

2022 年山东省聊城市阳谷县
阳谷县中医院急救治能力建设
专项债券项目实施方案



一、项目基本情况

（一）项目名称

阳谷县中医院急救救治能力建设

（二）项目单位

阳谷县中医院

（三）项目规划审批

2021年9月济南英才工程咨询有限公司出具《阳谷县中医院急救救治能力建设项目可行性研究报告》；2021年10月取得阳谷县发展和改革委员会《关于阳谷县中医院急救救治能力建设项目建议书的批复》（阳发改投资[2021]014号）；2021年10月取得阳谷县发展和改革委员会《关于阳谷县中医院急救救治能力建设项目可行性研究报告的批复》（阳发改投资[2021]027号）；2021年10月取得阳谷县行政审批服务局《关于阳谷县中医院急救救治能力建设项目用地预审和选址意见的报告》（阳行审规[2021]008号）。

（四）项目规模与主要建设内容

该项目总占地面积约1500平方米，建设综合病房楼一栋，地上十五层，地下一层，总建筑面积15360 m²，主要包括预检分诊、发热门诊、传染性疾病科、ICU、内科病房、血液透析科及信息化保障系统等。配套购置大型设备：核磁共振、64排CT、C型臂等医疗设备12台套。项目建成后将更大限度满足我县应急能力及重大医疗事项处置能力的提升。

（五）项目建设期限

本项目建设期 36 个月，预计工期为 2022 年 3 月至 2025 年 2 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）2021 年 9 月对该项目出具了《阳谷县中医院应急救治能力建设项目可行性研究报告》。

（2）2021 年 10 月取得阳谷县发展和改革局《关于阳谷县中医院应急救治能力建设项目可行性研究报告的批复》，阳发改投资[2021]027 号。

（3）《医疗机构管理条例》《医疗机构基本标准》。

（4）《关于加快提升基层医疗卫生服务能力的意见》（聊发[2019]13 号文）。

（5）《阳谷县“十三五”卫生计生事业发展规划》。

（6）国家及现行有关技术规范、规定及标准。

2. 总体估算

本项目总投资 21,667.00 万元，其中建设投资 20,906.50 万元（工程建设及其他费用 11,226.70 万元，医疗设备购置及安装费 9,679.80 万元），基本预备费 760.50 万元。

（二）资金筹措方案

1. 资金筹措方案

(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	21,667.00	100%	
一、资本金	8,267.00	38.15%	
自有资金	8,267.00		
二、债务资金	13,400.00	61.85%	
专项债券	13,400.00		
银行借款			

三、项目预期收益、成本及融资平衡情况

（一）运营收入预测

该项目收入主要为住院病房收入、门诊收入、CT、磁共振等检查收入、ICU 重症监护及其他收入等。项目首年运营达产率按照 80% 预测，满负荷运营后每年医疗业务收入为 5,230.10 万元，专项债券存续期间累计经营收入 64,330.23 万元。满负荷年收入预测数据具体见下表：

表 2-1：运营收入估算表（单位：万元）

项目	数量	单价（元）	满负荷年收入（万元）	备注
门诊医药费	100 人/天	150	547.50	
住院收入	300 床	260 元/床·天	2,277.60	床位使用率 80%
ICU	10 床	5000 元/床·天	1,460.00	床位使用率 80%
CT、核磁共振	27000 人次/年	350/人次	945.00	
合计			5,230.10	

表 2-2：运营收入估算表（单位：万元）

年度	收入
2025 年	4,184.08
2026 年	5,230.10
2027 年	5,230.10
2028 年	5,230.10
2029 年	5,230.10
2030 年	5,230.10
2031 年	5,230.10
2032 年	5,230.10
2033 年	5,230.10
2034 年	5,230.10
2035 年	5,230.10
2036 年	5,230.10
2037 年	2,615.05
合 计	64,330.23

（二）运营成本预测

项目建成后，影响本次发行专项债券还本付息的支出主要为项目运营成本。项目运营成本主要由医药成本、燃料及动力、折旧费、修理费及其他费用等构成。参照可行性研究报告，项目每年运营成本测算结果如下：

表 3：运营支出估算表（单位：万元）

年度	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年
药品费				1,255.22	1,569.03
卫生材料费				418.41	523.01
修理费				100.18	120.21
医疗风险基金				12.55	15.69

专项债券项目实施方案

年度	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年
燃料及动力费用				352.24	440.30
折旧费				500.89	601.07
财务费用	281.40	562.80	562.80	562.80	562.80
成本费用合计	281.40	562.80	562.80	3,202.30	3,832.12
其中：付现成本				2,138.60	2,668.25

(续)

年度	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
药品费	1,569.03	1,569.03	1,569.03	1,569.03	1,569.03
卫生材料费	523.01	523.01	523.01	523.01	523.01
修理费	120.21	120.21	120.21	120.21	120.21
医疗风险基金	15.69	15.69	15.69	15.69	15.69
燃料及动力费用	440.30	440.30	440.30	440.30	440.30
折旧费	601.07	601.07	601.07	601.07	601.07
财务费用	562.80	562.80	562.80	562.80	562.80
成本费用合计	3,832.12	3,832.12	3,832.12	3,832.12	3,832.12
其中：付现成本	2,668.25	2,668.25	2,668.25	2,668.25	2,668.25

(续)

年度	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	合计
药品费	1,569.03	1,569.03	1,569.03	1,569.03	1,569.03	784.52	19,299.07
卫生材料费	523.01	523.01	523.01	523.01	523.01	261.51	6,433.02
修理费	120.21	120.21	120.21	120.21	120.21	60.11	1,482.65
医疗风险基金	15.69	15.69	15.69	15.69	15.69	7.85	192.99
燃料及动力费用	440.30	440.30	440.30	440.30	440.30	220.15	5,415.69
折旧费	601.07	601.07	601.07	601.07	601.07	300.54	7,413.24
财务费用	562.80	562.80	562.80	562.80	562.80	281.40	8,442.00
成本费用合计	3,832.12	3,832.12	3,832.12	3,832.12	3,832.12	1,916.06	48,678.66
其中：付现成本	2,668.25	2,668.25	2,668.25	2,668.25	2,668.25	1,334.12	32,823.42

成本预测方法说明：

1. 药品费：按照收入的 30%估算，在专项债券存续期间累计成本为 19,299.07 万元；
2. 卫生材料费：按照收入的 10%估算成本，专项债券存续期间累计成本为 6,433.02 万元。
3. 修理费：每年 120.21 万元，按照固定资产年折旧额的 20%测

算。在债券存续期间累计发生修理费支出 1,482.65 万元。

4. 医疗风险基金：按照收入的 0.3% 计提。

5. 燃料动力主要由水费、电费、热力构成。经测算，债券存续期间，燃料动力支出合计 5,415.69 万元。具体如下：

① 水费支出：本项目全年总用水量为 8333.4m³，每立方水费按照 3.0 元预测，项目运营首年按照 80% 达产率预测年耗水费为 2.00 万元，以后年度按满负荷状态预测年耗水费为 2.50 万元，经测算债券存续期间，水费支出合计 30.75 万元。

② 电费支出：本项目耗电主要是医疗设备和夏季制冷用电，本项目每年耗电量约 3296563Kwh。每度电按照 0.60 元预测，项目运营首年按照 80% 达产率预测年耗电费为 158.24 万元，以后年度按照满负荷预测年耗电费为 197.80 万元，经测算债券存续期间，电费支出合计 2,432.94 万元。

③ 热力支出：项目采暖面积为 9600 m²，按照 25 元/m² 预测，项目运营首年按照 80% 达产率预测年耗热力为 192.00 万元，以后年度按照满负荷预测年耗热力为 240.00 万元，经测算债券存续期间，热力支出合计 2,952.00 万元。

6. 折旧费：按照年限平均法测算（固定资产净残值 10%），房屋建筑物金额 11,226.70 万元，按照 40 年测算；设备金额 9,679.80 万元，按照 25 年测算。经测算，固定资产年折旧额 601.07 万元，债券存续期间共计提折旧费用 7,413.24 万元。

7. 财务费用：专项债券存续期间累计债券利息 8,442.00 万元。

表 4：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	本期发债金额	本期偿还金额	期末本金余额	应付利息
2022 年		13,400.00			281.40
2023 年	13,400.00			13,400.00	562.80
2024 年	13,400.00			13,400.00	562.80
2025 年	13,400.00			13,400.00	562.80
2026 年	13,400.00			13,400.00	562.80
2027 年	13,400.00			13,400.00	562.80
2028 年	13,400.00			13,400.00	562.80
2029 年	13,400.00			13,400.00	562.80
2030 年	13,400.00			13,400.00	562.80
2031 年	13,400.00			13,400.00	562.80
2032 年	13,400.00			13,400.00	562.80
2033 年	13,400.00			13,400.00	562.80
2034 年	13,400.00			13,400.00	562.80
2035 年	13,400.00			13,400.00	562.80
2036 年	13,400.00			13,400.00	562.80
2037 年			13,400.00		281.40
合计		13,400.00	13,400.00		8,442.00

（三）项目运营损益表

项目运营损益表见表 5。

表 5：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
一、收入/成本								
营业收入				4,184.08	5,230.10	5,230.10	5,230.10	5,230.10
营业成本				2,138.60	2,668.25	2,668.25	2,668.25	2,668.25
税金及附加								
息税折旧及摊销前利润				2,045.48	2,561.85	2,561.85	2,561.85	2,561.85
二、折旧和摊销								
总折旧和摊销				500.89	601.07	601.07	601.07	601.07
息税前利润								
三、财务费用								
利息支出	281.40	562.80	562.80	562.8	562.8	562.8	562.8	562.8
总财务费用	281.40	562.80	562.80	562.80	562.80	562.80	562.80	562.80
税前利润	-281.40	-562.80	-562.80	981.78	1,397.98	1,397.98	1,397.98	1,397.98
四、所得税								
所得税费用								
五、净利润	-281.40	-562.80	-562.80	981.78	1,397.98	1,397.98	1,397.98	1,397.98

(续) 表 5: 项目运营损益表 (单位: 万元)

年度	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	合计
一、收入/成本									
营业收入	5,230.10	5,230.10	5,230.10	5,230.10	5,230.10	5,230.10	5,230.10	2615.05	64,330.23
营业成本	2,668.25	2,668.25	2,668.25	2,668.25	2,668.25	2,668.25	2,668.25	1,334.12	32,823.42
税金及附加									-
息税折旧及摊销前利润	2,561.85	2,561.85	2,561.85	2,561.85	2,561.85	2,561.85	2,561.85	1,280.93	31,506.81
二、折旧和摊销									-
总折旧和摊销	601.07	601.07	601.07	601.07	601.07	601.07	601.07	300.54	7,413.24
息税前利润									-
三、财务费用									-
利息支出	562.80	562.80	562.80	562.80	562.80	562.80	562.80	281.40	8,442.00
总财务费用	562.80	562.80	562.80	562.80	562.80	562.80	562.80	281.40	8442.00
税前利润	1,397.98	1,397.98	1,397.98	1,397.98	1,397.98	1,397.98	1,397.98	698.99	15,651.57
四、所得税									-
所得税费用									-
五、净利润	1,397.98	1,397.98	1,397.98	1,397.98	1,397.98	1,397.98	1,397.98	698.99	15,651.57

(四) 项目资金测算平衡表

表 6: 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	64,330.23				4,184.08	5,230.10	5,230.10	5,230.10
经营活动支出	32,823.42				2,138.60	2,668.25	2,668.25	2,668.25
经营活动产生的现金净额	31,506.81				2,045.48	2,561.85	2,561.85	2,561.85
二、投资活动产生的现金	-							
建设成本支出	21,667.00	12,000.00	6,000.00	2,000.00	1,667.00			
流动资金支出	-							
投资活动产生的现金净额	-21,667.00	-12,000.00	-6,000.00	-2,000.00	-1,667.00	-	-	-
三、融资活动产生的现金	-							
资本金	8,267.00	8267.00						
专项债券	13,400.00	13,400.00						
银行借款	-							
偿还债券本金	13,400.00							
偿还银行借款本金	-							
支付债券利息	8,442.00	281.40	562.80	562.80	562.80	562.80	562.80	562.80
支付银行借款利息	-							
融资活动产生的现金净额	-175.00	21,385.60	-562.80	-562.80	-562.80	-562.80	-562.80	-562.80
四、期初现金			9,385.60	2,822.80	260.00	75.68	2,074.73	4,073.79
期内现金变动	9,664.81	9,385.60	-6,562.80	-2,562.80	-184.32	1,999.05	1,999.05	1,999.05
五、期末现金	9,664.81	9,385.60	2,822.80	260.00	75.68	2,074.73	4,073.79	6,072.84

(续) 表 6: 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	5,230.10	5,230.10	5,230.10	5,230.10	5,230.10	5,230.10	5,230.10	5,230.10	2,615.05
经营活动支出	2,668.25	2,668.25	2,668.25	2,668.25	2,668.25	2,668.25	2,668.25	2,668.25	1,334.12
经营活动产生的现金净额	2,561.85	2,561.85	2,561.85	2,561.85	2,561.85	2,561.85	2,561.85	2,561.85	1,280.93
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									13,400.00
偿还银行借款本金									
支付债券利息	562.80	562.80	562.80	562.80	562.80	562.80	562.80	562.80	281.40
支付银行借款利息									
融资活动产生的现金净额	-562.80	-562.80	-562.80	-562.80	-562.80	-562.80	-562.80	-562.80	-13,681.40
四、期初现金	6,072.84	8,071.90	10,070.95	12,070.01	14,069.06	16,068.12	18,067.17	20,066.23	22,065.28
期内现金变动	1,999.05	1,999.05	1,999.05	1,999.05	1,999.05	1,999.05	1,999.05	1,999.05	-12,400.47
五、期末现金	8,071.90	10,070.95	12,070.01	14,069.06	16,068.12	18,067.17	20,066.23	22,065.28	9,664.81

（五）其他需要说明的事项

1. 假设本次专项债券于 2022 年 2 月发行成功，后续发债拟定 2022 年 6 月期限 15 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，2037 年仅计算 6 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。通过对医疗收入以及相关成本的估算，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 31,506.81 万元，融资本息合计为 21,842.00 万元，项目收益覆盖项目融资本息总额倍数达到 1.44 倍。

表 8：现金流覆盖倍数表-阳谷县中医院应急救治能力建设
项目（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	13,400.00	8,442.00	21,842.00	
融资合计	13,400.00	8,442.00	21,842.00	31,506.81
覆盖倍数				1.44

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

项目特别注意医疗流程、洁污流线的设计，避免医院污水、医疗垃圾、放射性物质等医疗废物对医院及周边地区的污染影响。合理规划医疗废弃物品的储存、运输及处理等问题，杜绝传播隐患，力争建设成为一个新型、环保、无污染的“绿色建筑”。

节能降耗：整体设计充分注重节能环保，从自然条件利用、规划布局、建筑设计、材料选择等方面加以考虑，同时采用智能控制系统，按部门、分时段进行能源消耗的计量和控制。

（二）与项目收益相关的风险

项目受不确定因素影响较为敏感，特别是医疗收入价格的变化对项目效益影响最为敏感，经营成本次之，因此要加强管理，建立健全管理网络，积极参入市场竞争，扩大知名度；控制成本项目运营成本。

六、事前项目绩效评估报告

（一）项目概况

阳谷县中医院应急救治能力建设项目，项目主管部门为阳谷县卫生健康局，实施单位为阳谷县中医院，拟申请专项债券 13,400.00 万元，本次拟申请发行专项债券 8,900.00 万元，2022 年 6 月拟申请

发行专项债券 4,500.00 万元，用于阳谷县中医院应急救治能力建设项目建设，年限为 15 年。

（二）评估内容

1、项目实施的必要性

（1）符合国家产业政策及相关精神要求

根据《产业结构调整指导目录（2019 年本）》，本项目建设符合“第一类 鼓励类”“第三十七项：卫生健康”“第 5 条“医疗卫生服务设施建设”。因此，该项目属于鼓励类，其建设符合国家产业政策要求。根据《关于印发全面提升县级医院综合能力工作方案（2018-2020 年）的通知》（国卫医发〔2018〕37 号）指示精神：全面提升县级医疗服务能力，要求县级中医医院进一步健全临床和医技科室、提升专科服务能力、打造中医特色专科、提高医院综合服务能力。构建有效的分级医疗制度。项目建设顺应了国家产业政策及相关精神文件要求。

（2）项目的建设是传染病防控新形势的需要

中医和西医各有优势，优势可以互补，在当前战疫情中已经得到充分证明。不少专家认为，在疫病的诊断方面，西医有独到的长处，借助西医手段可以更快捷、更清楚、更准确地诊病，为因病施治奠定基础。只有诊断清楚准确后，中医才能对症下药。在具体防治过程中，中医的系统调治理念和方法，是西医的短处。在针对如何抗病毒还没有特效药的情况下，中医的培元固本、扶正祛邪等疗法，在疫病的发生发展变化中常常会起到作用。中西医有效结合，

将大大提升治愈能力。

在传染病防控的新形势下，阳谷县应对传染性疾病和突发公共卫生事件的医疗救治任务十分艰巨，项目建设充分依托中医的特有优势，将中西医进行有机结合，提高阳谷县应对突发公共卫生事件的能力。

(3) 项目的建设是保障人民身体健康，构建和谐社会的要求

构建社会主义和谐社会是党和政府做出的一项重大战略部署，必须把构建和谐社会作为卫生改革发展的重要内容、重要目标和重要任务，努力解决“看病难、看病贵”等人民群众最关心、最直接、最现实的问题。项目建成后，可为当地居民提供优质的医疗服务和良好的医疗环境，继而促进和谐社会的构建。

(4) 项目的建设是改善医疗环境和布局，满足医疗卫生事业发展的需要

阳谷县中医院是阳谷县唯一一所二级甲等中医医院，在阳谷县医疗机构中起着极为重要的作用，特别是被国家卫生健康委、国家中医药管理局纳入提升综合服务能力第二阶段的 500 家县级中医医院后，更彰显了阳谷县中医院在全县医疗机构中举足轻重的地位。项目建设有助于更好地发扬光大中医在全县医疗体系的重要格局，满足社会群众的需要，更好地发展阳谷县中医事业的发展。

综上，本项目的建设，不论是从阳谷县目前的公共医疗发展现状，还是从国家相关政策法规条例都具有重要意义，符合广大人民群众的根本利益，满足社会、公众对医疗服务的需求，是一个德政工程、

民心工程，是一项利国利民的重要举措，项目建设是十分必要的。

2、项目实施的公益性

该项目属于基本医疗服务设施建设项目，是社会公益性事业。根据《产业结构调整指导目录（2019 年本）》，本项目建设符合“第一类 鼓励类”“第三十七项：卫生健康”“第 5 条“医疗卫生服务设施建设”。因此，该项目属于鼓励类，其建设符合国家产业政策要求。

3、项目实施的收益性

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。通过对医疗收入以及相关成本的估算，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 31,506.81 万元，融资本息合计为 21,842.00 万元，项目收益覆盖项目融资本息总额倍数达到 1.44 倍。

4、项目建设投资合规性

2021 年 10 月，取得关于阳谷县中医院应急救治能力建设项目可行性研究报告的批复（阳发改投资[2021]027 号）；

2021 年 10 月，取得关于阳谷县中医院应急救治能力建设项目建议书的批复（阳发改投资[2021]014 号）；

2021 年 10 月，取得关于阳谷县中医院应急救治能力建设项目用地预审和选址意见的报告（阳行审规[2021]008 号）。

5、项目成熟度

（1）根据《产业结构调整指导目录（2019 年本）》，本项目建设符合“第一类 鼓励类”“第三十七项：卫生健康”“第 5 条“医疗卫生服务设施建设”。因此，该项目属于鼓励类，其建设符合国家产业

政策要求。

(2) 该项目拟建地址于阳谷县黄山路以东、运河东路以南，阳谷县中医院院内，总建筑面积约 15360 m²，项目区地形平坦，交通便利；自然条件、外部经济发展条件、公共设施及社会依托条件良好，能够满足项目建设需要。

(3) 项目建设符合国家及山东省发展医疗事业的需求，符合阳谷县的整体规划和卫生基础设施建设规划。项目建成后，能很好地改善中医院当下的卫生医疗条件，满足阳谷县及周边县区群众的就医需求，为病患者提供了良好的医疗诊治场所，推动当地公共卫生事业的整体发展，是一个民心工程和德政工程，将显示出良好的社会效益。

综上所述，项目的建设是完全必要的，且紧迫的，项目建设条件具备，项目的建设方案是可行的。

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。本项目已经发改部门批复；经测算本项目总债务融资本息覆盖倍数为 1.44 倍，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。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

项目收入主要按照住院收入、门诊收入、CT、磁共振等检查收入、ICU 重症监护及其他收入测算；项目运营成本按照药品费、折

旧费、修理费、利息支出等成本项目分别测算，符合运营实际需要；项目收益以项目总收入扣除项目总成本进行测算，符合企业会计准则相关规定。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 21,667.00 万元，其中专项债券 13,400.00 万元，项目单位自筹 8,267.00 万元。经测算本项目总债务融资本息覆盖倍数为 1.44 倍，本项目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

本项目偿债资金主要来自于建设项目运营收益，预期能够产生持续稳定运营现金流收入，且现金流收入当能够完全覆盖专项债券还本付息的规模，偿债较有保障，偿付风险较低，偿债计划可行。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，将有可能给本项目偿债带来一定风险；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

阳谷县中医院应急救治能力建设项目收益 31,506.81 万元，专项债券及银行借款本息金额 21,842.00 万元，专项债券本息覆盖倍数 1.44 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。项目建成后不论是从阳谷县目前的公共医疗发展现状，还是从国家相关政策法规条例都具有重要意义，符合广大人民群众的根本利益，满足社会、公众对医疗服务的需求，是一个德政工程、民心工程，是一项利国利民的重要举措。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。