

2020 年广东省民生服务专项债券（四期）

金平区人民医院综合楼改扩建工程项目

项目情况

实施单位盖章：汕头市金平区人民医院



主管单位盖章：汕头市金平区卫生健康局



财政局盖章：汕头市金平区财政局



日期：二〇二〇年四月

2020 年广东省民生服务专项债券（四期）

金平区人民医院综合楼改扩建工程项目

募投项目情况

一、项目基本情况

（一）项目概况

1. 项目范围：

项目位于汕头市金园路二横 1 号，金平区人民医院西侧，土地使用权证号列 80200045 号，面积 1993.3 平方米，地上建筑物面积约 4782.35 平方米。

2. 建设内容：

项目建设内容为将医院西侧一幢未完工厂六层厂房拆除后改扩建为一幢地上七层、地下一层的医院综合楼，建筑面积 9500 平方米，配套装修、环境绿化、污水处理、中心供氧、信息系统建设等。项目估算总投资 14,595.16 万元，其中工程建安费用 5,528.00 万元，工程建设其他费用 2,445.94 万元，设备费 6,382.00 万元，预备费 239.22 万元。建成投入使用后预计可增加 200 张床位。

（二）项目投资计划及资金来源

投资计划资金筹措方式：本项目规划资金总投入 14,595.16 万元，本期通过 2020 年广东省民生服务专项债券（四期）融资 3,000.00 万元，期限十年，每半年付息，到期还本。2019 年已通过地方政府专项债券融资 2,376.00 万元，期限二十年，每半年付息，到期还本。其余建设资金通过其他来源解决。

资金平衡：本项目发行债券融资的本金和利息以汕头市金平区人民医院 2019-2029 年医疗经营净收益偿还。

项目资金来源：本期通过 2020 年广东省民生服务专项债券（四期）融 3,000.00 万元，期限十年。2019 年已通过地方政府专项债券融资 2,376.00 万元，期限二十年。其余建设资金通过其他来源解决。

除上述地方政府专项债券外，暂无市场化融资，无相关融资成本。

（三）项目建设情况

汕头市金平区人民医院按照二甲综合医院标准对金平区人民医院综合楼进行改扩建，目标在于改善医疗条件和诊疗水平，促进医疗业务发展，为辖区居民提供优质、高效、低耗、便民的服务，预计项目投入使用后可增加病床 200 张。

汕头市金平区人民医院项目建设时间：计划 2019 年 12 月至 2021 年 12 月，工期 24 个月。

二、预期收益和融资平衡方案

本次预测以医院预期医疗收入为基础，结合医院现有的经营情况、本次医院建设的规模及新增的病床位等，对预测期间经济环境等的最佳估计假设为前提，预计汕头市金平区人民医院 2019-2029 年医疗经营净收益能够完全覆盖本期债券本息。

1、项目收益及现金流入预测

（1）收入预测

目前汕头市金平区人民医院病床位为 300 张，2019 年度医疗收入 10,461.00 万元，参照医院近三年的平均增长率，并结合医院可行性的战略目标，预测 2020 年至 2022 年的收入增长率为 15%；2023-2029 年发展为汕头市金平区医疗服务骨干医院，且医院改扩建项目已完成，医院病床位增长 65%（由 300 床至 500 床），每年增长率为 20%，具体如下表所示：

金额单位：人民币万元

年度	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年
医疗收入	12,047.40	13,854.51	15,932.69	19,119.22	22,943.07	27,531.68
年度	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	合计	
医疗收入	33,038.02	39,645.62	47,574.75	57,089.70	288,776.66	

（2）收益预测

汕头金平区人民医院收入成本率约 96%，成本包括医疗成本、药品成本、管理费用等，项目运营期间医疗净收益情况如下表所示：

金额单位:人民币万元

年份	2020	2021	2022	2023	2024	2025
医疗收入	12,047.40	13,854.51	15,932.69	19,119.22	22,943.07	27,531.68
成本及费用	11,565.50	13,300.33	15,295.38	18,354.45	22,025.35	26,430.41
净收益	481.90	554.18	637.31	764.77	917.72	1,101.27
年份	2026	2027	2028	2029	合计	
医疗收入	33,038.02	39,645.62	47,574.75	57,089.70	288,776.66	
成本及费用	31,716.50	38,059.80	45,671.76	54,806.11	277,225.59	
净收益	1,321.52	1,585.82	1,902.99	2,283.59	11,551.07	

2、项目还本付息情况

本项目本次计划通过 2020 年广东省民生服务专项债券（四期）融资 3,000.00 万元，期限十年，融资利率 3.25%，债券按半年支付利息，到期偿还本金。本次发债应还本付息情况如下：

金额单位:人民币万元

年度	借贷本息支付			项目收益
	应付本金	应付利息	本息合计	
2019 年广东省政府专项债券（四十六期）	2,376.00	1,824.77	4,200.77	
第一年		97.5	97.5	481.90
第二年		97.5	97.5	554.18
第三年		97.5	97.5	637.31
第四年		97.5	97.5	764.77
第五年		97.5	97.5	917.72
第六年		97.5	97.5	1,101.27
第七年		97.5	97.5	1,321.52
第八年		97.5	97.5	1,585.82
第九年		97.5	97.5	1,902.99
第十年	3,000.00	97.5	3,097.50	2,283.59
合计	5,376.00	2,799.77	8,175.77	11,551.07
本息覆盖倍数	1.41			

3、项目本息覆盖情况

项目本次发行债券本息合计 8,175.77 万元，项目以医疗净收益 11,551.07 万元作为项目还本付息保障，本息覆盖倍数 1.41。

三、主管部门责任

本项目主管部门为汕头市金平区卫生健康局，项目主管部门和单位在依法依规、确保工程质量安全的前提下，加快专项债券对应相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。

四、潜在风险评估

基于财政部对地方政府发行专项债券的要求，本项目可以通过发行专项债券的方式进行融资以完成资金筹措，并以项目医院在债券存续期内的医疗经营净收益所对应的充足、稳定现金流作为还本付息的资金来源。综上所述，通过发行地方政府专项债券的方式满足金平区人民医院综合楼改扩建工程项目资金需求应是现阶段较优的资金解决方案。