

2025 宝鸡市中医医院诊疗能力 提升建设项目专项债券实施方案

主管部门

宝鸡市卫生健康委员会

财政部门

宝鸡市财政局

实施单位

宝鸡市中医医院

编制日期

二零二五年七月

目 录

前 言..... 1

一、项目基本情况..... 3

 （一）宝鸡市中医医院诊疗能力提升建设项目情况..... 3

 （二）效益分析..... 3

 （三）项目立项及批复情况..... 4

 （四）绩效目标及指标..... 5

二、项目投资估算及资金筹措方案..... 6

 （一）项目概算..... 6

 （二）资金筹措方案..... 8

三、项目预期收益、成本、融资平衡及财务风险情况..... 8

 （一）实施方案业务活动预期总收入..... 9

 （二）原项目收入预测修正..... 9

 （三）实施方案业务活动预期总支出..... 11

 （四）原项目支出预测修正..... 11

 （五）融资活动的预期资金收支情况..... 12

 （四）资金测算平衡表..... 17

 （五）其他需要说明的事项..... 20

四、项目风险评估及控制措施..... 20

 （一）影响项目收益和融资平衡结果的风险因素..... 20

 （二）主要风险控制措施..... 21

五、债券发行方案..... 22

 （一）发行依据..... 22

 （二）发行计划..... 24

 （三）发行场所..... 24

 （四）品种和数量..... 24

 （五）时间安排..... 24

 （六）上市安排..... 24

 （七）兑付安排..... 24

 （八）发行费用..... 24

 （九）招投标..... 25

 （十）分销..... 25

 （十一）发行款缴纳..... 25

六、信息披露计划..... 25

 （一）每期债券发行日五个工作日之前披露..... 26

 （二）每期债券发行结束当日披露..... 26

 （三）每期债券每个付息日五个工作日之前披露..... 26

 （四）每期债券兑付日五个工作日之前披露..... 26

 （五）每期债券存续期内定期披露内容..... 26

 （六）每期债券存续期内随时披露内容..... 26

前 言

《“健康中国 2030”规划纲要》提出“到 2030 年，全面建成体系完整、分工明确、功能互补、密切协作、运行高效的整合型医疗卫生服务体系。县和市域内基本医疗卫生资源按常住人口和服务半径合理布局，实现人人享有均等化的基本医疗卫生服务；省级及以上分区域统筹配置，整合推进区域医疗资源共享，基本实现优质医疗卫生资源配置均衡化，省域内人人享有均质化的危急重症、疑难病症诊疗和专科医疗服务；依托现有机构，建设一批引领国内、具有全球影响力的国家级医学中心，建设一批区域医学中心和国家临床重点专科群，推进京津冀、长江经济带等区域医疗卫生协同发展，带动医疗服务区域发展和整体水平提升。加强康复、老年病、长期护理、慢性病管理、安宁疗护等接续性医疗机构建设。实施健康扶贫工程，加大对中西部贫困地区医疗卫生机构建设支持力度，提升服务能力，保障贫困人口健康。”。同时《“十四五”全民医疗保障规划的通知》（国办发【2021】36 号）中提出“加快建立覆盖全民、城乡统筹、权责清晰、保障适度、可持续的多层次医疗保障体系。坚持基本医疗卫生事业公益属性，深化医疗卫生体制改革，加快优质医疗资源扩容和区域均衡布局，加快建设风帆诊疗体系、加强公立医院建设和考核管理”。

国家卫生健康委和国家中医药管理局联合印发《公立医院高质量发展促进行动（2021-2025 年）》（以下简称《行动》），明确了“十四五”时期公立医院高质量发展的 8 项具体行动。到 2025 年，初步构建与国民经济和社会发展水平相适应，与居民健康新需求相匹配，上下联动、区域协同、医防融合、中西医并重、优质高效的公立医院体系，为落实基本医疗卫生制度提供更加有力的保障。

《行动》指出，在“十四五”时期，公立医院高质量发展促进行动主要包括四个重点建设行动和四个能力提升行动：一是建设高水平公立医院网络。二是建设临床重点专科群。三是建设高质量人才队伍。四是建设“三位一体”智慧医院。五是实施医疗质量提升行动。六是实施患者体验提升行动。七是实施医院管理提升行动。八是实施临床科研提升行动。根据陕西省将实行医疗医保医药联动，建立覆盖城乡居民的基本医疗卫生制度，建立现代医院管理制度、完善分级诊疗制度，发展医联体、医疗集团、县镇一体化、对口帮扶、远程医疗。提升公共卫生服务水平，加强疾病预防控制、妇幼健康、卫生应急救治、卫生监督四大体系建设，实施国家基本和重大公共卫生服务项目，全面实施孕产妇系统保健免费基本服务和贫困地区儿童营养改善工程。提高医疗卫生服务能力，以强基层、调结构、补短板为重点，健

全城乡一体、衔接互补的医疗服务体系。完善省级医疗服务功能，全面提高市级综合医院医疗水平，提高县级医疗机构对常见病、多发病诊疗水平，加强乡镇卫生院、社区卫生服务中心和村卫生室标准化建设。

陕西省政府坚决贯彻党中央要求，严格落实《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）等文件精神，在风险可控的前提下依法依规适度举债，保障重点领域合理融资需求，确保政府融资在本级财政可承受能力范围内量力而行。本次发行的 2025 宝鸡市中医医院诊疗能力提升建设项目专项债券（以下简称“专项债券”），是按照预算法、国发〔2014〕43 号文件和《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）要求，在遵循市场规则的基础上，积极探索从我国实际出发的地方政府“公益性事业领域项目专项债券”融资方式。本次专项债券还本付息来源于项目自身收入，债务风险锁定在项目内，并按照市场规则向投资者进行详细的项目信息披露，保障投资者权益，更好地发挥专项债券对地方稳增长、促改革、调结构、惠民生、防风险的支持作用。

一、项目基本情况

（一）宝鸡市中医医院诊疗能力提升建设项目情况

1. 项目名称：宝鸡市中医医院诊疗能力提升建设项目

2. 主管部门（承办单位）：宝鸡市卫生健康委员会

3. 实施单位（运营单位）：宝鸡市中医医院

4. 项目建设性质：改扩建

5. 项目建设地点：宝福路和宝中路以北

6. 项目建设内容：拆除原门诊楼、国医馆、原发热门诊（小三楼）及 1 号住院楼加层彩钢板房，拆除面积 10790.67 平方米；装修改造 1 号楼、2 号楼、3 号楼，建筑面积共 42224.40 平方米，新建发热门诊楼地上一层，建筑面积 367 平方米，新建综合保障用房及设备用房，地上一层，地下一层，建筑面积 2663.56 平方米，配套建设改造室外管网等，面积约 24787.00 平方米；提升改造水、电、医气、暖通管网等。

7. 项目建设工期：建设期为 26 个月。计划分三个阶段实施。

第一阶段 2024 年 6 月-2024 年 8 月（项目前期准备阶段）。计划 3 个月，完成前期立项审批、可研审批、总平面方案、建筑初步设计等报建手续，场地三通一平。

第二阶段 2024 年 9 月-2026 年 5 月（项目实施阶段）。计划 21 个月，完成项目主体建设等配套设施设备。

第三阶段 2026 年 6 月-2026 年 7 月（竣工验收阶段）。计划 2 个月，工程装饰装修及设备购置安装，并全面验收交付使用。

8. 项目总投资：21,398.27 万元

9. 项目进展情况：截止目前已取得建议书批复、可行性研究报告批复、初步设计批复等手续，已完成招标程序，项目已开工建设。

（二）效益分析

1. 社会效益分析

项目建成后西有中医医院改造后老院区，东有中医医院新院区，东西呼应、中西结合的城市医疗卫生服务格局。有利于市中医医院扩大服务量，方便患者就近就医将城市医疗资源布局更趋合理，服务功能更加完善，有效提高了医疗服务的公平性、可及性。

2. 经济效益

宝鸡市中医医院诊疗能力提升建设项目建成后，显著改善患者候诊效率与就医体验，同步提升医院接诊能力和特色医疗服务水平。按照近三年财务数据进行测算，项目在债券存续期内预计实现收益 33.12 亿元，既有效缓解区域优质医疗资源供给压力，又形成“服务升级-患者增量-收益增长”的良性循环，为医院可持续发展提供坚实财务保障。

3. 生态效益

项目建成后院区内景观结合城市绿地景观带，同时栽种设计的重点在于四季有景，根据当地的气候条件选择品种，配合整体设施，使环境更为优美。该项目节能评估符合国家相关的节能法规、政策及准入标准，能够满足国家及地方的要求，节能措施先进可行，生态效益良好。随着本次项目建成，医院在宝鸡市的综合实力将继续提升，对周边地区人民群众的体检、疾病预防及治疗也将更加便捷，医院的整体医疗服务能力也将更加优秀，对于医院今后可持续性良性发展产生正面影响，形成良性循环，医院的口碑、品牌、综合实力将继续增强。

（三）项目立项及批复情况

序号	批复文件	批文号	备注
1	《社会稳定风险分析评估备案登记表》	2025 年 3 月 3 日	
2	《宝鸡市生态环境局金台分局关于宝鸡市中医医院诊疗能力提升建设项目环评办理相关事宜的函》	2025 年 2 月 8 日	
3	《宝鸡市行政审批服务局关于宝鸡市中医医院诊疗能力提升建设项目项目建议书的批复》	宝审服投发【2021】193 号	
4	《宝鸡市行政审批服务局关于宝鸡市中医医院诊疗能力提升建设项目可行性研究报告	宝审服投发【2021】197 号	

	告的批复》		
5	《宝鸡市行政审批服务局关于变更宝鸡市中医医院诊疗能力提升建设项目建设规模 和内容的批复》	宝审服投发【2022】295 号	
6	《宝鸡市行政审批服务局关于变更宝鸡市中医医院诊疗能力提升建设项目建设规模 及主要内容的批复》	宝审服投发【2023】186 号	
7	《宝鸡市行政审批服务局关于宝鸡市中医医院诊疗能力提升建设项目建设初步设计的批 复》	宝审服投发【2023】194 号	
8	《宝鸡市行政审批服务局关于变更宝鸡市中医医院诊疗能力提升建设项目建设规模 及相关内容的批复》	宝审服投发【2024】59 号	
9	《宝鸡市行政审批服务局关于变更宝鸡市中医医院诊疗能力提升建设项目建设内容 及概算构成的批复》	宝审服投发【2024】246 号	
10	《中华人民共和国国有土地使用证》	宝市国用 1998 字第 0144 号	
11	《建设工程规划许可证》	建字第 610303202400020 号	
12	《建筑工程施工许可证》	610300202411220101	
13	《建筑工程施工许可证》	610300202411240103	
14	《园林绿化准予行政许可决定书》	宝审服交字【2024】3954 号	
15	《人民防空工程行政许可批准书》	宝审服规发【2024】46 号	
16	《消防专项审查意见》	2024 年 7 月 7 日	

（四）绩效目标及指标

本项目依据《中华人民共和国预算法》、《中共中央国务院关于全面实施预算绩效管理的意见》、《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》、《财政部关于印发〈项目支出绩效评价管理办法〉的通知》等通知的要求，遵循“科学性、规范性、客观性和公正性”的原则，严格执行规定程序，按照定性与定量分析相结合的方法，对该项目专项债券进行了事前绩效评估，符合申报发行专项债券的要求。

宝鸡市中医医院 2023 年出院病人 4.02 万人次，门诊就诊人次 83.57 万人次，个别门诊的关闭，病患数量增多，导致医院接诊承载力不够充足的情况较为严重，人民群众的检查、就医、康复需求目前无法满足。项目建成后，医院的综合医疗服务能力将有显著提升，医院

可接纳就诊人数、住院治疗率将有所提升，患者治愈率将继续向好。以上对于医院收入、口碑、综合实力的发展都将形成正面促进。

表 1-2 项目绩效指标一览表

项目名称	宝鸡市中医医院诊疗能力提升建设项目					
主管部门	宝鸡市卫生健康委员会		实施期限	2024 年 06 月至 2026 年 07 月		
资金金额 （万元）	实施期资金总额		21,398.27			
	其中：项目自有资金		4,298.27			
	债券资金		17,100.00			
	其他融资		0			
总体目标	实施期总目标					
	拆除原门诊楼、国医馆、原发热门诊（小三楼）及 1 号住院楼加层彩钢板房，拆除面积 10790.67 平方米；装修改造 1 号楼、2 号楼、3 号楼，建筑面积共 42224.40 平方米，新建发热门诊楼地上一层，建筑面积 367 平方米，新建综合保障用房及设备用房，地上一层，地下一层，建筑面积 2663.56 平方米，配套建设改造室外管网等，面积约 24787.00 平方米；提升改造水、电、医气、暖通管网等。					
	一级指标	二级指标	指标内容		指标值	备注
	产出指标	数量指标	指标 1：总建筑面积（平方米）		56045.63	
			指标 2：拆除面积（平方米）		10790.67	
			指标 3：装修改造面积（平方米）		42224.4	
			指标 4：新建面积（平方米）		3030.56	
		质量指标	指标 1：实际建设内容占设计内容比例		100%	
			指标 2：工程验收合格率		100%	
		时效指标	指标 1：完工时限		2026 年 7 月	
	成本指标	经济成本指标	初设批复投资偏离度（±%）		≤±10%	
	效益指标	社会效益	指标 1：区域医疗能力提升率		100%	
			指标 2：增加就业人数		50 人	
		经济效益	指标 1：债券存续期内项目收益（万元）		331,150.00	
			指标 2：债券存续期末现金余额（万元）		111,993.76	
		满意度指标	服务对象满意度指标	医患满意度		≥95.00%

二、项目投资估算及资金筹措方案

（一）项目概算

1. 估算依据及原则

本项目投资估算是以“科学合理、经济适用；远近结合、因地制宜；合理布局、规范设计；可持续发展；总体布局从适用角度出发，利于管理，交通方便，美化环境，塑造形象”为原则。投资估算主要依据项目建设方案确定的建设任务、工程量的建设投资及设备配置投资。

2. 项目概算总额和分项目安排表

项目总投资 21,398.27 万元，其中：工程费用 18,981.03 万元、工程建设其它费用 1,029.52 万元、预备费 1,387.72 万元。

表 2-1 宝鸡市中医医院诊疗能力提升建设项目投资估算

单位：万元

序号	项目名称	投资估算
1	工程建设费用	18,981.03
2	工程建设其他费用	1,029.52
3	设备费用	0.00
4	预备费	1,387.72
5	总投资	21,398.27

表 2-2 宝鸡市中医医院诊疗能力提升建设项目分年度支出计划表

单位：万元

序号	项目	小计	2024 年	2025 年	2026 年
1	工程建设费用	18,981.03	1,368.64	9,650.00	7,962.39
2	工程建设其他费用	1,029.52	656.53	231.25	141.74
3	设备费用	0.00	0.00	0.00	0.00
4	预备费	1,387.72	0.00	523.24	864.48
	总投资	21,398.27	2,025.17	10,404.49	8,968.61

表 2-3 宝鸡市中医医院诊疗能力提升建设项目 2025 年分月度支出计划表

单位：万元

序号	项目	2025 年	1 月-8 月	9 月	10 月	11 月	12 月
一	工程费用	9,650.00	1,800.09	1,733.91	1,947.00	2,000.00	2,169.00
二	工程建设其他费	231.25	100.00	131.25	0.00	0.00	0.00
三	预备费	523.24	0.00	0.00	260.00	263.24	0.00

四	总投资	10,404.49	1,900.09	1,865.16	2,207.00	2,263.24	2,169.00
---	-----	-----------	----------	----------	----------	----------	----------

（二）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，提高资金的使用效果。

2. 项目投资额、自有资金及到位情况

项目总投资 21,398.27 万元，其中自有资金 4,298.27 万元，占比 20.09%，剩余资金通过申请专项债券方式筹措，申请金额 17,100.00 万元。截止目前，本项目已取得建议书批复、可行性研究报告批复、初步设计批复等手续，已完成招标程序，项目已开工建设，已投入自有资金 2,025.17 万元

表 2-4 筹资计划表

单位：万元

项目	2024 年	2025 年	2026 年	合计
债券资金	—	10,000.00	7,100.00	17,100.00
自有资金	2,025.17	404.49	1,868.61	4,298.27
合计	2,025.17	10,404.49	8,968.61	21,398.27

三、项目预期收益、成本、融资平衡及财务风险情况

该院截止目前已发行专项债项目 4 个，具体情况详见下表：

表 3-1 宝鸡市中医医院项目存量债务情况

单位：万元

项目名称	发行年份	发行金额	发行期限	发行利率
分院建设项目	2020 年	30,000.00	20 年	3.41%
	2021 年	14,500.00	20 年	3.50%
	2023 年	27,300.00	20 年	3.24%
康复楼项目	2020 年	7,000.00	10 年	3.10%

	2022 年	4,900.00	15 年	3.37%
分院二期建设项目	2022 年	24,500.00	20 年	3.37%
	2023 年	2,200.00	20 年	3.23%
发热门诊项目	2022 年	6,400.00	20 年	3.11%
总计		116,800.00		

本次申请发行债券金额 10,000.00 万元，期限 20 年，按照 2023 年已披露的专项债券实施方案，本实施方案沿用已披露方案测算逻辑及取值标准，在已披露方案的基础上将收入、支出测算延续到 2046 年，同时，根据 2020 年至 2024 年医院实际收入、支出情况对预测数值进行修正。

（一）实施方案业务活动预期总收入

该项目建成后，医院的综合医疗服务能力将有显著提升，医院可接纳就诊人数、住院治疗率将有所提升。宝鸡市中医医院经营过程中产生的收入主要有医疗收入、商服收入。本项目为诊疗能力提升建设项目，实际不带来新增收入，本次测算不考虑预期总收入。

（二）原项目收入预测修正

该院 2020 年到 2023 年陆续发行四个专项债项目，对该医院的债券存续期综合收入进行了预测及信息公开，详见下表：

表 3-2 宝鸡市中医医院 2023 年已披露专项债收入预测表

单位：万元

年份	合计	医疗收入				车位收入	其他收入
		小计	门诊收入	住院收入	发热门诊收入		
2020 年	63,563.45	63,150.22	13,563.87	49,586.35	0.00	0.00	413.23
2021 年	65,237.50	64,753.43	14,203.69	50,549.74	0.00	0.00	484.07
2022 年	89,251.60	88,745.20	20,233.87	68,511.33	0.00	0.00	506.40
2023 年	93,959.06	92,992.76	21,196.15	70,736.80	1,059.81	409.68	556.62
2024 年	102,092.56	101,069.73	23,271.30	76,634.86	1,163.57	409.68	613.15
2025 年	106,063.35	104,566.71	24,300.43	79,051.26	1,215.02	819.35	677.29
2026 年	109,783.97	108,281.38	25,364.55	81,648.60	1,268.23	819.35	683.24
2027 年	113,523.28	112,015.33	26,492.04	84,198.69	1,324.60	819.35	688.60
2028 年	117,351.93	115,840.14	27,651.14	86,806.44	1,382.56	819.35	692.44
2029 年	121,287.88	119,773.90	28,850.08	89,481.32	1,442.50	819.35	694.63
2030 年	125,342.72	123,828.29	30,096.83	92,226.62	1,504.84	819.35	695.08

2031 年	128,479.98	126,965.26	31,395.17	94,000.33	1,569.76	819.35	695.37
2032 年	129,968.88	128,447.21	31,744.64	95,115.34	1,587.23	819.35	702.32
2033 年	131,460.24	129,931.55	32,094.71	96,232.10	1,604.74	819.35	709.34
2034 年	132,954.05	131,418.26	32,445.38	97,350.61	1,622.27	819.35	716.44
2035 年	134,450.33	132,907.37	32,796.63	98,470.91	1,639.83	819.35	723.61
2036 年	135,949.09	134,398.90	33,148.49	99,592.99	1,657.42	819.35	730.84
2037 年	137,450.35	135,892.86	33,500.95	100,716.86	1,675.05	819.35	738.14
2038 年	138,954.13	137,389.25	33,854.02	101,842.53	1,692.70	819.35	745.53
2039 年	140,460.42	138,888.08	34,207.69	102,970.01	1,710.38	819.35	752.99
2040 年	141,969.25	140,389.38	34,561.97	104,099.31	1,728.10	819.35	760.52
2041 年	143,480.62	141,893.14	34,916.86	105,230.44	1,745.84	819.35	768.13
2042 年	145,008.20	143,413.03	35,275.39	106,373.87	1,763.77	819.35	775.82
2043 年	145,011.25	143,415.08	35,276.39	106,374.87	1,763.82	819.35	776.82
合计	2,893,054.12	2,860,366.46	690,442.24	2,137,802.18	32,122.04	16,387.04	16,300.62

根据公开信息及该医院近五年来实际收入情况对比，实际收入仅达到原预测收入的 83%，本次预测时将已披露方案中 2020-2024 年替换为医院实际收入数据，并根据近五年收入平均值进行计算，收入为原预测值的 83%，故对原项目实施方案中 2025 年后项目收入进行修正，为审慎起见，从 2025 年开始按已披露方案收入的 80%修正（2025 年修正后预测收入低于 2024 年实际收入，主要原因在于 2024 年收入增长较大，为原预测值的 93%，远高于前五年平均值，为审慎起见，2025 年修正后预测收入仍按原预测值的 80%取值）。本次测算增加 2044 年-2046 年收入预测，按已披露方案测算逻辑及取值标准，在已披露方案的基础上将收入测算延续到 2046 年，结果如下。

表 3-3 宝鸡市中医医院收入预测修正表

单位：万元

年份	预测收入	实际收入
2020 年	63,563.00	55,752.00
2021 年	65,237.00	63,083.00
2022 年	89,251.00	59,361.00
2023 年	93,959.00	70,945.00
2024 年	102,092.00	95,587.00
年份	预测收入	修正后预测收入
2025 年	106,063.00	88,032.00
2026 年	109,783.00	91,120.00
2027 年	113,523.00	94,224.00

2028 年	117,351.00	97,401.00
2029 年	121,287.00	100,668.00
2030 年	125,342.00	104,034.00
2031 年	128,479.00	106,638.00
2032 年	129,968.00	107,873.00
2033 年	131,460.00	109,112.00
2034 年	132,954.00	110,352.00
2035 年	134,450.00	111,594.00
2036 年	135,949.00	112,838.00
2037 年	137,450.00	114,084.00
2038 年	138,954.00	115,332.00
2039 年	140,460.00	116,582.00
2040 年	141,969.00	117,834.00
2041 年	143,480.00	119,088.00
2042 年	145,008.00	120,357.00
2043 年	145,011.00	120,359.00
2044 年	152,482.00	126,560.00
2045 年	153,465.00	127,376.00
2046 年	155,000.00	128,650.00
合计	3,353,990.00	2,783,549.00

（三）实施方案业务活动预期总支出

该项目建成后，医院的综合医疗服务能力将有显著提升，医院可接纳就诊人数、住院治疗率将有所提升。宝鸡市中医医院经营过程中产生的支出主要有人员经费支出、商服材料支出、其他支出等。本项目为诊疗能力提升建设项目，实际不产生新的支出，本次测算不考虑本项目支出。

（四）原项目支出预测修正

该院 2020 年到 2023 年陆续发行四个专项债项目，对该医院的债券存续期综合支出进行了预测及信息公开，详见下表：

表 3-4 宝鸡市中医医院 2023 年已披露专项债支出预测表

单位：万元

年份	合计	人员经费支出	商服材料支出	停车场维护支出	其他支出
2020 年	61,287.70	27,629.85	31,034.36	0.00	2,623.49
2021 年	63,961.19	29,161.20	32,129.75	0.00	2,670.24
2022 年	86,977.40	35,214.61	48,938.48	0.00	2,824.31

2023 年	88,507.46	36,587.85	48,990.89	20.48	2,908.24
2024 年	91,440.13	37,742.29	50,682.10	20.48	2,995.26
2025 年	94,234.23	38,810.99	52,285.81	40.97	3,096.46
2026 年	97,373.16	40,171.35	53,947.39	40.97	3,213.45
2027 年	100,722.41	41,517.37	55,845.21	40.97	3,318.86
2028 年	104,070.75	42,851.14	57,648.36	40.97	3,530.28
2029 年	106,691.92	44,233.92	58,638.41	40.97	3,778.62
2030 年	110,013.71	45,705.27	60,295.54	40.97	3,971.93
2031 年	111,432.33	46,121.63	61,081.32	40.97	4,188.41
2032 年	113,579.04	46,672.33	62,426.33	40.97	4,439.41
2033 年	115,618.54	47,230.79	63,645.53	40.97	4,701.25
2034 年	117,729.33	47,797.12	64,926.05	40.97	4,965.19
2035 年	119,766.77	48,371.46	66,104.20	40.97	5,250.14
2036 年	121,937.12	48,953.95	67,386.96	40.97	5,555.24
2037 年	124,113.72	49,544.74	68,652.48	40.97	5,875.53
2038 年	126,327.34	50,143.97	69,930.06	40.97	6,212.34
2039 年	128,569.51	50,751.79	71,206.45	40.97	6,570.30
2040 年	130,867.45	51,368.34	72,508.88	40.97	6,949.26
2041 年	133,200.26	51,993.79	73,816.18	40.97	7,349.32
2042 年	138,250.47	53,666.73	76,623.37	40.97	7,919.40
2043 年	140,739.68	56,466.84	81,069.79	40.97	8,692.08
合计	2,632,941.58	1,068,709.32	1,449,813.90	819.35	113,599.01

根据公开信息及该医院近五年来实际支出情况对比，实际支出仅达到原预测支出的 80%，本次预测将已披露方案中 2020-2024 年替换为医院实际支出数据，并根据近五年平均值进行计算，支出为原预测值的 80%，故对原项目实施方案中 2025 年后项目支出进行修正，从 2025 年开始按已披露方案收入的 80%修正（2025 年修正后预测支出低于 2024 年实际支出，主要原因在于 2024 年支出增长较大，为原预测值的 91%，远高于前五年年平均值，为审慎起见，2025 年修正后预测支出仍按原预测值的 80%取值），本次测算增加 2044 年-2046 年支出预测，按已披露方案测算逻辑及取值标准，在已披露方案的基础上将支出测算延续到 2046 年，结果如下。

表 3-5 宝鸡市中医医院支出预测修正表

单位：万元

年份	预测支出	实际支出
2020 年	61,287.00	53,671.00
2021 年	63,961.00	57,159.00

2022 年	86,977.00	56,762.00
2023 年	88,507.00	63,084.00
2024 年	91,440.00	83,471.00
年份	预测支出	修正后预测支出
2025 年	94,234.00	75,387.00
2026 年	97,373.00	77,898.00
2027 年	100,722.00	80,578.00
2028 年	104,070.00	83,256.00
2029 年	106,691.00	85,353.00
2030 年	110,013.00	88,010.00
2031 年	111,432.00	89,146.00
2032 年	113,579.00	90,863.00
2033 年	115,618.00	92,494.00
2034 年	117,729.00	94,183.00
2035 年	119,766.00	95,813.00
2036 年	121,937.00	97,550.00
2037 年	124,113.00	99,290.00
2038 年	126,327.00	101,062.00
2039 年	128,569.00	102,855.00
2040 年	130,867.00	104,694.00
2041 年	133,200.00	106,560.00
2042 年	138,250.00	110,600.00
2043 年	140,739.00	112,591.00
2044 年	143,272.00	114,617.00
2045 年	145,851.00	116,681.00
2046 年	148,476.00	118,781.00
合计	3,065,000.00	2,452,399.00

（五）融资活动的预期资金收支情况

1. 发行债券取得的资金

宝鸡市中医医院诊疗能力提升建设项目计划发行专项债券金额 17,100.00 万元, 其中 2025 年发行 10,000.00 万元, 2026 年发行 7,100.00 万元。债券发行计划如下表所示:

表 3-6 债券发行计划表

单位: 万元

发行年份	发行金额	发行期限
2025 年	10,000.00	20 年期
2026 年	7,100.00	20 年期
合计	17,100.00	-

2. 发行费用

本项目 2025 年发行期限为 20 年期，方案统一按债券发行金额的 1% 预计债券发行费用，为 10.00 万元。

3. 债券利息

3.1 本项目融资情况

（1）债券融资。项目拟发行 20 年期专项债券资金 17,100.00 万元，其中 2025 年拟发行 20 年期专项债券资金 10,000.00 万元，2026 年拟发行 20 年期专项债券资金 7,100.00 万元，年利率按 3.00% 预算，预计专项债券利息为 10,260.00 万元；按照发行额 0.1% 预计专项债券发行费用共计为 17.10 万元。本项目发行的专项债券本金、利息以及发行费用等融资本息共计 27,377.10 万元。

（2）其它融资：本项目无其它融资。

3.2 关联债券项目融资还本付息情况

2020 年已发行的宝鸡市中医医院中医康复住院综合楼项目专项债券金额为 7,000.00 万元，发行期限为 10 年，发行利率为 3.10%，利息合计为 2,170.00 万元；2022 年已发行的宝鸡市中医医院中医康复住院综合楼项目（增发）专项债券金额为 4,900.00 万元，发行期限为 15 年，发行利率为 3.37%，利息合计 2,476.95 万元。

2020 年已发行的宝鸡市中医医院分院建设项目专项债券金额为 30,000 万元，发行期限为 20 年，发行利率为 3.41%，利息合计为 20,460.00 万元；2021 年已发行的宝鸡市中医医院分院建设项目专项债券金额为 14,500.00 万元，发行期限为 20 年，发行利率为 3.5%，利息合计为 10,150.00 万元；2023 年已发行的宝鸡市中医医院分院建设项目专项债券金额为 27,300.00 万元，发行期限为 20 年，发行利率为 3.24%，利息合计为 17,690.40 万元

2022 年已发行的宝鸡市中医医院分院建设项目二期工程专项债金额为 24,500.00 万元，期限 20 年，发行利率为 3.37%，利息合计 16,513.00 万元；2023 年已发行宝鸡市中医医院分院建设项目二期工程专项债金额为 2,200.00 万元，期限 20 年，发行利率为 3.23%，利息合计 1,421.20 万元。

2022 年已发行的宝鸡市中医医院发热门诊建设项目专项债金额为 6,400.00 万元，期限 20 年，发行利率为 3.11%，利息合计 3,980.80 万元。

以上关联债券项目合计发行专项债券资金 116,800.00 万元，专项债券利息合计 74,862.35 万元，发行费 116.80 万元，专项债券融资本息合计 191,779.15 万元。

截止 2024 年末已支付相关项目利息 11,764.18 万元，发行费 116.80 万元，剩余尚需支付债券融资本息 179,898.17 万元。

本项目 2025 年发行 20 年期 10,000.00 万元专项债券发行计划,以年利率 3.0%预计每年利息支出，本项目债券利息支出如下表所示：

（备注：2022 年已发行的宝鸡市中医医院制剂配置中心建设项目专项债券因该项目单独测算故不计入综合偿债测算。）

表 3-7 2020 年至 2046 年已发行债券利息支出预测表

单位：万元

年份	分院建设项目		康复楼项目		分院二期建设项目		发热门诊项目		诊疗能力提升	
	债券本金	债券利息	债券本金	债券利息	债券本金	债券利息	债券本金	债券利息	债券本金	债券利息
2020 年	0	511.50	0	108.50	0	0	0	0	0	0
2021 年	0	1,276.75	0	217.00	0	0	0	0	0	0
2022 年	0	1,530.50	0	299.57	0	412.83	0	99.52	0	0
2023 年	0	1,972.76	0	382.13	0	861.18	0	199.04	0	0
2024 年	0	2,415.02	0	382.13	0	896.71	0	199.04	0	0
2025 年	0	2,415.02	0	382.13	0	896.71	0	199.04	0	0
2026 年	0	2,415.02	0	382.13	0	896.71	0	199.04	0	406.5
2027 年	0	2,415.02	0	382.13	0	896.71	0	199.04	0	513.00
2028 年	0	2,415.02	0	382.13	0	896.71	0	199.04	0	513.00
2029 年	0	2,415.02	0	382.13	0	896.71	0	199.04	0	513.00
2030 年	0	2,415.02	7,000.00	273.63	0	896.71	0	199.04	0	513.00
2031 年	0	2,415.02	0	165.13	0	896.71	0	199.04	0	513.00
2032 年	0	2,415.02	0	165.13	0	896.71	0	199.04	0	513.00
2033 年	0	2,415.02	0	165.13	0	896.71	0	199.04	0	513.00
2034 年	0	2,415.02	0	165.13	0	896.71	0	199.04	0	513.00
2035 年	0	2,415.02	0	165.13	0	896.71	0	199.04	0	513.00

2036 年	0	2,415.02	0	165.13	0	896.71	0	199.04	0	513.00
2037 年	0	2,415.02	4,900.00	82.56	0	896.71	0	199.04	0	513.00
2038 年	0	2,415.02	0	0	0	896.71	0	199.04	0	513.00
2039 年	0	2,415.02	0	0	0	896.71	0	199.04	0	513.00
2040 年	30,000.00	1,903.52	0	0	0	896.71	0	199.04	0	513.00
2041 年	14,500.00	1,138.27	0	0	0	896.71	0	199.04	0	513.00
2042 年	0	884.52	0	0	24,500.00	483.89	6,400.00	99.52	0	513.00
2043 年	27,300.00	442.26	0	0	2,200.00	35.53	0	0	0	513.00
2044 年	0	0	0	0	0	0	0	0	0	513.00
2045 年	0	0	0	0	0	0	0	0	10,000.00	513.00
2046 年	0	0	0	0	0	0	0	0	71,000.00	106.5
合计	71,800.00	48,300.40	11,900.00	4,646.95	26,700.00	17,934.20	6,400.00	3,980.80	1,7100.00	10,260.00

（四）资金测算平衡表

表 3-8 宝鸡市中医医院诊疗能力提升建设项目资金测算平衡表(2020 年至 2034 年)

单位：万元

序号	年份	合计	2020 年-2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
一	现金流入	2,963,222.16	505,028.06	98,436.49	100,087.61	94,224.00	97,401.00	100,668.00	104,033.00	106,637.00	107,873.00	109,111.00	110,351.00
1	业务活动现金流入	2,783,549.00	344,728.00	88,032.00	91,119.00	94,224.00	97,401.00	100,668.00	104,033.00	106,637.00	107,873.00	109,111.00	110,351.00
2	融资活动现金流入	133,900.00	116,800.00	10,000.00	7,100.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3	自有资金投入	45,773.16	43,500.06	404.49	1,868.61	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.1	分院建设项目	18,004.83	18,004.83	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.2	分院二期	6,767.23	6,767.23	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.3	康复楼	15,000.00	15,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.4	发热门诊	1,702.83	1,702.83	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.5	诊疗能力提升	4,298.27	2,025.17	404.49	1,868.61	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
二	现金流出	2,851,228.40	486,328.03	89,694.39	91,173.11	84,982.90	87,661.90	89,757.90	99,307.40	93,333.90	95,051.90	96,682.90	98,371.90
1	业务活动现金流出	2,452,399.00	314,147.00	75,387.00	77,898.00	80,577.00	83,256.00	85,352.00	88,010.00	89,145.00	90,863.00	92,494.00	94,183.00
2	项目建设现金流出	179,673.16	160,300.06	10,404.49	8,968.61	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3	融资活动现金流出	219,156.24	11,880.97	3,902.90	4,306.50	4,405.90	4,405.90	4,405.90	11,297.40	4,188.90	4,188.90	4,188.90	4,188.90
3.1	债券发行费用	133.90	116.80	10.00	7.10	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.2	分院建设项目还本	71,800.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.3	分院建设项目还息	48,300.40	7,706.53	2,415.02	2,415.02	2,415.02	2,415.02	2,415.02	2,415.02	2,415.02	2,415.02	2,415.02	2,415.02
3.4	分院二期还本	26,700.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.5	分院二期还息	17,934.20	2,170.71	896.71	896.71	896.71	896.71	896.71	896.71	896.71	896.71	896.71	896.71
3.6	康复楼还本	11,900.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	7,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.7	康复楼还息	4,646.95	1,389.33	382.13	382.13	382.13	382.13	382.13	273.63	165.13	165.13	165.13	165.13
3.8	发热门诊还本	6,400.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.9	发热门诊还息	3,980.80	497.60	199.04	199.04	199.04	199.04	199.04	199.04	199.04	199.04	199.04	199.04
3.10	诊疗能力提升还本	17,100.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.11	诊疗能力提升还息	10,260.00	0.00	0.00	406.50	513.00	513.00	513.00	513.00	513.00	513.00	513.00	513.00
三	当期现金结余	-	8,799.88	8,742.10	8,914.50	9,241.10	9,739.10	10,910.10	4,725.60	13,303.10	12,821.10	12,428.10	11,979.10
四	期初现金	-	3,129.81	18,700.03	27,442.13	36,356.63	45,597.73	55,336.83	66,246.93	70,972.53	84,275.63	97,096.73	109,524.83
五	期末现金	111,993.76	11,929.69	27,442.13	36,356.63	45,597.73	55,336.83	66,246.93	70,972.53	84,275.63	97,096.73	109,524.83	121,503.93

表 3-9 宝鸡市中医医院诊疗能力提升建设项目资金测算平衡表(2035 年至 2046 年)

单位：万元

序号	年份	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
一	现金流入	111,593.00	112,837.00	114,083.00	115,331.00	116,581.00	117,834.00	119,088.00	120,356.00	120,359.00	126,559.00	127,375.00	127,376.00
1	业务活动现金流入	111,593.00	112,837.00	114,083.00	115,331.00	116,581.00	117,834.00	119,088.00	120,356.00	120,359.00	126,559.00	127,375.00	127,376.00
2	融资活动现金流入	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3	自有资金投入	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.1	分院建设项目	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.2	分院二期	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.3	康复楼	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.4	发热门诊	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.5	诊疗能力提升	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
二	现金流出	100,000.90	101,737.90	108,296.33	105,084.77	106,878.77	138,205.27	123,807.02	143,480.92	143,080.79	115,130.00	127,193.00	125,986.50
1	业务活动现金流出	95,812.00	97,549.00	99,290.00	101,061.00	102,855.00	104,693.00	106,560.00	110,600.00	112,590.00	114,617.00	116,680.00	118,780.00
2	项目建设现金流出	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3	融资活动现金流出	4,188.90	4,188.90	9,006.33	4,023.77	4,023.77	33,512.27	17,247.02	32,880.92	30,490.79	513.00	10,513.00	7,206.50
3.1	债券发行费用	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.2	分院建设项目还本	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	30,000.00	14,500.00	0.00	27,300.00	0.00	0.00	0.00
3.3	分院建设项目还息	2,415.02	2,415.02	2,415.02	2,415.02	2,415.02	1,903.52	1,138.27	884.52	442.26	0.00	0.00	0.00
3.4	分院二期还本	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	24,500.00	2,200.00	0.00	0.00	0.00
3.5	分院二期还息	896.71	896.71	896.71	896.71	896.71	896.71	896.71	483.88	35.53	0.00	0.00	0.00
3.6	康复楼还本	0.00	0.00	4,900.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.7	康复楼还息	165.13	165.13	82.56	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.8	发热门诊还本	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	6,400.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.9	发热门诊还息	199.04	199.04	199.04	199.04	199.04	199.04	199.04	99.52	0.00	0.00	0.00	0.00
3.10	诊疗能力提升还本	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	10,000.00	7,100.00
3.11	诊疗能力提升还息	513.00	513.00	513.00	513.00	513.00	513.00	513.00	513.00	513.00	513.00	513.00	106.50
三	当期现金结余	11,592.10	11,099.10	5,786.67	10,246.23	9,702.23	-20,371.27	-4,719.02	-23,124.92	-22,721.79	11,429.00	182.00	1,389.50
四	期初现金	121,503.93	133,096.03	144,195.13	149,981.80	160,228.03	169,930.26	149,558.99	144,839.97	121,715.05	98,993.26	110,422.26	110,604.26
五	期末现金	133,096.03	144,195.13	149,981.80	160,228.03	169,930.26	149,558.99	144,839.97	121,715.05	98,993.26	110,422.26	110,604.26	111,993.76

说明:

1、按照医院已发行专项债券修正后的预期收入和修正后的预期支出测算，宝鸡市中医医院诊疗能力提升建设项目在存续期间能够产生持续稳定的净现金流。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 1.51 倍，还本付息资金有一定保障。

2、债券存续期医院持续产生的可供偿债的净现金流为 331,150.00 万元，应偿还的融资本息及发行费为 219,156.24 万元，项目收益能够完全覆盖融资款项的偿还。

（五）其他需要说明的事项

在债券本息到期前，提前将偿还债券本息所需资金及时、足额归集，并按照省财政厅规定的时间和方式，将归集的还款资金缴入同级国库用于债券还本付息，确保还款资金的及时、足额支付。

债券存续期间，项目单位可根据项目实施情况调整项目自有资金比例，以确保专项债券按时还本付息。

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。

四、项目风险评估及控制措施

（一）影响项目收益和融资平衡结果的风险因素

1. 工期变化产生的风险

拖延项目工期的因素非常多，如勘测资料的详细程度、设计方案的稳定、项目业主的组织管理水平、资金到位情况、承建商的施工技术及管理水平的等，从国内已建工程的实际情况来看，要实现项目预定的工期目标有一定的难度。项目建设期每年的利息额较大，如果工期拖延，工程投资将增加，并且工期拖延将影响项目的现金流入，使项目净收益减少。

2. 工程事故产生的风险

工程事故是由施工阶段中一些难以预测的地质情况或施工不当、管理不善引起的，国内多个城市的建设项目在施工中发生的事故都造成了较大的影响和损失，应当在工程事故防范上引起足够的重视。事故会引起工程延期、人员伤亡、投资增加等，使项目净收益减少。

3. 收入变动风险

收入变动风险是指医院完成年度预测收入的不确定性带来的风险。本项目收入变动风险主要是医院就诊患者减少、收费政策变化等带来的医院医疗收入和其他收入减少，影响医院年度收入规模，偿债能力减弱。

4. 支出变动风险

支出变动风险是指医院年度实际支出的不确定性带来的风险。本项目支出变动风险主要

是医院出现支出规模扩张过快，医院年度资金结余较预测大幅减少等，影响还本付息。

5. 自然风险

自然风险是指由于自然因素的不确定性对公共配套建筑的建设过程和经营造成的影响，以及对其他建筑物产生的直接破坏，从而对经营者造成经济上的损失。自然风险因素主要包括火灾风险、洪水风险等。

6. 政策风险

政策风险是指由于政策的潜在变化给经营者带来各种不同形式的经济损失。政府的政策对商业价值的影响是全局性的，因而，由于政策的变化而带来的风险将对市场产生重大的影响。所以，应该密切关注该地政策的变化趋势，以便及时处理由此而引发的风险。政策风险因素又可分为以下几类：政治环境风险、经济体制改革风险、土地使用制度改革风险、金融政策改革风险、环保政策变化风险、建筑安全条例变化风险、审批手续过程风险、法律风险。

7. 经营风险

经营风险主要是指一系列与经济环境和经济发展有关的不确定的因素。包括：财务风险、管理风险、工程招投标风险、国民经济状况变化风险。

8. 社会风险

社会风险因素主要是指由于人文社会环境因素的变化对建筑的影响，从而给投资者带来损失的可能性。社会风险因素主要包括城市规划风险、区域发展风险、公众干预风险、治安风险。

9. 利率波动风险

在本专项债券存续期内，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，进而影响项目综合投资收益的平衡。

（二）主要风险控制措施

1.深化各阶段设计方案，强化地质勘探工作，减少工程设计方案的变更，避免因设计方案的变更而拖延工期。

2.选择有较高施工技术与管理水平，经济实力雄厚并拥有先进施工设备的施工队伍，确保工程的质量与进度；通过选择资信好、技术可靠的设计、施工承包商，签订规范的合同（包括在承包商不能履行合同时确定损失额的条款），切实做好合同管理的工作，可以达到抵御风险的目的。

3.按照债券发行期限和额度，在医院年度预算中编列债券还本付息准备金专项预算，逐年提取还本付息资金，减少年度收入不确定性对债券兑付造成的影响。

4.加强对经费的管理，坚决压缩不合理支出，减少资金的浪费，保证还本付息资金。在项目存续期间，将项目的还本付息资金纳入项目综合预算管理，列为优先支付专项预算项目，以确保按时支付本息。

5.为控制项目融资平衡风险，医院需合理安排债券发行金额和债券期限，按照医院资金获取能力做好债券的期限配比、还款计划和资金准备。

6.加强医院资金的绩效管理，充分盘活资金，提高资金使用效益，用资金使用效率的收益对冲利率波动损失。

五、债券发行方案

（一）发行依据

1. 发行主体资格

《中华人民共和国预算法》第三十五条规定，经国务院批准的省、自治区、直辖市的预算中必需的建设投资的部分资金，可以在国务院确定的限额内，通过发行地方政府债券举借债务的方式筹措。

《地方政府专项债务预算管理办法》（财预【2016】155号）第四条规定，省、自治区、直辖市政府为专项债券的发行主体，具体发行工作由省财政部门负责。省政府依法承担专项债券的发行、管理及还本付息责任。

2. 地方政府债务限额管理

《中华人民共和国预算法》第三十五条规定，举借债务的规模，由国务院报全国人民代表大会或者全国人民代表大会常务委员会批准。

《地方政府专项债务预算管理办法》（财预【2016】155号）第十条规定，财政部在全国人民代表大会或其常委会批准的专项债务限额内，根据债务风险、财力状况等因素并统筹考虑国家调控政策、各地区公益性项目建设需求等，提出分地区专项债务限额及当年新增专项债务限额方案，报国务院批准后下达省级财政部门。

《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，各地试点分类发行专项债券的规模，应当在国务院批准的专项债务限额内统筹安排，包括当年新增专项债务限额、上年末专项债务余额低于限额的部分。

3. 地方政府债务预算管理

《中华人民共和国预算法》第三十五条规定，省、自治区、直辖市依照国务院下达的限额举借的债务，列入本级预算调整方案，报本级人民代表大会常务委员会批准。

《地方政府专项债务预算管理办法》（财预【2016】155号）第三条规定，专项债务收入、安排的支出、还本付息、发行费用纳入政府性基金预算管理。

新增政府债券收支安排和预算调整方案，按照省政府批准的省级预算调整方案执行。

4. 建立地方政府债务应急处置机制

《中华人民共和国预算法》第三十五条第五款规定，国务院建立地方政府债务风险评估和预警机制、应急处置机制以及责任追究制度。《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发【2014】43号）第四（二）点“建立债务风险应急处置机制”规定，各级政府要制定应急处置预案，建立责任追究机制。

按照国务院办公厅印发的《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）第7.1点规定，县级以上地方各级人民政府要结合实际制定当地债务风险应急处置预案。

为了加强政府债务管理，2016 年陕西省发布了《陕西省人民政府关于印发陕西省政府性债务风险应急处置预案的通知》（陕财办【2016】172 号）文件，建立陕西省政府债务应急处置机制，提前防范财政金融风险。

（二）发行计划

2025 宝鸡市中医医院诊疗能力提升建设项目申请 2025 年计划发行专项债券 10,000.00 万元，发行期限 20 年。债券发行计划见表 5-1。

表 5-1 债券发行计划表

单位：万元

发行年份	发行金额	发行期限
2025 年	10,000.00	20 年期
合计	10,000.00	-

（三）发行场所

通过全国银行间债券市场或证券交易所债券市场发行。

（四）品种和数量

宝鸡市中医医院诊疗能力提升建设项目专项债券计划 2025 年发行 20 年期记账式固定利率附息债，债券发行总额 10,000.00 万元，发行面值 100 元。

（五）时间安排

按照省财政厅确定的时间发行。

（六）上市安排

本期债券按照有关规定进行上市交易。

（七）兑付安排

利息按每半年支付，本金到期一次性偿还。

（八）发行费用

2025 年债券发行手续费为发行金额的 1%，发行涉及的登记服务费、评级机构、律师事

务所等费用从宝鸡市中医医院自有经费中安排支付。

（九）招投标

1. 招标方式

采用单一价格荷兰式招标方式,标的为利率,全场最高中标利率为各期债券的票面利率。

2. 标位限定

每一承销团成员最高、最低标位差为 50 个标位,无需连续投标。以后年度视情况进行调整。

3. 参与机构

陕西省政府债券公开发行承销团成员(以下简称“承销机构”)有资格参与本次投标。

4. 招标系统

陕西省财政厅借用相关债券发行系统招标发行。

（十）分销

本债券采取场内挂牌和场外签订分销合同的方式进行分销,可于招投标结束后(一般为招投标后一日)进行分销,承销机构根据市场情况自定分销价格,承销机构间不得分销。

（十一）发行款缴纳

承销机构于发行日第二日前,按照承销额度及缴款通知书上确定金额将发行款通过大额实时支付系统缴入陕西省国库。缴款日期以陕西省国库收到款项为准。承销机构未按时缴付发行款的,按规定将违约金通过大额实时支付系统缴入陕西省国库。

六、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陕西省财政厅官方网站（<http://czt.shaanxi.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.建设项目施工/医院运营最新情况说明。
3. “2025 宝鸡市中医医院诊疗能力提升建设项目专项债券”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“2025 宝鸡市中医医院诊疗能力提升建设项目专项债券”按期足额兑付的重大事项随时披露。