

2020 年广东省民生服务专项债券（五期）

湛江市公共卫生医院项目情况

实施单位盖章：湛江市第三人民医院



主管部门盖章：湛江市卫生健康局



财政局盖章：湛江市财政局



日期：二〇二〇年五月

## 2020 年广东省民生服务专项债券（五期）

### 湛江市公共卫生医院项目情况

#### 一、项目基本情况

发行人拟发行债券募集资金用于湛江市公共卫生医院，合计发行债券 2,000.00 万元，假定票面利率 3.70%，期限二十年，从 2020 年起计算利息，在债券存续期每半年支付债券利息，自发行之日起二十年债券存续期应付本付息合计 3,480.00 万元。按照财政部要求，此次专项债券纳入 2020 年政府性基金预算管理。

#### （一）湛江市总体情况介绍

湛江市 2020 年总体规划：坚持稳中求进工作总基调，坚持新发展理念，坚持推动高质量发展，坚持以供给侧结构性改革为主线，全面深化市场化改革、扩大高水平开放，聚力推进“一通道、一港区、一示范”建设，大力推进“四大抓手”、做好“四篇文章”、实施“五大产业发展计划”，进一步稳就业、稳金融、稳外贸、稳外资、稳投资、稳预期，加快建设省域副中心城市，全力打造现代化沿海经济带重要发展极，为全面建成小康社会打下决定性基础。

2020 年我市经济社会发展的预期目标：地区生产总值增长 5%左右；规模以上工业增加值增长 6%左右；固定资产投资增长 6%左右；社会消费品零售总额增长 7.5%；外贸进出口总额增长 3%；实际利用外资增长 8%；一般公共预算收入增长 5%；港口货物吞吐量增长 8.4%；居民人均可支配收入增长 7%；居民消费价格指数涨幅控制在 3%左右；城镇登记失业率控制在 3.5%以内。

#### （二）募投项目情况

##### 1. 项目所处区域情况

项目位于湛江市，2017-2019 年，湛江市分别实现一般公共预算收入 135 亿元、122 亿元、131 亿元，湛江市政府性基金收入分别为 59.3 亿元、136.6 亿元、99.5 亿元，财政收入保持稳定。

表 1：湛江市 2017-2019 年财政经济情况



单位：亿元

项目	2017 年	2018 年	2019 年
地区生产总值	2824	3008	3065
一般预算收入	135.00	122.00	131.26
政府性基金收入	59.30	136.60	99.51
其中：国有土地出让收入	55.00	112.70	81.72
政府性基金支出	71.60	106.10	159.91

## 2.项目情况

### (1) 项目概况

单位：万元

项目概况		项目总投资	计划发行债券规模	计划发行本批专项债券总规模
所处地市区域	项目名称			
湛江市霞山区	湛江市公共卫生医院	46,649	4,500	2,000

### (2) 项目建设内容

本项目利用湛江市第三人民医院用地（总占地面积约 93.6 亩）进行建设，项目规划用地 40000m<sup>2</sup>（约 60 亩），总投资 46649 万元，共设置 900 张床位（其中精神病区 800 张，传染病区 100 张），总建筑面积为 67700m<sup>2</sup>，其中地下人防工程 9000m<sup>2</sup>；地上总建筑面积 58700m<sup>2</sup>，主要规划建设门诊医技综合楼、精神病住院楼和传染病住院楼，包括精神专科建筑面积 49600m<sup>2</sup>，传染病专科建筑面积 8200m<sup>2</sup>，预防保健用房和科研用房建筑面积 900m<sup>2</sup>。此外，项目建设道路广场、围墙、绿化、给排水等公用配套工程和购置一批配套医疗设备。

### (3) 项目立项文件或实施依据

- 1) 2017 年 9 月 1 日取得湛江市发展和改革局出具《关于重新审批湛江市公共卫生院项目建议书的批复》（湛发改社〔2017〕486 号）；
- 2) 2018 年 8 月 2 日取得湛江市发展和改革局出具《关于重新审批湛江市公共卫生医院项目可行性研究报告的批复》（湛发改社

〔2018〕323号)；

3) 2019年7月9日取得湛江市发展和改革局出具《关于湛江市公共卫生医院项目调整投资规模的复函》(湛发改社函〔2019〕890号)；

4) 2019年7月16日取得湛江市自然资源局出具《不动产权证》(粤(2019)湛江市不动产权第0043612号)；

5) 2019年9月24日取得湛江市发展和改革局出具《关于湛江市公共卫生医院项目调整建设规模等有关问题的复函》(湛发改社函〔2019〕1036号)；

6) 2019年12月18日取得湛江市人民政府办公室出具的《湛江市人民政府办公室关于出具湛江市公共卫生医院项目社会稳定风险评估报告的函》。

本次湛江市公共卫生医院建设项目已通过广东鸿峰律师事务所合法性审核。

#### (4) 项目主体资格

统一社会信用代码	12440800456246017G
名称	湛江市第三人民医院
宗旨和业务范围	精神疾病的诊治、鉴别，精神病人的鉴定和劳动能力鉴定。
住所	湛江市霞山区新潮大道北10号
法定代表人	彭宙
经费来源	财政核补
开办资金	¥1497.00万元
举办单位	湛江市卫生和计划生育局
有效期	自2016年4月22日至2021年04月21日
登记管理机关	湛江市事业单位登记管理局

## 二、经济社会效益分析

项目的建设有利于促进湛江市公共卫生资源整合，直接提升全市公共卫生服务水平。本项目通过整合湛江市第三人民医院、湛江市结核病防治所湛江市慢性病防治所和湛江市皮肤病医院等传染病防治



机构，集中整合全市精神病和传染病防治资源，实现空间、设施、设备、人才资源的优化配置和综合利用，有效解决和改善全市公共卫生的基础设施水平，直接提升全市公共卫生服务水平，从而更好对全市传染病人和精神病人进行集中收治，也能更好地服务湛江市社会经济发展，获得更大的社会间接效益。

本项目作为公益性医院，通过将精神病人和传染病人进行妥善安置并进行相应隔离治疗，使其病情得到控制或康复，不但可使病人家属更为安心，而且将极大的降低病人危害性，直接降低其对社会的不良影响，对社会和谐安定有极大的促进作用。

### 三、项目投资估算及资金筹措方案

湛江市公共卫生医院项目合计总投资 46,649 万元，本次计划使用地方政府债券融资 2,000 万元。

单位：万元

项目名称	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
湛江市公共卫 生医院项目	46,649.00	—	—	42,149.00	—	2,000.00	2,500.00	—

### 四、项目预期收益、成本及融资平衡情况

#### （一）债券应付本息情况

发行人拟发行债券募集资金用于湛江市公共卫生医院，合计发行债券 2,000.00 万元，假定票面利率 3.70%，期限二十年，从 2020 年起计算利息，在债券存续期每半年支付债券利息，自发行之日起二十年债券存续期应付本付息合计 3,480.00 万元，详情如下表：

金额单位：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			2,000.00	3.70%	74.00
第二年	2,000.00		2,000.00	3.70%	74.00

.....	2,000.00		2,000.00	3.70%	74.00
第二十年	2,000.00	2,000.00	-	3.70%	74.00
合计	-	2,000.00		-	1,480.00
本息合计	3,480.00				

## (二) 上期发行的专项债券

上期发行人已发行 2020 年广东省政府专项债券（二十期）募集资金用于湛江市公共卫生医院，合计发行债券 2,500.00 万元，票面利率 3.34%，期限十年，从 2020 年起计算利息，在债券存续期每半年支付债券利息，自发行之日起十年债券存续期应付本付息合计 3,335.00 万元，详情如下表：

金额单位：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			2,500.00	3.34%	83.50
第二年	2,500.00		2,500.00	3.34%	83.50
.....	2,500.00		2,500.00	3.34%	83.50
第十年	2,500.00	2,500.00	-	3.34%	83.50
合计	-	2,500.00		-	835.00
本息合计	3,335.00				

## (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 年同比增长 4.8%。现假定项目完成后每年居民医疗保健支出增长率为 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. 门诊收入测算

(1) 年门诊病人数：根据提供的 2017-2019 年门诊人数分别为 15.27 万、16.19 万、17.26 万。预计项目完成后每年门诊人数为 20 万人。

(2) 人均门诊费用：根据提供的 2017-2019 年人均门诊费用分



别为 295.10 元、302.70 元、291.50 元。预计项目完成后第一年人均门诊费用 300.00 元。

(3) 项目完成后第一年门诊收入： $20 \times 300.00 = 6,000.00$  万元。

### 3. 住院收入测算

(1) 年住院病人数：根据项目单位提供的 2017-2019 年住院人数分别为 0.24 万、0.23 万、0.22 万。预计项目完成后每年住院病人数为 0.3 万。

(2) 人均住院费用：根据提供有关资料，2017 年-2019 年人均住院费用分别为 39,036.41 元、24,370.36 元、28,275.08 元。预计项目完成后第一年人均住院费用 30,000.00 元。

(3) 项目完成后第一年住院收入： $0.3 \times 30,000.00 = 9,000.00$  万元。

### 4. 运营成本

经计算，2016-2019 年财务报表中医疗成本占医疗收入占比分别为 94%、97%、96%、90%，平均占比为 94%，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%。现假定医疗活动成本占医疗活动收入的比例为 90%进行测算。

### 5. 测算结果

经测算，2023 年为项目完成后第一年，扣除 3 年建设期，在二十年债券存续期间，累计医疗结余合计 37,112.59 万元，测算情况如下表：

金额单位：人民币万元

债券存续期	医疗总收入	门诊人次 (每年 万人次)	每一门 诊人次 费用 (元/人)	门诊收入 小计	住院 病人 数 (每 年万 人)	每年住院 次费用 (元/人)	住院收入小 计	医院运行 成本	医疗结余
建设期 3 年									
第 4 年	15,000.00	20.00	300.00	6,000.00	0.30	30,000.00	9,000.00	13,500.00	1,500.00

第 5 年	15,675.00	20.00	313.50	6,270.00	0.30	31,350.00	9,405.00	14,107.50	1,567.50
第 6 年	16,380.43	20.00	327.61	6,552.20	0.30	32,760.75	9,828.23	14,742.39	1,638.04
第 7 年	17,117.49	20.00	342.35	6,847.00	0.30	34,234.98	10,270.49	15,405.74	1,711.75
第 8 年	17,887.87	20.00	357.76	7,155.20	0.30	35,775.55	10,732.67	16,099.08	1,788.79
第 9 年	18,692.84	20.00	373.86	7,477.20	0.30	37,385.45	11,215.64	16,823.56	1,869.28
第 10 年	19,533.94	20.00	390.68	7,813.60	0.30	39,067.80	11,720.34	17,580.55	1,953.39
第 11 年	20,412.96	20.00	408.26	8,165.20	0.30	40,825.85	12,247.76	18,371.66	2,041.30
第 12 年	21,331.50	20.00	426.63	8,532.60	0.30	42,663.01	12,798.90	19,198.35	2,133.15
第 13 年	22,291.46	20.00	445.83	8,916.60	0.30	44,582.85	13,374.86	20,062.31	2,229.15
第 14 年	23,294.52	20.00	465.89	9,317.80	0.30	46,589.08	13,976.72	20,965.07	2,329.45
第 15 年	24,342.88	20.00	486.86	9,737.20	0.30	48,685.59	14,605.68	21,908.59	2,434.29
第 16 年	25,438.33	20.00	508.77	10,175.40	0.30	50,876.44	15,262.93	22,894.50	2,543.83
第 17 年	26,582.96	20.00	531.66	10,633.20	0.30	53,165.88	15,949.76	23,924.66	2,658.30
第 18 年	27,779.10	20.00	555.58	11,111.60	0.30	55,558.34	16,667.50	25,001.19	2,777.91
第 19 年	29,029.14	20.00	580.58	11,611.60	0.30	58,058.47	17,417.54	26,126.23	2,902.91
第 20 年	30,335.53	20.00	606.71	12,134.20	0.30	60,671.10	18,201.33	27,301.98	3,033.55
合计	371,125.95	340.00	7,422.53	148,450.60	5.10	742,251.14	222,675.35	334,013.36	37,112.59
医疗结余	37,112.59								
已发行债券本息合计	3,335.00								
剔除已发债券成本后结余	33,777.59								
债券本息合计	3,480.00								
覆盖倍数	9.71								

#### (四) 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，



债券存续期剔除已发债券成本后结余合计 33,777.59 万元。专项债券本息合计 3,480.00 万元。债券存续期内医疗结余对债券本息的覆盖倍数为 9.71 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。。

### （五）总体评价

综上所述，项目收益可以覆盖融资成本，项目融资平衡情况已经湛江润泰会计师事务所审计通过，不能偿还的风险较低。

### 五、项目风险控制

项目可能存在潜在的工程实施风险、组织及管理风险、财务及融资风险、收益实现规模与预期存在差异的风险、收益专项用于偿债的操作风险、利率波动风险。

按照《国务院办公厅关于印发地方政府性债务风险应急处置预案的通知》（国办函〔2016〕88号）规定，本级政府对地方政府债券依法承担全部偿还责任。本级财政将按照《财政部关于印发〈地方政府专项债务预算管理办法〉的通知》（财预〔2016〕155号）规定，及时按照转贷协议约定逐级向省财政缴纳本级应当承担的还本付息资金，由省财政按照合同约定及时偿还专项债券到期本息。如偿债出现困难，将通过调减投资计划、处置可变现资产、调整预算支出结构等方式筹集资金偿还债务。未按时足额向省财政缴纳专项债券还本付息资金的，省财政采取适当方式扣回。

### 六、主管部门责任

本项目主管部门是湛江市卫生健康局。项目主管部门和单位在依法合规、确保工程质量安全的前提下，加快专项债券对应项目资金支出进度，尽早安排使用、形成实物工作量，推动在建项目早见成效。

项目主管部门和单位要将专项债券项目对应的政府性基金收入、专项收入及时足额缴入国库，保障专项债券本息偿付。项目主管部门和单位未按既定方案落实专项债券还本付息资金的，财政部门可以采取扣减相关预算资金等措施偿债。