

2020 年广东省民生服务专项债券（四期）

揭阳市第三人民医院（揭阳产业转移工业园人民医院）改扩建  
工程一住院大楼项目情况

实施单位盖章：揭阳市第三人民医院



主管部门盖章：揭阳产业转移工业园卫生健康局



财政局盖章：揭阳产业转移工业园财政局



日期：二〇二〇年五月





**2020 年广东省民生服务专项债券（四期）  
揭阳市第三人民医院（揭阳产业转移工业园人民医院）改  
扩建工程—住院大楼项目情况**

本次揭阳市第三人民医院参与发行的政府专项债券发行总额为 5,000.00 万元，涉及揭阳市第三人民医院（揭阳产业转移工业园人民医院）改扩建工程—住院大楼 1 个建设项目。期限十年，假设融资利率为 3.25%，债券利息按每半年支付一次，债券到期后一次性偿还本金。按照预算法要求，揭阳市按预算管理级次将此次专项债券纳入政府性基金预算管理。

**一、项目基本情况**

揭阳市第三人民医院（揭阳产业转移工业园人民医院）改扩建工程—住院大楼项目，投资估算总额为 18,459.00 万元。计划通过本次发行政府专项债券融资 5,000.00 万元，其余部分通过多渠道筹措解决。项目其他资金包括：单位自筹资金 7,922.00 万元，现资金到位 7,922.00 万元；2020 年申请中央预算内投资 5,537.00 万元。

目前，上述项目均已经通过广东冠律师事务所合法性审核。

**二、募投项目情况**

**（一）项目实施单位基本情况**

揭阳市第三人民医院（原名揭阳产业转移工业园人民医院）在揭阳产业转移工业园卫生健康局注册登记，取得统一社会信用代码 12445200G18564265Y 的事业单位法人证书，是集医疗、急救、教学、预防、保健、康复于一体的现代化二级甲等综合性医院，位于揭阳产业转移工业园磐东街道，是一家全民所有制的政府办非营利性医疗机构，隶属于揭阳产业转移工业园卫生健康局。医院注册资金 1,654.00 万元，法定代表人：林铁汉，服务对象面向社会，医院服务范围主要以揭阳产业转移工业园为主，辐射到榕城区、空港经济试验区、揭东区以及揭西、普宁、惠来、潮阳、丰顺等周边县区。

医院现有病床 599 张，现有建筑面积为 35513 平方米，其中住院病房面积 17575 平方米，门诊面积 6500 平方米，医技楼面积 10178 平方米，行政办公及配套面积 1260 平方米。根据揭阳市卫生健康局核





准诊疗科目为：预防保健科、全科医疗科、内科、外科、妇产科、妇女保健科、儿科、小儿外科、儿童保健科、眼科、耳鼻咽喉科、口腔科、皮肤科、精神科、麻醉科、医学检验科、医学影像科、中医科、中西医结合科等。

由于医院服务区域人口密集，特别是外来务工人员众多，群众对医疗的需求日益增多。但辖区范围内医疗资源缺乏，现有的医疗设施已经不能满足日益增多的医疗业务的需求，为进一步提高医院诊疗能力，计划建设住院大楼项目，从而满足人民群众日益增长的医疗卫生保健需要，构建和谐医患关系，促进揭阳产业转移工业园的社会发展和进步。

(二)揭阳市第三人民医院(揭阳产业转移工业园人民医院)改扩建工程—住院大楼项目概况

### 1.立项情况

揭阳市蓝城区发展和改革局(现揭阳产业转移工业园发展和改革局)《关于揭阳市蓝城区人民医院改扩建项目可行性研究报告的批复》(揭蓝发改【2016】48号)，同意项目审批、建设。

### 2.建设期限

项目建设期：2019年3月至2021年7月。

### 3.建设地点

本项目建设地点位于广东省揭阳市区揭阳产业转移工业园磐东街道揭阳市第三人民医院内，属改扩建工程，靠近省道S335，周边交通便利，配套建设条件优越。

本项目建设地点地下未压覆矿床，无地下文物，对地区防洪和排涝工程无影响，对港口通航及军事设施无影响，选址适宜。

### 4.建设规模及技术标准

本项目主要建设内容如下：对旧房进行改建装修，改建装修面积3600平方米；新建外科住院楼，建筑面积36000平方米；新建高压氧舱，建筑面积350平方米；对手术室进行装修净化配套，面积650平方米。

本项目建成后，预计医院床位数将新增800张，年门诊量新增18.25万人次，年住院病人新增3560人次。项目的实施不仅可以有效改善揭阳市第三人民医院的医疗条件，也为当地及周边居民提供了优越





和完善的就医环境,提高了医院的医疗技术和服务水平,为揭阳市医疗体系建设起到积极的推动作用,也将推动揭阳市医疗卫生工作的全面发展。

### 三、项目投资估算及资金筹措方案

#### (一) 投资估算

本项目总投资为 18,459.00 万元,其中工程费用 15,473.40 万元,工程建设其他费 978.10 万元,预备费用 822.60 万元。计划通过本次发行政府专项债券融资 5,000.00 万元,其余部分通过财政资金及揭阳市第三人民医院自筹解决。

#### (二) 资金筹措方案

资金筹措方式:2020 年申请中央预算内投资 5,537.00 万元;申请地方政府专项债券 5,000.00 万元;单位自筹资金 7,922.00 万元,现资金到位 7,922.00 万元。本期申请政府专项债券融资 5,000.00 万元,专项债融资利息每半年付息一次,债券到期一次还本,期限为十年。

资金平衡:医院均以门诊收入、住院收入作为专项债券还本付息资金来源,其他收入可作为专项债券还本付息补充资金来源,在收益与平衡测算中暂不考虑;另外对于财政项目补助收入、科研收入等专用款项,不纳入专项债券还本付息资金来源。

揭阳市第三人民医院(揭阳产业转移工业园人民医院)改扩建工程——住院大楼投资资金来源

单位:万元

序号	区域	项目	项目总需求	其他资金	本期专项债融资	预计本期专项债融资到期本息
001	揭阳市	揭阳市第三人民医院(揭阳产业转移工业园人民医院)改扩建工程——住院大楼	18,459.00	13,459.00	5,000.00	6,625.00





#### 四、项目预期收益、成本及融资平衡情况

##### (一) 项目收入的预测评价

揭阳市第三人民医院目前现有病床 599 张，现有建筑面积为 35513 平方米，其中住院病房面积 17575 平方米，门诊面积 6500 平方米，医技楼面积 10178 平方米，行政办公及配套面积 1260 平方米。根据揭阳市第三人民医院近三年（2017 至 2019 年）的医疗业务量，年平均门诊人次 229778 人，人均医疗收费 176.68 元，年平均住院人次 20769 人，住院者平均医疗费用约 8,092.78 元。

揭阳市第三人民医院（揭阳产业转移工业园人民医院）改扩建工程——住院大楼项目建成后，预计医院床位数将新增 800 张，年门诊量新增约 182500 人次，年住院病人新增约 10000 人次。基于揭阳市第三人民医院提供的可行性研究报告、项目实施方案及其他资料，结合揭阳市第三人民医院往年的运营情况、经营管理经验，本着谨慎的原则，对项目业务收入估算如下：

门诊收入的估算：正常营业期门诊量为 180000 人次，人均医疗收费 170.00 元。年门诊收入 3,060.00 万元。

住院收入的估算：住院人数按 800 张病床为基础，住院人数约 10000 人次，出院者平均医疗费用约 8,000.00 元。年住院收入 8,000.00 万元。

项目年收入： $3,060.00 + 8,000.00 = 11,060.00$  万元。

本次预测取揭阳市近三年 GDP 的平均值 4.43% 作为增长率。

测算一：本次预测以项目评价估算第一年至第十年实现的门诊、住院收入作为预测收入，考虑人口增长、医院业务的拓展以及医疗器械的更新等因素对医院业务收入、成本的影响，本次预测以揭阳市近三年 GDP 平均值 4.43% 作为预测的增长率的情况下，初步预测项目收入、成本情况。

测算二：同时，再以揭阳市近三年 GDP 平均值 4.43% 作为预测业务收入的增长率的同时，考虑结合本医院的具体情况，考虑门诊人次和住院人次增长率变动等对债券偿债覆盖率产生较大影响的各个因素，考虑以第一年至第十年实现的门诊、住院收入、成本均下降 10% 的情况下，初步预测项目收入、成本情况。





## (二) 项目成本的预测评价

项目建成后,影响本次债券还本付息的为项目运营成本。包括:医疗业务成本、管理费用、财政项目补助支出、科研支出等,收益与平衡仅考虑医疗业务成本、管理费用,并在医疗业务成本中扣除财政基本补助覆盖的部分。根据揭阳市第三人民医院依照目前的经营管理经验数据及其他资料显示,成本费用率平均值约为 86.60%(剔除医疗业务成本中扣除财政基本补助覆盖的部分),在本次预测按照谨慎性原则,成本费用率取 87.00%为预测率对其未来经营的成本费用进行初步测算。

## (三) 项目专项债融资成本

揭阳市第三人民医院(揭阳产业转移工业园人民医院)改扩建工程—住院大楼项目本次计划总融资金额 5,000.00 万元,均为本期专项债融资。假设融资利率 3.25%,每半年末支付一次利息,第十年年末偿还本金,应还本付息情况如下:

单位:万元

年 度	期初本金金额	本期新增	本期偿还本金	期末本金金额	融资利率	应付利息	应付本息合计
第一年		5,000.00		5,000.00	3.25%	162.50	162.50
第二年	5,000.00			5,000.00	3.25%	162.50	162.50
第三年	5,000.00			5,000.00	3.25%	162.50	162.50
第四年	5,000.00			5,000.00	3.25%	162.50	162.50
第五年	5,000.00			5,000.00	3.25%	162.50	162.50
第六年	5,000.00			5,000.00	3.25%	162.50	162.50
第七年	5,000.00			5,000.00	3.25%	162.50	162.50
第八年	5,000.00			5,000.00	3.25%	162.50	162.50
第九年	5,000.00			5,000.00	3.25%	162.50	162.50
第十年	5,000.00		5,000.00			162.50	5,162.50
合 计		5,000.00	5,000.00			1,625.00	6,625.00





#### (四) 预期未来实现门诊、住院收入偿还专项债融资本金和利息情况

测算一：本次预测以项目评价估算第一年至第十年实现的门诊、住院收入作为预测收入，考虑人口增长、医院业务的拓展以及医疗器械的更新等因素对医院业务收入、成本的影响，本次预测以揭阳市近三年 GDP 平均值 4.43% 作为预测的增长率的情况下，初步预测项目收入、成本情况。

单位：万元

项目	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	合计
门诊、住院收入		11,549.96	12,061.62	12,595.95	13,153.95	13,736.67	14,345.21	14,980.70	15,644.34	16,337.39	
医疗成本费用		10,048.46	10,493.61	10,958.48	11,443.94	11,950.90	12,480.33	13,033.21	13,610.58	14,213.53	
结余留存		1,501.49	1,568.01	1,637.47	1,710.01	1,785.77	1,864.88	1,947.49	2,033.76	2,123.86	16,172.75
本期融资本息合计						6,625.00					
本息覆盖倍数						2.44					

测算二：同时，在以揭阳市近三年 GDP 平均值 4.43% 作为预测业务收入的增长率的同时，考虑结合本医院的具体情况，考虑门诊人次和住院人次增长率变动等对债券偿债覆盖率产生较大影响的各个因素，考虑以第一年至第十年实现的门诊、住院收入、成本均下降 10% 的情况下，初步预测项目收入、成本情况。

单位：万元

项目	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	合计
门诊、住院收入		10,394.96	10,855.46	11,336.36	11,838.56	12,363.00	12,910.69	13,482.63	14,079.91	14,703.65	
医疗成本费用		9,043.62	9,444.25	9,862.63	10,299.54	10,755.81	11,232.30	11,729.89	12,249.52	12,792.17	
结余留存		1,351.35	1,411.21	1,473.73	1,539.01	1,607.19	1,678.39	1,752.74	1,830.39	1,911.47	14,555.48
本期融资本息合计						6,625.00					
本息覆盖倍数						2.20					





注：上表中医疗业务成本中未考虑财政基本补助覆盖部分。

根据上述测算，在考虑人口增长、医院业务的拓展以及医疗器械的更新等因素对医院业务收入的影响，本次预测以揭阳市近三年 GDP 平均值 4.43% 作为预测的增长率的情况下预测收入，用于资金平衡的结余留存为 16,172.75 万元，本息覆盖倍数为 2.44。

同理计算，在以揭阳市近三年 GDP 平均值 4.43% 作为预测业务收入的增长率的同时，考虑结合本医院的具体情况，考虑门诊人次和住院人次增长率变动等对债券偿债覆盖率产生较大影响的各个因素，考虑以第一年至第十年实现的门诊、住院收入、成本均下降 10% 的情况下，用于资金平衡的结余留存为 14,555.48 万元，本息覆盖倍数为 2.20。

#### （五）建设期间还本付息情况

根据揭阳市第三人民医院近三年的运营情况，年平均医疗收入约 20,802.03 万元，年平均收益率约为 13%，医院通过门诊收入、住院收入等运营收益作为建设期间 2020 年付息资金来源。

#### 五、总体评价

综上所述，2020 年广东省民生服务专项债券（四期）揭阳市第三人民医院（揭阳产业转移工业园人民医院）改扩建工程—住院大楼项目预计项目收益（接近三年揭阳市 GDP 平均值 4.43% 作为预测业务收入的增长率的同时，考虑结合本医院的具体情况，考虑门诊人次和住院人次增长率变动等对债券偿债覆盖率产生较大影响的各个因素，考虑以第一年至第十年实现的门诊、住院收入、成本均下降 10% 的情况计算）对融资成本覆盖倍数为 2.20，项目收益完全可以覆盖融资成本。

目前，揭阳市专项债券项目融资平衡情况已经过立信会计师事务所（特殊普通合伙）的专项评价，不能偿还债券本息的风险较低。

#### 六、主管部门责任

本项目主管部门揭阳产业转移工业园卫生健康局。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规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。

## 七、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，及时逐级向省财政缴纳本级应当承担的还本付息资金。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。





# 地方政府专项债券项目详细信息表

## 一、项目详细信息

### 项目

项目名称		揭阳市第三人民医院（揭阳产业转移工业园人民医院）改扩建工程一住院大楼										
项目类型		医疗卫生										
本只专项债券中用于该项目的金额		0.5000亿										
项目简要描述		项目将对旧房进行改建装修，改建装修面积3600平方米；新建外科住院楼，建筑面积36000平方米；新建高压氧舱，建筑面积350平方米；对手术室进行装修净化配套，面积650平方米。										
项目建设期		2019年至2021年										
项目运营期		2021年至2070年										
项目总投资		1.8459亿										
其中：不含专项债券的项目资本金		1.3459亿										
专项债券融资		0.5000亿										
其他债务融资		0.0000亿										
项目分年融资计划												
		2017年及以前年度	2018年	2019年	2020年	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年及以后年度		
专项债券融资					0.5000亿							
其他债务融资												
项目总收益		1.4555亿										
债券存续期内项目分年收益												
2020年	0.0000亿	2021年	0.1351亿	2022年	0.1411亿	2023年	0.1474亿	2024年	0.1539亿	2025年	0.1607亿	
2026年	0.1678亿	2027年	0.1753亿	2028年	0.1830亿	2029年	0.1911亿	2030年		2031年		
2032年		2033年		2034年		2035年		2036年		2037年		
2038年		2039年		2040年		2041年		2042年		2043年		
2044年		2045年		2046年		2047年		2048年		2049年		
2050年		2051年		2052年		2053年		2054年		2055年		
				项目总收益/项目总投资						0.79		
项目总债务融资本息			0.6625亿		项目总收益/项目总债务融资本息						2.20	
项目总债务融资本金			0.5000亿		项目总收益/项目总债务融资本金						2.91	
项目总地方债券融资本息			0.6625亿		项目总收益/项目总地方债券融资本息						2.20	
项目总地方债券融资本金			0.5000亿		项目总收益/项目总地方债券融资本金						2.91	
项目收益预测依据		本次项目专项收入预测取揭阳市近三年GDP的平均值4.43%作为增长率的同时，考虑结合本医院的具体情况，考虑门诊人次和住院人次增长率变动等对债券偿债覆盖率产生较大影响的各个因素，考虑以第一年至第十年实现的门诊、住院收入、成本均下降10%。										

注：1. 本表中项目总收益指的是债券存续期内的项目总收益。  
2. 历史年度的项目收益填写实际数据，未来年度的项目收益填写预测数据。

