

2022 年山东省枣庄市王开传染病医院改扩建项目
专项债券项目实施方案



枣庄市肿瘤医院（枣庄市胸科医院）

2022 年 5 月



一、项目基本情况

（一）项目名称

枣庄市王开传染病医院（枣庄市肿瘤医院）改扩建项目

（二）项目单位

（三）枣庄市肿瘤医院（枣庄市胸科医院）

枣庄市肿瘤医院（枣庄市胸科医院）成立于 1946 年，注册资金 2644 万元，是枣庄市唯一一所治疗肺结核、肿瘤、胸外科疾病为重点的专科医院。拥有无痛气管镜和消化内镜检查治疗中心、肿瘤微创综合治疗中心、MDT 多学科会诊中心、区域检验中心四大中心。医院设置肿瘤微创综合治疗中心、肿瘤内科、呼吸内科、介入医学科、胸外科、骨外科、泌尿外科、放疗科、影像科、康复医学科、检验科、病理科等 20 多个临床医技科室，医院编制床位 460 张，正常开放床位 540 张，最大开放床位 680 张。

作为枣庄市唯一的传染病专科医院，2020 年我院被枣庄市政府确定为新冠病毒肺炎救治医院。自 2019 年起逐渐向肿瘤、胸外等多学科治疗方向发展。2020 年经批准正式更名为枣庄市肿瘤医院（枣庄市胸科医院），2019 年门诊人次明显增加，住院人次及手术人次显著提升，各项业务工作取得了较好发展，完成业务总收入 1.32 亿元。2020 年上半年因新冠疫情影响，多数医院负增长明显，我院呼吸系统疾病患者也出现锐减，但是肿瘤、胸外患者数量不降反增，比去年同期相比业务增长为 32%。

1. 积极加强外部合作。枣庄市肿瘤医院积极加强与北京 301 医

院进行业务合作，成立协作单位，并选派一线医务骨干到北京 301 医院学习彩超引导下肿瘤治疗技术，业务开展以来每年增长率为 65%，成为我院新的业务增长点。

2. 适时增加设备投入。一是 2019 年将特检科进行升级改造，新购进电子气管镜、胃肠镜、洗消等设备，大大提高诊疗水平。二是 2019 年投资 500 万元购置胸腹腔镜，为外科手术治疗业务提供了新的增长点。三是 2020 年新购置钼靶一台，并成立乳腺疾病筛查中心和肺结节筛查中心。这又是肿瘤医院新的业务特色之一。

3. 成立健康体检中心及我市唯一职业病鉴定中心。2019 年投资 100 余万元成立查体中心。2019 年医院正式成为枣庄市唯一所有职业病鉴定资质的单位，未来将为枣庄市所有职业病查体提供有效和必要的服务。

（三）项目规划审批

2020 年 3 月 24 日，枣庄市行政审批服务局出具《关于枣庄市王开传染病医院（枣庄市肿瘤医院）改扩建项目可行性研究报告的批复》（枣行审投【2020】12 号）

2021 年 4 月 29 日，枣庄市生态环境局出具《关于枣庄市王开传染病医院（枣庄市肿瘤医院）改扩建项目环境影响报告书的批复》（枣环许可字【2021】33 号）

2021 年 3 月 18 日，枣庄市行政审批服务局出具《建设项目用地预审与选址意见书》（用字第 370481202100001 号）

2021 年 4 月 7 日，滕州市行政审批服务局出具《建设用地规划

许可证》地字第 370481202100024 号

2020 年 7 月 14 日，中共枣庄市委政法委员会出具的《关于枣庄市王开传染病医院改扩建项目社会稳定风险评估的备案证明》（枣政法稳评备字[2020]7 号）

2021 年 9 月 23 日，滕州市行政审批服务局出具《建设工程规划许可证》建字第 370481202100079 号

2021 年 8 月 9 日，滕州市人民政府《中华人民共和国国有建设用地划拨决定书》（滕政土字[2021]30 号）

2022 年 1 月 29 日，滕州市行政审批服务局《建筑工程施工许可证》编号 370481202201290101。

2022 年 1 月 29 日，滕州市行政审批服务局《结合民用建筑修建防空地下室审批表》编号 SDTXS4RJ2022001

（四）项目规模与主要建设内容

该项目建设用地约 26640 平方米（其中约 16650 平方米为新征建设用地，约 9990 平方米为老院区内预留的发展用地），总建筑面积 69000 平方米，设计床位总数 600 张，该项目共分三期建设。

一期主要建设内容如下：新建发热门诊（含疑似患者专用集中留观区）新建传染病救治病房（含负压隔离病房）新建传染病教学培训中心、感染性疾病重症救治病房、感染性疾病专用负压隔离外科手术室、传染病急诊中心、突发公共卫生事件应急处置指挥室、健康管理、消毒供应中心等业务用房共 45000 平方米。

二期主要建设内容如下：改造现有一号楼、二号楼，共 11000

平方米。

三期主要建设内容如下：改造现有三号楼、四号楼、五号楼、六号楼，共 13000 平方米。

此外该项目还包括地面硬化、公共厕所、围墙、绿化和供配电工程、给排水及消防、智能化工程等配套设施的建设。

该项目旨在收治各类传染病及突发公共卫生事件救治，项目建成后，传染病区将设置 600 张床位。

（五）项目建设期限

本项目建设期限预计自 2020 年 7 月至 2024 年 7 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）2016 年我国卫生健康事业发展统计公报
- （2）2017 年我国卫生健康事业发展统计公报；
- （3）2018 年我国卫生健康事业发展统计公报；
- （4）近三年项目承办单位的收入、成本数据
- （5）《中华人民共和国城市规划法》
- （6）《城市规划编制办法（建设部）》
- （7）《传染病医院建设标准》（建标 173-2016）
- （8）《民用建筑设计通则》（GB50352-2005）
- （9）《电梯工程施工质量验收规范》GB50310-2002
- （10）《无障碍设计规范》GB50763-2012
- （11）《建筑设计防火规范》GB50016-2014（2018 年版）

(12)《山东省公共建筑节能设计标准》DBJ14-036-2006

(13)《绿色建筑评价标准》(GB/T50378-2006)

(14)建设单位提供的规划设计条件

(15)现行国家、部门、行业有关法律、法规、强制标准等

(16)项目《可行性研究报告》。

2. 估算总额

项目总投资 61,608.00 万元。

(二) 资金筹措方案

项目总投资 61,608.00 万元,拟发行专项债券 30,000.00 万元,占总投资的 48.69%,2021 年已发行 10000 万元,2022 年拟发行 20000 万元,截止 2022 年 2 月 23 日已发行 15000 万元,本次申请发行 5000 万元。其余资金由企业自筹和市财政局统筹各类资源给予支持。

表 1: 资金结构表

资金结构	金额(万元)	占比	备注
估算总投资	61,608.00	100%	
一、资本金	12322	20%	
自有资金	12322		
二、财政拨款	19286	31.3%	
三、债务资金	30000	48.7%	
专项债券	30000		

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。运营期各年收入预测如下:

表 2：运营收入估算表（单位：万元）

序号	项目	计算依据	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年
1	营业收入						14,434.89	15,075.43
1.1	1、住院收入						13,549.11	14,153.71
	数量(张)	600					600.00	600.00
	医院病床平均 使用率	49.15%					49.15%	49.15%
	出院者平均住 院日	减幅 2.51%					8.24	8.03
	人均住院费用	增幅 1.26%					10,372.19	10,558.89
1.2	2、门诊收入	增幅 4.3%					835.78	871.72
1.3	3、科教收入						50.00	50.00

续表

序号	项目	计算依据	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年
1	营业收入		15,735.71	16,415.00	17,136.61	17,890.04	18,676.70	19,498.04
1.1	1、住院收入		14,776.51	15,416.70	16,097.53	16,808.43	17,550.73	18,325.80
	数量(张)	600	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00
	医院病床平均 使用率	49.15%	49.15%	49.15%	49.15%	49.15%	49.15%	49.15%
	出院者平均住 院日	减幅 2.51%	7.83	7.64	7.45	7.26	7.08	6.90
	人均住院费用	增幅 1.26%	10,748.95	10,942.43	11,139.39	11,339.90	11,544.02	11,751.81
1.2	2、门诊收入	增幅 4.3%	909.20	948.30	989.08	1,031.61	1,075.97	1,122.24
1.3	3、科教收入		50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00

续表

序号	项目	计算依据	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年	合计
1	营业收入		20,355.60	21,250.98	22,185.85	23,161.93	221,816.78
1.1	1、住院收入		19,135.10	19,980.15	20,862.52	21,783.85	208,440.14
	数量(张)	600	600.00	600.00	600.00	600.00	
	医院病床平均 使用率	49.15%	49.15%	49.15%	49.15%	49.15%	
	出院者平均住 院日	减幅 2.51%	6.73	6.56	6.40	6.24	
	人均住院费用	增幅 1.26%	11,963.34	12,178.68	12,397.90	12,621.06	
1.2	2、门诊收入	增幅 4.3%	1,170.50	1,220.83	1,273.33	1,328.08	12,776.64

1.3	3、科教收入		50.00	50.00	50.00	50.00	600.00
-----	--------	--	-------	-------	-------	-------	--------

收入预测方法说明：

参考《枣庄市王开传染病医院改扩建项目可行性研究报告》，项目发债期内项目收入如下所示：

1、住院收入

项目总建设床位 600 张，结合中华人民共和国国家卫生健康委员会规划发展与信息化司发布 2016-2018 年我国卫生健康事业发展统计公报公布的三级医院病床使用率及出院者平均住院日计算。住院收入=总建床位数*医院病床平均使用率*365/出院者平均住院日*人均住院费用。

三级医院病床使用率为 98.3%，根据项目承办单位实际坐落城市，该比率下浮 50%；出院者平均住院日减幅 2.51%；人均住院费用增幅 1.8%，根据项目承办单位实际坐落城市，该比率下浮 30%。

2、门诊收入

结合中华人民共和国国家卫生健康委员会规划发展与信息化司发布 2016-2018 年我国卫生健康事业发展统计公报公布的病人医药费用-次均门诊费用三年平均增长率 4.30%计算，根据枣庄市王开传染病医院近三年门急诊收入平均数据 6,771,261.17 元/年测算。

3、科教收入

项目建设内容中包含新建传染病教学培训中心建设项目，计划年度教学培训 2 次，按照 25 万元/次计算科教收入。

综上，项目发债期内门诊、住院费等预测收入为 234,154.83 万元。

（二）运营成本预测

参考《枣庄市王开传染病医院改扩建项目可行性研究报告》，项

目运营成本主要包括人员经费、商品和服务费用、药品费、卫生及其他材料费、计提专用基金等。

(1) 人员经费

根据项目承办单位近三年的收入成本数据测算,业务人员活动费用按照医疗收入的 25%计算。

(2) 商品和服务费用

根据项目承办单位近三年的收入成本数据测算,商品和服务费用按照医疗收入的 10%计算。

(3) 药品费

根据项目承办单位近三年的收入成本数据测算,药品费用按照医疗收入的 30%计算。

(4) 卫生及其他材料费

根据项目承办单位近三年的收入成本数据测算,卫生及其他材料费按照医疗收入的 5%计算。

(5) 计提专用基金

根据项目承办单位近三年的收入成本数据测算,其他专用基金按照医疗收入的 0.2%计算。

2、财务费用预测

2021 年 5 月已发行专项债券 10,000.00 万元,年利率 3.71%;2022 年 1 月已发行专项债券 15,000.00 万元,年利率 3.19%;预计本次募集专项债券本金 5,000.00 万元,年利率 4.20%计算各年度利息费用金额。

3、预测项目发债期内经营期付现经营成本总额 163,937.94 万元(不含利息费用与税费),具体明细如下:

项目	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年
人员经费					3,596.22	3,756.36
商品和服务费用					1,438.49	1,502.54
药品费					4,315.47	4,507.63
卫生及其他材料费					719.24	751.27
其他专用基金					28.77	30.05
付现成本小计					10,098.19	10,547.85

续表

项目	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
人员经费	3,921.43	4,096.27	4,276.26	4,466.90	4,662.84	4,870.36
商品和服务费用	1,568.57	1,638.51	1,710.50	1,786.76	1,865.14	1,948.14
药品费	4,705.71	4,915.53	5,131.51	5,360.28	5,595.41	5,844.43
卫生及其他材料费	784.29	819.25	855.25	893.38	932.57	974.07
其他专用基金	31.37	32.77	34.21	35.74	37.30	38.96
付现成本小计	11,011.37	11,502.33	12,007.73	12,543.06	13,093.26	13,675.96

续表

项目	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	合计
人员经费	5,083.24	5,308.62	5,539.35	5,783.51	3,021.10	58,382.46
商品和服务费用	2,033.29	2,123.45	2,215.74	2,313.41	1,208.44	23,352.98
药品费	6,099.88	6,370.35	6,647.22	6,940.22	3,625.32	70,058.96
卫生及其他材料费	1,016.65	1,061.72	1,107.87	1,156.70	604.22	11,676.48
其他专用基金	40.67	42.47	44.31	46.27	24.17	467.06
付现成本小计	14,273.73	14,906.61	15,554.49	16,240.11	8,483.25	163,937.94

(三) 项目运营损益表

项目	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年
营业收入	-	-	-	-	14,434.89	15,075.43
营业成本	-	-	-	-	13,178.59	13,628.25
税金及附加	-	-	-	-	-	-
财务费用	185.50	715.25	1,059.50	1,059.50	1,059.50	1,059.50
利润总额	-185.50	-715.25	-1,059.50	-1,059.50	196.80	387.68
所得税	-	-	-	-	-	-
利润	-185.50	-715.25	-1,059.50	-1,059.50	196.80	387.68

续表

项目	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
营业收入	15,735.71	16,435.09	17,155.04	17,917.61	18,701.37	19,531.42
营业成本	14,091.77	14,582.73	15,088.13	15,623.46	16,173.66	16,756.36
税金及附加	-	-	-	-	-	-
财务费用	1,059.50	1,059.50	1,059.50	1,059.50	1,059.50	1,059.50
利润总额	584.44	792.86	1,007.41	1,234.65	1,468.21	1,715.56
所得税	-	-	-	-	-	-

项目	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
利润	584.44	792.86	1,007.41	1,234.65	1,468.21	1,715.56

续表

项目	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	合计
营业收入	20,382.94	21,284.49	22,207.39	23,184.05	12,109.40	234,154.83
营业成本	17,354.13	17,987.01	18,634.89	19,320.51	10,023.45	202,442.94
税金及附加	-	-				-
财务费用	1,059.50	1,059.50	1,059.50	874.00	344.25	15,892.50
利润总额	1,969.31	2,237.98	2,513.00	2,989.54	1,741.70	15,819.39
所得税	-	-	-	-		-
利润	1,969.31	2,237.98	2,513.00	2,989.54	1,741.70	15,819.39

（四）项目资金测算平衡表

根据项目经营活动、投资活动、筹资活动资金流动进行预测项目建设期及运营期现金流量情况如下表：

项 目	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年
一、经营活动产生的现金流量						
1、经营活动收到的现金	-	-	-	-	14,434.89	15,075.43
2、经营活动支付的现金	-	-	-	-	10,098.19	10,547.85
3、经营活动支付的税费	-	-	-	-	-	-
经营活动产生的现金流量小计	-	-	-	-	4,336.70	4,527.58
二、投资活动产生的现金流量						
1、支付的建设资金	25,000.00	20,000.00	10,000.00	2,000.00	2,000.00	2,608.00
2、支付的其他投资金	-	-	-	-	-	-
投资活动产生的现金流量小计	-25,000.00	-20,000.00	-10,000.00	-2,000.00	-2,000.00	-2,608.00
三、筹资活动产生的现金流量						
1、项目资本金	31,608.00	-	-	-	-	-
2、前期专项债筹资	10,000.00	15,000.00	-	-	-	-
3、本期专项债筹资	-	5,000.00	-	-	-	-
4、后续专项债筹资	-	-	-	-	-	-
5、支付前期专项债利息及本金	185.50	610.25	849.50	849.50	849.50	849.50
6、支付本期专项债利息及本金	-	105.00	210.00	210.00	210.00	210.00
7、偿还其他方式融资利息及本金	-	-	-	-	-	-
筹资活动产生的现金流量小计	41,422.50	19,284.75	-1,059.50	-1,059.50	-1,059.50	-1,059.50
四、现金流量小计						
1、期初现金		16,422.50	15,707.25	4,647.75	1,588.25	2,865.45

项 目	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年
2、期内现金变动	16,422.50	-715.25	-11,059.50	-3,059.50	1,277.20	860.08
3、期末现金	16,422.50	15,707.25	4,647.75	1,588.25	2,865.45	3,725.53

续表

项 目	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
一、经营活动产生的现金流量						
1、经营活动收到的现金	15,735.71	16,435.09	17,155.04	17,917.61	18,701.37	19,531.42
2、经营活动支付的现金	11,011.37	11,502.33	12,007.73	12,543.06	13,093.26	13,675.96
3、经营活动支付的税费	-	-	-	-	-	-
经营活动产生的现金流量小计	4,724.34	4,932.76	5,147.31	5,374.55	5,608.11	5,855.46
二、投资活动产生的现金流量						
1、支付的项目建设资金	-	-	-	-	-	-
2、支付的其他投资资金	-	-	-	-	-	-
投资活动产生的现金流量小计	-	-	-	-	-	-
三、筹资活动产生的现金流量						
1、项目资本金	-	-	-	-	-	-
2、前期专项债筹资	-	-	-	-	-	-
3、本期专项债筹资	-	-	-	-	-	-
4、后续专项债筹资	-	-	-	-	-	-
5、支付前期专项债利息及本金	849.50	849.50	849.50	849.50	849.50	849.50
6、支付本期专项债利息及本金	210.00	210.00	210.00	210.00	210.00	210.00
7、偿还其他方式融资利息及本金	-	-	-	-	-	-
筹资活动产生的现金流量小计	-1,059.50	-1,059.50	-1,059.50	-1,059.50	-1,059.50	-1,059.50
四、现金流量小计						
1、期初现金	3,725.53	7,390.37	11,263.63	15,351.44	19,666.49	24,215.10
2、期内现金变动	3,664.84	3,873.26	4,087.81	4,315.05	4,548.61	4,795.96
3、期末现金	7,390.37	11,263.63	15,351.44	19,666.49	24,215.10	29,011.06

续表

项 目	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	合计
一、经营活动产生的现金流量						-
1、经营活动收到的现金	20,382.94	21,284.49	22,207.39	23,184.05	12,109.40	234,154.83
2、经营活动支付的现金	14,273.73	14,906.61	15,554.49	16,240.11	8,483.25	163,937.94
3、经营活动支付的税费	-	-	-	-	-	-
经营活动产生的现金流量小计	6,109.21	6,377.88	6,652.90	6,943.94	3,626.15	70,216.89
二、投资活动产生的现金流量						-
1、支付的项目建设资金	-	-	-	-	-	61,608.00
2、支付的其他投资资金	-	-	-	-	-	-
投资活动产生的现金流量小计	-	-	-	-	-	-61,608.00
三、筹资活动产生的现金流量						-
1、项目资本金	-	-	-	-	-	31,608.00

项 目	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	合计
2、前期专项债筹资	-	-	-	-	-	25,000.00
3、本期专项债筹资	-	-	-	-	-	5,000.00
4、后续专项债筹资	-	-	-	-	-	-
5、支付前期专项债利息及本金	849.50	849.50	849.50	10,664.00	15,239.25	37,742.50
6、支付本期专项债利息及本金	210.00	210.00	210.00	210.00	5,105.00	8,150.00
7、偿还其他方式融资利息及本金	-	-	-	-	-	-
筹资活动产生的现金流量小计	-1,059.50	-1,059.50	-1,059.50	-10,874.00	-20,344.25	15,715.50
四、现金流量小计						-
1、期初现金	29,011.06	34,060.77	39,379.15	44,972.55	41,042.49	
2、期内现金变动	5,049.71	5,318.38	5,593.40	-3,930.06	-16,718.10	24,324.39
3、期末现金	34,060.77	39,379.15	44,972.55	41,042.49	24,324.39	

（五）其他需要说明的事项

2021 年 5 月已发行专项债券 10,000.00 万元，15 年期年利率 3.71%；2022 年 1 月已发行专项债券 15,000.00 万元，15 年期年利率 3.19%；预计本次募集专项债券本金 5,000.00 万元，年利率 4.20% 计算各年度利息费用金额。

（六）小结

根据前述对本项目未来数据的合理预测，在发行人对项目收益预测及其所能依据的各项假设前提下，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 70,216.89 万元，能够覆盖债券本息金额 45,892.50 万元，项目收益覆盖本息倍数为 1.53 倍，用于还本付息资金的充足性能够得到保障。

表 9：现金流覆盖倍数表-枣庄市王开传染病医院改扩建项目

（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	30,000.00	15892.50	45892.50	
银行借款	0.00	0.00	0.00	
融资合计	30000.00	15892.50	45892.50	70216.89
覆盖倍数				1.53

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

本项目工程风险主要为地质勘探、设计技术、施工技术、生产工艺、应用设备、原材料等原因产生的技术风险以及勘察设计单位的技术和经验、承包商的资质和经验、监理单位的资质和信用、供应商的信用和管理、外来破坏、盗窃等产生的人为风险。

本项目通过加强项目管理，严格按照国家基本建设程序实施，实行工程质量责任制度、项目法人责任制度、招标投标制度、工程承包合同制度、工程监理制度和竣工验收制度，以确保项目的顺利实施和工程质量，降低工程风险。同时加强地质、自然灾害的预防、预测工作，使工程施工的未预见风险降至最低。

（二）与项目收益相关的风险

1、运营风险

运营风险主要指运营成本增加带来的风险。项目建成后的运营管理、日常检查、养护、大修和安全等方面的管理存在一定的风险。项目管理部门的运营管理水平直接关系到项目投入运营后的正常安全运营及运营效益。

本项目通过加强运营管理、养护、大修等方面的工作管理，节约成本；设计、施工和管理中采用新设备、新技术，提供项目安全运营水平；通过建立健全安全应急体制，提高安全事件处理能力，降低突发事件对运营管理的影响。从而保证项目投入运营后的正常安全运营及运营效益。

2、利率风险

本项目的专项债券年利率暂按照 4.20%估算，实际执行利率以各期债券票面利率为准。在专项债券存一期内，国际、国内宏观经济环境的变化，国家经济政策变动等因素会引起债务资本市场利率的波动，市场利率波动将会对本项目的财务成本产生一定影响，进而影响项目投资收益的平衡。

通过合理安排债券发行金额和债券期限，按照项目资金获取能力做好债券的期限配比、还款计划和资金准备。同时，加强项目资金的绩效管理，提高资金使用效益，用资金使用效率的收益对冲利率波动损失。

六、事前项目绩效评估报告

（一）项目概况

概述项目主管部门、实施单位、申请专项债券资金规模及年限

等情况

枣庄市王开传染病医院改扩建项目，项目主管部门为枣庄市卫生健康委员会，实施单位为枣庄市肿瘤医院（枣庄市胸科医院），本次拟申请专项债券5000万元用于枣庄市王开传染病医院改扩建项目建设，年限为15年。

（二）评估内容

1、项目实施的必要性

依据国务院应对新型冠状病毒肺炎疫情联防联控机制（医疗救治组）制定的《新冠肺炎定点救治医院设置管理规范》（联防联控机制医疗发[2021]80号）精神及要求，近年来，甲型H1N1流感、禽流感等传染病不断出现，新冠肺炎疫情防控形势仍十分严峻。2020年5月12日山东省卫生健康委员会《关于加强重大疫情防控救治体系基础设施建设的通知》要求，各市要完善传染病救治机构布局，改建或新建1所三级标准传染病医院。市胸科医院作为我市唯一一所传染病救治定点专科医院，承担着公共卫生服务工作，诊疗科目相对单一。从救治资源分析，补齐应对突发公共卫生事件短板，将该院建设成一所医疗资源充足、符合传染病救治规范、高效应对突发公共卫生事件的高水平传染病专科医院十分必要，改扩建项目也符合我市“补短板”项目要求。按照目前设计，项目建成后，该院将增加传染病救治床位450张，对提升我市传染病疫情救治能力，保障全市人民身体健康具有重大意义。

2、项目实施的公益性

市胸科医院作为我市唯一一所传染病救治定点专科医院，承担着公共卫生服务工作，诊疗科目相对单一。从救治资源分析，补齐应对突发公共卫生事件短板，将该院建设成一所医疗资源充足、符合传染病救治规范、高效应对突发公共卫生事件的高水平传染病专科医院十分必要，改扩建项目也符合我市“补短板”项目要求。

3、项目实施的收益性

本项目运营期的收入来源医院业务收入等项目，通过对收入以及相关营运成本、税费的估算，测算得出，在收益上，发热门诊改扩建项目完成后强力提高了医院以来服务能力，医院疫情防控救治能力及危重病人的救护能力，为疫情防控及救治建立坚实的保障基础，有效的保障全市人民的生命安全及身体健康。综上所述，评估认为该项目评估政策和项目预算编制符合预算管理、地方政府债务管理等相关规定，采用最优方案，有较好的投入产出比，费用测算合理。

4、项目投资合规性

从枣庄市传染病救治资源分析，枣庄市十分有必要先行一步，急需建设一所医疗资源充足、医疗设施符合传染病建筑规范、能够用于集中收治传染病患者、将来基本能够从容应对突发公共卫生事件的定点医疗机构，2020年该院被枣庄市政府确定为新冠病毒肺炎救治医院，依据枣庄市行政审批服务局以枣行审投〔2020〕12号《关于枣庄市王开传染病医院（枣庄市肿瘤医院）改扩建项目可行性研究报告的批复》实施枣庄市王开传染病医院改扩建项目。

5、项目成熟度

根据前述对本项目未来数据的合理预测，在发行人对项目收益预测及其所能依据的各项假设前提下，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 70,216.89 万元，能够覆盖债券本息金额 45,892.50 万元，项目收益覆盖本息倍数为 1.53 倍，用于还本付息资金的充足性能够得到保障。项目成熟度优良。

6、项目资金来源和到位可行性

项目资金筹措遵循投入一定资本金，保证项目顺利开工及后续融资的可能，发行专项债券从社会筹资的原则。

7、项目收入、成本、收益预测合理性

根据建设单位收入来源情况、在建设期和运营期建设单位可获得的营业收入等预测项目收入，收入的测算根据类似项目、当地的实际收费价格进行测算，成本预测按照近期运营数据及日常管理人员等进行测算，收益预测基本合理。

本项目的运营成本包括员工工资、建筑物设备维护成本和其他成本等。员工工资采用枣庄市 2020 年社会平均工资与当地类似岗位职工工资水平相结合的原则，按月工资及单位应承担的社会保险费等福利费用确定员工工资成本及福利费用。

根据项目的收入来源及损益的确定对涉及的税项严格按照税法及相关规定进行测算。本项目的收益是在收入扣除成本、税收支出后形成收益，还款收益计算合理并体现了谨慎性原则。

综上所述，评估认为，本次评估已对项目收入来源、投入成本

和项目收益进行充分论证，预测结果合理。

8、债券资金需求合理性

项目总投资 61,608.00 万元，拟发行专项债券 30,000.00 万元，占总投资的 48.69%，2021 年已发行 10000 万元，2022 年拟发行 20000 万元，截止 2022 年 2 月 23 日已发行 15000 万元，本次申请发行 5000 万元。其余资金由企业自筹和市财政局统筹各类资源给予支持。

9、项目偿债计划可行性和偿债风险点及应对措施

项目偿债计划可行性强。根据本项目资金测算平衡情况，1) 期末累计现金结存额大于零；2) 专项债券资金当年可使用完毕；(3) 现金流与专项债券期限相匹配。

项目偿债风险可能存在以下两点：1、运营风险：运营风险主要指运营成本增加带来的风险。项目建成后的运营管理、日常检查、养护、大修和安全等方面的管理存在一定的风险。项目管理部门的运营管理水平直接关系到项目投入运营后的正常安全运营及运营效益。

本项目通过加强运营管理、养护、大修等方面的工作管理，节约成本；设计、施工和管理中采用新设备、新技术，提供项目安全运营水平；通过建立健全安全应急体质，提高安全事件处理能力，降低突发事件对运营管理的影响。从而保证项目投入运营后的正常安全运营及运营效益。2、利率风险：本项目的专项债券年利率暂按照 4.20%估算，实际执行利率以各期债券票面利率为准。在专项债券存一期内，国际、国内宏观经济环境的变化，国家经济政策变动等

因素会引起债务资本市场利率的波动，市场利率波动将会对本项目的财务成本产生一定影响，进而影响项目投资收益的平衡。

通过合理安排债券发行金额和债券期限，按照项目资金获取能力做好债券的期限配比、还款计划和资金准备。同时，加强项目资金的绩效管理，提高资金使用效益，用资金使用效率的收益对冲利率波动损失。

在本专项债券存续期内，国际、国内宏观经济环境的变化，国家经济政策变动等因素会引起债务资本市场利率的波动，市场利率波动将会对本项目的财务成本产生影响，进而影响项目综合投资收益的平衡。

为控制项目融资平衡风险，需合理安排债券发行金额和债券期限，按照项目实施单位资金获取能力做好债券的期限配比、还款计划和资金准备。加强资金的绩效管理，充分盘活资金，提高资金使用效益，用资金使用效率的收益对冲利率波动损失。

综上所述，评估认为，本项目偿债计划可行。

10、绩效目标合理性

1) 目标明确性较好。本项目处于项目建设期，绩效目标以项目建设进展及项目建成投产后预期还款收益测算作为绩效目标确定，目标既考虑了项目建设的进度及必要条件，也考虑了项目建成投产后还款资金来源需满足专项债券资金还款来源，同时，也根据项目具有公益性的特点确定了项目的社会满意度，绩效目标合理。

2) 目标合理性较好。评估认为：基于财政部对地方政府发行项

目收益与融资自求平衡的专项债券的要求，并根据对项目收益预测、成本预测、税金预测等进行的分析评价，我们认为该项目在全部债券存续期间内，一方面通过债券发行能满足项目投资运营融资需要；另一方面项目收益也能保证项目融资正常的还本付息需要，总体实现项目收益和融资的自求平衡。

11、其他需要纳入事前绩效评估的事项

1) 实施内容明确性

本项目建设内容明确，收入来源与绩效目标一致。

2) 实施计划可行性

本项目建设内容、设计方案符合相关标准规定，成立单独项目推进部门，合理进行施工安排，项目区地理位置优越，周边基础设施条件供应有保障。

3) 过程控制有效性

本项目组织机构健全，职责分工明确，业务管理制度技术规程标准健全、完善，有相应的保障措施，在项目实施过程中，项目管理办公室根据建设管理程序和项目下拨资金抓好项目建设质量和进度，同时项目实施单位在资金管理上也实行专户储存、专项管理、专款专用，设置独立财务帐薄和帐台，确定项目投资方向不变，项目按计划有序有效地完成。严格控制财务风险。

4) 项目时效性较明确。该项目实施时间合理。项目未建立清理、退出、调整机制。

（三）评估结论

综上所述，评估认为，本项目实施方案内容较为明确，较合理可行，绩效目标指向明确，项目绩效可实现性较强，本项目事前绩效评估符合专项债券申报使用要求。