

2025 年至 2026 年临汾市霍州市妇幼保健计划 生育服务中心设备购置及配套工程专项债券 项目情况及资金平衡方案

一、项目募投计划

2025 年至 2026 年临汾市霍州市妇幼保健计划生育服务中心设备购置及配套工程专项债券募投总规模 3,500.00 万元，其中本批次拟募投 200.00 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。

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	以前批次	1,400.00	20 年期	到期一次还本	每半年付息一次
	本批次	200.00	20 年期	到期一次还本	每半年付息一次
2026 年	以后批次	1,900.00	30 年期	到期一次还本	每半年付息一次
合计		3,500.00			

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，霍州市妇幼保健计划生育服务中心已针对霍州市妇幼保健计划生育服务中心设备购置及配套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

项目主管单位：霍州市卫生健康局

项目实施单位：霍州市妇幼保健计划生育服务中心

（二）项目批复手续

霍州市行政审批服务管理局《关于霍州市妇幼保健计划生育服务中心设备购置及配套工程可行性研究报告(代项目建议书)的批复》（霍行审管发〔2024〕180号）

立项编码：2408-141082-89-05-554775。

（三）项目建设的必要性和意义

1、项目建设的必要性

通过项目建设能够解决霍州市妇幼保健计划生育服务中心缺少必要医疗设备的现状，完善新建综合楼使用功能，改善霍州市广大妇女儿童患者治病就医条件，为我省妇幼医疗事业的健康发展创造了良好的工作环境，对保障霍州市及周边地区广大人民群众的身体安全和生命安全具有积极作用。提高霍州市卫生公共事件和应急传染病的救治能力。

以服务患者为中心，以提升医院服务能力、提高医院服务价值为目标，综合运用大数据、人工智能等技术和思维，构建医院一体化智能化平台，实现全院业务数字化、临床诊疗智能化、排队管理精细化运营决策可视化的整体建设目标，为医院发展保驾护航，并提供发展新动能。

2、经济社会效益分析

本项目的建设有利于改善霍州市妇幼保健计划生育服务中心的现状，改善霍州市广大患者治病就医条件，本项目的实施，不仅可进

进一步优化患者的就医环境，增加门、急诊人次，改善医疗条件，而且有利于调整医院的建筑规划布局。项目的实施对保护人民群众的健康具有重要的意义，是构建社会主义和谐社会的重要组成部分，也为医疗事业能够快速发展，起到积极的推动作用。

（四）项目主要建设规模和内容

项目建设地点：霍东新区(橡胶厂棚户区东侧、经十一路西侧)。

建设规模及内容：妇幼保健计划生育服务中心医疗设施设备购置 380 台(套)，医院智能化建设及相关配套等。

（五）项目建设计划及进度

项目已完成前期立项手续，目前招标工作已完成，正在采购设备，预计 2026 年 6 月采购完成。

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 4,454.23 万元。

（二）项目资金筹措方案

1、通过申请上级财政资金和霍州市财政资金解决 954.23 万元，资金按项目建设进度所需到位；

2、专项债券需求 3,500.00 万元，其中 2025 年以前批次已募投 1,400.00 万元，本批次拟募投 200.00 万元，2026 年拟募投 1,900.00 万元。

3、资金使用计划

本项目总投资 4,454.23 万元，资金计划于 2025 年、2026 年全部投入用于项目支出。

资金使用计划

年份	2025 年	2026 年	合计
分年投资金额（万元）	1,600.00	2,854.23	4,454.23
占总投资比例	35.92%	64.08%	100.00%
专项债券资金（万元）	1,600.00	1,900.00	3,500.00
其中：本批债券资金（万元）	200.00		200.00

五、项目资金平衡方案

（一）项目收入预测

本项目为采购设备项目，收入主要依托于霍州市妇幼保健计划生育服务中心基础建设项目完工后产生的住院收入、体检收入，债券存续期预计共发生运营收入 75,693.46 万元。

霍州市妇幼保健计划生育服务中心基础建设项目建成后将配备病床 70 张，根据《2023 年我国卫生事业发展情况简报》以及同级别地区同类医院，医院病床使用率为 86%，住院者平均住院天数预计 8.4 天，按照日均住院费用 1,172.00 元测算。

根据托幼机构工作人员健康体检检查项目表。考虑谨慎性原则，人均体检费用约 72 元，年人数按 3600 人次进行测算。

根据以上预测原则，债券存续期项目运营收入预测情况如下：

项目运营收入明细表

单位：万元

项目	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年
住院收入	1,269.98	2,539.96	2,539.96	2,539.96	2,539.96	2,539.96	2,539.96	2,539.96	2,539.96	2,539.96	2,539.96
体检收入	12.96	25.92	25.92	25.92	25.92	25.92	25.92	25.92	25.92	25.92	25.92
合计	1,282.94	2,565.88	2,565.88	2,565.88	2,565.88	2,565.88	2,565.88	2,565.88	2,565.88	2,565.88	2,565.88

续：

项目	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
住院收入	2,539.96	2,539.96	2,539.96	2,539.96	2,539.96	2,539.96	2,539.96	2,539.96	2,539.96	2,539.96
体检收入	25.92	25.92	25.92	25.92	25.92	25.92	25.92	25.92	25.92	25.92
合计	2,565.88	2,565.88	2,565.88	2,565.88	2,565.88	2,565.88	2,565.88	2,565.88	2,565.88	2,565.88

续：

项目	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年	合计
住院收入	2,539.96	2,539.96	2,539.96	2,539.96	2,539.96	2,539.96	2,539.96	2,539.96	2,539.96	74,928.82
体检收入	25.92	25.92	25.92	25.92	25.92	25.92	25.92	25.92	25.92	764.64
合计	2,565.88	2,565.88	2,565.88	2,565.88	2,565.88	2,565.88	2,565.88	2,565.88	2,565.88	75,693.46

（二）项目成本及现金流出预测

项目主要成本为人员薪酬、运营直接费、其他项目债券本息支出等，债券存续期预计共发生运营成本 67,739.69 万元。

项目建成后预计共有员工 200 人，人员工资按 4000 元/人/月进行测算，完工后每年按 1%递增。

运营直接费主要包含：原材料费（药费）、水费、电费、燃气费、供热费和修理维护费等，根据同级别地区同类医院，原材料费（药费）约占门诊和住院收入 34.29%测算；根据霍州市妇幼保健计划生育服务中心基础建设项目可研数据预计，妇幼医院运营后年耗水 12127.92 吨，年耗电量为 125.77 万 KWh，年用燃气量 5850.81m³，供热年耗热量 5093.88GJ，根据相关单价进行测算；修理维护费取总投资额的 0.5%进行测算。

其他项目债券本息指霍州市妇幼保健计划生育服务中心基础建设项目已募投债券 4,100.00 万元应支付的债券本息，利率按实际利率进行测算。

医院税项主要有增值税、城建税、教育税附加、地方教育费附加等。根据《关于医疗卫生机构有关税收政策的通知》（国办发[2000]16号）文件规定，对非盈利性医疗机构按照国家规定的价格取得的医疗服务收入，免征增值税及企业所得税，盈利性收入占营业收入比例较小，对未来收益测算影响较小，不作预测。

债券存续期成本预测如下：

单位：万元

项目	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年
人员薪酬	480.00	970.00	980.00	990.00	1,000.00	1,010.00	1,020.00	1,030.00	1,040.00	1,050.00	1,060.00
运营直接费	498.15	996.31	996.31	996.31	996.31	996.31	996.31	996.31	996.31	996.31	996.31
其他项目债券本息支出	125.26	125.26	125.26	125.26	125.26	1,125.26	91.96	91.96	91.96	91.96	91.96
合计	1,103.41	2,091.57	2,101.57	2,111.57	2,121.57	3,131.57	2,108.27	2,118.27	2,128.27	2,138.27	2,148.27

续：

项目	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
人员薪酬	1,070.00	1,080.00	1,090.00	1,100.00	1,112.00	1,124.00	1,136.00	1,148.00	1,160.00	1,172.00
运营直接费	996.31	996.31	996.31	996.31	996.31	996.31	996.31	996.31	996.31	996.31
其他项目债券本息支出	1,567.06	1,042.16	12.06	606.03						
合计	3,633.37	3,118.47	2,098.37	2,702.34	2,108.31	2,120.31	2,132.31	2,144.31	2,156.31	2,168.31

续：

项目	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年	合计
人员薪酬	1,184.00	1,196.00	1,208.00	1,220.00	1,232.00	1,244.00	1,256.00	1,268.00	1,280.00	32,910.00
运营直接费	996.31	996.31	996.31	996.31	996.31	996.31	996.31	996.31	996.31	29,391.02
其他项目债券本息支出										5,438.67
合计	2,180.31	2,192.31	2,204.31	2,216.31	2,228.31	2,240.31	2,252.31	2,264.31	2,276.31	67,739.69

（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

续期可用于还本付息净收益为 7,953.77 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	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年
项目运营收入	1,282.94	2,565.88	2,565.88	2,565.88	2,565.88	2,565.88	2,565.88	2,565.88	2,565.88	2,565.88	2,565.88
项目运营成本	1,103.41	2,091.57	2,101.57	2,111.57	2,121.57	3,131.57	2,108.27	2,118.27	2,128.27	2,138.27	2,148.27
净收益	179.53	474.31	464.31	454.31	444.31	-565.69	457.61	447.61	437.61	427.61	417.61

续：

项目	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
项目运营收入	2,565.88	2,565.88	2,565.88	2,565.88	2,565.88	2,565.88	2,565.88	2,565.88	2,565.88	2,565.88
项目运营成本	3,633.37	3,118.47	2,098.37	2,702.34	2,108.31	2,120.31	2,132.31	2,144.31	2,156.31	2,168.31
净收益	-1,067.49	-552.59	467.51	-136.46	457.57	445.57	433.57	421.57	409.57	397.57

续：

项目	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年	合计
项目运营收入	2,565.88	2,565.88	2,565.88	2,565.88	2,565.88	2,565.88	2,565.88	2,565.88	2,565.88	75,693.46
项目运营成本	2,180.31	2,192.31	2,204.31	2,216.31	2,228.31	2,240.31	2,252.31	2,264.31	2,276.31	67,739.69
净收益	385.57	373.57	361.57	349.57	337.57	325.57	313.57	301.57	289.57	7,953.77

(四) 项目融资成本

临汾市霍州市妇幼保健计划生育服务中心设备购置及配套工程计划募投专项债券资金 3,500.00 万元，其中 2025 年以前批次已募投 1,400.00 万元，期限为 20 年期；本批次拟募投 200.00 万元，期限为 20 年期；2026 年拟募投 1,900.00 万元，期限为 30 年期；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，拟继续募投债券利息支出参考当前 20 年、30 年期国债收益率（基准日：2025 年 8 月 18 日）上浮 50bp 来测算，分别约为 2.63%、2.62%，债券存续期内共计需要支付债券利息费用 2,200.60 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。临汾市霍州市妇幼保健计划生育服务中心设备购置及配套工程本息覆盖率可达到 1.40 倍，期末项目现金净结余量为 2,253.17 万元。临汾市霍州市妇幼保健计划生育服务中心设备购置及配套工程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)	1,600.00	3,033.76	474.31	464.31	454.31	444.31	-565.69	457.61	447.61	437.61	427.61
2	自有资金投入 (不含专项债券)		954.23									
	其中：财政资金		954.23									
3	银行贷款等市场化配套融资											
4	专项债券资金	1,600.00	1,900.00									
	其中：本批债券	200.00										
5	其他资金											
6	净收益		179.53	474.31	464.31	454.31	444.31	-565.69	457.61	447.61	437.61	427.61
7	开发建设支出	1,600.00	2,854.23									
8	融资支出 (8=9+10+11)		60.25	85.14	85.14	85.14	85.14	85.14	85.14	85.14	85.14	85.14
9	专项债券利息支出		60.25	85.14	85.14	85.14	85.14	85.14	85.14	85.14	85.14	85.14
	其中：本批专项债券利息		5.26	5.26	5.26	5.26	5.26	5.26	5.26	5.26	5.26	5.26
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)		119.28	389.17	379.17	369.17	359.17	-650.83	372.47	362.47	352.47	342.47
13	期末累计结余 (13)		119.28	508.45	887.63	1,256.80	1,615.97	965.15	1,337.62	1,700.10	2,052.57	2,395.05
14	净收益覆盖融资成本倍数 (14=6/8)											

续：

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)	417.61	-1,067.49	-552.59	467.51	-136.46	457.57	445.57	433.57	421.57	409.57	397.57
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	417.61	-1,067.49	-552.59	467.51	-136.46	457.57	445.57	433.57	421.57	409.57	397.57
7	开发建设支出											
8	融资支出 (8=9+10+11)	85.14	85.14	85.14	85.14	85.14	85.14	85.14	85.14	85.14	1,685.14	49.78
9	专项债券利息支出	85.14	85.14	85.14	85.14	85.14	85.14	85.14	85.14	85.14	85.14	49.78
	其中：本批专项债券利息	5.26	5.26	5.26	5.26	5.26	5.26	5.26	5.26	5.26	5.26	
10	专项债券本金支出										1,600.00	
	其中：本批债券本金										200.00	
11	银行贷款等市场化配套融资本息											
12	当年结余 (12=1-7-8)	332.47	-1,152.63	-637.73	382.37	-221.60	372.43	360.43	348.43	336.43	-1,275.57	347.79
13	期末累计结余 (13)	2,727.52	1,574.89	937.17	1,319.54	1,097.95	1,470.38	1,830.81	2,179.25	2,515.68	1,240.12	1,587.91
14	净收益覆盖融资成本倍数 (14=6/8)											

续:

序号	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)	385.57	373.57	361.57	349.57	337.57	325.57	313.57	301.57	289.57		12,408.00
2	自有资金投入 (不含专项债券)											954.23
	其中: 财政资金											954.23
3	银行贷款等市场化配套融资											
4	专项债券资金											3,500.00
	其中: 本批债券											200.00
5	其他资金											
6	净收益	385.57	373.57	361.57	349.57	337.57	325.57	313.57	301.57	289.57		7,953.77
7	开发建设支出											4,454.23
8	融资支出 (8=9+10+11)	49.78	49.78	49.78	49.78	49.78	49.78	49.78	49.78	49.78	1,924.89	5,700.60
9	专项债券利息支出	49.78	49.78	49.78	49.78	49.78	49.78	49.78	49.78	49.78	24.89	2,200.60
	其中: 本批专项债券利息											105.20
10	专项债券本金支出										1,900.00	3,500.00
	其中: 本批债券本金											200.00
11	银行贷款等市场化配套融资本息											
12	当年结余 (12=1-7-8)	335.79	323.79	311.79	299.79	287.79	275.79	263.79	251.79	239.79	-1,924.89	2,253.17
13	期末累计结余 (13)	1,923.71	2,247.50	2,559.29	2,859.09	3,146.88	3,422.68	3,686.47	3,938.27	4,178.06	2,253.17	
14	净收益覆盖融资成本倍数 (14=6/8)											1.40

六、偿债保障措施

经测算，临汾市霍州市妇幼保健计划生育服务中心设备购置及配套工程实施完成后，预计实现的项目收益可与融资本息实现自求平衡。项目单位保证住院收入、体检收入优先用于专项债券的本息偿付，若项目收益实现不足时，霍州市妇幼保健计划生育服务中心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华炬律师事务所对项目的合法合规性出具法律意见书。

八、项目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）影响项目施工进度的风险及防控措施

项目建设过程中，影响项目进度的因素有很多，例如：设计变更、未达到合同约定工程量等，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。

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；同时，

由于不可抗力因素工程工期拖延造成项目投资增加时,应当根据项目实际情况及时调整项目投资概算,准确把握国家宏观经济政策、国家及地方产业发展政策,通过多种渠道筹措项目建设资金,确保项目建设顺利完成: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,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,避免出现债券资金闲置浪费。

(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。

(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、主管部门职责

霍州市卫生健康局和霍州市妇幼保健计划生育服务中心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本项目,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。为提高专项债券资金使用效益，霍州市妇幼保健计划生育服务中心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，霍州市妇幼保健计划生育服务中心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。

霍州市妇幼保健计划生育服务中心保证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，及时足额将还本付息资金缴入国库。

