

2020 年广东省民生服务专项债券（四期）五华县人民医院层流洁净工程升级改造项目募投项目情况

实施单位盖章：



主管部门盖章：



财政局盖章：



日期：2020 年 5 月

本次五华县人民医院层流洁净工程升级改造项目参与发行的政府专项债券发行总额为 3000 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

五华县位于广东省东北部，韩江上游，现辖水寨、河东、转水、华城、岐岭、潭下、长布、郭田、周江、横陂、双华、安流、棉洋、梅林、华阳、龙村 16 个镇，412 个村民委员会和 34 个居民委员会。土地面积 3226.06 平方公里，占广东省面积的 1.47%，总人口 152.41 万人，是原中央苏区县、省扶贫开发重点县之一。五华历史悠久，文化底蕴深厚，是南粤文化的发源地之一，是中国酿酒文明的发源地之一，是中国内地现代足球发源地。享有“文化之乡、华侨之乡、足球之乡、工匠之乡”的美誉。2017-2019 年，五华县分别实现一般公共预算收入 8.16 亿元、9.02 亿元和 10.04 亿元，政府性基金收入分别为 15.1 亿元、10.95 亿元和 10.08 亿元。

项目	2017 年	2018 年	2019
地区生产总值（亿元）	151.63	153.30	164.52
一般公共预算收入（亿元）	8.16	9.02	10.04
政府性基金收入（亿元）	15.1	10.95	10.08
其中：国有土地出让收入（亿元）	14.35	9.26	9.13
政府性基金支出（亿元）	18.72	10.40	17.64
其中：国有土地出让支出（亿元）	17.35	8.36	8.62

(二)项目主体资格

五华县人民医院层流洁净工程升级改造项目实施单位为五华县卫生健康局。

统一社会信用代码	11441424398043974J
名称	五华县卫生健康局
类型	机关
住所	广东省梅州市五华县水寨镇华兴北路 91 号
法定代表人	刘旭伦
设立日期	2019 年 03 月 15 日

（三）项目基本情况

五华县人民医院层流洁净工程升级改造项目，项目总投资 6033 万元，本期计划发行债券规模 3000 万元。

五华县人民医院层流洁净工程升级改造项目经华发改〔2019〕395 号文批复立项。该项目位于梅州市五华县水寨镇，总建筑面积 10000 平方米。包括 DSA(数字减影血管造影)、磁共振机房、静脉配置中心、检验科、中心供应、病理科、血液透析、NICU（新生儿重症监护病房）、防辐射区域、医用气体工程、轨道物流系统、中心药房、口腔科及医疗专用电梯等。该项目的建设将增强五华县医疗卫生服务实力，完善城市功能，构建和谐社会保障市民的身体健康树立城市形象、改善投资环境。

项目现状：该项目 2019 年 12 月开工，目前已搭好外架，室内正在装修，预计 2020 年 12 月竣工。

（四）项目资金筹措方案

五华县人民医院层流洁净工程升级改造项目总投资 6033 万元，2020 年计划使用地方政府债券 3000 万元，其余部分通过县本级财政资金解决。

（五）融资成本

五华县人民医院层流洁净工程升级改造项目，计划总投资金额 6033 万元，本次计划通过发行政府专项债券融资 3000 万元，期限 10 年，假设融资利率 3.25%。上述债券每半年支付利息，到期偿还本金。五华县人民医院门急诊医技住院综合

大楼及升级改造建设项目于 2018 年 11 月在农商行融资 13000 万元，期限 5 年，融资利率 6.00%；于 2020 年 1 月已发行提前批新增专项债券资金 24300 万元，期限 10 年，融资利率 3.34%；于 2020 年 4 月申请新增专项债券资金 13000 万元，期限 10 年，假设融资利率 3.25%。

(1) 项目全生命周期总债务融资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
已融资	13,000.00		13,000.00	6.00%	3,900.00	1,6900.00
已融资	24,300.00		24,300.00	3.34%	8,116.20	32,416.20
已申请融资	13,000.00		13,000.00	3.25%	4,225.00	17,225.00
第一年	3,000.00		3,000.00	3.25%	97.5	97.5
第二年	3,000.00		3,000.00	3.25%	97.5	97.5
第三年	3,000.00		3,000.00	3.25%	97.5	97.5
第四年	3,000.00		3,000.00	3.25%	97.5	97.5
第五年	3,000.00		3,000.00	3.25%	97.5	97.5
第六年	3,000.00		3,000.00	3.25%	97.5	97.5
第七年	3,000.00		3,000.00	3.25%	97.5	97.5
第八年	3,000.00		3,000.00	3.25%	97.5	97.5
第九年	3,000.00		3,000.00	3.25%	97.5	97.5
第十年	3,000.00		3,000.00	3.25%	97.5	3,097.5
本项目融资合计		3,000.00			975.00	3,975.00
合计	53,300.00	3,000.00	53,300.00		17,216.20	70,516.20

期后期间暂无融资,无相关融资成本。

(2) 项目全生命周期专项债券融资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
已融资	24,300.00		24,300.00	3.34%	8,116.20	32,416.20
已申请融资	13,000.00		13,000.00	3.25%	4,225.00	17,225.00
第一年	3,000.00		3,000.00	3.25%	97.5	97.5
第二年	3,000.00		3,000.00	3.25%	97.5	97.5
第三年	3,000.00		3,000.00	3.25%	97.5	97.5
第四年	3,000.00		3,000.00	3.25%	97.5	97.5
第五年	3,000.00		3,000.00	3.25%	97.5	97.5

第六年	3,000.00		3,000.00	3.25%	97.5	97.5
第七年	3,000.00		3,000.00	3.25%	97.5	97.5
第八年	3,000.00		3,000.00	3.25%	97.5	97.5
第九年	3,000.00		3,000.00	3.25%	97.5	97.5
第十年	3,000.00		3,000.00	3.25%	97.5	3,097.5
本项目融资合计		3,000.00			975.00	3,975.00
合计	40,300.00	3,000.00	40,300.00		13,316.20	53,616.20

期后期间暂无融资,无相关融资成本。

（六）净现金流入

（1）基本假设条件及依据

五华县人民医院测算基础数据

金额单位：万元

年度	以前年度结余				
	2015	2016	2017	2018	2019
收入（万元）	21000	21995	22896	23842	24750
支出/成本（万元）	16932	17658	18338	19255	19725
结余（万元）	4068	4337	4558	4587	5025

五华县人民医院现有 ICU 床位数 8 个，项目竣工后新增 ICU 床位 17 个，增幅 212.5%。本次预测是根据 ICU 床位数的增长幅度、医院以前年度运营增长幅度及可行性报告中的收益预测综合确定医院的未来收益。该项目于 2019 年 12 月开工，预计于 2020 年 12 月竣工，2021 年 1 月开始运营。该项目建成后，新增手术台 11 间，预计年接纳病人约新增 0.2 万人。五华县人民医院现有 450 个床位，年接纳病人约 28 万人次，按照历年收入数据，每年收入约按 4% 增长，支出成本约为收入的 80%。五华县人民医院门急诊医技住院综合大楼及升级改造建设项目已向农商行融资 13000 万元，已发行提前批新增专项债券 24300 万元，已申请新增专项债券 13000 万元，该项目 2016 年 11 月开工，预计 2020 年 11 月竣工，2021 年 1 月开始运营。项目建成后，新增 550 个床位，预计年接纳病人约

70 万人次，两个项目建成后 2021 年收入预计 50000 万元，存续期内收入按年增长幅度 3%计算，支出成本按收入的 80%计算。

（2）五华县人民医院层流洁净工程升级改造项目的净现金流入
预测本项目存续期十年的收入、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
收入	50720	50750	52272.5	53840.5	55455.5	57119.5	58833.5	60598.5	62416.5	64288.5
支出	40560	40600	41818	43072.5	44364.5	45695.5	47066.5	48478.5	49933	51430.5
结余	10160	10150	10454.5	10768	11091	11424	11767	12120	12483.5	12858

(3)经正德会计师事务所审核，基于各项基本假设条件及依据的前提下，认为五华县卫生健康局预测存续期十年的收、支、结余合理。

(七) 预期未来净现金流入偿还融资本金和利息情况

按本项目预计在存续期十年（项目建成至债券到期日）以收入减除支出后结余（即净现金流入）全部用于融资还本付息的情况下：项目全生命周期总地方债券融资本息覆盖倍数为 2.11；项目全生命周期总债务融资本息覆盖倍数为 1.61。期初年度结余不足付息部分由县本级财政纳入预算安排垫付。

(1) 项目全生命周期总地方债券融资本息覆盖情况如下：

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
已融资	24300	8116.20	32416.2		
已申请融资	13000	4225.00	17225.00		
第一年		97.5	97.5	10160	10160
第二年		97.5	97.5	10150	10150
第三年		97.5	97.5	10454.50	10454.50
第四年		97.5	97.5	10609	10609
第五年		97.5	97.5	10768	10768
第六年		97.5	97.5	11424	11424
第七年		97.5	97.5	11767	11767
第八年		97.5	97.5	12120	12120
第九年		97.5	97.5	12483.5	12483.5
第十年	3000	97.5	3097.5	9596	12858
合计	40300	13316.2	53616.2	113276	113276
本息覆盖倍数	2.11				

(2) 项目全生命周期总债务融资本息覆盖情况如下：

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
已融资	37300	12016.20	49316.2		
已申请融资	13000	4225.00	17225.00		

第一年		97.5	97.5	10160	10160
第二年		97.5	97.5	10150	10150
第三年		97.5	97.5	10454.50	10454.50
第四年		97.5	97.5	10609	10609
第五年		97.5	97.5	10768	10768
第六年		97.5	97.5	11424	11424
第七年		97.5	97.5	11767	11767
第八年		97.5	97.5	12120	12120
第九年		97.5	97.5	12483.5	12483.5
第十年	3000	97.5	3097.5	9596	12858
合计	53300	17216.2	70516.2	113276	113276
本息覆盖倍数	1.61				

按项目建成后至债券到期 10 年间的净现金流入均用于偿还融资本金与利息，预计本项目收益对总地方债券融资成本覆盖倍数为 2.11，对总债务融资成本覆盖倍数为 1.61，总项目收益可以覆盖融资成本，不能偿还的风险较低。

（八）项目风险控制

（1）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。

（2）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。

项目单位应将对应的政府性基金收入和用于偿还专项债券的专项收入足额缴入国库，纳入政府性基金预算管理，确保专项债券还本付息资金安全；同时，项目单位依法对自身的市场化融资承担全部偿还责任，在银行开立监管账户，将市场化融资资金以及项目对应可用于偿还市场化融资的专项收入，及时足额归集至监管账户，保障市场化融资到期偿付。

(九)主管部门责任

本次债券募投项目主管部门是五华县卫生健康局。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为按既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。