

防伪编号: 0282022030058335568  
报告文号: 成德咨评字[2022]第143号  
委托单位: 渠县卫生健康局  
被审单位名称: 渠县卫生健康局  
营业执照号码: 11511425MB17905183  
事务所名称: 成都德欣会计师事务所有限公司  
报告日期: 2022-03-14  
报备时间: 2022-03-14 14:49  
被审单位所在地: 达州  
签名注册会计师: 魏陶一  
江有义



防伪二维码

## 渠县卫生健康局

# 渠县健康信息化建设项目收益与融资自求平衡专项债券财务评价咨询报告

事务所名称: 成都德欣会计师事务所有限公司  
事务所电话: 028-86765658  
传 真: 028-86765658  
通 讯 地 址: 成都市  
电 子 邮 件: 839085029@qq.com  
事务所网址: <http://www.cd-dexin.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, 报告的法律责任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>

# 成都德欣会计师事务所有限公司

CHENGDU DEXIN CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS CO.,

成德咨评字[2022]第 143 号



渠县健康信息化建设项目收益与融资自求平衡专项债券

## 财务评价咨询报告

成都德欣会计师事务所有限公司

二〇二二年三月



# 目录

注册会计师声明.....	1
财务评价咨询报告.....	2
专项债券财务评价说明.....	4
一、行业专项规划.....	4
（一）地区基本情况.....	4
（二）项目建设符合相关规划.....	4
二、项目概述.....	6
（一）参与主体.....	6
（二）项目基本情况.....	6
三、经济社会效益分析.....	1 1
（一）经济效益.....	1 1
（二）社会效益.....	1 1
四、评价基础与假设.....	1 2
（一）编制原则.....	1 2
（二）编制依据.....	1 2
五、评价要素.....	1 2
（一）投资估算与资金筹措.....	1 3
（二）项目收入与成本费用估算.....	1 5
（三）资金测算平衡情况.....	1 9
（四）项目偿付能力分析.....	2 0
（五）敏感性分析.....	2 0
六、评价结论.....	2 1



## 注册会计师声明

我们对渠县健康信息化建设项目收益与融资自求平衡专项债券实施方案的总体规划、建设工程投资指标以及项目建设期和运营期的推测性假设等信息执行了核对,对基本假设下基于项目对应的政府性基金或专项收入、建设投资、营运成本费用、债券本息等现金流执行了复核等商定程序,对项目息前净现金流覆盖专项债券本息的能力进行评价。

我们出具的评估结论仅基于下列事项:

- (1) 我们在本报告述及或引用的资料、文件、事实和假设;
- (2) 假设提供给我们所有资料(未经独立核实)为准确、真实、完整和有效;
- (3) 在报告日后的有关法律、法规和解释的任何变更可能会影响本报告中评估结论的有效性,我们不会对本报告出具日之后的任何事项作考虑;
- (4) 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。委托方理解本报告中的评估结论仅供贵方发行本债券之目的作参考之用。其内容(无论整体或部分)不构成我们审计或审阅的意见;与委托方签订的业务约定书所约定的服务并非为任何第三方的明示或默示的利益。



**渠县健康信息化建设项目  
收益与融资自求平衡专项债券**

**财务评价咨询报告**

成德咨评字〔2022〕143 号

渠县卫生健康局：

我们接受委托，对渠县健康信息化建设项目收益与融资自求平衡专项债券的项目收益与现金流编制情况执行了与委托方商定的程序，并出具财务评价咨询报告。

商定程序并不构成按照《中国注册会计师审计准则》、《中国注册会计师审阅准则》或《中国注册会计师其他鉴证业务准则》（统称“中国注册会计师鉴证业务准则”）执行的鉴证业务，因此我们不对上述数据发表审计或审阅意见。

我们按照《中国注册会计师相关服务准则第 4101 号——对财务信息执行商定程序》和业务约定书的要求执行业务。发行人遵照《中共中央办公厅、国务院办公厅关于做好地方专项债券发行及项目配套融资工作的通知》、《地方政府债券发行管理办法》等规定进行本项目申报、监督相关的内部控制，在项目收益预测及其所依据的各项假设的基础上编制项目收益与未来现金流预测表是仁寿县文化和广播电视和旅游局的责任。

我们对渠县健康信息化建设项目收益与融资自求平衡专项债券实施方案的总体规划、建设工程投资指标以及项目建设期和运营期的推测性假设等信息执行了核对，对基本假设下基于项目对应的政府性基金或专项收入、建设投资、营运成本费用、债券本息等现金流执行

了复核等商定程序,对项目息前净现金流覆盖专项债券本息的能力进行评价,为发行渠县健康信息化建设项目收益与融资自求平衡专项债券计划提供参考。

我们根据国家、地方相关政策文件,对渠县健康信息化建设项目收益与融资自求平衡专项债券实施方案分析评价结论如下:

1.本项目专项收入可偿债息前净现金流为 33266.01 万元,专项债券到期本息合计 25600.00 万元,本项目息前净现金流覆盖专项债券全部融资本息倍数为 1.30 倍。

2.我们未发现本项目专项债券存续期内出现无法满足还本付息要求的情况。

附件:专项债券财务评价说明

成都德欣会计师事务所有限公司



中国注册会计师:



中国注册会计师:



二〇二二年三月十二日



# 专项债券财务评价说明

## 一、行业专项规划

### （一）地区基本情况

#### 仁寿县基本情况

渠县位于四川东部、达州西南部，地处渠江流域核心区，与广安、南充、巴中山水相连，幅员 2018 平方公里，辖 37 个乡镇（街道）、266 个行政村、149 个社区，总人口超过 129 万，为全国粮食生产先进县、生猪调出大县、牛羊基地大县，全省首批扩权强县试点县、工业强县示范县，农民增收工作先进县，三度荣膺中国西部百强县，连续两年荣获全省县域经济先进县。

该县是川东北重要交通枢纽节点和铁公水物流集散地，襄渝铁路纵贯南北，达成铁路横贯东西，国省干道、县乡公路纵横交错。随着成南达高铁、西达渝高铁的推进，渠县将搭上“双高铁、三高速”快车，融入至长三角、京津冀的高铁大通道。渠江穿境而过，境内通航里程达 283 公里，渠江航道四级升三级改造工程即将动工，千吨货轮可通江达海，随着渠江风洞子航运枢纽和通用机场启动建设，“三高速两高铁一航空一航运”立体交通格局加快形成。

### （二）项目相关规划

#### （1）国家层面

2021 年 9 月，国务院办公厅印发的《“十四五”全民医疗保障规划的通知》提出，要优化提升医疗卫生服务体系：完善区域卫生规划



和医疗机构设置规划，健全城市三级医院、县级医院和基层医疗卫生机构分工协作的现代医疗卫生服务体系，支持整合型医疗卫生服务体系建设，加强分级诊疗体系建设，推进基层医疗卫生机构发展，促进基层医疗卫生服务有效利用和患者有序就医。促进定点医药机构行业行为规范、成本控制和行业自律。支持中医药传承创新发展，强化中医药在疾病预防治疗中的作用，推广中医治未病干预方案。支持儿科、老年医学科、精神心理科和康复、护理等紧缺医疗服务发展。

医疗保障是减轻群众就医负担、增进民生福祉、维护社会和谐稳定的重大制度安排。新一轮医改以来，贯彻党中央、国务院决策部署，我国已建成全世界最大、覆盖全民的基本医疗保障网，为全面建成小康社会、实现第一个百年奋斗目标作出了积极贡献。本项目建设符合国家政策，有助于进一步推进医疗保障高质量发展，保障人民健康，促进共同富裕。

## （2）省级层面

为认真贯彻落实健康中国战略，加快实施健康四川行动，全方位全周期保障人民健康，不断提高人民健康水平，四川省制定了《四川省“十四五”卫生健康发展规划》。其中指出，加强市、县级中医医院建设，推动中医特色重点医院建设，强化市级中医医院医教研综合能力和区域辐射作用，加强基础薄弱的市级中医医院建设；开展县级中医医院扶优补短建设，满足县域群众全方位、多元化的健康需求；强化基层中医药便民服务网络；补齐建制乡镇卫生院中医馆缺口，支持基础好、服务量大的乡镇卫生院和社区卫生服务中心中医馆提档升级；依托现有资源建设省级民族医院，提升县级民族医院以常见病、多发病、地方病为主的服务能力，保障民族地区人民健康。

由此，《规划》提出要加强综合医院、妇幼保健机构、传染病医

院和有条件的专科医院中医临床科室和中药房建设，强化中医医师配备，逐步建立中西医结合多学科诊疗体系。本项目建设符合《规划》要求，有助于发挥县级医院在县域的“龙头”作用，提升核心专科、夯实支撑专科、打造优势专科，带动提升县域医疗服务水平，基本实现“大病不出县”。

## 二、项目概述

### （一）参与主体

实施机构：渠县卫生健康局

项目业主：渠县卫生健康局

### （二）项目基本情况

#### 1. 项目基本信息

项目名称：渠县健康信息化建设项目

项目所属领域：社会事业-卫生健康

项目建设工期：12 个月

项目区位：渠县各医疗卫生单位

项目类型：新建

#### 2. 项目建设内容及产出

利用先进的 5G 技术完成全县医疗机构智慧医院建设（包括含分时段预约诊疗、智能导医分诊、候诊提醒、检查检验结果自助查询、移动支付、互联网诊疗服务、远程医疗服务、移动护理服务、综合运营管理、医疗废弃物处置、智能被服管理、智能设备监控、智能能源管控等系统及整合集成各类信息系统，优化现有 HIS、EMR、PACS、



LIS 和院感系统等应用系统)、全县医疗机构互联网诊疗咨询平台建设、基层医疗卫生机构信息化数字云平台建设,健康卡使用环境改造及区域远程诊断、影像、检验区域中心及卫生计生和居民健康信息升级集成化建设(包括机房、服务器、终端设备和软件等),县级平台建设。

表 2-1 项目经济技术指标表

序号	指标名称	单位	数量
一	医疗机构智慧医院建设		
1	互联网诊疗咨询平台建设	处	15
2	基层医疗卫生机构云平台建设	处	15
3	健康卡使用环境改造	处	15
4	区域远程诊断、影像、检验区域中心及卫生计生和居民健康信息升级集成化建设	处	15
二	县级平台建设		
(一) 硬件基础设施 (互联网区)			
1、网络设备			
1	核心交换机 (互联网区)	台	1
2	负载均衡器 (互联网区)	台	2
2、服务器设备			
1	数据库服务器	台	2
2	应用服务器	台	8
3	虚拟化软件	项	1
3、储与备份设备			
1	存储资源 (主存储空间)	套	1
2	备份资源 (主备份空间)	套	1
4、安全设备			
1	下一代防火墙 (互联网出口)	台	1
2	入侵防御系统 (IPS)	台	1
3	web 应用防护系统 (WAF)	台	1
4	网页防篡改	套	4
5	上网行为管理	台	1
6	SSL VPN 系统	台	1
7	数据库审计系统	台	1



8	数据泄露防护系统	套	2
9	集中安全管理平台	台	1
10	日志审计系统	台	1
11	内网威胁态势感知系统	台	1
12	堡垒机	台	1
13	外网准入控制系统	台	1
(二) 硬件基础设施 (专网区)			
1、网络设备			
1	核心交换机	台	1
2	接入交换机	台	1
2、务器设备			
1	数据库服务器	台	8
2	应用服务器	台	24
3	GPU 计算服务器	台	4
4	虚拟化软件	项	1
3、储与备份设备			
1	存储资源 (主存储空间)	套	1
2	备份资源 (主备份空间)	套	1
4、安全设备			
1	下一代防火墙 (外联区域)	台	1
2	下一代防火墙 (服务器前端)	台	1
3	入侵防御系统 (IPS)	台	1
4	web 应用防护系统 (WAF)	台	1
5	网页防篡改	台	24
6	数据库审计系统	台	1
7	数据泄露防护系统	台	1
8	集中安全管理平台	台	1
9	日志审计系统	台	1
10	内网威胁态势感知系统	台	1
11	堡垒机	台	1
12	安全隔离网闸	台	1
13	防病毒系统	套	1
(三) 机柜			
1	服务器机柜	台	4
2	网络机柜	台	1
三	项目投资	万元	20000
	申请专项债券资金	万元	16000
四	建设期	月	12

### 3.项目实施计划

本项目工期建设计划从 2022 年 5 月至 2023 年 4 月，建设工期为 12 个月，时间进度安排如下：

第一阶段：工程于 2022 年 5 月前完成项目项目立项、无需办理用地等前期工作；

第二阶段：2022 年 5 月至 2023 年 3 月工程实施阶段；

第三阶段：2023 年 4 月竣工验收，2023 年 5 月初项目正式投入运营。

### 4.运营方案

#### (1) 管理原则

项目的实施运营管理工作由渠县卫生健康局委托有资质的国有平台公司运营，渠县卫生健康局对项目运营进行监管。项目运营管理原则、管理方案、财务管理如下。项目运营与组织管理原则为：

①运营期资金实行统一管理，由财务单独立帐、核算，资金使用严格按计划进行，并接受上级有关部门的监督和检查。

②合理安排资金，积极、充分、扎实抓好建设前期的各项工作。

③为确保运营期项目质量和资金的合理使用，实行以主要负责人全面负责实施和管理的项目法人责任制，严把质量和资金关。

#### (2) 管理方案

项目单位坚持“勤奋严谨，求实创新，规范有序，团结奉献”的思想理念，成立精细化管理工作领导小组，一把手全面抓，分管领导具体抓。把任务分解到每个岗位，责任落实到每个人。召开专题会议，



层层进行动员，形成全员共同参与、齐抓共管的工作格局。

### （3）财务管理

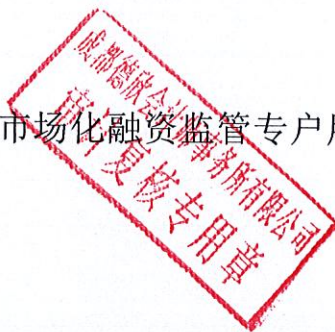
项目单位根据项目经营的业务性质，按照国家有关法律、法规及财务制度，制定《财务管理制度条款》、《会计核算基础工作规定》、《借款和各项费用开支标准及审批程序》，以规范会计核算行为，提升财务管理水平，保证项目运营账账相符、账实相符。

### （4）分账管理

项目运营期间收入按用于专项债和用于市场化融资实行分账管理。其中：

用于专项债融资的专项收入纳入政府性基金预算管理，用于偿还专项债本息以及项目运营支出。

用于市场化融资的专项收入纳入市场化融资监管专户用于偿还市场化融资的本息。



## 5. 项目公益性论证

本项目满足《财政部发展改革委人民银行银监会关于贯彻国务院关于加强地方政府融资平台公司管理有关问题的通知相关事项的通知》（财预〔2010〕412号）规定，“公益性项目”是指为社会公共利益服务、不以盈利为目的，且不能或不宜通过市场化方式运作的政府投资项目，如市政道路、公共交通等基础设施项目，以及公共卫生、基础科研、义务教育、文化旅游、保障性安居工程等基本建设项目。

近年来，随着经济持续向好发展，渠县卫生健康改革发展取得显著成效，人民群众获得感幸福感不断增强。但不容忽视的是，该县医疗卫生资源数量、布局、结构、质量与城镇人口增速，与新型城镇化、乡村振兴、村级建制调整改革等的要求还有较大差距，优质医疗资源



缺乏、公共卫生体系存在短板、区域医疗中心带动作用不够、医疗卫生服务能力薄弱等问题持续存在。开展渠县健康信息化建设项目，有助于完善基层医疗卫生服务体系，进一步提高医疗卫生公共服务质量，提升人民生活水平和生活质量，满足人民对美好生活的新期待，为医疗保障事业实现高质量发展提供保障。

### 三、经济社会效益分析

#### （一）经济效益

本项目通过新建医疗基础设施，能进一步提高医疗资源利用效率，促进渠县卫生健康局医疗、门诊收入提升，并降低社会整体医疗成本，可在生产、经营、管理、服务等领域产生较大的效益，为渠县医疗事业发展带来直接和间接经济效益。项目运营计算期中，预计可实现收入 44908.49 万元。专项债券到期时，在偿还当年到期本息后，仍有 8146.01 万元的累计现金结余，不存在资金缺口。

经测算，本项目专项收入可偿债息前净现金流为 33266.01 万元，专项债券融资到期本息合计 25600.00 万元，本项目收入覆盖倍数为 1.30 倍。能较好的实现收益与融资自求平衡，且具备一定的抗风险能力。

#### （二）社会效益

近年来，尽管我国医疗卫生事业取得长足进展，但新冠肺炎等新发传染病的出现对公共卫生安全构成威胁，艾滋病、结核病等重大传染病防控形势依然严峻，流行地区寄生虫病、地方病防控任务仍然十

分艰巨，心脑血管疾病、癌症、慢性呼吸系统疾病、糖尿病等慢性非传染性疾病发病人数快速上升，严重影响居民生活质量和幸福指数。本项目的实施，将有助于建立适应新形势下的卫生服务体系和医疗保健体系，着力改善县域医疗卫生状况，提高当地居民的医疗保健水平。

开展渠县健康信息化建设项目，可为当地人民提供医疗保障，减轻群众就医负担、增进民生福祉、维护社会和谐稳定，有助于加快建立覆盖全民、城乡统筹、权责清晰、保障适度、可持续的多层次医疗保障体系。本项目有助于快速提升区域医院诊疗服务水平和区域辐射带动能力，促使高质量医疗资源下沉扩围，缓解人民就医难度，提升人民健康水平。

## 四、评价基础与假设

### （一）编制原则

项目建设必须遵循国家的各项政策、法规和法令，符合区域经济社会发展及行业和地区的规划。

以科学发展、实事求是的态度，公正、客观的反映本项目建设的实际情况，新建项目投资坚持“客观公正、实事求是”的原则。

通过对区域经济社会发展分析研究以及对项目规划的研究，推荐建设项目投资总规模、整体方案，论证结果的合理性。

### （二）编制依据

- 项目投资估算尽可能反映项目的实际情况；
- 项目的总投资尽量符合节约和安全的原则；



- 能确定建设规模及标准的事项，比照地域范围内类似工程单位面积综合费用指标估算；
- 与发债项目相关的该项目立项报告及批复，可行性研究报告及批复，环境评估报告及批复；
- 暂无法确定建设规模及标准的事项，按常规经验进行费用估计。

## 五、评价要素

财政部《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89号），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收入或专项收入偿还。根据《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方专项债券品种的通知》要求，分类发行专项债券建设的项目，应当能够产生持续稳定的反映为政府性基金收入或专项收入的现金流收入，且现金流收入应该能够完全覆盖专项债券还本付息的规模。

我们根据国家、地方相关政策文件，对渠县健康信息化建设项目收益与融资自求平衡专项债券实施方案分析评价如下：

### （一）投资估算与资金筹措

本项目投资总额为 20000.00 万元，静态总投资为 19504.00 万元；其中：建安工程费用 18041.35 万元，工程建设其他费用 781.35 万元，预备费用 681.30 万元。专项债券建设期利息 480.00 万元，债券发行费用 16.00 万元，详见下表 3-1 投资汇总表、表 3-2 投资估算明细表。



表 5-1 投资汇总表（单位：万元）

序号	项目	总投资
一	总投资	20000.00
1	静态总投资	19504.00
1.1	建安工程费	18041.35
1.2	工程建设其他费用	781.35
1.3	预备费	681.30
2	专项债券建设期利息	480.00
3	专项债券发行费用	16.00
二	资金筹措	20000.00
1	项目资本金	4000.00
2	专项债券	16000.00

项目资金来源如下：

（1）本项目资本金来源

本项目资本金来源：项目资本金为地方政府财政投入 4000.00 万元，占总投资的 20.00%，该资本金全部由财政预算资金投入，根据项目进度逐步到位。

（2）融资来源

本项目拟申请发行专项债总额为 17000.00 万元，占总投资的 68.00%。2022 年申请发行 8000.00 万元，2023 年申请发行 9000.00 万元。债券利率按 4.00% 测算，发行费为面值的 1‰。详见表 5-2。

表 5-2 资金使用与筹措表（单位：万元）

序号	项 目	合计	建设期	
			2022 年 5 月-12 月	2023 年 1-4 月
一	资金使用	20000.00	12000.00	8000.00
1	建设投资	19504.00	11723.33	7780.67
2	建设期专项债券利息	480.00	266.67	213.33
3	债券发行费用	16.00	10.00	6.00
二	资金筹措	20000.00	12000.00	8000.00
1	项目资本金	4000.00	2000.00	2000.00
1.1	财政预算资金	4000.00	2000.00	2000.00
2	专项债券	16000.00	10000.00	6000.00

## （二）项目收入与成本费用估算

### 1. 项目收入

本项目收入来源：智慧服务费收入、智慧医疗服务管理收入。其中智慧服务收入包括传统就诊综合服务收入和互联网智慧服务收入。

根据项目可研规划可知，本项目信息化医疗主要是为 15 家医疗机构（包括渠县人民医院、渠县中医院、渠县第二人民医院、渠县妇幼保健院、渠县红十字医院、渠县第三人民医院、渠县第四人民医院等），提供传统就诊综合服务和互联网智慧服务，同时收取服务费。

根据渠县卫生健康局《关于医疗信息化网络服务收费的通知》可知，智慧服务分为传统就诊综合服务和互联网智慧服务。

智慧服务费收入

智慧服务收入包括传统就诊综合服务收入和互联网智慧服务收入。

#### ①互联网智慧服务收入

计算公式：互联网智慧服务收入=互联网就诊人次\*服务费\*服务费比例

互联网就诊人次：

根据渠县卫生健康局关于 2019 年-2021 年医疗机构财务数据可知，2021 年就诊人次约为 225.00 万人次，又根据《中国互联网发展报告 2020》可知，2020 年我国的医疗健康市场规模的快速扩大，互联网医疗的大力推行，2021 年达成 2831 亿元，同比增长 45%。本项目建成后，预估选择互联网就诊人次为 2021 年就诊人次的 10%，即 22.5 万人次，运营期间不考虑增长。



单次就诊费用：根据四川省医疗保障局关于《公布四川省 2021 年第一批新增和修订医疗服务价格项目的通知》川医保规（2021）13 号，互联网就诊包括远程会诊、单学科远程会诊、远程心电检测、远程起搏器检测等，由于本项目主要是针对本项目信息化医疗主要是为 15 家医疗机构（包括渠县人民医院、渠县中医院、渠县第二人民医院、渠县妇幼保健院、渠县红十字医院、渠县第三人民医院、渠县第四人民医院等），提供传统就诊综合服务和互联网智慧服务，同时收取服务费。以三乙医院为主，故互联网就诊主要参考三乙医院的收费价格。

远程会诊单价三乙医院不超过 513 元/人次，单学科远程会诊在 144 元/人次，远程心电监测在 6 元/小时以上，远程起搏器检测在 65 元/小时以上，结合以上，本项目的互联网单次就诊费用采用综合费用 420 元/人次，运营期限内不考虑增长。

服务费比例：根据渠县卫生健康局《关于医疗信息化网络服务收费的通知》，互联网智慧服务费按照互联网就诊综合费用的 3%收取。运营期内不考虑增长。

## ②传统就诊综合服务收入

计算公式：传统就诊综合服务收入=传统就诊人次\*单次就诊费用\*服务费比例

传统就诊人次：根据图 2：渠县卫生健康局关于 2019-2021 年医疗机构财务数据统计情况可知，渠县 2021 年医疗机构统计数据显示：2021 年就诊人次为 2250000 人次，在项目运营期限内按照 2250000 人次执行，运营期限内不考虑增长。

单次就诊费用：2021 年就诊人均综合费用为 450 元/人次。预估项目运营期内按照就诊人均综合费用为 450 元/人次执行，不考虑年增长。

服务费比例：根据渠县卫生健康局《关于医疗信息化网络服务费的通知》，服务费按照传统就诊综合费用的 3% 计取，运营期限内不考虑增长。

## 2) 智慧管理服务费收入

为 15 家医疗机构为医院提供 HIS EMR PACS LIS 等应用系统的云数据中心、移动查房、移动护理、远程医疗、互联网 诊断等医疗服务；综合运营管理、医疗废弃物处置、智能被服管理、智能设备监控、智能能源管控等医院管理服务。

计算公式：智慧管理服务费收入=医疗机构个数\*管理费单价

医疗机构个数：根据本项目规划设计，本项目信息化医疗主要是为 15 家医疗机构（包括渠县人民医院、渠县中医院、渠县第二人民医院、渠县妇幼保健院、渠县红十字医院、渠县第三人民医院、渠县第四人民医院等），提供传统就诊综合服务和互联网智慧服务，同时收取服务费。

管理费单价：根据渠县卫生健康局《关于医疗信息化网络服务收费的通知》，每年按照医疗机构 15 万元/年收取。不考虑增长。

增值税：根据最新的增值税政策，互联网智慧服务收入、传统就诊综合服务收入、智慧管理服务费收入均按照 6% 计算。

综上所述，本项目债权期限内，项目收入进行测算，预测收入为：44908.49 万元。



详见附表 1 “项目收入测算表”

## 2. 项目经营成本费用估算

项目成本主要有经营成本（电费及光纤租用费、设备维修、保养费、工资及福利费、外购原材料、管理费用、外购燃料及动力费）、设备设施折旧费、财务费用、税金及附加。

### （1）经营成本

#### ①光纤及服务器租用费

本项目主要为信息化建设，考虑光纤及服务器的租用，按照总收入的 5%计取。

#### ②设备维修、保养费

本项目主要是设备设施，按照年折旧费的 10%计取。

#### ③工资及福利费

本项目考虑人工为 20 人，人均工资成本为 6 万元/年。不考虑增长。

#### ④外购原材料

本项目考虑存在部分原材料的支出，按照总收入的 1%计取。

#### ⑤管理费用

按照人工工资及福利费的 20%计取。

#### ⑥外购燃料及动力费

本项目主要考虑电费，部分水电的支出，按照总收入的 5%计取。

### （2）设备设施折旧费

本项目主要是设备设施，按照项目费用 18041.35 万元作为折旧费，折旧年限为 15 年，折旧率为 5%。

### （3）财务费用

项目拟发行 15 年期债券，利率 4%。债券资金在建设期中按需投入（见资金使用计划表），在建设期中只付息（建设期利息已计入项目总投资）不还本。

### （4）税金及附加

城市建设维护费：按照增值税的 5% 计算

教育费附加：按照增值税的 3%

地方教育费附加：按照增值税 2%。

综上所述，经计算可知，本项目预测期成本费用为 10798.0 万元。

详见附表 2 “成本费用测算表”

## 3. 本项目损益状况

企业所得税：《中华人民共和国企业所得税法》第二十六条规定，按照 25% 征收所得税。

综合上述专项收入、经营成本费用的估算，本项目在债券存续期内运营总收入预计为 44908.49 元，总成本预计 35058.36 万元，净现金流为 33266.01 万元。详见下表项目损益表 4-5：

详见附表 3 “项目损益表”

## （三）资金测算平衡情况

### 1. 债券还本付息计划情况

项目专项债券拟发行 15 年期债券，年利率 4%。专项债券资金在



建设期中按需投入（见资金使用计划表），在建设期中只付息（建设期利息已计入项目总投资）不还本，运营期中间只付息（用营业收入进行付息）不还本，期末到期还本。债券存续期内累计需支付利息 9600.00 万元，其中专项债券建设期利息 480.00 万元计入总投资，专项债券在运营期间产生的利息费用计 9120.00 万元。

详见附表 4 “还本付息测算表”

## 2.项目资金平衡情况

若项目在满足上述资金筹集计划、项目实施计划、资金使用计划及预期收益的假设前提下，政府专项债到期日累计资金结余 8146.01 万元，项目在预测期内可实现息前净现金 33266.01 万元，政府专项债券到期本息合计 25600.00 万元，本项目息前净现金流/政府专项债本息的收益覆盖倍数为 1.30 倍。

详见附表 5 “资金平衡测算表”

## （四）项目偿付能力分析

本项目专项收入可偿债息前净现金流为 33266.01 万元，专项债券到期本息合计 25600.00 万元，本项目息前净现金流能有效覆盖专项债券融资本息。

## （五）敏感性分析

依据当前的市场状况及数据，对本项目债券存续期内的收益及现金流进行预测，存在一定的不确定性。在诸多不确定性因素中，未来各项收入的单价（价格）变动对本项目影响最为重要。本着保守性原则，敏感性分析如下表 5-3。

表 5-3 敏感性分析表

主要指标:	敏感性分析		
	0%	-5%	-10%
息前净现金流量 (万元):	33266.01	31602.71	29939.41
本项目政府专项债本息收益覆盖倍数:	1.30	1.23	1.17

由上分析可见，本项目具有一定的抗风险能力。

## 六、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，并根据我们对当前国内融资环境的研究，认为该项目可以以相较银行贷款利率更优惠的融资成本完成资金筹措，为该项目提供足够的资金支持，保证项目顺利实施。同时，项目建成后通过项目收益提供充足、稳定的现金流入，符合项目收益与融资自求平衡的条件，充分满足项目业专项债券还本付息要求。

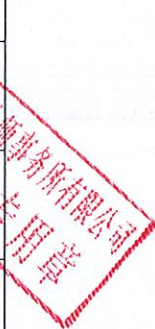


附表 1

项目收入测算表（单位：万元）

序号	项目	合计	运营期														
			2023 年 5-12 月	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年
—	智慧服务收入（不含税）	3,922.64	178.30	267.45	267.45	267.45	267.45	267.45	267.45	267.45	267.45	267.45	267.45	267.45	267.45	267.45	267.45
(一)	互联网智慧服务收入（含税）	4158.00	189.00	283.50	283.50	283.50	283.50	283.50	283.50	283.50	283.50	283.50	283.50	283.50	283.50	283.50	283.50
	增值税		10.70	16.05	16.05	16.05	16.05	16.05	16.05	16.05	16.05	16.05	16.05	16.05	16.05	16.05	16.05
1	互联网就诊人次（万人次）		15.00	22.50	22.50	22.50	22.50	22.50	22.50	22.50	22.50	22.50	22.50	22.50	22.50	22.50	22.50
2	单次就诊费用（元/人次）		420.00	420.00	420.00	420.00	420.00	420.00	420.00	420.00	420.00	420.00	420.00	420.00	420.00	420.00	420.00
	服务费比例		3%	3%	3%	3%	3%	3%	3%	3%	3%	3%	3%	3%	3%	3%	3%
(二)	传统就诊综合服务收入（不含税）	37825.47	1719.34	2579.01	2579.01	2579.01	2579.01	2579.01	2579.01	2579.01	2579.01	2579.01	2579.01	2579.01	2579.01	2579.01	2579.01
	传统就诊综合服务收入（含税）	40095.00	1822.50	2733.75	2733.75	2733.75	2733.75	2733.75	2733.75	2733.75	2733.75	2733.75	2733.75	2733.75	2733.75	2733.75	2733.75
	增值税		103.16	154.74	154.74	154.74	154.74	154.74	154.74	154.74	154.74	154.74	154.74	154.74	154.74	154.74	154.74
	传统就诊人次（万人次）		135.00	202.50	202.50	202.50	202.50	202.50	202.50	202.50	202.50	202.50	202.50	202.50	202.50	202.50	202.50
	单次就诊费用（元/人次）		450.00	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00
	服务费比例		3%	3%	3%	3%	3%	3%	3%	3%	3%	3%	3%	3%	3%	3%	3%

二	智慧管理服务费收入 (不含税)	3160.38	188.68	212.26	212.26	212.26	212.26	212.26	212.26	212.26	212.26	212.26	212.26	212.26	212.26	212.26	212.26	212.26	212.26
	智慧管理服务费收入 (含税)	3350.00	200.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00
	增值税		11.32	12.74	12.74	12.74	12.74	12.74	12.74	12.74	12.74	12.74	12.74	12.74	12.74	12.74	12.74	12.74	12.74
	医疗机构个数		15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00
	管理费单价 (万元)		13.33	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00
总收入合计 (含税收入)		47603.00	2211.50	3242.25	3242.25	3242.25	3242.25	3242.25	3242.25	3242.25	3242.25	3242.25	3242.25	3242.25	3242.25	3242.25	3242.25	3242.25	3242.25
总收入合计 (不含税收入)		44908.49	2086.32	3058.73	3058.73	3058.73	3058.73	3058.73	3058.73	3058.73	3058.73	3058.73	3058.73	3058.73	3058.73	3058.73	3058.73	3058.73	3058.73





附表 2

成本费用测算表（单位：万元）

序 号	项 目	合 计	运营期														
			2023 年5-12 月	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年
一	经营成本	5891.01	455.93	603.90	603.90	603.90	603.90	603.90	603.90	603.90	603.90	603.90	603.90	603.90	603.90	603.90	603.90
1	电费及光纤租用费	2380.15	110.58	162.11	162.11	162.11	162.11	162.11	162.11	162.11	162.11	162.11	162.11	162.11	162.11	162.11	162.11
2	设备维修、保养费	1675.84	76.17	114.26	114.26	114.26	114.26	114.26	114.26	114.26	114.26	114.26	114.26	114.26	114.26	114.26	114.26
3	工资及福利费	1800.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00
4	外购原材料	449.08	20.86	30.59	30.59	30.59	30.59	30.59	30.59	30.59	30.59	30.59	30.59	30.59	30.59	30.59	30.59
5	管理费用	360.00	24.00	24.00	24.00	24.00	24.00	24.00	24.00	24.00	24.00	24.00	24.00	24.00	24.00	24.00	24.00
6	外购燃料及动力费	2245.42	104.32	152.94	152.94	152.94	152.94	152.94	152.94	152.94	152.94	152.94	152.94	152.94	152.94	152.94	152.94

二	设备 设施 折旧 费	16758. 41	761.7 5	1142. 62	1142. 62	1142. 62	1142. 62	1142. 62	1142. 62	1142. 62	1142. 62	1142. 62	1142. 62	1142. 62
	折旧 值	18041. 35												
	折旧 年限 (年 )	15.00												
	折旧 率	5%												
三	财务 费用	9120.0 0	426.6 7	640.0 0	640.0 0	640.0 0	640.0 0	640.0 0	640.0 0	640.0 0	640.0 0	640.0 0	640.0 0	373.3 3
四	税金 及附 加	269.45	12.52	18.35	18.35	18.35	18.35	18.35	18.35	18.35	18.35	18.35	18.35	18.35
总成本费用		35058. 36	1656. 86	2404. 87	2404. 87	2404. 87	2404. 87	2404. 87	2404. 87	2404. 87	2404. 87	2404. 87	2404. 87	2138. 20



附表 3

项目损益表 (单位: 万元)

序 号	项 目	合 计	运营期														
			2023 年 5-12 月	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年
一	营业收入	44908.4 9	2086.3 2	3058.7 3	3058.7 3	3058.7 3	3058.7 3	3058.7 3	3058.7 3	3058.7 3	3058.7 3	3058.7 3	3058.7 3	3058.7 3	3058.7 3	3058.7 3	
二	营业成本 及费用	35058.3 6	1656.8 6	2404.8 7	2404.8 7	2404.8 7	2404.8 7	2404.8 7	2404.8 7	2404.8 7	2404.8 7	2404.8 7	2404.8 7	2404.8 7	2404.8 7	2138.2 0	
其 中	固定资产 折旧	16758.4 1	761.75	1142.6 2	1142.6 2	1142.6 2	1142.6 2	1142.6 2	1142.6 2	1142.6 2	1142.6 2	1142.6 2	1142.6 2	1142.6 2	1142.6 2	1142.6 2	
	财务费用	9120.00	426.67	640.00	640.00	640.00	640.00	640.00	640.00	640.00	640.00	640.00	640.00	640.00	640.00	373.33	
三	利润总额	9850.13	429.46	653.86	653.86	653.86	653.86	653.86	653.86	653.86	653.86	653.86	653.86	653.86	653.86	920.52	
减:	所得税	2462.53	107.37	163.46	163.46	163.46	163.46	163.46	163.46	163.46	163.46	163.46	163.46	163.46	163.46	230.13	
四	净利润	7387.60	322.10	490.39	490.39	490.39	490.39	490.39	490.39	490.39	490.39	490.39	490.39	490.39	490.39	690.39	
五	主要指 标:																
1	息前税后 利润 NOPAT	16507.6 0	748.76	1130.3 9	1130.3 9	1130.3 9	1130.3 9	1130.3 9	1130.3 9	1130.3 9	1130.3 9	1130.3 9	1130.3 9	1130.3 9	1130.3 9	1063.7 3	
2	息前净现 金流量 (NOPAT +折旧)	33266.0 1	1510.5 1	2273.0 1	2273.0 1	2273.0 1	2273.0 1	2273.0 1	2273.0 1	2273.0 1	2273.0 1	2273.0 1	2273.0 1	2273.0 1	2273.0 1	2206.3 5	
收益覆盖倍数		1.30															

附表 4

还本付息测算表 (单位: 万元)

序 号	发行专项债 本息计算	合 计	建设期		运营期														
			2022 年 5 月-12 月	2023 年 1-4 月	2023 年 5-12 月	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年
一	期初尚未归 还本金		10000 .00	16000 .00	16000 .00	16000 .00	16000 .00	16000 .00	16000 .00	16000 .00	16000 .00	16000 .00	16000 .00	16000 .00	16000 .00	16000 .00	16000 .00	16000 .00	16000. 00
二	本期借款	16000. 00	10000 .00	6000. 00															
三	本期还本	16000. 00																	16000. 00
四	期末尚未归 还本金	250000 .00	10000 .00	16000 .00	16000 .00	16000 .00	16000 .00	16000 .00	16000 .00	16000 .00	16000 .00	16000 .00	16000 .00	16000 .00	16000 .00	16000 .00	16000 .00	16000. 00	0.00
五	本期付息	9600.0 0	266.6 7	213.3 3	426.6 7	640.0 0	640.0 0	640.0 0	640.0 0	640.0 0	640.0 0	640.0 0	640.0 0	640.0 0	640.0 0	640.0 0	640.0 0	640.00	373.33
1	资本化	480.00	266.6 7	213.3 3															
2	费用化	9120.0 0			426.6 7	640.0 0	640.0 0	640.0 0	640.0 0	640.0 0	640.0 0	640.0 0	640.0 0	640.0 0	640.0 0	640.0 0	640.0 0	640.00	373.33
六	还本付息	25600. 00	266.6 7	213.3 3	426.6 7	640.0 0	640.0 0	640.0 0	640.0 0	640.0 0	640.0 0	640.0 0	640.0 0	640.0 0	640.0 0	640.0 0	640.0 0	640.00	16373. 33



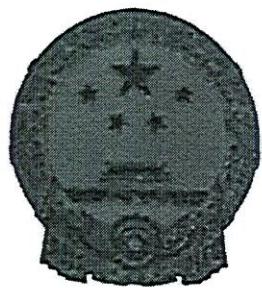
附表 5

资金平衡测算表（单位：万元）

序号	项目	合计	建设期		运营期														
			2022年5月-12月	2023年1-4月	2023年5-12月	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年
一	经营活动产生的净现金流量	33266.01			1510.51	2273.01	2273.01	2273.01	2273.01	2273.01	2273.01	2273.01	2273.01	2273.01	2273.01	2273.01	2273.01	2273.01	2206.35
1	现金流入	44908.49			2086.32	3058.73	3058.73	3058.73	3058.73	3058.73	3058.73	3058.73	3058.73	3058.73	3058.73	3058.73	3058.73	3058.73	3058.73
1.1	经营收入	44908.49			2086.32	3058.73	3058.73	3058.73	3058.73	3058.73	3058.73	3058.73	3058.73	3058.73	3058.73	3058.73	3058.73	3058.73	3058.73
1.2	补贴收入	0.00																	
2	现金流出	11642.48			575.81	785.71	785.71	785.71	785.71	785.71	785.71	785.71	785.71	785.71	785.71	785.71	785.71	785.71	852.38
2.1	经营成本	8910.50			455.93	603.90	603.90	603.90	603.90	603.90	603.90	603.90	603.90	603.90	603.90	603.90	603.90	603.90	603.90
2.2	相关税费（税金及附加+企业所得税）	2731.98			119.88	181.82	181.82	181.82	181.82	181.82	181.82	181.82	181.82	181.82	181.82	181.82	181.82	181.82	248.48
二	投资活动净现金流量	-19504.00	-11723.33	-7780.67															
1	现金流入	0.00																	
1.1	处置投资资产	0.00																	
1.2	收到其他投资	0.00																	
2	现金流出	19504.00	11723.33	7780.67															
2.1	建设投资	19504.00	11723.33	7780.67															
2.2	维持运营投资	0.00																	
三	筹资活动净现金流量	-5616.00	11723.33	7780.67	-426.67	-640.00	-640.00	-640.00	-640.00	-640.00	-640.00	-640.00	-640.00	-640.00	-640.00	-640.00	-640.00	-640.00	-16373.33







# 会计师事务所 执业证书

名称：成都德欣会计师事务所有限公司

首席合伙人：

主任会计师：张华明

经营场所：成都市锦江区静渝路48号1栋12层1225号

组织形式：有限责任

执业证书编号：51010064

批准执业文号：川财会[2007]47号

批准执业日期：2007年11月15日

证书序号：0003091

## 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

二〇一一年三月三十日

中华人民共和国财政部制



本证书为持证人执行注册会计师法定业务的资格证明。

本证书加盖省级以上注册会计师协会钢印后为有效证件。

This certificate serves as a credential for the certificate holder to conduct the statutory business of CPAs.

This certificate is valid subject to being sealed with an embossed stamp by the Institute of Certified Public Accountants at provincial level or above.



仅供备案，再次复印无效



中华人民共和国财政部制

Issued by the Ministry of Finance  
of the People's Republic of China

姓名 江有义

Full name

性别 男

Sex

出生日期 1949-11-3

Date of birth

工作单位 成都德欣会计师事务所

Working unit

身份证号码 510103491103071

Identity card No.





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

事务所  
CPAs  
转出协会盖章  
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs  
2018年1月2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  
/y /m /d

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

四川武达众信 事务所  
CPAs  
转出协会盖章  
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs  
2020年8月20日

同意调入  
Agree the holder to be transferred to

成都德欣 事务所  
CPAs  
转入协会盖章  
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs  
2020年8月20日

10

11

合格专用章  
2018年3月1日 (四川)

合格专用章  
(四川)

证书编号: 510100891247  
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: 1996年08月01日  
Date of Issuance

魏陶一 女 1951-11-6  
四川武达众信会计师事务所  
510103511106512

姓名 Full name  
性别 Sex  
出生日期 Date of birth  
工作单位 Working unit  
身份证号码 Identity card No.

4



# 授权书

兹有成都德欣会计师事务所有限公司主任会计师韩雄辉授权注册会计师魏陶一（中国注册会计师）代表本会计师事务所签发报告。

授权期限：从 2022 年 1 月 1 日至 2022 年 12 月 31 日止。

本授权不得转授他人行使。

授权人：



被授权人：



二〇二二年三月八日（公章）