

附件 1

北京大学人民医院石家庄医院 建设项目实施方案

编制单位（部门）：石家庄市卫生健康委员会



咨询编制单位：河北雄安宏智企业管理咨询有限公司



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.....2

 （四）项目所在区域情况.....6

二、项目投资规模、计划及资金方案.....6

 （一）项目建设投资方案.....6

 （二）资金筹措方案..... 11

 （三）项目资金管理方案..... 13

三、项目运营与预期收益估算..... 14

 （一）项目运营方案..... 14

 （二）项目运营收益估算..... 15

四、项目融资与收益平衡财务评估..... 23

 （一）融资成本测算..... 23

 （二）收益与融资平衡情况..... 23

五、项目风险评估及控制措施..... 25

 （一）风险评估情况..... 25

 （二）风险控制措施..... 26

 （三）敏感性分析..... 27

 （四）其他事项说明..... 28

六、投资者保护措施（还款保障计划）..... 28

七、信息披露计划及主管部门责任..... 28

 （一）信息披露计划..... 28

 （二）主管部门责任..... 29

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 (万元)	计划发行规模 (万元)	发行年限	还本付息方式
北京大学人民医院石家庄医院建设项目	建设北京大学人民医院石家庄医院项目	109395.46	49916	15	利息每半年支付一次，本金到期后一次性偿还。

2、项目实施单位

项目实施单位是石家庄市人民医院，具体情况如下：

名称	石家庄市人民医院
统一社会信用代码	12130100401751630R
住所	石家庄范西路 36 号
负责人	瞿长宝
赋码机关	石家庄市行政审批局

(二) 项目列入规划情况

1. 项目列入国家重大战略的相关规划文件。

《中华人民共和国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》指出加快优质医疗资源扩容和区域均衡布局，建设国家医学中心和区域医疗中心。

《“健康中国 2030”规划纲要》指出依托现有机构，建设一批引领国内、具有全球影响力的国家级医学中心，建设一批区域医学中心和国家临床重点专科群，推进京津冀、长江经济带等区域医疗卫生协同发展，带动医疗服务区域发展和整体水平提升。

2. 项目列入省十四五规划的相关规划文件。

《河北省国民经济和社会发展第十四个五年规划和二〇三五年远景目

标纲要》指出，健全基本医疗卫生体系，加快优质医疗资源扩容和区域均衡布局，加大公立医疗卫生机构建设力度，争取增设国家区域医疗中心，分区设置省级区域医疗中心，支持县级建设一批三级医院，鼓励社会办医。

《河北省“十四五”医疗卫生服务体系规划》中明确“依托国家高水平医院在石家庄、张家口、秦皇岛等地国家级区域医疗中心建设试点项目，支持具备条件的设区的市与北京等地高水平医院合作建设国家区域医疗中心，强化国家区域医疗中心引领作用”

3. 项目列入省行业主管部门重点工作的规划文件。

《关于大力支持省会建设和高质量发展的意见》指出要“大力支持石家庄大力发展医疗卫生事业。进一步提高省会公共医疗卫生服务能力和水平”。

4. 项目列入本级政府或部门重点项目的决策过程和主要描述。

《石家庄市卫生健康事业高质量发展总体方案》指出要“加快推进市人民医院与北京大学人民医院合作共建国家区域医疗中心，积极推动市属医院与京津等国内知名医院建设一批高层次、高水平合作项目，让人民群众在家门口享受到更加优质的医疗服务”。

2022年4月石家庄市人民政府与北京大学人民医院签署共建国家区域医疗中心合作协议；2022年7月，河北省人民政府与北京大学人民医院共同签署合作框架协议；2022年10月石家庄市人民政府与北京大学人民医院签署共建国家区域医疗中心合作协议之补充协议。

（三）事前绩效评估情况

为加强预算科学化精细化管理，提高预算资金分配决策的科学性、公开性和公正性，根据《地方政府专项债券项目资金绩效管理办法》的通知（财预〔2021〕61号）的相关要求，围绕项目的评估重点，对项目实施的必要性、公益性、收益性；项目投资建设合规性与项目成熟度；项目资金

来源和到位可行性；项目收入、成本、收益预测合理性；债券资金需求合理性；项目偿债计划可行性和偿债风险点；绩效标合理性等评估重点，对项目是否由安排专项债券及财政专项资金予以支持，进行充分论证和评估。

评估方式主要是通过查阅相关的政策法规、立项背景以及公共财政在该项目领域支持的范围和方式等资料，咨询管理、业务、财政、财务等方面专家的意见，就项目实施的前期准备工作和具体实施内容，以及项目实施的风险和不确定因素、项目预算等有关问题进行了询问和讨论，对评估重点组织进行讨论等工作，对项目进行事前绩效评估，形成评估结论。

1、项目实施的必要性、公益性和收益性

（1）项目实施的必要性。①是实现“中国梦”和“健康中国”的需要。项目建设有利于促进优质医疗资源纵向和横向流动，提高河北省整体和各区域医疗服务技术水平，有利于缓解肿瘤、血液等重大疾病优质医疗资源分布不均、资源短缺问题。对提高人民健康水平有着重大的积极意义，将对实现“中国梦”，推动“健康中国”的建设起积极作用。②是提升区域医疗服务水平的需要。项目建设不仅可以解决区域内群众急需医疗资源短缺和异地就医较为突出的疾病诊疗需求，缓解当地群众异地就医、看病难，实现“大病不出省”的目标，并进一步带动河北省整体的医疗服务水平和能力的提升，对于京津冀医疗协同发展具有重要意义，同时也符合河北省十四五规划中增设国家区域医疗中心的要求。③是区域医疗卫生事业高质量发展的需要。在医疗方面，具有区域内领先的医疗技术水平，突出的疑难危重症诊疗能力，具有规定数量的国家临床重点专科建设项目，在区域内有较好的辐射带动能力，高质量推动医疗卫生事业发展。④以民为本、造福于民的体现。着眼于河北省的长远发展，立足于提高人民的生活幸福感，让人民从便利完善的医疗卫生设施中感受到生活质量的提高。⑤是医院可持续发展的需

要。项目建设可以改善医院设施条件，完善石家庄市人民医院自身医疗功能，而且使医院的医疗服务层次得到提升，切实发挥医院的医疗实力，实现医院的可持续发展，为医院创品牌、树形象、扩大影响力打下良好的基础。⑥是国家政策和行业发展的需要。本项目属于《产业结构调整指导目标（2019）》中第一类“鼓励类”中“医疗卫生服务设施建设”，符合国家产业政策；

综上所述，本项目符合国家的产业政策和河北省十四五规划要求，项目建成后能够满足医院可持续发展的需要，提升院区医疗、教学、科研等能力和水平，实现医疗、教学、科研、预防及管理共同提升，对保障人民身体健康具有积极意义。因此本项目建设是十分必要的。

（2）项目实施的公益性。卫生健康事业发展直接关系到人民群众的身体健康，与人民群众的切身利益密切相关。因此项目有公益性的特征。

（3）项目实施的收益性。①经济效益方面。本项目建成后，实现医疗业务增长，间接提高当地经济效益。②社会效益分析。本项目的建设，满足区域内患者就医需求，有效减少区域内患者外转，提升区域内医疗服务保障能力，带动区域医疗、保障服务水平提升，实现区域间医疗服务同质化，长期为患者提供医疗服务，有较大社会效益。

2、项目投资合规性与项目成熟度

（1）项目投资合规性。依据《河北省国民经济和社会发展第十四个五年规划和二〇三五年远景目标纲要》和《河北省“十四五”医疗卫生服务体系规划》，本项目已完成项目建议书和可行性研究报告的编制和报批工作，已取得项目建议书批复（石行审投资[2022]266号）、可行性研究报告批复（石行审投资[2023]83号）和初步设计批复（石行审投资[2023]264号）。

（2）项目成熟度

项目实施由石家庄市人民医院做为实施主体，有着成熟的管理体系和人员配备，项目建成后，即投入使用，创造效益。

3、项目资金来源和到位可能性

项目总投资 109395.46 万元，项目资金来源拟申请使用债券资金 49916 万元（其中本次拟发行 1000 万元，未来拟发行 48916 万元），财政预算资金 59479 万元，其中中央预算资金 47000 万元，地方市级预算资金 12479.46 万元。经预测项目未来收益足以偿还项目债券本息。

4、项目收入、成本、收益预测合理性

本次项目收入、成本及收益预测数据是根据前五年现有院区数据，同时考虑项目建设程度，并剔除非正常因素后进行分别预测。

收入主要包括门急诊收入和住院收入。门急诊收入包括挂号收入、诊察收入、检查收入、化验收入、治疗收入、手术收入、卫生材料收入、药品收入、一般诊疗费收入和其他门急诊收入等。住院收入包括床位收入、诊察收入、检查收入、化验收入、治疗收入、手术收入、护理收入、卫生材料收入、药品收入、一般诊疗费收入和其他住院收入等。根据医院现有院区近五年年门急诊数量和费用，结合与北京大学人民医院合作后医疗技术水平的提升和国家区域医疗中心的定位，预测项目收入、成本和收益。项目数据预测合理。

5、绩效目标合理性

绩效目标符合客观实际，绩效目标从产出、效益、满意度方面进行设定，目标内容从数量、质量、时效等方面进行区分。采用定性定量相结合的形式进行表述，绩效指标清晰、细化、可考核。

6、其他需要纳入事前绩效评估的事项

通过对项目实施的必要性、公益性、收益性；项目投资合规性与

项目成熟度；项目资金来源和到位可行性；项目收入、成本、收益预测合理性；债券资金需求合理性；项目偿债计划可行性和偿债风险点进行事前绩效评估，绩效标合理性根据项目收益预测，正常情况下项目实现偿债覆盖倍数为 2.02，项目收益足以清偿债务。

综合上述情况，本次申请的地方政府专项债券项目资金绩效目标设置合理，指向明确，与相应的财政支出范围、方向、效果紧密相关，符合实际，切实可行，具备申请专项债券资金的可行性和必要性。

（四）项目所在区域情况

2023 年末全省常住总人口 7393 万人。其中，城镇常住人口 4641 万人，比上年末增加 66 万人；占总人口比重为 62.77%，比上年末提高 1.12 个百分点。

2023 年全省生产总值增长 5.5%，一般公共预算收入增长 5.7%，规模以上工业增加值增长 6.9%，固定资产投资增长 6.3%，社会消费品零售总额增长 9.6%，进出口总值增长 7.4%，居民人均可支配收入增长 6.6%。

《河北省“十四五”医疗卫生服务体系规划》中明确“依托国家高水平医院在石家庄、张家口、秦皇岛等地国家级区域医疗中心建设试点项目，支持具备条件的设区的市与北京等地高水平医院合作建设国家区域医疗中心，强化国家区域医疗中心引领作用”。根据石家庄市自然资源和规划局出具的规划要点，项目用地性质为医疗卫生用地。

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
2. 项目总投资。

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	北京大学人民医院石家庄医院建设项目						
列入国家重大战略的相关文件名称和主要描述	《中华人民共和国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》指出加快优质医疗资源扩容和区域均衡布局，建设国家医学中心和区域医疗中心。						
是否列入省十四五规划的相关文件名称和主要描述	《河北省国民经济和社会发展第十四个五年规划和二〇三五年远景目标纲要》指出，健全基本医疗卫生体系，加快优质医疗资源扩容和区域均衡布局，加大公立医疗卫生机构建设力度，争取增设国家区域医疗中心，分区设置省级区域医疗中心，						
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	《关于大力支持省会建设和高质量发展的意见》指出要“大力支持石家庄大力发展医疗卫生事业。进一步提高省会公共医疗卫生服务能力和水平”						
列入本级政府或部门重点项目的决策过程和主要描述	《石家庄市卫生健康事业高质量发展总体方案》指出要“加快推进市人民医院与北京大学人民医院合作共建国家区域医疗中心，积极推动市属医院与京津等国内知名医院建设一批高层次、高水平合作项目，让人民群众在家门口享受到更加优质的医疗服务”						
所属区划名称	河北省石家庄市裕华区	立项单位	石家庄市人民医院				
项目申请专项债券支持领域	医疗卫生	项目总投资。计量单位使用亿元，小数点后保留两位。	10.94	申请使用专项债资金	4.99	是否续发行项目	否
项目全部建设内容	含医疗综合楼（门诊+病房+科研+地下设备用房+车库及人防）、国际交流中心、液氧站、门卫、库房、空中步道、污水处理站等						
（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	医疗综合楼							81010.46	m2	42133.24			
2	国际交流中心							4143.09	m2	2465.83			
3	空中步道							551.07	m2	865.62			
4	医疗设备									12004			
(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	门卫							37.84	m2	36.7			
2	液氧站							71.69	m2	189.69			
3	库房							50.52	m2	20.79			
6	污水处理站							187.64	m2	744.92			
7	地下工程							64947.69	m2	35105.4			
8	一期改造									1173.66			
9	室外工程									2558.82			
10	外线接入费									2555			
(三) 概算内前期费用													
1	勘察									65.98			
2	设计									1839			
3	前期咨询费									92.8			
4	交通评价费									12.8			
5	工商保险费									99.85			
6	招标代理服务									52.87			
7	施工图审查费									37.8			
8	高可靠性供电费									131.74			

9	渣土处置费									260			
10	城市基础设施配套费									940.17			
11	造价咨询费									394.71			
12	研究试验费									248.07			
13	地震安全性评价费									14.83			
14	工程建设监理费									710.2			
15	安全性评价费									3.28			
16	基本预备费									4637.69			
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	根据现有院区近5年年门急诊数量和费用，结合与北京大学人民医院合作后医疗技术水平的提升和国家区域医疗中心的定位，预测正常年（运营能力为100%），门急诊量日均人数为1400人次，次均费用按390元/人次计算		1.9929	39.899102								

2	住院收入	根据现有院区近 5 年住院收入，结合与北京大学人民医院合作后医疗技术水平的提升和国家区域医疗中心的定位，按本项目计划床位 1000 张，病床年使用率 90%，日床消费 1600 元计算。		5.548	85.525311								
融资收益保障倍数测算 过程及结果	2.02	——		——	——		——	——		——			

投资估算表（二）

项目	金额	比例
1.工程费	99853.67	91.28%
1.1 地上建筑工程	46456.79	42.47%
1.2 地下建筑工程	35105.4	32.09%
1.3 一期改造	1173.66	1.07%
1.4 室外工程费	2558.82	2.34%
1.5 外线接入费	2555	2.34%
1.6 医疗设备	12004	10.97%
2.建设工程其他费	2800.72	2.56%
3.基本预备费	4637.69	4.24%
合计	109395.46	100%

（二）资金筹措方案

1. 项目资金来源

北京大学人民医院石家庄医院建设项目直接投资总额 109395.46 万元。其中项目资本金 59479 万元（其中：中央预算内投资 47000 万元，地方市级预算内投资 12479.46 万元），占全部投资计划的 54.37%。拟申请使用地方政府专项债券额度 49916 万元（本次拟申请发行地方政府专项债券 1000 万元，未来拟申请使用 48916 万元）。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。专项债券不用做项目资本金。

项目资金来源情况表

资金来源	金额(万元)	占比	备注
估算总投资	109,395.46	100%	
一、资本金			
(一)自有资金	59,479.46	54.37%	

1. 中央预算内	47000	42.96%	
2. 地方市级预算内	12479.46	11.41%	
(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)			
(一)已发行专项债券			
(二)本期拟发行专项债券	1000	0.91%	
(三)后续拟发行专项债券	48916	44.72%	
(四)银行融资			

2. 项目前期工作及实施计划。

(1) 项目前期工作

本项目于2022年11月7日取得石家庄市财政局出具的建设项目财政资金来源证明；

2022年11月15日取得石家庄市行政审批局出具的项目建议书批复(石行审投资[2022])266号，项目代码2211-130100-89-01-808481)；

2023年3月10日取得石家庄市行政审批局出具的节能审查意见(石行审投资能【2023】3号)；

2023年3月15日取得石家庄市裕华区行政审批局出具的社会稳定风险分析报告审核意见(裕行审社稳【2023】9号)；

2023年5月11日取得石家庄市自然资源和规划局出具的《建设项目用地预审与选址意见书》(用字第130100202300029号)；

2023年6月21日取得石家庄市行政审批局项目可行性研究报告的批复(石行审投资[2023]83号)；

2023年12月28日取阳石家庄石家庄市行政审批局初步设计的批复(石

行审投资[2023]264号)。

(2) 项目实施计划

项目计划建设期3年2个月(2024年11月至2027年12月)。具体时间如下:

- ①项目审批(4个月)
- ②初步设计和审查(含招标)(2个月)
- ③施工图设计(2个月)
- ④土建施工、设备招标和采购(22个月)
- ⑤设备安装和调试(6个月)
- ⑥竣工验收(2个月)。

(三) 项目资金管理方案

石家庄市人民医院高度重视债务管理工作,深入领悟并贯彻《预算法》以及《国务院关于加强地方性债务管理的意见》(国发【2014】43号)等法规文件精神,严格防控政府债务风险,健全债务风险化解和应急处置机制,按照制定的债务管理制度,控制和化解地方政府性债务风险,规范债务资金的借、管、用、还,并采取有效措施控制新债,偿还旧债,确保做好债券的还本付息工作。为切实规范项目资金管理,保障资金安全、高效运行,发挥资金使用效益,特制定以下管理方案:

- 1.项目资金实行“专人管理、专户储存、专账核算、专项使用”;
- 2.项目资金实行市财政监管制,资金拨付资料报市财政审批。审批通过后资金拨付一律转账结算,杜绝现金支付;
- 3.资金的拨付本着专款专用的原则,严格执行项目资金批准使用计划和项目批复内容,不准擅自调项、扩项、缩项,更不准拆借、挪用、挤占和随意扣压;资金拨付时,按不同专项资金的要求执行,不准任意改变;

4.严格专项资金初审、审核、审核制度，不准缺项和越程序办理手续，各类专项资金审批程序，以该专项资金审批表所列内容和文件要求为准；

5.项目资金报账拨付要附真实、有效、合法的凭证；

6.积极引入第三方审计机构，加强审计监督，实行单项工程决算审计，整体项目验收审计，年度资金收支审计；

7.对项目资金定期或不定期进行督查，确保项目资金专款专用。

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）严格按招投标程序及要求组织项目招投标，选择有实力的施工企业负责施工。

（2）落实建设资金来源，并制定资金使用计划，做到专款专用。

（3）建立质量保证体系，并严格遵照执行。

（4）实施过程中，加强调度指挥，协调各方关系。

2. 具体运营内容

本项目获得收益资金来源主要为门急诊收入和住院收入。

门急诊收入包括急诊收入包括挂号收入、诊察收入、检查收入、化验收入、治疗收入、手术收入、卫生材料收入、药品收入、一般诊疗费收入和其他门急诊收入等。

住院收入包括床位收入、诊察收入、检查收入、化验收入、治疗收入、手术收入、护理收入、卫生材料收入、药品收入、一般诊疗费收入和其他住院收入等。

以石家庄市人民医院现有院区前五年医院收入情况得出本项目医院医疗各项收入年平均增长率为 10.30%，收入增长主要影响因素为新冠疫情、

医院改扩建、装修、引入各类医院设备、医疗技术水平提升、区域经济发展及区域老年化情况加重导致医疗需求增加等。剔除新冠疫情影响因素，综合考虑未来各项因素的影响，同时参考《关于控制公立医院医疗费用不合理增长的若干意见》（国卫体改发【2015】89号）控制全国公立医院医疗费用平均增长幅度不超过10%的目标的意见，初步预测本项目医院达到满负荷后医疗收入增长率在3%~5%，其中床年使用率为80%，日床消费年增长率2.5%；日次门（急）诊量年增长率2.5%，正常运营后第11年不再增长，门诊次均费用年增长率5%。

（二）项目运营收益估算

1.项目运营收入

本项目收入主要包括门急诊收入和住院收入。预计运营期第1年医疗服务能力达80%；运营期第2年医疗服务能力达90%；运营期第3年医疗服务能力达100%。

①门急诊收入

本项目门急诊收入包括挂号收入、诊察收入、检查收入、化验收入、治疗收入、手术收入、卫生材料收入、药品收入、一般诊疗费收入和其他门急诊收入等。根据医院近5年年门急诊数量和费用，结合与北京大学人民医院合作后医疗技术水平的提升和国家区域医疗中心的定位，预测正常年（运营能力为100%）数据如下：门急诊量日均人数为1400人次，次均费用按390元/人次计算，门急诊年收入共计19929万元。

②住院收入

本项目住院收入包括床位收入、诊察收入、检查收入、化验收入、治疗收入、手术收入、护理收入、卫生材料收入、药品收入、一般诊疗费收入和其他住院收入等。本项目计划床位1000张，根据现有院区近5年住院

费用情况预测如下：病床年使用率按 80%计，病房床位按日床消费 1900 元计。经测算年收入为 55480 万元。

具体预测数据见下表汇总表（单位：万元）

序号	项目	单位	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
1	住院收入	万元	39945.60	49932.00	55480.00	56867.00	58288.75	59745.83	61239.41
1.1	床位	床	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00
1.2	床年使用率		0.72	0.80	0.80	0.80	0.80	0.80	0.80
1.3	日床消费	元/床	1520.00	1710.00	1900.00	1947.50	1996.19	2046.09	2097.24
2	门诊收入	万元	12754.56	16142.49	19929.00	21448.59	23070.58	24817.40	26698.26
2.1	日次门（急）诊量	人次	1120.00	1260.00	1400.00	1435.00	1470.00	1506.00	1543.00
2.2	门诊次均费用	元/人次	312.00	351.00	390.00	409.50	429.98	451.48	474.05
	收入合计		52700.16	66074.49	75409.00	78315.59	81359.33	84563.23	87937.67

（续）

序号	项目	单位	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	合计
1	住院收入	万元	62770.36	64339.57	65948.20	67596.83	69286.64	71018.78	72794.14	855253.11
1.1	床位	床	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00	
1.2	床年使用率		0.80	0.80	0.80	0.80	0.80	0.80	0.80	
1.3	日床消费	元/床	2149.67	2203.41	2258.50	2314.96	2372.83	2432.15	2492.95	
2	门诊收入	万元	28723.41	30903.70	33249.97	35774.86	38491.07	42432.86	44554.27	398991.02
2.1	日次门（急）诊量	人次	1581.00	1620.00	1660.00	1701.00	1743.00	1830.00	1830.00	
2.2	门诊次均费用	元/人次	497.75	522.64	548.77	576.21	605.02	635.27	667.03	
	收入合计		91493.77	95243.27	99198.17	103371.69	107777.71	113451.64	117348.41	1254244.13

2. 项目运营成本

本项目运营成本参照国家现行财务规定和该医院的实际成本、费用支出情况及本项目的投资规模，综合考虑未来各项因素的影响确定。项目正常年份成本费用包括药品及材料费、工资福利费、外购燃料动力费、修理费用和其他费用。

①药品及材料费

药品采购成本按业务收入的 26%，卫生材料及其他低值易耗材料成本按业务收入的 20%计，则正常年（运营期第三年）药品及材料费合计为 34688.14 万元。

②工资及福利费

定员 1732 人，其中：护士 850 人，人均工资及福利 12 万元/年，医生 708 人，技师 94 人，药师 80 人，人均工资 16 万元/年，假设年平均增长率为 3%。正常年工资及福利总额为 24312 万元。

③外购燃料动力，包括水电燃气费、柴油费等。预计正常年燃料动力费为 2661.06 万元。燃料费为天然气和柴油，天然气年使用量 325.68 万 Nm³，单价 4.31 元/Nm³，柴油年使用量 4.63 吨，单价 8761.20 元/吨；动力费为电费，年耗电量为 1480.02 万 kWh，电费单价参照现行市场和近年采购价格预测估算为 0.62 元/度，水年使用量 37.89 万吨，单价 8.86 元/吨。运营期平均年燃料动力费用为 2661.06 万元。

④修理费用

修理费按固定资产投资的 2%计算。正常年购置及修缮费为 2187.91 万元。

⑤其他费用：包括办公费、差旅费、邮电通讯费、广告及印刷费、垃圾处理费等，按营业收入的 5% 提取，正常年费用为 3770.45 万元。经测算，本项目在债券存续期间总成本费用如下：

项目运营成本表

单位：万元

序号	项目	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
1	外购原、辅材料费	24242.07	30394.27	34688.14	36025.17	37425.30	38899.09	40451.32
1.1	药品采购成本	13702.04	17179.37	19606.34	20362.05	21153.43	21986.44	22863.79
1.2	卫生材料及其他低值易耗材料	10540.03	13214.90	15081.80	15663.12	16271.87	16912.65	17587.53
2	工资及福利费	2128.84	2394.94	2661.06	2661.06	2661.06	2661.06	2661.06
3	外购燃料动力	19449.60	21880.80	24312.00	25041.36	25792.60	26566.38	27363.37
4	修理费	1910.33	2187.91	2187.91	2187.91	2187.91	2187.91	2187.91
5	其他费用	2635.01	3303.72	3770.45	3915.78	4067.97	4228.16	4396.88
	运营成本合计	50365.85	60161.64	67619.56	69831.28	72134.84	74542.60	77060.54

(续)

序号	项目	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	合计
1	外购原、辅材料费	42087.13	43811.90	45631.15	47550.98	49577.74	52187.76	53980.27	576952.29
1.1	药品采购成本	23788.38	24763.25	25791.52	26876.64	28022.20	29497.43	30510.59	326103.47
1.2	卫生材料及其他低值易耗材料	18298.75	19048.65	19839.63	20674.34	21555.54	22690.33	23469.68	250848.82

序号	项目	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	合计
2	工资及福利费	2661.06	2661.06	2661.06	2661.06	2661.06	2661.06	2661.06	36456.50
3	外购燃料动力	28184.27	29029.80	29900.69	30797.71	31721.64	32673.29	33653.49	386367.00
4	修理费	2187.91	2187.91	2187.91	2187.91	2187.91	2187.91	2187.91	30353.16
5	其他费用	4574.69	4762.16	4959.91	5168.58	5388.89	5672.58	5867.42	62712.20
	运营成本合计	79695.06	82452.83	85340.72	88366.24	91537.24	95382.60	98350.15	1092841.15

3.项目运营收益

项目	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
运营收入	52700.16	66074.49	75409.00	78315.59	81359.33	84563.23	87937.67
运营成本	50365.85	60161.64	67619.56	69831.28	72134.84	74542.60	77060.54
运营收益	2334.31	5912.85	7789.44	8484.31	9224.49	10020.63	10877.13

(续)

项目	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	合计
运营收入	91493.77	95243.27	99198.17	103371.69	107777.71	113451.64	117348.41	1254244.13
运营成本	79695.06	82452.83	85340.72	88366.24	91537.24	95382.60	98350.15	1092841.15
运营收益	11798.71	12790.44	13857.45	15005.45	16240.47	18069.04	18998.26	161402.98

4.项目税费情况

本项目为社会公益项目，对取得的医疗收入，免征各项税金。

5. 项目运营损益表

项目运营损益表

单位：万元

序号	项目	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
一	经营收入/成本/税金							
1	项目收入	52700.16	66074.49	75409.00	78315.59	81359.33	84563.23	87937.67
2	项目成本	50365.85	60161.64	67619.56	69831.28	72134.84	74542.60	77060.54
3	税息折旧及摊销前利润	2334.31	5912.85	7789.44	8484.31	9224.49	10020.63	10877.13
二	折旧与摊销							
1	总折旧和摊销	4399.14	4399.14	4399.14	4399.14	4399.14	4399.14	4399.14
2	息税前利润	-2064.83	1513.71	3390.30	4085.17	4825.35	5621.49	6477.99
三	利息支出							
1	财务费用	1996.66	1996.66	1996.66	1996.66	1996.66	1996.66	1996.66
2	税前利润	-4061.49	-482.95	1393.64	2088.51	2828.69	3624.83	4481.33
四	企业所得税							
5	企业所得税					441.60	906.21	1120.33
五	净利润	-4061.49	-482.95	1393.64	2088.51	2387.09	2718.62	3361.00

续

序号	项目	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	合计
一	经营收入/成本/税金								

序号	项目	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	合计
1	项目收入	91493.77	95243.27	99198.17	103371.69	107777.71	113451.64	117348.41	1254244.13
2	项目成本	79695.06	82452.83	85340.72	88366.24	91537.24	95382.60	98350.15	1092841.15
3	税息折旧及摊销前利润	11798.71	12790.44	13857.45	15005.45	16240.47	18069.04	18998.26	161402.98
二	折旧与摊销								0.00
1	总折旧和摊销	4399.14	4399.14	4399.14	1740.58	1740.58	1740.58	1740.58	50953.72
2	息税前利润	7399.57	8391.30	9458.31	13264.87	14499.89	16328.46	17257.68	110449.26
三	利息支出								0.00
1	财务费用	1996.66	1996.66	1996.66	1996.66	1996.66	1976.66	978.33	26914.91
2	税前利润	5402.91	6394.64	7461.65	11268.21	12503.23	14351.80	16279.35	83534.35
四	企业所得税								0.00
5	企业所得税	1350.73	1598.66	1865.41	2817.05	3125.81	3587.95	4069.84	20883.59
五	净利润	4052.18	4795.98	5596.24	8451.16	9377.42	10763.85	12209.51	62650.76

四、项目融资与收益平衡财务评估

（一）融资成本测算

本项目拟使用政府专项债券 49916 万元，本期使用政府专项债券 1000 万元，假设融资利率 4%，期限 15 年，在存续期内按半年支付利息，自融资之日起 15 年应还本付息情况如下：

1. 本项目申请政府专项债总额自融资之日起 15 年应还本付息如下：

序号	年度	期初本金	本期发行	本期偿还	期末本金	融资利率	当年应付利息
1	2025		1000		1000	4%	20.00
2	2026	1000	48916		49916	4%	1018.32
3	2027	49916			49916	4%	1996.64
4	2028	49916			49916	4%	1996.64
5	2029	49916			49916	4%	1996.64
6	2030	49916			49916	4%	1996.64
7	2031	49916			49916	4%	1996.64
8	2032	49916			49916	4%	1996.64
9	2033	49916			49916	4%	1996.64
10	2034	49916			49916	4%	1996.64
11	2035	49916			49916	4%	1996.64
12	2036	49916			49916	4%	1996.64
13	2037	49916			49916	4%	1996.64
14	2038	49916			49916	4%	1996.64
15	2039	49916			49916	4%	1996.64
16	2040	49916		1000	48916	4%	1976.64
17	2041	48916		48916	0	4%	978.32
	合计			49916			29949.60

（二）收益与融资平衡情况

1. 项目收益情况。

北京大家人民医院石家庄医院建设项目：本项目债券存续期内运营收入为 1254244.13 万元，运营成本 1092841.15 万元，项目税费 0 万元，项目运营收益 161402.98 万元。

2. 收益与融资平衡情况。

北京大学人民医院石家庄医院建设项目，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：本项目用于资金平衡的相关收益为 161,402.98 万元，融资本息为 79865.6 万元（计划融资 49916 万元，利息 29949.60 万元），覆盖倍数为 2.02。详见下表：

项目募投项目平衡情况

项目名称		北京大学人民医院石家庄医院建设项目							
项目类型		医疗卫生							
本只专项债券用于该项目的金额		0.1 亿元							
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额									
项目简要描述		医疗综合楼（门诊+病房）、科研楼、国际交流中心、空中步道、地下设备用房、车库及人防等							
项目建设期		2024 年至 2027 年							
项目运营期		2028 年至 2041 年							
债券存续期内项目总投资		10.9395 亿							
其中：不含专项债券的项目资本金		5.9479 亿							
专项债券融资		4.9916 亿							
其他债务融资									
项目分年融资计划									
	以前年度	今年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年			
专项债券融资				0.1 亿	4.8916 亿				
其他债务融资									
债券存续期内总收益		16.1403 亿							
债券存续期内项目分年收益									
2027 年		2028 年	0.2334 亿	2029 年	0.5913 亿	2030 年	0.7789 亿	2031 年	0.8484 亿
2032 年	0.9224 亿	2033 年	1.0021 亿	2034 年	1.0877 亿	2035 年	1.1799 亿	2036 年	1.2790 亿
2037 年	1.3857 亿	2038 年	1.5005 亿	2039 年	1.6240 亿	2040 年	1.8069 亿	2041 年	1.8998 亿

2042 年		2043 年		2044 年		2045 年		
		债券存续期内项目总收益/项目总投资						1.4754
债券存续期内项目 总债务融资本息	7.9866 亿	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息						2.0209
债券存续期内项目 总债务融资本金	4.9916 亿	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金						3.2335
债券存续期内项目 总债务融资本息	7.9866 亿	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息						2.0209
债券存续期内项目 总地方债券融资本金	4.9916 亿	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金						3.2335
项目收益预测依据	北京大学人民医院石家庄医院建设项目可行性研究报告、初步设计及石家庄市人民医院近五年财务数据等相关资料							

五、项目风险评估及控制措施

在项目全生命周期内充分识别各种风险，揭示风险来源，判别风险程度，提出规避对策，降低风险损失，达到整体项目风险最小化的目标。

（一）风险评估情况

主要包括财务风险、管理风险、经营风险、市场风险、政策风险等。

1.财务风险

在项目建设过程中，受市场因素影响，项目施工所需的原材料价格上涨，将导致项目施工成本增加，财务负担加重，进而影响项目建设进度，以及项目建设期内专项债券的利息兑付，因此面临一定财务风险。

2.管理风险

风险识别：单位创建初期可能因为管理层人员缺少管理经验、制度不完善、组织不严密等导致管理混乱、工作协调出现问题，削弱管理人员的凝聚力和基层工作人员工作积极性，随着单位规模扩大，管理层需要扩张，在招收新的管理和技术人才时可能导致原有人才的流失。

3.经营风险

经营风险是指生产经营的不确定性带来的风险。若项目投入运营后的收入未能达到预测值，将影响项目整体收益，对债券还本付息产生影响。

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。

5.政策风险

政策性风险是指政府政策或法律法规变化带来的风险，对企业的经营和发展会产生重大影响。国家产业政策和税收政策对项目收益产生一定影响。

（二）风险控制措施

对可能发生的风险，项目主管部门及单位要研究制定相应的风险控制计划，落实风险防控主体责任，明确风险防控措施，以有效规避风险。风险防控措施要切合工作实际，以确保在发现风险隐患时能够迅速做出反应，并可在第一时间进行妥善处理。各项风险具体应对措施如下。

财务风险：项目可行性研究报告及初步设计编制过程中，在测算项目总投资时已考虑相关风险。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，尽可能控制建设成本。

管理风险：建立完善的内控制度，各个部门、岗位和员工都各自负责、相互制约，确保不相容职务相互分离，有计划地进行岗位轮换，确保相互牵制作用的发挥。定期聘请专家对管理层进行培训，明确奖惩制度，保障员工福利防止人才尤其是技术人才的流失；创建单位文化，增强单位凝聚力。

经营风险：要求项目管理单位密切关注项目收入情况，保证还本付息

及发行费用资金。因项目取得的专项收入暂时难以实现，不能偿还到期债券本金时，可在专项债务限额内发行相关专项债券周转偿还，项目收入实现后予以归还。

市场风险：要求项目单位合理安排债券发行金额和债券期限，做好债券的期限配比、还款计划和资金准备。密切关注宏观经济市场，充分与市场机构沟通，选择合适的发行窗口，降低财务成本，保证项目收益与融资平衡。

政策风险：深入了解政策和法律法规，及时了解政策和法规的变化，制定相应的应对措施；寻求政策咨询和法律服务，以避免因政策变化而带来的风险；总之，对政策性风险保持高度警惕，及时传达国家的政策、法规和上级的指示，保障单位的稳健发展。

（三）敏感性分析

经对项目收益变动分析，当项目净现金流量下降 5%时，项目本息覆盖倍数为 1.92，当项目净现金流量下降 10%时，项目本息覆盖倍数为 1.82，具有较好的稳定性和抗风险能力。

项目债券本息偿还能力评估表

单位：万元

敏感性分析	敏感性变化比率				
	-10%	-5%	0%	5%	10%
经营净收益	145262.68	153332.83	161402.98	169473.13	177543.28
偿债资金合计	145262.68	153332.83	161402.98	169473.13	177543.28
债券还本付息额	79866.36	79866.36	79866.36	79866.36	79866.36
资本金偿还建设期利息	3034.99	3034.99	3034.99	3034.99	3034.99
经营收入偿还的债券本息额	76831.37	76831.37	76831.37	76831.37	76831.37
债券本息覆盖率	1.82	1.92	2.02	2.12	2.22

（四）其他事项说明

除以上情况外，可能存在影响项目损益、现金流变化的其他事项如不可抗力导致的自然灾害等。

六、投资者保护措施（还款保障计划）

1. 本项目自身收益对债券本息的覆盖倍数为 2.02 倍，可对投资者提供较充分的保障；

2. 主管部门会对项目形成的国有资产进行有效管理和监督，保障项目收益专项用于偿还债券本息。

3. 项目主管部门保证本期专项债券的运营收益优先用于专项债券的本息偿付：如发生未按时足额缴纳时的将动用应急资金保障债券本息的偿还。根据《中华人民共和国预算法》、《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》(国发[2014]43 号)和《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]188 号)，河北省政府先后制定《河北省人民政府关于深化政府性债务管理改革的意见》(冀政(2014)115 号)，规范政府债务举债融资机制：《河北省人民政府办公厅关于印发河北省政府性债务风险应急处置预案的通知》(冀政办字(2017)27 号)，全面防控政府性债务风险并完善应急处置机制。

4. 石家庄市卫生健康委员会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，确保债券资金合规使用，保障投资者合法权益。

七、信息披露计划及主管部门责任

（一）信息披露计划

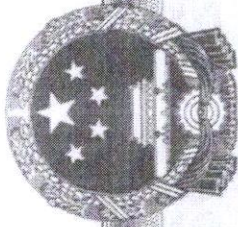
按照有关政策规定，根据工作职责，明确财政部门、主管部门和项目

单位信息披露分工，其中，主管部门和项目单位要按职责做好披露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、还本付息等信息公开相关工作。

（二）主管部门责任

本次专项债券募投项目的主管部门为石家庄市卫生健康委员会。石家庄市卫生健康委员会将加强对使用专项债券项目的管理和监督，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。

石家庄市卫生健康委员会将把专项债券对应项目形成的国有资产，纳入国有资产管理，加强资产日常统计和动态监控，确保项目资产独立性和确认资产权益归属。认真履行资产运营维护责任，并做好资产的会计核算管理工作，严禁改变使用用途，不用于抵押、质押。建立和完善相关制度，加强对本项目专项债券相关信息公开及其他债券管理相关工作。



营业执照

统一社会信用代码

91133100MADND3A6N



扫描二维码登录
“国家企业信用
信息公示系统”
了解更多登记、
备案、许可、监
管信息。

副本编号: 1 - 1

(副本)



名称 河北雄安智企业管理咨询有限公司

类型 有限责任公司(自然人投资或控股)

法定代表人 李万军

注册资本 壹拾万元整

成立日期 2024年06月07日

住所 中国(河北)自由贸易试验区雄安片区华
望城丰华谷B2楼10层1004-B-1房间

经营范围 一般项目: 企业管理咨询; 社会经济咨询服务; 工程造价咨询
业务; 资产评估; 价格鉴证评估; 企业信用管理咨询服
务; 财务咨询; 税务服务; 规划设计管理; 认证咨询; 咨询
策划服务; 财政项目绩效评价服务; 社会稳定风险
评估; 信息咨询服务(不含许可类信息咨询服务); 信息技
术咨询服务; 环保咨询服务; 安全咨询服务; 工程管理服
务; 技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转
让、技术推广; 软件开发; 物联网技术研发; 融资咨询服
务。(除依法须经批准的项目外, 凭营业执照依法自主开展经营活动)
许可项目: 代理记账。(依法须经批准的项目, 经相关
部门批准后方可开展经营活动, 具体经营项目以相关
部门批准文件或许可证件为准)

登记机关



<http://www.gsxt.gov.cn>

国家企业信用信息公示系统网址:

市场主体应当于每年1月1日至6月30日通过
国家企业信用信息公示系统报送公示年度报告

国家市场监督管理总局监制