

2026 年第六批天津市政府债券市本级  
天津市第三中心医院（东丽院区）新址扩建项目  
实施方案

项目名称：天津市第三中心医院（东丽院区）新址扩建项目

项目单位：天津市第三中心医院

主管部门：天津市卫生健康委员会



# 目 录

|                               |    |
|-------------------------------|----|
| 一、区域情况 .....                  | 1  |
| (一) 天津市基本情况 .....             | 1  |
| (二) 天津市 2022-2025 年经济情况 ..... | 1  |
| 二、债券情况 .....                  | 1  |
| 三、项目概况 .....                  | 3  |
| (一) 项目背景 .....                | 3  |
| (二) 项目内容 .....                | 5  |
| (三) 项目批复情况 .....              | 6  |
| (四) 项目投资估算及融资计划 .....         | 6  |
| 四、项目预期收益与融资平衡情况 .....         | 8  |
| (一) 项目预期收益 .....              | 8  |
| (二) 总成本费用 .....               | 11 |
| (三) 项目融资还本付息情况 .....          | 20 |
| (四) 项目自求平衡情况 .....            | 23 |
| (五) 现金流模拟分析 .....             | 23 |
| (六) 压力测试 .....                | 27 |
| 五、项目潜在风险评估 .....              | 27 |
| 六、经济社会效益分析 .....              | 29 |
| 七、项目资金流入流出管理方案 .....          | 30 |
| 八、项目实施方情况和主管部门责任 .....        | 31 |
| (一) 项目实施方情况 .....             | 31 |
| (二) 主管部门责任 .....              | 33 |
| (三) 实施方责任 .....               | 33 |
| 九、偿债保障及投资者保护 .....            | 34 |
| (一) 偿债保障 .....                | 34 |
| (二) 投资者保护 .....               | 34 |
| 附件 1 .....                    | 36 |
| 附件 2 .....                    | 57 |

## 一、区域情况

### （一）天津市基本情况

天津是中国四大直辖市之一，地处太平洋西岸，华北平原东北部，海河流域下游，东临渤海，北依燕山，西靠首都北京，是京津冀协同发展战略的重要部分、海上丝绸之路的战略支点、“一带一路”交汇点、亚欧大陆桥最近的东部起点。

聚焦“十四五”，天津承担着推进京津冀协同发展、服务“一带一路”建设等重大国家战略任务，拥有独特的区位、产业、港口、交通等优势，拥有改革开放先行区、金融创新运营示范区、自由贸易试验区、国家自主创新示范区等先行先试的优越条件，有利于高质量发展的因素不断积累以及不利因素逐步消除，特别是构建以国内大循环为主体、国内国际双循环相互促进的新发展格局为天津带来了难得的历史性机遇。

天津市委市政府抢抓京津冀协同发展重大国家战略的难得历史机遇，紧扣“一基地三区”功能定位，着眼于“三个着力”重要要求，聚焦建设“五个现代化天津”的目标，以供给侧结构性改革为主线，在供需两侧协同发力，充分挖掘潜力，发挥自身优势。近期以信创产业、生物医药为代表的新兴产业蓬勃兴起，一批大项目好项目加速落地，高质量发展态势愈发明显，为“十四五”开局奠定坚实基础。

### （二）天津市 2022-2025 年经济情况

天津市近四年的经济实力不断增强，产业结构逐步优化，新的经济增长点也正在积极稳定的培育中，具体经济情况如下表所示：

表1-1 天津市2022-2025年经济基本情况表

| 项目（亿元）       | 2022年    | 2023年    | 2024年    | 2025年    |
|--------------|----------|----------|----------|----------|
| 地区生产总值       | 16311.34 | 16737.30 | 18024.32 | 18295.54 |
| 政府性基金收入（全市）  | 423.66   | 589.61   | 688.6    | 753.3    |
| 政府性基金收入（市本级） | 184.00   | 324.42   | 347      | 391.9    |
| 政府性基金支出（全市）  | 1119.57  | 1635.74  | 1631     | 1267.8   |
| 政府性基金支出（市本级） | 222.17   | 301.93   | 642.2    | 495.9    |
| 专项债务限额（市本级）  | 1803.1   | 2343.37  | 4167.1   | /        |
| 专项债务余额（市本级）  | 1730.9   | 2179.68  | 4132.5   | /        |

注：2025年相关财政数据为预算执行数。

2025年全市预计实现一般公共预算收入2197亿元，中央转移支付等收入570.2亿元，预算总收入3514.7亿元，一般公共预算支出3490.4亿元；市本级预计实现一般公共预算收入813.6亿元，中央转移支付等收入570.2亿元，市对区转移支付482亿元，预算总收入1201.7亿元，一般公共预算支出1177.4亿元。全市政府性基金预算收入753.3亿元，中央转移支付收入-14.5亿元，上年结余480.6亿元，预算总收入1809.6亿元，政府性基金预算支出1267.8亿元；市本级政府性基金预算收入397.9亿元，中央转移支付收入-14.5亿元，上年结余68.9亿元，预算总收入479.8亿元，政府性基金预算支出325.9亿元。

## 二、债券情况

天津市第三中心医院（东丽院区）新址扩建项目拟使用专项债券资金200000.00万元，其中：2024年9月27日已发行专项债券30000.00万元，利率为2.32%；2025年已发行专项债券30000.00万元，2025年3月28日已发行专项债券20000.00万元，利率为2.26%，2025年10月20日已发行专项债券10000.00万元，利率为2.25%；2026年拟发行专项债券140000.00万元，2026年2月6日已发行专项债券50000.00万元，利率为2.48%，本期拟发行55000.00万元，债券期限均为30年，本期拟发行专



项债券利率按4.00%进行测算，每半年付息一次，从债券存续期第4年至到期前一年（2030-2055年），每年偿还本金的3.7%；最后一年（2056年）偿还本金的3.8%，发行后可按规定在全国银行间债券市场和证券交易所债券市场上市流通。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）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天津市第三中心医院（东丽院区）新址扩建项目，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。

本项目专项债券资金不用于投向禁止类项目清单中涉及的建设内容，不存在重复申报情况，未将已报过专项债券资金的其他项目纳入本项目再次申报。

表 2-1 募集资金投向表

| 项目名称                      | 项目总投资<br>(万元) | 计划发行使用<br>专项债券规模<br>(万元) | 2026年计划<br>发行规模(万<br>元) | 使用本期债券资<br>金规模(万元) |
|---------------------------|---------------|--------------------------|-------------------------|--------------------|
| 天津市第三中心医院（东丽院区）<br>新址扩建项目 | 297466.39     | 200000.00                | 140000.00               | 55000.00           |
| 合计                        | 297466.39     | 200000.00                | 140000.00               | 55000.00           |

### 三、项目概况

#### （一）项目背景

天津市第三中心医院（以下简称三中心）始建于1957年，原名天津市河东医院，是一所集医疗、教学、科研、预防为一体，以研究、治疗肝胆疾病为特色、各学科并进发展的三级甲等综合医院。在充分彰显公立医院公益性的同时，三中心全方位打造学科建设平台，提升学科建设品质，力创品牌特色，全面推进医院发展。其中肝胆疾病学

科已成为以临床与科研结合、内外科结合、中西医结合为特色的肝胆疾病诊治和研究基地，并取得了国际较先进、国内前列的系列成果。作为“十五”期间天津市重点工程，三中心改扩建一期工程（医院现址范围内）住院楼及门诊部已分别于2005、2006年建成并投入使用。近年来，随着医院的医疗水平提高，来医院求诊的患者也逐渐增多。医院现有的800张病床，难以满足医疗救治和学科发展的需求，且根据天津市卫生事业“十二五”规划，天津市第三中心医院被定为天津市五大医疗中心之一，需新增病床1200张。为有效实现医院定位并解决医院的未来发展需求，医院拟开展实施扩建二期工程。第三中心医院扩建二期工程原选址于津塘路北側77、79号，自2011年立项以来，历时10年。其间历经2014年8月，社会稳定风险评估为“高风险”，工程审批进入“休眠期”；2016年初重新启动，又由于消防规范更新及周边新建建筑日照影响等因素，先后两次调整建筑设计方案、重新规划和摆位，但是经过市卫健委和医院共同深入细致地调研分析，由于原址总占地90亩，用于二期建设用地仅为50亩（108000平方米），存在容积率高、周边建筑日照影响及新版消防规范调整等诸多问题，

导致医院建设规模将大幅缩减，项目用地面积和建筑面积均不能满足《综合医院建设标准》，面临建成即落伍的局面。

2018年1月，针对医院二期工程推进难、迟迟没有进展的情况，市规划局建议考虑重新选址新方案，在市卫健委及相关委办局领导的大力推动下，通过多方比选，反复评估，目前已落实选址工作，新址位于东丽区程林地块，项目建成后新院区与现址院区并行运行。

为改善医疗硬件条件，提升科研医疗水平，打造学术一流、科教一流、服务一流、国内领先的创新型医学中心，有效实现医院定位并解决医院的未来发展需求，医院拟开展实施新址扩建工程。《天津市卫生健康事业发展“十四五”规划》已将“市第三中心医院东丽院区新址扩建工程项目”列为医疗服务重点建设项目之一。

## （二）项目内容

本项目为天津市第三中心医院（东丽院区）新址扩建项目，主要内容如下：

项目规划建设床位1200张，新建总建筑面积260500平方米，其中：地上建筑面积168500平方米、地下建筑面积92000平方米，共设地下二层，各建筑地下连成一体设计。

具体建设内容如下：

1、新建门急诊住院综合楼：主楼九层（裙房四层），地下二层建筑，地上建筑面积150550平方米；主要设置门诊、急诊、医技及住院、健康体检、科研、教学等功能用房，地下设置影像科、核医学、药库、餐厅、设备用房、停车库等功能。

2、新建平疫结合楼：地上五层、地下二层建筑，地上建筑面积7700平方米；主要设置发热门诊、肠道门诊、发热留观病房、PCR实验室及附属用房等。

3、新建医疗管理综合楼：地上五层、地下二层建筑，地上建筑面积9800平方米；主要设置多功能厅、档案室、行政后勤及医疗管理用房等。

4、新建垃圾处理站，地上建筑面积254平方米，地上一层，地下二层设置污水处理设施。

5、新建太平闸，建筑面积97平方米；门卫室6个，建筑面积99平方米；均为地上一层。

本项目于2020年4月开始启动前期工作，于2022年12月开工建设，2026年12月竣工，建设工期为4年。

### （三）项目批复情况

本项目前期立项手续齐全，并已取得有关部门批复同意，具体相关批复证明文件如下：

表 3-1 项目批复情况一览表

| 序号 | 批复文件                                      | 批文号                     | 发文机关        | 印发时间            |
|----|-------------------------------------------|-------------------------|-------------|-----------------|
| 1  | 《市发展改革委关于市第三中心医院（东丽院区）新址扩建项目建议书批复的函》      | 津发改批复(社会)<br>[2021]4号   | 天津市发展和改革委员会 | 2021年<br>3月18日  |
| 2  | 《市发展改革委关于市第三中心医院（东丽院区）新址扩建项目可行性研究报告批复的函》  | 津发改批复(社会)<br>[2021]16号  | 天津市发展和改革委员会 | 2021年<br>12月2日  |
| 3  | 《市发展改革委关于市第三中心医院（东丽院区）新址扩建项目初步设计概算的复函》    | 津发改批复(投资)<br>[2021]103号 | 天津市发展和改革委员会 | 2021年<br>12月31日 |
| 4  | 《市卫生健康委关于同意市第三中心医院（东丽院区）新址扩建项目初步设计及概算的批复》 | 津卫规后函[2021]<br>521号     | 天津市卫生健康委员会  | 2021年<br>12月31日 |
| 5  | 中华人民共和国建筑工程施工许可证                          | 1201102022121504<br>151 | 天津市东丽区行政审批局 | 2022年12<br>月15日 |

### （四）项目投资估算及融资计划

#### 1、项目投资计划

项目总投资为297466.39万元，其中建设投资为294551.39万元，建

设期利息为2915.00万元。

表3-2 项目总投资估算表

单位：人民币万元

| 序号 | 工程和费用名称 | 投资金额（万元）  |
|----|---------|-----------|
| 一  | 建设投资    | 294551.39 |
| 二  | 建设期利息   | 2915.00   |
| 三  | 调整后总投资  | 297466.39 |

2、项目融资计划

本项目总投资估算297466.39万元，资金来源为自筹资金77466.39万元，中央财政拨款20000.00万元，发行政府专项债券200000.00万元。其中：2024年9月27日已发行专项债券30000.00万元，利率为2.32%；2025年已发行专项债券30000.00万元，2025年3月28日已发行专项债券20000.00万元，利率为2.26%，2025年10月20日已发行专项债券10000.00万元，利率为2.25%；2026年拟发行专项债券140000.00万元，2026年2月6日已发行专项债券50000.00万元，利率为2.48%，本期拟发行55000.00万元，债券期限均为30年，本期拟发行专项债券利率按4.00%进行测算，每半年付息一次，从债券存续期第4年至到期前一年（2030-2055年），每年偿还本金的3.7%；最后一年（2056年）偿还本金的3.8%，发行后可按规定在全国银行间债券市场和证券交易所债券市场上流通。

表3-3 项目分年投融资计划

单位：人民币万元

| 项目名称      | 2023 年   | 2024 年   | 2025 年   | 2026 年    | 合计        |
|-----------|----------|----------|----------|-----------|-----------|
| 分年投入比例    | 16.07%   | 17.66%   | 17.39%   | 48.88%    | 100.00%   |
| 总投资分年投资计划 | 47800.00 | 52535.47 | 51717.20 | 145413.72 | 297466.39 |
| 资本金       | 27800.00 | 22535.47 | 21717.20 | 5413.72   | 77466.39  |
| 债券发行      |          | 30000.00 | 30000.00 | 140000.00 | 200000.00 |
| 中央财政拨款    | 20000.00 |          |          |           | 20000.00  |
| 建设期利息     | 0.00     | 0.00     | 922.00   | 1993.00   | 2915.00   |
| 资本金比例     | 58.16%   | 42.90%   | 41.99%   | 3.72%     | 26.04%    |
| 发行债券比例    | 0.00%    | 57.10%   | 58.01%   | 96.28%    | 67.23%    |

#### 四、项目预期收益与融资平衡情况

##### （一）项目预期收益

本项目以项目建成后投入使用后产生的医疗收益及其他收益作为发行政府专项债券的还本付息的资金来源。据本项目经过批复的可行性研究报告及《天津市第三中心医院关于项目收益的情况说明》，医院收入主要包括门诊收入、住院收入等医疗活动收入；医院支出主要包括人员工资及福利费、药品支出、医疗材料及用品支出、燃动力费支出、设备维护及修理费、其他支出及不可预见费等。医院医疗活动收入数据按照医院 2024 年、2025 年财务收支情况及天津市价格水平预测。按照《财政部国家税务总局关于医疗卫生机构有关税收政策的通知》（财税〔2000〕42 号）规定，对非营利性医疗机构按照国家规定的价格取得的医疗服务收入，免征各项税收。因此，项目收益测算不考虑税费支出。项目收益预测参考数据以及测算原则如下：

##### 1、门急诊收入

平均门急诊费用（元/人次）由诊察收入、检查收入、化验收入、治疗收入、手术收入、卫生材料收入、药品收入等组成。2027 年人均门急诊费用按照 407.09 元计算（取 2024-2025 年天津市第三中心医院人均门急诊费用的平均数计算），2027 年门急诊年人次按照 1612406 次计算（取 2024-2025 年天津市第三中心医院年均门急诊人次的平均数计算），结合人口老龄化趋势及天津市第三中心医院的定位，门急诊年人次此后按照每年增长 1.5% 考虑。考虑到东丽院区开院后逐步运营，项目的负荷率按照首年 80% 预计，每 3 年增长 5%，至 95% 不再增长。预计项目运营期间可产生门急诊收入 2278977.26 万元。

## 2、住院收入

平均每床日的住院费用由药费、检查费、治疗费、床位费、手术费等组成。项目改造后医院床位可达 1200 张，2027 年每床日平均收费按照 2959.05 元计算（取 2024-2025 年天津市第三中心医院每床日平均收费的平均数计算），考虑到东丽院区开院后逐步运营，项目的负荷率按照首年 80% 预计，每 3 年增长 5%，至 95% 不再增长。预计项目运营期间可产生住院收入 3577134.60 万元。

谨慎性考虑，医疗活动收入自 2027 年开始计算，即首年项目产生医疗活动收入 156195.99 万元，其中门急诊收入 52510.93 万元，住院收入 103685.06 万元，债券存续期内，医疗活动收入共计 5856111.86 万元。



表4-1 项目收入情况表

单位：人民币万元

| 序号 | 项目/年份  | 合计         | 2027 年    | 2028 年    | 2029 年    | 2030 年    | 2031 年    | 2032 年    | 2033 年    | 2034 年    | 2035 年    | 2036 年    |
|----|--------|------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 一  | 医疗活动收入 | 5856111.86 | 156195.99 | 156983.66 | 157783.14 | 168505.77 | 169381.89 | 170270.14 | 181240.64 | 182209.56 | 183193.02 | 194424.07 |
| 1  | 门急诊收入  | 2278977.26 | 52510.93  | 53298.60  | 54098.08  | 58341.39  | 59216.51  | 60104.76  | 64594.94  | 65563.87  | 66547.32  | 71298.06  |
| 2  | 住院收入   | 3577134.60 | 103685.06 | 103685.06 | 103685.06 | 110165.38 | 110165.38 | 110165.38 | 116645.69 | 116645.69 | 116645.69 | 123126.01 |

(续表)

| 序号 | 项目/年份  | 2037 年    | 2038 年    | 2039 年    | 2040 年    | 2041 年    | 2042 年    | 2043 年    | 2044 年    | 2045 年    | 2046 年    |
|----|--------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 一  | 医疗活动收入 | 195493.54 | 196579.06 | 197680.85 | 198799.18 | 199934.27 | 201086.40 | 202255.80 | 203442.75 | 204647.50 | 205870.32 |
| 1  | 门急诊收入  | 72367.53  | 73453.05  | 74554.84  | 75673.17  | 76808.26  | 77960.39  | 79129.79  | 80316.74  | 81521.49  | 82744.31  |
| 2  | 住院收入   | 123126.01 | 123126.01 | 123126.01 | 123126.01 | 123126.01 | 123126.01 | 123126.01 | 123126.01 | 123126.01 | 123126.01 |

(续表)

| 序号 | 项目/年份  | 2047 年    | 2048 年    | 2049 年    | 2050 年    | 2051 年    | 2052 年    | 2053 年    | 2054 年    | 2055 年    | 2056 年    |
|----|--------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 一  | 医疗活动收入 | 207111.49 | 208371.27 | 209649.95 | 210947.81 | 212265.14 | 213602.22 | 214959.37 | 216336.87 | 217735.03 | 219154.16 |
| 1  | 门急诊收入  | 83985.48  | 85245.26  | 86523.94  | 87821.80  | 89139.13  | 90476.21  | 91833.36  | 93210.86  | 94609.02  | 96028.15  |
| 2  | 住院收入   | 123126.01 | 123126.01 | 123126.01 | 123126.01 | 123126.01 | 123126.01 | 123126.01 | 123126.01 | 123126.01 | 123126.01 |



## （二）总成本费用

项目建成以后的运营成本主要为人员工资及福利费、药品支出、医疗材料及用品支出、燃动力费支出、设备维护及修理费、其他支出及不可预见费等。各项成本测算原则如下：

### 1、外购原辅材料费

本项目外购原辅材料费包括药品支出和医疗耗材用品支出。结合河东院区 2024 年、2025 年的经营情况，河东院区药品采购支出占收入比为 26.40%，预计持续控药；医疗耗材用品采购占比为 24.18%，预计控耗。按照上述标准计算东丽院区预计首年药品采购支出金额为 41238.22 万元，医疗耗材用品采购支出金额为 37765.26 万元。债券存续期内，外购原辅材料费共计 2962004.34 万元，其中药品支出 1546106.46 万元，医疗耗材用品采购支出 1415897.88 万元。

### 2、外购燃料、动力费

河东院区面积 9.3 万  $\text{m}^2$ ，2024 年、2025 年水电取暖费平均值共计 1519.88 万元，东丽区面积 26.05 万  $\text{m}^2$ ，按面积折算，首年外购燃料动力费为 3405.83 万元，自项目运营后第 3 年每年较上年增长 3%。项目的负荷率按照首年 80% 预计，每 3 年增长 5%，至 95% 不再增长。债券存续期内，外购燃料、动力费共计 182835.08 万元。

### 3、工资及福利费

包括医生费用和护理人员费用。医生人数，按照东丽院区护理人员数\*0.5 计算，同时，结合 2024 年、2025 年河东院区运行情况，由于河东院区医生数量较多，项目运营首年将河东院区的 170 名医生调入

东丽院区提供服务，相关费用在河东院区列支。医生费用，参考 2024 年、2025 年河东院区医生人均全人员费用 39 万元/年计算，项目投入运营第 4 年开始，医生费用较上年增长 3%，项目投入运营第 14 年开始，医生费用较上年增长 1%。护理人员，参考行业标准，护士床位比为 0.85，由床位数\*0.85 取整计算护理人员人数。护理人员费用，参考 2024 年、2025 年河东院区护士人均全人员费用 29 万元/年计算，项目投入运营第 4 年开始，护理人员费用较上年增长 3%，项目投入运营第 14 年开始，护理人员费用较上年增长 1%。项目的负荷率按照首年 80%预计，每 3 年增长 5%，至 95%不再增长。债券存续期内工资及福利费共计 1819690.43 万元。

#### 4、修理及维护费用

东丽院区新建，前三年维保期，之后陆续增加。自项目运营第 4 年开始按照建设投资的 0.5%测算，每 5 年增长 0.1%。债券存续期内修理及维护费用共计 57437.52 万元。

#### 5、物业费

河东院区面积 9.3 万 m<sup>2</sup>，2024 年、2025 年物业管理费平均值 586.77 万元，东丽区面积 26.05 万 m<sup>2</sup>，按面积折算东丽院区物业费为 1643.59 万元。首年物业费为 1643.59 万元，自项目运营后第 4 年每年较上年增长 5%，第 10 年开始每年较上年增长 2%，债券存续期内，物业费共计 74594.71 万元。

#### 6、专用基金

用于支付医疗赔偿的专用基金，按收入 0.3%计提，债券存续期

内，专用基金共计 17568.34 万元。

#### 7、不可预见费

前 6 年不考虑不可预见费，自第 7 年开始不可预见费为 1-6 项的 2.5%。债券存续期内不可预见费共计 108292.17 万元。

综上，债券存续期内项目运营期经营支出共计 5222422.59 万元。

表4-2 项目成本费用明细表

单位：人民币万元

| 序号  | 项目/年份    | 合计         | 2027年     | 2028年     | 2029年     | 2030年     | 2031年     | 2032年     | 2033年     | 2034年     | 2035年     | 2036年     |
|-----|----------|------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 一   | 总成本费用    | 5222422.59 | 118793.49 | 124498.25 | 125007.20 | 136084.35 | 138030.40 | 140029.87 | 153994.08 | 156279.27 | 158929.41 | 170005.95 |
| 1   | 外购原辅材料费  | 2962004.34 | 79003.48  | 79401.88  | 79806.25  | 85230.23  | 85672.87  | 86122.14  | 91670.99  | 92161.07  | 92658.50  | 98339.13  |
| 1.1 | 药品支出     | 1546106.46 | 41238.22  | 41446.18  | 41657.25  | 44488.46  | 44719.51  | 44954.02  | 47850.40  | 48106.22  | 48365.86  | 51331.04  |
| 1.2 | 医疗耗材用品支出 | 1415897.88 | 37765.26  | 37955.70  | 38149.00  | 40741.77  | 40953.36  | 41168.12  | 43820.58  | 44054.85  | 44292.63  | 47008.09  |
| 2   | 外购燃料、动力费 | 182835.08  | 3405.83   | 3405.83   | 3508.01   | 3839.08   | 3954.25   | 4072.88   | 4441.83   | 4575.09   | 4712.34   | 5123.36   |
| 3   | 工资及福利费   | 1819690.43 | 34272.00  | 39576.00  | 39576.00  | 43310.99  | 44610.31  | 45948.62  | 50111.03  | 51614.36  | 53162.79  | 57799.77  |
| 4   | 修理及维护费用  | 57437.52   | 0.00      | 0.00      | 0.00      | 1472.76   | 1472.76   | 1472.76   | 1472.76   | 1472.76   | 1767.31   | 1767.31   |
| 5   | 物业费      | 74594.71   | 1643.59   | 1643.59   | 1643.59   | 1725.77   | 1812.06   | 1902.66   | 1997.80   | 2097.69   | 2202.57   | 2246.62   |
| 6   | 专用基金     | 17568.34   | 468.59    | 470.95    | 473.35    | 505.52    | 508.15    | 510.81    | 543.72    | 546.63    | 549.58    | 583.27    |
| 7   | 不可预见费    | 108292.17  | 0.00      | 0.00      | 0.00      | 0.00      | 0.00      | 0.00      | 3755.95   | 3811.69   | 3876.33   | 4146.49   |

(续表)

| 序号  | 项目/年份    | 2037 年    | 2038 年    | 2039 年    | 2040 年    | 2041 年    | 2042 年    | 2043 年    | 2044 年    | 2045 年    | 2046 年    |
|-----|----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 一   | 总成本费用    | 172844.64 | 175150.66 | 177825.90 | 179579.45 | 181052.45 | 182547.18 | 184064.03 | 185603.37 | 187467.53 | 189053.06 |
| 1   | 外购原辅材料费  | 98880.07  | 99429.12  | 99986.40  | 100552.04 | 101126.17 | 101708.91 | 102300.40 | 102900.75 | 103510.11 | 104128.61 |
| 1.1 | 药品支出     | 51613.40  | 51899.99  | 52190.88  | 52486.14  | 52785.82  | 53090.00  | 53398.74  | 53712.11  | 54030.19  | 54353.03  |
| 1.2 | 医疗耗材用品支出 | 47266.67  | 47529.12  | 47795.52  | 48065.91  | 48340.35  | 48618.91  | 48901.66  | 49188.64  | 49479.92  | 49775.58  |
| 2   | 外购燃料、动力费 | 5277.06   | 5435.37   | 5598.43   | 5766.39   | 5939.38   | 6117.56   | 6301.09   | 6490.12   | 6684.82   | 6885.37   |
| 3   | 工资及福利费   | 59533.76  | 61319.77  | 63159.37  | 63790.96  | 64428.87  | 65073.16  | 65723.89  | 66381.13  | 67044.94  | 67715.39  |
| 4   | 修理及维护费用  | 1767.31   | 1767.31   | 1767.31   | 2061.86   | 2061.86   | 2061.86   | 2061.86   | 2061.86   | 2356.41   | 2356.41   |
| 5   | 物业费      | 2291.56   | 2337.39   | 2384.13   | 2431.82   | 2480.45   | 2530.06   | 2580.66   | 2632.28   | 2684.92   | 2738.62   |
| 6   | 专用基金     | 586.48    | 589.74    | 593.04    | 596.40    | 599.80    | 603.26    | 606.77    | 610.33    | 613.94    | 617.61    |
| 7   | 不可预见费    | 4208.41   | 4271.97   | 4337.22   | 4379.99   | 4415.91   | 4452.37   | 4489.37   | 4526.91   | 4572.38   | 4611.05   |

(续表)

| 序号  | 项目/年份    | 2047年     | 2048年     | 2049年     | 2050年     | 2051年     | 2052年     | 2053年     | 2054年     | 2055年     | 2056年     |
|-----|----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 一   | 总成本费用    | 190662.30 | 192295.66 | 193953.58 | 195938.40 | 197646.74 | 199380.97 | 201141.56 | 202928.99 | 205045.65 | 206888.21 |
| 1   | 外购原辅材料费  | 104756.39 | 105393.58 | 106040.33 | 106696.79 | 107363.09 | 108039.38 | 108725.82 | 109422.56 | 110129.74 | 110847.54 |
| 1.1 | 药品支出     | 54680.72  | 55013.32  | 55350.91  | 55693.57  | 56041.36  | 56394.38  | 56752.68  | 57116.37  | 57485.50  | 57860.18  |
| 1.2 | 医疗耗材用品支出 | 50075.67  | 50380.26  | 50689.42  | 51003.22  | 51321.72  | 51645.01  | 51973.14  | 52306.19  | 52644.24  | 52987.36  |
| 2   | 外购燃料、动力费 | 7091.93   | 7304.69   | 7523.83   | 7749.54   | 7982.03   | 8221.49   | 8468.13   | 8722.18   | 8983.84   | 9253.36   |
| 3   | 工资及福利费   | 68392.54  | 69076.47  | 69767.23  | 70464.91  | 71169.55  | 71881.25  | 72600.06  | 73326.06  | 74059.32  | 74799.92  |
| 4   | 修理及维护费用  | 2356.41   | 2356.41   | 2356.41   | 2650.96   | 2650.96   | 2650.96   | 2650.96   | 2650.96   | 2945.51   | 2945.51   |
| 5   | 物业费      | 2793.39   | 2849.26   | 2906.25   | 2964.37   | 3023.66   | 3084.13   | 3145.81   | 3208.73   | 3272.91   | 3338.36   |
| 6   | 专用基金     | 621.33    | 625.11    | 628.95    | 632.84    | 636.80    | 640.81    | 644.88    | 649.01    | 653.21    | 657.46    |
| 7   | 不可预见费    | 4650.30   | 4690.14   | 4730.58   | 4778.99   | 4820.65   | 4862.95   | 4905.89   | 4949.49   | 5001.11   | 5046.05   |

表4-3 项目收益情况表

单位：人民币万元

| 序号  | 项目/年份            | 合计         | 2027年     | 2028年     | 2029年     | 2030年     | 2031年     | 2032年     | 2033年     | 2034年     | 2035年     | 2036年     |
|-----|------------------|------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 一   | 运营期现金流入<br>(万元)  | 5856111.86 | 156195.99 | 156983.66 | 157783.14 | 168506.77 | 169381.89 | 170270.14 | 181240.64 | 182209.56 | 183193.02 | 194424.07 |
| 1   | 门诊诊收入            | 2278977.26 | 52510.93  | 53298.60  | 54098.08  | 58341.39  | 59216.51  | 60104.76  | 64594.94  | 65563.87  | 66547.32  | 71298.06  |
| 2   | 住院收入             | 3577134.60 | 103685.06 | 103685.06 | 103685.06 | 110165.38 | 110165.38 | 110165.38 | 116645.69 | 116645.69 | 116645.69 | 123126.01 |
| 二   | 运营期现金流出<br>(万元)  | 5222422.59 | 118793.49 | 124498.25 | 125007.20 | 136084.35 | 138030.40 | 140029.87 | 153994.08 | 156279.27 | 158929.41 | 170005.95 |
| 1   | 外购原辅材料料费         | 2962004.34 | 79003.48  | 79401.88  | 79806.25  | 85230.23  | 85672.87  | 86122.14  | 91670.99  | 92161.07  | 92658.50  | 98339.13  |
| 1.1 | 药品支出             | 1546106.46 | 41238.22  | 41446.18  | 41657.25  | 44488.46  | 44719.51  | 44954.02  | 47850.40  | 48106.22  | 48365.86  | 51331.04  |
| 1.2 | 医疗耗材用品支出         | 1415897.88 | 37765.26  | 37955.70  | 38149.00  | 40741.77  | 40953.36  | 41168.12  | 43820.58  | 44054.85  | 44292.63  | 47008.09  |
| 2   | 外购燃料、动力费         | 182835.08  | 3405.83   | 3405.83   | 3508.01   | 3839.08   | 3954.25   | 4072.88   | 4441.83   | 4575.09   | 4712.34   | 5123.36   |
| 3   | 工资及福利费           | 1819690.43 | 34272.00  | 39576.00  | 39576.00  | 43310.99  | 44610.31  | 45948.62  | 50111.03  | 51614.36  | 53162.79  | 57799.77  |
| 4   | 修理及维护费用          | 57437.52   | 0.00      | 0.00      | 0.00      | 1472.76   | 1472.76   | 1472.76   | 1472.76   | 1472.76   | 1767.31   | 1767.31   |
| 5   | 物业费              | 74594.71   | 1643.59   | 1643.59   | 1643.59   | 1725.77   | 1812.06   | 1902.66   | 1997.80   | 2097.69   | 2202.57   | 2246.62   |
| 6   | 专用基金             | 17568.34   | 468.59    | 470.95    | 473.35    | 505.52    | 508.15    | 510.81    | 543.72    | 546.63    | 549.58    | 583.27    |
| 7   | 不可预见费            | 108292.17  | 0.00      | 0.00      | 0.00      | 0.00      | 0.00      | 0.00      | 3755.95   | 3811.69   | 3876.33   | 4146.49   |
| 三   | 运营期现金净流入<br>(万元) | 633689.27  | 37402.50  | 32485.40  | 32775.93  | 32422.43  | 31351.50  | 30340.27  | 27246.56  | 25930.29  | 24263.61  | 24418.13  |



(续表)

| 序号  | 项目/年份            | 2037 年    | 2038 年    | 2039 年    | 2040 年    | 2041 年    | 2042 年    | 2043 年    | 2044 年    | 2045 年    | 2046 年    |
|-----|------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 一   | 运营期现金流入<br>(万元)  | 196493.54 | 196579.06 | 197680.85 | 198799.18 | 199934.27 | 201086.40 | 202255.80 | 203442.75 | 204647.50 | 205870.32 |
| 1   | 门急诊收入            | 72367.53  | 73453.05  | 74554.84  | 75673.17  | 76808.26  | 77960.39  | 79129.79  | 80316.74  | 81521.49  | 82744.31  |
| 2   | 住院收入             | 123126.01 | 123126.01 | 123126.01 | 123126.01 | 123126.01 | 123126.01 | 123126.01 | 123126.01 | 123126.01 | 123126.01 |
| 二   | 运营期现金流出<br>(万元)  | 172544.64 | 175150.66 | 177825.90 | 179579.45 | 181052.45 | 182547.18 | 184064.03 | 185603.37 | 187467.53 | 189053.06 |
| 1   | 外购原辅材料费          | 98880.07  | 99429.12  | 99986.40  | 100552.04 | 101126.17 | 101708.91 | 102300.40 | 102900.75 | 103510.11 | 104128.61 |
| 1.1 | 药品支出             | 51613.40  | 51899.99  | 52190.88  | 52486.14  | 52785.82  | 53090.00  | 53398.74  | 53712.11  | 54030.19  | 54353.03  |
| 1.2 | 医疗耗材用品<br>支出     | 47266.67  | 47529.12  | 47795.52  | 48065.91  | 48340.35  | 48618.91  | 48901.66  | 49188.64  | 49479.92  | 49775.58  |
| 2   | 外购燃料、动力费         | 5277.06   | 5435.37   | 5598.43   | 5766.39   | 5939.38   | 6117.56   | 6301.09   | 6490.12   | 6684.82   | 6885.37   |
| 3   | 工资及福利费           | 59533.76  | 61319.77  | 63159.37  | 63790.96  | 64428.87  | 65073.16  | 65723.89  | 66381.13  | 67044.94  | 67715.39  |
| 4   | 修理及维护费用          | 1767.31   | 1767.31   | 1767.31   | 2061.86   | 2061.86   | 2061.86   | 2061.86   | 2061.86   | 2356.41   | 2356.41   |
| 5   | 物业费              | 2291.56   | 2337.39   | 2384.13   | 2431.82   | 2480.45   | 2530.06   | 2580.66   | 2632.28   | 2684.92   | 2738.62   |
| 6   | 专用基金             | 586.48    | 589.74    | 593.04    | 596.40    | 599.80    | 603.26    | 606.77    | 610.33    | 613.94    | 617.61    |
| 7   | 不可预见费            | 4208.41   | 4271.97   | 4337.22   | 4379.99   | 4415.91   | 4452.37   | 4489.37   | 4526.91   | 4572.38   | 4611.05   |
| 三   | 运营期现金净流入<br>(万元) | 22948.91  | 21428.40  | 19854.95  | 19219.72  | 18881.82  | 18539.21  | 18191.77  | 17839.38  | 17479.97  | 16817.26  |



(续表)

| 序号  | 项目/年份            | 2047 年    | 2048 年    | 2049 年    | 2050 年    | 2051 年    | 2052 年    | 2053 年    | 2054 年    | 2055 年    | 2056 年    |
|-----|------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 一   | 运营期现金流入<br>(万元)  | 207111.49 | 208371.27 | 209649.95 | 210947.81 | 212265.14 | 213602.22 | 214959.37 | 216336.87 | 217735.03 | 219154.16 |
| 1   | 门急诊收入            | 83985.48  | 85245.26  | 86523.94  | 87821.30  | 89139.13  | 90476.21  | 91833.36  | 93210.86  | 94609.02  | 96028.15  |
| 2   | 住院收入             | 123126.01 | 123126.01 | 123126.01 | 123126.01 | 123126.01 | 123126.01 | 123126.01 | 123126.01 | 123126.01 | 123126.01 |
| 二   | 运营期现金流出<br>(万元)  | 190662.30 | 192295.66 | 193953.58 | 195938.40 | 197646.74 | 199380.97 | 201141.56 | 202928.99 | 205045.65 | 206888.21 |
| 1   | 外购原辅材料费          | 104756.39 | 105393.58 | 106040.33 | 106696.79 | 107363.09 | 108039.38 | 108725.82 | 109422.56 | 110129.74 | 110847.54 |
| 1.1 | 药品支出             | 54680.72  | 55013.32  | 55350.91  | 55693.57  | 56041.36  | 56394.38  | 56752.68  | 57116.37  | 57485.50  | 57860.18  |
| 1.2 | 医疗耗材用品<br>支出     | 50075.67  | 50380.26  | 50689.42  | 51003.22  | 51321.72  | 51645.01  | 51973.14  | 52306.19  | 52644.24  | 52987.36  |
| 2   | 外购燃料、动力费         | 7091.93   | 7304.69   | 7523.83   | 7749.54   | 7982.03   | 8221.49   | 8468.13   | 8722.18   | 8983.84   | 9253.36   |
| 3   | 工资及福利费           | 68392.54  | 69076.47  | 69767.23  | 70464.91  | 71169.55  | 71881.25  | 72600.06  | 73326.06  | 74059.32  | 74799.92  |
| 4   | 修理及维护费用          | 2356.41   | 2356.41   | 2356.41   | 2650.96   | 2650.96   | 2650.96   | 2650.96   | 2650.96   | 2945.51   | 2945.51   |
| 5   | 物业费              | 2793.39   | 2849.26   | 2906.25   | 2964.37   | 3023.66   | 3084.13   | 3145.81   | 3208.73   | 3272.91   | 3338.36   |
| 6   | 专用基金             | 621.33    | 625.11    | 628.95    | 632.84    | 636.80    | 640.81    | 644.88    | 649.01    | 653.21    | 657.46    |
| 7   | 不可预见费            | 4650.30   | 4690.14   | 4730.58   | 4778.59   | 4820.65   | 4862.95   | 4905.89   | 4949.49   | 5001.11   | 5046.05   |
| 三   | 运营期现金净流入<br>(万元) | 16449.19  | 16075.61  | 15696.37  | 15009.41  | 14618.40  | 14221.25  | 13817.80  | 13407.88  | 12689.38  | 12265.96  |

### （三）项目融资还本付息情况

天津市第三中心医院（东丽院区）新址扩建项目拟使用专项债券资金200000.00万元，其中：2024年9月27日已发行专项债券30000.00万元，利率为2.32%；2025年已发行专项债券30000.00万元，2025年3月28日已发行专项债券20000.00万元，利率为2.26%，2025年10月20日已发行专项债券10000.00万元，利率为2.25%；2026年拟发行专项债券140000.00万元，2026年2月6日已发行专项债券50000.00万元，利率为2.48%，本期拟发行55000.00万元，债券期限均为30年，利率按4.00%进行测算，每半年付息一次，从债券存续期第4年至到期前一年（2030-2055年），每年偿还本金的3.7%；最后一年（2056年）偿还本金的3.8%，发行后可按规定在全国银行间债券市场和证券交易所债券市场上市流通。

表4-4 债券还本付息表

单位：人民币万元

| 序号  | 项目/年份    | 合计        | 2024 年   | 2025 年      | 2026 年      | 2027 年    | 2028 年    | 2029 年    | 2030 年    |
|-----|----------|-----------|----------|-------------|-------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 一   | 债券利率     |           | 2.32%    | 2.26%/2.25% | 2.48%/4.00% |           |           |           |           |
| 二   | 期初专项债券余额 |           | 0.00     | 30000.00    | 60000.00    | 200000.00 | 200000.00 | 198890.00 | 196670.00 |
| 三   | 本年专项债券发行 | 200000.00 | 30000.00 | 30000.00    | 140000.00   |           |           |           |           |
| 四   | 本期还款     | 303441.27 | 0.00     | 922.00      | 1993.00     | 6213.00   | 7310.12   | 8381.85   | 13421.51  |
| 4.1 | 本期还本费用   | 200000.00 | 0.00     | 0.00        | 0.00        | 0.00      | 1110.00   | 2220.00   | 7400.00   |
| 4.2 | 本期付息总额   | 103441.27 | 0.00     | 922.00      | 1993.00     | 6213.00   | 6200.12   | 6161.85   | 6021.51   |
| 五   | 期末专项债券余额 |           | 30000.00 | 60000.00    | 200000.00   | 200000.00 | 198890.00 | 196670.00 | 189270.00 |

(续表)

| 序号  | 项目/年份    | 2031 年    | 2032 年    | 2033 年    | 2034 年    | 2035 年    | 2036 年    | 2037 年    | 2038 年    |
|-----|----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 一   | 债券利率     |           |           |           |           |           |           |           |           |
| 二   | 期初专项债券余额 | 189270.00 | 181870.00 | 174470.00 | 167070.00 | 159670.00 | 152270.00 | 144870.00 | 137470.00 |
| 三   | 本年专项债券发行 |           |           |           |           |           |           |           |           |
| 四   | 本期还款     | 13191.63  | 12961.74  | 12731.86  | 12501.98  | 12272.10  | 12042.22  | 11812.34  | 11582.46  |
| 4.1 | 本期还本费用   | 7400.00   | 7400.00   | 7400.00   | 7400.00   | 7400.00   | 7400.00   | 7400.00   | 7400.00   |
| 4.2 | 本期付息总额   | 5791.63   | 5561.74   | 5331.86   | 5101.98   | 4872.10   | 4642.22   | 4412.34   | 4182.46   |
| 五   | 期末专项债券余额 | 181870.00 | 174470.00 | 167070.00 | 159670.00 | 152270.00 | 144870.00 | 137470.00 | 130070.00 |

(续表)

| 序号  | 项目/年份    | 2039 年    | 2040 年    | 2041 年    | 2042 年    | 2043 年    | 2044 年   | 2045 年   | 2046 年   | 2047 年   |
|-----|----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|----------|----------|----------|----------|
| 一   | 债券利率     |           |           |           |           |           |          |          |          |          |
| 二   | 期初专项债券余额 | 130070.00 | 122670.00 | 115270.00 | 107870.00 | 100470.00 | 93070.00 | 85670.00 | 78270.00 | 70870.00 |
| 三   | 本年专项债券发行 |           |           |           |           |           |          |          |          |          |
| 四   | 本期还款     | 11352.58  | 11122.70  | 10892.82  | 10662.93  | 10433.05  | 10203.17 | 9973.29  | 9743.41  | 9513.53  |
| 4.1 | 本期还本费用   | 7400.00   | 7400.00   | 7400.00   | 7400.00   | 7400.00   | 7400.00  | 7400.00  | 7400.00  | 7400.00  |
| 4.2 | 本期付息总额   | 3952.58   | 3722.70   | 3492.82   | 3262.93   | 3033.05   | 2803.17  | 2573.29  | 2343.41  | 2113.53  |
| 五   | 期末专项债券余额 | 122670.00 | 115270.00 | 107870.00 | 100470.00 | 93070.00  | 85670.00 | 78270.00 | 70870.00 | 63470.00 |

(续表)

| 序号  | 项目/年份    | 2048 年   | 2049 年   | 2050 年   | 2051 年   | 2052 年   | 2053 年   | 2054 年   | 2055 年   | 2056 年  |
|-----|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|---------|
| 一   | 债券利率     |          |          |          |          |          |          |          |          |         |
| 二   | 期初专项债券余额 | 63470.00 | 56070.00 | 48670.00 | 41270.00 | 33870.00 | 26470.00 | 19070.00 | 11640.00 | 5320.00 |
| 三   | 本年专项债券发行 |          |          |          |          |          |          |          |          |         |
| 四   | 本期还款     | 9283.65  | 9053.77  | 8823.89  | 8594.01  | 8364.12  | 8134.24  | 7934.01  | 6606.32  | 5411.96 |
| 4.1 | 本期还本费用   | 7400.00  | 7400.00  | 7400.00  | 7400.00  | 7400.00  | 7400.00  | 7430.00  | 6320.00  | 5320.00 |
| 4.2 | 本期付息总额   | 1883.65  | 1653.77  | 1423.89  | 1194.01  | 964.12   | 734.24   | 504.01   | 286.32   | 91.96   |
| 五   | 期末专项债券余额 | 56070.00 | 48670.00 | 41270.00 | 33870.00 | 26470.00 | 19070.00 | 11640.00 | 5320.00  | 0.00    |

#### (四) 项目自求平衡情况

本项目总投资297466.39万元，按资金筹措及建设计划投入使用。债券存续期内净收益合计633689.27万元，需偿还的融资本息303441.27万元，资金覆盖倍数为2.09。本项目债券本息资金覆盖倍数=项目收益资金流入/需偿还的融资本息。详见下表：

表4-5 项目收益与融资平衡测算表

单位：人民币万元

| 项目名称                                  | 项目总投资<br>(万元) | 项目收益<br>资金流入<br>(万元) | 拟计划申<br>请专项债<br>发行额(万<br>元) | 2026年拟<br>发行额<br>(万元) | 本期拟发<br>行额<br>(万元) | 需偿还的<br>融资本息<br>(万元) | 资金<br>覆盖<br>倍数 |
|---------------------------------------|---------------|----------------------|-----------------------------|-----------------------|--------------------|----------------------|----------------|
| 天津市第三<br>中心医院<br>(东丽院<br>区)新址扩<br>建项目 | 297466.39     | 633689.27            | 200000.00                   | 140000.00             | 55000.00           | 303441.27            | 2.09           |

#### (五) 现金流模拟分析

针对本项目债券存续期间现金流状况进行模拟分析，本项目在偿还债券本金后仍有期末结余，本项目资金稳定性较可靠。债券存续期内现金流量模拟分析详见下表：

表4-6 项目收益与融资测算表

单位：人民币万元

| 序号 | 项目/年度         | 2023 年   | 2024 年   | 2025 年   | 2026 年    | 2027 年    | 2028 年    | 2029 年    | 2030 年    | 2031 年    | 2032 年    | 2033 年    | 2034 年    |
|----|---------------|----------|----------|----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 一  | 现金流入          |          |          |          |           |           |           |           |           |           |           |           |           |
|    | 1 资本金流入       | 27800.00 | 22535.47 | 21717.20 | 5413.72   |           |           |           |           |           |           |           |           |
|    | 2 债券资金流入      | 0.00     | 30000.00 | 30000.00 | 140000.00 |           |           |           |           |           |           |           |           |
| 3  | 财政资金流入        | 20000.00 |          |          |           |           |           |           |           |           |           |           |           |
| 4  | 专项收入          |          |          |          |           | 156195.99 | 156983.66 | 157783.14 | 168506.77 | 169381.89 | 170270.14 | 181240.64 | 182209.56 |
| 5  | 现金流入总额        | 47800.00 | 52535.47 | 51717.20 | 145413.72 | 156195.99 | 156983.66 | 157783.14 | 168506.77 | 169381.89 | 170270.14 | 181240.64 | 182209.56 |
| 二  | 现金流出          |          |          |          |           |           |           |           |           |           |           |           |           |
|    | 1 建设资金流出      | 47800.00 | 52535.47 | 50795.20 | 143420.72 |           |           |           |           |           |           |           |           |
|    | 2 还本付息        | 0.00     | 0.00     | 922.00   | 1993.00   | 6213.00   | 7310.12   | 8381.85   | 13421.51  | 13191.63  | 12961.74  | 12731.86  | 12501.98  |
| 3  | 运营期经营成本       |          |          |          |           | 118793.49 | 124498.25 | 125007.20 | 136034.35 | 138030.40 | 140029.87 | 153994.08 | 156279.27 |
| 4  | 现金流出总额        | 47800.00 | 52535.47 | 51717.20 | 145413.72 | 125006.49 | 131808.38 | 133389.05 | 149505.85 | 151222.02 | 152991.62 | 166725.94 | 168781.26 |
| 三  | 现金净流量         |          |          |          |           |           |           |           |           |           |           |           |           |
|    | 1 当年项目现金净流入   | 0.00     | 0.00     | 0.00     | 0.00      | 31189.50  | 25175.28  | 24394.09  | 19000.92  | 18159.87  | 17278.52  | 14514.70  | 13428.30  |
|    | 2 期末项目累计现金结存额 | 0.00     | 0.00     | 0.00     | 0.00      | 31189.50  | 56364.78  | 80758.87  | 99759.79  | 117919.66 | 135198.18 | 149712.88 | 163141.18 |

(续表)

| 序号 | 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    |
|----|-------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 一  | 现金流入        |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |
| 1  | 资本金流入       |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |
| 2  | 债券资金流入      |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |
| 3  | 财政资金流入      |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |
| 4  | 专项收入        | 183193.02 | 194424.07 | 195493.54 | 196579.06 | 197680.85 | 198799.18 | 199934.27 | 201086.40 | 202255.80 | 203442.75 | 204647.50 |
| 5  | 现金流入总额      | 183193.02 | 194424.07 | 195493.54 | 196579.06 | 197680.85 | 198799.18 | 199934.27 | 201086.40 | 202255.80 | 203442.75 | 204647.50 |
| 二  | 现金流出        |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |
| 1  | 建设期资金流出     |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |
| 2  | 还本付息        | 12272.10  | 12042.22  | 11812.34  | 11582.46  | 11352.58  | 11122.70  | 10892.82  | 10662.93  | 10433.05  | 10203.17  | 9973.29   |
| 3  | 运营期经营成本     | 158929.41 | 170005.95 | 172544.64 | 175150.66 | 177825.90 | 179579.45 | 181052.45 | 182547.18 | 184064.03 | 185603.37 | 187467.53 |
| 4  | 现金流出总额      | 171201.51 | 182048.17 | 184356.98 | 186733.12 | 189178.48 | 190702.15 | 191945.27 | 193210.12 | 194497.08 | 195806.55 | 197440.82 |
| 三  | 现金净流量       |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |
| 1  | 当年项目现金净流入   | 11991.51  | 12375.91  | 11136.57  | 9845.94   | 8502.37   | 8097.03   | 7989.01   | 7876.28   | 7758.72   | 7636.20   | 7206.68   |
| 2  | 期末项目累计现金结存额 | 175132.69 | 187508.59 | 198645.16 | 208491.10 | 216993.48 | 225090.50 | 233079.51 | 240955.79 | 248714.51 | 256350.72 | 263557.40 |



(续表)

| 序号 | 项目/年度       | 2046 年    | 2047 年    | 2048 年    | 2049 年    | 2050 年    | 2051 年    | 2052 年    | 2053 年    | 2054 年    | 2055 年    | 2056 年    |
|----|-------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 一  | 现金流入        |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |
| 1  | 资本金流入       |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |
| 2  | 债券资金流入      |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |
| 3  | 财政资金流入      |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |
| 4  | 专项收入        | 205870.32 | 207111.49 | 208371.27 | 209649.95 | 210947.81 | 212265.14 | 213602.22 | 214959.37 | 216336.87 | 217735.03 | 219154.16 |
| 5  | 现金流入总额      | 205870.32 | 207111.49 | 208371.27 | 209649.95 | 210947.81 | 212265.14 | 213602.22 | 214959.37 | 216336.87 | 217735.03 | 219154.16 |
| 二  | 现金流出        |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |
| 1  | 建设期资金流出     |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |
| 2  | 还本付息        | 9743.41   | 9513.53   | 9283.65   | 9053.77   | 8823.89   | 8594.01   | 8364.12   | 8134.24   | 7934.01   | 6606.32   | 5411.96   |
| 3  | 运营期经营成本     | 189053.06 | 190662.30 | 192295.66 | 193953.58 | 195938.40 | 197646.74 | 199380.97 | 201141.56 | 202928.99 | 205045.65 | 206888.21 |
| 4  | 现金流出总额      | 198796.47 | 200175.83 | 201579.31 | 203007.34 | 204762.28 | 206240.74 | 207745.10 | 209275.81 | 210863.00 | 211651.97 | 212300.17 |
| 三  | 现金净流量       |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |
| 1  | 当年项目现金净流入   | 7073.85   | 6935.66   | 6791.96   | 6642.61   | 6185.53   | 6024.39   | 5857.13   | 5683.56   | 5473.86   | 6083.06   | 6854.00   |
| 2  | 期末项目累计现金结存额 | 270631.25 | 277566.91 | 284358.88 | 291001.48 | 297187.01 | 303211.40 | 309068.52 | 314752.08 | 320225.95 | 326309.01 | 333163.00 |

## （六）压力测试

根据本项目收益与融资自求平衡的压力测试结果，当经营净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 $>1$ ，还本付息资金具有一定的稳定性与风险抵抗能力。压力测试结果如下：

表4-7 项目压力测试表

单位：人民币万元

| 序号 | 经营净收益变动情况敏感性分析 | 收益变化比例    |           |           |           |           |
|----|----------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
|    |                | -10.00%   | -5.00%    | 0.00%     | 5.00%     | 10.00%    |
| 1  | 经营净收益          | 570320.34 | 602004.81 | 633689.27 | 665373.74 | 697058.20 |
| 2  | 债券还本付息额        | 303441.27 | 303441.27 | 303441.27 | 303441.27 | 303441.27 |
| 3  | 债券本息覆盖率        | 1.88      | 1.98      | 2.09      | 2.19      | 2.30      |

## 五、项目潜在风险评估

### 1、决策风险

本项目是改善民生的社会公共服务类建设项目，对优化全市医疗卫生资源布局、提升防疫救治水平及应对突发公共卫生事件能力，加强基础设施建设，缓解医院目前规模不足矛盾，提升专科医疗服务能力，促进临床技术发展具有重要意义。项目建设时限紧、投资额较大、建设规模大、基础设施规划使用周期长，在项目建设前期的各项工作推进过程中应格外关注各项项目决策及将对项目建设及未来建成使用影响较大、长远的关键性环节。

#### 风险控制措施：

在项目启动前，进行全面的市场调研、技术评估、财务分析和事前绩效评估，确保项目可行性；建立风险评估机制，识别项目可能面临的政治、经济、法律、环境等各类风险，并进行量化分析；根据风险评估结果，制定相应的风险应对策略，包括风险规避、转移、减

轻和接受等；同时，在项目实施过程中，建立风险监控体系，实时跟踪风险变化，及时调整应对措施。

## 2、工程风险

医院规模较大，建议项目建设单位在项目规划设计需求分析阶段，充分考虑医院发展规划，计入适度扩展规模的同时，从实际出发、细致处入手，务实规整设置适合各部门、各环节发展所需的建筑面积规模，将有限的新增建设资源用在可发挥最优配置效果的关键性事业发展所需的设施配置中。

### 风险控制措施：

对于不安全的地方，要设置危险标志及明显的警示标志，提醒周边居民，完善安全防范措施。

## 3、政策风险

本项目所处的医疗行业，从投资、建设、经营和管理等方面均受国家目前政策的大力支持，同时是天津规划和发展的的重要组成部分以及天津市政府重点支持的行业。但根据本项目投资计划及工程进度需求，债券存续期较长，因此结合我国国民经济发展不同阶段，国家和地方产业政策会有不同程度调整的特点，国家宏观经济政策和产业政策调整将会影响医院的经营管理活动，不排除在一定时期内对医院经营环境和收入产生不利影响的可能性。

### 风险控制措施：

持续关注政策动态，对可能影响项目的政策变化进行深入分析，预测其对项目的潜在影响，定期进行项目风险评估，识别政策变动可能带来的风险点，并评估这些风险对项目目标的影响程度，根据政策变化，及时调整项目实施计划和策略，确保项目能够适应新的政策环境，制定应对政策风险的预案，包括资金、资源的调配方案，以及在

政策变动时的应对措施。

#### 4、运营风险

本项目是涉及多方面、综合、复杂的系统工程的项目，不仅是基础设施环境条件的建设与配置，同时与医院各类设施配置、高端专业技术人才引入等工作密切相关。建议项目建设单位在组织建设扩建新址院区的同时，亦应同步推进人才引入，科室扩容，信息化、智能型医院建设等方面的计划组织工作。

风险控制措施：

建立严格的项目管理体系，包括项目进度控制、成本控制、质量控制等，确保项目按计划顺利进行；建立风险预警机制：通过风险评估模型，对可能出现的风险进行预测和评估，制定相应的预警机制和应对策略；加强合同管理：明确项目各方的权利和义务，制定详尽的合同条款，减少因合同纠纷带来的风险；提高透明度和监督：确保项目信息公开透明，接受社会监督；加强人员培训和团队建设：提升项目管理人员的专业能力和风险意识，建立高效的项目团队；运用大数据、云计算等现代信息技术手段，提高项目运营管理的效率和准确性。

## 六、经济社会效益分析

本项目实施后将在经济、环境、社会等方面对天津市产生多方面效益。

#### 1、经济影响评价

本项目实施项目的建设，从区域医疗规划和实际医疗需求出发，推动区域医疗服务能力和水平提升，满足人民高品质就医需求，为区域搭建便捷高效的公共医疗卫生体系，提升区域应对突发事件的应急保障能力以及重大疫情防控能力；另一方面将有助于增加全市医疗卫生服务资源总量，促进全市医院布局结构调整，提升医疗卫生服务能

力，助力天津市东部地区形成多中心医疗卫生服务网络，进而推动我市医疗卫生事业发展。

项目建设过程中，需要咨询、勘察、设计、施工等人员投入项目建设，能够增加当地的就业机会，对解决当地就业问题起到一定作用。

## 2、社会效益分析

该项目实施后，能更好地辐射天津市东部地区，形成有效医疗网络，真正实现三级医院医疗服务体系。第三中心新址扩建项目建成后将与现址院区并行运行，届时三中心医院“一院两址”的优质医疗资源将辐射河东、东丽区约173万常住人口。同时新院区比邻快速路，可服务滨海新区299万常住人口，提高了群众对优质医疗资源“近距离”的获得感，同时也将发挥第三中心医院作为天津市市级医学中心的巨大作用。天津市第三中心医院（东丽院区）新址扩建项目运营后，能更好地满足人民日益增长的医疗服务需求，对于改善人民健康状况、提高人民健康水平具有重要意义。

## 七、项目资金流入流出管理方案

1、确保专项债券募集资金只用于天津市第三中心医院（东丽院区）新址扩建项目，债券资金专款专用，绝不挪为他用，并以项目定期披露方式向有关部门报告。

2、开设债券资金专户，并与银行签订规范的服务协议，借助商业银行的专业经验和人力资源对债券资金的使用进行规范管理。

3、债券资金的使用情况和结余情况随时接受财政部门、审计部门和项目主管部门的监督检查。

4、债券资金专户的收支情况和结余情况，定期向财政部门和项目主管部门报告，并按约定的方式向社会进行披露。

5、严格预算管理机制，确保债券资金按时偿还。根据《中华人

民共和国预算法》《地方政府专项债务预算管理办法》等法律法规要求，每年将专项债券需还款资金全部列入财政预算，确保到期按时足额偿还债券利息。

6、落实沟通协调机制，动态跟踪资金情况和项目建设情况。落实好定期调度的会议制度，及时协调解决专项债券项目推进过程中存在的困难问题，强化项目进度督查督办力度，加快推进项目建设，及时发挥资金使用效益。

7、建立债券信息化管理机制，强化专项债券“借、用、还”管理。依托专项债券全生命周期系统，事前监管申报程序是否合规，项目是否符合要求，切实防范项目申报不规范风险，事中监管资金使用是否合规、及时使用，提高资金使用效率，切实防范专项债券资金挪用、闲置风险，事后监管项目收益管理情况，切实防范专项债券本息逾期风险。

## 八、项目实施方情况和主管部门责任

### （一）项目实施方情况

单位名称：天津市第三中心医院

单位地址：天津市河东区津塘路77号

企业性质：事业单位

法定代表人：李晖

统一社会信用代码：121200004013544161

天津市第三中心医院始建于1957年，原名天津市河东医院，1992年，经市卫生局批准，更名为天津市第三中心医院；1998年，医院在全国率先实行了“病人选医生”用人和分配机制改革；2004年，医院推出“住院患者包餐制”；2005年在国内首家全面实行“住院患者营养包餐无陪伴”制度，成为全国公立医院卫生事业改革的一面旗帜。

三中心医院是一所集医疗、教学、科研、预防为一体的三级甲等综合医院，是天津市五大市级医学中心之一，是南开大学附属医院、天津医科大学临床学院。六次蝉联“全国文明单位”、六次蝉联“天津市人民满意的好医院”、首届中国医院百强医院、全国改善医疗服务示范医院、全国改善医疗服务创新型医院。

医院现址占地面积5.9万平方米，建筑面积9.3万平方米，编制床位1100张。东丽院区新址扩建占地面积8.6万平方米，新建建筑面积26.05万平方米，拟编制床位共1200张。医院现设有临床和医技科室36个，事业编制的人员控制数额为1972人。全院现有2442人，其中事业编制人员1654人，人事代理职工742人，劳务派遣46人。另有退休返聘补差人员46人，其他77人（临时工，自主择业军人）。医院资产总额22.10亿元，负债率36.53%，2022年全年总收入17.21亿元。

医院具有正副主任医师、研究员及相应职称的高级技术人员294人，博士、硕士541人。天津市杰出人才1名，享受政府特殊津贴专家19名，国家人事部有突出贡献专家2名，国家百千万人才1名，天津市授衔专家2名，天津市有突出贡献专家2名，“131”各层次人才14名和创新型团队1个，2020年度天津市“项目+团队”重点培养专项入选团队创新类C级团队1个。天津市卫生健康委系统高层次人才培养工程津门医学英才3人，青年新锐2人。荣获天津首届名医称号专家12名。拥有国家临床营养质控中心、国家临床重点专科（护理学、重症医学科），天津市重症医学、护理、临床营养三个质量控制中心，天津市医学重点及培育学科7个，包括重症（体外生命支持）、肝胆、护理、营养、检验、麻醉、影像介入。其中，重症（体外生命支持）获批“天津市ECMO治疗与培训基地”。医院以委市共建国家区域医疗中心为契机，建设高质量学科体系，拟形成以重症医学（体外生命支持为特



色)含心脏中心、肝胆学科为“龙头”、临床营养、护理、麻醉、超声、检验、放射等重点平台学科为支撑,大力加强外科学科群的建设布局,提升疑难、急危复杂疾病诊疗能力,为广大患者提供高质量医疗服务。

本项目实施单位为天津市第三中心医院,负责全面统筹本项目的设计、规划、建设实施等工作。

## **(二) 主管部门责任**

本次专项债券募投项目的主管部门为天津市卫生健康委员会,在依法合规、确保工程质量安全的前提下,主管部门应加快专项债券对应项目资金支出进度,尽早安排使用、形成实物工作量,推动项目早见成效。项目主管部门要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,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。

## **(三) 实施方责任**

本项目实施单位为天津市第三中心医院,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。

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

1、本期专项债券募集资金投资项目收益可与专项债券本息实现自求平衡。经测算，项目实施完成后，预计实现的项目平衡收益足够覆盖专项债券本息，实现项目收益与融资自求平衡。本期债券募集资金投资项目对应的专项收入，将结合项目对应的专项债券余额统筹安排资金，专门用于偿还融资本息。

2、专项债券对应的项目取得的政府性基金或专项收入，应当按照该项目对应的专项债券余额统筹安排资金，专门用于偿还到期债券本金，不得通过其他项目对应的项目收益偿还到期债券本金。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，可在专项债务限额内发行相关专项债券周转偿还，项目收入实现后予以归还。

### （二）投资者保护

1、制度层面建立地方政府性债务风险防控措施及债务风险应急处置预案

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《关于深化政府性债务管理改革的实施意见》（津政办发〔2016〕4号），规范政府债务举债融资机制；《天津市加强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。

## 2、建立完善的债券资金使用管理机制

建立起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，确保债券资金合规使用，保障投资者合法权益。

## 附件 1

# 地方政府专项债券项目 事前绩效评估 评估报告

项目名称：天津市第三中心医院（东丽院区）新址扩建项目

项目单位：天津市第三中心医院

主管部门：天津市卫生健康委员会



## 一、评估对象

**项目名称：**天津市第三中心医院（东丽院区）新址扩建项目

**项目单位：**天津市第三中心医院

**主管部门：**天津市卫生健康委员会

**项目支出属性（新增/续发）：**续发

**项目绩效目标：**目标 1：完成天津市第三中心医院（东丽院区）新址扩建工程的建设，推动区域医疗服务能力和水平提升；目标 2：满足人民日益增长的医疗服务需求，改善人民健康状况、提高人民健康水平。

**项目资金总额：**本项目估算总投资 297466.39 万元，其中建设投资 294551.39 万元，建设期利息 2915.00 万元。其中，已申请专项债资金：110000.00 万元，本次申请专项债资金：55000.00 万元。

### 项目概况：

#### （一）项目背景

天津市第三中心医院（以下简称三中心）始建于1957年，原名天津市河东医院，是一所集医疗、教学、科研、预防为一体，以研究、治疗肝胆疾病为特色、各学科并进发展的三级甲等综合医院。在充分彰显公立医院公益性的同时，三中心全方位打造学科建设平台，提升学科建设品质，力创品牌特色，全面推进医院发展。其中肝胆疾病学科已成为以临床与科研结合、内外科结合、中西医结合为特色的肝胆疾病诊治和研究基地，并取得了国际较先进、国内前列的系列成果。作为“十五”期间天津市重点工程，三中心改扩建一期工程（医院现

址范围内)住院楼及门诊部已分别于2005、2006年建成并投入使用。近年来,随着医院的医疗水平提高,来医院求诊的患者也逐渐增多。医院现有的800张病床,难以满足医疗救治和学科发展的需求,且根据天津市卫生事业“十二五”规划,天津市第三中心医院被定为天津市五大医疗中心之一,需新增病床1200张。为有效实现医院定位并解决医院的未来发展需求,医院拟开展实施扩建二期工程。第三中心医院扩建二期工程原选址于津塘路北侧77、79号,自2011年立项以来,历时10年。其间历经2014年8月,社会稳定风险评估为“高风险”,工程审批进入“休眠期”。2016年初重新启动,又由于消防规范更新及周边新建建筑日照影响等因素,先后两次调整建筑设计方案、重新规划和摆位,但是经过市卫健委和医院共同深入细致地调研分析,由于原址总占地90亩,用于二期建设用地仅为50亩(108000平方米),存在容积率高、周边建筑日照影响及新版消防规范调整等诸多问题,导致医院建设规模将大幅缩减,项目用地面积和建筑面积均不能满足《综合医院建设标准》,面临建成即落伍的局面。

2018年1月,针对医院二期工程推进难、迟迟没有进展的情况,市规划局建议考虑重新选址新方案,在市卫健委及相关委办局领导的大力推动下,通过多方比选,反复评估,目前已落实选址工作,新址位于东丽区程林地块,项目建成后新院区与现址院区并行运行。

为改善医疗硬件条件,提升科研医疗水平,打造学术一流、科教一流、服务一流、国内领先的创新型医学中心,有效实现医院定位并解决医院的未来发展需求,医院拟开展实施新址扩建工程。《天津市

卫生健康事业发展“十四五”规划》已将“市第三中心医院东丽院区新址扩建工程项目”列为医疗服务重点建设项目之一。

项目建设内容为：

项目规划建设床位 1200 张，新建总建筑面积 260500 平方米，其中：地上建筑面积 168500 平方米、地下建筑面积 92000 平方米，共设地下二层，各建筑地下连成一体设计。

具体建设内容如下：

1、新建门急诊住院综合楼：主楼九层（裙房四层），地下二层建筑，地上建筑面积 150550 平方米；主要设置门诊、急诊、医技及住院、健康体检、科研、教学等功能用房，地下设置影像科、核医学、药库、餐厅、设备用房、停车库等功能。

2、新建平疫结合楼：地上五层、地下二层建筑，地上建筑面积 7700 平方米；主要设置发热门诊、肠道门诊、发热留观病房、PCR 实验室及附属用房等。

3、新建医疗管理综合楼：地上五层、地下二层建筑，地上建筑面积 9800 平方米；主要设置多功能厅、档案室、行政后勤及医疗管理用房等。

4、新建垃圾处理站，地上建筑面积 254 平方米，地上一层，地下二层设置污水处理设施。

5、新建太平间，建筑面积 97 平方米；门卫室 6 个，建筑面积 99 平方米；均为地上一层。

本项目于 2020 年 4 月开始启动前期工作，于 2022 年 12 月开工



建设，2026 年 12 月竣工，建设工期为 4 年。

本项目估算总投资 297466.39 万元，其中建设投资 294551.39 万元，建设期利息 2915.00 万元。

## （二）项目实施主体及职责分工

项目实施主体为天津市第三中心医院。

本项目主管部门是天津市卫生健康委员会，在依法依规、确保工程质量安全的前提下，加快专项债券对应项目资金支出进度，尽早安排使用、形成实物工作量，推动在建基础设施项目早见成效。项目主管部门要将专项债券项目对应的政府性基金收入及时足额缴入国库，保障专项债券本息偿付；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。

## 二、评估方式和方法

### （一）评估程序

以专项债券支持项目为对象，通过事前绩效评估、绩效目标管理、绩效运行监控、绩效评价管理、评价结果应用等环节，推动提升债券资金配置效率和使用效益。

### （二）评估原则

1、科学规范。专项债券项目资金绩效实行全生命周期管理。坚持“举债必问效、无效必问责”，遵循项目支出绩效管理的基本要求，注重融资收益平衡与偿债风险。建立规范的工作流程和指标体系，推动绩效管理工作有序开展。

2、协同配合。各级财政部门牵头组织专项债券项目资金绩效管

理工作，督促指导项目主管部门和项目单位具体实施各项管理工作。上级财政部门加强工作指导和检查。

3、公开透明。绩效信息是专项债券项目信息的重要组成部分，应当依法依规公开，自觉接受社会监督，通过公开推动提高专项债券资金使用绩效。

4、强化运用。突出绩效管理结果的激励约束作用，将专项债券项目资金绩效管理结果作为专项债券额度分配的重要测算因素，并与有关管理措施和政策试点等挂钩。

### **（三）评估方式**

本次绩效评价主要采取资料研究和抽样调查相结合，同时辅以深入访谈、现场勘查等方法。采取简便有效、定量和定性相结合的方式，运用比较法、公众评判法等评价绩效目标实现程度。

## **三、评估内容和结论**

### **（一）项目实施的必要性、公益性、收益性**

#### **1、项目实施的必要性**

党的十九大报告指出，中国特色社会主义新时代社会主要矛盾已经转化为“人民对美好生活的需要同不平衡不充分的发展之间的矛盾”，健康是美好生活的最基本条件，因此要“把人民健康放在优先发展的战略地位”，整合健康资源、健康产业，建设人人共建共享的健康中国。

《“健康中国 2030”规划纲要》指出“依托现有机构，建设一批引领国内、具有全球影响力的国家级医学中心，建设一批区域医学

中心和国家临床重点专科群，推进京津冀、长江经济带等区域医疗卫生协同发展，带动医疗服务区域发展和整体水平提升”。

第三中心医院作为天津5个市级医学中心之一，并作为以研究治疗肝胆疾病为特色的三级甲等综合医院，其科研能力建设是提高肝胆病治疗水平的重要基础。项目以提高医院的科研水平为出发点，在规模及功能方面充分满足医院学科建设的要求，是促进医院肝胆疾病研究治疗发展，提升重点学科、填补学科空白的基础条件。同时，项目建成后不仅提升了天津市东部地区的医疗卫生水平，还对推进京津冀区域医疗卫生协同发展作出重要贡献。

## 2、项目实施的公益性

长期以来，天津市委市政府非常重视发展医疗卫生事业，始终把解决人民群众看病就医问题，不断提高人民群众健康水平，作为重要的民生工程、民心工程，持续不断地加以推进，已经建立起了由医院、基层医疗卫生机构、公共卫生机构等组成的覆盖全市城乡的卫生服务体系。

但与天津市经济社会发展和人民群众日益增长的医疗卫生服务需求相比，当前医疗卫生资源配置还存在资源总量不足、结构不合理、布局不均匀等问题。天津市第三中心医院（东丽院区）新址扩建项目运营后，能更好地满足人民日益增长的医疗服务需求，对于改善人民健康状况、提高人民健康水平具有重要意义。因此，本项目具有一定的公益性。

## 3、项目实施的收益性

《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），提出在法定专项债务限额内，鼓励有条件的地方试点发展项目收益与融资自求平衡的专项债券，积极探索在有一定收益的公益性事业领域分类发行专项债券，以对应的政府性基金或专项收入偿还。

关于天津市第三中心医院（东丽院区）新址扩建项目在建成后能产生较稳定的收入偿还债券本金和利息。本项目按资金筹措及建设计划投入使用，资金覆盖倍数满足大于1.2倍，满足专项债发行要求的同时具备合理收益。

## （二）项目投资合规性与项目成熟度

### 1、项目建设的合规性

本项目投资投向合法合规，已取得相关部门的建设手续的审批，并取得相关批复，建设手续完备，具体批复文件如下：

表1 项目批复情况一览表

| 序号 | 批复文件                                      | 批文号/编号              | 发文机关        | 印发时间        |
|----|-------------------------------------------|---------------------|-------------|-------------|
| 1  | 《市发展改革委关于市第二中心医院（东丽院区）新址扩建项目建议书批复的函》      | 津发改批复（社会）[2021]4号   | 天津市发展和改革委员会 | 2021年3月18日  |
| 2  | 《市发展改革委关于市第三中心医院（东丽院区）新址扩建项目可行性研究报告批复的函》  | 津发改批复（社会）[2021]16号  | 天津市发展和改革委员会 | 2021年12月2日  |
| 3  | 《市发展改革委关于市第三中心医院（东丽院区）新址扩建项目初步设计概算的复函》    | 津发改批复（投资）[2021]103号 | 天津市发展和改革委员会 | 2021年12月31日 |
| 4  | 《市卫生健康委关于同意市第三中心医院（东丽院区）新址扩建项目初步设计及概算的批复》 | 津卫规后函〔2021〕521号     | 天津市卫生健康委员会  | 2021年12月31日 |
| 5  | 中华人民共和国建筑工程施工许可证                          | 1201102022121504151 | 天津市东丽区行政审批局 | 2022年12月15日 |

## 2、项目成熟度

项目于2020年4月开始启动前期工作，于2022年12月开工建设，2026年12月竣工，建设工期为4年，随着项目的建设进度，逐步投入使用。目前项目建议书、可行性研究报告、初步设计概算已经批复。

### （三）项目资金来源和到位可行性

项目总投资297466.39万元，资金来源为自筹资金77466.39万元，中央财政拨款20000.00万元，发行政府专项债券200000.00万元。其中：2024年9月27日已发行专项债券30000.00万元，利率为2.32%；2025年已发行专项债券30000.00万元，2025年3月28日已发行专项债券20000.00万元，利率为2.26%，2025年10月20日已发行专项债券10000.00万元，利率为2.25%；2026年拟发行专项债券140000.00万元，2026年2月6日已发行专项债券50000.00万元，利率为2.48%，本期拟发行55000.00万元，债券期限均为30年，本期拟发行专项债券利率按4.00%进行测算，每半年付息一次，从债券存续期第4年至到期前一年（2030-2055年），每年偿还本金的3.7%；最后一年（2056年）偿还本金的3.8%，发行后可按规定在全国银行间债券市场和证券交易所债券市场上市流通。

项目自筹资金目前已全部落实到位；2026年度拟发行专项债券140000.00万元，本期计划申请55000.00万元，可完全覆盖2026年的建设目标。

### （四）项目收入、成本、收益预测合理性

### 1、本项目运营收入主要由以下部分组成：

本项目以项目建成后投入使用后产生的医疗收益及其他收益作为发行政府专项债券的还本付息的资金来源。据本项目经过批复的可行性研究报告及《天津市第三中心医院关于项目收益的情况说明》，医院收入主要包括门诊收入、住院收入等医疗活动收入；医院支出主要包括人员工资及福利费、药品支出、医疗材料及用品支出、燃动力费支出、设备维护及修理费、其他支出及不可预见费等。医院医疗活动收入数据按照医院 2024 年、2025 年财务收支情况及天津市价格水平预测。按照《财政部国家税务总局关于医疗卫生机构有关税收政策的通知》（财税〔2000〕42 号）规定，对非营利性医疗机构按照国家规定的价格取得的医疗服务收入，免征各项税收。因此，项目收益测算不考虑税费支出。项目收益预测参考数据以及测算原则如下：

#### （1）门急诊收入

平均门急诊费用（元/人次）由诊察收入、检查收入、化验收入、治疗收入、手术收入、卫生材料收入、药品收入等组成。2027 年人均门急诊费用按照 407.09 元计算（取 2024-2025 年天津市第三中心医院人均门急诊费用的平均数计算），2027 年门急诊年人次按照 1612406 次计算（取 2024-2025 年天津市第三中心医院年均门急诊人次的平均数计算），结合人口老龄化趋势及天津市第三中心医院的定位，门急诊年人次此后按照每年增长 1.5% 考虑。考虑到东丽院区开院后逐步运营，项目的负荷率按照首年 80% 预计，每 3 年增长 5%，至 95% 不再增长。预计项目运营期间可产生门急诊收入 2278977.26 万元。

## （2）住院收入

平均每床日的住院费用由药费、检查费、治疗费、床位费、手术费等组成。项目改造后医院床位可达1200张，2027年每床日平均收费按照2959.05元计算（取2024-2025年天津市第三中心医院每床日平均收费的平均数计算），考虑到东丽院区开院后逐步运营，项目的负荷率按照首年80%预计，每3年增长5%，至95%不再增长。预计项目运营期间可产生住院收入3577134.60万元。

谨慎性考虑，医疗活动收入自2027年开始计算，即首年项目产生医疗活动收入156195.99万元，其中门急诊收入52510.93万元，住院收入103685.06万元，债券存续期内，医疗活动收入共计5856111.86万元。

### 2、本项目运营成本主要由以下部分组成：

项目建成以后的运营成本主要为人员工资及福利费、药品支出、医疗材料及用品支出、燃动力费支出、设备维护及修理费、其他支出及不可预见费等。各项成本测算原则如下：

#### （1）外购原辅材料费

本项目外购原辅材料费包括药品支出和医疗耗材用品支出。结合河东院区2024年、2025年的经营情况，河东院区药品采购支出占收入比为26.40%，预计持续控药；医疗耗材用品采购占比为24.18%，预计控耗。按照上述标准计算东丽院区预计首年药品采购支出金额为41238.22万元，医疗耗材用品采购支出金额为37765.26万元。债券存续期内，外购原辅材料费共计2962004.34万元，其中药品支出1546106.46万元，医疗耗材用品采购支出1415897.88万元。

## (2) 外购燃料、动力费

河东院区面积 9.3 万  $\text{m}^2$ ，2024 年、2025 年水电取暖费平均值共计 1519.88 万元，东丽区面积 26.05 万  $\text{m}^2$ ，按面积折算，首年外购燃料动力费为 3405.83 万元，自项目运营后第 3 年每年较上年增长 3%。项目的负荷率按照首年 80% 预计，每 3 年增长 5%，至 95% 不再增长。债券存续期内，外购燃料、动力费共计 182835.08 万元。

## (3) 工资及福利费

包括医生费用和护理人员费用。医生人数，按照东丽院区护理人数 $\times 0.5$  计算，同时，结合 2024 年、2025 年河东院区运行情况，由于河东院区医生数量较多，项目运营首年将河东院区的 170 名医生调入东丽院区提供服务，相关费用在河东院区列支。医生费用，参考 2024 年、2025 年河东院区医生人均全人员费用 39 万元/年计算，项目投入运营第 4 年开始，医生费用较上年增长 3%，项目投入运营第 14 年开始，医生费用较上年增长 1%。护理人员，参考行业标准，护士床位比为 0.85，由床位数 $\times 0.85$  取整计算护理人员人数。护理人员费用，参考 2024 年、2025 年河东院区护士人均全人员费用 29 万元/年计算，项目投入运营第 4 年开始，护理人员费用较上年增长 3%，项目投入运营第 14 年开始，护理人员费用较上年增长 1%。项目的负荷率按照首年 80% 预计，每 3 年增长 5%，至 95% 不再增长。债券存续期内工资及福利费共计 1819690.43 万元。

## (4) 修理及维护费用

东丽院区新建，前三年维保期，之后陆续增加。自项目运营第 4



年开始按照建设投资的 0.5% 测算，每 5 年增长 0.1%。债券存续期内修理及维护费用共计 57437.52 万元。

#### (5) 物业费

河东院区面积 9.3 万 m<sup>2</sup>，2024 年、2025 年物业管理费平均值 586.77 万元，东丽区面积 26.05 万 m<sup>2</sup>，按面积折算东丽院区物业费为 1643.59 万元。首年物业费为 1643.59 万元，自项目运营后第 4 年每年较上年增长 5%，第 10 年开始每年较上年增长 2%，债券存续期内，物业费共计 74594.71 万元。

#### (6) 专用基金

用于支付医疗赔偿的专用基金，按收入 0.3% 计提，债券存续期内，专用基金共计 17568.34 万元。

#### (7) 不可预见费

前 6 年不考虑不可预见费，自第 7 年开始不可预见费为 (1) - (6) 项的 2.5%。债券存续期内不可预见费共计 108292.17 万元。

综上，债券存续期内项目运营期经营支出共计 5222422.59 万元。

### 3、项目收益预测的合理性

经测算，债券存续期末项目经营净收益合计约 633689.27 万元。本项目收益等于收入扣除付现成本，可用于偿还地方政府专项债券本息。经测算，本项目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

本项目总投资 297466.39 万元，自有资金 77466.39 万元，约占总

投资约 26.34%；拟申请地方政府专项债 200000.00 万元，约占总投资 66.96%。

经评估，项目自有资金比例符合资本金比例要求，债券资金需求合理。如表 2，债券发行金额根据项目使用金额逐年配比，实现债务资金价值的最大化利用，项目债务资金需求合理。

表 2 项目分年投资计划及债券发行配比表

单位：人民币万元

| 项目名称      | 2023 年   | 2024 年   | 2025 年   | 2026 年    | 合计        |
|-----------|----------|----------|----------|-----------|-----------|
| 分年投入比例    | 16.07%   | 17.66%   | 17.39%   | 48.88%    | 100.00%   |
| 总投资分年投资计划 | 47800.00 | 52535.47 | 51717.20 | 145413.72 | 297466.39 |
| 资本金       | 27800.00 | 22535.47 | 21717.20 | 5413.72   | 77466.39  |
| 债券发行      |          | 30000.00 | 30000.00 | 140000.00 | 200000.00 |
| 中央财政拨款    | 20000.00 |          |          |           | 20000.00  |
| 建设期利息     | 0.00     | 0.00     | 922.00   | 1993.00   | 2915.00   |
| 资本金比例     | 58.16%   | 42.90%   | 41.99%   | 3.72%     | 26.04%    |
| 发行债券比例    | 0.00%    | 57.10%   | 58.01%   | 96.28%    | 67.23%    |

(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

申请地方政府专项债券方式融资 200000.00 万元，其中：2024 年 9 月 27 日已发行专项债券 30000.00 万元，利率为 2.32%；2025 年已发行专项债券 30000.00 万元，2025 年 3 月 28 日已发行专项债券 20000.00 万元，利率为 2.26%，2025 年 10 月 20 日已发行专项债券 10000.00 万元，利率为 2.25%；2026 年拟发行专项债券 140000.00 万元，2026 年 2 月 6 日已发行专项债券 50000.00 万元，利率为 2.48%，本期拟发行 55000.00 万元，债券期限均为 30 年，本期拟发行专项债券利率按 4.00% 进行测算，每半年付息一次，从债券存续期第 4 年至到期前一年（2030-2055 年），

每年偿还本金的3.7%；最后一年（2056年）偿还本金的3.8%，发行后可按规定在全国银行间债券市场和证券交易所债券市场上市流通。债券发行偿还计划如下表所示。

表 3 债券发行及偿还计划表

| 发行年份  | 拟发行额度    | 发行期限 | 本金偿还年份      |
|-------|----------|------|-------------|
| 2024年 | 30000万元  | 30年  | 2028年-2054年 |
| 2025年 | 30000万元  | 30年  | 2029年-2055年 |
| 2026年 | 140000万元 | 30年  | 2030年-2056年 |

## 2、工程事故产生的风险

工程事故产生的风险：工程事故是在施工阶段，由于一些难以预测的地质情况或因施工不当、管理不善引起的，若发生事故，将导致工程延期、人员伤亡、投资增加等不利因素，应当在工程施工过程中采取有效措施防范事故发生。

风险控制措施：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，可以达到抵御风险的目的。

## 3、合法性风险

合法性风险：决策机关是否有相应的决策权并在权限范围内进行决策，决策内容和程序是否符合有关法律法规以及相关规定；是否符合所在区域国民经济和社会发展规划、城市总体规划。

风险控制措施：该项目基本建设程序合法，项目因审批程序合法性引发社会稳定风险事件的风险概率较小，风险发生对项目、社会稳

定影响程度小。该项目得到相关政府部门的支持，基本不会发生因产业政策、规划不符而遭到群众反对项目建设的事件及社会稳定风险。

#### 4、合理性风险

合理性风险：项目施工期间和运营期间的生态环境、噪声、大气等是否达到有关要求；涉及到的征地等敏感问题时，是否充分考虑了对受损群体的利益保护等；项目建设、运营对群众的干扰是否适度，项目是否被当地群众接纳。

风险控制措施：施工过程中，加强大部分项工程以及其它风险源的辨识，加强安全隐患排查和整改。同时对工作人员进行专业培训，提高专业技能和安全意识，加强安全规章制度管理，建立规范的安全操作流程，形成完整的安全操作体系。

项目在建设期及运行期对大气污染、水污染、噪声污染、固废污染都可以做到有效措施管理，对社会稳定影响程度较小。

### （七）绩效目标合理性

#### 1、成本指标

##### （1）经济成本

##### 1) 静态投资

本项目静态投资金额为 294551.39 万元。

##### 2) 融资成本

本项目融资成本金额为 2915.00 万元。

##### 3) 按时还本付息率

本项目债务仅包含专项债券资金投入，基于专项债券偿还特性，

运营期间按时归还债券利息，运营期结束后按时归还债券本金。

## （2）社会成本

反映实施相关项目是否对社会发展、公共福利等方面造成负面影响。

## （3）环境成本

反映实施相关项目是否对自然生态环境造成负面影响，如碳排放量。

## 2、产出指标

### （1）产出数量

本项目为天津市第三中心医院（东丽院区）新址扩建项目，主要建设内容如下：

项目规划建设床位 1200 张，新建总建筑面积 260500 平方米，其中：地上建筑面积 168500 平方米、地下建筑面积 92000 平方米，共设地下二层，各建筑地下连成一体设计。

具体建设内容如下：

1) 新建门急诊住院综合楼：主楼九层（裙房四层），地下二层建筑，地上建筑面积 150550 平方米；主要设置门诊、急诊、医技及住院、健康体检、科研、教学等功能用房，地下设置影像科、核医学、药库、餐厅、设备用房、停车库等功能。

2) 新建平疫结合楼：地上五层、地下二层建筑，地上建筑面积 7700 平方米；主要设置发热门诊、肠道门诊、发热留观病房、PCR 实验室及附属用房等。

3) 新建医疗管理综合楼：地上五层、地下二层建筑，地上建筑面积 9800 平方米；主要设置多功能厅、档案室、行政后勤及医疗管理用房等。

4) 新建垃圾处理站，地上建筑面积 254 平方米，地上一层，地下二层设置污水处理设施。

5) 新建太平间，建筑面积 97 平方米；门卫室 6 个，建筑面积 99 平方米；均为地上一层。

本项目于 2020 年 4 月开始启动前期工作，于 2022 年 12 月开工建设，2026 年 12 月竣工，建设工期为 4 年。

## (2) 产出质量

### 1) 竣工验收合格率

建设工程项目竣工后，由投资主管部门会同建设、设计、施工、设备供应单位及工程质量监督等部门，对该项目是否符合规划设计要求以及建筑施工和设备安装质量进行全面检验，全面考核建设工作，确保符合设计要求，保障工程质量。

### 2) 项目设计变更率

设计变更率是指项目自初步设计批准之日起至通过竣工验收正式交付使用之日止，对已批准的初步设计文件、技术设计文件或施工图设计文件所进行的修改、完善、优化等工作的变化情况。

## (3) 产出时效

### 工程按时完工率

对项目的完工情况进行统计监督，确保项目按时竣工验收。

### 3、效益指标

#### (1) 经济效益

##### 1) 项目综合收益情况

用于分析项目对固定资产偿还的能力，指项目单位可用于还款的资金收益情况。

##### 2) 单位造价合理性

在控制项目整体造价不超概的基础上，还应控制项目单位造价，避免存在分项工程超概后挪用其余部分资金导致的质量不合格的现象。

#### (2) 社会效益

##### 1) 落实国家政策

项目建设是为了落实国家政策，建设一批引领国内、具有全球影响力的国家级医学中心，建设一批区域医学中心和国家临床重点专科群，推进京津冀、长江经济带等区域医疗卫生协同发展，带动医疗服务区域发展和整体水平提升。

##### 2) 满足医疗服务需求

通过本项目的建设能更好地辐射天津市东部地区，形成有效医疗网络，真正实现三级医院医疗服务体系，更好地满足人民日益增长的医疗服务需求，改善人民健康状况、提高人民健康水平。

##### 3) 带动周边就业

通过本项目的建设可以有效产出一定就业岗位，并吸引新的企业入驻本区域，能够有效带动周边就业，为区域繁荣发展提供基础。

### **(3) 生态效益**

对生产、生活条件和环境条件是否产生有益影响和有利效果。

### **(4) 可持续影响**

项目是否对本行业未来可持续发展呈正面影响。

## **4、偿债指标**

### **(1) 预期收益实现时间**

本项目预期收益实现时间为 2027 年。

### **(2) 预期收益金额**

本项目运营期间产生的经营性收益金额。

## **5、满意度指标**

服务对象满意度大于等于 85%。

### **(八) 其他需要纳入事前绩效评估的事项**

无。

### **(九) 结论**

项目建设合理可行，建议予以支持。

## **四、评估的相关建议**

后续应确保专项债券资金足额按期到位，如果该资金不足或资金到位不及时，可能会影响项目的顺利进行或按期完成。

## **五、其他需要说明的问题**

本事前绩效评估报告是依据《地方政府专项债券项目资金绩效管理办法》（财预[2021]61 号）（详见附件材料），基于天津市第三中心医院（东丽院区）新址扩建项目“两书一案”、项目资金平衡报告



并结合实际情况调查研究编制完成的,报告内容仅适用于本项目情况。

## 附件 2

地方政府专项债券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  | 4  |
|         |               | 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                        | 明确  | 3  | 3  |
|         | 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 (10)    | 实施可行性   | 项目是否经过严格的可行性论证, 实施条件是否成熟, 实施计划科学可行              | 可行  | 2  | 2  |
|         |               | 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  |

| 一级指标    | 二级指标            | 三级指标         | 指标解释                            | 标准值 | 分值  | 得分 |
|---------|-----------------|--------------|---------------------------------|-----|-----|----|
| 管理 (30) |                 | 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   | 1  |
|         |                 | 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)  | 债券政策相符性      | 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  |
|         |                 | 债券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  |
|         | 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   | 5  |
|         |                 | 计划可行性        | 项目偿债计划是否切实可行                    | 可行  | 5   | 5  |
|         | 风险可控性 (10)      | 风险识别全面性      | 项目是否对偿债风险点进行系统全面的识别             | 全面  | 5   | 4  |
|         |                 | 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   | 3  |
| 总分      |                 |              |                                 |     | 100 | 97 |