

2022 年山东省东营市广饶县专项债券项目
广饶县精神卫生中心扩建项目

实施方案



广饶县陈官镇卫生院

2021 年 10 月

目录

一、项目基本情况.....	1
(一) 项目名称.....	1
(二) 项目单位.....	1
(三) 项目规划审批.....	1
(四) 项目规模与主要建设内容.....	1
(五) 项目建设期限.....	1
二、项目投资估算及资金筹措方案.....	1
(一) 投资估算.....	1
(二) 资金筹措方案.....	3
三、项目预期收益、成本及融资平衡情况.....	4
(一) 运营收入预测.....	4
(二) 运营成本预测.....	5
(三) 项目运营损益表.....	7
(四) 项目资金测算平衡表.....	8
(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.....	11
五、项目风险分析.....	12
(一) 与项目建设相关的风险.....	12
(二) 与项目收益相关的风险.....	13
(三) 主要风险控制措施.....	13
六、事前项目绩效评估报告.....	14
(一) 项目概况.....	14
(二) 评估内容.....	15

一、项目基本情况

（一）项目名称

广饶县精神卫生中心扩建项目

（二）项目单位

广饶县陈官镇卫生院

（三）项目规划审批

目前项目已办理备案、土地、规划等相关手续。

（四）项目规模与主要建设内容

本项目建设地点为广饶县陈官镇政府驻地。本项目新建 1 栋 3 层门诊病房楼，占地面积 7321 m²，建筑面积 3204 m²；改造旧有门诊楼，改造面积 2736 m²；购置彩超仪器、DR 仪器等医疗设备，新增床位 30 张；同时建设完善绿化、公用、消防、安全、环保等配套设施。

（五）项目建设期限

本项目建设期为 2021 年 6 月—2023 年 6 月。

2021 年 4 月，东营正鸿工程咨询有限公司出具了《广饶县精神卫生中心扩建项目可行性研究报告》。

2021 年 4 月 20 日，广饶县行政审批服务局（广审批项字（2021）21 号）批复了广饶县精神卫生中心扩建项目可行性研究报告。

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) 国家发改委、建设部发布的《建设项目经济评价方法与参数》(第三版)
- 2) 国家发改委投资司、建设部标准定额研究所编《建设项目经济评价方法与参数实用手册》
- 3) 中国国际工程咨询公司编《投资项目经济咨询评估指南》
- 4) 建筑工程按当地询价估列
- 5) 装置性材料购置按市场询价估列
- 6) 固定资产投资方向调节税按国家税务总局国税发〔1999〕158号文件有关规定暂缓征收
- 7) 建设单位管理费按《基本建设财务管理规定》财建〔2002〕394号有关规定计列
- 8) 勘察设计费按国家发改委、建设部关于发布《工程勘察设计收费管理规定》的通知 发改价格〔2002〕10号
- 9) 工程监理费按国家发展改革委、建设部关于印发《建设工程监理与相关服务收费管理规定》的通知 发改价格〔2007〕670号
- 10) 工程招标费按国家发改委关于印发《招标代理服务收费管理暂行办法》的通知 发改价格〔2002〕1980号
- 11) 基本预备费按工程费用和其他费用之和 5%计列, 涨价预备费按国家发改委发改投资〔1999〕1340号文件费率为 0%

2. 估算总额

项目估算总投资 2,900.00 万元。具体明细如下表:

项目总投资估算表

金额单位：人民币万元

编号	项目名称	金额
一	工程费用	2,558.21
二	工程建设其他费用	118.25
三	预备费用	111.54
四	建设期利息	112.00
	总投资	2,900.00

（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

根据《国务院关于加强固定资产投资项目资本金管理的通知》（国发〔2019〕26号文件）规定，最低资本金比例为20%。鉴于项目投资回收期较长，综合考虑本项目给投资方带来的效益，尽量减轻运营期间财务负担，本次研究资本金比例暂定为51.72%，即项目资本金为1,500.00万元，专项债券融资1,400.00万元，其中本期发行专项债券1,400.00万元。

具体情况如下：

金额单位：人民币万元

项目	资本金		专项债券		
	金额	占比	金额	占比	其中
					本期发行
广饶县精神卫生中心扩建项目	1,500.00	51.72%	1,400.00	48.28%	1,400.00

三、项目预期收益、成本及融资平衡情况

（一）运营收入预测

本项目现金流入主要包括门诊收入、住院诊疗收入、急诊收入、查体收入。各收入收费参照《关于重新明确部分医疗服务项目价格的通知》（东医保发〔2020〕49号）文件的收费标准。以上运营收入均为含税收入。

1、门诊收入

门诊人次数根据本项目扩建前数据预测，预计项目运营期内每年平均带动门诊人次新增 2 万人。根据广饶县医疗机构 2019-2021 年运营数据，预测项目运营期第一年门诊每人次收费 180 元（包含西药费、草药费、检查费、检验费、处置费），之后按照每年 2.5%（根据 2019-2021 年广饶县人民医院门诊人均收费增长比率预测）的增长速度逐年增长。测算期内可实现总收入 3145.00 万元。

2、住院诊疗收入

根据本项目建设内容，建设完成后新增床位数量为 30 张，根据广饶县医疗机构 2019-2021 年运营数据，预计项目运营期第一年每天每床位收入 590 元（包含西药费、草药费、检查费、检验费、处置费），之后按 2.5%（根据 2019-2021 年广饶县人民医院建设项目增长比率预测）的增长速度逐年增长。测算期内可实现总收入 5643.97 万元。

3、急诊收入

急诊收入按急诊人次与平均门诊费用进行计算。当达到 100%运营能力时，根据本项目扩建前数据预测，医院每年的急诊人数按新增 4800 人次进行计算，平均急诊费用（300 元/人次）由西药费、草

药费、检查费、检验费、处置费组成。考虑物价上涨的因素，之后按 2.5%（根据 2019-2021 年广饶县人民医院急诊人均收费增长比率预测）的增长速度逐年增长。测算期内可实现总收入 1258.00 万元。

4、查体收入

查体收入主要为广饶县基层医疗机构按查体人次与平均查体费用进行计算。根据本项目扩建前数据预测，每年的查体人数按新增 5000 人次进行计算，平均查体费用（1500 元/人次）由西药费、草药费、检查费、检验费、处置费组成。考虑物价上涨的因素，之后按 2.5%（根据 2019-2021 年广饶县基层医疗机构人均查体收费增长比率预测）的增长速度逐年增长。测算期内可实现总收入 6552.09 万元。

以上参考《广饶县精神卫生中心扩建项目可行性研究报告》的数据。基于谨慎性原则，在上述情况的基础上，每年的运营收入按照当年收入的 95%测算。本项目现金流入如下：

金额单位：人民币万元

项目	门诊收入	住院诊疗收入	急诊收入	查体收入	合计
2021 年	-	-	-	-	-
2022 年	-	-	-	-	-
2023 年	-	-	-	-	-
2024 年	342.00	613.75	136.80	712.50	1,805.05
2025 年	350.55	629.09	140.22	730.31	1,850.17
2026 年	359.31	644.82	143.73	748.57	1,896.43
2027 年	368.30	660.94	147.32	767.28	1,943.84
2028 年	377.50	677.46	151.00	786.47	1,992.43
2029 年	386.94	694.40	154.78	806.13	2,042.25
2030 年	396.62	711.76	158.65	826.28	2,093.30
2031 年	406.53	729.55	162.61	846.94	2,145.63
合计	2,987.75	5,361.77	1,195.10	6,224.48	15,769.10

（二）运营成本预测

项目运营成本主要包括燃料及动力费、外购原辅材料费、工资

福利费、修理费、管理费用、营业费用等。

1. 燃料及动力费

本项目年用电量为 21.06 万 kWh，单价为 0.85 元/kWh；年用水量为 0.79 万 m³，单价 3.3 元/m³，项目测算期内年用燃料及动力费用为 164.06 万元。

2. 外购原辅材料费

本项目药品及卫生材料费按占收入的比例 45%计算，运营期第一年外购原辅材料费为 855.02 万元，考虑物价上涨的因素，之后随收入按 2.5%的增长速度逐年增长。测算期内药品及卫生材料费 7469.58 万元。

3. 工资福利费

本项目约需固定员工 50 人，人均工资为 6 万元/年计算，福利费按工资总额的 14%计提，年工资及福利 342.00 万元，项目测算期内工资及福利为 2736.00 万元。

4. 修理费

该项目维修维护费用按固定资产原值的 1%计算，年维修费为 25.58 万元，项目测算期内修理费为 204.66 万元。

5. 管理费用

该项目管理费用按工资福利总额的 60%计取，年管理费用为 205.2 万元，项目测算期内管理费用 1641.60 万元。

6. 营业费用

该项目营业费用按营业收入的 0.5%计取，年营业费用为 9.5 万元，项目测算期内营业费用 83 万元。

7、税费：本项目不涉及相关税费。

以上参考《广饶县精神卫生中心扩建项目可行性研究报告》的

数据。基于谨慎性原则，项目运营期内以上各项费用均在当年基础上上涨 3.00%进行预测。本项目运营成本现金流出如下：

金额单位：人民币万元

年份	燃料及动力费	外购原辅材料费	工资福利费	修理费	管理费用	营业费用	合计
2021 年	-	-	-	-	-	-	-
2022 年	-	-	-	-	-	-	-
2023 年	-	-	-	-	-	-	-
2024 年	21.12	880.67	352.26	26.35	211.36	9.79	1,501.55
2025 年	21.12	902.69	352.26	26.35	211.36	10.03	1,523.81
2026 年	21.12	925.26	352.26	26.35	211.36	10.28	1,546.63
2027 年	21.12	948.39	352.26	26.35	211.36	10.54	1,570.02
2028 年	21.12	972.10	352.26	26.35	211.36	10.80	1,593.99
2029 年	21.12	996.40	352.26	26.35	211.36	11.07	1,618.56
2030 年	21.12	1,021.31	352.26	26.35	211.36	11.35	1,643.75
2031 年	21.12	1,046.84	352.26	26.35	211.36	11.63	1,669.56
合计	168.99	7,693.66	2,818.08	210.80	1,690.85	85.49	12,667.86

8、利息支出

本项目申请专项债金额 1400.00 万元，假定本期专项债券年利率为 4.00%，发行期限为 10 年，还本付息方式为利息每半年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。

还本付息计划如下表：

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
2022 年	-	1,400.00	-	1,400.00	28.00	28.00
2023 年	1,400.00	-	-	1,400.00	56.00	56.00
2024 年	1,400.00	-	-	1,400.00	56.00	56.00
2025 年	1,400.00	-	-	1,400.00	56.00	56.00
2026 年	1,400.00	-	-	1,400.00	56.00	56.00
2027 年	1,400.00	-	-	1,400.00	56.00	56.00
2028 年	1,400.00	-	-	1,400.00	56.00	56.00
2029 年	1,400.00	-	-	1,400.00	56.00	56.00
2030 年	1,400.00	-	-	1,400.00	56.00	56.00
2031 年	1,400.00	-	-	1,400.00	56.00	56.00
2032 年	1,400.00	-	1,400.00	0.00	28.00	1,428.00
合计	-	1,400.00	1,400.00	-	560.00	1,960.00

（三）项目运营损益表

项目运营损益表见表 7。

（四）项目资金测算平衡表

项目资金测算平衡表见表 8。

表 7：项目运营损益表（单位：万元）

年度	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
一、收入/成本/ 税金								
营业收入	1,805.05	1,850.17	1,896.43	1,943.84	1,992.43	2,042.25	2,093.30	2,145.63
营业成本	1,501.55	1,523.81	1,546.63	1,570.02	1,593.99	1,618.56	1,643.75	1,669.56
税金及附加								
息税折旧及摊 销前利润	303.50	326.36	349.80	373.82	398.45	423.68	449.55	476.07
二、折旧和摊销								
总折旧和摊销	766.75	766.75	766.75	766.75	766.75	766.75	766.75	766.75
息税前利润	-463.25	-440.39	-416.95	-392.93	-368.30	-343.07	-317.20	-290.68
三、财务费用								
利息支出	56	56	56	56	56	56	56	56
总财务费用	56	56	56	56	56	56	56	56
税前利润	-519.25	-496.39	-472.95	-448.93	-424.30	-399.07	-373.20	-346.68
四、所得税								
所得税费用								
五、净利润	-519.25	-496.39	-472.95	-448.93	-424.30	-399.07	-373.20	-346.68

表 8：项目运营期资金测算平衡表（单位：万元）

年度	合计	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
		2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
一、经营活动产生的现金													
经营活动收入	15,769.10				1,805.05	1,850.17	1,896.43	1,943.84	1,992.43	2,042.25	2,093.30	2,145.63	
经营活动支出	12,667.86				1,501.55	1,523.81	1,546.63	1,570.02	1,593.99	1,618.56	1,643.75	1,669.56	
支付的各项税费	0.00												
经营活动产生的现金净额	3,101.25				303.50	326.36	349.80	373.82	398.45	423.68	449.55	476.07	
二、投资活动产生的现金													
建设成本支出	2816	600	1972	244									
流动资金支出													
投资活动产生的现金净额	-2816	-600	-1972	-244									
三、融资活动产生的现金													
资本金 1	1500	600	600	300									
资本金 2（专项债券）	1400		1400										
偿还债券本金	1400												1400
支付债券利息	560		28	56	56	56	56	56	56	56	56	56	28
融资活动产生的现金净额	2340	600	1972	244	-56	-56	-56	-56	-56	-56	-56	-56	-28
四、期初现金	10,904.50			0.00	0.00	247.50	517.87	811.67	1,129.49	1,471.94	1,839.62	2,233.18	2,653.25
期内现金变动	2,625.25	0.00	0.00	0.00	247.50	270.36	293.80	317.82	342.45	367.68	393.55	420.07	-28.00
五、期末现金	13,529.75	0.00	0.00	0.00	247.50	517.87	811.67	1,129.49	1,471.94	1,839.62	2,233.18	2,653.25	2,625.25

（五）其他需要说明的事项

在债券本息到期前，提前将偿还债券本息所需资金及时、足额归集，并按照省财政厅规定的时间和方式，将归集的还款资金缴入同级国库用于债券还本付息，确保还款资金的及时、足额支付。

债券存续期间，项目单位可根据项目实施情况调整项目资本金比例，以确保专项债券按时还本付息。

在本项目存续期内，如出现收入较大增长，可能发生提前偿还本金的情况。本项目如提前偿还本金，按照专项债券管理有关规定和办法执行。

（六）小结

基于财政部对地方政府发行项目收益与融资自求平衡的专项债券的要求，并根据我们对项目收益预测、投资支出预测、成本预测等进行的分析评价，认为该项目在全部债券存续期间内，一方面通过债券发行能满足项目投资运营融资需要；另一方面项目收益也能保证债券正常的还本付息需要，总体实现项目收益和融资的自求平衡。

总体评价结果如下：

金额单位：人民币万元

项目名称	融资类型	拟融资额度	净现金流入 测算	债券/补充营运资 金本息测算	本息覆盖 倍数
广饶县精神卫生中心扩建项目	专项债券	1,400.00	3,101.25	1,960.00	1.58

综上，我们认为本项目可以采取发行项目收益与融资自求平衡专项债券的方式完成资金筹措。

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》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）工期变化产生的风险

拖延项目工期的因素非常多，如勘测资料的详细程度、设计方案的稳定、项目业主的组织管理水平、资金到位情况、承建商的施工技术及管理水平的等，从国内已建工程的实际情况来看，要实现项目预定的工期目标有一定的难度。项目建设期每年的利息额较大，如果工期拖延，工程投资将增加，并且工期拖延将影响项目的现金流入，使项目净收益减少。

（2）工程事故产生的风险

工程事故是由施工阶段中一些难以预测的地质情况或施工不当、管理不善引起的，国内多个城市的建设项目在施工中发生的事故都造成了较大的影响和损失，应当在工程事故防范上引起足够的重视。事故会引起工程延期、人员伤亡、投资增加等，使项目净收益减少。

（二）与项目收益相关的风险

（1）收入变动风险

收入变动风险是指医院完成年度预测收入的不确定性带来的风险。本项目收入变动风险主要是医院就诊患者减少、收费政策变化等带来的医院医疗收入和其他收入减少，影响医院年度收入规模，偿债能力减弱。

（2）支出变动风险

支出变动风险是指医院年度实际支出的不确定性带来的风险。本项目支出变动风险主要是医院出现支出规模扩张过快，医院校年度资金结余较预测大幅减少等，影响还本付息。

（3）自然风险

自然风险是指由于自然因素的不确定性对公共配套建筑的建设过程和经营造成的影响以及对其他建筑物产生的直接破坏，从而对经营者造成经济上的损失。自然风险因素主要包括火灾风险、洪水风险等。

（4）利率波动风险

在本专项债券存续期内，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，进而影响项目综合投资收益的平衡。

（三）主要风险控制措施

1、深化各阶段设计方案，强化地质勘探工作，减少工程设计方案的变更，避免因设计方案的变更而拖延工期。

2、选择有较高施工技术与管理水平，经济实力雄厚并拥有先进施工设备的施工队伍，确保工程的质量与进度；通过选择资信好、技术可靠的设计、施工承包商，签订规范的合同（包括在承包商不能履行合同时确定损失额的条款），切实做好合同管理的工作，可以达到抵御风险的目的。

3、按照债券发行期限和额度，在医院年度预算中编列债券还本付息准备金专项预算，逐年提取还本付息资金，减少年度收入不确定性对债券兑付造成的影响。

4、加强对经费的管理，坚决压缩不合理支出，减少资金的浪费，保证还本付息资金。在项目存续期间，将项目的还本付息资金纳入项目综合预算管理，列为优先支付专项预算项目，以确保按时支付本息。

5、为控制项目融资平衡风险，需合理安排债券发行金额和债券期限，按照医院资金获取能力做好债券的期限配比、还款计划和资金准备。

6、加强资金的绩效管理，充分盘活资金，提高资金使用效益，用资金使用效率的收益对冲利率波动损失。

六、事前项目绩效评估报告

（一）项目概况

- 1、项目名称：广饶县精神卫生中心扩建项目；
- 2、项目主管部门：广饶县卫生健康局；
- 3、实施单位：广饶县陈官镇卫生院；

4、本次拟申请专项债券 1400 万元用于广饶县精神卫生中心扩建项目建设；

5、年限为 10 年。

（二）评估内容

1、项目实施的必要性

（1）有利于促进我国医疗卫生事业的发展

《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：“全面推进健康中国建设。把保障人民健康放在优先发展的战略位置，坚持预防为主的方针，深入实施健康中国行动，完善国民健康促进政策，织牢国家公共卫生防护网，为人民提供全方位全周期健康服务。改革疾病预防控制体系，强化监测预警、风险评估、流行病学调查、检验检测、应急处置等职能。建立稳定的公共卫生事业投入机制，加强人才队伍建设，改善疾控基础条件，完善公共卫生服务项目，强化基层公共卫生体系。落实医疗机构公共卫生责任，创新医防协同机制。完善突发公共卫生事件监测预警处置机制，健全医疗救治、科技支撑、物资保障体系，提高应对突发公共卫生事件能力。坚持基本医疗卫生事业公益属性，深化医药卫生体制改革，加快优质医疗资源扩容和区域均衡布局，加快建设分级诊疗体系，加强公立医院建设和管理考核，推进国家组织药品和耗材集中采购使用改革，发展高端医疗设备。支持社会办医，推广远程医疗。坚持中西医并重，大力发展中医药事业。提升健康教育、慢病管理和残疾康复服务质量，重视精神卫生和心理健康。深入开展爱国卫生运动，促进全民养成文明健康生活方式。完善全民健身公共服务体系。加快发展健康产业。”

因此，该项目的建设符合国家经济社会发展规划和行业规划，有利于促进我国医疗卫生事业的发展，有利于国民经济的发展。

（2）有利于促进我省医疗卫生事业的发展

《山东省国民经济和社会发展第十四个五年规划纲要》指出：“50. 加快建设健康山东。把保障人民健康放在优先发展的战略位置，健全健康融入所有政策的体制机制，推动以治病为中心向以健康为中心转变，打造医养结合示范省。改革疾病预防控制体系，全面建成专业化、现代化的三级疾病预防控制网络，建设省公共卫生临床中心和青岛、菏泽分中心。落实医疗机构公共卫生责任，创新医防协同机制。完善突发公共卫生事件监测预警和应急处置机制。实施公共卫生服务能力提升行动，开展新一轮医疗能力“攀登计划”，加强公立医院建设和管理考核，推动基层医疗卫生服务体系提档升级。积极推进医联体建设，健全分级诊疗制度。加快国家健康医疗大数据中心（北方）、济南国际医学科学中心建设，高水平建设康复大学。加快中医药传承创新，打造“齐鲁中医”品牌。提升健康教育、健康服务、慢病管理和残疾康复服务质量，重视精神卫生和心理健康。大力开展爱国卫生运动，促进全民养成文明健康生活方式。弘扬伟大抗疫精神，营造尊医重卫的良好风尚。全面推进体育强省建设，完善全民健身公共服务体系，广泛开展全民健身运动。”

因此，项目的建设符合山东省“十四五”规划，有利于促进我省医疗卫生事业的发展。

（3）有利于促进我市医疗卫生事业的发展

《东营市国民经济和社会发展第十四个五年规划纲要》指出：“加快健康东营建设。把保障人民健康放在优先发展的战略位置，

健全公共卫生和运行服务体系，为市民提供全方位全周期健康服务。完善突发公共卫生事件监测预警处置机制和公共卫生应急保障体系，构建以预防为主、反应及时、运转高效的公共卫生防控体系。坚持基本医疗卫生事业公益属性，深化医药卫生体制改革。优化医疗资源布局，加强公立医院建设和管理考核，加快完善传染病救治、中医药服务、精神卫生服务体系，推进基层医疗卫生服务机构标准化、规范化建设，健全分级诊疗制度。提升健康教育、慢病管理和残疾康复服务质量。开展爱国卫生运动，促进全民养成文明健康生活方式。弘扬伟大抗疫精神，营造尊医重卫的良好风尚。”

2、项目实施的公益性

(1) 项目建设能满广饶县及周边地区群众的就医需求，减轻患者医疗负担，响应新型农村合作医疗制度。

该项目的实施，有利于方便当地患者住院治疗，减少转院治疗的麻烦，减轻旅途经济负担；有利于缓解当地农民“因病致贫、因贫致病，越病越贫、越贫越病”的矛盾，帮助农民实现脱贫致富奔小康。

同时，自正式启动新型农村合作医疗制度后越来越多的农民参加了医保，广饶县精神卫生中心扩建项目的建设能使国家的医保制度真正惠及广大人民群众。

(2) 项目建设有利于保障人民群众身体健康，延长人均寿命。

广饶县精神卫生中心扩建项目实施后能够及时满足患者的就诊需求，保障身体健康，免受病痛折磨，从而延长当地人民的寿命。

(3) 改善医疗设施环境，提高区域紧急救护事件处理能力，为群众与国内外游客的生命健康提供更可靠保障，并通过及时得当的紧

急救护服务维护广饶县的旅游形象。

(4) 项目建设有利于促进广饶县社会稳定与安定团结

身体健康和生命安全是人民群众基本的生存需求，所以保护人民群众的基本生存需求是党和政府的第一责任。广饶县陈官镇卫生院作为政府公共服务的必要组成部分，就承担着基本医疗服务和公共卫生服务的重要职能。

3、项目实施的收益性

经测算，整个项目计算期内利润总额约 3,101.25 万元，财务内部收益率大于行业基准收益率，说明盈利能力满足了行业最低要求；财务净现值大于零，该项目在财务上是可以考虑接受的；项目的资本金财务内部收益率、总投资收益率和资本净利润率指标适宜，说明本项目对国家积累的贡献达到了本行业的评价水平。

4、项目投资建设合规性

本项目总投资 2900 万元，建设单位自有资金 1500 万元，资本金比例 52%，大于国家规定的建设项目资本金不得小于 25%的规定，符合政策要求。

5、项目成熟度

本项目符合国家产业政策和山东省产业政策以及广饶县的发展规划，依据条件较好，项目公用设施配套齐全，工程规划切实可行，环保、节能等措施可行，符合国家立项政策，建设目标明确，工程方案科学合理，项目建成后，经济效益和社会效益较大，项目的建设是可行的。

6、项目资金来源和到位可行性

项目资金来源可靠。

7、项目收入、成本、收益预测合理性

依据国家发改委和建设部联合发布的《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）的规定，并根据《企业会计准则》、其他有关经济及税务法规和项目实际需要进行评价。分析范围包括对该项目的经营收入与成本的估算、项目盈利能力分析、盈亏及敏感性分析等，所用的各项指标按照国家有关规定选取。

项目建成后即可投入运营，收入构成为：1、门诊收入

门诊人次数根据本项目扩建前数据预测，预计项目运营期内每年平均带动门诊人次新增 2 万人。根据广饶县医疗机构 2019-2021 年运营数据，预测项目运营期第一年门诊每人收费 180 元（包含西药费、草药费、检查费、检验费、处置费），之后按照每年 2.5%（根据 2019-2021 年广饶县人民医院门诊人均收费增长比率预测）的增长速度逐年增长。测算期内可实现总收入 3145.00 万元。

2、住院诊疗收入

根据本项目建设内容，建设完成后新增床位数量为 30 张，根据广饶县医疗机构 2019-2021 年运营数据，预计项目运营期第一年每天每床位收入 590 元（包含西药费、草药费、检查费、检验费、处置费），之后按 2.5%（根据 2019-2021 年广饶县人民医院建设项目增长比率预测）的增长速度逐年增长。测算期内可实现总收入 5643.97 万元。

3、急诊收入

急诊收入按急诊人次与平均门诊费用进行计算。当达到 100%运

营能力时，根据本项目扩建前数据预测，医院每年的急诊人数按新增 4800 人次进行计算，平均急诊费用（300 元/人次）由西药费、草药费、检查费、检验费、处置费组成。考虑物价上涨的因素，之后按 2.5%（根据 2019-2021 年广饶县人民医院急诊人均收费增长比率预测）的增长速度逐年增长。测算期内可实现总收入 1258.00 万元。

4、查体收入

查体收入主要为广饶县基层医疗机构按查体人次与平均查体费用进行计算。根据本项目扩建前数据预测，每年的查体人数按新增 5000 人次进行计算，平均查体费用（1500 元/人次）由西药费、草药费、检查费、检验费、处置费组成。考虑物价上涨的因素，之后按 2.5%（根据 2019-2021 年广饶县基层医疗机构人均查体收费增长比率预测）的增长速度逐年增长。测算期内可实现总收入 6552.09 万元。

综上，本项目建成后测算期内营业收入合计共 16599.06 万元。

本项目运营期的收入、成本、收益预测合理。

8、债券资金需求合理性

本项目总投资 2900 万元，债券资金需求 1400 万元，项目资本金占比 56%，债券资金占比 44%，结构合理。

9、项目偿债计划可行性和偿债风险点及应对措施

本项目总投资 2900 万元，其中以发行专项债券方式融资 1400 万元，发行年利率为 4%，偿还期 10 年，年利息额为 56 万元。

偿还方式：半年付息一次，到期一次性还本。

本项目盈利能力较好，偿还期内总收入约 15769.1 万元，整个

项目计算期内利润总额约 3101.25 万元，项目属基础设施项目，收益率相对较低且较为稳定。

本项目用于偿还债券本息的资金来源主要为提取的年折旧额以及年末分配利润，偿债覆盖率 1.58，完全可行。

在本专项债券存续期内，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，进而影响项目综合投资收益的平衡。

为控制项目融资平衡风险，需合理安排债券发行金额和债券期限，按照医院资金获取能力做好债券的期限配比、还款计划和资金准备。加强资金的绩效管理，充分盘活资金，提高资金使用效益，用资金使用效率的收益对冲利率波动损失。

（三）评估结论

广饶县精神卫生中心扩建项目可用于资金平衡的项目的经营活动净现金流量为 3101.25 万元，专项债券本息合计为 1960.00 万元，本息覆盖倍数为 1.58，符合专项债发行要求；项目可以以相较银行贷款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。项目建成后能改善医疗设施环境，提高区域紧急救护事件处理能力，为群众与国内外游客的生命健康提供更可靠保障，并通过及时得当的紧急救护服务维护广饶县的旅游形象，为周边产业发展提供技术、人才、信息等公共配套服务。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。

事前绩效评估表

一级指标	二级指标	权重	得分
立项必要性	政策相关性	5	5
-20	职能相关性	5	5
	需求相关性	5	5
	财政投入相关性	5	5
项目收益性	投入合理性	5	5
-20	成本控制措施有效性	7	5
	收益预测合理性	8	7
绩效目标合理性	目标明确性	10	10
-20	目标合理性	10	10
实施方案有效性	实施内容明确性	5	5
-20	投资合规性	5	5
	实施方案可行性	5	5
	过程控制有效性	5	5
筹资合理性	项目成熟度	5	5
-20	债券资金需求合理性	5	5
	财政投入能力	5	5
	偿债计划、偿债风险点及应对措施	5	4
合计		100	96