

菏泽市牡丹人民医院门诊妇儿楼建设项目

实施方案

项目实施单位：菏泽市牡丹人民医院

单位主管部门：菏泽市牡丹区卫生健康局

主管财政机关：菏泽市牡丹区财政局

2022年1月

一、项目基本情况

（一）项目名称

菏泽市牡丹人民医院门诊妇儿楼建设项目

（二）项目单位

项目立项主体为菏泽市牡丹人民医院，始建于 1949 年 10 月，是一所集医疗、教学、康复、保健、医养结合为一体的三级乙等综合医院，荣获国家级“爱婴医院”、全国综合医院中医药工作示范单位、山东省“改善医疗服务示范医院”、省卫健系统 2020 年度优质服务单位和智慧服务品牌、山东省医养结合示范单位、菏泽市“五一劳动奖状”、菏泽市干事创业先进集体、菏泽市医养结合信息化建设工作先进单位等荣誉称号。

设有 43 个临床医技科室，具有心内、呼吸内、神经内、消化内、内分泌、血液、肾内、肿瘤、骨外、手足显微外、普外、胸外、神经外、泌尿外、小儿外、烧伤整形外等二级专业科室。中医内科顺利通过山东省“十三五”在建重点专科中期评估，健康管理部为全国“健康管理学科建设与科技创新中心”。肝病科现为北京佑安肝病感染病专科医疗联盟首批成员单位，被人工肝“一市一中心”项目授予“全国人工肝及血液净化技术示范中心”，成为我市唯一获此殊荣的单位；儿科、妇产科、普外科、心内科、泌尿外科、骨科、神经内科、消化内科、神经外科、肿瘤科、急诊科等 11 个科室被评为市级临床重点专科，其中儿科现为菏泽市儿科质控中心，菏泽市新生儿救治中心，新生儿科为市级临床精品特色专科，2020 年获批山东省县域省级重点专科。骨科一病区为省级优护病房一个，其它病区全部为市级优护病房。

近年来，医院整合优势资源，优化诊疗流程，实施多学科合作，全面推进“六大中心”建设，实现了医疗急救水平的再提升。“胸痛中心”顺利通过

中国胸痛中心认证；“卒中中心”获批“山东省高级卒中中心”、“国家级综合防治卒中中心”；妇瘤病区通过“省级癌症规范化诊疗病房”验收；菏泽市儿科质控中心、创伤中心、危重症孕产妇救治中心先后挂牌。

现有干部职工 2013 人，其中卫生专业技术人员 1732 人；其中正高职称 57 人，副高职称 132 人，中级职称 754 人；有硕士研究生 121 人。拥有美国 GE 宝石能谱 CT、联影 80 排 128 层 CT、德国西门子进口 1.5T 超导核磁共振、飞利浦 1.5T 超导核磁共振、英国医科达直线加速器、乳腺钼靶、美国 GE 四维彩超、日本岛津数字胃肠、超声刀，绿激光治疗系统、德国西门子 DR 摄影系统、腹腔镜，日本奥林巴斯等离子电切镜、电子胃镜等大中型先进医疗设备。全院拥有万元以上设备 1109 台套，百万元以上设备 54 台套，极大地提高了综合救治能力。

近年来相继开展了心脏、外周、神经介入治疗及腔镜系列微创手术等新技术项目 110 余项，特别是颈动脉剥脱术、高速冠状动脉内膜旋磨术、立体定向导航系统精准治疗脑出血、电子支气管镜在儿科临床应用、心脑血管造影术、支架植入术、急性心梗 PCI 治疗术、冠状动脉血栓抽吸术、急性缺血性脑卒中溶栓、取栓术，ERCP 等技术走在全市同级医院前列。三四级手术比逐年递增，大大提高了医院“治大病”能力。年服务门诊患者 66.14 万余人次，出院患者 5.3 万余人次，手术患者 1.7 万余人次。

医院突出党建引领，不断强化“党建+”模式，积极推动党建与业务工作深度融合，细化便民服务举措，坚持把“以病人为中心”的服务理念贯穿医疗服务的每一个环节，并逐步向“以人民健康为中心”转变，在强化医疗质量、保障医疗安全的前提下，积极落实进一步改善医疗服务行动计划，不断加快推进医疗服务体系建设。

（三）项目规划审批

1、2019年7月17日，项目已获菏泽市牡丹区发展和改革局出具的《关于菏泽市牡丹人民医院门诊妇儿楼建设项目可行性研究报告的批复》（菏区发改[2019]69号）；

2、2020年7月8日，项目取得菏泽市生态环境局牡丹区分局《环境影响报告书》批复（菏牡环审[2020]3号）。

3、2020年4月26日，项目获得菏泽市行政审批服务局颁发的《建设项目用地预审与选址意见书》用字第371700202000008号。

4、2020年7月23日，项目取得《建设用地规划许可证》地字第371700202000022号。

5、2020年7月24日，项目土地经菏泽市人民政府批准，获得《国有建设用地划拨决定书》编号：HZ-02-202005。

6、2021年6月15日，项目获得《建筑工程规划许可证》，编号：371700202100022号。

7、2021年1月19日，项目完成施工招标，确定了施工单位，已办理施工许可证。

目前项目施工场地已平整完毕，施工单位已进场，已进行了前期施工。

（四）项目规模与主要建设内容

本项目主要建设内容和建设规模为：建设钢筋混凝土框架剪力墙结构门诊医技妇儿病房楼1栋，占地面积4000 m²，建筑总面积60000 m²，地上24层，床位800张。（其中，一是门诊楼建筑面积30000 m²，为1-12层；二是妇儿楼建筑面积30000 m²，为13-24层）。

（五）项目建设期限

建设期限暂定为3年，自2021年11月着手前期准备工作，至2024年10月完成竣工验收工作。

二、项目投资估算及资金筹措方案

（一）投资估算

1.编制依据及原则

- (1) 《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划纲要》；
- (2) 《山东省国民经济和社会发展第十四个五年规划纲要》
- (3) 《菏泽市国民经济和社会发展第十四个五年规划》
- (4) 《产业结构调整指导目录》（2019 年本）；
- (5) 《卫生事业发展“十四五”规划纲要》（2016-2020 年）
- (6)《中共中央国务院关于深化医药卫生体制改革的意见》(中发〔2009〕6 号)；
- (7) 山东省疾病预防控制和医疗救治体系》
- (8) 《菏泽市城市总体规划》（2018-2035 年）
- (9) 《国务院关于加快发展服务业的若干意见》（国发〔2007〕7 号）；
- (10) 《山东省民政事业发展第十四个五年规划》；
- (11) 《关于深化医药卫生体制改革的意见》；
- (12) 《妇幼保健机构管理办法》（卫妇社发〔2006〕489 号）
- (13) 《中国妇女、儿童发展纲要》（卫妇社发〔2012〕12 号）
- (14) 《山东省妇女发展“十四五”规划》（鲁政字〔2016〕161 号）
- (15) 《山东省儿童发展“十四五”规划（鲁政字〔2016〕161 号）
- (16) 《妇幼保健院、所建设标准》
- (17) 项目《可行性研究报告》。

2.估算总额

本项目总投资为 34000 万元，其中建安工程费用 26821.00 万元，工程建设其他费用 2780.37 万元，基本预备费用 2398.63 万元，建设期利息 2000.00

万元。

（二）资金筹措方案

1. 资金筹措原则

（1）项目投入充足资本金，保证项目顺利开工及后续融资的可能。

（2）发行政府专项债券向社会筹资。

（3）财政资金支持。

2. 资金来源

考虑资金成本，结合项目实际情况，为减轻财务负担，提高资金流动性，本项目业主单位根据国家有关规定，初步确定项目资金来源如下：

项目资金结构表

资金结构	金额（万元）	占比	备注
估算总投资	34,000.00	100.00%	
一、项目资本金	14,000.00	41.18%	
自有资金	14,000.00		
二、债务资金	20,000.00	58.82%	
专项债券	20,000.00		
银行借款			

三、项目预期收益、成本及融资平衡情况

（一）项目收益与支出预测评价

本项目未来产生的净收益用于偿还本次专项债券本息。由于项目寿命周期远大于债券的发行期和存续期，本次根据项目《可行性研究报告》的数据仅对债券发行期和存续期项目有关收入、成本支出等预测数据进行评价。

1、数据预测的前提假设及评价

（1）发行人遵照《山东省财政厅 山东省发展和改革委员会转发〈财政部办公厅 国家发展和改革委员会办公厅关于梳理 2021 年新增专项债券项目

资金需求的通知》的通知》（鲁财债〔2021〕13号）的规定进行本项目申报，无重大不合规事项。

（2）国家及地方现行的法律法规、监管、财政、经济状况或国家宏观调控政策无重大变化；

（3）国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

（4）发行人预测的收入等能够顺利执行；

（5）预测数据按照谨慎性原则（少估收益或多估成本）进行预测，即收益预测选择区间数据较低值，成本选择取件数据较高值；

（6）按现行税法规定对项目预测数据进行税款测算；

（7）对发行人和项目建设单位有影响的法律法规无重大变化；

（8）无其他人力不可抗拒及不可预见因素对发行人造成的重大不利影响；

（9）项目收入和支出预测数据均以收付实现制为基础；

（10）以项目《可行性研究报告》的数据为基础。

根据我们对支持上述假设的证据的审核，我们没有注意到任何事项使我们认为这些假设没有为预测提供合理基础。而且，我们认为，该项目收益、支出预测是在这些假设的基础上恰当编制的，并按照项目收益、支出及现金流入预测编制基础的规定进行了列报。

2、项目收入预测评价

（1）门诊收入估算

门诊诊疗收入=年门诊量×平均每门诊人次负担水平

①年门诊量

1) 规划容量

本项目门诊就诊人数规划为 5.48 万人/年。

2) 基年门诊就诊人数

以项目运营期首年为基年，基年门诊就诊人数按负荷率 90%设置。

3) 运营期其他各年门诊就诊人数

考虑人口增长等因素，运营期前 10 年（含基年）门诊量年均增长率暂按 2%计。考虑院区负荷程度限制，项目运营后 10 年门诊量年均增长率暂按 1%计。

(2) 平均每门诊人次负担水平

本项目平均每门诊人次负担水平参照菏泽市牡丹人民医院经营情况，暂取 200 元/（人·次）。考虑到国家政策调整及物价上涨等因素，预计平均每门诊人次负担水平每 5 年上涨 10%。

(2) 住院服务收入

住院收入=年住院床日×平均每住院床日负担水平

年住院床日=编制床位×床位使用率×365 天

①编制床位

本项目规划编制床位数为 800 张。

②床位使用率

根据当前菏泽市牡丹人民医院床位使用情况，考虑国家关于加快住院周转的有关政策，本项目床位使用率暂定为 85%。

③平均每住院床日负担水平

根据牡丹人民医院近年运营状况，综合考虑到价格微涨可能性、住院医保报销以及床位周转时间缩短等因素，本项目住院收费标准取平均值 600 元/床·天。考虑到国家政策调整及物价上涨等因素，每 5 年上涨 10%。

(3) 增值税及附加

根据现行税收政策，本项目医疗收入免征增值税及附加。

项目计算期经营收入及现金流入测算表

金额单位：万元

序号	项目	运营期												
		4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16
1	门诊收入													
1.1	人均诊疗负担水平（元）	200	200	200	200	200	220	220	220	220	220	242	242	242
1.2	门诊诊疗人数（万人/年）	5.48	5.59	5.7	5.81	5.93	6.05	6.17	6.29	6.42	6.55	6.62	6.69	6.76
1.3	门诊诊疗人数增长水平（%）		2.00%	2.00%	2.00%	2.00%	2.00%	2.00%	2.00%	2.00%	2.00%	1.00%	1.00%	1.00%
1.4	负荷率（%）	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%
小计		986.40	1006.20	1026.00	1045.80	1067.40	1197.90	1221.66	1245.42	1271.16	1296.90	1441.84	1457.08	1472.33
2	住院收入													
2.1	人均住院负担水平（元）	600	600	600	600	600	660	660	660	660	660	726	726	726
2.2	年住院床日（床）	248200	248200	248200	248200	248200	248200	248200	248200	248200	248200	248200	248200	248200
2.2.1	编制床位数（床）	800	800	800	800	800	800	800	800	800	800	800	800	800
2.2.2	床位使用率（%）	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%
2.2.3	年计时间（天）	365	365	365	365	365	365	365	365	365	365	365	365	365
小计		14892	14892	14892	14892	14892	16381.2	16381.2	16381.2	16381.2	16381.2	18019.32	18019.32	18019.32
3	收入合计	15878.40	15898.20	15918.00	15937.80	15959.40	17579.10	17602.86	17626.62	17652.36	17678.10	19461.16	19476.40	19491.65

3、项目成本费用预测评价

本项目正常运营年总成本主要包括外购药品、卫生材料等费用、外购燃料动力费、职工工资及福利费、修理费、折旧及摊销费、财务费用等。

(1) 外购药品、卫生材料等费用

常规综合医院药品及卫生材料费约占医疗收入的 30%左右。本项目外购药品、卫生材料等费用暂按急诊诊疗收入以及住院服务收入的 35%计取药品及卫生材料费。

(2) 外购燃料、动力费（水、电、供热费）

①收费价格

该项目所需燃料和动力主要为水、电，主要为日常经营管理以及医疗卫生等设备运行使用。所需要水、电等均按当地实际价格计算，电价依据《关于继续降低一般工商业电价的通知》鲁发改价格〔2019〕349号，暂定菏泽市用电电价为 0.72015 元/度。

水价依据《关于调整非居民用水和特种用水价格的通知》（菏价格发〔2016〕6号），非居民用水综合水价为 4.20 元/立方米，其中：基本水价 2.63 元/立方米、污水处理费 1.0 元/立方米、水资源费 0.40 元/立方米、城市附加 0.17 元/立方米。

供暖价格：热费缴费标准为：一般居民 24 元/㎡，城市低保户 20 元/㎡，按套内建筑面积计算；非居民 30 元/㎡，按建筑面积计算。

项目总用水量为 12.85 万 m³/a。项目年耗电量为 453.04 万 kWh，供热面积为 42000 m²。

(3) 职工薪酬及福利费

本项目工作人员初步定为 1000 人，平均工资为 60000 元/年，则工资福利费年均为 6000 万元。考虑到国家政策调整及物价上涨等因素，每 5 年上

涨 10%。

(4) 折旧费

固定资产折旧按平均年限法计算，残值率按 5%，其中机械设备折旧年限为 15 年，建筑物折旧年限为 30 年。

(5) 摊销费

本项目无摊销费。

(6) 修理费

项目修理费主要是对房屋、机器设备等修缮，按折旧费的 10%计取。

(7) 其它费用

其它费用主要包括营业费用、管理费用等，暂按项目运营收入之和的 2%计。

(8) 财务费用支出（运营期利息）：项目拟发行债券 20000 万元，发债年限暂定为 15 年；2022 年计划分期发行 20000 万元，本期发行 2000 万元，剩余部分假设于 2022 年下半年完成，假设计划发行债券年利率为 4.00%。

(9) 企业所得税

根据现行的税法规定，本项目免征企业所得税。

测算的成本费用见下表：

项目成本费用测算表

金额单位：万元

序号	项目	运营期												16
		4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	
1	经营成本													
1.1	外购药品、卫生材料等费用	5,557.44	5,564.37	5,571.30	5,578.23	5,585.79	6,152.69	6,161.00	6,169.32	6,178.33	6,187.34	6,811.40	6,816.74	6,822.08
1.2	外购燃料动力费	506.23	506.23	506.23	506.23	506.23	506.23	506.23	506.23	506.23	506.23	506.23	506.23	506.23
1.3	工资及福利费	6,000.00	6,000.00	6,000.00	6,000.00	6,000.00	6,600.00	6,600.00	6,600.00	6,600.00	6,600.00	7,260.00	7,260.00	7,260.00
1.4	修理费	109.05	109.05	109.05	109.05	109.05	109.05	109.05	109.05	109.05	109.05	109.05	109.05	109.05
1.5	其他费用	317.57	317.96	318.36	318.76	319.19	351.58	352.06	352.53	353.05	353.56	389.22	389.53	389.83
1.6	经营成本合计	12,490.29	12,497.61	12,504.94	12,512.27	12,520.26	13,719.55	13,728.34	13,737.13	13,746.66	13,756.18	15,075.90	15,081.55	15,087.19
2	税金及附加													
2.1	税金及附加													
3	折旧与摊销													
3.1	折旧费	1,090.54	1,090.54	1,090.54	1,090.54	1,090.54	1,090.54	1,090.54	1,090.54	1,090.54	1,090.54	1,091.54	1,092.54	1,093.54
3.2	摊销费													
3.3	折旧与摊销合计	1,090.54	1,090.54	1,090.54	1,090.54	1,090.54	1,090.54	1,090.54	1,090.54	1,090.54	1,090.54	1,091.54	1,092.54	1,093.54
4	财务费用													
4.1	债券利息	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	720.00
4.2	财务费用合计	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	720.00
10	总成本费用	14,380.83	14,388.15	14,395.48	14,402.81	14,410.80	15,610.09	15,618.88	15,627.67	15,637.20	15,646.72	16,967.44	16,974.09	16,900.73

4、项目收益的评价

根据上述预测的收入、成本费用，可以测算出项目的损益。

项目损益测算表

金额单位：万元

年度	运营期												
	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16
一、收入/成本/税金													
营业收入	15,878.40	15,898.20	15,918.00	15,937.80	15,959.40	17,579.10	17,602.86	17,626.62	17,652.36	17,678.10	19,461.16	19,476.40	19,491.65
营业成本	12,490.29	12,497.61	12,504.94	12,512.27	12,520.26	13,719.55	13,728.34	13,737.13	13,746.66	13,756.18	15,075.90	15,081.55	15,087.19
税金及附加	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
息税折旧及摊销前利润	3,388.11	3,400.59	3,413.06	3,425.53	3,439.14	3,859.55	3,874.52	3,889.49	3,905.70	3,921.92	4,385.26	4,394.85	4,404.46
二、折旧和摊销													
总折旧和摊销	1,090.54	1,090.54	1,090.54	1,090.54	1,090.54	1,090.54	1,090.54	1,090.54	1,090.54	1,090.54	1,091.54	1,092.54	1,093.54
息税前利润	2,297.57	2,310.05	2,322.52	2,334.99	2,348.60	2,769.01	2,783.98	2,798.95	2,815.16	2,831.38	3,293.72	3,302.31	3,310.92
三、财务费用													
利息支出	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	720.00
总财务费用	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	720.00
税前利润	1,497.57	1,510.05	1,522.52	1,534.99	1,548.60	1,969.01	1,983.98	1,998.95	2,015.16	2,031.38	2,493.72	2,502.31	2,590.92
四、所得税													
所得税费用													
五、净利润	1,497.57	1,510.05	1,522.52	1,534.99	1,548.60	1,969.01	1,983.98	1,998.95	2,015.16	2,031.38	2,493.72	2,502.31	2,590.92

（二）项目收益与融资自求平衡性评价

根据债券发行计划和项目《可行性研究报告》数据进行测算，项目拟发行债券 20000 万元，发债年限暂定为

15 年；2022 年计划分期发行 20000 万元，本次发行 2000 万元，假设年利率 4.0%；剩余部分假设于 2022 年下半年完成，年利率 4.0%。则本项目发行专项债券融资还本付息测算如下：

应付债券本息

金额单位：万元

年度	期初本金余额	本期新增	本期偿还本金	期末本金余额	本期拟发行债券金额	债券利率	本期债券利息	本年下半年拟发行债券金额	债券利率	后期债券利息	应付利息	应付本息合计
第 1 年		20,000.00		20,000.00	2,000.00	4.00%	80.00	18,000.00	4.0%		80.00	80.00
第 2 年	20,000.00			20,000.00	2,000.00	4.00%	80.00	18,000.00	4.0%	720.00	800.00	800.00
第 3 年	20,000.00			20,000.00	2,000.00	4.00%	80.00	18,000.00	4.0%	720.00	800.00	800.00
第 4 年	20,000.00			20,000.00	2,000.00	4.00%	80.00	18,000.00	4.0%	720.00	800.00	800.00
第 5 年	20,000.00			20,000.00	2,000.00	4.00%	80.00	18,000.00	4.0%	720.00	800.00	800.00
第 6 年	20,000.00			20,000.00	2,000.00	4.00%	80.00	18,000.00	4.0%	720.00	800.00	800.00
第 7 年	20,000.00			20,000.00	2,000.00	4.00%	80.00	18,000.00	4.0%	720.00	800.00	800.00
第 8 年	20,000.00			20,000.00	2,000.00	4.00%	80.00	18,000.00	4.0%	720.00	800.00	800.00
第 9 年	20,000.00			20,000.00	2,000.00	4.00%	80.00	18,000.00	4.0%	720.00	800.00	800.00
第 10 年	20,000.00			20,000.00	2,000.00	4.00%	80.00	18,000.00	4.0%	720.00	800.00	800.00
第 11 年	20,000.00			20,000.00	2,000.00	4.00%	80.00	18,000.00	4.0%	720.00	800.00	800.00
第 12 年	20,000.00			20,000.00	2,000.00	4.00%	80.00	18,000.00	4.0%	720.00	800.00	800.00
第 13 年	20,000.00			20,000.00	2,000.00	4.00%	80.00	18,000.00	4.0%	720.00	800.00	800.00
第 14 年	20,000.00			20,000.00	2,000.00	4.00%	80.00	18,000.00	4.0%	720.00	800.00	800.00
第 15 年	20,000.00		2,000.00	18,000.00	2,000.00	4.00%	80.00	18,000.00	4.0%	720.00	800.00	2,800.00
第 16 年	18,000.00		18,000.00					18,000.00	4.0%	720.00	720.00	18,720.00
合计	*	20,000.00	2,000.00	*	*	*	1,200.00	*	*	10,800.00	12,000.00	32,000.00

2.项目平衡方案现金流量预测评价

按照项目产生的所有资金流入流出进行编制项目现金流量表。现金流量表中的年度累计净现金流量 ≥ 0 即表明年度不存在资金缺口，资金能保障建设和还本付息需求。详见项目平衡方案现金流量测算表。

项目平衡方案现金流量测算表

金额单位：万元

年度	合计	建设期			项目运营期				
		1	2	3	4	5	6	7	8
		2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年
一、经营活动产生的现金									
经营活动收入	226,160.05				15,878.40	15,898.20	15,918.00	15,937.80	15,959.40
经营活动支出	176,457.87				12,490.29	12,497.61	12,504.94	12,512.27	12,520.26
支付的各项税费									
经营活动产生的现金净额	49,702.18				3,388.11	3,400.59	3,413.06	3,425.53	3,439.14
二、投资活动产生的现金									
建设成本支出	32,320.00	23,280.00	6,480.00	2,560.00					
流动资金支出									
投资活动产生的现金净额	-32,320.00	-23,280.00	-6,480.00	-2,560.00					
三、融资活动产生的现金									
资本金	14,000.00	3,360.00	7,280.00	3,360.00					
专项债券	20,000.00	20,000.00							
银行借款									
偿还债券本金	20,000.00								
偿还银行借款本金									
支付债券利息	12,000.00	80.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00
支付银行借款利息									
融资活动产生的现金净额	2,000.00	23,280.00	6,480.00	2,560.00	-800.00	-800.00	-800.00	-800.00	-800.00
四、期初现金						2,588.11	5,188.70	7,801.76	10,427.29

期内现金变动	19,382.18				2,588.11	2,600.59	2,613.06	2,625.53	2,639.14
五、期末现金					2,588.11	5,188.70	7,801.76	10,427.29	13,066.43
年度		运营期							
		9	10	11	12	13	14	15	16
		2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年
一、经营活动产生的现金									
经营活动收入		17,579.10	17,602.86	17,626.62	17,652.36	17,678.10	19,461.16	19,476.40	19,491.65
经营活动支出		13,719.55	13,728.34	13,737.13	13,746.66	13,756.18	15,075.90	15,081.55	15,087.19
支付的各项税费									
经营活动产生的现金净额		3,859.55	3,874.52	3,889.49	3,905.70	3,921.92	4,385.26	4,394.85	4,404.46
二、投资活动产生的现金									
建设成本支出									
流动资金支出									
投资活动产生的现金净额									
三、融资活动产生的现金									
资本金									
专项债券									
银行借款									
偿还债券本金									20,000.00
偿还银行借款本金									
支付债券利息		800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	720.00
支付银行借款利息									
融资活动产生的现金净额		-800.00	-800.00	-800.00	-800.00	-800.00	-800.00	-800.00	-20,720.00
四、期初现金		13,066.43	16,125.98	19,200.50	22,289.99	25,395.69	28,517.61	32,102.87	35,697.72
期内现金变动		3,059.55	3,074.52	3,089.49	3,105.70	3,121.92	3,585.26	3,594.85	-16,315.54
五、期末现金		16,125.98	19,200.50	22,289.99	25,395.69	28,517.61	32,102.87	35,697.72	19,382.18

（三）其他需要说明的事项

1. 2022 年计划分期发行 20000 万元，本次发行 2000 万元，假设年利率 4.0%；剩余部分假设于 2022 年下半年完成，年利率 4.0%。

2. 各项表格数据计算时若存在尾差系保留小数位数所致，数据无实质性差异。

（四）小结

本项目收入主要是门诊收入和住院收入，项目建设资金包含项目资本金及融资资金。通过对运营收入以及相关营运成本、税费的估算。本息覆盖倍数能够进一步说明项目自身产生的资金流是否充足，保障程度大小。根据前述对项目未来数据的合理预测，在全部债券存续期间内共产生可用于还本付息金额的净现金流入 49,702.18 万元，能够覆盖债券本息金额 32000 万元，债券本息覆盖倍数 1.55 倍，用于还本付息资金的充足性能够得到保障。

本息覆盖倍数测算表

金额单位：万元

融资方式	借贷本息支付			项目收益
	本金	利息	本息合计	
专项债券	20,000.00	12,000.00	32,000.00	
其他融资			0.00	
融资合计	20,000.00	12,000.00	32,000.00	49,702.18
覆盖倍数				1.55

四、专项债券使用与项目收入缴库安排

项目单位（包括项目单位的管理单位）保证严格按照《财政部关于支持做好地方政府专项债券发行使用管理工作的通知》（财预〔2018〕161 号）等政府债券管理规定履行相应义务，接受财政部门的监督和管理，并保证政府专项债券专款专用。

专项债券收支纳入政府预算管理，根据专项债券《信息披露文件》规定的还本付息安排，项目单位（包括项目单位的管理单位）应以本方案中的项目收入按照对应的缴库科目上缴财政，按时、足额支付政府专项债券本息。

五、项目风险分析

（一）与项目建设相关的风险

项目勘测资料的详细程度、设计方案的稳定、项目管理单位的组织管理水平、项目承建单位的施工技术及管理水平的等也会对项目建设期产生影响。如果工期拖延，工程投资将增加，并且工期拖延将影响项目的现金流入，使项目净收益减少。

（二）与项目收益相关的风险

1.收入达不到预期风险

从财务分析中的敏感性分析计算表可知，项目收益对收入水平较为敏感，如果市场供需态势发生较大变化，将会对项目的收益带来一定风险。

2.运营成本增加风险

项目建成后的运营管理，特别是人员薪酬、成本费用等方面的管理存在一定的风险，项目管理部门的运营管理成本水平直接关系到项目投入运营后的运营效益。

六、事前项目绩效评估报告

（一）项目概况

菏泽市牡丹人民医院门诊妇儿楼建设项目主管部门为牡丹区卫生健康局，项目实施单位为菏泽市牡丹人民医院，项目总投资 34000

万元，自筹项目资本金 14000 万元，拟申请专项债券 20000 万元用于菏泽市牡丹人民医院门诊妇儿楼建设项目建设，年限为 15 年。

（二）评估内容

本项目从项目实施的必要性、项目实施的公益性、项目实施的收益性、项目建设投资合规性、项目成熟度、项目资金来源和到位可行性、项目收入、成本、收益预测合理性、债券资金需求合理性、项目偿债计划可行性和偿债风险点及应对措施、绩效目标合理性共 10 个方面进行事前绩效评估。

评估工作组运用专家咨询、现场调研、座谈论证等方式，按照评估指标体系及评分标准，对项目进行事前评估。最终，项目综合评估得分为 93.5 分，总体意见为：建议予以支持。

项目事前绩效评估评分情况汇总表

一级指标	二级指标	三级指标	标准分值	评估得分
项目实施的必要性 10 分	政策相关性	政策相关性	1.5	1.5
	职能相关性	部门职能相关性	1	1
		部门规划及当年工作重点相关性	1	1
	需求相关性	项目需求紧迫性	1.5	1.5
		项目可替代性	1	0
		项目服务对象明确性	1	1
	财政投入相关性	项目公共性	1.5	1.5
		公共财政支持必要性	1.5	1.5
合计			10	9
项目实施的公益性 10 分	项目公益性	项目公益性	7	7
		项目产业化	3	3
合计			10	10
项目实施的收益性 10 分	项目收益性	项目收益性	5	5
	项目收益覆盖本息充足性	项目收益覆盖本息的充足性	5	5
合计			10	10

项目建设 投资合规 性 10 分	筹资 合规性	资金来源渠道合规性	2	2
		资金筹措程序的规范性	2	2
		财权事权的匹配性	1	1
	财政投入 能力	资金配套方式及承受能力合理性	2	2
		资金重复投入情况	2	2
		资金支持方式的合理性	1	1
合计			10	10
项目成熟 度 10 分	项目 可行性	项目技术路线完整、先进、可行、合理性	1	1
		项目技术路线与项目内容及绩效目标匹配性	1	1
		项目组织安排合理性	1	1
		项目进度安排合理性	1	1
	项目实施 条件完备性	项目立项文件的完备性	1	1
		项目整体规划完备性	1	1
		项目环评手续的完备性	1	1
		项目用地手续完备性	1	1
	项目配套设 施保证性	项目配套设施保证性	2	2
合计			10	10
项目资金 来源和到 位可行性 10 分	项目资金来 源渠道、性 质、额度明 确性	项目资金来源渠道明确性	2	2
		项目资金来源性质明确性	2	2
		项目资金来源额度明确性	2	2
	项目资金到 位可行性	项目资本金到位可行性	2	2
		项目专项债券资金到位可行性	2	1.5
合计			10	9.5
项目收 入、成本、 收益预测 合理性 10 分	项目收入预 测合理性	运营收入测算论证合理性	1	1
		收入测算依据充分性	1	1
		其他渠道收入论证合理性	1	0
	投入成本 预测合理性	项目投入资源及成本与预期产出及效果相匹配性	1	1
		投入成本测算合理性	1	1
		成本测算依据充分性	1	1
		其他渠道对项目投入有充分性	1	1
	项目运营成 本预测合理 性	运营成本测算合理性	1	1
		成本测算依据充分性	1	1
	项目收益预	项目收益预测合理性	1	1

	测合理性			
合计			10	9
债券资金需求合理性 10 分	项目投向正确性	项目投向正确性	5	5
	债券资金需求合理性	项目预算合理性	2	2
		债券资金和项目建设进度匹配性	3	3
合计			10	10
项目偿债计划可行性和偿债风险点及应对措施 10 分	项目偿债计划可行性	项目偿债计划	3	3
		项目偿债计划切实可行性	2	2
	项目偿债风险及应对措施可控性	风险识别明确性	2	1
		风险防控措施健全性	2	1
		风险防控措施有效性	1	0.5
合计			10	7.5
绩效目标合理性 10 分	目标明确性	绩效目标设定明确性	2	1
		绩效目标与实施单位长期规划目标、年度工作目标一致性	1	1
		项目受益群体定位准确性	1	1
		绩效目标和指标设置与项目相关性	1	1
	目标合理性	绩效目标与项目预计解决的问题匹配性	2	2
		绩效目标与现实需求匹配性	1	1
		绩效目标的前瞻性和挑战性	1	1
		绩效指标细化、量化，绩效指标值合理性	1	0.5
合计			10	8.5
分值合计			100	93.5

1、项目实施的必要性

随着新型农村合作医疗制度的推进、城市社区和城乡卫生服务体系的不断完善，山东省各大医院的门诊量和住院人数都呈现持续增长态势。医疗卫生事业是造福人民的事业，关系广大人民群众切身利益，关系千家万户的幸福安康，也关系经济社会协调发展，关系国家和民族的未来。人人享有基本卫生保健服务，人民群众健康水平不断提高，是人民生活质量改善的重要标志，是全面建设小康社会、推进社会主义现代化建设的重要目标，是经济和社会可持

续发展的重要保障。随着经济发展、科技进步以及人民生活水平的提高，人民群众对改善卫生服务和提高生活质量将有更多更高的要求。工业化、城市化、人口老龄化进程加快，与生态环境、生活方式相关的卫生问题日益加重，病人患病率上升。尤其是近几年，医院门诊量不断增加，住院病人日益增加，住院床位紧张，医院现有的病房和设施已无法满足周边群众就医需求，因此，医院亟待实施病房楼建设项目。

项目设立符合国家、省、市及县相关行业发展政策，与主管部门职能、规划及年度重点工作相关，项目有迫切的现实需求和明确的服务对象，项目属于公共财政支持范围，但项目具有一定的可替代性。

该指标分值为 10 分，评估得分为 9 分，得分率 90%。

项目设立符合国家、省、市及县相关行业发展政策，与主管部门职能、规划及年度重点工作相关，项目有迫切的现实需求和明确的服务对象，项目属于公共财政支持范围，但项目具有一定的可替代性，具体指标及得分情况见下表：

项目实施必要性指标得分表

一级指标	二级指标	三级指标	标准分值	评估得分
项目实施的必要性 10 分	政策相关性	政策相关性	1.5	1.5
	职能相关性	部门职能相关性	1	1
		部门规划及当年工作重点相关性	1	1
	需求相关性	项目需求紧迫性	1.5	1.5
		项目可替代性	1	0
		项目服务对象明确性	1	1
	财政投入相关性	项目公共性	1.5	1.5
		公共财政支持必要性	1.5	1.5
合计			10	9

(1) 政策相关性

项目与国家、省、市、县相关行业宏观政策相关，该项指标 1.5 分，评估得分 1.5 分。

(2) 职能相关性

①部门职能相关性。项目单位职能于项目实施内容充分相关，该指标 1 分，评估得分 1 分。

②部门规划及当年工作重点相关性。项目实施单位规划将项目实施列为当年重点工作，项目与项目单位发展规划和年度工作重点充分相关，该项指标 1 分，评估得分 1 分。

(3) 需求相关性

①项目需求紧迫性。随着经济和社会的发展，群众对项目建设期盼性高，需求迫切，该项指标 1.5 分，评估得分 1.5 分。

②项目可替代性。项目建设能大幅改善当地居民医疗条件，区域内有其他类似的医院建设项目，项目具有一定的可替代性，该项指标 1 分，评估得分 0 分。

③项目服务对象明确性。项目实施后服务对象为县域内居民，服务和收益对象明确，该项指标 1 分，评估得分 1 分。

(4) 财政投入相关性

①项目公共性。项目建设能进一步改善患者就医条件，满足人民群众日益增长的医疗卫生需求，具有较强公共性和公益性。该项指标 1.5 分，评估得分 1.5 分。

②公共财政支持必要性。项目属于服务于社会公共利益的政府投资项目，非市场化运作的产业项目。该项指标 1.5 分，评估得分 1.5 分。

2、项目实施的公益性

经现场调研，通过查看项目《可行性研究报告》及其他有关资料，项目是属于政府主导，经济社会效益明显，群众期盼，服务于社会公共利益的政府投资项目。。

该指标分值为 10 分，评估得分为 10 分，得分率 100%。

一级指标	二级指标	三级指标	分值	评估得分
项目实施的公益性 10 分	项目公益性	项目公益性	7	7
		项目产业化	3	3

(1) 项目公益性。经现场调研，通过查看项目《可行性研究报告》及其他有关资料，项目是属于政府主导，经济社会效益明显，群众期盼，服务于社会公共利益的政府投资项目。该项指标 7 分，评估得分 7 分。

(2) 项目产业化程度。经现场调研，通过查看项目《可行性研究报告》及其他有关资料，项目为社会公益性项目，非市场化运作的产业项目。该项指标 3 分，评估得分 3 分。

3、项目实施的收益性

指标分值为 10 分，评估得分为 10 分，得分率 100%。

项目具有一定收益且能够实现收益与融资自求平衡，债券资金用于项目资本性支出，项目是属于政府主导，经济社会效益明显；项目自身收益性较高，项目收益扣除成本后覆盖本息倍数达到 1.55 倍。具体指标及指标得分情况见下表。

项目收益性指标得分表

一级指标	二级指标	三级指标	分值	评估得分
项目实施的收益性 10 分	项目收益性	项目收益性	5	5
	项目收益覆盖本息充足性	项目收益覆盖本息的充足性	5	5

(1) 项目收益性

经现场调研，通过查看项目《可行性研究报告》及其他有关资料，项目是属于政府主导，经济社会效益明显，项目自身收益性较高。该项指标 5 分，评估得分 5 分。

(2) 项目收益覆盖本息的充足性。经现场调研，通过查看项目《可行性研究报告》及其他有关资料，项目收益扣除成本后覆盖本息倍数达到 1.42 倍，用于还本付息资金的充足性能够得到保障。该项指标 5 分，评估得分 5 分。

4、项目投资建设合规性

项目资金来源为项目实施单位自有资金和专项债券资金，项目筹资程序规范，能够体现财权与事权相匹配，财政资金支持方式合理。本次申请的县级项目资金（地方债券项目资金）与已设立的专项资金使用方向或者用途无重叠或交叉。项目投资建设合规。

指标分值为 10 分，评估得分为 10 分，得分率 100%。项目资金来源为项目实施单位自有资金和专项债券资金，项目筹资程序规范，能够体现财权与事权相匹配，财政资金支持方式合理。但项目单位需明确项目实施内容与其他相关部门无重复性，避免财政资金重复投入；专项债券资金支持数额未定，存在一定的筹资风险。具体指标及指标得分情况见下表。

项目投资建设合规性指标得分表

一级指标	二级指标	三级指标	分值	评估得分
项目投资建设合规性 10 分	筹资合规性	资金来源渠道合规性	2	2
		资金筹措程序的规范性	2	2
		财权事权的匹配性	1	1
	财政投入能力	资金配套方式及承受能力合理性	2	2
		资金重复投入情况	2	2
		资金支持方式的合理性	1	1

(1) 筹资合规性

①资金来源渠道合规性。经现场调研，通过查看项目《可行性研究报告》及其他有关资料，项目资金来源渠道符合相关规定，该项指标 2 分，评估得分 2 分。

②资金筹措程序的规范性。经现场调研，通过查看项目《可行性研究报告》及其他有关资料，项目资金筹措程序科学规范，经过相关论证，论证资料齐全。该项指标 2 分，评估得分 1.5 分。

③财权事权的匹配性。经现场调研，通过查看项目《可行性研究报告》及其他有关资料，项目资金筹措基本能够体现财权与事权相匹配。该项指标 2 分，评估得分 2 分。

(2) 财政投入能力

①资金配套方式及承受能力合理性。经现场调研，通过查看项目《可行性研究报告》及其他有关资料，项目投入资金由项目建设单位自筹，其中项目资本金及其他建设资金由项目建设单位自有资金投入，其他不足资金通过发行专项债券的形式筹资，有效减轻了财政压力，资金配套方式及承受能力较为合理。该项指标 2 分，评估得分 2 分。

②资金重复投入情况。经现场调研，通过查看项目其他有关资料，项目单位未利用其他财政资金实施类似项目或开展相似工作内容，本项目与项目单位年度安排其他项目不存在重复性。该项指标 2 分，评估得分 2 分。

③资金支持方式的合理性。项目作为重大投资项目，项目投入资金由项目建设单位自筹，其中项目资本金及其他建设资金由项目建设单位自有资金投入，其他不足资金通过发行专项债券的形式筹资，支持方式符合规定。该项指标 1 分，评估得分 1 分。

5、项目成熟度

项目已完成规划选址，项目可行性研究报告已获发改部门批复，项目所占用的土地已经办理划拨手续，不动产登记证正在办理之中，项目已具备前期施工条件。项目成熟度高。

该项指标分值为 10 分，评估得分为 10 分，得分率 100%。项目确定了具体项目实施单位，负责项目建设工作，项目实施单位组织机构设置较为健全。项目《可行性研究报告》较为完整，论证流程合规。具体指标及指标得分情况如下表：

项目成熟度指标得分表

一级指标	二级指标	三级指标	标准分值	评估得分
项目成熟度 10 分	项目可行性	项目技术路线完整、先进、可行、合理性	1	1
		项目技术路线与项目内容及绩效目标匹配性	1	1
		项目组织安排合理性	1	1
		项目进度安排合理性	1	1
	项目实施条件完备性	项目立项文件的完备性	1	1
		项目整体规划完备性	1	1
		项目环评手续的完备性	1	1
		项目用地手续完备性	1	1
	项目配套设施保证性	项目配套设施保证性	2	2
合计			10	10

(1) 项目可行性

①项目技术路线完整、先进、可行、合理性。查看项目《可行性研究报告》及其他有关资料，项目技术路线完整、先进、可行、合理，单部分项目不够细化，该项指标 1 分，评估得分 1 分。

②项目技术路线与项目内容及绩效目标匹配性。查看项目《可行性研究报告》及其他有关资料，项目技术路线与项目内容及绩效目标相匹配，该项指标 1 分，评估得分 1 分。

③项目组织安排合理性。查看项目《可行性研究报告》及其他

有关资料，项目组织安排基本合理，细化程度不够。该项指标 1 分，评估得分 1 分。

④项目进度安排合理性。查看项目《可行性研究报告》及其他有关资料，项目进度安排基本合理，细化程度不够。该项指标 1 分，评估得分 1 分。

(2) 项目实施条件完备性。

2021 年 1 月 19 日，项目完成施工招标，确定了施工单位，施工许可证正在办理中。目前项目施工场地已平整完毕，施工单位已进场，已进行了前期施工。

①项目立项已备案。2019 年 7 月 17 日，项目已获菏泽市牡丹区发展和改革局出具的《关于菏泽市牡丹人民医院门诊妇儿楼建设项目可行性研究报告的批复》（菏区发改[2019]69 号）。该项指标 1 分，评估得分 1 分。

②项目选址符合规划。2020 年 4 月 26 日，项目获得菏泽市行政审批服务局颁发的《建设项目用地预审与选址意见书》用字第 371700202000008 号。该项指标 1 分，评估得分 1 分。

③项目环评已批复。2020 年 7 月 8 日，项目取得菏泽市生态环境局牡丹区分局《环境影响报告书》批复（菏牡环审[2020]3 号）。该项指标 1 分，评估得分 1 分。

④项目用地手续已办理划拨手续。2020 年 7 月 23 日，项目取得《建设用地规划许可证》地字第 371700202000022 号；2020 年 7 月 24 日，项目土地经菏泽市人民政府批准，获得《国有建设用地划拨决定书》编号：HZ-02-202005，不动产登记证正在办理之中；2021 年 6 月 15 日，项目获得《建筑工程规划许可证》，编号：371700202100022

号；2021年1月19日，项目完成施工招标，确定了施工单位，已办理施工许可证；目前项目施工场地已平整完毕，施工单位已进场，已进行了前期施工。该项指标1分，评估得分1分。

(3) 项目配套设施保证性

经现场调研，通过查看项目《可行性研究报告》及其他有关资料，与项目有关的基础设施条件能够得以有效保障，该项指标2分，评估得分2分。

6、项目资金来源和到位可行性

本项目建设资金由政府财政和企业共同筹措，企业以整合的企业自有资金作为项目资本金，不足部分由牡丹区财政拨付，本次申请的地方专项债券资金与已设立的其他专项资金使用方向或者用途无重叠或交叉。故项目资金来源和到位可行。

指标分值为10分，评估得分为9.5分，得分率95%。项目资金来源为项目实施单位自有资金和专项债券资金，项目资金来源渠道、性质、额度明确；专项债券资金支持数额未定，存在一定的筹资风险。具体指标及指标得分情况见下表。

项目资金来源和到位可行性指标得分表

一级指标	二级指标	三级指标	分值	评估得分
项目资金来源和到位可行性 10分	项目资金来源渠道、性质、额度明确性	项目资金来源渠道明确性	2	2
		项目资金来源性质明确性	2	2
		项目资金来源额度明确性	2	2
	项目资金到位可行性	项目资本金到位可行性	2	2
		项目专项债券资金到位可行性	2	1.5

(1) 项目资金来源渠道、性质、额度明确性

①资金来源渠道明确性。经现场调研，通过查看项目《可行性

研究报告》及其他有关资料，项目资金来源渠道明确，符合相关规定，该项指标 2 分，评估得分 2 分。

②项目资金来源性质明确性。经现场调研，通过查看项目《可行性研究报告》及其他有关资料，项目资金来源性质明确。该项指标 2 分，评估得分 2 分。

③项目资金来源额度明确性。经现场调研，通过查看项目《可行性研究报告》及其他有关资料，项目资金来源额度明确。该项指标 2 分，评估得分 2 分。

(2) 项目资金到位可行性

①项目资本金到位可行性。经现场调研，通过查看项目《可行性研究报告》及其他有关资料，项目投入资金由项目建设单位自筹，其中项目资本金及其他建设资金由项目建设单位自有资金和财政资金投入，其他不足资金通过发行专项债券的形式筹资，有效减轻了财政压力，资金配套方式及承受能力较为合理。该项指标 2 分，评估得分 2 分。

②项目专项债券资金到位可行性。经现场调研，通过查看项目其他有关资料，项目符合专项债券支持范围，但专项债券发行受国家政策影响较大，到位资金进度和额度仍具有一定的不确定性。该项指标 2 分，评估得分 1.5 分。

7、项目收入、成本、收益预测合理性

本项目预期收入来源于项目诊疗和住院收入，经营期成本包括外购药品、原辅材料费、外购燃料动力费、职工工资及福利费、修理费、其它费用、折旧摊销费、财务费用等。根据项目区位、功能分区以及配套设施建设情况，以及周边的规划建设，参照医院现有

经营情况估算未来收入成本，上述测算公式正确，未发现有明显的偏差，故本项目收入、成本、收益预测合理。

该项指标分值为 10 分，评估得分为 9 分，得分率 90%。项目详细测算了收入、成本费用及收益。但预算测算过程不够细化，项目收入未考虑其他第三方收入。具体指标及得分情况见下表：

项目收入、成本、收益预测合理性指标得分表

一级指标	二级指标	三级指标	分值	评估得分
项目收入、成本、收益预测合理性 10 分	项目收入预测合理性	运营收入测算论证合理性	1	1
		收入测算依据充分性	1	1
		其他渠道收入论证合理性	1	0
	投入成本预测合理性	项目投入资源及成本与预期产出及效果相匹配性	1	1
		投入成本测算合理性	1	1
		成本测算依据充分性	1	1
		其他渠道对项目投入有充分性	1	1
	项目运营成本预测合理性	运营成本测算合理性	1	1
		成本测算依据充分性	1	1
	项目收益预测合理性	项目收益预测合理性	1	1

料动力费、工资及福利费、折旧费、摊销费、其他费用及根据本项目资金筹措计划（1）项目收入预测合理性

①运营收入测算论证合理性。查看项目《可行性研究报告》及其他有关资料，根据项目区位、功能分区以及配套设施建设情况，以及周边的规划建设，考虑本项目建设周期 3 年，参照医院当前运营情况估算收费标准；运营收入考虑了负荷率。收入论证合理，该项指标 1 分，评估得分 1 分。

②收入测算依据充分性。查看项目《可行性研究报告》及其他有关资料，根据项目区位、功能分区以及配套设施建设情况，以及周边的规划建设，参照医院当前运营情况估算收费标准；运营收入考虑了负荷率。收入测算依据充分，该项指标 1 分，评估得分 1 分。

③其他渠道收入论证合理性。查看项目《可行性研究报告》及其他有关资料，项目除了项目资产运营收入外未有其他渠道收入。该项指标 1 分，评估得分 0 分。

(2) 投入成本预测合理性

①项目投入资源及成本与预期产出及效果相匹配性。项目投入资源及成本与预期产出及效果相匹配性较高，该项指标 1 分，评估得分 1 分。

②投入成本测算合理性。查看项目《可行性研究报告》及其他有关资料，项目投入成本测算基本合理，该项指标 1 分，评估得分 1 分。

③成本测算依据充分性。查看项目《可行性研究报告》及其他有关资料，依据国家、省、地等有关计费文件测算项目投入成本，成本测算依据充分。该项指标 1 分，评估得分 1 分。

④其他渠道对项目投资充分性。查看项目《可行性研究报告》及其他有关资料，项目建设单位以自有资金和财政资金对项目进行资本金投入，项目资本金满足国家规定。该项指标 1 分，评估得分 1 分。

(3) 项目运营成本预测合理性

①运营成本测算合理性。经营期成本包括外购药品、原辅材料费、外购燃料动力费、职工工资及福利费、修理费、其它费用、折旧摊销费、财务费用等。项目详细测算了燃测算专项债券财务费用，成本测算合理。该项指标 1 分，评估得分 1 分。

②成本测算依据充分性。查看项目《可行性研究报告》及其他有关资料，依据国家、省、地等有关计费文件测算和项目投入测算

折旧摊销等项目运营成本，成本测算依据充分。该项指标 1 分，评估得分 1 分。

(4) 项目收益预测合理性

项目收益预测合理性。查看项目《可行性研究报告》及其他有关资料，项目详细测算了收入、成本及收益，上述测算公式正确，未发现有明显的偏差，本项目收入、成本、收益预测合理。该项指标 1 分，评估得分 1 分。

8、债券资金需求合理性

项目总投资 34000 万元，自筹项目资本金 14000 万元，本次拟申请专项债券 20000 万，债务资金占比为 58.82%，未超过 60%。专项债券分 1 年发行，2022 年发行 20000 万元，一期发行 2000 万元，本年后期发行 18000 万元，债券发行和项目预计的建设进度相匹配，故债券资金需求合理。

该项指标分值为 10 分，评估得分为 10 分，得分率 100%。项目详细测算了收入、成本费用及收益。但预算测算过程不够细化，项目收入未考虑其他第三方收入。具体指标及得分情况见下表：

债券资金需求合理性指标得分表

一级指标	二级指标	三级指标	分值	评估得分
债券资金需求 合理性 10 分	项目投向正确性	项目投向正确性	5	5
	债券资金需求合理性	项目预算合理性	2	2
		债券资金和项目建设进度匹配性	3	3

(1) 项目投向正确性。项目具有一定收益且能够实现收益与融资自求平衡，债券资金用于项目资本性支出，项目是属于政府主导，经济社会效益明显的公益性项目，为专项债券支持类项目，投向正

确；该项指标 5 分，评估得分 5 分。

(2) 债券资金需求合理性

①项目预算合理性。查看项目《可行性研究报告》及其他有关资料，项目详细测算了收入、成本费用及收益，预算合理。该项指标 2 分，评估得分 2 分。

②债券资金和项目建设进度匹配性。查看项目《可行性研究报告》及其他有关资料，债券发行和项目预计的建设进度相匹配，该项指标 3 分，评估得分 3 分。

9、项目偿债计划可行性和偿债风险点及应对措施

项目实施单位制定了详细的偿债计划，项目预期收益满足还款付息要求，还款计划切实可行；项目分析论证了偿债风险点，但应对措施不够细化。

该项指标分值为 10 分，评估得分为 7.5 分，得分率 75%。项目制定了详细偿债计划，分析论证了偿债风险及应对措施，但风险识别不够全面，细化程度不够，风险防控及应对措施且有欠缺。具体指标及得分情况见下表：

项目偿债计划可行性和偿债风险点及应对措施指标得分表

一级指标	二级指标	三级指标	分值	评估得分
项目偿债计划可行性和偿债风险点及应对措施 10 分	项目偿债计划可行性	项目偿债计划	3	3
		项目偿债计划切实可行性	2	2
	项目偿债风险及应对措施可控性	风险识别明确性	2	1
		风险防控措施健全性	2	1
		风险防控措施有效性	1	0.5

(1) 项目偿债计划可行性

①项目偿债计划。查看项目《可行性研究报告》及其他有关资料，项目制定了详细偿债计划，该项指标 3 分，评估得分 3 分。

②项目偿债计划切实可行性。查看项目《可行性研究报告》及其他有关资料，项目制定了详细偿债计划，项目收益扣除成本后覆盖本息倍数达到 1.42 倍，用于还本付息资金的充足性能够得到保障，项目偿债计划切实可行。该项指标 2 分，评估得分 2 分。

(2) 项目偿债风险及应对措施可控性

①风险识别明确性。查看项目《可行性研究报告》及其他有关资料，项目分析论证了偿债风险，但风险识别不够全面，细化程度不够。该项指标 2 分，评估得分 1 分。

②风险防控措施健全性。查看项目《可行性研究报告》及其他有关资料，项目根据识别的风险制定了防控措施，但风险防控措施不够健全，该项指标 2 分，评估得分 1 分。

③风险防控措施有效性。查看项目《可行性研究报告》及其他有关资料，由于项目风险识别不够全面细化，风险防控措施不够健全，故而影响其有效性。该项指标 1 分，评估得分 0.5 分。

10、绩效目标合理性

项目实施单位制定了绩效目标，项目绩效目标明确了受益群体，与部门年度重点工作任务较为匹配。但绩效目标设置不明确，未体现项目设施预期效果情况，个别指标细化、量化程度不足。

该项指标分值为 10 分，评估得分为 8.5 分，得分率 85%。具体指标及得分情况见下表：

绩效目标合理性指标得分表

一级指标	二级指标	三级指标	分值	评估得分
绩效目标合理性 10 分	目标明确性	绩效目标设定明确性	2	1.5
		绩效目标与实施单位长期规划目标、年度工作目标一致性	1	1
		项目受益群体定位准确性	1	1
		绩效目标和指标设置与项目相关性	1	1

	目标 合理性	绩效目标与项目预计解决的问题匹配性	2	1.5
		绩效目标与现实需求匹配性	1	1
		绩效目标的前瞻性和挑战性	1	1
		绩效指标细化、量化，绩效指标值合理性	1	0.5

(1) 绩效目标明确性

①绩效目标设定明确性。查看有关资料，项目绩效目标设定明确。该项指标 2 分，评估得分 1.5 分。

②绩效目标与实施单位长期规划目标、年度工作目标一致性。查看有关资料，项目绩效目标与实施单位长期规划目标、年度工作目标一致，该项指标 1 分，评估得分 1 分。

③项目受益群体定位准确性。查看有关资料，项目受益群体为周边居民，定位准确。该项指标 1 分，评估得分 1 分。

④绩效目标和指标设置与项目相关性。查看有关资料，绩效目标和指标设置与项目高度相关，该项指标 1 分，评估得分 1 分。

(2) 绩效目标合理性

①绩效目标与项目预计解决的问题匹配性。项目主要是提高农村生活水平，居住生活环境。与绩效目标匹配性较高。该项指标 2 分，评估得分 1.5 分。

②绩效目标与现实需求匹配性。项目对服务对象的需求进行充分调研，绩效目标与现实需求匹配性高，该项指标 1 分，评估得分 1 分。

③绩效目标的前瞻性和挑战性。查看有关资料，绩效目标具有一定的前瞻性和挑战性。该项指标 1 分，评估得分 1 分。

④绩效指标细化、量化，绩效指标值合理性。查看有关资料，项目根据绩效目标，进一步细化了对应的产出指标和效果指标，从数量、质量、时效、成本、社会效益、可持续影响及服务对象满意

度方面描述项目产出及效果，指标细化程度较好。但仍存在部分指标描述不具体、指标值可考量性不足的情况。该项指标 1 分，评估得分 0.5 分。

（三）评估结论

菏泽市牡丹人民医院门诊妇儿楼建设项目属于政府主导，经济社会效益明显，群众期盼，服务于社会公共利益的政府投资项目。

项目建成后在专项债券存续期内预期收益 49,702.18 万元，融资本息合计为 32,000.00 万元，本息覆盖倍数为 1.55，符合专项债发行要求；项目可以以相较银行贷利率更优惠的融资成本完成资金筹措，为本项目提供足够的资金支持,保证本项目的顺利施工。项目建设符合本地区的经济发展水平，能在较短时间内为本地区社会和人文环境所接受。

本项目建设完成后，不仅能够提高医院医疗基础设施，加快医院学科建设、规范服务功能，改善就医环境，而且还能通过大型、高端医疗设备的购进和安装，使医院的整体医疗硬件水平大幅度提高，医院综合实力大幅度提升，同时带动医院整体医疗水平再上新台阶，还会增强医院在当地的影响力和辐射力，将会产生良好的社会效益和经济效益，为医院的进一步发展奠定了坚实的基础，对当地医疗卫生事业的发展 and 经济发展产生积极地推动作用。但该项目在绩效目标细化、项目退出清理调整机制、项目全过程制度建设、筹资及偿债风险应对措施等方面存在不足。总的来说，本项目绩效目标指向明确，与相应的财政支出范围、方向、效果紧密相关，项目绩效可实现性较强，实施方案比较有效，资金投入风险基本可控，本项目事前绩效评估符合专项债券申报使用要求。