

2020 年广东省民生服务专项债券（四期）
梅州市妇幼保健计划生育服务中心迁建项目
项目情况

实施单位盖章：



主管部门盖章：



财政局盖章：



日期：2020 年 5 月

本次梅州市参与发行的政府专项债券项目为梅州市妇幼保健计划生育服务中心迁建项目，计划发行本期 2020 年广东省民生服务专项债券（四期）5000 万元，期限 10 年，年利率 3.25%。利息每半年支付，到期还本并支付最后一次利息。按照财政部要求，此次梅州市专项债券纳入 2020 年政府性基金预算管理。

一、区域情况

梅州市位于广东省东北部，下辖梅江区、梅县区、平远县、蕉岭县、大埔县、丰顺县、五华县、兴宁市。土地面积 15864.50 平方千米。2018 年末户籍人口 550.11 万人；常住人口 437.43 万人，其中城镇人口 216.48 万人。梅州是中国历史文化名城，全球最具代表性的客家人聚居地，誉为“世界客都”，是叶剑英元帅的故乡、著名革命老区、海峡两岸交流基地，是中国著名的文化之乡、华侨之乡、足球之乡、山歌之乡、金柚之乡、客家菜之乡、单丛茶之乡、油茶之乡、中华诗词之市。2016-2019 年，梅州市分别实现一般公共预算收入 105.46 亿元、108.55 亿元、97.09 亿元和 91.58 亿元，政府性基金收入分别为 50.29 亿元、101.95 亿元、61.26 亿元和 79.33 亿元。

项目	2016 年	2017 年	2018 年	2019
地区生产总值（亿元）	1045.56	1125.82	1110.21	1187.06
一般预算收入（亿元）	105.46	108.55	97.09	91.58
政府性基金收入（亿元）	50.29	101.95	61.26	79.33
其中：国有土地出让收入（亿元）	45.75	93.43	50.71	71.64
政府性基金支出（亿元）	87.93	87.75	60.30	111.92
其中：国有土地出让支出（亿元）	77.03	80.90	48.22	94.07

二、项目情况

（一）项目主体资格

该项目实施单位为梅州市妇幼保健计划生育服务中心。

统一社会信用代码	12441400354663442Y
名称	梅州市妇幼保健计划生育服务中心
类型	事业单位
住所	梅江区 梅新路 7 号
法定代表人	邓小坚
设立日期	1994 年 3 月 8 日

（二）项目基本情况

序号	项目名称	项目总投资 (万元)	已发行债券 规模(万元)	计划发行本 期专项债券 规模(万元)
1	梅州市妇幼保健计划生育服务中心迁建项目	48000	16000	5000
合计		48000	16000	5000

本项目经梅市发改审批函〔2017〕57号、169号、205号、302号批复立项，位于梅江区江南新城客都大道北侧，新建综合门诊楼、妇产科、儿科综合楼1幢，及医技楼、后勤楼各1幢，并配套地下停车场及医疗污水处理等附属设施，设置床位600张，按照三级妇幼保健机构标准建设。项目建设期限为2019年至2022年，预计每年投资计划分别为0.75亿元、1.5亿元、1.5亿元、1.05亿元。项目完成建设并投入使用后，将成为粤东片区域性妇幼保健中心，进一步优化梅州城区医疗资源配置，全面提升市级妇幼保健机构服务能力，提高危重症孕产妇和新生儿的救治水平，满足广大妇女儿童多元化健康保障需求。2019年9月25日开工建设，目前正在进行桩基础施工，工程进展顺利，至2019年底已完成全部基坑支护桩（449根）、搅拌桩（1699根）和工程桩（621根）施工，基坑支护桩已完成检测并取得合格报告，完成约7.5万（立方）土方开挖清运工程，占计划施工量45%，预计2022年竣工投入使用。

（三）项目资金筹措方案

本项目总投资 48000 万元，计划使用专项债券 28000 万元（2019 年已发行专项债券 6000 万元，2020 年提前批已发行专项债券 10000 万元，本次计划发行 5000 万元，后续计划发行 7000 万元），未进行其他市场化融资，其余部分通过单位自筹资金解决。

三、项目预期收益、成本及融资平衡情况

（一）融资成本

梅州市妇幼保健计划生育服务中心迁建项目，计划总投资金额 48000 万元，已使用 2019 年新增专项债券 6000 万元（期限 20 年，融资利率 3.84%）和 2020 年 1 月提前批专项债券 10000 万元（期限 10 年，融资利率 3.34%），本次计划通过发行政府专项债券融资 5000 万元（期限 10 年，假设融资利率 3.25%），后续计划融资 7000 万元（假设期限 10 年、融资利率 3.25%）。上述债券每半年支付利息，到期偿还本金。应还本付息情况如下：

单位：万元

年 度	期初本金金额	本期偿还本金	期末本金余额	融资利率	应付利息	还本付息合计
2019 年已融资	6,000.00	6,000.00		3.84%	4,608.00	10,608.00
2020 年已融资	10,000.00	10,000.00		3.34%	3,340.00	13,340.00
2021 年计划融资	7,000.00	7,000.00		3.25%	2,275.00	9,275.00
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		28,000.00			11,848.00	39,848.00

期后期间暂无其他融资，无相关融资成本。

（二）净现金流入

1. 基本假设条件及依据

梅州市妇幼保健计划生育服务中心 2019 年有床位 216 张。项目建成后，新增 384 张床位（增幅 178%），达到 600 张床位，预计年接纳门诊病人达 50 万人次，住院病人增加 20000 人次，达到 30000 住院人次以上；预测 2020 年度总收入为 17656 万（其中财政拨款 1294 万，医疗收入 16362 万），总支出 17115 万（其中人员经费为 9226 万，药品耗材 6472 万）结余为 540 万左右。

单位：万元

年 度	2016 年	2017 年	2018 年	2019 年
医疗卫生收费收入	10556	11563	13759	15052
医疗卫生收费支出	9427	10982	12947	14893
结 余	1129	581	812	159

本次预测以上述 2016-2019 年梅州市妇幼保健计划生育服务中心医疗卫生收费收支结余为基础,结合项目可行性研究报告中收益预测、项目建设周期、2016 年-2019 年 GDP 的增速、项目建成后医疗接纳能力提升、预测期间经济环境等的最佳估计假设为前提,以年均 10%的增长率编制医疗卫生收费收支结余收益预测表。

2. 净现金流入

根据梅州市妇幼保健计划生育服务中心 2016-2019 年医疗卫生收费收入、支出、结余,预测本项目 2020-2029 年梅州市妇幼保健计划生育服务中心医疗卫生收费收入、支出、结余如下:

预测债券存续期内现金流										
年度	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
医疗卫生收费收入	17656	18114	20445	22160	24376	26814	29495	32445	35690	39259
医疗卫生收费支出	17115	17133	19156	20852	22937	25231	27754	30529	33582	36940
结余	541	981	1289	1308	1439	1583	1741	1916	2108	2319

预测债券存续期内现金流										
年度	第十一年	第十二年	第十三年	第十四年	第十五年	第十六年	第十七年	第十八年	第十九年	第二十年
医疗卫生收费收入	43185	47504	52254	57479	63227	69550	76505	84156	92572	101829
医疗卫生收费支出	40634	44697	49167	54084	59492	65441	71985	79184	87102	95812
结余	2551	2807	3087	3395	3735	4109	4520	4972	5470	6017

以上结余合计 55888 万元。

3. 经正德会计师事务所审核，梅州市妇幼保健计划生育服务中心的上述资料，基于各项基本假设条件及依据的前提下，认为梅州市妇幼保健计划生育服务中心预测 2020 年-2039 年的医疗卫生收费收、支、结余合理。

（三）预期未来净现金流入偿还融资本金和利息情况

按本项目预计在 2020-2029 年（债券存续期）以医院医疗卫生收费收入减除医院医疗卫生收费支出后结余（即净现金流入）全部用于债券还本付息的情况下。本息覆盖倍数为 1.40。期初年度结余不足付息部分由市本级财政纳入预算安排垫付。

单位：万元

年度	借贷本息支付			项目收益	
	本金	利息	本息合计	净现金流入	小 计
2019 年已融资	6000	4608	10608		
2020 年已融资	10000	3340	13340		
2021 年计划融资	7000	2275	9275		
第一年		162.5	162.5	541	541
第二年		162.5	162.5	981	981
第三年		162.5	162.5	1289	1289
第四年		162.5	162.5	1308	1308
第五年		162.5	162.5	1439	1439
第六年		162.5	162.5	1583	1583
第七年		162.5	162.5	1741	1741
第八年		162.5	162.5	1916	1916
第九年		162.5	162.5	2108	2108
第十年	5000	162.5	5162.5	2319	2319
第十一年				2551	2551
第十二年				2807	2807
第十三年				3087	3087
第十四年				3395	3395
第十五年				3735	3735
第十六年				4109	4109
第十七年				4520	4520
第十八年				4972	4972
第十九年				5470	5470
第二十年				6017	6017
合 计	28000	11848	39848	55888	55888
本息覆盖倍数	1.40				

按项目建成后至债券到期 20 年间的净现金流入均用于偿还融资本金与利息，预计本项目收益对融资成本覆盖倍数为 1.40，项目收益可以覆盖融资成本，不能偿还的风险较低。

四、项目风险控制

（一）潜在风险

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。

（二）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。

五、主管部门责任

本次债券募投项目主管部门是梅州市卫生健康局主要负责以下内容：

（一）认真抓好项目建设进度，确保项目如期建成并投入运营，早入实现持续稳定的收益。

（二）监督指导建设运营主体规范使用本专项债券资金，对发现的违法违规资金使用进行严肃处理和责任追究。

（三）督促运营单位合理有效运营，保障足额项目收益用于偿还债券本息。

（四）按照相关规定及时披露专项债券对应项目概况、预期收益和融资平衡方案、债券规模和期限、发行安排计划、还本付息情况等。