

深圳永信瑞和会计师事务所（特殊普通合伙）成都分所

深永信成审字第（2022）103号

大英县医疗救治救援中心医疗专项及特殊科室建设
项目收益与融资自求平衡专项债券

财务评价咨询报告

深圳永信瑞和会计师事务所（特殊普通合伙）成都分所



二〇二二年十二月



目录

注册会计师声明	2
一、市县级行业专项规划	5
(一) 地区基本情况	5
(二) 项目相关规划	7
二、项目概述	9
(一) 参与主体	9
(二) 项目基本情况	9
三、经济社会效益分析	12
(一) 经济效益	12
(二) 社会效益	12
四、评价基础与假设	13
(一) 编制原则	13
(二) 编制依据	13
五、评价要素	14
(一) 投资估算与资金筹措	14
(二) 项目收入与成本费用估算	16
(三) 资金测算平衡情况	20
(四) 项目偿付能力分析	20
(五) 敏感性分析	21
六、评价结论	21



注册会计师声明

我们对大英县医疗救治救援中心医疗专项及特殊科室建设项目收益与融资自求平衡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、运营成本费用、债券本息等现金流执行了复核等商定程序，对项目息前净现金流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：

1. 我们在本报告述及或引用的资料、文件、事实和假设；
2. 假设提供给我们的所有资料（未经独立核实）为准确、真实、完整和有效；
3. 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；
4. 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。



深圳永信瑞和会计师事务所成都分所

永信瑞和 地址：四川省成都市锦江区工业园区锦华路三段 88 号汇融广场 1 栋 3 单元 D 座 15 层 1501 号

大英县医疗救治救援中心医疗专项及特殊科室

建设项目收益与融资自求平衡专项债券

财务评价咨询报告

深永信成审字第（2022）103号

大英县卫生健康局：

我们接受委托，对拟发行的大英县医疗救治救援中心医疗专项及特殊科室建设项目收益与融资自求平衡专项债券的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《关于加快地方政府专项债券发行使用有关工作的通知》（财预〔2020〕94 号）及《中共中央办公厅、国务院办公厅关于做好地方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大英县卫生健康局的责任。

我们对大英县医疗救治救援中心医疗专项及特殊科室建设项目收益与融资自求平衡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，对项目息前净现金



深圳永信瑞和会计师事务所成都分所

地址：四川省成都市锦江区工业园区锦华路三段 88 号汇融广场 1 栋 3 单元 D 座 15 层 1501 号

流覆盖专项债券本息的能力进行评价，为发行大英县医疗救治救援中心医疗专项及特殊科室建设项目收益与融资自求平衡专项债券计划提供参考。

我们根据国家、地方相关政策文件，对大英县医疗救治救援中心医疗专项及特殊科室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结论如下：

1. 本项目专项收入可偿债息前净现金流为 72396.64 万元，专项债券到期本息合计 56000.00 万元，本项目收益覆盖倍数为 1.29 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

深圳永信瑞和会计师事务所（特殊普通合伙）成都分所

中国·四川中国注册会计师：



中国注册会计师：



2022 年 12 月 5 日



目录

注册会计师声明	2
一、市县级行业专项规划	5
(一) 地区基本情况	5
(二) 项目相关规划	7
二、项目概述	9
(一) 参与主体	9
(二) 项目基本情况	9
三、经济社会效益分析	12
(一) 经济效益	12
(二) 社会效益	12
四、评价基础与假设	13
(一) 编制原则	13
(二) 编制依据	13
五、评价要素	14
(一) 投资估算与资金筹措	14
(二) 项目收入与成本费用估算	16
(三) 资金测算平衡情况	20
(四) 项目偿付能力分析	20
(五) 敏感性分析	21
六、评价结论	21



注册会计师声明

我们对大英县医疗救治救援中心医疗专项及特殊科室建设项目收益与融资自求平衡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、运营成本费用、债券本息等现金流执行了复核等商定程序，对项目息前净现金流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：

- 1.我们在本报告述及或引用的资料、文件、事实和假设；
- 2.假设提供給我們的所有资料（未经独立核实）为准确、真实、完整和有效；
- 3.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；
- 4.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。



深圳永信瑞和会计师事务所成都分所

地址：四川省成都市锦江区工业园区锦华路三段 88 号汇融广场 1 栋 3 单元 D 座 15 层 1501 号

大英县医疗救治救援中心医疗专项及特殊科室

建设项目收益与融资自求平衡专项债券

财务评价咨询报告

深永信成审字第（2022）103号

大英县卫生健康局：

我们接受委托，对拟发行的大英县医疗救治救援中心医疗专项及特殊科室建设项目收益与融资自求平衡专项债券的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《关于加快地方政府专项债券发行使用有关工作的通知》（财预〔2020〕94 号）及《中共中央办公厅、国务院办公厅关于做好地方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大英县卫生健康局的责任。

我们对大英县医疗救治救援中心医疗专项及特殊科室建设项目收益与融资自求平衡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，对项目息前净现金



深圳永信瑞和会计师事务所成都分所

地址：四川省成都市锦江区工业园区锦华路三段 88 号汇融广场 1 栋 3 单元 D 座 15 层 1501 号

流覆盖专项债券本息的能力进行评价，为发行大英县医疗救治救援中心医疗专项及特殊科室建设项目收益与融资自求平衡专项债券计划提供参考。

我们根据国家、地方相关政策文件，对大英县医疗救治救援中心医疗专项及特殊科室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结论如下：

1. 本项目专项收入可偿债息前净现金流为 72396.64 万元，专项债券到期本息合计 56000.00 万元，本项目收益覆盖倍数为 1.29 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

深圳永信瑞和会计师事务所（特殊普通合伙）成都分所

中国·四川中国注册会计师：

中国注册会计师：

2022 年 12 月 5 日



专项债券财务评价说明

一、市县级行业专项规划

（一）地区基本情况

1. 社会发展现状

大英县位于遂宁市西部，东邻遂宁市船山区、蓬溪县，北连遂宁市射洪县，西接德阳市中江县和资阳市乐至县，南靠遂宁市安居区。全县幅员面积 703km²，人口 53 万。设 8 个镇 3 个乡，县政府驻蓬莱镇，距成都 114km。境内交通发达，达成铁路和城南高速公路横贯县境东西，遂渝高速公路和遂渝高速铁路贯通后，大英将成为川渝联络的交通枢纽

项目区属于丘陵类型区，以中浅丘为主，境内丘陵起伏，沟谷中槽地纵横，并有少量河谷平坝，呈带状分布于涪江、郪江沿岸，主要有浅丘、中丘、深丘、浅丘平坝、河谷阶地等地貌类型，其中，丘陵占 86%，平坝、台地占 14%。平均海拔 554m，海拔高度一般在 350-420m 之间，相对高差在 30-70m 之间，坡度一般在 10-20°，境内群丘林立，沟壑纵横，溪河棋布。

年末医疗卫生机构 434 个，其中医院 21 个（民营医院 7 个），基层医疗卫生机构 413 个（包括村卫生室、社区卫生服务站、卫生院）。医疗卫生机构床位数 2230 张。各类专业技术人员 2280 人，其中：执业（助理）医师 721 人，注册护士 855 人，乡村医生 313 人，其他卫生技术人员 391 人。

水文：大英县境域有江河溪流 180 余条，属嘉陵江水系。涪江由北而南绕回马、郪口经过，境内全长 14 公里；郪江自西北向东南纵



贯全境 65 公里；8 大支流成树枝状分布流入鄯江。干支流全长 209 公里。

气候特点：大英县属亚热带湿润季风气候区，气候温和，四季分明，多年均降水量 930 毫米，年均气温 16.5。C，年均日照 1380 小时，无霜期 297 天，阳光充足，年温差大，日温差小。

交通状况：大英县位于四川盆地中部，处于成渝经济区黄金分割点，县城蓬莱镇距遂宁 32 公里，距成都 114 公里，距重庆 160 公里，是成都、重庆、绵阳之间的重要节点城市。境内沪蓉、遂回高速公路互通立交，成(遂)渝高速铁路、达成铁路贯穿全境，具有突出的区位和交通优势。

铁路：达成铁路横贯大英县境内，在蓬莱设县级火车站两座，分别为达成铁路老线大英站（位于江南路）和大英东站（位于城东红旗乡）。

公路：沪蓉（成南）高速公路：贯穿大英县，遂宁服务区设于距县城 5 公里的隆盛镇。成渝环线高速公路：与沪蓉高速公路纵横相交，携大英而抱遂宁。G247、G305：在 2013 年国家路网调整中，S205、县道桂竹路升级为国道 G247、G305。

省道：在 2013 年全省普通省道路网调整中，大英县新增 4 条省道，分别是成都放射线 S101 成都-镇巴，从普兴经象山到射洪；S209 线青川（前进）-潼南，从三台经过我县到安居；S306 线大英-雅安（草坝），从射洪明星经大英到乐至劳动；S401 线成都经济区环线，从三台建中、大英、卓筒井到乐至。

2.经济发展现状

根据地区生产总值统一核算初步结果，2021 年大英县地区生产总值（GDP）189.92 亿元，按可比价格计算，比上年增长 8.2%。其



中，第一产业增加值 32.55 亿元，增长 7.6%；第二产业增加值 78.90 亿元，增长 7.6%；第三产业增加值 78.47 亿元，增长 8.9%。

三次产业结构调整为 17.1：41.6：41.3，第一产业对经济增长的贡献率为 17.3%，拉动经济增长 1.4 个百分点；第二产业对经济增长的贡献率为 37.5%，拉动经济增长 3.1 个百分点；第三产业对经济增长的贡献率为 45.2%，拉动经济增长 3.7 个百分点。

2021 年，民营经济增加值 122.17 亿元，增长 9.0%，民营经济对经济增长的贡献率为 70.5%，拉动经济增长 5.8 个百分点。年末全县共有私营企业 4430 户，个体工商户 15840 户。

全年居民消费价格指数（CPI）下降 0.2%。其中：食品烟酒价格下降 2.1%，衣着价格上涨 0.3%，居住价格下降 0.2%，生活用品及服务与上年同期持平，交通和通信价格上涨 2.5%，教育文化和娱乐用品及服务价格上涨 0.6%，医疗保健价格上涨 0.6%，其他用品和服务价格上涨 1.5%。

（二）项目相关规划

（1）《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》中提到：深化医药卫生体制改革：坚持基本医疗卫生事业公益属性，以提高医疗质量和效率为导向，以公立医疗机构为主体、非公立医疗机构为补充，扩大医疗服务资源供给。加强公立医院建设，加快建立现代医院管理制度，深入推进治理结构、人事薪酬、编制管理和绩效考核改革。加快优质医疗资源扩容和区域均衡布局，建设国家医学中心和区域医疗中心。加强基层医疗卫生队伍建设，以城市社区和农村基层、边境口岸城市、县级医院为重点，完善城乡医疗服务网络。加快建设分级诊疗体系，积极发展医疗联合



体。加强预防、治疗、护理、康复有机衔接。

(2) 《遂宁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》中提到，要提升医院医疗水平，提升妇儿、急救、康复、精神等专科医疗服务水平，提高重大疾病筛查率和规范治疗率，建设成渝中部区域性医疗中心。推动县级医院能力提升，推进县域医疗次中心建设。补齐基层公共卫生服务短板，推动优质医疗资源下沉，实现区域医疗能力均衡发展。鼓励社会资本开办各类医疗机构，推进非营利性民营医院发展。整合各级各类医疗卫生机构服务功能，完善公立医院、专业医疗服务机构、基层医疗机构以及社会办医之间的分工协作关系。完善疾病预防控制、妇幼保健、精神卫生、老年健康等公共卫生服务体系，提高重大传染病、慢性病、地方病、职业病、精神疾病等防治水平。

《遂宁市“十四五”卫生健康发展规划》：1. 推动公立医院高质量发展。支持市中心医院开展公立医院高质量发展试点，形成可推广借鉴的典型经验。到 2025 年，各县（市、区）至少选择 1 家公立医院开展公立医院高质量发展试点。进一步健全现代医院管理制度，加强公立医院党的建设，全面落实党委领导下的院长负责制。充分发挥绩效考核指挥棒作用，全面开展二级及以上公立医院绩效考核，推动公立医院发展方式从规模扩张转向提质增效、运行模式从粗放管理转向精细化管理、资源配置从注重物质要素转向更加注重人才技术要素。合理确定、动态调整公立医院薪酬水平。加强公立医院精细化管理，优化运营管理模式，整合医疗、教学、科研等业务系统和人、财、物等资源系统。推动实行全口径、全过程、全员性、全方位预算管理。建立与本行业、本单位治理体系和治理能力相适应的、权责一致、制衡有效、运行顺畅、执行有力的内部控制体系。



二、项目概述

（一）参与主体

实施机构：大英县卫生健康局。

项目业主：大英县人民医院。

（二）项目基本情况

1.项目基本信息

项目名称：大英县医疗救治救援中心医疗专项及特殊科室建设项目。

项目所属领域：社会事业-卫生健康。

项目建设工期：24 个月。

项目区位：大英县鄯江新城。

项目说明：本项目为改建工程，资产无抵押或质押情况。

2.项目建设内容及产出

改建约 12500 平方米的特殊科室：包括手术室、ICU、检验科、输血科、抢救室、EICU、NICU、HDU、血透室等；建设医疗专项工程：包括防护专项、净化专项、实验室专项、医用纯水专项、医用气体专项等 9 个专项配套医疗系统升级及购置相关医疗设备等。

3.项目实施计划

本项目工期建设计划从 2023 年 1 月至 2024 年 12 月，建设工期为 24 个月，时间进度安排如下：

第一阶段：工程于 2023 年 1 月前完成项目施工图设计、项目立项、用地、环评等前期工作；

第二阶段：2023 年 1 月至 2024 年 11 月工程实施阶段；



第三阶段：2024 年 12 月底竣工验收。

4.运营方案

（1）管理原则

本项目的管理工作由大英县人民医院全权负责，项目运营由大英县医疗救治救援中心进行运营，大英县未卫生健康局对项目运营进行监管。本项目运营方案包括管理原则、管理方案、财务管理，详见如下：

运营期资金实行统一管理，由财务单独立帐、核算，资金使用严格按照计划进行，并接受上级有关部门的监督和检查；

合理安排资金，积极、充分、扎实抓好建设前期的各项工作；

为了确保运营期项目质量和资金的合理使用，实行以主要负责人全面负责实施和管理的项目法人责任制，严把质量和资金关。

（2）管理方案

项目运营单位坚持“勤奋严谨，求实创新，规范有序，团结奉献”的思想理念，成立了精细化管理工作领导小组，一把手全面抓，分管主任具体抓。组成了精细化管理专业队伍，把任务分解到每个岗位，责任落实到每个人。召开专题会议，层层进行动员，形成了全员共同参与、齐抓共管的工作格局。

（3）财务管理

项目运营单位根据项目经营、储备企业的业务性质，按照国家有关法律、法规及财务制度，制定了《财务管理制度条款》、《会计核算基础工作规定》、《借款和各项费用开支标准及审批程序》，以规范会计核算行为，提升财务管理水平，保证储备项目运营账账相符、账实相符。

5.项目公益性论证



按照《财政部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）文件有关的要求，结合本地区实际情况，优先选择党中央、国务院和省委、省政府确定的重大战略领域及重点项目发行项目收益专项债券，重点考虑在重大区域发展以及乡村振兴、脱贫攻坚、生态环保、水电气热等公用事业、公立医院、公立学校、交通、水利、文化旅游、工业园区、市政基础设施等领域选择符合条件的新建、在建和改建项目。

医疗卫生事业的发展与广大群众切身利益息息相关。随着经济社会快速发展，医疗卫生事业进度远远滞后于经济及人口的增长幅度。本项目建成后，有利于提高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；有利于直接提升项目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。

本项目的建设，积极响应成都“十四五”形成共建共享的市民生活圈。项目建成后，能够深化医疗卫生事业合作，推动有条件的三级医院跨区域合作组建医疗联合体，协同推进公共卫生体系建设；本项目实施后的医院可满足相应的建设规模指标，项目有利于大英县综合医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、密切协作的医疗卫生服务体系。项目的实施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，是提高大英县医院就医服务能力的需要。



三、经济社会效益分析

（一）经济效益

大英县医疗救治救援中心医疗专项及特殊科室建设项目，位于大英县县城，交通便捷、地理位置优越，具有良好的建设条件。同时项目的建设也符合大英县城市发展战略和大英县卫生事业发展规划。项目资金筹措得力，社会和经济效益显著，为项目顺利实施创造了良好条件，并为大英县医院将来的生存和发展打下了坚实的基础。大英县经济较为发达，医疗保健市场潜力巨大，随着国家医药卫生体制改革的不断深化，各类医疗保险的广覆盖，大英县经济水平的进一步发展，居民健康意识的逐步增强，当地群众对更好的医疗服务需求与医疗资源匮乏的局面急待改善。因此，从中长期看，本项目的经济效益都非常显著。

本项目实施的过程中将吸引数百名劳动力投入到工程建设中来，增加了当地施工企业、建材加工业及餐饮服务等行业就业人数和收入，因而有效地带动区域经济的发展。项目建成后还将直接提供餐饮、服务、清洁环保等相关就业岗位，间接的增加交通运输、商贸餐饮服务等相关行业的从业人员，在一定程度上直接或间接地为本地解决一定数量的就业岗位，将对区域经济的增长及维护社会的稳定起到巨大的作用。

（二）社会效益

教育、卫生、文化等社会事业是提高人力资源素质的基础性领域，加强这些领域建设，能切实提高国民文化、健康和精神素质。健康是人最宝贵的财富之一，无论是自身的发展、自我价值的实现，还是社



会发展的参与和社会发展成果的享有，都必须以身体健康为前提。而发展卫生事业正是人民健康的保障，只有卫生事业发展才能让人们的身体健康才会有保障。

四、评价基础与假设

（一）编制原则

项目建设必须遵循国家的各项政策、法规和法令，符合区域经济社会发展及行业和地区的规划。

以科学发展、实事求是的态度，公正、客观的反映本项目建设的实际情况，新建项目投资坚持“客观公正、实事求是”的原则。

通过对区域经济社会发展分析研究以及对项目规划的研究，推荐建设项目投资总规模、整体方案，论证结果的合理性。

（二）编制依据

- 《市政工程投资估算编制办法》（建标〔2007〕164 号文）；
- 《建筑工程投资估算编制办法》；
- 《建设工程工程量清单计价规范》（GB50500-2013）；
- 《四川省建设工程工程量清单计价定额》（川建造价发〔2014〕439 号）；
- 《四川省建设工程工程量清单计价规范》实施办法；
- 《四川省建设工程工程量清单计价定额》（2015）；
- 《建设项目经济评价方法与参数》第三版；
- 《建筑工程投资估算指标》；
- 《市政工程投资估算指标》（建标〔2007〕163 号文）（建标〔2007〕240 号文）；



- 《工程勘察设计收费管理规则》（计价格〔2002〕10 号）；
- 《招标代理服务收费管理暂行办法》（计价格〔2002〕1980 号）；
- 《建设工程造价实用手册》2001 版；
- 《最新造价工程师常用数据与参数大全》2014 版；
- 《造价工程师常用数据手册》；
- 《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》的通知（川建造价发〔2016〕349 号）；
- 《四川省发展和改革委员会关于进一步放开住建部门专业服务收费有关事项的通知》（川发改价格〔2015〕769）。

五、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，对大英县医疗救治救援中心医疗专项及特殊科室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. 项目投资估算



本项目建设动态投资总额为 44000 万元，静态总投资为 41965.00 万元，占总投资的 95.38%，其中：工程费用 36905.00 万元，占总投资的 83.87%，工程建设其他费用 3061.67 万元，占总投资的 6.96%，预备费 1998.33 万元，占总投资的 4.54%。建设期利息 2000.00 万元，占总投资的 4.55%，债券发行费用 35.00 万元，占总投资的 0.08%。

详见下表：

投资汇总表（单位：万元）

序号	项目	总投资	占比
一	项目总投资	44000.00	100.00%
1	静态总投资	41965.00	95.38%
1.1	工程费用	36905.00	83.87%
1.2	工程建设其它费用	3061.67	6.96%
1.3	预备费	1998.33	4.54%
2	专项债券建设期利息	2000.00	4.55%
3	发行费用	35.00	0.08%
二	资金筹措	44000.00	100.00%
1	项目资本金	9000.00	20.45%
2	专项债券	35000.00	79.55%

2.项目资金筹措

（1）本项目资本金来源

资本金均来源于项目单位自筹，项目资本金 9000 万元，占项目总投资的 20.45%，并纳入年度预算予以拨付。

（2）融资来源

本项目拟发行 15 年期政府专项债券总额为 35000 万元，占总投资的 79.55%。其中：第 1 年申请发行专项债券 15000 万元，第 2 年申请发行专项债券 20000 万元。

项目具体的资金使用、筹措计划详见下表：

资金使用与筹措表（单位：万元）

序号	项目	合计	建设期	
			第 1 年	第 2 年



一	资金使用	44000.00	19000.00	25000.00
1	建设投资	41965.00	18385.00	23580.00
2	建设期专项债券利息	2000.00	600.00	1400.00
3	债券发行费用	35.00	15.00	20.00
二	资金筹措	44000.00	19000.00	25000.00
1	项目资本金	9000.00	4000.00	5000.00
2	专项债券	35000.00	15000.00	20000.00

（二）项目收入与成本费用估算

1.项目收入

（1）项目收入可行性

根据财政部《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号文），专项债券对应的项目取得的政府性基金或专项收入，应当按照该项目对应的专项债券余额统筹安排资金，专门用于偿还到期债券本息。

本项目收益来源：门急诊收入、住院收入。

本项目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、大英县收费标准测算，本次对项目收入的预测依据充分、合法合规，均有较强的可行性。

收入主要参考依据：

●《四川卫生健康统计年鉴 2020》。

（2）项目收入的分类

本项目全部为项目本身产生的专项收入，用于偿还专项债券的专项收入纳入政府性基金预算管理。

（3）项目收入预测

1) 门急诊收入

计算公式：年门急诊人次×次均门急诊费用×分成比例

●年门急诊人次



本项目年门诊人次按 291079 人次（582157/2）计取，不考虑增长。

●次均门急诊费用

本项目次均门急诊费用按大英县门诊病人次均医药费用 181.64 元计取，按每三年 3%的增幅进行增长

●分成比例

本项目分成比例为 60%。

2) 住院收入

计算公式：年住院人数×人均住院费用×分成比例

●年住院人数

本项目年住院人数约为 14743（29486/2）人次计取。

●人均住院费用

本项目按照保守性原则，人均住院费用按大英县住院病人人均医药费用 5642.26 元计取，按每三年 3%的增幅进行增长。

●分成比例

本项目分成比例为 60%。

综上所述，债券存续期内本项目预计可实现总收入共计 120832.76 万元。

项目收入详细情况见附表 1“项目收入测算表”。

2.项目成本费用估算

项目成本包括：经营成本、固定资产折旧费、财务费用、税金及附加等。

(1) 经营成本

1) 人员工资及福利费



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）。本项目在编医护人员属于事业单位工作人员，在编医护人员工资已纳入地方财政收支预算全额保障，由财政局统一发放，不计入本项目经营成本的人员工资及福利费。本项目人员工资及福利费只考虑新增的在编人员的福利费以及编外人员的工资及福利费。

序号	类别	新增人员（名）	工资及福利福 （万元/年）	备注
合计	/	81	/	本项目运营期间， 人员年均 工资每年 上涨 1%
1	安保人员	6	4.14	
2	保洁人员	10	4.14	
3	外聘卫生技术人员	10	6.24	
4	外聘护士	10	4.68	
5	编内护士福利费	15	1.26	
6	编内卫生技术人员福利费	15	1.62	
7	编内医师福利费	15	2.4	
8	合计		254.64	

2) 燃料动力费

本项目外购燃料及动力费包括项目运营期间水电的消耗。参考行业平均水平，本项目预估运营期间外购燃料及动力费按照项目总收入的 8% 计取。

3) 管理费用

管理费包括管理人员经费、日常办公，后续设备管理、电费、水费、燃料费等，本项目管理费运营期内按人员工资及福利的 20% 计取。

4) 外购原材料费

本项目外购原材料为药品和医用材料。医用材料费按照除去药费的其他医疗收入的 14% 计取。



5) 修理费

年均维修保养费用按固定资产折旧费的 5% 计取。

(2) 固定资产折旧费

固定资产按折旧标准：按项目静态总投资费用为原值，选择 30 年折旧期限，残值率 5% 计算，以此计算固定资产折旧。

(3) 财务费用

项目运营期内债券利息“费用化”部分，债券年利率按 4.0% 计取。

(4) 相关税费

医疗机构接受其他医疗机构委托，按照不高于地（市）级以上价格主管部门会同同级卫生主管部门及其他相关部门制定的医疗服务指导价格（包括政府指导价和按照规定由供需双方协商确定的价格等），提供《全国医疗服务价格项目规范》所列的各项服务，可适用《营业税改征增值税试点过渡政策的规定》（财税〔2016〕36 号印发）第一条第（七）项规定的免征增值税政策。

综上所述，经计算可知，本项目预测期总成本费用为 7861.11 万元。成本情况详见附表 2“成本费用测算表”。

3. 本项目损益状况

《财政部、国家税务总局关于医疗卫生机构有关税收政策的通知》（财税〔2000〕42 号）规定：对非营利性医疗机构按照国家法规的价格取得的医疗服务收入，免征各项税收。不按照国家法规价格取得的医疗服务收入不得享受这项政策。

医疗服务是指医疗服务机构对患者进行检查、诊断、治疗、康复和提供预防保健、接生、计划生育方面的服务，以及与这些服务有关的提供药品、医用材料器具、救护车、病房住宿和伙食的业务



综合上述专项收入、经营成本费用的估算，项目所得税免征，本项目在债券存续期内运营总收入预计为 120832.76 万元，总成本预计 86040.58 万元，累计净利润为 34792.18 万元，本项目息前净现金流量累计 72396.64 万元。

项目损益详情见附表 3“项目损益表”。

（三）资金测算平衡情况

1. 债券还本付息计划情况

本项目发行债券需支付的利息，按照 4.0% 利率计算。假设在年初发行债券，每半年付息一次，期满一次偿还本金和最后一笔利息。债券存续期内累计需支付利息 21000.00 万元，其中：专项债券建设期利息计 2000.00 万元入总投资，专项债券在运营期间产生的利息费用 19000.00 万元。

项目还本付息详情见附表 4“还本付息测算表”。

2. 项目资金平衡情况

测算结果显示，本项目截止政府专项债到期日累计资金结余 18396.64 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：

项目资金平衡详情见附表 5：“资金平衡测算表”。

（四）项目偿付能力分析

若项目在满足上述资金筹集计划、项目实施计划、资金使用计划及预期收益的假设前提下，政府专项债到期日累计资金结余 18396.64 万元，项目在预测期内可实现息前净现金流 72396.64 万元，政府专项债券到期本息合计 56000.00 万元，本项目息前净现金流/政府专项债本息的收益覆盖倍数为 1.29 倍。期间不存在资金缺口。



（五）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，未来各项收入的单价（价格）变动对本项目影响最为重要。本着保守性原则，下面进行敏感性分析，结果如下：

敏感性分析表

主要指标：	敏感性分析		
	0%	-5%	-10%
息前净现金流量（万元）：	72396.64	68776.81	65156.98
本项目总融资本息收益覆盖倍数：	1.29	1.23	1.16

由上分析可见，本项目具有一定的抗风险能力

六、评价结论

在专项债券存续期内，我们未注意到本项目资金出现不能满足专项债券还本付息要求的情况。



深圳永信瑞和会计师事务所成都分所

地址：四川省成都市锦江区工业园区锦华路三段 88 号汇融广场 1 栋 3 单元 D 座 15 层 1501 号

附表 1：项目收入测算表（单位：万元）

序号	项目	合计	运营期													
			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
一	医疗分成收入（万元）	120832.76	8163.33	8163.33	8163.33	8408.23	8408.23	8408.23	8660.47	8660.47	8660.47	8920.29	8920.29	8920.29	9187.90	9187.90
1	分成比例（%）		60.00%	60.00%	60.00%	60.00%	60.00%	60.00%	60.00%	60.00%	60.00%	60.00%	60.00%	60.00%	60.00%	60.00%
2	门急诊收入（万元）	78259.99	5287.16	5287.16	5287.16	5445.77	5445.77	5445.77	5609.15	5609.15	5609.15	5777.42	5777.42	5777.42	5950.74	5950.74
	次均门急诊费用(元)		181.64	181.64	181.64	187.09	187.09	187.09	192.70	192.70	192.70	198.48	198.48	198.48	204.44	204.44
	年门急诊人次		291079	291079	291079	291079	291079	291079	291079	291079	291079	291079	291079	291079	291079	291079
3	住院收入（万元）	123127.88	8318.38	8318.38	8318.38	8567.94	8567.94	8567.94	8824.97	8824.97	8824.97	9089.72	9089.72	9089.72	9362.41	9362.41
	住院医疗人均花费		5642.26	5642.26	5642.26	5811.53	5811.53	5811.53	5985.87	5985.87	5985.87	6165.45	6165.45	6165.45	6350.41	6350.41
	年住院人数		14743.00	14743.00	14743.00	14743.00	14743.00	14743.00	14743.00	14743.00	14743.00	14743.00	14743.00	14743.00	14743.00	14743.00
合计		120832.76	8163.33	8163.33	8163.33	8408.23	8408.23	8408.23	8660.47	8660.47	8660.47	8920.29	8920.29	8920.29	9187.90	9187.90



附表 2：成本费用测算表（单位：万元）

序号	项目	合计	运营期													
			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
一	经营成本	48436.12	3273.36	3275.93	3278.53	3369.65	3372.30	3374.98	3468.82	3471.55	3474.31	3570.97	3573.79	3576.63	3676.20	3679.10
1	人员工资及福利费	3205.33	214.44	216.58	218.75	220.94	223.15	225.38	227.63	229.91	232.21	234.53	236.88	239.24	241.64	244.05
2	燃料动力费	9666.62	653.07	653.07	653.07	672.66	672.66	672.66	692.84	692.84	692.84	713.62	713.62	713.62	735.03	735.03
3	管理费	641.07	42.89	43.32	43.75	44.19	44.63	45.08	45.53	45.98	46.44	46.91	47.38	47.85	48.33	48.81
4	外购原材料费	33992.89	2296.52	2296.52	2296.52	2365.42	2365.42	2365.42	2436.38	2436.38	2436.38	2509.47	2509.47	2509.47	2584.76	2584.76
	药费	19856.19	1341.46	1341.46	1341.46	1381.71	1381.71	1381.71	1423.16	1423.16	1423.16	1465.85	1465.85	1465.85	1509.83	1509.83
	医用材料费	14136.72	955.06	955.06	955.06	983.71	983.71	983.71	1013.22	1013.22	1013.22	1043.62	1043.62	1043.62	1074.93	1074.93
5	修理费	930.22	66.44	66.44	66.44	66.44	66.44	66.44	66.44	66.44	66.44	66.44	66.44	66.44	66.44	66.44
二	固定资产折旧	18604.46	1328.89	1328.89	1328.89	1328.89	1328.89	1328.89	1328.89	1328.89	1328.89	1328.89	1328.89	1328.89	1328.89	1328.89
三	财务费用	19000.00	1400.00	1400.00	1400.00	1400.00	1400.00	1400.00	1400.00	1400.00	1400.00	1400.00	1400.00	1400.00	1400.00	800.00
1	专项债券费用化利息	19000.00	1400.00	1400.00	1400.00	1400.00	1400.00	1400.00	1400.00	1400.00	1400.00	1400.00	1400.00	1400.00	1400.00	800.00
总成本费用		86040.58	6002.25	6004.82	6007.42	6098.54	6101.19	6103.87	6197.71	6200.44	6203.20	6299.86	6302.68	6305.52	6405.09	5807.99



地址：四川省成都市锦江区工业园区锦华路三段 88 号汇融广场 1 栋 3 单元 D 座 15 层 1501 号

附表 3: 项目损益表 (单位: 万元)

[illegible]



地址：四川省成都市锦江区工业园区锦华路三段 88 号汇融广场 1 栋 3 单元 D 座 15 层 1501 号

附表 4: 还本付息测算表 (单位: 万元)

[illegible]



地址：四川省成都市锦江区工业园区锦华路三段 88 号汇融广场 1 栋 3 单元 D 座 15 层 1501 号

附表 5: 资金平衡测算表 (单位: 万元)

[illegible]



深圳永信瑞和会计师事务所成都分所

永信瑞和

地址：四川省成都市锦江区工业园区锦华路三段 88 号汇融广场 1 栋 3 单元 D 座 15 层 1501 号

序号	项目	合计	建设期		运营期													
			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
	现金流量 (1-2)																	
1	现金流入	44000.00	19000.00	25000.00														
1.1	项目资本金 投入	9000.00	4000.00	5000.00														
1.2	专项债券资 金	35000.00	15000.00	20000.00														
2	现金流出	56035.00	615.00	1420.00	1400.00	1400.00	1400.00	1400.00	1400.00	1400.00	1400.00	1400.00	1400.00	1400.00	1400.00	1400.00	16400.00	20800.00
2.1	支付债券利 息	21000.00	600.00	1400.00	1400.00	1400.00	1400.00	1400.00	1400.00	1400.00	1400.00	1400.00	1400.00	1400.00	1400.00	1400.00	1400.00	800.00
2.2	支付债券发 行费用	35.00	15.00	20.00														
2.3	支付专项债 券本金	35000.00	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	15000.00	20000.00
四	现金流量总 计																	
1	项目期的期 初资金		0.00	0.00	0.00	3489.97	6977.37	10462.17	14100.75	17736.68	21369.93	25161.58	28950.50	32736.66	36685.98	40632.48	44576.14	33687.84
2	项目期内现 金变动（一+ 二+三）	18396.64	0.00	0.00	3489.97	3487.40	3484.80	3638.58	3635.93	3633.25	3791.65	3788.92	3786.16	3949.32	3946.50	3943.66	-10888.30	-15291.20
3	项目期的期 末资金		0.00	0.00	3489.97	6977.37	10462.17	14100.75	17736.68	21369.93	25161.58	28950.50	32736.66	36685.98	40632.48	44576.14	33687.84	18396.64



会计师事务所分所 执业证书

名 称:深圳永信瑞和会计师事务所(特殊普通合伙)成都分所

负 责 人:杨雪松

经 营 场 所:四川省成都市锦江区工业园区锦华路三段88号汇融广场1栋3单元D座15层1501号

分所执业证书编号:440300735101

批准执业文号:川财审批(2021)6号

批准执业日期:2021年10月27日

证书序号:5004033

说 明

- 1、《会计师事务所分所执业证书》是证明会计师事务所经财政部门依法审批,准予持证分所执行业务的凭证。
- 2、《会计师事务所分所执业证书》记载事项发生变动的,应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所分所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所分所终止或执业许可注销的,应当向财政部门交回《会计师事务所分所执业证书》。



发证机关:四川省财政厅

二〇二一年十月十七日

中华人民共和国财政部制

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS
中国注册会计师协会

2018.4.6
合格专用章
(四川)

姓名: 廖志祥
性别: 男
出生日期: 1982-08-31
工作单位: 中审亚太会计师事务所(特殊普通合伙) 四川分所
身份证号码: 510107198208310873
Identity card No.

2018年4月25日
合格专用章
(四川)

证书编号: 110101705023
四川省注册会计师协会
批准注册协会: 2015 07 21
发证日期: 年 月 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 this renewal.

2018年3月31日
合格专用章
(四川)

2018年3月31日
合格专用章
(四川)

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.

2020年4月25日
合格专用章
(四川)

2021年5月25日
合格专用章
(四川)

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

中审亚太四川
事务所
CPAs

2021年9月28日
转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

四川注册会计师协会
事务所
CPAs

同意调入
Agree the holder to be transferred to

2021年9月28日
转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

10



证书编号: 511202442318
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: 1997年11月20日
Date of Issuance /y /m /d

杨雪松

姓名 Full name 杨雪松
性别 Sex 男
出生日期 Date of birth 1972-1-24
工作单位 Working unit 四川嘉汇会计师事务所有限责任公司
身份证号码 Identity card No. 51122720124019



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

深圳永信瑞和会计师
事务所 (特殊普通合伙)
CPAs



注意事项

- 一、注册会计师执行业务，必要时须向委托方出示本证书。
- 二、本证书只限于本人使用，不得转让、涂改。
- 三、注册会计师停止执行法定业务时，应将本证书缴还主管注册会计师协会。
- 四、本证书如遗失，应立即向主管注册会计师协会报告，登报声明作废后，办理补发手续。

NOTES

1. When practising, the CPA shall show the client this certificate when necessary.
2. This certificate shall be exclusively used by the holder. No transfer or alteration shall be allowed.
3. The CPA shall return the certificate to the competent Institute of CPAs when the CPA stops conducting statutory business.
4. In case of loss, the CPA shall report to the competent Institute of CPAs immediately and go through the procedure of reissue after making an announcement of loss on the newspaper.