

2020 年广东省民生服务专项债券（五期）
汕头市卫生健康学院（筹）项目二期建设项目
项目情况

实施单位盖章：汕头市卫生学校

主管单位盖章：汕头市教育局

财政局盖章：汕头市财政局

日期：二〇二〇年四月

2020 年广东省民生服务专项债券（五期）

汕头市卫生健康学院（筹）项目二期建设项目

募投项目情况

一、项目基本情况

（一）项目概况

1. 项目范围：

汕头市金平区鮀浦鮀西路叠金工业区，占地面积 32 亩。

2. 建设内容：

建设新校门、两栋教学楼、两栋学生宿舍、一栋实训楼、平整运动场以及完善食堂等相关配套，总建筑面积为 50757.68 m²。

（二）项目投资计划及资金来源

项目总投资 43,645.00 万元，其中 2020 年 3 月新增总投资估算 3,674.65 万元。计划通过 2020 年广东省民生服务专项债券（五期）融资 10,000.00 万元，期限二十年。已通过 2020 年广东省民生服务专项债券（三期）融资 18,000.00 万元，期限三十年。

项目资金来源：项目计划通过 2020 年广东省民生服务专项债券（五期）融资 10,000.00 万元，期限二十年；已通过 2020 年广东省民生服务专项债券（三期）融资 18,000.00 万元，期限三十年，其余建设资金通过其他来源解决。

除上述地方政府专项债券外，暂无市场化融资，无相关融资成本。

（三）项目建设情况

汕头市卫生健康学院（筹）项目二期建设项目，主要目的是通过加大职业教育的投入，解决汕头市医疗技术人才的空缺、人才流失问题等问题，整合教育资源，打造更加有利的教育品牌，加快将汕头市建设成为粤东科教文卫中心。

汕头市卫生健康学院（筹）项目二期建设项目计划 2019 年 3 月开工建设，2020 年 9 月竣工。

二、预期收益和融资平衡方案

本次预测以学校预期业务收入为基础，结合学校现有的经营情况、学校建设的规模及招生人数等，对预测期间经济环境等的最佳估计假设为前提，预计汕头市卫生学校业务净收益能够完全覆盖本期债券本息。

1、项目收益及现金流入预测

（1）收入预测

结合学校可行性目标，考虑学校目前的中专人数以及大专人数的招生增长情况，预测中专及大专招生人数，暂未考虑项目建成后期（2024-2049 年）继续扩大学校规模；按照现有的中专收费标准（每人每年 4170 元）、大专收费标准（每人每年 7310 元）、大专广东省政府补贴（每人每年 5690 元），结合现有的财政预算收入进行测算，具体如下表所示：

金额单位：人民币万元

年份	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
中专招生人数	3,500	2,500	2,500	2,000				
大专招生人数	1,200	2,000	6,000	7,000	8,000	8,000	8,000	8,000.00
财政预算收入	2,821.31	2,821.31	2,821.31	2,821.31	2,821.31	2,821.31	2,821.31	2,821.31
收入合计	5,840.81	6,463.81	11,663.81	12,755.31	13,221.31	13,221.31	13,221.31	13,221.31
年份	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035
中专招生人数								
大专招生人数	8,000	8,000	8,000	8,000	8,000	8,000	8,000	8,000
财政预算收入	2,821.31	2,821.31	2,821.31	2,821.31	2,821.31	2,821.31	2,821.31	2,821.31
收入合计	13,221.31	13,221.31	13,221.31	13,221.31	13,221.31	13,221.31	13,221.31	13,221.31
年份	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043
中专招生人数								
大专招生人数	8,000	8,000	8,000	8,000	8,000	8,000	8,000	8,000
财政预算收入	2,821.31	2,821.31	2,821.31	2,821.31	2,821.31	2,821.31	2,821.31	2,821.31
收入合计	13,221.31	13,221.31	13,221.31	13,221.31	13,221.31	13,221.31	13,221.31	13,221.31
年份	2044	2045	2046	2047	2048	2049		合计
中专招生人数								
大专招生人数	8,000	8,000	8,000	8,000	8,000	8,000		
财政预算收入	2,821.31	2,821.31	2,821.31	2,821.31	2,821.31	2,821.31		
收入	13,221.31	13,221.31	13,221.31	13,221.31	13,221.31	13,221.31		380,477.80

(2) 收益预测

参照 2018 年的支出基础预算，生均支出为 1.1423 万元，测算学校的收益情况如下表所示：

金额单位：人民币万元

年份	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
收入	5,840.81	6,463.81	11,663.81	12,755.31	13,221.31	13,221.31	13,221.31	13,221.31
成本	5,368.81	5,140.35	9,709.55	10,280.70	9,138.40	9,138.40	9,138.40	9,138.40
净收益	472.00	1,323.46	1,954.26	2,474.61	4,082.91	4,082.91	4,082.91	4,082.91
年份	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035
收入	13,221.31	13,221.31	13,221.31	13,221.31	13,221.31	13,221.31	13,221.31	13,221.31
成本	9,138.40	9,138.40	9,138.40	9,138.40	9,138.40	9,138.40	9,138.40	9,138.40
净收益	4,082.91	4,082.91	4,082.91	4,082.91	4,082.91	4,082.91	4,082.91	4,082.91
年份	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043
收入	13,221.31	13,221.31	13,221.31	13,221.31	13,221.31	13,221.31	13,221.31	13,221.31
成本	9,138.40	9,138.40	9,138.40	9,138.40	9,138.40	9,138.40	9,138.40	9,138.40
净收益	4,082.91	4,082.91	4,082.91	4,082.91	4,082.91	4,082.91	4,082.91	4,082.91
年份	2044	2045	2046	2047	2048	2049	合计	
收入	13,221.31	13,221.31	13,221.31	13,221.31	13,221.31	13,221.31	380,477.80	
成本	9,138.40	9,138.40	9,138.40	9,138.40	9,138.40	9,138.40	268,097.81	
净收益	4,082.91	4,082.91	4,082.91	4,082.91	4,082.91	4,082.91	112,379.99	

2、项目还本付息情况

本项目本期计划使用 2020 年广东省民生服务专项债券（五期）融资 10,000.00 万元，期限二十年，融资利率 3.70%，债券按半年支付利息，到期偿还本金。本次发债应还本付息情况如下：

金额单位：人民币万元

年度	借贷本息支付					项目收益
	应付本金		应付利息		本息合计	
	2020 年广东省民生服务专项债券（五期）	2020 年广东省民生服务专项债券（三期）	2020 年广东省民生服务专项债券（五期）	2020 年广东省民生服务专项债券（三期）		
第一年			370.00	705.60	1,075.60	472.00
第二年			370.00	705.60	1,075.60	1,323.46
第三年			370.00	705.60	1,075.60	1,954.26
第四年			370.00	705.60	1,075.60	2,474.61
第五年			370.00	705.60	1,075.60	4,082.91
第六年			370.00	705.60	1,075.60	4,082.91

年度	借贷本息支付					项目收益
	应付本金		应付利息		本息合计	
	2020 年广东省民生服务专项债券（五期）	2020 年广东省民生服务专项债券（三期）	2020 年广东省民生服务专项债券（五期）	2020 年广东省民生服务专项债券（三期）		
第七年			370.00	705.60	1,075.60	4,082.91
第八年			370.00	705.60	1,075.60	4,082.91
第九年			370.00	705.60	1,075.60	4,082.91
第十年			370.00	705.60	1,075.60	4,082.91
第十一年			370.00	705.60	1,075.60	4,082.91
第十二年			370.00	705.60	1,075.60	4,082.91
第十三年			370.00	705.60	1,075.60	4,082.91
第十四年			370.00	705.60	1,075.60	4,082.91
第十五年			370.00	705.60	1,075.60	4,082.91
第十六年			370.00	705.60	1,075.60	4,082.91
第十七年			370.00	705.60	1,075.60	4,082.91
第十八年			370.00	705.60	1,075.60	4,082.91
第十九年			370.00	705.60	1,075.60	4,082.91
第二十年	10,000.00		370.00	705.60	11,075.60	4,082.91
第二十一年				705.60	705.60	4,082.91
第二十二年				705.60	705.60	4,082.91
第二十三年				705.60	705.60	4,082.91
第二十四年				705.60	705.60	4,082.91
第二十五年				705.60	705.60	4,082.91
第二十六年				705.60	705.60	4,082.91
第二十七年				705.60	705.60	4,082.91
第二十八年				705.60	705.60	4,082.91
第二十九年				705.60	705.60	4,082.91
第三十年		18,000.00		705.60	18,705.60	4,082.91
合计	10,000.00	18,000.00	7,400.00	21,168.00	56,568.00	112,379.99
三十年 本息覆盖倍数	1.99					

3、项目本息覆盖情况

项目本期计划发行债券本息合计 17,400.00 万元，已发行 2020 年广东省民生服务专项债券（三期）本息合计 39,168.00 万元，项目以业务净收益 112,379.99 万元作为项目还本付息保障，本息覆盖倍数为 1.99。

三、主管部门责任

本项目主管部门为汕头市教育局，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，加快专项债券对应相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。

四、潜在风险评估

基于财政部对地方政府发行专项债券的要求，本项目可以通过发行专项债券的方式进行融资以完成资金筹措，并以债券存续期间学校业务净收益所对应的充足、稳定现金流作为还本付息的资金来源。综上所述，通过发行地方政府专项债券的方式满足汕头市卫生健康学院（筹）项目二期建设项目资金需求应是现阶段较优的资金解决方案。