

防伪编号: 0282021010011501711
报告文号: 川佳金咨(2021)第002号
委托单位: 德昌县中医医院
被审单位名称: 德昌县中医医院
营业执照号码: 12513424452753089P
事务所名称: 四川佳华金诚会计师事务所
有限公司
报告日期: 2021-01-07
报备时间: 2021-01-07 11:44
被审单位所在地: 凉山
签名注册会计师: 徐绍建
钟萍



防伪二维码

德昌县中医医院

新建医疗康复服务中心收益与融资自求平衡专项债券项目实施方案 专项评价报告

事务所名称: 四川佳华金诚会计师事务所有限公司
事务所电话: 028-87651418
传 真: 028-87686565
通 讯 地 址: 成都市金牛区沙湾东一路新2号明阳大厦501#
电 子 邮 件: scjckj@sina.com
事务所网址:

业务报告使用防伪编号仅证明该业务报告是由经依法批准设立的会计师事务所出具,报告的法律主体是签字注册会计师及其所在事务所。如业务报告缺乏防伪封面或者防伪封面提供的信息无法正常查询,请报告使用人谨慎使用。

四川省注册会计师协会
防伪查询电话: 028-85316767、028-85317676
防伪查询网址: <http://www.scicpa.org.cn>

专项评价报告

川佳金咨（2021）第 002 号

德昌县中医医院：

我们接受委托，对德昌县中医医院新建医疗康复服务中心收益与融资自求平衡专项债券项目实施方案进行评价并出具专项评价报告。

我们审核的依据是《中国注册会计师其他鉴证业务准则第 3111 号-预测性财务信息的审核》。德昌县中医医院对项目收益预测及其所依据的各项假设负责。这些假设已在具体预测说明中披露。

根据我们对支持这些假设的证据的审核，我们没有注意到任何事项使我们认为这些假设没有为预测提供合理基础。而且，我们认为，该项目收益预测是在这些假设的基础上恰当编制的，并按照项目收益及现金流入预测编制基础的规定进行了列报。

需提醒报告使用者注意：由于在编制收益与融资自求平衡预测方案中运用了一系列的假设，包括有关未来事项和推测性假设，而预期事项通常并非如预期那样发生，并且变动可能重大，实际结果可能与预测性财务信息存在差异。本评价报告出具的意见，是对项目预测数据进行的合理性、有效性的评价，并非对预测数据承担保证责任。

基于财政部对地方政府发行项目收益与融资自求平衡专项债券的要求，并根据我们对当前国内融资环境的研究，认为德昌县中医

医院新建医疗康复服务中心收益与融资自求平衡专项债券项目可以相较银行贷款利率更优惠的融资成本完成资金筹措，为经济建设提供足够的资金支持，保障其施工建设运营的成功。

综上所述，通过发行德昌县中医医院新建医疗康复服务中心收益与融资自求平衡专项债券的方式满足项目建设的资金需求，是现阶段较优的资金解决方案。

本总体评价仅供发行人本次申请专项债券之目的使用，不得用作其他任何目的。我们同意将本总体评价作为发行人申请发行专项债券所必备的文件，随其他申报材料一起上报。

四川佳华金诚会计师事务所有限公司



中国·成都

中国注册会计师：



中国注册会计师：



二〇二一年一月七日

德昌县中医医院新建医疗康复服务中心项目

专项评价说明

一、项目概述

（一）项目基本情况

德昌县中医医院新建医疗康复服务中心项目用地面积 7,053.00 平方米。项目新建总建筑面积 18,774.00 平方米。项目完成后，设计床位规模 330 张。

项目建成后在满足各项医疗基本要求的同时，为患者提供良好就医条件，为医护人员创造卫生、安全、便捷的工作环境，做到功能合理、流程科学、安全卫生、经济合理。根本上改善德昌县医疗卫生硬件的基础设施，为广大人民群众和德昌县中医医院创造良好的医疗服务环境，提高其整体医疗服务水平和业务能力。具体如下：

项目经济技术指标表

序号	项目	单位	指标	备注
1	规划用地面积	亩	10.58	7,053.00 m ²
2	总建筑面积	m ²	18,774.00	含地下部分
3	地上建筑面积	m ²	14,069.00	
4	地下建筑面积	m ²	4,705.00	
5	容积率		1.99	
6	建筑密度		16.43%	
7	绿化率		34.60%	
8	总床位	床	330.00	
9	机动车总停车位	辆	82.00	地下
10	建设工期	月	26.00	

（二）发行主体和实施主体

1、发行主体

本次债券的发行主体为四川省人民政府。根据财预〔2017〕97号，对于发行主体要求为：省、自治区、直辖市人民政府（以下简称省级政府）为发行主体。

2、实施主体

本次专项债券项目建设方为：德昌县中医医院。

（三）项目类型

项目名称：德昌县中医医院新建医疗康复服务中心项目，项目建设内容为新建医疗康复服务中心综合大楼及附属设施。项目类型为公益性项目。

（四）发行计划

根据资金使用计划，2021年拟申请发行3,500.00万元，期限为15年期；2022年拟申请发行6,500.00万元，期限为15年期。

二、评价内容

2017年财政部公布财预〔2017〕89号《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（以下简称“《通知》”），提出在法定专项债务限额内，鼓励有条件的地方试点发展项目收益与融资自求平衡的专项债券，积极探索在有一定收益的公益性事业领域分类发行专项债券，以对应的政府性基金或专项收入偿还。根据《通知》要求，我们对项目如下内容进行评价：

（一）债券规模限额评价

严格执行法定限额管理，发行项目收益专项债券的规模，应当在国务院批准的本地区专项债务内统筹安排，包括当年新增专项债务限额、上年末专项债务余额低于限额的部分。本次债券发行规模

符合上述限额标准规定。

（二）债券期限合规性评价

原则上债券期限与项目周期相同，同时期限要小于 15 年，本次债券发行期限为 15 年，符合上述规定。

（三）年度偿债资金预测评价

本项目以经营收入用于偿还本次专项债券本息。2020 年 4 月年-2022 年 5 月为项目建设期，医院于 2022 年 6 月开始正式运营。经营收入预测评价如下：

1、住院部收入预测数据评价

德昌县中医医院新建医疗康复服务中心项目建成后，由于服务能力的提升，预计年住院 150,000.00 床日。

参照国家卫计委《2018 年我国卫生健康事业发展统计公报》，住院每床日收费 450 元/床日计算，自 2022 年 6 月至 2036 年 12 月，预计将实现收入 96,862.50 万元。

经过数据分析测算，上述预测数据系存在合理依据的预测数据。

2、门诊收入预测数据评价

德昌县中医医院新建医疗康复服务中心项目建成后，由于服务能力的提升，年接待门诊病人 550,000.00 人次。

参照国家卫计委《2018 年我国卫生健康事业发展统计公报》，人均门诊医疗费用 170.00 元计算，自 2022 年 6 月至 2036 年 12 月，预计将实现收入 134,172.50 万元。

经过数据分析测算，上述预测数据系存在合理依据的预测数据。

（四）发债资金支出预测评价

1、项目投资支出评价

本项目总投资 13,514.64 万元，其中工程建设费 10,589.16 万元、

工程建设其他费用 1,718.91 万元、基本预备费 861.57 万元、建设期利息（2020 年 4 月-2022 年 5 月）340.00 万元、债券发行费用 5.00 万元。

经过数据分析测算，上述预测数据系存在合理依据的预测数据。

2、项目成本预测及评价

项目建成后，影响本次债券还本付息的支出（即 2022 年 6 月-2036 年）包括人员经费、卫生材料费、药品费、固定资产折旧、能耗费用、修理费、其他费用、财务成本。

①人员经费

按照医院职工人数 800 人，人均工资年 7 万元，2022 年 6 月-2036 年预计支付人员经费 81,666.75 万元。

经过数据分析测算，上述预测数据系存在合理依据的预测数据。

②卫生材料费

按照医院总收入的 14%测算，2022 年 6 月-2036 年预计支付 32,344.90 万元。

经过数据分析测算，上述预测数据系存在合理依据的预测数据。

③药品费

按照医院总收入的 20%测算，2022 年 6 月-2036 年预计支付 46,207.00 万元。

经过数据分析测算，上述预测数据系存在合理依据的预测数据。

④固定资产折旧

按折旧摊销 20 年，残值率 5%计算，2022 年 6 月-2036 年预计固定资产折旧 11,476.21 万元。

经过数据分析测算，上述预测数据系存在合理依据的预测数据。

⑤能耗费用

按照医院总收入的 6%测算，2022 年 6 月-2036 年无形资产摊销 13,862.10 万元。

经过数据分析测算，上述预测数据系存在合理依据的预测数据。

⑥修理费

按照医院总收入的 3%测算，2022 年 6 月-2036 年预计 6,931.05 万元。

经过数据分析测算，上述预测数据系存在合理依据的预测数据。

⑦其他费用

按照医院总收入的 8%测算，2022 年 6 月-2036 年预计 18,482.80 万元。

经过数据分析测算，上述预测数据系存在合理依据的预测数据。

⑧财务成本

项目建成后的债券存续期内（2031 年前）本次债券利息按照 4% 计算，本次专项债 2022 年 6 月-2036 年利息合计约 5,660.00 万元。

经过数据分析测算，上述预测数据系存在合理依据的预测数据。

（五）项目收益与融资自求平衡分析

1、平衡方案现金流量表

按照项目产生的所有筹资活动、投资活动、运营活动三种资金活动对资金流入流出进行编制。现金流量表项目中的累计净现金流量大于或等于 0 即表明年度不存在资金缺口，资金能保障建设和还本付息需要。

根据项目筹资活动、投资活动、运营活动资金流动进行测算并编制《投资计划与资金筹措表》，详见下表：

投资计划与资金筹措表

金额单位：万元

年份 项目	2020年4-12月	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年
资金来源	58,917.14	4,608.75	7,519.51	2,369.49	3,254.99	3,254.99	3,254.99	3,254.99
净收入	45,402.50		718.08	2,369.49	3,254.99	3,254.99	3,254.99	3,254.99
发行地方专项债	10,000.00	3,500.00	6,500.00	-	-	-	-	-
自筹资金	3,514.64	1,108.75	301.43					
资金运用	29,174.64	4,608.75	7,001.43	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00
项目总投资	13,514.64	4,608.75	6,801.43	-				
土地取得成本		-		-	-	-	-	-
工程费用	10,589.16	3,176.75	5,824.04					
设备及设施及安装费		-						
工程建设其他费用	1,718.91	859.46	515.67					
预备费	861.57	430.79	258.47					
建设期利息	340.00	140.00	200.00					
营运期利息	5,660.00		200.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00
地方专项债发行费	5.00	1.75	3.25	-	-	-	-	-
地方专项债偿还	10,000.00	-	-	-	-	-	-	-
盈余资金	29,742.50	-	518.08	1,969.49	2,854.99	2,854.99	2,854.99	2,854.99
累计盈余资金	15,467.53	-	518.08	2,487.58	5,342.57	8,197.57	11,052.56	13,907.56

四川佳华金城会计师事务所
审验专用章

续表：

项目	年份	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年
资金来源		3,254.99	3,254.99	3,254.99	3,254.99	3,254.99	3,254.99	3,254.99	3,254.99	3,254.99
净收入		3,254.99	3,254.99	3,254.99	3,254.99	3,254.99	3,254.99	3,254.99	3,254.99	3,254.99
发行地方专项债		-	-						-	-
自筹资金										
资金运用		400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	3,900.00	6,760.00
项目总投资										
土地取得成本		-	-						-	-
工程费用										
设备设施及安装费										
工程建设其他费用										
预备费										
建设期利息										
营运期利息		400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	260.00
地方专项债发行费		-	-						-	-
地方专项债偿还		-	-						3,500.00	6,500.00
盈余资金		2,854.99	2,854.99	2,854.99	2,854.99	2,854.99	2,854.99	2,854.99	-645.01	-3,505.01
累计盈余资金		16,762.55	19,617.54	22,472.54	25,327.53	28,182.53	31,037.52	33,892.52	18,972.54	15,467.53

四川佳华金诚会计师事务所
审验专用章

（六）还本付息保障程度分析

年度	可用于还本付息金额	年度还本付息金额	本息保障倍数
2021 年		140	
2022 年	283.38	400	0.71
2023 年	1,500.09	400	3.75
2024 年	2,288.99	400	5.72
2025 年	2,288.99	400	5.72
2026 年	2,288.99	400	5.72
2027 年	2,288.99	400	5.72
2028 年	2,288.99	400	5.72
2029 年	2,288.99	400	5.72
2030 年	2,288.99	400	5.72
2031 年	2,288.99	400	5.72
2032 年	2,288.99	400	5.72
2033 年	2,288.99	400	5.72
2034 年	2,288.99	400	5.72
2035 年	2,288.99	3900	0.59
2036 年	2,288.99	6760	0.34
合计	31,540.40	16000	1.97

从上述本息保障系数分析，本息保障倍数为 1.97，大于 1，能满足还本付息需要。

（七）压力测试

压力测试：假设现金流出不变，测算资金平衡点的收入（测试保障本息偿付的最低收入值与预测值比较分析）：

年度资金收支平衡点测算表

单位：万元

项目	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年
现金流入	2104.46	4608.75	13528.35	12520.51	13245.01	13245.01	13245.01	13245.01	13245.01	13245.01
收入项目现金流入			6726.92	12520.51	13245.01	13245.01	13245.01	13245.01	13245.01	13245.01
项目资本金投入	2104.46	1108.75	301.43							
债券资金流入		3500.00	6500.00							
现金流出	2104.46	4608.75	13528.35	12520.51	13245.01	13245.01	13245.01	13245.01	13245.01	13245.01
建设投资支出	2104.46	4608.75	6801.43							
利息支出			200.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00
本金支出										
运营成本费用等			6526.92	12120.51	12845.01	12845.01	12845.01	12845.01	12845.01	12845.01
年度现金流量净额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

续表：

项目	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	合计
现金流入	13245.01	13245.01	13245.01	13245.01	13245.01	13245.01	16745.01	19605.01	214807.14
收入项目现金流入	13245.01	13245.01	13245.01	13245.01	13245.01	13245.01	16745.01	19605.01	201292.50
项目资本金投入									3514.64
债券资金流入									10000.00
现金流出	13245.01	13245.01	13245.01	13245.01	13245.01	13245.01	16745.01	19605.01	214807.14
建设投资支出									13514.64
利息支出	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	260.00	5660.00
本金支出							3500.00	6500.00	10000.00
运营成本费用等	12845.01	12845.01	12845.01	12845.01	12845.01	12845.01	12845.01	12845.01	185632.50
年度现金流量净额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

根据以上测算结果，资金平衡点收入总额为 201292.50 万元，比预测收入 231,035.00 万元可以下浮 12.87%。

三、总体评价结论

基于财政部对地方政府发行项目收益与融资自求平衡的专项债券的要求，并根据我们对项目收益预测、投资支出预测、成本预测等进行的分析评价，认为该项目在发债周期内，一方面通过债券发行能满足项目投资运营融资需要；另一方面项目收益也能保证债券正常的还本付息需要，总体实现项目收益和融资的自求平衡。

综上，我们认为，德昌县中医医院新建医疗康复服务中心项目可以采取发行项目收益与融资自求平衡专项债券的资金筹措方案。

审验专用章

四、使用限制

1、本评价报告出具的意见，是对项目预测数据进行的合理性、有效性的评价，并非对预测数据承担保证责任。

2、本评价报告出具的意见，是当前的经济社会环境及未来平稳发展为预测的环境条件，未对未来宏观经济变化风险、政策和法规变化风险、市场变化风险、不可抗力风险等因素纳入评价范围。

3、本评价报告只能用于本报告载明的评价目的和用途。

4、本评价报告只能由评价报告载明的评价报告使用者使用。评价报告的使用权归委托方所有，因使用不当所造成的相关风险与本评价机构及执业注册会计师无关。



营业执照

(副本)

统一社会信用代码 91510106720322913U

名称 四川佳华金诚会计师事务所有限公司
类型 有限责任公司(自然人投资或控股)
住所 成都市金牛区沙湾东一路新2号1栋5层501号
法定代表人 徐绍建
注册资本 (人民币)壹佰万元
成立日期 1999年12月22日
营业期限 1999年12月22日至永久
经营范围 会计报表审签;验证企业资本、出具验资报告;基本建设年度财务决算审计;会计咨询;办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务并出具相关报告,资产评估。
(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)



登记机关



再次复印无效

企业信用信息公示系统网址: <http://gsxt.scaic.gov.cn> <http://gsxt.ccdcredit.gov.cn> 中华人民共和国国家工商行政管理总局监制
提示: 请于每年1月1日至6月30日年报。企业出资情况、股权变更情况、知识产权出质登记、行政许可、行政处罚及其他依法应当公示的信息应在信息产生后20个工作日内公示



证书序号: 0008039

说明

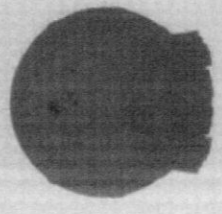
- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。



发证机关:

二〇〇一年四月

中华人民共和国财政部制



会计师事务所 执业证书

名称: 四川佳华金诚会计师事务所有限公司
首席合伙人: 徐绍建
主任会计师: 徐绍建
经营场所: 金牛区沙湾东一路新2号1栋5层501号

组织形式: 有限责任

执业证书编号: 51010092

批准执业文号: 川财注【1999】279号

批准执业日期: 1999年12月22日

姓名: 徐绍建 性别: 男 出生日期: 1956-04-09 工作单位: 四川鑫益会计师事务所有限公司 身份证号码: 511026560409003		证书编号: 510902142125 批准注册协会: 四川省 发证日期: 1996 年 8 月 1 日
四川鑫益会计师事务所有限公司		四川省注册会计师协会

注册税务师工作单位变更事项登记 Registration of the Change of Working Unit by a CPA 同意调出: 四川鑫益 同意调入: 四川鑫益 转入协会盖章: 四川鑫益 转出协会盖章: 四川鑫益 日期: 2016年3月31日	注册税务师工作单位变更事项登记 Registration of the Change of Working Unit by a CPA 同意调出: 四川鑫益 同意调入: 四川鑫益 转入协会盖章: 四川鑫益 转出协会盖章: 四川鑫益 日期: 2016年3月31日	证书编号: 510902142125 批准注册协会: 四川省 发证日期: 1996 年 8 月 1 日
四川鑫益会计师事务所有限公司	四川鑫益会计师事务所有限公司	四川省注册会计师协会

再次复印无效



姓名 Full name 钟萍
性别 Sex 女
出生日期 Date of birth 1973-4-4
工作单位 Working unit 四川金诚会计师事务所
身份证号码 Identity card No. 510103730404282



证书编号:
No. of Certificate

510100921286

批准注册协会:
Authorized Institute of CPAs

四川省注册会计师协会

发证日期:
Date of Issuance

2002年09月19日

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from

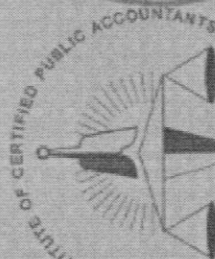
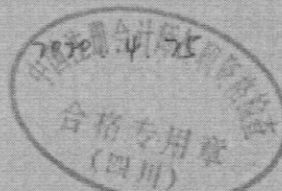
变更: 四川金诚会计师事务所 CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
2016年02月14日

同意调入
Agree the holder to be transferred to

事务所
CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
年 月 日



再次复印无效