

# 合江县公共卫生临床医疗救治中心项目 (信息披露)

财政部门：合江县财政局

发改部门：合江县发展和改革局

主管部门：合江县卫生健康局

业主单位：合江县人民医院

# 合江县公共卫生临床医疗救治中心项目 项目情况

## 一、项目基本情况

### （一）市县及行业专项规划概况

遵循国家和四川省“十四五”总规、《“健康中国 2030”规划纲要》、国家卫健委《“千县工程”县医院综合能力提升工作方案（2021-2025 年）》中有关推进“健康中国”、“健康四川”建设的战略指引，《泸州市“十四五”卫生健康发展规划》提出：到 2035 年泸州全市卫生健康体系基本实现现代化，省级医学中心达到全国一流，卫生健康服务能力、医疗质量水平和科技创新实力跻身西部地级市前列，中医药强市全面建成，医药健康产业发展居西部一流，健康文明生活方式全面普及，居民主要健康指标达到全省先进水平，建成健康泸州。打造“优质高效”县级医院，发挥县级医院县域医疗龙头作用，加快提档升级，重点提升核心专科、夯实支撑专科、打造优势专科，带动提升县域医疗服务水平，基本实现“大病不出县”。到 2025 年，实现所有区县均有一所三级综合医院，力争合江等 4 个县人民医院达到国家县医院医疗服务能力推荐标准。

### （二）项目情况

#### 1. 参与主体

主管部门：合江县卫生健康局；

项目业主：合江县人民医院。

## 2. 项目概况

(1) 项目所属领域：领域为社会事业-医疗卫生健康领域，属于有一定收益的公益性事业范畴；

(2) 主要建设内容：建设内容主要为合江县江北医疗健康综合体建设，建筑面积 79901.93 m<sup>2</sup>，主要包含第一住院楼、门诊医技综合楼、地下停车场及相关配套设施建设；购置医疗设备、进行医疗专项及道路等其他配套设施建设。

(3) 建设期：项目建设工程期预计 45 个月，即 2022 年 10 月—2026 年 6 月。

## 二、经济社会效益分析

本项目严格遵循中央、省、市各级政府提高医疗卫生公共服务水平、建设“健康中国”的相关战略和政策指引，严格围绕各级政府有关在合江县公共卫生临床医疗救治中心项目的相关规划，实现了经济、社会效益的统一。

经济效益方面：除项目的直接财务效益可以满足债券还本付息并有一定安全边外（按照基于合规性和谨慎性的财务测算，项目本息保障倍数为 1.59，在偿还债券本息后有资金累计盈余，具备较强的还本付息能力）；项目建设运营的溢出效应还将带动消费和相关产业集聚，有助于本地和周边地区的经济发展；并通过创造就业岗位、完善公共服务，有助于合江在“十四五”期间稳增长保就业和县域经济补短强弱任务目标的实现。

社会效益方面：本项目的建设将直接提高合江县人民医院医疗救治能力，缓解该医院长期存在的医疗设施资源和医疗保健服务能力不足的情况，有利于改善合江及周边地区城乡居民的就医环境，推动县域医疗卫生事业向“高质量发展”转变，提升本地及周边城乡居民的获得感、安全感。同时，还有利于带动当地就业和人居环境改善，推进城乡融合发展。整体而言，本项目的建设运营将为合江县卫生健康事业进步和高质量发展作出重要贡献，属于典型的民生工程、民心工程，社会效益明显。

综上所述，本项目具有显著的经济社会效益。

### **三、项目投资估算及资金筹措方案**

#### **（一）投资估算**

项目总投资：项目总投资额估算为 65,000.00 万元，项目总投资=建设投资费用+建设期债券利息+债券发行费用。

（1）项目建设费用主要包括工程费用、工程建设其他费用、预备费等共计约 60,818.00 万元；

（2）建设期利息和债券费用分别为 4,130.00 万元和 52.00 万元。

根据建设进度与资金需求，本项目 2022-2026 年分期发行 20 年期债券，根据中国地方政府债券信息公开平台提供数据，参考 2023 年四川省政府再融资专项债券（二至十四期）、专项债券（四十一至四十五期）发行结果公告，7 年期债券发行利率为 2.65%，10 年期发行利率为 2.81%，15 年期发行利率为 2.96%，

20 年期发行利率为 3%，30 年期发行利率为 3%。考虑到债券发行周期较长，本项目按照谨慎性原则上浮后按照 4% 计算，建设期利息一共 4,130.00 万元。

根据四川省财政厅关于印发《2018 年四川省政府债券公开招标发行兑付办法》的通知（川财库〔2018〕120 号）文件，四川省财政厅发行 2018 年四川省政府债券，向承销团员支付发行费，1 年、2 年、3 年期为发行面值的 0.5‰，5 年、7 年、10 年、15 年、20 年期为发行面值的 1‰。本项目拟发行债券期限为 20 年，根据上述文件的规定，债券发行成本暂按发债额的 1‰ 计算，故本项目债券发行费用为 52.00 万元。

## **（二）资金筹措方案**

### **1. 资金筹集情况**

本项目总投资 65,000.00 万元，其中项目资本金 13,000.00 万元，发行专项债券 52,000.00 万元。

项目资本金 13,000.00 万元，占项目总投资的 20%，符合国发〔2019〕26 号文和国发〔2015〕51 号文要求。资本金来源于财政预算资金，能够覆盖项目建设期利息和债券发行费用。分年度纳入财政预算的资本金,按照项目实际实施及资金使用情况拨付到位。（详见附件：《项目资本金的情况说明》）

发行地方政府专项债券 52,000.00 万元，占总投资的 80%。其中，2022 年发行专项债券 9,000.00 万元，2023 年发行专项债券 7,000.00 万元，2024 年发行专项债券 2,000.00 万元，2025 年

发行 23,000.00 万元（其中本批次拟发行专项债券 10,800.00 万元），剩余 11,000.00 万元拟计划在 2026 年期初发行，期限均为 20 年。

## 2. 资金使用计划

项目投资计划按照工程进度分年度投入，根据项目建设工程进度安排。

序号	项目	合计	建设期				
			2022 年 10-12 月	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年 1-6 月
一	资金使用	65000	9221.7	10337.88	10452.88	23557.48	11390.06
1	建设投资	60818	9122.7	9730.88	9730.88	21894.48	10339.06
2	建设期利息	4130	90	640	720	1640	1040
3	债券发行费用	52	9	7	2	23	11
二	资金筹措	65000	9221.7	10377.88	10452.88	23557.48	11390.06
1	企业自筹资本金	13000	221.7	3377.88	8452.88	557.48	390.06
2	发行专项债券	52000	9000	7000	2000	23000	11000

## 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

本项目收入全部为纳入政府性基金预算管理的专项收入。专项收入具体为门急诊收入、住院收入和停车场（含充电桩）收入。

收入依据充分、可靠。运营期内共实现运营收入 788,864.31 万元。

#### 2. 项目成本

项目运营期成本主要为项目实施后的医疗成本（包括人员经费、卫生材料费、药品费、商品和服务费用、提取医疗风险基金）、设备、设施更新维护费、折旧费、摊销费、以及运营期的专项债券利息支出等。运营期内共实现经营成本 749,943.47 万元。

## **（二）资金测算平衡情况**

根据测算分析，在满足假设条件的前提下，本项目运营期内经营性现金流为 112,273.83 万元，待项目在偿还专项债全部本息后，将仍有累计现金结余。本项目专项债券本息覆盖倍数为 1.59 倍，能够实现项目收益和融资自求平衡。

项目资金测算平衡表

序号	项 目	合计	建设期					运营期							
			2022.10-12	2023	2024	2025	2026.1-6	2026.7-12	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033
资金来源															
1	项目资本金	13000.00	221.70	3377.88	8452.88	557.48	390.06								
1.1	财政性投入	13000.00	221.70	3377.88	8452.88	557.48	390.06								
2	融资资金	52000.00	9000.00	7000.00	2000.00	23000.00	11000.00								
2.1	政府专项债券本金	52000.00	9000.00	7000.00	2000.00	23000.00	11000.00								
3	息前净现金流量	112273.83						2556.67	5113.34	5113.34	5267.96	5267.96	5267.96	5427.22	5427.22
	资金来源小计	177273.83	9221.70	10377.88	10452.88	23557.48	11390.06	2556.67	5113.34	5113.34	5267.96	5267.96	5267.96	5427.22	5427.22
资金占用															
1	项目建设投资（静态，不含发行费及利息）	60818.00	9122.70	9730.88	9730.88	21894.48	10339.06								
2	发行费	4182.00	9.00	7.00	2.00	23.00	11.00								
3	归还专项债券本金	52000.00													
4	归还专项债券利息	42370.00	90.00	640.00	720.00	1640.00	1040.00	1040.00	2080.00	2080.00	2080.00	2080.00	2080.00	2080.00	2080.00



5	归还市场化融资本金														
6	归还市场化融资利息														
	资金占用小计	159370.00	9221.70	10377.88	10452.88	23557.48	11390.06	1040.00	2080.00	2080.00	2080.00	2080.00	2080.00	2080.00	2080.00
当年资金结余		17903.83	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1516.67	3033.34	3033.34	3187.96	3187.96	3187.96	3347.22	3347.22
期末累计资金结余			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1516.67	4550.01	7583.36	10771.32	13959.28	17147.25	20494.47	23841.69

项目资金测算平衡表-续表

序号	项 目	合计	运营期												
			2034	2035	2036	2037	2038	2039	2030	2041	2042	2043	2044	2045	2046.1-6
	资金来源														
1	项目资本金	13000.00													
1.1	财政性投入	13000.00													
2	融资资金	52000.00													
2.1	政府专项债券本金	52000.00													
3	息前净现金流量	112273.83	5427.22	5591.26	5591.26	5591.26	5760.22	5760.22	5760.22	5946.04	5990.29	5990.29	6169.54	6169.54	3084.77
	资金来源小计	177273.83	5427.22	5591.26	5591.26	5591.26	5760.22	5760.22	5760.22	5946.04	5990.29	5990.29	6169.54	6169.54	3084.77
	资金占用														
1	项目建设投资 (静态,不含 发行费及利息)	60818.00													
2	发行费	52.00													
3	归还专项债券本金	52000.00									9000.00	7000.00	2000.00	23000.00	11000.00
4	归还专项债券利息	42370.00	2080.00	2080.00	2080.00	2080.00	2080.00	2080.00	2080.00	2080.00	1900.00	1580.00	1400.00	900.00	220.00
5	归还市场化融资本金														

6	归还市场化 融资利息														
	资金占用小 计	155240.00	2080.00	2080.00	2080.00	2080.00	2080.00	2080.00	2080.00	2080.00	10900.00	8580.00	3400.00	23900.00	11220.00
	当年资金结余	22033.83	3347.22	3511.26	3511.26	3511.26	3680.22	3680.22	3680.22	3866.04	-4909.71	-2589.71	2769.54	-17730.46	-8135.23
	期末累计资金结 余		27188.92	30700.18	34211.44	37722.70	41402.91	45083.13	48763.35	52629.40	47719.69	45129.98	47899.52	30169.06	22033.83

## **五、项目绩效目标**

### **1.产出指标**

数量指标：合江县江北医疗健康综合体建设，建筑面积 79901.93 m<sup>2</sup>，主要包含第一住院楼、门诊医技综合楼、地下停车场及相关配套设施建设（其中地上计容建筑面积 63344.52 m<sup>2</sup>，含门诊、医技建筑（38570.58 m<sup>2</sup>）和第一住院楼（24773.94 m<sup>2</sup>）；地下建筑面积 16557.41 m<sup>2</sup>）；购置医疗设备、进行医疗专项及道路等其他配套设施建设。建设完成后，将新增床位 530 张，新增地上停车位 71 个（含 10 个充电桩），地下停车位 391 个。

质量指标：项目竣工后合格率达到 90%以上，若有整改，整改后竣工验收率达到 100%；

时效指标：建设工期为 45 个月，严格执行工程建设程序，合理有序的安排项目进度；

成本指标：项目总投资控制在 65,000.00 万元；

### **2.效益指标**

经济效益：通过合江县人民医院对本项目资产面向合江及周边地区居民的合规运营（提供门急诊、住院及停车服务）形成持续的门急诊收入、住院收入及停车场收入；

社会效益：大大改善本地区的医疗卫生服务保障能力、提高居民的生活和健康水平；

可持续影响指标：项目建设可持续、运营可持续，切实提升医疗卫生服务对合江可持续发展和人居环境的保障支撑；

融资与收益平衡指标：根据测算分析，在满足假设条件的前提下，本项目运营期内经营性现金流为 112,273.83 万元，待项目在偿还专项债全部本息后，将仍有累计现金结余。本项目专项债券本息覆盖倍数为 1.59 倍，能够实现项目收益和融资自求平衡。

满意度指标：受益对象满意度达到 90%以上。

## **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运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项目运营内容定价情况，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。

## 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**

### **1.主管部门及职责**

本项目主管部门是合江县卫生健康局，将按照该项目已编制的实施方案，配合筹集财政资金和项目专项债券资金，按照相关管理要求认真审核该项目资金需求，配合做好该项目专项债券发行各项准备工作，结合已建立的项目跟踪和资金审批机制，监督泸州汇鑫环保科技有限公司使用该项目专项债券资金，全力推进项目的实施，并做好与对应的专项债券还本付息的衔接，确保专项债券到期后，项目收入或收益全部覆盖已发行债券本息。项目运行过程中，主管部门将主动披露项目施工期间的施工进度、项目收益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。年终时，行业主管部门配合财政部门编制项目收益债券收支决算，在政府性基金预算报告中全面、准确反映项目收益专项债券收入、支出、还本付息、发行费用、取得的收入等情况。债券对应资产管理方面，主管部门将会协同财政部门将本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。

### **2.项目单位及职责**

合江县人民医院其职责为提出专项债券项目需求申请，编制

报送项目实施方案及相关资料，配合做好债券发行准备。规范使用债券资金，及时形成支出，提高资金使用效益。定期评估项目成本、预期收益和对应资产价值等，发现风险或异常情况及时向主管部门报告。编制专项债券收支、偿还计划并纳入单位年度预算管理，将债券项目收入及时足额缴入国库。做好数据填报、信息公开等相关工作。

## **九、补充说明**

此项目债券资金总需求 52,000.00 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-2024 年已发行 16,000 万元。本次拟继续发行 18,900.00 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，债券分批次跨年发行对项目整体融资平衡不构成实质影响。