

2024年至2025年吕梁市第三人民医院建设项目

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2025年吕梁市第三人民医院建设项目专项债券募投总规模80,066.00万元，其中本批次拟募投13,300.00万元，期限为20年，债券还本方式为到期一次还本，每半年支付一次利息。

项目募投计划表

单位：万元

年度	批次	募集总额	期限	还本方式	付息方式
2024年	5月调整	11,000.00	10年	到期一次还本	每半年付息一次
		1,066.00	20年	到期一次还本	每半年付息一次
	以前批次	21,500.00	20年	到期一次还本	每半年付息一次
2025年	本批次	13,300.00	20年	到期一次还本	每半年付息一次
	以后批次	33,200.00	20年	到期一次还本	每半年付息一次
合计		80,066.00			

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，吕梁市第三人民医院筹建处已针对吕梁市第三人民医院建设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，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

项目主管单位：吕梁市卫生健康委员会

项目实施单位：吕梁市第三人民医院筹建处

(二) 项目批复手续

1、《吕梁市行政审批服务管理局关于吕梁市第三人民医院建设项目项目建议书的批复》（吕审批投资发〔2022〕70号）；

2、《吕梁市行政审批服务管理局关于吕梁市第三人民医院建设项目可行性研究报告的批复》（吕审批投资发〔2022〕82号,项目代码:2210-141100-89-01-791572)；

3、《吕梁市行政审批服务管理局关于对吕梁市第三人民医院节能报告的审查意见》（吕审批发[2023]40号）；

4、《吕梁市行政审批服务管理局关于调整吕梁市第三人民医院建设项目可行性研究报告的批复》（吕审批发〔2023〕169号）；

5、《吕梁市行政审批服务管理局关于吕梁市第三人民医院建设项目初步设计的批复》（吕审批发〔2023〕204号）；

6、《中华人民共和国建设项目用地预审与选址意见书》（用字第141100202300014号）；

7、《吕梁市离石区行政审批服务管理局关于吕梁市第三人民医院建设项目环境影响报告表的批复》（离审管批〔2023〕285号）；

8、《吕梁市离石区人民政府关于划拨给吕梁市第三人民医院筹建处2024-01号宗地国有建设用地使用权的通知》（离政自然(供)字

[2024]1号)；

9、《建设用地规划许可证》(地字第1411002024YG0010487号)；

10、《中华人民共和国国有建设用地划拨决定书》(编号:141102-2024-2001)；

11、《建筑工程施工许可证》(编号:141100202405140201、141100202405290101)；

12、《建筑工程规划许可证》(建字地1411002024GG0016451)。

(三)项目建设的必要性和意义

1、项目建设的必要性

项目建设符合《“十四五”国民健康规划》、《公共卫生防控能力建设方案》、《山西省“十四五”公共卫生体系规划》、《吕梁市“十四五”公共卫生体系规划(2021-2025)》等医疗规划纲要,是实现优化医疗卫生资源配置,构建与国民经济和社会发展水平相适应、与居民健康需求相匹配、体系完整、分工明确、功能互补、密切协作的整合型医疗卫生服务体系,是实现人民健康水平持续提升奠定坚实的医疗卫生资源基础的总体目标而做出的重要举措。

2、经济社会效益分析

本项目的建设及营运对所在地区的国民经济和社会发展的贡献和影响是显著的,项目的建设是响应国家、山西省及吕梁市的相关政策,是提高吕梁市医疗卫生机构突发事件应急处置能力,构建指挥统一、布局合理、反应灵敏、运转高效、保障有力的卫生应急体系。使吕梁市满足疾病预防与控制、突发公共卫生事件应急处置、疫情及健康相关因素信息管理、健康危害因素监测与干预,保障吕梁市传染病

预防控制工作的全面开展。同时本项目还增加了就业机会。项目投资能较大限度地发挥投资效益和取得良好的社会效益。

（四）项目主要建设规模和内容

建设地点：吕梁市离石区田家会街道办盘龙塔村。

项目建设规模：新建建筑面积 91600m²，其中地上新建建筑面积 88255.28m²，地下新建建筑面积 3344.72m²。项目总病床数为 499 床。新建工程包括门诊医技综合楼(含体检中心)、综合住院楼、精神卫生住院楼、感染楼、发热门诊楼、行政中心(含报告厅及会议室)、膳食中心、职工宿舍、专家楼、液氧站等。

（五）项目建设计划及进度

本项目立项、初步设计和概算、建设工程规划、人防工程设计条件、环评影响评价、节能评价、水土保持等前期审批手续已批复，项目施工、监理完成招标。手续办理情况：2023 年 8 月 25 日办理《用地预审与选址意见书》；2024 年 3 月 20 日省人民政府对建设用地进行批复（晋政地字【2024】366 号）；2024 年 5 月 8 日吕梁市离石区自然资源局出具《国有建设用地划拨决定书》；2024 年 5 月 9 日离石区人民政府《关于划给吕梁市第三人民医院筹建处 2024-01 号宗地国有建设用地使用权的通知》（离政自然（供）字【2024】1 号）；2024 年 5 月 13 日吕梁市规划和自然资源局办理了《建设用地规划许可证》（地字第 1411002024YG0010487 号）。

项目已于 2024 年 5 月开工，截止目前主体工程及二次结构、抹灰已全部完工，2025 年 8 月前专家楼、职工宿舍、膳食中心完成土建部分工程安装，2025 年 9 月前行政中心完成土建部分工程安装，

2025 年 12 月 31 日前室外附属工程全部完工；2025 年 12 月 31 日前感染楼、发热门诊楼精装修工程全部完工，精神住院楼、综合住院楼、医技楼医疗精装修工程完成 80%，全部工程预计 2026 年 6 月完工。

四、项目投资估算及资金筹措方案

（一）项目总投资

项目估算总投资 110,384.18 万元，经测算建设期利息确定总投资 112,538.32 万元，其中工程建设费 87,952.37 万元，工程建设其他费 17,603.99 万元，基本预备费 4,827.82 万元，因募投专项债券产生建设期利息 2,154.14 万元。

（二）项目资金筹措方案

1、申请上级资金及市财政资金 32,472.32 万元，其中市财政资金已到位 8,679.30 万元，剩余资金按项目建设进度所需到位；

2、专项债券需求 80,066.00 万元，其中 2024 年 5 月调整到位 12,066.00 万元，2024 年已募投 21,500.00 万元，本批次拟募投 13,300.00 万元，2025 年以后批次拟募投 33,200.00 万元。

3、资金使用计划

本项目估算总投资 112,538.32 万元，除已支付资金外，剩余资金计划于 2025 年、2026 年全部投入用于项目工程支出，计划如下：

资金使用计划

年份	2024 年	2025 年	2026 年	合计
投资金额（万元）	38,856.52	51,009.94	22,671.85	112,538.32
占总投资比例	34.53%	45.33%	20.15%	100.00%
专项债券资金（万元）	33,566.00	46,500.00		80,066.00
其中：本批债券资金（万元）		13,300.00		13,300.00

五、项目资金平衡方案

（一）医院收入预测

本项目的收入主要为门诊收入、住院收入、申请财政拨款收入、其他收入等，债券存续期预计可实现收入 480,154.36 万元。

1、门诊收入

（1）门诊人次

根据项目可研文本及二级医院人员配比标准，医院床位数与工作人员比值按 1:1.4 进行计算，本项目床位数 499 张，应配比医院职工人员 699 人，其中医院医师占编制人员人数的 25%。本项目为新建医院，根据门诊量的逐步增加，医院按照人力资源储备计划，预计在 5 年内逐步完成全面运营总职工数 699 人的人才队伍建设，以后年度按满负荷人员运营。医院职工人员配置计划如下表：

医院职工人员配置计划					
类别	运营期				
	1	2	3	4	5
配置比例	70%	80%	90%	95%	100%
医院总编制人数（人）	489	559	629	664	699
医师编制人员（人）	122	140	158	166	175

根据《2021 年我国卫生健康事业发展统计公报》，二级医院医师日均担负诊疗 6.2 人次。本项目日门诊数量按配置医师日均担负诊疗 6.2 人次计，年门诊量按扣除急诊日年门诊时间为 300 天计，则医院门诊人数见下表：

医院门诊人数					
类别	运营期				
	1	2	3	4	5
医师编制人员（人）	122	140	158	166	175

日门诊人次数量(次)	756	868	977	1029	1085
年门诊人次数量(万次)	22.68	26.04	29.31	30.87	32.55

(2) 人均门诊收入

根据《2021 年我国卫生健康事业发展统计公报》，二级医院门诊病人日均支出 232.2 元。根据本项目运营除综合医疗外，还包含精神卫生医疗及传染病医疗，本项目门诊病人日均支出按二级医院门诊病人日均支出上浮 20% 后计取，则本项目运营第 1 年门诊病人日均支出为 278.40 元，并从运营第 2 年开始每年门诊病人日均支出按平均增长率 1% 为基础递增预测。

2、住院收入

(1) 住院人次

根据《2021 年我国卫生健康事业发展统计公报》，二级医院病床使用率为 80.3%，住院患者平均住院天数为 9.0 天。本项目建成后开放床位数为 499 张，则医院满负荷住院年人次为： $499(\text{张}) \times 80.3\% \times 365(\text{天}) / 9.0(\text{天}) = 1.63$ 万人次，按医院人力资源配置计划比例，医院运营前 5 年逐步达到医院满负荷标准，以后年度按满负荷运营。则医院住院人数见下表：

类别	运营期				
	1	2	3	4	5
负荷比例	70%	80%	90%	95%	100%
年住院人次数量(万次)	1.14	1.30	1.46	1.54	1.63

(2) 人均住院收入

根据《2021 年我国卫生健康事业发展统计公报》，二级医院人均住院费用为 6842.50 元。则本项目运营第 1 年人均住院费用为 6842.50 元，并从运营第 2 年开始每年人均住院收入按平均增长率 1% 为基础递增预测。

3、财政补贴收入

根据项目可研文本，本项目是公益性项目，属于国家公立医院范畴，人员工资及部分项目支出每年申请财政基本拨款5,000.00万元。

4、其他收入

根据项目建设功能，其他收入主要来源于食堂和停车位。

(1) 食堂出租收入：本项目食堂面积为1947平方米，参考同地区类似项目，价格按15元/m²/月出租，出租比例按照门诊符合比例增加而增加。

(2) 停车位收入：本项目共有停车位748个，考虑50%职工停车，对外运营停车位374个，对外运营停车率在前5年按医院门诊负荷比例增加而增加。按《关于吕梁市停车设施专项规划（2017-2030）的批复》（吕政函〔2020〕2号）并结合本项目实际情况，暂按30元/天/车位计取，并从运营第2年开始停车位收入按平均增长率2%为基础递增预测，至第5年达到饱和运营。

根据上述预测原则，预测期经营收入预测如下：

项目收入预测表

单位：万元

项目	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年
门诊收入	3,159.78	7,328.34	8,248.61	8,687.63	9,160.43	9,160.43	9,160.43
住院收入	3,903.65	9,011.85	10,138.33	10,701.57	11,264.81	11,264.81	11,264.81
财政拨款收入	2,500.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00
食堂出租收入	12.27	28.04	31.54	33.29	35.05	35.05	35.05
停车收入	168.30	336.60	343.33	350.20	357.20	357.20	357.20
收入合计	9,743.99	21,704.83	23,761.81	24,772.69	25,817.49	25,817.49	25,817.49

续：

项目	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年
门诊收入	9,160.43	9,160.43	9,160.43	9,160.43	9,160.43	9,160.43	9,160.43
住院收入	11,264.81	11,264.81	11,264.81	11,264.81	11,264.81	11,264.81	11,264.81
财政拨款收入	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00
食堂出租收入	35.05	35.05	35.05	35.05	35.05	35.05	35.05
停车收入	357.20	357.20	357.20	357.20	357.20	357.20	357.20
收入合计	25,817.49	25,817.49	25,817.49	25,817.49	25,817.49	25,817.49	25,817.49

续:

项目	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	合计
门诊收入	9,160.43	9,160.43	9,160.43	9,160.43	9,160.43	4,580.22	169,411.03
住院收入	11,264.81	11,264.81	11,264.81	11,264.81	11,264.81	5,632.40	208,359.91
财政拨款收入	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	2,500.00	95,000.00
食堂出租收入	35.05	35.05	35.05	35.05	35.05	17.52	648.35
停车收入	357.20	357.20	357.20	357.20	357.20	178.60	6,735.07
收入合计	25,817.49	25,817.49	25,817.49	25,817.49	25,817.49	12,908.75	480,154.36

(二) 医院成本及现金流出预测

吕梁市第三人民医院建成后项目年运营成本主要包含运营费用、管理费用、其他项目债券本息支出等，债券存续期预计运营成本为 300,417.56 万元。各分项如下所列：

1、运营费用

医院运营直接费主要包含：药费及运营耗材费、水费、电费、燃气费、供热费和修理维护费。各分项如下所列：

(1) 药费及运营耗材费

根据《2021 年我国卫生健康事业发展统计公报》医院门诊药费占 50.6%，医院住院药费占 41.8%。根据上述医院运营收入第 1 条、第 2 条的各年收入情况，按医院门诊药费占 50.6%、医院住院药费占 41.8% 计取。

(2) 水费

经计算，吕梁市第三人民医院满负荷年耗水量 147500 吨，吕梁市非营利性用水价格为 2.7 元/吨，医院满负荷运营年水费为 39.83 万元。医院水费前 5 年按医院门诊负荷比例增加而增加，以后年度满负荷运营。

(3) 电费

经计算，吕梁市第三人民医院满负荷年耗电 13875000 千瓦时，吕梁市非营利性电价为 0.63 元/千瓦时，医院满负荷运营年电费为 874.13 万元。医院电费前 5 年按医院门诊负荷比例增加而增加，以后年度满负荷运营。

(4) 燃气费

经计算，吕梁市第三人民医院燃气满负荷年耗量 445700.00 立方米，吕梁市非营利性燃气单价为 3.39 元/立方米，医院满负荷运营年燃气费为 151.09 万元。医院燃气费前 5 年按医院门诊负荷比例增加而增加，以后年度满负荷运营。

(5) 热力费

经计算，吕梁市第三人民医院热力满负荷年耗电量 428089.80 千瓦时，吕梁市非营利性电价为 0.63 元/千瓦时，医院满负荷运营年热力费为 26.97 万元。医院热力费前 5 年按医院门诊负荷比例增加而增加，以后年度满负荷运营。

(6) 修理费

根据一般性项目计提规则，修理保养费取投资的百分比计取，按照 0.1% 计取。

2、管理费用

医院部分管理费用分为其他管理费 and 工资、奖金及福利等一切人员开支，各分项如下所列：

(1) 职工及福利费用

根据二级医院人员配比标准，医院床位数与工作人员比值按 1:1.4 进行计算，本项目床位数 499 张，应配比医院职工人员 699 人。本项目为新建医院，根据门诊量的逐步增加，医院按照人力资源储备计划，预计在 5 年内逐步完成全面运营总职工数 699 人的人才队伍建设，以后年度按满负荷人员运营。医院职工人员配置计划如下表：

医院职工人员配置计划					
类别	运营期				
	1	2	3	4	5
配置比例	70%	80%	90%	95%	100%
医院总编制人数（人）	489	559	629	664	699

参考同类型医院项目，医院职工年工资及福利费用按运营期第 1 年 7 万/年计取，并从运营第 2 年开始职工年收入按平均增长率 2% 为基础递增预测，至第五年达到饱和。

(2) 其他管理费用：主要为医院运营院区管理需要，其他费用按照收入的 0.1% 计取。

3、其他项目债券本息支出

其他项目债券本息支出指吕梁市第三人民医院医疗设备购置项目拟募投债券 8,500.00 万元本息支出。

根据上述原则，预测期经营成本预测如下：

单位：万元

项目	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年
药费及运营耗材费	3,230.57	7,475.09	8,411.62	8,869.20	9,343.87	9,343.87	9,343.87	9,343.87
水费	13.94	31.86	35.84	37.83	39.83	39.83	39.83	39.83
电费	305.94	699.30	786.71	830.42	874.13	874.13	874.13	874.13
燃气费	52.88	120.87	135.98	143.54	151.09	151.09	151.09	151.09
热力费	9.44	21.58	24.27	25.62	26.97	26.97	26.97	26.97
修理费		110.38	110.38	110.38	110.38	110.38	110.38	110.38
职工及福利费用	1,712.55	3,992.69	4,491.77	4,741.32	4,990.86	4,990.86	4,990.86	4,990.86
其他费用	9.74	21.70	23.76	24.77	25.82	25.82	25.82	25.82
其他项目债券本息支出	204.00	204.00	204.00	204.00	204.00	204.00	204.00	204.00
成本合计	5,539.07	12,677.48	14,224.35	14,987.08	15,766.94	15,766.94	15,766.94	15,766.94

续：

项目	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年
药费及运营耗材费	9,343.87	9,343.87	9,343.87	9,343.87	9,343.87	9,343.87	9,343.87
水费	39.83	39.83	39.83	39.83	39.83	39.83	39.83
电费	874.13	874.13	874.13	874.13	874.13	874.13	874.13
燃气费	151.09	151.09	151.09	151.09	151.09	151.09	151.09
热力费	26.97	26.97	26.97	26.97	26.97	26.97	26.97
修理费	110.38	110.38	110.38	110.38	110.38	110.38	110.38
职工及福利费用	4,990.86	4,990.86	4,990.86	4,990.86	4,990.86	4,990.86	4,990.86
其他费用	25.82	25.82	25.82	25.82	25.82	25.82	25.82
其他项目债券本息支出	204.00	204.00	204.00	204.00	204.00	204.00	204.00
成本合计	15,766.94	15,766.94	15,766.94	15,766.94	15,766.94	15,766.94	15,766.94

续：

项目	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	合计
药费及运营耗材费	9,343.87	9,343.87	9,343.87	9,343.87	4,671.94	172,816.42
水费	39.83	39.83	39.83	39.83	19.91	736.76
电费	874.13	874.13	874.13	874.13	437.06	16,171.31

项目	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	合计
燃气费	151.09	151.09	151.09	151.09	75.55	2,795.21
热力费	26.97	26.97	26.97	26.97	13.48	498.94
修理费	110.38	110.38	110.38	110.38	55.19	2,042.11
职工及福利费用	4,990.86	4,990.86	4,990.86	4,990.86	2,495.43	92,296.66
其他费用	25.82	25.82	25.82	25.82	12.91	480.15
其他项目债券本息支出	204.00	204.00	204.00	204.00	8,704.00	12,580.00
成本合计	15,766.94	15,766.94	15,766.94	15,766.94	16,485.47	300,417.56

(三) 医院收益

综上,项目收益不考虑融资成本及非付现成本的情况下,债券存续期可用于还本付息净收益为 179,736.79 万元。预测如下:

单位: 万元

项目	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
项目运营收入	9,743.99	21,704.83	23,761.81	24,772.69	25,817.49	25,817.49	25,817.49
项目运营成本	5,539.07	12,677.48	14,224.35	14,987.08	15,766.94	15,766.94	15,766.94
净收益	4,204.92	9,027.35	9,537.46	9,785.61	10,050.55	10,050.55	10,050.55

续:

项目	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年
项目运营收入	25,817.49	25,817.49	25,817.49	25,817.49	25,817.49	25,817.49	25,817.49
项目运营成本	15,766.94	15,766.94	15,766.94	15,766.94	15,766.94	15,766.94	15,766.94
净收益	10,050.55	10,050.55	10,050.55	10,050.55	10,050.55	10,050.55	10,050.55

续:

项目	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	合计
项目运营收入	25,817.49	25,817.49	25,817.49	25,817.49	25,817.49	12,908.75	480,154.35
项目运营成本	15,766.94	15,766.94	15,766.94	15,766.94	15,766.94	16,485.47	300,417.56
净收益	10,050.55	10,050.55	10,050.55	10,050.55	10,050.55	-3,576.72	179,736.79

(四) 项目融资成本

吕梁市第三人民医院建设项目计划募投专项债券资金 80,066.00 万元,其中 2024 年 5 月调整 12,066.00 万元,期限为 10 年和 20 年期;

2024 年已募投 21,500.00 万元，本批次拟募投 13,300.00 万元，2025 年以后批次拟募投 33,200.00 万元，期限均为 20 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，已募投债券按实际利率进行测算，根据谨慎性原则，本批次及以后批次拟募投债券票面利率参考当前 20 年期国债收益率利率（基准日 2025 年 7 月 1 日）上浮 50bp 来测算，约为 2.40%，债券存续期内共计需要支付债券利息费用 35,455.85 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。吕梁市第三人民医院建设项目本息覆盖率可达到 1.56 倍，期末项目现金净结余量为 66,369.08 万元。吕梁市第三人民医院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。

资金平衡测算表

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)	42,316.52	47,549.94	26,876.78	9,027.35	9,537.46	9,785.61	10,050.55
2	自有资金投入 (不含专项债券)	8,750.52	1,049.94	22,671.86				
	其中：财政资金	8,750.52	1,049.94	22,671.86				
3	银行贷款等市场化配套融资							
4	专项债券资金	33,566.00	46,500.00					
	其中：本批债券资金		13,300.00					
5	其他资金							
6	净收益			4,204.92	9,027.35	9,537.46	9,785.61	10,050.55
7	开发建设支出	38,685.30	50,060.00	21,638.88				
8	融资支出 (8=9+10+11)	171.22	949.94	2,065.94	2,065.94	2,065.94	12,877.84	1,689.74
	专项债券利息支出	171.22	949.94	2,065.94	2,065.94	2,065.94	1,877.84	1,689.74
9	其中：本批专项债券利息			319.20	319.20	319.20	319.20	319.20
	专项债券本金支出						11,000.00	
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)	3,460.00	-3,460.00	3,171.95	6,961.40	7,471.52	-3,092.23	8,360.80
13	期末累计结余 (13)	3,460.00		3,171.95	10,133.35	17,604.87	14,512.64	22,873.44

13	期末累计结余 (13)	31,234.24	39,595.04	47,955.85	56,316.65	64,677.45	73,038.25	81,399.05	89,759.86
14	净收益覆盖融资成本倍数 (14=6/8)								

续:

序号	项目	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	合计
1	项目资金流入 (1=2+3+4+5+6)	10,050.55	10,050.55	10,050.55	10,050.55	10,050.55	10,050.55	-3,576.72	292,275.11
2	自有资金投入 (不含专项债券)								32,472.32
	其中: 财政资金								32,472.32
3	银行贷款等市场化配套融资								
4	专项债券资金								80,066.00
	其中: 本批债券资金								13,300.00
5	其他资金								
6	净收益	10,050.55	10,050.55	10,050.55	10,050.55	10,050.55	10,050.55	-3,576.72	179,736.79
7	开发建设支出								110,384.18
8	融资支出 (8=9+10+11)	1,689.74	1,689.74	2,755.74	1,651.90	1,651.90	23,062.30	47,616.00	115,521.85
	专项债券利息支出	1,689.74	1,689.74	1,689.74	1,651.90	1,651.90	1,562.30	1,116.00	35,455.85
9	其中: 本批专项债券利息	319.20	319.20	319.20	319.20	319.20	319.20	319.20	6,384.00
	专项债券本金支出			1,066.00			21,500.00	46,500.00	80,066.00
10	其中: 本批债券本金							13,300.00	13,300.00
11	银行贷款等市场化配套融资本息								

12	当年结余 (12=1-7-8)	8,360.80	8,360.80	7,294.80	8,398.65	8,398.65	-13,011.75	-51,192.72	66,369.08
13	期末累计结余 (13)	98,120.66	106,481.46	113,776.26	122,174.91	130,573.56	117,561.80	66,369.08	
14	净收益覆盖融资成本倍数 (14=6/8)								1.56

六、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。吕梁市第三人民医院筹建处保证项目所产生的门诊收入、住院收入、申请财政拨款收入、其他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，吕梁市第三人民医院筹建处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。

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驰闻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）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的，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。

九、管理部门职责

吕梁市卫生健康委员会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吕梁市第三人民医院建设项目，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，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,及时足额将还本付息资金缴入国库,保证债券按时还本付息。

吕梁市第三人民医院筹建处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,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吕梁市第三人民医院建设项目,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,吕梁市第三人民医院筹建处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,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。

财政部门对项目资金进行绩效考核,组织项目单位开展绩效自评,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。

吕梁市卫生健康委员会

2025年7月2日

吕梁市第三人民医院筹建处

2025年7月2日