

德城区德州联合医院分院建设项目 实 施 方 案



一、项目基本情况

（一）项目名称：

德州联合医院分院项目

（二）项目单位

项目立项主体名称：德州联合医院。

项目单位简介：德州联合医院始建于 1952 年，位于德州市德城区马市街 8 号，集医疗、教学科研、预防保健、养生康复为一体的公立二级甲等中医院。目前，医院共有 3 个院区，干部职工 570 余人，开放床位 500 张，设置了 27 个临床科室、9 个医技科室和 13 个行管科室。医院拥有眼科、肿瘤科、针灸推拿科三个省级中医药重点专科建设单位，四个市级中医重点专科。

近几年我们引进中西医研究生 40 余人，通过师承教育、外出进修和邀请全国名中医专家定期来院坐诊、带教等方式，全面带动医院中医人才成长。目前，医院拥有德州市名中医 5 名；德州市名老中医药专家传承工作室 2 个；德州市卫生英才 2 人；德城区名医 4 人。

德州联合医院不断完善各项规章制度，规范医院管理，加强人才培养和科技进步，内强职工素质，外树医院形象，医院抓住国家医改的重大机遇，开拓进取，不断创新，逐步走出了一条快速发展的建设之路。

（三）项目规划审批

2021 年 3 月 8 日，德州市德城区行政审批服务局出具《关于德州联合医院分院项目项目建议书的批复》（德城审批复[2021]10 号）对该项目给予了批复。

（四）项目规模与主要建设内容

德州联合医院分院项目占地 19936.54 m²，总建筑面积为 33675.13 m²，其中地上建筑面积 26300.90 m²，地下建筑面积 7374.23 m²，安置床位数 200 张。

建设地点位于德城区新河东路以南、双魏大道以东、双河大道以西、华山橡树湾住宅小区以北。

建设内容包括：业务综合楼一栋，地上三层、地下一层（含眼科、耳鼻科、口腔科、神经内外科、中医康复理疗科、肿瘤科等科室门诊、发热门诊，医技、行政、后勤辅助等科室）；病房楼一栋，地上六层、地下一层。

（五）项目建设期限

项目计划从 2021 年 12 月开始施工建设，2023 年 12 月竣工验收。

二、项目投资估算及资金筹措方案

（一）投资估算

1. 编制依据及原则

- （1）建设项目经济评价方法与参数》（第三版）；
- （2）投资项目可行性研究指南》（试用版）；
- （3）《山东省建设工程概算定额》；
- （4）财政部关于印发《基本建设项目建设成本管理规定》的通知（财建〔2016〕504 号）；
- （5）国家发展改革委、建设部《关于印发〈建设工程监理与相关服务收费管理规定〉的通知》（发改价格〔2007〕670 号）；
- （6）国家计委、建设部关于发布《工程勘察设计收费管理规定》

的通知（计价格[2002]10号）；

（7）国家计委关于《招标代理服务收费管理暂行办法》的通知（计价格[2002]1980号）；

（8）山东省物价局、山东省建设厅《关于新增建设工程造价咨询服务项目收费标准的通知》（鲁价费发[2004]239号）；

（9）德州市关于开发项目当前的各项收费标准，德州市建筑安装工程单位估价表，德州市建筑工程造价有关文件规定，德州市主要建筑材料市场行情，分析、确定该项目的总投资费用；

（10）项目《可行性研究报告》。

2. 估算总额

本项目估算总投资 24000.00 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，本项目单位根据国家有关规定，初步确定项目资金来源如下：

资金结构表

资金结构	金额（万元）	占比	备注
估算总投资	24,000.00	100%	
一、资本金	6,000.00	25%	
自有资金	6,000.00		
二、债务资金	18,000.00	75%	
专项债券	18,000.00		

三、项目预期收益、成本及融资平衡情况

（一）运营收入预测

本项目预期收入主要来源于包括发热门诊收入以及病房收入。

出于谨慎性考虑,对项目计算期内整体运营收入下调 3.00%进行项目净现金流入测算。运营期各年收入预测如下:

运营收入估算表（单位：万元）

年份	门诊收入	病房收入	合计
2024	2,112.27	4,656.00	6,768.27
2025	2,376.31	5,238.00	7,614.31
2026	2,640.34	5,820.00	8,460.34
2027	2,640.34	5,820.00	8,460.34
2028	2,640.34	5,820.00	8,460.34
2029	2,640.34	5,820.00	8,460.34
2030	2,640.34	5,820.00	8,460.34
2031	2,640.34	5,820.00	8,460.34
2032	2,640.34	5,820.00	8,460.34
2033	2,640.34	5,820.00	8,460.34
2034	2,640.34	5,820.00	8,460.34
2035	2,640.34	5,820.00	8,460.34
2036	2,640.34	5,820.00	8,460.34
2037	2,640.34	5,820.00	8,460.34
2038	2,640.34	5,820.00	8,460.34
2039	2,640.34	5,820.00	8,460.34
2040	2,640.34	5,820.00	8,460.34
2041	2,640.34	5,820.00	8,460.34
2042	1,100.14	2,425.00	3,525.14
合计	47,834.16	105,439.00	153,273.16

收入预测方法说明：

预计运转正常可实现年均营业收入 6,073.00 万元。

收入主要包括发热门诊收入以及病房收入，发热门诊收入按照每天 20 人就诊，就诊费按照每人 100 元估算，收入每年 73.00 万元（主要是诊查费及药物费用）；病房收入按照每年 30 万元估算，本项目安置床位数 200 张，年病房收入为 6,000.00 万元。

项目的财务评价按照国家发展改革委、建设部《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）和有关现行财税制度的原则进行。

（二）运营成本预测

本项目成本费用包括外购原辅材料费、外购动力费、工资及福利费、修理费、其他费用、其他制造费用、其他管理费用、其他营业费用、经营成本、折旧费、摊销费、利息支出等。由于未来年度不可预知性以及出于谨慎性考虑，对项目计算期内整体运营成本（不包括折旧、摊销）上浮 3.00%进行项目净现金流出测算。年度运营支出预测如下：

运营支出估算表（单位：万元）

年份	原辅材料费	外购燃料费用	工资及福利	修理费	其他费用	合计
2022	-	-	-	-	-	-
2023	-	-	-	-	-	-
2024	2,156.08	319.39	1,384.32	666.77	284.83	4,811.39
2025	2,425.59	359.32	1,557.36	666.77	320.42	5,329.46
2026	2,695.10	399.24	1,730.40	666.77	356.03	5,847.54
2027	2,695.10	399.24	1,730.40	666.77	356.03	5,847.54
2028	2,695.10	399.24	1,730.40	666.77	356.03	5,847.54
2029	2,695.10	399.24	1,782.31	666.77	356.03	5,899.45
2030	2,695.10	399.24	1,782.31	666.77	356.03	5,899.45
2031	2,695.10	399.24	1,782.31	666.77	356.03	5,899.45

2032	2,695.10	399.24	1,782.31	666.77	356.03	5,899.45
2033	2,695.10	399.24	1,782.31	666.77	356.03	5,899.45
2034	2,695.10	399.24	1,835.78	666.77	356.03	5,952.92
2035	2,695.10	399.24	1,835.78	666.77	356.03	5,952.92
2036	2,695.10	399.24	1,835.78	666.77	356.03	5,952.92
2037	2,695.10	399.24	1,835.78	666.77	356.03	5,952.92
2038	2,695.10	399.24	1,835.78	666.77	356.03	5,952.92
2039	2,695.10	399.24	1,890.85	666.77	356.03	6,007.99
2040	2,695.10	399.24	1,890.85	666.77	356.03	6,007.99
2041	2,695.10	399.24	1,890.85	666.77	356.03	6,007.99
2042	1,122.96	166.35	787.86	277.82	148.35	2,503.33
合计	48,826.19	7,232.87	32,683.77	12,279.69	6,450.07	107,472.59

成本预测方法说明：

（1）原辅材料费

本项目原辅材料费主要包括采购医疗医药物资等外购原材料费用，根据医院多年经年，医院每年使用的原辅材料占收入的 25%-30%，本项目按照 30%估算，则本项目正常年原辅材料预计 2616.60 万元。

（2）外购燃料费用

项目运营期主要消耗燃料动力为电、水，电、水价按企业提供的价格计取。合计 387.61 万元。

（3）工资及福利

项目新增人员 320 人。其中员工年工资按照 5.25 万元/人计算，年工资总额为 1680.00 万元。每五年增加 3%。

（4）折旧

本项目按照直线折旧法计算折旧，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 30 年、固定资产残值按照 5%计算；机器设备折旧年限按照 20 年、固定资产残值按照 5%

计算。

（5）修理费

本项目维修费用包括：维护人员进驻现场天数工资、医疗设备维修费、到医院维修人员交通及食宿费、软件数据库维护费、软件BUG需求优化费等。本项目维修费用取固定资产原值的3%估算，（本项目固定资产原值为21578.25万元），约647.35万元。

（6）其他费用

本项目包括其他管理费和其他营业费用，其中其他管理费按照人员工资收入的5%计算，其他营业费按照收入的3%计算，正常年其他费用约345.66万元。

（7）利息支出

本期拟发行5,000.00万元，剩余额度13,000.00万元假设于2022年发行完毕，债券发行期限为20年，假设债券发行利率为4.20%，项目债券本金到期一次性偿还，债券存续期内每半年支付一次债券利息。

本项目还本付息预测如下：

专项债券还本付息测算表（金额单位：万元）

年度	债券期初余额	本期新增	本期减少	债券期末余额	付息合计	还本付息合计
2022	-	18,000.00		18,000.00	378.00	378.00
2023	18,000.00	-		18,000.00	756.00	756.00
2024	18,000.00	-		18,000.00	756.00	756.00
2025	18,000.00	-		18,000.00	756.00	756.00
2026	18,000.00			18,000.00	756.00	756.00
2027	18,000.00			18,000.00	756.00	756.00
2028	18,000.00			18,000.00	756.00	756.00
2029	18,000.00			18,000.00	756.00	756.00

2030	18,000.00			18,000.00	756.00	756.00
2031	18,000.00			18,000.00	756.00	756.00
2032	18,000.00			18,000.00	756.00	756.00
2033	18,000.00			18,000.00	756.00	756.00
2034	18,000.00			18,000.00	756.00	756.00
2035	18,000.00			18,000.00	756.00	756.00
2036	18,000.00			18,000.00	756.00	756.00
2037	18,000.00			18,000.00	756.00	756.00
2038	18,000.00			18,000.00	756.00	756.00
2039	18,000.00			18,000.00	756.00	756.00
2040	18,000.00			18,000.00	756.00	756.00
2041	18,000.00			18,000.00	756.00	756.00
2042	18,000.00		18,000.00	-	378.00	18,378.00
合计		18,000.00	18,000.00		15,120.00	33,120.00

(三) 项目运营损益表

项目运营损益表（单位：万元）

年份	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年
营业收入	-	-	-	6,768.27	7,614.31	8,460.34	8,460.34
营业成本	-	378.00	756.00	6,348.78	6,866.85	7,384.93	7,384.93
利润总额	-	-378.00	-756.00	419.49	747.46	1,075.41	1,075.41
净利润	-	-378.00	-756.00	419.49	747.46	1,075.41	1,075.41

(续表)

年份	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
营业收入	8,460.34	8,460.34	8,460.34	8,460.34	8,460.34	8,460.34	8,460.34
营业成本	7,384.93	7,436.84	7,436.84	7,436.84	7,436.84	7,436.84	7,490.31
利润总额	1,075.41	1,023.50	1,023.50	1,023.50	1,023.50	1,023.50	970.03
净利润	1,075.41	1,023.50	1,023.50	1,023.50	1,023.50	1,023.50	970.03

(续表)

年份	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年
营业收入	8,460.34	8,460.34	8,460.34	8,310.89	8,310.89	8,310.89	8,310.89
营业成本	7,490.31	7,490.31	7,490.31	7,490.31	7,545.38	7,545.38	7,545.38
利润总额	970.03	970.03	970.03	820.58	765.51	765.51	765.51
净利润	970.03	970.03	970.03	820.58	765.51	765.51	765.51

(续表)

年份	2042 年
营业收入	3,462.87
营业成本	3,206.91
利润总额	255.96

净利润	255.96
-----	--------

(四) 项目资金测算平衡表

根据项目经营活动、投资活动、筹资活动资金流动进行预算项目 2022 年至 2042 年现金流量情况如下表：

单位：万元

年份	2022	2023	2024	2025	2026	2027
一、经营活动产生的现金流						
1. 经营活动产生的现金流	-	-	6,768.27	7,614.31	8,460.34	8,460.34
2. 经营活动支付的现金流	-	-	4,811.39	5,329.46	5,847.54	5,847.54
3. 经营活动支付的各项税金	-	-	-	-	-	-
4. 经营活动产生的现金流小计	-	-	1,956.88	2,284.85	2,612.80	2,612.80
二、投资活动产生的现金流量	-	-	-	-	-	-
1. 支付项目建设资金	2,155.21	18,325.85	1,131.81	-	-	-
2. 支付的铺底资金	-	-	231.92	-	-	-
3. 投资活动产生的现金流小计	-2,155.21	-18,325.85	-1,363.73	-	-	-
三、筹资活动产生的现金流	-	-	-	-	-	-
1. 项目资本金	6,000.00	-	-	-	-	-
2. 债券筹资款	18,000.00	-	-	-	-	-
3. 偿还债券本金	-	-	-	-	-	-
4. 支付融资利息	378.00	756.00	756.00	756.00	756.00	756.00
5. 筹资活动产生的现金流合计	23,622.00	-756.00	-756.00	-756.00	-756.00	-756.00
四、现金流总计	-	-	-	-	-	-
1. 期初现金	-2,155.21	19,311.58	229.73	66.88	1,595.73	3,452.54
2. 期内现金变动	21,466.79	-19,081.85	-162.85	1,528.85	1,856.80	1,856.80
3. 期末现金	19,311.58	229.73	66.88	1,595.73	3,452.54	5,309.34

续上表：

年份	2028	2029	2030	2031	2032	2033
一、经营活动产生的现金流						

1.经营活动产生的 现金流	8,460.34	8,460.34	8,460.34	8,460.34	8,460.34	8,460.34
2.经营活动支付的 现金流	5,847.54	5,899.45	5,899.45	5,899.45	5,899.45	5,899.45
3.经营活动支付的 各项税金	-	-	-	-	-	-
4.经营活动产生的 现金流小计	2,612.80	2,560.89	2,560.89	2,560.89	2,560.89	2,560.89
二、投资活动产生的 现金流量	-	-	-	-	-	-
1.支付项目建设资 金	-	-	-	-	-	-
2.支付的铺底资金	-	-	-	-	-	-
3.投资活动产生的 现金流小计	-	-	-	-	-	-
三、筹资活动产生的 现金流	-	-	-	-	-	-
1.项目资本金	-	-	-	-	-	-
2.债券筹资款	-	-	-	-	-	-
3.偿还债券本金	-	-	-	-	-	-
4.支付融资利息	756.00	756.00	756.00	756.00	756.00	756.00
5.筹资活动产生的 现金流合计	-756.00	-756.00	-756.00	-756.00	-756.00	-756.00
四、现金流总计	-	-	-	-	-	-
1.期初现金	5,309.34	7,166.14	8,971.04	10,775.93	12,580.82	14,385.71
2.期内现金变动	1,856.80	1,804.89	1,804.89	1,804.89	1,804.89	1,804.89
3.期末现金	7,166.14	8,971.04	10,775.93	12,580.82	14,385.71	16,190.60

续上表：

年份	2034	2035	2036	2037	2038
一、经营活动产生的现金流					-
1.经营活动产生的现金流	8,460.34	8,460.34	8,460.34	8,460.34	8,460.34
2.经营活动支付的现金流	5,952.92	5,952.92	5,952.92	5,952.92	5,952.92
3.经营活动支付的各项税金	-	-	-	-	-
4.经营活动产生的现金流小计	2,507.42	2,507.42	2,507.42	2,507.42	2,507.42
二、投资活动产生的现金流量	-	-	-	-	-
1.支付项目建设资金	-	-	-	-	-
2.支付的铺底资金	-	-	-	-	-
3.投资活动产生的现金流小计	-	-	-	-	-
三、筹资活动产生的现金流	-	-	-	-	-
1.项目资本金	-	-	-	-	-

2.债券筹资款	-	-	-	-	-
3.偿还债券本金	-	-	-	-	-
4.支付融资利息	756.00	756.00	756.00	756.00	756.00
5.筹资活动产生的现金流合计	-756.00	-756.00	-756.00	-756.00	-756.00
四、现金流总计	-	-	-	-	-
1.期初现金	16,190.60	17,942.02	19,693.44	21,444.87	23,196.29
2.期内现金变动	1,751.42	1,751.42	1,751.42	1,751.42	1,751.42
3.期末现金	17,942.02	19,693.44	21,444.87	23,196.29	24,947.71

续上表：

年份	2039	2040	2041	2042	合计
一、经营活动产生的现金流	-	-	-	-	-
1.经营活动产生的现金流	8,460.34	8,460.34	8,460.34	3,525.14	153,273.16
2.经营活动支付的现金流	6,007.99	6,007.99	6,007.99	2,503.33	107,472.59
3.经营活动支付的各项税金	-	-	-	-	-
4.经营活动产生的现金流小计	2,452.35	2,452.35	2,452.35	1,021.81	45,800.57
二、投资活动产生的现金流量	-	-	-	-	-
1.支付项目建设资金	-	-	-	-	23,768.08
2.支付的铺底资金	-	-	-	-	231.92
3.投资活动产生的现金流小计	-	-	-	-	-24,000.00
三、筹资活动产生的现金流	-	-	-	-	-
1.项目资本金	-	-	-	-	6,000.00
2.债券筹资款	-	-	-	-	18,000.00
3.偿还债券本金	-	-	-	-	-
4.支付融资利息	756.00	756.00	756.00	378.00	15,120.00
5.筹资活动产生的现金流合计	-756.00	-756.00	-756.00	-378.00	8,880.00
四、现金流总计	-	-	-	-	-
1.期初现金	24,947.71	26,644.06	28,340.41	30,036.76	-
2.期内现金变动	1,696.35	1,696.35	1,696.35	643.81	30,680.57
3.期末现金	26,644.06	28,340.41	30,036.76	30,680.57	30,680.57

（五）其他需要说明的事项

1. 假设本次专项债券于 2022 年 6 月发行成功，期限 20 年，每年付息一次，到期一次偿还本金。

2. 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。

（六）小结

本项目收入主要是包括发热门诊收入以及病房收入，项目建设资金包含项目资本金及融资资金。通过对发热门诊收入以及病房收入以及相关营运成本、税费的估算，测算得出本项目可用于资金平衡的项目的息前净现金流量为 45,800.57 万元，融资本息合计为 33,120.00 万元，项目收益覆盖项目融资本息总额倍数达到 1.38 倍。

表 9：现金流覆盖倍数表（金额单位：万元）

项目名称	拟发行额度 (期限：20 年，)	净现金流入 测算	债券本息测 算	本息覆盖倍 数
德州联合医院分院项目	18,000.00	45,800.57	33,120.00	1.38

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

1、资金筹措能否落实是关键

这需要项目的组织机构切实做好项目的前期工作，加强同各级政府组织机构的沟通，获取各方面的支持，保证项目如期开工等。否则，将会对项目的建设带来一定风险。

2、环境保护

项目的建设将临时占用土地，可能要破坏部分植被及自然水系等。虽然项目在完成后，对设施进行修复，但是避免不了对建设区域附近生态环境、景观资源、视觉环境等造成部分影响，其中某些损失将是不可逆转的，这些情况将会影响项目的建设工作的。

（二）与项目收益相关的风险

1. 数量达不到预期风险

从财务分析中的敏感性分析计算表可知，项目收益对数量较为敏感，如果市场供需态势发生较大变化，用量项目需求减少，将会对项目的收益带来一定风险。

2. 运营成本增加风险

项目建成后的运营管理，特别是日常检查、养护、大修和安全等方面的管理存在一定的风险，项目管理部门的运营管理水平直接关系到项目投入运营后的正常安全运营及运营效益。

六、事前项目绩效评估报告

（一）项目概况

项目名称：德州联合医院分院；

项目主管部门：德州市德城区卫生健康局；

实施单位：德州联合医院。

本次拟申请专项债券 0.50 亿元用于德州联合医院分院项目建设，年限为 20 年。

（二）评估内容

1、项目实施的必要性

根据《中华人民共和国国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》第六十章推进健康中国建设中提到“深化医药卫生体制改革，坚持预防为主方针，建立健全基本医疗卫生制度，实现人人享有基本医疗卫生服务，推广全民健身，提高人民健康水平”、《山东省国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》提出“十三五期间要提升人口健康素质：以全民健康发展为目标，基本建成覆盖城乡的基本医疗卫生制度，统筹推进医疗卫生、体育等大健康产业发展，完善生育-预防-治疗-康复-护理-养老-临终关怀全生命周期健康服务链”，及《德州市国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》提出“积极推进全市公立医院改革，建立现代医院管理制度，完善合理分级诊疗模式，发展非公立医疗机构，形成多元办医格局”的要求，为了满足当地群众对医疗条件要求的不断提高，德城区医疗卫生事业的发展，进一步改善就医环境。德州联合医院申请设立该项目。

同时，根据《德城区区级政策和项目预算事前绩效评估管理暂行办法》（德城财绩〔2020〕3号）规定的文件“关于区政府对事前绩效评估作为专项债券项目入库的前置条件，评估结果作为项目是否纳入政府专项债券资金支持范围”的政策规定和工作安排，进行立项。

2、项目实施的公益性

本项目作为公益性项目，符合国家的有关政策，在技术上、经济上、规模上是切实可行的，具有显著的社会效益。项目建设可以进一步完善德城区医疗服务功能，为患者提供更加优质的服务，不但可以提高德城区的整体医疗水平，使医院诊断治疗水平上一个新台阶，有助于人民群众身体健康，带动区域经济发展。

基本医疗卫生制度作为公共产品向全民提供，实现人人享有基本医疗卫生服务，这是我国医疗卫生事业发展从理念到体制的重大变革，是贯彻落实科学发展观的本质要求。

3、项目实施的收益性

本项目收入主要是包括发热门诊收入以及病房收入，项目建设资金包含项目资本金及融资资金。

4、项目投资合规性

2021年3月8日，德州市德城区行政审批服务局出具《关于德州联合医院分院项目项目建议书的批复》（德城审批复[2021]10号）对该项目给予了批复；2021年11月3日，德州市德城区行政审批服务局出具《关于德州联合医院分院项目项目可行性研究报告批复的函》（德城审批复[2021]96号）对该项目的可行性研究报告给予了批复

5、项目成熟度

2021年3月，山东至信建设集团股份有限公司对该项目出具了《德州联合医院分院项目可行性研究报告》；2021年3月8日，德州市德城区行政审批服务局出具《关于德州联合医院分院项目项目

建议书的批复》（德城审批复[2021]10号）对该项目给予了批复；2021年11月3日，德州市德城区行政审批服务局出具《关于德州联合医院分院项目项目可行性研究报告批复的函》（德城审批复[2021]96号）对该项目的可行性研究报告给予了批复。

6、项目资金来源和到位可行性

本项目总投资2.4亿元，其中0.6亿元由项目单位自筹，剩余1.8亿元申请发行专项债券融资，项目建设资金有保证。

本项目涉及财务制度健全，在工程建设资金到位后，能够做到专款专储、专账、专管、专用。

根据《德城区区级政策和项目预算事前绩效评估管理暂行办法》（德城财绩〔2020〕3号）规定，符合申请资金要求。

7、项目收入、成本、收益预测合理性

根据项目可研报告，同时参考周边同类项目收益情况，对本项目收入、成本、收益情况进行合理预测。本项目的收入、成本、收益预测充分考虑了项目所在地的市场情况、通货膨胀、长期竞争规律等因素，预测合理。

8、债券资金需求合理性

本项目所需资金除申请专项债券1.8亿元，剩余部分由地方财政资金投入解决。债券资金安排符合《德城区区级政策和项目预算事前绩效评估管理暂行办法》（德城财绩〔2020〕3号）规定，符合申请资金要求。

9、项目偿债计划可行性和偿债风险点及应对措施

（1）项目偿债计划

本次拟发行债券为二十年期固定利率，每半年付息一次，到期一次偿还本金。

项目偿债计划符合专项债券特征，偿债金额与每年运营收益相匹配，发行期内各阶段均可顺利还款，项目偿债计划合理可行。

（2）偿债风险

①经营风险

由于项目投资较大，市场情况存在一定的不确定性，公司在项目运营过程管理存在一定风险。

②财务风险

项目财务风险主要表现在应收账款上，由于项目租金较多，如管理不善，后期可能存在欠费现象。

（3）偿债风险的应对措施

①严格按照法律法规和相关规定

完善的风险管理体系，公司遵循《公司法》、《证券法》、《证券公司内部控制指引》、中国证监会等监管机构及《公司章程》的有关规定，构建科学完善的法人治理结构，建立符合公司发展需要的组织架构和运行机制。

②建立财务预警分析指标体系，防范财务风险

市场竞争中，竞争的基本动机和目标是实现最大化收入。但是，竞争者的预期利益目标并不是总能实现的，实际上，竞争本身也会使竞争者面临不能实现其预期利益目标的危险，甚至在经济利益上受

到损失。这种实际实现的利益与预期利益目标发生背离的可能性,就是竞争者面对的风险。风险是由不确定性因素而造成损失或获益的可能性。所有对公司而言建立财务预警系统是非常有必要性的,在建立短期财务预警系统的同时,还要建立长期财务预警系统。对其中获利能力、偿债能力、经济效率、发展前景进行综合性的剖析。

本项目可用于资金平衡的项目的净现金流量为45,800.57万元,融资本息合计为33,120.00万元,项目收益覆盖项目融资本息总额倍数达到1.38倍。

该项目从每年利润和现金流量方面分析,有一定的还款空间。财务严格把控资金流出,设定还款计划,把还款风险控制最低。

10、绩效目标合理性

(1) 绩效目标:

力求功能合理、流程科学、技术先进、环境优美,坚持“以人为本,以病人为中心”,努力创造一个全新的现代化医院。

(2) 根据《德城区区级政策和项目预算事前绩效评估管理暂行办法》要求,该项目绩效目标明确了受益群体,与部门年度重点工作任务较为匹配,绩效目标设置明确,充分体现项目设施预期效果情况,目标与预期社会效益、现实需求匹配性高,具有一定前瞻性和挑战性。

(三) 评估结论

德州联合医院分院项目收益 4.58 亿元,项目债券本息合计 3.312 亿元,本息覆盖倍数为 1.38,符合专项债发行要求;项目可以以相较银行贷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。项目建设符合本地区的经济发展水平,能在较短时间内为本地区社会和人文环境所接受。项目建成后能进一步改善就医环境,优化结构布局,扩大医疗资源供给,提高运行能力,提高服务水平,满足人民群众不断增长的预防、保健、医疗卫生需求,保障人民群众身体健康的需要。总的来说,本项目绩效目标指向明确,与相应的支出范围、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。