

阳信县中医医院综合医疗诊治能力提升项目实施方案



项目单位：阳信县中医医院

主管部门：阳信县卫生健康局



财政部门：阳信县财政局



二〇二六年六月

一、项目基本情况

（一）项目名称

阳信县中医医院综合医疗诊治能力提升项目

（二）立项单位

阳信县中医医院

简介：阳信县中医医院创建于 1959 年，是一所历史悠久，技术力量雄厚，设备齐全，以中西医结合为主导，中医为特色的县级中医医院。阳信县中医医院是鲁北地区一所集医疗、康复、科研为一体的中西医结合综合医院。1994 年被确定为山东省重点中医院建设单位，1996 年被确定为国家二级甲等中医院，2015 年 10 月新院区一期工程投入使用，是一座花园式医院。

医院坚持推进与省级医院战略合作，与齐鲁医院、省立医院、省中医院、滨医附院建立了长期合作关系，实现了与四个医院的双向转诊以及技术学习和培训指导工作。阳信县中医医院以医疗为中心，继承和发展传统中医学，用中西医结合开展各种疾病的诊治、康复、预防、保健和教学研究，承担急救任务，培养中医药人才。

（三）项目规划审批

2026 年 2 月，阳信县发展和改革局对该项目出具了《关于对阳信县中医医院综合医疗诊治能力提升项目可行性研究报告的批复》（阳发改审批（2026）4 号），同意实施该项目。

（四）项目规模与主要建设内容

改造医院门诊综合楼病房面积 23000 平方米；升级改造供应室、高压氧、制剂

室、ICU、静配中心、手术室；建设医共体内互联网+服务中心，完善医院智能化信息化系统；东部医共体肿瘤中心购置直线加速器 1 台；改造医院停车场面积 9000 平方米。

（五）项目建设计划及现状

本项目预计工期为 2026 年 3 月至 2028 年 2 月。目前项目已完成立项批复、规划设计及招标筹备全部前期手续，已进场土建施工，整体建设进度 3%。

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）；
- 2、《山东省建筑工程概算定额》和《山东省建设工程费用及计算规则》等有关费用定额；
- 3、《投资项目可行性研究指南》（试用版）；
- 4、滨州市材料预算价格；
- 5、现行投资估算的有关规定；
- 6、本地类似工程造价情况；
- 7、其他相关基础资料。

（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。

2、资金来源

本项目估算总投资 14,656.96 万元，其中，项目单位自有资金 2,956.96 万元；
本期拟发行专项债券 2,000.00 万元，后续拟发行专项债券 9,700.00 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	14,656.96	100.00%	
一、资本金	2,956.96	20.17%	
（一）自有资金	2,956.96	20.17%	
（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）	11,700.00	79.83%	
（一）已发行专项债券			
（二）本期拟发行专项债券	2,000.00	13.65%	
（三）后续拟发行专项债券	9,700.00	66.18%	
（四）银行融资			

3、项目总投资、资本金到位情况

本项目估算总投资 14,656.96 万元，其中资本金 2,956.96 万元，目前资本金尚未到位。

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 项目资金平衡测算表 (单位: 万元)

项目/年度	公式	合计	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	80,750.00	-	-	2,375.00	2,850.00	2,850.00
经营活动支出	B	27,019.91	-	-	784.58	941.49	941.49
支付的各项税费	C	-	-	-	-	-	-
经营活动现金净流量	D=A-B-C	53,730.09	-	-	1,590.42	1,908.51	1,908.51
二、投资活动产生的现金	—						
建设成本支出	E	14,656.96	12,660.00	532.00	1,464.96	-	-
流动资金支出	F	-	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	G=E-F	-14,656.96	-12,660.00	-532.00	-1,464.96	-	-
三、融资活动产生的现金	—	-					
资本金 (自有资金)	H	2,956.96	1,000.00	1,000.00	956.96	-	-
专项债券	I	11,700.00	11,700.00	-	-	-	-
银行借款	J	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	K	11,700.00	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	14,040.00	40.00	468.00	468.00	468.00	468.00
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	-11,083.04	12,660.00	532.00	488.96	-468.00	-468.00
四、期初现金	P		-	-	-	614.42	2,054.93
期内现金变动	Q=D+G+O	27,990.09	-	-	614.42	1,440.51	1,440.51
五、期末现金	R=P+Q	27,990.09	-	-	614.42	2,054.93	3,495.44

(续 1) 表 2 项目资金平衡测算表 (单位: 万元)

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	2,850.00	2,850.00	2,850.00	2,850.00	2,850.00	2,850.00
经营活动支出	B	941.49	941.49	946.28	946.28	946.28	946.28
支付的各项税费	C	-	-	-	-	-	-
经营活动现金净流量	$D=A-B-C$	1,908.51	1,908.51	1,903.72	1,903.72	1,903.72	1,903.72
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	468.00	468.00	468.00	468.00	468.00	468.00
支付银行借款利息	N	-	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	$O=H+I+J-K-L-M-N$	-468.00	-468.00	-468.00	-468.00	-468.00	-468.00
四、期初现金	P	3,495.44	4,935.94	6,376.45	7,812.17	9,247.89	10,683.61
期内现金变动	$Q=D+G+O$	1,440.51	1,440.51	1,435.72	1,435.72	1,435.72	1,435.72
五、期末现金	$R=P+Q$	4,935.94	6,376.45	7,812.17	9,247.89	10,683.61	12,119.33

(续 2) 表 2 项目资金平衡测算表 (单位: 万元)

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	2,850.00	2,850.00	2,850.00	2,850.00	2,850.00	2,850.00
经营活动支出	B	946.28	951.31	951.31	951.31	951.31	951.31
支付的各项税费	C	-	-	-	-	-	-
经营活动现金净流量	$D=A-B-C$	1,903.72	1,898.69	1,898.69	1,898.69	1,898.69	1,898.69
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	468.00	468.00	468.00	468.00	468.00	468.00
支付银行借款利息	N	-	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	$O=H+I+J-K-L-M-N$	-468.00	-468.00	-468.00	-468.00	-468.00	-468.00
四、期初现金	P	12,119.33	13,555.05	14,985.74	16,416.43	17,847.12	19,277.81
期内现金变动	$Q=D+G+O$	1,435.72	1,430.69	1,430.69	1,430.69	1,430.69	1,430.69
五、期末现金	$R=P+Q$	13,555.05	14,985.74	16,416.43	17,847.12	19,277.81	20,708.50

(续3) 表2 项目资金平衡测算表 (单位: 万元)

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	2,850.00	2,850.00	2,850.00	2,850.00	2,850.00	2,850.00
经营活动支出	B	956.59	956.59	956.59	956.59	956.59	962.13
支付的各项税费	C	-	-	-	-	-	-
经营活动现金净流量	D=A-B-C	1,893.41	1,893.41	1,893.41	1,893.41	1,893.41	1,887.87
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	468.00	468.00	468.00	468.00	468.00	468.00
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	-468.00	-468.00	-468.00	-468.00	-468.00	-468.00
四、期初现金	P	20,708.50	22,133.92	23,559.33	24,984.74	26,410.15	27,835.57
期内现金变动	Q=D+G+O	1,425.41	1,425.41	1,425.41	1,425.41	1,425.41	1,419.87
五、期末现金	R=P+Q	22,133.92	23,559.33	24,984.74	26,410.15	27,835.57	29,255.44

(续4)表2 项目资金平衡测算表(单位:万元)

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	2,850.00	2,850.00	2,850.00	2,850.00	2,850.00	2,850.00
经营活动支出	B	962.13	962.13	962.13	962.13	967.95	967.95
支付的各项税费	C	-	-	-	-	-	-
经营活动现金净流量	$D=A-B-C$	1,887.87	1,887.87	1,887.87	1,887.87	1,882.05	1,882.05
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	468.00	468.00	468.00	468.00	468.00	468.00
支付银行借款利息	N	-	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	$O=H+I+J-K-L-M-N$	-468.00	-468.00	-468.00	-468.00	-468.00	-468.00
四、期初现金	P	29,255.44	30,675.31	32,095.18	33,515.05	34,934.92	36,348.97
期内现金变动	$Q=D+G+O$	1,419.87	1,419.87	1,419.87	1,419.87	1,414.05	1,414.05
五、期末现金	$R=P+Q$	30,675.31	32,095.18	33,515.05	34,934.92	36,348.97	37,763.02

(续5) 表2 项目资金平衡测算表 (单位: 万元)

项目/年度	公式	2055 年	2056 年
一、经营活动产生的现金	—		
经营活动收入	A	2,850.00	1,425.00
经营活动支出	B	967.95	483.97
支付的各项税费	C	-	-
经营活动现金净流量	$D=A-B-C$	1,882.05	941.03
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	-	11,700.00
偿还银行借款本金	L	-	-
支付债券利息	M	468.00	428.00
支付银行借款利息	N	-	-
融资活动现金净流量	$O=H+I+J-K-L-M-N$	-468.00	-12,128.00
四、期初现金	P	37,763.02	39,177.07
期内现金变动	$Q=D+G+O$	1,414.05	-11,186.97
五、期末现金	$R=P+Q$	39,177.07	27,990.09

（二）应付本息情况

1、专项债券

本项目本期拟发行专项债券 2,000.00 万元，假设债券期限为 30 年，利率为 4.00%；后续拟发行专项债券 9,700.00 万元，假设债券期限为 30 年，利率为 4.00%，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
2026 年	-	11,700.00	-	11,700.00	4.00%	40.00	40.00
2027 年	11,700.00	-	-	11,700.00	4.00%	468.00	468.00
2028 年	11,700.00	-	-	11,700.00	4.00%	468.00	468.00
2029 年	11,700.00	-	-	11,700.00	4.00%	468.00	468.00
2030 年	11,700.00	-	-	11,700.00	4.00%	468.00	468.00
2031 年	11,700.00	-	-	11,700.00	4.00%	468.00	468.00
2032 年	11,700.00	-	-	11,700.00	4.00%	468.00	468.00
2033 年	11,700.00	-	-	11,700.00	4.00%	468.00	468.00
2034 年	11,700.00	-	-	11,700.00	4.00%	468.00	468.00
2035 年	11,700.00	-	-	11,700.00	4.00%	468.00	468.00
2036 年	11,700.00	-	-	11,700.00	4.00%	468.00	468.00
2037 年	11,700.00	-	-	11,700.00	4.00%	468.00	468.00
2038 年	11,700.00	-	-	11,700.00	4.00%	468.00	468.00
2039 年	11,700.00	-	-	11,700.00	4.00%	468.00	468.00
2040 年	11,700.00	-	-	11,700.00	4.00%	468.00	468.00
2041 年	11,700.00	-	-	11,700.00	4.00%	468.00	468.00
2042 年	11,700.00	-	-	11,700.00	4.00%	468.00	468.00
2043 年	11,700.00	-	-	11,700.00	4.00%	468.00	468.00
2044 年	11,700.00	-	-	11,700.00	4.00%	468.00	468.00
2045 年	11,700.00	-	-	11,700.00	4.00%	468.00	468.00
2046 年	11,700.00	-	-	11,700.00	4.00%	468.00	468.00
2047 年	11,700.00	-	-	11,700.00	4.00%	468.00	468.00
2048 年	11,700.00	-	-	11,700.00	4.00%	468.00	468.00
2049 年	11,700.00	-	-	11,700.00	4.00%	468.00	468.00

2050 年	11,700.00	-	-	11,700.00	4.00%	468.00	468.00
2051 年	11,700.00	-	-	11,700.00	4.00%	468.00	468.00
2052 年	11,700.00	-	-	11,700.00	4.00%	468.00	468.00
2053 年	11,700.00	-	-	11,700.00	4.00%	468.00	468.00
2054 年	11,700.00	-	-	11,700.00	4.00%	468.00	468.00
2055 年	11,700.00	-	-	11,700.00	4.00%	468.00	468.00
2056 年	11,700.00	-	11,700.00	-	4.00%	428.00	12,128.00
合计		11,700.00	11,700.00			14,040.00	25,740.00

（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 53,730.09 万元，融资本息合计 25,740.00 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

1、自然风险。项目建设过程中常常会受到各种复杂的地形地貌和气候的影响，如地质、水文条件不良、天气异常、特殊土等问题，这些自然环境因素的不确定性，加大了项目建设施工的难度，致使项目工期拖延、成本超支、工程质量难以保证。自然风险包括自然力风险和气候风险。自然力风险是由于自然灾害引起的可能对项目建设存在着的风险，比如洪水、泥石流、滑坡等等；气候风险是由于天气原因

使项目建设存在风险，导致给项目建设项目造成损失，如下雨、高温、严寒。

2、项目设计风险。设计技术风险：由于技术发展使技术适用性、先进性不符合项目建设项目要求的不利因素而引起的风险，如设计规范的选取等；设计质量风险：设计人员的设计能力和水平高低可能给项目建设带来的风险；设计的基础资料的正确性风险：设计的基础资料的完整性，设计文件的准确性，资料是否真实可靠等。

3、施工风险。施工组织、技术方案风险，即施工组织、进度安排不合理，方案不科学、施工所用到的新技术、新材料、新工艺的风险；施工场地条件风险，即临时设施、地质条件等。

4、材料风险。施工人员的技术水平、心理素质、建设单位、承包商、监理各方配合问题风险，机械设备是否完备、良好的风险，原材料质量，成品、半成品问题，材料供应、保管风险。

5、财务风险。项目资金供应风险，即建设单位的项目资金供应是否能及时到位；工程预算超支风险，即项目投资预算超支风险，投资控制中合同额与结算的差异问题带来的项目风险；保险风险：保险的承保方式，承保的工程内容，保费等风险。

（二）与项目收益相关的风险

1、数量达不到预期风险

从财务分析中的敏感性分析计算表可知，项目收益对数量较为敏感，如果市场供需态势发生较大变化，用量项目需求减少，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，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

阳信县中医医院综合医疗诊治能力提升项目主管部门为阳信县卫生健康局，项目单位为阳信县中医医院，本次拟申请专项债券 0.2 亿元用于项目建设。

（二）项目绩效目标

1、总体绩效目标

本项目总体绩效目标为通过病房、手术室、ICU、静配中心、高压氧、制剂室等业务区域标准化改造，搭建县域医共体智慧医疗信息化平台，补齐县域中医重症、康复诊疗短板；合理控制专项债券融资利率、融资期限，建立稳定医疗诊疗收入还款来源，全覆盖债券本息支出，有效降低长期偿债风险；项目建成后显著提升阳信县中西医结合综合救治能力，扩大优质中医医疗服务供给，缩短县域群众外转就医比例，完善县域分级诊疗与医共体服务体系，切实减轻群众就医负担，充分发挥公立中医医院公益保障职能。

2、2026 年项目绩效目标

（1）年度建设内容

1.完成项目施工、监理单位招标并签订合同，完成门诊病房改造主体框架施工，年度土建工程量完成总工程量 35%；

2.完成医共体互联网诊疗平台、医院智慧信息化系统招标及基础硬件进场安

装；

3.完成院内停车场改扩建土方及基础配套施工。

(2) 年度产出指标

1.工程产出：完成改造施工建筑面积约 5000 m²，完成医疗专项区域深化设计 5 处；

2.信息化产出：完成县域智慧医疗平台硬件部署、系统基础模块开发；

3.手续产出：完成专项债券发行落地，足额筹措项目建设融资资金。

(3) 年度效益指标

1.社会效益：施工期间同步开展中医诊疗技术人才岗前培训不少于 2 场，群众就医咨询满意度稳定维持 90%以上。

(三) 事前绩效评估内容

1、项目实施的必要性

1.1 符合国家相关产业政策

本项目为阳信县中医医院综合医疗诊治能力提升项目，该项目的建设符合国家发改委《产业结构调整指导目录（2011 年本）（修正）》第一类“鼓励类”第三十六条“教育、文化、卫生、体育服务业”中第 29 款“医疗卫生服务设施建设”，为国家鼓励建设的项目。

1.2 符合国家和山东省“十四五”规划纲要的要求

《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划纲要》指出：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。推动省市优质医疗资源支持县级医院发展，力争新增500家县级医院（中医院）达到三级医院设施条件和服务能力。

1.3 是满足阳信县中医医院医疗环境的需要

阳信县经济和社会发展取得了较大成就，城乡居民收入大幅增加，人民生活水平日益提高，这在客观上使人们对医疗卫生服务水平提出了更高的要求。人们就医不仅考虑是否就近方便，更侧重于考虑医院的规模、设备条件、技术水平等服务能力。

阳信县中医医院医疗用房功能布局不合理，现有条件不能满足需求。项目建成后，可以有效改善阳信县中医医院的医疗环境，提高患者就诊舒适度，改善医务人员工作环境。

1.4 是医疗体制改革、医院自身发展的需要

随着市场经济发展，医疗体制改革正在逐步进行，阳信县中医医院要在今后医疗服务事业中继续发挥重要作用和占有一席之地，必须增强自身“造血功能”。改善医疗环境将大大增强医院综合实力，提高医院综合竞争能力，特别是医院在通过强化内部管理，适应市场经济、技术力量与医疗设备配套有较好的基础的前提下，医院的各项工作将会进入一个更加完善的良性循环。

根据滨州十四五规划及阳信县中医医院实际情况，主要是加强医院的硬件基础设施建设，扩大医院规模，引进一批专业人才和学科带头人，购进先进设备，提升综合能力和技术水平。阳信县中医医院综合医疗诊治能力提升项目的实施，将改善我县医院医疗设施和医疗环境，提高医院医疗服务水平，提高我县医疗服务水平。

1.5 是阳信县公共服务基础设施建设适应城市发展的需要

医疗事业的发展，是城市发展的一个重要组成部分。阳信县中医医院的扩建有利于城市品位的提高和医疗环境改善，以满足人民群众不同层次的医疗保健服务需要，该项目的建设可以说是一个德政工程、民心工程，将对阳信县经济的发展和人民生活水平的提高起到积极的推动作用。

由此可见，本项目的实施能有效提高医院医疗服务水平，切实将外科楼的功能发挥出来，为当地及周边人民群众医疗保健提供基础保障，有利于促进阳信县经济的发展。

综上，本项目的建设符合国家产业政策，符合国家和地方“十四五”发展规划，能够优化阳信县优质医疗资源，提升医疗服务水平，适应阳信县城市发展，因此，项目的建设是十分必要的。

2、项目实施的公益性

本项目的建设将对本地经济和社会产生长远的、积极的影响。具体表现在：解决阳信县当地居民需求，阳信县现有常住居民 43 万人，县内就诊率未达到 50%，距离标准就诊率 95%更是相差甚远，本项目的建设可以极大地提高当地居民就诊问题，解决当地居民看病难等问题，做到大病不出县。

近年来阳信县经济和社会发展取得了较大成就，城乡居民收入大幅增加，人民生活水平日益提高，这在客观上使人们对医疗卫生服务水平提出了更高的要求。本项目的建设完善了阳信县的医疗卫生设施，极大地改善阳信县中医医院的医疗条件，极大地缓解了人民群众的需要与现实医疗水平低、设施差的矛盾，提高当地人民群众健康水平。

本项目实施后将需要一定数量的管理、医疗技术人员以及劳务人员，能够用为社会提供一定数量的就业岗位。将改善我县医院医疗设施和医疗环境，提高医院医疗服务水平，提高我县医疗服务水平。

3、项目实施的收益性

该项目预期产生的现金流入主要来源于医院科室住院收费现金流入。项目建成后，本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 53,730.09 万元，融资本息合计 25,740.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 2.09，项目具有较好的盈利能力。项目计算期内各年现金流入均大于现金流出，具备较好的财务生存能力。

4、项目建设投资合规性

本项目参照《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）、《投资项目可行性研究报告指南》（试用版）要求进行建设投资估算。

项目总投资估算约 14,656.96 万元。估算范围包括：建筑工程费、设备购置费及安装工程费、其他费用和预备费等。相关费用主要测算依据滨州市最新一期材料预算价格，同类工程造价情况、材料市场价格、国家现行投资估算的有关规定、投资估算有关数据、有关设备的询价资料以及现行建筑工程投资估算的有关规定和项目单位提供的有关资料等。

经专家论证，阳信县中医医院综合医疗诊治能力提升项目投资估算依据、编制方法、范围、取费标准、内容及深度等较为合理。

5、项目成熟度

2026 年 2 月，阳信县发展和改革局对该项目出具了《关于对阳信县中医医院

综合医疗诊治能力提升项目可行性研究报告的批复》（阳发改审批〔2026〕4号），同意实施该项目。

本项目工程技术方案合理、建设条件基本具备。在施工期及营运期，加强管理，严格采取污染物治理措施及安全卫生措施，可以达到环境保护及安全的要求。

6、项目资金来源和到位可行性

项目投入至少 20%的资本金，保证项目顺利开工及后续融资的可能。同时发行政府专项债券向社会筹资等其他融资方式保证项目投资合规。本项目估算总投资 14,656.96 万元，其中，项目单位自有资金 2,956.96 万元；本期拟发行专项债券 2,000.00 万元，后续拟发行专项债券 9,700.00 万元。《阳信县中医医院综合医疗诊治能力提升项目可行性研究报告》中对资金的来源可靠性进行了论证，评估认为该项目资金来源可靠性较强，财权和事权相匹配。

7、项目现金流入、成本、收益预测合理性

（1）现金流入预测的合理性。本项目收费标准充分参考了当地市场的承受能力，参考山东省规定收费标准，符合当前滨州市市场现状。

（2）成本预测的合理性。本项目充分考虑到当地物价及同类项目的实际运营情况，并参照国家发展改革委、建设部颁发的《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）规定的原则和要求对项目运行成本费用进行核算，成本的预测较为准确合理。

（3）收益观测的合理性。本项目严格按照《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）等规定，测算项目收益，收益测算过程例规。本项目在债券存续期限内项目收益能够覆盖本息。

8、债券资金需求合理性

本项目债券属于 2026 年债券申请领域中的“社会事业”类，申请债券占总投资的比重为 79.83%，本息覆盖倍数为 2.09，符合《国务院关于加强固定资产投资项目资本金管理的通知》（国发〔2019〕26 号）文件关于基础设施项目最低资本金比例 20.00%的要求，符合本次申请债券的有关规定。经过测算，项目收益可以满足发行债券本息偿还覆盖需要。项目需求债券资金数额符合相关政策。

9、项目偿债计划可行性和偿债风险点

（1）偿债计划可行性

通过对项目还本付息的测算，在项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，项目在债券存续期间可用于资金平衡的息前净现金流为 53,730.09 万元，均为项目自身收益，融资本息 25,740.00 万元，综合偿债备付率 2.09。

本项目严格执行非标专项债券资金专款专用的原则，将建立明确主管部门及职责，执行严格的流入管理和流出管理制度，并按照中发〔2018〕34 号文的要求进行绩效评价，加强资金的使用与管理。本项目专项债券资金由县财政统一管理，专账核算，专款专用，不得挪用。或者在商业银行开立独立于日常经营账户的债券资金管理专用账户（以下简称债券资金专户），用于专项债券募集资金的接收、存储及划转。本项目收入专款专用，用于本项地方政府专项债务本息的偿付。

本项目收入专款专用，用于本项目债券本息的偿付。偿债计划可行。

（2）项目偿债风险可控。项目申请发行的同时分别从以下方面对偿债风险采取控制措施。

一是还款保障。按照《国务院办公厅关于印发地方政府性债务风险应急处置预

案的通知》（国办函〔2016〕88号）规定，本级政府对地方政府债券依法承担全部偿还责任。本级财政将按照《财政部关于印发〈地方政府专项债务预算管理办法〉的通知》（财预〔2016〕155号）规定，及时按照转贷协议约定逐级向山东省财政缴纳本级应当承担的还本付息资金，由省财政按照合同约定及时偿还专项债券到期本息。如偿债出现困难，将通过调减投资计划、处置可变现资产、调整预算支出结构等方式筹集资金偿还债务。未按时足额向省财政缴纳地方政府专项债券还本付息资金的，省财政采取适当方式扣回。

二是项目资产与收入的管理。当前项目资产权属清晰，不存在任何抵押或担保。在地方政府专项债券存续期间，定期对项目资产进行检查和盘点。在本项目全部债券还本付息完成前，项目资产不会进行任何抵押或担保等影响本项目权益的风险操作。按时完成项目的征拆和建设，及时实现项目收入，保障项目按时进行债券还本付息。严格管理项目收入，杜绝通过第三方转移收入。在例行审计之外，项目业主须不定期对项目收入进行内部审计，以保证专款专用，落实对于债权人的承诺。

三是针对项目实施中可能会出现的项目风险做好应对预案。在项目全生命周期内充分识别各种风险，揭示风险来源，判别风险程度，提出规避对策，降低风险损失，达到整体项目风险最小化的目标。

四是明确信息披露计划及各部门责任。

按照《财政部关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89号）、《地方政府债务信息公开办法（试行）》（财预〔2018〕209号）规定，地方政府专项债券发行所在地的分财政部门、行业主管部门和项目

单位，应及时对外披露债券发行及存续期间信息。

地方各级财政部门应当组织开展本地区和本级地方政府专项债券存续期信息公开工作，应于债券存续期间的每年6月底前披露截至上年末地方政府专项债券资金使用情况、对应项目建设进度、运营情况、地方政府专项债券项目收益及对应形成的资产等情况。

为行业主管部门在本地政府专项债券发行及存续期间，应积极按地方财政要求，及时上报项目建设进度、运营情况、项目收益情况、专项债券资金使用情况，由当地所属财政部门汇总至山东省财政，通过地方政府门户网站或财政部地方政府债务平台或专栏予以公开。项目建设单位，应在积极做好项目管理的基础上，积极配合行业主管部门，积极提供有关地方政府债券使用及生产、运营情况的相关资料，由主管财政部门定期予以公开披露。

本项目的项目单位做好入库地方政府专项债项目的规划期限、投资计划、收益和融资平衡方案、预期收入等测算，做好本项目地方政府专项债券年度项目库与政府债务管理系统的衔接，做好地方政府专项债券发行各项准备工作，加强对项目实施情况的监控，并统筹协调相关部门保障项目建设进度，如期实现专项收入。

10、绩效目标合理性

依据《项目支出绩效评价管理办法》（财预[2020]10号）和《山东省政府专项债项目资金绩效管理办法》（鲁财预〔2021〕53号），本项目绩效目标与项目预计解决的问题匹配；绩效目标与现实需求匹配；绩效目标具有一定的前瞻性和挑战性；绩效指标设置细化、量化较好，指标值合理。项目建成运营后可产生较为稳定的运营收入。经济效益和社会效益明显，绩效目标明确合理。。

（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 53,730.09 万元，融资本息合计 25,740.00 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。