

# 2025 年陕西省铜川市公共卫生服务中心 （渭北传染病防治医院）项目专项债券 实施方案

主管单位：铜川市卫生健康委员会

财政部门：铜川市财政局

实施单位：铜川市卫生健康委员会

编制日期：二〇二五年二月

# 目录

前言 ..... 3

一、项目基本情况 ..... 4

    （一）铜川市概况及行业概况 ..... 4

    （二）铜川市公共卫生服务中心（渭北传染病防治医院）项目情况 ..... 4

    （三）效益分析 ..... 6

    （四）项目立项及批复情况 ..... 6

    （五）绩效目标及指标 ..... 7

二、项目投资估算及资金筹措方案 ..... 9

    （一）项目概算 ..... 9

    （二）资金筹措方案 ..... 9

三、项目预期收益、成本、融资平衡及财务风险情况 ..... 12

    （一）业务活动预期收入 ..... 12

    （二）业务活动预期支出 ..... 23

    （三）融资活动费用及利息支出 ..... 31

    （四）资金测算平衡表 ..... 17

    （五）其他需要说明的事项 ..... 36

四、项目风险评估及控制措施 ..... 36

    （一）影响项目收益和融资平衡结果的风险因素 ..... 36

    （二）主要风险控制措施 ..... 37

五、债券发行方案 ..... 38

    （一）发行依据 ..... 38

    （二）发行计划 ..... 39

    （三）发行场所 ..... 39

    （四）品种和数量 ..... 39

    （五）时间安排 ..... 39

    （六）上市安排 ..... 40

    （七）兑付安排 ..... 40

    （八）发行费用 ..... 40

    （九）招投标 ..... 40

（十）分销 .....	40
（十一）发行款缴纳 .....	40
六、信息披露计划 .....	41
（一）每期债券发行日五个工作日之前披露 .....	41
（二）每期债券发行结束当日披露 .....	41
（三）每期债券每个付息日五个工作日之前披露 .....	41
（四）每期债券兑付日五个工作日之前披露 .....	41
（五）每期债券存续期内定期披露内容 .....	41
（六）每期债券存续期内随时披露内容 .....	42

## 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”深化医药卫生体制改革实施方案目标，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和综合监管体系、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。本次发行的铜川市公共卫生服务中心（渭北传染病防治医院）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）铜川市概况及行业概况

铜川市位居陕西中心，陕北黄土高原的南缘，东经 108° 35′ 20″—109° 29′ 04″，北纬 34° 48′ 16″—35° 35′ 16″。关中盆地和陕北高原的接交地带，与延安、渭南、咸阳 3 个地市毗邻；属大陆性季风气候，四季分明，气温月季变化明显；面积 3882 平方千米，全市下辖 3 区 1 县。2017 年全市常住人口 83.34 万人。铜川交通便利，是关中经济带的重要组成部分，是通往人文初祖黄帝陵及革命圣地延安的必经之地，铜川新区距西安市区 68 公里、距西安咸阳国际机场 72 公里，西安至黄陵高速公路穿境而过，咸铜、梅七两条支线铁路与陇海大动脉相连。2017 年，铜川市实现生产总值 348.59 亿元；其中第一产业增加值 24.54 亿元，第二产业 179.76 亿元，第三产业 144.3 亿元。

医疗机构作为我国公共卫生体系的重要组成部分，不仅承担着病人的救治工作，还有其社会属性和责任。特别是在当前艾滋病、出血热等新发传染病不断发生，鼠疫、布病等，古老传染病死灰复燃的情况下，医疗机构在传染病防控中的公共属性日益重要。医疗机构是传染病防治的前哨阵地，医生是传染病疫情报告的第一责任人，也是传染病诊断和治疗的负责人，我国对医疗机构的传染病防控工作做出了很多重要的规定，传染病防控机制已初步形成，但还有很多不尽人意的地方，加强医疗机构传染病防治机制的建设，理顺传染病防控工作程序，明确责任已成为当前传染病防控工作迫在眉睫的任务。

2019 年，中共十九届四中全会通过的一份决定，《中共中央关于坚持和完善中国特色社会主义制度推进国家治理体系和治理能力现代化若干重大问题的决定》，在健康领域，《决定》提出，强化提高人民健康水平的制度保障。坚持关注生命全周期、健康全过程，完善国民健康政策，让广大人民群众享有公平可及、系统连续的健康服务。深化医药卫生体制改革，健全基本医疗卫生制度，提高公共卫生服务、医疗服务、医疗保障、药品供应保障水平。加快现代医院管理制度改革。坚持以基层为重点、预防为主、防治结合、中西医并重。加强公共卫生防疫和重大传染病防控，健全重特大疾病医疗保险和救助制度。优化生育政策，提高人口质量。积极应对人口老龄化，加快建设居家社区机构相协调、医养康养相结合的养老服务体系。聚焦增强人民体质，健全促进全民健身制度性举措。

该项目规划建设 500 张床位的三级专科传染病医院，建成一个集医疗、公共卫生、中医药科研、康复、传染病防控于一体的公共卫生服务中心，项目通过增加基本医疗服务功能，不但充分满足了传染病防治这一公共卫生服务需求，也弥补了渭北地区没有传染病防治医院的短板。

## （二）铜川市公共卫生服务中心（渭北传染病防治医院）项目情况

本项目实行“平战结合”运行机制，平时由三甲医院管理运行，履行基本医疗、公共卫生、中医推广、养老服务等职能；战时转为渭北地区传染病救治中心，由全市统一管理调度。本项目的建设适应传染病防治形势和渭北地区医疗服务的需要，适应新时期医疗服务要求的需要，促进传染病防治医院整体水平的提高，提高渭北地区突发公共卫生应对能力，改变传染病医院医疗用房不足，布局流程不合理的现状，切实满足广大人民群众对医疗服务的基本需求。

### 1. 主管及建设单位：铜川市卫生健康委员会

铜川市卫生健康委员会是铜川市机构改革组建的新部门，为铜川市人民政府工作部门。2021 年 2 月 26 日，党中央、国务院决定，授予铜川市卫生健康委员会“全国脱贫攻坚先进集体”称号。主要负责贯彻执行中、省、市卫生健康工作法律法规和政策规定，组织拟定全市国民健康政策，协调推进健康铜川建设。协调推进深化医药卫生体制改革，贯彻落实中省深化医药卫生体制改革重大方针政策及制定并组织落实全市疾病预防控制规划、国家免疫规划以及地方病等严重危害人民健康公共卫生问题的干预措施；负责卫生应急工作，组织指导全市突发公共卫生事件的预防控制和各类突发公共事件的医疗卫生救援；发布法定报告传染病疫情信息、突发公共卫生事件应急处置信息等工作。

### 2. 运营单位：铜川市公共卫生服务中心

项目建成后由铜川市公共卫生服务中心运营，提供基本医疗服务功能及传染病防治公共卫生服务。

### 3. 项目名称：铜川市公共卫生服务中心（渭北传染病防治医院）项目

4. 建设地址：该项目位于铜川新材料产业园西侧，北至照金路，东至规划绿地，南至冯兰村兰家组耕地，西至冯兰村兰家组耕地。

### 5. 项目性质：新建（在建）

### 6. 建设期：2021年11月—2026年6月（原披露：2021年11月—2023年12月）

### 7. 建设内容：

铜川市公共卫生服务中心（渭北传染病防治医院）项目，在铜川新材料产业园区规划建设 500 张床位三级专科传染病医院，项目总建筑面积 95207.577 平方米，其中地上面积 67654.42 平方米，地下面积 27553.157 平方米，以及给排水等配套基础设施。

（三）效益分析

1.社会效益

渭北地区现有 386 万余人，由于专用感染科病床较少，在处置突发公共卫生事件时，无法满足隔离发病人群的需要。依据《传染病防治法》，急需建设一所传染病医院为铜川市及周边三原、富平、淳化、黄陵等县提供传染病救治医疗服务。该项目建成后，将符合传染病医院建设标准，能够满足整个渭北地区目前及今后就医需求，使广大患者得到及时、方便的治疗、降低广大人民群众患者外出就医而返贫现象，降低转院率和死亡率，强化自身特色功能的市场定位，推动了铜川市医疗服务工作健康持续全面发展，对铜川市经济的繁荣、稳定起到积极作用。同时，项目投入使用后，铜川市传染病防治服务能力与医疗救治水平将大幅度提高，扩宽传染病监测范围，全面体现“预防为主”、“救死扶伤”的工作方针，给人民提供可靠的就医条件，提供信息为政府排忧解难，为地区经济建设提供有利的保障。更有利于实行新型农村合作医疗制度，人民群众健康及经济利益得到基本保障。同时本项目建设对推动铜川市卫生工作健康持续全面发展，具有积极作用，符合铜川市卫生事业发展规划的需要。

2.经济效益

本项目实施后，通过打造现代化的医疗环境和就诊条件，特别是引入国内优质医疗资源，能够使陕西铜川及周边地区居民享受到更多高水平的医疗卫生服务，缓解卫生供需矛盾，促进地区医疗卫生资源合理配置，满足铜川市重点民生需求。同时，在方便群众诊疗救治需求的基础上，还可吸引更大范围地区的患者前来就医，挖掘医疗旅游的潜力，创建医院良好的声望和社会效益并且产生良好的经济效益。

该项目建成运营后，2026 年至 2046 年可实现运营总收入 440408.08 万元。

（四）项目立项及批复情况

表 1 项目批复情况一览表

序号	批复文件	批文号
----	------	-----

01	铜川市行政审批服务局《关于铜川市公共卫生服务中心（渭北传染病防治医院）项目建议书的批复》	铜行审建设[2020]33 号
02	铜川市行政审批服务局《关于铜川市公共卫生服务中心（渭北传染病防治医院）项目可行性研究报告的批复》	铜行审建设[2020]117 号
03	铜川市行政审批服务局《关于调整铜川市公共卫生服务中心（渭北传染病防治医院）项目可行性研究报告的批复》	铜行审建设[2021]119 号
04	铜川市行政审批服务局关于《铜川市公共卫生服务中心（渭北传染病防治医院）项目初步设计及概算的批复》	铜行审建设（2021）148 号
05	铜川市自然资源局新区分局《关于铜川市公共卫生服务中心（渭北传染病防治医院）项目用地预审和规划选址的意见》	铜自然资新函[2020]26 号
06	铜川市生态环境局关于铜川市公共卫生服务中心（渭北传染病院）项目环境影响报告书的批复	铜环批复（2021）113 号
07	铜川市行政审批服务局关于《铜川市公共卫生服务中心（渭北传染病防治医院）项目节能报告的批复》	铜行审建设（2021）153 号
08	铜川市行政审批服务局关于《铜川市公共卫生服务中心（渭北传染病防治医院）项目人防工程建设的批复》	铜行审建设（2021）97 号
09	铜川市行政审批服务局关于《铜川市公共卫生服务中心（渭北传染病防治医院）项目水土保持方案准予行政许可决定书》	铜行审建设（2021）90 号
10	建设工程规划许可证	建字第 610204202410007 号
11	建筑工程施工许可证	编号：610205202407020101
12	不动产权证书	陕（2024）铜川市不动产权第 0020114 号

（五）绩效目标及指标

为加强地方政府专项债券项目资金绩效管理，提高专项债券资金使用效益，有效防范政府债务风险，根据财政部关于印发《地方政府专项债券资金绩效管理办法》（财预〔2018〕34 号）文件精神，开展 2022 年铜川市公共卫生服务中心（渭北传染病防治医院）项目专项债券资金事前绩效评估。

通过该项目进行数据收集、分析和汇总，对项目单位及人员进行现场调研、访谈，综合评估后得出评估结论：项目能够满足整个渭北地区目前及今后就医需求，使广大患者得到及时、方便的治疗、降低广大人民群众患者外出就医而返贫现象，降低转院率和死亡率，推动铜川市医疗服务工作健康持续全面发展，对铜川市经济的繁荣、稳定起到积极作用。

依据项目资金事前绩效评估标准，该项目绩效评估综合得分为 92.5 分，评定级别为“优”，绩效评估结果为予以支持。

表 2 项目绩效指标表



项目名称	铜川市公共卫生服务中心（渭北传染病防治医院）项目				
主管部门	铜川市卫生健康委员会		实施期限	2021.11-2026.6	
资金金额 （万元）	实施期限 资金总额	85092.1 万元			
	其中：资本金	37092.10 万元			
	债券资金	48000.00 万元			
	其他融资	无			
总体目标	实施期总目标				
	本项目建成后，地上部分主要功能设置包括专科医院功能（门诊、急诊，住院、医技），公共卫生服务与中西医治疗疾病用房。地下部分包括地下车库和部分保障系统。附属设施包括供水、供电、污水处理、太平间、垃圾收集等，能够达到国家传染病医院建设标准，满足传染病日常收治和重大传染病疫情医疗救治及基本医疗服务需求。				
	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	总建筑面积	95207.577 m²	
			地上面积	67654.42 m²	
			地下面积	27553.16 m²	
		质量指标	建设任务验收达标率	100%	
			配套设施验收达标率	100%	
			债券资金使用合规率	100%	
		时效指标	项目竣工时间	2026 年 6 月	
			规范披露信息及时率	100%	
			足额还本付息及时率	100%	
		成本指标	初设批复投资偏离（±%）	小于等于 10%	
	效益指标	社会效益	接诊患者人数	5.4 万人/年	

			新增住院床位数	500 张	
		经济效益	偿债期累计收入	440408.08 万元	
	满意度指标	服务对象满意度指标	患者满意程度	100%	

## 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

- （1）《建设项目的可行性研究投资估算编制办法》；
- （2）《工程建设其它费用编制规定》；
- （3）各专业估算指标，参照类似工程，结合本项目实际调整；
- （4）工程三类企业标准取费；
- （5）投资估算执行工程造价信息 2020 年铜川市材料价格；
- （6）根据各专业提供的建筑安装工程量和设备清单；
- （7）《建筑工程概算定额》；
- （8）其他费用依据《建设工程其他费用标准》；
- （9）项目承办单位提供的有关资料；
- （10）编制单位掌握的资料；
- （11）建设单位提供的相关资料。

#### 2.项目概算总额和分项目安排表

本项目概算总投资为 85092.10 万元。其中建安费用 75926.33 万元，其他费用 5113.77 万元，预备费 4052.00 万元。

表3项目总投资估算表

单位：万元			
序号	项目	依据及费率	金额
一	建安费用		75,926.33
二	其它费用		5,113.77

序号	项目	依据及费率	金额
1	项目前期工作咨询费	计价格（1999）1283 号	55.89
2	建设单位管理费	财建(2016)504 号	747.41
3	工程设计费	计价格（2002）10 号	1467.00
4	工程勘察费	合同价	146.70
5	环境影响评价费	计价格（2002）125 号	20.87
6	工程监理费	发改价格（2007）670 号	721.17
7	劳动安全卫评价费	《陕西省建设工程其他费用定额》	75.93
8	节能评估费	《陕西省建设工程其他费用定额》	20.00
9	基础设施配套费	陕价行函（2006）126 号	380.83
10	招标代理服务收费	计价格（2002）1980 号	53.99
11	场地准备及临时设施费	建标(2011)1 号	379.63
12	工程保险费	建标(2011)1 号	151.85
13	高可靠性供电贴费	陕价管发（2004）30 号文	226.80
14	检测费	参照类似工程	95.21
15	审图费	陕价行发（2011）57 号	85.69
16	编制标底、工程量清单等	陕价行发（2011）57 号	151.85
17	工程决算审核费	陕价行发（2012）72 号	182.22
18	防雷施工图设计图审核费	参照类似工程	9.52
19	厂区古墓勘察、开挖费	参照类似工程	141.21
三	基本预备费	(一+二)X5%	4052.00
四	总投资	一+二+三	85,092.10

根据项目实际建设情况及建设计划，本项目以前年度投资及投资计划详见表 4。

表 4 项目分年度投资计划表

单位：万元

序号	项目	合计	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年
一	项目总投资	85092.10	5624.70	4600.00	14465.66	1134.34	38291.45	20975.95
1	工程费用	75926.33	5018.84	4104.14	12907.48	1012.44	34166.85	18716.58
2	工程建设其他费用	5113.77	338.02	276.65	869.34	68.01	2301.20	1260.55
3	基本预备费	4052.00	267.84	219.21	688.84	53.89	1823.40	998.82

## （二）资金筹措方案

### 1.资金筹措原则

（1）满足需要原则：资金筹措要在正确预测和科学规划的基础上进行，要以满足生产经营需要为最首要的原则。筹资期限要与生产经营或建设周期相吻合，筹资时间配比要及时，使资金的投放与运用同生产经营的具体需要紧密衔接。

（2）低成本原则：在资金筹措的过程中进行筹资成本与效益的比较分析，选择低成本、高效益的筹资方式，最大限度地降低资金的使用成本和筹资过程中的费用。

（3）合法性原则：在资金筹措的过程中，要树立法律意识，坚持按国家政策法规办事，采取合法手段，通过合法渠道，取得合法资金，投入合法用途。

### 2.项目投资额、自有资本金及资本金到位情况

项目总投资 85092.10 万元，属新建项目。资金来源如下：

（1）财政预算资金 37092.10 万元，占项目总投资的 43.5%。

截止目前，财政资金已到位 5824.70 万元，剩余财政资金将随项目进度逐步安排到位。

（2）拟申请地方政府专项债券资金 48000.00 万元，占项目总投资的 56.41%。

①2022 年已发行专项债券资金 20000.00 万元，年限为 20 年；

②2025 年计划发行专项债券资金 28000.00 万元，其中 2025 年上半年计划发行 15000.00 万元，2025 年下半年计划发行 13000.00 万元，发行年限为 20 年。

表5 项目资金筹措计划表

单位：万元

序号	项目	合计	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	比例
二	资金筹措	85092.10	5624.70	20200.00	0.00	0.00	38291.45	20975.95	100.00%
1	财政资金	37092.10	5624.70	200.00	0.00	0.00	10291.45	20975.95	43.59%
2	专项债券	48000.00	0.00	20000.00	0.00	0.00	28000.00	0.00	56.41%

### 3.专项债券资金的拟发行计划

本项目拟申请地方政府专项债券资金 48000.00 万元，发行期限为 20 年。

其中：2022 年已发行地方政府专项债券资金 20000.00 万元，2025 年计划发行专项债券资金 28000.00 万元，其中 2025 年上半年计划发行 15000.00 万元，2025 年下半年计划发行 13000.00 万元，发行年限为 20 年。以前年度已发行专项债券资金及计划发行情况如表 6 所示。

表 6 债券发行计划表

单位：万元

发行年份	发行金额	发行期限
2022 年	20000.00	20 年
2025 年上半年	15000.00	20 年
2025 年下半年	13000.00	20 年
合计	48000.00	-

### 4.项目建设资金的到位及使用、结余情况

本项目总投资 85092.10 万元，属新建项目，已于 2021 年 11 月开工。

财政预算资金：截至目前，财政预算资金实际到位 5824.70 万元，实际使用 5824.70 万元，无结余。

专项债券资金：2022 年专项债券资金实际到位 20000.00 万元，实际使用 20000.00 万元，无结余。

财政预算资金将随项目进度逐渐安排到位，计划 2025 年到位财政预算资金 10291.45 万元，2026 年到位财政预算资金 20975.95 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

本项目建成后，项目主要收入为门诊、住院、停车。由于铜川市各大公立医院中设置专门传染病治疗科室较少，故本项目的门诊费价格、住院费价格、各类费用均依据当地同类型医院：铜川市人民医院传染病区进行测算。（详见表 7）

注：由于项目实际竣工时间由原披露方案中 2023 年 12 月顺延到 2026 年 6 月，因此本项目实际运营期由原披露实施方案 2024 年 1 月顺延到 2026 年 7 月，收入单价、床位使用率、费用递增率等均保持不变。

表7 2018年-2020年铜川市人民医院传染病区收入情况表

单位：万元

时间		2018 年			2019 年			2020 年		
科室		呼吸与危重症科	发热门诊	感染病科	呼吸与危重症科	发热门诊	感染病科	呼吸与危重症科	发热门诊	感染病科
门诊人次	南	8743 人	960 人	1658 人	10469 人	157 人	3446 人	9287 人	10230 人	3564 人
	北	9941 人	-	6670 人	11032 人	-	6858 人	8564 人	8222 人	5725 人
	合计	18684 人	960 人	8328 人	21501 人	157 人	10304 人	17851 人	18452 人	9289 人
门诊收入	南	-	33.98	24.47	209.74	-	102.43	252.06	399.02	75.28
	北	218.95	-	-	223.56	216.06	-	281.64	322.32	-
	合计	218.95	33.98	24.47	433.30	216.06	102.43	533.70	721.36	75.28
床位 数	南	36	-	22	42	-	22	35	-	22
	北	30	-	0	30	-	0	30	-	0
	合计	66	0	22	72	0	22	65	0	22
住院收入	南	63.60	-	247.94	1179.83	-	309.86	964.30	44.44	195.90
	北	1031.16	-	-	995.24	-	-	764.28	19.91	-
	合计	1094.76	0	247.94	2175.07	0	309.86	1728.58	64.35	195.90

类别	呼吸与危重病科	发热门诊	感染病科
门诊人均诊费	205.9元/人	372.45元/人	104.91元/人
住院人均住院费	670.23元/床	-	339.58元/床

### 1. 门诊收入

①接诊人数：根据项目规模，预计项目建成后正常年门诊量150人次/天，其中，呼吸与

危重症医学科接诊60；发热科接诊60人；感染病科接诊30人。门诊人数增长率按照每年递增2%估算。

②门诊人均费用：每人次门诊收费测算参考铜川市人民医院传染病区2018年-2020年各个科室的门诊收费，其中：呼吸与危重症医学科平均门诊费205.9元/人、发热平均门诊费372.45元/人、感染病科平均门诊费104.91元/人。

本院2026年7月开始运营，2026年门诊费价格按照在铜川市人民医院传染病区2018年-2020年各个科室的门诊平均费用基础上每年递增3%估算。

本院2026年各项门诊费用取费如下：

呼吸与危重症医学科门诊费按照255.50元/人次估算；发热科门诊费按照462.16元/人次估算；感染病科门诊费按照130.18元/人次估算。鉴于近年来新冠疫情的爆发，而本院是渭北地区唯一的传染病专科医院，2026年至2029年门诊收费按照每年递增5%估算，2030年至以后项目运营收入趋于平稳，门诊费按照每年递增3%估算。直至运营期结束。

具体推算过程见下表：

年份	类型		
	呼吸与危重症医学科门诊费 (元/人次)	发热门诊（含儿科发热）门诊费 (元/人次)	感染病科门诊费 (元/人次)
近三年均值	205.9	372.45	104.91
2021 年	212.08	383.62	108.06
2022 年	218.44	395.13	111.30
2023 年	224.99	406.98	114.64
2024 年	231.74	419.19	118.08
2025 年	243.33	440.15	123.98
2026 年	250.50	462.16	130.18

门诊收入=门诊人均费用×日均门诊人数×运营天数

## 2. 住院收入

①住院床位：本项目建成后可提供500张床位，其中，呼吸与危重症医学科400床，发热科100床。

②住院费用：本院床住院收费测算参考铜川市人民医院传染病区2018年-2020年各个科

室的住院费用，其中：呼吸与危重症医学科住院费670.23元/床、感染病科住院费378.38元/床。

本院2026年7月开始运营，2026年住院床位费价格按照在铜川市人民医院传染病区2018年-2020年各个科室的住院平均费用基础上每年递增3%估算。

本院2024年各项住院床位费用取费如下：

2026年呼吸与危重症医学科住院费按照831.67元/人次估算；感染病科住院费按照421.38元/人次估算。鉴于近年来新冠疫情的爆发，而本院是渭北地区唯一的传染病专科医院，2026年至2029年住院收费按照每年递增5%估算，2030年至以后项目运营收入趋于平稳，住院费按照每年递增3%估算。直至运营期结束。

具体推算过程见下表：

年份	类型	
	呼吸与危重症医学科病床费（元/床·天）	感染病科病床费（元/床·天）
近三年均值	670.23	339.58
2021 年	690.34	349.77
2022 年	711.05	360.26
2023 年	732.38	371.07
2024 年	754.35	382.20
2025 年	792.07	401.31
2026 年	831.67	421.38

住院收入=病床费×床位数量×床位使用率×运营天数

3. 停车收入

该项目建成后停车场共计812个车位。

根据铜川市物价局、铜川市公安局交警支队《关于规加强机动车辆停车场点收费管理的通知》要求，并结合医院实际情况，停车费按照：白天（7:00-21:00）每小时2元估算，车位负荷率按照85%估算；夜晚（21:00-7:00）停车费按照1元/小时估算，车位负荷率按照50%估算。铜川市近两年平均每年CPI涨幅为3.15%，本着审慎性原则，停车费按照每5年上涨5%估算。



停车费年收入=(白天停车单价×车位个数×负荷率×14小时+夜晚停车单价×车位个数×负荷率×10小时)×运营天数

收费标准 停车场分类 (元 / 辆次) 车辆分类		经营性停车场点	临时性停车场点
摩托车		2	1
小型汽车		4	3
大型汽车、拖拉机		5	4
特大型汽车、带拖挂车		10	6
说明	<p>1、以上收费标准为白天停放车辆的收费标准。夜间（晚10时至次日晨8时）停放车辆每晚每辆加收5元。</p> <p>2、室内经营性停车场（库）停放车辆，汽车8小时以内每小时2元，超过8小时后每增加1小时1元，摩托车8小时以内每小时1元，超过8小时后每增加1小时0.5元（不足1小时按1小时计算）。</p> <p>3、小型汽车以兰色牌照区分、大型汽车以黄色牌照区分。</p>		

图 3-1 铜川市机动车辆停车场点收费标准

表 8 项目运营收入预测表

单位：万元

序号	项目	合计	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
	运营天数		180	365	366	365	365	365	366	365	365	365
一	运营收入	440408.08	7031.36	14960.73	15743.17	17312.88	17842.22	18388.61	19004.45	19534.53	21099.40	21746.84
(一)	门诊收入	59673.65	875.89	1897.43	2031.95	2163.54	2265.34	2371.31	2488.39	2596.38	2715.80	2840.06
	呼吸与危重症医学科门诊费（元/人次）		255.50	268.28	281.69	295.77	304.64	313.78	323.19	332.89	342.88	353.17
	费用递增率		5%	5%	5%	5%	3%	3%	3%	3%	3%	3%
	每天接诊数量		62	63	64	65	66	67	68	69	70	71
	接诊量增长率		2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%
	发热门诊（含儿科发热）门诊费（元/人次）		462.16	485.27	509.53	535.01	551.06	567.59	584.62	602.16	620.22	638.83
	费用递增率		5%	5%	5%	5%	3%	3%	3%	3%	3%	3%
	每天接诊数量		62	63	64	65	66	67	68	69	70	71
	接诊量增长率		2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%

序号	项目	合计	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
	感染病科门诊费（元/人次）		130.18	136.69	143.52	150.70	155.22	159.88	164.68	169.62	174.71	179.95
	费用递增率		5%	5%	5%	5%	3%	3%	3%	3%	3%	3%
	每天接诊数量		32	33	34	35	36	37	38	39	40	41
	接诊量增长率		2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%
<b>(二)</b>	<b>住院收入</b>	<b>362387.02</b>	<b>5734.53</b>	<b>12209.73</b>	<b>12855.31</b>	<b>14253.09</b>	<b>14680.63</b>	<b>15121.05</b>	<b>15617.35</b>	<b>16041.90</b>	<b>17441.14</b>	<b>17964.32</b>
	呼吸与危重症医学科病床费(含床位、药剂、手术费等)（元/床·天）		831.67	873.25	916.91	962.76	991.64	1021.39	1052.03	1083.59	1116.10	1149.58
	床位数量		400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00
	床位使用率		85%	85%	85%	90%	90%	90%	90%	90%	95%	95%
	病床费增长率		5.0%	5.0%	5.0%	5.0%	3.0%	3.0%	3.0%	3.0%	3.0%	3.0%
	感染病科病床费(含床位、药剂、手术费等)（元/床·天）		421.38	442.45	464.57	487.80	502.43	517.50	533.03	549.02	565.49	582.45
	床位数量		100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
	床位使用率		85%	85%	85%	90%	90%	90%	90%	90%	95%	95%
	病床费增长率		5.0%	5.0%	5.0%	5.0%	3.0%	3.0%	3.0%	3.0%	3.0%	3.0%

序号	项目	合计	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
(三)	停车收入	18347.41	420.94	853.57	855.91	896.25	896.25	896.25	898.71	896.25	942.46	942.46
	白天停车费（元/小时）		2.00	2.00	2.00	2.10	2.10	2.10	2.10	2.10	2.21	2.21
	夜间停车费（元/小时）		1.00	1.00	1.00	1.05	1.05	1.05	1.05	1.05	1.10	1.10
	停车位数量		812.00	812.00	812.00	812.00	812.00	812.00	812.00	812.00	812.00	812.00
	白天使用率		85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%
	夜间使用率		50%	50%	50%	50%	50%	50%	50%	50%	50%	50%
	费增长率		0%	0%	0%	5%	0%	0%	0%	0%	5%	0%

序号	项目	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年
	运营天数	366	365	365	365	366	365	365	365	365	365
一	运营收入	22476.47	23104.59	23816.23	25662.50	26566.91	27353.76	28241.79	29159.45	30176.94	31185.25
(一)	门诊收入	2977.46	3103.78	3243.63	3389.09	3592.16	3784.13	3994.79	4214.68	4444.19	4683.65
	呼吸与危重症医学科门诊费（元/人次）	363.77	374.68	385.92	397.50	409.43	421.71	434.36	447.39	460.81	474.63

序号	项目	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年
	费用递增率	3%	3%	3%	3%	3%	3%	3%	3%	3%	3%
	每天接诊数量	72	73	74	75	77	79	81	83	85	87
	接诊量增长率	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%
	发热门诊（含儿科发热）门诊费（元/人次）	657.99	677.73	698.06	719.00	740.57	762.79	785.67	809.24	833.52	858.53
	费用递增率	3%	3%	3%	3%	3%	3%	3%	3%	3%	3%
	每天接诊数量	72	73	74	75	77	79	81	83	85	87
	接诊量增长率	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%
	感染病科门诊费（元/人次）	185.35	190.91	196.64	202.54	208.62	214.88	221.33	227.97	234.81	241.85
	费用递增率	3%	3%	3%	3%	3%	3%	3%	3%	3%	3%
	每天接诊数量	42	43	44	45	46	47	48	49	50	51
	接诊量增长率	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%
（二）	住院收入	18553.97	19058.35	19630.14	21283.26	21981.89	22579.48	23256.85	23954.62	24700.28	25469.13
	呼吸与危重症医学科病床费（含床位、药剂、手术费等） （元/床·天）	1184.07	1219.59	1256.18	1293.87	1332.69	1372.67	1413.85	1456.27	1499.96	1544.96

序号	项目	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年
	床位数量	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	401.00	402.00
	床位使用率	95%	95%	95%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
	病床费增长率	3.0%	3.0%	3.0%	3.0%	3.0%	3.0%	3.0%	3.0%	3.0%	3.0%
	感染病科病床费（含床位、药剂、手术费等）（元/床·天）	599.92	617.92	636.46	655.55	675.22	695.48	716.34	737.83	759.96	782.76
	床位数量	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	99.00	98.00
	床位使用率	95%	95%	95%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
	病床费增长率	3.0%	3.0%	3.0%	3.0%	3.0%	3.0%	3.0%	3.0%	3.0%	3.0%
（三）	停车收入	945.04	942.46	942.46	990.15	992.86	990.15	990.15	990.15	1032.47	1032.47
	白天停车费（元/小时）	2.21	2.21	2.21	2.32	2.32	2.32	2.32	2.32	2.44	2.44
	夜间停车费（元/小时）	1.10	1.10	1.10	1.16	1.16	1.16	1.16	1.16	1.16	1.16
	停车位数量	812.00	812.00	812.00	812.00	812.00	812.00	812.00	812.00	812.00	812.00
	白天使用率	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%
	夜间使用率	50%	50%	50%	50%	50%	50%	50%	50%	50%	50%

序号	项目	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年
	费增长率	0%	0%	0%	5%	0%	0%	0%	0%	5%	0%

## （二）业务活动预期支出

项目正式投入运营后，每年运营成本包括外购药品及卫生材料费、燃料及动力费、人员工资及福利费、维护修理费、管理费、税费。

### 1. 外购药品及卫生材料费

参照本项目的同类型项目：铜川市人民医院传染病区近三年经营数据（详见表 3-3）显示：2018 年-2020 年药剂费平均占当年医疗收入的 34.75%、材料费占当年医疗收入的 5.2%。

本项目药品费按照当年医疗收入的 35%估算、材料费按照当年医疗收入的 5.0%估算。

外购药品及卫生材料费=（门诊收入+住院收入）\*35%+（门诊收入+住院收入）\*5%

表 9 铜川市人民医院传染病区外购药品及卫生材料费统计

单位：万元

时间		2018 年			2019 年			2020 年		
科室		呼吸与危重症医学科	发热门诊	感染病科	呼吸与危重症医学科	发热门诊	感染病科	呼吸与危重症医学科	发热门诊	感染病科
药剂费	南	123.75	15.74	0.010	501.72	1.12	137.62	484.47	50.24	99.31
	北	420.71	-	-	397.89	123.83	-	363.03	123.46	-
	合计	544.46	15.74	0.010	899.61	124.95	137.62	847.51	173.70	99.31
材料费	南	25.33	0.020	14.77	93.50	0.06	16.17	58.63	6.74	10.22
	北	50.40	-	-	59.66	0.45	-	59.21	22.74	0.010
	合计	75.73	0.020	14.77	153.11	0.51	16.17	117.84	29.48	10.23

年份	类型				
	医疗收入	药剂成本		材料成本	
		成本费	占比	成本费	占比
2018年	1620.10	560.20	34.60%	90.52	5.60%
2019年	3236.72	1162.18	35.90%	169.79	5.25%
2020年	3319.35	1120.52	33.76%	157.55	4.80%



平均占比		34.75%	5.20%
------	--	--------	-------

2. 燃料及动力费

根据实际情况本项目燃料及动力费包含电费及水费，项目正常年消耗电 500 万 kWh，消耗水 7.3 万 m³。

依据省物价局《关于规范销售电价分类适用范围有关事项的通知》（陕价商发[2018]65号）、陕西省物价局《关于进一步完善我省居民生活用电价格政策的通知》（陕价商发[2017]97号），本项目属于一般工商及其他用电，期初电价为 0.58 元/kWh。水价按照铜川市北市区自来水销售价为 6.60 元/m³，水价、电价、燃气价按每 5 年上涨 5%估算。

燃料动力费=年耗电量\*用电单价+年耗水量\*用水单价

铜川市南市区自来水销售价格表

单位：元/立方米

用水类别		基本水价	水资源税	污水处理费	水价合计
居民生活用水	第一阶梯	2.80	0.30	0.95	4.05
	第二阶梯	4.20	0.30	0.95	5.45
	第三阶梯	8.40	0.30	0.95	9.65
执行居民水价的非居民用户		3.50	0.30	0.95	4.75
非居民生活用水		4.48	0.72	1.40	6.60
特种行业用水		10.60	3.00	1.40	15.00

备注：特种行业用水是指车辆冲洗业、婚纱摄影、美容美发业，桑拿、冲浪、浴足等洗浴业，酒吧、茶秀、咖啡厅、歌舞厅、卡拉 OK、室内游泳，水上游乐等休闲娱乐业。

3. 工资及福利费

依据我国《医疗机构管理条例》、《医疗机构设置规划要求》，普通病房实际床位数与护理人员数只比应高于 1:0.4，考虑到本项目为传染病医院，每个床位按照配备 1.03 为人员计算，本技术人员劳动定员为 104 人、护理人员劳动定员 407 人，充分考虑铜川经济发展水平，期初技术人员平均工资及福利费按 10.35 万元/人/年计算、护理人员平均工资及福利费按 9.67 万元/人/年计算。本项目人员工资及福利费每年上涨 0.5%。

人员工资福利费=技术人员定员\*技术人员工资福利费+护理人员定员\*护理人员工资福利费

4. 修理维护费

本项目修理维护费按固定资产原值的 0.5%计。

修理维护费=固定资产原值\*0.5%

## 5. 管理费

管理费用是项目投入使用后管理部门为管理和组织经营生产活动的各项费用，主要包括办公费、差旅费、电话费、管理人员工资福利费、业务招待费及其它管理费用等。根据实际情况，本项目管理费按经营收入的 1%估算。

管理费=运营收入\*1%

## 6. 税费

根据《财政部国家税务总局关于医疗卫生机构有关税收政策的通知》第一条第一款规定，对非营利性医疗机构按照国家规定的价格取得的医疗服务收入，免征各项税收。

本项目停车收入需缴纳相关税费，其中：不动产租赁税率为 9%、城建税率为 7%、教育附加税率为 3%、地方教育附加税率为 2%

本项目业务活动预期支出测算见表 10。

表 10 项目运营成本预测表

单位：万元

序号	项目	合计	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
一	运营成本	291833.47	5627.90	11644.86	11990.26	12645.67	12888.25	13137.83	13414.88	13658.75	14309.96	14600.96
1	外购药品及卫生材料费	168824.28	2644.17	5642.87	5954.90	6566.65	6778.39	6996.95	7242.30	7455.31	8062.78	8321.75
1.1	药剂费		2313.65	4937.51	5210.54	5745.82	5931.09	6122.33	6337.01	6523.40	7054.93	7281.53
1.2	材料费		330.52	705.36	744.36	820.83	847.30	874.62	905.29	931.91	1007.85	1040.22
2	燃料及动力费	6684.49	169.09	338.18	338.18	340.59	340.59	340.59	340.59	340.59	343.14	343.14
2.1	电力		145.00	290.00	290.00	290.00	290.00	290.00	290.00	290.00	290.00	290.00
	数量（万 kWh）		500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00
	单价（元/kWh）		0.58	0.58	0.58	0.58	0.58	0.58	0.58	0.58	0.58	0.58
2.2	水		24.09	48.18	48.18	50.59	50.59	50.59	50.59	50.59	53.14	53.14
	数量（万 m <sup>3</sup> ）		7.30	7.30	7.30	7.30	7.30	7.30	7.30	7.30	7.30	7.30
	单价（元/m <sup>3</sup> ）		6.60	6.60	6.60	6.93	6.93	6.93	6.93	6.93	7.28	7.28
3	人员工资及福利费	103624.15	2531.60	5088.74	5114.29	5139.84	5165.39	5190.94	5216.49	5242.04	5267.59	5293.14

序号	项目	合计	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
	技术人员定员（人）		104.00	104.00	104.00	104.00	104.00	104.00	104.00	104.00	104.00	104.00
	工资及福利费（万元/人/年）		10.45	10.50	10.55	10.60	10.65	10.70	10.75	10.80	10.85	10.90
	护理定员（人）		407.00	407.00	407.00	407.00	407.00	407.00	407.00	407.00	407.00	407.00
	工资及福利费（万元/人/年）		9.77	9.82	9.87	9.92	9.97	10.02	10.07	10.12	10.17	10.22
4	修理费	8296.47	212.73	425.46	425.46	425.46	425.46	425.46	425.46	425.46	425.46	425.46
5	管理费用	4404.08	70.31	149.61	157.43	173.13	178.42	183.89	190.04	195.35	210.99	217.47
二	税金及附加	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1	增值税	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.1	销项税额		34.76	70.48	70.67	74.00	74.00	74.00	74.21	74.00	77.82	77.82
1.2	进项税额		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.3	抵扣建筑工程进项税额		34.76	70.48	70.67	74.00	74.00	74.00	74.21	74.00	77.82	77.82
1.4	抵扣设备购置进项税额		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2	城市建设建设税	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

序号	项目	合计	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
3	教育附加税	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4	地方教育附加	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

序号	项目	合计	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年
一	运营成本	291833.47	14924.62	15208.75	15527.10	16294.22	16690.53	17040.81	17431.49	17834.33	18261.15	18701.15
1	外购药品及卫生材料费	168824.28	8612.57	8864.86	9149.51	9868.94	10229.62	10545.44	10900.65	11267.73	11657.78	12061.11
1.1	药剂费		7536.00	7756.75	8005.82	8635.32	8950.92	9227.26	9538.07	9859.26	10200.56	10553.47
1.2	材料费		1076.57	1108.11	1143.69	1233.62	1278.70	1318.18	1362.58	1408.47	1457.22	1507.64
2	燃料及动力费	6684.49	343.14	343.14	343.14	345.77	345.77	345.77	345.77	345.77	345.77	345.77
2.1	电力		290.00	290.00	290.00	290.00	290.00	290.00	290.00	290.00	290.00	290.00
	数量（万 kWh）		500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00
	单价（元/kWh）		0.58	0.58	0.58	0.58	0.58	0.58	0.58	0.58	0.58	0.58
2.2	水		53.14	53.14	53.14	55.77	55.77	55.77	55.77	55.77	55.77	55.77

序号	项目	合计	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年
	数量（万 m <sup>3</sup> ）		7.30	7.30	7.30	7.30	7.30	7.30	7.30	7.30	7.30	7.30
	单价（元/m <sup>3</sup> ）		7.28	7.28	7.28	7.64	7.64	7.64	7.64	7.64	7.64	7.64
3	人员工资及福利费	103624.15	5318.69	5344.24	5370.83	5397.42	5424.01	5450.60	5477.19	5503.78	5530.37	5556.96
	技术人员定员（人）		104.00	104.00	104.00	104.00	104.00	104.00	104.00	104.00	104.00	104.00
	工资及福利费（万元/人/年）		10.95	11.00	11.06	11.12	11.18	11.24	11.30	11.36	11.42	11.48
	护理定员（人）		407.00	407.00	407.00	407.00	407.00	407.00	407.00	407.00	407.00	407.00
	工资及福利费（万元/人/年）		10.27	10.32	10.37	10.42	10.47	10.52	10.57	10.62	10.67	10.72
4	修理费	8296.47	425.46	425.46	425.46	425.46	425.46	425.46	425.46	425.46	425.46	425.46
5	管理费用	4404.08	224.76	231.05	238.16	256.63	265.67	273.54	282.42	291.59	301.77	311.85
二	税金及附加	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1	增值税	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.1	销项税额		78.03	77.82	77.82	81.76	81.98	81.76	81.76	81.76	85.25	85.25
1.2	进项税额		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

序号	项目	合计	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年
1.3	抵扣建筑工程进项税额		78.03	77.82	77.82	81.76	81.98	81.76	81.76	81.76	85.25	85.25
1.4	抵扣设备购置进项税额		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2	城市建设建设税	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3	教育附加税	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4	地方教育附加	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

（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 20 年期，故方案统一按债券发行金额的 1% 预计债券发行费用，为 48.00 万元。

2. 债券利息

本项目 2022 年已发行地方政府专项债券资金 20000.00 万元，以实际年利率 3.37% 支付年利息。2025 年计划发行专项债券资金 28000.00 万元，其中 2025 年上半年计划发行 15000.00 万元，2025 年下半年计划发行 13000.00 万元，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 年及以上期限上按照每半年支付利息。本项目利息支出如下表所示：

表 11 债券利息支出预测表

单位：万元

年份	债券利息支出	年份	债券利息支出
2022 年	337.00	2034 年	1934.00
2023 年	674.00	2035 年	1934.00
2024 年	674.00	2036 年	1934.00
2025 年	1011.50	2037 年	1934.00
2026 年	1934.00	2038 年	1934.00
2027 年	1934.00	2039 年	1934.00
2028 年	1934.00	2040 年	1934.00
2029 年	1934.00	2041 年	1934.00
2030 年	1934.00	2042 年	1597.00
2031 年	1934.00	2043 年	1260.00
2032 年	1934.00	2044 年	1260.00



年份	债券利息支出	年份	债券利息支出
2033 年	1934.00	2045 年	992.50
合计利息支出		<b>38680.00</b>	

（四）资金测算平衡表

表 12 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	2032 年	2033 年
一	项目现金流入	525500.18	5624.70	20200.00	0.00	0.00	38291.45	28007.31	14960.73	15743.17	17312.88	17842.22	18388.61	19004.45	19534.53
1	业务活动现金流入	440408.08	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	7031.36	14960.73	15743.17	17312.88	17842.22	18388.61	19004.45	19534.53
2	融资活动现金流入	48000.00	0.00	20000.00	0.00	0.00	28000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.1	债券融资款	48000.00	0.00	20000.00	0.00	0.00	28000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3	资本金投入	37092.10	5624.70	200.00	0.00	0.00	10291.45	20975.95	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
二	项目现金流出	458975.07	5624.70	20200.00	0.00	0.00	38291.45	26603.85	13578.86	13924.26	14579.67	14822.25	15071.83	15348.88	15592.75
1	项目建设现金流出	80413.60	5624.70	19843.00	-674.00	-674.00	37251.95	19041.95	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2	业务活动现金流出	291833.47	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	5627.90	11644.86	11990.26	12645.67	12888.25	13137.83	13414.88	13658.75
3	融资活动现金流出	86728.00	0.00	357.00	674.00	674.00	1039.50	1934.00	1934.00	1934.00	1934.00	1934.00	1934.00	1934.00	1934.00
3.1	债券发行费用	48.00	0.00	20.00	0.00	0.00	28.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.2	偿还债券本金	48000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.3	支付债券利息	38680.00	0.00	337.00	674.00	674.00	1011.50	1934.00	1934.00	1934.00	1934.00	1934.00	1934.00	1934.00	1934.00

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	2032 年	2033 年
三	当期现金结余	66525.11	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1403.46	1381.87	1818.91	2733.21	3019.97	3316.78	3655.57	3941.78
四	期初现金	-	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1403.46	2785.33	4604.24	7337.45	10357.42	13674.20	17329.77
五	期末现金	-	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1403.46	2785.33	4604.24	7337.45	10357.42	13674.20	17329.77	21271.55

序号	年份	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年
一	项目现金流入	21099.40	21746.84	22476.47	23104.59	23816.23	25662.50	26566.91	27353.76	28241.79	29159.45	30176.94	31185.25
1	业务活动现金流入	21099.40	21746.84	22476.47	23104.59	23816.23	25662.50	26566.91	27353.76	28241.79	29159.45	30176.94	31185.25
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
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	16243.96	16534.96	16858.62	17142.75	17461.10	18228.22	18624.53	18974.81	39028.49	19094.33	19521.15	47623.65
1	项目建设现金流出	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2	业务活动现金流出	14309.96	14600.96	14924.62	15208.75	15527.10	16294.22	16690.53	17040.81	17431.49	17834.33	18261.15	18701.15
3	融资活动现金流出	1934.00	1934.00	1934.00	1934.00	1934.00	1934.00	1934.00	1934.00	21597.00	1260.00	1260.00	28922.50

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	20000.00	0.00	0.00	28000.00
3.3	支付债券利息	1934.00	1934.00	1934.00	1934.00	1934.00	1934.00	1934.00	1934.00	1597.00	1260.00	1260.00	922.50
三	当期现金结余	4855.44	5211.88	5617.85	5961.84	6355.13	7434.28	7942.38	8378.95	-10786.70	10065.12	10655.79	-16438.40
四	期初现金	21271.55	26126.99	31338.87	36956.72	42918.56	49273.69	56707.97	64650.35	73029.30	62242.60	72307.72	82963.51
五	期末现金	26126.99	31338.87	36956.72	42918.56	49273.69	56707.97	64650.35	73029.30	62242.60	72307.72	82963.51	66525.11

说明：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倍数为 1.71，还本付息有充分保障。

## （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，铜川市公共卫生服务中心（渭北传染病防治医院）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.加强铜川市公共卫生服务中心（渭北传染病防治医院）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

铜川市公共卫生服务中心（渭北传染病防治医院）项目2025年计划申请发行专项债券28000.00万元，其中2025年上半年计划发行15000.00万元，2025年下半年计划发行13000.00万元，发行期限为20年期，专项债券融资成本按4.5%估算。债券发行计划见表13。

表 13 债券发行计划表

单位：万元

发行年份	发行额度	发行期限
2025 年上半年	15000.00	20 年期
2025 年下半年	13000.00	20 年期
合计	28000.00	—

（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

铜川市公共卫生服务中心（渭北传染病防治医院）项目专项债券计划2025年发20年期记账式固定利率附息债，债券发行总额28000.00万元，其中2025年上半年计划发行15000.00万元，2025年下半年计划发行13000.00万元，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

2025 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公共卫生服务中心（渭北传染病防治医院）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. “铜川市公共卫生服务中心（渭北传染病防治医院）项目专项债券”跟踪评级报告。

## （六）每期债券存续期内随时披露内容

可能影响到“铜川市公共卫生服务中心（渭北传染病防治医院）项目专项债券”按期足额兑付的重大事项随时披露。