

# 河北医科大学第一医院 精神卫生综合楼建设项目 实施方案

编制单位：河北医科大学第一医院



咨询单位：河北鸿翔会计师事务所有限责任公司

## 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 .....	2
(三) 事前绩效评估情况 .....	3
(四) 项目所在区域情况 .....	9
二、项目投资规模、计划及资金方案 .....	9
(一) 项目建设投资方案 .....	10
(二) 资金筹措方案 .....	13
(三) 项目资金管理方案 .....	15
三、项目运营与预期收益估算 .....	18
(一) 项目运营方案 .....	18
(二) 项目运营收益估算 .....	18
四、项目融资与收益平衡财务评估 .....	36
(一) 融资成本测算 .....	36
(二) 收益与融资平衡情况 .....	39
(三) 项目募投平衡情况 .....	40
五、项目风险评估及控制措施 .....	41
(一) 风险评估情况 .....	41
(二) 风险控制措施 .....	42
(三) 敏感性分析 .....	43
六、投资者保护措施（还款保障计划） .....	44

七、信息披露计划及主管部门责任 ..... 44

    （一）信息披露计划 ..... 44

    （二）主管部门责任 ..... 44

# 河北医科大学第一医院 精神卫生综合楼建设项目 实施方案

## 一、项目基本情况

### （一）项目概况

#### 1.项目基本信息

项目基本信息表

项目名称	河北医科大学第一医院精神卫生综合楼建设项目
建设内容	新建精神卫生综合楼一栋，地上 9 层，地下 3 层，建筑高度 46.75 米，总建筑面积 46089.8 平方米。其中，地上 34410 平方米，主要包括门诊、医技、病房、康复治疗中心、静配中心等业务用房，共设病床 370 张；地下 11679.8 平方米（含人防 2993.78 平方米，战时为核 6 常 6 级救护站、核 5 常 5 级防空专业队工程，平时为库房），主要包括库房、设备用房等附属设施。
总投资	32646.24 万元
发行规模	分两期发行 12000 万元（其中本期发行 5000 万元，2027 发行 7000 万元）
募集资金用途	用于该项目建设
债券期限	30 年
债券利率	4%
还本付息方式	每半年支付利息，期末一次性偿还本金。

#### 2.项目实施单位

“河北医科大学第一医院精神卫生综合楼建设项目”的实施单位为河北医科大学第一医院。具体情况如下：

项目单位：河北医科大学第一医院

统一社会信用代码：12130000401748183H

住所：河北省石家庄市东岗路 89 号

法定代表人：乔治斌

成立日期：1971 年 6 月 26 日

单位类型：事业单位

业务范围：医疗与护理、医学教学、医学研究、卫生医疗人员培训、卫生技术业务范围人员继续教育、保健与健康服务；

## （二）项目列入规划情况

### 1. 国家重大战略、规划的基本情况

我国《第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》强调，完善心理健康与精神卫生服务体系是构建强大公共卫生体系的关键环节，也是全面推进健康中国建设的必要举措。为落实该纲要及《“健康中国 2030”规划纲要》要求，国务院办公厅于 2022 年 4 月 27 日印发《“十四五”国民健康规划》，明确设定了 2025 年国民健康发展的目标与核心指标，并制定了具体实施策略。

### 2. 省“十四五”规划的基本情况

《河北省第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》明确将“重视精神卫生和心理健康，健全社会心理服务体系和危机干预机制”纳入社会矛盾调处机制；《河北省十四五医疗卫生服务体系规划》要求扩大三级公立医院床位规模。2022 年省卫健委通知，明确河北医科大学第一医院 2025 年规划编制床位需达 3370 张（现批复编制床位 2232 张）本次建设系

实现医院总体规划目标的阶段性工程。

综上，本项目旨在确保“河北医科大学第一医院精神卫生综合楼建设项目”医疗专项功能的高效运行。项目建设符合国家和河北省十四五发展规划，符合河北省十四五医疗卫生服务体系规划。本项目不属于《市场准入负面清单（2025 年版）》内容，符合行业准入条件。

### 3.河北医科大学第一医院精神卫生综合楼建设项目的规划要求

2025 年 1 月取得了河北省发展和改革委员会关于河北医科大学第一医院精神卫生综合楼建设项目初步设计的批复（冀发改投资〔2025〕52 号）；原则同意该项目的初步设计（修改后）内容，准予项目进行。

2025 年 1 月取得了石家庄市自然资源和规划局下发的建字第 1301082025GG0003537 号建设工程规划许可证，本项目建设工程符合国土空间规划和用途管理要求。

### （三）事前绩效评估情况

#### 1.项目实施的必要性、公益性

##### （1）项目建设是国家和省级重大战略的需要

我国《第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》强调，完善心理健康与精神卫生服务体系是构建强大公共卫生体系的关键环节，也是全面推进健康中国建设的必要举措。为落实该纲要及《“健康中国 2030”规划纲要》要求，国务院办公厅于 2022 年 4 月 27 日印发《“十四五”国民健康规划》，明确设定了 2025 年国民健康发展的目标与核心指标，并制定了具体实施策略。

《河北省第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》明确将“重视

精神卫生和心理健康，健全社会心理服务体系和危机干预机制”纳入社会矛盾调处机制；《河北省十四五医疗卫生服务体系规划》要求扩大三级公立医院床位规模。2022 年省卫健委通知，明确河北医科大学第一医院 2025 年规划编制床位需达 3370 张（现批复编制床位 2232 张）本次建设系实现医院总体规划目标的阶段性工程。

本项目建设符合国家重大战略，在加强心理健康卫生方面具有重要意义。

## （2）项目建设是推进精神健康水平满足公众整体健康需求的需要

精神健康作为健康的核心要素，紧密关联公众福祉与社会和谐发展。2022 年全球精神疾病报告指出，全球约 10 亿人受精神心理疾病困扰，以健康寿命损失衡量，精神疾病负担位列全球疾病总负担第二位。

近年来，中国经济社会高速发展，家庭结构与生活模式发生显著变革，多重健康影响因素持续存在，导致精神障碍负担相对加剧。数据显示，国内精神心理疾病患病率持续攀升，成人各类精神疾病终生患病率达 16.6%，儿童青少年总患病率据报告为 17.5%。精神障碍及物质使用障碍占非传染性疾病总负担的 13%，其中抑郁障碍、精神分裂症和痴呆位居前列。精神卫生问题已成为我国关键公共卫生挑战，推进健康中国建设需满足公众整体健康需求，精神心理服务任务艰巨。

面对当前精神医学医疗的挑战，亟须提升精神专科机构医务人员综合诊疗能力，推动精神医学与其他学科深度融合，强化多学科协作研究与联络会诊，深化精神疾病临床研究与机制探索，探索人工智能在诊疗中的应用，构建智慧型精神专科机构，并建立公共精神卫生体系，以最大程度保障民众心理健康。

医院作为区域精神卫生优势单位，应积极整合现有资源，发挥学科优势，进一步提升诊治与科研水平，提供更优质的医疗服务。本项目通过建设综合楼，旨在提升医院整体医疗效率与质量，为区域居民健康提供坚实保障。

（3）项目建设是河北医科大学构建“精神与神经融合、精神与躯体融合、内科与外科融合、中医与西医融合”，构建广义精神诊疗体系的需要

河北医科大学第一医院精神卫生学科作为医院特色学科，历经多年深耕发展，在精神卫生领域取得了显著成就，其多项研究成果与实践经验为行业发展作出了重要贡献。

当前，心理健康已成为广大群众的普遍需求。医院基于长期积累的经验总结和现实需求分析，充分发挥自身特色优势，规划未来精神卫生发展方向，致力于实现“精神与神经融合、精神与躯体融合、内科与外科融合、中医与西医融合”的目标。此举旨在构建广义的精神卫生诊疗体系，切实解决精神病患在非精神类疾病就医难的问题，持续优化学科建设，提升精神卫生服务质量。

本项目建设将为医院实现精神卫生学科“四个融合”目标奠定坚实基础。医院将以新建综合楼为平台，创新打造更契合当前需求及未来发展趋势的医疗空间，充分发挥技术与管理引领作用。这不仅将开辟全省精神卫生事业发展新路径，更能有效保障人民群众心理健康。

综上所述，该项目符合国家及河北省的发展规划、医疗卫生服务体系规划、产业政策与国土空间规划要求。本项目建设完成后，将显著缓解医院患者精神健康需求持续增长与现有资源不足之间的矛盾，有序扩大诊疗



空间，显著提升医院精神领域诊疗服务能力及科研教学水平，推动医院实现创新、持续、高质量发展，并积极推进与国际精神卫生事业的对接。因此，该项目建设具有重大意义且十分必要。

#### （4）项目实施的公益性

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

### 2.项目建设投资合规性与项目成熟度

#### （1）项目立项审批情况

2024年7月取得了河北省发展和改革委员会关于河北医科大学第一医院精神卫生综合楼建设项目可行性研究报告的批复（冀发改社会〔2024〕1046号）；项目代码：2310-130000-04-01-488602

2025年1月取得了河北省发展和改革委员会关于河北医科大学第一医院精神卫生综合楼建设项目初步设计的批复（冀发改投资〔2025〕52号）；

2025年1月取得了石家庄市自然资源和规划局下发的建字第1301082025GG0003537号建设工程规划许可证；

2025年4月取得了石家庄市行政审批局下发的编号

130101202504140201 建筑工程施工许可证；

## （2）项目实施计划

项目实施周期为 34 个月（2024 年 3 月—2026 年 12 月）其中前期准备时间 9 个月（2024 年 3 月-2024 年 11 月），施工工期 25 个月（2024 年 12 月—2026 年 12 月）。

预计于 2024 年 12 月底，完成项目可行性研究报告、初步设计的报批，工程设计及招投标等前期工作。

2025 年 1 月~2026 年 12 月，完成工程实施。

综上，本项目建设投资符合相关规定要求，项目成熟度达到建设标准。

## 3、项目资金来源和到位可行性

本项目概算总投资 32646.24 万元，其中资本金 20646.24 万元（中央转移支付资金 18599 万元、自有资金 2047.24 万元），占总投资 63.24%；通过发行专项债券融资 12000 万元（分两期发行，本期发行 5000 万元，2027 年发行 7000 万元），占总投资的 36.76%；

河北医科大学第一医院配套基础设施建设和提升改造项目概算总投资 36806.73 万元，其中资本金 22806.73 万元（本级财政拨款 22800 万元、自有资金投入 6.73 万元），占总投资 61.96%；通过发行专项债券融资 14000 万元（分两期发行，本期发行 5000 万元，2027 年发行 9000 万元），占总投资的 38.04%

河北医科大学第一医院同步购进医疗设备和办公设备预计投资总额 16900.4 万元，全部由自有资金投入。

截至2025年8月31日中央转移支付资金18599万元、本级财政拨款5000万元均已到位，同时，医院自有资金投入计划明确，前期资金储备充足，截至2025年8月31日账面资金结余达92479.19万元，能够完全覆盖项目资本金投入需求。专项债券融资分两期实施，本期发行规模与项目进度匹配，2027年二期发行计划与后续建设需求衔接紧密，资金筹措时间节点安排合理。综合财政资金、自有资金及债券融资渠道，项目资金来源结构多元，各渠道资金到位时序与工程建设周期高度契合，整体资金保障可行性较强。

综上，本项目资本金来源为财政资金，资本金占比满足《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）要求，专项债券发行方案符合国家相关政策导向，资金到位可行性预期较高。

#### 4.项目收入、成本、收益预测合理性

本项目偿债资金来源于河北医科大学第一医院精神卫生综合楼的门诊收入和住院收入，因此以河北医科大学第一医院2021年—2025年8月31日的历史数据为参照，考虑物价上涨因素，以精神卫生综合楼拟布置370张病床和86间诊室为基础，在经济运行平稳、人力资源稳定的假设前提下，对债券存续期（30年）内河北医科大学第一医院精神卫生综合楼的收入、成本、收益进行测算。以保障预测数据的合理性。

#### 5.绩效目标的合理性

项目建成后，可有效提升省内精神学科基础医疗服务水平，满足省内精神疾病患者就医需求，提升重点人群健康服务能力。

项目绩效目标的制定，充分考虑了实际需求，目标设定合理。

## 6 绩效评估工作的开展情况及绩效评估结论

河北医科大学第一医院聘请河北鸿翔会计师事务所有限责任公司就该项目开展了事前绩效评估工作，出具了冀鸿翔咨询字〔2025〕8005号事前绩效评估报告。该报告从项目可行性、必要性、公益性、偿债计划可行性及绩效目标设定情况等维度开展综合评估，经评估认定：“本项目实施具有必要性，投入经济性可行，资金来源合法合规，项目收入、成本及收益预测合理，绩效目标设置科学可行，故申请专项债券资金支持确属必要且可行。”

具体见冀鸿翔咨询字〔2025〕8005号事前绩效评估报告。

### （四）项目所在区域情况

#### 1.区位优势

本项目位于石家庄市裕华区。石家庄市 2024 年常住人口 1124.66 万人，城镇化率 72.66%。2025 年 1—4 月规上工业增加值增 10.1%（装备制造增 20.9%），固定资产投资增 14.7%。2024 年 GDP 约 8200 亿元，增速 8.88%全省领先，以生物医药、装备制造、现代物流为支柱产业，是京津冀重要区域中心。

#### 2.用地与规划

本项目选址于医院现有院区西侧，即石家庄市裕华区河北医科大学建华校区北院东侧（原操场）位置紧邻河北医科大学第一医院院区，东至煤机街（规划路），南至东岗路，西至敏行路（内部路），北至致远路（内部路），占地面积 15600 平方米。河北医科大学建华校区北院东侧（原操场）地块已取得“规划设计条件表”，河北医科大学第一医院院区区域

建设后仍符合医院现总体规划指标要求。

## 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

《中华人民共和国预算法》；

《中华人民共和国证券法》；

《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43号）；

《地方政府专项债券发行管理暂行办法》（财库〔2015〕83号）；

《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155号）；

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）；

《关于做好地方政府专项债券发行工作的意见》（财库〔2018〕72号）

关于印发《地方政府债务信息公开办法（试行）》的通知（财预〔2018〕209号）；

《财政部关于进一步做好地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2019〕23号）；

中共中央办公厅、国务院办公厅《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）

《河北省发展和改革委员会关于河北医科大学第一医院精神卫生综合

楼建设项目可行性研究报告的批复》（冀发改社会〔2025〕819号）；

财政部、河北省财政厅关于地方政府债券的政策法规等相关文件；

按照国家政策稳定性持续性基础上进行测算和估算；

市场估算按照目前市场、政策稳定性进行测算基数。

2.项目总投资

本项目的总投资金额为 32646.24 万元，其中工程费用 29654.94 万元、工程建设其他费用 2040.44 万元、预备费 950.86 万元。为确保本项目的功能得以实现，河北医科大学第一医院同步开展配套基础设施建设和提升改造项目，其投资总额为 36806.73 万元，同时进行医疗设备购置，投资总额为 16900.40 万元，各项投资合计 86353.37 万元。具体情况如下：

序号	项目名称	投资总额
1	河北医科大学第一医院精神卫生综合楼项目	32646.24
2	河北医科大学第一医院精神卫生综合楼建设项目	36806.73
3	设备投资	16900.4
	合计	86353.37

项目投资估算表（一）单位：万元

立项单位	河北省医科大学第一医院			
项目投资总额	3.26 亿元	申请使用专项债金额		1.2 亿
序号	建设内容	建设数量	建设数量单位	投资金额
（一）工程费用		41542.99	m2	29654.94
1	精神卫生综合楼（地下）	11679.80	m2	9921.43
2	精神卫生综合楼（地上）	34410.00	m2	18134.95
3	电梯	17.00	部	562.05

立项单位	河北省医科大学第一医院			
项目投资总额	3.26 亿元	申请使用专项债金额		1.2 亿
序号	建设内容	建设数量	建设数量单位	投资金额
4	标识工程	46089.8	项	92.18
5	室外工程			672.42
6	场外工程			269.91
(二) 工程建设其他费用	工程建设其他费			2040.44
1	项目建设管理费			78.86
2	前期工作咨询费			51.32
3	交通影响评价费			18.63
4	工程勘察费			7.50
5	工程设计费			728.00
6	施工图审查费			23.38
7	研究试验费			107.55
8	工程造价咨询费			175.41
9	招标代理费			34.38
10	工程建设监理费			315.98
11	城市基础设施配套费			331.84
12	高可靠性供电费			94.58
13	建设项目场地准备及建设单位临时设施费			40.00
14	工程测绘费			10.00
15	项目竣工财务决算费			23.01
(三) 预备费	基本预备费			950.86
项目收益点	收益点名称	收入参考依据		年均收入金额(亿元)
1	门诊收入	86 个门诊		1.60
2	住院收入	370 张病床		3.80

投资估算表（二）

支出名称	建筑工程费	设备购置费用	安装工程费	其他费用	合计
前期费用				51.32	51.32

工程费用	18096.53	2712.73	8845.68		29654.94
工程建设其他费用				1989.12	1989.12
预备费				950.86	950.86
合计	18096.53	2712.73	8845.68	2991.30	32646.24

## （二）资金筹措方案

### 1.项目资金来源

#### （1）资本金来源

本项目资本金 20646.24 万元，其中本级财政拨款 18599 万元、自有资金投入 2047.24 万元。

#### （2）融资来源

本项目拟通过分两期发行专项债融资 12000 万元（本期发行 5000 万元，2027 年发行 7000 万元）。项目资金来源情况具体如下表：

项目资金来源情况表

单位：万元

资金来源	同期项目合计		本项目		
	金额	占比	金额	占比	备注
估算总投资	86353.37	100%	32646.24	100%	
一、资本金	60353.37	69.89%	20646.24	63.24%	
（一）自有资金	60353.37	69.89%	20646.24	63.24%	财政拨款 18599 万元、自有资金 2047.24 万元
（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）	26000	30.11%	12000	36.76%	
（一）已发行专项债券					
（二）本期拟发行专项债券	10000	30.11%	5000	36.76%	
（三）后续拟发行专项债券	16000	30.11%	7000	36.76%	
（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

本项目的立项单位为：河北医科大学第一医院，目前已完成如下工作并取得了相关部门的批复：

2024 年 7 月取得了河北省发展和改革委员会关于河北医科大学第一医院精神卫生综合楼建设项目可行性研究报告的批复（冀发改社会〔2024〕1046 号）；项目代码：2310-130000-04-01-488602

2025 年 1 月取得了河北省发展和改革委员会关于河北医科大学第一医院精神卫生综合楼建设项目初步设计的批复（冀发改投资〔2025〕52 号）；

2025 年 1 月取得了石家庄市自然资源和规划局下发的建字第 1301082025GG0003537 号建设工程规划许可证；

2025 年 4 月取得了石家庄市行政审批局下发的编号 130101202504140201 建筑工程施工许可证；

已通过招投标选定总包单位并于 2025 年 4 月签订施工合同，项目已启动。

（2）项目实施计划

项目实施周期为 34 个月（2024 年 3 月—2026 年 12 月）其中前期准备时间 9 个月（2024 年 3 月-2024 年 11 月），施工工期 25 个月（2024 年 12 月—2026 年 12 月）。

预计于 2024 年 12 月底，完成项目可行性研究报告、初步设计的报批，工程设计及招投标等前期工作。

2025 年 1 月~2026 年 12 月，完成工程实施。

已通过招投标选定总包单位并于2025年4月签订施工合同，项目已启动，计划2027年1月主体完工，与配套基础设施建设和提升改造项目同步验收。

**（三）项目资金管理方案**

为规范地方政府专项债券（以下简称“专项债”）资金使用，提高资金使用效益，防控债务风险，结合项目实际，制定本管理方案，重点从资金使用计划、政策依据、监督机制、第三方审计及应急预案五方面展开。

**1.资金使用计划**

以项目可行性研究报告、初步设计概算、施工合同等为基础，结合项目建设进度、资金到位情况，编制了分阶段资金使用计划（至年度），确保资金使用与项目建设周期匹配。具体如下：

**项目资金使用计划表** 单位：万元

使用年度	资金来源	支付金额	用途
2025 年	资本金	2908.46	按合同约定支付工程款及其他费用，已支付
2026 年	资本金	5311.50	按合同约定支付工程款及其他费用
	政府专项债券	5000	按合同约定支付工程款
	小计	10311.50	

2027 年	资本金	12426.28	按合同约定支付工程款及建设其他费用
	政府专项债券	7000	按合同约定支付工程款
	小计	19426.28	
小计	政府专项债券	12000	
	资本金	20646.24	
	合计	32646.24	

## 2.资金使用政策依据

为落实《中华人民共和国预算法》和《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43号）及《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）文件精神，健全规范的地方政府举债融资机制，在资金使用过程中需严格遵循“专款专用、依法合规”原则，严格执行如下法律法规、规章制度：

《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155号）；

《地方政府债券发行管理办法》（财库〔2020〕43号）；

《关于进一步深化预算管理制度改革的意见》（国发〔2021〕5号）；

《地方政府专项债券用途调整操作指引》（财预〔2021〕110号）；

《专项债券资金管理暂行办法》；

《项目绩效评价实施细则》等。

## 3.资金使用监督机制

建立内部监督与外部监督相结合的资金使用监督机制。内部监督由单位财务部门和相关部门执行，外部监督采用第三方审计机构对项目全流程实行过程监督。具体流程如下：

### （1）内部监督

- 流程控制：建立“申请－审核－拨付－反馈”闭环流程，由项目单位财务部门初审（核对合同、进度证明）、主管部门复审（核查合规性）、财政部门终审（匹配预算指标），全程留痕。

- 台账管理：设立专项债资金使用台账，记录资金拨付时间、金额、对应项目支出明细（如材料费、人工费、设备费），按月向主管部门报送台账数据。

- 信息反馈与监督：河北医科大学第一医院应及时向主管部门上报项目信息、项目进度；确保专项债券资金在规定时效内使用完毕，不造成资金闲置。

## （2）外部监督

通过选聘第三方审计机构，对资金使用的合规性、效益性进行全过程审计，对超进度拨款、大额资金异常流动等问题出具风险提示函，督促整改，切实履行项目管理第三方监督责任。

## 4、应急预案

建立风险识别清单和响应机制，系统梳理资金管理全流程中可能出现的风险点，包括但不限于资金支付进度滞后、项目进度延误导致资金闲置、合同执行偏差、预算超支、供应商履约异常及重大外部环境变化等。针对识别出的风险，制定分级响应预案：

（1）风险识别清单明确各类风险的具体表现形式、发生概率及影响程度，如资金支付滞后超过 15 个工作日、项目进度滞后率达 20%、单项支出超预算 10%等量化指标纳入清单，并动态更新。

## （2）响应机制

实行三级响应流程：

- 初级响应（风险预警）：由项目单位财务部门启动，通过调整付款计划、约谈供应商等措施在3个工作日内处置；
- 中级响应（风险干预）：需主管部门介入协调，暂停后续资金拨付并开展专项核查，5个工作日内形成整改方案；
- 高级响应（风险应急处置）：对涉及资金安全或项目停滞的重大风险，立即上报财政部门及政府分管领导，启动跨部门联席处置机制，同步冻结相关账户并追回异常资金。所有响应行动均需应急预案台账中完整记录处置过程及结果。

## 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：项目将与新建的配套基础设施和提升改造项目项目同步验收，整体运营。

2.具体运营内容：

本项目的主要收入来源为精神卫生综合楼的门诊收入和住院收入，精神卫生楼综合楼建有370张病床、86间门诊，满负荷运营下预计年门诊人次35.5万人。

### （二）项目运营收益估算

本项目运营收益来源于河北医科大学第一医院精神卫生综合楼的门诊收入和住院收入。参照近三年历史数据，考虑物价上涨、其他融资事项、

医疗设备购置等因素，以精神卫生楼拟设置 370 张病床、86 间门诊为基础，在经济运行平稳、人力资源稳定的假设前提下，对债券存续期（30 年）内本项目的运营收入、运营成本进行合理估计。以下数据均指精神卫生综合楼的运营数据。

### 1.收入情况

本项目的主要收入来源为精神卫生综合楼的门诊收入和住院收入。参照 2021 年至 2025 年 8 月份河北医科大学第一医院的门诊与住院收入数据，经剔除异常因素，以平均就诊人次及平均单位门诊/住院金额为基准，按照 370 张病床、86 间门诊，满负荷运营期间门诊量 35.5 万人次为基础进行测算，债券存续期内诊疗收入预计为 1672811.78 万元。具体数据详见下表。

运营收入明细表

序号	项 目	单位	历史数据				测算基数	
			2022 年	2023 年	2024 年	2025 年（1-8 月）	基准数	增长率
一	诊疗收入		225134.07	291487.16	317103.54	213826.19		
1	门诊收入	万元	55599.31	72709.95	87123.75	62,402.17		2.5%
	门诊人次	人/次	2320971	1310867	1676700	1,299,873.00	355000	-
	单位门诊收入	元/人/次	239.55	554.67	519.61	480.06	492.93	
2	住院收入	万元	169534.76	218777.21	229979.79	151,424.02		2.5%
	平均开放病床总数	床	1998	2055	2210	2416	370	
	病床使用率/运营率		81.89%	93.08%	91.03%	87.30%		
	单位病床年住院收入	万元/床	103.62	114.38	114.32	107.69	110.00	

续：

序号	项 目	单位	建设期		运营期				
			第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年
一	诊疗收入	万元			35529.90	36418.15	37328.61	38261.82	39218.37
1	门诊收入	人/次			10499.37	10761.86	11030.91	11306.68	11589.35
	门诊人次	元/人/次			213000.00	213000.00	213000.00	213000.00	213000.00
	单位门诊收入	万元			492.93	505.25	517.88	530.83	544.10
2	住院收入	万元			25030.53	25656.29	26297.70	26955.14	27629.02
	平均开放病床总数	床			370.00	370.00	370.00	370.00	370.00

	病床使用率/运营率	%			60	60	60	60	60
	单位病床年住院收入	万元/床			1127501.19	1155688.72	1184580.94	1214195.47	1244550.35

续：

序号	项 目	单位	运营期						
			第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年
一	诊疗收入		46898.63	48071.09	49272.87	50504.69	51767.31	56851.60	58272.88
1	门诊收入	万元	13858.93	14205.40	14560.53	14924.55	15297.66	16800.11	17220.11
	门诊人次	人/次	248500.00	248500.00	248500.00	248500.00	248500.00	266250.00	266250.00
	单位门诊收入	元/人/次	557.70	571.65	585.94	600.59	615.60	630.99	646.76
2	住院收入	万元	33039.70	33865.69	34712.34	35580.14	36469.65	40051.49	41052.77
	平均开放病床总数	床	370.00	370.00	370.00	370.00	370.00	370.00	370.00
	病床使用率/运营率	%	70.00	70.00	70.00	70.00	70.00	75.00	75.00
	单位病床年住院收入	万元/床	1275664.11	1307555.71	1340244.61	1373750.72	1408094.49	1443296.85	1479379.27

序号	项 目	单位	运营期						
			第 15 年	第 16 年	第 17 年	第 18 年	第 19 年	第 20 年	第 21 年
一	诊疗收入		59729.70	59729.70	59729.70	63711.69	63711.69	63711.69	63711.69
1	门诊收入	万元	17650.61	17650.61	17650.61	18827.32	18827.32	18827.32	18827.32
	门诊人次	人/次	266250.00	266250.00	266250.00	284000.00	284000.00	284000.00	284000.00
	单位门诊收入	元/人/次	662.93	662.93	662.93	662.93	662.93	662.93	662.93
2	住院收入	万元	42079.09	42079.09	42079.09	44884.37	44884.37	44884.37	44884.37



	平均开放病床总数	床	370.00	370.00	370.00	370.00	370.00	370.00	370.00
	病床使用率/运营率	%	75.00	75.00	75.00	80.00	80.00	80.00	80.00
	单位病床年住院收入	万元/床	1516363.76	1516363.76	1516363.76	1516363.76	1516363.76	1516363.76	1516363.76

续

序号	项 目	单位	运营期						
			第 22 年	第 23 年	第 24 年	第 25 年	第 26 年	第 27 年	第 28 年
一	诊疗收入		63711.69	67693.67	67693.67	67693.67	67693.67	67693.67	72049.99
1	门诊收入	万元	18827.32	20004.03	20004.03	20004.03	20004.03	20004.03	21291.38
	门诊人次	人/次	284000.00	301750.00	301750.00	301750.00	301750.00	301750.00	321169.00
	单位门诊收入	元/人/次	662.93	662.93	662.93	662.93	662.93	662.93	662.93
2	住院收入	万元	44884.37	47689.64	47689.64	47689.64	47689.64	47689.64	50758.61
	平均开放病床总数	床	370.00	370.00	370.00	370.00	370.00	370.00	370.00
	病床使用率/运营率	%	80.00	85.00	85.00	85.00	85.00	85.00	90.00
	单位病床年住院收入	万元/床	1516363.76	1516363.76	1516363.76	1516363.76	1516363.76	1516363.76	1516363.76

续

序号	项 目	单位	运营期						
			第 29 年	第 30 年	第 31 年				合计
一	诊疗收入		72049.99	72049.99	72049.99				1672811.78
1	门诊收入	万元	21291.38	21291.38	21291.38				494329.56
	门诊人次	人/次	321169.00	321169.00	321169.00				
	单位门诊收入	元/人/次	662.93	662.93	662.93				

2	住院收入	万元	50758.61	50758.61	50758.61				1178482.22
	平均开放病床总数	床	370.00	370.00	370.00				-
	病床使用率/运营率	%	90.00	90.00	90.00				-
	单位病床年住院收入	万元/床	1516363.76	1516363.76	1516363.76				-

## 2.项目运营成本

基于河北医科大学第一医院 2022—2025 年 1-8 月份的历史运营数据，识别并量化影响各成本项金额的关键因素，构建其动态变化趋势模型。预测过程中系统纳入物价指数变动参数，并对潜在异常值实施了标准化剔除处理，以保障成本预测结果的准确性及可靠性。在此基础上，运用时间序列分析法对债券存续期内运营成本进行了科学估测。本项目债券存续期内运营成本 1550334.17 万元。

### （1）运营成本测算依据

项目	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年 1-8 月	取值
人数	2550	2838	3170	3154	268
单位人力成本（单位：万元）	28.06	31.18	31.91	21.71	31.54
药品费用及卫生材料费/诊疗收入	59.30%	54.94%	53.97%	54.39%	55.65%
建筑面积（平方米）	173525.33	188755.5	219252.93		73690
每平方米物业费用（含水、电、暖）	0.0183	0.0211	0.0224		0.021
固定资产原值	172114.1199	191346.2338	249617.9373		
设施维护费/固定资产原值	2.7444%	2.9145%	3.0548%		2.9045%
医疗运行费用/诊疗收入占比	0.73769%	0.52527%	1.81642%	1.06569%	1.03627%
计提专用基金比例	0.12591%	0.13078%	0.19552%	0.29839%	0.13000%
固定资产—房屋建筑物折旧年限/更新年限					50 年/50 年
机器设备折旧年限/更新年限					6 年/15 年
无形资产摊销年限					10 年/15 年

(2) 运营成本测算

债券存续期内的运营成本总额为 1550334.17 万元，具体构成见运营成本明细表：

运营成本明细表 单位：万元

序号	项目	历史数据				测算基数	
		2022 年	2023 年	2024 年	2025 年（1-8 月）	项目	比率
一	营业成本	215612.72	261250.16	293725.68	196066.17		
1.1	工资福利费用（含管理人员）	71559.75	88485.08	101154.76	68470.77	单位人力成本增长率	3.00%
1.2	药品费用及卫生材料费	133497.17	160140.56	171141.84	116303.95	诊疗收入占比	55.65%
1.3	水、电、暖、物业费	3171.47	3979.95	4907.09	3320.20	每平方单价增长率	3%
1.4	设施维护费	4723.45	5576.74	7625.28	3590.54	固定资产成本占比	2.90%
1.5	医疗运行费用	1660.80	1531.10	5759.93	2278.72	诊疗收入占比	1.04%
1.6	计提专用基金	283.46	381.22	620.00	638.04	诊疗收入占比	0.13%
二	营业税金及附加	-	-	-	-		
三	管理费用	11428.06	11316.48	10539.99	6509.10	诊疗收入占比	6.60%
3.1	其他管理经费	9267.74	9514.87	10641.40	6509.10	医疗收入占比	3.58%
四	运营成本合计	227075.43	272649.33	304364.24	202676.53		.

续：

序号	项目	建设期		运营期					
		第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年
一	营业成本			32922.59	33731.84	34562.84	35416.18	36292.47	40998.87
1.1	工资福利费用（含管理人员）			8453.87	8707.49	8968.71	9237.77	9514.91	9800.36
1.2	药品费用及卫生材料费			19772.22	20266.52	20773.19	21292.52	21824.83	26098.86
1.3	水、电、暖、物业费			1698.73	1749.69	1802.18	1856.25	1911.94	1969.30
1.4	设施维护费			2,583.40	2,583.40	2,583.40	2,583.40	2,583.40	2,583.40
1.5	医疗运行费用			368.18	377.39	386.82	396.49	406.41	486.00
1.6	计提专用基金			46.19	47.34	48.53	49.74	50.98	60.97
二	营业税金及附加	-	-	-	-	-	-	...	
三	管理费用			1271.57	1303.36	1335.94	1369.34	1403.57	1678.44
3.1	其他管理经费			1271.57	1303.36	1335.94	1369.34	1403.57	1678.44
四	运营成本合计			34194.16	35035.20	35898.78	36785.52	37696.04	42677.31

续

序号	项目	运营期							
		第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年
一	营业成本	42095.61	43142.09	44216.55	45319.75	48605.83	49915.80	51165.11	51599.37
1.1	工资福利费用（含管理人员）	10094.37	10397.20	10709.11	11030.39	11361.30	11702.14	12053.20	12414.80
1.2	药品费用及卫生材料费	26751.33	27420.11	28105.61	28808.25	31637.64	32428.57	33239.29	33239.29
1.3	水、电、暖、物业费	2028.37	2089.23	2151.90	2216.46	2282.95	2351.44	2421.99	2494.65
1.4	设施维护费	2,660.90	2,660.90	2,660.90	2,660.90	2,660.90	2,754.03	2,754.03	2,754.03
1.5	医疗运行费用	498.15	510.60	523.36	536.45	589.13	603.86	618.96	618.96
1.6	计提专用基金	62.49	64.05	65.66	67.30	73.91	75.75	77.65	77.65
二	营业税金及附加	-	-	-	-	-	-	...	
三	管理费用	1720.40	1763.41	1807.50	1852.68	2034.64	2085.51	2137.65	2137.65
3.1	其他管理经费	1720.40	1763.41	1807.50	1852.68	2034.64	2085.51	2137.65	2137.65
四	运营成本合计	43816.01	44905.50	46024.05	47172.43	50640.47	52001.31	53302.76	53737.02

续

序号	项目	运营期							
		第 17 年	第 18 年	第 19 年	第 20 年	第 21 年	第 22 年	第 23 年	第 24 年
一	营业成本	52046.65	54769.75	55354.44	55843.20	56346.62	56865.14	59661.61	60354.93
1.1	工资福利费用（含管理人员）	12787.24	13170.86	13565.98	13972.96	14392.15	14823.92	15268.63	15726.69
1.2	药品费用及卫生材料费	33239.29	35455.24	35455.24	35455.24	35455.24	35455.24	37671.20	37671.20
1.3	水、电、暖、物业费	2569.48	2646.57	2725.97	2807.74	2891.98	2978.74	3068.10	3160.14
1.4	设施维护费	2,754.03	2,754.03	2,864.20	2,864.20	2,864.20	2,864.20	2,864.20	3,007.40
1.5	医疗运行费用	618.96	660.22	660.22	660.22	660.22	660.22	701.49	701.49
1.6	计提专用基金	77.65	82.83	82.83	82.83	82.83	82.83	88.00	88.00
二	营业税金及附加	-	-	-	-	-	-	...	
三	管理费用	2137.65	2280.16	2280.16	2280.16	2280.16	2280.16	2422.67	2422.67
3.1	其他管理经费	2137.65	2280.16	2280.16	2280.16	2280.16	2280.16	2422.67	2422.67
四	运营成本合计	54184.30	57049.91	57634.60	58123.36	58626.78	59145.30	62084.28	62777.60

续

序号	项目	运营期							
		第 25 年	第 26 年	第 27 年	第 28 年	第 29 年	第 30 年	第 31 年	合计
一	营业成本	60921.53	61505.13	62106.24	65200.47	65838.19	66495.04	67171.59	1490465.43
1.1	工资福利费用（含管理人员）	16198.49	16684.45	17184.98	17700.53	18231.55	18778.49	19341.85	382274.39
1.2	药品费用及卫生材料费	37671.20	37671.20	37671.20	40095.47	40095.47	40095.47	40095.47	930911.58
1.3	水、电、暖、物业费	3254.95	3352.59	3453.17	3556.77	3663.47	3773.37	3886.58	76814.70
1.4	设施维护费	3,007.40	3,007.40	3,007.40	3,007.40	3,007.40	3,007.40	3,007.40	80955.30
1.5	医疗运行费用	701.49	701.49	701.49	746.63	746.63	746.63	746.63	17334.81
1.6	计提专用基金	88.00	88.00	88.00	93.66	93.66	93.66	93.66	2174.66
二	营业税金及附加	-	-	-	-	-	-	-	0.00
三	管理费用	2422.67	2422.67	2422.67	2578.57	2578.57	2578.57	2579.57	59868.74
3.1	其他管理经费	2422.67	2422.67	2422.67	2578.57	2578.57	2578.57	2579.57	59868.74
四	运营成本合计	63344.20	63927.80	64528.91	67779.04	68416.76	69073.61	69751.16	1550334.17



### (3) 运营税费测算

#### 主要税种及税率

序号	税种	计税依据	税率	备注
1	增值税	诊疗收入	免征	
2	城市建设维护费	增值税	免征	
3	教育附加	增值税	免征	
4	房产税	房产原值	免征	
5	土地使用税	土地面积	免征	
6	企业所得税	应纳税所	免征	

税金及附加包括上述 1~6 项税金，河北医科大学第一医院属于非盈利性医疗机构，上述税金均免征。

#### 3.项目运营收益

本项目债券存续期内运营收益 122477.61 万元。具体如下：

运营收益表

单位：万元

年度	运营收入	运营成本	本期运营收益	累计运营收益
期初余额				-
2026	-	-	-	-
2027	-	-	-	-
2028	35529.90	34194.16	1335.74	1335.74
2029	36418.15	35035.20	1382.95	2718.69
2030	37328.61	35898.78	1429.83	4148.52
2031	38261.82	36785.52	1476.3	5624.82
2032	39218.37	37696.04	1522.33	7147.15
2033	46898.63	42677.31	4221.32	11368.47

年度	运营收入	运营成本	本期运营收益	累计运营收益
2034	48071.09	43816.01	4255.08	15623.55
2035	49272.87	44905.50	4367.37	19990.92
2036	50504.69	46024.05	4480.64	24471.56
2037	51767.31	47172.43	4594.88	29066.44
2038	56851.60	50640.47	6211.13	35277.57
2039	58272.88	52001.31	6271.57	41549.14
2040	59729.70	53302.76	6426.94	47976.08
2041	59729.70	53737.02	5992.68	53968.76
2042	59729.70	54184.30	5545.4	59514.16
2043	63711.69	57049.91	6661.78	66175.94
2044	63711.69	57634.60	6077.09	72253.03
2045	63711.69	58123.36	5588.33	77841.36
2046	63711.69	58626.78	5084.91	82926.27
2047	63711.69	59145.30	4566.39	87492.66
2048	67693.67	62084.28	5609.39	93102.05
2049	67693.67	62777.60	4916.07	98018.12
2050	67693.67	63344.20	4349.47	102367.59
2051	67693.67	63927.80	3765.87	106133.46
2052	67693.67	64528.91	3164.76	109298.22
2053	72049.99	67779.04	4270.95	113569.17
2054	72049.99	68416.76	3633.23	117202.4
2055	72049.99	69073.61	2976.38	120178.78
2056	72049.99	69751.16	2298.83	122477.61
合计	<b>1672811.78</b>	<b>1550334.17</b>	<b>122477.61</b>	

4.项目运营损益情况

项目运营损益表

单位：万元

项目/年份	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
一、经营收入/成本/税金									
1.营业收入	0.00	0.00	35529.90	36418.15	37328.61	38261.82	39218.37	46898.63	48071.09
2.营业成本	0.00	0.00	34194.16	35035.20	35898.78	36785.52	37696.04	42677.31	43816.01
3.税金	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4.经营净收益 （  税息折旧及摊 销前利润）	0.00	0.00	1335.74	1382.95	1429.83	1476.30	1522.33	4221.32	4255.08
二、折旧与摊销									
1.总折旧和摊销			4205.78	4205.78	4205.78	4205.78	4205.78	4205.78	1389.05
2.息税前利润	0.00	0.00	-2870.05	-2822.83	-2775.95	-2729.48	-2683.45	15.53	2866.03
三、利息支出									
1.利息费用	400.00	1040.00	1040.00	1040.00	1040.00	1040.00	1040.00	1040.00	1040.00
2.税前利润	-400.00	-1040.00	-3910.05	-3862.83	-3815.95	-3769.48	-3723.45	-1024.47	1826.03
四、企业所得税									
1.企业所得税	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
五、净利润/净亏损	-400.00	-1040.00	-3910.05	-3862.83	-3815.95	-3769.48	-3723.45	-1024.47	1826.03

续

项目/年份	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年
一、经营收入/成本/ 税金									
1.营业收入	49272.87	50504.69	51767.31	56851.60	58272.88	59729.70	59729.70	59729.70	63711.69
2.营业成本	44905.50	46024.05	47172.43	50640.47	52001.31	53302.76	53737.02	54184.30	57049.91
3.税金	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4.经营净收益 ( 利息折旧及摊 销前利润 )	4367.37	4480.64	4594.88	6211.13	6271.57	6426.94	5992.68	5545.40	6661.78
二、折旧与摊销									
1.总折旧和摊销	1389.05	1389.05	1389.05	1389.05	1389.05	1389.05	1389.05	4628.29	4628.29
2.息税前利润	2978.32	3091.59	3205.83	4822.08	4882.52	5037.89	4603.63	917.10	2033.48
三、利息支出									
1.利息费用	1040.00	1040.00	1040.00	1040.00	1040.00	1040.00	1040.00	1040.00	1040.00
2.税前利润	1938.32	2051.59	2165.83	3782.08	3842.52	3997.89	3563.63	-122.90	993.48
四、企业所得税									
1.企业所得税	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
五、净利润/净亏损	1938.32	2051.59	2165.83	3782.08	3842.52	3997.89	3563.63	-122.90	993.48

续

项目/年份	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年
一、经营收入/成本/ 税金									
1.营业收入	63711.69	63711.69	63711.69	63711.69	67693.67	67693.67	67693.67	67693.67	67693.67
2.营业成本	57634.60	58123.36	58626.78	59145.30	62084.28	62777.60	63344.20	63927.80	64528.91
3.税金	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4.经营净收益 ( 利息折旧及摊 销前利润 )	6077.09	5588.33	5084.91	4566.39	5609.39	4916.07	4349.47	3765.87	3164.76
二、折旧与摊销									
1.总折旧和摊销	4628.29	4628.29	4628.29	4628.29	1389.05	1389.05	1389.05	1389.05	1389.05
2.息税前利润	1448.80	960.04	456.62	-61.90	4220.34	3527.02	2960.42	2376.82	1775.71
三、利息支出									
1.利息费用	1040.00	1040.00	1040.00	1040.00	1040.00	1040.00	1040.00	1040.00	1040.00
2.税前利润	408.80	-79.96	-583.38	-1101.90	3180.34	2487.02	1920.42	1336.82	735.71
四、企业所得税									
1.企业所得税	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
五、净利润/净亏损	408.80	-79.96	-583.38	-1101.90	3180.34	2487.02	1920.42	1336.82	735.71

续

项目/年份	2053 年	2054 年	2055 年	2056 年					合计
一、经营收入/成本/ 税金									
1.营业收入	72049.99	72049.99	72049.99	72049.99					1672811.78
2.营业成本	67779.04	68416.76	69073.61	69751.16					1550334.17
3.税金	0.00	0.00	0.00						0.00
4.经营净收益 ( 税息折旧及摊 销前利润 )	4270.95	3633.23	2976.38	2298.83					122477.61
二、折旧与摊销									
1.总折旧和摊销	1389.05	1389.05	1389.05	1389.05					76618.31
2.息税前利润	2881.90	2244.18	1587.33	909.78					45859.30
三、利息支出									0.00
1.利息费用	1040.00	1040.00	1040.00	640.00					31200.00
2.税前利润	1841.90	1204.18	547.33	270.78					14660.30
四、企业所得税									0.00
1.企业所得税	0.00	0.00	0.00						0.00
五、净利润/净亏损	1841.90	1204.18	547.33	270.78					14660.30

#### 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 12000 万元（本期使用 5000 万元，2027 年使用 7000 万元），配套基础设施和提升改造项目拟使用政府专项债券 14000 万元（本期使用 5000 万元，2027 年使用 9000 万元），合计使用 26000 万元。两个项目拟申请同期政府专项债券。假设融资利率 4%，期限 30 年，在存续期内按半年支付利息，期末一次性偿还本金。自融资之日起 30 年应还本付息情况如下：

本项目与同步建设的配套基础设施建设和改造提升项目

##### 还本付息计算表

单位：万元

年度	期初本金余额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息合计
2026		10000		10000	400	400
2027	10000	16000	0	26000	1040	1040
2028	26000		0	26000	1040	1040
2029	26000		0	26000	1040	1040
2030	26000		0	26000	1040	1040
2031	26000		0	26000	1040	1040
2032	26000		0	26000	1040	1040
2033	26000		0	26000	1040	1040
2034	26000		0	26000	1040	1040

年度	期初本金余额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息合计
2035	26000		0	26000	1040	1040
2036	26000		0	26000	1040	1040
2037	26000		0	26000	1040	1040
2038	26000		0	26000	1040	1040
2039	26000		0	26000	1040	1040
2040	26000		0	26000	1040	1040
2041	26000		0	26000	1040	1040
2042	26000		0	26000	1040	1040
2043	26000		0	26000	1040	1040
2044	26000		0	26000	1040	1040
2045	26000		0	26000	1040	1040
2046	26000		0	26000	1040	1040
2047	26000		0	26000	1040	1040
2048	26000		0	26000	1040	1040
2049	26000		0	26000	1040	1040
2050	26000		0	26000	1040	1040
2051	26000		0	26000	1040	1040
2052	26000		0	26000	1040	1040
2053	26000		0	26000	1040	1040
2054	26000		0	26000	1040	1040



年度	期初本金余额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息合计
2055	26000		10000	16000	1040	11040
2056	16000		16000	0	640	16640
合计		<b>26000</b>	<b>26000</b>		<b>31200</b>	<b>57200</b>

本项目还本付息计算表

单位：万元

年度	期初本金余额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息合计
2026	0	5000	0	5000	200	200
2027	5000	7000	0	12000	480	480
2028	12000		0	12000	480	480
2029	12000		0	12000	480	480
2030	12000		0	12000	480	480
2031	12000		0	12000	480	480
2032	12000		0	12000	480	480
2033	12000		0	12000	480	480
2034	12000		0	12000	480	480
2035	12000		0	12000	480	480
2036	12000		0	12000	480	480
2037	12000		0	12000	480	480
2038	12000		0	12000	480	480
2039	12000		0	12000	480	480
2040	12000		0	12000	480	480
2041	12000		0	12000	480	480
2042	12000		0	12000	480	480
2043	12000		0	12000	480	480
2044	12000		0	12000	480	480
2045	12000		0	12000	480	480
2046	12000		0	12000	480	480

年度	期初本金余额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息合计
2047	12000		0	12000	480	480
2048	12000		0	12000	480	480
2049	12000		0	12000	480	480
2050	12000		0	12000	480	480
2051	12000		0	12000	480	480
2052	12000		0	12000	480	480
2053	12000		0	12000	480	480
2054	12000		0	12000	480	480
2055	12000		5000	7000	480	5480
2056	7000		7000		280	7280
合计		12000	12000		14400	26400

按照全部融资情况进行融资收益情况测算，整体收益与融资平衡即可，每个项目的债券本息覆盖率与整体相同。

## （二）收益与融资平衡情况

### 1.项目收益情况

本项目与配套基础设施建设和改造提升项目债券存续期内运营收入 1672811.78 万元，运营成本 1550334.17 万元，税费 0 万元（免征，无发生额），共可实现净收益为 122477.61 万元。

### 2.收益与融资平衡情况

本项目能够合理保证偿还本期债券本金和利息，可以实现项目收益与融资平衡。

经对本项目还本付息能力的测算：本项目用于资金平衡的相关收益为 122477.61 万元，融资本息为 26400 万元，“河北医科大学第一医院配套基础设施建设和提升改造项目”融资本息为 30800 万元，合

计融资本息为 57200 万元，覆盖倍数为 2.14 倍。

（三）项目募投平衡情况

单位：万元

项目类型	医疗卫生
本支专项债券用于该项目的金额	12000
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额	0
项目简要描述	新建精神卫生综合楼一栋，地上 9 层，地下 3 层，建筑高度 46.75 米，总建筑面积 46089.8 平方米。其中，地上 34410 平方米，主要包括门诊、医技、病房、康复治疗中心、静配中心等业务用房，共设病床 370 张；地下 11679.8 平方米（含人防 2993.78 平方米，战时为核 6 常 6 级救护站、核 5 常 5 级防空专业队工程，平时为库房），主要包括库房、设备用房等附属设施。
项目建设期	2024 年至 2026 年
项目运营期	2028 年至 2055 年
债券存续期内本项目总投资	3.26 亿元
其中：不含专项债券的项目资本金	2.06 亿元
专项债券融资	1.2 亿元
其他债务融资	—

项目分年融资计划（单位：亿元）

项目	以前年度	今年	2026 年及以后
专项债券融资		0	2.6
其他债务融资			

债券存续期内总收益	12.25 亿元
-----------	----------

债券存续期内项目分年收益（亿元）							
2026 年		2035 年	0.44	2044 年	0.61	2053 年	0.43
2027 年		2036 年	0.45	2045 年	0.56	2054 年	0.36
2028 年	0.13	2037 年	0.46	2046 年	0.51	2055 年	0.30
2029 年	0.14	2038 年	0.62	2047 年	0.46	2056 年	0.23
2030 年	0.14	2039 年	0.63	2048 年	0.56		
2031 年	0.15	2040 年	0.64	2049 年	0.49		
2032 年	0.15	2041 年	0.60	2050 年	0.43		
2033 年	0.42	2042 年	0.55	2051 年	0.38		
2034 年	0.43	2043 年	0.67	2052 年	0.32		
				债券存续期内项目总收益/项目总投资			1.19
债券存续期内项目总债务融资本息			5.72	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息			2.14
债券存续期内项目总债务融资本金			2.6	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金			4.71
债券存续期内项目总地方债务融资本息			5.72	债券存续期内项目总收益/项目总地方债务融资本息			2.14
债券存续期内项目总地方债务融资本金			2.6	债券存续期内项目总收益/项目总地方债务融资本金			4.71
项目收益预测依据			1.2022 年至 2025 年 8 月 31 日历史门诊收入、住院收入、运营成本数据； 2.新建精神卫生综合楼拟配置病床 370 张、门诊 86 间；				

## 五、项目风险评估及控制措施

### （一）风险评估情况

### 1.社会风险

三信建设咨询集团有限公司受裕华区行政审批局委托对《河北医科大学第一医院精神卫生综合楼项目社会稳定风险分析报告》出具了编号：SXHBKY2024012 评估报告，评估报告认为河北医科大学第一医院精神卫生综合楼建设项目初始风险等级、预期风险等级均为低风险等级。

### 2.财务风险

本次债券发行规模为 12000 万元（本期发行 5000 万元，2027 年度发行 7000 万元）。根据测算，债券存续期内项目预计可实现运营收益约 122477.61 万元，该收益足以覆盖债券本息偿付需求。财务风险水平较低。

### 3.政策风险

本项目的建设内容以卫生设施的配套基础设施等为主体，符合国家相关政策要求，政策风险整体可控。项目的实施将显著提升区域公共卫生服务水平，优化医疗资源配置，提升居民健康福祉，并为健康中国战略的落地提供有力支撑。预计建设周期为 14 个月，完成后将惠及石家庄市及周边地区，促进社会和谐发展。

### 4.项目其他风险

本项目核心风险集中于工程建设施工期间的风险，以及与资金筹措与保障、农民工工资支付及环境影响相关的风险。

## （二）风险控制措施

为有效防范化解风险，河北医科大学第一医院制定了可靠的风险控制措施，具体如下：

1.针对资金筹措与保障风险，需制定合理可靠的资金计划。若资金链发生问题，承办单位管理层须首要查明问题根源，明确是否因资金使用不当或管理不善所致，同时立即启动资金筹措程序。

2.针对农民工工资支付风险，建立工资支付监控制度，构建施工单位工资支付信息网络，完善监控手段；并推行工资保障金制度，确保农民工工资不因单位资金状况而遭拖欠；实施企业劳动保障诚信制度，规范施工单位用工及工资支付行为。

3.针对项目建设风险，项目单位在项目建设过程将严格遵循国家相关建设政策，采取公开招标、选聘有资质的设计单位和监理单位等措施，规避工程建设风险。并强化对其的监督管理；施工单位须科学制定并落实交通组织管理方案，最大限度减少施工车辆对周边道路交通的干扰。

4.针对环境风险，施工过程中应严格落实环境保护与安全生产要求，合理安排作业时间，最大限度降低对周边居民的影响。

**（三）敏感性分析**

当经营净收益作为影响债券还本付息的因素在特定区间内波动时，专项债券本息覆盖倍数的变动情况表明，还本付息资金具备一定的稳定性与抗风险能力。具体分析如下表：

**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	110229.85	116353.73	122477.61	128601.49	134725.37
偿债资金合计	110229.85	116353.73	122477.61	128601.49	134725.37
债券还本付息额	57200	57200	57200	57200	57200
其中：本支债券还本付息额	26400	26400	26400	26400	26400
资本金偿还建设期利息	1440	1440	1440	1440	1440
经营收入偿还的债券本息额	55760	55760	55760	55760	55760
债券本息覆盖率	1.93	2.03	2.14	2.25	2.36

## 六、投资者保护措施（还款保障计划）

根据河北鸿翔会计师事务所出具的《河北医科大学第一医院精神卫生综合楼建设项目财务评估咨询报告》得出，根据本项目自身收益情况，可按期偿还债券本息，保证投资者利益。

## 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）、《地方政府债务信息公开办法（试行）》（财预〔2018〕209号）规定，区分财政部门、行业主管部门和项目单位，按照规定的时间及内容进行及时、充分披露。

### （二）主管部门责任

## （二）主管部门责任

财政部门负责牵头制定和完善政府专项债券管理制度，按照政府债务管理要求并根据项目领域相关部门建议以及专项债务风险等因素，审核债券资金需求，做好转向至安全额度管理、预算管理、发行准备、资金监管等工作。

项目建设相关主管部门负责按照债券资金管理要求，根据项目规模、成本等因素，审核债券资金需求，配合做好债券发行各项准备工作，监督项目单位规范使用债券资金，加强对项目实施情况的监控。

