

2025 年吕梁市交口县残疾人康复中心及综合服务设施专项债券项目情况及资金平衡方案

一、项目募投计划

交口县残疾人康复中心及综合服务设施项目计划募投专项债券资金总规模为 2,500.00 万元（含已发行债券资金 900.00 万元），其中本批次申请发行专项债券资金 500.00 万元，期限 30 年，每半年付息一次，到期后一次性偿还本金和最后一期利息。

项目专项债券募投计划明细表

金额单位：万元

年度	批次	募集总额	期限	还本付息方式
			30 年期	
2025 年	7 月批次	900.00	900.00	每半年支付一次利息，到期后一次性偿还本金和最后一次利息
2025 年	本批次	500.00	500.00	
2025 年	以后批次	1,100.00	1,100.00	
合计		2,500.00	2,500.00	

二、项目事前绩效评估情况

根据《地方政府专项债券项目资金绩效管理办法》（财预〔2021〕61 号）和《政府专项债券项目资金绩效管理办法》（晋财债〔2021〕38 号）的要求，交口县残疾人联合会已针对交口县残疾人康复中心及综合服务设施项目申请专项债券资金支持的必要性和可行性完成了事前绩效评估，符合专

项债券项目的入库条件。并结合项目实际的产出数量、质量、时效、成本，围绕经济效益、社会效益、可持续影响、服务对象满意度等绩效指标设置了细化的总体绩效目标和年度绩效目标，能够有效反映项目的预期产出、融资成本、偿债风险等。

三、项目情况

（一）项目建设背景

残疾人事业是春天的事业、阳光的事业、神圣的事业，是一个浩繁的社会系统工程，更是中国特色社会主义事业的重要组成部分。

党中央、国务院高度重视民生保障工作。《中华人民共和国国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》提出加强残疾人康复和托养设施建设。《国务院关于加快推进残疾人小康进程的意见》《国务院关于加强农村留守儿童关爱保护工作的意见》《国务院关于加强困境儿童保障工作的意见》对加强残疾人服务设施、儿童福利设施、救助设施、精神卫生福利设施建设也提出明确要求。

目前，交口县在残疾人事业发展方面存在的突出问题主要表现在残疾人就业困难。首先是根据身体状况掌握技能少，其次是县域内无专业的技能培训机构和技能服务设施，特殊教育得不到全面普及，导致全县有 8-17 岁聋哑儿，不能接受正规启蒙教育，随着年龄逐渐增大，学到知识少，会严重

阻碍社会家庭、生产、生活的发展。伴随着年龄的增大，丧失学习的良好时机，影响一生。有的因残疾生产生活困难，生活质量严重偏低，并造成一定的社会负担。有的人因残疾难就业，形成精神崩溃，观念落后的情况；残疾人康复训练滞后，多数残疾人因病致残后，无条件康复训练，时间长了形成残疾明显升级，得不到较好的康复训练，严重影响正常生产、生活。

在上述背景下，根据《国务院关于进一步加快推进残疾人小康进程的意见》《“十四五”残疾人保障和发展规划》《“十四五”残疾人康复服务实施方案》《山西省 2019 年贫困残疾人扶贫行动计划》等文件精神，为改善交口县社会服务基础设施条件，全面提升为残疾人服务的水平和质量，进一步做好残疾人康复工作，促进残疾人权益保障事业持续发展，加快交口县残疾人服务事业发展步伐，交口县残疾人联合会决定建设残疾人康复中心项目。

（二）项目主体

项目实施单位：交口县残疾人联合会

（三）项目批复情况

2024 年 6 月 3 日，取得了《建设项目用地预审与选址意见书》（用字第 141130202400012 号）；

2024 年 9 月 19 日，取得了《交口县行政审批服务管理局关于交口县残疾人康复中心及综合服务设施项目可行性

研究报告的批复》（项目代码：2405-141130-89-01-692289）
（交审管投资发〔2024〕103号）；

2024年10月18日，取得了《交口县行政审批服务管理局关于交口县残疾人康复中心及综合服务设施项目初步设计的批复》（交审管投资发〔2024〕115号）；

2024年11月4日，取得了《交口县人民政府关于交口县残疾人康复中心及综合服务设施项目占用土地有关情况的说明》（交政函〔2024〕58号）；

2024年11月8日，取得了《建设工程规划许可证》（建字第141130202400013号）；

2025年3月6日，取得了《不动产权证书》（晋〔2025〕交口县不动产权第0000026号）；

2025年4月30日，取得了《建设用地规划许可证》（地字第1411302025YG0003591号）；

2025年7月9日，取得了《建筑工程施工许可证》（编号：141130202507090701）。

（四）项目建设的必要性

1. 项目建设是全面贯彻落实中共中央《关于促进残疾人事业发展的意见》和《“十四五”残疾人保障和发展规划》精神的重要举措

党的十八大确定了党在新世纪、新阶段全面建设小康社会的奋斗目标，提出要在2020年，全面实现小康社会，使

经济更加发展，民主更加健全，科技更加进步，文化更加繁荣，社会更加和谐，人民生活更加殷实。党的二十大确定了党在未来五年的主要目标任务，提出经济高质量发展取得新突破，科技自立自强能力显著提升，构建新发展格局和建设现代化经济体系取得重大进展；改革开放迈出新步伐，国家治理体系和治理能力现代化深入推进，社会主义市场经济体制更加完善，更高水平开放型经济新体制基本形成；全过程人民民主制度化、规范化、程序化水平进一步提高，中国特色社会主义法治体系更加完善；人民精神文化生活更加丰富，中华民族凝聚力和中华文化影响力不断增强；居民收入增长和经济增长基本同步，劳动报酬提高与劳动生产率提高基本同步，基本公共服务均等化水平明显提升，多层次社会保障体系更加健全；城乡人居环境明显改善，美丽中国建设成效显著；国家安全更为巩固，建军一百年奋斗目标如期实现，平安中国建设扎实推进；中国国际地位和影响力进一步提高，在全球治理中发挥更大作用。

2. 项目建设是实现县域经济社会又快又好发展，全面构建和谐社会的现实需要

残疾人由于受自身残疾影响和自然条件的限制，加之无职业技能，就业率很低。全县在各种行业就业的残疾人较少，残疾人的待业率约是正常人的 3 倍。残疾人就业困难导致残疾人家庭经济收入低、贫困面大。残疾人家庭主要靠种粮为

生，靠低保维持生活，约 6%的残疾人靠国家救济度日，生活非常困难

因此，切实加强残疾人服务基础设施建设，大力促进残疾人事业的发展，改善残疾人现状，已成为全面建设小康社会和构建社会主义和谐社会一项重要而紧迫的任务。本项目的建设，是实现经济社会又快又好发展，全面构建和谐社会的现实需要。

3. 项目建设是实现全县残疾人综合服务机构零突破，切实解决残疾人现实困难的迫切需要。

目前，交口县残疾人服务基础设施严重滞后，在残疾人的康复训练与服务、技术人才培养、社区康复服务指导、信息咨询服 务、知识宣传普及、康复研究和残疾预防等方面仍处于空白状态。

目前，交口县县域内仍没有专门的残疾人医疗卫生机构，广大残疾人患病后只能靠自购药品治疗，部分残疾人甚至在患病后未采取任何措施。约有 50%的人选择到医院治疗，但即使到医院治疗也无能力按医生要求完成全程治疗。这些原因导致其陷入无病到患病，小病到大病的恶性循环。

由于没有特殊教育学校，大部分残疾少年儿童都是随班就读，由于普通学校没有专用的教学设备，难以推行个性化教育教学，随班就读的残疾少年儿童的教育质量难以保证。

拟建的交口县残疾人康复中心是公益性事业单位，是为

全县残疾人提供医疗、教育、职业、社会等康复服务的综合性机构和技术资源中心，承担着康复训练与服务、技术人才培养、社区服务指导、信息咨询服务、知识宣传普及、康复研究和残疾预防等工作。项目建成后，将为全县广大残疾人创造一个专门的康复服务机构，这是切实解决残疾人现实困难的迫切需要。

（五）项目建设内容

建设规模及内容：建设规模为总用地面积 4251.26 m²，总建筑面积 6472.42 m²（其中地上建筑面积 5762.38 m²，地下建筑面积 710.04 m²），床位数 102 张。主要建设内容为新建一栋地上五层、地下一层康复中心及综合服务设施楼，包括建筑、装饰装修、给排水、消防、通风、暖通、强电、弱电、信息智能系统管线、医疗废水消毒设施及医疗气体工程、机电抗震、电梯；室外工程包括场地硬化、绿化、消防、照明，铺设给水管网、雨水管网、污水管网、电气管网、暖管网、燃气管网；购置安装变配电设施、汽车充电桩 2 个；新建围墙、大门。

（六）项目最新进展情况

项目已完成前期手续的办理，项目于 2025 年 7 月开工建设，目前已完地下室及地上一，二层主体结构，正在进行三层主体结构施工，预计于 2026 年 6 月完工。

四、投资概算及资金筹措方案

(一) 投资概算

根据《交口县行政审批服务管理局关于交口县残疾人康复中心及综合服务设施项目初步设计的批复》（交审管投资发〔2024〕115号），项目总投资概算金额为4,537.61万元，对其进行修正后（增加建设期专项债券利息支出29.38万元）确定总投资为4,566.99万元。

(二) 资金筹措方案

为保障本次项目的顺利实施，结合项目的实际情况，降低资金成本，提高资金流动性，保障项目现金流最大化，确定交口县残疾人康复中心及综合服务设施项目所需项目资金为4,566.99万元，资金来源为：

- 1. 通过申请上级补助资金及财政资金投入2,066.99万元，其中已到位县级财政资金598.71万元；
- 2. 剩余资金需求2,500.00万元（含已发行债券资金900.00万元）通过申请发行地方政府专项债券筹资，其中本批次申请发行债券资金500.00万元。

(三) 资金使用计划

分年度资金使用计划

金额单位：万元

年份	以前年度	2025 年	2026 年	合计
分年度投资金额	165.04	2,872.57	1,529.38	4,566.99

分年度资金使用计划

金额单位：万元

年份	以前年度	2025 年	2026 年	合计
其中：工程费用等	165.04	2,872.57	1,500.00	4,537.61
建设期利息费用	-	-	29.38	29.38
占总投资比例	3.61%	62.90%	33.49%	100.00%
债券资金合计	-	2,500.00	-	2,500.00
其中：7 月批次	-	900.00	-	900.00
本批次	-	500.00	-	500.00
以后批次	-	1,100.00	-	1,100.00

五、项目预期收益、成本及融资平衡情况

（一）项目预期收入

交口县残疾人康复中心及综合服务设施项目完成后，项目预期收入主要来源于项目建设完成后的成人康复收入、残疾儿童康复训练收入、残疾人职业技能培训收入、残疾人辅助器具适配收入及康复中心门诊收入。成人康复收费价格参照《山西省医疗保障局山西省卫生健康委员会关于印发山西省公立医疗机构医疗服务项目价格（2020 版）的通知》（晋医保发〔2019〕63 号）和关于印发《吕梁市残疾人精准康复服务行动实施方案（2016-2020 年）的通知》（吕残联字〔2017〕

46 号),成人康复每项诊疗项目价格按照三类县级价格收费,其他收费价格参照同类型康复医院及残疾人康复中心,根据谨慎性原则,各收费标准不考虑递增,经测算,债券存续期内预计可实现项目收入 9,542.66 万元。其中:

1. 成人康复收入

成人康复治疗,主要包括物理治疗和康复检查、治疗等,项目建成后,预计每年可接收完成康复 280 人,参考市场行情:治疗周期较短(1-2 个月),每个月费用大概在 3000-5000 元左右;治疗周期为 3-6 个月的患者,每月费用可能在 5000-15000 元之间。考虑到项目的公益属性及地区经济水平,本项目适当下浮,按照 8000 元/年进行测算,经测算,债券存续期内预计可实现成人康复收入 6,608.00 万元。

2. 残疾儿童康复训练收入

残疾儿童康复训练,主要是针对持证儿童与非持证儿童的康复治疗,康复中心预计每年可接收完成 0-14 岁残疾儿童 18 人。参考市场行情:一线城市每月费用在 1-3 万元;二线城市每月费用在 0.8-2 万元。考虑到项目的公益属性及地区经济水平,本项目适当下浮,按照 15000 元/人/年(费用包含治疗费、餐费及住宿费)进行测算,经测算,债券存续期内预计可实现残疾儿童康复训练收入 796.50 万元。

3. 残疾人职业技能培训收入

预计每年可完成残疾人职业技能培训 90 人(包含残疾

人及非残疾人)，参考市场行情，如果涉及到一些专业性强、技术要求高、设备成本大的技能培训，如编程、高级烹饪、精密仪器维修等，培训费用会相对较高。即便有补贴，残疾人可能仍需自付数千元甚至上万元。例如，软件开发培训课程，全部费用可能在 1-3 万元，即使有补贴，个人可能也需承担 3000-8000 元不等，本次收费标准暂按 3000 元/人进行测算，债券存续期内预计可实现残疾人职业技能培训收入 796.50 万元。

4. 残疾人辅助器具适配收入

预计每年可完成残疾人辅助器具适配 460 余件（小型器具比如手杖、腋杖、轮椅、坐便器、助视器等，价格约为 50 元-500 元；大型器具比如小腿、大腿假肢、助听器等，价格约为 5000 元-10000 元），根据谨慎性原则，残疾人辅助器具暂按 300 元/件考虑，经测算，债券存续期内预计可实现残疾人辅助器具适配收入 407.10 万元。

5. 康复中心门诊收入

康复中心预计每日可接待门诊病人 30 余人次，参考市场行情，收费标准按照 40 元/人/次测算，每月接待 22 天，暂按每年门诊收入 31.68 万元/年测算，债券存续期内预计可实现康复中心门诊收入 934.56 万元。

（二）项目运营成本

项目运营成本主要包括人员工资费用、其他费用、维修

维护费用，债券存续期内预计项目运营支出为 4,741.69 万元。其中：

1. 人员工资费用

项目建成后，预计设置 15 个工作岗位，人均工资标准参考当地经济水平，暂按 4 万元/人/年进行测算，预计债券存续期内项目人员工资费用为 1,770.00 万元。

2. 其他费用

项目的其他费用主要包括康复中心日常运营的水费、电费、暖气费、燃气费等，项目建成后，预计年耗水量 10028.72 吨，用水价格参照交口县供水公司供水价格表，按照非居民用水 4.2 元/吨进行测算；预计年耗电量 122.54 万度，用电价格参考国网山西省电力公司代理购电价格公告（2025 年 6 月），按照 0.56 元/度进行测算；预计年用气量为 1.03 万方，项目建筑面积为 6472.42 m²，采暖期按照 5 个月考虑，根据《吕梁市物价局关于确定交口县供热供气价格的通知》（吕价管字〔2010〕132 号），供热价格标准按照 6.20 元/m²/月进行测算，供气价格标准按照 1.00 元/m³进行测算。预计债券存续期内项目其他费用为 2,770.90 万元。

3. 维修维护费用

在项目完工并投入使用后，计划每年对康复中心进行必要的维护和修理工作。每年的维修维护费用暂按固定资产原值的 0.15%进行测算，预计债券存续期内项目维修维护费用

为 200.79 万元。

（三）项目预期净收益

债券存续期内预计可实现项目经营净收益 4,800.97 万元。详见表 5-1:

表 5-1：交口县残疾人康复中心及综合服务设施项目收支测算明细表

金额单位：万元

项目	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年
项目运营收入	161.74	323.48	323.48	323.48	323.48	323.48	323.48	323.48	323.48	323.48	323.48
成人康复收入	112.00	224.00	224.00	224.00	224.00	224.00	224.00	224.00	224.00	224.00	224.00
残疾儿童康复训练收入	13.50	27.00	27.00	27.00	27.00	27.00	27.00	27.00	27.00	27.00	27.00
残疾人职业技能培训收入	13.50	27.00	27.00	27.00	27.00	27.00	27.00	27.00	27.00	27.00	27.00
残疾人辅助器具适配收入	6.90	13.80	13.80	13.80	13.80	13.80	13.80	13.80	13.80	13.80	13.80
康复中心门诊收入	15.84	31.68	31.68	31.68	31.68	31.68	31.68	31.68	31.68	31.68	31.68
项目运营成本	80.37	160.74	160.74	160.74	160.74	160.74	160.74	160.74	160.74	160.74	160.74
其他费用	46.96	93.93	93.93	93.93	93.93	93.93	93.93	93.93	93.93	93.93	93.93
人员工资费用	30.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00
维修维护费用	3.40	6.81	6.81	6.81	6.81	6.81	6.81	6.81	6.81	6.81	6.81
项目运营净收入	81.37	162.74	162.74	162.74	162.74	162.74	162.74	162.74	162.74	162.74	162.74

表 5-1：交口县残疾人康复中心及综合服务设施项目收支测算明细表

金额单位：万元

项目	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
项目运营收入	323.48	323.48	323.48	323.48	323.48	323.48	323.48	323.48	323.48	323.48
成人康复收入	224.00	224.00	224.00	224.00	224.00	224.00	224.00	224.00	224.00	224.00
残疾儿童康复训练收入	27.00	27.00	27.00	27.00	27.00	27.00	27.00	27.00	27.00	27.00
残疾人职业技能培训收入	27.00	27.00	27.00	27.00	27.00	27.00	27.00	27.00	27.00	27.00
残疾人辅助器具适配收入	13.80	13.80	13.80	13.80	13.80	13.80	13.80	13.80	13.80	13.80
康复中心门诊收入	31.68	31.68	31.68	31.68	31.68	31.68	31.68	31.68	31.68	31.68
项目运营成本	160.74	160.74	160.74	160.74	160.74	160.74	160.74	160.74	160.74	160.74
其他费用	93.93	93.93	93.93	93.93	93.93	93.93	93.93	93.93	93.93	93.93
人员工资费用	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00
维修维护费用	6.81	6.81	6.81	6.81	6.81	6.81	6.81	6.81	6.81	6.81
项目运营净收入	162.74	162.74	162.74	162.74	162.74	162.74	162.74	162.74	162.74	162.74

表 5-1：交口县残疾人康复中心及综合服务设施项目收支测算明细表

金额单位：万元

项目	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年	合计
项目运营收入	323.48	323.48	323.48	323.48	323.48	323.48	323.48	323.48	323.48	9,542.66
成人康复收入	224.00	224.00	224.00	224.00	224.00	224.00	224.00	224.00	224.00	6,608.00
残疾儿童康复训练收入	27.00	27.00	27.00	27.00	27.00	27.00	27.00	27.00	27.00	796.50
残疾人职业技能培训收入	27.00	27.00	27.00	27.00	27.00	27.00	27.00	27.00	27.00	796.50
残疾人辅助器具适配收入	13.80	13.80	13.80	13.80	13.80	13.80	13.80	13.80	13.80	407.10
康复中心门诊收入	31.68	31.68	31.68	31.68	31.68	31.68	31.68	31.68	31.68	934.56
项目运营成本	160.74	160.74	160.74	160.74	160.74	160.74	160.74	160.74	160.74	4,741.69
其他费用	93.93	93.93	93.93	93.93	93.93	93.93	93.93	93.93	93.93	2,770.90
人员工资费用	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	1,770.00
维修维护费用	6.81	6.81	6.81	6.81	6.81	6.81	6.81	6.81	6.81	200.79
项目运营净收入	162.74	162.74	162.74	162.74	162.74	162.74	162.74	162.74	162.74	4,800.97

（四）项目融资成本

交口县残疾人康复中心及综合服务设施项目，本项目计划募投专项债券规模为 2,500.00 万元（含已发行债券资金 900.00 万元），其中本批次申请发行债券资金 500.00 万元，期限 30 年，每半年付息一次，到期后一次性偿还本金和最后一期利息。融资成本主要是申请发行地方政府专项债券向社会筹资的每年所需支付的利息支出，具体情况如下：

1. 债券存续期内，需支付 2025 年 7 月已发行的地方政府专项债券利息 634.50 万元（参考利率测算）；

2. 根据谨慎性原则，本批次及以后批次募投专项债券利息支出参考当前 30 年期国债收益率（基准日：2025 年 6 月 27 日）上浮 50BP 来测算，约为 2.35%，债券存续期内共计需要支付债券利息费用 1,128.00 万元。详见表 5-2:

表 5-2：交口县残疾人康复中心及综合服务设施项目融资利息支出测算明细表

金额单位：万元

年度	利 率	期 限	金 额	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
2025 年 7 月批次	2.35%	30 年期	900.00		21.15	21.15	21.15	21.15	21.15	21.15	21.15	21.15	21.15	21.15
2025 年 本批次	2.35%	30 年期	500.00		11.75	11.75	11.75	11.75	11.75	11.75	11.75	11.75	11.75	11.75
2025 年 以后批次	2.35%	30 年期	1,100.00		25.85	25.85	25.85	25.85	25.85	25.85	25.85	25.85	25.85	25.85
合计			2,500.00	-	58.75	58.75	58.75	58.75	58.75	58.75	58.75	58.75	58.75	58.75
年度	利 率	期 限	金 额	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
2025 年 7 月批次	2.35%	30 年期	900.00	21.15	21.15	21.15	21.15	21.15	21.15	21.15	21.15	21.15	21.15	21.15
2025 年 本批次	2.35%	30 年期	500.00	11.75	11.75	11.75	11.75	11.75	11.75	11.75	11.75	11.75	11.75	11.75
2025 年 以后批次	2.35%	30 年期	1,100.00	25.85	25.85	25.85	25.85	25.85	25.85	25.85	25.85	25.85	25.85	25.85
合计			2,500.00	58.75	58.75	58.75	58.75	58.75	58.75	58.75	58.75	58.75	58.75	58.75

表 5-2：交口县残疾人康复中心及综合服务设施项目融资利息支出测算明细表

金额单位：万元

年度	利 率	期限	金 额	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年	合计	
2025 年 7 月批次	2.35%	30 年期	900.00	21.15	21.15	21.15	21.15	21.15	21.15	21.15	21.15	21.15	634.50	
2025 年 本批次	2.35%	30 年期	500.00	11.75	11.75	11.75	11.75	11.75	11.75	11.75	11.75	11.75	352.50	
2025 年 以后批次	2.35%	30 年期	1,100.00	25.85	25.85	25.85	25.85	25.85	25.85	25.85	25.85	25.85	775.50	
合计			2,500.00	58.75	58.75	58.75	58.75	58.75	58.75	58.75	58.75	58.75	1,762.50	

（五）项目收益与融资平衡情况

在本债券存续期内，项目净收益可有效覆盖债券对应交口县残疾人康复中心及综合服务设施项目的债券本息支出。项目净收益可以支付整体债券存续期内的利息支出以及到期的本金偿还支出。交口县残疾人康复中心及综合服务设施项目的本息覆盖率可达到 1.13 倍，期末项目累计净现金结余为 567.84 万元，交口县残疾人康复中心及综合服务设施项目的净收益能够实现充足、稳定的现金流收入，能够覆盖专项债券还本付息的规模，由此可知，本项目能够实现项目收益与融资自求平衡。

表 5-3：交口县残疾人康复中心及综合服务设施项目收益、成本及融资平衡测算表

金额单位：万元

序号	项目	以前年度	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
1	项目资金流入（1=2+3+4）	165.04	2,872.57	1,610.75	162.74	162.74	162.74	162.74	162.74	162.74	162.74	162.74
2	自有资金投入	165.04	372.57	1,529.38								
3	地方政府专项债券	-	2,500.00									
3.1	其中：本批次债券资金		500.00									
4	项目净收益			81.37	162.74	162.74	162.74	162.74	162.74	162.74	162.74	162.74
5	开发建设支出	165.04	2,872.57	1,500.00								
6	融资支出（6=7+8）	-	-	58.75	58.75	58.75	58.75	58.75	58.75	58.75	58.75	58.75
7	债券利息支出	-	-	58.75	58.75	58.75	58.75	58.75	58.75	58.75	58.75	58.75
7.1	其中：本批次债券利息支出			11.75	11.75	11.75	11.75	11.75	11.75	11.75	11.75	11.75
8	债券本金支出											
8.1	其中：本批次债券本金支出											
9	当年结余（9=1-5-6）	-	-	52.00	103.99	103.99	103.99	103.99	103.99	103.99	103.99	103.99
10	期末累计结余	-	-	52.00	155.99	259.99	363.98	467.98	571.97	675.97	779.96	883.95
11	本息覆盖率（11=4/6）											
备注：期末累计结余=当年结余+上一年期末累计结余。												

表 5-3：交口县残疾人康复中心及综合服务设施项目收益、成本及融资平衡测算表

金额单位：万元

序号	项目	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年
1	项目资金流入（1=2+3+4）	162.74	162.74	162.74	162.74	162.74	162.74	162.74	162.74	162.74	162.74	162.74
2	自有资金投入											
3	地方政府专项债券											
3.1	其中：本批次债券资金											
4	项目净收益	162.74	162.74	162.74	162.74	162.74	162.74	162.74	162.74	162.74	162.74	162.74
5	开发建设支出											
6	融资支出（6=7+8）	58.75	58.75	58.75	58.75	58.75	58.75	58.75	58.75	58.75	58.75	58.75
7	债券利息支出	58.75	58.75	58.75	58.75	58.75	58.75	58.75	58.75	58.75	58.75	58.75
7.1	其中：本批次债券利息支出	11.75	11.75	11.75	11.75	11.75	11.75	11.75	11.75	11.75	11.75	11.75
8	债券本金支出											
8.1	其中：本批次债券本金支出											
9	当年结余（9=1-5-6）	103.99	103.99	103.99	103.99	103.99	103.99	103.99	103.99	103.99	103.99	103.99
10	期末累计结余	987.95	1,091.94	1,195.94	1,299.93	1,403.93	1,507.92	1,611.92	1,715.91	1,819.91	1,923.90	2,027.90
11	本息覆盖率（11=4/6）											
备注：期末累计结余=当年结余+上一年期末累计结余。												

表 5-3：交口县残疾人康复中心及综合服务设施项目收益、成本及融资平衡测算表

金额单位：万元

序号	项目	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年	合计
1	项目资金流入（1=2+3+4）	162.74	162.74	162.74	162.74	162.74	162.74	162.74	162.74	162.74	162.74	9,367.95
2	自有资金投入											2,066.99
3	地方政府专项债券											2,500.00
3.1	其中：本批次债券资金											500.00
4	项目净收益	162.74	162.74	162.74	162.74	162.74	162.74	162.74	162.74	162.74	162.74	4,800.97
5	开发建设支出											4,537.61
6	融资支出（6=7+8）	58.75	58.75	58.75	58.75	58.75	58.75	58.75	58.75	58.75	2,558.75	4,262.50
7	债券利息支出	58.75	58.75	58.75	58.75	58.75	58.75	58.75	58.75	58.75	58.75	1,762.50
7.1	其中：本批次债券利息支出	11.75	11.75	11.75	11.75	11.75	11.75	11.75	11.75	11.75	11.75	352.50
8	债券本金支出										2,500.00	2,500.00
8.1	其中：本批次债券本金支出										500.00	500.00
9	当年结余（9=1-5-6）	103.99	103.99	103.99	103.99	103.99	103.99	103.99	103.99	103.99	-2,396.01	567.84
10	期末累计结余	2,131.89	2,235.88	2,339.88	2,443.87	2,547.87	2,651.86	2,755.86	2,859.85	2,963.85	567.84	
11	本息覆盖率（11=4/6）											1.13
备注：期末累计结余=当年结余+上一年期末累计结余。												

六、偿债保障措施

经测算，交口县残疾人康复中心及综合服务设施项目实施完成后，预计实现的项目净收益可与融资本息实现自求平衡。项目单位保证项目对应专项债券募集资金投资的交口县残疾人康复中心及综合服务设施项目完成后形成的经营收入，优先用于专项债券的本息偿付。若收益实现不足时，项目单位通过积极申请财政资金弥补缺口。

七、项目评估及债券信用评级情况

（一）项目对应的专项债券信用评级由山西省财政厅统一委托评定。

（二）本专项债券项目委托山西天正会计师事务所（有限公司）对项目的资金平衡情况进行专项评估，并出具专项评估报告。

（三）本专项债券项目委托山西康光律师事务所对项目的合法合规性出具法律意见书。

八、可能存在的相关风险及防控措施

（一）债务限额不能满足项目需求风险及防控措施

地方政府专项债券总规模实行的是限额管理，在项目申报过程中，由于总体的项目建设资金需求大，而地方政府专项债券额度有限，若安排的地方政府专项债券额度小于项目建设资金需求时，项目资金可能无法及时落实，影响项目顺利完工。

风险防控措施：准确把握国家宏观经济政策、国家及地方产业发展政策，通过多种渠道筹措项目建设资金，确保项目建设顺利完成。

（二）影响项目施工进度风险及防控措施

1. 支出进度风险

项目建设过程中，影响项目进度的因素很多，例如：设计变更、未达到合同约定工程量等等，若债券资金及时拨付后，不能按照原资金使用计划按期支付，就会造成债券资金的闲置浪费。

2. 施工（工程）风险

由于施工方的施工方案不合理、施工管理不到位等因素，可能导致项目工期延长，可能给项目带来风险。

3. 资金落实情况

若在建设过程中因工期延长、建设规划调整、建设内容增加等原因，则会造成项目总投资增加，资金不落实，项目不能顺利实施。

针对上述风险，应加强项目建设过程中的管理，制定项目建设期突发性应急预案，做到实时汇报，实时跟踪，详细分析可能导致项目施工工期延长的各种因素，制定各种相应的预防措施，认真编制施工方案；同时，由于不可抗力因素和工程工期拖延造成项目投资增加或在工程建设发生重大变化导致项目建设资金出现缺口时，应当根据项目实际情况

及时调整项目投资预算，准确把握国家宏观经济政策、国家及地方产业发展政策，通过多渠道筹措项目建设资金，确保项目建设顺利完成；若出现项目建设资金结余时，项目单位要按照规定履行相关程序后及时调整资金用途，提高资金使用效率。

（三）影响项目收益的风险及防控措施

1. 经营风险

一旦康复收入、门诊收入、职业技能培训收入等达不到预期要求，也会造成投资回收困难和债券资金本息支付困难，针对以上风险，一是要做好康复中心宣传与推广工作，充分运用残联组织的作用，加强广告投入，运用现代互联网形式，实现线上线下市场推广和营销；二是在项目运营中加强管理，不断提高自身质量和服务水平，努力创造温馨舒适高效的康复环境，争取早日回收投资，确保按时还本付息。

2. 财务风险

项目建设资金除申请上级资金及县财政资金外，需要部分发债完成，在发债成功后，以后每年度需要面临还本付息支出的压力，尤其是在偿还本金的年份，因此在资金回笼方面要做到快速高效，提前从每年的经营收入中提取一定比例的偿债准备金，保证后期各项费用支出的资金充足性。针对该项风险，项目方将遵循满足需求、安全可靠的原则，采取积极措施控制项目成本、质量、实施进度，合理安排和使用。

九、管理部门职责

交口县残疾人联合会保证全力配合做好地方政府专项债券发行准备工作，认真审核该项目的资金需求，及时准确提供相关资料，配合做好信息披露等工作，资金下达后依法合规用于交口县残疾人康复中心及综合服务设施项目，在项目建设过程中加强对本项目的管理和监督，督促项目对应专项债券支出进度，尽早形成实物工作量，推动项目早见成效。同时在项目收益实现过程中，会加强项目的监管和项目收益资金调度，及时足额度将还本付息资金缴入国库。交口县残疾人联合会将同步设定专项债券项目绩效目标，建立专项债券资金绩效跟踪监测机制，对绩效目标实现程度进行动态监控，确保绩效目标如期实现，交口县残疾人联合会在债券存续期内会客观公正地自主开展绩效自评，并将评价结果报送本级财政部门。

财政部门将项目纳入绩效考核，设置考核指标，组织进行自评和考核，加强基金预算管理，提早催调项目收入，保证债券按时还本付息。


交口县残疾人联合会
2025年7月27日