

防伪编号: 0282020030002976786
报告文号: 永立咨询字[2020]第03号
委托单位: 广汉市卫生健康局
被审单位名称: 广汉市中医医院门诊住院
大楼及康复中心建设项目
营业执照号码: 11510581MB1916782H
事务所名称: 四川永立会计师事务所有限
责任公司
报告日期: 2020-03-01
报备时间: 2020-03-02 16:14
被审单位所在地: 德阳
签名注册会计师: 阚晓容
杨朝晖



防伪二维码

广汉市中医医院门诊住院大楼及康复中心建设项目 会计咨询报告

事务所名称: 四川永立会计师事务所有限责任公司
事务所电话: 028-87088530
传 真: 028-87088530
通 讯 地 址: 成都市青羊区优品街77号曦岸2栋2单元705室
电 子 邮 件: scyongli2005@163.com
事务所网址: www.scyongli2005.com

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>

广汉市中医医院门诊住院大楼及康复中心建设项目 项目收益与融资自求平衡专项评价报告

永立咨询字（2020）第 03 号

广汉市卫生健康局：

我们接受委托，对广汉市中医医院门诊住院大楼及康复中心建设项目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》。广汉市卫生健康局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：由于在编制融资与自求平衡测算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的专项债券的要求，并根据我们对当前国内融资环境的研究，认为广汉市中医医院门诊住院大楼及康复中心建设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，通过发行广汉市中医医院门诊住院大楼及康复中心建设项目收益与融资自求平衡专项债券的方式，满足该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。

附件：项目收益及现金流入评价说明



中国·成都市

中国注册会计师：



中国注册会计师：



2020 年 03 月 01 日

附件:

项目收益及现金流入评价说明

一、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)本项目平衡测算报告基于以下重要假设

- (1) 国家及地方现行的法律法规、监管、财政、经济状况或国家宏观调控政策无重大变化;
- (2) 国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化;
- (3) 相关法律法规无重大变化;
- (4) 《广汉市城市总体规划》(1999年-2020年)
- (5) 项目可行性研究报告;
- (6) 无其他人力不可抗拒及不可预见因素的重大不利影响。

根据我们对上述假设的证据的审核,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、支出预测是在这些假设的基础上恰当编制的,并按照项目收益、支出及现金流入预测编制基础的规定进行了列报。

(二)项目平衡测算说明

1、项目概况

本项目门诊住院大楼建设地点位于广汉市东西大街西二段,康复中心位于广汉市玉林路。

广汉市中医医院门诊住院大楼规划总用地面积约为6700 m²(约10亩),1#楼地下1层、地上9层,附属用房地地上2层,地下用房总面积约5000 m²;地上用房总面积约25000 m²;门诊住院大楼设置:门诊部、中医康复科、老年病科、肾内科、透析中心、肿瘤科、体检中心、治未病科、医技科室、保障系统用房、营养食堂、浆洗室、供应室、制剂室、中医传承中心等。

广汉市中医医院康复中心规划总用地面积约为9000 m²(约13.5亩),地下1

层、地上 6 层，地下用房总面积约 1480 m²，地上用房总面积约 13620 m²；康复中心设置：门诊部、医技部、住院部、药剂室、保障系统用房、行政管理用房等。

2、项目总投资

本项目总投资 34807.00 万元，其中包括：

(1) 工程费用 23439.79 万元；

其中主要包含：门诊住院大楼、康复中心等工程费用。

(2) 工程建设其他费 1401.99 万元；

其中主要包含：建设单位管理费、工程监理费、施工图审查费、勘察设计费等。

(3) 医疗设备购置费 6110.60 万元；

(4) 基本预备费 1547.62 万元；

(5) 建设期 3 年，发债利息 2280.00 万元；

债券利率按照 4% 计算，发行额度为 27000.00 万元。建设期债券利息 2280.00 万元，经营期债券利息 19320.00 万元，债券利息共计 21600.00 万元。

(6) 债券发行费用 27.00 万元。

债券发行费按拟发行规模的 1‰ 计列。按照财政部和省财政厅统一要求执行，以实际发行的承销协议为准。

3、资金筹措方式

本项目投资为 34807.00 万元。资金来源于财政拨款和发行专项债券。其中：

(1) 财政拨款 7807.00 万元，占总投资的 22.43%；

(2) 计划发行专项债融资额度 27000.00 万元，占总投资的 77.57%。其中 2020 年发行 10000.00 万元、2021 年发行 10000.00 万元、2022 年发行 7000.00 万元。

4、收入预测评价

4.1 本项目收入来源主要为项目建成后的门急诊、住院收入。根据项目相关单位提供的资料显示：广汉市中医院实际开放床位数 400 张、本次新增 461 张、床位增长比 2.15。具体测算依据如下：

(1) 广汉市中医院门急诊收入、住院收入：根据广汉市中医院提供的财务数据显示，2019 年门急诊年人次为 373276.00 人、门急诊年收入 57385784.72 元、门急诊平均收费为 154.00 元/人次；住院年人次为 10416.00 人、住院年收入 52577197.48 元、住院平均收费为 5048.00 元/人次。

(2) 依据谨慎性原则本项目建成后广汉市中医院门急诊收入按 154.00 元/人次（每三年上浮 10%），年均门急诊人次以 373276.00 人/年乘以床位增长比（2.15）

为基数（每三年上浮 5%）、年均增长比例近期 70%、远期达到 85%测算；住院收入按 5048.00 元/人次（每三年上浮 10%），年均住院人次以 10416.00 人/年乘以床位增长比（2.15）为基数（每三年上浮 5%）、年均增长比例近期 70%、远期达到 85%测算。

4.2 项目免征增值税，根据《财政部、国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税〔2016〕36 号）附件三第一条规定：“下列项目免征增值税：（七）医疗机构提供的医疗服务。”根据《中华人民共和国企业所得税法》规定，医院是福利性事业单位，免征企业所得税。

项目收入预测表（金额单位：人民币万元）

序号	项 目	合 计	计算期（年）																		
			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19
—	营业收入	577953.72	16564.70	18931.09	20114.28	23232.00	23232.00	23232.00	26832.96	26832.96	26832.96	30992.06	30992.06	30992.06	35795.83	35795.83	35795.83	41344.19	41344.19	41344.19	47752.54
1	中医院经营性收入总额	577953.72	16564.70	18931.09	20114.28	23232.00	23232.00	23232.00	26832.96	26832.96	26832.96	30992.06	30992.06	30992.06	35795.83	35795.83	35795.83	41344.19	41344.19	41344.19	47752.54
1.1	门急诊收入	301853.83	8651.42	9887.33	10505.29	12133.61	12133.61	12133.61	14014.32	14014.32	14014.32	16186.54	16186.54	16186.54	18695.46	18695.46	18695.46	21593.25	21593.25	21593.25	24940.21
	门急诊收费 154 元/人次， 每三年上浮 10%		154.00	154.00	154.00	169.40	169.40	169.40	186.34	186.34	186.34	204.97	204.97	204.97	225.47	225.47	225.47	248.02	248.02	248.02	272.82
	年门诊人次、床位增长比 2.15，每三年上浮 5%		802543	802543	802543	842671	842671	842671	884804	884804	884804	929044	929044	929044	975497	975497	975497	1024271	1024271	1024271	1075485
	入院比例		70.00%	80.00%	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%
1.2	住院收入	276099.88	7913.29	9043.75	9608.99	11098.38	11098.38	11098.38	12818.63	12818.63	12818.63	14805.52	14805.52	14805.52	17100.38	17100.38	17100.38	19750.93	19750.93	19750.93	22812.33
	住院收费 5048 元/人次， 每三年上浮 10%		5048.00	5048.00	5048.00	5552.80	5552.80	5552.80	6108.08	6108.08	6108.08	6718.89	6718.89	6718.89	7390.78	7390.78	7390.78	8129.85	8129.85	8129.85	8942.84
	年住院人次、床位增长比 2.15，每三年上浮 5%		22394	22394	22394	23514	23514	23514	24690	24690	24690	25924	25924	25924	27221	27221	27221	28582	28582	28582	30011
	入院比例		70.00%	80.00%	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%

5、项目成本预测

根据项目实施单位提供的相关资料以及可行性研究报告，预测项目建成后经营成本与费用为：

1、本项目人员工资及福利费按营业收入的 45%测算。

2、医院运营期中所需药品及材料、燃料动力等按营业收入的 36%测算。

3、折旧摊销费与修理费用

固定资产折旧年限按 25 年计算，残值率为 5%；医疗设备折旧年限按 10 年计算，残值率为 5%。修理费按折旧金额的 10%测算。

4、管理费用

管理费用费按营业收入的 8%测算。

5、提取医疗风险基金

提取医疗风险基金按医院收入的 2.5%测算。

6、利息支出

本项目发债 27000.00 万元，其中 2020 年发行 10000.00 万元、2021 年发行 10000.00 万元、2022 年发行 7000.00 万元，利率为 4.00%，发行期限为 20 年。经营期利息为 19320.00 万元。

项目总成本费用预测表 (金额单位: 人民币万元)

序号	项 目	合计	计算期 (年)																		
			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19
1	人员工资及福利费 (收入的 45%)	260079.17	7454.12	8518.99	9051.43	10454.40	10454.40	10454.40	12071.83	12074.83	12074.83	13946.43	13946.43	13946.43	16108.12	16108.12	16108.12	18604.88	18604.88	18604.88	21488.64
2	医疗材料及药品成本 (收入的 36%)	208063.34	5963.29	6815.19	7241.14	8363.52	8363.52	8363.52	9659.86	9659.86	9659.86	11157.14	11157.14	11157.14	12886.50	12886.50	12886.50	14883.91	14883.91	14883.91	17190.91
3	修理费 (按折旧金额的 10%计算)	2652.39	167.10	167.10	167.10	167.10	167.10	167.10	167.10	167.10	167.10	167.10	167.10	167.10	167.10	167.10	167.10	167.10	167.10	167.10	167.10
4	管理费用 (运营收入的 8%计算)	46236.30	1325.18	1514.49	1609.14	1858.56	1858.56	1858.56	2146.64	2146.64	2146.64	2479.37	2479.37	2479.37	2863.67	2863.67	2863.67	3307.53	3307.53	3307.53	3820.20
5	经营成本 (1+2+3+4)	517031.20	14909.68	17015.77	18068.81	20843.57	20843.57	20843.57	24048.43	24048.43	24048.43	27750.03	27691.98	27691.98	31967.34	31967.34	31967.34	36905.37	36905.37	36905.37	42608.80
6	提取医疗风险基金 (医院收入的百分之二点五)	14448.84	414.12	473.28	502.86	580.80	580.80	580.80	670.82	670.82	670.82	774.80	774.80	774.80	894.90	894.90	894.90	1033.60	1033.60	1033.60	1193.81
7	折旧摊销费	26523.87	1670.97	1670.97	1670.97	1670.97	1670.97	1670.97	1670.97	1670.97	1670.97	1670.97	1670.97	1670.97	1670.97	1670.97	1670.97	1670.97	1670.97	1670.97	1670.97
8	利息支出	19320.00	1080	1080	1080	1080	1080	1080	1080	1080	1080	1080	1080	1080	1080	1080	1080	1080	1080	1080	280
9	总成本费用合计 (5+6+7+8)	577323.91	18074.77	20240.01	21322.64	24175.34	24175.34	24175.34	27470.22	27470.22	27470.22	31275.81	30637.25	30637.25	35032.70	35032.70	35032.70	40109.44	40109.44	40109.44	45173.08

6、项目损益预测表（金额单位：人民币万元）

序号	项目	计算期（年）																			合计
		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	
1	总收入	16564.70	18931.09	20114.28	23232.00	23232.00	23232.00	26832.96	26832.96	26832.96	30992.06	30992.06	30992.06	35795.83	35795.83	35795.83	35795.83	41344.19	41344.19	47752.54	577953.72
1.1	一、经营收入	16564.70	18931.09	20114.28	23232.00	23232.00	23232.00	26832.96	26832.96	26832.96	30992.06	30992.06	30992.06	35795.83	35795.83	35795.83	35795.83	41344.19	41344.19	47752.54	577953.72
1.1.1	1、门诊收入	8651.42	9887.33	10505.29	12133.61	12133.61	12133.61	14014.32	14014.32	14014.32	16186.54	16186.54	16186.54	18695.46	18695.46	18695.46	18695.46	21593.25	21593.25	24940.21	301853.83
1.1.1.2	2、住院收入	7913.29	9043.75	9608.99	11098.38	11098.38	11098.38	12818.63	12818.63	12818.63	14805.52	14805.52	14805.52	17100.38	17100.38	17100.38	17100.38	19750.93	19750.93	22812.33	276099.88
2	总成本	18074.77	20240.01	21322.64	24175.34	24175.34	24175.34	27470.22	27470.22	27470.22	31275.81	30637.25	30637.25	35032.70	35032.70	35032.70	40109.44	40109.44	45173.08	577323.91	
2.1	一、经营成本	13584.51	15501.28	16459.67	18985.01	18985.01	18985.01	21901.79	21901.79	21901.79	25270.67	25212.62	25212.62	29103.67	29103.67	29103.67	29103.67	33597.84	33597.84	38788.60	470794.90
2.1.1	1、人员工资及福利费	7454.12	8518.99	9051.43	10454.40	10454.40	10454.40	12074.83	12074.83	12074.83	13946.43	13946.43	13946.43	16108.12	16108.12	16108.12	16108.12	18604.88	18604.88	21488.64	260079.17
2.1.2	2、医疗材料耗及药品成本	5963.29	6815.19	7241.14	8363.52	8363.52	8363.52	9659.86	9659.86	9659.86	11157.14	11157.14	11157.14	12886.50	12886.50	12886.50	14883.91	14883.91	14883.91	17190.91	208063.34
2.1.3	3、修理费	167.10	167.10	167.10	167.10	167.10	167.10	167.10	167.10	167.10	167.10	167.10	167.10	167.10	167.10	167.10	167.10	167.10	167.10	167.10	167.10
2.2	二、税金及附加	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.3	三、管理费用	1325.18	1514.49	1609.14	1858.56	1858.56	1858.56	2146.64	2146.64	2146.64	2479.37	2479.37	2479.37	2863.67	2863.67	2863.67	2863.67	3307.53	3307.53	3820.20	46236.30
2.4	四、提取医疗风险基金	414.12	473.28	502.85	580.80	580.80	580.80	670.82	670.82	670.82	774.80	774.80	774.80	894.90	894.90	894.90	894.90	1033.60	1033.60	1193.81	14448.81
2.5	五、固定资产折旧费	1670.97	1670.97	1670.97	1670.97	1670.97	1670.97	1670.97	1670.97	1670.97	1670.97	1670.97	1670.97	1670.97	1670.97	1670.97	1670.97	1670.97	1670.97	1670.97	1670.97
2.6	六、财务费用	1080.00	1080.00	1080.00	1080.00	1080.00	1080.00	1080.00	1080.00	1080.00	1080.00	1080.00	1080.00	1080.00	1080.00	1080.00	1080.00	1080.00	1080.00	1080.00	1080.00
3	利润总额（1-2）	-1510.07	-1308.92	-1208.35	-943.35	-943.35	-943.35	-637.27	-637.27	-637.27	-283.74	354.82	354.82	763.14	763.14	763.14	1234.75	1234.75	1634.75	2579.46	629.81
4	所得税费用	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
5	税后净利润（3-4）	-1510.07	-1308.92	-1208.35	-943.35	-943.35	-943.35	-637.27	-637.27	-637.27	-283.74	354.82	354.82	763.14	763.14	763.14	1234.75	1234.75	1634.75	2579.46	629.81
	累计总净利润	-1510.07	-2818.99	-4027.35	-4970.69	-5914.04	-6857.39	-7494.65	-8131.92	-8769.19	-9052.93	-8698.11	-8343.30	-7580.16	-6817.02	-6053.89	-4819.14	-3584.39	-1949.65	629.81	

7、息前净现金流量测算表（金额单位：人民币万元）

序 号	项 目	合 计	计 算 期（ 年 ）																		
			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19
1	净利润	629.81	-1510.07	-1308.92	-1208.35	-943.35	-943.35	-943.35	-637.27	-637.27	-637.27	-283.74	351.82	351.82	763.14	763.14	763.14	1234.75	1234.75	1631.75	2579.46
2	折旧及摊销	26523.87	1670.97	1670.97	1670.97	1670.97	1670.97	1670.97	1670.97	1670.97	1670.97	1670.97	1090.46	1090.46	1090.46	1090.46	1090.46	1090.46	1090.46	1090.46	1090.46
3	财务费用	19320.00	1080.00	1080.00	1080.00	1080.00	1080.00	1080.00	1080.00	1080.00	1080.00	1080.00	1080.00	1080.00	1080.00	1080.00	1080.00	1080.00	1080.00	680.00	280.00
4	提取医疗风险基金 (计提数)	14448.84	414.12	473.28	502.86	580.80	580.80	580.80	670.82	670.82	670.82	774.80	774.80	774.80	894.90	894.90	894.90	1033.60	1033.60	1033.60	1193.81
5	息前现金净流量 (1+2+3+4)	60922.52	1655.02	1915.32	2045.47	2388.42	2388.42	2388.42	2781.53	2781.53	2781.53	3242.03	3300.08	3300.08	3828.50	3828.50	3828.50	4438.81	4438.81	4438.81	5143.73
6	累计息前现金净流量	60922.52	1655.02	3570.34	5615.82	8004.24	10392.66	12781.08	15565.61	18350.14	211134.67	24376.70	27676.78	30976.86	34805.36	38633.85	42462.35	46901.16	51339.97	55778.79	60922.52

(三) 应付本息情况

本项目拟融资金额 27000.00 万元，假设融资利率 4.00%，期限为 20 年，每年支付利息，在每期债券存续期最后一年一次性还本，应还本付息情况如下：金额单位：人民币万元

年度	期初本金金额	本年新增本金	本期偿还本金	期末本金金额	融资利率	建设期支付利息	当年偿付利息
2020 年	0.00	10000.00	0.00	10000.00	4.00%	400.00	0.00
2021 年	10000.00	10000.00	0.00	20000.00	4.00%	800.00	0.00
2022 年	20000.00	7000.00	0.00	27000.00	4.00%	1080.00	0.00
2023 年	27000.00	0.00	0.00	27000.00	4.00%	0.00	1080.00
2024 年	27000.00	0.00	0.00	27000.00	4.00%	0.00	1080.00
2025 年	27000.00	0.00	0.00	27000.00	4.00%	0.00	1080.00
2026 年	27000.00	0.00	0.00	27000.00	4.00%	0.00	1080.00
2027 年	27000.00	0.00	0.00	27000.00	4.00%	0.00	1080.00
2028 年	27000.00	0.00	0.00	27000.00	4.00%	0.00	1080.00
2029 年	27000.00	0.00	0.00	27000.00	4.00%	0.00	1080.00
2030 年	27000.00	0.00	0.00	27000.00	4.00%	0.00	1080.00
2031 年	27000.00	0.00	0.00	27000.00	4.00%	0.00	1080.00
2032 年	27000.00	0.00	0.00	27000.00	4.00%	0.00	1080.00
2033 年	27000.00	0.00	0.00	27000.00	4.00%	0.00	1080.00
2034 年	27000.00	0.00	0.00	27000.00	4.00%	0.00	1080.00
2035 年	27000.00	0.00	0.00	27000.00	4.00%	0.00	1080.00
2036 年	27000.00	0.00	0.00	27000.00	4.00%	0.00	1080.00
2037 年	27000.00	0.00	0.00	27000.00	4.00%	0.00	1080.00
2038 年	27000.00	0.00	0.00	27000.00	4.00%	0.00	1080.00
2039 年	27000.00	0.00	10000.00	17000.00	4.00%	0.00	1080.00
2040 年	17000.00	0.00	10000.00	7000.00	4.00%	0.00	680.00
2041 年	7000.00	0.00	7000.00	0.00	4.00%	0.00	280.00
合计		27000.00	27000.00			2280.00	19320.00

(四) 项目预测息前净现金流偿还融资本金和利息情况

(金额单位: 人民币万元)

年度	债权本息合计			息前净现金流
	本金	利息	本息合计	
2020 年	0.00	400.00	400.00	0.00
2021 年	0.00	800.00	800.00	0.00
2022 年	0.00	1080.00	1080.00	0.00
2023 年	0.00	1080.00	1080.00	1655.02
2024 年	0.00	1080.00	1080.00	1915.32
2025 年	0.00	1080.00	1080.00	2045.47
2026 年	0.00	1080.00	1080.00	2388.42
2027 年	0.00	1080.00	1080.00	2388.42
2028 年	0.00	1080.00	1080.00	2388.42
2029 年	0.00	1080.00	1080.00	2784.53
2030 年	0.00	1080.00	1080.00	2784.53
2031 年	0.00	1080.00	1080.00	2784.53
2032 年	0.00	1080.00	1080.00	3242.03
2033 年	0.00	1080.00	1080.00	3300.08
2034 年	0.00	1080.00	1080.00	3300.08
2035 年	0.00	1080.00	1080.00	3828.50
2036 年	0.00	1080.00	1080.00	3828.50
2037 年	0.00	1080.00	1080.00	3828.50
2038 年	0.00	1080.00	1080.00	4438.81
2039 年	10000.00	1080.00	11080.00	4438.81
2040 年	10000.00	680.00	10680.00	4438.81
2041 年	7000.00	280.00	7280.00	5143.73
合计	27000.00	21600.00	48600.00	60922.52
本息覆盖倍数				1.25

(五) 财务估算现金流量表 (金额单位: 人民币万元)

序号	项目	建设总投资			计算期																			合计
		1	2	3	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	
1	经营活动净现金流量 (1.1-1.2)				1655.02	1915.32	2045.47	2388.42	2388.42	2388.42	2784.53	2784.53	2784.53	3242.03	3300.08	3300.08	3828.50	3828.50	3828.50	4438.81	4438.81	4438.81	5143.73	60922.52
1.1	现金流入				16584.70	18931.09	20114.28	23232.00	23232.00	23232.00	26832.96	26832.96	26832.96	30992.06	30992.06	30992.06	35795.83	35795.83	35795.83	41344.19	41344.19	41344.19	47752.54	577953.72
1.1.1	营业收入				16584.70	18931.09	20114.28	23232.00	23232.00	23232.00	26832.96	26832.96	26832.96	30992.06	30992.06	30992.06	35795.83	35795.83	35795.83	41344.19	41344.19	41344.19	47752.54	577953.72
1.1.2	补贴收入																							
1.1.3	其他流入																							
1.2	现金流出				14909.68	17015.77	18068.81	20843.57	20843.57	20843.57	24048.43	24048.43	24048.43	27750.03	27691.98	27691.98	31967.34	31967.34	31967.34	36905.37	36905.37	36905.37	42608.80	517031.20
1.2.1	经营成本				14909.68	17015.77	18068.81	20843.57	20843.57	20843.57	24048.43	24048.43	24048.43	27750.03	27691.98	27691.98	31967.34	31967.34	31967.34	36905.37	36905.37	36905.37	42608.80	517031.20
1.2.2	税金及附加				0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.2.3	增值税																							0.00
1.2.4	所得税				0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.2.5	其他流出																							
2	投资活动净现金流量 (2.1-2.2)				-12182.45	-12182.45	-10442.10																	-34807.00
2.1	现金流入																							0.00
2.2	现金流出				12182.45	12182.45	10442.10																	34807.00
2.2.1	建设投资				12182.45	12182.45	10442.10																	34807.00
2.2.2	维持运营投资																							
2.2.3	流动资金																							
2.2.4	其他流出																							
3	筹资活动净现金流量				-1080.00	-1080.00	-1080.00	-1080.00	-1080.00	-1080.00	-1080.00	-1080.00	-1080.00	-1080.00	-1080.00	-1080.00	-1080.00	-1080.00	-1080.00	-1080.00	-1080.00	-1080.00	-7280.00	-11513.00

二、总体评价结论

1、本项目拟以发行专项债券的方式对外融资 27000.00 万元，除此之外无其他融资。假设融资成本为 4.00%的情况下，截止 2041 年，息前净现金流量为 60922.52 万元，总体债券本息和为 48600.00 万元。

2、截止 2041 年息前净现金流量为 60922.52 万元，总体债券本息和为 48600.00 万元。本次评价的广汉市中医医院门诊住院大楼及康复中心建设项目，预期实现的运营净收入能够合理保障偿还融资本金和利息，对本期债券本息的覆盖率为 1.25 倍，能够实现项目收益和融资自求平衡。

3、广汉市中医医院门诊住院大楼及康复中心建设项目以建成后运营收入为收益来源，待本项目全部 27000.00 万元专项债到期时，在偿还到期的债券本息后，将仍有 14602.52 万元的累计现金结余。预期实现的运营净收入能够合理保障偿还融资本金和利息，对本期债券本息的覆盖率为 1.25 倍，能够实现项目收益和融资自求平衡。

综上，我们认为，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。

三、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、本评价报告只能用于本报告载明的评价目的和用途。

3、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 915100007623088454

名称 四川永立会计师事务所有限责任公司
类型 有限责任公司（自然人投资或控股）
住所 成都市金牛区三洞桥街2号华业广场7楼707室
法定代表人 鲜仕春
注册资本 (人民币)壹佰万元
成立日期 2004年5月14日
营业期限 2004年5月14日至永久

经营范围 审查会计报表，出具审计报告；验证企业资本，出具验资报告；办理合并、分立、清算事宜中的审计业务；出具有关的报告；代理纳税、申请；基本建设年度财务决算审计；代理记账；担任企业常年会计顾问；司法会计鉴证；提供会计、税务、管理咨询；办理企业投资项目可行性研究中的有关业务；国家法律、法规规定的其他业务。

(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)



四川永立会计师事务所有限责任公司
此复印件与原件一致

登记机关



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: 0007879

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: 四川省财政厅
二〇〇四年五月二十日
中华人民共和国财政部制

会计师事务所 执业证书

名称: 四川永立会计师事务所有限责任公司

首席合伙人:

主任会计师: 鲜仕春

经营场所:

成都市金牛区三洞桥街2号
510106 锦江区
致

组织形式: 有限责任

执业证书编号: 51010126

批准执业文号: 川财会[2004]14号

批准执业日期: 2004年04月20日





证书编号: 510100881232
No. of Certificate

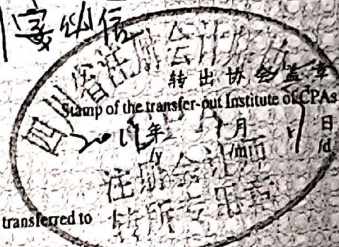
批准注册协会: 四川省注册会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2009 年 08 月 05 日
Date of Issuance

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

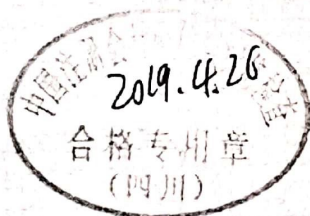
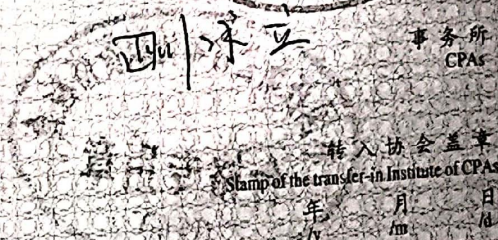
同意调出
Agree the holder to be transferred from

四川安必信



同意调入
Agree the holder to be transferred to

四川永立

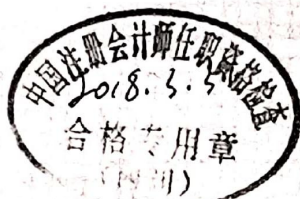


四川永立会计师事务所有限责任公司
此复印件与原档一致



姓名: 女
Sex: 女
出生日期: 1977-1-1
Date of birth: 1977-1-1
工作单位: 四川安必信会计师事务所有限公司
Working unit: 四川安必信会计师事务所有限公司
身份证号码: 511102197701013842
Identity card No: 511102197701013842





证书编号: 510601711778
No. of Certificate

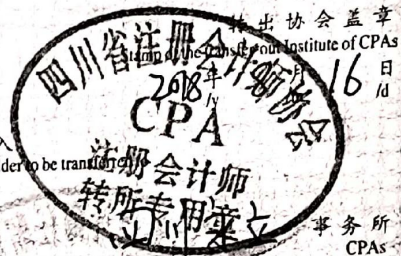
批准注册协会 四川省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2000 年 06 月 01 日
Date of Issuance

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

四川中砧 事务所
CPAs



同意调入
Agree the holder to be transferred to

转所专用章
事务所
CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
2018 年 8 月 16 日



四川永立会计师事务所有限公司
此复印件与原件一致

姓名 杨朝晖
性别 女
出生日期 1965-1-4
Date of birth
工作单位 四川中砧会计师事务所
Working unit
身份证号码 510723650104004
Identity card No.

