

2019 年陕西省公立医院建设专项债券——宝鸡市千阳县人民医院住院楼建设项目实施方案



编制单位：千阳县人民医院

编制日期：二零一九年三月

目 录

前 言.....	4
一、项目基本情况.....	5
（一）宝鸡千阳县人民医院概况.....	5
（二）千阳县人民医院住院楼项目情况.....	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.....	11
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.....	13
（三）融资活动费用及利息支出.....	14
（四）资金测算平衡表.....	15
（五）其他需要说明的事项.....	17
四、项目风险评估及控制措施.....	17
（一）影响项目收益和融资平衡结果的风险因素.....	17
（二）主要风险控制措施.....	18
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.....	20
（五）时间安排.....	20
（六）上市安排.....	20
（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.....	21
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.....	23

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”。

陕西省“十三五”期间将实行医疗、医保、医药联动，建立覆盖城乡居民的基本医疗卫生制度、现代医院管理制度、完善分级诊疗制度，重点发展医联体、医疗集团、县镇一体化、对口帮扶、远程医疗。将继续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。继续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。加强完善省级医疗服务功能，全面提高市级综合医院医疗水平，提高县级医疗机构对常见病、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。

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）宝鸡千阳县人民医院概况

千阳县人民医院始建于 1941 年，重建于 1950 年，是县域范围内唯一一所集医、教、研、急救、康复、保健为一体的二级甲等医院。

医院占地 23,272.00 平方米，建筑面积 19,000.00 平方米，编制床位 280 张，开放床位 400 张。设有临床、医技、职能科室共 30 个。现有职工 360 人，其中中高级专业技术人员 113 名。医院配备有 1.5T 核磁共振、GE 单排 CT 机、DR、腹腔镜、四维彩超、奥林巴斯电子胃镜、结肠镜、全自动生化分析仪等设备 190 余台。年门诊量 20 余万人次，住院患者约 1.2 万人次。能开展胃癌根治切除术及颅脑损伤颅内血肿清除术、全髋关节置换术、脊柱损伤切开复位内固定术及腹腔镜胆囊切除术、前列腺汽化电切术等手术。但由于原址建筑面积大小，布局不合理，设施陈旧，已不能适应目前医院发展的需求。

鉴于这种情况，县政府于 2017 年启动了医院整体迁建项目，新址占地 36,600.00 平方米，门诊楼已经落成，住院楼设计地上 12 层，地下 1 层，占地面积 1,462.00 平方米，建筑面积 19,289.75 平方米，开放床位 500 余张，添置 64 排螺旋 CT 等诊疗设备 10 台（套）。建成后，年收入预计增加 15%，年收住病人可增加 3,200 人次，并逐步开展神外手术、椎间孔镜、心血管介入治疗等诊疗项目，大幅提升综合实力，为地区社会经济发展提供基础保障。

（二）千阳县人民医院住院楼项目情况

1. 项目名称：千阳县人民医院住院楼建设项目
2. 项目建设状态：在建
3. 项目建设地点：千阳县文化路西段，千阳县人民医院院内。
4. 项目建设工期：2018 年 11 月至 2020 年 12 月，分为四个阶段，分别是：
第一阶段：2018 年 11 月，进行项目可行性研究报告的编制及审批；
第二阶段：2018 年 12 月至 2019 年 3 月，进行项目初步设计等工作；
第三阶段：2019 年 4 月至 2019 年 5 月，进行项目勘察、施工图设计及招投标工作；
第四阶段：2019 年 6 月至 2020 年 11 月，项目施工期；

第五阶段：2020 年 12 月，项目竣工验收。

图 1-1 项目区位图

千阳县人民医院整体迁建项目区位图

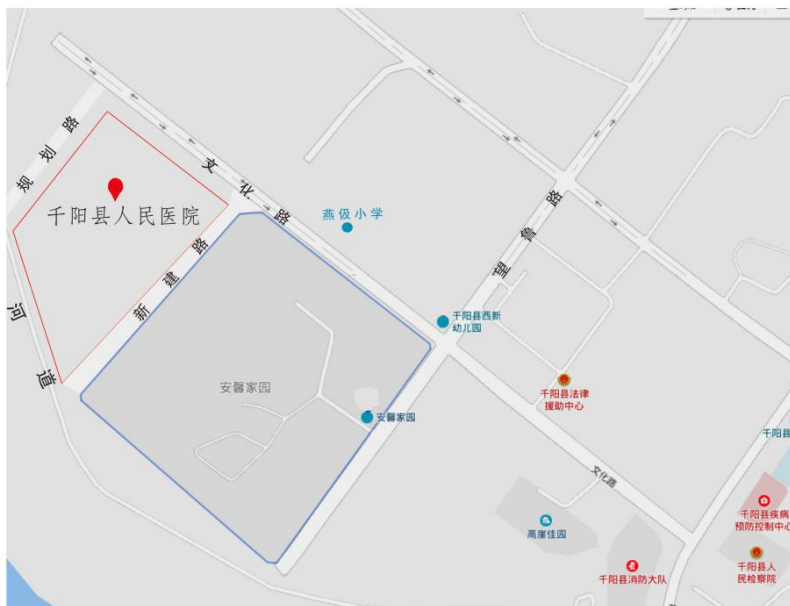


图 1-2 项目效果图



（三）效益分析

1. 医疗质量及服务效益分析

项目建设地点位于千阳县文化路西段，项目总建筑面积 19,289.75 平方米，新建四层框架结构门诊综合楼、12 层框架结构住院大楼，门诊和住院楼之间连廊，一层砖混结构门卫房、一层砖混结构传染病房、一层砖混结构食堂。项目设置床位 500 余张，项目建成后，可新增诊疗项目 10 多个，预计可新增住院患者 3,200 人/年，新增门急诊人次 30,000 人/年，新增检查人次 20,000 次/年，极大地改善医院的医疗硬件设施，进而提升医院服务质量和效率。

2. 收入效益分析

千阳县人民医院项目建成后，增加床位 100 余张，全院床位数达 500 余张，可新增住院患者 3,200 人/年，随着新业务的开展，门诊人次可增加 30,000 人次/年，预计新增检查人次 20,000 人次/年、根据人均门急诊费用及人均住院费用，预计每年可实现新增收入约 1,614.77 万元。

3. 综合实力提升效益分析

该项目建设符合国家和地方相关政策，符合国家卫生事业以基层农村为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，能大大缓解千阳县人民医院医疗资源紧张的状况，从而满足宝鸡市千阳县及周边地区人民群众防病、治病的需求，提高救治水平；有利于调整医疗资源结构，促进合理布局，健全救治体系，完善救治功能，加快提高医疗救治能力。项目建成后，对千阳县人民医院的软件、硬件可以提高到一个新的档次，对全县的经济社会和谐发展均有重要意义。

（四）项目立项及批复情况

表 1-1 项目批复情况一览表

序号	批复文件	批文号	备注
1	《中华人民共和国国有建设用地划拨决定书》	千国土资划字【2017】02 号	
2	《千阳县人民政府审批土地件》	千政土批【2017】11 号	
3	《关于千阳县人民医院整体迁建项目环境影响报告书的批复》	宝市环函【2017】522 号	
4	《千阳县发展和改革局关于千阳县人民医院住院楼建设项	千发改发【2019】28 号	

	目建议书的批复》		
5	《千阳县人民医院住院楼建设项目可研报告的批复》	千发改发【2019】37 号	
6	《千阳县发展和改革局关于千阳人民医院住院楼建设项目初步设计方案的批复》	千发改发【2019】78 号	

（五）绩效目标及指标

千阳县总人口约 13.56 万人，目前医院年出院病人约 1.20 万人次，门诊就诊人次达约 20.12 万人次，平均床位使用率达 90.00%，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，具体表现在新增检查项目 10 个，新增病患检查人次 3,200 次/年，检查设备及检查项目的增加，将使得诊断符合率、检查效率将进一步提升；医院床位增加 100 个，可新增出院患者人次 3,200 人/年、新增门急诊人次 30,000 人/年，这将使得医院的服务能力和患者的就诊条件大幅提升，从根本上化解当地群众住院难的问题。

表 1-2 项目绩效指标一览表

项目绩效指标	
新增床位数（张）	100
新增出院患者人次（人/年）	3,200
新增门急诊人次（人/年）	30,000
新增检查项目（个）	10
新增病患检查人次（次/年）	20,000
新增就业人次（人）	50

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。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，

项目投资估算的依据是：

- （1）陕西省建设厅陕建发【2007】(232)号文颁发的《陕西省建筑工程综合概预算定额》

- (2) 《陕西省建筑装饰工程消耗量定额》(2004 年)
- (3) 《陕西省安装工程消耗量定额》
- (4) 全国安装工程预算定额陕西省价目表(2006 年)
- (5) 《陕西省建筑工程、安装工程、仿古园林工程及装饰工程费用定额》结合浮动管理市场动态差计算材料价
- (6) 《陕西省市政、园林绿化工程消耗量定额》及其配套的《价目表》、《参考费率》
- (7) 《工程造价管理信息材料信息价》2018 年,第 3 期。

2. 项目概算总额和分项目安排表

项目总投资 7,000.00 万元,其中:工程费用 5,861.02 万元,工程建设其他费用 708.13 万元,预备费用 430.85 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	5,861.02
1.1	土建工程	3,857.95
1.2	安装工程	1,003.07
1.3	设备购置	1,000.00
2	工程建设其他费用	708.13
3	预备费	430.85
	固定资产投资合计	7,000.00

表 2-2 分年度支出计划表

单位: 万元

序号	项目	小计	2019 年	2020 年
1	工程建设费用	5,861.02	2,951.60	2,909.42
1.1	其中: 设备购置	1,000.00		1,000.00
2	工程建设其他费用	708.13	548.40	159.73
3	预备费	430.85		430.85
	固定资产支出合计	7,000.00	3,500.00	3,500.00

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	2,951.60	88.55	118.06	147.58	236.13	295.16	354.19	442.74	354.19	295.16	236.13	236.13	147.58
2. 工程建设其他费用	548.40	16.45	21.94	27.42	43.87	54.84	65.81	82.26	65.81	54.84	43.87	43.87	27.42
3. 预备费													
合计	3,500.00	105.00	140.00	175.00	280.00	350.00	420.00	525.00	420.00	350.00	280.00	280.00	175.00

（二）资金筹措方案

（1）满足项目建设需要。筹措的资金需满足项目建设需要。

（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 7,000.00 万元，其中项目资本金 2,000.00 万元，建设单位自筹 500.00 万元，地方配套 1,500.00 万元，资本金比例 28.57%；剩余资金通过申请专项债券方式筹措，申请金额 5,000.00 万元。

3. 专项债券的拟发行计划

本项目拟计划发行债券筹集资金共 5,000.00 万元，其中 2019 年计划发行专项债券 3,000.00 万元，发行期限 10 年；2020 年计划发行专项债券 2,000.00 万元，发行期限 10 年。债券发行计划如下表所示：

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	3,000.00	10 年期
2020 年	2,000.00	10 年期
合计	5,000.00	-

4. 已开工项目建设资金的到位及使用、结余情况

截止 2019 年 02 月底，项目目前已到位资金 500.00 万元，前期资金使用 245.00 万元，预计 2019 年计划支出 4,500.00 万，用于土建工程和工程建设的其他费用等。

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

医院收入可分为医疗收入、财政基本补助收入、其他收入三大类，三大类收入中最为主要的是医院医疗收入。医疗收入可分为门诊收入及住院收入，其中门诊收入主要包括挂号收

入、诊察收入、检查化验收入、治疗收入、手术收入、卫生材料及药品收入等；住院收入包括床位收入、诊察收入、检查化验收入、治疗收入、手术收入、护理收入、卫生材料及药品收入等。

宝鸡市千阳县人民医院 2015 年总收入 6,502.40 万元，其中：医疗性收入 5,607.60 万元、财政基本补助收入 710.72 万元、其他收入 184.08 万元；2016 年总收入 7,292.10 万元，其中：医疗性收入 6,150.58 万元、财政基本补助收入 1,025.22 万元、其他收入 116.30 万元；2017 年总收入 7,667.07 万元，其中：医疗性收入 6,414.22 万元、财政基本补助收入 1,146.73 万元、其他收入 106.12 万元。

表 3-1 宝鸡市千阳县人民医院收入预测表

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		
2018	9,446.20	7,732.85	3,103.19		4,629.66		812.14	901.21
2019	9,570.28	8,319.65	3,231.93		5,087.72		923.70	326.93
2020	10,108.00	8,908.00	3,365.23		5,542.77		900.00	300.00
2021	10,828.70	9,628.70	3,487.40	103.46	6,141.30	333.57	900.00	300.00
2022	11,369.40	10,169.40	3,542.75	113.80	6,626.65	366.93	900.00	300.00
2023	11,902.06	10,702.06	3,586.88	125.18	7,115.18	403.62	900.00	300.00
2024	12,427.68	11,227.68	3,617.79	137.70	7,609.89	443.98	900.00	300.00
2025	12,896.58	11,696.58	3,635.62	151.47	8,060.96	488.38	900.00	300.00
2026	13,344.53	12,144.53	3,648.22	166.62	8,496.31	537.22	900.00	300.00
2027	13,766.99	12,566.99	3,656.49	183.28	8,910.50	590.94	900.00	300.00
2028	14,157.20	12,957.20	3,661.69	201.61	9,295.51	650.03	900.00	300.00
2029	18,622.51	13,322.51	3,665.19	221.77	9,657.32	715.03	5,000.00	300.00
2030	14,861.84	13,661.84	3,667.46	243.95	9,994.38	786.54	900.00	300.00
合计	163,301.97	143,037.99	45,869.84	1,648.84	97,168.15	5,316.24	15,735.84	4,528.14

注：该部分数据从建设期开始罗列，不包含 2015 年至 2017 年收入基础数据。

根据项目建设进度，2021 年新院正式投入运营，床位增加 100 张，每年增加住院病人 3,200 人次，医疗收入中住院收入将增加 1,100.00 至 1,600.00 万元，按 1,100.00 万元计算，当年住院收入增幅为 19.00%，从 2021 年以后，每年住院收入增幅按照 7.00%至 5.0%计算（增幅逐年递减），得出上表数据，至 2030 年，住院收入可达 9,994.38 万元，加上门诊收入 3,367.46 万元，医疗总收入可达 13,661.84 万元。医院原址占地 40.00 亩，周围土地出让价格约为每亩 150 万元左右，按此价格测算，原址出让获益不低 5,000.00 万元。

根据 2015 年至 2018 年财务报表，测算出财政基本补助收入平均年度增幅为 8.98%，按照保守估算原则，2019 年至 2030 年间财政基本补助收入按照前四年的平均收入取整计算，2015 年至 2018 年均值为 923.70 万元，2019 年至 2030 年取值 900.00 万元进行计算。

根据 2015 年至 2018 年财务报表，测算出 4 个年度平均其他收入为 126.00 万元，按照保守估算原则，2019 年至 2030 年取值 125.00 万元进行计算。

（二）业务活动预期支出

千阳县人民医院 2015 年医疗成本 6,340.42 万元，其中人员经费 3,262.63 万元、商品和服务支出 3,066.65 万元、其他费用 11.14 万元；2016 年医疗成本 6,991.15 万元，其中人员经费 3,262.90 万元、商品和服务支出 3,722.97 万元、其他费用 5.28 万元；2017 年医疗成本 7,405.37 万元，其中人员经费 3,334.95 万元、商品和服务支出 4,049.22 万元、其他费用 21.20 万元。

表 3-2 宝鸡市千阳县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	商品和服务支出	其他支出	小计	债券项目	自有资金
2018	9,051.65	8,086.00	3,075.66	4,109.42	900.92	965.65	500.00	465.65
2019	13,484.36	8,490.65	3,154.34	4,639.56	696.75	4,993.71	4,500.00	493.71
2020	11,660.17	9,122.82	3,218.09	5,204.73	700.00	2,537.35	2,000.00	537.35
2021	10,493.27	9,906.64	3,288.74	5,917.90	700.00	586.63		586.63
2022	11,198.04	10,587.90	3,357.94	6,529.96	700.00	610.14		610.14
2023	11,928.18	11,295.66	3,434.88	7,160.78	700.00	632.52		632.52
2024	12,665.65	12,015.36	3,510.97	7,804.39	700.00	650.29		650.29
2025	13,048.67	12,387.02	3,580.96	8,106.06	700.00	661.65		661.65
2026	13,358.91	12,688.19	3,638.79	8,349.40	700.00	670.72		670.72
2027	13,585.32	12,907.98	3,682.08	8,525.90	700.00	677.34		677.34
2028	13,718.78	13,036.80	3,708.80	8,628.00	700.00	681.98		681.98
2029	13,814.01	13,128.57	3,727.94	8,700.63	700.00	685.44		685.44
2030	13,877.49	13,189.56	3,740.74	8,748.82	700.00	687.93		687.93
合计	161,884.50	146,843.15	45,119.93	92,425.55	9,297.67	15,041.35	7,000.00	8,041.35

注：该部分数据从建设期开始罗列，不包含 2015 年至 2017 年支出基础数据。

根据 2015 年至 2018 年审计报告，测算出该医院业务活动支出年均增幅为 8.53%，其中人员经费支出年均增幅 1.85%，商品和服务支出年均增幅 16.13%，其他支出年均增幅 30.04%，固定资产摊销与折旧年均增幅 12.05%。根据项目建设进度及支出实际构成结构，计算 2019

年至 2030 年间每年人员经费支出按照前三年平均增幅计算，每年商品和服务支出按照前三年平均增幅计算，无形资产摊销与固定资产折旧按照前三年平均增幅计算，其他支出取 2015 年至 2018 年均值计算。最终根据测算，2019 年至 2030 年间，人员经费支出年均增幅为 1.47%，商品和服务支出年均增幅为 4.92%。

（三）融资活动费用及利息支出

1. 发行费用

本项目发行期限为 10 年期，方案中统一按债券发行金额的 1‰ 预计债券发行费用，计算得发行费用为 5.00 万元。

2. 债券利息

按照本项目专项债券发行计划，以年利率 4.50% 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 3-4 2020-2030 年债券利息支出预测表

单位：万元

年 份	债务利息支出
2020 年	135.00
2021 年	225.00
2022 年	225.00
2023 年	225.00
2024 年	225.00
2025 年	225.00
2026 年	225.00
2027 年	225.00
2028 年	225.00
2029 年	225.00
2030 年	90.00
合计	2,250.00

（四）资金测算平衡表

表 3-5 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	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
一	现金流入	169,801.97	9,446.20	14,070.28	12,108.00	10,828.70	11,369.40	11,902.06	12,427.68	12,896.58	13,344.53	13,766.99	14,157.20	18,622.51	14,861.84
1	业务活动现金流入	163,301.97	9,446.20	9,570.28	10,108.00	10,828.70	11,369.40	11,902.06	12,427.68	12,896.58	13,344.53	13,766.99	14,157.20	18,622.51	14,861.84
1.1	医疗（事业）收入	143,037.99	7,732.85	8,319.65	8,908.00	9,628.70	10,169.40	10,702.06	11,227.68	11,696.58	12,144.53	12,566.99	12,957.20	13,322.51	13,661.84
1.2	财政基本补助收入	15,735.84	812.14	923.70	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	5,000.00	900.00
1.3	其他收入	4,528.14	901.21	326.93	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00
2	融资活动现金流入	5,000.00		3,000.00	2,000.00										
2.1	债券融资款	5,000.00		3,000.00	2,000.00										
2.2	其他融资款	0.00													
3	资本金投入	1,500.00		1,500.00											
二	现金流出	169,139.50	9,051.65	13,487.36	11,797.17	10,718.27	11,423.04	12,153.18	12,890.65	13,273.67	13,583.91	13,810.32	13,943.78	17,039.01	15,967.49
1	业务活动现金流出	146,843.15	8,086.00	8,490.65	9,122.82	9,906.64	10,587.90	11,295.66	12,015.36	12,387.02	12,688.19	12,907.98	13,036.80	13,128.57	13,189.56
2	固定资产投资现金流出	15,041.35	965.65	4,993.71	2,537.35	586.63	610.14	632.52	650.29	661.65	670.72	677.34	681.98	685.44	687.93
2.1	债券项目投资活动流出	7,000.00	500.00	4,500.00	2,000.00										
2.2	自有资金固定资产投资现金流出	8,041.35	465.65	493.71	537.35	586.63	610.14	632.52	650.29	661.65	670.72	677.34	681.98	685.44	687.93
3	融资活动现金流出	7,255.00	0.00	3.00	137.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	3,225.00	2,090.00
3.1	债券发行费用	5.00		3.00	2.00										
3.2	偿还债券本金	5,000.00												3,000.00	2,000.00

序号	年份	合计	2018 年	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
3.3	支付债券利息	2,250.00			135.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	90.00
3.4	偿还其他融资本金	0.00													
3.5	支付其他融资利息	0.00													
三	当期现金结余		394.55	582.92	310.83	110.43	-53.64	-251.12	-462.97	-377.09	-239.38	-43.33	213.42	1,583.50	-1,105.65
四	期初现金		500.00	894.55	1,477.47	1,788.30	1,898.73	1,845.09	1,593.97	1,131.00	753.91	514.53	471.20	684.62	2,268.12
五	期末现金		894.55	1,477.47	1,788.30	1,898.73	1,845.09	1,593.97	1,131.00	753.91	514.53	471.20	684.62	2,268.12	1,162.47

说明：

1、按照医院在存续期内预期收入和预期支出测算，千阳县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 1.16 倍，还本付息资金有充分保障。

2、自筹资金 500.00 万元为 2018 年期初现金。

（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《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

陕西省宝鸡市千阳县人民医院医技综合楼建设项目申请 2019 年计划发行专项债券 3,000.00 万元，发行期限 10 年；2020 年计划发行专项债券 2,000.00 万元，发行期限 10 年。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
2019 年	3,000.00	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

陕西省宝鸡市千阳县人民医院住院楼建设项目专项债券计划 2019 年、2020 年发行 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 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 年与 2020 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千阳县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。