

2020 年广东省民生服务专项债券（四期）

揭西县妇幼保健计划生育服务中心（县妇幼保健院）住院综合楼、门诊大楼、医技楼工程项目情况

实施单位盖章：揭西县妇幼保健计划生育服务中心



主管部门盖章：揭西县卫生健康局



财政局盖章：揭西县财政局



日期：二〇二〇年五月

**2020 年广东省民生服务专项债券（四期）
揭西县妇幼保健计划生育服务中心（县妇幼保健院）住院综合楼、门诊大楼、医技楼工程项目情况**

本次揭西县妇幼保健计划生育服务中心参与发行的政府专项债券发行总额为 5,000.00 万元，涉及揭西县妇幼保健计划生育服务中心(县妇幼保健院)住院综合楼、门诊大楼、医技楼工程 1 个建设项目，期限十年。假设融资利率 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，揭西县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

揭西县妇幼保健计划生育服务中心(县妇幼保健院)住院综合楼、门诊大楼、医技楼工程 1 个建设项目，投资估算总额为 22,000.00 万元。计划通过本次发行政府专项债券融资 5,000.00 万元，期限十年，其余部分通过多渠道筹措解决。

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

揭西县妇幼保健计划生育服务中心(县妇幼保健院)，在揭西县编办事业单位登记管理局注册登记，取得统一社会信用代码 12445222456002194Y 的事业单位法人证书，法定代表人：蓝华章，开办资金：305.00 万元，举办单位：揭西县卫生健康局，住所：揭西县城霖都大道 47 号。

揭西县妇幼保健计划生育服务中心是一所集医疗、保健为一体的专科医院、爱婴医院；是揭西县农村合作医疗即时补偿定点医院；是揭西县妇幼保健工作业务技术指导中心，担负着揭西县妇科、产科、儿科急危重病例和多发病常见病和公共卫生服务项目的实施和突发事件的抢救和治疗任务。

（二）项目概况

1.立项情况

揭西县发展和改革局《关于揭西县妇幼保健计划生育服务中心

(县妇幼保健院)住院综合楼、门诊大楼、医技楼项目立项的批复》(揭西发改投【2016】30号),同意项目审批、建设。

2.建设期限

项目建设期:2018年8月至2022年12月。

3.建设地点

本项目建设地点位于揭西县现河婆街道社区卫生服务中心内,以及原市北山水电厂住宅用地。

4.建设规模及技术标准

总建筑面积约43550平方米。其中:新建一栋地上12层住院综合大楼,占地面积1600平方米,地上建筑面积19500平方米,新建住院综合大楼地下一层地下车库及设备用房建筑面积3000平方米;新建一栋地上6层医技楼,占地面积810平方米,建筑面积5125平方米;新建一栋地上6层门诊大楼,占地面积1260平方米,建筑面积7725平方米;新建医技大楼、门诊大楼及院内地坪地下一层车库及设备用房建筑面积5700平方米;原门诊大楼升级改造原门诊大楼建筑面积约2500平方米,设置床位数400张。该项目需建设室外配套和室内手术室、NICU、消毒供应中心、产房、血透室等医用洁净系统及设备吊塔、病床、手术床等部分医疗设备配套。另为尽快形成服务能力,需完善医疗废水治理工程项目;档案室(病历档案室)智能密集架采购项目;电梯项目;防撞扶手项目;医用气体及传呼对讲系统、分子筛中心缺氧系统项目;医院空调工程项目;医用洁净系统设备配套项目;医疗设备配套采购项目;弱电系统项目;全数字化信息系统项目;室内医用隔帘和窗帘项目;发电机组、办公用品及家具等。同时加强专科建设和人才储备培养技术水平提升等方面建设。

三、项目投资估算及资金筹措方案

(一)投资估算

项目总投资22,000.00万元。资金来源除上级财政拨款外,其余部分通过多渠道筹措解决。计划本期专项债融资5,000.00万元。

(二)资金筹措方案

资金筹措方式:项目总投资22,000.00万元,计划本次专项债融资5,000.00万元,其他资金通过财政资金及揭西县妇幼保健计划

生育服务中心自筹解决。

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。

揭西县妇幼保健计划生育服务中心(县妇幼保健院)住院综合楼、门诊大楼、医技楼工程投资资金来源

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	揭西县	揭西县妇幼保健计划生育服务中心(县妇幼保健院)住院综合楼、门诊大楼、医技楼工程	22,000.00	17,000.00	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

揭西县妇幼保健计划生育服务中心目前业务用房建筑面积 5500 平方米，开放病床数 65 张。根据揭西县妇幼保健计划生育服务中心近三年(2017 至 2019 年)的医疗业务量，年平均门诊人次 207181 人，人均医疗收费 70.79 元，年平均住院人次 3676 人，出院者平均医疗费用约 3,874.52 元。

揭西县妇幼保健计划生育服务中心新建住院综合大楼、医技楼、门诊大楼，总建筑面积约 43550 平方米，原门诊大楼升级改造为卫生防疫中心大楼，建筑面积约 2500 平方米，设置床位数约 400 张。基于揭西县妇幼保健计划生育服务中心提供的可行性研究报告、项目实施方案及其他资料，结合揭西县妇幼保健计划生育服务中心往年的运营情况、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 400000 人次，人均医疗

收费 70 元。年门诊收入 2,800.00 万元。

住院收入的估算：住院人数按 350 张病床为基础，住院人数约 18000 人次，住院者平均医疗费用约 3800.00 元。年住院收入 6,840.00 万元。

项目年收入： $2,800.00 + 6,840.00 = 9,640.00$ 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 2022 年至 2029 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 2022 年至 2029 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 86.20%（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 86.50% 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

揭西县妇幼保健计划生育服务中心(县妇幼保健院)住院综合楼、门诊大楼、医技楼工程计划专项债融资总额 5,000.00 万元，均为本次专项债融资，期限十年，假设融资利率 3.25%，预计到期本息 6,625.00 万元。上述债券每半年付息一次，到期偿还本金，应还本付息情况如下：

揭西县妇幼保健计划生育服务中心(县妇幼保健院)住院综合楼、
门诊大楼、医技楼工程还本付息情况：

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		3.25%	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 2022 年至 2029 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			10,513.02	10,978.75	11,465.11	11,973.01	12,503.42	13,057.32	13,635.76	14,239.82	
医疗成本费用			9,093.76	9,496.62	9,917.32	10,356.66	10,815.46	11,294.58	11,794.93	12,317.45	
结余留存			1,419.26	1,482.13	1,547.79	1,616.36	1,687.96	1,762.74	1,840.83	1,922.38	13,279.44
本期融资本息合计											6,625.00
本息覆盖倍数											2.00

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速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2022年至2029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			9,461.72	9,880.87	10,318.60	10,775.71	11,253.07	11,751.59	12,272.18	12,815.84	
医疗成本费用			8,184.39	8,546.96	8,925.59	9,320.99	9,733.91	10,165.12	10,615.44	11,085.70	
结余留存			1,277.33	1,333.92	1,393.01	1,454.72	1,519.17	1,586.46	1,656.74	1,730.14	11,951.49
本期融资本息合计					6,625.00						
本息覆盖倍数					1.80						

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 13,279.44 万元，本息覆盖倍数为 2.00。

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 2022 年至 2029 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 11,951.49 万元，本息覆盖倍数为 1.80。

（五）建设期间还本付息情况

根据揭西县妇幼保健计划生育服务中心近三年的运营情况，年平均医疗收入约 3,285.26 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、2021 年付息资金来源。

五、总体评价

综上所述，预计本项目收益，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，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 2022 年至 2029 年实现的门诊、住院收入、成本均下降 10%的情况下，债券本息资金覆盖率 1.80，项目收益可以覆盖融资成本。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

本项目主管部门揭西县卫生健康局。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。