

2022年山东省滨州市第二人民医院西院区(门诊楼、医技楼、病房楼、高压氧舱、附属业务用房)
建设项目

专项债券项目实施方案



滨州市第二人民医院

2021年10月



一、项目基本情况

(一) 项目名称

滨州市第二人民医院西院区（门诊楼、医技楼、病房楼、高压氧舱、附属业务用房）建设项目

(二) 项目单位

滨州市第二人民医院

(三) 项目规划审批

山东舜华房地产评估造价咨询有限公司于2020年3月对该项目出具了《滨州市第二人民医院西院区（门诊楼、医技楼、病房楼、高压氧舱、附属业务用房）建设项目可行性研究报告》，2020年3月5日，滨州市沾化区发展和改革局对该项目出具了《关于滨州市第二人民医院西院区（门诊楼、医技楼、病房楼、高压氧舱、附属业务用房）建设项目可行性研究报告的批复》（沾发改社会【2020】22号），2020年7月14日，滨州市沾化区发展和改革局对该项目出具了《关于滨州市第二人民医院西院区（门诊楼、医技楼、病房楼、高压氧舱、附属业务用房）建设项目建设内容变更的意见》。

(四) 项目规模与主要建设内容

滨州市第二人民医院西院区（门诊楼、医技楼、病房楼、高压氧舱、附属业务用房）建设项目位于滨州市沾化区金海七路以南，银河四路以东，银河三路以西，环湖路以北。总建筑面积为119606.94平方米，其中地上总建筑面积91124.37平方米，地下总建筑面积28482.57平方米。新建门诊医技综合楼、病房楼、高压氧舱及中心供氧用房、附属业务用房（一），设置床位800张，购置直线加速器、CT、DSA、DR等大型设备及心脑电图等小型设备一宗，投入运行信

息系统。

（五）项目建设期限

项目建设期限为 2020 年 9 月至 2024 年 3 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）国家发展改革委、建设部《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）；

（2）《投资项目可行性研究报告指南》（试用版）；

（3）《全国统一建筑工程预算定额山东省单位估价表》；

（4）《全国统一安装工程预算定额山东省单位估价表》；

（5）《山东省建筑工程综合定额表》；

（6）《山东省安装工程综合定额表》；

（7）山东省滨州市材料预算定额价目表；

（8）《滨州市第二人民医院西院区（门诊楼、医技楼、病房楼、高压氧舱、附属业务用房）建设项目项目可行性研究报告》。

2. 估算总额

本项目估算总投资 92000.00 万元，其中建筑工程费 80666.68 万元，工程其他费用 4973.60 万元，预备费 4282.01 万元，铺底流动资金 2077.71 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。

(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：资金结构表

资金结构	金额（万元）	占比	备注
估算总投资	92,000.00	100%	
一、资本金	18,400.00	20%	
自有资金	18,400.00		
二、债务资金	73,600.00	80%	
专项债券	73,600.00		
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住院收入和门诊收入。出于谨慎性考虑，对项目计算期内整体运营收入下浮 5.00%进行项目净现金流入测算。运营期各年收入预测如下：

表 2：运营收入估算表（单位：万元）

年份	门诊收入	住院收入	合计
2024	7,695.00	20,805.00	28,500.00
2025	10,260.00	27,740.00	38,000.00
2026	10,260.00	27,740.00	38,000.00
2027	10,260.00	27,740.00	38,000.00
2028	10,260.00	27,740.00	38,000.00
2029	10,260.00	27,740.00	38,000.00
2030	10,260.00	27,740.00	38,000.00

2031	10,260.00	27,740.00	38,000.00
合计	79,515.00	214,985.00	294,500.00

收入预测方法说明：

年营运收入=数量×单价。

1. 新院建成后开放病床数 800 张，实际开放总床日数 292000 日，床位使用率 80%，预测实际占用总床日数 233600 日，出院病人平均住院日按 6 天计算，预计住院病人 38933 人次，按人均住院费用 7500 元左右计算，预计住院收入 29200 万元；

2. 预计门诊人次 430000 人次，平均门诊次均费用在 250 元左右，门诊收入 10800 万元左右。

（二）运营成本预测

本项目总成本费用包括外购原材料、燃料动力费、工资及福利、修理费、折旧摊销费、利息支出等。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 5.00% 进行测算，年度运营支出预测如下：

表 3：运营支出估算表（单位：万元）

年份	外购原材料	外购动力及燃料	工资及福利	修理费	合计
2024	4,839.17	142.88	5,214.13	1,215.51	11,411.69
2025	6,452.23	190.51	6,952.18	1,620.68	15,215.59
2026	6,452.23	190.51	6,952.18	1,620.68	15,215.59
2027	6,452.23	190.51	6,952.18	1,620.68	15,215.59
2028	6,452.23	190.51	6,952.18	1,620.68	15,215.59
2029	6,452.23	190.51	6,952.18	1,620.68	15,215.59
2030	6,452.23	190.51	6,952.18	1,620.68	15,215.59
2031	6,452.23	190.51	6,952.18	1,620.68	15,215.59
合计	50,004.77	1,476.47	53,879.36	12,560.23	117,920.84

成本预测方法说明：

1. 外购原材料：本项目主要原辅料主要包括药品和辅材、工器

具。门诊药品消费按 7566 元/人计算,住院药品消费按 600 元/床计算,年消耗药品费用金额为 5560.98 万元;辅材、工器具消费按 150 元/人计算,年消耗辅材、工器具费用金额为 584.0 万元。年总原辅材料费用为 6144.98 万元。

2. 燃料动力费: 水电费 181.43 万元。

3. 工资及福利费: 项目建成后共有员工 768 人,平均工资每人每年按护士人员 6.0 万元、医生按 9.6 万元计算,管理人员 10.8 万元计算,福利费按工资总额的 14%计取,年工资及福利费总额为 6621.12 万元。

4. 修理费: 修理费费率按照固定资产原值的 2%计提,年修理费为 1543.50 万元。

5. 折旧和摊销: 项目形成应计提折旧的固定资产原值运营期第一年为 84948.69 万元。固定资产折旧采用直线法平均计算,建筑物净残值率按 15%计算,折旧年限按 20 年计;机器设备等净残值率按 10%计算,折旧年限按 10 年计。本项目达产年年折旧费为 5076.64 万元。无形资产按 10 年摊销计算,其他资产摊销期按 5 年摊销计算,限年摊销费 626.72 万元。

6. 相关税费

结合本项目涉及的行业性质,本项目不考虑各项税收。

7. 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 73,600.00 万元,其中:2020 年 5 月已发行 5,000.00 万元,期限为

10年，利率为2.93%；2020年7月已发行19,000.00万元，期限为10年，利率为3.21%；2021年5月已发行10,000.00万元，期限为10年，利率为3.36%；2021年10月已发行4,000.00万元，期限为10年，利率为3.21%；2022年拟发行35,600.00万元，假设年利率4.00%，期限10年，每半年付息一次，到期一次偿还本金。本项目还本付息预测如下：

表4：专项债券还本付息测算表（金额单位：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
2020		24,000.00		24,000.00	73.25	73.25
2021	24,000.00	14,000.00		38,000.00	924.40	924.40
2022	38,000.00	35,600.00		73,600.00	1,932.80	1,932.80
2023	73,600.00			73,600.00	2,644.80	2,644.80
2024	73,600.00			73,600.00	2,644.80	2,644.80
2025	73,600.00			73,600.00	2,644.80	2,644.80
2026	73,600.00			73,600.00	2,644.80	2,644.80
2027	73,600.00			73,600.00	2,644.80	2,644.80
2028	73,600.00			73,600.00	2,644.80	2,644.80
2029	73,600.00			73,600.00	2,644.80	2,644.80
2030	73,600.00		24,000.00	49,600.00	2,571.55	26,571.55
2031	49,600.00		14,000.00	35,600.00	1,720.40	15,720.40
2032	35,600.00		35,600.00	-	712.00	36,312.00
合计		73,600.00	73,600.00		26,448.00	100,048.00

（三）项目运营损益表

项目运营损益表见表5。

（四）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	2020 年	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、收入/成本/税金													
营业收入	-	-	-	-	28,500.00	38,000.00	38,000.00	38,000.00	38,000.00	38,000.00	38,000.00	38,000.00	-
营业成本	-	-	-	-	11,411.69	15,215.59	15,215.59	15,215.59	15,215.59	15,215.59	15,215.59	15,215.59	-
税金及附加	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
息税折旧及摊销前利润	-	-	-	-	17,088.31	22,784.41	22,784.41	22,784.41	22,784.41	22,784.41	22,784.41	22,784.41	-
二、折旧和摊销													
总折旧和摊销	-	-	-	-	4,277.52	5,703.36	5,703.36	5,703.36	5,703.36	5,076.64	5,076.64	5,076.64	-
息税前利润	-	-	-	-	12,810.79	17,081.05	17,081.05	17,081.05	17,081.05	17,707.77	17,707.77	17,707.77	-
三、财务费用													
利息支出	73.25	924.40	1,932.80	2,644.80	2,644.80	2,644.80	2,644.80	2,644.80	2,644.80	2,644.80	2,571.55	1,720.40	712.00
总财务费用	73.25	924.40	1,932.80	2,644.80	2,644.80	2,644.80	2,644.80	2,644.80	2,644.80	2,644.80	2,571.55	1,720.40	712.00
税前利润	-73.25	-924.40	-1,932.80	-2,644.80	10,165.99	14,436.25	14,436.25	14,436.25	14,436.25	15,062.97	15,136.22	15,987.37	-712.00
四、所得税													
所得税费用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
五、净利润	-73.25	-924.40	-1,932.80	-2,644.80	10,165.99	14,436.25	14,436.25	14,436.25	14,436.25	15,062.97	15,136.22	15,987.37	-712.00

表 6：项目资金测算平衡表（单位：万元）

年份	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	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	-	-	-	-	28,500.00	38,000.00	38,000.00	38,000.00	38,000.00	38,000.00	38,000.00	38,000.00	-	294,500.00
2.经营活动支付的现金流	-	-	-	-	11,411.69	15,215.59	15,215.59	15,215.59	15,215.59	15,215.59	15,215.59	15,215.59	-	117,920.84
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	-	-	-	-	17,088.31	22,784.41	22,784.41	22,784.41	22,784.41	22,784.41	22,784.41	22,784.41	-	176,579.16
二、投资活动产生的现金流量														-
1.支付项目建设资金	24,000.00	14,000.00	35,600.00	12,040.28	4,282.01									89,922.29
2.支付的铺底资金					2,077.71									2,077.71
3.投资活动产生的现金流小计	-24,000.00	-14,000.00	-35,600.00	-12,040.28	-6,359.72	-	-	-	-	-	-	-	-	-92,000.00
三、筹资活动产生的现金流														-
1.项目资本金	18,400.00													18,400.00
2.债券及银行借款筹资款	24,000.00	14,000.00	35,600.00											73,600.00
3.偿还债券及银行借款本金											24,000.00	14,000.00	35,600.00	73,600.00
4.支付融资利息	73.25	924.40	1,932.80	2,644.80	2,644.80	2,644.80	2,644.80	2,644.80	2,644.80	2,644.80	2,571.55	1,720.40	712.00	26,448.00
5.筹资活动产生的现金流合计	42,326.75	13,075.60	33,667.20	-2,644.80	-2,644.80	-2,644.80	-2,644.80	-2,644.80	-2,644.80	-2,644.80	-26,571.55	-15,720.40	-36,312.00	-8,048.00
四、现金流总计														-
1.期初现金	-	18,326.75	17,402.35	15,469.55	784.47	8,868.26	29,007.86	49,147.47	69,287.08	89,426.69	109,566.30	105,779.15	112,843.16	
2.期内现金变动	18,326.75	-924.40	-1,932.80	-14,685.08	8,083.79	20,139.61	20,139.61	20,139.61	20,139.61	20,139.61	-3,787.14	7,064.01	-36,312.00	76,531.16
3.期末现金	18,326.75	17,402.35	15,469.55	784.47	8,868.26	29,007.86	49,147.47	69,287.08	89,426.69	109,566.30	105,779.15	112,843.16	76,531.16	76,531.16

（五）其他需要说明的事项

1. 假设本次专项债券于 2022 年 1 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 年暂不计算。

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

本项目收入主要是住院收入和门诊收入，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、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 176,579.16 万元，融资本息合计为 100,048.00 万元，项目收益覆盖项目融资本息总额倍数达到 1.76 倍。

表 8：现金流覆盖倍数表-滨州市第二人民医院西院区（门诊楼、医技楼、病房楼、高压氧舱、附属业务用房）建设项目（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	73,600.00	26,448.00	100,048.00	
银行借款				
融资合计	73,600.00	26,448.00	100,048.00	176,579.16
覆盖倍数				1.76

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。项目建设过程中常常会受到各种复杂的地形地貌和气候的影响，如地质、水文条件不良、天气异常、特殊土等问题，这些自然环境因素的不确定性，加大了项目建设施工的难度，致使项目工期拖延、成本超支、工程质量难以保证。自然风险包括自然力风险和气候风险。自然力风险是由于自然灾害引起的可能对项目建设存在着的风险，比如洪水、泥石流、滑坡等等；气候风险是由于天气原因使项目建设存在风险，导致给项目建设项目造成损失，如下雨、高温、严寒。

2、项目设计风险。设计技术风险：由于技术发展使技术适用性、先进性不符合项目建设项目要求的不利因素而引起的风险，如设计规范的选取等；设计质量风险：设计人员的设计能力和水平高低可能给项目建设带来的风险；设计的基础资料的正确性风险：设计的基础资料的完整性，设计文件的准确性，资料是否真实可靠等。

3、施工风险。施工组织、技术方案风险，即施工组织、进度安排不合理，方案不科学、施工所用到的新技术、新材料、新工艺的风险；施工场地条件风险，即临时设施、地质条件等。

4、材料风险。施工人员的技术水平、心理素质、建设单位、承

包商、监理各方配合问题风险，机械设备是否完备、良好的风险，原材料质量，成品、半成品问题，材料供应、保管风险。

5、财务风险。项目资金供应风险，即建设单位的项目资金供应是否能及时到位；工程预算超支风险，即项目投资预算超支风险，投资控制中合同额与结算的差异问题带来的项目风险；保险风险：保险的承保方式，承保的工程内容，保费等风险。

6、经济风险。汇率波动风险，即建设项目中由于汇率变动可能给工程项目带来风险；利息风险，即由于银行利率的变化使本工程建设项目存在风险；宏观经济环境风险，即整体经济发展的不景气、通货膨胀，资金筹措困难等风险。

7、投资环境风险：工程投资硬环境（如交通、电力供应、通讯等条件）和软环境（如地方政府对工程开发建设的态度等）可能带来的风险。

8、合同风险。信用风险，即包括建设单位、承包商和监理的诚信问题，不诚实、缺乏职业道德、素质太差等；工程计量风险，即由于工程量清单的质量问题造成的风险，清单在拟定时对数量计量不准确，造成实际总价不准确，设计图纸质量不高，也会导致计量不准确。使造价变化过大，带来风险；合同索赔风险，即由于工程费用、工期索赔而引起的风险；工期、工程质量和工程总投资风险，即建设单位提出的不实际、不合理的工期，工程质量不符合要求，工程总投资超支。

9、社会、环境风险。基础设施风险，即基础设施达不到施工的要求会导致增加费用和延迟工期；生态环境风险，即由于需要对周围生态进行必要的保护而造成的风险；环境污染风险，即建筑工程

所带来的对环境的污染所带来的对项目造成的风险；社会服务环境的支持，即当地政府和相关部门和当地群众是否支持，与民族风俗习惯是否产生冲突。

（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

滨州市第二人民医院西院区（门诊楼、医技楼、病房楼、高压氧舱、附属业务用房）建设项目，主管部门为滨州市沾化区卫生健康局，实施单位为滨州市第二人民医院，已发行专项债券 3.8 亿元，本次拟申请专项债券 1.48 亿元用于滨州市第二人民医院西院区（门诊楼、医技楼、病房楼、高压氧舱、附属业务用房）建设项目建设，年限为 10 年。

（二）评估内容

1、项目实施的必要性

（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。提升乡镇卫生院开展急诊抢救、二级以下常规手术、正常分娩、高危孕产妇初筛、儿科、精神疾病、老年病、中医、康复等医疗服务能力。加强县级公立医院综合能力建设和学科建设,重点加强县域内常见病、多发病相关专业科室以及紧缺专业临床专科建设,进一步降低县域外就诊率。通过鼓励大医院医师下基层、退休医生开诊所以及加强对口支援、实施远程医疗、推动建立医疗联合体等,把大医院的技术传到基层。实施基层中医药服务能力提升工程“十三五”行动计划。到2020年,力争所有社区卫生服务机构和乡镇卫生院以及70%的村卫生室具备中医药服务能力,同时具备相应的医疗康复能力。

《全国医疗卫生服务体系规划纲要(2015-2020年)》中指出:到2020年,每千常住人口医疗卫生机构床位数控制在6张,其中,医院床位数4.8张,基层医疗卫生机构床位数1.2张。在医院床位中,公立医院床位数3.3张,按照每千常住人口不低于1.5张为社会办医院预留规划空间。

乡镇卫生院、社区卫生服务中心按照乡镇、街道办事处行政区划或一定服务人口进行设置。到 2020 年,实现政府在每个乡镇办好 1 所标准化建设的乡镇卫生院,在每个街道办事处范围或每 3 万—10 万居民规划设置 1 所社区卫生服务中心。全面提升乡镇卫生院服务能力和水平,综合考虑城镇化、地理位置、人口聚集程度等因素,可以选择 1/3 左右的乡镇卫生院提升服务能力和水平,建设中心乡镇卫生院。有条件的中心乡镇卫生院可以建设成为县办医院分院。

《滨州市沾化区“十三五”医疗卫生事业发展规划》中指出:一是卫生资源结构进一步优化。积极引导社会资本进入医疗卫生领域,逐步形成以公有制为主体、多元化、适度开放的医疗卫生体系。卫生资源总量适度增加,结构更加合理,城乡卫生资源均衡协调发展。逐步建立起功能健全、布局合理、结构完善的区、镇、村三级医疗卫生服务网络,基本实现“大病不出区、常见病不出镇、小病不出村”的目标,力争到 2020 年实现县域内就诊率达到 95%。

(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十三个五年规划纲要》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。

《山东省国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》完善医疗保险制度。健全医疗保险,稳定可持续筹资和报销比例调整机制,逐步提高城乡基本医疗保险筹资标准,研究实行职工退休人员医保缴费参保政策。健全完善居民大病保险制度、医疗救助制度和疾病应急救助制度,大力减少因病致贫、因病返贫。改革医保支付方式,发挥医保控费作用。

《滨州市沾化区和社会发展第十三个五年规划纲要》深化医药卫生体制改革。全面推进公立医院综合改革,坚持公益属性,破除逐利机制,建立符合医疗行业特点的人事薪酬制度,建立完善公立医院运行新机制。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、急需领域医疗服务能力提高、电子健康档案等工作。鼓励社会办医。健全完善大病保险制度,通过多种方式,降低大病、慢性病医疗费用。

(3) 本项目建设是改善群众就医条件的需要。

从经济层面看,沾化区城乡结构、产业结构的调整刻不容缓,突破资源环境瓶颈制约、化解产能过剩矛盾、推进新型城镇化、促进区域协调发展、保障和改善民生的任务都十分艰巨。做好卫生工作,对于建设富足生态和谐新沾化,具有特殊重要的意义。从健康层面看,社会由生存型向发展型转变,居民生活方式迅速变化,疾病传播速度加快,慢性非传染性疾病负担日趋加重,对医疗卫生服务体系的要求

更高。沾化区卫生系统多年来一直存在的资源总量不足,结构不合理,服务能力偏低等问题尚未得到有效解决。

滨州市沾化区西城区暂无综合性医院,给群众就医带来了很大的不便。项目建成后可为西城区及全区人民提供更好的就医条件,有利于促进沾化区医疗卫生事业的发展。

(4) 项目建设符合社会主义新农村建设的要求

“十三五”期间,要以提高卫生服务的公平性,满足城乡居民基本医疗卫生服务需求为重点,加强公共卫生、农村卫生和社区卫生建设,优化卫生资源配置,促进资源的有效利用。农村卫生工作是党的农村工作的重要组成部分,县级医院是农村三级预防保健网络的龙头,是农村医疗卫生服务的主要机构,是农村医疗卫生服务三级网络建设功能定位的要求。因此,加强县级医院建设,是保护农村生产力、振兴农村经济、维护农村社会稳定的基础性工作,是建设社会主义新农村、全面实施新型农村合作医疗制度、解决农民看病难问题的需要,对全面推进社会主义新农村建设具有十分重要的意义。

综上所述,从滨州市沾化区医疗卫生事业的全面发展到广大人民的就医需要,从人人享有健康到医院设施的现代化等方面来看,本项目建设十分必要。

(5) 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中“5、医疗卫生服务设施建设”。属于国家鼓励发展产业。

2、项目实施的公益性

(1) 本项目是一项利国利民的工程,它的建成能够为人民群众提供优质的医疗水平,同时为广大农民群众提供就近看病的便利条件。

(2) 本项目建设将有效改善滨州市沾化区人民的医疗条件,提高整体实力和医疗服务水平,增强发展潜力,加快发展步伐,为滨州市沾化区卫生事业发展作出较大的贡献。

(3) 该项目的实施对当地居民的生产生活具有重要影响,大力发展计划生育服务事业,扩大计划生育服务范围,是提高医疗服务水平的重要途径,是提升我国综合国力和构建和谐社会的重要内容。

(4) 本项目的建设有利于缩小城乡医疗卫生差距,方便群众就医。促进基本医疗卫生服务均等化,显著提高医疗卫生服务的质量、效率和群众满意率。

(5) 该项目与当地有较强的互适性,社会可行性良好。项目建设能够满足计划生育工作的要求,进一步强化滨州市沾化区的计划生育环境,更好地为社会发展和经济建设服务。

3、项目实施的收益性

本项目主要收入来源于住院收入和门诊收入,本项目可实现正常年运营收益 38,000.00 万元,利润总额 14,436.25 万元,净利润 14,436.25 万元,项目总投资收益率为 15.69%,项目具有较好的盈利能力。项目计算期内各年现金流入均大于现金流出,具备较好的财务生存能力。

4、项目投资合规性

经通过专业机构对工程费用、工程建设其他费用和预备费等进行估算，本项目估算总投资 92000.00 万元，其中建筑工程费 80666.68 万元，工程其他费用 4973.60 万元，预备费 4282.01 万元，铺底流动资金 2077.71 万元。相关费用主要测算依据国家发展改革委、建设部颁布的《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）、山东省建筑工程消耗量定额、山东省安装工程消耗量定额、同类工程造价情况、材料市场价格、国家现行投资估算的有关规定、有关设备的询价资料等。

经专家论证，本项目投资估算依据、编制方法、范围、取费标准、内容及深度等较为合理。

5、项目成熟度

山东舜华房地产评估造价咨询有限公司于 2020 年 3 月对该项目出具了《滨州市第二人民医院西院区（门诊楼、医技楼、病房楼、高压氧舱、附属业务用房）建设项目可行性研究报告》，2020 年 3 月 5 日，滨州市沾化区发展和改革局对该项目出具了《关于滨州市第二人民医院西院区（门诊楼、医技楼、病房楼、高压氧舱、附属业务用房）建设项目可行性研究报告的批复》（沾发改社会【2020】22 号），2020 年 7 月 14 日，滨州市沾化区发展和改革局对该项目出具了《关于滨州市第二人民医院西院区（门诊楼、医技楼、病房楼、高压氧舱、附属业务用房）建设项目建设内容变更的意见》。

6、项目资金来源和到位可行性

根据企业资金筹措能力，该项目总投资 92,000.00 万元，其中 73,600.00 万元申请地方债，剩余 18,400.00 万元来源于自筹资金，保证专款专用。

对于专项债券资金由滨州市第二人民医院统一管理，专账核算，专款专用，不得挪用。对于已到位的项目资本金，严格按资金需求进度进行支付。明确各部门职责，加强债券资金使用监管，必要时引入第三方审计机构对资金进行监管，确保债券资金合规使用，编制应急预案，保障投资者合法权益。

7、项目收入、成本、收益预测合理性

该项目建设期为 43 个月，经营期按 10 年计算，投产第一年即达产计算，经营期可实现年收入 40000 万元，收益点为住院收入和门诊收入。

本项目总成本费用主要为：经营成本（包括外购原材料费、外购燃料及动力费、工资及福利费、修理费）；折旧费、摊销费、利息支出。

经评估论证：本项目投入资源及成本与预期产出及效果相匹配，成本测算依据相对充分，测算数据相对合理，符合行业、市场规律，收入、成本、收益预测合理。

8、债券资金需求合理性

本项目为滨州市第二人民医院西院区（门诊楼、医技楼、病房楼、高压氧舱、附属业务用房）建设项目，属于“社会事业：卫生健康”范畴，属于专项债券项目投向领域。本项目总投资 92,000.00

万元，其中 73,600.00 万元申请地方债，剩余 18,400.00 万元由自筹资金解决，满足项目资本金不低于 20%的要求。

9、项目偿债计划可行性和偿债风险点及应对措施

项目建设投资借款自债券下发之日起 10 年内还清。

(1) 项目偿债计划可行性

该项目债券为附息债券，按单利计算，每半年付息一次，到期还本和赔付最后一次利息，该项目按如下计划还本还息：

1) 付息安排

根据国家相关财务制度规定，本期债券发行后，将按季对本期债券预提利息，摊入当期成本。在本期债券每月付息日的前两周，纳入本行的流动性计划安排，提前做好利息支付准备。并按照规定，在每次付息日前 2 个工作日和最后一次付息日前 5 个工作日进行付息公告，于本期债券付息日，将相应资金划入债券持有人指定资金账户。

2) 本金兑付安排

在本期债券到期日前一个月，统筹安排流动性管理工作，逐步加大资金备付能力，确保在兑付日前 5 个工作日全部兑付资金到位，并在兑付日前 5 个工作日进行兑付公告，于本期债券付息日前，将相应资金划入债券托管人指定的银行账户。

3) 偿还计划的人员安排

将安排专门部门与人员负责管理还本付息工作。在本期债券存续期间，全面负责利息支付、本金兑付及相关事务，并在需要的情

况下继续处理付息或兑付结束后的有关事宜。

综合以上三点，该项目偿债计划是可行的。

(2) 偿债风险点及应对措施

1) 偿债风险点

① 债务资金使用风险

项目建成后才具有偿债能力，政府举债后对所建项目没有进行科学的项目论证，从而使自身的项目建设资金利用不合理，导致资金使用率不高。

② 偿债资金来源风险

本项目的收益主要是住院收入和门诊收入，受限于企业规模的限制，还可能面临价格调整等的不确定性，一旦下调，不能从收费中获取足够的收益，将出现还款困难。

2) 偿债风险应对措施

① 加强债务资金的使用管理，提高债务资金的使用效率

偿债资金是防范地方政府债务风险的一项重要资金，各级财政部门每年应根据本地区的需要确定偿债基金的数额。为了保障地方政府有稳定的偿还债务的资金来源，各级地方政府应该专门设立债务偿债基金，建立严格的债务资金投资决策制度，明确规定融资平台的融资来源、资金管理、投放范围、抵押担保方式以及债务偿还方式，实行专户管理制度。对有一定自我清偿能力的，现金流量良好的地方政府融资平台，采取有效措施增强其自行偿还贷款的能力和动力；对以公益项目为主、现金流不足的地方政府融资平台需要

落实和加强还款来源，必要时可允许银行提前进行贷款重组。明确项目负责人的管理职责，并对债务资金的使用进行监督，切实保证债务资金专款专用，提高其使用效率。

②健全政府债务监管体系，建立风险预警机制

地方政府债务风险的管理离不开完善地方政府债务监管体系。首先，将所有政府债务一律纳入地方政府财政部门统一管理。各级财政部门具体负责本地政府债务的审查、统计、使用、偿还的全过程。各级主管部门要严格审批和控制规模，建立备案制度，将债务“借、管、用、还”等情况作为考核地方政府绩效和任期经济责任的重要内容，明确和落实责任，防止违规、过度举债，提高资金使用绩效。其次，应该建立较为规范的地方政府债务信息公开制度。地方政府除了定期向上级政府和本级人大汇报债务信息之外，还要通过相关新闻媒体向公众披露债务信息，并要建立各级地方政府债务管理专门机构。再次，建立债务风险预警机制，加强对债务信息的跟踪和监督，及时全面地收集债务相关信息，定期分析政府贷款和担保项目实时情况以及偿债能力变化情况；确定预警指标体系，如地方政府可用财力比例，地方财政自给率、债务依存度等一系列的宏观和微观的参考监控指标体系衡量地区财政风险状况，以化解债务危机。

10、绩效目标合理性

该项目年度总目标为：总建筑面积为 119606.94 平方米，其中地上总建筑面积 91124.37 平方米，地下总建筑面积 28482.57 平方米。

新建门诊医技综合楼、病房楼、高压氧舱及中心供氧用房、附属业务用房（一），设置床位 800 张，购置直线加速器、CT、DSA、DR 等大型设备及心电图等小型设备一宗，投入运行信息系统。

该项目绩效指标为：

（1）产出指标：项目建成后，新增门诊医技综合楼、病房楼、高压氧舱及中心供氧用房、附属业务用房（一），新增床位 800 张，新增直线加速器、CT、DSA、DR 等大型设备及心电图等小型设备一宗。

（2）成本指标：投资成本 92,000.00 万元，其中专项债券 73,600.00 万元。

（3）绩效指标：项目建成后，可实现经营期年均收入 40,000.00 万元。

（4）满意度指标：建设项目所在县、街道、社区相关人员及村民对本项目的满意度达到 95%以上。

经评估绩效目标设定明确，绩效目标的设置与项目契合度高，因此该项目绩效目标合理。

（三）评估结论

滨州市第二人民医院西院区（门诊楼、医技楼、病房楼、高压氧舱、附属业务用房）建设项目收益 17.66 亿元，项目债券本息合计 10.00 亿元，本息覆盖倍数为 1.76，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。

项目建成后能有效改善滨州市沾化区人民的医疗条件,提高整体实力和医疗服务水平。本项目的建设有利于缩小城乡医疗卫生差距,方便群众就医,促进基本医疗卫生服务均等化,显著提高医疗卫生服务的质量、效率和群众满意率。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。