

2025 年淳化县人民医疗健康总院建设项 目专项债券实施方案



主管部门：淳化县卫生健康局

财政部门：淳化县财政局



实施单位：淳化县医院



编制时间：二〇二五年八月

目 录

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..... 3

 （三） 经济社会环境效益分析..... 7

 （四） 项目立项、批复情况..... 9

 （五） 项目实施绩效目标..... 9

 （六） 项目运营主体基本情况..... 11

二、 项目投资估算及资金筹措方案..... 11

 （一） 项目概算..... 11

 （二） 资金筹措方案..... 17

三、 项目预期收益、成本、融资平衡情况..... 18

 （一） 与项目相关的收支情况..... 18

 （二） 资金测算平衡表..... 28

 （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..... 36

 （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..... 38

 （二） 每期债券发行结束当日披露..... 38

 （三） 每期债券付息、兑付日五个工作日之前披露..... 38

 （四） 每期债券存续期内定期披露内容..... 38

 （五） 每期债券存续期内随时披露内容..... 38

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。同时，在 2019 年 6 月份，中共中央办公厅、国务院办公厅印发《关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》指出，把开大“前门”和严堵“后门”协调起来，在严格控制地方政府隐性债务、坚决遏制隐性债务增量、坚决不走无序举债搞建设之路的同时，鼓励依法依规通过市场化融资解决项目资金来源。

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《中华人民共和国预算法》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。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。本次发行社会事业（医院类）领域专项债券（以下简称“专项债券”），是在遵循市场规则的基础上，积极探索社会事业（医院类）领域资金筹措的又一重大举措。本次专项债券还本付息的资金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

淳化位于三秦之腹、泾水之阳，全县辖 7 镇 1 办、128 个行政村 4 个社区，总面积 983.8 平方公里，总人口 18.95 万人，常住人口 14.17 万人，是典型的山区农业县、革命老区县，也是省级乡村振兴重点帮扶县。淳化先后荣获国家卫生县城、国家园林县城、国家级电子商务进农村综合示范县、全国义务教育发展基本均衡县、第三批全国农村集体产权制度改革试点典型、第三批节水型社会建设达标县、全国信访工作示范县、全国信访工作“三无”县、陕西省义务教育均衡发展“双高双普”合格县、全省移民扶贫工作先进县、陕西省保障性住房建设十佳县、陕西省生态园林县城、全省“四好农村路”示范县、全省农产品质量安全县、陕西省县城建设先进县、陕西省法治政府建设示范县、省级森林城市等 50 多项荣誉称号。

2.项目建设必要性

（1）项目建设是改善医院基础设施，满足医疗卫生事业发展的需要

淳化县人民医疗健康总院作为当地二甲医院，目前医疗基础设施不全功能缺失，医疗设备不足，对医疗质量、医疗秩序、医疗安全等诸多方面都存在不利的因素，影响医技人员的工作效率也给患者带来诸多不便，制约医院的发展。优化医疗环境，改善医疗条件，建设住院综合楼、辅助诊疗楼、以及购置先进水平和高质量的医疗设备已经成为当务之急。通过以上项目的建设，不但能提高医生乃至医院整体的医疗水平与服务水平，更能使医院辖区内患者享受到更为准确精细的诊断治疗，确实能造福于一方百姓。同时医院的进一步发展起到积极的推进作用。

随着经济社会的快速发展和广大人民群众物质、文化生活水平的不断提高，人们对医疗保健、住院环境提出了更高的要求，住院综合楼、辅助诊疗楼用房短缺功能缺失，医疗设施不足，不适宜病人的治疗和康复，医疗服务质量存在隐患。淳化县人民医疗健康总院，现有条件已不能满足需求。为充分发挥医院功能，满足患者的就医需求，同时有利于医院的快速发展，提高医院的竞争力。加快发展淳化县人民医疗健康总院建设项

目，满足居民群众的需要。

（2）项目建设是确保淳化县经济和社会发展的需要

改革开放以来，淳化县在县委、县政府的领导下，坚持以经济建设为中心，坚持改革开放，淳化县发生了巨大的变化，整体经济实力显著增强，经济总量扩张、经济结构调整、基础设施建设和社会事业发展都取得了巨大的成就，随着城乡人民的生活结构进一步改善，生活质量明显提高，这就对医疗条件提出了新的要求，本项目的建设是淳化县经济和社会发展的必然条件。

（3）项目建设是推动临床医学和科研人才培养的需要

首先，淳化县人民医疗健康总院建设为临床医学和科研人才培养提供了坚实的基础。医院作为临床医学教育和科研的重要基地，其建设水平直接影响到医学人才的培养质量。通过加强医院的基础设施建设、提升医疗技术水平，可以为医学人才提供更好的实践平台和科研环境，从而培养出更多高素质的医学人才。

其次，淳化县人民医疗健康总院建设促进了临床医学和科研人才的交流与合作。医院通过建立学科群、推动专科中心化和学科集群化建设，为临床医学和科研人才提供了更多的交流与合作机会。这种合作不仅有助于提升医疗技术水平，还能促进科研创新，推动医学领域的进步。

此外，淳化县人民医疗健康总院建设推动了临床医学和科研人才的培养机制创新。地市级公立医院在推动高质量发展过程中，需要建立科学的人才评价体系，破除“四唯”倾向，注重实际能力和贡献。通过实施“走出去”战略，加强与国际顶尖院校的交流，可以进一步提升人才培养的国际视野和水平。

最后，医院建设为临床医学和科研人才提供了良好的发展环境。高质量的党建工作、科学的管理制度以及公平宽松的成长环境，能够激发人才的积极性和创造力，推动医院整体发展。

3.项目所在位置（卫星图）

项目选址位于淳化县医院院内。项目区位图如下图 1-1 所示。

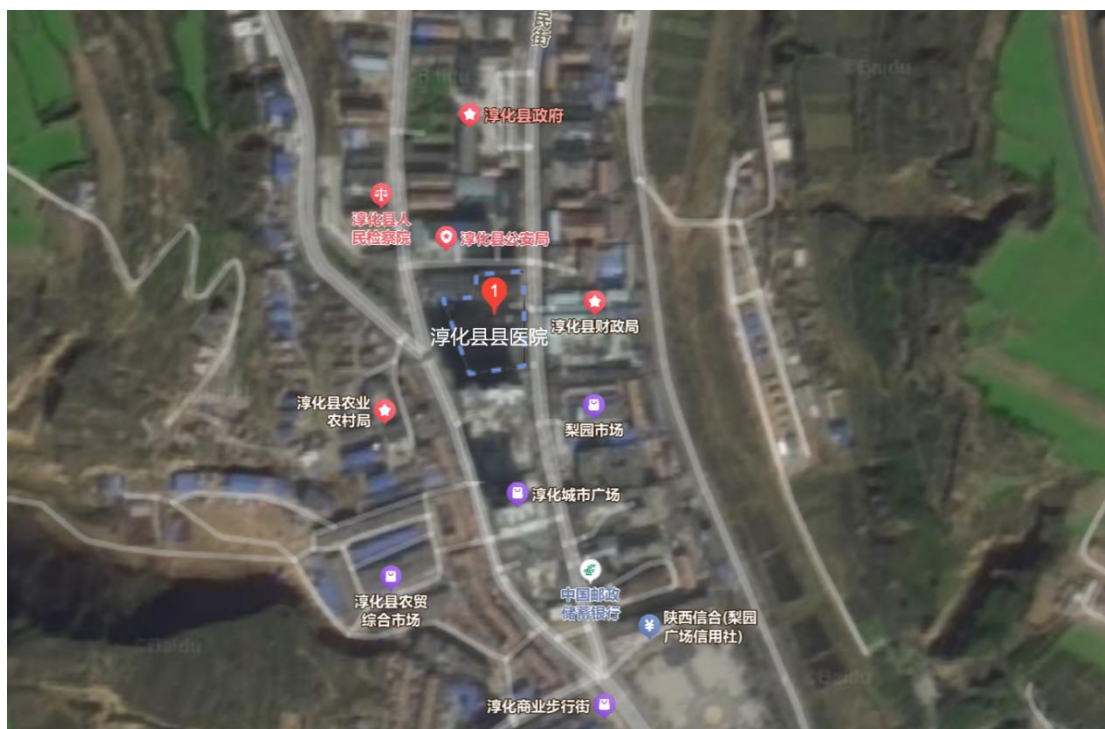


图 1-1 项目所在区位图

（二）项目实施的具体方案

1.项目名称

淳化县人民医疗健康总院建设项目

2.项目建设规模及内容

根据《淳化县行政审批服务局关于淳化县人民医疗健康总院建设项目初步设计的批复》（淳行审批〔2025〕16 号），本项目建设内容为：

项目建设内容主要包括住院综合楼建设、辅助诊疗楼建设、医疗设备购置、医院信息化建设、医疗废水设备提升改造五项内容。

3.项目主管部门

本项目主管部门是淳化县卫生健康局。

部门职责：

贯彻落实党中央、省委、市委和县委关于卫生健康工作的方针政策和决策部署，在履行职责过程中坚持和加强党对卫生健康工作的集中统一领导。主要职责是：

（一）贯彻执行中、省、市卫生健康、食品安全、药品、医疗器械法律、法规、规

章和方针、政策，编制全县卫生健康事业发展规划并组织实施，推进医药卫生体制改革。

（二）贯彻执行国家基本药物制度、药品法典和国家基本药物目录、政策，指导全县医疗机构药事工作，制定全县中医事业发展规划，组织开展中医医疗、科研工作，推进中医药的继承、创新与发展。

（三）编制全县区域卫生规划，组织实施卫生健康规划和行业服务要素准入制度，协调卫生健康资源的配置。

（四）制定并组织实施全县农村卫生和社区卫生健康服务发展规划、全县妇幼保健和计划生育服务工作规划，依法监督母婴保健专项技术的实施。

（五）负责拟订卫生应急预案和措施，承担突发公共卫生事件监测预警和风险评估，指导实施突发公共卫生事件预防控制与医疗救治；制定并组织实施全县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、地方病等重大疾病的综合防治和监测。

（六）贯彻执行中医工作政策、法规，拟订全县中医事业发展规划并监督实施；承担中医医疗、教育工作，指导和协调全县中医医疗、保健机构等管理规范和技术标准并监督执行；对中医医疗、预防、保健、康复、护理、临床用药等进行业务指导；推行中医行业中医人员执业资格制度；组织拟订全县中医药教育发展计划，负责中医药学术经验的继承整理研究和对外学术交流工作；拟订有关管理规范和技术标准并监督执行；负责管理中医药专科项目的培育、申报和落实。

（七）贯彻落实全县计划生育政策，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，制定优生优育和提高出生人口素质的政策措施并组织实施。

（八）组织拟订并协调落实应对人口老龄化政策措施，负责推进全县老年健康服务体系建设和医养结合工作，推动医疗与旅游、体育、食品和互联网等行业深度融合。

（九）负责全县卫生健康机构的行业管理，组织指导医疗机构改革，实施医疗机构和卫生健康技术人员执业许可、准入制度，监督实施全县医务人员执业标准、医疗质量标准和服务规范。

（十）负责全县无偿献血工作，依法监督管理血站、单采血浆点的采供血及临床用血质量；负责全县食品及相关产品安全风险监测、评估和预警工作。

（十一）负责制定全县卫生健康医学科技和教育发展规划，组织卫生健康科研攻关，

指导医学科技成果普及应用工作；指导卫生健康学会、协会等学术团体工作；负责卫生健康对外交流与合作工作，组织协调全县卫生健康机构基础设施建设，负责外援项目管理。

（十二）负责制订职责范围内职业卫生、放射卫生、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；负责卫生健康执法监督和行政复议工作；负责放射卫生、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。

（十三）负责全县职业卫生监督检查工作。监督检查用人单位贯彻执行职业病防治法律、法规和标准情况；承担工矿商贸企业作业场所(煤矿作业场所除外)职业卫生监督检查工作；查处职业危害事故和违法违规行为。

（十四）负责保健对象的医疗保健工作；承办县委、县政府委托或指定的有关保健医疗方面的工作任务及相关事项；负责组织和协调中、省内外重点保健对象、来访重要外宾在淳化考察访问期间以及重要会议、重大活动的医疗保健和卫生防病工作。

（十五）负责制定县卫生健康人才发展规划和职业道德规范，组织专业技术职称晋升、工资福利和卫生健康行业人才交流工作。

（十六）承担县爱国卫生运动委员会办公室、县深化医药卫生体制改革领导小组办公室、县计划生育工作领导小组办公室、县地方病防治领导小组办公室、县预防控制艾滋病领导小组办公室、健康淳化建设工作委员会办公室、县老龄工作委员会的日常工作。

（十七）负责本行业领域安全生产有关工作。

（十八）代管县计划生育协会。

（十九）推进政务信息公开，建立健全机关政务信息公开工作制度，面向社会公开有关政务信息。

（二十）完成县委、县政府交办的其他任务。

4.项目实施单位

本项目实施单位为淳化县医院。

医院概况：淳化县人民医疗健康总院属国家二级综合医院，建于 1963 年，是淳化县新农合定点医院、县城城镇职工与居民基本医疗保险定点医院、交通事故救治定点医院、

中保财险定点医院。医院始终坚持患者第一的服务宗旨，严格管理、狠抓质量，医疗质量与服务水平得到了极大提高，先后获得市级文明单位称号，市级“创佳、选优、评差”最佳单位，2005 年度市级“十佳”诚信医院，2006 年度市级“花园式”创建先进单位，2007 年度中国健康扶贫先进集体，2008 年度创卫先进集体，2009 年度市级卫生先进单位，2010 年度市级人民群众满意基层医疗卫生单位。

淳化县人民医院医疗健康总院是淳化县城城镇职工与居民基本医疗保险及交通事故救治定点医院。占地面积 11770 平方米，建筑面积 22317 平方米，年门诊 9 万余人次，医院内设 47 个科室，其中开放床位 296 张，年住院 1 万余人次。现有职工 420 名。淳化县急救中心设在院内，24 小时接住危重住院患者。设有呼吸内分泌科、儿科、外科、妇产科、骨科、心血管内科、脑血管内科、消化血液科、康复科、重症医学科、手术麻醉科、皮肤科、耳鼻喉科、中医科、口腔科等临床科室，并有检验科、放射科、彩超室、CT 室、MRI 室、电子胃肠镜室、病理科、心电图科、药剂科等行政职能后勤科室。

机构职能：

- 1.承担常见病、多发病、慢性病的诊疗工作；
- 2.承担危、急、重症病人救治工作；
- 3.承担重大疑难疾病的初诊、处置和转诊工作；
- 4.承担适宜医疗技术的推广应用工作；
- 5.承担部分公共卫生服务、自然灾害、突发公共卫生事件应急处置等工作；
- 6.承担乡镇卫生院及基层卫生人员教学培训和技术指导工作；
- 7.承担县委政府和上级卫生行政部门交办的其它工作任务。

5.项目建设期

本项目建设期为 2025 年 11 月—2027 年 12 月，共 26 个月。

6.项目总投资

项目总投资额 44,168.99 万元，其中，工程费用 37,622.01 万元；工程建设其他费用 3,851.22 万元；预备费 2,695.76 万元。

7.项目进展情况

截止目前，项目已获得项目建议书批复、可研批复、初步设计批复、用地初审的函、

县林业局、水利局、文物局涉及敏感区域查询的复函、能评、稳评、招标公告等手续。

8.项目建设方案

住院综合楼：

淳化县人民医疗健康总院建设项目住院综合楼总建筑面积 12320m²,建筑占地约 1120m;地下建筑面积约 1120m²,地上建筑面积约 11200m²。地上十层，地下一层，建筑高度 42.15m。设计使用年限 50 年，建筑防火类别为一类，耐火等级为一级，地下室防水等级为一级，屋面防水等级为一级，结构类型为框架剪力墙结构，抗震设防烈度为 7 度。

辅助诊疗楼：

淳化县人民医疗健康总院建设项目辅助诊疗楼总建筑面积 6000m²,建筑占地约 1000m²;地下建筑面积约 1000m²,地上建筑面积约 5000m²。地上五层，地下一层，建筑高度 19.80m。设计使用年限 50 年，耐火等级为一级，地下室防水等级为一级，屋面防水等级为一级，结构类型为框架结构，抗震设防烈度为 7 度。

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 2025 年 11 月至 2027 年 12 月。其中，2025 年 11 月前为项目前期准备阶段；

2025 年 11 月至 2027 年 11 月为项目施工及设备安装阶段；

2027 年 12 月为竣工验收交付阶段。

（三）经济社会环境效益分析

1.社会效益分析

淳化县人民医疗健康总院作为政府举办的公立医疗机构，其建设与运营始终以社会效益和公共利益为核心，深度贴合县域群众的健康需求，在保障基本医疗服务可及性、强化医疗援助力度、提升全民健康素养、筑牢疾病预防防线、履行社会责任等方面发挥着关键作用，为淳化县医疗卫生事业发展和社会和谐稳定注入强劲动力。

在基本医疗服务供给层面，项目聚焦县域内群众“看病难、看病远”的痛点，通过优化医疗资源布局、完善科室设置、引进先进医疗设备和人才，显著提升了县域内基

本医疗服务的质量与效率。作为覆盖全县的核心医疗枢纽，总院面向城乡居民提供常见病、多发病诊疗、慢性病管理、急危重症初步救治等全方位服务，让群众在家门口就能享受到优质、便捷的医疗服务，有效减少了县域外转诊率，降低了群众就医成本，切实保障了广大人民群众的基本健康权益。

针对淳化县内经济困难群体，项目精准落实医疗援助政策，为低收入家庭、特困人员、残疾人等特殊群体提供医疗费用减免、住院补贴、门诊特惠等多元化援助服务。通过与民政、乡村振兴等部门联动，建立健全医疗救助机制，精准识别救助对象，确保因经济原因可能延误治疗的群众能够及时获得有效的医疗救治，从根本上遏制“因病致贫、因病返贫”现象，助力全县脱贫攻坚成果巩固和乡村振兴战略实施。

2.经济效益分析

降低群众就医成本，减轻家庭经济负担：项目通过强化县域内医疗服务能力，从根本上解决了群众“外转就医”的高额支出问题。以往县域内疑难病症患者需前往市级、省级医院就诊，不仅要承担高昂的诊疗费用，还需支付交通、住宿、陪护等附加成本。总院建成后，通过引进先进设备和技术人才，实现了常见病、多发病及部分疑难病症的本地化诊疗，县域外转诊率大幅下降，显著降低了家庭医疗负担，释放了居民在其他消费领域的支出潜力，间接拉动县域内需增长。

优化医疗资源配置，提升财政资金使用效益：项目通过整合县域内分散的医疗资源，避免了重复建设和设备闲置浪费。总院集中配置 CT、超声、检验等大型医疗设备，实现资源共享和高效利用，设备使用率较分散运营时期提升，降低了单位诊疗成本。同时，通过标准化诊疗流程和分级诊疗机制，减少了过度医疗和不合理用药现象。作为公立医院，项目通过强化内部成本管控和精细化管理，降低了运营成本。通过建立高效的后勤保障体系、优化人力资源配置、推行节能降耗措施，年均运营成本较传统管理模式降低，在提升服务质量的同时，减轻了财政补贴压力，实现了社会效益与经济效益的双赢。

3.环境效益分析

为了控制项目建设过程和建成后产生的污染，项目本身可采取必要的污染防治措施，结合本报告提出的环保措施建议，在落实各项减缓措施的前提下，可把污染物的排放降低到最低水平。同时，建议项目建成后，应进行环境保护专项验收，保证处理设施

与主体工程同时投入使用。综上所述，从环保角度出发，该项目建设是可行的。

（四）项目立项、批复情况

本项目已完成项目建议书批复、可研批复、初步设计批复、用地初审的函、县林业局、水利局、文物局涉及敏感区域查询的复函、能评、稳评、招标公告等手续。本项目的立项及批复情况详见表 1-1。

表 1-1 立项及批复情况表

序号	文件名称	文件批号
1	《淳化县行政审批服务局关于淳化县人民医疗健康总院建设项目建议书的批复》	淳行审批〔2024〕151号
2	《淳化县行政审批服务局关于淳化县人民医疗健康总院建设项目可行性研究报告的批复》	淳行审批〔2025〕6号
3	《淳化县行政审批服务局关于淳化县人民医疗健康总院建设项目初步设计的批复》	淳行审批〔2025〕16号
4	《淳化县自然资源局关于淳化县人民医疗健康总院建设项目用地初审的函》	淳自然资函〔2024〕175号
5	《淳化县林业局关于淳化县人民医疗健康总院建设项目涉及敏感区域查询的复函》	淳林函〔2025〕5号
6	《淳化县水利局关于淳化县人民医疗健康总院建设项目涉及敏感区域查询的复函》	淳水函〔2024〕03号
7	《淳化县文物局关于淳化县人民医疗健康总院建设项目涉及敏感区域查询的复函》	淳文函〔2025〕02号
8	《不单独进行节能审查的固定资产投资项目能耗说明和节能承诺》	/
9	《咸阳市重大决策社会稳定风险评估备案报告表》	/
10	《淳化县自然资源局关于淳化县人民医疗健康总院建设项目有关情况的说明》	/
11	《招标公告》	/
12	《建设项目环境影响登记表》	/

（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，得分为 99.2 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 项目绩效目标表

项目名称		淳化县人民医疗健康总院建设项目			
主管部门	淳化县卫生健康局		实施期限	2025 年 11 月至 2027 年 12 月	
资金金额 （万元）	实施期资金总额		44,168.99 万元		
	其中：自有资金		22,168.99 万元		
	债券资金		22,000.00 万元		
	其他融资		/		
总体目标	实施期总目标				
	项目建设内容主要包括住院综合楼建设、辅助诊疗楼建设、医疗设备购置、医院信息化建设、医疗废水设备提升改造五项内容。				
	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%	
			项目概算总投资（万元）	44,168.99	
			项目运营支出（万元）	281,473.45	
		融资成本	专项债券融资（万元）	22,000.00	
			其他融资（万元）	0	
		环境成本	破坏周边环境程度	0%	
	产出指标	产出数量	住院综合楼（项）	1	
			辅助诊疗楼（项）	1	
			医疗设备购置（项）	1	
			医院信息化建设（项）	1	
			医疗废水设备（项）	1	
		产出质量	项目建成合格率	100%	
			债券资金使用合规率	100%	
		产出时效	债券发行后本年度使用率	100%	
			完工时间	2027 年 12 月	
	效益指标	经济效益	债券存续期项目收益（万元）	57,142.94	
		社会效益	惠及人口（万人）	≥20	
		生态效益	对周边地区生态破坏度	0%	
			工业废料科学处理程度	100%	
		可持续影响	可持续带来社会效益程度	100%	

			可持续带来经济效益程度	100%	
	满意度指标	服务对象满意度指标	医患满意度	≥95%	

（六）项目运营主体基本情况

本项目建设完成后，由淳化县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.编制依据及原则

- （1）定额采用建设部建标〔1999〕221 号文颁发的《全国统一市政工程预算定额》；
- （2）《陕西省建筑工程综合概算定额》（1999）；
- （3）《全国统一市政工程预算定额陕西省价目表》费用定额（2001）；
- （4）《陕西省工程建设其它费用定额》（陕计设计〔1999〕091 号）；
- （5）《市政工程可行性研究投资估算编制办法》（建设部建标〔1996〕628 号文）；
- （6）国家发改委、建设部关于发布《项目勘察设计收费管理规定》的通知（计价格〔2002〕10 号）；
- （7）国家发改委关于印发《招标代理服务收费管理暂行办法》的通知（计价格〔2002〕1980 号）；
- （8）国家发改委制定的《建设项目前期工作咨询收费暂行规定》（计价格〔1999〕1283 号）；
- （9）国家发改委、建设部制定的《建设项目监理与相关服务收费标准》（发改价格〔2007〕670 号）；
- （10）陕西省发改委编制的《陕西省建设项目其他费用定额》（2012 年）；
- （11）淳化县平均物价水平、类似项目费用状况及相关估算指标。

2.项目总投资、分年度支出计划

项目总投资额 44,168.99 万元，其中，工程费用 37,622.01 万元，占总投资的 85.18%；工程建设其他费用 3,851.22 万元，占总投资的 8.72%；预备费 2,695.76 万元，占总投资

的 6.10%。

项目的投资估算详见表 2-1、2-2，分年、分月度支出计划详见表 2-3、2-4。

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	工程费用	37,622.01	85.18%
二	工程建设其他费用	3,851.22	8.72%
三	预备费	2,695.76	6.10%
四	总投资	44,168.99	100.00%

表 2-2 项目总投资概算明细表

序号	单项工程	概算价值(万元)					备注
		建筑工程费	安装工程费	设备购置费	其他费用	合计	
1	工程费用	23316.29	14305.72			37622.01	
1.1	住院部综合楼	15937.08	3488.41			19425.49	
1.1.1	建筑工程	12577.6				12577.6	
1.1.2	给排水工程		577.43			577.43	
1.1.3	电气工程		1234.29			1234.29	
1.1.4	弱电工程		1003.66			1003.66	
1.1.5	智能化工程		319.69			319.69	
1.1.6	抗震支架工程	719.72				719.72	
1.1.7	基坑支护工程	2639.76				2639.76	
1.1.8	电梯工程		353.34			353.34	
1.2	辅助诊疗楼	6115.32	2180.04			8295.36	
1.2.1	建筑工程	4349.58				4349.58	
1.2.2	给排水工程		233.97			233.97	
1.2.3	弱电工程		400.7			400.7	
1.2.4	电气工程		313.16			313.16	
1.2.5	电梯工程		353.34			353.34	
1.2.6	智能化工程		319.69			319.69	
1.2.7	基坑支护工程	1624.26				1624.26	

1.2.8	抗震支架工程	141.48				141.48	
1.2.9	其他配套工程		559.18			559.18	
1.3	医疗废水设备提升改造	576.39				576.39	
1.3.1	医疗废水设备提升改造	576.39				576.39	
1.4	室外工程	687.49	1626.5			2313.99	
1.4.1	室外总体工程	375.61				375.6	
1.4.2	室外管网工程		1626.5			1626.5	
1.4.3	室外绿化工程	227.6				227.6	
1.4.4	室外电气照明工程	84.27				84.27	
1.5	医疗设备购置		7010.77			7010.77	
1.5.1	医疗设备设施工程		7010.77			7010.77	
2	工程建设其他费用				3851.22	3851.22	
2.1	城市基础设施建设费				340	340	
2.2	项目建设管理费				376.22	376.22	
2.3	工程监理费				1128.66	1128.66	
2.4	评估可行性研究报告				18.81	18.8	
2.5	工程设计费				1316.77	1316.77	
2.6	工程勘察费				131.68	131.68	
2.7	工程招标				56.43	56.43	
2.8	评估环境费				37.62	37.62	
2.9	编制工程量清单及让价				75.24	75.24	
2.10	工程实施阶段全过程造价控制				37.62	37.62	

2.11	场地准备及临时设施费				56.43	56.43	
2.12	工程保险费				112.87	112.87	
2.13	劳动安全卫生评审费				75.24	75.24	
2.14	建设交易服务费				15	15	
2.15	社会稳定风险评估费				37.62	37.62	
2.16	绿建咨询费				35	35	
3	基本预备费					2695.76	
4	建设项目概算总投资					44168.99	

表 2-3 项目分年度投资计划表

单位：万元

序号	项目名称	小计	2025 年	2026 年	2027 年
一	工程费用	37,622.01	8,661.68	20,442.58	8,517.74
二	工程建设其他费用	3,851.22	886.66	2,092.63	871.93
三	预备费	2,695.76	620.64	1,464.79	610.33
四	总投资	44,168.99	10,168.99	24,000.00	10,000.00

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	11 月	12 月
一	工程费用	8,661.68	4,330.84	4,330.84
二	工程建设其他费用	886.66	443.33	443.33
三	预备费	620.64	310.32	310.32
四	总投资	10,168.99	5,084.50	5,084.50

（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、自有资金到位情况

本项目总投资 44,168.99 万元。资金构成为：

（1）申请发行地方政府专项债券 22,000.00 万元，占总投资的 49.81%；

（2）项目自有资金为 22,168.99 万元，占总投资的 50.19%，来源为财政配套，将根据工程实施进度逐步到位。

本项目债券资金、自有资金筹措计划详见表 2-5。

表 2-5 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
1	专项债券	22,000.00	8,000.00	14,000.00	0.00
2	自有资金	22,168.99	2,168.99	10,000.00	10,000.00
3	合计	44,168.99	10,168.99	24,000.00	10,000.00

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 22,000.00 万元。发行计划为 2025 年发

行 20 年期专项债券 8,000.00 万元，2026 年发行 20 年期专项债券 14,000.00 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
2025 年	8,000.00	20 年期
2026 年	14,000.00	20 年期
合计	22,000.00	/

三、项目预期收益、成本、融资平衡情况

（一）与项目相关的收支情况

1. 项目预期收入预测

以本单位近三年财务数据报表作为预测依据，本项目建成后，项目的收益来源主要为淳化县医院医疗收入（门急诊收入、住院收入）、财政拨款收入和其他收入。基于审慎客观的评估原则，收入预测依据如下（与拟发行的淳化县人民医疗健康总院基层分院医疗功能完善项目收入预测保持一致）：

（1）医疗收入

根据本医院 2022 年-2024 年财务报表，医疗收入分别为 5,763.14 万元、7,595.98 万元、5,725.51 万元，平均数为 6,361.54 万元。随着淳化县人民医疗健康总院建设项目建设完成，医院环境、硬件设施的改善以及医疗服务水平的提升，就医人员增长，淳化县医院医疗承载能力得到进一步提升，辐射周边市县区的就医人群，我院门急诊收入也将较大幅度增长，医疗收入也将较大幅度增长。医疗收入主要包括门急诊收入及住院收入，其中：

1) 门急诊收入

门急诊收入包括挂号收入、检查收入、诊疗收入、化验收入、手术收入、诊察收入等。根据本医院 2022 年-2024 年财务报表，门急诊收入分别为 1,776.67 万元、2,095.92 万元、1,843.68 万元，平均数为 1,905.42 万元。2027 年 12 月本项目建设完成，随着医院环境、硬件设施的配备以及医疗服务水平的提升，就医人员增长，我院门急诊收入也将较大幅度增长。本项收入以平均数为基数进行预测，基于审慎的评估原则，考虑到医

院的承载能力，2025 年-2035 年本院门急诊设备配备、医疗设备配备、信息化建设投入使用，患者人数增加，收入增长率按 5%预测；2035 年以后，就医人数逐步趋于稳定，门急诊收入较为平缓，2036 年-2046 年增长率按 3%预测。

经测算，债券存续期内门急诊收入共计 71,415.09 万元。

2) 住院收入

住院收入包括床位费、治疗收入、检查收入、化验收入、护理收入、手术收入等。根据本医院 2022 年-2024 年财务报表，住院收入分别为 3,986.47 万元、5,500.06 万元、3,881.83 万元，平均数为 4,456.12 万元。2027 年 12 月本项目建设完成，随着医院环境、硬件设施的改善以及医疗服务水平的提升，就医人员增长，住院收入也将较大幅度增长。基于审慎的评估原则，考虑到医院的承载能力，2025 年-2035 年项目建设完成设备更新，患者数量增多，住院收入增长率按 5%预测；2035 年以后，就医人数趋于稳定，住院收入较为平缓，2036 年-2046 年按增长率 3%预测。

经测算，债券存续期内住院收入共计 167,015.26 万元。

(2) 财政拨款收入

根据本医院 2022 年-2024 年财务报表，财政拨款收入 1,360.66 万元、1,446.63 万元、1,604.74 万元，平均数为 1,470.68 万元，基于审慎的评估原则，本项目财政拨款收入取 2022 年-2024 年平均数为基数，2025 年-2030 年增长率按 10%预测；2031 年-2046 年增长率按 2%预测。

经测算，债券存续期内财政拨款收入共计 64,591.46 万元。

(3) 其他收入

其他收入包括上级补助收入、附属单位上缴收入、经营收入、非同级其他收入、投资收益、捐赠收入、利息收入、租金收入、其他收入等。根据本医院 2022 年-2024 年财务报表，其他收入分别 418.51 万元、268.68 万元、182.11 万元，平均数为 289.77 万元，基于审慎的评估原则，并考虑到医院的承载能力，本项目其他收入取 2022 年-2024 年平均数为基数，2025 年-2035 年增长率按 15%预测；2036 年-2046 年增长率按 10%预测。

经测算，债券存续期内其他收入共计 35,594.57 万元。

表 3-1 项目过往三年收入表

年份	合计	医疗收入			财政拨款收入	其他收入
		小计	门急诊收入	住院收入		
2022 年	7542.31	5763.14	1776.67	3986.47	1360.66	418.51
2023 年	9311.30	7595.98	2095.92	5500.06	1446.63	268.68
2024 年	7512.36	5725.51	1843.68	3881.83	1604.74	182.11
平均值	8121.99	6361.54	1905.42	4456.12	1470.68	289.77

汇总以上各项收入，经测算，债券存续期内业务活动各项收入共计 338,616.39 万元，预测如表 3-2 所示。

表 3-2 项目预期收入表（2025 年-2046 年）

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	2035 年
1	医疗收入	238430.35	6679.62	7013.60	7364.28	7732.49	8119.12	8525.07	8951.33	9398.89	9868.84	10362.28	10880.39
1.1	门急诊收入	71415.09	2000.69	2100.73	2205.76	2316.05	2431.85	2553.45	2681.12	2815.17	2955.93	3103.73	3258.91
1.2	住院收入	167015.26	4678.93	4912.87	5158.52	5416.44	5687.26	5971.63	6270.21	6583.72	6912.90	7258.55	7621.48
2	财政拨款收入	64591.46	1617.75	1779.52	1957.48	2251.10	2476.21	2723.83	2778.30	2833.87	2890.55	2948.36	3007.32
3	其他收入	35594.57	333.24	383.22	440.70	506.81	582.83	670.26	770.79	886.41	1019.38	1172.28	1348.12
4	合计	338616.39	8630.60	9176.34	9762.46	10490.40	11178.15	11919.15	12500.42	13119.17	13778.76	14482.92	15235.84

（续上表）

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
1	医疗收入	238430.35	11206.80	11543.01	11889.30	12245.98	12613.36	12991.76	13381.51	13782.96	14196.44	14622.34	15061.01
1.1	门急诊收入	71415.09	3356.68	3457.38	3561.10	3667.94	3777.98	3891.31	4008.05	4128.30	4252.14	4379.71	4511.10
1.2	住院收入	167015.26	7850.12	8085.63	8328.19	8578.04	8835.38	9100.44	9373.46	9654.66	9944.30	10242.63	10549.91
2	财政拨款收入	64591.46	3067.47	3128.82	3191.40	3255.22	3320.33	3386.74	3454.47	3523.56	3594.03	3665.91	3739.23
3	其他收入	35594.57	1482.94	1631.23	1794.35	1973.79	2171.17	2388.28	2627.11	2889.82	3178.80	3496.69	3846.35
4	合计	338616.39	15757.21	16303.06	16875.05	17474.99	18104.85	18766.78	19463.09	20196.34	20969.28	21784.93	22646.59

2.项目运营支出预测

本项目投入使用后的正常运营支出主要有业务活动费用支出、单位管理费用支出、其他费用支出。基于审慎客观的评估原则，支出预测如下（与拟发行的淳化县人民医疗健康总院基层分院医疗功能完善项目支出预测保持一致）：

（1）业务活动费用支出

本项目业务活动费用支出包括人员经费、商品和服务费用、固定资产折旧费、无形资产摊销费、计提专用基金等。根据本医院 2022 年-2024 年财务报表，业务活动费用支出分别为 6,891.52 万元、7,870.91 万元、6,370.09 万元，平均数为 7,044.17 万元。根据过去三年医院医疗活动费用支出情况，本项目 2025 年-2035 年以平均数为基数，年增长率按 3.5%测算；2035 年之后就医人数趋于稳定，故本项目 2036 年-2046 年增长率按 2%预测。

经测算，债券存续期内业务活动费用支出共计 208,491.92 万元。

（2）单位管理费用支出

根据本医院 2022 年-2024 年财务报表，单位管理费用支出分别为 1,289.31 万元、1,334.02 万元、1,332.32 万元，平均数为 1,318.55 万元。根据过去三年单位管理费用支出情况，基于审慎的评估原则，考虑到医院的承载能力，故本项目 2025 年-2035 年增长率按 8%预测；2036 年-2046 年增长率按 3%预测。

经测算，债券存续期内单位管理费用支出共计 64,261.09 万元。

（3）其他费用支出

本项目其他费用支出指与医院正常业务无直接关系的所有支出。如被没收的财物支出、各项罚款、赞助、捐赠支出、财产物资盘亏损失及与其他收入相关的支出等。根据本医院 2022 年-2024 年财务报表，其他费用支出分别为 36.19 万元、566.35 万元、187.02 万元，平均数 263.19 万元。其他费用支出根据过去三年其他费用支出情况，基于审慎的评估原则，考虑到医院的承载能力，项目建设完成后，随着医院环境、硬件设施的改善以及医疗服务水平的提升，编制人员增多，医院其他费用支出也将继续增加，按前三年本项支出平均数为基数，2025 年-2035 年其他费用支出增长率按 4%测算，2036 年-2046 年增长率按 2%预测。

经测算，债券存续期内其他费用支出共计 8,720.44 万元。

表 3-3 项目过往三年支出表

年份	合计	业务活动费用	单位管理费用	其他费用
2022 年	8217.02	6891.52	1289.31	36.19
2023 年	9771.28	7870.91	1334.02	566.35
2024 年	7889.44	6370.09	1332.32	187.02
平均值	8625.91	7044.17	1318.55	263.19

汇总以上各项成本，测算得出项目债券运营期内共计成本 281,473.45 万元。本项目的费用预测见下表 3-4 所示。

表 3-4 项目运营支出表（2025 年-2046 年）

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	2035 年
一	运营支出合计	281473.45	8389.71	8866.79	9247.76	9647.66	10067.59	10508.74	10972.37	11459.82	11972.54	12512.06	13080.03
1	业务活动费用	208491.92	6691.96	7044.17	7290.72	7545.89	7810.00	8083.35	8366.26	8659.08	8962.15	9275.83	9600.48
2	单位管理费用	64261.09	1424.03	1537.96	1660.99	1793.87	1937.38	2092.37	2259.76	2440.54	2635.79	2846.65	3074.38
3	其他费用	8720.44	273.72	284.67	296.05	307.90	320.21	333.02	346.34	360.19	374.60	389.59	405.17

（续上表）

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	运营支出合计	281473.45	13372.38	13671.49	13977.54	14290.68	14611.10	14938.96	15274.45	15617.75	15969.05	16328.54	16696.43
1	业务活动费用	208491.92	9792.49	9988.34	10188.11	10391.87	10599.71	10811.70	11027.93	11248.49	11473.46	11702.93	11936.99
2	单位管理费用	64261.09	3166.61	3261.61	3359.46	3460.24	3564.05	3670.97	3781.10	3894.54	4011.37	4131.71	4255.66
3	其他费用	8720.44	413.27	421.54	429.97	438.57	447.34	456.29	465.41	474.72	484.21	493.90	503.78

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 8.00 万元，2026 年债券发行费用为 14.00 万元。

4.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 8,000.00 万元，2026 年申请 20 年期专项债券 14,000.00 万元，以年利率 3%预计每年利息支出，利息按每半年支付一次。债券利息支出如表 3-5 所示。

表 3-5 债券利息支出预测表

单位：万元

年份	还本金额	债券利息支出
2026 年	0.00	450.00
2027 年	0.00	660.00
2028 年	0.00	660.00
2029 年	0.00	660.00
2030 年	0.00	660.00
2031 年	0.00	660.00
2032 年	0.00	660.00
2033 年	0.00	660.00
2034 年	0.00	660.00
2035 年	0.00	660.00
2036 年	0.00	660.00
2037 年	0.00	660.00
2038 年	0.00	660.00
2039 年	0.00	660.00
2040 年	0.00	660.00
2041 年	0.00	660.00

2042 年	0.00	660.00
2043 年	0.00	660.00
2044 年	0.00	660.00
2045 年	8,000.00	660.00
2046 年	14,000.00	210.00
合计	22,000.00	13,200.00

本项目通过发行债券达到项目总投资的 49.81%，符合投资需求，2025 年的债券利率按照 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 年申请 20 年期专项债券 8,000.00 万元，2026 年申请 20 年期专项债券 14,000.00 万元，总利息为 13,200.00 万元。

5.其他配套融资利息

本项目计算收入的医院收益同时覆盖“淳化县人民医疗健康总院基层分院医疗功能完善项目”专项债券。经测算，淳化县人民医疗健康总院，经济效益良好，有充分的能力同时覆盖两个项目的专项债券本息和。按照“2025 年淳化县人民医疗健康总院基层分院医疗功能完善项目”中专项债券发行计划，2025 年申请 20 年期专项债券 5,400.00 万元，以年利率 3% 预计每半年利息支出，利息每半年支付一次。债券利息支出如表 3-4 所示。

表 3-4 债券利息支出预测表

单位：万元

年份	还本金额	债券利息支出	备注
2026 年	0.00	162.00	
2027 年	0.00	162.00	
2028 年	0.00	162.00	
2029 年	0.00	162.00	
2030 年	0.00	162.00	
2031 年	0.00	162.00	
2032 年	0.00	162.00	
2033 年	0.00	162.00	

2034 年	0.00	162.00	
2035 年	0.00	162.00	
2036 年	0.00	162.00	
2037 年	0.00	162.00	
2038 年	0.00	162.00	
2039 年	0.00	162.00	
2040 年	0.00	162.00	
2041 年	0.00	162.00	
2042 年	0.00	162.00	
2043 年	0.00	162.00	
2044 年	0.00	162.00	
2045 年	5,400.00	162.00	偿还 2025 年本金
合计	5,400.00	3,240.00	

本项目通过发行债券达到项目总投资的 49.56%，符合投资需求，2025 年的债券利率按照 3.0% 计算，根据债券发行计划及利率计算每年财务费用。2025 年申请 20 年期专项债券 5,400.00 万元，总利息为 3,240.00 万元。

(二) 资金测算平衡表

序号	项目名称	合计	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
一	现金流入	382785.38	18799.59	33176.34	19762.46	10490.40	11178.15	11919.15	12500.42	13119.17	13778.76	14482.92	15235.84
1	业务活动现金流入	338616.39	8630.60	9176.34	9762.46	10490.40	11178.15	11919.15	12500.42	13119.17	13778.76	14482.92	15235.84
2	融资活动现金流入	22000.00	8000.00	14000.00	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	22000.00	8000.00	14000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.2	其他融资款	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	资本金投入	22168.99	2168.99	10000.00	10000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
二	现金流出	368258.44	18558.70	32866.79	19247.76	10469.66	10889.59	11330.74	11794.37	12281.82	12794.54	13334.06	13902.03
1	业务活动现金流出	281473.45	8389.71	8866.79	9247.76	9647.66	10067.59	10508.74	10972.37	11459.82	11972.54	12512.06	13080.03
2	项目建设现金流出	42922.99	10160.99	23584.00	9178.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3	融资活动现金流出	43862.00	8.00	416.00	822.00	822.00	822.00	822.00	822.00	822.00	822.00	822.00	822.00
3.1	债券发行费用	22.00	8.00	14.00	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	22000.00	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	13200.00	0.00	240.00	660.00	660.00	660.00	660.00	660.00	660.00	660.00	660.00	660.00
3.4	偿还其他融资本金	5400.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.5	支付其他融资利息	3240.00	0.00	162.00	162.00	162.00	162.00	162.00	162.00	162.00	162.00	162.00	162.00
三	当期现金结余	14526.94	240.89	309.55	514.69	20.74	288.56	588.41	706.06	837.35	984.22	1148.85	1333.81
四	期初现金	0.00	0.00	240.89	550.44	1065.13	1085.87	1374.43	1962.85	2668.90	3506.25	4490.47	5639.33
五	期末现金	0.00	240.89	550.44	1065.13	1085.87	1374.43	1962.85	2668.90	3506.25	4490.47	5639.33	6973.13

(续上表)

序号	项目名称	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	现金流入	382785.38	15757.21	16303.06	16875.05	17474.99	18104.85	18766.78	19463.09	20196.34	20969.28	21784.93	22646.59
1	业务活动现金流入	338616.39	15757.21	16303.06	16875.05	17474.99	18104.85	18766.78	19463.09	20196.34	20969.28	21784.93	22646.59
2	融资活动现金流入	22000.00	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	22000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.2	其他融资款	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	资本金投入	22168.99	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	368258.44	14194.38	14493.49	14799.54	15112.68	15433.10	15760.96	16096.45	16439.75	16791.05	30550.54	31116.43
1	业务活动现金流出	281473.45	13372.38	13671.49	13977.54	14290.68	14611.10	14938.96	15274.45	15617.75	15969.05	16328.54	16696.43
2	项目建设现金流出	42922.99	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3	融资活动现金流出	43862.00	822.00	822.00	822.00	822.00	822.00	822.00	822.00	822.00	822.00	14222.00	14420.00
3.1	债券发行费用	22.00	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	22000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	8000.00	14000.00
3.3	支付债券利息	13200.00	660.00	660.00	660.00	660.00	660.00	660.00	660.00	660.00	660.00	660.00	420.00
3.4	偿还其他融资本金	5400.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	5400.00	0.00
3.5	支付其他融资利息	3240.00	162.00	162.00	162.00	162.00	162.00	162.00	162.00	162.00	162.00	162.00	0.00
三	当期现金结余	14526.94	1562.83	1809.57	2075.51	2362.31	2671.75	3005.82	3366.64	3756.59	4178.23	(8765.61)	(8469.84)
四	期初现金	0.00	6973.13	8535.97	10345.54	12421.05	14783.36	17455.11	20460.93	23827.57	27584.16	31762.39	22996.78
五	期末现金	0.00	8535.97	10345.54	12421.05	14783.36	17455.11	20460.93	23827.57	27584.16	31762.39	22996.78	14526.94

说明：

- 1、本项目自有资金 22,168.99 万元，资金来源为财政配套。
- 2、本项目计算的各项收益同时覆盖拟发行的“淳化县人民医疗健康总院基层分院医疗功能完善项目”专项债券5,400.00万元。
- 3、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 57,142.94 万元，项目总债务融资本息为 43,840.00 万元，存续期内可达到的偿债资金覆盖倍数 ≈ 1.30 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.工期变化产生的风险

拖延项目工期的因素非常多，如勘测资料的详细程度、设计方案的优劣、项目业主的组织管理水平、资金到位情况、承建商的施工技术及管理水平的等，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，影响项目自有资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务委员会批准的专项债务限额内，根据债务风险、财力状况等因素并统筹考虑国家调控政策、各地区公益性项目建设需求等，提出分地区专项债务限额及当年新增专项债务限额方案，报国务院批准后下达省级财政部门。

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

3. 地方政府债务预算管理

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

《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155 号）第三条规定，专项债务收入、安排的支出、还本付息、发行费用纳入政府性基金预算管理。新增政府债券收支安排和预算调整方案，按照省政府批准的省级预算调整方案执行。

4.建立地方政府债务应急处置机制

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

按照国务院办公厅印发的《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《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。陕西省政府也结合本市实际，建立了政府债务应急处置机制，完善债务管理制度，切实防范化解财政金融风险。

（二）发行计划

淳化县人民医疗健康总院建设项目计划发行专项债券 22,000.00 万元。2025 年申请 20 年期专项债券 8,000.00 万元，2026 年申请 20 年期专项债券 14,000.00 万元，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（万元）	发行期限
2025 年	8,000.00	20 年期
2026 年	14,000.00	20 年期
合计	22,000.00	/

（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

淳化县人民医院医疗健康总院建设项目专项债券计划 2025 年发 20 年期记账式固定利率付息债，债券发行额 8,000.00 万元，2026 年发 20 年期记账式固定利率付息债，债券发行额 14,000.00 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（10 年期及以上按每半年，7 年及 7 年以下按年）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承销面值的 1‰，以及发行涉及的登记服务费、评级机构、律师事务所等费用，发行费用为 8.00 万元。2026 年债券发行手续费为承销面值的 1‰，以及发行涉及的登记服务费、评级机构、律师事务所等费用，发行费用为 14.00 万元。

（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，全场中标利率为各期债券的票面利率。

2. 标位限定

每一承销团成员最高、最低标位差为 50 个标位，无需连续投标。以后年度视情况

进行调整。

3.时间安排

按照规定时间，在竞争性招标结束后 15 分钟内为填制债权托管申请书时间。

4.参与机构

陕西省政府债券公开发行承销团成员（以下简称“承销机构”）有资格参与本次投标。

5.招标系统

陕西省财政厅借用相关债券发行系统招标发行。

（十）分销

本债券采取场内挂牌和场外签订分销合同的方式分销，可于招投标后一日进行分销。承销机构间不得分销。承销机构根据市场情况自定分销价格。

（十一）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）每期债券付息、兑付日五个工作日之前披露

还本付息公告。

（四）每期债券存续期内定期披露内容

- 1.陕西省最近年度及最新季度经济、财政及债务情况说明。
- 2.建设项目施工/项目单位运营最新情况说明。
- 3.“陕西省 2025 年社会事业（医院类）领域专项债券”跟踪评级报告。

（五）每期债券存续期内随时披露内容

可能影响到“2025 年淳化县人民医疗健康总院建设项目专项债券”按期足额兑付的重大事项随时披露。