

枣庄市王开传染病医院改扩建项目
专项债券项目实施方案

项目单位：枣庄市胸科医院（枣庄市肿瘤医院）

主管部门：枣庄市卫生健康委员会

财政部门：枣庄市财政局

2023 年 3 月

一、项目基本情况

（一）项目名称

枣庄市王开传染病医院改扩建项目

（二）立项单位

项目立项单位枣庄市王开传染病医院(枣庄市肿瘤医院)。医院成立于 1946 年，注册资金 2644 万元，是枣庄市唯一一所治疗肺结核、肿瘤、胸外科疾病为重点的专科医院。拥有无痛气管镜和消化内镜检查治疗中心、肿瘤微创综合治疗中心、MDT 多学科会诊中心、区域检验中心四大中心。医院设置肿瘤微创综合治疗中心、肿瘤内科、呼吸内科、介入医学科、胸外科、骨外科、泌尿外科、放疗科、影像科、康复医学科、检验科、病理科等 20 多个临床医技科室，医院编制床位 460 张，正常开放床位 540 张，最大开放床位 680 张。

（三）项目规划审批

2020 年 3 月 24 日，枣庄市行政审批服务局出具《关于枣庄市王开传染病医院（枣庄市肿瘤医院）改扩建项目可行性研究报告的批复》（枣行审投【2020】12 号）

2021 年 4 月 29 日，枣庄市生态环境局出具《关于枣庄市王开传染病医院（枣庄市肿瘤医院）改扩建项目环境影响报告书的批复》（枣环许可字【2021】33 号）

2021 年 3 月 18 日，枣庄市行政审批服务局出具《建设项目用地预审与选址意见书》（用字第 370481202100001 号）

2021 年 4 月 7 日，滕州市行政审批服务局出具《建设用地规划许可证》地字第 370481202100024 号

2020 年 7 月 14 日，中共枣庄市委政法委员会出具的《关于枣庄市王开传染病医院改扩建项目社会稳定风险评估的备案证明》（枣政法稳评备字[2020]7 号）

2021 年 9 月 23 日，滕州市行政审批服务局出具《建设工程规划许可证》建字第 370481202100079 号

2021 年 8 月 9 日，滕州市人民政府《中华人民共和国国有建设用地划拨决定书》（滕政土字[2021]30 号）

2022 年 1 月 29 日，滕州市行政审批服务局《建筑工程施工许可证》编号 370481202201290101。

2022 年 1 月 29 日，滕州市行政审批服务局《结合民用建筑修建防空地下室审批表》编号 SDTXS4RJ2022001

（四）项目规模与主要建设内容

该项目建设用地约 26640 平方米（其中约 16650 平方米为新征建设用地，约 9990 平方米为老院区内预留的发展用地），总建筑面积 69000 平方米，设计床位总数 600 张，该项目共分三期建设。

一期主要建设内容如下：新建发热门诊、新建传染病救治病房、新建教学培训中心、感染性疾病病房、感染性疾病专用负压隔离外科手术室、急诊中心、突发公共卫生事件应急处置指挥室、健康管理、消毒供应中心等业务用房共 45000 平方米。

二期主要建设内容如下：改造现有一号楼、二号楼，共 11000 平方米。

三期主要建设内容如下：改造现有三号楼、四号楼、五号楼、六号楼，共 13000 平方米。

此外该项目还包括地面硬化、公共厕所、围墙、绿化和供电工程、给排水及消防、智能化工程等配套设施的建设。

该项目旨在收治各类传染病及突发公共卫生事件救治，项目建成后，设置 600 张床位。

（五）项目建设期限

本项目建设期限预计自 2020 年 7 月至 2024 年 7 月。

二、项目投资估算及资金筹措方案

（一）编制依据

- （1）2016 年我国卫生健康事业发展统计公报
- （2）2017 年我国卫生健康事业发展统计公报；
- （3）2018 年我国卫生健康事业发展统计公报；
- （4）近三年项目承办单位的收入、成本数据

- (5) 《中华人民共和国城市规划法》
- (6) 《城市规划编制办法（建设部）》
- (7) 《传染病医院建设标准》（建标 173-2016）
- (8) 《民用建筑设计通则》（GB50352-2005）
- (9) 《电梯工程施工质量验收规范》GB50310-2002
- (10) 《无障碍设计规范》GB50763-2012
- (11) 《建筑设计防火规范》GB50016-2014（2018 年版）
- (12) 《山东省公共建筑节能设计标准》DBJ14-036-2006
- (13) 《绿色建筑评价标准》（GB/T50378-2006）
- (14) 建设单位提供的规划设计条件
- (15) 现行国家、部门、行业有关法律、法规、强制标准等

(16) 项目《可行性研究报告》。

2. 估算总额

项目总投资 61,608.00 万元。

（二）资金筹措方案

1、资金筹措原则

（1）通过自筹投入一定资本金，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

本项目估算总投资 61608 万元，其中，项目单位自有资金

13608 万元，已发行专项债券 30000 万元。2023 年 3 月拟发行专项债券 9000 万元，2023 年 9 月拟发行专项债券 9000 万元。

表 1 项目资金来源情况

资金来源	金额（万元）	占比	备注
估算总投资	61,608.00	100%	
一、资本金	13,608.00	22.09%	
（一）自有资金	13,608.00	22.09%	
（二）专项债券			
1、已发行专项债券			
2、本期拟发行专项债券			
3、后续拟发行专项债券			
二、债务资金（不含用作资本金部分）	48,000.00	77.91%	
（一）已发行专项债券	30,000.00	48.69%	
（二）本期拟发行专项债券	9,000.00	14.61%	
（三）后续拟发行专项债券	9,000.00	14.61%	
（四）银行融资			

三、项目预期现金流入、成本及融资平衡情况

（一）项目资金测算平衡表

表 2 项目资金测算平衡表 (单位: 万元)

项目/年度	公式	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动现金流入	A	-	-	-	-	14,434.89	15,075.43
经营活动支出	B	-	-	-	-	10,098.19	10,547.85
支付的各项税费	C	-	-	-	-	-	-
经营活动现金净流量	D=A-B-C	-	-	-	-	4,336.70	4,527.58
二、投资活动产生的现金	—						
建设成本支出	E	20,000.00	20,000.00	15,000.00	2,695.75		
流动资金支出	F						
投资活动现金净流量	G=-E-F	-20,000.00	-20,000.00	-15,000.00	-2,695.75	-	-
三、融资活动产生的现金	—						
资本金 (自有资金)	H	13,608.00					
专项债券	I	10,000.00	20,000.00	18,000.00			
银行借款	J						
偿还债券本金	K						
偿还银行借款本金	L						
支付债券利息	M	185.50	691.25	1,214.00	1,821.50	1,821.50	1,821.50
支付银行借款利息	N						
融资活动现金净流量	O=H+I+J-K-L-M+N	23,422.50	19,308.75	16,786.00	-1,821.50	-1,821.50	-1,821.50
四、期初现金	P		3,422.50	2,731.25	4,517.25	-	2,515.20
期内现金变动	Q=D+G+O	3,422.50	-691.25	1,786.00	-4,517.25	2,515.20	2,706.08
五、期末现金	R=P+Q	3,422.50	2,731.25	4,517.25	-	2,515.20	5,221.28

续表

项目/年度	公式	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动现金流入	A	15,735.71	16,435.09	17,155.04	17,917.61	18,701.37	19,531.42
经营活动支出	B	11,011.37	11,502.33	12,007.73	12,543.06	13,093.26	13,675.96
支付的各项税费	C	-	-	-	-	-	-
经营活动现金净流量	D=A-B-C	4,724.34	4,932.76	5,147.31	5,374.55	5,608.11	5,855.46
二、投资活动产生的现金	—						
建设成本支出	E						
流动资金支出	F						
投资活动现金净流量	G=E-F	-	-	-	-		
三、融资活动产生的现金	—						
资本金（自有资金）	H						
专项债券	I						
银行借款	J						
偿还债券本金	K						
偿还银行借款本金	L						
支付债券利息	M	1,821.50	1,821.50	1,821.50	1,821.50	1,821.50	1,821.50
支付银行借款利息	N						
融资活动现金净流量	O=H+I+J-K-L-M-N	-1,821.50	-1,821.50	-1,821.50	-1,821.50	-1,821.50	-1,821.50
四、期初现金	P	5,221.28	8,124.12	11,235.38	14,561.19	18,114.24	21,900.85
期内现金变动	Q=D+G+O	2,902.84	3,111.26	3,325.81	3,553.05	3,786.61	4,033.96
五、期末现金	R=P+Q	8,124.12	11,235.38	14,561.19	18,114.24	21,900.85	25,934.81

续表

项目/年度	公式	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动现金流入	A	20,382.94	21,284.49	22,207.39	23,184.05	23,184.05	23,184.05
经营活动支出	B	14,273.73	14,906.61	15,554.49	16,240.11	16,240.11	16,240.11
支付的各项税费	C	-	-	-	-	-	-
经营活动现金净流量	D=A-B-C	6,109.21	6,377.88	6,652.90	6,943.94	6,943.94	6,943.94
二、投资活动产生的现金	—						
建设成本支出	E						
流动资金支出	F						
投资活动现金净流量	G=E-F						
三、融资活动产生的现金	—						
资本金（自有资金）	H						
专项债券	I						
银行借款	J						
偿还债券本金	K				10,000.00	20,000.00	
偿还银行借款本金	L						
支付债券利息	M	1,821.50	1,821.50	1,821.50	1,636.00	1,130.25	810.00
支付银行借款利息	N						
融资活动现金净流量	O=H+I+J-K-L-M-N	-1,821.50	-1,821.50	-1,821.50	-11,636.00	-21,130.25	-810.00
四、期初现金	P	25,934.81	30,222.52	34,778.90	39,610.30	34,918.24	20,731.93
期内现金变动	Q=D+G+O	4,287.71	4,556.38	4,831.40	-4,692.06	-14,186.31	6,133.94
五、期末现金	R=P+Q	30,222.52	34,778.90	39,610.30	34,918.24	20,731.93	26,865.87

续表

项目/年度	公式	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动现金流入	A	23,184.05	23,184.05	23,184.05	23,184.05	23,184.05	23,184.05
经营活动支出	B	16,240.11	16,240.11	16,240.11	16,240.11	16,240.11	16,240.11
支付的各项税费	C	-	-	-	-	-	-
经营活动现金净流量	D=A-B-C	6,943.94	6,943.94	6,943.94	6,943.94	6,943.94	6,943.94
二、投资活动产生的现金	—						
建设成本支出	E						
流动资金支出	F						
投资活动现金净流量	G=-E-F						
三、融资活动产生的现金	—						
资本金（自有资金）	H						
专项债券	I						
银行借款	J						
偿还债券本金	K						
偿还银行借款本金	L						
支付债券利息	M	810.00	810.00	810.00	810.00	810.00	810.00
支付银行借款利息	N						
融资活动现金净流量	O=I+J+K+L-M-N	-810.00	-810.00	-810.00	-810.00	-810.00	-810.00
四、期初现金	P	26,865.87	32,999.81	39,133.75	45,267.69	51,401.63	57,535.57
期内现金变动	Q=D+G+O	6,133.94	6,133.94	6,133.94	6,133.94	6,133.94	6,133.94
五、期末现金	R=P+Q	32,999.81	39,133.75	45,267.69	51,401.63	57,535.57	63,669.51

续表

项目/年度	公式	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动现金流入	A	23,184.05	23,184.05	23,184.05	23,184.05	23,184.05	23,184.05
经营活动支出	B	16,240.11	16,240.11	16,240.11	16,240.11	16,240.11	16,240.11
支付的各项税费	C	-	-	-	-	-	-
经营活动现金净流量	D=A-B-C	6,943.94	6,943.94	6,943.94	6,943.94	6,943.94	6,943.94
二、投资活动产生的现金	—						
建设成本支出	E						
流动资金支出	F						
投资活动现金净流量	G=-E-F						
三、融资活动产生的现金	—						
资本金（自有资金）	H						
专项债券	I						
银行借款	J						
偿还债券本金	K						
偿还银行借款本金	L						
支付债券利息	M	810.00	810.00	810.00	810.00	810.00	810.00
支付银行借款利息	N						
融资活动现金净流量	O=H+I+J-K-L-M-N	-810.00	-810.00	-810.00	-810.00	-810.00	-810.00
四、期初现金	P	63,669.51	69,803.45	75,937.39	82,071.33	88,205.27	94,339.21
期内现金变动	Q=D+G+O	6,133.94	6,133.94	6,133.94	6,133.94	6,133.94	6,133.94
五、期末现金	R=P+Q	69,803.45	75,937.39	82,071.33	88,205.27	94,339.21	100,473.15

续表

项目/年度	公式	2051 年	2052 年	2053 年	合计
一、经营活动产生的现金	—				-
经营活动现金流入	A	23,184.05	23,184.05	17,388.04	610,378.27
经营活动支出	B	16,240.11	16,240.11	12,180.08	427,476.53
支付的各项税费	C	-	-	-	-
经营活动现金净流量	D=A-B-C	6,943.94	6,943.94	5,207.96	182,901.74
二、投资活动产生的现金	—				-
建设成本支出	E				57,695.75
流动资金支出	F				-
投资活动现金净流量	G=-E-F				-57,695.75
三、融资活动产生的现金	—				-
资本金（自有资金）	H				13,608.00
专项债券	I				48,000.00
银行借款	J				-
偿还债券本金	K			18,000.00	48,000.00
偿还银行借款本金	L				-
支付债券利息	M	810.00	810.00	607.50	39,472.50
支付银行借款利息	N				-
融资活动现金净流量	O=H+I+J-K-L-M-N	-810.00	-810.00	-18,607.50	-25,864.50
四、期初现金	P	100,473.15	106,607.09	112,741.03	
期内现金变动	Q=D+G+O	6,133.94	6,133.94	-13,399.54	99,341.49
五、期末现金	R=P+Q	106,607.09	112,741.03	99,341.49	

（二）应付本息情况

1、前期债券发行情况

发行人 2021 年 5 月已成功发行 2021 年山东省专项债券，发行金额 10,000.00 万元，融资利率为 3.71%，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：

表 3 本项目专项债券还本付息情况（单位：万元）

债券存续期	期初本金余额	本期增加金额	本期偿还金额	期末本金余额	融资利率	应付利息	还本付息合计
2021 年		10,000.00		10,000.00	3.71%	185.50	185.50
2022 年	10,000.00			10,000.00	3.71%	371.00	371.00
2023 年	10,000.00			10,000.00	3.71%	371.00	371.00
2024 年	10,000.00			10,000.00	3.71%	371.00	371.00
2025 年	10,000.00			10,000.00	3.71%	371.00	371.00
2026 年	10,000.00			10,000.00	3.71%	371.00	371.00
2027 年	10,000.00			10,000.00	3.71%	371.00	371.00
2028 年	10,000.00			10,000.00	3.71%	371.00	371.00
2029 年	10,000.00			10,000.00	3.71%	371.00	371.00
2030 年	10,000.00			10,000.00	3.71%	371.00	371.00
2031 年	10,000.00			10,000.00	3.71%	371.00	371.00
2032 年	10,000.00			10,000.00	3.71%	371.00	371.00
2033 年	10,000.00			10,000.00	3.71%	371.00	371.00
2034 年	10,000.00			10,000.00	3.71%	371.00	371.00
2035 年	10,000.00			10,000.00	3.71%	371.00	371.00
2036 年	10,000.00		10,000.00		3.71%	185.50	10,185.50
合计		10,000.00	10,000.00			5,565.00	15,565.00

发行人 2022 年 1 月已成功发行 2022 年山东省专项债券，发行金额 15,000.00 万元，融资利率为 3.19%，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：

表 4 本项目专项债券还本付息情况（单位：万元）

债券存续期	期初本金余额	本期增加金额	本期偿还金额	期末本金余额	融资利率	应付利息	还本付息合计
2022 年		15,000.00		15,000.00	3.19%	239.25	239.25
2023 年	15,000.00			15,000.00	3.19%	478.50	478.50
2024 年	15,000.00			15,000.00	3.19%	478.50	478.50
2025 年	15,000.00			15,000.00	3.19%	478.50	478.50
2026 年	15,000.00			15,000.00	3.19%	478.50	478.50
2027 年	15,000.00			15,000.00	3.19%	478.50	478.50
2028 年	15,000.00			15,000.00	3.19%	478.50	478.50
2029 年	15,000.00			15,000.00	3.19%	478.50	478.50
2030 年	15,000.00			15,000.00	3.19%	478.50	478.50
2031 年	15,000.00			15,000.00	3.19%	478.50	478.50
2032 年	15,000.00			15,000.00	3.19%	478.50	478.50
2033 年	15,000.00			15,000.00	3.19%	478.50	478.50
2034 年	15,000.00			15,000.00	3.19%	478.50	478.50
2035 年	15,000.00			15,000.00	3.19%	478.50	478.50
2036 年	15,000.00			15,000.00	3.19%	478.50	478.50
2037 年	15,000.00		15,000.00		3.19%	239.25	15,239.25
合计		15,000.00	15,000.00			7,177.50	22,177.50

发行人 2022 年 6 月已成功发行 2022 年山东省专项债券，发行金额 5,000.00 万元，融资利率为 3.24%，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：

表 5 本项目专项债券还本付息情况（单位：万元）

债券存续期	期初本金余额	本期增加金额	本期偿还金额	期末本金余额	融资利率	应付利息	还本付息合计
2022 年		5,000.00		5,000.00	3.24%	81.00	81.00
2023 年	5,000.00			5,000.00	3.24%	162.00	162.00
2024 年	5,000.00			5,000.00	3.24%	162.00	162.00
2025 年	5,000.00			5,000.00	3.24%	162.00	162.00
2026 年	5,000.00			5,000.00	3.24%	162.00	162.00
2027 年	5,000.00			5,000.00	3.24%	162.00	162.00
2028 年	5,000.00			5,000.00	3.24%	162.00	162.00
2029 年	5,000.00			5,000.00	3.24%	162.00	162.00
2030 年	5,000.00			5,000.00	3.24%	162.00	162.00
2031 年	5,000.00			5,000.00	3.24%	162.00	162.00
2032 年	5,000.00			5,000.00	3.24%	162.00	162.00
2033 年	5,000.00			5,000.00	3.24%	162.00	162.00
2034 年	5,000.00			5,000.00	3.24%	162.00	162.00
2035 年	5,000.00			5,000.00	3.24%	162.00	162.00
2036 年	5,000.00			5,000.00	3.24%	162.00	162.00
2037 年	5,000.00		5,000.00		3.24%	81.00	5,081.00
合计		5,000.00	5,000.00			2,430.00	7,430.00

2、本期债券发行情况

发行人拟就本项目，预计于 2023 年 3 月申请发行专项债券 9,000.00 万元，假设融资利率为 4.50%，期限为 30 年；预计于 2023 年 9 月再次申请发行专项债券 9,000.00 万元，假设融资利率为 4.50%，期限为 30 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，还本付息情况如下表所示：

表 6 本项目专项债券还本付息情况（单位：万元）

债券存续期	期初本金余额	本期增加金额	本期偿还金额	期末本金余额	融资利率	应付利息	还本付息合计
2023 年		18,000.00		18,000.00	4.50%	202.50	202.50
2024 年	18,000.00			18,000.00	4.50%	810.00	810.00
2025 年	18,000.00			18,000.00	4.50%	810.00	810.00
2026 年	18,000.00			18,000.00	4.50%	810.00	810.00
2027 年	18,000.00			18,000.00	4.50%	810.00	810.00
2028 年	18,000.00			18,000.00	4.50%	810.00	810.00
2029 年	18,000.00			18,000.00	4.50%	810.00	810.00
2030 年	18,000.00			18,000.00	4.50%	810.00	810.00
2031 年	18,000.00			18,000.00	4.50%	810.00	810.00
2032 年	18,000.00			18,000.00	4.50%	810.00	810.00
2033 年	18,000.00			18,000.00	4.50%	810.00	810.00
2034 年	18,000.00			18,000.00	4.50%	810.00	810.00
2035 年	18,000.00			18,000.00	4.50%	810.00	810.00
2036 年	18,000.00			18,000.00	4.50%	810.00	810.00
2037 年	18,000.00			18,000.00	4.50%	810.00	810.00
2038 年	18,000.00			18,000.00	4.50%	810.00	810.00
2039 年	18,000.00			18,000.00	4.50%	810.00	810.00
2040 年	18,000.00			18,000.00	4.50%	810.00	810.00
2041 年	18,000.00			18,000.00	4.50%	810.00	810.00
2042 年	18,000.00			18,000.00	4.50%	810.00	810.00
2043 年	18,000.00			18,000.00	4.50%	810.00	810.00
2044 年	18,000.00			18,000.00	4.50%	810.00	810.00
2045 年	18,000.00			18,000.00	4.50%	810.00	810.00
2046 年	18,000.00			18,000.00	4.50%	810.00	810.00
2047 年	18,000.00			18,000.00	4.50%	810.00	810.00
2048 年	18,000.00			18,000.00	4.50%	810.00	810.00
2049 年	18,000.00			18,000.00	4.50%	810.00	810.00
2050 年	18,000.00			18,000.00	4.50%	810.00	810.00
2051 年	18,000.00			18,000.00	4.50%	810.00	810.00
2052 年	18,000.00			18,000.00	4.50%	810.00	810.00
2053 年	18,000.00		18,000.00		4.50%	607.50	18,607.50
合计		18,000.00	18,000.00			24,300.00	42,300.00

（三）本息覆盖倍数

表 7 现金流覆盖情况表（单位：万元）

融资方式	借贷本息支付			项目净现金流入
	本金	利息	本息合计	
本次发行债券	9,000.00	12,150.00	21,150.00	182,901.74
已发行债券	30,000.00	15,172.50	45,172.50	
后续拟发行债券	9,000.00	12,150.00	21,150.00	
银行贷款				
融资合计	48,000.00	39,472.50	87,472.50	
覆盖倍数	2.09			

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 182,901.74 万元，融资本息合计 87,472.50 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 2.09。

四、专项债券使用与项目收入缴库安排

项目单位（包括项目单位的管理单位）保证严格按照政府债券管理相关规定履行相应义务，确保政府专项债券资金专款专用。

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

五、项目风险分析

（一）与项目建设相关的风险

本项目工程风险主要为地质勘探、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 4.50%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、项目事前绩效评估

（一）项目概况

枣庄市王开传染病医院改扩建项目，项目主管部门为枣庄市卫生健康委员会，实施单位为枣庄市胸科医院（枣庄市肿瘤医院），本次拟申请专项债券 9000 万元用于枣庄市王开传染病医院改扩建项目建设，年限为 30 年。

（二）评估内容

1、项目实施的必要性

市胸科医院作为我市一所三级专科医院，承担着公共卫生服务工作，诊疗科目相对单一。从救治资源分析，补齐应对突

发公共卫生事件短板，将该院建设成一所医疗资源充足、符合救治规范、高效应对突发公共卫生事件的高水平专科医院十分必要，改扩建项目也符合我市“补短板”项目要求。按照目前设计，项目建成后，该院将增加床位 450 张，对提升我市各项疾病救治能力，保障全市人民身体健康具有重大意义。

2、项目实施的公益性

项目建成后能够满足当地及周边目前和今后的就医需求，使广大患者得到及时、方便的治疗，降低患者因外出就医而导致其他人员传染的比例，降低转院率和死亡率，推动枣庄市医疗服务工作健康持续全面发展，对当地经济的繁荣、稳定起到积极作用。项目建设将满足枣庄市医疗事业和社会发展的迫切需要。改扩建项目同时也符合我市“补短板”项目要求。

3、项目实施的收益性

本项目运营期的收入来源为住院、门诊及教学培训现金流入等项目，通过对收入以及相关营运成本、税费的估算，测算得出，在收益上，改扩建项目完成后强力提高了医院以来服务能力。综上所述，评估认为该项目评估政策和项目预算编制符合预算管理、地方政府债务管理等相关规定，采用最优方案，有较好的投入产出比，费用测算合理。

4、项目投资建设合规性

从枣庄市传染病救治资源分析,枣庄市十分有必要先行一步,急需建设一所医疗资源充足、医疗设施符合传染病建筑规范,将来基本能够从容应对突发公共卫生事件的定点医疗机构。依据枣庄市行政审批服务局以枣行审投〔2020〕12号《关于枣庄市王开传染病医院(枣庄市肿瘤医院)改扩建项目可行性研究报告的批复》实施枣庄市王开传染病医院改扩建项目。

5、项目成熟度

本项目2020年3月取得可行性研究报告批复,2021年3月取得用地预审与选址意见书,2021年4月取得改扩建环评批复,2021年4月取得建设用地规划许可证,2021年9月取得建设工程规划许可证,2022年1月取得建筑工程施工许可证。综合病房楼2021年7月1日开工,目前已完成一、二次结构施工,安装装饰正在施工。项目成熟度优良。

6、项目资金来源和到位可行性

项目资金来源由项目资本金和债务资金组成。其中项目资本金13608万元,前期已发行专项债券30000万元,本期拟发行9000万元,后续拟发行9000万元。

7、项目收入、成本、收益预测合理性

根据建设单位收入来源情况、在建设期和运营期建设单位可获得的营业收入等预测项目收入,收入的测算根据类似项目、

当地的实际收费价格进行测算，收益预测基本合理。

本项目的运营成本包括员工工资、建筑物设备维护成本和其他成本等。员工工资采用枣庄市 2020 年社会平均工资与当地类似岗位职工工资水平相结合的原则，按月工资及单位应承担的社会保险费等福利费用确定员工工资成本及福利费用。

根据项目的收入来源及损益的确定对涉及的税项严格按照税法及相关规定进行测算。本项目的收益是在收入扣除成本、税收支出后形成收益，还款收益计算合理并体现了谨慎性原则。

综上所述，评估认为，本次评估已对项目收入来源、投入成本和项目收益进行充分论证，预测结果合理。

8、债券资金需求合理性

项目总投资 61,608.00 万元，拟发行专项债券 48000.00 万元，占总投资的 77.91%，2021 年已发行 10000 万元，2022 年 2 月已发行 15000 万元，2022 年 6 月已发行 5000 万元。本次拟发行 9000 万元，其余资金由单位自筹和市财政局统筹各类资源给予支持。

根据《国务院关于加强固定资产项目资本金管理的通知（国发〔2019〕26 号）》，项目最低资本金比例为 20%，本项目资本金比例 22%，符合国务院对资本金的规定，且融资中的专项债券专项用于该项目，符合专项债券的支持方向，因此，

本项目债券资金需求合理。

9、项目偿债计划可行性和偿债风险点及应对措施

项目偿债计划可行性强。根据本项目资金测算平衡情况，1) 期末累计现金结存额大于零；2) 专项债券资金当年可使用完毕；(3) 现金流与专项债券期限相匹配。

项目偿债风险可能存在以下两点：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质，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 4.50%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。

在本专项债券存续期内,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影响,进而影响项目综合投资收益的平衡。

为控制项目融资平衡风险,需合理安排债券发行金额和债券期限,按照项目实施单位资金获取能力做好债券的期限配比、还款计划和资金准备。加强资金的绩效管理,充分盘活资金,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。

综上所述,评估认为,本项目偿债计划可行。

10、绩效目标合理性

1) 目标明确性较好。本项目处于项目建设期,绩效目标以项目建设进展及项目建成投产后预期还款收益测算作为绩效目标确定,目标既考虑了项目建设的进度及必要条件,也考虑了项目建成投产后还款资金来源需满足专项债券资金还款来源,同时,也根据项目具有公益性的特点确定了项目的社会满意度,绩效目标合理。

2) 目标合理性较好。评估认为：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。

11、其他需要纳入事前绩效评估的事项

(1) 实施内容明确性

本项目建设内容明确,收入来源与绩效目标一致。

(2) 实施计划可行性

本项目建设内容、设计方案符合相关标准规定,成立单独项目推进部门,合理进行施工安排,项目区地理位置优越,周边基础设施条件供应有保障。

(3) 过程控制有效性

本项目组织机构健全,职责分工明确,业务管理制度技术规程标准健全、完善,有相应的保障措施,在项目实施过程中,项目管理办公室根据建设管理程序和项目下拨资金抓好项目建设质量和进度,同时项目实施单位在资金管理上也实行专户储存、专项管理、专款专用,设置独立财务帐簿和帐台,确定项目投资方向不变,项目按计划有序有效地完成。严格控制财

务风险。

(4)项目时效性较明确。该项目实施时间合理。项目未建立清理、退出、调整机制。

综上所述，评估认为，该项目实施方案内容较为明确，较合理可行，但需进一步明确人员职责分工，加强对项目的监督管理。

(三) 评估结论

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 182,901.74 万元，融资本息合计 87,472.50 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 2.09。符合专项债发行要求；项目可以通过自筹、发行专项债券等方式完成资金筹措，为本项目提供足够的资金支持，保证本项目的顺利施工。总的来说，本项目绩效目标明确，可实施性较强，资金投入风险基本可控，本项目事前绩效评估符合专项债券申报使用要求。