

石家庄市藁城中西医结合医院
改扩建项目
实施方案



申报主体：石家庄市藁城区卫生健康局

咨询(编制)单位：神灯(石家庄)企业管理咨询有限公司



石家庄市藁城中西医结合医院改扩建项目 实施方案

本期债券基本信息

计划发行规模	肆亿壹仟万元整（RMB410,000,000.00 元）
本次发行规模	本期专项债券共计发行人民币壹亿肆仟万元整（RMB140,000,000.00 元）
募集资金用途	拟用于石家庄市藁城中西医结合医院改扩建项目
债券期限	10 年期
债券利率	4.00%
还本付息方式	利息按半年付息，在本期债券存续期的最后 5 年每年的还本日偿还本金的 20%，已兑付本金从兑付日起不再计利息

一、项目基本情况

（一）项目概况

1、项目基本信息表

项目基本情况表

项目名称	石家庄市藁城中西医结合医院改扩建项目
建设内容	项目新增用地面积 41353.36 m ² （约 62.03 亩），建设中医药综合楼、门诊大楼、教学培训基地、科研基地、医养中心等，总建筑面积 143390 m ² （地上 96790 m ² ，地下 46600 m ² ），新增编制床位数 330 张，机动车停车位 760 个，并购置安装配套设备设施。
建设地点	位于藁城区廉州西路，石家庄市藁城中西医结合医院。
项目工期	2020 年 3 月至 2026 年 2 月
总投资（万元）	140,350.00
计划发行规模（万元）	41,000.00
计划本次发行规模（万元）	14,000.00
发行年限	10 年期
还本付息方式	利息按每年付息，存续期后 5 年每年的还本日偿还债券本金的 20%。已兑付本金不再计息。

2、项目实施主体

（一）项目申报主体。

石家庄市藁城中西医结合医院改扩建项目的申报主体是石家庄市藁城区卫生健康局。根据其持有的《统一社会信用代码证书》，其基本情况如下：

机构名称	石家庄市藁城区卫生健康局
统一社会信用代码	11130182772793039K

负责人	焦艳忠
机构性质	机关
机构地址	河北省石家庄市藁城区育英西路 108 号
赋码机关	中共石家庄市藁城区委机构编制委员会办公室
颁发日期	2023 年 3 月 29 日

（二）项目实施主体

石家庄市藁城中西医结合医院改扩建项目的实施主体为石家庄市藁城中西医结合医院。石家庄市藁城中西医结合医院现持有河北省藁城区行政审批局核发的《事业单位法人证书》（统一社会信用代码：12130182402041593Q）。其基本信息如下：

名称	石家庄市藁城中西医结合医院
统一社会信用代码	12130182402041593Q
法定代表人	李永辉
经费来源	财政拨款
开办资金	1482 万元
宗旨和业务范围	为人民身体健康提供医疗与护理保健服务。医疗与护理、医学教学、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。
举办单位	石家庄市藁城区卫生健康局
住所	石家庄市藁城区廉州西路297号
登记管理机关	石家庄市藁城区行政审批局
有效期	自2019年10月12日至2024年10月12日

石家庄市藁城区卫生健康局是经批准设立独立的机关法人，石家庄市藁城中西医结合医院是经批准设立独立的事业法人，均具有相应民事权力能力和民事行为能力；历史沿革合法合规、依法有效存续；具备作为本次项目实施单位的主体资格。

（二）列入规划情况

本项目已列入中长期规划，并已列入重大项目库，属于当地重点支持项目。项目重大项目库编号为 **【2020-130109-84-01-000102】**

（三）、事前绩效评估

1、项目实施的必要性

（1）是改善医院就医条件，满足群众医疗卫生服务需求的需要

藁城中西医结合医院作为藁城区医疗卫生重要资源，依靠良好的服务质量，近年来吸引大量来自本区域内的病人，医院的各项业务持续增长。而由于医院建成时间较早，建筑规模及整体布局，与医院建设标准及人民群众的就医需求已相差甚远。作为区域重要的医疗资源，医院落后的基础设施条件已不能满足当地群众就医需求。要解决这些问题，必须考虑实施医院的扩建工作，满足藁城区人民群众日益增长的医疗卫生服务需求。

（2）是保障人民身体健康和促进藁城区卫生资源整合的需要

近年来，藁城的经济发展和各项事业得到长足的进步，但由于各种历史的、客观的因素，事关人民身体健康的医疗卫生事业虽有长足发展，但同经济和城市建设等相比仍很不相称。医疗卫生资源欠缺和利用不合理等状况，使当地群众深受“看病难”之苦，要求尽快改善医疗条件的呼声越来越高。藁城中西医结合医院作为全区医疗、科研、教学、预防保健、医疗保险、传染病救治以及急救中心，提升医院就医条件和医疗水平，对于合理配置当地卫生资源，方便群众就医，提高生活质量，促进社会稳定，提供有效的医疗保障都是十

分必要的。

(3) 是提高医疗卫生服务水平，加快构建社会主义和谐社会的需要

医疗卫生事业关系到人民群众的身体健康和生老病死，与人民群众切身利益密切相关，是贯彻落实科学发展观，实现经济和社会协调发展，构建社会主义和谐社会的重要内容之一。

本项目的建设将为藁城区提供一个优质的医疗卫生服务机构，有利于改善和提高医疗卫生条件，使群众享受到优质、高效的医疗卫生服务。在提高医院自身医疗环境的同时，对全面提升藁城的医疗卫生水平、加快构建和谐社会具有重要的现实意义。综上所述，本项目的建设是非常适时和必要的。

2、项目实施的公益性：

根据《财政部发展改革委人民银行银监会关于贯彻国务院关于加强地方政府融资平台公司管理有关问题的通知相关事项的通知》（财预[2010]412号）规定，“公益性项目”是指为社会公共利益服务、不以盈利为目的，且不能或不宜通过市场化方式运作的政府投资项目，如市政道路、公共交通等基础设施项目，以及公共卫生、基础科研、义务教育、保障性安居工程等基本建设项目。

按照《财政部发展改革委人民银行银监会关于贯彻国务院关于加强地方政府融资平台公司管理有关问题的通知相关事项的通知》（财预[2010]412号）对公益性项目的定义，本项目具有公益性的特征。

2、投入合规性：

2020年5月7日，石家庄市藁城区行政审批局文件《石家庄市藁城区行政审批局关于石家庄市藁城中西医结合医院改扩建项目建议书的批复》（藁行审批复[2020]01-1480024号），批复中同意了该项目的建设方案，明确了项目选址、主要建设规模及内容、总投资及资金筹措等内容。项目代码：2020-130109-84-01-000102。

2020年5月8日，石家庄市藁城区行政审批局文件《石家庄市藁城区行政审批局关于石家庄市藁城中西医结合医院改扩建项目可行性研究报告的批复》（藁行审批复[2020]01-1490035号），批复中同意了该项目的建设方案，明确了项目选址、主要建设规模及内容、总投资及资金筹措等内容。项目代码：2020-130109-84-01-000102。

本期专项债券募集资金拟投资的项目已取得有关部门的审批手续，项目符合产业政策及地区发展规划；本期专项债券涉及项目已经取得有关建设批文，项目合法合规，符合国家的产业政策。

4、项目成熟度：本项目的实施计划基本完整、可行、合理，具备明确的项目范围和项目内容，具备明确的项目组织及分工，具备详细的项目实施进度安排。项目实施方案可行，绩效目标标准明确，针对突发事件的应急机制相对完善。

5、项目资金来源和到位可行性：本项目总投资为140,350.00万元，2020年已发行债券资金1,000.00万元，2021年已发行债券资金10,000.00万元，2022年已发行债券资金10,000.00万元，2023年已发行债券资金5,000.00万元，2024年已发行债券资金1,000.00万元，2025年拟申请债券资金14,000.00万元。总债券资金为41,000.00

万元，占总投资的29.21%，其他资金由财政统筹。专项债券募集资金拟投资项目资本金比例，符合《国务院关于调整和完善固定资产投资项目资本金制度的通知》（国发[2019]26号）有关规定要求，合法合规。

本项目资金预计使用用途符合专项债的相关制度。项目专项债券发行成功且资金能够到位后，资本金列入当年相应年度财政预算。项目资金到位可行。

7、项目收入、成本、收益预测合理性：本项目的经营收入主要为门诊收入、住院收入、医养收入、停车费收入。项目运营期内总运营收入为 326,527.00 万元，运营成本为 219,272.56 万元，运营期运营收益为 107,254.44 万元。项目收益情况与同类型项目无明显差异，预测具有相对合理性。

7、债券资金合理性：本项目总投资为 140,350.00 万元，项目建设期为 5 年，自 2020 年 3 月至 2026 年 2 月。根据建设期及工程量情况，计划 2020 年安排投入资金 1,900.00 万元（其中债券资金 1,000.00 万元）；计划 2021 年安排投入资金 13,000.00 万元（其中债券资金 10,000.00 万元）；计划 2022 年安排投入资金 14,000.00 万元（其中债券资金 10,000.00 万元），计划 2023 年安排投入资金 30,000.00 万元（其中债券资金 5,000.00 万元），计划 2024 年安排投入资金 50,150.00 万元（其中债券资金 1,000.00 万元），计划 2025 年安排投入资金 31,300.00 万元（其中债券资金 14,000.00 万元）。债券资金占总投资的 29.21%，其他资金由财政统筹。项目安排资金符合工程进度预期，债券资金需求是合理的。

8、项目偿债计划可行性和偿债风险点。根据本项目的预期收益情况、债券资金的还本付息情况，本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。偿债风险点主要为（1）利率变动的风险（2）地方政府债务风险（3）其他不可抗拒的风险等，项目主管部门高度重视政府债务风险防范，及时调整并加强自我防控，保证债务偿还安全可控。

9、项目评估结论

项目建成后，不仅能够解决现有的实际矛盾，还将有效地缓解了区域内医疗服务能力不足的局面，增加城乡居民就医距离上的可及性、就医费用上的有效性、时间上及时性等，能促进区域内群众看病难问题的解决，保障了区域内人民群众的身体健康。还可以大大改善该院广大医务工作者的工作环境，缓解医患矛盾，提高本区域医疗服务水平，为患者提供一个高标准、安全的医疗环境。

该项目病房楼建设符合我国相关产业政策，该项目属于《产业结构调整指导目录》（2019 年本）中第一类“鼓励类”中第三十七项

“卫生健康”中第 5 条“医疗卫生服务设施建设”，具有明显公益性特征。

（四）项目所在区域情况

河北省石家庄市藁城区地处河北省西南部，省会石家庄市东侧。境域在东经 114° 39 ' ~114° 59 ' ，北纬 37° 51 ' ~38° 18 ' 之间，温带大陆性气候。辖区总面积 836 平方公里。北邻新乐市，南接赵县 境，东与晋州市相连，西与石家庄、正定搭界，东北与无极

接壤，西南与栾城毗邻。市治西距石家庄市 31 公里，北至首都北京 264 公里。

2014 年 9 月 23 日，藁城市变为藁城区。为加快我区城市基础设施建设的步伐，提升我区城市形象，提升我区城市框架，改善城区环境，加快藁城区建设步伐，根据对我区现状道路调查和区委、区政府的指示精神，我区谋划了 2016 新建道路绿化工程。

2016-2018 年，藁城区分别实现一般公共预算收入 22.74 亿元、24.43 亿元和 28.42 亿元，政府性基金收入分别为 11.72 亿元、21.07 亿元和 11.09 亿元。2016-2018 年，藁城区商住用地出让均价分别为 188.24 万元/亩、199.52 万元/亩和 226.04 万元/亩。

石家庄市藁城区财政经济情况

单位：万元

项目	2016年	2017年	2018年
GDP 同比增速	6%	7.3%	7%
常住人口	79.4	79.9	80.76
城镇化率	50.49%	52.6%	55.1%
一般公共预算收入	227406	244306	284165
一般公共预算补助收入	148570	234289	157237
政府性基金预算收入	117221	210674	110888
政府性基金补助收入	3122	1205	931
本级一般公共预算收入	207406	244306	284165
本级一般公共预算支出	356397	485338	442295

石家庄市藁城区土地市场情况

单位：万元

项目	2016 年	2017 年	2018 年
土地出让总面积	117.430588	73.507194	126.444355
其中：工业用地出让 面积	79.482753	44.581903	83.266923
商住用地出让面积	37.947835	28.925291	43.177432
土地出让总价	132935	101631.38	176390.18
其中：工业用地出让 总价	25786	15064.38	29990.88
商住用地出让总价	107149	86567	146399.3
土地出让均价	75.47	92.17	93
其中：工业用地出让 单价	21.63	22.53	24.01
商住用地出让单价	188.24	199.52	226.04

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

《河北省建筑工程概算定额》（2019）

《河北省安装工程概算定额》（2019）

《河北省建设项目概算其它费用定额》（2019）规划设计方案和说明

近期类似工程造价指标、河北省及石家庄市现行的有关规定

（1）建筑工程费用根据结构形成，按 2019 年第四季度石家庄市及藁城地区造价水平估算。

（2）设备购置费根据制造厂现行价格计算，价格中已含设备运杂费，设备安装费按有关概算指标计算。

(3) 室外工程根据设计工程量，按有关类似工程指标估算

(4) 其它费用包括前期咨询费、建设单位管理费、勘察设计费、建设监理费、施工图审查费、招标代理服务费、环境影响评价费等，根据《河北省建设项目概算其他费用定额》和项目实际需要估算。

(5) 土地费用依据当地土地价格计取。

(6) 基本预备费按工程费和其他费之和的 10%计取。

2. 项目总投资

石家庄市藁城中西医结合医院改扩建项目总投资 140350 万元，其中：工程费用 120714 万元，工程建设其他费用 6990 万元，预备费用 12646 万元。

其中：一期总投资 27890 万元，其中：工程费用 23759 万元，工程建设其他费用 1631 万元，预备费用 2500 万元；二期总投资 42660 万元，其中：工程费用 37192 万元，工程建设其他费用 1590 万元，预备费用 3878 万元；三期总投资 69800 万元，其中：工程费用 59763 万元，工程建设其他费用 3769 万元，预备费用 6268 万元。

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

石家庄市藁城中西医结合医院改扩建项目

列入国家重大战略的相关文件名称和主要描述

是否列入省十四五规划的相关文件名称和主要描述

是

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

是

列入本级政府或部门重点项目的决策过程和主要描述

所属区划名称

石家庄市藁城区

立项单位

石家庄市藁城区卫生健康局

项目申请专项债券支持领域

民生服务

项目总投资。计量单位使用亿元，小数点后保留两位。

14.04

申请使用专项债券资金

4.1

是否续发行项目

是

项目全部建设内容

(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	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	建设数量	建设数量单位	投资金额
1	中医药综合楼												

2	门诊大楼												
3	教学培训基地												
4	科研基地												
5	医养中心												
6	总建筑面积	143390	m²										
	其中地上建筑面积	96790	m²										
	其中地下建筑面积	46600	m²										
7	新增编制床位数	330	张										
8	机动车停车位	760	个										
(二) 配套建设设施	建设内容	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	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
1													
2													
.....													
(三) 概算内前期费用													
1	工程费用			120714	万元								
2	工程建设其他费用			6990	万元								
3	预备费用			12646	万元								
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。	此列填债券存续期该项收入合计		——	——		——			

				计量单位 使用亿元。									
1	门诊收入	项目一期投入使用后，医院床位数达到 680 床，预计正常年门诊收入为 7535 万元		0.75	10.47								
2	住院收入	项目一期投入使用后，医院床位数达到 680 床，预计正常年住院收入为 14395 万元		1.44	20.01								
3	医养收入	二期、三期投入使用后，医养中心通过提供康复、养老服务，预计年可实现收入 1533 万元。		0.15	1.67								
4	停车费收入	项目建成后医院预计年医疗总收入达到 23463 万元；新增机动车位 760 个，年停车费收入预计 499 万元		0.0499	0.50								
融资收益保障倍数测算过程及结果	2.10	——		——	——		——	——		——			

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。社会事业类项目主要建设内容，不同投资规模的主体建筑单行列示，包括但不限于病房楼、门诊楼、体检中心、养老中心、教学楼、实训楼、图书馆、宿舍楼、食堂、滑冰馆、健身馆、乒乓球馆、游泳馆、游客服务中心、停车场、设备购置等；配套建设内容包括但不限于匝道、修理房、门房、院墙、大门、道路、管路、线路、网路、绿化带、充电桩、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：门诊收入、住院收入、学费收入、住宿费收入、停车场收入、餐费收入、床位费收入、养老院服务收入、殡葬服务等。
- 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

名称	估算价值			
	工程费用	工 程 建 设 其他费用	预备费	合计
石家庄市藁城中西医结合医院改扩建项目	120714.00	6990.00	12646.00	140350.00
占比	86.01%	4.98%	9.01%	100.00%

（二）资金筹措方案

1. 项目资金来源

石家庄市藁城中西医结合医院改扩建项目总投资 140,350.00 万元，项目拟申请专项债券 41,000.00 万元（其中 2020 年已发行 1,000.00 万元，2021 年已发行 10,000.00 万元，2022 年已发行 10,000.00 万元，2023 年已发行 5,000.00 万元，2024 年已发行 1,000.00 万元），2025 年拟申请 14,000.00 万元，其余部分由财政负责统筹。

项目资金筹措表

单位：万元

项目	金额	占比	备注
政府专项债券	41,000.00	29.21%	2020 年已发行 1000 万元， 2021 年已发行 10000 万， 2022 年已发行 10000 万元， 2023 年已发行 5000 万元， 2024 年已发行 1000 万元， 2025 年拟申请 14000 万元。
财政统筹	99,350.00	70.79%	

合计	140,350.00	100.00%	
----	------------	---------	--

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	140,350.00	100.00%	
一、资本金	99,350.00	70.79%	
（一）自有资金	99,350.00	70.79%	
（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)	41,000.00	29.21%	
（一）已发行专项债券	27,000.00	19.24%	
（二）本期拟发行专项债券	14,000.00	9.97%	
（三）后续拟发行专项债券			
（四）银行融资			

2. 项目前期工作以及实施计划

（1）已完成前期工作

2020年5月7日，石家庄市藁城区行政审批局文件《石家庄市藁城区行政审批局关于石家庄市藁城中西医结合医院改扩建项目建议书的批复》（藁行审批复[2020]01-1480024号），批复中同意了该项目的建设方案，明确了项目选址、主要建设规模及内容、总投资及资金筹措等内容。项目代码：2020-130109-84-01-000102。

2020年5月8日，石家庄市藁城区行政审批局文件《石家庄市藁城区行政审批局关于石家庄市藁城中西医结合医院改扩建项目可行性研究报告的批复》（藁行审批复[2020]01-1490035号），批复中同意了该项目的建设方案，明确了项目选址、主要建设规模及内容、总

投资及资金筹措等内容。项目代码：2020-130109-84-01-000102。

(2) 项目实施计划

石家庄市藁城中西医结合医院改扩建项目建设期 5 年。其中，一期建设期拟定为 2 年，具体分为以下阶段：a. 前期准备、可行性研究及论证,3 个月；b. 初步设计及施工图设计,2 个月；场地清理，1 个月；土建施工，18 个月；设备安装及装修,3 个月；工程扫尾，竣工验收,1 个月。

项目二期、三期根据实施具体情况在 6 年内完成。

项目实施进度表（一期）

序号	项 目	1-3	4	5	6-21	22-23	24
1	前期准备及可行性研究						
2	初步设计及施工图设计						
3	场地清理						
4	工程建设施工						
5	设备安装及装修						
6	竣工验收						

3. 资金使用计划

石家庄市藁城中西医结合医院改扩建项目总投资 140,350.00 万元，项目拟申请专项债券 41,000.00 万元（其中 2020 年已发行 1,000.00 万元，2021 年已发行 10,000.00 万元，2022 年已发行 10,000.00 万元,2023 年已发行 5,000.00 万元,2024 年已发 1,000.00 万元,2025 年拟申请 14,000.00 万元），计划按实施进度分批完成投资。本期 2025 年拟申请政府专项债券 14,000.00 万元，计划于 2025

年全部使用完毕。债券资金与项目资金使用计划参见下表：

项目资金使用计划表

单位：万元

项目	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	合计
政府专项债券	1,000.00	10,000.00	10,000.00	5,000.00	1,000.00	14,000.00	41,000.00
备注	已发行，10 年期	已发行，7 年期	已发行，10 年期	已发行，10 年期	拟申请，10 年期	拟申请，10 年期	

（三）项目资金管理方案

当地财政局和各相关部门已建立起完善的专项债券资金使用管理制度，明确各部门职责，加强债券资金使用监管，组织开发新增债券资金绩效评价工作，确保债券资金合规使用，提高债券资金使用效率，保障投资者合法权益。本项目严格执行专项债券资金专款专用的原则，将建立明确主管部门及职责，执行严格的流入管理和流出管理制度，并按照中发[2018]34 号文的要求进行绩效评价，加强资金的使用与管理。

1. 主管部门及职责

项目单位主要职责为负责按照项目的建设要求并根据建设任务、成本等因素，做好专项债项目的规划期限、投资计划、收益和融资平衡方案、预期收入等测算，做好本项目专项债券年度项目库与政府债务管理体系的衔接，配合做好专项债券发行各项准备工作，加强对项目实施情况的监控，并统筹协调相关部门保障项目建设进度，如期实现专项收入。

2. 资金流入管理

项目资金流入主要包括债券资金和项目收入流入。本项目专项债券资金由石家庄市藁城区卫生健康局统一管理,专账核算,专款专用,不得挪用。或者在商业银行开立独立于日常经营账户的债券资金管理专用账户(以下简称债券资金专户),用于专项债券募集资金的接收、存储及划转。本项目收入专款专用,用于本项目债券本息的偿付。

3. 资金流出管理

本项目资金流出主要包括项目建设投资支出、流动资金支出等投资支出、债券本息偿付和项目运营成本。关于建设投资等投资支出,负责实施的施工单位按照进度提出申请,并报送监理单位、项目单位,施工单位需如实填写专项债券资金支付审批表、已完工程量、综合单价、变更、索赔凭证、工程进度等要件,并抄送石家庄市藁城区卫生健康局、项目单位,经项目单位、石家庄市藁城区卫生健康局同意后,必要时引入第三方审计单位协助工程量及工程费用的支付,方可从专用账户中拨付资金。关于债券本息偿付,由石家庄市藁城区卫生健康局组织准备需要到期支付的债券本息。由石家庄市藁城区卫生健康局向省财政缴纳本期应当承担的还本付息资金。项目运营成本严格按照计划支出,预算外支出要上报审批。

4. 资金预算绩效评价

石家庄市藁城区卫生健康局将按照中共中央国务院印发《关于全面实施预算绩效管理的意见》中发[2018]34号文的要求,将专项债券资金的使用纳入到项目主管单位的绩效评价范围之内,绩效评价结果将决定债券资金的拨付额度及拨付进程及同类项目专项债的再次申报批复。

项目资金管理计划表

单位：万元

项目	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	合计
一、资本金流入							
政府专项债券	1,000.00	10,000.00	10,000.00	5,000.00	1,000.00	14,000.00	41,000.00
财政统筹	900	3,000.00	4,000.00	25,000.00	49,150.00	17,300.00	99,350.00
合计	1,900.00	13,000.00	14,000.00	30,000.00	50,150.00	31,300.00	140,350.00
二、资本金流出							
建筑工程费用	1,000.00	10,500.00	11,000.00	24,000.00	45,150.00	29,064.00	120,714.00
工程建设其他费	300	500	1,000.00	2,000.00	2,000.00	1,190.00	6,990.00
预备费	600	2,000.00	2,000.00	4,000.00	3,000.00	1,046.00	12,646.00
合计	1,900.00	13,000.00	14,000.00	30,000.00	50,150.00	31,300.00	140,350.00

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

本次新增用地面积 41353.36 m²（约 62.03 亩），建设中医药综合楼、门诊大楼、教学培训基地、科研基地、医养中心等，总建筑面积 143390 m²（地上 96790 m²，地下 46600 m²），新增编制床位数 330 张，机动车停车位 760 个，并购置安装配套设备设施。项目实施后，完善了当地基础卫生设施，医院的医疗条件进一步提高，当地及周边居民就医更加方便，有利于该地区及周边地区人均寿命的提高，可以提高所在地区居民生活水平和生活质量。

2、具体运营内容

本项目运营收入主要来源于门诊收入、住院收入、医养收入、停车费收入。

由石家庄市藁城中西医结合医院提供近三年数据如下：

单位：万元

年份	门诊收入	住院收入
2020 年	6341.358294	12566.7618
2021 年	6058.3626	6193.124
2022 年	5168.6249	7296.9558

石家庄市藁城中西医结合医院原床位数 380 张，扩改建完成后新增床位 330 张（不包括传染病床），共计开设 710 张床位。项目建成完成后，预计年门诊人次约 30 万，年住院人次约 3.5 万。建设期 5 年，分三期完成，各期工程投入使用后第一年运营负荷率均按 90%，以后每年按 100%。

根据藁城区实际情况，医院当前开放床位数 560 床，项目一期投入使用后，医院床位数达到 680 床，根据石家庄市藁城中西医结合医院提供的相关数据，项目建成完成后，预计年门诊人次达三十多万，年住院人次达三万五千人。按照 2022 年开始计算运营期，住院收入按照 580 元/天·床预测，门诊收入按照 225 元/人/次预测，则门诊收入正常年收入为 7535 万元，住院收入为 14395 万元。

二期、三期投入使用后，医养中心可提供康复、养老服务，预计年可实现收入 1533 万元。

新增机动车位 760 个，根据查询石家庄本地网得知，藁城南站停

车场收费标准是每小时 2 元，单天封顶费用是 20 元，本项目预计每天停车位收费 20 元，使用率按 90%计算，则年停车费收入为 499 万元。

（二）项目运营收益估算

1. 项目运营收入

项目运营收入主要来源于门诊收入、住院收入、医养收入，按照 2022 年开始计算运营期，住院收入按照 580 元/天. 床预测，门诊收入按照 225 元/人预测。各期工程投入使用后第一年运营负荷率均按 90%，以后每年按 100%。

项目运营前 5 年营业收入为 19737 万元、21930 万元、21930 万元、23310 万元、23962 万元。基于谨慎性原则，预测项目运营期门诊收入、住院收入、医养收入、停车费收入不变。

运营收入预测表

单位：万元

年度	门诊收入	住院收入	医养收入	停车费收入	合计
2022 年	6,781.50	12,955.50			19,737.00
2023 年	7,535.00	14,395.00			21,930.00
2024 年	7,535.00	14,395.00			21,930.00
2025 年	7,535.00	14,395.00	1,380.00		23,310.00
2026 年	7,535.00	14,395.00	1,533.00	499.00	23,962.00
2027 年	7,535.00	14,395.00	1,533.00	499.00	23,962.00
2028 年	7,535.00	14,395.00	1,533.00	499.00	23,962.00
2029 年	7,535.00	14,395.00	1,533.00	499.00	23,962.00
2030 年	7,535.00	14,395.00	1,533.00	499.00	23,962.00
2031 年	7,535.00	14,395.00	1,533.00	499.00	23,962.00
2032 年	7,535.00	14,395.00	1,533.00	499.00	23,962.00
2033 年	7,535.00	14,395.00	1,533.00	499.00	23,962.00

年度	门诊收入	住院收入	医养收入	停车费收入	合计
2034 年	7,535.00	14,395.00	1,533.00	499.00	23,962.00
2035 年	7,535.00	14,395.00	1,533.00	499.00	23,962.00
合计	104,736.50	200,090.50	16,710.00	4,990.00	326,527.00

2、项目运营成本

本项目运营成本主要有工资及福利、医疗物品、燃料动力费、修理费、其他费用等。医院当前年总支出为 15,290 万元，项目一期投入使用后，预计年支出为 15,526.7 万元，二期、三期投入使用后，年新增支出为 999.43 万元。则项目完成后，医院年总支出为 16,526.13 万元。具体成本如下：

（1）工资及福利支出：医院共计职工 475 人，职工工资及福利费平均按每人每年 6 万元计算，则工资及福利支出为 2,850 万元/年。

（2）医疗物品支出：项目一期投入后，医疗物品支出 11,200 万元，二期、三期投入使用后，年支出为 11,686 万元。

（3）燃料动力费：项目一期投入后，燃料动力费支出 732.6 万元，二期、三期投入使用后，年支出为 967.03 万元。

（4）修理费：项目一期投入后，修理费支出为 344.1 万元，二期、三期投入使用后，年支出为 623.1 万元。

（5）其他费用：年支出 400 万元。

项目运营成本费用明细表

单位：万元

年度	工资及福利支出	医疗物品支出	燃料动力费	修理费	其他费用	合计
2022 年	2,565.00	10,080.00	659.34	309.69	360.00	13,974.03
2023 年	2,850.00	11,200.00	732.60	344.1	400.00	15,182.60

年度	工资及福利支出	医疗物品支出	燃料动力费	修理费	其他费用	合计
2024 年	2,850.00	11,200.00	732.60	344.1	400.00	15,182.60
2025 年	2,850.00	11,686.00	967.03	623.1	400.00	15,903.03
2026 年	2,850.00	11,686.00	967.03	623.1	400.00	15,903.03
2027 年	2,850.00	11,686.00	967.03	623.1	400.00	15,903.03
2028 年	2,850.00	11,686.00	967.03	623.1	400.00	15,903.03
2029 年	2,850.00	11,686.00	967.03	623.1	400.00	15,903.03
2030 年	2,850.00	11,686.00	967.03	623.1	400.00	15,903.03
2031 年	2,850.00	11,686.00	967.03	623.1	400.00	15,903.03
2032 年	2,850.00	11,686.00	967.03	623.1	400.00	15,903.03
2033 年	2,850.00	11,686.00	967.03	623.1	400.00	15,903.03
2034 年	2,850.00	11,686.00	967.03	623.1	400.00	15,903.03
2035 年	2,850.00	11,686.00	967.03	623.1	400.00	15,903.03
合计	39,615.00	161,026.00	12,761.87	309.69	5,560.00	219,272.56

3、项目税费

医院提供的医疗服务收入免征增值税及附加税。同时本项目收入属于从事公益性或者非营利性活动的非营利组织收入，因此本项目收入免征所得税。

4、项目收益与融资平衡情况

根据测算，2022 年至 2035 年预计用于项目资金平衡的项目运营收益合计为 107,254.44 万元。

项目运营收益表

单位：万元

年度	项目收入	项目成本	项目收益
2022 年	19,737.00	13,974.03	5,762.97
2023 年	21,930.00	15,182.60	6,747.40
2024 年	21,930.00	15,182.60	6,747.40
2025 年	23,310.00	15,903.03	7,406.97

年度	项目收入	项目成本	项目收益
2026 年	23,962.00	15,903.03	8,058.97
2027 年	23,962.00	15,903.03	8,058.97
2028 年	23,962.00	15,903.03	8,058.97
2029 年	23,962.00	15,903.03	8,058.97
2030 年	23,962.00	15,903.03	8,058.97
2031 年	23,962.00	15,903.03	8,058.97
2032 年	23,962.00	15,903.03	8,058.97
2033 年	23,962.00	15,903.03	8,058.97
2034 年	23,962.00	15,903.03	8,058.97
2035 年	23,962.00	15,903.03	8,058.97
合计	326,527.00	219,272.56	107,254.44

项目运营损益表

单位：万元

年份/项目	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年
一、经营收入/成本/税金					
1. 项目收入	19,737.00	21,930.00	21,930.00	23,310.00	23,962.00
2. 项目成本	13,974.03	15,182.60	15,182.60	15,903.03	15,903.03
3. 税金					
4. 税息折旧及摊销前利润	5,762.97	6,747.40	6,747.40	7,406.97	8,058.97
二、折旧与摊销					
1. 总折旧和摊销					
2. 息税前利润	5,762.97	6,747.40	6,747.40	7,406.97	8,058.97
三、利息支出					
1. 利息费用	340.60	697.10	787.60	1,107.60	1,330.85
2. 税前利润	5,422.37	6,050.30	5,959.80	6,299.37	6,728.12
四、企业所得税					
企业所得税					
五、净利润/净亏损	5,422.37	6,050.30	5,959.80	6,299.37	6,728.12

(续表)

年份/项目	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
一、经营收入/成本/税金					
1. 项目收入	23,962.00	23,962.00	23,962.00	23,962.00	23,962.00
2. 项目成本	15,903.03	15,903.03	15,903.03	15,903.03	15,903.03
3. 税金					
4. 税息折旧及摊销前利润	8,058.97	8,058.97	8,058.97	8,058.97	8,058.97
二、折旧与摊销					
1. 总折旧和摊销					

年份/项目	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
2. 息税前利润	8,058.97	8,058.97	8,058.97	8,058.97	8,058.97
三、利息支出					
1. 利息费用	1,247.38	1,163.91	1,009.14	913.02	752.90
2. 税前利润	6,811.59	6,895.06	7,049.83	7,145.95	7,306.07
四、企业所得税					
企业所得税					
五、净利润/净亏损	6,811.59	6,895.06	7,049.83	7,145.95	7,306.07

(续表)

年份/项目	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	合计
一、经营收入/成本/税金					
1. 项目收入	23,962.00	23,962.00	23,962.00	23,962.00	326,527.00
2. 项目成本	15,903.03	15,903.03	15,903.03	15,903.03	219,272.56
3. 税金					
4. 税息折旧及摊销前利润	8,058.97	8,058.97	8,058.97	8,058.97	107,254.44
二、折旧与摊销					
1. 总折旧和摊销					
2. 息税前利润	8,058.97	8,058.97	8,058.97	8,058.97	107,254.44
三、利息支出					
1. 利息费用	539.50	326.10	184.00	60.00	10,459.70
2. 税前利润	7,519.47	7,732.87	7,874.97	7,998.97	96,794.74
四、企业所得税					
企业所得税					
五、净利润/净亏损	7,519.47	7,732.87	7,874.97	7,998.97	96,794.74

四、项目融资与收益平衡财务评估

(一) 融资成本测算

石家庄市藁城中西医结合医院改扩建项目计划申请政府专项债券 41,000.00 万元，本息共计 51,173.30 万元。2020 年已发行政府专项债券 1,000.00 万元，发行利率为 3.36%，在存续期的最后 5 年每年的还本日偿还本金的 20%，10 年期本息共计 1,268.80 万元；2021

年已发行政府专项债券 10,000.00 万元，发行利率为 3.07%，在存续期的最后 4 年每年的还本日偿还本金的 25%，7 年期本息共计 11,688.50 万元；2022 年已发行政府专项债券 10,000.00 万元，发行利率为 2.86%，在存续期的最后 5 年每年的还本日偿还本金的 20%，10 年期本息共计 12,288.00 万元；2023 年已发行政府专项债券 5,000.00 万元，发行利率为 2.82%，在存续期的最后 5 年每年的还本日偿还本金的 20%，10 年期本息共计 6,128.00 万元；2024 年已发行政府专项债券 1,000.00 万元，假设债券利率 4.00%，在存续期内按每半年支付利息，在存续期的最后 5 年每年的还本日偿还本金的 20%，10 年期本息共计 1,320.00 万元；本期 2025 年拟申请政府专项债券 14,000.00 万元，假设债券利率 4.00%，在存续期内按每半年支付利息，在存续期的最后 5 年每年的还本日偿还本金的 20%，10 年期本息共计 18,480.00 万元。

（一）本项目拟申请政府专项债总额自融资之日起本息和如下：

单位：万元

项目名称	年度	期初本金	本期新增	本期偿还	期末本金 余额	当年偿还 利息	当年还本付 息
石家庄市藁城中西医结合医院改扩建项目	2020		1,000.00		1,000.00		
	2021	1,000.00	10,000.00		11,000.00	33.60	33.60
	2022	11,000.00	10,000.00		21,000.00	340.60	340.60
	2023	21,000.00	5,000.00		26,000.00	697.10	697.10
	2024	26,000.00	1,000.00		27,000.00	787.60	787.60
	2025	27,000.00	14,000.00	2,500.00	38,500.00	1,087.60	3,587.60
	2026	38,500.00		2,700.00	35,800.00	1,290.85	3,990.85
	2027	35,800.00		2,700.00	33,100.00	1,207.38	3,907.38

项目名称	年度	期初本金	本期新增	本期偿还	期末本金 余额	当年偿还 利息	当年还本付 息
		0			0		
	2028	33,100.0 0		4,700.00	28,400.0 0	1,123.91	5,823.91
	2029	28,400.0 0		3,200.00	25,200.0 0	969.14	4,169.14
	2030	25,200.0 0		3,400.00	21,800.0 0	873.02	4,273.02
	2031	21,800.0 0		6,000.00	15,800.0 0	716.90	6,716.90
	2032	15,800.0 0		6,000.00	9,800.00	511.50	6,511.50
	2033	9,800.00		4,000.00	5,800.00	306.10	4,306.10
	2034	5,800.00		3,000.00	2,800.00	172.00	3,172.00
	2035	2,800.00		2,800.00		56.00	2,856.00
	合计	—	41,000.0 0	41,000.0 0	—	10,173.3 0	51,173.30

(二) 2020 年发行政府专项债总额自融资之日起 10 年应还本付息如下:

单位: 万元

项目名 称	年度	期初本 金	本期新 增	本期偿还	期末本金 余额	利息率	当年偿 还利息	当年还本 付息
石家庄市藁城 中西医结合医 院改扩建项目	2020		1,000.0 0		1,000.00	3.36%		
	2021	1,000.0 0			1,000.00	3.36%	33.60	33.60
	2022	1,000.0 0			1,000.00	3.36%	33.60	33.60
	2023	1,000.0 0			1,000.00	3.36%	33.60	33.60
	2024	1,000.0 0			1,000.00	3.36%	33.60	33.60
	2025	1,000.0 0			1,000.00	3.36%	33.60	33.60
	2026	1,000.0 0		200.00	800.00	3.36%	33.60	233.60
	2027	800.00		200.00	600.00	3.36%	26.88	226.88
	2028	600.00		200.00	400.00	3.36%	20.16	220.16
	2029	400.00		200.00	200.00	3.36%	13.44	213.44
	2030	200.00		200.00	0.00	3.36%	6.72	206.72

项目名称	年度	期初本金	本期新增	本期偿还	期末本金余额	利息率	当年偿还利息	当年还本付息
	合计	—	1,000.00	1,000.00	—	—	268.80	1,268.80

(三) 2021 年发行政府专项债总额自融资之日起 7 年应还本付息如下:

单位: 万元

项目名称	年度	期初本金	本期新增	本期偿还	期末本金余额	利息率	当年偿还利息	当年还本付息
石家庄市藁城中西医结合医院改扩建项目	2021	0.00	10,000.00		10,000.00	3.07%		0.00
	2022	10,000.00			10,000.00	3.07%	307.00	307.00
	2023	10,000.00			10,000.00	3.07%	307.00	307.00
	2024	10,000.00			10,000.00	3.07%	307.00	307.00
	2025	10,000.00		2,500.00	7,500.00	3.07%	307.00	2,807.00
	2026	7,500.00		2,500.00	5,000.00	3.07%	230.25	2,730.25
	2027	5,000.00		2,500.00	2,500.00	3.07%	153.50	2,653.50
	2028	2,500.00		2,500.00		3.07%	76.75	2,576.75
	合计	—	10,000.00	10,000.00	—	—	1,688.50	11,688.50

(四) 2022 年发行政府专项债总额自融资之日起 10 年应还本付息如下:

单位: 万元

项目名称	年度	期初本金	本期新增	本期偿还	期末本金余额	利息率	当年偿还利息	当年还本付息
石家庄市藁城中西医结合医院改扩建项目	2022	0.00	10,000.00		10,000.00	2.86%		0.00
	2023	10,000.00			10,000.00	2.86%	286.00	286.00
	2024	10,000.00			10,000.00	2.86%	286.00	286.00

	2025	10,000.00			10,000.00	2.86%	286.00	286.00
	2026	10,000.00			10,000.00	2.86%	286.00	286.00
	2027	10,000.00			10,000.00	2.86%	286.00	286.00
	2028	10,000.00		2,000.00	8,000.00	2.86%	286.00	2,286.00
	2029	8,000.00		2,000.00	6,000.00	2.86%	228.80	2,228.80
	2030	6,000.00		2,000.00	4,000.00	2.86%	171.60	2,171.60
	2031	4,000.00		2,000.00	2,000.00	2.86%	114.40	2,114.40
	2032	2,000.00		2,000.00	0.00	2.86%	57.20	2,057.20
	合计	—	10,000.00	10,000.00	—	—	2,288.00	12,288.00

(五) 2023 年发行政府专项债总额自融资之日起 10 年应还本付息如下:

单位: 万元

项目名称	年度	期初本金	本期新增	本期偿还	期末本金余额	利息率	当年偿还利息	当年还本付息
石家庄市藁城中西医结合医院改扩建项目	2023	0.00	5,000.00		5,000.00	2.82%	70.50	70.50
	2024	5,000.00			5,000.00	2.82%	141.00	141.00
	2025	5,000.00			5,000.00	2.82%	141.00	141.00
	2026	5,000.00			5,000.00	2.82%	141.00	141.00
	2027	5,000.00			5,000.00	2.82%	141.00	141.00
	2028	5,000.00			5,000.00	2.82%	141.00	141.00
	2029	5,000.00		1,000.00	4,000.00	2.82%	126.90	1,126.90
	2030	4,000.00		1,000.00	3,000.00	2.82%	98.70	1,098.70
	2031	3,000.00		1,000.00	2,000.00	2.82%	70.50	1,070.50
	2032	2,000.00		1,000.00	1,000.00	2.82%	42.30	1,042.30
	2033	1,000.00		1,000.00	0.00	2.82%	14.10	1,014.10
	合计	—	5,000.00	5,000.00	—	—	1,128.00	6,128.00

(六) 2024 年已发行政府专项债总额自融资之日起 10 年应还本

付息如下：

单位：万元

项目名称	年度	期初本金	本期新增	本期偿还	期末本金余额	利息率	当年偿还利息	当年还本付息
石家庄市藁城中西医结合医院改扩建项目	2024	0.00	1,000.00		1,000.00	4.00%	20.00	20.00
	2025	1,000.00			1,000.00	4.00%	40.00	40.00
	2026	1,000.00			1,000.00	4.00%	40.00	40.00
	2027	1,000.00			1,000.00	4.00%	40.00	40.00
	2028	1,000.00			1,000.00	4.00%	40.00	40.00
	2029	1,000.00			1,000.00	4.00%	40.00	40.00
	2030	1,000.00		200.00	800.00	4.00%	36.00	236.00
	2031	800.00		200.00	600.00	4.00%	28.00	228.00
	2032	600.00		200.00	400.00	4.00%	20.00	220.00
	2033	400.00		200.00	200.00	4.00%	12.00	212.00
	2034	200.00		200.00	0.00	4.00%	4.00	204.00
	合计	—	1,000.00	1,000.00	—	—	320.00	1,320.00

(七)本期 2025 年拟发行政府专项债总额自融资之日起 10 年应还本付息如下：

单位：万元

项目名称	年度	期初本金	本期新增	本期偿还	期末本金余额	利息率	当年偿还利息	当年还本付息
石家庄市藁城中西医结合医院改扩建项目	2025		14,000.00		14,000.00	4.00%	280.00	280.00
	2026	14,000.00			14,000.00	4.00%	560.00	560.00
	2027	14,000.00			14,000.00	4.00%	560.00	560.00
	2028	14,000.00			14,000.00	4.00%	560.00	560.00
	2029	14,000.00			14,000.00	4.00%	560.00	560.00
	2030	14,000.00			14,000.00	4.00%	560.00	560.00
	2031	14,000.00		2,800.00	11,200.00	4.00%	504.00	3,304.00
	2032	11,200.00		2,800.00	8,400.00	4.00%	392.00	3,192.00
	2033	8,400.00		2,800.00	5,600.00	4.00%	280.00	3,080.00

项目名称	年度	期初本金	本期新增	本期偿还	期末本金余额	利息率	当年偿还利息	当年还本付息
	2034	5,600.00		2,800.00	2,800.00	4.00%	168.00	2,968.00
	2035	2,800.00		2,800.00		4.00%	56.00	2,856.00
	合计	—	14,000.00	14,000.00	—	—	4,480.00	18,480.00

（二）项目收益测算

（1）项目收益

本项目所发行的专项债券的还款来源为项目运营所产生的住院收入、门诊收入、医养收入以及停车场收入。债券存续期间可实现项目收益 107,254.44 万元。

（2）收益与融资平衡情况

本次债券募投项目收益为项目运营产生的收益，项目未运营前需支付的资金利息由项目自筹资金支付，通过对项目收益的估算，预期石家庄市藁城中西医结合医院改扩建项目的经营收益对融资本金和利息的覆盖倍数为 2.10 倍。

项目收益覆盖情况表

单位：万元

项目名称	申请地方政府专项债券本金	申请地方政府专项债券本息合计	预计经营净收益	覆盖倍数	备注
石家庄市藁城中西医结合医院改扩建项目	41,000.00	51,173.30	107,254.44	2.10	

（三）项目募投平衡表

项目名称	石家庄市藁城中西医结合医院改扩建项目									
项目类型（一级）	民生服务									
项目类型（二级）										
本只专项债券中用于该项目的金额 (单位：亿元)	4.10000000									
其中：用于符合条件的重大项目资本 金的金额(单位：亿元)										
项目简要描述	项目新增用地面积 41353.36 m²（约 62.03 亩），建设中医药综合楼、门诊大楼、教学培训基地、科研基地、医养中心等，总建筑面积 143390 m²（地上 96790 m²，地下 46600 m²）， 新增编制床位数 330 张，机动车停车位 760 个，并购置安装配套设备设施。									
项目建设期	2020 年至 2025 年									
项目运营期	2025 年至 2035 年									
本项目本次拟发行债券期限（单位： 年）	10									
债券存续期内项目总投资(单位：亿 元)	14.03500000									
其中：不含专项债券的项目资本金 (单位：亿元)	9.93500000									
专项债券融资(单位：亿元)	4.10000000									
其他债务融资(单位：亿元)										
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(单位：亿元)	1.10000000	1.00000000	0.50000000	0.10000000	1.40000000					
其他债务融资(单位：亿元)										

债券存续期内项目总收益(单位：亿元)			10.725444								
债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）											
2019 年及以前		2020 年		2021 年		2022 年	0.57629700	2023 年	0.67474000	2024 年	0.67474000
2025 年	0.74069700	2026 年	0.80589700	2027 年	0.80589700	2028 年	0.80589700	2029 年	0.80589700	2030 年	0.80589700
2031 年	0.80589700	2032 年	0.80589700	2033 年	0.80589700	2034 年	0.80589700	2035 年	0.80589700	2036 年	
2037 年		2038 年		2039 年		2040 年		2041 年		2042 年	
2043 年		2044 年		2045 年		2046 年		2047 年		2048 年	
2049 年		2050 年		2051 年		2052 年		2053 年		2054 年及以后	
						债券存续期内项目总收益/项目总投资				0.76	
债券存续期内项目总债务融资本息 （单位：亿元）			5.11733000		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息					2.10	
债券存续期内项目总债务融资本金 （单位：亿元）			4.10000000		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金					2.62	
债券存续期内项目总地方债券融资本息（单位：亿元）			5.11733000		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息					2.10	
债券存续期内项目总地方债券融资本金（单位：亿元）			4.10000000		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金					2.62	
项目收益预测依据		项目运营收入主要来源于门诊收入、住院收入、医养收入，按照 2022 年开始计算运营期，住院收入按照 580 元/天.床预测，门诊收入按照 225 元/人预测。各期工程投入使用后第一年运营负荷率均按 90%，以后每年按 100%。									
		项目运营前 5 年营业收入为 19737 万元、21930 万元、21930 万元、23310 万元、23962 万元。基于谨慎性原则，预测项目运营期门诊收入、住院收入、医养收入、停车费收入不变。									

五、项目风险评估及控制措施

（一）风险评估及控制措施

1、利率变动的风险及其控制措施

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本市场利率的波动，市场利率波动将会对本项目的财务成本产生一定影响，进而影响项目投资收益的平衡。

风险控制措施：为控制项目融资平衡风险，要求项目单位合理安排债券发行金额和债券期限，按照项目的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，充分盘活存量资金，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。

2、地方政府债务风险及其控制措施

地方政府债务风险是指地方政府承担债务但无能力按期还本付息的可能性以及相应产生的后果，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，以及无力进行公共事业投入等风险。

风险控制措施：2015年起，财政部实施政府债务限额管理，制定了《关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》，河北省及时将河北省政府债务限额向省人大常委会提起审议，研究限额分配方案下达市、县，要求市县政府举债不得突破批准的限额，确需举债的，依照批准的限额提出本地区当年政府债务举借和使用计划，列入预算调整方案，报本级人大常委会批准，报省政府备案，并由省政府代为

举措。石家庄市藁城区卫生健康局建立跨年度预算平衡机制，加强一般公共预算、政府性基金预算，国有资本经营预算体系的统筹力度，强化对项目资本的管理，加快专项资金清理，归并和整合力度，建立债务项目全生命周期偿债计划，分层次编制政府债务偿还规划和年度计划，建立健全政府债务滚动偿还方案，做好分年度的债务还本付息预算安排工作，加大预算统筹力度，多渠道多角度全方位筹集资金偿还到期债务。石家庄市藁城区卫生健康局高度重视政府债务风险防范，积极配合省政府督导，并加强自我防控，牢牢守住不发生区域性、系统性风险底线。

3、其他不可抗拒的风险

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原因可能造成不可抗拒的意外风险。

风险控制措施：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作以简单分析可以看出，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，但发生的可能性较小，项目方需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，保证外围环境安全可控。

（二）敏感性分析

鉴于运营收益受政府法律法规、财政政策、市场需求等因素影响，有必要在运营收益一定的变化幅度内对专项债券的资金覆盖率进行敏感性（压力测试）分析评估。

本息覆盖倍数及敏感性分析表

单位：万元

敏感性分析	敏感性变化比率						
	-15%	-10%	-5%	0%	5%	10%	15%
经营净收益	91,957.2 7	96,797.1 3	101,891. 72	107,254. 44	112,617. 16	118,248. 02	124,160. 42
偿债资金合计	91,957.2 7	96,797.1 3	101,891. 72	107,254. 44	112,617. 16	118,248. 02	124,160. 42
债券还本额	41,000.0 0	41,000.0 0	41,000.0 0	41,000.0 0	41,000.0 0	41,000.0 0	41,000.0 0
偿还利息	10,173.3 0	10,173.3 0	10,173.3 0	10,173.3 0	10,173.3 0	10,173.3 0	10,173.3 0
经营收入偿还的 债券本息额	51,173.3 0	51,173.3 0	51,173.3 0	51,173.3 0	51,173.3 0	51,173.3 0	51,173.3 0
债券本息覆盖率	1.80	1.89	1.99	2.10	2.20	2.31	2.43

根据本项目收益与融资自求平衡的压力测试结果，当经营净收益作为影响债券还本付息的因素在±15%范围内变动的情况下，专项债券本息覆盖倍数仍然>1，还本付息资金具有一定的稳定性与较强的风险抵抗能力。

六、投资者保护措施（还款保障计划）

河北省委、省政府高度重视政府性债务管理工作，积极采取有效措施，不断完善政府性债务管理制度，着力控制债务规模，防范和化解政府性债务风险。

一是加强政府债务政策制度建设。全省印发了《河北省政府性债务风险》（冀政办字[2017]27号），明确了全省政府性债务风险事件处置的组织体系、预警预防、处置措施等；印发《河北省省级政府性债务风险防控工作方案》（冀政债办[2017]8号），加强省本级政府债务风险防控；印发《非政府债券形式存量政府债务分类处置方案》

（冀政债办[2017]4号），推动全省非政府债券形式存量政府债务化解；印发《省对市、县政府债务管理工作绩效评价办法（试行）》（冀财债[2018]72号），对市县落实风险管理、规范债务管理等工作开展绩效评价和考核，突出绩效导向，防控债务风险。

二是实行政府债务限额管理。2015年起，财政部实施政府债务限额管理，制定了《关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》，河北省及时将河北省政府债务限额向省人大常委会提起审议，研究限额分配方案下达市、县，要求市县政府举债不得突破批准的限额，确需举债的，依照批准的限额提出本地区当年政府债务举借和使用计划，列入预算调整方案，报本级人大常委会批准，报省政府备案，并由省政府代为举借。制定《新增政府债务限额分配管理办法》，科学分配新增政府债务限额。

三是落实政府债务预算管理。设立预算稳定调节基金，石家庄市藁城区卫生健康局建立跨年度预算平衡机制，分层次编制政府债务偿还规划和年度计划，建立健全政府债务滚动偿还方案，做好分年度的债务还本付息预算安排工作，加大预算统筹力度，多渠道多角度全方位筹集资金偿还到期债务。石家庄市藁城区卫生健康局高度重视政府债务风险防范，积极配合省政府督导，并加强自我防控，牢牢守住不发生区域性、系统性风险底线。

四是有效防范化解债务风险。根据财政部通报地方政府债务风险情况，对债务风险预警或提示地区实施通报。督促预警或提示地区制定《政府债务偿还和风险化解规划》，修订完善《政府性债务风险应

急处置预案》，加强政府债务风险管控。督导省直部门切实履行债务偿还主体责任，建立各负其责的管理机制。

七、信息披露计划及主管部门责任

（一）信息披露计划

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，明确了推进债券信息公开的工作：财政部门应当在门户网站等及时披露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。行业主管部门和项目单位应当及时披露项目进度、专项债券资金使用情况等信息。

《地方政府债务信息公开办法（试行）》（财预〔2018〕209号）规定，县级以上地方各级财政部门（以下简称“地方各级财政部门”）应当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。（1）随同预算公开上一年度本地区、本级及所属地区地方政府债务限额及余额（或余额预计执行数），以及本地区和本级上一年度地方政府债券（含再融资债券）发行及还本付息额（或预计执行数）、本年度地方政府债券还本付息预算数等。（2）随同调整预算公开当年本地区及本级地方政府债务限额、本级新增地方政府债券资金使用安排等。（3）随同决算公开上年末本地区、本级及所属地区地方政府债务限额、余额决算数，地方政府债券发行、还本付息决算数，以及债券资金使用安排等。

石家庄市藁城区卫生健康局及项目主管部门将按照上述文件要

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。

（二）主管部门责任

1、主管部门责任

本项目由石家庄市藁城区卫生健康局负责实施，对项目的建设和整体运营发挥重要管理职能。石家庄市藁城区卫生健康局高度重视发债项目的过程化管理，定期对项目的建设运营进度进行监督，确保落实项目债券资金年度内支出，形成实物工作量。石家庄市藁城区卫生健康局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，并实现项目收益与融资平衡。

2. 资产管理部门责任

石家庄市藁城区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。

石家庄市藁城区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，提高可偿债财力，缓解偿债压力。石家庄市藁城区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。

八、编制文件依据

（一）相关法律法规规定

1. 中华人民共和国预算法（2014 修正）
2. 中华人民共和国证券法（2014 修正）
3. 国务院关于加强地方政府性债务管理的意见

（二）财政部相关规定

1. 财政部关于印发《地方政府专项债券发行管理暂行办法》的通知

2. 关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见
3. 关于印发《地方政府专项债务预算管理办法》的通知
4. 关于进一步规范地方政府举债融资行为的通知
5. 关于坚决制止地方以政府购买服务名义违法违规融资的通知
6. 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

7. 关于规范金融企业对地方政府和国有企业投融资行为有关问题的通知

8. 财政部关于做好地方政府专项债券发行工作的意见

（三）河北省相关规定

1. 河北省人民政府关于深化政府性债务管理改革的意见
2. 《河北省政府性债务风险应急处置预案》
3. 《河北省省级政府性债务风险防控工作方案》
4. 《非政府债券形式存量政府债务分类处置方案》