

2024 年至 2026 年山西省儿童医院晋源院区二期工程
专项债券项目情况及资金平衡方案

一、项目募投计划

2024 年至 2026 年山西省儿童医院晋源院区二期工程专项债券募投规模 30,000.00 万元,其中,2024 年批次募投 14,582.94 万元(2024 年募投 25,000.94 万元,通过预算调整调出 10,418.00 万元),2025 年批次拟募投 10,000.00 万元,本批次拟募 4,100.00 万元,2025 年以后批次拟募投 5,900.00 万元,2026 年批次拟募投 5,417.06 万元,期限为 10 年,债券还本方式为到期一次还本,每半年支付一次利息。

债券发行计划表

单位: 万元

年度	批次	募集总额	期限	还本方式	付息方式
2024 年	以前批次	14,582.94	10 年期	到期还本	每半年付息一次
2025 年	本批次	4,100.00	10 年期	到期还本	每半年付息一次
2025 年	以后批次	5,900.00	10 年期	到期还本	每半年付息一次
2026 年	以后批次	5,417.06	10 年期	到期还本	每半年付息一次
合计		30,000.00			

二、项目事前绩效估情况

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,山西省儿童医院已针对 2024 年至 2026 年山西省儿童医院晋源院区二期工程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,项目事前绩效评估综合评分在 90 分(含)以上,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）项目主体

山西省儿童医院晋源院区二期工程主管部门为山西省卫生健康委员会，实施主体为山西省儿童医院。

（二）项目批复手续

1、2020年9月9日取得《关于山西省儿童医院晋源院区二期工程项目节能报告的审查意见》（并审管投节能审查（2020）55号）；

2、2020年9月24日取得《山西省发展和改革委员会关于山西省儿童医院晋源院区二期工程项目可行性研究报告（代项目建议书）的批复》（晋发改审批发（2020）455号）；

项目编码：2020—140110-84-01-003159；

3、2021年3月22日取得《建设用地规划许可证》（地字第140100202120035）；

4、2021年12月9日取得《关于山西省儿童医院晋源院区二期工程项目环境影响报告书的批复》（并审环评（2021）31号）；

5、2022年3月22日取得《不动产权证书》（晋（2022）太原市不动产权第0104213号）；

6、2022年7月15日取得关于《山西省儿童医院晋源院区二期

工程土壤污染状况初步调查评估报告》的技术评估报告（并环土调评估（2022）34号）；

7、2022年8月12日取得《建设工程设计成果批复》（并审建方（2022）第0027号）；

8、2022年9月28日取得《山西省发展和改革委员会关于山西省儿童医院晋源院区二期工程项目初步设计的批复》（晋发改审批发（2022）392）；

9、2022年11月2日取得《太原市行政审批服务管理局准予水行政许可决定书》（并审水评（2022）177号）；

10、2023年4月25日取得《建设工程规划许可证》（建字第140100202330112-140100202330117号）；

11、2023年5月10日取得《建设工程施工许可证》（编号140103202305100201）。

（三）项目建设效益分析

1、项目建设必要性和意义

随着社会经济的持续稳定发展，儿童健康状况社会关注程度的逐渐提高以及“以人为本”理念的深入人心，山西省妇女儿童的自我保健意识正在不断的增强。迫切需要医疗保健紧跟社会经济的发展，相辅相成并最终促进社会经济的发展。

项目的建设是确保医院正常开展医疗工作的需要。山西省儿童医院（山西省妇幼保健院）建于1947年，现分为五一路院区、长治路院区、晋源院区、亲贤街院区（正在建设）。现编制床位1600张、

实际开放床位 1207 张。是为全省妇女儿童提供全方位、多层次医疗、保健、预防、康复技术服务的三级甲等省级医院,也是山西医科大学附属医院,北京儿童医院集团成员单位,开展本科、硕士研究生教学、科研工作。

项目的建设是提高山西医科大学及附属医、教、研水平的需要。医院建设受限,也影响到医院人才的引进。吸引和留住人才需要良好的医疗环境和先进的医疗设施,人才是医院建设和发展的基础和根本。近年来各大医院均有业务骨干调出的情况,因此山西省儿童医院晋源院区二期工程的建设是吸引、留住和培养山西省医疗人才的有效途径。

项目的建设是加快推动医疗卫生事业、促进人民生活水平提高以及山西省经济和社会快速发展的需要。为了适应经济社会快速发展的需要,提高人民群众的健康水平,促进经济和社会快速发展,山西省将加快基础卫生设施建设,改善医疗卫生服务条件,增强医院的医疗、教学和科研能力,山西省儿童医院新院建设项目负荷山西省卫生事业的发展,为了更好地为全省妇女和儿童的健康服务,履行好促进经济发展和社会进步的保障职能。

2、社会经济效益

山西省儿童医院晋源院区二期工程的建设,主要功能是补充现有工程功能的不足部分。对提高山西省新生儿的健康程度有着积极的影响;针对山西省目前儿童的多发病、常见病,能采取一些积极、有效的预防措施,并在药物的运用方面,充分地考虑儿童对药物的承受能力,在“以人为本”的大前提下,能有效地减小儿童的痛苦,同时考

虑药物的经济性，在一定程度上减轻家庭的负担。

山西省儿童医院晋源院区二期工程的建设，可以在提升自身科研硬件的基础上，全面提高自己的科研技术水平，同时提升山西省儿童医院在科研领域的地位。并可以开展科学研究，为了在最短的时间内，提供最有效的治疗保证。

山西省儿童医院晋源院区二期工程的建成，可以极大的改善现有的交通状况，为未来就诊的患者提供足够的停车位，使医院门前的道路变的畅通，开阔的道路、优美的绿化，可以让来就诊的患者拥有一个好心情，极大的提升患者的治疗修养和医院的形象。

（四）项目主要建设规模和内容

建设地点：太原市晋源区晋溪街 65 号，山西省儿童医院晋源院区；

建设内容及规模：总建筑面积 103194 平方米，地下建筑面积 29797.16 平方米，地上建筑面积 73396.84 平方米，床位数 700 床，主要包括住院楼（住院 3 区）、住院楼（住院 4 区）、科研综合楼、公寓楼（规培基地）、制剂中心、北门 1、北门 2，配套道路、绿化、管网等室外工程，购置医疗设备 887 台（套），其中：

（1）住院楼（住院 3 区），建筑面积 32323.61 平方米，地下二层，地上九层，建筑高度 44.1 米（局部裙房 10.9 米），框架剪力墙结构，设计使用年限 50 年，抗震设防烈度为 8 度，主要功能为标准病房、住院药房、地下停车位及人防、设备用房等；

（2）住院楼（住院 4 区），建筑面积 22083.90 平方米，地下二

层，地上九层，建筑高度 44.1 米，框架剪力墙结构，设计使用年限 50 年，抗震设防烈度为 8 度，主要功能为标准病房、患者餐厅、地下停车位、设备用房等；

(3) 科研综合楼，建筑面积 38474 平方米，地下一层，地上十一层，建筑高度 51.9 米（局部裙房 17.8 米），框架剪力墙结构，设计使用年限 50 年，抗震设防烈度为 8 度，主要功能为 PCR、微生物室、实验室、学术交流中心、培训室、模拟诊室、院办展厅、地下停车位、设备用房、医疗救护站等；

(4) 公寓楼（规培基地），建筑面积 9496.59 平方米，地下一层，地上八层，建筑高度 40.5 米，框架剪力墙结构，设计使用年限 50 年，抗震设防烈度为 8 度，主要功能为职工餐厅、宿舍、专家公寓等；

(5) 制剂中心，建筑面积 778.90 平方米，地上一层，建筑高度 7.5 米，框架结构，设计使用年限 50 年，抗震设防烈度为 8 度，主要功能为中药成分制作；

(6) 北门 1，建筑面积 18.5 平方米，地上一层，建筑高度 4.5 米，框架结构；

(7) 北门 2，建筑面积 18.5 平方米，地上一层，建筑高度 4.5 米，框架结构。

(五) 项目建设计划及进度

项目已经完成立项，取得工程设计方案成果批复、节能批复、环评批复、初设批复、建设用地规划许可、建设工程规划许可、建设工

程施工许可等。项目已开工建设，科研综合楼、住院楼、制剂中心主体结构已封顶，二次结构施工完成，目前正在进行安装工程、室内墙体水泥砂浆、室外装修等工作。公寓楼（规培基地）主体结构已封顶，目前正在进行二次结构施工。计划竣工时间为 2026 年 5 月。

四、项目总投资估算及资金来源

（一）项目投资估算

项目初设批复总投资 86,733.00 万元，其中包括建安工程费用 71,909.00 万元，工程建设其他费用 5,173.00 万元、基本预备费 3,854.00 万元、医疗设备购置费 5,797.00 万元。

（二）项目资金来源及到位情况

项目总投资为 86,733.00 万元，资金来源如下：

1、自有资金 56,733.00 万元，通过上级资金及项目单位自筹解决，目前已到位中央资金 20,000.00 万元，剩余资金按项目建设进度所需到位。

2、专项债券资金 30,000.00 万元，其中，2024 年批次募投 14,582.94 万元（2024 年募投 25,000.94 万元，通过预算调整调出 10,418.00 万元），2025 年批次拟募投 10,000.00 万元，本批次拟募 4,100.00 万元，2025 年以后批次拟募投 5,900.00 万元，2026 年批次拟募投 5,417.06 万元。

3、项目资金使用计划

项目总投资金额 86,733.00 万元，根据建设进度分年支出。计划如下：

分年度资金使用计划

年份	以前年度	2025 年	2026 年	合计
投资金额（万元）	34,000.00	20,000.00	32,733.00	86,733.00
占总投资比例	39.20%	23.06%	37.74%	100.00%
项目对应债券资金（万元）	14,582.94	10,000.00	5,417.06	30,000.00
其中：本批次债券资金（万元）		4,100.00		4,100.00

五、项目预期收益与融资平衡情况

（一）项目收入

项目的收入主要来源为医院的经营收入，包括财政补助收入、医疗收入及其他业务收入。医疗收入主要包括门诊收入、床位收入、手术收入及护理收入等，其他收入主要包括利息收入及出租收入等。预计债券存续期可实现收入 2,682,881.83 万元。

根据谨慎性原则，项目的收入预测以山西省儿童医院近三年历史财务数据为基础，结合山西省日益增长的卫生服务需求，合理预测现有院区和新院区院区的经营收入，医疗收入考虑年增长 5%，预计整体 2030 年达到医疗运营饱和不再增长，财政拨款收入和其他收入暂不考虑增长。新院区投入使用后，第一年考虑 85% 负荷率，第二年 95%，第三年起达到 100%。预计 2026 年 6 月新院区投入运营，从 2026 年 6 月起测算增加新院区收入。新院区的收入按照现有院区 1600 床位的平均一个床位可实现总医疗收入 89.03 万元/年进行测算，新院区 700 个床位预计可实现总医疗收入 62,321.05 万元/年。根据上述预测原则，预测期经营收入预测如下：

运营收入预测表

单位：万元

项目	以前年度	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
财政拨款收入	248.71	299.61	299.61	299.61	299.61	299.61	299.61
医疗收入	158,342.30	142,448.13	173,348.98	201,653.13	204,769.18	215,007.64	225,758.02
其他收入	327.67	236.22	236.22	236.22	236.22	236.22	236.22
合计	158,918.68	142,983.95	173,884.81	202,188.96	205,305.01	215,543.47	226,293.85
(续上表)							
项目	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	合计
财政拨款收入	299.61	299.61	299.61	299.61	299.61	299.61	3,844.03
医疗收入	225,758.02	225,758.02	225,758.02	225,758.02	225,758.02	225,758.02	2,675,875.49
其他收入	236.22	236.22	236.22	236.22	236.22	236.22	3,162.31
合计	226,293.85	226,293.85	226,293.85	226,293.85	226,293.85	226,293.85	2,682,881.83

(二) 项目成本

项目运营成本主要包括业务活动费用、单位管理费用、其他费用及财务费用，预计债券存续期内将产生成本 2,523,635.38 万元。

项目经营成本主要包括业务活动费用、单位管理费用及其他费用，业务活动费用包括人员经费、卫生材料费、药品费、计提专用基金等，单位管理费用包括管理人员经费、办公费及其他材料费用等。未来年度的经营成本按照经营所需的医疗成本以近三年历史财务数据为基础进行预测，新院区完工投入使用后，自 2026 年 6 月起增加新院区运营成本测算，基于谨慎性原则，新院区投入使用后，第一年成本测算考虑 80% 负荷率，第二年 90%，第三年起达到 100%。财务费用指以前年度其他项目涉及的债券本息支出，根据实际募投情况测算。

债券存续期成本预测如下：

运营成本预测表

单位：万元

项目	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
业务活动费用	131,355.22	121,879.00	148,317.86	172,534.96	175,201.07	180,457.10	185,870.81
单位管理费用	10,158.36	9,831.46	11,964.17	13,917.66	14,132.73	14,132.73	14,132.73
其他费用	2,606.29	2,456.94	2,989.92	3,478.11	3,531.85	3,531.85	3,531.85
财务费用	4,010.62	4,010.62	6,010.62	6,345.07	6,345.07	6,345.07	6,088.57
合计	148,130.49	138,178.03	169,282.57	196,275.80	199,210.72	204,466.75	209,623.96

(续上表)

项目	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	合计
业务活动费用	185,870.81	185,870.81	185,870.81	185,870.81	185,870.81	185,870.81	2,230,840.88
单位管理费用	14,132.73	14,132.73	14,132.73	14,132.73	14,132.73	14,132.73	173,066.22
其他费用	3,531.85	3,531.85	3,531.85	3,531.85	3,531.85	3,531.85	43,317.91
财务费用	7,114.17	3,480.45	3,480.45	12,980.45	10,199.20	-	76,410.36
合计	210,649.56	207,015.84	207,015.84	216,515.84	213,734.59	203,535.39	2,523,635.38

(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 159,246.46 万元

(四) 项目融资成本

项目计划募投地方政府专项债券资金解决 30,000.00 万元，其中，2024 年批次募投 14,582.94 万元（2024 年募投 25,000.94 万元，通过预算调整调出 10,418.00 万元），2025 年批次拟募投 10,000.00 万元，其中本批次拟募 4,100.00 万元，以后批次拟募投 5,900.00 万元，2026 年批次拟募投 5,417.06 万元，债券还本方式为到期一次还本每半年支付一次利息，融资成本为募投地方政府专项债券利息费用，具体情况如下：

调整债券按实际发行利率进行测算，调入债券资金实际发行利率分别为 3.43%、3.01%、3.09%，本次拟募投债券票面利率参考当前 10 年期国债收益率利率（基准日 2025 年 6 月 17 日）上浮 50bp 来测算，约为 2.14%。债券存续期内共计需要支付债券利息费用 6,745.62 万元。

（五）资金测算平衡情况

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 4.33 倍，期末项目现金净结余量为 122,500.81 万元。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，项目能够实现项目收益与融资自求平衡，详情如下：

资金测算平衡表

单位: 万元

序号	项目	以前年度	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
1	项目资金流入 (1=2+3+4+5+6)	45,371.13	34,805.93	26,752.30	5,913.16	6,094.29	11,076.72	16,669.89
2	自有资金投入 (不含专项债券)	20,000.00	20,000.00	16,733.00				
	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	14,582.94	10,000.00	5,417.06				
	其中: 本批债券		4,100.00					
5	其他资金							
6	净收益	10,788.19	4,805.93	4,602.24	5,913.16	6,094.29	11,076.72	16,669.89
7	开发建设支出	34,000.00	20,000.00	32,733.00				
8	融资支出 (8=9+10+11)	0.02	545.60	599.71	657.08	657.08	657.08	657.22
9	专项债券利息支出	0.02	545.60	599.01	657.06	657.06	657.06	657.06
	其中: 本批专项债券利息		43.94	87.87	87.87	87.87	87.87	87.87
	专项债券本金支出			0.70	0.02	0.02	0.02	0.16
10	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)	11,371.11	14,260.33	-6,580.41	5,256.08	5,437.21	10,419.64	16,012.67
13	期末累计结余 (13)	11,371.11	25,631.44	19,051.03	24,307.11	29,744.32	40,163.96	56,176.63
14	净收益覆盖融资成本倍数 (14=6/8)							

资金测算平衡表

单位：万元

序号	项目	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	合计
1	项目资金流入 (1=2+3+4+5+6)	15,644.29	19,278.01	19,278.01	9,778.01	12,559.26	22,758.46	245,979.46
2	自有资金投入 (不含专项债券)							56,733.00
	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							30,000.00
	其中：本批债券							4,100.00
5	其他资金							
6	净收益	15,644.29	19,278.01	19,278.01	9,778.01	12,559.26	22,758.46	159,246.46
7	开发建设支出							86,733.00
8	融资支出 (8=9+10+11)	657.08	657.06	657.06	15,239.06	10,286.49	5,475.11	36,745.62
9	专项债券利息支出	657.06	657.06	657.06	657.06	286.49	58.05	6,745.62
	其中：本批专项债券利息	87.87	87.87	87.87	87.87	43.94		878.71
10	专项债券本金支出	0.02			14,582.00	10,000.00	5,417.06	30,000.00
	其中：本批债券本金					4,100.00		4,100.00
11	银行贷款等市场化配套融资本息							
12	当年结余 (12=1-7-8)	14,987.21	18,620.95	18,620.95	-5,461.05	2,272.77	17,283.35	122,500.81
13	期末累计结余 (13)	71,163.84	89,784.79	108,405.74	102,944.69	105,217.46	122,500.81	
14	净收益覆盖融资成本倍数 (14=6/8)							4.33

六、偿债保障措施

经测算，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。本单位对文件中所涉及数据的真实性准确性负责，项目单位保证项目所产生的各项收入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，将积极筹措上级补助资金和其他渠道资金来弥补缺口。

七、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。

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。

项目委托山西华炬律师事务所对项目的合法合规性出具法律意见书。

八、预见风险及防范措施

（一）影响项目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。

（二）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。

（三）其他可预期风险及防控措施项目

建设资金除申请项目单位自筹及财政投入外，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。

九、管理部门职责

项目单位及主管部门全力配合做好项目地方政府专项债券发行准备工作，认真审核项目的资金需求和绩效目标，做好绩效评价工作和信息披露等工作，保证在资金下达后尽快拨付到项目单位，项目建设过程中加强对项目的管理和监督，督促项目对应专项债券资金支出进度，尽早形成实物工作量，推动项目早见成效。加强项目的监督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，保证债券按时还本付息。

项目单位保证及时准确提供相关资料，对文件中所涉及数据的真

实性准确性负责，并做好项目的投资计划和施工计划等工作，保证在资金下达后依法合规用于项目，项目建设过程中加强对项目的施工管理，尽早形成实物工作量。同时，为提高专项债券资金使用效益，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，项目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主管部门和财政部门。

山西省卫生健康委员会

2025年6月17日

山西省儿童医院

2025年6月17日