

2025年宝鸡市人民医院科技新城院区 项目专项债券实施方案

主管部门：宝鸡市卫生健康委员会

财政部门：宝鸡市财政局

实施单位：宝鸡市人民医院

编制日期：二零二五年九月



目 录

一、项目基本情况 5

 （一）宝鸡市人民医院概况 5

 （二）宝鸡市人民医院科技新城院区项目情况 6

 （三）效益分析 7

 （四）项目立项及批复情况 8

 （五）绩效目标及指标 9

二、项目投资估算及资金筹措方案 10

 （一）项目概算 10

 （二）资金筹措方案 11

三、项目预期收益、成本、融资平衡及财务风险情况 12

 （一）业务活动预期收入 13

 （二）业务活动预期支出 14

 （三）融资活动的预期资金收支情况 15

 （四）资金测算平衡表 18

 （五）其他需要说明的事项 21

四、项目风险评估及控制措施 21

 （一）影响项目收益和融资平衡结果的风险因素 21

 （二）主要风险控制措施 21

五、债券发行方案 23

 （一）发行依据 23

 （二）发行计划 23

 （三）发行场所 24

 （四）品种和数量 24

 （五）时间安排 24

 （六）上市安排 24

 （七）兑付安排 24

 （八）发行费用 24

 （九）招投标 24

(十) 分销	24
(十一) 发行款缴纳	25
六、信息披露计划	25
(一) 每期债券发行日五个工作日之前披露	25
(二) 每期债券发行结束当日披露	25
(三) 每期债券每个付息日五个工作日之前披露	25
(四) 每期债券兑付日五个工作日之前披露	25
(五) 每期债券存续期内定期披露内容	25
(六) 每期债券存续期内随时披露内容	25

前言

《“健康中国2030”规划纲要》提出“到2030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”。同时《“十四五”全民医疗保障规划的通知》（国办发〔2021〕36号）中提出“加快建立覆盖全民、城乡统筹、权责清晰、保障适度、可持续的多层次医疗保障体系。坚持基本医疗卫生事业公益属性，深化医疗卫生体制改革，加快优质医疗资源扩容和区域均衡布局，加快建设分级诊疗体系、加强公立医院建设和考核管理”。

国家卫生健康委和国家中医药管理局联合印发《公立医院高质量发展促进行动(2021-2025年)》（以下简称《行动》），明确了“十四五”时期公立医院高质量发展的8项具体行动。到2025年，初步构建与国民经济和社会发展水平相适应，与居民健康新需求相匹配，上下联动、区域协同、医防融合、中西医并重、优质高效的公立医院体系，为落实基本医疗卫生制度提供更加有力的保障。

《行动》指出，在“十四五”时期，公立医院高质量发展促进行动主要包括四个重点建设行动和四个能力提升行动：一是建设高水平公立医院网络。二是建设临床重点专科群。三是建设高质量人才队伍。四是建设“三位一体”智慧医院。五是实施医疗质量提升行动。六是实施患者体验提升行动。七是实施医院管理提升行动。八是实施临床科研提升行动。

根据陕西省将实行医疗医保医药联动，建立覆盖城乡居民的基本医疗卫生制度，建立现代医院管理制度、完善分级诊疗制度，发展医联体、医疗集团、县镇一体化、对口帮扶、远程医疗。提高医疗卫生服务能力，以强基层、调结构、补短板为重点，健全城乡一体、衔接互补的医疗服务体系。完善省级医疗服务功能，全面提高市级综合医院医疗水平，提高县级医疗机构对常见病、多发病诊疗水平，加强乡镇卫生院、社区卫生服务中心和村卫生室标准化建设。

陕西省政府坚决贯彻党中央要求，严格落实《中华人民共和国预算法》、《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43号）等文件精神，在风险可控的前提下依法依规适度举债，保障重点领域合理融资需求，确保政府融资在本级财政可承受能力范围内量力而行。本次发行的2025年宝鸡市人民医院科技新城院区项目专项债券（以下简称“专项债券”），是按照预算法、国发〔2014〕43号文件和《财政部关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89号）要求，在遵循市场规则的基础上，积极探索从我国实际出发的地方政府“公益性事业领域项目专项债券”融资方式。本次专项债券还本付息来源于项目自身收入，债务风险锁定在项目内，并按照市场规则向投资者进行详细的项目信息披露，保障投资者权益，更好地发挥专项债券对地方稳增长、促改革、调结构、惠民生、防风险的支持作用。

一、项目基本情况

（一）宝鸡市人民医院概况

宝鸡市人民医院始建于1947年9月1日，医院地处宝鸡市繁华的经二路中段，历经70多年的建设和发展，现已成为一所集医疗、教学、科研、急救、预防保健、社区康复于一体，学科建制齐全，医疗设备先进，技术力量雄厚的三级甲等综合医院。医院建筑面积约6.4万余平方米，现代化的手术室、实验室、影像中心、产房、新生儿科、重症医学科(ICU)流程规范，设施一流。医院开放床位1035张，现有职工1600余名，其中专业技术人员1300余名，中高级以上职称708名，拥有本科学历1065人，硕士及以上学历123人。年门急诊量70万余人次，出院病人4万余人次。

宝鸡市人民医院是宝鸡市急救学会、宝鸡市护理学理事长单位，是宝鸡市急诊急救专业联盟、宝鸡市眼科专业联盟主委单位，是宝鸡市医学会急诊、眼科、泌尿外科、腔镜外科、创伤整形、皮肤科、耳鼻喉等七个专业的主委单位。医院注重对眼科、整形美容创伤科、急救急诊、普外(肝胆)科、泌尿外科等优势专科的建设，以专科建设带动医院其他学科全面发展。各专业齐头并进，科研创新不断取得新成果。泌尿外科成功创建成为省级重点专科、急诊医学科为省级重点专科培育科室。眼科、急诊医学科、创伤整形科、泌尿外科、普外(肝胆)科、心血管内科、神经内科、消化内科、麻醉科、检验科、感染科、儿科、呼吸与危重症医学科等十三个专业被宝鸡市卫计局授予“宝鸡市医学重点专科”称号。普外、胸外肿瘤外科、妇科、产科、皮肤科、耳鼻喉科等技术力量及诊疗水平在全市处于先进水平。医院已成功创建成为标准版胸痛中心、中国心衰中心、中国房颤中心、心脏康复中心、晕厥单元建设单位、陕西省卒中中心等。2012年宝鸡市眼科医院正式成立，目前年门急诊量15万人次，门急诊手术8000台次，年出院病人6000余人次，三四级手术占比达到85%以上。医院注重内涵建设，积极推进“外联上挂”战略，先后挂牌成为延安大学非直属附属医院、交大一附院、二附院技术协作医院，是西安医学院、宝鸡职业技术学院、渭南职业技术学院等高等院校的实习教学基地，与宝鸡文理学院建立了紧密合作关系。同时，医院还牵头成立了宝鸡市人民医院医联体，通过建立宝鸡市急诊急救、眼科专科联盟等措施，促进医疗重心下移，带动基层服务能力有效提升。

宝鸡市急救中心依托医院建设，配备有先进的地理信息系统、CTI一体化呼叫中心、急救车载GPS定位系统、远程网络会诊系统等。年接听“120”急救电话9万余次，出车近8000次，抢救各种急危重患者3000多人次，抢救成功率达98%以上。急救中心下设10个分中心，9个县急救站。医院拥有美国GE磁共振(MRI3.0T)、荷兰飞利浦Alura Xper FD20数字减影血管造影国GE全功能64排128层螺旋CT扫描装置、美国GE-DR数字成像系统、西门子、飞利浦等品牌彩色B超仪、美国IS-150飞秒激光机、德国阿玛仕准分子激光机、德国钦激光、荷兰尿流动力检查分析仪、日本日立大型全自动生化分析仪等先进设备400余台件。

宝鸡市人民医院始终坚持“病人至上质量第一”的宗旨，以“国内知名、西北有位、省内一流”为发展目标，积极开展优质护理示范工程，为患者提供温馨舒适的就医环境，构建和谐医患关系。先后被国家卫生部、民政部、全国残联等十一个部委评为“残疾人康复工作先进单位”、被中国医院协会授予首批全国“百姓放心示范医院”荣誉称号、被卫生部确定为“国际紧急救援网络医院”、被评为国家级节约型公共机构示范单位、被评为“陕西省白求恩精神奖”、“省级卫生先进单位”“陕西省抗击新冠肺炎疫情

先进集体”“宝鸡市五一劳动奖状”等荣誉称号。

（二）宝鸡市人民医院科技新城院区项目情况

1、项目名称：宝鸡市人民医院科技新城院区项目

2、主管部门：宝鸡市卫生健康委员会

3、实施及运营单位：宝鸡市人民医院

4、项目建设性质：新建

5、建设地点：宝鸡市高新大道以南，产业大道以北，求知路以东，学府路以西地块；

6、项目总投资、建设规模及内容：

（1）项目总投资（或项目投资情况）：本项目总投资为233,306.83万元，其中：工程费用186,293.81万元，占投资79.85%；工程建设其他费用18,576.72万元，占投资7.96%；预备费8,908.44万元，占投资3.82%；建设期利息19,527.86万元，占投资8.37%。

（2）项目建设规模：项目总占地面积199亩，总建筑面积169746.60平方米，设置床位1000张。

（3）项目建设内容：总建筑面积169746.60平方米，地上建筑面积115478.56平方米，地下建筑面积54268.04平方米；配套建设室外管网、场地道路硬化、绿化、室外亮化工程、污水站、垃圾处理站等辅助配套设施；购置医疗、防护、康复、检测、电子信息等仪器设备以及办公设备等。

7、项目建设期：根据项目建设计划，项目建设期36个月（自2024年10月至2027年10月），分为以下几个阶段：

第一阶段（项目前期准备阶段4个月）2024年10月至2025年1月。完成工程前期土地、立项审批、可研审批、地质勘测、总平面方案、建筑初步设计等报建手续，场地三通一平。

第二阶段（门急诊医技综合楼、住院综合楼、实训楼、感染楼、办公配套用房建设项目实施阶段25个月）2025年2月至2027年2月。完成项目主体，装饰装修。

第三阶段（配套工程及设施设备5个月）2027年3月至2027年7月。室外管网、配套工程，人防占地医院完成装饰装修，场地硬化、污水处理站。医疗设施设备开始进场调试工作。

第四阶段（竣工验收阶段2个月）2027年8月至2027年10月。后期收尾工作完成后进行全面验收交付使用。

8、项目进展情况：现阶段项目已完成立项审批、可研报告审批、环境备案登记表、稳评备案登记表、不动产权证书、初步设计批复、工程规划许可证等前期手续，已完成施工招标，前期基础开挖。

9、项目区位情况：

图 1-1 宝鸡市人民医院科技新城院区项目区位图



图 1-2 宝鸡市人民医院科技新城院区项目效果图



（三）效益分析

1、社会效益分析

本项目的实施，能够带动当地经济的发展，有利于缓解区域就业压力，对当地人民身体健康有重要的积极意义，极大促进了社会公共卫生事业的发展，对改善民生，促进社会和谐发展有积极作用。

本项目建成后，医护人员及管理、后勤人员数量将逐步增加，能够为社会增加一些就业岗位，同时可以增加周边地区的餐饮住宿等服务业需求量，相应增加服务行业从业人员。本项目所在区域水、电等市政基础设施可以满足本项目使用需求，并不会对周边其他项目产生不利影响。

2、经济效益分析

项目通过门急诊收入和住院收入获取项目整体收益，发展20年间可收入875,459.09万元，而项目运营费用需要530,634.29万元，收益足以支撑171,600.00 万元专项债券还本付息。具有较高的偿债覆盖率，经济收益良好。

3、生态效益分析

项目区的环境影响主要表现在施工期间，但这些影响都是短期的且经过相应的处理后基本可以避免。运营期对周围环境不会产生明显的影响，也可减轻外环境污染源对本项目的污染影响，从环境保护角度分析，本项目的建设是可行的。

4、综合效益分析

该项目建设符合国家和地方相关政策，符合国家卫生事业以基层为重点的发展方向与要求，符合区域卫生事业发展规划。项目建设实施基础条件较好，建设规模合理，建设方案与投资方案科学可靠，社会效益显著。该项目的建设，能大大缓解市区医院医疗床位紧张的状况，而满足周边人民群众防病治病的需求，提高救治水平；有利于本市优化医疗资源结构，促进合理布局；有利于健全区域救治体系，完善救治功能，特别是加快提高医疗救治能力。

（四）项目立项及批复情况

表 1-1 宝鸡市人民医院科技新城院区项目批复情况一览表

序号	批复文件	批文号
1	《宝鸡市行政审批服务局关于宝鸡市人民医院科技新城院区项目项目建议书的批复》	宝审服投发【2022】126号
2	《宝鸡市行政审批服务局关于宝鸡市人民医院科技新城院区项目可行性研究报告的批复》	宝审服投发【2022】129号
3	《宝鸡市行政审批服务局关于宝鸡市人民医院科技新城院区项目初步设计的批复》	宝审服投发【2023】29号
4	《关于宝鸡市人民医院科技新城院区项目环境影响报告书的批复》	宝审服环字【2023】48号
5	《社会稳定风险评估备案登记表》	2022年7月1日
6	《宝鸡市生态环境局 宝鸡市自然资源和规划局 关于宝鸡市人民医院科技新城院区项目地块土壤污染状况调查报告技术审查意见的函》	宝环函【2023】262号

7	《宝鸡市行政审批服务局关于宝鸡市人民医院科技新城院区项目水土保持方案审批准予行政许可的批复》	宝审服农字【2024】19号
8	《中华人民共和国建设项目用地预审与选址意见书》	宝高新地预选（2022）01号
9	《中华人民共和国国有建设用地划拨决定书》	宝高新划拨（2023）8号
10	《中华人民共和国建设工程规划许可证》	宝高新建字第（2024）104号
11	《中华人民共和国建设用地规划许可证》	宝高新地字第（2024）104号
12	《中华人民共和国建筑工程施工许可证（一标段）》	宝高新建施（2024）第110号
13	《中华人民共和国建筑工程施工许可证（二标段）》	宝高新建施（2024）第111号

（五）绩效目标及指标

2025年2月18日，评估组依据《中华人民共和国预算法》、《中共中央国务院关于全面实施预算绩效管理的意见》、《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》、《财政部关于印发<项目支出绩效评价管理办法>的通知》等通知的要求，遵循“科学性、规范性、客观性和公正性”的原则，严格执行规定程序，按照定性定量分析相结合的方法，对该项目专项债券进行了事前绩效评估，并出具了《宝鸡市2025年地方政府专项债券项目资金事前绩效评估报告》，该项目符合申报发行专项债券的要求。

宝鸡市人民医院近年来病患数量多，医院接诊承载力不够充足的情况较为严重，人民群众的检查、就医、康复需求目前无法满足。科技新城院区项目建成后，宝鸡市人民医院的综合医疗服务能力将有显著提升，医院可接纳就诊人数、住院治疗率将有所提升，患者治愈率将继续向好。以上对于医院收入、口碑、综合实力的发展都将形成正面促进。

表 1-2 宝鸡市人民医院科技新城院区项目绩效目标及指标

项目名称	宝鸡市人民医院科技新城院区项目				
主管部门	宝鸡市卫生健康委员会				
实施期限	2024年10月-2027年10月				
资金金额 (万元)	实施期资金总额		233,306.83万元		
	其中	自有资金	61,706.83万元		
		债券资金	171,600.00万元		
总体目标	实施期总目标				
	宝鸡市人民医院科技新城院区项目总占地面积199.00亩，总建筑面积169746.60平方米，建设门急诊医技综合楼、住院综合楼、实训楼、感染楼及办公配套用房；配套建设室外管网、场地道路硬化、绿化、污水站、垃圾处理站等辅助配套设施。建成后可容纳1,000.00张床位，实现年60余万次门急诊需求量，满足周边群众防病治病需求，优化医疗资源结构，带动当地服务行业人员就业，积极促进全市社会经济发展。				
	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	总占地面积	199.00亩	
			总建筑面积	169746.60m²	
			总床位	1000床	
		质量指标	债券资金使用合格率	100%	
			自有资金使用合格率	100%	
			工程竣工验收合格率	100%	
		时效指标	债券发行后年度使用率	100%	
			预计完工时间	2027年10月	
			是否按规定及时、规范披露信息	是	
	成本指标	经济成本	初设批复投资偏离度	(±%) ≤10%	
	效益指标	经济效益指标	债券存续期内项目收益	≥344,824.80万元	
			债券存续期末现金余额	≥70,093.20万元	
		社会效益指标	服务人口数	≥31万人	
			新增社会就业	≥800人	
		可持续影响指标	运营年限	≥50年	
			对本行业的未来持续影响	长期	
	满意度指标	服务对象满意度指标	公众满意度	≥98%	

二、项目投资估算及资金筹措方案

(一) 项目概算

1、估算依据及原则

本项目工程设计以“科学合理、经济适用；远近结合、因地制宜；合理布局、规范设计；可持续发展；总体布局从适用角度出发，利于管理，交通方便，美化环境，塑造形象”为原则。项目投资估算的依据是：

- (1) 该项目的投资估算，主要依据项目建设方案确定的建设任务及其工程量的建设投资和设备配置投资；
- (2) 国家发改委、建设部《建设项目经济评价方法与参数》第三版）国家发改委《投资项目可行性研究指南》（试用版）；
- (3) 建安工程费参照宝鸡市类似工程的概预算价格确定本工程的估算单价，并结合项目实际；
- (4) 设备工程材料价格以市场价格并参考供应商报价情况估算；
- (5) 建设项目其他费用依据《陕西省建设工程其他费用定额》相关要求计取；

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

2、项目概算总额和分项目安排表

项目总投资233,306.83万元。其中建设期利息19,527.86万元，工程静态投资总额213,778.97万元，其中工程费用186,293.81万元、工程建设其他费用为18,576.72万元、基本预备费用为8,908.44万元。

表 2-1 宝鸡市人民医院科技新城院区项目投资估算

单位：万元

序号	项目	合计
一	工程费用	186,293.81
二	工程建设其他费用	18,576.72
三	基本预备费用	8,908.44
四	建设期利息	19,527.86
	总投资	233,306.83

表 2-2 宝鸡市人民医院科技新城院区项目分年度支出计划表

单位：万元

序号	科目	合计	2024年	2025年	2026年	2027年
一	工程费用	186,293.81	0.00	25,723.27	131,070.54	29,500.00
二	工程建设其他费用	18,576.72	679.00	2,965.90	7,965.91	6,965.91
三	基本预备费用及建设期利息	28,436.30	0.00	5,678.76	11,778.77	10,978.77
	总投资	233,306.83	679.00	34,367.93	150,815.22	47,444.68

表 2-3 宝鸡市人民医院科技新城院区项目分月度支出计划表

单位：万元

序号	科目	2025年	1-8月	9月	10月	11月	12月
一	工程费用	25,723.27	0.00	5,800.00	6,400.00	6,650.00	6,873.27
二	工程建设其他费用	2,965.90	800.00	460.00	545.00	565.00	595.90
三	基本预备费用及建设期利息	5,678.76	0.00	1,240.00	1,315.00	1,503.00	1,620.76
	总投资	34,367.93	800.00	7,500.00	8,260.00	8,718.00	9,089.93

(二) 资金筹措方案

1、资金筹措原则

(1) 满足项目建设需要。筹措的资金以满足项目建设需要为基本要求，不留资金缺口，也不多占用资金。

(2) 遵守规章制度。筹措资金必须要全面遵守国家的有关方针、政策和制度规定，认真执行各项资

金筹集、使用、归还的工作程序，严格履行合同条款，并在资金筹措的实践过程中，不断改进和完善各项规章制度。

（3）讲求经济效益。资金筹措不仅要满足项目建设的需要，而且要讲求经济效益，应当综合考虑利息率、利润率、各类资金来源比例、财务风险等因素，提高资金的使用效果。

2、项目投资额、自有资金及自有资金到位情况

项目总投资233,306.83万元，资金筹措方案如下：

（1）项目自有资金61,706.83万元，主要来源为医院累计盈余和货币资金，占总投资的26.45%；2024年已到位679.00万元；2025年到位6,667.93万元，其中2025年8月末已到位800.00万元；2026年到位10,415.22万元；2027年到位43,944.68元。

（2）通过申请专项债券方式筹措资金171,600.00万元，占总投资的73.55%。

表 2-4 宝鸡市人民医院科技新城院区项目资金筹措计划表

单位：万元

年度	自有资金	债券资金	小计
2024年	679.00	0.00	679.00
2025年	6,667.93	28,000.00	34,667.93
2026年	10,415.22	143,600.00	154,015.22
2027年	43,944.68	0.00	43,944.68
合计	61,706.83	171,600.00	233,306.83

3、专项债券的拟发行计划

本项目拟计划发行债券筹集资金共171,600.00万元，其中2025年计划发行专项债券28,000.00万元，发行期限20年，2026年计划发行专项债券143,600.00元，发行期限20年。债券发行计划如下表所示：

表 2-5 宝鸡市人民医院科技新城院区项目债券发行计划表

单位：万元

发行年份	发行金额	发行期限
2025年	28,000.00	20年期
2026年	143,600.00	20年期
合计	171,600.00	

4、已开工项目建设资金的到位及使用、结余情况

项目自有资金将由宝鸡市人民医院每年度经营收入筹措并投入项目建设。截止2025年8月末，项目自有资金1,479.00万元，已经使用，用于工程其他费用支出，完成前期可行性研究报告编制及报批、项目勘察、施工图设计等工作。

三、项目预期收益、成本、融资平衡及财务风险情况

（一）业务活动预期收入

1、科技新城院区业务活动预期收入

宝鸡市人民医院科技新城院区项目建成后，将有效改善医院基础条件和发展空间，填补宝鸡市科技新城片区没有大型综合三级甲等公立医院的空白，医院优势科室在宝鸡地区具有较大的影响力，能够更高效、便捷的为患者提供医疗服务，增强医院的综合服务能力，更好的为宝鸡市高新区、陈仓区及周边广大人民群众的健康水平和社会经济发展提供基础保障,提升人民的幸福感和获得感。

医院在经营过程中产生的收入主要有门急诊收入和住院收入两大类。

（1）门急诊收入

根据宝鸡市人民医院财务报表，宝鸡市人民医院2020年至2024年门急诊收入分别为14,362.57万元、16,703.82万元、17,464.65万元、20,174.11万元、19,937.42万元，计算得出2020年至2024年门急诊收入的增幅分别为16.30%、4.56%、15.51%、-1.17%，门急诊收入近五年年的平均增幅为8.80%。2020年至2024年门急诊接诊人次分别为53.17万人次、67.44万人次、103.28万人次、75.74万人次、75.21万人次，计算得出近六年人均门急诊收入为243.67元。

科技新城院区人均门急诊收入参照宝鸡市人民医院门急诊接诊人均收入243.67元确定，年增幅3%。门急诊接诊峰值按照科技新城院区建设规模、医疗人员配置及周边群众人数等因素综合测定。科技新城院区2027年建成后前两年门急诊接诊量为峰值接诊量60万人次的30%即18万人次，2027年按照投产月份比例（11-12月投产）计算门急诊接诊量为3万人次，2028年以后每年接诊量递增5%至2040年门急诊接诊量达到峰值接诊量60万人次的90%即54万人次，2041年至2046年维持稳定。

（2）住院收入

根据宝鸡市人民医院财务报表，宝鸡市人民医院2020年至2024年住院收入分别为35,707.99万元、41,550.93万元、48,894.07万元、57,799.01万元、48,011.39万元。可计算出2020年至2024年住院收入的增幅分别为16.36%、17.67%、18.21%、-16.93%，住院收入近五年的平均增幅为8.83%，开放床位1035张，可计算得到近五年床均收入为8,964.77元。根据宝鸡市人民医院数据显示床位轮转次数为50次。

科技新城院区住院收入为：开放床位数×轮转次数×床均收入

科技新城院区的床均收入参照宝鸡市人民医院床均收入8,964.77元确定，年增幅2%。科技新城院区开放床位数2027年-2028年为设计标准1000张床位的30%，即开放300张床位，2027年按照投产月份比例（11-12月投产）计算，2028年以后每年开放床位数增加5%即50张，至2040年住院人次量设计标准的90%即900张，2041年至2046年维持稳定。轮转次数综合考虑参照宝鸡市人民医院床位轮转次数的80%计算即40次，发放床位数的逐年增加即可满足住院需求，经过审慎考虑，轮转次数不设增幅。

表 3-1 科技新城院区业务活动收入预测表

单位：万元

年份	门急诊收入			住院收入				收入合计
	人次	诊疗费	收入	轮转次数	床位数	床均收入	住院收入	
2027年	3.00	243.67	731.01	40.00	300.00	8,964.77	1,792.95	2,523.96
2028年	18.00	250.98	4,517.64	40.00	300.00	9,144.07	10,972.88	15,490.52
2029年	21.00	258.51	5,428.70	40.00	350.00	9,326.95	13,057.73	18,486.42
2030年	24.00	266.26	6,390.35	40.00	400.00	9,513.49	15,221.58	21,611.93
2031年	27.00	274.25	7,404.82	40.00	450.00	9,703.76	17,466.76	24,871.58
2032年	30.00	282.48	8,474.41	40.00	500.00	9,897.83	19,795.66	28,270.07
2033年	33.00	290.95	9,601.51	40.00	550.00	10,095.79	22,210.73	31,812.24
2034年	36.00	299.68	10,788.60	40.00	600.00	10,297.70	24,714.49	35,503.09
2035年	39.00	308.67	12,038.28	40.00	650.00	10,503.66	27,309.51	39,347.79
2036年	42.00	317.93	13,353.23	40.00	700.00	10,713.73	29,998.44	43,351.68
2037年	45.00	327.47	14,736.24	40.00	750.00	10,928.00	32,784.01	47,520.26
2038年	48.00	337.30	16,190.22	40.00	800.00	11,146.56	35,669.01	51,859.23
2039年	51.00	347.42	17,718.17	40.00	850.00	11,369.50	38,656.29	56,374.46
2040年	54.00	357.84	19,323.23	40.00	900.00	11,596.89	41,748.79	61,072.02
2041年	54.00	368.57	19,902.93	40.00	900.00	11,828.82	42,583.77	62,486.69
2042年	54.00	379.63	20,500.02	40.00	900.00	12,065.40	43,435.44	63,935.46
2043年	54.00	391.02	21,115.02	40.00	900.00	12,306.71	44,304.15	65,419.17
2044年	54.00	402.75	21,748.47	40.00	900.00	12,552.84	45,190.23	66,938.70
2045年	54.00	414.83	22,400.92	40.00	900.00	12,803.90	46,094.04	68,494.96
2046年	54.00	427.28	23,072.95	40.00	900.00	13,059.98	47,015.92	70,088.87
合计	-	-	275,436.72	-		-	600,022.36	875,459.09

（二）业务活动预期支出

1、科技新城院区业务活动预期支出

宝鸡市人民医院科技新城院区项目建成后，经营过程中产生的支出主要有人员经费支出、商服材料支出、设备维护支出等，其中人员经费支出主要为人员工资及福利、奖金等。商服材料支出包括卫生材料费和药品费，设备维护支出主要为医疗设备、设施的维修维护费用。

（1）人员经费支出

根据宝鸡市人民医院数据可计算近五年人均人员经费分别为2020年15.42万元、2021年15.19万元、2022年18.42万元、2023年19.55万元、2024年18.56万元，人均人员经费平均值为17.43万元，人均人员经费增幅分别为2021年-1.52%、2022年21.28%、2023年6.13%、2024年-5.03%，人均费用增长幅度平均值5.21%。

通过宝鸡市人民医院了解科技新城院区建成后为保障正常运行，职工人数不能低于300人，其中200人由宝鸡市人民医院人员调配，当年新增100人，参照宝鸡市人民医院历年招聘规模，以后每年招聘50人，连续招聘5年，到2032年累计增加350人后人员规模维持稳定。

人均人员经费增长幅度，参照宝鸡市人民医院人均费用增长幅度平均值的5.21%，预计为2%。由于人员待遇直接决定医院的医疗水平能否持续提升，故人员工资支出每年增幅基本保持稳定。

（2）商服材料支出

根据宝鸡市人民医院财务报表，宝鸡市人民医院近五年商服材料支出分别为2020年26,427.94万元、2021年29,399.13万元、2022年35,205.17万元、2023年40,144.97万元、2024年32,940.14万元，年均商服材料支出为32,823.47万元，商服材料支出增幅分别为11.24%、19.75%、14.03%、-17.95%，商服材料支出平均增幅为6.77%。根据以上数据可计算近五年床均商服材料支出分别为25.53万元、28.40万元、34.01万元、38.79万元、31.83万元，床均商服材料支出平均值为31.71万元，床均商服材料支出增幅为11.24%、19.75%、14.03%、-17.95%，床均商服材料增幅平均值为6.77%。

项目建成后新增的1000张床位，参照宝鸡市人民医院床均商服材料增幅平均值的6.77%，床均商服材料支出平均增幅预计为1%。

新院区2027年建成后当年住院病床使用率约为全部床位的15%，按建成投产11月份计算当年住院病床使用率约2.5%，2028年当年住院病床使用率为15%，以后每年递增5%至2041年病床使用率达到80%，2042-2046年维持稳定，商服材料支出参照宝鸡市人民医院床均商服材料支出31.71万元确定。

（3）设备维护支出

维修维护支出主要为医疗设备、设施的维修维护费用支出，参照宝鸡市人民医院设备维护支出，按照每五年进行一次整体维护每次花费5,000.00万元。首次维护为2032年，后期按照每五年进行一次整体维护，即2032年、2037年、2042年进行整体维护，每年花费5,000.00万元。

表 3-2 科技新城院区业务活动支出预测表

单位：万元

年度	人员经费	商服经费	设备维护	合计
2027年	290.50	792.75	0.00	1,083.25
2028年	2,666.79	4,804.07	0.00	7,470.86
2029年	3,626.83	6,469.47	0.00	10,096.31
2030年	4,624.21	8,167.71	0.00	12,791.93
2031年	5,660.04	9,899.27	0.00	15,559.30
2032年	6,735.44	11,664.64	5,000.00	23,400.08
2033年	6,870.15	13,464.32	0.00	20,334.48
2034年	7,007.56	15,298.84	0.00	22,306.39
2035年	7,147.71	17,168.69	0.00	24,316.40
2036年	7,290.66	19,074.42	0.00	26,365.08

2037年	7,436.48	21,016.54	5,000.00	33,453.02
2038年	7,585.20	22,995.60	0.00	30,580.80
2039年	7,736.91	25,012.14	0.00	32,749.04
2040年	7,891.65	27,066.70	0.00	34,958.35
2041年	8,049.48	29,159.86	0.00	37,209.34
2042年	8,210.47	29,451.46	5,000.00	42,661.93
2043年	8,374.68	29,745.98	0.00	38,120.65
2044年	8,542.17	30,043.43	0.00	38,585.61
2045年	8,713.02	30,343.87	0.00	39,056.89
2046年	8,887.28	30,647.31	0.00	39,534.58
合计	133,347.23	382,287.06	15,000.00	530,634.29

（三）融资活动的预期资金收支情况

1、发行债券取得的资金

本项目拟计划发行债券筹集资金共171,600.00万元，其中2025年计划发行专项债券28,000.00万元，2026年计划发行专项债券143,600.00万元，均发行期限20年。债券发行计划如下表所示：

表 3-3 宝鸡市人民医院科技新城院区项目债券发行计划表

单位：万元

发行年份	发行金额	发行期限
2025年	28,000.00	20年期
2026年	143,600.00	20年期
合计	171,600.00	

2、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171.60万元。

3、债券还本付息

科技新城院区项目专项债券发行情况：按照该项目专项债券发行计划，2025年发行28,000.00万元，期限20年，2026年发行143,600.00万元，期限20年，以年利率3.0%预计每年利息支出，10年期以下按照每年支付利息，10年及以上期限按照每半年支付利息，到期一次还本。该项目债券本息支出如下表所示：

表 3-4 宝鸡市人民医院债券本金及利息支出预测表

单位：万元

年 份	还本	债务利息支出		债务利息支出合计
		上半年付息	下半年付息	
2026年	0.00	420.00	2,574.00	2,994.00
2027年	0.00	2,574.00	2,574.00	5,148.00
2028年	0.00	2,574.00	2,574.00	5,148.00
2029年	0.00	2,574.00	2,574.00	5,148.00
2030年	0.00	2,574.00	2,574.00	5,148.00
2031年	0.00	2,574.00	2,574.00	5,148.00
2032年	0.00	2,574.00	2,574.00	5,148.00
2033年	0.00	2,574.00	2,574.00	5,148.00
2034年	0.00	2,574.00	2,574.00	5,148.00
2035年	0.00	2,574.00	2,574.00	5,148.00
2036年	0.00	2,574.00	2,574.00	5,148.00
2037年	0.00	2,574.00	2,574.00	5,148.00
2038年	0.00	2,574.00	2,574.00	5,148.00
2039年	0.00	2,574.00	2,574.00	5,148.00
2040年	0.00	2,574.00	2,574.00	5,148.00
2041年	0.00	2,574.00	2,574.00	5,148.00
2042年	0.00	2,574.00	2,574.00	5,148.00
2043年	0.00	2,574.00	2,574.00	5,148.00
2044年	0.00	2,574.00	2,574.00	5,148.00
2045年	28,000.00	2,574.00	2,574.00	5,148.00
2046年	143,600.00	2,154.00	0.00	2,154.00
合计	171,600.00	51,480.00	51,480.00	102,960.00

（四）资金测算平衡表

表 3-5 宝鸡市人民医院科技新城院区项目资金测算平衡表（2024 年至 2035年）

单位：万元

序号	项目	合计	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年
一	项目现金流入	1,108,765.92	679.00	34,667.93	154,015.22	46,468.64	15,490.52	18,486.42	21,611.93	24,871.58	28,270.07	31,812.24	35,503.09	39,347.79
1	业务活动现金流入	875,459.09	0.00	0.00	0.00	2,523.96	15,490.52	18,486.42	21,611.93	24,871.58	28,270.07	31,812.24	35,503.09	39,347.79
1.1	门诊收入	275,436.72	0.00	0.00	0.00	731.01	4,517.64	5,428.70	6,390.35	7,404.82	8,474.41	9,601.51	10,788.60	12,038.28
1.2	住院医疗收入	600,022.36	0.00	0.00	0.00	1,792.95	10,972.88	13,057.73	15,221.58	17,466.76	19,795.66	22,210.73	24,714.49	27,309.51
2	债券融资流入	171,600.00	0.00	28,000.00	143,600.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3	自有资金流入	61,706.83	679.00	6,667.93	10,415.22	43,944.68	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
二	现金流出	1,038,672.72	679.00	34,395.93	153,952.82	46,575.93	15,618.86	18,244.31	19,039.93	20,707.30	28,548.08	25,482.48	27,454.39	29,464.40
1	项目建设支出	233,306.83	679.00	34,367.93	150,815.22	40,344.68	3,000.00	3,000.00	1,100.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2	业务活动现金流出	530,634.29	0.00	0.00	0.00	1,083.25	7,470.86	10,096.31	12,791.93	15,559.30	23,400.08	20,334.48	22,306.39	24,316.40
2.1	人员经费	133,347.23	0.00	0.00	0.00	290.50	2,666.79	3,626.83	4,624.21	5,660.04	6,735.44	6,870.15	7,007.56	7,147.71
2.2	商服材料支出	382,287.06	0.00	0.00	0.00	792.75	4,804.07	6,469.47	8,167.71	9,899.27	11,664.64	13,464.32	15,298.84	17,168.69
2.3	其他支出	15,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	5,000.00	0.00	0.00	0.00
3	融资活动现金流出	274,731.60	0.00	28.00	3,137.60	5,148.00	5,148.00	5,148.00	5,148.00	5,148.00	5,148.00	5,148.00	5,148.00	5,148.00
3.1	债券发行费用	171.60	0.00	28.00	143.60	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	171,600.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.3	支付债券利息	102,960.00	0.00	0.00	2,994.00	5,148.00	5,148.00	5,148.00	5,148.00	5,148.00	5,148.00	5,148.00	5,148.00	5,148.00
三	当期现金结余	——	0.00	272.00	62.40	-107.29	-128.33	242.12	2,572.01	4,164.28	-278.01	6,329.76	8,048.70	9,883.39
四	期初现金	——	0.00	0.00	272.00	334.40	227.11	98.78	340.90	2,912.90	7,077.18	6,799.17	13,128.93	21,177.63
五	期末现金	70,093.20	0.00	272.00	334.40	227.11	98.78	340.90	2,912.90	7,077.18	6,799.17	13,128.93	21,177.63	31,061.02

表 3-6 宝鸡市人民医院科技新城院区项目资金测算平衡表（2036年至 2046 年）

单位：万元

序号	项目	合计	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年	2043年	2044年	2045年	2046年
一	项目现金流入	1, 108, 765. 92	43, 351. 68	47, 520. 26	51, 859. 23	56, 374. 46	61, 072. 02	62, 486. 69	63, 935. 46	65, 419. 17	66, 938. 70	68, 494. 96	70, 088. 87
1	业务活动现金流入	875, 459. 09	43, 351. 68	47, 520. 26	51, 859. 23	56, 374. 46	61, 072. 02	62, 486. 69	63, 935. 46	65, 419. 17	66, 938. 70	68, 494. 96	70, 088. 87
1. 1	门诊收入	275, 436. 72	13, 353. 23	14, 736. 24	16, 190. 22	17, 718. 17	19, 323. 23	19, 902. 93	20, 500. 02	21, 115. 02	21, 748. 47	22, 400. 92	23, 072. 95
1. 2	住院医疗收入	600, 022. 36	29, 998. 44	32, 784. 01	35, 669. 01	38, 656. 29	41, 748. 79	42, 583. 77	43, 435. 44	44, 304. 15	45, 190. 23	46, 094. 04	47, 015. 92
2	债券融资流入	171, 600. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00
3	自有资金流入	61, 706. 83	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00
二	现金流出	1, 038, 672. 72	31, 513. 08	38, 601. 02	35, 728. 80	37, 897. 04	40, 106. 35	42, 357. 34	47, 809. 93	43, 268. 65	43, 733. 61	72, 204. 89	185, 288. 58
1	项目建设支出	233, 306. 83	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00
2	业务活动现金流出	530, 634. 29	26, 365. 08	33, 453. 02	30, 580. 80	32, 749. 04	34, 958. 35	37, 209. 34	42, 661. 93	38, 120. 65	38, 585. 61	39, 056. 89	39, 534. 58
2. 1	人员经费	133, 347. 23	7, 290. 66	7, 436. 48	7, 585. 20	7, 736. 91	7, 891. 65	8, 049. 48	8, 210. 47	8, 374. 68	8, 542. 17	8, 713. 02	8, 887. 28
2. 2	商服材料支出	382, 287. 06	19, 074. 42	21, 016. 54	22, 995. 60	25, 012. 14	27, 066. 70	29, 159. 86	29, 451. 46	29, 745. 98	30, 043. 43	30, 343. 87	30, 647. 31
2. 3	其他支出	15, 000. 00	0. 00	5, 000. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	5, 000. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00
3	融资活动现金流出	274, 731. 60	5, 148. 00	5, 148. 00	5, 148. 00	5, 148. 00	5, 148. 00	5, 148. 00	5, 148. 00	5, 148. 00	5, 148. 00	33, 148. 00	145, 754. 00
3. 1	债券发行费用	171. 60	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00
3. 2	偿还债券本金	171, 600. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	28, 000. 00	143, 600. 00
3. 3	支付债券利息	102, 960. 00	5, 148. 00	5, 148. 00	5, 148. 00	5, 148. 00	5, 148. 00	5, 148. 00	5, 148. 00	5, 148. 00	5, 148. 00	5, 148. 00	2, 154. 00
三	当期现金结余	——	11, 838. 60	8, 919. 24	16, 130. 42	18, 477. 42	20, 965. 67	20, 129. 35	16, 125. 53	22, 150. 51	23, 205. 09	-3, 709. 93	-115, 199. 72
四	期初现金	——	31, 061. 02	42, 899. 61	51, 818. 86	67, 949. 28	86, 426. 70	107, 392. 36	127, 521. 72	143, 647. 24	165, 797. 75	189, 002. 84	185, 292. 92
五	期末现金	70, 093. 20	42, 899. 61	51, 818. 86	67, 949. 28	86, 426. 70	107, 392. 36	127, 521. 72	143, 647. 24	165, 797. 75	189, 002. 84	185, 292. 92	70, 093. 20

说明：

- 1、按照医院在存续期内预期收入和预期支出测算，宝鸡市人民医院科技新城院区建设项目在存续期间能够产生持续稳定的净现金流。按照预计条件的资金测算平衡结果，项目存续期内可达到的偿债资金覆盖率为1.26倍，全部还本付息资金有充分保障。
- 2、债券存续期项目收益能够完全覆盖所有融资款项的偿还。

（五）其他需要说明的事项

在债券本息到期前，提前将偿还债券本息所需资金及时、足额归集，并按照省财政厅规定的时间和方式，将归集的还款资金缴入同级国库用于债券还本付息，确保还款资金的及时、足额支付。

债券存续期间，项目单位可根据项目实施情况调整项目自有资金比例，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。

3、收入变动风险

收入变动风险是指承办单位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为收费政策变化影响收入不稳定，导致偿债能力减弱。

4、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。

5、自然风险

自然风险是指由于自然因素的不定性对公共配套建筑的生产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。

6、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。政府的政策对商业价值的影响是全局性的，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，应该密切关注该地政策的变化趋势，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、土地使用制度改革风险、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。

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，从而给投资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或造成报废工程。

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、开发经营周期越长，项目建成以后的经济形势就难预测，其次，开发经营周期越长项目建成以后的政治形势越难预测。所以，针对本项目采取提高工作速度、利用法律手段、来保证工作的顺利进行、保证资金的充分供应，这样尽可能避免不确定因素的影响。

4、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、区位的选择、时机的选择、融资的选择等等。这样就能把不确定性降低到最低限度，较好的控制投资过程中的风险。

5、按照债券发行期限和额度，在项目年度预算中编列债券还本准备金专项预算，逐年提取还本资金，减少年度收入不确定性对债务还本造成的影响。如确实出现收入无法按时实现的情况，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，因项目取得的政府性基金或专项收入暂时难以实现，不能偿还到期债券本金时，可在专项债务限额内发行相关专项债券周转偿还，项目收入实现后予以归还。可按此规定发行专项债券先行偿还。

6、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。

7、聘请专业的分析团队，在价格方面尽量以国家宏观调控的市场价格为依据。

8、良好的项目管理是重要的保证。从投资开发来看，项目全过程的投资、进度和质量是重点。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运营的优质服务创造良好的硬件。

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会或者全国人民代表大会常务委员会批准。

《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155号）第十条规定，财政部在全国人民代表大会或其常务委员会批准的专项债务限额内，根据债务风险、财力状况等因素并统筹考虑国家调控政策、各地区公益性项目建设需求等，提出分地区专项债务限额及当年新增专项债务限额方案，报国务院批准后下达省级财政部门。

《财政部关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89号）规定，各地试点分类发行专项债券的规模，应当在国务院批准的专项债务限额内统筹安排，包括当年新增专项债务限额、上年末专项债务余额低于限额的部分。

3、地方政府债务预算管理

《中华人民共和国预算法》第三十五条规定，省、自治区、直辖市依照国务院下达的限额举借的债务，列入本级预算调整方案，报本级人民代表大会常务委员会批准。

《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155号）第三条规定，专项债务收入、安排的支出、还本付息、发行费用纳入政府性基金预算管理。

新增政府债券收支安排和预算调整方案，按照省政府批准的省级预算调整方案执行。

4、建立地方政府债务应急处置机制

《中华人民共和国预算法》第三十五条第五款规定，国务院建立地方政府债务风险评估和预警机制、应急处置机制以及责任追究制度。《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43号）第四点“建立债务风险应急处置机制”规定，各级政府要制定应急处置预案，建立责任追究机制。

按照国务院办公厅印发的《国务院办公厅关于印发地方政府性债务风险应急处置预案的通知》（国办函〔2016〕88号）第7.1点规定，县级以上地方各级人民政府要结合实际制定当地债务风险应急处置预案。

为了加强政府债务管理，2016年陕西省发布了《陕西省人民政府关于印发陕西省政府性债务风险应急处置预案的通知》（陕财办〔2016〕172号）文件，建立陕西省政府债务应急处置机制，提前防范财政金融风险。

（二）发行计划

宝鸡市人民医院科技新城院区建设项目2025计划发行专项债券金额28,000.00万元。债券发行计划如下表所示：

表 5-1 宝鸡市人民医院科技新城院区项目债券发行计划表

单位：万元

发行年份	发行金额	发行期限
2025年	28,000.00	20年期
合计	28,000.00	-

（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

宝鸡市人民医院科技新城院区建设项目专项债券计划2025年发行20年期记账式固定利率附息债，债券发行总额28,000.00万元，发行面值100.00元。

（五）时间安排

按照省财政厅确定的时间发行。

（六）上市安排

本期债券按照有关规定进行上市交易。

（七）兑付安排

利息按半年支付，本金到期后一次性偿清。

（八）发行费用

2025年债券发行手续费为发行金额的1%，发行涉及的登记服务费、评级机构、律师事务所等费用从宝鸡市人民医院科技新城院区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、“宝鸡市人民医院科技新城院区建设项目专项债券”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“宝鸡市人民医院科技新城院区建设项目专项债券”按期足额兑付的重大事项随时披露。