

镇安县县域医疗次中心建设项目 专项债券实施方案

主管部门：镇安县卫生健康局

财政部门：镇安县财政局

实施单位：镇安县卫生健康局

编制日期：二〇二五年八月

目录

前言	3
一、项目基本情况	4
（一）项目总体情况介绍	4
（二）项目实施的具体方案	4
（三）项目效益分析	5
（四）项目前期手续完备情况	7
（五）项目实施绩效目标	8
二、项目投资估算及资金筹措方案	10
（一）项目估算	10
（二）资金筹措方案	14
三、项目预期收益、成本、融资平衡情况	16
（一）与项目相关的收支情况	16
（二）资金测算平衡表	23
（三）其他需要说明的事项	27
四、项目风险评估及控制措施	27
（一）影响项目收益和融资平衡结果的风险因素	27
（二）主要风险控制措施	28
五、债券发行方案	29
（一）发行依据	29
（二）发行计划	31
（三）发行场所	31
（四）品种和数量	31
（五）时间安排	31
（六）上市安排	32
（七）兑付安排	32
（八）发行费用	32
（九）招投标	32
（十）分销	32
（十一）发行款缴纳	32

六、信息披露计划	33
（一）每期债券发行日五个工作日之前披露	33
（二）每期债券发行结束当日披露	33
（三）每期债券付息、兑付日五个工作日之前披露	33
（四）每期债券存续期内定期披露内容	33
（五）每期债券存续期内随时披露内容	33

前言

2017年，财政部印发了《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），围绕健全规范的地方政府举债融资机制，依法完善专项债券管理，着力发展实现项目收益与融资自求平衡的专项债券品种。

陕西省委关于制定国民经济和社会发展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、重大疫情防控救治体系、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《中华人民共和国预算法》实施以来，陕西省严格落实《中华人民共和国预算法》和《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43号）等文件精神，在风险可控的前提下依法依规适度举债，保障基础设施和民生工程合理融资需求，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2025年镇安县县域医疗次中心建设项目专项债券（以下简称“专项债券”），是按照《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）、《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，积极探索地方建设的又一重大举措。

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之内，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）项目总体情况介绍

镇安县县域医疗次中心建设项目是项目以“补充区域医疗卫生短板、优化配置医疗资源，完善医疗服务体系”为目标，既满足目前镇安县及周边镇县的医疗服务需要，符合国家规定的建设标准，同时留有适当的扩容空间，统筹考虑镇安县县域医疗次中心空间布局、交通优化等内容，打造高水平医疗服务的镇安县县域医疗次中心。

项目建成后医疗服务辐射乡镇，米粮镇、西口镇、高峰镇、大坪镇等乡镇，服务人口约 10 万人；县域医疗次中心建成后，有助于补充区域医疗卫生短板、优化配置医疗资源，完善医疗服务体系。

（二）项目实施的具体方案

1.项目名称：

镇安县县域医疗次中心建设项目（以下简称“本项目”）

2.主管单位：

镇安县卫生健康局

3.建设运营单位：

镇安县卫生健康局

4.项目性质：

新建

5.项目建设地点：

本项目建设地点为镇安县米粮镇八一村一组。

6.项目建设规模及内容：

建设规模及建设内容：新建门诊综合楼一栋，建筑面积 5000m²，新建应急物资保障用楼一栋，建筑面积 1500m²，购置医疗设备 200 台套，新增病床 75 张、设置发热诊室、医技科室，配套基础设施等。

7.项目总投资

经测算，本项目总投资为 4050.00 万元。其中工程费用 3256.22 万元；建设工程其他费用 375.03 万元；预备费为 418.75 万元。

8.建设工期

本项目建设周期 18 个月，从 2025 年 10 月至 2027 年 3 月。

其中：2025 年 10 月为项目前期准备阶段；

2025 年 10 月至 2027 年 2 月为项目施工及设备安装阶段；

2027 年 3 月为竣工验收交付阶段。

9.项目领域

本项目属于社会事业领域项目。

（三）项目效益分析

1.项目实施的必要性

①是加快镇安县域医疗次中心建设、满足镇安县及周边群众就医的需要

目前，米粮镇中心卫生院占地面积约 10 亩，建筑面积 5500 余平方米，每年接待能力、医疗水平等有限。米粮镇中心卫生院无论是建设规模、还是布局、建设标准等方面均不能满足现实的需要。

与此同时，镇安县医院服务范围难以及时、有效服务于米粮镇及周边，若遇需紧急救治的患者，将严重拖延有效救治的黄金时间，对患者生命安全造成威胁。镇安县县域医疗次中心建设项目的实施弥补了镇安县医院此方面的不足，同时承担了镇安县医院的部分救治功能，有利于方便群众就诊、治疗。

在此背景下，提出建设镇安县县域医疗次中心建设项目，项目的实施，新增标准病床 75 张、增设急诊门诊、购置医疗设备设施，缓解了患者住院难，住院床位紧张的现状问题，项目建成后医疗服务辐射乡镇，米粮镇、西口镇、高峰镇、大坪镇、山阳县杨地镇等，服务约 10 万人口群众就医住院的需要。

②是优化医疗卫生资源配置，缩小城乡差距的需要

随着社会经济的发展，物质生活水平和文化生活水平的提高，人们越来越讲究生活质量，健康意识不断提高，对病患住院环境要求等也越来越高，这就要求米粮镇中心卫生院不断增加床位数，利用专门、规范的服务窗口，进行疾病防治，对部分患者进行住院治疗。

通过本项目的实施，改善了米粮镇中心卫生院的基础设施，增加业务科室人员，扩大业务用房，促进疾病防治专业性及规范性，以适应和推动镇安县乃至周边乡镇人民健康事业的发展。由此可见，镇安县县域医疗次中心的建设是缓解镇安县医院就医压力，提升镇安县县域医疗次中心服务能力，方便群众就医，满足广大患者需求，是当前和今后一个时期内的重要建设任务。项目建成后，有利于镇安县补充区域医疗卫生短板、优化配置医疗资源，完善医疗服务体系、补充医疗卫生短板。

综上所述，该项目的建设是必要的。

③是镇安县经济及社会发展的需要

随着镇安县人口老龄化问题的日益突出，随之而来的新冠肺炎、慢性疾病、功能障碍性疾病等日益增多。各种疾病频发，得不到及时、安全、有效治疗的事件频频发生，因此，各级医疗卫生机构承担的患病诊治任务日益艰巨而繁重。米粮镇中心卫生院每年门急诊已达到 10 余万人次、收治住院患者 8000 人次以上。现有的住院床位数难以满足医院住院患者的住院需求。

镇安县县域医疗次中心建设项目完成后，将成为镇安县米粮镇及周边县、镇人民群众各种疾病救治、诊疗、住院康复的场所，承担着米粮镇及周边乡镇病患住院任务。规范病患救治工作，保障社会经济秩序的健康发展。实施本项目，为镇安县经济及社会发展提供了健康的医疗卫生环境。

2.项目实施的公益性

本项目属于公共卫生项目，公共卫生项目的特点之一就是受益面广，是面向全社会的，受益者不受年龄、阶层、文化、收益的限制；经济效益与社会效益并存，以社会效益为主。

本项目充分彰显其公益属性。在提升医疗环境与设施后，能为周边人群提供更优质的医疗服务，增强疾病预防和救治能力，保障民众健康。项目以改善民生为出发点，不以营利为目的，致力于满足当地居民的医疗需求，缓解“看病难”问题。同时，通过吸纳就业、带动相关产业发展，促进区域经济社会协调发展，体现了对社会公共利益的维护和促进，对推动健康中国建设、构建和谐社会具有重要意义。

综上所述，提升医疗环境与设施后不仅具有显著的社会效益，还能够推动城市的可持续发展，提升居民的就医环境，是一项具有深远意义的公益事业。

3.项目实施的收益性

根据项目专项债券发行计划，经测算预测期现金流量，项目累计净现金流为1488.77万元，且项目存续期内各年度累计净现金流为正，项目在存续期间能够产生持续稳定的现金流，还本付息资金具有一定的稳定性与风险抵抗能力。债券存续期内本项目可用于还本付息的净收益为4591.27万元，债券还本付息费用总额3200.00万元，通过对资金收支数据进行分析测算，本项目债券的本息覆盖倍数为1.43倍。能够合理保证偿还本项目债券本金、利息，可以实现项目收益与融资自求平衡。

（四）项目前期手续完备情况

本项目手续有项目建议书的批复、可行性研究报告的批复、初步设计及概算的批复、项目社会稳定风险评估批复、项目环境影响登记表、项目社会稳定风险评估、不动产登记证书、建设用地规划许可证、建筑工程规划许可证。项目目前暂未开工。

表 1-1 立项及批复情况表

序号	批复文件	批文号
1	镇安县行政审批服务局关于镇安县县域医疗次中心建设项目建议书的批复	镇行政审批许字〔2024〕403号
2	镇安县行政审批服务局关于镇安县县域医疗次中心建设项目可行性研究报告的批复	镇行政审批许字〔2025〕1号
3	商洛市生态环境局镇安县分局关于镇安县县域医疗次中心建设项目环境影响报告表的批复	商环镇函〔2025〕56号
4	镇安县2024年度重大决策事项社会稳定风险评估报备证明	已备案
5	镇安县行政审批服务局关于镇安县县域医疗次中心建设项目初步设计及概算的批复	镇行政审批许字〔2025〕138号
6	米粮镇中心卫生院不动产登记证书（用地资料）	陕2024镇安县不动产权第0001867号
7	关于镇安县县域医疗次中心建设项目建设用地规划许可证	批准文号：陕(2024)镇安县不动产权第0001867号
8	关于镇安县县域医疗次中心建设项目建设工程规划许可证	电子监管号：6110252025GG0006565

（五）项目实施绩效目标

项目以“补充区域医疗卫生短板、优化配置医疗资源，完善医疗服务体系”为目标，既满足目前镇安县及周边镇县的医疗服务需要，符合国家规定的建设标准，同时留有适当的扩容空间，统筹考虑镇安县县域医疗次中心空间布局、交通优化等内容，打造高水平医疗服务的镇安县县域医疗次中心。

本项目的绩效指标详见表 1-2。

表 1-2 项目绩效指标表

项目名称	镇安县县域医疗次中心建设项目					
主管部门	镇安县卫生健康局		实施期限		2025 年 10 月-2027 年 3 月	
资金金额 （万元）	实施期资金总额	4050.00				
	其中：资本金	2050.00				
	债券资金	2000.00（2025 年申请 500 万元，2026 年申请 1500 万元）				
	其他融资					
总体目标	实施期总目标					
	项目以“补充区域医疗卫生短板、优化配置医疗资源，完善医疗服务体系”为目标，既满足目前镇安县及周边镇县的医疗服务需要，符合国家规定的建设标准，同时留有适当的扩容空间，统筹考虑镇安县县域医疗次中心空间布局、交通优化等内容，打造高水平医疗服务的镇安县县域医疗次中心。					
	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	新建门诊综合楼一栋（m ² ）		5000	
			新建应急物资保障用楼一栋（m ² ）		1500	
			购置医疗设备（台/套）		200	
			新增病床（张）		75	
		质量指标	项目建成合格率（%）		100%	
			债券资金使用合规率		100%	
			施工单位资质达标率（%）		100%	
		时效指标	债券发行后年度使用率		100%	
			按规定及时、规范披露信息率		100%	
			及时足额还本付息率		100%	
		成本指标	初设投资偏离度（±%）		≤10%	
		效益指标	经济效益	项目运营期内总收入（万元）		≥13550
	债券存续期内项目净收益（万元）			≥4590		
	社会效益		带动就业岗位不低于（人）		50	
			惠及人口（万人）		≥10	
	可持续影		项目持续发挥作用年限（年）		≥30	

		响指标			
	满意度指标	服务对象 满意度指 标	群众满意度	≥95%	
			受益人群满意度	≥95%	

二、项目投资估算及资金筹措方案

（一）项目估算

1.编制依据及原则

（1）定额采用建设部建标〔1999〕221号文颁发的《全国统一市政工程预算定额》；

（2）《陕西省建筑工程综合概算定额》（1999）；

（3）《全国统一市政工程预算定额陕西省价目表》费用定额（2001）；

（4）《陕西省工程建设其它费用定额》（陕计设计〔1999〕091号）；

（5）《市政工程可行性研究投资估算编制办法》（建设部建标〔1996〕628号文）；

（6）国家发改委、建设部关于发布《项目勘察设计收费管理规定》的通知（计价格〔2002〕10号）；

（7）国家发改委关于印发《招标代理服务收费管理暂行办法》的通知（计价格〔2002〕1980号）；

（8）国家发改委制定的《建设项目前期工作咨询收费暂行规定》（计价格〔1999〕1283号）；

（9）国家发改委、建设部制定的《建设项目监理与相关服务收费标准》（发改价格〔2007〕670号）；

（10）陕西省发改委编制的《陕西省建设项目其他费用定额》（2012年）；

（11）镇安县物价水平、类似项目费用状况及相关估算指标。

（12）国家发改委、建设部发布的《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）；

（13）《陕西省建设项目投资估算编制办法》（陕建价〔2010〕547号文）；

（14）《建设项目投资估算编审规程》（中价协〔2015〕86号文）；

（15）其他工程费按照国家、省、市颁发的有关文件计取。

依据国家、省、市的相关规定，本项目的其他费用由项目前期咨询费、工程勘察费、工程设计费、施工图审查费、工程保险费、竣工图编制费、工程监理费、

招标代理费、环境影响评价费、社会稳定风险评估费、水土保持方案编制费、工程造价咨询费、场地准备及临时设施费等内容构成。其中：

项目前期咨询费根据发改价格〔2015〕10号文计取；

工程勘察费、工程设计费、施工图审查费、竣工图编制费根据计价格〔2002〕10号文计取；

工程保险费按建筑工程费用的3%~6%计取；

工程监理费、招标代理费根据发改价格〔2015〕299号文计取；

环境影响评价费根据计价格〔2002〕125号文，该项费用执行市场价；

社会稳定风险评估费依照《国家发展改革委重大固定资产投资项目社会稳定风险评估暂行办法》；

水土保持方案编制费依照《生产建设项目水土保持方案管理办法》(2023年1月17日水利部令第53号发布)；

工程造价咨询费依据陕价行发〔2012〕72号计取；

场地准备及临时设施费按照不含安装费和设备费的工程费*费率计取。

2.项目总投资

经估算，本项目总投资为4050.00万元。其中工程费用3256.22万元；建设工程其他费用375.03万元；预备费为418.75万元。

项目的投资估算详见表2-1、2-2。

表 2-1 项目总投资估算占比表

单位：万元			
序号	项目	估算	比例
一	工程费用	3256.22	80.40%
二	工程建设其他费	375.03	9.26%
三	预备费	418.75	10.34%
四	总投资	4050.00	100.00%

表 2-2 总投资估算表

序号	名称	估算金额(万元)					技术经济指标			备注
		建筑工程费	安装工程费	设备购置费	其他费用	合计	单位	数量	指标(元)	
一	工程费用	2646.00	142.80	650.00	0.00	3438.80				81.88%
(一)	门诊综合楼	2646.00	142.80	150.00	0.00					
1	建筑结构工程	1806.00					m ²	4200	4300	含基础
2	装饰装修工程	840.00					m ²	4200	2000	
3	安装工程	0.00	142.80	150.00	0.00					
3.1	给排水工程		42.00				m ²	4200	100	
3.2	电气工程		50.40				m ²	4200	120	
3.3	消防工程		54.60				m ²	4200	130	
3.4	暖通工程		37.80				m ²	4200	90	
3.5	电梯工程			150.00			部	3	500000	
(二)	医疗设备	0.00	0.00	500.00	0.00					
	医疗设备			500.00			项	1	5000000	
二	建设工程其他费用				450.29	450.29				10.72%
1	项目前期咨询费	根据发改价格〔2015〕10号文			15.22	15.22	执行市场价			
2	工程勘察费	根据计价格〔2002〕10号文			26.46	26.46	执行市场价			
3	工程设计费	根据计价格〔2002〕10号文			103.16	103.16	执行市场价			
4	施工图审查费	根据计价格〔2002〕10号文			7.94	7.94	执行市场价			
5	工程保险费	建筑工程费用的3%~6%			10.32	10.32	执行市场价			
6	竣工图编制费	根据计价格〔2002〕10号文			12.31	12.31	执行市场价			

7	监理费用	根据发改价格〔2015〕299号文	68.78	68.78	执行市场价	
8	招标代理费	根据发改价格〔2015〕299号文	9.56	9.56	执行市场价	
9	环境影响评价费	根据计价格〔2002〕125号文，该项费用执行市场价	6.00	6.00	执行市场价	
10	社会稳定风险评估费	根据《国家发展改革委重大固定资产投资项目社会稳定风险评估暂行办法》	6.00	6.00	执行市场价	
11	水土保持方案编制费	《生产建设项目水土保持方案管理办法》(2023年1月17日水利部令第53号发布)	10.24	10.24	执行市场价	
12	工程造价咨询费	陕价行发〔2012〕72号	42.00	42.00	执行市场价	
13	场地准备及临时设施费	不含安装费和设备费的工程费*费率	132.30	132.30	执行市场价	
三	预备费		310.91	310.91		7.40%
1	基本预备费		310.91		建标[2007]164号	
四	总投资合计			4050.00		100%

3.项目投资计划

本项目建设周期 18 个月，从 2025 年 10 月至 2027 年 3 月。项目所筹资金将根据项目建设计划和使用需求，全部投资用于本项目建设，根据项目建设进度合理支出。在保证项目工程投资资金充足的情况下，充分利用且不浪费专项债券融资额度。

表 2-3 项目分年度支出计划表

单位：万元

序号	项目	总投资	比例	2025	2026	2027
一	工程费用	3256.22	80.40%	651.24	2279.35	325.62
二	工程建设其他费	375.03	9.26%	75.01	262.52	37.50
三	预备费	321.25	7.93%	64.25	224.88	32.13
四	建设期利息	97.50	2.41%	0.00	37.50	60.00
合计		4050.00	100.00%	790.50	2804.25	455.25

表 2-4 2025 年项目投资计划表

单位：万元

	合计	10 月	11 月	12 月
工程费用	651.24	260.50	195.37	195.37
工程建设其他费用	75.01	30.00	22.50	22.50
预备费	64.25	25.70	19.28	19.28
合计	790.50	316.20	237.15	237.15

（二）资金筹措方案

1.资金筹措原则

（1）筹措渠道多样化

项目的建安资金是项目主要支出，本项目建安费用占比较高，所以在资金筹措时应该尽量确保资金渠道多样化，以不同的组合来降低潜在的风险，提高资金筹措的有效性和稳定性。

（2）筹措计划科学化

不同渠道或者不同时期的项目资金来源可能存在差别，在筹措资金时，应当根据实际的项目性质和实施过程制定科学合理的计划，为项目实施提供坚实的资金保障。

（3）筹措过程规范化

本项目筹措资金过程需遵循国家法律法规和相应的规章制度，有序地进行

资金筹措，以减少不必要的法律纠纷，提高项目实施效率，促进社会和谐稳定。

2. 项目投资额、自有资金及自有资金到位情况

项目总投资额为 4050.00 万元，属新建项目，资金来源为申请专项债券资金及其他配套资金。其中：项目资本金为 2050.00 万元，占总投资的 50.62%。资本金来源为争取苏陕协作资金、中省能力提升资金及自筹解决，目前已自筹 340 万元。将保证按照工程建设进度及时、足额将项目资本金筹措到位。

专项债券融资：结合本项目建设计划，本项目计划发行专项债券融资 2000.00 万元（2025 年申请 500 万元，2026 年申请 1500 万元），占总投资的 49.38%。结合项目实施周期安排。本项目专项债券融资计划分两年进行申请，其中：2025 年计划发行专项债券融资 500.00 万元，占总投资的约 12.35%，期限 20 年；2026 年计划发行专项债券融资 1500.00 万元，占总投资的约 37.03%，期限 20 年。预测利率 3.0%（实际利率以最终发行成功的利率为准）。

表 2-5 项目资金筹措表

单位：万元

序号	项目类别	合计	比例	2025	2026	2027
1	总投资	4050.00	100.00%	790.50	2804.25	455.25
1.1	苏陕协作资金	2050.00	50.62%		1000.00	
1.2	自筹			290.50	49.50	
1.3	中省能力提升资金				254.75	455.25
1.4	政府专项债券	2000.00	49.38%	500.00	1500.00	

3. 专项债券拟发行计划

结合本项目建设计划，本项目 2025 年计划发行专项债券融资 500.00 万元，占总投资的约 12.35%，期限 20 年。本项目 2026 年计划发行专项债券融资 1500.00 万元，占总投资的约 37.03%，期限 20 年。本项目债券发行计划详见表 2-5。

表 2-6 债券发行计划表

单位：万元

发行年份	发行额度（万元）	发行期限
2025 年	500.00	20 年期
2026 年	1500.00	20 年期
合计	2000.00	—

三、项目预期收益、成本、融资平衡情况

（一）与项目相关的收支情况

1.项目预期收入预测

根据镇安县米粮镇中心卫生院 2018—2024 年度业务收入统计表，以及服务周边各单位、城市等情况，结合省市县医疗行业的现状，考虑到本项目建成后将进一步改善镇安县县域医疗次中心的诊疗服务能力，并引入医疗机构良性竞争机制，全面承担镇安县米粮镇、西口镇、高峰镇、大坪镇等乡镇约 10 万人的医疗、急救、疗养、科研、教学、人才培养等。

以本单位 2022~2024 年度财务数据报表作为预测依据，本项目建成后，项目的收益来源主要为门诊收入、住院收入、体检项目收入。

（1）门诊收入

基于审慎客观的评估原则，门诊收入预测依据如下：

表 3-1 2022-2024 年门诊收入情况表

项目	单位	2022	2023	2024	平均值
年门诊数量	人次	18126	17446	18875	18149
日门诊量	人次	50	48	52	50
年门诊收入	万元	330.49	380.69	473.00	394.73
人均门诊收入	元/人次	182.33	218.21	250.60	217.05

本项目的门诊收入按照日门诊量×人均诊疗费×计算天数进行测算。计算天数按全年 365 天计，根据本医院 2022 年~2024 年门诊收入情况表，日门诊量分别为 50 人、48 人、52 人，平均值为 50 人；人均门诊收入分别为 182.33 元/人次、218.21 元/人次、250.60 元/人次，平均值为 217.05 元/人次。

2027 年 3 月镇安县县域医疗次中心项目建设完成，随着医院环境、硬件设施的改善以及医疗服务水平的提升，就医人员增长，镇安县县域医疗次中心门诊收入也将较大幅度。根据过去 3 年医院情况，基于谨慎的原则，保守估计，本项目建成后，2027~2032 年的日门诊量增量人数按平均值的 70%测算，人均门诊收入按平均值测算。2027~2032 年的日门诊量为 35 人，人均门诊收入为 217.05 元/人次。

2033~2046 年期间，每五年日门诊量增加 5 人，人均门诊收入按 5%增长率

测算。经测算，本项目债务存续期间门诊收入 6474.42 万元。

（2）住院收入

基于审慎客观的评估原则，住院收入预测依据如下：

表 3-2 2022-2024 年住院收入情况表

项目	单位	2022	2023	2024	平均值
年住院数量	人次	1552	1821	2382	1918
住院收入	万元	141.64	163.15	202.72	169.17
人均住院收入	元/人次	912.63	895.94	851.03	886.53
人均住院收入	元/床·日	130.38	127.99	121.58	126.65

本项目的门诊收入按照人均住院收入×床位数×利用率×计算天数进行测算。计算天数按全年 365 天计，根据本医院 2022 年~2024 年住院收入情况表，平均住院天数按 7 天/人测算，人均住院收入分别为 130.38 元/床·日、127.99 元/床·日、121.58 元/床·日，平均值为 126.65 元/床·日。

2027 年 3 月镇安县县域医疗次中心项目建设完成，随着医院环境、硬件设施的改善以及医疗服务水平的提升，就医人员增长，镇安县县域医疗次中心住院收入也将较大幅度。根据过去 3 年医院情况，基于谨慎的原则，保守估计，本项目建成后，2027~2032 年的人均住院收入按平均值 126.65 元/床·日测算。

本项目建成后，新增床位 75 个，2027 年床位利用率按 50%测算，2028~2034 年期间，床位利用率按每年 5%增长率测算，以后年度利用率保持在 85%不再增长。

经测算，本项目债务存续期间住院收入 5604.22 万元。

（3）体检项目收入

本项目的体检项目收入按照年体检人数×人均体检费进行测算。本项目新建成门诊综合楼，新增体检业务收入，体检项目包括一般检查、实验室检查、心电图检查、影像检查、彩超检查、其他检查等项目。常规体检套餐价格 364 元/人，另有价值 1286 元/次的女性专项检查项目，价值 1035/次的男性专项检查项目，剩余可选项目价值 3392 元。基于谨慎的原则，结合镇安县医疗的现状条件，本项目人均体检费用按 700 元/人计。

镇安县米粮镇、西口镇、高峰镇、大坪镇以及山阳县杨地镇的常住人口总和

约为 10 万人，其中 60 岁以上老年人占比约 20%-25%（参照陕西省农村老龄化率）。因此，老年人口数量大致为 2 万至 2.5 万人。年体检人数按老年人人口的 5% 计入，为 $2.0 \text{ 万人} \times 5\% = 1000 \text{ 人}$ 。

本项目建成后，2027~2032 年的人均体检费用按 700 元/人测算，2033~2046 年期间，每五年人均体检费用按 2% 增长率测算。2027~2032 年的年体检人数按 1000 人测算，2033~2046 年期间，每五年年体检人数增加 50 人。

经测算，本项目债务存续期间体检项目收入 1476.90 万元。

综上所述，项目债券存续期内自 2025 年到 2046 年项目预期收入共计为 13555.54 万元。明细表 3-3 如下：

表 3-3 项目预期收入表

单位：万元

	项目	合计	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036
1	门诊收入	6474.42	207.75	275.74	275.74	275.74	275.74	275.74	331.12	331.12	331.12	331.12
	计算天数		275	365	365	365	365	365	365	365	365	365
	日门诊量（人）		35	35	35	35	35	35	40	40	40	40
	人均门诊费（元/人）		217.05	217.05	217.05	217.05	217.05	217.05	227.90	227.90	227.90	227.90
2	住院收入	5604.22	130.01	190.68	208.02	225.35	242.69	260.02	291.23	309.43	309.43	309.43
	利用率（%）		50%	55%	60%	65%	70%	75%	80%	85%	85%	85%
	人均住院费（元/床·日）		126.65	126.65	126.65	126.65	126.65	126.65	132.98	132.98	132.98	132.98
	新增床位数（床）		75	75	75	75	75	75	75	75	75	75
3	体检项目收入	1476.90	52.50	70.00	70.00	70.00	70.00	70.00	74.97	74.97	74.97	74.97
	年体检人数		1000	1000	1000	1000	1000	1000	1050	1050	1050	1050
	人均体检费（元/人）		700.00	700.00	700.00	700.00	700.00	700.00	714.00	714.00	714.00	714.00
4	合计	13555.54	390.26	536.42	553.76	571.09	588.43	605.76	697.32	715.52	715.52	715.52

续上表

单位：万元

	项目	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046
1	门诊收入	331.12	365.14	365.14	365.14	365.14	365.14	401.74	401.74	401.74	201.42
	计算天数	365	365	365	365	365	365	365	365	365	183
	日门诊量（人）	40	42	42	42	42	42	44	44	44	44
	人均门诊费（元/人）	227.90	239.29	239.29	239.29	239.29	239.29	251.26	251.26	251.26	251.26
2	住院收入	309.43	324.90	324.90	324.90	324.90	324.90	341.14	341.14	341.14	170.57
	利用率（%）	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%
	人均住院费（元/床·日）	132.98	139.63	139.63	139.63	139.63	139.63	146.61	146.61	146.61	146.61
	新增床位数（床）	75	75	75	75	75	75	75	75	75	75
3	体检项目收入	74.97	80.11	80.11	80.11	80.11	80.11	85.43	85.43	85.43	42.71
	年体检人数	1050	1100	1100	1100	1100	1100	1150	1150	1150	1150
	人均体检费（元/人）	714.00	728.28	728.28	728.28	728.28	728.28	742.85	742.85	742.85	742.85
4	合计	715.52	770.15	770.15	770.15	770.15	770.15	828.31	828.31	828.31	414.71

2.项目预期成本

参照周边地区医院近几年的成本费用，并收集了本医院近年的支出资料情况，根据《医院成本核算与财务管理实用手册》等资料估算未来项目运营支出。本项目投入使用后的正常运营支出主要有药品和材料支出、燃料及动力费、维修费及其他费用支出。

（1）药品和材料支出

按照周边其他类似医院近年实际数据，药品和材料支出平均占营业收入的40%进行测算。

经测算，债券存续期内药品和材料支出共计 5422.21 万元。

（2）燃料及动力费

本项目外购、燃料动力费用主要包括水、电等费用，电费按照镇安县用电均价 0.60 元/Kw·h 计算，水费按照 4.5 元/吨计算，本项目年耗水量 3.91 万吨，年耗电量 159.43 万 Kw·h。经估算，该项目正常年需支出燃料动力费为 113.25 万元。

经测算，债券存续期内燃料及动力费共计 2237.45 万元。

（3）维修费用

本项目维修费用按固定资产投资的 1%计入。经测算，债券存续期内维修费用共计 626.82 万元。

（4）其他费用

本项目其他费用按年收入的 5%计入。经测算，债券存续期内其他费用共计 677.78 万元。

综上所述，项目债券存续期 2025 年到 2046 年项目预期支出共计 8964.27 万元。明细详见表 3-4 所示。

表 3-4 项目预期支出表

单位：万元

	项目	合计	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036
1	药品和材料支出	5422.21	156.10	214.57	221.50	228.44	235.37	242.31	278.93	286.21	286.21	286.21
2	燃料及动力费	2237.45	84.94	113.25	113.25	113.25	113.25	113.25	113.25	113.25	113.25	113.25
3	维修费用	626.82	24.42	32.56	32.56	32.56	32.56	32.56	32.56	32.56	32.56	32.56
4	其他费用及其他	677.78	19.51	26.82	27.69	28.55	29.42	30.29	34.87	35.78	35.78	35.78
5	合计	8964.27	284.98	387.21	395.01	402.81	410.61	418.41	459.61	467.80	467.80	467.80

续上表

单位：万元

	项目	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046
1	药品和材料支出	286.21	308.06	308.06	308.06	308.06	308.06	331.33	331.33	331.33	165.88
2	燃料及动力费	113.25	113.25	118.92	118.92	118.92	118.92	118.92	124.86	124.86	62.43
3	维修费用	32.56	32.56	32.56	32.56	32.56	32.56	32.56	32.56	32.56	16.28
4	其他费用及其他	35.78	38.51	38.51	38.51	38.51	38.51	41.42	41.42	41.42	20.74
5	合计	467.80	492.38	498.05	498.05	498.05	498.05	524.22	530.16	530.16	265.33

3.税费预测

根据《医疗机构管理条例》（国务院令第 149 号）及卫生部《医疗机构管理条例实施细则》（卫生部令第 35 号）的规定，本项目免缴税费。

4.发行费用

本项目债券发行费用按照债券发行计划中发行金额的 1‰ 预计，2025 年债券发行费用为 0.5 万元。2026 年债券发行费用为 1.5 万元。

5.债券利息

本项目 2025 年计划申请专项债券 500.00 万元，2026 年计划申请专项债券 1500.00 万元，发行期限 20 年，从谨慎性原则考虑，假设债券融资利率 3.0%。债券存续期内每半年支付一次利息，到期一次性支付当期利息和本金。

表 3-5 债券利息支出预测表

单位：万元

年度	期初专项 债券本金 金额	新增专项 债券本金	偿还专项 债券本金	期末专项 债券本金 余额	专项债券 票面利率	应付专项 债券利息	当年还本 付息合计
2025	0	500		500	3.00%	0	0
2026	500	1500		2000	3.00%	37.5	37.5
2027	2000			2000	3.00%	60	60
2028	2000			2000	3.00%	60	60
2029	2000			2000	3.00%	60	60
2030	2000			2000	3.00%	60	60
2031	2000			2000	3.00%	60	60
2032	2000			2000	3.00%	60	60
2033	2000			2000	3.00%	60	60
2034	2000			2000	3.00%	60	60
2035	2000			2000	3.00%	60	60
2036	2000			2000	3.00%	60	60
2037	2000			2000	3.00%	60	60
2038	2000			2000	3.00%	60	60
2039	2000			2000	3.00%	60	60
2040	2000			2000	3.00%	60	60
2041	2000			2000	3.00%	60	60
2042	2000			2000	3.00%	60	60
2043	2000			2000	3.00%	60	60
2044	2000			2000	3.00%	60	60
2045	2000		500	1500	3.00%	60	560
2046	1500		1500		3.00%	22.5	1522.5
合计		2000	2000			1200	3200

（二）资金测算平衡表

根据项目专项债券发行计划，经测算预测期现金流量，项目累计净现金流为 1488.77 万元，且项目存续期内各年度累计净现金流为正，项目在存续期间能够产生持续稳定的现金流，还本付息资金具有一定的稳定性与风险抵抗能力。债券存续期内本项目可用于还本付息的净收益为 4591.27 万元，债券还本付息费用总额 3200.00 万元，通过对资金收支数据进行分析测算，本项目债券的本息覆盖倍数为 1.43 倍。能够合理保证偿还本项目债券本金、利息，可以实现项目收益与融资自求平衡。

表 3-7 资金测算平衡表

单位：万元

•	项目	合计	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034
一	现金流入	18668.33	786.00	4288.50	843.26	536.42	553.76	571.09	588.43	605.76	697.32	715.52
1	业务活动现金流入	13555.54	0.00	0.00	390.26	536.42	553.76	571.09	588.43	605.76	697.32	715.52
2	融资活动现金流入	2000.00	500.00	1500.00								
2.1	债券资金流入	2000.00	500.00	1500.00								
2.2	其他融资流入	0.00	0.00	0.00	0.00							
3	资本金流入	3527.50	286.00	2788.50	453.00							
二	现金流出	16096.27	788.00	2788.50	737.98	447.21	455.01	462.81	470.61	478.41	519.61	527.80
1	固定资产投资 现金流出	3930.00	786.00	2751.00	393.00							
2	业务活动现金流出	8964.27	0.00	0.00	284.98	387.21	395.01	402.81	410.61	418.41	459.61	467.80
2.1	运营成本	8964.27	0.00	0.00	284.98	387.21	395.01	402.81	410.61	418.41	459.61	467.80
2.2	应交增值税	0.00			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.3	税金及附加	0.00			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.4	所得税	0.00			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.5	房产税	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	3202.00	2.00	37.50	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00
3.1	债券利息	1200.00		37.50	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00
3.2	债券本金	2000.00										
3.3	发行费用	2.00	2.00									
3.3	贷款利息	0.00										
3.4	贷款本金	0.00										
三	当期现金结余	1488.77	0.00	0.00	105.28	89.22	98.75	108.29	117.82	127.36	177.71	187.72
四	期初现金		0.00	0.00	0.00	105.28	194.50	293.25	401.54	519.36	646.72	824.42
五	期末现金		0.00	0.00	105.28	194.50	293.25	401.54	519.36	646.72	824.42	1012.14
六	本息保障覆盖倍数	1.43										

续上表

单位：万元

•	项目	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	
一	现金流入	715.52	715.52	715.52	770.15	770.15	770.15	770.15	770.15	828.31	828.31	828.31	414.71
1	业务活动现金流入	715.52	715.52	715.52	770.15	770.15	770.15	770.15	770.15	828.31	828.31	828.31	414.71
2	融资活动现金流入												
2.1	债券资金流入												
2.2	其他融资流入												
3	资本金流入												
二	现金流出	527.80	527.80	527.80	552.38	558.05	558.05	558.05	558.05	584.22	590.16	590.16	2287.83
1	固定资产投资 现金流出												
2	业务活动现金流出	467.80	467.80	467.80	492.38	498.05	498.05	498.05	498.05	524.22	530.16	530.16	265.33
2.1	运营成本	467.80	467.80	467.80	492.38	498.05	498.05	498.05	498.05	524.22	530.16	530.16	265.33
2.2	应交增值税	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.3	税金及附加	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.4	所得税	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.5	房产税	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	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	2022.50
3.1	债券利息	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	22.50
3.2	债券本金												2000.00
3.3	发行费用												
3.3	贷款利息												
3.4	贷款本金												
三	当期现金结余	187.72	187.72	187.72	217.77	212.11	212.11	212.11	212.11	244.09	238.15	238.15	-1873.12
四	期初现金	1012.14	1199.86	1387.58	1575.30	1793.07	2005.18	2217.28	2429.39	2641.50	2885.59	3123.74	3361.89
五	期末现金	1199.86	1387.58	1575.30	1793.07	2005.18	2217.28	2429.39	2641.50	2885.59	3123.74	3361.89	1488.77
六	本息保障覆盖倍数												

（三）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，确保还款资金及时、足额支付。

债券存续期间，政府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。本项目若提前偿还本金，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工程可行性研究报告的批复，政府主管部门批复初步设计后可能会有小幅度的变动，影响项目自有资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国家、陕西省政策调整以及项目自身租金收入不足的因素影响营业收入，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.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。政府的政策对商业活动的影响是全局性的，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、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。

8.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、地价风险、管理风险、工程招投标风险、国民经济状况变化风险。

9.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。

10.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.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。
- 2.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

避免因设计方案的变更而拖延工期或造成报废工程。

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，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、区位选择、时机选择、融资选择、租售选择等。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.做好前期宣传工作和后期运营管理，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.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。地方政府已结合自身实际，建立了政府债务应急处置机制，多措并举，上下联动，切实防范化解财政金融风险。

（二）发行计划

本项目专项债券发行计划为2025年发行500万元，发行期限为20年；计划2026年发行1500万元，发行期限为20年。详见表5-1。

表 5-1 债券发行计划表

单位：万元

发行年份	发行额度（万元）	发行期限
2025 年	500.00	20 年期
2026 年	1500.00	20 年期
合计	2000.00	—

（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

本项目专项债券计划2025年发行20年期记账式固定利率附息债，债券发行总额500.00万元，计划2026年发行20年期记账式固定利率附息债，债券发行总额1500.00万元，发行面值均为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

利息按每半年支付一次（20 年期及以上按每半年），本金到期一次性偿还。

（八）发行费用

2025 年债券发行手续费为承销面值的 1%，以及发行涉及的登记服务费、评级机构、律师事务所等费用，由市、县财政部门通过政府性基金预算安排支付。

（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. 时间安排

按照规定时间，在竞争性招标结束后 15 分钟内为填制债权托管申请书时间。

4. 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。

5. 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分销，可于招投标后一日进行分销。承销机构间不得分销。承销机构根据市场情况自定分销价格。

（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）每期债券付息、兑付日五个工作日之前披露

还本付息公告。

（四）每期债券存续期内定期披露内容

1. 陕西省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/项目单位运营最新情况说明。
3. “陕西省专项债券”跟踪评级报告。

（五）每期债券存续期内随时披露内容

可能影响到“专项债券”按期足额兑付的重大事项随时披露。