

# 运城市人民医院

## 2025年至2026年运城市人民医院新院区医疗设备采购项目专项债券项目情况及资金平衡方案

### 一、项目募投计划

2025年至2026年运城市人民医院新院区医疗设备采购项目专项债券募投规模66,000.00万元，资金缺口为66,000.00万元，本批拟募20,000.00万元，以后继续募投46,000.00万元，期限为30年，债券还本方式为到期一次还本，每半年支付一次利息。

#### 债券募投计划表

单位：万元

年度	批次	募集总额	期限	还本方式	付息方式
2025年	本批次	20,000.00	30年	到期一次还本	每半年付息一次
2026年	以后批次	46,000.00	30年	到期一次还本	每半年付息一次
合计		66,000.00			

### 二、项目情况

#### (一) 项目主体：

项目主管单位：运城市卫生健康委员会

项目实施单位：运城市人民医院

#### (二) 项目批复手续

2024年11月4日，项目取得运城市行政审批服务管理局《运城



市人民医院新院区医疗设备采购项目可行性研究报告(代项目建议书代初步设计)的批复》(运审管审发〔2024〕138号)；

项目编码：2410-140800-89-03-636278

### (三) 项目建设的必要性和意义

随着社会进步及医疗卫生事业的发展，人民群众对医疗服务的需求愈来愈高，各级医疗管理机构对医院的管理服务及发展也提出了越来越高的要求。现有医疗机构规模已无法满足医院的要求以及人民群众的医疗需求。项目建成后可以加强基础设施建设，改善医疗环境，大大增强医院综合实力，提高医院综合竞争能力，特别是医院在通过强化内部管理、适应市场经济、技术力量与医疗设备配套有较好的基础的前提下，医院的各项工作将会进入一个更加完善的良性循环。

新院区作为一所现代化的医疗机构，其核心功能是提供高质量的医疗服务。而医疗服务的实现离不开先进的医疗设备作为支撑。从基础的诊断设备到复杂的治疗仪器，每一样设备都是确保医疗服务能够顺利进行的关键。因此，采购必要的医疗设备是新院区正常运营的基础。随着医疗技术的不断进步，先进的医疗设备在疾病的诊断、治疗和康复过程中发挥着越来越重要的作用。通过采购这些设备，新院区能够提升自身的诊疗水平，为患者提供更加精准、有效的治疗方案。这不仅能够提高患者的治疗效果和满意度，还能够增强医院在区域内的竞争力和影响力。

### (四) 项目主要建设规模和内容

建设地址：运城市安邑东路与禹都大道交叉口东北角运城市人民



医院新院区)。

建设规模及内容：本项目主要为运城市人民医院新院区急诊科、体检科、放射科、手术中心、ICU、核医学科、介入科口腔科、病理科、外科、血液内科、康复科、中医科等科室配套购置 CT、DSA、直线加速器、螺旋断层放射治疗系统、CT 模拟定位机、X 线-正电子发射计算机断层成像扫描系统(PETICT)单光子发射型计算机断层扫描仪(SPECTCT)、医用磁共振成像设备(3.0T MRI)、数字血管造影机(DSA)、飞秒激光角膜屈光手术系统、准分子激光角膜光治疗机、导航手术显微镜、全自动生化分析免疫流水线(前处理+后处理+三台生化、三台免疫)、监护设备、医患呼叫系统、心脏除颤/监护仪、无创呼吸机、DR、乳腺钼靶 X 光机、骨密度检测仪等 499 种设施设备,共计 4361 台 1 套 1 张/把。

#### (五) 项目建设计划及进度

项目开工时间 2025 年 3 月,计划竣工时间为 2026 年 12 月。

### 三、项目投资估算及资金筹措方案

#### (一) 项目总投资

项目概算总投资 83,865.48 万元。其中设备购置费 79,303.43 万元,其他费用 568.46 万元,预备 3,993.59 万元。

#### (二) 项目资金筹措方案

1、项目总投资为 83,865.48 万元,资金来源如下:

项目自有资金 17,865.48 万元,由单位申请财政和争取上级资金



解决；

资金缺口为 66,000.00 万元，本批拟募 20,000.00 万元，以后继续募投 46,000.00 万元。

## 2、资金使用计划

项目总投资 83,865.48 万元，根据建设进度分年投入用于项目工程支出，计划如下：

### 资金使用计划

年份	2025 年	2026 年	合计
分年投资金额（万元）	40,000.00	43,865.48	83,865.48
占总投资比例	47.70%	52.30%	100.00%
专项债券资金（万元）	20,000.00	46,000.00	66,000.00
其中：本批债券资金	20,000.00		20,000.00

## 四、项目资金平衡方案

### （一）项目收入及现金流入预测

项目主要为事业收入、其他收入和财政补助收入。债券存续期预计可实现各项收入为 797,900.63 万元。

医疗收入包括事业收入、其他收入及财政拨款收入等，以医院历史财务数据为基础测算，事业收入、其他收入按照 5%合理增长预测；财政补助收入前三年按照 25%增长预测，以后年度保持稳定。

债券存续期收入预测如下：

单位：万元

项目	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年
事业收入	7,938.01	8,334.91	8,751.66	9,189.24	9,648.70
其他收入	32.96	34.61	36.34	38.16	40.07
财政补助收入	4,973.44	6,216.80	6,216.80	6,216.80	6,216.80
合计	12,944.41	14,586.32	15,004.80	15,444.20	15,905.57

（续上表）



项目	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
事业收入	10,131.14	10,637.70	11,169.59	11,728.07	12,314.47	12,930.19
其他收入	42.07	44.17	46.38	48.70	51.14	53.70
财政补助收入	6,216.80	6,216.80	6,216.80	6,216.80	6,216.80	6,216.80
合计	16,390.01	16,898.67	17,432.77	17,993.57	18,582.41	19,200.69

(续上表)

项目	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年
事业收入	13,576.70	14,255.54	14,968.32	15,716.74	16,502.58
其他收入	56.39	59.21	62.17	65.28	68.54
财政补助收入	6,216.80	6,216.80	6,216.80	6,216.80	6,216.80
合计	19,849.89	20,531.55	21,247.29	21,998.82	22,787.92

(续上表)

项目	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年
事业收入	17,327.71	18,194.10	19,103.81	20,059.00	21,061.95
其他收入	71.97	75.57	79.35	83.32	87.49
财政补助收入	6,216.80	6,216.80	6,216.80	6,216.80	6,216.80
合计	23,616.48	24,486.47	25,399.96	26,359.12	27,366.24

(续上表)

项目	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年
事业收入	22,115.05	23,220.80	24,381.84	25,600.93	26,880.98	28,225.03
其他收入	91.86	96.45	101.27	106.33	111.65	117.23
财政补助收入	6,216.80	6,216.80	6,216.80	6,216.80	6,216.80	6,216.80
合计	28,423.71	29,534.05	30,699.91	31,924.06	33,209.43	34,559.06

(续上表)

项目	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年	2056 年	合计
事业收入	29,636.28	31,118.09	32,673.99	34,307.69	36,023.07	597,723.88
其他收入	123.09	129.24	135.70	142.49	149.61	2,482.51
财政补助收入	6,216.80	6,216.80	6,216.80	6,216.80	6,216.80	197,694.24
合计	35,976.17	37,464.13	39,026.49	40,666.98	42,389.48	797,900.63

## (二) 项目成本及现金流出预测

项目运营成本主要为业务活动费用、管理费用和其他费用等，以医院历史财务数据为基础测算，成本每年按照 2%合理增长预测；财务费用为本单位其他项目债券本息，债券存续期预计可实现成本为 461,354.49 万元。

债券存续期成本预测如下：



单位：万元

项目	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年
业务活动费用	6,742.01	6,876.85	7,014.39	7,154.68	7,297.77
管理费用	2,076.81	2,118.35	2,160.72	2,203.93	2,248.01
其他费用	26.40	26.93	27.47	28.02	28.58
财务费用	1,014.00	1,014.00	1,014.00	1,014.00	1,014.00
合计	9,859.22	10,036.13	10,216.58	10,400.63	10,588.36

(续上表)

项目	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
业务活动费用	7,443.73	7,592.60	7,744.45	7,899.34	8,057.33	8,218.48
管理费用	2,292.97	2,338.83	2,385.61	2,433.32	2,481.99	2,531.63
其他费用	29.15	29.73	30.32	30.93	31.55	32.18
财务费用	1,014.00	1,014.00	1,014.00	1,014.00	1,014.00	1,014.00
合计	10,779.85	10,975.16	11,174.38	11,377.59	11,584.87	11,796.29

(续上表)

项目	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年
业务活动费用	8,382.85	8,550.51	8,721.52	8,895.95	9,073.87
管理费用	2,582.26	2,633.91	2,686.59	2,740.32	2,795.13
其他费用	32.82	33.48	34.15	34.83	35.53
财务费用	1,014.00	1,014.00	1,014.00	1,014.00	1,014.00
合计	12,011.93	12,231.90	12,456.26	12,685.10	12,918.53

(续上表)

项目	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年
业务活动费用	9,255.35	9,440.46	9,629.27	9,821.86	10,018.30
管理费用	2,851.03	2,908.05	2,966.21	3,025.53	3,086.04
其他费用	36.24	36.96	37.70	38.45	39.22
财务费用	1,014.00	1,014.00	1,014.00	1,014.00	1,014.00
合计	13,156.62	13,399.47	13,647.18	13,899.84	14,157.56

(续上表)

项目	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年
业务活动费用	10,218.67	10,423.04	10,631.50	10,844.13	11,061.01	11,282.23
管理费用	3,147.76	3,210.72	3,274.93	3,340.43	3,407.24	3,475.38
其他费用	40.00	40.80	41.62	42.45	43.30	44.17
财务费用	1,014.00	1,014.00	1,014.00	1,014.00	1,014.00	1,014.00
合计	14,420.43	14,688.56	14,962.05	15,241.01	15,525.55	15,815.78

(续上表)

项目	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年	2056 年	合计
业务活动费用	11,507.87	11,738.03	11,972.79	12,212.25	12,456.50	298,179.59
管理费用	3,544.89	3,615.79	3,688.11	3,761.87	3,837.11	91,851.47
其他费用	45.05	45.95	46.87	47.81	48.77	1,167.43



项目	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年	2056 年	合计
财务费用	1,014.00	1,014.00	40,750.00			70,156.00
合计	16,111.81	16,413.77	56,457.77	16,021.93	16,342.38	461,354.49

### （三）项目收益

综上，项目收益不考虑融资成本及非付现成本的情况下，债券存续期内可用于还本付息净收益为 336,546.14 万元。

### （四）项目融资成本

项目计划募投专项债券资金 66,000.00 万元，本批拟募 20,000.00 万元，以后继续募投 46,000.00 万元，期限为 30 年，债券还本方式为到期一次还本，每半年支付一次利息。

融资成本为募投的地方政府专项债券利息费用，已募投债券按照实际利率预测，拟募投债券票面利率参考当前 30 年期国债收益率利率（基准日 2025 年 7 月 23 日）上浮 50bp 来测算，约为 2.40%。债券存续期年共计需要支付债券利息费用 47,520.00 万元。

### （五）项目融资平衡情况

根据前述财务数据进行如下项目资金平衡测算，在本债券存续期内，项目对应的收益可有效覆盖债券对应地方政府专项债券项目的债券本息支出，项目本息覆盖率可达到 2.40 倍，期末项目现金净结余量为 159,025.95 万元。该建设项目完成后能够实现充足、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，详见下资金平衡表：



资金测算平衡表

单位：万元

序号	项目	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年
1	项目资金流入（1=2+3+4+5+6）	22,685.19	67,615.67	3,988.22	4,243.57	4,517.21	4,810.16	5,123.51	5,458.39	5,815.98	6,197.54	6,604.40
2	自有资金投入（不含专项债券）	-	17,865.48	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	其中：财政资金		17,865.48									
3	银行贷款等市场化配套融资											
4	专项债券资金	20,000.00	46,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	其中：本批债券	20,000.00										
	其他资金											
6	净收益	2,685.19	3,750.19	3,988.22	4,243.57	4,517.21	4,810.16	5,123.51	5,458.39	5,815.98	6,197.54	6,604.40
7	开发建设支出	20,000.00	63,865.48									
8	融资支出（8=9+10+11）	-	1,032.00	1,584.00	1,584.00	1,584.00	1,584.00	1,584.00	1,584.00	1,584.00	1,584.00	1,584.00
	专项债券利息支出	-	1,032.00	1,584.00	1,584.00	1,584.00	1,584.00	1,584.00	1,584.00	1,584.00	1,584.00	1,584.00
	其中：本批专项债券利息	-	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00
	专项债券本金支出											
10	其中：本批债券本金											
	银行贷款等市场化配套融资本息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12	当年结余（12=1-7-8）	2,685.00	2,718.19	2,404.22	2,659.57	2,933.21	3,226.16	3,539.51	3,874.39	4,231.98	4,613.54	5,020.40
13	期末累计结余（13）	2,685.00	5,403.19	7,807.41	10,466.98	13,400.19	16,626.35	20,165.86	24,040.25	28,272.23	32,885.77	37,906.17
14	净收益覆盖融资成本倍数（14=6/8）											



续:

单位: 万元													
序号	项目	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	
1	项目资金流入 (1=2+3+4+5+6)	7,037.96	7,499.65	7,991.03	8,513.72	9,069.39	9,659.86	10,287.00	10,952.78	11,659.28	12,408.68	13,203.28	
2	自有资金投入 (不含专项债券)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	其中: 财政资金												
3	银行贷款等市场化配套融资												
4	专项债券资金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	其中: 本批债券												
5	其他资金												
6	净收益	7,037.96	7,499.65	7,991.03	8,513.72	9,069.39	9,659.86	10,287.00	10,952.78	11,659.28	12,408.68	13,203.28	
7	开发建设支出												
8	融资支出 (8=9+10+11)	1,584.00	1,584.00	1,584.00	1,584.00	1,584.00	1,584.00	1,584.00	1,584.00	1,584.00	1,584.00	1,584.00	
9	专项债券利息支出	1,584.00	1,584.00	1,584.00	1,584.00	1,584.00	1,584.00	1,584.00	1,584.00	1,584.00	1,584.00	1,584.00	
	其中: 本批专项债券利息	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	
10	专项债券本金支出												
	其中: 本批债券本金												
11	银行贷款等市场化配套融资本息												
12	当年结余 (12=1-7-8)	5,453.96	5,915.65	6,407.03	6,929.72	7,485.39	8,075.86	8,703.00	9,368.78	10,075.28	10,824.68	11,619.28	
13	期末累计结余 (13)	43,360.13	49,275.78	55,682.81	62,612.53	70,097.92	78,173.78	86,876.78	96,245.56	106,320.84	117,145.52	128,764.80	
14	净收益覆盖融资成本倍数 (14=6/8)												



续:

	项目	2047年	2048年	2049年	2050年	2051年	2052年	2053年	2054年	2055年	2056年	合计
1	项目资金流入 (1=2+3+4+5+6)	14,045.49	14,937.86	15,883.05	16,883.88	17,943.28	19,064.36	20,250.36	-18,231.28	-15,754.95	26,047.10	356,411.62
2	自有资金投入 (不含专项债券)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	17,865.48
	其中: 财政资金											17,865.48
3	银行贷款等市场化配套融资											-
4	专项债券资金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	66,000.00
	其中: 本批债券											20,000.00
5	其他资金											-
6	净收益	14,045.49	14,937.86	15,883.05	16,883.88	17,943.28	19,064.36	20,250.36	-18,231.28	-15,754.95	26,047.10	272,546.14
7	开发建设支出											83,865.48
8	融资支出 (8=9+10+11)	1,584.00	1,584.00	1,584.00	1,584.00	1,584.00	1,584.00	1,584.00	1,584.00	21,584.00	46,552.00	113,520.00
9	专项债券利息支出	1,584.00	1,584.00	1,584.00	1,584.00	1,584.00	1,584.00	1,584.00	1,584.00	1,584.00	552.00	47,520.00
	其中: 本批专项债券利息	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	-	14,400.00
10	专项债券本金支出									20,000.00	46,000.00	66,000.00
	其中: 本批债券本金									20,000.00	-	20,000.00
11	贷款等市场化配套融资本息											-
12	当年结余 (12=1-7-8)	12,461.49	13,353.86	14,299.05	15,299.88	16,359.28	17,480.36	18,666.36	-19,815.28	-37,338.95	-20,504.90	159,025.95
13	期末累计结余 (13)	141,226.29	154,580.15	168,879.20	184,179.08	200,538.36	218,018.72	236,685.08	216,869.80	179,530.85	159,025.95	
14	净收益覆盖融资成本倍数 (14=6/8)											2.40



## 五、偿债保障措施

经测算，本项目实施完成后，预计可偿债资金与融资本息能够实现自求平衡。项目单位保证项目所产生的经营收入等优先用于专项债券的本息偿付，当专项债券还本付息资金来源出现缺口时，单位将积极筹措上级补助资金和其他渠道资金来弥补缺口。

## 六、项目评估及债券信用评级

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。

本专项债券项目委托大华会计师事务所（特殊普通合伙）山西分所对项目情况及资金平衡方案进行专项评估，并出具专项评估报告。

本专项债券项目委托山西明厚律师事务所对项目的合法合规性出具法律意见书。

## 七、预见风险及防范措施

### （一）债券限额不能满足项目需求风险及防控

该项目资金来源为申请财政资金投入和申请债券资金安排，资金可能存在不能及时到位和债券限额不能满足项目需求风险。

控制措施：该项目若募集不到专项资金时，项目单位将充分争取上级部门资金支持或采取项目压缩投资、延长建设进度、调整资金来源等措施。

### （二）影响项目施工进度的风险及防控措施

拖延项目工期，此类因素主要包括设计方案的稳定、项目实施方组织管理水平、不可抗力或政策调整承建商的施工技术及管理水平



等，会导致工期延期，工程质量差，施工成本增加。

风险控制措施：项目管理单位严格按照要求做好设计工作，督促施工队伍加强施工安全管理，保证项目工期和质量；同时在成本方面加强施工预算管理，保证项目工期和质量，减少工期延期风险。。

### （三）影响项目收益的风险及防控措施

若项目投入运营后的实际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，同时，项目日常经营性支出涉及人力成本、维修费用等变动因素，实际支出增加将降低偿债能力。若后期项目运行困难，将影响项目整体偿债能力。

风险控制措施：要求项目管理单位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。

### （四）其他可预期风险及防控措施项目

建设资金除申请财政资金外，部分需要募投债券完成，在募投债券成功后，以后每年度需要面临还本付息支出的压力，因此在资金回笼方面要做到快速高效，保证后期各项费用支出的资金充足性。针对该项风险，项目管理单位将遵循满足需求、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。

## 八、管理部门职责

单位全力配合做好本项目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，保证对应专项债券资金依法合规用于本项目，资金下达后尽快拨付到项目建设单位。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资金支出进度，形成实物工作量，推动项目早见成效。项目主管单位将同步设定专项债券项目绩效目标，设置考核指标，组织进行自评和考核，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，主管单位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，本单位对文件中所涉及数据的真实性准确性负责。

项目建设运营实施单位保证对应专项债券资金依法合规用于本项目，尽早完成项目建设，并设置绩效考核指标，组织进行自评和考核，通过开展项目绩效评价，对工程项目实施效果进行检查，提高财政资金使用效益，同时在运营期间不断提高运营管理水平，加强成本控制和收益资金调度，及时足额度将还本付息资金缴入国库，本单位对文件中所涉及数据的真实性准确性负责。

项目建设单位已按照《政府专项债券项目资金绩效管理办法》完成事前绩效评估，符合入库条件。

