

# 德州市德城区肛肠医院新院区建设 项目实施方案

项目单位：德州市肛肠医院

主管部门：德城区卫健局

财政部门：德城区财政局

2025 年 10 月

## 一、项目基本情况

### （一）项目名称

德城区肛肠医院新院区建设项目

### （二）立项单位

项目立项单位名称：德州市肛肠医院

项目单位简介：德州市肛肠医院学科创立于 1957 年，独立建院于 1987 年，至今 30 周年。是一所二级甲等专科医院，医院占地面积 2.8 万平方米，建筑面积 1 万多平方米，编制床位 150 张，现在职各类专业人才 160 余人，高级职称 27 人，中级职称 103 人。医院在山东省内有一定的知名度。参与了中国肛肠病杂志的编辑，初始发行在德州。

通过医疗服务的技术创新、管理创新不断降低服务成本。德州市肛肠医院充分应用最先进的 IT 技术实现数字化医院（e-Hospital）的高效管理。提高服务运营效率实现病人从入院到出院的全部服务过程的管理，设计合理的工作流程，减少医院与病人之间的环节，达到快速的准确诊断、准确用药、准确治疗，降低药费在整个医疗成本中的比重，降低病人的门诊和住院成本。

德州市肛肠医院将实施“人性化的优质、高效服务”的质量战略。环境人性化、服务人性化，满足个性化的需求；通过建立标准化质量管理体系实现优质服务，各临床研究所把提高质量和降低成本作为首要的研究任务；以信息技术的发展为动力，通过不断的流程重组，提高服务的效率，降低运营成本，实现效益最大化。

### （三）项目规划审批

2017年8月，山东广信达土地房地产资产评估项目管理有限公司对该项目出具了《德城区肛肠医院新院建设项目可行性研究报告》；因建设内容调整，2019年1月，济南英才工程咨询有限公司于对该项目出具了《德城区肛肠医院新院区建设项目可行性研究报告》；

2017年12月，德州市德城区发展改革局对该项目出具了《关于德城区肛肠医院新院区建设项目可行性研究报告的批复》（德诚发改综字〔2017〕45号）；2019年3月15日，德州市德城区发展和改革局对该项目出具了《关于调整德城区肛肠医院新院区建设项目建设内容的批复》（德城发改综字〔2019〕5号）；2021年10月，德州市德城区发展和改革局对该项目出具了《关于调整德城区肛肠医院新院区建设项目建设内容的批复》（德城发改社会【2021】2号），项目建设单位由“德城区肛肠医院”变更为“德州市肛肠医院”。

#### （四）项目规模与主要建设内容

本项目总用地面积为41770.00平方米（约62.65亩），床位数482张，新建住院综合楼一座（地上15层、地下1层）、门诊医技楼一座（地上4层，部分区域3层，地下1层），总建筑面积为43900.00平方米，其中地上建筑面积为38100.00平方米、地下建筑面积为5800.00平方米。购置临检、生化免疫、微生物、HIV、血库、门急诊化验室、PCR类等医疗设备221台套以及行管后勤设备、办公设备。

项目建成后，形成年门急诊量11.5万人次，拥有482个住院床位的二级甲等专科医院。

#### （五）项目建设期限

本项目于2021年6月开工建设，预计2025年12月竣工。

## 二、项目投资估算及资金筹措方案

### （一）编制依据

- （1）建设部《市政工程投资估算指标》建标[2007]163号；
- （2）建设部《市政工程投资估算编制办法》建标[2007]164号；
- （3）《山东省建设工程概算定额》（2010）及相关规定；
- （4）主要材料设备价格采用近期市场询价；
- （5）国家发展计划委员会、建设部《工程勘察设计收费标准》2002年修订本，计价格[2002]10号；
- （6）国家发展计划委员会《招标代理服务收费管理暂行办法》计价格[2002]1980号；
- （7）国家发展改革委、建设部《建设工程监理与相关服务收费管理规定》发改价格[2007]670号；
- （8）《国家发展改革委关于进一步放开建设项目专业服务价格的通知发改价格〔2015〕299号》；
- （9）德州市同类已施、在施工程估算指标。
- （10）本工程的工程费用及工程建设其他费用是按照有关规定的费用组成和标准，并结合本项目具体情况确定相关费用。
- （11）《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》；
- （12）《德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》。



(13) 项目《可行性研究报告》。

## (二) 资金筹措方案

### 1、资金筹措原则

(1) 项目投入一定资本金，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) 采用银行贷款等其他融资方式。

### 2、资金来源

项目资金筹措包括项目单位自筹、发行专项债券方式。其中，项目单位自有资金 7,969.61 万元，前期已发行 20,500.00 万元，本期拟发行专项债券 2,000.00 万元，后续拟发行 2,500.00 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	32,969.61	100.00%	
一、资本金	7,969.61	24.17%	
（一）自有资金	7,969.61	24.17%	
（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	25,000.00	75.83%	
（一）已发行专项债券	20,500.00	62.18%	
（二）本期拟发行专项债券	2,000.00	6.07%	
（三）后续拟发行专项债券	2,500.00	7.58%	
（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	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	557,151.60	-	-	-	-	-
经营活动支出	B	470,096.59	-	-	-	-	-
支付的各项税费	C	-	-	-	-	-	-
经营活动现金净流量	D=A-B-C	87,055.00	-	-	-	-	-
二、投资活动产生的现金	—						
建设成本支出	E	29,901.52	14,950.76	4,485.23	2,990.15	1,495.08	5,980.30
流动资金支出	F	492.89	492.89				
投资活动现金净流量	G=-E-F	-30,394.41	-15,443.65	-4,485.23	-2,990.15	-1,495.08	-5,980.30
三、融资活动产生的现金	—	-					
资本金 (自有资金)	H	7,969.61	1,593.92	1,593.92	1,593.92	2,390.88	796.96
专项债券	I	25,000.00	14,000.00	3,500.00	2,000.00		5,500.00
银行借款	J	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	K	25,000.00	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	20,968.60	38.90	534.21	636.23	682.93	682.93
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	-12,998.99	15,555.02	4,559.72	2,957.69	1,707.95	5,614.03
四、期初现金	P		-	111.37	185.86	153.40	366.28
期内现金变动	Q=D+G+O	43,661.60	111.37	74.49	-32.46	212.88	-366.27
五、期末现金	R=P+Q	43,661.60	111.37	185.86	153.40	366.28	0.00

(续上表)

项目/年度	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	5,174.38	5,976.40	6,845.70	7,786.98	8,805.28	10,566.34
经营活动支出	4,036.09	4,689.40	5,415.24	6,221.24	7,115.68	8,920.79
支付的各项税费	-	-	-	-	-	-
经营活动现金净流量	1,138.29	1,287.00	1,430.46	1,565.75	1,689.60	1,645.55
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	-	-	-	-	-	-
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	905.73	905.73	905.73	905.73	905.73	905.73
支付银行借款利息	-	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	-905.73	-905.73	-905.73	-905.73	-905.73	-905.73
四、期初现金	0.00	232.56	613.84	1,138.57	1,798.59	2,582.45
期内现金变动	232.56	381.27	524.73	660.02	783.87	739.82
五、期末现金	232.56	613.84	1,138.57	1,798.59	2,582.45	3,322.27



(续上表)

项目/年度	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年
一、经营活动产生的现金						
经营活动收入	12,481.48	14,561.73	15,289.82	16,054.31	16,857.02	17,699.87
经营活动支出	11,008.23	13,410.18	13,914.58	14,442.94	14,996.44	15,576.33
支付的各项税费	-	-	-	-	-	-
经营活动现金净流量	1,473.25	1,151.55	1,375.24	1,611.37	1,860.58	2,123.54
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	-	-	-	-	-	-
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	905.73	905.73	905.73	905.73	905.73	905.73
支付银行借款利息	-	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	-905.73	-905.73	-905.73	-905.73	-905.73	-905.73
四、期初现金	3,322.27	3,889.79	4,135.61	4,605.12	5,310.76	6,265.61
期内现金变动	567.52	245.82	469.51	705.64	954.85	1,217.81
五、期末现金	3,889.79	4,135.61	4,605.12	5,310.76	6,265.61	7,483.42



(续上表)

项目/年度	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	18,584.87	19,514.11	20,489.82	21,514.31	22,590.02	23,719.52
经营活动支出	16,183.91	16,820.56	17,487.71	18,186.88	18,919.65	19,687.69
支付的各项税费	-	-	-	-	-	-
经营活动现金净流量	2,400.96	2,693.55	3,002.11	3,327.43	3,670.37	4,031.83
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	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	14,000.00	3,500.00	-
偿还银行借款本金	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	905.73	905.73	905.73	866.83	371.53	285.40
支付银行借款利息	-	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	-905.73	-905.73	-905.73	-14,866.83	-3,871.53	-285.40
四、期初现金	7,483.42	8,978.65	10,766.47	12,862.85	1,323.45	1,122.30
期内现金变动	1,495.23	1,787.82	2,096.38	-11,539.40	-201.15	3,746.43
五、期末现金	8,978.65	10,766.47	12,862.85	1,323.45	1,122.30	4,868.73

(续上表)

项目/年度	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年
一、经营活动产生的现金						
经营活动收入	24,905.50	24,905.50	24,905.50	24,905.50	24,905.50	24,905.50
经营活动支出	20,492.76	20,527.98	20,563.56	20,599.50	20,635.79	20,672.45
支付的各项税费	-	-	-	-	-	-
经营活动现金净流量	4,412.74	4,377.52	4,341.94	4,306.00	4,269.71	4,233.05
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	-	-	-	-	-	-
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	285.40	285.40	285.40	285.40	285.40	285.40
支付银行借款利息	-	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	-285.40	-285.40	-285.40	-285.40	-285.40	-285.40
四、期初现金	4,868.73	8,996.07	13,088.19	17,144.73	21,165.33	25,149.64
期内现金变动	4,127.34	4,092.12	4,056.54	4,020.60	3,984.31	3,947.65
五、期末现金	8,996.07	13,088.19	17,144.73	21,165.33	25,149.64	29,097.30

(续上表)

项目/年度	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	24,905.50	24,905.50	24,905.50	24,905.50	24,905.50	18,679.13
经营活动支出	20,709.47	20,746.86	20,784.63	20,822.78	20,861.30	15,645.98
支付的各项税费	-	-	-	-	-	-
经营活动现金净流量	4,196.03	4,158.64	4,120.87	4,082.72	4,044.20	3,033.15
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	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	2,000.00	-	5,500.00
偿还银行借款本金	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	285.40	285.40	285.40	269.50	222.80	222.80
支付银行借款利息	-	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	-285.40	-285.40	-285.40	-2,269.50	-222.80	-5,722.80
四、期初现金	29,097.30	33,007.93	36,881.16	40,716.63	42,529.86	46,351.25
期内现金变动	3,910.63	3,873.24	3,835.47	1,813.22	3,821.40	-2,689.65
五、期末现金	33,007.93	36,881.16	40,716.63	42,529.86	46,351.25	43,661.60



## （二）应付本息情况

### 1、专项债券

2021年4月已发行2,000.00万元，发行期限20年，实际利率为3.89%；2021年10月已发行10,800.00万元，发行期限20年，实际利率为3.61%；2021年11月已发行1,200.00万元，期限20年，利率3.50%；2022年6月已发行1,500.00万元，期限20年，利率3.27%；2022年10月已发行2,000.00万元，期限20年，利率3.08%；2023年5月已发行1,000.00万元，期限30年，利率3.18%；2023年9月已发行1,000.00万元，期限30年，利率3.08%，2025年7月已发行1,000.00万元，期限30年，利率2.03%；本次拟发行2,000.00万元，剩余额度2,500.00万元假设于2025年剩余年度发行完毕，债券发行期限为30年，假设债券发行利率为3.50%，项目债券本金到期一次性偿还，债券存续期内每半年支付一次债券利息。

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	-	14,000.00	-	14,000.00	3.89%	38.90	38.90
2022	14,000.00	3,500.00	-	17,500.00	3.08-3.89%	534.21	534.21
2023	17,500.00	2,000.00	-	19,500.00	3.08-3.89%	636.23	636.23
2024	19,500.00	-	-	19,500.00	3.08-3.89%	682.93	682.93
2025	19,500.00	5,500.00	-	25,000.00	2.03-3.50%	682.93	682.93
2026	25,000.00	-	-	25,000.00	2.03-3.50%	905.73	905.73
2027	25,000.00	-	-	25,000.00	2.03-3.50%	905.73	905.73
2028	25,000.00	-	-	25,000.00	2.03-3.50%	905.73	905.73
2029	25,000.00	-	-	25,000.00	2.03-3.50%	905.73	905.73
2030	25,000.00	-	-	25,000.00	2.03-3.50%	905.73	905.73
2031	25,000.00	-	-	25,000.00	2.03-3.50%	905.73	905.73
2032	25,000.00	-	-	25,000.00	2.03-3.50%	905.73	905.73
2033	25,000.00	-	-	25,000.00	2.03-3.50%	905.73	905.73

2034	25,000.00	-	-	25,000.00	2.03-3.50%	905.73	905.73
2035	25,000.00	-	-	25,000.00	2.03-3.50%	905.73	905.73
2036	25,000.00	-	-	25,000.00	2.03-3.50%	905.73	905.73
2037	25,000.00	-	-	25,000.00	2.03-3.50%	905.73	905.73
2038	25,000.00	-	-	25,000.00	2.03-3.50%	905.73	905.73
2039	25,000.00	-	-	25,000.00	2.03-3.50%	905.73	905.73
2040	25,000.00	-	-	25,000.00	2.03-3.50%	905.73	905.73
2041	25,000.00	-	14,000.00	11,000.00	2.03-3.50%	866.83	14,866.83
2042	11,000.00	-	3,500.00	7,500.00	2.03-3.50%	371.53	3,871.53
2043	7,500.00	-	-	7,500.00	2.03-3.50%	285.40	285.40
2044	7,500.00	-	-	7,500.00	2.03-3.50%	285.40	285.40
2045	7,500.00	-	-	7,500.00	2.03-3.50%	285.40	285.40
2046	7,500.00	-	-	7,500.00	2.03-3.50%	285.40	285.40
2047	7,500.00	-	-	7,500.00	2.03-3.50%	285.40	285.40
2048	7,500.00	-	-	7,500.00	2.03-3.50%	285.40	285.40
2049	7,500.00	-	-	7,500.00	2.03-3.50%	285.40	285.40
2050	7,500.00	-	-	7,500.00	2.03-3.50%	285.40	285.40
2051	7,500.00	-	-	7,500.00	2.03-3.50%	285.40	285.40
2052	7,500.00	-	-	7,500.00	2.03-3.50%	285.40	285.40
2053	7,500.00	-	2,000.00	5,500.00	2.03-3.50%	269.50	2,269.50
2054	5,500.00	-	-	5,500.00	2.03-3.50%	222.80	222.80
2055	5,500.00	-	5,500.00	-	2.03-3.50%	222.80	5,722.80
合计		25,000.00	25,000.00			20,968.60	45,968.60

### （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 87,055.00 万元，融资本息合计 45,968.60 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.89。

### 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

根据本项目的实际情况，并结合该地区基础设施建设、城镇经济发展的现状和规划情况，预测本项目风险因素主要体现在以下几个方面：

1、工程风险：因工程地质和水文地质条件出乎预料的变化，工程设计发生重大变化，会导致工程量增加、投资增加、工期延长；由于前期准备工作不足，会导致项目实施阶段建设方案的变化；工程设计方案不合理，可能给项目的运营带来影响，造成一定损失。

2、技术风险：本项目中设计所采用不同结构形式等在施工中带来的风险。

3、组织管理风险：由于项目组织结构不当、管理机制不完善或是主要管理者能力不足等，导致项目不能按计划建成使用，投资超出估算。

4、资金风险：本项目实施过程中如出现特殊情况，中断或延误资金供应，将影响项目建设。

5、外部协作风险：指投资项目所需要的给水、排水、供电、通讯、交通等主要外部协作配套条件发生重大变化，给建设和使用带来困难。

### （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、抢险救灾及运营效益。

## 六、项目事前绩效评估

### （一）项目概况

沾化经济开发区园区基础设施提升项目，项目主管部门为德城区卫健局，实施单位为德州市肛肠医院，本次拟申请专项债券 0.20 亿元用于德州市德城区肛肠医院新院区建设项目建设，年限为 30 年。

### （二）评估内容

#### 1、项目实施的必要性

根据事前绩效评估表和项目实际情况，项目的实施符合山东省行业发展规划、国家政策和规划；项目建设内容符合主管部门职能要求，符合主管部门本年度规划及当年重点工作要求；项目的实施具有良好的经济、社会和生态效益，具有良好的可持续性，项目建设内容属于财政资金专项债支持内容范围。

因此项目的实施是必要的，可行性。

#### （2）政策相关性

按照国家发改委《产业结构调整指导目录（2019 年本）》的相关规定,该项目不属于国家发展和改革委员会《产业结构调整指导目录（2019 年本）》的“鼓励类、限制类、淘汰类”范畴，属于“允许类”，符合国家产业政策。

#### 2、项目实施的公益性

本项目的建设内容和运营内容符合公益性项目要求，项目实施是为社会公共利益服务，是用于公益性资本支出。

### 3、项目实施的收益性

本项目收入主要是门诊和住院现金流入，项目建设资金包含项目资本金及融资资金。

### 4、项目投资建设合规性

2017年12月，德州市德城区发展改革局对该项目出具了《关于德城区肛肠医院新院区建设项目可行性研究报告的批复》（德诚发改综字〔2017〕45号）；2019年3月15日，德州市德城区发展和改革局对该项目出具了《关于调整德城区肛肠医院新院区建设项目建设内容的批复》（德城发改综字〔2019〕5号）；2021年10月，德州市德城区发展和改革局对该项目出具了《关于调整德城区肛肠医院新院区建设项目建设内容的批复》（德城发改社会〔2021〕2号），项目建设单位由“德城区肛肠医院”变更为“德州市肛肠医院”。

### 5、项目成熟度

2017年8月，山东广信达土地房地产资产评估项目管理有限公司对该项目出具了《德城区肛肠医院新院建设项目可行性研究报告》；因建设内容调整，2019年1月，济南英才工程咨询有限公司于对该项目出具了《德城区肛肠医院新院区建设项目可行性研究报告》；

2017年12月，德州市德城区发展改革局对该项目出具了《关于德城区肛肠医院新院区建设项目可行性研究报告的批复》（德诚发改综字〔2017〕45号）；2019年3月15日，德州市德城区发展和改革局对该项目出具了《关于调整德城区肛肠

医院新院区建设项目建设内容的批复》（德城发改综字〔2019〕5号）；2021年10月，德州市德城区发展和改革局对该项目出具了《关于调整德城区肛肠医院新院区建设项目建设内容的批复》（德城发改社会〔2021〕2号），项目建设单位由“德城区肛肠医院”变更为“德州市肛肠医院”。

#### 6、项目资金来源和到位可行性

本项目总投资 32,969.61 万元，项目资金来源计划采用项目单位资本金投入 7,969.61.00 万元（占总投资比例 24.17%），发行专项债 25,000.00 万元（占总投资比例 75.83%），目前项目建设的前期工作正在进行。本次计划申请发行专项债 2,000.00 万元，占总投资比例 6.07%，资金比例合理，到位基本有保障。

#### 7、项目收入、成本、收益预测合理性

项目的收入来源及成本依据主要是参考可研报告和周边同类项目收益情况，项目的收入、成本、收益预测合理。

#### 8、债券资金需求合理性

德州市肛肠医院项目总投资 32,969.61 万元，申请专项债金额 25,000.00 万元，占比 75.83%。项目债券资金需求详细、科学，债券资金需求预测依据扎实、客观，债券资金需求量合理；债券资金需求与项目建设投资额匹配。

#### 9、项目偿债计划可行性和偿债风险点

##### （1）偿债计划可行性

项目的偿债主要是项目运营的收益，根据测算项目的偿债计划是可行的。但是在实在生产经营的不确定因素影响项目的运营收益，具有一定的风险。

##### （2）偿债风险点及应对措施



### ①偿债风险点

据该项目实际情况，结合各风险因素的成因、风险分布、影响表现、影响程度、发生概率，对该项目的风险因素进行分类梳理，按照风险可能发生的项目阶段（决策、准备、实施、使用），专家组结合当地经济社会与项目的相互适应性，从初步识别的风险因素中筛选、归纳出主要的和关键的单因素风险。该项目存在的主要风险因素详见下表：

序号	类型	发生阶段	风险因素
1	政策规划和审批程序	准备阶段	目前规划、土地等文件未落实
2	政策规划和审批程序	准备阶段	项目名称和相关附件不一致
3	征地拆迁及补偿	准备、实施、运营阶段	土地房屋(地面其他附着物)征收征用补偿标准、资金到位情况、被征地农民就业及生活等；失地农民补偿及安置方案、省及德州市政策与农民诉求不一致
4	技术经济	准备、实施阶段	工程方案风险
5	技术经济	准备、实施、运营阶段	资金筹措和保障风险
6	生态环境影响	实施、运营阶段	建设期及运营期环境影响风险
7	项目管理	实施阶段	施工组织、安全 and 质量管理风险
8	项目管理	实施阶段	项目实施计划进度安排告知不及时和舆论导向不畅风险
9	项目管理	准备、实施阶段	招投标的公正、公平性，各类合同的合法性
10	项目管理	决策、准备、实施、运营阶段	社会稳定风险管理体系建设风险
11	经济社会影响	实施阶段	对周边交通的影响风险
12	安全卫生	施工、运营阶段	施工、运营期安全卫生风险
13	媒体舆情	建设、运营阶段	媒体舆论导向及其影响风险

### ②应对措施

为了从源头上防范、化解项目实施可能引发的风险，根据项目特点，专家组针对已识别出的主要、关键的风险因素，阐述了采用的风险防范、化解措施与策略；提出了的综合性、专项性的风险防范、化解措施与策略，明确风险防范、化解的目标，明确落实措施的实施主体和防范责任，明确风险控制的节点和时间，

真正将项目的社会稳定风险化解在萌芽状态，最大限度减少不和谐因素。

针对识别出的主要风险因素，制定了风险防范化解措施，主要措施如下：

序号	类型	发生阶段	风险防范化解措施
1	政策规划和审批程序	准备阶段	严格依法依规办事。在决策、准备、实施、运行四个阶段的工作，均应严格执行国家、山东省及德州市现行相关法律、法规和标准、规范等及项目现已取得的所有支持性文件及批复，特别是在征地补偿等敏感工作中，一定要做到依法、依规办事。
2	征地拆迁及补偿	准备、实施、运营阶段	成立由区政府、发改、公安、财政、消防、信访、维稳、国土、交通、环保等部门领导组成的工程征地拆迁工作领导小组，落实组长、副组长及组成人员责任分工。配合设计单位做好工程初步设计阶段工程占地范围内土地权属、地类以及地上物、地下设施等实物指标调查、确认和征地补偿、拆迁安置规划的编制工作；负责控制在工程建设占地范围内迁入人口、新增建设项目、新建房屋设施、新栽树木等；组织编制本区工程征地拆迁实施方案，经批准后，具体组织实施征地拆迁工作；预防和处置因征地拆迁引发的群体性、突发性事件，维护建设环境；配合项目法人办理工程永久征地、临时占地、占用林地、林木采伐、维护建设环境；负责组织本辖区工程临时用地复垦及验收工作；负责组织本辖区工程征地拆迁工作的初步验收工作；负责建立健全征地拆迁工作档案。

#### 10、绩效目标合理性

本项目突出绩效导向，将绩效关口前移，将事前绩效评估作为项目的必备条件。结合相关预算评审、立项可行性研究和项目审批，对项目建设投资的合规性与成熟度、资金来源和到位的可行性、收入成本收益预测的合理性、筹集资金需求的合理性、绩效目标的合理性等方面进行客观、公正的评估，重点关注项目的

必要性、公益性、收益性，以及未来年度偿债能力、风险防控等情况。

### （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 87,055.00 万元，融资本息合计 45,968.60 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.89，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。