

广安市人民医院第一住院大楼病区改造项目

收益与融资自求平衡专项债券

情况 说明

财政部门：广安市财政局

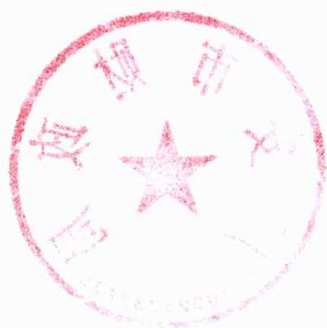
发改部门：广安市发展和改革委员会

主管单位：广安市卫生健康委员会

项目业主：广安市人民医院

二〇二五年七月





广安市人民医院第一住院大楼病区改造项目

情况说明

一、项目基本情况

(一) 市级行业专项规划概况

1. 广安市基本情况

广安市位于四川省最东面，辖广安区、前锋区、华蓥市、岳池县、武胜县、邻水县，幅员面积 6339 平方公里，紧邻重庆，居“成渝西昆”钻石经济圈中心，是“一带一路”建设和长江经济带发展的重要节点城市。

全年全市地区生产总值（GDP）1615.5 亿元，比上年（下同）增长 6.5%，其中第一产业增加值 222.7 亿元、增长 2.1%，第二产业增加值 483.6 亿元、增长 6.1%，第三产业增加值 909.2 亿元、增长 8.1%；三次产业结构为 13.8：29.9：56.3。

2. 行业专项规划概况

《中共中央国务院关于深化医药卫生体制改革的意见》明确提出，要进一步完善医疗服务体系，坚持非营利性医疗机构为主体、营利性医疗机构为补充，公立医疗机构为主导、非公立医疗机构共同发展的办医原则，建设结构合理、覆盖城乡的医疗服务体系。确保基本医疗保障制度覆盖城乡居民，保障水平显著提高；确保国家基本药物制度基层全覆盖，基层医疗卫生机构综合改革全面推开，新的运行机

制基本建立；确保基本公共卫生服务和重大公共卫生服务项目有效提供，均等化水平进一步提高；公立医院改革试点不断深化，体制机制综合改革取得实质性进展，便民惠民措施普遍得到推广。综合医疗服务能力和水平进一步提高。

（二）项目情况

1. 参与主体

主管部门：广安市卫生健康委员会

项目业主：广安市人民医院。

2. 项目概况

项目名称：广安市人民医院第一住院大楼病区改造项目；

项目所属领域：社会事业-医疗卫生；

项目建设工期：40 个月；

项目区位：广安市人民医院；

项目说明：本项目为新建工程，本项目资产无抵押或质押情况；

主要建设内容：

改造总面积约 31050 平方米。主要改造内容：重症监护病房改造、病区墙面瓷砖剔除、地面地板胶更换、打拆工程、吊顶更换、卫生间墙砖更换及防臭处理、电路改造、医用气体改造、消防改造、给排水改造、3 部电梯安装等。

二、经济社会效益分析

（一）经济效益分析

公共医疗服务被认为是一个国家社会安全体系的基础组成部分。它不仅仅是一项政策，更是一种对全体公民的责任，是国家照顾弱势群体、保障全民健康的坚实支持。公共医疗服务在现代社会扮演着至关重要的角色，通过及时的医疗干预和健康促进活动，公共医疗服务可以帮助人们更早地发现健康问题，提高治疗成功的机会，减少长期医疗成本，这对于维持国家的经济健康有积极作用。本项目对住院病区进行改造，是医院重要组成部分，也是公共医疗服务硬件设施。住院病区作为患者接受治疗、休养和康复的重要场所，其环境、设施与服务质量直接关系到医疗效果和患者的满意度。随着社会的发展、医疗技术的进步以及人们对健康需求的日益增长，患者对医院的需求呈现多元化，在给医患提供良好的就医环境和给医护人员创造更好的工作环境的同时，提升医院的整体形象和品牌影响力，将更助于医院的健康发展。本项目不产生直接的经济效益，但间接经济效益较好。具体表现如下：

1. 增加就业机会：本项目实施需要工人、设计师、建筑师等专业技术人才，从而为当地提供更多就业机会。
2. 推动上下游产业发展：项目建设需要消耗大量的建材，建成后需要各种医疗设备等，这将直接带动相关行业发展。
3. 增加政府财政收入：项目建设需要大量的资金投入，这些资

金主要来自于政府投入，也就是财政支出。同时，政府在医疗卫生行业中投入的资金，也能够维持一定的医疗卫生经济生态。

4. 提升公共医疗水平：通过项目建设，可以促进医院收治更多病人，为医院研究提供更多基础资料，促进医院研究发展，优化医院的人才培养体系，提升当地医疗质量，增加医疗投资带来的长远收益。

（二）社会效益分析

通过本项目建设，能够促进广安市公共医疗卫生系统完善，为广安市人民医院医疗服务工作开展提供基础保障，并有效改善广安市人民医院医疗环境和医疗条件，完善医院医疗功能，提高医院的整体实力和医疗综合服务水平，增强发展潜力，加快发展步伐，为广安市医疗卫生事业发展做出较大的贡献，提升人民对公共医疗需求的获得感。具体表现如下：

1、群众：该项目的建设对于广安市公共医药卫生环境的改善起到了很大的推动作用，公共医疗卫生环境的改善，医疗质量的提高势必给本地的群众带来直接的利益，能满足当地群众接受完善的医疗需求，满足当地广大群众呼声和诉求。

2、医院：该项目的建设成功使医院具备全市一流设施和条件，增强医疗实力，有利于整合医疗资源，形成规模效益，增强了医院的辐射力和竞争力。

3、政府：该项目是广安市医疗资源环境改善的亮点，有利于广

安市树立综合医院特色，打造地方医院品牌，全面提升广安市公共医疗形象，完善公共基础设施；该项目的建设有利于增加财政收入，并为广安市吸纳医疗卫生人才，为公共医疗卫生储备人才，有力推动全市经济建设。

本项目实施有助于地方医疗卫生事业发展，为社会稳定奠定基础。同时，项目将间接带动相关产业发展，推动区域经济发展。

综上所述，本项目经济效益明显，社会效益良好。

三、项目投资估算与资金筹措方案

（一）投资估算

经估算，本项目总投资 6000.00 万元，其中：第一部分工程费用 5365.00 万元，占总投资 89.42%；第二部分工程建设其他费用 350.00 万元，占总投资 5.83%；第三部分预备费 285.00 万元，占总投资 4.75%。

（二）资金筹措方案

1. 资金来源

本项目拟申请专项债券资金。本项目总投资 6000.00 万元，其中自有资金 1200.00 万元，申请专项债券资金 4800.00 万元，计划第一年申请 1000 万元，第二年申请 1200 万元，第三年申请 1200 万元，第四年申请 1400 万元。期限 20 年，发行利率 4.00%/年。

2. 资金使用计划

项目所筹资金将根据项目实施计划和实时建设进度来进行合理分配，且将全部投资于本项目，具体数额应当根据进度支出。在保证项目工程投资资金充足的情况下，充分利用且不浪费当年度专项债券融资额度。

四、项目预期收益、成本及融资平衡情况

（一）预期收益

1. 项目收入预测

本项目收入来源：住院收入。

根据分析可对本项目债券期限内项目收入进行测算。项目计算期内预计总收入为 634821.04 万元。

2. 成本预测

本项目总成本主要为项目成本主要有能耗费、药品费、职工工资及福利费、卫生材料费、折旧及摊销、财务费用、其他费用组成。项目债券存续期累计成本支出 626499.13 万元。

3. 项目损益

本项目在债券存续期内运营总收入预计为 634821.04 万元，总成本预计为 626499.13 万元，累计净利润为 8321.93 万元，本项目息前净现金流量累计 12161.93 万元，本项目融资收益覆盖倍数为 1.41 倍。

（二）资金测算平衡情况

1. 项目还本付息计划

本项目发行债券需支付的利息，按照 4.0% 利率计算。假设在每年年初发行债券，每年付息一次，期满一次偿还本金和最后一笔利息。债券存续期内累计需支付利息 3840.00 万元，其中：专项债券建设期利息计 264.00 万元计入建设成本，专项债券在运营期间产生的利息费用 3576.00 万元。

2. 项目资金平衡情况

(1) 资金平衡情况

若项目在满足上述资金筹集计划、项目实施计划、资金使用计划及预期收益的假设前提下，政府专项债到期日累计资金结余 6034.63 万元，项目在预测期内可实现息前净现金流 12161.93 万元，政府专项债券到期本息合计 8640.00 万元，本项目息前净现金流/政府专项债本息的收益覆盖倍数为 1.41 倍。

(2) 项目运营情况

项目运营预期收入：634821.04 万元

经营活动产生的现金流出=项目运营成本（不含财务费用）+其他运营支出；其中，项目运营成本（不含财务费用）620410.41 万元，其他运营支出 0 万元，共计 620410.41 万元。

资金测算平衡情况具体见表下表所示。

项目资金平衡表

单位: 万元

序号	项目	合计	建设期				经营期				经营期			
			2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年
1	经营活动净现金流量	14,410.63	-	-	-	-	624.22	624.22	624.22	655.43	655.43	655.43	688.20	688.20
1.1	现金流入	634,821.04	-	-	-	-	27,498.18	27,498.18	27,498.18	28,873.09	28,873.09	28,873.09	30,316.74	30,316.74
1.1.1	营业收入	634,821.04	-	-	-	-	27,498.18	27,498.18	27,498.18	28,873.09	28,873.09	28,873.09	30,316.74	30,316.74
1.2	现金流出	620,410.41	-	-	-	-	26,873.96	26,873.96	26,873.96	28,217.66	28,217.66	28,217.66	29,628.54	29,628.54
1.2.1	营业成本	620,410.41	-	-	-	-	26,873.96	26,873.96	26,873.96	28,217.66	28,217.66	28,217.66	29,628.54	29,628.54
1.2.2	税金及附加	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2.3	所得税	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2.4	其他流出	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2	投资活动净现金流量	-5,715.00	-1,428.00	-1,429.00	-1,429.00	-1,429.00	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1	现金流入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2	现金流出	5,715.00	1,428.00	1,429.00	1,429.00	1,429.00	-	-	-	-	-	-	-	-
3	筹资活动净现金流量	-2,661.00	1,428.00	1,429.00	1,429.00	1,429.00	-192.00	-192.00	-192.00	-192.00	-192.00	-192.00	-192.00	-192.00
3.1	现金流入	6,000.00	1,434.00	1,474.00	1,522.00	1,570.00	-	-	-	-	-	-	-	-
3.1.1	项目资本金投入	1,200.00	434.00	274.00	322.00	170.00	-	-	-	-	-	-	-	-
3.1.2	专项债融资	4,800.00	1,000.00	1,200.00	1,200.00	1,400.00	-	-	-	-	-	-	-	-
3.2	现金流出	8,661.00	6.00	45.00	93.00	141.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00
3.2.1	债券利息支付	3,640.00	-	40.00	88.00	136.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00
3.2.2	偿还债务本金	4,800.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.2.4	债券发行费用	21.00	6.00	5.00	5.00	5.00	-	-	-	-	-	-	-	-
4	净现金流量	6,034.63	-	-	-	-	432.22	432.22	432.22	463.43	463.43	463.43	496.20	496.20
5	累计盈余资金	-	-	-	-	-	432.22	864.43	1,296.65	1,760.08	2,223.51	2,686.94	3,183.14	3,679.33

续上表:

序号	项目	合计	经营期											
			2036年	2037年	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年	2043年	2044年	2045年	2046年	2047年
1	经营活动净现金流量	14,410.63	688.20	722.61	722.61	722.61	758.74	758.74	758.74	796.68	796.68	796.68	836.51	836.51
1.1	现金流入	634,821.04	30,316.74	31,832.58	31,832.58	31,832.58	33,424.21	33,424.21	33,424.21	35,095.42	35,095.42	35,095.42	36,850.19	36,850.19
1.1.1	营业收入	634,821.04	30,316.74	31,832.58	31,832.58	31,832.58	33,424.21	33,424.21	33,424.21	35,095.42	35,095.42	35,095.42	36,850.19	36,850.19
1.2	现金流出	620,410.41	29,628.54	31,109.97	31,109.97	31,109.97	32,665.47	32,665.47	32,665.47	34,298.74	34,298.74	34,298.74	36,013.68	36,013.68
1.2.1	营业成本	620,410.41	29,628.54	31,109.97	31,109.97	31,109.97	32,665.47	32,665.47	32,665.47	34,298.74	34,298.74	34,298.74	36,013.68	36,013.68
1.2.2	税金及附加	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2.3	所得税	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2.4	其他所出	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2	投资活动净现金流量	-5,715.00												
2.1	现金流入	-												
2.2	现金流出	5,715.00												
3	筹资活动净现金流量	-2,661.00	-192.00	-192.00	-192.00	-192.00	-192.00	-192.00	-192.00	-192.00	-1,192.00	-1,352.00	-1,304.00	-1,455.00
3.1	现金流入	6,000.00												
3.1.1	项目资本金投入	1,200.00												
3.1.2	专项债融资	4,800.00												
3.2	现金流出	8,661.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	1,192.00	1,352.00	1,304.00	1,456.00
3.2.1	债券利息支付	3,840.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	152.00	104.00	56.00
3.2.2	偿还债务本金	4,800.00									1,000.00	1,200.00	1,200.00	1,400.00
3.2.4	债券发行费用	21.00												
4	净现金流量	6,034.63	496.20	530.61	530.61	530.61	566.74	566.74	566.74	604.68	-395.32	-555.32	-467.49	-619.49
5	累计盈余资金		4,175.53	4,706.14	5,236.75	5,767.36	6,334.10	6,900.84	7,467.58	8,072.26	7,676.94	7,121.61	6,654.12	6,034.63

五、项目绩效目标

(1) 项目总体建设目标:

(1) 数量指标

目标 1: 重症监护病房改造、病区墙面瓷砖剔除、地面地板胶更换、打拆工程、吊顶更换、卫生间墙砖更换及防臭处理、电路改造、医用气体改造、消防改造、给排水改造, 并更换 3 部电梯等的总目标实现

目标 2: 在 2029 年 2 月前完成项目竣工验收

目标 3: 债券存续期内实现年度收支平衡和总体收支平衡

目标 4: 缓解广安市医疗紧张

2. 2025 年绩效目标

目标 1: 完成项目前期工作, 完成第 8 层病区原内部装饰拆除工程

(2) 质量指标

1. 项目总体质量指标

工程验收合格率达到 95%以上, 政府债券资金规范管理使用率达到 100%。

2. 2025 年质量指标

工程验收合格率达到 95%以上, 政府债券资金规范管理使用率达到 100%。

(3) 时效指标

1. 项目总体时效指标

工程量、配套设施按期完成，政府债券资金三个月内要形成支出。

2. 2025 年时效指标

工程量、配套设施按期完成，政府债券资金三个月内要形成支出。

(4) 成本指标

1. 项目总体成本指标

项目建设成本小于 6000.00 万元。

2. 2025 年成本指标

项目建设成本小于 1434.00 万元。

(5) 可持续影响指标

指标 1：运营期限—— ≥ 20 年

指标 2：带动区域协同发展——达成预期目标

六、潜在影响项目的风险评估

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价格的收取情况，

根据实际调整运营成本及业务体系，保证还本付息资金。

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。

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。

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）、《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专项债还本付息资金，由省财政按照合同约定及时偿还专项债券到期本息。如专项债偿债出现困难，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

（一）主管部门责任

本项目主管部门为广安市卫生健康委员会，债务单位行业主管部门是政府性债务风险应急处置的责任主体，负责定期梳理本行业政府性债务风险情况，督促举借债务或使用债务资金的有关单位制定本单位债务风险应急预案；当出现债务风险事件时，落实债务还款资金安排，及时向债务应急领导小组报告。

（二）项目单位职责

本项目项目部门为广安市人民医院，单位应制定切实可行的实施方案及项目管理制度，加强债券资金管理，建立相关的债券资金使用管理办法，强化项目财务管理及监督，建立健全。运行管理制度，明确分工，确保项目发挥应有效能。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。加强项目绩效管理，强化项目绩效的过程管理，防范实施过程中可能存在的各种风险，建立健全内控风险防范措施及制度，确保项目各项绩效目标如期实现。

九、补充说明

根据原发行计划及额度安排，此项目计划于 2024 年发行 1000.00 万元、2025 年发行 1200.00 万元、2026 年发行 1200.00 万

元、2027 年发行 1400.00 万元。因地方政府债务限额管理要求和项目实施进展情况等原因未发行。调整后本次拟发行 1000.00 万元，期限 20 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，债券跨年发行对项目整体融资平衡不构成实质影响。