

2025 年咸阳市乾县人民医院高铁新区 分院建设项目专项债券实施方案

主管单位：乾县卫生健康局

财政部门：乾县财政局

实施单位：乾县人民医院

编制日期：二〇二五年十月



目录

一、项目基本情况	3
（一）乾县概况及行业概况	3
（二）项目实施的具体方案	4
（三）效益分析	5
（四）项目立项及批复情况	6
（五）绩效目标及指标	7
（六）项目运营主体基本情况	8
二、项目投资估算及资金筹措方案	8
（一）项目概算	8
（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	13
（一）与项目相关的收支情况	13
（二）资金测算平衡表	26
（三）其他需要说明的事项	31
四、项目风险评估及控制措施	31
（一）影响项目收益和融资平衡结果的风险因素	31
（二）主要风险控制措施	33
五、债券发行方案	34
（一）发行依据	34
（二）发行计划	35
（三）发行场所	35
（四）品种和数量	36
（五）时间安排	36
（六）上市安排	36
（七）兑付安排	36
（八）发行费用	36

(九) 招投标	36
(十) 分销	37
(十一) 发行款缴纳	37
六、信息披露计划	37
(一) 每期债券发行日五个工作日之前披露	37
(二) 每期债券发行结束当日披露	37
(三) 每期债券每个付息日五个工作日之前披露	38
(四) 每期债券兑付日五个工作日之前披露	38
(五) 每期债券存续期内定期披露内容	38
(六) 每期债券存续期内随时披露内容	38

一、项目基本情况

（一）乾县概况及行业概况

1.项目区位概况

乾县古称好畤、奉天、乾州，位于关中平原中段、渭北高塬南缘，是闻名中外的唐高宗李治与女皇武则天合葬墓——乾陵所在地。乾县地处“关中—天水经济区”和西安咸阳半小时经济圈的核心地带，是古“丝绸之路”上的商贸重镇。东距省会西安 60km、西安咸阳国际机场 35km，312 国道、福银高速、西平铁路、银西高铁和西法城际铁路穿境而过，107、108 省道及周边县市道路纵横交错，四通八达。

2.项目实施必要性

“要坚持为人民健康服务的方向”，“以农村为重点”，“按照保基本、强基层、建机制要求”，“为群众提供安全有效方便价廉的公共卫生和基本医疗服务。”卫生工作是建设社会主义新农村的重要内容，是保障广大居民健康，保护农业生产力，振兴经济和维护社会稳定的大事。报告中指明了健全和完善以县级为龙头、乡镇卫生院为枢纽、村卫生室为网底的农村医疗卫生服务网络是现阶段卫生工作的重要任务。加强县级医院服务能力建设，是医疗服务网络建设的重要环节，它既是龙头，也是枢纽，在县域是医疗服务网络的龙头，提升县级医院医疗服务能力来保证整个县域人口的医疗卫生服务，实现大病不出县的目标。

目前我国城镇医疗卫生产业发展空间巨大。医疗卫生发展速度极快。目前卫生费用占我国 GDP 的比重相对过小，加上我国未来经济的持续发展，人口老龄化，农村城镇化等因素，医疗服务业将会有很大的发展空间。目前，我国每年的医疗消费只相当于国民生产总值的 4%。在发达国家，如美国这一比例为 14%，瑞典为 9%，英国为 5%，韩国、日本、香港等亚洲国家和地区为 6-8%。1999 年以来，某居民用于医疗保健的费用占可支配收入的比例每年以 35%以上的比例增长，目前某居民用于医疗保健的费用占可支配收入的比例已经超过了 10%。加强和完善卫生服务体系建设，是建设社会主义的重要内容，是全面实现小康社会目标、构建和谐社会的迫切需要。改善卫生服务条件，提高卫生服务能力，与同步

推进新型农村合作医疗制度相结合，对于预防控制农村地区重大疾病，提高居民健康水平，防治“因病致贫、因病返贫”，具有重大意义。

3.项目所在位置

本项目建设地址位于乾县城关街办高铁新区。

（二）项目实施的具体方案

1.项目名称：乾县人民医院高铁新区分院建设项目

2.项目性质：新建

3.项目建设规模及内容

乾县人民医院高铁新区分院由地上四层门诊综合楼，地上八层、地下一层住院综合楼，地上二层感染楼组成，总建筑面积 69530 平方米，采用框架结构，抗震设防烈度为 7 度，建筑物结构设计使用年限为 50 年，住院综合楼采用梁筏基础，地基采用灰土挤密桩法处理；门诊综合楼采用条形基础，地基采用灰土挤密桩法处理；感染楼采用独立基础，地基采用换填法处理。

4.项目主管部门

本项目主管部门是乾县卫生健康局

全县共有医疗卫生机构 436 家，其中：县级卫生健康单位 8 家（县人民医院、县中医医院、县妇计中心、县疾控中心、县卫生健康综合执法大队、县卫校、县 120 急救指挥中心、县老年人事务服务中心），镇（办）卫生院 25 家，村卫生室 328 家，民营医院 14 家，个体诊所 30 家，社区服务站 31 家，医疗机构床位总数 2600 张，每千人口床位 4.85 张，医疗卫生人员总数 2088 人（公立）。

5.项目实施单位

本项目实施单位是乾县人民医院。

乾县人民医院始建于 1949 年，是我县一所融医疗、教学、科研、公共卫生于一体的二级甲等综合医院及爱婴医院，医院占地面积 2.90 万平方米，建筑面积 3.50 万平方米。编制床位 500 张，临床科室 20 个，医技科室 11 个，行政后勤科室 21 个，现有在岗职工 771 人，专业技术人员 647 人，高级职称 69 人，中级职称 122 人，初级职称 456 人。承担着全县 65 万人口及周边群众的医疗救治任务。

6.项目建设期

本项目建设期为 2023 年 10 月-2026 年 9 月

7.项目总投资

乾县人民医院高铁新区分院建设项目概算总投资 46503.82 万元，其中建安工程费用 39164.92 万元，工程建设其他费用 3894.18 万元，基本预备费 3444.72 万元。

8.项目进展情况

截止目前，已取得项目建议书批复、可研报告批复、初步设计批复、环评、稳评、土地证、招投标、中标通知书，本项目已开工建设。

9.项目实施进度

根据本项目建设规模及内容，拟定建设期从 2023 年 10 月至 2026 年 9 月。其中，

2023 年 6 月至 2023 年 9 月为项目前期准备阶段；

2023 年 10 月至 2026 年 7 月为项目施工及设备安装阶段；

2026 年 8 月至 2026 年 9 月为竣工验收交付阶段。

（三）效益分析

1. 社会效益

（1）项目建设有利于人民生活水平质量的提高、改善就医条件

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；有利于缓解当地居民“因病致贫、因贫致病，越病越贫、越贫越病”的矛盾，帮助居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。

（2）项目建设有利于提高医疗救治的能力

乾县卫生健康局一直承担着乾县人民群众的健康保健任务，项目实施后有助于提高医院的服务水平、扩大服务范围、及时满足患者的就诊需求，保障身体健

康，免受病痛折磨，从而延长当地人民的寿命。

项目建成后能够基本达到医疗救治机构的建设标准，为医疗救治工作提供良好的工作环境，增加了维护公众的身体健康与生命安全，维持正常社会秩序的手段。

2. 经济效益

本项目实施后，通过打造现代化的医疗环境和就诊条件，特别是引入国内优质医疗资源，能够使乾县及周边地区居民享受到更多高水平的医疗卫生服务，缓解卫生供需矛盾，促进地区医疗卫生资源合理配置，满足乾县重点民生需求。同时，在方便群众诊疗救治需求的基础上，还可吸引更多范围地区的患者前来就医，挖掘医疗旅游的潜力，创建医院良好的声望和社会效益并且产生良好的经济效益。

（四）项目立项及批复情况

本项目已完成项目建议书批复、项目可研报告、初步设计等手续文件。本项目的立项及批复情况详见表 1-1。

表 1-1 项目批复情况一览表

序号	批复文件	批文号
1	乾县行政审批服务局《关于乾县人民医院高铁新区分院建设项目建议书的批复》	乾政审批发〔2023〕46号
2	乾县行政审批服务局《关于乾县人民医院高铁新区分院建设项目可行性研究报告的批复》	乾政审批发〔2023〕55号
3	乾县行政审批服务局《关于乾县人民医院高铁新区分院建设项目初步设计的批复》	乾政审批发〔2023〕80号
4	《乾县重大决策社会稳定风险评估备案报告表》	—
5	咸阳市行政审批服务局《关于乾县人民医院高铁新区分院建设项目环境影响报告书的批复》	咸行审批复〔2023〕211号
6	不动产权证书	陕（2023）乾县不动产权第0003173
7	国有建设用地划拨决定书	陕咸阳市乾县（2023）008
8	乾县自然资源局《关于乾县人民医院高铁新区分院建设项目规划选址的函》	乾自然资函〔2023〕73号
9	建设用地规划许可证	地字第610424202400001号

序号	批复文件	批文号
10	建设工程规划许可证	建字第 610424202400003 号
11	中标通知书 (乾县人民医院高铁新区分院建设项目 EPC 总承包一标段)	2023 年 8 月 30 日
12	中标通知书 (乾县人民医院高铁新区分院建设项目 EPC 总承包二标段)	2023 年 8 月 30 日
13	建筑工程施工许可证	编号 610424202507070101
14	建筑工程施工许可证	编号 610424202507070201

(五) 绩效目标及指标

为加强地方政府专项债券项目资金绩效管理,提高专项债券资金使用效益,有效防范政府债务风险,根据财政部关于印发《地方政府专项债券资金绩效管理办法》(财预〔2018〕34号)文件精神,开展本项目专项债券资金事前绩效评估。

乾县人民医院高铁新区分院建设项目建设完成后,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;有利于缓解当地居民“因病致贫、因贫致病,越病越贫、越贫越病”的矛盾,帮助居民实现脱贫致富奔小康。根据项目资金事前绩效评估标准,项目事前绩效评估综合得分为 93.00 分,评定级别为“优”。

表 1-2 项目绩效指标表

项目名称	乾县人民医院高铁新区分院建设项目		
主管部门	乾县健康卫生局	实施期限	2023年10月-2026年9月
资金金额 (万元)	资金总额	46503.82	
	其中：资本金	15303.82	
	债券资金	31200.00（本次拟申请 8000.00 万元）	
	其他融资		
总体目标	实施期总目标		
	乾县人民医院高铁新区分院由地上四层门诊综合楼，地上八层、地下一层住院综合楼，地上二层感染楼组成，总建筑面积 69530m ² 。项目建设将改善乾县群众医疗环境，维		

	护社会和谐稳定。				
	一级指标	二级指标	指标内容	指标值	备注
	成本指标	经济成本	初设批复投资偏离度（±%）	≤10%	
	产出指标	数量指标	总建筑面积	69530 平方米	
			停车位	749 个	
		质量指标	建设任务验收达标率	100%	
			配套设施验收达标率	100%	
			债券资金使用合规率	100%	
		时效指标	债券发行后年度使用率	100%	
			规范披露信息及时率	100%	
			足额还本付息及时率	100%	
			项目竣工时间	2026 年 9 月	
			项目建设及时率	100%	
	效益指标	社会效益	新增就业人数	≥504 人	
			新增住院床位数	600 张	
		经济效益	偿债期累计收入偏离度（±%）	≤10%	
		可持续影响	优化乾县医疗环境	长期	
	满意度指标	满意度指标	患者满意程度	≥95%	

（六）项目运营主体基本情况

本项目建设完成后，由乾县人民医院负责本项目的运营管理工作。

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

（1）项目前期费：执行国家计委计价格（1999）1283 号《建设项目前期工作咨询收费暂行规定》的文件；

(2) 建设单位管理费：执行财政部建材（2002）394号《关于基本建设财务管理规定》的文件；

(3) 工程勘察费、工程设计费：执行原国家计委、建设部计价格（2002）；

(4) 工程监理费：执行国家发改委、建设部发布的《关于印发建设工程监理与相关事务收费的管理规定》的通知；

(5) 陕西省建设厅发行的《陕西省建设工程其他费用定额》（陕发改投资（2012）241号）；

(6) 国家物价局、统计局公布的物价上涨指数（CPI指数）；

(7) 参照当地类似工程的概预算指标；

2.项目概算总额和分项目安排表

乾县人民医院高铁新区分院建设项目概算总投资 46503.82 万元，其中建安工程费用 39164.92 万元，占总投资的 84.22%，工程建设其他费用 3894.18 万元，占总投资的 8.37%，基本预备费 3444.72 万元，占总投资的 7.41%，投资概算详见表 2-1。

表2-1项目总投资概算表

单位：万元

序号	项目名称	概算	占比
一	建安工程费	39164.92	84.22%
二	工程建设其他费用	3894.18	8.37%
三	基本预备费	3444.72	7.41%
四	静态总投资	46503.82	100

表 2-2 项目总投资概算明细表

单位：万元

序号	项目名称	概算造价(万元)				
		建筑工程费	安装工程费	设备费	其他费用	合计
一	建安工程费	24827.98	12076.94	2260		39164.92
1	门诊综合楼	7485.86	2733.51			10219.37
2	住院综合楼	10775.92	4039.34			14815.26

序号	项目名称	概算造价(万元)				
		建筑工程费	安装工程费	设备费	其他费用	合计
3	感染楼	1152.26	326.63			1478.89
4	人防车库	3766.89	1704.35			5471.24
5	门房	20.81	3.04			23.85
6	室外工程	1266.24	1650.08			2916.32
7	专用暂估工程	360	1619.99	2260		4239.99
二	工程建设其他费用				3894.18	3894.18
1	建设单位管理费				510	510
2	工程建设监理费				673.29	673.29
3	工程勘察				139.06	139.06
4	工程设计费				999.96	999.96
5	施工图审查				50	50
6	竣工图编制费				80	80
7	专项设计费				260	260
8	环境影响评价费				25.06	25.06
9	节能评估费				37.2	37.2
10	场地准备及临时设施费				188.91	188.91
11	工程保险费				113.35	113.35
12	招标代理服务费				44.44	44.44
13	建设项目前期咨询费				60.64	60.64
14	劳动安全卫生评价费				37.78	37.78
15	技术经济审查费				73.81	73.81
16	工程全过程造价咨询费				183.5	183.5
17	城市基础设施配套费				417.18	417.18
三	基本预备费				3444.72	3444.72
四	静态总投资	24827.98	12076.94	2260	7338.90	46503.82

根据项目建设计划，本项目分年度投资计划详见表 2-3、表 2-4。

表 2-3 项目分年度投资计划表

单位：万元

序号	项目	合计	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年
	项目总投资	46503.82	3200.00	18032.00	15200.00	10071.82
1	建安工程费用	39164.92	2695.00	15186.32	12801.24	8482.36
2	工程建设其他费用	3894.18	267.96	1509.98	1272.83	843.41
3	基本预备费	3444.72	237.04	1335.70	1125.93	746.05

表 2-4 项目 2025 年分月度投资计划表

单位：万元

序号	项目名称	小计	1 月	2 月	3 月	4 月	5 月	6 月
一	建筑安装工程费用	12801.24	0	0	0	0	0	0
二	工程建设其它费用	1272.83	0	0	0	0	0	30
三	基本预备费	1125.93	0	0	0	0	0	0
四	总支出	15200.00	0	0	0	0	0	30

序号	项目名称	7 月	8 月	9 月	10 月	11 月	12 月
一	建筑安装工程费用	1519	0	0	0	5641.12	5641.12
二	工程建设其它费用	0	0	0	0	621.42	621.41
三	基本预备费	0	0	0	0	562.97	562.96
四	总支出	1519	0	0	0	6825.51	6825.49

（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，以减少法律纠纷，提高项目实施效率，促进社会和谐稳定发展。

2.项目投资额、自有资本金及资本金到位情况

本项目总投资 46503.82 万元，资金构成为：

(1) 申请发行地方政府专项债券 31200.00 万元，占总投资的 67.09%。其中：已发行 23200.00 万元，2025 年本次拟申请 8000.00 万元。

(2) 项目资本金 15303.82 万元，占总投资的 32.91%，来源为县级财政配套，项目资本金根据项目实施进度逐步到位。

表 2-5 项目资金筹措计划表

单位：万元

序号	项目	合计	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年
	资金筹措	46503.82	3200.00	18032.00	15200.00	10071.82
1	自有资金	15303.82	200.00	32.00	5000.00	10071.82
2	专项债券	31200.00	3000.00	18000.00	10200.00	0.00
其中	已发行				2200.00	
	本次拟申请				8000.00	

3.专项债券的拟发行计划

本项目拟通过发行专项债券从社会筹资 8000.00 万元，2025 年计划发行债券 8000.00 万元，期限 20 年。

表 2-6 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	8000.00 万元	20 年
合计	8000.00 万元	—

三、项目预期收益、成本、融资平衡及财务风险情况

（一）与项目相关的收支情况

1.项目预期收入预测

本项目建成后，项目主要收入为门急诊收入、住院收入和停车场收入。本项目的门诊费价格、住院费价格及各项费用增长率均参考乾县人民医院数据进行测算。（详见表 3-1）

特别说明，2026年-2045年期间，本次门急诊年收入额、住院年收入额、停车场年收入额、递增幅度（每5年10%）与2023年财政厅披露的实施方案中门急诊年收入额、住院年收入额、停车场年收入额、递增幅度（每5年10%）相同。

表 3-1 乾县人民医院 2018-2021 年收入及增长率明细表

年份	门诊人次	增长率	住院床日数	增长率	人均门诊（元）	人均住院（元）	床日率
2018 年	155459	-	128555	-	250.10	627.69	70.44%
2019 年	185218	19.14%	148915	15.84%	224.91	700.59	81.60%
2020 年	192851	4.12%	130653	-12.26%	196.61	678.96	71.59%
2021 年	204422	6.00%	143718	10.00%	126.78	695.97	78.75%
平均值	184487	9.75%	137960	4.57%	199.60	675.81	75.60%

年份	医疗收入	增长率
2018 年	119,573,257.75	-
2019 年	145,985,641.05	22.09%

2020 年	126,624,891.50	-13.26%
2021 年	139,969,858.50	10.54%
平均值	133,038,412.20	6.46%

（1）门急诊收入

门急诊收入包括挂号费、检查费、药剂费等，参照乾县人民医院 2018-2021 年的门诊人数及门诊收入，门诊人均费用 199.60 元/人次。本项目投入运营后，运营期门诊人均费按照 175 元/人次保守估算。根据乾县人民医院 2018-2021 年门诊就诊人数统计，结合可研报告，预计高铁分院日均可接待门诊就诊人次为 1800 人/天，运营期初门诊就诊人数负荷率为 45%，每年递增 5%，到 2029 年上涨到 60%不再增长。陕西省 2019 年-2021 年 CPI 平均指数为 2.3%，考虑到城市经济发展水平提升、通货膨胀等因素，门急诊收入单价增长率按每 5 年上涨 10% 估算，到 2041 年上涨到 232.93 元/人次不再增长。

门急诊收入=门诊人均费用×日均门诊人数*365*负荷率

（2）住院收入

本项目设置床位 600 张。参照乾县人民医院 2018-2021 年住院收入、住院床日数，住院人均床位费用为 675.81 元/床·日，本项目将住院人均床位费按照 600 元/床·日保守估算。参照 2018-2021 年住院平均床日使用率为 75.60%，从项目运营期 2026 年开始，运营期初日均床位使用率按照 40%估算，日均床位使用率每递增 5%，到 2030 年上涨到 60%不再增长。陕西省 2019 年-2021 年 CPI 平均指数为 2.3%，考虑到城市经济发展水平提升、通货膨胀等因素，住院收入单价增长率按每 5 年上涨 10%估算，到 2041 年上涨到 798.60 元/床·日不再增长。

住院收入=住院人均床位费*日均床位数*365*使用率

（3）停车收入

乾县人民医院高铁新区分院建设固定机动车停车位共计 749 个，参照《乾县城区机动车临时停车管理办法（试行）》，乾县物价局《关于我县城区部分道路占道停车收费标准的批复》（〔2016〕20 号），并结合当地实际情况，运营初期本项目停车位单价暂按 1.5 元/小时测算。陕西省 2019 年-2021 年 CPI 平均指数为 2.3%，考虑到城市经济发展水平提升、通货膨胀等因素，单价按每 5 年增长 10%计算。运营期首年，白天负荷率停车负荷率按 40%测算，之后每年上涨

5%，到 2029 年上涨到 55%不再增长。运营期首年，晚上负荷率按 20%测算，之后每年上涨 5%，到 2030 年上涨到 40%不再增长，到 2041 年上涨到 2 元/小时不再增长。

停车费年收入=停车收费标准×车位数量×使用率

经测算，项目偿债期累计收入为 324984.32 万元，本项目业务活动预期收入测算见表 3-2。

表 3-2 项目运营收入预测表

单位：万元

	项目	合计	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
	运营收入	324984.32	2658.51	11989.81	13270.90	14551.98	15237.69	16761.45	16761.45	16761.45	16761.45	16761.45
一	门急诊收入	148142.28	1275.75	5748.75	6323.63	6898.50	6898.50	7588.35	7588.35	7588.35	7588.35	7588.35
	门诊人均费用（挂号费、药剂费）（元/人次）		175.00	175.00	175.00	175.00	175.00	192.50	192.50	192.50	192.50	192.50
	门诊可容纳人数（人次/年）		162000	657000	657000	657000	657000	657000	657000	657000	657000	657000
	门诊负荷率		45%	50%	55%	60%	60%	60%	60%	60%	60%	60%
二	住院收入	167189.40	1314.00	5913.00	6570.00	7227.00	7884.00	8672.40	8672.40	8672.40	8672.40	8672.40
	床位费（含床位、药剂、手术费等）（元/床·日）		600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	660.00	660.00	660.00	660.00	660.00
	床位数量		600	600	600	600	600	600	600	600	600	600
	床位使用率		40%	45%	50%	55%	60%	60%	60%	60%	60%	60%
三	停车位收入	9652.64	68.76	328.06	377.27	426.48	455.19	500.70	500.70	500.70	500.70	500.70
	白天负荷率(8:00-18:00)		40%	45%	50%	55%	55%	55%	55%	55%	55%	55%

	项目	合计	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
	晚上负荷率(18:00-8:00)		20%	25%	30%	35%	40%	40%	40%	40%	40%	40%
	数量（个）		749.00	749.00	749.00	749.00	749.00	749.00	749.00	749.00	749.00	749.00

	项目	合计	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年
	运营收入	324984.32	18439.12	18439.12	18439.12	18439.12	18439.12	20282.61	20282.61	20282.61	20282.61	10142.14
一	门急诊收入	148142.28	8347.19	8347.19	8347.19	8347.19	8347.19	9182.10	9182.10	9182.10	9182.10	4591.05
	门诊人均费用（挂号费、药剂费）（元/人次）		211.75	211.75	211.75	211.75	211.75	232.93	232.93	232.93	232.93	232.93
	门诊可容纳人数（人次/年）		657000	657000	657000	657000	657000	657000	657000	657000	657000	328500
	门诊负荷率		60%	60%	60%	60%	60%	60%	60%	60%	60%	60%
二	住院收入	167189.40	9539.64	9539.64	9539.64	9539.64	9539.64	10493.60	10493.60	10493.60	10493.60	5246.80
	床位费（含床位、药剂、手术费等）（元/床·日）		726.00	726.00	726.00	726.00	726.00	798.60	798.60	798.60	798.60	798.60
	床位数量		600	600	600	600	600	600	600	600	600	600

	床位使用率		60%	60%	60%	60%	60%	60%	60%	60%	60%	60%
三	停车位收入	9652.64	552.29	552.29	552.29	552.29	552.29	606.91	606.91	606.91	606.91	304.29
	白天负荷率(8:00-18:00)		55%	55%	55%	55%	55%	55%	55%	55%	55%	55%
	晚上负荷率(18:00-8:00)		40%	40%	40%	40%	40%	40%	40%	40%	40%	40%
	数量（个）		749.00	749.00	749.00	749.00	749.00	749.00	749.00	749.00	749.00	749.00

2.项目运营支出预测

项目正式投入运营后，每年运营成本包括工资及福利、药品及卫生材料费、燃料及动力费、管理费、维护费及税费。

特别说明，2026 年-2045 年期间，本次业务活动年支出额、递增幅度（每 5 年 10%）与 2023 年财政厅披露的实施方案中业务活动年支出额、递增幅度（每 5 年 10%）相同。

（1）医护人员工资及福利

依据我国《医疗机构管理条例》、《医疗机构设置规划要求》《综合医院组织编制原则（试行草案）》，床位与医护人员比例为 1: 1.4，原则编制医护人员为 840 人。项目建成后，本项目运营期初医护人员编制 504 人。参照乾县人民医院 2018-2021 年医护人员工资及福利情况统计，充分考虑咸阳市经济发展水平，并参照近几年医护人员的平均工资水平，期初医护人员平均工资及福利费按 6 万元/人·年计算，本项目医护人员工资及福利费每 5 年增长 10%。

（2）药品及卫生材料费

参照乾县人民医院 2018-2021 年药品及卫生材料费情况统计，外购药品费及卫生材料费平均为门诊及住院营业收入的 46.5%，本项目建成后，按营业收入的 47%保守估算。

（3）燃料及动力费

本项目燃料及动力费包含电费及水费，本项目建成后正常年消耗电 14888021.50kW.h，消耗水 80701.50m³。年耗电量与医院负荷率挂钩，项目运营期初按 60%估算，每 5 年递增 5%，2041 年上涨到 1116.60 万 kwh 不再增长。年耗水量与医院负荷率挂钩，项目运营期初按 60%估算，每 5 年递增 5%。依据省物价局《关于规范销售电价分类适用范围有关事项的通知》（陕价商发〔2018〕65 号）、陕西省物价局《关于进一步完善我省居民生活用电价格政策的通知》（陕价商发〔2017〕97 号），本项目属于一般工商及其他用电，期初电价为 0.56 元/kWh。水价按照乾县自来水销售价为 6.60 元/m³。

（4）维修费

本项目修理维护费按固定资产原值的 1%计。

（5）管理费

管理费用是项目投入使用后管理部门为管理和组织经营生产活动的各项费用，主要包括办公费、差旅费、电话费、业务招待费及其它管理费用等。根据实际情况，本项目管理费按经营收入的 3%估算。

（6）税费

根据《财政部国家税务总局关于医疗卫生机构有关税收政策的通知》第一条第一款规定，对非营利性医疗机构按照国家规定的价格取得的医疗服务收入，免征各项税收。

本项目停车位增值税税率按 9%计征，水费增值税税率按 9%计征，电费增值税税率按 13%计征，城市维护建设税按增值税的 7%计征，教育附加税按增值税的 3%计征和地方教育附加税按增值税的 2%计征。

本项目建设期增值税进项留抵税额是依据工程费增值税税率 9%和工程其他费增值税税率 6%计算的，运营期间增值税进销项抵扣后，应缴增值税及附加税税额为零。

本项目业务活动预期支出测算见表 3-3。

表 3-3 项目运营成本预测表

单位：万元

序号	项目	合计	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
一	经营成本	265797.59	2238.61	9942.73	10583.28	11226.53	11569.38	13260.50	13263.27	13263.27	13263.27	13266.05
1	医护人员工资及福利	83831.58	756.00	3024.00	3024.00	3024.00	3024.00	3880.80	3880.80	3880.80	3880.80	3880.80
	医护人数		504	504	504	504	504	588	588	588	588	588
	年均工资		6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.60	6.60	6.60	6.60	6.60
2	药品及卫生材料费	152742.65	1249.50	5635.21	6237.32	6839.43	7161.71	7877.88	7877.88	7877.88	7877.88	7877.88
3	燃料及动力费	12130.43	55.44	532.18	532.18	534.89	534.89	607.33	610.10	610.10	610.10	612.88
3.1	水费	725.85	3.33	31.94	31.94	34.65	34.65	36.38	39.15	39.15	39.15	41.93
	水量（万立方米）		2.02	4.84	4.84	5.25	5.25	5.25	5.65	5.65	5.65	6.05
	水价（元/立方米）		6.60	6.60	6.60	6.60	6.60	6.93	6.93	6.93	6.93	6.93
3.2	电费	11404.58	52.11	500.24	500.24	500.24	500.24	570.95	570.95	570.95	570.95	570.95
	电量（万 kwh）		372.20	893.28	893.28	893.28	893.28	967.72	967.72	967.72	967.72	967.72
	电价（元/kwh）		0.56	0.56	0.56	0.56	0.56	0.59	0.59	0.59	0.59	0.59
4	维修费	7343.43	97.91	391.65	391.65	391.65	391.65	391.65	391.65	391.65	391.65	391.65

序号	项目	合计	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
5	管理费	9749.5	79.76	359.69	398.13	436.56	457.13	502.84	502.84	502.84	502.84	502.84
二	税金	9.66	0.07	0.33	0.38	0.43	0.46	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50
1	增值税	0	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.1	运营期销项税	796.97	5.68	27.09	31.15	35.21	37.58	41.34	41.34	41.34	41.34	41.34
1.2	运营期进项税	1371.96	6.27	60.19	60.19	60.41	60.41	68.69	68.92	68.92	68.92	69.15
1.3	建设期进项税	0	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2	城市建设维护税	0	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3	教育费附加	0	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4	地方教育费附加	0	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
5	印花税	9.66	0.07	0.33	0.38	0.43	0.46	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50

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
一	经营成本	265797.59	15180.11	15180.11	15180.11	15180.11	15180.11	17345.41	17345.41	17345.41	17322.34	8661.58
1	医护人员工资及福利	83831.58	4878.72	4878.72	4878.72	4878.72	4878.72	6040.44	6040.44	6040.44	6040.44	3020.22
	医护人数		672	672	672	672	672	756	756	756	756	756

	年均工资		7.26	7.26	7.26	7.26	7.26	7.99	7.99	7.99	7.99	7.99
2	药品及卫生材料费	152742.65	8666.39	8666.39	8666.39	8666.39	8666.39	9532.83	9532.83	9532.83	9532.83	4766.81
3	燃料及动力费	12130.43	690.18	690.18	690.18	690.18	690.18	772.01	772.01	772.01	748.94	374.47
3.1	水费	725.85	44.04	44.04	44.04	44.04	44.04	46.22	46.22	46.22	23.15	11.57
	水量（万立方米）		6.05	6.05	6.05	6.05	6.05	6.05	6.05	6.05	3.03	3.03
	水价（元/立方米）		7.28	7.28	7.28	7.28	7.28	7.64	7.64	7.64	7.64	7.64
3.2	电费	11404.58	646.14	646.14	646.14	646.14	646.14	725.79	725.79	725.79	725.79	362.90
	电量（万 kwh）		1042.16	1042.16	1042.16	1042.16	1042.16	1116.60	1116.60	1116.60	1116.60	558.30
	电价（元/kwh）		0.62	0.62	0.62	0.62	0.62	0.65	0.65	0.65	0.65	0.65
4	维修费	7343.43	391.65	391.65	391.65	391.65	391.65	391.65	391.65	391.65	391.65	195.82
5	管理费	9749.5	553.17	553.17	553.17	553.17	553.17	608.48	608.48	608.48	608.48	304.26
二	税金	9.66	0.55	0.55	0.55	0.55	0.55	0.61	0.61	0.61	0.61	0.30
1	增值税	0	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.1	运营期销项税	796.97	45.60	45.60	45.60	45.60	45.60	50.11	50.11	50.11	50.11	25.12
1.2	运营期进项税	1371.96	77.97	77.97	77.97	77.97	77.97	87.31	87.31	87.31	85.41	42.70
1.3	建设期进项税	0	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

2	城市建设维护税	0	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3	教育费附加	0	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4	地方教育费附加	0	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
5	印花税	9.66	0.55	0.55	0.55	0.55	0.55	0.61	0.61	0.61	0.61	0.30

3.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。由于本项目已发行的地方政府专项债券项目期限为 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，共计为 31.20 万元，其中本次债券发行费用 8 万元。

4.债券利息

按照本项目专项债券发行计划，以年利率 3% 预计每年利息支出，10 年期以下按照每年支付利息，10 年及以上期限上按照每半年支付利息。

乾县人民医院高铁新区分院建设项目第一轮发行专项债券 23200.00 万元，其中：2023 年 9 月 28 日发行专项债券 3000.00 万元，期限 20 年，利率为 3.13%，本金到期一次性偿还；2024 年 5 月 31 日续发专项债券 18000.00 万元，期限 20 年，利率为 2.61%，本金到期一次性偿还；2025 年 2 月 25 日续发专项债券 2200.00 万元，期限 20 年，利率 2.18%，本金到期一次性偿还。

本次拟发行 2025 年专项债券 8000.00 万元，利率按照 3% 估算，期限 20 年，本金到期一次性偿还。债券利息支出如下表所示：

表 3-4 债券偿还本金利息支出预测表

年份	发行金额	债券利息
2023 年	3000.00	0.00
2024 年	18000.00	328.80
2025 年	10200.00	587.68
其中：已发行	2200.00	587.68
本次拟发行	8000.00	0.00
2026 年		851.66
2027 年		851.66
2028 年		851.66
2029 年		851.66
2030 年		851.66
2031 年		851.66

年份	发行金额	债券利息
2032 年		851.66
2033 年		851.66
2034 年		851.66
2035 年		851.66
2036 年		851.66
2037 年		851.66
2038 年		851.66
2039 年		851.66
2040 年		851.66
2041 年		851.66
2042 年		851.66
2043 年		851.66
2044 年		522.86
2045 年		263.98
合计	31200.00	17033.20

本项目通过发行债券达到项目总投资 67.09%，符合投资需求，债务利率按照 3%计算，根据债券发行计划及利率计算每年财务费用。债券发行计划为 2025 年拟申请 20 年期专项债券 8000.00 万元，总利息为 17033.20 万元。

（二）资金测算平衡表

表 3-5 资金测算平衡表

单位：万元

序号	项目	合计	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
一	项目现金流入	371488.14	3200.00	18032.00	15200.00	12730.33	11989.81	13270.90	14551.98	15237.69	16761.45	16761.45	16761.45	16761.45
1	业务活动现金流入	324984.32	0.00	0.00	0.00	2658.51	11989.81	13270.90	14551.98	15237.69	16761.45	16761.45	16761.45	16761.45
2	融资活动现金流入	31200.00	3000.00	18000.00	10200.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.1	债券融资款	31200.00	3000.00	18000.00	10200.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.2	银行贷款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3	自有资金	15303.82	200.00	32.00	5000.00	10071.82	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
二	项目现金流出	358776.13	3200.00	18032.00	15200.00	12310.50	10794.72	11435.32	12078.62	12421.50	14112.66	14115.43	14115.43	14115.43
1	项目建设现金流出	44704.48	3197.00	17685.20	14602.12	9220.16	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	265807.25	0.00	0.00	0.00	2238.68	9943.06	10583.66	11226.96	11569.84	13261.00	13263.77	13263.77	13263.77
2.1	运营成本	265797.59	0.00	0.00	0.00	2238.61	9942.73	10583.28	11226.53	11569.38	13260.50	13263.27	13263.27	13263.27
2.2	税金及附加	9.66	0.00	0.00	0.00	0.07	0.33	0.38	0.43	0.46	0.50	0.50	0.50	0.50
3	融资活动现金流出	48264.40	3.00	346.80	597.88	851.66	851.66	851.66	851.66	851.66	851.66	851.66	851.66	851.66
3.1	债券发行费用	31.20	3.00	18.00	10.20	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	31200.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

序号	项目	合计	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
3.3	支付债券利息	17033.20	0.00	328.80	587.68	851.66	851.66	851.66	851.66	851.66	851.66	851.66	851.66	851.66
3.4	偿还贷款本金	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.5	偿还贷款利息	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
三	当期现金结余	12712.01	0.00	0.00	0.00	419.83	1195.09	1835.58	2473.36	2816.19	2648.79	2646.02	2646.02	2646.02
四	期初现金	382721.21	0.00	0.00	0.00	0.00	419.83	1614.92	3450.50	5923.86	8740.05	11388.84	14034.86	16680.88
五	期末现金	395433.22	0.00	0.00	0.00	419.83	1614.92	3450.50	5923.86	8740.05	11388.84	14034.86	16680.88	19326.90

序号	项目	合计	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年
一	项目现金流入	371488.14	16761.45	18439.12	18439.12	18439.12	18439.12	18439.12	20282.61	20282.61	20282.61	20282.61	10142.14
1	业务活动现金流入	324984.32	16761.45	18439.12	18439.12	18439.12	18439.12	18439.12	20282.61	20282.61	20282.61	20282.61	10142.14
2	融资活动现金流入	31200.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.1	债券融资款	31200.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.2	银行贷款	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	自有资金	15303.82	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
二	项目现金流出	358776.13	14118.21	16032.32	16032.32	16032.32	16032.32	16032.32	18197.68	18197.68	21197.68	35845.81	19125.86
1	项目建设现金流出	44704.48	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

序号	项目	合计	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年
2	业务活动现金流出	265807.25	13266.55	15180.66	15180.66	15180.66	15180.66	15180.66	17346.02	17346.02	17346.02	17322.95	8661.88
2.1	运营成本	265797.59	13266.05	15180.11	15180.11	15180.11	15180.11	15180.11	17345.41	17345.41	17345.41	17322.34	8661.58
2.2	税金及附加	9.66	0.50	0.55	0.55	0.55	0.55	0.55	0.61	0.61	0.61	0.61	0.30
3	融资活动现金流出	48264.40	851.66	851.66	851.66	851.66	851.66	851.66	851.66	851.66	3851.66	18522.86	10463.98
3.1	债券发行费用	31.20	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	31200.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	3000.00	18000.00	10200.00
3.3	支付债券利息	17033.20	851.66	851.66	851.66	851.66	851.66	851.66	851.66	851.66	851.66	522.86	263.98
3.4	偿还贷款本金	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.5	偿还贷款利息	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
三	当期现金结余	12712.01	2643.24	2406.80	2406.80	2406.80	2406.80	2406.80	2084.93	2084.93	-915.07	-15563.20	-8983.72
四	期初现金	382721.21	19326.90	21970.14	24376.94	26783.74	29190.54	31597.34	34004.14	36089.07	38174.00	37258.93	21695.73
五	期末现金	395433.22	21970.14	24376.94	26783.74	29190.54	31597.34	34004.14	36089.07	38174.00	37258.93	21695.73	12712.01

1、本项目资本金 15303.82 万元，资金来源为县级财政资金。

2、按照本项目在计算期内预期收入和预期支出，项目在存续期间能够产生持续稳定的净现金流。在项目存续期内各年度收入预测金额大于年度净现金流。按照预计条件的资金测算平衡结果，项目存续期内项目总收益为 59177.07 万元，项目总债务融资本息为 48233.2 万元，存续期内可达到的偿债资金覆盖倍数 1.23 倍，项目收益能够完全覆盖融资款项的偿还，还本付息资金有充分保障。

（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。

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.工期变化产生地风险

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是根据政府主管部门批复的初步设计批复文件作为依据，后期有可能因工程变更导致总投资调整，影响项目资本金投入和发债计划安排。

3. 工程事故产生的风险

工程事故是在施工阶段一些难以预测的地质情况或施工不当、管理不善引起的，国内多个城市的城市建设项目在施工中发生的事故都造成了较大的影响和损失，应当在工程事故防范上引起足够的重视。事故会引起工程延期、人员伤亡、投资增加等，使项目净收益减少。

4. 收入变动风险

收入变动风险是指项目单位进行年度预测收入时的不确定性带来的风险。本项目收入变动风险主要是收费政策调整以及项目自身服务水平等因素影响营业收入，导致偿债能力减弱。

5. 支出变动风险

支出变动风险是指项目年度实际支出的不确定性带来的风险。本项目支出变动风险主要是项目出现支出规模扩张过快，项目年度资金结余较预测大幅减少，影响还本付息。

6. 自然风险

自然风险是指由于自然因素的不确定性对公共配套设施造成的影响，以及对其他建筑物产生的直接破坏，从而对经营者造成经济上的损失。自然风险因素主要包括：火灾风险、洪水风险等。

7. 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，严格控制工程投资。

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越难预测。所以，针对本项目管理应采取提高工作速度、利用法律手段等方式来保证工作的顺利进行，保证资金的充分供应，尽可能避免不必要风险因素的影响。

5.通过市场调查，获得尽可能多的信息。获得有关投资环境的市场信息越多，做出的预测就越精确，从而能进行正确的科学决策，包括投资项目选择、时机选择、融资选择等。尽量将不确定性降到最低限度，较好地控制投资过程中的风险。

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.按照国家相关政策文件，确保工作人员的工资待遇，提高项目的运营服务水平，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工作重点。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

乾县人民医院高铁新区分院建设项目专项债券项目计划申请发行专项债券8000.00万元；2025年计划申请发行专项债券8000.00万元，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	发行额度	发行期限
2025 年	8000.00	20 年期
合计	8000.00	——

（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

乾县人民医院高铁新区分院建设项目专项债券项目计划2025年发20年期记账式固定利率付息债，债券发行总额8000.00万元，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。

（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，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。

3.参与机构

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.“乾县人民医院高铁新区分院建设项目专项债券”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“乾县人民医院高铁新区分院建设项目专项债券”按期足额兑付的重大事项随时披露。