

2022 年至 2025 年吕梁市医疗卫生园区医疗设备配置 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

2022 年至 2025 年吕梁市医疗卫生园区医疗设备配置建设项目专项债券募投总规模 30,500.00 万元，其中本批次拟募投 2,000.00 万元，期限为 15 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
			15 年		
2022 年	以前批次	23,200.00	23,200.00	到期一次还本	每半年付息一次
2025 年	本批次	2,000.00	2,000.00	到期一次还本	每半年付息一次
	以后批次	5,300.00	5,300.00	到期一次还本	每半年付息一次
合计		30,500.00	30,500.00		

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，吕梁市医疗卫生园区项目部已针对吕梁市医疗卫生园区医疗设备配置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，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

项目主管单位：吕梁市卫生健康委员会

项目建设单位：吕梁市医疗卫生园区项目部

（二）项目批复手续

《吕梁市行政审批服务管理局关于吕梁市医疗卫生园区医疗设备配置建设项目可行性研究报告的批复》（吕审批投资发[2022]7号，项目代码：2202-141100-89-03-275874）。

（三）项目建设的必要性和意义

1、项目建设的必要性

伴随着我国城市化进程的加快，城市人口密度增大。而城市医疗救援系统在全国范围来看存在城市间发展不均衡的情况。近些年来，在出现的严重的灾害如地震、交通事故等的时候，城市的应急医疗救援水平遭到了严厉的拷问。因此在城市发展进程中，一定不能疏忽对城市应急医疗救援体系的建设。提高城市应急救援能力，完善医疗救援体系意义重大。项目建成后将提高新城区就医资源和质量，并为吕梁市应急医疗救助提供充足保障。

2、经济社会效益分析

本项目的建设可缓解市医院的压力，满足患者的就医需求，又符合医疗卫生设备区域布局的要求，同时有利于医院的快速发展，提高医院的竞争力。项目建设满足当前城市医疗资源严重紧缺的现状，方便群众就医，扩大、改善医疗保健范围和条件。同时完善重大疾病预防控制体系，遏制疾病的蔓延，减轻职业危害对人民健康的威胁。项目的建成可以提高城市应急救助水平，完善医疗救援体系。将提高新城区就医资源和质量，并为吕梁市应急医疗救助提供充足保障。该项目的建成将满足区域内人民生活水平的提高对医疗服务的要求，同时充分发挥区域辐射作用，以点带面，带动医疗服务的区域发展和整体水平提升。

（四）项目主要建设规模和内容

建设地址：吕梁市离石区城北街道办苏家崖村。

建设规模及内容：本项目为吕梁市人民医院、市疾控中心、市中心血站、120 急救中心 4 个单位共配置医疗设备 3635 台(套、张、个)。其中：吕梁市人民医院购置核磁共振成像系统、X 线断层扫描成像系统、PETCT、血液透析机等仪器设备共 2904 台(套、张、个)；吕梁市中心血站配置全自动酶免仪、血浆速冻机、全自动全血成份分离机等仪器设备共 29 台(套、张、个)；吕梁市疾控中心配置普通核酸提取仪、生物安全柜、电感耦合等离子体质谱仪等仪器设备共 576 台(套、张、个)；120 急救中心配置转运急救呼吸机、除颤监护仪、双负压救护车等仪器设备共 126 台(辆、套、张、个)。

（五）项目建设计划及进度

项目已完成前期立项工作，目前招标工作已完成，项目已于 2022 年 6 月采购设备，截止目前吕梁市疾控中心 103 种类、312 台件，市中心血站 16 种类、23 台件，120 紧急医学救援中心 15 种类、117 台件设备，均完成安装、调试、移交、验收工作。吕梁市人民医院购置的 1038 种类、5222 台件全部到位，完成安装、调试、验收工作，放疗科设备、核医学科设备正在办理使用前相关手续，预计 2025 年 12 月投入使用。

四、项目投资估算及资金筹措方案

（一）项目总投资

项目估算总投资为 65,664.08 万元，经测算建设期利息后确定总投资 68,278.72 万元，其中建安工程费 60,220.79 万元、工程建设其他费用 579.28 万元、预备费 4,864.01 万元、因募投专项债券产生建设期利息 2,614.64 万元。

（二）项目资金筹措方案

1、自有资金投入 37,778.72 万元，通过申请市财政资金和医院自有资金解决，资金按项目建设进度所需到位；

2、专项债券需求 30,500.00 万元，其中 2022 年已募投 23,200.00 万元，本批次拟募投 2,000.00 万元，2025 年以后批次拟募投 5,300.00 万元。

3、资金使用计划

本项目估算总投资 68,278.72 万元，除已支付资金外，剩余资金计划于 2025 年全部投入用于项目支出，计划如下：

资金使用计划

年份	以前年度	2025 年	合计
分年投资金额（万元）	25,067.60	43,211.12	68,278.72
占总投资比例	36.72%	63.29%	100.01%
专项债券资金（万元）	23,200.00	7,300.00	30,500.00
其中：本批债券资金（万元）		2,000.00	2,000.00

五、项目资金平衡方案

（一）医院收入预测

本项目的收入主要来源为中心医院的经营收入，其中包括各医院门诊收入、住院收入及其他收入。根据谨慎性原则，项目的收入预测根据可研报告中预测的收入的基础上，结合吕梁市人民群众群众日益增长的卫生服务需求，每年按增长率 4%进行合理预测收入。2032 年开始以后年度按增长率 3%进行预测。债券存续期预计可实现收入 1,655,222.15 万元。

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

收入	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年
门诊收入	24,281.15	25,252.40	26,262.50	27,313.00	28,405.52	29,541.74	30,723.41	31,645.11
住院收入	62,657.20	65,163.49	67,770.03	70,480.83	73,300.06	76,232.06	79,281.34	81,659.78
其他收入	1,642.28	1,707.97	1,776.29	1,847.34	1,921.23	1,998.08	2,078.00	2,140.34
合计	88,580.63	92,123.86	95,808.82	99,641.17	103,626.81	107,771.88	112,082.75	115,445.23

续：

收入	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	合计
----	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	----

收入	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	合计
门诊收入	32,594.46	33,572.29	34,579.46	35,616.84	36,685.35	37,785.91	19,459.74	453,718.88
住院收入	84,109.57	86,632.86	89,231.85	91,908.81	94,666.07	97,506.05	50,215.62	1,170,815.62
其他收入	2,204.55	2,270.69	2,338.81	2,408.97	2,481.24	2,555.68	1,316.18	30,687.65
合计	118,908.58	122,475.84	126,150.12	129,934.62	133,832.66	137,847.64	70,991.54	1,655,222.15

(二) 医院成本及现金流出预测

项目成本主要为中心医院的经营成本，其中包括各医院的运营直接费（药费、运营耗材费、水费、电费、燃气费、供热费和修理维护费）、管理费用涉及人员工资福利费和其他管理费用、其他项目债券本息(吕梁市医疗卫生园区建设项目 151,000.00 万元截止 2040 年应负担的债券本息)等，债券存续期预计共发生运营成本 1,476,981.07 万元。

结合可研预测数据，项目达到运营能力后，上述运营直接费、管理费用涉及人员工资福利费和其他管理费用每年按照增长率 4%进行预测，2033 年后每年按照增长率 3%进行预测。

根据上述原则，预测期经营成本预测如下：

项目成本预测表

单位：万元

成本	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年
药费	38,478.70	40,017.85	41,618.56	43,283.30	45,014.63	46,815.22	48,687.83	50,148.46
运营耗材费	1,517.73	1,578.44	1,641.58	1,707.24	1,775.53	1,846.55	1,920.41	1,978.02
水费	220.34	229.15	238.32	247.85	257.76	268.07	278.79	287.15
电费	4,687.35	4,874.84	5,069.83	5,272.62	5,483.52	5,702.86	5,930.97	6,108.90
燃气费	986.73	1,026.20	1,067.25	1,109.94	1,154.34	1,200.51	1,248.53	1,285.99
供热费	2,177.41	2,264.51	2,355.09	2,449.29	2,547.26	2,649.15	2,755.12	2,837.77
热力费	1,183.81	1,231.16	1,280.41	1,331.63	1,384.90	1,440.30	1,497.91	1,542.85
修理费	1,193.42	1,241.16	1,290.81	1,342.44	1,396.14	1,451.99	1,510.07	1,555.37
人员工资福利费	19,422.74	20,199.65	21,007.64	21,847.95	22,721.87	23,630.74	24,575.97	25,313.25
其他管理费用	3,990.75	4,150.38	4,316.40	4,489.06	4,668.62	4,855.36	5,049.57	5,201.06
其他项目专项债券本息支出	5,202.69	10,004.69	5,004.69	13,850.79	4,696.89	4,696.89	4,696.89	4,696.89
合计	79,061.67	86,818.03	84,890.58	96,932.11	91,101.46	94,557.64	98,152.06	100,955.71

续：

成本	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	合计
药费	51,652.91	53,202.50	54,798.58	56,442.54	58,135.82	59,879.89	30,838.14	719,014.93
运营耗材费	2,037.36	2,098.48	2,161.43	2,226.27	2,293.06	2,361.85	1,216.35	28,360.30
水费	295.76	304.63	313.77	323.18	332.88	342.87	176.58	4,117.10
电费	6,292.17	6,480.94	6,675.37	6,875.63	7,081.90	7,294.36	3,756.60	87,587.86
燃气费	1,324.57	1,364.31	1,405.24	1,447.40	1,490.82	1,535.54	790.80	18,438.17
供热费	2,922.90	3,010.59	3,100.91	3,193.94	3,289.76	3,388.45	1,745.05	40,687.20
热力费	1,589.14	1,636.81	1,685.91	1,736.49	1,788.58	1,842.24	948.75	22,120.89
修理费	1,602.03	1,650.09	1,699.59	1,750.58	1,803.10	1,857.19	956.45	22,300.43
人员工资福利费	26,072.65	26,854.83	27,660.47	28,490.28	29,344.99	30,225.34	15,566.05	362,934.42
其他管理费用	5,357.09	5,517.80	5,683.33	5,853.83	6,029.44	6,210.32	3,198.31	74,571.32
其他项目专项债券本息支出	16,471.89	4,246.89	6,646.89	4,158.09	4,158.09	4,158.09	4,158.09	96,848.45
合计	115,618.47	106,367.87	111,831.49	112,498.23	115,748.44	119,096.14	63,351.17	1,476,981.07

（三）项目融资成本

吕梁市医疗卫生园区医疗设备配置建设项目计划募投专项债券资金 30,500.00 万元，其中 2022 年已募投 23,200.00 万元，本批次拟募投 2,000.00 万元，2025 年以后批次拟募投 5,300.00 万元，期限均为 15 年，债券还本方式为到期一次还本，每年支付一次利息。

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进行测算，根据谨慎性原则，拟继续募投债券利息支出参考当前 15 年期国债收益率（基准日：2025 年 7 月 1 日）上浮 50bp 来测算，约为 2.30%，债券存续期共计需要支付债券利息费用 13,724.10 万元。

（四）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 178,241.08 万元。

单位：万元

项目名称	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年
项目运营收入	88,580.63	92,123.86	95,808.82	99,641.17	103,626.81	107,771.88	112,082.75	115,445.23
项目运营成本	79,061.67	86,818.03	84,890.58	96,932.11	91,101.46	94,557.64	98,152.06	100,955.71

项目名称	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年
净收益	9,518.96	5,305.83	10,918.24	2,709.06	12,525.35	13,214.24	13,930.69	14,489.52

续:

项目名称	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	合计
项目运营收入	118,908.58	122,475.84	126,150.12	129,934.62	133,832.66	137,847.64	70,991.54	1,655,222.15
项目运营成本	115,618.47	106,367.87	111,831.49	112,498.23	115,748.44	119,096.14	63,351.17	1,476,981.07
净收益	3,290.11	16,107.97	14,318.63	17,436.39	18,084.22	18,751.50	7,640.37	178,241.08

(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。吕梁市医疗卫生园区医疗设备配置建设项目本息覆盖率可达到 4.03 倍，期末项目现金净结余量为 136,631.62 万元。吕梁市医疗卫生园区医疗设备配置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	2031 年	2032 年
1	项目资金流入 (1=2+3+4+5+6)	25,067.60	43,211.12	9,518.96	5,305.83	10,918.24	2,709.06	12,525.35	13,214.24	13,930.69
2	自有资金投入 (不含专项债券)	1,867.60	35,911.12							
	其中：财政资金	1,867.60	35,911.12							
3	银行贷款等市场化配套融资									
4	专项债券资金	23,200.00	7,300.00							
	其中：本批债券		2,000.00							
5	其他资金									
6	净收益			9,518.96	5,305.83	10,918.24	2,709.06	12,525.35	13,214.24	13,930.69
7	开发建设支出	23,200.00	42,464.08							
8	融资支出 (8=9+10+11)	1,867.60	747.04	914.94	914.94	914.94	914.94	914.94	914.94	914.94
	专项债券利息支出	1,867.60	747.04	914.94	914.94	914.94	914.94	914.94	914.94	914.94
9	其中：本批专项债券利息			46.00	46.00	46.00	46.00	46.00	46.00	46.00
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)			8,604.02	4,390.89	10,003.30	1,794.12	11,610.41	12,299.30	13,015.75
13	期末累计结余 (13)			8,604.02	12,994.91	22,998.21	24,792.33	36,402.74	48,702.04	61,717.79
14	净收益覆盖融资成本倍数 (14=6/8)									

续:

序号	项目	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	合计
1	项目资金流入 (1=2+3+4+5+6)	14,489.52	3,290.11	16,107.97	14,318.63	17,436.39	18,084.22	18,751.50	7,640.37	246,519.80
2	自有资金投入 (不含专项债券)									37,778.72
	其中: 财政资金									37,778.72
3	银行贷款等市场化配套融资									
4	专项债券资金									30,500.00
	其中: 本批债券									2,000.00
5	其他资金									
6	净收益	14,489.52	3,290.11	16,107.97	14,318.63	17,436.39	18,084.22	18,751.50	7,640.37	178,241.08
7	开发建设支出									65,664.08
8	融资支出 (8=9+10+11)	914.94	914.94	914.94	914.94	23,741.42	167.90	167.90	7,467.90	44,224.10
	专项债券利息支出	914.94	914.94	914.94	914.94	541.42	167.90	167.90	167.90	13,724.10
9	其中: 本批专项债券利息	46.00	46.00	46.00	46.00	46.00	46.00	46.00	46.00	690.00
	专项债券本金支出					23,200.00			7,300.00	30,500.00
10	其中: 本批债券本金								2,000.00	2,000.00
11	银行贷款等市场化配套融资本息									
12	当年结余 (12=1-7-8)	13,574.58	2,375.17	15,193.03	13,403.69	-6,305.03	17,916.32	18,583.60	172.47	136,631.62
13	期末累计结余 (13)	75,292.37	77,667.54	92,860.57	106,264.26	99,959.23	117,875.55	136,459.15	136,631.62	
14	净收益覆盖融资成本倍数 (14=6/8)									4.03

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。项目单位保证门诊收入、住院收入及其他收入用于专项债券的本息偿付，若收益实现不足时，吕梁市医疗卫生园区项目部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宏文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：该项目若不能争取到债券额度，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，实际支出增加也将降低偿债能力。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

建设资金除申请财政资金和医院自筹外，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医疗卫生园区项目部，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，及时足额度将还本付息资金缴入国库，保证债券按时还本付息。

吕梁市医疗卫生园区项目部保证及时准确提供相关资料，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医疗卫生园区医疗设备配置建设项目，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，吕梁市医疗卫生园区项目部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。

吕梁市卫生健康委员会

吕梁市医疗卫生园区项目部

2025年7月2日

2025年7月2日

