

黄龙县中医医院提质扩能建设项目

专项债券实施方案



主管部门：黄龙县卫生健康局



财政部门：黄龙县财政局



实施单位：黄龙县中医医院

编制日期：二〇二五年八月

目录

前言 1

一、项目基本情况 3

 （一）项目总体情况 3

 （二）项目实施的具体方案 4

 （三）项目效益分析 5

 （四）项目立项及批复情况 6

 （五）项目实施绩效目标 7

二、项目投资概算及资金筹措方案 10

 （一）项目概算 10

 （二）资金筹措方案 13

三、项目预期收益、成本、融资平衡情况 15

 （一）与项目相关的收支情况 15

 （三）其他需要说明的事项 24

四、项目风险评估及控制措施 24

 （一）影响项目收益和融资平衡结果的风险因素 24

 （二）主要风险控制措施 25

五、债券发行方案 26

 （一）发行依据 26

 （二）发行计划 28

 （三）发行场所 28

 （四）品种和数量 28

 （五）时间安排 28

 （六）上市安排 28

 （七）兑付安排 28

 （八）招投标 28

 （九）分销 29

 （十）发行款缴纳 29

 （十一）发行费用 29

六、信息披露计划 29

 （一）每期债券发行日五个工作日之前披露 29

(二) 每期债券发行结束当日披露 30

(三) 每期债券付息、兑付日五个工作日之前披露 30

(四) 每期债券存续期内定期披露内容 30

(五) 每期债券存续期内随时披露内容 30

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。

《“健康中国 2030”规划纲要》提出“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，坚持预防为主的方针，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专项收入及财政拨款收入等，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）项目总体情况

党和政府非常重视医疗卫生事业，习近平总书记对医疗卫生发表一系列论述，强调要遵循医疗卫生发展规律，传承精华，守正创新，加快推进医疗卫生现代化、产业化，坚持中西医并重，推动黄龙县医疗卫生协调发展，推动医疗卫生事业和产业高质量发展，推动黄龙县医疗卫生走向世界，黄龙县医疗充分发挥防病治病的独特优势和作用，为建设健康中国、实现中华民族伟大复兴的中国梦贡献力量。陕西省委、省人民政府高度重视医疗卫生工作，要求把大力发展医疗卫生事业作为一项重要的政治任务，就黄龙县医疗工作提出具体指导意见。随着国家对医疗的发展越来越重视和人民群众对医疗需求的增加。加强建设黄龙县医疗突出、临床疗效显著、示范带动作用明显的特色医院，已成为满足人民群众对优质高效的医疗服务的迫切需求。该项目的建设符合国家、省、市及地方的发展规划，使日益增长的就医需求得到满足，有利于医疗事业的全面发展、促进社会的和谐稳定。

黄龙县中医医院成立于 1983 年 11 月，目前已发展成为一所集医疗、急救、疾病预防、康复理疗、公共卫生服务等于一体，以“突出中医特色，兼顾中西医结合”为诊疗理念的二级甲等中医医院，与黄龙县石堡镇中心卫生院、石堡镇计生站同属一个机构。2016 年医院搬迁至现址，占地面积 1.6 万平方米，总投资 5000 万元。

近年来，在县委、县政府的大力支持下，在县卫健局的正确领导下，全院上下不忘初心、砥砺前行。竭力拓展业务，提高中医药服务能力，注重患者的获得感和临床疗效，严格遵守“厚德精医，传承创新”的院训，以病人为中心，坚持“未病先防，既病防变”的健康理念，突出中医特色的办院方向，建设现代化中医医院通过多年的努力，赢得了上级领导的充分肯定和群众的一致好评，取得了社会效益和经济效益的“双丰收”。先后被评为全国改善医疗服务百佳医院、神经系统疾病专病社区队列研究先进单位；省级卫生先进单位、省级中医药特色医养结合示范基地建设单位、省级中医药新闻宣传先进单位；市级文明单位、全市卫生系统“创佳评优”竞赛活动最佳单位；县级文明单位、县级中医药适宜技术培训优秀单位。

通过对黄龙县中医医院基础设施进行改造和扩建，满足县域日益增长的医疗服务需求，提升医疗服务的现代化水平，进而全面提升中医药服务体系的健全性

和医疗服务能力，为患者提供更加优质、高效的中医药服务。主要任务：旨在优化现有医疗资源，提升服务品质，强化中医药特色，融入现代化管理手段，以满足患者日益增长的健康需求。

（二）项目实施的具体方案

1.项目名称

黄龙县中医医院提质扩能建设项目

2.项目主管部门

黄龙县卫生健康局

3.项目建设运营单位

黄龙县中医医院

4.项目性质

改建

5.项目区位

本项目位于黄龙县中医医院内。

6.项目建设规模及内容

本项目拟对黄龙县中医医院门诊四楼、门诊一楼、医养楼三楼、四楼、发热门诊一楼、二楼、医院门口附属建筑进行改造提升，总改造面积 7337.01m²，同时进行给排水、电力等基础设施的进行提升改造，并购置相关设备。改造明细如下：

1) 门诊四楼：将原有功能分区进行重新规划，规划手术室、供应室，建筑面积 703.00m²。三层装饰面积 905.00m²，二层装饰面积 905.00m²。

2) 门诊一楼：将原有门诊一楼发热门诊改为放射值班室，输液大厅以及治疗室、留观室配药室分别改造为 DR 机房、操作间以及 CT 机房，改造面积 905.00m²；

3) 医养楼二、三、四楼：医养楼二楼进行装饰改造，改造面积 925.66m²，三楼、四楼改造，增加床位 22 张，改造面积 925.66m²。医养楼四楼综合培训室改造为会议室，改造面积 629.93m²。

4) 发热门诊一楼、二楼：改造发热门诊一楼，面积 308.88m²；发热门诊二楼：改造面积 308.88m²。

5) 新建一层监控值班室，面积 78m²；新建 1 层病案室，面积 67.77m²；新建 2 层高低压配电室，面积 307.50m²，规划停车位 700m² 及配套绿化给排水以及电

力设施改造。

6) 购置计算机断层扫描摄影系统、高档彩色多普勒超声诊断仪、肛肠科附属设备设施、电子结肠内窥镜、肛肠检查治疗仪等附属设备设施。同时，更换污水处理设施等。

7.项目总投资

本项目总投资概算 3986.64 万元，其中：工程费用 3582.11 万元，工程其他费用 178.87 万元，基本预备费 225.66 万元。

8.项目建设进度

本工程建设期为 10 个月，从 2025 年 9 月至 2026 年 6 月。

（三）项目效益分析

1.项目实施的必要性

（1）项目建设是医疗资源优化的需要

黄龙县中医医院提质扩能项目的首要必要性在于优化医疗资源配置。随着县域人口增长及健康需求的多样化，现有的医疗资源已难以满足日益增长的服务需求。通过提质扩能项目，可以合理规划医疗设施布局，更新医疗设备，提升医院整体服务能力和效率，从而实现医疗资源的优化配置，确保有限的医疗资源能够更高效地服务于广大患者。

（2）项目建设是满足群众需求的需要

人民群众对高质量医疗服务的需求日益增长，是推动本项目建设的重要动力。项目将重点解决当前医疗服务中存在的“看病难、看病贵”问题，通过增加医疗服务供给、提高服务质量，使群众在家门口就能享受到优质、便捷的医疗服务，切实增强人民群众的健康福祉。

（3）项目建设是提高应急救治能力的需要

在突发事件面前，医疗机构的应急救治能力至关重要。黄龙县中医医院提质扩能项目将注重提升医院的应急救治能力，完善急救体系，加强急救设备配备和人员培训，确保在紧急情况下能够迅速响应、有效救治，为人民群众的生命安全和身体健康提供坚实保障。

（4）项目建设是促进区域医疗平衡的需要

黄龙县中医医院作为县域内的重要医疗机构，其提质扩能项目将有助于促进区域医疗资源的均衡发展。通过提升医院服务能力和水平，可以带动周边基层医

疗机构的发展，提高区域内整体医疗服务水平，缩小城乡医疗差距，促进区域医疗资源的平衡与共享。

2.项目的社会效益分析

（1）有利于人民群众对医疗服务的需求、推动医疗卫生事业的发展，促进区域经济发展。

本项目的建设不仅给黄龙县人民提供更高质量的医疗卫生服务，满足人民群众的健康需求，特别是对特色治疗的需求。而且促进医疗理论和实践的发展，推动医疗卫生科技创新，提高医疗保健领域的影响力。

医疗卫生的建设可以引进先进的医疗设备和技術，提高医院整体服务水平，为患者提供更加优质、高效的医疗服务。还可以带动相关产业的发展，如中药产业、医疗设备制造业等，为区域经济发展注入新的动力。也可以增强社会对中医医疗服务的信任度和美誉度，提高黄龙县医疗服务的市场竞争力。

3.项目实施的公益性

首先，黄龙县中医医院的建设和发展得到了政府的大力支持和投入，这使得中医医院在为患者提供基本的医疗服务方面具有很强的公益性。

其次，黄龙县中医医院在应对突发公共卫生事件时，往往需要冲在第一时间，承担起为民众健康保驾护航的责任。黄龙县中医医院曾派出医护人员前往疫情严重地区进行救援和治疗，提供大量的医疗物资和设备支持，这些行动都体现了黄龙县中医医院的公益性。

此外，黄龙县中医医院在普及医药知识、推广医药文化方面 also 具有很强的公益性。黄龙县中医医院通过开展义诊、健康讲座、中医药文化展览等活动，向社会公众普及医药知识，提高公众对医药的认识和了解，推动中医药文化的传承和发展。

4.项目实施的收益性

本项目有一定的收益性。本项目完成后，项目主要收入来源主要为开展业务及其他活动中依法取得的资金。债券存续期内，项目运营收入共计 50500.00 万元，运营成本共计 46000.00 万元。项目具有一定的盈利能力，符合收益性要求。

（四）项目立项及批复情况

本项目手续有可行性研究报告的批复、社会稳定风险评估的批复、用地情况与规划意见的函、初步设计及概算的批复等，其他手续正在有序办理中。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	黄龙县人民政府办公室 关于黄龙县中医医院提质扩能建设项目 可行性研究报告的批复	黄政办审发〔2024〕124 号
2	黄龙县人民政府办公室关于黄龙县中医医院提质扩 能建设项目环评手续的意见	黄政办审发(2025)141 号
3	关于《黄龙县中医医院提质扩能建设项目》的项目 可研报告社会稳定风险评估的批复	黄政法函〔2024〕59 号
4	黄龙县自然资源和林业局 关于黄龙县中医医院提质扩能建设项目 用地情况与规划意见的函	
5	黄龙县人民政府办公室 关于黄龙县中医医院提质扩能建设项目 初步设计及概算的批复	黄政办审发〔2025〕143 号

（五）项目实施绩效目标

本项目符合我国国民经济可持续发展的战略目标。实施本项目，能够解决黄龙县居民就医问题，还能在一定程度上解决社会就业与再就业问题。有利于促进黄龙县经济发展，对建设和谐社会有着重大意义。

根据黄龙县中医医院建设项目政府专项债事前绩效评估报告，事前绩效评估组通过入户调研、查阅资料、电话咨询等多种方式，独立、客观、公正地开展评估工作，对项目实施的必要性、公益性、收益性；项目建设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；绩效目标合理性等方面进行了充分论证，通过论证打分，本项目最终得分 98 分，项目实施立项依据充分，具备实施的必要性和可行性；债券资金需求合理，符合专项债券相关政策规定；项目收入、成本收益预测合理，测算规范；项目投资明细编制与项目实施内容和目标对应。项目绩效目标表除部分指标不够完善外，总体设置合理。综合评估，对本项目应“予以支持”，具备申请专项债券资金支持的必要性和可行性。

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	黄龙县中医医院提质扩能建设项目					
主管部门	黄龙县卫生健康局		实施期限	2025 年 9 月-2026 年 6 月		
资金金额 (万元)	实施期资金总额		3986.64 万元			
	其中：资本金		1986.64 万元			
	债券资金		2000.00 万元			
	其他融资		0.00			
总体目标	实施期总目标					
	<p>本项目拟对黄龙县中医医院门诊四楼、门诊一楼、医养楼三楼、四楼、发热门诊一楼、二楼、医院门口附属建筑进行改造提升，总改造面积 7337.01m²，同时进行给排水、电力等基础设施的进行提升改造，并购置相关设备。改造明细如下：</p> <p>1) 门诊四楼：将原有功能分区进行重新规划，规划手术室、供应室，建筑面积 703.00m²。三层装饰面积 905.00m²，二层装饰面积 905.00m²。</p> <p>2) 门诊一楼：将原有门诊一楼发热门诊改为放射值班室，输液大厅以及治疗室、留观室配药室分别改造为 DR 机房、操作间以及 CT 机房，改造面积 905.00m²；</p> <p>3) 医养楼二、三、四楼：医养楼二楼进行装饰改造，改造面积 925.66m²，三楼、四楼改造，增加床位 22 张，改造面积 925.66m²。医养楼四楼综合培训室改造为会议室，改造面积 629.93m²。</p> <p>4) 发热门诊一楼、二楼：改造发热门诊一楼，面积 308.88m²；发热门诊二楼：改造面积 308.88m²。</p> <p>5) 新建一层监控值班室，面积 78m²；新建 1 层病案室，面积 67.77m²；新建 2 层高低压配电室，面积 307.50m²，规划停车位 700m² 及配套绿化给排水以及电力设施改造。</p> <p>6) 购置计算机断层扫描摄影系统、高档彩色多普勒超声诊断仪、肛肠科附属设备设施、电子结肠内窥镜、肛肠检查治疗仪等附属设备设施。同时，更换污水处理设施等。</p>					
	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	总改造面积（m ² ）		7337.01	
			门诊楼改造面积（m ² ）		2715.00	
			医养楼改造面积（m ² ）		2481.25	
			发热门诊改造面积（m ² ）		617.76	
	质量指标		资本金到位率		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、规范披露信息率	100%	
			及时足额还本付息率	100%	
		成本指标	初设批复投资偏离（±%）	≤10%	
	效益指标	社会效益	受益人数（万人）	≥10	
			增加就业岗位（个）	≥100	
		经济效益	项目经营收入（万元）	≥50500	
			项目存续期净收益（万元）	≥4400	
		可持续影响指标	项目持续发挥作用年限（年）	≥30	
	满意度指标	满意度指标	群众满意度	≥95%	
			患者满意度	≥95%	

二、项目投资概算及资金筹措方案

（一）项目概算

1.编制依据及原则

- 1) 项目可行性研究报告及批复；
- 2) 项目设计说明书及各专业图纸；
- 3) 《陕西省市政工程价目表》（2009）；
- 4) 《陕西省安装工程价目表》（2009）；
- 5) 《陕西省建筑工程价目表》（2009）；
- 6) 建标〔2011〕1号《市政工程设计概算编制办法》；
- 7) 陕发改投资〔2012〕241号《陕西省建设工程其他费用定额》；
- 8) 陕建发〔2017〕270号《关于增加建设工程扬尘治理专项措施费及综合人工单价调整的通知》；
- 9) 陕建发〔2019〕45号《关于调整我省建设工程计价依据的通知》；
- 10) 陕建发〔2020〕1097号《关于建筑施工安全生产责任保险费用计价的知》；
- 11) 陕建发〔2021〕1097号《关于调整房屋建筑和市政基础设施工程工程量清单计价综合人工单价的通知》；
- （12）工程设计费：按国家计委、建设部计价格〔2002〕10号文和《国家发展改革委关于降低部分建设项目收费标准规范行为等有关问题的通知》（发改价格〔2011〕534号）的规定计取；
- 13) 环境影响评价费：按国家计委、国家环保总局计价格〔2002〕125号文和《国家发展改革委关于降低部分建设项目收费标准规范行为等有关问题的通知》（发改价格〔2011〕534号）的规定计取；
- 14) 工程监理费：按照《建设工程监理与相关服务收费管理规定》（发改价格〔2007〕670号）、《国家发展改革委关于降低部分建设项目收费标准规范行为等有关问题的通知》（发改价格〔2011〕534号）和陕西省物价局、省建设厅（陕价行发〔2007〕83号）的规定计取；
- 15) 劳动安全卫生评审费：按工程费用0.4%计取；
- 16) 节能评估费：按照项目前期费的相关规定计取；
- 17) 招投标代理服务费：按国家计委计价格〔2002〕1980号、（发改办价格

〔2003〕857 号）和《国家发展改革委关于降低部分建设项目收费标准规范行为等有关问题的通知》（发改价格〔2011〕534 号）的规定计取。

2.项目总投资

项目资金总额：本项目总投资概算 3986.64 万元，其中：工程费用 3582.11 万元，工程其他费用 178.87 万元，基本预备费 225.66 万元。

项目的投资概算详见表 2-1、2-2。

表 2-1 项目总投资概算占比表

单位：万元			
序号	项目	概算	比例
一	工程费用	3582.11	89.85%
二	工程建设其他费	178.87	4.49%
三	预备费	155.66	3.90%
四	建设期利息	70.00	1.76%
五	总投资	3986.64	100.00%

表 2-2 总投资概算表

单位：万元

序号	工程项目或费用名称	概算造价（元）					占总投资比例（%）
		建筑工程费	安装工程费	设备购置费	其他费用	合计	
1	工程费用	9519410.75	15701714.91	10600000.00		35821125.66	89.85
1.1	门诊楼	1077914.45	1397942.85			2475857.30	6.21
1.2	医养楼	1407623.63	1588349.01			2995972.64	7.52
1.3	辅助楼	1047234.75	421033.92			1468268.67	3.68
1.4	发热门诊		173245.19			173245.19	0.43
1.5	医疗专项	1908421.46	1689494.15			3597915.61	9.02
1.6	办公楼	351532.65				351532.65	0.88
1.7	水泵房		507760.32			507760.32	1.27
1.8	消防控制室		248372.79			248372.79	0.62
1.9	普通区域		4124178.67			4124178.67	10.35
1.10	室外部分	3726683.81	5551338.01			9278021.82	23.27
1.11	设备及工器具购置费			10600000.00		10600000.00	26.59
2	工程建设其他费用				1788666.00	1788666.00	4.49
3	预备费					2256587.50	5.66
4	静态总投资					39866379.16	100
5	动态总投资					39866379.16	100
6	铺底流动资金						
7	总投资					39866379.16	100

3.项目投资计划

本项目建设期为 10 个月，从 2025 年 9 月至 2026 年 6 月，由政府财政资金和政府专项债分别投入。本项目总投资为 3986.64 万元。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，充分利用且不浪费当年专项债券融资额度。

项目分年度与分月度投资计划详见表 2-3、2-4。

表 2-3 项目分年度投资计划表

单位：万元

序号	项目	总投资	2025	2026
一	工程费用	3582.11	2149.27	1432.84
二	工程建设其他费用	178.87	107.32	71.55
三	预备费	155.66	93.40	62.26
四	建设期利息	70.00	0.00	70.00
动态总投资		3986.64	2349.98	1636.66

表 2-4 2025 年分月度投资计划表

单位：万元

项目	合计	9 月	10 月	11 月	12 月
工程费用	2149.27	859.71	644.78	429.85	214.93
工程建设其他费用	107.32	42.93	32.20	21.46	10.73
预备费	93.40	37.36	28.02	18.68	9.34
合计	2349.98	939.99	705.00	470.00	235.00

（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费用是项目主要支出，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

筹措过程需遵循国家法律法规和相应的规章制度，有秩序地进行资金筹措，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、项目单位自筹资金及资金到位情况

项目总投资额为 3986.64 万元。属新建项目，资金来源为财政配套资金及专项债券。其中：财政配套及自有资金 1986.64 万元；申请地方政府专项债券 2000.00 万元。

本项目自有资金为 1986.64 万元，占总投资的约 49.83%。资金来源为财政配套及自有资金，后续将保证按照工程建设进度及时、足额将项目自有资金筹措到位。

专项债券融资：结合本项目建设计划，通过发行专项债券解决实施本项目建设的融资需求。本项目计划发行专项债券融资 2000.00 万元，占总投资的约 50.17%，期限 20 年，利率 3.50%（实际利率以最终发行成功的利率为准）。

本项目资金筹措详见表 2-5。

表 2-5 项目资金筹措表

单位：万元

序号	资金来源	合计	2025	2026
1.1	总投资	3986.64	2349.98	1636.66
1.2	财政配套及自有资金	3986.64	349.98	1636.66
1.3	政府专项债券	2000.00	2000.00	0.00

3.专项债券拟发行计划

本项目计划申请专项债券 2000.00 万元。发行计划为：2025 年申请 2000.00 万元，发行期限为 20 年。本项目债券发行计划详见表 2-6。

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	2000.00	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

根据黄龙县中医医院近几年财务报表中医疗事业收入、财政拨款收入和其他收入，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黄龙县中医医院的诊疗服务能力，并引入医疗机构良性竞争机制，全面承担黄龙县中医医院约 10 万人的医疗、急救、疗养、科研、教学、人才培养等。

以本单位近三年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医疗事业收入、财政拨款收入和其他收入。基于审慎客观的评估原则，收入预测依据如下：

表 3-1 2022-2024 年黄龙县中医医院收入情况表

单位：万元

项目	2022	2023	2024	平均值
财政拨款收入	1224.99	1124.83	1343.12	1230.98
医疗事业收入	798.91	1110.14	872.00	927.02
其他收入	71.42	255.12	75.57	134.04
总计	4117.31	4513.09	4314.70	

（1）医疗事业收入

根据本医院 2022 年-2024 年财务报表，医疗收入分别为 798.91 万元、1110.14 万元、872.00 万元，平均值为 927.02 万元。项目建设期间，黄龙县中医医院仍保持运营状态，暂不考虑增长，2025 年-2026 年医疗事业收入按 930.00 万元计算。2026 年 6 月黄龙县中医医院建设完成，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，黄龙县中医医院住院及门诊收入也将较大幅度增长。项目投入使用后，基于谨慎的原则，保守估计，2027 年-2045 年每五年按 2%增长率计算。经测算，债券存续期内医疗事业收入共计 20404.98 万元。

（2）财政拨款收入

根据本医院 2022 年-2024 年财务报表，财政拨款收入分别为 1224.99 万元、1124.83 万元、1343.12 万元，平均值为 1230.98 万元。项目建设期间，黄龙县中医医院仍保持运营状态，暂不考虑增长，2025 年-2026 年财政拨款收入按 1235.00

万元计算。2026 年 6 月黄龙县中医医院建设完成，随着医院环境、硬件设施的改善以及医疗服务水平的提升，就医人员及其他成本也将大幅度增长，黄龙县中医医院财政拨款收入也将随之增长。项目投入使用后，基于谨慎的原则，保守估计，2027 年-2045 年每五年按 2%增长率计算。经测算，债券存续期内财政拨款收入共计 27096.94 万元。

（3）其他收入

根据本医院 2022 年-2024 年财务报表，其他收入分别为 71.42 万元、255.12 万元、75.57 万元，平均值为 134.04 万元。项目建设期间，黄龙县中医医院仍保持运营状态，暂不考虑增长，2025 年-2026 年其他收入按 137.00 万元计算。2026 年 6 月黄龙县中医医院建设完成，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，黄龙县中医医院其他收入也将较大幅度增长。项目投入使用后，基于谨慎的原则，保守估计，因此，2027 年-2045 年每五年按 2%增长率计算。经测算，债券存续期内其他收入共计 3005.90 万元。

综上所述，项目债券存续期内自 2025 年到 2045 年项目预期收入共计为 50507.81 万元。明细表 3-2 如下：

表 3-2 项目预期收入表

单位：万元

	项目	合计	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034
1	医疗事业收入	20404.98	387.50	930.00	976.50	976.50	976.50	976.50	976.50	996.03	996.03	996.03
2	财政拨款收入	27096.94	514.58	1235.00	1296.75	1296.75	1296.75	1296.75	1296.75	1322.69	1322.69	1322.69
3	其他收入	3005.90	57.08	137.00	143.85	143.85	143.85	143.85	143.85	146.73	146.73	146.73
4	合计	50507.81	959.17	2302.00	2417.10	2417.10	2417.10	2417.10	2417.10	2465.44	2465.44	2465.44

续上表

单位：万元

	项目	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045
1	医疗事业收入	996.03	996.03	1015.95	1015.95	1015.95	1015.95	1015.95	1036.27	1036.27	1036.27	1036.27
2	财政拨款收入	1322.69	1322.69	1349.14	1349.14	1349.14	1349.14	1349.14	1376.12	1376.12	1376.12	1376.12
3	其他收入	146.73	146.73	149.66	149.66	149.66	149.66	149.66	152.65	152.65	152.65	152.65
4	合计	2465.44	2465.44	2514.75	2514.75	2514.75	2514.75	2514.75	2565.05	2565.05	2565.05	2565.05

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》等资料概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业务活动费用支出及其他费用支出。基于审慎客观的评估原则,支出预测如下:

表 3-3 2022-2024 年黄龙县中医医院费用情况表

单位: 万元

项目	2022	2023	2024	平均值
业务活动费用	1987.77	2282.46	2195.04	2155.09
其他费用支出	15.17	7.51	1.70	8.13
总计	2002.94	2289.97	2196.74	

(1) 业务活动费用支出

黄龙县中医医院业务活动费用支出包括人员经费、商品和服务费用、固定资产折旧费、无形资产摊销费、计提专用基金等。根据本医院 2022 年—2024 年财务报表,业务活动费用支出分别为 1987.77 万元、2282.46 万元、2195.04 万元,平均值为 2155.09 万元。根据过去 3 年医院业务活动费用支出情况,基于谨慎的原则,保守估计,2025 年-2026 年业务活动费用支出暂不考虑增长,按 2150.00 万元计算,2027 年至 2045 年业务活动费用支出增长率每 5 年按 2%考虑。经测算,债券存续期内业务活动费用支出共计 45912.04 万元。

(2) 其他费用支出

根据黄龙县中医医院 2022 年-2024 年财务报表,其他费用支出分别为 15.17 万元 7.51 万元、1.70 万元。根据过去 3 年其他费用支出情况,平均值为 8.13 万元,基于谨慎的原则,保守估计,2025 年-2026 年其他费用支出暂不考虑增长,按 8.00 万元计算,2027 年至 2045 年其他费用支出增长率每 5 年按 2%考虑。经测算,债券存续期内其他费用支出共计 170.84 万元。

综上所述,项目债券存续期 2025 年到 2045 年项目预期支出共计 46082.87 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	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034
业务活动费用支出	45912.04	895.83	2150.00	2193.00	2193.00	2193.00	2193.00	2193.00	2236.86	2236.86	2236.86
其他费用支出	170.84	3.33	8.00	8.16	8.16	8.16	8.16	8.16	8.32	8.32	8.32
合计	46082.87	899.17	2158.00	2201.16	2201.16	2201.16	2201.16	2201.16	2245.18	2245.18	2245.18

续上表

单位：万元

项目	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045
业务活动费用支出	2236.86	2236.86	2281.60	2281.60	2281.60	2281.60	2281.60	2327.23	2327.23	2327.23	2327.23
其他费用支出	8.32	8.32	8.49	8.49	8.49	8.49	8.49	8.66	8.66	8.66	8.66
合计	2245.18	2245.18	2290.09	2290.09	2290.09	2290.09	2290.09	2335.89	2335.89	2335.89	2335.89

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，债券发行费用为 2.0 万元。

5.债券利息

本项目计划申请专项债券 2000.00 万元，发行期限 20 年，从谨慎性原则考虑，假设债券融资利率 3.50%。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	2000		2000	3.50%	0	0
2026	2000			2000	3.50%	70	70
2027	2000			2000	3.50%	70	70
2028	2000			2000	3.50%	70	70
2029	2000			2000	3.50%	70	70
2030	2000			2000	3.50%	70	70
2031	2000			2000	3.50%	70	70
2032	2000			2000	3.50%	70	70
2033	2000			2000	3.50%	70	70
2034	2000			2000	3.50%	70	70
2035	2000			2000	3.50%	70	70
2036	2000			2000	3.50%	70	70
2037	2000			2000	3.50%	70	70
2038	2000			2000	3.50%	70	70
2039	2000			2000	3.50%	70	70
2040	2000			2000	3.50%	70	70
2041	2000			2000	3.50%	70	70
2042	2000			2000	3.50%	70	70
2043	2000			2000	3.50%	70	70
2044	2000			2000	3.50%	70	70
2045	2000		2000	2000	3.50%	70	2070
合计		2000	0			1400	3400

（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 1092.94 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 4424.94 万元，债券还本付息费用总额 3400.00 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 1.30 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。明细表 3-6 如下：

表 3-6 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	54494.45	3309.15	3938.66	2417.10	2417.10	2417.10	2417.10	2417.10	2465.44	2465.44	2465.44
1	业务活动现金流入	50507.81	959.17	2302.00	2417.10	2417.10	2417.10	2417.10	2417.10	2465.44	2465.44	2465.44
2	融资活动现金流入	2000.00	2000.00	0.00								
2.1	债券资金流入	2000.00	2000.00	0.00								
2.2	其他融资流入	0.00	0.00	0.00	0.00							
3	资本金流入	1986.64	349.98	1636.66	0.00							
二	现金流出	53401.51	3251.15	3794.66	2271.16	2271.16	2271.16	2271.16	2271.16	2315.18	2315.18	2315.18
1	固定资产投资 现金流出	3916.64	2349.98	1566.66	0.00							
2	业务活动现金流出	46082.87	899.17	2158.00	2201.16	2201.16	2201.16	2201.16	2201.16	2245.18	2245.18	2245.18
2.1	运营成本	46082.87	899.17	2158.00	2201.16	2201.16	2201.16	2201.16	2201.16	2245.18	2245.18	2245.18
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	3402.00	2.00	70.00	70.00	70.00	70.00	70.00	70.00	70.00	70.00	70.00
3.1	债券利息	1400.00		70.00	70.00	70.00	70.00	70.00	70.00	70.00	70.00	70.00
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	1092.94	58.00	144.00	145.94	145.94	145.94	145.94	145.94	150.26	150.26	150.26
四	期初现金		0.00	58.00	202.00	347.94	493.88	639.82	785.76	931.70	1081.96	1232.22
五	期末现金		58.00	202.00	347.94	493.88	639.82	785.76	931.70	1081.96	1232.22	1382.48
六	本息保障覆盖倍数	1.30										

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	2465.44	2465.44	2514.75	2514.75	2514.75	2514.75	2514.75	2565.05	2565.05	2565.05	2565.05
1	业务活动现金流入	2465.44	2465.44	2514.75	2514.75	2514.75	2514.75	2514.75	2565.05	2565.05	2565.05	2565.05
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	2315.18	2315.18	2360.09	2360.09	2360.09	2360.09	2360.09	2405.89	2405.89	2405.89	4405.89
1	固定资产投资 现金流出											
2	业务活动现金流出	2245.18	2245.18	2290.09	2290.09	2290.09	2290.09	2290.09	2335.89	2335.89	2335.89	2335.89
2.1	运营成本	2245.18	2245.18	2290.09	2290.09	2290.09	2290.09	2290.09	2335.89	2335.89	2335.89	2335.89
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
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
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
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	70.00	70.00	70.00	70.00	70.00	70.00	70.00	70.00	70.00	70.00	2070.00
3.1	债券利息	70.00	70.00	70.00	70.00	70.00	70.00	70.00	70.00	70.00	70.00	70.00
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	150.26	150.26	154.66	154.66	154.66	154.66	154.66	159.16	159.16	159.16	-1840.84
四	期初现金	1382.48	1532.74	1682.99	1837.66	1992.32	2146.99	2301.65	2456.31	2615.47	2774.63	2933.79
五	期末现金	1532.74	1682.99	1837.66	1992.32	2146.99	2301.65	2456.31	2615.47	2774.63	2933.79	1092.94
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，政府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。本项目若提前偿还本金，按照专项债券管理有关规定和办法执行。

根据政府专项债相关政策，若项目运营收益暂未实现时，可通过续发新一期专项债券的方式进行周转，待项目开发收益实现后予以偿还专项债券。

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，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项目初步设计，后期可能会因原材料价格变动有小幅度的变动，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。在施工中发生的事故会造成较大的影响和损失，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、省、市、区政策调整以及项目自身盈利能力不足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项目建设和产出造成的影响和破坏，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、土地风险、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、出售选择等。尽量将不确定性降低到最低限度，较好地控制投资过程中的风险。

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

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

8.聘请专业的技术人员，做好前期市场调研和后期运营管理，确保尽早收益。

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

10.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

本项目计划申请专项债券 2000.00 万元。发行计划为：2025 年发行 20 年期专项债券 2000.00 万元。本项目债券发行计划详见表 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	2000.00	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 2000.00 万元，发行面值 100 元。

（五）时间安排

按照省财政厅确定的时间发行。

（六）上市安排

本期债券按照有关规定进行上市交易。

（七）兑付安排

利息按每半年支付，到期一次性支付当期利息和本金。

（八）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。

（九）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）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。

（十一）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，由财政部门通过政府性基金预算安排支付。

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“项目专项债券”按期足额兑付的重大事项随时披露。