

2022 年山东省济宁市鱼台县医养健康项目专项
债券项目实施方案



一、项目基本情况

（一）项目名称

鱼台县医养健康项目

（二）项目单位

鱼台县卫生健康局，法定代表人：张峰；法定地址：鱼台县鱼新三路中段；统一社会信用代码：11370827004330891U；

（三）项目规划审批

2020年4月29日，鱼台县行政审批服务局《关于鱼台县卫生健康局建设鱼台县医养健康项目调整建设内容、总投资及建设期限的批复》（鱼审服政投〔2020〕74号）。

2019年11月21日，鱼台县自然资源和规划局颁发的鲁（2019）鱼台县不动产权第0002281号产权证书，权利人为鱼台县王庙镇卫生院，权利性质为划拨，用途为医卫慈善用地，面积2058平方米。

1999年12月，鱼台县人民政府颁发的鱼国用（1999）字第0827060024号国有土地使用证，土地使用者：鱼台县王鲁镇卫生院，用途：医疗卫生，使用权类型：划拨，使用权面积：6108.8平方米。

1992年8月12日，鱼台县人民政府颁发的鱼国用（1992）字第0010号国有土地使用证，土地使用者：鱼台县第二人民医院，用地面积：14514平方米。

2020年4月22日，鱼台县自然资源和规划局颁发的鲁（2020）

鱼台县不动产权第 0000364 号不动产权证，权利人：鱼台县罗屯镇卫生院，权利性质：划拨，面积：8105.25 平方米。

2020 年 9 月 25 日，鱼台县行政审批服务局颁发的建设工程规划许可证，建字第 3708272020045 号，建设单位：鱼台县唐马镇卫生院，建设项目名称：鱼台县医养健康项目，建设规模：总建筑面积 1465 平方米。

（四）项目规模与主要建设内容

项目共建设医养结合楼 4 处，改造社区服务中心 1 处，新建鱼台县安康医院、鱼台县应急保障医院各 1 处，同时对妇幼保健计划生育服务中心、唐马卫生院进行扩建。

（1）建设医养结合楼 4 处，其中：新建王庙镇医养结合楼 1 栋，建筑面积 2900 平方米，主要包括老年人查体中心、老年人护理中心等，医疗护理床位 86 张。改建医疗综合楼，建筑面积 2800 平方米，主要包括中央空调安装、强弱电改造、门窗更换、院内地面硬化、内外墙体粉刷、给排水管道改建等。

新建王鲁镇标准化建设暨医养结合楼一栋，总建筑面积 4200 平方米，其中医疗区建筑面积 2600 平方米，主要包括病房、护士站等；医养结合区建筑面积 1600 平方米，主要包括养老区、娱乐健身区、生活服务区等附属配套设施。共设置床位 100 张。

鱼台县第二人民医院医养结合中心，新建养护楼一栋，总建筑面积 5338 平方米，主体结构 6 层。主要包括养老区、生活服务区、

护士站等，并配套建设给排水、地面硬化等附属设施。共设置床位 200 张；

新建罗屯镇医养结合综合楼一栋，建筑面积 5300.00 平方米，主体二层，局部三层，主要设置门诊病房、护士站、医养结合区等，并配套相应附属设施（给排水、绿化、地面硬化、污水处理站、配电室、餐厅、氧气供应站、消毒供应室、门卫室、电梯、中央空调、医疗床、输液椅、LED 显示屏、消防设施、电视等）以及信息化建设、智慧化预防接种门诊建设，共设置床位 100 张。

（2）改造社区服务中心 1 处：鱼台县滨湖街道社区卫生服务中心改造办公楼三栋，改造面积共 2600.00 平方米。主要包括办公用房改造、中央空调安装、强弱电改造、门窗更换、地面硬化、信息化建设等。

（3）新建鱼台县安康医院 1 处，门诊病房楼建筑面积 7000.00 平方米，主要包括门诊医技楼、病房楼、康复区域等，并配套相应附属设施（给排水、绿化、地面硬化、污水处理站、配电室、餐厅、氧气供应站、消毒供应室、门卫室、电梯、中央空调、医疗床、输液椅、电视、消防设施、医疗设备等）以及信息化建设，共设置床位 230 张；

新建鱼台县应急保障医院 1 处，地上建筑面积 10000.00 平方米，地下建筑面积 6000.00 平方米，并配套相应附属设施（给排水、绿化、地面硬化、污水处理站、配电室、餐厅、氧气供应站、消毒供

应室、门卫室、电梯、中央空调、医疗床、输液椅、电视、消防设施、医疗设备等）以及信息化建设，共设置床位 100 张。

（4）鱼台县妇幼保健计划生育服务中心，新建公共卫生服务楼一栋（主体结构 9 层），地上建筑面积 13500.00 平方米，地下建筑面积 10000.00 平方米，主要包括餐厅、配电室、停车位等，配套建设污水处理站、氧气供应站、消防控制室、消毒供应室、保卫室、发热门诊等共 2000.00 平方米，同时配套建设给排水、暖通、消防等附属设施；购置核磁共振、乳腺钼靶、信息化建设系统、电梯等设备 1130 台（套），共设置床位 300 张；

唐马卫生院扩建门诊病房楼 1200.00 平方米，配套建设附属设施 300.00 平方米以及信息化建设，设有消防、绿化、地面硬化、污水处理、配电室、门卫室、餐厅、护士站、LED 屏、医疗床、输液床及智慧化预防接种门诊等，共增床位 50 张。

（五）项目建设期限

项目建设期共 51 个月，具体为 2019 年 10 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）《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》；

（2）《中共中央、国务院关于深化医疗卫生体制改革的意见》（中发〔2009〕6 号）；

(3)《全国医疗卫生服务体系规划纲要(2015-2020年)》(国办发〔2015〕14号);

(4)《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》(国发〔2016〕78号);

(5)《国务院关于印发“十三五”卫生与健康规划的通知》(国发〔2016〕77号);

(6)《国务院关于印发“十三五”推进基本公共服务均等化规划的通知》(国发〔2017〕9号);

(7)《全民健康保障工程建设规划》(发改社会〔2016〕2439号);

(8)《国务院办公厅关于全面推开县级公立医院综合改革的实施意见》(国办发〔2015〕33号);

(9)《国务院办公厅关于推进分级诊疗制度建设的指导意见》(国办发〔2015〕70号);

(10)《国务院办公厅转发卫生计生委等部门关于推进医疗卫生与养老服务相结合指导意见的通知》(国办发〔2015〕84号);

(11)《国务院关于促进健康服务业发展的若干意见》(国发〔2013〕40号);

2. 估算总额

本项目总投资为 42,935.00 万元,包括:建设投资 40,486.38 万元(建筑工程费用 25,869.20 万元,设备及工器具购置费用 9,750.00 万元,安装工程费用 487.50 万元,建设其他费用 2,088.00 万元,基本预备费 2,291.68 万元),建设期利息 1,547.21 万元,铺底流动资金 901.41 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	42,935.00	100%	
一、资本金	8,935.00	20.81%	
自有资金	8,935.00		
二、债务资金	34,000.00	79.19%	
专项债券	34,000.00		

三、项目预期收益、成本及融资平衡情况

（一）运营收入预测

本项目主要收入为门诊收入、医养结合中心床位收入、医疗床位收入。

表 2：运营收入估算表（单位：万元）

年度	门诊收入	医养结合中心床位	医疗床位收入	合计
2024 年	616.00	2,332.80	6,205.00	9,153.80
2025 年	616.00	2,332.80	6,205.00	9,153.80
2026 年	616.00	2,332.80	6,205.00	9,153.80
2027 年	616.00	2,332.80	6,205.00	9,153.80

年度	门诊收入	医养结合中心床位	医疗床位收入	合计
2028 年	616.00	2,332.80	6,205.00	9,153.80
2029 年	616.00	2,332.80	6,205.00	9,153.80
2030 年	616.00	2,332.80	6,205.00	9,153.80
2031 年	616.00	2,332.80	6,205.00	9,153.80
2032 年	616.00	2,332.80	6,205.00	9,153.80
2033 年	616.00	2,332.80	6,205.00	9,153.80
2034 年	616.00	2,332.80	6,205.00	9,153.80
2035 年	616.00	2,332.80	6,205.00	9,153.80
2036 年	616.00	2,332.80	6,205.00	9,153.80
2037 年	616.00	2,332.80	6,205.00	9,153.80
2038 年	616.00	2,332.80	6,205.00	9,153.80
2039 年	616.00	2,332.80	6,205.00	9,153.80
2040 年	616.00	2,332.80	6,205.00	9,153.80
2041 年	616.00	2,332.80	6,205.00	9,153.80
2042 年	616.00	2,332.80	6,205.00	9,153.80
2043 年	616.00	2,332.80	6,205.00	9,153.80
合计	12,320.00	46,656.00	124,100.00	183,076.00

收入预测方法说明：

年营运收入=门诊收入+医养结合中心床位收入+医疗床位收入

根据项目可行性研究报告，该项目营业收入主要来源于门诊收入、医养结合中心床位收入、医疗床位收入。

1. 门诊收入：

项目建成后门诊人数约 7.7 万人次计，预计每人花费 80.00 元/人次，则年预计收入 616.00 万元。

门诊收入明细表

收入来源	数量(万人次)	单价(元/人次)	收入(万元)
罗屯医养结合中心门诊收入	1	80	80.00
鱼台县安康医院门诊收入	2	80	160.00
鱼台县妇幼保健计划生育服务中心门诊收入	3.7	80	296.00
唐马卫生院门诊收入	1	80	80.00
合计	7.7		616.00

2. 医养结合中心床位收入:

项目建成后可提供医养床位 486 张, 预计 4.8 万元/床位·年, 则年预计收入 2,332.80 万元。

医养结合中心床位收入明细表

收入来源	数量(张)	单价(万元/张/年)	收入(万元)
王庙医养结合中心床位收入	86	4.8	412.80
王鲁医养结合中心床位收入	100	4.8	480.00
鱼台县第二人民医院医养结合中心床位收入	200	4.8	960.00
罗屯医养结合中心床位收入	100	4.8	480.00
合计	486		2,332.80

3. 医疗床位收入:

项目建成后可提供医疗床位 680 张, 预计 250 元/床位·天, 则年预计收入 6,205.00 万元。

医疗床位收入明细表

收入来源	数量(张)	单价(万元/张/年)	收入(万元)
鱼台县安康医院床位收入	230	9.13	2,098.75
鱼台县应急保障医院床位收入	100	9.13	912.50

收入来源	数量（张）	单价（万元/张/年）	收入（万元）
鱼台县妇幼保健计划生育服务中心床位收入	300	9.13	2,737.50
唐马卫生院床位收入	50	9.13	456.25
合计	680		6,205.00

（二）运营成本预测

本项目运营成本主要为外购原材料费、外购燃料动力费、工资福利费、修理费、其他管理费用、其他营业费用，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	外购原材料	外购燃料动力	工资及福利费	修理费	其他管理费用	其他营业费用	合计
2024 年	348.70	340.77	3,319.68	178.10	280.00	45.77	4,513.02
2025 年	348.70	340.77	3,319.68	178.10	280.00	45.77	4,513.02
2026 年	348.70	340.77	3,319.68	178.10	280.00	45.77	4,513.02
2027 年	348.70	340.77	3,319.68	178.10	280.00	45.77	4,513.02
2028 年	348.70	340.77	3,319.68	178.10	280.00	45.77	4,513.02
2029 年	366.14	340.77	3,485.66	187.01	294.00	45.77	4,719.35
2030 年	366.14	340.77	3,485.66	187.01	294.00	45.77	4,719.35
2031 年	366.14	340.77	3,485.66	187.01	294.00	45.77	4,719.35
2032 年	366.14	340.77	3,485.66	187.01	294.00	45.77	4,719.35
2033 年	366.14	340.77	3,485.66	187.01	294.00	45.77	4,719.35
2034 年	384.44	340.77	3,659.95	196.36	308.70	45.77	4,935.99
2035 年	384.44	340.77	3,659.95	196.36	308.70	45.77	4,935.99
2036 年	384.44	340.77	3,659.95	196.36	308.70	45.77	4,935.99
2037 年	384.44	340.77	3,659.95	196.36	308.70	45.77	4,935.99
2038 年	384.44	340.77	3,659.95	196.36	308.70	45.77	4,935.99
2039 年	403.66	340.77	3,842.94	206.17	324.14	45.77	5,163.45
2040 年	403.66	340.77	3,842.94	206.17	324.14	45.77	5,163.45
2041 年	403.66	340.77	3,842.94	206.17	324.14	45.77	5,163.45
2042 年	403.66	340.77	3,842.94	206.17	324.14	45.77	5,163.45
2043 年	403.66	340.77	3842.94	206.17	324.14	45.77	5,163.45
合计	7,514.70	6,815.40	71,541.15	3,838.20	6,034.20	915.40	96,659.05

成本预测方法说明：

1. 外购原材料费

主要包括各类医用材料，药品及其他等，其中医用材料按床位估算，本项目共提供床位 1166 张，按照 2000 元/张估算，则医用材料费用为 233.20 万元（第四年）；药品及其他按门诊数估算，本项目正常年提供门诊量为 7.70 万人，按照 15 元/人估算，则药品及其他费用为 115.50 万元，预计外购原材料费 348.70 万元/年。每五年增长 5.0%。

2. 外购燃料动力费

主要包括项目运营过程中消耗的水、电费用，项目正常年用电为 416.01 万度，单价为 0.7 元/度，用水量为 14.58 万方，单价为 3.4 元/方，则预计年外购燃料动力费 340.77 万元/年。

3. 工资福利费

工资福利费=劳动定员×每年人平均工资+福利费

项目预计需要管理及技术人员 30 人，人平均工资费采用 4.8 万元/人·年；医疗人员 400 人，平均工资费采用 5 万元/人·年；护理人员 200 人，平均工资费采用 3 万元/人·年；后勤及其他人 70 人，平均工资费采用 2.4 万元/人·年，福利费为工资的 14%。经计算工资福利费为 3,319.68 万元/年。每五年增长 5.0%。

4. 修理费

日常维修费按固定资产的 0.5%计入，经计算，维修费 178.10 万元/年。每五年增长 5.0%。

5. 其他管理费用

按劳动定员每人每年 4,000.00 元估算，年管理费用为 280.00

万元。每五年增长 5.0%。

6. 其他营业费用

按总收入的 0.5% 计算，其他营业费用每年为 45.77 万元。

(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 34,000.00 万元，2021 年 8 月已发行 2,000.00 万元，利率 3.47%，期限 20 年；2022 年 1 月已发行 15,500.00 万元，利率 3.26%，期限 20 年；本期拟发行专项债券 3,900.00 万元，期限 20 年，假设 2022 年 2 月发行成功，利率 4.2%；2023 年下半年发行专项债券 12,600.00 万元，期限 20 年，利率 4.2%，每半年付息一次，到期一次偿还本金。

表 4：债券存续期还本付息测算表-汇总（单位：万元）

年度	期初本金余额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息合计
2021 年		2,000.00		2,000.00		-
2022 年	2,000.00	15,500.00		21,400.00	403.95	403.95
		3,900.00				
2023 年	21,400.00	12,600.00		34,000.00	738.50	738.50
2024 年	34,000.00			34,000.00	1,267.70	1,267.70
2025 年	34,000.00			34,000.00	1,267.70	1,267.70
2026 年	34,000.00			34,000.00	1,267.70	1,267.70
2027 年	34,000.00			34,000.00	1,267.70	1,267.70
2028 年	34,000.00			34,000.00	1,267.70	1,267.70
2029 年	34,000.00			34,000.00	1,267.70	1,267.70
2030 年	34,000.00			34,000.00	1,267.70	1,267.70
2031 年	34,000.00			34,000.00	1,267.70	1,267.70
2032 年	34,000.00			34,000.00	1,267.70	1,267.70
2033 年	34,000.00			34,000.00	1,267.70	1,267.70
2034 年	34,000.00			34,000.00	1,267.70	1,267.70

年度	期初本金余额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息合计
2035 年	34,000.00			34,000.00	1,267.70	1,267.70
2036 年	34,000.00			34,000.00	1,267.70	1,267.70
2037 年	34,000.00			34,000.00	1,267.70	1,267.70
2038 年	34,000.00			34,000.00	1,267.70	1,267.70
2039 年	34,000.00			34,000.00	1,267.70	1,267.70
2040 年	34,000.00			34,000.00	1,267.70	1,267.70
2041 年	34,000.00		2,000.00	32,000.00	1,267.70	3,267.70
2042 年	32,000.00		15,500.00	12,600.00	863.75	20,263.75
			3,900.00			
2043 年	12,600.00		12,600.00		529.20	13,129.20
合计		34,000.00	34,000.00		25,354.00	59,354.00

表 4：债券存续期还本付息测算表-2021 年 8 月（单位：万元）

年度	期初本金余额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	利率	当年偿还利息	当年还本付息合计
2021 年		2,000.00		2,000.00			-
2022 年	2,000.00			2,000.00	3.47%	69.40	69.40
2023 年	2,000.00			2,000.00	3.47%	69.40	69.40
2024 年	2,000.00			2,000.00	3.47%	69.40	69.40
2025 年	2,000.00			2,000.00	3.47%	69.40	69.40
2026 年	2,000.00			2,000.00	3.47%	69.40	69.40
2027 年	2,000.00			2,000.00	3.47%	69.40	69.40
2028 年	2,000.00			2,000.00	3.47%	69.40	69.40
2029 年	2,000.00			2,000.00	3.47%	69.40	69.40
2030 年	2,000.00			2,000.00	3.47%	69.40	69.40
2031 年	2,000.00			2,000.00	3.47%	69.40	69.40
2032 年	2,000.00			2,000.00	3.47%	69.40	69.40
2033 年	2,000.00			2,000.00	3.47%	69.40	69.40
2034 年	2,000.00			2,000.00	3.47%	69.40	69.40
2035 年	2,000.00			2,000.00	3.47%	69.40	69.40
2036 年	2,000.00			2,000.00	3.47%	69.40	69.40
2037 年	2,000.00			2,000.00	3.47%	69.40	69.40

年度	期初本金余额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	利率	当年偿还利息	当年还本付息合计
2038 年	2,000.00			2,000.00	3.47%	69.40	69.40
2039 年	2,000.00			2,000.00	3.47%	69.40	69.40
2040 年	2,000.00			2,000.00	3.47%	69.40	69.40
2041 年	2,000.00		2,000.00	-	3.47%	69.40	2,069.40
合计		2,000.00	2,000.00			1,388.00	3,388.00

表 4：债券存续期还本付息测算表-2022 年 1 月（单位：万元）

年度	期初本金余额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	利率	当年偿还利息	当年还本付息合计
2022 年		15,500.00		15,500.00	3.26%	252.65	252.65
2023 年	15,500.00			15,500.00	3.26%	505.30	505.30
2024 年	15,500.00			15,500.00	3.26%	505.30	505.30
2025 年	15,500.00			15,500.00	3.26%	505.30	505.30
2026 年	15,500.00			15,500.00	3.26%	505.30	505.30
2027 年	15,500.00			15,500.00	3.26%	505.30	505.30
2028 年	15,500.00			15,500.00	3.26%	505.30	505.30
2029 年	15,500.00			15,500.00	3.26%	505.30	505.30
2030 年	15,500.00			15,500.00	3.26%	505.30	505.30
2031 年	15,500.00			15,500.00	3.26%	505.30	505.30
2032 年	15,500.00			15,500.00	3.26%	505.30	505.30
2033 年	15,500.00			15,500.00	3.26%	505.30	505.30
2034 年	15,500.00			15,500.00	3.26%	505.30	505.30
2035 年	15,500.00			15,500.00	3.26%	505.30	505.30
2036 年	15,500.00			15,500.00	3.26%	505.30	505.30
2037 年	15,500.00			15,500.00	3.26%	505.30	505.30
2038 年	15,500.00			15,500.00	3.26%	505.30	505.30
2039 年	15,500.00			15,500.00	3.26%	505.30	505.30
2040 年	15,500.00			15,500.00	3.26%	505.30	505.30
2041 年	15,500.00			15,500.00	3.26%	505.30	505.30
2042 年	15,500.00		15,500.00	-	3.26%	252.65	15,752.65
合计		15,500.00	15,500.00			10,106.00	25,606.00

表 4：债券存续期还本付息测算表-2022 年 2 月（单位：万元）

年度	期初本金余额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	利率	当年偿还利息	当年还本付息合计
2022 年		3,900.00		3,900.00	4.20%	81.90	81.90
2023 年	3,900.00			3,900.00	4.20%	163.80	163.80
2024 年	3,900.00			3,900.00	4.20%	163.80	163.80
2025 年	3,900.00			3,900.00	4.20%	163.80	163.80
2026 年	3,900.00			3,900.00	4.20%	163.80	163.80
2027 年	3,900.00			3,900.00	4.20%	163.80	163.80
2028 年	3,900.00			3,900.00	4.20%	163.80	163.80
2029 年	3,900.00			3,900.00	4.20%	163.80	163.80
2030 年	3,900.00			3,900.00	4.20%	163.80	163.80
2031 年	3,900.00			3,900.00	4.20%	163.80	163.80
2032 年	3,900.00			3,900.00	4.20%	163.80	163.80
2033 年	3,900.00			3,900.00	4.20%	163.80	163.80
2034 年	3,900.00			3,900.00	4.20%	163.80	163.80
2035 年	3,900.00			3,900.00	4.20%	163.80	163.80
2036 年	3,900.00			3,900.00	4.20%	163.80	163.80
2037 年	3,900.00			3,900.00	4.20%	163.80	163.80
2038 年	3,900.00			3,900.00	4.20%	163.80	163.80
2039 年	3,900.00			3,900.00	4.20%	163.80	163.80
2040 年	3,900.00			3,900.00	4.20%	163.80	163.80
2041 年	3,900.00			3,900.00	4.20%	163.80	163.80
2042 年	3,900.00		3,900.00	-	4.20%	81.90	3,981.90
合计		3,900.00	3,900.00			3,276.00	7,176.00

表 4：债券存续期还本付息测算表-2023 年下半年拟发行（单位：万元）

年度	期初本金余额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	利率	当年偿还利息	当年还本付息合计
2023 年		12,600.00		12,600.00			-
2024 年	12,600.00			12,600.00	4.20%	529.20	529.20
2025 年	12,600.00			12,600.00	4.20%	529.20	529.20
2026 年	12,600.00			12,600.00	4.20%	529.20	529.20
2027 年	12,600.00			12,600.00	4.20%	529.20	529.20

年度	期初本金余额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	利率	当年偿还利息	当年还本付息合计
2028 年	12,600.00			12,600.00	4.20%	529.20	529.20
2029 年	12,600.00			12,600.00	4.20%	529.20	529.20
2030 年	12,600.00			12,600.00	4.20%	529.20	529.20
2031 年	12,600.00			12,600.00	4.20%	529.20	529.20
2032 年	12,600.00			12,600.00	4.20%	529.20	529.20
2033 年	12,600.00			12,600.00	4.20%	529.20	529.20
2034 年	12,600.00			12,600.00	4.20%	529.20	529.20
2035 年	12,600.00			12,600.00	4.20%	529.20	529.20
2036 年	12,600.00			12,600.00	4.20%	529.20	529.20
2037 年	12,600.00			12,600.00	4.20%	529.20	529.20
2038 年	12,600.00			12,600.00	4.20%	529.20	529.20
2039 年	12,600.00			12,600.00	4.20%	529.20	529.20
2040 年	12,600.00			12,600.00	4.20%	529.20	529.20
2041 年	12,600.00			12,600.00	4.20%	529.20	529.20
2042 年	12,600.00			12,600.00	4.20%	529.20	529.20
2043 年	12,600.00		12,600.00	-	4.20%	529.20	13,129.20
合计		12,600.00	12,600.00			10,584.00	23,184.00

(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	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
一、收入/成本/税金											
营业收入	9,153.80	9,153.80	9,153.80	9,153.80	9,153.80	9,153.80	9,153.80	9,153.80	9,153.80	9,153.80	9,153.80
营业成本	4,513.02	4,513.02	4,513.02	4,513.02	4,513.02	4,719.35	4,719.35	4,719.35	4,719.35	4,719.35	4,935.99
税金及附加											
息税折旧及摊销前 利润	4,640.78	4,640.78	4,640.78	4,640.78	4,640.78	4,434.45	4,434.45	4,434.45	4,434.45	4,434.45	4,217.81
二、折旧和摊销											
总折旧和摊销	954.64	954.64	954.64	954.64	954.64	954.64	954.64	954.64	954.64	954.64	954.64
息税前利润	3,686.14	3,686.14	3,686.14	3,686.14	3,686.14	3,479.81	3,479.81	3,479.81	3,479.81	3,479.81	3,263.17
三、财务费用											
利息支出	1,267.70	1,267.70	1,267.70	1,267.70	1,267.70	1,267.70	1,267.70	1,267.70	1,267.70	1,267.70	1,267.70
总财务费用	1,267.70	1,267.70	1,267.70	1,267.70	1,267.70	1,267.70	1,267.70	1,267.70	1,267.70	1,267.70	1,267.70
税前利润	2,418.44	2,418.44	2,418.44	2,418.44	2,418.44	2,212.11	2,212.11	2,212.11	2,212.11	2,212.11	1,995.47
四、所得税											
所得税费用											
五、净利润	2,418.44	2,418.44	2,418.44	2,418.44	2,418.44	2,212.11	2,212.11	2,212.11	2,212.11	2,212.11	1,995.47

(续) 表 5: 项目运营损益表 (单位: 万元)

年度	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年
一、收入/成本/税金									
营业收入	9,153.80	9,153.80	9,153.80	9,153.80	9,153.80	9,153.80	9,153.80	9,153.80	9,153.80
营业成本	4,935.99	4,935.99	4,935.99	4,935.99	5,163.45	5,163.45	5,163.45	5,163.45	5,163.45
税金及附加									
息税折旧及摊销前利润	4,217.81	4,217.81	4,217.81	4,217.81	3,990.35	3,990.35	3,990.35	3,990.35	3,990.35
二、折旧和摊销									
总折旧和摊销	954.64	954.64	954.64	954.64	954.64	954.64	954.64	954.64	954.64
息税前利润	3,263.17	3,263.17	3,263.17	3,263.17	3,035.71	3,035.71	3,035.71	3,035.71	3,035.71
三、财务费用									
利息支出	1,267.70	1,267.70	1,267.70	1,267.70	1,267.70	1,267.70	1,267.70	863.75	529.20
总财务费用	1,267.70	1,267.70	1,267.70	1,267.70	1,267.70	1,267.70	1,267.70	863.75	529.20
税前利润	1,995.47	1,995.47	1,995.47	1,995.47	1,768.01	1,768.01	1,768.01	2,171.96	2,506.51
四、所得税									
所得税费用									
五、净利润	1,995.47	1,995.47	1,995.47	1,995.47	1,768.01	1,768.01	1,768.01	2,171.96	2,506.51

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
		2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年
一、经营活动产生的现金									
经营活动收入	183,076.00	-	-	-	-	9,153.80	9,153.80	9,153.80	9,153.80
经营活动支出	96,659.05	-	-	-	-	4,513.02	4,513.02	4,513.02	4,513.02
支付的各项税费									
经营活动产生的现金净额	86,416.95	-	-	-	-	4,640.78	4,640.78	4,640.78	4,640.78
二、投资活动产生的现金									
建设成本支出	41,792.55	8,935.00	2,000.00	18,996.05	11,861.50				
建设期利息	1,142.45			403.95	738.50				
投资活动产生的现金净额	-42,935.00	-8,935.00	-2,000.00	-19,400.00	-12,600.00				
三、融资活动产生的现金									
资本金	8,935.00	8,935.00							
专项债券	34,000.00	-	2,000.00	19,400.00	12,600.00				
银行借款									
偿还债券本金	34,000.00								
偿还银行借款本金									
支付债券利息	24,211.55					1,267.70	1,267.70	1,267.70	1,267.70
支付银行借款利息									
融资活动产生的现金净额	-15,276.55	8,935.00	2,000.00	19,400.00	12,600.00	-1,267.70	-1,267.70	-1,267.70	-1,267.70
四、期末现金	28,205.40	-	-	-	-	3,373.08	3,373.08	3,373.08	3,373.08
五、累计盈余			-	-	-	3,373.08	6,746.16	10,119.24	13,492.32

(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	16
	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年
一、经营活动产生的现金								
经营活动收入	9,153.80	9,153.80	9,153.80	9,153.80	9,153.80	9,153.80	9,153.80	9,153.80
经营活动支出	4,513.02	4,719.35	4,719.35	4,719.35	4,719.35	4,719.35	4,935.99	4,935.99
支付的各项税费								
经营活动产生的现金净额	4,640.78	4,434.45	4,434.45	4,434.45	4,434.45	4,434.45	4,217.81	4,217.81
二、投资活动产生的现金								
建设成本支出								
建设期利息								
投资活动产生的现金净额								
三、融资活动产生的现金								
资本金								
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	1,267.70	1,267.70	1,267.70	1,267.70	1,267.70	1,267.70	1,267.70	1,267.70
支付银行借款利息								
融资活动产生的现金净额	-1,267.70	-1,267.70	-1,267.70	-1,267.70	-1,267.70	-1,267.70	-1,267.70	-1,267.70
四、期末现金	3,373.08	3,166.75	3,166.75	3,166.75	3,166.75	3,166.75	2,950.11	2,950.11
五、累计盈余	16,865.40	20,032.15	23,198.90	26,365.65	29,532.40	32,699.15	35,649.26	38,599.37

(续) 表 6: 项目资金测算平衡表 (单位: 万元)

年度	17	18	19	20	21	22	23	24
	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年
一、经营活动产生的现金								
经营活动收入	9,153.80	9,153.80	9,153.80	9,153.80	9,153.80	9,153.80	9,153.80	9,153.80
经营活动支出	4,935.99	4,935.99	4,935.99	5,163.45	5,163.45	5,163.45	5,163.45	5,163.45
支付的各项税费								
经营活动产生的现金净	4,217.81	4,217.81	4,217.81	3,990.35	3,990.35	3,990.35	3,990.35	3,990.35
二、投资活动产生的现金								
建设成本支出								
建设期利息								
投资活动产生的现金净								
三、融资活动产生的现金								
资本金								
专项债券								
银行借款								
偿还债券本金								
偿还银行借款本金						2,000.00	19,400.00	12,600.00
支付债券利息	1,267.70	1,267.70	1,267.70	1,267.70	1,267.70	1,267.70	863.75	529.20
支付银行借款利息								
融资活动产生的现金净	-1,267.70	-1,267.70	-1,267.70	-1,267.70	-1,267.70	-3,267.70	-20,263.75	-13,129.20
四、期末现金	2,950.11	2,950.11	2,950.11	2,722.65	2,722.65	722.65	-16,273.40	-9,138.85
五、累计盈余	41,549.48	44,499.59	47,449.70	50,172.35	52,895.00	53,617.65	37,344.25	28,205.40

（六）其他需要说明的事项

1. 本次专项债券于 2021 年已发行 2,000.00 万元，利率 3.47%，发行期限 20 年；2022 年 1 月已发行 15,500.00 万元，利率 3.26%，发行期限 20 年；本次发行 3,900.00 万元，2023 年下半年发行 12,600.00 万元，利率 4.20%，发行期限 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。

（七）小结

本项目收入主要是门诊收入、医养结合中心床位收入、医疗床位收入，项目建设资金包含项目资本金及融资资金。通过对门诊收入、医养结合中心床位收入、医疗床位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 86,416.95 万元，融资本息合计为 59,354.00 万元，项目收益覆盖项目融资本息总额倍数达到 1.46 倍。

表 9：现金流覆盖倍数表-鱼台县医养健康项目（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	34,000.00	25,354.00	59,354.00	
融资合计	34,000.00	25,354.00	59,354.00	86,416.95
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) 自然风险

自然风险是指由于自然因素的不确定性对该项目在建设工程中和经营过程造成的影响, 以及对项目商品产生直接破坏、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、风暴风险、洪水风险、雪灾风险、气温风险。

(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, 如果就诊病人发生较大变化, 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

鱼台县医养健康项目，实施单位为鱼台县卫生健康局，拟申请专项债券 34,000.00 万元，本次申请 3,900.00 万元用于鱼台县医养健康项目，建设年限为 51 个月。

（二）评估内容

1、项目实施的必要性

（1）符合国家的产业政策和相关政策要求

为全面落实科学发展观，加强和改善宏观调控，引导社会投资，推进产业结构优化升级，促进一、二、三产业健康协调发展，逐步形成农业为基础、高新技术产业为先导、基础产业和制造业为支撑、服务业全面发展的产业格局，坚持节约发展、清洁发展、安全发展，实现可持续发展，国家发展和改革委员会发布了《产业结构调整指导目录（2019 年本）》。该目录由鼓励、限制和淘汰三类产业组成，经分析认为，本项目符合该目录鼓励类，第三十七项“公共卫生”第 5 条“医疗卫生服务设施建设”，为国家鼓励发展的项目。因此，本项目的建设符合国家产业政策。

（2）符合国民经济和社会发展规划的要求

《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十三个五年规划》指出：“深化医药卫生体制改革，实行医疗、医保、医药联动，推进医药分开，实行分级诊疗，建立覆盖城乡的基本医疗卫生制度和现代医院管理制度。”优化医疗卫生机构布局，健全上下联动、衔接互补的医疗服务体系，完善基层医疗服务模式，发展远程医疗。促进

医疗资源向基层、农村流动，推进全科医生、家庭医生、急诊领域医疗服务能力提高、电子健康档案等工作。鼓励社会力量兴办健康服务业，推进非营利性民营医院和公立医院同等待遇。加强医疗质量监管，完善纠纷调解机制，构建和谐医患关系。“坚持中西医并重，促进中医药、民族医药发展。完善基本药物制度，健全药品供应保障机制，理顺药品价格，增加艾滋病防治等特殊药物免费供给。提高药品质量，确保用药安全。加强传染病、慢性病、地方病等重大疾病综合防治和职业病危害防治，通过多种方式降低大病慢性病医疗费用。倡导健康生活方式，加强心理健康服务。”

(3) 符合深化医疗卫生体制改革及医疗卫生服务体系规划要求

《中共中央、国务院关于深化医药卫生体制改革的意见》(中发[2009]6号)提出：到2020年覆盖城乡居民的基本医疗卫生制度基本建立。普遍建立比较完善的公共卫生服务体系和医疗服务体系，比较健全的医疗保障体系，比较规范的药品供应保障体系，比较科学的医疗卫生机构管理体制和运行机制，形成多元办医格局，人人享有基本医疗卫生服务，基本适应人民群众多层次的医疗卫生需求，人民群众健康水平进一步提高。

2、项目实施的公益性

医疗卫生事业的发展关系着增强国民体质，保障人民身体健康的重要职责，也是维护社会稳定，推动经济发展的必要保证。加强医疗卫生设施建设，提高对危害人民健康的重大疾病的预防控制和处置能力，是促进经济发展和社会进步、提高人民生命生活质量的

重要举措，是我国今后长时间内要解决的重要的公共卫生问题

3、项目实施的收益性

经估算，项目正常每年可创收 9,153.80 万元，其中：通过与运营成本对比分析，到期预计可达到的资金覆盖倍数为 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。2020 年 4 月 29 日，鱼台县行政审批服务局《关于鱼台县卫生健康局建设鱼台县医养健康项目调整建设内容、总投资及建设期限的批复》（鱼审服政投（2020）74 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 8,935.00 万元，占总投资 20.81%，为项目单位自有资金；发行专项债券筹资 34,000.00 万元，占总投资 79.19%。资金来源渠道及筹措程序合规。项目总投资为 42,935.00 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

项目收入是在结合济宁及济宁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 42,935.00 万元，发行专项债券筹资 34,000.00 万元，占总投资 79.19%，本项目资本金 8,935.00 万元，占总投资 20.81%，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

本项目收入有以下来源：门诊收入、医养结合中心床位收入、医疗床位收入，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。

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。

若某一年度内，上述假设条件未能满足，导致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

(1) 目标明确

项目绩效目标设定明确，与部门长期规划目标、年度工作目标

一致，项目受益群体定位准确，绩效目标和指标设置与项目高度相关。

（2）目标合理

项目绩效目标与项目预计解决的问题相匹配，绩效目标与现实需求匹配，绩效目标具有一定的前瞻性和挑战性。绩效指标已经细化、量化，指标值设置合理。

（三）评估结论

鱼台县医养健康项目累计可用于还本付息的净现金流入为 86,416.95 万元，累计需支付融资债券本金和利息共 59,354.00 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。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。