



# 阆中市妇幼保健院（分院）建设项目情况

## 一、项目基本情况

### （一）市县及行业专项规划概况

#### 1、国民经济和社会发展规划

《南充市国民经济和社会发展“十三五”规划纲要》中提出：按照加强医疗服务基础建设、提升医疗卫生服务供给能力的要求，深化医药卫生体制改革，推进基层公共卫生服务均等化，优先满足人民群众基本医疗卫生需求，初步建立覆盖城乡居民的基本医疗卫生制度。

#### 2、城市总体规划

《阆中市城市总体规划》中医疗卫生设施规划：旧城区原则上不再新增医疗卫生设施，现有医院及各类设施在原有基础上进行升级改造，完善医疗设备的配置，增强其综合服务功能。新区合理布局医疗设施，规划在新区新建一座综合医院，并建设各类专科医院。

各级疾病控制中心、妇幼保健院按照行政区划分级设置，严格执行国家有关建设标准。新建机构可考虑设置在区域医疗中心附近，方便联系。

医疗卫生设施按照8.5张床位/千人和10名卫生技术人员/千人的标准配置，规划期末医院床位总数和医生总数分别达到4000张和4800人以上。

本项目符合《阆中市城市总体规划》。

#### 3、行业规划

《四川省“十三五”卫生计生事业发展规划》提出要实施妇幼健康和



生育服务保障行动：建立覆盖城乡居民，涵盖孕前、孕期、新生儿各阶段的出生缺陷防治服务制度，全面落实三级预防措施，有效降低出生缺陷发生率。孕前优生健康检查目标人群覆盖率达到 99% 以上，婚检率和产前筛查率均达到 80% 以上，新生儿疾病筛查率达到 95% 以上。全面推行住院分娩补助制度，向孕产妇免费提供生育全过程的基本医疗保健服务。孕产妇住院分娩率达 99% 以上，孕产妇系统管理率达 98% 以上。建立省、市、县危重孕产妇和新生儿急救绿色通道，提高孕产妇、新生儿急救能力，加大优质妇幼健康服务供给，有效保障母婴安全。加快推进儿童医疗卫生服务改革与发展，提升儿童基本医疗与公共卫生服务的有效供给。加强儿童保健，开展儿童早期发展促进，扩大贫困地区儿童营养改善项目覆盖范围。强化爱婴医院管理成果，促进自然分娩和母乳喂养。0—6 个月婴儿纯母乳喂养率达到 80% 以上，5 岁以下儿童低体重率降低到 2% 以下。加强计划生育技术服务，做好计划生育特殊家庭的再生育技术服务指导。加大妇女儿童重点疾病防治力度，提高妇女常见病筛查率和早诊早治率，落实预防艾滋病、梅毒和乙肝母婴传播干预措施。

## （二）项目情况

### 1、参与主体

实施机构：阆中市卫生健康局

项目业主：阆中市妇幼保健院

### 2、项目概况

#### （1）建设项目基本情况

项目所属领域：医疗卫生公益性事业、突发公共卫生事件应急处理；

项目名称：阆中市妇幼保健院（分院）建设项目；

建设单位：阆中市妇幼保健院；

建设性质：新建；

建设地点：阆中市七里街道办事处；

建设内容和规模：

本项目总用地面积 36449 平方米，总建筑面积为 25000 平方米（其中门诊楼建筑面积 8000 平方米、住院楼建筑面积 12000 平方米、行政后勤楼建筑面积 2000 平方米、地下 3000 平方米），编制床位数 300 张。

## 二、经济社会效益分析

### （一）经济效益分析

基本医疗是广大城乡居民最关心、最迫切的公共服务之一，本项目作为公立医院，属于公共卫生范畴，其建设能弥补阆中市医疗卫生现有的不足之处，能为当地老百姓提供基本、优质、便捷的健康保障。同时，医院作为公共服务设施，其建设也是对其服务半径整体商住环境的完善，有利于提高阆中市的综合竞争力。

本项目的建设需要大部分建筑材料和设备都将由本地供应，这将给本地建筑市场和设备制造业带来一定的市场和发展机遇，从而促进地区经济的和谐发展。

本项目为市级医院建设，随着项目建成投入使用，舒适的就医环境和便捷的服务，加之医院购置并配套大型先进的医疗设备，医院规模的扩大，医疗能力的提高，以及区域就医环境的扩大，吸引患者前来就医，医院的门诊量及门诊收入大幅提高，同时带动住院患者的增加，将为区带来可观的经济效益。项目建成后，将带动周边第三产业的发展，拉动区域 GDP 增长，增加地方和国家财政收入，促进地方经济发展。通过项目财务分析计算，项目的各项财务经济指标均达到或好于行业的基准指标。

### （二）社会效益分析

本项目完善后，可大力改善阆中市妇幼保健院的医疗条件和诊疗水平，对提高医疗质量、拓宽医疗业务范围、满足新时期广大人民群众对医疗保

健的需求有着十分重要的意义。随着人民生活水平不断地提高和人口的增长，保健院现有规模远远不能满足人们就医治疗的需求。阆中市妇幼保健院（分院）建设项目的完善无疑将大大缓解本地区以及附近地区“求医难”的尖锐矛盾。另外在提高民族身体素质、发展与振兴祖国医学事业等方面，也将产生巨大的社会效果，同时还为医院自身建设、发展、升级等创造十分有利的条件，所以利国、利民、利院是本项目建设的最大特点。

阆中市妇幼保健院（分院）的新建，使得阆中市妇幼保健院的硬件设施得到大大的提高，为医院的进一步扩大规模和快速发展提供良好的硬件环境。同时，医院的外在形象得到进一步优化，能够吸引更多优秀的医务人员前来工作，在业务水平上将得到提升。

阆中妇幼保健院的新建，能大大地改善阆中地区妇女儿童就医难的现状，为妇科、儿科主要疾病的诊治提供更好更便捷的服务。另外在提高民族身体素质、发展与振兴祖国医学事业等方面，也将产生巨大的社会效果，同时还为医院附妇科、儿科自身建设、发展、升级等创造十分有利的条件。

阆中妇幼保健院将为人民群众提供更好的就医环境，积极应对人民群众日益增长的就医需求，为人民群众提供更加优质的优质服务。

本项目的完善对当地的经济发展、人民生活水平的提高都会形成良性促进作用。因此，从全面的社会效益来看，本项目社会效益良好。

### **三、项目投资估算及资金筹措方案**

#### **（一）投资估算**

本项目可研批复投资 1.5 亿元。其中工程费用 13574.00 万元，占建设投资的 90.50%，包括建安工程费 10465.60 万元，占建设投资的 67.77%，设备及工器具购置费 3408.40 万元，占建设投资的 20.74%；工程建设其他费用 711.72 万元，占建设投资的 4.74%；基本预备费 714.28 万元，占建设投资的 4.75%。

本项目拟于 2021 年发行专项债券 2500.000 万元，2022 年发行专项债券 5000.00 万元，年利率按 4% 计算，债券存续期 10 年。专项债券发行费按债券发行额的千分之一计算，为 7.5 万元，建设期利息 250.00 万元。

综上，本项目总投资为 15257.50 万元。

## **（二）资金筹措方案**

本项目总投资为 15257.50 万元，资本金 7757.50 万元，由业主自筹，占项目总投资的比例为 50.84%。

融资来源：本项目计划发行专项债融资额度为 7500.00 万元。

## **四、项目运营与预期收益、成本及融资平衡情况**

### **（一）预期收益**

本项目具体包括医疗服务收入和其他收入，包括门诊收入、住院收入和停车位收入。项目总共实现营业收入 54141.30 万元，总成本为 45581.69 万元，项目净利润为 8559.61 万元，医院有一定盈利，能够维持运营和发展需要。经调整，项目息税前利润（EBIT）为 13134.61 万元，息税折旧摊销前利润（EBITDA）为 17884.61 万元。

### **（二）资金测算平衡情况**

本项目债券融资 7500.00 万元，债券年利率按 4% 测算，债券期限为 10 年。利息按半年支付，本金到期一次性偿还。其中 2021 年计划发行债券 2500.00 万元，债券到期日在 2031 年；2022 年计划发行债券 5000.00 万元，债券到期日在 2032 年。

经测算：项目运营收入为 54141.30 万元，息税折旧摊销前利润为 17884.61 万元，债券本息合计 10500.00 万元，偿债备付率为 1.53，项目预期收益与融资可达平衡，偿债能力很强。

资金测算平衡表

表 4-8

单位：万元

项目	年份	合计	建设期		运营期									
			2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
	项目资本金	7757.50	4062.50	3705.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
现金流入	专项债券资金	7500.00	2500.00	5000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	项目运营收入	64141.30	0.00	0.00	3117.81	3729.56	4379.61	5069.91	5802.47	5995.25	6194.74	6401.19	6614.84	6835.94
	小计	69398.80	6552.50	8705.00	3117.81	3729.56	4379.61	5069.91	5802.47	5995.25	6194.74	6401.19	6614.84	6835.94
	项目建设投资	15000.00	6500.00	8500.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	发行费	7.50	2.50	5.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
现金流出	项目运营成本	38081.69	0.00	0.00	2200.74	2628.97	3084.01	3567.21	4080.01	4214.95	4354.60	4499.11	4648.66	4803.44
	归还专项债券本金	7500.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2500.00	5000.00
	归还专项债券利息	3000.00	50.00	200.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	250.00	100.00
	小计	63589.19	6552.50	8705.00	2500.74	2928.97	3384.01	3867.21	4380.01	4514.95	4654.60	4799.11	7398.66	9903.44
	当年项目现金净流入	5809.61	0.00	0.00	617.06	800.59	995.61	1202.69	1422.46	1480.30	1540.14	1602.08	(783.83)	(3067.50)
	期末项目累计现金结存额		0.00	0.00	617.06	1417.65	2413.26	3615.95	5038.41	6518.71	8058.85	9660.93	8877.10	5809.61
收益对债券本息覆盖倍数		1.53												

## 五、项目融资计划

本项目计划发行专项债 7500.00 万元,2021 年发行 2500.00 万元,2022 年发行 5000.00 万元。债券发行计划如下:

债券发行计划表

单位:万元

发行年份	发行额度	发行期限
2021 年	2500.00 万元	10 年期
2022 年	5000.00 万元	10 年期

## 六、潜在影响项目收益和融资平衡结果的各种风险评估

在项目全生命周期内充分识别影响项目收益和融资平衡结果的各种风险,揭示风险来源,判别风险程度,提出规避对策,降低风险损失。达到整体项目风险最小化的目标。

### (一) 影响项目施工进度或正常运营的风险及控制措施

#### 1、自然环境和施工条件

风险识别:自然环境和施工条件风险主要是指恶劣的自然条件,恶劣的气候和环境,恶劣的现场条件以及不利的地理环境等。项目存在因自然环境和施工条件的因素而形成的风险,如地震,风暴,异常恶劣的雨、雪、冰冻天气等;未能预测到的特殊地质条件,如泥石流、河塘、流沙、泉眼等;恶劣的施工现场条件或考古文物保护等都会造成工期的拖延和财产的损失。

风险控制措施:由自然环境和施工条件造成的风险最好的控制措施是通过购买保险等方式进行风险转移,风险转移是向保险公司投保,将项目部分风险损失转移给保险公司承担,本项目在建设期按照国家规定强制购买工程一切险,本项目保险费已按规定计入项目总投资其它建设费用类。

为了有效的防止工程风险，在工程勘察设计、施工期间采取一些措施以防止工程风险。

## 2、来源于施工方的风险因素

风险识别：施工方的风险因素主要由施工技术不当、管理方案不完善导致。管理者及工程人员的水平和工作态度的影响；施工管理不善、发包方、承包方、监理方不行形成高效的合作机制；建筑原材料、成品、半成品质量的影响；施工所采用的技术方案、工艺流程、管理组织措施的影响；

风险控制措施：在招标和工程实施中应确保相关人员的素质和水平，特别是设计负责人和专业负责人、总监理工程师、施工项目经理、业主代表及各类管理人员。对建筑原材料（如水泥、砂石、钢材，机械设备、电线电缆、管材以及其它成品、半成品等），必须严格从招标、签定合同、出厂合格证、进场检测、现场保管、安装调试、工程验收等各个环节把好关，杜绝不合格产品和材料用于工程建设。

## 3、来源于设计单位的风险因素

风险识别：设计风险主要体现在设计质量、设计变更两个方面。设计质量风险，因设计单位水平不足，导致项目设计不合理，技术方案表达不充分，质量达不到国家相关规范标准要求，或评审、验证不够充分，导致设计缺陷；设计变更会影响施工安排，会导致施工进度延误，造成承包人工期推延和经济损失。

风险控制措施：应拟订规划设计大纲，明确设计质量标准。在设计阶段，设计单位因充分了解项目情况，勘察仔细，因地制宜，评估到位，设计合理、规范满足国家规范、标准，评审环节充分验证、符合仔细，保证设计质量。阶段设计完成后，应进行全面审核，内容包括计划投资、方案比选、文件规范、结构安全、工艺先进性、技术合理性、施工可行性。提交施工图后及时报送进行施工图审查、设计交底和图纸会审。施工中派驻



设计代表，明确责任到位，参加防线、验槽、隐蔽工程验收、单项和总体工程验收等，负责现场解决设计技术问题。对设计变更，尽量提前实现，尽可能把设计变更控制在设计阶段初期，特别是对影响工程造价的重大设计变更，更要用先算账后变更的办法解决，使工程造价得到解决有效控制，同时保证施工进度。

#### **4、来源于供应商的风险因素**

风险识别：来源于供应商的风险因素包括选择供应商不当，供应商自担风险的能力较低，劳动力市场、材料市场、设备市场等，这些市场价格的变化，特别是价格的上涨。造成供应商违约，不能按质按量按期完成分包工程，从而影响整个工程的进度或发生经济损失；

风险控制措施：项目在选择供应商时，应选择信誉好、实力强、自担风险能力较高的供应商，或设置合理的调价机制，对价格上涨风情况进行一定的调价约定，降低供应商违约风险。同时可以通过收取履约保证金的方式，降低违约风险。

#### **5、资金落实情况**

风险识别：资金落实风险主要是因融资、拨款等环节的各种客、主观原因，资金不能及时到位，导致项目建设停工或拖延；或是利率变化导致融资成本升高而形成的。

风险控制措施：建议项目可以拓展各种融资渠道，准确把握国家宏观经济政策、国家及地方产业发展政策，充分利用有利条件，在其变化时及时调整策略。加强对项目的资金管理，落实建设资金，保证工程按期完工。

#### **6、工程事故**

风险识别：工程事故风险主要存在于施工过程中，施工中人的不安全行为、物的不安全状态、作业环境的不安全因素和管理缺陷是项目发生工

程事故的主要原因，必须采取有针对性的控制措施。

风险控制措施：工程事故问题是建设工程项目的核心问题，存在较大风险。在项目前期招标过程中，选定设计、监理、施工、设备材料供应商时，应把安全和防止质量事故作为重要因素考虑。在审查相关单位设计文件、监理实施细则、施工组织设计、设备招标文件以及签订合同时都应给予足够重视。项目建设期间，必须在安全危险源识别、评估基础上，编制施工组织设计和施工方案，制定安全技术措施和施工现场临时用电方案；对危险性较大分部分项工程，编制专项安全施工方案。应派驻经验丰富的甲方代表加强该方面工作，遇到质量、安全隐患及时提出整改要求。

## （二）影响项目收益的风险及控制措施

### 1、经营风险

风险识别：经营风险是指生产经营的不确定性带来的风险。

若项目投入运营后的经营收入未能达到预测值，将影响项目整体收益，对债券还本付息产生影响。

风险控制措施：要求项目管理单位密切关注医院运营情况，保证还本付息资金。因项目取得的政府性基金预算收入和专项收入暂时难以实现，不能偿还到期债券本金时，可在专项债务限额内发行相关专项债券周转偿还，项目收入实现后予以归还。

### 2、市场风险

风险识别：在专项债券存续期内，国际、国内宏观经济环境的变化，国家经济政策变动等因素会引起债务资本市场利率的波动，市场利率波动将会对本项目的财务成本产生一定影响，进而影响项目投资收益的平衡。

风险控制措施：要求项目单位合理安排债券发行金额和债券期限，做

好债券的期限配比、还款计划和资金准备。密切关注宏观经济市场，充分与市场机构沟通，选择合适的发行窗口，降低财务成本，保证项目收益与融资平衡。

### **3、财务风险**

风险识别：由于项目建设周期较长，如果在项目建设过程中，受市场因素影响，项目施工所需的原材料价格上涨，将导致项目施工成本增加，财务负担加重，进而影响项目建设进度，以及项目建设期内专项债券的利息兑付，因此面临一定财务风险。

风险控制措施：项目可行性研究报告编制过程中，在测算项目总投资时已考虑相关风险。同时，在项目建设过程中，加强项目施工预算管理、招标及合同管理，尽可能控制建设成本。

### **（三）影响融资平衡结果的风险及控制措施**

#### **1、投资测算不准确风险**

风险识别：投资测算不准确风险是指在项目收益测算时，本项目医疗服务收入测算基于医院门诊量和床位使用率的假设，测算结果可能与实际结果存在一定的差距；此外，测算可能含有不可避免的人为误差。因此，投资测算不准确会影响到项目整体的收益、成本，对债券还本付息造成影响。

风险控制措施：对测算中的基本假设进行合理性评估，应当符合阆中市经济社会发展的现实情况；对投资测算的部分由专业的会计师事务所进行复核，尽可能的减小人为误差到可控范围。

#### **2、利率波动风险**

风险识别：利率波动风险是指因利率变动，导致付息资产（如贷款或债券）而承担价值波动的风险。由于在本项目中，融资收益平衡专项债属于固定利率债券。若未来市场利率下降，政府的融资成本相较于当时的市

场利率水平则偏高，对其产生不利影响。

风险控制措施：可约定提前还债，降低利率波动带来融资成本变高的风险。

## **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**

阆中市卫生健康局是本次债券发行的主管部门，督促项目实施单位做好本次专项债券发行前期准备工作，收集项目单位提供的信息披露，认真审核该项目资金需求。项目运行过程中，主管部门必须实施跟踪项目实施进度，监管好专项债券资金使用。项目运营时协同财政部门将项目收益专项债券对应项目形成的资产纳入国有资产管理，建立相应的资产登记和统计报告制度，加强资产日常统计和动态监控。

阆中市妇幼保健院为项目的实施单位，对本次债券发行信息披露材料的真实性、完整性、准确性负责。做好本项目专项债券发行准备工作，及时准确提供相关资料，配合做好信息披露、信用评级等工作。项目运行过程中，主动披露项目施工期间的施工进度、专项债券资金使用情况、项目运营期间的收支情况等信息。在债券资金管理方面，行业主管部门和项目

单位将会履行项目建设运营管理责任，加强成本控制，确保项目形成的专项收入应收尽收，并按照规定及时足额上交。

## **九、补充说明**

按照发行计划，此项目债券资金总需求7500万元。2022年发行5000万元，本次拟继续发行2500万元，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。





