

2022 年山东省聊城市茌平区
感染病房楼及康复中心建设项目
专项债券项目实施方案



山东省聊城市茌平区人民医院



2022 年 1 月



一、项目基本情况

（一）项目名称

聊城市茌平区人民医院感染病房楼及康复中心建设项目

（二）项目单位

项目承办单位为聊城市茌平区人民医院。

聊城市茌平区人民医院始建于 1948 年 11 月，现已发展成为学科齐全、设备完善，集医疗、教学、科研、康复、预防保健于一体的二级甲等综合性医院。

医院占地面积 83300 平方米，总资产 4.3 亿元，16 层的门诊病房综合大楼已投入使用，床位增加到 1100 张。医院现有职工 758 人，卫生专业技术人员 675 人，博士 2 人，研究生 24 人，本科 545 人，高级专业技术人员 68 人，临床科室 30 个，医技科室 12 个。

医院拥有西门子 AS64 层螺旋 CT、飞利浦 UNIQUFD20 大型血管造影机、1.5T 西门子 MAGNETOMAvanto 超导磁共振、原装进口佳能 CHORUS 多功能胃肠机、GEULtimaxDR、美国锐科口腔 CT、医科达 CompctAU060 直线加速器；奥林巴斯、宾得电子胃肠镜、电子放大治疗镜、支气管镜、电子喉镜、原装进口腹腔镜、膀胱镜、钬激光治疗仪、输尿管镜、经皮肾镜、体外冲击波碎石机、GE 多功能四维彩超、费森尤斯 5008s 床旁血滤、4008S 透析机、多功能肺功能仪、骨密度分析仪等各种高端设备，为医疗保健能力的提高提供坚实的硬件支持。茌平区人民医院先后被授予“国际爱婴医院”、“山东省抗击新冠肺炎疫情先进集体”、“省文明医院”、“市十佳职业道德先进

集体”、“市青年志愿服务先进集体”、“县先进单位”、“县敬老文明号”等荣誉称号，为茌平区医疗卫生事业赢得了荣誉。

（三）项目规划审批

2020年3月，山东至信工程项目管理有限公司对该项目出具了《聊城市茌平区人民医院感染病房楼及康复中心建设项目可行性研究报告》；

2020年3月8日，聊城市茌平区发展和改革局对该项目出具了《关于聊城市茌平区人民医院感染病房楼及康复中心建设项目可行性研究报告的批复意见》（聊茌发改审〔2020〕22号）；

2020年6月24日，聊城市茌平区行政审批服务局对该项目出具了《关于对聊城市茌平区人民医院感染病房楼及康复中心建设项目的审批意见》（茌行审投资环管〔2020〕38号）；

2020年11月，聊城市茌平区人民医院为该项目取得了《不动产权证书》（鲁（2020）茌平区不动产权第0008729号）；

2021年4月6日，聊城市茌平区行政审批服务局对该项目出具了《建设工程规划许可证》（建字第371504202100011号）；

2021年10月19日，聊城市茌平区行政审批服务局对该项目出具了编号为371523202110190103的《建筑工程施工许可证》。

（四）项目规模与主要建设内容

本项目总占地面积16783 m²（约25.2亩），总建筑面积为29000 m²，其中地上建筑面积20000 m²，地下建筑面积9000 m²。

地上建筑包括：餐厅700 m²，感染病房楼8700 m²，应急救治中

心（康复中心）10600 m²。主要包括发热门诊、感染病房、负压病房、应急医疗设施、康复、护理等，同时建设车库、地下室等配套用房及公用工程系统，并配套建设道路与广场、绿化、围墙等设施。

（五）项目建设期限

项目建设期 40 个月，项目计划于 2020 年 3 月开始准备工作，2023 年 6 月竣工验收。

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) 《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) 《聊城市价目表》；
- (5) 《聊城市工程造价信息》；
- (6) 设备价格按厂方报价或询价估算；
- (7) 委托方提供的有关资料；
- (8) 现行投资概算的有关规定。

2. 估算总额

建设投资为 13,675.40 万元，其中包括建筑工程费 12,546.00 万元，预备费 398.30 万元，其他费 731.10 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。

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	14,500.00	100%	
一、资本金	7,300.00	50.34%	
自有资金	7,300.00		
二、债务资金	7,200.00	49.66%	
专项债券	7,200.00		

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门诊、住院、康复疗养、食堂租赁、停车位租赁收入。运营期各年收入预测如下：

表 2：运营收入估算表（单位：万元）

年度	门诊	住院	康复疗养	收入合计
2022 年				
2023 年	652.50	1,500.00	156.00	2,308.50
2024 年	1,305.00	3,000.00	312.00	4,617.00
2025 年	1,305.00	3,000.00	312.00	4,617.00
2026 年	1,305.00	3,000.00	312.00	4,617.00
2027 年	1,305.00	3,000.00	312.00	4,617.00
2028 年	1,305.00	3,000.00	312.00	4,617.00
2029 年	1,305.00	3,000.00	312.00	4,617.00

年度	门诊	住院	康复疗养	收入合计
2030 年	1,305.00	3,000.00	312.00	4,617.00
2031 年	1,305.00	3,000.00	312.00	4,617.00
2032 年	1,305.00	3,000.00	312.00	4,617.00
2033 年	1,305.00	3,000.00	312.00	4,617.00
2034 年	1,305.00	3,000.00	312.00	4,617.00
2035 年	1,305.00	3,000.00	312.00	4,617.00
2036 年	1,305.00	3,000.00	312.00	4,617.00
2037 年	1,305.00	3,000.00	312.00	4,617.00
2038 年	1,305.00	3,000.00	312.00	4,617.00
2039 年	1,305.00	3,000.00	312.00	4,617.00
2040 年	1,305.00	3,000.00	312.00	4,617.00
2041 年	1,305.00	3,000.00	312.00	4,617.00
2042 年 1-4 月	435.00	1,000.00	104.00	1,539.00
合计	24,577.50	56,500.00	5,876.00	86,953.50

收入预测方法说明：

项目运行后，营业收入主要是门诊、住院、康复疗养收入。正常年收入为 4,617.00 万元。

1. 数量

本项目建成后，医院年门诊人次 4.5 万人次、住院年占用床日数 2 万次、康复疗养康复床位 130 张。

2. 单价

本项目建成后，医院年门诊 290.00 元·人次、住院 1500 元/每床日元·人次、康复疗养每人每月收费 2000 元。

（二）运营成本预测

本项目总成本费用包括工资及福利费、药品材料费、维修费、管理费用、其他费用、折旧费、利息支出等。年度运营支出预测如下：

表 3：运营支出估算表（单位：万元）

年度	工资及福利费	药品材料费	修理费	管理费用	其他费用	折旧费	合计
2022 年							

年度	工资及福利费	药品材料费	修理费	管理费用	其他费用	折旧费	合计
2023 年	423.35	692.55	14.50	230.85	115.43	145.00	1,621.68
2024 年	846.68	1,385.10	29.00	461.70	230.85	290.00	3,243.33
2025 年	872.08	1,385.10	29.00	461.70	230.85	290.00	3,268.73
2026 年	898.24	1,385.10	29.00	461.70	230.85	290.00	3,294.89
2027 年	925.19	1,385.10	29.00	461.70	230.85	290.00	3,321.84
2028 年	952.95	1,385.10	29.00	461.70	230.85	290.00	3,349.60
2029 年	981.54	1,385.10	29.00	461.70	230.85	290.00	3,378.19
2030 年	1,010.99	1,385.10	29.00	461.70	230.85	290.00	3,407.64
2031 年	1,041.32	1,385.10	29.00	461.70	230.85	290.00	3,437.97
2032 年	1,072.56	1,385.10	29.00	461.70	230.85	290.00	3,469.21
2033 年	1,104.74	1,385.10	29.00	461.70	230.85	290.00	3,501.39
2034 年	1,137.88	1,385.10	29.00	461.70	230.85	290.00	3,534.53
2035 年	1,172.02	1,385.10	29.00	461.70	230.85	290.00	3,568.67
2036 年	1,207.18	1,385.10	29.00	461.70	230.85	290.00	3,603.83
2037 年	1,243.40	1,385.10	29.00	461.70	230.85	290.00	3,640.05
2038 年	1,280.70	1,385.10	29.00	461.70	230.85	290.00	3,677.35
2039 年	1,319.12	1,385.10	29.00	461.70	230.85	290.00	3,715.77
2040 年	1,358.69	1,385.10	29.00	461.70	230.85	290.00	3,755.34
2041 年	1,399.45	1,385.10	29.00	461.70	230.85	290.00	3,796.10
2042 年 1-4 月	480.48	461.70	9.67	153.90	76.95	96.67	1,279.37
合计	20,728.56	26,086.05	546.17	8,695.35	4,347.68	5,461.67	65,865.48

成本预测方法说明：

1. 工资及福利费：当前院区在编人员 322 人，2021 年在编人均工资福利费用 13.59 万元；编外人员 466 人，2021 年编外人均工资福利费用 5.05 万元。本项目新增配置人员 100 人，按照当前院区在编人员及编外人员数量占比及人均工资情况，同时，从 2025 年起按照 3.00% 的增长率预测未来工资福利的增长比例，未来项目工资福利支出为 20,728.56 万元。

2. 药品材料费：按照当年收入的 30.00% 预测，满负荷情况下每年承担药品材料费 1,385.10 万元。

3. 折旧费：项目投产后，按照年限平均法测算，不考虑固定资产净残值。房屋建筑物金额 14,500.00 万元，按照 50 年测算。项目

每年需计提折旧费 290.00 万元。

4. 维修费：按照按年折旧费 10%计算，满负荷情况下每年 29.00 万元；

5. 管理费用：按照当年工资福利支出的 10.00%计算，满负荷情况下每年 461.70 万元。

6. 其他费用：按照当年工资福利支出的 5.00%计算，满负荷情况下每年 230.85 万元。

7. 利息支出

根据本项目资金筹措计划，2022 年拟发行专项债券 7,200.00 万元，其中，2022 年 1 月拟发行 1,000.00 万元，2022 年 5 月拟发行专项债券 6,200.00 万元。假设债券票面利率 4.20%，期限 20 年，在债券存续期每半年支付债券利息，到期一次性偿还本金。

表 5：专项债券还本付息测算表（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	融资 利率	应付利息	应付本息 合计
2022 年		7,200.00		7,200.00	4.20%	151.20	151.20
2023 年	7,200.00			7,200.00	4.20%	302.40	302.40
2024 年	7,200.00			7,200.00	4.20%	302.40	302.40
2025 年	7,200.00			7,200.00	4.20%	302.40	302.40
2026 年	7,200.00			7,200.00	4.20%	302.40	302.40
2027 年	7,200.00			7,200.00	4.20%	302.40	302.40
2028 年	7,200.00			7,200.00	4.20%	302.40	302.40
2029 年	7,200.00			7,200.00	4.20%	302.40	302.40
2030 年	7,200.00			7,200.00	4.20%	302.40	302.40
2031 年	7,200.00			7,200.00	4.20%	302.40	302.40
2032 年	7,200.00			7,200.00	4.20%	302.40	302.40
2033 年	7,200.00			7,200.00	4.20%	302.40	302.40

年度	期初本金 余额	本期新增	本期偿还 本金	期末本金 余额	融资 利率	应付利息	应付本息 合计
2034 年	7,200.00			7,200.00	4.20%	302.40	302.40
2035 年	7,200.00			7,200.00	4.20%	302.40	302.40
2036 年	7,200.00			7,200.00	4.20%	302.40	302.40
2037 年	7,200.00			7,200.00	4.20%	302.40	302.40
2038 年	7,200.00			7,200.00	4.20%	302.40	302.40
2039 年	7,200.00			7,200.00	4.20%	302.40	302.40
2040 年	7,200.00			7,200.00	4.20%	302.40	302.40
2041 年	7,200.00			7,200.00	4.20%	302.40	302.40
2042 年	7,200.00		7,200.00		4.20%	151.20	7,351.20
合计		7,200.00	7,200.00			6,048.00	13,248.00

（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）

年度	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
一、收入/成本/税金											
营业收入		2,308.50	4,617.00	4,617.00	4,617.00	4,617.00	4,617.00	4,617.00	4,617.00	4,617.00	4,617.00
营业成本（不含折旧及摊销）		1,476.68	2,953.33	2,978.73	3,004.89	3,031.84	3,059.60	3,088.19	3,117.64	3,147.97	3,179.21
税金及附加											
息税折旧及摊销前利润		831.82	1,663.67	1,638.27	1,612.11	1,585.16	1,557.40	1,528.81	1,499.36	1,469.03	1,437.79
二、折旧和摊销											
总折旧和摊销		145.00	290.00	290.00	290.00	290.00	290.00	290.00	290.00	290.00	290.00
息税前利润		686.82	1,373.67	1,348.27	1,322.11	1,295.16	1,267.40	1,238.81	1,209.36	1,179.03	1,147.79
三、财务费用											
利息支出	151.20	302.40	302.40	302.40	302.40	302.40	302.40	302.40	302.40	302.40	302.40
总财务费用	151.20	302.40	302.40	302.40	302.40	302.40	302.40	302.40	302.40	302.40	302.40
税前利润	-151.20	384.42	1,071.27	1,045.87	1,019.71	992.76	965.00	936.41	906.96	876.63	845.39
四、所得税											
所得税费用											
五、净利润	-151.20	384.42	1,071.27	1,045.87	1,019.71	992.76	965.00	936.41	906.96	876.63	845.39

(续) 表 6: 项目运营损益表 (单位: 万元)

年度	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年 1-4 月	合计
一、收入/成本/税金											
营业收入	4,617.00	4,617.00	4,617.00	4,617.00	4,617.00	4,617.00	4,617.00	4,617.00	4,617.00	1,539.00	86,953.50
营业成本 (不含折旧及摊销)	3,211.39	3,244.53	3,278.67	3,313.83	3,350.05	3,387.35	3,425.77	3,465.34	3,506.10	1,182.70	60,403.81
税金及附加											
息税折旧及摊销前利润	1,405.61	1,372.47	1,338.33	1,303.17	1,266.95	1,229.65	1,191.23	1,151.66	1,110.90	356.30	26,549.69
二、折旧和摊销											
总折旧和摊销	290.00	290.00	290.00	290.00	290.00	290.00	290.00	290.00	290.00	96.67	5,461.67
息税前利润	1,115.61	1,082.47	1,048.33	1,013.17	976.95	939.65	901.23	861.66	820.90	259.63	21,088.02
三、财务费用											
利息支出	302.40	302.40	302.40	302.40	302.40	302.40	302.40	302.40	302.40	151.20	6,048.00
总财务费用	302.40	302.40	302.40	302.40	302.40	302.40	302.40	302.40	302.40	151.20	6,048.00
税前利润	813.21	780.07	745.93	710.77	674.55	637.25	598.83	559.26	518.50	108.43	15,040.02
四、所得税											
所得税费用											
五、净利润	813.21	780.07	745.93	710.77	674.55	637.25	598.83	559.26	518.50	108.43	15,040.02

表 7：项目资金测算平衡表（单位：万元）

年度	合计	1	2	3	4	5	6	7
		2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年
一、经营活动产生的现金								
经营活动收入	86,953.50		2,308.50	4,617.00	4,617.00	4,617.00	4,617.00	4,617.00
经营活动支出	60,403.81		1,476.68	2,953.33	2,978.73	3,004.89	3,031.84	3,059.60
支付的各项税费								
经营活动产生的现金净额	26,549.69		831.82	1,663.67	1,638.27	1,612.11	1,585.16	1,557.40
二、投资活动产生的现金								
建设成本支出	14,500.00	11,600.00	2,900.00					
流动资金支出								
投资活动产生的现金净额	-14,500.00	-11,600.00	-2,900.00					
三、融资活动产生的现金								
资本金	7,300.00	7,300.00						
专项债券	7,200.00	7,200.00						
银行借款								
偿还债券本金	7,200.00							
偿还银行借款本金								
支付债券利息	6,048.00	151.20	302.40	302.40	302.40	302.40	302.40	302.40
支付银行借款利息								
融资活动产生的现金净额	1,252.00	14,348.80	-302.40	-302.40	-302.40	-302.40	-302.40	-302.40
四、期初现金			2,748.80	378.22	1,739.49	3,075.36	4,385.07	5,667.83
期内现金变动	13,301.69	2,748.80	-2,370.58	1,361.27	1,335.87	1,309.71	1,282.76	1,255.00
五、期末现金	13,301.69	2,748.80	378.22	1,739.49	3,075.36	4,385.07	5,667.83	6,922.83

(续) 表 7: 项目资金测算平衡表 (单位: 万元)

年度	8	9	10	11	12	13	14	15	16
	2029 年	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	4,617.00	4,617.00	4,617.00	4,617.00	4,617.00	4,617.00	4,617.00	4,617.00	4,617.00
经营活动支出	3,088.19	3,117.64	3,147.97	3,179.21	3,211.39	3,244.53	3,278.67	3,313.83	3,350.05
支付的各项税费									
经营活动产生的现金净额	1,528.81	1,499.36	1,469.03	1,437.79	1,405.61	1,372.47	1,338.33	1,303.17	1,266.95
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									
偿还银行借款本金									
支付债券利息	302.40	302.40	302.40	302.40	302.40	302.40	302.40	302.40	302.40
支付银行借款利息									
融资活动产生的现金净额	-302.40	-302.40	-302.40	-302.40	-302.40	-302.40	-302.40	-302.40	-302.40
四、期初现金	6,922.83	8,149.24	9,346.20	10,512.83	11,648.22	12,751.43	13,821.50	14,857.43	15,858.20
期内现金变动	1,226.41	1,196.96	1,166.63	1,135.39	1,103.21	1,070.07	1,035.93	1,000.77	964.55
五、期末现金	8,149.24	9,346.20	10,512.83	11,648.22	12,751.43	13,821.50	14,857.43	15,858.20	16,822.75

(续) 表 7: 项目资金测算平衡表 (单位: 万元)

年度	17	18	19	20	21
	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年 1-4 月
一、经营活动产生的现金					
经营活动收入	4,617.00	4,617.00	4,617.00	4,617.00	1,539.00
经营活动支出	3,387.35	3,425.77	3,465.34	3,506.10	1,182.70
支付的各项税费					
经营活动产生的现金净额	1,229.65	1,191.23	1,151.66	1,110.90	356.30
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					7,200.00
偿还银行借款本金					
支付债券利息	302.40	302.40	302.40	302.40	151.20
支付银行借款利息					
融资活动产生的现金净额	-302.40	-302.40	-302.40	-302.40	-7,351.20
四、期初现金	16,822.75	17,750.00	18,638.83	19,488.09	20,296.59
期内现金变动	927.25	888.83	849.26	808.50	-6,994.90
五、期末现金	17,750.00	18,638.83	19,488.09	20,296.59	13,301.69

（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 1,000.00 万元，2022 年 5 月发行专项债券 6,200.00 万元，期限 20 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，2042 年仅计算 4 个月。

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

本项目收入主要是门诊、住院、康复疗养收入。项目建设资金包含项目资本金及融资资金。通过对门诊、住院、康复疗养收入。以及相关营运成本费用的估算，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 26,549.69 万元，融资本息合计为 13,248.00 万元，项目收益覆盖项目融资本息总额倍数达到 2.00 倍。

表 8：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	7,200.00	6,048.00	13,248.00	
银行借款				
融资合计	7,200.00	6,048.00	13,248.00	26,549.69
覆盖倍数				2.00

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

（一）与项目建设相关的风险

1. 工程风险

工程地质条件、水文地质条件与预测发生重大变化，导致工程量增加、投资增加、工期拖长等。

2. 资金风险

项目资金来源的可靠性、充足性和及时性不能保证，导致项目工期拖延甚至被迫终止；由于工程量预计不足或设备、材料价格上升导致投资增加。

3. 管理风险

由于项目组织结构不当、管理机制不完善等因素，导致项目不能按期建成。

4. 社会风险

预测的社会条件、社会环境发生变化，给项目建设和运营带来损失。

（二）与项目收益相关的风险

1. 利率风险

受国民经济总体运行状况、国家宏观经济、金融货币政策以及国际经济环境变化等因素的影响，在本期债券存续期内，市场利率存在波动的可能性。由于本期债券期限较长，市场利率的波动可能

对债券投资者的实际投资收益产生相应不确定性。

2. 流动性风险

专项债券发行后，在银行间债券市场、上海证券交易所、深圳证券交易所市场交易流通。本期债券的交易活跃程度受到宏观经济环境、市场资金情况、投资者分布、投资者交易意愿等因素的影响，发行人无法保证本期专项债券的持有人能够随时并足额交易所持有的债券。

3. 运营风险

项目建成投产后，运营单位未能有效管理，未能及时应对内外部环境的变化，未能根据市场情况及时调整经营方针，实际运营效益将可能达不到预测值。项目偿债资金来自项目运营收益部分较大，将对偿还债券本息产生影响。

4. 偿付风险

本期专项债券按照《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，分类发行专项债券建设的项目，应当能够产生持续稳定的反映为政府性基金收入或专项收入的现金流收入，且现金流收入应当能够完全覆盖专项债券还本付息的规模。本期专项债券偿付资金主要来自于建设项目运营收益，偿债较有保障，偿付风险较低。但运营收益的实现易受项目实施进度等多种因素影响，存在一定不确定性，将有可能给本期专项债券偿付带来一定风险。

5. 税务风险

根据《财政部国家税务总局关于地方政府债券利息免征所得税问题的通知》（财税〔2013〕5号）规定，企业和个人取得专项债券

利息收入免征企业所得税和个人所得税，发行人无法保证在本期专项债券存续期内，上述税收优惠政策不会发生变化，若国家税收政策发生调整，将导致投资者持有本期专项债券投资收益发生相应波动。

六、事前项目绩效评估报告

（一）项目概况

聊城市茌平区人民医院感染病房楼及康复中心建设项目，项目主管部门为聊城市卫生和计划生育委员会，实施单位为聊城市茌平区人民医院，本次拟申请专项债券 7200 万元用于项目建设，其中，2022 年 1 月拟发行 1,000.00 万元，2022 年 5 月拟发行专项债券 6,200.00 万元，年限为 20 年。

（二）评估内容

1. 项目实施的必要性

根据医疗市场需求的变化，合理地规划和建设医院，满足现实需求，发现潜在需求，预测未来需求，为社会提供不同层次的医疗保健服务，已成为医疗卫生行业发展的重要任务。本项目的建设能够促进聊城市茌平区人民医院进一步改善基础设施，提高服务水平，有利于提高茌平区广大人民群众的医疗卫生服务质量，优化医疗资源布局，并通过医疗、康复、科研、交流等产业的融合，有利于当地医疗卫生和康复疗养事业的发展，带动相关产业发展，扩大劳动就业，因此，项目的建设是必要的。

2. 项目实施的公益性

项目建成后不仅将改善卫生医疗条件，促进地区社会与经济协调发展，而且将加强茌平区公共卫生基础设施建设，完善卫生服务体系，方便茌平区百姓的就医，更有效地服务于社会大众，为来自当地及周边县市的患者提供质优价廉的医疗服务，充分地解决当地人民群众生活中的实际问题，对促进经济发展、扩大劳动就医具有重要作用。

3. 项目实施的收益性

本项目实施预期经济效益良好，能够收回项目投资。本项目完成后，能够扩大聊城市茌平区人民医院医疗资源供给，提高硬件运行能力、提升综合服务水平。能够更好地完成类似新冠病毒传染病的抗击任务、保卫全茌平区的身体健康。提高茌平区医疗卫生的服务水平，完善区域医疗网络体系的需要。对健全医疗服务能力，促进地方经济全面快速发展，提升当地可持续发展能力具有重要作用。

4. 项目建设投资合规性

本项目建设投资已聊城市茌平区行政审批服务局审批，并取得《建设工程规划许可证》、《建筑工程施工许可证》，建设投资符合规定。

5. 项目成熟度

国家卫生健康委办公厅印发《关于加强基层医疗卫生机构新型冠状病毒感染的肺炎疫情防控工作的通知》（国卫办基层函〔2020〕72号）中指出：各级卫生健康行政部门要提高认识，加强对基层开展新型冠状病毒感染的肺炎疫情防控工作的指导，完善相关基础设

施，配备必要的消毒和防护用品，确保基层机构规范、安全开展工作。

山东省委办公厅、省政府办公厅《关于进一步加强新型冠状病毒感染的肺炎疫情防控工作的通知》（鲁办发电[2020]15号）、《关于进一步做好新型冠状病毒感染的肺炎医疗保障工作的通知》（鲁医保发〔2020〕4号）中要求，各级医疗保障部门要进一步提高政治站位，深刻认识当前疫情防控形势的严峻性、复杂性和疫情防控工作的重要性、紧迫性，把人民群众生命安全和身体健康放在第一位，把疫情防控保障工作作为当前最重要的工作来抓，严格执行重大突发公共卫生事件一级响应要求，以最坚决的态度，最果断的行动，确保各项政策要求落实落地。要加强与卫健等部门沟通联系，及时掌握疫情需求。本项目政策支持力度大，各项保障措施齐全，成功实施案例多，项目成熟度较高。

6. 项目资金来源和到位可行性

本项目资金来源由发行政府专项债券及自筹资金组成。经测算本项目总债务融资本息覆盖倍数为2.00，具有较强的抗风险能力，预期发行政府专项债券资金能按期到位。项目建设单位聊城市茌平区人民医院运营状况良好，经营现金流较为充足，预期自筹资金能按项目进度到位。综上所述，本项目资金来源合理，到位可行，能满足项目建设资金需求。

7. 项目收入、成本、收益预测合理性

本项目收入主要是门诊、住院、康复疗养、食堂租赁、停车位

租赁收入。考虑基本经营成本、相关税费的情况，合理测算经营收益。综上所述，项目收入、成本、收益预测依据充分，预测合理。

8. 债券资金需求合理性

本项目总投资 14500 万元，其中资本金 7,300.00 万元（由财政出资和单位自筹解决），发行债券 7200 万元。经测算本项目总债务融资本息覆盖倍数为 2.00，专项债券可以相较银行贷款利率更优惠的融资成本完成资金筹措，为项目建设提供足够的资金支持，保障其建设运营的资金需求。

9. 项目偿债计划可行性和偿债风险点及应对措施

本期专项债券按照《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，分类发行专项债券建设的项目，应当能够产生持续稳定的反映为政府性基金收入或专项收入的现金流收入，且现金流收入应当能够完全覆盖专项债券还本付息的规模。本期专项债券偿付资金主要来自于建设项目运营收益，偿债较有保障，偿付风险较低。但运营收益的实现易受项目实施进度等多种因素影响，存在一定不确定性，将有可能给本期专项债券偿付带来一定风险；因此本项目制定了项目招标、建设过程控制、运营管理相关制度，合理有效地做到事前、事中控制及事后分析，使各项风险发生的概率和后果降到最低点。

10. 绩效目标合理性

本项目依据项目实施内容制定了绩效目标。绩效指标值的设定综合考虑成本和效益对比，与计划期内的任务数或计划数相适应，

与预算确定的投资额或资金量相匹配，对完成任务目标具有约束力。绩效目标按项目实施周期分为项目总体绩效目标、年度绩效目标；按项目实施过程分为项目决策、项目过程管理、项目产出、项目效益四类，并进行初步细化、量化，基本具有科学性、前瞻性且合理可行。

11. 其他需要纳入事前绩效评估的事项

本项目预期将配备具有专业胜任能力的管理人员、运营人员；建立健全项目资金管理、建设管理、运营管理等基础保障制度并严格执行，通过事前审批、事中监控、事后考核等方式，应对项目建设、运营风险，实现项目绩效目标。

（三）评估结论

聊城市茌平区人民医院感染病房楼及康复中心建设项目收益26,549.69万元，项目债券本息合计13,248.00万元，本息覆盖倍数为2.00，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。项目建成后不仅将改善卫生医疗条件，促进地区社会与经济协调发展，而且将加强茌平区公共卫生基础设施建设，完善卫生服务体系。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。