

## 2023 年天津市政府专项债券（二期）-

### 宁河区中医医疗集群建设项目(调整项目)实施方案

实施主体：天津市宁河区卫生健康委员会

主管部门：天津市宁河区卫生健康委员会

财政部门：天津市宁河区财政局

2025 年 11 月

## 目 录

一、已发行地方政府债券结余资金调整基本信息.....	1
二、区域情况.....	2
（一）区域介绍.....	2
（二）2022—2024 年区域经济情况.....	3
三、债券情况.....	4
四、项目概况.....	6
（一）项目背景.....	6
（二）项目内容.....	8
（三）项目投融资计划.....	9
五、项目预期收益与融资平衡情况.....	12
（一）项目预期收益及成本.....	12
1.项目预期收益.....	12
2.项目预期成本.....	14
3.项目净收益.....	17
（二）项目融资还本付息情况.....	19
（三）项目自求平衡情况.....	20
（四）压力测试.....	22
六、项目潜在风险评估.....	22
（一）工程风险.....	22
（二）社会风险.....	23
（三）项目管理风险.....	24
七、经济社会效益分析.....	24
（一）国民经济效益分析.....	24
（二）社会效益分析.....	25
八、项目单位和主管部门责任.....	25
（一）项目主管部门.....	25
（二）项目实施单位.....	25

九、偿债保障及投资者保护 .....	26
（一）偿债保障措施 .....	26
（二）投资者保护措施 .....	27
十、项目事前绩效评估 .....	27

# 2023 年天津市政府专项债券（二期）-宁河区中医医疗集群建设项目(调整项目)实施方案

## 一、已发行地方政府债券结余资金调整基本信息

2023 年天津市政府专项债券（二期），发行时间 2023 年 1 月 30 日，到期日为 2031 年 1 月 31 日，发行期限为 10 年，发行利率为 3.02%，其中 20,000.00 万元用于宁河区大北涧沽镇全域土地综合整治试点项目及宁河区东棘坨镇全域土地综合整治试点项目。为提高地方政府专项债资金使用效益，拟将用于宁河区大北涧沽镇全域土地综合整治试点项目及宁河区东棘坨镇全域土地综合整治试点项目的专项债券资金 10,000.00 万元调整至宁河区中医医疗集群建设项目。专项债券资金调整前，债券利息及各类费用由宁河区大北涧沽镇全域土地综合整治试点项目及宁河区东棘坨镇全域土地综合整治试点项目承担，专项债券资金调整后，债券利息及各类费用由本项目承担。预计到截至债券存续期结束，本项目预测净收益 75,840.78 万元，足够偿还 10,000.00 万元及其产生的利息。

## 二、区域情况

### （一）区域介绍

宁河区是天津的东大门，位于天津市东北部，地处环渤海经济区核心区域，位居京津唐和曹妃甸工业区几何中心地带，与滨海新区接壤，面向广阔的华北、东北平原。区域总面积 1,291 平方公里，其中行政管辖面积 1,031 平方公里，辖 15 个街镇，有耕地 60 万亩、人口 42 万。宁河区域特征独特，自古以来就是“鱼米之乡”，水系发达、生态优美，七里海河蟹、小站稻等特色农产品享誉全国。通过近几年的发展，宁河区积累了“五大优势”：

一是区位优势。地处京津唐城市群几何中心，与唐山市的丰南、丰润、玉田，天津市的滨海新区、东丽、北辰、宁河、宝坻 8 个区县接壤，是全市唯一同时拥有京冀两省市“飞地”的地区，境内四处“飞地”面积 260 平方公里，分别为北京市清河农场、唐山市芦台经济开发区和汉沽管理区、天津市食品集团潘庄农场。

二是交通优势。京哈铁路、205 国道和 9 条高速公路穿境而过，高速路网密度全市第一，全区 500 余公里乡村公路全部为 6 米宽“四好农村路”，宁河市域郊铁路年内开工，“大动脉”与“毛细血管”无缝对接，拉近了宁河与周边城市的时空距离，半小时可达天津机场，与北京、雄安新区等形成“一小时经济圈”。

三是资源优势。以全市 1/30 的人口拥有全市 1/10 的耕地，境内有 5 条一级河道、12 条二级河道，常年地上蓄水 1.2 亿立方米。面积 233.49 平方公里的七里海湿地，是天津古海岸与湿地

国家级自然保护区的重要组成部分，也是世界上最著名的三处具有古海岸性质的湿地之一，素有“京津绿肺”之称。

四是人文优势。拥有世界三大贝壳堤之一的七里海贝壳堤、中国第一所地方小学芦台一小、天津道教三大阁之一的天尊阁“三大物质文化遗产”，以及东丰台木版年画、中国甌乡陶艺、七里海“河蟹面”“三大非物质文化遗产”，涌现了以汉语拼音创始人王照、天津早期党团组织重要负责人于方舟和“氢弹之父”、“共和国勋章”获得者于敏为代表的一大批历史文化名人。

基于上述优势，宁河区将进一步凝心聚力，坚定不移走好生态立区、制造强区、乡村兴区、惠民福区四条路径，奋力建设社会主义现代化新宁河。在过程中精准把握新发展阶段、新发展理念、新发展格局的“三新”要义，将宁河区打造为“转型升级示范区”“产业发展协同区”“生态涵养功能区”，当好全市推动绿色高质量发展的“排头兵”。同时生态优先，推动绿色发展，谋划实施以“一海、一河、一岛、一林、一稻”即“小七里海”、“蓟运河通航”、桥北“麒麟岛”、“绿色生态屏障之旅”、“禾下乘凉”巨型稻圆梦观光等为代表的生态价值转化试点工程，构建和完善支撑宁河长远发展的“四梁八柱”。

## （二）2022—2024 年区域经济情况

2022—2024 年，宁河区 GDP 分别为 323.51 亿元、317.93 亿元、301.24 亿元；实现一般公共预算收入分别为 14.54 亿元、22.87 亿元、32.96 亿元；一般公共预算支出分别为 33.98 亿元、73.04

亿元、81.9 亿元；政府性基金收入分别为 5.15 亿元、4.37 亿元、10.79 亿元；政府性基金支出分别为 11.32 亿元、31.83 亿元、42.78 亿元；专项债务余额分别为 215.20 亿元、239.8 亿元、292.09 亿元。

### 2022 年至 2024 年宁河区财政经济情况

单位：人民币亿元

项目	2022 年	2023 年	2024
地区生产总值	323.51	317.93	301.24
一般公共预算收入	14.54	22.87	32.96
一般公共预算支出	33.98	73.04	81.90
政府性基金收入	5.15	4.37	10.79
政府性基金支出	11.32	31.84	42.78
专项债务限额	222.20	24.6	282.23
专项债务余额	215.20	239.8	282.09

### 三、债券情况

宁河区中医医疗集群建设项目计划使用专项债券资金 25,000.00 万元，专项债券计划分两年发行，其中

1、2025 年拟申请 16,000.00 万元，其中：（1）拟从 2023 年天津市政府专项债券（二期）调剂已发行专项债券资金 10,000.00 万元，债券期限 10 年，债券发行利率 3.02%，每半年支付利息，从债券存续期第 6 年（2029 年）至最后一年（2033 年），每年偿还本金的 20%；（2）2025 年拟发行 6,000.00 万元，假设债券期限 10 年，按中国债券信息网同期国债近期收益率保守预测，债券利率均为 4.00%，每半年支付利息，从债券存续期第 6 年（2031 年）

至最后一年（2035年），每年偿还本金的20%。

2、2026年拟发行9,000.00万元，假设债券期限10年，按中国债券信息网同期国债近期收益率保守预测，债券利率均为4.00%，每半年支付利息，从债券存续期第6年（2032年）至最后一年（2036年），每年偿还本金的20%。

债券存续期内总债券融资本息为31,972.00万元。

本次拟使用专项债券资金为从2023年天津市政府专项债券（二期）调剂已发行专项债券资金10,000.00万元，债券期限10年，债券发行利率3.02%，每半年支付利息，从债券存续期第6年（2029年）至最后一年（2033年），每年偿还本金的20%。

项目基本情况信息表

债券名称	2023 年天津市政府专项债券（二期）
项目名称	宁河区中医医疗集群建设项目
使用规模	10,000.00 万元
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额	0 万元
债券投向领域	社会事业（卫生健康领域）
债券期限	10 年
还本付息方式	利息按半年付息，从债券存续期第 6 年（2029 年）至最后一年（2033 年），每年偿还本金的 20%
票面利率	3.02%

本项目投向领域符合《财政部办公厅国家发展改革委办公厅关于申报2022年新增专项债券项目资金需求的通知》（财办预〔2021〕209号）、《财政部关于支持各地用足用好地方政府专



项债务限额的通知》（财预〔2022〕120号）、《国家发展改革委关于盘活地方政府专项债务限额存量做好专项债券项目有关工作的通知》（发改投资〔2022〕1440号）等有关要求。按照财政部《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89号）、《关于进一步做好地方政府债券发行工作的通知》（财库〔2020〕36号）以及《地方政府债券发行管理办法》（财库〔2020〕43号）等规定，本期债券募集资金由财政部门纳入政府性基金预算管理，并由相关主管部门专项用于本项目，严禁用于其他项目，任何单位和个人不得截留、挤占和挪用，不得用于经常性支出。与此同时，项目将按照《中华人民共和国预算法实施条例》要求，明确债务管理机制，压实债务筹措、支出与偿还的主体责任。

## 四、项目概况

### （一）项目背景

2016—2020年，全国财政卫生健康支出年均增长7.50%。而2022年最新全国财政收支情况显示，卫生健康支出比上年增长17.80%，疫情的背后反映出地方医疗力量依然薄弱。党中央、国务院高度重视卫生与健康事业发展，提出推进健康中国建设，将卫生与健康事业发展摆在了经济社会发展全局的重要位置。为全面深化医药卫生体制改革，中央先后出台《中共中央国务院关于深化医药卫生体制改革的意见》《“健康中国2030”规划纲要》《“十四五”国民健康规划》，到2025年，我国卫生健康体系更加完善，

中国特色基本医疗卫生制度逐步健全，重大疫情和突发公共卫生事件防控应对能力显著提升，医疗卫生相关支撑能力和健康产业发展水平不断提升。

天津市出台基层卫生健康事业发展“十四五”规划，在“十四五”期间，我市将全面提高基层医疗服务水平，有针对性地加强本地区常见病、多发病咨询、诊断和治疗能力；合理配置和更新必要的设施设备，开展常规检验检查服务。推进基本公共卫生服务均等化，提高孕产妇、儿童、老年人、慢性病患者等重点人群健康管理质量；提升基层突发公共卫生事件应急能力建设，强化基层医疗卫生机构预检分诊、隔离观察、协同转运、应急处置功能，发挥基层公共卫生应急管理的业务支撑平台作用，统筹做好疫情公共卫生事件防控和日常诊疗、慢性病管理、健康指导等工作。

《天津市宁河区国民经济和社会发展第十四个五年规划和二〇三五年远景目标纲要》中将“推进健康宁河建设”作为坚持以人民为中心，进一步提升人民群众生活品质的重要内容。把保障人民健康放在优先发展的战略位置，坚持预防为主、防治结合，为广大群众提供全方位全周期健康服务。不断完善公共卫生服务条件，稳步发展公共卫生服务体系。

根据宁河区健康卫生服务发展的实际需求，提升改造医疗机构硬件环境，增强医疗设备配备，满足区域人民医疗服务需求。宁河区卫生健康委员会拟实施本项目，更好地改善本地区的就医

条件，满足当前广大患者就医和医院快速发展的需要。

## （二）项目内容

为加强城市医疗网格化布局管理，整合医疗机构和专业公共卫生机构，为居民提供一体化、连续性医疗卫生服务，宁河区拟实施宁河区中医医疗集群建设项目（以下简称“本项目”）。天津市宁河区中医医疗集群建设项目，以宁河区中医医院为龙头打造宁河区中医医疗集群，构建平急两用体系，平时用于提供医疗服务，疫情或灾难发生时，平稳转为应急医疗中心，保障救治能力，总病床规模达400张。项目主要建设内容包括：改造中医医院芦台院区主楼、附属用房共5706.02平方米，主要实施室内装修、增设电梯、更新水暖电系统、结构鉴定及加固、消防改造及室外场地、管线更新等；更新采购宁河区中医医院医疗设备；完善宁河中医医院信息化工程建设。本项目建设内容不涉及《关于加快地方政府专项债券发行使用有关工作的通知》（财预〔2020〕94号）、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（财预便〔2021〕115号）等文件中所述负面清单投向内容。本项目不存在重复申报情况，未将已申报过专项债券资金的其他项目纳入本项目再次申报。

本项目拟定总建设期为24个月，自2025年5月至2027年4月；2027年进入项目运营期，运营期10年。本项目已纳入国家发展改革委的国家重大建设项目库，并取得有关部门批复同意，批复情况如下：

## 项目批复情况表

批复文件名称	文号	发文机关	印发时间
《关于宁河区公共卫生体系建设项目项目建议书的批复》	宁 审 批 政 投 (2023) 4 号	天津市宁河区行政审批局	2023. 1. 19
《关于宁河区公共卫生体系建设项目项目可行性研究报告的批复》	宁 审 批 政 投 (2023) 15 号	天津市宁河区行政审批局	2023. 3. 13
《关于天津市宁河区中医医疗集群建设项目—宁河区中医院新院区信息化部分项目建议书的批复》	津 宁 党 网 批 (2023) 11 号	中共天津市委网信办	2023. 11. 14
《关于天津市宁河区中医医疗集群建设项目项目建议书的批复》	宁 审 批 政 投 (2023) 4 号-1	天津市宁河区行政审批局	2024. 1. 15
《关于天津市宁河区中医医疗集群建设项目—宁河区中医院新院区信息化部分可行性研究报告的批复》	宁 发 改 字 (2024) 2 号	天津市宁河区发展和改革委员会	2024. 2. 19
《关于天津市宁河区中医医疗集群建设项目可行性研究报告的批复》	宁 审 批 政 投 (2023) 15 号变更-1	天津市宁河区行政审批局	2024. 2. 20
《关于天津市宁河区中医医疗集群建设项目项目建议书的批复》	宁 审 批 政 投 (2023) 4 号变更-2	天津市宁河区行政审批局	2024. 7. 12
《关于天津市宁河区中医医疗集群建设项目可行性研究报告的批复》	宁 审 批 政 投 (2023) 15 号变更-2	天津市宁河区行政审批局	2024. 7. 16
《关于天津市宁河区中医医疗集群建设项目项目建议书的批复》	宁 审 批 政 投 (2023) 4 号变更-3	天津市宁河区行政审批局	2025. 5. 11
《关于天津市宁河区中医医疗集群建设项目项目可行性研究报告的批复》	宁 审 批 政 投 (2023) 15 号变更-3	天津市宁河区行政审批局	2025. 5. 12
《关于天津市宁河区中医医疗集群建设项目—宁河区中医院新院区信息化部分初步设计方案的批复》	宁 数 据 字 (2025) 6 号	天津市宁河区数据局	2025. 9. 16

### (三) 项目投融资计划

#### 1.项目投资估算

天津市宁河区中医医疗集群建设项目原批复总投资 32,600.00 万元，其中：工程费用 2,005.80 万元，设备及工器具购置费 24,505.06 元，工程建设其他费用为 943.68 万元，预备费为 2,745.46 万元，建设期利息为 2,400.00 万元。现融资方式发生变化，调整建设期利息 1,202.67 万元，调整后项目总投资为 31,402.67 万元，作为本期债券测算项目总投资，总投资具体构成如下：

### 投资估算表

单位：人民币万元

序号	费用类别	金额
一	建设投资	32,600.00
1	工程费用	2,005.80
2	设备及工器具购置费	24,505.06
3	工程建设其他费	943.68
4	预备费	2,745.46
5	建设期利息	2,400.00
二	调整后建设期利息	1,202.67
三	调整后总投资额	31,402.67

### 2.项目融资方案

本项目总投资金额为 31,402.67 万元，资金来源为自有资金和申请地方政府专项债资金。其中自有资金 6,402.67 万元，约占总投资的 20.38%，符合《国务院关于加强固定资产投资项目资本金管理的通知》（国发〔2019〕26 号）要求的资本金比例；宁河区中医医疗集群建设项目计划使用专项债券资金 25,000.00 万元，其中 2025 年拟从 2023 年天津市政府专项债券（二期）中调

剂已发行专项债券资金 10,000.00 万元，并拟新发行 6,000.00 万元，总计 16,000.00 万元；2026 年拟发行 9,000.00 万元；约占项目总投资 79.61%。详见项目资金来源表。

项目资金来源表

单位：人民币万元

项目名称	项目总投资	自有资金	计划使用专项债券规模	已使用专项债券资金规模	拟使用本期债券资金规模
宁河区中医医疗集群建设项目	31,402.67	6402.67	25,000.00	0.00	10,000.00

### 3.分年投资计划表

本项目投资计划安排为：2025年投入资金18,520.80万元，其中自有资金2,520.80万元，专项债券资金16,000.00万元；2026年投入资金11,520.80万元，其中自有资金2,520.80万元，专项债券资金9,000.00万元；2027年投入资金1,361.07万元，其中自有资金1,361.07万元，专项债券资金0.00万元。项目投资计划及建设期资金筹措具体明细如下：

项目投资计划及建设期资金筹措表

单位：人民币万元

序号	项目	2025 年	2026 年	2027 年	合计
1	自筹资本金	2,520.80	2,520.80	1,361.07	6,402.67
2	专项债发行	16,000.00	9,000.00	0	25,000.00
3	合计	18,520.80	11,520.80	1,361.07	31,402.67

## 五、项目预期收益与融资平衡情况

### （一）项目预期收益及成本

#### 1.项目预期收益

本项目运营收入主要来源为项目建成后门诊收入、住院收入。参考宁河区中医医院 2022 年至 2025 年 1-8 月的实际收入数据进行测算。鉴于 2022 年受疫情影响，相关数据仅作为参考，不作为测算基数；2023、2024 年两年的实际数据不能更好地反映增长率，为了测算数据更加贴合实际，更加科学合理，测算数据选取范围 2023 年、2024 年、2025 年 1-8 月的实际数据。具体如下：

#### （1）门诊收入

2023 年、2024 年、2025 年 1-8 月宁河区中医医院的门诊年度收入分别为 9842.8 万元、9785.12 万元和 6589.75 万元。按 2025 年 8 个月的实际收入数据折算出 2025 年全年门诊收入约为 9884.62 万元，年度增长率分别约为-0.59%和 1.02%，平均增长率约为 0.22%。根据年度门诊总人数统计，2023 年至 2025 年的日均门诊人数分别为 894 人/天、903 人/天和 891 人/天，年度增长率分别约为 1.01%和-1.33%，平均增长率约为-0.16%，三年的日均门诊人数约为 896 人。经测算，2023 年至 2025 年单次门诊的平均费用分别约为 301.64 元、296.88 元和 303.11 元，三年的平均单次门诊费用约为 300.54 元。

根据《天津市国民经济和社会发展统计公报》显示，2022 年、2023 年、2024 年的医疗诊疗人数分别为 6044.2 万人、7183.29

万人和 7293.68 万人，呈现出逐年递增的趋势，增长率分别约为 19%、2%，平均增长率约为 10%。

同时，当前测算所依据的是 2025 年 1-8 月的收入数据。根据医院的实际情况，每年自 10 月底起，儿童呼吸道疾病以及成人和心脑血管疾病的发病率会显著上升，进而导致门诊就诊率和住院人数大幅增加。

因此，基于谨慎性原则，综合考虑就诊人数持续增长的趋势和门诊收入增加等因素，在债券存续期间，日均门诊人数和单次门诊费用均按平均值进行估算，并考虑日均门诊人数每三年增长 2%。

本项目改扩建完成后，将新增肿瘤检测设备，并开展相应的肿瘤检测项目。检测单价的计取依据《津医保局发〔2021〕93 号》文件规定，结合实际开展的肿瘤检测项目，计算得出平均单项检测费用约为 130.00 元。日检测人数按日均门诊人数的 1%计取，即 9 人，每人每天按 1 项检测考虑，且在债券存续期内考虑每三年增长 2 人。

经测算，债券存续期内可实现门诊收入合计为 101,177.32 万元。

## （2）住院收入

2023 年、2024 年、2025 年 1-8 月宁河区中医医院的住院年度收入分别为 3155.61 万元、3447.04 万元和 2779.01 万元。按 2025 年 8 个月的实际收入数据折算出 2025 年全年住院收入约为



4168.51 万元，年度增长率分别约为 9.24%和 20.93%，平均增长率为 15.08%。床位数按规划床位 80 床计算。经测算，2023 年至 2025 年每床日次均费用分别约为 1080.69 元、1180.49 元和 1423.67 元，三年的平均每床日次均费用约为 1228.28 元。本项目改扩建后，在原规划 80 床的基础上增加 120 床，5 年后总床位将增至 400 床。病床使用率整体考虑为运营期首年按 60%计算后逐年增加 5%，直至第五年达到 80%占用率后达到使用平衡。

基于谨慎性原则，综合考虑就诊人数持续增长的趋势和住院收入的增长情况，在债券存续期间内，每床日次均费用按平均价格进行计算，

经测算，债券存续期内可实现住院收入合计 116,563.77 万元。

经计算，预计债券存续期内需支付项目运营收入合计 217,741.09 万元。

## 2.项目预期成本

本项目运营成本主要包括工资及福利、药品费、材料费、水电燃物业清洁费、修理维护费等。

### （1）工资及福利

2023 年、2024 年、2025 年 1-8 月宁河区中医医院的年度工资及福利费用分别为 6663.79 万元、7372.45 万元和 5108.05 万元。扣除财政补贴后，实际支出分别为 5843.71 万元、6496.87 万元和 4513.21 万元，按 2025 年 8 个月的实际支出数据折算出 2025 年全年工资及福利支出约为 6769.82 万元。其年度增长率分别约

为 11.18%和 4.20%，平均增长率约为 7.69%。在此期间，员工人数分别为 391 人、389 人和 389 人，三年平均员工人数约为 390 人。

根据 2020 年至 2024 年《天津统计年鉴》中城镇非私营单位从业人员平均工资增长率的数据显示，“卫生和社会工作”行业的增长率分别为 7.20%、1.80%、-7.70%、2.90%和 5.80%，其平均增长率为 2.00%。

综合考虑行业平均工资的增长、实际支出费用的增长以及收入增长对成本的影响等因素，在债券存续期间，员工年度工资及福利费用按照每年 2%的增长率进行估算，员工人数则按平均人数计算。

经测算，债券存续期内的工资及福利费用合计为 74,127.67 万元。

## （2）药品费

2023 年、2024 年、2025 年 1-8 月宁河区中医医院的年度药品费用分别为 5595.11 万元、5382.26 万元和 3192.57 万元。按 2025 年 8 个月的实际支出数据折算出 2025 年全年药品费支出约为 4788.85 万元，三年平均药品费用约为 5255.41 万元。在债券存续期间，依据平均费用进行计算，并综合考虑药品费用随收入及床位的逐年递增，药品费按每年 2%进行增长。

经测算，债券存续期内的药品费用合计为 57,545.25 万元。

## （3）材料费

2023 年、2024 年、2025 年 1-8 月宁河区中医医院的年度材料费用分别为 418.16 万元、337.87 万元和 780.64 万元。按 2025 年 8 个月的实际支出数据折算出 2025 年全年材料费支出约为 1170.96 万元，三年平均材料费用约为 642.33 万元。在债券存续期间，依据平均费用进行计算，并综合考虑材料费用随收入及床位的逐年递增，材料费按每年 2%进行增长。

经测算，债券存续期内的材料费合计为 7,033.37 万元。

#### （4）水电燃物业清洁费

2023 年、2024 年、2025 年 1-8 月宁河区中医医院的年度水电燃物业清洁费用分别为 105.31 万元、157.04 万元和 191.48 万元。按 2025 年 8 个月的实际支出数据折算出 2025 年全年水电燃物业清洁费支出约为 287.21 万元，三年平均水电燃物业清洁费用约为 183.19 万元。在债券存续期间，依据平均费用进行计算，并综合考虑水电燃物业清洁费用随收入及床位的逐年递增，水电燃物业清洁费按每年 2%进行增长。

经测算，债券存续期内的水电燃物业清洁费合计为 2,005.92 万元。

#### （5）修理维护费

2023 年、2024 年、2025 年 1-8 月宁河区中医医院的年度修理维护费用分别为 192.43 万元、95.62 万元和 45.59 万元。按 2025 年 8 个月的实际支出数据折算出 2025 年全年修理维护费支出约为 68.39 万元，三年平均修理维护费用约为 118.81 万元。在债券

存续期内，按照平均费用计算，不考虑增长因素。

经测算，债券存续期内的修理维护费合计为 1,188.10 万元。

经计算，预计债券存续期内需支付项目运营成本合计 141,900.31 万元。

### 3.项目净收益

截至债券存续期结束，项目预测净收益 75,840.78 万元，详见下表：

项目收入成本预测表

单位：人民币万元

序号	收入成本类别	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
一	项目收入	<b>15,251.43</b>	<b>16,865.39</b>	<b>18,658.68</b>	<b>20,838.41</b>
1	门诊收入（万元）	<b>9,871.57</b>	<b>9,871.57</b>	<b>9,871.57</b>	<b>10,078.68</b>
1.1	宁河中医院	9,828.86	9,828.86	9,828.86	10,025.44
1.1.1	门诊人次（人/天）	896	896	896	913.92
1.1.2	门诊次均费用（元）	300.54	300.54	300.54	300.54
1.2	检查费收入	42.71	42.71	42.71	53.24
1.2.1	检测单价（元/次）	130	130	130	130
1.2.2	日检测人数（人/次）	9	9	9	11
2	住院收入（万元）	<b>5,379.87</b>	<b>6,993.83</b>	<b>8,787.12</b>	<b>10,759.73</b>
2.1	宁河中医院	5,379.87	6,993.83	8,787.12	10,759.73
2.2	规划床位数	200	240	280	320.00
2.3	床位占用率	60%	65%	70%	75%
2.4	每床日次均费用（元）	1228.28	1228.28	1228.28	1228.28
二	项目支出	<b>12,969.56</b>	<b>13,226.58</b>	<b>13,488.73</b>	<b>13,756.13</b>
1	工资及福利（万元）	6,769.82	6,905.22	7,043.32	7,184.19
1.1	药品费（万元）	5,255.41	5,360.52	5,467.73	5,577.08
1.2	材料费（万元）	642.33	655.18	668.28	681.65
2	水电燃物业清洁（万元）	183.19	186.85	190.59	194.40
3	修理维护费	118.81	118.81	118.81	118.81
4	运营期净收益（万元）	<b>2,281.87</b>	<b>3,638.81</b>	<b>5,169.95</b>	<b>7,082.28</b>

续表

序号	收入成本类别	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
一	项目收入	<b>22,990.36</b>	<b>24,424.99</b>	<b>24,626.56</b>	<b>24,626.56</b>
1	门诊收入（万元）	<b>10,078.68</b>	<b>10,078.68</b>	<b>10,280.25</b>	<b>10,280.25</b>
1.1	宁河中医院	10,025.44	10,025.44	10,225.95	10,225.95
1.1.1	门诊人次（人/天）	913.92	913.92	932.1984	932.1984
1.1.2	门诊次均费用（元）	300.54	300.54	300.54	300.54
1.2	检查费收入	53.24	53.24	54.3	54.3
1.2.1	检测单价（元/次）	130	130	130	130
1.2.2	日检测人数（人/次）	11	11	13	13
2	住院收入（万元）	<b>12,911.68</b>	<b>14,346.31</b>	<b>14,346.31</b>	<b>14,346.31</b>
2.1	宁河中医院	12,911.68	14,346.31	14,346.31	14,346.31
2.2	规划床位数	360.00	400.00	400	400
2.3	床位占用率	80%	80%	80%	80%
2.4	每床日次均费用（元）	1228.28	1228.28	1228.28	1228.28
二	项目支出	<b>14,028.87</b>	<b>14,307.08</b>	<b>14,590.85</b>	<b>14,880.30</b>
1	工资及福利（万元）	7,327.87	7,474.43	7,623.92	7,776.40
1.1	药品费（万元）	5,688.62	5,802.39	5,918.44	6,036.81
1.2	材料费（万元）	695.28	709.19	723.37	737.84
2	水电燃物业清洁（万元）	198.29	202.26	206.31	210.44
3	修理维护费	118.81	118.81	118.81	118.81
4	运营期净收益（万元）	<b>8,961.49</b>	<b>10,117.91</b>	<b>10,035.71</b>	<b>9,746.26</b>

续表

序号	收入成本类别	2035 年	2036 年	合计
一	项目收入	<b>24,626.56</b>	<b>24,832.17</b>	<b>217,741.09</b>
1	门诊收入（万元）	10,280.25	10,485.86	101,177.32
1.1	宁河中医院	10,225.95	10,430.47	100,671.20
1.1.1	门诊人次（人/天）	932.1984	950.84	
1.1.2	门诊次均费用（元）	300.54	300.54	
1.2	检查费收入	54.3	55.39	506.12
1.2.1	检测单价（元/次）	130	130	
1.2.2	日检测人数（人/次）	13	15	
2	住院收入（万元）	14,346.31	14,346.31	116,563.77
2.1	宁河中医院	14,346.31	14,346.31	116,563.77
2.2	规划床位数	400	400	

序号	收入成本类别	2035 年	2036 年	合计
2.3	床位占用率	80%	80%	
2.4	每床日次均费用（元）	1228.28	1228.28	
二	项目支出	<b>15,175.54</b>	<b>15,476.67</b>	<b>141,900.31</b>
1	工资及福利（万元）	7,931.93	8,090.57	74,127.67
1.1	药品费（万元）	6,157.55	6,280.70	57,545.25
1.2	材料费（万元）	752.60	767.65	7,033.37
2	水电燃物业清洁（万元）	214.65	218.94	2,005.92
3	修理维护费	118.81	118.81	1,188.10
4	运营期净收益（万元）	<b>9,451.02</b>	<b>9,355.50</b>	<b>75,840.78</b>

## （二）项目融资还本付息情况

宁河区中医医疗集群建设项目计划使用专项债券资金 25,000.00 万元，专项债券计划分两年发行：

1、2025年拟申请16,000.00万元，其中：（1）拟从2023年天津市政府专项债券（二期）调剂已发行专项债券资金10,000.00万元，债券期限10年，债券发行利率3.02%，每半年支付利息，从债券存续期第6年（2029年）至最后一年（2033年），每年偿还本金的20%；（2）2025年拟发行6,000.00万元，假设债券期限10年，按中国债券信息网同期国债近期收益率保守预测，债券利率均为4.00%，每半年支付利息，从债券存续期第6年（2031年）至最后一年（2035年），每年偿还本金的20%。

2、2026 年拟发行 9,000.00 万元，假设债券期限 10 年，按中国债券信息网同期国债近期收益率保守预测，债券利率均为 4.00%，每半年支付利息，从债券存续期第 6 年（2032 年）至最后一年（2036 年），每年偿还本金的 20%。

自发行之日起 10 年债券存续期应还本付息情况如下：

## 专项债券还本付息表

单位：人民币万元

年度	期初本金余额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	融资利率	应付利息
2025 年	-	16,000.00	-	16,000.00	3.02%, 4.0%	-
2026 年	16,000.00	9,000.00	-	25,000.00	3.02%, 4.0%	902.00
2027 年	25,000.00		-	25,000.00	3.02%, 4.0%	902.00
2028 年	25,000.00		-	25,000.00	3.02%, 4.0%	902.00
2029 年	25,000.00		2,000.00	23,000.00	3.02%, 4.0%	902.00
2030 年	23,000.00		2,000.00	21,000.00	3.02%, 4.0%	841.60
2031 年	21,000.00		3,200.00	17,800.00	3.02%, 4.0%	781.20
2032 年	17,800.00		5,000.00	12,800.00	3.02%, 4.0%	672.80
2033 年	12,800.00		5,000.00	7,800.00	3.02%, 4.0%	492.40
2034 年	7,800.00		3,000.00	4,800.00	4.00%	312.00
2035 年	4,800.00		3,000.00	1,800.00	4.00%	192.00
2036 年	1,800.00		1,800.00	-	4.00%	72.00
合计		25,000.00	25,000.00			6,972.00

### （三）项目自求平衡情况

本项目预期收益主要来源于提升改造后的宁河区中医院的门诊收入、住院收入，预计本期债券收益在债券存续期内可以全部实现，债券存续期内净收益为 75,840.78 万元，本项目计划使用专项债资金 25000.00 万元，期限为 10 年，本项目融资未来应还本息合计 31,972.00 万元，预计可以达到的融资本息覆盖倍数为 2.37 倍，符合政府专项债发行的收益覆盖倍数要求。根据资金平衡测算分析，本期专项债券还本付息具有较强的保障。

# 项目收益与融资平衡测算表

单位：人民币万元

项目	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年
现金流入					
资本金流入	2,520.80	2,520.80	1,361.07		
中央预算内资金					
债券资金流入	16,000.00	9,000.00			
专项经营收入			15,251.43	16,865.39	18,658.68
现金流入总额	18,520.80	11,520.80	16,612.50	16,865.39	18,658.68
现金流出					
建设期基金流出	18,520.80	10,618.80	1,060.40		
债券还本付息	-	902.00	902.00	902.00	2,902.00
专项经营成本			12,969.56	13,226.58	13,488.73
现金流出总额	18,520.80	11,520.80	14,931.96	14,128.58	16,390.73
现金净流量					
当年项目现金净流入	-	-	1,680.54	2,736.81	2,267.95
期末项目累计现金结存额	-	-	1,680.54	4,417.35	6,685.30

续表

项目	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年
现金流入				
资本金流入				
中央预算内资金				
债券资金流入				
专项经营收入	20,838.41	22,990.36	24,424.99	24,626.56
现金流入总额	20,838.41	22,990.36	24,424.99	24,626.56
现金流出				
建设期基金流出				
债券还本付息	2,841.60	3,981.20	5,672.80	5,492.40
专项经营成本	13,756.13	14,028.87	14,307.08	14,590.85
现金流出总额	16,597.73	18,010.07	19,979.88	20,083.25
现金净流量				
当年项目现金净流入	4,240.68	4,980.29	4,445.11	4,543.31
期末项目累计现金结存额	10,925.98	15,906.26	20,351.37	24,894.68

续表

项目	2034 年	2035 年	2036 年	合计
现金流入				
资本金流入				6,402.67
中央预算内资金				-
债券资金流入				25,000.00
专项经营收入	24,626.56	24,626.56	24,832.17	217,741.09



项目	2034 年	2035 年	2036 年	合计
现金流入总额	24,626.56	24,626.56	24,832.17	249,143.76
现金流出				-
建设期基金流出				30,200.00
债券还本付息	3,312.00	3,192.00	1,872.00	31,972.00
专项经营成本	14,880.30	15,175.54	15,476.67	141,900.31
现金流出总额	18,192.30	18,367.54	17,348.67	204,072.31
现金净流量				-
当年项目现金净流入	6,434.26	6,259.02	7,483.50	45,071.45
期末项目累计现金结存额	31,328.93	37,587.95	45,071.45	

#### (四) 压力测试

考虑到未来存在多种不确定性，预期收益市场风险、利率波动风险等多种因素将可能影响项目收益，从而直接影响到项目实施主体的还本付息能力。该项目净收益在变化-10.00%、-5.00%的情况下，还本付息资金仍具有一定的稳定性与风险抵抗能力。本项目专项债券募投项目经营收益对其拟使用的募集资金保障程度较高。压力测试见下表：

压力测试表

单位：人民币万元

经营净收益变动情况 敏感性分析	变动比例				
	-10%	-5%	0.00%	5%	10%
经营净收益	68,256.70	72,048.74	75,840.78	79,632.82	83,424.86
债券还本付息额	31,972.00	31,972.00	31,972.00	31,972.00	31,972.00
债券本息覆盖率	2.13	2.25	2.37	2.49	2.61

## 六、项目潜在风险评估

### (一) 工程风险

项目前期建设手续繁多，前期准备工作时间较长，一定程度上存在由于工程量预计不足，或设备材料价格上升，或计划不周导致工期拖延等带来的投资增加。医疗建筑因其系统复杂、功能

繁多使其工程建筑施工更加复杂。这使得在工程设计之初就要考虑到多种专业科室的特殊要求，避免造成专业科室功能不达标，无法进行使用的情况。

#### 风险控制措施：

本项目要求专业工程施工单位在设计阶段提前介入，充分考虑医院发展规划，配合设计单位水电风等专业设计，完善专业工程图纸。避免出现施工现场条件不达标而影响施工进度的情况。同时施工过程中与院方同步工程进度，如有调整或其他需要医院配合的情况，立即通知院方。对于有些管线涉及到正在运行的供水、供电或相关科室的医生以及病患的情况则要根据院方沟通后下达的指令再进行施工。此外合理安排工期，确保项目保质保量按时完成。

## （二）社会风险

在本项目建设期间可能会产生大量扬尘、废气、废水和固体废物等。将在短时间内对周围环境空气质量有些许影响，或因其他不可控因素对医院的正常运营产生一定影响，如果建设单位没有提前对工程进行实地勘察和宣传等工作，可能会引发社会矛盾，不利于工程的建设实施。

风险控制措施：在施工期间，对易产生粉尘、扬尘的作业面和装卸、运输过程，应制定具体的操作规程和洒水降尘制度。此外做好施工过程中的管理工作，合理组织工期、恰当规划施工活动，在所有车辆和设备装设低噪声和消降污染的设施，以限制噪

音和空气污染，尽量减少对周边居民日常生活的影响。同时在路面设置明显的交通指示标志，有条件地进行车辆分流工作，将就医车辆和施工车辆进行分流，从不同的大门进入医院，减少交通事故以及不必要的冲突。处理好由此产生的各种矛盾，以避免由此产生的社会风险。

### （三）项目管理风险

本项目建设需考虑投资管理与控制不合理风险，可能存在造价失控，使项目实际费用超出概算，巨大成本超支使整个项目被迫停建，或虽已建成，后续资金偿还压力大；由于管理松散，缺少整体计划，使项目在时间上延迟完成，造成财务成本增加。

风险控制措施：深化各阶段设计方案，强化地质勘探工作，减少工程设计方案的变更，避免因设计方案的变更造成工程费用的增长；选择有较高施工技术与管理水平，经济实力雄厚并拥有先进施工设备的施工队伍，确保工程的质量与进度；通过选择资信好、技术可靠的设计、施工承包商，签订规范的合同（包括在承包商不能履行合同时确定损失额的条款），切实做好合同管理的工作，可以达到抵御成本上涨风险的目的。

## 七、经济社会效益分析

### （一）国民经济效益分析

本项目实施建设能够为宁河区发展提供必要的医疗卫生支持，改善区域的医疗基础设施和环境，为人民群众的看病就医创造舒适、安全、便利的条件，满足人民群众日益提高的医疗卫生

需求，对促进区域经济发展和社会稳定将起到重要作用。

## （二）社会效益分析

本工程建成后，将极大地改善宁河区就医条件，完善区内医疗基础设施载体建设，全面发挥惠民作用，方便附近居民就近就医，并有效缓解居民就诊等候拥挤等现象。一定程度上提升了所在地区居民的生活水平和生活质量。而且还将更好地辐射整个宁河地区，甚至是周边区域，提升本地区综合医疗保障能力。

## 八、项目单位和主管部门责任

### （一）项目主管部门

天津市宁河区卫生健康委员会作为本项目对应投向领域的主管部门，负责督促项目单位加快项目建设进度，提高专项债券资金使用效益，组织做好项目专项债券资金的绩效评价、跟踪检查、信息公开等。加强对专项债券项目和资金使用的监管，确保债券资金依法合规使用，及时反馈项目进度和资金使用情况，主动接受监管、审计等部门的监督检查。加强对项目运营的监管，督促指导项目单位深挖项目潜力，更好地提高运营效益，确保项目收益“颗粒归仓”，及时足额偿还专项债券本息。

### （二）项目实施单位

天津市宁河区卫生健康委员会作为本项目的实施单位，在依法合规、确保工程质量安全的前提下，加快专项债券对应项目建设进度，尽早安排债券资金使用，提高资金使用效益，尽快形成实物工作量，确保项目如期进入运营期。项目单位要提高项目运

营效益，控制运营成本，确保项目收益及时足额实现，按时偿还专项债券本息。

天津市宁河区卫生健康委员会基本情况如下：

单位名称	天津市宁河区卫生健康委员会
单位地址	天津市宁河区芦台街道震新路增2号
单位性质	机关
负责人	曹丽华
统一社会信用代码	11120221MB1655850T

项目主管部门和项目单位应将专项债券项目对应的政府性基金收入、专项收入及时足额缴入国库，保障专项债券本息偿付。项目主管部门、项目单位要合理预计、科学安排专项债券还本付息支出，列入项目主管部门、项目单位部门政府性基金预算。项目主管部门和项目单位未按既定方案落实专项债券还本付息资金的，财政部门可以采取扣减相关预算资金等措施偿债。

## 九、偿债保障及投资者保护

### （一）偿债保障措施

本期专项债券募集资金投资项目自身收益可与专项债券本息实现自求平衡。经测算，项目实施建成后，预计实现的收益足够覆盖专项债券本息，实现项目融资自平衡。同时，项目运营产生的收入将通过专户进行管理，有效优化债券资金偿付。

如因项目取得的政府性基金或专项收入暂时难以实现，不能偿还到期债券本金时，可申请再融资债券进行周转偿还，项目收入实现后予以归还。

## （二）投资者保护措施

根据《中华人民共和国预算法》、《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43号）和《国务院办公厅关于印发地方政府性债务风险应急处置预案的通知》（国办函〔2016〕88号），天津市政府先后制定《天津市加强地方政府性债务风险防控工作方案的通知》（津政办发〔2017〕64号）和《天津市政府性债务风险应急处置预案的通知》（津政办函〔2017〕20号），全面防控政府性债务风险并完善应急处置机制。制定《天津市财政局关于进一步规范地方政府专项债券项目管理的通知》（〔2021〕64号），印发《市级事业单位地方政府专项债券偿债备付金管理暂行办法》（津财债务〔2022〕2号），《天津市财政局关于实行区级地方政府专项债券资金专户管理的通知》（津财债务〔2022〕4号），进一步加强资金管理，确保专项债券资金及时合规用于项目建设，同时建立偿债备付金账户用于项目对应收入的及时归集，确保及时足额偿还债券本金，防范债务风险。宁河区财政局已建立起专项债资金使用管理制度，明确各部门职责，加强债券资金使用监管，确保债券资金合规使用，保障投资者合法权益。

## 十、项目事前绩效评估

依据财政部下发的（财预〔2021〕61号文件）要求，为贯彻落实党中央、国务院决策部署，加强地方政府专项债券项目资金绩效管理，提高地方政府专项债券资金使用效益，有效防范政

府债务风险，根据《中华人民共和国预算法》、《中华人民共和国预算法实施条例》、《中共中央国务院关于全面实施预算绩效管理的意见》、《国务院关于进一步深化预算管理制度改革的意见》等法律法规及有关规定，制定了《地方政府专项债券项目资金绩效管理办法》。

本项目实施单位依据《地方政府专项债券项目资金绩效管理办法》编制事前绩效评估报告，评估了以下内容：项目实施的必要性、公益性、收益性；项目投资合规性与项目成熟度；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；绩效目标合理性。

综合上述绩效评估情况，本次申请的地方政府专项债券绩效目标指向明确，与相应的财政支出范围、方向、效果紧密相关，评估过程经调查研究及科学论证，符合实际。

本项目事前评估报告如附件所示。

地方政府专项债券项目  
事前绩效评估  
评估报告

项目名称： 宁河区中医医疗集群建设项目  
项目单位： 天津市宁河区卫生健康委员会  
主管部门： 天津市宁河区卫生健康委员会



## 目 录

一、评估对象 .....	1
二、评估方式和方法 .....	2
(一) 评估程序 .....	2
(二) 评估方法 .....	4
(三) 评估方式 .....	4
三、评估内容与结论 .....	5
(一) 项目实施的必要性、公益性、收益性 .....	5
(二) 项目投资合规性与项目成熟度 .....	10
(三) 项目资金来源和到位可行性 .....	12
(四) 项目收入、成本、收益预测合理性 .....	13
(五) 债券资金需求合理性 .....	19
(六) 项目偿债计划可行性和偿债风险点 .....	20
(七) 绩效目标合理性 .....	22
(八) 其他需要纳入事前绩效评估的事项 .....	23
(九) 总体结论 .....	23
四、相关建议 .....	24
五、其他需要说明的问题 .....	25

## 一、评估对象

项目名称：宁河区中医医疗集群建设项目（以下简称“本项目”）

项目单位：天津市宁河区卫生健康委员会

主管部门：天津市宁河区卫生健康委员会（以下简称“区卫健委”）

项目支出属性：新增专项债券

项目绩效目标：本项目绩效目标分为总体目标和中期目标。

总体目标是根据宁河区健康卫生服务发展的实际需求，提升医疗机构硬件环境，强化医疗设备配置，切实改善本地区就医条件，满足广大患者就医需求及医院快速发展需要，推动优质中医医疗资源均衡布局，提高医疗服务可及性与质量。通过实现医疗资源的灵活调配与高效利用，既保障日常医疗需求，又能在紧急情况下高效响应，最大化发挥医疗资源价值。在债券存续期内，将按期足额偿还本息。

中期目标重点完成中医医院芦台院区主楼及附属用房总建筑面积 5706.02 平方米的改造工程，采购并更新宁河区中医医院医疗设备，全面推进中医院信息化工程建设。在项目实施过程中，严格管控施工质量，确保满足验收标准，同时采取有效措施控制投资成本，降低偿债风险。确保项目按时投入运营，通过门诊和住院收入及时偿还专项债本息，并有效满足宁河区医疗服务需求。

项目资金总额：项目总投资 31,402.67 万元。

其中，已申请专项债资金：0.00 万元。

本次申请专项债资金：本项目计划申请地方政府专项债券总额为 25,000.00 万元，本次拟从 2023 年天津市政府专项债券（二期）调剂已发行专项债券资金 10,000.00 万元。

项目概况：

项目建设背景：为深入贯彻落实国务院关于中医药振兴发展的重大工程部署，天津市卫生健康委员会统筹推进中医医疗集群建设，通过集群化、规模化发展模式提升中医药服务的可及性与质量。2023 年 3 月 28 日，天津市卫生健康委员会印发《市卫生健康委关于做好中医医疗集群试点区建设工作的通知》（津卫中〔2023〕107 号），明确将宁河区列为天津市中医医疗集群建设项目试点区，承担试点建设任务。本项目旨在为宁河区居民提供一体化、连续性的医疗卫生服务，构建平急两用体系；日常承担基础医疗服务职能；突发疫情或灾害时，可快速转换为应急医疗中心，确保紧急医疗救治能力。

项目主要建设内容包括：改造中医医院芦台院区主楼、附属用房共 5706.02 平方米，主要实施室内装修、增设电梯、更新水暖电系统、结构鉴定及加固、消防改造及室外场地、管线更新等；更新采购宁河区中医医院医疗设备；完善宁河中医医院信息化工程建设。

## 二、评估方式和方法

### （一）评估程序

本次针对宁河区中医医疗集群建设项目预算申请的事前评估工作包括事前评估准备、事前评估实施、事前评估总结和结果应用三个阶段。

## 1.事前评估准备阶段

### （1）确定评估对象

本次评估对象为宁河区中医医疗集群建设项目。

### （2）成立评估工作组

本项目由项目单位成立事前绩效评估工作组，小组成员涵盖公司工程、财务、运行等多个部门。

### （3）制定工作方案

事前评估工作组人员对项目基础资料进行认真学习和了解并充分考虑本项目的特点，编制了工作实施方案，具体明确了工作任务、评价重点、评价内容、工作时间、工作方法、进度安排及工作成果等。

## 2.事前评估实施阶段

### （1）收集审核资料

事前绩效评估工作组按照《天津市地方政府专项债券项目资金绩效管理暂行办法》（津财债务〔2022〕15号）的相关要求，收集本项目建议书、可行性研究报告、相关批复文件等资料，并通过调研、查阅资料、集中座谈等方式对项目资料进行审核。

### （2）开展正式评估

事前评估工作组在充分收集分析资料、现场调研的基础上，

形成了《宁河区中医医疗集群建设项目事前绩效评估报告》。

### 3.事前评估总结及应用阶段

#### （1）撰写报告

事前绩效评估工作组整理评估会的相关意见，形成最终评估结论，撰写形成《宁河区中医医疗集群建设项目事前绩效评估报告》，整理事前评估资料。

#### （2）结果应用

项目单位将本项目情况及批复、实施方案、绩效评估情况等纳入项目库管理，作为发行专项债的依据。

#### （二）评估方法

基于项目资料的完整程度和相关数据的可获取程度，事前绩效评估工作组选取了比较法、因素分析法、公众评判法相结合的评价方法，作为本次事前评估的基本方法。

1.因素分析法。通过全面统计影响绩效目标实现和实施效果的内外因素，综合分析内外因素对绩效目标实现的影响程度，对项目进行评估。

2.公众评判法。通过组织本单位内外部相关专家评估的方式，对本次事前评估指标体系及指标设置提供咨询意见和结论支撑。

3.比较法。通过将本项目绩效目标与预期实施效果、类似项目投资情况、往期专项债发行安排情况进行比较，对项目进行评估。

#### （三）评估方式

评估工作组选取了现场调研、召开座谈会等方式作为本项目事前评估的主要评估方式。

1.现场调研。评估工作组在资料收集过程中，对项目现场进行了调研。

2.召开座谈会。在现场调研和召开评估会时，评估工作组组织特定人员开展了座谈，了解项目情况，集中收集各方意见和建议。

### 三、评估内容与结论

#### （一）项目实施的必要性、公益性、收益性

##### 1.项目实施的必要性

##### （1）项目建设符合“十四五”中医药发展规划要求

随着经济社会发展和生活水平提升，人民群众愈发重视生命安全和健康质量，健康需求持续增长，并呈现出多样化、差异化的特点。为有效应对多重健康挑战、更好满足人民群众日益增长的健康需求，亟须加快推进中医药事业发展，使其在健康中国建设中充分发挥独特优势。“十三五”期间，中医药发展的顶层设计加速完善，政策环境持续优化，支持力度显著增强。国务院办公厅印发的《“十四五”中医药发展规划》（国办发〔2022〕5号）明确提出发展目标：“到2025年，中医药健康服务能力明显增强，中医药高质量发展政策和体系进一步完善，中医药振兴发展取得积极成效，在健康中国建设中的独特优势得到充分发挥。”本项目通过完善宁河区中医院信息化建设，着力提升中医院信息化水

平，其建设内容精准契合“十四五”中医药发展规划要求。

## （2）项目建设符合区域就医现实需求

随着社会经济持续发展和人民生活水平大幅提高，人民群众对健康服务的需求持续攀升，对中医药防病治病和养生保健的认可度与依赖度日益增强。人口结构老龄化加速、慢性病发病率上升以及居民健康管理意识普遍增强，进一步扩大了中医医疗服务的社会需求。同时，中医药在应对突发公共卫生事件和疾病谱变化中的关键作用日益凸显，构建优质高效、整合协同型的中医医疗集群，已成为提升区域中医药服务能力、完善医疗卫生体系的迫切要求。

## （3）项目建设推动区域内中医药传承及发展

党的二十大报告明确提出“促进中医药传承创新发展”，天津市 2023 年政府工作报告也强调“实施中医药振兴发展重大工程”，为新时期中医药事业发展指明方向。为贯彻落实国家中医药振兴发展重大工程部署，彰显优势、夯实基层、补齐短板，促进优质中医医疗资源均衡布局与分级诊疗，进一步健全我市中医药服务体系，天津市卫生健康委员会启动中医医疗集群建设试点。通过医疗集群建设，可有效推动人才、技术、管理向基层下沉，强化分级诊疗机制，实现资源共享与功能互补。宁河区作为试点区域之一，积极开展本项目建设，升级医疗机构硬件设施，补充配备先进医疗设备，全面提升新建医院的医疗与科研能力，加速区域内中医药传承创新发展。

#### （4）项目建设有利于构建和谐社会

2022 年国务院发布《关于进一步推动城市安全发展的指导意见》，明确要求推进“平急两用”设施建设。本项目通过资源整合，能在“平时”提供高质量普惠性中医药服务，在“急时”迅速转化为应急医疗单元，契合国家强化公共卫生体系韧性的战略部署。

当前，国家持续出台支持中医药传承创新发展的政策措施，明确鼓励中医医院牵头组建多种形式医疗联合体，充分发挥资源整合、服务协同和管理集约化的优势。本项目正是顺应中医药发展、响应政策导向、满足群众日益增长的中医药服务需求的关键举措。项目实施将切实满足群众看病就医需求，着力破解看病难、看病贵等人民群众最关切、最直接、最现实的健康问题，筑牢人民健康基石，助力社会和谐稳定，兼具显著现实紧迫性与战略必要性。

#### 2.项目实施的公益性

近年来，宁河区持续扩大公共卫生医疗投入，加快推进公共卫生基础设施建设，全面强化疾病预防与医疗救治能力。通过着力构建疾病预防控制、医疗救治、突发公共卫生事件应急和卫生监督执法四大体系，显著提升了公共卫生服务效能与应急处置水平。该项目建设是完善突发公共卫生疾病救治机制的关键举措，对健全宁河区公共卫生医疗服务体系意义重大。项目建成后，将大幅提升医疗硬件水平，满足患者日益增长的医疗需求，增强医院科研实力，完善重大疫情防控体制机制，并有效健全公共卫生



应急管理体系，项目具有公益属性。

### 3.项目实施的收益性

#### （1）项目收益性

宁河区中医院服务范围辐射天津宁河区城区及周边地区，覆盖面广。结合医院自身特点，其兼具显著社会效益与良好经济效益双重属性。经综合测算，该项目在债券存续期内运营收入合计217,741.09，对应运营成本合计141,900.31万元，运营净收益达75,840.78万元。在拟定经营收入与成本水平下，项目财务计划现金流量表显示各年累计盈余资金均为正值，表明项目具备充足的净现金流量维持正常运营，财务生存能力稳固。根据还本付息计划及发行利率预测，债券存续期需偿还的融资本息总额为31,972.00万元。项目经营性净现金流入可完全覆盖上述发债本息，覆盖倍数为2.37。项目整体收益性表现良好。

专项债券计划分两年发行：

1、2025年拟申请16,000.00万元，其中：（1）拟从2023年天津市政府专项债券（二期）调剂已发行专项债券资金10,000.00万元，债券期限10年，债券发行利率3.02%，每半年支付利息，从债券存续期第6年（2029年）至最后一年（2033年），每年偿还本金的20%；（2）2025年拟发行6,000.00万元，假设债券期限10年，按中国债券信息网同期国债近期收益率保守预测，债券利率均为4.00%，每半年支付利息，从债券存续期第6年（2031年）至最后一年（2035年），每年偿还本金的20%。

2、2026 年拟发行 9,000.00 万元，假设债券期限 10 年，按中国债券信息网同期国债近期收益率保守预测，债券利率均为 4.00%，每半年支付利息，从债券存续期第 6 年（2032 年）至最后一年（2036 年），每年偿还本金的 20%。

债券存续期应还本付息情况表详见表 1。

表 1.还本付息表

单位：人民币万元

年度	期初本金余额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	融资利率	应付利息
2025 年	-	16,000.00	-	16,000.00	3.02%,4.0%	-
2026 年	16,000.00	9,000.00	-	25,000.00	3.02%,4.0%	902.00
2027 年	25,000.00		-	25,000.00	3.02%,4.0%	902.00
2028 年	25,000.00		-	25,000.00	3.02%,4.0%	902.00
2029 年	25,000.00		2,000.00	23,000.00	3.02%,4.0%	902.00
2030 年	23,000.00		2,000.00	21,000.00	3.02%,4.0%	841.60
2031 年	21,000.00		3,200.00	17,800.00	3.02%,4.0%	781.20
2032 年	17,800.00		5,000.00	12,800.00	3.02%,4.0%	672.80
2033 年	12,800.00		5,000.00	7,800.00	3.02%,4.0%	492.40
2034 年	7,800.00		3,000.00	4,800.00	4.00%	312.00
2035 年	4,800.00		3,000.00	1,800.00	4.00%	192.00
2036 年	1,800.00		1,800.00	-	4.00%	72.00
合计		25,000.00	25,000.00			6,972.00

(2) 项目收益可靠性

宁河区中医医院是一所集医疗、预防、保健、教学功能于一体，以中医为特色的二级甲等医院。面对人口老龄化加剧与慢性病负担日益沉重的现状，区域医疗资源需求持续攀升。为适应宁河区经济社会快速发展需求，全面提升区域综合医疗服务保障能力，宁河区中医医院新址位于宁河区桥北街白台道与绿荫西路交口西南侧。新院区总用地面积达 35983.83 平方米，总建筑面积 69500 平方米，设置床位 400 张，服务范围覆盖天津市宁河区全域，并辐射至周边滨海新区汉沽区、芦台农场等区域。本项目通过提升医疗机构硬件环境与增强医疗设备配置，有效满足区域民

众医疗服务需求。同时，医院整体医疗水平与服务能力的提升，将吸引周边存在就医、保健及体检需求的群众前来就诊，推动医院运营步入良性循环，项目收益可靠。

## （二）项目投资合规性与项目成熟度

### 1.项目建设的合规性

#### （1）项目立项合规性

本项目建设投资已取得政府相关责任部门审批，该项目立项较规范、前期手续较齐备、具备实施条件、项目合规。相关批复情况详见下表 2。

表 2.批复文件明细表

批复文件名称	文号	发文机关	印发时间
《关于宁河区公共卫生体系建设项目项目建议书的批复》	宁审批政投〔2023〕4号	天津市宁河区行政审批局	2023.1.19
《关于宁河区公共卫生体系建设项目可行性研究报告的批复》	宁审批政投〔2023〕15号	天津市宁河区行政审批局	2023.3.13
《关于天津市宁河区中医医疗集群建设项目—宁河区中医院新院区信息化部分项目建议书的批复》	津宁党网批〔2023〕11号	中共天津市宁河区委网信办	2023.11.14
《关于天津市宁河区中医医疗集群建设项目项目建议书的批复》	宁审批政投〔2023〕4号-1	天津市宁河区行政审批局	2024.1.15
《关于天津市宁河区中医医疗集群建设项目—宁河区中医院新院区信息化部分可行性研究报告的批复》	宁发改字〔2024〕2号	天津市宁河区发展和改革委员会	2024.2.19

批复文件名称	文号	发文机关	印发时间
《关于天津市宁河区中医医疗集群建设项目可行性研究报告的批复》	宁审批政投〔2023〕15号变更-1	天津市宁河区行政审批局	2024.2.20
《关于天津市宁河区中医医疗集群建设项目项目建议书的批复》	宁审批政投〔2023〕4号变更-2	天津市宁河区行政审批局	2024.7.12
《关于天津市宁河区中医医疗集群建设项目可行性研究报告的批复》	宁审批政投〔2023〕15号变更-2	天津市宁河区行政审批局	2024.7.16
《关于天津市宁河区中医医疗集群建设项目项目建议书的批复》	宁审批政投〔2023〕4号变更-3	天津市宁河区行政审批局	2025.5.11
《关于天津市宁河区中医医疗集群建设项目可行性研究报告的批复》	宁审批政投〔2023〕15号变更-3	天津市宁河区行政审批局	2025.5.12
《关于天津市宁河区中医医疗集群建设项目一宁河区中医医院新院区信息化部分初步设计方案的批复》	宁数据字〔2025〕6号	天津市宁河区数据局	2025.9.16

## （2）项目建设重复性

本项目经天津市宁河区行政审批局批复可行性研究报告，旨在以宁河区中医医院为龙头，打造宁河区中医医疗集群，构建平急两用体系。项目平时用于提供医疗服务，疫情或灾难发生时，可平稳转为应急医疗中心，保障区域救治能力，总计设置病床400张。主要建设内容包括：改造中医医院芦台院区主楼及附属用房共5706.02平方米，实施室内装修、增设电梯、更新水暖电系统、结构鉴定与加固、消防改造及室外场地与管线更新；采购更新宁河区中医医院医疗设备；完善宁河中医医院信息化工程。项目建设资金来源于中央资金、地方政府专项债券、项目单位自

筹资金或贷款。项目无资金重复支持及建设内容重复，因此无重复性。

## 2.项目成熟度

根据天津市宁河区行政审批局于 2025 年 5 月 12 日作出的《关于天津市宁河区中医医疗集群建设项目可行性研究报告的批复》（宁审批政投〔2023〕15 号变更-3），项目前期手续齐备，实施条件成熟，实施计划科学可行。

本项目由区卫健委履行法人职能，负责各项建设活动，不单独设立项目法人。区卫健委主要承担全区医疗、预防、公共卫生服务、卫生应急等职责，下属单位 27 个，含基层医疗机构 18 所、专科医院 1 所、委直属事业单位 8 所。项目实行代建制，授权具备丰富项目管理经验的单位作为代建单位组织实施。

作为项目实施单位，区卫健委组织现有管理人员成立领导小组，协同外部勘察、设计、监理、施工等服务单位落实建设任务。综合考量工程建设内容与施工条件，本项目预计建设工期为 2 年。项目管理组织架构、职责分工、运行机制及进度计划清晰明确，运转高效。

本项目属医院建设工程，技术相对常规。项目管理机构设置可满足建设需求，且项目单位具备同类项目经验。项目前期手续完备，实施条件成熟，项目成熟度较高。

## （三）项目资金来源和到位可行性

### 1.项目资金来源

天津市宁河区中医医疗集群建设项目原批复总投资32,600.00万元，其中：中工程费用2,005.80万元，设备及工器具购置费24,505.06元，工程建设其他费用为943.68万元，预备费为2,745.46万元，建设期利息为2,400.00万元。现融资方式发生变化，调整建设期利息1,202.67万元，调整后项目总投资为31,402.67万元，作为本期债券测算项目总投资。

其中自有资金6402.67万元，约占总投资的20.38%，拟发行政府专项债券25,000.00万元，占总投资比例79.61%。项目资本金比例符合国家投资项目资本金比例大于20%的要求，债券资金需求合理。

## 2.项目资金到位可行性

本项目将按工程进度逐步落实自筹资本金，保障项目顺利推进。同时，已完成地方政府专项债券发行的申报材料准备工作，并已取得具备相应资质的第三方独立中介机构审核出具的财务报告及法律意见书，满足专项债券发行前置条件。目前，拟于未来依据分年度投资计划分期发行地方政府专项债券。资金可到位较高，能够为项目未来建设资金提供有效的保障。本项目资金来源、筹资渠道合法合规，项目资金来源构成明确、合理。资金到位确定性高，能够为未来建设资金需求提供坚实保障。

### （四）项目收入、成本、收益预测合理性

#### 1.项目收入

本项目运营收入主要来源为项目建成后门诊收入、住院收入。

### （1）门诊收入

2023 年、2024 年、2025 年 1-8 月宁河区中医医院的门诊年度收入分别为 9842.8 万元、9785.12 万元和 6589.75 万元。按 2025 年 8 个月的实际收入数据折算出 2025 年全年门诊收入约为 9884.62 万元，年度增长率分别约为 -0.59% 和 1.02%，平均增长率约为 0.22%。根据年度门诊总人数统计，2023 年至 2025 年的日均门诊人数分别为 894 人/天、903 人/天和 891 人/天，年度增长率分别约为 1.01% 和 -1.33%，平均增长率约为 -0.16%，三年的日均门诊人数约为 896 人。经测算，2023 年至 2025 年单次门诊的平均费用分别约为 301.64 元、296.88 元和 303.11 元，三年的平均单次门诊费用约为 300.54 元。

根据《天津市国民经济和社会发展统计公报》显示，2022 年、2023 年、2024 年的医疗诊疗人数分别为 6044.2 万人、7183.29 万人和 7293.68 万人，呈现出逐年递增的趋势，增长率分别约为 19%、2%，平均增长率约为 10%。

同时，当前测算所依据的是 2025 年 1-8 月的收入数据。根据医院的实际情况，每年自 10 月底起，儿童呼吸道疾病以及成人和心脑血管疾病的发病率会显著上升，进而导致门诊就诊率和住院人数大幅增加。

因此，基于谨慎性原则，综合考虑就诊人数持续增长的趋势和门诊收入增加等因素，在债券存续期间，日均门诊人数和单次门诊费用均按平均值进行估算，并考虑日均门诊人数每三年增长

2%。

本项目改扩建完成后，将新增肿瘤检测设备，并开展相应的肿瘤检测项目。检测单价的计取依据《津医保局发〔2021〕93号》文件规定，结合实际开展的肿瘤检测项目，计算得出平均单项检测费用约为130.00元。日检测人数按日均门诊人数的1%计取，即9人，每人每天按1项检测考虑，且在债券存续期内考虑每三年增长2人。

经测算，债券存续期内可实现门诊收入合计为101,177.32万元。

## （2）住院收入

2023年、2024年、2025年1-8月宁河区中医医院的住院年度收入分别为3155.61万元、3447.04万元和2779.01万元。按2025年8个月的实际收入数据折算出2025年全年住院收入约为4168.51万元，年度增长率分别约为9.24%和20.93%，平均增长率为15.08%。床位数按规划床位80床计算。经测算，2023年至2025年每床日次均费用分别约为1080.69元、1180.49元和1423.67元，三年的平均每床日次均费用约为1228.28元。本项目改扩建后，在原规划80床的基础上增加120床，5年后总床位将增至400床。病床使用率整体考虑为运营期首年按60%计算后逐年增加5%，直至第五年达到80%占用率后达到使用平衡。

基于谨慎性原则，综合考虑就诊人数持续增长的趋势和住院收入的增长情况，在债券存续期间内，每床日次均费用按平均价



格进行计算。

经测算，债券存续期内可实现住院收入合计 116,563.77 万元。

经计算，预计债券存续期内需支付项目运营收入合计 217,741.09 万元。

## 2.项目成本

本项目运营成本主要包括工资及福利、药品费、材料费、水电燃物业清洁费、修理维护费等。

### （1）工资及福利

2023 年、2024 年、2025 年 1-8 月宁河区中医医院的年度工资及福利费用分别为 6663.79 万元、7372.45 万元和 5108.05 万元。扣除财政补贴后，实际支出分别为 5843.71 万元、6496.87 万元和 4513.21 万元，按 2025 年 8 个月的实际支出数据折算出 2025 年全年工资及福利支出约为 6769.82 万元。其年度增长率分别约为 11.18%和 4.20%，平均增长率约为 7.69%。在此期间，员工人数分别为 391 人、389 人和 389 人，三年平均员工人数约为 390 人。

根据 2020 年至 2024 年《天津统计年鉴》中城镇非私营单位从业人员平均工资增长率的数据显示，“卫生和社会工作”行业的增长率分别为 7.20%、1.80%、-7.70%、2.90%和 5.80%，其平均增长率为 2.00%。

综合考虑行业平均工资的增长、实际支出费用的增长以及收入增长对成本的影响等因素，在债券存续期间，员工年度工资及

福利费用按照每年 2% 的增长率进行估算，员工人数则按平均人数计算。

经测算，债券存续期内的工资及福利费用合计为 74,127.67 万元。

## （2）药品费

2023 年、2024 年、2025 年 1-8 月宁河区中医医院的年度药品费用分别为 5595.11 万元、5382.26 万元和 3192.57 万元。按 2025 年 8 个月的实际支出数据折算出 2025 年全年药品费支出约为 4788.85 万元，三年平均药品费用约为 5255.41 万元。在债券存续期间，依据平均费用进行计算，并综合考虑药品费用随收入及床位的逐年递增，药品费按每年 2% 进行增长。

经测算，债券存续期内的药品费用合计为 57,545.25 万元。

## （3）材料费

2023 年、2024 年、2025 年 1-8 月宁河区中医医院的年度材料费用分别为 418.16 万元、337.87 万元和 780.64 万元。按 2025 年 8 个月的实际支出数据折算出 2025 年全年材料费支出约为 1170.96 万元，三年平均材料费用约为 642.33 万元。在债券存续期间，依据平均费用进行计算，并综合考虑材料费用随收入及床位的逐年递增，材料费按每年 2% 进行增长。

经测算，债券存续期内的材料费合计为 7,033.37 万元。

## （4）水电燃物业清洁费

2023 年、2024 年、2025 年 1-8 月宁河区中医医院的年度水

电燃物业清洁费用分别为 105.31 万元、157.04 万元和 191.48 万元。按 2025 年 8 个月的实际支出数据折算出 2025 年全年水电燃物业清洁费支出约为 287.21 万元，三年平均水电燃物业清洁费用约为 183.19 万元。在债券存续期间，依据平均费用进行计算，并综合考虑水电燃物业清洁费用随收入及床位的逐年递增，水电燃物业清洁费按每年 2% 进行增长。

经测算，债券存续期内的水电燃物业清洁费合计为 2,005.92 万元。

#### （5）修理维护费

2023 年、2024 年、2025 年 1-8 月宁河区中医医院的年度修理维护费用分别为 192.43 万元、95.62 万元和 45.59 万元。按 2025 年 8 个月的实际支出数据折算出 2025 年全年修理维护费支出约为 68.39 万元，三年平均修理维护费用约为 118.81 万元。在债券存续期内，按照平均费用计算，不考虑增长因素。

经测算，债券存续期内的修理维护费合计为 1,188.10 万元。

经计算，预计债券存续期内需支付项目运营成本合计 141,900.31 万元。

### 3.项目收益预测的合理性

本项目收入预测符合现行法律法规和相关规定，收入预测合理合规。预计本期债券收益在债券存续期内可以全部实现，项目收益预测合理合规，预期收益能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益与融资自求平衡，满足地方政府专项债券发行相关

要求。

#### （五）债券资金需求合理性

根据《关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》（厅字〔2019〕33号）、《李克强主持召开国务院常务会议部署精准施策加大力度做好“六稳”工作等》，专项债券适用于铁路、轨道交通、城市停车场等交通基础设施，城乡电网、天然气管网和储气设施等能源项目，农林水利，城镇污水垃圾处理等生态环保项目，职业教育和托幼、医疗、养老等民生服务，冷链物流设施，水电气热等市政和产业园区基础设施，本项目符合国家确定的专项债券资金投资领域。

本项目资本金为 6402.67 万元，约占总投资的 20.38%，拟发行政府专项债券 25,000.00 万元，占总投资比例 79.61%。项目资本金比例符合《国务院关于加强固定资产投资项目资本金管理的通知》（国发〔2019〕26号）要求的资本金比例要求，债券资金需求合理。根据项目建设进度，项目发债时点合理、发债额度需求合理。

经评估，项目收入计算合理，项目成本计算准确，项目整体收益预测合理。本项目分年度投资计划明细表详见表 3。

表 3.分年度投资计划明细表

单位：人民币万元

序号	项目	2025 年	2026 年	2027 年	合计
1	自筹资本金	2,520.80	2,520.80	1,361.07	6,402.67

2	专项债发行	16,000.00	9,000.00	0	25,000.00
3	合计	18,520.80	11,520.80	1,361.07	31,402.67

## （六）项目偿债计划可行性和偿债风险点

### 1.项目偿债计划可行性

本项目预期收益主要来源于提升改造后的门诊收入、住院收入，预计本期债券收益在债券存续期内可以全部实现，债券存续期内净收益为 75,840.78 万元，本项目计划使用专项债资金 25,000.00 万元，期限为 10 年，本项目融资未来应还本息合计 31,972.00 万元，通过测算，本项目预计债券本息资金覆盖率可达到 2.37 倍，能够满足债券还本付息的需求，符合政府专项债发行的收益覆盖倍数要求。根据资金平衡测算分析，本期专项债券还本付息具有较强的保障。另外，根据本项目收益与融资自求平衡的压力测试结果，当项目经营收益作为影响债券还本付息的因素在 $\pm 10\%$ 范围内变动的情况下，专项债券本息覆盖倍数仍然大于 1.0，还本付息资金具有一定的稳定性与风险抵抗能力。但经过对相关资料的全面查询，我们未能发现主管部门的应急预案资料，导致偿债应急安排的缺失，增加了潜在风险。

表 4 本期债券项目压力测试表

单位：人民币万元

经营净收益变动情况敏感性分析	变动比例				
	-10%	-5%	0.00%	5%	10%
经营净收益	68,256.70	72,048.74	75,840.78	79,632.82	83,424.86

债券还本付息额	31,972.00	31,972.00	31,972.00	31,972.00	31,972.00
债券本息覆盖率	2.13	2.25	2.37	2.49	2.61

## 2.项目偿债风险

### （1）工程事故产生的风险

工程事故风险：工程事故多发生于施工阶段，由难以预测的地质状况或施工不当、管理不善引发。一旦发生，将导致工期延误、人员伤亡、投资增加等严重后果，必须在施工过程中主动采取防范措施。

风险控制措施：为应对工程事故风险，应建立严格的承包商准入与评估机制，优先选用技术实力强、管理水平高、资金充足且设备先进的施工单位，从源头上保障工程质量和进度可控。同时，通过遴选信誉良好、技术可靠的设计与施工团队，签订权责明晰的合同条款，并强化合同执行与监督，全面提升项目的风险抵御能力，保障专项债资金安全与偿债来源稳定。

### （2）经营产生的风险

经营风险：经营风险是指生产经营的不确定性带来的风险。若项目投入运营后的收入未能达到预测值，将影响项目整体收益，对债券还本付息产生影响。

风险控制措施：主管部门密切关注项目自身收入情况，积极拓展多元化收入来源，增强项目抗风险能力；引入专业运营管理机构，提升运营效率与服务品质，稳定项目收益水平。

### （3）资金使用的风险

资金使用风险：本期债券发行期限属中长期，若资金被挪作他用，或项目收益未纳入规范统一管理，将增加按时足额还本付息的不确定性并提升还款风险，进而损害政府信誉。

风险控制措施：

（1）规范账户管理，建立资金专户制度。项目实施主体须在银行设立专项账户，将债券募集资金、项目收益及偿债资金全额纳入专户监管，严格限定资金用途，确保本息偿付。

（2）强化资金管控，按项目进度合理规划并合规使用债券资金，实现资金效益最大化。依据施工计划建立资金使用审批报备机制，保障资金合规使用。

综上，本期债券募集资金投资项目收益与融资平衡方案符合财政部相关政策规定。偿债计划具备可行性，项目建成后产生的收入将严格遵循财政部文件要求，专项用于偿付本期债券本息。项目实施方案已识别潜在风险并制定相应应对措施。

## （七）绩效目标合理性

根据《天津市地方政府专项债券项目资金绩效管理暂行办法》（津财债务〔2022〕15号）的要求，本项目结合项目建设的内容，设定绩效目标包括总体目标和中期目标，即总体目标是根据宁河区健康卫生服务发展的实际需求，提升医疗机构硬件环境，强化医疗设备配置，切实改善本地区就医条件，满足广大患者就医需求及医院快速发展需要，推动优质中医医疗资源均衡布局，提高医疗服务可及性与质量。通过实现医疗资源的灵活调配与高

效利用，既保障日常医疗需求，又能在紧急情况下高效响应，最大化发挥医疗资源价值。在债券存续期内，将按期足额偿还本息。中期目标重点完成中医医院芦台院区主楼及附属用房总建筑面积 5706.02 平方米的改造工程，采购并更新宁河区中医医院医疗设备，全面推进中医院信息化工程建设。在项目实施过程中，严格管控施工质量，确保满足验收标准，同时采取有效措施控制投资成本，降低偿债风险。确保项目按时投入运营，通过门诊和住院收入及时偿还专项债本息，并有效满足宁河区医疗服务需求。

本项目将绩效目标细化分为绩效指标，重点反映本项目的产出数量、质量、时效、成本，还包括经济效益、社会效益、生态效益、可持续影响、服务对象满意度等绩效指标。

经评估，本项目绩效目标填报格式规范，填报内容完整，明确、内容较为具体，能充分反映能有效反映项目的预期产出、偿债资金来源、融资成本、偿债风险等内容，根据项目绩效目标设定绩效指标，存在绩效指标不够量化情况，不利于项目后期绩效监控及绩效评价工作开展。

（八）其他需要纳入事前绩效评估的事项  
无。

#### （九）总体结论

经综合评估项目立项必要性、公益性、收益性、投资合规性、实施成熟度、资金来源及到位可行性、收入成本收益预测合理性、债券资金需求合理性、偿债计划可行性及风险点、绩效目标科学



性等关键指标后，评估工作组结合项目实际及评估情况，本项目立项依据充分有效，项目预算依据充分、项目目标较为完整规范，项目资金筹措合法合规，财务分析及债券需求合理，偿债计划可行，偿债风险较为可控。根据项目事前绩效评分 96 分，建议“予以支持”。宁河区中医医疗集群建设项目事前绩效评估指标体系详见附件 1。

#### 四、相关建议

（一）项目建设单位应抓紧项目的前期准备工作，严格按照基本建设程序办事，认真实行项目法人责任制、招投标制和建设监理制，对工程的投资、进度和质量有效控制。

（二）建议建立完善的专项债券资金使用管理制度，明确各部门职责，加强债券资金使用监管，加强地方政府专项债券项目资金绩效管理，提高专项债券资金使用效益，确保债券资金合理合规使用。

（三）项目资金到位情况是关系项目建设成功与否的重大因素之一，建议主管部门应密切关注项目进展做好应急预案，如有紧急情况应及时采取必要的应对措施。

（四）建议主管部门科学设置绩效目标和指标，按照全面实施预算绩效管理的要求，进一步增强绩效管理主体责任意识，充分结合项目实际情况，科学设置绩效目标，充分量化、细化各项绩效指标，建立合理的绩效指标体系，提升项目任务、资金与相关目标和指标的匹配度，强化绩效管理能力。

## 五、其他需要说明的问题

本项目事前评估工作以《中共天津市委天津市人民政府印发〈关于全面推进预算绩效管理的实施方案〉的通知》（津党发〔2019〕25号）、天津市财政局关于印发《天津市地方政府专项债券项目资金绩效管理暂行办法》的通知（津财债务〔2022〕15号）等政策文件为基本评价依据。本报告是基于现有项目决策及项目资料进行事前评估，如后期取得新的批复文件，或者经济环境、政策环境发生变化，项目评估结果可能会存在变化。

附件 1 宁河区中医医疗集群建设项目事前绩效评估指标体系

一级指标	二级指标	三级指标	指标解释	标准值	分值	得分
决策 (35)	项目实施的必要性 (10)	任务明确性	国家法律法规、国民经济和社会发展规划、地方经济社会发展战略是否有相关规定要求	明确	2	2
		需求客观性	项目设立是否具有现实需求	客观	3	3
		手段最优性	该项目是否为解决问题最优手段，是否可以通过政府购买服务、市场化运作、或用现有项目代替	最优	3	3
		效益明显性	项目是否有明显的经济、社会、生态效益等	明显	2	2
	项目实施的公益性 (5)	项目公益性	项目是否属于市场不能有效配置资源的社会公益事业、公共基础设施、农业农村、生态环境保护等公共领域	公益	5	5
	项目实施的收益性 (10)	项目收益性	项目的实施是否具有明确的收益渠道	有收益	5	5
		项目可靠性	项目收益是否能够可靠实现	可靠	5	5
	绩效目标 (5)	绩效目标合理性	项目所设定的绩效目标是否依据充分，是否符合客观实际	合理	2	2
		绩效指标明确性	依据绩效目标设置的绩效指标是否清晰、细化、可衡量	较为明确	3	1
	建设投资合规性 (5)	立项合规性	项目申请、设立过程是否符合相关要求	合规	3	3
		项目重复性	项目资金有无重复支持	不重复	2	2
内容 (35)	项目成熟度	实施可行性	项目是否经过严格的可行性论证，实施条件是	可行	2	2

一级指标	二级指标	三级指标	指标解释	标准值	分值	得分
	(10)		否成熟，实施计划科学可行			
		组织有效性	项目管理组织架构、职责分工、运行机制、计划进度安排等是否清晰明确，是否能够有效运转	有效	2	2
		措施匹配性	项目措施是否与待解决问题相匹配，能够切实发挥作用	匹配	2	2
		可借鉴性	项目单位或其他地区有无可借鉴的类似项目经验和做法	存在	2	2
		手续完备性	项目前期手续是否齐备	齐备	2	2
	财务测算合理性(15)	收入预测合理性	评估项目收入预测是否合理	合理	5	5
		成本预测合理性	评估项目成本预测是否依据相关标准制定，是否科学合理	合理	5	5
		收益预测合理性	评估项目收益预测是否合规合理	合理	5	5
	债券资金需求合理性(10)	债务政策相符性	项目是否符合国家、地方债务相关政策文件要求	符合	3	3
		债券申请充要性	项目申请专项债券资金的理由和依据是否充分必要	充要	3	3
		债务资金与项目收益匹配性	项目申请专项债券资金规模与项目收益大小是否匹配	匹配	4	4
管理(30)	项目偿债计划可行性(10)	计划明确性	项目是否有明确的偿债计划和应急安排	明确	5	4
		计划可行性	项目偿债计划是否切实可行	可行	5	5
	风险可	风险识别全	项目是否对偿债风险点	全面	5	5

一级指标	二级指标	三级指标	指标解释	标准值	分值	得分
	控性 (10)	面性	进行系统全面的识别			
		风险应对可行性	针对上述风险点有无制定切实可行的风险应对措施	可行	5	5
	资金来源和到位可行性(10)	筹资合规性	项目资金来源是否合法合规、真实可靠，是否存在违规融资举债行为	合规	3	3
		到位可行性	各渠道资金能否及时、足额到位，有无补救措施	可行	4	4
		监管明确性	筹资监管机制是否明确	明确	3	2
总分					100	96