

遂溪县中医院
2020 年度咨询业务报告
湛泰咨字【2020】第 42 号



目 录	页 码
一、咨询报告正文	1-8
二、事务所营业执照及行政登记证书	

防伪条形码:



07592020040005165653



防伪编号: 07592020040005165653

报告文号: 湛泰咨字【2020】第42号

委托单位名称: 湛江市财政局

被审验单位名称: 遂溪县中医院

被审单位所在地: 湛江

事务所名称: 湛江润泰会计师事务所

报告日期: 2020-04-30

报备时间: 2020-04-30 12:47

签名注册会计师: 杨伟祝

黄观华



遂溪县中医院
2020年度咨询业务报告

事务所名称: 湛江润泰会计师事务所

事务所电话: 0759-2263488

传 真: 0759-2260918

通 讯 地 址: 湛江市霞山区海景路9号羊城晚报社湛江办事处五楼

电 子 邮 件: RTKM6688@163.com

事务所网址:

如对上述报备资料有疑问的,请与广东省注册会计师协会联系。

防伪查询电话号码: 020-83063583、83063578

防 伪 查 询 网 址: <http://www.gdicpa.org.cn>



湛江潤泰會計師事務所

ZHANJIANG RUNTAI C.P.A. PARTNERSHIP

ADD: 9 Haijing Road Zhanjiang Guangdong China
TEL: (0759) 2263488 2111508 2271111
FAX: (0759) 2260918
Post Code: 524000

公司地址: 湛江市霞山区海景路9号羊城晚报社湛江办事处五楼
公 咨 詢 電 話: (0759) 2263488 2111508 2271111
傳 真: (0759) 2260918
郵 編: 524000

2020 年广东省民生服务专项债券（五期） 遂溪县中医院整体搬迁升级建设项目（二期） 收益与融资资金平衡测算评价报告

湛泰咨字[2020]第 42 号



湛江市财政局:

我们接受委托，对遂溪县中医院整体搬迁升级建设项目（二期）收益与融资资金平衡测算情况进行审核并出具专项评价报告。

我们的审核是依据《中国注册会计师其他鉴证业务准则第 3111 号-预测性财务信息的审核》进行的。相关单位对项目收益预测及其所依据的各项假设负责。这些假设已在具体预测说明中披露。

根据我们对支持这些假设的证据的审核，我们没有注意到任何事项使我们认为这些假设没有为预测提供合理的基础。而且，我们认为，该项目收益预测是在这些假设的基础上恰当编制的，并按照项目收益及现金流入预测编制基础的规定进行列报。

我们提醒信息使用者注意：在编制资金平衡测算报告时，运用了一整套的假设，包括对未来运营收入推测性假设。由于预期事项通常并非如预期那样发生，并且变动可能重大，实际结果可能与预测性财务信息存在差异。

本次对项目收益与融资资金平衡情况的总体评价，假定仅以本次发行的专项债券本息作为融资资金平衡测算的基础，不考虑未来计划发行专项债券和其他融资的情况。

本总体评价仅供发行人本次发行 2020 年广东省民生服务专项债券（五期）之目的使用，不得用作其他任何目的。

经专项审核，我们认为，在对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评价的遂溪县中医院整体搬迁升级建设项目（二期），预期的收益能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资资金平衡。

一、募投项目基本情况

（一）项目组织实施单位情况

统一社会信用代码	12440823456284312W
名称	遂溪县中医院
宗旨和业务范围	为人民身体健康提供医疗与护理保健服务
住所	湛江市遂溪县遂城镇湛川路 53 号
法定代表人	程迢
经费来源	财政核补
开办资金	¥188.00 万元
举办单位	遂溪县卫生健康局
有效期	自 2016 年 06 月 12 日至 2021 年 06 月 11 日

（二）募投项目概况

1、项目基本情况

项目名称	遂溪县中医院整体搬迁升级建设项目（二期）
项目总投资	¥31,000.00 万元
建设范围	遂溪县“两河三岸”新城区遂城镇坎灶村东北侧
建设内容	新建门（急）诊楼、住院楼、医技综合楼、地下停车场等，总建筑面积为 67,480.00 平方米。
项目实施方	遂溪县中医院

2、项目投资资金来源情况

金额单位：人民币万元

项目总投资	市场化融资 资金（如银行 贷款等）	非融资资金			地方政府专项债券融资		
		单位自有资金	财政性资金	其他	本次专项 债券发行 金额	以前发行 专项债券 金额	以后计划发 行专项债券 金额
31,000.00	-	-	12,000.00	-	7,000.00	12,000.00	-



（三）募投专项债券情况

1、本次发行的专项债券期限为 20 年，发行规模 7,000.00 万元。假定按年利率 3.70%进行测算。

2、利息按每半年支付一次，到期还本并支付最后一次利息。

（四）项目所在区域经济情况

遂溪县，隶属广东省湛江市，位于广东省西南部的雷州半岛上。截至 2018 年，遂溪县下辖 15 个镇，1 个乡级单位，县政府驻遂城镇。2018 年，遂溪县实现地区生产总值 325.3 亿元，同比上年增长 7.8%。一般预算收入 7.4 亿元，同比上年增长 6.8%。政府性基金收入 10.1 亿元，同比增长 47%。政府性基金收入中的国有土地出让收入增长较快，由 2017 年 6.15 亿增加到 2018 年 8.94 亿元。

（五）医院现状及改造升级后基本情况

遂溪县中医院是一所综合性二级甲等中医院，是湛江市知名的中医院。医院占地面积 5800m²，建筑总面积 5,131.00m²，其中业务用房 4,441.00m²。业务功能科室设置齐全，医疗技术力量雄厚。全院现有职工 189 人，其中专业技术人员 165 人。项目建设内容为新建门（急）诊楼、住院楼、医技综合楼、地下停车场等，总建筑面积为 67480 平方米。

遂溪县中医院整体搬迁升级建设项目（二期）的建设内容为新建门（急）诊楼、住院楼、医技综合楼、地下停车场等，总建筑面积为 67,480.00 平方米。项目的建设可改善遂溪县中医院业务用房条件差、不符合安全规范的现状，达到建设规范、文明、安全医疗卫生工作区的要求；更好地解决人民的医疗救治、疾病的控制和预防、基本医疗卫生保健的基本保障条件，又可推动医疗卫生事业尤其是中医药事业的发展。该项目按计划 2019 年 8 月开工，于 2021 年 12 月竣工。

二、项目收益与融资自求平衡评价测算

（一）债券应付本息情况

发行人拟发行 2020 年广东省民生服务专项债券（五期）募集资金用于遂溪



县中医院整体搬迁升级建设项目(二期), 合计发行债券 7,000.00 万元, 假定票面利率 3.70%, 期限二十年, 从 2020 年起计算利息, 在债券存续期每年半年支付一次债券利息, 自发行之日起二十年债券存续期应还本付息情况如下:

金额单位: 人民币万元

年度	期初本金余额	本期偿还本金	期末本金余额	融资利率	应付利息
第一年			7,000.00	3.70%	259.00
第二年	7,000.00		7,000.00	3.70%	259.00
... ..	7,000.00		7,000.00	3.70%	259.00
第二十年	7,000.00	7,000.00	-	3.70%	259.00
合计	-	7,000.00		-	5,180.00
本息合计	12,180.00				

(二) 发行人前期已发行债券情况

1、2019 年广东省政府专项债券(二十六期)

本项目于 2019 年 5 月发行了 2019 年广东省政府专项债券(二十六期)债券募集资金用于遂溪县中医院整体搬迁升级建设项目(二期), 债券本金 2,000.00 万元, 债券利率 3.57%, 债券期限十年期, 还款来源于预期的相应的土地储备出让收益。

2、2020 年广东省政府专项债券(二十期)

本项目于 2020 年 1 月发行了 2020 年广东省政府专项债券(二十期)债券募集资金用于遂溪县中医院整体搬迁升级建设项目(二期), 合计发行债券 10,000.00 万元, 假定票面利率 3.34%, 期限十年, 经计算该期已发行专项债券应付本息合计 13,340.00 万元, 还款来源于预期医院自身收益, 与本次拟发行专项债券还款来源一致, 因此, 本次发行债券收益与融资资金平衡测算应扣除本项目已发行的 2020 年广东省政府专项债券(二十期)应付本息合计。

(三) 项目收益测算

1、增长率

根据湛江市统计信息网 2017-2019 年年鉴数据显示: 2017 年居民医疗保健支出同比增长 4.7%, 2018 年同比增长 4.1%, 2019 年同比增加 4.8%。现假定 2020



年及往后每年居民医疗保健支出同比增长 4.5%。在测算时不考虑病人的增长数，增长率体现为人均费用的增长。

2、住院收入测算

(1) 病床数：按照遂溪县中医院提供的数据，遂溪县中医院整体搬迁升级建设项目(二期)完成后住院床位编制数 500 张。

(2) 床位利用率：根据遂溪县中医院提供资料，遂溪县中医院整体搬迁升级建设项目(二期)完成后预计住院正常情况下床位有效利用率按 80%估算。计算后床位数取整。

(3) 每床平均每天收入：遂溪县中医院 2017 年每床每天平均收入 432.64 元，2018 年每床每天平均收入 512.98 元，2019 年每床每天平均收入 579.44 元；计算得出遂溪县中医院 2017 年-2019 年每床每天平均收入 508.35 元。

(4) 项目完成后第一年住院收入： $500 \times 0.8 \times [508.35 \times (1+4.5\%)^2] \times 365 \div 10000=8104$ 万元。(计算数值取小数点后两位)

3、门诊收费测算

(1) 年门诊病人数：按照遂溪县中医院提供的数据，遂溪县中医院整体搬迁升级建设项目(二期)完成后预计年门诊病人数达到 9 万人。

(2) 人均门诊费用：遂溪县中医院 2017 年人均门诊收费 128.39 元，2018 年人均门诊收费 137.68 元，2019 年人均门诊收费 157.33 元。2017-2019 年平均人均门诊费用 141.13 元。

(3) 项目完成后第一年门诊收入： $9 \times [141.13 \times (1+4.5\%)^2]=1387.08$ 万元。(计算数值取小数点后两位)

4、运营成本

经查询有关资料，一般公立医院的运营成本占收入的比例为 60-70%。按照遂溪县中医院提供的数据，假定运营成本占医疗收入的比例为 85%。

5、测算结果

本项目以 2020 年为测算基期。经测算，按计划该项目 2021 年底投入使用，



扣除建设期 2 年，在债券存续期间内，剔除已发债券本息和其他项目债券本息结余 24,894.62 万元，具体测算情况如下表。

金额单位：万元

债券 存续 期	医疗总收入	门诊收入			住院收入			医院运行成本	医疗结余
		门诊人 次 (每年 万人 次)	人均门诊 费用 (元/人)	小计	年度床位利 用数 (床位数/ 年)	每床平 均每年 收入 (万元/ 床)	小计		
建设 期 2 年									
第 3 年	9491.08	9	154.12	1387.08	400	20.26	8104	8,067.42	1,423.66
第 4 年	9917.45	9	161.05	1449.45	400	21.17	8468	8,429.83	1,487.62
第 5 年	10366.7	9	168.30	1514.7	400	22.13	8852	8,811.70	1,555.01
第 6 年	10830.83	9	175.87	1582.83	400	23.12	9248	9,206.21	1,624.62
第 7 年	11318.11	9	183.79	1654.11	400	24.16	9664	9,620.39	1,697.72
第 8 年	11828.54	9	192.06	1728.54	400	25.25	10100	10,054.26	1,774.28
第 9 年	12362.3	9	200.70	1806.3	400	26.39	10556	10,507.96	1,854.35
第 10 年	12915.57	9	209.73	1887.57	400	27.57	11028	10,978.23	1,937.34
第 11 年	13496.53	9	219.17	1972.53	400	28.81	11524	11,472.05	2,024.48
第 12 年	14105.27	9	229.03	2061.27	400	30.11	12044	11,989.48	2,115.79
第 13 年	14742.06	9	239.34	2154.06	400	31.47	12588	12,530.75	2,211.31
第 14 年	15402.99	9	250.11	2250.99	400	32.88	13152	13,092.54	2,310.45
第 15 年	16096.24	9	261.36	2352.24	400	34.36	13744	13,681.80	2,414.44
第 16 年	16822.17	9	273.13	2458.17	400	35.91	14364	14,298.84	2,523.33
第 17 年	17576.78	9	285.42	2568.78	400	37.52	15008	14,940.26	2,636.52

年									
第 18 年	18368.34	9	298.26	2684.34	400	39.21	15684	15,613.09	2,755.25
第 19 年	19197.12	9	311.68	2805.12	400	40.98	16392	16,317.55	2,879.57
第 20 年	20059.39	9	325.71	2931.39	400	42.82	17128	17,050.48	3,008.91
合 计	254,897.47	162.00	4,138.83	37,249.47	7,200.00	544.12	217,648.00	216,662.85	38,234.62
医疗结余	38,234.62								
已发债券本息合计	13,340.00								
剔除已发债券本息和其他项目债券本息结余	24,894.62								
债券本息合计	12,180.00								
覆盖倍数	2.04								



(三) 还本付息的测算

经过以上测算，在对项目收益预测及所依据的各项假设前提下，剔除已发债券本息和其他项目债券本息结余24,894.62万元。专项债券本息合计12,180.00万元。债券存续期内医疗结余对债券本息的覆盖倍数为2.04倍。项目预期收益能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资的平衡。

(此页无正文)

湛江润泰会计师事务所(普通合伙)



中国·湛江

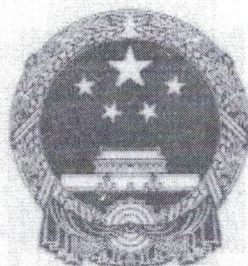
中国注册会计师



中国注册会计师



2020年4月30日



营业执照

(副本) (副本号:1-1)

统一社会信用代码 91440803564580004Q

名称 湛江润泰会计师事务所(普通合伙)

类型 普通合伙

主要经营场所 湛江市霞山区海景路9号307、508、509房

执行事务合伙人 杨伟祝

成立日期 2010年11月25日

合伙期限 长期

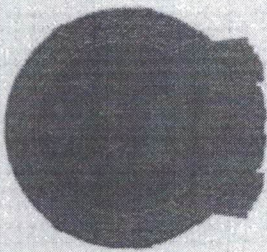
经营范围 审查企业会计报表,出具审计报告;验证企业资本,出具验资报告;办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务,出具有关的报告;法律、行政法规规定的其他审计业务;承办会计咨询、会计服务业务。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动。)



登记机关



2017 年 9 月 4 日



会计师事务所 执业证书

名称：湛江润泰会计师事务所

首席合伙人：杨伟祝

主任会计师：

经营场所：湛江市霞山区海景路9号507、508、509房

组织形式：普通合伙

执业证书编号：44080011

批准执业文号：粤财会[2010]66号

批准执业日期：2010年11月11日

证书序号：0004903

说明

- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。



发证机关：

中华人民共和国财政部制



姓名 杨伟祝
Full name
性别 男
Sex
出生日期 1977-10-27
Date of birth
工作单位 湛江润泰会计师事务所
Working unit
身份证号码 440811771027031
Identity card No.



年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



杨伟祝(440800070014)，已通过广东省注册会计师协会2018年任职资格检查。通过文号：粤注协〔2018〕58号。



440800070014

fy /m /d

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

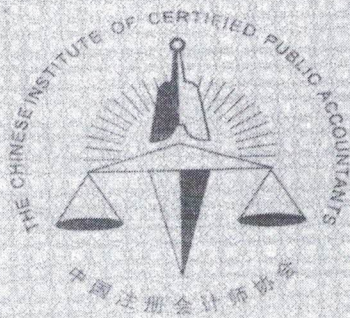


杨伟祝(440800070014)，已通过广东省注册会计师协会2019年任职资格检查。通过文号：粤注协〔2019〕94号。



440800070014

fy /m /d



姓名 黄观华
Full name
性别 男
Sex
出生日期 1956-06-13
Date of birth
工作单位 湛江润泰会计师事务所
Working unit
身份证号码 440823195606130014
Identity card No.



年度检验登记 Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after
this renewal.



证书编号: 440800060022
No. of Certificate

批准注册协会: 广东省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2004 年 12 月 13 日
Date of Issuance /y /m /d

2019年4月换发

黄观华(440800060022), 已通过广东省注册会计师协会2019年任职资格检查。通过文号: 粤注协(2019)94号。



440800060022

/y /m /d