

防伪编号: 0282020030021542894  
报告文号: 博信德诚审特[2020]2001号  
委托单位: 绵阳市涪城区妇幼保健院  
被审单位名称: 绵阳市涪城区妇幼保健院  
营业执照号码: 1251060145122031XA  
事务所名称: 四川博信德诚会计师事务所  
有限公司  
报告日期: 2020-03-10  
报备时间: 2020-03-10 10:25  
被审单位所在地: 绵阳  
签名注册会计师: 苟勇德  
顾洪伦



防伪二维码

绵阳市涪城区妇幼保健院  
绵阳市涪城区妇女儿童医院建设项目专项债券专项评价报  
告

事务所名称: 四川博信德诚会计师事务所有限公司  
事务所电话: 028-61860201  
传 真: 028-61860201  
通讯地址: 成都市锦江区佳宏路220号比华利国际城1期14栋1004号  
电子邮箱: 532666103@qq.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>

<http://public.scicpa.org.cn/scicpa/common/bb.do?method=print&guid=f0abbf04-ca15...> 2020-03-10



四川博信德诚会计师事务所有限公司

# 绵阳市涪城区妇女儿童医院建设项目 专项评价报告



## 四川博信德诚会计师事务所有限公司

BO XIN DE CHENG CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS SICHUAN

地址：成都市锦江区佳宏路 220 号 14 栋 1 单元 1004      邮编：610000

电话：(028)61860201      传真：(028)61860201

第 1 页 共 10 页



四川博信德诚会计师事务所

BO XIN DE CHENG CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS SICHUAN

地址 (location): 成都市锦江区佳宏路 220 号比华利国际城 1 期 14 栋 1004

电话 (tel): 028-61860201

绵阳市涪城区妇女儿童医院建设项目

专项债专项评价报告

博信德诚审特[2020]2001 号

四川省财政厅:

我们接受绵阳市涪城区妇幼保健院(以下简称“发行人”)委托,对绵阳市涪城区妇女儿童医院建设项目专项债券的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》。发行人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进行了披露。

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。

由于实际情况通常不会完全按预期事项发生,并且变动可能重大,导致实际结果可能与预测性财务信息存在差异。

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的收益与融资自求平衡情况目的以外的其他目的。

经专项审核，我们认为，在相关融资主体对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评价的绵阳市涪城区妇女儿童医院精神医学综合楼建设项目，融资主体预期产生的现金流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。

## 一、项目概述

### 1、建设背景

目前绵阳市涪城区妇幼保健院（绵阳市涪城区妇幼保健计划生育服务中心、绵阳市涪城区妇女儿童医院）现医院分为 A、B 两个业务区，A、B 两个业务区间隔距离 1 公里，总占地面积 4200 平方米、业务用房面积 4120 平方米，因占地狭小、整体布局欠科学、功能用房严重不足、科室设置欠合理、设施不配套，医学流程有待进一步优化。

目前绵阳市涪城区妇幼保健院的业务用房面积是全市 9 个县市区妇幼保健机构业务用房面积最小和等级最低的妇幼保健机构，“门面式”“办公式”狭小的业务用房且两个区域分离，导致人力和管理成本增加，已严重制约医院临床保健业务和妇幼公共卫生工作的开展。作为全区的妇幼公共卫生指导中心，业务用房面积不足，产科建设滞后，未达到标准化建设要求，儿科未开展住院业务工作，限制了妇幼公共卫生职能的进一步发挥。随着国家全面“二孩”政策的实



施，对妇幼健康服务能力提出了新的要求。

国家越来越重视妇幼保健工作，将其纳入民生工程的重要内容，特别是近年来逐渐加大了对妇幼保健机构的建设力度。为更好发挥绵阳市涪城区妇幼保健院服务功能，提高涪城区妇幼保健和计划生育服务整体实力，更好的服务涪城区全区妇女儿童，根据国家发展和改革委员会、国家卫生和计划生育委员会、国家中医药管理局《关于印发全民健康保障工程建设规划的通知》（发改社会〔2016〕2439号）、国家卫生和计划生育委员会《关于妇幼健康服务机构标准化建设与规范化管理的指导意见》（国卫妇幼发〔2015〕54号）、国家卫生和计划生育委员会《各级妇幼健康服务机构业务部门设置指南》（国卫妇幼发〔2015〕59号）等文件精神，拟实施绵阳市涪城区妇女儿童医院建设项目，本项目就是在此背景下提出的。

## 2、项目建设内容

本项目建设用地 30 亩，总建筑面积 33600 m<sup>2</sup>，按照三级妇幼保健机构标准设置床位 200 张，拟建公共卫生业务用房面积 4900 m<sup>2</sup>，拟建医疗保健业务用房 17600 m<sup>2</sup>，包括：孕产保健部、妇女保健部、儿童保健部、计划生育技术服务部、妇幼健康管理部、妇女产后康复中心、儿童早教中心、行政后勤保障用房；拟建地下车库 7600 m<sup>2</sup>，约 200 个车位；拟建辅助用房 3500 m<sup>2</sup>，包括：消毒供应室、食堂、配电、中心供氧、安全保卫、信息管理、医疗垃圾贮存、医院污水处置、地面停车位、院内绿化等。

## 3、项目的社会效益和经济效益

建设完成后，医院将重点开展妇幼健康的一级预防和二级预防工作，采用大健康管理体系，形成大部制管理模式，大力发展和拓展医



疗保健和医养延伸服务，进一步提升妇幼健康服务能力和服务水平。能解决机构发展空间严重不足、妇幼健康管理及医养结合发展瓶颈问题，将完全符合国家妇幼健康机构建设标准和机构科室设置规范，满足全面实施二孩政策所面临的生育压力，进一步提升妇幼公共卫生服务能力和水平。可以节约大量的设施设备投入和人力成本资源，避免投资浪费，降低运营成本，保证资金投入的最大收益，满足涪城辖区广大妇女儿童的健康需求，将党委政府的对老百姓的关心和关怀真正落地实处。

参照绵阳市周边县市区江油、三台、梓潼、盐亭等地妇幼保健院建设后，其运行情况均非常良好，其机构经济收入均较建设前总量增加 50% 左右。2019 年绵阳市涪城区妇幼保健院全年经济总收入经济总收入为 3130 万元，机构建设后，通过服务范围的扩展和服务能力的提升及服务项目的延伸，预计每年经济总收入呈 10%~15% 的趋势递增，最终实现社会效益和经济效益的双赢局面。

#### 4、项目资金来源

本项目总投资 16,800.00 万元，资金来源为申请政府专项债券、自筹以及其他资金等多渠道筹集。

### 二、总体评价结果如下：

#### （一）、应付本息情况

本项目计划总投资额 16,800.00 万元，融资主体拟发行专项债 13,000.00 万元，具体情况如下：

1、2020 年发行第一期 6500 万元，期限十五年，融资利率 4.9%，每半年支付利息，到期偿还本金。

2、2021 年发行第二期 6500 万元，期限十五年，融资利率 4.9%，





每半年支付利息，到期偿还本金。

本项目应付本息情况如下：

项目应付本息测算表

金额单位：万元

年度	期初本金	本期借入 资金	本期偿还 资金	期末本金	融资利率	应付利息
2020 年		6,500.00		6,500.00	4.90%	318.50
2021 年	6,500.00	6,500.00		13,000.00	4.90%	637.00
2022 年	13,000.00			13,000.00	4.90%	637.00
2023 年	13,000.00			13,000.00	4.90%	637.00
2024 年	13,000.00			13,000.00	4.90%	637.00
2025 年	13,000.00			13,000.00	4.90%	637.00
2026 年	13,000.00			13,000.00	4.90%	637.00
2027 年	13,000.00			13,000.00	4.90%	637.00
2028 年	13,000.00			13,000.00	4.90%	637.00
2029 年	13,000.00			13,000.00	4.90%	637.00
2030 年	13,000.00			13,000.00	4.90%	637.00
2031 年	13,000.00			13,000.00	4.90%	637.00
2032 年	13,000.00			13,000.00	4.90%	637.00
2033 年	13,000.00			13,000.00	4.90%	637.00
2034 年	13,000.00		13,000.00	13,000.00	4.90%	637.00
合计		13,000.00	13,000.00			9,236.50

本期债券还本付息总额为 22,236.5 万元。

## (二)、项目运营收益

### 1、基本假设条件及依据

(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) 政府制定的地方发展规划、医院本项目建设计划、可用于偿还债券的净收益等能够顺利执行；

(5) 项目经营收入、经营成本假设无重大变化；



(6) 无其他人力不可抗拒及不可预见因素对发行人造成的重大不利影响。

## 2、项目运营期产生的净现金流入

### (1) 项目收入

根据融资主体目前的业务情况，项目收入主要包括门诊收入、住院收入。当年门诊收入=当年门诊人次\*当年次均门诊收入。当年住院收入=病床位数\*病床使用率\*每住院床日费用\*365。通过对年门诊人次、次均门诊收入、病床使用率、每住院床日费用的预测来测算项目运营收入。

A: 年门诊人次、年住院人次

融资主体未来年度的年门诊人次、年住院人次均以其历史数据(2017-2019)为基数，项目竣工投入使用后，由于医疗环境的改善、医疗服务的提升，年门诊人次、年住院人次增长将有一定程度的递增，到2029年达到满负荷经营后趋于稳定。

B: 次均门诊收入、每住院床日费用

融资主体未来年度的次均门诊收入、每住院床日费用均以其历史数据(2017-2019)为基数，以2017-2019年四川省卫计委发布《四川省卫生和计划生育事业发展统计公报》中全省医疗机构次均门诊收入及人均住院收入的年增长率为基数，后续年度以前三年平均数为基础，按每年增长3%预测次均门诊收入及每住院床日费用。

### (2) 项目成本

根据融资主体目前的业务情况，项目成本主要包括人员经费、卫生材料费、药品费、提取医疗风险基金、管理费用、固定资产折旧、无形资产摊销、财务费用。人员经费以2017-2019年人员经费最高水





平为基数，采用每年增长 3%预测未来年度人员经费；卫生材料费、药品费、管理费用等其他费用按照年收入的一定比例进行估算；各项具体比例以 2017-2019 年占比平均值为准；医疗风险基金按年收入的 0.3%计提；固定资产原值按投资总额计算，采用直线法折旧，无残值，建安工程折旧年限 40 年；财务费用主要为本次债券发行带来的利息（费用化利息）偿还，利率按 4.90%测算。

具体测算详见“项目收益与现金流入评价说明”中项目成本预测。

### 3、项目收益预测

根据以上项目收入和项目成本测算，绵阳市涪城区妇女儿童医院运营项目收益 36,771.75 万元，预测如下表：

金额单位：万元

序号	项目	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年
1	营业收入	8,331.72	8,631.23	8,945.96	9,276.86	9,624.98	9,991.43	10,392.66
2	总成本费用	7,168.05	7,364.35	7,569.02	7,782.53	8,005.36	8,238.02	8,487.17
3	利润总额	1,163.67	1,266.88	1,376.93	1,494.33	1,619.62	1,753.41	1,905.49
4	所得税（非营利性医疗机构）	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
5	净利润	1,163.67	1,266.88	1,376.93	1,494.33	1,619.62	1,753.41	1,905.49
6	利息费用	637.00	637.00	637.00	637.00	637.00	637.00	637.00
7	息税前利润	1,800.67	1,903.88	2,013.93	2,131.33	2,256.62	2,390.41	2,542.49
8	折旧与摊销	648.10	648.10	648.10	648.10	648.10	648.10	648.10
9	项目收益	2,448.77	2,551.98	2,662.03	2,779.43	2,904.72	3,038.50	3,190.58

续表

序号	项目	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	合计
1	营业收入	10,677.55	10,970.98	11,273.22	11,584.53	11,905.73	121,606.85
2	总成本费用	8,692.49	8,903.95	9,121.77	9,346.12	9,577.42	100,256.25



3	利润总额	1,985.06	2,067.03	2,151.45	2,238.41	2,328.30	21,350.61
4	所得税（非营利性医疗机构）	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
5	净利润	1,985.06	2,067.03	2,151.45	2,238.41	2,328.30	21,350.61
6	利息费用	637.00	637.00	637.00	637.00	637.00	7,644.00
7	息税前利润	2,622.06	2,704.03	2,788.45	2,875.41	2,965.30	28,994.61
8	折旧与摊销	648.10	648.10	648.10	648.10	648.10	7,777.14
9	项目收益	3,270.16	3,352.13	3,436.55	3,523.50	3,613.40	36,771.75

## (三)、项目收益覆盖本息倍数

经测算，本项目收益覆盖本息倍数为 1.65，如下表：

项目收益覆盖本息倍数表

金额单位：万元

年度	债券本息支付			项目收益	
	本次拟融资本金	利息	本息合计	医院运营相关收益	小计
2020 年	6,500.00	318.50	6,818.50		
2021 年	6,500.00	637.00	7,137.00		
2022 年		637.00	637.00		
2023 年		637.00	637.00	2,448.77	2,448.77
2024 年		637.00	637.00	2,551.98	2,551.98
2025 年		637.00	637.00	2,662.03	2,662.03
2026 年		637.00	637.00	2,779.43	2,779.43
2027 年		637.00	637.00	2,904.72	2,904.72
2028 年		637.00	637.00	3,038.50	3,038.50
2029 年		637.00	637.00	3,190.58	3,190.58
2030 年		637.00	637.00	3,270.16	3,270.16
2031 年		637.00	637.00	3,352.13	3,352.13
2032 年		637.00	637.00	3,436.55	3,436.55
2033 年		637.00	637.00	3,523.50	3,523.50
2034 年		637.00	637.00	3,613.40	3,613.40
合计	13,000.00	9,236.50	22,236.50	36,771.75	36,771.75
本息覆盖倍数					1.65

结合本项目收益覆盖本息情况，项目收益完全能够偿还债券本金



和利息，实现项目收益与融资自求平衡。

#### 四、其他说明

本报告是基于绵阳市涪城区妇女儿童医院建设项目收益与融资自求平衡专项债券项目实施方案的信息为基础编制。

四川博信德诚会计师事务所有限公司



中国注册会计师：



中国注册会计师：





## 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

本项目基于良好的建设背景与建设时机为测算前提，以其历史数据为基础，结合项目《可行性研究报告》及其他相关资料，编制绵阳市涪城区妇女儿童医院建设项目收益预测表。

### 二、项目收益及现金流入预测假设

(一) 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；

(二) 国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

(三) 相关法律法规无重大变化；

(四) 政府制定的地方发展规划、医院本项目建设计划、可用于偿还债券的净收益等能够顺利执行；

(五) 项目经营收入、经营成本假设无重大变化；

(六) 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) 建设单位概况

项目名称：绵阳市涪城区妇女儿童医院建设项目

单位名称：绵阳市涪城区妇幼保健院

统一社会信用代码：1251060145122031X4

住所：绵阳市涪城区安昌西路 10 号

法定代表人：姚顺春

开办资金：2738 万元

举办单位：绵阳市涪城区卫生和计划生育局

登记管理机关:绵阳市事业单位登记管理局

宗旨和业务范围:为妇女、儿童身体健康提供保健服务;为搞好计划生育提供技术指导。妇女保健、儿童保健、围产保健、婚前保健与医学检查、产前诊断与接生、治疗与监护儿童疾病防治、出生缺陷综合防治服务、妇幼卫生保健人员培训和中医药服务;计划生育技术服务、孕前优生健康检查、生育指导与避孕咨询、婚前咨询与新婚保健、药具发放与生殖保健、避孕方法使用与知情选择、计划生育技术人员与婚前保健服务人员培训、计划生育科学研究。

有效期:自 2019 年 02 月 15 日至 2024 年 02 月 15 日

## (二)项目概况

### 1、项目位置

本项目选址于:绵阳市涪城区金家林总部经济试验区福发路中段。

### 2、项目内容与规模

本项目建设用地 30 亩,总建筑面积 33600 m<sup>2</sup>,按照三级妇幼保健机构标准设置床位 200 张,拟建公共卫生业务用房面积 4900 m<sup>2</sup>,拟建医疗保健业务用房 17600 m<sup>2</sup>,包括:孕产保健部、妇女保健部、儿童保健部、计划生育技术服务部、妇幼健康管理部、妇女产后康复中心、儿童早教中心、行政后勤保障用房;拟建地下车库 7600 m<sup>2</sup>,约 200 个车位;拟建辅助用房 3500 m<sup>2</sup>,包括:消毒供应室、食堂、配电、中心供氧、安全保卫、信息管理、医疗垃圾贮存、医院污水处置、地面停车位、院内绿化等。

### 3、项目建设期

本项目建设期 36 个月。

### 4、投资估算与资金筹措方式

(1) 投资估算

本项目总投资为人民币 16,800.00 万元，投资估算明细如下表：

投资估算表

金额单位：万元

序号	项目	2020 年	2021 年	2022 年	总计
一	总投资	7,070.31	7,656.39	2,073.30	16,800.00
1	建设投资（静态）	6,745.31	7,012.89	1,436.30	15,194.50
1.1	工程建设费用	5,879.60	6,112.84	1,251.96	13,244.40
1.2	工程建设其他费用	544.50	566.10	115.94	1,226.55
1.3	预备费	321.21	333.95	68.40	723.55
2	建设期利息	318.50	637.00	637.00	1,592.50
3	发行费用	6.50	6.50	0.00	13.00

绵阳市涪城区妇女儿童医院建设项目总投资是依据《绵阳市涪城区妇女儿童医院建设项目可行性研究报告》，该可行性研究报告已通过绵阳市涪城区发展和改革委员会的审批，批复文件为《绵涪发改固[2020]8 号》及项目相关资料。

(2) 资金筹措方式

绵阳市涪城区妇女儿童医院建设项目投资估算 16,800.00 万元，其中资本金拟定为 3,800.00 万元，占比约 22.62%，资本金由业主自筹解决；其余 13,000.00 万元通过发行专项债券解决，占比约 77.38%。筹资计划明细如下表（金额单位：万元）：

金额单位：万元

序号	项目	2020 年	2021 年	2022 年	合计
1	总筹资	10,300.00	6,500.00		16,800.00
2	其中：计划发行债券	6,500.00	6,500.00		13,000.00
3	资本金投入	3,800.00			3,800.00

5、资金平衡

在对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本项目预期产生的收益能够合理保障偿还专项债券的本金和利息费用，实现项目收益与融资自求平衡。



### (三) 项目收益及现金流预测项目说明

#### 1、项目收入预测

##### (1) 历史运营情况

历年门诊人次及收入表

年份	年门诊人次	增长率	门诊收入(万元)	次均门诊收入(元)	备注
2017年	58,932.00		1,284.73	218.00	数据来源于历年财务报表数据(由单位提供)
2018年	62,931.00	6.79%	1,417.00	225.17	
2019年	77,279.00	22.80%	2,126.06	275.12	
合计	199,142.00	14.79%	4,827.79	239.43	

历年住院人次及收入表

年份	实际开放床日	实际占用床日	病床使用率	住院收入	每日床位费收入(元)	备注
2017年	10950	7987	72.94%	590.94	739.88	数据来源于历年财务报表数据(由单位提供)
2018年	10950	8879	81.09%	429.95	484.24	
2019年	7300	6692	91.67%	427.88	639.40	
合计			81.86%	1,448.78	621.17	

##### (2) 门诊人次预测

根据历史数据,对绵阳市涪城区妇女儿童医院建设项目的年门诊人次预测如下:项目建设于2022年底竣工,2023年新院投入使用。根据本项目可行性研究报告及相关资料,本项目建成后,医院医疗条件及就医环境良好,预计运营期第一年门诊量达到6.2万人次,前六年年增长率为5%,第七年达到8.362万人次后假定保持不变。

##### (3) 次均门诊收入、人均住院收入预测

绵阳市涪城区妇幼保健院2017年至2019年间次均门诊收入平均增长14.79%,根据谨慎性原则,我们以历史数据(2017年-2019年)

为基础，采用每年增长 3%预测未来年度次均门诊收入。

绵阳市涪城区妇幼保健院 2017 年至 2019 年间病床使用率平均数为 81.86%，每住院床日费用平均 621.17 元，根据谨慎性原则，我们以历史数据(2017 年-2019 年)为基础，病床使用率以 2017 年-2019 年平均使用率为基础:以每住院床日费用平均数为基础，采用每年增长 3%预测未来年度每住院床日费用。根据“病床位数 X 病床使用率 X 每住院床日费用 X365”预测未来年住院费收入。

#### (4) 财政补助收入

财政补助收入主要是财政基本补助收入及卫生项目补助，2017 年至 2019 年间财政补助收入平均值 840.22 万元，根据谨慎性原则，本次按 2017 年至 2019 年间财政补助收入平均值测算。

#### (5) 其他收入

其他收入主要是培训收入、食堂收入、停车收入及废品收入等，2017 年至 2019 年间其他收入平均值 56.15 万元，根据谨慎原则，本次按 2017 年至 2019 年间其他收入平均值测算。

#### (6) 项目收入预测

基于以上假设及分析，测算得到本项目收入共计 121,606.85 万元，项目收入预测表如下：

序号	项目	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年
1	门诊人次	66380	66380	66380	66380	66380	66380	66380
1	新增项目而增加门诊人次	62000	65100	68355	71773	75361	79129	83620
2	人均门诊费用(元/次)	239.43	246.61	254.01	261.63	269.48	277.56	285.89
	增长率		3%	3%	3%	3%	3%	3%
3	门诊收入(万元)	3,073.78	3,242.44	3,422.40	3,614.49	3,819.63	4,038.80	4,288.35

4	床位数 (原有+新增)	235	235	235	235	235	235	235
5	每住院床 日费用	621.17	639.81	659.00	678.77	699.13	720.11	741.71
	增长率		3%	3%	3%	3%	3%	3%
6	使用率	81.86%	81.86%	81.86%	81.86%	81.86%	81.86%	81.86%
7	住院收入	4,361.57	4,492.42	4,627.19	4,766.01	4,908.99	5,056.26	5,207.94
8	财政补助 收入	840.22	840.22	840.22	840.22	840.22	840.22	840.22
9	其他收入	56.15	56.15	56.15	56.15	56.15	56.15	56.15
合计		8,331.72	8,631.23	8,945.96	9,276.86	9,624.98	9,991.43	10,392.66

续表

序号	项目	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	合计
1	门诊人次	66380	66380	66380	66380	66380	
1	新增项目而 增加门诊人 次	83620	83620	83620	83620	83620	
2	人均门诊费 用(元/次)	294.47	303.30	312.40	321.77	331.42	
	增长率	3%	3%	3%	3%	3%	
3	门诊收入(万 元)	4,417.00	4,549.51	4,685.99	4,826.57	4,971.37	48,950.32
4	床位数(原有 +新增)	235	235	235	235	235	
5	每住院床日 费用	763.96	786.88	810.49	834.80	859.92	
	增长率	3%	3%	3%	3%	3%	
6	使用率	81.86%	81.86%	81.86%	81.86%	81.86%	
7	住院收入	5,364.18	5,525.11	5,690.86	5,861.59	6,037.99	61,900.10
8	财政补助收 入	840.22	840.22	840.22	840.22	840.22	10,082.64
9	其他收入	56.15	56.15	56.15	56.15	56.15	673.80
合计		10,677.55	10,970.98	11,273.22	11,584.53	11,905.73	121,606.85

## 2、项目成本预测

### (1) 人员经费

目前绵阳市涪城区妇幼保健院在职职工人数约 115 人, 2017 年



至 2019 年间人均收入为 7.95 万元、9.18 万元、9.42 万元，绵阳市涪城区妇女儿童医院建设项目建成后预计在职员工可达 271 人，根据谨慎性原则，取 2019 年在职职工人均收入为基数，采用每年增长 3% 预测未来年度人员经费。

#### (2) 卫生材料费、药品费用、医疗风险基金、其他费用

卫生材料费、药品费用、其他费用按照年收入的一定比例进行估算，个具体比列以 2017 年至 2019 年间占比平均值为准。医疗风险基金按年收入 0.3% 计提。

#### (3) 固定资产折旧

项目建成后，固定资产原值按投资总额计算，采用直线法折旧，无残值，建安工程折旧年限 40 年。

#### (4) 财务费用

财务费用主要为本次债券发行带来的利息(费用化利息)偿还，利率按 4.9% 测算。

#### (5) 项目成本预测表

基于以上假设及分析，测算得到本项目成本共计 100,256.25 万元，预测表如下：

金额单位：万元

序号	项目	基数	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年
1	经营成本		5,882.95	6,079.25	6,283.93	6,497.44	6,720.26	6,952.92	7,202.08
1.1	人员经费	2552.87	2,552.87	2,629.46	2,708.34	2,789.59	2,873.28	2,959.48	3,048.27
1.2	卫生材料	14.15%	1,178.56	1,220.92	1,265.44	1,312.25	1,361.49	1,413.33	1,470.08
1.3	药品费用	13.96%	1,165.56	1,207.46	1,251.49	1,297.78	1,346.48	1,397.74	1,453.87
1.4	提取医疗风险基金	0.30%	25.00	25.89	26.84	27.83	28.87	29.97	31.18
1.5	其他费用	13.84%	960.97	995.52	1,031.82	1,069.98	1,110.13	1,152.40	1,198.68
2	固定资产折旧		630.46	630.46	630.46	630.46	630.46	630.46	630.46
2.1	原子资产折	210.46	210.46	210.46	210.46	210.46	210.46	210.46	210.46

	旧								
2.2	新增固定资产折旧	420.00	420.00	420.00	420.00	420.00	420.00	420.00	420.00
3	无形资产摊销	17.63	17.63	17.63	17.63	17.63	17.63	17.63	17.63
4	利息费用		637.00	637.00	637.00	637.00	637.00	637.00	637.00
合计			7,168.05	7,364.35	7,569.02	7,782.53	8,005.36	8,238.02	8,487.17

续表

序号	项目	基数	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	合计
1	经营成本		7,407.39	7,618.86	7,836.67	8,061.03	8,292.33	84,835.10
1.1	人员经费	2552.87	3,139.71	3,233.90	3,330.92	3,430.85	3,533.77	36,230.47
1.2	卫生材料	14.15%	1,510.38	1,551.89	1,594.64	1,638.68	1,684.11	17,201.79
1.3	药品费用	13.99%	1,493.73	1,534.78	1,577.06	1,620.61	1,665.54	17,012.08
1.4	提取医疗风险基金	0.30%	32.03	32.91	33.82	34.75	35.72	364.82
1.5	其他费用	13.84%	1,231.54	1,265.37	1,300.23	1,336.14	1,373.18	14,025.95
2	固定资产折旧		630.46	630.46	630.46	630.46	630.46	7,565.53
2.1	原子资产折旧	210.46	210.46	210.46	210.46	210.46	210.46	2,525.53
2.2	新增固定资产折旧	420.00	420.00	420.00	420.00	420.00	420.00	5,040.00
3	无形资产摊销	17.63	17.63	17.63	17.63	17.63	17.63	211.62
4	利息费用		637.00	637.00	637.00	637.00	637.00	7,644.00
合计			8,692.49	8,903.95	9,121.77	9,346.12	9,577.42	100,256.25

### 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、项目收益情况

根据前文项目收入和项目成本测算，项目收益 36,771.75 万元，  
预测如下表：

项目收益测算表

金额单位：万元

序号	项目	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年
1	营业收入	8,331.72	8,631.23	8,945.96	9,276.86	9,624.98	9,991.43	10,392.66
2	总成本费用	7,168.05	7,364.35	7,569.02	7,782.53	8,005.36	8,238.02	8,487.17
3	利润总额	1,163.67	1,266.88	1,376.93	1,494.33	1,619.62	1,753.41	1,905.49
4	所得税（非营利性医疗机构）	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
5	净利润	1,163.67	1,266.88	1,376.93	1,494.33	1,619.62	1,753.41	1,905.49
6	利息费用	637.00	637.00	637.00	637.00	637.00	637.00	637.00
7	息税前利润	1,800.67	1,903.88	2,013.93	2,131.33	2,256.62	2,390.41	2,542.49
8	折旧与摊销	648.10	648.10	648.10	648.10	648.10	648.10	648.10
9	项目收益	2,448.77	2,551.98	2,662.03	2,779.43	2,904.72	3,038.50	3,190.58

续表

序号	项目	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	合计
1	营业收入	10,677.55	10,970.98	11,273.22	11,584.53	11,905.73	121,606.85
2	总成本费用	8,692.49	8,903.95	9,121.77	9,346.12	9,577.42	100,256.25
3	利润总额	1,985.06	2,067.03	2,151.45	2,238.41	2,328.30	21,350.61
4	所得税（非营利性医疗机构）	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
5	净利润	1,985.06	2,067.03	2,151.45	2,238.41	2,328.30	21,350.61
6	利息费用	637.00	637.00	637.00	637.00	637.00	7,644.00
7	息税前利润	2,622.06	2,704.03	2,788.45	2,875.41	2,965.30	28,994.61



8	折旧与摊销	648.10	648.10	648.10	648.10	648.10	7,777.14
9	项目收益	3,270.16	3,352.13	3,436.55	3,523.50	3,613.40	36,771.75

#### 5、项目现金流分析情况

根据前述各项测算，对本项目各年度的现金流分析预测如下：

项目现金流分析表

金额单位：万元

项目	2020年	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年
一、经营活动								
产生的现金流量	0	0	0	2,448.77	2,551.98	2,662.03	2,779.43	2,904.72
经营收入				8,331.72	8,631.23	8,945.96	9,276.86	9,624.98
经营活动支付的现金				5,882.95	6,079.25	6,283.93	6,497.44	6,720.26
二、投资活动								
产生的现金流量	-7,070.31	-7,656.39	-2,073.30	0	0	0	0	0
项目建设资金投入								
支付项目建设资金	7,070.31	7,656.39	2,073.30					
三、融资活动								
产生的现金流量	10,300.00	6,500.00	0.00	-637.00	-637.00	-637.00	-637.00	-637.00
项目资本金	3,800.00							
债券融资款	6,500.00	6,500.00						
债券发行费用								
偿还债券本金								
支付债券利息				637.00	637.00	637.00	637.00	637.00
期初现金		3,229.69	2,073.30		1,811.77	3,726.75	5,751.78	7,894.20
期内现金变动	3,229.69	-1,156.39	-2,073.30	1,811.77	1,914.98	2,025.03	2,142.43	2,267.72
期末现金	3,229.69	2,073.30	0.00	1,811.77	3,726.75	5,751.78	7,894.20	10,161.92

续表

项目	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	合计
一、经营活动	3,038.50	3,190.58	3,270.16	3,352.13	3,436.55	3,523.50	3,613.40	36,771.75

产生的现金流量								
经营收入	9,991.43	10,392.66	10,677.55	10,970.98	11,273.22	11,584.53	11,905.73	121,606.85
经营活动支付的现金	6,952.92	7,202.08	7,407.39	7,618.86	7,836.67	8,061.03	8,292.33	84,835.10
二、投资活动产生的现金流	0	0	0	0	0	0	0	0
项目建设资金投入								0.00
支付项目建设资金								
三、融资活动产生的现金流	-637.00	-637.00	-637.00	-637.00	-637.00	-637.00	-13,637.00	-3,844.00
项目资本金								3,800.00
债券融资款								13,000.00
债券发行费用								
偿还债券本金							13,000.00	13,000.00
支付债券利息	637.00	637.00	637.00	637.00	637.00	637.00	637.00	7,644.00
期初现金	10,161.92	12,563.43	15,117.01	17,750.17	20,465.30	23,264.85	26,151.35	149,961.51
期内现金变动	2,401.50	2,553.58	2,633.16	2,715.13	2,799.55	2,886.50	-10,023.60	16,127.75
期末现金	12,563.43	15,117.01	17,750.17	20,465.30	23,264.85	26,151.35	16,127.75	

该表中各项数据均来源于前文各表测算的数据(应付本息表、投资估算表、筹资计划表、项目收入表,项目成本表、项目收益表等)。根据测算结果,债券发行及偿还期内每年期末现金均大于0,周期内最后一年期末现金为16,127.75万元。

#### 6、还本付息的测算

经上述测算,在项目收益预测及其所依据的各项假设前提下,融资主体经营产生的收益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。

#### 四、使用提示和使用限制

(一)使用提示

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、有效性的评估、并非对预测数据承担保证责任。

2、本评价报告出具意见，是以当前的经济社会环境及未来平稳发展为前提条件，且未将未来宏观经济变化风险、政策和法规变化风险、市场变化风险、不可抗力风险等因素纳入评估范围。

(二)使用限制

1、本评价报告只能用于本报告载明的评估目的和用途。

2、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。

四川博信德诚会计师事务所有限公司

2020年3月10日







# 营业执照

(副本)

统一社会信用代码 91510115720328805P

名称 四川博信德诚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)  
住所 成都市温江区柳城镇团结巷27号  
法定代表人 龙永强  
注册资本 (人民币)壹佰万元  
成立日期 2000年1月7日  
营业期限 2000年1月7日至2030年1月6日  
经营范围 审查会计报表;验证企业资本;办理企业合并、分立、清算的审计业务;代理纳税申请;基建决算审计;代理记账;会计、财务、税务、经济管理政策业务咨询;会计顾问;会计培训;法律、行政法规规定的其他业务。(以上项目依法须经批准的,经相关部门批准后方可开展经营活动)。



登记机关



企业信用信息公示系统网址: <http://gsxt.saic.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



会计师事务所

执业证书

名称：四川博信德诚会计师事务所有限公司

首席合伙人：王强

主任会计师：王强

经营场所：成都市温江区团桥街审计局大楼四楼

组织形式：有限责任

执业证书编号：51010112

批准执业文号：川财注【1999】527号

批准执业日期：1999年12月30日



证书序号：0007874

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

二〇一八年五月十八日

中华人民共和国财政部制



证书编号:  
No. of Certificate

510601731807

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

发证日期: 1996 年 4 月 8 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

同意调入  
Agree the holder to be transferred to

事务所  
CPAs

事务所  
CPAs

转入协会盖章  
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

年 月 日  
/ /

姓名: 顾洪伦  
Full name: 男  
Sex: 男  
出生日期: 1951-08-14  
Date of birth: 1951-08-14  
工作单位: 四川中平会计师事务所有限公司  
Working unit: 四川中平会计师事务所有限公司  
身份证号码: 510702510814097  
Identity card No: 510702510814097



注册会计师--苟勇德

	
<p>苟勇德</p>	
Full name	苟勇德
Sex	男
Date of birth	1979-07-15
Working unit	四川德信诚会计师事务所有限公司
Identity card No.	512930197807150031
	
<p>四川德信诚会计师事务所有限公司 报告附件 再次复印无效</p>	
<p>年度检验登记 Annual Renewal Registration</p>	
<p>2018.3.31</p>	
<p>本证书经检验合格，有效期一年。 This certificate is valid for another year after this renewal.</p>	
<p>2019.4.24</p>	
<p>四川省注册会计师协会 (四川)</p>	
<p>证书编号: 510101121403 No. of Certificate</p>	
<p>批准注册协会: 四川省注册会计师协会 Authorized Institute of CPAs</p>	
<p>发证日期: 2018 年 08 月 24 日 Date of Issuance</p>	