

2022 年-2025 年晋城市阳城县中医医院建设 专项债券项目情况及资金平衡方案

一、项目募投计划

阳城县中医医院建设项目计划募投专项债券总规模为 34,000.00 万元（含已发行和调整使用专项债券资金 14,200.00 万元）。其中本批次计划申请发行专项债券资金 2,000.00 万元，期限为 30 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。

金额单位：万元

年度	批次	募集债券规模	期限	还本付息方式
2022 年	6 月批次	3,000.00	10 年期	到期一次还本, 每半年付息一次
2022 年	10 月批次	5,000.00	15 年期	
2023 年	9 月调整批次	5,200.00	20 年期	
2025 年	5 月批次	1,000.00	30 年期	
2025 年	本批次	2,000.00	30 年期	
2025 年	以后批次	17,800.00	30 年期	
合计		34,000.00		

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，阳城县中医院已针对阳城县中医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，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）项目背景

中西医结合研究在我国有组织、有计划的开展，已经有40多年。作为我国独有的新兴医学学科，为我国医学的发展作出了重要贡献。中国几代领导人都对中医、中西医结合有过精辟的论述，有学者归纳为四句话：中医不能丢，中西医并重，中医现代化，中西医结合。如果能广泛团结，取长补短，坚定不移地走中西医结合之路，形成我国医学的特色和优势，就有可能改变传统医学模式，走向高层次整体综合化的未来医学新体系，从而为人类健康事业做出更大的贡献，中西医结合医学已经阔步走向世界。

阳城县中医院目前每床位占地面积不到20 m²，每床位建筑面积不足30 m²，已远远满足不了中医院运营的需求。且医院位于县城中心地段，周边居民居住密度大，也不符合医院距离要求，医院基础设施急需得到改善。阳城县政府历来高度重视疾病防控工作。为加强全县疾病应急防控体系建设和完善医疗机构应急救治体系建设，增强中西医防治能

力，补足全县公共卫生应急防控和救治短板，加快全县医疗卫生事业发展，充分展示阳城悠久的中医药历史文化、鲜明的中医药服务特色和深厚的中医药资源底蕴，发挥中医药“治未病”优势，阳城县中医院提出本项目。

（二）项目主体

项目主管部门：阳城县卫生健康和体育局

项目实施主体：阳城县中医院

（三）项目批复手续

2021 年 11 月 11 日，取得了《阳城经济技术开发区管理委员会行政审批局关于阳城县中医院建设项目环境影响报告表的批复》（阳开审字〔2021〕11 号）

2021 年 11 月 24 日，取得了《建设项目用地预审与选址意见书》（用字第 140522202100001 号）

2021 年 12 月 8 日，取得了《阳城经济技术开发区管理委员会行政审批局关于阳城县中医医院建设项目可行性研究报告的批复》（阳开审字〔2021〕16 号）（项目代码：2106-140598-89-05-888553）

2022 年 4 月 26 日，取得了《阳城县人民政府关于新建阳城县中医医院建设项目使用土地的批复》（阳征土字〔2022〕5 号）

2022 年 4 月 28 日，取得了《建设用地规划许可证》（地字第 140522202200003 号）

2022 年 5 月 18 日，取得了《阳城经济技术开发区管理

委员会行政审批局关于阳城县中医医院建设项目初步设计的批复》（阳开审字〔2022〕15号）

2022年8月25日，取得了《建设工程规划许可证》（建字第140522202200005号）

2023年6月30日，取得了《建筑工程施工许可证》（编号：140543202306300101）

（四）项目建设的必要性

1. 项目建设是改善阳城县中医院基础设施条件不足，满足中医院发展的需要

由于阳城县中医院建设年代较久，建设规模不足，已远远满足不了中医院运营的需求，而随着近年来群众对健康的重视，就诊人数呈逐年增加的趋势，使得中医院医疗资源更显不足，难以满足目前的使用需求。同时，资源的紧张还使得中医院在疾病治疗研究方面投入不足，极大制约了县中医院开展疾病治疗和中医药的科研。本项目的建设，将按现代中医院建设标准进行规划，建成后将极大提升中医院基础设施的配套条件，满足医院运营和就诊群众的需求。同时医院还将配套建设科研用房，满足医院专家进行疾病和中医药的科研工作。

2. 是阳城县医疗资源合理配置，推进公共服务均等化的需要

目前，阳城县人民医院、第二人民医院等优势医疗机构

均建设在县城中心及偏东南片区，而在西北片区的医疗机构较少，在地域上形成了公共医疗资源设置的不均等，使得西北片区的群众就医非常不便。且随着县城向演礼发展，阳城党校、职教中心等项目纷纷落户演礼，未来必将成为阳城县新一轮经济发展的中心，这将使得县城西北片区的医疗资源不足问题更加凸显。而阳城县中医院选址位于演礼镇栅村村阳礼大道路北，建成后可有效服务县城西北片区，改善县城西北片区的就医条件，使得阳城县医疗机构、设施分布更加合理，促进全县医疗基本公共服务均等化的推进。此外，项目选址紧邻县残疾人康复中心、妇幼保健计划生育服务中心，还能通过自身中医理疗的优势，带动县残疾人康复中心、妇幼保健计划生育服务中心的服务水平同步提高，进一步提高区域医疗服务水平。

（五）项目主要建设规模和内容

项目总占地面积 206.44 亩。其中一期占地面积 50.78 亩 (33853 m²)，总建筑面积 63997.53 m²。其中：地上建筑面积 40127.83 m²，40127.83 m²，建设内容包括门急诊楼、医技住院楼、发热门诊楼、制氧站、污水处理站、垃圾暂存站；地下建筑面积 23869.7 m²。主要为设备用房及人防工程、汽车车库，共设置床位 400 张（其中 299 张普通病床位，101 张康养床位）。配套完善给水、消防、变配电、暖通、道路及绿化等工程。

（六）项目建设计划及进度

阳城县中医医院建设项目，项目 2022 年 8 月 20 日正式开工建设，截至目前，已完成门急诊楼、医技住院楼主体及二次结构、外墙保温涂饰施工；目前正进行门诊楼、医技住院楼室内精装修及机电安装，地下室二次结构砌筑、车库顶板防水及回填土，室外围墙停车场等施工，预计 2025 年底完工。

四、项目总投资概算及资金来源

（一）项目投资概算

根据《阳城经济技术开发区管理委员会行政审批局关于阳城县中医医院建设项目初步设计的批复》（阳开审字〔2022〕15 号），项目总投资概算金额为 42,529.20 万元，对其进行修正后（增加建设期专项债券利息支出 1,084.19 万元）确定总投资概算金额为 43,613.39 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，结合阳城县的实际情况，降低资金成本，提高资金流动性，保障项目现金流最大化，确定项目所需项目资金为 43,613.39 万元，资金来源为：

1. 项目通过申请部分财政资金和上级补助资金投入 9,613.39 万元，已到位财政资金 2,078.83 万元；

2. 通过申请地方政府专项债券资金筹集 34,000.00 万元，其中：2022 年 6 月已申请地方政府专项债券资金 3,000.00 万元；2022 年 10 月已申请地方政府专项债券资金

5,000.00 万元；2023 年 9 月调整使用地方政府专项债券资金 5,200.00 万元；2025 年 5 月已申请发行地方政府专项债券资金 1,000.00 万元；本次申请发行地方政府专项债券资金 2,000.00 万元；以后批次申请发行地方政府专项债券资金 17,800.00 万元。

（三）资金使用计划

金额单位：万元

年份	以前年度	2025 年	合计
分年投资金额	15,453.60	28,159.79	43,613.39
其中：工程费用	14,778.83	27,750.37	42,529.20
建设期利息	674.77	409.42	1,084.19
占总投资比例	35.43%	64.57%	100.00%
债券资金合计	13,200.00	20,800.00	34,000.00
2022 年 6 月批次	3,000.00		3,000.00
2022 年 10 月批次	5,000.00		5,000.00
2023 年调整债券	5,200.00		5,200.00
2025 年 5 月批次		1,000.00	1,000.00
本批次		2,000.00	2,000.00
以后批次		17,800.00	17,800.00

五、项目预期收益与融资平衡情况

（一）项目预期收入

项目完成后，项目预期收入主要来源于事业收入、财政基本补助收入和其他收入，参考以前年度数据进行测算，债券存续期内预计可实现运营收入 246,299.09 万元。

（二）项目预期运行成本

项目预期运行成本主要包括工资福利支出、商品和服务

支出，其中：工资福利支出包括：基本工资、津贴补贴、伙食补助费、机关事业单位基本养老保险缴费、职业年金缴费、职工基本医疗保险缴费、公务员医疗补助缴费、其他社会保障缴费、住房公积金、其他工资福利支出。商品和服务支出包括：办公费、印刷费、咨询费、手续费、水费、电费、邮电费、取暖费、差旅费、维修（护）费、会议费、培训费、公务接待费、专用材料费、劳务费、委托业务费、工会经费、福利费、公务用车运行维护费、其他交通费用、其他商品和服务支出。债券存续期内预计项目运营成本 148,824.47 万元。

（三）项目预期收益

债券存续期内预计可实现项目净收益 97,474.62 万元。

阳城县中医医院收入支出测算明细表

金额单位：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	5,119.85	5,200.38	5,287.99	5,383.32	5,487.02	5,599.86	5,722.62	5,856.18	6,001.49	6,159.59	6,331.60
财政拨款收入	915.22	995.75	1,083.36	1,178.68	1,282.39	1,395.22	1,517.98	1,651.55	1,796.86	1,954.96	2,126.97
事业收入	4,151.68	4,151.68	4,151.68	4,151.68	4,151.68	4,151.68	4,151.68	4,151.68	4,151.68	4,151.68	4,151.68
其他收入	52.95	52.95	52.95	52.95	52.95	52.95	52.95	52.95	52.95	52.95	52.95
运营支出合计	4,027.70	4,082.61	4,138.41	4,195.13	4,252.77	4,311.35	4,370.90	4,431.41	4,492.93	4,555.45	4,619.00
工资福利支出	1,894.14	1,912.82	1,931.69	1,950.75	1,970.00	1,989.44	2,009.07	2,028.90	2,048.93	2,069.16	2,089.59
商品和服务支出	2,133.55	2,169.78	2,206.72	2,244.38	2,282.77	2,321.91	2,361.82	2,402.51	2,444.00	2,486.29	2,529.41
项目运营净收入	1,092.16	1,117.77	1,149.58	1,188.19	1,234.26	1,288.50	1,351.72	1,424.77	1,508.57	1,604.14	1,712.60

阳城县中医医院收入支出测算明细表

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	2046年	2047年
项目运营收入	6,518.75	6,722.36	6,943.89	7,184.91	7,447.13	7,732.43	8,042.83	8,380.54	8,747.96	9,147.71	9,582.64
财政拨款收入	2,314.12	2,517.73	2,739.25	2,980.27	3,242.50	3,527.79	3,838.19	4,175.90	4,543.33	4,943.08	5,378.00
事业收入	4,151.68	4,151.68	4,151.68	4,151.68	4,151.68	4,151.68	4,151.68	4,151.68	4,151.68	4,151.68	4,151.68
其他收入	52.95	52.95	52.95	52.95	52.95	52.95	52.95	52.95	52.95	52.95	52.95
运营支出合计	4,683.60	4,749.27	4,816.02	4,883.87	4,952.85	5,022.97	5,094.25	5,166.72	5,240.39	5,315.29	5,391.44
工资福利支出	2,110.23	2,131.07	2,152.12	2,173.38	2,194.86	2,216.54	2,238.45	2,260.57	2,282.92	2,305.49	2,328.28
商品和服务支出	2,573.38	2,618.20	2,663.90	2,710.49	2,757.99	2,806.42	2,855.80	2,906.14	2,957.47	3,009.80	3,063.15
项目运营净收入	1,835.15	1,973.09	2,127.87	2,301.04	2,494.28	2,709.46	2,948.58	3,213.82	3,507.57	3,832.43	4,191.20

阳城县中医院收入支出测算明细表

金额单位：万元

项目	2048年	2049年	2050年	2051年	2052年	2053年	2054年	2055年	合计
项目运营收入	10,055.83	10,570.66	11,130.78	11,740.19	12,403.22	13,124.59	13,909.43	14,763.32	246,299.09
财政拨款收入	5,851.20	6,366.02	6,926.15	7,535.56	8,198.59	8,919.96	9,704.79	10,558.69	120,160.07
事业收入	4,151.68	4,151.68	4,151.68	4,151.68	4,151.68	4,151.68	4,151.68	4,151.68	124,550.39
其他收入	52.95	52.95	52.95	52.95	52.95	52.95	52.95	52.95	1,588.62
运营支出合计	5,468.85	5,547.57	5,627.59	5,708.96	5,791.70	5,875.82	5,961.35	6,048.32	148,824.47
工资福利支出	2,351.31	2,374.56	2,398.05	2,421.77	2,445.72	2,469.92	2,494.36	2,519.04	65,763.15
商品和服务支出	3,117.55	3,173.01	3,229.55	3,287.20	3,345.97	3,405.90	3,466.99	3,529.28	83,061.32
项目运营净收入	4,586.98	5,023.09	5,503.19	6,031.23	6,611.53	7,248.77	7,948.08	8,715.00	97,474.62

（四）项目融资成本

阳城县中医医院建设项目计划募投专项债券总规模 34,000.00 万元（含已发行和调整使用专项债券资金 14,200.00 万元）。本次计划申请发行专项债券资金 2,000.00 万元，期限 30 年，每半年支付一次利息，到期一次性还本和偿还最后一期利息。融资成本主要是通过地方政府专项债券向社会筹资每年所需支付的利息费用，具体情况如下：

1. 2022 年 6 月已募投专项债券资金 3,000.00 万元，期限 10 年，利率 2.94%。债券存续期内预计支付利息共计 882.00 万元。

2. 2022 年 10 月已募投专项债券资金 5,000.00 万元，期限 15 年，利率 3.03%。债券存续期内预计支付利息共计 2,272.50 万元。

3. 2023 年 9 月调整使用债券资金 5,200.00 万元，期限 20 年，利率 3.06%。调整后本项目首年应承担的利息支出为 151.27 万元。债券存续期内预计支付利息共计 3,174.55 万元。

4. 2025 年 5 月已募投专项债券资金 1,000.00 万元，期限 30 年，利率 2.12%。债券存续期内预计支付利息共计 636.00 万元。

5. 根据谨慎性原则，本次及后续计划募投债券利息支出参考当前 30 年期国债收益率（基准日：2025 年 6 月 27 日）上浮 50BP 来测算，约为 2.35%，债券存续期内预计需要支付

债券利息费用 13,959.00 万元。

专项债券利息支出测算表

金额单位：万元

批次	金额	利率	期限	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年
2022年6月批次	3,000.00	2.94%	10年期	44.10	88.20	88.20	88.20	88.20	88.20	88.20	88.20	88.20	88.20	44.10	
2022年10月批次	5,000.00	3.03%	15年期		151.50	151.50	151.50	151.50	151.50	151.50	151.50	151.50	151.50	151.50	151.50
2023年9月调整债券	5,200.00	3.06%	20年期			151.27	159.12	159.12	159.12	159.12	159.12	159.12	159.12	159.12	159.12
2025年5月批次	1,000.00	2.12%	30年期				10.60	21.20	21.20	21.20	21.20	21.20	21.20	21.20	21.20
本批次	2,000.00	2.35%	30年期					47.00	47.00	47.00	47.00	47.00	47.00	47.00	47.00
以后批次	17,800.00	2.35%	30年期					418.30	418.30	418.30	418.30	418.30	418.30	418.30	418.30
合计				44.10	239.70	390.97	409.42	885.32	885.32	885.32	885.32	885.32	885.32	841.22	797.12
批次	金额	利率	期限	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年	2043年	2044年	2045年
2022年6月批次	3,000.00	2.94%	10年期												
2022年10月批次	5,000.00	3.03%	15年期	151.50	151.50	151.50	151.50								
2023年9月调整债券	5,200.00	3.06%	20年期	159.12	159.12	159.12	159.12	159.12	159.12	159.12	159.12	159.12	159.12		
2025年5月批次	1,000.00	2.12%	30年期	21.20	21.20	21.20	21.20	21.20	21.20	21.20	21.20	21.20	21.20	21.20	21.20
本批次	2,000.00	2.35%	30年期	47.00	47.00	47.00	47.00	47.00	47.00	47.00	47.00	47.00	47.00	47.00	47.00
以后批次	17,800.00	2.35%	30年期	418.30	418.30	418.30	418.30	418.30	418.30	418.30	418.30	418.30	418.30	418.30	418.30
合计				797.12	797.12	797.12	797.12	645.62	645.62	645.62	645.62	645.62	645.62	486.50	486.50

专项债券利息支出测算表

金额单位：万元

批次	金额	利率	期限	2046年	2047年	2048年	2049年	2050年	2051年	2052年	2053年	2054年	2055年	合计
2022年6月批次	3,000.00	2.94%	10年期											882.00
2022年10月批次	5,000.00	3.03%	15年期											2,272.50
2023年9月调整债券	5,200.00	3.06%	20年期											3,174.55
2025年5月批次	1,000.00	2.12%	30年期	21.20	21.20	21.20	21.20	21.20	21.20	21.20	21.20	21.20	10.60	636.00
本批次	2,000.00	2.35%	30年期	47.00	47.00	47.00	47.00	47.00	47.00	47.00	47.00	47.00	47.00	1,410.00
以后批次	17,800.00	2.35%	30年期	418.30	418.30	418.30	418.30	418.30	418.30	418.30	418.30	418.30	418.30	12,549.00
合计				486.50	486.50	486.50	486.50	486.50	486.50	486.50	486.50	486.50	475.90	20,924.05

（五）项目预期收益与融资平衡情况

在本债券存续期内，项目完成的各项收入可有效覆盖债券对应工程建设项目的债券本息支出。工程建设完成后，项目经营收入可以支付后期债券存续期间的利息支出以及到期的本金偿还支出。项目净收益覆盖融资成本倍数可达到 1.77 倍，期末项目累计净现金结余为 43,634.76 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，详见下表。

阳城县中医医院建设项目收益、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
1	项目资金流入(1=2+3+4+5)	15,453.60	28,159.79	1,092.16	1,117.77	1,149.58	1,188.19	1,234.26	1,288.50	2,082.68	797.12	1,405.26
2	自有资金投入	2,253.60	7,359.79									
3	地方政府专项债券	13,200.00	20,800.00									
3.1	其中：本次申请债券		2,000.00									
4	净收益			1,092.16	1,117.77	1,149.58	1,188.19	1,234.26	1,288.50	1,351.72	1,424.77	1,508.57
5	申请财政资金垫付与返还									730.96	-627.65	-103.31
6	开发建设支出	14,778.83	27,750.37									
7	融资支出(7=8+9)	674.77	409.42	885.32	885.32	885.32	885.32	885.32	885.32	3,841.22	797.12	797.12
8	债券利息支出	674.77	409.42	885.32	885.32	885.32	885.32	885.32	885.32	841.22	797.12	797.12
8.1	其中：本次债券利息	-	-	47.00	47.00	47.00	47.00	47.00	47.00	47.00	47.00	47.00
9	债券本金支出									3,000.00		
9.1	其中：本次债券本金											
10	当年结余(10=1-6-7)			206.84	232.45	264.26	302.87	348.94	403.18	-1,758.54	-	608.14
11	期末累计结余			206.84	439.29	703.55	1,006.42	1,355.36	1,758.54	-	-	608.14
12	净收益覆盖融资成本倍数(12=4÷7)											

备注：1. 申请财政资金垫付与返还：申请财政资金垫付是指项目运营年度内出现资金缺口无法足额支付时财政垫付部分，财政资金返还是指项目运营年度内收益充足时归还财政以前垫付资金部分；
2. 期末累计结余=当年结余+上一年期末累计结余。

阳城县中医医院建设项目收益、成本及融资平衡测算表

金额单位：万元

序号	项 目	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年
1	项目资金流入 (1=2+3+4+5)	1,604.14	1,712.60	3,466.48	645.62	645.62	3,479.43	2,494.28	2,709.46	2,948.58	3,213.82	3,507.57
2	自有资金投入											
3	地方政府专项债券											
3.1	其中：本次申请债券											
4	净收益	1,604.14	1,712.60	1,835.15	1,973.09	2,127.87	2,301.04	2,494.28	2,709.46	2,948.58	3,213.82	3,507.57
5	申请财政资金垫付与返还			1,631.33	-1,327.47	-1,482.25	1,178.39					
6	开发建设支出											
7	融资支出 (7=8+9)	797.12	797.12	5,797.12	645.62	645.62	645.62	645.62	645.62	5,845.62	486.50	486.50
8	债券利息支出	797.12	797.12	797.12	645.62	645.62	645.62	645.62	645.62	645.62	486.50	486.50
8.1	其中：本次债券利息	47.00	47.00	47.00	47.00	47.00	47.00	47.00	47.00	47.00	47.00	47.00
9	债券本金支出			5,000.00						5,200.00		
9.1	其中：本次债券本金											
10	当年结余 (10=1-6-7)	807.02	915.48	-2,330.64	-	-	2,833.81	1,848.66	2,063.84	-2,897.04	2,727.32	3,021.07
11	期末累计结余	1,415.16	2,330.64	-	-	-	2,833.81	4,682.47	6,746.31	3,849.27	6,576.59	9,597.66
12	净收益覆盖融资成本倍数 (12=4÷7)											

备注：1. 申请财政资金垫付与返还：申请财政资金垫付是指项目运营期内出现资金缺口无法足额支付时财政垫付部分，财政资金返还是指项目运营期内收益充足时归还财政以前垫付资金部分；
2. 期末累计结余=当年结余+上一年期末累计结余。

阳城县中医医院建设项目收益、成本及融资平衡测算表

金额单位: 万元

序号	项 目	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年	合 计
1	项目资金流入 (1=2+3+4+5)	3,832.43	4,191.20	4,586.98	5,023.09	5,503.19	6,031.23	6,611.53	7,248.77	7,948.08	8,715.00	141,088.01
2	自有资金投入											9,613.39
3	地方政府专项债券											34,000.00
3.1	其中: 本次申请债券											2,000.00
4	净收益	3,832.43	4,191.20	4,586.98	5,023.09	5,503.19	6,031.23	6,611.53	7,248.77	7,948.08	8,715.00	97,474.62
5	申请财政资金垫付与返还											-
6	开发建设支出											42,529.20
7	融资支出 (7-8+9)	486.50	486.50	486.50	486.50	486.50	486.50	486.50	486.50	486.50	21,275.90	54,924.05
8	债券利息支出	486.50	486.50	486.50	486.50	486.50	486.50	486.50	486.50	486.50	475.90	20,924.05
8.1	其中: 本次债券利息	47.00	47.00	47.00	47.00	47.00	47.00	47.00	47.00	47.00	47.00	1,410.00
9	债券本金支出										20,800.00	34,000.00
9.1	其中: 本次债券本金										2,000.00	2,000.00
10	当年结余 (10=1-6-7)	3,345.93	3,704.70	4,100.48	4,536.59	5,016.69	5,544.73	6,125.03	6,762.27	7,461.58	-12,560.90	43,634.76
11	期末累计结余	12,943.58	16,648.29	20,748.77	25,285.36	30,302.05	35,846.78	41,971.81	48,734.08	56,195.66	43,634.76	
12	净收益覆盖融资成本倍数 (12=4÷7)											1.77

备注: 1. 申请财政资金垫付与返还: 申请财政资金垫付是指项目运营期年度内出现资金缺口无法足额支付时财政垫付部分, 财政资金返还是指项目运营期年度内收益充足时归还财政以前垫付资金部分;
2. 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，阳城县中医医院建设项目实施完成后，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阳城县中医医院建设项目形成的经营收入，优先用于专项债券的本息偿付，若项目收益实现不足时，项目单位将积极申请财政补助资金来弥补缺口。

七、项目评估及债券信用评级情况

（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）本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）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。

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，如设计方案的稳定、项目实施方的组织管理水平、资金到位情况、承建商的施工技术和管理水平、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，并且工期拖延将影响项目的现金流入，使项目净收益减少。

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：设计变更、未达到合同约定工程量等等，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。

针对上述风险，应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。若出现项目建设资金结余时，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；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。

2. 财务风险

项目建设资金除财政资金外，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

阳城县卫生健康和体育局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和绩效目标，配合做好信息披露等工作，保证在资金下达后及时拨付到阳城县中医院，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，保证及时足额度将还本付息资金缴入国库。

阳城县中医院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阳城县中医医院建设项目，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。阳城县中医院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，及时足额度将还本付息资金缴入国库。同时，为提高专项债券资金使用效益，阳城县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，阳城县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。

阳城县卫生健康和体育局



2025年07月03日

阳城县中医院



2025年07月03日