

2023 年-2025 年霍州市人民医院（新医院）设备设施
建设专项债券项目情况及资金平衡方案

一、项目募投计划

霍州市人民医院（新医院）设备设施建设项目计划募投专项债券资金总规模为 14,200.00 万元（含以前批次已发行债券 11,100.00 万元、调整债券 300.00 万元），本次募投专项债券资金 1,300.00 万元，期限为 20 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。

债券发行计划明细表

金额单位：万元

年度	批次	发行金额	期限	还本付息方式
2023 年	9 月批次	4,600.00	20 年	每半年付息一次，到期一次性还本
2024 年	8 月批次	5,000.00	20 年	每半年付息一次，到期一次性还本
2025 年	2 月批次	1,000.00	20 年	每半年付息一次，到期一次性还本
2025 年	调整批次	300.00	30 年	每半年付息一次，到期一次性还本
2025 年	6 月批次	500.00	20 年	每半年付息一次，到期一次性还本
2025 年	本批次	1,300.00	20 年	每半年付息一次，到期一次性还本
2025 年	以后批次	1,500.00	20 年	每半年付息一次，到期一次性还本
合计		14,200.00		

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，霍州市医疗集团人民医院已针对霍州市人民医院（新医院）设备设施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

医药卫生事业关系亿万人民的健康，关系千家万户的幸福，是重大民生问题。深化医药卫生体制改革，加快医药卫生事业发展，适应人民群众日益增长的医药卫生需求，不断提高人民群众健康素质，是贯彻落实科学发展观、促进经济社会全面协调可持续发展的必然要求，是维护社会公平正义、提高人民生活质量的重要举措。为提高进一步促进医疗卫生资源优化配置，将各级各类、不同隶属关系、不同所有制形式的医疗机构统一规划、设置和布局，为人民群众提供安全、有效、方便、医疗卫生服务，因此提出了霍州市人民医院（新

医院)设备设施项目的建设。

(二) 项目主体

项目主管部门：霍州市卫生健康局

项目实施主体：霍州市医疗集团人民医院

(三) 项目批复手续

2022年8月30日，取得了《霍州市行政审批服务管理局关于对霍州市人民医院(新医院)设备设施项目可行性研究报告(代项目建议书的批复)》(霍行审管〔2022〕149号)(项目代码：2208-141082-89-03-544034)。

(四) 项目建设的必要性

1. 项目的建设是改善医疗环境和布局，满足医疗卫生事业发展的需要

拟新建的霍州市人民医院是一所综合性医院，在我市医疗机构中起着极为重要的作用。随着经济社会的快速发展和广大人民群众物质、文化生活水平的不断提高，人们对医疗保健、住院环境提出了更高的要求，特别是老城区有几家医院聚集，现有的医疗布局情况阻碍了当地卫生事业的发展，医疗用房功能布局不合理，现有条件不能满足需求。项目建成后，能改善医疗环境和布局，发展医疗卫生事业，满足人民群众的需要。

2. 项目的建设是医疗体制改革、医院自身发展的需要

随着市场经济发展，医疗体制改革正在逐步进行，霍州市人民医院要在今后医疗服务事业中继续发挥重要作用和

占有一席之地，必须增强自身“造血功能”。本工程是医院加强基础设施建设，改善医疗环境的重大举措，将极大增强医院综合实力，大大提高医院综合竞争能力，特别是医院在通过强化内部管理，适应市场经济、技术力量与医疗设备配套有较好的基础的前提下，医院的各项工作将会进入一个更加完善的良性循环。

3. 项目的建设是公共建筑建设适应城市发展的需要

医疗事业的发展，是城市发展的一个重要组成部分。霍州市人民医院新建工程的建设有利于城市品位的提高和医疗环境改善，以满足人民群众不同层次的医疗保健服务需要，该项目的建设可以说是一个德政工程、民心工程，将对我市经济的发展和人民生活水平的提高起到积极的推动作用。因此，霍州市人民医院新建工程的兴建是十分必要的。

综上所述，项目建设是十分必要的。

（五）项目主要建设规模及内容

本次拟购置医疗设备 2733 台（套）（含乙类大型医疗设备 2 台），购置洗衣房设备 24 台（套）。

（六）项目建设计划及进度

霍州市人民医院（新医院）设备设施建设项目已于 2022 年 8 月启动，截至目前，共计到货设备 272 项 2106 台/套，未到货设备 14 项 22 台/套，已完成初步安装设备共计 1830 台/套（病床 320 张、陪视椅 400 张），预计于 2025 年底全部完成采购并安装。

四、项目总投资估算及资金来源

（一）项目投资估算

根据《霍州市行政审批服务管理局关于对霍州市人民医院（新医院）设备设施项目可行性研究报告（代项目建议书的批复）》（霍行审管〔2022〕149号），对项目总投资金额修正后确定总投资为20,345.16万元，主要包括：工程等其他费用19,924.95万元，建设期债券利息费用420.21万元。

（二）项目资金来源及到位情况

为保障本次项目的顺利实施，结合项目的实际情况，降低资金成本，提高资金流动性，保障项目现金流最大化，确定霍州市人民医院（新医院）设备设施项目所需项目资金为20,345.16万元，资金来源为：

1. 项目通过申请上级补助资金投入6,145.16万元，在项目建设期内逐步到位；

2. 通过申请发行地方政府专项债券筹集资金14,200.00万元，其中：2023年已发行4,600.00万元，2024年已发行5,000.00万元，2025年已发行1,500.00万元，2025年已调整债券300.00万元，2025年本批次计划发行1,300.00万元，以后批次计划发行1,500.00万元。

（三）项目分年度资金使用计划

分年度资金使用计划

金额单位：万元

项目	以前年度	2025 年	合计
分年投资金额	9,740.76	10,604.40	20,345.16
其中：工程成本	9,600.00	10,324.95	19,924.95
建设期利息	140.76	279.45	420.21
占总投资比例	47.88%	52.12%	100.00%
专项债券资金合计	9,600.00	4,600.00	14,200.00
其中：以前批次债券资金	9,600.00	1,800.00	11,400.00
本次债券发行资金		1,300.00	1,300.00
以后批次债券资金		1,500.00	1,500.00

五、项目预期收益、成本及融资平衡情况

（一）项目预期收入

本项目的收入主要为门诊收入、住院收入、申请财政补助收入、其他收入。

从医院的历史数据来看，近年来医院门诊收入、住院收入逐年增长，增长率区间约为 3%-11%，根据目前对未来的预测，项目投入运行后，随着床位和门诊面积增加，以后年度将持续保持适当的增长率。本次盈利预测以医院的未来发展规划为基础，并结合当地人民群众日益增长的卫生服务需求，对门诊收入、住院收入在历史年度实际发生数据的基础上按

历史平均增长率进行预测。项目完工后，随着医院床位的增多，以后年度收益以 5%的增长率进行测算。2035 年后医院发展趋于稳定，医疗收入按平均增长率 3%预测。申请财政补助收入、其他收入不考虑增长因素，按照历史数据的平均收入进行预测。

（二）项目预期运营成本

霍州市人民医院历史年度各业务类别的经营成本主要包括人员经费、商品和服务费用、计提专用基金、医疗卫生费、其他费用及债务本息支出。未来年度的主营业务成本按照经营所需的医疗成本以近几年年度平均增长率 2%进行预测。本项目完工后，随着医院床位的增多，以后年度每年的成本以 3%的增长率进行测算，2035 年后医院发展趋于稳定，人员经费、商品和服务费用以平均增长率 1.5%测算。债务本息支出主要包括霍州市人民医院（新医院）建设项目专项债券融资本息支出。

（三）项目预期净收益

综上，霍州市人民医院（新医院）设备设施建设项目债券存续期预计可实现项目经营净收益 124,870.23 万元，详见表 5-1。

表 5-1：项目收入成本测算表

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	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年
收入合计	11,707.27	12,204.10	12,725.78	13,273.54	13,848.69	14,452.60	15,086.70	15,752.50	16,451.59	16,892.02	17,345.66	17,812.91	18,294.18	18,789.89	19,300.46
门诊收入	4,874.63	5,118.36	5,374.28	5,642.99	5,925.14	6,221.40	6,532.47	6,859.09	7,202.04	7,418.10	7,640.64	7,869.86	8,105.96	8,349.14	8,599.61
住院收入	5,062.05	5,315.15	5,580.91	5,859.96	6,152.96	6,460.61	6,783.64	7,122.82	7,478.96	7,703.33	7,934.43	8,172.46	8,417.63	8,670.16	8,930.26
财政补助收入	1,755.65	1,755.65	1,755.65	1,755.65	1,755.65	1,755.65	1,755.65	1,755.65	1,755.65	1,755.65	1,755.65	1,755.65	1,755.65	1,755.65	1,755.65
其他收入	14.94	14.94	14.94	14.94	14.94	14.94	14.94	14.94	14.94	14.94	14.94	14.94	14.94	14.94	14.94
支出合计	11,060.43	11,338.29	11,624.49	11,919.28	12,222.91	12,535.64	12,857.76	13,189.54	13,531.28	13,707.27	21,385.90	13,778.71	26,752.79	13,729.63	13,919.22
人员经费	3,780.33	3,893.74	4,010.55	4,130.87	4,254.80	4,382.44	4,513.91	4,649.33	4,788.81	4,860.64	4,933.55	5,007.55	5,082.66	5,158.90	5,236.28
商品和服务费用	5,481.74	5,646.19	5,815.58	5,990.05	6,169.75	6,354.84	6,545.49	6,741.85	6,944.11	7,048.27	7,153.99	7,261.30	7,370.22	7,480.77	7,592.98
计提专用基金	11.00	11.00	11.00	11.00	11.00	11.00	11.00	11.00	11.00	11.00	11.00	11.00	11.00	11.00	11.00
医疗卫生项目	408.08	408.08	408.08	408.08	408.08	408.08	408.08	408.08	408.08	408.08	408.08	408.08	408.08	408.08	408.08
其他支出	107.03	107.03	107.03	107.03	107.03	107.03	107.03	107.03	107.03	107.03	107.03	107.03	107.03	107.03	107.03
债务本息支出	1,272.25	1,272.25	1,272.25	1,272.25	1,272.25	1,272.25	1,272.25	1,272.25	1,272.25	1,272.25	8,772.25	983.75	13,773.80	563.85	563.85
净结余	646.84	865.81	1,101.29	1,354.26	1,625.78	1,916.96	2,228.94	2,562.96	2,920.31	3,184.75	-4,040.24	4,034.20	-8,458.61	5,060.26	5,381.24

表 5-1：项目收入成本测算表

金额单位：万元

项目	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	合 计
收入合计	19,826.36	20,368.04	20,925.96	21,500.62	22,092.52	22,702.18	23,330.13	23,976.91	24,643.10	25,329.28	26,036.04	26,764.01	27,513.81	18,857.40	557,804.25
门诊收入	8,857.60	9,123.33	9,397.03	9,678.94	9,969.31	10,268.39	10,576.44	10,893.73	11,220.54	11,557.16	11,903.87	12,260.99	12,628.82	8,671.79	248,741.65
住院收入	9,198.17	9,474.12	9,758.34	10,051.09	10,352.62	10,663.20	10,983.10	11,312.59	11,651.97	12,001.53	12,361.58	12,732.43	13,114.40	9,005.22	258,305.69
财政补助收入	1,755.65	1,755.65	1,755.65	1,755.65	1,755.65	1,755.65	1,755.65	1,755.65	1,755.65	1,755.65	1,755.65	1,755.65	1,755.65	1,170.43	50,328.63
其他收入	14.94	14.94	14.94	14.94	14.94	14.94	14.94	14.94	14.94	14.94	14.94	14.94	14.94	9.96	428.28
支出合计	14,111.65	14,306.97	14,505.23	28,719.25	14,346.85	14,554.16	14,764.58	14,978.16	15,194.94	15,414.98	15,638.31	15,864.99	16,095.07	10,885.74	432,934.02
人员经费	5,314.82	5,394.54	5,475.46	5,557.59	5,640.95	5,725.56	5,811.44	5,898.61	5,987.09	6,076.90	6,168.05	6,260.57	6,354.48	4,299.87	148,650.29
商品和服务费用	7,706.87	7,822.47	7,939.81	8,058.91	8,179.79	8,302.49	8,427.03	8,553.44	8,681.74	8,811.97	8,944.15	9,078.31	9,214.48	6,235.13	215,553.72
计提专用基金	11.00	11.00	11.00	11.00	11.00	11.00	11.00	11.00	11.00	11.00	11.00	11.00	11.00	7.33	315.33
医疗卫生项目	408.08	408.08	408.08	408.08	408.08	408.08	408.08	408.08	408.08	408.08	408.08	408.08	408.08	272.05	11,698.29
其他支出	107.03	107.03	107.03	107.03	107.03	107.03	107.03	107.03	107.03	107.03	107.03	107.03	107.03	71.35	3,068.19
债务本息支出	563.85	563.85	563.85	14,576.64											53,648.19
净结余	5,714.71	6,061.07	6,420.73	-7,218.63	7,745.67	8,148.02	8,565.55	8,998.75	9,448.16	9,914.30	10,397.73	10,899.02	11,418.74	7,971.66	124,870.23

（四）项目融资成本

霍州市人民医院（新医院）设备设施建设项目计划募投专项债券资金总规模为 14,200.00 万元（含以前批次已发行债券 11,100.00 万元、调整债券 300.00 万元），本次募投专项债券资金 1,300.00 万元，期限为 20 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，融资成本主要是通过发行地方政府专项债券每年所需支付的利息支出，具体为：

1. 债券存续期内，需支付 2023 年 9 月已发行的地方政府专项债券利息 2,815.20 万元；

2. 债券存续期内，需支付 2024 年 8 月已发行的地方政府专项债券利息 2,400.00 万元；

3. 债券存续期内，需支付 2025 年 2 月已发行的地方政府专项债券利息 394.16 万元；

4. 债券存续期内，需支付 2025 年 4 月调整的地方政府专项债券利息 208.89 万元；

5. 债券存续期内，需支付 2025 年 6 月调整的地方政府专项债券利息 206.08 万元；

6. 根据谨慎性原则，本次及后续计划募投专项债券利息支出参考当前 20 年期国债收益率（基准日：2025 年 6 月 27 日）上浮 50BP 来测算，约为 2.39%，债券存续期内共计需要支付债券利息费用 1,338.40 万元，详见表 5-2。

表 5-2：项目融资利息支出测算明细表

金额单位：万元

年度	利 率	期 限	金 额	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年
2023 年（9 月批次）	3.06%	20 年期	4,600.00	140.76	140.76	140.76	140.76	140.76	140.76	140.76	140.76	140.76	140.76	140.76	140.76	140.76	140.76	140.76	140.76
2024 年（8 月批次）	2.40%	20 年期	5,000.00		120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00
2025 年（2 月批次）	1.97%	20 年期	1,000.00		9.93	19.70	19.70	19.70	19.70	19.70	19.70	19.70	19.70	19.70	19.70	19.70	19.70	19.70	19.70
2025 年（调整批次）	2.36%	30 年期	300.00		3.57	7.08	7.08	7.08	7.08	7.08	7.08	7.08	7.08	7.08	7.08	7.08	7.08	7.08	7.08
2025 年（6 月批次）	2.06%	20 年期	500.00		5.19	10.30	10.30	10.30	10.30	10.30	10.30	10.30	10.30	10.30	10.30	10.30	10.30	10.30	10.30
2025 年（本批次）	2.39%	20 年期	1,300.00			31.07	31.07	31.07	31.07	31.07	31.07	31.07	31.07	31.07	31.07	31.07	31.07	31.07	31.07
2025 年（以后批次）	2.39%	20 年期	1,500.00			35.85	35.85	35.85	35.85	35.85	35.85	35.85	35.85	35.85	35.85	35.85	35.85	35.85	35.85
合计			14,200.00	140.76	279.45	364.76	364.76	364.76	364.76	364.76	364.76	364.76	364.76	364.76	364.76	364.76	364.76	364.76	364.76

表 5-2：项目融资利息支出测算明细表

金额单位：万元

年度	利 率	期 限	金 额	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	合 计
2023 年（9 月批次）	3. 06%	20 年期	4,600.00	140.76	140.76	140.76	140.76												2,815.20
2024 年（8 月批次）	2. 40%	20 年期	5,000.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00											2,400.00
2025 年（2 月批次）	1. 97%	20 年期	1,000.00	19.70	19.70	19.70	19.70	19.70	9.93										394.16
2025 年（调整批次）	2. 36%	30 年期	300.00	7.08	7.08	7.08	7.08	7.08	7.08	7.08	7.08	7.08	7.08	7.08	7.08	7.08	7.08	7.08	208.89
2025 年（6 月批次）	2. 06%	20 年期	500.00	10.30	10.30	10.30	10.30	10.30	5.19										206.08
2025 年（本批次）	2. 39%	20 年期	1,300.00	31.07	31.07	31.07	31.07	31.07	31.07										621.40
2025 年（以后批次）	2. 39%	20 年期	1,500.00	35.85	35.85	35.85	35.85	35.85	35.85										717.00
合 计			14,200.00	364.76	364.76	364.76	364.76	224.00	89.12	7.08	7.08	7.08	7.08	7.08	7.08	7.08	7.08	7.08	7,362.74

（五）项目收益与融资平衡情况

在本债券存续期内,项目收入可有效覆盖债券应对霍州市人民医院（新医院）设备设施建设项目的债券本息支出。项目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。霍州市人民医院（新医院）设备设施建设项目的本息覆盖率可达到 5.79 倍，期末项目累计净现金结余为 103,727.71 万元,霍州市人民医院（新医院）设备设施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，详见表 5-3。

表 5-3：霍州市人民医院（新医院）设备设施建设项目收益、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	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年
1	项目资金流入（1=2+3+4）	9,740.76	10,604.40	646.84	865.81	1,101.29	1,354.26	1,625.78	1,916.96	2,228.94	2,562.96	2,920.31	3,184.75	-4,040.24	4,034.20	-8,458.61	5,060.26
2	申请上级补助资金	140.76	6,004.40														
3	地方政府专项债券	9,600.00	4,600.00														
3.1	其中：本批债券		1,300.00														
4	经营净收入			646.84	865.81	1,101.29	1,354.26	1,625.78	1,916.96	2,228.94	2,562.96	2,920.31	3,184.75	-4,040.24	4,034.20	-8,458.61	5,060.26
5	开发建设支出	9,600.00	10,324.95														
6	融资支出 (6=7+9)	140.76	279.45	364.76	364.76	364.76	364.76	364.76	364.76	364.76	364.76	364.76	364.76	364.76	364.76	364.76	364.76
7	专项债券利息支出	140.76	279.45	364.76	364.76	364.76	364.76	364.76	364.76	364.76	364.76	364.76	364.76	364.76	364.76	364.76	364.76
8	其中：本批债券利息	-	-	31.07	31.07	31.07	31.07	31.07	31.07	31.07	31.07	31.07	31.07	31.07	31.07	31.07	31.07
9	专项债券本金支出																
10	其中：本批债券本金																
11	当年结余（11=1-5-6）	-	-	282.08	501.05	736.53	989.50	1,261.02	1,552.20	1,864.18	2,198.20	2,555.55	2,819.99	-4,405.00	3,669.44	-8,823.37	4,695.50
12	期末累计结余	-	-	282.08	783.13	1,519.66	2,509.16	3,770.18	5,322.38	7,186.56	9,384.76	11,940.31	14,760.30	10,355.30	14,024.74	5,201.37	9,896.87
13	本息覆盖率																
备注：期末累计结余=当年结余+上一年期末累计结余。																	

表 5-3：霍州市人民医院（新医院）设备设施建设项目收益、成本及融资平衡测算表

金额单位：万元

序号	项目	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	合计
1	项目资金流入（1=2+3+4）	5,381.24	5,714.71	6,061.07	6,420.73	-7,218.63	7,745.67	8,148.02	8,565.55	8,998.75	9,448.16	9,914.30	10,397.73	10,899.02	11,418.74	7,971.66	145,215.39
2	申请上级补助资金																6,145.16
3	地方政府专项债券																14,200.00
3.1	其中：本批债券																1,300.00
4	经营净收入	5,381.24	5,714.71	6,061.07	6,420.73	-7,218.63	7,745.67	8,148.02	8,565.55	8,998.75	9,448.16	9,914.30	10,397.73	10,899.02	11,418.74	7,971.66	124,870.23
5	开发建设支出																19,924.95
6	融资支出（6=7+9）	364.76	364.76	364.76	4,964.76	5,224.00	4,389.12	7.08	7.08	7.08	7.08	7.08	7.08	7.08	7.08	307.08	21,562.74
7	专项债券利息支出	364.76	364.76	364.76	364.76	224.00	89.12	7.08	7.08	7.08	7.08	7.08	7.08	7.08	7.08	7.08	7,362.74
8	其中：本批债券利息	31.07	31.07	31.07	31.07	31.07	31.07	-	-	-	-	-	-	-	-	-	621.40
9	专项债券本金支出				4,600.00	5,000.00	4,300.00									300.00	14,200.00
10	其中：本批债券本金						1,300.00										1,300.00
11	当年结余（11=1-5-6）	5,016.48	5,349.95	5,696.31	1,455.97	-12,442.63	3,356.55	8,140.94	8,558.47	8,991.67	9,441.08	9,907.22	10,390.65	10,891.94	11,411.66	7,664.58	103,727.71
12	期末累计结余	14,913.35	20,263.30	25,959.61	27,415.58	14,972.95	18,329.50	26,470.44	35,028.91	44,020.58	53,461.66	63,368.88	73,759.53	84,651.47	96,063.13	103,727.71	
13	本息覆盖率																5.79
备注：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，霍州市人民医院（新医院）设备设施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。项目单位保证项目对应专项债券募集资金投资的霍州市人民医院（新医院）设备设施建设项目完成后形成的收入，优先用于专项债券的本息偿付，若项目收益实现不足时，项目单位将通过申请财政补助资金弥补缺口。

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）本专项债券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、可能存在的相关风险及防控措施

（一）政策风险及防控措施

地方政府专项债券总规模实行的是限额管理，在项目申报过程中，由于总体的项目建设资金需求大，而地方政府专项债券额度有限，若安排的地方政府专项债券额度小于项目建设资金需求时，项目资金可能无法及时落实，影响项目顺

利完工。

风险控制措施：准确把握国家宏观经济政策、国家及地方产业发展政策，通过争取上级补助资金和财政资金等多种渠道筹集资金，确保项目建设顺利完成。

（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，让更多的人了解医院；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；随着经济的发展，医院在运营过程中的成本也会逐年增加。由于存在不可控的因素，如果在成本增加的过程中，增幅程度远远高于测算时增幅，会导致收益的减少，进而导致债券资金本息支付困难，针对以上风险，要做好成本管理的工作，随时关注成本的变化，及时作出相应的调整。

2. 财务风险

项目建设资金除申请财政资金和上级补助资金外，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

霍州市卫生健康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霍州市人民医院，在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，保证及时足额将还本付息资金缴入国库。

霍州市医疗集团人民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霍州市人民医院（新医院）设备设施建设项目，在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。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，霍州市医疗集团人民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，霍州市医疗集团人民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。

霍州市卫生健康局

2025年7月4日

霍州市医疗集团人民医院

2025年7月4日