

2022 年山东省滨州市沾化区人民医院妇幼保健 院项目

专项债券项目实施方案



滨州第二人民医院

2021 年 10 月



一、项目基本情况

（一）项目名称

滨州市沾化区人民医院妇幼保健院项目

（二）项目单位

单位名称：沾化区人民医院。

（三）项目规划审批

2018年4月，取得滨州市沾化区发展和改革局下发《关于滨州市沾化区人民医院妇幼保健院项目可行性研究报告的批复》（沾发改社会[2018]97号）。

（四）项目规模与主要建设内容

滨州市沾化区人民医院妇幼保健院项目位于滨州市沾化区金海七路以南，银河四路以东，银河三路以西，环湖路以北。项目规划总用地面积为7982 m²（约合11.97亩），总建筑面积35500 m²，其中地下建筑面积3359 m²，地上建筑面积32141 m²，主要建设一栋15F妇幼保健院，其中地下1层、地上15层。

（五）项目建设期限

该项目建设期自2020年01月至2022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）
- （2）《投资项目可行性研究指南》（试用版）
- （3）山东省建筑工程综合定额

- (4) 山东省安装工程综合定额
- (5) 山东省滨州市材料预算定额价目表
- (6) 国家现行投资估算的有关规定
- (7) 项目建设单位提供的基础资料。

2. 估算总额

总投资 19,027.12 万元。其中建安工程费 17,200.82 万元，工程勘察设计费 541.83 万元，工程其他费用 378.42 万元，预备费 906.05 万元。

(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：

表 1：资金结构表

资金结构	金额（万元）	占比	备注
估算总投资	19,027.12	100%	
一、资本金	3,949.12	20.76%	
自有资金	3,949.12		
二、债务资金	15,078.00	79.24%	
专项债券	10,000.00		

银行借款	5,078.00		
------	----------	--	--

三、项目预期收益、成本及融资平衡情况

（一）运营收入预测

本项目预期收入主要来源于医疗收入等。运营期各年收入预测如下：

表 2：运营收入估算表（单位：万元）

年份	营业收入	合计
2022	-	-
2023	4,560.00	4,560.00
2024	5,130.00	5,130.00
2025	5,700.00	5,700.00
2026	5,700.00	5,700.00
2027	5,700.00	5,700.00
2028	5,700.00	5,700.00
2029	5,700.00	5,700.00
2030	5,700.00	5,700.00
2031	5,700.00	5,700.00
2032		
合计	49,590.00	49,590.00

收入预测说明：

1、滨州市沾化区人民医院妇幼保健院项目，未来预期收入来自门诊收入、住院收入和手术收入。

参考沾化区人民医院收费标准及《滨州市沾化区人民医院妇幼保健院项目可行性研究报告》，并考虑通货膨胀等因素，现按照以下情景进行测算：

本项目年营业收入按第一年 80%，第二年 90%，第三年是 100%，2023 年实现收入 4,800.00 万元，2024 年实现收入 5,400.00 万元，以后每年年均营业收入为 6000.00 万元。

①住院收入：建成后根据滨州市沾化区现有人口及滨州市沾化

区人民医院妇产科 2018 年经营情况估算,年住院人数约为 11000 人,平均费用按照 2000 元/人计 取;

②手术收入: 建成后根据滨州市沾化区现有人口及滨州市沾化区人民医院妇产科 2018 年经营情况估算,年手术台数为 2600,手术费用按照 5000 元/台计取。

③门诊收入: 建成后根据滨州市沾化区现有人口及滨州市沾化区人民医院妇产科 2018 年经营情况估算,年门诊量约为 100000 人。门诊人次平均费用按 250 元/人记取。门诊收入约为 2500.00 万元。

出于谨慎性考虑,对项目计算期内整体运营收入下调 5.00%进行项目净现金流入测算。

(二) 运营成本预测

本项目总成本费用包括外购原材料、燃料动力费、工资及福利、修理费、其他费用、折旧摊销费、利息支出等。年度运营支出预测如下:

年份	外购原材料	外购动力及燃料	工资及福利	其他费用	合计
2022	-	-	-	-	-
2023	1,217.16	43.27	718.20	105.00	2,083.63
2024	1,369.31	48.68	718.20	105.00	2,241.18
2025	1,521.45	54.10	718.20	105.00	2,398.75
2026	1,521.45	54.10	718.20	105.00	2,398.75
2027	1,521.45	54.10	718.20	105.00	2,398.75
2028	1,521.45	54.10	718.20	105.00	2,398.75
2029	1,521.45	54.10	718.20	105.00	2,398.75
2030	1,521.45	54.10	718.20	105.00	2,398.75
2031	1,521.45	54.10	718.20	105.00	2,398.75
2032	-	-	-	-	-
合计	13,236.62	470.62	6,463.80	945.00	21,116.04

表 3: 运营支出估算表 (单位: 万元)

成本预测方法说明：

1、药品及卫生材料费

该部分费用均以近几年市场价格为基础，考虑了一定的物价上涨因素，并预测到建设期末，年费用 1449 万元。

2、水电费

该项目水电费均以近几年市场价格为基础，考虑了一定的物价上涨因素，并预测到建设期末，年费用 51.52 万元。

3、工资及福利费

该项目建成后，项目工资及福利费为 684 万元。

4、折旧

根据国家有关规定，折旧采用平均年限法，建、构筑物折旧年限均为 50 年，设备折旧年限为 5 年，残值为 5%，折旧余值在期末回收，年折旧额为 748.33 万元。年摊销费为 283.35 万元。

5、其他费用

其他费用主要包括其他管理费用，参照类似项目及该项目实际情况，每年估算为 100 万元。

6、相关税费

结合本项目涉及的行业性质，测算中适用的主要税种为免税收入。

出于谨慎性考虑，对项目计算期内整体运营成本上浮 5.00%进行项目净现金流入测算。

7、利息支出

根据本项目资金筹措计划，2020 年 1 月发行 4800.00 万元，利率为 3.34%，期限 10 年，2020 年发行中央抗疫国债 5078.00 万元，利率为 0，2021 年 10 月发行 1,000.00 万元，利率为 3.67%，期限为 10 年，2021 年 11 月发行 1,800.00 万元，利率为 3.10%，本期拟发行地方政府专项债券 2,400.00 万元，假设年利率 4.00%，期限 10 年，每半年付息一次，到期一次偿还本金。本项目还本付息预测如下：

表 5：专项债券还本付息测算表（金额单位：万元）

年度	债券期初余额	本期新增	本期减少	债券期末余额	付息合计	还本付息合计
2020		4,800.00		4,800.00	80.16	80.16
2021	4,800.00	2,800.00		7,600.00	160.32	160.32
2022	7,600.00	2,400.00		10,000.00	300.22	300.22
2023	10,000.00			10,000.00	348.22	348.22
2024	10,000.00			10,000.00	348.22	348.22
2025	10,000.00			10,000.00	348.22	348.22
2026	10,000.00			10,000.00	348.22	348.22
2027	10,000.00			10,000.00	348.22	348.22
2028	10,000.00			10,000.00	348.22	348.22
2029	10,000.00			10,000.00	348.22	348.22
2030	10,000.00		4,800.00	5,200.00	268.06	5,068.06
2031	5,200.00		2,800.00	2,400.00	187.90	2,987.90
2032	2,400.00		2,400.00	-	48.00	2,448.00
合计		10,000.00	10,000.00		3,482.20	13,482.20

（三）项目运营损益表

项目运营损益表见表 6。

（四）项目资金测算平衡表

项目资金测算平衡表见表 7。

表 6：项目运营损益表（单位：万元）

年份	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
营业收入	-		-	4,560.00	5,130.00	5,700.00	5,700.00	5,700.00	5,700.00	5,700.00	5,700.00	5,700.00	-
营业税金及 附加	-		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
营业成本	80.16	160.32	300.22	3,463.53	3,621.08	3,778.65	3,778.65	3,778.65	3,495.30	3,495.30	3,415.14	3,334.98	48.00
利润总额	-80.16	-160.32	-300.22	1,096.47	1,508.92	1,921.35	1,921.35	1,921.35	2,204.70	2,204.70	2,284.86	2,365.02	-48.00
企业所得税	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
净利润	-80.16	-160.32	-300.22	1,096.47	1,508.92	1,921.35	1,921.35	1,921.35	2,204.70	2,204.70	2,284.86	2,365.02	-48.00

表 7：项目资金测算平衡表（单位：万元）

年份	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年
一、经营活动产生的现金流									
1.经营活动产生的现金流	-	-		-	4,560.00	5,130.00	5,700.00	5,700.00	5,700.00
2.经营活动支付的现金流	-	-		-	2,083.63	2,241.18	2,398.75	2,398.75	2,398.75
3.经营活动支付的各项税金	-	-		-	-	-	-	-	-
4.经营活动产生的现金流小计	-	-		-	2,476.37	2,888.82	3,301.25	3,301.25	3,301.25
二、投资活动产生的现金流量	-	-							
1.支付项目建设资金	2,027.12	11,580.00	920.00	3,800.00	700.00				
2.支付的铺底资金	-	-		-					
3.投资活动产生的现金流小计	-2,027.12	-11,580.00	-920.00	-3,800.00	-700.00				
三、筹资活动产生的现金流	-	-							
1.项目资本金	3,949.12	-	-						
2.债券及银行借款筹资款	-	9,878.00	2,800.00	2,400.00	-	-	-		
3.偿还债券及银	-	-	-	-	-	-	1,015.60	1,015.60	1,015.60

行借款本金									
4.支付融资利息	-	80.16	160.32	300.22	348.22	348.22	348.22	348.22	348.22
5.筹资活动产生的现金流合计	3,949.12	9,797.84	2,639.68	2,099.78	-348.22	-348.22	-1,363.82	-1,363.82	-1,363.82
四、现金流总计	-	-							
1.期初现金	-	1,922.00	139.84	1,859.52	159.30	1,587.45	4,128.05	6,065.48	8,002.91
2.期内现金变动	1,922.00	-1,782.16	1,719.68	-1,700.22	1,428.15	2,540.60	1,937.43	1,937.43	1,937.43
3.期末现金	1,922.00	139.84	1,859.52	159.30	1,587.45	4,128.05	6,065.48	8,002.91	9,940.35

续上表：

年份	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	合计
一、经营活动产生的现金流						
1.经营活动产生的现金流	5,700.00	5,700.00	5,700.00	5,700.00	-	49,590.00
2.经营活动支付的现金流	2,398.75	2,398.75	2,398.75	2,398.75	-	21,116.04
3.经营活动支付的各项税金	-	-	-	-	-	-
4.经营活动产生的现金流小计	3,301.25	3,301.25	3,301.25	3,301.25	-	28,473.96
二、投资活动产生的现金流量			-	-		-
1.支付项目建设资金			-	-		19,027.12

2.支付的铺底资金			-	-		-
3.投资活动产生的现金流小计			-	-		-19,027.12
三、筹资活动产生的现金流			-	-		-
1.项目资本金			-	-		3,949.12
2.债券及银行借款筹资款			-	-		15,078.00
3.偿还债券及银行借款本金	1,015.60	1,015.60	4,800.00	2,800.00	2,400.00	15,078.00
4.支付融资利息	348.22	348.22	268.06	187.90	48.00	3,482.20
5.筹资活动产生的现金流合计	-1,363.82	-1,363.82	-5,068.06	-2,987.90	-2,448.00	466.92
四、现金流总计						-
1.期初现金	9,940.35	11,877.78	13,815.22	12,048.41	12,361.76	-
2.期内现金变动	1,937.43	1,937.43	-1,766.81	313.35	-2,448.00	9,913.76
3.期末现金	11,877.78	13,815.22	12,048.41	12,361.76	9,913.76	9,913.76

（五）其他需要说明的事项

1. 假设本次专项债券于 2022 年 1 月发行成功，期限 10 年，每半年付息一次，到期一次偿还本金，故测算项目收益与融资自求平衡时，2032 年不计算收入。

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。

（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净现金流量为 28,473.96 万元，融资本息合计 18,560.20 万元，项目收益覆盖项目融资本息总额倍数达到 1.53 倍。

表 8：现金流覆盖倍数表-滨州市沾化区人民医院妇幼保健
院项目（金额单位：万元）

项目名称	拟发行额度（期限：10 年）	净现金流入 测算	债券本息测 算	本息覆盖倍 数
滨州市沾化区人民医院妇幼保健院项目	10,000.00	28,473.96	18,560.20	1.53
抗疫国债	5,078.00			

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

1、自然风险。项目建设过程中常常会受到各种复杂的地形地貌和气候的影响，如地质、水文条件不良、天气异常、特殊土等问题，这些自然环境因素的不确定性，加大了项目建设施工的难度，致使项目工期拖延、成本超支、工程质量难以保证。自然风险包括自然力风险和气候风险。自然力风险是由于自然灾害引起的可能对项目建设存在着的风险，比如洪水、泥石流、滑坡等等；气候风险是由于天气原因使项目建设存在风险，导致给项目建设项目造成损失，如下雨、高温、严寒。

2、项目设计风险。设计技术风险：由于技术发展使技术适用性、先进性不符合项目建设项目要求的不利因素而引起的风险，如设计规范的选取等；设计质量风险：设计人员的设计能力和水平高低可能给项目建设带来的风险；设计的基础资料的正确性风险：设计的基础资料的完整性，设计文件的准确性，资料是否真实可靠等。

3、施工风险。施工组织、技术方案风险，即施工组织、进度安排不合理，方案不科学、施工所用到的新技术、新材料、新工艺的风险；施工场地条件风险，即临时设施、地质条件等。

4、材料风险。施工人员的技术水平、心理素质、建设单位、承包商、监理各方配合问题风险，机械设备是否完备、良好的风险，原材料质量，成品、半成品问题，材料供应、保管风险。

5、财务风险。项目资金供应风险，即建设单位的项目资金供应是否能及时到位；工程预算超支风险，即项目投资预算超支风险，投资控制中合同额与结算的差异问题带来的项目风险；保险风险：保险的承保方式，承保的工程内容，保费等风险。

6、经济风险。汇率波动风险，即建设项目中由于汇率变动可能给工程项目带来风险；利息风险，即由于银行利率的变化使本工程建设项目存在风险；宏观经济环境风险，即整体经济发展的不景气、通货膨胀，资金筹措困难等风险。

7、投资环境风险：工程投资硬环境（如交通、电力供应、通讯等条件）和软环境（如地方政府对工程开发建设的态度等）可能带来的风险。

8、合同风险。信用风险，即包括建设单位、承包商和监理的诚信问题，不诚实、缺乏职业道德、素质太差等；工程计量风险，即由于工程量清单的质量问题造成的风险，清单在拟定时对数量计量不准确，造成实际总价不准确，设计图纸质量不高，也会导致计量不准确。使造价变化过大，带来风险；合同索赔风险，即由于工程费用、工期索赔而引起的风险；工期、工程质量和工程总投资风险，即建设单位提出的不实际、不合理的工期，工程质量不符合要求，工程总投资超支。

9、社会、环境风险。基础设施风险，即基础设施达不到施工的要求会导致增加费用和延迟工期；生态环境风险，即由于需要对周围生态进行必要的保护而造成的风险；环境污染风险，即建筑工程所带来的对环境的污染所带来的对项目造成的风险；社会服务环境的支持，即当地政府和相关部门和当地群众是否支持，与民族风俗

习惯是否产生冲突。

六、事前项目绩效评估报告

（一）项目概况

滨州市沾化区人民医院妇幼保健院项目，实施单位为沾化区人民医院，本次拟申请专项债券 0.24 亿元用于滨州市沾化区人民医院妇幼保健院项目建设，年限为 10 年。

（二）评估内容

1、项目实施的必要性

（1）本项目建设是全面发展滨州市沾化区医疗卫生事业，满足广大妇女儿童就医的需要。沾化区总面积 2218 平方公里，辖 7 镇 2 乡、2 个街道、1 个海防办事处，438 个行政村，总人口 39.06 万人，其中妇女儿童人数较多。目前，沾化全区有县乡两级公立医疗卫生机构 24 个，只有滨州市沾化区妇幼保健院一家医院是专门服务于妇女儿童的专业性医疗机构。随着全区人民生活水平的提高，群众对就医条件和医疗水平的要求也在不断增加，沾化区医疗卫生机构需要继续提高救治诊断能力，不断改善妇女儿童这个群体没有专门医疗机构看病的问题，因此，本项目建设是适应滨州市沾化区经济社会协调发展，构建和谐社会的需要，也是促进滨州市沾化区医疗卫生事业全面发展，满足广大妇女儿童就医需求的需要。

（2）本项目建设是保障妇女儿童身心健康的需要

随着我国医疗水平的不断提升，从很大程度上改善了我国居民身体素质。但是就目前情况来看，我国县级区域医疗形势仍然不容乐

观,突出表现在县级区域医疗机构规模小、数量少、设备不足、医师专业水平相对不高等方面。因此,在我国县级区域建立妇幼保健院对于保障地区妇女儿童身心健康有着重要的意义。因此,新建一所妇幼保健院,不仅可以解决医院的基础设施落后的问题,使医院的服务层次得到提升,就医环境明显改善,更好地满足广大妇女儿童就医的需要,发挥出医院的医疗实力,同时,为医院创品牌、树形象、扩大影响力打下良好的基础,促进医院的进一步发展。

(3) 项目建设符合《全国医疗卫生服务体系规划纲要(2015—2020 年)》要求《全国医疗卫生服务体系规划纲要》提出,优化医疗卫生资源配置,构建与国民经济和社会发展水平相适应、与居民健康需求相匹配、体系完整、分工明确、功能互补、密切协作的整合型医疗卫生服务体系,为实现 2020 年基本建立覆盖城乡居民的基本医疗卫生制度和人民健康水平持续提升奠定坚实的医疗卫生资源基础。

(4) 项目建设符合社会主义新农村建设的要求

“十三五”期间,要以提高卫生服务的公平性,满足城乡居民基本医疗卫生服务需求为重点,加强公共卫生、农村卫生和社区卫生建设,优化卫生资源配置,促进资源的有效利用。农村卫生工作是党的农村工作的重要组成部分,县级医院是农村三级预防保健网络的龙头,是农村医疗卫生服务的主要机构,是农村医疗卫生服务三级网络建设功能定位的要求。因此,加强县级医院建设,是保护农村生产力、振兴农村经济、维护农村社会稳定的基础性工作,是建设社会主

义新农村、全面实施新型农村合作医疗制度、解决农民看病难问题的需要,对全面推进社会主义新农村建设具有十分重要的意义。

综上所述,从滨州市沾化区医疗卫生事业的全面发展到广大妇女儿童的就医需要,从人人享有健康到医院设施的现代化等方面来看,本项目建设十分必要。

2、项目实施的公益性

(1) 本项目是一项利国利民的工程,它的建成能够为广大妇女儿童提供优质的医疗水平,同时为广大农民群众提供就近看病的便利条件。

(2) 本项目建设将有效改善滨州市沾化区妇幼的医疗条件,提高中心的整体实力和医疗服务水平,增强发展潜力,加快发展步伐,为滨州市沾化区妇幼保健和计划生育事业发展作出较大的贡献。

(3) 该项目的实施对当地居民的生产生活具有重要影响,大力发展计划生育服务事业,扩大计划生育服务范围,是提高医疗服务水平的重要途径,是提升我国综合国力和构建和谐社会的重要内容。

3、项目实施的收益性

本项目可实现正常年运营收益 5,700.00 万元,利润总额 1,921.35 万元,净利润 1,921.35 万元,项目总投资收益率为 10.09%,资本金净利润率为 48.65%,项目具有较好的盈利能力。项目计算期内各年现金流入均大于现金流出,具备较好的财务生存能力。

经评估论证,本项目建设规模和收费标准符合市场和物价局要求,收益稳定。

4、项目投资合规性

经通过专业机构对包含建筑工程费、设备购置费及安装工程费、其他费用和预备费等进行估算，项目总投资 19,027.12 万元，包括建筑工程费 17,200.82 万元，工程建设其他费用 920.25 万元，基本预备费用 906.05 万元，相关费用主要测算依据《山东省建筑工程概算定额（2018 版）》、国家发改委、建设部颁布的《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）、沾化市最新一期材料预算价格，同类工程造价情况、材料市场价格、国家现行投资估算的有关规定、等投资估算有关数据、有关设备的询价资料以及现行建筑工程投资估算的有关规定和项目单位提供的有关资料等。

经专家论证，本项目投资估算依据、编制方法、范围、取费标准、内容及深度等较为合理。

5、项目成熟度

2018 年 4 月，取得滨州市沾化区发展和改革局下发《关于滨州市沾化区人民医院妇幼保健院项目可行性研究报告的批复》（沾发改社会[2018]97 号）。

6、项目资金来源和到位可行性

本项目总投资 19,027.12 万元，其中拟发行地方政府专项债券 10,000.00 万元，约占项目总投资的 52.56%，其余由财政配套解决。

为贯彻落实党中央、国务院决策部署，加大逆周期调节力度，更好发挥地方政府专项债券（以下简称专项债券）的重要作用，着力加大对重点领域和薄弱环节的支持力度，增加有效投资、优化经

济结构、稳定总需求，保持经济持续健康发展，2014 年，国务院出台《关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发【2014】43 号），提出有效发挥地方政府规范举债的积极性，促进国民经济持续健康发展。2019 年 6 月《关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》（厅字〔2019〕33 号），允许将专项债券作为符合条件的重大项目资本金。2019 年 9 月 4 日国务院常务会议进一步明确提前下拨限额的专项债用于下列项目可以作为资本金：铁路、轨道交通、城市停车场等交通基础设施；城乡电网、天然气管网和储气设施等能源项目；农林水利、城镇污水垃圾处理等生态环保项目；职业教育和托幼、医疗、养老等民生服务；冷链物流设施，水电气热等市政和产业园区基础设施。本项目属于为民生服务范畴，符合专项债支持项目。疫情背景下，今年的宏观经济下行压力空前加大，作为重要的对冲政策，地方政府专项债成为稳定宏观经济的重要工具。

7、项目收入、成本、收益预测合理性

滨州市沾化区人民医院妇幼保健院项目，未来预期收入来自门诊收入、住院收入和手术收入。

年营业收入按第一年 80%,第二年 90%,第三年是 100%,2023 年实现收入 4,800.00 万元，2024 年实现收入 5,400.00 万元，以后每年年均营业收入为 6000.00 万元。

①住院收入：建成后根据滨州市沾化区现有人口及滨州市沾化区人民医院妇产科 2018 年经营情况估算,年住院人数约为 11000 人,

平均费用按照 2000 元/人计取；

②手术收入：建成后根据滨州市沾化区现有人口及滨州市沾化区人民医院妇产科 2018 年经营情况估算,年手术台数为 2600,手术费用按照 5000 元/台计取。

③门诊收入：建成后根据滨州市沾化区现有人口及滨州市沾化区人民医院妇产科 2018 年经营情况估算，年门诊量约为 100000 人。门诊人次平均费用按 250 元/人记取。门诊收入约为 2500.00 万元。

为控制项目投资成本和建设费用，在可行性分析报告的批复文件以及其他相关文件中，要求对项目的建筑工程和安装工程采用公开招标方式，采取委托招标的组织形式进行招投标；在可行性分析报告中对勘察、设计和监理等采用公开招标方式进行，以便控制投资建设成本。在具体工程实施和建设中以及未来节约成本方面，作出相关节约水电费和节约能源的设计和考虑。在项目建设组织中，论述强化项目资金管理，项目建设资金实行专款专用，专人管理，并严格按工程预算进行列支，坚决杜绝拼占、挪用，并接受有关部门的检查、监督；组织好均衡连续施工，对工期、质量、成本和安全进行科学的监督、检查和控制，力求达到“高质量、高工效、低成本”的目标，使工程早日竣工验收。

经评估论证：本项目投入资源及成本与预期产出及效果相匹配，成本测算依据相对充分，测算数据相对合理，符合行业、市场规律，收入、成本、收益预测合理。

8、债券资金需求合理性

本项目总投资为 19,027.12 万元，其中拟发行地方政府专项债券 10,000.00 万元，约占项目总投资的 52.56%，其余由财政配套解决。项目资本金比例为 20.76%，满足项目资本金不低于 20%的要求。

9、项目偿债计划可行性和偿债风险点及应对措施

根据项目财务计划现金流量表可以看出，发行期内各年经营活动现金流入均大于现金流出；从经营活动、投资活动、筹资活动全部净现金流量看，债券发行期内的累计盈余资金均大于 0，说明该项目具有一定的财务生存能力。项目收益 28,473.96 万元（息税折旧摊销前利润），项目债券本息合计 18,560.20 万元，本息覆盖倍数为 1.53，说明可用于还本付息的资金偿还借款本息有一定保障。

10、绩效目标合理性

（1）沾化区人民医院妇幼保健院项目产出指标有：

①产出数量方面：本项目为沾化区人民医院妇幼保健院项目，滨州市沾化区人民医院妇幼保健院项目位于滨州市沾化区金海七路以南,银河四路以东,银河三路以西,环湖路以北。项目规划总用地面积为 7982 m²（约合 11.97 亩），总建筑面积 35500 m²，其中地下建筑面积 3359 m²，地上建筑面积 32141 m²，主要建设一栋 15F 妇幼保健院，其中地下 1 层、地上 15 层。

②产出质量方面：各项建设内容质量达标率和验收合格率均要达到使用要求，各建筑单体建成后需满足展览、教育、出租要求；完善医疗基础设施，提升沾化区公共服务水平。

③产出时效方面：本项目建设期为 24 个月，该项目建设期自

2020 年 01 月至 2022 年 12 月。

④产出成本方面：保证结算单价在批复概算单价以内。

(2) 项目效益指标为：

①**经济效益指标**：本项目可实现正常年运营收益 5,700.00 万元，利润总额 1,921.35 万元，净利润 1,921.35 万元，项目总投资收益率为 10.09%，资本金净利润率为 48.65%，项目具有较好的盈利能力。项目计算期内各年现金流入均大于现金流出，具备较好的财务生存能力。

②**社会效益方面**：该项目与当地有较强的互适性,社会可行性良好。项目建设能够满足计划生育工作的要求,进一步强化滨州市沾化区的计划生育环境,更好地为社会发展和经济建设服务。

③**可持续影响方面**：能够提升沾化市公共服务水平，在进一步提高全民文化素质的同时，增强人民群众的获得感和幸福感，带动全市经济的发展。

④**满意度方面**：保证社会公众或服务对象的满意度在 90%以上。

经专家论证，该项目绩效目标设置比较明确，绩效目标设置与部门长期规划目标，年度工作目标相一致，受益群体较为准确；绩效目标和指标设置与项目实施内容相关。

与沾化区人民医院妇幼保健院项目亟需解决的现实需求相匹配；绩效目标的设置基本实现了细化、量化，比如，项目建设面积、病床规模等指标运用了定量指标，对不能定量的指标使用定性的指标进行界定，指标值设计也都比较合理。该项目绩效指标的设置主要

注重当下，前瞻性和挑战性方面有待进一步提高。

经专家论证，绩效目标设置与项目预计需要解决的问题相匹配，绩效目标有着一定的现实需求，绩效指标值设置合理，基本做到了量化、细化。

（三）评估结论

滨州市沾化区人民医院妇幼保健院项目收益 2.85 亿元，项目债券本息合计 1.86 亿元，本息覆盖倍数为 1.53，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。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。