

2025 年山东省临沂市
临沂新科医养健康管理有限公司高新区人民医院项目
实施方案

项目单位：临沂新科医养健康管理有限公司
主管部门：临沂高新城市发展集团有限公司
财政部门：临沂高新技术产业开发区财政金融局

2025 年 3 月

一、项目基本情况

（一）项目名称

临沂新科医养健康管理有限公司高新区人民医院项目

（二）立项单位

项目立项单位：临沂新科医养健康管理有限公司

法定代表人：刘兴理

注册资本：10,000 万元

统一社会信用代码：91371300MA3TJ04677

经营地址：山东省临沂市高新区科技创业园 A 座 327 室

经营范围：一般项目：医院管理；医疗设备租赁；中医养生保健服务（非医疗）；养生保健服务（非医疗）；健康咨询服务（不含诊疗服务）；以自有资金从事投资活动；以自有资金从事实业投资、项目投资、创业投资、股权投资；自有资金投资的资产管理服务；养老服务；机构养老服务；护理机构服务（不含医疗服务）；母婴生活护理（不含医疗服务）；康复辅具适配服务；家政服务；酒店管理；停车场服务；会议及展览服务；母婴用品销售；住房租赁；非居住房地产租赁；物业管理；园林绿化工程施工；许可项目：各类工程建设活动；医疗服务；诊所服务；美容服务；餐饮服务；保健食品销售；房地产开发经营。

（三）项目规划审批

项目已取得的批复文件如下：

1、2023 年 12 月 15 日，项目单位取得临沂市自然资源和规划局出具的土地不动产权证书，编号鲁（2023）临沂市不动产权第 0195283 号，用地性质为医疗卫生用地。

2、2024 年 3 月 19 日，项目单位取得临沂高新技术产业开发区行政审批服务局出具的临高行审环评字〔2024〕21 号《关于临沂新科医养健康管理有限公司高新区人民医院项目环境影响报告书的批复》。

3、2024 年 5 月 29 日，项目单位取得临沂高新技术产业开发区行政审批服务局出具的《建设用地规划许可证》，编号地字第 371301202400012（高）号。2024 年 5 月 29 日，项目单位取得临沂高新技术产业开发区行政审批服务局出具的《建设工程规划许可证》，编号建字第 371301202400019（高）号。

4、2024 年 6 月 20 日，项目单位取得临沂高新技术产业开发区行政审批服务局出具的《建筑工程施工许可证》，编号地字第 371330202406200101 号。

5、2024 年 9 月 15 日，项目单位取得临沂高新技术产业开发区行政审批服务局出具的《关于临沂新科医养健康管理有限公司高新区人民医院项目可行性研究报告的批复》（临高行审可研批复〔2024〕010 号），项目代码 2409-371371-04-01-278522，对项目建设单位、建设地点、项

目建设规模及内容、项目投资等事项进行批复。

（四）项目规模与主要建设内容

项目位于临沂高新区沂河路与火炬路交汇西南处，项目占地 182.2 亩，总建筑面积 224,800 平方米，地上建筑面积 141,960 平方米，地下建筑面积 82,840 平方米，床位 1,200 张，主要建设门急诊楼、住院楼、教学科研楼、传染病房楼、综合办公楼等设施。

（五）项目建设期限

本项目预计工期 2021 年 3 月至 2026 年 12 月。

二、项目投资估算及资金筹措方案

（一）编制依据

1、《“健康中国 2030”规划纲要》；

2、《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》；

3、国家卫生健康委《关于进一步完善预约诊疗制度加强智慧医院建设的通知》；

4、《“健康山东 2030”规划纲要》；

5、《关于推动公立医院高质量发展的意见》（国办发〔2021〕18 号）；

6、《公立医院高质量发展促进行动（2021-2025 年）》；

7、《“十四五”优质高效医疗卫生服务体系建设实施方案》

(发改社会〔2021〕893号);

8、《山东省国民经济和社会发展第十四个五年规划和2035年远景目标纲要》;

9、《山东省“十四五”卫生与健康规划》;

10、《山东省“十四五”医疗机构设置规划》;

11、山东省卫生健康委员会印发的《公立医院高质量发展促进行动方案(2021-2025年)》;

12、《临沂市国民经济和社会发展第十四个五年(2021-2025)规划和2035年远景目标纲要》;

13、《临沂市2021年国民经济和社会发展规划》;

14、《临沂高新区国民经济和社会发展第十四个五年规划和二〇三五年远景目标纲要(草案)》;

15、国家、省、市有关政策、规定;

16、国家发改委办公厅关于出版《投资项目可行性研究报告指南》;

17、建设项目经济评价方法与参数第三版;

18、项目可行性研究报告;

19、同类工程造价情况;

20、现行投资估算的有关规定。

(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 147,500 万元，其中：项目单位自有资金 52,500 万元，已发行专项债券 62,400 万元，调整给其他项目 24,400 万元，本次拟发行专项债券 25,000 万元，后续拟发行专项债券 32,000 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	147,500.00	100.00%	
一、资本金	52,500.00	35.59%	
（一）自有资金	52,500.00	35.59%	
（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）			
（一）已发行专项债券	95,000.00	64.41%	
（二）本期拟发行专项债券	38,000.00	25.76%	
（三）后续拟发行专项债券	25,000.00	16.95%	
（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 项目资金平衡测算表（单位：万元）

项目/年度	合计	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年
一、经营活动产生的现金					
经营活动收入	2,204,124.09				
经营活动支出	1,817,680.25				
支付的各项税费					
经营活动现金净流量	386,443.84				
二、投资活动产生的现金					
建设成本支出	139,907.80	11,500.00	29,614.05	20,586.70	1,732.35
流动资金支出					
投资活动现金净流量	-139,907.80	-11,500.00	-29,614.05	-20,586.70	-1,732.35
三、融资活动产生的现金					
资本金（自有资金）	52,500.00	10,000.00	10,000.00	5,000.00	3,000.00
专项债券	95,000.00	1,500.00	20,000.00	16,500.00	
银行借款					
流动资金	2,000.00				
偿还债券本金	95,000.00				
偿还银行借款本金					
支付债券利息	84,040.00		385.95	913.30	1,267.65
支付银行借款利息					
偿还流动资金	2,000.00				
融资活动现金净流量	-31,540.00	11,500.00	29,614.05	20,586.70	1,732.35
四、期初现金					
期内现金变动	214,996.04				
五、期末现金	214,996.04				

(续)

项目/年度	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年
一、经营活动产生的现金					
经营活动收入			29,097.00	41,813.12	45,773.01
经营活动支出			26,459.75	36,932.34	39,512.81
支付的各项税费					
经营活动现金净流量			2,637.25	4,880.78	6,260.20
二、投资活动产生的现金					
建设成本支出	39,732.35	36,742.35			
流动资金支出					
投资活动现金净流量	-39,732.35	-36,742.35			
三、融资活动产生的现金					
资本金（自有资金）	4,500.00	20,000.00			
专项债券	37,000.00	20,000.00			
银行借款					
流动资金			2,000.00		
偿还债券本金					
偿还银行借款本金					
支付债券利息	1,767.65	3,257.65	3,707.65	3,707.65	3,707.65
支付银行借款利息					
偿还流动资金					2,000.00
融资活动现金净流量	39,732.35	36,742.35	-1,707.65	-3,707.65	-5,707.65
四、期初现金				929.60	2,102.73
期内现金变动			929.60	1,173.13	552.55
五、期末现金			929.60	2,102.73	2,655.28

(续)

项目/年度	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
一、经营活动产生的现金					
经营活动收入	49,930.74	54,256.97	55,894.58	57,573.80	59,338.33
经营活动支出	42,210.35	45,009.80	46,323.05	47,671.71	49,079.34
支付的各项税费					
经营活动现金净流量	7,720.39	9,247.17	9,571.53	9,902.09	10,258.99
二、投资活动产生的现金					
建设成本支出					
流动资金支出					
投资活动现金净流量					
三、融资活动产生的现金					
资本金（自有资金）					
专项债券					
银行借款					
流动资金					
偿还债券本金					
偿还银行借款本金					
支付债券利息	3,707.65	3,707.65	3,707.65	3,707.65	3,707.65
支付银行借款利息					
偿还流动资金					
融资活动现金净流量	-3,707.65	-3,707.65	-3,707.65	-3,707.65	-3,707.65
四、期初现金	2,655.28	6,668.02	12,207.54	18,071.43	24,265.87
期内现金变动	4,012.74	5,539.52	5,863.88	6,194.44	6,551.34
五、期末现金	6,668.02	12,207.54	18,071.43	24,265.87	30,817.21

(续)

项目/年度	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年
一、经营活动产生的现金					
经营活动收入	61,108.56	62,926.10	64,823.25	66,767.71	68,797.48
经营活动支出	50,504.17	51,968.68	53,490.41	55,052.71	56,676.17
支付的各项税费					
经营活动现金净流量	10,604.39	10,957.42	11,332.84	11,715.00	12,121.31
二、投资活动产生的现金					
建设成本支出					
流动资金支出					
投资活动现金净流量					
三、融资活动产生的现金					
资本金（自有资金）					
专项债券					
银行借款					
流动资金					
偿还债券本金					
偿还银行借款本金					
支付债券利息	3,207.65	2,707.65	2,707.65	2,707.65	2,707.65
支付银行借款利息					
偿还流动资金					
融资活动现金净流量	-3,207.65	-2,707.65	-2,707.65	-2,707.65	-2,707.65
四、期初现金	30,817.21	38,213.94	46,463.71	55,088.90	64,096.26
期内现金变动	7,396.74	8,249.77	8,625.19	9,007.35	9,413.66
五、期末现金	38,213.94	46,463.71	55,088.90	64,096.26	73,509.92

(续)

项目/年度	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年
一、经营活动产生的现金					
经营活动收入	70,874.56	72,998.95	75,208.65	77,465.66	79,807.98
经营活动支出	58,341.13	60,048.09	61,817.70	63,630.34	65,506.68
支付的各项税费					
经营活动现金净流量	12,533.43	12,950.86	13,390.95	13,835.32	14,301.30
二、投资活动产生的现金					
建设成本支出					
流动资金支出					
投资活动现金净流量					
三、融资活动产生的现金					
资本金（自有资金）					
专项债券					
银行借款					
流动资金					
偿还债券本金		1,500.00	20,000.00		
偿还银行借款本金					
支付债券利息	2,707.65	2,707.65	2,321.70	1,988.70	1,988.70
支付银行借款利息					
偿还流动资金					
融资活动现金净流量	-2,707.65	-4,207.65	-22,321.70	-1,988.70	-1,988.70
四、期初现金	73,509.92	83,335.70	92,078.91	83,148.15	94,994.77
期内现金变动	9,825.78	8,743.21	-8,930.75	11,846.62	12,312.60
五、期末现金	83,335.70	92,078.91	83,148.15	94,994.77	107,307.37

(续)

项目/年度	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年
一、经营活动产生的现金						
经营活动收入	82,199.89	84,677.11	87,201.64	89,811.48	92,506.63	95,290.70
经营活动支出	67,428.36	69,414.86	71,446.65	73,544.47	75,708.94	77,942.62
支付的各项税费						
经营活动现金净流量	14,771.53	15,262.25	15,754.99	16,267.01	16,797.69	17,348.08
二、投资活动产生的现金						
建设成本支出						
流动资金支出						
投资活动现金净流量						
三、融资活动产生的现金						
资本金（自有资金）						
专项债券						
银行借款						
流动资金						
偿还债券本金						
偿还银行借款本金						
支付债券利息	1,988.70	1,988.70	1,988.70	1,988.70	1,988.70	1,988.70
支付银行借款利息						
偿还流动资金						
融资活动现金净流量	-1,988.70	-1,988.70	-1,988.70	-1,988.70	-1,988.70	-1,988.70
四、期初现金	107,307.37	120,090.21	133,363.75	147,130.04	161,408.35	176,217.34
期内现金变动	12,782.83	13,273.55	13,766.29	14,278.31	14,808.99	15,359.38

项目/年度	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年
五、期末现金	120,090.21	133,363.75	147,130.04	161,408.35	176,217.34	191,576.73

(续)

项目/年度	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年	2056 年
一、经营活动产生的现金						
经营活动收入	98,160.08	101,082.47	104,131.78	107,266.40	110,454.03	56,885.43
经营活动支出	80,244.25	82,597.41	85,041.96	87,556.58	90,124.90	46,394.03
支付的各项税费						
经营活动现金净流量	17,915.83	18,485.06	19,089.82	19,709.82	20,329.13	10,491.40
二、投资活动产生的现金						
建设成本支出						
流动资金支出						
投资活动现金净流量						
三、融资活动产生的现金						
资本金（自有资金）						
专项债券						
银行借款						
流动资金						
偿还债券本金			16,500.00		37,000.00	20,000.00
偿还银行借款本金						
支付债券利息	1,988.70	1,988.70	1,794.35	1,440.00	1,440.00	450.00
支付银行借款利息						
偿还流动资金						

项目/年度	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年	2056 年
融资活动现金净流量	-1,988.70	-1,988.70	-18,294.35	-1,440.00	-38,440.00	-20,450.00
四、期初现金	191,576.73	207,503.85	224,000.22	224,795.69	243,065.50	224,954.64
期内现金变动	15,927.13	16,496.36	795.47	18,269.82	-18,110.87	-9,958.60
五、期末现金	207,503.85	224,000.22	224,795.69	243,065.50	224,954.64	214,996.04

(二) 应付本息情况

本项目已发行专项债券 62,400 万元（其中 2021 年 9 月已发行专项债券 1,500 万元，年利率 3.53%，期限 20 年；2022 年 5 月已发行专项债券 20,000 万元，期限 20 年，年利率 3.33%；2023 年 2 月已发行债券 35,900 万元，期限 30 年，年利率 3.38%；2023 年 10 月已发行债券 5,000 万元，期限 30 年，年利率 3.20%）；调整给其他项目 24,400 万元；本期拟发行专项债券 25,000 万元，期限 10 年，年利率 4%；2025 年后续拟发行债券 12,000 万元，2026 年拟发行 20,000 万元，假设期限 30 年，年利率均为 4.50%。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）

年度	期初本金余额	本期增加金额	本期偿还金额	期末本金余额	应付利息	还本付息合计
2021 年		1,500.00		1,500.00		
2022 年	1,500.00	20,000.00		21,500.00	385.95	385.95
2023 年	21,500.00	16,500.00		38,000.00	913.30	913.30
2024 年	38,000.00			38,000.00	1,267.65	1,267.65

年度	期初本金余额	本期增加金额	本期偿还金额	期末本金余额	应付利息	还本付息合计
2025 年	38,000.00	37,000.00		75,000.00	1,767.65	1,767.65
2026 年	75,000.00	20,000.00		95,000.00	3,257.65	3,257.65
2027 年	95,000.00			95,000.00	3,707.65	3,707.65
2028 年	95,000.00			95,000.00	3,707.65	3,707.65
2029 年	95,000.00			95,000.00	3,707.65	3,707.65
2030 年	95,000.00			95,000.00	3,707.65	3,707.65
2031 年	95,000.00			95,000.00	3,707.65	3,707.65
2032 年	95,000.00			95,000.00	3,707.65	3,707.65
2033 年	95,000.00			95,000.00	3,707.65	3,707.65
2034 年	95,000.00			95,000.00	3,707.65	3,707.65
2035 年	95,000.00			95,000.00	3,207.65	3,207.65
2036 年	95,000.00			95,000.00	2,707.65	2,707.65
2037 年	95,000.00			95,000.00	2,707.65	2,707.65
2038 年	95,000.00			95,000.00	2,707.65	2,707.65
2039 年	95,000.00			95,000.00	2,707.65	2,707.65
2040 年	95,000.00			95,000.00	2,707.65	2,707.65
2041 年	95,000.00		1,500.00	93,500.00	2,707.65	4,207.65
2042 年	93,500.00		20,000.00	73,500.00	2,321.70	22,321.70
2043 年	73,500.00			73,500.00	1,988.70	1,988.70
2044 年	73,500.00			73,500.00	1,988.70	1,988.70
2045 年	73,500.00			73,500.00	1,988.70	1,988.70
2046 年	73,500.00			73,500.00	1,988.70	1,988.70
2047 年	73,500.00			73,500.00	1,988.70	1,988.70
2048 年	73,500.00			73,500.00	1,988.70	1,988.70
2049 年	73,500.00			73,500.00	1,988.70	1,988.70

年度	期初本金余额	本期增加金额	本期偿还金额	期末本金余额	应付利息	还本付息合计
2050 年	73,500.00			73,500.00	1,988.70	1,988.70
2051 年	73,500.00			73,500.00	1,988.70	1,988.70
2052 年	73,500.00			73,500.00	1,988.70	1,988.70
2053 年	73,500.00		16,500.00	57,000.00	1,794.35	18,294.35
2054 年	57,000.00			57,000.00	1,440.00	1,440.00
2055 年	57,000.00		37,000.00	20,000.00	1,440.00	38,440.00
2056 年	20,000.00		20,000.00		450.00	20,450.00
合计		95,000.00	95,000.00		84,040.00	179,040.00

（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 386,443.84 万元，融资本息合计 179,040 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 2.16。

四、专项债券使用与项目收入缴库安排

临沂新科医养健康管理有限公司保证严格按照《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。

临沂高新技术产业开发区财政局将专项债券项目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，临沂新科医养健康管理有限公司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、工期风险:工期延误造成机械、人力资源投入增加，债券利息增加导致成本增加。

2、质量风险:质量问题造成的返工、工期延误影响成本。

3、安全风险:发生安全事故造成成本增加，且安全事故会造成工期延误，从而导致成本增加。

4、环境破坏、环境保护风险。

5、财政和经济风险:通货膨胀、汇率的变动、税费的变化、材料价格变化。

6、材料风险:新材料、新工艺的引进，消耗定额变化，材料价格变化等。

7、资金风险:资金筹措方式不合理、资金不到位、资金短缺。

8、自然灾害风险:洪水、地震、火灾、台风、塌方、雷电等自然灾害或恶劣天气。

9、人员及工资风险:技术人员、管理人员、一般工人的素质及工资的变化。

10、设备风险:施工设备选型不当，出现故障，安装失误。

（二）与项目收益相关的风险

1、流动性风险

由于社会环境、人口政策变化、宏观经济环境、法律法规调整等因素，致使门诊及住院人数及价格发生较大变化，导致预测数据与实际情况之间出现差异，从而产生收入的不确定性，进而影响项目的现金流量。

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、抢险救灾及运营效益。

六、项目事前绩效评估

（一）项目概况

临沂新科医养健康管理有限公司高新区人民医院项目主管单位为临沂高新城市发展集团有限公司，实施单位为临沂新科医养健康管理有限公司，本次拟申请专项债券 25,000 万元用于项目建设。

（二）评估内容

1、项目实施的必要性

（1）项目建设是贯彻落实相关政策的需要

为实现健康中国的目标，国家、省、市出台了一系列相关

政策，持续深入推进医疗卫生事业的发展。本项目建设正是在大好形势下提出的，是落实相关政策的需要。

（2）本项目建设是解决当地医疗机构短缺、医疗资源分布不均等问题的需要

医院是集中体现卫生健康事业发展的窗口。新中国成立70年来，我国医院的规模由小变大，以人民为中心，以公益性为导向，逐渐凝练出建立健全现代医院管理制度的目标，在保障人民身体健康、培养医学合格人才、引领医学科学发展方面发挥了重要作用。医院是我国医疗卫生服务体系的主体，是城乡医疗卫生服务体系的纽带，是实施分级诊疗、缓解群众“看病难、看病贵”问题的关键环节和重要保障。

目前，高新区医疗卫生服务体系发展不完善，主要以社会办医医疗机构为主，至今没有一所综合性的区级医院，医改政策的推进受到一定程度的制约。同时，高新区现有医疗资源分布不均。近年来高新区区域经济建设持续发展，相对于社会经济的发展，高新区公共医疗卫生服务体系仍然属于薄弱环节，医疗基础设施建设有待提高。医疗资源的不均等分布，给群众就医造成不便。

本项目建设将有效解决医疗机构短缺的现状，促进当地医疗资源合理分布，进一步完善当地医疗卫生体系的建设。

（3）本项目建设是有效缓解基层“看病难、看病贵”的关

键

随着医疗卫生改革的逐步深入，城镇职工医疗保险、新型农村合作医疗的全面推开，政府加大了对卫生事业的投入，看病难、看病贵的现象已经得到了一定程度上的缓解，但目前仍存在着医疗资源配置不均衡现象，导致了大量病源流向大城市的三级医院，大医院看病难的现象仍然突出。本项目建设是有效缓解基层“看病难、看病贵”的关键。

（4）本项目建设是打造区域医疗服务高地，推进区域医疗卫生服务能力提升的需要

近年来，随着国家政策、经济、社会和技术的多重推动，医院自身战略发展与功能定位不断演变，以新业态、新技术、新思维为导向的智慧医院建设不断推进。政策上，关于医院信息化的相关文件及标准不断出台，取消药品加成、两票制、按病种收费等医改政策对医院运营提出挑战，远程医疗、分级诊疗、医联体等医疗服务体制改革的需求推动了智慧化建设。经济上，随着国民人均可支配收入的提高，人民对高质量医疗服务的要求持续上升，医疗模式也从过去的“以治疗为主”逐渐转化为“以预防为主”。疾病谱改变、人口老龄化、城镇化发展加剧了我国医疗卫生供需矛盾，传统医院已无法满足日益增长的医疗需求。同时，大数据、5G 通信、物联网、人工智能、区块链等新兴技术蓬勃发展，使众多辅助决策、智能医疗手段成

为可能，智慧医院建设是现代医院发展的新趋势。

新冠肺炎疫情期间，智慧医院和互联网医院建设、预约诊疗等改善医疗服务成果，在应对疫情、满足人民群众就医需求等方面发挥了积极作用。目前，疫情防控已经取得阶段性成效，但此次疫情暴露出我国各地公共卫生领域基础设施存在短板，对于公立医院而言，也有了一次重新审视如何向更深处发展的契机。大型公立医院应该解决疑难、危重、应急问题，担当起区域医疗救治的带头职责，发挥核心作用。

本项目建设将以“智慧医院”为目标定位，通过“三医联动”搭建平台，将线上线下有机结合，利用互联网让公众得到更方便、更优质的医疗服务。同时，也便于医疗机构更好地进行数据溯源和信息管理。作为医疗服务的主体系，本项目建设将推动项目区域内医疗卫生事业向高质量迈进，为人民群众提供全方位、全周期、高质量的卫生健康服务，是打造区域医疗服务高地，推进区域医疗卫生服务能力提升的需要。

2、项目实施的公益性

本项目着力构建完善的公共医疗服务体系，属于民生工作的重要组成部分，社会效益显著，必将能得到各级组织的有力支持。在项目建设过程、资金筹措、建设规费、税收及其它政策方面都将得到政府及有关部门的积极支持、帮助和政策优惠。项目建成后能够提升临沂市高新区医院救治能力，增强卫

生处置能力，能够被当地群众所接受。因此，本项目能得到广大群众的支持和配合，具有相当高的可接受性。

3、项目实施的收益性

通过对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还本付息金额为 386,443.84 万元，融资本息合计 179,040 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 2.16 倍。

4、项目投资合规性

项目投资包括工程费用、工程建设其他费用、预备费，本项目的建设投资估算都是在相关政策的指导下进行取价计算，符合要求。

5、项目成熟度

加快医疗卫生事业发展，适应人民群众日益增长的医疗卫生需求，是全面建设小康社会和构建社会主义和谐社会一项重大任务，对于优化区域卫生资源配置，缩小城乡卫生差距，保障人民健康，推动经济社会全面、协调、可持续发展具有重要意义。随着经济社会发展和全面建设小康社会的不断深入，人民群众的温饱问题已基本解决，对改善医疗卫生服务、提高健康水平的要求越来越高，看病就医已成为群众最关心、最直接、最现实的利益问题。

6、项目资金来源和到位可行性

项目申请专项债券 95,000 万元，其余资金 52,500 万元由项目单位自筹解决。项目资本金占比 35.59%，资金到位可行。

7、项目收入、成本、收益预测合理性

根据国家相关财务政策、同类项目收入成本收益数据及项目单位提供的资料进行预测，本项目收入、成本、收益预测数据较为合理。

8、债券资金需求合理性

项目建设单位根据国家政策要求及项目实际情况，确定申请专项债券资金占项目总投资的 64.40%，本比例符合相关政策和实际情况要求，较为合理。

9、项目偿债计划可行性和偿债风险点

根据财务分析数据，项目资金覆盖倍数为 2.16 倍，具备较强的偿债能力。

10、绩效目标合理性

本项目绩效目标制定合理，可以较好的达到定性说明及定量考核的要求。

（三）评估结论

本项目可用于资金平衡的项目的息前净现金流量为 386,443.84 万元，融资本息合计 179,040 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 2.16，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。