

2025 年临汾市翼城县中医医院卫生健康医疗设备更新项目专项债券项目情况及资金平衡方案

一、项目募投计划

2025 年临汾市翼城县中医医院卫生健康医疗设备更新项目专项债券募投总规模 2,800.00 万元,其中以前批次已募投 1,000.00 万元、本批次拟募投 1,500.00 万元、以后批次拟继续募投 300.00 万元,每半年支付一次利息,到期后一次性偿还本金和最后一期利息。

债券发行计划表

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	1,000.00	20 年期	到期还本	每半年付息
	本批次	1,500.00	20 年期	到期还本	每半年付息
	以后批次	300.00	20 年期	到期还本	每半年付息
合计		2,800.00			

二、项目情况

（一）项目主体

翼城县中医医院卫生健康医疗设备更新项目主体为翼城县中医医院。

（二）项目批复手续

2024 年 7 月 30 日取得《关于翼城县中医医院卫生健康医疗设备更新项目可行性研究报告的批复》（翼审管立字〔2024〕28 号）。

项目代码：2409-141022-89-03-923430

（三）项目建设效益分析

1、项目建设必要性和意义

项目建设是医院自身发展的需要，随着市场经济的发展，医疗体制改革正在逐步进行，翼城县中医医院要在今后医疗服务事业中继续发挥重要作用，必须增强自身服务水平和诊疗环境。本项目建成后将大大增强医院的综合实力、提高医院竞争力，医院的规模和档次将上一个新台阶，对医院吸引人才、留住人才及进一步加强和完善人才队伍建设，进而促进医院诊疗范围、诊疗技术、服务技术、服务能力、服务质量等不断提升有着非常重要的推动作用，医院的各项目工作将进入完善的良性循环。翼城县中医医院年门诊人次 142000 余人次，日门诊量达到 389 人次，年收治住院病人 11500 余人次，手术 2000 余人次，各类检验检查 468000 余人次。现有的医疗设备性能、功能远远不能满足患者需求，经常出现诊治难等实际问题，患者无法就近医治，只能舍近求远。中医医院特色科室康复科、治未病科，中医特色门诊无法更好地开展医疗活动，特殊检查设备的缺少使患者不能及时发现病灶，严重延误了治疗的最佳时机。为更好地宣传中医特色、开展医疗活动，本项目建设是必需的。

医疗设备是医疗单位进行医疗活动的基础和保障。现代诊断和治疗疾病，在很大程度上依赖于先进的医疗设备。各种现代医疗设备使人类对自身和疾病有了更深、更本质的了解，使一些顽疾的治愈成为可能。医疗设备已成为医疗单位自身实力和医疗水平的标志。医疗设备是医院服务的重要方面。医疗设备的优劣，直接关系到医院的发展和

经济效益。一般医院的医疗设备约占医院固定资产的 1/2，而经济效益约占医院资金收入的 2/3。所以，医院医疗设备购置是整个医院建设内容中非常重要的一个环节，将为医院医疗事业能够快速发展，起到积极的推动，本项目建设是必要的。

2、社会效益

卫生健康是事关人民群众身体健康、社会安定和社会经济发展大局的大事，是满足人民群众日益增长的基本医疗保健需求的迫切需要。本项目的实施，对于促进社会经济的协调发展，实现全面建设小康社会的宏伟目标都有着积极的作用和十分重要的意义。项目对翼城县医疗卫生事业的贡献，项目实施后，中医医院的医疗基础设施将得到极大改善，可以通过新设备开展中医特色医疗服务，与翼城县其他医疗机构形成互补优势，促进区域医疗资源的优化配置，加快当地的医疗服务体系建设，满足群众日益增长的基本医疗保健需求。

（四）项目主要建设规模和内容

更新胃镜室电子胃肠镜 1 台、检验科生化免疫分析仪 1 台、器械科医用制氧机 1 台、麻醉科麻醉机 1 台、康复科上肢康复机器人及下肢康复机器人各 1 台，各科室其余医疗设备 57 台/套。

（五）项目建设计划及进度

本项目已完成立项批复手续的办理，工期安排为 2025 年 5 月至 2025 年 9 月。

三、项目总投资估算及资金来源

（一）项目投资估算

项目总投资为 3,561.65 万元，其中，设备购置费 3,184.00 万元，安装费用 3.50 万元，工程建设其它费 110.32 万元，基本预备费 263.83 万元。

（二）项目资金来源及到位情况

1、项目总投资为 3,561.65 万元，资金来源如下：

自有资金 761.65 万元，拟申请财政投入解决，剩余资金根据项目建设进度到位；

专项债券资金 2,800.00 万元，其中以前批次已募投 1,000.00 万元、本批次拟募投 1,500.00 万元、以后批次拟继续募投 300.00 万元；

2、项目资金使用计划：项目总投资金额 3,561.65 万元，资金计划全部于 2025 年使用支出。

四、项目预期收益与融资平衡情况

（一）项目收入

项目的运营收入来源于医院整体收入。项目对应债券存续期间内预计可实现的收入约 248,028.38 万元。根据项目单位经费来源性质及财务报表所列内容，医院的收入科目包括财政拨款收入、事业收入、利息收入、其他收入（捐赠、租金等），以医院近年实际历史财务数据为基础合理考虑增幅测算，根据谨慎性原则，每五年考虑一次增幅，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	2031 年	2032 年
医疗收入	11,558.38	11,558.38	11,558.38	11,558.38	11,558.38	12,136.30	12,136.30	12,136.30

续：

项目	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年
医疗收入	12,136.30	12,136.30	12,743.11	12,743.11	12,743.11	12,743.11	12,743.11

续：

项目	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	合计
医疗收入	12,743.11	12,743.11	12,743.11	12,743.11	12,743.11	2,123.85	248,028.38

（二）项目成本

项目的医疗成本为业务活动费用、单位管理费用、其他债券支出等，预计债券存续期共产生医疗成本 240,380.69 万元。项目成本以医院近年实际历史财务数据为基础，按收入测算同等原则测算，其他债券支出为翼城县中医院其他项目募投的专项债券本息支出；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	2031 年	2032 年
业务活动费用	9,222.90	9,222.90	9,222.90	9,222.90	9,222.90	9,684.05	9,684.05	9,684.05
单位管理费用	1,460.85	1,460.85	1,460.85	1,460.85	1,460.85	1,533.89	1,533.89	1,533.89
其他债券支出	222.74	222.74	222.74	222.74	222.74	222.74	222.74	222.74
合计	10,906.49	10,906.49	10,906.49	10,906.49	10,906.49	11,440.68	11,440.68	11,440.68

续：

项目	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年
业务活动费用	9,684.05	9,684.05	10,168.25	10,168.25	10,168.25	10,168.25	10,168.25
单位管理费用	1,533.89	1,533.89	1,610.59	1,610.59	1,610.59	1,610.59	1,610.59
其他债券支出	222.74	222.74	222.74	222.74	222.74	222.74	222.74
合计	11,440.68	11,440.68	12,001.58	12,001.58	12,001.58	12,001.58	12,001.58

续：

项目	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	合计
业务活动费用	10,168.25	10,168.25	10,168.25	10,168.25	10,168.25	1,694.71	197,911.94
单位管理费用	1,610.59	1,610.59	1,610.59	1,610.59	1,610.59	268.43	31,348.06

项目	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	合计
其他债券支出	222.74	222.74	222.74	7,111.37	-	-	11,120.69
合计	12,001.58	12,001.58	12,001.58	18,890.21	11,778.84	1,963.14	240,380.69

（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，债券存续期内可用于还本付息净收益为 7,647.69 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	2031 年	2032 年
项目运营收入	11,558.38	11,558.38	11,558.38	11,558.38	11,558.38	12,136.30	12,136.30	12,136.30
项目运营成本	10,906.49	10,906.49	10,906.49	10,906.49	10,906.49	11,440.68	11,440.68	11,440.68
净收益	651.89	651.89	651.89	651.89	651.89	695.62	695.62	695.62

续：

项目	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年
项目运营收入	12,136.30	12,136.30	12,743.11	12,743.11	12,743.11	12,743.11	12,743.11
项目运营成本	11,440.68	11,440.68	12,001.58	12,001.58	12,001.58	12,001.58	12,001.58
净收益	695.62	695.62	741.54	741.54	741.54	741.54	741.54

续：

项目	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	合计
项目运营收入	12,743.11	12,743.11	12,743.11	12,743.11	12,743.11	2,123.85	248,028.38
项目运营成本	12,001.58	12,001.58	12,001.58	18,890.21	11,778.84	1,963.14	240,380.69
净收益	741.54	741.54	741.54	-6,147.09	964.28	160.71	7,647.69

（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 2,800.00 万元，其中以前批次已募投 1,000.00 万元、本批次拟募投 1,500.00 万元、以后批次拟继续募投 300.00 万元，债券还本方式为到期还本，每半年支付一次利息。

已募投债券利息按实际利率测算；本批次及以后批次募投债券票面利率参考当前 20 年期国债收益率利率（基准日 2025 年 7 月 3 日）

上浮 50bp 来测算，约为 2.39%。债券存续期内共计需支付债券利息费用 1,272.58 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 1.88 倍，期末项目现金净结余量为 3,575.11 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	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）	4,213.54	651.89	651.89	651.89	651.89	695.62	695.62	695.62	695.62	695.62	741.54
2	自有资金投入（不含专项债券）	761.65										
	其中：财政资金	761.65										
3	银行贷款等市场化配套融资											
4	专项债券资金	2,800.00										
	其中：本批债券	1,500.00										
5	其他资金											
6	净收益	651.89	651.89	651.89	651.89	651.89	695.62	695.62	695.62	695.62	695.62	741.54
7	开发建设支出	3,561.65										
8	融资支出（8=9+10+11）	10.30	63.63	63.63	63.63	63.63	63.63	63.63	63.63	63.63	63.63	63.63
9	专项债券利息支出	10.30	63.63	63.63	63.63	63.63	63.63	63.63	63.63	63.63	63.63	63.63
	其中：本批专项债券利息	-	35.86	35.86	35.86	35.86	35.86	35.86	35.86	35.86	35.86	35.86
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）	641.59	588.26	588.26	588.26	588.26	631.99	631.99	631.99	631.99	631.99	677.91
13	期末累计结余（13）	641.59	1,229.84	1,818.10	2,406.36	2,994.61	3,626.60	4,258.59	4,890.58	5,522.57	6,154.56	6,832.46
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	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+5+6）	741.54	741.54	741.54	741.54	741.54	741.54	741.54	-6,147.09	964.28	160.71	11,209.34
2	自有资金投入（不含专项债券）											761.65
	其中：财政资金											761.65
3	银行贷款等市场化配套融资											-
4	专项债券资金											2,800.00
	其中：本批债券											1,500.00
5	其他资金											-
6	净收益	741.54	741.54	741.54	741.54	741.54	741.54	741.54	-6,147.09	964.28	160.71	7,647.69
7	开发建设支出											3,561.65
8	融资支出（8=9+10+11）	63.63	63.63	63.63	63.63	63.63	63.63	63.63	63.63	63.63	2,853.33	4,072.58
9	专项债券利息支出	63.63	63.63	63.63	63.63	63.63	63.63	63.63	63.63	63.63	53.33	1,272.58
	其中：本批专项债券利息	35.86	35.86	35.86	35.86	35.86	35.86	35.86	35.86	35.86	35.86	717.15
10	专项债券本金支出										2,800.00	2,800.00
	其中：本批债券本金										1,500.00	1,500.00
11	银行贷款等市场化配套融资本息											-
12	当年结余（12=1-7-8）	677.91	677.91	677.91	677.91	677.91	677.91	677.91	-6,210.72	900.65	-2,692.62	3,575.11
13	期末累计结余（13）	7,510.37	8,188.27	8,866.18	9,544.09	10,221.99	10,899.90	11,577.81	5,367.08	6,267.73	3,575.11	
14	净收益覆盖融资成本倍数（14=6/8）											1.88

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

项目单位及主管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。

