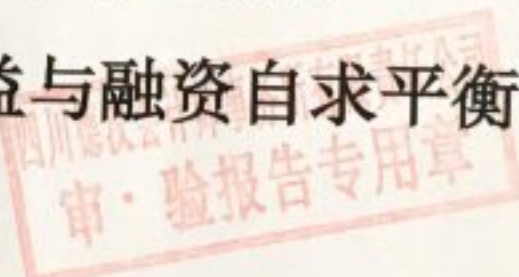


防伪编号: 0282018080056213735  
报告文号: 川德汉会师审字[2018]第139号  
委托单位: 自贡市大安区卫生和计划生育局  
被审单位名称: 自贡市大安区卫生和计划生育局  
营业执照号码: 115102030083024332  
事务所名称: 四川德汉会计师事务所有限责任公司  
报告日期: 2018-08-22  
报备时间: 2018-08-22 20:21  
被审单位所在地: 自贡  
签名注册会计师: 周智才  
刘贵英



防伪二维码

自贡市大安区卫生和计划生育局  
大安区区级医疗机构新建项目收益与融资自求平衡专项评价报告



事务所名称: 四川德汉会计师事务所有限责任公司  
事务所电话: 028-83283990  
传 真: 028-83283990  
通 讯 地 址: 成都市成华区建材路39号3栋24层2418号  
电 子 邮 件: 1457499706@qq.com  
事务所网址: <http://www.scdhsws.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>



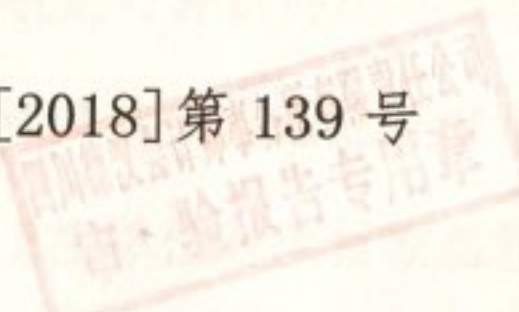


四川德汉会计师事务所有限责任公司

SICHUAN DEHAN CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

# 大安区区级医疗机构新建项目收益与融资自求平衡 专项评价报告

川德汉会师审字[2018]第 139 号



报告日期：二〇一八年八月二十二日





川德汉会师审字[2018]第 139 号

## 大安区区级医疗机构新建项目 收益与融资自求平衡专项评价报告

自贡市大安区卫生和计划生育局：

我们接受自贡市大安区卫生和计划生育局委托，对大安区区级医疗机构新建项目收益与融资自求平衡情况进行评价并出具专项评价报告。

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》。相关医疗卫生单位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。

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，实际结果可能与预测性财务信息存在差异。

经专项审核，我们认为，在相关医疗卫生单位对项目收益预测及其所依据的各项假设成立的前提下，本次评价的大安区区级医疗机构新建项目，预期医疗服务收入对应的经营性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。





总体评价结果如下：

一、项目应付本息情况

大安区区级医疗机构新建项目本次拟通过发行专项债券融资 17,000.00 万元。其中，2018 年拟发行 14,000.00 万元，2019 年拟发行 2,000.00 万元，2020 年发行 1,000.00 万元，债券票面利率暂按 4.90%，最终票面利率按最高中标利率执行，债券期限均为十年，每年支付利息，十年到期偿还本金，应还本付息情况如下：





单位:万元

项目	建设期				运营期										合计
	第1-2年 2016-2017年	第3年 2018年	第4年 2019年	第5年 2020年	第1年 2021年	第2年 2022年	第3年 2023年	第4年 2024年	第5年 2025年	第6年 2026年	第7年 2027年	第8年 2028年	第9年 2029年	第10年 2030年	
债券期初余额			14000	16000	17000	17000	17000	17000	17000	17000	17000	17000	3000	1000	
债券本期增加		14000	2000	1000											17000
债券本期减少												14000	2000	1000	17000
债券期末余额		14000	16000	17000	17000	17000	17000	17000	17000	17000	17000	3000	1000	0	
债券融资利率		4.90%	4.90%	4.90%	4.90%	4.90%	4.90%	4.90%	4.90%	4.90%	4.90%	4.90%	4.90%	4.90%	4.90%
应付债券利息			686	784	833	833	833	833	833	833	833	833	147	49	6860





## 二、医疗服务收入产生的净现金流入

### （一）、基本假设条件及依据

本项目收入来源为提供医疗服务收入，医疗收费按照自贡市发展和改革委员会、自贡市卫生和计划生育委员会关于核定和修订部分医疗服务项目价格的通知（自发改发〔2017〕509号）执行。本项目包括在自贡市大安区新民镇董家村建设的自贡市大安区妇幼保健院（简称妇幼保健院）和拟在自贡市大安区大山铺镇大山村4组建设的大安区人民医院（简称人民医院）。

### （二）、医疗服务收入产生的净现金流入

#### 1、医疗服务产生的现金收入

本项目收入主要包含门诊收入、体检收入和住院收入，各项收入预测如下：

##### （1）门诊急诊收入

###### A、妇幼保健院

本次新建门诊急诊室数量为68间，根据妇幼保健院2015年-2017年的经营统计数据分析，每个诊室平均每天就诊人数为67人，其中：上午约35人，下午约32人，人均消费约186元/次。业主了解我市新建同类型医院，前五年年平均增长率约20%左右，由于本项目新建综合业务用房，接待患者能力显著增强，设施条件明显改善，所处位置位于自贡市东北部新城，辐射范围可覆盖整个新城人口，保守估计，营业第一年预计平均每个诊室每天33人次，就诊人次预计前五年逐年按15%比例增长，从经营期第五年起保持稳定，平均每个诊室每天59人次，按以往妇幼保健院门诊平均人均消费为130元/次测算，考虑物价指数上涨因素，逐年递增2%，偿还期10年内预计门诊急诊收入为185,376.80万元。





## B、人民医院

本次新建门诊急诊室数量为 37 间,根据人民医院 2015 年-2017 年的经营统计数据分析,每个诊室平均每天就诊人数为 71 人,其中:上午约 37 人,下午约 34 人,人均消费约 192 元/次。业主了解我市新建同类型医院,前五年年平均增长率约 19%左右,由于人民医院与市第四人民医院有达成的良好医疗合作关系,借助市第四人民医院在全市的影响力,医资力量和软实力明显增强,保守估计,营业第一年预计平均每个诊室每天 33 人次,就诊人次预计前五年逐年按 15%比例增长,从经营期第五年起保持稳定,平均每个诊室每天 59 人次,按以往区人民医院门诊平均人均消费为 130 元/次测算,考虑物价指数上涨因素,逐年递增 2%,偿还期 10 年内预计门诊急诊收入为 102,665.10 万元。

### (2) 体检收入

根据以往妇幼保健院和人民医院 2015 年-2017 年的财务和经营统计数据分析,体检人次平均约占门诊人次的 3.6%左右,体检人均消费约 370 元/次,由于本项目属新建项目,谨慎考虑,体检人次按门诊急诊人次的 2.5%计算,体检人均消费按 280.00 元计算,债券偿还期内妇幼保健院预计可获得体检收入 9,032.80 万元,人民医院预计可获得体检收入 4,911.20 万元。

### (3) 住院收入

#### A、妇幼保健院

妇幼保健院预计新建床位 182 个,其中:产科床位 82 个,妇科床位 48 个,儿科床位 52 个,根据妇幼保健院 2015 年-2017 年的财务数据分析,包含住院病人医药费、治疗费、手术费等,产科床位平均每个 2286.00 元/天,妇科床位平均每个 1221.00 元/天,儿科床位平均每个 1562.00 元/天,产科床位年平均使用率 99.97%,妇科床位年平均使用率 86.28%,儿科床位年平均使用率 87.12%。由于本项目属新建项目,谨慎考虑,产科床位预计第一年平均使用率 60.00%,妇科和儿科床位预计第





一年平均使用率 50.00%，包含住院病人医药费、治疗费、手术费等，产科床位平均每个 1,500.00 元/天，妇科床位平均每个 860.00 元/天，儿科床位平均每个 960.00 元/天。考虑物价指数上涨因素，逐年递增 2%，产科床位预计第一年平均使用率 60.00%，妇科和儿科床位预计第一年平均使用率 50.00%，预计前五年内随着经营，床位年平均使用率会逐年增长，从经营期第五年起保持稳定（产科 98%，妇科和儿科 80%），预计产科床位年平均使用率增长为 13%，预计妇科和儿科床位年平均使用率增长为 13%。债券偿还期内预计可实现收入 70,033.14 万元。

#### B、人民医院

人民医院预计新建床位 98 个，根据人民医院 2015 年-2017 年的财务数据分析，包含住院病人医药费、治疗费、手术费等，平均每个床位 1686.00 元/天，每个床位年平均使用率为 86.72%。由于本项目属于新建项目，谨慎考虑，包含住院病人医药费、治疗费、手术费等，平均每个床位 1,080.00 元/天，考虑物价指数上涨因素，逐年递增 2%，预计第一年平均使用率 50.00%，预计前五年内随着经营，预计床位年平均使用率会按 12% 逐年增长，从经营期第五年起保持稳定（年平均使用率 80%），债券偿还期内预计可实现收入 30,678.14 万元。





## 项目收入汇总

单位：万元

项目	运营期										合计
	第1年 2021年	第2年 2022年	第3年 2023年	第4年 2024年	第5年 2025年	第6年 2026年	第7年 2027年	第8年 2028年	第9年 2029年	第10年 2030年	
门诊收入	16442.4	19435.03	22970.83	27174.68	32080.4	32651.89	33311.3	33979.12	34655.51	35340.66	288041.82
其中：妇幼保健院	10648.3	12506.83	14770.87	17462.6	20606.48	21018.61	21438.98	21867.76	22305.11	22751.22	185376.76
人民医院	5794.1	6928.2	8199.96	9712.08	11473.92	11633.28	11872.32	12111.36	12350.4	12589.44	102665.06
体检收入	884.8	1019.2	1181.6	1366.4	1582	1582	1582	1582	1582	1582	13944
其中：妇幼保健院	574	660.8	764.4	884.8	1024.8	1024.8	1024.8	1024.8	1024.8	1024.8	9032.80
人民医院	310.8	358.4	417.2	481.6	557.2	557.2	557.2	557.2	557.2	557.2	4911.20
住院收入	6289.68	7222.36	8312.86	9564.76	10991.14	11209.33	11433.32	11661.76	11894.46	12131.61	100711.28
其中：妇幼保健院	4358.1	5014.92	5779.91	6654.3	7645.93	7798.3	7953.61	8113.38	8274.54	8440.15	70033.14
人民医院	1931.58	2207.44	2532.95	2910.46	3345.21	3411.03	3479.71	3548.38	3619.92	3691.46	30678.14
合计	23616.88	27676.59	32465.29	38105.84	44653.54	45443.22	46326.62	47222.88	48131.97	49054.27	402697.10





## 2、医疗服务产生的现金支出

本项目为医疗卫生项目，项目产生的现金流出包括年度运营成本和税金。

### (1) 年度运营成本测算

年度运营成本主要包含外购原料（水、电、气费）、工资及福利费、修理费、药品及原料费、设备维修费等。

根据妇幼保健院和人民医院 2015 年-2017 年成本占收入比值分析，购原料（水、电、气费）约占收入的 2%，修理费约占收入的 2.5%，工资及福利费约占收入的 48.86%，药品及原料费约占收入的 30%，其他未列明费用约占收入的 6%，根据上述比例计算，债券偿还期内，预计年度运营成本共计 363,877.01 万元，其中：妇幼保健院运营成本为 238,950.36 万元，人民医院运营成本为 124,926.65 万元。

### (2) 相关税费

本项目为新建医疗机构，属于公益性机构，运营期间如无转让不动产和销售无形资产，不交纳增值税及附加；可能产生印花税，但可以忽略不计。

项目现金支出合计 363,877.01 万元。见如下汇总表：





项目支出汇总

单位：万元

项目	运营期										
	第1年 2021年	第2年 2022年	第3年 2023年	第4年 2024年	第5年 2025年	第6年 2026年	第7年 2027年	第8年 2028年	第9年 2029年	第10年 2030年	合计
外购原料（水、电、气费）	472.34	553.53	649.3	762.11	893.07	908.86	926.53	944.46	962.64	981.08	8053.92
工资及福利费	11539.2	13522.78	15862.54	18618.51	21817.71	22203.56	22635.19	23073.1	23517.28	23967.92	196757.79
修理费	590.42	691.91	811.63	952.64	1116.34	1136.08	1158.16	1180.57	1203.3	1226.35	10067.4
药品及原料费	7085.06	8302.98	9739.58	11431.75	13396.06	13632.96	13897.99	14166.86	14439.6	14716.28	120809.12
设备维修费	236.16	276.77	324.65	381.06	446.53	454.44	463.26	472.23	481.32	490.54	4026.96
其他费用	1417.01	1660.59	1947.92	2286.35	2679.21	2726.59	2779.59	2833.38	2887.92	2943.26	24161.82
合计	21340.19	25008.56	29335.62	34432.42	40348.92	41062.49	41860.72	42670.6	43492.06	44325.43	363877.01

## 3、医疗服务产生的净现金流入

根据前述对本项目现金收入和现金支出的预测，预计本项目可实现的医疗服务净现金流入为38,820.09万元。

各年现金净流入情况见下表：





单位:万元

项目	运营期										
	第1年 2021年	第2年 2022年	第3年 2023年	第4年 2024年	第5年 2025年	第6年 2026年	第7年 2027年	第8年 2028年	第9年 2029年	第10年 2030年	合计
门诊收入	16442.4	19435	22970.83	27174.68	32080.4	32651.89	33311.3	33979.12	34655.51	35340.66	288041.8
其中：妇幼保健院	10648.3	12507	14770.87	17462.6	20606.48	21018.61	21438.98	21867.76	22305.11	22751.22	185376.8
人民医院	5794.1	6928.2	8199.96	9712.08	11473.92	11633.28	11872.32	12111.36	12350.4	12589.44	102665.1
体检收入	884.8	1019.2	1181.6	1366.4	1582	1582	1582	1582	1582	1582	13944
其中：妇幼保健院	574	660.8	764.4	884.8	1024.8	1024.8	1024.8	1024.8	1024.8	1024.8	9032.8
人民医院	310.8	358.4	417.2	481.6	557.2	557.2	557.2	557.2	557.2	557.2	4911.2
住院收入	6289.68	7222.4	8312.86	9564.76	10991.14	11209.33	11433.32	11661.76	11894.46	12131.61	100711.3
其中：妇幼保健院	4358.1	5014.9	5779.91	6654.3	7645.93	7798.3	7953.61	8113.38	8274.54	8440.15	70033.14
人民医院	1931.58	2207.4	2532.95	2910.46	3345.21	3411.03	3479.71	3548.38	3619.92	3691.46	30678.14
收入合计	23616.88	27677	32465.29	38105.84	44653.54	45443.22	46326.62	47222.88	48131.97	49054.27	402697.1
运营成本											
外购原料（水、电、气费）	472.34	553.53	649.3	762.11	893.07	908.86	926.53	944.46	962.64	981.08	8053.92
工资及福利费	11539.2	13523	15862.54	18618.51	21817.71	22203.56	22635.19	23073.1	23517.28	23967.92	196757.8
修理费	590.42	691.91	811.63	952.64	1116.34	1136.08	1158.16	1180.57	1203.3	1226.35	10067.4
药品及原料费	7085.06	8303	9739.58	11431.75	13396.06	13632.96	13897.99	14166.86	14439.6	14716.28	120809.1
设备维修费	236.16	276.77	324.65	381.06	446.53	454.44	463.26	472.23	481.32	490.54	4026.96
其他费用	1417.01	1660.6	1947.92	2286.35	2679.21	2726.59	2779.59	2833.38	2887.92	2943.26	24161.82
支出合计	21340.19	25009	29335.62	34432.42	40348.92	41062.49	41860.72	42670.6	43492.06	44325.43	363877
净现金流入合计	2276.69	2668	3129.67	3673.42	4304.62	4380.73	4465.9	4552.28	4639.91	4728.84	38820.09





三、预期医疗服务净收入对应的经营性净收入偿还融资本金和利息情况，即项目的本息覆盖倍数情况。

本次融资项目收益为医疗服务产生的现金流入，医疗服务收入在扣除相应的运营成本后作为经营性收入。通过对运营期 10 年收入、成本分析测算，预期医疗服务收入对应的经营性收入偿还融资本金和利息情况为：本项目可产生的医疗服务收入约为 402,697.10 万元，扣除运营成本后，净现金流入为 38,820.09 万元；各年的债券发行、还本、付息及净现金收益情况如下表：





单位:万元

项目	建设期				运营期										合计
	第1-2年 2016-2017年	第3年 2018年	第4年 2019年	第5年 2020年	第1年 2021年	第2年 2022年	第3年 2023年	第4年 2024年	第5年 2025年	第6年 2026年	第7年 2027年	第8年 2028年	第9年 2029年	第10年 2030年	
债券期初 余额			14000	16000	17000	17000	17000	17000	17000	17000	17000	17000	3000	1000	
发行债券		14000	2000	1000											17000
归还债券												14000	2000	1000	17000
债券期末 余额		14000	16000	17000	17000	17000	17000	17000	17000	17000	17000	3000	1000	0	17000
应付债券 利息			686	784	833	833	833	833	833	833	833	833	147	49	8330
债券本息 合计			686	784	833	833	833	833	833	833	833	14833	2147	1049	25330
医疗服务 现金净流入					2276.69	2668.03	3129.67	3673.42	4304.62	4380.73	4465.9	4552.28	4639.91	4728.84	38820.09
债券本息覆盖倍数															
1.53															





经上述测算，在对项目收益预测及其所依据的各项假设成立的前提下，本次评价的大安区区级医疗机构新建项目本息覆盖倍数为 1.53 倍（若不考虑建设期利息的情况下，项目本息覆盖倍数为 1.63 倍），预期医疗服务收入对应的经营性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。

附件： 项目收益及现金流入评价说明

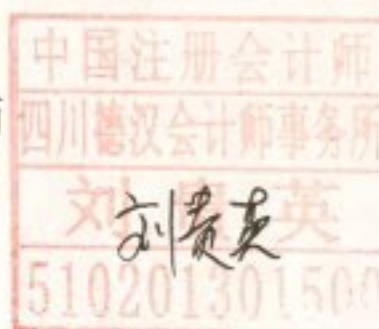
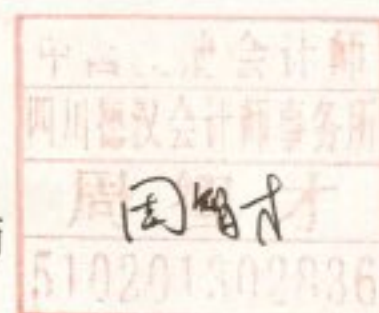
四川德汉会计师事务所有限责任公司

中国注册会计师

中国

成都

中国注册会计师



二〇一八年八月二十二日





## 附件

## 项目收益及现金流入评价说明

## 一、项目收益及现金流入预测编制基础

本次预测以大安区区级医疗机构新建项目预期医疗服务收入对应的政府性基金性收入为基础，结合项目的建设期、营运期，对预测期间经济环境等一般估计假设为前提，编制大安区区级医疗机构新建项目医疗服务销售收益预测表。

## 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无重大变化；

(3) 相关法律法规无重大变化；

(4) 无其他人力不可抗拒及不可预见因素的重大不利影响。

## 三、项目实施机构情况

项目实施机构：自贡市大安区卫生和计划生育局

统一社会信用代码：115102030083024332

机构性质：机关

机构地址：自贡市大安区大安街荆花湾路8号

负责人：董顺

## 基本情况：

2015年9月25日，大安区卫生局和大安区计划生育局整合合并办公，成立大安区卫生和计划生育局。办公地址位于自贡市大安区大安街荆花湾路8号。2017年8月22日，经区委编办同意，区卫计局内设机构调整为办公室、组织人事股、规划财务股、医政基妇股（中医股、医改办）、法监疾控股（行政审批股、政策法规股）、计划生育股、爱国





卫生运动委员会办公室(综合股)7个(大委编发〔2017〕46号)。

2017年末,全区拥有医疗卫生机构344个,其中,市级(三级)医院2个,疾控中心1个,区级医疗机构3个,乡镇卫生院12个,社区卫生服务中心4个,民营医疗机构6个,个体诊所120个,村卫生室196个。

#### 四、项目概况

##### 1、项目建设基本情况:

项目名称:大安区区级医疗机构新建项目。

建设周期:建设周期五年,即2016年1月至2020年12月。

项目前期准备工作:

##### 1. 立项审批情况

2009年7月7日自贡市发展和改革委员会,自发改发〔2009〕379号《关于自贡市大安区人民医院新建工程项目可行性研究报告的批复》;

2010年9月21日自贡市发展和改革委员会,自发改发〔2010〕304号《关于自贡市大安区人民医院新建工程项目概算审查的批复》;

2015年12月2日大安区发展和改革局,大发改〔2015〕249号《关于大安区妇幼保健院建设工程项目建议书的批复》;

2016年6月15日大安区发展和改革局,大发改〔2016〕147号《关于自贡市大安区妇幼保健院建设工程项目可行性研究报告的批复》;

2016年7月1日自贡市国土资源局《关于自贡市大安区妇幼保健院修建自贡市大安区妇幼保健院建设工程项目划拨国有建设用地使用权的批复》(自国土资发〔2016〕263号);

2016年9月20日自贡市国土资源局《关于自贡市大安区妇幼保健院修建自贡市大安区妇幼保健院建设工程项目划拨国有建设用地使用权的批复》(自国土资发〔2016〕367号);

2017年4月7日大安区发展和改革局,大发改〔2017〕113号《关于





自贡市大安区妇幼保健院建设工程投资概算的批复》；

## 2. 前期已开展的具体工作：

### ①妇幼保健院

2016 年已完成可研、环评、地勘、水土保持、初设审查、建设用地许可证、建设规划许可证批复等前期手续，9 月开展平基、土石方工程施工作业，12 月份完成临时公路建设。

2017 年 5 月 24 日在自贡市公共资源交易服务中心完成建设工程施工和监理招标工作，施工招标中标单位：贵州建工集团第五建筑工程有限责任公司；监理招标中标单位：成都四方建设工程项目管理有限公司，完成监理招标合同签订、建设工程施工合同签订，招标备案、合同备案工作以及安全文明施工前期准备工作。6 月 20 日场地移交贵州建工集团第五建筑工程有限责任公司，6 月 25 日施工单位进场进行围墙修建、冲洗车辆进行入口通道、临时办公用房、生活用房修建等安全文明施工前期准备。施工用电在 7 月 13 日安装移交，8 月 29 日经区建设局审批同意正式开始进行地下室土石方开挖工作。

截止目前副楼主体已完工开始进入砖砌体作业，主楼施工完成九层顶板砼浇筑，主体于 4 月 22 日封顶。1-4 层开始进行砖砌体作业和消防主管道铺设。同时完成了弱电、手术室、产房、新生儿室等专项设计，启动电梯、弱电等招标前期工作。

### ②人民医院

2016 年 12 月在自贡市公共资源交易服务中心完成建设工程施工和监理招标工作，施工招标中标单位：自贡市鸿发建筑安装有限公司，监理中标单位：四川东联建工程建设监理有限责任公司，完成监理招标合同签订，建设工程施工合同签订，招标备案，合同备案工作以及安全文明施工前期准备工作。

截止至目前已完成主体建设，同时完成弱电、强电、电梯，中央空





调、中心供氧的安装，消防设施已完成大部份工作内容，于近期安装水箱后进行调试。附属工程已完成中心供氧房、消毒供应室、洗浆房、锅炉房、污水处理站的修建。景观工程正在全面推进。

## 2、项目位置

本项目拟在自贡市大安区新民镇董家村建设自贡市大安区妇幼保健院，拟在自贡市大安区大山铺镇大山村4组建设大安区人民医院。

## 3、投资估算与资金筹措方式

### (1) 投资估算

本项目预计总投资28,000.00万元，其中建筑安装工程费17,146.40万元，占总投资的61.24%；设备及工具、器具购置费6,113.00万元，占总投资的21.83%；工程建设其他费用1,974.90万元，占总投资的7.05%，其中土地征用及拆迁补偿费793.35万元，占总投资的2.83%，建设项目管理费845.74万元，占总投资的3.02%，建设项目的期工作费335.81万元，占总投资的1.20%；基本预备费1,261.70万元，占总投资的4.51%；建设期债券利息及发行费用1,504.00万元，占总投资的5.37%。

### (2) 资金筹措方式

资本金来源：项目资本金为人民币11,000.00万元，约占投资估算总额的39.29%，资本金为业主单位自有资金并已落实到位。

融资来源：项目资本金之外需要投入17,000.00万元，通过发行地方政府项目收入专项债券筹集。专项债券纳入地方政府专项债务限额管理，专项债券收入、支出、还本、付息、发行费用等纳入政府性基金预算管理，医疗收入纳入政府经营性收入预算管理，并作为归还专项债券和维持项目运作的资金来源。

## 五、项目收益及现金流入预测编制说明

### 1、医疗服务产生的现金收入





本项目收入主要包含门诊收入、体检收入和住院收入，各项收入预测如下：

### (1) 门诊急诊收入

#### A、妇幼保健院

本次新建门诊急诊室数量为 68 间，根据妇幼保健院 2015 年-2017 年的经营统计数据分析，每个诊室平均每天就诊人数为 67 人，其中：上午约 35 人，下午约 32 人，人均消费约 186 元/次。业主了解我市新建同类型医院，前五年年平均增长率约 20%左右，由于本项目新建综合业务用房，接待患者能力显著增强，设施条件明显改善，所处位置位于自贡市东北部新城，辐射范围可覆盖整个新城人口，保守估计，营业第一年预计平均每个诊室每天 33 人次，就诊人次预计前五年逐年按 15% 比例增长，从经营期第五年起保持稳定，平均每个诊室每天 59 人次，按以往妇幼保健院门诊平均人均消费为 130 元/次测算，考虑物价指数上涨因素，逐年递增 2%，偿还期 10 年内预计门诊急诊收入为 185,376.80 万元。

#### B、人民医院

本次新建门诊急诊室数量为 37 间，根据人民医院 2015 年-2017 年的经营统计数据分析，每个诊室平均每天就诊人数为 71 人，其中：上午约 37 人，下午约 34 人，人均消费约 192 元/次。业主了解我市新建同类型医院，前五年年平均增长率约 19%左右，由于人民医院与市第四人民医院有达成的良好医疗合作关系，借助市第四人民医院在全市的影响力，医资力量和软实力明显增强，保守估计，营业第一年预计平均每个诊室每天 33 人次，就诊人次预计前五年逐年按 15% 比例增长，从经营期第五年起保持稳定，平均每个诊室每天 59 人次，按以往区人民医院门诊平均人均消费为 130 元/次测算，考虑物价指数上涨因素，逐年递增 2%，偿还期 10 年内预计门诊急诊收入为 102,665.10 万元。





门诊急诊收入测算-妇幼保健院

项目	单位	运营期										
		第1年 2021年	第2年 2022年	第3年 2023年	第4年 2024年	第5年 2025年	第6年 2026年	第7年 2027年	第8年 2028年	第9年 2029年	第10年 2030年	合计
门诊急诊室数量		68	68	68	68	68	68	68	68	68	68	
平均诊室就诊人次	人次/天	33	38	44	51	59	59	59	59	59	59	
年门诊急诊人次	万人次/年	81.91	94.32	109.21	126.58	146.44	146.44	146.44	146.44	146.44	146.44	
人均消费	元/次	130	132.6	135.25	137.96	140.72	143.53	146.40	149.33	152.32	155.36	
门诊急诊收入	万元/年	10648.3	12506.83	14770.87	17462.6	20606.48	21018.61	21438.98	21867.76	22305.11	22751.22	185376.8

门诊急诊收入测算-人民医院

项目	单位	运营期										
		第1年 2021年	第2年 2022年	第3年 2023年	第4年 2024年	第5年 2025年	第6年 2026年	第7年 2027年	第8年 2028年	第9年 2029年	第10年 2030年	合计
门诊急诊室数量		37	37	37	37	37	37	37	37	37	37	
平均诊室就诊人次	人次/天	33	38	44	51	59	59	59	59	59	59	
年门诊急诊人次	万人次/年	44.57	51.32	59.42	68.88	79.68	79.68	79.68	79.68	79.68	79.68	
人均消费	元/次	130	135	138	141	144	146	149	152	155	158	
门诊急诊收入	万元/年	5794.1	6928.2	8199.96	9712.08	11473.92	11633.28	11872.32	12111.36	12350.4	12589.44	102665.1



### (2) 体检收入

根据以往妇幼保健院和人民医院 2015 年-2017 年的财务和经营统计数据分 析，体检人次平均约占门诊人次的 3.6%左右，体检人均消费约 370 元/次，由于本项目属新建项目，谨慎考虑，体检人次按门诊急诊人次的 2.5%计算，体检人均消费按 280.00 元计算，债券偿还期内妇幼保健院预计可获得体检收入 9,032.80 万元，人民医院预计可获 得体检收入 4,911.20 万元。

体检收入测算-妇幼保健院

项目	单位	运营期										
		第1年 2021年	第2年 2022年	第3年 2023年	第4年 2024年	第5年 2025年	第6年 2026年	第7年 2027年	第8年 2028年	第9年 2029年	第10年 2030年	合计
人次	万人次/年	2.05	2.36	2.73	3.16	3.66	3.66	3.66	3.66	3.66	3.66	
人均消费	元/次	280	280	280	280	280	280	280	280	280	280	
体检收入	万元/年	574	660.8	764.4	884.8	1024.8	1024.8	1024.8	1024.8	1024.8	1024.8	9032.8

体检收入测算-人民医院

项目	单位	运营期										
		第1年 2021年	第2年 2022年	第3年 2023年	第4年 2024年	第5年 2025年	第6年 2026年	第7年 2027年	第8年 2028年	第9年 2029年	第10年 2030年	合计
人次	万人次/年	1.11	1.28	1.49	1.72	1.99	1.99	1.99	1.99	1.99	1.99	
平均单价	元/次	280	280	280	280	280	280	280	280	280	280	
体检收入	万元/年	310.8	358.4	417.2	481.6	557.2	557.2	557.2	557.2	557.2	557.2	4911.2

### (3) 住院收入





### A、妇幼保健院

妇幼保健院预计新建床位182个，其中：产科床位82个，妇科床位48个，儿科床位52个，根据妇幼保健院2015年-2017年的财务数据分析，包含住院病人医药费、治疗费、手术费等，产科床位平均每个2286.00元/天，妇科床位平均每个1221.00元/天，儿科床位平均每个1562.00元/天，产科床位年平均使用率99.97%，妇科床位年平均使用率86.28%，儿科床位年平均使用率87.12%。

由于本项目属新建项目，谨慎考虑，产科床位预计第一年平均使用率60.00%，妇科和儿科床位预计第一年平均使用率50.00%，包含住院病人医药费、治疗费、手术费等，产科床位平均每个1,500.00元/天，妇科床位平均每个860.00元/天，儿科床位平均每个960.00元/天。考虑物价指数上涨因素，逐年递增2%，预计前五年内随着经营，床位年平均使用率会逐年增长，从经营期第五年起保持稳定（产科98%，妇科和儿科80%），预计产科床位年平均使用率增长为13%，预计妇科和儿科床位年平均使用率增长为13%。运营期内预计可实现收入70,033.14万元。

### B、人民医院

人民医院预计新建床位98个，根据人民医院2015年-2017年的财务数据分析，包含住院病人医药费、治疗费、手术费等，平均每个床位1686.00元/天，每个床位年平均使用率为86.72%。

由于本项目属于新建项目，谨慎考虑，包含住院病人医药费、治疗费、手术费等，平均每个床位1,080.00元/天，考虑物价指数上涨因素，逐年递增2%，预计第一年平均使用率50.00%，预计前五年内随着经营，预计床位年平均使用率会按12%逐年增长，从经营期第五年起保持稳定（年平均使用率80%），运营期内预计可实现收入





30,678.14 万元。

住院收入测算-妇幼保健院

项目	单位	运营期										
		第1年 2021年	第2年 2022年	第3年 2023年	第4年 2024年	第5年 2025年	第6年 2026年	第7年 2027年	第8年 2028年	第9年 2029年	第10年 2030年	合计
产科床位数量	个	82	82	82	82	82	82	82	82	82	82	
均价	元/床位/天	1500	1530	1561	1592	1624	1656	1689	1723	1757	1792	
年平均使用率		60%	68%	77%	87%	98%	98%	98%	98%	98%	98%	
产科住院收入	万元/年	2693.7	3113.92	3597.5	4145.42	4763.42	4857.28	4954.07	5053.8	5153.53	5256.19	43588.83
妇科床位数量	个	48	48	48	48	48	48	48	48	48	48	
均价	元/床位/天	860	877	895	913	931	950	969	988	1008	1028	
年平均使用率		50%	56%	63%	71%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	
妇科住院收入	万元/年	753.36	860.44	987.87	1135.7	1304.89	1331.52	1358.15	1384.78	1412.81	1440.84	11970.36
儿科床位数量	个	52	52	52	52	52	52	52	52	52	52	
均价	元/床位/天	960	979	999	1019	1039	1060	1081	1103	1125	1148	
年平均使用率		50%	56%	63%	71%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	
儿科住院收入	万元/年	911.04	1040.56	1194.54	1373.18	1577.62	1609.5	1641.39	1674.8	1708.2	1743.12	14473.95
住院收入	万元/年	4358.1	5014.92	5779.91	6654.3	7645.93	7798.3	7953.61	8113.38	8274.54	8440.15	70033.14





住院收入测算-人民医院

项目	单位	运营期										
		第1年 2021年	第2年 2022年	第3年 2023年	第4年 2024年	第5年 2025年	第6年 2026年	第7年 2027年	第8年 2028年	第9年 2029年	第10年 2030年	合计
床位数量	个	98	98	98	98	98	98	98	98	98	98	
均价	元/床位/天	1080	1102	1124	1146	1169	1192	1216	1240	1265	1290	
年平均使用率		50%	56%	63%	71%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	
住院收入	万元/年	1931.58	2207.44	2532.95	2910.46	3345.21	3411.03	3479.71	3548.38	3619.92	3691.46	30678.14

(4) 项目收入汇总

债券偿还期内,本项目预计可实现收入 402,697.10 万元,其中:门诊收入 288,041.82 万元,体检收入 13,944.00 万元,住院收入 100,711.28 万元。





## 项目收入汇总

单位: 万元

项目	运营期										
	第1年 2021年	第2年 2022年	第3年 2023年	第4年 2024年	第5年 2025年	第6年 2026年	第7年 2027年	第8年 2028年	第9年 2029年	第10年 2030年	合计
门诊收入	16442.4	19435.03	22970.83	27174.68	32080.4	32651.89	33311.3	33979.12	34655.51	35340.66	288041.82
其中：妇幼保健院	10648.3	12506.83	14770.87	17462.6	20606.48	21018.61	21438.98	21867.76	22305.11	22751.22	185376.76
人民医院	5794.1	6928.2	8199.96	9712.08	11473.92	11633.28	11872.32	12111.36	12350.4	12589.44	102665.06
体检收入	884.8	1019.2	1181.6	1366.4	1582	1582	1582	1582	1582	1582	13944
其中：妇幼保健院	574	660.8	764.4	884.8	1024.8	1024.8	1024.8	1024.8	1024.8	1024.8	9032.80
人民医院	310.8	358.4	417.2	481.6	557.2	557.2	557.2	557.2	557.2	557.2	4911.20
住院收入	6289.68	7222.36	8312.86	9564.76	10991.14	11209.33	11433.32	11661.76	11894.46	12131.61	100711.28
其中：妇幼保健院	4358.1	5014.92	5779.91	6654.3	7645.93	7798.3	7953.61	8113.38	8274.54	8440.15	70033.14
人民医院	1931.58	2207.44	2532.95	2910.46	3345.21	3411.03	3479.71	3548.38	3619.92	3691.46	30678.14
合计	23616.88	27676.59	32465.29	38105.84	44653.54	45443.22	46326.62	47222.88	48131.97	49054.27	402697.10





## 2、医疗服务产生的现金支出

本项目为医疗卫生项目，项目产生的现金流出包括年度运营成本、财务费用和税金。

### (1) 年度运营成本测算

年度运营成本主要包含外购原料（水、电、气费）、工资及福利费、修理费、药品及原料费、设备维修费等。根据妇幼保健院和人民医院 2015 年-2017 年成本占收入比值分析，购原料（水、电、气费）约占收入的 2%，修理费约占收入的 2.5%，工资及福利费约占收入的 48.86%，药品及原料费约占收入的 30%，其他未列明费用约占收入的 6%，根据上述比例计算，债券偿还期内，预计年度运营成本共计 363,877.01 万元，其中：妇幼保健院运营成本为 238,950.36 万元，人民医院运营成本为 124,926.65 万元。

### 年度运营成本-妇幼保健院

单位：万元

项目	运营期										合计
	第1年 2021年	第2年 2022年	第3年 2023年	第4年 2024年	第5年 2025年	第6年 2026年	第7年 2027年	第8年 2028年	第9年 2029年	第10年 2030年	
外购原料（水、电、气费）	311.61	363.65	426.3	500.03	585.54	596.83	608.35	620.12	632.09	644.32	5288.84
工资及福利费	7612.58	8883.99	10414.6	12215.83	14304.84	14580.66	14861.94	15149.5	15441.93	15740.82	129206.69
修理费	389.51	454.56	532.88	625.04	731.93	746.04	760.43	775.15	790.11	805.4	6611.05
药品及原料费	4674.12	5454.77	6394.55	7500.51	8783.16	8952.51	9125.22	9301.78	9481.34	9664.85	79332.81
设备维修费	155.8	181.83	213.15	250.02	292.77	298.42	304.17	310.06	316.04	322.16	2644.42
其他费用	934.82	1090.95	1278.91	1500.1	1756.63	1790.5	1825.04	1860.36	1896.27	1932.97	15866.55
合计	14078.44	16429.75	19260.39	22591.53	26454.87	26964.96	27485.15	28016.97	28557.78	29110.52	238950.36





## 年度运营成本-人民医院

单位：万元

项目	运营期										合计
	第1年 2021年	第2年 2022年	第3年 2023年	第4年 2024年	第5年 2025年	第6年 2026年	第7年 2027年	第8年 2028年	第9年 2029年	第10年 2030年	
外购原料（水、电、气费）	160.73	189.88	223	262.08	307.53	312.03	318.18	324.34	330.55	336.76	2765.08
工资及福利费	3926.62	4638.79	5447.94	6402.68	7512.87	7622.9	7773.25	7923.6	8075.35	8227.1	67551.1
修理费	200.91	237.35	278.75	327.6	384.41	390.04	397.73	405.42	413.19	420.95	3456.35
药品及原料费	2410.94	2848.21	3345.03	3931.24	4612.9	4680.45	4772.77	4865.08	4958.26	5051.43	41476.31
设备维修费	80.36	94.94	111.5	131.04	153.76	156.02	159.09	162.17	165.28	168.38	1382.54
其他费用	482.19	569.64	669.01	786.25	922.58	936.09	954.55	973.02	991.65	1010.29	8295.27
合计	7261.75	8578.81	10075.23	11840.89	13894.05	14097.53	14375.57	14653.63	14934.28	15214.91	124926.65

## (2) 相关税费

本项目为新建医疗机构，属于公益性机构，运营期间如无转让不动产和销售无形资产，不缴纳增值税及附加；可能产生印花税，但可以忽略不计。

## (3) 支出汇总

项目现金支出合计 363,877.01 万元。其中：妇幼保健院运营成本为 238,950.36 万元，人民医院运营成本为 124,926.65 万元。



## 项目支出汇总

项目	运营期										合计
	第1年 2021年	第2年 2022年	第3年 2023年	第4年 2024年	第5年 2025年	第6年 2026年	第7年 2027年	第8年 2028年	第9年 2029年	第10年 2030年	
外购原料(水、电、气费)	472.34	553.53	649.3	762.11	893.07	908.86	926.53	944.46	962.64	981.08	8053.92
工资及福利费	11539.2	13522.78	15862.54	18618.51	21817.71	22203.56	22635.19	23073.1	23517.28	23967.92	196757.79
修理费	590.42	691.91	811.63	952.64	1116.34	1136.08	1158.16	1180.57	1203.3	1226.35	10067.4
药品及原料费	7085.06	8302.98	9739.58	11431.75	13396.06	13632.96	13897.99	14166.86	14439.6	14716.28	120809.12
设备维修费	236.16	276.77	324.65	381.06	446.53	454.44	463.26	472.23	481.32	490.54	4026.96
其他费用	1417.01	1660.59	1947.92	2286.35	2679.21	2726.59	2779.59	2833.38	2887.92	2943.26	24161.82
合计	21340.19	25008.56	29335.62	34432.42	40348.92	41062.49	41860.72	42670.6	43492.06	44325.43	363877.01

单位:万元

## 3、医疗服务产生的净现金流入

根据前述对本项目现金收入和现金支出的预测, 预计本项目可实现的医疗服务净现金流入为38,820.09万元。

各年现金净流入情况见下表:

单位:万元

项目	运营期										合计
	第1年 2021年	第2年 2022年	第3年 2023年	第4年 2024年	第5年 2025年	第6年 2026年	第7年 2027年	第8年 2028年	第9年 2029年	第10年 2030年	
门诊收入	16442.4	19435	22970.83	27174.68	32080.4	32651.89	33311.3	33979.12	34655.51	35340.66	288041.8
其中: 妇幼保健院	10648.3	12507	14770.87	17462.6	20606.48	21018.61	21438.98	21867.76	22305.11	22751.22	185376.8
人民医院	5794.1	6928.2	8199.96	9712.08	11473.92	11633.28	11872.32	12111.36	12350.4	12589.44	102665.1
体检收入	884.8	1019.2	1181.6	1366.4	1582	1582	1582	1582	1582	1582	13944
其中: 妇幼保健院	574	660.8	764.4	884.8	1024.8	1024.8	1024.8	1024.8	1024.8	1024.8	9032.8
人民医院	310.8	358.4	417.2	481.6	557.2	557.2	557.2	557.2	557.2	557.2	4911.2





项目	运营期										
	第1年 2021年	第2年 2022年	第3年 2023年	第4年 2024年	第5年 2025年	第6年 2026年	第7年 2027年	第8年 2028年	第9年 2029年	第10年 2030年	合计
住院收入	6289.68	7222.4	8312.86	9564.76	10991.14	11209.33	11433.32	11661.76	11894.46	12131.61	100711.3
其中：妇幼保健院	4358.1	5014.9	5779.91	6654.3	7645.93	7798.3	7953.61	8113.38	8274.54	8440.15	70033.14
人民医院	1931.58	2207.4	2532.95	2910.46	3345.21	3411.03	3479.71	3548.38	3619.92	3691.46	30678.14
收入合计	23616.88	27677	32465.29	38105.84	44653.54	45443.22	46326.62	47222.88	48131.97	49054.27	402697.1
运营成本											0
外购原料（水、电、气费）	472.34	553.53	649.3	762.11	893.07	908.86	926.53	944.46	962.64	981.08	8053.92
工资及福利费	11539.2	13523	15862.54	18618.51	21817.71	22203.56	22635.19	23073.1	23517.28	23967.92	196757.8
修理费	590.42	691.91	811.63	952.64	1116.34	1136.08	1158.16	1180.57	1203.3	1226.35	10067.4
药品及原料费	7085.06	8303	9739.58	11431.75	13396.06	13632.96	13897.99	14166.86	14439.6	14716.28	120809.1
设备维修费	236.16	276.77	324.65	381.06	446.53	454.44	463.26	472.23	481.32	490.54	4026.96
其他费用	1417.01	1660.6	1947.92	2286.35	2679.21	2726.59	2779.59	2833.38	2887.92	2943.26	24161.82
支出合计	21340.19	25009	29335.62	34432.42	40348.92	41062.49	41860.72	42670.6	43492.06	44325.43	363877
净现金流入合计	2276.69	2668	3129.67	3673.42	4304.62	4380.73	4465.9	4552.28	4639.91	4728.84	38820.09

## 六、还本付息的测算

本次融资项目收益为医疗服务产生的现金流入，医疗服务收入扣除运营成本后的净额作为经营性收入。

通过对运营期10年收入、成本分析测算，预期医疗服务收入对应的经营性收入偿还融资本金和利息情况为：

本项目的可医疗服务收入约为402,697.10万元，扣除运营成本后，净现金流入为38,820.09万元；各年的债券发行、还本、付息及净现金收益情况如下表：





单位:万元

项目	建设期				运营期										合计
	第1-2年 2016-2017年	第3年 2018年	第4年 2019年	第5年 2020年	第1年 2021年	第2年 2022年	第3年 2023年	第4年 2024年	第5年 2025年	第6年 2026年	第7年 2027年	第8年 2028年	第9年 2029年	第10年 2030年	
债券期初 余额			14000	16000	17000	17000	17000	17000	17000	17000	17000	17000	3000	1000	
发行债券		14000	2000	1000											17000
归还债券												14000	2000	1000	17000
债券期末 余额		14000	16000	17000	17000	17000	17000	17000	17000	17000	17000	3000	1000	0	17000
应付债券 利息			686	784	833	833	833	833	833	833	833	833	147	49	8330
债券本息 合计			686	784	833	833	833	833	833	833	833	14833	2147	1049	25330
医疗服务 现金净流入					2276.69	2668.03	3129.67	3673.42	4304.62	4380.73	4465.9	4552.28	4639.91	4728.84	38820.09
债券本息覆盖倍数															1.53

经上述测算,在对项目收益预测及其所依据的各项假设成立的前提下,本次评价的大安区区级医疗机构新建项目本息覆盖倍数为1.53倍(若不考虑建设期利息的情况下,项目本息覆盖倍数为1.63倍),预期医疗服务收入对应的经营性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。







# 营业执照

(副本)

统一社会信用代码 915103004509040155

名称 四川德汉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 成都市成华区建材路39号3栋24层2418号  
法定代表人 周智才  
注册资本 (人民币)壹佰零壹万元  
成立日期 1999年8月31日  
营业期限 1999年8月31日至永久  
经营范围 审查会计报表、验证企业资本;办理企业改组、合并、分立、整顿、解散、破产;清算事宜中的审计业务、担任会计顾问、经济案件鉴定、劳动工资审计、代办企业建账建制和企业纳税申报、培训财会人员拟定合同、章程和其他业务文件、办理法律、行政、法规规定的其它审计业务。(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)。

再次复印无效



登记机关

提示:请于每年1月1日至6月30日年报,逾期不年报,将纳入经营异常名录。

2017年08月04日



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



扫描全能王 创建



证书序号: 0003059

## 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:



中华人民共和国财政部制

# 会计师事务所 执业证书

名称: 四川德汉会计师事务所有限责任公司

首席合伙人: 周智才

主任会计师: 周智才

经营场所: 成都市成华区建材路39号3栋24层2418号

组织形式: 有限责任

执业证书编号: 51020130

批准执业文号: 川财注[1999]137号

批准执业日期: 1999-07-29







THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS  
中国注册会计师协会

姓名: 周智才

Full name: 周智才

Sex: 女

出生日期: 1988-04-22

Date of birth: 1988-04-22

工作单位: 四川德汉会计师事务所有限责任公司

Working unit: 四川德汉会计师事务所有限责任公司

身份证号码: 510303680422052

Identity card No.: 510303680422052



**年度检验登记**  
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。  
This certificate is valid for another year after this renewal.



年 月 日

**年度检验登记**  
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。  
This certificate is valid for another year after this renewal.



年 月 日







THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS  
中国注册会计师协会

姓名	刘贵英	性别	女	出生日期	1965-7-14	四川盐都会计师事务所有限责任公司 519322650714032
Full name		Sex		Date of birth		
工作单位		Working unit		身份证号码		
Identity card No.						



再次复印无效

年度检验登记  
Annual Renewal Registration

2017.3.10

本证书经检验合格，继续有效一年。  
This certificate is valid for another year after this renewal.



2017年3月31日

6

年度检验登记  
Annual Renewal Registration

2018.3.31

本证书经检验合格，继续有效一年。  
This certificate is valid for another year after this renewal.



2018年3月31日

7

