

2024 年-2025 年吕梁市中医院迁址改扩建建设 专项债券项目情况及资金平衡方案

一、项目募投计划

吕梁市中医院迁址改扩建项目计划募投专项债券总规模为 42,700.00 万元（含已发行专项债券规模 21,500.00 万元）。其中：本次计划募投地方政府专项债券规模 9,100.00 万元，期限为 20 年期，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。

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
2024 年	5 月批次	3,800.00	20 年	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
2024 年	7 月批次	17,700.00	20 年	
2025 年	本批次	9,100.00	20 年	
2025 年	以后批次	12,100.00	20 年	
合计		42,700.00		

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，吕梁市中医院已针对吕梁市中医院迁址改扩建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）项目背景

医疗卫生事业是国民经济和社会发展的的重要组成部分，是提高人民健康素质的重要保障。但是随着社会经济发展和人民生活水平提高，工业化、城镇化、人口老龄化、疾病谱和生态环境的变化等，群众对医疗卫生服务有了更高的要求。当前我国医疗卫生事业发展水平与经济社会协调发展要求以及人民群众健康需求不适应的矛盾还比较突出，这给医疗卫生工作带来一系列严峻挑战。

中医学是中华民族经过几千年的医疗实践总结形成的一套防治疾病的理论和诊疗方法，具有易于普及和预防、治疗、康复、保健一体化的医疗模式，为患者提供“简便验廉”的医疗保健服务，深受广大人民群众欢迎，有着广泛的社会基础。人们对中医药的服务需求的进一步增加，为中医药的发展创造了新的空间，中医药的发展潜力巨大。

近年来，中医药事业得到了长足的发展，中医医疗服务网络基本建立，服务领域扩大，服务能力提高。中医药在应

对突发公共卫生事件和防治重大疾病能力方面也有不可替代的作用。

吕梁市中医院创建于 1984 年，1989 年建成开诊，是吕梁地区最早开设的市级公立中医院。2003 年因“非典”合并入吕梁市人民医院，2015 年恢复独立建制，目前已成为一所集医疗、科研、教学与康复为一体的市级二级甲等中医院。同时还是山西省中西医结合医院医疗集团吕梁医院、山西省卫生健康职业学院实践教学基地、吕梁市中医适宜技术推广基地、吕梁市卫生学校教学医院。随着吕梁市第一人民医院正式入驻吕梁市医疗卫生园区，根据市政府决定，安排市中医院搬迁进原市人民医院运营。但原市人民医院部分建筑建设年代较早，设施设备功能已经不能满足搬迁后中医院使用要求，同时，随着本次迁址的完成，利用原有市人民医院的医疗资源，市中医院要达到三级中医医院目标，因此急需进行改造。

为满足搬迁入驻后中医院的功能要求和特色，充分发挥搬迁后中医院的重要作用，达到三级中医院水平，进一步满足人民群众对中医药日益增长的需求，吕梁市中医院根据市委、市政府相关指示要求，提出了吕梁市中医院迁址改扩建项目。

（二）项目主体

项目主管部门：吕梁市卫生健康委员会

项目实施主体：吕梁市中医院

（三）项目批复手续

2016 年 11 月 22 日，取得了《建设用地规划许可证》（地字第 1411002016LD007 号）；

2017 年 12 月 14 日，取得了《不动产权证书》（晋（2017）吕梁市不动产权第 0000412 号）；

2022 年 10 月 20 日，取得了《吕梁市行政审批服务管理局关于吕梁市中医院迁址改扩建项目可行性研究报告（代项目建议书）的批复》（吕审批投资发〔2022〕71 号）（项目编码：2209-141100-89-05-286443）；

2023 年 7 月 2 日，取得了《吕梁市行政审批服务管理局关于吕梁市中医院迁址改扩建项目可行性研究报告调整的批复》（吕审批发〔2023〕99 号）；

2023 年 7 月 31 日，取得了《建设工程规划许可证》（建字第 141100202300025 号）；

2023 年 7 月 31 日，取得了《吕梁市中医院迁址改扩建项目人民防空工程设计条件》（吕审批人防工设字〔2023〕006 号）；

2023 年 7 月 31 日，取得了《吕梁市行政审批服务管理局关于吕梁市中医院迁址改扩建项目初步设计的批复》（吕审批发〔2023〕121 号）；

2023 年 8 月 28 日，取得了《吕梁市离石区行政审批服

务管理局关于吕梁市中医院迁址改扩建项目建设项目环境影响报告表的批复》（离审管批〔2023〕188号）；

2023年10月30日，取得了《吕梁市行政审批管理局关于山西省特殊建设工程消防设计审查意见书》（吕审批工程消审字〔2023〕第113号）；

2024年1月11日，取得了《建筑工程施工许可证》（编号：141100202401110101）。

（四）项目建设必要性及效益分析

1. 项目建设是优化医疗资源配置的需要

目前吕梁市城市发展正处于快速城市化时期，与高速发展的社会经济形成鲜明对比的是教育、医疗等城市公共资源的配置相对落后，有必要对医疗卫生资源进行优化配置，提高公众的福利水平，向健康城市化方向发展。

本项目的投入使用，从多个方面提供医疗服务，满足广大患者的个性需求，使得吕梁市的就医体系更加完备完善。

2. 项目建设是医院提升诊治能力，提高医院救治水平的需要

为全面实施健康中国战略，落实新时期卫生与健康工作方针和“健康中国2030”规划纲要，同时积极响应国家和山西省推动县内医疗中心的建设，建立优质高效的县域医疗卫生服务体系，为人民群众提供全方位全周期健康服务，助力经济社会健康发展，本项目的建设将促进优质医疗资源共享

和医疗服务均等化，有效加强市域内医疗服务能力，提高疾病救治水平，缓解群众看病难题。

本项目建成后，能有效保证当地病人就医的需求，促进社会的稳定和谐发展，因此项目的建设能受到主管部门的帮助、支持和参与，能得到社会各阶层的广泛支持和欢迎。

（五）项目主要建设规模和内容

吕梁市中医院迁址改扩建项目主要建设规模和内容：项目拆除建筑面积 14860.08 m²，新建建筑面积 19495.73 m²，其中地上新建建筑面积 13207.57 m²，地下新建建筑面积 6288.16 m²。项目总病床数为 590 张。

改造工程包括住院楼改造翻修、新门诊楼外立面改造、污水处理站提升改造、医疗气体治疗带改造等。

扩建工程包括扩建会议综合楼，新建中医康复楼、体检中心、架空层、中医康复楼地下停车库，配置医疗设备及新建信息化系统等。

（六）项目建设计划及进度

吕梁市中医院迁址改扩建项目立项批复、建设用地规划、建设工程规划、初步设计批复、防空设计、环评批复、施工许可等手续已完成。项目于 2024 年 1 月 12 日开工建设，截至目前，建安工程综合门诊楼外立面改造已完成；住院楼翻修改造完成 85%；新建民用地下室完成 70%、中医康复楼完成 75%、体检中心完成 50%；室外附属工程完成 30%。新建信息化系统招标已完成，开始装修信息机房。医疗设备购置

已启动中标程序。预计 2025 年 12 月底完工并全面投入使用。

四、项目总投资概算及资金来源

（一）项目投资概算

根据《吕梁市行政审批服务管理局关于吕梁市中医院迁址改扩建项目初步设计的批复》（吕审批发〔2023〕121 号），吕梁市中医院迁址改扩建项目总投资概算金额为 53,452.89 万元，在增加建设期专项债券利息支出 660.18 万元修正后的项目总投资概算金额为 54,113.07 万元。

（二）项目资金来源及到位情况

为保障本项目的顺利实施，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，确定吕梁市中医院迁址改扩建项目所需项目资金为 54,113.07 万元，资金来源为：

1. 自有资金投入 11,413.07 万元，具体资金来源为申请市级财政资金和争取上级补助资金；

2. 通过申请发行地方政府专项债券筹集资金 42,700.00 万元，其中：2024 年 5 月批次已发行 3,800.00 万元；2024 年 7 月批次已发行 17,700.00 万元；2025 年本批次发行 9,100.00 万元；2025 年以后批次计划发行 12,100.00 万元。

（三）分年度资金使用计划

分年度资金使用计划

金额单位：万元

项目	以前年度	2025 年	合计
----	------	--------	----

分年度资金使用计划

金额单位：万元

项目	以前年度	2025年	合计
分年投资金额	25,548.64	28,564.43	54,113.07
其中：工程成本	25,500.00	27,952.89	53,452.89
建设期债券利息支出	48.64	611.54	660.18
占总投资比例	47.21%	52.79%	100.00%
专项债券资金	21,500.00	21,200.00	42,700.00
其中：已发行债券资金	21,500.00		21,500.00
本次发行债券资金		9,100.00	9,100.00
以后批次债券资金		12,100.00	12,100.00

五、项目预期收益与融资平衡情况

（一）项目预期运营收入

吕梁市中医院迁址改扩建项目的收入主要为吕梁市中医院的经营收入，具体包括：财政拨款收入和医疗收入。项目的收入预测以吕梁市中医院以前年度的历史财务经营数据为基础，结合吕梁市人民群众日益增长的卫生服务需求，合理预测经营收入。吕梁市中医院收入近年以来增长幅度较高，根据谨慎性原则，各项收入按照每年涨幅 5%进行预测。预计债券存续期内产生的运营收入为 315,146.65 万元。详见表 5-1。其中：

1. 财政拨款收入

参考吕梁市中医院以前年度的财政拨款收入进行测算，按年增长率 5.00%进行测算，债券存续期预计财政拨款收入为 132,766.42 万元。

2. 医疗收入

吕梁市中医院医疗收入主要包括：挂号收入、诊察收入、检查收入、化验收入、治疗收入、卫生材料收入、药品收入、床位收入、手术收入、护理收入等。参考吕梁市中医院以前年度的历史财务经营数据为基础进行测算，每年涨幅 5%进行预测，债券存续期预计医疗收入可达到 182,380.23 万元。

（二）项目预期运营成本

吕梁市中医院迁址改扩建项目经营成本主要包括：人员经费、对个人和家庭补助支出、卫生材料费、药品费、维修（护）费、其他支出等。根据谨慎性原则，各项支出每年涨幅 3%进行预测。预计债券存续期经营成本总计 227,037.69 万元。详见表 5-1。其中：

1. 人员经费包括：基本工资、津贴补贴、伙食补助费、绩效工资、机关事业单位养老保险费、其他社会保险、职业年金缴费、住房公积金、其他工资福利支出等，参考吕梁市中医院以前年度数据进行测算，债券存续期预计可达到 61,239.76 万元。

2. 对个人和家庭的补助支出包括：退休费、其他对个人

和家庭的补助支出，参考吕梁市中医院以前年度数据进行测算，债券存续期预计可达到 39,375.34 万元。

3. 卫生材料费包括：血费、氧气费、放射材料、化验材料、高值耗材、其他卫生材料，参考吕梁市中医院以前年度数据进行测算，债券存续期预计可达到 34,558.24 万元。

4. 药品费包括：中药、西药、中成药等，参考吕梁市中医院以前年度数据进行测算，债券存续期预计可达到 34,367.83 万元。

5. 维修（护）费：主要是医疗设备的日常维护、维修，参考吕梁市中医院以前年度数据进行测算，债券存续期预计可达到 19,060.24 万元。

6. 其他支出包括：办公费、印刷费、手续费、水费、电费、邮电费、取暖费、物业管理费、差旅费、培训费、公务接待费、专用燃料费、劳务费、工会经费、福利费、利息支出、公务用车运行维护费、其他等，参考吕梁市中医院以前年度数据进行测算，债券存续期预计可达到 38,436.28 万元。

（三）项目预期净收益

经测算，吕梁市中医院迁址改扩建项目完工投入使用后，预计债券存续期内可实现项目净收益 88,108.96 万元。详见表 5-1。

表 5-1: 项目预期收入支出明细表

金额单位: 万元

项目	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年
财政拨款收入	3,824.00	4,015.20	4,215.96	4,426.76	4,648.10	4,880.50	5,124.53	5,380.75	5,649.79	5,932.28	6,228.89	6,540.34
医疗收入	5,253.00	5,515.65	5,791.43	6,081.00	6,385.05	6,704.31	7,039.52	7,391.50	7,761.07	8,149.13	8,556.58	8,984.41
预期收入合计	9,077.00	9,530.85	10,007.39	10,507.76	11,033.15	11,584.81	12,164.05	12,772.25	13,410.86	14,081.41	14,785.48	15,524.75
人员经费	2,212.70	2,279.08	2,347.45	2,417.88	2,490.41	2,565.13	2,642.08	2,721.34	2,802.98	2,887.07	2,973.68	3,062.89
对个人和家庭补助支出	1,422.70	1,465.38	1,509.34	1,554.62	1,601.26	1,649.30	1,698.78	1,749.74	1,802.23	1,856.30	1,911.99	1,969.35
卫生材料费	1,248.65	1,286.11	1,324.69	1,364.43	1,405.37	1,447.53	1,490.95	1,535.68	1,581.75	1,629.21	1,678.08	1,728.42
药品费	1,241.77	1,279.02	1,317.39	1,356.92	1,397.62	1,439.55	1,482.74	1,527.22	1,573.04	1,620.23	1,668.84	1,718.90
维修(护)费	688.68	709.34	730.62	752.54	775.12	798.37	822.32	846.99	872.40	898.57	925.53	953.29
其他支出	1,388.77	1,430.43	1,473.35	1,517.55	1,563.07	1,609.97	1,658.26	1,708.01	1,759.25	1,812.03	1,866.39	1,922.38
预期支出合计	8,203.27	8,449.37	8,702.85	8,963.93	9,232.85	9,509.84	9,795.13	10,088.99	10,391.66	10,703.41	11,024.51	11,355.24
预期净收益	873.73	1,081.48	1,304.54	1,543.83	1,800.30	2,074.97	2,368.91	2,683.26	3,019.21	3,378.00	3,760.97	4,169.51

表 5-1: 项目预期收入支出明细表

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	合计
财政拨款收入	6,867.35	7,210.72	7,571.26	7,949.82	8,347.31	8,764.68	9,202.91	9,663.06	10,146.21	132,766.42
医疗收入	9,433.63	9,905.31	10,400.58	10,920.61	11,466.64	12,039.97	12,641.97	13,274.07	13,937.77	182,380.23
预期收入合计	16,300.99	17,116.04	17,971.84	18,870.43	19,813.95	20,804.65	21,844.88	22,937.13	24,083.98	315,146.65
人员经费	3,154.78	3,249.42	3,346.91	3,447.31	3,550.73	3,657.26	3,766.97	3,879.98	3,996.38	61,239.76
对个人和家庭补助支出	2,028.43	2,089.28	2,151.96	2,216.52	2,283.02	2,351.51	2,422.05	2,494.71	2,569.55	39,375.34
卫生材料费	1,780.28	1,833.68	1,888.70	1,945.36	2,003.72	2,063.83	2,125.74	2,189.52	2,255.20	34,558.24
药品费	1,770.47	1,823.58	1,878.29	1,934.64	1,992.68	2,052.46	2,114.03	2,177.45	2,242.77	34,367.83
维修(护)费	981.89	1,011.35	1,041.69	1,072.94	1,105.13	1,138.28	1,172.43	1,207.60	1,243.83	19,060.24
其他支出	1,980.05	2,039.46	2,100.64	2,163.66	2,228.57	2,295.43	2,364.29	2,435.22	2,508.27	38,436.28
预期支出合计	11,695.90	12,046.78	12,408.18	12,780.43	13,163.84	13,558.76	13,965.52	14,384.48	14,816.02	227,037.69
预期净收益	4,605.09	5,069.26	5,563.66	6,090.00	6,650.11	7,245.89	7,879.36	8,552.64	9,267.97	88,108.96

（四）项目融资成本

吕梁市中医院迁址改扩建项目计划募投专项债券总规模为 42,700.00 万元（含已发行专项债券规模 21,500.00 万元）。其中：本次计划募投地方政府专项债券规模 9,100.00 万元，期限为 20 年期，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。融资成本主要是通过申请发行地方政府专项债券每年所需支付的利息费用，具体为：

1.2024 年 5 月，已申请发行地方政府专项债券资金 3,800.00 万元，期限为 20 年，利率 2.56%，2024 年至 2044 年共需支付债券利息费用 1,945.60 万元；

2.2024 年 7 月，已申请发行地方政府专项债券资金 21,700.00 万元，期限为 20 年，利率 2.46%，项目发行日为 2024 年 7 月 30 日。根据《山西省财政厅关于调整部分山西省政府专项债券资金用途的公告》项目于 2025 年 5 月 14 日调出 4,000.00 万元至吕梁市老旧小区综合改造（凤山街道办）二期工程、吕梁市老旧小区综合改造（滨河街道办）二期工程、吕梁市老旧小区综合改造（莲花池街道办）二期工程和吕梁市老旧小区综合改造（离石区凤山街道办）一期工程四个项目，项目专项债券资金结余 17,700.00 万元。项目应承担 2024 年 7 月 31 日至 2025 年 5 月 14 日期间 21,700.00 万元的利息和 2025 年 5 月 15 日至 2025 年 7 月 30 日 17,700.00 万元的利息。2025 年至 2044 年共需支付债券利息费用 8,787.24 万元；

3. 根据谨慎性原则，本次及后续专项债券利息支出参考当前 20 年期国债收益率（基准日：2025 年 6 月 27 日）上浮 50BP 来测算，约为 2.39%，2025 年至 2045 年预计需要支付债券利息费用 10,133.60 万元。详见表 5-2。

表 5-2：吕梁市中医院迁址改扩建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	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年
2024 年 5 月批次	2.56%	20 年	3,800.00	48.64	97.28	97.28	97.28	97.28	97.28	97.28	97.28	97.28	97.28	97.28	97.28
2024 年 7 月批次	2.46%	20 年	17,700.00		514.26	435.42	435.42	435.42	435.42	435.42	435.42	435.42	435.42	435.42	435.42
2025 年本批次	2.39%	20 年	9,100.00			217.49	217.49	217.49	217.49	217.49	217.49	217.49	217.49	217.49	217.49
2025 年以后批次	2.39%	20 年	12,100.00			289.19	289.19	289.19	289.19	289.19	289.19	289.19	289.19	289.19	289.19
合计				48.64	611.54	1,039.38	1,039.38	1,039.38	1,039.38	1,039.38	1,039.38	1,039.38	1,039.38	1,039.38	1,039.38
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	合计	
2024 年 5 月批次	2.56%	20 年	3,800.00	97.28	97.28	97.28	97.28	97.28	97.28	97.28	97.28	48.64		1,945.60	
2024 年 7 月批次	2.46%	20 年	17,700.00	435.42	435.42	435.42	435.42	435.42	435.42	435.42	435.42	435.42		8,787.24	
2025 年本批次	2.39%	20 年	9,100.00	217.49	217.49	217.49	217.49	217.49	217.49	217.49	217.49	217.49	217.49	4,349.80	
2025 年以后批次	2.39%	20 年	12,100.00	289.19	289.19	289.19	289.19	289.19	289.19	289.19	289.19	289.19	289.19	5,783.80	
合计				1,039.38	1,039.38	1,039.38	1,039.38	1,039.38	1,039.38	1,039.38	1,039.38	990.74	506.68	20,866.44	

（五）项目收益与融资平衡情况

在本债券存续期内，项目对应的财政拨款收入和医疗收入能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。吕梁市中医院迁址改扩建项目本息覆盖率可达到 1.39 倍，期末项目现金净结余量为 25,202.70 万元。项目能够实现充足、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，该项目能够实现项目收益与融资自求平衡，详见表 5-3。

表 5-3: 吕梁市中医院迁址改扩建项目收益、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	2035 年
1	项目资金流入 (1=2+3+4)	25,548.64	28,564.43	1,081.48	1,304.54	1,543.83	1,800.30	2,074.97	2,368.91	2,683.26	3,019.21	3,378.00	3,760.97
2	自有资金投入 (不含专项债券)	4,048.64	7,364.43										
	其中: 申请财政资金投入	4,048.64	7,364.43										
3	专项债券资金	21,500.00	21,200.00										
	其中: 本批债券		9,100.00										
4	净收益			1,081.48	1,304.54	1,543.83	1,800.30	2,074.97	2,368.91	2,683.26	3,019.21	3,378.00	3,760.97
5	开发建设支出	25,500.00	27,952.89										
6	融资支出 (6=7+8)	48.64	611.54	1,039.38	1,039.38	1,039.38	1,039.38	1,039.38	1,039.38	1,039.38	1,039.38	1,039.38	1,039.38
7	专项债券利息支出	48.64	611.54	1,039.38	1,039.38	1,039.38	1,039.38	1,039.38	1,039.38	1,039.38	1,039.38	1,039.38	1,039.38
	其中: 本批债券利息			217.49	217.49	217.49	217.49	217.49	217.49	217.49	217.49	217.49	217.49
8	专项债券本金支出												
	其中: 本批债券本金												
9	当年结余 (9=1-5-6)	0.00	0.00	42.10	265.16	504.45	760.92	1,035.59	1,329.53	1,643.88	1,979.83	2,338.62	2,721.59
10	期末累计结余	0.00	0.00	42.10	307.27	811.71	1,572.63	2,608.22	3,937.75	5,581.64	7,561.46	9,900.08	12,621.67
11	净收益覆盖融资成本倍数												

备注: 期末累计结余=当年结余+上一年期末累计结余。

表 5-3: 吕梁市中医院迁址改扩建项目收益、成本及融资平衡测算表

金额单位: 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	合计
1	项目资金流入 (1=2+3+4)	4,169.51	4,605.09	5,069.26	5,563.66	6,090.00	6,650.11	7,245.89	7,879.36	8,552.64	9,267.97	142,222.03
2	自有资金投入 (不含专项债券)											11,413.07
	其中: 申请财政资金投入											11,413.07
3	专项债券资金											42,700.00
	其中: 本批债券											9,100.00
4	净收益	4,169.51	4,605.09	5,069.26	5,563.66	6,090.00	6,650.11	7,245.89	7,879.36	8,552.64	9,267.97	88,108.96
5	开发建设支出											53,452.89
6	融资支出 (6=7+8)	1,039.38	1,039.38	1,039.38	1,039.38	1,039.38	1,039.38	1,039.38	1,039.38	22,490.74	21,706.68	63,566.44
7	专项债券利息支出	1,039.38	1,039.38	1,039.38	1,039.38	1,039.38	1,039.38	1,039.38	1,039.38	990.74	506.68	20,866.44
	其中: 本批债券利息	217.49	217.49	217.49	217.49	217.49	217.49	217.49	217.49	217.49	217.49	4,349.80
8	专项债券本金支出									21,500.00	21,200.00	42,700.00
	其中: 本批债券本金										9,100.00	9,100.00
9	当年结余 (9=1-5-6)	3,130.13	3,565.71	4,029.88	4,524.28	5,050.62	5,610.73	6,206.51	6,839.98	-13,938.10	-12,438.71	25,202.70
10	期末累计结余	15,751.80	19,317.50	23,347.38	27,871.66	32,922.28	38,533.02	44,739.53	51,579.52	37,641.42	25,202.70	
11	净收益覆盖融资成本倍数											1.39

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，吕梁市中医院迁址改扩建项目实施完成后，预计实现的项目收益可与融资本息实现自求平衡。项目单位保证本期专项债券募集资金投资的吕梁市中医院迁址改扩建项目形成的财政拨款收入和医疗收入优先用于专项债券的本息偿付。若项目收益不足时，项目单位将通过积极申请财政补助资金来弥补缺口。

七、项目评估及债券发行人信用评级情况

（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）该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）该项目委托山西中吕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）影响项目施工进度风险及防控措施

1. 工期拖延风险

拖延项目工期的因素非常多，如勘测资料的详细程度、设计方案的稳定、政府相关配套工程的实施、项目实施方的组织管理水平、资金到位情况、承建商的施工技术及管理水平、建设内容变更等等，项目建设期每年的利息额较大，如

果工期拖延，工程投资将增加，项目资金可能无法及时落实，使项目净收益减少。

风险控制措施：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，加强施工管理。

2. 支出进度风险

项目建设过程中，影响项目进度的因素有很多，例如：规划变更、未达到合同约定的工程量等等，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。

风险控制措施：根据项目施工进度制定适合的资金使用计划，按照支出进度申请发行地方政府专项债券，若出现建设项目债券资金结余时，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。

（二）影响项目收益的风险及控制措施

1. 经营风险

一旦医院的运营效果达不到预期情况，则会影响医院的收入状况，进而影响投资回收困难和债券资金本息支付困难，针对以上风险，一是要做好市场推广，让更多的人了解医院；二是在项目运营中加强管理，不断提高服务及运营水平，努力降低成本，做好成本管理；三是引进专业的医疗团队，提高医院的医疗水平，打造属于医院的品牌。

随着经济的发展，医院在运营过程中的成本也会逐年增加。由于存在不可控的因素，如果在成本增加的过程中，增幅程度远远高于测算时增幅，会导致收益的减少，进而导致债券资金本息支付困难，针对以上风险，要做好成本管理工作，随时关注成本的变化，及时作出相应的调整。

2. 财务风险

项目建设资金除申请财政资金外，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

吕梁市卫生健康委员会保证全力配合做好地方政府专项债券发行相关事宜，认真审核该项目的资金需求和绩效目标，配合做好信息披露等工作，在项目建设过程中加强对本项目的监管，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。同时要加强项目收益资金催缴工作，保证及时足额将还本付息资金缴入国库。

吕梁市中医院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

于吕梁市中医院迁址改扩建项目，在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。在运营期间不断提高运营管理水平，加强项目的监管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。同时，为提高专项债券资金使用效益，吕梁市中医院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，吕梁市中医院在债券存续期内会客观公正地自主开展绩效自评，并将评价结果报送主管部门和本级财政部门。

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。

吕梁市卫生健康委员会

2025年7月4日

吕梁市中医院

2025年7月4日