

新建广汉市精神病医院项目

项目收益与融资自求平衡专项评价报告

川天一会咨字（2024）第 08-021 号

四川天一会计师事务所有限责任公司
报告专用章

广汉市精神病医院：

我们接受委托，对新建广汉市精神病医院项目进行评价并出具专项评价报告。我们审核的依据是《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》。广汉市精神病医院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。

需提醒报告使用者注意：由于在编制融资与自求平衡测算方案中运用了一系列的假设，包括有关未来事项和推测性假设，而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。本评价报告出具的意见，是对项目预测数据进行 的合理性、有效性的评价，并非对预测数据承担保证责任。

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，认为新建广汉市精神病医院项目可以相较银行贷款利率更优惠的融资成本完成资金筹措，为经济建设提供足够的资金支持，保障其施工建设运营的成功。

综上所述，通过发行新建广汉市精神病医院项目项目收益与融资自求平衡专项债券的方式，满足该项目建设的资金需求，是现阶段较优的资金解决方案。

本总体评价仅供发行人本次申请专项债券之目的使用，不得用作其他任何目的。我们同意将本总体评价作为发行人申请发行专项债券所必备的文件，随其他申报材料一起上报。

附件：项目收益及现金流入评价说明



中国·成都市

中国注册会计师：



中国注册会计师：



2024年8月13日

附件:

项目收益及现金流入评价说明

一、评价内容

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)本项目平衡测算报告基于以下重要假设

- (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) 项目可行性研究报告;
- (5) 无其他人力不可抗拒及不可预见因素的重大不利影响。

根据我们对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。

(二)项目平衡测算说明

1、项目概况

本项目位于广汉市三星堆镇龙兴村。项目总占地面积约 56.39 亩,总建筑面积约 46000m²,包括门诊楼、住院楼、康复楼及附属用房等,设置床位 730 张;信息化建设及设施设备购置等。

2、项目总投资

本项目总投资 30803.00 万元，其中包括：

(1) 工程费用 24980.84 万元；

其中主要包含：门诊楼、住院楼、辅助用房、地下室、总图工程、设备购置等。

(2) 工程建设其他费 2667.73 万元；

其中主要包含：建设单位管理费、勘察费、设计、监理等费用。

(3) 基本预备费 1382.43 万元；

(4) 建设期发债利息 1748.00 万元；

债券利率按照 3.80% 计算，发行额度为 24000.00 万元。建设期债券利息 1748.00 万元，运营期债券利息 16492.00 万元，债券利息共计 18240.00 万元。

(5) 债券发行费用 24.00 万元。

债券发行费为债券发行金额的 0.10% 预估，金额为 24.00 万元。以实际发行的承销协议为准。

3、资金筹措方式

本项目总投资为 30803.00 万元。资金来源于资本金和发行专项债券。其中：

(1) 资本金 6803.00 万元，占总投资的 22.09%；

(2) 计划发行专项债融资额度 24000.00 万元，占总投资的 77.91%。其中：第一年发行 5000.00 万元、第二年发行 12000.00 万元、第三年发行 7000.00 万元。

4、收入预测评价

本项目收益来源主要为项目建成后的医疗收入、停车场收入。

4.1 医疗收入

(1) 门诊收入

根据广汉市精神病医院提供的财务资料显示：广汉市精神病医院 2019-2021 年年门诊人次分别为 20386 人、21477 人、25358 人（三年平均门诊人次为 22407 人），门诊人均收费分别为 182.37 元、168.98 元、155.53 元（三年平均门诊费用 168.96 元/人次），实际开放床位数 2019-2021 年分别为 211 张、218 张、225 张（三年平均开放床位 218 张）。本项目规划床位 730 张，占比广汉市精神病医院三年平均开放床位数的 334.86%。依据谨慎性原则，本次测算以广汉市精神病医院 2019-2021 年三年门诊平均人次为基数，按照床位占比 334.86% 预计项目建成后运

营期第一年门诊人次（即 75032 人次/年）、此后每三年上浮 8%，门诊收费按照广汉市精神病医院 2019-2021 年三年人均门诊费用 168.96 元为标准、此后每三年上浮 10%。入院率为近期 70%、远期达到 95%。

（2）住院收入

根据广汉市精神病医院提供的财务资料显示：广汉市精神病医院 2019-2021 年年住院人次分别为 6877 人、7187 人、7233 人（三年平均住院人次为 7099 人），住院人均收费分别为 4416.99 元、4341.28 元、4377.06 元（三年平均住院费用 4378.44 元/人次），实际开放床位数 2019-2021 年分别为 211 张、218 张、225 张（三年平均开放床位 218 张）。本项目规划床位 730 张，占比广汉市精神病医院三年平均开放床位数的 334.86%。依据谨慎性原则，本次测算以广汉市精神病医院 2019-2021 年三年住院平均人次为基数，按照床位占比 334.86% 预计项目建成后运营期第一年住院人次（即 23772 人次/年）、此后每三年上浮 8%，住院收费按照广汉市精神病医院 2019-2021 年三年人均住院费用 4378.44 元为标准、此后每三年上浮 10%。入院率为近期 70%、远期达到 95%。

4.2 停车场收入

（1）停车位收入

本项目拟规划车辆停车位共计 306 个（其中：地上停车位 194 个、地下停车位 112 个），根据谨慎性原则停车收费单价按 3.00 元/车次（每五年上涨 1 元），停车周转率为 3、每三年上浮 0.1，出租率近期 70%、远期稳定在 95%。

（2）充电桩收入

本项目拟规划充电桩 62 个，根据查询目前最新的纯电动汽车电池容量大约在 30kwh-90kwh 之间，本项目根据谨慎性原则，预测每车平均充电电量为 60kwh，充电桩服务费为 0.60 元/kwh、每五年上浮 8%，周转率为 2.5、每三年上浮 0.1，出租率近期 50%、远期稳定在 85%。

4.3 项目免征增值税，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。”根据《中华人民共和国企业所得税法》规定，医院是福利性事业单位，免征企业所得税；其他收入增值税按照简易 5% 计征，附加税综合按照应缴增值税的 12% 计征。

项目收入及税金预测表 (金额单位: 人民币万元)

序号	年份 项目	运营期 (年)																		
		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19
	合计																			
一	运营收入	353385.79																		
1	医疗收入总额	346533.69	8173.32	9340.93	10508.55	13177.86	13177.86	15655.38	15655.38	18598.50	18598.50	18598.50	22095.21	22095.21	22095.21	22095.21	26248.88	26248.88	26248.88	31183.40
1.1	门诊收入	37626.57	887.42	1014.19	1140.97	1430.81	1430.81	1699.84	1699.84	1699.84	2019.45	2019.45	2019.45	2399.11	2399.11	2399.11	2850.14	2850.14	2850.14	3385.94
	根据谨慎性原则, 门诊收费按照 2019-2021 年广汉市精神病医院人均门诊费用 168.96 元测算, 每三年上浮 10%	168.96	168.96	168.96	185.86	185.86	204.45	204.45	204.45	224.90	224.90	224.90	247.39	247.39	247.39	272.13	272.13	272.13	299.34	
	年门诊人次, 每三年上浮 8%	75032	75032	75032	81035	81035	81035	87518	87518	87518	94519	94519	94519	102081	102081	102081	110247	110247	110247	119067
	入院率 (%)	70%	80%	90%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%
1.2	住院收入	308907.12	7285.90	8326.74	9367.58	11747.05	11747.05	13955.54	13955.54	16579.05	16579.05	16579.05	19696.10	19696.10	19696.10	23398.74	23398.74	23398.74	27797.46	
	根据谨慎性原则, 住院收费按照 2019-2021 年广汉市精神病医院人均住院费用 4378.44 元测算, 每三年上浮 10%	4378.44	4378.44	4378.44	4816.28	4816.28	4816.28	5297.91	5297.91	5297.91	5827.70	5827.70	5827.70	6410.47	6410.47	6410.47	7051.52	7051.52	7051.52	7756.67
	年住院人次, 每三年上浮 8%	23772	23772	23772	25674	25674	25674	27728	27728	27728	29946	29946	29946	32342	32342	32342	34929	34929	34929	37723
	入院率 (%)	70%	80%	90%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%
2	停车位收入	2906.63	70.36	80.42	90.47	98.68	98.68	131.57	135.82	135.82	140.06	175.07	175.07	180.38	180.38	180.38	222.82	222.82	222.82	229.19
	数量 (个)	306	306	306	306	306	306	306	306	306	306	306	306	306	306	306	306	306	306	306
	停车单价 (元/次/辆) 每 5 年上浮 1 元	3	3	3	3	3	4	4	4	4	4	5	5	5	5	5	6	6	6	6
	周转率 (每 3 年增长 0.1)	3.00	3.00	3.00	3.10	3.10	3.10	3.20	3.20	3.20	3.30	3.30	3.30	3.40	3.40	3.40	3.50	3.50	3.50	3.60
	负荷率 (%)	70%	80%	90%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%
3	充电桩收入	3945.47	101.84	122.20	142.57	169.45	180.04	195.05	202.55	202.55	210.05	226.21	226.21	234.29	234.29	234.29	263.14	263.14	263.14	271.91
	数量 (个)	62.00	62.00	62.00	62.00	62.00	62.00	62.00	62.00	62.00	62.00	62.00	62.00	62.00	62.00	62.00	62.00	62.00	62.00	62.00
	单价服务费 (元/度) 每 5 年上涨 8%	0.60	0.60	0.60	0.60	0.60	0.65	0.65	0.65	0.65	0.65	0.70	0.70	0.70	0.70	0.70	0.76	0.76	0.76	0.76
	每车平均充电电量, kwh	60	60	60	60	60	60	60	60	60	60	60	60	60	60	60	60	60	60	60
	周转率 (每 3 年增长 0.1)	2.50	2.50	2.50	2.60	2.60	2.60	2.70	2.70	2.70	2.80	2.80	2.80	2.90	2.90	2.90	3.00	3.00	3.00	3.10
	使用率%	50%	60%	70%	80%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%
二	税金及附加	365.42	9.18	10.81	12.43	14.30	14.87	17.42	18.04	18.04	18.67	19.11	19.11	19.75	19.75	19.75	23.14	23.14	23.14	26.73
1	应交增值税 (简易 5%)	326.29	8.20	9.65	11.10	12.77	13.27	15.55	16.11	16.11	16.67	19.11	19.11	19.75	19.75	19.75	23.14	23.14	23.14	23.86
2	城市维护建设税 (增值税×7%)	22.85	0.57	0.68	0.78	0.89	0.93	1.09	1.13	1.13	1.17	1.34	1.34	1.38	1.38	1.38	1.62	1.62	1.62	1.67
3	教育费附加 (增值税×3%)	9.76	0.25	0.29	0.33	0.38	0.40	0.47	0.48	0.48	0.50	0.57	0.57	0.59	0.59	0.59	0.69	0.69	0.69	0.72
4	地方教育费附加 (增值税×2%)	6.52	0.16	0.19	0.22	0.26	0.27	0.31	0.32	0.32	0.33	0.38	0.38	0.40	0.40	0.40	0.46	0.46	0.46	0.48

5、项目成本预测

根据项目实施单位提供的相关资料以及可行性研究报告，预测项目运营期内经营成本与费用为：

5.1 医疗人员工资及福利

根据广汉市精神病医院提供的财务资料显示：广汉市精神病医院 2019-2021 年人员经费占总收入比例分别为 57.46%、56.16%、57.53%，三年平均值的 90%（即 51.35%），本项目依据谨慎性原则综合考虑人员工资及福利费按医疗收入的 52.00%测算。

5.2 医疗耗材及药品成本

根据广汉市精神病医院提供的财务资料显示：广汉市精神病医院 2019-2021 年医疗耗材及药品成本占总收入比例分别为 33.01%、29.72%、29.38%，三年平均值的 90%（即 27.63%），本项目依据谨慎性原则综合考虑医疗耗材及药品成本按医疗收入的 28%测算。

5.3 折旧摊销费

固定资产折旧年限按 20 年计算，残值率为 5%。

5.4 修理费

修理费按折旧摊销金额的 8%测算。

5.5 管理费用

管理费用费按运营收入的 2%测算。

5.6 提取医疗风险基金

提取医疗风险基金按医疗收入的 0.2%测算。

5.7 利息支出

本项目拟申请发行专项债券 24000.00 万元，其中：第一年发行 5000.00 万元、第二年发行 12000.00 万元、第三年发行 7000.00 万元，利率为 3.80%，发行期限为 20 年。运营期利息为 16492.00 万元。

项目总成本费用预测表 (金额单位: 人民币万元)

序号	项 目	合 计	运营期（年）																		
			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19
1	人员工资及福利费(医疗收入的 52%)	180197.55	4250.13	4857.28	5464.45	6852.49	6852.49	8140.80	8140.80	8140.80	9671.22	9671.22	9671.22	11489.51	11489.51	11489.51	11489.51	13649.42	13649.42	13649.42	16215.37
2	医疗耗材及药品成本(医疗收入的 28%)	97029.45	2283.53	2615.46	2942.39	3689.80	3689.80	4383.51	4383.51	4383.51	5207.58	5207.58	5207.58	6186.66	6186.66	6186.66	6186.66	7349.69	7349.69	7349.69	8731.35
3	修理费(按折旧摊销金额的 8%计算)	2223.95	117.05	117.05	117.05	117.05	117.05	117.05	117.05	117.05	117.05	117.05	117.05	117.05	117.05	117.05	117.05	117.05	117.05	117.05	117.05
4	管理费用(运营收入的 2%计算)	7067.75	166.91	190.87	214.83	268.92	269.13	319.88	319.88	319.88	378.97	380.00	380.00	450.20	450.20	450.20	450.20	534.70	534.70	534.70	633.69
5	经营成本(1+2+3+4)	286518.70	6822.62	7780.66	8738.72	10928.26	10928.47	12961.24	12961.24	12961.24	15374.82	15375.85	15375.85	18243.42	18243.42	18243.42	18243.42	21650.86	21650.86	21650.86	25697.46
6	提取医疗风险基金(医疗收入的 0.2%)	693.10	16.35	18.68	21.02	26.36	26.36	31.31	31.31	31.31	37.20	37.20	37.20	44.19	44.19	44.19	44.19	52.50	52.50	52.50	62.37
7	折旧摊销费	27799.66	1463.14	1463.14	1463.14	1463.14	1463.14	1463.14	1463.14	1463.14	1463.14	1463.14	1463.14	1463.14	1463.14	1463.14	1463.14	1463.14	1463.14	1463.14	1463.14
8	利息支出	16492.00	912.00	912.00	912.00	912.00	912.00	912.00	912.00	912.00	912.00	912.00	912.00	912.00	912.00	912.00	912.00	912.00	912.00	912.00	266.00
9	总成本费用合计(5+6+7+8)	331503.46	9214.11	10174.48	11134.88	13329.76	13329.97	15367.69	15367.69	15367.69	17787.16	17788.19	17788.19	20662.75	20662.75	20662.75	20662.75	24078.50	24078.50	23888.50	27488.97

6、项目损益预测表（金额单位：人民币万元）

序号	项目	合计	运营期（年）																		
			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19
1	总收入	353385.79	8345.52	9543.55	10741.59	13445.99	13456.58	13504.48	15993.75	15993.75	15993.75	18948.61	18999.78	18999.78	22509.88	22509.88	22509.88	26734.84	26734.84	26734.84	31684.50
1.1	一、营业收入	353385.79	8345.52	9543.55	10741.59	13445.99	13456.58	13504.48	15993.75	15993.75	15993.75	18948.61	18999.78	18999.78	22509.88	22509.88	22509.88	26734.84	26734.84	26734.84	31684.50
1.1.1	门诊收入	37626.57	887.42	1014.19	1140.97	1430.81	1430.81	1430.81	1699.84	1699.84	1699.84	2019.45	2019.45	2019.45	2399.11	2399.11	2399.11	2850.14	2850.14	2850.14	3385.94
1.1.2	住院收入	308907.12	7285.90	8326.74	9367.58	11747.05	11747.05	11747.05	13955.54	13955.54	13955.54	16579.05	16579.05	16579.05	19696.10	19696.10	19696.10	23398.74	23398.74	23398.74	27797.46
1.1.3	其他收入	6852.10	172.20	202.62	233.04	278.72	326.62	338.37	338.37	338.37	350.11	401.28	401.28	401.28	414.67	414.67	414.67	485.96	485.96	485.96	501.10
2	总成本	331503.46	9214.11	10174.48	11134.88	13329.76	13329.97	13330.93	15367.69	15367.69	15367.69	17787.16	17788.19	17788.19	20662.75	20662.75	20662.75	24078.50	24078.50	23888.50	27488.97
2.1	经营成本	286518.70	6822.62	7780.66	8738.72	10928.26	10928.47	10929.43	12961.24	12961.24	12961.24	15374.82	15375.85	15375.85	18243.42	18243.42	18243.42	21650.86	21650.86	21650.86	25697.46
2.1.1	人员工资及福利费	180197.55	4250.13	4857.28	5464.45	6852.49	6852.49	6852.49	8140.80	8140.80	8140.80	9671.22	9671.22	9671.22	11489.51	11489.51	11489.51	13649.42	13649.42	13649.42	16215.37
2.1.2	医疗耗材及药品成本	97029.45	2288.53	2615.46	2942.39	3689.80	3689.80	3689.80	4383.51	4383.51	4383.51	5207.58	5207.58	5207.58	6186.66	6186.66	6186.66	7349.69	7349.69	7349.69	8731.35
2.1.3	修理费	2223.95	117.05	117.05	117.05	117.05	117.05	117.05	117.05	117.05	117.05	117.05	117.05	117.05	117.05	117.05	117.05	117.05	117.05	117.05	117.05
2.1.4	管理费用	7067.75	166.91	190.87	214.83	268.92	269.13	270.09	319.88	319.88	319.88	378.97	380.00	380.00	450.20	450.20	450.20	534.70	534.70	534.70	633.69
2.2	提取医疗风险基金	693.10	16.35	18.68	21.02	26.36	26.36	26.36	31.31	31.31	31.31	37.20	37.20	37.20	44.19	44.19	44.19	52.50	52.50	52.50	62.37
2.3	固定资产折旧费	27799.66	1463.14	1463.14	1463.14	1463.14	1463.14	1463.14	1463.14	1463.14	1463.14	1463.14	1463.14	1463.14	1463.14	1463.14	1463.14	1463.14	1463.14	1463.14	1463.14
2.4	财务费用	16492.00	912.00	912.00	912.00	912.00	912.00	912.00	912.00	912.00	912.00	912.00	912.00	912.00	912.00	912.00	912.00	912.00	912.00	912.00	912.00
3	税金及附加	365.42	9.18	10.81	12.43	14.87	17.42	18.04	18.04	18.04	18.04	18.67	21.40	21.40	22.12	22.12	22.12	25.91	25.91	25.91	26.73
4	利润总额（1-2-3）	21516.91	-877.77	-641.74	-405.72	101.93	156.13	156.13	608.02	608.02	608.02	1142.78	1190.19	1190.19	1825.01	1825.01	1825.01	2630.43	2630.43	2820.43	4168.80
5	所得税费用	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
6	税后净利润（4-5）	21516.91	-877.77	-641.74	-405.72	101.93	156.13	156.13	608.02	608.02	608.02	1142.78	1190.19	1190.19	1825.01	1825.01	1825.01	2630.43	2630.43	2820.43	4168.80
7	累计总净利润	-	-877.77	-1519.51	-1925.23	-1823.30	-1711.56	-1555.43	-947.41	-339.39	268.63	1411.41	2601.60	3791.79	5616.80	7441.81	9266.82	11897.25	14527.68	17348.11	21516.91

7、息前净现金流量测算表（金额单位：人民币万元）

序 号	项 目	合 计	运 营 期 (年)																		
			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19
1	净 利 润	21516.91	-877.77	-641.74	-405.72	101.93	111.74	156.13	608.02	608.02	608.02	1142.78	1190.19	1190.19	1825.01	1825.01	1825.01	2630.43	2630.43	2820.43	4168.80
2	折 旧 及 摊 销	27799.66	1463.14	1463.14	1463.14	1463.14	1463.14	1463.14	1463.14	1463.14	1463.14	1463.14	1463.14	1463.14	1463.14	1463.14	1463.14	1463.14	1463.14	1463.14	1463.14
3	财 务 费 用	16492.00	912.00	912.00	912.00	912.00	912.00	912.00	912.00	912.00	912.00	912.00	912.00	912.00	912.00	912.00	912.00	912.00	912.00	722.00	266.00
4	提 取 医 疗 风 险 基 金 (计 提 数)	693.10	16.35	18.68	21.02	26.36	26.36	26.36	31.31	31.31	31.31	37.20	37.20	37.20	44.19	44.19	44.19	52.50	52.50	52.50	62.37
5	息 前 现 金 净 流 量 (1+2+3+4)	66501.67	1513.72	1752.08	1990.44	2503.43	2513.24	2557.63	3014.47	3014.47	3014.47	3555.12	3602.53	3602.53	4244.34	4244.34	4244.34	5058.07	5058.07	5058.07	5960.31
6	累 计 息 前 现 金 净 流 量	-	1513.72	3265.80	5256.24	7759.67	10272.91	12830.54	15845.01	18859.48	21873.95	25429.07	29031.60	32634.13	36878.47	41122.81	45367.15	50425.22	55483.29	60541.36	66501.67

(三) 应付本息情况

本项目拟申请专项债券资金 24000.00 万元，计划第一年发行 5000.00 万元、第二年发行 12000.00 万元、第三年发行 7000.00 万元，发行期限 20 年，预计发行利率 3.80%/年。本项目息前净现金流量为 66501.67 万元，专项债券还本付息金额为 42240.00 万元，本息覆盖倍数为 1.57。其中：净利润加上各期发生的非付现成本即可得出各期净现金流量。各年固定资产折旧费、无形资产摊销费、提取医疗风险基金属于非付现成本，用于资金测算平衡的净现金流量为息前净现金流量，因此净利润加上各期发生的非付现成本得出的现金净流量应加上各年支付的利息，得出息前净现金流量。

即专项债券融资的还款资金=当年净利润+运营期债券财务费用及项目折旧摊销+提取医疗风险基金（计提数）。

项目专项债券还本付息表（金额单位：人民币万元）

序号	项目	合计	建设期			项目还款期																		
			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	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年	第 17 年	第 18 年	第 19 年	第 20 年	第 21 年	第 22 年
一	发行债券（利率）		3.80%	3.80%	3.80%	3.80%	3.80%	3.80%	3.80%	3.80%	3.80%	3.80%	3.80%	3.80%	3.80%	3.80%	3.80%	3.80%	3.80%	3.80%	3.80%	3.80%	3.80%	3.80%
1	期初本金金额			5000.00	17000.00	24000.00	24000.00	24000.00	24000.00	24000.00	24000.00	24000.00	24000.00	24000.00	24000.00	24000.00	24000.00	24000.00	24000.00	24000.00	24000.00	24000.00	19000.00	7000.00
2	本年新增本金	24000.00	5000.00	12000.00	7000.00																			
3	本年应计利息	18240.00	190.00	646.00	912.00	912.00	912.00	912.00	912.00	912.00	912.00	912.00	912.00	912.00	912.00	912.00	912.00	912.00	912.00	912.00	912.00	912.00	722.00	266.00
	其中：计入建设期利息	1748.00	190.00	646.00	912.00																			
	计入还款期利息	16492.00				912.00	912.00	912.00	912.00	912.00	912.00	912.00	912.00	912.00	912.00	912.00	912.00	912.00	912.00	912.00	912.00	912.00	722.00	266.00
4	本年还本付息	42240.00	190.00	646.00	912.00	912.00	912.00	912.00	912.00	912.00	912.00	912.00	912.00	912.00	912.00	912.00	912.00	912.00	912.00	912.00	912.00	912.00	722.00	266.00
	还本	24000.00																						
	付息	18240.00	190.00	646.00	912.00	912.00	912.00	912.00	912.00	912.00	912.00	912.00	912.00	912.00	912.00	912.00	912.00	912.00	912.00	912.00	912.00	912.00	722.00	266.00
5	期末本金金额		5000.00	17000.00	24000.00	24000.00	24000.00	24000.00	24000.00	24000.00	24000.00	24000.00	24000.00	24000.00	24000.00	24000.00	24000.00	24000.00	24000.00	24000.00	24000.00	19000.00	7000.00	0.00
二	还款资金来源及还款分析																							
1	还款资金来源	66501.67				1513.72	1752.08	1990.44	2503.43	2513.24	2557.63	3014.47	3014.47	3014.47	3555.12	3602.53	3602.53	4244.34	4244.34	4244.34	5058.07	5058.07	5058.07	5960.31
	当年净利润	21516.91			-877.77	-877.77	-641.74	-405.72	101.93	111.74	156.13	608.02	608.02	608.02	1142.78	1190.19	1190.19	1825.01	1825.01	1825.01	2630.43	2630.43	2630.43	4168.80
	债券财务费用	16492.00				912.00	912.00	912.00	912.00	912.00	912.00	912.00	912.00	912.00	912.00	912.00	912.00	912.00	912.00	912.00	912.00	912.00	912.00	266.00
	折旧及摊销	27799.66				1463.14	1463.14	1463.14	1463.14	1463.14	1463.14	1463.14	1463.14	1463.14	1463.14	1463.14	1463.14	1463.14	1463.14	1463.14	1463.14	1463.14	1463.14	1463.14
	提取医疗风险基金（计提数）	693.10				16.35	18.68	21.02	26.36	26.36	26.36	31.31	31.31	31.31	37.20	37.20	37.20	44.19	44.19	44.19	52.50	52.50	52.50	62.37
2	本息偿还分析																							
	本息偿还倍数	1.57																						

(四) 资金测算平衡表 (金额单位: 人民币万元)

序号	项目	建设期			运营期（年）																			合计	
		1	2	3	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19		
1	经营活动净现金流量				1513.72	1752.08	1990.44	2503.43	2513.24	2557.63	3014.47	3014.47	3014.47	3555.12	3602.53	3602.53	4244.34	4244.34	4244.34	4244.34	5058.07	5058.07	5058.07	5960.31	66501.67
	（1.1-1.2）																								
	1.1 现金流入				8345.52	9543.55	10741.59	13445.99	13456.58	13504.48	15993.75	15993.75	15993.75	18948.61	18999.78	18999.78	22509.88	22509.88	22509.88	22509.88	26734.84	26734.84	26734.84	31684.50	353385.79
	1.1.1 营业收入				8345.52	9543.55	10741.59	13445.99	13456.58	13504.48	15993.75	15993.75	15993.75	18948.61	18999.78	18999.78	22509.88	22509.88	22509.88	22509.88	26734.84	26734.84	26734.84	31684.50	353385.79
2	1.1.2 补贴收入				0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
	1.1.3 其他流入				0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
	1.2 现金流出				6831.80	7791.47	8751.15	10942.56	10943.34	10946.85	12979.28	12979.28	12979.28	15393.49	15397.25	15397.25	18265.54	18265.54	18265.54	18265.54	21676.77	21676.77	21676.77	25724.19	286884.12
	1.2.1 经营成本				6822.62	7780.66	8738.72	10928.26	10928.47	10929.43	12961.24	12961.24	12961.24	15374.82	15375.85	15375.85	18243.42	18243.42	18243.42	18243.42	21650.86	21650.86	21650.86	25697.46	286518.70
3	1.2.2 税金及附加				9.18	10.81	12.43	14.30	14.87	17.42	18.04	18.04	18.04	18.67	21.40	21.40	22.12	22.12	22.12	22.12	25.91	25.91	25.91	26.73	365.42
	1.2.3 所得税				0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
	投资活动净现金流量																								
	（2.1-2.2）				-6000.00	-13000.00	-11803.00																		-30803.00
2.1	2.1 现金流入																								0.00
	2.2 现金流出				6000.00	13000.00	11803.00																		30803.00
	2.2.1 建设投资				6000.00	13000.00	11803.00																		30803.00
	2.2.2 维持运营投资																								
2.2.3	2.2.3 流动资金																								
	2.2.4 其他流出																								
	筹资活动净现金流量																								
	（3）				6000.00	13000.00	11803.00	-912.00	-912.00	-912.00	-912.00	-912.00	-912.00	-912.00	-912.00	-912.00	-912.00	-912.00	-912.00	-912.00	-912.00	-5912.00	-12722.00	-7266.00	-9689.00

[illegible]

二、总体评价结论

1、本项目拟以发行专项债券的方式对外融资 24000.00 万元，假设融资成本为 3.80%的情况下，截止融资存续期最后一年，息前净现金流量为 66501.67 万元，总体融资本息和为 42240.00 万元。

2、新建广汉市精神病医院项目收益为项目建成后运营产生的现金流入，预期收益可用以偿还债务本息实现资金平衡，其中：项目债券本息覆盖倍数为 1.57 倍。

3、新建广汉市精神病医院项目以建成后运营收入为资金来源，待本项目全部 24000.00 万元专项债到期时，在偿还到期的融资本息后，将仍有 26009.67 万元的累计现金结余。预期实现的运营净收入能够合理保障偿还融资本金和利息，能够实现项目收益和融资自求平衡。

三、使用限制

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、有效性的评价，并非对预测数据承担保证责任。

2、本评价报告只能用于本报告载明的评价目的和用途。

3、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。

成都市武侯区信用信息公示系统: <http://z.cdwh.gov.cn> 查询代码:



0226657MC



统一社会信用代码

915100007232213766

营业执照

(副本)



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。



名称 四川天一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)

法定代表人 黄崇云

注册资本 (人民币)壹佰万元

成立日期 2001年1月2日

营业期限 2001年1月2日至永久

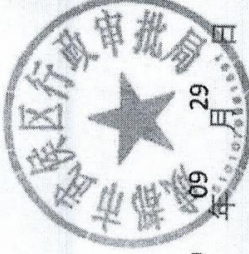
经营范围

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;办理企业分立、合并、清算事宜中的审计业务;出具有关的报告;提供会计年度财务决算审计;代理记账;担任企业常年会计顾问;司法会计鉴证;提供会计管理咨询;办理企业投资项目可行性研究中的有关业务;国家法律、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 成都市武侯区领事馆路9号3栋3单元4层

411号

登记机关



2019

09月29日

<http://www.gsxt.gov.cn>

国家企业信用信息公示系统网址:

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

证书序号: 0008113

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:

二〇二〇年二月二十五日

中华人民共和国财政部制

会计师事务所

执业证书

名称:

四川天一会计师事务所有限公司

首席合伙人:

主任会计师:

黄崇云

经营场所:

成都市武侯区领事馆路9号3栋3单元4层411号

组织形式:

有限责任

执业证书编号:

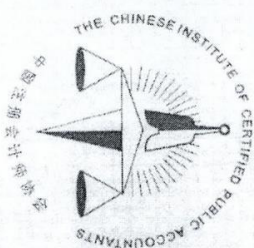
51010083

批准执业文号:

川财注【2000】90号

批准执业日期:

1999年12月30日



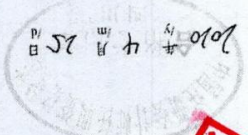
姓名 黄崇云
性别 男
出生日期 1983-01-07
工作单位 四川天一会计师事务所有限责任公司
身份证号 510125530107001
Identity card No.

证书编号: 510501581665
批准注册协会: 四川省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs
发证日期: 2017 年 02 月 21 日
Date of Issuance



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 inspection.



发证日期: 2014 年 01 月 27 日

注册日期: 2014 年 01 月 27 日

批准注册协会: 四川省注册会计师协会

注册编号: 510100832634

2015.3.31

合格专用章
2018.4.16

This certificate is valid for another year after this renewal.

2018.3.31

年度检验登记

此复印件与原件一致
再次复印无效



姓名: 陈正
性别: 女
出生日期: 1967-09-25
工作单位: 四川天一会计师事务所有限公司
身份证号: 510602196709253940
身份证号码: 510602196709253940



2021.5.25