

2025 年汉中市留坝县医院医疗综合楼建 设项目专项债券实施方案

主管部门：留坝县卫生健康局



财政部门：留坝县财政局



实施单位：留坝县人民医院



编制日期：二〇二五年八月

前言

《汉中市国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》中指出实施“健康汉中”行动，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，深入实施健康汉中行动，加快构建优质高效的医疗卫生服务体系，提升全方位、全周期健康服务能力。深化医药卫生体制改革。坚持基本医疗卫生事业公益属性，深化医疗、医保、医药联动改革。推动城市医疗集团、医共体建设，推进优质医疗资源扩容下沉和均衡布局，加快建设分级诊疗体系。加强公立医院建设和绩效考核，进一步健全现代医院管理制度，构建符合医疗卫生行业特点的人事薪酬制度。健全重大疾病医疗保险和救助制度，完善筹资分担和调整机制，巩固提高统筹层次，深入推进支付方式改革，充分发挥医保对医疗服务的激励约束作用。提升城乡医疗卫生服务能力。按照市级建中心、县级提能力、基层筑网底的思路，明确各级各类医疗卫生机构的功能定位，加强市县镇村四级公共卫生服务体系基础建设和能力提升，推进优质卫生健康服务资源扩容下沉，不断夯实基层服务“网底”。大力实施“优质服务基层行”活动，巩固乡镇卫生院规范化管理成效，健全村卫生室规范化管理长效机制。进一步健全中医服务网络，推进市、县级中医医院达标上等，加强综合医院中医科病诊疗能力，鼓励具备条件的县级综合医院达到三级医院服务能力。

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。本次发行的社会事业领域专项债券，是按照预算法、国发〔2014〕43 号文件以及《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），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“社会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）留坝县人民医院概况

留坝县人民医院是留坝县卫生健康局下属事业单位，成立于 1951 年，是全县唯一一所公立性综合性医院，集医疗、教学、科研、急救、预防、保健和康复为一体。医院占地面积 14,737 平方米，开放床位 110 张，业务用房面积 16,000 平方米。医院承担着全县 4.6 万人民群众就医需求，7 所镇卫生院业务指导和人员培训，以及紫柏街道辖区公共卫生服务工作。为深化留坝县公立医院改革，2018 年 3 月，汉中市中心医院正式托管留坝县人民医院，市中心医院派出管理团队和专业技术团队，长期驻扎在医院，建立紧密型医疗联合体，实现市、县医疗资源共享。医院常年可为患者提供疑难病例会诊、专家手术、专家门诊等服务项目。

1、人员结构情况

全院编制人数 168 人，实有职工 215 人（编制内 140 人、临聘 75 人），其中共有卫生专业技术人员 185 人；卫生专业技术人员按职称分，副高级职称 18 人，中级 25 人，初级职称 134 人。

2、设备配备情况

配置主要医疗设备有 CT、X 光机（CR、DR）、彩超、全自动生化分析仪等万元以上大中型医疗设备 130 余台（件）。

3、科室设置及业务开展情况

（1）科室设置情况。开设有内 1 科、内 2 科、外科、妇产科、急诊科（兼血液透析室）、手麻科（兼重症医学科）、眼科与耳鼻喉科、口腔、皮肤、中医科、康复医学科，共 11 个临床门诊科室；影像、功能科（超声室、心电图室）、医学检验科（兼输血科）、药剂科，共 4 个医技科室；特殊护理单元消毒供应室 1 个；内设行政后勤及职能科室 16 个，院办（兼人事科）、党办（兼投书管理科）、医务科、护理部、质控科（含病案室）、院感办（兼疾病预防科）、采购中心、财务科、总务科、信息科、保卫科、公卫科（兼预防保健科）、医保农合科、门诊部、健康管理科。

（2）重点学科、病区基本情况及业务开展情况。康复医学科为陕西省重点建设学科，内科、外科、妇产科等多个学科为县域内居民提供常见病、多发病的

诊治工作。开设病区 4 个，内 1 科（心脑血管、内分泌专业为主）、内 2 科（呼吸、消化、儿科、感染性疾病专业为主）、外科、妇产科（兼新生儿抢救室）。

（二）项目情况

1、项目名称

留坝县医院医疗综合楼建设项目

2、项目实施主体

留坝县人民医院

3、项目建设状态

在建阶段

4、项目建设地点

项目拟建地点位于留坝县城，留坝县人民医院院内。

5、项目建设规模及内容

本项目以县级医院提升扩能为目标，建设医疗综合楼 2 栋，功能主要为专病中心（包括：胸痛中心、卒中中心、创伤中心、呼吸中心、肿瘤综合治疗中心、慢性病管理中心等）。总建筑面积 9,443.51 m²，框架结构。其中：1#楼 5 层，建筑面积 2,617.12 m²，2#楼 5 层，建筑面积 4,238.17 m²；地下建筑面积 2,588.22 m²。另购置、安装相关配套设施。

6、项目建设期及进展情况

项目已经取得了《留坝县行政审批服务局关于留坝县医院医疗综合楼建设项目建议书的批复》（留行审发〔2020〕342 号）、《留坝县行政审批服务局关于留坝县医院医疗综合楼建设项目可行性研究报告的批复》（留行审发〔2020〕344 号）、《留坝县行政审批服务局关于留坝县医院医疗综合楼建设项目初步设计的批复》（留行审批发〔2021〕29 号）、《汉中市生态环境局留坝分局关于对县医院医疗综合楼建设项目的审查意见》、《留坝县文化和旅游局关于留坝县医院医疗综合楼建设项目的审查意见》、《建设工程规划许可证》。已披露实施方案中项目拟于 2021 年 7 月 20 日正式开工，2022 年 12 月 27 日竣工。目前正在施工阶段。因政策调整，项目建设进度较慢，现根据项目剩余工程量，将竣工日期调整为 2025 年 12 月。

7、项目建设的必要性

为了加快医疗机构的完善，提高市、县基础医疗能力，陕西省政府出台了《关于印发陕西省深化医药卫生体制综合改革试点方案的通知》（陕政发〔2016〕26号），汉中市政府《关于深入推进医药卫生体制改革的意见》（汉发〔2015〕4号），汉中市人民政府于2016年9月印发《汉中市深化医药卫生体制综合改革试点实施方案》（以下简称《方案》）。《方案》提出，通过改革试点，医疗卫生资源配置更加科学、以药补医机制全面取消、医药服务价格全面理顺、医疗保障制度紧密衔接，药品耗材供应保障体系健全，中西医并重和多元化办医格局基本形成，实现群众看病就医负担不增递减、医务人员收入不减递增，财政投入合理有效增加、医疗服务能力明显提升，群众和改革参与者的获得感显著提高。到2018年底，基本完成医药卫生体制综合改革重点工作和任务，到2020年基本建成覆盖城乡居民的基本医疗卫生制度。完善对社会办医疗机构的行业监管，落实土地、工商、财税等方面的扶持政策，力争使社会办医规模到2020年达到总量的20%以上，加快形成多元化办医格局。为了提高留坝县人民医院的诊疗能力，提高对胸痛、卒中、创伤、呼吸、肿瘤综合治疗、慢性病等专病的预防、治疗能力，结合县医院的实际并考虑医院发展规划，提出建设医疗综合楼项目。

1、本项目的实施，对改善群众的就医环境，推进公共卫生事业发展，提高城乡居民的医疗、保健水平及健康素质，有着非常重要的意义。

随着留坝县经济社会的发展，人民群众生活水平的提高和健康意识的增强，加上国家对城乡居民医疗保障的不断完善，享受医疗服务的人群越来越多，这对医院的规模、设备、技术、服务也形成了严重的挑战。留坝县人民医院对于胸痛、卒中、肿瘤、慢性病等疾病的诊疗缺乏更专业的设备，为了适应当前社会的发展，更有效地为群众提供优质的医疗服务，需要一个专病中心来为广大的人民群众服务。

2、县城医疗服务半径除满足本县城乡病人的需要外，还为县际相交的乡镇服务。留坝县人民医院承担者全县的疾病防治、预防和保健工作。因此，加强县医院配置，稳定留坝县人民医院医疗技术地位势在必行。县城经济社会发展了，作为县里的唯一的公立性综合医院理应与与时俱进，跟上时代的发展步伐，只有这样才能满足逐步富裕起来的人民对医疗救治的需要。

3、该项目的建设将明显地降低全县人民的医疗费用，是民心所向的工程。

留坝县的农民占比大，特别是农村病人，有病不能及时诊治，一是病人文化偏低，不懂得“身体不适”是生病的一种反映。二是缺钱，且居住分散，到医院就诊有一定的距离，坐车要钱，看病要钱。以致小病拖成大病。本项目的建设能很好改善留坝县人民医院服务水平，增加服务窗口和服务项目，降低服务收费，从根本上缓解群众看病难、看病贵的现状，改善和满足人民群众的基本诊疗需求。

4、该项目的建设是实施区域卫生规划，适应留坝县经济社会协调发展的需要。国家实施西部大开发战略，必将极大地推动中西部地区的经济和社会发展，促进民族地区人民群众的生活水平不断提高，人民群众对医疗保健的需求也日益提高。该项目的实施，不仅完善了医院自身的服务体系，提高了综合服务能力，而且对完善留坝县医疗卫生事业体系，进一步满足人民群众就医需求的同时，也促进了留坝县经济社会的发展。

5、随着留坝县社会经济的发展，城市人口的繁荣，以及人民群众生活水平的不断提高，对城市有效的医疗资源也构成了严重的挑战。加上国家医疗保障制度的不断完善，享受医疗服务的人群越来越多，尤其是农村合作医疗制度的推行，将释放出更多的医疗需求，进一步加剧医疗资源的紧张度。人们收入水平提高和健康意识的加强也对医疗质量提出了更高的要求，而医院的扩展却显得缓慢和滞后。这就形成了一方面群众医疗需求快速增长，而另一方面医院的规模水平却原地踏步，县医院在这方面显得尤其突出。实施本项目是缓解医疗需求不断增长与医院医疗供给不足矛盾的基本途径，也是政府解决民生问题的一个重要举措。

综上所述，本项目的实施将加强县医院对胸痛、卒中、创伤、呼吸、肿瘤综合治疗、慢性病等疾病的诊疗，提高留坝县的公共卫生防控救治能力，满足留坝县人民就医需求的迫切愿望和要求。项目是非常必要的，也是可行的。

（三）项目效益分析

1、医疗质量及服务效率效益分析

本项目的实施，可切实改善医院医疗基础设施条件，满足广大人民群众看病就医的需求。

（1）加强公共卫生体系建设，努力提高城乡居民医疗服务水平

本项目的建成将改善留坝县人民的生活条件，可最大限度地接治县乡村三级医疗机构的转诊需求，从而减少患者外出就医额外费用支出，极大地满足了城乡

群众对医疗服务的需求，使群众享有质量比较优良、费用比较低廉的基本医疗服务。

（2）整合医疗资源，进一步发展留坝县的医疗事业

本项目的建成是留坝县经济发展的需要。其建成将提高城市的核心医疗水平，进一步发展留坝县的医疗事业，加快农村卫生服务体系建设，改善广大群众就医条件，降低群众医疗费用负担。良好的医疗，给当地居民带来了便利。本项目的建成，将改善留坝县的就医环境，完善医院的服务体系，提高县医院的救治能力，提升县公共卫生防控救治能力，为留坝县人民提供良好的医疗设施。

2、收入效益分析

项目建成后可新增胸外科、呼吸科、慢病科住院床位 50 余张、增加地下停车位 47 个；胸痛中心、卒中中心、创伤中心、呼吸中心、肿瘤综合治疗中心、慢性病管理中心等科室的建立，将会显著提高学科业务技术水平，满足临床医疗保障需求，进一步增强医院整体综合实力，推动留坝县医疗救治体系建设，为保障广大人民群众健康，促进全县经济社会发展起到积极的作用。

3、综合实力提升效益分析

（1）项目建设完成投入使用后将极大地推动项目区卫生事业的发展，实现区域医疗卫生事业与经济社会的协调发展，对构建和谐留坝具有重大意义。

（2）项目建成投入使用后能够提高项目区卫生系统疾病救治能力，及时应对突发公共卫生事件；可减小病情对人民群众的身体健康和生命安全的威胁，维持正常的生产、生活和工作秩序，促进社会的协调发展。

（3）项目建设进一步强化了医院医疗、教学、科研、康复和急救的职能，这是解决人民群众疾病预防和治疗的关键所在，对进一步缓解“看病难、看病贵”有着重要的作用，将会为提高项目区人民群众的健康水平做出重大贡献。

（四）项目立项及批复情况

已披露实施方案项目的立项及批复情况详见表 1-1，截止目前，最新项目立项及批复情况详见表 1-2。

表 1-1 已披露实施方案项目的立项及批复情况一览表

序号	批复文件	批文号	备注
1	关于留坝县医院医疗综合楼建设项目建议书的批复	留行审发〔2020〕342 号	
2	关于留坝县医院医疗综合楼建设项目可行性研究报告的批复	留行审发〔2020〕344 号	
3	关于留坝县医院医疗综合楼建设项目初步设计的批复	留行审批发〔2021〕29 号	
4	关于变更留坝县医院医疗综合楼建设项目初步设计建设内容及投资规模的批复	留行审批发〔2021〕46 号	
5	建设工程规划许可证	建字第 610729202100019 号	

表 1-2 最新项目立项及批复情况一览表

序号	文件名称	文件批号
1	留坝县行政审批服务局关于留坝县医院医疗综合楼建设项目建议书的批复	留行审发〔2020〕342 号
2	留坝县行政审批服务局关于留坝县医院医疗综合楼建设项目可行性研究报告的批复	留行审发〔2020〕344 号
3	留坝县行政审批服务局关于留坝县医院医疗综合楼建设项目初步设计的批复	留行审发〔2021〕29 号
4	留坝县行政审批服务局关于调整变更留坝县医院医疗综合楼建设项目可行性研究报告建设内容及投资概算的批复	留行审批发〔2021〕44 号
5	留坝县行政审批服务局关于变更留坝县医院医疗综合楼建设项目初步设计建设内容及投资规模的批复	留行审批发〔2021〕46 号
6	留坝县自然资源局关于留坝县医疗综合楼建设项目用地预审和选址意见有关情况的说明	/
7	留坝县医院医疗综合楼建设项目社会稳定风险评估一般程序登记备案表	/
8	汉中市生态环境局留坝分局关于留坝县医院医疗综合楼建设项目环境影响报告表的批复	留环批字〔2021〕4 号
9	国有土地使用证	留国用 1998 字第 006 号/留国用 90 字第 033 号
10	建设工程规划许可证	建字第 610729202100019 号
11	留坝县医院医疗综合楼建设项目施工及监理资格预审公告	/

序号	文件名称	文件批号
12	中标通知书	/
13	建筑工程施工许可证	编号 610729202111090101

（五）项目实施绩效目标

已披露实施方案项目实施绩效目标表详见表 1-3。

表 1-3 已披露实施方案项目实施绩效目标表

项目名称	留坝县医院医疗综合楼建设项目			
主管部门	留坝县卫生健康局		实施期限	2021 年 7 月-2022 年 12 月
资金金额 (万元)	实施期资金总额	7,859.00		
	其中：资本金	4,759.00		
	债券资金	3,100.00		
	其他融资	0.00		
总体目标	实施期总目标			
项目拟在原址新建框架结构医疗综合楼 2 栋，功能主要为专病中心，总建筑面积 9,443.51m²，另购置安装相关配套设施。项目扩建完成后增加日均门诊人数 10 人，年均 3,600 人，增加住院病床 50 床。能切实改善医院医疗基础设施条件，满足广大人民群众看病就医的需求。				
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	新建医药综合楼	2 栋	
		新增床位	50 张	
	质量指标	项目建设计划完成率	100%	
		建设工程合格率	100%	
		债券资金使用合规率	100%	
	时效指标	债券发行后年度使用率	100%	
		按规定及时、规范披露信息程度	100%	
		及时足额还本付息程度	100%	
		竣工日期	2022 年 12 月	
	成本指标	初设批复投资偏离(±%)。	≤10%	
效益指标	社会效益	新增门诊人数（年/人）	>3,600	
		带动就业人口（人）	>10	
	经济效益	债券存续期内项目收益(万元)	7,716.93	

		债券存续期末现金结余(万元)	930.95	
满意度指标	服务对象满意度指标	就诊病人满意度(%)	≥95%	

按照《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）的要求，本项目开展了事前绩效评估工作，重点论证了以下8个方面：（1）项目实施的必要性、公益性、收益性；（2）项目投资合规性与项目成熟度；（3）项目资金来源和到位可行性；（4）项目收入、成本、收益预测合理性；（5）债券资金需求合理性；（6）项目偿债计划可行性和偿债风险点；（7）绩效目标合理性；（8）其他需要纳入事前绩效评估的事项。根据专项债申报文件精神，本项目为社会事业领域项目，属于专项债券支持领域，不在专项债券资金投向领域禁止类项目清单之列。基于以上评估内容，评估机构给出：予以支持的评估结论。同时财政部门审核本项目的结果是“优”，同意申报专项债券。

因项目建设期及债券额度的变化，本项目调整后的绩效指标详见表 1-4。

1-4 本项目调整后续效目标表

项目名称	留坝县医院医疗综合楼建设项目				
主管部门	留坝县卫生健康局		实施期限	2021 年 7 月-2025 年 12 月	
资金金额 (万元)	实施期资金总额	7,859.00			
	其中：资本金	3,159.00			
	债券资金	4,700.00			
	其他融资	0			
总体目标	实施期总目标				
	项目拟在原址新建框架结构医疗综合楼 2 栋，功能主要为专病中心，总建筑面积 9,443.51 m²，另购置安装相关配套设施。项目扩建完成后增加日均门诊人数 10 人，年均 3,600 人，增加住院病床 50 床。能切实改善医院医疗基础设施条件，满足广大人民群众看病就医的需求。				
	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	新建医药综合楼（栋）	2.00	
			新增床位（张）	50.00	
		质量指标	项目建成合格率（%）	100	
			债券资金使用合规率（%）	100	
			工程验收合格率（%）	100	
			时效指标	债券发行后年度使用率（%）	100
		按规定及时、规范披露信息程度（%）		100	

			及时足额还本付息程度（%）	100	
			竣工日期	2025 年 12 月	
		成本指标	初设批复投资偏离（±%）	≤10%	
		生态效益	生态环境提升率（%）	>95	
		可持续影响	项目可持续年限（年）	>30	
	效益指标	社会效益	新增门诊人数（年/人）	>3,600	
			带动就业人口（人）	>10	
		经济效益	债券存续期内项目收益（万元）	9,875.82	
			完成固定资产投资（万元）	7,859.00	
	满意度指标	服务对象满意度指标	就医患者满意度（%）	>95	

二、项目工程费用估算及资金筹措方案

（一）项目概算

1、估算依据及原则

- （1）留坝县医院医疗综合楼建设项目初步设计图纸；
- （2）留坝县医院医疗综合楼建设项目各专业设计说明；
- （3）《陕西省建筑工程消耗量定额（2004）》《陕西省及建筑装饰工程价目表（2009）》及相关取费文件；
- （4）本概算差价按 2020 年《汉中工程造价管理信息》发布的当期材料信息价计取。
- （5）国家发展改革委员会、建设部发布的《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）、国家及地方现行有关政策、规定及费用标准。

2、项目概算总额及分年投资计划

项目初步设计由留坝县行政审批服务局批复，项目总投资概算金额为 7,859.00 万元，其中建筑工程费为 5,048.00 万元，占总投资的 64.23%；设备购置及安装费 2,500.00 万元，占总投资的 31.81%；工程建设其他费用 131.00 万元，占总投资的 1.67%；预备费 180.00 万元，占总投资的 2.29%。项目的投资概算详见表 2-1、2-2、已披露项目实施方案项目分年度投资计划详见表 2-3 所示（调整后项目分年度投资计划详见表 2-4 所示），调整后项目 2025 年度投资计划详见表 2-5 所示。

表 2-1 项目总投资概算表

单位：万元/%

序号	项目名称	投资估算	占比
一	建筑工程费	5,048.00	64.23
二	设备购置及安装	2,500.00	31.81
三	工程建设其他费用	131.00	1.67
四	预备费	180.00	2.29
五	总投资	7,859.00	100.00

表 2-2 项目总投资概算明细表

单位：万元

序号	项目名称	费用金额
一	工程费用	5,048.00
1	土建工程	2,446.00
1.1	整体装修工程	632.00
1.2	电气工程	270.00
1.3	消防工程	202.00
2	给排水工程	354.00
3	净化通风工程	20.00
4	暖通工程	795.00
5	医用气体工程	279.00
	场地工程	24.00
	绿化工程	26.00
二	设备购置及安装	2,500.00
三	其他工程费用	131.00
四	预备费	180.00
	固定资产投资合计	7,859.00

表 2-3 已披露实施方案项目分年度投资计划表

单位：万元

序号	项目	小计	2021 年	2022 年
1	工程建设费	5,048.00	3,158.00	1,890.00

2	设备购置及安装	2,500.00	1,370.00	1,130.00
3	其他工程费用	131.00	109.00	22.00
4	预备费	180.00	113.00	67.00
5	支出合计	7,859.00	4,750.00	3,109.00

表 2-4 调整后项目分年度投资计划表

单位：万元

序号	项目	小计	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年
1	工程建设费	5,048.00	1,900.00	350.00	350.00	700.00	1,929.00
2	设备购置及安装	2,500.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2,500.00
3	其他工程费用	131.00	109.00	22.00	0.00	0.00	0.00
4	预备费	180.00	0.00	108.50	71.50	0.00	0.00
5	支出合计	7,859.00	2,009.00	480.50	421.50	700.00	4,429.00

表 2-5 调整后项目 2025 年度投资计划表

单位：万元

序号	项目	小计	1 月	2 月	3 月	4 月	5 月	6 月	7 月	8 月	9 月	10 月	11 月	12 月
1	工程建设费	1,929.00	19.29	19.29	19.29	19.29	19.29	19.29	19.29	19.29	38.58	578.70	578.70	578.70
2	设备购置及安装	2,500.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,000.00	500.00	500.00	500.00
3	其他工程费用	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4	预备费	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	合计	4,429.00	19.29	19.29	19.29	19.29	19.29	19.29	19.29	19.29	1,038.58	1,078.70	1,078.70	1,078.70

（二）资金筹措方案

1、资金筹措原则

（1）满足项目工程建设需要。

（2）遵守国家的有关方针、政策和制度规定，认真执行资金筹集、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）项目建设过程中要严格履行基本建设审批程序，实行公开招投标制度，进行严格的资金管理，并强化审计制度。

（4）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，使医院保持良好的财务状况，提高医院资金的使用效果。

2、工程概算总额、自有资本金及资本金到位情况

（1）调整后工程概算总额、自有资本金及资本金到位情况

本次项目概算总额为 7,859.00 万元，项目资本金 3,159.00 万元，资本金比例为 40.20%。资金筹措渠道来源于项目资本金和专项债券融资，其中 2021 年已发行 20 年期专项债券 3,100.00 万元，因相关政策调整，本项目（2025 年）仍需申请发行 20 年期专项债券 1,600.00 万元，剩余 3,159.00 万元资金由县级财政筹措解决。

表 2-6 调整后留坝县医院医疗综合楼建设项目资金到位计划表

单位：万元/%

序号	项目	小计	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	占比 (%)
1	债券资金	4,700.00	3,100.00	0.00	0.00	0.00	1,600.00	59.80%
2	财政资金	3,159.00	0.00	110.00	110.00	110.00	2,829.00	40.20%
3	合计	7,859.00	3,100.00	110.00	110.00	110.00	4,429.00	100.00%

3、专项债券拟发行计划

（1）已披露实施方案专项债券发行计划

项目拟采用发行专项债券的方式融资。发行计划为 2021 年发行 20 年期专项债券 3,100.00 万元。已披露债券发行计划详见表 2-7。

表 2-7 已披露债券发行计划表

单位：万元

发行年份	发行金额	发行期限
2021 年	3,100.00	20 年期

(2) 调整后专项债券的拟发行计划

项目拟采用发行专项债券的方式融资。2021 年已发行 20 年期专项债券 3,100.00 万元，计划 2025 年发行 20 年期专项债券 1,600.00 万元。调整后债券发行计划详见表 2-8。

表 2-8 调整后债券发行计划表

单位：万元

序号	年份	发行金额	发行期限
1	2021 年	3,100.00	20 年期
2	2025 年	1,600.00	20 年期

4、项目建设资金的到位及使用、结余情况

项目 2021 年已发行专项债 3,100.00 万元，用于支付建设工程费等费用目前无结余。

三、项目预期收益、成本、融资平衡及财务风险情况

鉴于留坝县医院医疗综合楼建设项目本身不产生收益，其收益主要体现在医院的医疗收入和财政基本补助收入上，因此对项目融资的平衡，主要从医院的上述收入考虑。医院的医疗收入和财政基本补助收入扣除相应的正常运行开支后，结余部分作为本次专项债券偿债的主要来源。从医院的整体收支进行分析，判断债券存续期内的偿债能力和平衡情况。

(一) 已披露实施方案业务活动预期收入、支出情况**1、已披露实施方案业务活动预期收入情况**

留坝县人民医院具有医疗机构执业许可证和陕西省收费许可证，根据收费许可证，医院收费为非盈利性医疗服务收费，医院所收费用按核定的服务项目和收费标准收费，收费合法。

表 3-1 已披露留坝县医院近三年门诊、住院情况一览表

单位：万元

项目	单位	年度			平均
		2018	2019	2020	
门诊数量	人次	66,617	80,347	76,603	74,522
门诊收入	万元	827.99	1,022.24	1,077.44	975.89
门诊次均收入	元/人次	124.29	127.23	140.65	130.72
门诊次均收入增长率	%	6.29%	2.36%	10.55%	6.46%
门诊数量增长率	%		20.61%	-4.66%	7.98%
住院数量	人次	3,038	3,594	3,059	3,230
住院收入	万元	932.86	1,231.07	1,134.93	1,099.62
人均住院收入	元/人次	3,070.63	3,425.35	3,710.13	3,402.04
住院数量增长率	%		18.30%	-14.89%	1.71%
住院次均收入增长率	%		11.55%	8.31%	9.93%
医疗收入合计		1,760.85	2,253.31	2,212.37	2,075.51
医疗收入增长率	%	-	27.97%	-1.82%	13.08%
财政补助收入	万元	938.14	2,103.27	2,747.44	1,929.62
其它收入		43.33	423.53	428.74	298.53

根据留坝县人民医院近三年医院经营情况分析，2018-2020 年门诊人数平均增长 7.98%，住院人数平均增长 1.71%，综合收入增长达 13.08%，综合考虑分析预测，由于本次为医院扩建项目，收益及支出均按照扩建项目进行测算，测算增长率取医院近三年相关数据平均增长率，项目预计 2022 年末建成 2023 年投入使用，项目收入测算如下：

（1）门诊收入

项目扩建完成后将增加日均门诊人数 10 人，年均 3,600 人，近三年门诊增长率平均值为 7.98%，次均门诊收入增长率为 6.46%。本项目测算出于谨慎考虑，按照 2% 计算门诊人数增长率与次均门诊收入增长率，到第十年趋于平稳。

（2）住院收入

根据项目可研报告，扩建完成后共计床位数 50 床。近三年该院平均住院数量 3,230 人次，目前医院共计开放床位 110 张，计算可得平均每张床位每年接待病人 29.36 人次，本次扩建共计新增 50 张床位，每年可接待病人 1,468 人次。近三年住院增长率平均值为 1.71%，次均住院收入增长率为 9.93%。本项目测算出于谨慎考虑，按照 1% 计算住院人数增长率，按照 6% 计算次均住院收入增长率，到第十年趋于平稳。

表 3-2 已披露留坝县医院医疗综合楼建设项目收入预测表

单位：万元

年份	合计（万元）	门诊			住院		
		门诊数量（人次）	门诊次均收入（元/人次）	门诊收入（万元）	住院数量（人次）	住院次均收入（元/人次）	住院收入（万元）
2023	546.48	3,600.00	130.72	47.06	1,468.00	3,402.04	499.42
2024	578.60	3,672.00	133.34	48.96	1,482.68	3,606.16	534.68
2025	612.62	3,745.44	136.01	50.94	1,497.51	3,822.53	572.43
2026	648.66	3,820.35	138.73	53.00	1,512.48	4,051.88	612.84
2027	686.83	3,896.76	141.50	55.14	1,527.61	4,294.99	656.11
2028	727.28	3,974.69	144.33	57.37	1,542.88	4,552.69	702.43
2029	770.13	4,054.18	147.22	59.68	1,558.31	4,825.85	752.02
2030	815.52	4,135.27	150.16	62.10	1,573.89	5,115.41	805.11
2031	863.61	4,217.97	153.16	64.60	1,589.63	5,422.33	861.95
2032	914.56	4,302.33	156.23	67.21	1,605.53	5,747.67	922.81
2033	914.56	4,302.33	156.23	67.21	1,605.53	5,747.67	922.81
2034	914.56	4,302.33	156.23	67.21	1,605.53	5,747.67	922.81
2035	914.56	4,302.33	156.23	67.21	1,605.53	5,747.67	922.81
2036	914.56	4,302.33	156.23	67.21	1,605.53	5,747.67	922.81
2037	914.56	4,302.33	156.23	67.21	1,605.53	5,747.67	922.81
2038	914.56	4,302.33	156.23	67.21	1,605.53	5,747.67	922.81
2039	914.56	4,302.33	156.23	67.21	1,605.53	5,747.67	922.81
2040	914.56	4,302.33	156.23	67.21	1,605.53	5,747.67	922.81
2041	914.56	4,302.33	156.23	67.21	1,605.53	5,747.67	922.81
合计	15,395.33	78,139.96	2,837.47	1,115.81	29,808.29	96,570.58	13,763.87

2、根据最新数据测算业务活动预期收入情况

本项目于 2021 年成功发行地方政府专项债券 3,100.00 万元，为保障项目收益来源的稳定性，在不改变已披露实施方案测算逻辑的原则下，本次测算按照医院的总体收入与支出进行测算，已披露实施方案中住院收入测算床位数为 50

张，本次按医院总体床位数量 160 张测算（50 张新增床位及 110 张已有床位），已披露实施方案中未计入财政拨款收入，本次测算收入计入仍不计财政拨款收入。

表 3-3 留坝县医院近三年门诊、住院情况一览表

单位：万元

项目	单位	年度			平均值
		2022	2023	2024	
门诊数量	人次	82,560.00	85,981.00	94,936.00	87,825.67
门诊收入	万元	1,129.94	1,227.79	1,439.83	1,265.85
门诊次均收入	元/人次	136.86	142.8	151.66	143.77
门诊次均收入增长率	%	6.17%	4.34%	6.21%	5.57%
门诊数量增长率	%	10.67%	4.14%	10.42%	8.41%
住院数量	人次	3,578.00	3,687.00	3,730.00	3,665.00
住院收入	万元	1,225.78	1,339.10	1,463.23	1,342.70
人均住院收入	元/人次	2,978.00	3,069.00	3,105.00	3,050.67
住院数量增长率	%	1.12%	3.06%	1.17%	1.78%
住院次均收入增长率	%	7.19%	6.01%	8.00%	7.07%
医疗收入合计		2,355.72	2,566.89	2,903.06	2,608.56
医疗收入增长率	%	6.48%	8.96%	13.10%	9.51%

本项目因政策调整，项目建设进度缓慢，建设期从 2021 年 7 月 20 日到 2022 年 12 月 27 日竣工调整为 2021 年 11 月 20 日到 2025 年 12 月竣工。根据留坝县人民医院近三年医院经营情况分析，2022 年~2024 年门诊人数平均增长 8.41%，门诊次均收入平均增长 5.57%，住院人数平均增长 1.78%，住院次均收入平均增长 7.07%，本次测算仍按已披露实施方案预测，项目收入测算如下：

(1) 门诊收入

按照已披露实施方案，项目扩建完成后将增加日均门诊人数 10 人，年均 3,600 人，本次测算门诊日均增加人数仍按 10 人，年均 3,600 人，近三年（2022~2024 年）门诊人数增长率平均值为 8.41%，高于已披露实施方案中（2022~2024 年）门诊人数预测增长率（2%），按照审慎原则，本次门诊人数增长率仍按已披露实施方案按 2%预测，到第十年趋于平稳；已披露实施方案中近三年（2018~2020 年）门诊次均收入为 130.72 元/人次，因项目工期延长，按

照已披露实施方案测算逻辑，本次测算门诊次均收入测算基数仍使用近 3 年（2022~2024 年）门诊次均收入平均值 143.77 元/人次，近 3 年（2022~2024 年）门诊次均收入平均增长 5.57%，高于已披露实施方案中预测的 2022~2024 年门诊次均收入增长 2%，按照审慎原则，本次门诊次均收入增长率测算仍按已披露实施方案按 2% 预测，到第十年趋于平稳。因本次测算中次均门诊收入（2022~2024 年）平均值大于已披露实施方案中次均门诊收入（2018~2020 年）平均值，本次项目运营期预期门诊收入共计 1,361.78 万元。

（2）住院收入

已披露实施方案中近三年（2018-2020）该院平均住院数量 3,230 人次，医院共计开放床位 110 张，计算可得平均每张床位每年接待病人 29.36 人次，本次扩建共计新增 50 张床位，每年可接待病人 1,468 人次。本次测算仍按已披露实施方案测算逻辑，近三年（2022~2024 年）该院平均住院数量 3,665.00 人次，目前医院共计开放床位 110 张，计算可得平均每张床位每年接待病人 33.32 人次，本次扩建共计新增 50 张床位，项目建成后床位数共计 160 张，每年可接待病人 5331 人次。近三年（2022~2024 年）住院增长率平均值为 1.71%，高于已披露实施方案 2022~2024 年预测住院人数增长率（1%），按照审慎原则，本次测算仍按已披露实施方案预测，按照 1% 计算住院人数增长率，到第十年趋于平稳；本次测算次均住院收入仍按已披露实施方案测算逻辑采用近三年次均住院收入（3,050.67 元/人次）为预测基数，近三年（2022~2024 年）次均住院收入增长率为 7.07%，高于已披露实施方案 2022~2024 年预测次均住院收入增长率（6%），按照审慎原则，本次测算仍按已披露实施方案预测，按照按照 2% 计算次均住院收入增长率，到第十年趋于平稳。本次项目运营期预期住院收入共计 39,917.82 万元。

已披露实施方案中运营期未测算其他收入及财政补贴收入，本项目测算出于谨慎考虑，本次测算仍按已披露实施方案预测，不计入其他收入及财政补贴收入。

综上所述，留坝县医院医疗综合楼建设项目收入预测情况详见表 3-4。

表 3-4 留坝县医院医疗综合楼建设项目收入预测表

单位：万元

年份	合计	医疗收入		
		小计	门诊收入	住院收入
2026	1,678.07	1,678.07	51.76	1,626.31
2027	1,729.27	1,729.27	53.85	1,675.43
2028	1,782.05	1,782.05	56.02	1,726.02
2029	1,836.44	1,836.44	58.29	1,778.15
2030	1,892.49	1,892.49	60.64	1,831.85
2031	1,950.26	1,950.26	63.09	1,887.17
2032	2,009.81	2,009.81	65.64	1,944.17
2033	2,071.17	2,071.17	68.29	2,002.88
2034	2,134.42	2,134.42	71.05	2,063.37
2035	2,199.60	2,199.60	73.92	2,125.68
2036	2,199.60	2,199.60	73.92	2,125.68
2037	2,199.60	2,199.60	73.92	2,125.68
2038	2,199.60	2,199.60	73.92	2,125.68
2039	2,199.60	2,199.60	73.92	2,125.68
2040	2,199.60	2,199.60	73.92	2,125.68
2041	2,199.60	2,199.60	73.92	2,125.68
2042	2,199.60	2,199.60	73.92	2,125.68
2043	2,199.60	2,199.60	73.92	2,125.68
2044	2,199.60	2,199.60	73.92	2,125.68
2045	2,199.60	2,199.60	73.92	2,125.68
合计	41,279.60	41,279.60	1,361.78	39,917.82

本次新增 50 张床位，包含之前已披露信息的 110 张，共计 160 张床位，以医院整体收入为测算口径。综上所述，本项目债券存续期内项目总收入为 41,279.60 万元。

3、已披露实施方案业务活动预期支出情况

(1) 人员经费支出

根据近三年数据测算，平均三年人员经费成本 705.25 万元，近三年人员经费成本占医疗收入合计数比例分别为 30.34%、33.12%、37.42%，平均占比为 33.63%。项目建成后医疗和管理人员不会增加，但随着医疗收入的提高，人员绩效工资会有所增长，绩效工资占比约 40%，则项目建成后每年增加的人工成本占项目医疗总收入的 13.45%。

(2) 药品和卫生材料费支出

根据近三年数据测算，平均三年药品和卫生材料费 650.18 万元，近三年药品和卫生材料成本占医疗收入合计数比例分别为 33.14%、33.32%、27.6%，药品和卫生材料费占比波动较小，较为平稳，平均值为 31.34%，故本次测算药品和卫生材料费占比医疗收入的比例取值 31.34%。

(3) 管理费用支出

根据近三年数据测算，平均三年管理费用 479.86 万元，近三年运营维护及管理费用占医疗收入合计数比例分别为 19.54%、23.12%、25.74%，平均占比为 22.8%。考虑到运营维护费及其他管理费用约 50%为固定费用，不会随收入增长而变动，而变动费用的比例约占 40%，则项目建成后每年增加的运营维护及其他管理费用占项目医疗总收入的 9.12%。

(4) 固定资产投资支出

本项目建设期 2021 年固定资产投资支出 4,750.00 万元，2022 年固定资产投资支出 3,109.00 万元；自 2023 年开始，每年的设备更新费用按照平均 45 万元考虑。经测算，项目债券存续期内固定资产投资支出共计 8,714.00 万元。

综上所述，项目债券存续期 2021 年到 2041 年业务活动及固定资产投资预期支出共计 17,553.10 万元，明细详见表 3-5。

表 3-5 项目预期支出表（2021 年-2041 年）**单位：万元**

序号	年份	合计	医疗活动费用支出				固定资产投资支出		
			小计	人员经费	药品和卫生材料费本	管理费用	小计	债券项目	自有资金
1	2021	4,750.00	0.00	0.00	0.00	0.00	4,750.00	3,100.00	1,650.00
2	2022	3,109.00	0.00	0.00	0.00	0.00	3,109.00	0.00	3,109.00
3	2023	339.61	294.61	73.50	171.27	49.84	45.00	0.00	45.00
4	2024	359.64	314.64	78.50	182.91	53.23	45.00	0.00	45.00
5	2025	381.06	336.06	83.84	195.36	56.85	45.00	0.00	45.00
6	2026	403.95	358.95	89.56	208.67	60.72	45.00	0.00	45.00
7	2027	428.43	383.43	95.66	222.90	64.87	45.00	0.00	45.00

序号	年份	合计	医疗活动费用支出				固定资产投资支出		
			小计	人员经费	药品和卫生材料费本	管理费用	小计	债券项目	自有资金
8	2028	454.60	409.60	102.19	238.12	69.29	45.00	0.00	45.00
9	2029	482.59	437.59	109.17	254.39	74.03	45.00	0.00	45.00
10	2030	512.51	467.51	116.64	271.78	79.09	45.00	0.00	45.00
11	2031	544.51	499.51	124.62	290.38	84.50	45.00	0.00	45.00
12	2032	578.72	533.72	133.16	310.27	90.29	45.00	0.00	45.00
13	2033	578.72	533.72	133.16	310.27	90.29	45.00	0.00	45.00
14	2034	578.72	533.72	133.16	310.27	90.29	45.00	0.00	45.00
15	2035	578.72	533.72	133.16	310.27	90.29	45.00	0.00	45.00
16	2036	578.72	533.72	133.16	310.27	90.29	45.00	0.00	45.00
17	2037	578.72	533.72	133.16	310.27	90.29	45.00	0.00	45.00
18	2038	578.72	533.72	133.16	310.27	90.29	45.00	0.00	45.00
19	2039	578.72	533.72	133.16	310.27	90.29	45.00	0.00	45.00
20	2040	578.72	533.72	133.16	310.27	90.29	45.00	0.00	45.00
21	2041	578.72	533.72	133.16	310.27	90.29	45.00	0.00	45.00
22	总计	17,553.10	8,839.10	2,205.27	5,138.51	1,495.32	8,714.00	3,100.00	5,614.00

4、根据最新数据测算业务活动预期支出情况

本项目于 2021 年成功发行地方政府专项债券 3,100.00 万元，已披露的实施方案支出部分采用扩建项目新增支出进行测算，为保障项目收益来源的稳定性，在不改变已披露实施方案测算逻辑的原则下，已披露实施方案中住院支出测算床位数为 50 张，本次测算按医院总体支出测算，床位数量按 160 张测算（50 张新增床位及 110 张已有床位），具体测算如下：

（1）人员经费支出

根据近三年数据测算，平均三年人员经费成本 1372.77 万元，近三年人员经费成本占医疗收入合计数比例分别为 55.09%、55.95%、47.69%，平均占比为 52.91%。项目建成后医疗和管理人员不会增加，但随着医疗收入的提高，人员绩效工资会有所增长，绩效工资占比约 40%，则项目建成后每年人工成本占项目医

疗总收入的 21.16%。

（2）药品和卫生材料费支出

本次药品和卫生材料费支出仍按已披露实施方案测算逻辑，根据近三年数据测算，平均三年药品和卫生材料费 987.83 万元，近三年药品和卫生材料成本占医疗收入合计数比例分别为 39.72%、38.00%、36.26%，药品和卫生材料费占比波动较小，较为平稳，平均值为 37.99%，故本次测算药品和卫生材料费占比医疗收入的比例取值 37.99%。

（3）管理费用支出

本次管理费用支出仍按已披露实施方案测算逻辑，根据近三年数据测算，平均三年管理费用 479.86 万元，近三年运营维护及管理费用占医疗收入合计数比例分别为 20.53%、18.45%、16.62%，平均占比为 18.53%。考虑到运营维护费及其他管理费用约 50%为固定费用，不会随收入增长而变动，而变动费用的比例约占 40%，则项目建成后每年的运营维护及其他管理费用占项目医疗总收入的 7.41%。

表 3-6 项目预期医疗活动支出合计情况表

单位：万元

年份	医疗活动费用支出			
	小计	人员经费	药品和卫生材料费本	运营维护及其他管理费用
2026	1,276.80	514.95	637.50	124.34
2027	1,315.76	530.67	656.95	128.14
2028	1,355.91	546.86	677.00	132.05
2029	1,397.29	563.55	697.66	136.08
2030	1,439.94	580.75	718.96	140.23
2031	1,483.90	598.48	740.91	144.51
2032	1,529.20	616.75	763.53	148.93
2033	1,575.90	635.58	786.84	153.47
2034	1,619.33	654.99	810.87	153.47
2035	1,673.61	674.99	835.63	162.99
2036	1,673.61	674.99	835.63	162.99
2037	1,673.61	674.99	835.63	162.99
2038	1,673.61	674.99	835.63	162.99
2039	1,673.61	674.99	835.63	162.99
2040	1,673.61	674.99	835.63	162.99

2041	1,673.61	674.99	835.63	162.99
2042	1,673.61	674.99	835.63	162.99
2043	1,673.61	674.99	835.63	162.99
2044	1,673.61	674.99	835.63	162.99
2045	1,673.61	674.99	835.63	162.99
合计	31,403.78	12,667.53	15,682.12	3,054.13

（4）固定资产投资支出

本项目建设期虽发生变化，但建设期固定资产投资未发生变化，建设期固定资产投资支出仍为 7,859.00 万元；自 2026 年开始，每年的设备更新费用按照已披露方案 45 万元考虑。经测算，项目债券存续期内固定资产投资支出共计 8,759.00 万元。较已披露实施方案本次固定资产投资支出增加 45.00 万元。

本次新增 50 张床位，包含之前已披露信息的 110 张，共计 160 张床位，以医院整体支出为测算口径。综上所述，项目预期医疗活动支出合计 31,403.78 万元。

（三）融资活动的费用及利息支出

1、发行费用

（1）已披露实施方案发行费用

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 3.1 万元。

（2）债券额度调整后发行费用

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。本项目 2021 年已发行 20 年期专项债 3,100.00 万元，本次（2025 年）申请发行 20 年期专项债 1,600.00 万元，故方案统一按债券发行金额的 1‰ 预计债券发行费用，总计为 4.70 万元。

2、债券利息

（1）已披露实施方案债券利息测算情况

按照本项目专项债券发行计划，2021 年申请 20 年期专项债券 3,100.00 万元，以年利率 4.5% 预计每年利息支出。债券利息支出如表 3-7 所示。

表 3-7 债券利息支出预测表

单位：万元

序号	年份	债券本金偿还	债券利息支出
1	2021 年	0.00	0.00
2	2022 年	0.00	139.50
3	2023 年	0.00	139.50
4	2025 年	0.00	139.50
5	2025 年	0.00	139.50
6	2026 年	0.00	139.50
7	2027 年	0.00	139.50
8	2028 年	0.00	139.50
9	2029 年	0.00	139.50
10	2030 年	0.00	139.50
11	2031 年	0.00	139.50
12	2032 年	0.00	139.50
13	2033 年	0.00	139.50
14	2034 年	0.00	139.50
15	2035 年	0.00	139.50
16	2036 年	0.00	139.50
17	2037 年	0.00	139.50
18	2038 年	0.00	139.50
19	2039 年	0.00	139.50
20	2040 年	0.00	139.50
21	2041 年	3,100.00	139.50
	合计	3,100.00	2,790.00

本项目通过发行债券达到项目总投资 39.40%，符合投资需求，债务利率按照 4.5% 计算，根据债券发行计划及利率计算每年财务费用。债券发行计划为 2021 年申请 20 年期专项债券 3,100.00 万元，债券总利息为 2,790.00 万元。

（2）债券额度调整后债券利息测算情况

按照本项目专项债券发行计划，2021 年已发行 20 年期专项债券 3,100.00 万元，以实际发行年利率 3.5% 测算每年利息支出，2025 年申请发行 20 年期专项债券 1,600.00 万元，以年利率 3.0% 预计每年利息支出。债券利息支出如表 3-8 所

示。

表 3-8 债券利息支出预测表。

单位：万元

序号	年份	2021 年债券本金偿还	2024 年债券本金偿还	2021 年债券利息支出	2025 年债券利息
1	2021 年	0.00	0.00	0.00	0.00
2	2022 年	0.00	0.00	108.50	0.00
3	2023 年	0.00	0.00	108.50	0.00
4	2024 年	0.00	0.00	108.50	0.00
5	2025 年	0.00	0.00	108.50	0.00
6	2026 年	0.00	0.00	108.50	48.00
7	2027 年	0.00	0.00	108.50	48.00
8	2028 年	0.00	0.00	108.50	48.00
9	2029 年	0.00	0.00	108.50	48.00
10	2030 年	0.00	0.00	108.50	48.00
11	2031 年	0.00	0.00	108.50	48.00
12	2032 年	0.00	0.00	108.50	48.00
13	2033 年	0.00	0.00	108.50	48.00
14	2034 年	0.00	0.00	108.50	48.00
15	2035 年	0.00	0.00	108.50	48.00
16	2036 年	0.00	0.00	108.50	48.00
17	2037 年	0.00	0.00	108.50	48.00
18	2038 年	0.00	0.00	108.50	48.00
19	2039 年	0.00	0.00	108.50	48.00
20	2040 年	0.00	0.00	108.50	48.00
21	2041 年	3,100.00	0.00	108.50	48.00
22	2042 年	0.00	0.00	0.00	48.00
23	2043 年	0.00	0.00	0.00	48.00
24	2044 年	0.00	0.00	0.00	48.00
25	2045 年	0.00	1,600.00	0.00	48.00
	合计	3,100.00	1,600.00	2,170.00	960.00

本项目通过发行债券达到项目总投资 59.80%，符合投资需求，2021 年已发行债券利率按实际发行利率 3.5% 计算，2025 年债券利率按 3.0% 预测，根据债券发行计划及利率计算每年财务费用。债券发行计划为 2021 年发行 20 年期专项债券 3,100.00 万元（已发行），2025 年申请发行 20 年期专项债券 1,600.00 万元，总发行额度 4,700.00 万元，债券总利息为 3,130.00 万元。

3、存量债务融资利息

(1) 已披露实施方案存量债务融资情况

目前，留坝县人民医院 2021 年 6 月底存在待偿还债务 34.65 万元，待偿还利息 3.23 万元。

(2) 截止目前最新存量债务融资情况

2021 年留坝县人民医院发行 20 年期政府专项债 3,100.00 万元，截止目前，留坝县人民医院存量债务 3,100.00 万元，以上债务已纳入本次测算。

（四）资金测算平衡表

（1）已披露实施方案资金测算平衡表

基于审慎客观的评估原则，根据项目的近三年收支情况及项目建成运营期的收支预测，我们对该项目的融资及债务承受情况的测算如下：

表 3-9 已披露实施方案资金测算平衡表

单位：万元

序号	年份	合计	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
一	现金流入	24,415.03	5,100	2,919	546.48	583.64	623.37	665.84	711.25	759.79	811.7	867.21	926.56
1	业务活动现金流入	16,556.03	0	160	546.48	583.64	623.37	665.84	711.25	759.79	811.7	867.21	926.56
1.1	医疗收入	16,396.03			546.48	583.64	623.37	665.84	711.25	759.79	811.7	867.21	926.56
1.2	财政基本补助收入	160.00		160.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.3	其他收入	0											
2	融资活动现金流入	3,100.00	3,100.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.1	债券融资款	3,100.00	3,100.00										
2.2	其他融资款	0.00											
3	资本金投入	4,759.00	2,000.00	2,759.00									

序号	年份	合计	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
二	现金流出	23,484.08	4,758.79	3,259.86	490.47	508.61	520.56	543.45	567.93	594.10	622.09	652.01	684.01
1	业务活动现金流出	8,839.10			294.61	314.64	336.06	358.95	383.43	409.6	437.59	467.51	499.51
2	固定资产投资现金流出	8,714.00	4,750.00	3,109.00	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00
2.1	债券项目投资活动现金流出	7,858.00	4,750.00	3,109.00									
2.2	自有资金固定资产投资现金流出	855.00			45.00	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00
3	融资活动现金流出	5,930.98	8.79	150.86	150.86	148.97	139.5	139.5	139.5	139.5	139.5	139.5	139.5
3.1	债券发行费	3.10	3.10										
3.2	偿还债券本金	3,100.00											
3.3	支付债券利息	2,790.00	0.00	139.5	139.5	139.5	139.5	139.5	139.5	139.5	139.5	139.5	139.5
3.4	偿还其他融资本金	34.65	4.82	10.02	10.57	9.24							
3.5	支付其他融资利息	3.23	0.87	1.34	0.79	0.23							
三	当期现金结余	930.95	341.21	-340.86	56.01	75.03	102.81	122.38	143.31	165.69	189.61	215.20	242.55
四	期初现金			341.21	0.35	56.36	131.39	234.20	356.59	499.90	665.59	855.20	1,070.40
五	期末现金	930.95	341.21	0.35	56.36	131.39	234.2	356.59	499.9	665.59	855.2	1,070.4	1,312.95

(续表)

序号	年份	合计	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年
一	现金流入	24,415.03	990.02	990.02	990.02	990.02	990.02	990.02	990.02	990.02	990.02	990.02
1	业务活动现金流入	16,556.03	990.02	990.02	990.02	990.02	990.02	990.02	990.02	990.02	990.02	990.02
1.1	医疗收入	16,396.03	990.02	990.02	990.02	990.02	990.02	990.02	990.02	990.02	990.02	990.02
1.2	财政基本补助收入	160.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.3	其他收入	0.00										
2	融资活动现金流入	3,100.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.1	债券融资款	3,100.00										
2.2	其他融资款	0.00										
3	资本金投入	4,759.00										
二	现金流出	23,484.08	718.22	718.22	718.22	718.22	718.22	718.22	718.22	718.22	718.22	3818.22
1	业务活动现金流出	8,839.10	533.72	533.72	533.72	533.72	533.72	533.72	533.72	533.72	533.72	533.72
2	固定资产投资现金流出	8,714.00	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00
2.1	债券项目投资活动现金流出	7,858.00										
2.2	自有资金固定资产投资现金流出	855.00	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00

序号	年份	合计	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年
3	融资活动现金流出	5,930.98	139.50	139.50	139.50	139.50	139.50	139.50	139.50	139.50	139.50	3,239.50
3.1	债券发行费	3.10										
3.2	偿还债券本金	3,100.00										3,100.00
3.3	支付债券利息	2,790	139.50	139.50	139.50	139.50	139.50	139.50	139.50	139.50	139.50	139.50
3.4	偿还其他融资本金	34.65										
3.5	支付其他融资利息	3.23										
三	当期现金结余	930.95	271.80	271.80	271.80	271.80	271.80	271.80	271.80	271.80	271.80	-2,828.20
四	期初现金		1,312.95	1,584.75	1,856.55	2,128.35	2,400.15	2,671.95	2,943.75	3,215.55	3,487.35	3,759.15
五	期末现金	930.95	1,584.75	1,856.55	2,128.35	2,400.15	2,671.95	2,943.75	3,215.55	3,487.35	3,759.15	930.95

说明：

1、本项目资本金 4,759.00 万元，资本金将根据建设计划依次到位。资金来源为由县医院通过申请中央预算内投资补助资金和县财政预算安排解决。

2、按照本项目在计算期内预期收入和预期支出，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，项目存续期内项目总收益为 7,716.93 万元，项目总债务融资本息为 5,930.98 万元，存续期内可达到的偿债资金覆盖倍数=项目总收益/项目总债务融资本息=1.30 倍，项目收益能够完全覆盖融资款项的偿还，还本付息资金有充分保障。

(2) 调整债券额度后资金测算平衡表

表 3-10 调整债券额度后资金测算平衡表

单位：万元

序号	年份	合计	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年
一	现金流入	49,138.60	3,100.00	110.00	110.00	110.00	4,429.00	1,678.07	1,729.27	1,782.05
1	业务活动现金流入	41,279.60	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,678.07	1,729.27	1,782.05
1.1	医疗收入	41,279.60	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,678.07	1,729.27	1,782.05
1.2	财政基本补助收入	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.3	其他收入	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2	融资活动现金流入	4,700.00	3,100.00	0.00	0.00	0.00	1,600.00	0.00	0.00	0.00
2.1	债券融资款	4,700.00	3,100.00	0.00	0.00	0.00	1,600.00	0.00	0.00	0.00
2.2	其他融资款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3	资本金投入	3,159.00	0.00	110.00	110.00	110.00	2,829.00	0.00	0.00	0.00
二	现金流出	47,558.78	3,100.00	110.00	110.00	110.00	4,429.00	1,478.30	1,517.26	1,557.41
1	业务活动现金流出	31,403.78	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,276.80	1,315.76	1,355.91
2	固定资产投资现金流出	8,759.00	3,100.00	110.00	110.00	110.00	4,429.00	45.00	45.00	45.00
2.1	债券项目投资活动现金流出	4,700.00	3,100.00	0.00	0.00	0.00	1,600.00	0.00	0.00	0.00
2.2	自有资金固定资产投资现金流出	3,623.40	0.00	1.50	1.50	1.50	2,718.90	45.00	45.00	45.00

3	融资活动现金流出	7,834.70	3.10	108.50	108.50	108.50	110.10	156.50	156.50	156.50
3.1	债券发行费	4.70	3.10	0.00	0.00	0.00	1.60	0.00	0.00	0.00
3.2	偿还债券本金	4,700.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.3	支付债券利息	3,130.00	0.00	108.50	108.50	108.50	108.50	156.50	156.50	156.50
3.4	偿还其他融资本金	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.5	支付其他融资利息	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
三	当期现金结余	1,579.82	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	199.77	212.02	224.64
四	期初现金		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	199.77	411.79
五	期末现金		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	199.77	411.79	636.43

(续表)

序号	年份	合计	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年
一	现金流入	49,138.60	1,836.44	1,892.49	1,950.26	2,009.81	2,071.17	2,134.42	2,199.60	2,199.60	2,199.60
1	业务活动现金流入	41,279.60	1,836.44	1,892.49	1,950.26	2,009.81	2,071.17	2,134.42	2,199.60	2,199.60	2,199.60
1.1	医疗收入	41,279.60	1,836.44	1,892.49	1,950.26	2,009.81	2,071.17	2,134.42	2,199.60	2,199.60	2,199.60
1.2	财政基本补助收入	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.3	其他收入	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2	融资活动现金流入	4,700.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.1	债券融资款	4,700.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

2.2	其他融资款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3	资本金投入	3,159.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
二	现金流出	47,558.78	1,598.79	1,641.44	1,685.40	1,730.70	1,777.40	1,820.83	1,875.11	1,875.11	1,875.11
1	业务活动现金流出	31,403.78	1,397.29	1,439.94	1,483.90	1,529.20	1,575.90	1,619.33	1,673.61	1,673.61	1,673.61
2	固定资产投资现金流出	8,759.00	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00
2.1	债券项目投资活动现金流出	4,700.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.2	自有资金固定资产投资现金流出	3,623.40	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00
3	融资活动现金流出	7,834.70	156.50	156.50	156.50	156.50	156.50	156.50	156.50	156.50	156.50
3.1	债券发行费	4.70	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	4,700.00	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	3,130.00	156.50	156.50	156.50	156.50	156.50	156.50	156.50	156.50	156.50
3.4	偿还其他融资本金	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.5	支付其他融资利息	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
三	当期现金结余	1,579.82	237.64	251.05	264.86	279.10	293.78	313.59	324.49	324.49	324.49
四	期初现金		636.43	874.08	1,125.13	1,389.99	1,669.09	1,962.87	2,276.46	2,600.94	2,925.43
五	期末现金		874.08	1,125.13	1,389.99	1,669.09	1,962.87	2,276.46	2,600.94	2,925.43	3,249.92

(续表)

序号	年份	合计	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年
一	现金流入	49,138.60	2,199.60	2,199.60	2,199.60	2,199.60	2,199.60	2,199.60	2,199.60	2,199.60
1	业务活动现金流入	41,279.60	2,199.60	2,199.60	2,199.60	2,199.60	2,199.60	2,199.60	2,199.60	2,199.60
1.1	医疗收入	41,279.60	2,199.60	2,199.60	2,199.60	2,199.60	2,199.60	2,199.60	2,199.60	2,199.60
1.2	财政基本补助收入	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.3	其他收入	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2	融资活动现金流入	4,700.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.1	债券融资款	4,700.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.2	其他融资款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3	资本金投入	3,159.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
二	现金流出	47,558.78	1,875.11	1,875.11	1,875.11	4,975.11	1,766.61	1,766.61	1,766.61	3,366.61
1	业务活动现金流出	31,403.78	1,673.61	1,673.61	1,673.61	1,673.61	1,673.61	1,673.61	1,673.61	1,673.61
2	固定资产投资现金流出	8,759.00	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00
2.1	债券项目投资活动现金流出	4,700.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.2	自有资金固定资产投资现金流出	3,623.40	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00
3	融资活动现金流出	7,834.70	156.50	156.50	156.50	3,256.50	48.00	48.00	48.00	1,648.00
3.1	债券发行费	4.70	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

3.2	偿还债券本金	4,700.00	0.00	0.00	0.00	3,100.00	0.00	0.00	0.00	1,600.00
3.3	支付债券利息	3,130.00	156.50	156.50	156.50	156.50	48.00	48.00	48.00	48.00
3.4	偿还其他融资本金	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.5	支付其他融资利息	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
三	当期现金结余	1,579.82	324.49	324.49	324.49	-2,775.51	432.99	432.99	432.99	-1,167.01
四	期初现金		3,249.92	3,574.41	3,898.89	4,223.38	1,447.87	1,880.86	2,313.84	2,746.83
五	期末现金		3,574.41	3,898.89	4,223.38	1,447.87	1,880.86	2,313.84	2,746.83	1,579.82

1、本项目资本金 3,059.00 万元，资本金将根据建设计划依次到位。资金来源为县财政预算安排解决。

2、本次测算以医院近三年财务数据为依据，以县医院总体收入和支出为测算口径，按照本项目在计算期内预期收入和预期支出，**将 2021 年已发行的债券融资本息纳入本次测算范围**，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，项目存续期内项目总收益为 9,875.82 万元，项目总债务融资本息为 7,830.00 万元，存续期内可达到的偿债资金覆盖倍数=项目总收益/项目总债务融资本息=1.26 倍，项目收益能够完全覆盖融资款项的偿还，还本付息资金有充分保障。

（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

从项目建设工期变化、技术经济、市场影响、项目管理、支出变动影响、不可抗力及利率波动等多个方面，确定各个方面存在风险的可能性。经过综合分析，影响项目收益和融资平衡结果的风险因素如下：

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、设计方案的优劣、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、项目投资的变化产生的风险

本项目总投资的核算是根据政府主管部门批复初步设计，后期有可能因工程变更导致投资会有变动，影响项目资本金投入和发债计划安排。

3、工程事故产生的风险

工程事故是在施工阶段一些难以预测的地质情况或施工不当、管理不善引起的，国内多个城市的城市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。

4、收入变动风险

收入变动风险是指项目单位进行年度预测收入时的不确定性带来的风险。本

项目收入变动风险主要是中省对公立医院政策调整以及公立医院自身服务水平等因素影响营业收入，导致偿债能力减弱。

5、支出变动风险

支出变动风险是指项目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项目出现支出规模扩张过快，项目年度资金结余较预测大幅减少，影响还本付息。

6、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设施造成的影响，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。

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，从而给经营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

在本政府专项债券存续期内，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，进而影响项目投资收益。

（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或造成报废工程。

2.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，做出的预测就越精确，从而能进行正确的科学决策，包括投资项目选择、时机选择、融资选择等。尽量将不确定性降到最低限度，较好地控制投资过程中的风险。

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越难预测。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.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。

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.按照国家相关政策文件，确保医护人员的工资待遇，提高医院的运营服务水平，确保尽早收益。

8.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。

9.为控制项目融资平衡风险，可动态调整债券发行期限和还款方式及时间，做好期限配比、还款计划和准备，加快资金周转，适当增大流动比率，充分盘活资金，用资金使用效率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（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

（1）已披露实施方案发行计划

项目拟采用发行专用债券的方式融资。本次债券发行总额为 3,100.00 万元，计划于 2021 年发售 3,100.00 万元，总发行期限为 20 年。债券发行计划见表 5-1。

表 5-1 已披露实施方案发行计划

单位：万元

发行年份	发行金额	发行期限
2021 年	3,100.00	20 年期

（2）本次申请发行计划

项目拟采用发行专用债券的方式融资。发行债券总额 4,700.00 万元，其中 2021 年已发行 20 年期专项债券 3,100.00 万元，本次计划于 2025 年发行 20 年期专项债券 1,600.00 万元。债券发行计划见表 5-2。

表 5-2 本次申请发行计划

单位：万元

发行年份	发行金额	发行期限
2025 年	1,600.00	20 年期

（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

（1）已披露实施方案发行品种和数量

留坝县医院医疗综合楼建设项目专项债券计划 2021 年发行 20 年期记账式固定利率付息债，债券发行总额为 3,100.00 万元，发行面值为 100 元。

（2）本次发行品种和数量

留坝县医院医疗综合楼建设项目专项债券计划 2025 年发行 20 年期记账式固定利率付息债，债券发行总额为 1,600.00 万元，发行面值为 100 元。

（五）时间安排

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

利息按照每半年支付，到期一次偿还债券本金。

（八）发行费用

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留坝县人民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

按照财政部关于印发《地方政府债券发行管理办法》的通知》（财库〔2020〕43 号）规定，地方财政部门应当按照地方政府债券信息披露有关规定，及时公开地方政府债券发行安排、债券基本信息、本地区财政经济运行及债务情况、债券信用评级报告等。专项债券还应当全面详细公开项目信息、项目收益与融资平衡方案、债券对应的政府性基金或专项收入情况、由第三方专业机构出具的评估意见以及对投资者做出购买决策有重大影响的其他信息。

地方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。