

2022 年滨州市儿童医院新院和滨州市中医院新
院建设项目实施方案



滨州市妇幼保健院



滨州市中医医院

2022 年 6 月



一、项目基本情况

（一）项目名称

滨州市妇幼保健院（滨州市儿童医院）新院项目和滨州市中医医院新院项目

（二）项目单位

1、滨州市妇幼保健院（滨州市儿童医院）新院项目

项目单位为：滨州市妇幼保健院

滨州市妇幼保健院始建于1964年，1997年3月迁至渤海六路，是市属为妇女儿童提供公共卫生和基本医疗服务的专业机构。作为全市妇幼卫生工作技术指导中心，担负着全市母婴保健技术指导、人员培训、信息统计管理、新生儿疾病筛查、婚前医学检查、出生医学证明管理等工作。先后荣获山东省卫生工作先进集体、山东省妇幼保健工作先进集体、山东省创建爱婴市先进集体、山东省三八红旗集体、山东省“巾帼建功”先进集体和全市职业道德建设先进单位等荣誉称号，1999年12月卫生部命名为爱婴医院。2011年被市委、市政府命名为市级文明单位。2013年3月经市编办批准成立滨州市儿童医院，与市妇幼保健院一个机构两个牌子

2、滨州市中医医院新院项目

项目单位为：滨州市中医医院

滨州市中医医院开诊于1984年1月，时称惠民地区中医院，2001年更名为滨州市中医医院，1996年12月被评为三级乙等中医医院。目前该院建有山东省预防保健服务中心、山东省滨州市“西学中”

教学基地、山东省中医药专科学校教学医院、滨州市职业学院教学医院。

（三）项目规划审批

1、山东同生地产评估有限公司 2013 年 12 月对该项目出具了《滨州市妇幼保健院（滨州市儿童医院）建设项目可行性研究报告》并取得滨州市发展与改革委员会的批复（滨发改科社〔2014〕152 号）。

2022 年滨州市发展与改革委员会出具《关于同意滨州市妇幼保健院（滨州市儿童医院）新院项目变更建设内容的批复》原建设内容“项目地点为黄河十五路以北、渤海十九路以西，新院项目占地 100 亩，设置床位 600 张，总建筑面积 70000 平方米，总投资 48688 万元”变更后建设内容“该项目设置床位 300 张，总建筑面积 56956 平方米，财政投资 48376 万元”其他事项继续按照滨发改科社〔2014〕152 号文件要求执行。

2、山东展弘绿色低碳科技有限公司 2018 年 7 月对该项目出具了《滨州市中医医院新院项目可行性研究报告》并取得滨州市发展与改革委员会的批复（滨发改科社〔2017〕21 号）。2019 年获得《关于对滨州市中医医院新院项目的可行性研究报告的批复》（滨发改审批〔2019〕31 号），2021 年滨州市发展和改革委员会出具滨发改审批〔2021〕20 号《滨州市发展和改革委员会关于变更滨州市中医医院新院区项目可行性研究报告批复指示的批复》

（三）项目规模与主要建设内容

1、滨州市中医院新院建设项目

滨州市中医院新院建设项目位于滨州市新立河以西、北外环以南、丽水花园以北、渤海十六-1路以东。本项目总用地面积 80 亩，总建筑面积 80,000.00 m²，其中：地上建筑 75,000.00 m²，包括门诊楼（4 层）16,500.00 m²；住院部 1 号楼（12 层）16,500.00 m²，住院部 2 号楼（16 层）17,000.00 m²；医技楼（内设查体中心，6 层）8,000.00 m²；康复治疗中心（3 层）5,000.00 m²；治未病中心（2 层）3,000.00 m²；制剂中心（4 层）4,000.00 m²；保障系统（3 层）5,000.00 m²；地下建筑 5,000.00 m²。绿化面积 23,500.00 m²，道路及硬化面积 14,500.00 m²。

本项目购置 64 排 CT 诊断机、DR 拍片系统、数字胃肠机、钼靶乳腺机、CR 拍片系统、3.0MRI 彩色超声诊断仪、双源 CT 诊断机、放疗治疗设备、体检中心透视机、全自动生化分析仪、全自动尿沉渣工作站、各种分析仪、血液透析设备、重症管护设备、康复治疗设备等设备 36 台（套）。项目总投资为 50313.9 万元。

2019 年立项批复建设内容如下：

本项目总用地面积 51754.15 m²，总建筑面积 94028 m²，其中：地上建筑 75877m²，包括门诊楼（4 层）16500m²；住院部 1 号楼（12 层）16500m²，住院部 2 号楼（16 层）17000m²；医技楼（内设查体中心，6 层）8000m²；康复治疗中心（3 层）5000m²；治未病中心（2 层）3000m²；制剂中心（4 层）4877m²；保障系统（3 层）5000m²；地下建筑 18151m²。绿化面积 18113m²，道路及硬化面积 10467.55m²。）项目总投资估算额为 55000 万元，全部作为固定资产投资。

2021 年根据滨州市中医医院变更请示，市中医医院需要购置直线加速器、血液透析、高压氧舱、ICU 单元设备、心血管造影机、水疗等先进的诊疗设备，经医院测算，设备的购置总金额为 15000 万元左右，在原投资额度 55000 万元的基础上追加设备购置资金 15000 万元，总投资共计 70000 万元。。

2、滨州市儿童医院新院项目为新建项目，建设地点位于黄河十五路以北、渤海十九路以西。滨州市妇幼保健院（滨州市儿童医院）规划占地面积 65,758.00 m²(约 98.63 亩),总建筑面积为 70,000.00 m²,其中：门诊部(保健部)17,500.00 m²,医技部(手术室)14,000.00 m²,住院部 22,000.00 m²,妇女、儿童康复中心 8,500.00 m²,后勤保障及综合服务楼 4,500.00 m²,地下建筑 3,500.00m²;绿化面积 27,333.00 m²,道路硬化及停车场地 24,500.00 m²;配套建设污水处理、垃圾收集及处理设施各 1 处。

本项目需购置基本装备包括儿童保健设备、围婚与围产保健设备、妇女保健设备、健康教育设备、信息管理设备（智能化系统、信息系统软件）、影像设备、检查和化验设备、车辆、污水处理设备（格栅、污水泵、脱氧器、液位计、加药系统、化粪池设备）、电梯、空调、照明及办公设备等。

项目建成后设病床位 600 张，主要服务范围为滨州市及周边地区的妇女、儿童等，预计年门诊人次 36 万，年出入院人次 1 万，新生儿筛查 5 万人，妇女、儿童保健 5.2 万人次。

根据变更批复，原建设内容“项目地点为黄河十五路以北、渤海十九路以西，新院项目占地 100 亩，设置床位 600 张，总建筑面积 70000 平方米，总投资 48688 万元”变更后建设内容“该项目设置床位 300 张，总建筑面积 56956 平方米，财政投资 48376 万元”其他事项继续按照滨发改科社〔2014〕152 号文件要求执行。

（四）项目建设期限

- 1、滨州市中医院新院建设项目建设期 50 个月，自 2018 年 10 月至 2022 年 11 月。
- 2、滨州市儿童医院新院项目建设期 50 个月，自 2017 年 12 月开工至 2022 年 5 月。

二、项目投资估算及资金筹措方案

（一）投资估算

（1）国家发改委、建设部《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）

（2）《山东省建筑工程综合定额》和《山东省安装工程综合定额》等有关费用定额

（3）本地材料预算价格和类似工程造价

（4）现行投资估算的有关规定和政策

（5）可行性研究报告

2. 估算总额

1、参考可行性研究报告投资估算情况，滨州市中医院新院建设项目工程估算投资总额为 70,000.00 万元。具体情况如下表：

序号	费用名称	投资额（万元）
1	建筑工程	38,933.67
2	机电设备及安装费	7,193.25
3	设备购置费	15,000.00
4	铺底资金	3,982.93
5	基本预备费	4,890.15
	合计	70,000.00

2、参考可行性研究报告投资估算情况，滨州市儿童医院新院项目工程估算投资总额为 48,376.00 万元。具体情况如下表：

序号	费用名称	投资额（万元）
1	建筑工程	28,618.47
2	机电设备及安装费	8,580.00
3	工程建设其他费用	6,883.65
4	铺底资金	767.31
5	基本预备费	3,526.57
	合计	48,376.00

（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。

（3）采用银行贷款等其他融资方式。

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 1-1：滨州市中医院新院建设项目资金结构表

资金结构	金额（万元）	占比	备注
估算总投资	70,000.00	100.00%	
一、资本金	14,000.00	20.00%	
自有资金	14,000.00	20.00%	
二、债务资金	56,000.00	80.00%	
专项债券	56,000.00	80.00%	

表 1-2：滨州市儿童医院新院项目资金结构表

资金结构	金额（万元）	占比	备注
估算总投资	48,376.00	100.00%	
一、资本金	9,676.00	20.00%	
自有资金	9,676.00	20.00%	
二、债务资金	38,700.00	80.00%	
专项债券	38,700.00	80.00%	

三、项目预期收益、成本及融资平衡情况

（一）运营收入预测

山东省滨州市中医院新院建设项目和滨州市儿童医院新院项目，未来预期收入来自住院收入、门诊收入及床位补贴收入。

参考滨州市与项目周边收费标准及《滨州市中医医院新院项目可行性研究报告》、《滨州市妇幼保健院（滨州市儿童医院）建设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：

（1）滨州市中医医院新院项目

①住院年均人次为 15076 人，单人次价格为 10300 元。

②门诊年均人次为 210000 人，单人次价格为 500 元。

③床位补贴 1 万元/床位，共 700 个床位。

(2) 滨州市妇幼保健院（滨州市儿童医院）建设项目

①门急诊具体包括新生儿筛查、妇幼保健和门诊。新生儿筛查年均人次为 5 万人，单人次价格为 500 元；妇幼保健年均人次为 5.2 万人，单人次价格为 500 元；门诊年均人次为 36 万人，单人次价格为 240 元；

②住院年均人次为 1 万人，单人次价格为 10000 元。

③床位补贴 1 万元/床位，共 300 个床位。

出于谨慎性原则，将整体项目预期收入实现率按 99% 计算；项目预计 2020 年年底投入运营，故从 2021 年开始计算收入，第一年以可实现收入的计算，以后每年按 3% 递增。调整后每年实现运营收入如下：

运营收入估算表（单位：万元）

单位：人民币万元

分类	中医门诊	妇幼门诊	合计
2022 年	1,775.62	9,549.54	11,325.16
2023 年	21,925.83	19,663.14	41,588.97
2024 年	22,562.30	20,243.66	42,805.96
2025 年	23,219.38	20,842.97	44,062.36
2026 年	23,894.50	21,458.75	45,353.25
2027 年	24,590.24	22,093.32	46,683.56
2028 年	25,306.59	22,746.69	48,053.27
2029 年	26,046.13	23,421.21	49,467.34
2030 年	26,461.00	23,799.60	50,260.60
2031 年	26,461.00	23,799.60	50,260.60
2032 年	11,025.42	9,916.50	20,941.92
合计	233,267.99	217,534.97	450,802.97

（二）运营成本预测

项目建成后，影响本次发行债券还本付息（即 2019-2032 年）的支出包括项目运营成本。

①项目运营成本

项目成本主要为外购原材料、外购动力及燃料、工资及福利、修理费、折旧费和摊销等。参照《滨州市中医医院新院项目可行性研究报告》和《滨州市妇幼保健院（滨州市儿童医院）建设项目可行性研究报告》，项目运营期内每年付现成本（不含利息费用）如下表：

单位：万元

年度	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年
其中：付现成本（不含利息）	-			8,695.34	27,743.15	28,217.27
年度	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
其中：付现成本（不含利息）	28,706.74	29,209.65	29,727.90	30,261.52	30,812.42	31,121.46
年度	2031 年	2032 年				
其中：付现成本（不含利息）	31,697.31	13,207.21				

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 1.00%进行项目净现金流入测算，调整后项目运营期内每年付现成本（不含利息费用）如下表：

单位：万元

年度	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年
其中：付现成本	-	-		8,782.30	28,020.58	28,499.44

(不含利息)						
年度	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
其中: 付现成本 (不含利息)	28,993.81	29,501.75	30,025.18	30,564.14	31,120.54	31,432.67
年度	2031 年	2032 年				
其中: 付现成本 (不含利息)	32,014.28	13,339.28				

财务费用为债券利息, 2020 年为 1,407.50 万元, 2021 年为 2,142.34 万元, 2022 年为 2,632.09 万元, 2023-2029 年为 3,236.49 万元/年, 2030 年为 1,828.99 万元, 2031 年为 1,094.15 万元, 2032 年为 604.41 万元。

经测算, 各年预计运营成本如下表:

单位: 万元

年度	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年
外购原材料		-	-	3,985.96	14,749.33	15,191.46
外购动力及燃料		-	-	348.45	1,225.51	1,262.25
工资及福利		-	-	3,036.63	7,193.95	7,193.95
修理费		-	-	1,411.26	4,851.79	4,851.79
折旧		-	-	1,392.56	4,619.77	4,619.77
摊销		-	-	7.88	44.52	44.52
财务费用		1,407.50	2,142.34	2,632.09	3,236.49	3,236.49
成本费用合计		1,407.50	2,142.34	12,814.82	35,921.36	36,400.22
其中: 付现成本 (不含利息)		-	-	8,782.30	28,020.58	28,499.44
年度	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
外购原材料	15,647.90	16,116.87	16,600.16	17,097.76	17,611.49	17,899.67
外购动力及燃料	1,300.17	1,339.14	1,379.29	1,420.64	1,463.32	1,487.27

工资及福利	7,193.95	7,193.95	7,193.95	7,193.95	7,193.95	7,193.95
修理费	4,851.79	4,851.79	4,851.79	4,851.79	4,851.79	4,851.79
折旧	4,619.77	4,619.77	4,619.77	4,619.77	4,619.77	4,619.77
摊销	44.52	44.52	42.00	42.00	42.00	42.00
财务费用	3,236.49	3,236.49	3,236.49	3,236.49	3,236.49	1,828.99
成本费用合计	36,894.59	37,402.53	37,923.44	38,462.40	39,018.80	37,923.43
其中：付现成本 (不含利息)	28,993.81	29,501.75	30,025.18	30,564.14	31,120.54	31,432.67
年度	2031 年	2032 年				
外购原材料	18,436.66	7,681.94				
外购动力及燃料	1,531.88	638.28				
工资及福利	7,193.95	2,997.48				
修理费	4,851.79	2,021.58				
折旧	4,619.77	1,924.90				
摊销	42.00	17.50				
财务费用	1,094.15	604.41				
成本费用合计	37,770.20	15,886.09				
其中：付现成本 (不含利息)	32,014.28	13,339.28				

(三) 税费现金流出分析

根据《医疗机构管理条例》规定，医院是集医疗、预防、保健、教学、科研、急救等为一体的综合性医疗卫生单位，是不以营利为目的的公益性福利事业单位，是非盈利性医疗机构。根据《财税[2014]13号》、《中华人民共和国企业所得税法》规定，非盈利性医疗机构免征流转税和企业所得税。本项目为非盈利性公立医院，因此本项目不涉及相关税费的计算。

（四）专项债券应付本息情况

拟发行专项债券 94,700.00 万元，

2019 年已发行 30,000.00 万元，债券利率为 3.30%，2020 年已发行 25,000.00 万元，债券利率为 3.34%，2021 年第一次已经发行 18,000.00 万元，债券利率为 3.45%，2021 年第二次已经发行 400.00 万元，债券利率为 3.42%，2022 年第一次已经发行 7,300.00 万元，债券利率为 2.97%，期限 10 年。

1、滨州市中医院新院建设项目预计总投资 70,000.00 万元，资金来源为：

（1）项目资本金暂定为 14,000.00 万元，占投资总额比例为 20.00%，由项目单位自筹解决。

（2）拟发行专项债券 56,000.00 万元，占投资总额比例为 80.00%。

本项目 2019 年 8 月已发行 2019 年山东省（滨州市本级）城乡发展专项债券（一期）15,000.00 万元，利率为 3.30%，期限为 10 年，2020 年 1 月已发行 15,000.00 万元，利率为 3.34%，期限为 10 年，2021 年 4 月已发行 10,000.00 万元，期限 10 年，假设利率 3.45%，2022 年 5 月已发行 2,800.00 万元，期限 10 年，利率为 2.97%，本期计划发行 3,200.00 万元，后期发行 10,000.00 万元，假设利率 4.00%，债券每半年付息一次，到期偿还债券本金。

此外，滨州市中医院新院建设项目在建成后运营的前期 2020 年-2021 年存在一定的运营资金缺口，公司通过自有资金投入项目累计投入初始运营资金 5,875.90 万元。

2、滨州市儿童医院新院项目预计总投资 48,376.00 万元，资金来源为：

(1) 项目资本金暂定为 9,676.00 00 万元，占投资总额比例为 20.00%，由项目单位自筹解决。

(2) 拟发行专项债券 38,700.00 万元，占投资总额比例为 80.00%。

2019 年 8 月已发行 2019 年山东省（滨州市本级）城乡发展专项债券（一期）15,000.00 万元，债券利率 3.30%，期限为 10 年；2020 年 1 月发行 10,000.00 万元，利率为 3.34%，期限为 10 年，2021 年 4 月已发行 8,000.00 万元，利率为 3.45%，2021 年 4 月第二次发行 400.00 万元，利率为 3.42%，期限为 10 年，2022 年 5 月已发行 4,500.00 万元，期限 10 年，利率为 2.97%，本期发行 0.00 万元，后期发行 800.00 万元，期限 10 年，假设利率 4.00%，债券每半年付息一次，到期偿还债券本金。

融资应还本付息情况如下：

单位：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
2019		30,000.00	-	30,000.00	-	-

2020	30,000.00	25,000.00	-	55,000.00	1,407.50	1,407.50
2021	55,000.00	18,400.00	-	73,400.00	2,142.34	2,142.34
2022	73,400.00	21,300.00	-	94,700.00	2,632.09	2,632.09
2023	94,700.00	-	-	94,700.00	3,236.49	3,236.49
2024	94,700.00	-	-	94,700.00	3,236.49	3,236.49
2025	94,700.00	-	-	94,700.00	3,236.49	3,236.49
2026	94,700.00	-	-	94,700.00	3,236.49	3,236.49
2027	94,700.00	-	-	94,700.00	3,236.49	3,236.49
2028	94,700.00	-	-	94,700.00	3,236.49	3,236.49
2029	94,700.00	-	30,000.00	64,700.00	3,236.49	33,236.49
2030	64,700.00	-	25,000.00	39,700.00	1,828.99	26,828.99
2031	39,700.00	-	18,400.00	21,300.00	1,094.15	19,494.15
2032	21,300.00	-	21,300.00	-	604.41	21,904.41
合计		94,700.00	94,700.00		32,364.90	127,064.90

(三) 项目运营损益表

项目运营损益表见下表

年份	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年
营业收入	-	-	-	11,325.16	41,588.97
税金及附加	-	-	-	-	-
营业成本	-	1,407.50	2,142.34	12,814.82	35,921.36
利润总额	-	-1,407.50	-2,142.34	-1,489.67	5,667.61
企业所得税	-	-	-	-	-
净利润	-	-1,407.50	-2,142.34	-1,489.67	5,667.61

(续上表)

年份	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年
营业收入	42,805.96	44,062.36	45,353.25	46,683.56	48,053.27
税金及附加	-	-	-	-	-
营业成本	36,400.22	36,894.59	37,402.53	37,923.44	38,462.40
利润总额	6,405.73	7,167.77	7,950.72	8,760.12	9,590.88
企业所得税	-	-	-	-	-
净利润	6,405.73	7,167.77	7,950.72	8,760.12	9,590.88

(续上表)

年份	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
营业收入	49,467.34	50,260.60	50,260.60	20,941.92

税金及附加	-	-	-	-
营业成本	39,018.80	37,923.43	37,770.20	15,886.09
利润总额	10,448.54	12,337.16	12,490.39	5,055.82
企业所得税	-	-	-	-
净利润	10,448.54	12,337.16	12,490.39	5,055.82

(五) 项目资金测算平衡表

年份	2016 年 -2018 年	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		-	-	-	11,325.16
2. 经营活动支付的现金流		-	-	-	8,782.30
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	-	-	-	-	2,542.86
二、投资活动产生的现金流量					
1. 支付项目建设资金	20,051.90	39,500.00	14,685.74	18,400.00	20,988.12
2. 支付的铺底资金					4,750.24
3. 投资活动产生的现金流小计	-20,051.90	-39,500.00	-14,685.74	-18,400.00	-25,738.36
三、筹资活动产生的现金流	-	-			
1. 项目资本金	20,051.90				
2. 专项债券及一般债券筹收款		30,000.00	25,000.00	18,400.00	21,300.00
3. 自有资金投入		9,500.00			
4. 偿还专项债券本金					
5. 支付融资利息	-		1,407.50	2,142.34	2,632.09
6. 筹资活动产生的现金流合计	20,051.90	39,500.00	23,592.50	16,257.66	18,667.92
四、现金流总计					
1. 期初现金		-	-	8,906.76	6,764.42
2. 期内现金变动	-	-	8,906.76	-2,142.34	-4,527.59
3. 期末现金	-	-	8,906.76	6,764.42	2,236.83

(续上表)

年份	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年
----	--------	--------	--------	--------	--------

一、经营活动产生的现金流					
1. 经营活动产生的现金流	41,588.97	42,805.96	44,062.36	45,353.25	46,683.56
2. 经营活动支付的现金流	28,020.58	28,499.44	28,993.81	29,501.75	30,025.18
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	13,568.39	14,306.51	15,068.55	15,851.50	16,658.38
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. 专项债券及一般债券筹资款					
3. 自有资金投入					
4. 偿还专项债券本金					
5. 支付融资利息	3,236.49	3,236.49	3,236.49	3,236.49	3,236.49
6. 筹资活动产生的现金流合计	-3,236.49	-3,236.49	-3,236.49	-3,236.49	-3,236.49
四、现金流总计					
1. 期初现金	2,236.83	12,568.73	23,638.76	35,470.81	48,085.82
2. 期内现金变动	10,331.90	11,070.02	11,832.06	12,615.01	13,421.89
3. 期末现金	12,568.73	23,638.76	35,470.81	48,085.82	61,507.71

(续上表)

年份	2028 年	2029 年	2030 年	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	48,053.27	49,467.34	50,260.60	50,260.60	20,941.92	450,802.97
2. 经营活动支付的现金流	30,564.14	31,120.54	31,432.67	32,014.28	13,339.28	292,293.98
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	17,489.14	18,346.80	18,827.92	18,246.31	7,602.63	158,508.99
二、投资活动产生的现金流量						-
1. 支付项目建设资金						113,625.76
2. 支付的铺底资金						4,750.24
3. 投资活动产生的现金流小计	-	-	-	-	-	-118,376.00
三、筹资活动产生的现金流						-
1. 项目资本金						20,051.90
2. 专项债券及一般债券筹资款						94,700.00
3. 自有资金投入						9,500.00
4. 偿还专项债券本金		30,000.00	25,000.00	18,400.00	21,300.00	94,700.00
5. 支付融资利息	3,236.49	3,236.49	1,828.99	1,094.15	604.41	32,364.90
6. 筹资活动产生的现金流合	-3,236.49	-33,236.4	-26,828.9	-19,494.1	-21,904.41	-2,813.00

计		9	9	5		
四、现金流总计						-
1.期初现金	61,507.71	75,760.36	60,870.67	52,869.60	51,621.77	-
2.期内现金变动	14,252.65	-14,889.69	-8,001.07	-1,247.84	-14,301.77	37,319.99
3.期末现金	75,760.36	60,870.67	52,869.60	51,621.77	37,319.99	37,319.99

(五) 其他需要说明的事项

1. 假设本次专项债券于 2022 年 6 月发行成功，期限 10 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，2032 年仅计算 5 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 158,508.99 万元，融资本息合计为 127,064.90 万元，项目收益覆盖项目融资本息总额倍数达到 1.25 倍。

现金流覆盖倍数表-（金额单位：万元）

项目名称	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
滨州市中医院新院建设项目	56,000.00	158,508.99	127,064.90	1.25
滨州市儿童医院新院项目	38,700.00			
合计	94,700.00	158,508.99	127,064.90	1.25

四、专项债券使用与项目收入缴库安排

滨州市中心医院保证严格按照《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）项目合法行、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。

该项目经和相关业务部门沟通后，均表示无需办理选址审批、用地和环评手续，手续合法。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：项目在建设期可能对环境产生的影响包括施工噪声、粉尘、废弃土石方的影响等，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：该项目无新征土地，不存在征地风险。

（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

滨州滨州市妇幼保健院（滨州市儿童医院）新院项目和滨州市中医医院新院项目项目，项目主管部门为：滨州市卫生健康委员会，实施单位为：滨州滨州市妇幼保健院、滨州市中医医院，本次拟分别申请专项债券 0.00 万元、3,200.00 万元，用于滨州市妇幼保健院（滨州市儿童医院）新院项目和滨州市中医医院新院项目，年限为 10 年。

（二）评估内容

1、项目实施的必要性

（1）符合国家相关产业政策

本项目为滨州市中医医院新院项目，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”中的有关规定，为国家鼓励建设的项目。

（2）是改善医疗环境和布局，满足医疗卫生事业发展的需要

滨州市 2000 年撤地设市后拉开了建设大滨州的序幕，新城区（西区）建设和老城区改造同步进行，目前西区已经成城市政治、经济、文化中心，但是滨州的几家医院，如滨州医学院附属医院、滨州市人民医院等都聚集在老区，而新城区（西区）还没有一所规范的医

疗机构，现有的医疗布局阻碍了当地卫生事业的发展，且滨州市中医医院用房功能布局不合理，现有条件已不能满足病人看病需求。项目建成后，能改善医疗环境和布局，发展医疗卫生事业，满足居民对健康的需求。

（3）是提高医院综合竞争力，促进医院自身发展的需要

本项目的建设，能够增加医院的服务水平和服务能力，能够解决滨州市广大群众看病难、看病贵的问题，医院的综合竞争力将更上一个台阶。竞争力的提升将带来业务量的增加，医院能够获得自身发展所需动力，在满足广大群众就医的同时，滨州市中医医院将得到快速发展。

（4）是适应滨州市城市发展的需要

医疗事业的发展，是城市发展的一个重要组成部分。新医院的建设有利于城市品位的提高和医疗环境的改善，能满足人民群众不同层次医疗保健服务的需要，该项目的建设可以说是一个德政工程、民心工程，将对城市经济的发展和人民生活水平的提高起到积极的推动作用。

（5）符合国家医疗体制改革的发展方向

《中共中央、国务院关于深化医药卫生体制改革的意见》中提出：加强公共卫生服务体系建设。建立健全疾病预防控制、健康教育、妇幼保健、精神卫生、应急救治、采供血、卫生监督和计划生育等专业公共卫生服务网络，完善以基层医疗服务网络为基础的医疗服务体系的公共卫生服务功能，建立分工明确、信息互通、资源

共享、协调互动的公共卫生服务体系，提高公共卫生服务和突发公共卫生事件应急处置能力，促进城乡居民逐步享有均等化的基本公共卫生服务。

（6）符合滨州市妇幼保健院发展的需要

本项目为滨州市妇幼保健院（滨州市儿童医院）建设项目，从妇女、儿童的医疗保健服务事业发展和当地人民看病就医需求出发，提高基层医疗卫生服务水平，完善医疗卫生服务体系的建设，项目实施后能够较好的缓解妇幼保健院病房床位不足、医疗设施陈旧落后的现状，改善当地的医疗条件，提升医疗技术水平，增强妇幼保健卫生事业对经济和社会发展的保障作用，项目的建设符合国家卫生事业的发展要求。

滨州市妇幼保健院是市政府举办的具有公共卫生性质的公益性事业单位，是市属为妇女儿童提供公共卫生和基本医疗服务的专业机构。承担着全市妇幼保健和妇女儿童常见病、多发病等医疗诊治服务工作。为了进一步加强滨州市儿童医疗保健体系建设，更好地满足全市儿童医疗保健需求，根据滨州市医疗机构设置规划，2013年3月市编办正式批准设立滨州市儿童医院，与市妇幼保健院一个机构两个牌子（滨编办[2013]22号）。市妇幼保健院自1997年来一直在一建筑面积2800平方米的沿街五层办公楼内办公（渤海六路696号），条件简陋，房屋拥挤，无电梯和停车场所，功能布局不合理，缺乏发展空间，不符合医疗保健机构的基本条件。遵照市政府[2012]23号专题会议纪要文件和市规划局“关于市中医医院、妇幼

保健院项目选址”的函告意见，滨州市妇幼保健院的建設新址在黄河十五路以北，渤海十九路以西，与市中医医院相邻建设，便于两家医院的资源共享。项目选址符合“把最好的地理环境让给医疗、教育等民生事业”这一原则，使全市卫生资源布局更加合理。

本项目的建设将能够有效改变目前病房楼用房不足、设施落后、布局不够合理的局面，有利于提升妇幼保健院医疗服务水平，为患者就医提供方便。同时，良好的工作环境有利于高水平医技人才的引进，提高全院的医疗水平，满足医院可持续发展的需要。项目建成后，将大大提升妇幼保健院工作的服务水平，对保障广大妇女、儿童身体健康和生命安全，促进社会稳定和发展具有良好的社会效益。

综上所述，本项目的建设符合国家产业政策和相关发展规划的需求，符合滨州市医疗卫生事业和妇幼保健院自身发展的需要，项目的建设是必要的、可行的。

2、项目实施的公益性

本项目的建设符合国家产业政策和相关发展规划纲要的要求，是一项社会福利公益性工程，是国家为完善基层医疗卫生服务体系所采取的一项措施。项目的建设对确保广大居民群众的身心健康，促进该区域卫生事业的进步，加快社会经济的协调发展，确保社会和谐安定具有重要意义，其社会效益非常显著。

本项目占地 65758m²（约 98.63 亩），总建筑面积 70000m²，总投资 48688 万元，全部为地方财政配套资金，建设期为 2 年。项目

选址地理位置优越，符合滨州市城市规划，工程方案设计广泛采用新技术、新材料，工程造价合理。

项目建成后将极大完善滨州市妇幼保健院的医疗和服务体系建设，提高医院医疗水平和服务功能，改善住院环境。有利于发挥医院优势，拓宽业务范围，使妇幼保健院的医疗技术水平跃上一个新台阶，更好的解决人民群众的需求，为当地经济建设服务。

本项目各项建设指标符合国家有关节约用地、环境保护、节约能源以及消防安全的规定，是滨州市妇幼保健院加快发展、提高业务质量的需求，符合国家法律法规和《妇幼保健院、所建设标准》的相关建设要求。

因此，进行该项目的建设是很有必要的，应尽快实施。

3、项目实施的收益性

项目的建设，必将进一步改善病人的住院条件，吸引更多的病人前来就医，从而大幅度提高滨州市人民医院的社会知名度，促进业务工作量和业务收入的快速、稳定增长，对保障人民群众身体健康，构建和谐社会，全面建成小康社会将起积极的推动作用。

4、项目投资合规性

(1) 项目建设符合国家国民经济和社会发展规划及深化医疗

卫生体制改革的要求发展卫生事业是人民生活质量改善的主要标志，是实现经济社会可持续发展的主要保障。党中央、国务院非常重视医疗卫生工作，出台了一系列政策、规划及指导意见。根据《国务院关于印发“十三五”深化医药卫生体制改革规划的通知》，提升

基层医疗卫生服务能力。以常见病、多发病的诊断和鉴别诊断为重点,强化乡镇卫生院、社区卫生服务中心基本医疗服务能力建设。

(2) 项目建设符合国家、省、市国民经济发展要求

《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划纲要》提出,以提升质量、增加数量为方向,加快发展中小城市。引导产业项目在中小城市和县城布局,完善市政基础设施和公共服务设施,推动优质教育、医疗等公共服务资源向中小城市和小城镇配置。加强基层医疗卫生机构和乡村医生队伍建设。优化医疗机构布局,推动功能整合和服务模式创新。加强专业公共卫生机构、基层医疗卫生机构和医院之间的分工协作,形成科学 合理就医秩序,基本实现基层首诊、双向转诊、上下联动、急慢分治。

(3) 符合《产业结构调整指导目录》

国家发展和改革委员会颁发的《产业结构调整指导目录》(2019 年本)中鼓励类第三十七项卫生健康业“传染病、儿童、精神卫生专科医院和康复医院(中心)、护理院(中心、站)、安宁疗护中心、全科医疗设施建设与服务”。属于国家鼓励发展产业。

医药卫生事业关系亿万人民的健康,关系千家万户的幸福大民生问题。深化医药卫生体制改革,加快医药卫生事业发展,适应人民群众日益增长的医药卫生需求,不断提高人民群众健康素质,是贯彻落实科学发展观,促进经济社会全面协调可持续发展的必然要求;是维护社会公平正义,提高人民生活质量的重要举措,是全面建设小康社会和构建社会主义和谐社会的一项重大任务。

5、项目成熟度

(1) 山东同生地产评估有限公司 2013 年 12 月对该项目出具了《滨州市妇幼保健院（滨州市儿童医院）建设项目可行性研究报告》并取得滨州市发展与改革委员会的批复（滨发改科社〔2014〕152 号）。

2022 年滨州市发展与改革委员会出具《关于同意滨州市妇幼保健院（滨州市儿童医院）新院项目变更建设内容的批复》原建设内容“项目地点为黄河十五路以北、渤海十九路以西，新院项目占地 100 亩，设置床位 600 张，总建筑面积 70000 平方米，总投资 48688 万元”变更后建设内容“该项目设置床位 300 张，总建筑面积 56956 平方米，财政投资 48376 万元”其他事项继续按照滨发改科社〔2014〕152 号文件要求执行。

(2) 山东展弘绿色低碳科技有限公司 2018 年 7 月对该项目出具了《滨州市中医医院新院项目可行性研究报告》并取得滨州市发展与改革委员会的批复（滨发改科社〔2017〕21 号）。

2021 年滨州市发展和改革委员会出具滨发改审批〔2021〕20 号《滨州市发展和改革委员会关于变更滨州市中医医院新院区项目可行性研究报告批复指示的批复》。

6、项目资金来源和到位可行性

1、滨州市中医院新院建设项目预计总投资 70,000.00 万元，资金来源为：

(1) 项目资本金暂定为 14,000.00 万元，占投资总额比例为

20.00%，由项目单位自筹解决。

(2) 拟发行专项债券 56,000.00 万元，占投资总额比例为 80.00%。

本项目 2019 年 8 月已发行 2019 年山东省（滨州市本级）城乡发展专项债券（一期）15,000.00 万元，利率为 3.30%，期限为 10 年，2020 年 1 月已发行 15,000.00 万元，利率为 3.34%，期限为 10 年，2021 年 4 月已发行 10,000.00 万元，期限 10 年，假设利率 3.45%，2022 年 5 月已发行 2,800.00 万元，期限 10 年，利率为 2.97%，本期计划发行 3,200.00 万元，后期发行 10,000.00 万元，假设利率 4.00%，债券每半年付息一次，到期偿还债券本金。

此外，滨州市中医院新院建设项目在建成后运营的前期 2020 年-2021 年存在一定的运营资金缺口，公司通过自有资金投入项目累计投入初始运营资金 5,875.90 万元。

2、滨州市儿童医院新院项目预计总投资 48,376.00 万元，资金来源为：

(1) 项目资本金暂定为 9,676.00 00 万元，占投资总额比例为 20.00%，由项目单位自筹解决。

(2) 拟发行专项债券 38,700.00 万元，占投资总额比例为 80.00%。

2019 年 8 月已发行 2019 年山东省（滨州市本级）城乡发展专项债券（一期）15,000.00 万元，债券利率 3.30%，期限为 10 年；2020 年 1 月发行 10,000.00 万元，利率为 3.34%，期限为 10 年，2021 年

4月已发行8,000.00万元，2021年4月第二次发行400.00万元，利率为3.42%，期限为10年，2022年5月已发行4,500.00万元，期限10年，利率为2.97%，本期发行0.00万元，后期发行800.00万元，期限10年，假设利率4.00%，债券每半年付息一次，到期偿还债券本金。

7、项目收入、成本、收益预测合理性

项目预计年收入42,009.06万元。

项目预期收益全部来源于医院新增业务活动，主要为医院门诊收入、药品收入等医疗收入等。项目医疗收入能够按照项目实施单位历史财务数据结合新增投资绩效指标及预期假设进行合理预计。

8、债券资金需求合理性

(1) 滨州市中医院新院建设项目预计总投资70,000.00万元，资金来源为：

1) 项目资本金暂定为14,000.00万元，占投资总额比例为20.00%，由项目单位自筹解决。

2) 拟发行专项债券56,000.00万元，占投资总额比例为80.00%。

(2) 滨州市儿童医院新院项目预计总投资48,376.00万元，资金来源为：

1) 项目资本金暂定为9,676.00 00万元，占投资总额比例为20.00%，由项目单位自筹解决。

2) 拟发行专项债券38,700.00万元，占投资总额比例为80.00%。

9、项目偿债计划可行性和偿债风险点及应对措施

按照预计条件的资金测算平衡结果，存续期内可达到的偿债资金覆盖倍数为 1.25 倍，还本付息资金有充分保障，项目实施方案资金计划能够满足发行专项债券资金充足性要求。

10、绩效目标合理性

绩效目标符合客观实际，绩效目标从产出、效益、满意度方面进行设定，目标内容从数量、质量、时效等方面进行区分，尽量进行定量表述，不能以量化形式进行表述的，采用定性的分级分档形式进行表述，绩效指标清晰、细化、可考核。

绩效目标可实现性、绩效可持续性等情况。建立健全了保障绩效目标实现的项目实施办法和措施，有明确的职责分工、严谨有效的财务管理和内控制度，有科学、合理、可行的项目管理内容和相关的目标要求，来确保绩效目标可实现性和绩效可持续性。

（三）评估结论

滨州市滨州市妇幼保健院（滨州市儿童医院）新院项目和滨州市中医医院新院项目收益 158,508.99 万元，项目债券本息合计 127,064.90 万元，本息覆盖倍数为 1.25，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。