

广东医科大学附属医院
2020 年度咨询业务报告
湛泰咨字【2020】第 20 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:



07592020040004894330



防伪编号: 07592020040004894330

报告文号: 湛泰咨字【2020】第20号

委托单位名称: 湛江市财政局

被审验单位名称: 广东医科大学附属医院

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 10:40

签名注册会计师: 杨伟祝

黄观华



广东医科大学附属医院 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

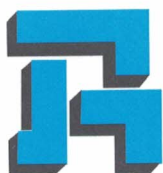
电 子 邮 件: RTKM6688@163.com

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）

广东医科大学附属医院海东院区 收益与融资资金平衡测算评价报告

湛泰咨字[2020]20号



湛江市财政局:

我们接受委托,对广东医科大学附属医院海东院区收益与融资资金平衡情况进行测算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，本次评价的广东医科大学附属医院海东院区，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

本次拟发行广东省民生服务专项债券的募集资金用于广东医科大学附属医院海东院区。基本情况如下：

（一）项目组织实施单位情况

统一社会信用代码	12440000455858169P
名称	广东医科大学附属医院
宗旨和业务范围	从事医疗、预防、教研，负责西医、中医医疗
住所	广东省湛江市霞山区人民大道南 57 号
法定代表人	刘华锋
经费来源	财政核补
开办资金	¥ 87,349.00 万元
举办单位	广东医科大学
有效期	2016-11-10 至 2021-11-09
登记管理机关	广东省事业单位登记管理局



（二）募投项目概况

1、项目基本情况

序号	项目名称	基本概况	项目实施方
1	广东医科大学附属医院海东院区	海东院区一期项目设计床位数为 950 床，建筑面积 164900 平方米，其中地上总建筑面积 112367 平方米，地下室建筑面积 52533 平方米。	广东医科大学附属医院

2、项目投资资金来源情况

金额单位：人民币万元



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
广东医科大学 附属医院海东 院区	113,600.00	-	50,100.00	53,000.00	-	7,000.00	3,500.00	-
合计	113,600.00	-	50,100.00	53,000.00	-	7,000.00	3,500.00	-

(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利息，到期还本并支付最后一次利息。

(四) 项目所在区域经济情况

湛江市位于中国大陆最南端、广东省西南部。湛江是广东省域副中心城市，是粤西和北部湾城市群中心城市、全国首批沿海开放城市、首批“一带一路”海上合作支点城市、首批全国海洋经济创新发展示范城市、全国性综合交通枢纽，被评为全国综合实力百强城市、国家卫生城市、国家园林城市、中国优秀旅游城市、全国双拥模范城市、中国特色魅力城市，目前正加快打造现代化沿海经济带重要发展。

2017-2019 年，湛江市实现生产总值(GDP)分别为 2,806.88 亿元、3,008.39 亿元、3,064.72 亿元，按可比价计算 2018 年、2019 年分别比上年增长 6.0%、4.0%。2017-2019 年全市一般公共预算收入 135.00 亿元、121.84 亿元、131.26 亿元，2018 年、2019 年分别比上年增长 15.40%、7.70%。

(五) 医院现状及建设后基本情况

广东医科大学附属医院坐落于美丽的南海之滨，素有“南粤明珠”美称的湛江市，医院前身为湛江医学院附属医院，1963 年始由卫生部拨款建设，1970 年 1 月 19 日正式开院收治病人。医院于 1992 年易名为广东医学院附属医院，



2016 年 4 月 16 日正式更名为广东医科大学附属医院。医院开放床位 2266 张，年门急诊量超过 140 万人次，年出院 8.47 万人次，年手术量超过 3.5 万台，医疗服务范围辐射粤桂琼三省交汇地区约 3000 万人口。

该项目建设内容为新建广东医科大学附属医院海东院区。海东院区一期项目设计床位数为 950 床，建筑面积 164900 平方米，其中地上总建筑面积 112367 平方米，地下室建筑面积 52533 平方米。该项目预计 2020 年 3 月开工，2022 年 10 月竣工。项目建立后，对改善当地公共医疗事业建设以及提高社会服务水平有较好的影响。有利于促进本地区社会公共医疗事业发展，提高医疗服务水平；有利于改善城市环境，促进经济发展；有利于提高居民的生活质量，项目的建设具有较好的社会效益。

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）募集资金用于广东医科大学附属医院海东院区，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，在债券存续期每半年支付债券利息，自发行之日起二十年债券存续期应还本付息情况如下：

本期拟发行债券应付本息情况表

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



广东医科大学附属医院于2020年1月发行了2020年广东省政府专项债券（二十期），债券本金3,500.00万元，债券期限十年期，债券利率3.34%，经计算该期已发行专项债券应付本息合计4,669.00万元，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：按照广东医科大学附属医院提供的数据，广东医科大学附属医院海东院区完成后住院床位编制数950张。

（2）床位利用率：根据广东医科大学附属医院提供资料，广东医科大学附属医院海东院区完成后住院正常情况下床位有效利用率95%估算。基于谨慎性原则，床位有效利用率按80%估算。估算后床位数取整。

（3）每床平均每天收入：广东医科大学附属医院2017年每床每天平均收入1,676.88元，2018年每床每天平均收入1,892.03元，2019年每床每天平均收入2,174.12元；计算得出广东医科大学附属医院2017年-2019年每床每天平均收入1,914.34元。

（4）项目完成后第一年住院收入： $950 \times 0.80 \times [1914.34 \times (1+4.5\%)^3] \times 365 \div 10000 = 60602.4$ 万元。（每床平均每年收入计算数值取小数点后两位）

3、2020年门诊收费测算

（1）年门诊病人数：按照广东医科大学附属医院提供的数据，广东医科大



学附属医院海东院区完成后预计年门诊病人数达到 89 万人。按照谨慎性原则，假定广东医科大学附属医院海东院区完成后年门诊病人数 70 万人。

(2) 人均门诊费用：广东医科大学附属医院 2017 年人均门诊收费 412 元，2018 年人均门诊收费 448 元，2019 年人均门诊收费 485 元。2017-2019 年平均人均门诊费用 448 元。

(3) 项目完成后第一年门诊收入： $70 \times [448 \times (1+4.5\%)^3] = 35786.8$ 万元。

(人均门诊费用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%。假定运营成本占医疗收入的比例为 90%。

5、测算结果

本项目以 2020 年为测算基期。经测算，扣除 3 年建设期，在债券存续期内，医院剔除已发债券本息后结余 233,809.08 万元，具体测算情况如下表：

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/ 年)	小计		
建设 期 3 年									
第 4 年	96389.2	70	511.24	35786.8	760	79.74	60602.4	86,750.28	9,638.92
第 5 年	100728.3	70	534.25	37397.5	760	83.33	63330.8	90,655.47	10,072.83
第 6 年	105253.5	70	558.29	39080.3	760	87.07	66173.2	94,728.15	10,525.35
第 7 年	109991.1	70	583.41	40838.7	760	90.99	69152.4	98,991.99	10,999.11
第 8 年	114945.3	70	609.67	42676.9	760	95.09	72268.4	103,450.77	11,494.53
第 9 年	120118.2	70	637.10	44597	760	99.37	75521.2	108,106.38	12,011.82

年									
第 10 年	125522.3	70	665.77	46603.9	760	103.84	78918.4	112,970.07	12,552.23
第 11 年	131168.7	70	695.73	48701.1	760	108.51	82467.6	118,051.83	13,116.87
第 12 年	137069.2	70	727.04	50892.8	760	113.39	86176.4	123,362.28	13,706.92
第 13 年	143242.5	70	759.75	53182.5	760	118.50	90060	128,918.25	14,324.25
第 14 年	149686.6	70	793.94	55575.8	760	123.83	94110.8	134,717.94	14,968.66
第 15 年	156420.9	70	829.67	58076.9	760	129.40	98344	140,778.81	15,642.09
第 16 年	163457.9	70	867.01	60690.7	760	135.22	102767.2	147,112.11	16,345.79
第 17 年	170817	70	906.02	63421.4	760	141.31	107395.6	153,735.30	17,081.70
第 18 年	178504.5	70	946.79	66275.3	760	147.67	112229.2	160,654.05	17,850.45
第 19 年	186533.6	70	989.40	69258	760	154.31	117275.6	167,880.24	18,653.36
第 20 年	194932	70	1,033.92	72374.4	760	161.26	122557.6	175,438.80	19,493.20
合 计	2,384,780.80	1,190.00	12,649.00	885,430.00	12,920.00	1,972.83	1,499,350.80	2,146,302.72	238,478.08
医疗结余	238,478.08								
已发债券本息合计	4,669.00								
剔除已发债券本息后结余	233,809.08								
债券本息合计	12,180.00								
覆盖倍数	19.20								



（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，债券存续期医疗结余合计238,478.08万元，剔除已发债券本息后结余233,809.08万元。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19.20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。

湛江润泰会计师事务所（普通合伙）



中国·湛江

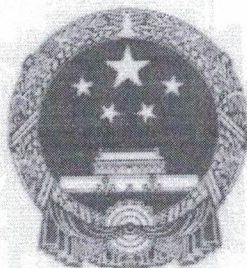
中国注册会计师：



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507、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

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:

二〇一〇年三月

中华人民共和国财政部制

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





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.

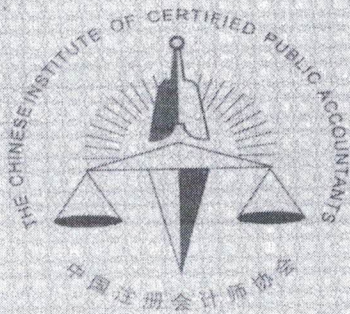


杨伟祝(440800070014)，已通过广东省注册会计师协会2019
年任职资格检查。通过文号：粤注协(2019)94号。



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



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。



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