

丹棱县人民医院新址修建项目
收益与融资自求平衡专项债券

情
况
说
明

发改部门：丹棱县发展和改革局



财政部门：丹棱县财政局



主管部门：丹棱县卫生健康局



项目单位：丹棱县人民医院



一、项目基本情况

1. 国家专项规划

国务院办公厅于 2021 年 6 月 4 日发布《国务院办公厅关于推动公立医院高质量发展的意见》，文件提出，公立医院是我国医疗服务体系的主体。要以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，全面贯彻党的十九大和十九届二中、三中、四中、五中全会精神，坚持以人民健康为中心，加强公立医院主体地位，坚持政府主导、公益性主导、公立医院主导，坚持医防融合、平急结合、中西医并重，以建立健全现代医院管理制度为目标，强化体系创新、技术创新、模式创新、管理创新，加快优质医疗资源扩容和区域均衡布局，力争通过 5 年努力，公立医院发展方式从规模扩张转向提质增效，运行模式从粗放管理转向精细化管理，资源配置从注重物质要素转向更加注重人才技术要素，为更好提供优质高效医疗卫生服务、防范化解重大疫情和突发公共卫生风险、建设健康中国提供有力支撑。

为贯彻落实《国务院办公厅关于推动公立医院高质量发展的意见》（国办发〔2021〕18 号），国家卫生健康委和国家中医药管理局联合印发的《公立医院高质量发展促进行动（2021—2025 年）》。

为进一步巩固县医院综合能力建设积极成果，持续提升县医院综合能力，2021 年 10 月 27 日，国家卫生健康委办公厅决定开展“千县工程”县医院综合能力提升工作。并印发《关于印发

“千县工程”县医院综合能力提升工作方案（2021-2025 年）的通知》文件，《通知》指出，推动省市优质医疗资源向县域下沉，结合县医院提标扩能工程，补齐县医院医疗服务和管理能力短板，逐步实现县域内医疗资源整合共享，有效落实县医院在县域医疗服务体系中的龙头作用和城乡医疗服务体系中的桥梁纽带作用，到 2025 年，全国至少 1000 家县医院达到三级医院医疗服务能力水平，发挥县域医疗中心作用，为实现一般病在市县解决打下坚实基础。

2023 年 3 月 23 日，中共中央办公厅、国务院办公厅印发《关于进一步完善医疗卫生服务体系的意见》，提出把保障人民健康放在优先发展的战略位置，推动医疗卫生发展方式转向更加注重内涵式发展、服务模式转向更加注重系统连续、管理手段转向更加注重科学化治理，建设中国特色优质高效医疗卫生服务体系，为维护人民健康提供有力保障的目标。

2. 四川省专项规划

根据《四川省推动公立医院高质量发展实施方案》和《四川省“十四五”医疗卫生服务体系规划》的文件要求，到 2025 年，基本建成与我省经济社会发展水平相适应、与居民健康需求相匹配的体系完整、布局合理、分工明确、功能互补、密切协作、运行高效、富有韧性的优质高效整合型医疗卫生服务体系。力争实现强大的公共卫生体系基本建成，优质均衡的医疗服务体系加快建设，特色鲜明的中医药服务体系更加健全，全方位全周期健康服务体系逐步完善。

2024年2月2日，省政府办公厅印发《四川省建设优质高效医疗卫生服务体系实施方案》，《实施方案》分两个阶段提出了建设目标。到2025年，医疗卫生服务体系更加健全、优质资源更加丰富、区域布局更加均衡、中西医发展更加协同、防治结合更加紧密，医疗卫生服务可及性、公平性和便利性显著提升。到2035年，形成与群众健康需求相匹配的体系完整、布局合理、分工明确、功能互补、连续协同、运行高效、富有韧性的整合型医疗卫生服务体系，居民主要健康指标保持优于全国平均水平。

3. 眉山市及丹棱县专项规划

根据《眉山市“十四五”卫生健康发展规划》文件精神，加强县级医疗卫生机构建设，充分发挥县级医院的城乡纽带作用和县域龙头作用。实施县级医院服务能力提升工程，全面改善基础设施条件和诊疗环境，推动县医院进入高质量发展新阶段。以满足人民群众就医需求为导向，提升县域内常见病、多发病的诊疗能力，加强县医院临床专科服务能力建设。进一步健全诊疗科目，通过引进人才、改善硬件条件、派驻人员支援等措施补齐专科能力短板，重点提升对急危重症患者的抢救能力，突发公共卫生事件应急处置能力，肿瘤、神经、心血管、呼吸和感染性疾病等专科疾病防治能力。到2025年，各县（区）人民医院全部达到三级乙等以上标准；加快眉山天府新区人民医院建设，建成三级综合医院，进一步完善东坡区县级医疗卫生体系。

根据《四川省人民政府办公厅关于印发四川省推动公立医院高质量发展实施方案的通知》（川办发〔2021〕71号）精神，结

合眉山实际，眉山市人民政府办公室制定《眉山市推动公立医院高质量发展实施方案》。《实施方案》提出，力争通过5年努力，公立医院发展方式从规模扩张转向提质增效，运行模式从粗放管理转向精细化管理，资源配置从注重物质要素转向更加注重人才技术要素。积极争取公立医院高质量发展省级试点，在全市三级公立医院探索开展市级试点，建成人性化、功能化、智能化的现代医院，力争省级、市级试点医院病例组合指数（CMI）值分别达到1.5、1.0左右，微创手术占比分别达到25%、20%左右，四级手术占比分别达到40%、20%左右，逐步提高医疗服务收入（不含药品、耗材、检查检验收入）占医疗收入比例；县医院100%达到医疗服务能力基本标准、力争80%达到推荐标准；二级以上公立医院门诊患者满意度、住院患者满意度、员工满意度均高于全省平均水平。

根据《丹棱县“十四五”医疗卫生服务体系规划》文件，要坚持政府办医主导地位，突出以公益性为目标，不断完善县、乡（镇）、村三级医疗服务质量和服务水平。聚焦县域内城乡居民急需的医疗服务项目，强化医疗机构重点专科建设、创新服务模式、优化管理模式，加大新技术引进和使用力度。同时大力发挥中医药在基本医疗服务中的独特优势作用，为全县城乡居民提供更加优质高效医疗服务。

聚力打造县域医疗中心。按照县人民医院、县中医医院、县妇幼保健院“一主两辅”布局规划推动县域医疗中心建设，即以紧密型医共体建设为抓手，以县人民医院新址修建项目为载体，

将县人民医院、县中医医院、县妇幼保健院“合体”布局在一个区域内整合运行，同时建设互联互通的医学检验、医学影像、心电图诊断、病理、消毒供应等资源共享服务中心，提高县域医疗资源配置和使用效率。构建起功能强大、服务高效、就医便捷的县域医疗中心。

（二）项目情况

1. 参与主体

主管部门：丹棱县卫生健康局

项目业主：丹棱县人民医院

2. 项目概况

（1）建设内容与规模

项目建筑面积 54591.39 平方米，建设诊疗综合楼、发热门诊、垃圾用房、污水处理站及相关配套设施，购置相关医疗设备和信息化系统等。

（3）项目工期：3 年

（4）总投资：48,000.00 万元

二、经济社会效益分析

1. 经济效益

近几年来，我国医疗行业保持稳速增长。行业的平稳发展、国民经济的快速发展以及居民生活水平的提高密切相关。随着医疗保健制度的完善和人们生活水平的提高，居民的消费需求将被进一步释放出来。

本项目的实施，将进一步提高人民的健康水平，保障社会的

生产力发展，提高人民的满意度。有利于营造良好的医疗投资环境和社会环境，维护社会的稳定的同时减轻政府对各类疾病的负担，政府可以调动更多财政资金和社会资源用于其他急需社会建设项目，推动社会进步和经济发展。

目前，丹棱县医疗资源配置现状明显落后于城市快速建设和人口增长速度，与县经济实力、县人民需求和未来发展严重不相适应。项目建成后，将为广大人民群众提供优质服务，创造出经济效益，实现减轻病痛、救死扶伤的社会责任，本项目建成后能够有力匹配丹棱县未来社会经济的发展进程，也对目前地区的经济发展产生积极的影响。

2. 社会效益

本项目建成后有助于建设和完善医联体、医共体，可切实推进优质医疗资源下沉，大力提升基层医院服务能力。主动发挥区域公立医院龙头作用，积极探索新医改实施下公立医院发展新模式和新机制，创新发展大健康全域发展模式，瞄准 5G、互联网、人工智能、物联网等，借力外部资源和平台，甚至跨行业联合，扩大健康产业链。

本项目建成后将为当地医疗工作的开展提供良好的医疗条件和平台，对当地医疗科研和服务水平的提高起到很大作用。同时，本项目的建成使各项软硬件设施得到完善，医疗设备将得到更新充实，有力焕发广大医护职工的思想和精神状态的新活力，增加医护人员工作热情，改善医护人员服务态度，从而对医院的发展和人民的身体健康起到保证作用。另外，良好的工作环境和

平台也将为医院吸引和留住高端人才打下良好基础，为发展丹棱医疗事业做出积极贡献。

医疗事业关系亿万人民的健康，关系千家万户的幸福，是重大民生问题。党和国家始终把“实现人人享有基本医疗卫生服务”作为全面建成小康社会的一项重要奋斗目标，要全面建成小康社会就必须加强卫生事业发展。各地党委、政府对公共卫生事业的重视程度和推动力度不断加大，这为本项目的建设和发展营造了良好的政策环境。随着我国进入全面建成小康社会的新阶段，人民生活水平不断提高，健康意识和理念不断增强，本项目建设有利于贯彻坚持卫生事业为公众服务公益性理念，不断提高医疗服务公平性、可及性。

三、项目投资估算及资金筹措方案

（一）投资估算

本项目总投资估算为 48,000.00 万元，其中建筑安装工程费用 39,904.85 万元，工程建设其他费用 2,480.00 万元，预备费 2,119.24 万元，建设期债券利息 3,465.83 万元，债券发行费 30.08 万元。

（二）资金筹措方案

1. 资金筹集情况

本项目估算总投资 48,000.00 万元，包括项目资本金和专项债券。

项目资本金：10,400.00 万元，占项目总投资的 21.67%，由

财政预算内投资；项目资本金根据建设进度分 6 个年度投入。其中 2022 年、2023 年各已投入 17.15 万元和 32.70 万元，2024 年计划投入 1,350.15 万元，2025 年计划投入 3,000.00 万元，2026 年计划投入 3,000.00 万元，2027 年计划投入 3,000.00 万元。

专项债券资金：计划发行专项债券 37,600.00 万元，占项目总投资的 78.33%。其中，2022 年已发行 20 年期专项债券 1,000.00 万元。2024 年拟申请发行 12,000.00 万元，2025 年拟申请发行 10,000.00 万元，2026 年拟申请发行 10,000.00 万元，2027 年拟申请发行 4,600.00 万元。拟申请发行专项债券期限均为 30 年期。

2. 资金使用计划

根据项目建设计划，2022 年已投入专项债券资金 1,000.00 万元，主要用于项目电力设施等施工前期准备工作，2022 年及 2023 年资本金各已投入 17.15 万元和 32.70 万元，资本金主要用于专项债券发行和付息等事宜。2024 年拟投入 13,350.15 万元，其中项目资本金为 1,350.15 万元，专项债券为 12,000.00 万元。2025 年拟投入 13,000.00 万元，其中项目资本金为 3,000.00 万元，专项债券为 10,000.00 万元。2026 年投入 13,000.00 万元，其中项目资本金为 3,000.00 万元，专项债券申请 10,000.00 万元。2027 年投入 7,600.00 万元，其中项目资本金为 3,000.00 万元，专项债券为 4,600.00 万元。

资金使用及筹措计划表

金额单位：万元

序号	项 目	合计	建设期		
			2022 (8-12)	2023	2024
一	总投资	48,000.00	1,017.15	32.70	13,350.15
1	建设投资	44,504.10	1,002.73	-	12,869.85
1.1	债券资金用于建设投资	37,600.00	1,000.00		12,000.00
1.3	资本金用于建设投资	6,904.10	2.73		869.85
2	建设期财务费用	3,465.83	13.63	32.70	470.70
2.1	资本金用于建设期债券付息	3,465.83	13.63	32.70	470.70
2.1.1	2022(8-12) 发行 1000 万元	166.23	13.63	32.70	32.70
2.1.2	2024 发行 12000 万元	1,606.00	-	-	438.00
2.1.3	2025 发行 10000 万元	973.33	-	-	-
2.1.4	2026 发行 10000 万元	608.33	-	-	-
2.1.5	2027(1-8) 发行 4600 万元	111.93	-	-	-
3	资本金用于债券发行费	30.08	0.80	-	9.60
二	资金筹措	48,000.00	1,017.15	32.70	13,350.15
1	发行债券	37,600.00	1,000.00		12,000.00
2	资本金	10,400.00	17.15	32.70	1,350.15
2.1	财政安排资金	10,400.00	17.15	32.70	1,350.15

(续)

序号	项 目	合计	建设期		
			2025	2026	2027 (1-8)
一	总投资	48,000.00	13,000.00	13,000.00	7,600.00
1	建设投资	44,504.10	12,156.30	11,791.30	6,683.92
1.1	债券资金用于建设投资	37,600.00	10,000.00	10,000.00	4,600.00
1.3	资本金用于建设投资	6,904.10	2,156.30	1,791.30	2,083.92
2	建设期财务费用	3,465.83	835.70	1,200.70	912.40
2.1	资本金用于建设期债券付息	3,465.83	835.70	1,200.70	912.40
2.1.1	2022(8-12) 发行 1000 万元	166.23	32.70	32.70	21.80
2.1.2	2024 发行 12000 万元	1,606.00	438.00	438.00	292.00
2.1.3	2025 发行 10000 万元	973.33	365.00	365.00	243.33
2.1.4	2026 发行 10000 万元	608.33	-	365.00	243.33
2.1.5	2027(1-8) 发行 4600 万元	111.93	-	-	111.93
3	资本金用于债券发行费	30.08	8.00	8.00	3.68
二	资金筹措	48,000.00	13,000.00	13,000.00	7,600.00
1	发行债券	37,600.00	10,000.00	10,000.00	4,600.00
2	资本金	10,400.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00
2.1	财政安排资金	10,400.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00

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

本项目收入主要包括医疗收入（包括住院收入和门诊收入）、停车场收入及补助收入。总收入 561,848.47 万元。

医疗收入和补助收入以丹棱县人民医院财务统计报表为依据，并参考《中国卫生健康统计年鉴》《四川省卫生健康事业发展统计公报》进行估算。停车场收入以丹棱县发展和改革局印发的《丹棱县城区智慧停车服务差别化收费标准方案》为依据进行估算。本次对项目收入的预测依据充分、合法合规，有较强的可行性。

2.项目成本

总成本与费用采用要素估算法计算，主要估算项目建成后运营期间的成本费用，本项目成本包括人工成本、燃动力费、其他经营成本、设施设备修理费、固定资产折旧和财务费用。项目经营成本合计 427,417.10 万元。

（二）资金测算平衡情况

本项目经营期产生的可用于偿还债券本息的经营性净现金流量为 133,773.58 万元，纳入政府性基金预算管理，缴入专项债偿债资金专户用于偿还专项债本息，债券偿债备付率为 1.71，该部分收益足以覆盖还本付息，且有盈余，项目偿债能力较强。

项目资金测算平衡表

金额单位：万元

序号	阶段	合计	建设期						运营期		
	自然年		2022 (8-12)	2023	2024	2025	2026	2027 (1-8)	2027 (9-12)	2028	2029
	计算期		1	2	3	4	5	6	6	7	8
一	现金流入										
1	经营活动产生的现金净现金流量	133,773.58							1,069.53	1,972.09	2,081.28
1.1	经营活动产生的现金流入	562,096.12							3,954.21	13,786.39	14,036.70
1.1.1	经营收入	561,848.47							3,953.29	13,781.26	14,030.10
1.1.1.1	医疗收入	533,963.76							3,105.34	12,886.49	13,119.04
1.1.1.2	停车位收入	2,751.68							10.18	57.01	73.29
1.1.1.3	补助收入	25,133.03							837.77	837.77	837.77
1.1.2	增值税销项税额	247.65							0.92	5.13	6.60
1.2	经营活动产生的现金流出	428,322.53							2,884.67	11,814.30	11,955.42
1.2.1	经营成本	427,417.10							2,881.33	11,795.54	11,931.30
1.2.1.1	人员经费	131,342.82							866.93	3,467.70	3,467.70
1.2.1.2	药品成本	160,770.91							892.13	3,756.13	3,849.93
1.2.1.1	卫生材料成本	40,292.34							234.33	972.40	989.95

3											
1.2.1.4	管理费和其他费	53,129.39							308.98	1,282.21	1,305.34
1.2.1.5	停车场运营成本	214.48							0.79	4.44	5.71
1.2.1.6	设施设备修理费	41,667.16							578.17	2,312.66	2,312.66
1.2.2	增值税进项税额	12.87							0.05	0.27	0.34
1.2.3	支付的各项税费	892.56							3.30	18.49	23.77
1.2.3.1	缴纳增值税	234.78							0.87	4.86	6.25
1.2.3.2	税金及附加	23.48							0.09	0.49	0.63
1.2.3.3	所得税	634.30							2.35	13.14	16.90
二	投资活动产生的现金										
2	投资活动产生的净现金流量	-44,504.10	-1,002.73	0.00	-12,869.85	-12,156.30	-11,791.30	-6,683.92			
2.1	投资活动产生的净现金流入	-	-	-	-	-	-	-			
2.2	投资活动产生的净现金流出	44,504.10	1,002.73	0.00	12,869.85	12,156.30	11,791.30	6,683.92			
2.2.1	建设投资	44,504.10	1,002.73	0.00	12,869.85	12,156.30	11,791.30	6,683.92			
三	融资活动产生的现金										
3	融资活动净现金流量	-30,361.08	1,002.73	0.00	12,869.85	12,156.30	11,791.30	6,683.92	-456.20	-1,368.60	-1,368.60
3.1	融资活动产生的现金流入	48,000.00	1,017.15	32.70	13,350.15	13,000.00	13,000.00	7,600.00			
3.1.1	项目资本金流入	10,400.00	17.15	32.70	1,350.15	3,000.00	3,000.00	3,000.00			

3.1.2	债券融资款流入	37,600.00	1,000.00		12,000.0 0	10,000.0 0	10,000.0 0	4,600.00			
3.2	融资活动产生的现金流出	78,361.08	14.43	32.70	480.30	843.70	1,208.70	916.08	456.20	1,368.60	1,368.60
3.2.1	债券发行费用	30.08	0.80	0.00	9.60	8.00	8.00	3.68			
3.2.2	支付债券利息	40,731.00	13.63	32.70	470.70	835.70	1,200.70	912.40	456.20	1,368.60	1,368.60
3.2.3	偿还债券本金	37,600.00									
四	项目期的期初资金		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	613.33	1,216.82
五	项目期内现金变动	58,908.41	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	613.33	603.49	712.68
六	项目期的期末资金		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	613.33	1,216.82	1,929.50

(续)

序号	阶段	合计	运营期								
	自然年		2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038
	计算期		9	10	11	12	13	14	15	16	17
一	现金流入										
1	经营活动产生的现金净现金流量	133,773.58	2,369.98	2,369.98	2,369.98	2,684.11	2,684.11	3,864.93	4,206.85	4,206.85	4,206.85
1.1	经营活动产生的现金流入	562,096.12	14,983.45	14,983.45	14,983.45	16,004.90	16,004.90	16,004.90	17,107.47	17,107.47	17,107.47
1.1.1	经营收入	561,848.47	14,976.49	14,976.49	14,976.49	15,997.56	15,997.56	15,997.56	17,099.73	17,099.73	17,099.73
1.1.1.1	医疗收入	533,963.76	14,061.40	14,061.40	14,061.40	15,078.21	15,078.21	15,078.21	16,175.89	16,175.89	16,175.89
1.1.1.2	停车位收入	2,751.68	77.33	77.33	77.33	81.58	81.58	81.58	86.07	86.07	86.07
1.1.1.3	补助收入	25,133.03	837.77	837.77	837.77	837.77	837.77	837.77	837.77	837.77	837.77
1.1.2	增值税销项税额	247.65	6.96	6.96	6.96	7.34	7.34	7.34	7.75	7.75	7.75
1.2	经营活动产生的现金流出	428,322.53	12,613.47	12,613.47	12,613.47	13,320.79	13,320.79	12,139.96	12,900.62	12,900.62	12,900.62
1.2.1	经营成本	427,417.10	12,588.02	12,588.02	12,588.02	13,293.95	13,293.95	12,113.12	12,872.30	12,872.30	12,872.30

1.2.1.1	人员经费	131,342.82	3,658.42	3,658.42	3,658.42	3,859.64	3,859.64	3,859.64	4,071.92	4,071.92	4,071.92
1.2.1.2	药品成本	160,770.91	4,150.74	4,150.74	4,150.74	4,477.22	4,477.22	4,477.22	4,831.72	4,831.72	4,831.72
1.2.1.3	卫生材料成本	40,292.34	1,061.06	1,061.06	1,061.06	1,137.79	1,137.79	1,137.79	1,220.62	1,220.62	1,220.62
1.2.1.4	管理费和其他费	53,129.39	1,399.11	1,399.11	1,399.11	1,500.28	1,500.28	1,500.28	1,609.50	1,609.50	1,609.50
1.2.1.5	停车场运营成本	214.48	6.03	6.03	6.03	6.36	6.36	6.36	6.71	6.71	6.71
1.2.1.6	设施设备修理费	41,667.16	2,312.66	2,312.66	2,312.66	2,312.66	2,312.66	1,131.83	1,131.83	1,131.83	1,131.83
1.2.2	增值税进项税额	12.87	0.36	0.36	0.36	0.38	0.38	0.38	0.40	0.40	0.40
1.2.3	支付的各项税费	892.56	25.08	25.08	25.08	26.46	26.46	26.46	27.92	27.92	27.92
1.2.3.1	缴纳增值税	234.78	6.60	6.60	6.60	6.96	6.96	6.96	7.34	7.34	7.34
1.2.3.2	税金及附加	23.48	0.66	0.66	0.66	0.70	0.70	0.70	0.73	0.73	0.73
1.2.3.3	所得税	634.30	17.82	17.82	17.82	18.81	18.81	18.81	19.84	19.84	19.84
二	投资活动产生的现金										
2	投资活动产生的净现金流量	-44,504.10									
2.1	投资活动产生的净现金流入	-									
2.2	投资活动产生的净现金流出	44,504.10									
2.2.1	建设投资	44,504.10									
三	融资活动产生的现金										

3	融资活动净现金流量	-30,361.08	-1,368.60	-1,368.60	-1,368.60	-1,368.60	-1,368.60	-1,368.60	-1,368.60	-1,368.60	-1,368.60
3.1	融资活动产生的现金流入	48,000.00									
3.1.1	项目资本金流入	10,400.00									
3.1.2	债券融资款流入	37,600.00									
3.2	融资活动产生的现金流出	78,361.08	1,368.60	1,368.60	1,368.60	1,368.60	1,368.60	1,368.60	1,368.60	1,368.60	1,368.60
3.2.1	债券发行费用	30.08									
3.2.2	支付债券利息	40,731.00	1,368.60	1,368.60	1,368.60	1,368.60	1,368.60	1,368.60	1,368.60	1,368.60	1,368.60
3.2.3	偿还债券本金	37,600.00									
四	项目期的期初资金		1,929.50	2,930.88	3,932.27	4,933.65	6,249.16	7,564.66	10,061.00	12,899.25	15,737.50
五	项目期内现金变动	58,908.41	1,001.38	1,001.38	1,001.38	1,315.51	1,315.51	2,496.33	2,838.25	2,838.25	2,838.25
六	项目期的期末资金		2,930.88	3,932.27	4,933.65	6,249.16	7,564.66	10,061.00	12,899.25	15,737.50	18,575.75

(续)

序号	阶段	合计	运营期								
	自然年		2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047
	计算期		18	19	20	21	22	23	24	25	26
一	现金流入										
1	经营活动产生的现金净现金流量	133,773.58	4,579.18	4,579.18	4,579.18	4,984.76	4,984.76	4,984.76	5,426.76	5,426.76	5,426.76
1.1	经营活动产生的现金流入	562,096.12	18,298.19	18,298.19	18,298.19	19,584.72	19,584.72	19,584.72	20,975.44	20,975.44	20,975.44
1.1.1	经营收入	561,848.47	18,290.02	18,290.02	18,290.02	19,576.10	19,576.10	19,576.10	20,966.34	20,966.34	20,966.34
1.1.1.1	医疗收入	533,963.76	17,361.45	17,361.45	17,361.45	18,642.54	18,642.54	18,642.54	20,027.51	20,027.51	20,027.51
1.1.1.2	停车位收入	2,751.68	90.80	90.80	90.80	95.79	95.79	95.79	101.06	101.06	101.06
1.1.1.	补助收入	25,133.03	837.77	837.77	837.77	837.77	837.77	837.77	837.77	837.77	837.77

3											
1.1.2	增值税销项税额	247.65	8.17	8.17	8.17	8.62	8.62	8.62	9.10	9.10	9.10
1.2	经营活动产生的现金流出	428,322.53	13,719.02	13,719.02	13,719.02	14,599.96	14,599.96	14,599.96	15,548.68	15,548.68	15,548.68
1.2.1	经营成本	427,417.10	13,689.14	13,689.14	13,689.14	14,568.44	14,568.44	14,568.44	15,515.43	15,515.43	15,515.43
1.2.1.1	人员经费	131,342.82	4,295.87	4,295.87	4,295.87	4,532.15	4,532.15	4,532.15	4,781.41	4,781.41	4,781.41
1.2.1.2	药品成本	160,770.91	5,216.81	5,216.81	5,216.81	5,635.31	5,635.31	5,635.31	6,090.31	6,090.31	6,090.31
1.2.1.3	卫生材料成本	40,292.34	1,310.08	1,310.08	1,310.08	1,406.75	1,406.75	1,406.75	1,511.26	1,511.26	1,511.26
1.2.1.4	管理费和其他费	53,129.39	1,727.46	1,727.46	1,727.46	1,854.93	1,854.93	1,854.93	1,992.74	1,992.74	1,992.74
1.2.1.5	停车场运营成本	214.48	7.08	7.08	7.08	7.47	7.47	7.47	7.88	7.88	7.88
1.2.1.6	设施设备修理费	41,667.16	1,131.83	1,131.83	1,131.83	1,131.83	1,131.83	1,131.83	1,131.83	1,131.83	1,131.83
1.2.2	增值税进项税额	12.87	0.42	0.42	0.42	0.45	0.45	0.45	0.47	0.47	0.47
1.2.3	支付的各项税费	892.56	29.45	29.45	29.45	31.07	31.07	31.07	32.78	32.78	32.78
1.2.3.1	缴纳增值税	234.78	7.75	7.75	7.75	8.17	8.17	8.17	8.62	8.62	8.62
1.2.3.2	税金及附加	23.48	0.77	0.77	0.77	0.82	0.82	0.82	0.86	0.86	0.86
1.2.3.3	所得税	634.30	20.93	20.93	20.93	22.08	22.08	22.08	23.30	23.30	23.30
二	投资活动产生的现金										
2	投资活动产生的净现金流量	-44,504.10									
2.1	投资活动产生的净	-									

	现金流入										
2.2	投资活动产生的净现金流出	44,504.10									
2.2.1	建设投资	44,504.10									
三	融资活动产生的现金										
3	融资活动净现金流量	-30,361.08	-1,368.60	-1,368.60	-1,368.60	-2,354.98	-1,335.90	-1,335.90	-1,335.90	-1,335.90	-1,335.90
3.1	融资活动产生的现金流入	48,000.00									
3.1.1	项目资本金流入	10,400.00									
3.1.2	债券融资款流入	37,600.00									
3.2	融资活动产生的现金流出	78,361.08	1,368.60	1,368.60	1,368.60	2,354.98	1,335.90	1,335.90	1,335.90	1,335.90	1,335.90
3.2.1	债券发行费用	30.08									
3.2.2	支付债券利息	40,731.00	1,368.60	1,368.60	1,368.60	1,354.98	1,335.90	1,335.90	1,335.90	1,335.90	1,335.90
3.2.3	偿还债券本金	37,600.00				1,000.00					
四	项目期的期初资金		18,575.75	21,786.33	24,996.91	28,207.49	30,837.27	34,486.14	38,135.00	42,225.86	46,316.72
五	项目期内现金变动	58,908.41	3,210.58	3,210.58	3,210.58	2,629.79	3,648.86	3,648.86	4,090.86	4,090.86	4,090.86
六	项目期的期末资金		21,786.33	24,996.91	28,207.49	30,837.27	34,486.14	38,135.00	42,225.86	46,316.72	50,407.57

(续)

序号	阶段	合计	运营期								
	自然年		2048	2049	2050	2051	2052	2053	2054	2055	2056
	计算期		27	28	29	30	31	32	33	34	35
一	现金流入										
1	经营活动产生的现金净现金流量	133,773.58	5,741.40	5,741.40	5,741.40	6,073.35	6,073.35	6,073.35	6,423.56	6,423.56	6,423.56
1.1	经营活动产生的现金流入	562,096.12	22,083.01	22,083.01	22,083.01	23,251.50	23,251.50	23,251.50	24,484.26	24,484.26	24,484.26
1.1.1	经营收入	561,848.47	22,073.42	22,073.42	22,073.42	23,241.38	23,241.38	23,241.38	24,473.58	24,473.58	24,473.58

1.1.1.1	医疗收入	533,963.76	21,129.03	21,129.03	21,129.03	22,291.12	22,291.12	22,291.12	23,517.14	23,517.14	23,517.14
1.1.1.2	停车位收入	2,751.68	106.62	106.62	106.62	112.48	112.48	112.48	118.67	118.67	118.67
1.1.1.3	补助收入	25,133.03	837.77	837.77	837.77	837.77	837.77	837.77	837.77	837.77	837.77
1.1.2	增值税销项税额	247.65	9.60	9.60	9.60	10.12	10.12	10.12	10.68	10.68	10.68
1.2	经营活动产生的现金流出	428,322.53	16,341.61	16,341.61	16,341.61	17,178.15	17,178.15	17,178.15	18,060.70	18,060.70	18,060.70
1.2.1	经营成本	427,417.10	16,306.53	16,306.53	16,306.53	17,141.14	17,141.14	17,141.14	18,021.65	18,021.65	18,021.65
1.2.1.1	人员经费	131,342.82	5,044.39	5,044.39	5,044.39	5,321.83	5,321.83	5,321.83	5,614.53	5,614.53	5,614.53
1.2.1.2	药品成本	160,770.91	6,425.28	6,425.28	6,425.28	6,778.67	6,778.67	6,778.67	7,151.50	7,151.50	7,151.50
1.2.1.3	卫生材料成本	40,292.34	1,594.37	1,594.37	1,594.37	1,682.06	1,682.06	1,682.06	1,774.58	1,774.58	1,774.58
1.2.1.4	管理费和其他费	53,129.39	2,102.34	2,102.34	2,102.34	2,217.97	2,217.97	2,217.97	2,339.96	2,339.96	2,339.96
1.2.1.5	停车场运营成本	214.48	8.31	8.31	8.31	8.77	8.77	8.77	9.25	9.25	9.25
1.2.1.6	设施设备修理费	41,667.16	1,131.83	1,131.83	1,131.83	1,131.83	1,131.83	1,131.83	1,131.83	1,131.83	1,131.83
1.2.2	增值税进项税额	12.87	0.50	0.50	0.50	0.53	0.53	0.53	0.55	0.55	0.55
1.2.3	支付的各项税费	892.56	34.58	34.58	34.58	36.49	36.49	36.49	38.49	38.49	38.49
1.2.3.1	缴纳增值税	234.78	9.10	9.10	9.10	9.60	9.60	9.60	10.13	10.13	10.13
1.2.3.2	税金及附加	23.48	0.91	0.91	0.91	0.96	0.96	0.96	1.01	1.01	1.01
1.2.3.	所得税	634.30	24.58	24.58	24.58	25.93	25.93	25.93	27.36	27.36	27.36

3											
二	投资活动产生的现金										
2	投资活动产生的净现金流量	-44,504.10									
2.1	投资活动产生的净现金流入	-									
2.2	投资活动产生的净现金流出	44,504.10									
2.2.1	建设投资	44,504.10									
三	融资活动产生的现金										
3	融资活动净现金流量	-30,361.08	-1,335.90	-1,335.90	-1,335.90	-1,335.90	-1,335.90	-13,335.90	-10,897.90	-10,532.90	-4,767.90
3.1	融资活动产生的现金流入	48,000.00									
3.1.1	项目资本金流入	10,400.00									
3.1.2	债券融资款流入	37,600.00									
3.2	融资活动产生的现金流出	78,361.08	1,335.90	1,335.90	1,335.90	1,335.90	1,335.90	13,335.90	10,897.90	10,532.90	4,767.90
3.2.1	债券发行费用	30.08									
3.2.2	支付债券利息	40,731.00	1,335.90	1,335.90	1,335.90	1,335.90	1,335.90	1,335.90	897.90	532.90	167.90
3.2.3	偿还债券本金	37,600.00						12,000.00	10,000.00	10,000.00	4,600.00
四	项目期的期初资金		50,407.57	54,813.07	59,218.57	63,624.07	68,361.53	73,098.98	65,836.43	61,362.09	57,252.75
五	项目期内现金变动	58,908.41	4,405.50	4,405.50	4,405.50	4,737.45	4,737.45	-7,262.55	-4,474.34	-4,109.34	1,655.66
六	项目期的期末资金		54,813.07	59,218.57	63,624.07	68,361.53	73,098.98	65,836.43	61,362.09	57,252.75	58,908.41
主要财务指标—专项债券融资											
1	本金保障倍数=平衡专项债券的息前净现金流量/项目专项债券融资本金							3.56			

2	利息保障覆盖倍数=平衡专项债券的息前净现金流量/项目专项债券融资利息	3.28
3	偿债覆盖倍数=平衡专项债券的息前净现金流量/项目专项债券融资本息	1.71

五、项目绩效目标

1、产出目标

（1）时效指标

本项目计算期 34 年 5 个月，其中建设期 61 个月（包含前期工作），运营期 19 年 4 个月。项目将按照以下进度进行：

2022 年 8 月—2026 年 12 月完成项目前期准备工作、主体工程和室内装修等；

2027 年 1 月—2027 年 7 月底完成项目配套设施施工及设备购置；

2027 年 8 月完成项目竣工验收及资料归档工作；

2027 年 9 月开始运营，2056 年 12 月结束运营并偿清项目融资本息。

（2）数量指标

项目占地面积约 60 亩，建筑面积 54591.39 平方米，建设诊疗综合楼、发热门诊、垃圾用房、污水处理站及相关配套设施，购置相关医疗设备和信息化系统等。

项目总投资 48,000.00 万元，其中资本金 10,400.00 万元，专项债券资金 37,600.00 万元。

（3）质量指标

建筑结构材料的规格、品种、型号和质量等，满足设计和有关规范、标准。

装饰材料符合现行国家法律法规、规范及设计要求，同时还应符合经项目单位批准的材料样板的要求，并应根据材料的特性、使用部位来进行选择。

项目设计方案变更率 $\leq 5\%$ ，项目竣工验收达标率 $\geq 95\%$ ，工程竣工验收质量达到合同要求合格。

（4）成本指标

项目建设总投资成本 $\leq 48,000.00$ 万元，项目运营成本费用控制在预计范围内。

2、效益目标

（1）社会效益指标

本项目建成后将进一步加强医疗队伍的建设，将使各项软硬件设施得到完善，卫生系统疾病救治能力有所提高，卫生防控能力提高，有利于维持正常的生产、生活和工作秩序，促进社会的协调发展，进一步缓解医疗资源总量短缺、药品价格虚高等问题。

（2）经济效益指标

本项目将进一步提高人民的健康水平，保障社会的生产力发展，提高人民的满意度。本项目的建成有利于营造良好的医疗投资环境和社会环境，维护社会的稳定的同时减轻政府对各类疾病的负担，政府可以调动更多财政资金和社会资源用于其他急需社会建设项目，推动社会进步和经济发展。

（3）生态效益指标

项目将严格按照《环境影响报告表》中所列建设项目的性质、规模、工艺、地点和拟采取的环境保护措施建设和运行，对环境的不利影响能够得到缓解和控制。

3、可持续性影响

项目建设能保障地方经济与环境的可持续发展，解决当

前，兼顾长远。有效改善当地医疗产业发展现状，提升城市形象，同时促进当地产业的健康、蓬勃发展，实现经济、社会与环境的协调发展和可持续发展。

4、服务对象满意度

项目完成后，邀请社会效益覆盖的群众，居民，单位等公众进行评价，通过调查问卷，实地走访，发函询问等手段，获取满意度达到“良好/满意/90分”及以上。

六、潜在影响项目的风险评估

（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

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他建设费用类。

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、管材以及其他成品、半成品等），必须严格从招标、签订合同、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，造成承包人工期拖延和经济损失。

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，设计单位应充分了解项目情况，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，供应商承担风险的能力较低，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，不能按质按量按地完成分包工程，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、承担风险能力较强的供应商，或设置合理的调价机制，对价格上涨的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。若项目投入运营后产生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项目所涉及的各项定价情况，保证还本付息资金。因项目收入暂时难以实现，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融资金额及融资期限，做好融资的期限配比、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，选择合适的融资窗口，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、投资估算不准确风险

风险识别：投资估算不准确风险是指在项目收益测算时，基于对项目各项收入的预测，其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，投资估算不准确会影响到项目整体的收益、成本，对融资还本付息造成影响。

风险控制措施：对测算中的基本假设进行合理性评估，应当符合项目所在地方经济社会发展的现实情况；对投资估算的部分由专业的会计师事务所进行复核，尽可能地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）而承担价格波动的风险。对于债券发行方而言，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；对于债券投资者而言，由于本项目专项债债券的期限较长，在存续期内，市场利率周期性波动可能对投资者的实际投资收益产生一定的影响。

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；完善政府市场定价机制，构成合理的地方政府债券利率的合理区间；根据地方的实际情况，建立完善债务风险预警机制和监控机制，且在操作工程中要严格按照要求执行，从而保障投资者的利益。

3、资金落实风险

风险识别：项目资金涉及业主自筹资金，专项债券资金，因此项目建设资金的筹措显得尤为重要，资金供给不足将导致项目进度延缓、收入实现滞后、成本费用开支得不到有效保障。

风险控制措施：加强项目资金的统一管理，单独建账、核算，做到专款专用，以确保资金的合理使用。影响融资平衡结果的风险及控制措施。

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

本项目主管部门为丹棱县卫生健康局，其职责主要在以下几方面：

项目发起阶段：主管部门应对项目进行评估筛选，按照专项债券发行和管理的要求并根据具体项目的收入、成本等因素，建立本地区专项债券项目库，将潜在的专项债券项目提报至财政部门。

项目准备阶段：配合协调相关部门做好项目的规划、投资计划、收益和融资平衡方案、预期收入等测算，做好项目的申报安排。

项目审核入库后：做好专项债券年度项目库与政府债务管理

系统的衔接。

项目发行阶段:配合做好专项债券发行各项准备工作,加强对项目实施情况的监控,并统筹协调相关部门保障项目建设进度,如期实现项目收入,保障项目的还本付息。

后续管理阶段:做好债券资金的管理、项目对应资产的管理等工作。专项债券资金收入应全额纳入国库,支出应实行国库集中支付、债券项目的专项收入和支出做好专账核算,明确反映资金的收支状况。各类专项债券项目对应形成的资产应纳入国有资产管理,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。

本项目业主为丹棱县人民医院,在本项目中的主要职责为:根据国家和地方政府债务管理和专项债券管理有关规定,做好本专项债券发行和项目管理工作,依法依规履行以下主要职责:

(1) 考虑项目投资建设和运营成本等因素,做好本项目融资与收益平衡评估;

(2) 配合做好项目收益专项债券发行时的方案编制、专业报告出具、信息披露等各项准备工作,落实发行和管理项目收益专项债券的各项配套管理办法、标准和规定等文件;

(3) 根据项目《实施方案》,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;

(4) 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;

(5) 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；

(6) 合理控制本项目资产权益取得节奏，并根据国家和四川省有关法律法规和政策规定做好对应的专项债券还本付息工作，加强对项目实施情况的监控。

九、补充说明

此项目债券资金总需求 37,600.00 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-2025 年已发行 17,000.00 万元。本次拟继续发行 7,000.00 万元，期限 30 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。