

东营市第二人民医院中西医结合医养中心项目 实施方案

项目单位：东营市第二人民医院

主管部门：东营市卫生健康委员会

财政部门：东营市财政局

2025 年 3 月

一、项目基本情况

（一）项目名称

东营市第二人民医院中西医结合医养中心项目

（二）立项单位

项目立项主体为东营市第二人民医院。

（三）项目规划审批

2023 年 11 月 7 日，项目已取得由东营市行政审批服务局出具的《关于东营市第二人民医院中西医结合医养中心项目可行性研究报告的批复》（东审批投资〔2023〕167 号）

（四）项目规模与主要内容

建设内容包括对现有门诊及业务用房、外配套等进行流程设计和功能改造、室内外装饰装修以及中央空调、消防、电梯、供暖、给排水系统、强弱电工程、信息化建设等配套设施进行项目提升，对医院医疗、检查设备提升改造。建设老年康复保健楼 4500 平米，配套餐厅、活动室、老年健身房等。包括老年养老、医疗医养、安宁疗护、康复保健、生活娱乐等于一体的医养一体项目。

（五）项目建设期限

本项目预计工期为 2024 年 12 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、《中华人民共和国国民经济与社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》；
- 2、《产业结构调整指导目录(2024 年本)》；
- 3、《“十四五”建筑业发展规划》；
- 4、《东营市国民经济与社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》；
- 5、《企业投资项目可行性研究报告编写参考大纲 2023 年版》；
- 6、《广饶县国民经济与社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》；
- 7、《综合医院建设标准》；
- 8、《关于推进医疗卫生与养老服务相结合的指导意见》；
- 9、《“健康中国” 2030 规划纲要》；
- 10、《关于加快发展商业养老保险的若干意见》。

（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。

2、资金来源

本项目估算总投资 16000 万元，其中，项目单位自有资金

3200 万元，本期拟发行专项债券 10000 万元，后续拟继续申请专项债券 2800 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	16,000.00	100.00%	
一、资本金	3,200.00	20.00%	
（一）自有资金			
（二）专项债券			
1、已发行专项债券			
2、本期拟发行专项债券			
3、后续拟发行专项债券			
二、债务资金（不含用作资本金部分）	12,800.00	80.00%	
（一）已发行专项债券			
（二）本期拟发行专项债券	10000.00	62.50%	
（三）后续拟发行专项债券	2,800.00	17.50%	
（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)

年度	公式	合计	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	A	44,114.20	-	-	4,643.60	4,643.60	4,643.60	4,643.60	4,643.60	4,643.60
经营活动支出	B	20,785.19	-	-	2,145.99	2,155.34	2,164.87	2,174.60	2,184.52	2,194.64
支付的各项税费	C	1,717.47	-	-	190.72	188.38	186.00	183.57	181.09	178.56
经营活动现金净流量	D=A-B-C	21,611.54	-	-	2,306.89	2,299.88	2,292.73	2,285.44	2,277.99	2,270.41
二、投资活动产生的现金	—									
建设成本支出	E	15,344.00	10,000.00	5,344.00			-	-	-	-
流动资金支出	F	-	-	-	-	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	G=-E-F	-15,344.00	-10,000.00	-5,344.00		-	-	-	-	-
三、融资活动产生的现金	—									
资本金 (自有资金)	H	3,200.00	200.00	3,000.00		-	-	-	-	-
专项债券	I	12,800.00	10,000.00	2,800.00	0.00	-	-	-	-	-
银行借款	J	0.00	-	0.00	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	K	12,800.00	-	-	-	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	0.00	-	-	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	5,120.00	200.00	456.00	512.00	512.00	512.00	512.00	512.00	512.00
支付银行借款利息	N	0.00	-	-	-	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	O=H+I+J-K-L-M-N	-1,920.00	10,000.00	5,344.00	-512.00	-512.00	-512.00	-512.00	-512.00	-512.00
四、期初现金	P	0.00	-	-	-	1,794.89	3,582.77	5,363.50	7,136.94	8,902.93
期内现金变动	Q=D+G+O	4,347.54	-	-	1,794.89	1,787.88	1,780.73	1,773.44	1,765.99	1,758.41
五、期末现金	R=P+Q	4,347.54	-	-	1,794.89	3,582.77	5,363.50	7,136.94	8,902.93	10,661.34

表 2 项目资金测算平衡表 (单位: 万元)

年度	公式	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年
一、经营活动产生的现金	—				
经营活动收入	A	4,643.60	4,643.60	4,643.60	2,321.80
经营活动支出	B	2,204.96	2,215.48	2,226.22	1,118.59
支付的各项税费	C	175.98	173.35	220.66	39.17
经营活动现金净流量	D=A-B-C	2,262.67	2,254.77	2,196.72	1,164.05
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	-	-	10,000.00	2,800.00
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-
支付债券利息	M	512.00	512.00	312.00	56.00
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	-512.00	-512.00	-10,312.00	-2,856.00
四、期初现金	P	10,661.34	12,412.00	14,154.77	6,039.49
期内现金变动	Q=D+G+O	1,750.67	1,742.77	-8,115.28	-1,691.95
五、期末现金	R=P+Q	12,412.00	14,154.77	6,039.49	4,347.54

（二）应付本息情况

1、专项债券

本项目本期拟发行专项债券 10,000.00 万元，假设债券期限为 10 年，利率为 4%。后续拟发行专项债券 2,800.00 万元，其中 2026 年上半年拟发行专项债券 2,800.00 万元，假设债券期限为 10 年，利率为 4%。在债券存续期每半年支付债券利息，到期一次性偿还本金。专项债券还本付息情况如下。

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 年	0.00	10,000.00	-	10,000.00	4.00%	200.00	200.00
2026 年	10,000.00	2,800.00	-	12,800.00	4.00%	456.00	456.00
2027 年	12,800.00		-	12,800.00	4.00%	512.00	512.00
2028 年	12,800.00		-	12,800.00	4.00%	512.00	512.00
2029 年	12,800.00	-	-	12,800.00	4.00%	512.00	512.00
2030 年	12,800.00	-	-	12,800.00	4.00%	512.00	512.00
2031 年	12,800.00	-	-	12,800.00	4.00%	512.00	512.00
2032 年	12,800.00	-	-	12,800.00	4.00%	512.00	512.00
2033 年	12,800.00	-	-	12,800.00	4.00%	512.00	512.00
2034 年	12,800.00	-	-	12,800.00	4.00%	512.00	512.00
2035 年	12,800.00	-	10,000.00	2,800.00	4.00%	312.00	10,312.00
2036 年	2,800.00	-	2,800.00	0.00	4.00%	56.00	2,856.00
合计	-	12,800.00	12,800.00	-		5,120.00	17,920.00

（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 21,611.54 万元，融资本息合计 17,920.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.21。

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

（1）项目管理单位的组织管理水平、项目承建单位的施工技术及管理水平的等会对项目建设期产生影响。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）风险控制措施

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；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。

（二）与项目收益相关的风险

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、项目事前绩效评估

（一）项目概况

东营市第二人民医院中西医结合医养中心项目，项目单位为东营市第二人民医院，本次拟申请专项债券 10000 万元用于项目建设。

（二）评估内容

1、项目实施的必要性

项目的建设既有利于广饶县养老工作的发展，又填补了广饶县医疗卫生事业的空白，按照目前广饶县人口的老龄化问题，必须建立完善公共卫生机构和医疗机构的标准要求，在现东营市第二人民医院院内进行改扩建，不新增用地，在发展方向上，将做到在做好全区养老工作的基础上，全面做好广饶县的养老医疗保障、公共卫生和居民的社区卫生服务工作，为广饶县区居民提供全方位的医疗保障服务。

2、项目实施的公益性

项目建成后将为广饶县及周边老年人提供一个养老为主，医疗为辅医养结合的养老机构，医养结合让老年人既能享受到养老服务，又能得到专业医疗保障，不仅提升了老年人的生活

质量,还能提升养老机构的利用率,同时分流老年慢性病患者,缓解医院床位紧张的压力,可谓是三赢。养老院的建设也将带动周边的居民就业,促进区域经济发展,综合而言,项目经济社会效益明显,符合我国产业政策及走可持续发展道路的理念,将对广饶县经济可持续发展,转型发展,跨越发展做出重大贡献,对于社会经济发展均具有重要意义。

3、项目实施的收益性

本项目运营收入为就诊收入和住院收入,项目建设资金来源于项目资本金及发债募集资金。通过对收入以及相关运营成本、税费的估算,测算出本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 21,611.54 万元,融资本息合计 17,920.00 万元,项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.21。

4、项目建设投资合规性

本项目属于《产业结构调整指导目录(2024 年本)》第一类“鼓励类”第三十七项“卫生健康”中第 1 条“医疗服务设施建设”的范畴属于国家鼓励类项目,符合国家产业政策

5、项目成熟度

项目已经对建设地点、自然条件和外部配套条件进行考察,成熟度较高。

6、项目资金来源和到位可行性

项目拟申请专项债融资 12800 万元,项目建设单位自筹资

金 3200 万元。资金充足且有保障。

7、项目收入、成本、收益预测合理性

本项目建成后预期现金流入主要来源于就诊收入和住院收入。项目运营成本包括外购原辅材料费、外购燃料及动力费、工资及福利费、修理费等，成本部分根据项目建设、运营管理规模等综合确定，项目收入、成本、收益预测数据较为合理。

8、债券资金需求合理性

项目拟发行专项债融资 12800 万元，项目建设单位自筹资金 3200 万元，拟申请债券金额占总投资的 80.00%，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

根据预测项目收益覆盖项目融资本息总额倍数达到 1.21，项目偿债能力有保证，经过对本项目社会因素的分析，研究认为本项目社会风险较小。因此，要发挥各级政府及其相关职能部门在项目社会稳定风险管理工作中的主导作用，构建合理、通畅的风险管理联动机制，通过制定项目风险管理工作计划，深入开展调查分析，加强对项目的正面宣传，优化设计方案，强化施工和运营期的管理，全方位地投入落实、开展风险管理，落实惠民政策，使得项目风险发生概率进一步降低、风险影响程度也可降至最低，确保本项目稳步推进。

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 21,611.54 万元，融资本息合计 17,920.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.21，符合专项债发行要求；项目可以通过自筹、发行专项债券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。综上所述，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。