

2020 年广东省民生服务专项债券（四期）

普宁市中医医院老年康复医疗中心项目情况

实施单位盖章：普宁市中医医院



主管部门盖章：普宁市卫生健康局



财政局盖章：普宁市财政局



日期：二〇二〇年五月

2020 年广东省民生服务专项债券（四期） 普宁市中医医院老年康复医疗中心项目情况

本次普宁市中医医院老年康复医疗中心参与发行的政府专项债券发行总额为 15,000.00 万元,涉及普宁市中医医院老年康复医疗中心 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,普宁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

普宁市中医医院老年康复医疗中心 1 个建设项目,投资估算总额为 19,805.00 万元。项目资金筹措方式为财政资金、广东省政府专项债券,本期申请政府专项债券融资 15,000.00 万元,专项债融资利息每半年付息一次,债券到期一次还本,期限十年。

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

普宁市中医医院,是在普宁市事业单位登记管理局注册登记,取得统一社会信用代码 12445281456025353N 的事业单位法人证书,位于广东省普宁市池尾普宁大道多年山路段。医院开办资金 1,584.50 万元,法定代表人:王明森。

普宁市中医医院创建于 1960 年,是广东省普通高等医学院校教学医院,广州中医药大学第一附属医院、广东省第二人民医院及南方医科大学中西医结合医院合作医院,现已成为集中医医疗、教学、科研、预防保健为一体的大型综合性中医院;是揭阳市编委批准唯一一所骨伤科医院;是各种医保定点医疗单位。

医院占地面积 100 亩,总建筑面积约 10 万 m²,设置床位 800 张,是三级甲等综合性中医院。现有干部职工 800 多人,专业技术人员 400 多人,高级职称 50 多人(正高 10 人),中级以上职称 110 多人,博士 2 人、硕士 40 多人,受聘广州中医药大学教授、副教授等 12 人;国务院特殊津贴专家 1 人,广东省名中医 1 人,揭阳市名中医 2 人。住院设有 3 个骨科、4 个内科、2 个外科,儿科、妇产科、

康复科、血透室、五官科等科室；门诊开设有中医特色的内、外、妇、儿、骨伤、针灸、按摩、理疗、皮肤、口腔、眼科、耳鼻喉科、急诊等二十多个临床科室；医疗设备齐全，有 1.5T MRI、64 排 CT、DR、高清腹腔镜、关节镜、移动式 C 型臂 X 光机、四维彩超、彩色经颅多普勒血流诊断仪、胃镜、肠镜、多功能呼吸机、骨密度测量仪、肌电图、体外碎石机、全自动血液生化分析仪等设备。

医院先后获国家专利 10 多项；广东省科技进步奖 1 项；潮汕星河科技奖 1 项；揭阳市、普宁市科技进步奖 20 多项；主持承担省科研项目 5 项；医院专业技术人员每年在国内外各种医学刊物发表论文、论著数百篇。

（二）普宁市中医医院老年康复医疗中心项目概况

1. 立项情况

普宁市发展和改革局《关于普宁市中医医院老年康复医疗中心项目可行性研究报告的批复》（普发改【2018】164 号），同意项目审批、建设。

2. 建设期限

项目建设期：2020 年 9 月至 2021 年 12 月。

3. 建设地点

本项目规划区位于普宁大道多年山路段南侧。项目用地呈 L 形状，项目建设场地内部原有小山丘整平为平地，整个基地地形平坦，有利于整个院区的规划。周边基础配套设施完善，环境安静，交通便利，方便病人就诊和治疗，城镇基础设施完善，没有污染源和易燃易爆物的生产、贮存场所，具有必备的地理位置优势和建设条件，符合普宁市城镇规划、区域卫生规划和环保评估的要求。

4. 建设规模及技术标准

项目为老年康复医疗中心项目，本项目隶属于普宁市中医医院康复科，由康复楼及康复公寓组成，项目设置床位 550 张。

项目拟建 1 幢 13 层康复楼和 2 幢 9 层康复公寓，建筑呈马蹄形布局，规划用地面积 3000 m²（折 4.5 亩），总建筑面积 36600 m²，其中地上建筑面积 27700 m²，地下建筑面积 8900 m²。地下配置停车位 300 个，建筑密度 23%，容积率 1.2，绿地率 45%，同时

配有道路、绿化及给排水等工程。

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 19,805.00 万元，计划通过本次发行政府专项债券融资 15,000.00 万元，其余部分通过建设单位自筹解决。

(二) 资金筹措方案

资金筹措方式：本项目资金筹措方式为财政资金、广东省政府专项债券，本项目拟发行政府债券 15,000.00 万元。本期申请政府专项债券融资 15,000.00 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。

普宁市中医医院老年康复医疗中心投资资金来源（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	普宁市	普宁市中医医院老年康复医疗中心	19,805.00	4,805.00	15,000.00	19,875.00

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

普宁市中医医院现有总建筑面积约 10 万 m²，设置床位 800 张，拟新建 1 幢 13 层康复楼和 2 幢 9 层康复公寓，总建筑面积约为 36600 m²，设置病床 550 张。根据普宁市中医医院提供的财务报表得出，2017 年业务收入 27,640.17 万元，2018 年业务收入 31,358.00 万元，2019 年业务收入 33,770.29 万元。基于普宁市中医医院提供的可行性研究报告、项目实施方案及管理者的运营经验作出估算，因办公楼的扩展建设、业务和设备配套的新增，本次预测取揭阳市近三年 GDP 的平均值 4.43% 作为增长率，预测 2020 年业务收入 35,300.00 万元，2021 年业务收入 36,700.00 万元。

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。根据普宁市中医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 88.72%（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 89.00%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

普宁市中医医院老年康复医疗中心项目本次计划总融资金额 15,000.00 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：

普宁市中医医院老年康复医疗中心项目融资还本付息情况表

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		15,000.00		15,000.00	3.25%	487.50	487.50
第二年	15,000.00			15,000.00	3.25%	487.50	487.50
第三年	15,000.00			15,000.00	3.25%	487.50	487.50
第四年	15,000.00			15,000.00	3.25%	487.50	487.50
第五年	15,000.00			15,000.00	3.25%	487.50	487.50

第六年	15,000.00			15,000.00	3.25%	487.50	487.50
第七年	15,000.00			15,000.00	3.25%	487.50	487.50
第八年	15,000.00			15,000.00	3.25%	487.50	487.50
第九年	15,000.00			15,000.00	3.25%	487.50	487.50
第十年	15,000.00		15,000.00		3.25%	487.50	15,487.50
合 计		15,000.00	15,000.00			4,875.00	19,875.00

(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	第一年	第二年	第三年	第四年	第五年	第六年	第七年	第八年	第九年	第十年	合计
门诊、住院收入		36,700.00	38,325.81	40,023.64	41,796.69	43,648.28	45,581.90	47,601.18	49,709.91	51,912.06	
医疗成本费用		32,663.00	34,109.97	35,621.04	37,199.05	38,846.97	40,567.89	42,365.05	44,241.82	46,201.74	
结余留存		4,037.00	4,215.84	4,402.60	4,597.64	4,801.31	5,014.01	5,236.13	5,468.09	5,710.33	43,482.94
本期融资本息合计						19,875.00					
本息覆盖倍数						2.19					

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	第一年	第二年	第三年	第四年	第五年	第六年	第七年	第八年	第九年	第十年	合计
门诊、住院收入		33,030.00	34,493.23	36,021.28	37,617.02	39,283.46	41,023.71	42,841.06	44,738.92	46,720.86	
医疗成本费用		29,396.70	30,698.97	32,058.94	33,479.15	34,962.28	36,511.10	38,128.55	39,817.64	41,581.56	
结余留存		3,633.30	3,794.26	3,962.34	4,137.87	4,321.18	4,512.61	4,712.52	4,921.28	5,139.29	39,134.65
本期融资本息合计						19,875.00					
本息覆盖倍数						1.97					

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 43,482.94 万元，本息覆盖倍数为 2.19。

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 39,134.65 万元，本息覆盖倍数为 1.97。

（五）建设期间还本付息情况

根据普宁市中医医院近三年的运营情况，年平均医疗收入约 30,922.82 万元，年平均收益率约为 11%，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 年广东省专项债券普宁市中医医院老年康复医疗中心项目预计项目收益（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 1.97，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

本项目主管部门普宁市卫生健康局。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。