

# 2022 年德州市武城县人民医院迁建项目 实施方案



## 一、项目基本情况

### （一）项目名称

德州市武城县人民医院迁建项目

### （二）项目单位

武城县人民医院

营业执照代码：1237142849494000X6

类型：事业单位

法定代表人：赵子坡

注册资本：2519.00 万人民币

登记机关：武城县事业单位登记管理局

登记状态：正常

地址：文化街5号

经营范围：医疗、卫生技术人员培训、初级卫生保健规划实施、合作医疗组织与管理、卫生监督与卫生信息管理。。

### （三）项目规划审批

2020年3月，山东省建筑设计研究院有限公司对该项目出具了《武城县人民医院迁建项目可行性研究报告》；2020年3月，武城县发展和改革局对该项目出具了《关于武城县人民医院迁建项目可行性研究报告的批复》（武发改【2020】11号）；2021年3月，山东省建筑设计研究院有限公司对该项目出具了变更之后的可研报告，2021年3月16日，武城县发展和改革局对该项目出具了《关于山东省武城县人民医院迁建项目可行性研究报告变更的批复》（武发改【2021】

29 号)。

2020 年 5 月取得武城县行政审批服务局出具的编号为：371428202005070150 号建筑工程施工许可证。

#### (四) 项目规模与主要建设内容

变更前总投资及建设内容：该项目占地面积 10 万 m<sup>2</sup> (合 150 亩左右)，规划建设 1000 张床位的综合医院，总建筑面积 15.5 万 m<sup>2</sup>。主要建设门诊医技综合楼 47121 m<sup>2</sup>、急诊急救中心 3277 m<sup>2</sup>，综合住院楼 32402 m<sup>2</sup>、妇儿中心 9200 m<sup>2</sup>、传染楼 4200 m<sup>2</sup>、体检康复中心 5500 m<sup>2</sup>、后勤科研楼 3400 m<sup>2</sup>、行政办公楼 7900 m<sup>2</sup>。总投资为 78,259.00 万元。

变更后总投资及建设内容：该项目占地面积 13.1 万 m<sup>2</sup> (合 196.5 亩)，规划建设 900 张床位的综合医院，总建筑面积 139550 平方米，地上建筑面积为 119728 平方米，地下建筑面积 19822 平方米，主要建设门诊医技病房综合楼、感染楼及附属设施。总投资变更为 89,938.00 万元。

#### (五) 项目建设期限

该项目建设期为 37 个月：2020 年 6 月至 2023 年 6 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、中国建设工程造价管理协会标准《建设项目投资估算编审规程》(CECA/GC1-2015)；

- 2、《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）；
- 3、建设部《建设工程设计文件编制深度规定》（2016）；
- 4、山东省、德州市类似工程的各种技术经济指标和参数；
- 5、山东省、德州市建设工程标准定额站 2020 年发布的当期《建设工程造价信息》及建安工程造价标准；
- 6、本项目设计方案、与建设项目有关的工程地质资料、设计文件、图纸等资料。
- 7、委托人提供的其他技术经济资料。

## 2. 估算总额

该项目总投资 89,938.00 万元，其中工程费用 76,603.00 万元，其他工程费 9,052.00 万元，预备费 4,283.00 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 | 89,938.00 | 100.00% |    |

|        |           |        |  |
|--------|-----------|--------|--|
| 一、资本金  | 18,031.00 | 20.05% |  |
| 自有资金   | 18,031.00 | 20.05% |  |
| 二、债务资金 | 63,950.00 | 71.10% |  |
| 专项债券   | 63,950.00 | 71.10% |  |
| 银行借款   | 7,957.00  | 8.85%  |  |

### 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、药品收入和其他收入。

出于谨慎性考虑,对项目计算期内整体运营收入下调 8.00%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   | 医疗收入      | 药品收入      | 其他收入  | 合计        |
|------|-----------|-----------|-------|-----------|
| 2021 | -         | -         | -     | -         |
| 2022 | -         | -         | -     | -         |
| 2023 | 16,330.00 | 17,250.00 | 46.00 | 33,626.00 |
| 2024 | 32,660.00 | 34,500.00 | 92.00 | 67,252.00 |
| 2025 | 32,660.00 | 34,500.00 | 92.00 | 67,252.00 |
| 2026 | 32,660.00 | 34,500.00 | 92.00 | 67,252.00 |
| 2027 | 32,660.00 | 34,500.00 | 92.00 | 67,252.00 |
| 2028 | 32,660.00 | 34,500.00 | 92.00 | 67,252.00 |
| 2029 | 32,660.00 | 34,500.00 | 92.00 | 67,252.00 |
| 2030 | 32,660.00 | 34,500.00 | 92.00 | 67,252.00 |
| 2031 | 32,660.00 | 34,500.00 | 92.00 | 67,252.00 |
| 2032 | 32,660.00 | 34,500.00 |       | 67,252.00 |

|      |            |            |          |            |
|------|------------|------------|----------|------------|
|      |            |            | 92.00    |            |
| 2033 | 32,660.00  | 34,500.00  | 92.00    | 67,252.00  |
| 2034 | 32,660.00  | 34,500.00  | 92.00    | 67,252.00  |
| 2035 | 32,660.00  | 34,500.00  | 92.00    | 67,252.00  |
| 2036 | 32,660.00  | 34,500.00  | 92.00    | 67,252.00  |
| 合计   | 440,910.00 | 465,750.00 | 1,242.00 | 907,902.00 |
|      |            |            |          | -          |

收入情况说明：

#### (1) 医疗收入

主要包括：医疗服务收入和住院收入。

A、医疗服务收入：项目建成后每年接待人数约 30 万人次，每人每次医疗服务费用按 950 元计算，则每年医疗服务收入为 28,500.00 万元。

B、住院收入：项目建成后每年可接待住院人数约 5 万人次，每人每次住院费用按 1400 元计算，则每年住院收入为 7,000.00 万元。

项目投入运营后年收入总额为 35,500.00 万元。

#### (2) 药品收入

项目建成后每年可接待就诊人数为 30 万人次，每年可接待住院人数为 5 万人次，其中就诊每人每次用药按 1000 元计算，住院每人每次用药按 1500 元计算，则每年可实现药品收入 37,500.00 万元。

#### (3) 其他收入

医院区内停车场收费、院区辅助用房出租等其他收入，根据医院提供历史数据，本项目取值 100 万元/年计算。

### (二) 运营成本预测

(1)、本项目总成本费用包括外购原材料、工资及福利、其他

费用等、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(不包括折旧)上浮 8.00%进行项目净现金流出测算。

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      | 工资及福利     | 其他费用     | 合计         |
|------|------------|-----------|----------|------------|
| 2021 | -          | -         | -        | -          |
| 2022 | -          | -         | -        | -          |
| 2023 | 23,652.00  | 3,499.20  | 54.00    | 27,205.20  |
| 2024 | 47,304.00  | 6,998.40  | 108.00   | 54,410.40  |
| 2025 | 47,304.00  | 6,998.40  | 108.00   | 54,410.40  |
| 2026 | 47,304.00  | 6,998.40  | 108.00   | 54,410.40  |
| 2027 | 47,304.00  | 6,998.40  | 108.00   | 54,410.40  |
| 2028 | 47,304.00  | 6,998.40  | 108.00   | 54,410.40  |
| 2029 | 47,304.00  | 6,998.40  | 108.00   | 54,410.40  |
| 2030 | 47,304.00  | 6,998.40  | 108.00   | 54,410.40  |
| 2031 | 47,304.00  | 6,998.40  | 108.00   | 54,410.40  |
| 2032 | 47,304.00  | 6,998.40  | 108.00   | 54,410.40  |
| 2033 | 47,304.00  | 6,998.40  | 108.00   | 54,410.40  |
| 2034 | 47,304.00  | 6,998.40  | 108.00   | 54,410.40  |
| 2035 | 47,304.00  | 6,998.40  | 108.00   | 54,410.40  |
| 2036 | 47,304.00  | 6,998.40  | 108.00   | 54,410.40  |
| 合计   | 638,604.00 | 94,478.40 | 1,458.00 | 734,540.40 |

## 6、相关税费

结合本项目涉及的行业性质，测算中适用的主要税种税率如下：

表 4：项目税费表

| 税目     | 税率  | 类别     |
|--------|-----|--------|
| 增值税    | 9%  | 不动产租赁  |
|        | 13% | 原材料采购等 |
| 城建税    | 5%  |        |
| 教育费附加  | 3%  |        |
| 地方教育附加 | 2%  |        |
| 企业所得税  | 25% |        |

## 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 63,950.00 万元，其中 2020 年 5 月 18 日已发行 2020 年山东省（德州市武城县人民医院迁建项目）农林水利及社会事业发展专项债券（一期）2,000.00 万元，利率 3.44%，期限 15 年；2021 年 2 月 2 日本项目调入武城县沙窝屯社区棚户区改造一期项目 2020 年山东省政府棚改专项债券（一期）4,350.00 万元，利率 3.25%，期限 7 年；2021 年 4 月 20 日已发行 2021 年山东省（德州市武城县人民医院迁建项目）交通能源市政产业园基础设施及民生社会事业发展专项债券（一期）7,500.00 万元，债券发行利率为 3.77%，期限 15 年；2021 年 7 月 15 日已发行 2021 年山东省（德州市武城县人民医院迁建项目）交通水利及市政产业园区发展专项债券（一期）1,300.00 万元，期限 15 年，利率 3.47%；2021 年 10 月 11 日已发行 2021 年山东省（德州市武城县人民医院迁建项目）交通水利及市政产业园区发展专项债券（二期）28,700.00 万元，期限 15 年，利率 3.58%。本次拟发行 8,000.00 万元，期限 15 年，假设债券利率 4.00%；假设剩余额度 12,100.00 万元在 2022 年发行完毕，期限 15 年，假设债券利率 4.00%，利息按半年支付，最后一次还本付息，本项目还本付息预测如下：

表 5：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 |           | 2,000.00  |      | 2,000.00  | 34.40    | 34.40    |
| 2021 | 2,000.00  | 41,850.00 |      | 43,850.00 | 351.55   | 351.55   |
| 2022 | 43,850.00 | 20,100.00 |      | 63,950.00 | 1,967.50 | 1,967.50 |
| 2023 | 63,950.00 |           |      | 63,950.00 | 2,369.50 | 2,369.50 |

|      |           |           |           |           |           |           |
|------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 2024 | 63,950.00 |           |           | 63,950.00 | 2,369.50  | 2,369.50  |
| 2025 | 63,950.00 |           |           | 63,950.00 | 2,369.50  | 2,369.50  |
| 2026 | 63,950.00 |           |           | 63,950.00 | 2,369.50  | 2,369.50  |
| 2027 | 63,950.00 |           | 4,350.00  | 59,600.00 | 2,369.50  | 6,719.50  |
| 2028 | 59,600.00 |           |           | 59,600.00 | 2,228.12  | 2,228.12  |
| 2029 | 59,600.00 |           | -         | 59,600.00 | 2,228.12  | 2,228.12  |
| 2030 | 59,600.00 |           |           | 59,600.00 | 2,228.12  | 2,228.12  |
| 2031 | 59,600.00 |           |           | 59,600.00 | 2,228.12  | 2,228.12  |
| 2032 | 59,600.00 |           |           | 59,600.00 | 2,228.12  | 2,228.12  |
| 2033 | 59,600.00 |           |           | 59,600.00 | 2,228.12  | 2,228.12  |
| 2034 | 59,600.00 |           |           | 59,600.00 | 2,228.12  | 2,228.12  |
| 2035 | 59,600.00 |           | 2,000.00  | 57,600.00 | 2,193.72  | 4,193.72  |
| 2036 | 57,600.00 |           | 37,500.00 | 20,100.00 | 2,017.95  | 39,517.95 |
| 2037 | 20,100.00 |           | 20,100.00 | -         | 402.00    | 20,502.00 |
| 合计   |           | 63,950.00 | 63,950.00 |           | 34,411.43 | 98,361.43 |

中央抗疫特别国债还本付息测算表如下：

| 年度   | 期初余额     | 本期新增     | 本期减少     | 期末余额     | 付息合计 | 还本付息合计   |
|------|----------|----------|----------|----------|------|----------|
| 2020 |          | 7,957.00 |          | 7,957.00 |      |          |
| 2021 | 7,957.00 |          |          | 7,957.00 |      |          |
| 2022 | 7,957.00 |          |          | 7,957.00 |      |          |
| 2023 | 7,957.00 |          |          | 7,957.00 |      |          |
| 2024 | 7,957.00 |          |          | 7,957.00 |      |          |
| 2025 | 7,957.00 |          |          | 7,957.00 |      |          |
| 2026 | 7,957.00 |          | 1,591.40 | 6,365.60 |      | 1,591.40 |
| 2027 | 6,365.60 |          | 1,591.40 | 4,774.20 |      | 1,591.40 |
| 2028 | 4,774.20 |          | 1,591.40 | 3,182.80 |      | 1,591.40 |
| 2029 | 3,182.80 |          | 1,591.40 | 1,591.40 |      | 1,591.40 |
| 2030 | 1,591.40 |          | 1,591.40 |          |      | 1,591.40 |
| 合计   |          | 7,957.00 | 7,957.00 |          |      | 7,957.00 |

### (三) 项目运营损益表

表 6：项目运营损益表（单位：万元）

| 年份      | 2020 年 | 2021 年  | 2022 年    | 2023 年    | 2024 年    | 2025 年    |
|---------|--------|---------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 营业收入    | -      | -       | -         | 33,622.20 | 67,244.40 | 67,244.40 |
| 营业税金及附加 | -      | -       | -         | -         | -         | -         |
| 营业成本    | 34.40  | 351.55  | 1,967.50  | 29,568.48 | 56,767.47 | 56,767.47 |
| 利润总额    | -34.40 | -351.55 | -1,967.50 | 4,053.72  | 10,476.93 | 10,476.93 |
| 企业所得税   | -      | -       | -         | -         | -         | -         |
| 净利润     | -34.40 | -351.55 | -1,967.50 | 4,053.72  | 10,476.93 | 10,476.93 |

续

| 年份      | 2026 年    | 2027 年    | 2028 年    | 2029 年    | 2030 年    | 2031 年    |
|---------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 营业收入    | 67,244.40 | 67,244.40 | 67,244.40 | 67,244.40 | 67,244.40 | 67,244.40 |
| 营业税金及附加 | -         | -         | -         | -         | -         | -         |
| 营业成本    | 56,767.47 | 56,767.47 | 56,626.10 | 56,626.10 | 56,626.10 | 56,626.10 |
| 利润总额    | 10,476.93 | 10,476.93 | 10,618.31 | 10,618.31 | 10,618.31 | 10,618.31 |
| 企业所得税   | -         | -         | -         | -         | -         | -         |
| 净利润     | 10,476.93 | 10,476.93 | 10,618.31 | 10,618.31 | 10,618.31 | 10,618.31 |

续

| 年份      | 2032 年    | 2033 年    | 2034 年    | 2035 年    | 2036 年    | 2037 年  |
|---------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|---------|
| 营业收入    | 67,244.40 | 67,244.40 | 67,244.40 | 67,244.40 | 67,244.40 | -       |
| 营业税金及附加 | -         | -         | -         | -         | -         | -       |
| 营业成本    | 56,626.10 | 56,626.10 | 56,626.10 | 56,591.70 | 56,415.92 | 402.00  |
| 利润总额    | 10,618.31 | 10,618.31 | 10,618.31 | 10,652.71 | 10,828.48 | -402.00 |
| 企业所得税   | -         | -         | -         | -         | -         | -       |
| 净利润     | 10,618.31 | 10,618.31 | 10,618.31 | 10,652.71 | 10,828.48 | -402.00 |

#### (四) 项目资金测算平衡表

表 7：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    |
|----------------|------------|------------|------------|------------|-----------|
| 一、经营活动产生的现金流   |            |            |            |            |           |
| 1.经营活动产生的现金流   | -          | -          | -          | 33,626.00  | 67,252.00 |
| 2.经营活动支付的现金流   | -          | -          | -          | 27,205.20  | 54,410.40 |
| 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 | -          | -          | -          | 6,420.80   | 12,841.60 |
| 二、投资活动产生的现金流量  | -          | -          | -          | -          | -         |
| 1.支付项目建设资金     | 18,224.60  | 31,775.40  | 20,000.00  | 15,441.10  | 4,496.90  |
| 2.支付的铺底资金      | -          | -          | -          | -          | -         |
| 3.投资活动产生的现金流小计 | -18,224.60 | -31,775.40 | -20,000.00 | -15,441.10 | -4,496.90 |
| 三、筹资活动产生的现金流   | -          | -          | -          | -          | -         |
| 1.项目资本金        | 18,031.00  | -          | -          | -          | -         |
| 2.债券及银行借款筹资款   | 14,307.00  | 37,500.00  | 20,100.00  | -          | -         |
| 3.偿还债券及银行借款本金  | -          | -          | -          | -          | -         |
| 4.支付融资利息       | 34.40      | 351.55     | 1,967.50   | 2,369.50   | 2,369.50  |
| 5.筹资活动产生的现金流合计 | 32,303.60  | 37,148.45  | 18,132.51  | -2,369.50  | -2,369.50 |
| 四、现金流总计        | -          | -          | -          | -          | -         |

|          |           |           |           |            |           |
|----------|-----------|-----------|-----------|------------|-----------|
| 1.期初现金   | -         | 14,079.00 | 19,452.05 | 17,584.56  | 6,194.76  |
| 2.期内现金变动 | 14,079.00 | 5,373.05  | -1,867.50 | -11,389.80 | 5,975.21  |
| 3.期末现金   | 14,079.00 | 19,452.05 | 17,584.56 | 6,194.76   | 12,169.97 |

续

| 年份             | 2025 年    | 2026 年    | 2027 年    | 2028 年    | 2029 年    |
|----------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 一、经营活动产生的现金流   |           |           |           |           |           |
| 1.经营活动产生的现金流   | 67,252.00 | 67,252.00 | 67,252.00 | 67,252.00 | 67,252.00 |
| 2.经营活动支付的现金流   | 54,410.40 | 54,410.40 | 54,410.40 | 54,410.40 | 54,410.40 |
| 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 | 12,841.60 | 12,841.60 | 12,841.60 | 12,841.60 | 12,841.60 |
| 二、投资活动产生的现金流量  | -         | -         | -         | -         | -         |
| 1.支付项目建设资金     | -         | -         | -         | -         | -         |
| 2.支付的铺底资金      | -         | -         | -         | -         | -         |
| 3.投资活动产生的现金流小计 | -         | -         | -         | -         | -         |
| 三、筹资活动产生的现金流   | -         | -         | -         | -         | -         |
| 1.项目资本金        | -         | -         | -         | -         | -         |
| 2.债券及银行借款筹资款   | -         | -         | -         | -         | -         |
| 3.偿还债券及银行借款本金  | -         | 1,591.40  | 5,941.40  | 1,591.40  | 1,591.40  |
| 4.支付融资利息       | 2,369.50  | 2,369.50  | 2,369.50  | 2,228.12  | 2,228.12  |
| 5.筹资活动产生的现金流合计 | -2,369.50 | -3,960.90 | -8,310.90 | -3,819.52 | -3,819.52 |
| 四、现金流总计        | -         | -         | -         | -         | -         |
| 1.期初现金         | 12,169.97 | 22,642.07 | 31,522.78 | 36,053.48 | 45,075.56 |
| 2.期内现金变动       | 10,472.11 | 8,880.71  | 4,530.71  | 9,022.08  | 9,022.08  |
| 3.期末现金         | 22,642.07 | 31,522.78 | 36,053.48 | 45,075.56 | 54,097.64 |

续

| 年份             | 2030 年    | 2031 年    | 2032 年    | 2033 年    | 2034 年    |
|----------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 一、经营活动产生的现金流   |           |           |           |           |           |
| 1.经营活动产生的现金流   | 67,252.00 | 67,252.00 | 67,252.00 | 67,252.00 | 67,252.00 |
| 2.经营活动支付的现金流   | 54,410.40 | 54,410.40 | 54,410.40 | 54,410.40 | 54,410.40 |
| 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 | 12,841.60 | 12,841.60 | 12,841.60 | 12,841.60 | 12,841.60 |
| 二、投资活动产生的现金流量  | -         | -         | -         | -         | -         |
| 1.支付项目建设资金     | -         | -         | -         | -         | -         |
| 2.支付的铺底资金      | -         | -         | -         | -         | -         |

|                |           |           |           |           |            |
|----------------|-----------|-----------|-----------|-----------|------------|
| 3.投资活动产生的现金流小计 | -         | -         | -         | -         | -          |
| 三、筹资活动产生的现金流   | -         | -         | -         | -         | -          |
| 1.项目资本金        | -         | -         | -         | -         | -          |
| 2.债券及银行借款筹资款   | -         | -         | -         | -         | -          |
| 3.偿还债券及银行借款本金  | 1,591.40  | -         | -         | -         | -          |
| 4.支付融资利息       | 2,228.12  | 2,228.12  | 2,228.12  | 2,228.12  | 2,228.12   |
| 5.筹资活动产生的现金流合计 | -3,819.52 | -2,228.12 | -2,228.12 | -2,228.12 | -2,228.12  |
| 四、现金流总计        | -         | -         | -         | -         | -          |
| 1.期初现金         | 54,097.64 | 63,119.72 | 73,733.20 | 84,346.68 | 94,960.16  |
| 2.期内现金变动       | 9,022.08  | 10,613.48 | 10,613.48 | 10,613.48 | 10,613.48  |
| 3.期末现金         | 63,119.72 | 73,733.20 | 84,346.68 | 94,960.16 | 105,573.64 |

续

| 年份             | 2035 年     | 2036 年     | 2037 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   | 67,252.00  | 67,252.00  | -          | 907,902.00 |
| 2.经营活动支付的现金流   | 54,410.40  | 54,410.40  | -          | 734,540.40 |
| 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 | 12,841.60  | 12,841.60  | -          | 173,361.60 |
| 二、投资活动产生的现金流量  | -          | -          | -          | -          |
| 1.支付项目建设资金     | -          | -          | -          | 89,938.00  |
| 2.支付的铺底资金      | -          | -          | -          | -          |
| 3.投资活动产生的现金流小计 | -          | -          | -          | -89,938.00 |
| 三、筹资活动产生的现金流   | -          | -          | -          | -          |
| 1.项目资本金        | -          | -          | -          | 18,031.00  |
| 2.债券及银行借款筹资款   | -          | -          | -          | 71,907.00  |
| 3.偿还债券及银行借款本金  | 2,000.00   | 37,500.00  | 20,100.00  | 71,907.00  |
| 4.支付融资利息       | 2,193.72   | 2,017.95   | 402.00     | 34,411.43  |
| 5.筹资活动产生的现金流合计 | -4,193.72  | -39,517.95 | -20,502.00 | -16,380.43 |
| 四、现金流总计        | -          | -          | -          | -          |
| 1.期初现金         | 105,573.64 | 114,221.52 | 87,545.18  | -          |
| 2.期内现金变动       | 8,647.88   | -26,676.35 | -20,502.00 | 67,043.18  |
| 3.期末现金         | 114,221.52 | 87,545.18  | 67,043.18  | 67,043.18  |

#### （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 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，2037 年未考虑收入、成本。

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

本项目收入主要是医疗收入、药品收入和其他收入，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、药品收入和其他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 173,361.60 万元，融资本息合计为 106,318.43 万元，项目收益覆盖项目融资本息总额倍数达到 1.64 倍。

表 9：现金流覆盖倍数表-武城县人民医院迁建项目（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 | 63,950.00 | 34,411.43 | 98,361.43  |            |
| 银行借款 | 7,957.00  |           | 7,957.00   |            |
| 融资合计 | 71,907.00 | 34,411.43 | 106,318.43 | 173,361.60 |
| 覆盖倍数 |           |           |            | 1.63       |

#### 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) 与项目收益相关的风险

本项目资金筹措渠道为企业自筹及政府专项债。财务制度健全, 在工程建设资金按时足额到位后, 能够做到专款专储、专账、专管、专用。

## 六、事前项目绩效评估报告

### (一) 项目概况

武城县人民医院迁建项目, 项目实施单位为武城县人民医院, 本次拟申请专项债券 0.80 亿元用于武城县人民医院迁建项目使用, 年限为 15 年。

### (二) 评估内容

#### 1、项目实施的必要性

(1) 是完善区域医疗服务网络, 推动医疗服务事业发展的需要。

为适应社会主义市场经济体制下卫生事业发展的需要, 针对我国区域和城乡医疗卫生事业发展不平衡、资源配置不合理、公共卫生和农村医疗卫生工作比较薄弱等问题, 中央提出继续深化医疗卫

生体制的改革，逐步建立覆盖城乡居民的基本医疗卫生制度，为群众提供安全、有效、方便、廉价的医疗卫生服务。在卫生部制定的《卫生事业发展“十三五”规划纲要》中明确提出：“到 2020 年，初步建立覆盖城乡居民的基本医疗卫生制度，努力缩小与发达地区卫生事业发展差距，医疗卫生机构基础设施明显改善，卫生专业技术人员素质得到提高，医疗卫生服务能力明显增强，使全体居民人人拥有基本医疗保障，人人享有基本公共卫生服务，医疗服务可及性、服务质量、服务效率和民众满意度显著提高，居民个人就医费用负担明显减轻，基本实现全体人民病有所医。”《山东省“十三五”卫生事业发展专项规划》确定：“到 2020 年，武城县卫生资源配置达到每千人拥有医院病床 6.60 张、卫生技术人员 6.07 人、执业医师 2.7 人”、“加强对全省卫生资源增量的宏观调控，重点加强卫生资源的合理配置，进一步加强卫生资源存量、增量结构优化和空间合理布局。力争“十三五”期间我省主要卫生指标达到全国先进水平。

山东省由于历史的、客观现实的原因，疾病种类、发病率在全国高。但目前仍然存在经济发展与医疗卫生资金投入不足之间的矛盾。武城县人民医院迁建项目建成后，能后极大的改善医院的硬件条件，提高住院和康复保健类服务水平，更好的为广大病人尤其是农村病人提供良好的就医和休养环境，有利于提高应对疾病预防控和重大突发公共卫生事件医疗救治的能力、服务质量和效率，因此，武城县人民医院迁建项目的建设是十分必要的。

(2) 是提升医疗服务能力，服务经济社会发展的需要。

随着武城县经济持续发展，社会保险体系的日益健全，医保改革的深化以及城乡居民保障条件的日益改善，武城县居民的医疗卫生消费必将持续稳定增长，需要在城区建设功能完善的等级医院。同时，随着城乡居民收入水平的不断提高，收入层次的多样化，不同人群的医疗卫生支付能力差距也将加大，医疗服务需求量明显增加并呈多层次、多样化的发展态势。

武城县人民医院以立足武城县，服务周边区域为宗旨，大力推动区域医疗服务能力建设，提升武城县的综合承载能力，促进经济社会的健康发展。

(3) 是健全社会服务能力，建设社会主义和谐社会的需要。

构建社会主义和谐社会是党和政府做出的一项重大战略部署，建立健全完善的社会服务能力是社会主义和谐社会的重要标志。进入新世纪，中国在国民经济飞速发展的过程中，社会发展由于各种原因而滞后于经济发展，社会服务能力在城乡之间、地区之间发展不均衡的状况不断加重，成为社会高度关注的焦点问题之一，也是人民群众反映强烈的突出问题之一。在任何社会中，社会成员之间存在一定的医疗服务差距是难以避免的，但如果差距过大，必然会影响国民健康素质，影响社会安定团结，影响群众对经济社会发展的信心。坚持以人为本，实现全面建设小康社会目标，构建和谐社会，就要着力解决涉及人民群众切身利益的突出问题。

医疗服务能力建设作为社会服务能力建设的重要组成部分，随

着全面建设小康社会的推进，在未来相当长时间内都将是我国社会发展的重要目标和投资热点。武城县人民医院适应医疗体制改革形势，努力解决看病难、看病贵等人民群众最关心、最直接、最现实的健康利益问题，坚持卫生事业为公众服务，坚持公益性，不断提高医疗服务公平性，高度关注弱势群体，体现了公平与正义，是武城县构建和谐社会的重要举措，是全面建设小康社会的需要。

(4) 是储备技术队伍及人才的需要。

医疗行业是一个技术含量高、知识密集性行业，在医院发展的过程中，人才是实现医院核心竞争力提升的关键，所以对医学人才的储备建设有了更高的要求。为了更好的把武城县人民医院打造成优质的二级甲等综合医院，需要不断加强学科、人才的建设，这也是更好的服务临床、服务患者，进一步提升医疗服务水平的重要保障。医院现有干部职工 590 人，其中副主任医师高级职称 45 人，在迁建后，将会按照要求配备更多相应的专业技术人员，更有效的提高医疗水平，服务于武城县人民群众。因此，武城县人民医院迁建项目的建设对武城县具有重要的意义。

## 2、项目实施的公益性

本项目建成启用后，基本解决群众就医紧张、住院困难的状况，从而改善武城县的就医环境，缓解病房不足和条件差与住院需求的矛盾，将更好的满足武城县广大患者的住院需求，促进武城县医院各学科的全面深入发展，整体提升该医院的诊疗水平，增强该医院的市场竞争能力。对改善患者就医环境，保持患者良好身心状态，

有着积极的作用。社会效益将会十分明显。

### 3、项目实施的收益性

本项目可实现正常年运营收益 73,100.00 万元，利润总额 22,720.00 万元，净利润 22,720.00 万元，所得税前财务内部收益率 24.32%，所得税后财务内部收益率 20.11%，均高于设定 10% 的基准收益率，项目总投资收益率为 25.26%，资本金净利润率为 22.73%，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

经通过专业机构对包含建筑工程费、其他费用和预备费等进行估算，项目总投资 89,938.00 万元，包括建筑工程费 76,603.00 万元，工程建设其他费用 9,052.00 万元，基本预备费用 4,283.00 万元。相关费用主要测算依据《山东省建筑工程概算定额（2018 版）》、国家发改委、建设部颁布的《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）、《山东省建设项目概算其他费用定额》、当地类似工程技术经济指标，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、等投资估算有关数据、有关设备的询价资料以及现行建筑工程投资估算的有关规定和项目单位提供的有关资料等。

经专家论证，德州市武城县人民医院迁建项目投资估算依据、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

制约了扩大医疗服务的需求，难以满足医院当前医、教、研等各项事业发展的需要。为此，医院根据自身现状及时代发展需求，提出了新的规划定位要求。新规划的武城县人民医院，应该是充分满足医院发展需求的、具有时代性及个性特征的、有良好的使用功能和优美的环境，集医疗、教学、科研和医疗保健为一体的现代化综合型医院。

### （三）评估结论

武城县人民医院迁建项目收益 17.34 亿元，项目债券本息合计 10.63 亿元，本息覆盖倍数为 1.63，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。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。