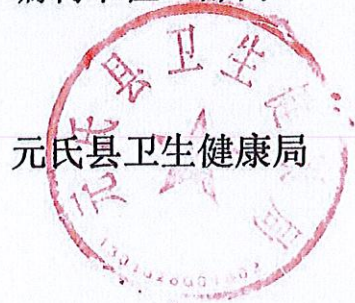


元氏县医院新院区项目（二期）

项目实施方案

编制单位（部门）



元氏县卫生健康局

二〇二五年十二月十五日

咨询（编制）机构



利安达会计师事务所（特殊普通
合伙）河北分所

二〇二五年十二月十五日

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.....	3
（三）项目事前绩效评估情况.....	4
（四）项目所在区域情况.....	8
二、项目投资估算及资金筹措方案.....	8
（一）项目投资方案的编制依据及原则.....	8
（二）投资估算.....	9
（三）资金筹措方案.....	16
（四）分年度投资计划.....	17
（五）专项债券发行方案.....	18
（六）项目资金管理方案.....	19
三、项目预期收益及融资平衡方案.....	21
（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.....	34
（一）融资成本测算.....	34
（二）收益与融资平衡情况.....	37
（三）项目详细信息.....	39
（四）项目预期收益与融资平衡情况.....	41
（五）总体评价.....	45
五、项目风险评估及控制措施.....	45
（一）风险评估情况.....	45
（二）风险控制措施.....	46
（三）敏感性分析.....	47
（四）其他需要说明的事项.....	47

六、投资者保护措施（还款保障计划）	48
（一）严格执行债券资金专款专用	48
（二）加强信用评级体系	48
（三）健全信息披露机制	48
（四）实行政府债务限额管理	49
（五）还款责任及保障措施	49
（六）建立健全政府债务预算管理	49
（七）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	49
七、主管部门责任	50
八、信息披露计划	50
（一）每期债券发行日五个工作日之前披露	51
（二）每期债券发行结束当日披露	51
（三）每期债券每个付息日五个工作日之前披露	51
（四）每期债券兑付日五个工作日之前披露	51
（五）每期债券存续期内定期披露内容	51
（六）每期债券存续期内随时披露内容	51
九、编制文件依据	51

一、项目基本情况

（一）项目概况

1.项目基本信息

表 1.1 项目基本信息表

项目名称	建设内容	总投资	计划发行规模	发行年限	还本付息方式
元氏县医院新院区项目（二期）	总建筑面积 137422.98 m²，其中地上建筑面积 84547.65 m²，包括门诊医技综合楼、病房楼、感染楼、高压氧仓、供氧站，垃圾暂存处、污水处理站、门卫；地下建筑面积 52875.33 m²,包括功能科室、人防救助、电站、地下车库及设备用房；购置相应的医疗设备 634 台/套。项目建成后，设置床位数 350 床。	129,866.02 万元	4,000.00 万元	15 年	利息按半年支付，本金分年偿还，在本期债券存续期后 10 年 10.00% 还本，即每年还本 400.00 万元，已兑付本金自兑付日起不再计息

2.债券基本信息

表 1-2 债券基本信息

项目名称	元氏县医院新院区项目（二期）
发行规模	肆仟万元整（RMB4,000.00 万元）
募集资金用途	本期专项债券共计人民币肆仟万元整（RMB4,000.00 万元），募集资金拟用于元氏县医院新院区项目（二期）。
债券期限	15 年
债券利率	4.00%
还本付息方式	利息按半年支付，本金分年偿还，在本期债券存续期后 10 年 10.00%还本，即每年还本 400.00 万元，已兑付本金自兑付日起不再计息

元氏县医院新院区项目（二期）项目拟申请专项债券资金 103,800.00 万元，其中 2024 年已发行 10,000.00 万元，债券期限为 20 年，实际发行中标利率为 2.48%；2025 年已发行 9,700.00 万元，债券期限为 20 年，实际发行中标利率为 2.11%；

2025 年本次调入额度 4,000.00 万元，从 2025 年河北省高质量发展专项债券（四期）-2025 年河北省政府专项债券（十三期）元氏县农村人居环境整治工程调入 4,000.00 万元，债券期限为 15 年（按照债券的使用情况，债券剩余使用年限 14.5 年），每半年支付一次利息，本金分年度偿还，在 2031 年至 2040 年每年偿还债券本金 400.00 万元，已兑付利息不再另行付息，发行利率为 2.26%。

2026 年申请发行 80,100.00 万元，债券期限为 20 年，利息按半年支付，本金分年偿还，在本期债券存续期后 10 年 10.00%还本，即每年还本 8,010.00 万元，已兑付本金自兑付日起不再计息。

3.项目实施单位

元氏县医院新院区项目（二期）实施主体为元氏县卫生健康局

1-3 项目实施主体基本情况

机构名称	元氏县卫生健康局
统一社会信用代码证	11130132MB0U94382C
负责人	于海宝
机构性质	机关
机构地址	元氏县常山路 105 号
赋码机关	中共元氏县委机构编制委员会办公室

4.项目前期工作及实施计划

①已完成前期工作

本项目已完成项目立项，且取得项目国有建设用地使用权证、立项批复、可研批复、稳评批复。

表 1-4 项目立项、批复情况

序号	批复文件	批文号	备注
1	石家庄市卫生健康委员会关于确定元氏县医疗为石家庄市南部区域医疗中心的批复	石卫医政〔2022〕2 号	
2	国有建设用地使用权证	冀（2023）元氏县不动产权第 0000457 号	
3	元氏县行政审批局关于元氏县医院新院区项目（二期）建议书的批复	元行审审字〔2023〕75 号	
4	元氏县行政审批局关于元氏县医院新院区项目（二期）社会稳定风险评估的意见	元行审稳评〔2023〕13 号	
5	元氏县行政审批局关于元氏县医院新院区项目（二期）节能报告的审查意见	元行审节审〔2023〕1 号	
6	元氏县行政审批局关于元氏县医院新院区项目（二期）可行性研究报告的批复	元行审审字〔2023〕78 号	

②建设进度计划

根据河北建筑设计研究院有限责任公司编制完成的项目可行性研究报告（以下简称“项目可行性研究报告”），项目计划建设期为 38 个月，2024 年 10 月开工建设，2027 年 12 月完工。

5.项目社会经济效益分析

（1）社会效益

作为元氏县配套基础设施，项目的建设符合元氏县医院“十四五”期间规划，力争纳入三级医院管理，严格按照三级医院建设标准进行软硬件建设。加强重点专科和胸痛中心、卒中中心、创伤中心、危重孕产妇救治中心、危重儿童和新生儿救治中心等“五大中心”建设，加快推进学科建设、科研教学等相关工作的有效开展，提升综合诊疗水平，为周边县域疑难危重症患者提供优质医疗服务。

项目的建设符合城市总体发展规划和卫生事业发展规划，能够缓解医疗服务供需矛盾、满足医院进一步发展的需要。从城市发展的整体情况考虑，项目建成后将更加完善元氏县的城市功能，进一步优化医疗卫生资源，全面改善全市人民就医环境，满足不同层次人群对医疗卫生服务的需求。对于保障患者就诊、提升传染病防治能力、提高医疗服务水平、促进城市建设和社会和谐发展具有重要作用。

（2）经济效益

元氏县医院新院区项目（二期）的建设，将完善元氏县的市政基础设施，便于吸收城市的人流、资金流和信息流，增加当地的经济收入，改善投资环境，增强招商引资的能力。项目运营期实现的各项收益足以支撑申请的 103,800.00 万元专项债券还本付息要求。具有较高的偿债覆盖率，经济收益良好。

（二）项目列入规划情况

《河北省“十四五”医疗卫生服务体系规划》明确提出县办医院，在县级区域原则上设置 1 个县办综合医院和 1 个县办中医类医院。常住人口超过 100 万的可适当增加县办医院数量。县办医院是政府向县级区域内居民提供基本医疗卫生服务的重要载体，主要承担县级区域内居民的常见病、多发病诊疗、康复医疗，急危重症抢救与疑难病转诊，培训和指导基层医疗卫生机构人员以及法定和政府指定的公共卫生服务、突发事件的医疗处置和紧急救援、医疗支援等任务。

推进县办医院建设。实施县办医院提标扩能工程和三级医院对口帮扶工程，加强专科能力、人才队伍建设，改善设施设备条件，补齐县级医院医疗服务和管理能力短板，推动各县（市、主城区市辖区）至少有 1 所县办公立医院达到二级甲等水平。实施“强县工程”县医院能力建设项目，支持一批县办医院达到三级医院硬件设施和服务能力。强化县办医院对基层医疗卫生机构的龙头带动作用，推动全科医生、适宜技术、医学装备等医疗资源下沉，优化县域预防、治疗、康复、健康促进等一体化服务供给。

（三）项目事前绩效评估情况

1.事前绩效评估情况

（1）项目实施的必要性、公益性、收益性

①必要性

2022 年 3 月 2 日，石家庄市卫生健康委出具《石家庄市卫生健康委员会关于确定元氏县医院为石家庄市南部区域医疗中心的批复》石卫医政〔2022〕2 号。南部区域医疗中心服务范围应涵盖元氏县、高邑县、栾城区、赞皇县部分居民。元氏县医院要充分发挥辐射功能，为群众提供安全、高效、方便、廉价的医疗卫生服务。要充分发挥带县医院、乡镇卫生院等医疗机构医疗服务能力整体提升。要充分发挥示范功能，在技术水平、高质量发展和公立医院体系指标等方面要处于区域领先地位，积极发挥示范引领作用。

项目的建设符合元氏县医院“十四五”期间规划，力争纳入三级医院管理，严格按照三级医院建设标准进行软硬件建设。加强重点专科和胸痛中心、卒中中心、创伤中心、危重孕产妇救治中心、危重儿童和新生儿救治中心等“五大中心”建设，加快推进学科建设、科研教学等相关工作的有效开展，提升综合诊疗水平，为周边县域疑难危重症患者提供优质医疗服务。

项目建成后新院区成为一座技术过硬、设备高端、服务先进的大型三级医院，以全面改善人民群众就医环境，满足不同层次人群对医疗卫生服务的需求，为解决县内居民大量的就医需求，尤其是以基本医疗为主的综合门诊服务。彻底缓解县医院住院床位紧张，住院条件差，基础设施落后等问题，从而满足患者对就诊与住院环境的要求。

综上所述，本项目的建设符合城市总体发展规划和卫生事业发展规划，能够缓解医疗服务供需矛盾、满足医院进一步发展的需要。从城市发展的整体情况考

虑，项目建成后将更加完善元氏县的城市功能，进一步优化医疗卫生资源，全面改善全市人民就医环境，满足不同层次人群对医疗卫生服务的需求。对于保障患者就诊、提升传染病防治能力、提高医疗服务水平、促进城市建设和社会和谐发展具有重要作用。项目是积极落实国家深化医改政策的重要举措。

因此，项目的建设是十分必要的。

②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〕41号）规定，“公益性项目”是指为社会公共利益服务、不以营利为目的，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。

元氏县医院新院区项目（二期）属于公共卫生类，属于《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〕41号）文件规定的公益性类项目。

项目实施完成后，有利于完善元氏县及周边县区医疗环境，促进元氏及周边县区生活质量的提高。

因此，本项目实施具备公益性。

③收益性

项目实施完成后，市政道路整治后产生的门急诊收入、住院收入、停车及充电服务收入、对外租赁收入。项目的运营具有一定的收益性。

（2）项目投资合规性与项目成熟度

2022年3月2日，取得石家庄市卫生健康委员会关于确定元氏县医疗为石家庄市南部区域医疗中心的批复（石卫医政〔2022〕2号）。

2023年1月20日，取得国有建设用地使用权证（冀（2023）元氏县不动产权第0000457号）。

2023年7月6日，取得元氏县行政审批局关于元氏县医院新院区项目（二期）建议书的批复（元行审审字〔2023〕75号）。

2023年7月11日，取得元氏县行政审批局关于元氏县医院新院区项目（二期）社会稳定风险评估的意见（元行审稳评〔2023〕13号）。

2023年7月15日，取得元氏县行政审批局关于元氏县医院新院区项目（二

期)节能报告的审查意见(元行审节审〔2023〕1号)。

2023年7月15日,取得元氏县行政审批局关于元氏县医院新院区项目(二期)可行性研究报告的批复(元行审审字〔2023〕78号)。

(3)项目资金来源和到位可行性

元氏县医院新院区项目(二期)投资总额129,866.02万元,其中资本金26,066.02万元,占比20.07%,满足《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)的要求,通过发行地方政府专项债券资金103,800.00万元,其中2024年已发行10,000.00万元,2025年已发行9,700.00万元,2025年调入额度4,000.00万元,2026年申请发行80,100.00万元。

(4)项目收益预测的合理性

该项目收入稳定,收入来源于门急诊收入、住院收入、停车及充电服务收入、对外租赁收入,具备有一定的科学性和合理性,项目收益预测和计算合理。

(5)债券资金需求合理性

该项目债券资金申请103,800.00万元,占投资总额79.93%,其中2024年已发行10,000.00万元,2025年已发行9,700.00万元,2025年调入额度4,000.00万元,2026年申请发行80,100.00万元,资金需求合理。

(6)项目偿债计划可行性和偿债风险点

项目本息覆盖倍数为1.74倍,偿债计划可行。

(7)绩效目标合理性

本项目从项目的产出数量、质量、时效、成本、经济效益、社会效益、可持续影响、服务对象满意度方面明确绩效目标,指标与相关规划、计划相符、绩效目标与现实需求相匹配,绩效目标合理。

(8)其他需要纳入事前绩效评估的事项

无。

2.绩效目标

结合项目实际的产出数量、质量、时效、成本,围绕经济效益、社会效益、生态效益、可持续影响、服务对象满意度等绩效指标。该指标情况如下:

1-5 河北省政府专项债券项目绩效目标表

项目名称	元氏县医院新院区项目(二期)	发改委审批监管平台	2306-130132-89-01-1988
------	----------------	-----------	------------------------

		代码		33	
项目主管部门	元氏县卫生健康局		统一社会信用代码		11130132MB0U94382C
项目实施主体	元氏县卫生健康局		统一社会信用代码		11130132MB0U94382C
项目负责人	张雪辉		联系电话		13933072144
项目资金（万元）	投资总额：129,866.02 万元				
	一、政府专项债券资金：103,800.00 万元				
	二、其他资金：26,066.02 万元				
债券资金用途	总建筑面积 137422.98 m²，其中地上建筑面积 84547.65 m²，包括门诊医技综合楼、病房楼、感染楼、高压氧仓、供氧站，垃圾暂存处、污水处理站、门卫；地下建筑面积 52875.33 m²,包括功能科室、人防救助、电站、地下车库及设备用房；购置相应的医疗设备 634 台/套。项目建成后，设置床位数 350 床。				
绩效目标	目标 1：解决元氏县及周边县区居民大量的就医需求。 目标 2：改善当地基础卫生设施条件，满足不同层次人群对医疗卫生服务的需求。				
绩效指标	一级指标	二级指标	三级指标	指标值及单位	指标确定依据
	产出指标	数量指标	指标 1：工程量完成率	100.00%	建设内容
			指标 2：总建筑面积	137422.98 m²	建设内容
			指标 3：地上建筑面积	84547.65 m²	建设内容
			指标 4：地下建筑面积	52875.33 m²	建设内容
		质量指标	指标 1：工程验收合格率	≥98.00%	项目运营情况
			指标 2：项目建设质量	≥98.00%	项目运营情况
		时效指标	指标 1：项目相关手续完成情况	≥98.00%	申报程序的合规
			指标 2：项目建设工期	38 个月	项目实施情况
		成本指标	指标 1：建筑安装工程费	≤95,551.85 万元	可行性研究报告
			指标 2：工程建设其他费	≤9,082.45 万元	可行性研究报告
	绩效指标	经济效益指标	指标 1：营业收入	收入足以覆盖本息	项目运营情况
			指标 2：项目带动经济发展能力	有所带动	项目运营情况
		社会效益	指标 1：就业岗	有所增加	项目运营情况

		指标	位		
			指标 2: 专业技术人才培养质量	有所提成	项目运营情况
		生态效益指标	指标 1: 生态环境提升	有所提升	可行性研究报告
			指标 2: 人居生态改善	有所改善	可行性研究报告
		可持续影响指标	指标 1: 建筑类使用年限	50 年	可行性研究报告
			指标 2: 生态可持续性	可持续	可行性研究报告
		还本付息指标	指标 1: 资金来源	门急诊收入、住院收入、停车及充电服务收入、对外租赁收入	实施方案
			指标 2: 偿债及时性	按照债券偿还日期, 及时偿还	实施方案
	满意度指标	社会公众或服务对象满意度指标	指标 1: 病人满意度	≥95.00%	问卷调查
			指标 2: 周围群众满意度	≥95.00%	问卷调查

(四) 项目所在区域情况

元氏县地处太行山东麓，是省会石家庄郊县，县城距石家庄火车站 25 公里。辖 8 镇（槐阳、宋曹、南因、殷村、南佐、姬村、马村、北褚）7 乡（赵同、东张、苏阳、苏村、北正、前仙、黑水河），208 个行政村，总面积 676 平方公里，户籍人口 44.6 万人。近年来，元氏县经济社会实现了长足发展，先后获得全国休闲农业与乡村旅游示范县、全国基层中医药工作先进县、全国法治建设先进县、全国防震减灾先进县，以及河北省文明县城、园林县城、卫生县城、森林城市、洁净城市等荣誉。2022 年，全县一般公共预算收入按可比口径达到 16.1 亿元，增长 16.7%。

二、项目投资估算及资金筹措方案

(一) 项目投资方案的编制依据及原则

1. 编制依据

- (1)《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43 号）；
- (2)《关于印发<地方政府专项债券发行管理暂行办法>的通知》（财库〔2015〕

83 号)；

(3) 《关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》(财预〔2015〕225号)；

(4) 财政部印发《地方政府专项债务预算管理办法》(财预〔2016〕155号)；

(6) 财政部印发《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)；

(7) 中共中央办公厅国务院办公厅印发《关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》(厅字〔2019〕33号)；

(8) 国家及地方其他相关法律、法规。

2.编制原则

(1) 实事求是的原则。

(2) 从实际出发，深入开展调查研究，掌握第一手资料，不弄虚作假。

(3) 合理利用资源，效益最高的原则。市场经济环境中，利用有限经费，有限的资源，尽可能满足需要。

(4) 尽量做到快、准的原则。

(5) 适应高科技发展的原则。从编制投资估算角度出发，在资料收集、信息储存、处理、使用以及编制方法选择和编制过程应逐步实现计算机化、网络化。

(二) 投资估算

元氏县医院新院区项目(二期)投资总额 129,866.02 万元，明细详见下表：

表 2-1 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			元氏县医院新院区项目（二期）		
列入国家重大战略的相关文件名称			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			是		
所属区划名称	元氏县	立项单位	元氏县卫生健康局	申请使用专项债资金（亿元）	0.4000
项目申请专项债券支持领域	公共卫生	项目总投资（亿元）	12.9866	是否续发行项目	是
项目全部建设内容	总建筑面积 137422.98 m²，其中地上建筑面积 84547.65 m²，包括门诊医技综合楼、病房楼、感染楼、高压氧仓、供氧站，垃圾暂存处、污水处理站、门卫；地下建筑面积 52875.33 m²，包括功能科室、人防救助、电站、地下车库及设备用房；购置相应的医疗设备 634 台/套。项目建成后，设置床位数 350 床。				
（一）主要建设内容	建设内容	新建			
		建设数量	建设数量单位	投资金额（万元）	
注释	①	②			
1	总建筑面积	137422.98	m²	95,551.85	
2	地上建筑面积	84547.65	m²		
3	地下建筑面积	52875.33	m²		
（二）概算内前期费用				9,082.45	
1	项目建设管理费			946.66	

2	前期工作咨询费			70.00
3	工程勘察费			138.86
4	工程设计费			2,890.62
5	工程监理费			1,233.46
6	造价咨询费			764.41
7	BIM 技术服务费			545.93
8	绿建咨询服务费			144.63
9	环境影响咨询服务费			36.00
10	招标代理费			142.54
11	场地准备及临时设施费			390.77
12	城市基础设施配套费			641.84
13	研究试验费			330.34
14	劳动安全卫生评价费			30.00
15	放射防护评价费			60.00
16	特种设备安全监督检验费			30.00
17	工程保险费			286.66
18	渣土费			84.45
19	施工图审查费			90.88
20	高可靠供电费			224.40
(三) 预备费				5,231.72
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。		
1	门急诊收入	412.00 元/人		
2	住院收入	13,576.00 元/床·月		
3	停车及充电服务收入	250.00 元/月·个		

4	对外租赁收入	480.00 元/m ² ·年		
融资收益保障倍数测算过程及结果	1.74	——		——

表 2-2 项目投资估算明细表

单位：万元

序号	工程和费用名称	建筑工程费	设备购置费	安装工程费	其它费用	合计
一	工程费用	77,037.17	17,396.98	1,117.70		95,551.85
1	门诊医技综合楼	30,707.54	900.00	150.00		31,757.54
	土建工程	13,330.80				13,330.80
	内装工程（不含特殊科室专项）	4,976.16				4,976.16
	外装工程	5,216.40				5,216.40
	给排水	1,101.24				1,101.24
	消防水	637.56				637.56
	冷却循环水	144.90				144.90
	暖通	2,318.40				2,318.40
	强电	1,912.68				1,912.68
	消防电	637.56				637.56
	建筑亮化	231.84				231.84
	停机坪	200.00				200.00
	电梯		900.00	150.00		1,050.00
2	病房楼	9,477.00	240.00	48.00		9,765.00
	土建工程	4,140.00				4,140.00
	内装工程	1,800.00				1,800.00
	外装工程	1,440.00				1,440.00
	给排水	405.00				405.00
	消防水	180.00				180.00
	冷却循环水	45.00				45.00
	暖通	720.00				720.00
	强电	540.00				540.00
	消防电	135.00				135.00
	建筑亮化	72.00				72.00
	电梯		240.00	48.00		288.00
3	感染楼	3,390.08	60.00	10.20		3,460.28
	土建工程	1,521.00				1,521.00
	内装工程	643.50				643.50

序号	工程和费用名称	建筑工程费	设备购置费	安装工程费	其它费用	合计
	外装工程	468.00				468.00
	给排水	105.30				105.30
	消防水	58.50				58.50
	暖通	351.00				351.00
	强电	187.20				187.20
	消防电	43.88				43.88
	建筑亮化	11.70				11.70
	电梯		60.00	10.20		70.20
4	地下建筑	22,922.41	2,400.00	360.00		25,682.41
	土建工程	14,718.60				14,718.60
	内装工程（含人防医院）	3,619.33				3,619.33
	安装工程	3,860.62				3,860.62
	基坑支护	723.86				723.86
	变配电设备及安装		1,100.00	165.00		1,265.00
	制冷机房设备及安装		800.00	120.00		920.00
	燃气锅炉设备及安装		300.00	45.00		345.00
	水泵房设备及安装		100.00	15.00		115.00
	消防泵房设备及安装		100.00	15.00		115.00
5	专项工程	7,720.29	13,396.98	469.50	-	21,586.77
	医用气体	736.29				736.29
	供氧站	78.40	275.00	20.00		373.40
	高压氧舱	253.84	180.00	20.00		453.84
	放射防护工程	738.00				738.00
	手术中心、ICU、中心供应、EICU、临床医学检验中心、DSA 手术中心、妇产手术、透析等特殊科室装修工程	5,649.49				5,649.49
	手术中心、DSA 手术中心、妇产手术等配套嵌入式医疗设备		1,919.29			1,919.29
	气动物流系统		347.69	61.36		409.05
	箱式物流系统		1,390.77	245.43		1,636.20
	重力式垃圾被服收集系统		695.39	122.71		818.10
	标识工程	264.27				264.27

序号	工程和费用名称	建筑工程费	设备购置费	安装工程费	其它费用	合计
	建筑智能化		3,303.40			3,303.40
	医院信息化		5,285.44			5,285.44
6	室外工程	2,219.85	400.00	80.00		2,699.85
	污水处理站	172.00	400.00	80.00		652.00
	垃圾暂存处	46.70				46.70
	附属用房	217.32				217.32
	外管网	1,783.83				1,783.83
7	场外工程	600.00	-	-	-	600.00
	高压引入	500.00				500.00
	天然气管网接入	100.00				100.00
二	医疗设备购置		20,000.00			20,000.00
三	工程建设其他费用				9,082.45	9,082.45
1	项目建设管理费				946.66	946.66
2	前期工作咨询费				70.00	70.00
3	工程勘察费				138.86	138.86
4	工程设计费				2,890.62	2,890.62
6	工程监理费				1,233.46	1,233.46
5	造价咨询费				764.41	764.41
7	BIM 技术服务费				545.93	545.93
8	绿建咨询服务费				144.63	144.63
9	环境影响咨询服务费				36.00	36.00
10	招标代理费				142.54	142.54
11	场地准备及临时设施费				390.77	390.77
12	城市基础设施配套费				641.84	641.84
13	研究试验费				330.34	330.34
14	劳动安全卫生评价费				30.00	30.00
15	放射防护评价费				60.00	60.00
16	特种设备安全监督检验费				30.00	30.00
17	工程保险费				286.66	286.66
18	渣土费				84.45	84.45
19	施工图审查费				90.88	90.88
20	高可靠供电费				224.40	224.40

序号	工程和费用名称	建筑工程费	设备购置费	安装工程费	其它费用	合计
四	预备费				5,231.72	5,231.72
五	总投资	77,037.17	37,396.98	1,117.70	14,314.17	129,866.02

表 2-3 分年度投资计划表

单位：万元

序号	项目	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	合计
1	工程建设费用	9,555.19	10,510.70	62,108.70	13,377.26	95,551.85
2	医疗设备购置		5,200.00	13,000.00	1,800.00	20,000.00
3	工程建设其他费	908.25	999.07	5,903.59	1,271.54	9,082.45
4	预备费	523.17	575.49	3,400.62	732.44	5,231.72
	投资支出合计	10,986.61	17,285.26	84,412.91	17,181.24	129,866.02

（三）资金筹措方案

1.资金筹措原则

（1）满足项目建设需要。

筹措的资金以满足项目建设需要为基本要求，不留资金缺口，也不多占用资金。

（2）遵守规章制度。

筹措资金必须要全面遵守国家的有关方针、政策和制度规定，认真执行各项资金筹集、使用、归还的工作程序，严格履行各类合同条款，并在资金筹措的实践过程中，不断改进和完善各项规章制度。

（3）讲求经济效益。

资金筹措不仅要满足项目建设的需要，而且要讲求经济效益，应当综合考虑利息率、利润率、各类资金来源比例、财务风险等因素，提高资金的使用效益。

2.项目投资额及各项资金筹措方案

元氏县医院新院区项目（二期）总投资 129,866.02 万元，通过财政投入资本金和专项债券方式筹措，其中：财政投入资本金 26,066.02 万元，占比 20.07%，发行地方政府专项债券 103,800.00 万元，其中 2024 年已发行 10,000.00 万元，2025 年已发行 9,700.00 万元，2025 年调入额度 4,000.00 万元，2026 年申请发行 80,100.00 万元，占比 79.93%。项目的资金筹措方式符合《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。项目的各类资金筹措金额如下表：

表 2-4 项目资金筹措计划表

单位：万元

项目	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	合计	占比
资本金	986.61	3,585.26	4,312.91	17,181.24	26,066.02	20.07%
专项债券	10,000.00	13,700.00	80,100.00		103,800.00	79.93%
合计	10,986.61	17,285.26	84,412.91	17,181.24	129,866.02	100.00%

表 2-5 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	129,866.02	100.00%	
一、资本金	26,066.02	20.07%	
（一）自有资金	26,066.02	100.00%	
（二）专项债券			
1、已发行专项债券			
2、本期拟发行专项债券			
3、后续拟发行专项债券			
二、债务资金（不含用作资本金部分）	103,800.00	79.93%	
（一）已发行专项债券	19,700.00	18.98%	
（二）本期拟发行专项债券	4,000.00	3.85%	
（三）后续拟发行专项债券	80,100.00	77.17%	
（四）银行融资			

（四）分年度投资计划

元氏县医院新院区项目（二期）计划建设期为 38 个月，2024 年 10 月开工建设，2027 年 12 月竣工，分年度投资计划详见下表：

表 2-6 项目分年度投资计划表

单位：万元

序号	项目名称	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	合计
1	工程建设费用	9,555.19	10,510.70	62,108.70	13,377.26	95,551.85
2	工程建设其他费	908.25	999.07	5,903.59	1,271.54	9,082.45
3	医疗设备购置		5,200.00	13,000.00	1,800.00	20,000.00

序号	项目名称	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	合计
4	预备费	523.17	575.49	3,400.62	732.44	5,231.72
	投资估算总金额	10,986.61	17,285.26	84,412.91	17,181.24	129,866.02

（五）专项债券发行方案

1.专项债券发行规模与期限

根据项目投资进度计划，元氏县医院新院区项目（二期）发行专项债券 103,800.00 万元，其中 2024 年已发行 10,000.00 万元，2025 年已发行 9,700.00 万元，2025 年调入额度 4,000.00 万元，2026 年申请发行 80,100.00 万元。

（1）建设期内的发行计划

表 2-7 专项债券发行计划表

单位：万元

发行年度	发行规模	债券品种	还本付息方式	发行期限	备注
2024 年	10,000.00 万元	记账式固定利率付息债券	利息按半年支付，本金分年偿还，在本期债券存续期后 10 年 10.00%还本，即每年还本 1,000.00 万元，已兑付本金自兑付日起不另计利息	20 年期	2024 年已发行
2025 年	9,700.00 万元	记账式固定利率付息债券	利息按半年支付，本金分年偿还，在本期债券存续期后 10 年 10.00%还本，即每年还本 970.00 万元，已兑付本金自兑付日起不再计息	20 年期	2025 年已发行
2025 年	4,000.00 万元	记账式固定利率付息债券	利息按半年支付，本金分年偿还，在本期债券存续期后 10 年 10.00%还本，即每年还本 400.00 万元，已兑付本金自兑付日起不再计息	15 年期	调入额度
2026 年	80,100.00 万元	记账式固定利率付息债券	利息按半年支付，本金分年偿还，在本期债券存续期后 10 年 10.00%还本，即每年还本 8,010.00 万元，已兑付本金自兑付日起不再计息	20 年期	2026 年申请发行
——	103,800.00 万元	——	——	——	——

2.债券利率设定

元氏县医院新院区项目（二期）项目拟申请专项债券资金 103,800.00 万元，其中 2024 年已发行 10,000.00 万元，债券期限为 20 年，实际发行中标利率为 2.48%；2025 年已发行 9,700.00 万元，债券期限为 20 年，实际发行中标利率为 2.11%；

2025 年本次调入额度 4,000.00 万元，从 2025 年河北省高质量发展专项债券（四期）-2025 年河北省政府专项债券（十三期）元氏县农村人居环境整治工程调入 4,000.00 万元，债券期限为 15 年（按照债券的使用情况，债券剩余使用年限 14.5 年），每半年支付一次利息，本金分年度偿还，在 2031 年至 2040 年每年偿还债券本金 400.00 万元，已兑付利息不再另行付息，发行利率为 2.26%。

2026 年申请发行 80,100.00 万元，债券期限为 20 年，利息按半年支付，本金分年偿还，在本期债券存续期后 10 年 10.00%还本，即每年还本 8,010.00 万元，已兑付本金自兑付日起不再计息。

计划发行的专项债券利率参考国债收益率均值和部分同期限项目收益专项债券市场利率，基于谨慎性原则，并适当上浮，2026 年计划发行专项债券利息暂按 4.00%预测。

（六）项目资金管理表

表 2-8 项目资金管理表

序号	项目	建设期				合计
		2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	
1	投资总额	10,986.61	17,285.26	84,412.91	17,181.24	129,866.02
1.1	建筑工程费用	9,555.19	10,510.70	62,108.70	13,377.26	95,551.85
1.2	其它工程费用	908.25	999.07	5,903.59	1,271.54	9,082.45
1.3	预备费	-	5,200.00	13,000.00	1,800.00	20,000.00
1.4	建设期利息	523.17	575.49	3,400.62	732.44	5,231.72
2	资金筹措	10,986.61	17,285.26	84,412.91	17,181.24	129,866.02
2.1	资本金	986.61	3,585.26	4,312.91	17,181.24	26,066.02
2.2	专项债券	10,000.00	13,700.00	80,100.00		103,800.00

（七）项目资金管理方案

元氏县财政局和各相关部门以建立起完善的政府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，必要时引入第三方审计机构对资金进行监管，确保债券资金合规使用，编制应急预案，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《关于全面实施预算绩效管理的意见》（中发〔2018〕34号）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

项目主管部门及职责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，做好专项债券项目的规划期限、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，如期实施专项收入。

2.资金流入流出管理

项目资金流入主要包括资本金、债券资金和项目收入流入。项目资本金主要来源于财政补助资金、财政自筹资金。对于已到位的项目资本金，应严格按资金需求进度进行支付。本项目专项债券资金由元氏县财政局统一管理，专账核算，专款专用，不得挪用。项目收入专款专用，用于项目债券本息的偿付，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。

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、项目运营成本和项目债券本息偿付等。对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、工程进度等要件，抄送财政局、项目主管部门，经项目单位、项目主管部门、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，由元氏县相关单位组织准备需要到期支付的债券本息，向河北省财政缴纳本期应当承担的还本付息资金。项目运营成本支出严格按照计划支出，预算外支出要上报审批。

三、项目预期收益及融资平衡方案

（一）项目运营方案

项目采用自营模式，项目建设完成后由元氏县医院具体运营。

（二）项目运营收益估算

1.收入情况

医院收入主要包括：财政拨款收入、事业收入（门急诊收入、住院收入）、其他收入。

财政拨款收入包括：1.财政基本拨款经费：主要包括在编人员的工资福利费用和对个人和家庭的补助费用；2.财政项目拨款经费：主要包括商品和服务费用（印刷费、咨询费、水费、电费、物业管理费、维修（护）费、会议费、培训费、专用材料费、专用燃料费、劳务费、其他交通费用、其他商品和服务支出）；3.科教经费；4.其他经费。以上4项财政拨款收入，原则上在项目运营当年全部支出，故不计入项目运营收入，也不在项目运营成本中体现。

元氏县医院新院区项目（二期）实施完成并投入运营后，项目实现的收入主要包括门急诊收入、住院收入、停车及充电服务收入、对外租赁收入。

（1）门急诊收入

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、其他门急诊收入。

元氏县医院新院区项目（二期）建设完成后，元氏县医院将作为石家庄市南部区域医疗中心，南部区域医疗中心服务范围涵盖元氏县、高邑县、栾城县、赞皇县部分居民，医院属于三级综合医院。根据元氏县人民政府的计划，元氏县医院新院区建设完成后，元氏县医院将整体搬迁，原有医院由政府划拨处置。根据国家卫生健康委员会公布的《2023年1月全国二级及以上公立医院病人费用情况》，2023年1月，全国三级公立医院次均门诊费用为412.50元，全国三级公立医院次均住院费用为13576.00元。

根据可行性研究报告，门急诊人次全年预计可达到36万及以上人次，门急诊患者数量每月平均按30,000人次估算，人均门急诊费参考《2023年1月全国二级及以上公立医院病人费用情况》，按412.00元估算，参考石家庄市经济发

展水平及消费指数上涨幅度，每 3 年按 5.00%增幅，负荷比例第一年按 65.00%估算，第二年按 75.00%计算，第三年至第七年按 85.00%计算，第八年及以后按 90.00%计算。债券存续期内，门急诊收入 280,926.00 万元。

（2）住院收入

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、其他住院收入。

元氏县医院新院区项目（二期）建设完成后，元氏县医院将作为石家庄市南部区域医疗中心，南部区域医疗中心服务范围涵盖元氏县、高邑县、栾城县、赞皇县部分居民，医院属于三级综合医院。根据元氏县人民政府的计划，元氏县医院新院区建设完成后，元氏县医院将整体搬迁，原有医院由政府划拨处置。根据国家卫生健康委员会公布的《2023 年 1 月全国二级及以上公立医院病人费用情况》，2023 年 1 月，全国三级公立医院次均门诊费用为 412.50 元，全国三级公立医院次均住院费用为 13,576.00 元。

根据可行性研究报告，新院区建设总用地面积为 69573.48 平方米，医院整体规划普通床位 1000 张。人均住院费参考《2023 年 1 月全国二级及以上公立医院病人费用情况》，按 13,576.00 元/月.床估算，参考石家庄市经济发展水平及消费指数上涨幅度，每 3 年按 5.00%增幅，负荷比例第一年按 65.00%估算，第二年按 75.00%计算，第三年至第七年按 85.00%计算，第八年及以后按 90.00%计算。债券存续期内，住院收入 299,550.00 万元。

（3）停车及充电服务收入

项目规划建设机动车停车位 1483 个（其中地上 145 个停车位，地下 1338 个停车位），计划安排 500 个月租车位，983 个临时停车位，按 20%比例配置 290 个充电车位（即充电桩设置 290 个）。债券存续期内，停车及充电服务收入 30,081.97 万元。

月租车位收入：本项目月租租金按 250.00 元每月计算，车位管理费按 50.00 元/月计算。500 个月租车位年平均收入 180.00 万元，债券存续期内的月租车位收入 3,420.00 万元。

临时停车位收入：每个车位按白天停车 12 个小时，每小时 2 元计算，晚上按每晚 10.00 元计算，每车位每天停车费 34.00 元，每月停车费 1,020.00 元。负

荷比例：负荷比例第一年按 65.00%估算，以后按每年增加 10.00%，增长至 90.00%后不再增加。债券存续期内，临时停车位收入 19,792.45 万元。

充电车位服务收入：设置 290 个充电车位，按每车每次充电 50 度，每度电收取充电服务费 0.4 元，按每车位每天充 2 台车计算，则每车位每天收入 40 元，每月收入 1,200.00 元。负荷比例第一年按 65.00%估算，第二年按 75.00%计算，第三年至第七年按 85.00%计算，第八年及以后按 90.00%计算。债券存续期内的充电车位服务收入 6,869.52 万元。

（4）对外租赁收入

项目计划将厨房、食堂对外出租经营，债券存续期内，对外租赁收入 2,073.95 万元。

租赁面积：项目规划建设各类厨房、食堂等服务设施合计建设面积为 2,417.70 平方米，全部对外租赁经营。根据石家庄市同类医疗机构食堂租赁情况，月租赁价格按 40.00 元/平方米，年租赁价格为 480.00 元/平方米，增涨幅度按每 3 年涨幅 3.00%计算。负荷比例：第一年按 65.00%估算，第二年按 75.00%计算，第三年至第七年按 85.00%计算，第八年及以后按 90.00%计算。

元氏县医院新院区项目（二期）涉及的各项收入情况如下表：

表 3-1 元氏县医院新院区项目（二期）涉及的各项收入情况

单位：万元

序号	项目	计量单位	合计	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年
1	门急诊收入		280,926.00	9,640.80	11,124.00	12,607.20	13,249.80	13,249.80	13,249.80	13,923.00	14,742.00	14,742.00
	人均门诊费	元/人		412.00	412.00	412.00	433.00	433.00	433.00	455.00	455.00	455.00
	月均门急诊人数	人/月		30,000.00	30,000.00	30,000.00	30,000.00	30,000.00	30,000.00	30,000.00	30,000.00	30,000.00
	负荷比例			65.00%	75.00%	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%	90.00%	90.00%
2	住院收入		299,550.00	10,589.28	12,218.40	13,847.52	14,402.40	14,402.40	14,402.40	14,973.60	15,854.40	15,854.40
	人均住院费	元/床·月		13,576.00	13,576.00	13,576.00	14,120.00	14,120.00	14,120.00	14,680.00	14,680.00	14,680.00
	床位数	床次·月		1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00
	床位使用率			65.00%	75.00%	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%	90.00%	90.00%
3	停车及充电服务收入		30,081.97	1,233.51	1,395.59	1,557.67	1,557.67	1,557.67	1,557.67	1,557.67	1,638.71	1,638.71
3.1	500 个月租车位收入		3,420.00	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00
	月租金	元/月·个		250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00
	车位管理费	元/月·个		50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00
3.2	983 个临时停车位收入		19,792.45	782.07	902.39	1,022.71	1,022.71	1,022.71	1,022.71	1,022.71	1,082.87	1,082.87
	月停车费	元/月·个		1,020.00	1,020.00	1,020.00	1,020.00	1,020.00	1,020.00	1,020.00	1,020.00	1,020.00
	负荷比例			65.00%	75.00%	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%	90.00%	90.00%
3.3	290 个充电车位服务收入		6,869.52	271.44	313.20	354.96	354.96	354.96	354.96	354.96	375.84	375.84
	月充电服务费	元/月·个		1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00
	负荷比例			65.00%	75.00%	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%	90.00%	90.00%

序号	项目	计量单位	合计	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年
4	对外租赁收入		2,073.95	75.43	87.04	98.64	101.52	101.52	101.52	104.60	110.75	110.75
	租赁面积	m²		2,417.70	2,417.70	2,417.70	2,417.70	2,417.70	2,417.70	2,417.70	2,417.70	2,417.70
	租赁单价	元/m²·年		480.00	480.00	480.00	494.00	494.00	494.00	509.00	509.00	509.00
	负荷比例			65.00%	75.00%	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%	90.00%	90.00%
	收入合计		612,631.92	21,539.02	24,825.03	28,111.03	29,311.39	29,311.39	29,311.39	30,558.87	32,345.86	32,345.86

表 3-1 元氏县医院新院区项目（二期）涉及的各项收入情况（续）

单位：万元

序号	项目	计量单位	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
1	门急诊收入		15,487.20	15,487.20	15,487.20	16,264.80	16,264.80	16,264.80	17,074.80	17,074.80	17,074.80	17,917.20
	人均门诊费	元/人	478.00	478.00	478.00	502.00	502.00	502.00	527.00	527.00	527.00	553.00
	月均门急诊人数	人/月	30,000.00	30,000.00	30,000.00	30,000.00	30,000.00	30,000.00	30,000.00	30,000.00	30,000.00	30,000.00
	负荷比例		90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%
2	住院收入		16,491.60	16,491.60	16,491.60	17,150.40	17,150.40	17,150.40	17,841.60	17,841.60	17,841.60	18,554.40
	人均住院费	元/床·月	15,270.00	15,270.00	15,270.00	15,880.00	15,880.00	15,880.00	16,520.00	16,520.00	16,520.00	17,180.00
	床位数	床次·月	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00
	床位使用率		90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%
3	停车及充电服务收入		1,638.71	1,638.71	1,638.71	1,638.71	1,638.71	1,638.71	1,638.71	1,638.71	1,638.71	1,638.71
3.1	500 个月租车位收入		180.00	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00
	月租金	元/月·个	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00
	车位管理费	元/月·个	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00
3.2	983 个临时停车位收入		1,082.87	1,082.87	1,082.87	1,082.87	1,082.87	1,082.87	1,082.87	1,082.87	1,082.87	1,082.87
	月停车费	元/月·个	1,020.00	1,020.00	1,020.00	1,020.00	1,020.00	1,020.00	1,020.00	1,020.00	1,020.00	1,020.00
	负荷比例		90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%
3.3	290 个充电车位服务收入		375.84	375.84	375.84	375.84	375.84	375.84	375.84	375.84	375.84	375.84
	月充电服务费	元/月·个	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00
	负荷比例		90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%

序号	项目	计量单位	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
4	对外租赁收入		114.02	114.02	114.02	117.50	117.50	117.50	120.98	120.98	120.98	124.68
	租赁面积	m²	2,417.70	2,417.70	2,417.70	2,417.70	2,417.70	2,417.70	2,417.70	2,417.70	2,417.70	2,417.70
	租赁单价	元/m²·年	524.00	524.00	524.00	540.00	540.00	540.00	556.00	556.00	556.00	573.00
	负荷比例		90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%
	收入合计		33,731.53	33,731.53	33,731.53	35,171.41	35,171.41	35,171.41	36,676.09	36,676.09	36,676.09	38,234.99

2、项目成本

参考县医院及周边公立情况，财政拨款收入包括：1.财政基本拨款经费：主要包括在编人员的工资福利费用和对个人和家庭的补助费用；2.财政项目拨款经费：主要包括商品和服务费用（印刷费、咨询费、水费、电费、物业管理费、维修（护）费、会议费、培训费、专用材料费、专用燃料费、劳务费、其他交通费用、其他商品和服务支出）；3.科教经费；4.其他经费。以上费用在项目运营收入中未测算，在预期支出中也不再测算。

项目业务活动支出包括：临聘人员薪酬、外购原材料费、燃料动力费、修理费、管理费用及其他，考虑医院建成并投入运营需要一个逐步完善的过程，业务活动的各项费用（除管理费用及其他）以业务收入负荷比例为测算依据：第一年按 65.00%估算，第二年按 75.00%计算，第三年至第七年按 85.00%计算，第八年及以后按 90.00%计算。债券存续期内，业务活动支出合计 331,274.45 万元。

（1）临聘人员薪酬

元氏县医院除计划编制人员外，还考虑停车场、门卫等管理需要，计划聘用编外临聘人员 50 人，月工资按 4,500.00 元计算。社保福利按工资额的 14.00%计算，按每 3 年增涨 3.00%预测，债券存续期内临聘人员薪酬 5,297.05 万元。

（2）外购原材料费

主要包括药品费、卫生材料。根据县医院及周边同类医院情况，外购原材料费按当年门急诊收入与住院收入之和的 48.00%预测。债券存续期内外购原材料费 243,339.00 万元。

（3）燃料动力费

根据项目可行性研究报告，燃料动力费包括：水、电、气三项内容。年用水 196 万吨，水价按 4.60 元/吨计算，年水费 901.6 万元；年用电 3,616 万度，电价按 0.50 元/度计算，年电费 1,808.00 万元；年用燃气 250 万方，气价按 1.98 元/方计算，年燃气费 495.00 万元，该项费用按每 3 年增涨 3.00%预测，债券存续期内燃料动力费 55,149.18 万元。

（4）修理费

修理费每年按项目直接投资的 1.00%预测，债券存续期内修理费 21,362.91 万元。

（5）管理费用及其他

管理费用及其他每年按营业收入的 1.00%预测，债券存续期内，管理费用及其他费用合计 6,126.31 万元。

（6）税金及附加

根据《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）、财税[2018]13 号《财政部国家税务总局关于非营利组织免税资格认定管理有关问题的通知》规定：对非营利性医疗机构按照国家法规的价格取得的医疗服务收入，免征各项税收。

元氏县医院新院区项目（二期）涉及的各项成本费用情况如下。

表 3-2 元氏县医院新院区项目（二期）涉及的各项成本费用情况

单位：万元

序号	项目	合计	运营期							
			2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
	项目运营支出	331,274.45	9,654.58	12,259.55	15,164.51	15,754.08	15,754.08	15,754.08	16,366.81	17,877.61
1	临聘人员薪酬	5,297.05	200.07	230.85	261.63	269.48	269.48	269.48	277.56	277.56
2	外购原材料费	243,339.00	6,312.00	8,403.00	10,794.00	11,282.00	11,282.00	11,282.00	11,790.00	13,218.00
3	燃料动力费	55,149.18	2,082.99	2,403.45	2,723.91	2,805.63	2,805.63	2,805.63	2,889.80	2,889.80
3.1	其中停车场燃料动力费	6,470.00	240.00	280.00	320.00	330.00	330.00	330.00	340.00	340.00
4	修理费	21,362.91	844.13	974.00	1,103.86	1,103.86	1,103.86	1,103.86	1,103.86	1,168.79
5	管理费用及其他	6,126.31	215.39	248.25	281.11	293.11	293.11	293.11	305.59	323.46
6	税金及附加	-								

表 3-2 元氏县医院新院区项目（二期）涉及的各项成本费用情况（续）

单位：万元

序号	项目	运营期										
		2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
	项目运营支出	17,877.61	18,583.49	18,583.49	18,583.49	19,315.75	19,315.75	19,315.75	20,080.60	20,080.60	20,080.60	20,872.02
1	临聘人员薪酬	277.56	285.89	285.89	285.89	294.47	294.47	294.47	303.30	303.30	303.30	312.40
2	外购原材料费	13,218.00	13,815.00	13,815.00	13,815.00	14,435.00	14,435.00	14,435.00	15,084.00	15,084.00	15,084.00	15,756.00
3	燃料动力费	2,889.80	2,976.49	2,976.49	2,976.49	3,065.78	3,065.78	3,065.78	3,157.75	3,157.75	3,157.75	3,252.48
3.1	其中停车场燃料动力费	340.00	350.00	350.00	350.00	360.00	360.00	360.00	370.00	370.00	370.00	380.00
4	修理费	1,168.79	1,168.79	1,168.79	1,168.79	1,168.79	1,168.79	1,168.79	1,168.79	1,168.79	1,168.79	1,168.79
5	管理费用及其他	323.46	337.32	337.32	337.32	351.71	351.71	351.71	366.76	366.76	366.76	382.35
6	税金及附加											

3.项目运营损益

表 3-3 元氏县医院新院区项目（二期）运营损益表

单位：万元

年度/项目	营业收入	运营成本	税金及附加	息税前利润	利息支出	税前利润	净利润/净亏损
2028 年	21,539.02	9,654.58	-	11,884.44	3,747.07	8,137.37	8,137.37
2029 年	24,825.03	12,259.55	-	12,565.48	3,747.07	8,818.41	8,818.41
2030 年	28,111.03	15,164.51	-	12,946.52	3,747.07	9,199.45	9,199.45
2031 年	29,311.39	15,754.08	-	13,557.31	3,742.55	9,814.76	9,814.76
2032 年	29,311.39	15,754.08	-	13,557.31	3,733.51	9,823.80	9,823.80
2033 年	29,311.39	15,754.08	-	13,557.31	3,724.47	9,832.84	9,832.84
2034 年	30,558.87	16,366.81	-	14,192.06	3,715.43	10,476.63	10,476.63
2035 年	32,345.86	17,877.61	-	14,468.25	3,706.39	10,761.86	10,761.86
2036 年	32,345.86	17,877.61	-	14,468.25	3,662.32	10,805.93	10,805.93
2037 年	33,731.53	18,583.49	-	15,148.04	3,447.81	11,700.23	11,700.23
2038 年	33,731.53	18,583.49	-	15,148.04	3,073.10	12,074.94	12,074.94
2039 年	33,731.53	18,583.49	-	15,148.04	2,698.40	12,449.64	12,449.64
2040 年	35,171.41	19,315.75	-	15,855.66	2,323.69	13,531.97	13,531.97
2041 年	35,171.41	19,315.75	-	15,855.66	1,953.50	13,902.16	13,902.16
2042 年	35,171.41	19,315.75	-	15,855.66	1,587.83	14,267.83	14,267.83
2043 年	36,676.09	20,080.60	-	16,595.49	1,222.17	15,373.32	15,373.32
2044 年	36,676.09	20,080.60	-	16,595.49	856.50	15,738.99	15,738.99
2045 年	36,676.09	20,080.60	-	16,595.49	490.83	16,104.66	16,104.66

年度/项目	营业收入	运营成本	税金及附加	息税前利润	利息支出	税前利润	净利润/净亏损
2046 年	38,234.99	20,872.02	-	17,362.97	160.20	17,202.77	17,202.77
合计	612,631.92	331,274.45	-	281,357.47	51,339.91	230,017.56	230,017.56

四、项目融资与收益平衡财务评估

（一）融资成本测算

元氏县医院新院区项目（二期）项目拟申请专项债券资金 103,800.00 万元，其中 2024 年已发行 10,000.00 万元，债券期限为 20 年，实际发行中标利率为 2.48%；2025 年已发行 9,700.00 万元，债券期限为 20 年，实际发行中标利率为 2.11%；2025 年调入额度 4,000.00 万元，债券期限为 15 年，实际发行中标利率为 2.26%；2026 年申请发行 80,100.00 万元，债券期限为 20 年，利息按半年支付，本金分年偿还，在本期债券存续期后 10 年 10.00%还本，即每年还本 8,010.00 万元，已兑付本金自兑付日起不再计息，债券到期利息 57,582.39 万元。项目还本付息情况如下表：

表 4-1 元氏县医院新院区项目（二期）专项债券还本付息情况表
（项目债券发行总额 103,800.00 万元）

单位：万元

年份	期初债券余额	本期发行	本期付息	本期还本	期末债券余额
2024 年	-	10,000.00	-	-	10,000.00
2025 年	10,000.00	13,700.00	350.34	-	23,700.00
2026 年	23,700.00	80,100.00	2,145.07	-	103,800.00
2027 年	103,800.00	-	3,747.07	-	103,800.00
2028 年	103,800.00	-	3,747.07	-	103,800.00
2029 年	103,800.00	-	3,747.07	-	103,800.00
2030 年	103,800.00	-	3,747.07	-	103,800.00
2031 年	103,800.00	-	3,742.55	400.00	103,400.00
2032 年	103,400.00	-	3,733.51	400.00	103,000.00
2033 年	103,000.00	-	3,724.47	400.00	102,600.00
2034 年	102,600.00	-	3,715.43	400.00	102,200.00
2035 年	102,200.00	-	3,706.39	1,400.00	100,800.00
2036 年	100,800.00	-	3,662.32	2,370.00	98,430.00
2037 年	98,430.00	-	3,447.81	10,380.00	88,050.00
2038 年	88,050.00	-	3,073.10	10,380.00	77,670.00
2039 年	77,670.00	-	2,698.40	10,380.00	67,290.00
2040 年	67,290.00	-	2,323.69	10,380.00	56,910.00

年份	期初债券余额	本期发行	本期付息	本期还本	期末债券余额
2041 年	56,910.00	-	1,953.50	9,980.00	46,930.00
2042 年	46,930.00	-	1,587.83	9,980.00	36,950.00
2043 年	36,950.00	-	1,222.17	9,980.00	26,970.00
2044 年	26,970.00	-	856.50	9,980.00	16,990.00
2045 年	16,990.00	-	490.83	8,980.00	8,010.00
2046 年	8,010.00	-	160.20	8,010.00	-
合计	——	103,800.00	57,582.39	103,800.00	——

表 4-2 元氏县医院新院区项目（二期）专项债券还本付息情况表
（2024 年已发行 10,000.00 万元）

单位：万元

年度	期初债券余额	本期新增本金	本期付息	本期还本	期末债券余额
2024 年	-	10,000.00	-	-	10,000.00
2025 年	10,000.00		248.00	-	10,000.00
2026 年	10,000.00		248.00	-	10,000.00
2027 年	10,000.00		248.00	-	10,000.00
2028 年	10,000.00		248.00	-	10,000.00
2029 年	10,000.00		248.00	-	10,000.00
2030 年	10,000.00		248.00	-	10,000.00
2031 年	10,000.00		248.00	-	10,000.00
2032 年	10,000.00		248.00	-	10,000.00
2033 年	10,000.00		248.00	-	10,000.00
2034 年	10,000.00		248.00	-	10,000.00
2035 年	10,000.00		248.00	1,000.00	9,000.00
2036 年	9,000.00		223.20	1,000.00	8,000.00
2037 年	8,000.00		198.40	1,000.00	7,000.00
2038 年	7,000.00		173.60	1,000.00	6,000.00
2039 年	6,000.00		148.80	1,000.00	5,000.00
2040 年	5,000.00		124.00	1,000.00	4,000.00
2041 年	4,000.00		99.20	1,000.00	3,000.00
2042 年	3,000.00		74.40	1,000.00	2,000.00
2043 年	2,000.00		49.60	1,000.00	1,000.00

年度	期初债券余额	本期新增本金	本期付息	本期还本	期末债券余额
2044 年	1,000.00		24.80	1,000.00	-
合计	——	10,000.00	3,844.00	10,000.00	——

表 4-3 元氏县医院新院区项目（二期）专项债券还本付息情况表
（2025 年已发行 9,700.00 万元）

单位：万元

年份	期初债券余额	本期发行	本期付息	本期还本	期末债券余额
2025 年	-	9,700.00	102.34	-	9,700.00
2026 年	9,700.00		204.67	-	9,700.00
2027 年	9,700.00		204.67	-	9,700.00
2028 年	9,700.00		204.67	-	9,700.00
2029 年	9,700.00		204.67	-	9,700.00
2030 年	9,700.00		204.67	-	9,700.00
2031 年	9,700.00		204.67	-	9,700.00
2032 年	9,700.00		204.67	-	9,700.00
2033 年	9,700.00		204.67	-	9,700.00
2034 年	9,700.00		204.67	-	9,700.00
2035 年	9,700.00		204.67	-	9,700.00
2036 年	9,700.00		194.44	970.00	8,730.00
2037 年	8,730.00		173.97	970.00	7,760.00
2038 年	7,760.00		153.50	970.00	6,790.00
2039 年	6,790.00		133.04	970.00	5,820.00
2040 年	5,820.00		112.57	970.00	4,850.00
2041 年	4,850.00		92.10	970.00	3,880.00
2042 年	3,880.00		71.63	970.00	2,910.00
2043 年	2,910.00		51.17	970.00	1,940.00
2044 年	1,940.00		30.70	970.00	970.00
2045 年	970.00		10.23	970.00	-
合计	——	9,700.00	3,172.39	9,700.00	——

表 4-4 元氏县医院新院区项目（二期）专项债券还本付息情况表

（2025 年调入额度 4,000.00 万元）

年份	期初债券余额	本期发行	本期付息	本期还本	期末债券余额
2025 年	-	4,000.00		-	4,000.00
2026 年	4,000.00		90.40	-	4,000.00
2027 年	4,000.00		90.40	-	4,000.00
2028 年	4,000.00		90.40	-	4,000.00
2029 年	4,000.00		90.40	-	4,000.00
2030 年	4,000.00		90.40	-	4,000.00
2031 年	4,000.00		85.88	400.00	3,600.00
2032 年	3,600.00		76.84	400.00	3,200.00
2033 年	3,200.00		67.80	400.00	2,800.00
2034 年	2,800.00		58.76	400.00	2,400.00
2035 年	2,400.00		49.72	400.00	2,000.00
2036 年	2,000.00		40.68	400.00	1,600.00
2037 年	1,600.00		31.64	400.00	1,200.00
2038 年	1,200.00		22.60	400.00	800.00
2039 年	800.00		13.56	400.00	400.00
2040 年	400.00		4.52	400.00	-
合计	——	4,000.00	904.00	4,000.00	——

表 4-5 元氏县医院新院区项目（二期）专项债券还本付息情况表

（2026 年申请发行 80,100.00 万元）

单位：万元

年份	期初债券余额	本期发行	本期付息	本期还本	期末债券余额
2026 年	-	80,100.00	1,602.00	-	80,100.00
2027 年	80,100.00		3,204.00	-	80,100.00
2028 年	80,100.00		3,204.00	-	80,100.00
2029 年	80,100.00		3,204.00	-	80,100.00
2030 年	80,100.00		3,204.00	-	80,100.00
2031 年	80,100.00		3,204.00	-	80,100.00
2032 年	80,100.00		3,204.00	-	80,100.00
2033 年	80,100.00		3,204.00	-	80,100.00
2034 年	80,100.00		3,204.00	-	80,100.00

年份	期初债券余额	本期发行	本期付息	本期还本	期末债券余额
2035 年	80,100.00		3,204.00	-	80,100.00
2036 年	80,100.00		3,204.00	-	80,100.00
2037 年	80,100.00		3,043.80	8,010.00	72,090.00
2038 年	72,090.00		2,723.40	8,010.00	64,080.00
2039 年	64,080.00		2,403.00	8,010.00	56,070.00
2040 年	56,070.00		2,082.60	8,010.00	48,060.00
2041 年	48,060.00		1,762.20	8,010.00	40,050.00
2042 年	40,050.00		1,441.80	8,010.00	32,040.00
2043 年	32,040.00		1,121.40	8,010.00	24,030.00
2044 年	24,030.00		801.00	8,010.00	16,020.00
2045 年	16,020.00		480.60	8,010.00	8,010.00
2046 年	8,010.00		160.20	8,010.00	-
合计	——	80,100.00	49,662.00	80,100.00	——

（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 612,631.92 万元,经营成本 331,274.45 万元,共可实现净收益为 281,357.47 万元。

2.收益与融资平衡情况

经测算,元氏县医院新院区项目(二期)建设完成后,可实现门急诊收入 280,926.00 万元,住院收入 299,550.00 万元,停车及充电服务收入 30,081.97 万元,对外出租收入 2,073.95 万元,扣除运营成本 331,274.45 万元,项目实现的各项收益合计 281,357.47 万元。项目发行债券总额 103,800.00 万元,其中 2024 年已发行 10,000.00 万元,债券期限为 20 年,实际发行中标利率为 2.48%; 2025 年已发行 9,700.00 万元,债券期限为 20 年,实际发行中标利率为 2.11%; 2025 年调入额度 4,000.00 万元,债券期限为 15 年,实际发行中标利率为 2.26%; 2026 年申请发行 80,100.00 万元,债券期限为 20 年,利息按半年支付,本金分年偿还,在本期债券存续期后 10 年 10.00%还本,即每年还本 8,010.00 万元,已兑付本金自兑付日起不再计息,债券利息总额 57,582.39 万元,债券本息合计 162,958.39 万元。根据以上测算,项目收益覆盖债券本息总额的倍数为 1.74 倍,项目预期收益与融资达到平衡。项目收益与融资测算表见下表:

表 4-5 项目收益与融资测算表

单位：万元、倍

项目	金额
营业收入合计	612,631.92
扣除运营成本	331,274.45
项目实现的各项收益合计	281,357.47
偿还债券本金	103,800.00
支付债券利息	57,582.39
债券本息合计	161,382.39
覆盖倍数	1.74

(三) 项目募投平衡情况

表 4-6 项目募投平衡情况

单位：亿元

项目名称	元氏县医院新院区项目（二期）								
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	0.4000								
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额	0.0000								
项目简要描述	总建筑面积 137422.98 m²，其中地上建筑面积 84547.65 m²，包括门诊医技综合楼、病房楼、感染楼、高压氧仓、供氧站，垃圾暂存处、污水处理站、门卫；地下建筑面积 52875.33 m²,包括功能科室、人防救助、电站、地下车库及设备用房；购置相应的医疗设备 634 台/套。项目建成后，设置床位数 350 床。								
项目建设期	2024 年至 2027 年								
项目运营期	2028 年至 2046 年								
本项目拟发行债券期限（单位：年）	20 年								
债券存续期内项目总投资	12.9866								
其中：不含专项债券的项目资本金	2.6066								
专项债券融资	10.3800								
其他债券融资									
	2020 年 及以前 年度	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年 及以后 年度

项目名称			元氏县医院新院区项目（二期）								
专项债券融资							1.0000	1.3700	8.0100		
其他债务融资款											
债券存续期内项目总收益			28.1355								
2018 年 及以上		2019 年		2020 年		2021 年		2022 年		2023 年	
2024 年		2025 年		2026 年		2027 年		2028 年	1.1884	2029 年	1.2565
2030 年	1.2947	2031 年	1.3557	2032 年	1.3557	2033 年	1.3557	2034 年	1.4192	2035 年	1.4468
2036 年	1.4468	2037 年	1.5148	2038 年	1.5148	2039 年	1.5148	2040 年	1.5856	2041 年	1.5856
2042 年	1.5856	2043 年	1.6595	2044 年	1.6595	2045 年	1.6595	2046 年	1.7363	2047 年	
2048 年		2049 年		2050 年		2051 年		2052 年		2053 年 及以后	
					债券存续期内部项目总收益/项目总投资					2.17	
债券存续期内项目总债务融 资本息			16.1382		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息					1.74	
债券存续期内项目总债务融 资本金			10.3800		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金					2.71	
债券存续期内项目总地方债 券融资本息			16.1382		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息					1.74	
债券存续期内项目总地方债 券融资本金			10.3800		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金					2.71	
项目收益预算依据			项目可行性研究报告、项目实施方案、同区域同类项目收费标准								

注：1.本表中项目总收益指的是债券存续期内的项目总收益。
2.历史年度的项目收益填写实际数据，未来年度的项目收益填写预算数据。

（四）项目预期收益与融资平衡情况

表 4-7 资金平衡测算表

单位：万元

序号	年份	合计	建设期				运营期								
			2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年
一	项目现金流入	748,740.42	10,986.61	17,635.60	86,557.98	20,928.31	21,539.02	24,825.03	28,111.03	29,311.39	29,311.39	29,311.39	30,558.87	32,345.86	32,345.86
1	项目运营预期收入	612,631.92	-	-	-	-	21,539.02	24,825.03	28,111.03	29,311.39	29,311.39	29,311.39	30,558.87	32,345.86	32,345.86
1.1	门急诊收入	280,926.00					9,640.80	11,124.00	12,607.20	13,249.80	13,249.80	13,249.80	13,923.00	14,742.00	14,742.00
1.2	住院收入	299,550.00					10,589.28	12,218.40	13,847.52	14,402.40	14,402.40	14,402.40	14,973.60	15,854.40	15,854.40
1.3	停车及充电服务收入	30,081.97					1,233.51	1,395.59	1,557.67	1,557.67	1,557.67	1,557.67	1,557.67	1,638.71	1,638.71
1.4	对外租赁收入	2,073.95					75.43	87.04	98.64	101.52	101.52	101.52	104.60	110.75	110.75
2	融资活动现金流入	103,800.00	10,000.00	13,700.00	80,100.00	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
2.1	债券融资款	103,800.00	10,000.00	13,700.00	80,100.00										
2.2	其他融资款	-													
3	资本金投入	26,066.02	986.61	3,585.26	4,312.91	17,181.24									
4	其他资金	6,242.48		350.34	2,145.07	3,747.07									
二	项目现金流出	622,522.86	10,986.61	17,635.60	86,557.98	20,928.31	13,401.65	16,006.62	18,911.58	19,896.63	19,887.59	19,878.55	20,482.24	22,984.00	23,909.93
1	项目建设现金流出	129,866.02	10,986.61	17,285.26	84,412.91	17,181.24	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.1	工程建设费用	95,551.85	9,555.19	10,510.70	62,108.70	13,377.26									
1.2	工程建设其他费用	9,082.45	908.25	999.07	5,903.59	1,271.54									
1.3	医疗设备购置	20,000.00	-	5,200.00	13,000.00	1,800.00									
1.4	预备费	5,231.72	523.17	575.49	3,400.62	732.44									

序号	年份	合计	建设期				运营期								
			2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年
2	业务活动现金流出	331,274.45	--	--	--	-	9,654.58	12,259.55	15,164.51	15,754.08	15,754.08	15,754.08	16,366.81	17,877.61	17,877.61
2.1	项目运营成本支出	331,274.45					9,654.58	12,259.55	15,164.51	15,754.08	15,754.08	15,754.08	16,366.81	17,877.61	17,877.61
2.2	税金及附加	-					-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	融资活动现金流出	161,382.39	-	350.34	2,145.07	3,747.07	3,747.07	3,747.07	3,747.07	4,142.55	4,133.51	4,124.47	4,115.43	5,106.39	6,032.32
3.1	偿还债券本金	103,800.00	-	-	-	-	-	-	-	400.00	400.00	400.00	400.00	1,400.00	2,370.00
3.2	支付债券利息	57,582.39	-	350.34	2,145.07	3,747.07	3,747.07	3,747.07	3,747.07	3,742.55	3,733.51	3,724.47	3,715.43	3,706.39	3,662.32
3.3	偿还其他融资本金														
3.4	支付其他融资利息														
三	当期现金结余	—	-	-	-	-	8,137.37	8,818.41	9,199.45	9,414.76	9,423.80	9,432.84	10,076.63	9,361.86	8,435.93
四	期初现金	—		-	-	-	-	8,137.37	16,955.78	26,155.23	35,569.99	44,993.79	54,426.63	64,503.26	73,865.12
五	期末现金	126,217.56	-	-	-	-	8,137.37	16,955.78	26,155.23	35,569.99	44,993.79	54,426.63	64,503.26	73,865.12	82,301.05

表 4-7 资金平衡测算表（续）

序号	年份	运营期									
		2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
一	项目现金流入	33,731.53	33,731.53	33,731.53	35,171.41	35,171.41	35,171.41	36,676.09	36,676.09	36,676.09	38,234.99
1	项目运营预期收入	33,731.53	33,731.53	33,731.53	35,171.41	35,171.41	35,171.41	36,676.09	36,676.09	36,676.09	38,234.99
1.1	门急诊收入	15,487.20	15,487.20	15,487.20	16,264.80	16,264.80	16,264.80	17,074.80	17,074.80	17,074.80	17,917.20
1.2	住院收入	16,491.60	16,491.60	16,491.60	17,150.40	17,150.40	17,150.40	17,841.60	17,841.60	17,841.60	18,554.40
1.3	停车及充电服务收入	1,638.71	1,638.71	1,638.71	1,638.71	1,638.71	1,638.71	1,638.71	1,638.71	1,638.71	1,638.71
1.4	对外租赁收入	114.02	114.02	114.02	117.50	117.50	117.50	120.98	120.98	120.98	124.68
2	融资活动现金流入	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
2.1	债券融资款										
2.2	其他融资款										
3	资本金投入										
4	其他资金										
二	项目现金流出	32,411.30	32,036.59	31,661.89	32,019.44	31,249.25	30,883.58	31,282.77	30,917.10	29,551.43	29,042.22
1	项目建设现金流出	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.1	工程建设费用										
1.2	工程建设其他费用										
1.3	医疗设备购置										
1.4	预备费										
2	业务活动现金流出	18,583.49	18,583.49	18,583.49	19,315.75	19,315.75	19,315.75	20,080.60	20,080.60	20,080.60	20,872.02
2.1	项目运营成本支出	18,583.49	18,583.49	18,583.49	19,315.75	19,315.75	19,315.75	20,080.60	20,080.60	20,080.60	20,872.02

序号	年份	运营期									
		2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
2.2	税金及附加	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	融资活动现金流出	13,827.81	13,453.10	13,078.40	12,703.69	11,933.50	11,567.83	11,202.17	10,836.50	9,470.83	8,170.20
3.1	偿还债券本金	10,380.00	10,380.00	10,380.00	10,380.00	9,980.00	9,980.00	9,980.00	9,980.00	8,980.00	8,010.00
3.2	支付债券利息	3,447.81	3,073.10	2,698.40	2,323.69	1,953.50	1,587.83	1,222.17	856.50	490.83	160.20
3.3	偿还其他融资本金										
3.4	支付其他融资利息										
三	当期现金结余	1,320.23	1,694.94	2,069.64	3,151.97	3,922.16	4,287.83	5,393.32	5,758.99	7,124.66	9,192.77
四	期初现金	82,301.05	83,621.28	85,316.22	87,385.86	90,537.83	94,459.99	98,747.82	104,141.14	109,900.13	117,024.79
五	期末现金	83,621.28	85,316.22	87,385.86	90,537.83	94,459.99	98,747.82	104,141.14	109,900.13	117,024.79	126,217.56

说明按照项目预期收入和预期支出测算，本项目在存续期间能够产生持续稳定的净现金流。在项目存续期内各年度收入预测金额大于年度净现金流。按照预计条件的资金测算平衡结果，项目存续期内可达到的偿债资金覆盖率为 1.74，还本付息资金有充分保障。

（五）总体评价

基于财政部对地方政府发行项目收益与融资自求平衡的专项债券的要求，并根据对项目收益预测、投资支出预测、成本预测等进行的分析评价，元氏县医院新院区项目（二期）预期净收入为专项债券提供了充足、稳定的现金流入，充分满足了专项债券还本付息的要求，总体实现了项目收益和融资的自求平衡。

五、项目风险评估及控制措施

通过对项目全生命周期内的各种风险进行充分识别，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，并披露相关风险应对方案。

（一）风险评估情况

1.市场风险评估

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。

2.财务风险评估

项目建设过程中，施工所需的原材料价格受市场因素影响而显著上涨，将导致施工成本增加、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。

3.管理风险评估

项目具有建设周期长、资金投入多、施工难度大等特点，在实施过程中设计方案的变化、项目管理单位的组织管理水平、项目施工单位的施工技术及管理水平、可能发生的突发性工程事故等因素，会对项目建设产生一定的不确定性。

4.经营风险评估

项目运营中，若项目收入定价未能达到预测值，将影响项目整体收益，对债券还本付息产生影响，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，可能导致实际支出增加进而降低偿债能力。

5.政策风险评估

地方政府发行的专项债券，如果国家针对专项债券发行政策进行调整，可能导致后续债券发行难以实现，进而影响项目后续建设。

（二）风险控制措施

根据项目建设方案和运营模式，结合当前国内外经济社会发展环境和项目所在区域经济社会发展趋势，本项目潜在影响项目收益和融资平衡结构的风险及其防范措施主要如下：

1.市场风险控制措施

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。

2.财务风险控制措施

项目可行性研究报告中，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。如在项目建设过程中由于建设成本增加，导致财务风险出现，专项债券发行人将通过统筹安排积极筹措其他资金，以调整增加对应项目资本金的方式，确保项目顺利建设以及项目建设期内所发专项债券利息的全额兑付。

3.管理风险控制措施

风险控制措施：项目管理单位严格按照要求做好设计、勘察工作，选择具有较高技术与管理水平的承建商，督促施工队伍积极学习和引进先进、可靠、安全的施工技术和装备，加强施工安全管理，保证项目工期和质量。

4.经营风险控制措施

项目管理单位密切关注定价变化情况，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，与此同时，如果项目取得的政府性基金或专项收入难以足额实现，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。

5.政策风险控制措施

本次债券发行是依据《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕

43 号)、《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)、《国务院办公厅关于保持基础设施领域补短板力度的指导意见》(国办发〔2018〕101 号)、中共中央办公厅国务院办公厅印发《关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》等政策文件要求实施的,国家相关政策变化可能性较小。

同时,如遇国家政策调整,专项债券发行人将根据调整后的国家政策,积极统筹安排地方专项资金,多渠道筹措项目建设运营后续资金,确保本次发行债券建设的铁路项目按期完工,并顺利投入运营。

综上所述,本期发行地方政府专项债券的项目,项目建设和运行过程中可能对项目收益和融资平衡情况产生影响的各项风险均处于较低水平,发生风险的可能性较小,不会对该项目的预期收益和融资平衡结构造成重大影响。

(三) 敏感性分析

考虑项目的敏感性分析,按项目实现的各项收益的-10.00%到 10.00%变动,项目收益对债券本息的覆盖倍数范围为 1.57 倍到 1.92 倍。敏感性测算分析表如下:

表 5-1 项目敏感性分析表

单位: 万元、倍

收益变动百分比	-10.00%	-5.00%	0.00%	5.00%	10.00%
项目实现的各项收益	253,221.72	267,289.60	281,357.47	295,425.34	309,493.22
债券本息合计	161,382.39	161,382.39	161,382.39	161,382.39	161,382.39
覆盖倍数	1.57	1.66	1.74	1.83	1.92

由上表可见,元氏县医院新院区项目(二期)具有较强偿债能力,项目申请发行专项债券的本息可通过项目自身收益偿还。

(四) 其他需要说明的事项

项目存续期间,政府可根据项目实施情况调整财政资金投入比例,以确保专项债券按时还本付息。

同时,根据《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)规定,因项目取得的政府性基金或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。

在本项目存续期内，如出现收入较大增长，可能发生提前偿还本金的情况。本项目如提前偿还本金，按照专项债券管理有关规定和办法执行。

六、投资者保护措施（还款保障计划）

（一）严格执行债券资金专款专用

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）有关要求，专项债券发行人对发债项目所涉及的项目收入、支出、还本、付息、发行费用等全部纳入政府性基金预算管理，不得用于其他项目建设，不得用于经常性支出等与项目无关支出。任何单位和个人不得截留、挤占和挪用专项债券资金，确保专项债券的专款专用。

（二）加强信用评级体系

专项债券发行人按照有关规定开展专项债券信用评级，择优选择信用评级机构，与信用评级机构签署信用评级协议，明确双方权利和义务。信用评级机构按照独立、客观、公正的原则开展信用评级工作，遵守信用评级规定与业务规范，及时发布信用评级报告。

专项债券发行人组建专项债券承销团，承销团成员应当是在中国境内依法成立的金融机构，具有债券承销业务资格，资本充足率、偿付能力或者净资本状况等指标达到监管标准。与此同时，债券发行人加强发债定价现场管理，确保在发行定价和配售过程中，不得有违反公平竞争、进行利益输送、直接或间接谋取不正当利益以及其他破坏市场秩序的行为。

专项债券发行定价结束后，通过中国债券信息网和本地区门户网站等媒体，及时公布债券发行结果。

（三）健全信息披露机制

按照有关规定及时披露专项债券基本信息、财政经济运行及相关债务情况、募投项目及对应的政府性基金或专项收入情况、风险揭示以及对投资者做出购买决策有重大影响的其他信息。

在专项债券存续期内，专项债券发行人按照有关规定持续披露募投项目情况、募集资金使用情况、对应的政府性基金或专项收入情况以及可能影响专项债券偿还能力的重大事项等。

专项债券发行人严格遵循信息披露遵循诚实信用原则，不得有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，保障投资者及时获取真实、可靠、有效的所投资债券项目有关重要信息。

（四）实行政府债务限额管理

2015 年，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。

（五）还款责任及保障措施

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。项目单位将按照《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，及时组织项目实施单位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。

（六）建立健全政府债务预算管理

落实政府债务预算管理，元氏县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。

（七）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

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），河北省政府先后执行《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，元氏县严格执行国务院、财政部及和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。

七、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，后期还本付息及其他债券管理相关工作。

八、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）规定，分类发行专项债券的地方政府应当及时披露专项债券及其项目信息。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。

按此规定，本次专项债券信息披露文件通过河北省财政厅官方网站（<http://czt.hebei.gov.cn/>）及中国债券信息网-中央结算公司官方网站（<http://www.chinabond.com.cn/>）详细披露，披露时间及文件内容具体如下：

（一）每期债券发行日五个工作日之前披露

基本信息、信用评级报告和跟踪评级安排。

（二）每期债券发行结束当日披露

发行结果公告。

（三）每期债券每个付息日五个工作日之前披露

付息公告。

（四）每期债券兑付日五个工作日之前披露

还本付息公告。

（五）每期债券存续期内定期披露内容

1. 最近年度及最新季度经济、财政及债务情况说明。
2. 元氏县医院新院区项目（二期）施工/运营最新情况说明。
3. 元氏县医院新院区项目（二期）跟踪评级报告。

（六）每期债券存续期内随时披露内容

可能影响到元氏县医院新院区项目（二期）专项债券按期足额兑付的重大事项随时披露。

九、编制文件依据

（一）财政部印发《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155号）；

（二）《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）；

（三）中共中央办公厅国务院办公厅印发《关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》（厅字〔2019〕33号）；

（四）元氏县医院新院区项目（二期）可行性研究报告；

（五）元氏县行政审批局关于元氏县医院新院区项目（二期）项目建议书的批复（元行审审字〔2023〕75号）；

（六）元氏县行政审批局关于元氏县医院新院区项目（二期）可行性研究报告的批复（元行审审字〔2023〕78号）。