

2022 年山东省聊城市（信发街道社区卫生服务
中心和聊城市皮肤病防治院康复综合楼项目）

专项债券项目实施方案



聊城市皮肤病防治院

2022 年 2 月



扫描全能王 创建

一、项目基本情况

（一）项目名称

信发街道社区卫生服务中心和聊城市皮肤病防治院康复综合楼项目

（二）项目单位

项目立项主体名称：聊城市皮肤病防治院，住所：茌平县工交路西首；法定代表人：刘芝；登记证号：49509433537152311H2131；诊疗科目：预防保健科、内科、皮肤科：皮肤病专业、性传播疾病专业、医疗美容科、美容外科、美容皮肤科、美容中医科、美容医疗应用技术；医学检验科：临床体液、血液专业、临床微生物学专业、临床化学检验专业、临床免疫、血清学专业；医学影像科：超声诊疗专业、心电诊断专业；中医科：内科专业、外科专业、皮肤科专业、针灸科专业、推拿科专业等。

（三）项目规划审批

2021年9月7日，聊城市茌平区发展和改革局《关于信发街道社区卫生服务中心和聊城市皮肤病防治院康复综合楼项目可行性研究报告的批复意见》（聊茌发改审[2021]19号）。

2021年9月1日，聊城市茌平区行政审批服务局，信发街道社区卫生服务中心和聊城市皮肤病防治院康复综合楼项目用地预审与选址意见书，用字第371504202100010号，经审核，本建设项目符合国土空间用途管制要求，核发此书。

2020年5月，聊城市工程咨询院编制信发街道社区卫生服务中心



心和聊城市皮肤病防治院康复综合楼项目可行性研究报告。

（四）项目规模与主要建设内容

项目位于聊城市茌平区信发街道办事处光明社区齐韩村，占地面积 7367 m²，建筑面积 12309.42 m²，其中：地上建筑面积 7712.71 m²，地下建筑面积 4596.71 m²，主要建设 5 层康复综合楼 1 栋、2 层附属楼 1 栋和门卫，容积率 1.04，建筑密度 27.06%，绿地率 35.2%，停车位 117 个，康复床位 150 张。

（五）项目建设期限

本项目建设期共 26 个月，具体时间为 2022 年 3 月至 2024 年 4 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）《产业结构调整指导目录（2019 年本）》；
- （2）《国民经济与社会发展第十三个五年规划纲要》；
- （3）《“十三五”卫生与健康规划》；
- （4）《“健康中国 2030”规划纲要》；
- （5）《山东省卫生事业发展第十三个五年规划》；
- （6）《医疗机构设置规划指导原则》（2009 版）；
- （7）《关于加快提升基层医疗卫生服务能力的意见》（聊发[2019]13 号）；
- （8）《中华人民共和国节约能源法》；



(9)《中华人民共和国水污染防治法》;

(10)《中华人民共和国固体废物污染环境防治法》(2019 年修订);

(11)《中华人民共和国清洁生产促进法》(2002);

(12) 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)及现行财税制度。

2.估算总额

项目总投资 6,128.57 万元,其中:工程费用 5,156.40 万元,工程建设其他费用 680.33 万元,预备费 291.84 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	6,128.57	100%	
一、资本金	1,228.57	20.05%	



自有资金	1,228.57		
二、债务资金	4,900.00	79.95%	
专项债券	4,900.00		
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。运营期各年收入预测如下：

表 2：营业收入估算表（单位：万元）

年度	门诊收入	住院收入	合计
2024 年	520.00	2,000.20	2,520.20
2025 年	780.00	3,000.30	3,780.30
2026 年	780.00	3,000.30	3,780.30
2027 年	780.00	3,000.30	3,780.30
2028 年	780.00	3,000.30	3,780.30
2029 年	780.00	3,000.30	3,780.30
2030 年	780.00	3,000.30	3,780.30
2031 年	780.00	3,000.30	3,780.30
2032 年	780.00	3,000.30	3,780.30
2033 年	780.00	3,000.30	3,780.30
2034 年	780.00	3,000.30	3,780.30
2035 年	780.00	3,000.30	3,780.30
2036 年	780.00	3,000.30	3,780.30
2037 年	780.00	3,000.30	3,780.30
2038 年	260.00	1,000.10	1,260.10
合计	10,920.00	42,004.20	52,924.20

收入预测方法说明：

年营业收入=门诊收入+住院收入。

根据可行性研究报告，综合医疗区年门诊人数约为 3 万人（日



门诊人数约 82 人), 人均门诊费用约为 260.00 元, 年门诊收入 780.00 万元。项目建成后将提供 150 个床位, 根据目前聊城市皮肤病防治院的运行情况, 每个床位的日费用约为 548.00 元, 年床位收入 3,000.30 万元。因此正常年份营业收入约为 3,780.30 万元, 2024 年按照 8 个月预估, 2038 年按照 4 个月预估。

(二) 运营成本预测

本项目运营成本和费用包括原辅材料、燃料动力费、工资福利费、修理费及其他费用。具体明细如下:

表 3: 运营支出估算表 (单位: 万元)

年度	原辅材料费	燃料动力费	工资福利费	修理费	其他费用	合计
2024 年	738.77	67.40	878.67	56.33	168.47	1,909.64
2025 年	1108.16	101.10	1,318.00	84.49	252.70	2,864.45
2026 年	1108.16	101.10	1,331.18	84.49	252.70	2,877.63
2027 年	1108.16	101.10	1,344.49	84.49	252.70	2,890.94
2028 年	1108.16	101.10	1,357.94	84.49	252.70	2,904.39
2029 年	1108.16	101.10	1,371.52	84.49	252.70	2,917.97
2030 年	1108.16	101.10	1,385.23	84.49	252.70	2,931.68
2031 年	1108.16	101.10	1,399.08	84.49	252.70	2,945.53
2032 年	1108.16	101.10	1,413.07	84.49	252.70	2,959.52
2033 年	1108.16	101.10	1,427.21	84.49	252.70	2,973.66
2034 年	1108.16	101.10	1,441.48	84.49	252.70	2,987.93
2035 年	1108.16	101.10	1,455.89	84.49	252.70	3,002.34
2036 年	1108.16	101.10	1,470.45	84.49	252.70	3,016.90
2037 年	1108.16	101.10	1,485.16	84.49	252.70	3,031.61
2038 年	369.39	33.70	495.05	28.16	84.23	1,010.53
合计	15,514.24	1,415.40	19,574.41	1,182.86	3,537.80	41,224.71

成本预测方法说明:

1. 原辅材料费



项目原材料主要为药材等,根据目前运行情况,门诊药材费用约为 65.80 元/人,年门诊就医人数按 3 万人估算每年门诊收入为 3 万人*65.80 元=197.40 万元;病床药材费用约为 6.00 万/年·床,年收入为 150 床*6 万元/年=900.00 万元。类比目前运行情况,药品包装费用约 10.76 万元/年。因此原辅材料费用约为 1,108.16 万元。

2.燃料动力费

按当地实际价格计算,共计 101.10 万元。

电:项目年耗电 108 万度,电费单价按 0.75 元计,年需电费 81.00 万元。

水:年需水约 57428.57 吨,水费单价按 3.5 元计,年需水费 20.10 万元。

3.工资福利费

本项目共计劳动定员为 104 人,目前人均工资每月 9,263.95 元,此外福利费按工资总额的 14%计,估算项目建成后,年工资福利费 1,318.00 万元。考虑工资增长因素每年按照工资增长 1%进行估算。

4.修理费

维修费用按照固定资产折旧费的 40%估算,每年修理费 88.49 万元。

5.其他费用

其他费用包括医疗废物处理费、生活垃圾处理费、排污费、胶片及办公用品费等其他运行过程中产生的费用,此部分费用 252.70 万元。



根据以上测算，正常年份营业成本约为 2,864.45 万元，2024 年按照 8 个月预估，2038 年按照 4 个月预估。

（三）利息支出

根据本项目资金筹措计划，建设期拟发行地方政府专项债券 4,900.00 万元，其中本次拟发债金额为 1,000.00 万元，2022 年 6 月拟发债金额为 2,000.00 万元，2023 年 4 月拟发债金额为 1,900.00 万元；假设年利率 4.2%，期限 15 年，在债券存续期每半年付息一次，到期一次偿还本金。专项债券存续期内应还本付息情况如下：

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	本期新增	本期偿还 本金	期末本金余 额	融资利率	应付利息
2022 年	-	3,000.00		3,000.00	4.2%	63.00
2023 年	3,000.00	1,900.00		4,900.00	4.2%	165.90
2024 年	4,900.00			4,900.00	4.2%	205.80
2025 年	4,900.00			4,900.00	4.2%	205.80
2026 年	4,900.00			4,900.00	4.2%	205.80
2027 年	4,900.00			4,900.00	4.2%	205.80
2028 年	4,900.00			4,900.00	4.2%	205.80
2029 年	4,900.00			4,900.00	4.2%	205.80
2030 年	4,900.00			4,900.00	4.2%	205.80
2031 年	4,900.00			4,900.00	4.2%	205.80
2032 年	4,900.00			4,900.00	4.2%	205.80
2033 年	4,900.00			4,900.00	4.2%	205.80
2034 年	4,900.00			4,900.00	4.2%	205.80
2035 年	4,900.00			4,900.00	4.2%	205.80
2036 年	4,900.00			4,900.00	4.2%	205.80
2037 年	4,900.00		3,000.00	1,900.00	4.2%	142.80
2038 年	1,900.00		1,900.00			39.90
合计		4,900.00	4,900.00			3,087.00



（四）项目运营损益表

项目运营损益表见表 5。

（五）项目资金测算平衡表

项目资金测算平衡表见表 6。



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	2030 年
一、收入/成本/税金									
营业收入			2,520.20	3,780.30	3,780.30	3,780.30	3,780.30	3,780.30	3,780.30
营业成本			1,909.63	2,864.45	2,877.63	2,890.94	2,904.39	2,917.97	2,931.68
税金及附加									
息税折旧及摊销前利润			610.57	915.85	902.67	889.36	875.91	862.33	848.62
二、折旧和摊销									
总折旧和摊销			140.8	211.22	211.22	211.22	211.22	211.22	211.22
息税前利润			469.77	704.63	691.45	678.14	664.69	651.11	637.40
三、财务费用									
利息支出	63.00	165.90	205.80	205.80	205.80	205.80	205.80	205.80	205.80
总财务费用									
税前利润	-63.00	-1650	263.97	498.83	485.65	472.34	458.89	445.31	431.60
四、所得税									
所得税费用									
五、净利润	-63.00	-165	263.97	498.83	485.65	472.34	458.89	445.31	431.60



表 5：项目运营损益表（单位：万元）

年度	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	合计
一、收入/成本/税金									
营业收入	3,780.30	3,780.30	3,780.30	3,780.30	3,780.30	3,780.30	3,780.30	1,260.10	52,924.20
营业成本	2,945.53	2,959.52	2,973.66	2,987.93	3,002.34	3,016.90	3,031.61	1,010.54	41,224.71
税金及附加									-
息税折旧及摊销前利润	834.77	820.78	806.64	792.37	777.96	763.40	748.69	249.56	11,699.49
二、折旧和摊销									-
总折旧和摊销	211.22	211.22	211.22	211.22	211.22	211.22	211.22	70.41	2,957.07
息税前利润	623.55	609.56	595.42	581.15	566.74	552.18	537.47	179.15	8,742.42
三、财务费用									-
利息支出	205.80	205.80	205.80	205.80	205.80	205.80	142.80	39.90	3,087.00
总财务费用									-
税前利润	417.75	403.76	389.62	375.35	360.94	346.38	394.67	139.25	5,656.32
四、所得税									-
所得税费用									-
五、净利润	417.75	403.76	389.62	375.35	360.94	346.38	394.67	139.25	5,656.32



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	8
		2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年
一、经营活动产生的现金									
经营活动收入	52,924.20			2,520.20	3,780.30	3,780.30	3,780.30	3,780.30	3,780.30
经营活动支出	41,224.71			1,909.63	2,864.45	2,877.63	2,890.94	2,904.39	2,917.97
支付的各项税费	-								
经营活动产生的现金净额	11,699.49			610.57	915.85	902.67	889.36	875.91	862.33
二、投资活动产生的现金	-								
建设成本支出	6,128.57	2,000.00	1,500.00	1,500.00	1,000.00	128.57			
流动资金支出	-								
投资活动产生的现金净额	-6,128.57	-2,000.00	-1,500.00	-1,500.00	-1,000.00	-128.57			
三、融资活动产生的现金	-								
资本金	1,228.57	1,228.57							
专项债券	4,900.00	3,000.00	1,900.00						
银行借款	-								
偿还债券本金	4,900.00								
偿还银行借款本金	-								
支付债券利息	3,087.00	63.00	165.90	205.80	205.80	205.80	205.80	205.80	205.80
支付银行借款利息	-								
融资活动产生的现金净额	-1,858.43	4,165.57	1,734.10	-205.80	-205.80	-205.80	-205.80	-205.80	-205.80
四、期末现金	3,712.49	2,165.57	234.10	-1,095.23	-289.95	568.30	683.56	670.11	656.53
累计盈余资金		2,165.57	2,399.67	1,304.44	1,014.49	1,582.79	2,266.34	2,936.46	3,592.99



(续) 表 6: 项目资金测算平衡表 (单位: 万元)

年度	9	10	11	12	13	14	15 年	16 年	17 年
	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年
一、经营活动产生的现金									
经营活动收入	3,780.30	3,780.30	3,780.30	3,780.30	3,780.30	3,780.30	3,780.30	3,780.30	1,260.10
经营活动支出	2,931.68	2,945.53	2,959.52	2,973.66	2,987.93	3,002.34	3,016.90	3,031.61	1,010.54
支付的各项税费									
经营活动产生的现金净额	848.62	834.77	820.78	806.64	792.37	777.96	763.40	748.69	249.56
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 1									
资本金 2 (专项债券)									
银行借款									
偿还债券本金								3,000.00	1,900.00
偿还银行借款本金									
支付债券利息	205.80	205.80	205.80	205.80	205.80	205.80	205.80	142.80	39.90
支付银行借款利息									
融资活动产生的现金净额	-205.80	-205.80	-205.80	-205.80	-205.80	-205.80	-205.80	-3142.80	-1939.90
四、期末现金	642.82	628.97	614.98	600.84	586.57	572.16	557.60	-2,394.11	-1,690.34
累计盈余资金	4,235.81	4,864.78	5,479.75	6,080.60	6,667.17	7,239.33	7,796.93	5,402.82	3,712.49



（六）其他需要说明的事项

1. 假设本次拟发行专项债券时间为 2022 年 2 月，后续拟发行债券时间分别为 2022 年 6 月、2023 年 4 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，估算至 2038 年 4 月收益。

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。

（七）小结

本项目收入主要是门诊收入、住院收入。项目建设资金包含项目资本金及融资资金。通过对运营收入以及相关营运成本的估算，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 11,699.49 万元，融资本息合计为 7,987.00 万元，项目收益覆盖项目融资本息总额倍数达到 1.46 倍。

表 7：现金流覆盖倍数表-信发街道社区卫生服务中心和聊城市

皮肤病防治院康复综合楼项目（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	4,900.00	3,087.00	7,987.00	
融资合计	4,900.00	3,087.00	7,987.00	11,699.49
覆盖倍数				1.46

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

1. 市场风险

本项目需对市场加强监测和对不确定因素进行分析论证, 针对市场风险的特点, 制定相关风险规避措施, 进一步提高项目市场抗风险能力。

2. 工程风险

项目建设需对工程地质条件、水文条件和工程设计方案进行详细勘测和分析论证, 需重点对工程量增加、投资额增加、建设工期延长等可能问题进行分析论证, 并要考虑到项目总体布局和分期建设的规划, 做好与后续项目的衔接工作。

3. 资金风险

企业需要制定科学、合理的融资方案, 确保资金准确到位, 应防止资金链中断、供应不足或因利率变化导致融资成本增加, 给项目建设和以后的经营造成不必要的损失。



（二）与项目收益相关的风险

1.价格达不到预期风险

从财务分析中的敏感性分析计算表可知，项目收益对产品价格较为敏感，如果市场供需态势发生较大变化，产品价格波动较大，将会对项目的收益带来一定风险。

2.环境污染风险

营运过程中的环境影响主要表现为生活垃圾、医疗垃圾、生活污水、医疗废水、噪声、废气等。

六、事前项目绩效评估报告

（一）项目概况

信发街道社区卫生服务中心和聊城市皮肤病防治院康复综合楼项目，项目主管部门为聊城市茌平区卫生健康局，实施单位为聊城市皮肤病防治院，拟申请专项债券 4,900.00 万元，本次申请 1,000.00 万元，2022 年 6 月拟发债金额为 2,000.00 万元，2023 年 4 月拟发债金额为 1,900.00 万元，用于信发街道社区卫生服务中心和聊城市皮肤病防治院康复综合楼项目建设，建设年限为 26 个月。

（二）评估内容

1、项目实施的必要性

（1）符合国家产业政策

该项目符合国家发改委《产业结构调整指导目录》（2019 年本）鼓励类中第三十七项“卫生健康”中第 5 条“医疗卫生服务设施建设”的要求，为国家鼓励类项目，符合国家产业政策。



(2) 项目的建设符合国家医疗发展规划

习近平总书记在中国共产党第十九次全国代表大会上的报告中提出：“人民健康是民族昌盛和国家富强的重要标志。要完善国民健康政策，为人民群众提供全方位全周期健康服务。深化医药卫生体制改革，全面建立中国特色基本医疗卫生制度、医疗保障制度和优质高效的医疗卫生服务体系，健全现代医院管理制度。加强基层医疗卫生服务体系和全科医生队伍建设。全面取消以药养医，健全药品供应保障制度。坚持预防为主，深入开展爱国卫生运动，倡导健康文明生活方式，预防控制重大疾病。

(3) 项目的建设符合地方发展规划

《山东省国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》中提出：改善农村公共服务。健全城乡基本公共服务的资源配置、管理运行、评估监督和动态调整机制，推动城镇公共服务向农村延伸。推进农村义务教育学校标准化建设，建立城乡之间、东部和西部地区义务教育对口交流支援制度，鼓励各级各类学校教育资源向周边农村居民开放。加强乡镇、村卫生和计划生育服务机构设施改造、设备更新、人员培训，提供安全价廉可及的基本医疗卫生服务。

2.项目实施的公益性

项目建设有利于提供基本卫生服务，满足人民群众日益增长的卫生服务需求，提高人民疾病预防和卫生保健水平。社区卫生服务覆盖广泛、方便群众、能使广大群众获得基本卫生服务，也有利于满足群众日益增长的多样化卫生服务需求。社区卫生服务强调预防



为主、防治结合，有利于将预防保健落实到社区、家庭和个人，提高人群健康水平。

项目建设有利于深化基层医疗卫生体制改革，是有效解决居民看病难、看病贵问题的重要举措。社区卫生服务是建立现代社会的基层卫生服务体系的重要基础，社区卫生服务可以将广大居民的多数基本健康问题解决在基层。大力发展社区卫生服务，有利于调整基层卫生服务体系的结构、功能、布局，提高效率，降低成本，方便群众就医，形成以社区卫生服务机构为基础，大中型医院为医疗中心，预防、保健、健康教育等机构为预防、保健中心，分工合理、协作密切的新型基层卫生服务体系。

3、项目实施的收益性

经估算，项目正常每年可创收 3,780.30 万元，其中：门诊收入 780.00 万元、住院收入 3,000.30 万元。通过与运营成本对比分析，到期预计可达到的资金覆盖债券本息倍数为 1.46 倍，因此该项目实施的收益性可观。

4、项目建设投资合规性

项目的实施，符合国家及地方发展规划和企业发展要求，是加快企业发展，全面提高企业经济效益的必然要求。2021 年 9 月 7 日，聊城市茌平区发展和改革局《关于信发街道社区卫生服务中心和聊城市皮肤病防治院康复综合楼项目可行性研究报告的批复意见》（聊茌发改审[2021]19 号）。因此该项目建设投资合规。

5、项目成熟度



通过工程分析，该项目的选址合理，项目实施进度安排合理，工程设计和功能要求规范，消防、环保和劳动卫生符合有关规范要求。因此从项目实施角度分析，该项目的实施是比较成熟的。

6、项目资金来源和到位可行性

本项目资本金 1,228.57 万元，占总投资 20.05%，为项目单位自有资金；发行专项债券筹资 4,900.00 万元，占总投资 79.95%。资金来源渠道及筹措程序合规。项目总投资为 6,128.57 万元，但未直接通过申请财政现有资金的渠道获取，而是主要通过发行专项债筹集，资金支持方式科学，到位可行性强。

7、项目收入、成本、收益预测合理性

项目收入是在结合聊城及聊城周边地区相同业务基础上，参照国家发改委、建设部颁发的《建设项目经济评价方法与参数》(第三版)规定的原则和要求进行预测，估算数据合理。

8、债券资金需求合理性

项目总投资为 6,128.57 万元，发行专项债券筹资 4,900.00 万元，占总投资 79.95%；本项目资本金 1,228.57 万元，占总投资 20.05%，项目资本金不低于项目总投资的 20%，因此债券资金需求合理。

9、项目偿债计划可行性和偿债风险点及应对措施

本项目收入有以下两个方面来源：门诊收入、住院收入，结合项目所处区域及行业运营情况，合理考虑该项目的运营期收入，通过测算本期覆盖倍数及收益平衡抗压测试，项目偿债计划可行性。

本工程项目投资大、耗用资源较多，并且项目建成后经营收入



受到宏观经济及市场的影响，若未能按计划实现收入将导致不能偿还到期债券本息。

若相关收益不能按进度足额到位，出现债务还本付息资金短缺，项目实施单位拟通过增加项目资本金方式进行弥补，确保项目顺利实施。

10、绩效目标合理性

绩效目标设定明确，数量指标及经济效益指标均予数字量化，可考核性强；质量指标能够准确衡量实际工作的需要。因此该项目有明确的绩效目标，绩效目标与部门单位的职责和中长期规划目标、年度工作目标相匹配，绩效目标与现实需求相匹配，绩效目标做到了细化、量化，具有一定的科学性和前瞻性。

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

信发街道社区卫生服务中心和聊城市皮肤病防治院康复综合楼项目累计可用于还本付息的净现金流入为 11,699.49 万元，累计需支付融资债券本金和利息共 7,987.00 万元，本息覆盖倍数为 1.46 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。项目建成后能带动当地经济及相关产业的发展。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。

