

德州市天衢新区北方应急（医疗）救援综合示范区基础  
设施建设项目（二期）实施方案



项目单位：德州园区开发投资有限公司

主管部门：德州天衢新区发改统计部

财政部门：德州天衢新区财政金融部

2025 年 3 月



## 一、项目基本情况

### （一）项目名称

北方应急（医疗）救援综合示范区基础设施建设项目（二期）

### （二）立项单位

德州园区开发投资有限公司

德州园区开发投资有限公司是天衢新区属国有企业，隶属于德州财金投资控股集团有限公司，成立于2020年4月，注册资本50000万元，注册地址为山东省德州市经济技术开发区宋官屯街道办事处晶华路888号（人民医院北邻）。

### （三）项目规划审批

华瑞国际工程咨询集团有限公司于2021年1月对该项目出具了《北方应急（医疗）救援综合示范区基础设施建设项目（二期）可行性研究报告》并于2021年1月18日取得山东省建设项目备案证明。

### （四）项目规模与主要建设内容

项目占地面积约171亩，建筑面积约14.9万平方米，主要建设应急医疗救治设施等高标准厂房，配套建设场区道路2200米、铺设供排水、电、暖、气等基础管网9700米。项目主要通过厂房使用、产品检验、公共服务、绿电供应、信息服务等实现收益。

### （五）项目建设期限

本项目预计工期为 2022 年 5 月至 2026 年 12 月。

## 二、项目投资估算及资金筹措方案

### （一）编制依据

- 1、《投资项目可行性研究报告》；
- 2、《投资项目经济咨询评估指南》；
- 3、《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）；
- 4、国家发展和改革委员会《产业结构调整指导目录（2024 年本）》；
- 5、《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》；
- 6、《山东省国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》；
- 7、《德州市国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》；
- 8、《国务院关于加快建立健全绿色低碳循环发展经济体系的指导意见》（国发〔2021〕4 号）；
- 9、《国务院关于印发 2030 年前碳达峰行动方案的通知》；
- 10、《关于完整准确全面贯彻新发展理念做好碳达峰碳中和工作的意见》；
- 11、《“十四五”工业绿色发展规划》；

12、《山东省“十四五”绿色低碳循环发展规划》

13、国家现行其他有关设计规范和规定；

14、建设单位提供的有关资料。

## （二）资金筹措方案

### 1、资金筹措原则

（1）通过自筹投入一定资本金，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（如有）。

### 2、资金来源

项目资金筹措包括项目单位自筹、发行专项债券及银行融资等方式。本项目估算总投资 96,000.00 万元，其中：项目单位自有资金 50,000.00 万元，本期拟发行专项债券 3,000.00 万元，后续拟发行专项债券 43,000.00 万元。

表 1 项目资金来源情况

资金来源	金额（万元）	占比	备注
估算总投资	96,000.00	100.00%	
一、资本金	50,000.00	52.08%	
（一）自有资金	50,000.00	52.08%	
（二）2023 年增发国债			
1、已发行			
2、本期拟发行			
3、后续拟发行			
二、债务资金（不含用作资本	46,000.00	47.92%	

金部分)			
(一) 已发行(调整)专项债券			
(二) 本期拟发行专项债券	3,000.00	3.13%	
(三) 后续拟发行专项债券	43,000.00	44.79%	
(四) 银行融资			

### 三、项目预期现金流入、成本及融资平衡情况

#### (一) 项目资金测算平衡表



表 2 项目资金测算平衡表（单位：万元）

项目/年度	公式	合计	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动现金流入	A	187,416.61	-	-	-	-	5,388.44
经营活动支出	B	7,647.94	-	-	-	-	232.19
支付的各项税费	C	43,852.48	-	-	-	-	1,096.44
经营活动现金净流量	D=A-B-C	135,916.19	-	-	-	-	4,059.81
二、投资活动产生的现金	—						
建设成本支出	E	94,175.74	20,000.00	25,000.00	16,500.00	26,675.74	1,000.00
流动资金支出	F	24.26	-	-	-	24.26	-
投资活动现金净流量	G=E-F	-94,200.00	-20,000.00	-25,000.00	-16,500.00	-26,700.00	-1,000.00
三、融资活动产生的现金	—	-					
资本金（自有资金）	H	50,000.00	20,000.00	25,000.00	-	-	-
专项债券	I	46,000.00	-	-	17,000.00	29,000.00	-
银行借款	J	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	K	46,000.00	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	62,100.00	-	-	382.50	1,417.50	2,070.00
支付银行借款利息	N	-	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	O=H+I+J-K-L-M-N	-12,100.00	20,000.00	25,000.00	16,617.50	27,582.50	-2,070.00
四、期初现金	P		-	-	-	117.50	1,000.00
期内现金变动	Q=D+G+O	29,616.19	-	-	117.50	882.50	989.81
五、期末现金	R=P+Q	29,616.19	-	-	117.50	1,000.00	1,989.81

续上表：

项目/年度	公式	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动现金流入	A	6,061.99	6,398.77	6,398.77	6,398.77	6,398.77	6,398.77
经营活动支出	B	237.40	240.00	240.00	240.00	247.19	247.19
支付的各项税费	C	1,362.69	1,495.82	1,495.82	1,495.82	1,494.02	1,494.02
经营活动现金净流量	D=A-B-C	4,461.90	4,662.95	4,662.95	4,662.95	4,657.56	4,657.56
二、投资活动产生的现金	—						
建设成本支出	E	-	-	-	-	-	-
流动资金支出	F	-	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	G=-E-F	-	-	-	-	-	-
三、融资活动产生的现金	—						
资本金（自有资金）	H	-	-	-	-	-	-
专项债券	I	-	-	-	-	-	-
银行借款	J	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	K	-	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	2,070.00	2,070.00	2,070.00	2,070.00	2,070.00	2,070.00
支付银行借款利息	N	-	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	O=H+I+J-K-L-M-N	-2,070.00	-2,070.00	-2,070.00	-2,070.00	-2,070.00	-2,070.00
四、期初现金	P	1,989.81	4,381.71	6,974.66	9,567.60	12,160.55	14,748.11
期内现金变动	Q=D+G+O	2,391.90	2,592.95	2,592.95	2,592.95	2,587.56	2,587.56
五、期末现金	R=P+Q	4,381.71	6,974.66	9,567.60	12,160.55	14,748.11	17,335.67

续上表：



项目/年度	公式	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动现金流入	A	6,398.77	6,398.77	6,398.77	6,398.77	6,398.77	6,398.77
经营活动支出	B	247.19	247.19	247.19	254.73	254.73	254.73
支付的各项税费	C	1,494.02	1,494.02	1,494.02	1,492.14	1,492.14	1,492.14
经营活动现金净流量	D=A-B-C	4,657.56	4,657.56	4,657.56	4,651.90	4,651.90	4,651.90
二、投资活动产生的现金	—						
建设成本支出	E	-	-	-	-	-	-
流动资金支出	F	-	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	G=E-F	-	-	-	-	-	-
三、融资活动产生的现金	—						
资本金（自有资金）	H	-	-	-	-	-	-
专项债券	I	-	-	-	-	-	-
银行借款	J	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	K	-	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	2,070.00	2,070.00	2,070.00	2,070.00	2,070.00	2,070.00
支付银行借款利息	N	-	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	O=H+I+J-K-L-M-N	-2,070.00	-2,070.00	-2,070.00	-2,070.00	-2,070.00	-2,070.00
四、期初现金	P	17,335.67	19,923.23	22,510.79	25,098.35	27,680.25	30,262.16
期内现金变动	Q=D+G+O	2,587.56	2,587.56	2,587.56	2,581.90	2,581.90	2,581.90
五、期末现金	R=P+Q	19,923.23	22,510.79	25,098.35	27,680.25	30,262.16	32,844.06

续上表：

项目/年度	公式	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动现金流入	A	6,398.77	6,398.77	6,398.77	6,398.77	6,398.77	6,398.77
经营活动支出	B	254.73	254.73	262.65	262.65	262.65	262.65
支付的各项税费	C	1,492.14	1,492.14	1,490.16	1,490.16	1,490.16	1,490.16
经营活动现金净流量	D=A-B-C	4,651.90	4,651.90	4,645.97	4,645.97	4,645.97	4,645.97
二、投资活动产生的现金	—						
建设成本支出	E	-	-	-	-	-	-
流动资金支出	F	-	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	G=E-F	-	-	-	-	-	-
三、融资活动产生的现金	—						
资本金（自有资金）	H	-	-	-	-	-	-
专项债券	I	-	-	-	-	-	-
银行借款	J	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	K	-	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	2,070.00	2,070.00	2,070.00	2,070.00	2,070.00	2,070.00
支付银行借款利息	N	-	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	O=H+I+J-K-L-M-N	-2,070.00	-2,070.00	-2,070.00	-2,070.00	-2,070.00	-2,070.00
四、期初现金	P	32,844.06	35,425.96	38,007.87	40,583.83	43,159.80	45,735.76
期内现金变动	Q=D+G+O	2,581.90	2,581.90	2,575.97	2,575.97	2,575.97	2,575.97
五、期末现金	R=P+Q	35,425.96	38,007.87	40,583.83	43,159.80	45,735.76	48,311.73

续上表：

项目/年度	公式	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动现金流入	A	6,398.77	6,398.77	6,398.77	6,398.77	6,398.77	6,398.77
经营活动支出	B	262.65	270.96	270.96	270.96	270.96	270.96
支付的各项税费	C	1,490.16	1,510.58	1,510.58	1,510.58	1,510.58	1,510.58
经营活动现金净流量	D=A-B-C	4,645.97	4,617.23	4,617.23	4,617.23	4,617.23	4,617.23
二、投资活动产生的现金	—						
建设成本支出	E	-	-	-	-	-	-
流动资金支出	F	-	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	G=-E-F	-	-	-	-	-	-
三、融资活动产生的现金	—						
资本金（自有资金）	H	-	-	-	-	-	-
专项债券	I	-	-	-	-	-	-
银行借款	J	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	K	-	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	2,070.00	2,070.00	2,070.00	2,070.00	2,070.00	2,070.00
支付银行借款利息	N	-	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	O=H+I+J-K-L-M-N	-2,070.00	-2,070.00	-2,070.00	-2,070.00	-2,070.00	-2,070.00
四、期初现金	P	48,311.73	50,887.69	53,434.92	55,982.15	58,529.38	61,076.61
期内现金变动	Q=D+G+O	2,575.97	2,547.23	2,547.23	2,547.23	2,547.23	2,547.23
五、期末现金	R=P+Q	50,887.69	53,434.92	55,982.15	58,529.38	61,076.61	63,623.84

续上表：

项目/年度	公式	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年	2056 年
一、经营活动产生的现金	—					
经营活动现金流入	A	6,398.77	6,398.77	6,398.77	6,398.77	3,199.39
经营活动支出	B	279.69	279.69	279.69	279.69	162.00
支付的各项税费	C	1,508.40	1,508.40	1,508.40	1,604.02	842.15
经营活动现金净流量	D=A-B-C	4,610.68	4,610.68	4,610.68	4,515.06	2,195.24
二、投资活动产生的现金	—					
建设成本支出	E	-	-	-	-	-
流动资金支出	F	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	G=E-F	-	-	-	-	-
三、融资活动产生的现金	—					
资本金（自有资金）	H	-	-	-	-	-
专项债券	I	-	-	-	-	-
银行借款	J	-	-	-	-	-
偿还债券本金	K	-	-	-	17,000.00	29,000.00
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	2,070.00	2,070.00	2,070.00	1,687.50	652.50
支付银行借款利息	N	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	O=H+I+J-K-L-M-N	-2,070.00	-2,070.00	-2,070.00	-18,687.50	-29,652.50
四、期初现金	P	63,623.84	66,164.52	68,705.21	71,245.89	57,073.45
期内现金变动	Q=D+G+O	2,540.68	2,540.68	2,540.68	-14,172.44	-27,457.26
五、期末现金	R=P+Q	66,164.52	68,705.21	71,245.89	57,073.45	29,616.19



## （二）应付本息情况

### 专项债券

政府专项债券 46,000.00 万元,本期拟发行专项债券 3,000.00 万元,期限 30 年,利率 4.5%,2025 年拟发行专项债券 14,000.00 万元,2026 年拟发行专项债券 29,000.00 万元,利息按半年支付,最后一次利息随本金一起支付。

表 3 本项目专项债券还本付息情况（单位：万元）

债券 存续 期	期初本金 余额	本期增加 金额	本期偿还 金额	期末本金 余额	融资利率	应付利息	还本付息 合计
2025	-	17,000.00	-	17,000.00	4.50%	382.50	382.50
2026	17,000.00	29,000.00	-	46,000.00	4.50%	1,417.50	1,417.50
2027	46,000.00	-	-	46,000.00	4.50%	2,070.00	2,070.00
2028	46,000.00	-	-	46,000.00	4.50%	2,070.00	2,070.00
2029	46,000.00	-	-	46,000.00	4.50%	2,070.00	2,070.00
2030	46,000.00	-	-	46,000.00	4.50%	2,070.00	2,070.00
2031	46,000.00	-	-	46,000.00	4.50%	2,070.00	2,070.00
2032	46,000.00	-	-	46,000.00	4.50%	2,070.00	2,070.00
2033	46,000.00	-	-	46,000.00	4.50%	2,070.00	2,070.00
2034	46,000.00	-	-	46,000.00	4.50%	2,070.00	2,070.00
2035	46,000.00	-	-	46,000.00	4.50%	2,070.00	2,070.00
2036	46,000.00	-	-	46,000.00	4.50%	2,070.00	2,070.00
2037	46,000.00	-	-	46,000.00	4.50%	2,070.00	2,070.00
2038	46,000.00	-	-	46,000.00	4.50%	2,070.00	2,070.00
2039	46,000.00	-	-	46,000.00	4.50%	2,070.00	2,070.00
2040	46,000.00	-	-	46,000.00	4.50%	2,070.00	2,070.00
2041	46,000.00	-	-	46,000.00	4.50%	2,070.00	2,070.00
2042	46,000.00	-	-	46,000.00	4.50%	2,070.00	2,070.00
2043	46,000.00	-	-	46,000.00	4.50%	2,070.00	2,070.00
2044	46,000.00	-	-	46,000.00	4.50%	2,070.00	2,070.00
2045	46,000.00	-	-	46,000.00	4.50%	2,070.00	2,070.00
2046	46,000.00	-	-	46,000.00	4.50%	2,070.00	2,070.00

2047	46,000.00	-	-	46,000.00	4.50%	2,070.00	2,070.00
2048	46,000.00	-	-	46,000.00	4.50%	2,070.00	2,070.00
2049	46,000.00	-	-	46,000.00	4.50%	2,070.00	2,070.00
2050	46,000.00	-	-	46,000.00	4.50%	2,070.00	2,070.00
2051	46,000.00	-	-	46,000.00	4.50%	2,070.00	2,070.00
2052	46,000.00	-	-	46,000.00	4.50%	2,070.00	2,070.00
2053	46,000.00	-	-	46,000.00	4.50%	2,070.00	2,070.00
2054	46,000.00	-	-	46,000.00	4.50%	2,070.00	2,070.00
2055	46,000.00	-	17,000.00	29,000.00	4.50%	1,687.50	18,687.50
2056	29,000.00	-	29,000.00	-	4.50%	652.50	29,652.50
合计		46,000.00	46,000.00		4.50%	62,100.00	108,100.00

### （三）本息覆盖倍数

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 135,916.19 万元，融资本息合计 108,100.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.26。

## 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）保证严格按照政府债券管理相关规定履行相应义务，确保政府专项债券资金专款专用。

专项债券收支纳入政府性基金预算管理，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



项目在施工期对自然环境和生态环境都会产生一定的污染。大量取土会破坏土地的原有自然结构，此外，施工机械噪声影响当地居民生活。要采取必要措施使负面影响降到最低。该项目为市政配套工程，所以在运营期不存在负面影响。

## （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运营效益）

## 六、项目事前绩效评估

### （一）项目概况

北方应急（医疗）救援综合示范区基础设施建设项目（二期）主管部门为德州天衢新区发改统计部，项目单位为德州园区开发投资有限公司，本次拟发行专项债券 0.30 亿元用于项目建设。

### （二）评估内容

#### 1.项目实施的必要性

履带式医疗救护车行驶在复杂地形如履平地，机动救援车集指挥、救护、炊事等功能于一身……前不久，在京举办的应急产业军民融合成果展上，70余种应急救援系列装备集结列阵，展示出我国应急产业的重要成果。

应急产业作为为突发事件预防与应急准备、监测与预警、处置与救援提供专用产品和服务的产业，是国家战略性新兴产业和科技先导产业。自2014年国务院办公厅发布《关于加快应急产业发展的意见》以来，我国应急产业呈现井喷之势，应急产业规模不断壮大，应急产业体系基本形成，为防范和处置突发事件提供有力支撑，成为推动经济社会发展的重要动力，维护国家公共安全的重要组成部分。

在当前全球性能源与资源日益紧张、节能减排、生态环境脆弱、发展低碳经济的呼声日趋高涨的形势下，资源环境约束问题日显突出。因此，传统产业必须实现发展方式的转型，按照新兴产业经济的理念，以集约化、规模化、基地化模式发展，实现产业发展与生态建设的合理规划与布局，以最少的资源消耗和最低排放和环境代价，实现新兴经济产业的快速、可持续发展，实现经济发展和社会发展的高度统一，这也是发展高水平现代化产业和国民经济跨越式发展的必由之路。

要调整优化产业结构，推动产业转型升级。国家发展改革委提出，要充分利用国际金融危机形成的倒逼机制，把化解产

能过剩矛盾作为产业结构调整的重点，通过扩大内需、境外转移、兼并重组、淘汰落后，把化解过剩产能与调整生产力布局和改造传统产业结合起来，力争尽早取得实效。项目区域提出的大力发展重点发展新能源产业、新材料产业和电子信息产业，正是要组织培育新兴产业型企业，提高区域自主创新能力，加强与科研机构合作，构建技术研发服务平台，着力抓好技术标准示范企业建设。要围绕资源高效循环利用，积极开展替代技术、减量技术、再利用技术、资源化技术、系统化技术等关键技术研究，突破制约循环经济发展的技术瓶颈。

全球气候变暖已成为 21 世纪人类共同面临得到重大环境与发展挑战，对人类文明形态和国际秩序造成深层次冲击。应对全球气候变暖所引发的生态危机，是全人类共同的责任、共同的使命。以低能耗、低污染、低排放和高效能、高效率、高效益为特征的低碳发展，是减少温室气体排放、应对全球气候变暖的重要举措，是突破资源和环境约束、实现可持续发展的必然选择，是人类社会发展的一场重大变革。

建设低碳城市有助于节能减排，能够更好的保护环境。由于其能够减少化石燃料的燃烧，能够为子孙后代保留更多的能源，也有利于新能源的研发，为我国的可持续发展做出巨大贡献。

项目建设有助于提高成果转化率，发挥新能源产业对德州



市经济发展的支撑与引领作用，不断地孕育有潜力的新能源技术企业，不断地为经济增添新的增长点，推动新能源产业及用新能源技术改造和提升传统产业的发展。

中小型科技企业由于其项目的风险性决定了成功率不高，而且中小型科技企业的发展在我市面临着很大的困难，因而成功的难度就更大。这就需要建立由政府扶持的孵化体系向其提供优质的、系统的、完善的孵化服务，以降低失败率，这也是建立企业孵化器的宗旨所在。因为不论科技成果的转化率有多高，其最终形成了多少实质生产力还得看中小型科技企业的成功率。

发展应急产业是提高公共安全基础水平的迫切要求，我国将突发事件分为自然灾害、事故灾难、公共卫生事件和社会安全事件四大类，应对过程包括预防与应急准备、监测与预警、应急处置与救援、事后恢复与重建四个阶段。应急产业就是为上述突发事件应对活动提供支撑的产业。

发展应急产业是提升应急技术装备核心竞争力的重要途径，突发事件处置现场情况复杂，对应急技术装备的适应性、可靠性、安全性要求更加苛刻。我国应急产业起步晚，一些产品技术含量不高，部分关键技术产品依赖进口。加快发展应急产业将带动相关行业领域自主创新和技术进步，促进国际先进技术和理念的引进、消化、吸收再创新，提升我国应急技术装

备在国际市场的核心竞争力，推动经济转型升级。

通过建设该科技成果转化孵化基地，城区面积迅速扩大，城市的功能分区日益明确，基本设施也得到不断完善。更重要的是城市的发展为外来投资以及人才、技术等生产要素的聚集提供了平台，城市建设与经济发展步入了互相促进的良性发展轨道。项目建设有利于更加合理高效地配置土地资源，增强城市的集聚辐射效应，提升城市的综合服务功能；有利于为制造业发展提供多方位服务，推动服务业的专业化和市场化，促进发展方式的转变。

我国人口众多，富有劳动力。随着城市化水平的提高，大量农民转变为城市市民，同时随着高校的扩招，每年有数百万的大学毕业生面临找工作，我国就业形势严峻。我国推出了一系列的体制改革措施和政策安排，提高社会就业、促进经济发展方面起到了积极作用。该项目建成后，不但可以为当地提供劳动力空缺，还可以引进高端人才，带动城区及周边区域相关产业的发展，具有较大的社会效益和经济效益，为京津冀协同发展和全市的经济发展做出新的更大贡献。

综上所述，本项目的建设符合国家产业政策，是加快应急医疗业发展，贯彻落实习近平生态文明思想和新发展理念的重要举措，是缓解我省资源环境约束、加快推进新旧动能转换的必然选择，也是我省推动碳达峰碳中和战略落地实施、加快实

现高质量发展的内在要求，有利于促进当地经济快速发展，增强企业的综合经济能力，增加就业机会，具有明显的经济和社会效益，项目的建设是十分必要的。

## 2.项目实施的公益性

本项目将对社会产生深远影响，主要体现在提升应急救援能力、改善居民健康水平、促进社会公平、增加就业机会和增强社会安全感等方面。

### （1）提升应急救援能力

快速响应能力增强：项目建成后，将显著提升区域应对自然灾害、公共卫生事件等突发事件的能力，减少人员伤亡和财产损失。

医疗资源优化配置：通过新建和改造医疗设施，优化区域医疗资源配置，提高救援效率。

### （2）改善居民健康水平

医疗服务可及性提高：项目将扩大医疗服务的覆盖范围，使更多居民能够享受到高质量的医疗服务。

疾病预防与控制能力增强：项目将加强疾病监测和预防能力，降低传染病等公共卫生事件的发生率。

### （3）促进社会公平

缩小城乡医疗差距：项目将重点覆盖偏远和欠发达地区，缩小城乡医疗资源差距，促进社会公平。



弱势群体受益：项目将优先保障老年人、儿童、残疾人等弱势群体的医疗需求，提升社会包容性。

#### （4）增加就业机会

直接就业：项目建设和运营将创造大量就业岗位，包括建筑工人、医疗人员、管理人员等。

间接就业：项目将带动相关产业链发展，如医疗设备制造、物流、培训等，进一步增加就业机会。

#### （5）提升社会安全感

应急保障能力增强：项目将提高社会对突发事件的应对能力，增强居民的安全感和信心。

社会稳定性提高：通过提升应急救援和医疗服务能力，减少突发事件对社会秩序的冲击，维护社会稳定。

#### （6）对居民生活水平与生活质量的影响

本项目运行期间具有少量污染，企业应加强污染物处理力度，以免影响周边环境和对居民生活质量产生影响。项目在建设期间由于施工人员、材料、机械等会对施工周围环境造成一定负面影响，如噪音、灰尘等，所以应注意施工管理，将负面影响减至最低。

#### （7）对不同利益群体的影响

项目实施后，将带动经销商、商家的收入，也会增加当地的税收。

### （8）对当地弱势群体的影响

帮助社会弱势群体减轻来自经济、社会和心理的巨大压力，不仅是各级政府部门的责任，也是全社会的义务，其中社会强者应尽更多的义务，以减少来自在承受力最低的社会群体身上爆发的社会风险，所以帮助提高弱势群体的生存能力将起到稳定社会、减少风险，促进社会发展的作用项目建成后，对妇女、儿童、残疾人等没有任何不利影响，同时经济的持续发展，有助于政府为当地的妇女、儿童、残疾人员等弱势群体提供更多更好的帮助。

### （9）对当地文化、教育、卫生的影响

本项目建设对当地文化、教育、卫生等方面没有影响。

总之，本项目的建设，有利于当地的经济发展，对提高区域生活水平和生活质量都有一定的促进作用。

### 3.项目实施的收益性

本项目建成后可通过建筑物租赁现金流入、物业服务现金流入实现。项目收益可观，能满足项目融资本息总额覆盖倍数，确保专项债券按时还本付息。

### 4. 项目建设投资合规性

华瑞国际工程咨询集团有限公司于 2021 年 1 月对该项目出具了《北方应急（医疗）救援综合示范区基础设施建设项目（二期）可行性研究报告》并于 2021 年 1 月 18 日取得山东省

建设项目备案证明。

### 5.项目成熟度

#### (1) 实施内容明确性

本项目预计工期为 2022 年 5 月至 2026 年 12 月。

#### (2) 项目时效性

本项目明确 2027 年 1 月开始运行。本项目属经营性建设项目，长期运营。

### 6.项目资金来源和到位可行性

本项目估算总投资 96,000.00 万元，其中：项目单位自有资金 50,000.00 万元，本期拟发行专项债券 3,000.00 万元，后续拟发行专项债券 43,000.00 万元；债券发行期限 30 年，假设债券利率 4.50%，利息按半年支付，最后一次利息随本金一起支付，利息按半年支付，最后一次利息随本金一起支付。资本金占比 52.08%。项目资本金在逐步到位，能够保证项目前期费用及后期融资所需，确保本项目顺利实施。

德州园区开发投资有限公司实力雄厚，项目资金按期到期有保障。

### 7.项目收入、成本、收益预测合理性

根据项目可研报告，对本项目收入、成本、收益情况进行合理预测。本项目预期现金流入来源于建筑物租赁现金流入、物业服务现金流入。项目运营成本包括工资及福利费、修理费、



燃料及动力费、其他费用、利息支出等。

本项目的收入、成本、收益预测充分考虑了项目所在地的市场情况、通货膨胀、长期竞争规律等因素，预测合理。

#### 8.债券资金需求合理性

由于本项目规模较大、建设周期较长、后期收益较高，通过精确测算项目建设各阶段经费需求，本着债券资金“逐次到位”、“按需发放”、“精准保障”、“债券资金拨付与库款支出进度的衔接匹配”的原则，合理确定债券资金需求。

经测算，该项目本次申请拟发行债券资金 3000 万元，与投资支出进度相匹配，需求合理。

#### 9.项目偿债计划可行性和偿债风险点

##### （1）项目偿债计划

本次拟调整债券为三十年期固定利率，每半年付息一次，到期一次偿还本金。

项目偿债计划符合专项债券特征，偿债金额与每年运营收益相匹配，发行期内各阶段均可顺利还款，项目偿债计划合理可行。

##### （2）偿债风险

##### ①经营风险

由于项目投资较大，收入来源较多，市场情况存在一定的不确定性，公司在项目运营管理存在一定风险。

## ②财务风险

项目财务风险主要表现在应收账款上,由于项目租金较多,如管理不善,后期可能存在欠费现象。

### (3) 偿债风险的应对措施

#### ①偿债专项小组人员安排

公司在本次债券调整前成立偿债专项小组,专项小组自本期债券发行日起履行职责,全面负责本期债券存续期的各项事务,并在兑付日执行相关兑付工作。并视需要在本期债券兑付完成后执行后续相关工作。

#### ②严格按照法律法规和相关规定

完善的风险管理体系,公司遵循《公司法》、《证券法》、《证券公司内部控制指引》、中国证监会等监管机构及《公司章程》的有关规定,构建科学完善的法人治理结构,建立符合公司发展需要的组织架构和运行机制。

#### ③建立财务预警分析指标体系,防范财务风险

市场竞争中,竞争的基本动机和目标是实现最大化收入。但是,竞争者的预期利益目标并不是总能实现的,实际上,竞争本身也会使竞争者面临不能实现其预期利益目标的危险,甚至在经济利益上受到损失。这种实际实现的利益与预期利益目标发生背离的可能性,就是竞争者面对的风险。风险是由不确定性因素而造成损失或获益的可能性。所有对公司而言建立财务

预警系统是非常有必要性的,在建立短期财务预警系统的同时,还要建立长期财务预警系统。对其中获利能力、偿债能力、经济效率、发展前景进行综合性的剖析。

#### ④管理风险

预防负责人管理不善,造成公司运营受阻;管理经验不足,公司各部门不能紧密合作,协调发展。对此健全管理机制,加强奖惩制度,寻找更多的客户渠道,为公司创造更多的利益。可聘请更高水平的技术人员指导运营工作,政府为市场管理创造良好的外部环境条件,为项目的正常运营提供支撑。同时在项目运营过程中,注重以人为本的人力资源管理,逐步建立符合实际的包括具有激励体制的薪酬和福利待遇制度体系的完整的管理制度体系,将整体利益与员工利益密切结合,稳定主要管理人员和核心人员队伍,促进良性循环和健康发展。

#### 10.绩效目标合理性

一是依据《关于贯彻落实〈中共中央国务院关于全面实施预算绩效管理的意见〉的通知》、财政部门绩效指标框架及行业绩效指标体系,结合项目及行业特点,科学设计本项目的绩效指标,包括产出指标、效益指标、服务对象满意度指标。产出指标具体包括数量指标、质量指标、时效指标,效益指标具体包括经济效益指标、社会效益指标、生态效益指标、可持续发展影响指标等。



二是对各个指标提出量化目标，量化目标不能过高，否则实施结果可能完不成预期目标，也不能过低，使项目单位成本远高于行业通常的标准。

该项目绩效目标科学合理、细化量化、可比可测。

### （三）评估结论

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 135,916.19 万元，融资本息合计 108,100.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.26，符合专项债要求；项目可以通过自筹、发行专项债券、银行贷款等方式完成资金筹措，为本项目提供足够的资金支持，保证本项目的顺利施工。总的来说，本项目绩效目标明确，可实施性较强，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。

