

2022 年山东省枣庄市滕州市方舱医院、方 舱隔离点建设项目专项债券项目 实施方案

项目单位：山东联迪建设集团有限公司

主管部门：滕州市卫生健康局

财政部门：滕州市财政局

2022 年 3 月



症状感染者，并对密切接触者进行隔离观察，释放定点医院的大量医疗资源。

（五）项目建设期限

本项目主体施工计划 2022 年 4 月开工，预计 2022 年 7 月底工程全部竣工。

二、项目投资估算及资金筹措方案

（一）投资估算

本项目总投资 60900.00 万元，其中建设投资 60228.00 万元，建设期利息 672.00 万元。建设投资中建筑工程费用 25173.46 万元，设备购置费用 22715.64 万元，安装工程费用 3452.91 万元，工程建设其他费用 3410.72 万元，预备费 5475.27 万元。

（二）资金筹措方案

1. 资金筹措原则

（1）项目投入一定资本金，保证项目顺利开工及后续融资的可能。

（2）发行政府专项债券向社会筹资。

2. 资金来源

考虑资金成本，结合项目实际情况，为减轻财务负担，提高资金流动性，本项目业主单位根据国家有关规定，初步确定项目资金来源如下：

表 1：资金结构表

资金结构	金额（万元）	占比	备注
估算总投资	60900.00	100%	
一、资本金	43900.00	72.09%	

自有资金	43900.00		
二、债务资金	17000.00	27.91%	
专项债券	17000.00		
银行借款	0		

三、项目预期收益、成本及融资平衡情况

（一）项目收入预测

1、营业收入

（1）本项目建设完成后整体出租给滕州市中心人民医院使用，收入主要为方舱医院租赁收入和隔离点租赁收入，本项目总建筑面积 59689 平方米，租赁单价按 1.8 元/m²·天计，正常年收入为 3921.57 万元。

（二）成本费用估算

1、项目运营成本预测

参考《滕州市方舱医院、隔离点建设项目可行性研究报告》，本项目计算期内成本主要为运营管理费、折旧费等。

（1）运营管理费

本项目运营管理费按当年营业收入的 1% 计取，项目正常年运营管理费为 61.00 万元。

（2）固定资产折旧

按照直线折旧法计算折旧，正常年固定资产折旧费用为 3481.74 万元，其中各类固定资产折旧年限及残值确定如下：

房屋、建筑物折旧年限按照 20 年、固定资产残值按照 5% 计算；机器设备折旧年限按照 15 年，固定资产残值按照 5% 计算；属于固定资产的其他费用折旧年限按照 15 年计算，不计固定资产残值。

2、相关税费预测

增值税：租赁不动产税率 9%。

城市维护建设税按 7% 计算，教育费附加按 3% 计算，地方教育费附加按 2%。房产税 12%，土地使用税 8 元/平方米。所得税按照 25% 计算。

3、财务费用预测

预计本次募集专项债券本金 17,000.00 万元，年利率 4.20% 计算各年度利息费用金额。

4、预测项目发债期内经营期付现经营成本总额 581.76 万元（不含利息费用与税费），

5、具体详见下表：

单位：人民币万元

项目	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年
营运成本	16.34	39.22	39.22	39.22	39.22	39.22

续表

项目	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年
营运成本	39.22	39.22	39.22	39.22	39.22	39.22

续表

项目	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	合计
营运成本	39.22	39.22	39.22	16.34	581.76

（三）其他需要说明的事项

1 各项表格数据计算时若存在尾差系保留小数位数所致，数据无实质性差异。

（四）债券发行及偿还情况

滕州市方舱医院、方舱隔离点建设项目，预期医疗收入（住院收入）能够合理保障偿还融资本金及利息，实现项目收益和融资自求平衡。

（单位：万元）

项目名称	融资额度	融资本息合计	预计净现金流量	本息覆盖倍数
滕州市方舱医院、方舱隔离点建设项目	17000.00	27710.00	44189.86	1.59
其中：本次发行债券金额	17000.00	27710.00	-	-

预计本次发行金额 17000.00 万元，假设融资利率为 4.20%，期限为 15 年，在债券期限内，每半年支付债券利息，到期一次性偿还本金，应还本付息情况如下表所示：

年度	年初债券余额	本年债券发行额	债券票面利率	本年债券本金偿还额	期末债券余额	本年应付利息	本年度本息偿还总额
2022 年下半年		17000.00	4.20%		17000.00	357.00	357.00
2023 年上半年	17000.00		4.20%		17000.00	357.00	357.00
2023 年上半年	17000.00		4.20%		17000.00	357.00	357.00
2024 年上半年	17000.00		4.20%		17000.00	357.00	357.00
2024 年下半年	17000.00		4.20%		17000.00	357.00	357.00
2025 年上半年	17000.00		4.20%		17000.00	357.00	357.00
2025 年下半年	17000.00		4.20%		17000.00	357.00	357.00
2026 年上半年	17000.00		4.20%		17000.00	357.00	357.00
2026 年下半年	17000.00		4.20%		17000.00	357.00	357.00
2027 年上半年	17000.00		4.20%		17000.00	357.00	357.00
2027 年下半年	17000.00		4.20%		17000.00	357.00	357.00
2028 年上半年	17000.00		4.20%		17000.00	357.00	357.00
2028 年下半年	17000.00		4.20%		17000.00	357.00	357.00
2029 年上半年	17000.00		4.20%		17000.00	357.00	357.00
2029 年下半年	17000.00		4.20%		17000.00	357.00	357.00

年度	年初债券余额	本年债券发行额	债券票面利率	本年债券本金偿还额	期末债券余额	本年应付利息	本年度本息偿还总额
2030 年上半年	17000.00		4.20%		17000.00	357.00	357.00
2030 年下半年	17000.00		4.20%		17000.00	357.00	357.00
2031 年上半年	17000.00		4.20%		17000.00	357.00	357.00
2031 年下半年	17000.00		4.20%		17000.00	357.00	357.00
2032 年上半年	17000.00		4.20%		17000.00	357.00	357.00
2032 年下半年	17000.00		4.20%		17000.00	357.00	357.00
2033 年上半年	17000.00		4.20%		17000.00	357.00	357.00
2033 年下半年	17000.00		4.20%		17000.00	357.00	357.00
2034 年上半年	17000.00		4.20%		17000.00	357.00	357.00
2034 年下半年	17000.00		4.20%		17000.00	357.00	357.00
2035 年上半年	17000.00		4.20%		17000.00	357.00	357.00
2035 年下半年	17000.00		4.20%		17000.00	357.00	357.00
2036 年上半年	17000.00		4.20%		17000.00	357.00	357.00
2036 年下半年	17000.00		4.20%		17000.00	357.00	357.00
2037 年上半年	17000.00		4.20%	17000.00	-	357.00	357.00
合计		17000.00		17000.00	-	10710.00	10710.00

3. 项目收益覆盖本金和利息的情况

基于对滕州市方舱医院、方舱隔离点建设项目未来数据的合理预测，发行人对项目收益预测及其所能依据的各项假设前提下，在专项债券本次发行期限 15 年期间内共产生可用于还付本息金额的净现金流入 44189.86 万元，能够覆盖项目融资本息金额 27710.00 万

元，项目收益覆盖项目融资本息的覆盖倍数为 1.59 倍。本项目能够实现项目收益和融资自求平衡。

四、专项债券使用与项目收入缴库安排

项目单位（包括项目单位的管理单位）保证严格按照《财政部关于支持做好地方政府专项债券发行使用管理工作的通知》（财预〔2018〕161 号）等政府债券管理规定履行相应义务，接受财政部门的监督和管理，并保证政府专项债券专款专用。

专项债券收支纳入政府预算管理，根据专项债券《信息披露文件》规定的还本付息安排，项目单位（包括项目单位的管理单位）应以本方案中的项目收入按照对应的缴库科目上缴财政，按时、足额支付政府专项债券本息。

五、项目风险分析

（一）与项目建设相关的风险

本项目工程风险主要为设计技术、施工技术、生产工艺、应用设备、原材料等原因产生的技术风险以及勘察设计单位的技术和经验、承包商的资质和经验、监理单位的资质和信用、供应商的信用和管理、外来破坏、盗窃等产生的人为风险。

本项目通过加强项目管理，严格按照国家基本建设程序实施，实行工程质量责任制度、项目法人责任制度、招标投标制度、工程承包合同制度、工程监理制度和竣工验收制度，以确保项目的顺利实施和工程质量，降低工程风险。同时加强地质、自然灾害的预防、预测工作，使工程施工的未预见风险降至最低。

（二）与项目收益相关的风险

1、运营风险

运营风险主要指运营成本增加带来的风险。项目建成后的运营管理、日常检查、养护、大修和安全等方面的管理存在一定的风险。项目管理部门的运营管理水平直接关系到项目投入运营后的正常安全运营及运营效益。

本项目通过加强运营管理、养护、大修等方面的工作管理，节约成本；设计、施工和管理中采用新设备、新技术，提供项目安全运营水平；通过建立健全安全应急体制，提高安全事件处理能力，降低突发事件对运营管理的影响。从而保证项目投入运营后的正常安全运营及运营效益。

2、利率风险

本项目的专项债券年利率暂按照 4.20% 估算，实际执行利率以各期债券票面利率为准。在专项债券存一期内，国际、国内宏观经济环境的变化，国家经济政策变动等因素会引起债务资本市场利率的波动，市场利率波动将会对本项目的财务成本产生一定影响，进而影响项目投资收益的平衡。

通过合理安排债券发行金额和债券期限，按照项目资金获取能力做好债券的期限配比、还款计划和资金准备。同时，加强项目资金的绩效管理，提高资金使用效益，用资金使用效率的收益对冲利率波动损失。

六、事前项目绩效评估报告

（一）项目概况

滕州市方舱医院、方舱隔离点建设项目，项目主管部门为滕州

卫生健康局，建设实施单位为山东联迪建设集团有限公司，运营单位为滕州市中心人民医院，本次拟申请专项债券 17000.00 万元，用于滕州市方舱医院、方舱隔离点建设项目，年限为 15 年。

（二）评估内容

1、项目实施的必要性

随着新冠病毒病原体发生变化，从德尔塔病毒毒株转变为奥密克戎毒株时，我们发现患者的症状非常隐匿，表现总体偏轻，以轻型和无症状感染者居多，高达 90%以上。这部分感染者无需特殊治疗，主要以观察病情变化和对症处理为主，多数预后良好。所以，此时整个医疗资源的配置就需要适时调整，轻型患者和无症状感染者的救治选择具备一定医疗条件的集中隔离场所即可。

建设方舱医院并不是疫情严重的信号，是基于当下奥密克戎毒株感染者整体症状比较轻，为了最大可能的释放医疗资源，国家要求各省、各市都要建方舱医院。此时的方舱医院和以前所说的方舱医院功能、定位不同，以收治轻型和无症状感染者为主，不仅能完成对感染者的隔离与基本医疗需求，还可以释放定点医院的大量医疗资源。

方舱医院由一系列具有不同医疗或技术保障功能的方舱组合而成，具有实施早期治疗的能力。方舱内不仅具备流动水手卫生设施、药品及无菌物品存储、器械消毒灭菌、持续的电源供应等条件，还可开展手术，进行检验、彩超、X 射线等检查。在隔离点有很好的隔离设备，同时工作人员都是闭环管理，只要做好个人防护，做

好消毒隔离，不必担心会发生交叉感染。

方舱医院运营以集约管理的方式降低了社会成本。一是降低运营管理的社会成本。方舱医院不需要永久性建筑场所、不需要固定的人员编制、不需要固定的物资占用、不需要挤占过多的公共资源，因此其社会成本比新建大型医院、征用酒店等低得多。二是降低环境社会成本。方舱采用的场馆设施具备环境监测达标资质，有专业医疗团队和院感团队指导，运营过程中采取环境动态监测和分类消毒处置，由此确保环境安全和消除次生环境灾害隐患。三是降低部门协调社会成本。由于疫情时期绝大部分人员居家隔离，方舱医院所需要的城市管理公共服务主要通过在线互动联络、大数据分享、云平台实时动态更新、跨区跨部门协作等方式实现，现代化科技手段大量使用，大大降低了社会管理成本。

2、项目实施的公益性

方舱医院在短期内迅速扩充了医疗资源，在防与治两个方面发挥了重要的、不可替代的作用。首先是快速控制住了传染源，杜绝了病毒在社区内扩散。其次，患者住进方舱后得到了专业医务人员的指导和标准治疗，绝大多数轻症患者病情明显好转，达到康复出院标准，降低了患者从轻症向重症的转化。最后，通过严格的筛查和监测，对有重症苗头的患者及时干预，对重症患者转诊到定点医院，确保救治及时。

方舱医院提供了基层社会治理的场所，最大限度地避免了社会紧张、焦虑、慌乱情绪发酵，达到了医患关系和谐共处，医医关系

协同优化，患患关系携手克难，社会志愿者尽力帮助，社会关系和谐共生的效果。

习近平主席指出，这次抗击新冠肺炎疫情，是对国家治理体系和治理能力的一次大考。要研究和加强疫情防控工作，从体制机制上创新和完善重大疫情防控举措，健全国家公共卫生应急管理体系，提高应对突发重大公共卫生事件的能力水平。本项目的建设不但能解决现在存在的医疗问题，对于滕州市医疗事业的可持续发展也将起到促进作用。

3、项目实施的收益性

根据财政部相关通知，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。滕州市方舱医院、方舱隔离点建设项目，建成后能产生一定收入，其收益性较为明显。项目建成后，使区域性的医疗服务实现了上规模、上档次、上质量、上水平，进一步满足了区域性的在医疗救治、预防保健、疫情防控等方面的医疗服务需求。

4、项目建设投资合规性

该项目符合国家产业政策、行业发展规划及地方的发展需要，社会和环境效益显著；建设单位管理规范，资金实力和筹措能力较强，能够保证该项目的顺利实施。所以，该项目建设是必要的、可行的。

5、项目成熟度

国家及地方现行的法律法规、监管、财政、经济状况或国家宏观调控政策无重大变化；国家现行利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；对项目有影响的法律法规等无重大变化；对项目收入的预估不会出现较大偏差，并能够顺利执行；无其他人力不可抗拒及不可预见因素对项目造成重大不利影响。

6、项目资金来源和到位可行性

本项目资本金来源为市财政统筹解决，保证了资本金来源的可行性，实施单位为国有企业，进一步保证了资金的到位。

7、项目收入、成本、收益预测合理性

预测数据按照谨慎性原则(少估收益，多估成本)进行预测，即收益预测选择区间数据较低值，成本预测选择区间数据较高值；项目符合区域经济社会发展及行业地区的规划，本项目收益来源主要为医院住院床位收入等。

8、债券资金需求合理性

根据前述对本项目未来数据的合理预测，在发行人对项目收益预测及其所能依据的各项假设前提下，在全部债券存续期间内共产生可用于还本付息金额的净现金流入为 44189.86 万元，能够覆盖项目融资本息金额 27710.00 万元，项目收益覆盖本息倍数为 1.59 倍，用于还本付息资金的充足性能够得到保障。

9、项目偿债计划可行性和偿债风险点及应对措施

本项目的专项债券年利率暂按照 4.2% 估算，实际执行利率以各期债券票面利率为准。在专项债券存续期内，国际、国内宏观经济

环境的变化，国家经济政策变动等因素会引起债务资本市场利率的波动，市场利率波动将会对本项目的财务成本产生一定影响，进而影响项目投资收益的平衡。通过合理安排债券发行金额和债券期限，按照项目资金获取能力做好债券的期限配比、还款计划和资金准备。同时，加强项目资金的绩效管理，提高资金使用效益，用资金使用效率的收益对冲利率波动损失。

10、绩效目标合理性

基于财政部对地方政府发行项目收益与融资自求平衡的专项债券的要求，并根据对项目收益预测、成本预测、税金预测等进行的分析评价，我们认为该项目在全部债券存续期间内，一方面通过债券发行能满足项目投资运营融资需要；另一方面项目收益也能保证项目融资正常的还本付息需要，总体实现项目收益和融资的自求平衡。

（三）评估结论

滕州市方舱医院、方舱隔离点建设项目净现金流入为 44189.86 万元，能够覆盖项目融资本息金额 27710.00 万元，项目收益覆盖本息倍数为 1.59 倍，符合专项债发行要求；项目可以以相较银行贷款利率更优惠的融资成本完成资金筹措,为本项目提供足够的资金支持,保证本项目的顺利施工。

医疗卫生机构属社会公益事业，党中央提出了全面落实科学发展观和构建社会主义和谐社会的指导思想，要求把保护人民健康和

生命安全放在第一位，坚持以人为本，努力实现卫生事业与经济社会的协调发展，加强公共卫生体系建设。

本项目的建设，是承担滕州市新型冠状病毒肺炎的预防、隔离、治疗，是连接滕州市基础卫生医疗工作与新时期新冠肺炎防治工作的重要枢纽，是全滕州市医疗体系建设、也是新型医疗制度支撑体系中一个重要环节。

该项目在绩效目标细化、项目退出清理调整机制、项目全过程制度建设、筹资风险应对措施等方面存在不足。总的来说，本项目绩效目标指向明确，与相应的财政支出范围、方向、效果紧密相关，项目绩效可实现性较强，实施方案比较有效，资金投入风险基本可控，本项目事前绩效评估符合专项债券申报使用要求。

