

陕西省 2022 年社会事业领域专项债券 榆林市定边县人民医院迁建项目 实施方案

主管部门：定边县卫生健康局

财政部门：定边县财政局

建设单位：定边县卫生健康局

编制日期：二零二二年四月

目录

前言	4
一、项目基本情况	5
(一) 定边县人民医院概况	5
(二) 定边县人民医院迁建项目概况	5
(三) 效益分析	7
(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	10
(一) 项目概算	10
(二) 资金筹措方案	12
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	19
(四) 资金测算平衡表	21
(五) 其他需要说明的事项	23
四、项目风险评估及控制措施	23
(一) 影响项目收益和融资平衡结果的风险因素	23
(二) 主要风险控制措施	24
五、债券发行方案	25
(一) 发行依据	25
(二) 发行计划	26
(三) 发行场所	27
(四) 品种和数量	27
(五) 时间安排	27
(六) 上市安排	27
(七) 兑付安排	27
(八) 发行费用	27
(九) 招投标	27

(十) 分销	28
(十一) 发行款缴纳	28
六、信息披露计划	28
(一) 每期债券发行日五个工作日之前披露	29
(二) 每期债券发行结束当日披露	29
(三) 每期债券每个付息日五个工作日之前披露	29
(四) 每期债券兑付日五个工作日之前披露	29
(五) 每期债券存续期内定期披露内容	29
(六) 每期债券存续期内随时披露内容	29

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”对于卫生与健康事业的主要目标是：到 2017 年基本形成较为系统的基本医疗卫生制度政策框架，分级诊疗制度初步建立，现代医院管理制度不断完善，综合监管制度建设加快推进，全民医疗保障制度更加完善，药品供应保障制度逐步健全，到 2020 年基本建成覆盖城乡居民的基本医疗卫生制度，实现人人享有基本医疗卫生服务。建立起比较完善的公共卫生服务体系和医疗服务体系、比较健全的医疗保障体系、比较规范的药品供应保障体系各综合监管体系，比较科学的医疗卫生机构管理体制和运行机制，群众看病难、看病贵问题基本解决，主要健康指标达到全国较高水平。

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。本次发行的陕西省社会事业领域专项债券（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）定边县人民医院概况

定边县人民医院是一所集医疗、急救、教学、防护为一体的二级甲等医院，承担着全县及周边数十万群众的医疗保健任务。医院现有职工 996 人，其中正式职工 354 人、临时工 551 人、离退休人员 91 人。在职卫生技术人员 734 人，有高级职称 64 人、中级职称 80 人。编制床位 600 张，实际开放床位 800 张。设有临床科室 25 个、医技科室 11 个、职能科室 11 个、护理单元 21 个。医院占地面积 20 余亩，建筑面积 48700 多平方米。拥有美国 GE 磁共振、美国 GE64 排 128 层 CT、GE9900 血管减影机、德国蔡司全飞秒以及检验、超声、X 光等大中型先进医疗设备。

定边县人民医院搬迁项目建成投运后，医院承接患者的能力将会大大提高，医疗服务能力会显著增强，业务收入会大幅度提高，医院将会以“更好、更快、更强”的发展为定边县及周边人民群众提供更优质的服务，为定边县卫生事业的发展注入新的活力。对提高定边县整体医疗卫生水平，解决群众“看病难”问题具有重要意义。

（二）定边县人民医院迁建项目概况

1、项目名称及类别

定边县人民医院整体搬迁项目，属于新建项目。

2、项目的基本情况

项目建设地点位于定边县工业新区，目前已完成工程可研、初设、用地、环评等手续审批工作。项目建设期为 36 个月，预计 2023 年完工并交付使用。

3、项目建设的必要性

定边县人民医院目前担负着全县（定边县 35 万人）及周边地区约 45 万人的医疗卫生健康需求和人民群众的医疗救治任务，现有规模和硬件条件已远不能满足新时期县级中心医疗机构发展要求及“老龄化社会”、“二孩时代”人民群众对医疗保健的需要；县委县政府做出了“以县人民医院为基础，统筹全县医疗优质资源，建设新定边县人民医院”的决定，“定边县人民医院整体搬迁项目”已

经被确定为定边县重点民生工程，是“十三五”期间定边县卫生事业规划建设的重要内容之一。通过定边县人民医院整体搬迁项目的实施，带动定边工业新区城市发展，提升定边工业新区的城市形象，完善定边工业新区城市配套设施，为定边工业新区“十三五”期间的发展走出坚实的一步。同时能有效解决定边县医疗资源配置与健康需求供需不均衡的矛盾，解决定边县及周边县市人民群众看病难、住院难的问题，解决定边县人民医院住院一床难求的困难。定边县人民医院迁建项目的完成必将极大提高定边县人民群众医疗保健条件，极大提高定边县卫生事业水平，极大提高定边县城市品质。因此，项目的建设是十分必要的。

4、项目位置

图 1-1 项目位置图

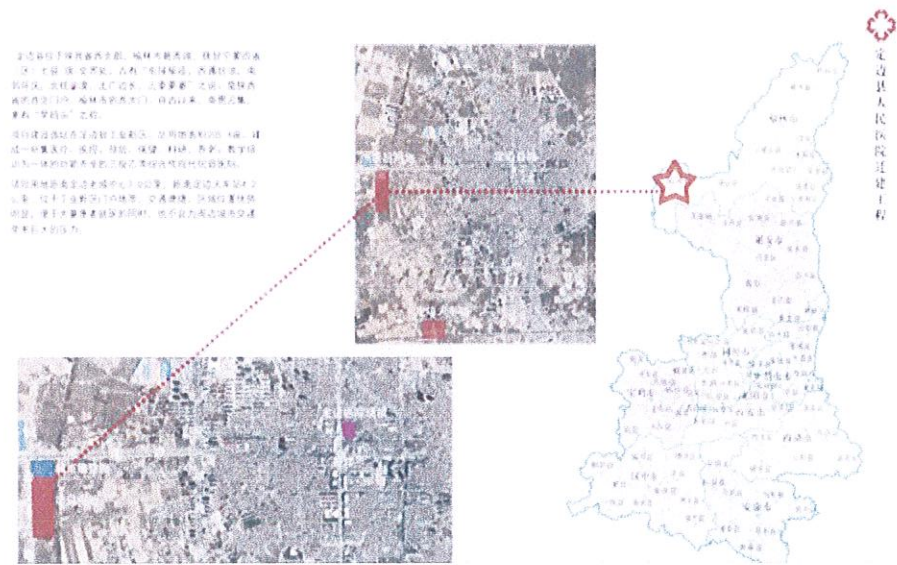


图 1-2 项目效果图



（三）效益分析

1、医疗质量及服务效率效益分析

在医疗质量方面，近年来定边县人民医院先后与北京、西安、宁夏、延安、榆林等十几家三级医院建立业务技术协作关系和医联体对口帮扶关系，并签订了协议书。通过请进来、送出去、院内带教、政府招聘、专家特聘以及上级医院的技术下沉、业务指导、远程会诊等，培养了一批技术骨干和后备力量，不断充实技术实力，不断开展新技术项目，不断拓宽服务领域，全面提升了医院综合能力。

在服务效率方面，随着该迁建项目的建成、医院环境和医疗条件的改善，门诊、住院人数都将会有更大的增长，坚持以病人为中心的服务理念，传承发扬“厚德尚道，医者仁心”的医院精神，全面加强内涵建设，通过改善窗口服务、后勤管理、全员创优、加强信息化建设等手段，在日常业务活动中开展医德医风建设，推进优质医疗服务。向管理要效益，以技术创优势，抓医德树形象，不断提高医疗服务质量和技术水平，更好地为全县及周边地区的广大群众服务。

2、收入效益分析

根据近三年门诊人数、人均门诊费用、住院人数、人均住院费用、床位使用率、床位周转次数、检查项目、检查费用等业务数据的分析对比，定边县人民医院营业收入每年都有一定幅度的增长。由于受该现址医院医疗硬件设施条件的限制，2019 年增长速度有放缓迹象。本项目建成后，医疗业务将会出现井喷式发展，初步预测建成后两年内住院病人数会增加到 4.78 万人次，年门诊量增加到 80.28 万人次，床位由现有 600 张增加到 799 张，床位使用率和床位周转率都将得到进一步提高。

3、综合实力提升效益分析

整体规模：定边县人民医院总建筑面积 95752 m²，其中：地上建筑面积 79032 m²，地下建筑面积 16720 m²。设计床位数 799 床，总投资 67440.24 万元。

科室设置：目前医院能全面开展内科（心血管、内分泌、呼吸、消化、肾病）、外科（普外、骨伤、颅脑、泌尿、乳腺、肛肠）、妇科、产科、儿科、介入科、疼痛康复科、精神心理科、中医、口腔、耳鼻喉、皮肤、眼科等临床常见病、多发病、疑难病的诊治，其中介入科、疼痛康复科、外科腔镜、妇科腔镜等在周边

地区优势明显。科室布局合理，设置齐全。

医疗设备：医院拥有拥有美国 GE 磁共振、美国 GE64 排 128 层 CT、GE9900 血管减影机、德国蔡司全飞秒以及检验、超声、X 光等大中型先进医疗设备。

人才建设：医院现有职工 996 人，其中正式职工 354 人、临时工 551 人、离退休人员 91 人。在职卫生技术人员 734 人，有高级职称 64 人、中级职称 80 人。编制床位 600 张，实际开放床位 800 张。设有临床科室 25 个、医技科室 11 个、职能科室 11 个、护理单元 21 个。

特色科室：目前我院介入科、疼痛康复科、外科腔镜、妇科腔镜等在周边地区优势明显。

医院级别：现为“二级甲等”医院，今后将严格按更高级别的标准开展日常工作，三年内申请评级“三级医院”。

（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	定边县人民政府同意定边县人民医院整体搬迁项目会议纪要	定边县人民政府常务会议纪要(第 5 次) 2015 年 8 月 10 日	
2	关于定边县人民医院住院部建设项目可行性研究报告的批复	定政发改科技审批发【2019】200 号	
3	关于定边县人民医院整体搬迁二期项目可行性研究报告的批复	定政发改科技审批发【2019】295 号	
4	关于定边县人民医院整体搬迁建设项目初步设计（概算）的批复	定政发改科技审批发【2019】325 号	
5	关于定边县人民医院整体搬迁项目用地的预审批复	定政资规发【2019】86 号	
6	关于定边县人民医院整体搬迁项目环境影响报告书的批复	定环批复【2019】6 号	
7	定边县人民医院整体搬迁项目建设项目选址意见书	选字第 610825201600003 号	
8	关于定边县人民医院整体搬迁项目节能评估报告书的评审意见	定政发改发【2016】233 号	
9	关于定边县人民医院整体搬迁项目社会稳定风险评估的审核意见	定维稳办函【2016】64 号	
10	关于对定边县人民医院迁址新建床位设置的批复	榆政卫发【2015】490 号	

（五）绩效目标及指标

定边县总人口数约 35 万，定边县人民医院目前远远无法满足全县的医疗救治工作，部分患者不得不去榆林、西安、银川等地诊治。本项目严格按照新的二级甲等医院的标准来建设，项目的实施可以满足定边县人民群众医疗需求，从根本上改善就医条件和环境，提高政府应对突发公共事件能力，保障公众生命财产安全，维护社会稳定，同时扭转医院科室布局不合理的局面。因此，本项目的建设是十分必要的。

通过对项目实施的必要性、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，绩效目标合理性等合理评估，评估结论为“支持”。

项目实施的具体绩效指标如表 1-2 所示。

表 1-2 项目绩效表

项目名称	榆林市定边县人民医院迁建项目					
主管部门	定边县卫生健康局	实施期限	2020 年-2022 年			
资金金额 (万元)	实施期资金总额		67440.24			
	其中：财政资金		35440.24			
	自筹资金		2000			
	债券资金		30000			
	其他融资		0			
总体目标	实施期总目标					
	该项目位于定边县工业新区，总建筑面积 95752 m²，其中：地上建筑面积 79032 m²，地下建筑面积 16720 m²。设计床位数 799 床，总投资 67440.24 万元。初步预测建成后两年内住院病人人数会增加到 4.78 万人次，年门诊量增加到 80.28 万人次。					
	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	指标 1：建筑总面积（平方米）		95752	
			指标 2：床位（个）		799	
			指标 3：新增检查项目（个）		3	
指标 4：新增病患检查人次（次/年）			10000			

		质量指标	指标 1: 工程验收合格率 (%)	100	
			指标 1: 债券发行后年度使用率 (%)	100	
		时效指标	指标 2: 是否按规定及时、规范披露信息	是	
			指标 3: 是否按时投产	是	
			指标 4: 是否及时足额还本付息	是	
		成本指标	指标 1: 初设批复投资偏离度 ($\pm\%$)	$\leq \pm 10\%$	
			指标 1: 项目总投资 (万元)	67440.24	
	效益指标	社会效益	指标 1: 提供综合床位 (张)	799	
			指标 2: 就业人员 (人)	200	
			指标 3: 惠及人口 (万人)	35	
		经济效益	指标 1: 债券存续期内项目收益 (万元)	318191	
			指标 2: 债券存续期间总营业收入 (万元)	2319635	
	满意度指标	服务对象	指标 1: 群众对应急救治综合满意	$\geq 95\%$	
		满意度指标	指标 2: 门诊、住院患者满意	$\geq 95\%$	

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

国家计划委员会，计办投资 (2001) 1153 号，计办投资 (2002) 15 号《投资项目可行性研究报告指南试用版》

《国医医院建设标准》(建标 106-2008)

《造价信息》杂志提供的建筑材料价格信息

《工程勘察设计收费标准》(2002) 年修订本

《建设工程监理与相关服务收费管理规定》(发改委价格【2007】670 号)

《陕西省物价局、陕西省建设厅关于〈工程造价咨询服务收费标准〉的通知》

国家计委关于印发《招标代理服务收费管理暂行办法》的通知 (【2002】1980 号)

财政部关于印发《基本建设财务管理规定》的通知 (财建【2002】394 号)

国家计委、建设部《关于发布〈工程勘察设计收费管理规定〉的通知》(计价

格【2002】10号)

国家计委关于印发《建设项目前期工作咨询收费暂行规定》的通知(计价格【1999】1283号)

2、项目概算总额和分项目安排表

项目投资总额为67440.24万元。其中：建安工程费：60,685.90万元，工程建设其他费：3,080.22万元，预备费：3,674.12万元。

本项目2020年发行专项债券15000万元，2021年发行专项债券10000万元，上期已披露的项目实施方案中项目总投资为67440.24万元，本期项目总投资较上期未发生变化。

表 2-1 固定资产投资估算

单位：万元

序号	项目名称	一期	二期	投资估算
1	建安工程费用	14327.15	46358.75	60,685.90
1.1	门诊医技住院及行政办公综合楼	14327.15	40134.76	54,461.91
1.2	后勤及配套设施用房		1546.43	1,546.43
1.3	污水处理站		822.12	822.12
1.4	道路管网及景观绿化部分		3855.44	3,855.44
2	工程建设其他费用	857.42	2222.8	3,080.22
3	预备费	759.23	2914.89	3,674.12
	固定资产投资合计	15943.8	51496.44	67,440.24

表 2-2 分年度支出计划表

单位：万元

序号	项目	小计	2020	2021年	2022年
1	工程建设费用	60,685.90	18,205.77	24,274.36	18,205.77
2	工程建设其他费用	3,080.22	924.07	1,232.09	924.07
3	预备费	3,674.12	1,102.24	1,469.65	1,102.24
	固定资产支出合计	67,440.24	20,232.07	26,976.10	20,232.07

表 2-32022 年项目建设支出计划表

单位：万元

项目	小计	4 月	5 月	6 月	7 月	8 月	9 月	10 月	11 月	12 月
1. 工程建费用	18205.77	2023	2023	2023	2023	2023	2023	2023	2023	2023
2. 工程建设其他费用	924.07	103	103	103	103	103	103	103	103	103
3. 预备费	1102.24	122	122	122	122	122	122	122	122	122
合计	20232.07	2248	2248	2248	2248	2248	2248	2248	2248	2248

（二）资金筹措方案

1、资金筹措原则

(1) 满足项目建设的需要。建设单位筹措资金的基本要求是满足项目建设的需要。筹措不足，会影响建设单位项目的正常进行；筹措过多，会影响资金的利用效果。

(2) 遵守规章制度。在筹措资金的过程中，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，使医院保持良好的财务状况，提高医院资金的使用效果。

2、项目投资额、自有资本金及资本金到位情况

项目投资额为 67440.24 万元。其中：建安工程费：60685.90 万元，工程建设其他费：3080.22 万元，预备费：3674.12 万元。

项目资金来源主要包括：中央预算内基建投资 5000 万元，占项目总投资 7.41%；省级财政安排 3000 万元，占项目总投资 4.45%；县本级财政投资 27440.24 万元，占项目总投资 48.10%；项目单位自筹 2000 万元，占项目总投资 2.97%；计划发行专项债券 30000 万元，占项目总投资 44.49%。

本次项目资金来源较上期已披露的项目实施方案变化为：县本级财政投资由原方案 32440.24 万元调减为 27440.24 万元，减少投资 5000 万元；发行专项债

券由原方案 25000 万元调增为 30000 万元，本次增发 5000 万元。

本次增发原因为本项目 2020 年度、2021 年度发行的专项债券 25000 万元已全部支付，后前项目建设仍有室内外工程、安装、消防等工程需要大量资金，加之定边县财政本年度固定资产投资较大，财政支出较多，财政出资压力较大，故本项目申请续发 5000 万元专项债券资金。

截止目前，项目已到位资金 38394 万元，分别为：中央预算内投资 5000 万元，省级资金 3000 万元，中央抗疫特别国债 5394 万元，发行专项债券 25000 万元，剩余资金按项目建设进度及用款计划纳入县财政预算，县政府承诺本级财政配套资金按项目建设进度按期下达拨付。

3、专项债券的发行计划

本项目原拟通过发行专项债券方式筹资 25000 万元，其中 2020 年发行 20 年期专项债券 15000 万元，2021 年发行 20 年期专项债券 10000 万元，均已发行到位。本次实施方案计划发行 20 年期专项债券 30000 万元，其中 2020 年已发行 20 年期专项债券 15000 万元，2021 年已发行 20 年期专项债券 10000 万元，本次拟申请 2022 年增发 20 年期专项债券 5000 万元。

本次发行的专项债券较上期已披露的项目实施方案中发行计划增加 2022 年发行 20 年期专项债券 5000 万元。

表 2-4 上期原债券发行计划表

单位：万元

发行年份	发行金额	发行期限
2020 年	15000	20 年期
2021 年	10000	20 年期
合计	25000	-

表 2-5 本次债券发行计划表

单位：万元

发行年份	发行金额	发行期限
2020 年	15000	20 年期（已发行）
2021 年	10000	20 年期（已发行）
2022 年	5000	20 年期
合计	30000	-

4、已开工项目建设资金的到位及使用、结余情况

本项目为新建项目，项目于 2020 年 6 月 3 日开工建设，计划 2023 年 5 月竣

工。截止目前，项目已到位资金 38394 万元，累计完成投资 33394 万元，其中：专项债券支出 25000 万元，支出进度 100%。项目目前施工进度为：门、急诊、医技行政办公楼、住院楼 B、C 区、地下室、教学培训楼、后勤管理楼、液氧站、锅炉房及垃圾收集站等主体结构工程已完成；正在进行室内装饰装修工程、安装工程、消防等工程。

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

本次发行的专项债券项目实施内容、收入来源及收入预测较上期已披露的项目实施方案均未发生变化，本次收入测算以上期已披露的收入数据测算，上期已披露数据保持不变，本次增加发行 20 年期专项债券，故债券存续期收入预测年限进行相应延长，即延长 1 年至 2042 年，债券存续期内业务活动总收入较上期已披露的项目实施方案增加 219103 万元。具体收入测算如下：

定边县人民医院具有医疗机构执业许可证和陕西省收费许可证，根据收费许可证，医院收费为非盈利性医疗服务收费，医院所收费用按核定的服务项目和收费标准收费，收费合法。

计算期：本项目建设期为 36 个月，一次建设完成。项目建设预计 2023 年投入使用，预测期为债券存续期，即 2020 年至 2042 年。

表 3-1 定边县人民医院近三年门诊、住院情况一览表

项目	单位	年度			平均
		2017	2018	2019	
门诊数量	人次	418075	437543	474920	443512.67
门诊收入	万元	7819.74	9238.36	10115.38	9057.83
人均门诊收入	元/人次	187.04	211.14	212.99	203.72
门诊数量增长率	%	6.96	4.66	8.54	6.72
住院数量	人次	29994	32272	27528	29931.33
住院收入	万元	12157.86	13503.3	13164.03	12941.73

人均住院收入	元/人次	4053.43	4184.22	4782.05	4339.90
住院数量增长率	%	0.33	7.59	-14.70	-2.26
医疗收入合计		19977.6	22741.66	23279.41	21999.56
医疗收入增长率	%	10.50%	13.84%	2.36%	0.09
财政基本补助收入		2766.85	3207.28	4300.85	3424.99
其它收入		26.47	73.36	51.21	50.35

医疗收入测算：随着经济社会的发展，定边县城规模将不断扩大，长期居住人口不断增长，再加上医疗体制改革的深入发展、新型农村合作医疗的建立和完善，医保范围扩大，再加上人口老龄化的趋势，人民群众对医疗保健健康的需求日益提高。再综合考虑定边县人民医院近三年医院经营情况：2017-2019年门诊人数增长6.72%，住院人数增长-2.26%，综合收入增长达2.23%，综合考虑分析预测如下：

（1）2020-2022年项目在建期间门诊就医人数平均年增长基本保持7%。住院就医人数平均年增长率为8%。

（2）2023年搬迁完成后，就医环境和条件改善，预计2023年当年，门诊就医人数与住院人数分别增长20%。

（3）2024年随着搬迁完成后，就医环境和条件改善，增长率较2023年有所下降，预计门诊就医人数与住院人数分别增长15%。

（4）2025-2028年开始恢复正常的增长率，门诊就医人数增长率为7%，住院就医人数平均年增长率为10%。

（5）2029年开始，业务逐渐饱和，增长率开始下降，门诊就医人数增长率降至2%。住院就医人数降至6%。

根据统计资料，近三年人均门诊收入203.72元/人次，人均住院收入4339.9元/人次，在此基础上，考虑通货膨胀率2020年至2030年按3%的增长率预测人均收入，2031年至2042年按4%的增长率预测人均收入，预计项目2020年至2042年的医疗收入如下：

表 3-2 定边县人民医院医疗收入预测表

年份	合计	门诊	住院
----	----	----	----

	(万元)	门诊数量 (人次)	人均门诊收入 (元/人次)	门诊收入 (万元)	住院数量 (人次)	人均住院收入 (元/人次)	住院收入 (万元)
2020	23952.85	508164	209.84	10663.15	29730	4470.10	13289.70
2021	26535.32	543736	216.13	11751.86	32109	4604.20	14783.47
2022	29396.85	581797	222.62	12951.72	34677	4742.32	16445.13
2023	36334.50	698157	229.29	16008.33	41613	4884.59	20326.18
2024	43038.22	802880	236.17	18961.86	47855	5031.13	24076.36
2025	48176.38	859082	243.26	20897.87	52640	5182.07	27278.51
2026	53938.10	919218	250.56	23031.54	57904	5337.53	30906.55
2027	60400.19	983563	258.07	25383.06	63695	5497.65	35017.13
2028	67649.08	1052412	265.81	27974.67	70064	5662.58	39674.40
2029	72706.71	1073461	273.79	29390.19	74268	5832.46	43316.51
2030	78170.30	1094930	282.00	30877.34	78724	6007.44	47292.97
2031	84890.45	1116829	293.28	32754.68	83448	6247.73	52135.77
2032	92220.63	1139165	305.01	34746.16	88454	6497.64	57474.47
2033	100218.59	1161948	317.21	36858.73	93762	6757.55	63359.86
2034	108947.65	1185187	329.90	39099.74	99387	7027.85	69847.91
2035	118477.34	1208891	343.10	41477.00	105351	7308.96	77000.33
2036	128883.97	1233069	356.82	43998.81	111672	7601.32	84885.17
2037	140251.34	1257730	371.10	46673.93	118372	7905.37	93577.41
2038	152671.44	1282885	385.94	49511.71	125474	8221.59	103159.74
2039	166245.31	1308543	401.38	52522.02	133003	8550.45	113723.29
2040	181083.92	1334713	417.43	55715.36	140983	8892.47	125368.56
2041	197309.15	1361408	434.13	59102.85	149442	9248.17	138206.30
2042	219102.63	1388633	451.5	62697.21	158409	9618.11	152359.07

其它收入测算：定边县人民医院 2017-2019 年其它收入逐年下降，其它收入主要包括实习培训费，捐赠收入以及资产盘盈收入。2017 其他收入较高主要为捐赠收入，2018 年、2019 年其他收入为正常水平，剔除 2017 年捐赠收入，三年平均收入 50.35 万元。医院每年接待的实习人员数量变动不大，基本固定，捐赠为非经常性业务，不考虑，故预测期其他收入预测以 2017-2019 年平均收入为基数，按 2%的增长率进行测算。

财政基本补助收入测算：自从药品实现零加成以来，政府不再按药品销售、离退人员经费等支出作为补贴项目的依据，而是按床位数来补贴，财政基本补助

收入标准为 50000 元/床位，所以预测期财政基本补助收入年均为 3995 万元。

表 3-3 定边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	住院收入		
2020	27999.21	23952.85	10663.15	13289.70	3995	51.35
2021	30581.68	26535.32	11751.86	14783.47	3995	51.35
2022	33443.20	29396.85	12951.72	16445.13	3995	51.35
2023	40380.86	36334.50	16008.33	20326.18	3995	51.35
2024	47084.57	43038.22	18961.86	24076.36	3995	51.35
2025	52222.74	48176.38	20897.87	27278.51	3995	51.35
2026	57984.45	53938.10	23031.54	30906.55	3995	51.35
2027	64446.54	60400.19	25383.06	35017.13	3995	51.35
2028	71695.43	67649.08	27974.67	39674.40	3995	51.35
2029	76753.06	72706.71	29390.19	43316.51	3995	51.35
2030	82216.66	78170.30	30877.34	47292.97	3995	51.35
2031	88936.80	84890.45	32754.68	52135.77	3995	51.35
2032	96266.99	92220.63	34746.16	57474.47	3995	51.35
2033	104264.94	100218.59	36858.73	63359.86	3995	51.35
2034	112994.00	108947.65	39099.74	69847.91	3995	51.35
2035	122523.69	118477.34	41477.00	77000.33	3995	51.35
2036	132930.33	128883.97	43998.81	84885.17	3995	51.35
2037	144297.69	140251.34	46673.93	93577.41	3995	51.35
2038	156717.80	152671.44	49511.71	103159.74	3995	51.35
2039	170291.67	166245.31	52522.02	113723.29	3995	51.35
2040	185130.27	181083.92	55715.36	125368.56	3995	51.35
2041	201355.50	197309.15	59102.85	138206.30	3995	51.35
2042	219102.63	215056.28	62697.21	152359.07	3995	51.35
合计	2319634.77	2226568.72	783060.20	1443508.53	91885	1181.05

（二）业务活动预期支出

本次发行的专项债券项目实施内容、业务活动现金支出及支出预测较上期已披露的项目实施方案均未发生变化，本次支出测算以上期已披露的支出数据测

算，上期已披露数据保持不变，根据本次增加发行债券期限相应调整债券存续期支出预测年限，即延长 1 年至 2042 年，债券存续期内业务活动总支出较上期已披露的项目实施方案增加 212267 万元。具体支出测算如下：

项目预测主要为现金流的预测，所以在预测业务活动支出时剔除了固定资产和无形资产折旧费用，以及医疗风险基金计提等三个非现金流出项目，经计算 2017-2019 年的人员经费，商品服务支出（包括卫生材料费、药品费、其他费用），其它支出占医院总收入（不包含财政专项补助收入）的平均比例分别为 27.14%、69.36%、0.38%。这三项支出为医院固定支出，每年基本保持稳定，所以预测期按 2017-2019 年计算的其所占收入的平均比例进行测算。

表 3-4 定边县人民医院近三年支出情况表

单位：万元

项目	2017	2018	2019	平均
人员经费支出（含对个人和家庭补助）	6583.90	6324.56	7788.92	6899.13
占收入比%	28.91	24.30	28.19	27.14
商品和服务支出	16214.15	17815.17	18906.56	17645.29
占收入比%	71.21	68.46	68.42	69.36
其他支出	46.67	150.20	97.83	98.23
占收入比%	0.20	0.58	0.35	0.38

表 3-5 定边县人民医院支出情况预测表

单位：万元

年份	业务活动现金支出			
	小计	人员经费支出	商品和服务支出	其他支出
2020	27125.02	7597.73	19421.25	106.04
2021	29626.86	8298.50	21212.54	115.82
2022	32399.05	9074.99	23197.40	126.66
2023	39120.10	10957.56	28009.60	152.94
2024	45614.51	12776.65	32659.54	178.33
2025	50592.25	14170.92	36223.55	197.79
2026	56174.08	15734.39	40220.08	219.61

2027	62434.41	17487.91	44702.42	244.08
2028	69456.98	19454.94	49730.50	271.54
2029	74356.70	20827.35	53238.66	290.69
2030	79649.72	22309.93	57028.40	311.38
2031	86160.04	24133.48	61689.73	336.83
2032	93261.37	26122.56	66774.21	364.60
2033	101009.61	28292.85	72321.88	394.89
2034	109466.14	30661.52	78376.66	427.95
2035	118698.29	33247.46	84986.80	464.04
2036	128780.02	36071.35	92205.21	503.45
2037	139792.48	39155.95	100090.02	546.51
2038	151824.80	42526.21	108705.05	593.54
2039	164974.87	46209.55	118120.37	644.95
2040	179350.19	50236.09	128412.95	701.15
2041	195068.84	54638.89	139667.35	762.60
2042	212266.62	59464.45	151969.58	832.59
合计	2247262.16	629548.88	1608898.67	8814.61

（三）融资活动的预期资金收支情况

1、发行债券取得的资金

本项目已于 2020 年发行专项债券 15000 万元，债券票面利率 3.41%，2021 年发行专项债券 10000 万元，债券票面利率 3.75%，计划于 2022 年发行债券 5000 万，利率 4.5%，债券发行期限均为 20 年，每半年付息一次，到期一次还本。

2、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 20 年期，故本方案统一按债券发行金额的 1% 预计债券发行费用，为 30 万元。

3、债券利息

按照本项目专项债券发行计划，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 3-7 2020-2042 年债券利息支出预测表

单位：万元

年份	合计利息	1.5 亿利息支出	1 亿利息支出	5000 万利息支出
2020 年	255.75	255.75	/	/
2021 年	699	511.5	187.5	/
2022 年	999	511.5	375	112.5
2023 年	1111.5	511.5	375	225
2024 年	1111.5	511.5	375	225
2025 年	1111.5	511.5	375	225
2026 年	1111.5	511.5	375	225
2027 年	1111.5	511.5	375	225
2028 年	1111.5	511.5	375	225
2029 年	1111.5	511.5	375	225
2030 年	1111.5	511.5	375	225
2031 年	1111.5	511.5	375	225
2032 年	1111.5	511.5	375	225
2033 年	1111.5	511.5	375	225
2034 年	1111.5	511.5	375	225
2035 年	1111.5	511.5	375	225
2036 年	1111.5	511.5	375	225
2037 年	1111.5	511.5	375	225
2038 年	1111.5	511.5	375	225
2039 年	1111.5	511.5	375	225
2040 年	855.75	255.75	375	225
2041 年	412.5	/	187.5	225
2042 年	112.5	/	/	112.5
合计	22230	10230	7500	4500

4、债券本息较上期变化

本次实施方案发行的专项债券较上期已披露的项目实施方案中发行计划增加 2022 年发行 20 年期专项债券 5000 万元，相应发行费用增加 5 万元，债券利息增加 4500 万元。

(四) 资金测算平衡表

表 3-8 资金测算平衡表

序号	年份	合计	建设期					运营期 (债券存续期)						
			2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
			单位: 万元											
一	项目现金流入	2387075	54231	55558	49676	40381	47085	52223	57985	64447	71696	76754	82217	88937
1	业务活动现金流入	2319635	27999	30582	33443	40381	47085	52223	57985	64447	71696	76754	82217	88937
1.1	医疗收入	2226569	23953	26536	29397	36335	43039	48177	53939	60401	67650	72707	78171	84891
1.2	财政补贴收入	91885	3995	3995	3995	3995	3995	3995	3995	3995	3995	3995	3995	3995
1.3	其他收入	1181	51	51	51	51	51	51	51	51	51	51	51	51
2	融资活动现金流入	30000	15000	10000	5000									
2.1	债券融资款	30000	15000	10000	5000									
3	资本金投入	37440	11232	14976	11232									
二	项目现金流出	2364979	47358	56604	52632	40233	46727	51705	57287	63548	70571	75470	80764	87274
1	项目建设现金流出	65456	19961	26267	19228									
2	业务活动现金流出	2247262	27126	29628	32400	39121	45616	50594	56176	62436	69459	74359	79652	86163
3	融资活动现金流出	52260	271	709	1004	1112	1112	1112	1112	1112	1112	1112	1112	1112
3.1	债券发行费用	30	15	10	5									
3.2	偿还债券本金	30000												
3.3	支付债券利息	22230	256	699	999	1112	1112	1112	1112	1112	1112	1112	1112	1112
三	当期现金结余	-	6874	(1046)	(2957)	148	358	518	698	899	1125	1283	1454	1663
四	期初现金	-	0	6874	5828	2871	3020	3377	3895	4593	5492	6617	7900	9354
五	期末现金	-	6874	5828	2871	3020	3377	3895	4593	5492	6617	7900	9354	11017

序号	年份	合计	运营期（债券存续期）										
			2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042
一	项目现金流入	2387075	96268	104266	112995	122525	132931	144299	156719	170293	185131	201357	219103
1	业务活动现金流入	2319635	96268	104266	112995	122525	132931	144299	156719	170293	185131	201357	219103
1.1	医疗收入	2226569	92221	100219	108948	118478	128885	140252	152672	166246	181085	197310	215056
1.2	财政补贴收入	91885	3995	3995	3995	3995	3995	3995	3995	3995	3995	3995	3995
1.3	其他收入	1181	51	51	51	51	51	51	51	51	51	51	51
2	融资活动现金流入	30000											
2.1	债券融资款	30000											
3	资本金投入	37440											
二	项目现金流出	2364979	94376	102124	110581	119813	129895	140908	152941	166091	195211	205487	217379
1	项目建设现金流出	65456											
2	业务活动现金流出	2247262	93264	101013	109469	118702	128784	139797	151829	164980	179355	195074	212267
3	融资活动现金流出	52260	1112	1112	1112	1112	1112	1112	1112	1112	15856	10413	5113
3.1	债券发行费用	30											
3.2	偿还债券本金	30000									15000	10000	5000
3.3	支付债券利息	22230	1112	1112	1112	1112	1112	1112	1112	1112	856	413	113
三	当期现金结余	-	1892	2142	2414	2711	3036	3391	3778	4202	(10080)	(4130)	1724
四	期初现金	-	11017	12910	15051	17465	20176	23212	26603	30381	34583	24503	20373
五	期末现金	-	12910	15051	17465	20176	23212	26603	30381	34583	24503	20373	22096

说明：

1、本期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。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1.39倍，还本付息资金有充分保障。

2、本期较上期已披露的项目实施方案增加2022年发行20年期专项债券5000万元，故偿债资金覆盖率较上期发生变化，增加发行计划后，项目存续期内偿债资金覆盖率仍可达到1.39倍，项目收益能够完全覆盖发行债券资金本息的偿还。

3、偿债覆盖倍数计算公式：（业务活动现金流入合计-业务活动现金流出合计）/债券本息合计。

（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水平的等，从国内已建工程的实际情况来看，要实现项目预定的工期目标有一定的难度。项目建设期每年的利息额较大，如果工期拖延，工程投资将增加，并且工期拖延将影响项目的现金流入，使项目净收益减少。

2、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年度实际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，导致偿债能力减弱。

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

本项目拟通过发行专项债券方式筹资 30000 万元，其中 2020 年发行 20 年期专项债券 15000 万元，2021 年发行 20 年期专项债券 10000 万元，2022 年发行 20 年期专项债券 5000 万元。

本次发行的专项债券较上期已披露的项目实施方案中发行计划增加 2022 年发行 20 年期专项债券 5000 万元。

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
2020 年	15000	20 年期
2021 年	10000	20 年期
2022 年	5000	20 年期
合计	30000	-

（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

定边县人民医院迁建项目专项债券计划 2022 年发 20 年期记账式固定利率附息债 5000 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

利息按半年支付，本金到期一次性偿还。

（八）发行费用

2022 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定边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：