

2020 年粤港澳大湾区民生服务专项债券（二期）
——博罗县中医医院异地搬迁新建
项目情况

实施单位盖章：



主管部门盖章：



财政局盖章：



日期：二〇二〇年四月

2020 年粤港澳大湾区民生服务专项债券（二期）—— 博罗县中医医院异地搬迁新建项目情况

2020 年粤港澳大湾区民生服务专项债券（二期）——博罗县中医医院异地搬迁新建项目（以下简称“本项目”）债券发行总额为 4,000.00 万元，期限十年。按照财政部要求，本次债券纳入政府性基金预算管理。

一、项目基本情况

（一）相关规划

1、惠州市总体规划

惠州属珠江三角洲、粤港澳大湾区东岸，毗邻深圳、香港，北连河源市，东接汕尾市，西邻东莞市和广州市，是珠江三角洲中心城市之一。惠州又是广东省的重点发展地区，经济发展迅速，成为珠三角东部新兴的工业化城市。

《惠州市城市总体规划》（2018-2035 年）（草案）指出，惠州要把握国家“一带一路”、粤港澳大湾区、深莞惠经济圈（3+2）和中韩（惠州）产业园建设的历史机遇，发挥优势，加快构建产业合作平台、融入区域产业带、基础设施建设等，不断推动与大湾区各市在交通、产业、金融、科技、服务等领域深度对接与合作。《惠州市 2018 年国民经济和社会发展规划执行情况与 2019 年国民经济和社会发展规划报告》中提出要深化与沿线国家在经贸、投资、科技、教育、医疗、文化、体育等领域交流合作。全面推进健康惠州建设。深化医药卫生体制改革，优化“三医”管理体制机制。

本次债券涉及医疗建设。

2、领域规划情况

根据《惠州市卫生计生事业发展“十三五”规划》，到 2020 年，基本实现人人享有卫生计生优质服务。基本医疗卫生制度进一步完善，整合型医疗卫生服务体系基本建成，总体实现基本医疗卫生服务均等化，主要健康指标达到我省领先水平。完成市健康新城（市中心人民医院新总部）和市皮肤病医院新院建设项目主体工程建设，我市拥有 3 家以上三级甲等综合医院，建成覆盖生命周期、内

涵丰富、结构合理的健康服务业体系，所有城乡计划生育家庭奖励扶助标准进入全省前列。

（二）募投项目情况

1、项目所处区域情况

本项目位于惠州市博罗县。2016-2019 年，惠州市分别实现一般公共预算收入 361.30 亿元、389.08 亿元、393.01 亿元、400.90 亿元，政府性基金收入分别为 90.98 亿元、172.23 亿元、260.51 亿元、293.20 亿元，财政收入保持较高水平并稳步增长。

2、项目情况

（一）项目基本情况

（1）项目概况

项目名称	项目内容	项目计划实施情况	项目总投资(万元)	计划发行债券规模(万元)
博罗县中医医院异地搬迁新建项目	建设内容：占地面积 40000m ² ，建筑面积 31500m ² ，其中业务用房面积 28500 m ² （门、急诊大楼建筑面积 7176 m ² ，住院大楼建筑面积 9800 m ² ，医技大楼建筑面积 6916 m ² ，综合楼建筑面积 4608 m ² ），地下室建筑面积 3000 m ² 的中医医疗机构。设置床位 350 张。	建设期为 2018-2020 年；运营期从 2021 年开始	20,000.00	4,000.00

（2）项目相关文件和实施依据

县区	项目实施机构	项目立项文件或实施依据
博罗县	博罗县中医医院	1、县政府常务会议纪要（十六届八次〔2017〕8号） 2、《关于博罗县中医医院异地搬迁新建项目可行性研究报告的批复》（博府发改〔2018〕114号）

二、经济社会效益分析

2020 年粤港澳大湾区民生服务专项债券（二期）——博罗县中医医院异地搬迁新建项目的建设符合惠州市城市总体规划、惠州市国民经济和社会发展的第十三个五年规划及惠州市卫生计生事业发展“十三五”规划。

博罗县中医医院项目建成后，能改善医疗环境和布局，发展博罗医疗卫生事业，满足人民群众的需要；是医院加强基础设施建设，改善医疗环境的重大举措，将大大增强医院综合实力，大大提高医院综合竞争能力，特别是借此次提升，通

过强化内部管理,适应市场经济、技术力量与医疗设备配套有较好的基础的前提下,医院的各项工作将会进入一个更加完善的良性循环;可以说是一个德政工程、民心工程,将对博罗县经济的发展和人民生活水平的提高起着积极的推动作用;提高公共卫生服务能力和突发公共卫生事件应急处置能力,以信息化促进卫生改革与发展。

三、项目资金筹措方案及项目收益编制基础

(一) 资金筹措方案

本项目总投资 20,000.00 万元,拟通过项目资本金(16,000.00 万元)投入、惠州市政府专项债券、财政补贴等方式筹措建设期所需资金。本次拟发行政府专项债券 4,000.00 万元。

根据地方财政的安排,本项目发行债券融资的本金和利息用项目涉及的医院医疗收益产生的净现金流入偿还。

(二) 收益编制基础

博罗县中医医院项目建成后,能改善医疗环境和布局,发展博罗医疗卫生事业,满足人民群众的需要;是医院加强基础设施建设,改善医疗环境的重大举措,将大大增强医院综合实力,大大提高医院综合竞争能力,特别是借此次提升,通过强化内部管理,适应市场经济、技术力量与医疗设备配套有较好的基础的前提下,医院的各项工作将会进入一个更加完善的良性循环;一个德政工程、民心工程,将对博罗县经济的发展和人民生活水平的提高起着积极的推动作用;提高公共卫生服务能力和突发公共卫生事件应急处置能力,以信息化促进卫生改革与发展。

国家统计局发布数据显示,惠州市 2015-2018 年的全市生产总值(GDP)同比增速分别为 9.00%、8.20%、7.60%和 6.00%。据省统计局核定,2019 年惠州市地区生产总值 4177.41 亿元,增长 4.20%。

结合惠州市 GDP 增长情况、博罗县中医医院异地搬迁新建项目的建设规模、医院门诊人数、住院人数、医疗收入的平均增长水平,综合预测医院医疗收入和成本的增速。

四、项目预期收益、成本及融资平衡情况

（一）项目预期收益

根据项目实施机构提供的资料，项目能如计划竣工交付，第一年为建设期，建设期成本由财政统筹，第二年开始运营。本项目预期会产生医院医疗收益。假设上述收益对应的政府性基金收入等能够合理保障偿还融资本金和利息。

项目基本假设条件：

1) 项目能如计划竣工交付，第一年为建设期，建设期成本由财政统筹，第二年开始投产；2) 本项目医疗服务收费按照国家有关政策规定和价格政策，并参照国内有关诊断、治疗收费标准测算；3) 根据财政统筹安排，本项目收益可优先偿还本次发债；4) 建设期的债务成本由医院自有资金先行垫付（医院自有资金指历年累计结余资金）。

1. 项目收入

本项目收入主要包括门诊收入、住院收入、体检收入和停车场收入、餐厅及零售收入。

根据《公共卫生建设项目经济评价方法与参数》，医疗业务收入主要包括：急诊收入 and 住院收入。门诊收入又包括医疗收入（挂号收入、诊察收入、化验收入、治疗收入、手术收入、卫生材料收入、一般诊疗费收入等）和药品收入；住院收入包括医疗收入（床位收入、诊察收入、检查收入、化验收入、治疗收入、手术收入、护理收入、卫生材料收入、一般诊疗费收入等）和药品收入。

（1）门诊收入

根据实施单位提供的资料，2019 年门诊人次为 40 万人次。本次评价预计 2019 年门诊量为 40 万人次，门诊医疗费用和药品费用按 80 元/人次计，门诊营业收入 3,200 万元/年；

（2）住院收入

根据实施单位提供的资料，项目建成后年住院达 1.64 万人次，按平均每人住院花费 3000 元，年住院费收入 4,920 万元；

（3）体检收入

根据实施单位提供的资料及医院建设目标，项目建成后年体检人数可达 1.8 万人次，按平均每人每次体检花费 135 元，年体检费收入 243 万元；

(4) 停车场收入、餐厅及零售收入

根据实施单位参考以前年度的实际情况，结合未来年度的预测，停车场收入、餐厅及零售收入等 500 万元/年。

综上所述，本项目运营收入预计如下表：

金额单位：人民币万元

项 目	门诊收入	住院收入	体检收入	停车场收入、餐厅及零售收入	合计	备注
第 1 年	-	-	-	-	-	建设期
第 2 年	3,200.00	4,920.00	243.00	500.00	8,863.00	运营期
第 3 年	3,200.00	4,920.00	243.00	500.00	8,863.00	运营期
第 4 年	3,200.00	4,920.00	243.00	500.00	8,863.00	运营期
第 5 年	3,200.00	4,920.00	243.00	500.00	8,863.00	运营期
第 6 年	3,200.00	4,920.00	243.00	500.00	8,863.00	运营期
第 7 年	3,200.00	4,920.00	243.00	500.00	8,863.00	运营期
第 8 年	3,200.00	4,920.00	243.00	500.00	8,863.00	运营期
第 9 年	3,200.00	4,920.00	243.00	500.00	8,863.00	运营期
第 10 年	3,200.00	4,920.00	243.00	500.00	8,863.00	运营期
合计	28,800.00	44,280.00	2,187.00	4,500.00	79,767.00	运营期

2. 运营成本

结合本次发债的性质，项目运营年总成本费用仅考虑付现部分的成本费用，主要包括：医疗业务的医疗专用材料费、药品费，人员工资福利费、维修费、水、电、燃料、通信费、管理费等。

(1) 项目原辅材料成本：主要为药品和各类医疗用品购置费用，按总经营收入的 40% 计算，年费用估算 3545.2 万元；

(2) 工资福利费：项目定员 480 人，人员工资按照每人平均月工资 5000 元，福利费按工资额度的 14% 列支，为 700 元/人/年。合计得 3283.2 万元。

(3) 外购燃料动力费：本项目的燃料动力消耗主要为水、电、天然气，参照当地目前的收费标准，预测到项目运营期电费为 0.78 元/度，水费为 2.5 元/吨；则水电费约为 400 万元/年；

(4) 其它费用：主要包括其它管理费用、其它销售费用、其它财务费用等，年需费用约 300 万元。

综上所述，本项目运营成本预计如下表：

项目	药品和材料成本	人员工资福利成本	外购燃料动力费	其他费用	合计	备注
第1年	-	-	-	-	-	建设期
第2年	3,545.20	3,283.20	400.00	300.00	7,528.40	运营期
第3年	3,545.20	3,283.20	400.00	300.00	7,528.40	运营期
第4年	3,545.20	3,283.20	400.00	300.00	7,528.40	运营期
第5年	3,545.20	3,283.20	400.00	300.00	7,528.40	运营期
第6年	3,545.20	3,283.20	400.00	300.00	7,528.40	运营期
第7年	3,545.20	3,283.20	400.00	300.00	7,528.40	运营期
第8年	3,545.20	3,283.20	400.00	300.00	7,528.40	运营期
第9年	3,545.20	3,283.20	400.00	300.00	7,528.40	运营期
第10年	3,545.20	3,283.20	400.00	300.00	7,528.40	运营期
合计	31,906.80	29,548.80	3,600.00	2,700.00	67,755.60	运营期

3. 可用于资金平衡的收益

本次融资项目收益为医院医疗业务产生的净现金流入，结合博罗县中医医院异地搬迁新建项目的建设规模、医院门诊人数、住院人数、医疗收入的平均增长水平，收入成本构成，以及收费管理规定等因素，预测医院医疗收益对应的政府基金性收入能全额用来偿还本次融资本金和利息。本项目预期产生的净现金流入如下：

表 1. 医院医疗业务产生的净现金流入

金额单位：人民币万元

时间	医院医疗收入	医院运营成本	可用于资金平衡的收益
第1年	-	-	-
第2年	8,863.00	7,528.40	1,334.60
第3年	8,863.00	7,528.40	1,334.60
第4年	8,863.00	7,528.40	1,334.60
第5年	8,863.00	7,528.40	1,334.60
第6年	8,863.00	7,528.40	1,334.60
第7年	8,863.00	7,528.40	1,334.60
第8年	8,863.00	7,528.40	1,334.60
第9年	8,863.00	7,528.40	1,334.60
第10年	8,863.00	7,528.40	1,334.60
合计	79,767.00	67,755.60	12,011.40

(二) 应付本息情况

本项目计划本次债券融资 4,000.00 万元，期限十年，假设融资年利率 3.25%，每半年支付利息，到期偿还本金。应还本付息情况如下：

表 2. 还本付息总表

金额单位：人民币万元

时间	医院医疗收入	医院运营成本	可用于资金平衡的收益
第1年	-	-	-
第2年	8,863.00	7,528.40	1,334.60
第3年	8,863.00	7,528.40	1,334.60
第4年	8,863.00	7,528.40	1,334.60
第5年	8,863.00	7,528.40	1,334.60
第6年	8,863.00	7,528.40	1,334.60
第7年	8,863.00	7,528.40	1,334.60
第8年	8,863.00	7,528.40	1,334.60
第9年	8,863.00	7,528.40	1,334.60
第10年	8,863.00	7,528.40	1,334.60
合计	79,767.00	67,755.60	12,011.40

（三）融资收益平衡情况

綜上表1和表2，本項目收益覆盖倍数情况如下：

金额单位：人民币万元

时间	医院医疗收入	医院运营成本	可用于资金平衡的收益	融资成本	项目本息覆盖倍数
第1年	-	-	-	130.00	2.27
第2年	8,863.00	7,528.40	1,334.60	130.00	
第3年	8,863.00	7,528.40	1,334.60	130.00	
第4年	8,863.00	7,528.40	1,334.60	130.00	
第5年	8,863.00	7,528.40	1,334.60	130.00	
第6年	8,863.00	7,528.40	1,334.60	130.00	
第7年	8,863.00	7,528.40	1,334.60	130.00	
第8年	8,863.00	7,528.40	1,334.60	130.00	
第9年	8,863.00	7,528.40	1,334.60	130.00	
第10年	8,863.00	7,528.40	1,334.60	4,130.00	
合计	79,767.00	67,755.60	12,011.40	5,300.00	

綜上所述，項目本息覆盖倍数为2.27。

（四）总体评价

綜上所述，項目收益可以覆盖融资成本。2020年粤港澳大湾区民生服务专项债券（二期）——博罗县中医医院异地搬迁新建项目融资平衡情况已经惠州汇正会计师事务所（普通合伙）评价通过，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

本项目主管部门为博罗县卫生健康局。项目主管部门和单位在依法依规、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。