

绵竹市妇幼公共卫生服务综合大楼建设项目  
收益与融资自求平衡专项债券  
专项评价报告

川信财（2022）第 105 号

四川信通会计师事务所有限责任公司



# 四川信通会计师事务所有限责任公司

Si Chuan Xin tong Certified Public Accountants Co., Ltd

川信财（2022）第 105 号

## 绵竹市妇幼公共卫生服务综合大楼建设项目

### 收益与融资自求平衡专项债券评价报告

绵竹市妇幼保健计划生育服务中心：

我们接受贵单位委托，对绵竹市妇幼公共卫生服务综合大楼建设项目收益与融资自求平衡专项债券（以下简称“本期债券”）项目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》。相关项目业主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，在相关项目业主单位对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评价的绵竹市妇幼公共卫生服务综合大楼建设项目，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，能够实现项目收益和融资自求平衡。

总体评价结果如下：

#### 一、应付本息情况

绵竹市妇幼公共卫生服务综合大楼建设项目专项债券拟在第一期发行专项债券 13,000.00 万元，第二期发行专项债 3000.00 万元，设定债券利率 4%，期限为 15 年，每半年支付利息，到期一次性支付本金，运营期应还本付息情况如下：

金额单位：人民币万元

年度	期初本金金额	本期增加金额	本期偿还金额	期末本金余额	融资利率	运营期利息
第 1 年	0.00	13,000.00	0.00	13,000.00	4.00%	0.00
第 2 年	13,000.00	3,000.00	0.00	16,000.00	4.00%	0.00
第 3 年	16,000.00	0.00	0.00	16,000.00	4.00%	320.00
第 4 年	16,000.00	0.00	0.00	16,000.00	4.00%	640.00
第 5 年	16,000.00	0.00	0.00	16,000.00	4.00%	640.00
第 6 年	16,000.00	0.00	0.00	16,000.00	4.00%	640.00
第 7 年	16,000.00	0.00	0.00	16,000.00	4.00%	640.00
第 8 年	16,000.00	0.00	0.00	16,000.00	4.00%	640.00
第 9 年	16,000.00	0.00	0.00	16,000.00	4.00%	640.00
第 10 年	16,000.00	0.00	0.00	16,000.00	4.00%	640.00
第 11 年	16,000.00	0.00	0.00	16,000.00	4.00%	640.00
第 12 年	16,000.00	0.00	0.00	16,000.00	4.00%	640.00
第 13 年	16,000.00	0.00	0.00	16,000.00	4.00%	640.00
第 14 年	16,000.00	0.00	0.00	16,000.00	4.00%	640.00
第 15 年	16,000.00	0.00	13,000.00	3,000.00	4.00%	640.00
第 16 年	3,000.00	0.00	3,000.00	0.00	4.00%	120.00
合计		16,000.00	16,000.00			8,120.00

## 二、运营产生的净现金流入

### (1) 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医院门诊收入、住院收入、停车收入等；

6、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；

7、本次绵竹市妇幼公共卫生服务综合大楼建设项目的经营性收入包括医院门急诊收入、住院收入、停车收入等。

(2)运营产生的净现金流入

工程建设分阶段进行，可有效地保证投资发挥作用，促进工程尽快投入使用发挥效益。

根据项目的工程量、资金方案、施工条件，项目计划建设工期为30个月，从2022年11月至2025年4月，具体实施进度如下：

2022年11月前：场地平整及其他施工前期准备工作，包含高压线塔迁移工作；

2022年11月-2023年10月：完成建筑基础及地下车库建筑施工；

2023年11月-2024年12月：完成医院各栋建筑的主体工程建设及装饰装修工程；

2025年1月-2025年4月：完成医院设备的安装及调试、院区的道路及其他附属工程的建设；

2025年4月底：项目竣工验收。

运营期可用于资金平衡相关收益情况如下

金额单位：人民币万元

年份	合计	3	4	5	6	7	8	9
现金流入	30,406.53	1,156.95	4,843.14	5,110.95	5,390.26	5,687.49	6,003.90	6,340.82
现金流出	57,628.33	805.02	3,137.63	3,356.55	3,516.41	3,686.78	3,868.40	4,062.07
息前税后现金流量	32,778.16	351.92	1,705.52	1,754.40	1,873.85	2,000.72	2,135.50	2,278.75
年份	10	11	12	13	14	15	16	
现金流入	6,699.69	7,082.06	7,489.59	7,924.04	8,387.34	8,881.52	9,408.78	
现金流出	4,268.64	4,489.03	4,724.23	4,975.29	5,243.34	5,529.60	5,965.39	
息前税后现金流量	2,431.05	2,593.03	2,765.36	2,948.76	3,144.00	3,351.91	3,443.39	

### 三、预期运营收入偿还融资本金和利息情况

本次融资项目收益为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，运营期本息覆盖倍数为 1.36 倍。

本息覆盖倍数计算表

金额单位：人民币万元

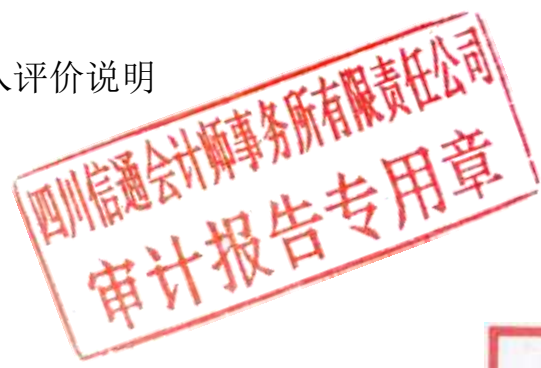


年度	债券本息合计			息前税后现金流
	本金	利息	本息合计	
第 1 年	13,000.00	0.00	13,000.00	0.00
第 2 年	3,000.00	0.00	3,000.00	0.00
第 3 年	0.00	320.00	320.00	351.92
第 4 年	0.00	640.00	640.00	1,705.52
第 5 年	0.00	640.00	640.00	1,754.40
第 6 年	0.00	640.00	640.00	1,873.85
第 7 年	0.00	640.00	640.00	2,000.72
第 8 年	0.00	640.00	640.00	2,135.50
第 9 年	0.00	640.00	640.00	2,278.75
第 10 年	0.00	640.00	640.00	2,431.05
第 11 年	0.00	640.00	640.00	2,593.03
第 12 年	0.00	640.00	640.00	2,765.36
第 13 年	0.00	640.00	640.00	2,948.76
第 14 年	0.00	640.00	640.00	3,144.00
第 15 年	0.00	640.00	640.00	3,351.91
第 16 年	0.00	120.00	120.00	3,443.39
合计	16,000.00	8,120.00	24,120.00	32,778.16
本息覆盖倍数				1.36

### 四、资金测算平衡情况

绵竹市妇幼公共卫生服务综合大楼建设项目以建成后运营收入为收益来源。项目偿还专项债券 16,000.00 万元后，仍有 8,658.16 万元的累计现金结余。期间将不存在任何资金缺口。在债券存续期内项目未来产生的现金流能完全覆盖本次债券的本息。

附件：项目收益及现金流入评价说明



四川信通会计师事务所有限责任公司

中国注册会计师



中国●成都



中国注册会计师



二〇二二年四月二十日



## 项目收益及现金流入评价说明

### 一、项目收益及现金流入预测编制基础

本次预测以项目所在地区绵竹市妇幼公共卫生服务综合大楼建设项目运营情况为基础，对预测期间经济环境等的最佳估计假设为前提，编制绵竹市妇幼公共卫生服务综合大楼建设项目收益预测表。

#### 二、项目收益及现金流入预测假设

(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医院门急诊收入、住院收入、停车收入等；

(6) 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；

(7) 本次绵竹市妇幼公共卫生服务综合大楼建设项目的经营性收入包括医院门急诊收入、住院收入、停车收入等。

### 三、项目收益及现金流入预测编制说明

(一) 项目投入情况，投资估算、资金筹措方式及收入来源

(1) 项目概况

项目所属领域：项目属于符合专项债券要求的有一定收益的公益性项目。

项目名称：绵竹市妇幼公共卫生服务综合大楼建设项目



建设性质：迁建

建设地址：绵竹市紫岩街道南光大道地南侧

建设内容及规模：本项目新建总建筑面积 35947.40m<sup>2</sup>，其中地上建筑面积 31347.40m<sup>2</sup>，包括门诊楼、医技楼、住院部、保健大楼、医护人员倒班楼、污水处理站、高压氧舱；地下建筑面积 4600.00m<sup>2</sup>，可提供 120 个地下停车位。

## （2）投资估算与资金筹措方式

### 1、投资估算

本次融资涉及的项目估算总投资为 20000.00 万元；具体项目金额占比如下：

序号	项目	合计	计算期（年）		
			1	2	3
1	项目总投资	20,000.00	13,425.80	4,383.80	2,190.40
1.1	固定资产投资	18,704.00	13,092.80	3,740.80	1,870.40
1.1.1	建安工程费用	16,253.60	11,377.52	3,250.72	1,625.36
1.1.2	其他费用	1,559.73	1,091.81	311.95	155.97
1.1.3	不可预见费	890.67	623.47	178.13	89.07
1.2	债券利息	1,280.00	320.00	640.00	320.00
1.3	债券发行费	16.00	13.00	3.00	0.00
2	资金筹措计划	20,000.00	13,425.80	4,383.80	2,190.40
2.1	项目资本金	4,000.00	425.80	1,383.80	2,190.40
2.1.1	用于建设投资	2,704.00	92.80	740.80	1,870.40
2.1.2	用于建设期债券利息	1,280.00	320.00	640.00	320.00
2.1.3	用于建设期债券发行费	16.00	13.00	3.00	0.00
2.2	发行债券	16,000.00	13,000.00	3,000.00	0.00

### 2、资金筹措方式

项目总投资为 20000.00 万元，其中：项目资本金 4000.00 万元，占总投资的比例为 20.00%；债券融资 16000.00 万元，占总投资的比例为 80.00%。项目资本金为地方配套资金。

### （3）资金平衡

本次评价的绵竹市妇幼公共卫生服务综合大楼建设项目, 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, 能够实现项目收益和融资自求平衡。主要收入、运营成本项目如下:

#### 1、本项目的收入为运营收入

本次绵竹市妇幼公共卫生服务综合大楼建设项目建成后收入由医院门诊收入、住院收入、停车收入等。

##### 1) 医院门诊收入

本项目参考绵竹市妇幼保健院 2018-2021 年四年的收入情况进行分析和论证, 并保持一定弹性, 从而确保项目收入的可行性。

门诊收入=门诊人次×人均门诊费用

门诊人次: 根据医院 2018-2021 近四年的门诊接诊人数, 取近四年接诊人次的平均值为基数, 并考虑年 9% 的增长率, 预测项目运营第一年(2024 年) 的门诊接诊人次为 149901 人次。

出于谨慎性考虑, 项目运营期第一年年接诊人次均按照 149901 人次, 往后年增长率按 3% 计取。

人均门诊费用: 根据医院近四年的门诊收入与接诊人次的统计信息, 知近四年平均门诊人均费用为 165.74 元。出于谨慎性考虑, 本项目人均门诊费用取 165.74 元。

增长率: 依据“2017-2020 年四川省卫生健康统计年鉴”, 四川省内公立医院 2017-2020 年门诊病人医药费用涨幅数据(可比价格)数据, 知 2017-2020 期间年门诊病人医药费用平均增长为 4.34%, 本项目人均门诊费增长率参考 4.34% 计取。

##### 2) 住院收入

住院收入=住院人次×人均住院费用(元)

住院人次=平均病床周转次数×床位×床位占用率

项目实施后，床位数增加至 300 张，根据“2020 年四川省卫生健康统计年鉴”，2020 年绵阳市公立医院的平均病床周转次数为 28.18，2016-2020 年专科医院的床位占用率分别为“87.06%、86.04%、86.5%、85.45%、80.34%”，本项目平均病床周转次数按 2020 年绵阳市统计数据 28 计取，床位占用率按照近五年的平均值 85.08%计取。

人均住院费用：根据医院近四年的住院收入与出院人次的统计信息，知近四年平均住院人均费用为 2896.13 元。本项目人均住院费用取 2896.13 元。

增长率：依据“2017-2020 年四川省卫生健康统计年鉴”，四川省内公立医院 2017-2020 年人均住院费用涨幅数据（可比价格）数据，知 2017-2020 期间年人均住院费用平均增长为 2.97%，本项目人均住院费用增长率参考 2.97%计取。

### 3、停车收入

停车场收入=停车位数量\*人均消费（元/天）\*加停车率\*每年停车综合天数。

本项目建成后共设计 120 个停车位，停车场可接纳量与医疗机构接纳负荷同步，运营期第 3 年及以后预计停车负荷达到 90%，此后每年保持不变。

德阳市发展和改革委员会《关于德阳市机动车差别化收费的通知》（德发改价管〔2021〕2 号）可知：

一类区域：起价 4 元/泊位/1 小时（不足 1 小时按 1 小时计算），首小时后每增加 1 小时加收 1 元（不足 1 小时按 1 小时计算），每天最高不超过 16 元。

二类区域:起价3元/泊位/1小时(不足1小时按1小时计算),首小时后每增加1小时加收1元(不足1小时按1小时计算)。每天最高不超过15元。

本项目属于参考上述二类区域收费标准,并参考绵竹市妇幼保健院历史数据,确定停车场收费4元/次,单个停车位日周转次数按3次考虑。

项目运营内容均属运营与专项债券相关的资产,收费均有依据,项目收入来源合法合规。

## 2、项目成本

项目成本主要包括经营成本(医院人员工资及福利、药品及材料支出费、维修费用、运营管理费及水、电、气、办公、印刷等费用等)、固定资产折旧费、财务费用,本次估算假设如下:

项目成本主要包括经营成本(医院人员工资及福利、药品及材料支出费、维修费用、运营管理费及水、电、气、办公、印刷等费用等)、固定资产折旧费、财务费用,本次估算假设如下:

人员工资及福利:人力成本包括工资、为员工支付的社会保险、公积金、津贴补助等条目。医院现有定员175人,按照人均年工资及福利按6.6万元计取;

药品及材料费:根据“2020年四川省卫生健康统计年鉴”,门诊药费占比由2016年42.25%逐年降至2020年的35.52%,住院药费由2016年30.20%逐年降至2020年的22.42%,参考上述数据,门诊的药品及材料费暂按门诊收入的40%计取,住院的药品及材料费暂按住院收入的25%计取。

燃料动力及办公费:本项费用暂按医院年营业收入的3%计取

运营管理费:本项费用暂按医院年营业收入的2%计取。

维修费用：本项费用暂按医院年营业收入的 1.5%计取。

6) 折旧费按直线折旧法以工程分类计算。建筑工程房屋折旧年限为 40 年，设备折旧年限为 20 年，固定资产残值率按 5%计算。估算得项目折旧费年为 600.38 万元。

7) 财务费用：本项目财务费用主要为债券利息，建设期间债券利息计入总投资，本项主要是指经营期间内，尚未偿还的债券融资利息。

项目债券融资本金 16000.00 万元，拟于 2022 年发行 13000.00 万元，2023 年发行 3000.00 万元，债券年利率按 4%测算，债券期限为 15 年。利息按半年支付，本金到期一次性偿还，运营期内共偿还利息 8120.00 万元。

## (二) 项目收益及现金流入预测项目说明

### 1、项目建设必要性

#### 1) 完善绵竹市医院配套设施，提高区医疗服务能力的需要

迁建后的绵竹市妇幼保健院可满足相应的建设规模指标，项目选址地块可满足医院后期的规模发展要求，增加相应的业务用房，有利于妇幼保健院的合理调整和配置优化，形成体系完整，布局合理、结构优化、密切协作的妇幼保健院服务体系。

项目的实施将增加绵竹市妇幼保健院的建设规模，是对现有医疗机构基础设施的完善工程，也是满足日益增大看病需求的实际举措。

#### 2) 是满足绵竹市日益增长的医疗保健需求的需要

妇幼医疗卫生事业的发展与广大妇女儿童切身利益息息相关。随着经济社会快速发展，妇幼医疗卫生事业进度远远滞后于经济及

人口的增长幅度。目前绵竹市妇幼保健院的硬件设备及外在条件已远不能适应区域经济社会发展和广大妇女儿童就医的需要。

本项目的建设能有效增加绵竹市妇幼医疗保健院的建设规模，优化现有的医疗机构的服务布局，提升医疗服务质量，是满足绵竹市日益增长的医疗卫生服务需求的需要。

### 3) 是提升区域综合实力，促进经济发展的需要

本项目建成后，有利于提高绵竹市医疗卫生服务的公平与效率、缓解区域医疗卫生资源质量较低、基层医疗卫生机构服务能力不足等问题；有利于直接提升南光大道片区的综合商业价值，辐射带动本地区健康体育等一大批第三产业的发展，创造就业机会，促进经济和社会可持续协调发展，对提升区域综合实力具有重要的积极作用。



## 2、项目收益及现金流入预测

### （1）项目运营收入

本次绵竹市妇幼公共卫生服务综合大楼建设项目建成后收入医院门诊收入、住院收入、停车收入等经营收入等；

#### 1) 门诊收入

本项目参考绵竹市妇幼保健院 2018-2021 年四年的收入情况进行分析和论证，并保持一定弹性，从而确保项目收入的可行性。

门诊收入=门诊人次×人均门诊费用

门诊人次：根据医院 2018-2021 近四年的门诊接诊人数，取近四年接诊人次的平均值为基数，并考虑年 9% 的增长率，预测项目运营第一年（2024 年）的门诊接诊人次为 149901 人次。

出于谨慎性考虑，项目运营期第一年年接诊人次均按照 149901 人次，往后年增长率按 3% 计取。

人均门诊费用：根据医院近四年的门诊收入与接诊人次的统计信息，知近四年平均门诊人均费用为 165.74 元。出于谨慎性考虑，本项目人均门诊费用取 165.74 元。

增长率：依据“2017-2020 年四川省卫生健康统计年鉴”，四川省内公立医院 2017-2020 年门诊病人医药费用涨幅数据（可比价格）数据，知 2017-2020 期间年门诊病人医药费用平均增长为 4.34%，本项目人均门诊费增长率参考 4.34% 计取。

#### 2) 住院收入

住院收入=住院人次×人均住院费用（元）



住院人次=平均病床周转次数×床位×床位占用率

项目实施后，床位数增加至 300 张，根据“2020 年四川省卫生健康统计年鉴”，2020 年绵阳市公立医院的平均病床周转次数为 28.18，2016-2020 年专科医院的床位占用率分别为“87.06%、86.04%、86.5%、85.45%、80.34%”，本项目平均病床周转次数按 2020 年绵阳市统计数据 28 计取，床位占用率按照近五年的平均值 85.08%计取。

人均住院费用：根据医院近四年的住院收入与出院人次的统计信息，知近四年平均住院人均费用为 2896.13 元。本项目人均住院费用取 2896.13 元。

增长率：依据“2017-2020 年四川省卫生健康统计年鉴”，四川省内公立医院 2017-2020 年人均住院费用涨幅数据（可比价格）数据，知 2017-2020 期间年人均住院费用平均增长为 2.97%，本项目人均住院费用增长率参考 2.97% 计取。

### 3) 停车收入

停车场收入=停车位数量\*人均消费（元/天）\*加停车率\*每年停车综合天数。

本项目建成后共设计 120 个停车位，停车场可接纳量与医疗机构接纳负荷同步，运营期第 3 年及以后预计停车负荷达到 90%，此后每年保持不变。

德阳市发展和改革委员会《关于德阳市机动车差别化收费的通知》（德发改价管〔2021〕2 号）可知：

一类区域：起价 4 元/泊位/1 小时（不足 1 小时按 1 小时计算），首小时后每增加 1 小时加收 1 元（不足 1 小时按 1 小时计算），每天最高不超过 16 元。

二类区域：起价 3 元/泊位/1 小时（不足 1 小时按 1 小时计算），首小时后每增加 1 小时加收 1 元（不足 1 小时按 1 小时计算）。每天最高不超过 15 元。

绵竹市妇幼保健院卫生服务综合大楼建设项目的总收入如下表所示：

序号	项目	年份	合计	3	4	5	6	7	8	9
	项目总收入（不含税）		90370.98	1155.91	4840.76	5108.28	5387.59	5684.82	6001.22	6338.14
	项目总收入（含税）		90406.53	1156.95	4843.14	5110.95	5390.26	5687.49	6003.90	6340.82
1	营业收入（含税）		90406.53	1156.95	4843.14	5110.95	5390.26	5687.49	6003.90	6340.82
1.1	门诊收入		56044.31	621.12	2669.94	2869.25	3083.44	3313.62	3560.98	3826.81
A	治疗人次（人/年）		0.00	74950.50	154398.03	159029.97	163800.87	168714.90	173776.34	178989.63
B	门诊人均费用（元/次·人）		0.00	165.74	172.93	180.42	188.24	196.40	204.92	213.80
1.2	住院收入		33734.13	517.43	2131.16	2194.40	2259.52	2326.57	2395.61	2466.70
A	床位数		0.00	150.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00
B	平均病床周转次数		0.00	28.00	28.00	28.00	28.00	28.00	28.00	28.00
C	床位占用率		0.00	0.85	0.85	0.85	0.85	0.85	0.85	0.85
D	住院人均费用（元/人）		0.00	2896.13	2982.08	3070.57	3161.69	3255.51	3352.12	3451.59
1.3	停车收入		628.09	18.40	42.05	47.30	47.30	47.30	47.30	47.30
A	停车率		0.00	0.70	0.80	0.90	0.90	0.90	0.90	0.90
B	车位（个）		0.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00
C	周转次数		0.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00
D	车位平均收入（元/天）		0.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00
序号	项目	年份	10	11	12	13	14	15	16	
	项目总收入（不含税）		6697.01	7079.38	7486.91	7921.37	8384.66	8878.84	9406.10	
一	项目总收入（含税）		6699.69	7082.06	7489.59	7924.04	8387.34	8881.52	9408.78	
1	营业收入（含税）		6699.69	7082.06	7489.59	7924.04	8387.34	8881.52	9408.78	
1.1	门诊收入		4112.49	4419.49	4749.40	5103.95	5484.96	5894.42	6334.44	
A	治疗人次（人/年）		184359.32	189890.10	195586.81	201454.41	207498.04	213722.98	220134.67	
B	门诊人均费用（元/次·人）		223.07	232.74	242.83	253.36	264.34	275.80	287.75	
1.2	住院收入		2539.90	2615.27	2692.88	2772.79	2855.07	2939.80	3027.04	
A	床位数		300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	
B	平均病床周转次数		28.00	28.00	28.00	28.00	28.00	28.00	28.00	
C	床位占用率		0.85	0.85	0.85	0.85	0.85	0.85	0.85	

D	住院人均费用（元/人）	3554.02	3659.49	3768.08	3879.90	3995.03	4113.59	4235.66
1.3	停车收入	47.30	47.30	47.30	47.30	47.30	47.30	47.30
A	停车率	0.90	0.90	0.90	0.90	0.90	0.90	0.90
B	车位（个）	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00
C	周转次数	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00
D	车位平均收入（元/天）	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00

## （2）运营成本测算

项目成本主要包括经营成本（医院人员工资及福利、药品及材料支出费、维修费用、运营管理费及水、电、气、办公、印刷等费用等）、固定资产折旧费、财务费用，本次估算假设如下：

1) 人员工资及福利：人力成本包括工资、为员工支付的社会保险、公积金、津贴补助等条目。医院现有定员 175 人，按照人均年工资及福利按 6.6 万元计取；

2) 药品及材料费：根据“2020 年四川省卫生健康统计年鉴”，门诊药费占比由 2016 年 42.25%逐年降至 2020 年的 35.52%，住院药费由 2016 年 30.20%逐年降至 2020 年的 22.42%，参考上述数据，门诊的药品及材料费暂按门诊收入的 40%计取，住院的药品及材料费暂按住院收入的 25%计取。

3) 燃料动力及办公费：本项费用暂按医院年营业收入的 3%计取

4) 运营管理费：本项费用暂按医院年营业收入的 2%计取。

5) 维修费用：本项费用暂按医院年营业收入的 1.5%计取。

6) 折旧费按直线折旧法以工程分类计算。建筑工程房屋折旧年限为 40 年，设备折旧年限为 20 年，固定资产残值率按 5%计算。估算得项目折旧费年为 600.38 万元。

7) 财务费用：本项目财务费用主要为债券利息，建设期间债券利息计入总投资，本项主要是指经营期间内，尚未偿还的债券融资利息。

项目债券融资本金 16000.00 万元，拟于 2022 年发行 13000.00 万元，2023 年发行 3000.00 万元，债券年利率按 4% 测算，债券期限为 15 年。利息按半年支付，本金到期一次性偿还，运营期内共偿还利息 8120.00 万元。

经竹市妇幼公共卫生服务综合大楼建设项目运营期成本费用如下：

总成本费用表									
单位：万元									
序号	年份	合计	运营期						
	项目		3	4	5	6	7	8	9
1	医院人员工资及福利	15,592.50	577.50	1,155.00	1,155.00	1,155.00	1,155.00	1,155.00	1,155.00
2	药品及材料支出	30,662.35	188.90	1,600.76	1,696.30	1,798.26	1,907.09	2,023.30	2,147.40
3	燃料动力及办公费	2,694.84	17.35	145.29	153.33	161.71	170.62	180.12	190.22
4	运营管理费	1,796.56	11.57	96.86	102.22	107.81	113.75	120.08	126.82
5	维修费用	1,347.42	8.68	72.65	76.66	80.85	85.31	90.06	95.11
6	经营成本（1+2+3+4+5）	52,093.68	804.00	3,070.57	3,183.51	3,303.62	3,431.78	3,568.55	3,714.55
7	折旧摊销费	8,105.19	300.19	600.38	600.38	600.38	600.38	600.38	600.38
8	债券利息支出	8,120.00	320.00	640.00	640.00	640.00	640.00	640.00	640.00
9	总成本费用合计（6+7+8）	68,318.86	1,424.20	4,310.95	4,423.90	4,544.01	4,672.16	4,808.93	4,954.94
10	扣除进项税成本	68,298.53	1,424.06	4,309.86	4,422.74	4,542.79	4,670.87	4,807.57	4,953.50
序号	项目	10	11	12	13	14	15	16	
1	医院人员工资及福利	1,155.00	1,155.00	1,155.00	1,155.00	1,155.00	1,155.00	1,155.00	
2	药品及材料支出	2,279.97	2,421.61	2,572.98	2,734.78	2,907.75	3,092.72	3,290.53	
3	燃料动力及办公费	200.99	212.46	224.69	237.72	251.62	266.45	282.26	
4	运营管理费	133.99	141.64	149.79	158.48	167.75	177.63	188.18	
5	维修费用	100.50	106.23	112.34	118.86	125.81	133.22	141.13	
6	经营成本（1+2+3+4+5）	3,870.45	4,036.95	4,214.80	4,404.84	4,607.93	4,825.01	5,057.10	
7	折旧摊销费	600.38	600.38	600.38	600.38	600.38	600.38	600.38	
8	债券利息支出	640.00	640.00	640.00	640.00	640.00	640.00	120.00	
9	总成本费用合计（6+7+8）	5,110.83	5,277.33	5,455.19	5,645.22	5,848.31	6,065.40	5,777.49	

10	扣除进项税成本	5,109.32	5,275.73	5,453.49	5,643.43	5,846.41	6,063.39	5,775.36
----	---------	----------	----------	----------	----------	----------	----------	----------

(3) 运营净利润的测算。项目截止债券到期时运营期营业收入总额为 90,370.98 万元，项目截止债券到期时运营期运营支出总额为 73,818.01 万元，运营期净利润=收入总额-支出总额= 16,552.97 万元。

利润及利润分配表									
									单位：万元
序号	年份	合计	3	4	5	6	7	8	9
1	本项目运营收入（不含税）	90,370.98	1,155.91	4,840.76	5,108.28	5,387.59	5,684.82	6,001.22	6,338.14
2	税金及附加	1.83	0.11	0.15	0.18	0.17	0.17	0.16	0.15
3	总成本费用	68,298.53	1,424.06	4,309.86	4,422.74	4,542.79	4,670.87	4,807.57	4,953.50
4	利润总额	22,070.63	-268.27	530.75	685.35	844.62	1,013.78	1,193.49	1,384.49
5	土地增值税	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
6	应税所得额	22,070.63	-268.27	530.75	685.35	844.62	1,013.78	1,193.49	1,384.49
7	所得税（25%）	5,517.66	-67.07	132.69	171.34	211.16	253.44	298.37	346.12
8	净利润	16,552.97	201.20	398.06	514.02	633.47	760.33	895.12	1,038.37
序号	项目	10	11	12	13	14	15	16	
1	本项目运营收入（不含税）	6,597.01	7,079.38	7,486.91	7,921.37	8,384.66	8,878.84	9,406.10	
2	税金及附加	0.14	0.13	0.12	0.11	0.09	0.08	0.07	
3	总成本费用	5,109.32	5,275.73	5,453.49	5,643.43	5,846.41	6,063.39	5,775.36	
4	利润总额	1,587.56	1,803.53	2,033.30	2,277.83	2,538.15	2,815.37	3,630.68	
5	土地增值税	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
6	应税所得额	1,587.56	1,803.53	2,033.30	2,277.83	2,538.15	2,815.37	3,630.68	
7	所得税（25%）	396.89	450.88	508.32	569.46	634.54	703.84	907.67	
8	净利润	1,190.67	1,352.65	1,524.97	1,708.37	1,903.61	2,111.53	2,723.01	

### (三) 资金测算平衡情况

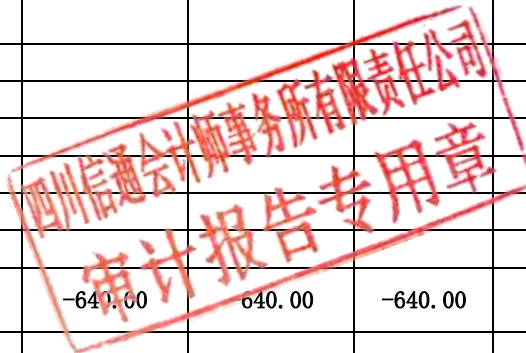
绵竹市妇幼公共卫生服务综合大楼建设项目以建成后运营收入为收益来源，本项目全部 16,000.00 万元专项债到期时，在偿还到期的债券本息后，将仍有 8,658.16 万元的累计现金结余，能够实现项目收益和融资自求平衡。

项目资金测算平衡情况如下表所示：

项目资金测算平衡表										
										单位：万元
序号	项目	合计	建设期			经营期				
			1	2	3	4	5	6	7	8
1	经营活动净现金流量(1.1-1.2)	32,778.16			351.92	1,705.52	1,754.40	1,873.85	2,000.72	2,135.50
1.1	现金流入	90,406.53			1,156.95	4,843.14	5,110.95	5,390.26	5,687.49	6,003.90
1.1.1	营业收入	90,406.53			1,156.95	4,843.14	5,110.95	5,390.26	5,687.49	6,003.90
1.1.2	补贴收入	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
1.2	现金流出	57,628.38			805.02	3,137.63	3,356.55	3,516.41	3,686.78	3,868.40
1.2.1	经营成本	52,093.68			804.08	3,070.57	3,183.51	3,303.62	3,431.78	3,568.55
1.2.2	税金及附加	1.83			0.11	0.15	0.18	0.17	0.17	0.16
1.2.3	增值税	15.21			0.91	1.28	1.52	1.46	1.39	1.32
1.2.4	所得税	5,517.66			0.00	65.62	171.34	211.16	253.44	298.37
1.2.5	其他流出	0.00								
2	投资活动净现金流量(2.1-2.2)	-20,000.00	-8,370.72	-8,690.72	-2,938.56					
2.1	现金流入	0.00								
2.2	现金流出	20,000.00	8,370.72	8,690.72	2,938.56					
2.2.1	项目建设投资	18,704.00	8,042.72	8,042.72	2,618.56					
2.2.2	建设期利息	16.00	8.00	8.00	0.00					
2.2.3	发行费	1,280.00	320.00	640.00	320.00					
2.2.4	其他流出	0.00								
3	筹资活动净现金流量(3.1-3.2)	-4,120.00	8,370.72	8,690.72	2,618.56	-640.00	-640.00	-640.00	-640.00	-640.00
3.1	现金流入	20,000.00	8,370.72	8,690.72	2,938.56					
3.1.1	项目资本金投入	4,000.00	-4,629.28	5,690.72	2,938.56					
3.1.2	建设投资借款	0.00								
3.1.3	流动资金借款	0.00								
3.1.4	债券	16,000.00	13,000.00	3,000.00	0.00					
3.1.5	短期借款	0.00								
3.1.6	其他流入	0.00								
3.2	现金流出	24,120.00	0.00	0.00	320.00	640.00	640.00	640.00	640.00	640.00

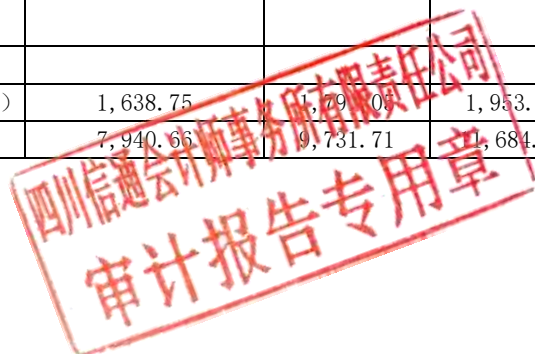


3.2.1	各种利息支出	8,120.00	0.00	0.00	320.00	640.00	640.00	640.00	640.00	640.00
3.2.2	偿还债务本金	16,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.2.3	应付利润(股利分配)	0.00								
3.2.4	其他流出	0.00								
4	净现金流量(1+2+3)	8,658.16	0.00	0.00	31.92	1,065.52	1,114.40	1,233.85	1,360.72	1,495.50
5	累计盈余资金		0.00	0.00	31.92	1,097.44	2,211.84	3,445.69	4,806.41	6,301.91
序号	项目	9	10	11	12	13	14	15	16	
1	经营活动净现金流量(1.1-1.2)	2,278.75	2,431.05	2,593.03	2,765.36	2,948.76	3,144.00	3,351.91	3,443.39	
1.1	现金流入	6,340.82	6,699.69	7,082.06	7,489.59	7,924.04	8,387.34	8,881.52	9,408.78	
1.1.1	营业收入	6,340.82	6,699.69	7,082.06	7,489.59	7,924.04	8,387.34	8,881.52	9,408.78	
1.1.2	补贴收入	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	
1.2	现金流出	4,062.07	4,268.64	4,489.03	4,724.23	4,975.29	5,243.34	5,529.60	5,965.39	
1.2.1	经营成本	3,714.55	3,870.45	4,036.95	4,214.80	4,404.84	4,607.93	4,825.01	5,057.10	
1.2.2	税金及附加	0.15	0.14	0.13	0.12	0.11	0.09	0.08	0.07	
1.2.3	增值税	1.24	1.16	1.07	0.98	0.88	0.78	0.67	0.55	
1.2.4	所得税	346.12	396.89	450.88	508.32	569.46	634.54	703.84	907.67	
1.2.5	其他流出									
2	投资活动净现金流量(2.1-2.2)									
2.1	现金流入									
2.2	现金流出									
2.2.1	项目建设投资									
2.2.2	建设期利息									
2.2.3	发行费									
2.2.4	其他流出									
3	筹资活动净现金流量(3.1-3.2)	-640.00	-640.00	-640.00	-640.00	-640.00	-640.00	-13,640.00	-3,120.00	
3.1	现金流入									
3.1.1	项目资本金投入									
3.1.2	建设投资借款									
3.1.3	流动资金借款									
3.1.4	债券									





3.1.5	短期借款								
3.1.6	其他流入								
<b>3.2</b>	<b>现金流出</b>	<b>640.00</b>	<b>640.00</b>	<b>640.00</b>	<b>640.00</b>	<b>640.00</b>	<b>640.00</b>	<b>13,640.00</b>	<b>3,120.00</b>
3.2.1	各种利息支出	640.00	640.00	640.00	640.00	640.00	640.00	640.00	120.00
3.2.2	偿还债务本金	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	13,000.00	3,000.00
3.2.3	应付利润(股利分配)								
3.2.4	其他流出								
4	净现金流量(1+2+3)	1,638.75	1,791.03	1,953.03	2,125.36	2,308.76	2,504.00	-10,288.09	323.39
5	累计盈余资金	7,940.66	9,731.71	11,684.74	13,810.10	16,118.86	18,622.85	8,334.77	8,658.16





2016年 3月31日

四川信通会计师事务所有限责任公司  
审计报告专用章

姓名	王 绍 威
Sex	男
Date of birth	1950年04月15日
Working unit	四川信通会计师事务所有限责任公司
Identity card No.	510102500415611



证书编号: 510100470787  
No. of Certificate

批准注册协会: 四川省注册会计师协会  
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 二〇〇〇年 六 月 一 日  
Date of Issuance

年度检验登记 2011.3.31  
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 this renewal.





四川信通会计师事务所有限责任公司  
审计报告专用章

姓名 田作利  
Full name 田作利  
性别 女  
Sex 女  
出生日期 1949-09-08  
Date of birth 1949-09-08  
工作单位 四川信通会计师事务所有限责任公司  
Working unit 四川信通会计师事务所有限责任公司  
身份证号码 5101234909080008  
Identity card No. 5101234909080008



### 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 this renewal.

证书编号: 510100473078  
No. of Certificate 510100473078  
批准注册协会: 四川省注册会计师协会  
Authorized Institute of CPAs 四川省注册会计师协会  
发证日期: 2003 10 21  
Date of Issuance 2003 10 21







H0113A780

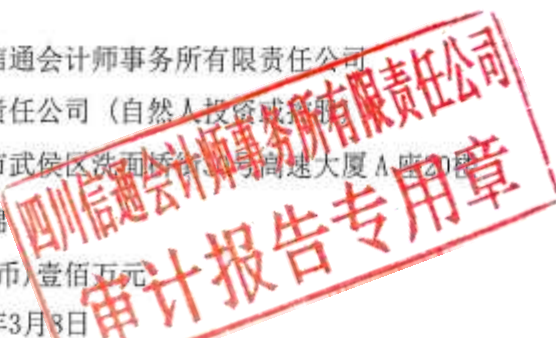


# 营业执照

(副本)

统一社会信用代码 915101072018311851

名称 四川信通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)  
住所 成都市武侯区洗面桥街11号高途大厦A座20楼  
法定代表人 李玉棉  
注册资本 (人民币)壹佰万元  
成立日期 1993年3月8日  
营业期限 1993年3月8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;代理纳税申报;基本建设年度财务决算审计;代理记账;担任企业常年会计顾问;司法会计鉴证;提供会计、税务、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、法规规定的其他业务。(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)。



登记机关



2018年09月12日

企业信用信息公示系统网址: <http://gsxt.scaic.gov.cn> <http://gsxt.cdcredit.gov.cn> 中华人民共和国国家工商行政管理总局监制  
提示:请于每年1月1日至6月30日年报。企业出资情况、股权变更情况、知识产权出质登记、行政许可、行政处罚及其他依法应当公示的信息应在信息产生后20个工作日内公示。



# 会计师事务所 执业证书

名称：

四川信通会计师事务所有限责任公司

首席合伙人：

李玉棉

主任会计师：

成都市武侯区洗面桥街30号高速大厦A座20楼

经营场所：

组织形式：有限责任

执业证书编号：51010047

批准执业文号：川财注【1999】566号

批准执业日期：1999年12月30日

四川信通会计师事务所有限责任公司  
审计报告专用章

## 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。
- 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》。

证书序号：0008069



发证机关：四川省财政厅

中华人民共和国财政部制