

2022 年山东省临沂市
莒南县妇幼保健计划生育服务中心病房楼
建设项目专项债项目实施方案

财政部门：莒南县财政局



主管单位：莒南县卫生健康局



立项主体：莒南县妇幼保健计划生育服务中心



编制时间：2022 年 2 月

一、项目基本情况

（一）项目名称

莒南县妇幼保健计划生育服务中心病房楼建设项目

（二）项目单位

名称：莒南县妇幼保健计划生育服务中心（莒南县妇女儿童医院）

类型：非营利性医疗保健机构

住所：山东省临沂市莒南县城天桥路 287 号

注册资本：3,540.00 万

所属行业：卫生健康（含应急医疗救治设施、公共卫生设施等）

成立日期：2015 年 4 月

经营范围：承担全县妇女保健、儿童保健、妇女儿童常见病与多发病的诊断与治疗、助产技术、结扎手术等服务项目，是全县妇幼卫生、计划生育技术指导中心。

（三）项目规划审批

2020 年 4 月 2 日，莒南县行政审批服务局核发《建设项目用地预审与选址意见书》（用字第 371327202000014 号）

2020 年 4 月 26 日，莒南县行政审批服务局出具《关于对莒南县妇幼保健计划生育服务中心病房楼建设项目可行性研究报告的批复》（莒南审服许字[2020]10005 号）

2020 年 5 月 11 日，莒南县行政审批服务局出具《关于莒南县妇幼保健计划生育服务中心门诊楼、病房楼建设项目环境影响报告表

的批复》（莒南审服许字[2020]12035 号）

2020 年 11 月 2 日，莒南县行政审批服务局核发《建设用地规划许可证》（地字第 371327202000039 号）

2020 年 12 月 1 日，莒南县行政审批服务局核发《建设工程规划许可证》（建字第 371327202000065 号）

2021 年 12 月 14 日，莒南县行政审批服务局核发《建设工程施工许可证》（编号 371327202112140201）

（四）项目规模与主要建设内容

本项目位于莒南县城，西七路以东，西六路以西，民主路以北，十泉路以南，项目总用地面积 24585 平方米（36.8 亩），土地性质为规划建设用地，主要建设一栋地上 15 层、地下 2 层的病房楼，总建筑面积 41500.00 平方米。

（五）项目建设期限

本项目预计建设期为 44 个月，拟定为：自 2020 年 5 月至 2023 年 12 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）《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）；
- （3）国家发改委《投资项目可行性研究指南》（2002 年版）；
- （4）山东省发展和改革委员会关于印发《山东省固定资产投资

项目节能审查实施办法》的通知（鲁发改环资〔2018〕93号）；

（5）《山东省建设用地集约利用控制标准》（2019年版）；

（6）《国家基本公共卫生服务规范（2011年版）》；

（7）《全国医疗卫生服务体系规划纲要（2015-2020年）》；

（8）《国家卫生计生委关于妇幼健康服务机构标准化建设与规范化管理的指导意见》（国卫妇幼发〔2015〕54号）；

（9）《妇幼健康服务机构建设标准》（建标 189-2017）；

（10）《国务院关于实施健康中国行动的意见》（国发〔2019〕13号）；

（11）国家卫生计生委《关于做好新形势下妇幼健康服务工作的指导意见》（国卫妇幼发〔2014〕32号）；

（12）山东省卫生和计划生育委员会《关于进一步加强全省妇幼健康服务工作的意见》（鲁卫妇幼发〔2014〕3号）；

（13）山东省卫生健康委员会《关于进一步做好母婴安全保障工作的通知》（鲁卫妇幼字〔2020〕2号）；

（14）临沂市卫生健康委员会《关于进一步加强全市妇幼健康服务工作的意见》；

（15）《莒南县土地利用总体规划（2006—2020年）》；

（16）《莒南县城市总体规划（2010年-2030年）》；

（17）《中华人民共和国国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》；

（18）《山东省国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》；

（19）《临沂市国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》；

（20）《莒南县国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》；

(21) 项目单位提供的相关资料;

(22) 项目《可行性研究报告》。

2. 估算总额

本项目总投资 18,900.00 万元, 其中建筑工程费 12,728.24 万元, 配套设备购置费 1,110.00 万元, 安装工程费 105.45 万元, 工程建设其他费用 2,790.93 万元, 基本预备费 1,348.27 万元, 建设期利息 675.00 万元, 铺底流动资金 142.11 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	18,900.00	100.00%	
一、资本金	8,900.00	47.09%	
自有资金	8,900.00	47.09%	
二、债务资金	10,000.00	52.91%	
专项债券	10,000.00	52.91%	

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）

年度	床位数量（个）	年使用天数	单价（元/床）	实现率	收入
2024 年	200.00	365.00	480.00	80.00%	2,803.20
2025 年	200.00	365.00	480.00	90.00%	3,153.60
2026 年	200.00	365.00	480.00	100.00%	3,504.00
2027 年	200.00	365.00	480.00	100.00%	3,504.00
2028 年	200.00	365.00	480.00	100.00%	3,504.00
2029 年	200.00	365.00	504.00	100.00%	3,679.20
2030 年	200.00	365.00	504.00	100.00%	3,679.20
2031 年	200.00	365.00	504.00	100.00%	3,679.20
2032 年	200.00	365.00	504.00	100.00%	3,679.20
2033 年	200.00	365.00	504.00	100.00%	3,679.20
2034 年	200.00	365.00	529.20	100.00%	3,863.16
2035 年	200.00	365.00	529.20	100.00%	3,863.16
2036 年	200.00	365.00	529.20	100.00%	3,863.16
2037 年	200.00	365.00	529.20	100.00%	3,863.16
2038 年	200.00	365.00	529.20	100.00%	3,863.16
2039 年	200.00	365.00	555.66	100.00%	4,056.32
2040 年	200.00	365.00	555.66	100.00%	4,056.32
2041 年	200.00	365.00	555.66	100.00%	4,056.32
2042 年	200.00	365.00	555.66	100.00%	4,056.32
2043 年	200.00	365.00	555.66	100.00%	4,056.32
2044 年	200.00	365.00	583.44	100.00%	4,259.13
2045 年	200.00	365.00	583.44	100.00%	4,259.13
2046 年	200.00	365.00	583.44	100.00%	4,259.13
2047 年	200.00	365.00	583.44	100.00%	4,259.13
2048 年	200.00	365.00	583.44	100.00%	4,259.13
2049 年	200.00	365.00	612.62	100.00%	4,472.09

2050 年	200.00	365.00	612.62	100.00%	4,472.09
2051 年	200.00	365.00	612.62	100.00%	4,472.09
2052 年	200.00	181.00	612.62	100.00%	2,217.67
合计					111,391.80

收入预测方法说明：

年营运收入=床位数量×年使用天数×单价×实现率/10000。

1. 数量

项目病房楼设置 200 张床位。

2. 单价

年使用天数按照 365 天/年计算。

3. 单价

根据可行性研究报告数据，销售单价 480.00 元/天，考虑物价上涨等因素，价格每五年调整 5.00%。

项目	单位	2021 年	2020 年	2019 年	平均数
住院收入	元	13,693,170.69	9,429,597.85	8,937,538.28	
住院人次数	人	4,921.00	3,432.00	3,518.00	
平均人均住院天数	天	5.5	5.5	5.5	
住院每天人均收入	元	505.93	499.55	461.91	489.13

4. 实现率

根据可行性研究报告数据，谨慎考虑医院经营初期及市场开拓情况，第一年按照收入的 80.00% 负荷率计算，第二年按照收入的 90.00% 负荷率计算，第三年及以后按照 100% 负荷率计算。

(二) 运营成本预测

本项目总成本费用包括材料费、燃料及动力费、工资及福利费、折旧摊销费、修理费、其他费用、财务费用等。年度运营支出预测如下：

表 3：运营支出估算表（单位：万元）

年度	材料费	燃料及动力费	工资及附加	财务费用	其他费用	合计
2024 年	1,121.28	176.00	480.00	196.22	450.00	2,423.50
2025 年	1,261.44	198.00	480.00	220.75	450.00	2,610.19
2026 年	1,401.60	220.00	480.00	245.28	450.00	2,796.88
2027 年	1,401.60	220.00	480.00	245.28	450.00	2,796.88
2028 年	1,401.60	220.00	480.00	245.28	450.00	2,796.88
2029 年	1,471.68	231.00	504.00	257.54	450.00	2,914.22
2030 年	1,471.68	231.00	504.00	257.54	450.00	2,914.22
2031 年	1,471.68	231.00	504.00	257.54	450.00	2,914.22
2032 年	1,471.68	231.00	504.00	257.54	450.00	2,914.22
2033 年	1,471.68	231.00	504.00	257.54	450.00	2,914.22
2034 年	1,545.26	242.55	529.20	270.42	450.00	3,037.44
2035 年	1,545.26	242.55	529.20	270.42	450.00	3,037.44
2036 年	1,545.26	242.55	529.20	270.42	450.00	3,037.44
2037 年	1,545.26	242.55	529.20	270.42	450.00	3,037.44
2038 年	1,545.26	242.55	529.20	270.42	450.00	3,037.44
2039 年	1,622.53	254.68	555.66	283.94	450.00	3,166.81
2040 年	1,622.53	254.68	555.66	283.94	450.00	3,166.81
2041 年	1,622.53	254.68	555.66	283.94	450.00	3,166.81
2042 年	1,622.53	254.68	555.66	283.94	450.00	3,166.81
2043 年	1,622.53	254.68	555.66	283.94	450.00	3,166.81
2044 年	1,703.65	267.41	583.44	298.14	450.00	3,302.65
2045 年	1,703.65	267.41	583.44	298.14	450.00	3,302.65
2046 年	1,703.65	267.41	583.44	298.14	450.00	3,302.65
2047 年	1,703.65	267.41	583.44	298.14	450.00	3,302.65
2048 年	1,703.65	267.41	583.44	298.14	450.00	3,302.65
2049 年	1,788.84	280.78	612.62	313.05	450.00	3,445.28
2050 年	1,788.84	280.78	612.62	313.05	450.00	3,445.28
2051 年	1,788.84	280.78	612.62	313.05	450.00	3,445.28
2052 年	887.07	140.39	306.31	155.24	225.00	1,714.00
合计	44,556.72	6,994.93	15,405.67	7,797.43	12,825.00	87,579.74

1. 材料费

材料费用主要是医院经营所用药品及卫生材料费用，根据同类医院类似数据，药品及卫生材料费占收入的比例约为 40%，预测发债期内比例保持不变。

2. 燃料及动力消耗

本项目主要能耗为电、水、采暖，经计算满负荷年用电 178.49 万 kWh，用水 11037.60 立方米，采暖 7956748.80MJ（采暖面积 29900 m²），根据国家电网和自来水公司统一不含税价格电费 0.60 元/kWh，水费 3.50 元/立方米，采暖按 25 元/m²。

3. 折旧费

本项目资产按照残值法计算折旧费，建筑折旧年限 20 年，残值率为 5%，设备折旧年限 10 年，残值率 5%。

4. 工资及附加

根据同类医院，平均人员经费每人每年约 4 万元，劳动定员 120 人。工资及附加每五年上涨 10%。

5. 其它支出

根据同类医院类似数据，设备维护、办公及专家等费用占收入的比例为 2%，预测该项目发债期内比例保持不变。

6. 相关税费

结合本项目涉及的行业性质，本项目为医院项目，不考虑增值税及附加、增值税、企业所得税。

7. 利息支出

莒南县妇幼保健计划生育服务中心病房楼建设项目计划发债金额 10,000.00 万元，预计 2022 年 2 月发行 5,000.00 万元，年利率 4.50%，期限 10 年；2022 年上半年发行 5,000.00 万元，年利率 4.50%，期限 10 年。

表 5-1：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	应付本息 合计
2022 年		5,000.00		5,000.00	4.50%	112.50	5,112.50
2023 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00	5,337.50
2024 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00	5,562.50
2025 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00	5,787.50
2026 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00	6,012.50
2027 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00	6,237.50
2028 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00	6,462.50
2029 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00	6,687.50
2030 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00	6,912.50
2031 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00	7,137.50
2032 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00	7,362.50
2033 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00	7,587.50
2034 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00	7,812.50
2035 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00	8,037.50
2036 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00	8,262.50
2037 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00	8,487.50
2038 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00	8,712.50
2039 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00	8,937.50
2040 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00	9,162.50
2041 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00	9,387.50
2042 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00	9,612.50
2043 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00	9,837.50
2044 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00	10,062.50
2045 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00	10,287.50
2046 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00	10,512.50
2047 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00	10,737.50
2048 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00	10,962.50
2049 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00	11,187.50
2050 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00	11,412.50
2051 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00	11,637.50
2052 年	5,000.00		5,000.00		4.50%	112.50	11,750.00
合计		5,000.00	5,000.00			6,750.00	

表 5-2：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	应付本息 合计
2022 年		5,000.00		5,000.00	4.50%	112.50	5,112.50
2023 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00	5,337.50

2024 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00	5,562.50
2025 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00	5,787.50
2026 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00	6,012.50
2027 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00	6,237.50
2028 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00	6,462.50
2029 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00	6,687.50
2030 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00	6,912.50
2031 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00	7,137.50
2032 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00	7,362.50
2033 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00	7,587.50
2034 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00	7,812.50
2035 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00	8,037.50
2036 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00	8,262.50
2037 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00	8,487.50
2038 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00	8,712.50
2039 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00	8,937.50
2040 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00	9,162.50
2041 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00	9,387.50
2042 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00	9,612.50
2043 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00	9,837.50
2044 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00	10,062.50
2045 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00	10,287.50
2046 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00	10,512.50
2047 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00	10,737.50
2048 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00	10,962.50
2049 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00	11,187.50
2050 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00	11,412.50
2051 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00	11,637.50
2052 年	5,000.00		5,000.00		4.50%	112.50	11,750.00
合计		5,000.00	5,000.00			6,750.00	

（三）项目运营损益表

项目运营损益表见表 6。

（四）项目资金测算平衡表

项目资金测算平衡表见表 7。

表 6：项目运营损益表（单位：万元）

年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年
一、															
营	2,803.2	3,153.6	3,504.0	3,504.0	3,504.0	3,679.2	3,679.2	3,679.2	3,679.2	3,679.2	3,863.1	3,863.1	3,863.1	3,863.1	3,863.1
营	1,973.5	2,160.1	2,346.8	2,346.8	2,346.8	2,464.2	2,464.2	2,464.2	2,464.2	2,464.2	2,587.4	2,587.4	2,587.4	2,587.4	2,587.4
税															
息	829.70	993.41	1,157.1	1,157.1	1,157.1	1,214.9	1,214.9	1,214.9	1,214.9	1,214.9	1,275.7	1,275.7	1,275.7	1,275.7	1,275.7
税			2	2	2	8	8	8	8	8	2	2	2	2	2
二、															
总	945.00	945.00	945.00	945.00	945.00	945.00	945.00	945.00	945.00	945.00	945.00	945.00	945.00	945.00	945.00
折	-115.30	48.41	212.12	212.12	212.12	269.98	269.98	269.98	269.98	269.98	330.72	330.72	330.72	330.72	330.72
息															
三、															
利	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00
总	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00
财															
税	-565.30	-401.59	-237.88	-237.88	-237.88	-180.02	-180.02	-180.02	-180.02	-180.02	-119.28	-119.28	-119.28	-119.28	-119.28
所															
	-565.30	-401.59	-237.88	-237.88	-237.88	-180.02	-180.02	-180.02	-180.02	-180.02	-119.28	-119.28	-119.28	-119.28	-119.28

(续) 表 6: 项目运营损益表 (单位: 万元)

年度	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年
一、收入/成本/税金														
营业收入	4,056.32	4,056.32	4,056.32	4,056.32	4,056.32	4,259.13	4,259.13	4,259.13	4,259.13	4,259.13	4,472.09	4,472.09	4,472.09	2,217.67
营业成本	2,716.81	2,716.81	2,716.81	2,716.81	2,716.81	2,852.65	2,852.65	2,852.65	2,852.65	2,852.65	2,995.28	2,995.28	2,995.28	1,489.00
税金及附加														
息税折旧及摊销前利润	1,339.51	1,339.51	1,339.51	1,339.51	1,339.51	1,406.49	1,406.49	1,406.49	1,406.49	1,406.49	1,476.81	1,476.81	1,476.81	728.66
二、折旧和摊销														
总折旧和摊销	945.00	945.00	945.00	945.00	945.00									
息税前利润	394.51	394.51	394.51	394.51	394.51	1,406.49	1,406.49	1,406.49	1,406.49	1,406.49	1,476.81	1,476.81	1,476.81	728.66
三、财务费用														
利息支出	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00	225.00
总财务费用	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00	225.00
税前利润	-55.49	-55.49	-55.49	-55.49	-55.49	956.49	956.49	956.49	956.49	956.49	1,026.81	1,026.81	1,026.81	503.66
四、所得税														
所得税费用														
五、净利润	-55.49	-55.49	-55.49	-55.49	-55.49	956.49	956.49	956.49	956.49	956.49	1,026.81	1,026.81	1,026.81	503.66

表 7：项目资金测算平衡表（单位：万元）

年度	合计	1	2	3	4	5	6	7
		建设期		2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年
一、经营活动产生的现金								
经营活动收入	51,054.57			2,803.20	3,153.60	3,504.00	3,504.00	3,504.00
经营活动支出	29,721.74			1,973.50	2,160.19	2,346.88	2,346.88	2,346.88
支付的各项税费	-			-	-	-	-	-
经营活动产生的现金净额	21,332.84			829.70	993.41	1,157.12	1,157.12	1,157.12
二、投资活动产生的现金	-							
建设成本支出	18,900.00		18,900.00					
流动资金支出								
投资活动产生的现金净额	18,900.00		18,900.00					
三、融资活动产生的现金								
资本金 1	8,900.00		8,900.00					
资本金 2（专项债券）	10,000.00		10,000.00					
银行借款	-							
偿还债券本金	10,000.00							
偿还银行借款本金	-							
支付债券利息	6,412.50			450.00	450.00	450.00	450.00	450.00
支付银行借款利息	-							
融资活动产生的现金净额	7,487.50		-18,900.00	-450.00	-450.00	-450.00	-450.00	-450.00
四、期初现金								
期内现金变动	9,920.34			379.70	543.41	707.12	707.12	707.12
五、期末现金	9,920.34			379.70	923.10	1,630.22	2,337.34	3,044.46

(续) 表 7: 项目资金测算平衡表 (单位: 万元)

年度	8	9	10	11	12	13	14	15	16
	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年
一、经营活动产生的现金									
经营活动收入	3,679.20	3,679.20	3,679.20	3,679.20	3,679.20	3,863.16	3,863.16	3,863.16	3,863.16
经营活动支出	2,464.22	2,464.22	2,464.22	2,464.22	2,464.22	2,587.44	2,587.44	2,587.44	2,587.44
支付的各项税费	-	-	-	-	-	-	-	-	-
经营活动产生的现金净额	1,214.98	1,214.98	1,214.98	1,214.98	1,214.98	1,275.72	1,275.72	1,275.72	1,275.72
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									
偿还银行借款本金									
支付债券利息	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00
支付银行借款利息									
融资活动产生的现金净额	-450.00	-450.00	-450.00	-450.00	-450.00	-450.00	-450.00	-450.00	-450.00
四、期初现金	3,044.46	3,809.44	4,574.42	5,339.39	6,104.37	6,869.34	7,695.07	8,520.79	9,346.52
期内现金变动	764.98	764.98	764.98	764.98	764.98	825.72	825.72	825.72	825.72
五、期末现金	3,809.44	4,574.42	5,339.39	6,104.37	6,869.34	7,695.07	8,520.79	9,346.52	10,172.24

(续) 表 7: 项目资金测算平衡表 (单位: 万元)

年度	17	18	19	20	21	22	23	24	25
	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
一、经营活动产生的现金									
经营活动收入	3,863.16	4,056.32	4,056.32	4,056.32	4,056.32	4,056.32	4,259.13	4,259.13	4,259.13
经营活动支出	2,587.44	2,716.81	2,716.81	2,716.81	2,716.81	2,716.81	2,852.65	2,852.65	2,852.65
支付的各项税费	-	-	-	-	-	-	-	-	-
经营活动产生的现金净额	1,275.72	1,339.51	1,339.51	1,339.51	1,339.51	1,339.51	1,406.49	1,406.49	1,406.49
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									
偿还银行借款本金									
支付债券利息	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00
支付银行借款利息									
融资活动产生的现金净额	-450.00	-450.00	-450.00	-450.00	-450.00	-450.00	-450.00	-450.00	-450.00
四、期初现金	10,172.24	10,997.97	11,887.48	12,776.99	13,666.50	14,556.01	15,445.52	16,402.01	17,358.50
期内现金变动	825.72	889.51	889.51	889.51	889.51	889.51	956.49	956.49	956.49
五、期末现金	10,997.97	11,887.48	12,776.99	13,666.50	14,556.01	15,445.52	16,402.01	17,358.50	18,314.98

(续) 表 7: 项目资金测算平衡表 (单位: 万元)

年度	26	27	28	29	30	31
	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年
一、经营活动产生的现金						
经营活动收入	4,259.13	4,259.13	4,472.09	4,472.09	4,472.09	2,217.67
经营活动支出	2,852.65	2,852.65	2,995.28	2,995.28	2,995.28	1,489.00
支付的各项税费	-	-	-	-	-	-
经营活动产生的现金净额	1,406.49	1,406.49	1,476.81	1,476.81	1,476.81	728.66
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						10,000.00
偿还银行借款本金						
支付债券利息	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00	225.00
支付银行借款利息						
融资活动产生的现金净额	-450.00	-450.00	-450.00	-450.00	-450.00	-10,225.00
四、期初现金	18,314.98	19,271.47	20,227.96	21,254.77	22,281.58	23,308.39
期内现金变动	956.49	956.49	1,026.81	1,026.81	1,026.81	-9,496.34
五、期末现金	19,271.47	20,227.96	21,254.77	22,281.58	23,308.39	13,812.05

（五）其他需要说明的事项

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。通过对医疗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 36,637.05 万元，融资本息合计为 23,500.00 万元，项目收益覆盖项目融资本息总额倍数达到 1.56 倍。

表 8：现金流覆盖倍数表（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	10,000.00	13,500.00	23,500.00	
融资合计	10,000.00	13,500.00	23,500.00	36,637.05
覆盖倍数				1.56

四、专项债券使用与项目收入缴库安排

莒南县妇幼保健计划生育服务中心（莒南县妇女儿童医院）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

本项目进行大量的土建工程，虽然土建工程工艺相当成熟，基于工程涉及内容较多，如土建质量、材料差异、安装施工稍有疏忽、工程监理不到位，将对工程有较大的影响。

（二）与项目收益相关的风险

1. 运营风险

本项目众多医疗设备需向社会采购，设备质量的好坏、设备适配的选购、厂家售后服务的好坏都可能影响到设备的使用，从而影响到医院的医疗服务评价和收入。

2. 利率波动风险

在本政府专项债券存续期内，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，进而影响项目投资收益的平衡。

六、事前项目绩效评估报告

（一）项目概况

莒南县妇幼保健计划生育服务中心病房楼建设项目，实施单位为莒南县妇幼保健计划生育服务中心（莒南县妇女儿童医院），本次拟申请专项债券1亿元用于莒南县妇幼保健计划生育服务中心病房楼建设项目，年限为30年。

（二）评估内容

1、项目实施的必要性

本项目主要建设一栋地上 15 层、地下 2 层的病房楼，项目的建设充分依托莒南县公用工程和基础设施，水、电均由莒南县集中供应；项目建成后将极大地改善保健院的病房等硬件条件，有利于提高妇幼保健、医疗卫生服务水平，满足县域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，具有明显的社会效益。

2、项目实施的公益性

本项目建成后，将进一步提升全县妇幼健康服务水平，更好地为全县妇女儿童提供优质、高效、便捷、满意的服务，改善医院业务用房严重不足的现状，推动莒南县妇幼健康事业的全面发展。

3、项目实施的收益性

项目收益 3.66 亿元，从财务盈利能力分析看，内部收益率、投资回收期、总投资收益率等财务评价指标均优于行业基准值。

4、项目建设投资合规性

项目的建设符合《产业结构调整指导目录》（2019 年本），本项目属于“第一类鼓励类”、“第三十七条卫生健康”、“第 5 款医疗卫生服务设施建设”之规定，本项目为病房楼建设项目，属于“医疗卫生服务设施建设”的范畴，为“鼓励类”建设项目，符合国家“鼓励类”相关产业政策。

5、项目成熟度

该项目场地地形较为平坦，地层较为简单，地貌类型单一，场地较稳定，适宜工程建设。

6、项目资金来源和到位可行性

总投资为 18,900.00 万元，自有资本金 8,900.00 万元，通过发行政府专项债券融资 10,000.00 万元，符合专项债发行要求。

7、项目收入、成本、收益预测合理性

本项目收入、成本、收益参照莒南县同等医院医疗价格水平，收入、成本合理。

8、债券资金需求合理性

本项目属于一定收益的公益性项目发行的，符合专项债发行要求。

9、项目偿债计划可行性和偿债风险点及应对措施

本项目收益 3.66 亿元，具有良好的财务状况和足够的偿债能力。

根据项目可行性研究报告内容及结论，尽快完成项目审批实施，给予一定的政策支持和资金支持，使项目早日发挥社会效益。

10、绩效目标合理性

本项目的建设将不仅适应时代潮流的发展，更是“以人为本”和构建“和谐社会”的需要。项目的建设可使莒南县居民的医疗水平和医疗条件得到改善，逐步提高人民的生活水平和生活质量。

11、其他需要纳入事前绩效评估的事项

无

（三）评估结论

莒南县妇幼保健计划生育服务中心病房楼建设项目收益 3.66 亿元，项目债券本息合计 2.35 亿元，本息覆盖倍数为 1.56，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。本项目的建设能够进一步提升莒南县医院的医疗卫生条件,有助于全县妇幼保健工作的开展,在很大程度上提高县城的整体医疗卫生水平。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。

