

泸州市龙马潭区急救能力提升项目 收益与融资自求平衡地方政府专项债券 项目情况

一、项目基本情况

(一) 市县及行业专项规划概况

泸州，四川省地级市，古称江阳，别称酒城、江城，东与重庆市和贵州省接壤，南与贵州省连界，西与云南省和四川省宜宾市、自贡市相连，北接四川省内江市和重庆市。泸州市是川滇黔渝结合部的区域中心城市，成渝经济圈重要的商贸物流中心，长江上游重要的港口城市；同时也是第三批国家新型城镇化综合试点地区；世界级白酒产业基地，国家重要的以名优酒为主体的食品工业基地、循环型化工基地、清洁能源生产基地、国家高性能液压件高新技术产业化基地、国家 9 大工程机械生产基地之一。

项目区位于泸州都市区核心区、长江经济带发展带与川黔高速公路发展轴的交界点，泸州市北部大都市圈金三角区域内，地理位置战略优势明显。本工程基地东南区域位于泸州都市区核心区内，西北区域位于泸州都市核心区外。北部大都市圈将泸县、合江纳入中心城区建设，加快推动泸县撤县设区、合江县撤县设市工作，规划泸县至合江、泸州至

合江城市轻轨，构建泸州“大都市”高速交通环线，将泸县、合江纳入中心城区同城化发展，共同形成“金三角”独具特色的空间结构。

（二）项目情况

1. 参与主体

实施机构：泸州市龙马潭区卫生健康局

项目业主：泸州市龙马潭区卫生健康局

具体实施单位：泸州市龙马潭区人民医院、泸州市龙马潭区中医医院、泸州市龙马潭区第二人民医院、泸州市龙马潭区疾病预防控制中心、泸州市龙马潭区妇幼保健计划生育服务中心、红星街道社区卫生服务中心、安宁街道社区卫生服务中心、鱼塘街道社区卫生服务中心、特兴街道社区卫生服务中心、小市街道社区卫生服务中心、罗汉街道社区卫生服务中心、莲花池街道社区卫生服务中心、石洞街道社区卫生服务中心、特兴街道长安社区卫生服务中心、金龙镇卫生院、双加镇卫生院、胡市中心卫生院。

2. 项目概况

项目所属领域：产业园基础设施领域

（1）建设地点：泸州市龙马潭区。

（2）建设内容：

项目改扩建全区医疗机构急救能力业务用房 34800 m²

(含方舱实验室),购置相应设施设备(含基础建设配套设施、医疗设施设备、救护车、信息化建设、其他设备)。

二、经济社会效益分析

(一) 经济效益分析

泸州市龙马潭区急救能力提升项目收入包括门诊收入、住院收入。本项目运营收入 139,052.23 万元,运营成本为 129,273.50 万元,未包含折旧摊销和利息费用的成本为 108,399.56 万元,收入扣除未包含折旧摊销和利息费用的成本后的项目收益 30,652.67 万元,本次泸州市龙马潭区急救能力提升项目债券发行规模 17,600.00 万元,发行期限为 10 年,利率按照 3.80%/年计算,本次债券发行本息合计共 24,804.80 万元,项目收益是融资本息和的 1.24 倍,在债券存续期内项目未来产生的现金流能完全覆盖本次融资的本息。通过指标分析表明本项目具有很强的盈利能力、清偿能力和抗风险能力。项目发行债券后的盈利能力和抗风险能力较强,项目投资经济效益能力较强。

(二) 社会效益

本项目实施后,将有效改善泸州市龙马潭区乡镇卫生院、社区服务中心服务条件,全面加强医疗服务体系建设,提高医疗服务水平,提高全区人口素质及健康水平,完善泸州市龙马潭区乡镇卫生院、社区服务中心的公共卫生服务功

能，积极推进健康龙马潭建设。同时，强化龙马潭区乡镇卫生院、社区服务中心紧急应对突发疫情与公共卫生事件能力，完善处理重大突发性公共卫生事件机制，聚焦本地公共卫生服务突出短板，切实做好防治工作，完善综合防治工作体系，实现防控诊疗两不误，满足群众就医需求，为更多群众提供便捷、优质、高效的医疗卫生服务。本项目建设社会效益十分明显，社会影响非常深远。

三、项目投资估算及资金筹措方案

(一) 投资估算

本工程为泸州市龙马潭区急救能力提升项目，项目总投资约 22,000.00 万元。

其中：

- (1) 第一部分工程费用 10,753.20 万元，占总投资的 48.88%;
- (2) 第二部分工程建设其他费用 1,607.91 万元，占总投资的 7.31%;
- (3) 第三部分基本预备费 988.89 万元，占总投资的 4.49%;
- (4) 第四部分土地费用 1,800.00 万元，占总投资的 8.18%;
- (5) 第五部分设备设施费 6,850.00 万元，占总投资 31.14%;

(二) 资金筹措方案

1. 资金筹集情况

本项目总投资为 22,000.00 万元，其中项目资本金 4,400.00 万元（占项目总投资的 20.00%），来源于财政出资，其余资金通过发行地方政府专项债，发行地方政府专项债券筹集资金 17,600.00 万元（占项目总投资的 80.00%）。目前资本金已到位。

2. 资金使用计划

序号	工程和费用名称	投资金额（万元）	投资比例
一	工程费用	10,753.20	48.88%
二	工程建设其他费用	1,607.91	7.31%

三	基本预备费	988.89	4.49%
四	土地费用	1,800.00	8.18%
五	设备设施费	6,850.00	31.14
合计	建设项目总投资	22,000.00	100.00%

四、项目预期收益、成本及融资平衡情况

（一）预期收益

1. 项目收入

本项目将对泸州市龙马潭区人民医院、泸州市龙马潭区中医医院、泸州市龙马潭区第二人民医院、泸州市龙马潭区疾病预防控制中心、泸州市龙马潭区妇幼保健计划生育服务中心、红星街道社区卫生服务中心、安宁街道社区卫生服务中心、鱼塘街道社区卫生服务中心、特兴街道社区卫生服务中心、小市街道社区卫生服务中心、罗汉街道社区卫生服务中心、莲花池街道社区卫生服务中心、石洞街道社区卫生服务中心、特兴街道长安社区卫生服务中心、金龙镇卫生院、双加镇卫生院、胡市中心卫生院进行改扩建，其收入来源于上述医疗机构的产生的医疗收入和门诊收入。

2. 项目成本

项目成本主要包括经营成本、利息支出、折旧费、摊销费、相关税费。本项目经营成本主要有外购料费、外购燃料及动力费、职工薪酬、药品费用、卫生材料费用、管理费用、销售费用、维修费用及其他费用。

（二）资金测算平衡情况

本项目债券期限内，可用于支付债券本息收益 30,652.67 万元，债券本息 24,804.80 万元，本息覆盖率为 1.24 倍。基于以上投资、融资和收入成本现金流分析，本项目投资所需资金无缺口。各年累计现金结余均为正值说明，本项目各年现金流在完成偿还专项债券本金和利息的前提下仍有富余，显示出项目具有较好的盈利能力和偿债能力。项目现金流量表详见下表。

泸州市龙马潭区急救能力提升项目资金测算平衡表

单位：万元

年度 项目	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	合计
1、资金流入	6,000.0 0	3,000.0 0	5,200.0 0	9,174.0 3	13,130. 49	13,524. 41	13,930. 14	14,348. 04	14,348. 04	14,348. 04	14,348. 04	14,348. 04	14,348. 04	14,348. 04	169,395. 36
1.1、资本金流入		2,000.0 0	1,200.0 0	1,200.0 0											4,400.00
1.2、债券资金流入	6,000.0 0	6,000.0 0	4,000.0 0	1,600.0 0											17,600.0 0
1.4、运营现金流入				6,374.0 3	13,130. 49	13,524. 41	13,930. 14	14,348. 04	14,348. 04	14,348. 04	14,348. 04	14,348. 04	14,348. 04	14,348. 04	147,395. 36
2、资金流出	6,000.0 0	8,000.0 0	5,200.0 0	8,381.3 2	11,081. 03	11,347. 89	11,677. 51	12,016. 98	12,027. 58	12,038. 45	18,049. 60	17,833. 04	15,616. 78	13,137. 33	162,407. 49
2.1、建设投资资金流出	6,000.0 0	8,000.0 0	5,200.0 0	2,800.0 0											22,000.0 0
2.2、运营现金流出				4,912.5	10,412.	10,679.	11,008.	11,348.	11,358.	11,369.	11,380.	11,392.	11,403.	11,476.	116,742.

五、项目绩效目标

1.时效目标

本项目专项债券发行期为十年，十年内还本付息。

2.经济效益目标

本项目期限内，综合可用于支付债券本息和贷款本息的项目总收益 30,652.67 万元，债券本息和共计 24,804.80 万元，本息覆盖率为 1.24 倍。在债券存续期内项目未来产生的现金流能完全覆盖融资本息。

通过对指标的分析，可以表明本项目具有很强的盈利能力、清偿能力和抗风险能力。项目发行债券后的盈利能力和抗风险能力较强，项目投资经济效益能力较强。

3.社会效益目标

项目实施后，将有效改善泸州市龙马潭区乡镇卫生院、社区服务中心服务条件，全面加强医疗服务体系建设，提高医疗服务水平，提高全区人口素质及健康水平，完善泸州市龙马潭区乡镇卫生院、社区服务中心的公共卫生服务功能，积极推进健康龙马潭建设。同时，强化龙马潭区乡镇卫生院、社区服务中心紧急应对突发疫情与公共卫生事件能力，完善处理重大突发性公共卫生事件机制，聚焦本地公共卫生服务突出短板，切实做好防治工

作，完善综合防治工作体系，实现防控诊疗两不误，满足群众就医需求，为更多群众提供便捷、优质、高效的医疗卫生服务。本项目建设社会效益十分明显，社会影响非常深远。

4. 可持续影响目标

本项目选址合理，项目生产区周围无环境制约因素，符合“三线一单”的要求，即环境质量底线、生态红线、资源利用上线、环境负面清单，因此符合可持续发展的要求。

六、潜在影响项目的风险评估

项目可能存在施工、运营、投资测算不准确等影响项目收益或者融资平衡结果的风险等因素，通过实施机构采取合理可控的风险控制措施能够有效的规避、减轻相关风险的发生，经评估，项目风险可控。

七、还款保障情况

按照《国务院办公厅关于印发地方政府性债务风险应急处置预案的通知》（国办函〔2016〕88号）规定，本级政府对地方政府债券依法承担全部偿还责任。本级财政将按照《财政部关于印发〈地方政府专项债务预算管理办法〉的通知》（财预〔2016〕155号）规定，及时按照转贷协议约定逐级向省财政缴纳本级应当承担的还本付息资金，由省财政按照合同约定及时偿还专项债券到

期本息。如偿债出现困难，将通过调减投资计划、处置可变现资产、调整预算支出结构等方式筹集资金偿还债务。未按时足额向省财政缴纳专项债券还本付息资金的，省财政采取适当方式扣回。

八、主管部门和项目单位职责

泸州市龙马潭区卫生健康局作为项目主管部门，应当加强项目的监督、管理，在依法合规、确保工程质量安全的前提下，加快推动项目建设进度，保障项目按时完工并投入使用；监督项目业主规范使用专项债券资金，确保专项债券资金专款专用，合理控制项目建设进度并做好与项目专项债券还本付息的衔接，并组织监督项目业主单位及时将专项债券项目对应的政府性基金收入、专项收入及时足额缴入国库，保障专项债券本息偿付。

项目单位对资金实行统一管理，由财务单独立帐、核算，资金使用严格按计划进行，并接受上级有关部门的监督和检查。合理安排资金，积极、充分、扎实抓好建设前期的各项工作。确保运营期项目质量和资金的合理使用，实行以主要负责人全面负责实施和管理的项目法人责任制，严把质量和资金关。

九、补充说明

此项目债券资金总需求 17600 万元，根据地方政府债务限额管理要求和项目实施进展情况，2022 年已发行 6000 万元。本次拟继续发行 4000 万元，期限 10 年。该项目实施内容及收益来源未发生变动，在不超过项目债券总需求情况下，债券分批次跨年发行对项目整体融资平衡不构成实质影响。