

2026 年咸阳市礼泉县人民医院等四家公立 医院病房综合改造提升项目

专项债券实施方案

项目单位（盖章）：礼泉县卫生健康局



本级行业主管部门（盖章）：礼泉县卫生健康局



本级发展改革部门或项目审批部门：礼泉县发展和改革委员会



本级财政部门（盖章）：礼泉县财政局



二〇二六年七月

目 录

第一章 项目概况	1
一、项目基本信息	1
二、项目地点	1
三、项目建设内容	2
四、项目投资情况	3
五、项目单位	3
六、项目主管部门	4
七、项目建设的工期及运营模式	4
八、项目审批情况	5
九、项目投后管理	7
第二章 项目投资情况与资金筹措	8
一、编制依据及原则	8
二、概算范围	9
三、概算说明	9
四、建设内容及投资估算	11
五、资金筹措	12
六、组合融资	15
第三章 项目收入分析	17
一、项目专项收入分析	20
二、项目安排财政资金	24
三、项目运营期收入合计	26

第四章 项目运营支出分析	28
一、运营成本支出	28
二、财务费用支出	32
三、税费支出	33
第五章 项目收益与融资平衡方案	35
一、项目收益分析	35
二、项目融资还本付息分析	35
三、项目收益与融资平衡分析	38
四、专项债券项目收支预算表	42
五、项目收益融资平衡评价结果	47
第六章 项目事前绩效评估情况	48
一、项目实施的必要性、公益性、收益性	48
二、项目建设投资合规性与项目成熟度	51
三、项目资金来源和到位可行性	53
四、项目收入、成本、收益预测合理性	53
五、债券资金需求合理性	54
六、项目偿债计划可行性和偿债风险点	55
七、绩效目标设定及合理性	58
八、其他需要纳入事前绩效评估的事项	62
九、项目事前绩效评估结果	62
第七章 项目风险控制	64
一、影响项目施工进度的风险及控制措施	64

二、影响项目资金筹措的风险及控制措施	64
三、影响项目收益实现的风险及控制措施	65
第八章 还款保障情况	67
一、还款责任及保障	67
二、项目资产管理	67
三、项目还本付息资金对应的收入管理	68
第九章 其他需要说明的事项	70
一、债券资金的管理与还款保障	70
二、行业监管部门责任	70

项目实施方案编制说明及要求

为明确本方案编制中各方权利义务关系，现作以下说明：

（一）项目单位。礼泉县卫生健康局是礼泉县人民医院等四家公立医院病房综合改造提升项目建设运营的实施主体。在项目实施方案编制中，礼泉县卫生健康局要对填报的实施项目的真实性、可行性、必要性进行充分论证，对项目实施方案、专项债券资金需求以及测算的项目收支等的真实性、完整性、准确性负责

（二）主管部门。礼泉县卫生健康局是礼泉县人民医院等四家公立医院病房综合改造提升项目的行业管理部门。在项目实施方案编制中，礼泉县卫生健康局负责对实施项目的真实性、可行性、必要性，项目建设内容和规模的合规性、合理性，项目前期手续的真实性、合规性、有效性，项目实施方案、专项债券资金需求以及项目收支等的真实性、完整性、准确性，专项债券形成资产权属确定及收益收缴执行单位等进行审核把关。

（三）财政部门。在项目实施方案编制中，礼泉县财政局负责对专项债券项目是否符合地方政府债务风险管理要求，项目建设资金来源和项目收入中财政资金的合规性和可行性，项目实施方案的完整性和规范性进行审核把关。

（四）地方政府。礼泉县人民政府负责统筹本地区专项债券项目管理工作，建立本地区财政、发展改革、其他主管部门、项目单位等共同参与的工作机制，审核确定专项债券项目和资金需求。

（五）第三方机构。礼泉县人民医院等四家公立医院病房综合改

造提升项目实施方案编制工作由第三方机构政旦志远（深圳）会计师事务所（特殊普通合伙）陕西分所承担。按照实事求是的原则，根据行业自律规范要求，配合做好项目实施方案编制工作，参考行业、区域等标准科学评估项目成本和收入，履职尽责做好项目资料审核工作，公平、公正、客观出具项目相关报告。

第一章 项目概况

礼泉县人民医院等四家公立医院病房综合改造提升项目总投资 8,895.24 万元，其中：计划申请专项债券总额 4,400.00 万元，债务期限 20 年，在债券存续期内每半年支付一次债券利息，到期后一次性还本。

一、项目基本信息

项目全称为“礼泉县人民医院等四家公立医院病房综合改造提升项目”（以下简称“项目”），发展改革部门审批监管代码为：2406-610425-04-01-324206，地方政府专项债券项目穿透式监测系统编码为：610425252000000004919。

二、项目地点

本项目建设地点为礼泉县人民医院、县中医医院、县妇幼保健院、咸阳市精神病专科医院（县精神病医院）院内。位置示意图如下：



礼泉县地处关中平原腹地，面积 1018 平方公里，耕地 85 万亩，距西安市 57 公里，咸阳市 28 公里，东邻西安咸阳国际机场，南靠欧亚大陆桥--陇海铁路，福银高速、关中环线、312 国道、银西铁路穿境而过。礼泉县先后被评为“全国果业强县”、“中国食品工业强县”、全国生态示范县、“中国最佳休闲旅游县”、“中国最具特色魅力旅游百强县”、全国“四好农村路”示范县和中国小戏之乡。

礼泉县行政区划：县辖 12 个镇办 213 个行政村 12 个居委会。县人民政府驻礼泉县城关街道市政街 15 号，电话区号 029，邮政编码 713200。全县总户数 148125 户；总户籍人口 456851 人。全县常住人口 34.6 万人，城镇人口 165513 人，占全县常住人口的比重为 36%。

经济财政指标：2025 年全县生产总值完成 211.4 亿元，增长 5.6%；规上工业总产值、固定资产投资分别完成 1135 亿元、82.2 亿元；社会消费品零售总额增长 67.5 亿元；城乡居民人均可支配收入分别突破 47008 元、19501 元。

地方政府债务规模：截至 2026 年 2 月，礼泉县法定债务余额 361227.83 万元，一般债务 157975.83 万元，专项债务 203252 万元。

三、项目建设内容

根据礼泉县发展和改革局《关于礼泉县人民医院等四家公立医院病房综合改造提升项目初步设计的批复》（礼发改〔2025〕227 号）。

本项目建设规模及内容为：项目建设选址位于礼泉县人民医院等四家公立医院院内。涉及总建筑面积 56872 平方米，其中改造面积 34648 平方米，改造床位 996 张，主要改造内容为将现有的县人民医

院等四家公立医院多人间改造成 2-3 人间，改善病房环境、适老化、适儿化、无障碍通道、供电、供暖、消防、集中供氧、呼叫系统、加装电梯等基础设施。

主要技术标准：建筑耐火等级地上为二级，工程防水等级为一级，设计使用年限 50 年，结构类型为砖混结构。内墙填充墙为蒸压加气混凝土砌块。无障碍为建筑主要出入口、平台、公共走道、卫生间及其他无障碍设施。室内排水系统采用污、废合流，利用原污水立管及管网，根据新改造后的排水场所，布置排水系统。电气机电抗震设计符合《建筑机电工程抗震设计规范》规范要求。

四、项目投资情况

本项目总投资 8,895.24 万元，其中工程费用 7,748.66 万元，占比 87.11%；工程建设其他费用 722.94 万元，占比 8.13%；预备费 423.64 万元，占比 4.76%。

从资金来源看，计划使用财政安排资金 4,495.24 万元，占比 50.54%；专项债券资金 4,400.00 万元，占比 49.46%。除以上列示资金来源外，本项目无其他融资计划。

五、项目单位

本项目专项债券申请单位（以下简称项目单位）为礼泉县卫生健康局，项目单位基本信息如下表：

表 1-1 项目单位基本信息一览表

单位名称	礼泉县卫生健康局		
法定代表人	晁庆	成立日期	——

注册资本	——	营业期限	——
统一社会信用代码	11610425MB2902817F		
注册地址	陕西省咸阳市礼泉县劳动路东段		
经营范围	——		
单位类型	机关		

礼泉县卫生健康局是依法设立并有效存续的行政单位，具备建设本项目的主体资格。

六、项目主管部门

本项目主管部门为礼泉县卫生健康局，统一社会信用代码11610425MB2902817F。

七、项目建设的工期及运营模式

本项目为新建项目，建设期 20 个月（2026 年 5 月至 2027 年 12 月），于 2025 年 8 月完成初步设计，2026 年 1 月完成施工招标，2026 年 5 月开工建设，预计 2027 年 12 月竣工验收投入使用。

经行业主管部门同意后，除特殊要求外，项目单位需根据国家招标投标法相关规定，采用公开招投标方式确定项目设计、勘探、施工、监理、设备材料采购等单位。主要包括：施工、监理、设备材料采购等。

本项目运营期 19 年，项目进入运营期后，运营工作由礼泉县人民医院、县中医医院、县妇幼保健院、咸阳市精神病专科医院（县精神病医院）负责，负责项目运营、管理、维护。

八、项目审批情况

1.立项审批。本项目为审批制项目。

2024 年 6 月 4 日，礼泉县卫生健康局向礼泉县发展和改革局提交《礼泉县人民医院等四家公立医院病房综合改造提升项目建议书》。2024 年 6 月 28 日，礼泉县发展和改革局下发《关于礼泉县人民医院等四家公立医院病房综合改造提升项目建议书的批复》（礼发改〔2024〕156 号）；

2024 年 7 月 22 日，礼泉县卫生健康局向礼泉县发展和改革局提交《礼泉县人民医院等四家公立医院病房综合改造提升项目可行性研究报告》。2024 年 8 月 8 日，礼泉县发展和改革局下发《关于礼泉县人民医院等四家公立医院病房综合改造提升项目可行性研究报告的批复》（礼发改〔2024〕202 号）；

2025 年 8 月 6 日，礼泉县卫生健康局向礼泉县发展和改革局提交《礼泉县人民医院等四家公立医院病房综合改造提升项目初步设计》。2025 年 8 月 13 日，礼泉县发展和改革局下发《关于礼泉县人民医院等四家公立医院病房综合改造提升项目初步设计的批复》（礼发改〔2025〕227 号）。

2.用地审批。2024 年 7 月 25 日，礼泉县自然资源和规划局《关于礼泉县人民医院等四家公立医院病房综合改造提升项目用地情况的说明》，该项目位于礼泉县人民医院等四家公立医院院内，在医院原址内病房综合改造提升。经查图件，该项目符合国土空间规划。

3.环评。本项目不需要环评。2026 年 2 月 27 日，咸阳市生态环

境局礼泉分局出具《关于礼泉县人民医院等四家公立医院病房综合改造提升项目申请开展环境影响评价的复函》，本项目为改造提升项目，根据《建设项目环境影响评价分类管理目录》（2021 年版），改造提升项目不纳入建设项目环境影响评价管理，无需开展环境影响评价。

4.稳评备案。2024 年 7 月 23 日，本项目完成《咸阳市重大决策社会稳定风险评估备案报告表》。

5.节能评估。本项目不需要能评。2024 年 7 月 31 日，礼泉县卫生健康局出具《不单独进行节能审查的固定资产投资项目能耗说明和节能承诺》，按照《国家发展改革委关于印发<不单独进行节能审查的行业目录>的通知》（发改环资规[2017]1975 号）要求，该项目年综合能源消费量不足 1000 吨标准煤且年电力消费量低于 500 万千瓦时，无需单独编制节能报告。

6.公开招投标。2025 年 11 月 25 日，发布礼泉县人民医院等四家公立医院病房综合改造提升项目 EPC 工程总承包招标公告；2025 年 12 月 31 日，发出该项目监理中标通知书；2026 年 1 月 8 日，发出该项目 EPC 工程总承包中标通知书；2026 年 1 月 16 日签订建设项目工程总承包合同。

综上，礼泉县人民医院等四家公立医院病房综合改造提升项目已取得有关部门的审批手续，符合国家产业政策及地区发展规划，项目单位承诺上述手续真实有效。

九、项目投后管理

（一）项目收入归集

项目收入由项目单位收取，缴入监管专户实行分账管理。其中用于专项债券还本付息部分按程序及时足额上缴国库。如资金来源包括配套融资，用于配套融资还本付息部分按规定缴入配套融资还款专户。剩余部分按照政府与项目单位协议约定，及时纳入指定账户。

（二）债务本息偿还

本项目由项目单位、主管部门按 100%比例履行专项债券本息偿还责任。财政部门收到项目单位上缴项目运营收益后，组织将到期应付债券本金利息及债券服务费缴入省级国库。如资金来源包含配套融资，按照《中共中央办公厅、国务院办公厅关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》要求，项目单位按 100%比例负责配套融资本息偿还，不得挪用专项债券还本付息资金用于配套融资本息偿还。

（三）资产登记管理

本项目形成资产性质为行政事业性，登记在礼泉县人民医院、县中医医院、县妇幼保健院、咸阳市精神病专科医院（县精神病医院）名下。在专项债券存续期内，严禁将本项目形成资产违规转让至其他单位或用于任何方式的担保，也不得将项目经营权、收益权进行处置或用于担保。相关国有资产监督管理部门做好资产监督管理工作。

第二章 项目投资情况与资金筹措

一、编制依据及原则

根据礼泉县发展和改革局《关于礼泉县人民医院等四家公立医院病房综合改造提升项目初步设计的批复》（礼发改〔2025〕227号），本项目投资概算的主要文件依据包括：

- 1.依据国家有关部门关于建设项目在初步设计概算的编制要求；
- 2.《建设项目设计概算编审规程》（CECA/GC2-2015）；
- 3.《陕西省建设工程费用规则》（2025）；
- 4.《陕西省房屋建筑与装饰工程消耗量定额》（2025）；
- 5.《陕西省市政工程消耗量定额》（2025）；
- 6.《陕西省园林绿化工程消耗量定额》（2025）；
- 7.陕西省《建设工程工程量清单计价标准》（DB61/T5126-2025）；
- 8.建筑安装工程费用参照地方近期类似工程的概算资料，并结合本项目的实际情况确定；
- 9.工程建设其他费用计提依据：根据《陕西省建设工程其他费用定额（2024版）》，并结合国家发展改革委《关于进一步放开建设项目专业服务价格的通知》（发改价格〔2015〕299号）根据市场及项目情况予以一定的下浮，按市场价计算；
- 10.国家及陕西省其他相关法律、法规、标准图集等。

二、概算范围

本项目投资概算范围为项目从筹建至竣工验收，按确定的建设内容所发生的全部费用，包括工程费用、工程建设其他费用、预备费用等。工程费用包括建筑工程费、安装工程费、设备购置、其他费用等；工程建设其他费用包括项目建设管理费、建设工程监理费、前期工作咨询费、工程勘察费、工程设计费等。

三、概算说明

列示项目投资概算使用的主要测算标准。包括但不限于：

1.工程费用根据相同结构的类似工程结算，并参考现行市场材料价格和项目所在地区工程造价指数信息进行调整，以单方指标计入。

2.机电设备价格按生产厂家报价及产品样本价格计入。

3.建筑材料价格均依据项目所在现行规定并结合当前市场情况进行估算。

4.其他费用按照有关工程项目其它费用的计算规定，并结合本项目实际情况确定，其中：

（1）建设单位管理费：根据《财政部关于印发〈基本建设财务管理规定〉的通知》（财建〔2016〕504号）文件中的计算标准计取；

（2）工程监理费：根据国家发展改革委、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》（发改价格〔2007〕670号）及国家发展改革委《关于进一步放开建设项目专业服务价格的通知》（发改价格〔2015〕299号）文件有关规定计取；

（3）工程设计费：工程勘察费按照《市政工程投资估算编制办法》（建标[2007]164号）收取；工程设计费按照国家计委、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）收取；

（4）技术经济评估审查费：根据《陕西省物价局陕西省住房和城乡建设厅关于我省工程造价咨询服务收费标准有关问题的通知》（陕价行发〔2014〕88号）进行计取。

（5）招投标代理服务费：根据《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》（计价格〔2002〕1980号）、《国家发展改革委办公厅关于招标代理服务收费有关问题的通知》（发改办价格〔2003〕857号）、《国家发展改革委关于降低部分建设项目收费标准规范收费行为等有关问题的通知》（发改价格〔2011〕534号）文件的规定计取；

（6）工程量清单及计价编制费：根据《陕西省物价局陕西省住房和城乡建设厅关于我省工程造价咨询服务收费标准有关问题的通知》（陕价行发〔2014〕88号）进行计取；

（7）前期工作咨询费（可研编制费）：按照《关于印发建设项目前期工程咨询收费暂行规定的通知》（计价格〔1999〕1283号）及国家发展改革委《关于进一步放开建设项目专业服务价格的通知》（发改价格〔2015〕299号）文件有关规定计取；

（8）环境影响评价费：根据《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）

的规定协议收取；

5.基本预备费按工程费用、工程建设其他费用合计的 5%计入。

四、建设内容及投资估算

本项目总投资 8,895.24 万元，项目投资费用估算明细如下：

表 2-1 项目投资估算总表

单位：万元

序号	工程或费用名称	概算金额（万元）					技术经济指标			备注
		建筑工程	安装工程	设备及 工器具 购置	其他费 用	合计	单 位	数量	单位价值 （元）	
一	工程费用	2,499.41	2,999.29	2,250.00		7,748.68				
1	礼泉县人民医院	922.61	1,071.82	737.16		2,731.59				改造床位 383 张
1.1	病房综合改造-建筑工程	922.61				922.61	m²	13,320.40	692.63	改造面积 13320.4 m²
1.2	电气工程		427.32			427.32	项	1.00	4,273,200.00	低压配电系统、照明系统
1.3	弱电智能化工程		152.02			152.02	项	1.00	1,520,200.00	呼叫系统、综合布线、监控
1.4	消防设施升级		214.61			214.61	项	1.00	2,146,100.00	消火栓系统、灭火器配置
1.5	通风空调工程		157.44			157.44	项	1.00	1,574,400.00	分体空调及排风换气
1.6	给排水工程		120.43			120.43	项	1.00	1,204,300.00	室内给排水系统改造
1.7	医疗设备及设施			737.16		737.16	张	383.00	19,247.11	病床、呼叫系统、集中供氧
2	县中医医院	460.71	514.29	372.44		1,347.44				改造床位 217 张
2.1	病房综合改造-建筑工程	460.71				460.71	m²	7,310.00	630.25	改造面积 7310.0 m²
2.2	电气工程		207.38			207.38	项	1.00	2,073,800.00	低压配电及照明系统
2.3	弱电智能化工程		73.03			73.03	项	1.00	730,300.00	呼叫系统、综合布线
2.4	消防设施升级		103.40			103.40	项	1.00	1,034,000.00	消火栓系统、灭火器
2.5	通风空调工程		73.77			73.77	项	1.00	737,700.00	分体空调及排风
2.6	给排水工程		56.71			56.71	项	1.00	567,100.00	室内给排水改造
2.7	医疗设备及设施			372.44		372.44	张	217.00	17,163.13	病床、呼叫系统、供氧
3	县妇幼保健院	323.50	367.59	298.80		989.89				改造床位 97 张
3.1	病房综合改造-建筑工程	323.50				323.50	m²	3,229.80	1,001.62	改造面积 3229.8 m²
3.2	电气工程		148.12			148.12	项	1.00	1,481,171.00	低压配电及照明系统
3.3	弱电智能化工程		51.75			51.75	项	1.00	517,509.00	呼叫系统、综合布线
3.4	消防设施升级		73.82			73.82	项	1.00	738,153.00	消火栓系统、灭火器

序号	工程或费用名称	概算金额（万元）					技术经济指标			备注
		建筑工程	安装工程	设备及 工器具 购置	其他费用	合计	单位	数量	单位价值 （元）	
3.5	通风空调工程		53.30			53.30	项	1.00	533,031.00	分体空调及排风
3.6	给排水工程		40.60			40.60	项	1.00	406,009.00	室内给排水改造
3.7	医疗设备及设施			298.80		298.80	张	97.00	30,804.05	病床、呼叫系统、供氧
4	县精神病专科医院	899.82	532.57	371.41		2,679.75				改造床位 299 张
4.1	病房综合改造-建筑工程	899.82				899.82	m²	9,879.50	910.80	改造面积 9879.5 m²
4.2	电气工程		405.49			405.49	项	1.00	4,054,907.00	低压配电及照明系统
4.3	弱电智能化工程		148.40			148.40	项	1.00	1,483,999.00	呼叫系统、综合布线
4.4	消防设施升级		212.90			212.90	项	1.00	2,128,987.00	消火栓系统、灭火器
4.5	通风空调工程		153.95			153.95	项	1.00	1,539,543.00	分体空调及排风
4.6	给排水工程		114.69			114.69	项	1.00	1,146,942.00	室内给排水改造
4.7	医疗设备及设施			744.49		744.49	张	299.00	24,899.39	病床、呼叫系统、供氧
二	工程建设其他费用				722.94	722.94				
1	建设单位管理费				77.49	77.49	项	1.00	774,867.54	建安工程费×1.00%,参照财建[2016]504 号
2	工程监理费				193.72	193.72	项	1.00	1,937,168.85	建安工程费×2.50%,参照发改价格[2007]670 号
3	工程设计费				247.96	247.96	项	1.00	2,479,576.13	建安工程费×3.20%,参照计价格[2002]10 号
4	技术经济评审费				23.25	23.25	项	1.00	232,460.26	工程费用×0.30%
5	招投标代理服务费				30.99	30.99	项	1.00	309,947.02	建安工程费×0.40%,参照计价格[2002]1980 号
6	工程量清单及计价编制费				23.25	23.25	项	1.00	232,460.26	建安工程费×0.30%,参照陕价行发[2014]88 号
7	可研编制费				30.99	30.99	项	1.00	309,947.02	建安工程费×0.40%,含前期咨询
8	测绘费				33.31	33.31	项	1.00	333,115.56	建安工程费×0.43%,工程测量
9	环境影响评价费				23.25	23.25	项	1.00	232,460.26	建安工程费×0.30%,参照计价格[2002]125 号
10	工程保险费				38.74	38.74	项	1.00	387,433.77	建安工程费×0.50%,工程一切险
三	预备费				423.58	423.58				
1	基本预备费				423.58	423.58	项	1.00	4,235,809.53	（工程费用+其他费用）×5%
四	项目总投资	2,499.41	2,999.29	2,250.00	1,146.52	8,895.20				

表 2-2 项目投资估算明细表

单位：万元

序号	建设内容	投资估算金额	资金来源				
			资本金		专项债券	市场化融资	其他资金
				其中：专项债券用作资本金			
一	工程费用	7,748.68	3,348.67	-	4,400.00	-	-
1	礼泉县人民医院	2,731.59	1,049.79	-	1,800.00	-	-

序号	建设内容	投资估算金额	资金来源				
			资本金		专项债券	市场化融资	其他资金
				其中：专项债券用作资本金			
1.1	病房综合改造-建筑工程	922.61	-		922.61		
1.2	电气工程	427.32	-		427.32		
1.3	弱电智能化工程	152.02	-		152.02		
1.4	消防设施升级	214.61	34.76		214.61		
1.5	通风空调工程	157.44	157.44		83.44		
1.6	给排水工程	120.43	120.43				
1.7	医疗设备及设施	737.16	737.16				
2	县中医医院	1,347.44	606.32		730.00		
2.1	病房综合改造-建筑工程	460.71	-		460.71		
2.2	电气工程	207.38	-		207.38		
2.3	弱电智能化工程	73.03	-		61.91		
2.4	消防设施升级	103.40	103.40				
2.5	通风空调工程	73.77	73.77				
2.6	给排水工程	56.71	56.71				
2.7	医疗设备及设施	372.44	372.44				
3	县妇幼保健院	989.89	466.52		560.00		
3.1	病房综合改造-建筑工程	323.50	-		323.50		
3.2	电气工程	148.12	-		148.12		
3.3	弱电智能化工程	51.75	-		51.75		
3.4	消防设施升级	73.82	73.82		36.63		
3.5	通风空调工程	53.30	53.30				
3.6	给排水工程	40.60	40.60				
3.7	医疗设备及设施	298.80	298.80				
4	县精神病专科医院	2,679.75	1,226.04		1,310.00		
4.1	病房综合改造-建筑工程	899.82	-		899.82		
4.2	电气工程	405.49	-		405.49		
4.3	弱电智能化工程	148.40	-		4.69		
4.4	消防设施升级	212.90	212.90				
4.5	通风空调工程	153.95	153.95				
4.6	给排水工程	114.69	114.69				
4.7	医疗设备及设施	744.49	744.49				
二	工程建设其他费用	722.94	722.94				

序号	建设内容	投资估算金额	资金来源				
			资本金		专项债券	市场化融资	其他资金
				其中：专项债券用作资本金			
1	建设单位管理费	77.49	77.49				
2	工程监理费	193.72	193.72				
3	工程设计费	247.96	247.96				
4	技术经济评审费	23.25	23.25				
5	招投标代理服务费	30.99	573.12	-	-	-	-
6	工程量清单及计价编制费	23.25	23.25				
7	可研编制费	30.99	30.99				
8	测绘费	33.31	33.31				
9	环境影响评价费	23.25	23.25				
10	工程保险费	38.74	38.74				
三	预备费	423.58	423.58				
建设投资		8,895.20	4,495.20	-	4,400.00	-	-
项目总投资		8,895.20	4,495.20		4,400.00	-	-
比例（%）		100.00%	50.54%		49.46%	-	-

五、资金筹措

从资金来源看，项目组合使用专项债券和财政安排资金。其中：计划使用财政安排资金 4,495.24 万元，占比 50.54%；专项债券资金 4,400.00 万元，占比 49.46%。除以上列示资金来源外，本项目无其他融资计划。

本项目总投资估算 8,895.24 万元，计划使用财政安排资金 4,495.24 万元，占比 50.54%，专项债券资金 4,400.00 万元，占比 49.46%；符合国务院关于项目资本金比例的要求。项目资本金按照项目建设进度分年度到位。

分年度筹措计划如下：

表 2-3 项目分年度资金筹措计划表

单位：万元

资金来源类型	2026 年	2027 年	合计	各类型占比
财政安排资金	940.00	3,555.24	4,495.24	50.54%
单位自有资金			-	-
专项债券	4,400.00		4,400.00	49.46%
其中：用作项目资本金			-	-
银行贷款			-	-
其他市场化融资			-	-
其他来源资金			-	-
合计	5,340.00	3,555.24	8,895.24	100.00%
分年度占比	60.03%	39.97%	100.00%	

以上资金筹措方式具备较强可行性，主要依据是：礼泉县财政局出局的项目自有资金情况说明，项目实施单位年度财政预算及地方政府财政预算。

六、组合融资

本项目计划使用专项债券 4,400.00 万元，无市场化融资计划。

（一）专项债券融资

1.融资规模。本项目计划申请专项债券 4,400.00 万元，在债券存续期内每半年支付一次债券利息，到期后一次性还本。

表 2-4 专项债券分年度发行计划表

单位：万元

序号	年度	发行规模	发行期限	债券品种（%）	付息方式	还本方式
1	2026 年	4,400.00	20	3.00%	半年一次	到期一次还本

2.资金投向。专项债券使用严格落实财政部要求，全部投向于礼泉县人民医院等四家公立医院病房综合改造提升项目建设内容中有收益的公益性资本性支出，具体投向情况：病房综合改造-建筑工程、电气工程、弱电智能化工程、消防设施升级、通风空调工程。

表 2-5 礼泉县人民医院等四家公立医院病房综合改造提升项目
专项债券资金分配表

序号	单位	分配资金（万元）	备注
1	礼泉县人民医院	1,800.00	
2	礼泉县中医医院	730.00	
3	礼泉县妇幼保健院	560.00	
4	咸阳市精神病专科医院	1,310.00	
合计		4,400.00	

（二）市场化融资

本项目不涉及市场化融资。

第三章 项目收入分析

医院收入主要包括：财政拨款收入、事业收入（门急诊收入、住院收入）、其他收入。

其中财政拨款收入包括：1.财政基本拨款经费：主要包括在编人员的工资福利费用和对个人和家庭的补助费用；2.财政项目拨款经费：主要包括商品和服务费用（印刷费、咨询费、水费、电费、物业管理费、维修（护）费、会议费、培训费、专用材料费、专用燃料费、劳务费、其他交通费用、其他商品和服务支出）；3.科教经费；4.其他经费。

门急诊收入包括：挂号收入、诊察收入、检查收入、化验收入、治疗收入、手术收入、卫生材料收入、药品收入、其他门急诊收入。

住院收入包括：床位收入、诊察收入、检查收入、化验收入、治疗收入、手术收入、护理收入、卫生材料收入、药品收入、其他住院收入。

其他收入包括：上级补助收入、附属单位上缴收入、经营收入、非同级其他收入、投资收益、捐赠收入、利息收入、租金收入、其他收入等。

本项目以礼泉县人民医院、礼泉县中医医院、礼泉县妇幼保健院及礼泉县精神病医院等四家县级公立医院为分析对象，以其 2022-2025 年度医疗活动收入费用明细数据为基础进行测算。项目实施单位于 2024 年依托《礼泉县人民医院住院综合楼建设项目》申报地方

政府专项债券，礼泉县人民医院的收入测算严格遵循原项目申报方案中的测算口径与方法，并与原方案数据进行有机衔接与复核验证。所有测算结果均以各医院实际运营数据为依据，确保逻辑一致、数据可溯、结论合规。各医院的收入明细及平均值情况如下表所示。

表 3-1 礼泉县妇幼保健院 2022-2025 年医疗活动收入费用明细表
单位：万元

序号	项目	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年
一	医疗活动收入	2,973.24	2,805.57	2,771.40	2,670.30
1	财政拨款收入	2,179.82	1,821.28	1,853.21	2,011.66
2	医疗收入	788.29	953.60	892.54	655.07
2.1	门急诊收入	635.50	656.09	558.63	395.51
2.2	住院收入	152.78	297.51	333.91	259.56
3	其他收入	5.13	30.69	25.65	3.57
二	医疗活动费用	2,561.07	2,789.81	2,710.13	2,617.05
1	业务活动费用支出	1,511.47	1,570.41	1,745.37	1,967.48
2	单位管理费用	1,049.60	1,219.40	964.76	649.57
2.1	人员经费	333.61	372.38	365.87	219.86
2.2	商品和服务费用	715.99	847.02	598.89	429.72
3	其他费用	-	-	-	-

表 3-2 咸阳市精神病专科医院 2022-2025 年医疗活动收入费用明细表
单位：万元

序号	项目	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年
一	医疗活动收入	3,635.22	3,798.08	4,068.72	3,712.23
1	财政拨款收入	915.85	983.40	1,118.64	1,070.71
2	医疗收入	2,647.38	2,789.40	2,921.03	2,620.37
2.1	门急诊收入	858.32	851.19	794.57	797.64
2.2	住院收入	1,789.07	1,938.21	2,126.46	1,822.73
3	其他收入	71.99	25.28	29.05	21.15
二	医疗活动费用	3,129.89	3,372.35	3,520.60	3,756.67
1	财政基本拨款经费	2,836.68	3,039.50	3,269.54	3,568.32
2	单位管理费用	288.42	326.74	250.44	188.35
2.1	人员经费	286.60	326.14	249.97	188.35

序号	项目	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年
2.2	商品和服务费用	1.82	0.61	0.47	-
3	其他费用	4.79	6.11	0.62	-

表 3-3 礼泉县人民医院 2022-2025 年医疗活动收入费用明细表

单位：万元

序号	项目	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年
一	医疗活动收入	11,317.41	12,380.70	9,983.26	8,493.26
1	财政拨款收入	3,377.97	3,542.89	2,712.34	2,625.70
2	医疗收入	7,824.59	8,809.06	7,255.05	5,848.39
2.1	门急诊收入	2,347.39	2,425.10	2,292.66	2,170.65
2.2	住院收入	5,477.19	6,383.95	4,962.39	3,677.74
3	其他收入	114.85	28.75	15.87	19.17
二	医疗活动费用	10,137.00	11,449.44	10,377.59	9,326.86
1	财政基本拨款经费	9,105.04	10,184.64	8,847.64	8,500.37
2	单位管理费用	1,013.63	1,220.66	1,275.94	762.61
2.1	人员经费	722.39	841.33	791.70	424.43
2.2	商品和服务费用	291.24	379.33	484.24	338.19
3	其他费用	18.33	44.14	254.01	63.88

表 3-4 礼泉县中医医院 2022-2025 年医疗活动收入费用明细表

单位：万元

序号	项目	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年
一	医疗活动收入	4,292.32	4,789.18	4,313.58	3,809.95
1	财政拨款收入	2,257.40	2,325.23	2,249.41	2,009.17
2	医疗收入	2,021.97	2,457.46	2,061.92	1,552.71
2.1	门急诊收入	386.96	467.31	373.38	397.96
2.2	住院收入	1,635.01	1,990.15	1,688.54	1,154.75
3	其他收入	12.95	6.49	2.25	248.07
二	医疗活动费用	4,057.04	4,728.62	4,321.14	4,236.55
1	财政基本拨款经费	2,893.73	3,621.15	3,250.76	3,049.63
2	单位管理费用	1,159.11	1,104.03	1,058.13	1,177.51
2.1	人员经费	936.56	851.31	820.86	869.98
2.2	商品和服务费用	222.54	252.73	237.27	307.53
3	其他费用	4.20	3.44	12.25	9.41

表 3-5 四家公立医院 2022-2025 年医疗活动收入明细表

单位：万元

序号	项目	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	平均值
一	医疗活动收入	22,218.18	23,773.52	21,136.96	18,685.74	21,453.60
1	财政拨款收入	8,731.04	8,672.80	7,933.60	7,717.24	8,263.67
	礼泉县妇幼保健院	2,179.82	1,821.28	1,853.21	2,011.66	1,966.49
	咸阳市精神病专科医院	915.85	983.40	1,118.64	1,070.71	1,022.15
	礼泉县人民医院	3,377.97	3,542.89	2,712.34	2,625.70	3,064.73
	礼泉县中医医院	2,257.40	2,325.23	2,249.41	2,009.17	2,210.30
2	医疗收入	13,282.22	15,009.51	13,130.54	10,676.54	13,024.70
2.1	门急诊收入	4,228.17	4,399.69	4,019.24	3,761.76	4,102.22
	礼泉县妇幼保健院	635.50	656.09	558.63	395.51	561.43
	咸阳市精神病专科医院	858.32	851.19	794.57	797.64	825.43
	礼泉县人民医院	2,347.39	2,425.10	2,292.66	2,170.65	2,308.95
	礼泉县中医医院	386.96	467.31	373.38	397.96	406.40
2.2	住院收入	9,054.05	10,609.82	9,111.30	6,914.78	8,922.49
	礼泉县妇幼保健院	152.78	297.51	333.91	259.56	260.94
	咸阳市精神病专科医院	1,789.07	1,938.21	2,126.46	1,822.73	1,919.12
	礼泉县人民医院	5,477.19	6,383.95	4,962.39	3,677.74	5,125.32
	礼泉县中医医院	1,635.01	1,990.15	1,688.54	1,154.75	1,617.11
3	其他收入	204.92	91.21	72.82	291.96	165.23
	礼泉县妇幼保健院	5.13	30.69	25.65	3.57	16.26
	咸阳市精神病专科医院	71.99	25.28	29.05	21.15	36.87
	礼泉县人民医院	114.85	28.75	15.87	19.17	44.66
	礼泉县中医医院	12.95	6.49	2.25	248.07	67.44

一、项目专项收入分析

运营期内，本项目专项收入合计 273,574.63 万元，包括：门急诊收入 84,960.53 万元，住院收入 185,474.73 万元，其他收入 3,139.37 万元。

表 3-6 项目专项收入情况表

单位：万元

序号	收入类型	收入规模
1	门急诊收入	84,960.53
2	住院收入	185,474.73
3	其他收入	3,139.37
4	合计	273,574.63

1.门急诊收入

根据四家公立医院 2022-2025 年医疗活动收入明细表，各院门急诊收入情况如下：

礼泉县妇幼保健院分别为：635.50 万元、656.09 万元、558.63 万元、395.51 万元，平均值为 561.43 万元；

咸阳市精神病专科医院分别为：858.32 万元、851.19 万元、794.57 万元、797.64 万元，平均值为 825.43 万元；

礼泉县人民医院分别为：2,347.39 万元、2,425.10 万元、2,292.66 万元、2,170.65 万元，平均值为 2,308.95 万元；

礼泉县中医医院分别为：386.96 万元、467.31 万元、373.38 万元、397.96 万元，平均值为 406.40 万元。

其中礼泉县人民医院于 2024 年实施礼泉县人民医院住院综合楼建设项目，新建一栋住院综合楼和其附属设施，将新增 200 张床位，拟于 2027 年完工，新楼建成后，县人民医院总床位将增至 620 张；考虑到本项目实施病房综合改造提升以及礼泉县人民医院住院综合楼建设项目影响，对医院环境、硬件设施的改善以及医疗服务水平的提升，就医人员增长，医疗收入将一定幅度增长。基于审慎的评估原则，结合医院实际承载能力，并考虑到 2022—2025 年四家公立医院

门急诊收入数据虽存在年度波动，但采用平均值可平滑年度差异、反映整体水平，因此以平均值作为测算基数，其中礼泉县妇幼保健院、咸阳市精神病专科医院按照平均值测算，不设增长率；礼泉县人民医院门急诊收入 2028 年-2030 年按增长率 3%预测，2031 年以后就医人数趋于稳定，按增长率 1%预测；礼泉县中医医院的门急诊收入 2028 年-2030 年按增长率 1%预测，2031 年以后就医人数趋于稳定不设置增长率。

2.住院收入

根据四家公立医院 2022-2025 年医疗活动收入明细表，各院住院收入情况如下：

礼泉县妇幼保健院分别为：152.78 万元、297.51 万元、333.91 万元、259.56 万元，平均值为 260.94 万元；

咸阳市精神病专科医院分别为：1,789.07 万元、1,938.21 万元、2,126.46 万元、1,822.73 万元，平均值为 1,919.12 万元；

礼泉县人民医院分别为：5,477.19 万元、6,383.95 万元、4,962.39 万元、3,677.74 万元，平均值为 5,125.32 万元；

礼泉县中医医院分别为：1,635.01 万元、1,990.15 万元、1,688.54 万元、1,154.75 万元，平均值为 1,617.11 万元。

根据前文所述，考虑到本项目实施病房综合改造提升以及礼泉县人民医院住院综合楼建设项目影响。基于审慎的评估原则，结合医院实际承载能力，并考虑到 2022—2025 年四家公立医院住院收入数据虽存在年度波动，但采用平均值可平滑年度差异、反映整体水平，因

此以平均值作为测算基数，其中礼泉县妇幼保健院、咸阳市精神病专科医院按照平均值测算，不设增长率；礼泉县人民医院住院收入 2028 年-2030 年按增长率 3%预测，2031 年以后就医人数趋于稳定，按增长率 1%预测；礼泉县中医医院的住院收入 2028 年-2030 年按增长率 1%预测，2031 年以后就医人数趋于稳定不设置增长率。

3.其他收入

其他收入包括：上级补助收入、附属单位上缴收入、经营收入、非同级其他收入、投资收益、捐赠收入、利息收入、租金收入、其他收入等。根据四家公立医院 2022-2025 年医疗活动收入明细表，各院其他收入情况如下：

礼泉县妇幼保健院不涉及其他收入；

咸阳市精神病专科医院分别为：4.79 万元、6.11 万元、0.62 万元、2025 年其他收入为零，平均值为 2.88 万元；

礼泉县人民医院分别为：18.33 万元、44.14 万元、254.01 万元、63.88 万元，平均值为 95.09 万元；

礼泉县中医医院分别为：4.20 万元、3.44 万元、12.25 万元、9.41 万元，平均值为 7.33 万元。

基于审慎评估原则，结合医院实际承载能力，并考虑到 2022—2025 年各院其他收入虽存在年度波动，但采用平均值可平滑差异、反映整体水平，因此以平均值作为测算基数，不设增长率。

表 3-7 项目分年度专项收入表

单位：万元

序号	收入类型	合计	分年专项收入				
			2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
1	门急诊收入	84,960.53	4,102.21	4,175.54	4,250.99	4,328.63	4,353.86
2	住院收入	185,474.73	8,922.49	9,092.42	9,267.12	9,446.74	9,502.75
3	其他收入	3,139.37	165.23	165.23	165.23	165.23	165.23
4	合计	273,574.63	13,189.93	13,433.19	13,683.34	13,940.60	14,021.84

续上表

序号	收入类型	分年专项收入						
		2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年
1	门急诊收入	4,379.34	4,405.08	4,431.08	4,457.34	4,483.86	4,510.64	4,537.69
2	住院收入	9,559.32	9,616.45	9,674.15	9,732.43	9,791.29	9,850.74	9,910.79
3	其他收入	165.23	165.23	165.23	165.23	165.23	165.23	165.23
4	合计	14,103.89	14,186.76	14,270.46	14,355.00	14,440.38	14,526.61	14,613.71

续上表

序号	收入类型	分年专项收入						
		2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
1	门急诊收入	4,565.01	4,592.60	4,620.47	4,648.62	4,677.05	4,705.76	4,734.76
2	住院收入	9,971.44	10,032.69	10,094.56	10,157.04	10,220.15	10,283.89	10,348.27
3	其他收入	165.23	165.23	165.23	165.23	165.23	165.23	165.23
4	合计	14,701.68	14,790.52	14,880.26	14,970.89	15,062.43	15,154.88	15,248.26

二、项目安排财政资金

（一）对应的政府性基金收入

运营期内，本项目对应的政府性基金收入合计 0.00 万元。

（二）财政补助收入

根据现行的财政政策，礼泉县人民医院的财政拨款收入包括财政拨款收入、财政项目拨款收入等。其中财政拨款收入包括：1.财政基本拨款经费：主要包括在编人员的工资福利费用和对个人和家庭的补助费用；2.财政项目拨款经费：主要包括商品和服务费用（印刷费、

咨询费、水费、电费、物业管理费、维修（护）费、会议费、培训费、专用材料费、专用燃料费、劳务费、其他交通费用、其他商品和服务支出）；3.科教经费；4.其他经费。

根据四家公立医院 2022-2025 年医疗活动收入费用明细表，各院财政拨款收入情况如下：

礼泉县妇幼保健院分别为：2,179.82 万元、1,821.28 万元、1,853.21 万元、2,011.66 万元，平均值为 1,966.49 万元；

咸阳市精神病专科医院分别为：915.85 万元、983.40 万元、1,118.64 万元、1,070.71 万元，平均值为 1,022.15 万元；

礼泉县人民医院分别为：3,377.97 万元、3,542.89 万元、2,712.34 万元、2,625.70 万元，平均值为 3,064.73 万元；

礼泉县中医医院分别为：2,257.40 万元、2,325.23 万元、2,249.41 万元、2,009.17 万元，平均值为 2,210.30 万元。

根据前文所述，考虑到本项目实施病房综合改造提升以及礼泉县人民医院住院综合楼建设项目影响。基于审慎的评估原则，结合医院实际承载能力，并考虑到 2022—2025 年四家公立医院住院收入数据虽存在年度波动，但采用平均值可平滑年度差异、反映整体水平，因此以平均值作为测算基数，其中礼泉县妇幼保健院、咸阳市精神病专科医院按照平均值测算，不设增长率；礼泉县人民医院财政补助收入 2028 年-2030 年按增长率 3%预测，2031 年以后就医人数趋于稳定，按增长率 1%预测；礼泉县中医医院的财政补助收入 2028 年-2030 年按增长率 1%预测，2031 年以后就医人数趋于稳定不设置增长率。

表 3-8 项目分年度安排财政资金表

单位：万元

序号	收入类型	合计	分年收入				
			2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
1	对应的政府性基金收入	-					
2	财政补助收入	-					
2.1	一般公共预算安排补助	167,185.56	8,263.67	8,377.71	8,494.73	8,614.82	8,648.31
2.1	政府性基金预算安排补助	-					
3	其他财政资金	-					
4	合计	167,185.56	8,263.67	8,377.71	8,494.73	8,614.82	8,648.31

续上表

序号	收入类型	分年收入						
		2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年
1	对应的政府性基金收入							
2	财政补助收入							
2.1	一般公共预算安排补助	8,682.13	8,716.29	8,750.79	8,785.64	8,820.84	8,856.39	8,892.29
2.1	政府性基金预算安排补助							
3	其他财政资金							
4	合计	8,682.13	8,716.29	8,750.79	8,785.64	8,820.84	8,856.39	8,892.29

续上表

序号	收入类型	分年收入						
		2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
1	对应的政府性基金收入							
2	财政补助收入							
2.1	一般公共预算安排补助	8,928.55	8,965.18	9,002.17	9,039.53	9,077.27	9,115.38	9,153.87
2.1	政府性基金预算安排补助							
3	其他财政资金							
4	合计	8,928.55	8,965.18	9,002.17	9,039.53	9,077.27	9,115.38	9,153.87

（三）其他财政资金

运营期内，本项目不涉及其他财政资金。

三、项目运营期收入合计

综上，债券存续期内，本项目分年度收入如下表：

表 3-9 项目分年度收入合计表

单位：万元

序号	收入类别	合计	分年收入				
			2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
1	专项收入	273,574.63	13,189.93	13,433.19	13,683.34	13,940.60	14,021.84
2	对应的政府性基金收入	-					
3	财政补助收入	167,185.56	8,263.67	8,377.71	8,494.73	8,614.82	8,648.31
4	其他财政资金	-					
5	其他项目专项收入	-					
6	项目单位资金	-					
7	合计	440,760.19	21,453.60	21,810.90	22,178.07	22,555.42	22,670.15

续上表

序号	收入类别	分年收入						
		2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年
1	专项收入	14,103.89	14,186.76	14,270.46	14,355.00	14,440.38	14,526.61	14,613.71
2	对应的政府性基金收入							
3	财政补助收入	8,682.13	8,716.29	8,750.79	8,785.64	8,820.84	8,856.39	8,892.29
4	其他财政资金							
5	其他项目专项收入							
6	项目单位资金							
7	合计	22,786.02	22,903.05	23,021.25	23,140.64	23,261.22	23,383.00	23,506.00

续上表

序号	收入类别	分年收入						
		2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
1	专项收入	14,701.68	14,790.52	14,880.26	14,970.89	15,062.43	15,154.88	15,248.26
2	对应的政府性基金收入							
3	财政补助收入	8,928.55	8,965.18	9,002.17	9,039.53	9,077.27	9,115.38	9,153.87
4	其他财政资金							
5	其他项目专项收入							
6	项目单位资金							
7	合计	23,630.23	23,755.70	23,882.43	24,010.42	24,139.70	24,270.26	24,402.13

第四章 项目运营支出分析

运营期内，本项目运营支出合计 405,441.56 万元，包括：运营成本支出 395,573.77 万元，财务费用支出 9,867.79 万元，税费支出 0.00 万元。

一、运营成本支出

运营期内，本项目运营成本合计 395,573.77 万元，包括：业务活动费用 327,568.17 万元、单位管理费用 66,004.90 万元、其他费用 2,000.70 万元。

表 4-1 项目运营成本情况表

单位：万元

序号	成本类型	成本规模
1	业务活动费用	327,568.17
2	单位管理费用	66,004.90
3	其他费用	2,000.70
4	合计	395,573.77

根据《医院成本核算与财务管理实用手册》等资料估算未来项目运营支出。本项目投入使用后的正常运营支出主要有业务活动费用支出、单位管理费用支出、其他费用。

本项目基于礼泉县人民医院、县中医医院、县妇幼保健院和县精神病医院四家公立医院 2022—2025 年的医疗活动收入费用明细数据，对各项收入进行测算；各医院的费用明细及平均值情况如下表所示。

表 4-2 四家公立医院 2022-2025 年医疗活动费用明细表

单位：万元

序号	项目	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	平均值
二	医疗活动费用	19,885.00	22,340.22	20,929.46	19,937.13	20,772.95

序号	项目	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	平均值
1	业务活动费用	16,346.92	18,415.70	17,113.31	17,085.80	17,240.43
	礼泉县妇幼保健院	1,511.47	1,570.41	1,745.37	1,967.48	1,698.68
	咸阳市精神病专科医院	2,836.68	3,039.50	3,269.54	3,568.32	3,178.51
	礼泉县人民医院	9,105.04	10,184.64	8,847.64	8,500.37	9,159.42
	礼泉县中医医院	2,893.73	3,621.15	3,250.76	3,049.63	3,203.82
2	单位管理费用	3,510.76	3,870.83	3,549.27	2,778.04	3,427.23
	礼泉县妇幼保健院	1,049.60	1,219.40	964.76	649.57	970.83
	咸阳市精神病专科医院	288.42	326.74	250.44	188.35	263.49
	礼泉县人民医院	1,013.63	1,220.66	1,275.94	762.61	1,068.21
	礼泉县中医医院	1,159.11	1,104.03	1,058.13	1,177.51	1,124.70
3	其他费用	27.32	53.69	266.88	73.29	105.30
	礼泉县妇幼保健院	-	-	-	-	-
	咸阳市精神病专科医院	4.79	6.11	0.62	-	2.88
	礼泉县人民医院	18.33	44.14	254.01	63.88	95.09
	礼泉县中医医院	4.20	3.44	12.25	9.41	7.33

基于审慎客观的评估原则，支出预测如下：

（1）业务活动费用支出

本项目业务活动费用支出包括人员经费、商品和服务费用、固定资产折旧费、无形资产摊销费、计提专用基金等。

根据四家公立医院 2022-2025 年医疗活动费用明细表，各院业务活动费用情况如下：

礼泉县妇幼保健院分别为：1,511.47 万元、1,570.41 万元、1,745.37 万元、1,967.48 万元，平均值为 1,698.68 万元；

咸阳市精神病专科医院分别为：2,836.68 万元、3,039.50 万元、3,269.54 万元、3,568.32 万元，平均值为 3,178.51 万元；

礼泉县人民医院分别为：9,105.04 万元、10,184.64 万元、8,847.64 万元、8,500.37 万元，平均值为 9,159.42 万元；

礼泉县中医医院分别为：2,893.73 万元、3,621.15 万元、3,250.76 万元、3,049.63 万元，平均值为 3,203.82 万元。

根据前文所述，考虑到本项目实施病房综合改造提升以及礼泉县人民医院住院综合楼建设项目影响。基于审慎评估原则，结合医院实际承载能力，并考虑到 2022—2025 年各院业务活动费用虽存在年度波动，但采用平均值可平滑差异、反映整体水平，因此以平均值作为测算基数，不设增长率。

（2）单位管理费用

根据四家公立医院 2022-2025 年医疗活动费用明细表，各院单位管理费用情况如下：

礼泉县妇幼保健院分别为：1,049.60 万元、1,219.40 万元、964.76 万元、649.57 万元平均值为 970.83 万元；

咸阳市精神病专科医院分别为：288.42 万元、326.74 万元、250.44 万元、188.35 万元平均值为 263.49 万元；

礼泉县人民医院分别为：1,013.63 万元、1,220.66 万元、1,275.94 万元、762.61 万元平均值为 1,068.21 万元；

礼泉县中医医院分别为：1,013.63 万元、1,220.66 万元、1,275.94 万元、762.61 万元，平均值为 1,068.21 万元。

其中礼泉县人民医院于 2024 年实施礼泉县人民医院住院综合楼建设项目，新建一栋住院综合楼和其附属设施，将新增 200 张床位，拟于 2026 年底完工，新楼建成后，县人民医院总床位将增至 620 张，届时医院医护人员数量将会提高，单位管理费用支出将有小幅度提升；

考虑到本项目实施病房综合改造提升以及礼泉县人民医院住院综合楼建设项目影响。基于审慎的评估原则，结合医院实际承载能力，并考虑到 2022—2025 年四家公立医院单位管理费用数据虽存在年度波动，但采用平均值可平滑年度差异、反映整体水平，因此以平均值作为测算基数，其中礼泉县妇幼保健院咸阳市精神病专科医院、礼泉县中医医院的单位管理费用按照平均值测算，不设增长率；礼泉县人民医院单位管理费用每 2 年增长 1%预测。

（3）其他费用

根据四家公立医院 2022-2025 年医疗活动费用明细表，各院其他费用情况如下：

礼泉县妇幼保健院不涉及其他费用；

咸阳市精神病专科医院分别为：4.79 万元、6.11 万元、0.62 万元，2025 年其他费用为零，平均值为 2.88 万元；

礼泉县人民医院分别为：18.33 万元、44.14 万元、254.01 万元、63.88 万元，平均值为 95.09 万元；

礼泉县中医医院分别为：4.20 万元、3.44 万元、12.25 万元、9.41 万元，平均值为 7.33 万元。

根据前文所述，考虑到本项目实施病房综合改造提升以及礼泉县人民医院住院综合楼建设项目影响。基于审慎评估原则，结合医院实际承载能力，并考虑到 2022—2025 年各院其他费用虽存在年度波动，但采用平均值可平滑差异、反映整体水平，因此以平均值作为其他费用测算基数，不设增长率。

综合以上，在专项债券存续期内，本项目分年度运营成本如下表：

表 4-3 项目分年度运营成本表

单位：万元

序号	收入类型	合计	分年运营成本				
			2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
1	业务活动费用	327,568.17	17,240.43	17,240.43	17,240.43	17,240.43	17,240.43
2	单位管理费用	66,004.90	3,427.23	3,427.23	3,437.91	3,437.91	3,448.70
3	其他费用	2,000.70	105.30	105.30	105.30	105.30	105.30
5	合计	395,573.77	20,772.96	20,772.96	20,783.64	20,783.64	20,794.43

续上表

序号	收入类型	分年运营成本						
		2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年
1	业务活动费用	17,240.43	17,240.43	17,240.43	17,240.43	17,240.43	17,240.43	17,240.43
2	单位管理费用	3,448.70	3,459.60	3,459.60	3,470.61	3,470.61	3,481.73	3,481.73
3	其他费用	105.30	105.30	105.30	105.30	105.30	105.30	105.30
5	合计	20,794.43	20,805.33	20,805.33	20,816.34	20,816.34	20,827.46	20,827.46

续上表

序号	收入类型	分年运营成本						
		2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
1	业务活动费用	17,240.43	17,240.43	17,240.43	17,240.43	17,240.43	17,240.43	17,240.43
2	单位管理费用	3,492.96	3,492.96	3,504.30	3,504.30	3,515.75	3,515.75	3,527.32
3	其他费用	105.30	105.30	105.30	105.30	105.30	105.30	105.30
5	合计	20,838.69	20,838.69	20,850.03	20,850.03	20,861.48	20,861.48	20,873.05

二、财务费用支出

运营期内，本项目财务费用合计 9,867.79 万元，为专项债券付息。

专项债券付息合计 9,801.79 万元，包括：本次申请专项债券利息 2,442.00 万元和项目实施单位存量债务付息 7,359.79 万元。分年度具体情况：2028 年—2044 年利息 408.26 万元、2045 年利息 268.66 万元、2046 年利息 150.75 万元。

其中：本次申请专项债券 4,400.00 万元，按照债券利率 3%测算，

运营期内利息共计 2,442.00 万元，分年度具体情况：2028 年—2045 年利息 132.00 万元、2046 年利息 66.00 万元。

项目实施单位存量债务，项目实施单位通过《礼泉县人民医院住院综合楼建设项目》申请发行地方政府专项债券 16,000.00 万元，期限 20 年，截至 2026 年 3 月已发行 10,975.00 万元，于 2024 年 9 月发行 4,000.00 万元，发行利率为 2.28%；2024 年 10 月续发 2,000.00 万元，发行利率为 2.42%；2025 年 11 月续发 4,975.00 万元，发行利率为 2.37%；计划 2026 年续发剩余 5,025.00 万元专项债券，发行利率按照 3.00%测算。运营期内，此项利息共计 7,359.79 万元；分年度具体情况：2028 年—2044 年利息 408.26 万元、2045 年利息 268.66 万元、2046 年利息 150.75 万元。

三、税费支出

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》（财税[2000]42 号）、财税[2018]13 号《财政部 国家税务总局关于非营利组织免税资格认定管理有关问题的通知》；规定：对非营利性医疗机构按照国家法规的价格取得的医疗服务收入，免征各项税收。根据《财政部、国家税务总局关于非营利组织企业所得税免税收入问题的通知》（财税[2009]122 号）规定：“非营利组织的下列收入为免税收入，该项目为公立医院，免征税费。该项目为公立医院，门急诊收入和住院收入不计算税费。

综上，债券存续期内，本项目分年度运营支出情况如下表：

表 4-4 项目分年度运营支出表

单位：万元

序号	支出类型	合计	分年度运营支出				
			2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
1	运营成本	395,573.77	20,772.96	20,772.96	20,783.64	20,783.64	20,794.43
2	财务费用	9,801.79	540.26	540.26	540.26	540.26	540.26
3	税费支出	-					
5	合计	405,375.56	21,313.22	21,313.22	21,323.90	21,323.90	21,334.69

续上表

序号	支出类型	分年度运营支出						
		2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年
1	运营成本	20,794.43	20,805.33	20,805.33	20,816.34	20,816.34	20,827.46	20,827.46
2	财务费用	540.26	540.26	540.26	540.26	540.26	540.26	540.26
3	税费支出							
5	合计	21,334.69	21,345.59	21,345.59	21,356.60	21,356.60	21,367.72	21,367.72

续上表

序号	支出类型	分年度运营支出						
		2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
1	运营成本	20,838.69	20,838.69	20,850.03	20,850.03	20,861.48	20,861.48	20,873.05
2	财务费用	540.26	540.26	540.26	540.26	540.26	400.66	282.75
3	税费支出							
5	合计	21,378.95	21,378.95	21,390.29	21,390.29	21,401.74	21,262.14	21,155.80

第五章 项目收益与融资平衡方案

一、项目收益分析

综上，债券存续期内，本项目分年度收益情况如下表：

表 5-1 项目分年度收益表

单位：万元

类别	合计	分年度收益				
		2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
项目收入	440,760.19	21,453.60	21,810.90	22,178.07	22,555.42	22,670.15
运营支出	395,573.77	20,772.96	20,772.96	20,783.64	20,783.64	20,794.43
收益	45,186.42	680.64	1,037.94	1,394.43	1,771.78	1,875.72

续上表

类别	分年度收益						
	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年
项目收入	22,786.02	22,903.05	23,021.25	23,140.64	23,261.22	23,383.00	23,506.00
运营支出	20,794.43	20,805.33	20,805.33	20,816.34	20,816.34	20,827.46	20,827.46
收益	1,991.59	2,097.72	2,215.92	2,324.30	2,444.88	2,555.54	2,678.54

续上表

类别	分年度收益						
	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
项目收入	23,630.23	23,755.70	23,882.43	24,010.42	24,139.70	24,270.26	24,402.13
运营支出	20,838.69	20,838.69	20,850.03	20,850.03	20,861.48	20,861.48	20,873.05
收益	2,791.54	2,917.01	3,032.40	3,160.39	3,278.22	3,408.78	3,529.08

二、项目融资还本付息分析

（一）专项债券应付本息

本项目拟使用专项债券 4,400.00 万元，其中 2026 年发行 4,400.00 万元。债券利率 3%，在债券存续期内每半年支付一次债券利息，到期后一次性还本，并支付最后一期利息。分年度还本付息明细如下：

表 5-2 专项债券应付本息情况表

单位：万元

年度	期初本金	本期新增	本期偿还	期末本金	融资利率	本期付息	本期还本付息合计
2026 年		4,400.00		4,400.00	3%		
2027 年	4,400.00			4,400.00	3%	132.00	132.00
2028 年	4,400.00			4,400.00	3%	132.00	132.00
2029 年	4,400.00			4,400.00	3%	132.00	132.00
2030 年	4,400.00			4,400.00	3%	132.00	132.00
2031 年	4,400.00			4,400.00	3%	132.00	132.00
2032 年	4,400.00			4,400.00	3%	132.00	132.00
2033 年	4,400.00			4,400.00	3%	132.00	132.00
2034 年	4,400.00			4,400.00	3%	132.00	132.00
2035 年	4,400.00			4,400.00	3%	132.00	132.00
2036 年	4,400.00			4,400.00	3%	132.00	132.00
2037 年	4,400.00			4,400.00	3%	132.00	132.00
2038 年	4,400.00			4,400.00	3%	132.00	132.00
2039 年	4,400.00			4,400.00	3%	132.00	132.00
2040 年	4,400.00			4,400.00	3%	132.00	132.00
2041 年	4,400.00			4,400.00	3%	132.00	132.00
2042 年	4,400.00			4,400.00	3%	132.00	132.00
2043 年	4,400.00			4,400.00	3%	132.00	132.00
2044 年	4,400.00			4,400.00	3%	132.00	132.00
2045 年	4,400.00			4,400.00	3%	132.00	132.00
2046 年	4,400.00		4,400.00	-	3%	132.00	4,532.00
合计			4,400.00			2,640.00	7,040.00

（二）项目实施单位存量债务

本单位通过《礼泉县人民医院住院综合楼建设项目》申请发行地方政府专项债券 16,000.00 万元，截至 2026 年 3 月已发行 10,975.00 万元，于 2024 年 9 月发行政府专项债 4,000.00 万元，期限 20 年，实际发行利率为 2.28%；2024 年 10 月续发政府专项债 2,000.00 万元，期限 20 年，实际发行利率为 2.42%；2025 年 11 月续发政府专项债

4,975.00 万元，期限 20 年，实际发行利率为 2.37%。已发行债券待还本金 10,975.00 万元，剩余待还利息 5,010.55 万元；

计划 2026 年续发剩余 5,025.00 万元专项债券，期限 20 年，发行利率按照 3.00%预测。

本项目实施单位存量专项债券还本付息预测如下表所示：

表 5-3 项目实施单位存量债券利息支出预测表（已发行）

单位：万元

年份	还本金额	债券利息支出
2026 年		257.51
2027 年		257.51
2028 年		257.51
2029 年		257.51
2030 年		257.51
2031 年		257.51
2032 年		257.51
2033 年		257.51
2034 年		257.51
2035 年		257.51
2036 年		257.51
2037 年		257.51
2038 年		257.51
2039 年		257.51
2040 年		257.51
2041 年		257.51
2042 年		257.51
2043 年		257.51
2044 年	6,000.00	257.51
2045 年	4,975.00	117.91
合计	10,975.00	5,010.55

表 5-4 项目实施单位存量债券利息支出预测表（计划续发）

单位：万元

年份	还本金额	债券利息支出
2027 年		150.75

年份	还本金额	债券利息支出
2028 年		150.75
2029 年		150.75
2030 年		150.75
2031 年		150.75
2032 年		150.75
2033 年		150.75
2034 年		150.75
2035 年		150.75
2036 年		150.75
2037 年		150.75
2038 年		150.75
2039 年		150.75
2040 年		150.75
2041 年		150.75
2042 年		150.75
2043 年		150.75
2044 年		150.75
2045 年		150.75
2046 年	5,025.00	150.75
合计	5,025.00	3,015.00

（三）市场化融资应付本息

本项目不涉及市场化融资。

三、项目收益与融资平衡分析

（一）专项债券资金收益与融资自求平衡分析

根据以上分析，债券存续期内，本项目专项债券资金收益与融资平衡情况如下表：

表 5-5 专项债券资金收益与融资平衡情况表

单位：万元

序号	年度	项目收益（含以往年度收益结余）	专项债券还本付息			年度可否平衡
			到期本金	本期付息	本息合计	
1	2026 年		-			建设期
2	2027 年		-	540.26	540.26	是
3	2028 年	680.64	-	540.26	540.26	是
4	2029 年	1037.94	-	540.26	540.26	是
5	2030 年	1394.43	-	540.26	540.26	是
6	2031 年	1771.78	-	540.26	540.26	是
7	2032 年	1875.72	-	540.26	540.26	是
8	2033 年	1991.59	-	540.26	540.26	是
9	2034 年	2097.72	-	540.26	540.26	是
10	2035 年	2215.92	-	540.26	540.26	是
11	2036 年	2324.3	-	540.26	540.26	是
12	2037 年	2444.88	-	540.26	540.26	是
13	2038 年	2555.54	-	540.26	540.26	是
14	2039 年	2678.54	-	540.26	540.26	是
15	2040 年	2791.54	-	540.26	540.26	是
16	2041 年	2917.01	-	540.26	540.26	是
17	2042 年	3032.4	-	540.26	540.26	是
18	2043 年	3160.39	-	540.26	540.26	是
19	2044 年	3278.22	6,000.00	540.26	6,540.26	是
20	2045 年	3408.78	4,975.00	400.66	5,375.66	是
21	2046 年	3529.08	9,425.00	282.75	9,707.75	是
合计		45,186.42	20,400.00	10,408.04	30,808.04	是
本息覆盖倍数		1.47				

综上，本项目预期项目收益对拟使用的专项债券本息的覆盖倍数为 1.47，能够合理保障专项债券本息，实现项目收益与融资自求平衡。

（二）四家医院的收益与融资平衡分析

债券存续期内，本项目申请专项债券资金 4,400.00 万元，依据礼泉县四家公立医院的改造投资占比及实际资金需求，分配如下：礼泉县人民医院使用专项债券资金 1,800.00 万元、县中医医院使用专项债券资金 730.00 万元、县妇幼保健院使用专项债券资金 560.00 万元、

县精神病医院使用专项债券资金 1,310.00 万元。四家医院各自的收益与融资平衡情况如下：

1.礼泉县人民医院

根据项目收入分析，债券存续期内礼泉县人民医院可实现营业收入 231,291.44 万元，扣除运营成本 197,019.21 万元，项目实现收益合计 34,272.23 万元。本次使用专项债券资金 1,800.00 万元，债券利率按照 3.00%计算，债券本息合计 2,880.00 万元。

此外礼泉县人民医院另有存量债务，通过《礼泉县人民医院住院综合楼建设项目》申请发行地方政府专项债券 16,000.00 万元，按照前文存量债务计算情况，此项债务本息合计为 24,165.15 万元。根据以上测算，项目收益覆盖债券本息总额的倍数为 1.27 倍，项目预期收益与融资达到平衡。

2.礼泉县中医医院

根据项目收入分析，债券存续期内礼泉县中医医院可实现营业收入 83,903.64 万元，扣除运营成本 82,381.15 万元，项目实现收益合计 1,522.49 万元。本次使用专项债券资金 730.00 万元，债券利率按照 3.00%计算，债券本息合计 1,168.00 万元。项目收益覆盖债券本息总额的倍数为 1.30 倍，项目预期收益与融资达到平衡。

3.礼泉县妇幼保健院

根据项目收入分析，债券存续期内礼泉县妇幼保健院可实现营业收入 53,297.28 万元，扣除运营成本 50,720.69 万元，项目实现收益合计 2,576.59 万元。本次使用专项债券资金 560.00 万元，债券利率按

照 3.00%计算，债券本息合计 896.00 万元。项目收益覆盖债券本息总额的倍数为 2.88 倍，项目预期收益与融资达到平衡。

4.咸阳市精神病专科医院（县精神病医院）

根据项目收入分析，债券存续期内咸阳市精神病专科医院（县精神病医院）可实现营业收入 72,267.83 万元，扣除运营成本 65,452.72 万元，项目实现收益合计 6,815.11 万元。本次使用专项债券资金 1,310.00 万元，债券利率按照 3.00%计算，债券本息合计 2,096.00 万元。项目收益覆盖债券本息总额的倍数为 3.25 倍，项目预期收益与融资达到平衡。

礼泉县四家公立医院的收益与融资测算表如下表所示

表 5-6 四家医院的收益与融资平衡测算表

单位：万元、倍

项目	四家医院整体情况	四家医院的收益与融资平衡分析			
		礼泉县人民医院	礼泉县中医医院	礼泉县妇幼保健院	咸阳市精神病专科医院
项目收入	440,760.19	231,291.44	83,903.64	53,297.28	72,267.83
扣除运营成本	395,573.77	197,019.21	82,381.15	50,720.69	65,452.72
预期收益	45,186.42	34,272.23	1,522.49	2,576.59	6,815.11
债券本息	7,040.00	2,880.00	1,168.00	896.00	2,096.00
本金	4,400.00	1,800.00	730.00	560.00	1,310.00
利息	2,640.00	1,080.00	438.00	336.00	786.00
偿还其他融资本息	23,768.04	24,165.15			
偿还其他融资本金	16,000.00	16,000.00			
支付其他融资利息	7,768.04	8,165.15			
覆盖倍数	1.47	1.27	1.30	2.88	3.25

（三）分账管理

本项目严格按照本方案中项目收益与融资平衡方案测算所列数据，对项目收入实施分账管理。用于偿还专项债券的还本付息资金及

时足额缴纳国库，确保专项债券还本付息资金安全，包括：专项收入 273,574.63 万元、财政补助收入 167,185.56 万元用于偿还专项债券本息，合计 440,760.19 万元。

以上内容在专项债券发行资料中均予体现，且数据一致。

四、专项债券项目收支预算表

表 5-7 专项债券项目收支预算表

单位：万元

收支类别	公式	合计	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
一、建设资金来源	$A=H+I+K+L+M$	8,895.20	5,339.98	3,555.22	-	-	-	-	-	-	-	-
（一）财政安排资金	$H=AA+AB+AC+AD+AE$	4,495.20	939.98	3,555.22	-	-	-	-	-	-	-	-
其中：中央预算内投资	AA	-										
超长期特别国债	AB	-										
本地区一般公共预算	AC	-										
本地区政府性基金预算	AD	-										
其他财政资金	AE	4,495.20	939.98	3,555.22								
（二）地方政府专项债券	$I \geq AF$	4,400.00	4,400.00									
其中：用作项目资本金	AF	-										
（三）项目单位市场化融资	K	-										
（四）单位自筹资金	L	-										
（五）其他资金	M	-	-									
二、项目建设支出	$B=N+O+P+Q$	8,895.20	5,339.98	3,555.22	-	-	-	-	-	-	-	-
（一）项目建设成本（不含财务费用）	N	8,895.20	5,339.98	3,555.22	-	-	-	-	-	-	-	-
（二）财务费用-专项债券付息	O	-	-									
（三）财务费用—市场化融资付息	P	-										
（四）其他建设支出	Q	-										
三、项目运营预期收入	$C=R+S+T$	440,760.19	-	-	21,453.60	21,810.90	22,178.07	22,555.42	22,670.15	22,786.02	22,903.05	23,021.25

收支类别	公式	合计	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
(一) 财政资金	$R=AG+AH+AI+AJ$	167,185.56	-	-	8,263.67	8,377.71	8,494.73	8,614.82	8,648.31	8,682.13	8,716.29	8,750.79
其中：对应的政府性基金收入	AG	-										
政府性基金预算安排补助	AH	-										
一般公共预算安排补助	AI	167,185.56			8,263.67	8,377.71	8,494.73	8,614.82	8,648.31	8,682.13	8,716.29	8,750.79
其他财政资金	AJ	-										
(二) 项目专项收入	S	273,574.63			13,189.93	13,433.19	13,683.34	13,940.60	14,021.84	14,103.89	14,186.76	14,270.46
(三) 其他收入	$T \geq AK+AL$	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其中：其他项目专项收入	AK	-										
项目单位资金	AL	-										
四、项目运营支出	$D=U+V+W+X$	405,981.81	-	540.26	21,313.22	21,313.22	21,323.90	21,323.90	21,334.69	21,334.69	21,345.59	21,345.59
(一) 项目运营成本（不含财务费用）	U	395,573.77	-	-	20,772.96	20,772.96	20,783.64	20,783.64	20,794.43	20,794.43	20,805.33	20,805.33
(二) 财务费用-专项债券付息支出	V	10,408.04	-	540.26	540.26	540.26	540.26	540.26	540.26	540.26	540.26	540.26
(三) 财务费用—市场化融资付息支出	W	-										
(四) 税费支出	X	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 其他运营支出	Y	-										
五、专项债券还本	E	20,400.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
六、市场化融资还本	F	-										

续上表

收支类别	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
一、建设资金来源	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（一）财政安排资金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其中：中央预算内投资											
超长期特别国债											
本地区一般公共预算											
本地区政府性基金预算											
其他财政资金											
（二）地方政府专项债券											
其中：用作项目资本金											
（三）项目单位市场化融资											
（四）单位自筹资金											
（五）其他资金											
二、项目建设支出	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（一）项目建设成本（不含财务费用）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（二）财务费用-专项债券付息											
（三）财务费用—市场化融资付息											
（四）其他建设支出											
三、项目运营预期收入	23,140.64	23,261.22	23,383.00	23,506.00	23,630.23	23,755.70	23,882.43	24,010.42	24,139.70	24,270.26	24,402.13
（一）财政资金	8,785.64	8,820.84	8,856.39	8,892.29	8,928.55	8,965.18	9,002.17	9,039.53	9,077.27	9,115.38	9,153.87

收支类别	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
其中：对应的政府性基金收入											
政府性基金预算安排补助											
一般公共预算安排补助	8,785.64	8,820.84	8,856.39	8,892.29	8,928.55	8,965.18	9,002.17	9,039.53	9,077.27	9,115.38	9,153.87
其他财政资金											
（二）项目专项收入	14,355.00	14,440.38	14,526.61	14,613.71	14,701.68	14,790.52	14,880.26	14,970.89	15,062.43	15,154.88	15,248.26
（三）其他收入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其中：其他项目专项收入											
项目单位资金											
四、项目运营支出	21,356.60	21,356.60	21,367.72	21,367.72	21,378.95	21,378.95	21,390.29	21,390.29	21,401.74	21,262.14	21,155.80
（一）项目运营成本（不含财务费用）	20,816.34	20,816.34	20,827.46	20,827.46	20,838.69	20,838.69	20,850.03	20,850.03	20,861.48	20,861.48	20,873.05
（二）财务费用-专项债券付息支出	540.26	540.26	540.26	540.26	540.26	540.26	540.26	540.26	540.26	400.66	282.75
（三）财务费用—市场化融资付息支出											
（四）税费支出	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）其他运营支出											
五、专项债券还本	-	-	-	-	-	-	-	-	6,000.00	4,975.00	9,425.00
六、市场化融资还本											

五、项目收益融资平衡评价结果

经测算，偿还专项债券的收益对债券本息的覆盖倍数为 1.47 倍。项目相关预期收益能够合理保障偿还融资本金和利息，可以实现项目收益和融资的自求平衡。以上数据及结果已经会计师事务所核算通过。

第六章 项目事前绩效评估情况

一、项目实施的必要性、公益性、收益性

（一）项目实施的必要性

1.提升医疗服务质量与患者满意度

随着人们对健康需求的不断提高，对医疗服务的质量和環境也提出了更高的要求。当前，礼泉县人民医院及其分院的病房空间及基础设施已难以满足患者日益增长的需求。因此，对病房空间进行改造提升，不仅可以优化医疗环境，提升患者的就医体验，还能够有效提高医疗服务质量，增强患者满意度。

2.适应老龄化社会的需求

随着社会老龄化程度的不断加深，老年人口对医疗服务的需求也在不断增加。礼泉县人民医院作为当地的医疗服务机构，承担着为老年人提供医疗服务的重要责任。通过对病房进行适老化改造，可以更好地满足老年人的就医需求，提升他们在就医过程中的舒适度和安全性。

3.优化医疗资源配置与提高利用效率

将现有的多人间病房改造成 2-3 人间，不仅可以增加病房的私密性和舒适度，还可以在在一定程度上提高医疗资源的配置效率。这种改造方式既能够保留一定数量的多人病房以满足不同患者的需求，又能够增加单人或双人病房的数量，提升医院的整体服务水平。

4.加强基础设施建设与保障医疗安全

病房综合改造提升项目还包括对供电、供暖、消防、集中供氧、呼叫系统等基础设施的升级改造。这些措施将大大提升医院基础设施的完善程度和运行稳定性，为医疗活动的正常开展提供有力保障。同时，加强基础设施建设也是提升医院整体安全水平、降低医疗风险的重要举措。

5.推动医院可持续发展与提升竞争力

通过病房综合改造提升项目，礼泉县人民医院将实现医疗环境的全面优化和服务质量的显著提升。这不仅有助于提升医院在当地医疗服务市场中的竞争力，还能够吸引更多的患者前来就医，推动医院的可持续发展。

综上，礼泉县人民医院等四家公立医院病房综合改造提升项目的建设具有高度的必要性。通过该项目的实施，将有效提升医疗服务质量、适应老龄化社会需求、优化医疗资源配置、加强基础设施建设以及推动医院可持续发展。因此，应积极推进该项目的建设，为当地群众提供更加优质、高效的医疗服务。

（二）项目实施的公益性

1.保障基本医疗服务普惠共享

公立医院作为医疗卫生服务体系的主体，其本质属性是公益性，承担着为广大群众提供基本医疗服务的重任。本项目聚焦于县域内四家公立医院的病房环境改善与基础设施升级，其核心受益者是全体礼泉百姓。通过对现有病房空间的优化调整和基础设施的更新完善，能够有效解决当前医疗环境中存在的设施老化、功能不全

等问题，让普通患者也能在公平可及的前提下，享受到更为安全、舒适、便捷的住院服务。这种对公立医院硬件条件的改善，是政府履行公共服务职能、保障人民群众基本健康权益的直接体现，确保医疗资源的公益属性惠及千家万户。

2.重点回应社会弱势群体关切

项目的公益性还体现在对社会发展趋势的精准回应和对弱势群体的特殊关怀。随着人口老龄化进程加快，老年患者已成为医疗服务重点人群。本次改造明确包含适老化、适儿化及无障碍通道建设，这些细节设计充分彰显了以人为本、生命至上的公益理念。通过消除就医环境中的物理障碍，提升特殊群体的就医便利性和安全性，降低家庭照护负担，这不仅是医院设施的升级，更是社会文明进步的标志。项目通过营造更具人文关怀的就医氛围，让老年人和儿童等群体感受到社会的温暖，有效促进基本公共卫生服务的均等化，实现社会效益的最大化。

（三）项目实施的收益性

项目实施的收益性符合专项债券管理要求，具备合理性、合规性与可行性。项目收益来源为礼泉县人民医院、县中医医院、县妇幼保健院、县精神病医院产生的专项收入，收入类型清晰明确，严格剔除与项目无关的经营性收益，符合“负面清单”管理要求。收益预测依据地方政府定价文件、同类项目运营数据及行业标准，采用谨慎性原则进行测算，收入参数选取合理，成本测算全面覆盖运营期各项支出，未出现漏项低估。

项目收益与融资自求平衡能力通过严谨的现金流分析予以验证。全生命周期内净现金流覆盖专项债券本息倍数达到监管要求，现金流编制采用收付实现制，清晰反映各年度现金流入与流出。敏感性分析表明，在收入下降、成本上升等不利情形下，项目仍具备一定抗风险能力，偿债保障机制健全。

项目收益预测依据充分，现金流路径清晰，符合《地方政府专项债券项目资金绩效管理办法》关于收益性的论证要求，能够保障债券资金按期偿还。

二、项目投资合规性与项目成熟度

（一）项目建设的合规性

项目实施主体为礼泉县卫生健康局，作为国有机关仅需报请发改部门审批即可自行申报实施项目，取得方式及程序符合相关法律法规。

本项目已取得礼泉县发展和改革局《关于礼泉县人民医院等四家公立医院病房综合改造提升项目建议书的批复》（礼发改〔2024〕156号），礼泉县发展和改革局《关于礼泉县人民医院等四家公立医院病房综合改造提升项目可行性研究报告的批复》（礼发改〔2024〕202号），已经办理好以上立项文件，已经纳入发改委投资项目在线审批监管平台，项目投资审批流程合法合规。

（二）项目成熟度

本项目各项前期要件已全部齐备：立项文件（含项目建议书、可行性研究报告、初步设计批复）、社会稳定风险评估备案及节能承诺等审批手续均已取得；用地规划许可方面，礼泉县自然资源和规划局

《关于礼泉县人民医院等四家公立医院病房综合改造提升项目用地情况的说明》，该项目位于礼泉县人民医院等四家公立医院院内，在医院原址内病房综合改造提升，经查图件，该项目符合国土空间规划；招投标方面，已通过公开招标方式确定施工及监理单位，并签订施工合同。至此，项目前期工作已全面就绪，完全具备合法开工条件。符合国家主管部门对组织申报地方政府专项债券项目的相关要求，满足专项债储备申报新开工项目必须已取得立项批复，2026 年内具备开工条件且能形成实物工作量和拉动有效投资的规定。

表 6-1 项目批复情况表

序号	批复文件	批文号	备注
1	礼泉县发展和改革局《关于礼泉县人民医院等四家公立医院病房综合改造提升项目建议书的批复》	礼发改〔2024〕156 号	
2	礼泉县发展和改革局《关于礼泉县人民医院等四家公立医院病房综合改造提升项目可行性研究报告的批复》	礼发改〔2024〕202 号	
3	礼泉县发展和改革局《关于礼泉县人民医院等四家公立医院病房综合改造提升项目初步设计的批复》	礼发改〔2025〕227 号	
4	礼泉县自然资源和规划局《关于礼泉县人民医院等四家公立医院病房综合改造提升项目用地情况的说明》		
5	咸阳市生态环境局礼泉分局《关于礼泉县人民医院等四家公立医院病房综合改造提升项目申请开展环境影响评价的复函》		
6	《咸阳市重大决策社会稳定风险评估备案报告表》		
7	礼泉县卫生健康局《不单独进行节能审查的固定资产投资项项目能耗说明和节能承诺》		

本项目的实施，将全面改善项目区的基础设施条件与环境面貌，为区域发展营造优良的外部环境，进而有效拉动地方经济增长。项目当前实施条件成熟，经论证，其技术方案切实可行，预期将产生良好

的社会与经济效益。项目单位应抓住当前机遇争取上级主管部门的支持，积极筹措资金，积极创造条件，力争项目早上、快上、早受益。结合上文所述项目建设的必要性，项目的实施较为成熟。

综上，评价认为本项目已具备投资条件，符合项目合规性与成熟度要求。

三、项目资金来源和到位可行性

（一）项目资金来源

根据初设批复，项目拟通过申请专项债券和财政配套的方式解决 8,895.24 万元资金问题，其中自筹资金 4,495.24 万元，占总投资的 50.54%，申请专项债券资金 4,400.00 万元，占总投资的 49.46%，资本金比例符合《国务院关于调整固定资产投资项目资本金比例的通知》（国发〔2009〕27 号）和《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）文件的规定。

（二）项目资金到位可行性

项目实施单位为礼泉县卫生健康局，自有资金 4,495.24 万元全部为财政资金。项目单位所在地同级财政部门已出具自有资金落实情况说明，自有资金来源具有一定可行性。

四、项目收入、成本、收益预测合理性

《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155 号）；财政部印发《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）；中共中央办公厅 国务院办公

厅印发《关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》（厅字〔2019〕33号）；项目可行性研究报告。

预测数据按照谨慎性原则进行预测，即收益预测选择区间数据较低值，成本预测选择区间数据较高值；预测期内国家及地方现行的法律法规、监管、财政、税收、经济状况和国家宏观调控政策无重大变化；预测期内国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；预测期内对发行人有影响的法律法规无重大变化；项目能够如期完工并交付使用，预测期内发行人预测的各项收入能够顺利执行；无其他人力不可抗拒及不可预见因素的重大不利影响；项目收入和支出预测数据均以收付实现制为基础。

五、债券资金需求合理性

（一）融资成本控制

较低的融资成本有利于降低工程投资，提高项目偿债能力，结合项目特性，申请政府专项债券融资成本较其他融资工具成本较低；在项目建设过程中，制定了科学合理的年度投资计划、融资金额和发放节奏，可降低项目建设期利息。

（二）政府投入合理合规

本项目建成后的社会效益显著，属于准公益性项目，对地方经济社会发展有极大的促进作用，与政府专项债券支持的项目条件契合。

（三）需求额度合理

项目总投资 8,895.24 万元，县级配套资金 4,495.24 万元，占总投资的 50.54%，按照国发〔2019〕26 号规定，要求资本金比例最低为

20.00%，因此项目从国家对项目资本金管理制度要求来看是合理的。同时，项目拟申请专项债券资金 4,400.00 万元，占总投资的 49.46%。符合资本金管理规定，债券资金需求合理可行。发行计划与投资期限相匹配，发行期限与项目运营期一致，故本项目债券资金需求较为合理。

六、项目偿债计划可行性和偿债风险点

（一）项目偿债计划

项目计划发行债券 4,400.00 万元，发行期限 20 年，票面利率按 3% 计算，半年付息一次，到期一次还本并支付最后一期利息。经测算，债券利息支出总额 2,640.00 万元、债券本息合计 7,040.00 万元。

项目实施单位存量债务，本单位通过《礼泉县人民医院住院综合楼建设项目》，申请发行地方政府专项债券 16,000.00 万元，已发行 10,975.00 万元，已发行债券待还本金 10,975.00 万元，剩余待还利息 5,010.55 万元；计划 2026 年续发剩余 5,025.00 万元专项债券，期限 20 年，发行利率按照 3.00% 预测。

项目建设完成后，可实现收入 440,760.19 万元，扣除运营成本 395,573.77 万元，项目实现的各项收益合计 45,186.42 万元。根据以上测算，项目运营期每年期末收入余额不仅可以偿还每年利息，还有剩余资金进行归集，用于偿还债券到期本金和最后一期利息。

经测算，项目收益覆盖债券本息总额的倍数为 1.47 倍，项目预期收益与融资达到平衡。项目收益与融资测算表如下：

表 6-2 项目收益与融资测算表

单位：万元、倍

项目收入	440,760.19
扣除运营成本	395,573.77
项目实现的各项收益合计	45,186.42
偿还债券本金	7,040.00
支付债券利息	4,400.00
债券本息合计	2,640.00
偿还其他融资本息	23,768.04
偿还其他融资本金	16,000.00
支付其他融资利息	7,768.04
覆盖倍数	1.47

考虑项目的敏感性分析，按项目实现的各项收益的-10.00%到10.00%变动，项目收益对债券本息的覆盖倍数范围为 1.32 倍到 1.61 倍。敏感性测算分析表如下。

表 6-3 敏感性测算分析表

单位：万元、倍

收益变动百分比	-10.00%	-5.00%	0.00%	5.00%	10.00%
项目实现的收益	40,667.78	42,927.10	45,186.42	47,445.74	49,705.06
本息合计	30,808.04	30,808.04	30,808.04	30,808.04	30,808.04
覆盖倍数	1.32	1.39	1.47	1.54	1.61

根据以上的测算分析，本项目具有一定的偿债能力和抗风险能力，项目申请发行专项债券的本息可通过项目自身收益偿还。

（二）偿债风险点

（1）投资风险

投资风险主要包括投资测算不准确和技术风险。投资测算不准确风险是指在项目实施过程中由于前期测算对未来经营预测、项目实施进度以及项目整体现金流测算等重要环节出现判断失误或者不可控因素和随机因素的影响，造成实际投资与预算投资之间出现较大差值，

导致资金流入不及时或者资金短缺，从而影响项目的顺利实施，进而出现项目不能正常运营，无法按期对债券进行还本付息的严重后果。技术风险为项目施工中存在的因素会导致项目不能按时推进，导致项目延期，从而影响项目的收益及偿还能力。

建议加强项目建设前期的调研工作，在做投资估算时加强信息收集的正确性，全面考虑有可能出现的不可控因素和随机因素，尽量减小预测投资和实际投资之间的差值；在项目实施过程中严格控制建设范围及规模，同相关部门做好沟通和协调工作，做好现场勘察和详细调查，在设计上充分考虑工程实施的方便性和可行性，做到预算投资与实际投资的差额控制在合理范围内，专款专用；制定阶段性资金使用计划，做好资金预先安排计划，严格按照实施进度控制资金使用，不拖期，不挪用资金。

（2）预期收益市场风险

本项目用于偿还债券本息的预期收益来源主要为项目经营性收入，其主要受该地区社会经济发展情况因素影响，存在一定的不确定性，有可能给本项目专项债券本息偿付带来风险。

为控制预期收益市场风险，要求项目单位密切关注市场变动情况，及时合理地调整价格，并加强项目运营及资金管理，压缩不合理支出，实行严格的费用预算管理，降低运营管理成本，提高资金使用效率。此外，每年初针对到期债务，测算偿债缺口，筹集偿债准备金，最大程度预防预期收益风险对项目预期收益与融资自求平衡方案产生的影响。为控制预期收益市场风险，要求项目单位密切关注价格变动情

况，及时合理地调价，并加强项目运营及资金管理，压缩不合理支出，实行严格的费用预算管理，降低运营管理成本，提高资金使用效率。此外，每年初针对到期债务，测算偿债缺口，筹集偿债准备金，最大程度预防预期收益风险对项目预期收益与融资自求平衡方案产生的影响。

（3）利率波动风险

利率波动风险是指由于国际、国内宏观经济环境的变化，国家经济政策变动等因素引起债务资本市场利率的波动而使投资者遭受损失的风险。利率是影响债券利息的决定性因素：当利率提高时，债券利息也会大额度增加；当利率降低时，债券利息也会大幅度降低，所以利率波动将会对项目的财务成本产生影响，进而影响项目投资收益的平衡。

为控制利率风险，要求项目单位合理安排债券发行金额和债券期限，做好债券的期限配比、还款计划和资金准备。密切关注宏观经济市场，充分与市场机构沟通，选择合适的发行窗口，降低财务成本，保证项目收益与融资平衡。

七、绩效目标设定及合理性

为加强项目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，参照《地方政府专项债券项目资金绩效管理办法》制定该项目资金绩效管理目标。

1.绩效管理的原则

礼泉县人民医院等四家公立医院病房综合改造提升项目资金绩

绩效管理遵循以下原则：

（1）科学规范，专项债券项目资金绩效实行全生命周期管理。坚持“举债必问效、无效必问责”，遵循项目支出绩效管理的基本要求，注重融资收益平衡与偿债风险。

（2）协同配合，在财政部门牵头组织下进行专项债券项目资金绩效管理工作。

（3）公开透明，绩效信息是专项债券项目信息的重要组成部分，应当依法依规公开，自觉接受社会监督，通过公开推动提高专项债券资金使用绩效。

（4）强化运用，突出绩效管理结果的激励约束作用，将专项债券项目资金绩效管理结果作为专项债券额度分配的重要测算因素，并与有关管理措施和政策试点等挂钩。

2.绩效目标管理

项目绩效目标重点反映专项债券项目的产出数量、质量、时效、成本，还包括经济效益、社会效益、可持续影响、服务对象满意度等绩效指标，有效反映项目的预期产出、融资成本、偿债风险等。绩效目标原则上执行中不作调整。确因项目建设运营环境发生重大变化等原因需要调整的，按照新设项目的工作流程办理。

项目在申请专项债券项目资金需求时，同步了设定绩效目标，经项目主管部门审核后，报县财政部门审定。

3.绩效评价指标体系设定

绩效评价指标分为项目主管部门及财政部门开展的绩效评价工

作和项目自评，每年填报项目支出绩效自评表，同时由财政部门牵头，组织发改、住建、环保等相关部门组成绩效评价小组，分年度开展绩效评价工作，同时可聘请第三方专业团队独立开展评价工作。

4.绩效评价结果应用

在财政部门组织下联合发改、住建、环保、自然资源及第三方专业机构开展专项债券项目资金绩效评价工作。年度结算执行终了，项目单位自主开展绩效自评，评价结果报送主管部门和财政部门，每年6月底前公开上年度专项债券项目资金绩效评价结果。

绩效评价结果量化为百分制综合评分，并按照综合评分进行分级。综合评分为90分（含）以上的为“优”，80分（含）至90分的为“良”，60分（含）至80分的为“中”，60分以下的为“差”。

参照财政预算资金绩效管理要求，制定专项债绩效考核结果运用制度：

及时反馈评价结果。财政部门和相关部門及时将预算绩效管理结果反馈项目相关部门和单位，要求其针对绩效评价结果提出的问题，制定整改方案，按时进行整改，项目相关部门和单位要及时反馈整改完成情况。

建立评价结果与财政预算安排挂钩制度。将评价结果与财政预算编制有机结合，把债券绩效评价结果作为安排年度预算的重要依据和财政专项资金因素分配法安排资金的重要内容。对评价结果好的单位，予以表扬和继续支持；对绩效评价发现问题、评价结果较差、整改不到位的，相应调减预算。

建立预算绩效考核和结果报告制度。将预算绩效目标申报和预算绩效自评工作纳入县委、县政府对部门单位年度目标责任制考核体系，考核分数占到 2%。要求县级部门定期向同级财政部门提交预算绩效管理工作总结，财政部门向同级人大和政府报告预算绩效管理综合情况和重点项目绩效评价结果，为政府决策提供参考。

建立绩效公开制度。按照政府信息公开的有关规定，将绩效评价结果绩效考核情况在一定范围内公开，接受社会监督。

建立绩效问责制度。对专项债券绩效管理工作开展不力，债券资金配置和执行绩效未能达到预期目标或规定标准，且连续 2 年年度考核排在末位的预算部门实行绩效问责。在绩效评价工作中发现滥用职权、玩忽职守、徇私舞弊等违法违纪行为的，按照《中华人民共和国预算法》《财政违法行为处罚处分条例》等有关法律规定追究相应责任。

5.绩效指标合理性分析

（1）指标设定合理性

项目按照指标设定分为项目支出指标、建设期绩效指标及运营期绩效指标，分阶段设置更具有落地性，符合地方实际情况，指标体系中包含了产出数量、质量、时效、成本等指标，还包括经济效益、社会效益、可持续影响、服务对象满意度等绩效指标，符合财预〔2021〕61 号要求，指标设定完整全面、可操作性强。

（2）结果运用合理性

根据考核结果，制定了县域专项债券绩效考核结果运用系统方案，

有奖有惩，契合财政资金预算管理绩效考核办法，消除了各单位执行的不适性，结果运用合理。

（3）工作开展合理性

专项债券绩效评价工作开展严格按照项目单位申请→主管部门审核指标→财政部门指标审定→财政部门牵头联合开展绩效评估的绩效评价工作流程，评价流程符合专项债券管理规定，契合财政资金绩效评价工作流程，合理合规。

八、其他需要纳入事前绩效评估的事项

根据《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，专项债券到期债券本金应通过其对应的项目所取得的政府性基金或专项收入偿还，不得通过其他项目对应的项目收益偿还。因此，项目的涉及到政府性基金收入和项目对应的运营收入，建议专项收入建立统一账户统一对项目支出和收益统一监管，保障债券存续期内有足额资金偿还债券本息。

九、项目事前绩效评估结果

按照《中共中央国务院关于全面实施预算绩效管理的意见》（中发〔2018〕34号）、《地方政府专项债券项目资金绩效管理办法》的通知（财预〔2021〕61号）等法律法规及规范性文件规定，本项目已开展事前绩效评估工作。

根据事前评估报告，该项目的实施是必要的，绩效目标设置符合实际，预期绩效可实现程度较高，预算编制科学合理，事前调研充分，

资金筹措合规，债券偿还能力较强，项目事前绩效评估的总体意见为：
予以支持。

第七章 项目风险控制

本项目周期长，不可预见因素多，需要分析识别在项目全生命周期内潜在的主要风险因素，揭示风险来源，判别风险程度，提出规避风险对策，降低风险损失。参照各类风险发生概率和严重程度及同类项目经验，本项目风险主要为：

一、影响项目施工进度的风险及控制措施

风险可能：项目涉及范围广、流程复杂的特点，推进过程中可能因主观因素或不可抗力导致进度延误。这种情况会致使部分工作环节受阻，无法严格按预期计划推进，进而带来一定的项目实施风险。

控制措施：一是完善相关手续。项目已经过相关部门批准，各项手续齐全。二是做好资金保障。项目单位将严格根据项目施工计划投入资金、督促施工，确保本项目能够按照预定期限投入使用。三是优选施工队伍。根据公平、公开的原则择优选择施工承包单位，严格落实施工项目经理负责制，保证工程质量。四是加强现场管理。对噪声较大的设备进行隔声降噪处理，并加强运输车辆管理，防止噪声扰民，减少噪音对当地居民生活的影响。五是落实安全责任。加强职工安全培训，落实安全生产各项要求，倡导应用安全生产技术，把安全事故发生率降到最低。

二、影响项目资金筹措的风险及控制措施

风险可能：项目建设是一个复杂的系统工程，建设过程中可能由

于规划调整、物价上涨等因素造成投资增加。专项债券发行一部分后，可能由于政策变化等因素导致剩余专项债券额度不能按计划全部发行，后续资金筹措出现问题。

控制措施：一是加大资金保障力度。将项目纳入当地政府重点工程，做好投融资规划和资金使用审核，加大政策和资金倾斜力度，为项目实施提供有利的资金保障。二是加强工程成本控制。项目可行性研究报告编制过程中，在测算项目总投资时已考虑原材料价格上涨导致项目施工成本增加的相关风险。同时，在项目建设过程中，加强项目施工预算管理、招标及合同管理；尽可能控制建设成本。三是严格变更审批程序。对于项目设计方案调整、采购成本上升等因素造成项目总投资出现中的重大变更的，严格履行必要的审批程序，合理确定增量部分资金来源。四是制定应急处置预案。项目单位、同级主管部门和财政部门已针对各种特殊状况研究制定应急处置预案，确保在项目投资增加或原有资金来源不能及时到位等情形下能妥善处置资金矛盾，避免形成“半拉子”工程。

三、影响项目收益实现的风险及控制措施

风险可能：由于对未来经营收入的判断不准确、项目进度以及项目整体现金流测算等重要环节出现判断偏差，投入运营后的自身收入未能达到预测值的风险。将影响项目整体收益，导致项目资金投入和现金流入不能平衡，对债券还本付息产生影响。

控制措施：一是严格收益平衡测算。以可靠数据为基础，严格规范收益平衡测算的方法，最大限度提升预测精准度，确保债券建成后

能基本按照预算实现收益。二是提升项目运营效益。择优选择有资质有能力的第三方专业机构合作运营，督促项目公司建立周密的组织架构和完善的内部治理机制，提高自身的运营能力，提升所提供的产品或服务的效率和质量。三是落实缺口补救措施。如因特殊原因导致后续偿债出现困难，地方政府将通过调减投资计划、处置可变现资产、调整预算支出结构等方式筹集资金偿还债务，坚决避免专项债券兑付风险。

第八章 还款保障情况

一、还款责任及保障

按照《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）规定，本级政府对地方政府债券依法承担全部偿还责任。本级财政将按照《财政部关于印发<地方政府专项债务预算管理办法>的通知》（财预〔2016〕155号）规定，及时按照转贷协议约定逐级向上级财政缴纳本级应当承担的还本付息资金，由上级财政按照合同约定及时偿还专项债券到期本息。如偿债出现困难，将通过调减投资计划、处置可变现资产、调整预算支出结构等方式筹集资金偿还债务。未按时足额向上级财政缴纳专项债券还本付息资金的，上级财政采取适当方式扣回。

项目申请的专项债券存续期内，项目单位及主管部门将按照《地方政府债务信息公开办法（试行）》（财预〔2018〕209号）规定，及时披露项目相关信息，包括项目使用的债券规模、期限、利率、偿债期限及资金来源、债券资金使用情况、项目实施进度、运营情况、项目收益及对应资产情况等信息，以保护投资者的权益。在债券存续期内，当项目建设、运营情况发生重大变化或者发生对投资者有重大影响的事项，项目单位和主管部门将按照规定及时披露相关信息。

二、项目资产管理

专项债券存续期内，专项债券对应形成的项目资产为国有资产，

资产和权益登记在实施单位名下。项目资产权属清晰，不存在任何抵押或担保，债券存续期内不将专项债券项目对应资产违规注入企业或用于担保抵押等影响本项目权益的风险操作，未经本级政府批准并报省级财政部门审核，不会对应资产进行处置。在债券存续期间，主管部门定期对项目资产进行检查和盘点，相关监管部门做好资产监督管理，定期开展资产查验，依法进行审计监督。

三、项目还本付息资金对应的收入管理

预算编制。专项债券项目对应的政府性基金收入和用于偿还专项债券本息的专项收入应按地方政府债务管理规定和预算编制要求，全部纳入部门预算编制范围，编入部门政府性基金征收预算。项目单位应按照事前约定的专项债券还本付息资金收缴责任，根据还本付息资金归集计划等，逐个项目编制专项债券还本付息资金收入征缴预算，并细化明确项目收入计划用于偿付债券代码及本金、利息、手续费等。主管部门负责审核本部门及所属管理单位编制的各个专项债券项目用于还本付息资金收入征收预算，汇总形成本部门专项债券项目还本付息资金收入预算建议和预算草案。财政部门根据专项债券项目实施方案、还本付息资金归集计划等，审核相关部门专项债券项目收入征收预算安排，确保专项债券还本付息资金收入全额纳入政府性基金预算，报经同级人大或人大常委会批准执行。

预算执行。财政部门根据专项债券项目实施方案、还本付息资金归集计划、预算安排、债券还本付息时间等，提前向主管部门下发专项债券还本付息资金收入上缴通知。主管部门、管理单位根据预算安

排或通知，向运营单位开具电子《非税收入一般缴款书》，及时实现政府性基金收入或完成专项收入征缴工作，并将收入关联到具体的专项债券项目和债券代码等。专项债券项目收入不足以偿付本金、利息、手续费的，项目单位可以调入本单位其他非债券项目专项收入弥补。采取以上措施后专项债券项目收入仍不足以偿付本金、利息、手续费的，主管部门可以从本部门其他非债券项目单位调入专项收入弥补。财政部门在预算管理一体化系统和专项债券穿透式监控系统中，根据实际缴款信息，将资金核算到对应专项债券的项目。主管部门和管理单位未按既定方案落实专项债券还本付息资金的，财政部门可以采取扣减相关预算资金等措施，确保专项债券按时足额还本付息。

第九章 其他需要说明的事项

一、债券资金的管理与还款保障

（一）项目资金管理措施

制定完善的资金管理制度，安排资金分期分项投入及使用，对募集资金实行集中管理和统一调配。使用本期债券募集资金的投资项目将根据项目进度情况和项目资金预算等情况实行专款专用管理。募集资金使用部门将定期向各相关职能部门报送项目进度情况及资金的实际使用情况。

（二）还款保障及应急处置机制

项目实施单位应建立债券偿还机制，规范偿还资金管理，一是实行专账管理，对专项债券资金和对应项目形成的收入和支出进行专账核算，准确反映项目资本金、项目收入、还本付息等资金收支情况。二是加强收入管理，及时将专项债券还本付息资金上缴财政，严禁挤占挪用项目收入。

二、行业监管部门责任

项目主管部门和单位在依法合规、确保工程质量安全的前提下，加快专项债券对应项目资金支出进度，尽早安排使用、形成实物工作量，推动在建基础设施项目早见成效。项目主管部门和单位要将专项债券项目对应的专项收入及时在付息日/还本日前将应还利息/本金转至财政厅指定账户足额缴入国库，保障专项债券本息偿付。根据项目

实施进度，对到期可能难以还本付息的，应向当地财政部门报告并采取相关措施避免这种情况出现。

专项债券存续期内，项目主管部门需要督促和指导专项债券资金使用单位及时公开以下信息：截至上年末专项债券资金使用情况；截至上年末专项债券对应项目建设进度、运营情况等；截至上年末专项债券项目收益及对应形成的资产情况；其他按规定需要公开的信息。