

2020年广东省民生服务专项债券（五期）

廉江市妇幼保健院迁建项目情况

实施单位盖章：廉江市妇幼保健院



主管部门盖章：廉江市卫生健康局



财政局盖章：廉江市财政局



日期：二〇二〇年五月

2020 年广东省民生服务专项债券（五期）

廉江市妇幼保健院迁建项目

项目情况

一、项目基本情况

本次廉江市妇幼保健院迁建项目涉及参与发行的地方政府新增债券申请总额为 5,000 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 8,700.00 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

项目位于湛江廉江市，2017-2019 年，廉江市分别实现一般公共预算收入 11.69 亿元、12.09 亿元、12.82 亿元，廉江市政府性基金收入分别为 6.54 亿元、7.41 亿元、18.92 亿元，财政收入保持稳定。

表 1：廉江市 2017-2019 年度财政经济情况

单位：亿元

项目	2017 年	2018 年	2019 年
地区生产总值	530.68	562.54	493.55
一般预算收入	11.69	12.09	12.82
政府性基金收入	6.54	7.41	11.11
其中：国有土地出让收入	5.66	6.52	9.91
政府性基金支出	8.94	5.33	18.92
其中：国有土地出让支出	7.43	4.56	12.97

目前，廉江市妇幼保健院产科是廉江市的重点专科，年均住院分娩量为 9000 例，约占廉江市的 1/3，目前该科病床使用率几乎为 100%。由于床位不足，产妇住院难问题得不到解决，群众极为不便，同时也存在医疗安全隐患。当前国家已全面实行二孩政策，面临接下来的生育高峰，该院将无法承载群众的分娩需求。另外，由于业务用房不足，该院产科 ICU 无法建设，高危孕产妇救治能力建设受限，无法应对今后高龄孕产妇增加而引发的高危急症病例增多问题。

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	计划发行本批专项债券总规模
所处地市 区域	项目名称			
廉江市	廉江市妇幼保健院迁建项目	26,625.09	5,000.00	5,000.00

(2) 项目建设内容

本项目总建设面积 35747 平方米，其中地上建筑面积 30464 平方米，地下建筑面积 5283 平方米。主要包括门诊住院综合楼十层，建筑面积 26000 平方米，后勤保障楼六层，建筑面积 3808 平方米。

(3) 项目立项文件或实施依据

1) 2017年8月2日取得廉江市发展和改革局《关于廉江市妇幼保健院迁建项目可行性研究报告的批复》(廉发改社[2017]41号);

2) 2017年12月16日,收到国义招标股份有限公司的中标结果通知书,通过公开招标方式确定广东省建筑设计研究院为本项目勘察设计一项的中标单位;

3) 2018年9月20日取得廉江市环境保护局《关于廉江市妇幼保健院迁建项目环境影响报告表的批复》(廉环审[2018]21号);

4) 2018年9月20日,廉江市妇幼保健院取得廉江市住房和城乡建设局《建设用地规划许可证》(地字第4408812018G0110号),用地面积41443.8平方米;

5) 2018年9月20日,廉江市妇幼保健院取得廉江市住房和城乡建设局《建设工程规划许可证》(建字第4408812018J0315号);

6) 2018年9月27日,廉江市妇幼保健院取得廉江市住房和城乡建设局《建筑工程施工许可证》(编号:440881201809270101);

7) 2018年9月28日取得《工程开工令》。

本次廉江市妇幼保健院迁建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	12440881456256637N
名称	廉江市妇幼保健院(廉江市妇女儿童医院)
宗旨和业务范围	负责全市妇幼保健工作
住所	廉江市中山三路12号
法定代表人	揭育畴
经费来源	财政核拨
开办资金	¥282万元
举办单位	廉江市卫生和计划生育局
有效期	自2016年4月21日至2021年04月20日
登记管理机关	廉江市事业单位登记管理局

二、经济社会效益分析

廉江市妇幼保健院迁建项目依据《中共广东省委办公厅广东省人民政府办公厅印发〈关于加强基层医疗卫生服务能力建设的意见〉的通知》(粤办发[2017]2号),结合廉江市医疗事业发展的需要,有利于合理配置医疗资源和各种经营要素,提高全市医疗技术水平,促进人民群众身心健康,是促进社会经济发展的惠民工程,项目建设是非常必要的。项目建设符合《广东省医疗卫生服务体系规划(2016-2020年)》。项目建成后,将很大改善当地的医疗条件,提高生活质量,不仅解决了群众看病难的一大社会问题,而且对于完善城市服务功能,促进地区社会稳定与发展都具有十分重要的意义。

(一)本项目实施是贯彻全国卫生与健康大会精神,对提升县级医院综合能力、提高县域内住院率作为突破口,集中精力推动医疗卫生工作重心下移、资源下沉有积极作用;对整合优化县域内优质医疗卫生资源,提高整体水平和运行效率等具有深远意义,同时为实现人人享有基本医疗卫生服务和全面建成小康社会提供坚实的保障;

(二)本项目的建设符合当地城市发展规划要求,对改善当地公共医疗卫生事业建设以及提高社会服务水平有较好的影响;本建设项目契合了建设卫生强市,建设健康廉江,营造民生福祉的需求,将使廉江市妇幼保健院在规模、设备、就医条件、综合服务水平等方面得到较大的改善和提高,达到二级甲等妇幼保健院的建設标准。

(三)项目建后,将全面提高廉江市妇幼保健工作服务质量和水平,有效的控制和降低孕产妇和儿童死亡率,保护母亲和儿童的生命安全,提高出生人口质量,增强全民保健意识,降低高危妊娠发生率,同时对缓解群众看病难、看病贵等问题将起到有益的促进作用。

三、项目投资估算及资金筹措方案

廉江市妇幼保健院迁建项目合计总投资 26625.09 万元,本次计划使用地方政府债券融资 5,000.00 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	非融资资金			地方政府专项债券融资		
			单位自有	财政性资金	其他	本次专项债	以前发行	以后计划发

		银行贷款 (等)	资金			券发行金额	专项债券 金额	行专项债券 金额
廉江市妇幼保健 院迁建项目	26,625.09	-	8,489.09	13,136.00	-	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

发行人拟发行债券募集资金用于廉江市妇幼保健院迁建项目，合计发行债券 5,000.00 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 8,700.00 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	-	-	5,000.00	3.70%	185.00
第二年	5,000.00	-	5,000.00	3.70%	185.00
.....	5,000.00	-	5,000.00	3.70%	185.00
第二十年	5,000.00	5,000.00	-	3.70%	185.00
合计	-	5,000.00	-	-	3,700.00
债券本息合计	8,700.00				

(二) 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 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. 门诊收费测算

(1) 年门诊病人数：根据廉江市妇幼保健院有关资料显示，2017 年门诊 37.05 万人、2018 年门诊 35.94 万人、2019 年门诊 36.16 万

人。考虑到项目建成后达到国家二级甲等妇幼保健院能力标准，假定项目完成后每年门诊人数 40 万。

(2) 人均门诊费用：根据廉江市妇幼保健院提供有关资料显示，2017-2019 年人均门诊费用分别为 152.00 元、168.81 元、190.71 元，假定其平均数 170.51 元为项目完成后第一年人均住院费用。

(3) 项目完成后第一年门诊收入： $40 \times 170.51 = 6,820.40$ 万元。

3. 住院收入测算

(1) 可接待住院病人数：根据廉江市妇幼保健院有关资料显示，2017 年住院 2.04 万人、2018 年住院 1.80 万人、2019 年住院 1.84 万人。考虑到项目建成后达到国家二级甲等妇幼保健院能力标准，假定项目完成后每年住院 2 万人。

(2) 人均住院费用：根据廉江市妇幼保健院有关资料显示，2017-2019 年人均住院费用分别为 4,102.32 元、4,840.47 元、4,844.84 元，假定其平均数 4,595.88 元为项目完成后第一年人均住院费用。

(3) 项目完成后第一年住院收入： $2 \times 4,595.88 = 9,191.76$ 万元。

4. 运营成本

根据提供有关资料与参考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

经测算，该项目计划 2021 年投入使用，在债券存续期内扣除 1 年建设期，医院运营结余合计 46,536.92 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 1 年									

第 2 年	16,012.16	40.00	170.51	6,820.40	2.00	4,595.88	9,191.76	14,410.94	1,601.22
第 3 年	16,732.58	40.00	178.18	7,127.20	2.00	4,802.69	9,605.38	15,059.32	1,673.26
第 4 年	17,485.62	40.00	186.20	7,448.00	2.00	5,018.81	10,037.62	15,737.06	1,748.56
第 5 年	18,272.52	40.00	194.58	7,783.20	2.00	5,244.66	10,489.32	16,445.27	1,827.25
第 6 年	19,094.94	40.00	203.34	8,133.60	2.00	5,480.67	10,961.34	17,185.45	1,909.49
第 7 年	19,954.20	40.00	212.49	8,499.60	2.00	5,727.30	11,454.60	17,958.78	1,995.42
第 8 年	20,852.06	40.00	222.05	8,882.00	2.00	5,985.03	11,970.06	18,766.85	2,085.21
第 9 年	21,790.32	40.00	232.04	9,281.60	2.00	6,254.36	12,508.72	19,611.29	2,179.03
第 10 年	22,770.82	40.00	242.48	9,699.20	2.00	6,535.81	13,071.62	20,493.74	2,277.08
第 11 年	23,795.44	40.00	253.39	10,135.60	2.00	6,829.92	13,659.84	21,415.90	2,379.54
第 12 年	24,866.14	40.00	264.79	10,591.60	2.00	7,137.27	14,274.54	22,379.53	2,486.61
第 13 年	25,985.30	40.00	276.71	11,068.40	2.00	7,458.45	14,916.90	23,386.77	2,598.53
第 14 年	27,154.56	40.00	289.16	11,566.40	2.00	7,794.08	15,588.16	24,439.10	2,715.46
第 15 年	28,376.42	40.00	302.17	12,086.80	2.00	8,144.81	16,289.62	25,538.78	2,837.64
第 16 年	29,653.46	40.00	315.77	12,630.80	2.00	8,511.33	17,022.66	26,688.11	2,965.35
第 17 年	30,987.88	40.00	329.98	13,199.20	2.00	8,894.34	17,788.68	27,889.09	3,098.79
第 18 年	32,382.38	40.00	344.83	13,793.20	2.00	9,294.59	18,589.18	29,144.14	3,238.24
第 19 年	33,839.70	40.00	360.35	14,414.00	2.00	9,712.85	19,425.70	30,455.73	3,383.97
第 20 年	35,362.66	40.00	376.57	15,062.80	2.00	10,149.93	20,299.86	31,826.39	3,536.27
合计	465,369.16	760.00	4,955.59	198,223.60	38.00	133,572.78	267,145.56	418,832.24	46,536.92
医疗结余	46,536.92								
债券本息合计	8,700.00								
覆盖倍数	5.35								

(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 46,536.92 万元。专项债券本息合计 8,700.00 万元。债券存续期内医疗结余对债券本息的覆盖倍数为 5.35 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

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

本项目主管部门是廉江市卫生健康局。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。

144