

黄骅市人民医院传染病区、康复医疗中心及
教学实验楼新建项目

实
施
方
案

申报单位：沧州渤海新区黄骅市卫生健康和医疗保障局

编制单位：沧州渤海新区黄骅市卫生健康和医疗保障局



目 录

一、项目基本情况	1
二、项目投资规模、计划及资金方案	9
三、项目运营与预期收益估算	20
四、项目融资与收益平衡财务评估	27
五、项目风险评估及控制措施	35
六、投资者保护措施（还款保障计划）	38
七、信息披露计划及主管部门责任	41

一、项目基本情况

(一) 项目概况

1. 项目基本信息表

项目名称	黄骅市人民医院传染病区、康复医疗中心及教学实验楼新建项目
建设内容	项目占地面积 62225.13 平方米（折合约 93.34），总建筑面积约 23662.29 平方米，其中传染病区建筑面积 10301.46 平方米，地上 6 层，框架结构，设计床位 100 张；教学实验楼（含人防）建筑面积 6883.29 平方米，地上 4 层、地下 1 层，框架结构；康复医疗中心建筑面积 4693.04 平方米，地上 4 层，框架结构，设计床位 40 张；PET-CT 中心建筑面积 1542.12 平方米，地上 1 层，框架结构；附属用房医疗垃圾站建筑面积 146.19 平方米、生活垃圾站建筑面积 96.19 平方米，地上 1 层，框架结构。建设暖通系统、变配电系统、供排水系统、智能化系统、室外管网及绿地、硬化等附属配套设施。购置医疗设备 319 台（套）。
总投资	34,220.32 万元
计划发行规模	27,300.00 万元（其中 2024 年已发行 7,000.00 万元,2025 年本次拟申请 2,000.00 万元，2025 年其他批次拟申请 8,000.00 万元，2026 年拟申请 10,300.00 万元）
本次发行规模	2,000.00 万元
发行年限	20 年
还本付息方式	债券存续期内每半年付息一次，存续期的后十年每年的还本日偿还债券本金 10%，已兑付本金不再计息。

2. 项目单位

本项目的立项主体是沧州渤海新区黄骅市卫生健康和医疗保障局，沧州渤海新区黄骅市卫生健康和医疗保障局现持有沧州渤海新区党工委黄骅市委机构编制委员会办公室赋码的《统一社会信用代码证书》，其基本信息如下：

机构名称：沧州渤海新区黄骅市卫生健康和医疗保障局

机构性质：机关

统一社会信用代码：11130983MB1L84217G

机构地址：黄骅市学院路东段

负责人：刘双

根据本项目的《法律意见书》，沧州渤海新区黄骅市卫生健康和医疗保障局系经批准设立的机关法人，具有相应民事权利能力和民事行为能力并依法有效存续，具备本项目的实施主体资格。

（二）项目列入规划情况

本项目列入本级政府、部门重点项目。

新市医院建设项目是目前我市最大民生工程，原总占地 200 亩（其中一期已完成供地 130 亩），建筑面积 122470 平方米，按照三级医院规模建设。根据上级新政策要求，增加传染病区、教学实验楼和康复医疗中心建设，建筑面积约 26000 平方米，总建筑面积约 148470 平方米。

（三）事前绩效评估情况

1.项目实施的必要性、公益性；

（1）符合国家和地方医疗卫生事业发展规划要求

我国发展医疗卫生事业的指导思想全面贯彻党的卫生工作方针，坚持卫生事业为社会主义现代化建设和人民健康服务的方向，深化医药卫生体制改革，加强制度建设，统筹城乡、区域卫生协调发展，统筹公共卫生和医疗服务协调发展，建设适应人民健康需求、比较完善的医疗卫生服务体系，提高卫生服务水平和质量，缩小城乡之间、区域之间、人群之间卫生服务差距，努力实现人人公平享有基本卫生保健目标，缓解“看病难、看病贵”问题，为提高城乡居民健康水平，促进国家经济社会发展做出贡献。

按照国家卫生部提出的这一指导思想，黄骅市政府在国民经济和社会事业“十四五”发展规划中，专门对黄骅市医疗卫生事业的发展 and 建设制定了具体政策和措施。要求“十四五”期间要进一步完善公共卫生和医疗服务体系，加强基础设施重点项目建设。

由此可见，该项目建设完全符合国家关于发展医疗卫生事业的政策要求和地方建设规划。

（2）是促进当地医疗事业发展，保障人民身体健康的需要。

推进卫生事业发展，是政府全面履行职责的重要任务，是建设和谐社会的重要内容。医疗卫生工作关系到人民群众的身体健康和生老病死，与人民群众的利益密切相关，是社会高度关注的热点之一。党和政府历来高度重视卫生事业的发展，强调把保护人民健康和生命安全放在重要位置。新中国成立以来，特别是改革开放以来，随着国民经济的快速发展和人民

物质文化水平的不断提高，我国的医疗卫生事业快速发展，人民群众的健康水平不断提高，我国国民的健康素质已经达到发展中国家的较高水平。但是，用以人为本和科学发展观重新审视我国的卫生事业，就会发现我国卫生事业发展滞后于经济和其他社会事业发展，卫生医疗服务体系与人民日益增长的健康需求不相适应的矛盾还相当突出，卫生事业发展存在着不全面、不协调的问题。主要表现在：医疗卫生管理体制与人民健康需求不适应；公共卫生体系不健全，重大疾病预防控制任务艰巨；应对突发公共卫生事件的机制不完善；医疗服务体系不适应群众的健康需求，看病难、看病贵问题突出。

项目的实施，将进一步优化黄骅市卫生资源的配置，充分发挥医院的综合作用。项目建设以提高医疗产业技术水准和人民群众幸福指数为目标，完善各项基础设施，积极开展集预防、保健、治疗、康复、疗养医疗相关服务为一体的系列化服务，为保障当人们身体健康，提高幸福指数做出贡献。

（3）健全传染病应急救治体系

①健全传染病医疗救治体系。完善传染病医疗救治网络，加强传染病医院和传染病专科防治机构建设，提升传染病综合救治能力和对新发再发传染病的诊断处置能力。

②完善突发事件紧急医学救援网络。加强紧急医学救援机构和紧急救援队伍建设，构建突发事件紧急医学救援网络。承担紧急医学救援管理与

技术类的专业教育、人才培养等工作以及重特大突发事件的专业救援任务，承担本区域突发事件的现场伤病员医学救援处置、转运和接收救治等任务。

（4）提升康复服务能力

建立健全以医疗机构为基础的康复医疗服务体系，为因疾病、损伤导致的功能与结构障碍、个体活动以及参与能力受限者提供有效的康复医疗服务。构建肿瘤防治、慢病管理、微创介入、麻醉疼痛诊疗、重症监护等临床服务五大中心。依托肿瘤防治中心、慢病管理中心，形成与县域内其他医疗卫生机构的有效联动，开展肿瘤、慢性病的预防、治疗和康复工作，提高医疗服务连续性。依托微创介入中心，加强与上级医院的技术合作，开展肿瘤、外周血管、神经等领域的介入诊疗。依托麻醉疼痛诊疗中心，积极推动围手术期急性疼痛治疗，开展手术室外的麻醉与镇痛治疗，不断满足患者对诊疗舒适性的新需求。依托重症监护中心，提高重症救治水平，提升重大疾病诊疗能力。

（5）促进医院科研教学的发展

随着现代医学科学技术水平的迅速发展，人们对健康也越来越重视。医学科学发展前进的动力是医学科研，所以要重视医学的科学研究。同事注重科研管理，让医院在完整全面的系统管理下，科研水平提高，医院得到更好的发展。医院教学能在实践中锻炼大家的业务水平和操作能力，培养高素质的人才。黄骅市医院是一所集科研、教学为一体的综合三级医院，科教楼的建设为医院培养人才、进行科研课题提供一个良好的场所。

综上所述，本项目实施具有必要性、公益性，符合专项债券资金支持领域。

2.项目建设投资合规性与项目成熟度；

本项目的申报主体和实施主体具有独立法人资格，合法存续，且拥有相应民事权利能力和民事行为能力，具备建设项目的主体资格；

2022年10月22日，沧州渤海新区黄骅市发展和改革委员会出具《关于黄骅市人民医院传染病区、康复医疗中心及教学实验楼新建项目项目建议书的批复》黄发改审批【2022】88号，原则同意该项目建设。

2022年11月15日，沧州渤海新区黄骅市发展和改革委员会出具《关于黄骅市人民医院传染病区、康复医疗中心及教学实验楼新建项目可行性研究报告的批复》黄发改审批【2022】106号，并对项目名称、建设地点、建设内容及规模、项目总投资和资金来源等事项作出批复。

2024年2月5日，沧州渤海新区黄骅市发展和改革委员会出具《关于黄骅市人民医院传染病区、康复医疗中心及教学实验楼新建项目可行性研究报告变更的批复》黄发改审批【2024】7号，并对项目名称、建设地点、建设内容及规模、项目总投资和资金来源等事项作出批复。

2024年2月7日，沧州渤海新区黄骅市发展和改革委员会出具《关于黄骅市人民医院传染病区、康复医疗中心及教学实验楼新建项目初步设计的批复》黄发改审批【2024】9号，并对项目名称、建设地点、建设内容及规模、项目总投资和资金来源等事项作出批复。

综上所述，认为该项目符合国家相关政策，为政府投资的公益性资本性支出项目，不涉及中央明令禁止的项目支出。项目已取得相关立项批复文件，立项合法合规；项目成熟度较高。

3.项目资金来源和到位可行性；

黄骅市人民医院传染病区、康复医疗中心及教学实验楼新建项目，总投资为 34,220.32 万元，其中拟申请地方政府专项债券 27,300.00 万元（2024 年已发行 7,000.00 万元，2025 年本次拟申请 2,000.00 万元，2025 年其他批次拟申请 8,000.00 万元，2026 年拟申请 10,300.00 万元），占总投资的 79.78%；其余 6,920.32 万元由财政统筹，占总投资的 20.22%。本次申请资金不用作资本金。

目前，项目已取得财政部门的资金证明，财政部门将根据项目建设进度的资金需求逐步到位。因此，项目的资金来源、资金安排明确，具有可行性。

4.项目收入、成本、收益预测合理性；

根据《项目收益与融资自求平衡专项评价报告》，项目获得的运营收入主要为住院收入。运营成本主要为卫生材料费、职工薪酬、燃料动力费、日常维护及管理费。项目的收入项较合理、收入内容与项目建设内容相匹配、收入的收费单价较合理且符合实际；本项目成本的测算较合理。项目收益测算综合评估，收益较合理。

5.绩效目标合理性；

本项目绩效目标设置相对细化、量化，能够反映专项债券项目的产出数量、质量、时效、成本，包含了经济效益、社会效益、生态效益、可持续影响、服务对象满意度等，能有效反映项目的预期产出、融资成本等，因此，本项目绩效目标的设置符合资金绩效管理办法的要求，具有合理性。

6.其他需要纳入事前绩效评估的事项。

本项目事前绩效评估主要针对新增债券项目的实施必要性、公益性；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；绩效目标合理性；项目预期绩效的可持续性进行了五方面进行综合评估、分析与论证，并提出相关建议。初步判断本项目基本符合新增债券项目要求，对该项目的建设资金需求“予以支持”。

（四）项目所在区域情况

（一）区域概况

黄骅市，河北省辖县级市，由沧州市代管。因纪念 1943 年牺牲于此的冀鲁边区司令员、革命烈士黄骅而得名。位于河北省东部，渤海湾西岸，总面积 2391 平方公里，常住人口 46.7 万人，辖 3 个街道、4 个镇、7 个乡。经济情况：2022 年完成地区生产总值 813.8 亿元，增长 5.8%；固定资产投资增长 8.3%；规上工业增加值增长 10.8%；一般预算收入完成 68.9 亿元；社会消费品零售总额完成 99.7 亿元，增长 4.0%；进出口总值预计完成 244.3 亿元，增长 39%；实际利用外资完成 1558 万美元；城镇、农村居民人均可支配收入分别完成 42107 元、22084 元，增长 4%、6.5%，金融机构存贷款

余额 956 亿元、901 亿元，增长 32.9%、23%，主要经济指标增速优于省市平均水平。

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

项目总投资估算依据国家现行政政策法规及行业相关规定，并依据建设单位及各专业提供的基础资料进行编制。

（1）国家对教育及有关行业的投资估算办法的具体规定。设备依现行价估算

（2）《全国统一建筑工程基础定额河北省消耗量定额》（2012）

（3）《全国统一建筑装饰装修工程消耗量定额河北省消耗量定额》（2012）

（4）《河北安装工程消耗量定额计算规则》（2012）

（5）《河北省建筑、安装工程概算费用定额》（2018）

（6）《河北省建筑工程造价管理办法》（2014）

（7）《建设项目投资估算编审规程》（CECA/GC 1-2015）

（8）《河北省建设项目概算其他费用定额》（2018 年）

（9）《建设项目经济评价方法与参数》（2006 年）

（10）本项目有关专业提供设计图纸及有关设计资料说明

（11）当地建材市场信息价

(12) 相关类似工程的指标

(13) 国家、部门和地区的其它有关规定

2. 项目总投资

投资估算表（一）

单位：万元

序号	费 用 名 称	金 额	所占比例
1	工程费用	31,608.66	92.37%
2	工程建设其他费用	1,106.75	3.23%
3	预备费用	1,504.91	4.40%
	合 计	34,220.32	100.00%

社会事业领域项目投资估算表（二）

(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	建设数量	建设数量单位	投资金额
1	传染病楼	10301.46	m ²	4182.58									
2	教学实验楼	6883.29	m ²	2104.91									
3	康复医疗中心	4393.04	m ²	1797.31									
4	PET-CT 中	1542.12	m ²	512.95									

	心												
(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 (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	建设数量	建设数量单位	投资金额
1	附属用房— 垃圾转运站	242.38	m²	47.36									
2	室外			2431.05									
3	医疗专项工程			4646.5									
4	设备购置费			15886									
(三) 概算内前期费用				金额：万									

				元									
1	项目建设管理费			118									
2	工程监理费			180									
3	建设项目场地准备及建设单位临时设施费			100									
4	建设项目前期工作咨询费			29.5									
5	研究试验费			51									
6	工程勘察费			12.57									
7	工程设计费			303.20									

8	造价咨询费			60.00									
9	工程招标			19.28									
10	环境影响咨询服务费			15.20									
11	基础设施配套费			218									
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	康复中心住	预测		0.3504 亿	7.008 亿元								

	院收入			元									
2	传染病区住院收入	预测		0.273750 亿元	5.4750 亿元								
融资收益保障倍数测算过程及结果	本项目可用于偿还融资本息的项目收益为 70,145.42 万元,对应本项目融资到期本息总计 44,226.00 万元, 项目收益对融资本息的覆盖倍数为 1.59。												

（二）资金筹措方案

1. 项目资金来源

黄骅市人民医院传染病区、康复医疗中心及教学实验楼新建项目，总投资为 34,220.32 万元，其中拟申请地方政府专项债券 27,300.00 万元（2024 年已发行 7,000.00 万元，2025 年本次拟申请 2,000.00 万元，2025 年其他批次拟申请 8,000.00 万元，2026 年拟申请 10,300.00 万元），占总投资的 79.78%；其余 6,920.32 万元由财政统筹，占总投资的 20.22%。本次申请资金不用作资本金。

本项目的资本金安排符合《国务院关于调整固定资产投资项目资本金比例的通知》（国发〔2009〕27 号）第一条、《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）第二条关于项目资本金最低比例的要求。

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	34,220.32	100.00%	
一、资本金	6,920.32	20.22%	
（一）自有资金	6,920.32	20.22%	
（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)	27,300.00	79.78%	
（一）已发行专项债券	7,000.00	20.46%	

(二)本期拟发行专项债券	2,000.00	5.84%	
(三)后续拟发行专项债券	18,300.00	53.48%	
(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

2022年10月22日，沧州渤海新区黄骅市发展和改革委员会和科技创新局出具《关于黄骅市人民医院传染病区、康复医疗中心及教学实验楼新建项目项目建议书的批复》黄发改审批【2022】88号，原则同意该项目建设，并对项目建设地点、主要建设内容及规模、项目总投资和资金来源等事项作出批复。

2022年11月15日，沧州渤海新区黄骅市发展和改革委员会和科技创新局出具《关于黄骅市人民医院传染病区、康复医疗中心及教学实验楼新建项目可行性研究报告的批复》黄发改审批【2022】106号，并对项目名称、建设地点、建设内容及规模、项目总投资和资金来源等事项作出批复。

2024年2月5日，沧州渤海新区黄骅市发展和改革委员会和科技创新局出具《关于黄骅市人民医院传染病区、康复医疗中心及教学实验楼新建项目可行性研究报告变更的批复》黄发改审批【2024】7号，并对项目名称、建设地点、建设内容及规模、项目总投资和资金来源等事项作出批复。

2024年2月7日，沧州渤海新区黄骅市发展和改革委员会和科技创新局出具《关于黄骅市人民医院传染病区、康复医疗中心及教学实验楼新建项目初步设计的批复》黄发改审批【2024】9号，并对项目名称、建设地点、建设内容

及规模、项目总投资和资金来源等事项作出批复。

本期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，符合国家的产业政策。

②项目实施计划

本项目经批准建设后，要严格按照国家的有关法规政策实施管理，严格执行工程建设“六制”，严格履行建设程序，健全项目法人责任制，成立项目班子，项目法人对工程负责。按规定办理招投标，质量监督，工程监理手续。

本项目建设期为 2023 年 7 月-2026 年 12 月。

（三）项目资金管理方案

政府高度重视债务管理工作，根据《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，结合实际，成立了领导小组来强化债务管理，防控政府债务风险，健全债务风险化解和应急处置机制，并严格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，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.项目资金实行财政监管制，资金拨付资料报财政审批。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；资金拨付动向中，按不同专项资金的要求发执行，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.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。

8.对工程项目资金所发生的隐蔽工程，负责资金结算的工作人员，必须至现场签证认可，否则不予结算。

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财政统一管理，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。

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，并抄送财政局、项目单位，经项目单位、财政局同意后，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，由财政组织准备需要到期支付的债券本息。由当地财政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计划支出，预算外支出要上报审批。

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

本项目由沧州渤海新区黄骅市卫生健康和医疗保障局实施建设，项目占地面积 62225.13 平方米（折合约 93.34），总建筑面积约 23662.29 平方米，其中传染病区建筑面积 10301.46 平方米、设计床位 100 张；教学实验楼建筑面积 6883.29 平方米；康复医疗中心建筑面积 4693.04 平方米、设计床位 40 张；PET-CT 及附属用房建筑面积 1542.12 平方米；附属用房生活垃圾站建筑面积 96.19 平方米、医疗垃圾站建筑面积 146.19 平方米。建设暖通系统、变配电系统、供排水系统、智能化系统、室外管网及绿地、硬化等附属配套设施。购置医疗设备 319 台/套。项目建成后黄骅市医疗条件得到改善，科室设置更趋于合理、完善，医疗水平相应提高，为黄骅市及周边区域的居民提供一个方便快捷、技术先进、服务周到的就医环境。本次

融资项目的还款收入来源主要为康复中心住院收入、传染病区住院收入。

2. 具体运营内容

本次融资项目的还款收入来源主要为康复中心住院收入、传染病区住院收入。

(二) 项目运营收益估算

1. 收入情况

(1) 康复中心住院收入：项目建成后康复楼可规划设计床位 40 张，预计每天住院费用约 0.3 万元，入住率按 80%测算，则每年康复中心住院收入 $0.3 \times 365 \times 80\% \times 40 = 3504$ 万元；

(2) 传染病区住院收入：项目建成后传染病区可规划设计床位 100 张，预计每天住院费用约 0.25 万元，入住率按 30%测算，则康复楼住院收入预计 $0.25 \times 365 \times 30\% \times 100 = 2737.50$ 万元；

项目运营收入表

单位：万元

项目	康复中心住院收入	传染病区住院收入	合计
2027 年	3,504.00	2,737.50	6,241.50
2028 年	3,504.00	2,737.50	6,241.50
2029 年	3,504.00	2,737.50	6,241.50
2030 年	3,504.00	2,737.50	6,241.50
2031 年	3,504.00	2,737.50	6,241.50
2032 年	3,504.00	2,737.50	6,241.50
2033 年	3,504.00	2,737.50	6,241.50
2034 年	3,504.00	2,737.50	6,241.50
2035 年	3,504.00	2,737.50	6,241.50

项目	康复中心住院收入	传染病区住院收入	合计
2036 年	3,504.00	2,737.50	6,241.50
2037 年	3,504.00	2,737.50	6,241.50
2038 年	3,504.00	2,737.50	6,241.50
2039 年	3,504.00	2,737.50	6,241.50
2040 年	3,504.00	2,737.50	6,241.50
2041 年	3,504.00	2,737.50	6,241.50
2042 年	3,504.00	2,737.50	6,241.50
2043 年	3,504.00	2,737.50	6,241.50
2044 年	3,504.00	2,737.50	6,241.50
2045 年	3,504.00	2,737.50	6,241.50
2046 年	3,504.00	2,737.50	6,241.50
合计	70,080.00	54,750.00	124,830.00

2. 项目运营成本

黄骅市人民医院传染病区、康复医疗中心及教学实验楼新建项目建成投入运营后，运营成本预测如下：

（1）卫生材料费：主要为医院医疗用品等涉及的卫生材料费，预计每年占收入的 20%，则每年的卫生材料费为 1248.30 万元；

（2）职工薪酬：预计员工 85 人，薪酬 8 万，合计 680 万元；

（3）燃料动力费：要为医院运行涉及的电力、水费等，预计每年 200 万元/年。

（4）日常维护及管理费：医院机械设备及院内的日常维护及管理费，预计每年 100 万元。

根据国家年度统计公报，2019 年、2020 年、2021 年居民消费价格上涨幅度分别为 2.9%、2.5%、0.90%，三年平均涨幅为 2.10%。基于谨慎性原

则，按照 2.1%的增长率进行预测。

项目运营成本表

单位：万元

项目	卫生材料费	职工薪酬	燃料及动力费	日常维护及管理费	合计
2027 年	1,248.30	680.00	200.00	100.00	2,228.30
2028 年	1,274.51	694.28	204.20	102.10	2,275.09
2029 年	1,301.28	708.86	208.49	104.24	2,322.87
2030 年	1,328.61	723.75	212.87	106.43	2,371.66
2031 年	1,356.51	738.95	217.34	108.67	2,421.47
2032 年	1,384.99	754.47	221.90	110.95	2,472.31
2033 年	1,414.08	770.31	226.56	113.28	2,524.23
2034 年	1,443.77	786.49	231.32	115.66	2,577.24
2035 年	1,474.09	803.01	236.18	118.09	2,631.37
2036 年	1,505.05	819.87	241.14	120.57	2,686.63
2037 年	1,536.66	837.09	246.20	123.10	2,743.05
2038 年	1,568.92	854.67	251.37	125.69	2,800.65
2039 年	1,601.87	872.62	256.65	128.33	2,859.47
2040 年	1,635.51	890.95	262.04	131.02	2,919.52
2041 年	1,669.86	909.66	267.54	133.77	2,980.83
2042 年	1,704.94	928.76	273.16	136.58	3,043.44
2043 年	1,740.74	948.26	278.90	139.45	3,107.35
2044 年	1,777.30	968.17	284.76	142.38	3,172.61
2045 年	1,814.62	988.50	290.74	145.37	3,239.23
2046 年	1,852.73	1,009.26	296.85	148.42	3,307.26
合计	30,634.34	16,687.93	4,908.21	2,454.10	54,684.58

3. 项目税费

根据《财政部国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税〔2016〕36号）附件3“营业税改征增值税试点政策”的第一条第

七项规定：“医疗机构提供的医疗服务免征增值税，本项目收入属于（财税〔2016〕36号）附件3规定的免征增值税范围”，因此本项目免征增值税。

根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十六条第四项规定：“符合条件的非营利性组织的收入为免税收入”；《中华人民共和国企业所得税法实施条例》第八十四条规定：“企业所得税法第二十六条第（四）项所称符合条件的非营利组织，是指同时符合下列条件的组织：（一）依法履行非营利性组织登记手续；（二）从事公益性或者非营利性活动”，本项目属于从事公益性或者非营利性活动的非营利组织收入，因此本项目免征所得税。

4. 项目运营收益

本项目收益为经营收入扣除经营付现成本后的息前收益，具体如下：

项目运营收益表

单位：万元

项目	项目收入	项目成本	项目收益
2027 年	6,241.50	2,228.30	4,013.20
2028 年	6,241.50	2,275.09	3,966.41
2029 年	6,241.50	2,322.86	3,918.64
2030 年	6,241.50	2,371.65	3,869.85
2031 年	6,241.50	2,421.46	3,820.04
2032 年	6,241.50	2,472.31	3,769.19
2033 年	6,241.50	2,524.22	3,717.28
2034 年	6,241.50	2,577.24	3,664.26
2035 年	6,241.50	2,631.37	3,610.13
2036 年	6,241.50	2,686.63	3,554.87
2037 年	6,241.50	2,743.05	3,498.45

项目	项目收入	项目成本	项目收益
2038 年	6,241.50	2,800.66	3,440.84
2039 年	6,241.50	2,859.48	3,382.02
2040 年	6,241.50	2,919.53	3,321.97
2041 年	6,241.50	2,980.84	3,260.66
2042 年	6,241.50	3,043.44	3,198.06
2043 年	6,241.50	3,107.35	3,134.15
2044 年	6,241.50	3,172.61	3,068.89
2045 年	6,241.50	3,239.23	3,002.27
2046 年	6,241.50	3,307.26	2,934.24
合计	124,830.00	54,684.58	70,145.42

5. 项目损益

项目运营损益表

单位：万元

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	6,241.50	6,241.50	6,241.50	6,241.50	6,241.50
2.项目成本	2,228.30	2,275.09	2,322.86	2,371.65	2,421.46
3.税金					
4.税息折旧及摊销前利润	4,013.20	3,966.41	3,918.64	3,869.85	3,820.04
二、折旧与摊销					
1.总折旧和摊销	1,711.02	1,711.02	1,711.02	1,711.02	1,711.02
2.息税前利润	2,302.18	2,255.39	2,207.62	2,158.83	2,109.02
三、利息支出					
1.利息费用	1,092.00	1,092.00	1,092.00	1,092.00	1,092.00
2.税前利润	1,210.18	1,163.39	1,115.62	1,066.83	1,017.02
四、企业所得税					
企业所得税					
五、净利润/净亏损	1,210.18	1,163.39	1,115.62	1,066.83	1,017.02

(续表)

年份/项目	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年
一、经营收入/成本/税金						
1.项目收入	6,241.50	6,241.50	6,241.50	6,241.50	6,241.50	6,241.50
2.项目成本	2,472.31	2,524.22	2,577.24	2,631.37	2,686.63	2,743.05
3.税金						
4.税息折旧及摊销前利润	3,769.19	3,717.28	3,664.26	3,610.13	3,554.87	3,498.45
二、折旧与摊销						
1.总折旧和摊销	1,711.02	1,711.02	1,711.02	1,711.02	1,711.02	1,711.02
2.息税前利润	2,058.17	2,006.26	1,953.24	1,899.11	1,843.85	1,787.43
三、利息支出						
1.利息费用	1,092.00	1,092.00	1,092.00	1,092.00	1,044.00	955.40
2.税前利润	966.17	914.26	861.24	807.11	799.85	832.03
四、企业所得税						
企业所得税						
五、净利润/净亏损	966.17	914.26	861.24	807.11	799.85	832.03

(续表)

年份/项目	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年
一、经营收入/成本/税金						
1.项目收入	6,241.50	6,241.50	6,241.50	6,241.50	6,241.50	6,241.50
2.项目成本	2,800.66	2,859.48	2,919.53	2,980.84	3,043.44	3,107.35
3.税金						
4.税息折旧及摊销前利润	3,440.84	3,382.02	3,321.97	3,260.66	3,198.06	3,134.15
二、折旧与摊销						
1.总折旧和摊销	1,711.02	1,711.02	1,711.02	1,711.02	1,711.02	1,711.02
2.息税前利润	1,729.82	1,671.00	1,610.95	1,549.64	1,487.04	1,423.13
三、利息支出						
1.利息费用	846.20	737.00	627.80	518.60	409.40	300.20
2.税前利润	883.62	934.00	983.15	1,031.04	1,077.64	1,122.93
四、企业所得税						
企业所得税						

年份/项目	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年
五、净利润/净亏损	883.62	934.00	983.15	1,031.04	1,077.64	1,122.93

(续表)

年份/项目	2044 年	2045 年	2046 年	合计
一、经营收入/成本/税金				
1.项目收入	6,241.50	6,241.50	6,241.50	124,830.00
2.项目成本	3,172.61	3,239.23	3,307.26	54,684.58
3.税金				
4.税息折旧及摊销前利润	3,068.89	3,002.27	2,934.24	70,145.42
二、折旧与摊销				
1.总折旧和摊销	1,711.02	1,711.02	1,711.02	34,220.40
2.息税前利润	1,357.87	1,291.25	1,223.22	35,925.02
三、利息支出				
1.利息费用	191.00	81.80	20.60	15,560.00
2.税前利润	1,166.87	1,209.45	1,202.62	20,365.02
四、企业所得税				
企业所得税				
五、净利润/净亏损	1,166.87	1,209.45	1,202.62	20,365.02

四、项目融资与收益平衡财务评估

(一) 融资成本测算

黄骅市人民医院传染病区、康复医疗中心及教学实验楼新建项目拟使用地方政府专项债券金额 27,300.00 万元，其中：2024 年已发行 20 年期专项债券 7,000.00 万元，2025 年本次拟申请 20 年期 2,000.00 万元，2025 年其他批次拟申请 20 年期 8,000.00 万元，2026 年拟申请 20 年期专项债券 10,300.00 万元。本项目申请政府专项债总额自融资之日起每年应还本付息如下：

债券还本付息总表

单位：万元

年度	期初本金	本期新增金额	本期偿还	期末本金	本期偿还利息	当年还本付息合计
2024 年	-	7,000.00		7,000.00	-	-
2025 年	7,000.00	10,000.00		17,000.00	480.00	480.00
2026 年	17,000.00	10,300.00		27,300.00	886.00	886.00
2027 年	27,300.00			27,300.00	1,092.00	1,092.00
2028 年	27,300.00			27,300.00	1,092.00	1,092.00
2029 年	27,300.00			27,300.00	1,092.00	1,092.00
2030 年	27,300.00			27,300.00	1,092.00	1,092.00
2031 年	27,300.00			27,300.00	1,092.00	1,092.00
2032 年	27,300.00			27,300.00	1,092.00	1,092.00
2033 年	27,300.00			27,300.00	1,092.00	1,092.00
2034 年	27,300.00			27,300.00	1,092.00	1,092.00
2035 年	27,300.00		700.00	26,600.00	1,092.00	1,792.00
2036 年	26,600.00		1,700.00	24,900.00	1,044.00	2,744.00
2037 年	24,900.00		2,730.00	22,170.00	955.40	3,685.40
2038 年	22,170.00		2,730.00	19,440.00	846.20	3,576.20
2039 年	19,440.00		2,730.00	16,710.00	737.00	3,467.00
2040 年	16,710.00		2,730.00	13,980.00	627.80	3,357.80
2041 年	13,980.00		2,730.00	11,250.00	518.60	3,248.60
2042 年	11,250.00		2,730.00	8,520.00	409.40	3,139.40
2043 年	8,520.00		2,730.00	5,790.00	300.20	3,030.20
2044 年	5,790.00		2,730.00	3,060.00	191.00	2,921.00
2045 年	3,060.00		2,030.00	1,030.00	81.80	2,111.80
2046 年	1,030.00		1,030.00	-	20.60	1,050.60
合计		27,300.00	27,300.00		16,926.00	44,226.00

1.2024 年已发行 20 年期专项债券 7,000.00 万元，假设融资利率 4%，在存续期内按每半年支付利息，存续期的后十年每年的还本日分别偿还债券本金 10%，已兑付本金不再计息，自融资之日起每年应还本付息情况如下：

债券还本付息表

单位：万元

年度	期初本金	本期偿还	期末本金	利率	本期偿还利息	当年还本付息合计
2024 年			7,000.00	4.00%		0.00
2025 年	7,000.00		7,000.00	4.00%	280.00	280.00
2026 年	7,000.00		7,000.00	4.00%	280.00	280.00
2027 年	7,000.00		7,000.00	4.00%	280.00	280.00
2028 年	7,000.00		7,000.00	4.00%	280.00	280.00
2029 年	7,000.00		7,000.00	4.00%	280.00	280.00
2030 年	7,000.00		7,000.00	4.00%	280.00	280.00
2031 年	7,000.00		7,000.00	4.00%	280.00	280.00
2032 年	7,000.00		7,000.00	4.00%	280.00	280.00
2033 年	7,000.00		7,000.00	4.00%	280.00	280.00
2034 年	7,000.00		7,000.00	4.00%	280.00	280.00
2035 年	7,000.00	700.00	6,300.00	4.00%	280.00	980.00
2036 年	6,300.00	700.00	5,600.00	4.00%	252.00	952.00
2037 年	5,600.00	700.00	4,900.00	4.00%	224.00	924.00
2038 年	4,900.00	700.00	4,200.00	4.00%	196.00	896.00
2039 年	4,200.00	700.00	3,500.00	4.00%	168.00	868.00
2040 年	3,500.00	700.00	2,800.00	4.00%	140.00	840.00
2041 年	2,800.00	700.00	2,100.00	4.00%	112.00	812.00
2042 年	2,100.00	700.00	1,400.00	4.00%	84.00	784.00
2043 年	1,400.00	700.00	700.00	4.00%	56.00	756.00
2044 年	700.00	700.00	0.00	4.00%	28.00	728.00
合计		7,000.00			4,340.00	11,340.00

2.2025 年本次拟申请债券资金 2,000.00 万元。假设债券票面利率 4.00%，期限 20 年，在债券存续期每半年付息一次，存续期的后十年每年的还本日偿还债券本金 10%，已兑付本金不再计息，自融资之日起每年应还本付息情况如下：

债券还本付息表

单位：万元

年度	期初本金	本期偿还	期末本金	利率	本期偿还利息	当年还本付息合计
2025 年			2,000.00	4.00%	40.00	40.00

年度	期初本金	本期偿还	期末本金	利率	本期偿还利息	当年还本付息合计
2026 年	2,000.00		2,000.00	4.00%	80.00	80.00
2027 年	2,000.00		2,000.00	4.00%	80.00	80.00
2028 年	2,000.00		2,000.00	4.00%	80.00	80.00
2029 年	2,000.00		2,000.00	4.00%	80.00	80.00
2030 年	2,000.00		2,000.00	4.00%	80.00	80.00
2031 年	2,000.00		2,000.00	4.00%	80.00	80.00
2032 年	2,000.00		2,000.00	4.00%	80.00	80.00
2033 年	2,000.00		2,000.00	4.00%	80.00	80.00
2034 年	2,000.00		2,000.00	4.00%	80.00	80.00
2035 年	2,000.00		2,000.00	4.00%	80.00	80.00
2036 年	2,000.00	200.00	1,800.00	4.00%	76.00	276.00
2037 年	1,800.00	200.00	1,600.00	4.00%	68.00	268.00
2038 年	1,600.00	200.00	1,400.00	4.00%	60.00	260.00
2039 年	1,400.00	200.00	1,200.00	4.00%	52.00	252.00
2040 年	1,200.00	200.00	1,000.00	4.00%	44.00	244.00
2041 年	1,000.00	200.00	800.00	4.00%	36.00	236.00
2042 年	800.00	200.00	600.00	4.00%	28.00	228.00
2043 年	600.00	200.00	400.00	4.00%	20.00	220.00
2044 年	400.00	200.00	200.00	4.00%	12.00	212.00
2045 年	200.00	200.00	0.00	4.00%	4.00	204.00
合计		2,000.00			1,240.00	3,240.00

3.2025 年其他拟申请债券资金 8,000.00 万元。假设债券票面利率 4.00%，期限 20 年，在债券存续期每半年付息一次，存续期的后十年每年的还本日偿还债券本金 10%，已兑付本金不再计息，自融资之日起每年应还本付息情况如下：

债券还本付息表

单位：万元

年度	期初本金	本期偿还	期末本金	利率	本期偿还利息	当年还本付息合计
2025 年			8,000.00	4.00%	160.00	160.00
2026 年	8,000.00		8,000.00	4.00%	320.00	320.00
2027 年	8,000.00		8,000.00	4.00%	320.00	320.00
2028 年	8,000.00		8,000.00	4.00%	320.00	320.00

年度	期初本金	本期偿还	期末本金	利率	本期偿还利息	当年还本付息合计
2029 年	8,000.00		8,000.00	4.00%	320.00	320.00
2030 年	8,000.00		8,000.00	4.00%	320.00	320.00
2031 年	8,000.00		8,000.00	4.00%	320.00	320.00
2032 年	8,000.00		8,000.00	4.00%	320.00	320.00
2033 年	8,000.00		8,000.00	4.00%	320.00	320.00
2034 年	8,000.00		8,000.00	4.00%	320.00	320.00
2035 年	8,000.00		8,000.00	4.00%	320.00	320.00
2036 年	8,000.00	800.00	7,200.00	4.00%	304.00	1,104.00
2037 年	7,200.00	800.00	6,400.00	4.00%	272.00	1,072.00
2038 年	6,400.00	800.00	5,600.00	4.00%	240.00	1,040.00
2039 年	5,600.00	800.00	4,800.00	4.00%	208.00	1,008.00
2040 年	4,800.00	800.00	4,000.00	4.00%	176.00	976.00
2041 年	4,000.00	800.00	3,200.00	4.00%	144.00	944.00
2042 年	3,200.00	800.00	2,400.00	4.00%	112.00	912.00
2043 年	2,400.00	800.00	1,600.00	4.00%	80.00	880.00
2044 年	1,600.00	800.00	800.00	4.00%	48.00	848.00
2045 年	800.00	800.00	0.00	4.00%	16.00	816.00
合计		8,000.00			4,960.00	12,960.00

4.2026 年拟申请 20 年期专项债券 10,300.00 万元，假设融资利率 4%，在存续期内按每半年支付利息，存续期的后十年每年的还本日偿还债券本金 10%，已兑付本金不再计息，自融资之日起每年应还本付息情况如下：

债券还本付息表

单位：万元

年度	期初本金	本期偿还	期末本金	利率	本期偿还利息	当年还本付息合计
2026 年			10,300.00	4.00%	206.00	206.00
2027 年	10,300.00		10,300.00	4.00%	412.00	412.00
2028 年	10,300.00		10,300.00	4.00%	412.00	412.00
2029 年	10,300.00		10,300.00	4.00%	412.00	412.00
2030 年	10,300.00		10,300.00	4.00%	412.00	412.00
2031 年	10,300.00		10,300.00	4.00%	412.00	412.00
2032 年	10,300.00		10,300.00	4.00%	412.00	412.00
2033 年	10,300.00		10,300.00	4.00%	412.00	412.00
2034 年	10,300.00		10,300.00	4.00%	412.00	412.00

年度	期初本金	本期偿还	期末本金	利率	本期偿还利息	当年还本付息合计
2035 年	10,300.00		10,300.00	4.00%	412.00	412.00
2036 年	10,300.00		10,300.00	4.00%	412.00	412.00
2037 年	10,300.00	1,030.00	9,270.00	4.00%	391.40	1,421.40
2038 年	9,270.00	1,030.00	8,240.00	4.00%	350.20	1,380.20
2039 年	8,240.00	1,030.00	7,210.00	4.00%	309.00	1,339.00
2040 年	7,210.00	1,030.00	6,180.00	4.00%	267.80	1,297.80
2041 年	6,180.00	1,030.00	5,150.00	4.00%	226.60	1,256.60
2042 年	5,150.00	1,030.00	4,120.00	4.00%	185.40	1,215.40
2043 年	4,120.00	1,030.00	3,090.00	4.00%	144.20	1,174.20
2044 年	3,090.00	1,030.00	2,060.00	4.00%	103.00	1,133.00
2045 年	2,060.00	1,030.00	1,030.00	4.00%	61.80	1,091.80
2046 年	1,030.00	1,030.00	0.00	4.00%	20.60	1,050.60
合计		10,300.00			6,386.00	16,686.00

（二）收益与融资平衡情况

1. 项目收益情况

本项目债券存续期内运营收入为 124,830.00 万元，运营成本 54,684.58 万元，共可实现净收益为 70,145.42 万元。

2. 收益与融资平衡情况

黄骅市人民医院传染病区、康复医疗中心及教学实验楼新建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：黄骅市人民医院传染病区、康复医疗中心及教学实验楼新建项目用于资金平衡的相关收益为 70,145.42 万元，融资本息为 44,226.00 万元（计划融资 27,300.00 万元，利息 16,926.00 万元），覆盖倍数为 1.59。

（三）项目募投平衡情况

单位：亿元

项目名称	黄骅市人民医院传染病区、康复医疗中心及教学实验楼新建项目									
项目类型（一级）	社会事业									
项目类型（二级）	卫生健康（含应急医疗救治设施、公共卫生设施）									
本只专项债券中用于该项目的金额(亿元)	0.20000000									
其中：用于符合条件的重大项目资本金额（亿元）	0.00000000									
项目简要描述	项目占地面积 62225.13 平方米（折合约 93.34），总建筑面积约 23662.29 平方米，其中传染病区建筑面积 10301.46 平方米，地上 6 层，框架结构，设计床位 100 张；教学实验楼（含人防）建筑面积 6883.29 平方米，地上 4 层、地下 1 层，框架结构；康复医疗中心建筑面积 4693.04 平方米，地上 4 层，框架结构，设计床位 40 张；PET-CT 中心建筑面积 1542.12 平方米，地上 1 层，框架结构；附属用房医疗垃圾站建筑面积 146.19 平方米、生活垃圾站建筑面积 96.19 平方米，地上 1 层，框架结构。建设暖通系统、变配电系统、供排水系统、智能化系统、室外管网及绿地、硬化等附属配套设施。购置医疗设备 319 台（套）。									
项目建设期	2023 年至 2026 年									
项目运营期	2027 年至 2046 年									
本项目本次拟发行债券期限（年）	20									
债券存续期内项目总投资（亿元）	3.42203200									
其中：不含专项债券的项目资本金(亿元)	0.69203200									
专项债券融资（亿元）	2.73000000									
其他债务融资（亿元）	0.00000000									
项目分年融资计划（亿元）										
	2022 年 及以前	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年及以后	

专项债券融资 （亿元）					0.70000 000	1.00000 000	1.03000 000				
其他债务融资 （亿元）											
债券存续期内 项目总收益 （亿元）			7.0145								
债券存续期内项目分年收益（亿元）											
2020年及以前		2021年		2022年		2023年		2024年		2025年	
2026年		2027年	0.40130 000	2028年	0.39660 000	2029年	0.39190 000	2030年	0.38700 000	2031年	0.3820000 0
2032年	0.3770000	2033年	0.37170 000	2034年	0.36640 000	2035年	0.36100 000	2036年	0.35550 000	2037年	0.3498000 0
2038年	0.3441000	2039年	0.33820 000	2040年	0.33220 000	2041年	0.32610 000	2042年	0.31980 000	2043年	0.3134000 0
2044年	0.3069000	2045年	0.30020 000	2046年	0.29340 000	2047年		2048年		2049年	
2050年		2051年		2052年		2053年		2054年		2055年及以后	
					债券存续期内项目总收益/项目总投资					2.05	
债券存续期内项目总债务融			4.42260000		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息					1.59	

资本息(亿元)			
债券存续期内项目总债务融资本金(亿元)	2.73000000	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	2.57
债券存续期内项目总地方债融资本息(亿元)	4.42260000	债券存续期内项目总收益/项目总地方债融资本息	1.59
债券存续期内项目总地方债融资本金(亿元)	2.73000000	债券存续期内项目总收益/项目总地方债融资本金	2.57
项目收益预测依据	项目的还款收入来源主要为收入主要来自康复中心住院收入、传染病区住院收入。		

五、项目风险评估及控制措施

(一) 风险评估情况

1. 财务风险

一是项目建设周期原因，如果在项目建设过程中受市场因素影响，如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利息兑付，面临一定的财务风险。二是政策、法律、市场等因素的变化可能对估算投资产生影响，最终可能影响到在本项目上的具体实施。影响项目资本金投入和发债计划安排。

2. 资金风险

资金风险是指建设投资数额较大，建设资金按能否按时支付对项目进度影响巨大。如各筹措渠道能否按计划及时将建设资金拨付到项目专用账户。如果出现特殊情况，中断或延误资金供应，将影响项目建设。

3.管理风险

本项目存在因管理者管理不善而达不到预期的效果，不能保证项目实施符合建设要求，造成承办单位的管理风险。

4.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。

5.市场风险

在本项目专项债券存续期内，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影响，进而影响项目投资收益的平衡。

6.政策风险

项目的建设需要政府的大力支持，国家土地政策、财税政策等政策法规影响到项目的建设。政策风险对本项目属较小风险。

（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. 资金管理的防范

项目资金实行“专人管理、专户储存、专账核算、专项使用”。项目资金实行财政监管制，资金拨付资料报财政审批。审批通过后资金拨付一律转账结算，杜绝现金支付。

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；资金拨付动向中，按不同专项资金的要求执行，不准任意改变。

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。

3. 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。

4. 经营风险的防范

项目管理单位要密切关注收入情况，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。

5. 市场风险的防范

为控制项目资金平衡风险，做好还款计划和准备，加快资金周转，适

当增大流动比率，建立风险偿债资金制度，用资金使用效率的收益对冲由利率波动造成的损失。

6.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。

综上所述，本项目建设和运营中，只要对风险因素给以足够的重视，采取相应的对策和切实可行的措施，是可以规避和化解风险的。

（三）敏感性分析

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			
	收入下降 5%	不变化	成本上升 5%	预计本期发行利率上升 5%
经营净收益	63,903.92	70,145.42	67,411.19	70,145.42
偿债资金合计	63,903.92	70,145.42	67,411.19	70,145.42
债券还本付息额	44,226.00	44,226.00	44,226.00	45,072.30
经营收入偿还的债券本息额	44,226.00	44,226.00	44,226.00	45,072.30
债券本息覆盖率	1.44	1.59	1.52	1.56

六、投资者保护措施（还款保障计划）

1.项目预期现金净流量平衡本项目还本付息本项目通过收取专项收入，能够与本期专项债券募集资金本息实现自求平衡。

2.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》，及时将财政部下达全省的政府债务限额向省人大常委会提请审议，严格履行预算调整程序，研究提出债务限额分配方案下达市、县，要求市、县政府举借债务不得突破批准的限额，确需举借债务的，依照经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，2018年制定《新增政府债务限额分配管理暂行办法》，科学分配新增政府债务限额，本项目募集资金在河北省政府批准的限额范围内发行。

3.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。

4.落实政府债务预算设立预算稳定调节基金，建立跨年度的预算平衡机制，加强一般公共预算、政府性基金预算和国有资本经营预算体系的统筹

力度，强化项目资金的管理，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，加大预算的统筹力度，多渠道多角度全方位筹集资金偿还到期债务。

5.从制度层面建立地方政府性债务风险防控措施及债务风险应急处置预案河北省委、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。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]88号），河北省政府先后制定《河北省政府性债务风险应急处置预案》（冀政办字[2017]27号），明确了全省政府性债务风险事件处置组织体系，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，进一步防范政府债务风险。严格执行国务院、财政部及河北省债务风险防范措施举措，响应和落实债务风险应急预案。

6.有效防范化解政府债务风险根据财政部通报的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。开展政府性债务月报告、隐形债务统计监测和政府性债务投资项目资产清查登记，不断完善全口径债务风险监控机制，牢牢守住不发生区域性、系统性风险的底线。虽然当地政府债务率在可控范围之内，但当地人民政府高度重视政府债务风险防范，积极配合省政府督导，并加强债务风险防控。

7.建立完善的债券资金使用管理机制衡财政局、项目建设单位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。

8.若本项目预期现金净流量无法按照预期实现，不能偿还到期债券本金时，人民政府将按照财预[2017]89 号和财预[2018]28 号文件规定，在专项债券债务限额内发行专项债券周转偿还，确保债券本金偿付。

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，市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。

沧州渤海新区黄骅市卫生健康和医疗保障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。

（二）主管部门责任

1.主管部门责任

本项目由沧州渤海新区黄骅市卫生健康和医疗保障局申报并负责实施，对项目的建设和整体运营发挥重要管理职能。当地财政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。沧州渤海新区黄骅市卫生健康和医疗保障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

当地财政局会同资产管理部门沧州渤海新区黄骅市卫生健康和医疗保障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.本级政府责任

当地人民政府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。当地人民政府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。