

成都衡昇会计师事务所有限公司



成都衡昇审[2025]第A097号

合江县公共卫生临床医疗救治中心项目 收益与融资自求平衡专项债券 财务评估报告

合江县人民医院:

我们接受委托,对“合江县公共卫生临床医疗救治中心项目”(以下简称“本期债券”)项目收益与融资自求平衡情况进行评估并出具财务评估报告。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》。相关建设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。

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。

经专项审核,我们认为,在相关建设单位对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下,本次评估的“合江县公共卫生临床医疗救

治中心项目”，预期项目收益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。

总体评估结果如下：

一、应付本息情况

本次计划于2022年发行9,000.00万元，2023年发行7,000.00万元，2024年发行2,000.00万元，2025年发行23,000.00万元，2026年发行11,000.00万元，发行期限均为20年期。设定债券利率4%，每年支付利息，到期偿还本金。专项债券应还本付息情况如下：

专项债券应付本息情况表

金额单位：人民币万元

序号	发行专项债本息计算	合计	建设期					运营期							
			2022 年 10-12 月	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年 1- 6 月	2026 年 7-12 月	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年
一	期初尚未归还本金			9000.00	16000.00	18000.00	41000.00	52000.00	52000.00	52000.00	52000.00	52000.00	52000.00	52000.00	52000.00
二	本期借款	52000.00	9000.00	7000.00	2000.00	23000.00	11000.00								
三	本期还本	10400.00													
四	期末尚未归还本金	52000.00	9000.00	16000.00	18000.00	41000.00	52000.00	52000.00	52000.00	52000.00	52000.00	52000.00	52000.00	52000.00	52000.00
五	本期付息	42370.00	90.00	640.00	720.00	1640.00	1040.00	1040.00	2080.00	2080.00	2080.00	2080.00	2080.00	2080.00	2080.00
1	资本化	4130.00	90.00	640.00	720.00	1640.00	1040.00								
2	费用化	38240.00						1040.00	2080.00	2080.00	2080.00	2080.00	2080.00	2080.00	2080.00
六	还本付息	94370.00	90.00	640.00	720.00	1640.00	1040.00	1040.00	2080.00	2080.00	2080.00	2080.00	2080.00	2080.00	2080.00

(续)

序号	发行专项债本息计算	合计	运营期												
			2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年 1-6 月
一	期初尚未归还本金		52000.00	52000.00	52000.00	52000.00	52000.00	52000.00	52000.00	52000.00	52000.00	43000.00	36000.00	34000	11000
二	本期借款	52000.00													
三	本期还本	10400.00									9000.00	7000.00	2000.00	23000	11000
四	期末尚未归还本金	52000.00	52000.00	52000.00	52000.00	52000.00	52000.00	52000.00	52000.00	52000.00	43000.00	36000.00	34000.00	11000.00	0.00
五	本期付息	42370.00	2080.00	2080.00	2080.00	2080.00	2080.00	2080.00	2080.00	2080.00	1900.00	1580.00	1400.00	900.00	220.00
1	资本化	4130.00													
2	费用化	38240.00	2080.00	2080.00	2080.00	2080.00	2080.00	2080.00	2080.00	2080.00	1900.00	1580.00	1400.00	900.00	220.00
六	还本付息	94370.00	2080.00	2080.00	2080.00	2080.00	2080.00	2080.00	2080.00	2080.00	10900.00	8580.00	3400.00	23900.00	11220.00

二、项目产生的净现金流入

(一)基本假设条件及依据

(1)预测期内国家政策、法律及当前社会政治、经济环境不发生重大变化；

(2)预测期内国家税收政策不发生重大变化；

(3)预测期内国家金融机构信贷利率以及外汇市场汇率相对稳定；

(4)预测期内项目的建设计划、融资计划能够顺利执行；

(5)项目能够如期完工并交付使用，项目融资还款来源为项目运营收入及相对应的政府性基金收入；

(6)预测期内本项目出现的年度其他资金缺口由财政提供补贴或由政府基金预算收入统筹安排解决；

(7)无其他人力不可抗拒因素和不可预见因素造成的重大不利影响。

(二)运营产生的净现金流入

本项目计划建设期为2022年10月-2026年6月共45个月，专项债券期限为20年，运营收入期为2026年7月-2046年6月。通过上述净利润的测算，净利润加上各期发生的非付现成本和建设期发生的可抵扣的进项税影响现金流量的金额即可得出各期现金净流量(各期的折旧摊销费属于非付现成本)。用于资金测算平衡的现金净流量为息前现金净流量，因此净利润加上各期发生的非付现成本和建设期发生的可抵扣的进项税影响现金流量的金额得出的现金净流量应加上各年支付的利息费用，得出息前现金净流量。

三、预期项目收入偿还融资本金和利息情况

本次融资项目在建成后运营产生的预期收益可用以偿还债务本息实现资金平衡，专项债券本息覆盖倍数为 1.59倍。

专项债券本息覆盖倍数计算表

金额单位：人民币万元

序号	项目	合计	建设期					运营期							
			2022 年 10-12 月	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年 1-6 月	2026 年 7- 12 月	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年
1	期初尚未归还本金			9000.00	16000.00	18000.00	37000.00	52000.00	52000.00	52000.00	52000.00	52000.00	52000.00	52000.00	52000.00
2	本期借款	52000.00	9000.00	7000.00	2000.00	23000.00	11000.00								
3	本期还本	10400.00													
4	期末尚未归还本金	52000.00	9000.00	16000.00	18000.00	41000.00	52000.00	52000.00	52000.00	52000.00	52000.00	52000.00	52000.00	52000.00	52000.00
5	本期付息	42370.00	90.00	640.00	720.00	1640.00	1040.00	1040.00	2080.00	2080.00	2080.00	2080.00	2080.00	2080.00	2080.00
5.1	资本化	4130.00	90.00	640.00	720.00	1640.00	1040.00								
5.2	费用化	38240.00						1040.00	2080.00	2080.00	2080.00	2080.00	2080.00	2080.00	2080.00

6	还本付息	94370.00	90.00	640.00	720.00	1640.00	1040.00	1040.00	2080.00	2080.00	2080.00	2080.00	2080.00	2080.00	2080.00
7	息前净现金流量 (NOPAT+折旧+摊销)	112273.8294						2556.671381	5113.342762	5113.342762	5267.963506	5267.963506	5267.963506	5427.222873	5427.222873

(续)

序号	项目	合计	运营期												
			2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年 1-6 月
1	期初尚未归还本金		52000.00	52000.00	52000.00	52000.00	52000.00	52000.00	52000.00	52000.00	52000.00	43000.00	36000.00	34000	11000
2	本期借款	52000.00													
3	本期还本	10400.00									9000.00	7000.00	2000.00	23000	11000
4	期末尚未归还本金	52000.00	52000.00	52000.00	52000.00	52000.00	52000.00	52000.00	52000.00	52000.00	43000.00	36000.00	34000.00	11000.00	0.00
5	本期付息	42370.00	2080.00	2080.00	2080.00	2080.00	2080.00	2080.00	2080.00	2080.00	1900.00	1580.00	1400.00	900.00	220.00
5.1	资本化	4130.00													
5.2	费用化	38240.00	2080.00	2080.00	2080.00	2080.00	2080.00	2080.00	2080.00	2080.00	1900.00	1580.00	1400.00	900.00	220.00
6	还本付息	94370.00	2080.00	2080.00	2080.00	2080.00	2080.00	2080.00	2080.00	2080.00	10900.00	8580.00	3400.00	23900.00	11220.00
7	息前净现金流量 (NOPAT+折旧+摊销)	112273.8294	5427.222873	5591.260021	5591.260021	5591.260021	5760.218283	5760.218283	5760.218283	5946.044293	5990.292293	5990.292293	6169.540114	6169.539666	3084.769833
8	本息覆盖倍数	1.59													

四、资金测算平衡情况

合江县公共卫生临床医疗救治中心项目以住院楼等建筑租赁收入和停车场收入等作为收益来源。本项目运营期内运营收入788,864.31万元，待项目在偿还专项债本息后，将仍有20972.48万元的累计盈余资金，能够实现项目收益和融资自求平衡。

附件：项目收益及现金流入评估说明

四川衡昇会计师事务所有限公司



中国成都

中国注册会计师



中国注册会计师



二〇二五年五月十三日

项目收益及现金流入评估说明

一、项目收益及现金流入预测编制基础

本次预测以设计方案、说明及相关技术资料作为投资估算的基础依据，结合项目的建设期、未来项目发展规划和趋势等，对预测期间经济环境等的最佳估计假设为前提，编制“合江县公共卫生临床医疗救治中心项目”项目收益预测表。

二、项目收益及现金流入预测假设

(一)预测期内国家政策、法律及当前社会政治、经济环境不发生重 大变化；

(二)预测期内国家税收政策不发生重大变化；

(三)预测期内国家金融机构信贷利率以及外汇市场汇率相对稳定；

(四)预测期内项目的建设计划、融资计划能够顺利执行；

(五)项目能够如期完工并交付使用，项目融资还款来源为项目运营 收入；

(六)预测期内本项目出现的年度其他资金缺口由财政提供补贴或由 政府基金预算收入统筹安排解决；

(七)无其他人力不可抗拒因素和不可预见因素造成的重大不利影响。

三、项目概况

(一)项目所属领域： 社会事业-卫生健康

(二)项目建设地点位于：泸州市合江县白米镇

(三)本项目主要建设内容为：

本项目采取整体规划分布实施的建设方案，具体建设内容以最终设计为准。建设项目内容为：项目主要为为合江县江北医疗健康综合体建设，建筑面积79901.93m²，主要包含第一住院楼、门诊

医技综合楼、地下停车场及相关配套设施建设；购置医疗设备、进行医疗专项及道路等其他配套设施建设。

(四)项目建设的工期：本项目建设工期为45个月，计划从2022年10月初开工，至2026年6月底工程竣工。根据工期定额及该地类似工程建设情况，项目的前期申报及筹备工作于2022年9月底前完成，即已完成可行性研究报告的编写和审批、项目立项、落实资金、规划选址等。

具体实施进度计划如下：

2022年9月底：完成立项、选址、地质勘探、可研编制、环评；以及项目场地准备、规划、设计方案比选及初步设计、施工图设计、落实招标代理机构、工程监理与工程招标、建设报批手续、土地手续、建设资金筹措等前期准备工作。

2022年10月至2026年3月：完成土石方工程、基础工程、主体工程 and 内外装修工程等土建工程；完成室内水电气等安装工程。

2024年3月至2026年4月：完成配套道路、室外给排水、铺装、水土涵养带附属工程等；

2026年5月至2026年6月：竣工验收，项目投入试运行。

四、投资估算与资金筹措方案

(一)投资估算

1.编制依据及原则

(1)项目投资估算计费参照依据

1)方案图纸及设计说明。

2)参照2020《四川省建设工程工程量清单计价定额》中规定的房屋建筑与装饰工程、通用安装工程、其他费用的规定为依据，及《四川

工程造价信息》2020年工程招投标时段市县的信息价进行调整，不足部分采用市场调查价计算。

3)根据国家发展改革委关于《进一步放开建设项目专业服务价格的通知》发改价格〔2015〕299号的规定建设项目的咨询费、工程勘察费、招标代理费、工程监理费、环境影响咨询费5项服务价格实行市场调节价；

4)施工图审图费：国家计委、建设部关于发布《工程勘察设计收费管理规定》的通知计价格〔2002〕10号；

5)建设单位管理费：财政部关于《基本建设财务管理规定的通知》财建〔2016〕504号；

6)国家发展与改革委员会、建设部发《建设项目经济评价方法与参数（第三版）》（发改投资〔2006〕1325号）

7)《建设工程工程量清单计价规范》GB50500-2013 及相关配套文件；

8)四川省住房和城乡建设厅关于印发《建筑业营业税改征增值税四川省建设工程计价依据调整办法》调整的通知川建造价发〔2018〕392号；

(2)专项债券利息：债券利率按照固定利率4%计算。

(3)专项债发行费用：

根据四川省财政厅关于印发《2018年四川省政府债券公开招标发行兑付办法》的通知(川财库〔2018〕120号)文件，四川省财政厅发行2018年四川省政府债券，向承销团员支付发行费，1年、2年、3年期为发行面值的0.5‰，5年、7年、10年、15年、20年期为发行面值的1‰。本项目拟发行债券期限为20年，根据上述文件的规定，债券发行成本按发债额的1‰计算。

2.项目总投资

项目总投资：项目总投资额估算为65,000.00万元，项目总投资=建设投资费用+建设期债券利息+债券发行费用。

第一部分工程费用54,894.82万元， 占总投资84.45%；

第二部分工程建设其他费用3,027.08万元， 占总投资4.66%；

预备费按第一部分工程费用和第二部分工程建设其他费用合计的5%计算2,896.10万元， 占总投资4.46%；

建设期利息4,130.00万元， 占总投资6.35%；

债券发行费用52.00万元， 占总投资0.08%。

根据建设进度与资金需求， 本项目拟于2022-2026年分五期发行20年期债券， 参考近年参考四川近期专项债发行利率（以2022年第一期发行项目看， 最高的30年期债券年利率为3.5%）， 基于审慎性原则， 本项目按照票面利率4%进行计算， 建设期利息一共4,130.00万元。

根据四川省财政厅关于印发《2018年四川省政府债券公开招标发行兑付办法》的通知(川财库〔2018〕120号)文件， 四川省财政厅发行2018年四川省政府债券， 向承销团员支付发行费， 1年、2年、3年期为发行面值的0.5%，5年、7年、10年、15年、20年期为发行面值的1%。本项目拟发行债券期限为20年， 根据上述文件的规定， 债券发行成本暂按发债额的1%计算， 故本项目债券发行费用为52.00万元。

(二)资金筹措方案

本项目总投资预计为65,000.00万元， 其中项目资本金为13,000.00万元， 从政府财政预算安排； 计划发行专项债券融资52,000.00万元， 占总投资的80%。

1.资本金来源： 资本金13,000.00万元， 占总投资的20%，来源于财政预算资金， 按照项目实际实施及资金使用情况安排到位。

2.融资筹措:拟发行地方政府专项债52,000.00万元， 占总投资的80%（其中， 2022年发行专项债券9,000.00万元， 2023年发行专项债券7,000.00万元， 2024年发行专项债券2,000.00万元， 2025年发行专项债券

23,000.00万元，2026年期初发行专项债券11,000.00万元），每年支付利息，到期偿还本金。

五、项目预期收益、成本及现金流预测说明

（一）项目收益预测

本项目为社会事业-卫生健康项目，项目收入来源包括门急诊收入、住院收入、停车位收入和充电桩（服务费）收入。本项目数据分析结合合江县实际情况、政府出台指导文件并参考合江县人民医院历史经营数据进行预测数据获得，在保证公益性的前提下将价格下浮，收入来源以及预测依据充分、可行。

据预测，本项目在债券存续期内总收入预测为788,864.31万元，详见下表：

债券存续期内总收入预测表

金额单位：人民币万元

序号	项目	合计	运营期										
			2026 年 7-12 月	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年
	营业收入	788864.31	18022.81	36045.61	36045.61	37124.01	37124.01	37124.01	38234.76	38234.76	38234.76	39378.83	39378.83
1	门急诊收入	199640.09	4560.00	9120.00	9120.00	9393.60	9393.60	9393.60	9675.41	9675.41	9675.41	9965.67	9965.67
	年门急诊人次（人）		480000	480000	480000	480000	480000	480000	480000	480000	480000	480000	480000
	人均门诊费用（元/人）		190.00	190.00	190.00	195.70	195.70	195.70	201.57	201.57	201.57	207.62	207.62
2	住院收入	583159.20	13320.00	26640.00	26640.00	27439.20	27439.20	27439.20	28262.38	28262.38	28262.38	29110.25	29110.25
	年住院人次（人）		36000	36000	36000	36000	36000	36000	36000	36000	36000	36000	36000
	人均住院费用（元/人）		7400.00	7400.00	7400.00	7622.00	7622.00	7622.00	7850.66	7850.66	7850.66	8086.18	8086.18
3	停车位收入	1979.76	49.49	98.99	98.99	98.99	98.99	98.99	98.99	98.99	98.99	98.99	98.99
	周转率		2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00
	平均次收入		3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00
	平均日收入（元/个 天）		6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00

	停车位数量		452.00	452.00	452.00	452.00	452.00	452.00	452.00	452.00	452.00	452.00	452.00
	年收费天数		365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00
	年停车（人）		2190	2190	2190	2190	2190	2190	2190	2190	2190	2190	2190
4	充电桩收入	4085.27	93.31	186.62	186.62	192.22	192.22	192.22	197.99	197.99	197.99	203.93	203.93
	充电桩数量（套）		10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00
	日平均使用率（%）		0.60	0.60	0.60	0.60	0.60	0.60	0.60	0.60	0.60	0.60	0.60
	平均每小时放电量（度/小时）		120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00
	年收费天数		360.00	360.00	360.00	360.00	360.00	360.00	360.00	360.00	360.00	360.00	360.00
	充电服务费单价（元/度）		0.60	0.60	0.60	0.62	0.62	0.62	0.64	0.64	0.64	0.66	0.66

（续）

序号	项目	合计	运营期									
			2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年 1-6 月
	营业收入	788864.31	39378.83	40557.23	40557.23	40557.23	41770.98	41770.98	41770.98	43021.14	43021.13	21510.57
1	门急诊收入	199640.09	9965.67	10264.64	10264.64	10264.64	10572.58	10572.58	10572.58	10889.76	10889.76	5444.88
	年门急诊人次（人）		480000	480000	480000	480000	480000	480000	480000	480000	480000	480000
	人均门诊费用（元/人）		207.62	213.85	213.85	213.85	220.26	220.26	220.26	226.87	226.87	226.87
2	住院收入	583159.20	29110.25	29983.55	29983.55	29983.55	30883.06	30883.06	30883.06	31809.55	31809.55	15904.78

	年住院人次（人）		36000	36000	36000	36000	36000	36000	36000	36000	36000	36000
	人均住院费用（元/人）		8086.18	8328.77	8328.77	8328.77	8578.63	8578.63	8578.63	8835.99	8835.99	8835.99
3	停车位收入	1979.76	98.99	98.99	98.99	98.99	98.99	98.99	98.99	98.99	98.99	49.49
	周转率		2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00
	平均次收入		3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00
	平均日收入（元/个 天）		6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00
	停车位数量		452.00	452.00	452.00	452.00	452.00	452.00	452.00	452.00	452.00	452.00
	年收费天数		365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00
	年停车（人）		2190	2190	2190	2190	2190	2190	2190	2190	2190	2190
4	充电桩收入	4085.27	203.93	210.05	210.05	210.05	216.35	216.35	216.35	222.84	222.84	111.42
	充电桩数量（套）		10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00
	日平均使用率（%）		0.60	0.60	0.60	0.60	0.60	0.60	0.60	0.60	0.60	0.60
	平均每小时放电量（度/小时 ）		120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00
	年收费天数		360.00	360.00	360.00	360.00	360.00	360.00	360.00	360.00	360.00	360.00
	充电服务费单价（元/度）		0.66	0.68	0.68	0.68	0.70	0.70	0.70	0.72	0.72	0.72

测算说明

2026年7月项目开始投入运营，我们基于市场调查和前期摸排，并充分贯彻合规性、谨慎性原则，在充分参考泸州市、合江县周边地区同类项目运营情况的基础上，做出以下测算说明：

门急诊、住院收入：根据前述项目建设内容，本项目建设将最终形成门诊、医技建筑等核心资产共计38570.58 m²，其中第一住院楼建筑共计24773.94 m²，并配备相应的医疗设施设备和人员，由合江县人民医院进行运营。

合江县人民医院是合江县域内最大的公立医疗机构，长期在全县医疗卫生体系中作为主力机构承担着核心角色。由近年收入、成本及结余统计情况（详见下表）可见，该院在近八年运营中总收入始终保持在3亿元以上（2017-2024年年均增速达6.76%），除2022年受疫情影响外，当期结余均为正且年均增速达6.59%。以上数据充分显示合江县人民医院作为专业医疗机构拥有在合江县域高水平运营医疗卫生相关资产、高质量提供医疗卫生服务的能力能力。经地方财政主管部门（财政局）和医疗行业主管部门（卫生健康局）的监管、指导，本项目能够通过合江县人民医院对项目资产的运营持续地获得门急诊和住院收入，因此本项目的上述收入来源确认有极高的可靠性。

合江县人民医院2017-2024历年总收入、总成本及当期结余

单位：万元

	2017年	2018年	2019年	2020年	2021年	2022年	2023年	2024年
总收入	31,410.94	3,430.14	38,928.62	37,704.08	41,928.08	39,024.16	52,043.00	49,648.39

总成本	29,764.84	2,704.19	36,163.19	35,542.12	38,014.40	40,106.53	46,126.57	47,075.63
当期结余	1,646.10	725.95	2,765.43	2,161.96	3,913.68	-1,082.37	5,916.43	2,572.76

门急诊人次、住院人次确定

2019—2024年合江县人民医院门急诊、住院病人数据统计表

项目	2019 年	2020 年	2021 年	19-21 年 均人次	2022 年	2023 年	2024 年	22-24 年均人 次
门急诊人 次 (人)	502,097	420,024	527,947	483,356	582,562	544,902	579,133	568,866
住院人 次 (人)	39,687.00	34,758.00	35,387.00	36,611	32,827	45,650	45,961	41,479

由上表可见，合江县人民医院在最近三年（2022至2024）年均就诊568,866人次，年均住院41,479人次；而在更早的三年（2019至2021）年均就诊483,356人次，年均住院36,611人次。参考上表数据，基于审慎性原则，本项目年门急诊按480,000人次计算，年住院人次按36,000人次计算（均远小于平均值）。考虑到①最新的《泸州统计年鉴2024》显示，“十四五”以来（2021年至今）合江县常住人口保持稳定并小幅攀升（从2021年的68.9万增加至2023年的69.1万），且老龄化人口占比快速攀升（60岁及以上人口占比从第七次人口普查的26.23%上升到2023年末的30.24%），人口老龄化将推升医疗服务需求；②2020-21两年受疫情影响医院接诊服务受到巨大的负面影响，而在疫情结束后接诊已恢复正常。基于以上两方面的分析可见，显然，以上接诊、住院人次的设定充分体现了谨慎性原则。

门急诊、住院次均收费确定

2019—2024年合江县人民医院门诊次均费用统计表

单位：元

项目	2019 年	2020 年	2021 年	19-21 年次均费用	2022 年	2023 年	2024 年	22-24 年次均费用
次均费用	189.34	207.22	185.73	194.10	169.59	198.62	204.90	191.04

由上表可见，合江县人民医院最近三年（2022-2024）门诊次均费用191.04元，在更早三年（2019-2021）门诊次均费用194.10元。参考上表数据，本项目门急诊次均费用初始值按190元设定（考虑到本项目运营期开始于2026年，充分体现了谨慎性原则），每3年上浮3%（根据国家统计局历年发布的居民医疗保健价格指数，疫情结束以来的2023、2024年分别较上年上涨1.1%、1.3%，显然，本项目设置的每3年上浮3%的增速设定明显低于同期医疗价格指数水平，同样体现了谨慎性原则）。

2019—2021年合江县人民医院住院病人次均费用统计表

单位：元

项目	2019 年	2020 年	2021 年	19-21 年次均费用	2022 年	2023 年	2024 年	22-24 年次均费用
次均费用	7,094.22	7,549.46	7,856.97	7,500.22	8,421.3	7,042.7	7,498.47	7,654.16

由上表可见，合江县人民医院最近三年（2022-2024）住院次均费用7654.16元，在更早三年（2019-2021）次均费用7856.97元。参考上表数据，基于审慎原则，本项目住院次均费用的初始值按7400元设定（考虑到本项目运营期开始于2026年，充分体现了谨慎性原则），每3年上浮3%（这一增速设定远低于同期通货膨胀水平，同样体现了谨慎性原则）。

停车场收入：本项目建成后将建成452个停车位提供停车服务。根据泸州市发展和改革委员会《关于规范我市机动车停放服务收费管理的通知（泸市发改价费[2012]403号）》的规定，结合区位差异调整并调研合江同类医院停车位运营情况，基于谨慎性原则，每车位周转次数按2次/天计算，每次收费按3元计算。考虑本项目投入运营的具体时间（2026年），以及本项目高标准建设运营所可以获得的溢价，以上收费设定充分体现了谨慎性原则。

充电桩收入：本项目规划新建10个充电桩停车位，充电服务费单价参考泸州能源投资有限公司（为当地主营新能源充电设施领域的政府平台公司，其定价充分体现了国有企业的公益性原则）旗下“新E充泊”。据调查目前该公司在泸州全市各区县共有上网充电站50座，充电桩704个，充电服务费单价为0.6元/度（含税价）。参照该收费标准本项目10个充电桩服务费收费标准做同样设定，每3年上浮3%；单个充电按照平均每小时放电量120度，日平均使用率60%。考虑到新能源车保有量持续增长且本项目充电桩数量极为有限，以上设定仍然满足了谨慎性原则。

（二）项目成本预测

项目成本主要包括项目投入运营后的医疗成本（包括人员经费、卫生材料费、药品费、商品和服务费用、提取医疗风险基金）、设备设施更新维护费、折旧费、摊销费、以及运营期的专项债券利息支出等。

经营成本

其中的医疗成本测算，参照合江县人民医院最近三年（2019-2021年）的相关成本费用科目在总经营收入的占比（详见下表）计算；停车位（含充电桩）管理成本、设备设施更新维护费、折旧费、运营期利息等参考同类项目的如下常用标准方法计算。

合江县人民医院2019年—2021年成本费用统计表

单位：万元

项目	2019 年	当年各类成本占经营收入的比例	2020 年	当年各类成本占经营收入的比例	2021 年	当年各类成本占经营收入的比例	近 3 年各类成本占经营收入比例均值
医疗成本	31318.22		30474.20		32859.58		
人员经费	12790.01	33.96%	13505.46	38.65%	14335.09	38.12%	36.91%
卫生材料费	7647.19	20.31%	7345.31	21.02%	7811.70	20.77%	20.70%
药品费	7970.48	21.16%	6614.27	18.93%	7642.09	20.32%	20.14%
商品和服务支出	2840.62	7.54%	2944.33	8.43%	3033.54	8.07%	8.01%
提取医疗风险基金	69.93	0.19%	64.83	0.19%	37.16	0.10%	0.16%

具体而言：

人员经费：按前述门诊、住院收入的36.91%计算，运营期20年共计为288931.22万元。

卫生材料费：按前述门诊、住院收入的20.70%计算，运营期20年共计为162039.45万元。

药品费：按前述门诊、住院收入的20.14%计算，运营期20年共计为157655.78万元。

商品和服务费用：按前述门诊、住院收入的8.01%计算，运营期20年共计为62702.22万元。

提取医疗风险基金：按前述门诊、住院收入的0.16%计算，运营期20年共计为1252.48万元。

停车位、充电桩管理成本：按停车位、充电桩收入的30%计算，运营期20年共计为1819.51万元。

设备、设施更新维护费：按折旧的5%计算，运营期20年共计为1755.65万元。

折旧：建、构筑物折旧按50年、净残值率按5%计算，设备折旧按15年、净残值率按5%计算，折旧采用平均年限法计算。经测算，计算期内合计折旧为35113.03万元。

专项债券运营期利息：项目发行专项债券52000.00万元，在建设期第一年期初到位9000.00万元；第二年期初到位7000.00万元；建设期第三年期初到位2000.00万元；建设期第四年期初到位23000.00万元；建设期第五年期初到位11000.00万元，利率按4.0%计算，资金到位开始计息，利息按年计算，每年支付一次。每期债券存续期限均为20年，债券本金归还方式为每期债券到期一次性还款。经测算，计算期内专项债券财务费用为38240.00万元。

项目成本测算表

单位：万元

序号	项目	合计	运营期										
			2026 年 7-12 月	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年
1	经营成本	676156.30	15455.83	30911.66	30911.66	31835.09	31835.09	31835.09	32786.22	32786.22	32786.22	33765.89	33765.89
	人员经费（按门诊、住院收入的 8.01%计）	288931.22	6599.51	13199.02	13199.02	13594.99	13594.99	13594.99	14002.84	14002.84	14002.84	14422.92	14422.92
	卫生材料费（按门诊、住院收入	162039.45	3701.16	7402.32	7402.32	7624.39	7624.39	7624.39	7853.12	7853.12	7853.12	8088.71	8088.71
	药品费（按门诊、住院收入 的	157655.78	3601.03	7202.06	7202.06	7418.13	7418.13	7418.13	7640.67	7640.67	7640.67	7869.89	7869.89
	商品和服务费用（按门诊、住院收入的 8.01%计	62702.22	1432.19	2864.38	2864.38	2950.31	2950.31	2950.31	3038.82	3038.82	3038.82	3129.98	3129.98
	提取医疗风险基金（按门 诊、住院收入的 1.6%）	1252.48	28.61	57.22	57.22	58.93	58.93	58.93	60.70	60.70	60.70	62.52	62.52
	停车位、充电桩管理成本（按停车位、充电桩收	1819.51	42.84	85.68	85.68	87.36	87.36	87.36	89.09	89.09	89.09	90.88	90.88
	设备、设施更新维护费（按折旧	1755.65	50.49	100.98	100.98	100.98	100.98	100.98	100.98	100.98	100.98	100.98	100.98
2	折旧及摊销	35112.99	1009.83	2019.66	2019.66	2019.66	2019.66	2019.66	2019.66	2019.66	2019.66	2019.66	2019.66
	折旧费	35112.99	1009.83	2019.66	2019.66	2019.66	2019.66	2019.66	2019.66	2019.66	2019.66	2019.66	2019.66
	摊销费	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3	财务费用（利息支出）	38240.00	1040.00	2080.00	2080.00	2080.00	2080.00	2080.00	2080.00	2080.00	2080.00	2080.00	2080.00
4	总成本费用合计（1+2+3）	749509.29	17505.66	35011.32	35011.32	35934.75	35934.75	35934.75	36885.88	36885.88	36885.88	37865.55	37865.55

(续)

序号	项目	合计	运营期									
			2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年 1-6 月
1	经营成本	676156.30	33765.89	34774.94	34774.94	34774.94	35802.47	35758.22	35758.22	36828.73	36828.73	18414.36
	人员经费（按门诊、住院收入的 36.91%计）	288931.22	14422.92	14855.61	14855.61	14855.61	15301.28	15301.28	15301.28	15760.32	15760.31	7880.16
	卫生材料费（按门诊、住院收入的	162039.45	8088.71	8331.38	8331.38	8331.38	8581.32	8581.32	8581.32	8838.76	8838.76	4419.38
	药品费（按门诊、住院收入的 20.14%计	157655.78	7869.89	8105.99	8105.99	8105.99	8349.17	8349.17	8349.17	8599.64	8599.64	4299.82
	商品和服务费用（按门诊、住院收入的 8.01%计）	62702.22	3129.98	3223.88	3223.88	3223.88	3320.60	3320.60	3320.60	3420.21	3420.21	1710.11
	提取医疗风险基金（按门诊、住院收入的 1.6%计）	1252.48	62.52	64.40	64.40	64.40	66.33	66.33	66.33	68.32	68.32	34.16
	停车位、充电桩管理成本（按停车位、充电桩收入的 30%计算	1819.51	90.88	92.71	92.71	92.71	94.60	94.60	94.60	96.55	96.55	48.27
	设备、设施更新维护费（按折旧的 5%计）	1755.65	100.98	100.98	100.98	100.98	89.18	44.94	44.94	44.94	44.94	22.47
2	折旧及摊销	35112.99	2019.66	2019.66	2019.66	2019.66	1783.68	898.72	898.72	898.72	898.72	449.36
	折旧费	35112.99	2019.66	2019.66	2019.66	2019.66	1783.68	898.72	898.72	898.72	898.72	449.36
	摊销费	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3	财务费用（利息支出）	38240.00	2080.00	2080.00	2080.00	2080.00	2080.00	1900.00	1580.00	1400.00	900.00	220.00
4	总成本费用合计（1+2+3）	749509.29	37865.55	38874.60	38874.60	38874.60	39666.15	38556.94	38236.94	39127.45	38627.45	19083.72

(三)运营净利润的测算

本项目运营期内总收入合计788,864.31万元，总成本合计749,943.47万元，净利润为38,920.84万元，具体收益情况见下表：

运营收益表

单位：万元

序号	项目	合计	2026年7-12月	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年
一	项目收入总计	788864.31	18022.81	36045.61	36045.61	37124.01	37124.01	37124.01	38234.76	38234.76	38234.76	39378.83	39378.83
二	总成本费用	749943.47	17515.96	35031.93	35031.93	35955.71	35955.71	35955.71	36907.20	36907.20	36907.20	37887.23	37887.23
1	经营成本	676156.30	15455.83	30911.66	30911.66	31835.09	31835.09	31835.09	32786.22	32786.22	32786.22	33765.89	33765.89
2	固定资产折旧	35112.99	1009.83	2019.66	2019.66	2019.66	2019.66	2019.66	2019.66	2019.66	2019.66	2019.66	2019.66
3	无形资产摊销	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4	财务费用	38240.00	1040.00	2080.00	2080.00	2080.00	2080.00	2080.00	2080.00	2080.00	2080.00	2080.00	2080.00
三	增值税及附加	434.18	10.31	20.61	20.61	20.96	20.96	20.96	21.32	21.32	21.32	21.69	21.69
四	利润总额	38920.84	506.84	1013.68	1013.68	1168.30	1168.30	1168.30	1327.56	1327.56	1327.56	1491.60	1491.60
减	所得税	0.00											
五	净利润	38920.84	506.84	1013.68	1013.68	1168.30	1168.30	1168.30	1327.56	1327.56	1327.56	1491.60	1491.60
六	主要指标：	0.00											
1	息前税后利润NOPAT	77160.84	1546.84	3093.68	3093.68	3248.30	3248.30	3248.30	3407.56	3407.56	3407.56	3571.60	3571.60
2	息前净现金流量(NOPAT+折旧+摊销)	112273.83	2556.67	5113.34	5113.34	5267.96	5267.96	5267.96	5427.22	5427.22	5427.22	5591.26	5591.26

(续)

序号	项目	合计	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年 1-6 月
一	项目收入总计	788864.31	39378.83	40557.23	40557.23	40557.23	41770.98	41770.98	41770.98	43021.14	43021.13	21510.57
二	总成本费用	749943.47	37865.55	38874.60	38874.60	38874.60	39666.15	38556.94	38236.94	39127.45	38627.45	19083.72
1	经营成本	676156.30	33765.89	34774.94	34774.94	34774.94	35802.47	35758.22	35758.22	36828.73	36828.73	18414.36
2	固定资产折旧	35112.99	2019.66	2019.66	2019.66	2019.66	1783.68	898.72	898.72	898.72	898.72	449.36
3	无形资产摊销	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4	财务费用	38240.00	2080.00	2080.00	2080.00	2080.00	2080.00	1900.00	1580.00	1400.00	900.00	220.00
三	增值税及附加	434.18	21.69	22.07	22.07	22.07	22.46	22.46	22.46	22.87	22.87	11.43
四	利润总额	38920.84	1491.60	1660.56	1660.56	1660.56	2082.36	3191.57	3511.57	3870.82	4370.82	2415.41
减：	所得税（只计算停车和充电）	0.00	53.01	54.08	54.08	54.08	55.18	55.18	55.18	56.32	56.32	28.16
五	净利润	38920.84	1438.59	1606.48	1606.48	1606.48	2027.18	3136.39	3456.39	3814.50	4314.50	2387.25
六	主要指标											
1	息前税后利润 NOPAT	77160.84	3571.60	3740.56	3740.56	3740.56	4162.36	5091.57	5091.57	5270.82	5270.82	2635.41
2	息前净现金流量（NOPAT+折旧+摊销）	112273.83	5591.26	5760.22	5760.22	5760.22	5946.04	5990.29	5990.29	6169.54	6169.54	3084.77

利息折旧摊销前税后经营性现金流量=营业收入-营业成本(付现成本)-所得税+利息=净利润+折旧+摊销+利息。

根据测算，截止2046年6月的全部运营期利息折旧摊销前税后经营性现金流量合计为112,273.83 万元，偿还专项债券后，仍可自求平衡。

经上述测算，本次评估的“合江县公共卫生临床医疗救治中心”，预期实现的运营净收益能够合理保障偿还融资本金和利息，对应付专项债券本息 的覆盖倍数为1.59倍，能够实现项目收益和融资自求平衡。

六、资金测算平衡情况

合江县公共卫生临床医疗救治中心以门急诊收入、住院收入和停车场 收入、充电桩收入为主要收益来源，在满足假设前提下，可带来资金流入788,864.31万元。 待项目在偿还全部专项债本息后，将仍有38,920.84 万元的累计盈余资金， 能够实现项目收益和融资自求平衡。项目资金测算平衡情况如下表所示：

资金测算平衡表(单位：万元)

序号	项 目	合计	建设期					运营期							
			2022.10-12	2023	2024	2025	2026.1-6	2026.7-12	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033
资金来源															
1	项目资本金	13000.00	221.70	3377.88	8452.88	557.48	390.06								
1.1	财政性投入	13000.00	221.70	3377.88	8452.88	557.48	390.06								
2	融资资金	52000.00	9000.00	7000.00	2000.00	23000.00	11000.00								
2.1	政府专项债券本金	52000.00	9000.00	7000.00	2000.00	23000.00	11000.00								
3	息前净现金流量	112273.83						2556.67	5113.34	5113.34	5267.96	5267.96	5267.96	5427.22	5427.22
	资金来源小计	177273.83	9221.70	10377.88	10452.88	23557.48	11390.06	2556.67	5113.34	5113.34	5267.96	5267.96	5267.96	5427.22	5427.22
资金占用															
1	项目投资 (静态，不含发行费及利息)	60818.00	9122.70	9730.88	9730.88	21894.48	10339.06								
2	发行费	4182.00	9.00	7.00	2.00	23.00	11.00								
3	归还专项债券本金	52000.00													
4	归还专项债券利息	42370.00	90.00	640.00	720.00	1640.00	1040.00	1040.00	2080.00	2080.00	2080.00	2080.00	2080.00	2080.00	2080.00

5	归还市场 化融资本 金														
6	归还市场 化融资利 息														
	资金占用 小计	159370.00	9221.70	10377.88	10452.88	23557.48	11390.06	1040.00	2080.00	2080.00	2080.00	2080.00	2080.00	2080.00	2080.00
当年资金结余		17903.83	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1516.67	3033.34	3033.34	3187.96	3187.96	3187.96	3347.22	3347.22
期末累计资金结 余			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1516.67	4550.01	7583.36	10771.32	13959.28	17147.25	20494.47	23841.69

(续)

序号	项 目	合计	运营期												
			2034	2035	2036	2037	2038	2039	2030	2041	2042	2043	2044	2045	2046.1-6
资金来源															
1	项目资本金	13000.00													
1.1	财政性投入	13000.00													
2	融资资金	52000.00													
2.1	政府专项债券本金	52000.00													
3	息前净现金流量	112273.83	5427.22	5591.26	5591.26	5591.26	5760.22	5760.22	5760.22	5946.04	5990.29	5990.29	6169.54	6169.54	3084.77
	资金来源小计	177273.83	5427.22	5591.26	5591.26	5591.26	5760.22	5760.22	5760.22	5946.04	5990.29	5990.29	6169.54	6169.54	3084.77
资金占用															
1	项目建设投资 (静态，不含发行费及利息)	60818.00													
2	发行费	52.00													
3	归还专项债券本金	52000.00									9000.00	7000.00	2000.00	23000.00	11000.00
4	归还专项债券利息	42370.00	2080.00	2080.00	2080.00	2080.00	2080.00	2080.00	2080.00	2080.00	1900.00	1580.00	1400.00	900.00	220.00

5	归还市场化融资本金														
6	归还市场化融资利息														
	资金占用小计	155240.00	2080.00	2080.00	2080.00	2080.00	2080.00	2080.00	2080.00	2080.00	10900.00	8580.00	3400.00	23900.00	11220.00
当年资金结余		22033.83	3347.22	3511.26	3511.26	3511.26	3680.22	3680.22	3680.22	3866.04	-4909.71	-2589.71	2769.54	-17730.46	-8135.23
期末累计资金结余			27188.92	30700.18	34211.44	37722.70	41402.91	45083.13	48763.35	52629.40	47719.69	45129.98	47899.52	30169.06	22033.83

成都市武侯区证照公示系统: <http://z.cdwh.gov.cn> 查询代码:



02G7F2849



营业执照

(副本)

统一社会信用代码
91510107MA6294K31M



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。



注册资本 (人民币) 叁拾万元

成立日期 2000年3月3日

再次复印无效

营业期限 2000年3月3日至长期

经营范围 经济事项的查证、咨询鉴定，验资、基本建设验证，资产评估，审计、会计顾问，会计报表审计，会计人员及法律法规规定的其他咨询业务。(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 成都市武侯区高升桥东路2-6号2栋1层

1211号

登记机关



2020年04月07日

<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



扫描全能王 创建



会计师事务所 执业证书

名称：成都衡昇会计师事务所有限公司

首席合伙人：范吉华

主任会计师：范吉华

经营场所：成都市武侯区高升桥东路2-6号2栋1层1211号

组织形式：有限责任

执业证书编号：51130256

批准执业文号：川财注【1999】574号

批准执业日期：1999年12月30日

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

2022年4月28日

中华人民共和国财政部制





会计师事务所 执业证书

名称：成都衡昇会计师事务所有限公司

首席合伙人：范吉华

主任会计师：范吉华

经营场所：成都市武侯区高升桥东路2-6号2栋1层1211号

组织形式：有限责任

执业证书编号：51130256

批准执业文号：川财注【1999】574号

批准执业日期：1999年12月30日

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

2022年4月28日

中华人民共和国财政部制



