

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）

项目情况

实施单位盖章：遂溪县中医院



主管部门盖章：遂溪县卫生健康局



财政局盖章：湛江市遂溪县财政局



日期：二〇二〇年五月

遂溪县中医院整体搬迁升级建设项目（二期）

项目情况

一、项目基本情况

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)，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，合计发行债券 7,000.00 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

湛江市政府 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

项目位于湛江市遂溪县。2017-2019 年，湛江市遂溪县分别实现一般公共预算收入 6.93 亿元、7.40 亿元、8.02 亿元，湛江市遂溪县政府性基金收入分别为 6.86 亿元、10.10 亿元、10.54 亿元，财政收入保持稳定。

表 1：湛江市遂溪县 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	301.70	325.30	375.59
一般预算收入	6.93	7.40	8.02
政府性基金收入	6.86	10.10	10.54
其中：国有土地出让收入	6.15	8.94	9.83
政府性基金支出	7.24	10.29	12.56

2.项目情况

(1) 项目概况

表 2：项目发债情况

单位：万元

项目概况		项目 总投资	计划发行债券 规模	计划本批发行专项 债总规模
所处地市 区域	项目名称			
湛江市遂 溪县	遂溪县中医院整体搬迁 升级建设项目（二期）	31000	19000	7000

(2) 项目建设内容

本项目位于“两河三岸”新城区、遂城镇坎灶村东北侧，占地面积 33333.33 平方米（约 50 亩）。

遂溪县中医院整体搬迁升级建设项目预算金额为 3.3 亿元，建设面积 75680 平方米，工程共分两期完成，第一期项目综合保障楼已经立项并于 2018 年 9 月动工建设，建设面积为 8200 平方米，投资金额 2004.49 万元。二期项目新建门（急）诊楼、住院楼、医技综合楼、地下停车场等，总建筑面积 67480 平方米，建设内容为：（1）门（急）诊楼 1 幢，建筑面积 9180 平方米，（2）住院楼 1 幢，建筑面积 19800 平方米，（3）医技综合楼 1 幢，建筑面积 13500 平方米，（4）地下停车场按 700 车位设计，建筑面积 25000 平方米，（5）新配置医疗设备

一批，二期建设项目估算总投资 3.1 亿元。

(3) 项目立项文件或实施依据

1) 2018 年 12 月 7 日取得遂溪县发展和改革局《关于遂溪县中医院整体搬迁升级建设项目（二期）可行性研究报告的批复》（遂发改〔2018〕159 号）；

2) 2019 年 5 月 22 日经遂溪县人民政府第十六届 39 次常务会议通过关于县中医院整体搬迁升级建设项目用地的事宜；

3) 2019 年 7 月 8 日经遂溪县委十三届第 95 次常委（扩大）会议通过县中医院建设资金由上级专项资金和县财政资金解决；

4) 2019 年 7 月 16 日取得建设项目（二期）《不动产权证书》（粤〔2019〕遂溪县不动产权第 0003995 号）

5) 2019 年 8 月 13 日经遂溪县人民政府第十六届 43 次常务会议审议通过《遂溪县中医院整体搬迁升级建设项目规划建筑设计方案》；

6) 2019 年 8 月 28 日通过公开招标方式确定广州市住宅建设发展有限公司为本项目中标施工单位；

7) 2019 年 11 月 20 日取得《建设用地规划许可证》（地字第 440823201900166 号）

8) 2019 年 11 月 20 日取得《建设工程规划许可证》（建字第 440823201900191 号）

9) 2019 年 12 月 23 日取得《建筑工程施工许可证》（编号 440823201912230201）。

本次遂溪县中医院整体搬迁升级建设项目（二期）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	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、经济社会效益分析

由于遂溪县中医院在全县医疗卫生事业,尤其是中医药事业中的地位十分重要,其建设和发展对全区医疗卫生事业的发展影响极大,对中医药医疗体系的建立和完善、应对突发性公共卫生事件的能力提升、各级医护人员技术水平的提高等方面发挥着极其重要的示范和指导作用。

本项目建成后,可大力改善遂溪县中医院的医疗条件和诊疗水平,对提高医疗质量、拓宽医疗业务范围、满足新时期广大人民群众对医疗保健的需求有着十分重要的意义。人民群众就医更加方便,缓解人民群众看病难、看病贵的矛盾,是一项利民惠民的工程,是促进区域经济社会和谐发展的重要措施。

三、项目投资估算及资金筹措方案

遂溪县中医院整体搬迁升级建设项目(二期)合计总投资 31000 万元,本次计划使用地方政府债券融资 7000 万元。

表 3: 项目资金筹措情况

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
遂溪县中 医院整体 搬迁升级 建设项目 (二期)	31000	-	-	12,000.00	-	7000.00	12,000.00	

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
合计	31000	-	-	12,000.00	-	7000.00	12,000.00	

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 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：

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			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%。现假定未来每年居民医疗保健支出同比增长为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.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80%估算。结算后床位数取整。

（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%，并按年均 4.5% 的比例增长。

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。

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)	每一门诊人次费用 (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

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)	每一门诊人次费用 (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		
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
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								
其他项目债券本息合计	24,894.62								
剔除已发债券本息和其他项目债券本息结余	12,180.00								
债券本息合计	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。

（四）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

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

本项目主管部门是遂溪县卫生健康局。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。