

2025 年咸阳市  
兴平市第二人民医院一期建设项目  
专项债券实施方案

主管部门：兴平市卫生健康局

财政部门：兴平市财政局

实施单位：兴平市卫生健康局

编制日期：二〇二五年十一月

目 录

前 言 ..... 1

一、项目基本情况 ..... 1

    （一）项目总体情况介绍..... 1

    （二）项目实施的具体方案..... 2

    （三）效益分析..... 4

    （四）项目立项及批复情况..... 5

    （五）项目实施绩效目标..... 6

    （六）项目运营主体基本情况..... 7

二、项目投资估算及资金筹措方案 ..... 8

    （一）项目投资估算..... 8

    （二）资金筹措方案..... 12

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..... 25

    （三）其他需要说明的事项..... 29

四、项目风险评估及控制措施 ..... 29

    （一）影响项目收益和融资平衡结果的风险因素..... 29

    （二）主要风险控制措施..... 30

五、债券发行方案 ..... 31

    （一）发行依据..... 31

    （二）发行计划..... 32

    （三）发行场所..... 32

    （四）品种和数量..... 32

    （五）时间安排..... 33

    （六）上市安排..... 33

    （七）兑付安排..... 33

    （八）发行费用..... 33

    （九）招投标..... 33

（十）分销.....33

（十一）发行款缴纳.....34

**六、信息披露计划 .....34**

（一）每期债券发行日五个工作日之前披露.....34

（二）每期债券发行结束当日披露.....34

（三）每期债券每个付息日五个工作日之前披露.....34

（四）每期债券兑付日五个工作日之前披露.....34

（五）每期债券存续期内定期披露内容.....34

（六）每期债券存续期内随时披露内容.....35

## 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。

坚持以推进供给侧结构性改革为主线，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，指导地方按照本地区政府性基金收入项目分类发行专项债券，着力发展实现项目收益与融资自求平衡的专项债券品种，加快建立专项债券与项目资产、收益相对应的制度，打造立足我国国情、从我国实际出发的地方政府“社会事业领域项目收益债”，防范化解地方政府专项债务风险，深化财政与金融互动，引导社会资本加大投入，保障重点领域合理融资需求，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。

为完善地方政府专项债券管理，建立专项债券与项目资产、收益对应的制度，促进地方各项建设事业持续健康发展，财政部印发了《财政部关于做好地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2019〕23 号），要求合理把握地方债券发行节奏，加快发行进度，提高债券发行定价及期限的合理性，完善地方债券信息披露，科学推进政府专项债券的发行及管理，有效防范专项债务风险。

《国务院办公厅关于优化完善地方政府专项债券管理机制的意见》（国办发〔2024〕52 号），聚焦专项债全周期管理，强化项目筛选、穿透式资金监管及风险预警机制；建立偿债准备金、责任终身追究制，提升信息披露透明度，旨在防控债务风险、提高资金效能，保障重点领域合理融资需求。

本次发行的陕西省专项债券，是按照预算法、国发〔2014〕43 号文件、财预〔2017〕89 号和国办发〔2024〕52 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）项目总体情况介绍

#### 1.项目区位概况

兴平市位于关中平原中部，东连咸阳市秦都区，南临渭水与西安市周至县、鄠邑区隔河相望，西邻武功县，北依莽山与礼泉县、乾县接壤。2023 年，兴平市辖东城、西城、店张、西吴、马嵬 5 个街道，庄头镇、赵村镇、桑镇、南市镇、南位镇、阜寨镇、丰仪镇、汤坊镇 8 个镇，181 个行政村，21 个社区居委会。总面积 508.94 平方千米，人口 593757 人。

2024 年生产总值 GDP 达到 310.12 亿元，按不变价格计算，比上年增长 5.1%。其中：第一产业增加值 37.58 亿元，增长 3.2%，占生产总值比重 12.1%；第二产业增加值 131.82 亿元，增长 6.6%，占生产总值 42.5%；第三产业增加值 140.72 亿元，增长 4.0%，占生产总值 45.4%。三次产业的结构为 12.1:42.5:45.4。三次产业对经济增长的贡献率分别是 8.4%、59.2%、32.4%。按常住人口计算全市人均 GDP 为 64662 元。

全年全社会固定资产投资完成额 159.59 亿元，同比增长 10.7%。民间投资完成额 116.94 亿元，占总投资额的 73.3%，同比增长 50.2%。按产业划分（不含过境及农户），全年第一产业投资完成额 5.49 亿元，较上年同期下降 39.4%；第二产业投资完成额 82.36 亿元，较上年同期增长 49.6%；第三产业投资完成额 71.74 亿元，较上年同期下降 9.2%。按投资类型划分，基础设施投资完成额 34.17 亿元，同比增长 1.7%，其中道路运输投资完成额 3.82 亿元，同比下降 45.0%，公共设施投资额完成 29.37 亿元，同比增长 30.2%；工业投资完成额 82.27 亿元，同比增长 49.5%，其中制造业投资完成额 73.45 亿元，同比增长 34.8%；文化产业投资完成额 12.79 亿元，同比增长 126.0%。高新技术产业投资完成额 5.79 亿元，同比增长 63.1%，其中高新技术制造业投资完成额 2.86 亿元，同比增长 860.2%。

#### 2.项目实施必要性

兴平市第二人民医院一期建设项目的实施，是积极响应并落实国家与地方多重战略部署的紧迫民生工程。首先，项目高度契合《“健康中国 2030”规划纲要》关于“强基层”的核心要求，以及国家“十四五”卫生健康体系规划中优化医疗资源

布局、补齐资源短板的明确指引，旨在直接缓解本市现有公立医院超负荷运行的压力，从根本上解决群众“看病难、住院难”的问题。其次，项目建设是完善城市功能、践行新型城镇化建设方针的具体行动。它服务于兴平市城市总体规划，通过在新区或薄弱区域布局优质医疗资源，实现公共服务均等化，支撑城市空间拓展。尤为关键的是，项目是筑牢公共卫生防护网的关键一环。它直接响应了国家在《关于完善重大疫情防控体制机制 健全国家公共卫生应急管理体系的若干意见》中关于加强基层医疗卫生机构救治能力和应急设施建设的号召，将显著提升本地区应对突发公共卫生事件的医疗救治与隔离防护能力，为保障区域公共安全提供坚实的硬件支撑。

### 3.项目所在位置（卫星图）

项目建设地址位于西城街道北仁村,东至东瑞陶瓷西墙,南至 104 省道北侧、西至北侯路东侧,北至渭惠二支渠。



图 1 项目区位图

## （二）项目实施的具体方案

### 1.项目名称

兴平市第二人民医院一期建设项目。

## 2.项目性质

新建。

### 3.项目建设规模及内容

根据《兴平市第二人民医院一期建设项目初步设计的批复》，本项目建设规模及内容为：项目规划占地 90 亩，总建筑面积 99100 m<sup>2</sup>。其中，新建地上七层、地下一层框架结构门诊综合楼及住院楼六栋，兼顾人防工程。六栋楼逐栋排列建设，住院部部分楼层用过街天桥相连接，建筑面积 73000 m<sup>2</sup>。新建七层框架结构传染病门诊楼一栋，建筑面积 8400 m<sup>2</sup>。新建三层砖混结构保障用房建筑一栋，建筑面积 8100 m<sup>2</sup>。新建四层框架结构行政管理楼一栋，建筑面积 4800 m<sup>2</sup>。配套相应的停车场、活动场所、绿化、道路等相应的辅助设施，同时购置相关医疗设备。

### 4.项目主管部门

本项目主管部门是兴平市卫生健康局，其部门职责如下：

（1）贯彻执行中、省、市关于卫生健康工作方面的方针政策和法律法规，根据上级工作规划拟定全市卫生健康事业发展规划计划并组织实施。协调推进医药卫生体制改革。

（2）贯彻执行国家基本药物制度的相关政策和采购、配送、使用的有关规定。负责医疗器械集中采购的实施与管理。

（3）负责全市卫生健康机构行业管理，组织指导医疗机构改革，实施医疗机构和卫生计生技术人员执业许可、准入制度。负责监督实施全市医务人员执业标准、医疗质量标准和服务规范。建立医疗服务评价和监督管理体系。组织开展重点学科建设。完善基层运行新机制和乡村医生管理制度。鼓励和引导社会资本举办医疗机构，促进非公立医疗机构健康规范发展。

（4）负责拟定卫生应急预案和措施，指导实施突发公共卫生事件预防控制与救治；制定并实施全市对人群健康危害疾病的防治规划，负责传染病、慢性非传染病、地方病和其他常见多发病的监测防治工作。负责疫情信息的报送工作和发布突发公共卫生事件应急处置信息。

（5）负责卫生监督执法和卫生行政复议工作。负责放射卫生、环境卫生和学校卫生的监督管理；负责公共场所和生活饮用水的卫生安全监督管理；负责传染病防治监督和消毒产品的日常监管等。

## 5.项目实施单位

本项目实施单位是兴平市卫生健康局。

## 6.项目建设期

本项目建设期为 2022 年 10 月至 2026 年 2 月，共计 41 个月。

## 7.项目总投资

根据初设批复，项目概算总投资为 59,200.00 万元，其中：工程费用 53,008.28 万元，工程建设其它费用 3,898.38 万元，预备费 2,293.34 万元。

## 8.项目进展情况

截止目前，本项目已完成项目建议书、可行性研究报告、初步设计及概算、环评批复、社会稳定风险评估、选址意见、用地规划许可证、工程规划许可证、土地证等建设项目基本审批工作。

项目建设情况：目前，本项目已顺利完成地质勘查、文物勘查、地表清运、管道迁移、搭设临建、基础开挖、地基支护及土方清运等工作，医院门诊楼、东侧专科病楼、住院楼及发热门诊楼主体封顶；二次结构施工已完成，正在进行管道安装及外部装修，室内安装管道完成 85%，外装完成 75%，室外回填土完成 98%管沟开挖。

专项债券资金使用情况：2022 年 11 月发行 20 年期专项债券 5,000.00 万元，2023 年 3 月发行 20 年期专项债券 20,000.00 万元，2023 年 10 月发行 20 年期专项债券 9,300.00 万元，2024 年 9 月发行 20 年期专项债券 1,000.00 万元，共计发行债券资金 35,300.00 万元，已全部支出完毕。

## 9.项目建设方案

本项目严格按照《医疗建筑电气设计规范》（JBJ312-2013）和《综合医院建设标准》（建标 110-2021）等规定，项目建筑物结构安全等级为一级，设计使用年限为 50 年，抗震设防类别为重点设防类，建筑上部结构采用框架剪力墙结构及框架结构。

## （三）效益分析

### 1.社会效益

项目建设是贯彻国家及地方卫生事业政策的具体举措，符合城镇总体规划，符合国家政策，符合社会医疗事业发展规划。项目建成后将极大地改善兴平人民



的就医环境，提高服务质量和医疗技术水平，为当地患者提供质优价廉的医疗服务。项目建设能够完善当地医疗服务体系，有效提高卫生资源的使用效率，保证日常各类医疗工作正常运行需要，同时又能满足住院病人的救治需求，保障所属辖区人民的身体健康和生命安全，促进当地社会经济发展，具有显著的社会效益。

2.经济效益

项目收入包括：门急诊收入、住院收入、停车及充电服务收入、对外租赁收入。本项目的实施是医疗体制改革下医院发展的需要，是提升综合服务能力、各项业务指标和综合效益的必然手段，对于提升医务人员工作积极性、提高区域医疗水平、增加地区对外来企业、高端人才的吸引力等均具有重要意义，经济效益显著。

3.生态效益

项目在施工与运营期间，虽然对周围环境有一定的影响，但在采取必要的环境保护措施的前提下，各种环境影响都处于可接受的范围内，项目建设不会使周围的环境质量造成明显的降低。工程建设的不利影响可采取防治和改善措施予以控制。在认真执行国家和地方法律、法规、切实落实项目所提出的各种保护措施和对策的前提下，该项目建设从环境保护角度分析是可行的。

（四）项目立项及批复情况

表 1-1 项目批复情况表

序号	批复文件	批文号
1	兴平市发展和改革局《关于兴平市第二人民医院一期建设项目建议书的批复》	兴发改〔2022〕8 号
2	兴平市自然资源局关于兴平市第二人民医院一期建设项目选址意见的函	
3	咸阳市重大决策社会稳定风险评估备案报告表	
4	咸阳市生态环境局兴平分局《关于兴平市第二人民医院一期建设项目环境影响报告表的批复》	咸环兴批复〔2022〕15 号
5	兴平市发展和改革局《关于兴平市第二人民医院一期建设项目可行性研究报告的批复》	兴发改〔2022〕46 号
6	兴平市发展和改革局关于兴平市第二人民医院一期建设项目初步设计的批复	兴发改〔2022〕77 号
7	建设用地规划许可证	XP610481202200006 号
8	建设工程规划许可证	XP610481202200007 号

序号	批复文件	批文号
9	中华人民共和国不动产权证书	陕（2022）兴平市不动产第 0000726 号

### （五）项目实施绩效目标

本项目按照《陕西省政府专项债券项目资金绩效管理实施办法》、《陕西省政府专项债券项目事前绩效评估操作指南》要求，成立专项评估小组，运用科学合理的评估方法，对本项目立项必要性、投入产出经济性、绩效目标合理性、实施方案可行性、筹集资金合规性、偿债能力安全性等方面进行论证评估，并根据《政府专项债券项目事前绩效评估指标体系》，对项目进行了打分，最终给出“予以支持”的结论。

本项目的绩效指标详见表 1-2。

表 1-2 项目绩效指标表

兴平市第二人民医院一期建设项目绩效指标表					
项目名称	兴平市第二人民医院一期建设项目				
主管部门	兴平市卫生健康局		实施期限	2022 年 10 月-2026 年 2 月	
资金金额 (万元)	实施期资金总额	59,200.00			
	其中：资本金	15,200.00			
	债券资金	44,000.00			
	其他融资				
总体目标	实施期总目标				
	项目规划占地 90 亩，总建筑面积 99100 m²。其中，新建地上七层、地下一层框架结构门诊综合楼及住院楼六栋，兼顾人防工程。六栋楼逐栋排列建设，住院部部分楼层用过街天桥相连接，建筑面积 73000 m²。新建七层框架结构传染病门诊楼一栋，建筑面积 8400 m²。新建三层砖混结构保障用房建筑一栋，建筑面积 8100 m²。新建四层框架结构行政管理楼一栋，建筑面积 4800 m²。配套相应的停车场、活动场所、绿化、道路等相应的辅助设施，同时购置相关医疗设备。				
	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	总建筑面积	99,100.00 m²	
			门诊综合楼	12,600.00 m²	
			住院楼	50,400.00 m²	
			传染病门诊及病区楼	8,400.00 m²	
保障用房			8,100.00 m²		

兴平市第二人民医院一期建设项目绩效指标表					
			住院床位	700 床	
			机动车停车位	460 辆	
		质量指标	债券资金使用合规率	100.00%	
			资本金使用合规率	100.00%	
			工程验收合格率	100.00%	
		时效指标	项目资金筹措完成率	100.00%	
			债券发行后年度使用率	100.00%	
			是否按规定及时规范披露信息	100.00%	
			是否及时足额还本付息	100.00%	
			2025 年底项目完成进度	95.00%	
	成本指标	经济成本指标	新增固定资产投资	59,200.00	
			初设批复投资偏离度（±%）	≤10%	
		社会成本指标	施工期对周边居民生活的影响	降低	
		环境成本指标	医疗废物无害化处理率	≥99%	
	效益指标	社会效益	服务人口（人）	≥32 万人	
			新增社会就业	20 人	
		经济效益	床位使用率	85%	
			新增固定资产投资总额	59,200.00 万元	
			债券存续期内项目收入	298,513.04 万元	
		可持续影响指标	医疗技术水平提升	提高	
			运营年限	≥50 年	
	满意度指标	服务对象满意度指标	就医群众满意度	≥95.00%	
			周边群众满意度	≥95.00%	

（六）项目运营主体基本情况

本项目建设完成后，由兴平市高新人民医院（兴平市第二人民医院）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）项目投资估算

#### 1.编制依据及原则

##### 1.1 编制依据

- 1) 依据国家有关部门关于建设项目在可行性研究阶段投资估算的编制要求；
- 2) 依据国家发展改革委、国家建设部颁布的《建设项目经济评价方法与参数（第三版）》规定的有关投资估算编制方法及行业相关规定的要求进行，依据国家产业发展政策和有关部门的行业发展规划以及项目承办单位的实际情况，按照项目的建设要求等有关政策、法规的规定；
- 3) 依据项目管理部门颁发的建设工程造价费用构成、计算方法及其他有关计算工程造价文件；
- 4) 依据行业主管部门制定的投资估算办法、估算指标和建设单位可行性研究报告；
- 5) 依据拟建项目各单项工程的建设内容及工程量；
- 6) 依据《陕西省建筑工程消耗量定额及统一基价表》、《陕西省装饰装修工程消耗量定额及统一基价表》、《陕西省建筑安装工程费用定额》、兴平市近期建设工程概算定额、材料价格及调查、管理费用、税金等有关规定，并参照项目建设地近期类似工程的单位面积综合造价估算。并参照现有同类型工程建筑实际造价情况估算；
- 7) 依据供应商报价及近期市场价估算，设备安装费用已包含在设备购置价中；
- 8) 《关于陕西省工程造价咨询服务收费管理有关问题的通知》（陕价行发[2012]72号）；
- 9) 《陕西省建设工程概算定额》（2011年）；
- 10) 《陕西省工程建设其他费用定额》（2012年）。

##### 1.2 估算原则

- 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

设的具体需要紧密衔接；

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.项目总投资、分年度支出计划

根据初设批复，项目概算总投资为 59,200.00 万元，其中：工程费用 53,008.28 万元，占总投资的 89.54%；其他费用 3,898.38 万元，占总投资的 6.59%；预备费 2,293.34 万元，占总投资的 3.87%。

项目的投资估算详见表 2-1、2-2、项目分年度与分月度投资计划详见表 2-3、2-4。

表 2-1 项目总投资估算占比表

单位：万元

序号	项目名称	概算	占比
一	建筑安装工程费	53,008.28	89.54%
二	工程建设其它费用	3,898.38	6.59%
三	预备费	2,293.34	3.87%
四	总投资	59,200.00	100.00%

表 2-2 项目总投资概算明细表

单位：万元

序号	工程费用名称	概算价值（万元）					技术经济指标（元）		
		建筑工程费	安装工程费	设备购置费	其它费用	合计	单位	数量	指标
一	工程费用	37,655.74	9,172.33	6,180.21		53,008.28	m²	99,100.00	5,348.97
1	门诊综合楼	5,252.96	1,124.64	255.96		6,633.56	m²	12,600.00	5,264.73
1.1.1	土建装饰工程	5,252.96				5,252.96	m²	12,600.00	4,169.02
1.1.2	给排水消防系统		310.62			310.62	m²	12,600.00	246.52
1.1.3	采暖通风系统		397.81	79.56		477.37	m²	12,600.00	378.87
1.1.4	电气照明系统		334.98	46.40		381.38	m²	12,600.00	302.68
1.1.5	弱电系统		81.23			81.23	m²	12,600.00	64.47
1.1.6	电梯工程			130.00		130.00	m²	12,600.00	103.17
2	住院楼	20,327.80	4,498.56	1,436.23		26,262.59	m²	50,400.00	5,210.83

序号	工程费用名称	概算价值（万元）					技术经济指标（元）		
		建筑工程费	安装工程费	设备购置费	其它费用	合计	单位	数量	指标
1.2.1	土建装饰工程	20,327.80				20,327.80	m²	50,400.00	4,033.29
1.2.2	给排水消防系统		1,242.48			1,242.48	m²	50,400.00	246.52
1.2.3	采暖通风系统		1,591.24	318.25		1,909.49	m²	50,400.00	378.87
1.2.4	电气照明系统		1,339.92	467.98		1,807.90	m²	50,400.00	358.71
1.2.5	弱电系统		324.92			324.92	m²	50,400.00	64.47
1.2.6	电梯工程			650.00		650.00	m²	50,400.00	128.97
3	地下工程	3,511.83	1,204.64	392.20		5,108.67	m²	10,000.00	5,108.67
1.3.1	土建装饰工程	3,511.83				3,511.83	m²	10,000.00	3,511.83
1.3.2	给排水消防系统		290.62			290.62	m²	10,000.00	290.62
1.3.3	采暖通风系统		397.81	265.80		663.61	m²	10,000.00	663.61
1.3.4	电气照明系统		434.98	126.40		561.38	m²	10,000.00	561.38
1.3.5	弱电系统		81.23			81.23	m²	10,000.00	81.23
4	传染病门诊及病区楼	3,182.00	1,061.23	335.88		4,579.11	m²	8,400.00	5,451.32
1.4.1	土建装饰工程	3,182.00				3,182.00	m²	8,400.00	3,788.10
1.4.2	给排水消防系统		168.00			168.00	m²	8,400.00	200.00
1.4.3	采暖通风系统		356.63	175.56		532.19	m²	8,400.00	633.56
1.4.4	电气照明系统		269.40	40.32		309.72	m²	8,400.00	368.71
1.4.5	弱电系统		267.20			267.20	m²	8,400.00	318.10
1.4.6	电梯工程			120.00		120.00	m²	8,400.00	142.86
5	保障用房	1,786.41	524.88	124.30		2,435.59	m²	8,100.00	3,006.91
1.5.1	土建装饰工程	1,786.41				1,786.41	m²	8,100.00	2,205.45
1.5.2	给排水消防系统		183.06			183.06	m²	8,100.00	226.00
1.5.3	采暖通风系统		103.68	10.00		113.68	m²	8,100.00	140.35
1.5.4	电气照明系统		153.90	24.30		178.20	m²	8,100.00	220.00
1.5.5	弱电系统		84.24			84.24	m²	8,100.00	104.00
1.5.6	电梯工程			90.00		90.00	m²	8,100.00	111.11
6	行政管理楼	1,094.77	415.68	94.76		1,605.21	m²	4,800.00	3,344.19
1.6.1	土建装饰工程	1,094.77				1,094.77	m²	4,800.00	2,280.77
1.6.2	给排水消防系统		111.84			111.84	m²	4,800.00	233.00
1.6.3	采暖通风系统		144.00	19.20		163.20	m²	4,800.00	340.00
1.6.4	电气照明系统		96.00	10.56		106.56	m²	4,800.00	222.00
1.6.5	弱电系统		63.84			63.84	m²	4,800.00	133.00
1.6.6	电梯工程			65.00		65.00	m²	4,800.00	135.42

序号	工程费用名称	概算价值（万元）					技术经济指标（元）		
		建筑工程费	安装工程费	设备购置费	其它费用	合计	单位	数量	指标
7	院内生活用房	1,154.88	342.70	116.88		1,614.46	m²	4,800.00	3,363.46
1.7.1	土建装饰工程	1,154.88				1,154.88	m²	4,800.00	2,406.00
1.7.2	给排水消防系统		68.16			68.16	m²	4,800.00	142.00
1.7.3	采暖通风系统		98.86	15.36		114.22	m²	4,800.00	237.96
1.7.4	电气照明系统		156.48	11.52		168.00	m²	4,800.00	350.00
1.7.5	弱电系统		19.20			19.20	m²	4,800.00	40.00
1.7.6	电梯工程			90.00		90.00	m²	4,800.00	187.50
8	室外工程	1,345.09				1,345.09	m²	44,700.00	300.92
1.8.1	室外土建工程	268.00				268.00	m²	44,700.00	59.96
1.8.2	室外管网	394.00				394.00	m²	44,700.00	88.14
1.8.3	室外电气	683.09				683.09	m²	44,700.00	152.82
9	医用设备购置			3,424.00		3,424.00	项		
二	其他费用				3,898.38	3,898.38			
2.1	建设单位管理费				530.08	530.08			
2.2	勘察设计费				1,325.20	1,325.20			
2.3	招标代理费				161.10	161.10		计价格[2002]1980 号文	
2.4	监理费				530.08	530.08		陕价行发[2007]83 号文	
2.5	施工图审查费				100.71	100.71			
2.6	城市基础设施配套费				1,189.20	1,189.20		（120 元/m²建筑面积）	
2.7	供电增容贴费				27.00	27.00		计价格[2000]744 号	
2.8	工程咨询费				20.00	20.00		工程咨询收费标准（国家计委 1283 号文）	
2.9	环评费				15.00	15.00			
三	预备费				2,293.34	2,293.34			
3.1	基本预备费				1,707.20	1,707.20		基本预备费工程费用及工程建设其他费用之和	
3.2	价差预备费				586.14	586.14		静态投资	
四	总投资					59,200.00		99,100.00	5,973.76

### 2.3 项目分年度投资计划

单位：万元

序号	项目	小计	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年
	总投资	59,200.00	5,691.00	32,345.00	9,267.00	10,891.00	1,006.00
一	工程费用	53,008.28	5,000.00	30,100.00	7,328.62	10,091.00	488.66
二	其他费用	3,898.38	691.00	1,600.00	1,280.38	200.00	127.00

序号	项目	小计	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年
三	预备费	2,293.34	-	645.00	658.00	600.00	390.34

表 2-4 项目 2025 年分月度投资计划表

单位：万元

序号	项目	小计	11 月	12 月
	支出总额	10,891.00	6,534.60	4,356.40
一	建筑安装工程费	10,091.00	6,054.60	4,036.40
二	工程建设其它费用	200.00	120.00	80.00
三	预备费	600.00	360.00	240.00

（二）资金筹措方案

1.资金筹措原则

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

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.项目投资额、自有资本金及资本金到位情况

项目总投资 59,200.00 万元，资金构成为：

（1）申请发行地方政府专项债券 44,000.00 万元，占项目总投资的 74.32%，其中 2022 年 11 月发行 20 年期专项债券 5,000.00 万元，2023 年 3 月发行 20 年期专项债券 20,000.00 万元，2023 年 10 月发行 20 年期专项债券 9,300.00 万元，2024 年 9 月发行 20 年期专项债券 1,000.00 万元，共计以发行债券资金 35,300.00 万元。本次 2025 年申请发行 20 年期专项债券 8,700.00 万元。

（2）项目资本金为 15,200.00 万元，来源为县级财政配套资金 15,200.00 万元，根据项目实施进度逐步到位，占项目总投资的 25.68%。



表 2-5 资金筹措计划表

单位：万元

序号	资金来源	合计	占比	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年
1	专项债券	44,000.00	74.32%	5,000.00	29,300.00	1,000.00	8,700.00	
2	县级配套	15,200.00	25.68%	691.00	3,045.00	8,267.00	2,191.00	1,006.00
合计		59,200.00	100.00%	5,691.00	32,345.00	9,267.00	10,891.00	1,006.00

3.专项债券拟发行计划

本项目拟通过发行专项债券方式从社会筹资 44,000.00 万元，发行计划为 2025 年发行 20 年期专项债券 8,700.00 万元。本项目债券发行计划详见表 2-6。

表 2-6 债券发行计划表

发行年份	发行额度（万元）	发行期限	备注
2022 年	5,000.00	20 年期	已发行
2023 年	29,300.00	20 年期	已发行
2024 年	1,000.00	20 年期	已发行
2025 年	8,700.00	20 年期	本期发行
合计	44,000.00		

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

医院收入主要包括：财政拨款收入、事业收入（门急诊收入、住院收入）、其他收入。

财政拨款收入包括：1.财政基本拨款经费：主要包括在编人员的工资福利费用和对个人和家庭的补助费用；2.财政项目拨款经费：主要包括商品和服务费用（印刷费、咨询费、水费、电费、物业管理费、维修（护）费、会议费、培训费、专用材料费、专用燃料费、劳务费、其他交通费用、其他商品和服务支出）；3.科教经费；4.其他经费。以上 4 项财政拨款收入，原则上在项目运营当年全部支出，故不计入项目运营收入，也不在项目运营成本中体现。

项目运营预期收入包括：门急诊收入、住院收入、停车及充电服务收入、对外租赁收入。债券存续期内，项目运营预期收入合计 298,513.04 万元。

医疗收入测算依据：兴平市第一人民医院设置床位 500 张，医护人员 685 名。  
2021-2024 年兴平市第一人民医院的医疗收入情况如下：

2021-2024 年兴平市第一人民医院医疗收入情况

年度	门急诊收入			住院收入		
	年门急诊收入	人数	人均	年住院收入	人数	人均
2021 年	6,732.00	311,072	216.41	12,576.00	21,538	5,838.98
2022 年	6,806.00	327,011	208.13	13,473.00	20,284	6,642.18
2023 年	7,565.00	381,684	198.2	13,826.00	23,129	5,977.78
2024 年	7,492.00	364,289	205.66	12,495.00	23,018	5,428.36
平均值	7,148.75	346,014	207.10	13,092.50	21,992	5,971.83

兴平市第二人民医院编制床位 700 张，医护人员 1120 名。与兴平市第一人民医院医相比，规模略大，是同一区域，具有一定的可比性。参考兴平市第一人民医院 2021-2024 年医疗收入情况，预测兴平市第二人民医院各项医疗收入。

（1）门急诊收入

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。门急诊患者数量每月平均按 20,000 人次估算，人均门急诊费按 200.00 元估算，按每 3 年增加 3%计算，负荷比例：2026 年按 65.00%，2027 年按 75.00%，2028 及以后年度按 85.00%计算。债券存续期内，门急诊收入 86,958.27 万元。

（2）住院收入

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。住院人数平均按每月 1,800 人估算，人均住院费用按 5,000.00 元估算，按每 3 年增加 3%计算，负荷比例：2026 年按 65.00%，2027 年按 75.00%，2028 及以后年度按 85.00%计算。债券存续期内，住院收入 195,652.93 万元。

（3）停车及充电服务收入

项目规划建设机动车停车位 460 个，计划安排 200 个月租车位，260 个临时停车位，按 20%比例配置 90 个充电车位。根据咸阳市发展和改革委员会关于公布《咸阳市政府定价的经营服务性收费目录清单》的通知（咸发改价费〔2024〕563 号）机动车停放服务收费标准，参考兴平市第一人民医院停车收费标准，确

定本项目相应收费标准。债券存续期内，停车及充电服务收入 8,858.34 万元。

①月租车位收入：本项目月租租金按 250.00 元每月计算，车位管理费按 50.00 元/月计算。200 个月租车位年平均收入 72.00 万元，债券存续期内的月租车位收入 1,428.00 万元。

②临时停车位收入：每个车位按白天停车 12 个小时，每小时 2 元计算，晚上按每晚 10.00 元计算，每车位每天停车费 34.00 元，每月停车费 1,020.00 元。负荷比例：2026 年按 65.00%，2027 年按 75.00%，2028 及以后年度按 85.00% 计算。债券存续期内临时停车位收入 5,280.06 万元。

③充电车位服务收入：设置 90 个充电车位，按每车每次充电 50 度，每度电收取充电服务费 0.4 元，按每车位每天充 2 台车计算，则每车位每天收入 40 元，每月收入 1,200.00 元。负荷比例：2026 年按 65.00%，2027 年按 75.00%，2028 及以后年度按 85.00% 计算，债券存续期内的充电车位服务收入 2,150.28 万元。

#### （4）对外租赁收入

计划将厨房、食堂对外出租经营，债券存续期内，对外租赁收入 7,043.50 万元。

租赁面积：本项目规划建设各类厨房、食堂等服务设施合计建设面积为 8,100 平方米，全部对外租赁经营。

租赁单价：根据西安市同类医疗机构食堂租赁情况，月租赁价格按 40.00 元/平方米，年租赁价格为 480.00 元/平方米，增涨幅度按每 3 年涨幅 3% 计算。

负荷比例：2026 年按 65.00%，2027 年按 75.00%，2028 及以后年度按 85.00% 计算。

债券存续期内，项目收入预测如表 3-1 所示。

表 3-1 项目预期收入表（2026 年-2045 年）

单位：万元

序号	项目	合计（万元）	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
	项目运营预期收入	298,513.04	8,963.18	12,399.48	14,043.14	14,450.85	14,450.85	14,450.85	14,870.79	14,870.79	14,870.79	15,303.45
1	门急诊收入	86,958.27	2,600.00	3,600.00	4,080.00	4,202.40	4,202.40	4,202.40	4,328.47	4,328.47	4,328.47	4,458.42
1.1	人均门诊费（元/人）		200.00	200.00	200.00	206.00	206.00	206.00	212.18	212.18	212.18	218.55
1.2	月均门急诊人数（人/月）		20000	20000	20000	20000	20000	20000	20000	20000	20000	20000
1.3	负荷比例（%）		65%	75%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%
2	住院收入	195,652.93	5,850.00	8,100.00	9,180.00	9,455.40	9,455.40	9,455.40	9,739.06	9,739.06	9,739.06	10,031.24
2.1	人均住院费（元/床·月）		5000.00	5000.00	5000.00	5150.00	5150.00	5150.00	5304.50	5304.50	5304.50	5463.64
2	月均住院人数（床次）		1800	1800	1800	1800	1800	1800	1800	1800	1800	1800
2.3	床位使用率（%）		65%	75%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%
3	停车及充电服务收入	8,858.34	302.58	407.88	452.66	452.66	452.66	452.66	452.66	452.66	452.66	452.66
3.1	200 个月租车位收入	1,428.00	60.00	72.00	72.00	72.00	72.00	72.00	72.00	72.00	72.00	72.00
	月租金（元/月·个）		250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00
	车位管理费（元/月·个）		50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00
3.2	260 个临时停车位收入	5,280.06	172.38	238.68	270.50	270.50	270.50	270.50	270.50	270.50	270.50	270.50
	月停车费（元）		1020.00	1020.00	1020.00	1020.00	1020.00	1020.00	1020.00	1020.00	1020.00	1020.00
	负荷比例（%）		0.65	0.75	0.85	0.85	0.85	0.85	0.85	0.85	0.85	0.85
3.3	90 个充电车位服务收入	2,150.28	70.20	97.20	110.16	110.16	110.16	110.16	110.16	110.16	110.16	110.16

序号	项目	合计（万元）	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
	月充电服务费（元/月·个）		1200.00	1200.00	1200.00	1200.00	1200.00	1200.00	1200.00	1200.00	1200.00	1200.00
	负荷比例（%）		65%	75%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%
4	对外租赁收入	7,043.50	210.60	291.60	330.48	340.39	340.39	340.39	350.60	350.60	350.60	361.13
4.1	租赁面积（m²）		8100.00	8100.00	8100.00	8100.00	8100.00	8100.00	8100.00	8100.00	8100.00	8100.00
4.2	租赁单价（元/m²·年）		480.00	480.00	480.00	494.40	494.40	494.40	509.23	509.23	509.23	524.51
4.3	负荷比例（%）		65%	75%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%

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
	项目运营预期收入	15,303.45	15,303.45	15,749.04	15,749.04	15,749.04	16,207.87	16,207.87	16,207.87	16,680.62	16,680.62
1	门急诊收入	4,458.42	4,458.42	4,592.24	4,592.24	4,592.24	4,729.94	4,729.94	4,729.94	4,871.93	4,871.93
1.1	人均门诊费（元/人）	218.55	218.55	225.11	225.11	225.11	231.86	231.86	231.86	238.82	238.82
1.2	月均门急诊人数（人/月）	20000	20000	20000	20000	20000	20000	20000	20000	20000	20000
1.3	负荷比例（%）	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%
2	住院收入	10,031.24	10,031.24	10,332.18	10,332.18	10,332.18	10,642.15	10,642.15	10,642.15	10,961.42	10,961.42
2.1	人均住院费（元/床·月）	5463.64	5463.64	5627.55	5627.55	5627.55	5796.38	5796.38	5796.38	5970.27	5970.27
2	月均住院人数（床次）	1800	1800	1800	1800	1800	1800	1800	1800	1800	1800
2.3	床位使用率（%）	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%
3	停车及充电服务收入	452.66	452.66	452.66	452.66	452.66	452.66	452.66	452.66	452.66	452.66
3.1	200 个月租车位收入	72.00	72.00	72.00	72.00	72.00	72.00	72.00	72.00	72.00	72.00

序号	项目	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年
	月租金（元/月·个）	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00
	车位管理费（元/月·个）	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00
3.2	260 个临时停车位收入	270.50	270.50	270.50	270.50	270.50	270.50	270.50	270.50	270.50	270.50
	月停车费（）	1020.00	1020.00	1020.00	1020.00	1020.00	1020.00	1020.00	1020.00	1020.00	1020.00
	负荷比例（%）	0.85	0.85	0.85	0.85	0.85	0.85	0.85	0.85	0.85	0.85
3.3	90 个充电车位服务收入	110.16	110.16	110.16	110.16	110.16	110.16	110.16	110.16	110.16	110.16
	月充电服务费（元/月·个）	1200.00	1200.00	1200.00	1200.00	1200.00	1200.00	1200.00	1200.00	1200.00	1200.00
	负荷比例（%）	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%
4	<b>对外租赁收入</b>	<b>361.13</b>	<b>361.13</b>	<b>371.96</b>	<b>371.96</b>	<b>371.96</b>	<b>383.12</b>	<b>383.12</b>	<b>383.12</b>	<b>394.61</b>	<b>394.61</b>
4.1	租赁面积（m <sup>2</sup> ）	8100.00	8100.00	8100.00	8100.00	8100.00	8100.00	8100.00	8100.00	8100.00	8100.00
4.2	租赁单价（元/m <sup>2</sup> ·年）	524.51	524.51	540.25	540.25	540.25	556.46	556.46	556.46	573.15	573.15
4.3	负荷比例（%）	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%

## 2.项目运营成本

参考县医院及周边公立情况，财政拨款收入包括：1.财政基本拨款经费：主要包括在编人员的工资福利费用和对个人和家庭的补助费用；2.财政项目拨款经费：主要包括商品和服务费用（印刷费、咨询费、水费、电费、物业管理费、维修（护）费、会议费、培训费、专用材料费、专用燃料费、劳务费、其他交通费用、其他商品和服务支出）；3.科教经费；4.其他经费。以上费用在项目运营收入中未测算，在预期支出中也不再测算。

本项目业务活动支出包括：临聘人员薪酬、外购原材料费、燃料动力费、修理费、税金及附加，考虑医院建成并投入运营需要一个逐步完善的过程，除税金及附加以外的各项费用以 2028 年为标准年，2026 年按标准的 60.00%计算，2027 年按标准的 80.00%计算，2028 年以后按标准计算。债券存续期内，业务活动支出合计 186,064.90 万元。

### （1）临聘人员薪酬

医院计划编制人数 1120 人，由医院财政基本拨款经费支出；考虑停车场、门卫等管理需要，计划聘用编外临聘人员 20 人，年工资按 4.20 万元计算。社保福利按工资额的 14.00%计算。2028 年临聘人员薪酬为 95.76 万元，按每 3 年增涨 5.00%计算，债券存续期内临聘人员薪酬 2,029.46 万元。

### （2）外购原材料费

主要包括药品费、卫生材料。根据县医院及周边同类医院情况，外购原材料费按当年门急诊收入与住院收入之和的 48.00%计算，债券存续期内外购原材料费 132,907.75 万元。

### （3）燃料动力费

根据项目可行性研究报告，燃料动力费包括：水、电、气三项内容。年用水 96 万吨，水价按 4.60 元/吨计算，年水费 441.60 万元；年用电 2,616 万度，电价按 0.50 元/度计算，年电费 1,308.00 万元；年用燃气 120 万方，气价按 1.98 元/方计算，年燃气费 237.60 万元。2028 年燃料动力费为 1,987.20 万元，该项费用按每 3 年增涨 3.00%计算，债券存续期内燃料动力费 38,551.68 万元。

（4）修理费：修理费每年按项目工程费用的 1.00%计算，2028 年修理费为 530.08 万元。按每 3 年增涨 3.00%计算，债券存续期内修理费 11,234.14 万元。

### （5）税金及附加

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》（财税[2000]42 号）、财税[2018]13 号《财政部 国家税务总局关于非营利组织免税资格认定管理有关问题的通知》；规定：对非营利性医疗机构按照国家法规的价格取得的医疗服务收入，免征各项税收。根据《财政部、国家税务总局关于非营利组织企业所得税免税收入问题的通知》（财税[2009]122 号）规定：“非营利组织的下列收入为免税收入，该项目为公立医院，免征税费。该项目为公立医院，门急诊收入和住院收入不计算税费。

税金及附加只计算医院的经营性项目，销项税按停车及充电服务收入的 13.00%和对外租赁收入的 9.00%预测。进项税仅考虑停车场的燃料动力费，税率按 9.00%计算。增值税=销项税额-进项税额，城市维护建设税按增值税的 7.00%计算，教育费附加按增值税的 5.00%计算。债券存续期内税金及附加 1,341.87 万元。



表 3-2 项目运营支出表（2026 年-2045 年）

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
	项目运营支出	186,064.90	4,045.95	6,644.16	9,043.48	9,254.11	9,254.11	9,254.11	9,471.06	9,471.06	9,471.06	9,694.59
1	人员薪酬	2,029.46	57.46	76.61	95.76	98.63	98.63	98.63	101.59	101.59	101.59	104.64
2	外购原材料费	132,907.75	2,433.60	4,492.80	6,364.80	6,555.74	6,555.74	6,555.74	6,752.41	6,752.41	6,752.41	6,955.04
3	燃料动力费	38,551.68	1,192.32	1,589.76	1,987.20	1,987.20	1,987.20	1,987.20	1,987.20	1,987.20	1,987.20	1,987.20
4	修理费	11,234.14	318.05	424.06	530.08	545.98	545.98	545.98	562.36	562.36	562.36	579.23
5	税金及附加	1,341.87	44.52	60.93	65.64	66.56	66.56	66.56	67.50	67.50	67.50	68.48
5.1	增值税	1,198.10	39.75	54.40	58.61	59.43	59.43	59.43	60.27	60.27	60.27	61.14
5.2	城市维护建设税	83.86	2.78	3.81	4.10	4.16	4.16	4.16	4.22	4.22	4.22	4.28
5.3	教育费附加	59.91	1.99	2.72	2.93	2.97	2.97	2.97	3.01	3.01	3.01	3.06

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
	项目运营支出	9,694.59	9,694.59	9,924.79	9,924.79	9,924.79	10,161.84	10,161.84	10,161.84	10,406.07	10,406.07
1	人员薪酬	104.64	104.64	107.78	107.78	107.78	111.01	111.01	111.01	114.34	114.34
2	外购原材料费	6,955.04	6,955.04	7,163.72	7,163.72	7,163.72	7,378.60	7,378.60	7,378.60	7,600.01	7,600.01
3	燃料动力费	1,987.20	1,987.20	1,987.20	1,987.20	1,987.20	1,987.20	1,987.20	1,987.20	1,987.20	1,987.20
4	修理费	579.23	579.23	596.61	596.61	596.61	614.51	614.51	614.51	632.94	632.94

序号	项目	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年
5	税金及附加	68.48	68.48	69.48	69.48	69.48	70.52	70.52	70.52	71.58	71.58
5.1	增值税	61.14	61.14	62.04	62.04	62.04	62.96	62.96	62.96	63.91	63.91
5.2	城市维护建设税	4.28	4.28	4.34	4.34	4.34	4.41	4.41	4.41	4.47	4.47
5.3	教育费附加	3.06	3.06	3.10	3.10	3.10	3.15	3.15	3.15	3.20	3.20

3.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，预计 2025 年债券发行费用为 8.70 万元。

4.债券利息

（1）已发行债券利息

本项目于 2022 年 11 月发行 2022 年陕西省政府专项债券（四十五期），筹资 5,000.00 万元，期限 20 年，票面利率为 3.11%；于 2023 年 3 月发行 2023 年陕西省政府专项债券（十一期），筹资 20,000.00 万元，期限 20 年，票面利率为 3.24%；2023 年 10 月发行 2023 年陕西省政府专项债券（四十四期），筹资 9,300.00 万元，期限 20 年，票面利率为 3.13%；2024 年 9 月发行 2024 年陕西省政府专项债券（十五期），筹资 1,000.00 万元，期限 20 年，票面利率为 2.28%；

本项目已累计发行 35,300.00 万元，利息共计 22,347.80 万元。

（2）本项目债券利息

按照本项目专项债券发行计划，2025 年申请 20 年期专项债券 8,700.00 万元，以年利率 3.00%预计每年利息支出，按照每半年支付一次利息，到期一次性还本。

本项目专项债券和已发行专项债券还本付息预测如下表所示：

表 3-3 债券利息支出预测表

单位：万元

年份	债券本金	还本金额	债券利息支出
2022 年	5,000.00		-
2023 年	29,300.00		479.50
2024 年	1,000.00		1,094.59
2025 年	8,700.00		1,117.39
2026 年	8,700.00		1,378.39
2027 年	8,700.00		1,378.39
2028 年	8,700.00		1,378.39
2029 年	8,700.00		1,378.39
2030 年	8,700.00		1,378.39
2031 年	8,700.00		1,378.39
2032 年	8,700.00		1,378.39
2033 年	8,700.00		1,378.39

年份	债券本金	还本金额	债券利息支出
2034 年	8,700.00		1,378.39
2035 年	8,700.00		1,378.39
2036 年	8,700.00		1,378.39
2037 年	8,700.00		1,378.39
2038 年	8,700.00		1,378.39
2039 年	8,700.00		1,378.39
2040 年	8,700.00		1,378.39
2041 年	8,700.00		1,378.39
2042 年	3,700.00	5,000.00	1,378.39
2043 年		29,300.00	898.89
2044 年		1,000.00	283.80
2045 年		8,700.00	261.00
合计	——	44,000.00	27,567.80

(二) 资金测算平衡表

表 3-4 资金测算平衡表

单位：万元

序号	年份	合计	建设期				运营期							
			2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年
一	项目现金流入	360,448.52	5,696.00	32,853.80	10,362.59	12,017.09	9,969.18	12,399.48	14,043.14	14,450.85	14,450.85	14,450.85	14,870.79	14,870.79
1	业务活动现金流入	298,513.04					8,963.18	12,399.48	14,043.14	14,450.85	14,450.85	14,450.85	14,870.79	14,870.79
1.1	门急诊收入	86,958.27					2,600.00	3,600.00	4,080.00	4,202.40	4,202.40	4,202.40	4,328.47	4,328.47
1.2	住院收入	195,652.93					5,850.00	8,100.00	9,180.00	9,455.40	9,455.40	9,455.40	9,739.06	9,739.06
1.3	停车及充电服务收入	8,858.34					302.58	407.88	452.66	452.66	452.66	452.66	452.66	452.66
1.4	对外租赁收入	7,043.50					210.60	291.60	330.48	340.39	340.39	340.39	350.60	350.60
2	融资活动现金流入	44,000.00	5,000.00	29,300.00	1,000.00	8,700.00								
2.1	债券融资款	44,000.00	5,000.00	29,300.00	1,000.00	8,700.00	-							
2.2	其他融资款													
3	资本金投入	15,200.00	691.00	3,045.00	8,267.00	2,191.00	1,006.00							
4	其他流入	2,735.48	5.00	508.80	1,095.59	1,126.09								
二	项目现金流出	316,876.70	5,696.00	32,853.80	10,362.59	12,017.09	6,430.34	8,022.55	10,421.87	10,632.50	10,632.50	10,632.50	10,849.45	10,849.45
1	项目建设现金流出	59,200.00	5,691.00	32,345.00	9,267.00	10,891.00	1,006.00							
1.1	工程费用	53,008.28	5,000.00	30,100.00	7,328.62	10,091.00	488.66							
1.2	其他费用	3,898.38	691.00	1,600.00	1,280.38	200.00	127.00							

序号	年份	合计	建设期				运营期							
			2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年
1.3	预备费	2,293.34		645.00	658.00	600.00	390.34							
2	项目运营支出	186,064.90					4,045.95	6,644.16	9,043.48	9,254.11	9,254.11	9,254.11	9,471.06	9,471.06
2.1	运营费用	184,723.03					4,001.43	6,583.23	8,977.84	9,187.55	9,187.55	9,187.55	9,403.56	9,403.56
2.2	税金及附加	1,341.87					44.52	60.93	65.64	66.56	66.56	66.56	67.50	67.50
3	融资活动现金流出	71,611.80	5.00	508.80	1,095.59	1,126.09	1,378.39	1,378.39	1,378.39	1,378.39	1,378.39	1,378.39	1,378.39	1,378.39
3.1	债券发行费用	44.00	5.00	29.30	1.00	8.70								
3.2	偿还债券本金	44,000.00												
3.3	支付债券利息	27,567.80		479.50	1,094.59	1,117.39	1,378.39	1,378.39	1,378.39	1,378.39	1,378.39	1,378.39	1,378.39	1,378.39
3.4	偿还其他融资本金													
3.5	支付其他融资利息													
三	当期现金结余						3,538.84	4,376.93	3,621.27	3,818.35	3,818.35	3,818.35	4,021.34	4,021.34
四	期初现金							3,538.84	7,915.77	11,537.04	15,355.39	19,173.74	22,992.09	27,013.43
五	期末现金	43,571.82					3,538.84	7,915.77	11,537.04	15,355.39	19,173.74	22,992.09	27,013.43	31,034.77

续上表

序号	年份	运营期											
		2034 年	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	14,870.79	15,303.45	15,303.45	15,303.45	15,749.04	15,749.04	15,749.04	16,207.87	16,207.87	16,207.87	16,680.62	16,680.62
1	业务活动现金流入	14,870.79	15,303.45	15,303.45	15,303.45	15,749.04	15,749.04	15,749.04	16,207.87	16,207.87	16,207.87	16,680.62	16,680.62
1.1	门急诊收入	4,328.47	4,458.42	4,458.42	4,458.42	4,592.24	4,592.24	4,592.24	4,729.94	4,729.94	4,729.94	4,871.93	4,871.93
1.2	住院收入	9,739.06	10,031.24	10,031.24	10,031.24	10,332.18	10,332.18	10,332.18	10,642.15	10,642.15	10,642.15	10,961.42	10,961.42
1.3	停车及充电服务收入	452.66	452.66	452.66	452.66	452.66	452.66	452.66	452.66	452.66	452.66	452.66	452.66
1.4	对外租赁收入	350.60	361.13	361.13	361.13	371.96	371.96	371.96	383.12	383.12	383.12	394.61	394.61
2	融资活动现金流入												
2.1	债券融资款												
2.2	其他融资款												
3	资本金投入												
4	其他流入												
二	项目现金流出	10,849.45	11,072.98	11,072.98	11,072.98	11,303.18	11,303.18	11,303.18	11,540.23	16,540.23	40,360.73	11,689.87	19,367.07
1	项目建设现金流出												
1.1	工程费用												
1.2	其他费用												
1.3	预备费												
2	项目运营支出	9,471.06	9,694.59	9,694.59	9,694.59	9,924.79	9,924.79	9,924.79	10,161.84	10,161.84	10,161.84	10,406.07	10,406.07
2.1	运营费用	9,403.56	9,626.11	9,626.11	9,626.11	9,855.31	9,855.31	9,855.31	10,091.32	10,091.32	10,091.32	10,334.49	10,334.49

序号	年份	运营期											
		2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年
2.2	税金及附加	67.50	68.48	68.48	68.48	69.48	69.48	69.48	70.52	70.52	70.52	71.58	71.58
3	融资活动现金流出	1,378.39	1,378.39	1,378.39	1,378.39	1,378.39	1,378.39	1,378.39	1,378.39	6,378.39	30,198.89	1,283.80	8,961.00
3.1	债券发行费用												
3.2	偿还债券本金									5,000.00	29,300.00	1,000.00	8,700.00
3.3	支付债券利息	1,378.39	1,378.39	1,378.39	1,378.39	1,378.39	1,378.39	1,378.39	1,378.39	1,378.39	898.89	283.80	261.00
3.4	偿还其他融资本金												
3.5	支付其他融资利息												
三	当期现金结余	4,021.34	4,230.47	4,230.47	4,230.47	4,445.86	4,445.86	4,445.86	4,667.64	-332.36	-24,152.86	4,990.75	-2,686.45
四	期初现金	31,034.77	35,056.11	39,286.58	43,517.05	47,747.52	52,193.38	56,639.24	61,085.10	65,752.74	65,420.38	41,267.52	46,258.27
五	期末现金	35,056.11	39,286.58	43,517.05	47,747.52	52,193.38	56,639.24	61,085.10	65,752.74	65,420.38	41,267.52	46,258.27	43,571.82

### 说明：

1、本项目资本金 15,200.00 万元，资金来源为县级财政配套资金。

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 112,448.14 万元，项目总债务融资本息为 71,567.80 万元，存续期内可达到的偿债资金覆盖倍数 $\approx 1.57$  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

本项目作为落实“健康中国”战略的重要民生工程，通过医疗基础设施升级与服务能力提升双轮驱动，将产生显著的社会效益与经济价值，该项目将满足当地提升医疗服务与保障能力需要，充分发挥投资效益，更能进一步提高当地的医疗服务水平，在良好的基础设施上一定程度保障当地人民疑难杂病的救治效果，提高当地人民的整体身体素质，同时更能起到稳定社会治安、稳定家庭和睦，对于解决诸多与人民健康有关的社会问题都能起到重要作用。项目风险伴随着项目的始终，随时可能对项目构成威胁。能否及时发现、规避风险，是保障项目实施成功的关键。先进、科学的风险管理思想，对影响项目建设的各类风险因素进行划分、识别，在项目实施中有效地管理风险、控制风险，是项目实施成功的必要条件。

#### 1. 医疗技术风险

有可能导致患者生理功能或心理健康受损、致残、致死等不安全事件等危险因素发生，引起医患纠纷。

#### 2. 经营风险

有策划风险、管理风险、合同纠纷风险等，有可能导致整个项目过程前功尽弃，造成投资的巨大损失。

### 3.管理风险

由于管理混乱，有可能造成项目社会效益低下，项目投资经济损失严重，激化产生各种不良纠纷。

### 4.组织风险

组织风险主要包括由于组织内部成员对目标未达成一致，管理高层对项目不重视，工程参与人员知识与技能欠缺、团队合作精神不足、人员激励机制不当等因素导致建设队伍不稳定，建设资金不足，与其它项目存在资源冲突等。

### 5.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。

## （二）主要风险控制措施

1.医疗技术风险防范对策。为了降低医疗技术风险，保障患者安全，根据《执业医师法》、卫生部《医疗技术临床应用管理办法》等法律、法规的规定，结合《新技术准入管理制度》、《医疗技术损害处置预案》等的规定，坚持“预防为主、防控结合”的处置原则，制定了相应的管理制度，将医疗技术风险预警和监控的重点放在医疗技术风险的识别上，并制定了相应的医疗技术风险的处置流程，以加强医疗技术风险的防范。

2.经营、管理风险防范对策。项目单位制定了符合医疗经济管理模式的规章制度，明确运行机制和各部门的工作职责，健全各种规章制度。项目单位拥有高素质的管理团队，拥有一支朝气蓬勃，技术过硬且创新敬业的新生代高素质人才队伍，将依靠良好的信誉、经营技术优势及管理降低项目的经营管理风险。

3.组织风险防范对策。兴平市第二人民医院一期建设项目领导小组现有组织架构能够支撑本项目的管理。成立以领导小组为核心的决策机制，有效保障本项目高效管理。现有的业务、技术力量能够承担本项目建设任务，同时还将依靠由信息技术专家组成的专家组，提供技术与管理问题的咨询和指导。

4.纳入预算管理。按照债券发行期限和额度，在年度预算中编列债券还本付息准备金专项预算，逐年提取还本付息资金，减少年度收入不确定性对债券兑付造成的影响。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。

## 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

兴平市第二人民医院一期建设项目 2025 年拟申请发行地方政府专项债券 8,700.00 万元，发行期限为 20 年期。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	发行期限
2025 年	8,700.00	20 年
合计	8,700.00	

（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

兴平市第二人民医院一期建设项目，2025 年计划发行 20 年期记账式固定利率附息债，债券发行总额 8,700.00 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

利息按半年支付，本金到期一次性偿还。

## （八）发行费用

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/运营最新情况说明。
- 3.“本项目专项债券”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“本项目专项债券”按期足额兑付的重大事项随时披露。