



一、项目基本情况

(一) 市县及行业专项规划概况

《西昌市城市总体规划》期限为 2011—2030 年，加快建设西昌主要对外交通通道，重点建设高速铁路、高速公路、航空等交通运输系统，以此提升西昌与国内交通网络的连通度；优化市域公路网络，提高等级与密度，以此加强西昌中心城市对市域和凉山州的交通辐射力；构建和完善西昌中心城市综合交通运输系统，形成西南地区高效、安全的现代化综合交通枢纽。

《凉山州“十四五”卫生健康发展规划》

2035 年卫生健康发展远景目标：健康凉山行动深入推进，卫生健康服务体系更加完善，卫生健康服务能力明显提升，建成健康凉山。健康文明和人民群众身心健康素质明显提高，健康生活方式全面普及，优质高效的卫生健康体系全面建立，卫生健康服务能力显著提升，健康产业繁荣发展，卫生健康科技创新取得重大进展，健康服务业体系全面建立，卫生人才队伍不断充实，基本实现卫生健康治理体系和治理能力现代化，主要健康指标接近或达到全省平均水平。锚定 2035 年建成健康凉山远景目标，紧扣建设攀西经济区区域医疗中心的定位目标，“十四五”时期努力实现以下具体目标：

——人民群众健康水平不断提升。居民卫生健康习惯明显改

善，健康意识明显提升，身体健康素质明显增强，到 2025 年，人均预期寿命达到 77.1 岁，婴儿死亡率下降到 5‰，5 岁以下儿童死亡率下降到 7‰，孕产妇死亡率下降到 20/10 万人。

——卫生健康服务体系明显完善。医疗卫生与公共卫生协同发展效应明显，公立医院改革、分级诊疗体系、医共体建设取得显著成效；优质卫生健康资源扩容和区域均衡布局加快，省级和州级“1+4”区域医疗中心建设效果显著；建立健全覆盖全人群全生命周期的卫生健康体系，基层医疗卫生服务体系更加完善。

——卫生健康服务能力持续增强。打造一批优质特色的重点学科（专科、实验室），锻造一支规模数量充足、素质合格、结构合理的卫生健康人才队伍，卫生健康信息化服务能力、各县（市）医疗卫生机构和基层卫生服务机构能力显著提升。

——主要危害健康因素和疾病得到有效控制。全民健康素养大幅提高，健康生活方式全面普及，有利于健康的生产生活环境初步形成，食品药品安全得到有效保障，控制和消除一批重大疾病危害。

——卫生健康制度体系更加完善。贯彻落实卫生健康领域法律法规，有利于健康的地方性法规体系进一步健全，促进健康的制度体系更加完善，健康领域治理体系和治理能力显著提升。

（二）项目情况

1. 参与主体

实施机构：凉山彝族自治州卫生健康委员会

业主单位：凉山彝族自治州第一人民医院

2. 项目概况

项目名称：凉山彝族自治州第一人民医院新院区第一期建设

项目

项目所属领域：社会事业—卫生健康

项目建设的工期：2024 年 4 月—2026 年 10 月，共计 31 个月。

项目区位：西昌市长安街道办事处小庙村。。

项目说明：本项目为新建工程，资产无抵押或质押情况。

主要内容：总建筑面积 151108 平方米，项目包括建设神经医学中心、心脏医学中心、消化医学中心、肾病医学中心、急危重症创伤医学中心、呼吸医学中心及其他保障设施和生活服务建筑群。并配套建设医院纯水系统工程、放射防护与屏蔽工程、实验室净化工程、污水处理站、医疗气体工程、物流工程及室外公用工程。其中地上建筑面积 109867 平方米，地下建筑面积 41251 平方米。

二、经济社会效益分析

（一）经济效益分析

1. 改善居民就医环境，降低医疗成本

所有改革的核心之一就是改善民生，受制度和各方利益难以平衡等诸多方面制约，无法彻底解决看病难、看病贵问题；本项目通过新建园区，扩大服务能力，可有效加强医疗资源的辐射范围，延伸服务空间，增强可及性。不仅可以打开解决此问题的突破口，更可以实现降低医疗服务成本、改善就医服务质量。

2. 提振本地经济

项目的建设有利于加快凉山彝族自治州经济的发展。项目在建设期和运营期会引进部分外来资源，为当地居民的生活增加活力，同时增加收入。并且，项目的实施将创造大量的就业岗位，

可解决部分居民就业难的问题。另一方面，项目的建设需要大量的原材料，将为周围从事建筑行业的有关材料供应商、施工方、运输方等群体提供事业机会。项目的实施将为周边居民带来积极正面的影响。

项目运营计算期中，预计可实现收入 349,364.82 万元。专项债全部到期时，在偿还当年到期本息后，仍有 38,241.11 万元的累计现金结余，不存在资金缺口。

项目建设运营计算期中，项目自身可产生专项净利润 165,021.10 万元，因此该项目可实现的用于还本付息的净现金流量为 165,021.10 元。政府专项债券到期本息合计 125,280.00 万元，偿债覆盖倍数约为 1.31 倍。因此，本项目具有良好的经济效益，能实现收益与融资自求平衡。

（二）社会效益分析

近年来，人民群众的医疗需求逐年增长，对医疗服务的要求不断提高。而凉山彝族自治州第一人民医院新院区第一期建设项目所在地西昌，已成为凉山州经济、文化和贸易中心，倍受国内外关注，前来凉山州投资发展以及旅游观光的国际友人和国内各界人士大量增加。

目前州内三级医院基本集中于西昌市，而县级医院医疗兜底能力参差不齐，全州患者就医难问题缺口较大，西昌州一医院的建立，很大程度上能够解决凉山医疗卫生人才匮乏问题，不断提升全州医疗技术水平，带动各县（市）医疗、疾控、艾防和突发公共卫生事件处置等能力提升，有效缓解广大人民群众看病难问题。

三、项目投资估算及资金筹措方案

(一) 投资估算

本项目投资总额为 130,790.00 万元，其中：静态投资 121,060.00 万元，建设期利息 9,600.00 万元，其他建设支出 130 万元。

(二) 资金筹措方案

1. 资金筹集情况

本项目总投 130790.00 万元，其中资本金 30,790.00 万元，均来源于业主自筹，占项目总投资的 23.54%。剩余 100000.00 万（占总投资 76.46%）元通过申报发行 10 年期政府专项债券解决。

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

项目本身产生的收入：门诊收入、住院收入。
经计算可知，预测收入为 482,410.35 万元。

2. 项目成本

项目成本包括：经营成本、相关税费、财务费用等。
经计算可知，预测成本为 305,389.24 万元。

(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 3.84% 利率计算。计划发行期限为 10 年。假设在年初发行债券，每半年付息一次，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 38,400.00 万元，其中：专项债券建设期利息计 9,600.00 万元入总投资，专项债券在运营期间产生的利息费用 28,800.00 万元。

2. 项目资金平衡情况

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，项目在预测期内可实现息前净现金流 165,021.10 万元，政府专项债券到期本息合计 125,280.00 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 1.31 倍。期间不存在资金缺口。资金测算平衡情况具体见下表：

资金平衡测算表

收支类别	公式	合计		第 1 年		第 2 年		第 3 年		第 4 年		第 5 年		第 6 年	
		收入	支出	收入	支出	收入	支出	收入	支出	收入	支出	收入	支出	收入	支出
一、建设资金来源	$A=H+I+K+L+M$	130,790.00	0.00	69,459.50	0.00	39,717.00	0.00	21,613.50	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(一) 财政安排资金	H	0.00	0.00												
(二) 地方政府专项债券	I	100,000.00	0.00	60,000.00		30,000.00		10,000.00							
其中：用于资本金	J	0.00	0.00												
(三) 项目单位市场化融资	K	0.00	0.00												
(四) 单位自筹资金	L	30,790.00	0.00	9,459.50		9,717.00		11,613.50							
(五) 其他资金	M	0.00	0.00												
二、项目建设支出	$B=N+O+P+Q$	0.00	121,190.00	0.00	67,539.50	0.00	36,837.00	0.00	16,803.50	0.00	10.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(一) 项目建设成本（不含财务费用）	N	0.00	121,060.00		67,479.50		36,807.00		16,773.50						
(二) 财务费用-专项债券付息	O	0.00	0.00												
(三) 财务费用-市场化融资付息	P	0.00	0.00												
(四) 其他建设支出	Q	0.00	130.00		60.00		30.00		30.00		10.00				
三、项目运营预期收入	$C=R+S+T$	482,410.35	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	23,480.17	0.00	49,123.71	0.00	52,787.07	0.00
(一) 财政补贴收入	R	0.00	0.00												
(二) 项目自身经营收入	S	482,410.35	0.00							23480.17		49123.71		52787.07	

[illegible]

资金平衡测算表 (续上表)

[illegible]

五、项目绩效目标

时效目标：债券发行期为10年，建设期31个月，运营期按照9年预测，该债券12年内还本付息。

经济效益目标：通过获取项目收入，实现收益和融资自求平衡，增加地方财政收入，提升财政支出能力，预计运营期内总收入482,410.35万元。

社会效益目标：提高区域居民就医水平，改善区域医疗服务质量；有助于提升项目所在区域人民群众幸福感，作为公益性健康事业建设项目，是州一医院发展的关键，建成后既能引领全州医疗卫生技术水平，又能为拟建的西昌医学高等专科学校提供实训基地，培养大量医学专业技术人员，改善基层卫生人才匮乏问题。有助于提供就业机会，预计增加就业岗位≥500个；对项目所在区域提升区域竞争力有深远的影响。

可持续影响目标：持续满足项目所在区域人民健康需求，提升幸福生活的需要，预计项目运营期限≥10年；促进项目所在区域健康事业的可持续发展。

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本项目的各项支撑情况，根据实际情况调整收入策略，保证还本付息资金。若项目收益不足以平衡专项债券融资本息，则以该地区政府性基金收入来弥补。

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）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。若调整的专项债券期限与项目期限不匹配,将通过已形成的项目收益、本级财政调度资金等方式及时偿还到期专项债券本息。

八、主管部门和项目单位职责

凉山彝族自治州第一人民医院新院区第一期建设项目的主管部门为凉山彝族自治州卫生健康委员会,主管部门将会配合做好本地区项目收益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、资产评估等工作。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各类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。

凉山彝族自治州第一人民医院新院区第一期建设项目的项目业主单位为凉山彝族自治州第一人民医院。项目单位承担项目运营监督,保障项目资产在债券存续期内均能得到有效的使用和管理,发挥项目应有的公益性和经济性,按预期实现项目收益,保障专项债的还本付息。运营期资金实行统一管理,由财务单独立帐、核算,资金使用严格按计划进行,并接受

上级有关部门的监督和检查。项目单位强化企业管理，创建现代化管理模式，从细节上规范、约束企业，使企业的管理体制逐步走上科学化的轨道，创造较好的企业效益和社会效益。从管理、技术、安全、生产等四个方面细化业务流程和标准，量化考核指标。通过推行精、准的规范和加强细、严的控制，运用科学管理方法和科技手段，全面推进项目规范化管理升级。项目单位认真分析有关单价变化的政策，不断挖掘项目自身的开发潜力，有效规避市场风险。抓好经营工作，实现互利共赢和取得良好的经济效益。项目单位做好记账、核算等基础工作，正确、及时、全面、真实地反映企业的经济活动，财产资金变化、成本费用开支和经营成果。通过建立和健全各种手续制度，如实反映资金活动的情况，按期进行财产清查，做到账账相符、账实相符。通过会计信息，不断改善经营管理，促进企业合理使用资金，降低费用水平，提高经济效益。

九、补充说明

根据发行计划及额度安排，2024 年已发行 9300.00 万元，2025 年已发行 50,000.00 万元，此项目 2026 年拟申请发行 30,000.00 万元，已发行 10,000.00 万元，本次拟发行 10,000.00 万元，期限 10 年。