

# 东营市利津县中医诊疗服务能力提升 及医共体信息化建设项目实施方案

项目单位：利津县卫生健康局

主管部门：利津县卫生健康局

财政部门：利津县财政局

2025 年 3 月

## 一、项目基本情况

### (一) 项目名称

利津县中医诊疗服务能力提升及医共体信息化建设项目

### (二) 立项单位

项目立项单位名称：利津县卫生健康局

项目单位简介：利津县卫生健康局位于东营市利津县利一路与津二路路口南侧办公区 C 楼 11—12 楼。利津县卫生健康局是利津县机构改革新组建的政府工作部门。根据县级机构改革工作安排，整合县卫生和计划生育局的职责，县老龄工作委员会办公室承担的行政职能，县发展和改革委员会的深化医药卫生体制改革职责，以及县安全生产监督管理局的职业安全健康管理职责，组建县卫生健康局，作为县政府工作部门，加挂县中医药管理局牌子。依照法律法规开展预防性和经常性的卫生监督执法检查等工作。负责全县卫生事业发展规划，区域卫生规划并组织实施，规划协调全县卫生资源配置；卫生经济政策和卫生财务管理规章制度组织实施医疗机构，组织开展医疗质量、安全、服务、财务监督和评价等工作。

### (三) 项目规划审批

项目已取得的批复文件：

批复文号：利行审投发【2023】27 号

发改委审批监管代码：2310-370522-89-01-851170。

### (四) 项目规模与主要内容

在县中医院建设中医信息化及中医诊疗辅助系统，采购肿瘤康复相关设备；在全县高标准建设两处“智慧共享中药房”；在县中

医院建设诊疗康复一体化中心；在陈庄中心卫生院建设 3000 平方米高标准中医馆一栋，在盐窝中心卫生院新建 3300 平方米标准化病房楼一栋及附属建筑工程，配套中医疗养、保健等医疗设施；对部分乡镇（街道）卫生院中医馆进行改造提升，高标准改造 17 个标准化村卫生室和社区服务中心，为部分乡镇（街道）卫生院及村卫生室购进相关医疗设备，提高全县基层医疗服务及中医诊疗能力；县医共体配套建设先进信息化系统，实现医疗机构之间信息资源共享，为远程诊断、业务监管、绩效考核、数据分析等提供技术服务。

#### （五）项目建设期限

本项目建设期 24 月，预计工期为 2024 年 2 月-2026 年 1 月。

### 二、项目投资估算及资金筹措方案

#### （一）编制依据

（1）国家计委、建设部颁布的《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）；

（2）《投资项目可行性研究报告》（国家发展计划发展委员会）；

（3）建设项目经济评价案例（建设部标准定额研究所编著）；

（4）建筑工程，定额标准以《山东省建筑工程消耗量定额》为计算依据，并根据山东省东营市的人工、材料及机械价格水平进行调整，施工取费执行东营市的有关取费标准；

（5）《山东省乡镇卫生院建设与管理标准（2018 年修订）--创建与评价指南（2019 版）》；

（6）国家发改委、建设部颁发的《建设项目经济评价方法与

参数》(第三版);

(7)《中共中央国务院关于深化医药卫生体制改革的意见》  
(2009年3月17日);

(8)《国务院办公厅关于转发发展改革委、卫生部突发公共卫生事件医疗救治体系建设规划的通知》(国办发【2003】82号);

(9)国家发展改革委、卫健委(原卫生部)编制的《农村急救体系建设方案》;

(10)《财政部办公厅、国家发改委办公厅关于申报2022年新增专项债券项目资金需求的通知》(财办预【2021】209号);

(11)《财政部办公厅、国家发改委办公厅关于印发地方政府专项债券资金投向领域禁止类项目清单的通知》(财预【2021】115号);

(12)山东省财政厅、山东省发展和改革委员会转发《财政部办公厅、国家发改委办公厅关于申报2022年新增专项债券项目资金需求的通知》的通知(鲁财预【2021】50号);

(13)《国家中医药管理局关于印发社区卫生服务中心、乡镇卫生院中医馆服务能力提升建设标准(试行)和社区卫生服务站、村卫生室中医馆建设标准(试行)的通知》(国中医药医政函〔2023〕29号);

(14)山东省东营市材料预算定额价目表;

(15)国家现行投资估算的有关规定;

(16)项目承办单位提供的有关资料;

(17)《利津县利津县中医诊疗服务能力提升及医共体信息化

建设项目》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 25000 万元，其中，项目单位计划财政拨付资本金 10000 万元，本期拟发行专项债券 3500 万元，后续拟发行专项债券 11500 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	25000	100%	
一、资本金	10000	40.00%	
（一）自有资金	10000	40.00%	
（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）	15000	60.00%	
（一）已发行专项债券			
（二）本期拟发行专项债券	3500	14.00%	
（三）后续拟发行专项债券	11500	46.00%	
（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	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
一、经营活动产生的现金	—												
经营活动收入	A	112,815.76	-	0.00	3,456.76	3,771.00	3,771.00	3,771.00	3,771.00	3,771.00	3,771.00	3,771.00	3,771.00
经营活动支出	B	58,061.07	0.00	0.00	802.08	918.75	964.69	1,012.92	1,063.57	1,116.75	1,172.58	1,231.21	1,292.77
支付的各项税费	C	0.00	-	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
经营活动现金净流量	D=A-B-C	54,754.68		0.00	2,654.68	2,852.25	2,806.31	2,758.08	2,707.43	2,654.25	2,598.42	2,539.79	2,478.23
二、投资活动产生的现金	—												
建设成本支出	E	24,921.25	3,500.00	21,421.25									
流动资金支出	F												
投资活动现金净流量	G=-E-F	-24,921.25	-3,500.00	-21,421.25	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
三、融资活动产生的现金	—												
资本金 (自有资金)	H	10,000.00	3,500.00	6,500.00									
专项债券	I	15,000.00	0.00	15,000.00									
银行借款	J												
偿还债券本金	K	15,000.00											
偿还银行借款本金	L	0.00											
支付债券利息	M	20,250.00	0.00	78.75	675.00	675.00	675.00	675.00	675.00	675.00	675.00	675.00	675.00
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	-10,250.00	3,500.00	21,421.25	-675.00	-675.00	-675.00	-675.00	-675.00	-675.00	-675.00	-675.00	-675.00
四、期初现金	P	0.00	0.00	0.00	0.00	1,979.68	4,156.93	6,288.24	8,371.32	10,403.75	12,383.00	14,306.42	16,171.21
期内现金变动	Q=D+G+O	19,583.43	0.00	0.00	1,979.68	2,177.25	2,131.31	2,083.08	2,032.43	1,979.25	1,923.42	1,864.79	1,803.23
五、期末现金	R=P+Q	19,583.43	0.00	0.00	1,979.68	4,156.93	6,288.24	8,371.32	10,403.75	12,383.00	14,306.42	16,171.21	17,974.43

(续表 1)

项目/年度	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
一、经营活动产生的现金												
经营活动收入	3,771.00	3,771.00	3,771.00	3,771.00	3,771.00	3,771.00	3,771.00	3,771.00	3,771.00	3,771.00	3,771.00	3,771.00
经营活动支出	1,357.41	1,425.28	1,496.55	1,571.37	1,649.94	1,732.44	1,819.06	1,910.02	2,005.52	2,105.79	2,211.08	2,321.64
支付的各项税费	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
经营活动现金净流量	2,413.59	2,345.72	2,274.45	2,199.63	2,121.06	2,038.56	1,951.94	1,860.98	1,765.48	1,665.21	1,559.92	1,449.36
二、投资活动产生的现金												
建设成本支出												
流动资金支出												
投资活动现金净流量	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
三、融资活动产生的现金												
资本金（自有资金）												
专项债券												
银行借款												
偿还债券本金												
偿还银行借款本金												
支付债券利息	675.00	675.00	675.00	675.00	675.00	675.00	675.00	675.00	675.00	675.00	675.00	675.00
支付银行借款利息												
融资活动现金净流量	-675.00	-675.00	-675.00	-675.00	-675.00	-675.00	-675.00	-675.00	-675.00	-675.00	-675.00	-675.00
四、期初现金	17,974.43	19,713.02	21,383.74	22,983.19	24,507.82	25,953.87	27,317.43	28,594.37	29,780.36	30,870.84	31,861.05	32,745.97
期内现金变动	1,738.59	1,670.72	1,599.45	1,524.63	1,446.06	1,363.56	1,276.94	1,185.98	1,090.48	990.21	884.92	774.36
五、期末现金	19,713.02	21,383.74	22,983.19	24,507.82	25,953.87	27,317.43	28,594.37	29,780.36	30,870.84	31,861.05	32,745.97	33,520.33

(续表 2)



项目/年度	2047年	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	3,771.00	3,771.00	3,771.00	3,771.00	3,771.00	3,771.00	3,771.00	3,771.00	3,771.00
经营活动支出	2,437.72	2,559.60	2,687.58	2,821.96	2,963.06	3,111.21	3,266.77	3,430.11	3,601.62
支付的各项税费	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
经营活动现金净流量	1,333.28	1,211.40	1,083.42	949.04	807.94	659.79	504.23	340.89	169.38
二、投资活动产生的现金									
建设成本支出									
流动资金支出									
投资活动现金净流量	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
三、融资活动产生的现金									
资本金（自有资金）									
专项债券									
银行借款									
偿还债券本金									15,000.00
偿还银行借款本金									
支付债券利息	675.00	675.00	675.00	675.00	675.00	675.00	675.00	675.00	596.25
支付银行借款利息									
融资活动现金净流量	-675.00	-675.00	-675.00	-675.00	-675.00	-675.00	-675.00	-675.00	-15,596.25
四、期初现金	33,520.33	34,178.61	34,715.01	35,123.43	35,397.46	35,530.40	35,515.19	35,344.42	35,010.30
期内现金变动	658.28	536.40	408.42	274.04	132.94	-15.21	-170.77	-334.11	-15,426.87
五、期末现金	34,178.61	34,715.01	35,123.43	35,397.46	35,530.40	35,515.19	35,344.42	35,010.30	19,583.43

## (二) 应付本息情况

### 专项债券:

本期拟发行专项债券 3,500.00 万元, 后续拟发行债券 11,500.00 万元, 假设债券期限为 30 年, 利率为 4.50%, 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		15,000.00		15,000.00	4.50%	78.75	78.75
2026 年	15,000.00			15,000.00	4.50%	675.00	675.00
2027 年	15,000.00			15,000.00	4.50%	675.00	675.00
2028 年	15,000.00			15,000.00	4.50%	675.00	675.00
2029 年	15,000.00			15,000.00	4.50%	675.00	675.00
2030 年	15,000.00			15,000.00	4.50%	675.00	675.00
2031 年	15,000.00			15,000.00	4.50%	675.00	675.00
2032 年	15,000.00			15,000.00	4.50%	675.00	675.00
2033 年	15,000.00			15,000.00	4.50%	675.00	675.00
2034 年	15,000.00			15,000.00	4.50%	675.00	675.00
2035 年	15,000.00			15,000.00	4.50%	675.00	675.00
2036 年	15,000.00			15,000.00	4.50%	675.00	675.00
2037 年	15,000.00			15,000.00	4.50%	675.00	675.00
2038 年	15,000.00			15,000.00	4.50%	675.00	675.00
2039 年	15,000.00			15,000.00	4.50%	675.00	675.00
2040 年	15,000.00			15,000.00	4.50%	675.00	675.00
2041 年	15,000.00			15,000.00	4.50%	675.00	675.00
2042 年	15,000.00			15,000.00	4.50%	675.00	675.00
2043 年	15,000.00			15,000.00	4.50%	675.00	675.00
2044 年	15,000.00			15,000.00	4.50%	675.00	675.00
2045 年	15,000.00			15,000.00	4.50%	675.00	675.00
2046 年	15,000.00			15,000.00	4.50%	675.00	675.00
2047 年	15,000.00			15,000.00	4.50%	675.00	675.00
2048 年	15,000.00			15,000.00	4.50%	675.00	675.00
2049 年	15,000.00			15,000.00	4.50%	675.00	675.00
2050 年	15,000.00			15,000.00	4.50%	675.00	675.00
2051 年	15,000.00			15,000.00	4.50%	675.00	675.00
2052 年	15,000.00			15,000.00	4.50%	675.00	675.00

2053 年	15,000.00			15,000.00	4.50%	675.00	675.00
2054 年	15,000.00			15,000.00	4.50%	675.00	675.00
2055 年	15,000.00		15,000.00	0.00	4.50%	596.25	15,596.25
合 计		15,000.00	15,000.00			20,250.00	35,250.00

### (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	3,500.00	4,725.00	8,225.00	54,754.68
已发行债券	0.00	0.00	0.00	
后续拟发行债券	11,500.00	15,525.00	27,025.00	
银行贷款				
融资合计	15,000.00	20,250.00	35,250.00	
覆盖倍数	1.55			

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 54,754.68 万元,融资本息合计 35,250.00 万元,项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.55。

### 四、专项债券使用与项目收入缴库安排

利津县卫生健康局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,利津县卫生健康局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

在项目建设期风险因素主要为投资强度及相关材料(设备)价格变化带来的风险;计算期内,发生变化的主要因素有经营收入和经营成本等。相关因素发生变化时对财务评价指标的影响定量分析结果见敏感性分析表。计算结果表明,经营收入变化对财务效益最为敏感,其次是经营成本。

敏感性分析表

序号	不确定因素	不确定因素变化率(%)	财务内部收益率	敏感度系数	临界点
	基本方案		25.67%		
1	建设投资变化	10%	25.41%	1.00	26.7%
		-10%	28.24%	-0.10	
2	价格变化	10%	25.41%	-0.10	32.1%
		-10%	31.06%	2.10	
3	材料费用价格变化	10%	22.87%	0.89	28.8%
		-10%	27.96%	-1.09	
4	生产能力变化	10%	29.17%	3.31	35.5%
		-10%	23.96%	0.89	
5	负荷变化	10%	27.96%	0.89	28.8%
		-10%	22.87%	-1.09	

## (二) 与项目收益相关的风险

经估算,本项目盈亏平衡点生产能力利用率为 60%,也就是该项目建设完成后在执行规定的收费标准的前提下,只要规模达到设计运营能力的 60%,便不会发生负担,显示了较强的抗风险能力,项目建设完成后,产生连动的社会效益和经济效益,所有投资风险较小。

## 六、项目事前绩效评估

## （一）项目概况

利津县利津县中医诊疗服务能力提升及医共体信息化建设项目主管部门为利津县卫生健康局，项目单位为利津县卫生健康局，项目计划发行专项债券 15000 万元，期限 30 年，以确保项目建设顺利实施。

## （二）评估内容

### 1、项目实施的必要性

利津县基层乡镇卫生院是农村卫生工作的中枢。以乡镇卫生院为枢纽的县乡村三级医疗预防保健网络得到巩固和加强，基础设施建设取得了明显成效，全县乡镇卫生院基本达到“一无三配套”（无危房，房屋、设备、人员三配套）标准。总体上说，乡镇卫生院的技术水平有了很大提高，农村缺医少药的落后面貌已经不复返了。但是，随着市场经济的建立和卫生改革的深入，乡镇卫生院面临着激烈的医疗市场竞争，在“夹缝”中求生存，加之其它一些主客观因素的影响，业务萧条、举步维艰，处于风雨飘摇的严峻形势，已经到了不想办法不行、不找路就垮的地步。

卫生事业是一项社会福利事业，需要政府投资、社会支持。乡镇卫生院担负着全县的保健、防疫任务，很多工作是义务的，是不收费的，需要经费补偿。

由于乡镇卫生院不景气，造成专来技术人员外流，甚至有的改行。有一定的知名度、专业技术较强的骨干力量，为了生活，纷纷“跳槽”。如今，专业技术人员所剩无几，医疗技术水平下滑，造成群众有病乱投医，既费工、又费钱、还不方便。群众对这种状况



极不满意。其它卫生院也存在着类似情况，成了乡镇卫生院的“共病”。

随着社会医学的发展，伴着人们对医学的理解和加深，广大群众已经不能满足单一的医疗服务。这些正说明原有的医疗卫生服务体系不适应社会经济发展的需求。群众需要对慢性病的预防和康复等全方位的医疗卫生服务，有的需要个性化特殊服务。但是我们的卫生院仍然坐等病人，医院服务的范围和空间远远离于群众的需求之外，在新的医疗市场竞争中明显处于劣势，原有的市场份额也被“吞食”。

规范利津县基层医疗体系建设，将极大的提高利津县综合医疗救治水平，合理确定建设规模，正确掌握建设标准，满足基层医疗体系的基本功能需要，完善利津县的公共卫生服务体系，提高目前基层医疗救治能力，适应本地区经济社会发展。利津县利津县中医诊疗服务能力提升及医共体信息化建设项目建设将极大的提升利津县应对基层医疗保障的能力。

综上所述，该项目建设是必要的。

## 2、项目实施的公益性

利津县公共卫生事业重要基础设施的建设，也是全县公共卫生防治体系的重要组成部分。完善公共卫生防治设施、提高公共卫生收治能力是完善基层卫生医疗体系建设的一项重要任务。利津县利津县中医诊疗服务能力提升及医共体信息化建设项目建设进一步提高了利津县基层诊疗服务能力和预防防治治疗水平，降低突发公共卫生事件影响，提高公共卫生救治水平，提高病人治疗的可及性

是十分重要和迫切的。项目的建设也将产生深远的社会意义，对于加快公共卫生事业发展，促进利津县经济建设和社会稳定发展，具有重要的现实意义。同时也将切实保障人民群众的身体健康和生命安全，有利于维护社会稳定和构建和谐社会。

### 3、项目实施的收益性

该项目的实施完善了利津县的基层医疗防护基础配套设施，提高利津县的基层医疗诊治能力，建成后必将带来较大的社会及经济效益。

本项目预期收入来源主要包括智慧药房、诊疗康复及肿瘤康复运营收入、中医馆、病房楼建成后年运营收入、标准化村卫生室和社区服务中心提升改造后的运营收入等。

项目预期收入预测：结合近年营收情况，项目完成后，医疗救治能力大大提升，预计年服务不少于 40000 人次，（收费项目包括：门诊（含挂号费）、检查检验、手术费、治疗费（含药品）、住院费等），预计年均收入为 3960 万元（基于风险原则考虑，对项目计算期内各项目现金流入下浮 5%进行项目现金流入测算），偿债期项目总收益 112,815.76 万元。

### 4、项目建设投资合规性

利津县利津县中医诊疗服务能力提升及医共体信息化建设项目；符合国家产业政策，符合国家深化卫生体制改革的精神要求，符合山东省国民经济和社会发展规划的要求。

按照区域卫生规划和国家有关建设标准以及中央管理要求，合理确定项目建设规模和内容。切实履行建设程序，严格执行相关建

筑技术规范，坚持规模适宜、功能适用、装备适度、运行经济和可持续发展。加强资金使用管理，保障相关资金专款专用，杜绝挤占、挪用和截留现象发生。有关部门要履行监管主体责任，对建设项目实施情况进行跟踪评估。

### 5、项目成熟度

利津县利津县中医诊疗服务能力提升及医共体信息化建设项目的建设主要位于利津县中医院院内，充分利用资源整合优势，大大节约建设成本。项目建设参照《综合医院建设标准》、《中医医院建设标准》、《乡镇卫生院中医馆服务能力提升建设标准》，查缺补漏、填平补齐，合理确定建设项目和建设规模，完善机构设置和功能定位。根据《国家中医药管理局关于印发社区卫生服务中心乡镇卫生院中医馆服务能力提升建设标准（试行）和社区卫生服务站村卫生室中医阁建设标准（试行）的通知》（国中医药医政函〔2023〕29号）下发了《社区卫生服务中心乡镇卫生院中医馆服务能力提升建设标准（试行）》标准要求，同时利津县卫生健康局全程负责项目的建设与管理，利津县卫生健康局负责全县公共卫生设施检查、监督工作，专业能力强，经验丰富，能够确保项目有条不紊的顺利推进。

### 6、项目资金来源和到位可行性

该项目总投资 25000.00 万元，项目运营后社会效益显著，偿债能力和抗风险能力较强。因此利津县政府加大对项目的投资力度，为该项目以财政拨款 10000.00 万元注入资本金，同时为项目建设申请专项政府债券资金 15000.00 万元。通过调查研究、可行

性论证、经济评价与测算，该项目的实施不仅符合国家有关政策，弥补了广大人民群众就医难的短板，能够调整优化医疗资源布局，提高平战结合能力，补齐短板弱项，构筑起一道保护人民群众健康和生命安全的有力屏障。该项目的实施十分必要，得到了各级政府及社会的大力支持，资金来源保障可靠。

#### 7、项目收入、成本、收益预测合理性

项目运营并不以盈利为目的，各种收费项目严格执行甚至低于各项规定中的收费标准；成本预测均以标准配置，据实为基础，偏差较小，因此收益可参考性较高。通过对项目投资收益平衡估算，偿债期（包含建设期 24 个月）项目总收益为 112815.76 万元，偿债期经营活动现金净流量为 54754.68 万元，项目债券本息合计 35250.00 万元，本息覆盖倍数为 1.55。经估算项目偿债期正常年份可年均实现净利润 1837.91 万元（扣除经营成本及债券利息后），投资净收益率为 7.3%。

#### 8、债券资金需求合理性

因国家和各级地方人民政府对各项惠民政策的落实和实施，部分地区在个别时期会出现财政吃紧的情况，而专项债券资金则是保证项目顺利实施的最有效最可行的融资方式。本项目总投资 25000.00 万元，其中地方财政拨款 10000.00 万元，占比 40%；申请专项债券资金 15000.00 万元，占比 60%，资金结构合理。

#### 9、项目偿债计划可行性和偿债风险点

项目申请专项债券资金 15000 万元，偿债期为 30 年，通过分析可知本项目盈亏平衡点生产能力利用率为 60%，也就是该项目

完成后在执行规定的收费标准的前提下，只要正常运转达到设计运营能力的 60%，便不会发生负担，显示了较强的抗风险能力，项目建设完成后，产生连动的社会效益和经济效益，所以投资风险较小，偿债能力较强。

#### 10、绩效目标合理性

通过对项目投资收益平衡估算，偿债期（包含建设期 24 个月）项目总收益为 112815.76 万元，偿债期经营活动现金净流量为 54754.68 万元，项目债券本息合计 35250.00 万元，本息覆盖倍数为 1.55。偿债期项目运营年均净利润 1837.91 万元（扣除经营成本、债券利息后），投资净收益率为 7.3%，在有效减轻地方财政压力的前提下，使得区域医防、救治能力大大提升，绩效目标明确。

#### （三）评估结论

该项目总投资 25000.00 万元，以财政拨款 10000.00 万元注入资本金，同时为项目建设申请专项政府债券资金 15000.00 万元。在通过调查研究、可行性论证的基础上，经测算，本项目可用于资金平衡的项目的经营活动净现金流量为 54754.68 万元，融资本息合计为 35250.00 万元，项目本息覆盖倍数为 1.55，符合专项债发行要求；总的来说，项目运营后社会效益显著，偿债能力和抗风险能力较强，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。