

## 2020 年广东省民生服务专项债券（五期）

### 韶关市曲江区康乐养老中心项目情况

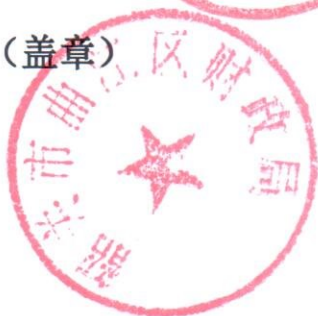
实施单位：（盖章）



主管部门：（盖章）



财政部门：（盖章）



时间：二〇二〇年四月二十八日

## 2020 年广东省民生服务专项债券（五期）

### 韶关市曲江区康乐养老中心项目情况

本次韶关市曲江区参与发行的政府专项债券发行总额为 4000 万元，涉及韶关市曲江区康乐养老中心项目。按照财政部要求，本次债券纳入 2020 年政府性基金预算管理。

#### 一、基本情况

本次韶关市曲江区康乐养老中心项目参与发行的 2020 年广东省民生服务专项债券（五期）发行总额为 4000 万元，为 20 年期债券，每半年支付一次利息，到期偿还本金并支付最后一次利息。

#### 2020 年广东省民生服务专项债券（五期）

##### 韶关市曲江区康乐养老中心项目额度安排表

单位：人民币万元

序号	项目单位	项目名称	本期发行额度
1	韶关市曲江区民政局	韶关市曲江区康乐养老中心项目	4,000

#### 二、项目情况

##### 1、区域情况

韶关市曲江区隶属广东省韶关市，位于广东省北部。西北面、北面和东北面与湖南郴州市、江西赣州市交界，东面与河源市接壤，西连清远市，南邻广州市、惠州市，被称为广东的北大门。从古至今是中国北方及长江流域与华南沿海之间最重要的陆路通道，战略地位历来重要。2017-2019 年韶关市曲江区分别实现一般公共预算收入 8.50 亿元、9.46 亿元和 9.11 亿元，政府性基金收入分别为 4.57 亿元、3.45 亿元和 3.66 亿元，财政收入保持较高水平。

##### 曲江区 2017-2019 年财政经济数据

项目	2017 年	2018 年	2019 年
地区生产总值（亿元）	167.74	193.82	199.89
一般公共预算收入（亿元）	8.50	9.46	9.11

政府性基金收入（亿元）	4.57	3.45	3.66
其中：国有土地出让收入（亿元）	3.79	2.69	3.34
政府性基金支出（亿元）	3.98	4.22	3.32
其中：国有土地出让支出（亿元）	2.86	3.25	2.73

## 2、项目情况

### ① 项目组织实施机构

本项目所涉及的项目组织实施机构主体为韶关市曲江区民政局，项目主管部门是韶关市曲江区民政局。

单位名称	韶关市曲江区民政局
统一社会信用代码	114402050069589222
单位性质	机关
法定代表人	陈开明
主要职能	韶关市曲江区政府主管社会行政事务工作的职能部门

### ② 项目情况

项目名称	韶关市曲江区康乐养老中心项目
项目总投资	16000 万元
建设范围	建筑面积约 1.8 万平方米，建设 1000 个自理能力老人床位，500 个失能老人床位。
项目对应的本期发债金额	4000 万元
项目情况	该项目已纳入发展改革委系统管理，监管平台代码为 2019-440205-82-01-059146，该项目计划于 2020 年 5 月开工，2021 年 12 月竣工。

## 3、项目投资估算及资金筹措方案

项目总投资 16000 万元，项目资本金占项目总投资的 20%，剩余部分通过财政预算安排、政府债券资金及其他财政资金解决。本项目暂不涉及市场化融资，项目本期发债金额为 4000 万元。

## 4、项目预期收益、成本及融资平衡情况

### （1）项目预期收益预测

项目收入均来源于项目自身经营性收入，通过主要通过收取老人



护理费实现。

#### 1) 收入预测说明

本项目建设完成后，养老中心可拥有 1000 个自理老人床位和 500 个失能老人床位，预计至 2022 年，平均老人护理费为 3000 元/月，入住率达到 95%，则项目正常运营第一年收益=1500×3000×12×95%/10000=5130 万元，此后年收益参照当地 GDP 增长速度 5.4%递增。

#### 2) 成本预测说明

经营成本主要包括护理人员工资及福利费、老人伙食费及其他费用，查阅历史数据结合市场行情：

本项目建设完成后需护理人员 400 人，第一年人员支出按 5.5 万元/人计，预计第一年此类经营成本=400×5.5=2200 万元，此后参照当地人均工资增长速度 7%递增。

老人伙食费按人均 30 元/天计，预计第一年的经营成本=30×365×1500×95%/10000=1560 万元，此后参照当地 GDP 增长速度 5.4%递增。

其他费用第一年按 300 万元计，此后参照当地 GDP 增长速度 5.4%递增。

#### 3) 销售税费：本项目免税

#### 4) 结余

项目建成后第一年预计收入 5130 万元，预计支出为 4060 万元，收支结余 1070 万元。

经测算，预计项目在本期债券存续期间现金流入总额为 149829 万元，现金流出总额为 129132 万元，累计盈余资金（可用于平衡资金）为 20697 万元。

项目收益测算表

金额单位：人民币万元

项目内容	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年	小计
净现金流入	0	0	1070	1093	1114	1134	1151	1167	1180	1191	9100
项目内容	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年	第 17 年	第 18 年	第 19 年	第 20 年	小计

净现金流入	1199	1203	1204	1200	1191	1177	1156	1128	1092	1047	11597
合计											20697

## (2) 融资成本

韶关市曲江区康乐养老中心项目计划总融资金额 4000 万元(均为本次融资)，期限为 20 年，发行利率按 3.70%进行测算，每半年支付一次利息，第 20 年年末偿还本金，应还本付息情况如下：

### 融资项目还本付息表

金额单位：人民币万元

年度	期初本金 余额	期末偿还 本金	期末本金 余额	融资利率	应付利息	还本付息 合计
已融资					-	-
第 1 年	4,000		4,000	3.70%	148	148
第 2 年	4,000		4,000	3.70%	148	148
第 3 年	4,000		4,000	3.70%	148	148
第 4 年	4,000		4,000	3.70%	148	148
第 5 年	4,000		4,000	3.70%	148	148
第 6 年	4,000		4,000	3.70%	148	148
第 7 年	4,000		4,000	3.70%	148	148
第 8 年	4,000		4,000	3.70%	148	148
第 9 年	4,000		4,000	3.70%	148	148
第 10 年	4,000		4,000	3.70%	148	148
第 11 年	4,000		4,000	3.70%	148	148
第 12 年	4,000		4,000	3.70%	148	148
第 13 年	4,000		4,000	3.70%	148	148
第 14 年	4,000		4,000	3.70%	148	148
第 15 年	4,000		4,000	3.70%	148	148
第 16 年	4,000		4,000	3.70%	148	148
第 17 年	4,000		4,000	3.70%	148	148
第 18 年	4,000		4,000	3.70%	148	148

第 19 年	4,000		4,000	3.70%	148	148
第 20 年	4,000	4,000	-	3.70%	148	4,148
合计		4,000			2,960	6,960

### (3) 融资平衡情况

本期拟申请债券金额为人民币 4000 万元，用于韶关市曲江区康乐养老中心项目的建设，债券期限 20 年，每半年支付一次利息，第 20 年偿还本金并支付最后一次利息，假设融资年化利率 3.70%，假设债券于 2020 年发行。本期债券募投项目收益为项目自身经营性收益，本期债券募投项目用于资金平衡收益对本息情况为：

#### 项目收益覆盖债券还本付息情况表

金额单位：人民币万元

年度	借贷本息支付			项目经营收益
	本金	利息	本息合计	
已融资	-	-	-	
第 1 年		148	148	
第 2 年		148	148	
第 3 年		148	148	1,070
第 4 年		148	148	1,093
第 5 年		148	148	1,114
第 6 年		148	148	1,134
第 12 年		148	148	1,151
第 13 年		148	148	1,167
第 14 年		148	148	1,180
第 15 年		148	148	1,191
第 11 年		148	148	1,199
第 17 年		148	148	1,203
第 18 年		148	148	1,204
第 19 年		148	148	1,200
第 20 年		148	148	1,191
第 16 年		148	148	1,177



第 17 年		148	148	1,156
第 18 年		148	148	1,128
第 19 年		148	148	1,092
第 20 年	4,000	148	4,148	1,047
合计	4,000	2,960	6,960	20,697
本息覆盖倍数	2.97			

#### (4) 总体评价

综上所述，预计韶关市曲江区康乐养老中心项目收益对融资成本覆盖倍数为 2.97，项目收益可以覆盖融资成本。2020 年广东省民生服务专项债券（五期）韶关市曲江区康乐养老中心项目融资平衡情况已经通过韶关中一会计师事务所有限公司审核并出具《专项评价报告》，不能偿还的风险较低。

### 三、主管部门责任

本项目主管部门为韶关市曲江区民政局，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。

### 四、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。

### 五、还款保障情况

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。

韶关市曲江区财政局

2020 年 4 月 28 日