

# 泰安市中医医院门诊医技综合楼 项目实施方案



项目单位：泰安市中医医院

主管部门：泰安市卫生健康委员会

财政部门：泰安市财政局

政府债务管理专用章

2024年9月



## 一、项目基本情况

### (一) 项目名称

泰安市中医医院门诊医技综合楼

### (二) 立项单位

项目立项单位名称：泰安市中医医院

项目单位简介：泰安市中医医院建院于 1980 年，统一社会信用代码：12370900494190800N；法人代表：葛菁；单位地址：泰安市东岳大街 58 号；业务范围：向社会提供中医医疗、预防、保健、康复和中医药学咨询服务，进行中医药学研究，开展科技服务。

泰安市中医医院是国家三级甲等综合性中医医院，是全市中医的医疗、教学、科研、预防保健中心，是山东中医药大学附属医院，山东第一医科大学、滨州医学院教学医院，国家中医住院医师规范化培训基地，国家中医全科医生规范化培训基地，国家药物临床试验基地，泰安市骨伤医院。医院在全市卫生系统率先推行整理、整顿、清洁、规范、素养、安全即 6S 精益管理模式，创新打造的 6S 管理品牌荣获 2020 年度山东省中医医院管理先进案例优胜奖、优秀组织奖，助推医疗安全、服务质量迈上新台阶。医院现开放床位 1240 张，设有肝病、脑病、肺病、内分泌、中医预防保健科、骨伤科、心血管科、肿瘤科、外科、妇产科、儿科、针灸、推拿等 46 个病区和门

诊。医院共有各类专业技术人员 1200 余人，其中博士、硕士 340 人，高级职称 200 余人，中级职称 500 余人。拥有享受国务院政府特殊津贴待遇 1 人，全国老中医药专家学术经验指导老师（博导）3 人，山东省名中医药专家 5 人，泰山英才 1 人，市级“拔尖人才”10 人，泰山医学家 12 名，“泰安市名中医”12 人，“泰安市名中医”培养对象 9 人，“151”岱下英才培养工程培养对象 5 人，“泰安市百姓心中的知名中医”13 人。医院秉承“中医特色突出、现代技术卓越、综合实力雄厚、服务品质优良”的办院宗旨，医院先后荣获“全国卫生系统思想政治工作先进集体”、“全国中医药文化建设先进单位”、“首届全国中医医院总务后勤管理先进单位”、“省级文明单位”、“山东省中医健康保健工作示范医院”、“山东省服务名牌”、“全省卫生系统诚信建设先进单位”、“全省医德医风示范医院”、“山东省医院管理先进单位”、“山东省首批医患和谐示范医院”等荣誉称号。

### （三）项目规划审批

2020 年 11 月 19 日，泰安市行政审批服务局下发《关于泰安市中医医院门诊医技综合楼建设项目可行性研究报告的批复》泰审批投资【2020】154 号文，对项目建设地点、规模和投资估算等进行批复。

2021 年 4 月 7 日，泰安市行政审批服务局下发（泰审批

投资函[2021]6号)《关于同意调整泰安市中医医院门诊医技综合楼建设项目投资额度的函》，同意对泰安市中医医院门诊医技综合楼建设项目总投资进行调整，其中设备资金增加 4500 万元，调整后工程总投资为 34480 万元，项目资金拟通过政府专项债券及项目单位自筹解决。

本项目在医院院内建设，不新增用地，医院已取得鲁(2017)泰安市不动产权证第 0007438 号不动产权证书。

#### (四) 项目规模与主要建设内容

项目占地面积 5000 平方米，建设集门诊、医技、病房、办公于一体的综合楼一座，地上 19 层，地下 2 层，总建筑面积 50998 平方米，其中地上建筑面积 40927 平方米，包括：门急诊用房 20870 平方米、住院部 15369.2 平方米、科研教学办公 3766.8 平方米、设备用房 921 平方米；地下建筑面积 10071 平方米，包括：人防工程 1607.7 平方米、地下车库 5663.3 平方米、地下医技用房 2800 平方米。新增 500 张床位。地下停车位 390 辆。

#### (五) 项目建设期限

项目建设期自 2021 年 11 月筹备建设，至 2025 年 1 月工程完工。

## 二、项目投资估算及资金筹措方案

### (一) 编制依据



- 1、《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）
- 2、《综合医院建设标准》（建标 110-2008）
- 3、《全国医疗卫生服务体系规划纲要（2015-2020 年）》
- 4、《“十三五”卫生与健康规划》（国发〔2016〕77 号）
- 5、《山东省“十三五”卫生与健康规划》（鲁政发〔2017〕12 号）
- 6、《山东省推进基本公共服务均等化“十三五”规划》（鲁政发〔2017〕19 号）
- 7、《山东省医疗卫生服务体系规划（2016-2020 年）》（鲁政办发〔2016〕33 号）
- 8、《泰安市“十三五”卫生与健康规划》（泰政发〔2017〕17 号）
- 9、《泰安市医疗卫生服务体系规划（2016-2020 年）》（泰政办发〔2016〕15 号）
- 10、《项目可行性研究报告》

## （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 34,480.00 万元，其中，项目单位自有资金 17,180.00 万元，已发行专项债券 9,300.00 万元，本期拟发行专项债券 8,000.00 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	34,480.00	100%	
一、资本金	17,180.00	49.83%	
（一）自有资金	17,180.00	49.83%	
（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）	17,300.00	50.17%	
（一）已发行专项债券	9,300.00	26.97%	
（二）本期拟发行专项债券	8,000.00	23.20%	
（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 项目资金测算平衡表 (单位: 万元)

项目/年度	公式	合计	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
一、经营活动产生的现金	—											
经营活动收入	A	374,917.99					18,600.00	19,158.00	19,732.74	20,324.72	20,934.46	21,562.50
经营活动支出	B	303,316.36					15,988.20	16,295.10	16,611.21	17,074.29	17,409.65	17,755.06
支付的各项税费	C											
经营活动现金净流量	D=A-B-C	71,601.64					2,611.80	2,862.90	3,121.53	3,250.43	3,524.82	3,807.43
二、投资活动产生的现金	—											
建设成本支出	E	33,496.69	5,000.00	6,000.00	13,000.00	9,496.69						
流动资金支出	F	983.32	5.75	471.79	212.39	293.39						
投资活动现金净流量	G=E-F	-34,480.00	-5,005.75	-6,471.79	-13,212.39	-9,790.08						
三、融资活动产生的现金	—											
资本金 (自有资金)	H	17,180.00	180.00	5,000.00	11,000.00	1,000.00						
专项债券	I	17,300.00	5,300.00	1,000.00	3,000.00	8,000.00						
银行借款	J											
偿还债券本金	K	17,300.00										3,000.00
偿还银行借款本金	L											
支付债券利息	M	4,220.09					573.39	573.39	573.39	573.39	573.39	573.39
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	12,959.92	5,480.00	6,000.00	14,000.00	9,000.00	-573.39	-573.39	-573.39	-573.39	-573.39	-3,573.39
四、期初现金	P			474.26	2.47	790.08	0.00	2,038.41	4,327.92	6,876.06	9,553.11	12,504.54
期内现金变动	Q=D+G+O	50,081.55	474.26	-471.79	787.61	-790.07	2,038.41	2,289.51	2,548.14	2,677.04	2,951.43	234.04
五、期末现金	R=P+Q	50,081.55	474.26	2.47	790.08	0.00	2,038.41	4,327.92	6,876.06	9,553.11	12,504.54	12,738.58

项目/年度	公式	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年
一、经营活动产生的现金	—											
经营活动收入	A	22,209.37	22,875.65	23,561.92	24,268.78	24,996.84	25,746.75	26,519.15	27,314.73	28,134.17	28,978.19	
经营活动支出	B	18,252.46	18,618.91	18,996.36	19,531.00	19,931.43	20,343.88	20,918.94	21,356.51	21,807.20	22,426.16	
支付的各项税费	C											
经营活动现金净流量	D=A-B-C	3,956.91	4,256.74	4,565.56	4,737.78	5,065.41	5,402.87	5,600.21	5,958.22	6,326.97	6,552.03	
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	13,000.00						1,000.00				300.00
偿还银行借款本金	L											
支付债券利息	M	492.39	43.89	43.89	43.89	43.89	43.89	27.69	11.49	11.49	11.49	5.75
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	-13,492.39	-43.89	-43.89	-43.89	-43.89	-43.89	-1,027.69	-11.49	-11.49	-11.49	-305.75
四、期初现金	P	12,738.58	3,203.10	7,415.95	11,937.62	16,631.52	21,653.04	27,012.02	31,584.54	37,531.27	43,846.75	50,387.30
期内现金变动	Q=D+G+O	-9,535.48	4,212.85	4,521.67	4,693.89	5,021.52	5,358.98	4,572.52	5,946.73	6,315.48	6,540.54	-305.75
五、期末现金	R=P+Q	3,203.10	7,415.95	11,937.62	16,631.52	21,653.04	27,012.02	31,584.54	37,531.27	43,846.75	50,387.30	50,081.55



## （二）应付本息情况

### 1、专项债券

本项目于 2021 年 5 月已发行债券 300 万元，票面利率 3.83%，期限 20 年；2021 年 11 月发行债券 5,000 万元，票面利率 3.37%，期限 10 年；另本项目曾于 2021 年 10 月发行债券 7,000 万元，票面利率 3.59%，期限 15 年；2022 年 6 月发行债券 2,500 万元，票面利率 3.24%，期限 15 年，因项目进度债券使用原因由泰安市财政局于 2022 年度收回 7,000 万元及 1,500 万元，其中 7,000 万元债券一年利息以及 1,500 万元半年期利息由本项目承担。2023 年 6 月发行债券 3,000.00 万元，票面利率 2.7%，期限 7 年。

本次申请发行债券 8,000.00 万元，假设债券期限为 7 年，利率 3.5%，在债券存续期每年支付债券利息，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
2021 年 5 月		300.00		300.00	3.83%	5.75	5.75
2021 年 10 月		7,000.00		7,000.00	3.59%		
2021 年 11 月		5,000.00		5,000.00	3.37%		
2022 年 6 月		2,500.00		2,500.00	3.24%		
2022 年收回			7,000.00		3.83%		
2022 年收回			1,500.00				
2022 年度	12,300.00	2,500.00	8,500.00	6,300.00	3.59%	471.79	471.79
2023 年	6,300.00			6,300.00	3.37%	212.39	212.39
2023 年 6 月		3,000.00		9,300.00	2.7%		

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
2024 年	9,300.00	8,000.00		17,300.00	3.85%	293.39	293.39
2025 年	17,300.00			17,300.00		573.39	573.39
2026 年	17,300.00			17,300.00	3.59%	573.39	573.39
2027 年	17,300.00			17,300.00	3.37%	573.39	573.39
2028 年	17,300.00			17,300.00	2.70%	573.39	573.39
2029 年	17,300.00			17,300.00	3.50%	573.39	573.39
2030 年	17,300.00		3,000.00	14,300.00		573.39	3,573.39
2031 年	14,300.00		13,000.00	1,300.00		492.39	13,492.39
2032 年	1,300.00			1,300.00		43.89	43.89
2033 年	1,300.00			1,300.00		43.89	43.89
2034 年	1,300.00			1,300.00		43.89	43.89
2035 年	1,300.00			1,300.00		43.89	43.89
2036 年	1,300.00			1,300.00		43.89	43.89
2037 年	1,300.00		1,000.00	300.00		27.69	1,027.69
2038 年	300.00			300.00		11.49	11.49
2039 年	300.00			300.00		11.49	11.49
2040 年	300.00			300.00		11.49	11.49
2041 年	300.00		300.00	0.00		5.75	305.75
合计		17,300.00	17,300.00			5,203.40	22,503.40

### （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 71,601.64 万元，融资本息合计 22,503.40 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 3.18。

### 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

项目的建设风险主要集中在环境保护和医疗废弃物和污水处理以及施工期间给周边居民生活带来不利影响等方面。项目建设单位要加强与有关部门的协调，共同做好工作，注意加强施工期间和运营安全防护和环境保护，尽量减少对居民生活和周边环境的影响。因此，项目建设风险很小。

### （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，项目收益对门诊人数和住院人数即医疗人员数量较为敏感，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及运营效益。

## 六、项目事前绩效评估



## （一）项目概况

泰安市中医医院门诊医技综合楼建设项目，项目主管部门为泰安市卫健委，项目单位为泰安市中医医院，本次拟申请专项债券 0.8 亿元用于项目建设，期限 7 年。

## （二）评估内容

### 1、项目实施的必要性

根据《泰安市国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》，至 2020 年泰安市总人口控制在 583 万人。根据《山东省医疗卫生服务体系规划（2016-2020 年）》，2020 年末，每千人口床位控制在 6.1 张。按每千人口床位数 6 张计算，至 2020 年全市床位数需求为 34980，而至 2019 年全市医院和卫生院床位数为 33210 张，缺口为 1770 张。2020 年需增加 1770 张床位才能满足需求。

泰安市中医医院现有床位 1240 张，现有住院病人 1200 人，床位利用率达 95%以上，现有床位已无法满足日益增加的住院需求，急需增加住院床位。泰城东部北依泰山、南临徂徕，汶河及其支流从中穿流而过，生态、文化、交通优势突出。济泰高速的建设以及济枣高铁的选址建设将进一步加强了泰城东部与济南之间的联系。省委、省政府高度重视泰安的规划建设，将泰安的发展上升到了全省战略高度。已经省委省政府审议通过的《泰安市城乡一体空间发展战略规划》，提出建设



泰安东部生态科技新城，实现济泰优势互补，共同发展。泰城东部城区的人口将急剧增加，对医疗资源的需求也将急剧增加，但东部城区现状没有一家具有规模的医院，与人民群众对医疗资源的需求不匹配。泰安市中医医院为距离东部城区最近的医院，项目建设可以东部城区医疗资源不足的矛盾。

## 2、项目实施的公益性

项目建设有利于提高医疗卫生服务水平，加快构建社会主义和谐社会医疗卫生事业关系到人民群众的身体健康和生老病死，与人民群众切身利益密切相关，是贯彻落实科学发展观，实现经济和社会协调发展，构建社会主义和谐社会的重要内容之一。《中共中央国务院关于深化医药卫生体制改革的意见》提出：医药卫生事业关系亿万人民的健康，关系千家万户的幸福，是重大民生问题。深化医药卫生体制改革，加快医药卫生事业发展，适应人民群众日益增长的医药卫生需求，不断提高人民群众健康素质，是贯彻落实科学发展观、促进经济社会全面协调可持续发展的必然要求，是维护社会公平正义、提高人民生活质量的重要举措，是全面建设小康社会和构建社会主义和谐社会的一项重大任务。这些都对医疗卫生事业提出了更高的要求。

进入 21 世纪以来，泰安市的卫生事业得到了较快的发展，人民群众的主要健康指标大幅度提高，现代医疗卫生服务

体系正逐步确立。但是，从“以人为本”的科学发展观和构建社会主义和谐社会的高度来审视，泰安市的医疗卫生事业与经济的快速发展和人民群众日益增长的医疗服务需求还不相适应，老百姓看病难的问题还非常突出。而要解决这一问题，最根本的办法就是要加快发展壮大医疗卫生资源。而且，随着经济的快速发展，特别是人民群众生活水平的不断提高，人民群众对医疗保健有了更高的要求，诊治的高效、就医的便捷、环境的舒适等越来越被人们所重视。适应经济发展，改善就医条件和提高医疗服务质量，更应是医疗机构的奋斗目标。

项目的建设有利于改善和提高医疗卫生环境和条件，使群众享受到优质、高效的医疗卫生服务。项目的建设对全面提升当地的医疗卫生水平、加快构建和谐社会具有重要的现实意义。

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，必须把构建社会主义和谐社会作为卫生改革发展的重要内容、重要目标和重要任务，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，不断提高医疗卫生服务公平性、可及性，高度关注弱势群体，体现公平与正义，实现社会和谐。

是完善公共卫生医疗服务体系的基本保证

国家加大投入力度，加快公共卫生基础设施建设，不断提

高疾病预防和医疗救治能力。加快建设疾病预防控制体系、医疗救治体系、突发公共卫生事件应急体系和卫生监督执法体系，提高公共卫生服务水平和应急处置能力。统筹城乡卫生发展，鼓励、引导城市卫生资源向农村转移，提高卫生资源的配置使用效率。突出抓好禽流感、结核病、艾滋病等重点疾病预防，切实控制传染病、地方病的发生和流行。实现以上要求，就必须完善公共卫生医疗服务体系，建设各级公共卫生医疗机构，并逐步使之医疗现代化、先进化。

是保障人民身体健康，促进当地卫生事业发展的需要

教育、卫生、文化等社会事业是提高人力资源素质的基础性领域，也是产生新增人力资本的主要部门，要加强这些领域建设切实提高国民文化、健康和精神素质。

健康是人最宝贵的财富之一，无论是自身的发展、自我价值的实现，还是社会发展的参与和社会发展成果的享有，都必须以身体健康为前提。

而发展卫生事业正是人民健康的保障。只有卫生事业发展了，人们的身体健康才会有保障，才能投身经济建设之中。

### 3、项目实施的收益性

根据可研报告对项目盈利能力等各项指标计算结果进行分析，在全经营期内累计实现净利润 88,451.1 万元，年均净利润 6,317.9 万元，项目总投资收益率 23.4%，经济效益可行。



财务内部收益率为 21.89%，财务净现值 ( $I_c=6\%$ ) 为 42684.4 万元，投资回收期 6.18 年 (含建设期)，投资回收期合理。通过对财务能力盈利指标进行分析，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，因此项目收益性较好。

#### 4、项目建设投资合规性

2020 年 11 月 19 日，泰安市行政审批服务局下发《关于泰安市中医医院门诊医技综合楼建设项目可行性研究报告的批复》泰审批投资【2020】154 号文，对项目建设地点、规模和投资估算等进行批复。

#### 5、项目成熟度

2020 年 11 月 19 日，泰安市行政审批服务局下发《关于泰安市中医医院门诊医技综合楼建设项目可行性研究报告的批复》泰审批投资【2020】154 号文，对项目建设地点、规模和投资估算等进行批复。

2021 年 4 月 7 日，泰安市行政审批服务局下发（泰审批投资函[2021]6 号）《关于同意调整泰安市中医医院门诊医技综合楼建设项目投资额度的函》，同意对泰安市中医医院门诊医技综合楼建设项目总投资进行调整，其中设备资金增加 4500 万元，调整后工程总投资为 34480 万元，项目资金拟通过政府专项债券及项目单位自筹解决。



项目用地手续已办理，现施工中，项目成熟度较高。

#### 6、项目资金来源和到位可行性

项目总投资为 34,480.00 万元。项目建设所需资金拟申请政府专项债券 17,300.00 万元,已发行 9,300.00 万元,本期发行 8,000.00 万元，其余由项目单位自筹解决。

#### 7、项目收入、成本、收益预测合理性

本项目以项目运营预期收益为基础，结合项目的建设运营期、潍坊工程咨询院有限公司编制的《泰安市中医医院门诊医技综合楼建设项目可行性研究报告》等的估计假设为前提，对本期专项债券项目收益进行的预测。项目单位遵照《地方政府债券发行管理办法》财库[2020]43 号、《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）规定进行了本项目申报，无重大不合规事项。经分析预测数据按照谨慎性原则(少估收益多估成本)进行预测，即收益预测选择区间数据较低位，成本预测选择区间数据较高值；

根据我们对支持测算假设的证据的审核，我们没有注意到任何事项使我们认为这些假设没有为预测提供合理基础。而且，我们认为，该项目收益、支出预测是在这些假设的基础上恰当编制的，并按照项目收益、支出及现金流入预测编制基础的规定进行了列报。

#### 8、债券资金需求合理性

项目申报领域为社会事业领域，为卫生健康（含应急医疗救治设施、公共卫生设施）业，符合相关规定；专项债券项目需求未超过项目总投资，债券需求额控制在总投资的 80%以下。

项目属于鼓励类第三十七项“卫生健康”第 5 小项“医疗卫生服务设施建设”，为鼓励类产业，符合国家产业政策。

项目建设符合医疗卫生服务体系规划，《山东省医疗卫生服务体系规划（2016-2020 年）》指出：以“政府主导、社会参与、鼓励转型”的原则，促进社会资本、人才进入医疗卫生领域。枣庄、潍坊、济宁、泰安、日照、莱芜、临沂、滨州市经济基础、人均卫生资源量居全省中等水平，卫生资源配置有需求空间，采取促进发展策略，适度增加卫生资源规模，根据各自发展趋势，规划千人口床位数增长量在 0.71-0.88 张之间，提高卫生资源配置标准，加快发展速度。《泰安市医疗卫生服务体系规划（2016-2020 年）》（泰政办发〔2016〕15 号）指出：市、县两级要根据常住人口规模，合理配置医院床位规模。各县（市、区）要根据现有卫生资源基础和经济、社会、人口、交通等方面的发展实际，按照优化发展、加快发展、平稳发展的策略，参考全市指标研究制定本地医院床位层级配置。到 2020 年，每千常住人口医疗卫生机构床位数达到 6 张，比 2015 年增加 0.82 张。

## 9、项目偿债计划可行性和偿债风险点及应对措施

本项目偿债来源是医院医疗运营收入，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。根据可研报告当经营成本增加 5%时，财务内部收益率由原来的 21.80%下降为 18.80%，但仍高于社会折现率（6%）。

根据可研报告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。

### 偿债风险点及应对措施：

一是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，项目收益对门诊人数和住院人数即医疗人员数量较为敏感，有一定风险；二是运营成本增加风险，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及运营效益。



应对措施：

医院项目建成后将大力推进质量体系建设，实现综合服务能力提升：一是坚持中西医协同发展。二是强化学科建设。将重点学科建设、特别是医疗中心建设作为重中之重，打造医院发展的“强大引擎”。三是牵头组建中医医疗集团。以泰安市医疗发展集团为依托，以对口支援和医联体建设为牵引，建成以我院为龙头的泰安市中医医疗集团，在医院管理、学科建设、医疗技术、科学研究、人才培养等方面实现医疗集团内部资源共享，提升疾病救治能力，最终实现集团成员、患者的多方共赢。

综上，本项目偿债风险较低且可控。

#### 10、绩效目标合理性

门诊医技综合楼建设项目绩效目标设置合理。

按照三级综合医院评审标准（2011 年版），医院的设置、功能和任务符合区域卫生规划和医疗机构设置规划的定位和要求。一是医院的功能、任务和定位明确，规模适宜。二是医院有承担服务区域内急危重症和疑难疾病诊疗的设施设备、技术梯队与处置能力，医学影像与介入诊疗部门可提供 24 小时急诊诊疗服务。三是临床科室一、二级诊疗科目设置、人员梯队与诊疗技术能力符合省级卫生行政部门规定的三级标准；重点科室专业技术水平与质量处于本省（区、市）前列。四是医



技科室服务能够满足临床科室需要，项目设置、人员梯队与技术能力达到省级卫生行政部门规定的三级标准；重点科室专业技术水平与质量处于全国或本省（区、市）前列。

绩效项目持续发展。根据《泰安市国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》，至 2020 年泰安市总人口控制在 583 万人。根据《山东省医疗卫生服务体系规划（2016-2020 年）》，2020 年末，每千人口床位数控制在 6.1 张。按每千人口床位数 6 张计算，至 2020 年全市床位数需求为 34980，而至 2019 年全市医院和卫生院床位数为 33210 张，缺口为 1770 张。2020 年需增加 1770 张床位才能满足需求。

绩效项目社会效益。泰安市中医医院现有床位 1240 张，现有住院病人 1200 人，床位利用率达 95%以上，现有床位已无法满足日益增加的住院需求，急需增加住院床位。泰城东部北依泰山、南临徂徕，汶河及其支流从中穿流而过，生态、文化、交通优势突出。济泰高速的建设以及济枣高铁的选址建设将进一步加强了泰城东部与济南之间的联系。省委、省政府高度重视泰安的规划建设，将泰安的发展上升到了全省战略高度。已经省委省政府审议通过的《泰安市城乡一体空间发展战略规划》，提出建设泰安东部生态科技新城，实现济泰优势互补，共同发展。项目设置新增 500 张床位，地上建筑面积应为 42000-43500 平方米，项目地上建筑面积为 40927 平方米，

将缓解看病难现状。

绩效项目经济效益。建成投产后项目总投资收益率 23.1%，经济效益可行。财务内部收益率为 21.88%，财务净现值（ $I_c=6\%$ ）为 41951.9 万元，投资回收期 6.16 年（含建设期 2 年），投资回收期合理。项目将进一步完善医疗保障体系，促进医疗事业的发展，为患者提供完善、有效的综合检查、治疗条件，切实保障人民生命安全，是十分必要的。

### （三）评估结论

本项目可用于资金平衡的项目的息前净现金流量为 71,601.64 万元，融资本息合计融资本息合计 22,503.40 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 3.18，符合专项债发行要求；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。