

**2019年陕西省公立医院专项债券——  
铜川市妇幼保健院（印台区人民医院）  
迁建项目实施方案**

编制单位：铜川市妇幼保健院（印台区人民医院）

编制日期：二零一九年四月



## 目录

前 言.....	4
一、项目基本情况.....	5
（一）铜川市妇幼保健院（印台区人民医院）概况.....	5
（二）铜川市妇幼保健院（印台区人民医院）迁建项目情况.....	5
（三）效益分析.....	7
（四）项目立项及批复情况.....	7
（五）绩效目标及指标.....	8
二、项目投资估算及资金筹措方案.....	8
（一）项目概算.....	8
（二）资金筹措方案.....	10
三、项目预期收益、成本、融资平衡及财务风险情况.....	11
（一）业务活动预期收入.....	11
（二）业务活动预期支出.....	12
（三）融资活动的预期资金收支情况.....	13
（四）资金测算平衡表.....	15
（五）其他需要说明的事项.....	18
四、项目风险评估及控制措施.....	18
（一）影响项目收益和融资平衡结果的风险因素.....	18
（二）主要风险控制措施.....	19
五、债券发行方案.....	19
（一）发行依据.....	19
（二）发行计划.....	20
（三）发行场所.....	20
（四）品种和数量.....	21
（五）时间安排.....	21
（六）上市安排.....	21
（七）兑付安排.....	21
（八）发行费用.....	21
（九）招投标.....	21
（十）分销.....	21
（十一）发行款缴纳.....	22

六、信息披露计划.....	22
（一）每期债券发行日五个工作日之前披露.....	22
（二）每期债券发行结束当日披露.....	22
（三）每期债券每个付息日五个工作日之前披露.....	22
（四）每期债券兑付日五个工作日之前披露.....	22
（五）每期债券存续期内定期披露内容.....	22
（六）每期债券存续期内随时披露内容.....	22

## 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，《“十三五”深化医疗卫生体制改革规划》（国发【2016】78 号）中提出“在‘十三五’期间，要在分级诊疗、现代医院管理、全民医保、药品供应保障、综合监管等五项制度建设上取得新突破，同时统筹推进相关领域改革。健全完善医疗卫生服务体系，提升基层医疗卫生服务能力，完善公立医院管理制度等成为加快发展现代医疗的重点任务”。

国家“十三五”卫生与健康规划提出保障妇幼健康，进一步提高孕产妇、新生儿危急重症救治能力，有效降低孕产妇死亡率和婴儿死亡率。加大妇女常见病防治力度，加强儿童疾病防治和意外伤害预防。陕西省“十三五”深化医药卫生体制改革实施方案提出，推动公共卫生服务体制改革。逐步提高基本公共卫生服务项目补助标准，逐步增加服务内容，优先将儿童、妇女、老人和贫困人口纳入项目。全面推行孕产妇系统保健免费基本服务项目，向孕产妇免费提供生育全过程的基本医疗保健服务。

新预算法实施以来，陕西省政府坚决贯彻党中央要求，严格落实预算法和《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43 号）等文件精神，在风险可控的前提下依法依规适度举债，保障重点领域合理融资需求，确保政府融资在本级财政可承受能力范围内量力而行。本次发行的陕西省公立医院建设专项债券（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）铜川市妇幼保健院（印台区人民医院）概况

铜川市妇幼保健院（印台区人民医院）地处铜川市印台区东街 19 号，于 1992 年 6 月 1 日由原郊区人民医院和市妇幼保健所合并组建而成，2011 年创建为三级乙等妇幼保健院，2014 年被铜川市政府加挂印台区人民医院牌子，是一所集妇幼、儿临床医疗、保健、教学科研为一体的三级妇幼保健院。医院占地 6.8 亩，业务用房 6,800 m<sup>2</sup>。现有职工 308 人，其中：编制人员 160 人，具有高级职称 31 人，中级职称 75 人。现拥有磁共振、飞利浦 HD15 四维彩超、美国 GE 双排螺旋 CT、全自动生化分析仪、万东 DR-X 线数字成像系统、腔镜、超声刀等大型设备 60 余台件。现编制床位 370 张，实际开放 150 张。开设临床医疗保健科室 21 个，特色专科 5 个，业务范围包括内、外、妇、儿、中医各科常见病、多发病的诊治及疑难危重病例的手术及非手术诊疗业务，承担着全市妇女、儿童医疗、保健教育、技术指导和本地区广大人民群众医疗保健任务。近几年医院荣获爱婴医院（卫生部颁发）、陕西省白求恩精神奖先进集体、陕西省百姓放心医院、陕西省创佳评差最佳单位、陕西省文化科技卫生“三下乡”工作先进集体、陕西省巾帼文明岗、全市五好党组织、铜川市党建示范点、铜川市精神文明单位标兵、陕西省“卫生系统创先争优先进基层党组织”、铜川市“模范职工之家”、铜川市“三八红旗集体”等称号。医院计划通过迁建项目的实施，五年后创建为陕西省三级甲等妇幼保健院。

### （二）铜川市妇幼保健院（印台区人民医院）迁建项目情况

党的十九大以来，中央强调，发展妇幼保健事业是提高人民生活水平的重要保障，对于提高全民健康素质，促进经济发展和构建和谐社会有重要意义。

随着人民生活水平的不断提高，医疗卫生保健意识相应增强，日益形成的健康消费观将对卫生保健服务提出新的要求。然而由于铜川市妇幼保健院（印台区人民医院）前身为铜川市郊区人民医院，建设于上世纪五六十年代，1992 年合并成立为铜川市妇幼保健院建设年代较早。医院规模小，床位不足，功能不全，就医条件和环境较差，妇女儿童保健用房面积严重不足。房屋建筑设计结构简陋、布局不合理，使用面积小，与现代医疗卫生保健服务要求极不协调。随着医院医疗保健工作需求的不断扩大，现有的设施环境、建设规模已无法满足日益增长的医疗保健服务需求，加之国家全面放开二孩政策，群众生育需求激增等客观原因，区内妇幼保健门诊、住院需求与供给差距巨大。但由于医院现址场地面积小，仅为 6.80 亩，没有发展空间，无法进行扩建，因此需要选址新建。

铜川市北市区大同桥以北现有农村居民 35.00 万人，城市人口 13.00 万人，目前仅有铜川市妇幼保健院（印台区人民医院）一家二级以上医院，医院迁建项目完成后，能有力改善患者的就医环

境，加强医院的承载能力，提高妇女儿童全区人民群众医疗保健水平，促进全市医疗卫生事业均衡发展，提高居民生活幸福指数具有重要意义。

目前该项目已开工建设，项目选址在铜川市印台区频阳路以东、上河路以西、雷家沟河以南、唐华小区公租房以北，周边环境良好，基础设施完善，项目选址适中。本项目规划设置病床 370 张。

项目建设工期为 3 年，2019 年初开工，2021 年底竣工。项目分为四个阶段进行实施：

第一阶段，完成项目建设的前期准备工作，完成可行性研究报告、征地手续、初步设计、施工图设计等文件编制，组织招标工作，同时办理相关审批手续。

第二阶段，完成铜川市妇幼保健院（印台区人民医院）主体建筑工程和室外配套工程。

第三阶段，完成建筑工程装饰装修和设备安装等。

第四阶段，组织工程决算、审计和竣工验收。

图 1-1 项目区位图



图  
项  
果



1-2  
目  
效  
图

### （三）效益分析

#### 1. 医疗质量及服务效率效益分析

项目建成后，铜川市妇幼保健院（印台区人民医院）医疗质量将得到明显提升，医疗服务将细化深化，由妇产科细分为妇科、产科、儿科细分为儿科、新生儿科，医疗服务能力将从多发病、常见病治疗为主逐步转向疑难病治疗为主，由临床业务为主、保健服务为辅转变为临床保健并重、并行、相互支持的发展模式，将成为铜川市妇女儿童医疗保健服务中心、印台区人民医疗保健中心。

#### 2. 收入效益分析

项目建成后，铜川市妇幼保健院（印台区人民医院）开放病床数将由当前 150 张增加到 370 张，业务用房面积由当前 6,800 m<sup>2</sup> 增加到 20,267 m<sup>2</sup>，预计医院门急诊年人次从 2018 年 75,328 人次提升到 2022 年 186,000 多人次，出院患者年人次从 2018 年 6,564 人次提升到 2022 年 16,200 多人次，业务收入也将由 2018 年 4,499.00 万元提升到 2022 年 11,333.00 多万元。

#### 3. 综合实力提升效益分析

项目建成后，将极大地改善铜川市妇幼保健院（印台区人民医院）的业务用房条件，彻底缓解医院业务繁重与工作用房紧张的矛盾，通过加大投入建设，不断深化改革，加强医院管理，力争建成：适应妇女儿童需求，建设规模适度，设施设备先进、服务功能完善，人员结构合理，专科优势明显，疗效水平较高、服务质量优良，运行机制良好、收费合理、创新能力较强，可稳步持续发展的现代化三级妇女保健院（印台区人民医院建在二级甲等综合医院），全面提升全市妇幼保健能力，为妇幼保健工作的全面发展提供有力的技术支撑，从而更好地满足政府和人民群众对妇幼保健工作的要求和需要，更好地为铜川经济社会的全面发展服务。

### （四）项目立项及批复情况

铜川市妇幼保健院（印台区人民医院）迁建项目已经铜川市发展和改革委员会批准立项，并报央省批准。现审批文件如下：

表 1-1 项目批复情况一览表

序号	批复文件	批文号	备注
1、	铜川市发展和改革委员会 关于铜川市妇幼保健院迁建项目建议书的批复	铜发改社会[2017]381号	
2、	铜川市发展和改革委员会 关于调整铜川市妇幼保健院迁建项目初步设计的批复	铜发改社会[2019]11号	
3、	铜川市发展和改革委员会 关于铜川市妇幼保健院迁建项目初步设计的批复	铜发改社会[2017]440号	
4、	铜川市发展和改革委员会 关于铜川市妇幼保健院迁建项目可行性研究报告的批复	铜发改社会[2017]396号	
5、	铜川市发展和改革委员会 关于铜川市妇幼保健院迁建项目节能报告 审查意见的函	铜发改函[2017]116号	
6、	铜川市生态环境局 关于铜川市妇幼保健院迁建项目环境影响报告表的批复	铜环批复[2019]68号	

## （五）绩效目标及指标

目前医院占地 6.8 亩，业务用房 6,800 m<sup>2</sup>。现拥有磁共振、飞利浦 HD15 四维彩超、美国 GE 双排螺旋 CT、全自动生化分析仪、万东 DR-X 线数字成像系统、腔镜、超声刀等大型设备 60 余台件。现编制床位 370 张，实际开放 150 张。开设临床医疗保健科室 21 个，特色专科 5 个，业务范围包括内、外、妇、儿、中医各科常见病、多发病的诊治及疑难危重病例的手术及非手术诊疗业务，承担着全市医疗、保健教育、技术指导和本地区广大人民群众医疗保健任务。2018 年医院门急诊人次 75,328 人次，出院患者人次 6,564 人次。预计该项目建成后，医院服务条件、能力、服务质量、综合实力等方面均会得到大幅提升。预计项目建成后项目绩效指标如下：

项目绩效指标	
新增床位数（张）	220
新增出院患者人次（人/年）	9,700
新增门急诊人次（人/年）	111,000
新增检查项目（个）	20
新增病患检查人次（次/年）	120,700
新增就业人次（人）	200

## 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

估算依据：

- (1)中国建设工程造价管理协会标准《建设项目投资估算编审规程》CECA/GC 1-2007；
- (2)2006 年《陕西省土建工程消耗量定额》；
- (3)2006 年《陕西省安装工程消耗量定额》；
- (4)2009 年《陕西省建筑安装工程清单计价规则》；
- (5)2009 年《陕西省建筑安装工程价目表》；
- (6)《陕西省建设工程概算定额》陕发改投资【2011】1317 号；
- (7)《陕西省建设工程其他费用概算定额陕发改投资【2012】241 号。

编制原则：

- (1)估算范围为本项目全部工程建设内容；
- (2)建筑安装工程费用采用综合指标法并参考本地区近期完成的同类工程项目预、决算造价和本项目的实际情况进行估算。

#### 2.项目概算总额和分项目安排表

本项目总投资为 41,994.57 万元，其中：医疗设备投资 9,500.00 万元，医院将根据医院以后运营情况逐步实施，故此部分投资支出不列入工程建设投资中。其余 32,494.57 万元为本项目的工程建设投资，包括：工程建设费用 24,149.02 万元，工程建设其它费用 6,790.27 万元，预备费 1,555.28 万元。

表 2-1 固定资产投资估算

单位：万元

序号	项目名称	投资估算
1	工程建设费用	24,149.02
1.1	医疗综合楼	22,058.06
1.2	锅炉房	297.00
1.3	污水处理及垃圾收集	467.50
1.4	室外总体	1,326.46
2	医疗设备购置费用	
3	工程建设其他费用	6,790.27
3.1	建设单位管理费	378.55
3.2	勘察费	96.60
3.3	设计费	667.87
3.4	工程监理费	366.96
3.5	编制可行性研究报告	44.63
3.6	环评费	16.04
3.7	工程招标代理服务费	37.62
3.8	城市基础设施配套费	131.20
3.9	新型墙体材料专项基金	32.80
3.10	征地费	3,118.00
3.11	安置费	1,900.00
4	预备费	1,555.28
5	建设期利息	
	<b>固定资产投资合计</b>	<b>32,494.57</b>

表 2-2 分年度支出计划表

单位：万元

序号	项目	小计	2018 年	2019 年	2020 年	2021 年
1	工程建设费用	24,149.02		11,400.00	6,766.12	5,982.90
2	工程建设其他费用	6,790.27	857.39	4,765.92	1,000.00	166.96
3	预备费	1,555.28	42.61		1,512.67	

固定资产支出合计	32,494.57	900.00	16,165.92	9,278.79	6,149.86
----------	-----------	--------	-----------	----------	----------

表 2-3 2019 年项目建设支出计划表

单位：万元

项目	小计	1月	2月	3月	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月
1. 工程建设费用	11,400.00				500.00	1,500.00	1,500.00	1,500.00	1,500.00	1,500.00	1,500.00	1,500.00	400.00
2. 工程建设其他费用	4,765.92	431.20	460.60	300.00	405.00	410.00	315.00	515.00	515.00	525.00	520.00	338.00	31.12
3. 预备费													
合计	16,165.92	431.20	460.60	300.00	905.00	1,910.00	1,815.00	2,015.00	2,015.00	2,025.00	2,020.00	1,838.00	431.12

## （二）资金筹措方案

### 1. 资金筹措原则

按照“规模适宜、时机适宜、经济效益、结构合理”的原则，铜川市妇幼保健院（印台区人民医院）迁建项目筹措资金将全部用于项目建设上，规模适度，医院迁建项目已进入建设期间，遵循了时机适宜原则，采用专项债券融资形式融资，将有效降低医院筹资成本，实现了最大的投资效益。医院此次专项债券融资前，无长期债务，适当增加长期债务能有效缓解医院迁建项目建设资金压力，有力推动医院迁建项目推进力度。

### 2. 项目投资额、自有资本金及资本金到位情况

本项目工程建设投资总额为 32,494.57 万元。本项目已经通过铜川市发展和改革委员会报央省批准立项，列入央省市“全民健康保障工程投资预算”安排，计划资本金投入 17,494.57 万元，占项目工程建设投资总额的 53.8%。其中：中央预算资金投入 2,500.00 万元，地方（市县区）预算资金投入 13,500.00 万元，医院自有资金投入 1,494.57 万元，以上资金按项目进度投入情况如下：

2018 年项目资本金已投入 900.00 万元，其中：地方（市级）预算资金投入 500.00 万元，医院自有资金投入 400.00 万元。

2019 年计划项目资本金投入共计 11,165.92 万元，其中：中央预算资金投入 2,500.00 万元，地方（市级）预算资金投入 8,000.00 万元，医院自有资金投入 665.92 万元。

2020 年计划项目资本金投入共计 4,278.79 万元，其中：地方（市级）预算资金投入 4,000.00 万元，医院自有资金投入 278.79 万元。

2021 年计划项目资本金投入共计 1,149.86 万元，其中：地方（市级）预算资金投入 1,000.00 万元，医院自有资金投入 149.86 万元。

剩余 15,000.00 万元的工程建设投资额，将通过政府专项债券融资解决，计划 2019、2020、2021 年每年债券融 5,000.00 万元。

### 3.专项债券的拟发行计划

表 2-4 债券发行计划表

单位：万元

发行年份	发行金额	发行期限
2019 年	5,000.00	10 年期
2020 年	5,000.00	10 年期
2021 年	5,000.00	10 年期
合计	15,000.00	-

### 4.已开工项目建设资金的到位及使用、结余情况

目前铜川市妇幼保健院（印台区人民医院）迁建项目资金中央专项资金 2,500.00 万元已到位，铜川市财政局将根据医院迁建项目土建工作进度予以拨付。铜川市财政局针对本项目工程建设 2018 年已拨付专款 500.00 万元和 2019 年 3 月前已拨付专款 3,500.00 万元。铜川市妇幼保健院自有资金 1,494.57 万元也已到位。医院现已支付征地费、征地费、城市基础设施配套费等费用 2,091.8 万元。当前迁建项目尚有结余资金 5,902.77 万元。

## 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

铜川市妇幼保健院（印台区人民医院）是铜川市唯一一所市级妇幼保健院，全市危重孕产妇救治中心和危重新生儿救治中心设在本院，医院以为铜川妇女儿童及印台区人民群众提供安全、优质、高效的医疗保健服务为中心任务，实现社会效益和经济效益双赢。近三年医院收入情况和迁建项目实施后对医院预计业务收入情况如下：

表 3-1 铜川市妇幼保健院（印台区人民医院）近三年收入及预测表

单位：万元

年份	合计	医疗收入					财政基本补助收入	其他收入
		小计	门诊收入	其中：新增门诊收入	住院收入	其中：新增住院收入		
2016	5,074.00	4,203.00	1,878.00		2,325.00		854.00	17.00
2017	5,689.00	4,219.00	1,635.00		2,584.00		1,460.00	10.00
2018	5,773.00	4,499.00	1,797.00		2,702.00		1,269.00	5.00
2019	5,764.00	4,759.00	1,901.00		2,858.00		1,000.00	5.00

2020	6,039.00	5,034.00	2,011.00		3,023.00		1,000.00	5.00
2021	6,330.00	5,325.00	2,127.00		3,198.00		1,000.00	5.00
2022	12,338.00	11,333.00	4,550.00	2,300.00	6,783.00	3,400.00	1,000.00	5.00
2023	12,963.00	11,958.00	4,780.00	2,400.00	7,178.00	3,600.00	1,000.00	5.00
2024	13,708.00	12,703.00	5,118.00	2,600.00	7,585.00	3,800.00	1,000.00	5.00
2025	14,472.00	13,467.00	5,363.00	2,700.00	8,104.00	4,100.00	1,000.00	5.00
2026	15,257.00	14,252.00	5,717.00	2,900.00	8,535.00	4,300.00	1,000.00	5.00
2027	15,965.00	14,960.00	5,980.00	3,000.00	8,980.00	4,500.00	1,000.00	5.00
2028	16,896.00	15,891.00	6,352.00	3,200.00	9,539.00	4,800.00	1,000.00	5.00
2029	17,852.00	16,847.00	6,734.00	3,400.00	10,113.00	5,100.00	1,000.00	5.00
2030	18,635.00	17,630.00	7,027.00	3,500.00	10,603.00	5,300.00	1,000.00	5.00
2031	19,645.00	18,640.00	7,431.00	3,700.00	11,209.00	5,600.00	1,000.00	5.00
<b>总计</b>	<b>192,400.00</b>	<b>175,720.00</b>	<b>70,401.00</b>	<b>29,700.00</b>	<b>105,319.00</b>	<b>44,500.00</b>	<b>16,583.00</b>	<b>97.00</b>

注：因2017年4月1日起执行国家公立医院改革，实行药品零差率，影响医院西药和中成药的收入，2016年医疗收入药品零差率影响数为170.00万元，剔除药品零差率影响后，2016年医疗收入应为4,033.00万元。根据2016-2018年医院年度财务报表并剔除药品零差率后，测算出医院医疗收入平均年度增幅为5.8%，据此预测出2019-2021年医院各项收入。2022年起医院迁建项目完成后，投入使用，医院业务服务能力将大幅增加，业务收入将加入预测新增业务收入影响数。设备购置不单独核算新增收入，新增收入部分已纳入平均收入增幅。

## （二）业务活动预期支出

根据医院近三年整体支出情况对迁建项目实施后医院预计未来年度支出情况进行预测。近三年医院支出情况和迁建项目实施后医院预计业务支出情况如下：

表 3-2 铜川市妇幼保健院（印台区人民医院）支出情况预测表

单位：万元

年份	合计	业务活动现金支出				固定资产投资支出		
		小计	人员经费支出 (含对个人和家庭补助)	商品和服务支出	其他支出	小计	债券项目	自有资金
2016	4,913.00	4,913.00	2,002.00	2,911.00				
2017	6,834.00	6,602.00	3,655.00	2,947.00		232.00		232.00
2018	6,560.00	5,541.00	2,561.00	2,980.00		1,019.00	900.00	119.00
2019	21,816.92	5,651.00	2,612.00	3,039.00		16,165.92	16,165.92	
2020	15,042.79	5,764.00	2,664.00	3,100.00		9,278.79	9,278.79	
2021	12,028.86	5,879.00	2,717.00	3,162.00		6,149.86	6,149.86	
2022	11,001.50	10,051.50	4,264.00	5,787.50		950.00		950.00
2023	11,300.50	10,350.50	4,379.00	5,971.50		950.00		950.00

2024	11,674.50	10,724.50	4,567.00	6,157.50		950.00		950.00
2025	12,354.50	11,404.50	4,824.00	6,580.50		950.00		950.00
2026	12,955.50	12,005.50	5,069.00	6,936.50		950.00		950.00
2027	13,475.50	12,525.50	5,135.00	7,390.50		950.00		950.00
2028	14,314.50	13,364.50	5,515.00	7,849.50		950.00		950.00
2029	15,177.50	14,227.50	5,820.00	8,407.50		950.00		950.00
2030	15,882.50	14,932.50	6,075.00	8,857.50		950.00		950.00
2031	16,793.50	15,843.50	6,485.00	9,358.50		950.00		950.00
<b>总计</b>	<b>202,125.57</b>	<b>159,780.00</b>	<b>68,344.00</b>	<b>91,436.00</b>		<b>42,345.57</b>	<b>32,494.57</b>	<b>9,851.00</b>

注：2017年完成了养老体制改革，补缴了2014年10月-2016年12月因养老体制改革产生的新旧养老金差额，共828.7万元，其中，补缴2016年新旧养老金差额415.70万元，剔除此因素影响后，2016年业务活动支出为5,328.70万元。根据2016-2018年医院年度财务报表并剔除补缴新旧养老金影响因素后，测算出医院业务活动支出平均年度增幅为2.0%，据此预测出2019-2021年医院业务活动支出。2022年起医院迁建项目完成后，投入使用，医院业务服务量将大幅增加，按业务支出将加入预测新增业务的业务支出影响数。固定资产投资支出则根据医院迁建项目预计支出填列。

### （三）融资活动费用及利息支出

#### 1. 发行费用

3年期的债券发行费用为债券发行金额的0.5%，其他期限为债券发行金额的1%预计。由于本项目发行期限为10年期，故方案统一按债券发行金额的1%预计债券发行费用，2019、2020、2021年每年预计债券发行费用为5.00万元，预计债券总发行费用为15.00万元。

#### 2. 债券利息

按照本项目专项债券发行计划，以年利率4.5%预计每年利息支出，10年期以下按照每年支付利息，10年及以上期限按照每半年支付利息。本项目债券利息支出如下表所示：

表 3-3 2019-2031 年债券利息支出预测表

单位：万元

年份	债务利息支出
2020年	225.00
2021年	450.00
2022年	675.00
2023年	675.00
2024年	675.00
2025年	675.00
2026年	675.00

2027 年	675.00
2028 年	675.00
2029 年	675.00
2030 年	450.00
2031 年	225.00
<b>合计</b>	<b>6,750.00</b>

## (四) 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	2018年	2019年	2020年	2021年	2022年	2023年	2024年
一	现金流入	212,637.00	6,273.00	21,264.00	15,039.00	12,330.00	12,338.00	12,963.00	13,708.00
1	业务活动现金流入	181,637.00	5,773.00	5,764.00	6,039.00	6,330.00	12,338.00	12,963.00	13,708.00
1.1	医疗（事业）收入	167,298.00	4,499.00	4,759.00	5,034.00	5,325.00	11,333.00	11,958.00	12,703.00
1.2	财政基本补助收入	14,269.00	1,269.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00
1.3	其他收入	70.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00
2	融资活动现金流入	15,000.00		5,000.00	5,000.00	5,000.00			
2.1	债券融资款	15,000.00		5,000.00	5,000.00	5,000.00			
2.2	其他融资款								
3	资本金投入	16,000.00	500.00	10,500.00	4,000.00	1,000.00			
二	现金流出	212,143.57	6,560.00	21,821.92	15,272.79	12,483.86	11,676.50	11,975.50	12,349.50
1	业务活动现金流出	148,265.00	5,541.00	5,651.00	5,764.00	5,879.00	10,051.50	10,350.50	10,724.50
2	固定资产投资现金流出	42,113.57	1,019.00	16,165.92	9,278.79	6,149.86	950.00	950.00	950.00
2.1	债券项目投资活动流出	32,494.57	900.00	16,165.92	9,278.79	6,149.86			
2.2	自有资金固定资产投资现金流出	9,619.00	119.00				950.00	950.00	950.00
3	融资活动现金流出	21,765.00		5.00	230.00	455.00	675.00	675.00	675.00
3.1	债券发行费用	15.00		5.00	5.00	5.00			
3.2	偿还债券本金	15,000.00							
3.3	支付债券利息	6,750.00			225.00	450.00	675.00	675.00	675.00
3.4	偿还其他融资本金								

3.5	支付其他融资利息	0.00							
三	当期现金结余		-287.00	-557.92	-233.79	-153.86	661.50	987.50	1,358.50
四	期初现金		2,043.00	1,756.00	1,198.08	964.29	810.43	1,471.93	2,459.43
五	期末现金		1,756.00	1,198.08	964.29	810.43	1,471.93	2,459.43	3,817.93

表 3-4 资金测算平衡表(续表)

单位：万元

序号	年份	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
一	现金流入	14,472.00	15,257.00	15,965.00	16,896.00	17,852.00	18,635.00	19,645.00
1	业务活动现金流入	14,472.00	15,257.00	15,965.00	16,896.00	17,852.00	18,635.00	19,645.00
1.1	医疗（事业）收入	13,467.00	14,252.00	14,960.00	15,891.00	16,847.00	17,630.00	18,640.00
1.2	财政基本补助收入	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00
1.3	其他收入	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00
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							
二	现金流出	13,029.50	13,630.50	14,150.50	14,989.50	20,852.50	21,332.50	22,018.50
1	业务活动现金流出	11,404.50	12,005.50	12,525.50	13,364.50	14,227.50	14,932.50	15,843.50
2	固定资产投资现金流出	950.00	950.00	950.00	950.00	950.00	950.00	950.00
2.1	债券项目投资活动流出							
2.2	自有资金固定资产投资现金流出	950.00	950.00	950.00	950.00	950.00	950.00	950.00
3	融资活动现金流出	675.00	675.00	675.00	675.00	5,675.00	5,450.00	5,225.00
3.1	债券发行费用							

3.2	偿还债券本金					5,000.00	5,000.00	5,000.00
3.3	支付债券利息	675.00	675.00	675.00	675.00	675.00	450.00	225.00
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	1,442.50	1,626.50	1,814.50	1,906.50	-3,000.50	-2,697.50	-2,373.50
四	期初现金	3,817.93	5,260.43	6,886.93	8,701.43	10,607.93	7,607.43	4,909.93
五	期末现金	5,260.43	6,886.93	8,701.43	10,607.93	7,607.43	4,909.93	2,536.43

说明：

1、按照医院在存续期内预期收入和预期支出测算，铜川市妇幼保健院（印台区人民医院）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 1.12 倍，还本付息资金有充分保障。

2、资本金中自有资金 1,494.57 万元包含在 2018 年期初现金 2,043.00 万元中。

## （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. 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。

## 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

铜川市妇幼保健院（印台区人民医院）迁建项目2019年申请发行专项债券5,000.00万元，发行期限为10年期。专项债券融资成本按4.5%估算。债券发行计划见表5-1。

表 5-1 债券发行计划表

单位：万元

发行年份	发行额度	发行期限
2019年	5,000.00	10年期

### **（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**

铜川市妇幼保健院（印台区人民医院）迁建专项债券计划 2019 年发 10 年期记账式固定利率附息债，债券发行总额 5,000.00 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**

利息按每半年支付，本金到期一次性偿还。

### **（八）发行费用**

2019 年债券发行手续费为发行金额的 1%，发行涉及的登记服务费、评级机构、律师事务所等费用从铜川市妇幼保健院（印台区人民医院）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. “陕西省公立医院建设专项债券”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“陕西省公立医院建设专项债券”按期足额兑付的重大事项随时披露。