

# 2025 年定襄县中医院医技康复综合楼医疗装备综合配套 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

2025 年定襄县中医院医技康复综合楼医疗装备综合配套建设项目专项债券募投总规模 5,100.00 万元，其中本批次拟募投 700.00 万元，期限为 30 年，债券还本方式为到期一次还本，每半年付息一次。

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	本批次	700.00	30 年	到期一次还本	每半年付息一次
	以后批次	4,400.00	30 年	到期一次还本	每半年付息一次
合计		5,100.00			

## 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，定襄县中医院已针对定襄县中医院医技康复综合楼医疗装备综合配套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：定襄县卫生健康局

项目实施和运营单位：定襄县中医院

## （二）项目批复手续

《定襄县行政审批服务管理局关于定襄县中医院医技康复综合楼医疗装备综合配套建设项目可行性研究报告的批复》（定审管投资发[2024]39号）

项目代码：2411-140921-89-05-869510。

## （三）项目建设的必要性和意义

### 1、加强首诊和转诊服务是提升医疗服务连续性的必要举措

定襄县中医院医技康复综合楼医疗装备综合配套建设项目的建设意义大，政策性强，是定襄县贯彻落实“保增长、保民生、保稳定”重大方针的具体举措，是让老百姓得到好处的一项惠民工程。项目实施后一是接诊医师按照临床诊疗指南、规范，为患者提供疾病诊疗服务，通过临床决策辅助系统、人工智能等，提高接诊医师医疗服务质量和效率。二是医疗信息化系统的建设将制定中医院双向转诊标准及流程，建立完善双向转诊疾病诊疗目录；是探索建设智慧医联体，推动医联体内各医疗机构间智慧互联，做好患者转出、转入及诊疗信息的完整记录与安全共享，促进医疗机构间电子病历、电子健康档案连续记录。项目符合国家及山西省发展医疗卫生事业的要求。项目建成后，能够较大地改善定襄县中医院医疗条件，为患者提供更加优质的服务和就医环境，满足患者的就医需求，对扩大救治能力起到重要作用。

### 2、是完善定襄县医疗卫生服务体系的必要之举

医疗设备的采购及中医诊疗设施提升可以为过大患者临床诊断和治疗提供优质高效的技术支持。为病人提供更加完整的服务，将极

大地促进临床医学的建设和发展、积累资料和经验，提高区域医疗技术水平和临床科研水平，以更早地发现病变，为病人赢得最佳治疗时机起到巨大作用。同时，设备购置使得医院综合实力得到提升，医疗工作得以全面的发展。完善定襄县医疗卫生服务体系，同时巩固定襄县中医院在当地的竞争力，同时能够增加医院的经济收入。

### 3. 是满足患者需求，提升医疗工作效率的需求

项目的建设满足患者需求。随着人们生活水平的提高，患者对医疗水平和服务质量的要求也在不断提高。医院信息化升级工程可以提高医院的服务质量，满足患者的需求。提高工作效率。医院信息化升级工程可以改进医院管理和技术流程，优化资源配置，提高办公效率，同时也方便科研工作和教学。降低成本。医院信息化升级工程可以节约人力、物力资源，降低医院的运营成本。

### （四）项目主要建设规模和内容

项目建设地点：定襄县中医院院内。

项目建设内容及规模：医疗设备的购置、安装，医用气体工程，特殊功能室的净化工程，医疗器具安装，医院信息化升级工程以及其他辅助设施的建设。

### （五）项目建设计划及进度

本项目已完成前期立项工作，目前招标工作已完成，预计 2025 年 8 月开工，2025 年 12 月完工。

## 四、项目投资估算及资金筹措方案

### （一）项目估算总投资

项目估算总投资 6,400.00 万元。

### （二）项目资金筹措方案

1、申请上级财政资金 1,300.00 万元，资金按项目建设进度所需



到位；

2、专项债券需求 5,100.00 万元，其中本批次拟募投 700.00 万元，2025 年以后批次拟募投 4,400.00 万元。

### 3、资金使用计划

本项目估算总投资 6,400.00 万元，计划于 2025 年全部投入用于项目工程支出，计划如下：

#### 资金使用计划

年份	2025 年	合计
分年投资金额（万元）	6,400.00	6,400.00
占总投资比例	100.00%	100.00%
专项债券资金（万元）	5,100.00	5,100.00
其中：本批债券资金（万元）	700.00	700.00

## 五、项目资金平衡方案

### （一）医院收入预测

本项目的收入主要为申请财政拨款收入、医疗收入及其他收入等。

本项目的收入预测以定襄县中医院以前年度历史数据为基础，结合定襄县人民群众医疗需求，合理预测事业收入。根据谨慎性原则，项目投入运行后，随着定襄县中医院医疗设施的完善，医疗收入按 3% 进行递增，申请财政补贴收入按 2% 递增，其他收入保持不变。债券存续期预计可实现收入 88,585.21 万元。

### （二）医院成本预测

定襄县中医院历史年度各业务类别的经营成本主要包括业务活动费用、其他费用及其他项目债券本息支出，其中业务活动费用包含人员经费、公用经费等。本项目完工后，随着定襄县中医院医疗设施的完善，2025 年开始业务活动费用以 2% 的增长率进行测算，其他费

用保持不变，其他债券本息支出指 2021 年定襄县中医院医技康复综合楼建设项目已募投债券 4,000.00 万元本息支出，债券存续期预计运营成本为 77,788.22 万元。

### （三）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，债券存续期内可用于还本付息净收益为 10,796.99 万元，预测如下：

# 项目净收益测算表

单位：万元

项目	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
财政拨款收入	1,073.75	1,095.23	1,117.13	1,139.47	1,162.26	1,185.51	1,209.22	1,233.40
医疗收入	894.68	921.52	949.17	977.65	1,006.98	1,037.19	1,068.31	1,100.36
其他收入	13.17	13.17	13.17	13.17	13.17	13.17	13.17	13.17
收入合计	1,981.60	2,029.92	2,079.47	2,130.29	2,182.41	2,235.87	2,290.70	2,346.93
业务活动费用	1,710.95	1,745.17	1,780.07	1,815.67	1,851.98	1,889.02	1,926.80	1,965.34
其他费用	25.48	25.48	25.48	25.48	25.48	25.48	25.48	25.48
其他项目债券本息支出	141.40	141.40	141.40	141.40	141.40	141.40	141.40	141.40
成本合计	1,877.83	1,912.05	1,946.95	1,982.55	2,018.86	2,055.90	2,093.68	2,132.22
净利润	103.77	117.87	132.52	147.74	163.55	179.97	197.02	214.71

续：

项目	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年
财政拨款收入	1,258.07	1,283.23	1,308.89	1,335.07	1,361.77	1,389.01	1,416.79	1,445.13
医疗收入	1,133.37	1,167.37	1,202.39	1,238.46	1,275.61	1,313.88	1,353.30	1,393.90
其他收入	13.17	13.17	13.17	13.17	13.17	13.17	13.17	13.17
收入合计	2,404.61	2,463.77	2,524.45	2,586.70	2,650.55	2,716.06	2,783.26	2,852.20
业务活动费用	2,004.65	2,044.74	2,085.63	2,127.34	2,169.89	2,213.29	2,257.56	2,302.71
其他费用	25.48	25.48	25.48	25.48	25.48	25.48	25.48	25.48
其他项目债券本息支出	141.40	141.40	141.40	2,141.40	71.00	71.00	71.00	71.00
成本合计	2,171.53	2,211.62	2,252.51	4,294.22	2,266.37	2,309.77	2,354.04	2,399.19
净利润	233.08	252.15	271.94	-1,707.52	384.18	406.29	429.22	453.01



续:

项目	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年
财政拨款收入	1,474.03	1,503.51	1,533.58	1,564.25	1,595.54	1,627.45	1,660.00	1,693.20
医疗收入	1,435.72	1,478.79	1,523.15	1,568.84	1,615.91	1,664.39	1,714.32	1,765.75
其他收入	13.17	13.17	13.17	13.17	13.17	13.17	13.17	13.17
收入合计	2,922.92	2,995.47	3,069.90	3,146.26	3,224.62	3,305.01	3,387.49	3,472.12
业务活动费用	2,348.76	2,395.74	2,443.65	2,492.52	2,542.37	2,593.22	2,645.08	2,697.98
其他费用	25.48	25.48	25.48	25.48	25.48	25.48	25.48	25.48
其他项目债券本息支出	2,071.00							
成本合计	4,445.24	2,421.22	2,469.13	2,518.00	2,567.85	2,618.70	2,670.56	2,723.46
净利润	-1,522.32	574.25	600.77	628.26	656.77	686.31	716.93	748.66

续:

项目	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年	合计
财政拨款收入	1,727.06	1,761.60	1,796.83	1,832.77	1,869.43	1,906.82	972.48	44,532.48
医疗收入	1,818.72	1,873.28	1,929.48	1,987.36	2,046.98	2,108.39	1,085.82	43,651.04
其他收入	13.17	13.17	13.17	13.17	13.17	13.17	6.59	401.69
收入合计	3,558.95	3,648.05	3,739.48	3,833.30	3,929.58	4,028.38	2,064.89	88,585.21
业务活动费用	2,751.94	2,806.98	2,863.12	2,920.38	2,978.79	3,038.37	1,549.57	70,959.28
其他费用	25.48	25.48	25.48	25.48	25.48	25.48	12.74	777.14
其他项目债券本息支出								6,051.80
成本合计	2,777.42	2,832.46	2,888.60	2,945.86	3,004.27	3,063.85	1,562.31	77,788.22
净利润	781.53	815.59	850.88	887.44	925.31	964.53	502.58	10,796.99

#### （四）项目融资成本

定襄县中医院医技康复综合楼医疗装备综合配套建设项目计划募投专项债券资金 5,100.00 万元，其中本批次拟募投 700.00 万元，2025 年以后批次拟募投 4,400.00 万元，期限均为 30 年，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，根据谨慎性原则，拟募投债券票面利率参考当前 30 年期国债收益率利率（基准日 2025 年 7 月 9 日）上浮 50bp 来测算，约为 2.36%，债券存续期内共计需要支付债券利息费用 3,610.80 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。定襄县中医院医技康复综合楼医疗装备综合配套建设项目本息覆盖率可达到 1.24 倍，期末项目现金净结余量为 2,086.19 万元。定襄县中医院医技康复综合楼医疗装备综合配套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。详见资金平衡测算表：



## 资金平衡测算表

单位：万元

序号	项目	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
1	项目资金流入（1=2+3+4+5+6）	6,503.77	117.87	132.52	147.74	163.55	179.97	197.02	214.71
2	自有资金投入（不含专项债券）	1,300.00							
	其中：财政资金	1,300.00							
3	银行贷款等市场化配套融资								
4	专项债券资金	5,100.00							
	其中：本批债券	700.00							
5	其他资金								
6	净收益	103.77	117.87	132.52	147.74	163.55	179.97	197.02	214.71
7	开发建设支出	6,400.00							
8	融资支出（8=9+10+11）		120.36	120.36	120.36	120.36	120.36	120.36	120.36
9	专项债券利息支出		120.36	120.36	120.36	120.36	120.36	120.36	120.36
	其中：本批专项债券利息		16.52	16.52	16.52	16.52	16.52	16.52	16.52
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）	103.77	-2.49	12.16	27.38	43.19	59.61	76.66	94.35
13	期末累计结余（13）	103.77	101.28	113.44	140.82	184.01	243.62	320.28	414.63
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
1	项目资金流入（1=2+3+4+5+6）	233.08	252.15	271.94	-690.36	120.36	120.36	120.36	294.46
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				1,017.16	-263.82	-285.93	-308.86	-158.55
6	净收益	233.08	252.15	271.94	-1,707.52	384.18	406.29	429.22	453.01
7	开发建设支出								
8	融资支出（8=9+10+11）	120.36	120.36	120.36	120.36	120.36	120.36	120.36	120.36
9	专项债券利息支出	120.36	120.36	120.36	120.36	120.36	120.36	120.36	120.36
	其中：本批专项债券利息	16.52	16.52	16.52	16.52	16.52	16.52	16.52	16.52
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）	112.72	131.79	151.58	-810.72				174.10
13	期末累计结余（13）	527.35	659.14	810.72					174.10
14	净收益覆盖融资成本倍数（14=6/8）								

续：

序号	项目	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年
1	项目资金流入 (1=2+3+4+5+6)	-53.74	120.36	120.36	120.36	630.39	686.31	716.93	748.66
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	1,468.58	-453.89	-480.41	-507.90	-26.38			
6	净收益	-1,522.32	574.25	600.77	628.26	656.77	686.31	716.93	748.66
7	开发建设支出								
8	融资支出 (8=9+10+11)	120.36	120.36	120.36	120.36	120.36	120.36	120.36	120.36
9	专项债券利息支出	120.36	120.36	120.36	120.36	120.36	120.36	120.36	120.36
	其中：本批专项债券利息	16.52	16.52	16.52	16.52	16.52	16.52	16.52	16.52
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)	-174.10				510.03	565.95	596.57	628.30
13	期末累计结余 (13)					510.03	1,075.98	1,672.55	2,300.85
14	净收益覆盖融资成本倍数 (14=6/8)								



续：

序号	项目	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+6）	781.53	815.59	850.88	887.44	925.31	964.53	502.58	17,196.99
2	自有资金投入（不含专项债券）								1,300.00
	其中：财政资金								1,300.00
3	银行贷款等市场化配套融资								
4	专项债券资金								5,100.00
	其中：本批债券								700.00
5	其他资金								
6	净收益	781.53	815.59	850.88	887.44	925.31	964.53	502.58	10,796.99
7	开发建设支出								6,400.00
8	融资支出（8=9+10+11）	120.36	120.36	120.36	120.36	120.36	120.36	5,220.36	8,710.80
9	专项债券利息支出	120.36	120.36	120.36	120.36	120.36	120.36	120.36	3,610.80
	其中：本批专项债券利息	16.52	16.52	16.52	16.52	16.52	16.52	16.52	495.60
10	专项债券本金支出							5,100.00	5,100.00
	其中：本批债券本金							700.00	700.00
11	银行贷款等市场化配套融资本息								
12	当年结余（12=1-7-8）	661.17	695.23	730.52	767.08	804.95	844.17	-4,717.79	2,086.19
13	期末累计结余（13）	2,962.02	3,657.25	4,387.77	5,154.85	5,959.80	6,803.97	2,086.19	
14	净收益覆盖融资成本倍数（14=6/8）								1.24

## 六、偿债保障措施

经测算，定襄县中医院医技康复综合楼医疗装备综合配套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。项目单位保证申请财政拨款收入、医疗收入、其他收入等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，定襄县中医院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

项目采购设备过程中，影响项目进度的因素有很多，例如：设计变更、未按合同约定采购等，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，认真编制采购方案，加强采购管理；同时，



由于不可抗力因素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资金,确保项目采购顺利完成:根据项目采购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,若出现采购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**

定襄县卫生健康局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,项目采购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，定襄县卫生健康局、定襄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，定襄县卫生健康局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。

定襄县中医院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，及时足额度将还本付息资金缴入国库。

定襄县中医院

2025年7月26日

定襄县卫生健康局

2025年7月26日