

滨州医学院附属医院

滨州医学院附属医院住院三部改造提升项目

实施方案



立项主体：滨州医学院附属医院

主管部门：山东省卫生健康委员会

财政部门：山东省财政厅

编制时间：2025 年 6 月

一、项目基本情况

（一）项目名称

滨州医学院附属医院住院三部改造提升项目。

（二）立项单位

滨州医学院附属医院开诊于 1977 年 10 月；1995 年 4 月被确认为三级甲等医院，成为第一轮次评审全国最年轻的三甲综合医院；2015 年 12 月成为山东省首批 7 家省级区域医疗中心之一；2020 年 4 月与滨州医学院第一临床医学院合署。2021 年 12 月医院以优异成绩通过新一轮医院等级评审。医院位于山东省滨州市滨城区黄河二路 661 号，医院占地面积 15.8 万平方米，业务用房建筑面积 32.9 万平方米；拥有第四代达芬奇手术机器人、超高端螺旋 CT、3.0T 磁共振、PET-CT 等国际一流医疗设备，百万元以上专业设备 301 台（件）。建院以来坚持医疗、教学、科研并重，各项事业实现了又好又快发展，牢固确立了在黄河三角洲地区的医疗、教学、科研、康复和急救中心地位。

医院现有编制床位 2852 张，临床医技业务科室 79 个。医院（学院）现有国家临床重点专科建设项目 2 个、省临床重点专科 22 个、省临床精品特色专科 5 个、省中医药临床重点专科 2 个、省孕产期保健特色专科 1 个、省医药卫生重点学科 4 个，重点专科数量位居省内前列。作为临床医学学科建设牵头

单位，入选“山东省一流学科”、山东省“高水平学科”建设名单，进入 ESI 全球排名前 2.62‰。设有 3 个一级学科硕士学位授权点，30 个二级学科硕士学位授权点。

医院（学院）现有省重点实验室 1 个、省工程研究中心 2 个、省临床医学研究中心分中心 7 个、省医药卫生重点实验室 3 个、省教育厅重点实验室 2 个。医院是国家住院医师规范化培训基地、国家临床药师培训基地、国家万名护理人才培训基地；获批国家高级卒中中心、国家级胸痛中心、省创伤中心、省危重孕产妇救治中心、省癌症规范化诊疗病房。医院现有职工 3903 人，其中硕士及以上学历（学位）1600 人，高级职称 1085 人，硕博导师 248 名；有享受国务院政府特殊津贴专家 4 人、“泰山学者”等省级以上重点人才 24 人，“渤海英才·杰出贡献专家”等市级重点人才 78 人。获批博士后科研工作站。有全国优秀教师 1 人，省级教学名师、优秀教师、师德标兵 5 人，省高校黄大年式教师团队 1 个。

（三）项目规划审批

2024 年 9 月，编制完成《滨州医学院附属医院住院三部改造提升项目可行性研究报告》，并顺利完成项目立项专家论证。

2024 年 10 月，项目通过山东省投资项目在线审批监管平台完成赋码（项目代码：2410-370000-04-01-368570）。

2025 年 3 月，《山东省发展和改革委员会关于关于滨州医学院附属医院住院三部改造提升项目可行性研究报告的批复》（鲁发改项审〔2025〕107 号），同意项目建设规模和内容、建设地点、估算投资和资金来源等内容。

（四）项目规模与主要内容

项目总投资为 8205 万元，其中：工程费用 6946 万元，工程建设其他费用 651 万元，基本预备费 608 万元。

项目对医院 3 号楼（住院三部）进行改造提升和扩建，改造后总建筑面积 12000 m²（其中对现有建筑改造提升面积 9613.74 m²、扩建面积 2386.26 m²）。主要进行建筑平面功能布局 and 病房设置的优化调整，改造后病房数量由 68 间增加至 83 间，增加双人间病房，并全部取消六人间病房设置，共计 155 个床位，同时为病房增加独立卫生间及阳台，同步实施装修改造、结构加固以及暖通空调系统、电气及智能化系统、给排水系统、消防系统、医用气体系统、电梯系统、供配电系统等改造提升；同时为满足建筑消防间距要求，拆除院内供电配套临时用房，并配套建设道路、铺装和管网等室外工程。

项目建成后可改善滨州医学院附属医院住院三部的病房环境及设施条件，进一步完善功能布局，增强医院医疗服务水平，为群众提供更为优质的就医环境及医疗服务。项目改造提升后，预计住院三部年住院 4800 人次，年康复治疗 35 万次。

（五）项目建设期限

项目工期共 6 个月，计划于 2025 年 5 月开工，2025 年 10 月竣工。

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和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》；
- 2、《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》；
- 3、《滨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》；
- 4、《国务院办公厅关于印发“十四五”全民医疗保障规划的通知》（国办发〔2021〕36 号）；
- 5、《全国医疗卫生服务体系规划纲要（2015-2020 年）》；
- 6、《“十四五”优质高效医疗卫生服务体系建设实施方案》（发改社会〔2021〕893 号）；
- 7、《国务院办公厅关于城市公立医院综合改革试点的指导意见》（国办发〔2015〕38 号）；
- 8、《“健康中国 2030”规划纲要》；
- 9、中共山东省委 山东省人民政府贯彻落实《中共中央、国务院关于深化医疗保障制度改革的意见》的实施意见（2020

年 12 月 31 日)；

10、《山东省医疗卫生服务体系规划（2016-2020）》（鲁政办发〔2016〕33号）；

11、《产业结构调整指导目录》（2019 年本）

12、《全民健康保障工程建设规划》

13、《综合医院建设标准》（建标 110-2021）

14、《山东省卫生健康委员会关于印发山东省“十四五”卫生与健康规划的通知》

15、《综合能耗计算通则》（GB/T2589-2020）

16、《建设项目经济评价方法与参数（第三版）》

17、《全国医院信息化建设标准与规范》（试行）（国家卫生健康委规划与信息司 2018 年 4 月）

18、《关于促进和规范健康医疗大数据应用发展指导意见》
(国办发〔2016〕47号)

19、《关于促进“互联网+医疗健康”发展的意见》(国办发〔2018〕26号)

20、《关于进一步推进以电子病历为核心的医疗机构信息化 ze 建设 ze 工作的通知》（国卫办医发〔2018〕20 号）

21、《关于开展 2020 年度全省国家医疗健康信息互联互通标准化成熟度测评工作的通知》（鲁卫医管字 41 号）

22、国家有关法律、法规及产业政策

23、现行有关技术经济规范、标准和定额资料

24、建设单位提供的现有院区及其他基础资料

（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）采用财政专项资金拨付等其他融资方式。

2、资金来源

经估算，项目总投资 8,205.00 万元。

项目建设所需资金拟申请政府专项债券 5,000.00 万元，单位自筹资金 3,205.00 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	8,205.00	100.00%	
一、资本金	3,205.00	39.06%	
（一）自有资金	3,205.00	39.06%	
（二）财政专项拨款	—	—	
1、后续财政专项拨款			
（三）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）	5,000.00	60.94%	
（一）已发行专项债券			
（二）本期拟发行专项债券	5,000.00	60.94%	
（三）后续拟发行专项债券		—	
（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 项目资金平衡测算表（单位：万元）

项目/年度	公式	合计	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
一、经营活动产生的现金	—								
经营活动收入	A	404,622.09	—	9,386.92	10,665.89	11,969.50	12,089.20	12,210.09	12,332.19
经营活动支出	B	372,818.63	—	9,145.81	10,017.43	10,905.88	11,018.38	11,132.38	11,247.91
支付的各项税费	C	—	—	—	—	—	—	—	—
经营活动现金净流量	D=A-B-C	31,803.45	—	241.12	648.47	1,063.62	1,070.82	1,077.71	1,084.28
二、投资活动产生的现金	—	—							
建设成本支出	E	8,205.00	6,205.00	1,000.00	1,000.00	—	—	—	—
流动资金支出	F	—	—	—	—	—	—	—	—
投资活动现金净流量	G=-E-F	-8,205.00	-6,205.00	-1,000.00	-1,000.00	—	—	—	—
三、融资活动产生的现金	—	—							
资本金（自有资金）	H	3,205.00	3,205.00	—	—	—	—	—	—
专项债券	I	5,000.00	5,000.00	—	—	—	—	—	—
财政专项拨款资金	J	—	—	—	—	—	—	—	—
偿还债券本金	K	5,000.00	—	—	—	—	—	—	—
偿还银行借款本金	L	—	—	—	—	—	—	—	—
支付债券利息	M	6,000.00	100.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00
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	-2,795.00	8,105.00	-200.00	-200.00	-200.00	-200.00	-200.00	-200.00
四、期初现金	P			1,900.00	941.12	389.58	1,253.20	2,124.02	3,001.73
期内现金变动	Q=D+G+O	20,803.45	1,900.00	-958.88	-551.53	863.62	870.82	877.71	884.28
五、期末现金	R=P+Q	20,803.45	1,900.00	941.12	389.58	1,253.20	2,124.02	3,001.73	3,886.01

项目/年度	公式	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年
一、经营活动产生的现金	—								
经营活动收入	A	12,455.51	12,580.07	12,705.87	12,832.93	12,961.25	13,090.87	13,221.78	13,353.99
经营活动支出	B	11,365.02	11,483.73	11,604.09	11,726.14	11,849.91	11,975.44	12,102.80	12,232.00
支付的各项税费	C	—	—	—	—	—	—	—	—
经营活动现金净流量	D=A-B-C	1,090.49	1,096.33	1,101.77	1,106.79	1,111.35	1,115.42	1,118.98	1,121.99
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	—	—	—	—	—	—	—	—
财政专项拨款资金	J	—	—	—	—	—	—	—	—
偿还债券本金	K	—	—	—	—	—	—	—	—
偿还银行借款本金	L	—	—	—	—	—	—	—	—
支付债券利息	M	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00
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	-200.00	-200.00	-200.00	-200.00	-200.00	-200.00	-200.00	-200.00
四、期初现金	P	3,886.01	4,776.50	5,672.84	6,574.61	7,481.40	8,392.75	9,308.17	10,227.15
期内现金变动	Q=D+G+O	890.49	896.33	901.77	906.79	911.35	915.42	918.98	921.99
五、期末现金	R=P+Q	4,776.50	5,672.84	6,574.61	7,481.40	8,392.75	9,308.17	10,227.15	11,149.14

项目/年度	公式	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年
一、经营活动产生的现金	—								
经营活动收入	A	13,487.53	13,622.41	13,758.63	13,896.22	14,035.18	14,175.53	14,317.29	14,460.46
经营活动支出	B	12,363.12	12,496.19	12,631.27	12,768.41	12,907.67	13,049.11	13,192.78	13,338.75
支付的各项税费	C	—	—	—	—	—	—	—	—
经营活动现金净流量	D=A-B-C	1,124.41	1,126.22	1,127.36	1,127.81	1,127.51	1,126.43	1,124.51	1,121.71
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	—	—	—	—	—	—	—	—
财政专项拨款资金	J	—	—	—	—	—	—	—	—
偿还债券本金	K	—	—	—	—	—	—	—	—
偿还银行借款本金	L	—	—	—	—	—	—	—	—
支付债券利息	M	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00
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	-200.00	-200.00	-200.00	-200.00	-200.00	-200.00	-200.00	-200.00
四、期初现金	P	11,149.14	12,073.55	12,999.77	13,927.13	14,854.94	15,782.45	16,708.88	17,633.39
期内现金变动	Q=D+G+O	924.41	926.22	927.36	927.81	927.51	926.43	924.51	921.71
五、期末现金	R=P+Q	12,073.55	12,999.77	13,927.13	14,854.94	15,782.45	16,708.88	17,633.39	18,555.10

项目/年度	公式	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年
一、经营活动产生的现金	—								
经营活动收入	A	14,605.07	14,751.12	14,898.63	15,047.61	15,198.09	15,350.07	15,503.57	15,658.61
经营活动支出	B	13,487.09	13,637.87	13,791.16	13,947.03	14,105.56	14,266.83	14,430.93	14,597.95
支付的各项税费	C	—	—	—	—	—	—	—	—
经营活动现金净流量	D=A-B-C	1,117.97	1,113.25	1,107.47	1,100.59	1,092.53	1,083.24	1,072.64	1,060.66
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	—	—	—	—	—	—	—	—
财政专项拨款资金	J	—	—	—	—	—	—	—	—
偿还债券本金	K	—	—	—	—	—	—	—	5,000.00
偿还银行借款本金	L	—	—	—	—	—	—	—	—
支付债券利息	M	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	100.00
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	-200.00	-200.00	-200.00	-200.00	-200.00	-200.00	-200.00	-5,100.00
四、期初现金	P	18,555.10	19,473.07	20,386.32	21,293.79	22,194.38	23,086.91	23,970.16	24,842.80
期内现金变动	Q=D+G+O	917.97	913.25	907.47	900.59	892.53	883.24	872.64	-4,039.34
五、期末现金	R=P+Q	19,473.07	20,386.32	21,293.79	22,194.38	23,086.91	23,970.16	24,842.80	20,803.45

（二）应付本息情况

1、专项债券

本项目本期拟发行专项债券 5,000.00 万元，假设债券期限为 30 年，利率为 4.0%，2025 年上半年发行，下半年还息；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：

本项目专项债券还本付息情况汇总（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	-	5,000.00		5,000.00	4.00%	100.00	100.00
2026 年	5,000.00			5,000.00	4.00%	200.00	200.00
2027 年	5,000.00			5,000.00	4.00%	200.00	200.00
2028 年	5,000.00			5,000.00	4.00%	200.00	200.00
2029 年	5,000.00			5,000.00	4.00%	200.00	200.00
2030 年	5,000.00			5,000.00	4.00%	200.00	200.00
2031 年	5,000.00			5,000.00	4.00%	200.00	200.00
2032 年	5,000.00			5,000.00	4.00%	200.00	200.00
2033 年	5,000.00			5,000.00	4.00%	200.00	200.00
2034 年	5,000.00			5,000.00	4.00%	200.00	200.00
2035 年	5,000.00			5,000.00	4.00%	200.00	200.00
2036 年	5,000.00			5,000.00	4.00%	200.00	200.00
2037 年	5,000.00			5,000.00	4.00%	200.00	200.00
2038 年	5,000.00			5,000.00	4.00%	200.00	200.00
2039 年	5,000.00			5,000.00	4.00%	200.00	200.00
2040 年	5,000.00			5,000.00	4.00%	200.00	200.00
2041 年	5,000.00			5,000.00	4.00%	200.00	200.00
2042 年	5,000.00			5,000.00	4.00%	200.00	200.00
2043 年	5,000.00			5,000.00	4.00%	200.00	200.00
2044 年	5,000.00			5,000.00	4.00%	200.00	200.00
2045 年	5,000.00			5,000.00	4.00%	200.00	200.00
2046 年	5,000.00			5,000.00	4.00%	200.00	200.00
2047 年	5,000.00			5,000.00	4.00%	200.00	200.00
2048 年	5,000.00			5,000.00	4.00%	200.00	200.00
2049 年	5,000.00			5,000.00	4.00%	200.00	200.00

2050 年	5,000.00			5,000.00	4.00%	200.00	200.00
2051 年	5,000.00			5,000.00	4.00%	200.00	200.00
2052 年	5,000.00			5,000.00	4.00%	200.00	200.00
2053 年	5,000.00			5,000.00	4.00%	200.00	200.00
2054 年	5,000.00			5,000.00	4.00%	200.00	200.00
2055 年	5,000.00		5,000.00	-	4.00%	100.00	5,100.00
小计		5,000.00	5,000.00			6,000.00	11,000.00

（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 31,803.45 万元，融资本息合计 11,000.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 2.89。

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

本项目是卫生医疗基础设施建设项目，根据其特点，参考本类项目的实施和运营状况，其风险主要有以下几种：

1、技术风险

主要指工程技术不先进、技术采用不合理引起的工程问题造成的损失。

2、工程风险

工程地质条件、水文地质条件与预测发生重大变化，导致工程量增加、投资增加、工期拖长。

工程建设过程中出现重大事故，一是人身安全事故，二是工程质量事故；事故的发生大都是设计方、施工方、监理方和承办单位管理的责任，工程风险的产生可能会引发影响成品美观、结构受损、降低使用效果和延期使用等一系列的问题等。

3、资金风险

资金来源中断或供应不足，导致项目工期拖期甚至被迫终止，利率变化导致融资成本增加；工地停工、误工、窝工，人工、机械设备的使用费用也会致使成本增加；基础施工期内可能会存在增加基坑支护费用，在中后期会出现设备到货，成品保护费用等都会影响成本从而引发资金风险。

4、外部协作风险

若交通运输、供水、供电等主要外部协作配套条件发生重大变化，给项目建设带来困难，根据目前项目实际情况，外部协作条件发生变化的可能性不大。

5、社会风险

社会风险是以材料、设备价格浮动变化以及社会经济、社

会条件和社会环境发生变化，给项目建设和运营带来损失的风险。利用工程的建设之机，可以带动项目所在区域相关产业发展，扩大商贸经济，增加就业机会，项目区内广大人民群众普遍对该项目持欢迎态度。

本工程符合当地广大居民的利益要求，不损害其他群体的利益，可改善当地基础设施，不会产生、激化社会矛盾。本项目对提高城市综合竞争力具有积极影响。综上所述，项目本身不会诱发民族矛盾、宗教矛盾，基本不存在社会风险，社会可行性良好。

6、医疗风险

由于医疗工作特殊性，医疗风险始终存在于医疗服务过程中。医疗风险不仅会危及患者的健康安全，也会给医务人员、医疗机构的正常工作和医学发展带来不利影响。常见医疗风险由以下三方面导致：

其一是并发症引发的风险。在医疗护理过程中，病人发生能够预见但却不能避免和防范的不良后果。其二是由医疗意外导致的风险。医疗意外是指医疗机构在对患者诊疗护理过程当中，不是出于故意或者过失，而是由于受目前医学科学水平所限，病人在诊疗过程中，由于病情特殊或者体质特殊等不能抗拒或者不能预见的原因，导致病人出现难以预料和防范的不良后果的情况。其三是医疗事故。医疗机构或者医务人员确实存

在医疗损害责任，甚至发生了医疗事故导致了不良后果的发生。医疗事故是对医患双方危害最大的医疗风险，是最严重的医疗安全问题，医疗事故不仅对患者人身造成伤害，而且会严重损害医务人员以及医院的声誉，对医院造成严重的经济、品牌损失，甚至给社会造成负面影响。

7、环境风险

废气：建设项目为医院建设项目，项目运营期对空气的污染较小，废气污染源主要是病房通风废气、汽车尾气和污水处理站废气。但由于废气污染排放量较小，其主要污染物排放浓度很低，废气对周围环境空气影响较小。

废水：项目废水主要为生活污水和医疗废水，生活废水来源于门诊、病房、行政办公，经化粪池预处理后排入污水处理站，医疗废水来源于化验室等，废水中含有大量病原体、化学药剂等，经预消毒处理后排入污水处理站。如果污水处理站出现停电、设备不能正常运转等事故时，废水处理不当，污水直接外排造成污染，会对周围水环境质量产生不利影响。

固体废弃物：运营期固体废弃物主要为项目产生的固废包括一般性固体废物（生活垃圾、包装材料）和医疗废物。一般固废经处理、回收利用后，不会对周围环境造成影响。医疗废物属于《国家危险废物名录》中规定的危险废物，项目医疗废物采用专用的医疗废物袋收集后送至医疗废物间临时贮存。若

医疗废物在收集和暂存过程中发生泄漏，且不及时处置，使携带的病原体和有机污染物经雨水和生物水解产生渗滤液作用，会对地表水和地下水造成严重污染；医疗垃圾中的病菌可能通过在垃圾中生活的生物，转移给人类，将会给自然环境和人群的健康造成不良的影响。

8、网络与数据安全风险

由于医疗行业的特殊性和敏感性，其数据的变现价值非常高，在各种利益的非法驱动下，医疗行业已成为数据泄露的重灾区，频发的大规模数据泄漏事件，波及影响范围甚广。

医疗数据安全关系患者隐私、技术研发等重要、敏感领域，一旦发生数据泄露将对患者群体、社会稳定乃至国家安全造成严重影响。由于医疗信息系统自身存在的一些漏洞，使得网络窃密、网络入侵事件随时随地可能发生。

（二）与项目收益相关的风险

1.收入达不到预期风险

从财务分析中的敏感性分析计算表可知，项目收益对收入水平较为敏感，如果市场供需态势发生较大变化，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，特别是人员薪酬、成本费用等方面的管理存在一定的风险，项目管理部门的运营管理成本水平

直接关系到项目投入运营后的运营效益。

3. 项目抗风险测算

本项目的**主要风险**是运营期收入减少和经营成本费用增高的风险。本次评价分别以项目《可行性研究报告》预测收入降低**5%**和除专项债券融资利息之外的经营成本费用增加**5%**测算项目的本息覆盖倍数。

通过测算,项目收入降低**5%**项目的本息覆盖倍数为**1.05**;项目除专项债券融资利息之外的经营成本费用增加**5%**测算项目的本息覆盖倍数**1.20**。说明项目抗风险能力较强。

项目收入降低 5% 本息覆盖倍数

融资方式	借贷本息支付			项目净现金流入
	本金	利息	本息合计	
本次发行债券	5,000.00	6,000.00	11,000.00	11,572.35
已发行债券	—	—	—	
后续拟发行债券	—	—	—	
银行贷款			—	
融资合计	5,000.00	6,000.00	11,000.00	
覆盖倍数	1.05			

项目经营成本费用增加 5%本息覆盖倍数

融资方式	借贷本息支付			项目净现金流入
	本金	利息	本息合计	
本次发行债券	5,000.00	6,000.00	11,000.00	13,162.52
已发行债券	-	-	-	
后续拟发行债券	-	-	-	
银行贷款			-	
融资合计	5,000.00	6,000.00	11,000.00	
覆盖倍数	1.20			

六、项目事前绩效评估

（一）项目概况

滨州医学院附属医院住院三部改造提升项目主管部门为山东省卫生健康委员会，项目单位为滨州医学院附属医院，本次拟申请专项债券 5000 万元用于项目建设。

（二）评估内容

本项目从项目实施的必要性、项目实施的公益性、项目实施的收益性、项目投资合规性、项目成熟度、项目资金来源和到位可行性、项目收入、成本、收益预测合理性、债券资金需求合理性、项目偿债计划可行性和偿债风险点及应对措施、绩效目标合理性共 10 个方面进行事前绩效评估。

1. 项目实施的必要性

随着医疗保健和应急救治需求的日益增长，医院建设发展遇到了设施不全、空间不足、环境滞后的瓶颈，病人看病难、住院难问题日渐凸显。因此，考虑到国内宏观经济环境的发展态势、病人数量的增加、应急事件和重大疫情增多以及人们对于卫生健康的日益重视，为进一步适应医改需要，提高医院针对应急事件和重大疫情的处置能力，切实改善广大患者的就医条件和就医环境，提高医院的诊疗水平，医院拟整合现有基础设施，进一步提高医疗救治能力，故项目具有明确的需求。

项目符合《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》、国家《“十三五”卫生与健康规划》、《山东省国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标的建议》、《中共山东省委办公厅省人民政府办公厅关于进一步深化医药卫生体制改革的实施意见》（鲁办发〔2015〕53 号）等山东卫生医疗行业政策要求。属于项目单位职能职责范围，财政投入相关性强，项目具有一定的需求紧迫性。

2. 项目实施的公益性

《医疗机构管理条例》明确规定，医院是集医疗、预防、保健、教学、科研、急救等为一体的综合性医疗卫生单位，是不以营利为目的的公益性福利事业单位，是非盈利性医疗机构。本项目建设运营后，随着人才、设备等配套措施的逐步完

善，将进一步改善卫生医疗环境，扩大医疗服务项目，延伸医疗服务领域，提高医院的综合服务能力。

本项目建成运营后，随着设备等配套设施的逐步完善，将进一步满足滨州市人民群众日益增长的医疗卫生需求，社会效益主要表现在：

（1）新增就业岗位，本项目可新增大量就业岗位，除部分管理以及医护人员外，其余院区物业管理等人员均可从当地招聘，可在一定程度上缓解项目区就业压力，并培养了一大批医疗服务人才。

（2）通过本项目建设，将大幅提高滨州市及黄河三角洲区域群众的医疗、保健、急救、康复服务能力。

（3）本项目的实施符合医药卫生体制改革的要求，对提高滨州市及黄河三角洲区域的卫生医疗水平，推动滨州市及黄河三角洲区域卫生事业的发展具有积极的作用。

（4）本项目建成后，将进一步满足滨州市及黄河三角洲区域人民群众日益增长的医疗卫生需求，优化医疗卫生服务环境，为区域人民提供更优质、更安全、更高效的医疗卫生服务。

（5）本项目的实施将进一步缩短当地医疗卫生事业发展与经济发展速度之间的差距，有利于经济社会的协同发展。

（6）本项目建设方案符合成武县总体规划要求和经济发展的需要。项目实施后，能在很大程度上改善周围区域的城市

面貌。

3. 项目实施的收益性

项目建成投入后运营后有明确的收益来源,包括住院收入与门诊收入等,可以覆盖项目融资本息的合计,具有收益性。

4. 项目投资合规性

2024 年 9 月,编制完成《滨州医学院附属医院住院三部改造提升项目可行性研究报告》,并顺利完成项目立项专家论证。

2024 年 10 月,项目通过山东省投资项目在线审批监管平台完成赋码(项目代码: 2410-370000-04-01-368570)。

2025 年 3 月,《山东省发展和改革委员会关于关于滨州医学院附属医院住院三部改造提升项目可行性研究报告的批复》(鲁发改项审〔2025〕107 号),同意项目建设规模和内容、建设地点、估算投资和资金来源等内容。

5. 项目成熟度

2024 年 9 月,编制完成《滨州医学院附属医院住院三部改造提升项目可行性研究报告》,并顺利完成项目立项专家论证。

2024 年 10 月,项目通过山东省投资项目在线审批监管平台完成赋码(项目代码: 2410-370000-04-01-368570)。

2025 年 3 月,《山东省发展和改革委员会关于关于滨州

医学院附属医院住院三部改造提升项目可行性研究报告的批复》（鲁发改项审〔2025〕107号），同意项目建设规模和内容、建设地点、估算投资和资金来源等内容。

6. 项目资金来源和到位可行性

项目总投资为 8,205.00 万元，其中：工程费用 6946 万元，工程建设其他费用 651 万元，基本预备费 608 万元。本期拟申请专项债券资金 5,000.00 万元（占总投资的 60.94%），假定债券期限为 30 年，利率为 4.0%。剩余部分资金来源：单位自筹资金 3,205.00 万元（占总投资额的 39.06%）。

7. 项目收入、成本、收益预测合理性

经测算本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 31,803.45 万元，融资本息合计 11,000.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 2.89，符合专项债发行要求。

8. 债券资金需求合理性

债券发行和项目预计的建设进度相匹配，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

本项目偿债来源是住院三部医疗运营收入，为进一步研究项目承受风险的程度和前景，以影响项目效益的主要因素作乐观和悲观估计，重点分析固定资产投资、经营收入、经营成本对所得税前财务内部收益率和投资回收期的敏感度。敏感性分

析表明，各因素的变化都不同程度地影响内部收益率和投资回收期，其经营成本的变化最为敏感。根据当经营成本增加 5% 时，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.20，说明项目抗风险能力较强。

根据对项目盈利能力等各项指标计算结果进行分析，财务内部收益率高于行业基准收益率，投资回收期低于行业基准投资回收期。从敏感性分析看，项目有一定的抗风险能力，结合本方案对项目偿债收益测算结果，项目从偿债计划可行性讲是可行的。

项目实施单位制定了详细的偿债计划，项目预期收益满足还款付息要求，还款计划切实可行；项目分析论证了偿债风险点，对可能存在的风险进行了全面分析和评估，并对预期风险设定了可行、有效的应对措施。评估认为，本项目对偿债风险的认识较为全面偿债风险基本可控。

10. 绩效目标合理性

项目绩效目标明确，基本覆盖了预期的产出及效益情况。项目产出方面，围绕项目建设数量设置数量指标，围绕工程完工及时率设置时效指标，围绕工程验收合格率设置质量指标，数量、质量指标的设置均量化、可衡量；项目效益方面，依据资产保值增值率设置社会效益指标；依据建成后管护机制健全性设置可持续影响指标；依据受益群体满意度是否满意设置满

意度指标。

本项目绩效指标的设置科学合理，采用定量和定性相结合的方法，对产出指标进行细化和量化，指标设置能够有效反映项目实施预期的产出和效益情况，项目绩效的可实现程度较高。

11.其他需要纳入事前绩效评估的事项

本报告是根据现有材料进行全面分析与评估，结合现场考察情况，在各方意见的基础上综合形成的。报告重点针对项目政府专项债申报进行评估，报告的结论与意见是参考性的，仅供批复政府专项债时使用，不做其他用途。

（三）评估结论

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 31,803.45 万元，融资本息合计 11,000.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 2.89，符合专项债发行要求，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。项目建成后能有效缓解周边群众看点难、看病贵的问题，增强滨州地区以及黄河三角洲区域的整体医疗能力。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。