

# 山东省德州市武城县人民医院迁建项目实施方案

项目单位：武城县人民医院

主管部门：武城县卫生健康局

财政部门：武城县财政局

2026 年 6 月

## 一、项目基本情况

### （一）项目名称

山东省武城县人民医院迁建项目

### （二）立项单位

项目单位名称：武城县人民医院，公司成立于2019年，法定代表人宫有文，开办资金2519万元人民币，公司地址：德州市文化街5号，公司经营范围：医疗、卫生技术人员培训、初级卫生保健规划实施、合作医疗组织与管理、卫生监督与卫生信息管理。

### （三）项目规划审批

2020年3月，武城县发展和改革局对该项目出具了《关于山东省武城县人民医院迁建项目可行性研究报告的批复》（武发改〔2020〕11号）；2021年3月16日，武城县发展和改革局对该项目出具了《关于山东省武城县人民医院迁建项目可行性研究报告变更的批复》（武发改〔2021〕29号）；2024年5月21日，武城县发展和改革局对该项目出具了《关于山东省武城县人民医院迁建项目可行性研究报告变更的意见》。

2020年5月取得武城县行政审批服务局出具的编号为：371428202005070150号建筑工程施工许可证。

### （四）项目规模与主要内容

变更前总投资及建设内容：该项目占地面积10万m<sup>2</sup>（合

150 亩左右), 规划建设 1000 张床位的综合医院, 总建筑面积 15.5 万 m<sup>2</sup>。主要建设门诊医技综合楼 47121 m<sup>2</sup>、急诊急救中心 3277 m<sup>2</sup>, 综合住院楼 32402 m<sup>2</sup>、妇儿中心 9200 m<sup>2</sup>、传染楼 4200 m<sup>2</sup>、体检康复中心 5500 m<sup>2</sup>、后勤科研楼 3400 m<sup>2</sup>、行政办公楼 7900 m<sup>2</sup>。总投资为 78,259.00 万元。

变更后总投资及建设内容: 该项目占地面积 13.1 万 m<sup>2</sup> (合 196.5 亩), 规划建设 900 张床位的综合医院, 总建筑面积 139550 平方米, 地上建筑面积为 119728 平方米, 地下建筑面积 19822 平方米, 主要建设门诊医技病房综合楼、感染楼及附属设施。总投资变更为 89,938.00 万元。

截止目前变更后的总投资为 132,434.00 万元。

#### (五) 项目建设计划及现状

本项目预计工期为 2020 年 6 月至 2027 年 12 月, 项目现状: 感染楼于 2022 年建设完成, 门诊医技楼及病房综合楼主体已封顶, 外装修施工至 85%, 水电安装施工至 30%, 通风空调施工至 90%。

## 二、项目投资估算及资金筹措方案

### (一) 编制依据

1、中国建设工程造价管理协会标准《建设项目投资估算编审规程》(CECA/GC1-2015);

2、《建设项目经济评价方法与参数》(第三版);



- 3、建设部《建设工程设计文件编制深度规定》(2016);
- 4、山东省、德州市类似工程的各种技术经济指标和参数;
- 5、山东省、德州市建设工程标准定额站 2020 年发布的当期《建设工程造价信息》及建安工程造价标准;
- 6、本项目设计方案、与建设项目有关的工程地质资料、设计文件、图纸等资料;
- 7、委托人提供的其他技术经济资料。

## (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。

### 2、资金来源

本项目估算总投资 132,434.00 万元, 其中, 项目单位自有资金 26,627.00 万元, 已发行专项债券 63,850.00 万元, 本期拟发行专项债券 6,600.00 万元, 后期拟发行专项债券 27,400.00 万元, 已获取抗疫国债 7,957.00 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	132,434.00	100.00%	

一、资本金	26,627.00	20.11%	
(一) 自有资金	26,627.00	20.11%	
(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）	105,807.00	79.89%	
(一) 已发行专项债券	63,850.00	48.21%	
(二) 本期拟发行专项债券	6,600.00	4.98%	
(三) 后续拟发行专项债券	27,400.00	20.69%	
(四) 抗疫国债	7,957.00	6.01%	

### 3、项目总投资、资本金到位情况

项目已完成投资 82,112.00 万元，其中：专项债券 63,850.00 万元，抗疫特别国债资金 7,957.00 万元，自筹资金 10,305.00 万元。

### 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	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	1,983,934.00	-	-	-	-	-
经营活动支出	B	1,632,200.57	-	-	-	-	-
支付的各项税费	C	-	-	-	-	-	-
经营活动现金净流量	D=A-B-C	351,733.43	-	-	-	-	-
二、投资活动产生的现金	—						
建设成本支出	E	118,286.93	10,422.60	41,998.45	9,290.06	11,171.81	298.01
流动资金支出	F	-	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	G=-E-F	-118,286.93	-10,422.60	-41,998.45	-9,290.06	-11,171.81	-298.01
三、融资活动产生的现金	—	-					
资本金 (自有资金)	H	26,627.00	500.00	500.00	2,000.00	2,200.00	2,500.00
专项债券	I	97,850.00	2,000.00	41,850.00	9,000.00	11,000.00	-
银行借款	J	7,957.00	7,957.00	-	-	-	-
偿还债券本金	K	97,850.00	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	7,957.00	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	71,858.93	34.40	351.55	1,709.95	2,028.20	2,202.00
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	-45,231.93	10,422.60	41,998.45	9,290.06	11,171.81	298.01
四、期初现金	P		-	-	-	-	-
期内现金变动	Q=D+G+O	188,214.58	-	-	-	-	-
五、期末现金	R=P+Q	188,214.58	-	-	-	-	-



续上表

项目/年度	公式	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	-	-	-	67,252.00	67,252.00	67,252.00
经营活动支出	B	-	-	-	54,410.40	54,410.40	54,410.40
支付的各项税费	C	-	-	-	-	-	-
经营活动现金净流量	D=A-B-C	-	-	-	12,841.60	12,841.60	12,841.60
二、投资活动产生的现金	—						
建设成本支出	E	298.01	20,000.00	16,861.97	-	7,946.04	-
流动资金支出	F	-	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	G=-E-F	-298.01	-20,000.00	-16,861.97	-	-7,946.04	-
三、融资活动产生的现金	—						
资本金（自有资金）	H	2,500.00	5,000.00	11,427.00	-	-	-
专项债券	I	-	20,000.00	14,000.00	-	-	-
银行借款	J	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	K	-	-	4,350.00	-	-	-
偿还银行借款本金	L	-	1,591.40	1,591.40	1,591.40	1,591.40	1,591.40
支付债券利息	M	2,202.00	2,301.00	3,318.00	3,491.62	3,491.62	3,491.62
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	298.01	21,107.61	16,167.61	-5,083.02	-5,083.02	-5,083.02
四、期初现金	P	-	-	1,107.61	413.24	8,171.82	7,984.36
期内现金变动	Q=D+G+O	-	1,107.61	-694.36	7,758.58	-187.46	7,758.58
五、期末现金	R=P+Q	-	1,107.61	413.24	8,171.82	7,984.36	15,742.94

续上表

项目/年度	公式	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	67,252.00	67,252.00	67,252.00	67,252.00	67,252.00	67,252.00
经营活动支出	B	54,410.40	54,410.40	54,760.32	54,760.32	54,760.32	54,760.32
支付的各项税费	C	-	-	-	-	-	-
经营活动现金净流量	D=A-B-C	12,841.60	12,841.60	12,491.68	12,491.68	12,491.68	12,491.68
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	-	-	-	-	2,000.00	37,500.00
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	3,491.62	3,491.62	3,491.62	3,491.62	3,457.22	3,281.45
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	-3,491.62	-3,491.62	-3,491.62	-3,491.62	-5,457.22	-40,781.45
四、期初现金	P	15,742.94	25,092.92	34,442.90	43,442.96	52,443.02	59,477.48
期内现金变动	Q=D+G+O	9,349.98	9,349.98	9,000.06	9,000.06	7,034.46	-28,289.77
五、期末现金	R=P+Q	25,092.92	34,442.90	43,442.96	52,443.02	59,477.48	31,187.72



续上表

项目/年度	公式	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	67,252.00	67,252.00	67,252.00	67,252.00	67,252.00	67,252.00
经营活动支出	B	54,760.32	55,127.74	55,127.74	55,127.74	55,127.74	55,127.74
支付的各项税费	C	-	-	-	-	-	-
经营活动现金净流量	D=A-B-C	12,491.68	12,124.26	12,124.26	12,124.26	12,124.26	12,124.26
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	9,000.00	11,000.00	-	-	6,600.00	-
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	1,923.05	1,604.80	1,431.00	1,431.00	1,332.00	1,233.00
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	-10,923.05	-12,604.80	-1,431.00	-1,431.00	-7,932.00	-1,233.00
四、期初现金	P	31,187.72	32,756.35	32,275.81	42,969.07	53,662.34	57,854.60
期内现金变动	Q=D+G+O	1,568.63	-480.54	10,693.26	10,693.26	4,192.26	10,891.26
五、期末现金	R=P+Q	32,756.35	32,275.81	42,969.07	53,662.34	57,854.60	68,745.87

续上表

项目/年度	公式	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	67,252.00	67,252.00	67,252.00	67,252.00	67,252.00	67,252.00
经营活动支出	B	55,513.52	55,513.52	55,513.52	55,513.52	55,513.52	55,918.60
支付的各项税费	C	-	-	-	-	-	-
经营活动现金净流量	D=A-B-C	11,738.48	11,738.48	11,738.48	11,738.48	11,738.48	11,333.40
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	1,233.00	1,233.00	1,233.00	1,233.00	1,233.00	1,233.00
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	-1,233.00	-1,233.00	-1,233.00	-1,233.00	-1,233.00	-1,233.00
四、期初现金	P	68,745.87	79,251.34	89,756.82	100,262.30	110,767.77	121,273.25
期内现金变动	Q=D+G+O	10,505.48	10,505.48	10,505.48	10,505.48	10,505.48	10,100.40
五、期末现金	R=P+Q	79,251.34	89,756.82	100,262.30	110,767.77	121,273.25	131,373.65



续上表

项目/年度	公式	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	67,252.00	67,252.00	67,252.00	67,252.00	67,252.00	67,252.00
经营活动支出	B	55,918.60	55,918.60	55,918.60	55,918.60	56,343.93	56,343.93
支付的各项税费	C	-	-	-	-	-	-
经营活动现金净流量	D=A-B-C	11,333.40	11,333.40	11,333.40	11,333.40	10,908.07	10,908.07
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	1,233.00	1,233.00	1,233.00	1,233.00	1,233.00	1,233.00
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	-1,233.00	-1,233.00	-1,233.00	-1,233.00	-1,233.00	-1,233.00
四、期初现金	P	131,373.65	141,474.05	151,574.45	161,674.86	171,775.26	181,450.33
期内现金变动	Q=D+G+O	10,100.40	10,100.40	10,100.40	10,100.40	9,675.07	9,675.07
五、期末现金	R=P+Q	141,474.05	151,574.45	161,674.86	171,775.26	181,450.33	191,125.40



续上表

项目/年度	公式	2055 年	2056 年	2057 年
一、经营活动产生的现金	—			
经营活动收入	A	67,252.00	67,252.00	33,626.00
经营活动支出	B	56,343.93	56,343.93	28,171.96
支付的各项税费	C	-	-	-
经营活动现金净流量	D=A-B-C	10,908.07	10,908.07	5,454.04
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	-	13,400.00	14,000.00
偿还银行借款本金	L	-	-	-
支付债券利息	M	1,233.00	1,233.00	315.00
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	-1,233.00	-14,633.00	-14,315.00
四、期初现金	P	191,125.40	200,800.47	197,075.54
期内现金变动	Q=D+G+O	9,675.07	-3,724.93	-8,860.96
五、期末现金	R=P+Q	200,800.47	197,075.54	188,214.58

## (二) 应付本息情况

### 1、专项债券

本项目 2020 年 5 月已发行专项债券 2,000.00 万元，期限 15 年，利率 3.44%；2021 年 2 月调入武城县沙窝屯社区棚户区改造一期项目债券资金 4,350.00 万元，利率 3.25%，期限 7 年；2021 年 4 月已发行专项债券 7,500.00 万元，期限 15 年，利率 3.77%；2021 年 7 月已发行专项债券 1,300.00 万元，期限 15 年，利率 3.47%；2021 年 10 月已发行专项债券 28,700.00 万元，期限 15 年，利率 3.58%；2022 年 1 月已发行专项债券 8000.00 万元，期限 15 年，利率 3.19%；2022 年 2 月已发行专项债券 1,000.00 万元，期限 15 年，利率 3.37%；2023 年 1 月已发行专项债券 11,000.00 万元，期限 15 年，利率 3.16%；本期拟发行专项债券 6,600.00 万元，假设债券期限为 15 年，利率为 3.00%，剩余额度假设 2026 年发行专项债券 13,400.00 万元、2027 年发行专项债券 14,000.00 万元，假设发行期限 30 年，利率 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）

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
2020	-	2,000.00	-	2,000.00	3%-4.5%	34.40	34.40
2021	2,000.00	41,850.00	-	43,850.00	3%-4.5%	351.55	351.55
2022	43,850.00	9,000.00	-	52,850.00	3%-4.5%	1,709.95	1,709.95



2023	52,850.00	11,000.00	-	63,850.00	3%-4.5%	2,028.20	2,028.20
2024	63,850.00	-	-	63,850.00	3%-4.5%	2,202.00	2,202.00
2025	63,850.00	-	-	63,850.00	3%-4.5%	2,202.00	2,202.00
2026	63,850.00	20,000.00	-	83,850.00	3%-4.5%	2,301.00	2,301.00
2027	83,850.00	14,000.00	4,350.00	93,500.00	3%-4.5%	3,318.00	7,668.00
2028	93,500.00	-	-	93,500.00	3%-4.5%	3,491.62	3,491.62
2029	93,500.00	-	-	93,500.00	3%-4.5%	3,491.62	3,491.62
2030	93,500.00	-	-	93,500.00	3%-4.5%	3,491.62	3,491.62
2031	93,500.00	-	-	93,500.00	3%-4.5%	3,491.62	3,491.62
2032	93,500.00	-	-	93,500.00	3%-4.5%	3,491.62	3,491.62
2033	93,500.00	-	-	93,500.00	3%-4.5%	3,491.62	3,491.62
2034	93,500.00	-	-	93,500.00	3%-4.5%	3,491.62	3,491.62
2035	93,500.00	-	2,000.00	91,500.00	3%-4.5%	3,457.22	5,457.22
2036	91,500.00	-	37,500.00	54,000.00	3%-4.5%	3,281.45	40,781.45
2037	54,000.00	-	9,000.00	45,000.00	3%-4.5%	1,923.05	10,923.05
2038	45,000.00	-	11,000.00	34,000.00	3%-4.5%	1,604.80	12,604.80
2039	34,000.00	-	-	34,000.00	3%-4.5%	1,431.00	1,431.00
2040	34,000.00	-	-	34,000.00	3%-4.5%	1,431.00	1,431.00
2041	34,000.00	-	6,600.00	27,400.00	3%-4.5%	1,332.00	7,932.00
2042	27,400.00	-	-	27,400.00	3%-4.5%	1,233.00	1,233.00
2043	27,400.00	-	-	27,400.00	3%-4.5%	1,233.00	1,233.00
2044	27,400.00	-	-	27,400.00	3%-4.5%	1,233.00	1,233.00
2045	27,400.00	-	-	27,400.00	3%-4.5%	1,233.00	1,233.00
2046	27,400.00	-	-	27,400.00	3%-4.5%	1,233.00	1,233.00
2047	27,400.00	-	-	27,400.00	3%-4.5%	1,233.00	1,233.00
2048	27,400.00	-	-	27,400.00	3%-4.5%	1,233.00	1,233.00
2049	27,400.00	-	-	27,400.00	3%-4.5%	1,233.00	1,233.00
2050	27,400.00	-	-	27,400.00	3%-4.5%	1,233.00	1,233.00
2051	27,400.00	-	-	27,400.00	3%-4.5%	1,233.00	1,233.00
2052	27,400.00	-	-	27,400.00	3%-4.5%	1,233.00	1,233.00
2053	27,400.00	-	-	27,400.00	3%-4.5%	1,233.00	1,233.00
2054	27,400.00	-	-	27,400.00	3%-4.5%	1,233.00	1,233.00
2055	27,400.00	-	-	27,400.00	3%-4.5%	1,233.00	1,233.00
2056	27,400.00	-	13,400.00	14,000.00	3%-4.5%	1,233.00	14,633.00
2057	14,000.00	-	14,000.00	-	3%-4.5%	315.00	14,315.00
合计		97,850.00	97,850.00			71,858.93	169,708.93

## 2、抗疫国债



本项目已获取抗疫国债 7,957.00 万元，期限 10 年，利率 0%。抗疫国债还本付息情况如下。

表 4 本项目抗疫国债还本付息情况（单位：万元）

年度	期初余额	本期新增	本期减少	期末余额	付息合计	还本付息合计
2020		7,957.00		7,957.00		
2021	7,957.00			7,957.00		
2022	7,957.00			7,957.00		
2023	7,957.00			7,957.00		
2024	7,957.00			7,957.00		
2025	7,957.00			7,957.00		
2026	7,957.00		1,591.40	6,365.60		1,591.40
2027	6,365.60		1,591.40	4,774.20		1,591.40
2028	4,774.20		1,591.40	3,182.80		1,591.40
2029	3,182.80		1,591.40	1,591.40		1,591.40
2030	1,591.40		1,591.40			1,591.40
合计		7,957.00	7,957.00			7,957.00

### （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 351,733.43 万元，融资本息合计 177,665.93 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.98。

## 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

任何建设项目,都应对建设过程中可能产生的风险有充分的估计,投资单位和建设单位都应作出应对的预案准备,采取有力措施进行防范和化解。一般而言,项目的建设风险来自两个方面:

#### 1、技术风险

主要指工程建设技术不先进、技术采用不合理引起的工程问题造成的损失。

#### 2、工程风险

指工程地质条件、水文地质条件和工程设计本身发生重大变化,导致工程量增加、投资增加、工期拖长所造成的损失。从本项目各项建设内容来看,各建筑单体及其使用用途基本上属通用的民用建筑工程,工程建设无特殊的技术要求;从已知的工程地质勘探结果和邻近场地建设情况看,本项目场址范围无不良地质构造,适合项目各项工程建设。因此,其建设风险较低。

降低项目建设风险的措施是:加强与规划、设计单位联系,降低因双方沟通不及时或不力造成的设计频繁变更;对规划设

计方案进行专家评审，及时发现问题；加强项目管理，健全招标投标制度，优中选优，精心组织承包方施工；加强与施工承包方的协调沟通，帮助其提高工作效率；加强监理工作；健全工程监督机制与责任机制，杜绝因责任心不强或谋私动机引起的材料不合格现象。

## （二）与项目收益相关的风险

### 1. 市场风险

市场风险主要是项目运营后来自于市场变化的风险。包括市场需求下降、成本上升或价格下跌等因素。这些因素的变化会最终导致项目营运利润下降，从而达不到预期的投资目标。但从本项目财务分析所作现金流量分析、盈亏平衡分析和敏感性分析结果看，项目有较好的财务预期收益率，且有较强的抗风险能力。

从项目本身财务分析结果，结合武城县当地经济发展趋势等多方面因素分析，项目市场风险较低。

化解可能存在和出现的市场风险的主要措施：

1) 建立一支强有力的营销队伍，在继续稳定现有客户群的基础上，努力拓展新的业务领域和客户；

2) 减低运营成本，在保持收入增长的情况下，不断降低项目运营成本费用开支，提高利润水平

### 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、项目绩效情况

### （一）项目概况

山东省武城县人民医院迁建项目主管部门为武城县卫生健康局，项目单位为武城县人民医院，本次拟申请专项债券0.66亿元用于项目建设。

### （二）项目绩效目标

#### （1）总体绩效目标

山东省武城县人民医迁建项目，总建筑面积139550平方米，地上建筑面积为119728平方米，地下建筑面积为19822平方米，主要建设门诊医技病房综合楼、感染楼及附属设施，规划床位900张。

#### （2）2026年绩效目标

完成门诊医技楼及病房综合楼室内装饰装修及管线安装工作。

### （三）评估内容

#### 1、项目实施的必要性

（1）是完善区域医疗服务网络，推动医疗服务事业发展

的需要。

为适应社会主义市场经济体制下卫生事业发展的需要,针对我国区域和城乡医疗卫生事业发展不平衡、资源配置不合理、公共卫生和农村医疗卫生工作比较薄弱等问题,中央提出继续深化医疗卫生体制的改革,逐步建立覆盖城乡居民的基本医疗卫生制度,为群众提供安全、有效、方便、廉价的医疗卫生服务。在卫生部制定的《卫生事业发展“十三五”规划纲要》中明确提出:“到 2020 年,初步建立覆盖城乡居民的基本医疗卫生制度,努力缩小与发达地区卫生事业发展差距,医疗卫生机构基础设施明显改善,卫生专业技术人员素质得到提高,医疗卫生服务能力明显增强,使全体居民人人拥有基本医疗保障,人人享有基本公共卫生服务,医疗服务可及性、服务质量、服务效率和民众满意度显著提高,居民个人就医费用负担明显减轻,基本实现全体人民病有所医。”《山东省“十三五”卫生事业发展专项规划》确定:“到 2020 年,武城县卫生资源配置达到每千人拥有医院病床 6.60 张、卫生技术人员 6.07 人、执业医师 2.7 人”、“加强对全省卫生资源增量的宏观调控,重点加强卫生资源的合理配置,进一步加强卫生资源存量、增量结构优化和空间合理布局。力争“十三五”期间我省主要卫生指标达到全国先进水平。

山东省由于历史的、客观现实的原因,疾病种类、发病率



在全国高。但目前仍然存在经济发展与医疗卫生资金投入不足之间的矛盾。武城县人民医院迁建项目建成后，能后极大的改善医院的硬件条件，提高住院和康复保健类服务水平，更好的为广大病人尤其是农村病人提供良好的就医和休养环境，有利于提高应对疾病预防控制和重大突发公共卫生事件医疗救治的能力、服务质量和效率，因此，武城县人民医院迁建项目的建设是十分必要的。

(2) 是提升医疗服务能力，服务经济社会发展的需要。

随着武城县经济持续发展，社会保险体系的日益健全，医保改革的深化以及城乡居民保障条件的日益改善，武城县居民的医疗卫生消费必将持续稳定增长，需要在城区建设功能完善的等级医院。同时，随着城乡居民收入水平的不断提高，收入层次的多样化，不同人群的医疗卫生支付能力差距也将加大，医疗服务需求量明显增加并呈多层次、多样化的发展态势。

武城县人民医院以立足武城县，服务周边区域为宗旨，大力推动区域医疗服务能力建设，提升武城县的综合承载能力，促进经济社会的健康发展。

(3) 是健全社会服务能力，建设社会主义和谐社会的需要。

构建社会主义和谐社会是党和政府做出的一项重大战略部署，建立健全完善的社会服务能力是社会主义和谐社会的重要。



要标志。进入新世纪，中国在国民经济飞速发展的过程中，社会发展由于各种原因而滞后于经济发展，社会服务能力在城乡之间、地区之间发展不均衡的状况不断加重，成为社会高度关注的焦点问题之一，也是人民群众反映强烈的突出问题之一。在任何社会中，社会成员之间存在一定的医疗服务差距是难以避免的，但如果差距过大，必然会影响国民健康素质，影响社会安定团结，影响群众对经济社会发展的信心。坚持以人为本，实现全面建设小康社会目标，构建和谐社会，就要着力解决涉及人民群众切身利益的突出问题。

医疗服务能力建设作为社会服务能力建设的重要组成部分，随着全面建设小康社会的推进，在未来相当长时间内都将是我国社会发展的重要目标和投资热点。武城县人民医院适应医疗体制改革形势，努力解决看病难、看病贵等人民群众最关心、最直接、最现实的健康利益问题，坚持卫生事业为公众服务，坚持公益性，不断提高医疗服务公平性，高度关注弱势群体，体现了公平与正义，是武城县构建和谐社会的重要举措，是全面建设小康社会的需要。

（4）是储备技术队伍及人才的需要。

医疗行业是一个技术含量高、知识密集性行业，在医院发展的过程中，人才是实现医院核心竞争力提升的关键，所以对医学人才的储备建设有了更高的要求。为了更好的把武城县人

民医院打造成优质的二级甲等综合医院，需要不断加强学科、人才的建设，这也是更好的服务临床、服务患者，进一步提升医疗服务水平的重要保障。医院现有干部职工 590 人，其中副主任医师高级职称 45 人，在迁建后，将会按照要求配备更多相应的专业技术人员，更有效的提高医疗水平，服务于武城县人民群众。因此，武城县人民医院迁建项目的建设对武城县具有重要的意义。

## 2、项目实施的公益性

本项目建成启用后，基本解决群众就医紧张、住院困难的状况，从而改善武城县的就医环境，缓解病房不足和条件差与住院需求的矛盾，将更好的满足武城县广大患者的住院需求，促进武城县医院各学科的全面深入发展，整体提升该医院的诊疗水平，增强该医院的市场竞争能力。对改善患者就医环境，保持患者良好身心状态，有着积极的作用。社会效益将会十分明显。

## 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，本项目预期收入主要来源于医疗现金流入、药品现金流入和其他现金流入，具有收益性。

## 4、项目建设投资合规性

2020 年 3 月，武城县发展和改革局对该项目出具了《关



于山东省武城县人民医院迁建项目可行性研究报告的批复》（武发改〔2020〕11号）；2021年3月16日，武城县发展和改革局对该项目出具了《关于山东省武城县人民医院迁建项目可行性研究报告变更的批复》（武发改〔2021〕29号）；2024年5月21日，武城县发展和改革局对该项目出具了《关于山东省武城县人民医院迁建项目可行性研究报告变更的意见》。

#### 5、项目成熟度

2020年3月，武城县发展和改革局对该项目出具了《关于山东省武城县人民医院迁建项目可行性研究报告的批复》（武发改〔2020〕11号）；2021年3月16日，武城县发展和改革局对该项目出具了《关于山东省武城县人民医院迁建项目可行性研究报告变更的批复》（武发改〔2021〕29号）；2024年5月21日，武城县发展和改革局对该项目出具了《关于山东省武城县人民医院迁建项目可行性研究报告变更的意见》。

#### 6、项目资金来源和到位可行性

本项目总投资132,434.00万元，其中拟发行地方政府专项债券97,850.00万元，约占项目总投资的73.89%，申请特别抗疫国债7,957.00万元，其余由项目单位自筹解决。

#### 7、项目收入、成本、收益预测合理性

本项目预期收入主要来源于医疗现金流入、药品现金流入和其他现金流入。总成本费用包括外购原材料、工资及福利费



用、其他管理费、利息支出等。项目收入、成本、收益的预测符合项目行业与邹平经开区实际情况，预测基本合理。

#### 8、债券资金需求合理性

本项目总投资 132,434.00 万元，其中拟发行地方政府专项债券 97,850.00 万元，约占项目总投资的 73.89%，申请抗疫国债 7,957.00 万元，其余由项目单位自筹解决。项目资本金比例为 20.11%，满足项目资本金不低于 20%的要求。

#### 9、项目偿债计划可行性和偿债风险点

根据项目财务计划现金流量表可以看出，发行期内各年经营活动现金流入均大于现金流出；从经营活动、投资活动、筹资活动全部净现金流量看，债券发行期内的累计盈余资金均大于 0，说明该项目具有一定的财务生存能力。项目收益 351,733.43 万元（息税折旧摊销前利润），项目债券本息合计 177,665.93 万元，本息覆盖倍数为 1.98，说明可用于还本付息的资金偿还借款本息有一定保障。

#### 10、绩效目标合理性

近年来，由于在基础设施建设方面的投入不足，医院原有院区用地受限，其面积、功能布局等已无法满足社会及现代医疗技术的发展要求，现行的建筑状况已经远远不能满足武城县的医疗发展，制约了扩大医疗服务的需求，难以满足医院当前医、教、研等各项事业发展的需要。为此，医院根据自身现状

及时代发展需求，提出了新的规划定位要求。新规划的武城县人民医院，应该是充分满足医院发展需求的、具有时代性及个性特征的、有良好的使用功能和优美的环境，集医疗、教学、科研和医疗保健为一体的现代化综合型医院。

#### （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 351,733.43 万元，融资本息合计为 177,665.93 万元，项目本息覆盖倍数为 1.98，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。