

东光县人民医院脑科、骨科综合能力提升项目 实施方案

编制单位（部门）：东光县卫生健康局

咨询（编制）机构：河北泽浦工程项目管理有限公司



目录

一、项目基本情况.....1

 （一）项目概况1

 （二）项目列入规划情况 1

 （三）事前绩效评估情况 1

 （四）项目所在区域情况 10

二、项目投资规模、计划及资金方案12

 （一）项目建设投资方案 12

 （二）资金筹措方案 18

 （三）项目资金管理方案 19

三、项目运营与预期收益估算19

 （一）项目运营方案 21

 （二）项目运营收益估算 21

四、项目融资与收益平衡财务评估24

 （一）融资成本测算 25

 （二）收益与融资平衡情况 27

 （三）项目募投平衡情况 29

五、项目风险评估及控制措施30

 （一）风险评估情况 30

 （二）风险控制措施 31

 （三）敏感性分析 32

 （四）其他事项说明 32

六、投资者保护措施（还款保障计划）33

七、信息披露计划及主管部门责任33

 （一）信息披露计划 33

 （二）主管部门责任 34

一、项目基本情况

（一）项目概况

1.项目基本信息表

项目名称	建设内容	总投资	本期计划发行规模	发行年限	还本付息方式
东光县人民医院脑科、骨科综合能力提升项目	项目总建筑面积 18981.77 平方米。其中建设 1 栋地上 12 层脑科、骨科综合楼，建筑面积 16013.02 平方米，设置 360 张床位；1 座地下一层人防及设备用房，建筑面积 2908.75 平方米；另建 1 座地上一层公厕，建筑面积 60 平方米；配套建设围墙，道路等其他附属设施；另外购置相关医疗设备和仪器 106 台/套。	22,014.80 万元	1,000.00 万元	15 年期	每半年付息，后十年还本，2025 年债券于 2031 年至 2040 年偿还本金，每年偿还 100.00 万元，已兑付本金自兑付日起不另计利息。

2.项目实施单位

东光县人民医院脑科、骨科综合能力提升项目实施主体为东光县卫生健康局，其基本情况如下：

名称	东光县卫生健康局
统一社会信用代码	111309230010190610
机构性质	机关
机构地址	东光县府前街东首
负责人	孙树智
颁发日期	2021 年 8 月 31 日
登记管理机关	中共东光县委机构编制委员会办公室

（二）项目列入规划情况

东光县人民医院脑科、骨科综合能力提升项目可行性研究报告已获东光县发展和改革委员会东发改字〔2023〕224 号文件批准。东光县人民医院脑科、骨科综合能力提升项目已通过发改委监督审批平台立项文号【2302-130923-89-01-515354】。

（三）事前绩效评估情况

本项参照“东光县人民医院脑科、骨科综合能力提升项目”事前绩效评估报告，涉及的评估结果、评估方式方法、评估内容、评估结论等情况

具体如下：

1.评估结果

(1) 项目实施的必要性、公益性

1) 项目实施的必要性：满分 4 分

近几年，随着社会发展，我国的医疗卫生事业有了长足的进步，人们对就医环境的要求也不断提高，东光县人民医院作为东光县的龙头医院，目前医院的医疗设施已不能满足当地脑科、骨科诊治及康复的需求，医院停车车位严重不足，给广大患者就医造成了不便。9 个乡镇卫生院无先进检查设备，不能满足广大患者及时就近就诊的需求。

①项目建设是落实国家深化医改政策的需要

社会建设与人民幸福安康息息相关，必须在经济发展的基础上，更加注重社会建设，着力保障和改善民生。国家医改政策的方向就是以县级公立医院为龙头，以辖区乡镇卫生院和村卫生室等基层医疗机构为延伸的三级医疗卫生网络，构建“人、财、物”统一的紧密型医联体。

本项目的建设，有利于促进东光县卫生健康局实现机构深化改革，完善东光县医疗卫生服务体系，从而更好地为广大群众就医提供保障。

②项目建设是落实《河北省“十四五”医疗卫生服务体系规划》的需要

本项目建设可夯实当地医疗基层服务基础，能够促进优质资源下沉，将推进分级诊疗、急慢分治、双向转诊的服务模式的构建和发展。将提高医疗服务水平，使群众享受到优质、全面的医疗卫生服务，对于满足群众及时就医需求，落实完善东光县医疗卫生服务体系具有重要意义。

③项目建设是改善脑科、骨科患者就诊与住院环境的需要

随着东光县经济社会的发展，人民群众对各级医院的医疗条件和医疗水平提出了越来越高的要求。

本项目建设将基本解决东光县人民医院骨科、脑科的空间与就医需求的矛盾，并全面改善就医环境，从而满足患者对就诊与住院环境的要求及不同层次人群对医疗卫生服务的需求。

由此看来，东光县人民医院脑科、骨科综合能力提升项目工作是利国利市利民的项目，能够成为社会正常有序发展和人民生活良性改善的动力，能够得到国家和地方的支持，利于生态、发展和民生。综上所述，项目建设是必要的。项目实施必要性得 4 分。

2) 项目实施的公益性：满分 4 分

东光县人民医院脑科、骨科综合能力提升项目符合项目公益性的条件，具体阐述如下：

①法律对公益性的第一点基本要求，即非营利性。公益项目的非营利要求与项目收益并不矛盾，区分营利性和非营利性，关键不在于是否从事经营活动获得收入，而主要看其是否将其经营所得进行利润分配。专项债券公益项目的收益应全部归属政府财政收入，用于偿还债券本息及项目建设运营公共用途，不存在利润分配的可能性。

该项目建成后存在运营收益，主要为门急诊收入、住院收入。主要运营收益将全部归属于政府财政收入，用于偿还债券本息及项目建设运营公共用途，不会进行利润分配。基于此，判断其满足公益性论证的第一点基本要求。

②法律对公益性的第二点基本要求，即注重社会整体目标和长远利益。专项债的公益性应体现在地方重大区域发展内容。地方政府作为责任主体发行专项债的公益性项目一定是在当地经济社会建设中有重大影响力的建设项目，项目的投资规模大，项目建设完成投入运营后，将产生巨大的经济与社会效益，往往能带来当地公共产品与服务的较大提升，影响当地与该领域相关的产业和部门，甚至影响区域经济的发展与产业机构的调整，乃至影响当地整个社会经济的发展与人民生活质量的提高。

项目建成后，将提高居民生活质量、增强幸福感，对于优化投资环境、加快经济强市建设进程、促进经济和社会各项事业发展具有重要的推动作用。基于此，判断该项目符合公益性论证的第二点基本要求。

③法律对公益性的第三点基本要求，即追求公共福利和公共价值。为

公众平等地提供公共福利，满足公众的基本需求。专项债券公益项目应为社会公共利益服务，不以营利为目的的投资项目。项目建成后，改善就医环境，从而满足患者对就诊与住院环境的要求及不同层次人群对医疗卫生服务的需求。基于此，判断该项目符合公益性论证的第三点基本要求。项目实施的公益性得 4 分。

（2）项目投资合规性与项目成熟度

1) 项目投资合规性：满分 4 分

根据项目单位提供的资料，该项目于 2023 年 2 月 28 日取得了《东光县发展和改革委员会关于东光县人民医院脑科、骨科综合能力提升项目可行性研究报告的批复》（东发改字〔2023〕224 号），立项过程合规，立项依据充分，符合国家确定的专项债券资金投向领域。建设投资合规性得 4 分。

2) 项目成熟度：满分 4 分

①本项目于 2023 年 11 月 24 日取得《东光县发展和改革委员会关于东光县人民医院脑科、骨科综合能力提升项目可行性研究报告的批复》（东发改字〔2023〕224 号），项目属于新建项目，项目建成后形成实物资产，项目总建筑面积 18981.77 平方米。其中建设 1 栋地上 12 层脑科、骨科综合楼，建筑面积 16013.02 平方米，设置 360 张床位；1 座地下一层人防及设备用房，建筑面积 2908.75 平方米；另建 1 座地上一层公厕，建筑面积 60 平方米；配套建设围墙，道路等其他附属设施；另外购置相关医疗设备和仪器 106 台/套。

②实施计划与管理

本项目工程建设期拟定为 35 个月。自 2023 年 2 月至 2025 年 12 月。

根据可研报告，该项目确定了建设管理方案、运营组织方案、安全保障方案、风险管控方案、风险应急预案等方案。建议加强设备购置与建设同步计划，以控制资金投入风险；加快落实各项审批批复等，提高项目成熟度。项目成熟度得 4 分。

(3) 项目资金来源和到位可行性

1) 资金来源可行性：满分 10 分

项目资金来源于政府财政资金及政府专项债券，财政资金支持方式为资金直接拨付，方式科学合理，《东光县人民医院脑科、骨科综合能力提升项目实施方案》中对资金筹措方案和程序进行了详细论证，项目资金方案对权责对等及财政事权与支出责任匹配情况进行了论述，资金来源可行性得分 10 分。

2) 资金到位可行性：满分 10 分

该项目资金来源为申请政府专项债资金和地方财政配套资金。项目估算总投资 22,014.80 万元，其中项目资本金为 4,814.80 万元，来源于东光县财政配套资金，占总投资的 21.87%。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）有关规定要求。项目资金将根据建设投资逐步到位。该项目的财政资金支持方式可行，资金来源符合相关规定。资金到位可行性得 10 分。

(4) 项目收入、成本、收益预测合理性：满分 6 分

1) 项目运营收入

根据该项目可研报告测算，运营收入包括门急诊收入、住院收入，年总收入为 27,000.00 万元。

2) 项目运营成本

项目运营成本主要包括业务活动费用、单位管理费用等，预计年成本为 24,000.00 万元。

3) 项目运营收益

根据实施方案，该项目运营收益为 38,827.87 万元。

《东光县人民医院脑科、骨科综合能力提升项目可行性研究报告》及《东光县人民医院脑科、骨科综合能力提升项目实施方案》中，项目预期收入涉及的收费依据及收费内容明确、成本、收益的合理性进行详细的论证。项目收入、成本、收益预测合理性得 6 分。

（5）绩效目标合理性

1) 绩效目标明确性，满分 10 分

本项目绩效目标设定明确，与部门长期规划目标、年度工作目标一致，项目受益群体明确，绩效目标和指标设置与项目高度相关，绩效目标明确。绩效目标明确性得 10 分。

2) 绩效目标合理性，满分 10 分

项目整体规划和相关说明不够充分，导致项目实施可行性、年度绩效目标、项目实施计划不够准确完善。绩效指标应进一步细化、量化，指标值合理、可考核；绩效目标合理性得 8 分。

（6）其他需要纳入事前绩效评估的事项

1) 项目实施的收益性：满分 4 分

根据《建设项目经济评价方法与参数》及现行财税制度、《东光县人民医院脑科、骨科综合能力提升项目可行性研究报告》，项目预期收入涉及的收费依据及收费内容明确，项目收入来源明确、合规、可实现。项目实施的收益性得 4 分。

2) 偿债计划可行性，满分 10 分

《东光县人民医院脑科、骨科综合能力提升项目实施方案》对专项债券申报额度、项目能够合理保证偿还本期债券本金和利息，可以实现项目收益与融资自求平衡及年度资金需求与项目建设工期和年度建设任务匹配情况进行了科学论证，测算依据充分，偿债计划可行性得分 10 分。

3) 偿债风险可控性，满分 10 分

项目单位对债券风险进行了全面评估且采取了相应的措施，有效应对风险因素对投资项目的冲击。对项目社会稳定风险因素做进一步研究，相关部门密切配合，妥善处理项目建设过程中有可能产生的风险因素。偿债风险可控性得 10 分。

4) 债券资金需求合理性，满分 8 分

《东光县人民医院脑科、骨科综合能力提升项目实施方案》对专项债

券申报额度、项目能够合理保证偿还本期债券本金和利息，可以实现项目收益与融资自求平衡及年度资金需求与项目建设和年度建设任务匹配情况进行了科学论证，测算依据充分，债券资金需求合理性得 8 分。

5) 资金使用计划合理性，满分 6 分

《东光县人民医院脑科、骨科综合能力提升项目实施方案》，项目建设期为 2023 年 2 月至 2025 年 12 月，专项债券资金使用计划与项目进度匹配，使用计划合理，资金使用计划合理性得 6 分。

2.事前绩效评估工作开展情况

(1) 评估准则

1) 客观公正原则，事前绩效评估应以相关法律、法规、规章以及财政部、河北省、沧州市有关文件等为依据，按照“公开、公平、公正”的原则进行；

2) 科学规范原则，事前绩效评估工作应通过规范的程序，采用定性与定量相结合的评估方法，科学、合理地进行；

3) 依据充分原则，在评估过程中，应收集足够的相关文件及资料，为评估结论提供充分的依据支持；

4) 成本效益原则，事前绩效评估的工作重点是评估项目立项的合理性和预算的准确性，在开展事前绩效评估工作过程中，要注意控制成本、节约经费，提高评估工作的效率和效益。

(2) 评估方法

为确保项目事前绩效评估工作的客观公正，本次评估工作遵守严格、规范的工作程序。该项目专项债券项目事前绩效评估工作具体实施程序主要包括准备、实施、总结三个阶段。

第一阶段：事前绩效评估准备阶段

组建评估工作组。创麦国际房地产土地资产评估有限公司接受委托，组建评估工作组，开展事前绩效评估各项工作。明确评估内容、方法、工作时间等具体安排。

第二阶段：事前绩效评估实施阶段

评估工作组对项目相关资料进行查阅、分析、完成评估工作。对评估资料提交不够充分的，要求项目单位补充。评估工作组依据项目事前绩效评估体系，突出专项债项目事前绩效评估的重点，结合项目资料审核，讨论形成项目事前绩效评估结论。

第三阶段：事前绩效评估总结阶段

撰写评估报告。评估工作组根据专项债券项目事前绩效评估内容和重点，汇总评估工作组评估意见与结论，撰写专项债券项目事前绩效评估报告，并整理资料归档。

（3）评估标准

从该项目合规性、筹资可行性、需求合理性、风险可控性和绩效目标合理性进行评估。

项目事前绩效评估评分指标体系

一级指标	二级指标	评分标准	分值	绩效评分	扣分要点
立项必要性 (20)	政策相关性 (5)	项目立项同与国家、省、市相关行业宏观政策相关计 5 分。	5	5	
	职能相关性 (5)	项目立项与主管部门职能、规划及当年重点工作相关计 5 分。	5	5	
	需求相关性 (5)	①具有现实需求，需求迫切计 3 分；②无可替代性计 1 分；③有确定的服务对象或受益对象计 1 分。	5	5	
	财政投入相关性 (5)	是否具有公共性，属于公共财政支持范围计 5 分。	5	5	
投入经济性 (20)	投入合理性 (10)	①项目投入资源及成本与预期产出及效果相匹配计 5 分；②投入成本合理，成本测算依据充分计 3 分；③其他渠道有充分投入计 2 分。	10	10	
	成本控制措施有效性 (10)	项目采取相关成本控制措施，成本控制措施有效计 10 分。无成本控制措施计 0 分，	10	10	
绩效目标合理性 (20)	目标明确性 (10)	①绩效目标设定明确计 3 分；②与部门长期规划目标、年度工作目标一致计 3 分；③项目受益群体定位准确计 2 分；④绩效目标和	10	10	

		指标设置与项目高度相关计 2 分。			
	目标合理性 (10)	①绩效目标与项目预计解决的问题匹配计 3 分；②绩效目标与现实需求匹配计 3 分；③绩效目标具有一定的前瞻性和挑战性计 2 分；④绩效指标细化、量化，指标值合理、可考核计 2 分。	10	8	缺乏挑战性和前瞻性
实施方案有效性 (20)	实施内容明确性 (6)	项目内容明确、具体，与绩效目标匹配计 6 分。	6	6	
	实施方案可行性 (7)	①项目技术路线完整、先进、可行、合理，与项目内容及绩效目标匹配计 5 分；②项目组织、进度安排合理计 3 分；③与项目有关的基础设施条件能够得以有效保障计 2 分。	7	7	
	过程控制有效性 (7)	①项目申报、审批、调整及项目资金申请、审批、拨付等方面已履行或计划履行的程序规范计 2 分；②项目组织机构健全、职责分工明确、项目人员条件与项目有关并得以有效保障计 2 分；③业务管理制度、技术规程、标准健全、完善，以前年度业务制度执行未出现过问题，相关业务方面问题能得到有效解决并配有相应的保障措施计 2 分；④项目执行过程设立管控措施、机制等，相关措施、机制能够保证项目顺利实施计 1 分。	7	7	
筹资合规性 (20)	筹资合规性 (10)	①资金来源渠道符合相关规定计 5 分；②资金筹措程序科学规范，经过相关论证，论证资料齐全计 3 分；③资金筹措是否体现权责对等，财权和事权匹配计 2 分。	10	10	
	财政投入能力 (5)	①市、县财政资金配套方式和承受能力科学合理计 2 分；②各级财政部门和其他部门没有类似项目资金重复投入计 2 分；③财政资金支持方式科学合理计 1 分。	5	5	
	筹资风险可控性 (5)	①对筹资风险认识全面计 2 分；②针对预期风险设定应对措施计 2 分；③应对措施可行、有效计 1 分。	5	5	
合计	100		100	98	

3.绩效评估结论

该项目事前绩效评估综合得分 98 分，评分结果为“优”，具备政府专项债资金支持的基本条件。该项目具备必要性和可行性，具有公益性和收益性特征；前期筹备工作规范，项目实施具备一定的成熟度；项目财政资金支持方式可行，资金来源和到位基本可行；项目投入资源及成本与预期

产出及效果基本匹配，收益预测合理；债券资金需求合理，偿债计划可行。

4.绩效目标表

河北省政府专项债券项目绩效目标表

填报单位：（盖章）

单位：万元

项目名称	东光县人民医院 脑科、骨科综合 能力提升项目	地债系统编码		发改委审批 监管平台代 码	2302-130923-89-01-515354	
项目主管部 门	东光县卫生健康局			统一社会信 用代码	111309230010190610	
项目实施主 体	东光县卫生健康局			统一社会信 用代码	111309230010190610	
项目负责人	李召			联系电话	18131795798	
项目资金(万 元)	投资总额：			22,014.80		
	一、政府专项财政资金：			17,200.00		
	二、其他资金：			4,814.80		
资金用途	用于东光县人民医院脑科、骨科综合能力提升项目					
绩效目标	有利于促进东光县卫生健康局实现机构深化改革，完善东光县医疗卫生服务体系，从而更好地为广大群众就医提供保障。					
绩效指标	一级指标	二级指标	三级指标		指标值及单位	指标值确 认依据
	产出指标	数量指标	总建筑面积		18000 m²	可研报告
			地上面积		14090 m²	可研报告
			地下面积		3910.00 m²	可研报告
		质量指标	质量合格率		100%	竣工验收
		时效指标	完成项目		2025 年 12 月底前	可研报告
		成本指标	项目投入预算		≤22014.80 万元	可研报告
			投入完成率		按时足额投入	可研报告
	绩效指标	还本付息指标	还本		≤17,200.00 万元	实施方案
			付息		≤4,594.64 万元	实施方案
			还本付息来源		项目运营收入	可研报告
			债券存续期净收益		≥38,872.87 万元	实施方案
			按时还本能力		100%	可研报告
		经济效益指标	经济发展		促进当地经济的繁荣	可研报告
		社会效益指标	就业		提供就业机会	可研报告
		生态效益指标	环境		改善医疗环境	可研报告
		可持续影响指标	长远发展		提高所在地区居民生活水平和生活质量	可研报告
	满意度指标	社会公众或服务对象满意度	公众满意度		≥95%	调查问卷

		指标			
--	--	----	--	--	--

(四) 项目所在区域情况

1.地理位置

东光县位于华北平原冀东南部，地处黑龙港流域下游，沧州市南部，位于东经 116°28'至 116°53'，北纬 37°44'至 38°02'之间。全境横距 36.5 公里，纵距 32.5 公里，总面积 730 平方公里，南邻吴桥县，两县城相距 32 公里；北与南皮县毗连，两县城相距 20 公里；西与阜城县以南运河为界，两县城相距 33 公里；西南与景县接壤；西北与泊头市接壤；东隔漳卫新河与山东省宁津县相望。

2.地形地貌

东光县地势平坦，倾斜缓慢，西南高东北低，高程 14.5—9 米，波降 1/1—1/12000，主要由缓岗、洼地、二坡地、沙丘等组成。

3.气象气候

东光县属暖温带半湿润大陆性季风气候。地势地貌对气候的影响甚微，总的气候特征为：四季分明，光照充足，温度适中，雨热同期。年降水分布不均，具有春旱、夏涝、秋吊的特点。旱、涝、风、雹、连阴雨、寒潮等灾害性天气发生频繁。

4.交通条件

东光县位处京沪交通走廊，南北向有 104 国道、京沪高速公路和京沪铁路从县城通过，通向天津、济南；东西向有耿连公路、武千公路、辛霞公路三条省道间隔排列连接 104 国道，通往石家庄、黄骅和山东；形成了铁路、高速公路、国道、省道为骨干、县乡公路为基础的四通八达的交通运输网络，交通十分便利。

5.市政基础设施现状条件

给水：本工程水源为市政给水管网，市政水压 0.20MPa。

污水：医院设有污水处理站，本项目产生的污水经医院污水处理站处理消毒后排入市政污水管网。

雨水：雨水经室外雨水管网收集后排入市政雨水管网。

供热：项目采用市政热水供热。

制冷：项目采用水冷冷水机组制冷。

供电：由市电引入两路 10KV 电源。

通信、有线电视：通信光缆及有线电视光缆由市政网络引入。

二、项目投资规模、计划及资金方案

（一）项目建设投资方案

1.投资方案的编制依据及原则

（1）《“健康中国 2030”规划纲要》；

（2）《住房和城乡建设部国家发展改革委关于批准发布〈综合医院建设标准〉的通知》（建标〔2021〕36号）；

（3）《河北省“十四五”医疗卫生服务体系规划》；

（4）《投资项目可行性研究报告指南》；

（5）《投资开发项目经济评价方法与参数》（第三版）；

（6）《综合医院建设标准》（建标 110-2021）；

（7）东光县医院提供的建设设想和相关要求；

（8）国家、河北省、沧州市有关的规划设计标准及规范。

2.项目总投资

社会事业领域项目投资估算表（一）

专项债券项目（具体项目名称）基本情况表	东光县人民医院脑科、骨科综合能力提升项目												
列入国家重大战略的相关文件名称和主要描述	否												
是否列入省十四五规划的相关文件名称和主要描述	否												
是否列入省行业主管部门重点工作的相关文件名称和主要描述	否												
列入本级政府或部门重点项目的决策过程和主要描述	可行性研究报告已获东光县发展和改革委员会东发改字〔2023〕224号文件批准。项目已通过发改委监督审批平台立项文号【2302-130923-89-01-515354】。												
所属区划名称	沧州市东光县	立项单位	东光县卫生健康局										
项目申请专项债券支持领域	医疗	项目总投资。计量单位使用亿元，小数点后保留两位。	2.20 亿元	申请使用专项债资金	1.72 亿元	是否续发行项目	是						
项目全部建设内容	项目总建筑面积 18981.77 平方米。其中建设 1 栋地上 12 层脑科、骨科综合楼，建筑面积 16013.02 平方米，设置 360 张床位；1 座地下一层人防及设备用房，建筑面积 2908.75 平方米；另建 1 座地上一层公厕，建筑面积 60 平方米；配套建设围墙，道路等其他附属设施；另外购置相关医疗设备和仪器 106 台/套。												
（一）主要建设内容	建设内容	新建			迁建			扩建			改造提升		
		建设数量	建设数量单位	投资金额（万元）	建设数量	建设数量单位	投资金额	建设数量	建设数量单位	投资金额（万元）	建设数量	建设数量单位	投资金额（万元）
一	工程费用			14474.86									

1	脑科、骨科综合楼			7672.00									
	土建工程			3290.00									
	内装工程			2044.00									
	外装工程			952.00									
	给排水			140.00									
	消防水			126.00									
	暖通			420.00									
	强电			378.00									
	消防电			112.00									
	广播			21.00									
	五方对讲			14.00									
	建筑亮化			35.00									
	电梯			140.00									
2	地下用房			1818.20									
	土建工程			1280.00									
	内装工程			140.00									
	安装工程			260.00									
	基坑支护			34.00									
	水泵房设备及安装			49.20									
	消防泵房设备及安装			55.00									
3	医用气体			196.80									
	氧气系统			21.00									
	压缩空气			16.80									
	真空吸引			21.00									
	液氮系统			28.00									
	制氧站			110.00									
4	医院信息化预埋			140.00									

5	医疗专项工程			965.00									
	放射防护工程			65.00									
	手术室工程			900.00									
6	室外工程			723.45									
	道路及广场			80.89									
	大门及围墙			90.36									
	绿化			29.40									
	污水处理站			152.00									
	电动汽车充电桩			60.00									
	100m3 化粪池、20m3 预 处理			94.80									
	中和池、雨水收集回用 池												
	场内外管网			216.00									
7	变配电设备			162.00									
8	能源工程			238.00									
	热水设备			88.00									
	制冷换热机房设备			150.00									
9	医疗设备费			8585.30									
二	工程建设其他费用			753.89									
1	项目建设管理费			37.72									
2	前期工作咨询费			30.00									
3	工程勘察费			8.00									
4	工程设计费			248.48									
5	造价咨询费			34.08									
6	工程监理费			176.46									
7	环境影响咨询服务费			15.00									
8	招标代理费			14.50									

9	场地准备及临时设施费			14.64									
10	城市基础设施配套费			78.40									
11	研究试验费			45.00									
12	放射防护评价费			30.00									
13	施工图审查费			3.60									
14	一案三书编制费			18.00									
三	预备费			760.16									
四	投资总计			22014.80									
项目收益点	收益点名称	此列填收入标准,或提供可供参考的收入依据。		此列填债券存续期内,年平均收入金额。计量单位使用亿元。	此列填债券存续期该项收入合计								
1	门急诊收入	市场调研,周边环境		1.1000	15.9500								
2	住院收入	市场调研,周边环境		1.6000	23.2000								
融资收益保障倍数测算过程及结果	融资收益保障倍数为 1.78, 本息合计 21,794.64 万元, 用于偿债净现金收益 38,872.87 万元, 融资收益保障倍数=用于偿债净现金收益/本息合计。												
情况说明:													
①建设内容列。一个空只填一个建设内容, 多项内容按资金需求大小多行填列。保障性租赁住房类项目主要建设内容, 不同投资规模的主体建筑单行列示, 包括但不限于迁棚户区面积、新建安置房套数、新建租赁住房套数、新建公租房套数等; 配套建设内容包括但不限于停车位、充电桩、地下管网、墙面粉刷、更换单元门及照明灯、广告牌等。													
②建设数量列。根据建设内容, 列明所需数量。													
③建设数量单位列。填写建设数量对应的计量单位, 米、平方米、立方米、个、台、车位等公立单位。													
④收益点列。列明项目建设运营中可产生的收益情况。例如: 土地出让收入、停车位出租出售收入、广告出租收入、物业管理收入等。													
⑤新建、迁建、扩建、改造提升说明。新建指全新的建设, 即从无到有或拆除重建; 迁建指将原有项目搬迁至新的地址建设, 原址另作他用; 扩建指为提高效率, 在原有建设项目的基础上, 增加独立功能的建设; 改造提升指为提高效率, 未改变施工对象空间、面积、长度等的, 只有修缮、加固、装修内容的建设, 对原有内容进行升级改造。													

投资估算表（二）

单位：万元

支出名称	建筑工程	其他费用	合计
工程费用	20,500.75	-	20,500.75
工程建设其他费用	-	753.89	753.89
预备费	-	760.16	760.16
合计	20,500.75	1,514.05	22,014.80

（二）资金筹措方案

1.项目资金来源

（1）融资来源

资金缺口 17,200.00 万元，拟通过发行地方政府专项债券解决，占项目投资总额 22,014.80 万元的 78.13%。其中本期拟申请地方政府专项债券 1,000.00 万元（假设年利率 4%，期限为十五年），2023 年已发行地方政府专项债券 3,600.00 万元（年利率 2.97%，期限为十五年），2024 年上半年已发行地方政府专项债券 3,400.00 万元（年利率 2.65%，期限为十五年），2024 年下半年已发行地方政府专项债券 9,200.00 万元（年利率 2.18%，期限为十五年）。

（2）资本金来源

资本金来源渠道为政府财政资金 4,814.80 万元，占项目投资总额 22,014.80 万元的 21.87%。

项目资本金比例符合《国务院关于加强固定资产项目资本金管理的通知》（国发〔2019〕26 号）有关规定要求，该项目中，专项债券不用做项目资本金。

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	22,014.80	100.00%	
一、资本金	4,814.80	21.87%	
（一）自有资金	4,814.80	21.87%	
（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）	17,200.00	78.13%	

(一) 已发行专项债券	16,200.00	73.59%	
(二) 本期拟发行专项债券	1,000.00	4.54%	
(三) 后续拟发行专项债券			
(四) 银行融资			

2.项目前期工作及实施计划。

(1) 已完成前期工作。

1) 项目可行性研究论证已经完成。

2) 《东光县发展和改革委员会关于东光县人民医院脑科、骨科综合能力提升项目可行性研究报告的批复》（东发改字〔2023〕224号）。

(2) 项目实施计划。

本项目工程建设期拟定为 35 个月。自 2023 年 2 月至 2025 年 12 月。

(三) 项目资金管理方案

1.成立债券项目管理领导小组

东光县政府成立了债券项目管理领导小组，负责督促指导债券资金项目规范管理。

2.建立了政府债券资金使用管理机制

东光县已建立了政府债券资金使用管理机制，明确了各部门职责，加强债券资金使用监管，确保债券资金合规使用，保障投资者合法权益。

(1) 县政府加强对地方政府债券资金监管工作的领导，统筹协调地方政府债券管理工作中出现的重大问题。

(2) 财政部门负责审核项目主管部门申报材料，向省级财政部门申报年度项目计划，管理、安排债券资金，组织实施省级财政部门批复的项目，认真履行财政监督检查职责，将财政监督工作贯穿到资金的分配、使用、管理和效益分析全过程，实行项目跟踪问效机制，建立事前审核、事中监控督查、事后检查评价制度，对债券资金安全性、合规性和绩效情况跟踪问效。

(3) 项目主管部门负责本部门债券资金的使用和监管，严格按照预算、用款计划、项目进度、有关合同办理资金支付，不得无故滞留、拖延资金

拨付，对资金支付的内容及相关支付凭证的合法性、真实性负责，并对项目开展绩效评价和信息公开等工作。

(4) 项目单位负责项目实施，严格按照批准的建设内容组织实施，不得擅自扩大建设规模，提高建设标准以及突破概算投资，确需增加投资的，须先报市政府批准，经发改、财政部门调整概算后方可实施；项目单位应当按照相关法律法规和财务制度进行会计核算，按照基本建设财务管理规定加强建设资金的管理，不得人为滞留、克扣、挤占、挪用建设资金，确保资金专款专用；定期向项目主管部门报告项目执行情况和绩效目标、绩效指标完成情况，接受项目主管部门监督。

(5) 审计、监察部门负责对债券项目资金的审计监督。审计、监察部门要对债券资金的分配、使用、管理和效益情况进行重点审计监督，不定期组织相关部门开展专项督查，必要时引入第三方审计。

3.建立了责任追究制度

对相关部门及其工作人员在债券项目、资金管理中违反有关规定或者对问题整改落实不力的，按照《预算法》《财政违法行为处罚处分条例》等国家有关规定追究相应责任。

政府债券项目单位及其相关人员应严格按照基本建设财务管理办法和本办法的规定，加强项目和资金的管理，对管理不善、控制不严或违反规定弄虚作假，骗取、截留、挪用债券资金的，应根据《财政违法行为处罚处分条例》的规定追究相应的责任。

资金计划管理表

单位：万元

项目	2023 年	2024 年	2025 年	合计
一、资金流入				
政府专项债券	3,600.00	12,600.00	1,000.00	17,200.00
项目资本金	400.00	350.00	4,064.80	4,814.80
合计	4,000.00	12,950.00	5,064.80	22,014.80
二、资金流出				
工程费用	3,600.00	12,600.00	4,300.75	20,500.75
工程建设其他费用	400.00	350.00	3.89	753.89
预备费	-	-	760.16	760.16

合计	4,000.00	12,950.00	5,064.80	22,014.80
----	----------	-----------	----------	-----------

三、项目运营与预期收益估算

（一）项目运营方案

1.整体运营方案

（1）运营主体

项目运营主体为东光县卫生健康局。

（2）运营方案

为保证项目尽快建成投入使用，应合理安排工期。项目可行性研究报告批复立项后，应尽快着手进行资金筹措等前期工作。在施工图设计阶段，设备及工程招标、场地准备可同步交叉或交叉进行。

（3）人员配置

为保证项目的建设，项目成立领导小组，在领导小组的领导下成立项目管理机构，领导小组主要负责项目策划、组织协调工作，落实人员和建设资金，实施保证和监督，如制定设备购置和选型方案，制定项目财务预算，协调落实项目报批文件，制定监督项目实施进度，监督检查设备质量等。

领导小组下设办公室，办公室主任由主管副院长兼任。办公室负责项目的具体实施，签订采购合同，督促检查设备到货后检查设备质量，汇总资料及财务决算与技术档案等，保质保量完成项目的建设。

2.具体运营内容

该项目收益资金来源为：门急诊收入、住院收入。

估算依据：根据《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）有关规定及现行财税制度、《东光县人民医院脑科、骨科综合能力提升项目可行性研究报告》，项目预期收入涉及的收费依据及收费内容明确。

（二）项目运营收益估算

1.收入情况

（1）专项收入

项目从 2026 年 1 月开始运营，根据《东光县人民医院脑科、骨科综合能力提升项目可行性研究报告》《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）有关规定及现行财税制度，对项目建成后的经济效益进行分析和评价。收入来源为门急诊收入、住院收入。

据统计东光县人民医院近三年收入明细如下：

年份	门急诊收入（元）	住院收入（元）	合计（元）
2021 年	93,640,188.76	149,467,699.51	243,107,888.27
2022 年	133,950,998.74	158,887,708.68	292,838,707.42
2023 年	107,468,671.17	194,545,182.36	302,013,853.53

根据以上数据，本项目暂接近三年平均值计价，暂定门诊收入约 11,000.00 万元/年，住院收入约 16,000.00 万元/年。

项目运营期收入如下表所示：

项目运营收入明细表

单位：万元

年份	门急诊费用收入	住院收入	合计
2025 年	-	-	-
2026 年	11,000.00	16,000.00	27,000.00
2027 年	11,000.00	16,000.00	27,000.00
2028 年	11,000.00	16,000.00	27,000.00
2029 年	11,000.00	16,000.00	27,000.00
2030 年	11,000.00	16,000.00	27,000.00
2031 年	11,000.00	16,000.00	27,000.00
2032 年	11,000.00	16,000.00	27,000.00
2033 年	11,000.00	16,000.00	27,000.00
2034 年	11,000.00	16,000.00	27,000.00
2035 年	11,000.00	16,000.00	27,000.00
2036 年	11,000.00	16,000.00	27,000.00
2037 年	11,000.00	16,000.00	27,000.00
2038 年	11,000.00	16,000.00	27,000.00
2039 年	11,000.00	16,000.00	27,000.00
2040 年	5,500.00	8,000.00	13,500.00
总计	159,500.00	232,000.00	391,500.00

（2）其他收入

无。

2.项目运营成本

东光县人民医院脑科、骨科综合能力提升项目建成后，项目运营成本

主要包括业务活动费用、单位管理费用等。据统计东光县人民医院近三年成本费用明细如下：

年份	业务活动费用（元）	单位管理费用（元）	合计（元）
2021 年	175,120,503.59	44,036,053.34	219,156,556.93
2022 年	205,649,518.05	31,816,269.86	237,465,787.91
2023 年	232,058,676.31	39,021,860.56	271,080,536.87

根据以上数据，本项目暂接近三年平均值计价，暂定业务活动费用约 20,000.00 万元/年，单位管理费用约 4,000.00 万元/年。

项目运营期成本如下表所示：

项目运营成本明细表

单位：万元

年份	业务活动费用	单位管理费用	债券运营期利息	合计
2025 年	-	-	-	-
2026 年	20,000.00	4,000.00	437.58	24,437.58
2027 年	20,000.00	4,000.00	437.58	24,437.58
2028 年	20,000.00	4,000.00	437.58	24,437.58
2029 年	20,000.00	4,000.00	432.23	24,432.23
2030 年	20,000.00	4,000.00	417.04	24,417.04
2031 年	20,000.00	4,000.00	375.28	24,375.28
2032 年	20,000.00	4,000.00	331.53	24,331.53
2033 年	20,000.00	4,000.00	287.77	24,287.77
2034 年	20,000.00	4,000.00	244.01	24,244.01
2035 年	20,000.00	4,000.00	200.25	24,200.25
2036 年	20,000.00	4,000.00	156.49	24,156.49
2037 年	20,000.00	4,000.00	112.74	24,112.74
2038 年	20,000.00	4,000.00	68.98	24,068.98
2039 年	20,000.00	4,000.00	30.57	24,030.57
2040 年	10,000.00	2,000.00	2.00	12,002.00
总计	290,000.00	58,000.00	3,971.63	351,971.63

3.项目运营收益

项目运营收益明细表

单位：万元

年份	收入	成本	运营收益
2025 年	-	-	-
2026 年	27,000.00	24,437.58	2,562.42
2027 年	27,000.00	24,437.58	2,562.42
2028 年	27,000.00	24,437.58	2,562.42
2029 年	27,000.00	24,432.23	2,567.77
2030 年	27,000.00	24,417.04	2,582.96

2031 年	27,000.00	24,375.28	2,624.72
2032 年	27,000.00	24,331.53	2,668.47
2033 年	27,000.00	24,287.77	2,712.23
2034 年	27,000.00	24,244.01	2,755.99
2035 年	27,000.00	24,200.25	2,799.75
2036 年	27,000.00	24,156.49	2,843.51
2037 年	27,000.00	24,112.74	2,887.26
2038 年	27,000.00	24,068.98	2,931.02
2039 年	27,000.00	24,030.57	2,969.43
2040 年	13,500.00	12,002.00	1,498.00
总计	391,500.00	351,971.63	39,528.37

4.说明项目运营相关税费税率，编制相关税费预估明细表

按照财政部国家税务总局关于医疗卫生机构有关税收政策的通知（财税[2000]42 号）规定，对非营利性医疗机构按照国家规定的价格取得的医疗服务收入，免征增值税。

5.根据项目收入、项目成本、折旧与摊销、利息支出、企业所得税等，计算项目损益，编制项目损益表。

项目利润表

单位：万元

年份	项目收入	项目成本	税金	折旧及摊销	息税前利润	债券建设期利息	税前利润	所得税费用	净利润
2023 年	-	-	-	-	-	53.46	-53.46	-	-53.46
2024 年	-	-	-	-	-	151.97	-151.97	-	-151.97
2025 年	-	-	-	-	-	417.58	-417.58	-	-417.58
2026 年	27,000.00	24,437.58	-	1,394.27	1,168.15	-	1,168.15	136.29	1,031.86
2027 年	27,000.00	24,437.58	-	1,394.27	1,168.15	-	1,168.15	292.04	876.11
2028 年	27,000.00	24,437.58	-	1,394.27	1,168.15	-	1,168.15	292.04	876.11
2029 年	27,000.00	24,432.23	-	1,394.27	1,173.50	-	1,173.50	293.38	880.12
2030 年	27,000.00	24,417.04	-	1,394.27	1,188.69	-	1,188.69	297.17	891.52
2031 年	27,000.00	24,375.28	-	1,394.27	1,230.45	-	1,230.45	307.61	922.84
2032 年	27,000.00	24,331.53	-	1,394.27	1,274.20	-	1,274.20	318.55	955.65
2033 年	27,000.00	24,287.77	-	1,394.27	1,317.96	-	1,317.96	329.49	988.47
2034 年	27,000.00	24,244.01	-	1,394.27	1,361.72	-	1,361.72	340.43	1,021.29
2035 年	27,000.00	24,200.25	-	1,394.27	1,405.48	-	1,405.48	351.37	1,054.11
2036 年	27,000.00	24,156.49	-	1,394.27	1,449.24	-	1,449.24	362.31	1,086.93
2037 年	27,000.00	24,112.74	-	1,394.27	1,492.99	-	1,492.99	373.25	1,119.74
2038 年	27,000.00	24,068.98	-	1,394.27	1,536.75	-	1,536.75	384.19	1,152.56
2039 年	27,000.00	24,030.57	-	1,394.27	1,575.16	-	1,575.16	393.79	1,181.37
2040 年	13,500.00	12,002.00	-	697.14	800.86	-	800.86	200.22	600.64

合计	391,500.00	351,971.63	-	20,216.92	19,311.45	623.01	18,688.44	4,672.13	14,016.31
----	------------	------------	---	-----------	-----------	--------	-----------	----------	-----------

四、项目融资与收益平衡财务评估

(一) 融资成本测算

不含市场化融资的情况下，东光县人民医院脑科、骨科综合能力提升项目拟申请地方政府专项债券资金 17,200.00 万元。其中本期拟申请地方政府专项债券资金 1,000.00 万元，存续期 15 年，假设债券利率 4%，债券存续期内利息按每半年付息，后十年按年平均还本，还本付息测算情况如下：

本期拟申请发行债券还本付息测算

单位：万元

序号	年份	期初本金	本期增加	本期偿还	期末借款余额	利率	偿还利息	应付本息余额
1	2025 年	-	1,000.00	-	1,000.00	4.00%	20.00	20.00
2	2026 年	1,000.00	-	-	1,000.00	4.00%	40.00	40.00
3	2027 年	1,000.00	-	-	1,000.00	4.00%	40.00	40.00
4	2028 年	1,000.00	-	-	1,000.00	4.00%	40.00	40.00
5	2029 年	1,000.00	-	-	1,000.00	4.00%	40.00	40.00
6	2030 年	1,000.00	-	-	1,000.00	4.00%	40.00	40.00
7	2031 年	1,000.00	-	100.00	900.00	4.00%	38.00	138.00
8	2032 年	900.00	-	100.00	800.00	4.00%	34.00	134.00
9	2033 年	800.00	-	100.00	700.00	4.00%	30.00	130.00
10	2034 年	700.00	-	100.00	600.00	4.00%	26.00	126.00
11	2035 年	600.00	-	100.00	500.00	4.00%	22.00	122.00
12	2036 年	500.00	-	100.00	400.00	4.00%	18.00	118.00
13	2037 年	400.00	-	100.00	300.00	4.00%	14.00	114.00
14	2038 年	300.00	-	100.00	200.00	4.00%	10.00	110.00
15	2039 年	200.00	-	100.00	100.00	4.00%	6.00	106.00
16	2040 年	100.00	-	100.00	-	4.00%	2.00	102.00
合计			1,000.00	1,000.00			420.00	1,420.00

2023 年已发行地方政府专项债券 3,600.00 万元，融资利率 2.97%，期限 15 年，在存续期内按每半年支付利息，测算情况如下：

2023 年已发行债券还本付息测算

单位：万元

序号	年份	期初本金	本期增加	本期偿还	期末借款余额	利率	偿还利息	应付本息余额
1	2023 年	-	3,600.00	-	3,600.00	2.97%	53.46	53.46
2	2024 年	3,600.00	-	-	3,600.00	2.97%	106.92	106.92
3	2025 年	3,600.00	-	-	3,600.00	2.97%	106.92	106.92
4	2026 年	3,600.00	-	-	3,600.00	2.97%	106.92	106.92
5	2027 年	3,600.00	-	-	3,600.00	2.97%	106.92	106.92

6	2028 年	3,600.00	-	-	3,600.00	2.97%	106.92	106.92
7	2029 年	3,600.00	-	360.00	3,240.00	2.97%	101.57	461.57
8	2030 年	3,240.00	-	360.00	2,880.00	2.97%	90.88	450.88
9	2031 年	2,880.00	-	360.00	2,520.00	2.97%	80.19	440.19
10	2032 年	2,520.00	-	360.00	2,160.00	2.97%	69.50	429.50
11	2033 年	2,160.00	-	360.00	1,800.00	2.97%	58.81	418.81
12	2034 年	1,800.00	-	360.00	1,440.00	2.97%	48.11	408.11
13	2035 年	1,440.00	-	360.00	1,080.00	2.97%	37.42	397.42
14	2036 年	1,080.00	-	360.00	720.00	2.97%	26.73	386.73
15	2037 年	720.00	-	360.00	360.00	2.97%	16.04	376.04
16	2038 年	360.00	-	360.00	-	2.97%	5.35	365.35
合计			3,600.00	3,600.00			1,122.66	4,722.66

2024 年上半年已发行地方政府专项债券 3,400.00 万元，融资利率 2.65%，
期限 15 年，在存续期内按每半年支付利息，测算情况如下：

2024 年上半年已发行债券还本付息测算

单位：万元

序号	年份	期初本金	本期增加	本期偿还	期末借款 余额	利率	偿还利 息	应付本息 余额
1	2024 年	-	3,400.00	-	3,400.00	2.65%	45.05	45.05
2	2025 年	3,400.00	-	-	3,400.00	2.65%	90.10	90.10
3	2026 年	3,400.00	-	-	3,400.00	2.65%	90.10	90.10
4	2027 年	3,400.00	-	-	3,400.00	2.65%	90.10	90.10
5	2028 年	3,400.00	-	-	3,400.00	2.65%	90.10	90.10
6	2029 年	3,400.00	-	-	3,400.00	2.65%	90.10	90.10
7	2030 年	3,400.00	-	340.00	3,060.00	2.65%	85.60	425.60
8	2031 年	3,060.00	-	340.00	2,720.00	2.65%	76.59	416.59
9	2032 年	2,720.00	-	340.00	2,380.00	2.65%	67.58	407.58
10	2033 年	2,380.00	-	340.00	2,040.00	2.65%	58.57	398.57
11	2034 年	2,040.00	-	340.00	1,700.00	2.65%	49.56	389.56
12	2035 年	1,700.00	-	340.00	1,360.00	2.65%	40.55	380.55
13	2036 年	1,360.00	-	340.00	1,020.00	2.65%	31.54	371.54
14	2037 年	1,020.00	-	340.00	680.00	2.65%	22.53	362.53
15	2038 年	680.00	-	340.00	340.00	2.65%	13.52	353.52
16	2039 年	340.00	-	340.00	-	2.65%	4.51	344.51
合计			3,400.00	3,400.00			946.10	4,346.10

2024 年下半年已发行地方政府专项债券 9,200.00 万元，融资利率 2.18%，
期限 15 年，在存续期内按每半年支付利息，测算情况如下：

2024 年下半年已发行债券还本付息测算

单位：万元

序号	年份	期初本金	本期增加	本期偿还	期末借款余额	利率	偿还利息	应付本息余额
1	2024 年	-	9,200.00	-	9,200.00	2.18%	-	-
2	2025 年	9,200.00	-	-	9,200.00	2.18%	200.56	200.56
3	2026 年	9,200.00	-	-	9,200.00	2.18%	200.56	200.56
4	2027 年	9,200.00	-	-	9,200.00	2.18%	200.56	200.56
5	2028 年	9,200.00	-	-	9,200.00	2.18%	200.56	200.56
6	2029 年	9,200.00	-	-	9,200.00	2.18%	200.56	200.56
7	2030 年	9,200.00	-	920.00	8,280.00	2.18%	200.56	1,120.56
8	2031 年	8,280.00	-	920.00	7,360.00	2.18%	180.50	1,100.50
9	2032 年	7,360.00	-	920.00	6,440.00	2.18%	160.45	1,080.45
10	2033 年	6,440.00	-	920.00	5,520.00	2.18%	140.39	1,060.39
11	2034 年	5,520.00	-	920.00	4,600.00	2.18%	120.34	1,040.34
12	2035 年	4,600.00	-	920.00	3,680.00	2.18%	100.28	1,020.28
13	2036 年	3,680.00	-	920.00	2,760.00	2.18%	80.22	1,000.22
14	2037 年	2,760.00	-	920.00	1,840.00	2.18%	60.17	980.17
15	2038 年	1,840.00	-	920.00	920.00	2.18%	40.11	960.11
16	2039 年	920.00	-	920.00	-	2.18%	20.06	940.06
合计			9,200.00	9,200.00			2,105.88	11,305.88

合并发行地方政府专项债券如下：

合计申请发债债券还本付息测算

单位：万元

序号	年份	期初本金	本期增加	本期偿还	期末借款余额	利率	偿还利息	应付本息余额
1	2023 年	-	3,600.00	-	3,600.00	2.97%/2.65%/2.18%/4.00%	53.46	53.46
2	2024 年	3,600.00	12,600.00	-	16,200.00	2.97%/2.65%/2.18%/4.00%	151.97	151.97
3	2025 年	16,200.00	1,000.00	-	17,200.00	2.97%/2.65%/2.18%/4.00%	417.58	417.58
4	2026 年	17,200.00	-	-	17,200.00	2.97%/2.65%/2.18%/4.00%	437.58	437.58
5	2027 年	17,200.00	-	-	17,200.00	2.97%/2.65%/2.18%/4.00%	437.58	437.58
6	2028 年	17,200.00	-	-	17,200.00	2.97%/2.65%/2.18%/4.00%	437.58	437.58
7	2029 年	17,200.00	-	360.00	16,840.00	2.97%/2.65%/2.18%/4.00%	432.23	792.23
8	2030 年	16,840.00	-	1,620.00	15,220.00	2.97%/2.65%/2.18%/4.00%	417.04	2,037.04
9	2031 年	15,220.00	-	1,720.00	13,500.00	2.97%/2.65%/2.18%/4.00%	375.28	2,095.28
10	2032 年	13,500.00	-	1,720.00	11,780.00	2.97%/2.65%/2.18%/4.00%	331.53	2,051.53
11	2033 年	11,780.00	-	1,720.00	10,060.00	2.97%/2.65%/2.18%/4.00%	287.77	2,007.77
12	2034 年	10,060.00	-	1,720.00	8,340.00	2.97%/2.65%/2.18%/4.00%	244.01	1,964.01
13	2035 年	8,340.00	-	1,720.00	6,620.00	2.97%/2.65%/2.18%/4.00%	200.25	1,920.25
14	2036 年	6,620.00	-	1,720.00	4,900.00	2.97%/2.65%/2.18%/4.00%	156.49	1,876.49
15	2037 年	4,900.00	-	1,720.00	3,180.00	2.97%/2.65%/2.18%/4.00%	112.74	1,832.74
16	2038 年	3,180.00	-	1,720.00	1,460.00	2.97%/2.65%/2.18%/4.00%	68.98	1,788.98

17	2039 年	1,460.00	-	1,360.00	100.00	2.97%/2.65%/2.18%/4.00%	30.57	1,390.57
18	2040 年	100.00	-	100.00	-	2.97%/2.65%/2.18%/4.00%	2.00	102.00
合计			17,200.00	17,200.00			4,594.64	21,794.64

综上，债券还本付息总额为 21,794.64 万元。

（二）收益与融资平衡情况

1.项目收益情况。

债券存续期内，东光县人民医院脑科、骨科综合能力提升项目可用于偿债的净现金流入为 38,872.87 万元。

项目经营净现金流入测算

单位：万元

年份	净利润	折旧及摊销	债券利息	项目可用于偿债的净现金流入
2023 年	-53.46	-	53.46	-
2024 年	-151.97	-	151.97	-
2025 年	-417.58	-	417.58	-
2026 年	1,031.86	1,394.27	437.58	2,863.71
2027 年	876.11	1,394.27	437.58	2,707.96
2028 年	876.11	1,394.27	437.58	2,707.96
2029 年	880.12	1,394.27	432.23	2,706.62
2030 年	891.52	1,394.27	417.04	2,702.83
2031 年	922.84	1,394.27	375.28	2,692.39
2032 年	955.65	1,394.27	331.53	2,681.45
2033 年	988.47	1,394.27	287.77	2,670.51
2034 年	1,021.29	1,394.27	244.01	2,659.57
2035 年	1,054.11	1,394.27	200.25	2,648.63
2036 年	1,086.93	1,394.27	156.49	2,637.69
2037 年	1,119.74	1,394.27	112.74	2,626.75
2038 年	1,152.56	1,394.27	68.98	2,615.81
2039 年	1,181.37	1,394.27	30.57	2,606.21
2040 年	600.64	697.14	2.00	1,299.78
合计	14,016.31	20,216.92	4,594.64	38,827.87

2.收益与融资平衡情况。

东光县人民医院脑科、骨科综合能力提升项目，能够合理保证偿还本期债券本金和利息，可以实现项目收益与融资自求平衡。

通过对项目还本付息的测算：东光县人民医院脑科、骨科综合能力提升项目用于资金平衡的相关收益为 38,872.87 万元，融资本息为 21,794.64 万

元(其中本期计划融资 1,000.00 万元,利息 420.00 万元;2023 年已融资 3,600.00 万元,利息 1,122.66 万元;2024 年上半年已融资 3,400.00 万元,利息 946.10 万元,2024 年下半年已融资 9,200.00 万元,利息 2,105.88 万元),覆盖倍数为 1.78。

(三) 项目募投平衡情况

项目名称			东光县人民医院脑科、骨科综合能力提升项目								
项目类型（一级）			民生服务								
项目类型（二级）			医疗								
本只专项债券中用于该项目的金额（单位：亿元）			0.1000								
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额（单位：亿元）			0.								
项目简要描述			项目总建筑面积 18981.77 平方米。其中建设 1 栋地上 12 层脑科、骨科综合楼，建筑面积 16013.02 平方米，设置 360 张床位；1 座地下一层人防及设备用房，建筑面积 2908.75 平方米；另建 1 座地上一层公厕，建筑面积 60 平方米；配套建设围墙，道路等其他附属设施；另外购置相关医疗设备和仪器 106 台/套。								
项目建设期			2023 年至 2025 年								
项目运营期			2026 年至 2040 年								
本项目拟发行债券期限（单位：年）			15								
债券存续期内项目总投资（单位：亿元）			2.2015								
其中：不含专项债券的项目资本金			0.4815								
专项债券融资			1.7200								
其他债务融资			0.								
项目分年融资计划（单位：亿元）											
			2021 年 及以前	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年及以后
专项债券融资					0.3600	1.2600	0.1000				
其他债务融资											
债券存续期内项目总收益			3.8830								
债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）											
2026 年	0.2864	2027 年	0.2708	2028 年	0.2708	2029 年	0.2707	2030 年	0.2703	2031 年	0.2692
2032 年	0.2681	2033 年	0.2671	2034 年	0.2660	2035 年	0.2649	2036 年	0.2638	2037 年	0.2627
2038 年	0.2616	2039	0.2606	2040 年	0.1300	2041 年		2042 年		2043 年	

		年								
					债券存续期内项目总收益/项目总投资					1.76
债券存续期内项目总债务融资本息			2.1795	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息					1.78	
债券存续期内项目总债务融资本金			1.7200	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金					2.26	
债券存续期内项目总地方债券融资本息			2.1795	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息					1.78	
债券存续期内项目总地方债券融资本金			1.7200	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金					2.26	
项目收益预测依据		根据项目的可行性研究报告及评估人员市场调查获取资料，本项目收入主要来源为门急诊收入、住院收入。 成本费用包括业务活动费用、单位管理费用以及债券运营期利息等。								

五、项目风险评估及控制措施

（一）风险评估情况

项目面临的主要风险包括财务风险、管理风险、经营风险、市场风险、政策风险和其他不可抗力风险等因素

1.财务风险

实施主体或参与主体在未来投资项目建设中仍需承担一定的投融资压力。可能对实施主体或参与主体现金流和债务偿付产生影响，从而使实施主体或参与主体面临一定财务压力。

2.管理风险

项目管理包括项目建设方案设计与论证、施工管理、工程进度安排、资金筹措及使用等诸多环节，涉及多部门、多单位的协调与配合，可能由于投资管理与控制不力，影响项目建设进度与运营收益。

3.经营风险

经营风险主要为生产经营的不确定性带来的风险。如果项目投入运营后的实际门急诊收入、住院收入未能达到预期值，将影响项目整体收益，对债券还本付息产生影响。同时项目日常经营性支出涉及人力成本、维修费用等变动因素，实际支出增加也将降低偿债能力。

4.市场风险

在专项债券存续期内，国际、国内宏观经济环境的变化，国家经济政

策变动等因素会引起债务资金市场利率的波动，市场利率波动将会对该项目的财务成本产生一定影响，可能使本期债券投资者的实际投资收益具有一定的不确定性，进而影响项目投资收益的平衡。

5.政策风险等

地方政府风险是指地方政府承担债务但无能力按期还本付息可能性及相应产生的后果，如果地方政府过度举债而无法及时偿还，有可能导致政府财政不能正常运转，以及无力进行公用事业投入等风险。

6.其他不可抗力风险

由于严重自然灾害、环境灾害事故、重大社会经济政策变动等因素可能造成不可抗拒的意外风险。

（二）风险控制措施

1.财务风险的防范

一是项目可行性研究报告、初步设计成果编制中，在测算项目总投资时已考虑了相关风险因素。同时，在项目建设过程中，加强项目施工预算管理、招标及合同管理，尽可能控制成本。二是项目建设中要定期对估算投资进行审核验证，如发现对投资估算产生重大影响的变化，应及时修正投资估算，并调整建设策略，并按照相应政府主管部门的批复结果及时调整项目资本金投入计划，保障项目顺利实施。

2.管理风险的防范

建设的过程中，建设单位应做好细致周密的部署，组织强有力的班子，保证高质量建设好本项目，同时要加强项目管理，同时将不定期的对项目进行绩效考核，进行项目监督，确保项目顺利进行。

3.经营风险的防范

项目管理单位要密切关注门急诊收入、住院收入定价情况，加强项目运营及资金管理，压缩不合理支出，提高资金使用效率，保证还本付息资金。

4.市场风险的防范

项目单位要合理安排债券债务申报金额和债券期限，按照项目资金获取能力做好债券的期限配比、还款计划和资金准备。进一步加强项目资金的绩效管理，切实提高资金使用效益，用资金使用效率的收益对冲利率波动损失。

5.政策风险的防范

一方面需要研究、关注相关的政策及其变动，以便根据变动了的政策做出有利于项目建设的措施和行动，另一方面则要尽快实施项目建设，减少因政策变动而给项目建设造成的不利后果。

6.其他不可抗力风险的防范

根据项目存在的潜在风险因素，采用简单估计法对各风险因素的影响程度做简单分析，严重自然灾害、环境灾害事故等意外风险会造成灾难性后果的可能性较小，项目实施单位应时刻跟进包括自然环境在内的重大环境及经济状况，及时调整，有效应对自然灾害等风险因素对投资项目的冲击。

（三）敏感性分析

通过当经营净收益作为影响债券还本付息的因素在一定范围内变动的情况下，专项债券本息覆盖倍数的变化情况，说明还本付息资金具有一定的稳定性与风险抵抗能力。可通过表格体现。

项目债券本息偿还能力分析

单位：万元

敏感性分析	-15%	-10%	-5%	0%	5%	10%	15%
经营净收益	33,003.69	34,945.08	36,886.48	38,827.87	40,769.26	42,710.66	44,652.05
土地可支配收益							
偿债资金合计	33,003.69	34,945.08	36,886.48	38,827.87	40,769.26	42,710.66	44,652.05
债券还本金额	17,200.00	17,200.00	17,200.00	17,200.00	17,200.00	17,200.00	17,200.00
偿还利息金额	4,594.64	4,594.64	4,594.64	4,594.64	4,594.64	4,594.64	4,594.64
债券本息额合计	21,794.64	21,794.64	21,794.64	21,794.64	21,794.64	21,794.64	21,794.64
债券本息覆盖率	1.51	1.60	1.69	1.78	1.87	1.96	2.05

（四）其他事项说明

无。

六、投资者保护措施（还款保障计划）

（一）本期专项债券募集资金投资项目自身收益可与专项债券本息可实现自求平衡。经测算，东光县人民医院脑科、骨科综合能力提升项目实施完成后，预计实现的项目平衡收益足够覆盖项目融资本息，实现项目收益与融资区内自求平衡。本期债券募集资金投资项目，将结合通过门急诊收入、住院收入收益统筹安排资金，专门用于偿还融资本息。东光县卫生健康局将按照财政专项资金管理要求，保证本期专项债券募集资金投资项目自身收益优先用于专项债券本息偿付。

（二）还款责任及保障按照《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专项债券还本付息资金的省财政采取适当方式扣回。

东光县人民政府将按照财预[2017]89号文件规定，在项目自身收益无法按照预期实现时，在财政年度一般预算支出中偿还，确保债券本息偿付。

（三）健全政府债务风险防控和应急处置机制，建立健全债务风险事前干预和事后应急处置机制，明确政府债务风险指标、等级和风险化解措施，及时排查政府风险隐患，确保早发现、早干预、早处置，及时排查风险隐患，妥善处置风险事件。必要时启动财政重整计划，依法履行相关程序，切实保障“三保”支出的情况下，积极筹措资金优先偿还政府债务，保护投资者的合法权益。

七、信息披露计划及主管部门责任

（一）信息披露计划

1.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）的要求，在门户网站等及时披露东光县最近年度经济财政及债务情况、专项债券对应的项目概况、项目预期收益和融资平衡方案、专项债券规模和期限、发行计划安排、还本付息等信息。

2.按照《地方政府债务信息公开办法（试行）》（财预[2018]209号）规定，随同预决算公开地方政府债务限额、余额、使用安排及还本付息等信息。

东光县卫生健康局将按照上述文件要求以及省财政厅的要求，定期上报专项债券跟踪评级等，切实做好信息披露工作。

（1）每期债券存续期内定期披露（每年6月30日前）

1) 河北省最近年度经济、财政及债务情况说明。

2) 东光县人民医院脑科、骨科综合能力提升项目施工/运营最新情况说明。

3) 东光县人民医院脑科、骨科综合能力提升项目的跟踪评级报告。

4) 东光县人民医院脑科、骨科综合能力提升项目的资金使用情况说明。

3.每期债券存续期内随时披露内容

可能影响到东光县人民医院脑科、骨科综合能力提升项目按期足额兑付的重大事项随时披露。

（二）主管部门责任

主管部门要组织项目单位做好项目建设期限规划、投资计划、收益和融资测算等工作，确保项目收益与融资平衡；组织项目单位做好债券发行准备工作，项目单位要真实、准确、合规、完整编制资料；要组织做好债券项目建设，履行相关运营维护责任；要组织规范使用债券资金，加强监督管理，资金要用于所对应的项目，尽快形成实物工作量，确保债券资金按有关要求完全支出；要组织做好债券资金对应项目的资产登记、日常统计和动态监控等，确保项目资产独立性和确认资产权益归属，按要求做好

会计核算管理，严禁改变使用用途，不得用于质押、抵押；要组织做好债券相关信息公开及其他债券管理相关工作。

1.项目主管部门责任

本次专项债券募投项目（东光县人民医院脑科、骨科综合能力提升项目）的主管部门为东光县卫生健康局。东光县卫生健康局将会加强对专项债券项目的管理和监督，确保项目收益和融资自求平衡；对项目信息的真实性、准确性、完整性负责，确保资金用于对应项目；并确保债券资金年度内支出，形成实物工作量。

2.资产管理部门责任

东光县财政局会同资产管理部门东光县卫生健康局做好资产管理工作，加强资产日常统计和动态监控，认真履行资产运营维护责任，做好资产的会计核算管理工作，确保发债项目不改变使用用途，不用于质押、抵押。

3.东光县卫生健康局责任

东光县卫生健康局高度重视政府性债务管理工作，积极采取有效措施完善相关制度，有效防范地方金融债务风险，将积极培植财源，加强税收征管，认真清缴欠税，堵塞税收漏洞，实现收入稳步增长，以提高可偿债财力，缓解偿债压力，东光县卫生健康局将积极推进政府债务风险防控工作科学化、精细化，以切实防范和化解债务风险，并严格债务资金管理，合理控制债务规模，政府性债务风险总体可控。