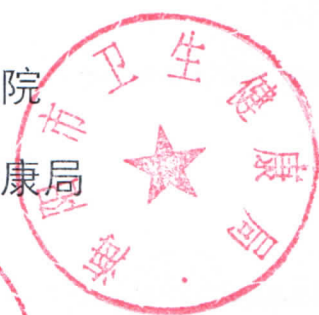


烟台市海阳市人民医院医疗综合服务大楼
标准化改造提升工程项目
实施方案



项目单位：海阳市人民医院



主管部门：海阳市卫生健康局

财政部门：海阳市财政局



2026 年 10 月

一、项目基本情况

（一）项目名称

海阳市人民医院医疗综合服务大楼标准化改造提升工程项目

（二）立项单位

立项单位名称：海阳市人民医院

立项单位简介：海阳市人民医院，事业单位法人，统一社会信用代码：12370687493610244F，注册地址：烟台市海阳市海阳路 73 号。经营范围：面向社会提供医疗、康复、预防与保健等服务，承担医疗与护理、医学教学、医学研究、卫生医疗人员培训、卫生技术人员继续教育、保健与健康教育、公共卫生服务等工作。完成市卫生健康局交办的其它任务。

（三）项目规划审批

2018 年 3 月 20 日，项目取得《不动产权证书》〔鲁（2018）海阳市不动产权第 0001883 号〕。

2023 年 12 月 15 日，项目取得《山东省建设项目备案证明》，项目代码 2312-370687-04-01-758775。

（四）项目规模与主要建设内容

项目改建用房建筑面积约 1 万平方米，改建成标准化医疗中心，设置相关诊室病房、医技检查室、健康体检中心、多功能医学康复大厅，并购置、安装相关配套医疗设备；设置标准化医疗床位。项目收益主要来源于医疗服务收入，收益率约 9%。

（五）项目建设计划及现状

本项目建设期为 2024 年 3 月至 2026 年 12 月，目前已完成投资 7,000.00 万元，建设进度达 58.33%。

二、项目投资估算及资金筹措方案

（一）编制依据

- 1、《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）（国家发改委、建设部）；
- 2、《产业结构调整指导目录（2019 年本）》（2019 年国家发展和改革委员会第 29 号令）；
- 3、《中华人民共和国国民经济和社会发展十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》；
- 4、《“十四五”优质高效医疗卫生服务体系建设实施方案》；
- 5、《山东省“十四五”卫生与健康规划》；
- 6、《烟台市“十四五”卫生与健康规划》；
- 7、《海阳市国民经济和社会发展十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》；
- 8、《海阳市医疗卫生服务体系规划（2016-2020）》；
- 9、《医疗机构管理条例（2016 年修正本）》（2016 年 2 月 6 日国务院令第 666 号）；
- 10、《医疗机构基本标准（试行）》（2017 版）；
- 11、《综合医院建设标准》（建标 110-2008）；
- 12、《海阳市人民医院医疗综合服务大楼标准化改造提升

工程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 12,000.00 万元，其中，项目单位自有资金 2,500.00 万元，已发行专项债券 4,500.00 万元，本期拟发行专项债券 4,700.00 万元，后续拟发行专项债券 300.00 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	12,000.00		
一、资本金	2,500.00	20.83%	
（一）自有资金	2,500.00		
（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）	9,500.00	79.17%	
（一）已发行专项债券	4,500.00		
（二）本期拟发行专项债券	4,700.00		
（三）后续拟发行专项债券	300.00		
（四）银行融资			

3、项目总投资、资金到位情况

本项目估算总投资 12,000.00 万元，已到位资金 7,000.00

万元，其中项目单位自有资金 2,500.00 万元，已发行专项债券 4,500.00 万元。

三、项目预期现金流入、成本及融资平衡情况

表 2 项目资金平衡测算表 (单位: 万元)

项目/年度	公式	合计	2024 年建设期	2025 年建设期	2026 年建设期	2027 年	2028 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	101,117.43				2,724.00	2,884.23
经营活动支出	B	69,657.85				1,927.54	2,011.20
支付的各项税费	C	0.00				0.00	0.00
经营活动现金净流量	D=A-B-C	31,459.57				796.46	873.03
二、投资活动产生的现金	—						
建设成本支出	E	11,780.30	4,500.00		7,280.30		
流动资金支出	F	0.00					
投资活动现金净流量	G=E-F	-11,780.30	-4,500.00	0.00	-7,280.30		
三、融资活动产生的现金	—						
资本金 (自有资金)	H	2,500.00	0.00	109.85	2,390.15		
专项债券	I	9,500.00	4,500.00		5,000.00		
银行借款	J						
偿还债券本金	K	9,500.00					
偿还银行借款本金	L						
支付债券利息	M	9,595.50	0.00	109.85	109.85	319.85	319.85
支付银行借款利息	N	0.00					
融资活动现金净流量	O=H+I+J-K-L-M-N	-7,095.50	4,500.00	0.00	7,280.30	-319.85	-319.85
四、期初现金	P		0.00	0.00	0.00	0.00	476.61
期内现金变动	Q=D+G+O	12,583.77	0.00	0.00	0.00	476.61	553.18
五、期末现金	R=P+Q	12,583.77	0.00	0.00	0.00	476.61	1,029.78

项目/年度	2029 年	2030 年	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	3,044.47	3,044.47	3,044.47	3,196.69	3,196.69	3,196.69	3,196.69
经营活动支出	2,094.87	2,094.87	2,094.87	2,199.62	2,199.62	2,199.62	2,199.62
支付的各项税费	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
经营活动现金净流量	949.59	949.59	949.59	997.07	997.07	997.07	997.07
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	319.85	319.85	319.85	319.85	319.85	319.85	319.85
支付银行借款利息							
融资活动现金净流量	-319.85	-319.85	-319.85	-319.85	-319.85	-319.85	-319.85
四、期初现金	1,029.78	1,659.53	2,289.27	2,919.01	3,596.23	4,273.46	4,950.68
期内现金变动	629.74	629.74	629.74	677.22	677.22	677.22	677.22
五、期末现金	1,659.53	2,289.27	2,919.01	3,596.23	4,273.46	4,950.68	5,627.90

项目/年度	2036 年	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	3,196.69	3,356.52	3,356.52	3,356.52	3,356.52	3,356.52	3,524.35
经营活动支出	2,199.62	2,309.60	2,309.60	2,309.60	2,309.60	2,309.60	2,425.08
支付的各项税费	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
经营活动现金净流量	997.07	1,046.93	1,046.93	1,046.93	1,046.93	1,046.93	1,099.27
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	319.85	319.85	319.85	319.85	319.85	319.85	319.85
支付银行借款利息							
融资活动现金净流量	-319.85	-319.85	-319.85	-319.85	-319.85	-319.85	-319.85
四、期初现金	5,627.90	6,305.13	7,032.20	7,759.28	8,486.35	9,213.43	9,940.51
期内现金变动	677.22	727.08	727.08	727.08	727.08	727.08	779.42
五、期末现金	6,305.13	7,032.20	7,759.28	8,486.35	9,213.43	9,940.51	10,719.93

项目/年度	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年
一、经营活动产生的现金							
经营活动收入	3,524.35	3,524.35	3,524.35	3,524.35	3,700.57	3,700.57	3,700.57
经营活动支出	2,425.08	2,425.08	2,425.08	2,425.08	2,546.33	2,546.33	2,546.33
支付的各项税费	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
经营活动现金净流量	1,099.27	1,099.27	1,099.27	1,099.27	1,154.24	1,154.24	1,154.24
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	319.85	319.85	319.85	319.85	319.85	319.85	319.85
支付银行借款利息							
融资活动现金净流量	-319.85	-319.85	-319.85	-319.85	-319.85	-319.85	-319.85
四、期初现金	10,719.93	11,499.35	12,278.78	13,058.20	13,837.62	14,672.01	15,506.39
期内现金变动	779.42	779.42	779.42	779.42	834.39	834.39	834.39
五、期末现金	11,499.35	12,278.78	13,058.20	13,837.62	14,672.01	15,506.39	16,340.78

项目/年度	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年	2056 年
一、经营活动产生的现金							
经营活动收入	3,700.57	3,700.57	3,885.59	3,885.59	3,885.59	3,885.59	1,942.80
经营活动支出	2,546.33	2,546.33	2,673.65	2,673.65	2,673.65	2,673.65	1,336.82
支付的各项税费	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
经营活动现金净流量	1,154.24	1,154.24	1,211.95	1,211.95	1,211.95	1,211.95	605.97
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					4,500.00	0.00	5,000.00
偿还银行借款本金							
支付债券利息	319.85	319.85	319.85	319.85	319.85	210.00	210.00
支付银行借款利息							
融资活动现金净流量	-319.85	-319.85	-319.85	-319.85	-4,819.85	-210.00	-5,210.00
四、期初现金	16,340.78	17,175.17	18,009.55	18,901.65	19,793.75	16,185.85	17,187.80
期内现金变动	834.39	834.39	892.10	892.10	-3,607.90	1,001.95	-4,604.03
五、期末现金	17,175.17	18,009.55	18,901.65	19,793.75	16,185.85	17,187.80	12,583.77

（二）应付本息情况

本项目 2024 年 8 月已发行专项债券 3,500.00 万元，发行利率 2.45%，发行期限 30 年；2024 年 11 月已发行专项债券 1,000.00 万元，发行利率 2.41%，发行期限 30 年；本期拟发行专项债券 4,700.00 万元，假设债券期限为 30 年，债券利率为 4.20%，后续拟发行 300 万元，假设债券期限为 30 年，债券利率为 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 本项目专项债券还本付息情况（单位：万元）

1、2024 年 8 月已发行专项债券应还本付息情况一览表

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
2024 年		3,500.00		3,500.00	2.45%	0.00	0.00
2025 年	3,500.00			3,500.00	2.45%	85.75	85.75
2026 年	3,500.00			3,500.00	2.45%	85.75	85.75
2027 年	3,500.00			3,500.00	2.45%	85.75	85.75
2028 年	3,500.00			3,500.00	2.45%	85.75	85.75
2029 年	3,500.00			3,500.00	2.45%	85.75	85.75
2030 年	3,500.00			3,500.00	2.45%	85.75	85.75
2031 年	3,500.00			3,500.00	2.45%	85.75	85.75
2032 年	3,500.00			3,500.00	2.45%	85.75	85.75
2033 年	3,500.00			3,500.00	2.45%	85.75	85.75
2034 年	3,500.00			3,500.00	2.45%	85.75	85.75
2035 年	3,500.00			3,500.00	2.45%	85.75	85.75
2036 年	3,500.00			3,500.00	2.45%	85.75	85.75
2037 年	3,500.00			3,500.00	2.45%	85.75	85.75
2038 年	3,500.00			3,500.00	2.45%	85.75	85.75
2039 年	3,500.00			3,500.00	2.45%	85.75	85.75
2040 年	3,500.00			3,500.00	2.45%	85.75	85.75
2041 年	3,500.00			3,500.00	2.45%	85.75	85.75

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
2042 年	3,500.00			3,500.00	2.45%	85.75	85.75
2043 年	3,500.00			3,500.00	2.45%	85.75	85.75
2044 年	3,500.00			3,500.00	2.45%	85.75	85.75
2045 年	3,500.00			3,500.00	2.45%	85.75	85.75
2046 年	3,500.00			3,500.00	2.45%	85.75	85.75
2047 年	3,500.00			3,500.00	2.45%	85.75	85.75
2048 年	3,500.00			3,500.00	2.45%	85.75	85.75
2049 年	3,500.00			3,500.00	2.45%	85.75	85.75
2050 年	3,500.00			3,500.00	2.45%	85.75	85.75
2051 年	3,500.00			3,500.00	2.45%	85.75	85.75
2052 年	3,500.00			3,500.00	2.45%	85.75	85.75
2053 年	3,500.00			3,500.00	2.45%	85.75	85.75
2054 年	3,500.00		3,500.00	0.00	2.45%	85.75	3,585.75
合计		3,500.00	3,500.00			2,572.50	6,072.50

2、2024 年 11 月已发行专项债券应还本付息情况一览表

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
2024 年		1,000.00		1,000.00	2.41%	0.00	0.00
2025 年	1,000.00			1,000.00	2.41%	24.10	24.10
2026 年	1,000.00			1,000.00	2.41%	24.10	24.10
2027 年	1,000.00			1,000.00	2.41%	24.10	24.10
2028 年	1,000.00			1,000.00	2.41%	24.10	24.10
2029 年	1,000.00			1,000.00	2.41%	24.10	24.10
2030 年	1,000.00			1,000.00	2.41%	24.10	24.10
2031 年	1,000.00			1,000.00	2.41%	24.10	24.10
2032 年	1,000.00			1,000.00	2.41%	24.10	24.10
2033 年	1,000.00			1,000.00	2.41%	24.10	24.10
2034 年	1,000.00			1,000.00	2.41%	24.10	24.10
2035 年	1,000.00			1,000.00	2.41%	24.10	24.10
2036 年	1,000.00			1,000.00	2.41%	24.10	24.10
2037 年	1,000.00			1,000.00	2.41%	24.10	24.10
2038 年	1,000.00			1,000.00	2.41%	24.10	24.10
2039 年	1,000.00			1,000.00	2.41%	24.10	24.10
2040 年	1,000.00			1,000.00	2.41%	24.10	24.10
2041 年	1,000.00			1,000.00	2.41%	24.10	24.10

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
2042 年	1,000.00			1,000.00	2.41%	24.10	24.10
2043 年	1,000.00			1,000.00	2.41%	24.10	24.10
2044 年	1,000.00			1,000.00	2.41%	24.10	24.10
2045 年	1,000.00			1,000.00	2.41%	24.10	24.10
2046 年	1,000.00			1,000.00	2.41%	24.10	24.10
2047 年	1,000.00			1,000.00	2.41%	24.10	24.10
2048 年	1,000.00			1,000.00	2.41%	24.10	24.10
2049 年	1,000.00			1,000.00	2.41%	24.10	24.10
2050 年	1,000.00			1,000.00	2.41%	24.10	24.10
2051 年	1,000.00			1,000.00	2.41%	24.10	24.10
2052 年	1,000.00			1,000.00	2.41%	24.10	24.10
2053 年	1,000.00			1,000.00	2.41%	24.10	24.10
2054 年	1,000.00		1,000.00	0.00	2.41%	24.10	1,024.10
合计		1,000.00	1,000.00			723.00	1,723.00

3、本项目本期拟发行专项债券应还本付息情况一览表

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		4,700.00		4,700.00	4.20%		0.00
2027 年	4,700.00			4,700.00	4.20%	197.40	197.40
2028 年	4,700.00			4,700.00	4.20%	197.40	197.40
2029 年	4,700.00			4,700.00	4.20%	197.40	197.40
2030 年	4,700.00			4,700.00	4.20%	197.40	197.40
2031 年	4,700.00			4,700.00	4.20%	197.40	197.40
2032 年	4,700.00			4,700.00	4.20%	197.40	197.40
2033 年	4,700.00			4,700.00	4.20%	197.40	197.40
2034 年	4,700.00			4,700.00	4.20%	197.40	197.40
2035 年	4,700.00			4,700.00	4.20%	197.40	197.40
2036 年	4,700.00			4,700.00	4.20%	197.40	197.40
2037 年	4,700.00			4,700.00	4.20%	197.40	197.40
2038 年	4,700.00			4,700.00	4.20%	197.40	197.40
2039 年	4,700.00			4,700.00	4.20%	197.40	197.40
2040 年	4,700.00			4,700.00	4.20%	197.40	197.40
2041 年	4,700.00			4,700.00	4.20%	197.40	197.40
2042 年	4,700.00			4,700.00	4.20%	197.40	197.40
2043 年	4,700.00			4,700.00	4.20%	197.40	197.40

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
2044 年	4,700.00			4,700.00	4.20%	197.40	197.40
2045 年	4,700.00			4,700.00	4.20%	197.40	197.40
2046 年	4,700.00			4,700.00	4.20%	197.40	197.40
2047 年	4,700.00			4,700.00	4.20%	197.40	197.40
2048 年	4,700.00			4,700.00	4.20%	197.40	197.40
2049 年	4,700.00			4,700.00	4.20%	197.40	197.40
2050 年	4,700.00			4,700.00	4.20%	197.40	197.40
2051 年	4,700.00			4,700.00	4.20%	197.40	197.40
2052 年	4,700.00			4,700.00	4.20%	197.40	197.40
2053 年	4,700.00			4,700.00	4.20%	197.40	197.40
2054 年	4,700.00			4,700.00	4.20%	197.40	197.40
2055 年	4,700.00			4,700.00	4.20%	197.40	197.40
2056 年	4,700.00		4,700.00	0.00	4.20%	197.40	4,897.40
合计		4,700.00	4,700.00			5,922.00	10,622.00

4、本项目 2026 年后续拟发行专项债券应还本付息情况一览表

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		300.00		300.00	4.20%		0.00
2027 年	300.00			300.00	4.20%	12.60	12.60
2028 年	300.00			300.00	4.20%	12.60	12.60
2029 年	300.00			300.00	4.20%	12.60	12.60
2030 年	300.00			300.00	4.20%	12.60	12.60
2031 年	300.00			300.00	4.20%	12.60	12.60
2032 年	300.00			300.00	4.20%	12.60	12.60
2033 年	300.00			300.00	4.20%	12.60	12.60
2034 年	300.00			300.00	4.20%	12.60	12.60
2035 年	300.00			300.00	4.20%	12.60	12.60
2036 年	300.00			300.00	4.20%	12.60	12.60
2037 年	300.00			300.00	4.20%	12.60	12.60
2038 年	300.00			300.00	4.20%	12.60	12.60
2039 年	300.00			300.00	4.20%	12.60	12.60
2040 年	300.00			300.00	4.20%	12.60	12.60
2041 年	300.00			300.00	4.20%	12.60	12.60
2042 年	300.00			300.00	4.20%	12.60	12.60
2043 年	300.00			300.00	4.20%	12.60	12.60

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
2044 年	300.00			300.00	4.20%	12.60	12.60
2045 年	300.00			300.00	4.20%	12.60	12.60
2046 年	300.00			300.00	4.20%	12.60	12.60
2047 年	300.00			300.00	4.20%	12.60	12.60
2048 年	300.00			300.00	4.20%	12.60	12.60
2049 年	300.00			300.00	4.20%	12.60	12.60
2050 年	300.00			300.00	4.20%	12.60	12.60
2051 年	300.00			300.00	4.20%	12.60	12.60
2052 年	300.00			300.00	4.20%	12.60	12.60
2053 年	300.00			300.00	4.20%	12.60	12.60
2054 年	300.00			300.00	4.20%	12.60	12.60
2055 年	300.00			300.00	4.20%	12.60	12.60
2056 年	300.00		300.00	0.00	4.20%	12.60	312.60
合计		300.00	300.00			378.00	678.00

（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 31,459.57 万元，融资本息合计 19,095.50 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.65。

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、项目业主的组织管理水平、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

海阳市人民医院医疗综合服务大楼标准化改造提升工程项目，项目主管部门为海阳市卫生健康局，项目单位为海阳市

人民医院，本次拟申请专项债券 4,700.00 万元用于本项目建设。

（二）项目绩效目标

海阳市人民医院医疗综合服务大楼标准化改造提升工程项目总体绩效目标为改建用房建筑面积约 1 万平方米，改建成标准化医疗中心，设置相关诊室病房、医技检查室、健康体检中心、多功能医学康复大厅，并购置、安装相关配套医疗设备；设置标准化医疗床位，增强医院的市场竞争力，同时促进医疗行业的发展；提升医疗服务供给能力，保障人民群众健康权益；并在投资、进度、质量均能达到决策阶段的预期目标；项目配套预期收益能够实现较理想的预期值，满足债务资金偿付要求，并能使得经济效益和社会效益、生态效益达到设计要求达标。2026 年项目绩效目标为当年项目建设部分产出、效益指标及服务对象满意度达到预期要求。

（三）事前绩效评估内容

1、项目实施的必要性

为深入贯彻落实习近平总书记在党的二十大报告中提出的以人民为中心的发展理念，增进民生福祉，提高人民生活品质，以健康中国为引领，推进健康中国建设。按照海阳市委、市政府科学统筹海阳市医疗卫生资源的工作部署，海阳市人民医院为更好地满足广大人民群众的健康服务需求，拟在原海阳

市疾控中心园区位置投资约 1.2 亿元建设医疗中心，使人民群众病有所医、医有所护，健康安全感更加充实、更有保障。

海阳市人民医院作为海阳市唯一的二甲综合医院，是兼具医疗卫生资质的医疗机构。随着我国工业化、城镇化、人口老龄化进程的加快，以满足全市人民健康服务需求为目标的医疗服务体系势在必行。

2、项目实施的公益性

本项目建设的海阳市人民医院医疗中心，突出中医特色的医疗服务。进一步完善国家医疗服务政策体系，使医疗服务标准更加规范、管理制度和服务模式更加健全、服务队伍更加专业、服务流程更加标准。

3、项目实施的收益性

本项目预期产生的现金流入主要来源于住院现金流入、门诊现金流入、体检现金流入。债券存续期，预期实现总现金流入 101,117.43 万元。

4、项目建设投资合规性

（1）筹资合规性

本项目估算总投资 12,000.00 万元，项目所需资金采用自筹和政府债券方式筹集，自筹资金 2,500.00 万元，占总投资的 20.83%；项目拟发行政府专项债券 9,500.00 万元，占总投资的 79.17%，项目投资和筹资渠道、方式等符合国家相关

政策和金融监管要求。项目资本金比例符合《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）中“其他基础设施项目维持20%不变”的要求。

（2）筹资风险可控性

①项目通过合理安排筹资结构、降低资金成本，科学控制运营成本（合理安排项目建设进程），将利率风险进一步降低至可控范围之内。

②在项目实施前期建立良好的财务监管机制，评估资金的使用效率，督促资金的划拨到位，监督资金的使用途径，完善资金使用申请汇报制度，把好资金的专款专用环节，充分发挥资金的使用价值。

项目资金来源、筹措程序合规，投入渠道及方式合理，筹资风险基本可控，项目投资合规。

5、项目成熟度

2018年3月20日，项目取得《不动产权证书》〔鲁（2018）海阳市不动产权第0001883号〕。

2023年12月15日，项目取得《山东省建设项目备案证明》，项目代码2312-370687-04-01-758775。

6、项目资金来源和到位可行性

本项目资金筹措方案为：项目总投资12,000.00万元，其中：项目资本金2,500.00万元，拟发行政府专项债券9,500.00

万元，其中，2024年8月已发行专项债券3,500.00万元，发行利率2.45%，发行期限30年；2024年11月已发行专项债券1,000.00万元，发行利率2.41%，发行期限30年；本期拟发行专项债券4,700.00万元，后续拟发行专项债券300.00万元，假设债券期限为30年，债券利率为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。项目资金来源合理、到位可行。

7、项目收入、成本、收益预测合理性

本期融资项目运营收入来源包括住院现金流入、门诊现金流入、体检现金流入。

本项目运营成本包括卫生材料费、药品费、外购燃料及动力费、工资及福利费、维修费、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31,459.57万元。

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12,000.00万元，根据项目前期相关规划，从实际出发，拟定发债额度为9,500.00万元，占总投资的79.17%，其中，2024年已发行专项债券4,500.00万元，本次拟发行专项债券4,700.00万元，后续拟发行专项债券300.00万元。在债券存续期每半年支付债券利息，到期一次性偿还本

金。债券资金需求合理，符合国家及山东省对于政府专项债申报的相关要求。

9、项目偿债计划可行性和偿债风险点及应对措施

本项目可用于资金平衡的项目的息前净现金流量为 31,459.57 万元，融资本息合计为 19,095.50 万元，项目收益覆盖项目融资本息总额倍数达到 1.65 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，现实中可能存在收入和运营成本项目不确定等问题，可能存在因数量和价格下降影响项目收入规模，偿债能力减弱，影响还本付息。应对措施如下：

（1）按照债券发行期限和额度，在项目年度预算中编列债券还本准备金专项预算，逐年提取还本资金，减少年度收入不确定性对债务还本造成的影响。

（2）项目单位将加强对经费的管理，坚决压缩不合理支出，减少资金的浪费，保证还本付息资金。

（3）在项目存续期间，将项目的还本付息资金纳入预算管理，列为优先支付专项预算项目，以确保按时支付本息。

10、绩效目标合理性

（1）项目建设进度目标清晰可控

项目建设期从 2024 年 3 月开始到 2026 年 12 月完工，并

规划了“完工后投入运营”的关键节点。这一时限安排为项目管理和过程监控提供了清晰依据，确保了绩效管理能够贯穿项目始终，保障了绩效目标的如期实现。

（2）项目内容目标明确具体，产出可量化

项目改建用房建筑面积约 1 万平方米，改建成标准化医疗中心，设置相关诊室病房、医技检查室、健康体检中心、多功能医学康复大厅，并购置、安装相关配套医疗设备；设置标准化医疗床位。与部门长期规划增强医院的市场竞争力、促进医疗行业的发展目标一致。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。

（3）绩效目标与现实需求、战略意图紧密匹配

本项目的绩效目标并非孤立设定，而是直指当前医疗系统的发展需求，实现了“精准投资”。通过构建分层次的绩效指标，可以有效实现绩效目标与现实需求的匹配。

项目通过细化、量化绩效指标，有效实现绩效目标与现实需求相匹配，绩效目标与预计解决问题相匹配。

（四）评估结论

海阳市人民医院医疗综合服务大楼标准化改造提升工程项目收益 31,459.57 万元，项目债券本息合计为 19,095.50 万元，本息覆盖倍数为 1.65，符合专项债发行要求；项目可以通过自筹、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。