

仪陇县第二人民医院建设项目专项债券

# 财务评价咨询报告

成万咨（2021）字第 C001 号

成都万瑞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、项目背景..... 4

    （一）仪陇县基本情况介绍..... 4

    （二）行业专项规划..... 4

二、项目概述..... 7

    （一）项目类型..... 7

    （二）参与主体..... 7

    （三）项目选址..... 7

    （四）项目建设内容..... 7

    （五）项目公益性论证..... 8

    （六）经济社会效益分析..... 8

三、评价基础与假设..... 10

    （一）预测报告编制依据..... 10

    （二）数据预测的前提假设..... 11

四、评价要素..... 12

    （一）投资估算与资金筹措..... 12

    （二）专项债还本付息..... 21

    （三）项目收入与成本费用测算..... 23

    （四）项目融资平衡情况分析..... 32

    （五）项目偿付能力分析..... 32

    （六）敏感性分析..... 32

五、评价结论..... 32

## 注册会计师声明

我们对仪陇县第二人民医院建设项目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营运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，对仪陇县第二人民医院建设项目可偿债收益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：

- a. 我们在本报告述及或引用的资料、文件、事实和假设；
- b. 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；
- c. 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；
- d. 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。

# 成都万瑞会计师事务所有限公司

Chengdu Wanrui certified public accountants Co.,LTD

邮编(P. C) : 610041

地址(ADD) : 中国(四川)自由贸易试验区成都高新区天府四街66号2栋8层6号 电话:13980509665

成万咨(2021)字第 C001 号

## 仪陇县第二人民医院建设项目专项债券

### 财务评价咨询报告

#### 敬启者:

我们接受委托,对拟发行的仪陇县第二人民医院建设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《财政部关于报送 2020 年地方政府债券需求的通知》(财预〔2019〕212 号)及《中共中央办公厅、国务院办公厅关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》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委托方的责任。

我们对仪陇县第二人民医院建设项目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,对项目可偿债收益覆盖专项债券本息的能力进行评价,为发行仪陇县第二人民医院建设项目专项债券计划提供参考。

我们根据国家、地方相关政策文件，对仪陇县第二人民医院建设项目专项债券实施方案分析评价结论如下：

1、本项目在预测期内可实现可偿债收益 58,829.23 万元，专项债券运营期本息合计 47600.00 万元，专项债券本息覆盖倍数为 1.24 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。

成都万瑞会计师事务所有限公司



中国注册会计师：



中国注册会计师：



二〇二二年三月十日

## 专项债券财务评价说明

### 一、项目背景

#### （一）仪陇县基本情况介绍

仪陇县隶属四川省南充市，位于四川省南充市东北部，南朝置县，仪陇县地处四川盆地东北部低山与川中丘陵过渡带，嘉陵江中游，介于东经  $106^{\circ} 31'$ — $106^{\circ} 52'$ ，北纬  $31^{\circ} 11'$ — $31^{\circ} 39'$  之间，东西长 61.5km，南北宽 51.9 km，幅员面积 1799 平方公里，耕地面积 64.2 万亩。属于川陕革命根据地，是朱德元帅和张思德同志的故乡，也是国务院《国家扶贫开发工作重点县名单》确定的新一轮扶贫开发重点县之一。东邻平昌，南界营山县、蓬安县，西接南部县、阆中市、北连巴中市。

马鞍镇位于四川盆地东北部，经济发展区位优势较为明显，距老县城（金城镇）34km、新县城（新政镇）60km，南下南充市 110km，北上巴中市 100km，东邻达州市 110km，通过南充融入成都、重庆两小时经济圈。

九龙乡又称九龙场，位于仪陇县东南部，距县城 73 公里，东依仪陇县芭蕉乡，南连营山县蓼叶镇，西靠永光乡、炬光乡、永乐镇，北接大寅镇。

2019 年，仪陇县实现地区生产总值（GDP）237.1 亿元，同比增长 7.5%。其中，第一产业增加值 58.4 亿元，同比增长 2.8%；第二产业增加值 88.8 亿元，同比增长 9.5%；第三产业增加值 89.9 亿元，同比增长 9.0%，三次产业对经济增长的贡献率分别为 6.0%、51.7%和 42.3%，三次产业结构优化为 24.6: 37.5: 37.9。全年人均地区生产总值 25342 元，同比增长 76%。全年民营经济增加值 144.5 亿元，同比增长 7.6%，占 GDP 的 60.9%，对 GDP 增值贡献为 65.5%。

#### （二）行业专项规划

《“健康中国 2030”规划纲要》提出，要完善医疗卫生服务体系，全面建成体系完整、分工明确、功能互补、密切协作、运行高效的整合型医疗卫生服务体系。县和市域内基本医疗卫生资源按常住人口和服务半径合理布局，实现人人享有均等化的基本医疗卫生服务；省级及以上分区域统筹配置，整合推进区域医疗资源共享，基本实现优质医疗卫生资源配置均衡化，省域内人人享有均质化的危急重症、疑难病症诊疗和专科医疗服务；依托现有机构，建设一批引领国内、具有全球影响力的国家级医学

中心，建设一批区域医学中心和国家临床重点专科群，推进京津冀、长江经济带等区域医疗卫生协同发展，带动医疗服务区域发展和整体水平提升。加强康复、老年病、长期护理、慢性病管理、安宁疗护等接续性医疗机构建设。实施健康扶贫工程，加大对中西部贫困地区医疗卫生机构建设支持力度，提升服务能力，保障贫困人口健康。到 2030 年，15 分钟基本医疗卫生服务圈基本形成，每千常住人口注册护士数达到 4.7 人。

同时，要继续实施完善国家基本公共卫生服务项目和重大公共卫生服务项目，加强疾病经济负担研究，适时调整项目经费标准，不断丰富和拓展服务内容，提高服务质量，使城乡居民享有均等化的基本公共卫生服务，做好流动人口基本公共卫生计生服务均等化工作。

《中共四川省委关于制定四川省国民经济和社会发展第十四个五年规划和二〇三五年远景目标的建议》：加快健康四川建设。坚持预防为主，全方位全周期保障人民健康。深入实施健康四川行动。建立稳定的公共卫生投入机制，加强重大传染病预防控制，建设省公共卫生综合临床中心，构建省市县三级医防协同的公共卫生体系。坚持基本医疗卫生公益性，推动建设国家（区域）医疗中心和儿童医学中心，加强呼吸疾病、肿瘤、地方病等防治，推动老年医学、精神卫生、职业健康、创伤损伤等领域工作，促进优质医疗资源扩容和区域均衡布局。推进分级诊疗和医院管理考核，深化医疗、医保、医药联动改革，完善药品和医用耗材集中采购使用制度。加快推进全民健康信息平台建设和“互联网+医疗健康”发展。支持社会办医。加强生物安全实验室建设和管理，发展现代生物医药技术和现代医疗装备等。坚持中西医并重，传承创新发展中医药、民族医药事业。大力开展爱国卫生运动，推进卫生（健康）城市创建。加快发展医药和健康产业。推进国家精准医学产业创新中心建设。

《四川省“十三五”医疗机构设置规划》中明确，要提升综合医院水平，增加专科医院数量，逐步改善市（州）级综合医院基础设施条件和提升服务能力，到 2020 年，所有市（州）均有一所综合医院达到三级甲等标准。加强县级综合医院建设，在县级区域内原则上设置 1 个县级综合医院，20 万人口以上的县均有一所综合医院达到二级甲等标准。加强基层医疗卫生机构建设。基层医疗卫生机构提能力、拓功能、强规范。加强乡村卫生机构建设，实现政府在每个乡（镇）办好 1 所标准化建设的乡镇卫

生院，80%以上乡镇卫生院规范化建设达标，50%的中心卫生院达二级医院标准。村卫生室和村计划生育服务室共建共享共用。乡村卫生服务一体化管理达标率达到90%以上，民族地区达到80%以上。加强社区卫生服务中心建设，实现政府在每个街道办事处范围或3-10万居民设置1所社区卫生服务中心，规范化建设达标率达80%以上。加强社区卫生服务站建设，规范化建设达标率达到80%以上。

《南充市国民经济和社会发展第十四个五年规划和二〇三五年远景目标纲要》明确提出：坚持预防为主方针，深入实施健康南充行动，织牢公共卫生防护网，全面推进医疗卫生事业发展，加快建设成渝医卫副中心。

### 第一节 完善公共卫生防控体系

完善疾病预防控制、监测评估、流行病学调查、检验检测、应急处置体系，补齐市级传染病医院短板和县级医院传染病科空白，建设成渝北部重大疫情救治基地。建立稳定的公共卫生事业投入机制，改善疾控基础条件，完善公共卫生服务项目，强化基层公共卫生体系。

落实医疗机构公共卫生责任，构建医防协同的公共卫生体系。完善突发公共卫生事件监测预警处置机制，健全医疗救治、科技支撑、物资保障体系，提高突发公共卫生事件应对能力。深入开展爱国卫生运动，普及健康知识，促进全民养成健康生活方式，积极创建国家卫生城市。

### 第二节 提升医疗卫生服务水平

提升优质医疗服务能力和覆盖面，做大做强市中心医院、川北医学院附属医院等三甲医院，推进精神卫生、老年康复、职业健康、妇幼保健、传染病防治等专科医院发展，加强社会心理服务和老年健康服务体系建设。完善城乡医疗服务体系，加强市县级医院提标扩能，支持县域医疗卫生次中心建设，加快乡镇卫生院能力提升，加强社区卫生服务中心和村卫生室建设，推进基层全科医生队伍建设。强化医疗卫生队伍建设，积极推进家庭医生签约服务。建设全民健康信息平台，加快居民健康档案数字化管理。构建区域医联体，提升区域医疗服务水平。

### 第三节 深化医药卫生体制改革

坚持基本医疗卫生事业公益属性，完善分级诊疗体系，推动优质医疗资源扩容和区域均衡布局，提升基层卫生服务能力。全面落实国家基本药物制度，做好上下级医



疗机构用药衔接，减轻群众医疗费用负担。深化医疗、医保、医药联动改革，强化药品安全监管，完善药品和医用耗材集中采购使用制度。加强医疗卫生全行业、全流程、综合协同监管，加强公立医院建设和管理考核，有序引导社会办医，促进非公立医疗机构规范发展。

#### 第四节 大力发展中医药健康服务

健全覆盖城乡的中医医疗服务体系，推进中医医疗机构和服务标准化、信息化，提升基层中医药服务能力、中医药优势专科（专病）救治能力和中医药应对突发公共卫生事件能力。实施中医药传承创新工程，挖掘、保护和合理应用民间诊疗技术和方药，加强中西医结合，积极创建全国基层中医药工作先进市，打造成渝北部中医医疗中心。

#### 第五节 加快发展全民体育事业

健全城乡公共体育服务体系，加快推进全民健身设施、健身广场、体育休闲公园建设，打造“15 分钟健身圈”。完善赛事市场开发和运作模式，积极开发嘉陵江体育运动资源，争取承办国省重大体育赛事，提升阆中、营山马拉松和南部升钟湖钓鱼节等体育品牌赛事影响力。推进体教融合，强化对青少年体育教育规划指导，完善竞技体育后备人才培养体系。综上本项目的建设符合相关规划。

## 二、项目概述

### （一）项目类型

新建项目。

### （二）参与主体

项目实施机构：仪陇县卫生健康局

项目业主：仪陇县第二人民医院

### （三）项目选址

仪陇县马鞍镇。

### （四）项目建设内容

根据可研批复，本项目建设地点位于仪陇县马鞍镇，项目拟占地50亩，新建业务用房及附属设施65000平方米，床位400张，并购置相关设备。

具体工程包括场平工程、地下室、医疗科技楼、住院楼、后勤楼配套建设等，设备购置包括各类医疗器械设备。

#### （五）项目公益性论证

本项目属于卫生健康项目，符合国务院常务会议确定“专项债使用范围重点用于铁路、轨道交通、城市停车场等交通基础设施，城乡电网、天然气管网和储气设施等能源项目，农林水利、城镇污水垃圾处理等生态环保项目，职业教育和托幼、医疗、养老等民生服务，冷链物流设施、水电气热等市政和产业园区基础设施”领域的要求。

项目的实施改善仪陇县居民基本医疗和公共卫生服务的环境和条件，提高诊疗水平，增强服务能力，满足辖区广大群众医疗卫生服务需求。

因此，项目的建设是一项保障民生、改善民生、发展民生的惠民工程。

综上所述本项目具有公益性。

#### （六）经济社会效益分析

##### 1. 项目经济效益分析

随着项目建成投入使用，舒适的就医环境和便捷的服务，加之医院购置并配套大型先进的医疗设备，医院规模的扩大，医疗能力的提高，以及区域就医环境的扩大，吸引患者前来就医，医院的收入大幅提高，同时带动住院患者的增加，将为当地带来可观的经济效益。项目建成后，将带动周边第三产业的发展，拉动区域 GDP 增长，增加地方和国家财政收入，促进地方经济发展。通过项目财务分析计算，项目的各项财务经济指标均达到或好于行业的基准指标。

本项目经济效益良好。

##### 2. 项目社会效应分析

###### （1）项目建设有利于提供基本卫生服务

项目建设有利于提供更好的基本医疗卫生服务和养老服务，满足人民群众日益增长的医疗卫生服务需求，提高人民疾病预防和卫生保健水平。基层医疗卫生服务和养护服务覆盖广泛、方便群众，项目建设能使广大群众获得基本医疗卫生服务，也有利于满足群众日益增长的多样化医疗卫生服务需求，同时也能提升养老服务质量。

(2) 着力推进体制、机制创新，将发展基层医疗卫生服务作为深化医疗卫生体制改革、有效解决城乡居民看病难、看病贵问题的重要举措，使基层医疗卫生机构设置合理，服务功能健全，人员素质较高，运行机制科学，监督管理规范，居民可以在社区享受到疾病预防等公共卫生服务和一般常见病、多发病的基本医疗服务，形成“小病在社区、大病到医院、康复回社区”的有序医疗卫生服务格局，为居民提供安全、有效、方便、价廉的公共卫生服务和基本医疗服务，为建立适应经济社会发展要求的新型医疗卫生服务体系奠定基础。项目建设也是为了更加适应经济的发展和满足社区群众的健康需求，让医院更好地为城乡居民提供健康教育、预防、保健、康复、计划生育、基本医疗的“六位一体”服务，从根本上解决辖区及周边人群“看病难”的问题。

#### (3) 项目建设有利于解决好养老问题的需要

习近平总书记曾多次发表重要讲话，全面论述、深刻阐明自己的“民生观”，明确指出了保障和改善民生所具有的重要意义，提出当前和今后一段时期民生工作的着力点，将广大人民群众凝聚到追求幸福中国的奋斗目标上来，而养老问题，无一不是习近平总书记“民生观”的重要组成部分。党的十九大报告也曾特别提到，构建养老、孝老、敬老政策体系和社会环境，推进医养结合，加快老龄事业和产业发展。这为新时代中国特色养老事业的稳定与前行，为从根本上解决养老问题指明了方向，提出了目标要求。本项目的建设是仪陇县积极应对、科学应对、综合应对老龄化，解决好养老问题的体现。

#### (4) 项目建设有利于深化医疗卫生体制改革

项目建设有利于深化医疗卫生体制改革，是有效解决城乡居民看病难、看病贵问题的重要举措。基层医疗卫生服务是建立现代社会医疗卫生服务体系的重要基础，基层医疗卫生服务可以将广大城乡居民的多数基本健康问题解决在基层。大力发展基层医疗卫生服务，调整医疗卫生服务体系的结构、功能、布局，有利于建立以基层医疗卫生机构为基础，大中型医院为医疗中心，预防保健、健康教育等机构为预防保健中心，分工合理、协作密切，效率提高、成本降低、群众就医更方便的新型医疗卫生服务体系。

#### (5) 项目建设有利于建立健全城乡居民基本医疗保险制度

项目建设有利于建立健全城乡居民基本医疗保险制度，基层医疗卫生服务可以为参保城乡居民就近诊治一般常见病、多发病、慢性病，帮助参保城乡居民合理利用大医院服务，并通过健康教育、预防保健，增进城乡居民健康，减少发病，既保证基本医疗，又降低成本，符合“低水平、广覆盖”原则，对城乡居民基本医疗保险制度长久稳定运行，起重要支撑作用。

#### （6）项目建设有利于加强社会民生事业建设

项目建设有利于加强社会主义民生事业建设，基层医疗卫生服务通过多种形式的服务为群众排忧解难，使基层医疗卫生人员与广大城乡居民建立起新型医患关系。积极开展基层医疗卫生服务是为人民群众办好事、办实事的德政民心工程，充分体现全心全意为人民服务宗旨，有利于密切党群干群关系，维护社会稳定，促进国家长治久安。

#### （7）项目建设能提升城镇影响力

本项目实施后，将为其辐射区域的群众提供优质、高效、价廉、方便、快捷的基本医疗和公共卫生服务。通过该项目的实施，解决群众“看病难、看病贵”的问题，进一步提高医疗卫生服务水平和养老服务水平，满足广大人民群众对医疗卫生、养老服务的需求，提高人民群众的健康水平，促进家庭、社会的全面可持续发展与繁荣，为经济的发展提供强有力的医疗卫生保障。

### 三、评价基础与假设

2017年财政部公布财预【2017】89号《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》（以下简称“通知”），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或专项收入偿还。根据《通知》要求，我们对项目如下内容进行评价：

#### （一）预测报告编制依据

1. 项目可行性研究报告的批复
2. 《仪陇县第二人民医院建设项目收益与融资自求平衡专项债券实施方案》
3. 国务院《关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43号）

4. 《地方政府专项债券发行管理暂行办法》（财库(2015)83 号）
5. 《财政部关于报送 2020 年地方政府债券需求的通知》（财预〔2019〕212 号）
6. 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）
7. 《财政部关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》（财预(2015)225 号）
8. 《四川省项目收益与融资自求平衡地方政府专项债券指引》
9. 四川省人民政府《关于进一步加强政府债务和融资管理的通知》（川府发(2017)10 号）
10. 《中共中央办公厅、国务院办公厅关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》

## （二）数据预测的前提假设

1. 预测数据按照谨慎性原则（少估收益多估成本）进行预测，即收益预测选择区间数据较低值，成本预测选择区间数据较高值；
2. 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；
3. 国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；
4. 政府制定的土地出让计划、可返还成本等能顺利执行；
5. 对发行人有影响的法律法规无重大变化；
6. 发行人预测的项目收入能够顺利执行；
7. 土地出让价格在正常范围内变动；
8. 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；
9. 项目收入和支出预测数据均以收付实现制为基础。

根据我们对支持上述假设的证据的审核，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、支出预测是在这些假设的基础上恰当编制的，并按照项目收益、支出及现金流入预测编制基础的规定进行了列报。

#### 四、评价要素

财政部公布《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），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《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，对仪陇县第二人民医院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

##### 1. 投资估算

（1）项目总投资估算为 50000.00 万元。其中，第一部分建安工程费为 41141.09 万元；第二部分工程建设其它费为 5088.91 万元；预备费为 900 万元，建设期利息以及发行费用为 2870 万元。

#### 建设项目总估算表

序号	工程费用及 名称	估算价值(万元)				建设指标	估算指标	备注
		土建	设备	其它	小计			
		工程	安装工程	费用		[m2]	[元/m2]	
1	工程费用（I类）				41141.09			建筑安 装工程 费+设备 购置费+ 零星工 程费
1.1	建筑安装工程费	34320.61			34320.61			建筑安 装工程 费
	场平工程				1421.16			
	土石方工程	579.85			579.85			
	防护工程	841.31			841.31			
	地下室				5980.22	15000	3986.81	

	建筑与装饰工程	4266.56			4266.56			
	变配电工程	529.82			529.82			
	强电工程	444.85			444.85			
	弱电工程	56.41			56.41			
	给排水工程	115.26			115.26			
	消防水工程	69.37			69.37			
	消防电工程	41.31			41.31			
	暖通工程	456.64			456.64			
	门诊医技楼及连廊				13018.98	27126.16	4799.42	
	建筑与装饰工程	6991.76			6991.76			
	精装修工程	737.25			737.25			
	电梯工程	382.41			382.41			
	强电工程	1323.76			1323.76			
	弱电工程	607.55			607.55			
	给排水工程	246.22			246.22			
	消防水工程	452.48			452.48			
	消防电工程	338.29			338.29			
	暖通工程	1939.26			1939.26			
	住院楼				9674.97	17969.44	5384.12	
	建筑与装饰工程	5533.06			5533.06			
	精装修工程	975.26			975.26			

## 建设项目总估算表

序号	工程费用及 名称	估算价值(万元)				建设指标	估算指标	备注
		土建	设备	其它	小计			
		工程	安装工程	费用		[m2]	[元/m2]	
	电梯工程	191.21			191.21			
	强电工程	774.27			774.27			
	弱电工程	286.29			286.29			
	给排水工程	288.03			288.03			
	消防水工程	184.28			184.28			
	消防电工程	90.74			90.74			
	暖通工程	1351.83			1351.83			

	后勤楼配套				2020.97	4250.4	4754.78	
	建筑与装饰工程	1153.49			1153.49			
	精装修工程	127.57			127.57			
	安装工程	739.91			739.91			
	发热门诊				50.76	200	2537.99	
	建筑与装饰工程	48.78			48.78	200	2439.07	
	安装工程	1.98			1.98	200	98.92	
	洗浆房				100.07	400	2501.7	
	建筑与装饰工程	97.53			97.53	400	2438.16	
	安装工程	2.54			2.54	400	63.54	
	污水处理、垃圾房				22.49	54	4164.05	
	建筑与装饰工程	21.27			21.27	54	3938.14	
	安装工程	1.22			1.22	54	225.91	
	智能化及外网接入费、室外总体工程				2030.99			
	室外总坪土建	893.01			893.01			
	智能化及外网接入费、室外总坪机电	1137.98			1137.98			
1.2	设备购置费		6820.48		6820.48			设备购置费
1.3	零星工程费							建筑安装工程费+

## 建设项目总估算表

序号	工程费用及 名称	估算价值(万元)				建设指标	估算指标	备注
		土建	设备	其它	小计			
		工程	安装工程	费用		[m2]	[元/m2]	



								设备购置费
2	工程建设其他费用				5088.91			工程建设其他费用
1	建设用地费			1681.5	1681.5			
1.1	土地征用租用费			1681.5	1681.5			
1.1.1	土地征用及迁移补偿费			1681.5	1681.5			
1.1.2	租地费用							
1.1.3	被征地农民社会保障补贴							
1.1.4	管线搬迁及补偿费							
2	建设管理费			1030.9	1030.9			
2.1	项目建设管理费			451.41	451.41			
2.2	建设工程监理与相关服务费			579.49	579.49			
2.2.1	施工监理费			579.49	579.49			
2.2.2	勘察、设计、保修等其他阶段的相关服务费							
3	建设工程前期工作咨询费			24.3	24.3			
3.1	编制项目建议书			6.38	6.38			
3.2	编制可行性研究报告			12.92	12.92			
3.3	评估项目建议书			2.22	2.22			
3.4	评估可行性研究报告			2.78	2.78			
3.5	其他与建设项目前期工作有关的咨询服务							

## 建设项目总估算表

序号	工程费用及 名称	估算价值(万元)				建设指标	估算指标	备注
		土建	设备	其它	小计			
		工程	安装工程	费用		[m2]	[元/m2]	
	收费							
4	招标代理服务 费			201.65	201.65			
4.1	工程招标			46.12	46.12			
4.2	货物招标			57.97	57.97			
4.3	服务招标			97.56	97.56			
4.3.1	勘察招标			30.02	30.02			
4.3.2	设计招标			30.02	30.02			
4.3.3	监理招标			18.76	18.76			
4.3.4	造价招标			18.76	18.76			
4.3.5	项管招标							
4.3.6	其他服务招 标							
5	工程造价咨 询服务费			371.31	371.31			
5.1	编制工程设 计估算			22.36	22.36			
5.2	设计估算评 审费							
5.3	招标清单及 控制价编制 费			116	116			
5.4	招标清单及 控制价审查 费							
5.5	施工阶段全 过程造价控 制			157.29	157.29			
5.5.1	设计变更经 济分析			6.77	6.77			
5.5.2	合同造价条 款变更、管理			9.33	9.33			

5.5.3	预付款、进度款、变更款、索赔款审核			125.86	125.86			
5.5.4	材料、设备价咨询			15.33	15.33			
5.6	竣工结算审核费			75.66	75.66			
6	工程勘察设计费			1180.81	1180.81			

## 建设项目总估算表

序号	工程费用及 名称	估算价值(万元)				建设指标	估算指标	备注
		土建	设备	其它	小计			
		工程	安装工程	费用		[m2]	[元/m2]	
6.1	工程勘察费			274.56	274.56			基本工程费用
6.2	工程设计费			864.25	864.25			
6.2.1	基本设计费			864.25	864.25			
6.2.2	其他设计费							基本设计费
6.3	施工图设计审查费			42	42			
7	环境影响咨询服务费			13.79	13.79			
7.1	编制环境影响报告书(含大纲)			8.38	8.38			
7.2	编制环境影响报告表			2.53	2.53			
7.3	评估环境影响报告书(含大纲)			1.9	1.9			
7.4	评估环境影响报告表			0.98	0.98			
8	建设项目一站式收费			240	240			
8.1	建设项目报							

	建费							
8.1.1	特大城市市政基础设施配套费							
8.1.2	文物勘探发掘费							
8.2	防空地下室易地建设费			240	240			
9	与建设项目相关的其他费用			344.65	344.65			
9.1	场地准备及临时设施费							基本工程费用
9.2	工程保险费			171.6	171.6			基本工程费用

## 建设项目总估算表

序号	工程费用及 名称	估算价值(万元)				建设指标	估算指标	备注
		土建	设备	其它	小计			
		工程	安装工程	费用		[m2]	[元/m2]	
9.3	劳动安全卫生评审费							基本工 程费用
9.4	研究试验费							
9.5	特殊设备安全 监督检验 费							
9.6	引进技术和 进口设备项 目的其他费 用							
9.7	工程安全评 价费			89.66	89.66			
9.7.1	安全预评价			27.05	27.05			
9.7.2	安全验收评 价			44.09	44.09			
9.7.3	安全专篇			18.52	18.52			

9.8	地震安全性评价费							
9.9	地质灾害危险性评价费							
9.10	职业病危害评价费			83.39	83.39			
9.10.1	预评价			25.13	25.13			
9.10.2	控制效果评价			58.26	58.26			
10	与项目运营有关的费用							
10.1	联合试运转费							
10.2	生产准备费及开办费							
10.2.1	生产准备费							
10.2.2	办公和生活家具购置费							
10.2.3	工器具及生产家具购置费							设备购置费
10.3	专利及专有技术使用费							
11	专项费用							

## 建设项目总估算表

序号	工程费用及 名称	估算价值(万元)				建设指标	估算指标	备注
		土建	设备	其它	小计			
		工程	安装工程	费用		[m2]	[元/m2]	
11.1	工程质量检测费							建安工程费
11.2	工程监测服务费							
11.3	民用建筑天然气包干安装费							

11.4	房屋结构安全鉴定费							
11.5	水土保持费							
11.6	水土保持补偿费							
3	预备费用（Ⅱ类）				900			基本预备费+价差预备费
3.1	基本预备费				900			基本工程费用+工程建设其他费用
3.2	价差预备费							
4	建设期贷款利息（Ⅱ类）				2870			
4.1	建设期利息				2835			
4.2	其他融资费用				35			
4.3	铺底流动资金							
5	建设投资				47430			工程费+其他费+预备费，不含建设用地费
6	估算投资				50000			建设投资+利息，不含建设用地费
技术经济指标 (专业工程)	计量指标	34320.61	6820.48		50000			估算投资+用地费
	单位	平方米	平方米	平方米	平方米			
	数量							

2. 本项目资本金来源

(1) 项目资本金：本项目的资本金为 15000 万元，约占动态总投资估算总额的 30%，资本金已纳入财政资金支出计划；

(2) 发行政府专项债：本项目拟融资资金 35000 万元，约占投资估算总额的 70%，拟通过发行项目收益与融资自求平衡专项债券筹集。

(3) 本项目不涉及市场化配套融资。

本项目实施和资金使用计划详见下表：

项目实施和资金使用计划表

单位：人民币万元

序号	项目	总计	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年
一	总投资	50000.00	14285.71	14285.71	14285.71	7142.86
1	建设投资	47130.00	14065.71	13555.71	13195.71	6312.86
2	发行费用	35.00	10.00	10.00	10.00	5.00
3	建设期利息	2835.00	210.00	720.00	1080.00	825.00
二	筹资	50000.00	14285.71	14285.71	14285.71	7142.86
1	项目资本金	15000.00	4285.71	4285.71	4285.71	2142.86
2	专项债	35000.00	10000.00	10000.00	10000.00	5000.00

(二) 专项债还本付息.

本项目拟申请专项债 35000 万元，其中 2022 年拟发行 10000 万元，2023 年拟发行 10000 万元，2024 年拟发行 10000 万元，2025 年发行 5000 万元，以上发行假设 2022 年于 6 月发行，其余年份为年初发行。债券发行期限均为 10 年，发行利率 3.6%，具体还本付息计划如下表：

债券还本付息表

单位：人民币万元

序号	项目	合计	2022 年 6 月-12 月	2023 年	2024 年	2025 年 1-5 月	2025 年 6-12 月	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
1	年初借款本金余额		0.00	10000.0 0	20000.0 0	30000.0 0	30000.0 0	35000.0 0	35000.0 0	35000.0 0	35000.0 0	35000.0 0	35000.0 0	35000.0 0	15000.0 0	5000.0 0
2	本年借款	35000.0 0	10000.0 0	10000.0 0	10000.0 0	5000.00										
3	年末借款本金余额		10000.0 0	20000.0 0	30000.0 0	35000.0 0	30000.0 0	35000.0 0	35000.0 0	35000.0 0	35000.0 0	35000.0 0	35000.0 0	15000.0 0	5000.00	0.00
4	本年还本付息	47600.0 0	210.00	720.00	1080.00	825.00	435.00	1260.00	1260.00	1260.00	1260.00	1260.00	1260.00	21050.0 0	10540.0 0	5180.0 0
4.1	其中：到期还本													20000.0 0	10000.0 0	5000.0 0
4.2	利息支付	12600.0 0	210.00	720.00	1080.00	825.00	435.00	1260.00	1260.00	1260.00	1260.00	1260.00	1260.00	1050.00	540.00	180.00



### （三）项目收入与成本费用测算

#### 1. 项目收入

##### （1）项目收入可行性

项目建设规模及主要内容：根据可研批复，项目拟占地 50 亩，新建业务用房及附属设施 65000 平方米，床位 400 张，并购置相关设备。

本项目医疗服务收费按照国家有关政策规定和价格政策，并参照国家、四川省、南充市收费标准测算，本次对项目收入的预测依据充分、合法合规，有较强的可行性。

##### （2）项目收入的分类

本项目收入反映为专项收入，全部纳入政府性基金预算管理。

##### （3）项目收入预测

#### 1) 医疗收入

门诊收入是指为门诊病人提供医疗服务所取得的收入,包括挂号收入、诊察收入、检查收入、化验收入、治疗收入、手术收入、卫生材料收入、药品收入、药事服务费收入、其他门诊收入等。

住院收入是指为住院病人提供医疗服务所取得的收入,包括床位收入、诊察收入、检查收入、化验收入、治疗收入、手术收入、护理收入、卫生材料收入、药品收入、药事服务费收入、其他住院收入等。

《2019 年我国卫生健康事业发展统计公报》医疗收入和诊疗人次统计。

根据《2019 年我国卫生健康事业发展统计公报》，二级医院次均门诊费用为 214.5 元，人均住院费用为 6232.4 元。

### 五、病人医药费用

（一）医院病人医药费用。2019年，医院次均门诊费用290.8元，按当年价格比上年上涨6.1%，按可比价格上涨3.1%；人均住院费用9848.4元，按当年价格比上年上涨6.0%，按可比价格上涨3.0%。日均住院费用1079.1元（见表15）。

2019年，医院次均门诊药费（118.1元）占40.6%，比上年（40.9%）下降0.3个百分点；医院人均住院药费（2710.5元）占27.5%，比上年（28.2%）下降0.7个百分点。

2019年各级公立医院中，三级医院次均门诊费用上涨4.8%（当年价格，下同），人均住院费用上涨2.7%，低于公立医院病人费用涨幅（见表15）。

**表15 医院病人门诊和住院费用**

指 标	医院		公立医院					
			公立医院		三级医院		二级医院	
	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019
次均门诊费用（元）	274.1	290.8	272.2	287.6	322.1	337.6	204.3	214.5
上涨*（当年价格）	6.7	6.1	5.9	5.7	5.2	4.8	3.7	5.0
上涨*（可比价格）	4.5	3.1	3.7	2.7	3.1	1.9	1.5	2.0
人均住院费用（元）	9291.9	9848.4	9976.4	10484.3	13313.3	13670.0	6002.2	6232.4
上涨*（当年价格）	4.5	6.0	4.3	5.1	1.7	2.7	3.5	3.8
上涨*（可比价格）	2.4	3.0	2.2	2.1	-0.4	-0.2	1.4	0.9
日均住院费用（元）	1002.8	1079.1	1067.6	1154.8	1390.0	1492.4	681.7	716.4
上涨*（当年价格）	4.6	7.6	4.9	8.2	4.2	7.4	2.4	5.1
上涨*（可比价格）	2.4	4.6	2.8	5.1	2.0	4.3	0.3	2.1

注：①绝对数按当年价格计算；②次均门诊费用指门诊病人次均医药费用，人均住院费用指出院病人人均医药费用，日均住院费用指出院病人日均医药费用。下表同。  
2019年居民消费价格指数为102.9。

根据《2019年我国卫生健康事业发展统计公报》，二级医院共9687家，年均门诊人次13.8万人，住院人平均住院天数8.8天，病床使用率81.6%。

机构类别	诊疗人次数（亿人）		入院人数（万人）	
	2018	2019	2018	2019
医疗卫生机构合计	83.1	87.2	25453	26596
医院	35.8	38.4	20017	21183
公立医院	30.5	32.7	16351	17487
民营医院	5.3	5.7	3666	3696
医院中：三级医院	18.5	20.6	9292	10483
二级医院	12.8	13.4	8177	8380
一级医院	2.2	2.3	1209	1151
基层医疗卫生机构	44.1	45.3	4376	4295
其他机构	3.2	3.5	1061	1118
合计中：非公医疗卫生机构	18.9	19.8	3737	3765

机构类别	病床使用率(%)		出院者平均住院日	
	2018	2019	2018	2019
医院	84.2	83.6	9.3	9.1
公立医院	91.1	91.2	9.3	9.1
民营医院	63.2	61.4	8.9	9.4
医院中： 三级医院	97.5	97.5	9.6	9.2
二级	83	81.6	8.8	8.8
一级	56.9	54.7	8.8	9.2

### 仪陇县第二人民医院医疗收入和诊疗人次统计

仪陇县第二人民医院目前为二级甲等医院，医院占地面积 14699 m<sup>2</sup>，床位 200 张，在职职工 191 人，常年提供内科、外科、妇产科、儿科、五官科、皮肤肛肠科、中医内科等科目的门诊接诊及住院治疗服务。

目前仪陇县第二人民医院门诊和住院人数、收入近 3 年的数据如下：

年份	门诊人次	门诊收入	住院人次	住院收入	门诊平均收入	住院平均收入	门诊收入增长率	住院收入增长率
2017	123469	24253230.90	6297	25091707.20	196.43	3984.71	-	-
2018	121265	25456312.00	6628	26473683.80	209.92	3994.22	4.96%	5.51%
2019	127305	26785402.24	6843	27944535.29	210.40	4083.67	5.22%	5.56%

### (1) 仪陇县同类医院诊疗人次统计

仪陇县人民医院现有金城和新政两个院区，占地面积 81 亩，医院编制床位 1190 张，实际开放床位 1000 张。现有在岗人员 1030 人，年门诊 40 余万人次，年住院病人 4 万余人次，年完成各种大中手术 12000 余台次，年带教进修实习生 100 余名。

### (2) 本项目建成后门诊人次和门诊收入预测

根据《2019年我国卫生健康事业发展统计公报》和仪陇县第二人民医院近三年的门诊人数以及费用，预计在本项目建成后，新老院区运营期初始年的门诊人数合计约为150000人，人均门诊费为200元。考虑通货膨胀率等因素，门诊费用以后每年递增3%；门诊人数每年递增5%，增长到201017人不在增长。门诊收入=门诊人次\*人均门诊费用

### (3) 本项目建成后住院人次和住院收入预测

根据《2019 年我国卫生健康事业发展统计公报》和仪陇县第二人民医院近三年的住院费用，预测运营期初始年人均住院费用 4000 元，根据通货膨胀率等因素，住院收入以后每年递增 3%；仪陇县第二人民住院床位数现有 200 张，项目建成后将新增 400 张床位，综合《2019 年四川省卫生健康事业发展统计公报》和仪陇县第二人民医院近三年出院的实际情况，预测出院者平均住院天数 8.5 天，即平均床位周转次数为 42 次/年，在运营期初始年床位使用率 75%，床位占用率每年递增 10%，床位占用率达到 90.75%不在增加。

住院收入=出院人次\*人均住院费用

出院人次=平均病床周转次数\*床位\*床位占用率；

详细数据见下表（2025 年计算 6-12 月收入）。

收入测算表

序号	项目	合计	2025年6-12月	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年
1	门诊收入(万元)	40873.83	1750.00	3244.50	3508.93	3794.91	4104.21	4438.72	4800.50	4944.51	5092.85	5194.70
	门诊人数(人)		150000.00	157500.00	165375.00	173644.00	182327.00	191444.00	201017.00	201017.00	201017.00	201017.00
	门诊人均费用		200.00	206.00	212.18	218.55	225.10	231.85	238.81	245.97	253.35	258.42
2	住院收入	99156.96	4410.00	8565.48	9704.69	9995.83	10295.70	10604.58	10922.71	11250.39	11587.91	11819.66
	平均住院天数		8.50	8.50	8.50	8.50	8.50	8.50	8.50	8.50	8.50	8.50
	平均病床周转次数		42.00	42.00	42.00	42.00	42.00	42.00	42.00	42.00	42.00	42.00
	床位数		600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00
	床位占用率		75.00%	82.50%	90.75%	90.75%	90.75%	90.75%	90.75%	90.75%	90.75%	90.75%
	人均住院费用		4000	4120.00	4243.60	4370.91	4502.04	4637.10	4776.21	4919.50	5067.08	5168.42
5	收入合计	140030.78	6160.00	11809.98	13213.62	13790.74	14399.92	15043.30	15723.21	16194.91	16680.75	17014.37

## 2. 项目成本

根据《医院收入费用明细表》可知：医院成本有 2 种计算方式，一种按性质分类为：人员经费、卫生材料费、药品费、固定资产折旧费、无形资产摊销费以及其他费用。另一种是按功能分类为：医疗业务成本（包括临床服务成本、医疗技术成本、医疗辅助成本）和管理费用、财务费用。

医院部分成本本报告采用第一种模式，医院成本按性质分类，具体成本明细见下表。

序号	项目	备注
1	医疗成本	含人员经费、卫生材料费、药品费、固定资产折旧费、以及其他费用。
1.1	人员经费	含工资福利支出（基本工资、津贴补贴、奖金、绩效工资、伙食补助费、其他社会保障缴费及其他工资福利支出）和对个人和家庭的补助支出（生活补助、奖励金、医疗费及其他对个人和家庭补助）
1.2	卫生材料费和药品费	含血费、氧气费、放射材料、化验材料、高值耗材、其他卫生材料
1.3	固定资产折旧费	含房屋建筑折旧和医疗设备折旧
1.4	其他费用	除上述四项费用，但应计入医疗成本的其他费用
2	管理费用	含办公费、劳务费、维修费、培训费、交通费、管理人员经费、其他管理费用等
3	财务费用	含运营期债券利息

成本费用参考《四川省“十三五”医疗机构设置规划（2016-2020 年）》、《四川省人民政府关于印发四川省深化医药卫生体制改革规划(2017—2020 年)》、近三年项目业主财务数据、《2019 年我国卫生健康事业发展统计公报》，具体如下。

### （1）医疗成本的测算

#### 1) 人员经费

人员经费包含工资福利支出（基本工资、津贴补贴、奖金、绩效工资、伙食补助费、其他社会保障缴费及其他工资福利支出）和对个人和家庭的补助支出（生活补助、奖励金、医疗费及其他对个人和家庭补助）。

仪陇县第二人民医院现有职工 191 人，本项目建成后，预测新增医院医护人员和工作人员与床位比为 1.15:1，因此医院需增加医护人员 460 人，其他工作人员按 40 人计算，现有职工和新增职工合计为 691 人。根据目前仪陇县的工资水平，按人均 5 万/年测算，每年递增 2%。

#### 2) 卫生材料费和药品费

卫生材料费含血费、氧气费、放射材料、化验材料、高值耗材、其他卫生材料。药品费含西药、中草药、中成药。

卫生材料费和药品费按医疗收入的 25% 计算。

#### 3) 折旧费

本项目固定资产折旧采用平均年限法，房屋建筑按 20 年计算折旧，净残值率均为 5%。

#### 4) 其他费用

除上述五项费用，但应计入医疗成本的其他费用。本项目按医疗收入的 2% 测算。

### (2) 管理费用

管理费用：主要包括日常办公、差旅、维修等其他管理费用。参照医院近三年财务数据及统计数据，其他管理费用预计占总收入的 5%。

### (3) 财务费用

项目进入运营期后的专项债券利息。本项目拟申请专项债券金额 35000 万元，其中 2022 年拟申请 10000 万元，2023 年拟申请 10000 万元，2024 年拟申请 10000

万元，2025 年拟申请 5000 万元。发行期限均为 10 年，发行利率按 3.6%进行测算。

详细数据见成本测算表（2025 年计算 6-12 月经营成本）。



成本测算表（单位：万元）

序号	项目	合计	2025 年 6-12 月	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
1	医疗成本	94684.39	4925.49	8850.29	9299.76	9527.47	9765.28	10013.79	10273.66	10478.83	10689.39	10860.42
1.1	人员经费	36391.70	2015.42	3524.10	3594.58	3666.47	3739.80	3814.60	3890.89	3968.71	4048.08	4129.04
1.2	卫生材料费和药品费	35007.70	1540.00	2952.50	3303.40	3447.68	3599.98	3760.82	3930.80	4048.73	4170.19	4253.59
1.3	折旧费	20484.38	1246.88	2137.50	2137.50	2137.50	2137.50	2137.50	2137.50	2137.50	2137.50	2137.50
1.4	其他费用	2800.62	123.20	236.20	264.27	275.81	288.00	300.87	314.46	323.90	333.62	340.29
2	管理费用	7001.54	308.00	590.50	660.68	689.54	720.00	752.16	786.16	809.75	834.04	850.72
3	财务费用	9765.00	435.00	1260.00	1260.00	1260.00	1260.00	1260.00	1260.00	1050.00	540.00	180.00
	合计	111450.93	5668.49	10700.79	11220.44	11477.01	11745.28	12025.95	12319.82	12338.58	12063.42	11891.14

3 相关税费

根据税法规定公立医院免增增值税和企业所得税。

因此本项目不涉及到相关税费。

（四）项目融资平衡情况分析

测算结果显示，本项目截止专项债到期日累计资金结余 14,064.23 万元，我们未发现本项目资金出现不能满足政府专项债券还本付息要求的情况。详见本报告附件“资金平衡测算表”。

（五）项目偿付能力分析

本项目在预测期内可实现可偿债收益 58829.23 万元，专项债券运营期本息合计 47600.00 万元，专项债券本息覆盖倍数为 1.24 倍。详见本报告附件“项目损益状况及可偿债收益测算表”。

（六）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，未来各项收入变动对本项目影响最为重要。本着保守性原则，下面对收入向下波动进行敏感性分析，结果如下：

主要指标	敏感性分析			
	0%	-5%	-10%	-15%
可偿债收益（万元）：	58829.23	55887.77	52946.31	50004.85
本项目专项债券本息覆盖倍数：	1.24	1.17	1.11	1.05

由上分析可见，收入变动对本项目影响较大。

五、评价结论

经分析测算我们未注意到本项目资金出现不能满足政府专项债券还本付息要求的情况。

附件：

1. 资金平衡测算表

2. 项目损益状况及可偿债收益测算表

1. 资金平衡测算表

资金平衡测算表

单位：人民币万元

项目	年份	合计	2022 年 6 月-12 月	2023 年	2024 年	2025 年 1-5 月	2025 年 6-12 月	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
现金流入	项目资本金	15,000.00	4,285.71	4,285.71	4,285.71	2,142.86										
	专项债券	35,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	5,000.00										
	企业息前净现金流量	58,829.23					2,173.38	4,506.69	5,390.68	5,711.23	6,052.14	6,414.84	6,800.89	7,043.83	7,294.83	7,440.73
	小计	108,829.23	14,285.71	14,285.71	14,285.71	7,142.86	2,173.38	4,506.69	5,390.68	5,711.23	6,052.14	6,414.84	6,800.89	7,043.83	7,294.83	7,440.73
现金流出	项目建设投资	47,130.00	14,065.71	13,555.71	13,195.71	6,312.86										
	发行费	35.00	10	10	10	5										
	归还专项债券本金	35,000.00	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	20000	10000	5000
	归还专项债券利息	12,600.00	210	720	1080	825	435	1260	1260	1260	1260	1260	1260	1050	540	180
	小计	94,765.00	14,285.71	14,285.71	14,285.71	7,142.86	435.00	1,260.00	1,260.00	1,260.00	1,260.00	1,260.00	1,260.00	21,050.00	10,540.00	5,180.00
当年项目现金净流入		14,064.23	0.00	0.00	0.00	0.00	1,738.38	3,246.69	4,130.68	4,451.23	4,792.14	5,154.84	5,540.89	-14,006.17	-3,245.17	2,260.73
期末项目累计现金结存额			0	0	0.00	0.00	1,738.38	4,985.07	9,115.75	13,566.98	18,359.12	23,513.96	29,054.85	15,048.68	11,803.50	14,064.23
本息收益覆盖倍数		1.24														

2. 项目损益状况及可偿债收益测算表

项目损益状况及可偿债收益测算表

单位：人民币万元

序号	项目	合计	运营期									
			2025 年 6-12 月	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
一	营业收入	140030.78	6160.00	11809.98	13213.62	13790.74	14399.92	15043.30	15723.21	16194.91	16680.75	17014.37
减：	医疗成本	94684.39	4925.49	8850.29	9299.76	9527.47	9765.28	10013.79	10273.66	10478.83	10689.39	10860.42
	管理费用	7001.54	308.00	590.50	660.68	689.54	720.00	752.16	786.16	809.75	834.04	850.72
	财务费用	9765.00	435.00	1260.00	1260.00	1260.00	1260.00	1260.00	1260.00	1050.00	540.00	180.00
二	利润总额	28579.85	491.51	1109.19	1993.18	2313.73	2654.64	3017.34	3403.39	3856.33	4617.33	5123.23
三	所得税											
四	净利润	28579.85	491.51	1109.19	1993.18	2313.73	2654.64	3017.34	3403.39	3856.33	4617.33	5123.23
五	主要指标：											
1	息前税后利润 NOPAT	38344.85	926.51	2369.19	3253.18	3573.73	3914.64	4277.34	4663.39	4906.33	5157.33	5303.23
2	息前净现金流量 (NOPAT+折 旧)	58829.23	2173.38	4506.69	5390.68	5711.23	6052.14	6414.84	6800.89	7043.83	7294.83	7440.73



# 营业执照

(副本)

统一社会信用代码  
915101846909379590



扫描二维码  
国家企业信用信息公示系统  
公示企业信息  
多途径、多渠道、可  
查、可查、可查

<p><b>名称</b> 成都万瑞会计师事务所有限公司</p> <p><b>类型</b> 有限责任公司(自然人投资或控股)</p> <p><b>法定代表人</b> 郑春燕</p> <p><b>经营范围</b> 审查企业会计报表、验证企业资本、办理企业合并分立清算事宜中的审计业务、基本建设年度财务决算审计、司法会计鉴定、办理法律行政法规规定的其它审计业务、出具相应报告;代理记账;会计顾问、会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训;工程造价咨询;企业投资项目可行性范围咨询;项目管理咨询(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)。</p>	<p><b>注册资本</b> (人民币)叁拾万元</p> <p><b>成立日期</b> 2009年7月28日</p> <p><b>营业期限</b> 2009年7月28日至永久</p> <p><b>住所</b> 中国(四川)自由贸易试验区成都高新区天府四街66号2栋8层6号</p>
---	--

登记机关



2019年08月

国家企业信用信息公示系统网址: <http://www.gsxt.gov.cn>

市场主体应当于每年1月1日至6月30日通过国家企业信用信息公示系统报送公示年度报告

国家市场监督管理总局监制



## 会计师事务所 执业证书

**名称:** 成都万瑞会计师事务所有限公司

**首席合伙人:**

**主任会计师:** 郑春燕

**经营场所:** 中国(四川)自由贸易试验区成都高新区天府四街66号2栋8层6号

**组织形式:** 有限责任

**执业证书编号:** 51010220

**批准执业文号:** 川财审批(2009)48号

**批准执业日期:** 2009年07月27日

证书序号: 0008070

**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》。

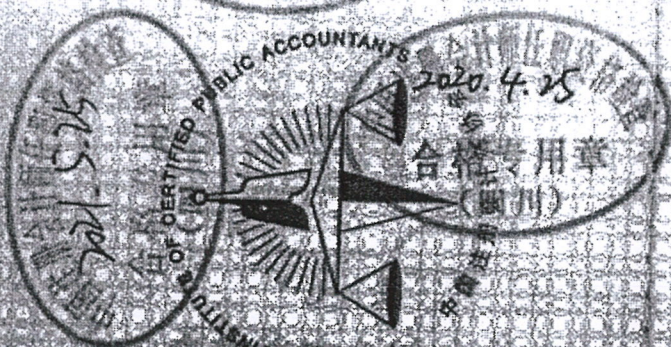
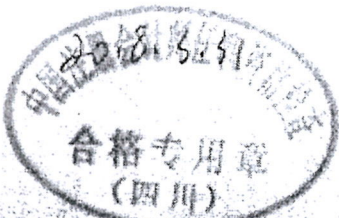
发证机关: 四川省财政厅



2019年09月 日

中华人民共和国财政部制





姓名 郑春燕

性别 女

出生日期 1970-04-21

工作单位 成都川江会计师事务所有限公司

身份证号 510102700421166



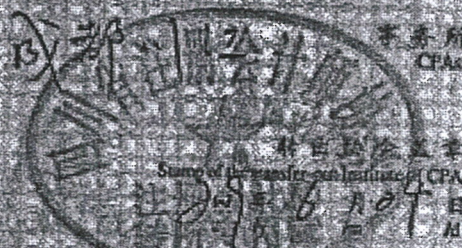
证书编号: 510101051359  
No. of Certificate

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

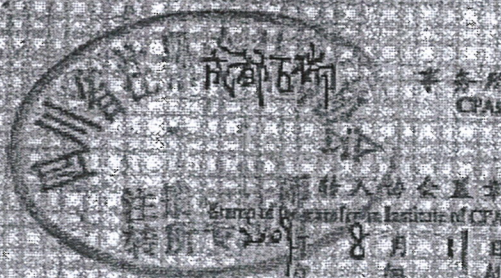
发证日期: 1997 年 11 月 20 日  
Date of Issuance

### 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





中国注册会计师协会  
2019.4.11  
合格专用章  
(四川)

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS  
2021.5.18  
合格专用章  
(四川)

中国注册会计师协会  
2020.4.25  
合格专用章  
(四川)

姓名: 涂勇


性别: 男

出生日期: 1970-10-17

工作单位: 四川泰信会计师事务所有限公司

身份证号码: 5101070701017001

Identity card No.



中国注册会计师协会  
2015.3.31  
合格专用章  
(四川)

中国注册会计师协会  
合格专用章  
(四川)

证书编号:  
No. of Certificate: 510100962213

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

发证日期:  
Date of Issuance: 2001 年 10 月 17 日

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

四川泰信会计师事务所  
CPAs

转出协会盖章  
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs  
2009 年 6 月 24 日

同意调入  
Agree the holder to be transferred to

四川省注册会计师协会  
CPAs

转入协会盖章  
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs  
2009 年 8 月 11 日