

滨州市博兴县县域医疗卫生资源共享中心建设项目 实施方案

项目单位：博兴县中医医院

主管部门：博兴县卫生健康局

财政部门：博兴县财政局

2026 年 6 月

一、项目基本情况

（一）项目名称

博兴县县域医疗卫生资源共享中心建设项目

（二）立项单位

项目单位：博兴县中医医院

博兴县中医医院成立于 1984 年，是一所集医疗、康复、教学、科研和治未病为一体的二级甲等综合性中医医院。总建筑面积 10 余万平方米，开放医疗床位 600 张、养老床位 500 张，是全国首家三星级绿色中医医院。是世界中医药学会联合会热敏灸肿瘤康复基地、江西热敏灸医院博兴分院，山东省中医药适宜技术推广培训基地和西学中培训基地，山东省中医药文化宣传教育基地，山东省中医药文化建设示范单位，滨州市唯一“五个全科化”和“两专科一中心”试点医院，国家全面提升综合能力第二阶段 500 家县级中医医院之一。

（三）项目规划审批

2026 年 1 月，山东宏信建设工程咨询有限公司对该项目出具了《博兴县县域医疗卫生资源共享中心建设项目可行性研究报告》。

2026 年 1 月 5 日，博兴县发展和改革局出具《关于博兴县县域医疗卫生资源共享中心建设项目可研报告的批复》（博发改〔2026〕5 号）。

(四) 项目规模与主要建设内容

本项目建设县域医学影像、心电诊断、消毒供应、中心药房（共享中药房）县域医疗卫生资源共享中心；总改造建筑面积约 2928 m²，其中改建医学影像共享中心 350 m²，消毒供应共享中心约 28 m²，中心药房（共享中药房）共享中心 2550 m²；购置 256 排及以上螺旋 CT、DSA、悬吊 DR、便携式心电图机、脉动真空灭菌器、快速式清洗消毒器、煎药机、包装机等设备 566 台套；购置 PACS 图像处理及远程传输系统、区域心电网络系统、信息管理追溯系统等共享软件系统 20 套。

(五) 项目建设计划及现状

本项目建设期为 2026 年 4 月至 2027 年 6 月。项目现状：目前项目正在进行前期准备工作。

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、建设部发布的《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》（2018 年）；
- (3) 《山东省安装工程概算定额》（2018 年）；
- (4) 《山东省市政工程概算定额》（2018 年）；
- (5) 《山东省建设工程概算费用编制规定》（2018 年）；
- (6) 项目所在地类似项目相关造价。

（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

项目资金筹措包括项目单位自筹、发行专项债券及银行融资等方式。其中，项目单位自有资金 1,700.00 万元，发行专项债券 6,500.00 万元，本期拟发行专项债券 1,000.00 万元，后续拟发行专项债券 5,500.00 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	8,200.00	100.00%	
一、资本金	2,650.00	32.32%	
（一）自有资金	1,700.00	20.73%	
（二）专项债券	950.00	11.59%	
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	950.00	11.59%	
二、债务资金（不含用作资本金部分）	5,550.00	67.68%	
（一）已发行专项债券			
（二）本期拟发行专项债券	1,000.00	12.20%	
（三）后续拟发行专项债券	4,550.00	55.48%	

(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 8,200.00 万元，其中，资本金 1,700.00 万元已基本落实到位。

三、项目预期现金流入、成本及融资平衡情况

(一) 项目资金平衡测算表

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	32,163.75	-	508.15	1,040.61	1,074.21	1,074.21
经营活动支出	B	12,370.45	-	199.37	398.73	398.73	398.73
支付的各项税费	C	-	-	-	-	-	-
经营活动现金净流量	D=A-B-C	19,793.30	-	308.79	641.88	675.48	675.48
二、投资活动产生的现金	—	-					
建设成本支出	E	7,888.00	1,900.00	5,988.00	-	-	-
流动资金支出	F	-	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	G=-E-F	-7,888.00	-1,900.00	-5,988.00	-	-	-
三、融资活动产生的现金	—	-					
资本金（自有资金）	H	1,700.00	1,000.00	700.00	-	-	-
专项债券	I	6,500.00	1,000.00	5,500.00	-	-	-
银行借款	J	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	K	6,500.00	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	7,800.00	20.00	150.00	260.00	260.00	260.00
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	-6,100.00	1,980.00	6,050.00	-260.00	-260.00	-260.00
四、期初现金	P		-	80.00	450.79	832.67	1,248.15
期内现金变动	Q=D+G+O	5,805.30	80.00	370.79	381.88	415.48	415.48
五、期末现金	R=P+Q	5,805.30	80.00	450.79	832.67	1,248.15	1,663.63

续表

单位：万元

项目/年度	公式	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	1,074.21	1,074.21	1,074.21	1,074.21	1,074.21
经营活动支出	B	398.73	403.66	403.66	403.66	403.66
支付的各项税费	C	-	-	-	-	-
经营活动现金净流量	D=A-B-C	675.48	670.56	670.56	670.56	670.56
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	260.00	260.00	260.00	260.00	260.00
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	-260.00	-260.00	-260.00	-260.00	-260.00
四、期初现金	P	1,663.63	2,079.11	2,489.66	2,900.22	3,310.77
期内现金变动	Q=D+G+O	415.48	410.56	410.56	410.56	410.56
五、期末现金	R=P+Q	2,079.11	2,489.66	2,900.22	3,310.77	3,721.33

续表

单位：万元

项目/年度	公式	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	A	1,074.21	1,074.21	1,074.21	1,074.21	1,074.21	1,074.21
经营活动支出	B	403.66	408.83	408.83	408.83	408.83	408.83
支付的各项税费	C	-	-	-	-	-	-
经营活动现金净流量	D=A-B-C	670.56	665.38	665.38	665.38	665.38	665.38
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	260.00	260.00	260.00	260.00	260.00	260.00
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	-260.00	-260.00	-260.00	-260.00	-260.00	-260.00
四、期初现金	P	3,721.33	4,131.88	4,537.27	4,942.65	5,348.03	5,753.42
期内现金变动	Q=D+G+O	410.56	405.38	405.38	405.38	405.38	405.38
五、期末现金	R=P+Q	4,131.88	4,537.27	4,942.65	5,348.03	5,753.42	6,158.80

续表

单位：万元

项目/年度	公式	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	1,074.21	1,074.21	1,074.21	1,074.21	1,074.21	1,074.21
经营活动支出	B	414.26	414.26	414.26	414.26	414.26	419.96
支付的各项税费	C	-	-	-	-	-	-
经营活动现金净流量	D=A-B-C	659.95	659.95	659.95	659.95	659.95	654.25
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	260.00	260.00	260.00	260.00	260.00	260.00
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	-260.00	-260.00	-260.00	-260.00	-260.00	-260.00
四、期初现金	P	6,158.80	6,558.76	6,958.71	7,358.66	7,758.62	8,158.57
期内现金变动	Q=D+G+O	399.95	399.95	399.95	399.95	399.95	394.25
五、期末现金	R=P+Q	6,558.76	6,958.71	7,358.66	7,758.62	8,158.57	8,552.82

续表

单位：万元

项目/年度	公式	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	1,074.21	1,074.21	1,074.21	1,074.21	1,074.21	1,074.21
经营活动支出	B	419.96	419.96	419.96	419.96	425.94	425.94
支付的各项税费	C	-	-	-	-	-	-
经营活动现金净流量	D=A-B-C	654.25	654.25	654.25	654.25	648.27	648.27
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	260.00	260.00	260.00	260.00	260.00	260.00
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	-260.00	-260.00	-260.00	-260.00	-260.00	-260.00
四、期初现金	P	8,552.82	8,947.08	9,341.33	9,735.58	10,129.83	10,518.10
期内现金变动	Q=D+G+O	394.25	394.25	394.25	394.25	388.27	388.27
五、期末现金	R=P+Q	8,947.08	9,341.33	9,735.58	10,129.83	10,518.10	10,906.37

续表

单位：万元

项目/年度	公式	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	1,074.21	1,074.21	1,074.21	537.11
经营活动支出	B	425.94	425.94	425.94	212.97
支付的各项税费	C	-	-	-	-
经营活动现金净流量	D=A-B-C	648.27	648.27	648.27	324.13
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	-	-	1,000.00	5,500.00
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-
支付债券利息	M	260.00	260.00	240.00	110.00
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	-260.00	-260.00	-1,240.00	-5,610.00
四、期初现金	P	10,906.37	11,294.63	11,682.90	11,091.17
期内现金变动	Q=D+G+O	388.27	388.27	-591.73	-5,285.87
五、期末现金	R=P+Q	11,294.63	11,682.90	11,091.17	5,805.30

(二) 应付本息情况

1、专项债券

该项目本次拟发行专项债券 1,000.00 万元，假设债券期限为 30 年，利率为 4.0%；后续拟发行 5,500.00 万元。假设债券期限为 30 年，利率为 4.0%，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	-	1,000.00	-	1,000.00	4.00%	20.00	20.00
2027	1,000.00	5,500.00	-	6,500.00	4.00%	150.00	150.00
2028	6,500.00	-	-	6,500.00	4.00%	260.00	260.00
2029	6,500.00	-	-	6,500.00	4.00%	260.00	260.00
2030	6,500.00	-	-	6,500.00	4.00%	260.00	260.00
2031	6,500.00	-	-	6,500.00	4.00%	260.00	260.00
2032	6,500.00	-	-	6,500.00	4.00%	260.00	260.00
2033	6,500.00	-	-	6,500.00	4.00%	260.00	260.00
2034	6,500.00	-	-	6,500.00	4.00%	260.00	260.00
2035	6,500.00	-	-	6,500.00	4.00%	260.00	260.00
2036	6,500.00	-	-	6,500.00	4.00%	260.00	260.00
2037	6,500.00	-	-	6,500.00	4.00%	260.00	260.00
2038	6,500.00	-	-	6,500.00	4.00%	260.00	260.00
2039	6,500.00	-	-	6,500.00	4.00%	260.00	260.00
2040	6,500.00	-	-	6,500.00	4.00%	260.00	260.00
2041	6,500.00	-	-	6,500.00	4.00%	260.00	260.00
2042	6,500.00	-	-	6,500.00	4.00%	260.00	260.00
2043	6,500.00	-	-	6,500.00	4.00%	260.00	260.00
2044	6,500.00	-	-	6,500.00	4.00%	260.00	260.00
2045	6,500.00	-	-	6,500.00	4.00%	260.00	260.00
2046	6,500.00	-	-	6,500.00	4.00%	260.00	260.00
2047	6,500.00	-	-	6,500.00	4.00%	260.00	260.00
2048	6,500.00	-	-	6,500.00	4.00%	260.00	260.00
2049	6,500.00	-	-	6,500.00	4.00%	260.00	260.00

2050	6,500.00	-	-	6,500.00	4.00%	260.00	260.00
2051	6,500.00	-	-	6,500.00	4.00%	260.00	260.00
2052	6,500.00	-	-	6,500.00	4.00%	260.00	260.00
2053	6,500.00	-	-	6,500.00	4.00%	260.00	260.00
2054	6,500.00	-		6,500.00	4.00%	260.00	260.00
2055	6,500.00	-		6,500.00	4.00%	260.00	260.00
2056	6,500.00	-	1,000.00	5,500.00	4.00%	240.00	1,240.00
2057	5,500.00	-	5,500.00		4.00%	110.00	5,610.00
合计		6,500.00	6,500.00			7,800.00	14,300.00

(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 19,793.30 万元，融资本息合计 14,300.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.38。

四、专项债券使用与项目收入缴库安排

博兴县中医医院及博兴县卫生健康局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、项目的合法性、合理性及可行性

项目的建设实施符合现行政策、法律法规及相关规划；不

与当地的风俗民情相悖；经过严谨科学的可行性论证；具有详细、可行的建设实施方案；经过严格的报批和审查（批）程序，项目建设是合法的、合理的及可行的。

2、建设期的环境影响

项目施工对周围群众的日常生产、生活影响较小，不会对周围生态环境造成破坏，对水环境、大气环境造成污染影响不大。

（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，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、维护、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

博兴县县域医疗卫生资源共享中心建设项目主管部门为博兴县卫生健康局，项目单位为博兴县中医医院，本次拟申请

专项债券0.1亿元用于博兴县县域医疗卫生资源共享中心建设项目建设。

（二）项目绩效目标

1、博兴县县域医疗卫生资源共享中心建设项目总体绩效目标为：高质量完成项目全周期建设任务，建成功能完善、设施先进的现代化医院。

（1）项目产出方面：

①产出数量方面：建设县域医学影像、心电诊断、消毒供应、中心药房（共享中药房）县域医疗卫生资源共享中心；总改造建筑面积约2928 m²，其中改建医学影像共享中心350 m²，消毒供应共享中心约28 m²，中心药房（共享中药房）共享中心2550 m²；购置256排及以上螺旋CT、DSA、悬吊DR、便携式心电图机、脉动真空灭菌器、快速式清洗消毒器、煎药机、包装机等设备200台套；PACS图像处理及远程传输系统、区域心电网络系统、信息管理追溯系统等共享软件系统20套。

②产出质量方面：各项建设内容质量达标率和验收合格率均要达到使用要求，项目建成后需满足内科诊疗的要求，提升医疗水平。

③产出时效方面：本项目建设工期15个月，2026年4月开工建设，2027年6月竣工验收。

④产出成本方面：保证结算单价在批复概算单价以内。

（2）融资成本控制方面：

合理规划专项债券发行节奏与规模，严格控制项目总投资8,200.00万元，遵守债券发行相关规定，保证结算单价在批复概算单价以内，降低项目财务支出压力。

（3）偿债风险防控方面：

依托项目建成后稳定的门诊、住院等收入来源，建立健全偿债资金专项管理机制，确保债券本息按时足额偿付，有效防范和化解偿债风险，保障项目可持续运营与区域医疗事业稳定发展。

2、2026年项目绩效目标为：

产出指标方面：2026年完成共享中心部分建设，同步推进其他相关配套工程等建设。

效益指标方面：能够有效提升博兴县医疗资源共享的综合服务能力和水平，完善基础设施建设，优化就医环境，提供更优质的医疗服务，进一步满足广大群众多元化的就医需求，提高就医满意率。

（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有关产业政策

本项目的建设内容符合国家发展和改革委员会《产业结构调整指导目录（2024年本）》第一类“鼓励类”第三十七项

“卫生健康”中第1条“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”的规定，符合国家产业政策。

（2）项目的建设符合国家、省、市相关政策规划

《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十五个五年规划的建议》指出：“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，完善人民健康促进政策，深化医药卫生体制改革，健全公共卫生体系，加强医疗卫生服务体系建设，提升医疗卫生服务水平，推进中医药传承创新发展，普及健康知识，倡导健康生活方式，提高全民健康素养，推动卫生健康事业高质量发展。”

《中共山东省委关于制定山东省国民经济和社会发展第十五个五年规划的建议》指出：“民生福祉达到新水平。高质量充分就业基本实现，居民收入增长与经济增长同步，中等收入群体持续扩大，分配结构更加合理；教育、医疗、养老、社保等公共服务均等化水平显著提高，健康山东建设取得重大成效，建成生育友好型、青年友好型、老年友好型社会；文化事业和文化产业繁荣发展，中华优秀传统文化创造性转化、创新性发展成效显著，公共文化服务体系更加完善，人民精神文化

生活更加丰富。

《滨州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》指出：提升医疗卫生服务能力。实施医疗服务提升行动，建立完善市、县、乡、村四级医疗卫生服务网络，构建“15 分钟基本医疗卫生服务圈”。完善中医药健康服务网络。建设以中医类医院为主体、综合医院等其他类别医院中医药科室为骨干、基层医疗卫生机构为基础、中医门诊部和中医诊所为补充、覆盖城乡的中医医疗服务网络。加强基层医疗卫生机构中医药综合服务区（国医堂、中医馆）内涵建设，推动中医药专科联盟建设，开展中医药适宜技术推广使用，组建滨州中医药优势专科集群，对接融入省优势专科集群，打造山东省中医药滨州样板。

2、项目实施的公益性

本项目的建设是改善医院硬件条件、完善基本医疗服务的必要工程，有助于填补县级医院医疗资源共享中心建设、提升博兴本地医疗技术水平、增强卫生事业实力，符合国家医疗卫生事业发展方向，具有显著公益性。项目通过改造各项共享中心，更新各项医疗设备，让患者即可享受优质医疗服务。

作为民生工程，项目建成后将进一步优化县域医疗卫生资源配置，强化基层医疗机构公共卫生服务能力，助力“健康中国”战略在基层落地。通过持续提升医疗服务质量与效率，可

有效缓解“看病难、看病贵”问题，增强群众就医获得感与满意度，为博兴县卫生健康事业高质量发展奠定坚实基础。

3、项目实施的收益性

本项目建成后可通过门诊、住院现金流入等实现现金流入。项目收益可观，能满足项目融资本息总额覆盖倍数，确保专项债券按时还本付息。

4、项目建设投资合规性

本项目建设总投资 8,200.00 万元。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，博兴县县域医疗卫生资源共享中心建设项目投资估算依据、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

2019 年 10 月 01 日，取得博兴县自然资源和规划局出具《不动产权证书》（鲁 2019 博兴县不动产权第 0003144 号）。

2026 年 1 月 5 日，博兴县发展和改革局出具《关于博兴县县域医疗卫生资源共享中心建设项目可行性研究报告的批复》（博发改〔2026〕5 号）。

2026 年 1 月 5 日，博兴县发展和改革局出具《关于博兴县县域医疗卫生资源共享中心建设项目投资概算的批复》（博发改〔2026〕6 号）。

6、项目资金来源和到位可行性

项目总投资 8,200.00 万元，申请债券 6,500.00 万元，其余 1,700.00 万元由项目单位自筹解决，资金来源充足，债券发行合理合规，具有较强的可行性。

为贯彻落实党中央、国务院决策部署，加大逆周期调节力度，更好发挥地方政府专项债券（以下简称专项债券）的重要作用，着力加大对重点领域和薄弱环节的支持力度，增加有效投资、优化经济结构、稳定总需求，保持经济持续健康发展，2014 年，国务院出台《关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43 号），提出有效发挥地方政府规范举债的积极性，促进国民经济持续健康发展。今年的宏观经济下行压力空前加大，作为重要的对冲政策，地方政府专项债成为稳定宏观经济的重要工具。

7、项目收入、成本、收益预测合理性

该项目收益来源主要为县域医学检验现金流入、远程影像服务现金流入、集中消毒现金流入、远程心电/动态心电现金流入以及远程心电/动态心电现金流入等，成本主要包括运营成本，利息及借款本金，本项目投入资源及成本与预期产出及

效果相匹配，成本测算依据相对充分，测算数据相对合理，符合行业、市场规律，收入、成本、收益预测合理。

8、债券资金需求合理性

项目总投资 8,200.00 万元，需要债券资金 6,500.00 万元，占比 80%，项目资本金为 1,700.00 万元，资本金比例为 20.73%，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及应对措施

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。本项目收费价格稳定，偿债计划具有可行性。

10、绩效目标合理性

（1）总体绩效目标合理性分析

①产出目标设定明确、可衡量、可行性强

产出质量：聚焦“质量达标率、验收合格率满足使用要求”，紧扣工程建设基本规范；同时关联“满足内科诊疗需求、提升医疗水平”的核心功能，质量目标与项目定位直接挂钩，而非单纯追求工程合格，体现“建用结合”导向。

产出时效：设定 15 个月工期，结合建设内容，工期安排符合相关要求，预留了设备安装、调试对接时间，时序合理且

可落地。

产出成本：明确“结算单价在批复概算单价以内”，与融资成本控制目标呼应，形成“概算控制-结算执行”的闭环管理，符合政府投资项目“成本可控、预算约束”的管理要求。

②融资与偿债目标风险可控、合规性强

融资成本控制：“合理规划专项债发行节奏与规模”“结算单价不超概算”的目标，契合《地方政府专项债券发行管理暂行办法》中“严控融资成本、规范资金使用”的要求；发行压力可控，且自有资金占比高，可降低财务杠杆风险。

偿债风险防控：为偿债来源稳定，符合职业院校运营的核心现金流逻辑，收入稳定性强；“建立偿债资金专项管理机制”则明确了风险防控措施，契合专项债“闭环管理、风险自担”的要求，同时关联“区域教育事业稳定发展”，体现公益性项目的长远效益。

（2）2026年绩效目标合理性分析

①产出指标与项目建设时序高度匹配

2026年处于项目初期，“完成项目基础”作为核心功能载体，优先推进符合“先核心后配套”的建设逻辑；“其他相关配套工程等”则同步推进配套设施，避免后期工期紧张，时序安排科学。

将绩效目标锁定在“年服务量增长、患者功能改善率增长、次均费用零增长”三项核心指标，既直接回应国家“增加诊疗供给、控制医疗费用”的政策导向。依据医保按价值付费改革思路，功能改善率与费用控制被同时写进目标，可避免“多治多收”的粗放扩张；而根据年增量既参考了区域内科人群自然增长率，兼具挑战性与可达性，目标设定兼具政策合规性和市场可行性。

（三）评估结论

博兴县县域医疗卫生资源共享中心建设项目经营活动现金净流量 19,793.30 万元，项目债券本息合计 14,300.00 万元，本息覆盖倍数为 1.38，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。