

2020 年广东省民生服务专项债券（四
期）梅州市丰顺县留隍镇中心卫生院
升级第二人民医院建设项目情况

实施单位盖章：



主管部门盖章：



财政局盖章：



日期：2020 年 5 月

2020 年广东省民生服务专项债券（四期）梅州市丰顺县留
隍镇中心卫生院升级第二人民医院建设项目募投项目情况

本次梅州市丰顺县留隍镇中心卫生院升级第二人民医院建设项目申请 2020 年广东省民生服务专项债券（四期）总额为 4000 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，此次丰顺县专项债券纳入 2020 年政府性基金预算管理。

丰顺县是广东省梅州市辖县。地处广东省东部，梅州市南端，东毗潮州，南邻揭阳，西连五华县、兴宁市，北接梅州市梅县区、梅江区、大埔县，是梅州市和赣南、闽西地区通往潮汕沿海的必经之地。丰顺县是著名的“华侨之乡”、“温泉之乡”、“中国民间文化艺术之乡（丰顺埔寨火龙）”、“中央苏区县”。2016 年-2018 年，丰顺县本级财政收入如下：

单位：亿元

	2016 年	2017 年	2018 年
一般公共预算收入	8.44	9.21	8.23
政府性基金收入	5.69	5.34	2.88

梅州市丰顺县留隍镇中心卫生院升级第二人民医院建设项目建设期限为 2018 年至 2020 年，项目完成建设并投入使用后，将升级为一所县内先进、集急救、医疗、防保、康复为一体的二级综合医院，为半数丰顺居民提供优质医疗服务。

一、项目情况

梅州市丰顺县留隍镇中心卫生院升级第二人民医院建设项目实施单位为丰顺县留隍镇中心卫生院。

统一社会信用代码	12441423456789900G
名称	丰顺县留隍镇中心卫生院
类型	事业单位
住所	丰顺县留隍镇兴新路 328 号
法定代表人	叶壁镇

设立日期	1958 年 10 月 1 日
------	-----------------

二、项目基本情况

序号	项目名称	项目总投资 (万元)	计划发行本 期专项债券 规模(万元)
1	梅州市丰顺县留隍镇中心卫生院升级第二人民医院建设项目	27000	4000
合计		27000	4000

梅州市丰顺县留隍镇中心卫生院升级第二人民医院建设项目用地面积 65440 平方米，总建筑面积 3.9 万平方米（门诊、住院、宿舍楼各一栋）。项目建设地点位于丰顺县留隍镇环城路，新建门诊、住院、宿舍楼各一栋，总建筑面积 3.9 万平方米，按编制床位 250 张建设配套。于 2017 年 9 月开工，先门诊大楼已经竣工，总体 2020 年年底竣工。项目建成后，将服务于附近乡镇的更多患者，增加更多的收益。

三、项目资金筹措方案

梅州市丰顺县留隍镇中心卫生院升级第二人民医院建设项目总投资 27000 万元，2020 年计划使用地方政府专项债券 4000 万元，未进行其他市场化融资，其余部分通过项目主管单位自筹资金解决。

四、融资成本

该项目本次计划通过发行政府专项债券融资 4000 万元，期限十年，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。期后期间暂无融资,无相关融资成本。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						
2020年12月	4,000.00		4,000.00	3.25%	65.00	65.00
2021年6月	4,000.00		4,000.00	3.25%	65.00	65.00
2021年12月	4,000.00		4,000.00	3.25%	65.00	65.00
2022年6月	4,000.00		4,000.00	3.25%	65.00	65.00
2022年12月	4,000.00		4,000.00	3.25%	65.00	65.00
2023年6月	4,000.00		4,000.00	3.25%	65.00	65.00
2023年12月	4,000.00		4,000.00	3.25%	65.00	65.00
2024年6月	4,000.00		4,000.00	3.25%	65.00	65.00

2024年12月	4,000.00		4,000.00	3.25%	65.00	65.00
2025年6月	4,000.00		4,000.00	3.25%	65.00	65.00
2025年12月	4,000.00		4,000.00	3.25%	65.00	65.00
2026年6月	4,000.00		4,000.00	3.25%	65.00	65.00
2026年12月	4,000.00		4,000.00	3.25%	65.00	65.00
2027年6月	4,000.00		4,000.00	3.25%	65.00	65.00
2027年12月	4,000.00		4,000.00	3.25%	65.00	65.00
2028年6月	4,000.00		4,000.00	3.25%	65.00	65.00
2028年12月	4,000.00		4,000.00	3.25%	65.00	65.00
2029年6月	4,000.00		4,000.00	3.25%	65.00	65.00
2029年12月	4,000.00		4,000.00	3.25%	65.00	65.00
2030年6月	4,000.00	4,000.00	4,000.00	3.25%	65.00	4,065.00
合计		4,000.00		3.25%	1,300.00	5,300.00

五、净现金流入

(一) 基本假设条件及依据

丰顺县留隍镇中心卫生院测算基础数据

单位：万元

年 度	2015	2016	2017	2018
收入	1820	2280	8225	6760
支出/成本	1377	2280	3268	6464
结余	443	0	4957	296
GDP 增速	10.5%	6.9%	3.5%	3.3%

本次预测以上述 2015-2018 年丰顺县留隍镇中心卫生院收支结余为基础，结合项目的建设周期、2015 年-2018 年 GDP 的增速、预测期间经济环境等的最佳估计假设为前提，并根据项目可研报告，结合以往年度收益情况，项目建成后，新增 182 张床位，预测年接纳门诊病人增加 8000 人次，住院病人增加 5000 人次；预测 2020 年度总收入为 7497 万（其中每年上级补助 5600 万，医疗收入 1897 万），总支出 5962 万（其中人员经费为 4600 万，药品耗材 1362 万）结余为 1535 万左右。预计以后每年收入增加 150 万元，成本增加 145.8 万元。确定第一年至第十年留隍镇中心卫生院收入，支出增幅。原医院在项目建设期间仍继续运营，第一年项目收益主要来自原项目运营收益。

(二) 丰顺县留隍镇中心卫生院的净现金流入

根据上述基础资料，预测本项目 2020-2030 年丰顺县留隍镇中心卫生院收入、支出、结余如下：

单位：万元

预测债券存续期内现金流											
年度	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030
收入	7497	7647	7797	7947	8097	8247	8397	8547	8697	8847	4499
支出/成本	5962	6108	6254	6399	6545	6691	6837	6983	7128	7274	3710
结余	1535	1539	1543	1548	1552	1556	1560	1564	1569	1573	789

注：最后一年按半年计算。

（三）我们审核了丰顺县留隍镇中心卫生院的上述资料，基于各项基本假设条件及依据的前提下，认为丰顺县留隍镇中心卫生院 2020-2030 年的收、支、结余合理。

六、预期收益偿还融资本金和利息情况

按本项目预计在 2020-2030 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）全部用于债券还本付息的情况下。本息覆盖倍数为 3.08。

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
2020 年		65	65	1535	1535
2021 年		130	130	1539	1539
2022 年		130	130	1543	1543
2023 年		130	130	1548	1548
2024 年		130	130	1552	1552
2025 年		130	130	1556	1556
2026 年		130	130	1560	1560
2027 年		130	130	1564	1564
2028 年		130	130	1569	1569
2029 年		130	130	1573	1573
2030 年	4000	65	65	789	789
合计	4000	1300	5300	16328	16328

本息覆盖倍数	3.08
--------	------

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，预计本项目收益对融资成本覆盖倍数为 3.08，项目收益可以覆盖融资成本。该项目组合融资平衡情况已经梅州正德会计师事务所审计通过，不能偿还的风险较低。

七、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。

八、主管部门责任

本次债券（2020 年广东省民生服务专项债券（四期））募投项目主管部门丰顺县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。

丰顺县财政局