

枣庄市中医医院综合服务能力提升工程 实施方案

项目单位：枣庄市中医医院

主管部门：枣庄市卫生健康委员会

财政部门：枣庄市财政局

2025 年 10 月

一、项目基本情况

（一）项目名称

枣庄市中医医院综合服务能力提升工程

（二）项目单位

枣庄市中医医院

（三）项目规划审批

2022 年 8 月 26 日，枣庄市行政审批服务局出具了《关于枣庄市中医医院综合服务能力提升工程可行性研究报告的批复》（枣行审投[2022]50 号），同意实施该项目。在山东省投资项目在线审批监管平台的项目代码为：2208-370400-89-01-419551。

（四）项目规模与主要内容

建设内容包括新城西院区建设项目和新城东院区医疗设备设施和基础建设改造提升项目等。其中，新城西院区建设项目建筑面积约 14.2 万平方米，包括门诊病房医技楼的基础建设、区域中医药制剂生产研发中心、医疗设备购置、周边设备设施配套等；新城东院区医疗设备设施和基础建设改造提升项目建筑面积约 1 万平方米，包括医教研学用房和配套设备设施改造、医疗设备、信息化平台、智能物流系统、规培实训室实验室设备、消毒供应室、中药制剂及智慧配送中心建设等。

（五）项目建设期限

本项目预计工期为 2023 年 1 月至 2026 年 12 月，项目建设期为 48 个月。

二、项目投资估算及资金筹措方案

项目资金筹措包括项目单位自筹、发行专项债券方式。该项目总投资 185,000.00 万元，其中：项目单位自有资金 95,000.00 万元，发行专项债券 90,000.00 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	185,000.00	100%	
一、资本金	95,000.00	51.35%	
(一)自有资金	95,000.00	51.35%	
(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)	90,000.00	48.65%	
(一)已发行专项债券	32,000.00	17.30%	
(二)本期拟发行专项债券	2,000.00	1.08%	
(三)后续拟发行专项债券	56,000.00	30.27%	
(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	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年
一、经营活动产生的现金	—							
经营活动收入	A					37,000.80	37,000.80	37,000.80
经营活动支出	B					18,740.88	18,899.28	19,065.60
支付的各项税费	C					1,403.21	1,363.61	1,322.03
经营活动现金净流量	D=A-B-C					16,856.71	16,737.91	16,613.17
二、投资活动产生的现金	—							
建设成本支出	E	49,920.50	31,071.00	31,025.60	68,681.60			
流动资金支出	F							
投资活动现金净流量	G=E-F	-49,920.50	-31,071.00	-31,025.60	-68,681.60			
三、融资活动产生的现金	—							
资本金（自有资金）	H	20,000.00	30,000.00	30,000.00	15,000.00			
专项债券	I	30,000.00	2,000.00	2,000.00	56,000.00			
银行借款	J							
偿还债券本金	K							
偿还银行借款本金	L					0.00	0.00	0.00
支付债券利息	M	79.50	929.00	974.40	2,318.40	3,578.40	3,578.40	3,578.40
支付银行借款利息	N	0.00			0.00	0.00	0.00	0.00
融资活动现金净流量	O=H+I+J-K-L-M-N	49,920.50	31,071.00	31,025.60	68,681.60	-3,578.40	-3,578.40	-3,578.40
四、期初现金	P	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	13,278.31	26,437.82
期内现金变动	Q=D+G+O	0.00	0.00	0.00	0.00	13,278.31	13,159.51	13,034.77
五、期末现金	R=P+Q	0.00	0.00	0.00	0.00	13,278.31	26,437.82	39,472.59

(续)表2 项目资金平衡测算表(单位:万元)

项目/年度	公式	2030年	2031年	2032年	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	37,000.80	37,000.80	37,000.80	37,000.80	37,000.80	37,000.80	37,000.80
经营活动支出	B	19,240.24	19,423.60	19,616.14	19,818.30	20,030.57	20,253.46	20,487.49
支付的各项税费	C	1,278.37	1,232.53	1,184.40	1,133.86	1,080.79	1,025.07	966.56
经营活动现金净流量	D=A-B-C	16,482.19	16,344.67	16,200.26	16,048.64	15,889.44	15,722.27	15,546.75
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	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
支付债券利息	M	3,578.40	3,578.40	3,578.40	3,578.40	3,578.40	3,578.40	3,578.40
支付银行借款利息	N	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
融资活动现金净流量	O=H+J-K-L-M-N	-3,578.40	-3,578.40	-3,578.40	-3,578.40	-3,578.40	-3,578.40	-3,578.40
四、期初现金	P	39,472.59	52,376.38	65,142.65	77,764.51	90,234.75	102,545.79	114,689.66
期内现金变动	Q=D+G+O	12,903.79	12,766.27	12,621.86	12,470.24	12,311.04	12,143.87	11,968.35
五、期末现金	R=P+Q	52,376.38	65,142.65	77,764.51	90,234.75	102,545.79	114,689.66	126,658.01

(续)表2 项目资金平衡测算表(单位:万元)

项目/年度	公式	2037年	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年	2043年
一、经营活动产生的现金	—							
经营活动收入	A	37,000.80	37,000.80	37,000.80	37,000.80	37,000.80	37,000.80	37,000.80
经营活动支出	B	20,733.22	20,991.24	21,262.15	21,546.62	21,845.30	22,158.92	22,488.23
支付的各项税费	C	2,624.57	2,560.07	2,492.34	2,421.22	2,367.55	2,289.15	2,206.82
经营活动现金净流量	D=A-B-C	13,643.01	13,449.49	13,246.31	13,032.96	12,787.95	12,552.73	12,305.75
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				2,000.00			
偿还银行借款本金	L	0.00	0.00	0.00				
支付债券利息	M	3,578.40	3,578.40	3,578.40	3,578.40	3,494.40	3,494.40	3,494.40
支付银行借款利息	N	0.00	0.00	0.00	0.00			
融资活动现金净流量	O=H+I+J-K-L-M-N	-3,578.40	-3,578.40	-3,578.40	-5,578.40	-3,494.40	-3,494.40	-3,494.40
四、期初现金	P	126,658.01	136,722.62	146,593.71	156,261.62	163,716.18	173,009.73	182,068.06
期内现金变动	Q=D+G+O	10,064.61	9,871.09	9,667.91	7,454.56	9,293.55	9,058.33	8,811.35
五、期末现金	R=P+Q	136,722.62	146,593.71	156,261.62	163,716.18	173,009.73	182,068.06	190,879.41

(续)表2项目资金平衡测算表(单位:万元)

项目/年度	公式	2044年	2045年	2046年	2047年	2048年	2049年	2050年
一、经营活动产生的现金	—							
经营活动收入	A	37,000.80	37,000.80	37,000.80	37,000.80	37,000.80	37,000.80	37,000.80
经营活动支出	B	22,833.99	23,197.05	23,578.26	23,978.53	24,398.81	24,840.11	25,303.47
支付的各项税费	C	2,120.38	2,029.62	1,934.31	1,834.25	1,729.18	1,618.85	1,503.01
经营活动现金流量	D=A-B-C	12,046.43	11,774.13	11,488.23	11,188.02	10,872.81	10,541.84	10,194.32
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	3,494.40	3,494.40	3,494.40	3,494.40	3,494.40	3,494.40	3,494.40
支付银行借款利息	N							
融资活动现金流量	O=H+I+J-K-L-M-N	-3,494.40	-3,494.40	-3,494.40	-3,494.40	-3,494.40	-3,494.40	-3,494.40
四、期初现金	P	190,879.41	199,431.44	207,711.17	215,705.00	223,398.62	230,777.03	237,824.47
期内现金变动	Q=D+G+O	8,552.03	8,279.73	7,993.83	7,693.62	7,378.41	7,047.44	6,699.92
五、期末现金	R=P+Q	199,431.44	207,711.17	215,705.00	223,398.62	230,777.03	237,824.47	244,524.39

(续)表2 项目资金平衡测算表(单位:万元)

项目/年度	公式	2051年	2052年	2053年	2054年	2055年	2056年	合计
一、经营活动产生的现金	—							
经营活动收入	A	37,000.80	37,000.80	37,000.80	37,000.80	37,000.80	18,500.40	1,091,523.60
经营活动支出	B	25,790.00	26,300.85	26,837.25	27,400.47	27,991.85	14,306.41	663,358.29
支付的各项税费	C	1,381.38	1,253.67	1,139.44	1,211.01	1,074.52	459.64	48,241.41
经营活动现金净流量	D=A-B-C	9,829.42	9,446.28	9,024.11	8,389.32	7,934.43	3,734.35	379,923.90
二、投资活动产生的现金	—							0.00
建设成本支出	E							180,698.70
流动资金支出	F							0.00
投资活动现金净流量	G=-E-F							-180,698.70
三、融资活动产生的现金	—							0.00
资本金(自有资金)	H							95,000.00
专项债券	I							90,000.00
银行借款	J							0.00
偿还债券本金	K			30,000.00	2,000.00		56,000.00	90,000.00
偿还银行借款本金	L							0.00
支付债券利息	M	3,494.40	3,494.40	3,414.90	2,565.40	2,520.00	1,260.00	106,092.00
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	-3,494.40	-3,494.40	-33,414.90	-4,565.40	-2,520.00	-57,260.00	-11,092.00
四、期初现金	P	244,524.39	250,859.41	256,811.29	232,420.50	236,244.42	241,658.85	
期内现金变动	Q=D+G+O	6,335.02	5,951.88	-24,390.79	3,823.92	5,414.43	-53,525.65	188,133.20
五、期末现金	R=P+Q	250,859.41	256,811.29	232,420.50	236,244.42	241,658.85	188,133.20	188,133.20

(二) 应付本息情况

1、前期债券发行情况

发行人就本项目，已于 2023 年 5 月申请发行专项债券 5,000.00 万元，融资利率为 3.18%，期限为 30 年。在债券期限内，每半年支付债券利息，到期一次性偿还本金，还本付息情况如下表所示：

表 3-1 前期发行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
2023 年		5,000.00		5,000.00	3.18%	79.50	79.50
2024 年	5,000.00			5,000.00	3.18%	159.00	159.00
2025 年	5,000.00			5,000.00	3.18%	159.00	159.00
2026 年	5,000.00			5,000.00	3.18%	159.00	159.00
2027 年	5,000.00			5,000.00	3.18%	159.00	159.00
2028 年	5,000.00			5,000.00	3.18%	159.00	159.00
2029 年	5,000.00			5,000.00	3.18%	159.00	159.00
2030 年	5,000.00			5,000.00	3.18%	159.00	159.00
2031 年	5,000.00			5,000.00	3.18%	159.00	159.00
2032 年	5,000.00			5,000.00	3.18%	159.00	159.00
2033 年	5,000.00			5,000.00	3.18%	159.00	159.00
2034 年	5,000.00			5,000.00	3.18%	159.00	159.00
2035 年	5,000.00			5,000.00	3.18%	159.00	159.00
2036 年	5,000.00			5,000.00	3.18%	159.00	159.00
2037 年	5,000.00			5,000.00	3.18%	159.00	159.00
2038 年	5,000.00			5,000.00	3.18%	159.00	159.00
2039 年	5,000.00			5,000.00	3.18%	159.00	159.00
2040 年	5,000.00			5,000.00	3.18%	159.00	159.00
2041 年	5,000.00			5,000.00	3.18%	159.00	159.00
2042 年	5,000.00			5,000.00	3.18%	159.00	159.00
2043 年	5,000.00			5,000.00	3.18%	159.00	159.00
2044 年	5,000.00			5,000.00	3.18%	159.00	159.00
2045 年	5,000.00			5,000.00	3.18%	159.00	159.00
2046 年	5,000.00			5,000.00	3.18%	159.00	159.00
2047 年	5,000.00			5,000.00	3.18%	159.00	159.00

2048 年	5,000.00			5,000.00	3.18%	159.00	159.00
2049 年	5,000.00			5,000.00	3.18%	159.00	159.00
2050 年	5,000.00			5,000.00	3.18%	159.00	159.00
2051 年	5,000.00			5,000.00	3.18%	159.00	159.00
2052 年	5,000.00			5,000.00	3.18%	159.00	159.00
2053 年	5,000.00		5,000.00		3.18%	79.50	5,079.50
合计		5,000.00	5,000.00			4,770.00	9,770.00

发行人就本项目，已于 2023 年 9 月发行专项债券 25,000.00 万元，融资利率为 3.08%，期限为 30 年。在债券期限内，每半年支付债券利息，到期一次性偿还本金，还本付息情况如下表所示：

表 3-2 前期发行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
2023 年		25,000.00		25,000.00	3.08%		
2024 年	25,000.00			25,000.00	3.08%	770.00	770.00
2025 年	25,000.00			25,000.00	3.08%	770.00	770.00
2026 年	25,000.00			25,000.00	3.08%	770.00	770.00
2027 年	25,000.00			25,000.00	3.08%	770.00	770.00
2028 年	25,000.00			25,000.00	3.08%	770.00	770.00
2029 年	25,000.00			25,000.00	3.08%	770.00	770.00
2030 年	25,000.00			25,000.00	3.08%	770.00	770.00
2031 年	25,000.00			25,000.00	3.08%	770.00	770.00
2032 年	25,000.00			25,000.00	3.08%	770.00	770.00
2033 年	25,000.00			25,000.00	3.08%	770.00	770.00
2034 年	25,000.00			25,000.00	3.08%	770.00	770.00
2035 年	25,000.00			25,000.00	3.08%	770.00	770.00
2036 年	25,000.00			25,000.00	3.08%	770.00	770.00
2037 年	25,000.00			25,000.00	3.08%	770.00	770.00
2038 年	25,000.00			25,000.00	3.08%	770.00	770.00
2039 年	25,000.00			25,000.00	3.08%	770.00	770.00
2040 年	25,000.00			25,000.00	3.08%	770.00	770.00
2041 年	25,000.00			25,000.00	3.08%	770.00	770.00
2042 年	25,000.00			25,000.00	3.08%	770.00	770.00
2043 年	25,000.00			25,000.00	3.08%	770.00	770.00
2044 年	25,000.00			25,000.00	3.08%	770.00	770.00

2045 年	25,000.00			25,000.00	3.08%	770.00	770.00
2046 年	25,000.00			25,000.00	3.08%	770.00	770.00
2047 年	25,000.00			25,000.00	3.08%	770.00	770.00
2048 年	25,000.00			25,000.00	3.08%	770.00	770.00
2049 年	25,000.00			25,000.00	3.08%	770.00	770.00
2050 年	25,000.00			25,000.00	3.08%	770.00	770.00
2051 年	25,000.00			25,000.00	3.08%	770.00	770.00
2052 年	25,000.00			25,000.00	3.08%	770.00	770.00
2053 年	25,000.00		25,000.00		3.08%	770.00	25,770.00
合计		25,000.00	25,000.00			23,100.00	48,100.00

发行人就本项目，已于 2024 年 12 月发行专项债券 2,000.00 万元，融资利率为 2.27%，期限为 30 年。在债券期限内，每半年支付债券利息，到期一次性偿还本金，还本付息情况如下表所示：

表 3-3 前期发行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
2024 年		2,000.00		2,000.00	2.27%		
2025 年	2,000.00			2,000.00	2.27%	45.40	45.40
2026 年	2,000.00			2,000.00	2.27%	45.40	45.40
2027 年	2,000.00			2,000.00	2.27%	45.40	45.40
2028 年	2,000.00			2,000.00	2.27%	45.40	45.40
2029 年	2,000.00			2,000.00	2.27%	45.40	45.40
2030 年	2,000.00			2,000.00	2.27%	45.40	45.40
2031 年	2,000.00			2,000.00	2.27%	45.40	45.40
2032 年	2,000.00			2,000.00	2.27%	45.40	45.40
2033 年	2,000.00			2,000.00	2.27%	45.40	45.40
2034 年	2,000.00			2,000.00	2.27%	45.40	45.40
2035 年	2,000.00			2,000.00	2.27%	45.40	45.40
2036 年	2,000.00			2,000.00	2.27%	45.40	45.40
2037 年	2,000.00			2,000.00	2.27%	45.40	45.40
2038 年	2,000.00			2,000.00	2.27%	45.40	45.40
2039 年	2,000.00			2,000.00	2.27%	45.40	45.40
2040 年	2,000.00			2,000.00	2.27%	45.40	45.40
2041 年	2,000.00			2,000.00	2.27%	45.40	45.40
2042 年	2,000.00			2,000.00	2.27%	45.40	45.40

2043 年	2,000.00			2,000.00	2.27%	45.40	45.40
2044 年	2,000.00			2,000.00	2.27%	45.40	45.40
2045 年	2,000.00			2,000.00	2.27%	45.40	45.40
2046 年	2,000.00			2,000.00	2.27%	45.40	45.40
2047 年	2,000.00			2,000.00	2.27%	45.40	45.40
2048 年	2,000.00			2,000.00	2.27%	45.40	45.40
2049 年	2,000.00			2,000.00	2.27%	45.40	45.40
2050 年	2,000.00			2,000.00	2.27%	45.40	45.40
2051 年	2,000.00			2,000.00	2.27%	45.40	45.40
2052 年	2,000.00			2,000.00	2.27%	45.40	45.40
2053 年	2,000.00			2,000.00	2.27%	45.40	45.40
2054 年	2,000.00		2,000.00	0.00	2.27%	45.40	2,045.40
合计		2,000.00	2,000.00			1,362.00	3,362.00

2、本期债券发行情况

发行人拟就本项目，本次发行专项债券 2,000.00 万元，假设融资利率为 4.20%，期限为 15 年。在债券期限内，每半年支付债券利息，到期一次性偿还本金，还本付息情况如下表所示：

表 3-4 本次发行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		2,000.00		2,000.00	4.20%		
2026 年	2,000.00			2,000.00	4.20%	84.00	84.00
2027 年	2,000.00			2,000.00	4.20%	84.00	84.00
2028 年	2,000.00			2,000.00	4.20%	84.00	84.00
2029 年	2,000.00			2,000.00	4.20%	84.00	84.00
2030 年	2,000.00			2,000.00	4.20%	84.00	84.00
2031 年	2,000.00			2,000.00	4.20%	84.00	84.00
2032 年	2,000.00			2,000.00	4.20%	84.00	84.00
2033 年	2,000.00			2,000.00	4.20%	84.00	84.00
2034 年	2,000.00			2,000.00	4.20%	84.00	84.00
2035 年	2,000.00			2,000.00	4.20%	84.00	84.00
2036 年	2,000.00			2,000.00	4.20%	84.00	84.00
2037 年	2,000.00			2,000.00	4.20%	84.00	84.00
2038 年	2,000.00			2,000.00	4.20%	84.00	84.00

2039 年	2,000.00			2,000.00	4.20%	84.00	84.00
2040 年	2,000.00		2,000.00	0.00	4.20%	84.00	2,084.00
合计		2,000.00	2,000.00			1,260.00	3,260.00

3、后续债券发行情况

发行人拟就本项目，预计于 2026 年 6 月申请发行专项债券 56,000.00 万元，假设融资利率为 4.50%，期限为 30 年。在债券期限内，每半年支付债券利息，到期一次性偿还本金，还本付息情况如下表所示：

表 3-5 后续发行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
2026 年	0.00	56,000.00		56,000.00	4.50%	1,260.00	1,260.00
2027 年	56,000.00			56,000.00	4.50%	2,520.00	2,520.00
2028 年	56,000.00			56,000.00	4.50%	2,520.00	2,520.00
2029 年	56,000.00			56,000.00	4.50%	2,520.00	2,520.00
2030 年	56,000.00			56,000.00	4.50%	2,520.00	2,520.00
2031 年	56,000.00			56,000.00	4.50%	2,520.00	2,520.00
2032 年	56,000.00			56,000.00	4.50%	2,520.00	2,520.00
2033 年	56,000.00			56,000.00	4.50%	2,520.00	2,520.00
2034 年	56,000.00			56,000.00	4.50%	2,520.00	2,520.00
2035 年	56,000.00			56,000.00	4.50%	2,520.00	2,520.00
2036 年	56,000.00			56,000.00	4.50%	2,520.00	2,520.00
2037 年	56,000.00			56,000.00	4.50%	2,520.00	2,520.00
2038 年	56,000.00			56,000.00	4.50%	2,520.00	2,520.00
2039 年	56,000.00			56,000.00	4.50%	2,520.00	2,520.00
2040 年	56,000.00			56,000.00	4.50%	2,520.00	2,520.00
2041 年	56,000.00			56,000.00	4.50%	2,520.00	2,520.00
2042 年	56,000.00			56,000.00	4.50%	2,520.00	2,520.00
2043 年	56,000.00			56,000.00	4.50%	2,520.00	2,520.00
2044 年	56,000.00			56,000.00	4.50%	2,520.00	2,520.00
2045 年	56,000.00			56,000.00	4.50%	2,520.00	2,520.00
2046 年	56,000.00			56,000.00	4.50%	2,520.00	2,520.00
2047 年	56,000.00			56,000.00	4.50%	2,520.00	2,520.00
2048 年	56,000.00			56,000.00	4.50%	2,520.00	2,520.00
2049 年	56,000.00			56,000.00	4.50%	2,520.00	2,520.00

2050 年	56,000.00			56,000.00	4.50%	2,520.00	2,520.00
2051 年	56,000.00			56,000.00	4.50%	2,520.00	2,520.00
2052 年	56,000.00			56,000.00	4.50%	2,520.00	2,520.00
2053 年	56,000.00			56,000.00	4.50%	2,520.00	2,520.00
2054 年	56,000.00			56,000.00	4.50%	2,520.00	2,520.00
2055 年	56,000.00			56,000.00	4.50%	2,520.00	2,520.00
2056 年	56,000.00		56,000.00	0.00	4.50%	1,260.00	57,260.00
合计		56,000.00	56,000.00			75,600.00	131,600.00

(三) 本息覆盖倍数

表 4 现金流覆盖情况表(单位: 万元)

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	2,000.00	1,260.00	3,260.00	379,923.90
已发行债券	32,000.00	29,232.00	61,232.00	
后续拟发行债券	56,000.00	75,600.00	131,600.00	
银行贷款				
融资合计	90,000.00	106,092.00	196,092.00	
覆盖倍数	1.94			

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 379,923.90 万元，融资本息合计 196,092.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.94。

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现金流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、工期风险：工期延误造成机械、人力资源投入增加，债券利息增加导致成本增加。

2、质量风险：质量问题造成的返工、工期延误影响成本。

3、安全风险：发生安全事故造成成本增加，且安全事故会造成工期延误，从而导致成本增加。

4、环境破坏、环境保护风险。

5、经济风险：通货膨胀、汇率的变动、税费的变化、材料价格变化。

6、材料风险：新工艺的引进，消耗定额变化，材料价格变化等。

7、资金风险：资金筹措方式不合理、资金不到位、资金短缺。

8、自然灾害风险：洪水、地震、火灾、台风、塌方、雷电等自然灾害或恶劣天气。

9、人员及工资风险：技术人员、管理人员、一般工人的素质及工资的变化。

10、设备风险：施工设备选型不当，出现故障，安装失误。

(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,如果项目建成后相关数量和价格距离预期差距过大,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,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、事前项目绩效评估报告

(一)项目概况

枣庄市中医医院综合服务能力提升工程,项目主管部门为枣庄市卫生健康委员会,实施单位为枣庄市中医医院,本次拟申请专项债券 2000 万元用于中医综合服务能力提升工程建设。

(二)评估内容

1、项目实施的必要性

符合国家产业政策,改善就医条件、满足日益增长的医疗服务的需求,是改善医疗环境和布局、满足医疗事业发展的需要;项目进一步加强教学、医疗、科研工作,推动医院文化建设,是完善枣庄市中医医院服务体系的需要。

2、项目实施的公益性

项目建设完成投入使用后将极大地推动枣庄市医疗卫生事业的发展,能够提高枣庄市卫生系统疾病救治能力及应对突

发公共卫生事件能力；能给附近居民提供较目前更好的医疗卫生医疗服务，进一步缓解人民群众“看病难、看病贵”的问题，带来实实在在的效益，是政府坚持以人为本、关注民生，提高城乡居民生活水平和生活质量的一项民心工程。

3、项目实施的收益性

该项目预期产生的现金流入主要来源于预测期间的医疗现金流入(床位收费现金流入、护理收费及诊查收费现金流入、检查收费现金流入、化验收费现金流入、治疗收费现金流入、手术收费现金流入、卫生材料收费现金流入、药品收费现金流入)。

4、项目投资建设合规性

本项目为医疗卫生设施建设项目，符合《产业结构调整指导目录(2019 年本)》，第一类“鼓励类”，第三十六条“教育、文化、卫生、体育服务业”第 29 项“医疗卫生服务设施建设”之规定，为国家鼓励发展的项目，项目建设符合国家产业政策要求。

5、项目成熟度

本项目已完成可行性研究报告等批复手续。

6、项目资金来源和到位可行性

项目资金筹措包括项目单位自筹、发行专项债券等方式。该项目总投 185,000.00 万元，其中：项目单位自有资金 95,000.00 万元，已于 2023 年 5 月申请发行专项债券 5,000.00

万元，2023 年 9 月申请发行专项债券 25,000.00 万元，2024 年 12 月申请发行专项债券 2,000.00 万元，本次拟发行专项债券 2,000.00 万元，后续发行专项债券 56,000.00 万元。

7、项目收入、成本、收益预测合理性

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 379,923.90 万元，融资本息合计 196,092.00 万元，项目收入、成本预测采取科学、谨慎的原则开展，项目收益预测合理。

8、债券资金需求合理性

本项目估算总投资 185,000.00 万元，其中：项目单位自有资金 95,000.00 万元，已于 2023 年 5 月申请发行专项债券 5,000.00 万元，2023 年 9 月申请发行专项债券 25,000.00 万元，2024 年 12 月申请发行专项债券 2,000.00 万元，本次拟发行专项债券 2,000.00 万元，后续发行专项债券 56,000.00 万元，且专项用于枣庄市中医医院综合服务能力提升工程，符合专项债券的支持领域，因此，本项目债券资金需求合理。

9、项目偿债计划可行性和偿债风险点

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 379,923.90 万元，融资本息合计 196,092.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.94，能实现项目收益与融资自求平衡，符合偿债要求。

10、绩效目标合理性

依据《项目支出绩效评价管理办法》（财预〔2020〕10号）和《山东省政府专项债项目资金绩效管理办法》（鲁财预〔2021〕53号），该项目设置了决策、管理、产出和效益四个一级指标，项目立项、绩效目标、资金投入、资金管理、组织实施、债券还本付息、信息公开、产出数量、产出质量、产出时效、产出成本、项目效益等二级指标，以及多个具体细化的三级指标。项目建成运营后可产生较为稳定的收入，经济效益和社会效益明显，绩效目标明确合理。

（三）评估结论

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 379,923.90 万元，融资本息合计 196,092.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.94，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。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。