

2022 年山东省烟台市
烟台市奇山医院扩建项目专项债券实施方案

财政部门：烟台市财政局

主管部门：烟台市财政局

实施单位：烟台市城市资产运营有限公司

编制时间：2022 年 2 月



一、项目基本情况

（一）项目名称

烟台市奇山医院扩建项目

（二）项目建设单位

项目管理单位：烟台市城市资产运营有限公司。

法定代表人：初航正。

开办资金：200000 万。

统一社会信用代码：91370600MA3RFWWQ26。

住所：山东省烟台市莱山区府后路 2 号。

经营范围：自有资金投资的资产管理服务；创业投资（限投资未上市企业）；融资咨询服务；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；住房租赁；非居住房地产租赁；房地产咨询；物业管理；土地使用权租赁；柜台、摊位出租；停车场服务；电动汽车充电基础设施运营；集中式快速充电站；大数据服务；互联网数据服务；人工智能公共数据平台；物联网技术服务；信息技术咨询服务；区块链技术相关软件和服务；城乡市容管理；园区管理服务；土地整治服务；土壤环境污染防治服务；土壤污染治理与修复服务；海洋环境服务；生态恢复及生态保护服务；自然生态系统保护管理；公共事业管理服务；市政设施管理；城市绿化管理；陆地管道运输；供应链管理服务；日用品销售；化妆品零售；食用农产品零售；食品添加剂销售；文具用品零售；办公用品销售；日用百货销售；票务代理服务；家政服务；打字复印；第一类医疗器械销售；卫生用

品和一次性使用医疗用品销售；个人卫生用品销售；医护人员防护用品零售；汽车租赁；针纺织品销售；洗烫服务；办公设备耗材销售；通信设备销售；体育用品及器材零售；礼品花卉销售；包装服务；销售代理（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）许可项目：房地产开发经营；烟草制品零售；烟花爆竹零售；餐饮服务；食品互联网销售；食品经营（销售预包装食品）；食品经营；食品经营（销售散装食品）；保健食品销售；酒类经营；药品零售；保险代理业务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准）

（三）项目规划审批

烟台市工程咨询院于 2020 年 3 月对该项目出具了《烟台市奇山医院扩建项目项目建议书》。

烟台市行政审批服务局于 2020 年 3 月 4 日印发烟审批投(2020)27 号《烟台市行政审批服务局关于烟台市奇山医院扩建项目建议书的批复》。

烟台市行政审批服务局于 2020 年 3 月 25 日下发烟审批投(2020)44 号《烟台市行政审批服务局关于烟台市奇山医院扩建项目可行性研究报告的批复》

烟台市自然资源和规划局芝罘规划管理办公室于 2020 年 3 月 25 日印发《烟台市奇山医院扩建项目建设项目用地意见》

烟台市生态环境局于 2020 年 9 月 9 日下发烟环承诺审〔2020〕6 号《关于烟台市奇山医院扩建项目环境影响报告书告知承诺的批

复》。

（四）项目规模与主要建设内容

烟台市奇山医院拟在烟台市芝罘区环山路 62 号(烟台市奇山医院院区西侧医疗器械厂地块)扩建门诊综合楼一栋，建筑层数为地上十六层，局部五层，地下三层。项目占地面积约 10400 平方米，总建筑面积约为 52000 平方米（其中：地上建筑面积 37000 平方米，地下面积为 15000 平方米），车位 500 个。楼层设置为：一层至四层为门诊，五层为手术室，建筑面积共 15000 平方米；地上其余楼层全部设置为病房，建筑面积 22000 平方米，项目建成后将增加床位 500 张，共计 900 张；地下共三层，分别设置地下停车场和设备用房，容积率 3.6，建筑密度 28%，绿地率 35%，机动车车位数 500 辆（其中：地上 97 辆，地下 403 辆）。

（五）项目建设期限

本项目建设期 3 年，预计工期为 2021 年 11 月至 2024 年 12 月。

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）《建设项目经济评价方法与参数》第三版（中国计划出版社）；

（2）《山东省建筑工程消耗量定额》；

（3）《山东省安装工程消耗量定额》；

（4）烟台地区材料预算价格；

- (5) 临近地区类似工程造价；
- (6) 现行投资估算的有关规定；
- (7) 有关行业规范、规定、标准；
- (8) 国家现行有关投资估算的规定；
- (9) 建设单位提供的有关基础数据资料；
- (10) 烟台同类建筑工程预算或结算资料。

2. 估算总额

本项目估算总投资54400万元，总投资构成如下表：

单位：人民币万元

序号	项目	投资（万元）	比例（%）
	总投资	54,400.00	100
1	其中：工程费用	49,015.00	90.10
2	工程建设其他费用	2,794.00	5.14
3	不可预见费	2,591.00	4.76

（二）资金筹措方案

1. 资金筹措原则

（1）项目投入一定资本金，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）采用银行贷款等其他融资方式。

2. 资金筹措计划

（1）总投资筹措计划

本项目总投资 54,400.00 万元，包括资本金 14,400.00 万元，占比 26.47%，剩余资金 40,000.00 万元通过发行地方专项债券筹集。

表 1：资金结构表

资金结构	金额（万元）	占比	备注
估算总投资	54400.00	100%	
一、资本金	14400.00	26.47%	
自有资金	14400.00		
二、债务资金	40000.00	73.53%	
专项债券	40000.00		
银行借款			

（2）专项债券发行计划

2021年7月22日已发行债券9,200.00万元，债券票面利率3.47%，期限十五年，在债券存续期每半年支付债券利息，最后一年还本付息，总利息支出4,788.60万元，还本付息总额13,988.60万元。

2022年2月本批次计划发行债券5,000.00万元，假设债券票面利率4.50%，期限十五年，在债券存续期每半年支付债券利息，最后一年还本付息，总利息支出3,375.00万元，还本付息总额8,375.00万元。

2022年后续批次发行债券17,000.00万元，假设债券票面利率4.50%，期限十五年，在债券存续期每半年支付债券利息，最后一年还本付息，总利息支出11,475.00万元，还本付息总额28,475.00万元。

2023年计划发行债券8,800.00万元，假设债券票面利率4.50%，期限十五年，在债券存续期每半年支付债券利息，最后一年还本付息，总利息支出5,940.00万元，还本付息总额14,740.00万元。

表2：专项债券还本付息测算表（金额单位：万元）

年份	期初本金余额	本年新增债券	本期偿还本金	期末本金余额	当年应付利息	当年应还本付息
----	--------	--------	--------	--------	--------	---------

2021 年		9,200.00		9,200.00		
2022 年	9,200.00	22,000.00		31,200.00	431.74	431.74
2023 年	31,200.00	8,800.00		40,000.00	1,507.24	1,507.24
2024 年	40,000.00			40,000.00	1,705.24	1,705.24
2025 年	40,000.00			40,000.00	1,705.24	1,705.24
2026 年	40,000.00			40,000.00	1,705.24	1,705.24
2027 年	40,000.00			40,000.00	1,705.24	1,705.24
2028 年	40,000.00			40,000.00	1,705.24	1,705.24
2029 年	40,000.00			40,000.00	1,705.24	1,705.24
2030 年	40,000.00			40,000.00	1,705.24	1,705.24
2031 年	40,000.00			40,000.00	1,705.24	1,705.24
2032 年	40,000.00			40,000.00	1,705.24	1,705.24
2033 年	40,000.00			40,000.00	1,705.24	1,705.24
2034 年	40,000.00			40,000.00	1,705.24	1,705.24
2035 年	40,000.00			40,000.00	1,705.24	1,705.24
2036 年	40,000.00		9,200.00	30,800.00	1,705.24	10,905.24
2037 年	30,800.00		22,000.00	8,800.00	1,273.50	23,273.50
2038 年	8,800.00		8,800.00		198.00	8,998.00
合计			40,000.00		25,578.60	65,578.60

三、项目预期收益、成本及融资平衡情况

（一）运营收入预测

用于项目本次发行专项债券资金平衡的现金流入包括医疗收入、停车位收入。

收入预测方法说明：

（1）医疗收入

烟台市奇山医院 2020 年 7-12 月病房收入取整后为 9,100.00 万元，病房床位为 350 张，床位年平均收入 52.00 万元。现已有床位 400 张，参照可研报告，项目建成后，新增 500 张床位，共计 900

张床位，自项目运营开始前两年按照 70%、80%的负荷，后续年度按照 90%的负荷测算收入，同时考虑到通货膨胀等因素的影响，收入增长率按照每五年涨幅 5%进行计算。在项目建设期 2021-2024 年 烟台市奇山医院仍在原址持续经营，按照现有病床 400 张计算收入。

（2）停车位收入

参照可研报告，项目共建成机动车车位数 500 个，其中：地上 97 个，地下 403 个）。根据烟台市物价局、烟台市住房和城乡建设局《关于明确市区物业服务收费等有关事宜的通知》，在物业管理区域临时停放机动车的，停放时间在 1 小时以内的不收费，超出 1 小时的部分，可适当收费，按 2 元/小时计取，每年 365 天计取，每年停车费用收入约为 839.50 万元（500 个*365 天*23 小时/天*2 元/小时），自项目运营期始，前两年按照 70%、80%的负荷，后续年度按照 90%的负荷测算收入。

（二）运营成本预测

项目运营现金流出包括卫生材料、药品费、工资及福利费、修理费、其他费用、税金等。年度运营支出预测如下：

（1）卫生材料、药品费

参考烟台市奇山医院 2020 年相关数据，350 张床位共发生卫生材料、药品费 10,868.00 万元，平均费用 31.05 万元/床。项目建成后共计 900 张床位，自项目运营开始前两年按照 70%、80%的负荷，后续年度按照 90%的负荷测算收入，同时考虑到通货膨胀等因素的影响，费用增长率按照每五年涨幅 5%进行计算。在项目建设期

2021-2024 年烟台市奇山医院仍在原址持续经营，按照现有病床 400 张计算费用。

（2）工资及福利

烟台市奇山医院现有职工约 500 人，参照可行性研究报告，项目达产年需新增定员 600 人，月平均工资及福利费按照 0.80 万元/人，费用增长率按照每五年涨幅 5% 进行计算。在项目建设期 2021-2024 年 烟台市奇山医院仍在原址持续经营,按照现有人员 500 人计算费用。

（3）修理费

项目工程费用共计 49,015.00 万元，残值率 10%，折旧年限 30 年，折旧费 1,470.45 万元/年。按照折旧费的 5% 计算，达产年修理费 73.52 万元。

（4）其他费用

参考烟台市奇山医院 2020 年相关数据，350 张床位共发生其他费用 200.00 万元，平均费用 0.57 万元/床。项目建成后共计 900 张床位，自项目运营开始前两年按照 70%、80% 的负荷，后续年度按照 90% 的负荷测算收入，同时考虑到通货膨胀等因素的影响，费用增长率按照每五年涨幅 5% 进行计算。在项目建设期 2022-2023 年烟台市奇山医院仍在原址持续经营，按照现有病床 400 张计算费用。

（5）税金

本项目各类税金估算依据财税[2016]36 号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》执行，无需缴纳增值税以及其他附加税。

根据《中华人民共和国企业所得税法》和《中华人民共和国企业所得税法实施条例》免征企业所得税。

（三）项目运营损益表

项目运营开始后，在债券存续期内，项目总收入 676,278.12 万元，项目总支出 574,902.06 万元，项目收支净额 101,376.06 万元。项目收支情况见表 3。

表 3：项目运营损益表（单位：万元）

项目/年份	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年
项目收入	20,800.00	20,800.00	20,800.00	33,347.65	40,017.18
1、医疗收入	20,800.00	20,800.00	20,800.00	32,760.00	39,312.00
2、停车位收入				587.65	705.18
项目支出	17,448.00	17,448.00	17,448.00	30,554.12	35,069.92
1、卫生材料、药品费	12,420.00	12,420.00	12,420.00	19,561.50	23,473.80
2、工资及福利	4,800.00	4,800.00	4,800.00	10,560.00	11,088.00
3、修理费				73.52	77.20
4、其他费用	228.00	228.00	228.00	359.10	430.92
项目收支净额	3,352.00	3,352.00	3,352.00	2,793.53	4,947.26
项目/年份	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
项目收入	45,019.33	45,019.33	45,019.33	45,019.33	47,270.29
1、医疗收入	44,226.00	44,226.00	44,226.00	44,226.00	46,437.30
2、停车位收入	793.33	793.33	793.33	793.33	832.99
项目支出	38,058.02	38,058.02	38,058.02	38,058.02	39,960.91
1、卫生材料、药品费	26,408.03	26,408.03	26,408.03	26,408.03	27,728.43
2、工资及福利	11,088.00	11,088.00	11,088.00	11,088.00	11,642.40
3、修理费	77.20	77.20	77.20	77.20	81.06
4、其他费用	484.79	484.79	484.79	484.79	509.02

项目收支净额	6,961.31	6,961.31	6,961.31	6,961.31	7,309.38
项目/年份	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年
项目收入	47,270.29	47,270.29	47,270.29	47,270.29	49,633.81
1、医疗收入	46,437.30	46,437.30	46,437.30	46,437.30	48,759.17
2、停车位收入	832.99	832.99	832.99	832.99	874.64
项目支出	39,960.91	39,960.91	39,960.91	39,960.91	41,958.96
1、卫生材料、药品费	27,728.43	27,728.43	27,728.43	27,728.43	29,114.85
2、工资及福利	11,642.40	11,642.40	11,642.40	11,642.40	12,224.52
3、修理费	81.06	81.06	81.06	81.06	85.11
4、其他费用	509.02	509.02	509.02	509.02	534.48
项目收支净额	7,309.38	7,309.38	7,309.38	7,309.38	7,674.85
项目/年份	2037 年	2038 年	合计		
项目收入	49,633.81	24,816.90	676,278.12		
1、医疗收入	48,759.17	24,379.58	665,460.42		
2、停车位收入	874.64	437.32	10,817.70		
项目支出	41,958.96	20,979.47	574,902.06		
1、卫生材料、药品费	29,114.85	14,557.42	397,356.69		
2、工资及福利	12,224.52	6,112.26	169,173.30		
3、修理费	85.11	42.55	1,077.59		
4、其他费用	534.48	267.24	7,294.48		
项目收支净额	7,674.85	3,837.43	101,376.06		

（四）项目资金测算平衡表

项目资金测算平衡表见表 4，本项目存续期间有稳定的现金流入，在项目涉及专项债券本金全部偿还后仍有 35,797.46 万元期末结余。本息覆盖倍数可以达到 1.55 倍，系专项收入 101,376.06 万元与本期债券还本付息总额 65,578.60 万元万元之倍数，可满足债券存续期间各年的项目投资及债券本息偿还的需求。

表 4：项目资金测算平衡表（单位：万元）

年份/项目	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
一、经营活动产生的现金流量										
1. 经营活动产生的现金流		20,800.00	20,800.00	20,800.00	33,347.65	40,017.18	45,019.33	45,019.33	45,019.33	45,019.33
2. 经营活动支付的现金流		17,448.00	17,448.00	17,448.00	30,554.12	35,069.92	38,058.02	38,058.02	38,058.02	38,058.02
3. 经营活动支付的各项税金										
经营活动产生的现金流小计		3,352.00	3,352.00	3,352.00	2,793.53	4,947.26	6,961.31	6,961.31	6,961.31	6,961.31
二、投资活动产生的现金流量										
1. 支付项目建设资金	16,000.00	20,500.00	13,015.00	2,294.00						
2. 支付与项目有关的其他费用			1,000.00	1,591.00						
投资活动产生的现金流小计	-16,000.00	-20,500.00	-14,015.00	-3,885.00						
三、筹资活动产生的现金流量										
1. 项目资本金	14,400.00									
2. 债券及银行借款筹资金	9,200.00	22,000.00	8,800.00							
3. 自有资金（不含资本金）										
4. 偿还债券及银行借款本金										
5. 偿还债券及银行借款利息		431.74	1,507.24	1,705.24	1,705.24	1,705.24	1,705.24	1,705.24	1,705.24	1,705.24
筹资活动产生的现金流小计	23,600.00	21,568.26	7,292.76	-1,705.24	-1,705.24	-1,705.24	-1,705.24	-1,705.24	-1,705.24	-1,705.24
四、现金流										
1. 期初现金		7,600.00	12,020.26	8,650.02	6,411.78	7,500.07	10,742.09	15,998.16	21,254.23	26,510.30
2. 本期现金变动	7,600.00	4,420.26	-3,370.24	-2,238.24	1,088.29	3,242.02	5,256.07	5,256.07	5,256.07	5,256.07
3. 期末现金	7,600.00	12,020.26	8,650.02	6,411.78	7,500.07	10,742.09	15,998.16	21,254.23	26,510.30	31,766.37

年份/项目	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	合计
一、经营活动产生的现金流量									
1. 经营活动产生的现金流	47,270.29	47,270.29	47,270.29	47,270.29	47,270.29	49,633.81	49,633.81	24,816.90	676,278.12
2. 经营活动支付的现金流	39,960.91	39,960.91	39,960.91	39,960.91	39,960.91	41,958.96	41,958.96	20,979.47	574,902.06
3. 经营活动支付的各项税金									
经营活动产生的现金流小计	7,309.38	7,309.38	7,309.38	7,309.38	7,309.38	7,674.85	7,674.85	3,837.43	101,376.06
二、投资活动产生的现金流量									
1. 支付项目建设资金									51,809.00
2. 支付与项目有关的其他费用									2,591.00
投资活动产生的现金流小计									-54,400.00
三、筹资活动产生的现金流量									
1. 项目资本金									14,400.00
2. 债券及银行借款筹资款									40,000.00
3. 自有资金（不含资本金）									
4. 偿还债券及银行借款本金						9,200.00	22,000.00	8,800.00	40,000.00
5. 偿还债券及银行借款利息	1,705.24	1,705.24	1,705.24	1,705.24	1,705.24	1,705.24	1,273.50	198.00	25,578.60
筹资活动产生的现金流小计	-1,705.24	-1,705.24	-1,705.24	-1,705.24	-1,705.24	-10,905.24	-23,273.50	-8,998.00	
四、现金流									
1. 期初现金	31,766.37	37,370.51	42,974.65	48,578.79	54,182.93	59,787.07	56,556.68	40,958.03	
2. 本期现金变动	5,604.14	5,604.14	5,604.14	5,604.14	5,604.14	-3,230.39	-15,598.65	-5,160.57	
3. 期末现金	37,370.51	42,974.65	48,578.79	54,182.93	59,787.07	56,556.68	40,958.03	35,797.46	

（五）其他需要说明的事项

1. 根据相关部门初步意见，本项目建设由国有资本运营集团作为投资建设主体，实现企业融资推进医院建设，建立“国企+医院”合作经营管理模式，加大对国企合作共赢模式的政策扶持力度和监督力度，项目管理单位由“烟台市奇山医院”变更为“烟台市城市资产运营有限公司”。

2. 专项债券期限 15 年，每半年付息一次，到期一次偿还本金。

3. 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。

（六）小结

本项目收入主要是医疗收入，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，测算得出本项目可用于资金平衡的项目的息前经营活动净现金流量为 101,376.06 万元，融资本息合计为 65578.60 万元，项目收益覆盖项目融资本息总额倍数达到 1.55 倍。

表 5：现金流覆盖倍数表（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	40000.00	25578.60	65578.60	
银行借款				
融资合计	40000.00	25578.60	65578.60	101,376.06
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

影响项目施工建设的风险主要是技术风险、建设环境风险。项目技术风险主要指项目采用技术的先进性、可靠性、适用性和可行性与预测方案发生较大变化，可能给项目带来风险。项目建设环境风险主要指选址的工程地质、水文地质条件与预测值发生较大变化，将会造成投资增加、工期延长、工程量增大，并可能对周边的自然生态环境带来一定的影响。

针对上述风险，项目实施时制定了以下措施来防范和降低项目的风险：

1. 深化各阶段设计方案，减少工程设计方案的变更，避免因设计方案的变更而拖延工期。

2. 选择有较高施工技术与管理水平，经济实力雄厚并拥有先进施工设备的施工队伍，确保工程的质量与进度；通过选择资信好、技术可靠的设计、施工承包商，签订规范的合同（包括在承包商不能履行合同时确定损失额的条款），切实做好合同管理的工作，可以达到抵御风险的目的。

（二）与项目收益相关的风险

影响项目收益的风险主要是收入与支出变动风险。因收入与支出受到宏观经济、市场情况、相关政策等诸多因素影响。

1. 按照债券发行期限和额度，在项目年度预算中编列债券还本准备金专项预算，逐年提取还本资金，减少年度收入不确定性对债务还本造成的影响。

2. 项目单位将加强对经费的管理，坚决压缩不合理支出，减少资金的浪费，保证还本付息资金。

3. 在项目存续期间，将项目的还本付息资金纳入预算管理，列为优先支付专项预算项目，以确保按时支付本息。

六、事前项目绩效评估报告

（一）项目概况

烟台市奇山医院扩建项目，项目主管部门为烟台市卫生健康委员会，实施单位为烟台市奇山医院，本次拟申请专项债券 4 亿元用于烟台市奇山医院扩建项目建设，年限为 15 年。

（二）评估内容

1、项目实施的必要性

烟台市奇山(传染病)医院始建于 1958 年，是一所以肝病和感染性疾病诊疗为特色，集医、教、研、防为一体的现代化医院，是烟台唯一的市级传染病专科医疗机构。

目前医院占地 30 亩、建筑面积 3.7 万平方米，目前开放床位 400 张，在职职工 465 人，其中高级专业技术人员 82 人，博士、硕士 61 人，硕士研究生导师、市级以上学科带头人及担任国家级专业学术

组织委员及省级学术组织副主委以上 20 余人。开设三个肝病科、感染性疾病科、呼吸内科、两个综合内科、外科、皮肤（性病）科、中医科、肿瘤科、重症医学科、急诊医学科、健康管理中心、艾滋病管理中心等科室；配备有核磁、32 排 CT、C 型臂，DR、数字胃肠机、全自动生化免疫分析系统、重症监护系统、人工肝支持系统等专业医疗设施；建设了中心实验室、P2+实验室、PCR 实验室、物理治疗中心、内镜中心、远程会诊中心、负压病房、感染性疾病 ICU 等先进的业务技术平台。

医院专科特色突出，专业技术力量雄厚、专科技术精良，在国内省内具有较大的学术影响力。肝病科、感染性疾病科是烟台市重点医学专科，2002 年市科技局和省卫生厅先后批准在医院设立“烟台市肝病诊疗技术研究中心”和“烟台市肝胆病治疗中心”，2017 年肝病诊疗中心被确定为全市重点建设的十大医学中心之一，2018 年获批成为“全国脂肪肝规范诊疗中心”。肝病学科现已建立起具有国内先进水平的病毒性肝炎、肝硬化、肝癌、脂肪肝等肝病优势学科群。超声造影技术、人工肝支持技术、肝癌综合治疗技术、肝纤维化检测技术等多项专科技术填补山东省和烟台市技术空白，达到国内领先水平。是全国人工肝技术培训基地、超声造影技术培训基地和省临检中心基因检测实习基地，2018 年获批成为山东省传染病类紧急医学救援基地。

近年来，我国传染病流行趋势严峻，传染病依然是人类健康的主要威胁。这就要求我们必须提高应对各种传染病和各类突发公共

卫生事件的能力，完善烟台市传染病医疗救治体系。

2、项目实施的公益性

本项目建设既是重要的民生问题、经济问题和社会问题，也是建设公共卫生事业一项最实际的举措。本项目的建设符合国家“预防为主，防治结合，重点干预，广泛覆盖，依法管理”的有关精神，项目的实施能使本医院最大限度满足人民群众的需求，适应国民经济和社会发展的需要。

项目建设本着一切从实际出发，实事求是的态度，为进一步提高烟台市传染病防控能力，满足居民对医疗卫生服务的需求；为实现烟台市医疗卫生事业中长期规划所提出的各项任务目标；有利于烟台市健康事业的长足发展，本项目建设十分必要。

3、项目实施的收益性

本项目主要收入来源住院收入、停车位收入，支出主要为相关的卫生材料、药品费、工资及福利费，修理费、利息费用等。本项目在债券存续期间产生可用于还本付息的净现金流入金额 101,376.06 万元，能够覆盖该项目本息金额 65578.60 万元，专项债券本息合计金额覆盖倍数 1.55 倍，用于还本付息资金的充足性能够得到保障。

4、项目建设投资合规性

项目目前已取得以下审批文件：

烟台市行政审批服务局于 2020 年 3 月 4 日印发烟审批投(2020) 27 号《烟台市行政审批服务局关于烟台市奇山医院扩建项目建议书

的批复》。

烟台市行政审批服务局于2020年3月25日下发烟审批投(2020)44号《烟台市行政审批服务局关于烟台市奇山医院扩建项目可行性研究报告的批复》

烟台市自然资源和规划局芝罘规划管理办公室于2020年3月25日印发《烟台市奇山医院扩建项目建设项目用地意见》

烟台市生态环境局于2020年9月9日下发烟环承诺审〔2020〕6号《关于烟台市奇山医院扩建项目环境影响报告书告知承诺的批复》。

5、项目成熟度

本项目建设期3年，预计工期为2021年11月至2024年12月。

6、项目资金来源和到位可行性

本项目估算总投资54400.00万元，项目资本金14400.00万元，来源财政预算；专项债券融资40000.00万元，2021年7月已发行专项债券9200.00万元，资金已到位。

7、项目收入、成本、收益预测合理性

项目收入、成本、收益参考以前年度数据进行预测，具体计算依据及数据参考上文，项目收入、成本、收益预测具有合理性。

8、债券资金需求合理性

本项目估算总投资54400.00万元，项目资本金14400.00万元，来源财政预算；专项债券融资40,000.00万元，2021年7月已发行专项债券9200.00万元，发行期限15年，发行利率为3.47%。2022

年本批次发行专项债券 5000.00 万元后续批次计划发行 17,000.00 万元，发行期限 15 年，发行利率假设 4.50%，2023 年发行专项债券 8800.00 万元。该项目资金需求计划符合《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）规定。

9、项目偿债计划可行性和偿债风险点及应对措施

影响项目收益的风险主要是收入与支出变动风险。因收入与支出受到宏观经济、市场情况、相关政策等诸多因素影响，现实中可能存在收入和运营成本项目不确定等问题，偿债能力减弱，影响还本付息。

按照债券发行期限和额度，在项目年度预算中编列债券还本准备金专项预算，逐年提取还本资金，减少年度收入不确定性对债务还本造成的影响。

如确实出现收入无法按时实现的情况，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）规定，因项目取得的政府性基金或专项收入暂时难以实现，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。可按此规定发行专项债券先行偿还。

10、绩效目标合理性

本项目绩效目标的设定符合该项目的实施情况，编制依据充分，要素齐全，具有可操作性、合理性。

（三）评估结论

烟台市奇山医院扩建项目收益 101,376.06 万元，能够覆盖该项目本息金额 65578.60 万元，专项债券本息合计金额覆盖倍数 1.55 倍，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。