

济宁市
泗水县中医医院康复医养楼建设项目
实施方案

项目单位：泗水县中医医院

财政部门：泗水县财政局

2026年8月



一、项目基本情况

（一）项目名称

泗水县中医医院康复医养楼建设项目

（二）立项单位

项目立项主体名称：泗水县中医医院

负责人：张飞

统一社会信用代码：12370831494136521F

机构类型：事业单位

地址：泗水县泗城泗河路 92 号；泗河路 013 号；中兴路 9 号

业务范围：为人民身体健康提供医疗与护理保健服务。中医医疗、托育服务与护理保健。

（三）项目规划审批

2026 年 2 月 24 日，泗水县行政审批服务局《关于泗水县中医医院康复医养楼建设项目建议书及可行性研究报告批复》（泗行审字（投）〔2026〕3 号），经审核，原则同意建设该项目。

2023 年 3 月 15 日，项目单位取得鲁（2023）泗水县不动产权第 0001772 号不动产权证，权证面积 17,826.13 平方米，用途为医卫慈善用地。

（四）项目规模与主要建设内容

该项目新建 11F 康复医养楼一栋，建设面积 54,300.00 平

平方米，占地面积 17,800.00 平方米，约 26.70 亩；门诊楼和综合楼进行能力提升改造，涉及改造面积 11,000.00 平方米。项目建成后预计增加开放床位 400 个。

(五) 项目建设计划及现状

本项目预计工期为 2026 年 5 月至 2028 年 5 月。项目目前前期工作推进有序，已完成项目可行性研究报告、项目方案设计等前期咨询文件的编制与报批，施工前各项准备工作均已落实到位。

二、项目投资估算及资金筹措方案

(一) 编制依据

- 1.山东省安装工程价目表；
- 2.山东省建筑工程综合定额；
- 3.山东省安装工程综合定额；
- 4.济宁地区材料预算价格；
- 5.排水管网类似工程造价；
- 6.现行投资估算的有关规定；
- 7.《泗水县中医医院康复医养楼建设项目可行性研究报告》；
- 8.项目实施单位提供的有关基础数据、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。专项债券申请不足的部分，通过银行借款等融资方式解决。

2. 资金来源

本项目估算总投资 38,000.00 万元，其中，项目单位自有资金 7,600.00 万元，本期拟发行专项债券 15,000.00 万元，后续拟发行专项债券 15,400.00 万元，预计后续发行债券金额不代表后续发行承诺。

表 1 项目资金来源情况

资金结构	金额（万元）	占比	备注
估算总投资	38,000.00	100.00%	
一、资本金	7,600.00	20.00%	
（一）自有资金	7,600.00	20.00%	
（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）	30,400.00	80.00%	
（一）已发行专项债券			
（二）本期拟发行专项债券	15,000.00	39.47%	
（三）后续拟发行专项债券	15,400.00	40.53%	
（四）银行融资			

3. 项目总投资、资本金到位情况

项目目前已落实投入资金 1,100.00 万元，全部为到位资本金。

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	2031 年
一、经营活动产生的现金	—							
经营活动收入	A	228,215.22				5,828.32	7,285.40	7,285.40
经营活动支出	B	99,042.01				2,748.68	3,047.39	3,047.39
支付的各项税费	C							
经营活动现金净流量	D=A-B-C	129,173.21				3,079.64	4,238.01	4,238.01
二、投资活动产生的现金	—							
建设成本支出	E	38,000.00	18,000.00	13,000.00	7,000.00			
流动资金支出	F							
投资活动现金净流量	G=-E-F	-38,000.00	-18,000.00	-13,000.00	-7,000.00			
三、融资活动产生的现金	—							
资本金 (自有资金)	H	7,600.00	3,000.00	2,600.00	2,000.00			
专项债券	I	30,400.00	15,000.00	10,400.00	5,000.00			
银行借款	J							
偿还债券本金	K	30,400.00						
偿还银行借款本金	L							
支付债券利息	M	34,556.00				1,216.00	1,216.00	1,216.00
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	-26,956.00	18,000.00	13,000.00	7,000.00	-1,216.00	-1,216.00	-1,216.00
四、期初现金	P						1,863.64	4,885.65
期内现金变动	Q=D+G+O	64,217.21				1,863.64	3,022.01	3,022.01
五、期末现金	R=P+Q	64,217.21				1,863.64	4,885.65	7,907.66

注: 运营期利息支出列示在 “三、融资活动产生的现金”。建设期利息由建设期项目资本金支付, 包含在 “二、投资活动产生的现金---建设成本支出” 中。

(续1) 表2 项目资金平衡测算表 (单位: 万元)

项目/年度	公式	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年
一、经营活动产生的现金	—							
经营活动收入	A	7,285.40	7,285.40	7,285.40	7,285.40	7,285.40	7,285.40	7,285.40
经营活动支出	B	3,047.39	3,047.39	3,047.39	3,047.39	3,047.39	3,049.21	3,049.21
支付的各项税费	C							
经营活动现金净流量	D=A-B-C	4,238.01	4,238.01	4,238.01	4,238.01	4,238.01	4,236.19	4,236.19
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	1,216.00	1,216.00	1,216.00	1,216.00	1,216.00	1,216.00	1,216.00
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	-1,216.00	-1,216.00	-1,216.00	-1,216.00	-1,216.00	-1,216.00	-1,216.00
四、期初现金	P	7,907.66	10,929.67	13,951.68	16,973.69	19,995.70	23,017.71	26,037.90
期内现金变动	Q=D+G+O	3,022.01	3,022.01	3,022.01	3,022.01	3,022.01	3,020.19	3,020.19
五、期末现金	R=P+Q	10,929.67	13,951.68	16,973.69	19,995.70	23,017.71	26,037.90	29,058.09

(续2) 表2 项目资金平衡测算表 (单位: 万元)

项目/年度	公式	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年
一、经营活动产生的现金	—							
经营活动收入	A	7,649.67	7,649.67	7,649.67	7,649.67	7,649.67	7,649.67	7,649.67
经营活动支出	B	3,192.85	3,192.85	3,192.85	3,192.85	3,192.85	3,192.85	3,192.85
支付的各项税费	C							
经营活动现金净流量	D=A-B-C	4,456.82	4,456.82	4,456.82	4,456.82	4,456.82	4,456.82	4,456.82
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	1,216.00	1,216.00	1,216.00	1,216.00	1,216.00	1,216.00	1,216.00
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	-1,216.00	-1,216.00	-1,216.00	-1,216.00	-1,216.00	-1,216.00	-1,216.00
四、期初现金	P	29,058.09	32,298.91	35,539.73	38,780.55	42,021.37	45,262.19	48,503.01
期内现金变动	Q=D+G+O	3,240.82	3,240.82	3,240.82	3,240.82	3,240.82	3,240.82	3,240.82
五、期末现金	R=P+Q	32,298.91	35,539.73	38,780.55	42,021.37	45,262.19	48,503.01	51,743.83

(续3) 表2 项目资金平衡测算表 (单位: 万元)

项目/年度	公式	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年
一、经营活动产生的现金	—							
经营活动收入	A	7,649.67	7,649.67	7,649.67	8,032.16	8,032.16	8,032.16	8,032.16
经营活动支出	B	3,192.85	3,194.76	3,194.76	3,345.59	3,345.59	3,345.59	3,345.59
支付的各项税费	C							
经营活动现金净流量	D=A-B-C	4,456.82	4,454.91	4,454.91	4,686.57	4,686.57	4,686.57	4,686.57
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	1,216.00	1,216.00	1,216.00	1,216.00	1,216.00	1,216.00	1,216.00
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	-1,216.00	-1,216.00	-1,216.00	-1,216.00	-1,216.00	-1,216.00	-1,216.00
四、期初现金	P	51,743.83	54,984.65	58,223.56	61,462.47	64,933.04	68,403.61	71,874.18
期内现金变动	Q=D+G+O	3,240.82	3,238.91	3,238.91	3,470.57	3,470.57	3,470.57	3,470.57
五、期末现金	R=P+Q	54,984.65	58,223.56	61,462.47	64,933.04	68,403.61	71,874.18	75,344.75

(续4) 表2 项目资金平衡测算表 (单位: 万元)

项目/年度	公式	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	A	8,032.16	8,032.16	8,032.16	8,032.16	8,032.16	8,032.16
经营活动支出	B	3,345.59	3,345.59	3,345.59	4,503.91	4,503.91	4,503.91
支付的各项税费	C						
经营活动现金净流量	D=A-B-C	4,686.57	4,686.57	4,686.57	3,528.25	3,528.25	3,528.25
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				15,000.00	10,400.00	5,000.00
偿还银行借款本金	L						
支付债券利息	M	1,216.00	1,216.00	1,216.00	1,216.00	408.00	100.00
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	-1,216.00	-1,216.00	-1,216.00	-16,216.00	-10,808.00	-5,100.00
四、期初现金	P	75,344.75	78,815.32	82,285.89	85,756.46	73,068.71	65,788.96
期内现金变动	Q=D+G+O	3,470.57	3,470.57	3,470.57	-12,687.75	-7,279.75	-1,571.75
五、期末现金	R=P+Q	78,815.32	82,285.89	85,756.46	73,068.71	65,788.96	64,217.21

(二) 应付本息情况

本项目本期拟发行专项债券 15,000.00 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一次债券利息，到期一次性偿还本金。后续拟发行专项债券 15,400.00 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一次债券利息，到期一次性偿还本金。预计后续发行债券金额不代表后续发行承诺。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）

年度	期初本金余额	本期增加	本期偿还本金	期末本金余额	融资利率	应付利息	还本付息合计
2026 年		15,000.00		15,000.00	4.00%		
2027 年	15,000.00	10,400.00		25,400.00	4.00%	808.00	808.00
2028 年	25,400.00	5,000.00		30,400.00	4.00%	1,116.00	1,116.00
2029 年	30,400.00			30,400.00	4.00%	1,216.00	1,216.00
2030 年	30,400.00			30,400.00	4.00%	1,216.00	1,216.00
2031 年	30,400.00			30,400.00	4.00%	1,216.00	1,216.00
2032 年	30,400.00			30,400.00	4.00%	1,216.00	1,216.00
2033 年	30,400.00			30,400.00	4.00%	1,216.00	1,216.00
2034 年	30,400.00			30,400.00	4.00%	1,216.00	1,216.00
2035 年	30,400.00			30,400.00	4.00%	1,216.00	1,216.00
2036 年	30,400.00			30,400.00	4.00%	1,216.00	1,216.00
2037 年	30,400.00			30,400.00	4.00%	1,216.00	1,216.00
2038 年	30,400.00			30,400.00	4.00%	1,216.00	1,216.00
2039 年	30,400.00			30,400.00	4.00%	1,216.00	1,216.00
2040 年	30,400.00			30,400.00	4.00%	1,216.00	1,216.00
2041 年	30,400.00			30,400.00	4.00%	1,216.00	1,216.00
2042 年	30,400.00			30,400.00	4.00%	1,216.00	1,216.00
2043 年	30,400.00			30,400.00	4.00%	1,216.00	1,216.00

年度	期初本金余额	本期增加	本期偿还本金	期末本金余额	融资利率	应付利息	还本付息合计
2044 年	30,400.00			30,400.00	4.00%	1,216.00	1,216.00
2045 年	30,400.00			30,400.00	4.00%	1,216.00	1,216.00
2046 年	30,400.00			30,400.00	4.00%	1,216.00	1,216.00
2047 年	30,400.00			30,400.00	4.00%	1,216.00	1,216.00
2048 年	30,400.00			30,400.00	4.00%	1,216.00	1,216.00
2049 年	30,400.00			30,400.00	4.00%	1,216.00	1,216.00
2050 年	30,400.00			30,400.00	4.00%	1,216.00	1,216.00
2051 年	30,400.00			30,400.00	4.00%	1,216.00	1,216.00
2052 年	30,400.00			30,400.00	4.00%	1,216.00	1,216.00
2053 年	30,400.00			30,400.00	4.00%	1,216.00	1,216.00
2054 年	30,400.00			30,400.00	4.00%	1,216.00	1,216.00
2055 年	30,400.00			30,400.00	4.00%	1,216.00	1,216.00
2056 年	30,400.00		15,000.00	15,400.00	4.00%	1,216.00	16,216.00
2057 年	15,400.00		10,400.00	5,000.00		408.00	10,808.00
2058 年	5,000.00		5,000.00			100.00	5,100.00
合计		30,400.00	30,400.00			36,480.00	66,880.00

(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 129,173.21 万元，融资本息合计为 66,880.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.93。

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.市场风险

泗水县中医医院康复医养楼建设项目的实施能够拉动投资和消费的良性增长,同时将会推动建筑材料、装饰材料、医疗设备及材料、交通运输、物业管理等相关行业的进一步发展,为社会创造更多的就业机会;医院队伍的医疗水平及医疗设施显得尤为重要。

2.工程风险

项目建设需对工程地质条件、水文条件和工程设计方案进行详细勘测和分析论证,需重点对工程量增加、投资额增加、建设工期延长等可能问题进行分析论证,并要考虑到项目区总体布局和分期建设的规划,做好与后续项目的衔接工作。

3.资金风险

公司需要制定科学、合理的融资方案,确保资金准确到位,应防止资金链中断、供应不足或因利率变化导致融资成本增加,给项目建设和以后的生产经营造成不必要的损失。

4.社会协作条件风险

经协调,本项目建设所需的供电通信等外部分协作条件,能够合格的满足项目需要,社会协作条件风险较低。

（二）与项目收益相关的风险

1. 价格达不到预期风险

经分析，项目收益对诊疗收入、床位收入以及病患人数影响明显，如果市场供需态势发生较大变化，诊疗收入、床位收入以及病患人数波动较大，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，管理水平直接关系到项目投运后的安全稳定运营及收益水平。

六、项目绩效情况

（一）项目概况

泗水县中医医院康复医养楼建设项目，项目立项单位为泗水县中医医院，本项目拟申请专项债券 15,000.00 万元，用于项目建设。

（二）项目绩效目标

泗水县中医医院康复医养楼建设项目总体绩效目标：旨在新建 11F 康复医养楼一栋，建筑面积 54300 平方米，同时对现有门诊楼及综合楼进行 11000 平方米的智慧化能力提升改造。预期投入运营后，新增开放床位 400 张，形成集现代化康复医学、老年医养、智慧医疗于一体的区域性中医医养结合服务高地。项目将通过新增床位的住院收入、门诊收入的增量部分、康复治疗专项收入、医养结合服务收入以及停车位、食堂等配

套经营性收入，实现项目全生命周期运营净收益对 30,400.00 万元专项债券本息的全额覆盖，确保收益覆盖倍数不低于 1.5 倍。总体目标是严格控制项目融资成本，债券发行利率控制在市场同期合理水平，建立健全全流程市场化运营与偿债保障机制，项目收益优先足额归集至偿债专户，实现项目收益与融资自求平衡，有效防范地方政府债务风险，全面提升泗水县及周边区域中医药健康服务与医养结合保障能力。

2026 年项目绩效目标年度总体目标是全面完成项目开工前各项法定手续并实现主体工程实质性开工建设，确保工程建设进度、资金支出进度与绩效目标高度匹配。

工程建设产出目标：2026 年 5 月底前全面完成项目前期准备工作，2026 年 6 月按期开工建设。年内完成康复医养楼桩基工程、地下室结构施工及地上主体结构施工至 5 层以上，完成形象进度的 40%以上；同步启动门诊楼及综合楼智慧化改造的前期管线敷设与基础施工。

投资与资金管理目标：根据工程建设进度完成年度计划投资额的 95%以上；本期及已发行专项债券资金及项目资本金严格按照批复用途及合同约定支付，资金使用合规率达到 100%，无挤占、挪用、闲置现象。

前期运营准备目标：启动新建康复医养楼的运营筹备工作，完成新增 400 张床位的学科规划、人才招聘与岗前培训方案的制定；与医保部门对接新增床位医保定点及支付标准事

宜；完成停车位、食堂等配套服务设施的运营招商方案编制。

（三）事前绩效评估内容

1. 项目实施的必要性

（1）项目建设符合国家产业政策的要求

为全面贯彻落实科学发展观，加强和改善宏观调控，引导社会投资，推进产业结构优化升级，促进一二三产业健康协调发展，逐步形成农业为基础、高新技术产业为先导、基础产业和制造业为支撑、服务业全面发展的产业格局，坚持节约发展、清洁发展、安全发展，实现可持续发展，国家发展和改革委员会发布了《产业结构调整指导目录（2024 年本）》。该目录由鼓励、限制和淘汰三类产业组成。本项目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”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”。分析认为本项目属于鼓励建设的项目，因此，项目建设符合国家产业政策的规定。

（2）项目是满足日益增长的医疗需求的需要

随着人口老龄化和城镇化进程加快，县区居民对医疗资源的需求持续攀升。县区中医院建设年代较早，基础设施陈旧，床位数量不足，难以应对当前的门诊和住院压力。尤其在突发

公共卫生事件（如疫情、自然灾害）时，现有医疗条件更显捉襟见肘。通过改扩建医院，可以增加床位规模、优化诊疗空间，显著提升接诊能力，缓解群众“看病难”问题，保障基本医疗服务的可及性。

（3）项目建设是提升医疗服务水平与区域竞争力的需要

现代医疗技术发展迅速，但老旧医院的硬件设施往往无法满足新技术、新设备的应用需求。例如，部分县区医院缺乏标准化手术室、重症监护病房（ICU）或影像诊断中心，导致疑难病症患者被迫转院，加重经济负担。改扩建不仅能引进先进医疗设备，还能通过合理规划功能分区，改善就医环境，吸引优秀医疗人才。此外，升级后的医院有望成为区域医疗中心，带动基层医疗水平整体提升，减少患者外流。

（4）项目建设是响应国家政策与促进社会公平的重要条件

近年来，国家持续推进“健康中国”战略，强调优化县域医疗资源配置。国务院办公厅印发的《关于推动公立医院高质量发展的意见》明确提出，要提升县级医院综合能力。改扩建县区中医院是落实分级诊疗制度的关键举措，有助于缩小城乡医疗差距，推动公共卫生服务均等化。同时，完善医疗基础设施也能增强县域经济活力，创造就业机会，实现社会效益与经济效益的双赢。

（5）项目建设是完善泗水县公共卫生医疗服务体系的基

本保证

国家加大投入力度，加快公共卫生基础设施建设，不断提高疾病预防和医疗救治能力。加快建设疾病预防控制体系、医疗救治体系、突发公共卫生事件应急体系和卫生监督执法体系，提高公共卫生服务水平和应急处置能力。实现以上要求，就必须完善公共卫生医疗服务体系，建设各级公共卫生医疗机构，并逐步使之医疗现代化、先进化。

项目的建设有助于完善泗水县医疗服务水平，助力泗水县中医医院综合实力的提升，包括医疗技术、科研能力、人才培养等方面，增强泗水县中医医院的品牌影响力，提高医院的知名度和美誉度，吸引更多的患者前来就诊，保障人民身体健康，促进社会的和谐发展。

2. 项目实施的公益性

（1）项目的建设是促进地方经济社会快速发展需要

做好卫生工作，是促进经济社会协调发展的重要保证。经济社会发展的决定性因素是生产力。而国民健康素质是劳动者生存发展的基础，是生产力发展的基本条件，也是经济社会可持续发展的重要保证。发展卫生事业，不断提高全民健康素质，不仅关系人民群众的健康，也是保护和发展生产力，推动经济社会发展的重要前提。因此，该项目的实施是为全街道人民群众提供公共卫生服务和基本医疗服务，是提高人民群众健康素质的重要服务机构，搞好医院建设，对于促进当地经济快速发

展是非常必要。

综上所述,该项目的建设能够有效缓解泗水县城区及周边乡镇地区医疗卫生资源紧张的现状,对于进一步优化医疗卫生资源布局,满足当地及周边居民不断增长的医疗卫生服务需求,促进区域经济社会协调发展,都具有重要作用。项目建设符合国民经济和社会发展规划要求,符合深化医疗卫生改革、医疗卫生服务体系规划的精神,是促进当地医疗卫生工作发展、满足当地人民群众医疗卫生需求的重要举措。

(2) 项目的建设是医疗体制改革、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,泗水县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”。兴建公共卫生是中医医院加强基础设施建设,改善医疗环境的重大举措,将大大增强中医医院综合实力,大大提高中医医院综合竞争能力,特别是中医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,中医医院的各项工作将会进入一个更加完善的良性循环。

(3) 项目的建设是泗水县公共建筑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。乡镇公共卫生的建设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，将对泗水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。

综上所述，本项目的建设不仅符合国家产业政策和地区发展规划，而且可以为医疗卫生事业做贡献，同时也能够促进地方经济的快速发展，因此本项目的建设势在必行。

3. 项目实施的收益性

经估算，项目正常年可收取诊疗收入、床位收入和其他收入，因此本项目实施具有一定的收益性。

4. 项目投资建设合规性

项目的实施，符合国家及地方发展规划和企业发展要求，是是加快医疗卫生事业发展，全面提升社会效益和经济效益的必然要求。2026年2月24日，泗水县行政审批服务局《关于泗水县中医医院康复医养楼建设项目建议书及可行性研究报告批复》（泗行审字（投）〔2026〕3号），经审核，原则同意建设该项目。

5. 项目成熟度

通过工程分析，本项目的选址合理，项目实施进度安排合理，工程设计和功能要求规范，消防、环保和劳动卫生符合有关规范要求。因此从项目实施角度分析，本项目的实施是比较成熟的。

6. 项目资金来源和到位可行性

本项目资本金 7,600.00 万元，占总投资 20.00%，为项目

单位自有资金；发行专项债券筹资 30,400.00 万元，占总投资 80.00%。资金来源渠道及筹措程序合规。项目总投资为 38,000.00 万元，但未直接通过申请财政现有资金的渠道获取，而是主要通过发行专项债筹集，资金支持方式科学，到位可行性强。

7. 项目收入、成本、收益预测合理性

项目收入是在结合济宁及济宁周边地区相同业务基础上，参照国家发改委、建设部颁发的《建设项目经济评价方法与参数》(第三版)规定的原则和要求进行预测，估算数据合理。

8. 债券资金需求合理性

项目总投资为 38,000.00 万元，发行专项债券筹资 30,400.00 万元，占总投资 80.00%；本项目资本金 7,600.00 万元，占总投资 20.00%，项目资本金不低于项目总投资的 20%，因此债券资金需求合理。

9. 项目偿债计划可行性和偿债风险点及应对措施

本项目收入为诊疗收入、床位收入和其他收入，结合项目所处区域及行业运营情况，合理考虑本项目的运营期收入，通过测算本期覆盖倍数及收益平衡抗压测试，项目偿债计划可行。

本工程项目投资大、耗用资源较多，并且项目建成后经营收入受到宏观经济及市场的影响，若未能按计划实现收入将导致不能偿还到期债券本息。

若某一年度内，上述假设条件未能满足，导致相关收益不能按进度足额到位，出现债务还本付息资金短缺，项目实施单位和泗水县财政局拟通过增加项目资本金方式进行弥补，确保项目顺利实施。

10. 绩效目标合理性

（1）目标明确

项目绩效目标设定明确，与部门单位的职责和中长期规划目标、年度工作目标一致，项目受益群体定位准确，绩效目标和指标设置与项目高度相关。

（2）目标合理

项目绩效目标与项目预计解决的问题相匹配，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。绩效指标已经细化、量化，指标值设置合理。

（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129,173.21 万元，融资本息合计为 66,880.00 万元，项目本息覆盖倍数为 1.93。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。