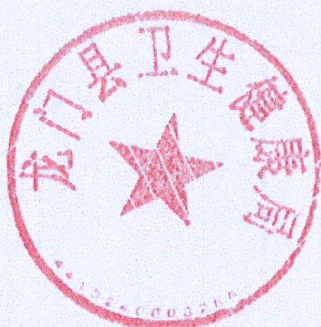


2020 年粤港澳大湾区民生服务专项债券（二期）

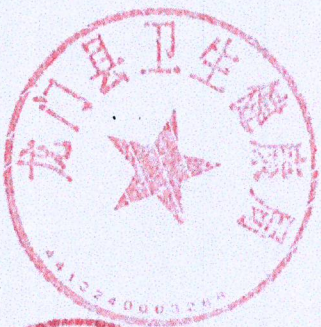
龙门县人民医院建设项目

项目情况

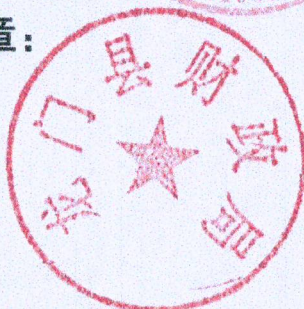
实施单位盖章：



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）

龙门县人民医院建设项目

项目情况

2020 年粤港澳大湾区民生服务专项债券（二期）——龙门县人民医院建设项目（以下简称“本项目”）债券发行总额为 12,000.00 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领域。

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

本项目位于惠州市龙门县。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

（1）项目概况

县区	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)
龙门县	龙门县人民医院建设项目	建设内容：项目占地面积 64000 平方米，总建筑面积 60500 平方米。新建住院大楼；门、急诊大楼；医技大楼；120 急救中心；后勤服务大楼；地下停车场及其配套工程。	项目建设期：2017-2020 年； 项目运营期：2021 年开始； 分年度投资计划：2020 至 2021 年的投资额分别为 23,334.00 万元、15,566.00 万元。	38,900.00	12,000.00

（2）项目相关文件和实施依据

县区	项目名称	项目实施单位	项目立项文件或实施依据
龙门县	龙门县人民医院建设项目	龙门县卫生健康局	1、龙发改〔2015〕96 号

二、经济社会效益分析

本项目的建设将为龙门县提供一个优质的医疗卫生服务资源，有利于改善和提高医疗卫生环境和条件，使群众享受到优质、高效的医疗卫生服务。项目的建设对全面提升龙门县的医疗卫生水平、加快构建和谐社会具有重要的现实意义。综上所述，项目的建设有利于提高广大人民群众医疗卫生服务质量，优化医疗资源布局，并通过医疗、科研、旅游等产业的融合，有利于当地医疗卫生事业的发展，带动相关产业发展，扩大劳动就业。

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

项目总投资 38,900.00 万元，本项目资本金 26,900.00 万元，本次债券融资 12,000.00 万元用于支付工程款，其余所需资金由财政统筹安排筹措。

根据各实施机构和龙门县财政局的安排，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

本项目预期医院医疗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自求平衡。

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、龙门县人民医院建设项目的建设规模、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。

本项目的建设将为龙门县提供一个优质的医疗卫生服务资源，有利于改善和提高医疗卫生环境和条件，使群众享受到优质、高效的医疗卫生服务。项目的建设对全面提升龙门县的医疗卫生水平、加快构建和谐社会具有重要的现实意义。综上所述，项目的建设有利于提高广大人民群众医疗卫生服务质量，优化医疗资源布局，并通过医疗、科研、旅游等产业的融合，有利于当地医疗卫生事业的发展，带动相关产业发展，扩大劳动就业。

本次融资项目收益为医院医疗收入扣减运营成本产生的净现金流入，项目成本为本次融资资金的本金和利息，结合项目的建设期、近几年项目周边相类似医院医疗收益的收入情况等，对预测期间经济环境等的最佳估计假设为前提，编制项目收益预测表。

四、项目预期收益、成本及融资平衡情况

（一）项目预期收益

根据项目实施单位提供的资料，本项目预计 2021 年投入运营。

1. 项目运营收入

本项目收入主要包括门诊收入、住院收入和停车场收入。

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：急门诊收入和住院收入。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

根据龙门县实际情况，预测年门诊人次为 1095000 人次，门诊病人每人按 130 元计算。预测债券存续期未来年度年均增长率 4.2%。

（2）住院收入

根据龙门县实际，选定本项目设计规模为病床 500 张。病床使用率按 80% 计算，出院病人平均住院天数按 10 天计，则本项目年住院人数为 14600 人左右。住院病人每床每人每日按 300 元计算。预测债券存续期未来年度年均增长率 4.2%。

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	合计	备注
第 1 年	-	-	-	建设期
第 2 年	14,235.00	4,380.00	18,615.00	运营期
第 3 年	14,832.87	4,563.96	19,396.83	运营期
第 4 年	15,455.85	4,755.65	20,211.50	运营期
第 5 年	16,105.00	4,955.39	21,060.39	运营期
第 6 年	16,781.41	5,163.52	21,944.93	运营期
第 7 年	17,486.23	5,380.39	22,866.62	运营期
第 8 年	18,220.65	5,606.37	23,827.02	运营期
第 9 年	18,985.92	5,841.84	24,827.76	运营期
第 10 年	19,783.33	6,087.20	25,870.53	运营期
合计	151,886.26	46,734.32	198,620.58	运营期

2. 项目运营成本

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）药品及材料费用按营业收入的 40% 计算。

(2) 电费：0.55 元/度；为 621.84 万元；水费：1.5 元/吨；为 22.51 万元。
合计为 644.35 万元/年。

(3) 本项目定员 800 人，人均工资为 5 万元/人/年。则运营期第 1 年工资及福利费为 4000 万元。预测债券存续期未来年均增长率 3%。

(4) 其他营业费用：按年营业收入的提取比例为 3%，则运营期第 1 年其他营业费用为 558.45 万元。

综上所述，本项目运营成本预计如下表：

金额单位：人民币万元

项目	药品和材料成本	水电费	人员工资福利成本	其他费用	合计	备注
第 1 年	-	-	-	-	-	建设期
第 2 年	7,446.00	644.35	4,000.00	558.45	12,648.80	运营期
第 3 年	7,758.73	644.35	4,120.00	581.90	13,104.98	运营期
第 4 年	8,084.60	644.35	4,243.60	606.35	13,578.90	运营期
第 5 年	8,424.16	644.35	4,370.91	631.81	14,071.23	运营期
第 6 年	8,777.97	644.35	4,502.04	658.35	14,582.71	运营期
第 7 年	9,146.65	644.35	4,637.10	686.00	15,114.10	运营期
第 8 年	9,530.81	644.35	4,776.21	714.81	15,666.18	运营期
第 9 年	9,931.10	644.35	4,919.50	744.83	16,239.78	运营期
第 10 年	10,348.21	644.35	5,067.09	776.12	16,835.77	运营期
合计	79,448.23	5,799.15	40,636.45	5,958.62	131,842.45	运营期

上述项目运营期基期的预测数据除人员工资福利成本结合龙门县目前的实际情况进行了上浮调整外，其他数据经《龙门县人民医院建设项目可行性研究报告》论证通过。

3. 可用于资金平衡的收益

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	医院运营收入	医院运营成本	可用于资金平衡的收益	备注
第 1 年	-	-	-	建设期
第 2 年	18,615.00	12,648.80	5,966.20	运营期
第 3 年	19,396.83	13,104.98	6,291.85	运营期
第 4 年	20,211.50	13,578.90	6,632.60	运营期
第 5 年	21,060.39	14,071.23	6,989.16	运营期
第 6 年	21,944.93	14,582.71	7,362.22	运营期
第 7 年	22,866.62	15,114.10	7,752.52	运营期
第 8 年	23,827.02	15,666.18	8,160.84	运营期
第 9 年	24,827.76	16,239.78	8,587.98	运营期

时间	医院运营收入	医院运营成本	可用于资金平衡的收益	备注
第 10 年	25,870.53	16,835.77	9,034.76	运营期
合计	198,620.58	131,842.45	66,778.13	运营期

(二) 应付本息情况

本项目计划本次债券融资 12,000.00 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 还本付息分年汇总表

金额单位：人民币万元

年度	期初本金金额	本期偿还本金	期末本金余额	融资利率	应付本息和
第一年	12,000.00	-	12,000.00	3.25%	390.00
第二年	12,000.00	-	12,000.00	3.25%	390.00
第三年	12,000.00	-	12,000.00	3.25%	390.00
第四年	12,000.00	-	12,000.00	3.25%	390.00
第五年	12,000.00	-	12,000.00	3.25%	390.00
第六年	12,000.00	-	12,000.00	3.25%	390.00
第七年	12,000.00	-	12,000.00	3.25%	390.00
第八年	12,000.00	-	12,000.00	3.25%	390.00
第九年	12,000.00	-	12,000.00	3.25%	390.00
第十年	12,000.00	12,000.00	-	3.25%	12,390.00
合计					15,900.00

(三) 融资收益平衡情况

综上表 1 和表 2，本项目收益覆盖倍数情况如下：

表 3 项目本息覆盖倍数表

金额单位：人民币万元

时间	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	-	390.00	4.20
第 2 年	5,966.20	390.00	
第 3 年	6,291.85	390.00	
第 4 年	6,632.60	390.00	
第 5 年	6,989.16	390.00	
第 6 年	7,362.22	390.00	
第 7 年	7,752.52	390.00	
第 8 年	8,160.84	390.00	
第 9 年	8,587.98	390.00	
第 10 年	9,034.76	12,390.00	
合计	66,778.13	15,900.00	

综上所述，项目本息覆盖倍数为 4.20。

（四）总体评价

综上所述，项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）——龙门县人民医院建设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

本项目主管部门为龙门县卫生健康局。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。