

2020 年广东省民生服务专项债券（五期）

揭阳市妇幼保健住院综合大楼项目情况



实施单位盖章：揭阳市妇幼保健计划生育服务中心



主管部门盖章：揭阳市卫生健康局



财政局盖章：揭阳市财政局

日期：二〇二〇年五月

2020 年广东省民生服务专项债券（五期） 揭阳市妇幼保健住院综合大楼项目情况

本次揭阳市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，涉及揭阳市妇幼保健住院综合大楼 1 个建设项目，期限二十年，假设融资利率 3.70%，每半年末支付一次利息，第二十年年末偿还本金。按照预算法要求，揭阳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

揭阳市妇幼保健住院综合大楼 1 个建设项目，投资估算总额为 22,900.00 万元。项目资金筹措方式为财政资金、广东省政府专项债券，上期发行政府专项债券融资 2,000.00 万元，期限为十年，利率为 3.50%，每年支付利息 70.00 万元，第十年年末偿还本金；本期申请政府专项债券融资 5,000.00 万元，专项债融资利息每半年付息一次，债券到期一次还本，期限二十年。

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

揭阳市妇幼保健计划生育服务中心（原名“揭阳市妇幼保健院”），在揭阳市事业单位登记管理局注册登记，取得统一社会信用代码 1244520035476186XN 的事业单位法人证书。法定代表人：刘建志。揭阳市妇幼保健院于 2015 年与揭阳市计划生育技术服务中心正式合并，更名为揭阳市妇幼保健计划生育服务中心。经费来源：公益二类（财政补助一类编制 20 名，财政补助二类编制 56 名）。开办资金：1,757.00 万元。举办单位：揭阳市卫生和计划生育局（现改名为揭阳市卫生健康局）。住所：揭阳市榕城区新河路西建阳路北。

宗旨和业务范围：承担辖区内妇幼保健、妇女儿童常见病防治、助产技术服务、计划生育技术服务、出生缺陷综合防治、妇幼保健计划生育信息管理、服务质量监测等工作，对下级服务机构进行技术指导与培训，接受下级转诊。

揭阳市妇幼保健院是揭阳市一所集医疗、保健、教学和科研于一

体的政府办市级专科医院和揭阳市妇幼保健业务技术指导中心。前身是揭阳市妇幼保健所，成立于 1992 年，1993 年开业接诊。1997 年更名为揭阳市妇幼保健院。1999 年门诊住院综合楼落成交付使用。医院占地面积 18247 平方米，工作用房面积不足 7000 平方米，病床 100 张。2008 年经批准加挂“揭阳市妇女儿童重医院”和“广州市妇女儿童医疗中心协作医院”牌子。医院经整修后，科室布局合理、诊厅明亮宽敞，病房温馨舒适、车辆免费停放、环境整洁优美。科室设置齐全，医院设四个住院病区和一个门诊部。住院病区分为妇产科、普外科、乳腺外科、儿科和新生儿科；门诊设妇产科、内儿科、乳腺科、不孕不育科、性病科、激光理疗科、康复科、亲子乐园、中医科、妇女保健科、青春期保健科、更年期保健科、儿童保健科、婚前保健科、放射科、检验科、功能检查科和急诊注射室、人流室等 20 多个临床、医技科室。同时设置乳腺肿瘤防治中心、婴儿游泳中心、早教中心、妇女心理诊疗中心、儿童心理诊疗中心、儿童个体智能发育测评中心、新生儿疾病筛查中心、营养学治疗中心、儿童医疗保健中心、儿童健康管理中心、游戏治疗中心、语言音乐治疗中心、妇女腔镜治疗中心、传统康复治疗中心、医学运动学治中心、孕妇氧疗中心、产后康复治疗方中心、孕产妇瑜伽中心等专业服务中心 18 个。

设备配套：拥有进口数字乳腺靶诊断进日四维彩色 B 超诊断仪、全自动生化分析系统、惠普胎心监护仪、床边多功能监护仪、麻醉机、呼吸机、新生儿抢救台、培养箱、电子阴道镜等一批先进医疗仪器设备。住院部环境设施一流，配套冷暖中央空调、中心供氧、中心传呼、中心负压、全日侯热水及直饮水供应系统、网络电视电话系统、宽带上网系统等人性化服务。

专业特色：产科开展“一对一”全程陪伴责任制助产特色服务，开展“无痛分娩”项目，开展高危妊娠等各种产科重症病人的抢救与诊治，达到较高水平。外妇科开展阴式全宫切除术、妇科各种肿瘤手术和乳房疾病防治等业务。儿科开展呼吸系统、消化系统、泌尿系统各种疾病诊治业务。保健科承担全市基层妇幼保健业务技术指导和全市妇幼保健信息统计以及三网监测等任务，开展妇女病普查普治，婚前检查、优生优育咨询、新生儿疾病筛查、遗传病筛查、“两癌”筛

查、产前健教、产后访视、幼儿入园体检和集体、散居儿童保健、以及婴幼儿、儿童早期综合发展等业务。常年开设孕妇课堂、父母课堂、营养课堂、育婴课堂、妇女健康讲座、儿童早期教育讲座等专业培训和健康宣教活动。

（二）揭阳市妇幼保健住院综合大楼项目概况

1.立项情况

揭阳市发展和改革局《关于揭阳市妇幼保健住院综合大楼建设项目可行性研究报告的批复》（揭市发改社【2016】720号），同意项目审批、建设。

2.建设期限

项目建设期：2017年9月至2020年12月。

3.建设地点

项目位于揭阳市榕城区东山新河路原揭阳市妇幼保健院内。项目南侧为建阳路，东侧为新河路，对外交通条件较好。

4.建设规模及技术标准

根据《关于编报2016年卫生计生建设项目第二批中央投资计划建议方案的通知》，揭阳市妇幼保健计划生育服务中心拟新建一栋16层住院综合大楼，包括连廊和地下两层车库，总建筑面积约为51985.5平方米，设置病床位500张。其中，16层住院综合大楼建筑面积40885.5平方米，连廊面积1500平方米，地下车库面积9600平方米。项目建成后加上原妇幼保健门诊大楼6011平方米，医院计容面积将达到46896.50平方米。

住院综合大楼设置餐厅、药房、综合诊室、妇产科、儿科、注射科、放射科、手术室、检验科、ICU、病理科、中央供应室、病房区、综合办公室区等功能科室。

按照《妇幼保健院、所建设标准》、《广东省妇幼保健机构等级评审标准（三级妇幼保健院）》，每床建筑面积应大于等于90平方米。结合揭阳市及医院的实际情况，考虑可持续发展的需要，本次计划新建住院综合大楼建筑面积40885.5平方米。项目建成后加上原妇幼保健门诊大楼6011平方米，医院用房面积将达到46896.5平方米，病床数达到500张，每床位建筑面积约93.79平方米。项目建

设符合《广东省妇幼保健机构等级评审标准（三级妇幼保健院）》。

三、项目投资估算及资金筹措方案

（一）投资估算

项目总投资 22,900.00 万元，资金来源除上级财政拨款外，其余部分由市妇幼保健计划生育服务中心自筹解决。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：建设项目资金通过多方筹集。根据揭阳市财政局 2020 年 1 月 20 日下发的《关于预下达 2020 年 1 月地方政府新增专项债券转贷资金（市直部分）的通知》（揭市财工【2020】10 号），本项目已经发行政府专项债券融资 2,000.00 万元，期限为十年，利率为 3.50%，每年支付利息 70.00 万元，第十年年末偿还本金，应还本付息情况如下：

单位：万元

年 度	期初本金 金额	本期 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		2,000.00		2,000.00	3.50%	70.00	70.00
第二年	2,000.00			2,000.00	3.50%	70.00	70.00
第三年	2,000.00			2,000.00	3.50%	70.00	70.00
第四年	2,000.00			2,000.00	3.50%	70.00	70.00
第五年	2,000.00			2,000.00	3.50%	70.00	70.00
第六年	2,000.00			2,000.00	3.50%	70.00	70.00
第七年	2,000.00			2,000.00	3.50%	70.00	70.00
第八年	2,000.00			2,000.00	3.50%	70.00	70.00
第九年	2,000.00			2,000.00	3.50%	70.00	70.00
第十年	2,000.00		2,000.00		3.50%	70.00	2,070.00
合 计		2,000.00	2,000.00			700.00	2,700.00

本期申请政府专项债券融资 5,000 万元，期限为二十年，专项债融资利息每半年付息一次，债券到期一次还本付息。

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，其他收入和财政基本拨款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。

揭阳市妇幼保健住院综合大楼项目投资资金来源

(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	总专项债融 资本息
001	揭阳市 本级	揭阳市妇幼 保健住院综 合大楼项目	22,900.00	17,900.00	5,000.00	8,700.00	11,400.00

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

揭阳市妇幼保健计划生育服务中心因医改政策和医保政策改变，医疗业务收入增长受到限制。根据《关于编报 2016 年卫生计生建设项目第二批中央投资计划建议方案的通知》，揭阳市妇幼保健计划生育服务中心拟新建一栋 16 层住院综合大楼，包括连廊和地下两层车库，总建筑面积约为 51,985.5 平方米，设置病床 500 张。根据揭阳市妇幼保健计划生育服务中心的财务报表得出，2017 年业务收入 5,320.53 万元，2018 年业务收入 5,453.00 万元，2019 年业务收入 6,166.65 万元。基于揭阳市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 6,800.00 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第一年至第二十年实现的门诊、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，考虑以第一年至第二十年实现的门诊、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，成本费用率是 78%~83%之间（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 83%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

揭阳市妇幼保健住院综合大楼项目本次计划总融资金额 5,000.00 万元，均为本期专项债融资。假设融资利率 3.70%，每半年末支付一次利息，第二十年年末偿还本金，应还本付息情况如下：

揭阳市妇幼保健住院综合大楼项目还本付息情况

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	3.70%	185.00	185.00
第二年	5,000.00			5,000.00	3.70%	185.00	185.00
第三年	5,000.00			5,000.00	3.70%	185.00	185.00
第四年	5,000.00			5,000.00	3.70%	185.00	185.00
第五年	5,000.00			5,000.00	3.70%	185.00	185.00

第六年	5,000.00			5,000.00	3.70%	185.00	185.00
第七年	5,000.00			5,000.00	3.70%	185.00	185.00
第八年	5,000.00			5,000.00	3.70%	185.00	185.00
第九年	5,000.00			5,000.00	3.70%	185.00	185.00
第十年	5,000.00			5,000.00	3.70%	185.00	185.00
第十一年	5,000.00			5,000.00	3.70%	185.00	185.00
第十二年	5,000.00			5,000.00	3.70%	185.00	185.00
第十三年	5,000.00			5,000.00	3.70%	185.00	185.00
第十四年	5,000.00			5,000.00	3.70%	185.00	185.00
第十五年	5,000.00			5,000.00	3.70%	185.00	185.00
第十六年	5,000.00			5,000.00	3.70%	185.00	185.00
第十七年	5,000.00			5,000.00	3.70%	185.00	185.00
第十八年	5,000.00			5,000.00	3.70%	185.00	185.00
第十九年	5,000.00			5,000.00	3.70%	185.00	185.00
第二十年	5,000.00		5,000.00		3.70%	185.00	5,185.00
合 计		5,000.00	5,000.00			3,700.00	8,700.00

(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二十年实现的门诊、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	揭阳市妇幼保健住院综合大楼	合 计
项目专项收益	34,844.63	34,844.63
专项债融资合计	7,000.00	7,000.00
其中：专项债融资（一期）	2,000.00	2,000.00
专项债融资（二期）	5,000.00	5,000.00
融资本息合计	11,400.00	11,400.00
其中：专项债融资（一期）	2,700.00	2,700.00
专项债融资（二期）	8,700.00	8,700.00
用于资金平衡项目专项收益	34,844.63	34,844.63
本息覆盖倍数		3.06
专项债（一期）存续期内：		
项目专项收益	13,002.99	13,002.99
专项债（一期）本息合计	2,700.00	2,700.00
专项债（二期）利息合计	1,850.00	1,850.00
应偿还融资本金和利息合计	4,550.00	4,550.00
专项债（一期）存续期内本息覆盖倍数		2.86

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，考虑以第一年至第二十年实现的门诊、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	揭阳市妇幼保健住院综合大楼	合 计
项目专项收益	31,360.16	31,360.16
专项债融资合计	7,000.00	7,000.00
其中：专项债融资（一期）	2,000.00	2,000.00
专项债融资（二期）	5,000.00	5,000.00
融资本息合计	11,400.00	11,400.00

其中：专项债融资（一期）	2,700.00	2,700.00
专项债融资（二期）	8,700.00	8,700.00
用于资金平衡项目专项收益	31,360.16	31,360.16
本息覆盖倍数		2.75
专项债（一期）存续期内:		
项目专项收益	11,702.69	11,702.69
专项债（一期）本息合计	2,700.00	2,700.00
专项债（二期）利息合计	1,850.00	1,850.00
应偿还融资本金和利息合计	4,550.00	4,550.00
专项债（一期）存续期内本息覆盖倍数		2.57

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 34,844.63 万元，两期专项债券本息覆盖倍数为 3.06。其中，在专项债（一期）存续期内，用于资金平衡的结余留存为 13,002.99 万元，专项债（一期）本息和专项债（二期）利息覆盖倍数为 2.86。

同理计算，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，考虑以第一年至第二十年实现的门诊、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 31,360.16 万元，两期专项债券本息覆盖倍数为 2.75。在专项债（一期）存续期内，用于资金平衡的结余留存为 11,702.69 万元，专项债（一期）本息和专项债（二期）利息覆盖倍数为 2.57。

五、总体评价

综上所述，2020 年广东省民生服务专项债券（五期）揭阳市妇幼保健住院综合大楼项目预计项目收益（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,考虑以第一年至第二十年实现的门诊、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 2.75,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

本项目主管部门揭阳市卫生健康局。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。