

成武县紧密型医共体医疗服务能力提升项目实施方案

项目单位：成武县人民医院总医院

主管部门：成武县卫生健康局

财政部门：成武县财政局

2025 年 9 月

一、项目基本情况

(一) 项目名称

成武县紧密型医共体医疗服务能力提升项目

(二) 立项单位

项目单位名称:成武县人民医院总医院,组织机构代码(纳税识别号):12371723MB2377020Q,单位住所:成武县普济街66号。单位性质:国有公立医院,单位负责人(法人):平雨华。

单位职能(经营范围):医疗护理,母婴保健,医学教学,医学研究,卫生医疗人员培训,保健与健康教育。

(三) 项目规划审批

2023年9月7日,成武县发展和改革局《关于成武县紧密型医共体医疗服务能力提升项目(2309-371723-04-01-543391)可行性研究报告的批复》(成发改字【2023】112号),载明同意成武县人民医院总医院实施该项目。

成武县人民医院取得鲁(2018)成武县不动产权第001834号不动产权证。

(四) 项目规模与主要建设内容

项目为提升成武县紧密型医共体医疗服务能力和信息化建设服务能力,更新和购置一批医疗设备、信息相关软件和设

备：CT、MR、超声、康复机器人、腹腔镜、ECT、骨科机器人、腹腔镜机器人等 50 余台；购置综合实验室试验器材一宗；购置教学设备和手术训练器材一宗，医共体医疗信息化建设国产化替代、医共体数据中心建设、医共体智能化建设和网络安全设备等。

（五）项目建设期限

本项目预计工期为 2023 年 1 月至 2025 年 11 月。

二、项目投资估算及资金筹措方案

（一）编制依据

1、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）发改投资〔2006〕1325 号文

2、国家发展改革委《建设项目进行可行性研究的试行管理办法》

3、国家发展改革委《投资项目可行性研究指南》

4、《山东省建筑工程消耗量定额》

5、《山东省安装工程消耗量定额》

6、《山东省建设工程概算定额》

7、其他相关定额

8、设备、原材料价格根据现行市价估算

9、建设单位提供的其他资料。

（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

项目资金筹措包括项目单位自筹、发行专项债券等方式。其中，项目单位自有资金 20,056.25 万元，已发行专项债券 5,000.00 万元，本期拟发行专项债券 800.00 万元，后续拟发行专项债券 4,200.00 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	30,056.25	100%	
一、资本金	20,056.25	66.73%	
(一) 自有资金	20,056.25		
(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)	10,000.00	33.27%	
(一) 已发行专项债券	5,000.00		
(二) 本期拟发行专项债券	800.00		
(三) 后续拟发行专项债券	4,200.00		
(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	合计	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033
一、经营活动产生的现金	—	-											
经营活动收入	A	294,706.48	-	-	-	9,990.05	9,990.05	9,990.05	9,990.05	9,990.05	9,990.05	9,990.05	9,990.05
经营活动支出	B	243,835.85	-	-	-	6,984.62	6,984.62	6,984.62	7,008.02	7,008.02	7,008.02	7,032.59	7,032.59
支付的各项税费	C	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
经营活动现金净流量	D=A-B-C	50,870.63	-	-	-	3,005.43	3,005.43	3,005.43	2,982.03	2,982.03	2,982.03	2,957.46	2,957.46
二、投资活动产生的现金	—	-											
建设成本支出	E	30,000.00	9,431.70	10,108.10	10,460.20	-	-	-	-	-	-	-	-
流动资金支出	F	56.25	-	-	56.25	-	-	-	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	G=E-F	-30,056.25	-9,431.70	-10,108.10	-10,516.45	-	-	-	-	-	-	-	-
三、融资活动产生的现金	—	-											
资本金 (自有资金)	H	20,056.25	9,431.70	10,108.10	516.45	-	-	-	-	-	-	-	-
专项债券	I	10,000.00	-	-	10,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-
银行借款	J	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	K	10,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	9,348.75	-	-	-	337.50	337.50	337.50	337.50	337.50	337.50	337.50	337.50
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	10,707.50	9,431.70	10,108.10	10,516.45	-337.50	-337.50	-337.50	-337.50	-337.50	-337.50	-337.50	-337.50
四、期初现金	P	-	-	-	-	-	2,667.93	5,335.86	8,003.79	10,648.32	13,292.85	15,937.38	18,557.34
期内现金变动	Q=D+G+O	31,521.88	-	-	-	2,667.93	2,667.93	2,667.93	2,644.53	2,644.53	2,644.53	2,619.96	2,619.96
五、期末现金	R=P+Q	31,521.88	-	-	-	2,667.93	5,335.86	8,003.79	10,648.32	13,292.85	15,937.38	18,557.34	21,177.30
项目/年度	公式	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045

(二) 应付本息情况

专项债券

本项目计划发行专项债券 10,000.00 万元，2025 年 3 月已发行专项债券 5,000.00 万元，期限为 30 年，利率为 2.25%；本期拟发行专项债券 800.00 万元，假设债券期限为 10 年，利率为 4.50%，后续发债 4,200.00 万元，假设债券期限为 30 年，利率为 4.5%，在债券存续期每半年支付债券利息，到期一次性偿还本金。专项债券还本付息情况如下。

表 3 本项目专项债券还本付息情况（单位：万元）

债券存续期	期初本金金额	本期增加金额	本期偿还金额	期末本金金额	融资利率	应付利息合计	应付本息合计
2025	0.00	10,000.00		10,000.00	2.25%	56.25	56.25
2026	10,000.00			10,000.00	2.25%/4.5%	337.50	337.50
2027	10,000.00		-	10,000.00	2.25%/4.5%	337.50	337.50
2028	10,000.00			10,000.00	2.25%/4.5%	337.50	337.50
2029	10,000.00			10,000.00	2.25%/4.5%	337.50	337.50
2030	10,000.00		-	10,000.00	2.25%/4.5%	337.50	337.50
2031	10,000.00			10,000.00	2.25%/4.5%	337.50	337.50
2032	10,000.00			10,000.00	2.25%/4.5%	337.50	337.50
2033	10,000.00			10,000.00	2.25%/4.5%	337.50	337.50
2034	10,000.00			10,000.00	2.25%/4.5%	337.50	337.50
2035	10,000.00		800.00	9,200.00	2.25%/4.5%	337.50	1,137.50
2036	9,200.00			9,200.00	2.25%/4.5%	301.50	301.50
2037	9,200.00			9,200.00	2.25%/4.5%	301.50	301.50
2038	9,200.00			9,200.00	2.25%/4.5%	301.50	301.50
2039	9,200.00			9,200.00	2.25%/4.5%	301.50	301.50
2040	9,200.00			9,200.00	2.25%/4.5%	301.50	301.50
2041	9,200.00			9,200.00	2.25%/4.5%	301.50	301.50
2042	9,200.00			9,200.00	2.25%/4.5%	301.50	301.50
2043	9,200.00			9,200.00	2.25%/4.5%	301.50	301.50

2044	9,200.00			9,200.00	2.25%/4.5%	301.50	301.50
2045	9,200.00			9,200.00	2.25%/4.5%	301.50	301.50
2046	9,200.00			9,200.00	2.25%/4.5%	301.50	301.50
2047	9,200.00			9,200.00	2.25%/4.5%	301.50	301.50
2048	9,200.00			9,200.00	2.25%/4.5%	301.50	301.50
2049	9,200.00			9,200.00	2.25%/4.5%	301.50	301.50
2050	9,200.00			9,200.00	2.25%/4.5%	301.50	301.50
2051	9,200.00			9,200.00	2.25%/4.5%	301.50	301.50
2052	9,200.00			9,200.00	2.25%/4.5%	301.50	301.50
2053	9,200.00			9,200.00	2.25%/4.5%	301.50	301.50
2054	9,200.00			9,200.00	2.25%/4.5%	301.50	301.50
2055	9,200.00		9,200.00	0.00	2.25%/4.5%	245.25	9,445.25
合计		10,000.00	10,000.00	284,000.00		9,405.00	19,405.00

(三) 本息覆盖倍数

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 50,870.63 万元，融资本息合计 19,405.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 2.62。

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

1.项目勘测资料的详细程度、设计方案的稳定、项目管理部门的组织管理水平、项目承建单位的施工技术及管理水平的等也会对项目建设产生影响。如果工期拖延，工程投资将增加，并且工期拖延将影响项目的现金流入，使项目净收益减少。

2.风险控制措施

（1）深化各阶段设计方案，减少工程设计方案的变更，避免因设计方案的变更而拖延工期或造成报废工程；

（2）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。

（二）与项目收益相关的风险

1.利率风险

受国民经济总体运行状况、国家宏观经济、金融货币政策以及国际经济环境变化等因素的影响，在本期债券存续期内，市场利率存在波动的可能性。

2.流动性风险

专项债券发行后，在银行间债券市场、上海证券交易所、深圳证券交易所市场交易流通。本期债券的交易活跃程度受到

宏观经济环境、市场资金情况、投资者分布、投资者交易意愿等因素的影响，发行人无法保证本期专项债券的持有人能够随时并足额交易所持有的债券。

3.运营风险

项目建成投产后，运营单位未能有效管理，未能及时应对内外部环境的变化，未能根据市场情况及时调整经营方针，实际运营效益将可能达不到预测值。项目偿债资金来自项目运营收益部分较大，将对偿还债券本息产生影响。

4.偿付风险

本期专项债券偿付资金主要来自建设项目运营收益，偿债较有保障，偿付风险较低。但未来运营收益的实现易受项目实施进度、市场供应等多种因素影响，存在一定不确定性，将有可能给本期专项债券偿付带来一定风险。

5.税务风险

根据《财政部国家税务总局关于地方政府债券利息免征所得税问题的通知》（财税[2013]5号）规定，企业和个人取得专项债券利息收入免征企业所得税和个人所得税，发行人无法保证在本期专项债券存续期内，上述税收优惠政策不会发生变化，若国家税收政策发生调整，将导致投资者持有本期专项债券投资收益发生相应波动。

六、项目事前绩效评估

（一）项目概况

成武县紧密型医共体医疗服务能力提升项目，项目主管部门、实施单位是成武县人民医院总医院，本次拟申请专项债券800.00万元用于项目建设。

（二）评估内容

1、项目实施的必要性

项目立项与政策、部门职能和财政投入相关性强，但项目需求论证不充分；投入经济性方面，项目预算测算依据不充分；绩效目标合理性方面，项目绩效目标基本合理、明确，但个别指标尚需进一步量化、细化；项目可行性方面，项目《可行性研究报告》较为完整，论证流程合规，但缺少项目建设过程具体管控方案，项目制度建设存在较大的提升空间，项目是属于政府主导，经济社会效益明显，群众期盼，服务于社会公共利益的政府投资项目，非市场化运作的产业项目；筹资合规性方面，项目筹资方式合规，但项目单位需明确项目实施内容与其他相关部门无重复性，避免财政资金重复投入。

2、项目实施的公益性

经现场调研，通过查看项目《可行性研究报告》及其他有关资料，项目是属于政府主导，经济社会效益明显，群众期盼，服务于社会公共利益的政府投资项目。

3、项目实施的收益性

本项目专项债券本息优先从自身项目现金流入中偿还,可以覆盖项目融资本息的合计,具有收益性。

4、项目建设投资合规性

2023年9月7日,成武县发展和改革局《关于成武县紧密型医共体医疗服务能力提升项目(2309-371723-04-01-543391)可行性研究报告的批复》(成发改字【2023】112号),载明同意成武县人民医院总医院实施该项目。

5、项目成熟度

2023年9月7日,成武县发展和改革局《关于成武县紧密型医共体医疗服务能力提升项目(2309-371723-04-01-543391)可行性研究报告的批复》(成发改字【2023】112号),载明同意成武县人民医院总医院实施该项目。

成武县人民医院取得鲁(2018)成武县不动产权第001834号不动产权证。

6、项目资金来源和到位可行性

本项目总投资30,056.25万元,其中,企业自筹20,056.25万元;剩余10,000.00万元通过发行专项债券融资解决。

7、项目收入、成本、收益预测合理性

项目数据的预测参考可研报告数据,现金流入及成本预测

具有合理性。

8、债券资金需求合理性

按照“资金跟着项目走”原则，本次拟申请债券资金 800.00 万元，与投资支出进度相匹配，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

（1）项目偿债计划可行。

按照当前偿债计划，债券存续期间，测算得出本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 50,870.63 万元，融资本息合计 19,405.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 2.62，项目收益可以覆盖融资成本，资金偿还能力较强。

（2）偿债风险点

经现场调研，通过查看项目《可行性研究报告》及其他有关资料，专项债券资金支持数额未定，存在一定的筹资风险；项目资金来源渠道为单位自筹和发行专项债券。但资金落实前可能存在资金审减的风险，项目单位未对上述风险制定明确的应对措施，筹资风险防控措施缺失；项目单位尚未对筹资预期风险制定明确的应对措施，筹资风险防控措施缺失，筹资风险防控措施有效性不足；项目具有一定收益且能够实现收益与融资自求平衡，债券资金用于项目资本性支出，项目属于政府主导，经济社会效益明显。

10、绩效目标合理性

绩效目标合理性《山东省政府专项债项目资金绩效管理办法》（鲁财预〔2021〕53号），本项目设置立项、资金投入、按时完工、债券还本付息等多个指标。项目具有一定收益来源，能够覆盖融资本息，绩效目标合理。

（三）评估结论

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 50,870.63 万元，融资本息合计 19,405.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 2.62，符合专项债发行要求；项目可以通过自筹、发行专项债券、银行贷款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。