

**2025 年汉中市城固县第二人民医院  
综合楼专业科室能力提升和室外配套  
工程以及医疗设备购置项目  
专项债券实施方案**

主管部门：城固县卫生健康局

实施单位：城固县第二人民医院

财政部门：城固县财政局

编制日期：二〇二五年二月



目 录

前 言 ..... 1

一、项目基本情况 ..... 3

    （一）实施单位总体情况介绍 ..... 3

    （二）项目实施的具体方案 ..... 3

    （三）经济社会效益分析 ..... 5

    （四）项目立项、批复情况 ..... 5

    （五）项目实施绩效目标 ..... 6

二、项目投资估算及资金筹措方案 ..... 8

    （一）项目概算总额和分年度计划表 ..... 8

    （二）资金筹措方案 ..... 10

三、项目预期收入、成本及融资平衡情况 ..... 11

    （一）与项目相关的收入情况 ..... 12

    （二）与项目相关的支出情况 ..... 15

    （三）债券利息 ..... 18

    （四）资金测算平衡表 ..... 22

    （五）其他需要说明的事项 ..... 29

四、项目风险评估及控制措施 ..... 29

    （一）影响项目收益和融资平衡结果的风险因素 ..... 29

    （二）主要风险控制措施 ..... 30

五、债券发行方案 ..... 31

    （一）发行依据 ..... 31

    （二）发行计划 ..... 32

    （三）发行场所 ..... 32

    （四）品种和数量 ..... 33

    （五）时间安排 ..... 33

    （六）上市安排 ..... 33

    （七）兑付安排 ..... 33

---

（八）发行费用 .....	33
（九）招投标 .....	33
（十）分销 .....	34
（十一）发行款缴纳 .....	34
六、信息披露计划 .....	34
（一）每期债券发行日五个工作日之前披露 .....	34
（二）每期债券发行结束当日披露 .....	34
（三）每期债券每个付息日五个工作日之前披露 .....	35
（四）每期债券兑付日五个工作日之前披露 .....	35
（五）每期债券存续期内定期披露内容 .....	35
（六）每期债券存续期内随时披露内容 .....	35

## 前 言

《“健康中国 2030”规划纲要》提出“到 2020 年，建立覆盖城乡居民的中国特色基本医疗卫生制度，健康素养水平持续提高，健康服务体系完善高效，人人享有基本医疗卫生服务和基本体育健康服务，基本形成内涵丰富、结构合理的健康产业体系”。

在“十四五”第四十四章全面推进健康中国建设中提出，“在‘十四五’期间，把保障人民健康放在优先发展的战略位置，坚持预防为主方针，深入实施健康中国行动，完善国民健康促进政策，织牢国家公共卫生防护网，为人民提供全方位全生命期健康服务”。

陕西省委关于制定国民经济和社会发展的第十四个五年规划和二〇三五年远景目标的建议提出：“扎实推进健康陕西建设。坚持关注生命全周期、健康全过程，完善健康促进政策。健全疾病预防控制体系、重大疫情医疗救治体系、应急物资保障体系，加强公共卫生法治保障，创新医防协同机制，强化人才队伍建设。坚持基本医疗卫生事业公益属性，加快优质医疗资源扩容和区域均衡布局，加快建立分级诊疗体系，推进县域医共体建设，深化现代医院管理制度改革，支持社会办医。加强基层医疗卫生服务体系和能力建设。实施“秦跃计划”，推进区域医疗中心和临床重点专科建设，打造高标准区域卫生健康中心。大力发展“互联网+医疗健康”，推广远程医疗。推进精准医疗、生物治疗等前沿领域研究，构建整合型医疗服务体系。”

新预算法实施以来，陕西省政府坚决贯彻党中央要求，严格落实预算法和《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43 号）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。本次发行的陕西省公立医院建设专项债券（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）实施单位总体情况介绍

城固县第二人民医院位于城固县东环一路南段，始建于 1954 年，2008 年又经县委批准升为县级综合医院、县直副科级事业单位，2010 年创为二级乙等综合医院（陕西省乡镇卫生院发展为二级医院的首家），一所集医教研为一体的二级乙等综合医院。承担着原博望辖区 29 个行政村 13 万人口的疾病预防、妇幼保健、卫生监督、家庭医生签约等公共卫生服务和周边区域近 50 万人民群众的医疗健康服务。城固县第二人民医院是集医疗、教学、科研、急救、康复、腰椎间盘突出介入治疗特色诊疗和公共卫生服务为一体的二级乙等综合医院，中国人寿、太保、泰康保险入保体检及合疗、医保定点医院。

现有职工 270 人，编制病床 200 张，实际开放床位 260 张（含病区加床位），设住院病区 8 个、医技科室 4 个和公共卫生管理科 1 个。占地面积 5328 平方米（8 亩），总建筑面积 10156.92 平方米，业务用房 8555.22 平方米。

### （二）项目实施的具体方案

项目名称：城固县第二人民医院综合楼专业科室能力提升和室外配套工程以及医疗设备购置项目（以下简称“本项目”）

建设内容及规模：拆除一栋三层旧楼和一栋六层旧楼，拆除面积 5000 平方米；专业科室室内能力提升 2118.24 平方米（其中：手术室 1245.6 平方米、产房 415.2 平方米、ICU285.39 平方米、供应室 172.05 平方米）；原门诊楼室内外能力提升共 5400 平方米；新建污水处理间和食堂一栋，共四层，建筑面积 1575.92 平方米；购置配套医疗设备，其中：CT 机 1 台、核磁共振 1 台、彩超 1 台、手术床 9 张、普通病床 250 张、ICU 病床 50 张、无影灯 9 套、手术室吊塔 9 套、医用氧气和呼叫系统等；配套购置办公设施及实施雨水、污水管道、污水处理系统、道路硬化、室外照明、安防设施等室外工程。

项目主管部门：城固县卫生健康局

项目实施单位：城固县第二人民医院

建设地点：陕西省汉中市城固县

建设工期：2024 年 3 月-2026 年 12 月

注：《2020 年汉中市城固县第二人民医院住院综合楼扩建工程专项债券项目实施方案》项目建设期为 2020 年 8 月～2023 年 5 月。

## 项目实施的具体方案

### 1. 建设目标

项目建成后医疗服务将辐射城固县人民，缓解群众“看病难、看病贵”，不断满足和适应群众的医疗卫生服务需求，减缓医疗机构服务压力，方便区域内患者就医。

### 2. 建设原则

（1）贯彻执行国家技术经济政策，做到技术先进、经济合理、安全适用、确保质量。

（2）建筑设计贯彻经济适用原则，做到环保、节能、可持续发展，可采用新技术新材料。

（3）建筑造型简洁明快，美观，建筑风格力求美观协调。

（4）主题工程和附属配套设施及其办公设施，在功能允许情况下，宜采用联合布置原则，以加强联系节约用地，有利于形成较完整的建筑体系和丰富的空间环境。

### 3. 建设方案

#### （1）前期阶段

成立项目工作领导小组，负责完成项目前期的考察论证、立项、设计、招标准备等各项准备工作。

#### （2）实施阶段

在工程建设中坚持项目负责制、招标制和工程监理制。由项目领导小组公开招标确定施工队伍，聘请有关专业技术人员进行工程量管理和监理工作，并积极协调解决项目建设中的具体事宜。

#### （3）竣工验收

组织工程专业技术人员、中介机构和有关行业主管部门对工程进行验收备案。确保工程质量符合要求。

### （三）经济社会效益分析

#### 1. 经济效益分析

该项目建成后将全面提升我院医疗技术能力与医疗质量整体水平，就诊环境改善、规模扩大、新增检查项目等因素，可增加收益。

#### 2. 社会效益分析

自建院以来一直承担着该县及周边地区人民群众的健康保健任务，项目实施后有助于提高医院的服务水平、扩大服务范围、及时满足患者的就诊需求，保障身体健康，免受病痛折磨。

项目建成后能够基本达到医疗救治机构的建设标准，为医疗救治工作提供良好的工作环境，增加了维护公众的身体健康与生命安全，维持正常社会秩序。

#### 3. 综合实力提升效益分析

该项目的实施，有利于当地患者住院治疗，减少转院治疗的麻烦，减轻旅途经济负担；有利于缓解当地农民“因病致贫、因贫致病，越病越贫、越贫越病”的矛盾，巩固脱贫攻坚成果。

通过加强基础设施建设、体改装备水平、建立起符合覆盖城乡、功能完善、反应灵敏、运转协调、持续发展的医疗救治体系，可有效提高治愈率、降低死亡率，提高人民生活水平质量，为病人创造舒适的就医环境，为工作人员提高良好的工作条件。

### （四）项目立项、批复情况

表 1-1 项目批复情况一览表

序号	批复文件	批文号	备注
1	城固县发展和改革局 关于城固县第二人民医院综合楼专业科室能力 提升和室外配套工程以及医疗设备购置项目 可行性研究报告的批复	城发改审批发【2022】115 号	
2	城固县发展和改革局 关于城固县第二人民医院综合楼专业科室能力 提升和室外配套工程以及医疗设备购置项目 初步设计的批复	城发改审批发【2023】66 号	
3	不动产权证书	陕（2021）城固县不动产权 第 0004649 号	



序号	批复文件	批文号	备注
4	汉中市生态环境局城固分局 关于城固县第二人民医院住院综合楼扩建工程 项目环境影响报告表的批复	城环批字【2020】6 号	
5	城固县重大决策（事项）社会稳定风险评估工作 档案资料明细（简易程序）		
6	建设用地规划许可证	地字第 610722[2022]11 号	

（五）项目实施绩效目标

1. 政府专项债券项目资金事前绩效评估情况

本项目于 2024 年 12 月开展了“政府专项债券项目资金事前绩效评估”工作。  
本次评估程序：分为准备阶段、实施阶段、总结阶段。

评估思路及方法：根据《关于印发<地方政府专项债券项目资金绩效管理办法>的通知》（财预〔2021〕61 号），本次事前绩效评估主要从项目实施的必要性、公益性、收益性，项目投资合规性与项目成熟度，项目资金来源和到位可行性，项目收入、成本、收益预测合理性，债券资金需求合理性，项目偿债计划可行性和偿债风险点，绩效目标合理性七个维度进行评估。本次评估运用成本效益分析法、因素分析法等评估方式。

评估主要包括：项目实施的必要性、公益性、收益性，项目投资合规性与项目成熟度，项目资金来源和到位可行性，项目收入、成本、收益预测合理性，债券资金需求合理性，项目偿债计划可行性和偿债风险点，绩效目标合理性。

测评结果：97 分，评估结果为优。

2. 项目绩效指标

表 1-1 项目绩效指标

项目名称	城固县第二人民医院综合楼专业科室能力提升和室外配套工程以及医疗设备购置项目		
主管部门	城固县卫生健康局	实施期限	2024 年 3 月至 2026 年 12 月
资金金额 (万元)	实施期资金总额	7,169.78	
	其中：资本金	3,669.78	
	债券资金	3,500.00	

项目名称	城固县第二人民医院综合楼专业科室能力提升和室外配套工程以及医疗设备购置项目				
	其他融资		无		
总体目标	实施期总目标				
	拆除一栋三层旧楼和一栋六层旧楼，拆除面积 5000 平方米；专业科室室内能力提升 2118.24 平方米；原门诊楼室内外能力提升共 5400 平方米；新建污水处理间和食堂一栋，共四层，建筑面积 1575.92 平方米；购置配套医疗设备，其中：CT 机 1 台、核磁共振 1 台、彩超 1 台、手术床 9 张、普通病床 250 张、ICU 病床 50 张、无影灯 9 套、手术室吊塔 9 套、医用氧气和呼叫系统等。项目建成后医疗服务将辐射城固县人民，缓解群众“看病难、看病贵”，不断满足和适应群众的医疗卫生服务需求，减缓医疗机构服务压力，方便区域内患者就医。建成投入使用后通过门诊收入、住院收入、财政基本补助收入、其他收入实现收益。				
	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	拆除面积（m²）	5000	
			能力提升面积（m²）	7518.24	
			新建面积（m²）	1575.92	
		质量指标	债券资金使用合规率（%）	100	
			工程质量合格率（%）	100	
			工程验收合格率（%）	100	
		时效指标	是否按规定及时、规范披露信息	是	
			是否及时足额还本付息	是	
			2025 年底完工进度（%）	63.45	
			工程完工日期	2026 年 12 月	
		成本指标	初设批复投资偏离（±%）	≥10	
	效益指标	社会效益	是否提升当地公共卫生服务水平	是	
			服务人数（万人）	10	
		经济效益	债券存续期收益（万元）	≥17000	
			年均净收益（万元/年）	≥700	
			债券存续期末现金余额（万元）	≥3500	
		生态效益	是否改善生态环境	不适用	
可持续影响		设计使用年限（年）	5 年至 10 年		
满意度指标		服务对象满意度指标	项目单位对工程质量安全工作的满意度（%）	≥95	
			医生满意度（%）	≥95	
	患者及家属满意度（%）		≥95		

## 二、项目投资估算及资金筹措方案

### （一）项目概算总额和分年度计划表

本项目估算总投资额为 7,169.78 万元，工程费用 6,178.03 万元，工程建设其他费用 650.33 万元，预备费 341.21 万元。

表 2-1 固定资产投资估算

单位：万元

序号	项目名称	投资估算
一	工程费用	6,178.03
1.1	城固县第二人民医院综合楼专业科室能力提升和室外配套工程	3,528.03
1.1.1	专业科室室内二次装修	402.47
1.1.2	原门诊楼室内外装修	1,107.00
1.1.3	拆除一栋三层旧楼和一栋六层旧楼	59.00
1.1.4	新建污水处理间和食堂	436.82
1.1.5	室外配套工程(雨水、污水管道、污水处理系统、绿化、亮化、道路硬化、室外照明、安防设施)	1,522.74
1.1.5.1	雨水、污水管道	447.03
1.1.5.2	污水处理系统	285.00
1.1.5.3	绿化	289.56
1.1.5.4	亮化	45.63
1.1.5.5	道路硬化	356.89
1.1.5.6	室外照明、安防设施	98.63
1.2	医疗设备购置项目及办公家具采购	2,650.00
1.2.1	医疗设备购置项目(医疗设备购置 CT 机 1 台、核磁共振 1 台、彩超 1 台、手术床 9 张、普通病床 250 张、ICU 病床 50 张、无影灯 9 套、手术室吊塔 9 套、医用氧气和呼叫系统等)	2,427.00
1.2.2	办公家具采购	223.00
2	工程建设其他费用	650.33
2.1	建设单位管理费	92.68

序号	项目名称	投资估算
2.2	工程监理费	154.45
2.3	建设项目前期工作咨询费	24.71
2.4	勘察费	49.42
2.5	设计费	154.45
2.6	环境影响评价费	24.71
2.7	施工图审查费	32.53
2.8	招投标代理费	55.60
2.9	工程审计费	61.78
3	预备费	341.42
	固定资产投资合计:	7,169.78

表 2-2 分年度支出计划表（新建及改扩建项目）

单位：万元

序号	项目	合计	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年
1	工程费用	6,178.03	864.40	987.42	2,160.00	2,166.21
2	工程建设其他费用	650.33		161.00	239.00	250.33
3	预备费	341.42		32.60	105.00	203.82
	固定资产支出合计	7,169.78	864.40	1,181.02	2,504.00	2,620.36

注：《2020 年汉中市城固县第二人民医院住院综合楼扩建工程专项债券项目实施方案》项目 2020 年计划支出 2,162.58 万元，2021 年计划支出 4,325.16 万元，2022 年计划支出 4,325.16 万元，2023 年计划支出 2,162.58 万元。

表 2-3 2025 年项目建设支出计划表

单位：万元

序号	项目	小计	1 月	2 月	3 月	4 月	5 月	6 月
1	工程费用	2,160.00			50.00	550.00	620.00	200.00
2	工程建设其他费用	239.00	25.00	34.00				
3	预备费	105.00	5.00	5.00	5.00	5.00	10.00	10.00
	固定资产支出合计	2,504.00	30.00	39.00	55.00	555.00	630.00	210.00

序号	项目	7 月	8 月	9 月	10 月	11 月	12 月
1	工程费用	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	140.00
2	工程建设其他费用		40.00	30.00	30.00	40.00	40.00
3	预备费	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	15.00
固定资产支出合计		210.00	250.00	240.00	240.00	250.00	195.00

## （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、自有资本金及资本金到位情况

城固县第二人民医院综合楼专业科室能力提升和室外配套工程以及医疗设备购置项目总投资 7,169.78 万元，其中，自有资金 3,669.78 万元，占总投资的 51.18%；发行地方政府专项债券 3,500.00 万元，占比 48.82%。

项目建设所需的工程建设费用，按前述资金到位计划分期到位，确保工程正常推进。

项目资金到位计划按工期预估，项目实施过程中，若实际施工进度与计划施工进度发生偏离，将根据项目实施情况动态调整资金到位计划，以满足本项目建设资金的需求，确保项目顺利实施。

表 2-4 筹资计划表

单位：万元

序号	年度	小计	资金来源	
			自有资金	专项债券资金
1	2023 年	864.40	864.40	
2	2024 年	1,181.02	1,181.02	
3	2025 年	2,504.00	704.00	1,800.00
4	2026 年	2,620.36	2,620.36	1,700.00
合计		7,169.78	3,669.78	3,500.00

3. 专项债券的拟发行计划

城固县第二人民医院综合楼专业科室能力提升和室外配套工程以及医疗设备购置项目发行专项债券 3,500.00 万元（其中：2025 年申请发行专项债券 1,800.00 万元,2026 年申请发行专项债券 1,700.00 万元），债券票面利率 3.00%，债券发行期限为 20 年，在债券存续期按期付息，到期一次性还本。

表 2-5 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	1,800.00	20 年期
2026 年	1,700.00	20 年期
合计	3,500.00	-

注：《2020 年汉中市城固县第二人民医院住院综合楼扩建工程专项债券项目实施方案》计划 2020 年发行 5,000.00 万元、2021 年计划发行 1,000.00 万元。

4. 已开工项目建设资金的到位及使用、结余情况

项目概算 7,169.78 万元，其中：申请专项债券资金 3,500.00 万元（其中：2025 年申请发行专项债券 1,800.00 万元，2026 年申请发行专项债券 1,700.00 万元）；自有资金 3,669.78 万元，截止 2024 年 12 月 31 日已投入 2,045.42 万元，结余 1,624.36 万元。

### 三、项目预期收入、成本及融资平衡情况

#### （一）与项目相关的收入情况

城固县第二人民医院住院综合楼扩建工程专项债券项目于 2020 年发行债券 5,000.00 万元，发行利率 3.37%，发行期限 10 年。本项目为城固县第二人民医院综合楼专业科室能力提升和室外配套工程以及医疗设备购置项目，2025 年计划申请发行 20 年期专项债券 1,800.00 万元，2026 年计划申请发行 20 年期专项债券 1,700.00 万元。以上发债项目收入支出测算口径均是依据医院的收入支出，前期已发债券及本年拟发行债券均已纳入测算。

城固县第二人民医院收入来源为医疗收入（包括门诊收入和住院收入）、财政基本补助收入、其他收入。

城固县第二人民医院住院综合楼扩建工程专项债券项目建设期是 2020 年 8 月-2023 年 5 月，因此 2020-2022 年未计算收入，从 2023 年开始计算收入。

表 3-1 前期披露数据表

单位：万元

序号	年份	合计	医疗收入			财政补助收入	其他收入
			小计	门诊收入	住院观察收入		
1	2023	2,857.53	1,825.73	451.75	1,373.98	1,000.00	31.80
2	2024	6,041.29	4,007.58	984.81	3,022.77	2,000.00	33.71
3	2025	6,434.22	4,398.49	1,073.45	3,325.04	2,000.00	35.73
4	2026	6,865.48	4,827.60	1,170.06	3,657.55	2,000.00	37.87
5	2027	7,338.81	5,298.66	1,275.36	4,023.30	2,000.00	40.15
6	2028	7,858.33	5,815.78	1,390.14	4,425.63	2,000.00	42.56
7	2029	8,428.56	6,383.45	1,515.26	4,868.20	2,000.00	45.11
8	2030	4,527.23	3,503.32	825.81	2,677.51	1,000.00	23.91
	总计	50,351.45	36,060.62	8,686.64	27,373.98	14,000.00	290.83

表 3-2 2020 年-2024 年实际收入情况表

单位：万元

年份	合计	医疗收入					财政基本 补助收入	其他收入
		小计	门诊收入	其中：新增 门诊收入	住院收入	其中：新增 住院收入		
2020 年	5,582.71	3,736.42	1,605.55		2,130.87		1,780.60	65.69
2021 年	6,113.36	3,862.82	1,677.85	72.30	2,184.97	54.10	2,106.10	144.44
2022 年	6,240.62	3,930.28	1,688.20	10.35	2,242.08	57.11	2,118.11	192.23
2023 年	7,106.32	4,430.82	1,751.34	63.14	2,679.48	437.40	2,441.50	234.00
2024 年	6,805.95	4,386.40	1,762.61	11.27	2,623.79	-55.69	2,218.81	200.74
合计	31,848.96	20,346.74	8,485.55	157.06	11,861.19	492.92	10,665.12	837.10

1、门诊收入：2020 年～2024 年实际数据依次为 1,605.55 万元、1,677.85 万元、1,688.20 万元、1,751.34 万元、1,762.61 万元，增长率依次为 4.50%、0.62%、3.74%、0.64%，平均增长率 2.38%。本次测算以 2024 年度门诊收入为基期收入，2025 年～2029 年增长率按照 1%保守估计，2030 年及以后年度进入平稳发展阶段不再增长，债券存续期内门诊收入共计 49,059.39 万元。

2、住院收入：2020 年～2024 年实际数据依次为 2,130.87 万元、2,184.97 万元、2,242.08 万元、2,679.48 万元、2,623.79 万元，增长率依次为 2.54%、2.61%、19.51%、-2.08%，平均增长率 5.65%。本次测算以 2024 年度的住院收入为基期收入，2025 年～2029 年增长率按照 1%保守估计，2030 年及以后年度进入平稳发展阶段不再增长，债券存续期内住院收入共计 72,258.72 万元。

3、财政基本补助收入：2020 年～2024 年实际数据依次为 1,780.60 万元、2,106.10 万元、2,118.11 万元、2,441.50 万元、2,218.81 万元，增长率依次为 18.28%、0.57%、15.27%、-9.12%，平均增长率 6.25%。本次测算以 2024 年度的财政基本补助收入为基期收入，2025 年及以后年度进入平稳发展阶段不再增长，债券存续期内财政补助收入共计 59,478.94 万元。

4、其他收入：2020 年～2024 年实际数据依次为 65.69 万元、144.44



万元、192.23 万元、234.00 万元、200.74 万元，增长率依次为 119.89%、33.09%、21.73%、-14.22%，平均增长率 40.12%。本次测算以 2024 年度的其他收入为基期收入，2025 年~2029 年增长率按照 1%保守估计，2030 年及以后年度进入平稳发展阶段不再增长，债券存续期内其他收入共计 5,458.18 万元。

经测算本项目债券存续期内收入共计 186,255.23 万元，其中：门诊收入共计 49,059.39 万元；住院收入共计 72,258.72 万元；财政基本补助收入共计 59,478.94 万元；其他收入共计 5,458.18 万元。

表 3-3 收入情况预测表

单位：万元

年份	合计	医疗收入					财政基本 补助收入	其他收入
		小计	门诊收入	其中：新增 门诊收入	住院收入	其中：新增 住院收入		
2025 年	6,851.83	4,430.27	1,780.24	17.63	2,650.03	26.24	2,218.81	202.75
2026 年	6,898.16	4,474.57	1,798.04	17.80	2,676.53	26.50	2,218.81	204.78
2027 年	6,944.96	4,519.32	1,816.02	35.78	2,703.30	53.27	2,218.81	206.83
2028 年	6,992.22	4,564.51	1,834.18	53.94	2,730.33	80.30	2,218.81	208.90
2029 年	7,039.95	4,610.15	1,852.52	72.28	2,757.63	107.60	2,218.81	210.99
2030 年	7,039.95	4,610.15	1,852.52	72.28	2,757.63	107.60	2,218.81	210.99
2031 年	7,039.95	4,610.15	1,852.52	72.28	2,757.63	107.60	2,218.81	210.99
2032 年	7,039.95	4,610.15	1,852.52	72.28	2,757.63	107.60	2,218.81	210.99
2033 年	7,039.95	4,610.15	1,852.52	72.28	2,757.63	107.60	2,218.81	210.99
2034 年	7,039.95	4,610.15	1,852.52	72.28	2,757.63	107.60	2,218.81	210.99
2035 年	7,039.95	4,610.15	1,852.52	72.28	2,757.63	107.60	2,218.81	210.99
2036 年	7,039.95	4,610.15	1,852.52	72.28	2,757.63	107.60	2,218.81	210.99
2037 年	7,039.95	4,610.15	1,852.52	72.28	2,757.63	107.60	2,218.81	210.99
2038 年	7,039.95	4,610.15	1,852.52	72.28	2,757.63	107.60	2,218.81	210.99
2039 年	7,039.95	4,610.15	1,852.52	72.28	2,757.63	107.60	2,218.81	210.99
2040 年	7,039.95	4,610.15	1,852.52	72.28	2,757.63	107.60	2,218.81	210.99
2041 年	7,039.95	4,610.15	1,852.52	72.28	2,757.63	107.60	2,218.81	210.99

年份	合计	医疗收入					财政基本 补助收入	其他收入
		小计	门诊收入	其中：新增 门诊收入	住院收入	其中：新增 住院收入		
2042 年	7,039.95	4,610.15	1,852.52	72.28	2,757.63	107.60	2,218.81	210.99
2043 年	7,039.95	4,610.15	1,852.52	72.28	2,757.63	107.60	2,218.81	210.99
2044 年	7,039.95	4,610.15	1,852.52	72.28	2,757.63	107.60	2,218.81	210.99
2045 年	7,039.95	4,610.15	1,852.52	72.28	2,757.63	107.60	2,218.81	210.99
2046 年	7,039.95	4,610.15	1,852.52	72.28	2,757.63	107.60	2,218.81	210.99
合计	154,406.27	100,971.37	40,573.84	1,426.19	60,397.53	2,123.11	48,813.82	4,621.08

(二) 与项目相关的支出情况

本项目总支出包括业务活动支出和固定资产支出，业务活动支出包括人员经费支出(含对个人和家庭补助)、商品和服务支出、其他支出。

表 3-4 前期披露数据表

单位：万元

序号	年份	合计	业务活动现金支出				固定资产投资支出		
			小计	人员经费 支出	商品和服 务支出	其他支出	小计	债券项目	自有资金
1	2020	2,162.58	-	-	-	-	2,162.58	2,162.58	
2	2021	4,325.16	-	-	-	-	4,325.16	4,325.16	
3	2022	4,325.16	-	-	-	-	4,325.16	4,325.16	
4	2023	4,121.42	1,908.84	387.83	1,085.86	435.15	2,212.58	2,162.58	50.00
5	2024	3,667.03	3,567.03	814.44	2,295.69	456.90	100.00		100.00
6	2025	3,879.91	3,779.91	855.16	2,445.00	479.75	100.00		100.00
7	2026	4,110.54	4,010.54	897.92	2,608.88	503.74	100.00		100.00
8	2027	4,360.49	4,260.49	942.81	2,788.75	528.92	100.00		100.00
9	2028	4,631.49	4,531.49	989.96	2,986.17	555.37	100.00		100.00
10	2029	4,925.44	4,825.44	1,039.45	3,202.85	583.14	100.00		100.00
11	2030	2,622.21	2,572.21	545.71	1,720.35	306.15	50.00		50.00
	总计	43,131.42	29,455.95	6,473.28	19,133.55	3,849.12	13,675.47	12,975.47	700.00

表 3-5 2020 年-2024 年实际支出情况表

单位：万元

年份	合计	业务活动支出				固定资产投资支出				
		小计	人员经费支出 (含对个人和家庭补助)	商品和服务支出	其他支出	小计	债券项目			自有资金
							小计	住院综合楼扩建工程	综合楼专业科室能力提升和室外配套工程以及医疗设备购置项目	
2020 年	7,006.79	4,844.21	2,397.94	2,137.86	308.41	2,162.58	2,162.58	2,162.58		
2021 年	9,497.58	5,172.42	2,586.54	2,125.87	460.01	4,325.16	4,325.16	4,325.16		
2022 年	9,553.54	5,228.38	2,702.23	2,194.13	332.02	4,325.16	4,325.16	4,325.16		
2023 年	9,272.02	6,195.04	3,412.03	2,170.60	612.41	2,212.58	3,026.98	2,162.58	864.40	50.00
2024 年	7,428.63	6,147.61	3,419.73	2,037.04	690.84	293.60	1,181.02		1,181.02	50.00
合计	42,708.56	27,587.66	14,518.47	10,665.50	2,403.69	15,120.90	15,020.90	12,975.48	2,045.42	100.00

1、人员经费支出（含对个人和家庭补助）2020 年～2024 年实际数据依次为 2,397.94 万元、2,586.54 万元、2,702.23 万元、3,412.03 万元、3,419.73 万元，增长率依次为 7.87%、4.47%、26.27%、0.23%，平均增长率 9.71%。本次测算以 2024 年度人员经费支出为基期支出，2025 年～2029 年增长率按照 1%计算（与收入增速保持同步），2030 年及以后年度进入平稳发展阶段不再增长，债券存续期内人员经费支出（含对个人和家庭补助）共计 93,237.86 万元。

2、商品和服务支出 2020 年～2024 年实际数据依次为 2,137.86 万元、2,125.87 万元、2,194.13 万元、2,170.60 万元、2,037.04 万元，增长率依次为-0.56%、3.21%、-1.07%、-6.15%，平均增长率-1.14%。本次测算以 2024 年度商品和服务支出为基期支出，2025 年～2029 年增长率按照 1%计算（与收入增速保持同步），2030 年及以后年度进入平稳发展阶段不再增长，债券存续期内商品和服务支出共计 57,556.50 万元。

3、其他支出 2020 年～2024 年实际数据依次为 308.41 万元、460.01 万元、332.02 万元、612.41 万元、690.84 万元，增长率依次为 49.16%、-27.82%、84.45%、12.81%，平均增长率 29.65%。本次测算以 2024 年度其他支出为基期支出，2025 年～2029 年增长率按照 1%计算（与收入增速保持同步），2030 年及以后年度进入平稳发展阶段不再增长，债券存续期内其他支出共计 18,306.47 万元。

经测算债券存续期内，各项业务活动支出共计 169,100.83 万元。其中，人员经费支出（含对个人和家庭补助）共计 93,237.86 万元；商品和服务支出共计 57,556.50 万元；其他支出共计 18,306.47 万元。

固定资产投资支出共计 22,395.26 万元，其中：“城固县第二人民医院住院综合楼扩建工程项目”支出 12,975.48 万元、本项目支出 7,169.78 万元、自有资金固定资产维修更换支出 2,250.00 万元。

表 3-6 支出情况预测表

单位：万元

年份	合计	业务活动支出				固定资产投资支出				
		小计	人员经费支出 (含对个人和 家庭补助)	商品和服务 支出	其他支出	小计	债券项目			自有资金
							小计	住院综合 楼扩建工程	综合楼专业科室能力提 升和室外配套工程以及 医疗设备购置项目	
2025 年	8,813.09	6,209.09	3,453.93	2,057.41	697.75	4,405.68	2,504.00		2,504.00	100.00
2026 年	8,991.54	6,271.18	3,488.47	2,077.98	704.73	2,770.50	2,620.36		2,620.36	100.00
2027 年	6,433.89	6,333.89	3,523.35	2,098.76	711.78	100.00				100.00
2028 年	6,497.23	6,397.23	3,558.58	2,119.75	718.90	100.00				100.00
2029 年	6,561.21	6,461.21	3,594.17	2,140.95	726.09	100.00				100.00
2030 年	6,561.21	6,461.21	3,594.17	2,140.95	726.09	100.00				100.00
2031 年	6,561.21	6,461.21	3,594.17	2,140.95	726.09	100.00				100.00
2032 年	6,561.21	6,461.21	3,594.17	2,140.95	726.09	100.00				100.00
2033 年	6,561.21	6,461.21	3,594.17	2,140.95	726.09	100.00				100.00
2034 年	6,561.21	6,461.21	3,594.17	2,140.95	726.09	100.00				100.00
2035 年	6,561.21	6,461.21	3,594.17	2,140.95	726.09	100.00				100.00
2036 年	6,561.21	6,461.21	3,594.17	2,140.95	726.09	100.00				100.00
2037 年	6,561.21	6,461.21	3,594.17	2,140.95	726.09	100.00				100.00

年份	合计	业务活动支出				固定资产投资支出				
		小计	人员经费支出 (含对个人和 家庭补助)	商品和服务 支出	其他支出	小计	债券项目			自有资金
							小计	住院综合 楼扩建工程	综合楼专业科室能力提 升和室外配套工程以及 医疗设备购置项目	
2038 年	6,561.21	6,461.21	3,594.17	2,140.95	726.09	100.00				100.00
2039 年	6,561.21	6,461.21	3,594.17	2,140.95	726.09	100.00				100.00
2040 年	6,561.21	6,461.21	3,594.17	2,140.95	726.09	100.00				100.00
2041 年	6,561.21	6,461.21	3,594.17	2,140.95	726.09	100.00				100.00
2042 年	6,561.21	6,461.21	3,594.17	2,140.95	726.09	100.00				100.00
2043 年	6,561.21	6,461.21	3,594.17	2,140.95	726.09	100.00				100.00
2044 年	6,561.21	6,461.21	3,594.17	2,140.95	726.09	100.00				100.00
2045 年	6,561.21	6,461.21	3,594.17	2,140.95	726.09	100.00				100.00
2046 年	6,561.21	6,461.21	3,594.17	2,140.95	726.09	100.00				100.00
总计	148,787.53	141,513.17	78,719.39	46,891.00	15,902.78	7,274.36	5,124.36	-	5,124.36	2,150.00

### (三) 债券利息

#### 1. 发行费用

3 年期的债券发行费用为债券发行金额的 0.5%，其他期限为债券发行金额的 1% 预计。由于本项目发行期限为 20 年期，故方案统一按债券发行金额的 1% 预计债券发行费用，为 3.50 万元（其中：2025 年发行费用 1.80 万元，2026 年发行费用 1.70 万元）。

#### 2. 债券利息

汉中市城固县第二人民医院住院综合楼扩建工程专项债券项目 2020 年已发行 5,000.00 万元，以年利率 3.37% 计算每年利息支出，发行期限 10 年；

本项目按照专项债券发行计划，2025 年计划发行 1,800.00 万元，2026 年计划发行 1,700.00 万元，以年利率 3.00% 预计每年利息支出，发行期限 20 年，按照每半年支付利息。本项目债券利息支出如下表所示：

表 3-7 2021-2046 年债券利息支出预测表

单位：万元

年 份	城固县第二人民医院 住院综合楼扩建工程 专项债券项目	城固县第二人民医院综合楼 专业科室能力提升和室外配套工程 以及医疗设备购置项目		合 计
	2020 年发行 5000 万	2025 年发行 1800 万	2026 年发行 1700 万	
2021 年	168.50			168.50
2022 年	168.50			168.50
2023 年	168.50			168.50
2024 年	168.50			168.50
2025 年	168.50			168.50
2026 年	168.50	54.00	25.50	248.00
2027 年	168.50	54.00	51.00	273.50
2028 年	168.50	54.00	51.00	273.50
2029 年	168.50	54.00	51.00	273.50
2030 年	168.50	54.00	51.00	273.50

2025 年汉中市城固县第二人民医院综合楼专业科室  
能力提升和室外配套工程以及医疗设备购置项目

年 份	城固县第二人民医院 住院综合楼扩建工程 专项债券项目	城固县第二人民医院综合楼 专业科室能力提升和室外配套工程 以及医疗设备购置项目		合 计
	2020 年发行 5000 万	2025 年发行 1800 万	2026 年发行 1700 万	
2031 年		54.00	51.00	105.00
2032 年		54.00	51.00	105.00
2033 年		54.00	51.00	105.00
2034 年		54.00	51.00	105.00
2035 年		54.00	51.00	105.00
2036 年		54.00	51.00	105.00
2037 年		54.00	51.00	105.00
2038 年		54.00	51.00	105.00
2039 年		54.00	51.00	105.00
2040 年		54.00	51.00	105.00
2041 年		54.00	51.00	105.00
2042 年		54.00	51.00	105.00
2043 年		54.00	51.00	105.00
2044 年		54.00	51.00	105.00
2045 年		54.00	51.00	105.00
2046 年			25.50	25.50
合 计	1,685.00	1,080.00	1,020.00	3,785.00

注：《2020 年汉中市城固县第二人民医院住院综合楼扩建工程专项债券项目实施方案》2020 年已发行 5,000.00 万元，以年利率 3.37% 计算每年利息支出，发行期限 10 年。



(四) 资金测算平衡表

表 3-8 资金测算平衡表

单位：万元

序号	年份	合计	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年
一	现金流入	206,400.49	11,745.29	9,438.52	8,565.78	9,133.30	7,986.97	9,355.83	9,518.52	6,944.96
1	业务活动现金流入	186,255.23	5,582.71	6,113.36	6,240.62	7,106.32	6,805.95	6,851.83	6,898.16	6,944.96
1.1	医疗（事业）收入	121,318.11	3,736.42	3,862.82	3,930.28	4,430.82	4,386.40	4,430.27	4,474.57	4,519.32
1.2	财政基本补助收入	59,478.94	1,780.60	2,106.10	2,118.11	2,441.50	2,218.81	2,218.81	2,218.81	2,218.81
1.3	其他收入	5,458.18	65.69	144.44	192.23	234.00	200.74	202.75	204.78	206.83
2	融资活动现金流入	8,500.00	5,000.00					1,800.00	1,700.00	
2.1	债券融资款	8,500.00	5,000.00					1,800.00	1,700.00	
2.1.1	住院综合楼扩建工程	5,000.00	5,000.00							
2.1.2	综合楼专业科室能力提升和室外 配套工程以及医疗设备购置项目	3,500.00						1,800.00	1,700.00	
2.2	其他融资款									
3	资本金投入	11,645.26	1,162.58	3,325.16	2,325.16	2,026.98	1,181.02	704.00	920.36	
3.1	住院综合楼扩建工程	7,975.48	1,162.58	3,325.16	2,325.16	1,162.58				
3.2	综合楼专业科室能力提升和室外 配套工程以及医疗设备购置项目	3,669.78				864.40	1,181.02	704.00	920.36	

序号	年份	合计	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年
二	现金流出	202,809.09	11,006.79	8,497.58	7,553.54	8,272.02	7,497.13	8,763.09	8,991.54	6,707.39
1	业务活动现金流出	169,100.83	4,844.21	5,172.42	5,228.38	6,195.04	6,147.61	6,209.09	6,271.18	6,333.89
2	固定资产投资现金流出	21,414.76	6,157.58	3,156.66	2,156.66	1,908.48	1,181.02	2,383.70	2,470.66	100.00
2.1	债券项目投资活动流出	19,164.76	6,157.58	3,156.66	2,156.66	1,858.48	1,131.02	2,333.70	2,370.66	
2.1.1	住院综合楼扩建工程	12,464.98	6,157.58	3,156.66	2,156.66	994.08				
2.1.2	综合楼专业科室能力提升和室外 配套工程以及医疗设备购置项目	6,699.78				864.40	1,131.02	2,333.70	2,370.66	
2.2	自有资金固定资产投资现金流出	2,250.00				50.00	50.00	50.00	100.00	100.00
3	融资活动现金流出	12,293.50	5.00	168.50	168.50	168.50	168.50	170.30	249.70	273.50
3.1	债券发行费用	8.50	5.00					1.80	1.70	
3.2	偿还债券本金	8,500.00								
3.2.1	住院综合楼扩建工程	5,000.00								
3.2.2	综合楼专业科室能力提升和室外 配套工程以及医疗设备购置项目	3,500.00								
3.3	支付债券利息	3,785.00		168.50	168.50	168.50	168.50	168.50	248.00	273.50
3.3.1	住院综合楼扩建工程	1,685.00		168.50	168.50	168.50	168.50	168.50	168.50	168.50
3.3.2	综合楼专业科室能力提升和室外 配套工程以及医疗设备购置项目	2,100.00							79.50	105.00

序号	年份	合计	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年
3.4	偿还其他融资本金									
三	当期现金结余		738.50	940.94	1,012.24	861.28	489.84	592.74	526.98	237.57
四	期初现金			738.50	1,679.44	2,691.68	3,552.96	4,042.80	4,635.54	5,162.52
五	期末现金	3,591.40	738.50	1,679.44	2,691.68	3,552.96	4,042.80	4,635.54	5,162.52	5,400.09

(续上表)

序号	年份	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年
一	现金流入	6,992.22	7,039.95	7,039.95	7,039.95	7,039.95	7,039.95	7,039.95	7,039.95	7,039.95
1	业务活动现金流入	6,992.22	7,039.95	7,039.95	7,039.95	7,039.95	7,039.95	7,039.95	7,039.95	7,039.95
1.1	医疗（事业）收入	4,564.51	4,610.15	4,610.15	4,610.15	4,610.15	4,610.15	4,610.15	4,610.15	4,610.15
1.2	财政基本补助收入	2,218.81	2,218.81	2,218.81	2,218.81	2,218.81	2,218.81	2,218.81	2,218.81	2,218.81
1.3	其他收入	208.90	210.99	210.99	210.99	210.99	210.99	210.99	210.99	210.99
2	融资活动现金流入									
2.1	债券融资款									
2.1.1	住院综合楼扩建工程									
2.1.2	综合楼专业科室能力提升和室外 配套工程以及医疗设备购置项目									
2.2	其他融资款									

序号	年份	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年
3	资本金投入									
3.1	住院综合楼扩建工程									
3.2	综合楼专业科室能力提升和室外 配套工程以及医疗设备购置项目									
二	现金流出	6,770.73	6,834.71	11,834.71	6,666.21	6,666.21	6,666.21	6,666.21	6,666.21	6,666.21
1	业务活动现金流出	6,397.23	6,461.21	6,461.21	6,461.21	6,461.21	6,461.21	6,461.21	6,461.21	6,461.21
2	固定资产投资现金流出	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
2.1	债券项目投资活动流出									
2.1.1	住院综合楼扩建工程									
2.1.2	综合楼专业科室能力提升和室外 配套工程以及医疗设备购置项目									
2.2	自有资金固定资产投资现金流出	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
3	融资活动现金流出	273.50	273.50	5,273.50	105.00	105.00	105.00	105.00	105.00	105.00
3.1	债券发行费用									
3.2	偿还债券本金			5,000.00						
3.2.1	住院综合楼扩建工程			5,000.00						
3.2.2	综合楼专业科室能力提升和室外 配套工程以及医疗设备购置项目									

序号	年份	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年
3.3	支付债券利息	273.50	273.50	273.50	105.00	105.00	105.00	105.00	105.00	105.00
3.3.1	住院综合楼扩建工程	168.50	168.50	168.50						
3.3.2	综合楼专业科室能力提升和室外 配套工程以及医疗设备购置项目	105.00	105.00	105.00	105.00	105.00	105.00	105.00	105.00	105.00
3.4	偿还其他融资本金									
三	当期现金结余	221.49	205.24	-4,794.76	373.74	373.74	373.74	373.74	373.74	373.74
四	期初现金	5,400.09	5,621.58	5,826.82	1,032.06	1,405.80	1,779.54	2,153.28	2,527.02	2,900.76
五	期末现金	5,621.58	5,826.82	1,032.06	1,405.80	1,779.54	2,153.28	2,527.02	2,900.76	3,274.50

（续上表）

序号	年份	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	7,039.95	7,039.95	7,039.95	7,039.95	7,039.95	7,039.95	7,039.95	7,039.95	7,039.95	7,039.95
1	业务活动现金流入	7,039.95	7,039.95	7,039.95	7,039.95	7,039.95	7,039.95	7,039.95	7,039.95	7,039.95	7,039.95
1.1	医疗（事业）收入	4,610.15	4,610.15	4,610.15	4,610.15	4,610.15	4,610.15	4,610.15	4,610.15	4,610.15	4,610.15
1.2	财政基本补助收入	2,218.81	2,218.81	2,218.81	2,218.81	2,218.81	2,218.81	2,218.81	2,218.81	2,218.81	2,218.81
1.3	其他收入	210.99	210.99	210.99	210.99	210.99	210.99	210.99	210.99	210.99	210.99
2	融资活动现金流入										

序号	年份	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
2.1	债券融资款										
2.1.1	住院综合楼扩建工程										
2.1.2	综合楼专业科室能力提升和室外配 套工程以及医疗设备购置项目										
2.2	其他融资款										
3	资本金投入										
3.1	住院综合楼扩建工程										
3.2	综合楼专业科室能力提升和室外配 套工程以及医疗设备购置项目										
二	现金流出	6,666.21	6,666.21	6,666.21	6,666.21	6,666.21	6,666.21	6,666.21	6,666.21	8,466.21	8,286.71
1	业务活动现金流出	6,461.21	6,461.21	6,461.21	6,461.21	6,461.21	6,461.21	6,461.21	6,461.21	6,461.21	6,461.21
2	固定资产投资现金流出	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
2.1	债券项目投资活动流出										
2.1.1	住院综合楼扩建工程										
2.1.2	综合楼专业科室能力提升和室外配 套工程以及医疗设备购置项目										
2.2	自有资金固定资产投资现金流出	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
3	融资活动现金流出	105.00	105.00	105.00	105.00	105.00	105.00	105.00	105.00	1,905.00	1,725.50

序号	年份	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
3.1	债券发行费用										
3.2	偿还债券本金									1,800.00	1,700.00
3.2.1	住院综合楼扩建工程										
3.2.2	综合楼专业科室能力提升和室外配套工程以及医疗设备购置项目									1,800.00	1,700.00
3.3	支付债券利息	105.00	105.00	105.00	105.00	105.00	105.00	105.00	105.00	105.00	25.50
3.3.1	住院综合楼扩建工程										
3.3.2	综合楼专业科室能力提升和室外配套工程以及医疗设备购置项目	105.00	105.00	105.00	105.00	105.00	105.00	105.00	105.00	105.00	25.50
3.4	偿还其他融资本金										
三	当期现金结余	373.74	373.74	373.74	373.74	373.74	373.74	373.74	373.74	-1,426.26	-1,246.76
四	期初现金	3,274.50	3,648.24	4,021.98	4,395.72	4,769.46	5,143.20	5,516.94	5,890.68	6,264.42	4,838.16
五	期末现金	3,648.24	4,021.98	4,395.72	4,769.46	5,143.20	5,516.94	5,890.68	6,264.42	4,838.16	3,591.40

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 1.40 倍，还本付息资金有充分保障。

注：《2020 年汉中市城固县第二人民医院住院综合楼扩建工程专项债券项目实施方案》收入为 50,351.45 万元，支出为 29,455.95 万元，覆盖倍数为 1.33。本方案 2020 年开始测算收入，收入为 186,255.23 万元，支出为 169,100.83 万元，覆盖倍数为 1.40。

### **（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. 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

城固县第二人民医院综合楼专业科室能力提升和室外配套工程以及医疗设备购置项目，2025 年申请发行专项债券 1,800.00 万元，发行期限为 20 年期。专项债券融资成本按 3.00%估算。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	1,800.00	20 年期
合计	1,800.00	-

（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**

城固县第二人民医院综合楼专业科室能力提升和室外配套工程以及医疗设备购置项目专项债券计划发行专项债券 3,500.00 万元，其中：2025 年申请发行专项债券 1,800.00 万元，2026 年申请发行专项债券 1,700.00 万元，发行期限为 20 年期记账式固定利率附息债，债券发行总额 3,500.00 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**

利息按每半年支付一次，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. “陕西省公立医院建设专项债券”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“陕西省公立医院建设专项债券”按期足额兑付的重大事项随时披露。