

2026年甘肃省政府专项债券（二十六期） ——武威市项目实施方案



目录

一、区域情况	1
二、项目概况	2
三、项目投资估算及资金筹措方案	2
（一）编制依据与原则	2
（二）投资及筹资总额估算	3
四、项目预期收益及融资平衡情况	5
（一）项目收入预测	5
（二）项目成本预测	5
（三）项目还本付息情况	7
（四）资金平衡测算	9
五、小结	11
六、风险及控制措施	11
（一）市场风险及控制措施	11
（二）财务风险及控制措施	11
（三）管理风险及控制措施	12
（四）经营风险及控制措施	12
（五）政策风险及控制措施	12
七、事前绩效评估	13
（一）项目实施的必要性、公益性、收益性	13
（二）项目投资合规性与项目成熟度	13
（三）项目资金来源和到位可行性	14
（四）项目收入、成本、收益预测合理性	14
（五）债券资金需求合理性	14
（六）项目偿债计划可行性和偿债风险点	14
（七）绩效目标合理性	15
（八）其他需要纳入事前绩效评估的事项	15
八、信息披露	15

一、区域情况

武威市位于甘肃省中部，河西走廊的东段，是中国旅游标志一马踏飞燕的出土地，是古丝绸之路的要冲，东接兰州、南靠西宁、北邻银川和内蒙、西通新疆，处于亚欧大陆桥的咽喉地位和西陇海新线经济带的中心地段。兰新铁路、干武铁路、312国道贯穿全境，是河西重要的商贸集散地。现辖凉州区、民勤县、古浪县和天祝藏族自治县，总面积3.23万平方公里，有9个乡、84个镇、9个街道办事处、1054个行政村。2024年末常住人口142.21万人，聚居着汉、藏、回、蒙等41个民族。

2023—2025年，武威市分别实现一般公共预算收入32.39亿元、33.04亿元和33.30亿元，政府性基金收入分别为12.50亿元、8.70亿元和12.98亿元。

表1：武威市2023—2025年财政经济数据

单位：亿元

2023—2025年经济基本状况			
年份	2023年	2024年	2025年
地区生产总值	708.08	750.02	802.27
一般预算收支			
一般公共预算收入	32.39	33.04	33.30
一般公共预算支出	256.00	248.46	233.63
政府性基金预算收支			
政府性基金收入	12.50	8.70	12.98
政府性基金支出	55.10	44.26	72.79
国有资本经营预算收支			
国有资本经营收入	0.14	0.10	0.13
国有资本经营支出	0.05	0.19	0.13
地方政府债务状况			
截止2024年底地方政府债务余额			423.15
截止2024年底地方政府债务限额			446.72

二、项目概况

本次发行的2026年甘肃省政府专项债券（二十六期）——武威市共计1个项目，专项债发行金额合计3000万元，发行期限为30年。项目具体情况如下：

名称：古浪县人民医院提标扩能迁建项目

项目位置：甘肃省武威市古浪县古双大道(古浪镇暖泉村段)东侧。

建设内容：新建门诊楼、急诊楼、医技楼、住院部楼（两栋）、感染楼、行政后勤楼、附属用房、医氧站、医废中转、配电房、垃圾站、能源中心（锅炉房）等，总建筑面积12.685万平方米，其中：地上建筑面积10.185万平方米，地下2.5万平方米。并配套建设室外管网、大门围墙、地坪硬化、绿化、医疗污水污物处理、化粪池、电力等相关附属工程。

项目期限：本项目建设期为57个月，2022年9月至2027年5月。

实施单位：古浪县人民医院

统一社会信用代码：126223234386904805

法定代表人：陶润龙

主管单位：古浪县卫生健康局

登记管理机关：古浪县事业单位登记管理局

住所：甘肃省武威市古浪县古浪镇昌灵路

三、项目投资估算及资金筹措方案

（一）编制依据与原则

1. 《中华人民共和国预算法》；
2. 《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155号）；
3. 《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）；

4. 《地方政府债务信息公开办法（试行）》（财预〔2018〕209号）；

5. 可行性研究报告；

6. 业主单位提供的经济技术指标和其他相关资料等。

（二）投资及筹资总额估算

本次发行的2026年甘肃省政府专项债券（二十六期）——武威市共计1个项目，项目总投资合计71824.76万元，其中：工程建设费用62,716.75万元，工程建设其他费用3,134.24万元，预备费1,975.53万元，铺底流动资金0万元，建设期债券利息3,946.24万元，发行费用52.00万元。项目资金筹措71,824.76万元，其中：自筹资金19,824.76万元，专项债券52,000.00万元，其中：已发行46,910.00万元，本期发行3,000.00万元，期后拟发行2,090.00万元。详见下表：

表2：投资及资金筹措表

单位：万元

序号	项目名称	总投资							资金筹措方案								其中：已完成项目投资额
									专项债券				自有资金	其中：已到位财政资金	市场化融资	小计	
		工程建设费	工程建设其他费	预备费	铺底流动资金	建设期利息	发行费用	小计	已发行	本期发行	后期发行	小计					
1	古浪县人民医院提标扩能迁建项目	62,716.75	3,134.24	1,975.53	0.00	3,946.24	52.00	71,824.76	46,910.00	3,000.00	2,090.00	52,000.00	19,824.76	2,486.46	0.00	71,824.76	59,816.46
合计		62,716.75	3,134.24	1,975.53	0.00	3,946.24	52.00	71,824.76	46,910.00	3,000.00	2,090.00	52,000.00	19,824.76	2,486.46	0.00	71,824.76	59,816.46

资金筹措遵循以下原则：

项目投入一定资本金，保证项目顺利开工及后续融资的可能。

发行专项债券从社会筹资。

四、项目预期收益及融资平衡情况

（一）项目收入预测

本次发行的2026年甘肃省政府专项债券（二十六期）——武威市共计1个项目，期限为30年，结合项目的建设期、可行性研究报告、项目情况说明、项目收入相关收费标准文件以及相关行业报告，以预测期间经济环境的估计假设为前提，预测项目收益。具体情况如下：

1. 古浪县人民医院提标扩能迁建项目

项目预期收入来自于门急诊收入、住院收入。

参考可行性研究报告及相关行业报告，项目建成后，具体收入预测如下：

（1）门急诊收入

包括病人的各种诊疗费、医药费、化验费、检查费、手术费及其他。根据古浪县人民医院历年门急诊费用统计情况预测，项目投入使用的正常年度，门急诊病人日患者人数917人，人均费用200元。2030年年收入6,694.10万元。

（2）住院收入

本次病床年周转次数和病床年使用率测算以前三年的实际运营平均数据为基准，项目投入使用的正常年度，病床共900张，病床年周转次数为38，病床年使用率为78%，人均住院费用5,200.00元，2030年年收入13.871.52万。

上述急诊收入和住院收入，在经营期第一年至第三年的服务负荷率分别为70%、80%、90%，经营期第四年即2030年开始服务负荷率达到100%，经营期第五年开始预估年均增长速度为3%，预计增长至第九年即2035年不再增长。

经测算，预计债券存续期间内项目收入为665,164.72万元。

表 3：项目收入预测表

单位：万元

项目	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年
门急诊收入			2,744.58	5,355.28	6,024.69
住院收入			5,687.32	11,097.22	12,484.37
合计			8,431.90	16,452.50	18,509.06
项目	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年
门急诊收入	6,694.10	6,894.92	7,101.77	7,314.82	7,534.26
住院收入	13,871.52	14,287.67	14,716.30	15,157.79	15,612.52
合计	20,565.62	21,182.59	21,818.07	22,472.61	23,146.78
项目	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年
门急诊收入	7,760.29	7,760.29	7,760.29	7,760.29	7,760.29
住院收入	16,080.90	16,080.90	16,080.90	16,080.90	16,080.90
合计	23,841.19	23,841.19	23,841.19	23,841.19	23,841.19
项目	2040年	2041年	2042年	2043年	2044年
门急诊收入	7,760.29	7,760.29	7,760.29	7,760.29	7,760.29
住院收入	16,080.90	16,080.90	16,080.90	16,080.90	16,080.90
合计	23,841.19	23,841.19	23,841.19	23,841.19	23,841.19
项目	2045年	2046年	2047年	2048年	2049年
门急诊收入	7,760.29	7,760.29	7,760.29	7,760.29	7,760.29
住院收入	16,080.90	16,080.90	16,080.90	16,080.90	16,080.90
合计	23,841.19	23,841.19	23,841.19	23,841.19	23,841.19
项目	2050年	2051年	2052年	2053年	2054年
门急诊收入	7,760.29	7,760.29	7,760.29	7,760.29	7,760.29
住院收入	16,080.90	16,080.90	16,080.90	16,080.90	16,080.90
合计	23,841.19	23,841.19	23,841.19	23,841.19	23,841.19
项目	2055年	2056年	合计		
门急诊收入	7,760.29	3,880.15	216,510.66		
住院收入	16,080.90	8,040.45	448,654.06		
合计	23,841.19	11,920.60	665,164.72		

（二）项目成本预测

本次发行的2026年甘肃省政府专项债券（二十六期）——武威市1个项目，投产后的成本包含：经营成本、财务费用、税费等，结合项目可行性研究报告、项目情况说明，测算项目运营期内经营成本为509,404.71万元，税费为0万元，项目运营期内合计成本为498,821.84万元。具体如下表：

表4：项目成本预测表

单位：万元

序号	项目名称	经营成本	税费	合计成本	备注
1	古浪县人民医院提标扩能迁建项目	509,404.71	0.00	509,404.71	免征增值税
合计		509,404.71	0.00	509,404.71	

注：根据国家税务总局《关于进一步贯彻落实税收政策促进民间投资健康发展的意见》（国税发[2012]53号）第三条规定，对非营利性医疗服务机构按照国家规定的价格取得的医疗服务收入，免征增值税。本项目所属项目单位古浪县人民医院为非营利性医疗服务机构。

（三）项目还本付息情况

本次发行的2026年甘肃省政府专项债券（二十六期）——武威市1个项目本期发行债券3,000.00万元。本次专项债发行债券票面利率按照2.70%测算，期限30年，按半年支付债券利息，到期支付本金并支付最后一期利息。

项目前期已发行债券如下：

表5：项目前期已发行债券信息表

单位：万元

债券名称	发债时间	发债金额	票面利率	发行期限	利息	本息合计
2022年甘肃省政府专项债券（二十三期）	2022年10月28日	1,900.00	3.30%	30年	1,881.00	3,781.00
2023年甘肃省政府专项债券（八期）	2023年3月24日	13,650.00	3.33%	30年	13,636.50	27,286.50
2023年甘肃省政府专项债券（二十六期）	2023年10月19日	1,000.00	3.18%	30年	954.00	1,954.00

2024年甘肃省政府专项 债券(十六期)	2024年9月10日	9,950.00	2.36%	30年	7,044.60	16,994.60
2024年甘肃省政府专项 债券(二十二期)	2024年9月23 日	9,950.00	2.23%	30年	6,656.70	16,606.70
2025年甘肃省政府专项 债券(七期)	2025年3月21 日	8,400.00	2.24%	30年	5,644.80	5,644.80
2025年甘肃省政府专项债 券(三十二期)	2025年12月4日	2,060.00	2.56%	30年	1,582.20	3,642.20
合计		46,910.00			37,399.80	84,309.80

项目发行债券还本付息情况如下：

表6：项目债券还本付息表

单位：万元

序号	项目	年度	期初本金 余额	本期偿还	期末本 金余额	融资利 率	应付利息
1	古浪县人民医院 提标扩能迁建项 目	2026年	3,000.00		3,000.00	2.70%	40.50
		2027年	3,000.00		3,000.00	2.70%	81.00
		2028年	3,000.00		3,000.00	2.70%	81.00
		2029年	3,000.00		3,000.00	2.70%	81.00
		2030年	3,000.00		3,000.00	2.70%	81.00
		2031年	3,000.00		3,000.00	2.70%	81.00
		2032年	3,000.00		3,000.00	2.70%	81.00
		2033年	3,000.00		3,000.00	2.70%	81.00
		2034年	3,000.00		3,000.00	2.70%	81.00
		2035年	3,000.00		3,000.00	2.70%	81.00
		2036年	3,000.00		3,000.00	2.70%	81.00
		2037年	3,000.00		3,000.00	2.70%	81.00
		2038年	3,000.00		3,000.00	2.70%	81.00
		2039年	3,000.00		3,000.00	2.70%	81.00
		2040年	3,000.00		3,000.00	2.70%	81.00
		2041年	3,000.00		3,000.00	2.70%	81.00
		2042年	3,000.00		3,000.00	2.70%	81.00
		2043年	3,000.00		3,000.00	2.70%	81.00
		2044年	3,000.00		3,000.00	2.70%	81.00
		2045年	3,000.00		3,000.00	2.70%	81.00
		2046年	3,000.00		3,000.00	2.70%	81.00
		2047年	3,000.00		3,000.00	2.70%	81.00
		2048年	3,000.00		3,000.00	2.70%	81.00
		2049年	3,000.00		3,000.00	2.70%	81.00
		2050年	3,000.00		3,000.00	2.70%	81.00
		2051年	3,000.00		3,000.00	2.70%	81.00
		2052年	3,000.00		3,000.00	2.70%	81.00
		2053年	3,000.00		3,000.00	2.70%	81.00
		2054年	3,000.00		3,000.00	2.70%	81.00
		2055年	3,000.00		3,000.00	2.70%	81.00
		2056年	3,000.00	3,000.00		2.70%	40.50
		合计		3,000.00			2,430.00
		存量		46,910.00			37,399.80
		期后发行		2,090.00			1,692.90
		项目本息合 计	93,522.70				

（四）资金平衡测算

根据《地方政府专项债务预算管理办法》财预〔2016〕155号相关规定，对本期项目进行资金平衡测算。

本次发行的2026年甘肃省政府专项债券（二十六期）——武威市共1个项目，债券存续期30年内可实现收入合计665,164.72万元，扣除合计项目成本及税金509,404.71万元，可用于还本付息的资金为155,760.01万元。合计融资本息93,522.70万元，项目收益覆盖融资本息总额的保障倍数为1.67倍。具体情况如下：

表7：项目收益平衡表

单位：万元

序号	项目名称	项目收入	成本及税金	项目收益	融资本息合计	其中：借款及其他融资本息	其中：专项债券本息合计	本息覆盖倍数
2	古浪县人民医院提标扩能迁建项目	665,164.72	509,404.71	155,760.01	93,522.70	0.00	93,522.70	1.67
合计		665,164.72	509,404.71	155,760.01	93,522.70	0.00	93,522.70	1.67

五、小结

本次发行的 2026 年甘肃省专项债券（二十六期）——武威市 1 个项目合计发行金额 3000 万元，期限 30 年，用于武威市 1 个项目建设，项目收益覆盖融资本息总额的保障倍数为 1.67 倍，项目预期收益与融资可达平衡。

六、风险及控制措施

根据项目建设方案和运营模式，结合当前国内外经济社会发展环境和项目所在区域经济社会发展趋势，本项目潜在影响项目收益和融资平衡结构的风险及其防范措施主要如下：

（一）市场风险及控制措施

市场风险：在专项债券存续期内，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一定影响，进而影响项目投资收益的平衡。

风险控制措施：各级财政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。

（二）财务风险及控制措施

财务风险：根据当前的市场状况和数据，如果受市场因素影响，项目运营所需的原材料价格上涨，将导致项目经营成本增加，财务负担加重，进而影响整个项目收益情况，以及项目存续期内专项债券的利息兑付，因此面临一定财务风险。

风险控制措施：项目可行性研究报告编制过程中，在测算项目时已考

虑相关风险。

（三）管理风险及控制措施

管理风险：债券项目具有回款周期不确定、资金投入大等特点，在实施过程中设计方案的变化、项目管理单位的组织管理水平、项目施工单位的施工技术及管理水平和、可能发生的突发性工程事故等因素，会对项目建设产生一定的不确定性。

风险控制措施：要求各项目单位严格按照要求做好设计、勘察工作，选择具有较高技术与管理水平的承建商，督促施工队伍积极学习、引进先进、可靠的施工技术和装备，加强施工安全管理，保证项目工期和质量。

（四）经营风险及控制措施

经营风险：经营风险是指生产经营的不确定性带来的风险。若项目的收入未能达到预测值，将影响项目整体收益，对债券还本付息产生影响。

风险控制措施：要求项目管理单位密切关注市场价格变动情况，加强项目运营及资金管理，压缩不合理支出，提高资金使用效率，保证还本付息资金。因项目取得的政府性基金或专项收入暂时难以实现，不能偿还到期债券本金时，可在专项债务限额内发行相关专项债券周转偿还，项目收入实现后予以归还。

（五）政策风险及控制措施

政策风险：地方政府发行的专项债券，如果国家针对专项债券发行政策进行调整，可能导致后续债券发行难以实现，进而影响项目后续建设。

风险控制措施：本次债券发行是依据《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43号）、《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）、《国务院办公厅关于保持基础设施领域补短板力度的指导意见》（国办发〔2018〕101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）等政策文件要求实施的，国家相关政策变化可能性较小。同时，如遇国家政策调整，专项债券发行人将根据调整后的国家政策，积极统筹安排地方专项资金，多渠道筹措项目建设运营后续资金，确保发行债券建设项目按期完工，并顺利投入运营。

综上所述，本期发行地方政府专项债券的项目，在建设和运行过程中可能对项目收益和融资平衡结构产生影响的各项风险均处于较低水平，发生风险的可能性较小，不会对该项目的预期收益和融资平衡结构造成重大影响。

七、事前绩效评估

（一）项目实施的必要性、公益性、收益性

武威市本次发行债券涉及项目是群众期盼、经济社会效益明显、政府当前急需实施的政府投资项目，项目均为有一定收益的公益性项目。本次武威市1个项目已通过国家发改委、财政部审核。申请专项债券资金用于项目建设。项目收益均已通过中瑞诚会计师事务所（特殊普通合伙）甘肃分所评估。

（二）项目建设投资合规性与项目成熟度

本期债券对应项目已取得了可行性研究报告批复等相关前期准备材料文件。武威市财政局委托中瑞诚会计师事务所（特殊普通合伙）甘肃分所、甘肃致为律师事务所针对本期债券对应项目建设投资及其资金来源的合规性进行分析，并出具《财务评估报告》和《法律意见书》。

本期债券对应项目已取得了可行性研究报告批复等，债券资金下达后能够尽早使用，形成实物工作量。

（三）项目资金来源和到位可行性

项目资金筹措遵循投入一定资本金，保证项目顺利开工及后续融资的可能，同时发行专项债券从社会筹资的原则。

武威市财政局委托中瑞诚会计师事务所（特殊普通合伙）甘肃分所基于财政部对地方政府发行项目收益与融资自求平衡的专项债的要求，针对项目资金来源和到位可行性出具项目《财务评估报告》。

（四）项目收入、成本、收益预测合理性

本期债券对应项目根据所在地区发展和改革委员会批复的可行性研究报告、物价局批复的文件以及相关财务数据等进行项目收入、成本、收益预测。武威市财政局委托中瑞诚会计师事务所（特殊普通合伙）甘肃分所作为本期债券的评估机构，出具项目收入、成本、收益预测及收益与融资自求平衡的《财务评估报告》。

（五）债券资金需求合理性

本次发行的 2026 年甘肃省专项债券（二十六期）——武威市纳入的 1 个项目，符合国务院办公厅关于固定资产投资管理的相关规定，项目投入一定比例的资本金，债券需求不超过资本金规定最低比例。同时，项目收益对债券总需求的本息合计覆盖倍数为 1.67 倍，债券总需求具有合理性。

（六）项目偿债计划可行性和偿债风险点

武威市本期发行债券 3000 万元，期限 30 年，用于武威市 1 个项目建设，项目收益覆盖债券本息总额的保障倍数为 1.67 倍，项目预期收益与

融资可达平衡。

（七）绩效目标合理性

本次发行的 2026 年甘肃省政府专项债券（二十六期）——武威市纳入的 1 个项目，在项目申报专项债券需求时，已编制了《项目情况说明》，编制时制定了项目绩效目标，按时完成工程量，按时形成有效支出，项目建成后，能尽快投入使用。绩效目标的设定指标反映了项目综合收益情况和建成后的社会带动效益，目标内容明确合理。

（八）其他需要纳入事前绩效评估的事项

本次发行的 2026 年甘肃省政府专项债券（二十六期）——武威市纳入的 1 个项目，将依法合规使用债券资金，按时上缴债券本息至国库相关科目。

八、信息披露

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。甘肃省财政厅、项目主管单位将严格按照信息披露要求，在相关门户网站等渠道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、还本付息以及项目进度、专项债券资金使用情况。