

2025 年铜川市印台区中医医院建设项目 专项债券实施方案

主管部门：铜川市印台区卫生健康局

财政部门：铜川市印台区财政局

实施单位：铜川市印台区中医医院

编制时间：二〇二五年八月

目 录

一、基本情况.....	2
（一）项目概况	2
（二）项目实施情况	3
（三）投资效益分析	5
（四）项目立项、批复情况	7
（五）绩效目标及指标	7
二、项目投资估算及资金筹措方案	9
（一）项目投资估算	9
（二）资金筹措方案	11
三、项目预期收益、成本及融资平衡情况	13
（一）项目预期收入测算	13
（二）项目预期支出测算	18
（三）资金测算平衡表	22
（四）其他需要说明的事项	25
四、项目风险评估及控制措施	25
（一）影响项目收益和融资平衡结果的风险因素	25
（二）主要风险控制措施	26
五、债券发行方案	27
（一）发行依据	28
（二）发行计划	29
（三）发行场所	29
（四）品种和数量	29
（五）时间安排	29
（六）上市安排	29
（七）兑付安排	30
（八）发行费用	30
（九）招投标	30

(十) 分销	30
(十一) 发行款缴纳	30
六、信息披露计划	31
(一) 每期债券发行日五个工作日之前披露	31
(二) 每期债券发行结束当日披露	31
(三) 每期债券每个付息日五个工作日之前披露	31
(四) 每期债券兑付日五个工作日之前披露	31
(五) 每期债券存续期内定期披露内容	31
(六) 每期债券存续期内随时披露内容	31

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〕8 号）围绕健全规范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。项目的专项债券期限应当与项目期限相适应，具体由市县级财政部门会同本级相关部门机构根据项目周期、债务管理要求等因素提出建议，上报省级财政部门。专项债券资金由财政部门纳入预算管理，严禁用于项目以外的支出，任何单位和个人不得截留、挤占和挪用，不得用于经常性支出。

《“健康中国 2030”规划纲要》提出“到 2030 年，促进全民健康的制度体系更加完善，健康领域发展更加协调，健康生活方式得到普及，健康服务质量和健康保障水平不断提高，健康产业繁荣发展，基本实现健康公平，主要健康指标进入高收入国家行列。到 2050 年，建成与社会主义现代化国家相适应的健康国家”。同时，《“十四五”规划和 2035 年远景目标纲要》中提出要全面推进健康中国建设，构建强大公共卫生体系，建立稳定的公共卫生事业投入机制，改善疾控基础条件，强化基层公共卫生体系。

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。本次发行的陕西省社会事业领域专项债券（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、基本情况

（一）项目概况

1.项目名称

铜川市印台区中医医院建设项目（以下简称“本项目”）

2.项目建设内容

项目占地面积 11.67 亩，拟规划建设医疗综合楼一栋，设置床位 100 张。主体建设由五层住院综合楼及三层的门诊医技裙房组成，地上 5 层，地下 1 层。配套建设垃圾暂存、污水处理、氧气站等附属设施。主要规划功能为门急诊、住院、医技及配套建设的地下车库等。

3.项目实施、运营主体

本项目实施、运营主体为铜川市印台区中医医院，为行政事业单位。

铜川市印台区中医医院是印台区人民政府举办的唯一区级公立医院，属事业性质，也是职工及居民基本医疗保险、新型农村合作医疗、残疾人鉴定与康复指导定点医疗机构，承担着全区重大传染病、突发公共卫生事件的医疗救护任务，在全区三级医疗预防保健网络中发挥着重要作用。医院先后被授予省级“卫生示范单位”，市卫生局“创佳评差”先进单位，区级“文明单位”，区级综合目标考核先进集体等荣誉称号。医院外科被评为“青年文明号”。目前医院在岗职工 108 人，卫生专业技术人员 99 人，其中高级职称 5 人，中级职称 26 人。大学本科以上学历占 20%，是一支团结、敬业、博学的医疗团队。医院现有业务用房面积 5000 m²，设置床位 80 张，拥有 CT、CR 成像系统、彩色 B 超、肛肠治疗仪、全自动生化分析仪、血球计数仪，电解质分析仪、全自动麻醉呼吸机、12 导联自动心电图分析仪、电凝刀、心电监护仪，红外线乳腺诊断仪等诊疗设备。配备有中药熏蒸机、煎药机、骨质增生药物电脉治疗仪、智能疼痛治疗仪、电脑中频治疗仪、低频电子脉冲治疗仪、多功能艾灸仪、多功能牵引设备、磁震热治疗仪、TDP 治疗仪等中医诊疗设备，设备总价值 500 余万元。综合楼安装有电梯，闭路电视、中心供氧以及床头呼叫、中心负压吸引，电子监控系统。开设有内科、外科、推拿科、肛肠科、皮肤科、急诊科、口腔科等临床科室。医技功能科有 CT 室、放射科、检验科、B 超室、心电图室、中西药房及治未病科（公共卫生科）等科室。

其中推拿科、肛肠科为市级重点专科，中医特色优势明显，疗效确切，在我区及周边地区产有较高声誉。近年来，医院以文化建设为重点，坚持“以德立院、厚德为民、承古纳金、跨越发展”的办院宗旨不放松，着力弘扬“谦恭礼让、积极进取、博爱真诚、感恩包容”的人为精神，加强基础设施投入和服务能力建设，努力为广大患者提供方便、优质、价廉、安全的医疗服务。

4.建成后效果

本项目建设完成后，医院床位数将达到 100 床，基本满足现阶段印台区人口的中医药诊疗服务需求；医院各类房屋建筑面积将达到 14450.00m²，并可提供机动车停车位 105 个，非机动车停车位 108 个。

通过本项目的建设，将改善医院现阶段医疗用房不足、空间布局不合理停车难等问题；满足医院业务用房的建设需求和发展需求，满足医院远期申报三级中医医院评审的需求；项目的建设将优化医院整体空间环境，促进医院信息化发展，做到规模适宜与经济适用。

（二）项目实施情况

1.项目主管部门

本项目主管部门为铜川市印台区卫生健康局。为行政机构，主要职责如下：

（1）贯彻执行中、省、市卫生健康工作法律法规和政策规定，组织拟定全区国民健康政策，协调推进健康印台建设；负责起草卫生健康事业发展的规范性文件，组织实施卫生健康地方标准和技术规范；拟定全区卫生健康规划和政策措施，统筹规划全区卫生健康资源配置，指导全区卫生健康规划编制和实施；负责卫生健康信息化建设，依法组织实施统计调查；制定并组织实施推进卫生健康基本公共卫生服务均等化、普惠化、便捷化和公共资源向基层延伸等政策措施。

（2）协调推进深化医药卫生体制改革，贯彻落实中省市深化医药卫生体制改革重大方针政策；研究提出全区深化医药卫生体制改革重大政策、措施的建议；组织深化公立医院综合改革，健全现代医院管理制度，制定并实施推动卫生健康公共服务提供主体多元化、方式多样化的政策措施，提出全区医疗服务和药品价格政策的建议。

（3）制定并组织落实全区疾病预防控制规划、国家免疫规划以及地方病等严重危害人民健康公共卫生问题的干预措施；负责卫生应急工作，组织指导全区

突发公共卫生事件的预防控制和各类突发公共事件的医疗卫生救援;按法定程序发布法定报告传染病疫情信息、突发公共卫生事件应急处置信息。

(4) 组织拟定并协调落实应对人口老龄化政策措施;负责推进全区老年健康服务体系建设和医养结合工作,推动老龄事业和产业发展,促进医疗与旅游、体育、食品和互联网等行业深度融合。

(5) 组织实施国家药物政策和国家基本药物制度,拟定全区药物政策,执行国家药品法典和国家基本药物目录,开展药品使用监测、临床综合评价和短缺药品预警。协调相关部门提出基本药物生产鼓励扶持政策建议。

(6) 负责实施职责范围内的职业卫生、放射卫生、环境卫生、学校卫生、公共场所卫生、饮用水卫生管理的规范标准和政策措施;组织开展相关监测、调查、评估和监督;负责传染病防治监督工作;建立健全卫生健康综合监督体系,组织实施食品安全风险监测,开展食源性疾病预防,为食源性疾病预防及与食品安全事故有关流行病学调查提供支持。

(7) 负责制定全区医疗机构和医疗服务行业管理办法并监督实施;组织实施医疗机构、医疗服务、医疗技术、医疗质量、医疗安全等有关地方规范、标准,会同有关部门贯彻执行卫生健康专业技术人员准入资格标准,实施卫生健康专业技术人员执业规则和服务规范,建立医疗服务评价和监督管理体系。

(8) 贯彻落实计划生育政策,负责计划生育管理和服务工作,开展人口监测预警,研究提出人口与家庭发展相关政策建议,贯彻落实优生优育和提高出生人口素质的政策措施。

(9) 拟定并组织实施全区基层卫生健康服务、妇幼健康发展规划和政策措施,指导基层医疗卫生、妇幼健康服务体系建设;完善基层卫生健康机构运行新机制和乡村医生管理制度。

(10) 组织拟订全区卫生健康人才发展,指导卫生健康人才队伍建设;加强全科医生等急需紧缺专业人才培养,积极配合国家住院医师、专科医师和全科医生规范化培训等毕业后医学教育和继续医学教育。

(11) 负责卫生健康宣传、健康教育、健康促进等工作,组织卫生健康对外交流合作与卫生援外工作。

(12) 贯彻执行中医药事业发展政策法规,拟定全区中医药长期发展规划,

负责全区中医药综合协调管理等工作。

2.项目建设地点

建设地址位于铜川市印台区顺金南路 058 号。

3.建设状态：新建

4.建设周期

根据本项目的建设内容、规模和建设单位的实际情况，项目建设期计划为 32 个月，自 2024 年 12 月开始，预计 2027 年 8 月建设完成。根据项目实际进展，具体建设进度与安排如下：

（1）项目立项阶段：完成项目建议书、可行性研究报告批复等 1 个月；

（2）项目准备阶段：完成用地预审意见、规划选址意见、环评、稳评、节能评估、施工图设计、工程招投标等各项前期准备工作，同时办理工程开工建设手续 9 个月；

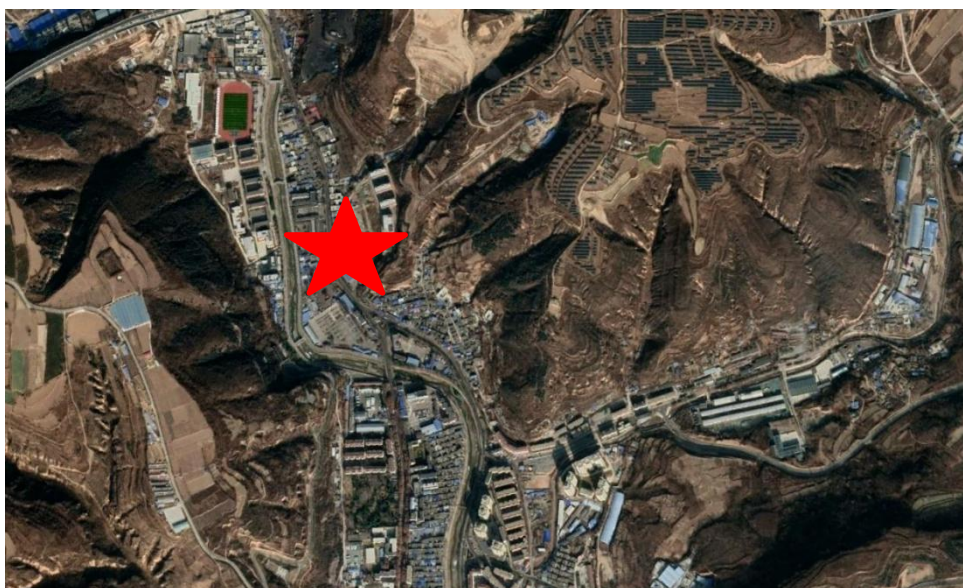
（3）项目施工阶段：完成项目工程施工、设备购置安装 20 个月；

（4）项目验收阶段：工程竣工验收、移交使用 2 个月。

5.开工时间

本项目计划于 2025 年 10 月正式开工建设。目前本项目正处于前期准备阶段，已取得项目建议书、可行性研究报告批复等，正在进行其他前期手续办理工作。

图 1-1 项目区域位置图



（三）投资效益分析

1.投资分析

本项目总投资约 15,950.33 万元，其中工程费用 13,046.25 万元，工程建设其他费用 1,722.57 万元，基本预备费 741.91 万元，建设期利息 439.60 万元。

2.社会效益分析

（1）项目的建设将加强印台区中医医院建设，强化医院的服务功能，推进执行中医医院建设标准，规范印台区中医医院的科室设置，进一步发挥医院的中医药独特优势，促进中医药传承创新与发展，夯实中医药高质量发展基础；发挥中医药在维护和促进人民健康方面的独特作用，持续推进中医药传承创新，提高中医医疗服务能力，强化中医药在疾病预防中的作用。

（2）创建全国基层中医药示范县的契机：印台区以创建全国基层中医药示范县为契机，着力构建有利于中医药高质量发展的良好环境，深入推进中医药服务体系建设。深化医药卫生体制改革：按照“保基本、强基层、建机制”的原则，以推动卫生发展方式转变为着力点，以“人人享有基本医疗卫生保障”为目标，提升医疗卫生服务能力和水平。具体政策包括：

1）加大财政投入力度，全面落实药品“三统一”零差率销售补偿、公共卫生服务补助等政策，为医疗机构减负。

2）提升医疗服务水平，加强卫生专业人才引进，推进医疗卫生重点项目建设，扎实推进医疗服务区镇一体化改革，全面推行基层中医药服务能力提升工程，促进优质医疗资源下沉，提升基层医疗机构服务能力。

3）积极落实各项惠民政策，调整新农合实施方案，提高报销比例和封顶线，扩大保障范围；实行支付方式改革，控制费用不合理上涨；继续实行药品“三统一”和零差率销售，减轻群众医药负担。

4）做好公共卫生服务，为老年人进行免费健康体检，对慢性病患者进行随访和健康指导，开展健康教育知识讲座和义诊咨询活动。

（3）通过本项目的建设实施，将盘活医院现有医疗资源，着力推动印台区医疗服务高质量发展，为人民生命健康保驾护航，通过本项目的建设，将不断健全完善医院医疗卫生体制机制建设，调动医技人员的工作积极性，推动医疗服务质量上新台阶。项目的建设将不断满足人民群众的就医需求，打造有区域影响力、群众认可度高的医院。

3.经济收益分析

该项目的实施，有利于方便当地患者住院治疗，减少转院治疗的麻烦，减轻旅途经济负担；有利于缓解当地农民“因病致贫、因贫致病，越病越贫、越贫越病”的矛盾，帮助农民实现脱贫致富奔小康。通过加强基础设施建设、体改装备水平、建立起符合覆盖城乡、功能完善、反应灵敏、运转协调、持续发展的医疗救治体系，可有效提高治愈率、降低死亡率，提高人民生活水平质量，为病人创造舒适的就医环境，为工作人员提高良好的工作条件。

随着人类对生命与健康愈加全面的认识，进一步激发了大众对医疗保健的需求。通过不断完善和强化基础设施条件建设，确保广大人民群众的身心健康，为当地经济建设服务。只有人民群众的身心健康有了保证，才能有效的促进当地经济的发展。

（四）项目立项、批复情况

本项目目前具有项目建议书、可行性研究报告批复、初设及概算批复，完成稳评和节能评估手续，建设用地近期即可完成划拨，招投标手续等正在办理中。相关批复详见表 1-1。

表 1-1 项目批复情况一览表

序号	内容	批准文号
1	关于铜川市印台区中医医院建设项目建议书的批复	铜印发改社会〔2024〕55 号
2	关于铜川市印台区中医医院建设项目可行性研究报告的批复	铜印发改社会〔2024〕56 号
3	不单独进行节能审查的固定资产投资项 能耗说明和节能承诺	2025 年 8 月 18 日
4	关于《铜川市印台区中医医院建设项目社会 稳定风险评估报告》备案的批复	铜印政法函〔2025〕38 号
5	关于铜川市印台区中医医院建设项目初步 设计的批复	铜印发改社会〔2025〕41 号

（五）绩效目标及指标

根据《项目支出绩效评价管理办法》（财预〔2020〕10 号）和《地方政府专项债券项目资金绩效管理办法》（财预〔2021〕61 号）、陕西省财政厅关于印发《陕西省政府专项债券项目资金绩效管理实施办法》的通知（陕财办政债

〔2023〕9号〕的文件要求，本项目成立评估工作组，对项目开展了事前绩效评估工作。

本项目事前绩效评估主要从项目实施的必要性、公益性、收益性，项目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，绩效目标合理性等七个方面进行分析与论证，并提出相关建议。经过综合评判，项目符合专项债发行政策要求，技术方案可行，绩效目标清晰可衡量，偿债计划有效，项目总体评估结论为“予以支持”。

表 1-2 绩效指标表

项目名称	铜川市印台区中医医院建设项目				
主管部门及其编码	铜川市印台区卫生健康局 11610203MB2975645N				
项目实施单位	铜川市印台区中医医院	项目负责人	雷毅	联系电话	18091978858
项目资金（万元）	资金总额：15,950.33				
	一、债券资金：7,600.00				
	二、其他资金：8,350.33				
项目周期	项目建设期：2025 年-2027 年				
	项目运营期：2027 年-2046 年				
	开工时间：2025 年 10 月		预计竣工时间：2027 年 8 月		
总体目标	总目标			年度目标（2025 年-2027 年）	
	目标 1	完成门诊医技裙房及地下建设工程。		2025 年	完成报建手续，开工建设。
	目标 2	完成医气工程及医疗设备工程。		2026 年	完成部分工程施工。
	目标 3	完成装修及室外工程。		2027 年	完成全部工程、竣工验收
项目绩效指标	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	指标 1：建筑面积（m ² ）	14450.00	
			指标 2：床位数（张）	100	
			指标 3：增加公共停车位	105	
		质量指标	工程验收合格率	100%	
			债券使用合格率	100%	
		时效指标	债券发行后年度使用率	100%	
			发债信息及时、规范披露率	100%	

			足额还本付息及时率	100%	
			建设完成时间	2027 年 8 月	
		成本指标	初设批复投资偏离度（±）	≤±10%	
	效益分析	社会效益	惠及人口	13 万	
			满足群众就医需求	显著提高	
		经济效益	实际收入与预估收入偏离度（±%）	≤10%	
			期末现金余额与预估偏离度（±）	≤10%	
		生态效益指标	土地资源利用率	100%	
		可持续影响指标	可持续服务年限（年）	≥30	
	满意度指标	服务对象满意度指标	就医群众满意度	≥95%	
		周边群众满意度指标	周边群众满意度	≥95%	

二、项目投资估算及资金筹措方案

（一）项目投资概算

1.编制依据及原则

（1）编制原则

1）满足项目建设需要。筹措资金的基本要求是满足项目建设的需要，筹资的期限尽量与建设周期相吻合，筹资时间配比要及时，资金投放与运用同项目建设的需要紧密衔接。

2）遵守规章制度。在筹措资金的过程中，要全面遵守国家的有关方针、政策和制度规定，认真执行各项资金等集、使用、归还的工作程序，严格履行各类合同条款，并在资金筹措的实践过程中，不断改进和完善各项规章制度。

3）讲求经济效益。资金筹措要满足项目建设的需要，并选择低成本、高效益的筹资渠道与筹资方式，最大限度地降低资金的使用成本和筹资过程中的费用。

（2）编制依据

- 1) 建设单位提供的资料。
- 2) 《建设项目经济评价方法与参数》第三版。
- 3) CECA/GC1-2015 建设项目工程投资估算编审规程。
- 4) 现场收集的有关资料。
- 5) 类似工程概预算资料。

6) 其他费用：设计费、勘察费按发改价格【2015】299 号文件执行；工程监理费按发改价格【2015】299 号文件执行；前期工作咨询按计价格【2015】299 号文件，国家计委关于印发《建设项目前期工作咨询收费暂行规定》的通知计算；招标代理服务费按发改价格【2015】299 号文件执行；项目管理费按（财建【2016】504 号）文件执行。

2.项目总投资、分年度支出计划及当年支出计划

本项目总投资约 15,950.33 万元，其中工程费用 13,046.25 万元，工程建设其他费用 1,722.57 万元，基本预备费 741.91 万元，建设期利息 439.60 万元。

建设项目总投资构成详见表 2-1，项目分年度投资计划见表 2-2，2025 年项目建设支出计划表见表 2-3。

表 2-1 项目总投资概算明细表

单位：万元

序号	工程或费用名称	概算造价
一	工程费用	13,046.25
1	地上建筑	6,105.00
2	地下建筑	2,073.75
3	室外工程	516.00
4	亮化工程	31.50
5	智能化信息化工程	1,500.00
6	污水处理工程	200.00
7	医气工程（含液氧站）	120.00
8	医疗设备	2,500.00
二	其他费用	1,722.57
1	项目决策阶段咨询	72.64
2	建设单位管理费	166.80
3	城市基础设施配套费	57.80
4	工程设计费	375.02
5	审图费	8.67
6	工程造价咨询费（全过程造价控制）	412.00
7	环境影响评价费	26.27

8	工程监理费	265.45
9	劳动安全卫生评价费	12.68
10	节能评估费	12.68
11	招标代理服务费	31.89
12	技术经济评估审查费	12.68
13	文物调查勘探费	3.50
14	勘察费	74.49
15	征地及青苗赔偿等费用	190.00
三	基本预备费	741.91
四	建设期利息	439.60
四	项目总概算	15,950.33

表 2-2 分年度投资计划表

单位：万元

序号	项目名称	小计	2025 年	2026 年	2027 年
1	工程费用	13,046.25	6,784.05	3,913.88	2,348.33
2	工程其他费用	1,722.57	895.74	516.77	310.06
3	预备费	741.91	74.19	222.57	445.15
4	建设期利息	439.60	6.00	205.60	228.00
5	总投资	15,950.33	7,759.98	4,858.82	3,331.53

表 2-3 2025 年月度支出计划表

单位：万元

序号	项目名称	合计	1 月	2 月	3 月	4 月	5 月
1	工程费用	6,784.05	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2	工程建设其他费用	895.74	89.57	71.66	62.70	44.79	107.49
3	预备费	74.19	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4	建设期利息	6.00					
5	合计	7,759.98	89.57	71.66	62.70	44.79	107.49

(续上表)

序号	项目名称	6 月	7 月	8 月	9 月	10 月	11 月	12 月
1	工程费用	0.00	0.00	0.00	0.00	2,713.62	1,696.01	2,374.42
2	工程建设其他费用	71.66	98.53	80.62	89.57	89.57	44.79	44.79
3	预备费	0.00	0.00	0.00	0.00	29.68	18.55	25.97
4	建设期利息					6.00		
5	合计	71.66	98.53	80.62	89.57	2,838.87	1,759.35	2,445.17

(二) 资金筹措方案

1.资金筹措原则

按照党中央、国务院有关精神和要求，根据《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）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）等法规和文件精神以及《陕西省地方政府项目收益与融资自求平衡专项债券管理暂行办法》，发行地方政府项目收益债券筹集的资金只能用于项目资本支出，包括形成固定资产的建安支出和设备支出，不得置换项目资本金或偿还与项目有关的其他债务，但偿还已使用的超过项目融资安排约定规模的银行贷款除外，因此，本项目采用发行地方政府专项债券的方式融资遵循以下原则：

（1）满足项目建设需要。

筹措的资金以满足项目建设需要为基本要求，不留资金缺口，也不多占用资金。

（2）遵守规章制度。

筹措资金必须要全面遵守国家的有关方针、政策和制度规定，认真执行各项资金筹集、使用、归还的工作程序，严格履行各类合同条款，并在资金筹措的实践过程中，不断改进和完善各项规章制度。

（3）讲求经济效益。

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

2.资金筹措计划

本项目总投资 15,950.33 万元，资金来源渠道如下：

（1）本项目其他资金 8,350.33 万元，占比 52.35%，由财政资金和医院自有资金组成，其中财政资金 7,200.00 万元，医院自筹资金 1,150.33 万元。

（2）本项目申请发行专项债券 7,600.00 万元，占比 47.65%。其中：2025 年计划发行专项债券 6,000.00 万元，2026 年计划发行专项债券 1,600.00 万元。

表 2-4 资金筹措计划表

单位：万元

序号	资金来源	合计	2025 年	2026 年	2027 年	占比
1	其他资金	8,350.33	1,759.98	3,258.82	3,331.53	52.35%
2	专项债券	7,600.00	6,000.00	1,600.00	0.00	47.65%
3	合计	15,950.33	7,759.98	4,858.82	3,331.53	100.00%

3.项目专项债券的拟发行计划

本项目专项债券计划在 2025 年发行 6,000.00 万元，2026 年发行 1,600.00 万元发行期限为 20 年期，见表 2-5 所示。

表 2-5 债券发行计划表

发行年份	发行额度	发行期限
2025 年	6,000.00	20 年期
2026 年	1,600.00	20 年期
合计	7,600.00	

4.建设资金的到位及使用、结余情况

截止目前，项目正在办理前期手续，近期即可开工建设。项目所需资金来源为财政配套资金、自有资金及专项债券。项目资金将随着工程实施进程足额到位。

三、项目预期收益、成本及融资平衡情况

（一）项目预期收入测算

本项目收入根据中医医院收入情况，结合经济社会发展状况进行预测。

铜川市印台区中医医院规划床位数为 100 张。参照《中医医院建设标准》(建标 106-2008)，中医医院各工作人员和床位数的比为 1:1.7，本项目规划设置床位数为 100 床，项目建设完成后医院各工作人员数将达到 180 人。本项目 2027 年、2028 年床位使用率达到规划床位数的 45%、50%预测，2029-2032 年每年增长 10%，达到最大接诊量 90%后保持不变。本项目计划 2027 年 8 月竣工，因此 2027 年按照运营 4 个月考虑。

1.财政补助收入

财政补助收入主要包括财政基本拨款收入和财政项目拨款收入。财政基本拨款收入主要用于职工工资福利费用、对个人和家庭的补助费用；财政项目拨款收入主要用于办公费、印刷费、咨询费、手续费、水费、电费、邮电费、取暖费、专用材料费、劳务费、公务用车运行维护费等。

本项目建成后项目建设完成后医院各工作人员数将达到 180 人。本项目单位为全额财政，财政补助收入按照人员工资福利费用的 75%考虑。本项收入在支出中全额支出。

经测算，债券存续期间，项目财政补助收入共计 27,822.57 万元。

2.医疗收入

医院医疗收入包括门急诊收入及住院收入。

①门急诊收入：主要包括挂号收入、诊察收入、检查收入、化验收入、治疗收入、手术收入、卫生材料收入、药品收入、其他门急诊收入等。

根据《中医医院建设标准》（建标 106-2021），中医医院的日门（急）诊量宜与所设病床数的 3.5 倍相匹配。本项目建成后，医院设置床位数为 100 床，日门急诊量最大可达到 350 人次，年门急诊最大量可达到 12.775 万人次。2027 年、2028 年门诊负荷率达到 45%、50%，2029 年-2032 年每年门诊负荷率增长 10%，2032 年门诊负荷率达到 90%以后不再增长。根据调查可知，门急诊人均消费为 230 元/人次，运营期内年增长率为 1%计算。

②住院收入：主要包括床位收入、诊察收入、检查收入、化验收入、治疗收入、手术收入、护理收入、卫生材料收入、药品收入、其他住院收入等。

中医医院病床周转次数约为 28 次，本项目建成后，开放床位数为 100 张，最大住院人数为 2800 人/年。2027 年、2028 年病床使用率达到 45%、50%，2029 年-2032 年每年病床使用率增长 10%，2032 年病床使用率达到 90%以后不再增长。

据调查可知，住院人均消费为 3850 元/人，近年来人均消费总体呈增长趋势，为了谨慎考虑，消费增长率按照 1%考虑。

经测算，债券存续期间，医疗收入共计 72,481.09 万元。

3.停车费收入

本项目停车位 105 个，停车费参照周边停车费用 1.5 元/小时计算，每天运营时间 24 小时，年运营天数按照 360 天计算，价格保持不变。2027 年、2028 年运营率为 20%、30%，2029 年使用率达到 40%以后不再增长。经测算，债券存续期间，停车费收入共计 1,029.63 万元。

经测算，债券存续期间项目收入为 101,333.29 万元，详见表 3-1。

表 3-1 项目经营收入估算表

单位：万元

序号	项目	小计	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
1	财政补助收入	27,822.57	266.76	952.34	1110.15	1273.90	1299.38	1325.36	1351.87	1378.91	1406.48
2	医疗收入	72,481.09	602.44	2028.21	2458.19	2896.57	3343.46	3799.01	3837.00	3875.37	3914.12
2.1	门急诊收入	53,026.46	440.74	1483.82	1798.39	2119.10	2446.04	2779.32	2807.11	2835.18	2863.53
	门急诊人次		127750	127750	127750	127750	127750	127750	127750	127750	127750
	门急诊负荷率		45%	50%	60%	70%	80%	90%	90%	90%	90%
	人均消费（元/人次）		230.00	232.30	234.62	236.97	239.34	241.73	244.15	246.59	249.06
	消费增长率		1.0%	1.0%	1.0%	1.0%	1.0%	1.0%	1.0%	1.0%	1.0%
2.2	住院收入	19,454.63	161.70	544.39	659.80	777.47	897.42	1019.69	1029.89	1040.19	1050.59
	住院人数		2800	2800	2800	2800	2800	2800	2800	2800	2800
	病床使用率		45%	50%	60%	70%	80%	90%	90%	90%	90%
	人均消费（元/人次）		3850.00	3888.50	3927.39	3966.66	4006.33	4046.39	4086.85	4127.72	4169.00
	消费增长率		1.0%	1.0%	1.0%	1.0%	1.0%	1.0%	1.0%	1.0%	1.0%
3	停车费收入	1,029.63	9.1	40.8	54.4	54.4	54.4	54.4	54.4	54.4	54.4
	车位数量		105	105	105	105	105	105	105	105	105
	停车费（元/小时）		1.50	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50

	停车时长		24	24	24	24	24	24	24	24	24
	停车率		20.0%	30.0%	40.0%	40.0%	40.0%	40.0%	40.0%	40.0%	40.0%
4	项目收入合计	101,333.29	878.27	3021.37	3622.77	4224.90	4697.27	5178.80	5243.30	5308.71	5375.03

(续上表)

序号	项目	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
1	财政补助收入	1434.62	1463.30	1492.58	1522.43	1552.88	1583.93	1615.61	1647.92	1680.88	1714.49	1748.78
2	医疗收入	3953.26	3992.79	4032.72	4073.05	4113.78	4154.92	4196.47	4238.44	4280.81	4323.62	4366.86
2.1	门急诊收入	2892.17	2921.09	2950.30	2979.80	3009.60	3039.70	3070.10	3100.80	3131.80	3163.12	3194.75
	门急诊人次	127750	127750	127750	127750	127750	127750	127750	127750	127750	127750	127750
	门急诊负荷率	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%
	人均消费（元/人次）	251.55	254.06	256.60	259.17	261.76	264.38	267.02	269.69	272.39	275.11	277.87
	消费增长率	1.0%	1.0%	1.0%	1.0%	1.0%	1.0%	1.0%	1.0%	1.0%	1.0%	1.0%
2.2	住院收入	1061.09	1071.70	1082.42	1093.25	1104.18	1115.22	1126.37	1137.64	1149.01	1160.50	1172.11
	住院人数	2800	2800	2800	2800	2800	2800	2800	2800	2800	2800	2800
	病床使用率	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%
	人均消费（元/人次）	4210.69	4252.80	4295.32	4338.28	4381.66	4425.48	4469.73	4514.43	4559.57	4605.17	4651.22
	消费增长率	1.0%	1.0%	1.0%	1.0%	1.0%	1.0%	1.0%	1.0%	1.0%	1.0%	1.0%
3	停车费收入	54.4	54.4	54.4	54.4	54.4	54.4	54.4	54.4	54.4	54.4	54.4

	车位数量	105	105	105	105	105	105	105	105	105	105	105
	停车费（元/小时）	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50
	停车时长	24	24	24	24	24	24	24	24	24	24	24
	停车率	40.0%	40.0%	40.0%	40.0%	40.0%	40.0%	40.0%	40.0%	40.0%	40.0%	40.0%
4	项目收入合计	5442.31	5510.52	5579.73	5649.91	5721.09	5793.28	5866.51	5940.79	6016.12	6092.54	6170.07

（二）项目预期支出测算

1.项目运营成本

医院经营支出包括医院的成本主要为工资福利费用、卫生材料费、药品费、其他费用。本项目支出根据中医医院支出情况，结合经济社会发展状况进行预测。

（1）工资福利费用

本项目规划床位数为 100 床时，医院在职职工数将达到为 180 人。本项目职工人数根据医院病床使用率等逐年增加，2027 年 120 人，以后每年增加 20 人，增长至 180 人后不再增长。根据调研，中医医院人均工资为 6500 元/月，福利费为工资 14%，人均工资福利 8.93 万元/年。运营期内年均工资增长率按照 2%考虑。

经测算，债券存续期间，工资福利费用为 37,096.71 万元；

（2）卫生材料费

根据调研，卫生材料费占业务收入的比例分别为 7.87%、6.40%、6.30%、6.75% 和 6.41%，平均为 6.75%，本项目运营期内卫生材料费按照业务收入的 7%计算。

经测算，债券存续期间，卫生材料费为 5,073.66 万元；

（3）药品费

根据调研，药品费占业务收入的比例分别为 50.67%、48.62%、56.34%、54.83% 和 43.47%，平均为 50.79%，本项目运营期内药品费按照业务收入的 51%计算。

经测算，债券存续期间，药品费为 36,965.36 万元；

（4）其他费用

其他费用按照以上三项之和的 8%考虑。

经测算，债券存续期间，其他费用为 6,330.88 万元；

（5）相关税费

本项目为公立医院，免征企业所得税；根据《财政部 国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税〔2016〕36 号），医疗行业的医疗收入免征增值税。

综上所述，债券存续期间项目支出为 85,466.61 万元，详细见表 3-2。

表 3-2 项目经营支出估算表

单位：万元

序号	项目	小计	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
1	工资福利费用	37,096.71	355.68	1269.78	1480.20	1698.53	1732.50	1767.15	1802.49	1838.54	1875.31
	职工人数		120.00	140.00	160.00	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00
	人均工资		2.96	9.07	9.25	9.44	9.62	9.82	10.01	10.21	10.42
	工资增长率		2.00%	2.00%	2.00%	2.00%	2.00%	2.00%	2.00%	2.00%	2.00%
2	卫生材料费	5,073.66	42.17	141.97	172.07	202.76	234.04	265.93	268.59	271.28	273.99
	占医疗收入比例		7.00%	7.00%	7.00%	7.00%	7.00%	7.00%	7.00%	7.00%	7.00%
3	药品费	36,965.36	307.24	1034.39	1253.68	1477.25	1705.16	1937.50	1956.87	1976.44	1996.20
	占医疗收入比例		51.00%	51.00%	51.00%	51.00%	51.00%	51.00%	51.00%	51.00%	51.00%
4	其他费用	6,330.88	56.41	195.69	232.48	270.28	293.74	317.65	322.24	326.90	331.64
5	项目成本合计	85,466.61	761.50	2641.83	3138.43	3648.82	3965.44	4288.23	4350.19	4413.16	4477.14

续表

序号	项目	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
1	工资福利费用	1912.82	1951.07	1990.10	2029.90	2070.50	2111.90	2154.14	2197.23	2241.17	2285.99	2331.71
	职工人数	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00
	人均工资	10.63	10.84	11.06	11.28	11.50	11.73	11.97	12.21	12.45	12.70	12.95
	工资增长率	2.00%	2.00%	2.00%	2.00%	2.00%	2.00%	2.00%	2.00%	2.00%	2.00%	2.00%
2	卫生材料费	276.73	279.50	282.29	285.11	287.96	290.84	293.75	296.69	299.66	302.65	305.68
	占医疗收入比例	7.00%	7.00%	7.00%	7.00%	7.00%	7.00%	7.00%	7.00%	7.00%	7.00%	7.00%
3	药品费	2016.16	2036.32	2056.69	2077.26	2098.03	2119.01	2140.20	2161.60	2183.21	2205.05	2227.10
	占医疗收入比例	51.00%	51.00%	51.00%	51.00%	51.00%	51.00%	51.00%	51.00%	51.00%	51.00%	51.00%
4	其他费用	336.46	341.35	346.33	351.38	356.52	361.74	367.05	372.44	377.92	383.50	389.16
5	项目成本合计	4542.17	4608.24	4675.41	4743.65	4813.01	4883.49	4955.14	5027.96	5101.96	5177.19	5253.65

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。为充分测算相关费用，本方案统一按债券发行金额的 1‰预计债券发行费用，债券发行费用为 7.6 万元。

3.债券利息

专项债券按照本项目发行计划，以年利率 3%预计支付利息，7 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。本项目融资利息支出如表 3-3 所示：

表 3-3 债券利息支出预测表

单位：万元

序号	期间	年份	债券利息支出
1	建设期	2025 年	0.00
2	建设期	2026 年	204.00
3	建设期	2027 年	228.00
4	经营期	2028 年	228.00
5	经营期	2029 年	228.00
6	经营期	2030 年	228.00
7	经营期	2031 年	228.00
8	经营期	2032 年	228.00
9	经营期	2033 年	228.00
10	经营期	2034 年	228.00
11	经营期	2035 年	228.00
12	经营期	2036 年	228.00
13	经营期	2037 年	228.00
14	经营期	2038 年	228.00
15	经营期	2039 年	228.00
16	经营期	2040 年	228.00
17	经营期	2041 年	228.00
18	经营期	2042 年	228.00
19	经营期	2043 年	228.00
20	经营期	2044 年	228.00
21	经营期	2045 年	228.00
22	经营期	2046 年	24.00
23	合计		4560.00

(三) 资金测算平衡表

表 3-4 资金测算平衡表

单位：万元

序号	项目	合计	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
一	现金流入	117,283.62	7,759.98	4,858.82	4,209.80	3,021.37	3,622.77	4,224.90	4,697.27	5,178.80	5,243.30	5,308.71
1	业务活动现金流入	101,333.29	0.00	0.00	878.27	3,021.37	3,622.77	4,224.90	4,697.27	5,178.80	5,243.30	5,308.71
2	融资活动现金流入	7,600.00	6,000.00	1,600.00	0.00							
	债券融资金额	7,600.00	6,000.00	1,600.00	0.00							
	其他融资金额	0.00										
3	资本金投入	8,350.33	1,759.98	3,258.82	3,331.53							
二	现金流出	113,144.95	7,759.98	4,858.82	4,093.04	2,869.83	3,366.43	3,876.82	4,193.44	4,516.23	4,578.19	4,641.16
1	项目工程建设现金流出	15,510.74	7,753.98	4,653.22	3,103.54							
	工程费用	13,046.25	6,784.05	3,913.88	2,348.33							
	工程建设其他费用	1,722.57	895.74	516.77	310.06							
	预备费	741.91	74.19	222.57	445.15							
2	业务活动现金流出	85,466.61	0.00	0.00	761.50	2,641.83	3,138.43	3,648.82	3,965.44	4,288.23	4,350.19	4,413.16

3	融资活动现金流出	12,167.60	6.00	205.60	228.00	228.00	228.00	228.00	228.00	228.00	228.00	228.00
	债券发行费用	7.60	6.00	1.60	0.00							
	偿还债券本金	7,600.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	支付债券利息	4,560.00	0.00	204.00	228.00	228.00	228.00	228.00	228.00	228.00	228.00	228.00
	偿还其他融资本金											
	支付其他融资利息											
三	期初现金		0.00	0.00	0.00	116.76	268.30	524.64	872.72	1,376.55	2,039.12	2,704.23
四	期间变动		0.00	0.00	116.76	151.54	256.34	348.08	503.83	662.57	665.11	667.55
五	期末现金		0.00	0.00	116.76	268.30	524.64	872.72	1,376.55	2,039.12	2,704.23	3,371.78

(续上表)

序号	项目	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
一	现金流入	5,375.03	5,442.31	5,510.52	5,579.73	5,649.91	5,721.09	5,793.28	5,866.51	5,940.79	6,016.12	6,092.54	6,170.07
1	业务活动现金流入	5,375.03	5,442.31	5,510.52	5,579.73	5,649.91	5,721.09	5,793.28	5,866.51	5,940.79	6,016.12	6,092.54	6,170.07
2	融资活动现金流入												
	债券融资金额												
	其他融资金额												
3	资本金投入												
二	现金流出	4,705.14	4,770.17	4,836.24	4,903.41	4,971.65	5,041.01	5,111.49	5,183.14	5,255.96	5,329.96	11,405.19	6,877.65
1	项目工程建设现金流出												

	工程费用												
	工程建设其他费用												
	预备费												
2	业务活动现金流出	4,477.14	4,542.17	4,608.24	4,675.41	4,743.65	4,813.01	4,883.49	4,955.14	5,027.96	5,101.96	5,177.19	5,253.65
3	融资活动现金流出	228.00	228.00	228.00	228.00	228.00	228.00	228.00	228.00	228.00	228.00	6,228.00	1,624.00
	债券发行费用												
	偿还债券本金	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	6,000.00	1,600.00
	支付债券利息	228.00	228.00	228.00	228.00	228.00	228.00	228.00	228.00	228.00	228.00	228.00	24.00
	偿还其他融资本金												
	支付其他融资利息												
三	期初现金	3,371.78	4,041.67	4,713.81	5,388.09	6,064.41	6,742.67	7,422.75	8,104.54	8,787.91	9,472.74	10,158.90	4,846.25
四	期间变动	669.89	672.14	674.28	676.32	678.26	680.08	681.79	683.37	684.83	686.16	-5,312.65	-707.58
五	期末现金	4,041.67	4,713.81	5,388.09	6,064.41	6,742.67	7,422.75	8,104.54	8,787.91	9,472.74	10,158.90	4,846.25	4,138.67

说明：

1.项目存续期内，预期业务活动现金流入 101,333.29 万元，业务活动现金流出 85,466.61 万元，拟申请专项债 7,600.00 万元。根据目前市场行情谨慎考虑，20 年期专项债融资预测利率以 3% 计算。项目存续期内融资费用共计 12,160.00 万元。

2.按照项目预期收入和预期支出测算，本项目在存续期间能够产生持续稳定的净现金流。本项目偿债资金来源为项目经营收入，本息覆盖倍数=（项目运营收入-项目运营支出）/（专项债券本息+存量债务本息+市场化融资本息）=1.30 倍。还本付息资金有充分保障。

3.债券到期日后项目现金结余为 4,138.67 元，项目收益能够完全覆盖融资款项的偿还。

（四）其他需要说明的事项

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

债券存续期间，项目单位可根据项目实施情况调整项目资本金比例，以确保专项债券按时还本付息。

在本项目存续期内，如出现收入较大增长，可能发生提前偿还本金的情况。本项目如提前偿还本金，按照专项债券管理有关规定和办法执行。

四、项目风险评估及控制措施

（一）影响项目收益和融资平衡结果的风险因素

1.工期变化产生的风险

拖延项目工期的因素非常多，如勘测资料的详细程度、设计方案的稳定、项目业主的组织管理水平、资金到位情况、承建商的施工技术及管理水平的等，从国内已建工程的实际情况来看，要实现项目预定的工期目标有一定的难度。项目建设期每年的利息额较大，如果工期拖延，工程投资将增加，并且工期拖延将影响项目的现金流入，使项目净收益减少。

2.项目投资的变化产生的风险

本项目总投资的核算和经营成本是根据工程估算得出，项目实施过程中可能会有小幅度的变动，影响资金项目资本金投入和发债计划安排。

3.工程事故产生的风险

工程事故是由施工阶段中一些难以预测的施工不当、管理不善引起的，国内多个城市的建设项目在施工中发生的事故都造成了较大的影响和损失，应当在工程事故防范上引起足够的重视。事故会引起工程延期、人员伤亡、投资增加等，使项目净收益减少。

4.收入变动风险

收入变动风险是指完成年度预测收入的不确定性带来的风险。本项目收入变动风险主要是政策调整以及自身盈利水平等存在不确定性，从而导致偿债能力不

稳定减弱。

5.支出变动风险

支出变动风险是指企业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人员工资、卫生材料及药品费的变化，成本增加导致结余资金减少，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过程和经营造成的影响，以及其他对工程产生的直接破坏，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。政府的政策对项目的影响是全局性的，因而，由于政策的变化而带来的风险将对项目产生重大的影响。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、建筑安全条例变化风险、审批手续过程风险、法律风险等。

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、管理风险、工程招投标风险、国民经济状况变化风险。

9.利率波动风险

在本专项债券存续期内，国际、国内宏观经济环境的变化，国家经济政策变动等因素会引起债务资本市场利率的波动，市场利率波动将会对本项目的财务成本产生影响，进而影响项目综合投资收益的平衡。

10.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项目的影 响。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。

（二）主要风险控制措施

1.由政府职能部门做好项目规划工作，减少工程实施难度，从而减少工程投资。

2.深化各阶段设计方案，强化前期工作，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.开发经营周期越长，项目建成以后的经济形势就越难预测。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，针对本项目管理处采取提高工作速度、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，这样尽可能避免不必要因素的影响。

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，包括市场的选择、时机的选择、融资的选择等。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。

6.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。

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.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委会批准的专项债务限额内，根据债务风险、财力状况等因素并统筹考虑国家调控政策、各地区公益性项目建设需求等，提出分地区专项债务限额及当年新增专项债务限额方案，报国务院批准后下达省级财政部门。

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

3.地方政府债务预算管理

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

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

新增政府债券收支安排和预算调整方案，按照省政府批准的省级预算调整方案执行。

4.建立地方政府债务应急处置机制

《中华人民共和国预算法》第三十五条第五款规定，国务院建立地方政府债务风险评估和预警机制、应急处置机制以及责任追究制度。《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43号）第四（二）点“建立债务风险应急处置机制”规定，各级政府要制定应急处置预案，建立责任追究机制。

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

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

（二）发行计划

本项目2025年申请发行专项6,000.00万元，发行期限为20年期。专项债券融资成本按3%估算。债券发行计划见表5-1。

表 5-1 债券发行计划表

单位：万元

发行年份	发行金额（万元）	发行期限
2025 年	6,000.00	20 年期
合计	6,000.00	

（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

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，发行额6,000.00万元，发行面值100元。

（五）时间安排

按照陕西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，本金到期一次性偿还。

（八）发行费用

2025 年债券发行手续费为发行金额的 1‰，发行涉及的登记服务费、评级机构、律师事务所等费用从项目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.项目施工/运营最新情况说明。
- 3.“2025年陕西省社会事业专项债券”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“2025年陕西省社会事业专项债券”按期足额兑付的重大事项随时披露。