

菏泽市东明县人民医院医养中心建设项目 实施方案



项目单位：东明县人民医院
主管部门：东明县卫生健康局
财政部门：东明县财政局

2026 年 5 月

一、项目基本情况

（一）项目名称

东明县人民医院医养中心建设项目

（二）立项单位

本项目立项单位：东明县人民医院，统一社会信用代码：12371728495440373N；住所：东明县工业路西、梦蝶路南；法定代表人：关永杰；宗旨和业务范围：为人民身体健康，提供医疗与护理保健服务，医疗与护理，医学教学，医学研究。卫生医疗技术人员培训、卫生技术人员继续教育。保健与健康教育。

（三）项目规划审批

2022 年 10 月 28 日，东明县发展和改革局核发《关于东明县人民医院医养中心建设项目可行性研究报告的批复意见》，载明同意东明县人民医院建设东明县人民医院医养中心建设项目。

2016 年 4 月 20 日，东明县人民政府向东明县人民医院颁发东国用（2016）第 72 号土地使用权证书，载明东明县人民医院对位于东明县工业路南段西侧的 40000 平方米土地具有使用权，使用权类型划拨。

2023 年 6 月 28 日，菏泽市生态环境局东明县分局核发《关于东明县人民医院医养中心建设项目环境影响报告表的批复》，载明项目在落实报告表提出的各项环境保护措施和审批

意见的前提下，能够做到污染物达标排放并符合总量控制要求，环境影响可接受，同意项目建设。

（四）项目规模与主要建设内容

项目建设地点位于东明县人民医院院内，项目规划总用地面积 10000 平方米，总建筑面积 28400 平方米，其中地上建筑面积 20400 平方米，地下建筑面积 8000 平方米；主要建设医养中心综合楼 1 栋，地上 9 层，设置床位 480 张。

（五）项目建设计划及现状

本项目预计工期为 2026 年 5 月年 2028 年 5 月，项目目前未开工。

二、项目投资估算及资金筹措方案

（一）编制依据

- 1.《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》；
- 2.《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》；
- 3.《菏泽市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》；
- 4.《产业结构调整指导目录》（2024 年本）；
- 5.《菏泽市城市总体规划》（2018-2035 年）；
- 6.《国务院关于加快发展服务业的若干意见》（国发〔2007〕

7 号);

7.《“健康中国 2030”规划纲要》;

8.《“十四五”健康老龄化规划》;

9.《综合医院建设标准》(建标 110-2008);

10.《东明县 2025 年政府工作报告》;

11.国家发改委、建设部颁布的《建设项目经济评价方法与参数》(第三版);

12.项目承办单位提供的有关技术基础资料。

(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。

(3) 采用银行贷款等其他融资方式(如有)。

2. 资金来源

本项目估算总投资 21,619.36 万元, 其中, 项目单位自有资金 4,339.36 万元, 本期拟发行专项债券 10,800.00 万元, 后续拟发行专项债券 6,480.00 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	21,619.36	100.00%	

一、资本金	4,339.36	20.07%	
（一）自有资金	4,339.36		
（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）	17,280.00	79.93%	
（一）已发行专项债券			
（二）本期拟发行专项债券	10,800.00		
（三）后续拟发行专项债券	6,480.00		
（四）银行融资			

3.项目总投资、资本金到位情况

总投资 21,619.36 万元，资本金未到位。

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	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
一、经营活动产生的现金	—											
经营活动收入	A	135,043.15	-		-	2,609.33	3,108.29	3,281.33	3,626.96	3,720.40	3,720.40	4,003.57
经营活动支出	B	56,312.30	-		-	1,220.90	1,323.18	1,358.65	1,460.38	1,479.54	1,479.54	1,570.95
支付的各项税费	C	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
经营活动现金净流量	D=A-B-C	78,730.85	-	-	-	1,388.43	1,785.11	1,922.68	2,166.58	2,240.86	2,240.86	2,432.62
二、投资活动产生的现金	—	-										
建设成本支出	E	20,224.00	12,400.00	7,050.00	774.00	-	-	-	-	-	-	-
流动资金支出	F	1,395.36	205.20	533.52	656.64							
投资活动现金净流量	G=-E-F	-21,619.36	-12,605.20	-7,583.52	-1,430.64	-						
三、融资活动产生的现金	—	-										
资本金（自有资金）	H	4,339.36	1,805.20	1,103.52	1,430.64	-	-	-	-	-	-	-
专项债券	I	17,280.00	10,800.00	6,480.00	-	-	-	-	-	-	-	-
银行借款	J	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	K	17,280.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	18,303.84				656.64	656.64	656.64	656.64	656.64	656.64	656.64
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	-13,964.48	12,605.20	7,583.52	1,430.64	-656.64	-656.64	-656.64	-656.64	-656.64	-656.64	-656.64
四、期初现金	P		-	-	-	-	731.79	1,860.26	3,126.30	4,636.24	6,220.46	7,804.68
期内现金变动	Q=D+G+O	43,147.01	-	-	-	731.79	1,128.47	1,266.04	1,509.94	1,584.22	1,584.22	1,775.98
五、期末现金	R=P+Q	43,147.01	-	-	-	731.79	1,860.26	3,126.30	4,636.24	6,220.46	7,804.68	9,580.66

项目/年度	公式	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
一、经营活动产生的现金	—											
经营活动收入	A	4,003.57	4,003.57	4,310.88	4,310.88	4,310.88	4,644.53	4,644.53	4,644.53	5,006.96	5,006.96	5,006.96
经营活动支出	B	1,570.95	1,570.95	1,669.96	1,669.96	1,669.96	1,777.25	1,777.25	1,777.25	6,354.57	1,893.56	1,893.56
支付的各项税费	C	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
经营活动现金净流量	D=A-B-C	2,432.62	2,432.62	2,640.92	2,640.92	2,640.92	2,867.28	2,867.28	2,867.28	-1,347.61	3,113.40	3,113.40
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	656.64	656.64	656.64	656.64	656.64	656.64	656.64	656.64	656.64	656.64	656.64
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	-656.64	-656.64	-656.64	-656.64	-656.64	-656.64	-656.64	-656.64	-656.64	-656.64	-656.64
四、期初现金	P	9,580.66	11,356.64	13,132.62	15,116.90	17,101.18	19,085.46	21,296.10	23,506.74	25,717.38	23,713.13	26,169.89
期内现金变动	Q=D+G+O	1,775.98	1,775.98	1,984.28	1,984.28	1,984.28	2,210.64	2,210.64	2,210.64	-2,004.25	2,456.76	2,456.76
五、期末现金	R=P+Q	11,356.64	13,132.62	15,116.90	17,101.18	19,085.46	21,296.10	23,506.74	25,717.38	23,713.13	26,169.89	28,626.65

项目/年度	公式	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年	2056 年	2057 年
一、经营活动产生的现金	—											
经营活动收入	A	5,400.87	5,400.87	5,400.87	5,829.19	5,829.19	5,829.19	6,295.15	6,295.15	6,295.15	6,802.30	1,700.69
经营活动支出	B	2,019.68	2,019.68	2,019.68	2,156.51	2,156.51	2,156.51	2,304.95	2,304.95	2,304.95	2,466.07	884.45
支付的各项税费	C	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
经营活动现金净流量	D=A-B-C	3,381.19	3,381.19	3,381.19	3,672.68	3,672.68	3,672.68	3,990.20	3,990.20	3,990.20	4,336.23	816.24
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10,800.00	6,480.00
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	656.64	656.64	656.64	656.64	656.64	656.64	656.64	656.64	656.64	451.44	123.12
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	-656.64	-656.64	-656.64	-656.64	-656.64	-656.64	-656.64	-656.64	-656.64	-11,251.44	-6,603.12
四、期初现金	P	28,626.65	31,351.20	34,075.75	36,800.30	39,816.34	42,832.38	45,848.42	49,181.98	52,515.54	55,849.10	48,933.89
期内现金变动	Q=D+G+O	2,724.55	2,724.55	2,724.55	3,016.04	3,016.04	3,016.04	3,333.56	3,333.56	3,333.56	-6,915.21	-5,786.88
五、期末现金	R=P+Q	31,351.20	34,075.75	36,800.30	39,816.34	42,832.38	45,848.42	49,181.98	52,515.54	55,849.10	48,933.89	43,147.01

（二）应付本息情况

本期拟发行专项债券 10,800.00 万元，后续拟发行专项债券 6,480.00 万元，假设债券期限为 30 年，利率为 3.80%，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
2026 年		10,800.00		10,800.00	205.20	205.20
2027 年	10,800.00	6,480.00		17,280.00	533.52	533.52
2028 年	17,280.00			17,280.00	656.64	656.64
2029 年	17,280.00			17,280.00	656.64	656.64
2030 年	17,280.00			17,280.00	656.64	656.64
2031 年	17,280.00			17,280.00	656.64	656.64
2032 年	17,280.00			17,280.00	656.64	656.64
2033 年	17,280.00			17,280.00	656.64	656.64
2034 年	17,280.00			17,280.00	656.64	656.64
2035 年	17,280.00			17,280.00	656.64	656.64
2036 年	17,280.00			17,280.00	656.64	656.64
2037 年	17,280.00			17,280.00	656.64	656.64
2038 年	17,280.00			17,280.00	656.64	656.64
2039 年	17,280.00			17,280.00	656.64	656.64
2040 年	17,280.00			17,280.00	656.64	656.64
2041 年	17,280.00			17,280.00	656.64	656.64
2042 年	17,280.00			17,280.00	656.64	656.64
2043 年	17,280.00			17,280.00	656.64	656.64
2044 年	17,280.00			17,280.00	656.64	656.64
2045 年	17,280.00			17,280.00	656.64	656.64
2046 年	17,280.00			17,280.00	656.64	656.64
2047 年	17,280.00			17,280.00	656.64	656.64
2048 年	17,280.00			17,280.00	656.64	656.64
2049 年	17,280.00			17,280.00	656.64	656.64
2050 年	17,280.00			17,280.00	656.64	656.64

2051 年	17,280.00			17,280.00	656.64	656.64
2052 年	17,280.00			17,280.00	656.64	656.64
2053 年	17,280.00			17,280.00	656.64	656.64
2054 年	17,280.00			17,280.00	656.64	656.64
2055 年	17,280.00			17,280.00	656.64	656.64
2056 年	17,280.00		10,800.00	6,480.00	451.44	11,251.44
2057 年	6,480.00		6,480.00		123.12	6,603.12
合计		17,280.00	17,280.00		19,699.20	36,979.20

（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 78,730.85 万元，融资本息合计 36,979.20 万元，项目净现金流覆盖融资本息覆盖倍数为 2.13。

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. 项目建设前期风险主要集中在初步设计方案、设计概算、施工招投标环节。项目前期设计水平限制考虑不周全，设

计输入沟通不充分，导致初步设计方案不完善，未及时发现建设漏项和设计差错；设计概算中工程量计算的多算、重算，工程量清单的漏项等，采用的定额水平、人材机等基础价格的不合理；工程设备规格、数量、配置与配套设计或工艺要求不匹配，造成设备的增减，价格偏差性等；概算费用构成编制的不完整或深度不够等造成建设阶段投资预算不准确，施工企业对工程成本控制的不重视，项目实施的合同条款不明造成工程索赔等都会产生投资风险。

2. 工程项目进度风险的影响因素有审批周期长，设计和招投标等相关工作不及时，压缩工程建设工期；项目设计时考虑不周，各专业配合不足，造成施工过程中的方案调整或设计变更多，或设计变更方案滞后；施工单位人员不足(或不稳定)，施工组织不合理，材料供应不及时，工程施工各工序难以全面铺开；与设计方、施工方、监理方的协调不足，或公司内各技术管理人员间协调与配合不充分；材料、设备的性能和工艺要求的特殊性不能及时到货，或设备到货后的配套设施与原设计不匹配的调整；复杂的工程地质或风沙、雨雪天气等自然因素，导致工程进度拖延不能按计划时点验收，延期投产造成收入延迟取得。

3. 工程质量风险主要影响因素有项目设计方案缺陷；项目建设过程中对监理单位、施工单位监管不到位，施工单位的

偷工减料；工程质量不满足质量验收规范或材料、设备采购不满足工程的质量要求；建设过程中的施工方、监理方、设计方质量意识淡薄等现象，导致工程质量不合格造成安全事故或直接经济损失；工程后期复位纠偏、加固补强等补救措施和返工所产生的经济损失及工期拖延；永久性缺陷对工程建成后使用者造成的使用不便等。

（二）与项目收益相关的风险

1. 收入达不到预期风险达不到预期风险

项目主要收入来自于康复治疗、医养病房收入等。收入对数量较为敏感，随着人们健康意识的增强，生活水平和健康知识水平的提高，人的身体素质会越来越好，康复诊疗人数和住院人数有可能会比预期的数量减少，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，项目建成后除了要加强诊疗技术和服务等方面的科研攻关和规范管理以外，日常检查，药品采购机械设备的购买与维修等方面的管理也存在一定的风险，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、项目绩效情况

（一）项目概况

东明县人民医院医养中心建设项目主管部门为东明县卫生健康局，项目单位为东明县人民医院，本次拟申请专项债券1.08亿元用于项目建设。

（二）项目绩效目标

东明县人民医院医养中心建设项目总体绩效目标为规划总用地面积10000平方米，总建筑面积28400平方米，其中地上建筑面积20400平方米，地下建筑面积8000平方米；主要建设医养中心综合楼1栋，地上9层，设置床位480张。全面提升医院的综合服务能力，满足人民群众对医疗服务的需求，提高东明县人民医院医疗服务质量和患者满意度，吸引更多患者前来就医，同时提升医院的综合竞争力，并为医院的长远发展奠定坚实基础。项目融资成本不高于4%，未来收益可观，偿债风险较低，项目将显著提升区域急诊服务能力。2026年项目绩效目标为完成项目用地平整、基坑开挖及支护工程，同步推进地下结构施工（含地下停车场底板、墙体、顶板浇筑及防水工程），确保地下空间主体成型；启动地上综合楼主体结构施工，完成地上1-5层框架结构浇筑，力争推进至6层结构施工，实现主体结构阶段性封顶目标。项目投资额不高于项目估算金额。

（三）事前绩效评估内容

1. 项目实施的必要性

（1）项目的建设符合国家产业政策

本项目符合《产业结构调整指导目录（2024 年本）》“鼓励类”中“第三十七、卫生健康”中“1、医疗服务设施建设：预防保健、卫生应急、卫生监督服务设施建设，医疗卫生服务设施建设，传染病、儿童、精神卫生专科医院和康复医院（中心）、护理院（中心）、安宁疗护中心、全科医疗设施与服务，医养结合设施与服务”，符合国家相关产业政策要求。

《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》：全面推进健康中国建设，把保障人民健康放在优先发展的战略位置，坚持预防为主的方针，深入实施健康中国行动，完善国民健康促进政策，织牢国家公共卫生防护网，为人民提供全方位全生命期健康服务。改革疾病预防控制体系，强化监测预警、风险评估、流行病学调查、检验检测、应急处置等职能。建立稳定的公共卫生事业投入机制，改善疾控基础条件，强化基层公共卫生体系。

《菏泽市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》提出：推进公共卫生体系建设。坚持以基层为重点，预防为主、防治结合、中西医并重，构建平战结合、科学高效、功能完善的公共卫生体系。完成省公共卫生临床中心菏泽分中心、市立医院改扩建、市妇女儿童医院等市级医院项目建设，加快县级综合医院提升改造，抓好乡镇卫生院、社

区卫生服务中心标准化建设。

（2）项目的实施是满足菏泽市东明县医疗卫生事业发展的需要，有利于增强区域医疗卫生服务能力

党和政府历来高度重视卫生事业的发展，强调把保护人民健康和生命安全放在重要位置，随着国民经济的快速发展和人民物质文化水平的不断提高，我国的医疗卫生事业快速发展，人民群众的健康水平不断提高，我国国民的健康素质已经达到发展中国家的较高水平。卫生事业发展必须与国民经济和社会发展相协调，人民健康保障水平必须与经济发展水平相适应。

（3）项目的建设是满足菏泽市东明县广大人民群众日益增长的医疗卫生需求的具体实践

改革开放以后，人民的医疗服务需求急速增长。最有力的推动，是城乡居民收入的快速增加引起消费结构的急剧变化，城乡居民花在医疗卫生方面的支出不断增长。

随着菏泽市的快速发展和人民生活水平的不断提高，人民群众对医疗卫生服务质量的要求越来越高。但是，菏泽市东明县医疗机构业务用房普遍不足，床位紧张，造成群众就医困难，群众的医疗卫生需求无法得到满足，卫生事业的发展落后于当地经济的发展。

该项目的建设将惠及菏泽市东明县人民群众，将有效缓解当地的就医压力，更好地满足广大人民群众日益增长的医疗卫

生需求。

（4）随着人民群众对医疗服务的需求不断增长，东明县人民医院医疗设施日趋紧张，各项配套辅助设施难以满足发展需求，致使医疗服务不能正常开展，无法满足群众的基本医疗服务需求。由于配套基础设施、后勤保障系统及院内生活设施等未完善，不能满足和达到患者的需求。

项目的建设有利于东明县人民医院医疗服务整体综合实力的提高，是提高医疗质量、服务水平和竞争水平的必要。随着我国医疗卫生体制改革的进一步深化，卫生医疗系统也面临着面向市场，医疗部门同行竞争、医技人员的技术水平、医院的硬件装备、服务态度质量等都影响和决定了其在市场中的地位和发展前景。

因此，本项目的建设符合国家、省、市相关政策，且是十分必要的。

2. 项目实施的公益性

（1）医疗卫生事业关系到人民群众的身体健康和生老病死，与人民群众切身利益密切相关，是社会高度关注的热点，也是贯彻落实中国特色社会主义思想，实现经济与社会协调发展，构建社会主义和谐社会的重要内容之一。人民群众往往通过医疗卫生服务看经济发展成果，看政府管理能力，看党风政风建设，看社会和谐公平。深入贯彻落实“习近平新时代中国

特色社会主义思想”，认真落实以人为本和全面、协调、可持续发展的科学发展观，大力发展我国医疗卫生事业，保障公共卫生安全，适应广大人民群众日益增长的医疗卫生需求，提高全民族健康水平，是摆在各级政府、各有关部门，特别是卫生系统广大医疗卫生工作者面前的重大历史任务。

（2）符合国家医疗卫生事业发展要求，有利于增强医疗卫生服务能力

党和政府历来高度重视卫生事业的发展，强调把保护人民健康和生命安全放在重要位置，随着国民经济的快速发展和人民物质文化水平的不断提高，我国的医疗卫生事业快速发展，人民群众的健康水平不断提高，我国国民的健康素质已经达到发展中国家的较高水平。卫生事业发展必须与国民经济和社会发展相协调，人民健康保障水平必须与经济发展水平相适应。

深化医药卫生体制改革：坚持基本医疗卫生事业公益属性，以提高医疗质量和效率为导向，以公立医疗机构为主体、非公立医疗机构为补充，扩大医疗服务资源供给。加强公立医院建设，加快建立现代医院管理制度，深入推进治理结构、人事薪酬、编制管理和绩效考核改革。加快优质医疗资源扩容和区域均衡布局，建设国家医学中心和区域医疗中心。加强基层医疗卫生队伍建设，以城市社区和农村基层、边境口岸城市、县级医院为重点，完善城乡医疗服务网络。加快建设分级诊疗

体系，积极发展医疗联合体。加强预防、治疗、护理、康复有机衔接。推进国家组织药品和耗材集中带量采购使用改革，发展高端医疗设备。完善创新药物、疫苗、医疗器械等快速审评审批机制，加快临床急需和罕见病治疗药品、医疗器械审评审批，促进临床急需境外已上市新药和医疗器械尽快在境内上市。提升医护人员培养质量与规模，扩大儿科、全科等短缺医师规模，每千人口拥有注册护士数提高到 3.8 人。实施医师区域注册，推动医师多机构执业。稳步扩大城乡家庭医生签约服务覆盖范围，提高签约服务质量。支持社会办医，鼓励有经验的执业医师开办诊所。

本项目的实施，适应当前医疗卫生事业发展的新要求，有利于改善东明县人民医院的就医环境，增强医院的服务能力，更好地满足城乡居民的就医需求。

综上所述，该项目符合国家和地方关于医疗卫生事业发展的相关规划。项目的实施，有利于推动我国卫生事业的发展 and 进步；有利于缓解当地及周边群众就医难的局面，促进社会的和谐；有利于提升医院的医疗服务能力，为医院实现可持续发展提供良好的平台。

3. 项目实施的收益性

本项目运营收入包括康复治疗收入、医养病房收入、地下停车位收入。项目建设资金来源于项目资本金、发债募集资金。

通过对项目收入以及相关营业成本、税费的估算，测算得出本项目可用于资金平衡的项目的现金流量为 78,730.85 万元，融资本息合计 36,979.20 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 2.13。

4. 项目建设投资合规性

2022 年 10 月 28 日，东明县发展和改革局核发《关于东明县人民医院医养中心建设项目可行性研究报告的批复意见》，载明同意东明县人民医院建设东明县人民医院医养中心建设项目。

5. 项目成熟度

2022 年 10 月 28 日，东明县发展和改革局核发《关于东明县人民医院医养中心建设项目可行性研究报告的批复意见》，载明同意东明县人民医院建设东明县人民医院医养中心建设项目。

2016 年 4 月 20 日，东明县人民政府向东明县人民医院颁发东国用（2016）第 72 号土地使用权证书，载明东明县人民医院对位于东明县工业路南段西侧的 40000 平方米土地具有使用权，使用权类型划拨。

2023 年 6 月 28 日，菏泽市生态环境局东明县分局核发《关于东明县人民医院医养中心建设项目环境影响报告表的批复》，载明项目在落实报告表提出的各项环境保护措施和审批

意见的前提下，能够做到污染物达标排放并符合总量控制要求，环境影响可接受，同意项目建设。

6. 项目资金来源和到位可行性

本项目总投资 21,619.36 万元，其中，企业自筹 4,339.36 万元；剩余 17,280.00 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 10,800.00 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

（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 78,730.85 万元，融资本息合计 36,979.20 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 2.13，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，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。

（四）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78,730.85万元，融资本息合计36,979.20万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为2.13，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。