

# 2025 宝鸡市儿童医院高新分院 建设项目专项债券实施方案

主管部门：宝鸡市卫生健康委员会

财政部门：宝鸡市财政局

实施单位：宝鸡市妇幼保健院

编制日期：二零二五年十二月



## 目 录

一、项目基本情况 .....	6
(一) 宝鸡市卫生健康委员会、宝鸡市妇幼保健院概况 .....	6
(二) 宝鸡市儿童医院高新分院建设项目情况 .....	7
(三) 效益分析 .....	8
(四) 项目立项及批复情况 .....	9
(五) 绩效目标及指标 .....	10
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 .....	13
三、项目预期收益、成本、融资平衡及财务风险情况 .....	14
(一) 业务活动预期收入 .....	14
(二) 业务活动预期支出 .....	17
(三) 融资活动的预期资金收支情况 .....	20
(四) 资金测算平衡表 .....	23
(五) 其他需要说明的事项 .....	26
四、项目风险评估及控制措施 .....	26
(一) 影响项目收益和融资平衡结果的风险因素 .....	26
(二) 主要风险控制措施 .....	27
五、债券发行方案 .....	28
(一) 发行依据 .....	28
(二) 发行计划 .....	29
(三) 发行场所 .....	29
(四) 品种和数量 .....	30
(五) 时间安排 .....	30
(六) 上市安排 .....	30
(七) 兑付安排 .....	30
(八) 发行费用 .....	30
(九) 招投标 .....	30
(十) 分销 .....	31

(十一) 发行款缴纳 .....31

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 ..... 32

    (四) 每期债券兑付日五个工作日之前披露 ..... 32

    (五) 每期债券存续期内定期披露内容 ..... 32

    (六) 每期债券存续期内随时披露内容 ..... 32

## 前 言

《“健康中国 2030”规划纲要》提出“到 2020 年，建立覆盖城乡居民的中国特色基本医疗卫生制度，健康素养水平持续提高，健康服务体系完善高效，人人享有基本医疗卫生服务和基本体育健康服务，基本形成内涵丰富、结构合理的健康产业体系”。同时《“十四五”全民医疗保障规划的通知》（国办发【2021】36 号）中提出“加快建立覆盖全民、城乡统筹、权责清晰、保障适度、可持续的多层次医疗保障体系。坚持基本医疗卫生事业公益属性，深化医疗卫生体制改革，加快优质医疗资源扩容和区域均衡布局，加快建设分级诊疗体系、加强公立医院建设和考核管理”。

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

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

根据陕西省将实行医疗医保医药联动，建立覆盖城乡居民的基本医疗卫生制度，建立现代医院管理制度、完善分级诊疗制度，发展医联体、医疗集团、县镇一体化、对口帮扶、远程医疗。提升公共卫生服务水平，加强疾病预防控制、妇幼健康、卫生应急救治、卫生监督四大体系建设，实施国家基本和重大公共卫生服务项目，全面实施孕产妇系统保健免费基本服务和贫困地区儿童营养改善工程。提高医疗卫生服务能力，以强基层、调结构、补短板为重点，健全城乡一体、衔接互补的医疗服务体系。完善省级医疗服务功能，全面提高市级综合医院医疗水平，提高医疗机构对常见病、多发病诊疗水平，加强乡镇卫生院、社区卫生服务中心和村卫生室标准化建设。

陕西省政府坚决贯彻党中央要求，严格落实《中华人民共和国预算法》、《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43 号）等文件精神，在风险可控的前提下依法依规适度举债，保障重点领域合理融资需求，确保政府融资在本级财政可承受能力范围内量力而行。本次发行的 2025 年宝鸡市儿童医院高新分院建设项目专项债券（以下简称

“专项债券”），是按照预算法、国发〔2014〕43 号文件和《财政部关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89 号）要求，在遵循市场规则的基础上，积极探索从我国实际出发的地方政府“公益性事业领域项目专项债券”融资方式。本次专项债券还本付息来源于项目自身收入，债务风险锁定在项目内，并按照市场规则向投资者进行详细的项目信息披露，保障投资者权益，更好地发挥专项债券对地方稳增长、促改革、调结构、惠民生、防风险的支持作用。

# 一、项目基本情况

## (一) 宝鸡市卫生健康委员会、宝鸡市妇幼保健院概况

宝鸡市卫生健康委员会是市政府工作部门。宝鸡市卫健委主要贯彻落实党中央、省委和市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。主要职责包括贯彻卫生健康工作的法律法规和政策规定,组织拟订全市卫生健康事业发展和国民健康规划;贯彻落实国家深化医药卫生体制改革重大方针政策,协调推进深化医药卫生体制改革;制订并组织落实全市疾病预防控制规划、国家免疫规划以及严重危害群众健康公共卫生问题的干预措施;协调落实应对人口老龄化政策措施,负责推进全市老年健康服务体系建设和医养结合工作;组织实施国家药物政策和国家基本药物制度,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,提出基本药物生产鼓励扶持政策建议;负责监督并落实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;负责制订全市医疗机构、医疗服务行业管理办法并监督实施,建立健全医疗服务评价和监督管理体系等。其直属机构包括宝鸡市妇幼保健院、宝鸡市中医医院、宝鸡市人民医院、宝鸡市康复医院、宝鸡市口腔医院、宝鸡市第三人民医院等。

宝鸡市妇幼保健院始建于 1954 年,是陕西省首家三级甲等妇幼保健院,陕西中医药大学附属医院,陕西中医药大学研究生培养基地,全国地市级妇幼保健机构 30 强、全国首批儿童早期发展示范基地、全国出生缺陷防治人才培养项目协同单位、全国综合医院中医药工作示范单位、国家级母婴安全优质服务单位。先后荣获全国卫生系统先进集体、全国百家优秀爱婴医院、全国文明单位、全国“三八”红旗集体、全国“五一”巾帼标兵岗等称号。

医院下设妇产医院、儿童医院、代家湾分院,卧龙寺、金陵、石油社区卫生服务中心(站)和门诊部“三院三社区一门诊”,占地面积 38 亩,编制床位 718 张,设置临床、医技、保健及职能科室 59 个,年门诊量 80 万人次,出院孕产妇和病人 3.5 万余例。现有职工 1300 余人,其中中高级专业技术人员 498 人,博士 1 人、硕士研究生 51 人;国家级学会常委、委员 32 人,省级学会副主委、常委 58 人;市级突出贡献拔尖人才 7 人。

宝鸡市妇幼保健院先后建立“16 个专业中心”“14 个技术基地”“8 个特色俱乐部”“2 个健康教育学校”,建成国家临床重点专科 1 个、国家孕产期保健特色专科 1 个、省级

重点培育专科和建设专科各 1 个、市级重点专科 10 个、市级优势学科 2 个。成为西北遗传病防治联盟成员单位，加入复旦大学附属妇产科医院“红房子出生缺陷联盟”，牵头组建妇产科和儿科两个“专科联盟”。同时是市妇幼保健学会、生物医学工程学会理事长单位，市医学会、护理学会、中医学会、预防医学会副理事长单位，以及 16 个专业分会主委单位。医院集医疗、保健、科研、教学为一体，承担市辖 4 区 8 县和高新技术产业开发区妇幼保健业务管理和技术指导、妇女儿童健康状况监测、基层妇幼人员培训、孕产妇与新生儿抢救、妇女儿童与社区居民基本医疗保健服务，牵头管理国家重大、基本公共卫生项目和省、市妇幼公共卫生项目 5 类 44 项。

## (二) 宝鸡市儿童医院高新分院建设项目情况

- 1.项目名称：宝鸡市儿童医院高新分院建设项目；
- 2.主管部门：宝鸡市卫生健康委员会；
- 3.实施单位（承办单位及运营单位）：宝鸡市妇幼保健院。宝鸡市妇幼保健院是宝鸡市卫生健康委员会下属管辖的三级甲等医院。
- 4.项目建设性质：新建；
- 5.建设地点：宝鸡市高新区；
- 6.建设规模和内容：宝鸡市儿童医院高新分院建设项目占地 51,039.59 平方米（约 76.64 亩），其中代征用地面积 11,093.59 平方米（约 16.64 亩），建设用地面积 40,000.00 平方米（约 60.00 亩）。项目总建筑面积 55,000.00 平方米，其中地上建筑 45,000.00 平方米、地下建筑面积 10,000.00 平方米，规划床位 555 张。

宝鸡市儿童医院高新分院建设项目主要建设保健综合楼、医技楼、住院楼、综合楼各一栋，同时配套建设水电气管网、场地绿化、道路硬化、停车位等配套设施，建设停车位 825 个。

- 7.项目建设期：原建设期为 38 个月，即 2021 年 11 月至 2024 年 12 月；因该项目建设进度发生调整，故现建设期为 53 个月，即 2021 年 11 月至 2026 年 03 月，分为以下几个阶段：

2021 年 11 月至 2021 年 12 月：历时 2 个月，完成项目立项、项目建议书、环境影响报告书等手续及项目可行性研究报告编制及报批工作；

2022 年 01 月至 2022 年 04 月：历时 4 个月，完成项目勘察、施工图设计、招标、监理

进场及场地平整、地基处理等工作；

2022 年 05 月至 2024 年 12 月：历时 32 个月，完成项目地下室及主体工程等建设；

2025 年 01 月至 2026 年 01 月：历时 13 个月，完成项目装饰装修工程和室外工程；

2026 年 02 月至 2026 年 03 月：历时 2 个月，完成项目竣工验收工作。

8.项目总投资(或项目投资情况)：项目总投资 43,000.00 万元, 其中: 工程费用 39,000.00 万元、工程建设其他费用为 2,550.00 万元、基本预备费用为 1,450.00 万元。

9.项目进展情况：目前项目已完成前期手续审批，已完成项目主体建设，已完成项目装饰装修工程和室外工程，正在进行项目的收尾工作。

10.项目区位情况：宝鸡市高新区，是 1992 年 11 月国务院批准的国家级高新区。高新区以建设一流创新型园区为目标，坚持“产业发展、技术创新、开发建设”三轮驱动，在较短时间内实现了超常规发展。近年来主要经济指标同比增长 30%以上，增速连续六年在国家级高新区中名列前茅，已成为关天经济区乃至西部地区基础配套设施完善，生态环境优美，科技企业集聚的高地和拉动区域经济发展的强大引擎。

### (三) 效益分析

#### 1.社会效益分析

宝鸡市儿童医院高新分院建设项目主要建设保健综合楼、医技楼、住院楼、综合楼各一栋，同时配套建设水电气管网、场地绿化、道路硬化、停车位等配套设施，建设停车位 825 个。项目建成后有利于宝鸡市妇幼保健院扩大服务量，方便患者就近就医，将城市医疗资源布局更趋合理，服务功能更加完善，有效提高了医疗服务的公平性、可及性。项目的建设优化了宝鸡城市东区卫生资源配置，完善了城市基础设施建设，将更好地为广大人民群众的生命安全和身体健康保驾护航，增强人民群众的生活幸福获得感。目的建成将很好地解决患者和家属的不同就医需求，做到了医疗资源最大化的优化配置。

该项目建设符合国家和地方相关政策，符合国家卫生事业重点的发展方向与要求，符合区域卫生事业发展规划。项目建设实施基础条件较好，建设规模合理，建设方案与投资方案科学可靠，社会效益显著。该项目的建设，能大大缓解宝鸡市妇幼保健院儿童医院诊疗床位紧张的状况，能以较独立的分院院区满足医疗事业的要求，从而满足周边人民群众防病治病的需求，提高救治水平；有利于本市优化医疗资源结构，促进合理布局；有利于健全区域救治体系，完善救治功能，特别是加快提高医疗救治能力。项目建成后，对宝鸡市妇幼保健院



儿童医院的软硬件可提高到一个新的档次，对全市的经济社会和谐发展均有重要的意义。

## 2.经济效益分析

宝鸡市儿童医院高新分院建设项目建成后，新增床位 555 张，预计每年新增门急诊人数约 40 万人次左右，预计每年新增出院人数 2.5 万人次，项目建成后预计每年新增收入 31,678.23 万元左右。

## 3.生态效益分析

该项目利用用地周边交通状况良好的有利条件，创造外部车行系统，内部人行系统，实现人车分流。将机动车出入口临近主入口布置，保证院内较高的环境质量。项目建成后院区内景观结合城市绿地景观带，同时栽种设计的重点在于四季有景，根据当地的气候条件选择品种，配合整体设施，使环境更为优美。该项目建设根据当地自然条件，充分考虑自然通风和自然采光，能够减少空调使用和照明，通过建筑外围结构设计、采用高效保温材料复合墙体和屋面以及密封性良好的多层窗，可减少建筑运行能耗。该项目节能评估符合国家相关的节能法规、政策及准入标准，能够满足国家及地方的要求，节能措施先进可行，生态效益良好。

## (四) 项目立项及批复情况

表 1-1 宝鸡市儿童医院高新分院建设项目批复情况一览表

序号	批复文件	批文号
1	《宝鸡市行政审批服务局关于宝鸡市儿童医院高新分院建设项目项目建议书的批复》	宝审服投发【2021】201 号
2	《宝鸡市行政审批服务局关于宝鸡市儿童医院高新分院建设项目可行性研究报告的批复》	宝审服投发【2021】203 号
3	《宝鸡市行政审批服务局关于宝鸡市儿童医院高新分院项目节能报告的审查意见》	宝审服投发【2021】189 号
4	《社会稳定风险评估备案登记表》	2021 年 10 月 28 日
5	《建设项目用地预审与选址意见书》	宝高新地预选（2021）06 号
6	《关于科技新城核心区高新大道以南、中心二路以东宝鸡市妇幼保健院高新分院用地的规划设计条件》	2021 年 11 月 15 日
7	《关于科技新城核心区高新大道以南、中心二路以东宝鸡市妇幼保健院高新分院用地规划定点的批复》	宝高新地规定点 2021（71）号
8	《中华人民共和国不动产权证书》	陕（2022）宝鸡市不动产权第 0211623 号

## (五) 绩效目标及指标

该项目进行了事前绩效评估工作，依据《中华人民共和国预算法》、《中共中央国务院关于全面实施预算绩效管理的意见》、《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》、《财政部关于印发<项目支出绩效评价管理办法>的通知》等通知的要求，遵循“科学性、规范性、客观性和公正性”的原则，严格执行规定程序，按照定性与定量分析相结合的方法，对该项目专项债券进行了事前绩效评估，并出具了《宝鸡市 2022 年地方政府专项债券项目资金事前绩效评估报告》，该项目符合申报发行专项债券的要求。

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

表 1-1 宝鸡市儿童医院高新分院建设项目绩效目标及指标

项目名称	宝鸡市儿童医院高新分院				
主管部门	宝鸡市卫生健康委员会		实施期限	2021 年 11 月至 2026 年 03 月	
资金金额 (万元)	实施期资金总额	43,000.00			
	其中：资本金	8,600.00			
	债券资金	34,400.00			
	其他融资	0.00			
总体目标	实施期总目标				
	宝鸡市儿童医院高新分院项目投入运营后，可新增 555 张床位，预计每年新增门急诊人数约 40 万人次左右，预计每年新增出院人数 2.5 万人次，项目建成后能大大缓解宝鸡市妇幼保健院儿童医院床位紧张的状况，而满足周边人民群众防病治病的需求，提高救治水平；有利于本市优化医疗资源结构，促进合理布局；有利于健全区域救治体系，完善救治功能，特别是加快提高医疗救治能力。项目建成后，对宝鸡市妇幼保健院的软件硬件可提高到一个新的档次，对全市的经济社会和谐发展均有重要的意义。				
	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	新增床位数（张）	555	
			年新增出院患者人次（万人次）	2.5	
			年新增门急诊人次（万人次）	40	
			新增就业人数（人）	1000	
		质量指标	实际床位数占设计床位数比例	100%	
			债券资金使用合规率	100%	
			项目竣工验收合格率	100%	
		时效指标	债券发行后年度使用率	100%	
	债券发行后及时、规范披露信息率		100%		

			债券发行足额还本付息率	100%	
			完工时限	2026 年 03 月	
		成本指标	指标：初设批复投资偏离度（± %）	≤ ± 10%	
	效益指标	社会效益	覆盖区域服务人数（万人）	80	
			区域医疗条件改善率	≥98%	
			医疗质量持续提升率	≥98%	
		经济效益	债券存续期内项目收益（万元）	197,576.79	
			项目期末现金结余（万元）	33,143.59	
	满意度指标	服务对象满意度指标	就诊群众满意度	≥98%	

## 二、项目投资估算及资金筹措方案

### （一）项目概算

#### 1.估算依据及原则

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

（1）该项目的投资估算，主要依据项目建设方案确定的建设任务及其工程量的建设投资和设备配置投资；

（2）国家发改委、建设部《建设项目经济评价方法与参数》第三版）国家发改委《投资项目可行性研究指南》（试用版）；

（3）建安工程费参照宝鸡市类似工程的概预算价格确定本工程的估算单价，并结合项目实际；

（4）设备工程材料价格以市场价格并参考供应商报价情况估算；

（5）建设项目其他费用依据《陕西省建设工程其他费用定额》相关要求计取；

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

#### 2.项目概算总额和分项目安排表

项目总投资 43,000.00 万元，其中：工程费用 39,000.00 万元、工程建设其他费用为 2,550.00 万元、基本预备费用为 1,450.00 万元。

表 2-1 宝鸡市儿童医院高新分院项目固定资产投资估算

单位：万元

序号	项目	合计
一	工程费用	39,000.00
1	主体工程	36,411.50
2	智慧医院系统	2,000.00
3	道路及停车场硬化	448.50
4	绿化工程	140.00
二	工程建设其他费	2,550.00
1	建设管理费	748.56
2	项目前期费	98.00
3	勘察设计费	578.00
4	其他费用	1,125.44
三	预备费	1,450.00
	总投资	43,000.00

表 2-2 宝鸡市儿童医院高新分院项目分年度支出计划表

单位：万元

序号	项目	合计	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年
一	工程费用	39,000.00	16,385.18	11,252.88	2,844.25	8,153.59	364.11
1	主体工程	36,411.50	16,385.18	10,923.45	1,820.58	6,918.19	364.11
2	智慧医院系统	2,000.00	0.00	182.30	817.70	1,000.00	0.00
3	道路及停车场硬化	448.50	0.00	112.13	156.98	179.40	0.00
4	绿化工程	140.00	0.00	35.00	49.00	56.00	0.00
二	工程建设其他费	2,550.00	1,369.33	711.91	262.52	206.24	0.00
1	建设管理费	748.56	299.42	374.28	37.43	37.43	0.00
2	项目前期费	98.00	98.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3	勘察设计费	578.00	578.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4	其他费用	1,125.44	393.90	337.63	225.09	168.82	0.00
三	预备费	1,450.00	400.00	300.00	100.00	650.00	0.00
	总投资	43,000.00	18,154.50	12,264.79	3,206.77	9,009.83	364.11

表 2-3 宝鸡市儿童医院高新分院项目 2025 年分月度支出计划表（1 月至 6 月）

单位：万元

序号	项目	2025 年	1 月	2 月	3 月	4 月	5 月	6 月
一	工程费用	8,153.59	69.18	69.18	69.18	69.18	69.18	69.18
1	主体工程	6,918.19	69.18	69.18	69.18	69.18	69.18	69.18
2	智慧医院系统	1,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3	道路及停车场硬化	179.40	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4	绿化工程	56.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

序号	项目	2025 年	1 月	2 月	3 月	4 月	5 月	6 月
二	工程建设其他费	206.24	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1	建设管理费	37.43	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2	项目前期费	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3	勘察设计费	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4	其他费用	168.82	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
三	预备费	650.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	总投资	9,009.83	69.18	69.18	69.18	69.18	69.18	69.18

表 2-4 宝鸡市儿童医院高新分院项目 2025 年分月度支出计划表 (7 月至 12 月)

单位: 万元

序号	项目	2025 年	7 月	8 月	9 月	10 月	11 月	12 月
一	工程费用	8,153.59	69.18	138.36	138.36	138.36	207.55	7,046.68
1	主体工程	6,918.19	69.18	138.36	138.36	138.36	207.55	5,811.28
2	智慧医院系统	1,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,000.00
3	道路及停车场硬化	179.40	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	179.40
4	绿化工程	56.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	56.00
二	工程建设其他费	206.24	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	206.24
1	建设管理费	37.43	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	37.43
2	项目前期费	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3	勘察设计费	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4	其他费用	168.82	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	168.82
三	预备费	650.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	650.00
	总投资	9,009.83	69.18	138.36	138.36	138.36	207.55	7,902.92

## (二) 资金筹措方案

### 1. 资金筹措原则

(1) 满足项目建设需要。

筹措的资金以满足项目建设需要为基本要求，不留资金缺口，也不多占用资金。

(2) 遵守规章制度。

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

(3) 讲求经济效益。

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

2.项目投资额、自有资本金及资本金到位情况

项目总投资 43,000.00 万元, 其中自有资金 8,600.00 万元, 自有资金占总投资的 20.00%, 自有资金来源为医院累计盈余及货币资金; 通过申请专项债券方式筹措资金 34,400.00 万元, 占总投资的 80.00%。

3.专项债券的拟发行计划

本项目申请发行债券筹集资金共 34,400.00 万元, 其中 2022 年已发行发行专项债券 17,000.00 万元, 发行期限 15 年; 2023 年已发行发行专项债券 10,200.00 万元, 发行期限 15 年期, 2025 年计划发行专项债券 7,200.00 万元, 发行期限 15 年期。债券发行计划调整如下表所示:

表 2-5 宝鸡市儿童医院高新分院项目债券发行计划表

单位: 万元

发行年份	发行金额	发行期限
2022 年	17,000.00	15 年期
2023 年	10,200.00	15 年期
2025 年	7,200.00	15 年期
合计	34,400.00	-

4.已开工项目建设资金的到位及使用、结余情况

项目资本金将由医院每年度经营收入筹措并投入项目建设。截止 2025 年 12 月, 项目已投入自有资金 7026.056 万元, 主要用于项目前期审批手续及项目建设施工。

三、项目预期收益、成本、融资平衡及财务风险情况

(一) 业务活动预期收入

宝鸡市儿童医院与宝鸡市妇幼保健院、宝鸡市生殖医学中心均为同一主体, 故本次新建项目收入包括宝鸡市妇幼保健院老院区收入、新增宝鸡市妇幼保健院高新分院收入、新增宝鸡市儿童医院高新分院收入、新增宝鸡市生殖医学中心收入一并进行测算。因 2022 年宝鸡市妇幼保健院高新分院项目及宝鸡市儿童医院高新分院项目已发行专项债券, 故本次取值以已发行方案中披露的数字测算。考虑到本次测算时, 宝鸡市妇幼保健院老院区 2022 年实际收入及 2024 年实际收入已经确定, 分别为 33,953.39 万元、34,462.69 万元、34,979.63 万元, 故本次测算宝鸡市儿童医院高新分院建设项目收入时, 将 2022 年-2024 年妇幼老院

区收入取值为实际收入，并对后期年份收入进行调整。宝鸡市儿童医院高新分院建设项目计划于 2026 年 4 月 1 投入使用，宝鸡市儿童医院高新分院建设项目、宝鸡市妇幼保健院高新分院收入、宝鸡市生殖医学中心建设项目，三个新院区项目计划于 2026 年开始计算产生收入，收入合计为老院区收入和三个新院区收入，其中宝鸡市儿童医院高新分院建设项目、宝鸡市妇幼保健院高新分院收入两个新院区收入计算按照老院区实际收入进行预测，新院区理想状态可实现收入为老院区收入的 1.6 倍，近年来整体妇幼就医环境的变化，预估 2026 年新院区收入达成率为 60%，2027 年为 70%，2028 年为 80%，2029 年为 90%，后续年份按照 2% 增长率计算，至 2035 年增长率增幅调整至 1%。

### 1. 宝鸡市妇幼保健院老院区收入、宝鸡市妇幼保健院高新分院收入、宝鸡市儿童医院高新分院收入合并收入

表 3-1 宝鸡市妇幼保健院老院区收入、宝鸡市妇幼保健院高新分院收入、  
宝鸡市儿童医院高新分院收入合并表

单位：万元

年份	合计	门急诊收入	住院收入
2022 年	33,953.39	16,772.44	17,180.95
2023 年	34,462.69	17,024.03	17,438.66
2024 年	34,979.63	17,279.39	17,700.24
2025 年	35,702.13	17,216.73	18,485.40
2026 年	44,434.28	27,546.77	16,887.51
2027 年	48,970.54	29,268.44	19,702.10
2028 年	53,506.80	30,990.11	22,516.68
2029 年	58,043.05	32,711.79	25,331.27
2030 年	59,203.92	33,366.02	25,837.89
2031 年	60,387.99	34,033.34	26,354.65
2032 年	61,595.75	34,714.01	26,881.74
2033 年	62,827.67	35,408.29	27,419.38
2034 年	64,084.22	36,116.46	27,967.77
2035 年	64,725.06	36,477.62	28,247.44
2036 年	65,372.32	36,842.40	28,529.92
2037 年	66,026.04	37,210.82	28,815.22
2038 年	66,686.30	37,582.93	29,103.37
2039 年	67,353.16	37,958.76	29,394.40
2040 年	68,026.69	38,338.35	29,688.35
2041 年	68,706.96	38,721.73	29,985.23



合计	1,119,048.59	625,580.43	493,468.17
----	--------------	------------	------------

## 2.新建宝鸡市生殖医学中心收入

宝鸡市生殖医学中心项目建成后，主要收入门诊收入、住院收入、新增生殖试管方面收入。

### (1) 门诊收入

根据老院区近四年门诊收入及门诊人次，可计算出近四年门诊接诊人均收入分别为 213.62 元、272.38 元、315.76 元、285.57 元，门急诊人均费用增幅分别为 27.51%、15.93%、-9.56%。宝鸡市生殖医学中心的门急诊收入测算参照老院区近年来门急诊人次增幅及门急诊单价增幅，预计建成后每年新增门急诊人次 1.5 万人，门急诊费用单价按近四年平均价 271.83 元进行计算。

### (2) 住院收入

根据老院区近四年住院收入及住院人次，可计算出近四年住院人均收入分别为 0.58 万元、0.61 万元、0.63 万元、0.60 万元，住院费用增幅分别为 4.80%、4.32%、-4.51%。宝鸡市生殖医学中心的住院收入测算参照老院区近年来出院人次增幅及住院单价增幅，项目建成后新增床位 19 张，预计建成后每年新增出院人数 0.15 万人，住院费用单价按接近四年平均价 0.61 万元/年进行计算。

### (3) 试管类收入

本项目建成后，该院新增生殖试管方面的诊疗能力将大大提升。根据陕西省第七次人口普查，年宝鸡市普查人口 325 万人，其中女性人数占比 49.29%，约 160 万人，保守估计适育年龄的女性占全部女性人口的 50%约 80 万人，按照每年万分之五的就诊率进行估算，每年接诊 400 人次，预估生殖试管费用单次 5 万元，每年可新增 2000 万元收入。

预计 2026 年新增生殖医学中心建设项目的收入达到正常值的 60%，2027 年达 80%，2028 年达 100%，自 2029 年开始宝鸡市生殖医学中心保持门诊收入、住院收入、新增生殖试管方面收入年均 1.50%的增幅进行初步测算。

表 3-2 宝鸡市生殖医学中心建设项目总收入预测表

单位:万元

年份	新增试管收入
2025 年	0.00
2026 年	600.00



2027 年	1,600.00
2028 年	2,000.00
2029 年	2,030.00
2030 年	2,060.45
2031 年	2,091.36
2032 年	2,122.73
2033 年	2,154.57
2034 年	2,186.89
2035 年	2,219.69
2036 年	2,252.99
2037 年	2,286.78
2038 年	2,321.08
2039 年	2,355.90
2040 年	2,391.24
2041 年	2,427.11
合计	33,100.79

## （二）业务活动预期支出

宝鸡市儿童医院高新分院收入与宝鸡市妇幼保健院为同一主体，故本次新建项目支出包括宝鸡市妇幼保健院老院区支出、宝鸡市妇幼保健院高新分院支出、宝鸡市儿童医院高新分院支出、宝鸡市生殖医学中心支出一并进行核算。因 2022 年宝鸡市妇幼保健院高新分院项目及宝鸡市儿童医院高新分院项目已发行专项债券，故本次取值以已发行披露的数字汇总。考虑到本次测算时，宝鸡市妇幼保健院老院区 2022 年实际支出及 2024 年实际支出已经确定，分别为 32,382.67 万元、35,453.88 万元、30,888.79 万元，与前期专项债方案中预测数据略有偏差，故本次测算宝鸡市儿童医院高新分院收入时，将 2022 年-2024 年妇幼老院区支出取值为实际支出，并对后期年份支出进行微调。

商服材料支出按照 2.5%增幅进行计算，新院区投入使用后预计新增人数 500 人，老院区职工分流部分至新院区，人数合计 1800 人，平均人员工资为 14.25 万元，2026 年后每年增幅按照 2%进行增长。

### 1.宝鸡市妇幼保健院老院区支出、宝鸡市妇幼保健院高新分院支出、宝鸡市儿童医院高新分院支出合并支出

表 3-3 宝鸡市妇幼保健院老院区支出、宝鸡市妇幼保健院高新分院支出、  
宝鸡市儿童医院高新分院支出合并表

单位：万元

年份	合计	商服材料	人员经费	设备维护
2022 年	31,337.86	13,116.94	18,220.92	0.00
2023 年	31,651.24	13,248.11	18,403.13	0.00
2024 年	30,888.79	11,930.74	18,958.05	0.00
2025 年	33,214.99	13,187.63	18,527.37	1,500.00
2026 年	42,066.38	16,413.10	25,653.28	0.00
2027 年	42,989.77	16,823.43	26,166.35	0.00
2028 年	43,933.69	17,244.01	26,689.67	0.00
2029 年	44,898.58	17,675.11	27,223.47	0.00
2030 年	49,384.93	18,116.99	27,767.94	3,500.00
2031 年	46,893.21	18,569.92	28,323.29	0.00
2032 年	47,923.92	19,034.16	28,889.76	0.00
2033 年	48,977.57	19,510.02	29,467.56	0.00
2034 年	50,054.67	19,997.77	30,056.91	0.00
2035 年	54,655.76	20,497.71	30,658.04	3,500.00
2036 年	52,281.36	21,010.16	31,271.21	0.00
2037 年	53,432.04	21,535.41	31,896.63	0.00
2038 年	54,608.36	22,073.79	32,534.56	0.00
2039 年	55,810.89	22,625.64	33,185.25	0.00
2040 年	60,540.24	23,191.28	33,848.96	3,500.00
2041 年	58,297.00	23,771.06	34,525.94	0.00
合计	933,841.26	369,572.98	552,268.28	12,000.00

## 2.宝鸡市生殖医学中心项目支出

本次新建宝鸡市生殖医学中心建设项目新增支出主要有人员经费支出、商服材料支出、维修维护支出等，其中人员经费支出主要为人员工资及福利、奖金等，商服材料支出包括卫生材料费和药品费，维修维护支出主要为医疗设备、设施的维修维护费用。

### (1) 人员经费支出

根据宝鸡市妇幼保健院审计报告，宝鸡市妇幼保健院近三年人员经费支出分别为 20,856.00 万元、17,484.96 万元、18,040.52 万元，根据以上数据可计算近四年人均人员经费分别为 14.85 万元、16.04 万元、13.45 万元，项目建成后新增的 30 名职工人员工资参照老院区平均人员工资 14.78 万元/年进行计算。

### (2) 商服材料支出

根据宝鸡市妇幼保健院审计报告，宝鸡市妇幼保健院近三年商服材料支出分别为

11,645.17 万元、13,634.01 万元、11,304.84 万元，根据以上数据可计算近三年床均商服材料支出分别为 19.15 万元、22.42 万元、18.59 万元，项目建成后新增的商服材料支出参照老院区近三年门诊收入和商服材料比，根据生殖新增收入进行计算。

(3) 维修维护支出

维修维护支出主要为医疗设备、设施的维修维护费用支出，预计该项目建成后每五年对全部设备进行一次整体检修维护，每次花费约 500.00 万元。

本次测算支出参考宝鸡市妇幼保健院老院区近四年收入平均增速，由妇幼老院区支出、妇幼高新分院新院区支出、儿童医院高新分院院区支出及生殖医学中心项目支出一并构成，2026 年支出预计达到正常值的 60%，2027 年达 80%，2028 年达 100%，自 2029 年开始宝鸡市生殖医学中心保持人员工资、商服材料按照年均 1%的增幅进行初步测算。

表 3-4 宝鸡市生殖医学中心建设项目总支出预测表

单位:万元

年份	合计	商服材料	人员经费	维修维护
2025 年	0	0.00	0.00	0.00
2026 年	243.83	110.81	133.02	0.00
2027 年	945.73	591.01	354.72	0.00
2028 年	1182.16	738.76	443.40	0.00
2029 年	1197.67	749.84	447.83	0.00
2030 年	1713.4	761.09	452.31	500.00
2031 年	1229.34	772.50	456.84	0.00
2032 年	1245.49	784.09	461.40	0.00
2033 年	1261.87	795.85	466.02	0.00
2034 年	1278.47	807.79	470.68	0.00
2035 年	1795.29	819.91	475.38	500.00
2036 年	1312.35	832.21	480.14	0.00
2037 年	1329.63	844.69	484.94	0.00
2038 年	1347.15	857.36	489.79	0.00
2039 年	1364.91	870.22	494.69	0.00
2040 年	1882.9	883.27	499.63	500.00
2041 年	1401.15	896.52	504.63	0.00
合计	20,731.36	12,115.93	7,115.43	1,500.00

### (三) 融资活动的预期资金收支情况

#### 1. 发行债券取得的资金

宝鸡市儿童医院高新分院建设项目计划发行专项债券金额 34,400.00 万元。债券发行计划如下表所示：

表 3-5 宝鸡市儿童医院高新分院项目债券发行计划表

单位：万元

发行年份	发行金额	发行期限	备注
2022 年	17,000.00	15 年期	已发行
2023 年	10,200.00	15 年期	已发行
2024 年	0.00	--	--
2025 年	7,200.00	15 年期	计划发行
合计	34,400.00	-	-

#### 2. 发行费用

本项目发行期限为 15 年期，统一按债券发行金额的 1‰ 预计债券发行费用，为 34.40 万元，关联债券发行项目合计为 77.6 万元。

表 3-6 宝鸡市妇幼保健院高新分院建设项目及关联项目债券发行费用支出表

单位：万元

年份	合计	妇幼保健院高新分院	儿童医院	生殖医学中心
2022 年	45	28	17	0
2023 年	30.2	20	10.2	0
2024 年	0	0	0	0
2025 年	26.8	12.8	7.2	6.8
2026 年	10	0	0	10
合计	112	60.8	34.4	16.8

#### 3. 本项目债券还本付息

按照本项目专项债券发行方案，2022 年已发行专项债券每年利息以年利率 3.28% 支出，2023 年已发行专项债券每年利息以年利率 3.16% 支出，2024 年未发行专项债券，2025 年计划发行专项债券每年利息预计以年利率 3.0% 支出，10 年及以上期限按照每半年支付利息，到期一次还本。故本项目债券利息支出如下表所示：

表 3-7 宝鸡市儿童医院高新分院债券本金及利息支出预测表

单位：万元

年份	偿还本金支出	债务利息支出
2022 年	0.00	278.80

年份	偿还本金支出	债务利息支出
2023 年	0.00	718.76
2024 年	0.00	879.92
2025 年	0.00	879.92
2026 年	0.00	1,095.92
2027 年	0.00	1,095.92
2028 年	0.00	1,095.92
2029 年	0.00	1,095.92
2030 年	0.00	1,095.92
2031 年	0.00	1,095.92
2032 年	0.00	1,095.92
2033 年	0.00	1,095.92
2034 年	0.00	1,095.92
2035 年	0.00	1,095.92
2036 年	0.00	1,095.92
2037 年	17,000.00	817.12
2038 年	10,200.00	377.16
2039 年	0.00	216.00
2040 年	7,200.00	216.00
合计	34,400.00	16,438.80

#### 4.宝鸡市儿童医院高新分院债券及关联项目债券还本付息

宝鸡市妇幼保健院高新分院项目 2022 年已发行 15 年期专项债券资金 28,000.00 万元，发行利率 3.28%；2023 年续发 15 年期专项债券资金 20,000.00 万元，发行利率 3.16%；2025 年续发 15 年期专项债券资金 12,800.00 万元，发行利率 3.00%。宝鸡市生殖医学中心建设项目 2025 年已发行 15 年期专项债券资金 6,800.00 万元，发行利率 2.32%，宝鸡市生殖医学中心建设项目计划再发行 10000.00 万元，发行利率 3.0%。故本项目及关联债券利息支出如下表所示：

表 3-8 宝鸡市儿童医院高新分院债券及关联债券本金及利息支出合计预测表

单位：万元

年份	合计	妇幼高新分院债券本金	妇幼高新分院债券利息	儿童医院债券本金	儿童医院债券利息	生殖医学中心债券本金	生殖医学中心债券利息
2022 年	738.00	0.00	459.20	0.00	278.80	0.00	0.00
2023 年	1,953.16	0.00	1,234.40	0.00	718.76	0.00	0.00
2024 年	2,430.32	0.00	1,550.40	0.00	879.92	0.00	0.00
2025 年	2,430.32	0.00	1,550.40	0.00	879.92	0.00	0.00
2026 年	3,488.08	0.00	1,934.40	0.00	1,095.92	0.00	307.76

2027 年	3,488.08	0.00	1,934.40	0.00	1,095.92	0.00	457.76
2028 年	3,488.08	0.00	1,934.40	0.00	1,095.92	0.00	457.76
2029 年	3,488.08	0.00	1,934.40	0.00	1,095.92	0.00	457.76
2030 年	3,488.08	0.00	1,934.40	0.00	1,095.92	0.00	457.76
2031 年	3,488.08	0.00	1,934.40	0.00	1,095.92	0.00	457.76
2032 年	3,488.08	0.00	1,934.40	0.00	1,095.92	0.00	457.76
2033 年	3,488.08	0.00	1,934.40	0.00	1,095.92	0.00	457.76
2034 年	3,488.08	0.00	1,934.40	0.00	1,095.92	0.00	457.76
2035 年	3,488.08	0.00	1,934.40	0.00	1,095.92	0.00	457.76
2036 年	3,488.08	0.00	1,934.40	0.00	1,095.92	0.00	457.76
2037 年	47,750.08	28,000.00	1,475.20	17,000.00	817.12	0.00	457.76
2038 年	31,734.92	20,000.00	700.00	10,200.00	377.16	0.00	457.76
2039 年	1,057.76	0.00	384.00	0.00	216.00	0.00	457.76
2040 年	27,857.76	12,800.00	384.00	7,200.00	216.00	6,800.00	457.76
2041 年	10,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	10,000.00	150.00
合计	164,321.20	60,800.00	29,016.00	34,400.00	16,438.80	16,800.00	6,866.40

(四) 资金测算平衡表

表 3-9 宝鸡市儿童医院高新分院项目资金测算平衡表 (2022 年至 2031 年)

单位: 万元

序号	项 目	合计	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
一	现金流入	1,292,150.94	81,815.20	78,840.48	38,569.29	66,509.38	58,399.33	50,570.54	55,506.80	60,073.05	61,264.37	62,479.35
1	业务活动现金流入	1,152,149.38	33,953.39	34,462.69	34,979.63	35,702.13	45,034.28	50,570.54	55,506.80	60,073.05	61,264.37	62,479.35
2	融资活动现金流入	112,000.00	45,000.00	30,200.00	0.00	26,800.00	10,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.1	高新分院	60,800.00	28,000.00	20,000.00	0.00	12,800.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.2	儿童医院	34,400.00	17,000.00	10,200.00	0.00	7,200.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.3	生殖医学	16,800.00	0.00	0.00	0.00	6,800.00	10,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3	自有资金	28,001.56	2,861.81	14,177.79	3,589.66	4,007.25	3,365.05	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.1	高新分院	15,200.00	1,707.31	12,113.00	382.89	596.80	400.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.2	儿童医院	8,600.00	1,154.50	2,064.79	3,206.77	1,809.83	364.11	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.3	生殖医学	4,201.56	0.00	0.00	0.00	1,600.62	2,600.94	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
二	现金流出	1,259,007.35	79,982.67	78,012.39	36,908.77	66,479.36	59,023.34	47,423.58	48,603.92	49,584.33	54,586.41	51,610.63
1	业务活动现金流出	954,572.59	31,337.86	31,651.24	30,888.79	33,214.99	42,310.21	43,935.50	45,115.84	46,096.25	51,098.33	48,122.55
2	项目建设现金流出	140,001.56	47,861.81	44,377.79	3,589.66	30,807.25	13,365.05	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.1	高新分院	76,000.00	29,707.31	32,113.00	382.89	13,396.80	400.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.2	儿童医院	43,000.00	18,154.50	12,264.79	3,206.77	9,009.83	364.11	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.3	生殖医学	21,001.56	0.00	0.00	0.00	8,400.62	12,600.94	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3	融资活动现金流出	164,433.20	783.00	1,983.36	2,430.32	2,457.12	3,348.08	3,488.08	3,488.08	3,488.08	3,488.08	3,488.08
3.1	债券发行费用	112.00	45.00	30.20	0.00	26.80	10.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

3.2	偿还本项目及关联债券本金	112,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.3	支付本项目及关联债券债券利息	52,321.20	738.00	1,953.16	2,430.32	2,430.32	3,338.08	3,488.08	3,488.08	3,488.08	3,488.08	3,488.08
三	当期现金结余	—	1,832.53	828.09	1,660.52	30.02	-624.01	3,146.96	6,902.88	10,488.72	6,677.96	10,868.72
四	期初现金	—	0.00	1,832.53	2,660.62	4,321.14	4,351.16	3,727.15	6,874.11	13,776.99	24,265.71	30,943.67
五	期末现金	—	1,832.53	2,660.62	4,321.14	4,351.16	3,727.15	6,874.11	13,776.99	24,265.71	30,943.67	41,812.39

表 3-10 宝鸡市儿童医院高新分院项目资金测算平衡表（2032 年至 2041 年）

单位：万元

序号	项 目	合计	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年
一	现金流入	1,292,150.94	63,718.48	64,982.24	66,271.11	66,944.75	67,625.31	68,312.82	69,007.38	69,709.06	70,417.93	71,134.07
1	业务活动现金流入	1,152,149.38	63,718.48	64,982.24	66,271.11	66,944.75	67,625.31	68,312.82	69,007.38	69,709.06	70,417.93	71,134.07
2	融资活动现金流入	112,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.1	高新分院	60,800.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.2	儿童医院	34,400.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.3	生殖医学	16,800.00	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	28,001.56	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.1	高新分院	15,200.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.2	儿童医院	8,600.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.3	生殖医学	4,201.56	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
二	现金流出	1,259,007.35	52,657.50	53,727.52	54,821.22	59,939.13	57,081.79	102,511.75	87,690.42	58,233.56	90,280.91	69,848.15
1	业务活动现金流出	954,572.59	49,169.42	50,239.44	51,333.14	56,451.05	53,593.71	54,761.67	55,955.50	57,175.80	62,423.15	59,698.15
2	项目建设现金流出	140,001.56	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.1	高新分院	76,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00



2.2	儿童医院	43,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.3	生殖医学	21,001.56	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	164,433.20	3,488.08	3,488.08	3,488.08	3,488.08	3,488.08	47,750.08	31,734.92	1,057.76	27,857.76	10,150.00
3.1	债券发行费用	112.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.2	偿还本项目及关联债券本金	112,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	45,000.00	30,200.00	0.00	26,800.00	10,000.00
3.3	支付本项目及关联债券债券利息	52,321.20	3,488.08	3,488.08	3,488.08	3,488.08	3,488.08	2,750.08	1,534.92	1,057.76	1,057.76	150.00
三	当期现金结余	—	11,060.98	11,254.72	11,449.89	7,005.62	10,543.52	-34,198.93	-18,683.04	11,475.50	-19,862.98	1,285.92
四	期初现金	—	41,812.39	52,873.37	64,128.09	75,577.98	82,583.60	93,127.12	58,928.19	40,245.15	51,720.65	31,857.67
五	期末现金	—	52,873.37	64,128.09	75,577.98	82,583.60	93,127.12	58,928.19	40,245.15	51,720.65	31,857.67	33,143.59

说明:

- 1、按照医院在存续期内预期收入和预期支出测算，宝鸡市儿童医院高新分院建设项目在存续期间能够产生持续稳定的净现金流。按照预计条件的资金测算平衡结果，项目存续期内可达到的偿债资金覆盖率为 1.20 倍，全部还本付息资金有充分保障。
- 2、债券存续期医院持续产生的可供偿债的净现金流为 197,576.79 万元，应偿还的所有融资本息为 164,321.20 万元、应支付本债券及关联债券的手续费 112.00 万元，项目收益能够完全覆盖所有融资款项的偿还。

## **(五) 其他需要说明的事项**

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

债券存续期间，项目单位可根据项目实施情况调整项目资本金比例，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平等，从国内已建工程的实际情况来看，要实现项目预定的工期目标有一定的难度。项目建设期每年的利息额较大，如果工期拖延，工程投资将增加，并且工期拖延将影响项目的现金流入，使项目净收益减少。

#### **2.工程事故产生的风险**

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

#### **3.收入变动风险**

收入变动风险是指医院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医院就诊患者减少、收费政策变化等带来的医院医疗收入和其他收入减少，影响医院年度收入规模，偿债能力减弱。

#### **4.支出变动风险**

支出变动风险是指医院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

是医院出现支出规模扩张过快，医院年度资金结余较预测大幅减少等，影响还本付息。

## 5. 自然风险

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

## 6. 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. 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。

2. 选择有较高施工技术与管理水平，经济实力雄厚并拥有先进施工设备的施工队伍，确保工程的质量与进度；通过选择资信好、技术可靠的设计、施工承包商，签订规范的合同（包括在承包商不能履行合同时确定损失额的条款），切实做好合同管理的工作，可以达到抵御风险的目的。

3. 按照债券发行期限和额度，在医院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。

4. 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。

5. 为控制项目融资平衡风险，医院需合理安排债券发行金额和债券期限，按照医院资金获取能力做好债券的期限配比、还款计划和资金准备。

6. 良好的项目管理是重要的保证。从投资开发来看，项目全过程的投资、进度和质量是重点。工程设计方案应贯彻“以人为本”的理念，吸取国内外成功经营理念和优秀的管理模式，提高服务水平为将来运营的优质服务创造良好的硬件，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。

7. 加强医院资金的绩效管理，充分盘活资金，提高资金使用效益，用资金使用效率的收

益对冲利率波动损失。

8.按照债券发行期限和额度，在项目年度预算中编列债券还本准备金专项预算，逐年提取还本资金，减少年度收入不确定性对债务还本造成的影响。如确实出现收入无法按时实现的情况，按照《财政部关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89号）规定，因项目取得的政府性基金或专项收入暂时难以实现，不能偿还到期债券本金时，可在专项债务限额内发行相关专项债券周转偿还，项目收入实现后予以归还。可按此规定发行专项债券先行偿还。

9.为控制项目融资平衡风险，可动态调整债券发行期限和还款方式及时间，做好期限配比、还款计划和准备，加快资金周转，适当增大流动比率，充分盘活资金，用资金使用效率收益对冲利率波动损失。

## 五、债券发行方案

### （一）发行依据

#### 1.发行主体资格

《中华人民共和国预算法》第三十五条规定，经国务院批准的省、自治区、直辖市的预算中必需的建设投资的部分资金，可以在国务院确定的限额内，通过发行地方政府债券举借债务的方式筹措。

《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155号）第四条规定，省、自治区、直辖市政府为专项债券的发行主体，具体发行工作由省财政部门负责。省政府依法承担专项债券的发行、管理及还本付息责任。

#### 2.地方政府债务限额管理

《中华人民共和国预算法》第三十五条规定，举借债务的规模，由国务院报全国人民代表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）第四点“建立债务风险应急处置机制”规定，各级政府要制定应急处置预案，建立责任追究机制。

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

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

（二）发行计划

宝鸡市儿童医院高新分院建设项目计划发行专项债券金额 34,400.00 万元。债券发行计划如下表所示：

表 5-1 宝鸡市儿童医院高新分院项目债券发行计划表

单位：万元

发行年份	发行金额	发行期限	备注
2022 年	17,000.00	15 年期	已发行
2023 年	10,200.00	15 年期	已发行
2024 年	0.00	--	--
2025 年	7,200.00	15 年期	计划发行

合计	34,400.00	-	-
----	-----------	---	---

### (三) 发行场所

通过全国银行间债券市场或证券交易所债券市场发行。

### (四) 品种和数量

宝鸡市儿童医院高新分院建设项目专项债券 2022 年已发行 15 年期记账式固定利率付息债，债券发行总额 17,000.00 万元，发行面值 100.00 元，2023 年已发行 15 年期记账式固定利率付息债，债券发行总额 10,200.00 万元，发行面值 100.00 元，2025 年计划发行 15 年期记账式固定利率付息债，债券发行总额 7,200.00 万元，发行面值 100.00 元。

### (五) 时间安排

按照省财政厅确定的时间发行。

### (六) 上市安排

本期债券按照有关规定进行上市交易。

### (七) 兑付安排

利息按半年支付，本金到期后一次性偿清。

### (八) 发行费用

债券发行手续费为发行金额的 1‰，发行涉及的登记服务费、评级机构、律师事务所等费用从宝鸡市妇幼保健院自有经费中安排支付。

### (九) 招投标

#### 1. 招标方式

采用单一价格荷兰式招标方式，标的为利率，全场最高中标利率为各期债券的票面利率。

#### 2. 标位限定

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

### 3.参与机构

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

### 4.招标系统

陕西省财政厅借用相关债券发行系统招标发行。

## （十）分销

本债券采取场内挂牌和场外签订分销合同的方式进行分销，可于招投标结束后（一般为招投标后一日）进行分销，承销机构根据市场情况自定分销价格，承销机构间不得分销。

## （十一）发行款缴纳

承销机构于发行日第二日前，按照承销额度及缴款通知书上确定金额将发行款通过大额实时支付系统缴入陕西省国库。缴款日期以陕西省国库收到款项为准。承销机构未按时缴付发行款的，按规定将违约金通过大额实时支付系统缴入陕西省国库。

## 六、信息披露计划

按照《财政部关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89号）规定，分类发行专项债券的地方政府应当及时披露专项债券及其项目信息。财政部门应当在门户网站等及时披露专项债券对应的项目概况、项目预期收益和融资平衡方案、专项债券规模和期限、发行计划安排、还本付息等信息。行业主管部门和项目单位应当及时披露项目进度、专项债券资金使用情况等信息。按此规定，本次专项债券信息披露文件通过陕西省财政厅官方网站（<http://czt.shaanxi.gov.cn/>）及中国债券信息网-中央结算公司官方网站（<http://www.chinabond.com.cn/>）详细披露，披露时间及文件内容具体如下：

### （一）每期债券发行日五个工作日之前披露

基本信息、信用评级报告和跟踪评级安排。

### （二）每期债券发行结束当日披露

发行结果公告。

**(三) 每期债券每个付息日五个工作日之前披露**

付息公告。

**(四) 每期债券兑付日五个工作日之前披露**

还本付息公告。

**(五) 每期债券存续期内定期披露内容**

- 1.最近年度及最新季度经济、财政及债务情况说明。
- 2.建设项目施工/医院运营最新情况说明。
3. “2025 年宝鸡市儿童医院高新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“2025 年宝鸡市儿童医院高新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。