

宜宾市第二妇女儿童医院基础设施及隔离设施
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

川博锐咨询字（2020）第 171 号

编制单位：四川博锐会计师事务所有限责任公司

编制时间：二〇二〇年十一月



宜宾市第二妇女儿童医院基础设施及隔离设施建设项目 收益与融资自求平衡专项债券专项财务评价报告

川博锐咨询字（2020）第 171 号

我们接受宜宾市翠屏区妇幼保健院委托，对宜宾市第二妇女儿童医院基础设施及隔离设施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”）相关项目收益与融资自求平衡情况编制财务评价报告。

在编制财务评价报告时我们参照《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》的有关规定。相关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。

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。由于在编制评价报告时运用了一整套假设，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，因此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，具有为社会公共利益服务的属性，符合地方政府专项债券项目的公益性要求。

在相关单位对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，根据评价报告中的评价结果显示本次评价的宜宾市第二妇女儿童医院基础设施及隔离设施建设项目（以下简称“本期债券对应项目”），预期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、应付本息情况

本项目拟申请发行债券 4,000.00 万元，假设融资利率 4%，债券发行期限 10 年，按期支付利息，债券发行期最后一年偿还本金，应还本付息情况如下：

还本付息表

单位：万元

项目计算期	年初余额	本期发行债券	本期末偿还本金	期末本金余额	利率	本期末支付利息
第 1 年		4,000.00		4,000.00	4%	160.00
第 2 年	4,000.00			4,000.00	4%	160.00
第 3 年	4,000.00			4,000.00	4%	160.00
第 4 年	4,000.00			4,000.00	4%	160.00
第 5 年	4,000.00			4,000.00	4%	160.00
第 6 年	4,000.00			4,000.00	4%	160.00
第 7 年	4,000.00			4,000.00	4%	160.00
第 8 年	4,000.00			4,000.00	4%	160.00
第 9 年	4,000.00			4,000.00	4%	160.00
第 10 年	4,000.00		4,000.00		4%	160.00
合计		4,000.00	4,000.00			1,600.00

二、收入产生的净现金流入

1. 基本假设条件及依据

本期债券对应项目主要建设内容：

建设宜宾市第二妇女儿童医院业务用房约 2300 平方米（含隔离待产 1 间、隔离分娩 1 间、正常待产 4 间、正常分娩 4 间、ICU1 间、NICU1 间、LDR1 间）和公共卫生服务仪器设备、设施购置等。

项目拟自计算期第 2 年开始经营，结合项目拟申请发行债券融资计划，设定本期债券对应项目经营期为 9 年。

2. 项目运营期产生的净现金流入

假设本期债券对应项目自计算期起第 2 年开始正式运营，运营期为 9 年，债券存续期内项目可实现总收入 37,376.64 万元，可用于还款的资金为 6,583.77 万元。

三、预期收入偿还融资本金和利息情况

本次融资项目收益为项目运营期产生的现金流入，本期债券对应项目预期收入偿还融资本金和利息情况为：债券存续期内，本期债券对应项目可实现总收入 37,376.64 万元，对债券本息（含整个债券存续期本息）5,600.00 万元的覆盖倍数 6.67；可用于还款的资金 6,583.77 万元，对项目债券本息（含整个债券存续期本息）5,600.00 万元的覆盖倍数为 1.18。

附件：项目收益及现金流入评价说明

(此页无正文)



二〇二〇年十一月二十八日

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

本次预测以项目预期收入为基础，结合项目的建设期、当地社会经济发展状况等，对预测期间经济环境等的最佳估计假设为前提，编制本期债券对应项目收入预测表。

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等无重大变化；
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、项目收益及现金流入预测编制说明

（一）实施机构基本情况

实施机构：宜宾市翠屏区妇幼保健院

统一社会信用代码：12511201MBOT10723N

机构地址：宜宾市翠屏区青年街 74 号

负责人：吴虹

（二）项目概况

1. 项目位置

本期债券对应项目位于宜宾市。

2. 项目内容与规模

本期债券项目主要内容:

建设宜宾市第二妇女儿童医院业务用房约 2300 平方米(含隔离待产 1 间、隔离分娩 1 间、正常待产 4 间、正常分娩 4 间、ICU1 间、NICU1 间、LDR1 间)和公共卫生服务仪器设备、设施购置等。

3. 投资估算与资金筹措方式

(1) 投资估算

本期债券对应项目总投资 6,600.00 万元。

(2) 资金筹措方式

项目资金筹措方式为财政预算资金和地方政府专项债券。

4. 资金平衡

本期债券对应项目形成的收入和政府基金性收入按照《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。

(三) 项目收益及现金流入预测项目说明

1. 收入预测

本项目拟自计算期起第 2 年开始经营,结合项目拟申请发行债券融资计划,设定本项目经营期为 9 年。债券存续期内,项目收入包括门诊收入、住院收入。

(1) 门诊收入

根据宜宾市第二妇女儿童医院 2016 年-2019 年门诊量历史数据,宜宾市第二妇女儿童医院平均每年门诊量为 125973 人。参考《2019

年四川省卫生健康事业发展统计公报》，结合宜宾市第二妇女儿童医院实际情况门诊费用按统计公报公布数据的 50%估算（即 134.90 元/人次）。

2016 年—2019 年宾市第二妇女儿童医院门诊量一览表

年份	门诊人次（人）
2016	125631
2017	113299
2018	130918
2019	134046

（2）住院收入

本项目是对于住院楼、门诊楼项目（增设 150 张床位）的补充，并配套购置一批专业医疗设备。项目完工后仅以住院楼、门诊楼项目所增设床位产生收入作为项目收入来源。住院费用参考《2019 年四川省卫生健康事业发展统计公报》，结合宜宾市第二妇女儿童医院实际情况住院费按统计公报公布数据的 50%估算（即 4,264.00 元/床/人次）。

根据《2019 年四川省卫生健康事业发展统计公报》县级机构病床使用率为 97.96%、县级机构出院者平均住院 9.32 日，宜宾市第二妇女儿童医院病床使用率取值 97.96%，出院者平均住院取值 9.32 日（即周转次数为 39.16 次/年）。

综上所述，本项目在经营期内可实现总收入 37,376.64 万元，详见附表。

2. 项目成本

本项目成本主要包括工资及福利费、卫生材料费、药品费、医疗风险基金、固定资产折旧费、财务费用、其他费用等。

(1) 工资及福利费

根据《综合医院组织编制原则》，结合项目实际本项目定员为 210 人，工资参考近三年《翠屏区国民经济和社会发展统计公报》及当地同类型职业工资水平，按 68,000 元/人/年估算。

(2) 卫生材料费

本项目卫生材料费根据近三年《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，同时参考宜宾市第二妇女儿童医院 2016 年—2019 年卫生材料费支出情况进行估算。

(3) 药品费

本项目药品费根据近三年《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，同时参考宜宾市第二妇女儿童医院 2016 年—2019 年药品费支出情况估算。

(4) 医疗风险基金

医疗风险基金按医疗收入的 1%计提。

(5) 固定资产折旧费

本项目固定资产按直线法进行折旧，折旧年限按 30 年计，预计净残值率为 0%，项目经营期合计 1,980.00 万元。

(6) 财务费用

本项目拟申请发行债券 4,000.00 万元，发债利率按 4%估算，每期债券发行期 10 年。债券存续期内按期支付利息，到期一次还本，

其中第 1 年利息计入建设期利息，剩余年份利息计入财务费用，项目经营期合计 1,440.00 万元。

（7）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，参考本项目各医疗机构 2016—2019 年其他费用支出情况估算。

综上所述，本项目总成本费用 34,212.87 万元，其中经营成本 30,792.87 元，详见附表。

3. 相关税费

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。”“医疗机构”涵盖了各类医疗结构，对“医疗服务”的定义中，表述为：“医疗机构按照不高于地（市）级以上价格主管部门会同同级卫生主管部门及其他相关部门制定的医疗服务指导价格（包括政府指导价和按照规定由供需双方协商确定的价格等）为就医者提供《全国医疗服务价格项目规范》所列的各项服务，以及医疗机构向社会提供卫生防疫、卫生检疫的服务。”

4. 项目损益

本项目总收入 37,376.64 万元，可用于还款的资金 6,583.77 万元，详见附表

（四）还本付息的测算

经上述测算，在相关实施机构对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评价的债券项目，预期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。

附表：项目收入预测表

项目成本估算表

项目收支结余表

项目资金测算平衡表

附表:

项目收入预测表

单位: 万元

序号	项目	项目计算期										合计
		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		
	总收入	4,152.96	4,152.96	4,152.96	4,152.96	4,152.96	4,152.96	4,152.96	4,152.96	4,152.96	37,376.64	
(一)	门诊收入	1,699.38	1,699.38	1,699.38	1,699.38	1,699.38	1,699.38	1,699.38	1,699.38	1,699.38	15,294.42	
1	年门诊总量 (人次)	125,973.00	125,973.00	125,973.00	125,973.00	125,973.00	125,973.00	125,973.00	125,973.00	125,973.00		
2	人均费用 (元)	134.90	134.90	134.90	134.90	134.90	134.90	134.90	134.90	134.90		
(二)	住院收入	2,453.58	2,453.58	2,453.58	2,453.58	2,453.58	2,453.58	2,453.58	2,453.58	2,453.58	22,082.22	
1.1	病床数 (床)	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00		
1.2	人均费用 (元)	4,264.00	4,264.00	4,264.00	4,264.00	4,264.00	4,264.00	4,264.00	4,264.00	4,264.00		
2.3	病床周转次数 (次/年)	39.16	39.16	39.16	39.16	39.16	39.16	39.16	39.16	39.16		
2.4	病床使用率	97.96%	97.96%	97.96%	97.96%	97.96%	97.96%	97.96%	97.96%	97.96%		

项目成本估算表

单位：万元

序号	项目	项目计算期										合计
		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		
1	工资及福利费	1,428.00	1,428.00	1,428.00	1,428.00	1,428.00	1,428.00	1,428.00	1,428.00	1,428.00	12,852.00	
1.1	人数	210.00	210.00	210.00	210.00	210.00	210.00	210.00	210.00	210.00		
1.2	人均水平	6.80	6.80	6.80	6.80	6.80	6.80	6.80	6.80	6.80		
2	卫生材料费	498.36	498.36	498.36	498.36	498.36	498.36	498.36	498.36	498.36	4,485.24	
3	药品费	1,038.24	1,038.24	1,038.24	1,038.24	1,038.24	1,038.24	1,038.24	1,038.24	1,038.24	9,344.16	
4	医疗风险基金	41.53	41.53	41.53	41.53	41.53	41.53	41.53	41.53	41.53	373.77	
5	固定资产折旧费	220.00	220.00	220.00	220.00	220.00	220.00	220.00	220.00	220.00	1,980.00	
6	财务费用	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	1,440.00	
7	其他费用	415.30	415.30	415.30	415.30	415.30	415.30	415.30	415.30	415.30	3,737.70	
8	总成本费用合计	3,801.43	3,801.43	3,801.43	3,801.43	3,801.43	3,801.43	3,801.43	3,801.43	3,801.43	34,212.87	
8.1	其中：经营成本	3,421.43	3,421.43	3,421.43	3,421.43	3,421.43	3,421.43	3,421.43	3,421.43	3,421.43	30,792.87	
8.2	固定成本	380.00	380.00	380.00	380.00	380.00	380.00	380.00	380.00	380.00	3,420.00	

项目收支结余表

单位：万元

序号	项目	项目计算期										合计
		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		
1	总收入	4,152.96	4,152.96	4,152.96	4,152.96	4,152.96	4,152.96	4,152.96	4,152.96	4,152.96	37,376.64	
1.1	门诊收入	1,699.38	1,699.38	1,699.38	1,699.38	1,699.38	1,699.38	1,699.38	1,699.38	1,699.38	15,294.42	
1.2	住院医疗收入	2,453.58	2,453.58	2,453.58	2,453.58	2,453.58	2,453.58	2,453.58	2,453.58	2,453.58	22,082.22	
2	总支出	3,801.43	3,801.43	3,801.43	3,801.43	3,801.43	3,801.43	3,801.43	3,801.43	3,801.43	34,212.87	
2.1	工资及福利费	1,428.00	1,428.00	1,428.00	1,428.00	1,428.00	1,428.00	1,428.00	1,428.00	1,428.00	12,852.00	
2.2	卫生材料费	498.36	498.36	498.36	498.36	498.36	498.36	498.36	498.36	498.36	4,485.24	
2.3	药品费	1,038.24	1,038.24	1,038.24	1,038.24	1,038.24	1,038.24	1,038.24	1,038.24	1,038.24	9,344.16	
2.4	医疗风险基金	41.53	41.53	41.53	41.53	41.53	41.53	41.53	41.53	41.53	373.77	
2.5	固定资产折旧费	220.00	220.00	220.00	220.00	220.00	220.00	220.00	220.00	220.00	1,980.00	
2.6	财务费用	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	1,440.00	
2.7	其他费用	415.30	415.30	415.30	415.30	415.30	415.30	415.30	415.30	415.30	3,737.70	
3	收支结余	351.53	351.53	351.53	351.53	351.53	351.53	351.53	351.53	351.53	3,163.77	
4	可用于还款的资金(收支结余+财务费用+固定资产折旧费)	731.53	731.53	731.53	731.53	731.53	731.53	731.53	731.53	731.53	6,583.77	

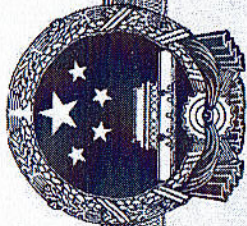
项目资金测算平衡表

单位: 万元

序号	项目	合计	项目计算期									
			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
1	经营活动净现金流量	6,583.77	-	731.53	731.53	731.53	731.53	731.53	731.53	731.53	731.53	731.53
1.1	现金流入	37,376.64	-	4,152.96	4,152.96	4,152.96	4,152.96	4,152.96	4,152.96	4,152.96	4,152.96	4,152.96
1.1.1	营业收入	37,376.64		4,152.96	4,152.96	4,152.96	4,152.96	4,152.96	4,152.96	4,152.96	4,152.96	4,152.96
1.1.2	补贴收入	-										
1.1.3	增值税销项税额	-										
1.1.4	其他流入	-										
1.2	现金流出	30,792.87	-	3,421.43	3,421.43	3,421.43	3,421.43	3,421.43	3,421.43	3,421.43	3,421.43	3,421.43
1.2.1	经营成本	30,792.87		3,421.43	3,421.43	3,421.43	3,421.43	3,421.43	3,421.43	3,421.43	3,421.43	3,421.43
1.2.2	税金及附加	-										
1.2.3	增值税	-										
1.2.4	所得税	-										

序号	项目	合计	项目计算期									
			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
1.2.5	房产税	-										
1.2.6	其他流出	-										
2	投资活动净现金流量	-6,436.00	-6,436.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1	现金流入	-										
2.2	现金流出	6,436.00	6,436.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2.1	建设投资	6,436.00	6,436.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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	996.00	6,436.00	-160.00	-160.00	-160.00	-160.00	-160.00	-160.00	-160.00	-160.00	-4,160.00
3.1	现金流入	6,600.00	6,600.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.1.1	项目资本金投入	2,600.00	2,600.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.1.2	建设投资借款	-										

序号	项目	合计	项目计算期									
			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
3.1.3	流动资金借款	-										
3.1.4	债券	4,000.00	4,000.00	-	-							
3.1.5	短期借款	-										
3.1.6	其他流入	-										
3.2	现金流出	5,604.00	164.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	4,160.00
3.2.1	债券利息支付	1,600.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00
3.2.2	发行费用投入	4.00	4.00	-	-	-						
3.2.3	偿还债务本金	4,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4,000.00
3.2.4	应付利润(股利分配)	-										
3.2.5	其他流出	-										
4	净现金流量	1,143.77	-	571.53	571.53	571.53	571.53	571.53	571.53	571.53	571.53	-3,428.47
5	累计盈余资金		-	571.53	1,143.06	1,714.59	2,286.12	2,857.65	3,429.18	4,000.71	4,572.24	1,143.77



营业执照

统一社会信用代码

91510000694829605F

扫描二维码登录
“国家企业信用
信息公示系统”
了解更多登记、
备案、许可、监
管信息。



(副本)

副本编号: 1-1



名称 四川博锐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)

法定代表人 任泽卫

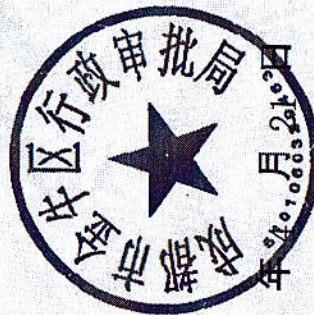
注册资本 壹佰万元整

成立日期 2009年09月30日

营业期限 2009年09月30日至长期

经营范围 审查企业会计报表、出具审计报告;验证企业资本;出具验资报告;办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务,出具有关报告;基本建设年度财务决算审计;代理记账;会计咨询、税务咨询、管理咨询;法律、法规规定的其它业务。(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)。

住所 成都市金牛区二环路西二段119号3楼29号



登记机关

2020

年10月26日

此件仅供川博锐咨询字(2020)第171号
报告使用,复印及其它目的使用无效。

证书序号: 0003178

说明

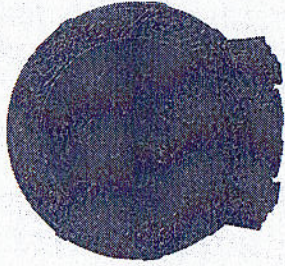
- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批, 准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的, 应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止或执业许可注销的, 应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。

发证机关: 四川省财政厅

二〇〇九年五月二十日

中华人民共和国财政部制

此件仅供川博锐咨询字(2009)第171号报告使用, 复印及其它目的使用无效。



会计师事务所

执业证书



名称: 四川博锐会计师事务所有限责任公司

首席合伙人:

主任会计师: 任泽卫

经营场所: 成都市金牛区二环路西三段119号3楼29号

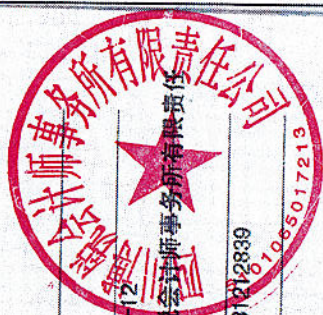
组织形式: 有限责任

执业证书编号: 51010221

批准执业文号: 川财审批(2009) 70号

批准执业日期: 2009年09月07日

姓名 任泽卫
Full name 男
Sex 1983-12-12
Date of birth 四川锦锐会计师事务所有限公司
Working unit 510824631212839
Identity card No.



证书编号:
No. of Certificate

510701971996

批准注册协会:
Authorized Institute of CPAs

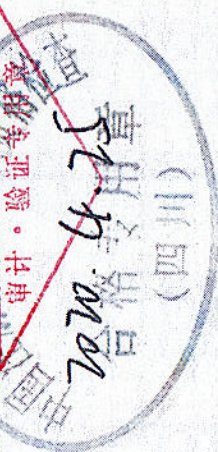
四川省注册会计师协会

发证日期:
Date of Issuance

2015 04 08
年 月 日

年度检验登记
Annual Renewal Registration
合格专用章
(四川)

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



31 日

姓名 周倩
Full name
性别 女
Sex
出生日期 1986-06-16
Date of birth
工作单位 四川博锐会计师事务所有限公司
Working unit
身份证号码 510106860616004
Identity card No.



证书编号:
No. of Certificate

510100742817

批准注册协会:
Authorized Institute of CPAs

四川省注册会计师协会

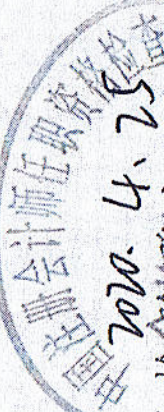
发证日期:
Date of Issuance

2003

年
/y

10
月
/m

21
日
/d



2020.4.25

年度检验登记印章
Annual Renewal Registration

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

四川博锐会计师事务所有限公司
Sichuan Bo Rui Accounting Firm Co., Ltd.

2020.4.15

合格专用章
(四川)

