

2025 麟游县妇幼保健计划生育服务 中心搬迁项目专项债券实施方案

主管部门：麟游县卫生健康局

财政部门：麟游县财政局

实施单位：麟游县妇幼保健计划生育服务中心

编制日期：二零二五年八月



目 录

一、项目基本情况	7
（一）麟游县卫生健康局、麟游县妇幼保健计划生育服务中心概况	7
（二）麟游县妇幼保健计划生育服务中心搬迁项目情况	7
（三）效益分析	9
（四）项目立项及批复情况	10
（五）绩效目标及指标	10
二、项目投资估算及资金筹措方案	11
（一）项目概算	12
（二）资金筹措方案	13
三、项目预期收益、成本、融资平衡及财务风险情况	14
（一）业务活动预期收入	14
（二）业务活动预期支出	15
（三）融资活动的预期资金收支情况	16
（四）资金测算平衡表	19
（五）其他需要说明的事项	21
四、项目风险评估及控制措施	21
（一）影响项目收益和融资平衡结果的风险因素	21
（二）主要风险控制措施	22
五、债券发行方案	22
（一）发行依据	23
（二）发行计划	24
（三）发行场所	25
（四）品种和数量	25
（五）时间安排	25
（六）上市安排	25
（七）兑付安排	25
（八）发行费用	25
（九）招投标	25
（十）分销	26

(十一) 发行款缴纳	26
六、信息披露计划	26
(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	27
(三) 每期债券每个付息日五个工作日之前披露	27
(四) 每期债券兑付日五个工作日之前披露	27
(五) 每期债券存续期内定期披露内容	27
(六) 每期债券存续期内随时披露内容	27

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，加快建设分级诊疗体系、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 年宝鸡市麟游县妇幼保健计划生育服务中心搬迁重建项目专项债券（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）麟游县卫生健康局、麟游县妇幼保健计划生育服务中心概况

麟游县卫生健康局是麟游县政府工作部门，位于县城东大街 20 号，局机关行政编制 10 名，内设办公室、医政股、公卫股、健康促进会、人口与家庭发展股、规财股 6 个股室，现有干部职工 14 人，下属 21 个医疗卫生单位，负责全县卫生健康行政管理工作。

麟游县全县共有医疗卫生机构 130 个，其中县级医疗卫生单位 5 个，煤矿职工医院 1 个，镇中心卫生院（分院）16 个，企事业社会办医疗机构 8 个，村卫生室 100 个。全县医疗卫生单位共有床位编制 576 张，人员编制 367 个，现有在职正式职工 340 人，其中各类卫生技术人员 313 人。

近年来，麟游县全县卫生工作以“办人民满意卫生事业”为目标，以医改为抓手，以改善医疗卫生条件，完善卫生服务功能，提高服务水平为突破口，狠抓医改、卫生基础设施建设、公共卫生、医疗服务质量管理、卫生人才队伍建设等重点工作，全县卫生工作取得了显著的成绩。先后荣获了国家卫生县城、全国农村中医工作先进县、全省新农合制度建设先进县、全省地方病防治工作先进县、全省免疫规划工作先进县、全省县区卫生局网站建设先进单位，全市重点农村卫生工作先进县、全市地方病防治工作先进县、全市妇幼卫生工作先进县等多项荣誉。县卫生局连续三年被县委、县政府表彰为目标责任制管理优秀单位。

麟游县妇幼保健计划生育服务中心为 2016 年机构改革后组建的财政全额拨款事业单位，位于麟游县东大街 52 号，占地面积 2,366.00 平方米，现有业务用房 1,603.00 平方米。下设有基层保健科、妇女保健科、宣传教育科、医疗保健科、办公室等 5 个功能科室，承担着全县妇女儿童医疗保健服务工作。

（二）麟游县妇幼保健生育服务中心重建项目情况

1. 项目名称：麟游县妇幼保健计划生育服务中心搬迁重建项目
2. 主管部门：麟游县卫生健康局
3. 实施单位（承办单位及运营单位）：麟游县妇幼保健计划生育服务中心
4. 项目建设性质：新建
5. 项目建设状态：在建

6. 建设地点：宝鸡市麟游县

7. 建设规模和内容：麟游县妇幼保健计划生育服务中心搬迁项目占地 8.77 亩，项目总建筑面积 8500.00 平方米。其中建设地下一层、地上五层框架结构妇幼保健计划生育服务中心、健康教育中心门诊综合楼一栋，建筑面积 6000.00 平方米，建设地上三层框架结构婴幼儿服务中心综合楼一栋，建筑面积 2500.00 平方米。配套建设道路、停车场、给排水、电气、围墙、消防、污水处理设施等附属工程，并购置办公、医疗等设施设备一批。

8. 项目建设期：根据项目建设计划，项目建设自 2025 年 1 月至 2026 年 6 月，建设期 18 个月，分为以下几个阶段：

第一阶段：2025 年 1 月至 2025 年 3 月，历时 3 月，完成项目立项、工程设计及施工设计、招标等前期工作；

第二阶段：2025 年 4 月至 2026 年 5 月，历时 14 个月，完成项目全部土建、安装工程及水电配套工程及主体楼的装修等工作；

第三阶段：2026 年 6 月，历时 1 个月，完成资料整理、竣工验收、交付使用等工作。

9. 项目总投资：项目总投资 9,800.00 万元，其中：工程费用 7,694.90 万元、工程建设其他费用为 969.47 万元、基本预备费用为 694.63 万元、建设期利息 441.00 万元。

10. 项目进展情况：现阶段项目正在进行前期手续审批，目前已完成项目立项审批、可研报告审批、节能报告的审查、环境备案登记表、稳评备案登记表、用地预审与选址意见、用地的规划设计条件审批、用地规划定点批复、不动产权证书、中标等前期手续。

11. 项目区位情况：宝鸡市麟游县，位于宝鸡市东北部，地处渭北旱塬丘陵沟壑区，东临永寿、乾县；西接千阳、凤翔；南俯扶风、岐山；北依彬县及甘肃省灵台县，总面积 1704 平方公里。全县辖 7 个镇（常丰镇、崔木镇、九成宫镇、招贤镇、丈八镇、两亭镇、酒房镇），66 个行政村，总人口 9.07 万人。县城距西安市 160 公里，距宝鸡市 110 公里。

图 1-1 麟游县妇幼保健计划生育服务中心搬迁重建项目区位图



系均衡发展，为麟游县及周边区域群众提供良好的就医环境。对进一步创建和谐社会，建设新时代社会主义新城市、建立完善的医疗体制、促进区域社会稳定和地方经济发展有着积极的作用。

2. 经济效益分析

麟游县妇幼保健计划生育服务中心搬迁重建项目建成后，预计每年新增门急诊人数约 0.68 万人次左右，预计每年新增出院人数 0.36 万人次，该搬迁项目预计 2026 年 6 月竣工，故该项目 2026 年收入按半年使用率 60%计算，2027 年按照 70%计算，2028 年按照 80%计算，2029 年按照 90%计算，剩余年份按照每年 2%的增速进行测算。预计项目建成后债务期间每年平均收入约 1998 万元，年均实现结余约 235 万元。

3. 生态效益分析

该项目建设根据当地自然条件，充分考虑自然通风和自然采光，能够减少空调使用和照明，通过建筑外围结构设计、采用高效保温材料复合墙体和屋面以及密封性良好的多层窗，可减少建筑运行能耗。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。

（四）项目立项及批复情况

表 1-1 麟游县妇幼保健计划生育服务中心搬迁重建项目批复情况一览表

序号	批复文件	批文号
1	《麟游县行政审批服务局关于麟游县妇幼保健计划生育服务中心搬迁重建项目建议书的批复》	麟行审发【2022】137 号
2	《麟游县行政审批服务局关于麟游县妇幼保健计划生育服务中心搬迁重建项目可行性研究报告的批复》	麟行审发【2022】142 号
3	《宝鸡市生态环境局麟游分局关于麟游县妇幼保健计划生育服务中心搬迁重建项目环境影响报告表的批复》	宝麟环函【2022】103 号
4	《社会稳定风险评估备案登记表》	2022 年 5 月 21 日
5	《麟游县行政审批服务局关于麟游县妇幼保健计划生育服务中心搬迁重建项目初步设计的批复》	麟行审发【2024】184 号
6	《不动产权证书》	陕（2024）麟游县不动产权第 0400987 号
7	《建设用地规划许可证》	地字第 610329202400009 号
8	《建设工程规划许可证》	建字第 610329202400018 号
9	《中标通知书》	麟建施招（2025）1 号
10	《施工许可证》	编号 610329202505080201

（五）绩效目标及指标

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，并出具了事前绩效评估报告，该项目符合申报发行专项债券的要求。

麟游县妇幼保健计划生育服务中心近年来病患数量多，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 1-1 麟游县妇幼保健计划生育服务中心搬迁重建项目绩效目标及指标

项目名称	宝鸡市麟游县妇幼保健计划生育服务中心搬迁重建项目				
主管部门	麟游县卫生健康局		实施期限	2025 年 01 月至 2026 年 6 月	
资金来源 （万元）	资金来源总额	9,800.00			
	其中：自有资金	2,400.00			
	债券资金	7,400.00			
	其他融资	0			
总体目标	实施期总目标				
	麟游县妇幼保健计划生育服务中心搬迁项目占地 8.77 亩，项目总建筑面积 8500.00 平方米。其中建设地下一层、地上五层框架结构妇幼保健计划生育服务中心、健康教育中心门诊综合楼一栋，建筑面积 6000.00 平方米，建设地上三层框架结构婴幼儿服务中心综合楼一栋，建筑面积 2500.00 平方米。配套建设道路、停车场、给排水、电气、围墙、消防、污水处理设施等附属工程，并购置办公、医疗等设施设备一批。				
	一级指标	二级指标	指标内容	指标值	备注
		数量指标	新增床位数（张）	80	
			年新增出院患者人次（人次）	1600	
			年新增门急诊人次（人次）	30000	
			总建筑面积（平方米）	8500	
	产出指标	质量指标	实际床位数占设计床位数比例（%）	100	
			债券资金使用合规率（%）	100	
			洁污分区使用合格率（%）	100	
			传染病防治法达标率（%）	100	
		时效指标	项目竣工验收合格率（%）	100	
			债券发行后年度使用率（%）	100	
			债券发行后及时、规范披露信息率（%）	100	
			债券发行足额还本付息率（%）	100	
			项目竣工时间（月）	2026 年 6 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	区域医疗条件改善率（%）	≥95.00	
			医疗质量持续提升率（%）	≥95.00	
		经济效益	债券存续期内项目收益（万元）	14,900.03	
			项目期末现金结余（万元）	3,493.63	
	满意度指标	服务对象满意度指标	周边群众满意度	≥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

本项目工程设计以“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。项目投资估算的依据是：

（1）该项目的投资估算，主要依据项目建设方案确定的建设任务及其工程量的建设投资和设备配置投资；

（2）国家发改委、建设部《建设项目经济评价方法与参数》第三版）国家发改委《投资项目可行性研究指南》（试用版）；

（3）建安工程费参照宝鸡市类似工程的概预算价格确定本工程的估算单价，并结合项目实际；

（4）设备工程材料价格以市场价格并参考供应商报价情况估算；

（5）建设项目其他费用依据《陕西省建设工程其他费用定额》相关要求计取；

（6）城市基础设施配套费：依据《宝鸡市人民政府办公室关于支持实体经济发展若干财税措施的意见》（宝政发〔2018〕26号）计取。

2. 项目概算总额和分项目安排表

项目总投资 9,800.00 万元，其中工程费用 7,694.90 万元、工程建设其他费用为 969.47 万元、基本预备费用为 694.63 万元、建设期利息 441.00 万元。

表 2-1 麟游县妇幼保健计划生育服务中心搬迁重建项目固定资产投资估算

单位：万元

序号	项目	合计
一	工程费用	7,694.90
二	工程建设其他费	969.47

序号	项目	合计
三	预备费	694.63
四	建设期利息	441.00
	总投资	9,800.00

表 2-2 麟游县妇幼保健计划生育服务中心搬迁重建项目分年度支出计划表

单位：万元

序号	项目名称	投资估算	2025 年	2026 年
一	工程费用	7,874.88	1,968.72	5,906.16
二	工程建设其他费	883.82	220.96	662.86
三	预备费	710.55	177.64	532.91
四	建设期利息	330.75	82.69	248.06
	总投资	9,800.00	2,450.00	7,350.00

表 2-3 麟游县妇幼保健计划生育服务中心搬迁重建项目 2025 年分月度支出计划表

(7 月至 12 月)

序号	项目名称	2025 年	7 月及之前	8 月	9 月	10 月	11 月	12 月
一	工程费用	1,968.72	281.25	168.75	337.49	506.24	506.24	168.75
二	工程建设其他费	220.96	31.57	18.94	37.88	56.82	56.82	18.94
三	预备费	177.64	25.38	15.23	30.45	45.68	45.68	15.23
四	建设期利息	82.69	11.80	7.08	14.18	21.26	21.26	7.08
	总投资	2,450.00	350.00	210.00	420.00	630.00	630.00	210.00

表 2-4 麟游县妇幼保健计划生育服务中心搬迁重建项目资金筹措计划表

单位：万元

资金来源	合计	2025 年	2026 年
专项债	7,400.00	2,000.00	5,400.00
自有资金	2,400.00	450.00	1,950.00
合计	9,800.00	2,450.00	7,350.00

(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、自有资本金及资本金到位情况

项目总投资 9,800.00 万元，其中自有资金 2,400.00 万元，自有资金占总投资的 24.49%，自有资金来源为县区财政全额补助；通过申请专项债券方式筹措资金 7,400.00 万元，占总投资的 75.51%。

3. 专项债券的拟发行计划

本项目拟计划发行债券筹集资金共 7,400.00 万元，其中 2025 年计划发行专项债券 2,000.00 万元，发行期限 20 年期；2026 年计划发行专项债券 5,400.00 万元，发行期限 20 年期。债券发行计划如下表所示：

表 2-5 麟游县妇幼保健计划生育服务中心搬迁重建项目债券发行计划表

单位：万元

发行年份	发行金额	发行期限
2025 年	2,000.00	20 年期
2026 年	5,400.00	20 年期
合计	7,400.00	-

4. 已开工项目建设资金的到位及使用、结余情况

项目资本金将由医院每年度经营收入筹措并投入项目建设。截止 2025 年 07 月末，项目已到位自有资金 350.00 万元，计划用于前期可行性研究报告编制及报批、项目勘察、施工图设计等工作的费用支出，现阶段暂未支付。

三、项目预期收益、成本、融资平衡及财务风险情况

(一) 业务活动预期收入

项目建成后将形成麟游县专业的妇幼保健中心，项目建成后收入主要有门急诊收入、住院收入。

(1) 门急诊收入

根据麟游县政府 2024 年社会经济发展公报显示截至 2024 年末全县常住人口 6.95 万人（户籍人口 8.34 万人），麟游县医院年门诊 25 万人次、住院 12 万人次，但妇幼专科服务

有限。

新建妇保院服务量预估：门诊人次预估（年约 3.0 万人次），其中童保健门诊：0-6 岁儿童 3099 人，按规范年体检 4 次，约 12400 人次；发育筛查（如语言、行为问题），约 600 人次；孕产妇保健门诊：年孕产妇约 400 人，规范产检 7-11 次，约 6600 人次；高危妊娠管理（按 15%比例），约 900 人次；妇科门诊：育龄妇女 2.1 万人，年就诊率 30%（基层常见病为主），约 6300 人次；其他服务（计划生育、乳腺保健等）约 3200 人次。

门急诊费用参照麟游县医院、麟游县中医医院门急诊人均费用为 290 元/人次，该院取值 150 元/人次进行计算。

该搬迁项目预计 2026 年 6 月竣工，故该项目 2026 年收入按半年计算，5 年后按照每年 2%的增速进行测算。

（2）住院收入

2024 年麟游县出生率为 7.35%，按户籍人口 8.3405 万人计算，年出生人口约为 613 人。2024 年出生人口为 374 人，推算全县出生人口约 400 人。

分娩量：年出生 400 人，按 90%住院分娩率计算约 360 人次。妇科手术：按育龄妇女年手术率 2%计算约 640 人次。儿科住院：0-14 岁儿童约 1.2 万人，按年住院率 5%计算约 600 人次。综合预估年住院人次约 1600 人次。

该院住院费用，顺产单价 2500 元，剖腹产 4500 元，儿科 2000 元，妇科 4000 元，平均住院费用为 3250 元，住院天数平均为 7 天，5 年后按照每年 2%的增速进行测算。

该搬迁项目预计 2026 年 6 月竣工，故该项目 2026 年收入按半年计算，2026 年至 2029 年病床使率 40%，2030 年至 2033 年病床使率 50%，2034 年至 2037 年病床使率 60%，2038 病床使率 70%，2039 年病床使用率至 80%后不再提升。

表 3-1 麟游县妇幼保健计划生育服务中心收入预测表

单位：万元

年份	合计	门诊收入	住院收入
2026 年	570.71	225.00	345.71
2027 年	1,141.41	450.00	691.41
2028 年	1,141.41	450.00	691.41
2029 年	1,141.41	450.00	691.41
2030 年	1,314.27	450.00	864.27
2031 年	1,340.55	459.00	881.55
2032 年	1,367.36	468.18	899.18
2033 年	1,394.71	477.54	917.17
2034 年	1,422.61	487.09	935.51

2035 年	1,451.06	496.84	954.22
2036 年	1,480.08	506.77	973.31
2037 年	1,509.68	516.91	992.77
2038 年	1,539.87	527.25	1,012.63
2039 年	1,570.67	537.79	1,032.88
2040 年	1,602.09	548.55	1,053.54
2041 年	1,634.13	559.52	1,074.61
2042 年	1,666.81	570.71	1,096.10
2043 年	1,700.15	582.12	1,118.02
2044 年	1,734.15	593.77	1,140.38
2045 年	1,768.83	605.64	1,163.19
2046 年	1,804.21	617.75	1,186.45
合计	30,296.17	10,580.43	19,715.74

（二）业务活动预期支出

麟游县妇幼保健计划生育服务中心搬迁后产生的支出主要有人员经费支出、商服材料支出、运维支出等，麟游县妇幼保健计划生育服务中心人员费用为全额财政拨款，故在支出中未计算，商服材料支出包括卫生材料费和药品费，其他支出主要为提取医疗风险基金、其他费用，运维支出主要为医疗设备、设施的维修维护费用。

（1）商服材料支出

根据麟游县医院妇儿科商服材料与收入占比计算，商服材料约占收入的 50%，故本次商服支出按照该院总收入 50% 计算，2026 年商服材料支出按照半年计算。

（2）维修维护支出

维修维护支出主要为医疗设备、设施的维修维护费用支出，按照工程费用的折旧的 10% 计算维修维护支出。

表 3-2 麟游县妇幼保健计划生育服务中心支出预测表

单位：万元

年份	合计	商服材料支出	维修维护支出
2026 年	297.17	285.35	11.81
2027 年	582.52	570.71	11.81
2028 年	582.52	570.71	11.81
2029 年	582.52	570.71	11.81
2030 年	668.95	657.13	11.81
2031 年	682.09	670.28	11.81
2032 年	695.49	683.68	11.81

2033 年	709.17	697.36	11.81
2034 年	723.12	711.30	11.81
2035 年	737.34	725.53	11.81
2036 年	751.85	740.04	11.81
2037 年	766.65	754.84	11.81
2038 年	781.75	769.94	11.81
2039 年	797.15	785.34	11.81
2040 年	812.85	801.04	11.81
2041 年	828.88	817.06	11.81
2042 年	845.22	833.40	11.81
2043 年	861.89	850.07	11.81
2044 年	878.89	867.07	11.81
2045 年	896.23	884.42	11.81
2046 年	913.92	902.10	11.81
合计	15,396.14	15,148.09	248.06

（三）融资活动的预期资金收支情况

1. 发行债券取得的资金

麟游县妇幼保健计划生育服务中心搬迁重建项目计划发行专项债券金额 7,400.00 万元。债券发行计划如下表所示：

表 3-3 麟游县妇幼保健计划生育服务中心搬迁重建项目债券发行计划表

单位：万元

发行年份	发行金额	发行期限
2025 年	2,000.00	20 年期
2026 年	5,400.00	20 年期
合计	7,400.00	-

2. 发行费用

本项目发行期限为 20 年期，统一按债券发行金额的 1% 预计债券发行费用，为 7.4 万元。

3. 麟游县妇幼保健计划生育服务中心搬迁重建项目债券还本付息

按照本项目专项债券发行计划，以年利率 3.00% 预计每年利息支出，10 年及以上期限按照每半年支付利息，到期一次还本。故本项目债券利息支出如下表所示：

表 3-4 麟游县妇幼保健计划生育服务中心债券本金及利息支出预测表

单位：万元

年 份	合计	还本支出	付息支出	还本支出	付息支出
2025 年	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

2026 年	141.00	0.00	60.00	0.00	81.00
2027 年	222.00	0.00	60.00	0.00	162.00
2028 年	222.00	0.00	60.00	0.00	162.00
2029 年	222.00	0.00	60.00	0.00	162.00
2030 年	222.00	0.00	60.00	0.00	162.00
2031 年	222.00	0.00	60.00	0.00	162.00
2032 年	222.00	0.00	60.00	0.00	162.00
2033 年	222.00	0.00	60.00	0.00	162.00
2034 年	222.00	0.00	60.00	0.00	162.00
2035 年	222.00	0.00	60.00	0.00	162.00
2036 年	222.00	0.00	60.00	0.00	162.00
2037 年	222.00	0.00	60.00	0.00	162.00
2038 年	222.00	0.00	60.00	0.00	162.00
2039 年	222.00	0.00	60.00	0.00	162.00
2040 年	222.00	0.00	60.00	0.00	162.00
2041 年	222.00	0.00	60.00	0.00	162.00
2042 年	222.00	0.00	60.00	0.00	162.00
2043 年	222.00	0.00	60.00	0.00	162.00
2044 年	222.00	0.00	60.00	0.00	162.00
2045 年	2,222.00	2,000.00	60.00	0.00	162.00
2046 年	5,481.00	0.00	0.00	5,400.00	81.00
合计	11,840.00	2,000.00	1,200.00	5,400.00	3,240.00

（四）资金测算平衡表

表 3-5 麟游县妇幼保健计划生育服务中心搬迁重建项目资金测算平衡表（2025 年至 2035 年）

单位：万元

序号	项目	合计	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
一	现金流入	40,096.17	2,450.00	7,920.71	1,141.41	1,141.41	1,141.41	1,314.27	1,340.55	1,367.36	1,394.71	1,422.61	1,451.06
1	业务活动现金流入	30,296.17	0.00	570.71	1,141.41	1,141.41	1,141.41	1,314.27	1,340.55	1,367.36	1,394.71	1,422.61	1,451.06
2	债券活动现金流入	7,400.00	2,000.00	5,400.00	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	2,400.00	450.00	1,950.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
二	现金流出	36,602.54	2,252.00	7,552.57	804.52	804.52	804.52	890.95	904.09	917.49	931.17	945.12	959.34
1	业务活动现金流出	15,396.14	0.00	297.17	582.52	582.52	582.52	668.95	682.09	695.49	709.17	723.12	737.34
2	项目建设现金流出	9,359.00	2,250.00	7,109.00	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	11,847.40	2.00	146.40	222.00	222.00	222.00	222.00	222.00	222.00	222.00	222.00	222.00
3.1	债券发行费用	7.40	2.00	5.40	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.2	偿还债券本金	7,400.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.3	支付债券利息	4,440.00	0.00	141.00	222.00	222.00	222.00	222.00	222.00	222.00	222.00	222.00	222.00
三	当期现金结余	-	198.00	368.14	336.89	336.89	336.89	423.32	436.46	449.87	463.54	477.49	491.72
四	期初现金	-	0.00	198.00	566.14	903.04	1,239.93	1,576.83	2,000.15	2,436.61	2,886.48	3,350.02	3,827.52
五	期末现金	3,493.63	198.00	566.14	903.04	1,239.93	1,576.83	2,000.15	2,436.61	2,886.48	3,350.02	3,827.52	4,319.23

表 3-6 麟游县妇幼保健计划生育服务中心搬迁重建项目资金测算平衡表（2036 年至 2046 年）

单位：万元

序号	项目	合计	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	40,096.17	1,480.08	1,509.68	1,539.87	1,570.67	1,602.09	1,634.13	1,666.81	1,700.15	1,734.15	1,768.83	1,804.21
1	业务活动现金流入	30,296.17	1,480.08	1,509.68	1,539.87	1,570.67	1,602.09	1,634.13	1,666.81	1,700.15	1,734.15	1,768.83	1,804.21

2	债券活动现金流入	7,400.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3	自有资金投入	2,400.00	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	36,602.54	973.85	988.65	1,003.75	1,019.15	1,034.85	1,050.88	1,067.22	1,083.89	1,100.89	3,118.23	6,394.92
1	业务活动现金流出	15,396.14	751.85	766.65	781.75	797.15	812.85	828.88	845.22	861.89	878.89	896.23	913.92
2	项目建设现金流出	9,359.00	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	11,847.40	222.00	222.00	222.00	222.00	222.00	222.00	222.00	222.00	222.00	2,222.00	5,481.00
3.1	债券发行费用	7.40	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.2	偿还债券本金	7,400.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2,000.00	5,400.00
3.3	支付债券利息	4,440.00	222.00	222.00	222.00	222.00	222.00	222.00	222.00	222.00	222.00	222.00	81.00
三	当期现金结余	-	506.23	521.03	536.12	551.52	567.23	583.25	599.59	616.26	633.26	-1,349.40	-4,590.71
四	期初现金	-	4,319.23	4,825.46	5,346.49	5,882.61	6,434.14	7,001.37	7,584.62	8,184.21	8,800.47	9,433.73	8,084.34
五	期末现金	3,493.63	4,825.46	5,346.49	5,882.61	6,434.14	7,001.37	7,584.62	8,184.21	8,800.47	9,433.73	8,084.34	3,493.63

说明：

- 1、按照医院在存续期内预期收入和预期支出测算，麟游县妇幼保健计划生育服务中心搬迁重建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 1.29 倍，全部还本付息资金有充分保障。
- 2、债券存续期医院持续产生的可供偿债的净现金流为 14,900.03 万元，应偿还的所有融资本息为 11,847.40 万元、应支付债券手续费 7.4 万元，项目收益能够完全覆盖所有融资款项的偿还。

（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资本金比例，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平等，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. 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. 由政府职能部门做好项目规划，减少工程的重复建设，从而减少工程投资。

3. 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。

4. 项目建设周期越长，项目建成以后的经济形势就难预测。所以，针对本项目管理应采取提高工作速度、利用法律手段等方式来保证工作的顺利进行，保证资金的充分供应，尽可能避免不必要风险因素的影响。

5. 通过市场调查，获得尽可能多的信息。获得有关投资环境的市场信息越多，作出的预测就越精确，从而能进行正确的科学决策，包括投资项目选择、区位选择、时机选择、融资选择、出售选择等。尽量将不确定性降低到最低限度，较好地控制投资过程中的风险。

6. 提高项目建设和运营过程中的管控，加强灾害防范意识，尽可能降低自然灾害造成的损失。

7. 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。

8. 聘请专业的技术人员，做好前期市场调研和后期运营管理，确保尽早收益。

9. 良好的项目管理是项目成功实施的重要保证。从项目实施角度来看，项目全过程的投资、进度和质量管理工作是重点。工程设计方案应贯彻“以人为本”的理念，吸取国内外成功经营理念和优秀的管理模式，提高服务水平，为将来提供优质的运营服务创造良好的硬件。聘请有经验的专家进行指导是非常必要的，可以有效地减少经营费用、提高收益水平，进而降低并控制风险。

10. 按照债券发行期限和额度，在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。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。为控制项目融资平衡风险，项目需合理安排债券发行金额和债券期限，按照自身资金获取能力做好债券的期限配比、还款计划和资金准备。加强本项目资金的绩效管理，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务委员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

麟游县妇幼保健计划生育服务中心搬迁重建项目计划发行专项债券金额 7,400.00 万元。债券发行计划如下表所示：

表 5-1 麟游县妇幼保健计划生育服务中心搬迁重建项目债券发行计划表

单位：万元

发行年份	发行金额	发行期限
2025 年	2,000.00	20 年期
2026 年	5,400.00	20 年期
合计	7,400.00	-

（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

麟游县妇幼保健计划生育服务中心搬迁重建项目专项债券计划 2025 年发行 20 年期记账式固定利率附息债，债券发行总额 2,000.00 万元，发行面值 100.00 元；2026 年发行 20 年期记账式固定利率附息债，债券发行总额 5,400.00 万元，发行面值 100.00 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

利息按半年支付，本金到期后一次性偿清。

（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麟游县妇幼保健计划生育服务中心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 年宝鸡市麟游县妇幼保健计划生育服务中心搬迁重建项目”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 年宝鸡市麟游县妇幼保健计划生育服务中心搬迁重建项目”按期足额兑付的重大事项随时披露。