

烟台市栖霞市妇幼保健院改造提升项目 实施方案

项目单位：栖霞市妇幼保健计划生育服务中心

主管部门：栖霞市卫生健康局

财政部门：栖霞市财政局

2026年6月

一、项目基本情况

（一）项目名称

栖霞市妇幼保健院改造提升项目

（二）立项单位

立项单位名称：栖霞市妇幼保健计划生育服务中心

立项单位简介：栖霞市妇幼保健计划生育服务中心，注册资本 445.37 万元人民币，统一社会信用代码：12370686493590343Y，注册地址为栖霞市山城路 96 号。经营范围：为妇女儿童身体健康提供保健服务。妇女、儿童保健，妇女病普查，遗传病筛查，产前诊断与接生，高危孕产妇筛查，监测与监护新生儿筛查，治疗与监护儿童疾病防治，妇幼卫生监测与信息管埋，妇幼卫生保健人员培训，妇幼保健科学研究，计划生育技术服务，妇幼保健咨询。

（三）项目规划审批

1993 年 2 月 24 日，栖霞县土地管理局出具《北院城镇土地证》。

1997 年 12 月 12 日，栖霞县土地管理局出具《南院城镇土地证》。

2026 年 2 月 12 日，栖霞市发展和改革局出具《关于〈栖霞市妇幼保健院改造提升项目可行性研究报告〉的批复》（栖发改投资〔2026〕33 号）。

（四）项目规模与主要内容

对栖霞市妇幼保健院南、北院区进行改造，改造面积 4770.86 平方米。改造内容包括结构加固、功能优化、病房改造、室内外装修改造、配套管线改造、设施更新、集中氧呼叫系统等智能化改造；设置儿童保健中心、妇女保健中心、女性健康管理中心和儿童康复中心，升级 HIS 系统等信息化系统，增设智慧疫苗接种设备 33 台（套），更新购置产科、妇科、检验科、手术室及影像科医疗设备 78 台（套）等。

（五）项目建设计划及现状

本项目预计工期为 2026 年 6 月至 2028 年 5 月。目前已完成投资 0.00 万元，建设进度达 0.00%。

二、项目投资估算及资金筹措方案

（一）编制依据

- 1、《建设工程造价咨询规范》（GB/T51095-2015）；
- 2、《建设项目投资估算编审规程》（CECA/GC1-2015）；
- 3、《市政工程投资估算编制办法》（建标〔2007〕164 号）；
- 4、《山东省建设工程概算费用编制规定》（2022 年 4 月调整）；
- 5、《建设项目经济评价方法与参数》第三版（中国计划出版社）；

- 6、《山东省建设工程概算定额》（鲁建标字〔2018〕29号）；
- 7、《山东省建设用地控制标准》（2019年版）；
- 8、烟台市地区材料预算价格；
- 9、山东地区类似工程造价；
- 10、现行投资估算的有关规定；
- 11、《栖霞市妇幼保健院改造提升项目可行性研究报告》。

（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 7,890.00 万元，其中，项目单位自有资金 1,590.00 万元，本期拟发行专项债券 2,100.00 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	7,890.00		
一、资本金	1,590.00	20.15%	
（一）自有资金	1,590.00		
（二）专项债券			
1、已发行专项债券			

资金来源	金额（万元）	占比	备注
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）	6,300.00	79.85%	
（一）已发行专项债券			
（二）本期拟发行专项债券	2,100.00		
（三）后续拟发行专项债券	4,200.00		
（四）银行融资			

3、项目总投资、资本金到位情况

本项目总投资 7,890.00 万元，已到位资金 0.00 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 项目资金平衡测算表 (单位: 万元)

项目/年度	公式	合计	2026 年建设期	2027 年建设期	2028 年建设期	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
一、经营活动产生的现金	—								
经营活动收入	A	180,166.46			2,714.97	4,964.52	5,274.80	5,585.08	5,585.08
经营活动支出	B	162,512.29			2,479.71	4,518.54	4,786.16	5,053.77	5,053.77
支付的各项税费	C								
经营活动现金净流量	D=A-B-C	17,654.17			235.26	445.98	488.64	531.31	531.31
二、投资活动产生的现金	—								
建设成本支出	E	7,621.73	2,445.90	2,567.70	2,608.13				
流动资金支出	F								
投资活动现金净流量	G=-E-F	-7,621.73	-2,445.90	-2,567.70	-2,608.13				
三、融资活动产生的现金	—								
资本金 (自有资金)	H	1,590.00	390.00	600.00	600.00				
专项债券	I	6,300.00	2,100.00	2,100.00	2,100.00				
银行借款	J								
偿还债券本金	K	6,300.00							
偿还银行借款本金	L								
支付债券利息	M	6,615.00	44.10	132.30	220.50	264.60	264.60	264.60	264.60
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	-5,025.00	2,445.90	2,567.70	2,479.50	-264.60	-264.60	-264.60	-264.60
四、期初现金	P					106.64	288.02	512.06	778.77
期内现金变动	Q=D+G+O	5,007.45			106.64	181.38	224.04	266.71	266.71
五、期末现金	R=P+Q	5,007.45			106.64	288.02	512.06	778.77	1,045.48

项目/年度	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年
一、经营活动产生的现金									
经营活动收入	5,752.63	5,752.63	5,752.63	5,752.63	5,752.63	5,925.21	5,925.21	5,925.21	5,925.21
经营活动支出	5,198.28	5,198.28	5,198.28	5,198.28	5,198.28	5,347.13	5,347.13	5,347.13	5,347.13
支付的各项税费									
经营活动现金净流量	554.35	554.35	554.35	554.35	554.35	578.08	578.08	578.08	578.08
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									
偿还债券本金									2,100.00
偿还银行借款本息									
支付债券利息	264.60	264.60	264.60	264.60	264.60	264.60	264.60	264.60	220.50
支付银行借款利息									
融资活动现金净流量	-264.60	-264.60	-264.60	-264.60	-264.60	-264.60	-264.60	-264.60	-2,320.50
四、期初现金	1,045.48	1,335.23	1,624.98	1,914.73	2,204.49	2,494.24	2,807.72	3,121.20	3,434.69
期内现金变动	289.75	289.75	289.75	289.75	289.75	313.48	313.48	313.48	-1,742.42
五、期末现金	1,335.23	1,624.98	1,914.73	2,204.49	2,494.24	2,807.72	3,121.20	3,434.69	1,692.27

项目/年度	2042 年	2043 年	2044 年	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	5,925.21	6,102.97	6,102.97	6,102.97	6,102.97	6,102.97	6,286.06	6,286.06	6,286.06
经营活动支出	5,347.13	5,500.44	5,500.44	5,500.44	5,500.44	5,500.44	5,658.36	5,658.36	5,658.36
支付的各项税费									
经营活动现金净流量	578.08	602.53	602.53	602.53	602.53	602.53	627.70	627.70	627.70
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									
偿还债券本金									
偿还银行借款本金									
支付债券利息	176.40	176.40	176.40	176.40	176.40	176.40	176.40	176.40	176.40
支付银行借款利息									
融资活动现金净流量	-176.40	-176.40	-176.40	-176.40	-176.40	-176.40	-176.40	-176.40	-176.40
四、期初现金	1,692.27	2,093.95	2,520.08	2,946.20	3,372.33	3,798.46	4,224.58	4,675.89	5,127.19
期内现金变动	401.68	426.13	426.13	426.13	426.13	426.13	451.30	451.30	451.30
五、期末现金	2,093.95	2,520.08	2,946.20	3,372.33	3,798.46	4,224.58	4,675.89	5,127.19	5,578.49

项目/年度	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年	2056 年	2057 年	2058 年
一、经营活动产生的现金								
经营活动收入	6,286.06	6,286.06	6,474.64	6,474.64	6,474.64	6,474.64	6,474.64	3,334.44
经营活动支出	5,658.36	5,658.36	5,821.00	5,821.00	5,821.00	5,821.00	5,821.00	2,994.27
支付的各项税费								
经营活动现金净流量	627.70	627.70	653.64	653.64	653.64	653.64	653.64	340.17
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								
偿还债券本金							2,100.00	2,100.00
偿还银行借款本金								
支付债券利息	176.40	176.40	176.40	176.40	176.40	176.40	132.30	44.10
支付银行借款利息								
融资活动现金净流量	-176.40	-176.40	-176.40	-176.40	-176.40	-176.40	-2,232.30	-2,144.10
四、期初现金	5,578.49	6,029.80	6,481.10	6,958.33	7,435.57	7,912.80	8,390.04	6,811.37
期内现金变动	451.30	451.30	477.24	477.24	477.24	477.24	-1,578.66	-1,803.93
五、期末现金	6,029.80	6,481.10	6,958.33	7,435.57	7,912.80	8,390.04	6,811.37	5,007.45

（二）应付本息情况

本项目本期拟发行专项债券 2,100.00 万元，债券期限为 15 年，债券利率为 4.20%。

本项目 2027 年拟发行专项债券 2,100.00 万元，2028 年拟发行专项债券 2,100.00 万元。假设债券期限均为 30 年，债券利率均为 4.20%。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 3-1 本项目本期拟发行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		2,100.00		2,100.00	4.20%	44.10	44.10
2027 年	2,100.00			2,100.00	4.20%	88.20	88.20
2028 年	2,100.00			2,100.00	4.20%	88.20	88.20
2029 年	2,100.00			2,100.00	4.20%	88.20	88.20
2030 年	2,100.00			2,100.00	4.20%	88.20	88.20
2031 年	2,100.00			2,100.00	4.20%	88.20	88.20
2032 年	2,100.00			2,100.00	4.20%	88.20	88.20
2033 年	2,100.00			2,100.00	4.20%	88.20	88.20
2034 年	2,100.00			2,100.00	4.20%	88.20	88.20
2035 年	2,100.00			2,100.00	4.20%	88.20	88.20
2036 年	2,100.00			2,100.00	4.20%	88.20	88.20
2037 年	2,100.00			2,100.00	4.20%	88.20	88.20
2038 年	2,100.00			2,100.00	4.20%	88.20	88.20
2039 年	2,100.00			2,100.00	4.20%	88.20	88.20
2040 年	2,100.00			2,100.00	4.20%	88.20	88.20
2041 年	2,100.00		2,100.00	0.00	4.20%	44.10	2,144.10
合计		2,100.00	2,100.00			1,323.00	3,423.00

表 3-2 本项目 2027 年拟发行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
2027 年		2,100.00		2,100.00	4.20%	44.10	44.10
2028 年	2,100.00			2,100.00	4.20%	88.20	88.20
2029 年	2,100.00			2,100.00	4.20%	88.20	88.20
2030 年	2,100.00			2,100.00	4.20%	88.20	88.20
2031 年	2,100.00			2,100.00	4.20%	88.20	88.20
2032 年	2,100.00			2,100.00	4.20%	88.20	88.20
2033 年	2,100.00			2,100.00	4.20%	88.20	88.20
2034 年	2,100.00			2,100.00	4.20%	88.20	88.20
2035 年	2,100.00			2,100.00	4.20%	88.20	88.20
2036 年	2,100.00			2,100.00	4.20%	88.20	88.20
2037 年	2,100.00			2,100.00	4.20%	88.20	88.20
2038 年	2,100.00			2,100.00	4.20%	88.20	88.20
2039 年	2,100.00			2,100.00	4.20%	88.20	88.20
2040 年	2,100.00			2,100.00	4.20%	88.20	88.20
2041 年	2,100.00			2,100.00	4.20%	88.20	88.20
2042 年	2,100.00			2,100.00	4.20%	88.20	88.20
2043 年	2,100.00			2,100.00	4.20%	88.20	88.20
2044 年	2,100.00			2,100.00	4.20%	88.20	88.20
2045 年	2,100.00			2,100.00	4.20%	88.20	88.20
2046 年	2,100.00			2,100.00	4.20%	88.20	88.20
2047 年	2,100.00			2,100.00	4.20%	88.20	88.20
2048 年	2,100.00			2,100.00	4.20%	88.20	88.20
2049 年	2,100.00			2,100.00	4.20%	88.20	88.20
2050 年	2,100.00			2,100.00	4.20%	88.20	88.20
2051 年	2,100.00			2,100.00	4.20%	88.20	88.20
2052 年	2,100.00			2,100.00	4.20%	88.20	88.20
2053 年	2,100.00			2,100.00	4.20%	88.20	88.20
2054 年	2,100.00			2,100.00	4.20%	88.20	88.20
2055 年	2,100.00			2,100.00	4.20%	88.20	88.20
2056 年	2,100.00			2,100.00	4.20%	88.20	88.20
2057 年	2,100.00		2,100.00	0.00	4.20%	44.10	2,144.10
合计		2,100.00	2,100.00			2,646.00	4,746.00

表 3-3 本项目 2028 年拟发行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
2028 年		2,100.00		2,100.00	4.20%	44.10	44.10
2029 年	2,100.00			2,100.00	4.20%	88.20	88.20
2030 年	2,100.00			2,100.00	4.20%	88.20	88.20
2031 年	2,100.00			2,100.00	4.20%	88.20	88.20
2032 年	2,100.00			2,100.00	4.20%	88.20	88.20
2033 年	2,100.00			2,100.00	4.20%	88.20	88.20
2034 年	2,100.00			2,100.00	4.20%	88.20	88.20
2035 年	2,100.00			2,100.00	4.20%	88.20	88.20
2036 年	2,100.00			2,100.00	4.20%	88.20	88.20
2037 年	2,100.00			2,100.00	4.20%	88.20	88.20
2038 年	2,100.00			2,100.00	4.20%	88.20	88.20
2039 年	2,100.00			2,100.00	4.20%	88.20	88.20
2040 年	2,100.00			2,100.00	4.20%	88.20	88.20
2041 年	2,100.00			2,100.00	4.20%	88.20	88.20
2042 年	2,100.00			2,100.00	4.20%	88.20	88.20
2043 年	2,100.00			2,100.00	4.20%	88.20	88.20
2044 年	2,100.00			2,100.00	4.20%	88.20	88.20
2045 年	2,100.00			2,100.00	4.20%	88.20	88.20
2046 年	2,100.00			2,100.00	4.20%	88.20	88.20
2047 年	2,100.00			2,100.00	4.20%	88.20	88.20
2048 年	2,100.00			2,100.00	4.20%	88.20	88.20
2049 年	2,100.00			2,100.00	4.20%	88.20	88.20
2050 年	2,100.00			2,100.00	4.20%	88.20	88.20
2051 年	2,100.00			2,100.00	4.20%	88.20	88.20
2052 年	2,100.00			2,100.00	4.20%	88.20	88.20
2053 年	2,100.00			2,100.00	4.20%	88.20	88.20
2054 年	2,100.00			2,100.00	4.20%	88.20	88.20
2055 年	2,100.00			2,100.00	4.20%	88.20	88.20
2056 年	2,100.00			2,100.00	4.20%	88.20	88.20
2057 年	2,100.00			2,100.00	4.20%	88.20	88.20
2058 年	2,100.00		2,100.00	0.00	4.20%	44.10	2,144.10
合计		2,100.00	2,100.00			2,646.00	4,746.00

（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 17,654.17 万元，融资本息合计 12,915.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.37。

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

与项目建设相关的风险主要是工期拖延与工程事故风险。拖延项目工期的因素非常多，如设计方案的稳定、项目的组织管理水平、资金到位情况、承建商的施工技术及管理水平的等。工程事故是在施工阶段施工不当或管理不善引起的，应当在工程事故防范上引起足够的重视。事故会引起工程延期、人员伤亡、投资增加等。

（二）与项目收益相关的风险

影响项目收益的风险主要是收入与支出变动风险。

1、收入变动风险

收入变动风险是指项目单位完成年度预测收入的不确定性带来的风险。预测的各项收入减少，影响项目单位年度收入规模，偿债能力减弱。

2、支出变动风险

支出变动风险是指项目单位年度实际支出的不确定性带来的风险。

六、项目事前绩效评估

（一）项目概况

栖霞市妇幼保健院改造提升项目主管部门为栖霞市卫生健康局，项目单位为栖霞市妇幼保健计划生育服务中心。本项目本期拟申请专项债券 0.21 亿元用于项目建设。

（二）项目绩效目标

栖霞市妇幼保健院南、北院区改造项目总体绩效目标为项目建设阶段完成本项目中的全部建设内容，包括完成南北院区指定面积改造施工，实施结构加固、功能优化、病房改造、室内外装修改造、配套管线改造、设施更新及集中氧呼叫系统等智能化改造；建成儿童保健中心、妇女保健中心、女性健康管理中心和儿童康复中心，完成 HIS 系统等信息化系统升级，增设智慧疫苗接种设备，更新购置产科、妇科、检验科、手术

室及影像科医疗设备等，并在投资、进度、质量均能达到决策阶段的预期目标。

项目融资利息成本可控，资金使用规范高效，能够满足项目建设及债务资金偿付要求，偿债风险较低。项目可实现经济效益、社会效益（提升妇幼医疗服务能力，改善就医环境，切实保障妇女儿童健康服务需求）和生态效益（优化院区配套设施，打造绿色舒适就医空间，助力医疗卫生领域绿色发展）达到设计要求达标目标，服务对象满意指标达到 90%。

2026 年项目绩效目标为按计划完成年度建设任务及对应资金投入，年度施工进度达到 40%，确保年度既定改造内容保质保量完工，效益指标 $\geq 100\%$ 。

（三）事前绩效评估内容

1、项目实施的必要性

（1）响应政策要求

贯彻落实国家、山东省、烟台市及栖霞市国民经济和社会发展规划“十五五”规划，契合《“健康中国 2030”规划纲要》《山东省“十五五”妇幼健康发展规划》等政策导向，是落实“强化基层医疗能力、扩容优质妇幼健康资源”要求的具体举措。

（2）补齐设施短板

医院建筑多建于上世纪 90 年代至 21 世纪初，存在结构老

化、功能分区不合理、动线交叉、无障碍设施不完善等问题，医疗设备陈旧、信息化水平滞后，难以适配现代妇幼诊疗与保健服务需求。

（3）满足群众需求

随着栖霞市经济社会发展，居民对妇幼健康服务的需求持续攀升，尤其在儿童早期发展、高危孕产妇管理、女性全周期健康服务、儿童康复等领域需求迫切，项目实施可填补区域服务空白。

（4）提升区域医疗水平

作为栖霞市核心妇幼保健机构，项目改造可强化医院诊疗、保健、康复能力，带动基层妇幼健康服务水平提升，缩小城乡医疗资源差距，完善区域医疗卫生服务网络。

（5）保障民生福祉

减少群众跨区域就医负担，降低看病成本，增强群众就医获得感、幸福感与安全感，助力构建和谐社会、推进乡村振兴。

2、项目实施的公益性

（1）服务公共卫生

聚焦妇女儿童（占总人口 2/3）这一重点群体，构建“预防-诊疗-康复-健康管理”一体化服务体系，强化危重孕产妇和新生儿救治能力，降低孕产妇、婴儿死亡率，提升人口健康素质。

（2）优化公共服务

完善区域妇幼健康服务网络，提升公共卫生服务可及性与公平性，让基层群众在家门口就能享受优质、便捷的妇幼保健服务，体现基本医疗卫生事业的公益属性。

（3）承担社会职能

参与区域妇幼健康监测、健康教育及公共卫生应急处置，开展基层医护人员培训，推动优质医疗资源下沉，助力提升区域整体公共卫生服务能力。

（4）践行绿色公益

通过优化院区绿化亮化、采用绿色环保材料、完善污染治理措施，打造绿色舒适就医空间，助力医疗卫生领域绿色发展，兼顾生态公益。

（5）普惠各类群体

项目建设不以盈利为核心目的，重点补齐民生短板，保障妇女儿童健康权益，覆盖各类收入群体，尤其惠及孕产妇、婴幼儿等脆弱群体，彰显公益价值。

3、项目实施的收益性

项目预期收入主要来源于门诊诊疗现金流入、住院服务现金流入、疫苗接种与预防保健服务现金流入、健康管理服务现金流入、转诊协作服务现金流入。预期实现总现金流入180,166.46万元。

4、项目投资建设合规性

本项目总投资金额为 7,890.00 万元,根据项目前期相关规划,从实际出发,项目资本金 1,590.00 万元,占总投资的 20.15%,符合国家《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)的要求。项目投资建设合规。

5、项目成熟度

1993 年 2 月 24 日,栖霞县土地管理局出具《北院城镇土地证》。

1997 年 12 月 12 日,栖霞县土地管理局出具《南院城镇土地证》。

2026 年 2 月 12 日,栖霞市发展和改革局出具《关于〈栖霞市妇幼保健院改造提升项目可行性研究报告〉的批复》(栖发改投资〔2026〕33 号)。

6、项目资金来源和到位可行性

项目建设总投资 7,890.00 万元,其中项目资本金 1,590.00 万元,拟申请发行专项债券 6,300.00 万元,其中,本项目本期拟发行专项债券 2,100.00 万元,债券期限为 15 年,债券利率为 4.20%;本项目 2027 年拟发行专项债券 2,100.00 万元,2028 年拟发行专项债券 2,100.00 万元,假设债券期限均为 30 年,债券利率均为 4.20%。按照债券发行要求,在债券存续期内每

半年支付债券利息，到期一次偿还本金。

经过论证，项目资金来源和到位方案可行。

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包括门诊诊疗现金流入、住院服务现金流入、疫苗接种与预防保健服务现金流入、健康管理服务现金流入、转诊协作服务现金流入。营运成本主要包括卫生材料费、工资及福利费、修理费、其他费用。

通过对项目收入以及相关营运成本的估算，测算得出本项目可用于资金平衡的项目的运营收益为 17,654.17 万元。项目收入、成本、收益预测合理。

8、债券资金需求合理性

本项目总投资金额为 7,890.00 万元，根据项目前期相关规划，从实际出发，拟定发债额度为 6,300.00 万元，占总投资的 79.85%，符合国家及山东省对于政府专项债申报的相关要求。债券资金需求合理。

9、项目偿债计划可行性和偿债风险点

本项目可用于资金平衡的项目的息前净现金流量为 17,654.17 万元，融资本息合计为 12,915.00 万元，项目收益覆盖融资本息总额倍数达到 1.37 倍，项目偿债计划可行。

影响项目收益的风险主要是收入与支出变动风险。因收入受到宏观经济、市场情况、相关政策等诸多因素影响，现实中

可能存在因收入价格下降和成本费用不确定影响项目运营现金流入规模，偿债能力减弱，影响还本付息。

10、绩效目标合理性

（1）目标明确性

栖霞市妇幼保健院南、北院区改造项目由栖霞市妇幼保健计划生育服务中心投资开发建设。项目建设地点为山东省烟台市栖霞市，其中南院区位于栖霞市山城路 96 号，北院区位于栖霞市又化路 188 号。项目总投资额为 7,890.00 万元，项目建设规模和内容对栖霞市妇幼保健院南、北院区进行改造，改造面积 4770.86 平方米，惠及区域内妇女儿童群体、完善妇幼健康服务供给，主要建设内容包括实施结构加固、功能优化、病房改造、室内外装修改造、配套管线改造、设施更新及集中氧呼叫系统等智能化改造；设置儿童保健中心、妇女保健中心、女性健康管理中心和儿童康复中心，升级 HIS 系统等信息化系统，增设智慧疫苗接种设备 33 台（套），更新购置产科、妇科、检验科、手术室及影像科医疗设备 78 台（套）等。

（2）目标合理性

从项目的产出量、质量、时效、成本，经济效益、社会效益、可持续影响、服务对象满意度方面明确绩效目标，指标与相关医疗卫生规划、妇幼健康发展计划相符，绩效目标与栖霞市妇女儿童健康服务现实需求相匹配，结合项目改造面积、设

备购置数量、功能提升要求等，绩效目标可细化、量化，贴合项目建设客观规律和妇幼医疗保健行业标准，绩效目标合理。

（四）评估结论

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 17,654.17 万元，融资本息合计 12,915.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.37，符合专项债发行要求；项目通过自筹、发行专项债券方式完成资金筹措，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。