

2020 年广东省民生服务专项债券（五期）湛江市妇幼保健院
新院项目情况

实施单位盖章：湛江市妇幼保健计划生育服务中心



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）湛江市妇幼保健院 新院项目情况

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）募集资金用于湛江市妇幼保健院新院项目，合计发行金额 11,000.00 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一次债券利息，自发行之日起二十年债券存续期应付本息合计 19,140.00 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，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			
湛江市经济技术开发区	湛江市妇幼保健院新院项目	85,123.00	16,000	11,000

(2) 项目建设内容

总建筑面积 83500 m²。其中地下建筑面积 30500 m²，设置地下车位 800 个；地上面积 53000 m²，共建设 5 栋大楼：住院大楼（24000 m²），门诊大楼（12000 m²）、后勤及行政大楼（4000 m²）、医技大楼（7600 m²）、保健大楼（5000 m²）及附属设施（400 m²），以及道路、广场（停车场）绿化等配套设施。

(3) 项目立项文件或实施依据

1) 2018 年 1 月 25 日取得湛江市城市规划局建设项目选址意见书（选字第 4408012018G0001 号）及建设用地规划许可证（地字第 4408012018G0002 号）；

2) 2018 年 6 月 22 日取得湛江市城市规划局《关于湛江市妇幼保健院新院项目 48160.4 平方米用地规划条件的批复》（湛城规（霞山）[2018]335 号）；

3) 2018 年 8 月 2 日取得湛江市发展和改革局《关于重新审批湛

江市妇幼保健院新院项目的可行性研究报告批复》(湛发改社[2018]322号);

4) 2018年8月取得不动产权证(粤(2018)湛江市不动产权第0064264号)

5) 2018年11月1日取得湛江经济开发区环境保护局《关于湛江市妇幼保健院新院环境影响报告书的批复》湛开环建[2018]25号);

6) 2019年1月31日取得湛江市人民政府办公室关于出具湛江市妇幼保健院新院项目社会稳定评估报告的函(湛府办函[2019]11号);

7) 2019年7月10日取得湛江市发展和改革委员会《关于湛江市妇幼保健院新院项目调整投资规模的复函》湛发改社函[2019]892号)。

本次湛江市妇幼保健院新院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	124408004562461567
名称	湛江市妇幼保健计划生育服务中心(湛江市妇幼保健院、湛江市妇女儿童医院)
宗旨和业务范围	承担辖区内妇幼保健、妇女儿童常见病防治、助产技术服务、计划生育技术服务、出生缺陷综合防治、妇幼保健计划生育信息管理、服务质量监测等工作,对下级服务机构进行技术指导与培训,接受下级转诊。履行公共卫生职责,开展与妇女儿童密切相关的基本医疗服务,完成各级政府和卫生行政部门下达的指令性任务。
住所	湛江市赤坎中华路1号
法定代表人	陈文清
经费来源	财政核补
开办资金	¥3843万元
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4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

本项目建设有助于提高当地医疗机构卫生服务水平和推进当地医疗卫生事业发展，有助于满足当地群众日益增长的卫生需求。项目的建设在一定程度上提高当地居民的收入，当地一家医院的设立，将给周边地区经济发展创造很多商机，当地居民可以根据自身优势投入到餐饮、零售等领域，达到增收，具有一定的社会效益和经济效益。项目建设期间会在一定程度上增加当地居民的直接就业机会，如建筑安装业；项目建成之后，医院的运作使得与之相关的餐饮、清洁卫生等可以直接吸收当地剩余劳动力，部分就业岗位使得当地人力资源得到合理有效的配置。项目促进了当地卫生服务水平提高，人民健康生活有了可靠保障，从而促使当地社会和谐发展。

三、项目投资估算及资金筹措方案

湛江市妇幼保健院新院项目合计总投资 85,123.00 万元，本次计划使用地方政府债券融资 11,000 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
湛江市妇幼保健院新院项目	85,123.00	—	—	69,123.00	—	11,000.00	5,000.00	—
合计	85,123.00	—	—	69,123.00	—	11,000.00	5,000.00	—

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）募集资金用于湛江市妇幼保健院新院项目，合计发行金额 11,000.00 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

续期每半年支付一次债券利息，自发行之日起二十年债券存续期应付本付息合计 19,140.00 万元，详情如下表：

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			11,000.00	3.70%	407.00
第二年	11,000.00		11,000.00	3.70%	407.00
.....	407.00
第二十年	11,000.00	11,000.00	—	3.70%	407.00
合计	—	11,000.00		—	8,140.00
本息合计	19,140.00				

（二）已发行的专项债券

湛江市妇幼保健院于 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 5,000.00 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 6,670.00 万元，还款来源于单位预期自身收益，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：原住院床位编制数 150 张，新院建设后，增加住院床位 600 张，医院住院床位编制总数为 750 张。

（2）床位利用率：住院正常情况下床位有效利用率按 85% 估算。（估算后床位数取整）

(3) 每床平均每年收入：按湛江市妇幼保健院提供的资料 2017 年每床平均收入 1245.4 元/天，2018 年每床平均收入 1287.47 元/天，2019 年每床平均收入 1337.02 元/天。计算得出湛江市妇幼保健院 2017 年-2019 年每床平均收入 1289.96 元/天，每床平均每年收入为 47.08 万元($1289.96 \times 365 \div 10000 = 47.08$ 万元)。(计算数值取小数点后两位)

(4) 项目完成后第一年住院收入： $750 \times 85\% \times [47.08 \times (1+4.5\%)^3] = 34,226.01$ 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：湛江市妇幼保健院 2017 年门诊量为 274235 人次，2018 年门诊量为 260487 人次，2019 年门诊量为 287486 人次；计算得出湛江市妇幼保健院 2017 年-2019 年住院人数平均 274069 人次。

(2) 人均门诊费用：湛江市妇幼保健院 2017 年人均门诊费用约为 242.70 元，2018 年人均门诊费用约为 247.78 元，2019 年人均门诊费用约为 274.29 元；计算得出湛江市妇幼保健院 2017 年-2019 年人均住院费用约为 254.92 元。

(3) 项目完成后第一年门诊收入： $274069 \times [254.92 \times (1+4.5\%)^3] \div 10000 = 7,973.84$ 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%。结合湛江市妇幼保健院提供的近三年医院主要运营成本情况说明，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，在债券存续期内，扣除 3 年建设期，在债券存续期内剔除已发债券本息合计后结余 97,732.25 万元，具体测算情况如下表：

金额单位：人民币万元

债券存	医疗总收入	门诊收入	住院收入	医院运行成	医疗结余
-----	-------	------	------	-------	------

		门诊人 次	人均门诊 费用	小计	年度床 位利用 数	每床平均 每年收入	小计		
		(每年 万人 次)	(元/人)		(床位 数/年)	(万元/ 床)			
建设期 3年									
第4年	42,199.85	27.41	290.91	7,973.84	637	53.73	34,226.01	37,979.87	4219.98
第5年	44,093.82	27.41	304.00	8,332.64	637	56.14	35,761.18	39,684.44	4409.38
第6年	46,080.40	27.41	317.68	8,707.61	637	58.67	37,372.79	41,472.36	4608.04
第7年	48,153.77	27.41	331.97	9,099.30	637	61.31	39,054.47	43,338.39	4815.38
第8年	50,321.39	27.41	346.91	9,508.80	637	64.07	40,812.59	45,289.25	5032.14
第9年	52,583.82	27.41	362.52	9,936.67	637	66.95	42,647.15	47,325.44	5258.38
第10 年	54,954.89	27.41	378.84	10,384.00	637	69.97	44,570.89	49,459.40	5495.49
第11 年	57,422.14	27.41	395.88	10,851.07	637	73.11	46,571.07	51,679.93	5742.21
第12 年	60,006.32	27.41	413.7	11,339.52	637	76.4	48,666.80	54,005.69	6000.63
第13 年	62,707.70	27.41	432.31	11,849.62	637	79.84	50,858.08	56,436.93	6270.77
第14 年	65,527.93	27.41	451.77	12,383.02	637	83.43	53,144.91	58,975.14	6552.79
第15 年	68,480.29	27.41	472.1	12,940.26	637	87.19	55,540.03	61,632.26	6848.03
第16 年	71,559.52	27.41	493.34	13,522.45	637	91.11	58,037.07	64,403.57	7155.95
第17 年	74,779.72	27.41	515.54	14,130.95	637	95.21	60,648.77	67,301.75	7477.97

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	人均门诊 费用	小计	年度床 位利用 数	每床平均 每年收入	小计		
		(每年 万人 次)	(元/人)		(床位 数/年)	(万元/ 床)			
第 18 年	78,148.36	27.41	538.74	14,766.86	637	99.5	63,381.50	70,333.52	7814.84
第 19 年	81,666.82	27.41	562.99	15,431.56	637	103.98	66,235.26	73,500.14	8166.68
第 20 年	85,335.90	27.41	588.32	16,125.85	637	108.65	69,210.05	76,802.31	8533.59
合 计	1,044,022.6 4	465.97	7197.52	197284.0 2	10829	1329.26	846738.62	939620.39	104402.2 5
医疗 结余	104,402.25								
已发 债券	6,670.00								
剔除已 发债券 后结余	97,732.25								
债券本 息合计	19,140.00								
覆盖 倍数	5.11								

(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，在债券存续期内剔除已发债券本息合计后结余 97,732.25 万元。专项债券本息合计 19,140.00 万元。债券存续期内医疗结余对债券本息的

覆盖倍数为 5.11 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。