

2022 年山东省德州市齐河县

齐河县赵官镇中心卫生院

齐河县县域医疗卫生次中心打造及能力提升项目

专项债券项目实施方案

齐河县赵官镇中心卫生院

2021 年 11 月



目 录

一、项目基本情况.....	3
(一) 项目名称.....	3
(二) 项目单位.....	3
(三) 项目规划审批.....	3
(四) 项目规模与主要建设内容.....	3
(五) 项目建设期限.....	3
二、项目投资估算及资金筹措方案.....	4
(一) 投资估算.....	4
(二) 资金筹措方案.....	4
三、项目预期收益、成本及融资平衡情况.....	5
(一) 运营收入预测.....	5
(二) 运营成本预测.....	6
(三) 项目运营损益表.....	9
(四) 项目资金测算平衡表.....	9
(五) 其他需要说明的事项.....	11
(六) 小结.....	11
四、专项债券使用与项目收入缴库安排.....	12
五、项目风险分析.....	12
六、事前项目绩效评估报告.....	13
(一) 项目概况.....	13
(二) 评估内容.....	13
(三) 评估结论.....	19

一、项目基本情况

（一）项目名称

齐河县县域医疗卫生次中心打造及能力提升项目

（二）项目单位

齐河县赵官镇中心卫生院

开办资金：1464 万元

统一社会信用代码：1237142549496057XX

注册地址：山东省德州市齐河县赵官镇北街

经营范围：

为人民身体健康提供医疗与预防保健服务。医疗与护理、预防保健、初级卫生保健、合作医疗、卫生监督

（三）项目规划审批

2021 年 5 月，山东美誉工程咨询有限公司出具《齐河县赵官镇中心卫生院齐河县县域医疗卫生次中心打造及能力提升项目可行性研究报告》。

2021 年 6 月，取得该项目的批复手续。

（四）项目规模与主要建设内容

本项目为齐河县县域医疗卫生次中心打造及能力提升项目，主要包括改造院内、旧楼及放射医学科；精品国医堂、消化内镜中心、重症监护室及查体中心特色科室打造提升工程；计划新上中医理疗设备、磁共振设备、四维彩超设备、胃肠机系统、监护仪及医院信息化管理系统。

（五）项目建设期限

2021 年 8 月开始建设，预计 2022 年 12 月提升改造完成。

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）国家发展改革委、建设部发布的《建设项目经济评价方法与参数（第三版）》（发改投资[2006]1325号文）；
- （2）《产业结构调整指导目录（2019年本）》；
- （3）《投资项目可行性研究报告指南》；
- （4）《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和2035年远景目标纲要》；
- （5）《山东省国民经济和社会发展第十四个五年规划和2035年远景目标纲要》；
- （6）《山东省禁止、限制供地项目目录》；
- （7）现行有关法律法规、规定及标准规范；
- （8）项目单位提供的编制可行性研究报告的有关资料。

2. 估算总额

本项目计划总投资2500.00万元，其中：建设投资2398.44万元，建设期利息48.00万元，铺底流动资金53.56万元。

（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	2500.00	100.00%		
一、资本金				
自有资金	500.00	20.00%		
财政资金安排	800.00	32.00%		
二、债务资金				
专项债券	1200.00	48.00%		
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

本项目预期收入主要来源于门诊收入、住院收入及药品收入。

运营期各年收入预测如下：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。项目现金流入具体如下：

金额单位：人民币万元

年份	门诊收入	住院收入	药品收入	合计
2022	-	-	-	-
2023	399.00	997.50	247.00	1,643.50
2024	399.00	997.50	247.00	1,643.50
2025	399.00	997.50	247.00	1,643.50
2026	399.00	997.50	247.00	1,643.50
2027	399.00	997.50	247.00	1,643.50
2028	399.00	997.50	247.00	1,643.50
2029	399.00	997.50	247.00	1,643.50
2030	399.00	997.50	247.00	1,643.50
2031	399.00	997.50	247.00	1,643.50

合计	3,591.00	8,977.50	2,223.00	14,791.50
----	----------	----------	----------	-----------

收入预测方法说明:

(1) 门诊收入

本项目建成后, 预计年门诊人次为 3.5 万人次, 每门诊人次平均

费用按 120 元计算, 年门诊收入预计为 420.00 万元。

(2) 住院收入

本项目建成后, 年新增住院病人为 3500.00 人次, 每人次医疗费用按 3000.00 元计算, 年住院收入为 1050.00 万元。

(3) 药品收入

根据年住院病人及门诊接待人次, 并参考同类型医院运营情况, 本项目建成后, 则年药品收入为 260.00 万元。

综上, 正常年收入 1,730.00 万元。

(二) 运营成本预测

本项目总成本费用包括主要为外购原材料、燃料动力费、工资及福利、维修费和其他费用。由于未来年度不可预知性以及出于谨慎性考虑, 对项目计算期内整体运营成本(不包括折旧、摊销)上浮 5.00%进行项目净现金流出测算。项目现金流出测算如下:

金额单位: 人民币万元

年份	原材料	原材料和燃料动力费	工资及福利	维修费	合计
2022	-	-	-	-	-
2023	103.28	220.00	950.40	9.52	1,283.19
2024	103.28	220.00	950.40	9.52	1,283.19
2025	103.28	220.00	950.40	9.52	1,283.19
2026	103.28	220.00	950.40	9.52	1,283.19
2027	103.28	220.00	950.40	9.52	1,283.19
2028	103.28	220.00	950.40	9.52	1,283.19

2029	103.28	220.00	950.40	9.52	1,283.19
2030	103.28	220.00	950.40	9.52	1,283.19
2031	103.28	220.00	950.40	9.52	1,283.19
合计	929.51	1,980.00	8,553.60	85.64	11,548.75

成本预测方法说明：

(1) 燃料动力费用

本项目建成后年耗电 122.90 万 kWh，耗水 0.45 万 m³，年水电费用共计 93.89 万元。

(2) 原辅材料费

根据年住院病人及门诊接待人次，并参考同类型医院运营情况，本项目建成后，则年原辅材料费用为 200.00 万元。

(3) 工资费用

目前医院现有职工 97 人，年工资共计 864.00 万元。

(4) 其他费用

其他费用主要为销售管理费用，年其他费用为 8.65 万元。

(5) 折旧费

本项目建筑折旧按残值 5%折旧 30 年计算，机器设备按残值 5%折旧 20 计算，年折旧费用为 85.50 万元

(6) 税费

根据财税〔2000〕第 42 号《财政部、国家税务总局关于医疗卫生机构有关税收政策的通知》第一条规定：对非营利性医疗机构按照国家规定的价格取得的医疗服务收入，免征各项税收。

10. 利息支出

本期拟发行 1,200.00 万元，假设于 2022 年发行完毕。假设专项债券利率为 4.00%，债券发行期限为 10 年，项目债券本金到期一次性偿还，债券存续期内每半年支付一次债券利息。

本项目还本付息预测如下：

金额单位：人民币万元

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
2021	-	-		-	-	-
2022	-	1,200.00		1,200.00	24.00	24.00
2023	1,200.00			1,200.00	48.00	48.00
2024	1,200.00			1,200.00	48.00	48.00
2025	1,200.00			1,200.00	48.00	48.00
2026	1,200.00			1,200.00	48.00	48.00
2027	1,200.00			1,200.00	48.00	48.00
2028	1,200.00			1,200.00	48.00	48.00
2029	1,200.00			1,200.00	48.00	48.00
2030	1,200.00			1,200.00	48.00	48.00
2031	1,200.00			1,200.00	48.00	48.00
2032	1,200.00		1,200.00	-	24.00	1,224.00
合计		1,200.00	1,200.00		480.00	1,680.00

（三）项目运营损益表

项目运营损益表如下：

年份	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年
营业收入	-	-	1,557.00	1,557.00	1,557.00	1,557.00
营业成本	-	24.00	1,390.29	1,390.29	1,390.29	1,390.29
利润总额	-	-24.00	166.71	166.71	166.71	166.71
净利润	-	-24.00	166.71	166.71	166.71	166.71

（续表）

年份	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
营业收入	1,557.00	1,557.00	1,557.00	1,557.00	1,557.00	-
营业成本	1,390.29	1,390.29	1,390.29	1,390.29	1,390.29	24.00
利润总额	166.71	166.71	166.71	166.71	166.71	-24.00
净利润	166.71	166.71	166.71	166.71	166.71	-24.00

（四）项目资金测算平衡表

项目资金测算平衡表如下：

根据项目经营活动、投资活动、筹资活动资金流动进行预算项目 2021 年至 2032 年现金流量情况如下表：

金额单位：人民币万元

年份	2021	2022	2023	2024	2025	2026
一、经营活动产生的现金流						
1. 经营活动产生的现金流	-	-	1,557.00	1,557.00	1,557.00	1,557.00
2. 经营活动支付的现金流	-	-	1,283.19	1,283.19	1,283.19	1,283.19
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	-	-	273.81	273.81	273.81	273.81
二、投资活动产生的现金流量	-	-	-	-	-	-
1. 支付项目建设资金	-	1,200.00	-	-	-	-
2. 支付的铺底资金	-	-	-	-	-	-
3. 投资活动产生的现金流小计	-	-1,200.00	-	-	-	-
三、筹资活动产生的现金流	-	-	-	-	-	-
1. 项目资本金	1,300.00	-	-	-	-	-
2. 债券筹资款	-	1,200.00	-	-	-	-
3. 偿还债券本金	-	-	-	-	-	-
4. 支付融资利息	-	24.00	48.00	48.00	48.00	48.00
5. 筹资活动产生的现金流合计	1,300.00	1,176.00	-48.00	-48.00	-48.00	-48.00
四、现金流总计	-	-	-	-	-	-
1. 期初现金	-	1,300.00	1,276.00	1,501.81	1,727.61	1,953.42
2. 期内现金变动	1,300.00	-24.00	225.81	225.81	225.81	225.81
3. 期末现金	1,300.00	1,276.00	1,501.81	1,727.61	1,953.42	2,179.22

(续表)

年份	2027	2028	2029	2030	2031	2032	合计
一、经营活动产生的现金流							-
1. 经营活动产生的现金流	1,557.00	1,557.00	1,557.00	1,557.00	1,557.00	-	14,013.00
2. 经营活动支付的现金流	1,283.19	1,283.19	1,283.19	1,283.19	1,283.19	-	11,548.75
3. 经营活动支付的各	-	-	-	-	-	-	-

项税金							
4.经营活动产生的现金流量小计	273.81	273.81	273.81	273.81	273.81	-	2,464.25
二、投资活动产生的现金流量	-	-	-	-	-	-	-
1.支付项目建设资金	-	-	-	-	-	-	1,200.00
2.支付的铺底资金	-	-	-	-	-	-	-
3.投资活动产生的现金流量小计	-	-	-	-	-	-	-1,200.00
三、筹资活动产生的现金流	-	-	-	-	-	-	-
1.项目资本金	-	-	-	-	-	-	1,300.00
2.债券筹资款	-	-	-	-	-	-	1,200.00
3.偿还债券本金	-	-	-	-	-	1,200.00	1,200.00
4.支付融资利息	48.00	48.00	48.00	48.00	48.00	24.00	480.00
5.筹资活动产生的现金流合计	-48.00	-48.00	-48.00	-48.00	-48.00	-1,224.00	820.00
四、现金流总计	-	-	-	-	-	-	-
1.期初现金	2,179.22	2,405.03	2,630.84	2,856.64	3,082.45	3,308.25	-
2.期内现金变动	225.81	225.81	225.81	225.81	225.81	-1,224.00	2,084.25
3.期末现金	2,405.03	2,630.84	2,856.64	3,082.45	3,308.25	2,084.25	2,084.25

（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，每年付息一次，到期一次偿还本金。

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

本项目预期收入主要来源于门诊收入、住院收入及药品收入，项目建设资金包含项目资本金及融资资金。通过对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 2,464.25 万元，融资本息合计为 1,680.00 万元（去除建设期利息），项目收益覆盖项目融资本息总额倍数达到 1.47 倍。

表 8：现金流覆盖倍数表（金额单位：万元）

项目名称	融资方式	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
齐河县县域医疗卫生次中心打造及能力提升项目	专项债券	1,200.00	2,464.25	1,680.00	1.47

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）政策性风险

国家产业政策及地方政府的政策对各行各业具有较大影响。尤其是在我国经济即将进入第十四个五年计划发展阶段，国家经济高速发展，通货膨胀问题显现，国家财政、货币等调控政策频频出台，对部分行业投资和投机的强制性遏制等证明，政策性风险是投资开发项目最大的风险。

本项目的政策性风险主要是指因庆云县经济条件发生改变或者政府政策作出调整，导致项目原定目标难以实现或者无法实现。

（2）资金筹措风险

项目的资金风险主要来自于各方面的影响使得工程方案变动造成的工程量增加、工期延长以及人工、材料、机械台班费、各种费率、利率的提高。

（3）技术风险

技术方面的风险主要指项目采用先进技术和新技术应用上的可靠性和适应性等存在的不确定性可能给项目带来的风险。

（4）工程风险

本项目的工程风险主要包括设计方案、工程地质、施工与工期等存在的各种不确定性给项目带来的风险。

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

齐河县县域医疗卫生次中心打造及能力提升项目，实施单位为齐河县赵官镇中心卫生院，本次拟申请专项债券 1200.00 万元用于齐河县县域医疗卫生次中心打造及能力提升项目建设，年限为 10 年。

（二）评估内容

1. 项目实施的必要性

医疗卫生服务体系的发展面临新的历史任务，要在“病有所医”上持续取得进展，实现人人享有基本医疗卫生服务。全县经济社会的快速发展，提前建成全面小康社会的战略目标，新型城镇化步伐加快，人民群众不断增长的医疗卫生服务需求，对卫生事业发展提出了更高要求。

随着医疗保障制度逐步完善，保障水平不断提高，医疗服务需求将进一步释放，医疗卫生资源供给约束与卫生需求不断增长之间的矛盾将持续存在。与此同时，我们仍然面临慢性病、传染病等多重疾病威胁并存。据 2015 年以来全县城镇职工和城乡居民住院数据看，占住院人数前三位的病种分别为心血管系统疾病、糖尿病、脑血管系统疾病；据 2015 年以来全县死因监测系统报告分析，导致死亡的第一类疾病为循环系统疾病，占总死亡人数 58.52%。这提示未来慢性病的卫生服务需求量将会进一步加大，相应的卫生资源配置标准和服务能力需要提高。

2015 年底全县 65 岁以上老人达到 6.3 万，占总人口的 10%。未来老年医疗服务资源总量预计保持 4-5% 的增长速度，老龄化对医疗卫生保健需求，特别是老年病、老年护理、康复等服务需求尚不能满足。放开二孩生育间隔和实施单独两孩政策后，生育率明显升高，妇女儿童医疗保健服务资源将更加短缺。随着齐河县户籍制度改革和小城镇快速发展，人口加速聚集，2015 年全县常住人口城镇化率为 55.3%，到 2020 年将达到 65%，城镇医疗卫生资源供需矛盾将更加紧张，诸多因素对医疗卫生资源的合理布局提出了新的挑战。

2. 项目实施的公益性

本项目建成后，齐河县医疗服务配置更加合理，环境更加优雅、温馨，诊治能力进一步提高，医疗环境进一步改善，医疗功能更加完善。随着人才、设备等配套措施的逐步完善，将进一步改善卫生医疗环境，扩大医疗服务项目，延伸医疗服务领域，提高医院的综

合服务能力。

根据近几年齐河县医院门诊人次、住院人次、收入情况分析预测，本项目建成后，病人就诊流程更加合理，就诊环境更加温馨，根据项目单位提供的基础数据和医院发展规划，项目建成后能够更好的解决病人就诊、住院需求，社会效益将同步提高。本项目具有较明显的经济效益。

3. 项目实施的收益性

该项目建设以满足群众医疗卫生服务需求为宗旨，坚持医疗与防保并重，提供县级性、综合性服务，把医院建设成为区域性医疗保健服务中心、新型居民医保服务中心、公共卫生服务中心。项目建成后逐步把医疗服务能力提升到二级乙等医院标准，服务范围覆盖周边 3-4 个乡镇，打造齐河县南部县域医疗卫生次中心，构建农村地区 30 分钟医疗救治服务圈。

4. 项目建设的投资合规性

《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》中提出：面向社会资本扩大市场准入，加快开放电力、民航、铁路、石油、天然气、邮政、市政公用等行业的竞争性业务，扩大金融、教育、医疗、文化、互联网、商贸物流等领域开放，开展服务业扩大开放综合试点。清理各类歧视性规定，完善各类社会资本公平参与医疗、教育、托幼、养老、体育等领域发展的政策。扩大政府购买服务范围，推动竞争性购买第三方服务。

3、要适度有序发展医疗卫生服务体系，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，为实现基本建立覆盖县级居民的基本医疗卫生制度和人民群众健康水平持续提升奠定坚实的医疗卫生资源基础。并明确鼓励公立医院与社会力量以合资合作的方式共同举办新的非营利性医疗机构。

4、分级诊疗政策体系逐步完善，现代医院管理制度和综合监管制度建设加快推进，全民医疗保障制度更加高效，药品生产流通使用政策进一步健全。到2020年，普遍建立比较完善的公共卫生服务体系和医疗服务体系、比较健全的医疗保障体系、比较规范的药品供应保障体系和综合监管体系、比较科学的医疗卫生机构管理体制和运行机制。经过持续努力，基本建立覆盖县级居民的基本医疗卫生制度，实现人人享有基本医疗卫生服务，基本适应人民群众多层次的医疗卫生需求，我国居民人均预期寿命比2015年提高1岁，孕产妇死亡率下降到18/10万，婴儿死亡率下降到7.5%，5岁以下儿童死亡率下降到9.5%，主要健康指标居于中高收入国家前列，个人卫生支出占卫生总费用的比重下降到28%左右。

5、该项目为齐河县县域医疗卫生次中心打造及能力提升项目，属于《产业结构调整指导目录（2019年本）》中第一类“鼓励类”中第三十七项“卫生健康”第5条“医疗卫生服务设施建设”中的内容，因此该项目属于国家鼓励类建设的项目，符合国家产业政策。

《山东省国民经济和社会发展第十四个五年规划和2035年远景目标纲要》指出：深化医药卫生体制改革，统筹推进公共卫生、医

疗服务、医疗保障、药品供应、监督体制综合改革，完善医药卫生管理、运行、投入、价格机制，实现医疗、医保、医药联动，推进医药分开，建立覆盖县级的基本医疗卫生制度。全面推进公立医院综合改革，建立现代医院管理制度和运行新机制。建立符合医疗行业特点的人事薪酬制度。发挥名医名师学科带头人作用，加大医学人才培养引进力度，加强全科医生、家庭医生、保健医生、产儿科医生等紧缺人才队伍建设，提高医学研究和疾病临床诊治能力。构建分级诊疗制度，健全基层医疗卫生服务网络，提升基层医疗卫生机构服务能力。促进优质医疗资源合理有序流动，加快规范医师多点执业，推动医疗卫生工作重心下移。巩固完善基本药物制度，理顺药品和医疗服务价格，健全药品供应保障机制，提高药品质量，确保用药安全。

5. 项目成熟度

本项目前期手续落实到位，建设条件完备，山东庆商商贸发展集团有限公司资金充足，本项目成熟度较高。

6. 项目资金来源和到位可行性

项目总投资 2500.00 万元，其中 500 万元由建设单位自筹解决，800 万元由地方财政解决，其余 1200.00 万元申请政府专项债券解决。

资金来源符合相关规定，资金支出方式较合理，风险可控。

7. 项目收入、成本、收益预测合理性

本项目收入依据齐河县赵官镇中心卫生院多年的经营经验，同时结合同行业其他企业，本项目收益点符合市场需求，因此本项目

收入及成本项预测合理。基于此，本项目收益分析贴合实际，预测合理。绩效目标较明确，与项目预计解决的问题，现实需求基本匹配。

8. 债券资金需求合理性

本项目债券需求 1200.00 万元，占总投资 48%，符合发债项目资金比例有关规定。

9. 项目偿债计划可行性和偿债风险点及应对措施

加强资金安排。项目实施前，成立专门的资金管理部门，全面分析具体核定项目建设所需资金，不同阶段所需资金的具体变化，以对项目所需资金进行合理安排。

拓展申请专项债券渠道：单一的申请专项债券渠道极易带来巨大风险，而多渠道申请专项债券则将较有效保证资金供给的及时性和承继性。第三，控制好投资比例，以保证资金链的安全。资金链的安全和风险的分担，可以从投资比例上来进行合理的分配和调整，这样即可达到预期目的。

10. 绩效目标合理性

1、项目建成后逐步把医疗服务能力提升到二级乙等医院标准，服务范围覆盖周边 3-4 个乡镇，打造齐河县南部县域医疗卫生次中心，构建农村地区 30 分钟医疗救治服务圈。

2、项目建设场址具有良好的区位优势，地质稳定，外部水、电基础设施条件良好，为项目建设提供了有利的建设条件。

3、项目建设有良好的发展前景，项目本身具有很强的抗风险能

力。

4、项目建设规模，规划布局，建设方案，环保措施，实施进度安排，项目组织与管理，资金筹措方案等是可行的。

综上所述，本项目可实现目标合理可行。

11. 其他需要纳入事前绩效评估的事项

无

（三）评估结论

齐河县县域医疗卫生次中心打造及能力提升项目息前净现金流量为 2,464.25 万元，融资本息合计为 1,680.00 万元（去除建设期利息），本息覆盖倍数为 1.47，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。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。