

# 2022 年西安市蓝田县中医医院整体搬迁建设项目 专项债券实施方案

主管部门：蓝田县卫生健康局

财政部门：蓝田县财政局

实施单位：蓝田县中医医院

编制日期：二零二二年三月



目 录

前 言.....3

一、项目基本情况.....4

    （一）项目实施单位介绍..... 4

    （二）蓝田县中医医院整体搬迁建设项目情况..... 4

    （三）效益分析..... 8

    （四）项目立项及批复情况..... 8

    （五）绩效目标及指标..... 9

二、项目投资估算及资金筹措方案.....11

    （一）项目估算..... 11

    （二）资金筹措方案..... 13

三、项目预期收益、成本及融资平衡情况.....15

    （一）项目预期收入..... 15

    （二）项目预期支出..... 21

    （三）融资活动预期现金收支..... 25

    （三）资金测算平衡表..... 27

    （四）其他需要说明的事项..... 30

四、项目风险评估及控制措施.....30

    （一）影响项目收益和融资平衡结果的风险因素..... 30

    （二）主要风险控制措施..... 31

五、债券发行方案.....32

    （一）发行依据..... 32

    （二）发行计划..... 33

    （三）发行场所..... 33

    （四）品种和数量..... 33

    （五）时间安排..... 34

    （六）上市安排..... 34

    （七）兑付安排..... 34

    （八）发行费用..... 34

    （九）招投标..... 34

    （十）分销..... 34

    （十一）发行款缴纳..... 35

六、信息披露计划.....35

    （一）每期债券发行日五个工作日之前披露..... 35

(二) 每期债券发行结束当日披露..... 35

(三) 每期债券每个付息日五个工作日之前披露..... 35

(四) 每期债券兑付日五个工作日之前披露..... 35

(五) 每期债券存续期内定期披露内容..... 35

(六) 每期债券存续期内随时披露内容..... 36

## 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）项目实施单位介绍

#### 1.项目实施单位简介

项目实施单位及运营主体均为蓝田县中医医院。

蓝田县中医医院是公立二级甲等综合性中医医院，是省、市中医药管理局确定的重点中医医院项目建设单位，为“陕西省示范中医院”“全省医疗质量监测先进单位”。

医院法定代表人王棣洲，医院在编职工 283 人，其中专业技术人员 206 人，具有高级技术职称 31 人，硕士学位 10 人，本科学历 139 人。临床科室 21 个，有：脑病科、肺病科、心病科、外科、肛肠科、妇产科、儿科、耳鼻咽喉科、口腔科、急诊科、皮肤科、眼科、推拿科、针灸科、国医馆、治未病科、康复科（蓝田县残疾人康复中心）、体检科、公卫科、基层指导科、手术麻醉科等。

脑病、肺病、肛肠科、心病科、眼科为省市重点专科。心病科擅长心血管危急重症的治疗及抢救，在省内达到领先水平，率先在省内开展心脏介入检查及治疗，技术成熟。脑病科与第四军医大学唐都医院协作开展脑出血、颅内血肿的开颅、锥颅手术，中西医结合开展脑血管病恢复期的康复治疗。眼科重点开展白内障显微手术治疗，白内障超声乳化手术具有创伤小、痛苦小、复明效率高、病人恢复快特点。

医院始终遵循“仁爱为本、精诚为医”的院训，突出“坚持公益性质、弘扬传统医药、精诚为民服务”的医院宗旨，努力创建省、市知名的中医医院。

#### 2. 项目实施单位与主管部门的关系

蓝田县中医医院为全额拨款事业单位，主管单位为蓝田县卫生健康局，受其日常监管。

### （二）蓝田县中医医院整体搬迁建设项目情况

#### 1.项目名称

蓝田县中医医院整体搬迁建设项目

#### 2.建设地址

项目建设地址位于蓝田县工业园区内，东至迎宾路，西至辋灞渠，南至工业园小学，北至秦达石材厂。

### 3.项目实施单位

蓝田县中医医院。

### 4.项目建设状态

新建。

### 5.建设规模和内容

根据初步设计批复，项目总建筑面积 101367 平方米。主要建设医疗综合楼 81559 平方米（其中，地上建筑面积 58747 平方米，地下建筑面积 22812 平方米）；康复楼 8513 平方米；感染性疾病门诊楼 3132 平方米；行政综合楼 4923 平方米；制剂楼 2593 平方米；医疗垃圾站、液氧站、污水处理站 559 平方米；生活垃圾站 88 平方米。配置电梯、扶梯、锅炉、备用发电机、变配电、医用气体等相关公用设备。配建道路、围墙、绿化、管网等室外工程。项目建成后，可提供 650 张床位。项目主要经济指标详见表 1-1 所示：

表 1-1 项目主要经济指标表

序号	指标名称	单位	数量
1	总用地面积	平方米	53400
2	总建筑面积	平方米	101367
2.1	地上建筑面积	平方米	78555
其中	医疗综合楼	平方米	58747
	康复楼	平方米	8513
	感染性疾病门诊楼	平方米	3132
	行政综合楼	平方米	4923
	制剂楼	平方米	2593
	医疗垃圾站、液氧站、污水处理站	平方米	559
	生活垃圾站	平方米	88
2.2	地下建筑面积	平方米	22812
3	容积率		1.48
4	绿地率	%	35
5	建筑密度	%	31
6	停车位	个	794
7	床位数	床	650
7.1	医疗综合楼	床	530
7.2	康复楼	床	100
7.3	感染性疾病门诊楼	床	20

### 6.项目建设工期

项目建设期为 4 年，从 2021 年 10 月～2025 年 9 月。

项目执行安排如下：

- (1) 项目立项、设计2021 年 9 月之前
- (2) 项目开工，土建施工阶段2021 年 10 月—2024 年 5 月
- (4) 设备采购、安装调试2024 年 6 月—2025 年 6 月
- (5) 项目竣工验收、试运营2025 年 7 月—2025 年 9 月

7.项目区位图、总平面图及效果图

项目区位图见图 1-1，项目总平面图见图 1-2。

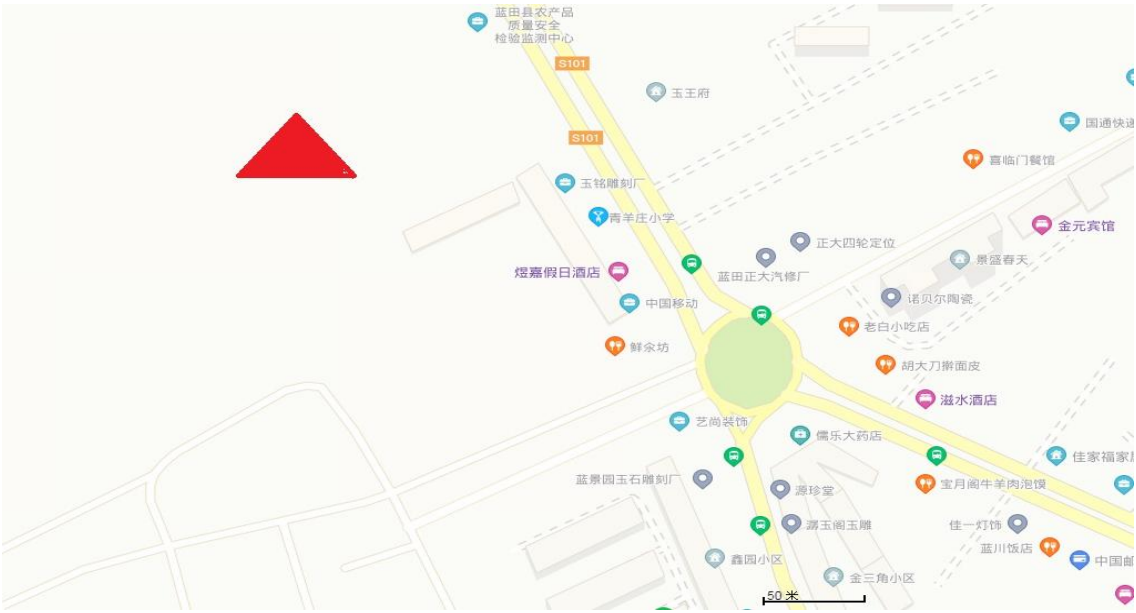


图 1-1 项目区位图

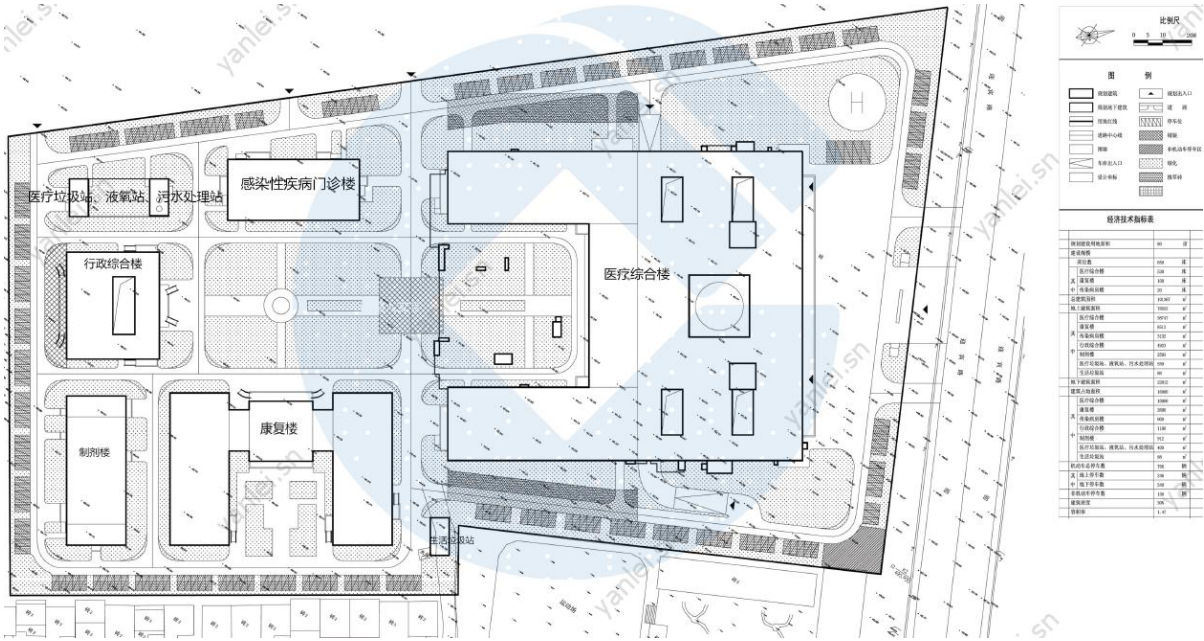


图 1-2 项目总平面图

## 8.项目建设必要性

### （1）项目建设是构建和谐社会的新需求

构建社会主义和谐社会是党和政府的一项重大战略部署，必须把构建社会主义和谐社会作为卫生改革发展的重要内容、重要目标和重要任务，努力解决看病难，看病贵等人民群众最关心、最直接、最现实的健康利益问题。坚持卫生事业为公众服务，坚持卫生事业公益性，不断提高医疗卫生服务公平性、可及性，高度关注弱势群体，体现公平与正义，实现社会和谐。

### （2）项目建设是完善公共卫生医疗服务体系的基础保证

随着蓝田县经济和社会的发展，本项目的建设为蓝田县打造平价医院、完善二级甲等中医医院硬件配套设施，具备申请三级乙等中医医院的基础硬件条件打下了坚实的基础。广大人民群众对健康关注度不断提升，对中医医疗卫生服务需求也日益提高，该项目实施后可以基本解决蓝田县中医医院基础设施建设严重不足的问题，更好地发展医院中医特色服务和龙头示范作用。本项目的建设能提高医院的整体服务功能，给患者营造一个温馨、舒适、放心的就医环境，满足全县人民群众的中医医疗、预防保健、理疗康复等需求，是完善蓝田县公共卫生医疗服务体系的基础保证。

### （3）项目建设是保障人民身体健康，促进当地卫生事业发展的需要

教育、卫生、文化等社会事业是提高人力资源素质的基础性工作，也是产生新增人力资本的主要部门，要加强这些领域的建设，切实提高国民文化、身体健康和精神素质。

健康是人类最宝贵的财富之一。无论是自身的发展，自我价值的实现，还是社会发展的参与及社会发展成果的享有，都必须以身体健康为前提，而发展公共卫生事业正是人民健康的保障。只有公共卫生事业发展了，人们的身体健康才会有保障，才能投身经济建设之中。

### （4）项目建设是蓝田县整体规划和满足医疗卫生机构布局的需要

项目建设符合蓝田县域整体规划和医疗卫生机构合理布局。蓝田县委、县政府确定扩大县域布局 and 规模，蓝田县中医医院向北搬迁，有利于提升蓝田整体形象，符合县域向北扩容发展规划。同时县医院迁址在县城南部，县妇计中心在县城中心，县中医医院向北搬迁，形成北、中、南的医疗格局，符合县域医疗卫生发展规划，满足县城北、中、南的区域群众医疗就医的需求。

### （5）项目建设是蓝田县中医医院自身发展的需要

蓝田县中医医院是在原城关卫生院院址基础上发展起来。因医院现有场地狭小，无后续发展空间，建设规模、科室设置和专科建设与国家二甲中医医院标准要求差距很大，业务用房严重紧张，造成群众看病难、住院难，严重制约影响蓝田县中医事业快速健康发展，所以县中医医院搬迁新建的实施已迫在眉睫。



随着蓝田县社会经济的迅速发展，人民群众生活水平的不断提高，卫生条件逐步改善，医疗水平亦相应提高。由于基础设施较差，目前服务设施和服务能力均不能满足人民群众的医疗需要，医院医疗设备不齐全，医疗用房紧张，使一部分患者就诊必须去大医院，群众看病难、看病贵的问题十分突出。

因此，蓝田县中医医院必须整体搬迁新建，才能有效发挥区域中医专科医院的作用。项目建设既是中医医院自身发展的迫切要求，也是蓝田县卫生健康事业发展的要求。

### （三）效益分析

#### 1.医疗质量及服务效率效益分析

蓝田县中医院为专科医院，本项目为中医医院的整体搬迁建设项目，总建筑面积达到 101367 平方米。本项目建成投入使用后，可接纳的就诊病人人次将大幅增长，医院病床数量显著提升，可提供床位 650 张，对于病床使用率维持在较高的合理水平有良好的促进作用，同时病床的充裕保证了平均病床工作日、病床周转次数维持在较为合理的空间，对医院的可持续发展产生积极影响。对医院的诊断符合率、治愈率、治愈者平均住院天数都有良好的促进作用，将进一步提升医院的医疗质量及服务效率。

#### 2.收入效益分析

本项目的建成将对于医院各项收入将带来正向提升。目前床位短缺已经成为制约医院收入增加的主要因素，本次项目的建成将极大程度的缓解床位紧张的现象，从而对医院带来较好的经济效益。预计债券到期后项目现金结余 20630.14 万元，本项目预期收益较好。

#### 3.综合实力提升效益分析

项目建成投入使用后，医院功能科室布局将更加合理，服务条件将大大改善，进一步方便群众。将使全院整体医疗技术水平上一个新台阶，转院病人将大幅度减少，既方便群众就医，也可大大减少群众的就医费用。项目的建设改善了医院的工作环境，将使广大职工的思想和精神状态焕发出新的活力，工作热情将大大增加，服务态度将大为改善，医疗设备也将得到更新充实，这都将对医院的发展、人民的身体健康起到保证作用。

### （四）项目立项及批复情况

本项目目前具有项目建议书的批复、可行性研究报告批复、用地预审意见、初设批复、工程规划、用地规划等文件，其余建设项目批复、报告等正在办理中。详见表 1-2。

表 1-2 项目批复情况一览表

序号	批复文件	批文号	备注
1	蓝田县发展和改革委员会关于蓝田县中医医院整体搬迁建设项目项目建议书的批复	蓝发改审发[2020]297 号	2020. 12. 10
2	蓝田县自然资源和规划局关于蓝田县中医医院迁建项目土地规划初审意见		2021. 1. 7
3	蓝田县自然资源和规划局关于蓝田县中医医院整体搬迁项目规划选址初步意见		2021. 1. 7
4	蓝田县发展和改革委员会关于蓝田县中医医院整体搬迁建设项目可行性研究报告的批复	蓝发改审发[2021]26 号	2021. 2. 9
5	蓝田县卫生健康局关于蓝田县中医医院整体搬迁床位设置的批复	蓝卫批字[2021]8 号	2021. 5. 28
6	蓝田县人民政府关于将 610122001005GB00108 号国有建设用地使用权划拨给蓝田县中医医院整体搬迁项目的批复	蓝地字[2021]47 号	2021. 5. 10
7	建设项目用地预审及选址意见书	用字第 610122202110002LT 号	2021. 7. 6
8	蓝田县人民政府关于蓝田县中医医院整体搬迁项目推进有关问题的会议纪要		2021. 9. 22
9	蓝田县发展和改革委员会关于蓝田县中医医院整体搬迁建设项目项目建议书变更的批复	蓝发改审发[2021]265 号	2021. 10. 29
10	蓝田县发展和改革委员会关于蓝田县中医医院整体搬迁建设项目可行性研究报告变更的批复	蓝发改审发[2021]266 号	2021. 10. 29
11	蓝田县发展和改革委员会关于蓝田县中医医院整体搬迁建设项目初步设计的批复	蓝发改审发[2021]314 号	2021. 12. 8
12	建设用地规划许可证	地字第 610122202120013LT 号	2021. 12. 21
13	国有建设用地划拨决定书	(2021) 003 号	2021. 12. 28
14	审批土地件	蓝地字[2021]88 号	2021. 12. 28
15	建设工程规划许可证	建字第 210122202130023LT	2021. 12. 29
16	西安市生态环境局关于蓝田县中医医院整体搬迁建设项目环境影响报告书的批复	市环批复[2022]2 号	2022. 1. 26

### (五) 绩效目标及指标

本项目已按照相关要求完成专项债券事前绩效评估工作,事前绩效评估主要从项目实施的必要性、公益性、收益性,项目建设投资合规性与项目成熟度,项目资金来源和到位可行性,项目收入、成本、收益预测合理性,债券资金需求合理性,项目偿债计划可行性和偿债风险点,绩效目标合理性等七个方面进行分析与论证,并提出相关建议。经过综合评判,项目符合专项债发行政策要求,技术方案可行,绩效目标清晰可衡量,偿债计划有效,项目总体评估结论为"予以支持"。

本项目绩效指标详见表 1-3。

表 1-3 项目绩效指标表

项目名称	蓝田县中医医院整体搬迁建设项目					
主管部门	蓝田县卫生健康局		实施期限	2021 年 10 月～2025 年 9 月		
资金金额 (万元)	实施期资金总额	86177.70				
	其中:资本金	46177.70				
	债券资金	40000.00				
	其他融资	0				
总体目标	实施期总目标					
	项目建设内容主要包括医疗综合楼、康复楼、感染性疾病门诊楼、行政综合楼等医院相关配套工程。本项目建成后，预计能对蓝田县中医医医院服务条件、承接能力、服务质量、业务收入、综合实力等方面有较大提升。					
	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	床位数（张）		650	
			总建筑面积（平方米）		101367	
			新增停车位（辆）		794	
		质量指标	债券资金使用合规率率		100%	
			项目建成合格率		100%	
			时效指标	债券发行后年度使用率		100%
		是否按规定及时、规范披露信息		是		
		是否及时足额还本付息		是		
		成本指标	初设投资偏离（±%）		小于等于 10%	
	效益指标	社会效益	惠及人口（万人）		65	
			新增就业人次（人）		731	
		经济效益	债券存续期内项目收益（万元）		91230.14	
			期末现金结余（万元）		20630.14	
	满意度指标	服务对象满意度指标	涉及区域人民满意度		95%	
			周边区域人民满意度		95%	

## 二、项目投资估算及资金筹措方案

### （一）项目估算

#### 1.投资估算编制依据和取费标准

- （1）《建设项目投资估算编审规程》（CECA/GC1-2015）。
- （2）国家发改委《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）（2006年7月）。
- （3）《综合医院建设标准》（建标 110-2021）。
- （4）《中医医院建设标准（修订）》（2014）。
- （5）建设单位管理费：按照财建[2016]504号文件，财政部关于《基本建设项目建设成本管理规定》通知的相关规定计算。
- （6）项目前期工作咨询费：执行国家计委计价格〔1999〕1283号《关于印发建设项目前期工作咨询收费暂行规定》的通知及陕西省前期咨询费用收费标准。
- （7）环境影响评价费：依据《国家计委、国家环境保护总局关于规范环境影响咨询收费有关问题的通知》计价格〔2002〕125号。
- （8）工程勘察设计费：执行原国家计委、建设部计价格〔2002〕10号关于发布《工程勘察设计收费管理规定》的通知。
- （9）节能评估费：本项目参照发改价格[2015]229号文计取。
- （10）工程造价咨询费：本项目参照陕价行发[2014]88号文计取。
- （11）工程建设监理费：执行陕西省物价局、陕西省建设厅转发国家发改委、建设部《关于印发建设工程监理与相关服务收费管理规定》的通知（陕价发〔2007〕83号）。
- （12）招标代理费：执行国家发改委计价格〔2002〕1980号关于印发《招标代理服务收费管理暂行办法》的通知。
- （13）安全评价费参照《陕西省安全评价指导性收费标准》及市场价计取；
- （14）水土保持评价费参照《关于开发建设项目水土保持咨询服务费用计列的指导意见(水保监[2005]22号)》计取；
- （15）社会稳定性风险评估收费参照市场价计取；
- （16）技术经济评估审查费依据陕发改投资[2012]241号文计取。
- （17）城市基础设施配套费：按照《西安市人民政府办公厅转发市财政局等三部门关于调整

城市基础设施配套费征收标准有关问题的意见的通知》（市政办发〔2016〕47号），本项目按照建筑面积 100 元/m<sup>2</sup>考虑。

## 2.项目总投资、分年度支出计划及当年支出计划

根据初步设计批复，项目总投资为 86177.70 万元，其中工程费用 75892.40 万元，工程建设其他费用 4448.03 万元，预备费 397.27 万元，建设期利息 5440.00 万元。详见表 2-1 项目总投资估算表，表 2-2 分年度投资计划表和表 2-3 2022 年项目投资计划表。

表 2-1 项目总投资估算表

序号	项目名称	估算投资（万元）	占总投资比例
一	工程费用	75892.40	88.07%
1	医疗综合楼	36979.89	
2	地下工程	23314.02	
3	康复楼	5183.90	
4	传染病楼	2494.56	
5	行政楼	2664.46	
6	制剂楼	1193.12	
7	医疗垃圾站、液氧站、污水处理站	978.22	
8	生活垃圾站	55.66	
9	室外总体	3028.55	
二	工程建设其他费用	4448.03	5.16%
1	项目建设管理费	747.14	
2	工程建设监理费	720.90	
3	工程设计费	1121.24	
4	工程勘察费	227.68	
5	项目前期费	85.29	
6	工程造价咨询费	182.00	
7	交通影响评价费	75.89	
8	安全评估费	35.00	
9	社会稳定风险评估	25.00	
10	水土保持方案编制费	48.00	
11	招标代理服务费	63.50	
12	城市基础设施配套费	1013.67	
13	环境影响评价费	28.97	
14	节能评估费	7.04	
15	技术经济评估审查费	66.71	
三	基本预备费	397.27	0.46%
四	建设期利息	5440.00	6.31%
五	项目总投资	86177.70	100.00%

表 2-2 分年度投资计划表

单位：万元

序号	项目名称	金额	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年
1	工程费用	75892.40		26562.34	26562.34	15178.48	7589.24
2	工程建设其他费用	4448.03	200.00	1556.81	1556.81	889.61	244.80
3	基本预备费	397.27		139.04	139.04	79.45	39.73
4	建设期利息	5440.00		470.00	1370.00	1800.00	1800.00
5	合计	86177.70	200.00	28728.19	29628.19	17947.54	9673.77

表 2-3 2022 年项目投资计划表

单位：万元

序号	项目名称	金额	1 月	2 月	3 月	4 月	5 月	6 月
1	工程费用	26562.34				2656.23	3187.48	3187.48
2	工程建设其他费用	1556.81	233.52	233.52	233.52	155.68	93.41	93.41
3	基本预备费	139.04	6.95	2.78	6.95	13.90	13.90	13.90
4	建设期利息	470.00						20.00
5	合计	28728.19	240.47	236.30	240.47	2825.82	3294.79	3314.79

(续上表)

序号	项目名称	金额	7 月	8 月	9 月	10 月	11 月	12 月
1	工程费用	26562.34	3187.48	3187.48	3187.48	3187.48	3187.48	1593.74
2	工程建设其他费用	1556.81	93.41	93.41	93.41	93.41	93.41	46.70
3	基本预备费	139.04	13.90	13.90	13.90	13.90	13.90	11.12
4	建设期利息	470.00						450.00
5	合计	28728.19	3294.79	3294.79	3294.79	3294.79	3294.79	2101.57

## (二) 资金筹措方案

### 1. 资金筹措原则

按照党中央、国务院有关精神和要求，根据《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）以及《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）等法规和文件精神以及《陕西省地方政府项目收益与融资自求平衡专项债券管理暂行办法》，发行地方政府项目收益债券筹集的资金只能用于项目资本支出，包括形成固定资产的建安支出和设备支出，不得置换项目资本金或偿还与项目有关的其他债务，但偿还已使用的超过项目融资安排约定规模的银行贷款除外，因此，本项目采用发行地方政府专项债券的方式融资遵循以下原则：

(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，提高资金的使用效益。

2.项目资金筹措依据

(1) 国务院关于印发《中医药发展战略规划纲要（2016-2030 年）》的通知，国发[2016]15 号。

(2) 陕西省人民政府关于印发《陕西省中医药发展战略规划（2017-2030 年）》的通知，陕政发[2017]15 号。

(3) 财政部、国家卫生健康委、国家医疗保障局、国家中医药管理局 四部门关于印发基本公共卫生服务等 5 项补助资金管理办法的通知，财社〔2019〕113 号。附件 2：医疗服务与保障能力提升补助资金管理办法。

(4) 陕西省财政厅、省卫健委关于印发《基本公共卫生服务补助资金管理实施细则的通知》（陕财办社〔2020〕174 号）。

3.项目投资额、自有资本金及资本金筹措情况

本项目总投资 86177.70 万元，资金来源渠道如下：

(1) 本项目资本金 46177.70 万元，占比 53.6%，资本金比例符合《国务院关于调整和完善固定资产投资项目资本金制度的通知》（国发〔2015〕51 号）中最低资本金比例 20.00%的要求。

项目资本金来源主要为中、省、市中医药发展专项补助资金，县级财政适当配套。上级补助资金未到位时由县级配套资金解决。

表 2-4 项目资金筹措表

序号	资金来源	合计	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年
1	项目资本金	46177.70	200.00	8728.19	9628.19	17947.54	9673.77
1.1	县级财政资金	28077.70	200.00	5328.19	5828.19	10847.54	5873.77
1.2	中、省、市专项补助资金	0.00	0.00	3400.00	3800.00	7100.00	3800.00
2	债务资金	40000.00	0.00	20000.00	20000.00	0.00	0.00
2.1	项目专项债融资	40000.00	0.00	20000.00	20000.00	0.00	0.00
2.2	贷款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3	合计	86177.70	200.00	28728.19	29628.19	17947.54	9673.77

(2) 本项目计划发行专项债券 40000 万元，占比 46.4%。

#### 4.专项债券的拟发行计划

本项目拟计划发行债券资金共 40000.00 万元，其中 2022 年申请发行 20000.00 万元，2023 年申请发行 20000.00 万元，发行期限 20 年期，详见表 2-5。

表 2-5 债券发行计划表

发行年份	发行金额（万元）	发行期限
2022 年	20000.00	20 年期
2023 年	20000.00	20 年期
合计	40000.00	

#### 5.建设资金的到位及使用、结余情况

本项目所需的 46177.70 万元资本金主要为中、省、市中医药发展专项补助资金，县级财政适当配套，上级补助资金未到位时由县级配套资金解决。

截止目前，项目已完成前期咨询、选址等方面的费用支出约 200 万元。本项目建设资金有地方财政资金保证，所需资金完全可以按工程进度计划足额到位。

### 三、项目预期收益、成本及融资平衡情况

#### (一) 项目预期收入

根据近年来医院财务报表，医院收入主要有财政拨款收入、事业收入、捐赠收入、利息收入、租金收入及其他收入。详见表 3-1。

表 3-1 近年来医院收入统计表

序号	项目类别	2017 年	2018 年	2019 年	2020 年	2021 年
	收入合计(万元)	5691.60	6689.59	6987.10	7407.90	8342.74
1	财政拨款收入（万元）	1537.96	1876.44	2116.28	2686.20	3083.82
1.1	财政基本拨款收入（万元）	1238.71	1609.94	2094.34	2085.52	2542.28
1.2	财政项目拨款收入（万元）	299.25	266.50	21.94	600.69	541.54
2	事业收入（万元）	4118.67	4799.80	4857.43	4679.92	5226.18
2.1	门急诊收入（万元）	1840.54	2080.18	2200.31	2420.72	2652.99
2.2	住院收入（万元）	2278.13	2719.62	2657.12	2259.19	2573.19
3	捐赠收入（万元）				9.20	
4	利息收入（万元）	8.43	10.95	12.52	13.08	13.22
5	租金收入（万元）					12.00
6	其他收入（万元）	26.54	2.40	0.87	19.50	7.52



本实施方案以表 3-1 为基础，结合项目规划，预测项目预期收入。

### 1.财政拨款收入

经过分析表 3-1 可知，财政拨款收入主要由财政基本拨款收入和财政项目拨款收入构成。本方案在测算专项债券本息偿还时剔除财政项目拨款收入。

财政基本拨款收入主要用于人员支出，主要包括工资福利费、对个人和家庭的补助费用及商品和服务支出等，因此，在本方案所计入财政拨款收入按照与人员支出费用相等的费用进行测算。

### 2.事业收入

根据 2021 年蓝田县中医医院财务报表，医院现设置床位 220 张，平均开放床位 200 张，年门急诊接诊 17.48 万人次，出院人数 5681 人。详见表 3-2。

表 3-2 近年来医院诊疗、住院情况统计表

序号	指标	单位	2017 年	2018 年	2019 年	2020 年	2021 年
1	编制床位	张	220	220	220	220	220
2	平均开放床位	张	200	200	200	200	200
3	年末实际开放床位	张	200	200	200	200	200
4	诊疗人次	人次	131067	138872	162119	152086	174773
	其中：门急诊人次	人次	131067	138872	159511	152086	174773
5	实际开放总床日数	床日	73000	73000	73000	73200	73000
6	实际占用总床日数	床日	70856	63920	58434	42320	42639
7	出院者占用总床日	床日	68412	63810	59010	42656	43029
8	出院人数	人	7375	7970	7618	5627	5681

考虑到本项目建成后将进一步改善中医医院的诊疗服务能力，将是蓝田县及周边规模最大、设施先进、技术力量雄厚的中医医院，并引入医疗机构良性竞争机制，全面承担蓝田县及周边医疗、急救、疗养、科研、教学、人才培养和对农村医疗指导中心的作用。基于审慎客观的评估原则，收入预测如下：

#### （1）门急诊收入

门诊数量：根据表 3-2，2017 年-2021 年门急诊人数增长较为稳定，平均增长率为 7.9%。以 2021 年为基础，按年增长率为 5%保守预测，预计医院在 2025 年正式运营时门诊量为 21.24 万人次/年，约 582 人/日。本项目建成后，医院床位设置 650 张，约为现状规模的 3 倍，且就医环境将得到极大改善，因此，考虑在项目建设期及建成初期门急诊人数将快速增长，本方案 2026 年-2029 年门急诊人数按年增长率为 5%测算，2030 年-2038 年按增长率 2%测算，2039 年及以后按增长率 1.5%测算。

门急诊收费标准：据根据表 3-3，2017 年-2021 年门急诊收入较为稳定，平均增长率为 9.6%。

综合考虑未来物价指数变化趋势及中医院的诊疗服务能力、就医环境的提升，本考虑在项目建设期及建成初期（2022 年至 2027 年）的门急诊收费标准以 2021 年收费值 151.80 元/人为基础按年人均增长率 4%进行测算。则新院区在 2025 年正式运营当年人均门诊费用为 177.58 元/人。2026 年-2028 年按年增长率为 4%估算，2029 年-2032 年按年增长率为 2%估算，2033 及以后人数增长率 1%预测。

**表 3-3 近年来医院诊疗、住院收费统计表**

序号	指标	2017 年	2018 年	2019 年	2020 年	2021 年
1	门急诊收入（万元）	1840.54	2080.18	2200.31	2420.72	2652.99
2	人均门急诊收入（元/人）	140.43	149.79	137.94	159.17	151.80
3	住院收入（万元）	2278.13	2719.62	2657.12	2259.19	2573.19
4	人均住院收入（元/人）	3088.99	3412.32	3487.95	4014.92	4529.47

## （2）住院收入

住院人数：根据表 3-2，2017 年-2021 年医院出人数增长较不稳定。因此本方案住院人数以 2017 年-2021 年出院人员平均值 6854 作为基数进行测算。在医院现状规模 220 张床位条件下，住院人数按照与门急诊人数增长率相同的年增长率 5%进行测算，至 2025 年住院人数预计可达 8331 人。新院建成后，医院床位设置 650 张，约为现状规模的 3 倍，且就医环境将得到极大改善，因此，考虑在项目建成初期住院人数将快速增长，保守估计项目建成第一年住院人数可较 2025 年 220 张床位时住院人数翻一倍。为保守测算住院收入，本方案按 2025 年住院人数 15000 人次进行测算。考虑到项目 2025 年 9 月底建成，当年住院人次约为 3750 人。2026 年-2029 年住院人数按年增长率为 5%测算，2030 年-2038 年按增长率 2%测算，2039 年及以后按增长率 1.5%测算。

人均住院收费：根据表 3-3，2017 年-2021 年医院住院收费增长较不稳定，但 2017 年-2021 年人均住院收费增长较为稳定，其人均住院收入增长率为 10.2%。因此，综合考虑未来物价指数变化趋势及中医院的诊疗服务能力、就医环境的提升，以 2021 年人均住院收入为基数，按年增长率 4%保守测算新院区在 2025 年正式运营当年人均门诊费用为 5298.84 元/人。2026 年-2028 年按年增长率为 4%估算，2029 年-2032 年按年增长率为 2%估算，2033 及以后人数增长率 1%预测。

## 3.其它收入

本项目其它收入包括捐赠收入、利息收入及租金收入等。

捐赠收入：由于捐赠收入具有随机性，因此本方案预测收入时剔除本项收入。

利息收入：经过分析表 3-1 可知，医院 2017 年-2021 年增长较为稳定，平均增长率为 12.42%。

本方案以 2021 年利息收入为基础，保守按年增长率 4%测算此项收入。

租金收入：本方案租金收入以 2021 年租金收入测算本项收入。

其它收入：本方案培训收入、食堂收入、投资收益、财产物资盘盈收入、其他等。经过分析表 3-1 可知，医院近 5 年的其他收入增长不太稳定，本方案以近 5 年医院其他收入的平均值 13.56 万元来测算此项收入。

经测算，债券发行期间，本项目的预测总收入为 633367.06 万元，见下表 3-4。

表 3-4 项目年营业收入估算表

序号	项目	单位	合计	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
1	财政拨款收入	万元	267298.72	1804.00	8523.90	9944.55	10441.78	10963.87	11512.06	12087.66	12692.05	13326.65	13992.98
2	事业收入	万元	365152.15	2917.23	13597.40	14848.37	16214.41	17132.86	17472.12	18178.00	18912.39	19352.37	19936.81
2.1	门急诊收入（万元）	万元	114491.57	930.16	4119.39	4498.37	4912.23	5260.99	5473.54	5694.67	5924.73	6103.66	6287.99
	人数	人	14676	582	611	642	674	707	722	736	751	766	781
	收费标准	元/人	4119.85	177.58	184.68	192.07	199.75	203.75	207.82	211.98	216.22	218.38	220.57
	年天数	天	6660	90	365	365	365	365	365	365	365	365	365
	人数增长率				5%	5%	5%	5%	2%	2%	2%	2.0%	2.0%
	收费增长率				4%	4%	4%	2%	2%	2%	2%	1%	1%
2.2	住院收入	万元	250660.57	1987.06	9478.01	10349.99	11302.19	11871.86	11998.59	12483.33	12987.66	13248.71	13648.82
	住院人数	万人	36.70	0.375	1.575	1.654	1.736	1.823	1.860	1.897	1.935	1.974	2.013
	平均收费	元/人	122932.68	5298.84	5510.79	5731.22	5960.47	6079.68	6201.28	6325.30	6451.81	6516.33	6581.49
	人数增长率				5%	5%	5%	5%	2%	2%	2%	2.0%	2.0%
	平均收费增长率				4%	4%	4%	2%	2%	2%	2%	1%	1%
3	其它收入		916.20	38.83	39.60	40.41	41.27	42.16	43.10	44.09	45.12	46.21	47.36
3.1	利息收入	万元	472.25	15.46	16.24	17.05	17.90	18.80	19.74	20.72	21.76	22.85	23.99
3.2	租金收入	万元	228.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00
3.3	其他收入	万元	215.94	11.37	11.37	11.37	11.37	11.37	11.37	11.37	11.37	11.37	11.37
4	运营收入	万元	633367.06	4760.06	22160.91	24833.33	26697.46	28138.88	29027.29	30309.75	31649.56	32725.23	33977.15

续上表

序号	项目	单位	合计	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年
1	财政拨款收入	万元	267298.72	14692.63	15427.26	16198.62	17008.56	17858.98	18751.93	19689.53	20674.01	21707.71
2	事业收入	万元	365152.15	20538.90	21159.18	21798.18	22456.49	22944.01	23521.05	24112.61	24719.04	25340.72
2.1	门急诊收入（万元）	万元	114491.57	6477.89	6673.52	6875.06	7082.69	7260.82	7443.43	7630.63	7822.54	8019.28
	人数	人	14676	797	813	829	845	858	871	884	897	911
	收费标准	元/人	4119.85	222.77	225.00	227.25	229.52	231.82	234.13	236.48	238.84	241.23
	年天数	天	6660	365	365	365	365	365	365	365	365	365
	人数增长率			2.0%	2.0%	2.0%	2.0%	1.5%	1.5%	1.5%	1.5%	1.5%
	收费增长率			1%	1%	1%	1%	1%	1%	1%	1%	1%
2.2	住院收入	万元	250660.57	14061.01	14485.66	14923.12	15373.80	15683.20	16077.63	16481.98	16896.50	17321.45
	住院人数	万人	36.70	2.053	2.094	2.136	2.179	2.212	2.245	2.278	2.313	2.347
	平均收费	元/人	122932.68	6647.30	6713.78	6780.92	6848.72	6917.21	6986.38	7056.25	7126.81	7198.08
	人数增长率			2.0%	2.0%	2.0%	2.0%	1.5%	1.5%	1.5%	1.5%	1.5%
	平均收费增长率			1%	1%	1%	1%	1%	1%	1%	1%	1%
3	其它收入		916.20	48.55	49.81	51.14	52.53	53.98	55.51	57.12	58.81	60.58
3.1	利息收入	万元	472.25	25.19	26.45	27.77	29.16	30.62	32.15	33.76	35.44	37.22
3.2	租金收入	万元	228.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00
3.3	其他收入	万元	215.94	11.37	11.37	11.37	11.37	11.37	11.37	11.37	11.37	11.37
4	运营收入	万元	633367.06	35280.09	36636.25	38047.94	39517.57	40856.98	42328.50	43859.26	45451.85	47109.01

## （二）项目预期支出

根据医院近年来财务报表可知，项目支出主要为人员费用支出、卫生材料费用支出、药品费、固定资产折旧费、无形资产摊销费等，详细如表 3-5 所示：

**表 3-5 近年来医院支出统计表**

序号	项目类别	2017 年	2018 年	2019 年	2020 年	2021 年
	费用合计	4526.02	5480.20	6048.50	6057.64	7069.84
1	人员费用支出（万元）	1526.01	1932.02	2514.90	2499.27	2792.62
	当年期末在职人员数量（人）	319	385	480	455	486
	人均支出（万元）	4.8	5.0	5.2	5.5	5.8
2	卫生材料费（万元）	358.33	440.83	515.50	518.00	634.70
3	药品费（万元）	1900.28	2037.13	1758.58	1656.76	1847.72
4	固定资产折旧费（万元）	245.72	265.70	434.55	502.91	767.62
5	无形资产摊销费（万元）					
6	医疗风险基金（万元）	11.22	3.60	14.58	14.04	7.83
7	其他经费（万元）	482.22	800.00	807.88	830.90	1019.36
8	其他费用（万元）	2.24	0.92	2.51	35.76	0.00

专项债券发行本息覆盖在计算时以运营成本及运营收入进行测算，因此，本方案预期支出计算时未计算固定资产折旧费及无形资产摊销费。

### 1. 人员费用支出

本项目人员费用支出主要包括工资福利费、对个人和家庭的补助费用及商品和服务支出。

项目建成后预计人数达到 1100 人。2025 年项目建成当年，当年人员配置达到 80%，2026 年人员配置达到 90%，2027 年人员达到 100%。

经过分析表 3-5 可知：2017 年-2021 年人员费用支出增长较为稳定，年均增长率为 4.69%。因此本方案按 5% 增涨率预测人员支出费用。以 2021 年人均支出为基数，按 5% 增涨率测算得 2025 年项目建成当年人均支出约为 7 万元/年。综合考虑未来物价指数变化趋势及现状人均支出，本方案在项目建成当年人均支出按 8.2 万元/年预测，以后每年增长 5%。

### 2. 卫生材料费

经过分析表 3-5 可知，2017 年-2021 年卫生材料费占当年事业收入的比例平均为 10.34%。

考虑到实行医药体制改革以来，药品价格逐年下降的趋势，本方案 2025-2033 年按 13% 测算该项费用，2034-2038 年按 12% 测算，2039 年及以后按 11% 预测。

### 3. 药品费

经过分析表 3-5 可知，2017 年-2021 年卫生材料费占当年事业收入的比例平均为 39.11%。

考虑到实行医药体制改革以来，药品价格逐年下降的趋势，本方案 2025-2034 年按 43%测算该项费用，2034-2038 年按 42%测算，2039 年及以后按 41%预测。

#### **4.医疗风险基金**

经过分析表 3-5 可知，2017 年-2021 年医疗风险基金增长较为稳定，占当年事业收入的比例平均为 0.15%，本方案按 0.3%测算该项费用。

#### **5.其他经费**

其他经费：含水费、电费、取暖费、维修维护费、咨询费、手续费等。

根据经过分析表 3-5 可知，2017 年-2021 年其他经费增长较为稳定，占当年营业收入的比例平均为 11.09%本方案按 12%测算该项费用。

#### **6 其他费用**

业务活动费用支出及单位管理费用支出以外的费用列入此项。

经过分析表 3-5 可知，由于 2021 年此项费用为 0，因此本方案在剔除 2021 年其它费用后，以 2017-2020 年其它费用的平均值 10.36 万元测算该项费用。

经测算，债券发行期间，本项目的预测总支出为 542136.92 万元，见下表 3-6。

表 3-6 项目运行成本估算表

序号	项目	单位	合计	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
1	卫生材料费	万元	43998.13	379.24	1767.66	1930.29	2107.87	2227.27	2271.38	2363.14	2458.61	2515.81	2392.42
	当年事业收入	万元	365152.15	2917.23	13597.40	14848.37	16214.41	17132.86	17472.12	18178.00	18912.39	19352.37	19936.81
	占当年事业收入比例		2.32	13%	13%	13%	13%	13%	13%	13%	13%	13%	12%
2	药品费（万元）	万元	153543.78	1254.41	5846.88	6384.80	6972.20	7367.13	7513.01	7816.54	8132.33	8321.52	8373.46
	当年事业收入	万元	365152.15	2917.23	13597.40	14848.37	16214.41	17132.86	17472.12	18178.00	18912.39	19352.37	19936.81
	占当年事业收入比例		8.02	43%	43%	43%	43%	43%	43%	43%	43%	43%	42%
3	人员支出	万元	267298.72	1804.00	8523.90	9944.55	10441.78	10963.87	11512.06	12087.66	12692.05	13326.65	13992.98
	人均费用标准	万元/ 年/人	244.27	2.05	8.61	9.04	9.49	9.97	10.47	10.99	11.54	12.12	12.72
	人数	人	20570	880	990	1100	1100	1100	1100	1100	1100	1100	1100
	增长率			5%	5%	5%	5%	5%	5%	5%	5%	5%	5%
4	医疗风险基金（万元）	万元	1095.46	8.75	40.79	44.55	48.64	51.40	52.42	54.53	56.74	58.06	59.81
	事业收入（万元）	万元	365152.15	2917.23	13597.40	14848.37	16214.41	17132.86	17472.12	18178.00	18912.39	19352.37	19936.81
	占当年事业收入比例		0.06	0.3%	0.3%	0.3%	0.3%	0.3%	0.3%	0.3%	0.3%	0.3%	0.3%
5	其它经费	万元	76004.05	571.21	2659.31	2980.00	3203.70	3376.67	3483.27	3637.17	3797.95	3927.03	4077.26
	营业收入	万元	633367.06	4760.06	22160.91	24833.33	26697.46	28138.88	29027.29	30309.75	31649.56	32725.23	33977.15
	占营业收入的比例		2.28	12.0%	12.0%	12.0%	12.0%	12.0%	12.0%	12.0%	12.0%	12.0%	12.0%
6	其他费用（万元）	万元	196.79	10.36	10.36	10.36	10.36	10.36	10.36	10.36	10.36	10.36	10.36
7	运行费用支出	万元	542136.92	4027.96	18848.90	21294.54	22784.55	23996.69	24842.50	25969.40	27148.03	28159.42	28906.28



续表：

序号	项目	单位	合计	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年
1	卫生材料费	万元	43998.13	2464.67	2539.10	2615.78	2694.78	2523.84	2587.32	2652.39	2719.09	2787.48
	当年事业收入	万元	365152.15	20538.90	21159.18	21798.18	22456.49	22944.01	23521.05	24112.61	24719.04	25340.72
	占当年事业收入比例		2.32	12%	12%	12%	12%	11%	11%	11%	11%	11%
2	药品费（万元）	万元	153543.78	8626.34	8886.85	9155.24	9431.73	9407.04	9643.63	9886.17	10134.81	10389.70
	当年事业收入	万元	365152.15	20538.90	21159.18	21798.18	22456.49	22944.01	23521.05	24112.61	24719.04	25340.72
	占当年事业收入比例		8.02	42%	42%	42%	42%	41%	41%	41%	41%	41%
3	人员支出	万元	267298.72	14692.63	15427.26	16198.62	17008.56	17858.98	18751.93	19689.53	20674.01	21707.71
	人均费用标准	万元/ 年/人	244.27	13.36	14.02	14.73	15.46	16.24	17.05	17.90	18.79	19.73
	人数	人	20570	1100	1100	1100	1100	1100	1100	1100	1100	1100
	增长率			5%	5%	5%	5%	5%	5%	5%	5%	5%
4	医疗风险基金（万元）	万元	1095.46	61.62	63.48	65.39	67.37	68.83	70.56	72.34	74.16	76.02
	事业收入（万元）	万元	365152.15	20538.90	21159.18	21798.18	22456.49	22944.01	23521.05	24112.61	24719.04	25340.72
	占当年事业收入比例		0.06	0.3%	0.3%	0.3%	0.3%	0.3%	0.3%	0.3%	0.3%	0.3%
5	其它经费	万元	76004.05	4233.61	4396.35	4565.75	4742.11	4902.84	5079.42	5263.11	5454.22	5653.08
	营业收入	万元	633367.06	35280.09	36636.25	38047.94	39517.57	40856.98	42328.50	43859.26	45451.85	47109.01
	占营业收入的比例		2.28	12.0%	12.0%	12.0%	12.0%	12.0%	12.0%	12.0%	12.0%	12.0%
6	其他费用（万元）	万元	196.79	10.36	10.36	10.36	10.36	10.36	10.36	10.36	10.36	10.36
7	运行费用支出	万元	542136.92	30089.22	31323.40	32611.15	33954.89	34771.90	36143.22	37573.89	39066.64	40624.34

### （三）融资活动预期现金收支

#### 1.专项债发行费用

本方案债券发行费统一按债券发行金额的 1.00% 预计，合计 40.00 万元。根据专项债券发行进度，2022 年支付发行费用 20.00 万元，2023 年支付发行费用 20.00 万元。

#### 2.专项债券利息

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 3-7 所示：

表 3-7 债券利息支出预测表（年利率 4.5%）

单位：万元

	上半年	下半年	小计
2022 年		450.00	450.00
2023 年	450.00	900.00	1350.00
2024 年	900.00	900.00	1800.00
2025 年	900.00	900.00	1800.00
2026 年	900.00	900.00	1800.00
2027 年	900.00	900.00	1800.00
2028 年	900.00	900.00	1800.00
2029 年	900.00	900.00	1800.00
2030 年	900.00	900.00	1800.00
2031 年	900.00	900.00	1800.00
2032 年	900.00	900.00	1800.00
2033 年	900.00	900.00	1800.00
2034 年	900.00	900.00	1800.00
2035 年	900.00	900.00	1800.00
2036 年	900.00	900.00	1800.00
2037 年	900.00	900.00	1800.00
2038 年	900.00	900.00	1800.00
2039 年	900.00	900.00	1800.00
2040 年	900.00	900.00	1800.00
2041 年	900.00	900.00	1800.00
2042 年	900.00	450.00	1350.00
2043 年	450.00		450.00
合计	18000.00	18000.00	36000.00

### **3.债券本金偿还支出**

按照本项目专项债券发行计划，发行期限为 20 年期，项目于 2042 年偿还债券本金 20000.00 万元，2043 年偿还债券本金 20000.00 万元。

（三）资金测算平衡表

表 3-8 资金测算平衡表

单位：万元

序号	年份	合计	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
一	项目现金流入	719544.76	200.00	28728.19	29628.19	17947.54	14433.83	22160.91	24833.33	26697.46	28138.88	29027.29	30309.75
1	业务活动现金流入	633367.06	0.00	0.00	0.00	0.00	4760.06	22160.91	24833.33	26697.46	28138.88	29027.29	30309.75
1.1	财政拨款收入	267298.72	0.00	0.00	0.00	0.00	1804.00	8523.90	9944.55	10441.78	10963.87	11512.06	12087.66
1.2	事业收入	365152.15	0.00	0.00	0.00	0.00	2917.23	13597.40	14848.37	16214.41	17132.86	17472.12	18178.00
1.3	其它收入	916.20	0.00	0.00	0.00	0.00	38.83	39.60	40.41	41.27	42.16	43.10	44.09
2	融资活动现金流入	40000.00	0.00	20000.00	20000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.1	债券融资款	40000.00	0.00	20000.00	20000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.2	其他融资	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	46177.70	200.00	8728.19	9628.19	17947.54	9673.77	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
二	项目现金流出	698914.62	200.00	28728.19	29628.19	17947.54	13701.73	20648.90	23094.54	24584.55	25796.69	26642.50	27769.40
1	项目工程现金流出	80737.70	200.00	28258.19	28258.19	16147.54	7873.77	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.1	工程费用	75892.40	0.00	26562.34	26562.34	15178.48	7589.24	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.2	工程建设其他费用	4448.03	200.00	1556.81	1556.81	889.61	244.80	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.3	预备费	397.27	0.00	139.04	139.04	79.45	39.73	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2	业务活动现金流出	542136.92	0.00	0.00	0.00	0.00	4027.96	18848.90	21294.54	22784.55	23996.69	24842.50	25969.40
2.1	项目运营现金流出	542136.92	0.00	0.00	0.00	0.00	4027.96	18848.90	21294.54	22784.55	23996.69	24842.50	25969.40
3	融资活动现金流出	76040.00	0.00	470.00	1370.00	1800.00	1800.00	1800.00	1800.00	1800.00	1800.00	1800.00	1800.00

3.1	债券发行费用	40.00	0.00	20.00	20.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.2	偿还债券本金	40000.00	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	36000.00	0.00	450.00	1350.00	1800.00	1800.00	1800.00	1800.00	1800.00	1800.00	1800.00	1800.00
3.4	偿还其他融资本金	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4	偿还其他融资利息	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
三	现金结余	20630.14	0.00	0.00	0.00	0.00	732.09	1512.00	1738.79	2112.91	2342.20	2384.79	2540.35
四	期初现金	396139.18	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	732.09	2244.10	3982.89	6095.80	8438.00	10822.79
五	期末现金	416769.32	0.00	0.00	0.00	0.00	732.09	2244.10	3982.89	6095.80	8438.00	10822.79	13363.13

(续上表)

序号	年份	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年
一	项目现金流入	31649.56	32725.23	33977.15	35280.09	36636.25	38047.94	39517.57	40856.98	42328.50	43859.26	45451.85	47109.01
1	业务活动现金流入	31649.56	32725.23	33977.15	35280.09	36636.25	38047.94	39517.57	40856.98	42328.50	43859.26	45451.85	47109.01
1.1	财政拨款收入	12692.05	13326.65	13992.98	14692.63	15427.26	16198.62	17008.56	17858.98	18751.93	19689.53	20674.01	21707.71
1.2	事业收入	18912.39	19352.37	19936.81	20538.90	21159.18	21798.18	22456.49	22944.01	23521.05	24112.61	24719.04	25340.72
1.3	其它收入	45.12	46.21	47.36	48.55	49.81	51.14	52.53	53.98	55.51	57.12	58.81	60.58
2	融资活动现金流入	0.00	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	0.00	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	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	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
二	项目现金流出	28948.03	29959.42	30706.28	31889.22	33123.40	34411.15	35754.89	36571.90	37943.22	39373.89	60416.64	61074.34
1	项目工程现金流出	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.1	工程费用	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.2	工程建设其他费用	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

1.3	预备费	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2	业务活动现金流出	27148.03	28159.42	28906.28	30089.22	31323.40	32611.15	33954.89	34771.90	36143.22	37573.89	39066.64	40624.34
2.1	项目运营现金流出	27148.03	28159.42	28906.28	30089.22	31323.40	32611.15	33954.89	34771.90	36143.22	37573.89	39066.64	40624.34
3	融资活动现金流出	1800.00	1800.00	1800.00	1800.00	1800.00	1800.00	1800.00	1800.00	1800.00	1800.00	21350.00	20450.00
3.1	债券发行费用	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.2	偿还债券本金	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	20000.00	20000.00
3.3	支付债券利息	1800.00	1800.00	1800.00	1800.00	1800.00	1800.00	1800.00	1800.00	1800.00	1800.00	1350.00	450.00
3.4	偿还其他融资本金	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4	偿还其他融资利息	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
三	现金结余	2701.53	2765.81	3270.86	3390.86	3512.85	3636.80	3762.67	4285.08	4385.28	4485.37	-14964.79	-13965.33
四	期初现金	13363.13	16064.67	18830.48	22101.34	25492.21	29005.06	32641.85	36404.53	40689.61	45074.89	49560.26	34595.47
五	期末现金	16064.67	18830.48	22101.34	25492.21	29005.06	32641.85	36404.53	40689.61	45074.89	49560.26	34595.47	20630.14

说明：1、项目存续期内，预期业务活动收入 633367.06 万元，预期业务活动支出 542136.92 万元，拟申请专项债融资 40000 万元，根据目前市场行情谨慎考虑，专项债融资预测利率以 4.5% 计算，专项债融资存续期内本息共计 76000.00 万元。

2、按照项目预期收入和预期支出测算，本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。本项目偿债资金来源为门诊收入和住院收入，本息覆盖倍数 1.2。还本付息资金有充分保障。

#### （四）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、支出变动风险

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。

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。

#### 4.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。

#### 5.后期运行管理风险

随着医疗水平的提高，将影响人们对医疗服务质量的要求。本项目建成后，如果达到预计的服务水平，将能吸引更多的人前就医；反之，如果达不到预计的服务水平，将影响运行期收入预测的水平，给项目的经济收益带来风险。

由于政策的变化而带来的风险将对项目产生重大的影响。所以，应该密切关注该地政策的变化趋势，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、土地使用制度改革风险、金融政策改革风险、建筑安全条例变化风险、审批手续过程风险、法律风险等。

### （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。同时，良好的项目管理是重要的保证。从投资角度来看，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，让患者放心。

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。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。同时，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。

4.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。

5.经营周期越长，项目建成以后的经济形势就难预测。其次，经营周期越长项目建成以后的政治形势越难预测。所以，针对本项目管理处采取提高工作速度、利用法律手段、来保证工作的顺利进行、保证资金的充分供应，这样尽可能避免不必要因素的影响。

## 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

本项目拟计划发行债券资金共40000.00万元，其中2022年申请发行20000.00万元，2023年申请发行20000.00万元，发行期限20年。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	发行金额（万元）	发行期限
2022年	20000.00	20年期
2023年	20000.00	20年期
合计	40000.00	

### （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

蓝田县中医医院整体搬迁建设项目专项债券计划2022年和2023年发20年期记账式固

定利率付息债，债券发行总额 40000.00 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

2021 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蓝田县中医医院整体搬迁建设项目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 2022 年社会事业领域专项债券”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 2022 年社会事业领域专项债券”按期足额兑付的重大事项随时披露。