

安岳县人民医院城南新区医院建设项目 (二期)情况说明

一、项目基本情况

(一) 安岳县区域经济社会概况

安岳县隶属四川省资阳市，位于四川盆地中部，资阳市东部、成渝经济区腹心和成都、重庆的直线中点，誉“成渝之心”；地跨东经 $104^{\circ}56'51'' \sim 105^{\circ}45'14''$ ，北纬 $29^{\circ}40'32'' \sim 30^{\circ}18'53''$ 之间。东邻重庆市潼南区，东南靠重庆市大足区；南接重庆市荣昌区和内江市东兴区，西南接内江市东兴区；西倚内江市资中县，西北连乐至县、遂宁市安居区。西起华严乡，东止护龙镇，南起努力乡，北止通贤镇，东西宽 77.45 公里，南北长 70.86 公里。县域平面图形似菱形，地理中心位置在永清镇，幅员面积 2700 平方公里。2018 年，安岳县辖 69 个乡镇，总人口 163 万。安岳县是全国唯一的柠檬基地生产县，柠檬种植面积达 52 万亩，产量占全国的 80%，被称为“中国柠檬之都”。境内还拥有通贤柚、伤心凉粉、安岳竹编等地方特产。

2023 年末，全县户籍总户数 52.59 万户，总人口 149.73 万人。其中，城镇人口 17.96 万人，乡村人口 131.77 万人。全县出生人口 7032 人，人口出生率 4.70‰；全县死亡人口 9120 人，死亡率 6.09‰，人口自然增长率 -1.39‰。2023 年，全县常住人口 92.9 万人，城镇化率为 33.35%，比上年提高 1.29 个百分点。

根据地区生产总值统一核算结果，2023 年全县地区生产总值 (GDP) 实现 335.9 亿元，按可比价格计算，比上年增长 5.7%。

其中，第一产业增加值 90 亿元、增长 3.8%，第二产业增加值 75.5 亿元、增长 6.9%，第三产业增加值 170.4 亿元、增长 6.3%。三次产业对经济增长的贡献率分别为 18.9%、25.5%和 55.6%，三次产业结构比为 26.8:22.5:50.7。

2023 年，全县公路运输完成客运周转量 22.89 亿人公里、货物周转量 17.41 亿吨公里，分别比上年下降 28.9%、49.0%。水路运输完成客运周转量 0.61 万人公里，比上年增长 100%。

2023 年末，全县公路总里程 6944.8 公里，新改建农村公路 215.54 公里，高速公路通车总里程 146.1 公里，公路路网密度 252 公里/百平方公里（含高速公路）。

按照国家、四川省、资阳市统一安排部署，安岳县组织开展了《安岳县国土空间总体规划（2021-2035）》编制工作，前瞻描绘 2035 年安岳县发展的空间战略蓝图，为建设“成渝地区中部崛起示范先行区、成渝中部重要节点城市”提供坚实的空间保障。

（二）项目概况

1.项目名称：安岳县人民医院城南新区医院建设项目（二期）。

2.项目地址：安岳县岳城街道文昌村。

3.项目建设内容：根据《安岳县发展和改革局关于变更安岳县人民医院城南新区医院建设项目（二期）相关内容的批复》，建设内容及规模变更为新建门急诊医技住院综合楼、肿瘤中心地下建筑、配套房、地下停车场及附属工程等。

4.项目建设规模：安岳县人民医院城南新区医院建设项目（二期）规划用地面积 48115.6 平方米，规划房屋建筑面积共计

14.54 万平方米，其中地上建筑 97469.96 平方米（其中门急诊医技楼住院楼 93638.9 平方米、肿瘤中心 3122.93 平方米、高压氧舱 451.13 平方米、制氧站 257 平方米），地下建筑 47882.49 平方米；共设计车位约 1000 个。

5.项目建设起止年限：根据《建筑工程施工许可证》，安岳县人民医院城南新区医院建设项目（二期）预计建设期为三年，从 2021 年 10 月至 2024 年 10 月止，实际工程建设期为 2020 年-2026 年。

二、经济社会效益分析

（一）经济效益分析

1.有利于保障地方经济可持续发展

该项目建成后，将加强和完善区域医疗基础设施配套，改善区域招商投资环境，良好的医疗配套设施必将提升整个区域的投资价值，有利于进一步的招商引资，促进项目所在地社会经济的全面发展，为实现地方经济可持续发展提供坚实基础。

2.有利于促进区域建设发展，提高经济发展水平

该项目建设，将改善当地医疗环境，改善人民就医条件和提高优质服务水平，拉动当地社会经济的发展，促进区域建设发展，提高经济发展水平。

3.能够增加地方财政收入

该项目建成后，医院硬件设施将更加完善，综合实力得到进一步提高，医疗服务能力得到提升，随着医院接收诊治能力的增强，将创造更多的医疗服务收入，在保证地方财政收入、

提高政府公共支出能力等方面都有重要作用，是保经济、促民生的重要资源。

4.创造大量就业机会

通过项目建设带动相关产业发展，拓宽当地居民就业机会和增收渠道，为当地居民增加就业机会和增加收入创造了条件。

（二）社会效益分析

1.有利于提高当地国民健康素质，促进经济发展和构建和谐社会

改革开放以来，安岳县医疗卫生改革迈出新步伐，预防保健工作不断加强，城市医疗事业有了较快发展，农村医疗卫生条件进一步改善，医德医风和卫生法制建设得到加强，广大医务工作者为保障人民健康作出了积极贡献。医疗卫生和预防保健事业的发展，促进了经济建设和社会发展，为安岳县的社会主义现代化建设提供了良好的保障。但是，从总体上看安岳县的卫生事业发展与现代化经济建设不相适应；卫生事业基础投入仍然不足，扶持的政策措施亟待进一步落实；农村医疗保健工作任务艰巨，基层保健医技人员得不到良好的专业知识培训，农民因病致贫、因病返贫问题比较突出。项目建设对于进一步加快卫生事业的改革与发展，提高安岳县国民健康素质，促进社会经济发展和构建和谐社会意义重大。

2.有利于完善当地医疗服务体系建设

随着国家医疗体制改革的不断深入，逐步推进城乡，三级医疗服务体系的建设得到不断加强，安岳县医疗资源配置无法满足广大人民医疗保健的需要，项目建设将极大的改善安岳县

医疗条件和服务水平，推进安岳县医疗服务体系建设步伐，为安岳县人民提供更加充分高效的医疗服务。

3.有利于改善当地就医环境

通过项目建设，进一步优化了当地医疗卫生资源，提升了区域医疗卫生条件，改善了当地就医环境。

4.有利于促进医学科技进步，实现医疗事业的可持续发展

项目建设符合四川省“十四五”医药卫生事业发展规划，有利于完善公共卫生医疗服务体系，有利于提高医疗技术水平，促进医学科技进步，为医疗事业注入新的发展动力，实现医疗事业的可持续发展。

（三）公益性论证

根据《财政部发展改革委人民银行银监会关于贯彻国务院关于加强地方政府融资平台公司管理有关问题的通知相关事项的通知》（财预[2010]412号）规定，公益性项目是指为社会公共利益服务、不以盈利为目的，且不能或不宜通过市场化方式运作的政府投资项目，如市政道路、公共交通等基础设施项目，以及公共卫生、基础科研、义务教育、保障性安居工程等基本建设项目。

安岳县人民医院城南新区医院建设项目（二期）是安岳县民生建设工程，通过本项目建设，将进一步优化当地医疗卫生资源，提升区域医疗卫生条件，改善当地就医环境，提高安岳县国民健康素质，改善区域招商投资环境，对促进社会经济发展和构建和谐社会意义重大。本项目属于公共卫生领域，是为社会公共利益服务、不以盈利为目的，属于公益性项目的认定

范围；该项目建成后，具有一定收益，收入来源为医疗服务收入。

通过上述分析论证，安岳县人民医院城南新区医院建设项目（二期）属于具有一定收益的公益性项目。

三、项目投资估算及资金筹措方案

（一）投资估算

安岳县人民医院城南新区医院建设项目（二期）总投资 99880.00 万元，其中项目建设投资 94994.00 万元，债券发行费 60 万元，建设期债券利息 4826 万元

（二）资金筹措方案

1.资金筹集情况

安岳县人民医院城南新区医院建设项目（二期）总投资为 99880.00 万元，项目自有资本金 39880.00 万元，由医院自筹，剩余 60000 万元计划通过发债进行筹集（发行债券共五期，期限 10 年，2020 年已发行 1000 万元，2021 年已发行 456 万元，2022 年已发行 16344 万元，2025 年计划发行 27200 万元，2026 年计划发行 15000 万元）。

2.资金使用计划

根据本项目的实施计划和工期要求，本项目预计建设期为七年，总投资为 99880 万元，计划 2020 年投入 2880.82 万元、2021 年投入 1944.34 万元、2022 年投入 19549.14 万元，2023 年投入 5283.7 万元，2024 年投入 5283.7 万元，2025 年投入 29875.4 万元，2026 年投入 35062.9 万元。

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

本项目收入来源主要为项目建成后正常经营期间的医疗服务收入，包括门诊收入、住院收入、补贴收入和其他收入，根据安岳县人民医院提供的近三年财务报表、经营收入历史统计数据等相关资料，结合调查项目周边医院收费和经营情况，对该项目建成后的经营状况进行了预测：

（1）门诊收入：项目建成后的设计门诊容量为 4000 人次/天，平均门诊费用按 300 元/人次进行测算，经营期间饱和率均按 95%进行测算。

（2）住院收入：医院编制床位为 1200 床，年住院人次 5.5 万人，人均住院医疗费用按 0.8 万元/人进行测算，经营期间饱和率均按 95%进行测算。

（3）补贴收入：此项费用不确定，在此不予测算。

（4）其他收入：主要为停车费收入及废品收入，本项目设计停车位约为 1000 个，按照 100 个车位用于患者及家属免费停车，其余 900 个车位可以进行对外收费，参考安岳县各医院车位收费标准情况，确定本项目平均车位收费标准为 5 元/次/个，车位日均使用饱和率取 60%，每天周转 3 次，则停车费收入为 $900 \times 5 \times 60\% \times 3 \times 365 \div 10000 = 295$ 万元/年；废品收入按 5 万元/年计算。则其他收入合计为 $295 + 5 = 300$ 万元/年。

2.项目收入的分类

本项目收入来源为项目建成后正常经营期间的医疗服务收入，本项目收入为经营性收入。

3.项目成本

本项目建成后经营期间的总成本包括：营业成本（工资及福利费、卫生材料费及药品费、水电气费）、增值税及附加、销售费用、管理费用、财务费用（债券利息）、折旧及摊销。根据安岳县人民医院提供的近三年财务报表、经营成本历史统计数据等相关资料，结合调查项目周边医院经营成本情况，对该项目建成后经营期间的总成本进行了预测：

（1）营业成本

- 1）工资及福利费：按总收入的 30%进行测算。
- 2）卫生材料费及药品费：按总收入的 45%进行测算。
- 3）水电气费：按总收入的 3%进行测算。

（2）增值税及附加

根据财税[2016]36 号《财政部、国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》记载，医疗机构提供的医疗服务免征增值税，故本项目无增值税及附加。

（3）销售费用

本项目收入来源为项目建成后正常经营期间的医疗服务收入，无销售费用。

（4）管理费用

项目经营期间的管理费用主要包含房产税、维修费、保险费等，一般按总收入的 4%进行测算。

（5）财务费用（债券利息）

根据本项目资金需求及安岳县地方财政实际情况，本项目需通过发行债券融资 60000 万元，发行债券共五期，期限 10 年，其中 2020 年已发行 1000 万元，2021 年已发行 456 万元，2022 年已发行 16344 万元，2025 年计划发行 27200 万元，2026 年计划发行 15000 万元。债券借款本息归还方式为：每年还息，期末还本。经计算，债券存续期间财务费用为 19800 万元，其中计入经营期债券利息为 14974 万元。

（6）折旧及摊销

采用直线法计提折旧及摊销费，根据《中华人民共和国企业所得税法实施条例》第六十条规定，房屋、建筑物折旧的最低年限为 20 年，本项目折旧年限取 30 年，按总投资成本进行平均折旧及摊销，测算出本项目折旧及摊销费为 $99880.00 \div 30 = 3329$ 万元/年。

4.企业所得税

根据税务局相关规定，医疗业务收入免征企业所得税。

5.项目损益

根据本项目收益情况，经测算，预计项目运营期结束，偿还本次发行专项债本息后，未来可实现的净利润为 42416 万元。

（二）资金测算平衡情况

本项目债券存续期内，项目累计资金流入 837100 万元，累计资金流出 686420 万元，累计现金结余 150680 万元，期间将不存在任何资金缺口。本项目还本付息总额为 79800 万元，其中偿还债券本金 60000 万元，偿还债券利息共计 19800 万元（债券发行期限 10 年，每年还息，期末还本），本项目偿债备付率

(本息覆盖率) = 可偿债资金 ÷ 债券本息 = $150680 \div (960000 + 19800) = 1.89$, 该项目经营净收入完全可以覆盖专项债券还本付息支出, 由此可见, 本项目能够实现项目收益与融资自求平衡。详见下表。

2	投资活动产生的净现金流量 (2.1-2.2)	-94994	-2849.82	-1899.88	-18998.8	-4749.7	-4749.7	-4749.7	-28498.2	-33247.9	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2.1	投资活动产生的现金流入	0																		
2.2	投资活动产生的现金流出	94994	2849.82	1899.88	18998.8	4749.7	4749.7	4749.7	28498.2	33247.9	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2.2.1	建设投资	94994	2849.82	1899.88	18998.8	4749.7	4749.7	4749.7	28498.2	33247.9										
2.2.2	流动资金	0																		
三	融资活动产生的现金流量	0																		
3	融资活动产生的净现金流量 (3.1-3.2)	20020	2849.82	1899.88	18998.8	4749.7	4749.7	4749.7	28498.2	33247.9	-1800	-1800	-1800	-2800	-2226	-18100	-1266	-1266	-28466	-15450
3.1	融资活动产生的现金流入	99880	2880.82	1944.34	19549.14	5283.7	5283.7	5283.7	29875.4	35062.9	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3.1.1	项目资本金流入	39880	1880.82	1488.34	3205.14	5283.7	5283.7	5283.7	2675.4	20062.9										
3.1.2	债券融资	60000	1000	456	16344	0	0	0	27200	15000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3.1.3	流动资金流入	0																		
3.2	融资活动产生的净现金流量	79860	31	44.46	550.34	534	534	534	1377.2	1815	1800	1800	1800	2800	2226	18100	1266	1266	28466	15450
3.2.1	偿还债券本金	60000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1000	456	16344	0	0	27200	15000
3.2.2	支付债券利息	19800	30	44	534	534	534	534	1350	1800	1800	1800	1800	1800	1770	1756	1266	1266	1266	450

3.2.3	支付债券发行费	60	1	0.46	16.34	0	0	27.2	15										
3.2.4	其他	0																	
四	年净现金流量	75706	0	0	0	0	0	0	0	13268	13268	13268	12268	12842	-3032	13802	13802	-13398	-382
五	累计盈余资金	75706	0	0	0	0	0	0	0	13268	26536	39804	52072	64914	61882	75684	89486	76088	75706
六	资金覆盖情况																		

偿债备付率(本息覆盖比率)=可偿债资金÷(60000+19800)=1.89

$$\text{偿债备付率(本息覆盖)} = \text{可偿债资金} \div \text{债券本息} = 150680 \div (60000 + 19800) = 1.89$$

五、项目绩效目标

1.总体目标

完成项目建设施工，建成医院及配套用房面积 145400 平方米；在 2026 年 12 月 31 日前完成项目竣工验收；债券存续期内实现年度收支平衡和总体收支平衡；带动区域协同发展，提升区域经济发展水平；改善当地就医环境，提高当地国民健康素质，促进构建和谐社会，实现医疗事业的可持续发展。

2.年度目标

完成医院及配套用房施工面积 145400 平方米主体工程；债券存续期内实现年度收支平衡和总体收支平衡；带动区域协同发展，提升区域经济发展水平；改善当地就医环境，提高当地国民健康素质，促进构建和谐社会，实现医疗事业的可持续发展。

六、潜在影响项目收益和融资平衡结果的各种风险评估

（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

影响施工进度的自然环境和施工条件因素主要包括气象环境和地质情况两大方面，这两方面对工程项目的影​​响有时难以预测，具有一定的不确定性。

（1）本项目气象环境影响因素主要考虑高温天气、雨季、大风等情况对项目进度的影响。

在夏季，室外温度过高，温度持续较高，给施工带来极大的

不便，室外操作人员工作效率较低，容易发生中暑；项目所在区域，温差不大，对混凝土施工的影响相对较小。

在降水方面主要考虑雨季的长短对进度的影响。梅雨季节，雨天较多，空气湿度也较大，会给施工带来一些问题，比如：土方工程和基础工程受雨水影响比较大，若不采取有关防范措施，会导致工期延误；工程建设受雨水影响，导致工作难以推进，甚至可能产生安全问题。

在大风出现的时候，也会给工程进度带来影响。刮风比较大时，进行施工作业比较困难和危险，这种情况下，为了保证安全，无法进行工程施工工作，就导致了进度的拖延。

因此，在施工前收集并分析气象资料，制定适宜的施工进度计划。根据项目抵御灾害天气的能力，合理制定灾害天气应对预案，将灾害天气对工程进度的影响降到最低点。比如，在温度方面，主要是收集年平均气温，最热、最冷月份的平均温度以及施工季节室内外温差等情况，从而确定出防暑降温措施以及冬雨季施工进度措施；在降雨方面，要收集当地雨季的长短、月平均降雨量、最大降水量等情况，可以为雨季施工措施、排水防洪等方案提供依据；在大风因素方面，要收集当地的主导风向和频率及大风出现的天数、时间等情况，从而为确定临时设施布置方案以及确定工程施工工作时间等提供了可靠的依据。

(2) 复杂的地质地貌较易影响项目的建设进度，地质地貌情况决定土石方工程的施工方法、地基土的处理方法、基础的施

工方法等等。

本项目所处地理位置交通方便，且地形地貌条件较好，施工简单，对进度影响较小。

由于水文地质较为复杂，而工程中对水文地质问题研究往往又不深入，会忽略了它对工程进度的影响。若施工中遇到在勘察设计时没有发现的水文地质的情况下，比如：流砂、透水、断层、空穴、溶洞等，这些情况可能给基础工程带来不利的影响，此时，应该先暂停该部分的施工，应立即与设计方、地勘及相关专家“会诊”，研究对策，提出解决方案，再继续施工。

针对地质环境因素，择优选择有资质有经验的勘察单位，认真做好勘察工作，确保提供地质资料的准确性。勘察单位根据相关技术标准规范的要求，针对项目区域地形地质特点和工程建设的需要，开展勘察工作。首先进行可行性研究工程地质勘察，尤其是对工程比较有关键性影响的不良地质、特殊岩土等，进行必要的工程地质勘察；其次，在可行性研究的基础上，进行初步地质勘察，综合考虑地质条件和各种因素，为详勘工作提出建议；最后进行详细地质勘察，详细查明项目现场地基工程地质条件，准确提供工程和基础设计、施工必须的地质参数。

2.来源于施工方的风险因素（施工技术、管理方案）

施工单位对施工进度起决定性作用，施工方的风险因素包括：采用技术措施不当，施工中发生技术事故；应用新技术、新材料、新结构缺乏经验，不能保证质量等影响施工进度；施工方案制定

不科学、不合理、可操作性不强，实际施工中出现问题；施工组织管理不利，流水施工组织不合理，劳动力和施工机械调配不当、施工平面布置不合理等影响施工进度计划的执行；施工过程管理不善，解决问题不及时等，都会影响工程项目的施工进度。

一方面，通过公开招投标，选择有较高施工技术与管理水平，经济实力雄厚并拥有先进施工设备的施工队伍，确保工程的质量与进度；通过选择资信好、技术可靠的设计、施工承包商，签订规范的合同(包括在承包商不能履行合同时确定损失额的条款)，切实做好合同管理的工作，可以达到抵御风险的目的。

另一方面加强过程监督控制。建设单位与各参建单位严格按照合同约定办事，完善项目建设组织与管理，质量监督体系；对施工方案的科学性、合理性、可操作性进行审核；对施工总进度计划、分阶段实施计划、关键节点实施细则仔细审核；落实好进度管理部门人员及职责分工；分析影响进度目标实现的干扰和风险因素等；督促施工方按施工进度计划要求执行，一旦发生进度偏差，及时分析原因，采取必要纠偏措施或调整原进度计划，加强动态控制；通过经济奖惩方法对进度管理进行约束等。

3.来源于设计单位的风险因素（设计质量、设计变更）

在施工过程中，出现设计变更是难免的，或者是由于原设计有问题需要修改，或者由于业主提出了新的要求。

通过择优选择设计单位，减少设计质量风险，从而减少对施工进度影响；深化各阶段设计方案，强化地质勘探工作，减少

工程设计方案的变更,避免因设计方案的变更而拖延工期或造成报废工程。

施工招标之前,由业主方、监理方及相关使用单位先进行一次图纸会审,会审结果形成书面文件。施工单位进场后,参建单位再进行一次图纸会审。

施工过程中,加强图纸审查,严格控制随意变更,针对合理的设计变更,加强设计各专业之间及变更相关单位的协调配合,严格控制变更手续办理时间,减少设计变更对施工总进度的影响。

4.来源于供应商的风险因素

施工过程中需要的材料、构配件、机具和设备等如果不能按期运抵施工现场或者运抵现场后发现其质量不符合有关标准的要求,都会对施工进度产生影响。

因此,择优选择材料设备供应商,注重考察关键设备在工厂的监制;货到付款;供货商参与设备就位及调试,并与设备款的支付挂钩。安排专人对材料、构配件、机具和设备等进行严格把关,根据工程进度,做好材料需求供应计划、并进行动态管理,加强与供应商的协调沟通,控制好物资供应进度,从而减少因供应商导致的施工进度滞后。

5.资金落实情况

资金风险包括资金不到位,资金被建设单位截留或者挪用,承包商把资金挪为它用等。项目建设所需要的资金,主要来源于发行债券。一旦国家经济形势发生变化,产业政策和债券发行政

策进行调整，都可能给本项目的资金筹措带来风险。资金一旦落实不到位，将直接影响工程进度。

针对资金风险，首先是加强项目管理，按计划完工；二是加强财务管理，保持合理的资产负债比例，并提高资金使用效率；三是准确把握国家宏观经济形势、国家产业政策和证券发行债券政策变化，及时调整策略。

建设单位要抓好资金这一关键点，保证工程款按时足额到位；对每一笔工程款支出严格审核，防止在项目实施过程中资金超出预算，在项目建设前期进行科学分析，对影响造价较大的因素重点分析把控。

6. 工程事故

工程质量和安全事故，不仅会造成经济损失，检查和处理事故势必对工程进度造成影响。

针对工程事故，首先，应做好事前预防工作，监督和要求施工单位完善质量控制和保障措施、建立健全工程项目安全生产制度，制定工程事故应急预案。落实质量控制专职人员，就施工工艺流程、施工方法、材料设备质量等方面严格把关。建立有符合该项目特点的安全生产制度，参与项目的管理、监理、施工及相关人员都必须认真执行制度的规定和要求。工程项目安全生产制度要符合国家、地方、相关行业及单位的有关安全生产政策、法规、条例、规范和标准。

其次，做好质量和安全检查。对质量和安全检查结果必须认真对待，需要整改的必须限定整改完成时间，落实整改方案和责任人员。

7. 社会稳定风险因素

影响社会稳定的风险因素均为直接涉及到群众利益的事宜，可分为以下几个方面内容：

（1）项目建设施工过程中产生的噪声、大气污染

风险控制措施：建设主管部门应积极与当地居民沟通，加强施工过程管理控制。施工前对周边建筑物进行详细调查，挑选施工扰民敏感点进行重点防范，环境敏感点附近的施工场地应进行封闭，施工单位选用合理的施工机械设备减少施工噪声和大气污染，避免晚上施工扰民。对施工噪声进行监测，根据施工项目和周围环境敏感情况设立监测点。同时加强专业人员的随时检查，发现噪声超标立即采取有效措施进行控制。对超标造成的危害，要向受此影响的组织和个人给予赔偿。

（2）项目建设对生态环境的破坏

风险控制措施：应确定合理的建设方案，优化平面布局，应优先选择能够最大限度节约土地、减少植被破坏的方案；施工期间施工单位应采取土源统一调配，集中取弃土的方式，严禁随意破坏植被及排放污水等人为破坏自然生态环境的行为。

（3）安全事故

风险控制措施：项目单位加强人员培训和系统设备的日常维护，加强人员的安全教育，最大程度地消除发生故障的隐患，从而保证安全高效的正常运行。

（4）拖欠工资

风险控制措施：施工单位及时兑现人员工资，若出现拖欠问题，项目单位在劳动部门的配合下，有权代扣施工单位的工程结算款用于发放施工人员尤其是民工工资。

（5）征收补偿安置方案的合理性

风险控制措施：征收补偿安置方案的编制应结合项目所在地经济发展水平，遵循不降低原有居民生活水平，并适当改善被征收居民生活的原则，注重做好事先宣传工作，让被征收居民群众充分了解政策，明确判断自己利益诉求的正确与否，避免因不明真相而造成工作难度。

建立社会稳定隐患信息采集体系，提前做好化解隐患工作，及时收集到各类影响社会稳定的信息，提前做好隐患排查工作。

（二）影响项目收益的风险及控制措施

1.经营风险

若项目投入运营后的实际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。同时，项目日常经营性支出涉及人力成本、维修费用等变动因素，实际支出增加也降低偿债能力。

风险控制措施：要求项目管理单位密切关注医院经营情况，加强项目运营及资金管理，压缩不合理支出，提高资金使用效率，保证还本付息资金。

2.管理风险

本项目具有一定的周期、资金投入大等特点，在实施过程中设计方案的变化、项目管理单位的组织管理水平、项目施工单位的施工技术及管理水平和可能发生的突发性工程事故等因素，会对项目建设产生一定的不确定性。

风险控制措施：要求各项目单位严格按照要求做好设计、勘察工作，选择具有较高技术与管理水平的承建商，督促施工队伍积极学习、引进先进、可靠的施工技术和装备，加强施工安全管理，保证项目工期和质量。

3.市场风险

风险分析：在政府专项债券存续期内，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影响，进而影响项目投资收益的平衡。

风险控制措施：为控制项目融资平衡风险，可动态调整债券发行期限和还款方式及时间，做好期限配比、还款计划和准备，加快资金周转，适当增大流动比率，充分盘活资金，用资金使用效率收益对冲利率波动损失。

4.财务风险

(1) 资金周转风险

本建设项目投入资金较大,建设资金大部分采取申请债券融资解决,如在实施过程中遭遇意外的困难而使项目建设延期的局面,或遇市场发生重大变化,医疗服务收入不能按计划实现,或者出现医疗服务收入资金挪作他用,则项目可能出现资金周转困难。

对策:充分考虑项目建设的特点,对整个项目进行周密的安排,保证按期完工,充分落实建设所需资金。银行方应实时监管项目的变现情况,确保债券发行资金的按时回笼,以增强项目的抗风险能力

(2) 投资估算的风险

由于项目建设有一定周期,在项目建设过程中,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,因此面临一定财务风险。

风险控制措施: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

本项目融资平衡最大的风险在于对项目进度以及项目整体现金流测算等重要环节出现判断偏差。建设工程实物量估算偏大或偏小直接导致投资总额出现偏差;对项目进度错判将导致融资节奏错乱,导致资金不能及时足额注入到项目或者大额资金不能

充分运用的后果；整体现金流测算出现偏差将导致项目可行性分析不能及时纠偏，项目资金投入和现金流入不能平衡的结果。

本项目实施方案经过大量分析论证工作后得出，投资分析结果较为可靠。本项目现金流测算环节聘请会计师事务所专业团队进行测算，测算结果较为可靠。

此外，根据《财政部关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预[2017]89号）规定，因项目取得的政府性基金或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.利率波动风险

国际环境的变化、国家的宏观经济走势及货币政策等因素的变化会引起债务资本市场利率的波动，市场利率波动将会对融资成本产生影响，进而影响项目投资收益的平衡。

针对利率波动对项目财务成本的影响问题，可通过合理调整债券的期限结构、还款方式和时间等方式，优化期限配比、充分利用资金、做好还款计划和还款资本，及时进行调整动态，最大程度降低利率波动带来的损失。

3.存续债券置换不畅风险

根据《地方政府专项债务预算管理办法》（财预[2016]155号）第六条规定，专项债务本金通过对应的政府性基金收入、专项收入、发行专项债券等偿还。由于项目经营收入回款较慢，若

本期政府专项债券到期时项目收入不足以偿还本期债券，发行人将发行新一期政府专项债券置换本期债券。因此，存在由于新一期政府专项债券不能足额及时募集而造成本期政府专项债券不能按期足额兑付的风险。

为防止发生存续债券不能顺畅置换的风险，发行人将会同主承销商及承销团成员提前准备发行资料，选取合适发行时间窗口，根据市场行情科学定价，力争在存续债券兑付日之前及时足额地募集到还款资金。

七、还款保障措施

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。

为保护投资者利益，安岳县人民政府针对政府债务资金制定了一系列应急处置措施，包括新增一般公共预算（包含国有资本经营预算调入一般公共预算资金），政府性基金预算财力，偿还准备金，预算稳定调节基金，预备费以及能够统筹安排的结余资

金应优先安排偿还债务；调整支出结构，除基本支出和必保民生外，其余财政资金优先用于偿还债务；处置各类非公益性资产偿还债务等。

八、主管部门和项目单位职责

本项目实施单位为安岳县人民医院、主管部门为安岳县卫生健康局。

（一）主管部门职责

1.认真履行项目建设、运营和维护责任，确保项目如期建设、如期投入运营，早日实现持续稳定的收益。

2.监督指导建设运营主体规范使用本专项债券资金，对发现的违法违规资金使用进行严肃处理和责任追究。

3.配合做好债券对应项目形成资产的登记管理工作，做好日常统计和动态监控；确保项目资产独立性和确认资产权益归属，严禁专项债券对应资产和权益用于为融资平台公司等企业融资提供担保和抵押，不对项目资产进行转移和划拨注入企业。

4.在门户网站等及时披露专项债券对应的项目概况、项目预期收益和融资平衡方案、专项债券规模和期限、发行计划安排、还本付息等信息。

（二）项目单位职责

1.严格按照专项债券实施方案确定的项目和金额使用债券资金，科学组织项目实施，确保项目按时建成并实现收入。

2.严格偿债责任，专项债券偿还主体为医院自身，偿还债券

本息所需资金纳入本单位年度预算统筹保障。

3.在约定还本付息日的 15 个工作日内将还本付息资金及服务费用一并缴入指定账户。

4.严格按照地方政府债务管理和地方政府专项债券管理的有关规定，加强专项债券及对应资产管理，严禁将专项债券对应资产用于为融资平台公司等企业融资提供任何形式的担保。

5.按照实施方案及项目开展情况，及时推进债券资金使用进度，做好相关资料存管，接受有关部门监督检查。同时，按照要求完成项目进度、债券资金使用情况、债券对应资产统计等信息披露及报送工作。

九、补充说明

此项目债券资金总需求 60000 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，累计已发行 17800 万元。本次拟继续发行 10000 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。

