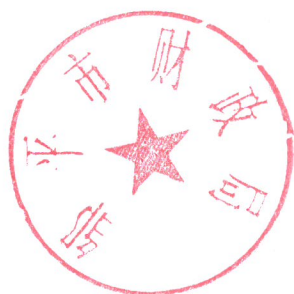


2022 年山东省滨州市邹平市人民医院城南新院 项目实施方案

项目单位：邹平市人民医院



一、项目基本情况

（一）项目名称

邹平市人民医院城南新院项目

（二）项目单位

承办单位：邹平市人民医院

承办单位简介：邹平市人民医院始建于 1949 年，是一所集医疗、教学、科研、急救、康复、预防保健于一体的学科齐全、设备先进、技术力量雄厚的三级综合医院。2014 年 6 月高分通过国家二级甲等综合医院复审，并批准按照三级医院标准管理，2016 年 9 月高分通过三级综合医院评审。目前医院总占地 80 亩，建筑面积 80000 m²，开放床位 1100 余张，在职职工 1300 余人，其中正高职称 20 余人，副高职称 100 余人，硕士以上学历 100 余人。先后引进双源 CT、美国 GE 超导 1.5T 核磁共振成像系统、日本东芝 64 排螺旋 CT、直线加速器、X-刀、大型高压氧舱等在周边地区领先设备百余件，服务能力和业务量均居全市前列。

该院学科建设成绩突出，被评为市、县级名院，心内科、消化内科、普外科、骨科等十余个科室先后被评为市、县级名科，普外科为滨州市领先专科，省级优质护理示范病区十余个。全院有 50 余名卫生技术人员被评为市、县级名医和学科带头人。年开展新业务、新技术几十项，获得国家实用专利六十余项，省、市级科技进步奖二十余邹平市人民医院城南新院项目可行性研究报告项，在省级以上刊物发表论文六十余篇，出版著作二十余部。三项科研课题荣获

吴阶平基金会立项，填补了全省县级医院的多项医疗技术空白。心内科独立开展急诊冠脉介入技术和 CT 引导下射频消融术，使我院成为全市最先取得心血管介入诊疗资质的县级医院。我院与北京 301 医院、北京安贞医院、上海第二军医大学附属长海医院、上海瑞金医院、山东大学齐鲁医院、山东省立医院等高端医院建立长期的技术合作关系，上级专家定期来我院进行坐诊、手术、教学。

近年来，医院秉承“患者至上，员工第一”管理理念，以让群众“看得上病、看得好病、看得起病、看得及时、看得便利、看得愉快、看得安全、看得知病、看出改变、看出友情”为发展目标，努力打造“平安医院、科技医院、创新医院、效能医院、人文医院”，医院的综合实力明显增强，先后被评为“滨州市名院”、“省级文明单位”、“省级卫生先进单位”、“全省卫生系统行业作风建设先进集体”、“全省卫生系统平安医院创建工作示范单位”、“山东省人民满意好医院”、“山东省健康保健工作示范医院”、“中国健康扶贫工程定点医院先进单位”、“全国医疗质量信得过十佳优秀医院”、“全国首批人民满意医院”；我院为“泰山医学院附属邹平医院”、“山东省立医院远程惠民医疗联网医院”、“山东大学齐鲁医院协作医院”、“上海第二军医大学附属长海医院技术协作医院”、“北京 301 医院首家合作县级医院”、“首都医科大学附属北京安贞医院邹平合作医院”、“北京同仁医院眼科远程会诊技术合作医院”、“中国卒中联盟成员单位”、“全国首批县级公立医院综合改革试点单位”、“国家卫计委全国 50 家重点联系

单位之一”、“国家卫计委首批重点扶持 500 家县级医院之一”。

（三） 项目规划审批

2019 年 10 月，山东中慧咨询管理有限公司对该项目出具了《邹平市人民医院城南新院项目可行性研究报告》。2019 年 11 月 4 日，取得邹平市发展和改革委员会（邹发改科社〔2019〕39 号）《关于邹平市人民医院城南新院项目可行性研究报告的批复》。

（四） 项目规模与主要建设内容

该项目占地 134667m²，总建筑面积 188384m²，主要建设门诊楼、病房楼、医技楼及其他附属用房，项目设置床位 1200 张，停车位 1800 个。

（五） 项目建设期限

本项目建设期 3 年，工期为 2019 年 12 月至 2022 年 11 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）《山东省建筑工程概算定额》（2010 年）
- （3）《山东省安装工程概算定额》（2010 年）
- （4）《山东省市政工程概算定额》（2010 年）
- （5）《山东省建设工程概算费用编制规定》（2010 年）
- （6）《山东省建筑安装工程消耗量定额》（2003 年）
- （7）《山东省建筑工程价目表》（2016 年）

(8) 《山东省安装工程价目表》(2016 年)

(9) 《山东省建筑工程费用》

国家及滨州现行有关建设工程费用标准

2. 估算总额

项目总投资为 102926.57 万元,其中,建设投资 101961.36 万元,铺底流动资金 1065.21 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。

项目资本金暂定为 20,926.57 万元,占投资总额比例为 20.33%,由项目单位自筹解决。

(2) 发行地方政府专项债券向社会募集建设资金。

本项目 2020 年 5 月已发行金额为 5,000.00 万元,利率 2.93%,2020 年 8 月已发行 35,100.00 万元,利率为 3.21%,年限 10 年,2021 年 9 月已发行 20,000.00 万元,利率为 3.11%,年限 10 年,2021 年 11 月通过债券间调整募集 10,000.00 万元,利率 3.42%,期限 10 年,2021 年 11 月已发行 5,000.00 万元,利率为 3.10%,年限 10 年,本次拟发行 5,600.00 万元,发行期限 10 年,假设债券利率 4.00%,每半年支付利息,到期偿还债券本金。

(3) 中央抗疫特别国债。

本项目已于 2020 年获得中央政府抗疫特别国债,本金为 1,300.00 万元,年限 10 年,2026 年至 2030 年等额归还债券本金,债券利息中央财政承担。

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、病房收入。运营期各年收入预测如下：

运营收入估算表（单位：万元）

年份	医疗收入	合计
2021		
2022	3,795.78	3,795.78
2023	45,549.41	45,549.41
2024	45,549.41	45,549.41
2025	45,549.41	45,549.41
2026	45,549.41	45,549.41
2027	45,549.41	45,549.41
2028	45,549.41	45,549.41
2029	45,549.41	45,549.41
2030	45,549.41	45,549.41
2031	45,549.41	45,549.41
合计	413,740.50	413,740.50

收入预测方法说明：

参考邹平市与项目周边收费标准及《邹平市人民医院城南新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：

邹平市人民医院城南新院项目未来预期收入来自门诊收入、病房收入。

新院建成后开放床位 1200 张，实际开放总床日数 438000 日，床位使用率 68.57%，预计实际占用总床日数 300330 日，平均每日住院费用在 1,416.64 元左右，预计住院收入 42,546.75 万元；预计门诊人次 27 万人次，平均门诊次均费用在 200 元左右，门诊收入 5400

万元左右；医疗收入预测在 47,946.75 万元。

出于谨慎性原则，将整体项目预期收入实现率按 95.00% 计算。

即项目每年实现含税收入 45,549.41 万元。。

（二）运营成本预测

本项目总成本费用包括外购原材料费、燃料动力费、人员工资福利费用、大修及日常检修维修费、其他费用等。年度运营支出预测如下：

表 3：运营支出估算表（单位：万元）

年份	外购原材料	外购动力及燃料	工资及福利	修理费	其他费用	合计
2021 年						
2022 年	743.75	267.86	586.53	160.30	335.22	2,093.66
2023 年	8,925.00	3,214.28	7,038.36	1,923.61	4,022.62	25,123.88
2024 年	8,925.00	3,214.28	7,038.36	1,923.61	4,022.62	25,123.88
2025 年	8,925.00	3,214.28	7,038.36	1,923.61	4,022.62	25,123.88
2026 年	8,925.00	3,214.28	7,038.36	1,923.61	4,022.62	25,123.88
2027 年	8,925.00	3,214.28	7,038.36	1,923.61	4,022.62	25,123.88
2028 年	8,925.00	3,214.28	7,038.36	1,923.61	4,022.62	25,123.88
2029 年	8,925.00	3,214.28	7,038.36	1,923.61	4,022.62	25,123.88
2030 年	8,925.00	3,214.28	7,038.36	1,923.61	4,022.62	25,123.88
2031 年	8,925.00	3,214.28	7,038.36	1,923.61	4,022.62	25,123.88
合计	81,068.75	29,196.39	63,931.77	17,472.80	36,538.83	228,208.53

成本预测方法说明：

参考查阅项目立项文件和《邹平市人民医院城南新院项目可行性研究报告》，项目成本主要为折旧费、摊销费、外购原材料、外购动力及燃料、工资及福利、修理费、其他费用等。参照《邹平市人民医院城南新院项目可行性研究报告》，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上浮 5.00% 进行项目净现金流入测算：

(1) 原辅材料费

本项目参照类似项目并结合实际情况估算，本项目正常年外购药品、卫生材料及辅助材料费用为 8500 万元。

(2) 燃料及动力费

本项目参照类似项目并结合实际情况估算，本项目正常年外购燃料及动力费用为 3061.22 万元。

(3) 工资及福利费

本项目定员 1140 人，其中医护、医技人员 1000 人，行政人员 60 人，后勤人员 80 人。福利费按工资总额的 14% 提取，年工资福利合计 6703.2 万元。

(4) 修理费用

修理费按照固定资产原值（扣除所含的建设期利息）的 2.0% 计取，正常年修理费估算为 1832.01 万元。

(4) 其他费用

其它费用主要包括其他管理费用、其他营业费用，正常年其他费用估算为 3,831.07 万元。

(5) 折旧及摊销

按照直线折旧法计算折旧，正常年固定资产折旧费用为 5958.68 万元，其中各类固定资产折旧年限及残值确定如下：房屋、建筑物折旧年限按照 20 年、固定资产残值按照 5% 计算；机器设

备折旧年限按照 10 年、固定资产残值按照 5% 计算；属于固定资产的其他费用折旧年限按照 20 年计算，不计固定资产残值。

无形资产和其他资产按照平均年限法计算摊销费，不计残值，正常年无形资产和其他资产摊销费为 1648.19 万元，其中无形资产和其他资产摊销年限如下：无形资产摊销年限按照 10 年快速摊销，其他资产摊销年限按照 5 年计算。

（6）相关税费

按照现行税法规定，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。

（7）利息支出

拟发行地方专项债券 80,700.00 万元，其中 2 本项目 2020 年已发行金额为 5,000.00 万元，利率 2.93%，2020 已发行 35,100.00 万元，利率为 3.21%，年限 10 年，2021 年已发行 20,000.00 万元，利率为 3.11%，年限 10 年，通过债券间调整募集 10,000.00 万元，利率 3.42%，期限 10 年，2021 年已发行 5,000.00 万元，利率为 3.10%，年限 10 年，本次拟发行 5,600.00 万元，发行期限 10 年，假设债券利率 4.00%，每半年支付利息，到期偿还债券本金。

本项目已于 2020 年获得中央政府抗疫特别国债，本金为 1,300.00 万元，年限 10 年，2026 年至 2030 年等额归还债券本金，债券利息中央财政承担。

(三) 项目运营损益表

项目运营损益表见表

年份	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年
营业收入	3,795.78	45,549.41	45,549.41	45,549.41	45,549.41
其他收入	-	-	-	-	-
税金及附加	-	-	-	-	-
营业成本	5,231.77	35,346.96	35,346.96	35,346.96	35,346.96
利润总额	-1,435.99	10,202.46	10,202.46	10,202.46	10,202.46
企业所得税					
净利润	-1,435.99	10,202.46	10,202.46	10,202.46	10,202.46
年份	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
营业收入	45,549.41	45,549.41	45,549.41	45,549.41	45,549.41
其他收入	-	-	-	-	-
税金及附加	-	-	-	-	-
营业成本	34,102.77	34,102.77	35,346.96	34,029.52	32,829.56
利润总额	11,446.65	11,446.65	10,202.46	11,519.90	12,719.86
企业所得税					
净利润	11,446.65	11,446.65	10,202.46	11,519.90	12,719.86
年份	2032 年				
营业收入					
其他收入	-				
税金及附加	-				
营业成本	112.00				
利润总额	-112.00				
企业所得税					
净利润	-112.00				

(四) 项目资金测算平衡表

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算项目 2020 年至 2032 年现金流量情况如下表：

单位：万元

年份	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年
一、经营活动产生的现金流				
1. 经营活动产生的现金流	-	-	-	3,795.78
2. 经营活动支付的现金流	-	-	-	2,093.66
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	-	-	-	1,702.13
二、投资活动产生的现金流量	-			
1. 支付项目建设资金	-	17,890.47	57,109.53	23,687.40
2. 支付的铺底资金	-			1,065.21
3. 投资活动产生的现金流小计	-	-17,890.47	-57,109.53	-24,752.61
三、筹资活动产生的现金流	-			
1. 项目资本金	-	20,926.57		
2. 债券筹资款	-	41,400.00	35,000.00	5,600.00
3. 偿还债券本金	-	-	-	-
5. 偿还借款本金	-	-	-	-
4. 支付融资利息	-	73.25	1,273.21	2,504.21
5. 筹资活动产生的现金流合计	-	62,253.32	33,726.79	3,095.79
四、现金流总计	-			
1. 期初现金	-	-	44,362.86	20,980.11
2. 期内现金变动	-	44,362.86	-23,382.74	-19,954.70
3. 期末现金	-	44,362.86	20,980.11	1,025.42

续上表

年份	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年
一、经营活动产生的现金流				
1. 经营活动产生的现金流	45,549.41	45,549.41	45,549.41	45,549.41
2. 经营活动支付的现金流	25,123.88	25,123.88	25,123.88	25,123.88
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	20,425.54	20,425.54	20,425.54	20,425.54
二、投资活动产生的现金流量				
1. 支付项目建设资金	3,173.96			
2. 支付的铺底资金				
3. 投资活动产生的现金流小计	-3,173.96	-	-	-
三、筹资活动产生的现金流				
1. 项目资本金				
2. 债券筹资款				

3. 偿还债券本金	-	-	-	260.00
5. 偿还借款本金		-	-	-
4. 支付融资利息	2,616.21	2,616.21	2,616.21	2,616.21
5. 筹资活动产生的现金流合计	-2,616.21	-2,616.21	-2,616.21	-2,876.21
四、现金流总计				
1. 期初现金	1,025.42	15,660.79	33,470.11	51,279.44
2. 期内现金变动	14,635.37	17,809.33	17,809.33	17,549.33
3. 期末现金	15,660.79	33,470.11	51,279.44	68,828.77

续上表

年份	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
一、经营活动产生的现金流				
1. 经营活动产生的现金流	45,549.41	45,549.41	45,549.41	45,549.41
2. 经营活动支付的现金流	25,123.88	25,123.88	25,123.88	25,123.88
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	20,425.54	20,425.54	20,425.54	20,425.54
二、投资活动产生的现金流量				
1. 支付项目建设资金				
2. 支付的铺底资金				
3. 投资活动产生的现金流小计	-	-	-	-
三、筹资活动产生的现金流				
1. 项目资本金				
2. 债券筹资款				
3. 偿还债券本金	260.00	260.00	260.00	40,360.00
5. 偿还借款本金	-	-	-	-
4. 支付融资利息	2,616.21	2,616.21	2,616.21	2,542.96
5. 筹资活动产生的现金流合计	-2,876.21	-2,876.21	-2,876.21	-42,902.96
四、现金流总计				
1. 期初现金	68,828.77	86,378.10	103,927.42	121,476.75
2. 期内现金变动	17,549.33	17,549.33	17,549.33	-22,477.42
3. 期末现金	86,378.10	103,927.42	121,476.75	98,999.33

续上表

年份	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	45,549.41	-	413,740.50
2. 经营活动支付的现金流	25,123.88	-	228,208.53
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	20,425.54	-	185,531.97
二、投资活动产生的现金流量			-

1. 支付项目建设资金			101,861.36
2. 支付的铺底资金			1,065.21
3. 投资活动产生的现金流小计	-	-	-102,926.57
三、筹资活动产生的现金流			-
1. 项目资本金			20,926.57
2. 债券筹资款			82,000.00
3. 偿还债券本金	35,000.00	5,600.00	82,000.00
5. 偿还借款本金	-	-	-
4. 支付融资利息	1,343.00	112.00	26,162.10
5. 筹资活动产生的现金流合计	-36,343.00	-5,712.00	-5,235.53
四、现金流总计			-
1. 期初现金	98,999.33	83,081.87	
2. 期内现金变动	-15,917.46	-5,712.00	77,369.87
3. 期末现金	83,081.87	77,369.87	77,369.87

（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 20 年，每半年付息一次，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

本项目收入主要是门诊收入和住院收入，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 185,531.97 万元，融资本息合计为 108,162.10 万元，项目收益覆盖项目融资本息总额倍数达到 1.72 倍。

现金流覆盖倍数表（单位：万元）

项目名称	拟发行额度（期限：10 年）	净现金流入测算	融资本息测算	本息覆盖倍数
邹平市人民医院城南新院项目	82,000.00	185,531.97	108,162.10	1.72

四、专项债券使用与项目收入缴库安排

邹平市人民医院（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，邹平市人民医院（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）项目合法性、合理性遭质疑的风险

风险内容：该项目的建设是否与现行政策、法律、法规相抵触，是否有充分的政策、法律依据；该项目是否坚持严格的审查审批和报批程序；是否经过严谨科学的可行性研究论证；建设方案是否具体，详实，配套措施是否完善。

风险评价：项目合法性、合理性遭质疑的风险很小。

该项目合法，手续完备，程序完备。项目的建设符合区域经济发展需要及当地利益。

（2）项目可能造成环境破坏的风险

风险内容：项目在建设期间可能对环境产生的影响包括施工噪声、粉尘、废弃土石方、生态破坏的影响等，项目在运营期间可能对环境产生的影响主要包括水、固体废弃物、噪声等对环境的影响。

风险评价：项目造成环境破坏的风险较小。

通过环境和生态影响的分析中，项目在建设期和运营期对环境的影响都降到了最低。在对项目周边的群众进行的环境调查中，群众积极踊跃参与，对项目有了进一步的认识，对于建设项目能就环境问题提早与群众沟通并能提建议表示认同。

（3）群众抵制征地的风险

风险内容：由于征地涉及群众的切身利益，加上群众对征地的政策缺乏理解，因此在征地问题上群众往往会与政府站在对立面，以各种形式抵制征地。征地项目中群众最敏感、最担忧的问题是失去土地。

风险评价：群众抵制征地的风险很小。

项目用地为城市规划用地，项目本身不涉及到征地，因此项目因征地遭群众抵制的风险很小。

（4）施工期间安全问题和施工单位内部管理不善的风险

风险内容：施工期间安全问题以及工程施工内部如劳动用工、安全保障、工资发放、工程款支付等方面如果不能做到合理、及时、规范，也可能引发社会不稳定问题。

风险评估：施工期间安全问题和施工单位内部管理不善的风险较小。

项目的实施严格按照国家的法律法规执行，对职工的安全和施工单位的内部管理到位，将能引发社会不稳定的因素降到最低。

（二）与项目收益相关的风险

1. 数量达不到预期风险

从财务分析中的敏感性分析计算表可知，项目收益对数量较为敏感，如果市场供需态势发生较大变化，用量项目需求减少，将会

对项目的收益带来一定风险。

2. 运营成本增加风险

项目建成后的运营管理，特别是日常检查、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、抢险救灾及运营效益。

六、事前项目绩效评估报告

（一）项目概况

邹平市人民医院城南新院项目，项目主管部门为邹平市人民医院。

该项目占地 134667m²，总建筑面积 188384m²，主要建设门诊楼、病房楼、医技楼及其他附属用房，项目设置床位 1200 张，停车位 1800 个。

（二）评估内容

1、项目实施的必要性

该项目的建设符合国家发改委《产业结构调整指导目录（2011 年本）》（修正）第一类“鼓励类”第三十六条“教育、文化、卫生、体育服务业”中第 29 款“医疗卫生服务设施建设”。

该项目的建设符合国家及地方“十三五”规划要求，项目建成后可以为邹平市人民群众及周边社区提供更优质的医疗卫生服务。

随着邹平市各医院新医病员和住院病人均逐年增加，群众对就医条件和医疗水平的要求也在不断增加，邹平市医疗卫生机构需继续提高救治诊断能力，不断改善人民群众看病难的问题，因此，本

项目建设是适应邹平市经济社会协调发展，构建和谐社会的需要，也是促进邹平市医疗卫生事业发展，满足人民群众就医需求的需要。

该项目完成后，将进一步扩大邹平市人民医院的影响力；进一步提高医疗条件、公共卫生突发应急处理能力、医疗诊断、治疗水平和科研能力，增加业务量；将会进一步完善医院的基础设施建设，促进医院新的医疗业务的发展，满足更多的住院患者的需求，使医院的技术优势、市场优势和人才资源得到更好的发挥，增强医院的综合实力，促进医院可持续发展，满足邹平市乃至整个滨州市广大人民群众人民群众的医疗卫生保障和住院需求。

综上所述，邹平市人民医院城南新院项目的实施是十分必要的。

2、项目实施的公益性

因此建设本项目，可以避免大量能源浪费，节约资源，减少环境污染，符合国家及地方的发展规划要求。

3、项目实施的收益性

基于财政部对地方政府发行收益与融资自求平衡专项债券的要求，本项目可以通过发行专项债券的方式进行融资以完成资金筹措，并以项目建成后的运营收益对应的充足、稳定的现金流作为还本付息的资金来源。通过对本项目收益与融资自求平衡情况的分析，我们未注意到本期专项债券在存续期内出现无法满足专项债券还本付息要求的情况，通过对收入、相关营运成本费用及税费的估算，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185,531.97万元，融资本息覆盖倍数为1.72倍

4、项目投资合规性

《规划》在“建立覆盖城乡居民、比较完善的符合山东经济社会发展要求的基本医疗卫生制度，实现人人享有基本医疗卫生服务，主要健康指标达到高收入国家水平，位居全国前列。居民健康水平明显提高。全省居民人均预期寿命达到 79 岁左右，孕产妇死亡率、婴儿死亡率和 5 岁以下儿童死亡率分别控制在 10/10 万、4‰和 5‰以下，城乡居民健康素质差异进一步缩小。

本项目总投资 102,926.57 万元，资本金 20,926.57 万元，申请专项债券资金 82,000.00 万元，项目投资合理合规。

5、项目成熟度

项目进行了项目前期调查，对社会稳定性进行了论证，保证项目的实施符合当地民意，项目的实施具有广阔的市场前景，符合当地发展战略要求，项目建设依据充分，外部建设条件具备。

6、项目资金来源和到位可行性

本项目总投资 102,926.57 万元，资本金 20,926.57 万元，申请专项债券资金 82,000.00 万元，项目投资合理合规。

7、项目收入、成本、收益预测合理性

邹平市人民医院城南新院项目未来预期收入来自门诊收入、病房收入。

新院建成后开放床位 1200 张，实际开放总床日数 438000 日，床位使用率 68.57%，预计实际占用总床日数 300330 日，平均每日住院费用在 1,416.64 元左右，预计住院收入 42,546.75 万元；预计门

诊人次 27 万人次，平均门诊次均费用在 200 元左右，门诊收入 5400 万元左右；医疗收入预测在 47,946.75 万元。

项目成本主要为折旧费、摊销费、外购原材料、外购动力及燃料、工资及福利、修理费、其他费用等。

8、债券资金需求合理性

根据《国务院关于调整和完善固定资产投资项目资本金制度的通知》，本项目资本金应占比 20%及以上，本项目占比 20.33%，符合文件要求，根据《新增专项债券项目资金需求的通知》中的要求，要按照项目建设和工期和年度建设任务合理提出资金需求。

9、项目偿债计划可行性和偿债风险点及应对措施

1) 项目偿债计划可行性

本项目收入主要是来自门诊收入、病房收入，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，项目收益覆盖项目融资本息总额倍数达到 1.72 倍。

2) 偿债风险点及应对措施

(1) 健全的治理机制和组织管理体系是偿付本期债券的制度和组织保障。

严格遵守国家有关规定，形成了各有分工、相互配合、互相制约、互相监督的统一运作模式，保证了各项工作的安全、稳健、高效运行。

(2) 完善的风险管理体系是偿付本期债券的根本保障

实行操作风险管理的原则，推行条线管理和报告制度，借助风

险提示、风险报告和预案演练等工具，对风险实行专业化、条线化管理，并与本级负责制度相结合，由操作风险管理岗定期巡视条线的合规管理情况。

（3）畅通的外部融资，形成债券偿还补充渠道

健全的治理机制、完善的风险管理体制和持续增长的盈利能力，以及优良的资产质量已经能够为本期债券的偿付提供充足的保障。

综上所述，对于本期债券的发行，制定了具体可行的偿债计划，采取了多项有效的偿债保障措施，从而为本期债券本息的及时足额偿付提供了足够保障。

10、绩效目标合理性

本项目属于城市基础设施配套项目，具有特定的区域和地域限制。本项目的实施，将促进邹平市卫生行业的发展。并且本项目的实施将进一步完善基础配套设施建设，改善城市投资和居住环境，提高居民生活质量，促进地区经济的快速发展和城镇化进程，带动鲁中北地区的经济和社会发展。因此绩效目标合理。

11、其他需要纳入事前绩效评估的事项

无。

（三）评估结论

项目收益覆盖项目融资本息总额倍数达到 1.72 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，能在较短时间为本地区社会和

人文环境所接受。项目建成后的运营收益对应的充足、稳定的现金流作为还本付息的资金来源，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。