

防伪编号: **0282022010023614931**
 报告文号: 川蜀会审[2022]0010号
 委托单位: 遂宁市船山区卫生健康局
 被审单位名称: 遂宁市船山区卫生健康局
 营业执照号码: 11510802MB1852010X
 事务所名称: 四川蜀鸿会计师事务所有限公司
 报告日期: 2021-12-27
 报备时间: 2022-01-13 11:53
 被审单位所在地: 遂宁
 签名注册会计师: 罗英武
 谭鹏



防伪二维码

遂宁市船山区卫生健康局

遂宁市船山区中医院综合业务用房建设项目收益与融资自求平衡专项债券专项财务评价专项审计报告

事务所名称: 四川蜀鸿会计师事务所有限公司
 事务所电话: 028-86633840
 传 真: 028-86611799
 通 讯 地 址: 成都市青羊区金盾路国栋中央商务大厦15A-A
 电 子 邮 件: xiechunjj@126.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>

四川蜀鸿会计师事务所有限公司

SICHUAN SHUHONG CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS CO LTD.



遂宁市船山区中医院综合业务用房建设项目 收益与融资自求平衡专项债券专项财务评价报告

川蜀会审[2022]0010 号

遂宁市船山区卫生健康局：

我们接受遂宁市船山区卫生健康局委托，对遂宁市船山区中医院综合业务用房建设项目收益与融资自求平衡专项债券（以下简称“本期债券”）的收益与融资自求平衡情况进行评价并出具专项财务评价报告。

我们的审核依据是《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》。相关单位对项目收益预测及其所依据的假设负责。这些假设已在具体预测说明中披露。

编制财务评价报告目的是为了评价项目的收益与融资自求平衡情况。在编制过程中运用了一整套假设，包括有关未来事项和管理层行动的推测性假设，而这些事项和行动预期在未来未必发生。因此，我们提醒信息使用者注意，该评价报告不得用于评价项目的收益与融资自求平衡情况目的以外的其他目的。

即使在推测性假设中所涉及的事项发生，但由于预期事项通常并非如预期那样发生，并且变动可能重大，实际结果仍然可能与预测性财务信息存在差异。

本期债券项目建设内容符合相关政策文件对公益性项目的定义，不以盈利为目的，具有为社会公益服务的属性，符合地方政府专项债券项目的公益性要求。

我们查阅了《遂宁市船山区中医院综合业务用房建设项目可行性研究报告》、《遂宁市船山区中医院综合业务用房建设项目收益与融资自求平衡专项债券实施方案》等相关资料，并通过重新计算，测算结果显示本期债券项目，预期专项收入能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

我们的报告仅为本次发行遂宁市船山区中医院综合业务用房建设项目收益与融资自求平衡专项债券计划提供参考，不得用作其他任何目的。

附件：项目收益与现金流入评价说明书

四川蜀鸿会计师事务所

有限公司

中国·成都

注册会计师：



注册会计师：



二〇二二年八月二十三日

项目收益与现金流入评价说明书

根据财政部印发《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》（财预〔2017〕89号）、《四川省医疗卫生服务体系规划及资源配置标准（2016-2020年）》、《遂宁市国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》等文件精神，遂宁市地方政府积极推进公共卫生事业发展的建设，本项目公益性特别显著，并具有长期的社会效益和经济效益。本说明书是在最佳估计假设的基础上并遵循谨慎性原则编制的，但预测报告依据的各种假设具有不确定性，投资者在投资决策时应谨慎使用。

一、项目收益与现金流入预测编制基础

（一）本次预测以项目预期专项收入为基础，结合项目的建设期、营运期及当地社会经济发展情况等，对预测期间经营环境、经营计划等推测性假设为前提，遵循谨慎性原则的基础上编制本期债券对应项目专项收入预测表。

（二）编制依据

1、财政部印发《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》（财预〔2017〕89号）；

2、《关于申报2022年新增专项债券项目资金需求的通知（财办预〔2021〕209号）》；

3、《四川省医疗卫生服务体系规划及资源配置标准（2016-2020年）》；

4、《四川省“十四五”卫生健康发展规划》。



5、《遂宁市国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》

二、项目收益及现金流入预测假设

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政策和所在地经济环境无重大变化；

2、国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

3、项目预期收入、支出能如期实现，制定的各项经营计划、资金计划及投资计划等能够顺利执行；

4、项目经营活动、预计产品结构及产品市场需求状况、价格在正常范围内变动；

5、单位组织结构、股权结构及治理结构无重大变化，高层管理人员无舞弊、违法行为而造成重大不利影响；

6、无其他人力不可抗拒及不可预见因素的重大不利影响。

三、项目收益及现金流入预测编制说明

（一）项目概况

项目所属领域：社会事业（卫生健康），属于有一定收益的公益性事业领域。

1、项目名称：遂宁市船山区中医院综合业务用房建设项目（以下简称“本项目”或“项目”）；

2、建设性质：改扩建；

3、实施机构：遂宁市船山区卫生健康局，统筹监督管理项目；

4、项目业主：遂宁市船山区中医院；

5、建设地点：遂宁市船山区龙凤镇；



6、建设规模及建设内容

占地面积 74 亩，总建筑面积 5 万平方米，其中改建住院楼及公共卫生应急处置中心 26313 平方米，新建急诊部、门诊部、医技科室等综合业务用房 23686 平方米，配套建设道路、管网、停车场等相关附属工程，购置相关配套设施设备。

7、项目总投资

项目估算总投资 30,000.00 万元，其中静态投资总额 28,177.50 万元，建设期利息 1,800.00 万元，发行费用 22.50 万元。静态投资总额中，建筑安装工程费用 20,273.41 万元，医疗设施设备费用 4,500.00 万元，工程建设其他费用 2,062.30 万元、预备费 1,341.79 万元。

8、资金筹措

(1) 资本金来源

本项目资本金 7,500.00 万元，占总投资的 25.00%；全部来源于自筹资金。

(2) 融资计划

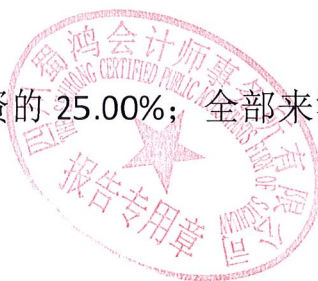
融资来源：项目计划通过发行专项债券融资 22,500.00 元，其中 2022 年拟发行 7,500.00 万元，2023 年拟发行 7,500.00 万元，2024 年拟发行 7,500.00 万元，债券存续期 10 年。

9、建设工期

本项目建设期 36 个月。

10、资金使用计划

项目投资计划按照工程进度分期投入。根据项目建设工程进度，



资金计划在三个年度内拟按规划的比例投入。建设期间长期收益专项债券、资本金投入情况按照项目建设进度安排，本项目总投资分年计划为：2022 年投入 10,000.00 万元，占总投资的 33.33%；2023 年投入 12,000.00 万元，占总投资的 40.00%；2024 年投入 8,000.00 万元，占总投资的 26.67%。

11、资金平衡

本期债券对应项目形成的专项收入按照《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》（财预〔2017〕89 号）等文件要求，用于偿还本期债券对应项目债券本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

（二）项目收益及现金流入预测说明

1、项目收入预测

本项目收入来源基于项目建设内容，主要为门诊收入和住院收入。

在本项目医院建设投入使用后，遂宁市船山区中医院承诺将医院的每年的医疗净收益（医疗收入扣除必要的经营成本）全部用来偿还此次专项债务融资本息，直到专项债融资本息偿还完毕为止。为规范医疗服务价格行为，保护医患双方的合法权益，医疗服务价格实行政府指导价和市场调节价。非营利性医疗机构必须执行政府指导价。作为政府举办的非营利医疗机构，项目实施后，能将严格按照政府指导价进行收费，具有一定的项目收入来源依据。

本项目参考遂宁市船山区中医院 2018-2020 年 3 年的收入支出情况进行分析和论证。本项目会参考历史数据分析确定价格，并保持

一定弹性，从而确保项目收入的可行性。

在本项目医院建设投入使用后，遂宁市船山区中医院承诺将医院的每年的医疗净收益（医疗收入扣除必要的经营成本）全部用来偿还此次专项债务融资本息，直到专项债融资本息偿还完毕为止。为规范医疗服务价格行为，保护医患双方的合法权益，医疗服务价格实行政府指导价和市场调节价。非营利性医疗机构必须执行政府指导价。作为政府举办的非营利医疗机构，项目实施后，能将严格按照政府指导价进行收费，具有一定的项目收入来源依据。

本项目参考 2017 年至 2020 年《四川省卫生健康统计年鉴》历史数据进行分析和论证来确定价格，并保持一定弹性，从而确保项目收入的可行性。

本项目拥有床位 434 张

医院经营收入主要为门（急）诊收入、住院收入，其中门诊收入是指为门诊病人提供医疗服务所取得的收入，服务项目包括挂号、诊察、检查、化验、治疗、手术、卫生材料、药品、药事服务费等；住院医疗收入是指为住院病人提供医疗服务所取得的收入，服务项目包括床位、诊察、检查、化验、治疗、手术、护理、卫生材料、药品、药事服务费等。

（1）门（急）诊收入

本项目门诊收入 = 门诊人次（人次/年）× 人均费用（元）；

本项目改造完成后床位 434 张，参考 2017 年-2020 年四川省卫生健康统计年鉴数据，遂宁市船山区 2017 年-2020 年病床使用率平

均水平为 90.53%，本项目保守按 90.00% 计算；病床周转次数平均水平为 28.77 次/年，本项目保守按 28.00 次/年计算；每百门、急诊入院人数平均水平为 5.82，本项目保守按 5.80 计算；经测算，本项目年门诊总量=病床位（张）×病床周转次数（次/年）×病床使用率（%）÷每百门、急诊入院人数×100=434 张×28.00 次/年×90.00%÷5.80×100=188566 人次；

人均门诊费用参考 2017 年-2020 年四川省卫生健康统计年鉴数据，保守按 240.00 元估算；经测算，本项目年门诊人次约为 188566 人次，人均门诊费用 240.00 元。

则计算期内可实现门（急）诊收入 40,730.26 万元。

（2）住院收入

本项目住院医疗收入=病床数（张）×病床周转次数（次/年）×人均费用（元）×病床使用率；

本项目改造完成后床位共计 434 张，参考 2017 年-2020 年四川省卫生健康统计年鉴数据，遂宁市船山区 2017 年-2020 年病床使用率平均水平为 90.53%，本项目保守按 90.00% 计算；病床周转次数平均水平 28.77 次/年，本项目保守按 28.00 次/年计算；人均住院费用平均水平为 9,862.38 元，本项目保守按 9,800.00 元估算。

则计算期内可实现住院收入 96,462.58 万元。

根据上述分析对本项目债券存续期内项目收入进行测算，本项目可实现总收入为 137,192.83 万元，项目收入详细情况见附表 1：营业收入估算表。

2、项目成本

本项目成本主要有经营成本、固定资产折旧、财务费用等。

（1）经营成本

本项目的经营成本包括：人员经费支出、药品及医疗耗材、外购燃动力、其他费用、医疗风险基金。

①人员经费支出

工资及福利费：根据《综合医院组织编制办法》，医护人员工资为财政预算拨款，项目工资及福利费仅计算后勤服务人员工资，项目预计定员 539 人，其中后勤服务人员 96 人；根据遂宁市统计局公布的遂宁市 2020 年全部城镇单位从业人员平均工资，并结合项目实际情况，本项目人员年平均工资按 6.00 万元/人/年估算，福利费按工资 14% 计算。计算期人员经费支出预计 5,909.76 万元。人员经费详细情况详见附表 2.1：工资及福利估算表。

②药品及医疗耗材

外购原材料主要为维持正常运营所需的药品支出和医疗耗材支出（一次性医疗器械、手术一次性手套、消毒药水等），参照《2020 年四川省卫生和计划生育事业发展统计公报》计算。计算期药品及医疗耗材支出预计 54,877.13 万元。

③外购燃料及动力

外购燃料及动力主要包括水和电等，水消耗量按照给水排水专业提供的消耗量计算，单价参考当地单价综合考虑；电力消耗按建筑电气专业提供的消耗量计算，单价参考当地单价综合考虑。计算期外购

燃料及动力预计 2,786.13 万元。

④其他费用

项目的其他费用包含财产物资盘亏或损毁损失、维修费、燃料动力费等。其他管理费用根据近四年《四川卫生健康统计年鉴》、《四川省卫生健康事业发展统计公报》公布的行业水平和遂宁市船山区近四年其他费用历史支出水平分析。计算期其他费用预计 20,578.92 万元。

⑤医疗风险基金

根据《医院财务制度》，本项目医疗风险基金按总收入的 0.5% 计提。计算期医疗风险基金预计 6,859.64 万元。

经计算，本项目计算期经营成本总计为 91,011.59 万元，具体情况详见附表 2：总成本费用估算表。

(2) 固定资产折旧

项目折旧、摊销按直线法计提，房屋建筑物折旧年限为 30 年；设备折旧年限 15 年，固定资产残值率 5%。年折旧费为 1,135.00 万元。

(3) 财务费用

本项目债券融资本金 22,500.00 万元，其中：2022 年计划发行专项债券 7,500.00 万元，2023 年计划发行专项债券 7,500.00 万元，2024 年计划发行专项债券 7,500.00 万元，债券期限为 10 年，债券利率按照 4% 测算，利息按年计算，本金到期一次性偿还。

本项目专项债券利息共计 9,000.00 万元，其中计入建设期利息累计 1,800.00 万元，计入经营期成本累计 7,200.00 万元。本项目债券本息情况详见附表 3：借款还本付息计划表。

（5）相关税费

根据《财政部国家税务总局关于医疗卫生机构有关税收政策的通知》(财税〔2000〕42 号)第一条第一款规定,对非营利性医疗机构按照国家规定的价格取得的医疗服务收入,免征各项税收。

综上所述,债券存续期内,本期债券对应项目总成本为 108,426.59 万元,具体情况详见附表 2: 总成本费用估算表。

3、项目损益

债券存续期内项目可实现总收入 137,192.83 万元,扣除总成本 108,426.59 万元、税金及附加 0.00 万元、所得税费用 0.00 万元,实现累计净利润 28,766.24 万元;可实现累计息税折旧摊销前利润 46,181.24 万元。具体情况详见附表 4: 项目损益估算表。

（三）资金测算平衡情况

1、偿债计划

本项目中,计划债券发行金额为 22,500.00 万元,2022 年计划发行专项债券 7,500.00 万元,2023 年计划发行专项债券 7,500.00 万元,2024 年计划发行专项债券 7,500.00 万元,利率按照 4.00%计算,每年付息一次,期满一次偿还本金。债券存续期内累计需支付利息 9,000.00 万元,其中计入建设期利息累计 1,800.00 万元,计入经营期成本累计 7,200.00 万元。具体情况详见附表 3: 借款还本付息计划表。

2、资金测算平衡情况

本项目以门诊收入与住院收入为计算基础,计算期内累计现金流入 167,192.83 万元,累计现金流出 150,711.59 万元,累计现金结余



16,481.24 万元。具体情况详见附表 5：项目资金平衡测算表。

四、项目收益与融资平衡预测结论

本期债券对应项目总投资 30,000.00 万元，项目计划融资 22,500.00 万元，经测算，债券存续期内预计可实现累计息税折旧摊销前利润 46,181.24 万元，应偿付本息 31,500.00 万元，本期债券累计息税折旧摊销前利润对融资本息覆盖倍数为 1.47，可实现净现金流 16,481.24 万元，可以合理保证项目收益与融资自求平衡。

附表：

- 1、营业收入估算表
- 2、总成本费用估算表
- 2.1、工资及福利估算表
- 3、借款还本付息计划表
- 4、项目损益估算表
- 5、项目资金平衡测算表

总成本费用支估算表

附表2

金额单位：万元

序号	项 目	计算期										
		合计	经营期									
			第4年	第5年	第6年	第7年	第8年	第9年	第10年	第11年	第12年	
1	工资及福利	5,909.76	656.64	656.64	656.64	656.64	656.64	656.64	656.64	656.64	656.64	
2	药品材料费	54,877.13	6,097.46	6,097.46	6,097.46	6,097.46	6,097.46	6,097.46	6,097.46	6,097.46	6,097.46	
3	外购燃动费	2,786.13	309.57	309.57	309.57	309.57	309.57	309.57	309.57	309.57	309.57	
4	其他费用	20,578.92	2,286.55	2,286.55	2,286.55	2,286.55	2,286.55	2,286.55	2,286.55	2,286.55	2,286.55	
5	医疗风险基金	6,859.64	762.18	762.18	762.18	762.18	762.18	762.18	762.18	762.18	762.18	
6	固定资产折旧费	10,215.00	1,135.00	1,135.00	1,135.00	1,135.00	1,135.00	1,135.00	1,135.00	1,135.00	1,135.00	
7	无形资产摊销费	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
8	财务费用	7,200.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	600.00	300.00	
9	总成本费用合计	108,426.59	12,147.40	12,147.40	12,147.40	12,147.40	12,147.40	12,147.40	12,147.40	11,847.40	11,547.40	
9.1	其中：经营成本	91,011.59	10,112.40	10,112.40	10,112.40	10,112.40	10,112.40	10,112.40	10,112.40	10,112.40	10,112.40	
9.2	固定成本	17,415.00	2,035.00	2,035.00	2,035.00	2,035.00	2,035.00	2,035.00	2,035.00	1,735.00	1,435.00	

借款还本付息计划表

附表3

金额单位：万元

序号	项 目	计 算 期												
		合计	建设期			经营期								
			第1年	第2年	第3年	第4年	第5年	第6年	第7年	第8年	第9年	第10年	第11年	第12年
1	借款													
1.1	年初本息余额			7,500.00	15,000.00	22,500.00	22,500.00	22,500.00	22,500.00	22,500.00	22,500.00	22,500.00	15,000.00	7,500.00
1.2	本年借款	22,500.00	7,500.00	7,500.00										
1.3	建设期应计利息	1,800.00	300.00	600.00	900.00									
1.4	经营期应计利息	7,200.00				900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	600.00	300.00
1.5	本年还本、利息	31,500.00	300.00	600.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	8,400.00	8,100.00	7,800.00
	其中：还本	22,500.00				0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	7,500.00	7,500.00	7,500.00
	利息	9,000.00	300.00	600.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	600.00	300.00
1.6	年末本金余额		7,500.00	15,000.00	22,500.00	22,500.00	22,500.00	22,500.00	22,500.00	22,500.00	22,500.00	15,000.00	7,500.00	0.00
2	还本息资金来源					4,231.25	8,462.50	12,693.75	16,925.00	21,156.25	25,387.50	29,618.74	26,649.99	23,981.24

项目损益估算表

附表4

金额单位: 万元

[illegible]

项目资金测算平衡表

金额单位：万元

序号	项 目	计算期														
		建设期			经营期											
		第1年	第2年	第3年	第4年	第5年	第6年	第7年	第8年	第9年	第10年	第11年	第12年			
-	经营活动净现金流量	46,181.24	0.00	0.00	0.00	5,131.25	5,131.25	5,131.25	5,131.25	5,131.25	5,131.25	5,131.25	5,131.25	5,131.25	5,131.25	5,131.25
1.1	现金流入	137,192.83	0.00	0.00	0.00	15,243.65	15,243.65	15,243.65	15,243.65	15,243.65	15,243.65	15,243.65	15,243.65	15,243.65	15,243.65	15,243.65
1.1.1	营业收入	137,192.83				15,243.65	15,243.65	15,243.65	15,243.65	15,243.65	15,243.65	15,243.65	15,243.65	15,243.65	15,243.65	15,243.65
1.1.2	补贴收入	0.00														
1.1.3	增值税销项税额	0.00														
1.1.4	其他流入	0.00														
1.2	现金流出	91,011.59	0.00	0.00	0.00	10,112.40	10,112.40	10,112.40	10,112.40	10,112.40	10,112.40	10,112.40	10,112.40	10,112.40	10,112.40	10,112.40
1.2.1	经营成本	91,011.59				10,112.40	10,112.40	10,112.40	10,112.40	10,112.40	10,112.40	10,112.40	10,112.40	10,112.40	10,112.40	10,112.40
1.2.2	增值税进项税额	0.00														
1.2.3	税金及附加	0.00														
1.2.4	增值税	0.00														
1.2.5	所得税	0.00														
1.2.6	其他支出	0.00														
2	投资活动净现金流量	-28,177.50	-9,692.50	-11,392.50	-7,092.50	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.1	现金流入	0.00														
2.2	现金流出	28,177.50	9,692.50	11,392.50	7,092.50											
2.2.1	建设投资	28,177.50	9,692.50	11,392.50	7,092.50											
2.2.2	维持运营投资	0.00														
2.2.3	流动资金	0.00														
2.2.4	其他流出	0.00														
3	筹资活动净现金流量	-1,522.50	9,692.50	11,392.50	7,092.50	-900.00	-900.00	-900.00	-900.00	-900.00	-900.00	-8,400.00	-8,100.00	-7,800.00		
3.1	现金流入	30,000.00	10,000.00	12,000.00	8,000.00											
3.1.1	项目资本金投入	7,500.00	2,500.00	4,500.00	500.00											
3.1.2	市场化融资	0.00														
3.1.3	流动资金借款	0.00														
3.1.4	银行贷款	0.00														
3.1.5	债券	22,500.00	7,500.00	7,500.00	7,500.00											
3.1.6	其他流入	0.00														
3.2	现金流出	31,522.50	307.50	607.50	907.50	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	8,400.00	8,100.00	7,800.00		
3.2.1	借款利息支付	9,000.00	300.00	600.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	600.00	300.00		
3.2.3	偿还债务本金	22,500.00				0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	7,500.00	7,500.00	7,500.00		
3.2.4	债券手续费	22.50	7.50	7.50	7.50											
3.2.5	其他流出	0.00														
4	净现金流量	16,481.24	0.00	0.00	0.00	4,231.25	4,231.25	4,231.25	4,231.25	4,231.25	4,231.25	-3,268.75	-2,968.75	-2,668.75		
5	累计净现金流量		0.00	0.00	0.00	4,231.25	8,462.50	12,693.75	16,925.00	21,156.25	25,387.50	22,118.74	19,149.99	16,481.24		
6	净现金流入	167,192.83	10,000.00	12,000.00	8,000.00	15,243.65	15,243.65	15,243.65	15,243.65	15,243.65	15,243.65	15,243.65	15,243.65	15,243.65		
7	净现金流出	150,711.59	10,000.00	12,000.00	8,000.00	11,012.40	11,012.40	11,012.40	11,012.40	11,012.40	11,012.40	18,512.40	18,212.40	17,912.40		