

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

收益与融资资金平衡测算评价报告

信会师报字[2020]第 ZI20009 号

立
文



扫描全能王 创建

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
收益与融资资金平衡测算评价报告

信会师报字[2020]第 ZI20009 号

揭阳产业转移工业园财政局：

我们接受揭阳产业转移工业园财政局委托，对后附的 2020 年广东省政府专项债券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—住院大楼项目收益与融资资金平衡测算报告（以下简称“资金平衡测算报告”）进行评价。揭阳市第三人民医院对该资金平衡测算报告及其所依据的各项假设负责，这些假设已在资金平衡测算报告中披露。我们的责任是执行适当的评价程序，并出具评价报告。

经我们对支持这些假设的证据的评价，在工程项目能够按期建成的前提下，我们没有注意到任何事项使我们认为这些假设没有为资金平衡测算报告提供合理基础。我们认为，在工程项目能够按期建成和假设条件未发生重大变化的前提下，本次发行的广东省政府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—住院大楼项目专项债券，在发行债券的存续期内，预期项目的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。

我们提醒信息使用者注意：由于相关项目尚处于建设阶段，在编制资金测算平衡测算报告时运用了一整套假设，包括有关未来事项和推测性假设，而这些事项和行动预期在未来未必发生。即使在推测性假设中所涉及的事项发生，但由于预期事项通常并非如预期那样发生，并且变动可能重大，因此实际结果仍然可能与预测财务信息存在差异。



(此页无正文)



中国注册会计师:



中国注册会计师:



中国·上海

2020 年 5 月 2 日



2020 年广东省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—住院大楼项目专项债

项目收益与融资资金平衡测算报告

重要提示：本项目收益与融资资金平衡测算报告是我们基于推测性假设和最佳估计假设的基础上编制的，但预测所依据的各种假设具有不确定性，投资者进行投资决策时应谨慎使用。

一、编制基础

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，根据揭阳市第三人民医院的评估，该项目正常运行后能有力促进项目收入的增加，形成的项目专项收入由财政统筹使用，用于平衡融资本息。

本次预测以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，对业务收入、成本作出估算为基础，结合项目的建设周期、项目建设的扩展、业务和设备配套的新增，对预测期间经济环境等的最佳估计假设为前提，编制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—住院大楼项目收益现金流覆盖情况表。

二、基本假设

本资金平衡测算报告基于以下重要假设：

- 1、国家现行政策、法律以及当前社会政治、经济环境不发生重大变化；
- 2、国家金融机构信贷利率以及外汇市场汇率相对稳定；
- 3、本项目所从事的行业及市场状况不发生重大变化；
- 4、本项目所在地政府和股东对本项目的资本金投入承诺能如期兑现；
- 5、本公司经营所需的原材料、能源、劳务等能够取得且价格无重大变化，如果发生变化导致成本的增加，也能通过水价的提升来弥补；
- 6、本公司制定的生产计划、销售计划、投资计划、融资计划等能够顺利执行；



7、本项目发行债券还清本息前，不向股东支付股利，不上缴除现行法律法规需缴纳的之外的各项税费、政府性基金和专项收益；

8、无其他人力不可抗拒因素和不可预见因素所造成重大不利影响；

9、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%。

三、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。



四、项目基本情况

(一) 项目简介

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. 项目建设地点

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。

3. 建设期限

项目建设期:2019年3月至2021年7月。

4. 建设规模及技术标准

本项目主要建设内容如下:

- (1) 对旧房进行改建装修,改建装修面积3600平方米;
- (2) 新建外科住院楼,建筑面积36000平方米;
- (3) 新建高压氧舱,建筑面积350平方米;
- (4) 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。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。

(二) 项目投资估算及资金筹措

1. 项目投资估算

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。



2.项目资金筹措

资金筹措包括以下三部分：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。

五、应付本息情况

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



六、项目预期收益、成本及融资平衡情况

(一) 区域介绍

揭阳市位于广东省东南部，地跨东经 115°36′至 116°37′39″，北纬 22°53′至 23°46′27″。北靠兴梅，南濒南海，东邻汕头、潮州，西接汕尾。陆地面积 5240.5 平方公里。内陆江河主要有榕江、龙江和练江三大水系。

揭阳地势自西向东倾斜，低山高丘与谷地平原交错相间，分布不均，西北部和西南部多为丘陵、山地，中部、南部和东南部都是广阔肥沃的榕江冲积平原和滨海沉积平原。素称“鱼米之乡”。

揭阳自然资源比较丰富。全市河流总长 1097.5 公里，年均径流量 62 亿立方米。水力理论蕴藏量 46.87 万千瓦，其中可开发装机 16.22 万千瓦，约占理论蕴藏量的 36.2%。矿产资源丰富，主要有锡、钨、铜、铁、金和甲长石、花岗石、稀土、瓷土等。全市现有森林蓄积量 325.5 万立方米，森林覆盖率 46.9%。植物种类 1130 多种，其中稀有植物 20 多种，如乌桕、桉树等。珍稀动物 15 种，如巨蜥（五爪金龙）、大鲵（娃娃鱼）、穿山甲等。

揭阳市近三年财政经济情况经揭阳市统计局核定，2017 年全市实现地区生产总值比上年增长 5.0%，2018 年全市实现地区生产总值比上年增长 5.3%，2019 年全市实现地区生产总值比上年增长 3.0%，近三年 GDP 平均增长率为 4.43%。

(二) 工程运营

1. 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。

2. 项目成本的预测及评价

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。根据揭阳市妇幼保健计划生育服务中心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。



3.收益的预测

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 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。

（三）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。

七、融资平衡分析结论

基于财政部对地方政府发行项目收益与融资自求平衡专项债券的要求，并根据我们对项目收益预测、成本预测等进行的分析评价，在相关单位对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评价的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，在实现门诊、住院收入分别以预测收入能够合理保障偿还融资资本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。



单位负责人：[Signature]

二〇二〇年五月二日





章顺文

男

1966 05 02

工作单位

Working unit

立信会计师事务所有限公司深圳分所

身份证号码

Identity card No.

420106660502081



扫描全能王 创建

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after
this renewal.

证书编号: 440300260462
No. of Certificate

批准注册协会: 深圳市注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 1994 年 07 月 01 日
Date of Issuance /y /m /d



年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after
this renewal.



8

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after
this renewal.



章顺文
440300260462
深圳市注册会计师协会



9



扫描全能王 创建



姓 名 李金科
Full name _____
性 别 _____
生 日 2002/11/27
Date of birth _____
工作单位 立信会计师事务所 安徽分所
Occupation _____
执业证书编号 330102271031
Card No. _____

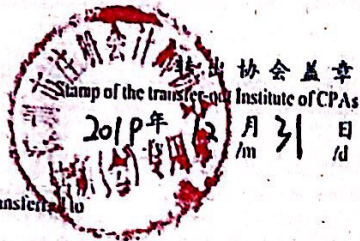


注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from

深圳市财政会计师事务所

事务所
CPAs



同意调入
Agree the holder to be transferred to

立信会计师事务所

(特殊普通合伙)深圳分所

事务所
CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
年 /y 月 /m 日 /d

12



注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from

事务所
CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
年 /y 月 /m 日 /d

同意调入
Agree the holder to be transferred to

事务所
CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
年 /y 月 /m 日 /d

13



年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after
this renewal.

证书编号:
No. of Certificate

440100630004

批准注册协会:
Authorized Institute of CPAs

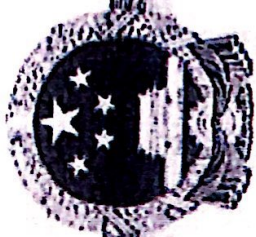
深圳市注册会计师协会

发证日期:
Date of Issuance

2017 年 03 月 06 日

年 月 日





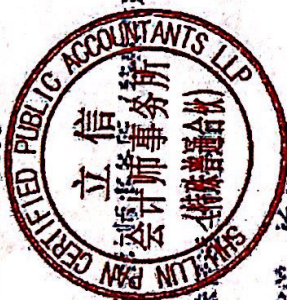
营业执照

(副本)

统一社会信用代码

91310101568093764U

证照编号: 01000000202002100011



名称 立信会计师事务所 (普通合伙)

类型 特殊普通合伙

执行事务合伙人 朱建弟、陈忠海

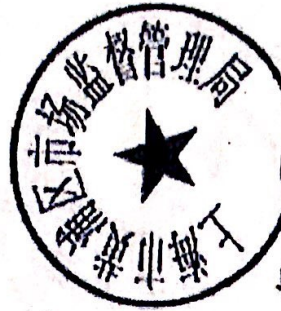
经营范围

审查企业会计报表，出具审计报告，验证企业资本，出具验资报告，办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具相关报告；为基本建设年度财务决算审计，代理记帐，会计咨询、会计服务；税务咨询、税务代理、税务筹划、税务审计、税务鉴证；法律、法规规定的其他业务。
【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】

成立日期 2011年01月24日

合伙期限 2011年01月24日至 不约定期限

主要经营场所 上海市黄浦区南京东路61号四楼



登记机关

2020年02月10日

企业信用信息公示系统网址: <http://www.gsxt.gov.cn>

本营业执照于2020年1月11日(2020年1月30日)通过国家企业信用信息公示系统向社会公示，请予留意。

上海市黄浦区市场监督管理局

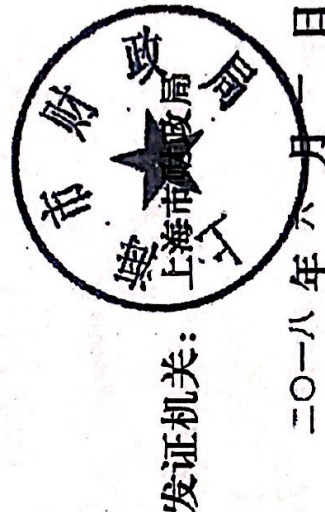


扫描全能王 创建

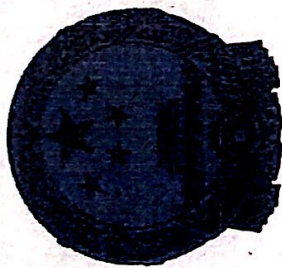
证书序号:0001247

说明

- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。

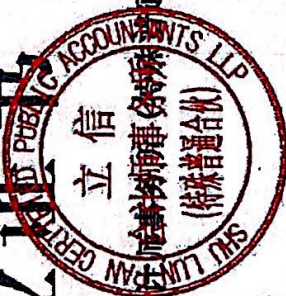


中华人民共和国财政部制



会计师事务所

执业证书



名称:立信会计师事务所(普通合伙)

首席合伙人:朱建弟

主任会计师:

经营场所:上海市黄浦区南京东路61号四楼

组织形式:特殊普通合伙制

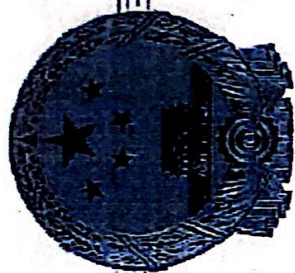
执业证书编号:310000006

批准执业文号:沪财会〔2000〕26号(转制批文 沪财会〔2010〕82号)

批准执业日期:2000年6月13日(转制日期 2010年12月31日)



扫描全能王 创建



证书序号: 000396

会计师事务所 证券、期货相关业务许可证

经财政部、中国证券监督管理委员会审查, 批准



立信会计师事务所(普通合伙)

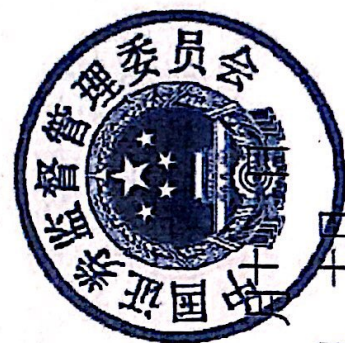
执行证券、期货相关业务。

首席合伙人: 朱建弟



证书号: 34

发证时间: 二〇一一年七月



证书有效期至: 二〇一二年七月



扫描全能王 创建