

# 2023 年至 2025 年临汾市曲沃县人民医院胸痛中心、急救中心建设专项债券项目情况及资金平衡方案

## 一、项目募投计划

2023 年至 2025 年临汾市曲沃县人民医院胸痛中心、急救中心建设项目专项债券募投总规模 3,300.00 万元，其中以前年度已募投 1,300.00 万元，2025 年通过调整债券方式募集 1,700.00 万元、本批次拟募投 300.00 万元，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
2023 年	以前批次	1,300.00	10 年	到期一次还本	每半年付息一次
2025 年	调整批次	1,700.00	20 年	到期一次还本	每半年付息一次
2025 年	本批次	300.00	15 年	到期一次还本	每半年付息一次
合计		3,300.00			

## 二、项目情况

### （一）项目主体

项目主管单位：曲沃县卫生健康局

项目实施单位：曲沃县医疗集团（曲沃县医疗集团人民医院、曲沃县人民医院）

### （二）项目批复手续

2021 年 11 月 1 日取得《关于曲沃县人民医院胸痛中心、急救中心建设项目规划选址的批复》（曲自然资函[2021]152 号）；

2021 年 11 月 5 日取得《关于曲沃县人民医院胸痛中心、急救中心建设项目可行性研究报告的批复》（临开行审研批[2021]94 号）；

项目编码：2110-141021-89-01-844598

2022 年 2 月 15 日完成《建设项目环境影响登记表》（备案号：202214102100000011）；

2022 年 2 月 22 日取得《建设工程规划许可证》（建字第 141021202200002 号）；

2022 年 6 月 15 日取得《关于曲沃县人民医院胸痛中心、急救中心建设项目初步设计概算的批复》（曲行政审批[2022]83 号）；

2022 年 12 月 21 日取得《建筑工程施工许可证》（第 141021202212210102 号）。

### （三）项目建设效益分析

#### 1、项目建设必要性和意义

为深入贯彻落实党的十九大和《“健康中国”2030 规划纲要》精神，国家卫生健康委、国家中医药局开展了“优质服务基层行”活动，要求加大对基层医疗机构的支持和倾斜力度，完成国家卫生健康委制定的《乡镇卫生院服务能力标准》，持续提升基层服务能力，改善服务质量。现有业务用房，经鉴定已成危房，已无法满足人民群众日益增长的就医要求和医院发展需要，该项目建成后可有效地改善就医环境，提升医院医疗服务能力，缓解当地群众看病难的问题。该项

目符合曲沃县医疗卫生事业的发展要求，综上所述，项目的建设是必要的。

## 2、社会效益

项目建成后，将使曲沃县人民医院医疗条件得到极大的改善，提高医院治病救人的应急和综合服务能力，为当地经济和社会发展进步起到积极的推动作用，具有较好的社会效益。

### （四）项目主要建设规模和内容

拟建急救中心、胸痛中心一栋，地上二层，框架结构，容积率为 1.60, 绿地率 0.3101 总建筑面积，总建筑面积 1922 m<sup>2</sup>，其中：急救中心建筑面积 960 m<sup>2</sup>，胸痛中心建筑面积 962 m<sup>2</sup>；设备配置共计 230 台件。其中：急救中心、胸痛中心配置救护车 4 部及车载设备等 32 台件；重症病区配置正压和负压设备以及 800 毫安数字血管造影机 1 台、麻醉视频喉镜 5 台超声诊断仪 1 台等医疗设备 198 台件。

### （五）项目建设计划及进度

项目目前已完成立项、初步设计、环评、用地预审选址、招投标、施工许可等前期手续的办理，于 2022 年 12 月开工，工程部分已接近完工，设备购置正在进行，全部工程预计 2025 年 10 月完成。

## 三、项目总投资估算及资金来源

### （一）项目投资估算

项目批复总投资 4,246.14 万元，其中建安工程费 3,912.47 万元、

工程建设其他费 93.32 万元、预备费 240.35 万元。

**(二) 项目资金来源及到位情况**

1、项目总投资为 4,246.14 万元,资金来源如下:

自有资金 946.14 万元,拟申请财政投入解决,资金根据项目建设进度到位。

专项债券资金 3,300.00 万元,其中以前年度已募投 1,300.00 万元,2025 年通过调整债券方式募集 1,700.00 万元、本批次拟募投 300.00 万元;

2、项目资金使用计划:项目总投资金额 4,246.14 万元,除已支付资金外,剩余资金按建设进度支出,计划如下:

**资金使用计划**

年份	以前年度	2025 年	合计
投资金额(万元)	1,336.79	2,909.35	4,246.14
占总投资比例	31.48%	68.52%	100.00%
专项债券资金(万元)	1,300.00	2,000.00	3,300.00
其中:本批债券资金(万元)		300.00	300.00

**四、项目预期收益与融资平衡情况**

**(一) 项目收入**

本项目的收入主要为医疗收入、其他收入(利息收入、捐赠收入、营业外收入等),预计债券存期内可产生收入 400,256.09 万元。本项目的收入预测以曲沃县人民医院历史年度财务报表数据为基础,合理预测医疗收入,根据谨慎性原则,以后年度不考虑递增,债券存续

期收入预测如下：

运营收入预测表

单位：万元

项目	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	
医疗收入	21,066.11	21,066.11	21,066.11	21,066.11	21,066.11	21,066.11	
续：							
项目	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年
医疗收入	21,066.11	21,066.11	21,066.11	21,066.11	21,066.11	21,066.11	21,066.11
续：							
项目	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	合计
医疗收入	21,066.11	21,066.11	21,066.11	21,066.11	21,066.11	21,066.11	400,256.09

## （二）项目成本

医疗成本主要包括业务活动费用、单位管理费用、其他费用以及其他项目债券本息支出，债券存续期内产生成本 380,712.85 万元。成本按收入预测相同原则进行测算；其他项目债券本息支出为项目单位的其他项目募投的债券本息；债券存续期成本预测如下：

运营成本预测表

单位：万元

项目	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	
业务活动费用	18,952.23	18,952.23	18,952.23	18,952.23	18,952.23	18,952.23	
单位管理费用	621.82	621.82	621.82	621.82	621.82	621.82	
其他费用	45.33	45.33	45.33	45.33	45.33	45.33	
其他债券支出	195.46	2,296.35	131.95	931.95	105.63	105.63	
合计	19,814.84	21,915.73	19,751.33	20,551.33	19,725.01	19,725.01	
续：							
项目	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年
业务活动费用	18,952.23	18,952.23	18,952.23	18,952.23	18,952.23	18,952.23	18,952.23
单位管理费用	621.82	621.82	621.82	621.82	621.82	621.82	621.82
其他费用	45.33	45.33	45.33	45.33	45.33	45.33	45.33
其他债券支出	105.63	204.16	3,384.29	483.61			
合计	19,725.01	19,823.54	23,003.67	20,102.99	19,619.38	19,619.38	19,619.38

续：

项目	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	合计
业务活动费用	18,952.23	18,952.23	18,952.23	18,952.23	18,952.23	18,952.23	360,092.37
单位管理费用	621.82	621.82	621.82	621.82	621.82	621.82	11,814.58
其他费用	45.33	45.33	45.33	45.33	45.33	45.33	861.27
其他债券支出							7,944.63
合计	19,619.38	19,619.38	19,619.38	19,619.38	19,619.38	19,619.38	380,712.85

### （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 19,543.24 万元。预测如下：

项目净收益预测表

单位：万元

项目	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
项目运营收入	21,066.11	21,066.11	21,066.11	21,066.11	21,066.11	21,066.11
项目运营成本	19,814.84	21,915.73	19,751.33	20,551.33	19,725.01	19,725.01
净收益	1,251.27	-849.62	1,314.78	514.78	1,341.10	1,341.10

续：

项目	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年
项目运营收入	21,066.11	21,066.11	21,066.11	21,066.11	21,066.11	21,066.11	21,066.11
项目运营成本	19,725.01	19,823.54	23,003.67	20,102.99	19,619.38	19,619.38	19,619.38
净收益	1,341.10	1,242.57	-1,937.56	963.12	1,446.73	1,446.73	1,446.73

续：

项目	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	合计
项目运营收入	21,066.11	21,066.11	21,066.11	21,066.11	21,066.11	21,066.11	400,256.09
项目运营成本	19,619.38	19,619.38	19,619.38	19,619.38	19,619.38	19,619.38	380,712.85
净收益	1,446.73	1,446.73	1,446.73	1,446.73	1,446.73	1,446.73	19,543.24

### （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 3,300.00 万元，其中以前年度已募投 1,300.00 万元，2025 年通过调整债券方式募集 1,700.00 万元、本批次拟募投 300.00 万元，债券还本方式为到期还本，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：

已募投债券及调整债券利息按实际利率测算；本次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 3 日）上浮 50bp 来测算，约为 2.29%，债券存续期内共计需支付债券利息费用 1,424.25 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 4.14 倍，期末项目现金净结余量为 14,818.99 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，本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	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
1	项目资金流入（1=2+3+4+5+6）	1,336.79	4,160.62	-849.62	1,314.78	514.78	1,341.10	1,341.10	1,341.10	1,242.57	-1,937.56	963.12
2	自有资金投入（不含专项债券）	36.79	909.35									
	其中：财政资金	36.79	909.35									
3	银行贷款等市场化配套融资											
4	专项债券资金	1,300.00	2,000.00									
	其中：本批债券		300.00									
5	其他资金											
6	净收益		1,251.27	-849.62	1,314.78	514.78	1,341.10	1,341.10	1,341.10	1,242.57	-1,937.56	963.12
7	开发建设支出	1,300.00	2,946.14									
8	融资支出（8=9+10+11）	36.79	58.96	96.87	96.87	96.87	96.87	96.87	96.87	96.87	1,396.87	60.08
9	专项债券利息支出	36.79	58.96	96.87	96.87	96.87	96.87	96.87	96.87	96.87	96.87	60.08
	其中：本批专项债券利息			6.87	6.87	6.87	6.87	6.87	6.87	6.87	6.87	6.87
10	专项债券本金支出										1,300.00	
	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）		1,155.52	-946.48	1,217.92	417.92	1,244.24	1,244.24	1,244.24	1,145.71	-3,334.43	903.05
13	期末累计结余（13）		1,155.52	209.04	1,426.96	1,844.87	3,089.11	4,333.35	5,577.58	6,723.29	3,388.86	4,291.91
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	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	合计
1	项目资金流入（1=2+3+4+5+6）	1,446.73	1,446.73	1,446.73	1,446.73	1,446.73	1,446.73	1,446.73	1,446.73	1,446.73	23,789.38
2	自有资金投入（不含专项债券）										946.14
	其中：财政资金										946.14
3	银行贷款等市场化配套融资										-
4	专项债券资金										3,300.00
	其中：本批债券										300.00
5	其他资金										-
6	净收益	1,446.73	1,446.73	1,446.73	1,446.73	1,446.73	1,446.73	1,446.73	1,446.73	1,446.73	19,543.24
7	开发建设支出										4,246.14
8	融资支出（8=9+10+11）	60.08	60.08	60.08	60.08	60.08	360.08	53.21	53.21	1,726.61	4,724.25
9	专项债券利息支出	60.08	60.08	60.08	60.08	60.08	60.08	53.21	53.21	26.61	1,424.25
	其中：本批专项债券利息	6.87	6.87	6.87	6.87	6.87	6.87	-	-	-	103.00
10	专项债券本金支出						300.00			1,700.00	3,300.00
	其中：本批债券本金						300.00				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）	1,386.65	1,386.65	1,386.65	1,386.65	1,386.65	1,086.65	1,393.52	1,393.52	-279.88	14,818.99
13	期末累计结余（13）	5,678.56	7,065.22	8,451.87	9,838.52	11,225.18	12,311.83	13,705.35	15,098.87	14,818.99	
14	净收益覆盖融资成本倍数（14=6/8）										4.14

## 五、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。

## 六、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。

## 七、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，此类因素主要包括施工方案的稳定、施工方组织管理水平、不可抗力或政策调整、供应商设备质量等，会导致时间延期，工程质量差。

风险控制措施：项目单位严格按照要求做好建设方案，要求施工方保证工程质量；同时在成本方面加强项目的日常管理，保证项目工程质量和施工进度，减少延期风险。

### （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，实际支出增加也降低偿债能力。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投入资金外，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。

## **八、管理部门职责**

项目单位全力配合做好本项目地方政府专项债券发行准备工作，认真审核本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。

项目单位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本项目，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。

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。项目单位已按照《政府专项债券项目资金绩效管理办法》完成事前绩效评估，符合入库条件。

曲沃县卫生健康局

二〇二五年七月五日

曲沃县医疗集团（曲沃县医疗集团人民医院、曲沃县人民医院）

二〇二五年七月五日