

丹棱县人民医院新址修建项目
收益与融资自求平衡专项债券
财务评价报告

成都衡昇审[2024]第 A095 号

2024 年 8 月

丹棱县人民医院新址修建项目财务评价报告

成都衡昇审[2024]第 A095 号

丹棱县人民医院：

我们接丹棱县人民医院的委托，对丹棱县人民医院新址修建项目专项债券收益与融资自求平衡情况提供财务评价服务，并出具专项报告。

一、财务评价声明

本报告中的评价仅供贵方作一般参考之用，我们出具的报告将仅基于下列事项：

- 1、我们在本报告述及或引用的资料、文件、事实和假设；
- 2、我们未注意到提供给我们的资料有不真实、不准确的情况，我们假设提供给我们的所有资料为准确、真实、完整和有效的；
- 3、我们假设丹棱县人民医院新址修建项目相关收费已经获得审批，未来医疗收入、停车场收入和补助收入等及其他专项收入价格在正常范围内变动，该项目估算为医疗收入、停车场收入和补助收入等及其他专项收入的相关费用在未来实现时与实际情况基本相符；
- 4、《实施方案》中拟定的医疗收入、停车场收入和补助收入计划以及可用于偿还债券的净收益等能够顺利执行；
- 5、贵方理解本报告只涵盖特定的中国大陆和相关国家/地区问题及相应影响，并未考虑其他任何类别的相关事宜；
- 6、在此报告出具时有效的有关法律、法规和解释（“权威法规”）。

这些权威法规可能会被修订，且可能具有追溯效力。我们没有义务告知贵方对此报告中所做分析或任何事项可能产生影响的任何变更或发展，我们亦不会对本报告出具日之后的任何事项作考虑。在报告出具之后权威法规的任何变更亦可能会影响报告中评论的有效性；

7、贵方理解此报告对任何税务机构及/或司法机构并无约束效力，亦不应被视为我们就任何税务机构及/或司法机构将会同意我们的评论而作出的任何声明、保证或担保；

8、与此约定业务有关的所有服务仅供贵方参考及内部使用，除了贵方作为业务约定书合同一方以外，成都衡昇会计师事务所有限公司与其他任何人事或任何方（“第三方”）均不产生合约利益关系。此约定业务的服务并非为任何第三方的明示或默示的利益。出贵方以外，任何第三方没有权利以任何形式或基于任何目的，依赖“衡昇”的提交物、建议、评论、报告或其他服务；

9、我们不会对任何第三方承担任何义务和责任（包括但不限于疏忽引起的责任）。如有任何第三方依赖我们报告的情况，贵方同意将保护衡昇，其关联机构以及人员免受任何与向第三方披露报告（无论是否经过我们的同意）有关的第三方索赔或责任的影响，并补偿所产生的诉讼费以及其他费用。

二、财务评价使用

本总体评估仅供发行人本次申请发行丹棱县人民医院新址修建项目专项债券之目的使用，不得用作其他任何目的。

三、评估依据

1、《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43号文）

2、《关于印发〈地方政府专项债券发行管理暂行办法〉的通知》（财库〔2015〕83号文）

3、《财政部关于做好2018年地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2018〕61号文）

4、《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）

总体而言，该项目预计运营收入对其拟使用的资金保障程度较高；但人流量、未来物价上涨等受宏观经济及相关行业市场影响较大，若医疗收入、停车场收入和补助收入暂时难以按原计划全额实现，导致不能偿还到期债券本金时，可在专项债务限额内以及满足覆盖倍数的情况下周转发行专项债券用于周转偿还，进而在项目收入最终实现后予以归还，或者通过追加资本金等方式来满足还本付息要求。

四、财务评价结论

根据财预〔2017〕97号、财预〔2017〕89号、川财金〔2018〕93号的要求，该项目属于“具有一定收益的公益性公立医院建设项目”，符合上级文件关于“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。”的文件精神，系重点支持领域。

我们认为，该项目可以通过发行专项债券的方式进行融资以完成资金筹措，发行债券金额能满足该项目资金需求；项目资本金占总投资 21.67%，资本金充足；并以医疗收入、停车场收入和补助收入的专项资金所对应的充足、稳定现金流作为还本付息的资金来源，偿债覆盖率为 1.71 倍。本金和利息支付安排合理，能实现项目收益和融资自求平衡。

综上所述，通过对该项目收益与融资自求平衡情况的分析，我们未发现到本期专项债券在存续期内出现无法满足专项债券还本付息要求的情况。

附件：丹棱县人民医院新址修建项目财务评价报告说明书

成都衡昇会计师事务所有限公司



中国注册会计师：



中国 成都市

中国注册会计师：



2024年8月10日

丹棱县人民医院新址修建项目财务评价报告 说明书

一、项目概述

（一）丹棱县人民医院新址修建项目（以下简称“该项目”）位于丹棱县齐乐镇白塔社区，项目占地面积约 60 亩，建筑面积 54591.39 平方米，建设诊疗综合楼、发热门诊、垃圾用房、污水处理站及相关配套设施，购置相关医疗设备和信息化系统等。该项目总投资估算为 48,000.00 万元，其中建筑安装工程费用 39,904.85 万元，工程建设其他费用 2,480.00 万元，预备费 2,119.24 万元，建设期债券利息 3,465.83 万元，债券发行费 30.08 万元。。

（二）根据相关文件及批复，该项目总投资 48,000.00 万元，其中，丹棱县财政预算内投资 10,400.00 万元，占项目总投资的 21.67%；专项债券资金 37,600.00 万元，占项目总投资的 78.33%。

该项目运营期 2027 年 9 月-2056 年 12 月，将建设成合格的公立医院项目，通过项目医疗收入、停车场收入和补助收入的方式回笼建设期投入资金。

二、项目所在地经济发展情况

（一）眉山市基本情况

眉山市辖区面积 7140 平方公里，辖两个区（东坡区、彭山区）、四个县（仁寿县、洪雅县、丹棱县、青神县），共 13 个街道、62 个镇、5 个乡、510 个行政村、337 个社区。2023 年末，全市常住人口 295.5

万人，城镇化率 52.81%。户籍总人口 338.04 万人，其中，城镇人口 132.93 万人。

2023 年，眉山市地区生产总值 1737.00 亿元，增长 6.2%。其中，第一产业增加值 243.28 亿元，增长 4.2%；第二产业增加值 680.40 亿元，增长 5.8%；第三产业增加值 813.32 亿元，增长 7.3%。三次产业对经济增长的贡献率分别为 10.7%、36.6%、52.7%，分别拉动 GDP 增长 0.7、2.3、3.3 个百分点，三次产业结构调整为 14.0：39.2：46.8。人均地区生产总值 58722 元，增长 6.3%。

2023 年，全体居民人均可支配收入 33470 元，增长 5.7%。城镇居民人均可支配收入增长 4.1%；农村居民人均可支配收入增长 6.7%。全体居民人均消费支出增长 4.0%。城镇居民人均消费支出增长 2.9%；农村居民人均消费支出增长 4.4%。

2023 年，地方一般公共预算收入 159.84 亿元，增长 2.3%，其中，税收收入 84.06 亿元，增长 9.7%。地方一般公共预算支出 369.21 亿元，增长 18.8%。年末金融机构本外币存款余额 3498.08 亿元，增长 9.7%。其中，人民币存款余额 3493.85 亿元，增长 9.7%。金融机构本外币贷款余额 2646.36 亿元，增长 19.4%。其中，人民币贷款余额 2646.15 亿元，增长 19.4%。

2023 年末，共有医疗卫生机构 2196 个，实有床位数 24275 张。医疗卫生机构技术人员 23280 人。其中，执业（助理）医师 9655 人，注册护士 9988 人。门急诊人数 1797.80 万人次，实际占用总床日数 735.20 万日，病床使用率 86.96%。

（二）丹棱县基本情况

丹棱县地处四川盆地西南边缘，位于岷江以西，青衣江以东，总岗山脉南麓，居眉山市中部偏西。丹棱县距成都双流国际机场仅 90 公里、乐山市 65 公里。境内国道 351 线和遂资眉高速公路横跨东西，丹蒲路、丹名路纵贯南北，与成新蒲快速通道形成对接。

全县幅员面积 450 平方公里，辖 5 个乡镇，总人口 16.08 万。丹棱是大雅文化的发祥地，是全国第一个农村生态文明家园建设试点县、国家可持续发展实验区、国家级生态示范区、中国桔橙之乡。

2023 年，全县地区生产总值（GDP）实现 91.08 亿元，增长 8.6%，两年平均增长 6.4%。其中，第一产业增加值 16.38 亿元，增长 4.5%，两年平均增长 4.3%；第二产业增加值 34.12 亿元，增长 11.2%，两年平均增长 8.3%；第三产业增加值 40.58 亿元，增长 8.3%，两年平均增长 5.7%。三次产业对经济增长的贡献率分别为 10.5%、47.5%、42.0%，分别拉动经济增长 0.9 个、4.1 个、3.6 个百分点。三次产业结构比优化为 18.0：37.5：44.5。

三、评估测算内容

（一）评估测算依据

- 1、《项目可行性研究报告》；
- 2、《丹棱县人民医院新址修建项目收益与融资自求平衡专项债券实施方案》
- 3、《建设工程工程量清单计价规范》（GB50500-2013）；

- 4、国家或四川有关工程建设其他费用标准的规定；
- 5、有关建（构）筑物的相关造价估算指标；
- 6、《建设项目经济评价方法与参数》第三版（国家发改委、建设部）；
- 7、《四川省卫生健康事业发展统计公报》；
- 8、《中国卫生健康统计年鉴》；
- 9、丹棱县人民医院提供的相关资料。

（二）评估测算参数

1. 项目建设期：2022 年 8 月-2027 年 8 月；
2. 项目运营期：2027 年 9 月-2056 年 12 月；
3. 债券发行费用：债券总额的 0.8‰；
4. 债券利率：3.65%；
5. 债券发行总额及发行期限：37,600.00 万元，其中：2022 年已发行 20 年期专项债券 1,000.00 万元。2024 年拟申请发行 12,000.00 万元，2025 年拟申请发行 10,000.00 万元，2026 年拟申请发行 10,000.00 万元，2027 年拟申请发行 4,600.00 万元。拟申请发行专项债券期限均为 30 年期。
6. 债券发行方式：分 5 期发行；
7. 债券本金偿还方式：每半年付息，到期还本。

（三）项目收益预测

该项目收益预测以丹棱县人民医院新址修建项目为分析对象，结合项目建设期、项目可行性研究报告及同类型项目运营成本等情况，

对预测期间经济环境等的最佳估计假设为前提，编制本期债券募集资金投资项目现金流入预测说明。

1. 项目收入

(1) 项目收入的可行性

该项目收入主要包括医疗收入（包括住院收入和门诊收入）、停车场收入及补助收入。其中，医疗收入和补助收入以丹棱县人民医院财务统计报表为依据，并参考《中国卫生健康统计年鉴》《四川省卫生健康事业发展统计公报》进行估算。停车场收入以丹棱县发展和改革局印发的《丹棱县城区智慧停车服务差别化收费标准方案》为依据进行估算。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

该项目收入反映为政府性基金预算管理的专项收入，全部缴入偿债资金专户，专门用于偿还专项债券本息。

(3) 项目收入预测运营期、增长率及增值税

1) 项目运营期

根据项目建设进度安排，该项目将于 2027 年 8 月底前完成竣工验收并投入运营。因而该项目收入计算自 2027 年 9 月开始，于 2056 年 12 月截止。该项目主要提供医疗及停车服务，运营期首年按 4 个月时间估算。

2) 价格增长率

该项目根据全国、四川省、眉山市的经济发展情况，并在考虑项目收益性的同时兼顾项目公益性，测算数据随着经济的整体变化情况，

伴随着一定的增长率，主要体现在相关价格增长上。

该项目根据全国、四川省、眉山市的经济发展情况，并在考虑项目收益性的同时兼顾项目公益性，测算数据随着经济的整体变化情况，伴随着一定的增长率，主要体现在相关价格增长上。2017—2023 年居民消费价格指数（CPI）平均增长幅度为 1.7%，其中医疗保健领域增长幅度为 2.4%，根据 CPI 走势和经济发展趋势，保守估计运营期内医疗相关价格每三年上涨 5.5%，符合社会经济发展客观现状。

3) 增值税

该项目参考价格均为含税价，根据计算各项目单价和收入时不含增值税的单价和收入。即：

不含税价格 = 含税参考价格 / (1 + 增值税率)

运营收入 = 不含税价格 * 数量

根据《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），《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）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，医疗机构提供的医疗服务免征增值税。

根据《中华人民共和国企业所得税法实施条例》及 2019 年财政部、税务总局、海关总署联合发布《关于深化增值税改革有关政策的公告》中的有关规定和国家现行财税制度，不动产租赁服务增值税率以 9% 进行计算，该项目停车位租赁收入按 9% 计增值税。

根据《关于取消增值税扣税凭证认证确认期限等增值税征管问题

的公告》（国家税务总局公告 2019 年第 45 号），其中第七条，纳税人取得的财政补贴收入，与其销售货物、劳务、服务、无形资产、不动产的收入或者数量直接挂钩的，应按规定计算缴纳增值税。纳税人取得的其他情形的财政补贴收入，不属于增值税应税收入，不征收增值税。该项目财政补助不涉及增值税。

（4）项目收入预测

丹棱县人民医院新址修建项目建成后，将以三级综合医院标准进行运营，拟集医疗、急救、教学、科研、预防保健为一体，中西并重、学科完善，引进先进医疗设施设备和医疗技术力量。医疗收入指项目运营期开展医疗服务活动中取得的事业收入，包括门诊收入和住院收入。

据四川省卫生健康委员会统计并公示，截至 2023 年 12 月，丹棱县医院共 7 所，其中综合医院 4 所，其他均为专科医院；国有全资医院 2 所；达二级标准的医院 3 所。

丹棱县存在医疗资源薄弱，医疗服务效率和质量低下，无法有效满足人民群众的基本医疗需求等问题。

丹棱县医疗机构

序号	机构名称	卫生机构类别代码	医院等级（级）	医院等级（等）	经济类型代码
1	丹棱县人民医院	综合医院	二级	甲等	国有全资
2	丹棱县中医医院	中医（综合）医院	未定级	未定	国有全资
3	丹棱南苑中医医院	中医（综合）医院	二级	甲等	私有
4	丹棱百姓医院	综合医院	未定级	未定	私有
5	丹棱松青骨伤医院	骨科医院	一级	未定	私有
6	丹棱康复医院	康复医院	一级	未定	私有

7	丹棱恒康精神病医院	精神病医院	二级	未定	私有
---	-----------	-------	----	----	----

1) 住院收入

据《2023 年丹棱县国民经济和社会发展统计公报》，丹棱县 2023 年总人口 15.99 万人，全县共有医疗卫生机构 119 个，其中二甲医院 3 所，全县医疗机构编制床位数 1064 张。根据《四川省“十四五”医疗卫生服务体系规划》，到 2025 年每千人口医疗卫生机构床位数的预期性指标为 7.8—8.0 张左右。丹棱县人民医院现有编制床位 210 张，项目通过新址修建，编制床位数增至 300 张，能够适当补充丹棱县每千人口医疗卫生机构床位数缺口。

丹棱县人民医院新址修建项目的住院收入是项目整体收入中占比最大的部分，是医院收入的主要来源。住院收入包括床位收入、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。住院收入按以下公式计算：

住院收入=住院病人次均医药费用×出院人次数。

其中：出院人次数 = $\frac{\text{病床工作日} \times \text{平均开放床位数}}{\text{平均住院日}}$

考虑 2021-2022 年因新冠疫情因素，主要以丹棱县人民医院 2023 年数据为主要参考数据。据统计，丹棱县人民医院 2023 年开放床位数 260 张，住院病人次均医药费用约 5,286.84 元，病床使用率 125%，出院者平均住院天数 7.4 天。

由于城镇化、老龄化等因素，一般三级医院都有加床情况产生，床位实际占用率普遍大于 100%，根据丹棱县人民政府关于印发《丹棱县“十四五”医疗卫生服务体系规划》的通知，县人民医院完成新址

修建建设任务，开放床位达到 500 张左右。县人民医院服务能力全面提升，基本达到三级乙等综合医院水平。

该项目保守以编制床位数 300 床，每张病床工作约 365 日，出院者平均住院天数 7.4 天估算，以丹棱县人民医院 2023 年数据为基期数据，项目于 2027 年 9 月开始运营。据国家统计局统计，2017 年—2023 年居民消费价格指数（CPI）平均增长幅度为 1.7%，其中医疗保健领域增长幅度为 2.4%。项目基期距运营期首年间，次均费用年增幅保守按 2%估算。据此估算，运营期首年住院患者次均医药费用为 5,722.65 元，运营期间，次均费用每三年增长 5.5%。

项目运营期入院患者次均医药费用

2023 年入院患者次均医药费用	基期与运营期首年的时间跨度（年）	期间次均费用年增幅	2027 年入院患者次均医药费用	运营期次均费用每三年增幅
5,286.84	4	2%	5,722.65	5.5%

2) 门诊收入

门诊收入主要包括挂号收入、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、其他门急诊收入等。

门诊收入按照公式计算：

门诊收入=门诊次均药品费用（元）×门诊人次。

A. 门诊次均药品费用：

据调查，丹棱县人民医院 2023 年门诊病人次均医药费用约 181.53 元，门诊人次 236703 人次。

该项目以丹棱县人民医院 2023 年数据为基期数据，项目于 2027 年 9 月开始运营。

据国家统计局统计，2017 年—2023 年居民消费价格指数（CPI）平均增长幅度为 1.7%，其中医疗保健领域增长幅度为 2.4%。

据《2022 年中国卫生健康统计年鉴》，2006 年—2021 年，中国医院门诊人次数平均年增长率 7.28%。

中国主要年份医院门诊人次数统计（2006—2021）

年份	门诊人次数（万人次）	增长率	年份	门诊人次数（万人次）	增长率
2006	98373.8		2014	213359.2	8.17%
2007	119227.3	21.20%	2015	220867.6	3.52%
2008	130677.3	9.60%	2016	233455.5	5.70%
2009	140012.5	7.14%	2017	244949.5	4.92%
2010	147730.4	5.51%	2018	253300.7	3.41%
2011	163983.3	11.00%	2019	271883.7	7.34%
2012	183339.6	11.80%	2020	232567.4	-14.46%
2013	197235.6	7.58%	2021	271526.2	16.75%
2006—2021 年平均年增长率：7.28%					

据《四川省卫生健康事业发展统计公报》，2019 年—2022 年四川省居民到医疗卫生机构平均就诊次数为 6.48 次，医院诊疗占总诊疗比例为 41.23%，公立医院诊疗人次占医院诊疗人次比例为 83.11%。据《2023 年丹棱县国民经济和社会发展统计公报》，丹棱县 2023 年总人口 15.99 万人，全县共有医疗卫生机构 119 个，其中医院 7 所，公立医院 2 所。保守以 2%的门诊次数增长率，推测 2056 年丹棱县年公立医院门诊需求量可达 64.31 万人次，2 所公立医院平均诊疗量约 32.15 万人次。

四川省居民到医疗卫生机构平均就诊次数（2019—2022）

年度	2019	2020	2021	2022	平均值
平均就诊次数	6.69	6.12	6.53	6.56	6.48

四川省公立医院诊疗人次占医院总诊疗人次的比例（2019—2022）

年度	2019	2020	2021	2022	平均值
总诊疗总次数	5.60	5.12	5.46	5.49	5.42
医院诊疗次数	2.22	2.00	2.34	2.38	2.24

公立医院	1.85	1.66	1.95	1.97	1.86
民营医院	0.37	0.34	0.39	0.41	0.38
医院诊疗占总诊疗比例	39.64%	39.06%	42.86%	43.35%	41.23%
公立医院诊疗人次占医院诊疗人次比例	83.33%	83.00%	83.33%	82.77%	83.11%
民营医院诊疗人次占医院诊疗人次比例	16.67%	17.00%	16.67%	17.23%	16.89%

该项目基期距运营期首年间，次均费用年增幅保守按 2% 估算，运营期首年门诊患者次均医药费用为 196.49 元。考虑物价上涨、城镇化、老龄化等因素，项目运营期内次均费用和门诊人次三年增幅分别保守以 5.5%、4.5% 进行估算。因项目运营时间较长，门诊人次增长至 2045 年后不再设置增长，2045 年—2056 年门诊量 30.82 万人次，符合丹棱县经济社会发展情况及远期医疗规划。

项目运营期门诊患者次均医药费用

2021 年门诊患者次均医药费用	基期与运营期首年的时间跨度（年）	期间诊次均费用年增幅	2026 年门诊患者次均医药费用	运营期次均费用三年增幅	运营期（至 2045 年）门诊人次三年增幅
181.53	4	2%	196.49	5.5%	4.5%

考虑项目迁建，2027 年—2028 年负荷率分别按 85%、95% 估算，此后，项目恢复正常运营状态，负荷率为 100%。

2) 停车位收入

根据项目《可行性研究报告》，该项目设机动车停车位 304 个，其中地面机动车停车位 30 个，地下机动车停车位 274 个。

依据《眉山市城市规划管理技术规定（2019 年版）》，医疗建筑基地内应按最小控制指标 0.8 车位/100 m² 配建机动车停车位；按最小控制指标 1 车位/100 m² 配建非机动车停车位；该项目规划医疗业务用房建筑面积约 3.9 万 m²，配建机动车停车位应 ≥ 304 个，符合规定。

停车场收入 = 停车位数量 × 停车位日均收入 × 占用率

为了更加合理利用车位资源，提高车辆流转效率，该项目停车场在满足所有病人和病人家属来就诊治疗的停车以及本院职工的上班停车需求后，在有空余时，也同时对外开放。

该项目建设停车位日周转率按照 2 次进行测算，每次停车 4 小时，次均收费 4 元，预测停车收费单价为 8.00 元/车位/日（含税价）。不动产租赁服务增值税率以 9% 进行计算，即，该项目在运营期首年，停车位不含税收入为 0.27 万元/车位/日（ $8 \times 365 / 1.09$ ）。

项目运营期间，前两年停车位占用率分别为 50%、70%，此后停车位占用率为 90%。

3) 财政基本拨款收入

根据《国务院办公厅关于城市公立医院综合改革试点指导意见》《眉山市深化医药卫生体制综合改革试点方案的通知》及目前已经建立科学合理的公立医院补偿规定，该项目运营期内，能够取得相关补助收入。

根据丹棱县人民医院 2023 年财务数据，财政基本拨款收入为 9,493,303.09 元/年。该项目保守以每年 837.77 万元进行财政基本拨款收入估算。

营业收入详见后附“总收入估算表”

2. 项目成本

总成本与费用采用要素估算法计算，主要估算项目建成后运营期间的成本费用，该项目成本包括人员经费、药品成本、卫生材料成本、管理费和其他费，设施设备修理费、固定资产折旧及财务费用。

该项目参考价格和计算单价均为含税价格。计算各项目成本时为不含增值税的成本。即：

不含税价格=含税价格/（1+增值税率）

该项目的专项运营成本充分参考了相关行业统计数据，四川省物价局统计数据等各项文件。

综合分析，该项目成本预测数据合理，来源清晰。具体成本来源内容、依据、标准等详见项目成本预测。

（1）人员经费

根据国家统计局《关于工资总额组成的规定》，工资总额是指本单位在报告期内（季度或年度）直接支付给本单位人员的劳动报酬总额。包括计时工资、计件工资、奖金、津贴和补贴、加班加点工资、特殊情况下支付的工资。

根据《综合医院组织编制原则》，综合医院病床与工作人员之比，根据各医院的规模和担负的任务，分为三类，其中，300床位以下的按1:1.40—1.50计算，卫生技术人员应占总编的70%—72%。该项目编制床位300张，按1:1.50进行工作人员估算，即总工作人员450人。保守设定卫生技术人员占总编的72%，即324人，其中执业医师数占卫生技术人员总数的30%（约97人）；其他人员占28%，即126人。

该项目运营期尾年（2056年），项目年门诊30.82万人次，年住院14,797人次，医师日均担负诊疗8.69人次，担负住院3.09床日，居于四川省2018年—2022年统计的医师日均担负诊疗和住院7.20人次—8.7人次、2.5床日-3.2床日之间；项目人员预测合理，不会超负荷运行。

四川地区综合医院医师担负工作量统计（2018—2022）

年份	地区	医师日均担负诊疗人次（人次）	医师日均担负住院床日数（床日）
2018	四川	7.90	3.20
2019	四川	8.20	3.20

2020	四川	8.70	3.10
2021	四川	7.20	2.50
2022	四川	8.10	2.60

根据眉山市 2020 年人力资源市场工资价位和行业人工成本信息，2020 年眉山市医疗卫生技术人员平均工资 61591 元/年，公共卫生辅助服务人员平均工资 40848 元/年，该项目以 2021 年—2027 年间，以年增长 5%，共上浮 35%估算 2027 年项目所涉医疗卫生技术人员和其他人员工资，经测算，运营期首年医疗卫生技术人员和其他人员工资分别为 8.31 万元/年、5.51 万元/年。

眉山市 2020 年人力资源市场工资价位和行业人工成本信息

金额单位：元

职业类别	高位数	上四分位数	中位数	下四分位数	低位数	平均数
医疗卫生技术人员	91242	80289	56935	45915	23780	61591
公共卫生辅助服务人员	48413	43602	35583	35462	35389	40848

项目医院运营其他工勤人员拟定员 15 人，停车场管理拟定员 3 人，工资均按 4.5 万元/年估算。

运营期内，人员经费每三年增长 5.5%。

(2) 药品费用

“药品零利润”是在新医改方案中针对群众看病难、看病贵的社会现象而出台的惠民政策。根据 2021 年—2023 年丹棱县人民医院财务数据，住院病人均医药费用中药费平均占住院收入比约 23.31%，门诊病人均医药费用中药费平均占门急诊收入比约 40.33%。住院和门急诊收入中，中成药和中药饮片占药品收入的比例不足 1%。该项目住院药品费用和门诊药品费用分别以住院收入的 23.31%和门诊收入的 40.33%进行估算，执行药品零利润原则。

丹棱县人民医院药品收入（2021-2023）

金额单位：元

年份	门急诊收入	门诊药品收入	门诊药品收入占门急诊收入的比例
2021	38,700,415.14	13,635,386.50	35.23%
2022	43,301,541.43	16,377,837.24	37.82%
2023	46,973,471.40	22,523,028.28	47.95%
平均	42,991,809.32	17,512,084.01	40.33%
年份	住院收入	住院药品收入	住院药品收入占住院收入的比例
2021	58,005,097.09	13,533,832.05	23.33%
2022	67,329,573.66	15,296,379.00	22.72%
2023	74,183,760.92	17,715,836.62	23.88%
平均	66,506,143.89	15,515,349.22	23.31%

(3) 卫生材料费

根据 2021 年—2023 年丹棱县人民医院财务数据，卫生材料费占医疗收入的比例平均约 7.55%，该项目运营期执行取消医用耗材加成制度，卫生材料费按医疗收入的 7.55%进行估算。

丹棱县人民医院卫生材料收入（2021-2023）

金额单位：元

指标	2021 年	2022 年	2023 年
医疗收入（不含结算差额）	96,705,512.23	110,631,115.09	121,157,232.32
其中：门诊卫生材料收入	502,461.77	460,157.94	455,936.01
住院卫生材料收入	7,881,471.46	8,051,110.99	7,146,385.55
卫生材料收入占医疗收入的比例	8.67%	7.69%	6.27%
卫生材料收入占医疗收入的平均占比	7.55%		

(4) 管理费及其他费

管理费用即医院行政及后勤管理部门为组织、管理医疗和科研、教学业务活动所发生的各项费用，包括医院行政及后勤管理部门耗用的材料成本、计提的无形资产费用，以及医院统一管理的离退休经费、坏账损失、印花税、房产税、车船使用税、利息支出和其他公用经费。

应《关于明确公立医院专用基金计提等管理事项的通知》要求，医院要严格控制管理费用支出。该项目按照医疗收入的 9.95%计提。

(5) 停车场运营成本

停车场运营成本指对照明设备、通风设备、消防设备等的维护和保养，定期清洁，能源消耗、保险费等成本。该项目按停车场收入的 8%计提。

(6) 设施设备修理及更新费

设施设备修理及更新费指该项目在运营期内，非经常性发生的固定资产损坏等导致的重新采购或维修。项目长时间运营，中途可能涉及的部分设施设备的大修、中修和更新、改造。

根据项目可行性研究报告，2022 年丹棱县人民医院共有医疗设备 1684 台，万元以上设备 324 台，其中 50 万元医疗设备 20 台，价值约 2782 万元。本次新址修建，购置医疗设备和信息化设备预计投资 8,286.50 万元。

项目自运营期开始，按固定资产折旧的 130%计提专项维修改造费用。经测算，项目设施设备修理及更新费用足以在项目运营 30 年内，医疗设备更新近 3 次，平均更新时间为 7.5 年，每次更新费约 1.42 亿元。

(7) 固定资产折旧

项目建设形成对应的政府性固定资产。根据项目投资估算表，建筑工程、设备及工器具购置和安装工程全部形成固定资产，工程建设其他费用中的建设单位管理、工程监理费、勘察设计费等除生产设备购置以外的其他费用转入固定资产，建设期利息转入固定资产。以上费用形成固定资产原值，固定资产残值率按 5%计算。折旧按年限平均法计提，根据《企业所得税法实施条例》（国务院令第 512 号）要求，

该项目设计设备（包括医疗设备和信息化设备）折旧年限按 8 年计算，其他固定资产折旧年限综合按 40 年计算。

项目固定资产折旧

序号	项目	形成固定资产额	折旧年限	残值率	年折旧额
1	设备 (包含医疗设备和信息化设备)	8,286.50	8.00	5%	984.02
2	其他	39,713.50	40.00	5%	943.20
3	年折旧合计				1,927.22

(8) 财务费用

该项目总投资 48,000.00 万元，拟申请发行专项债券融资 37,600.00 万元。

其中，2022 年已发行 1,000.00 万元，债券期限 20 年，发行利率 3.27%。

2024 年拟申请发行 12,000.00 万元，2025 年拟申请发行 10,000.00 万元，2026 年拟申请发行 10,000.00 万元，2027 年拟申请发行 4,600.00 万元。拟申请发行专项债券期限均为 30 年期，债券利率参考同期利率取 3.65%。

综上：项目人员经费、燃动力费、药品成本、卫生材料成本管理 费和其他费、停车场运营成本、设施设备修理及更新费、构成项目总 运营成本。

项目运营成本、固定资产折旧和财务费用构成项目总成本。

详细的成本预测见后附“专项债券融资还本付息表”、“经营成本 估算表”、“总成本费用估算表”、。

3. 相关税费

根据《中华人民共和国企业所得税法实施条例》、《建设项目经济 评价方法与参数》（第三版）、及 2019 年财政部、税务总局、海关总署

联合发布《关于深化增值税改革有关政策的公告》中的有关规定和国家现行财税制度，相关税费包括增值税、税金及附加。

①增值税

根据《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），《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）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，医疗机构提供的医疗服务免征增值税。根据《企业所得税法》规定，财政拨款的补助收入为不征税收入。其他收入分别按以下综合税率测算：不动产租赁服务（9%）。

②附加税费

城市建设维护税（5%），教育费附加（3%），地方教育费附加（2%）。
详细的税费估算见后附“项目税金及附加估算表”

4. 项目损益

根据《中华人民共和国企业所得税法》《中华人民共和国企业所得税法实施条例》《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，该项目停车场运营按25%缴纳企业所得税。项目在运营期间可产生净利润61,785.78万元，项目有一定盈利，能够维持运营和发展需要。

详细的损益预测见后附“损益表”

（四）项目现金流量及融资平衡情况

该项目经营期产生的可用于偿还债券本息的经营性净现金流量为 133,773.58 万元，纳入政府性基金预算管理，缴入专项债偿债资金专户用于偿还专项债本息，债券偿债备付率为 1.71，该部分收益足以覆盖还本付息，且有盈余，项目偿债能力较强。

详细的现金流量及融资平衡预测见后附“现金流量及资金平衡表”

四、评估测算内容

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）有关要求，在遵循市场规则的基础上，积极探索从我国实际出发的地方政府“项目收益债”。本次专项债券还本付息来源于项目自身收入，债务风险锁定在项目内，并按照市场规则向投资者进行详细的项目信息披露，保障投资者权益，更好地发挥专项债券对地方稳增长、促改革、调结构、惠民生、防风险的支持作用。

根据财预〔2017〕89号、财预〔2017〕97号要求，发行基础设施建设专项债券的政府基础建设项目应当有稳定的预期偿债资金来源，对应的政府性基金收入应当能够保障偿还债券本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

（一）资金的充足性评估

该项目收益与融资自求平衡分析结果显示，专项债券存续期内还本付息资金充足，债券本金保障倍数 3.56 倍。对此，我们从投资估算、

资金筹措、资金覆盖率等方面分析如下：

1. 投资估算

根据相关文件及批复，该项目估算总投资 48,000.00 万元。

2. 资金筹措

该项目总投资估算 48,000.00 万元，其中，丹棱县财政预算内投资资本金投资 10,400.00，占项目总投资的 21.67%；专项债券资金 37,600.00 万元，占项目总投资的 78.33%。各年度投资计划及资金筹措方案详见下表。

表 2 投资计划及资金筹措表

金额单位：万元

序号	项 目	合计	建设期		
			2022 (8-12)	2023	2024
一	总投资	48,000.00	1,017.15	32.70	13,350.15
1	建设投资	44,504.10	1,002.73	-	12,869.85
1.1	债券资金用于建设投资	37,600.00	1,000.00		12,000.00
1.3	资本金用于建设投资	6,904.10	2.73		869.85
2	建设期财务费用	3,465.83	13.63	32.70	470.70
2.1	资本金用于建设期债券付息	3,465.83	13.63	32.70	470.70
2.1.1	2022(8-12) 发行 1000 万元	166.23	13.63	32.70	32.70
2.1.2	2024 发行 12000 万元	1,606.00	-	-	438.00
2.1.3	2025 发行 10000 万元	973.33	-	-	-
2.1.4	2026 发行 10000 万元	608.33	-	-	-
2.1.5	2027(1-8) 发行 4600 万元	111.93	-	-	-
3	资本金用于债券发行费	30.08	0.80	-	9.60
二	资金筹措	48,000.00	1,017.15	32.70	13,350.15
1	发行债券	37,600.00	1,000.00		12,000.00
2	资本金	10,400.00	17.15	32.70	1,350.15
2.1	财政安排资金	10,400.00	17.15	32.70	1,350.15
(续)					
序号	项 目	合计	建设期		
			2025	2026	2027 (1-8)
一	总投资	48,000.00	13,000.00	13,000.00	7,600.00
1	建设投资	44,504.10	12,156.30	11,791.30	6,683.92

1.1	债券资金用于建设投资	37,600.00	10,000.00	10,000.00	4,600.00
1.3	资本金用于建设投资	6,904.10	2,156.30	1,791.30	2,083.92
2	建设期财务费用	3,465.83	835.70	1,200.70	912.40
2.1	资本金用于建设期债券付息	3,465.83	835.70	1,200.70	912.40
2.1.1	2022(8-12) 发行 1000 万元	166.23	32.70	32.70	21.80
2.1.2	2024 发行 12000 万元	1,606.00	438.00	438.00	292.00
2.1.3	2025 发行 10000 万元	973.33	365.00	365.00	243.33
2.1.4	2026 发行 10000 万元	608.33	-	365.00	243.33
2.1.5	2027(1-8) 发行 4600 万元	111.93	-	-	111.93
3	资本金用于债券发行费	30.08	8.00	8.00	3.68
二	资金筹措	48,000.00	13,000.00	13,000.00	7,600.00
1	发行债券	37,600.00	10,000.00	10,000.00	4,600.00
2	资本金	10,400.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00
2.1	财政安排资金	10,400.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00

基于以上投资计划、资金筹措安排，我们未发现相关项目建设期内所需建设资金存在缺口的情况。

3. 项目的专项债券还本付息情况

该项目专项债券还本付息以医疗收入、停车场收入和补助收入为基础，根据项目《可行性研究报告》《实施方案》有关人流量，结合丹棱县区域内经济水平和承受能力，对专项债券存续期间的收入与资金结余进行测算，各年度的现金流入较为稳定，可覆盖债券存续期间各年利息及到期偿还本金的支出需求；且在 2056 年项目本金偿还完毕后仍有 58,908.41 万元的期末结余。

综上，针对该项目在专项债券存续期内还本付息资金的测算，我们未注意到可能对相关项目资金稳定性产生重大影响的情况。

4. 债务偿还期现金流评估

根据发行方案，该项目专项债券计划分 5 期发行，其中，2022 年已发行 20 年期专项债券，发行金额 1,000.00 万元；2024 年拟发行 30 年期专项债券，发行金额 12,000.00 万元；2025 年拟发行 30 年期专

项债券，发行金额 10,000.00 万元；2026 年拟发行 30 年期专项债券，发行金额 10,000.00 万元，2027 年拟发行 30 年期专项债券，发行金额 4,600.00 万元。债券到期年度分别为 2042 年、2053 年、2054 年、2055 年和 2056 年。我们通过资金平衡测算发现 2042 年偿还本金及利息后资金结余 30,837.27 万元，2053 年偿还本金及利息后资金结余 65,836.43 万元，2054 年偿还本金及利息后资金结余 61,362.09 万元，2055 年偿还本金及利息后资金结余 57,252.75 万元，2056 年偿还本金及利息后资金结余 58,908.41 万元，我们认为债务偿还期有足够的资金用于偿还债务本金及利息，不存在资金短缺。

后附：1. 收入预测表

2. 经营成本预测表

3. 总成本费用预测表

4. 损益表

5. 专项债还本付息表

6. 税金及附加估算表

7. 现金流量及资金平衡表

表 1 收入测算表

金额单位：万元

序号	阶段	合计	运营期									
	自然年		2027 (9-12)	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036
	计算期		6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
一	医疗收入	533,963.76	3,105.34	12,886.49	13,119.04	14,061.40	14,061.40	14,061.40	15,078.21	15,078.21	15,078.21	16,175.89
1	住院收入	320,733.31	2116.99	8467.97	8467.97	8933.71	8933.71	8933.71	9425.06	9425.06	9425.06	9943.44
	住院病人次均医药费用（元）		5,722.65	5,722.65	5,722.65	6,037.39	6,037.39	6,037.39	6,369.45	6,369.45	6,369.45	6,719.77
	平均开放床位数（床）		300	300	300	300	300	300	300	300	300	300
	病床工作日（日）		365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00
	平均住院日（日）		7.40	7.40	7.40	7.40	7.40	7.40	7.40	7.40	7.40	7.40
2	门急诊收入	213,230.45	988.35	4,418.52	4,651.07	5,127.69	5,127.69	5,127.69	5,653.15	5,653.15	5,653.15	6,232.45
	门诊病人次均医药费（元）		196.49	196.49	196.49	207.30	207.30	207.30	218.70	218.70	218.70	230.73
	门急诊人次（人次）		23.67	23.67	23.67	24.74	24.74	24.74	25.85	25.85	25.85	27.01
	负荷率		85%	95%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
二	停车位收入	2,751.68	10.18	57.01	73.29	77.33	77.33	77.33	81.58	81.58	81.58	86.07
	数量（个）		304.00	304.00	304.00	304.00	304.00	304.00	304.00	304.00	304.00	304.00
	收费（万元/年）		0.27	0.27	0.27	0.28	0.28	0.28	0.30	0.30	0.30	0.31
	占用率		50%	70%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%
三	补助收入	25,133.03	837.77	837.77	837.77	837.77	837.77	837.77	837.77	837.77	837.77	837.77
四	不含税收入总计	561,848.47	3,953.29	13,781.26	14,030.10	14,976.49	14,976.49	14,976.49	15,997.56	15,997.56	15,997.56	17,099.73
（续）												
序号	阶段	合计	运营期									
	自然年		2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046
	计算期		16	17	18	19	20	21	22	23	24	25

一	医疗收入	533,963.76	16,175.89	16,175.89	17,361.45	17,361.45	17,361.45	18,642.54	18,642.54	18,642.54	20,027.51	20,027.51
1	住院收入	320,733.31	9943.44	9943.44	10490.33	10490.33	10490.33	11067.30	11067.30	11067.30	11676.00	11676.00
	住院病人次均医药费用（元）		6,719.77	6,719.77	7,089.35	7,089.35	7,089.35	7,479.27	7,479.27	7,479.27	7,890.63	7,890.63
	平均开放床位数（床）		300	300	300	300	300	300	300	300	300	300
	病床工作日（日）		365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00
	平均住院日（日）		7.40	7.40	7.40	7.40	7.40	7.40	7.40	7.40	7.40	7.40
2	门急诊收入	213,230.45	6,232.45	6,232.45	6,871.13	6,871.13	6,871.13	7,575.24	7,575.24	7,575.24	8,351.52	8,351.52
	门诊病人次均医药费（元）		230.73	230.73	243.42	243.42	243.42	256.81	256.81	256.81	270.93	270.93
	门急诊人次（人次）		27.01	27.01	28.23	28.23	28.23	29.50	29.50	29.50	30.82	30.82
	负荷率		100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
二	停车位收入	2,751.68	86.07	86.07	90.80	90.80	90.80	95.79	95.79	95.79	101.06	101.06
	数量（个）		304.00	304.00	304.00	304.00	304.00	304.00	304.00	304.00	304.00	304.00
	收费（万元/年）		0.31	0.31	0.33	0.33	0.33	0.35	0.35	0.35	0.37	0.37
	占用率		90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%
三	补助收入	25,133.03	837.77	837.77	837.77	837.77	837.77	837.77	837.77	837.77	837.77	837.77
四	不含税收入总计	561,848.47	17,099.73	17,099.73	18,290.02	18,290.02	18,290.02	19,576.10	19,576.10	19,576.10	20,966.34	20,966.34

（续）

序号	阶段	合计	运营期									
	自然年		2047	2048	2049	2050	2051	2052	2053	2054	2055	2056
	计算期		26	27	28	29	30	31	32	33	34	35
一	医疗收入	533,963.76	20,027.51	21,129.03	21,129.03	21,129.03	22,291.12	22,291.12	22,291.12	23,517.14	23,517.14	23,517.14
1	住院收入	320,733.31	11676.00	12318.18	12318.18	12318.18	12995.68	12995.68	12995.68	13710.44	13710.44	13710.44
	住院病人次均医药费用（元）		7,890.63	8,324.61	8,324.61	8,324.61	8,782.47	8,782.47	8,782.47	9,265.50	9,265.50	9,265.50
	平均开放床位数（床）		300	300	300	300	300	300	300	300	300	300
	病床工作日（日）		365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00
	平均住院日（日）		7.40	7.40	7.40	7.40	7.40	7.40	7.40	7.40	7.40	7.40
2	门急诊收入	213,230.45	8,351.52	8,810.85	8,810.85	8,810.85	9,295.45	9,295.45	9,295.45	9,806.70	9,806.70	9,806.70
	门诊病人次均医药费（元）		270.93	285.84	285.84	285.84	301.56	301.56	301.56	318.14	318.14	318.14

	门急诊人次（人次）		30.82	30.82	30.82	30.82	30.82	30.82	30.82	30.82	30.82	30.82
	负荷率		100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
二	停车位收入	2,751.68	101.06	106.62	106.62	106.62	112.48	112.48	112.48	118.67	118.67	118.67
	数量（个）		304.00	304.00	304.00	304.00	304.00	304.00	304.00	304.00	304.00	304.00
	收费（万元/年）		0.37	0.39	0.39	0.39	0.41	0.41	0.41	0.43	0.43	0.43
	占用率		90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%
三	补助收入	25,133.03	837.77	837.77	837.77	837.77	837.77	837.77	837.77	837.77	837.77	837.77
四	不含税收入总计	561,848.47	20,966.34	22,073.42	22,073.42	22,073.42	23,241.38	23,241.38	23,241.38	24,473.58	24,473.58	24,473.58

表 2 经营成本预测表

金额单位：万元

序号	阶段	合计	运营期									
	自然年		2027(9-12)	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036
	计算期		6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
一	人员经费	131,342.82	866.93	3,467.70	3,467.70	3,658.42	3,658.42	3,658.42	3,859.64	3,859.64	3,859.64	4,071.92
1	卫生技术人员	101,979.02	673.11	2,692.44	2,692.44	2,840.52	2,840.52	2,840.52	2,996.75	2,996.75	2,996.75	3,161.57
2	医疗业务其他人员	26,295.83	173.57	694.26	694.26	732.44	732.44	732.44	772.73	772.73	772.73	815.23
3	医院运营其他工勤人员	2,556.63	16.88	67.50	67.50	71.21	71.21	71.21	75.13	75.13	75.13	79.26
4	停车场管理人员	511.33	3.38	13.50	13.50	14.24	14.24	14.24	15.03	15.03	15.03	15.85
二	药品成本	160,770.91	892.13	3,756.13	3,849.93	4,150.74	4,150.74	4,150.74	4,477.22	4,477.22	4,477.22	4,831.72
	住院药费	74,764.88	493.48	1,973.94	1,973.94	2,082.50	2,082.50	2,082.50	2,197.04	2,197.04	2,197.04	2,317.88
	门诊药费	86,006.03	398.65	1,782.20	1,876.00	2,068.24	2,068.24	2,068.24	2,280.18	2,280.18	2,280.18	2,513.85
三	卫生材料成本	40,292.34	234.33	972.40	989.95	1,061.06	1,061.06	1,061.06	1,137.79	1,137.79	1,137.79	1,220.62
四	管理费和其他费	53,129.39	308.98	1,282.21	1,305.34	1,399.11	1,399.11	1,399.11	1,500.28	1,500.28	1,500.28	1,609.50
五	停车场运营成本	214.48	0.79	4.44	5.71	6.03	6.03	6.03	6.36	6.36	6.36	6.71
六	设施设备修理及更新费	41,667.16	578.17	2,312.66	2,312.66	2,312.66	2,312.66	2,312.66	2,312.66	2,312.66	1,131.83	1,131.83
七	项目经营成本合计	427,417.10	2,881.33	11,795.54	11,931.30	12,588.02	12,588.02	12,588.02	13,293.95	13,293.95	12,113.12	12,872.30
(续)												
序号	阶段	合计	运营期									

	自然年		2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046
	计算期		16	17	18	19	20	21	22	23	24	25
一	人员经费	131,342.82	4,071.92	4,071.92	4,295.87	4,295.87	4,295.87	4,532.15	4,532.15	4,532.15	4,781.41	4,781.41
1	卫生技术人员	101,979.02	3,161.57	3,161.57	3,335.46	3,335.46	3,335.46	3,518.91	3,518.91	3,518.91	3,712.45	3,712.45
2	医疗业务其他人员	26,295.83	815.23	815.23	860.07	860.07	860.07	907.37	907.37	907.37	957.28	957.28
3	医院运营其他工勤人员	2,556.63	79.26	79.26	83.62	83.62	83.62	88.22	88.22	88.22	93.07	93.07
4	停车场管理人员	511.33	15.85	15.85	16.72	16.72	16.72	17.64	17.64	17.64	18.61	18.61
二	药品成本	160,770.91	4,831.72	4,831.72	5,216.81	5,216.81	5,216.81	5,635.31	5,635.31	5,635.31	6,090.31	6,090.31
	住院药费	74,764.88	2,317.88	2,317.88	2,445.36	2,445.36	2,445.36	2,579.85	2,579.85	2,579.85	2,721.75	2,721.75
	门诊药费	86,006.03	2,513.85	2,513.85	2,771.45	2,771.45	2,771.45	3,055.46	3,055.46	3,055.46	3,368.57	3,368.57
三	卫生材料成本	40,292.34	1,220.62	1,220.62	1,310.08	1,310.08	1,310.08	1,406.75	1,406.75	1,406.75	1,511.26	1,511.26
四	管理费和其他费	53,129.39	1,609.50	1,609.50	1,727.46	1,727.46	1,727.46	1,854.93	1,854.93	1,854.93	1,992.74	1,992.74
五	停车场运营成本	214.48	6.71	6.71	7.08	7.08	7.08	7.47	7.47	7.47	7.88	7.88
六	设施设备修理及更新费	41,667.16	1,131.83	1,131.83	1,131.83	1,131.83	1,131.83	1,131.83	1,131.83	1,131.83	1,131.83	1,131.83
七	项目经营成本合计	427,417.10	12,872.30	12,872.30	13,689.14	13,689.14	13,689.14	14,568.44	14,568.44	14,568.44	15,515.43	15,515.43

(续)

序号	阶段	合计	运营期									
	自然年		2047	2048	2049	2050	2051	2052	2053	2054	2055	2056
	计算期		26	27	28	29	30	31	32	33	34	35
一	人员经费	131,342.82	4,781.41	5,044.39	5,044.39	5,044.39	5,321.83	5,321.83	5,321.83	5,614.53	5,614.53	5,614.53
1	卫生技术人员	101,979.02	3,712.45	3,916.64	3,916.64	3,916.64	4,132.05	4,132.05	4,132.05	4,359.31	4,359.31	4,359.31
2	医疗业务其他人员	26,295.83	957.28	1,009.93	1,009.93	1,009.93	1,065.47	1,065.47	1,065.47	1,124.07	1,124.07	1,124.07
3	医院运营其他工勤人员	2,556.63	93.07	98.19	98.19	98.19	103.59	103.59	103.59	109.29	109.29	109.29
4	停车场管理人员	511.33	18.61	19.64	19.64	19.64	20.72	20.72	20.72	21.86	21.86	21.86
二	药品成本	160,770.91	6,090.31	6,425.28	6,425.28	6,425.28	6,778.67	6,778.67	6,778.67	7,151.50	7,151.50	7,151.50
	住院药费	74,764.88	2,721.75	2,871.44	2,871.44	2,871.44	3,029.37	3,029.37	3,029.37	3,195.99	3,195.99	3,195.99
	门诊药费	86,006.03	3,368.57	3,553.84	3,553.84	3,553.84	3,749.30	3,749.30	3,749.30	3,955.51	3,955.51	3,955.51
三	卫生材料成本	40,292.34	1,511.26	1,594.37	1,594.37	1,594.37	1,682.06	1,682.06	1,682.06	1,774.58	1,774.58	1,774.58
四	管理费和其他费	53,129.39	1,992.74	2,102.34	2,102.34	2,102.34	2,217.97	2,217.97	2,217.97	2,339.96	2,339.96	2,339.96
五	停车场运营成本	214.48	7.88	8.31	8.31	8.31	8.77	8.77	8.77	9.25	9.25	9.25
六	设施设备修理及更新费	41,667.16	1,131.83	1,131.83	1,131.83	1,131.83	1,131.83	1,131.83	1,131.83	1,131.83	1,131.83	1,131.83
七	项目经营成本合计	427,417.10	15,515.43	16,306.53	16,306.53	16,306.53	17,141.14	17,141.14	17,141.14	18,021.65	18,021.65	18,021.65

表 3 总成本费用预测表

金额单位：万元

序号	阶段	合计	运营期									
	自然年		2027 (9-12)	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036
	计算期		6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
一	项目经营成本合计	427,417.10	2,881.33	11,795.54	11,931.30	12,588.02	12,588.02	12,588.02	13,293.95	13,293.95	12,113.12	12,872.30
二	财务费用	37,265.18	456.20	1,368.60	1,368.60	1,368.60	1,368.60	1,368.60	1,368.60	1,368.60	1,368.60	1,368.60
1	债券付息	37,265.18	456.20	1,368.60	1,368.60	1,368.60	1,368.60	1,368.60	1,368.60	1,368.60	1,368.60	1,368.60
三	固定资产折旧	34,722.63	481.80	1,927.22	1,927.22	1,927.22	1,927.22	1,927.22	1,927.22	1,927.22	943.20	943.20
四	项目总成本合计	499,404.91	3,819.33	15,091.36	15,227.12	15,883.84	15,883.84	15,883.84	16,589.77	16,589.77	14,424.92	15,184.10

(续)

序号	阶段	合计	运营期									
	自然年		2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046
	计算期		16	17	18	19	20	21	22	23	24	25
一	项目经营成本合计	427,417.10	12,872.30	12,872.30	13,689.14	13,689.14	13,689.14	14,568.44	14,568.44	14,568.44	15,515.43	15,515.43
二	财务费用	37,265.18	1,368.60	1,368.60	1,368.60	1,368.60	1,368.60	1,354.98	1,335.90	1,335.90	1,335.90	1,335.90
1	债券付息	37,265.18	1,368.60	1,368.60	1,368.60	1,368.60	1,368.60	1,354.98	1,335.90	1,335.90	1,335.90	1,335.90
三	固定资产折旧	34,722.63	943.20	943.20	943.20	943.20	943.20	943.20	943.20	943.20	943.20	943.20
四	项目总成本合计	499,404.91	15,184.10	15,184.10	16,000.93	16,000.93	16,000.93	16,866.61	16,847.53	16,847.53	17,794.53	17,794.53

(续)

序号	阶段	合计	运营期									
	自然年		2047	2048	2049	2050	2051	2052	2053	2054	2055	2056
	计算期		26	27	28	29	30	31	32	33	34	35
一	项目经营成本合计	427,417.10	15,515.43	16,306.53	16,306.53	16,306.53	17,141.14	17,141.14	17,141.14	18,021.65	18,021.65	18,021.65
二	财务费用	37,265.18	1,335.90	1,335.90	1,335.90	1,335.90	1,335.90	1,335.90	1,335.90	897.90	532.90	167.90
1	债券付息	37,265.18	1,335.90	1,335.90	1,335.90	1,335.90	1,335.90	1,335.90	1,335.90	897.90	532.90	167.90
三	固定资产折旧	34,722.63	943.20	943.20	943.20	943.20	943.20	943.20	943.20	943.20	943.20	943.20

四	项目总成本合计	499,404.91	17,794.53	18,585.62	18,585.62	18,585.62	19,420.23	19,420.23	19,420.23	19,862.74	19,497.74	19,132.74
---	---------	------------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------

表 4 损益表

金额单位：万元

序号	阶段	合计	运营期									
	自然年		2027(9-12)	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036
	计算期		6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
一	总收入	561,848.47	3,953.29	13,781.26	14,030.10	14,976.49	14,976.49	14,976.49	15,997.56	15,997.56	15,997.56	17,099.73
1	医疗收入	533,963.76	3,105.34	12,886.49	13,119.04	14,061.40	14,061.40	14,061.40	15,078.21	15,078.21	15,078.21	16,175.89
2	停车位收入	2,751.68	10.18	57.01	73.29	77.33	77.33	77.33	81.58	81.58	81.58	86.07
3	补助收入	25,133.03	837.77	837.77	837.77	837.77	837.77	837.77	837.77	837.77	837.77	837.77
二	总成本费用	499,404.91	3,819.33	15,091.36	15,227.12	15,883.84	15,883.84	15,883.84	16,589.77	16,589.77	14,424.92	15,184.10
1	经营成本	427,417.10	2,881.33	11,795.54	11,931.30	12,588.02	12,588.02	12,588.02	13,293.95	13,293.95	12,113.12	12,872.30
1.1	人员经费	131,342.82	866.93	3,467.70	3,467.70	3,658.42	3,658.42	3,658.42	3,859.64	3,859.64	3,859.64	4,071.92
1.2	药品成本	160,770.91	892.13	3,756.13	3,849.93	4,150.74	4,150.74	4,150.74	4,477.22	4,477.22	4,477.22	4,831.72
1.3	卫生材料成本	40,292.34	234.33	972.40	989.95	1,061.06	1,061.06	1,061.06	1,137.79	1,137.79	1,137.79	1,220.62
1.4	管理费和其他费	53,129.39	308.98	1,282.21	1,305.34	1,399.11	1,399.11	1,399.11	1,500.28	1,500.28	1,500.28	1,609.50
1.5	停车场运营成本	214.48	0.79	4.44	5.71	6.03	6.03	6.03	6.36	6.36	6.36	6.71
1.6	设施设备修理及更新费	41,667.16	578.17	2,312.66	2,312.66	2,312.66	2,312.66	2,312.66	2,312.66	2,312.66	1,131.83	1,131.83
2	财务费用	37,265.18	456.20	1,368.60	1,368.60	1,368.60	1,368.60	1,368.60	1,368.60	1,368.60	1,368.60	1,368.60
3	固定资产折旧	34,722.63	481.80	1,927.22	1,927.22	1,927.22	1,927.22	1,927.22	1,927.22	1,927.22	943.20	943.20
三	税金及附加	23.48	0.09	0.49	0.63	0.66	0.66	0.66	0.70	0.70	0.70	0.73
四	利润总额	62,420.08	133.88	-1,310.59	-1,197.64	-908.01	-908.01	-908.01	-592.91	-592.91	1,571.94	1,914.90
五	应税利润	2,537.20	9.39	52.56	67.58	71.30	71.30	71.30	75.22	75.22	75.22	79.36
六	所得税	634.30	2.35	13.14	16.90	17.82	17.82	17.82	18.81	18.81	18.81	19.84
七	净利润	61,785.78	131.53	-1,323.73	-1,214.54	-925.83	-925.83	-925.83	-611.71	-611.71	1,553.14	1,895.06
八	主要指标：											
1	息税前利润	99,685.25	590.08	58.01	170.96	460.59	460.59	460.59	775.69	775.69	2,940.54	3,283.50

	(EBIT)											
2	利息折旧及摊销前利润 (EBITDA)	134,407.88	1,071.88	1,985.23	2,098.17	2,387.81	2,387.81	2,387.81	2,702.91	2,702.91	3,883.74	4,226.69
3	项目总收益(息税折旧摊销前净利润)	133,773.58	1,069.53	1,972.09	2,081.28	2,369.98	2,369.98	2,369.98	2,684.11	2,684.11	3,864.93	4,206.85

(续)

序号	阶段	合计	运营期									
	自然年		2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046
	计算期		16	17	18	19	20	21	22	23	24	25
一	总收入	561,848.47	17,099.73	17,099.73	18,290.02	18,290.02	18,290.02	19,576.10	19,576.10	19,576.10	20,966.34	20,966.34
1	医疗收入	533,963.76	16,175.89	16,175.89	17,361.45	17,361.45	17,361.45	18,642.54	18,642.54	18,642.54	20,027.51	20,027.51
2	停车位收入	2,751.68	86.07	86.07	90.80	90.80	90.80	95.79	95.79	95.79	101.06	101.06
3	补助收入	25,133.03	837.77	837.77	837.77	837.77	837.77	837.77	837.77	837.77	837.77	837.77
二	总成本费用	499,404.91	15,184.10	15,184.10	16,000.93	16,000.93	16,000.93	16,866.61	16,847.53	16,847.53	17,794.53	17,794.53
1	经营成本	427,417.10	12,872.30	12,872.30	13,689.14	13,689.14	13,689.14	14,568.44	14,568.44	14,568.44	15,515.43	15,515.43
1.1	人员经费	131,342.82	4,071.92	4,071.92	4,295.87	4,295.87	4,295.87	4,532.15	4,532.15	4,532.15	4,781.41	4,781.41
1.2	药品成本	160,770.91	4,831.72	4,831.72	5,216.81	5,216.81	5,216.81	5,635.31	5,635.31	5,635.31	6,090.31	6,090.31
1.3	卫生材料成本	40,292.34	1,220.62	1,220.62	1,310.08	1,310.08	1,310.08	1,406.75	1,406.75	1,406.75	1,511.26	1,511.26
1.4	管理费和其他费	53,129.39	1,609.50	1,609.50	1,727.46	1,727.46	1,727.46	1,854.93	1,854.93	1,854.93	1,992.74	1,992.74
1.5	停车场运营成本	214.48	6.71	6.71	7.08	7.08	7.08	7.47	7.47	7.47	7.88	7.88
1.6	设施设备修理及更新费	41,667.16	1,131.83	1,131.83	1,131.83	1,131.83	1,131.83	1,131.83	1,131.83	1,131.83	1,131.83	1,131.83
2	财务费用	37,265.18	1,368.60	1,368.60	1,368.60	1,368.60	1,368.60	1,354.98	1,335.90	1,335.90	1,335.90	1,335.90
3	固定资产折旧	34,722.63	943.20	943.20	943.20	943.20	943.20	943.20	943.20	943.20	943.20	943.20
三	税金及附加	23.48	0.73	0.73	0.77	0.77	0.77	0.82	0.82	0.82	0.86	0.86
四	利润总额	62,420.08	1,914.90	1,914.90	2,288.31	2,288.31	2,288.31	2,708.68	2,727.75	2,727.75	3,170.96	3,170.96
五	应税利润	2,537.20	79.36	79.36	83.72	83.72	83.72	88.33	88.33	88.33	93.18	93.18
六	所得税	634.30	19.84	19.84	20.93	20.93	20.93	22.08	22.08	22.08	23.30	23.30
七	净利润	61,785.78	1,895.06	1,895.06	2,267.38	2,267.38	2,267.38	2,686.59	2,705.67	2,705.67	3,147.66	3,147.66
八	主要指标:											
1	息税前利润 (EBIT)	99,685.25	3,283.50	3,283.50	3,656.91	3,656.91	3,656.91	4,063.65	4,063.65	4,063.65	4,506.86	4,506.86
2	利息折旧及摊销	134,407.88	4,226.69	4,226.69	4,600.11	4,600.11	4,600.11	5,006.85	5,006.85	5,006.85	5,450.05	5,450.05

	前利润 (EBITDA)											
3	项目总收益 (息税折旧摊销前净利润)	133,773.58	4,206.85	4,206.85	4,579.18	4,579.18	4,579.18	4,984.76	4,984.76	4,984.76	5,426.76	5,426.76

(续)

序号	阶段	合计	运营期									
	自然年		2047	2048	2049	2050	2051	2052	2053	2054	2055	2056
	计算期		26	27	28	29	30	31	32	33	34	35
一	总收入	561,848.47	20,966.34	22,073.42	22,073.42	22,073.42	23,241.38	23,241.38	23,241.38	24,473.58	24,473.58	24,473.58
1	医疗收入	533,963.76	20,027.51	21,129.03	21,129.03	21,129.03	22,291.12	22,291.12	22,291.12	23,517.14	23,517.14	23,517.14
2	停车位收入	2,751.68	101.06	106.62	106.62	106.62	112.48	112.48	112.48	118.67	118.67	118.67
3	补助收入	25,133.03	837.77	837.77	837.77	837.77	837.77	837.77	837.77	837.77	837.77	837.77
二	总成本费用	499,404.91	17,794.53	18,585.62	18,585.62	18,585.62	19,420.23	19,420.23	19,420.23	19,862.74	19,497.74	19,132.74
1	经营成本	427,417.10	15,515.43	16,306.53	16,306.53	16,306.53	17,141.14	17,141.14	17,141.14	18,021.65	18,021.65	18,021.65
1.1	人员经费	131,342.82	4,781.41	5,044.39	5,044.39	5,044.39	5,321.83	5,321.83	5,321.83	5,614.53	5,614.53	5,614.53
1.2	药品成本	160,770.91	6,090.31	6,425.28	6,425.28	6,425.28	6,778.67	6,778.67	6,778.67	7,151.50	7,151.50	7,151.50
1.3	卫生材料成本	40,292.34	1,511.26	1,594.37	1,594.37	1,594.37	1,682.06	1,682.06	1,682.06	1,774.58	1,774.58	1,774.58
1.4	管理费和其他费	53,129.39	1,992.74	2,102.34	2,102.34	2,102.34	2,217.97	2,217.97	2,217.97	2,339.96	2,339.96	2,339.96
1.5	停车场运营成本	214.48	7.88	8.31	8.31	8.31	8.77	8.77	8.77	9.25	9.25	9.25
1.6	设施设备修理及更新费	41,667.16	1,131.83	1,131.83	1,131.83	1,131.83	1,131.83	1,131.83	1,131.83	1,131.83	1,131.83	1,131.83
2	财务费用	37,265.18	1,335.90	1,335.90	1,335.90	1,335.90	1,335.90	1,335.90	1,335.90	897.90	532.90	167.90
3	固定资产折旧	34,722.63	943.20	943.20	943.20	943.20	943.20	943.20	943.20	943.20	943.20	943.20
三	税金及附加	23.48	0.86	0.91	0.91	0.91	0.96	0.96	0.96	1.01	1.01	1.01
四	利润总额	62,420.08	3,170.96	3,486.88	3,486.88	3,486.88	3,820.19	3,820.19	3,820.19	4,609.82	4,974.82	5,339.82
五	应税利润	2,537.20	93.18	98.31	98.31	98.31	103.72	103.72	103.72	109.42	109.42	109.42
六	所得税	634.30	23.30	24.58	24.58	24.58	25.93	25.93	25.93	27.36	27.36	27.36
七	净利润	61,785.78	3,147.66	3,462.31	3,462.31	3,462.31	3,794.26	3,794.26	3,794.26	4,582.46	4,947.46	5,312.46
八	主要指标:											
1	息税前利润 (EBIT)	99,685.25	4,506.86	4,822.78	4,822.78	4,822.78	5,156.09	5,156.09	5,156.09	5,507.72	5,507.72	5,507.72
2	税息折旧及摊销前利润 (EBITDA)	134,407.88	5,450.05	5,765.98	5,765.98	5,765.98	6,099.28	6,099.28	6,099.28	6,450.92	6,450.92	6,450.92
3	项目总收益 (息	133,773.58	5,426.76	5,741.40	5,741.40	5,741.40	6,073.35	6,073.35	6,073.35	6,423.56	6,423.56	6,423.56

	税折旧摊销前净利润)											
--	------------	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

表 5 专项债还本付息表

金额单位：万元

阶段	计算期	自然年	期初本金	本期发行金额	融资利率	本期偿还本金	期末本金	应付利息
建设期	1	2022(8-12)		1,000.00	3.27%		1,000.00	13.63
	2	2023	1,000.00				1,000.00	32.70
	3	2024	1,000.00	12,000.00	3.60%		13,000.00	470.70
	4	2025	13,000.00	10,000.00	3.60%		23,000.00	835.70
	5	2026	23,000.00	10,000.00	3.60%		33,000.00	1,200.70
	6	2027(1-8)	33,000.00	4,600.00	3.60%		37,600.00	912.40
运营期	6	2027(9-12)	37,600.00				37,600.00	456.20
	7	2028	37,600.00				37,600.00	1,368.60
	8	2029	37,600.00				37,600.00	1,368.60
	9	2030	37,600.00				37,600.00	1,368.60
	10	2031	37,600.00				37,600.00	1,368.60
	11	2032	37,600.00				37,600.00	1,368.60
	12	2033	37,600.00				37,600.00	1,368.60
	13	2034	37,600.00				37,600.00	1,368.60
	14	2035	37,600.00				37,600.00	1,368.60
	15	2036	37,600.00				37,600.00	1,368.60
	16	2037	37,600.00				37,600.00	1,368.60
	17	2038	37,600.00				37,600.00	1,368.60

	18	2039	37,600.00				37,600.00	1,368.60
	19	2040	37,600.00				37,600.00	1,368.60
	20	2041	37,600.00				37,600.00	1,368.60
	21	2042	37,600.00			1,000.00	36,600.00	1,354.98
	22	2043	36,600.00				36,600.00	1,335.90
	23	2044	36,600.00				36,600.00	1,335.90
	24	2045	36,600.00				36,600.00	1,335.90
	25	2046	36,600.00				36,600.00	1,335.90
	26	2047	36,600.00				36,600.00	1,335.90
	27	2048	36,600.00				36,600.00	1,335.90
	28	2049	36,600.00				36,600.00	1,335.90
	29	2050	36,600.00				36,600.00	1,335.90
	30	2051	36,600.00				36,600.00	1,335.90
	31	2052	36,600.00				36,600.00	1,335.90
	32	2053	36,600.00			12,000.00	24,600.00	1,335.90
	33	2054	24,600.00			10,000.00	14,600.00	897.90
	34	2055	14,600.00			10,000.00	4,600.00	532.90
	35	2056	4,600.00			4,600.00	0.00	167.90
发债额度合计					37,600.00	债券存续期付息合计		40,731.00
						债券存续期还本付息合计		78,331.00

表 6 税金及附加估算表

金额单位：万元

序号	阶段	合计	运营期									
	自然年		2027 (9-12)	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036

	计算期		6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
一	销项税总额	247.65	0.92	5.13	6.60	6.96	6.96	6.96	7.34	7.34	7.34	7.75
2	停车位收入销项税	247.65	0.92	5.13	6.60	6.96	6.96	6.96	7.34	7.34	7.34	7.75
二	进项税总额	12.87	0.05	0.27	0.34	0.36	0.36	0.36	0.38	0.38	0.38	0.40
1	停车场运营成本进项税	12.87	0.05	0.27	0.34	0.36	0.36	0.36	0.38	0.38	0.38	0.40
三	增值税净额	234.78	0.87	4.86	6.25	6.60	6.60	6.60	6.96	6.96	6.96	7.34
1	城市建设维护税	11.74	0.04	0.24	0.31	0.33	0.33	0.33	0.35	0.35	0.35	0.37
2	教育费附加税	7.04	0.03	0.15	0.19	0.20	0.20	0.20	0.21	0.21	0.21	0.22
3	地方教育费附加税	4.70	0.02	0.10	0.13	0.13	0.13	0.13	0.14	0.14	0.14	0.15
税金及附加总计		23.48	0.09	0.49	0.63	0.66	0.66	0.66	0.70	0.70	0.70	0.73

(续)

序号	阶段	合计	运营期									
	自然年		2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046
	计算期		16	17	18	19	20	21	22	23	24	25
一	销项税总额	247.65	7.75	7.75	8.17	8.17	8.17	8.62	8.62	8.62	9.10	9.10
2	停车位收入销项税	247.65	7.75	7.75	8.17	8.17	8.17	8.62	8.62	8.62	9.10	9.10
二	进项税总额	12.87	0.40	0.40	0.42	0.42	0.42	0.45	0.45	0.45	0.47	0.47
1	停车场运营成本进项税	12.87	0.40	0.40	0.42	0.42	0.42	0.45	0.45	0.45	0.47	0.47
三	增值税净额	234.78	7.34	7.34	7.75	7.75	7.75	8.17	8.17	8.17	8.62	8.62
1	城市建设维护税	11.74	0.37	0.37	0.39	0.39	0.39	0.41	0.41	0.41	0.43	0.43
2	教育费附加税	7.04	0.22	0.22	0.23	0.23	0.23	0.25	0.25	0.25	0.26	0.26
3	地方教育费附加税	4.70	0.15	0.15	0.15	0.15	0.15	0.16	0.16	0.16	0.17	0.17
税金及附加总计		23.48	0.73	0.73	0.77	0.77	0.77	0.82	0.82	0.82	0.86	0.86

(续)

序号	阶段	合计	运营期									
	自然年		2047	2048	2049	2050	2051	2052	2053	2054	2055	2056
	计算期		26	27	28	29	30	31	32	33	34	35
一	销项税总额	247.65	9.10	9.60	9.60	9.60	10.12	10.12	10.12	10.68	10.68	10.68
2	停车位收入销项税	247.65	9.10	9.60	9.60	9.60	10.12	10.12	10.12	10.68	10.68	10.68
二	进项税总额	12.87	0.47	0.50	0.50	0.50	0.53	0.53	0.53	0.55	0.55	0.55
1	停车场运营成本进项税	12.87	0.47	0.50	0.50	0.50	0.53	0.53	0.53	0.55	0.55	0.55
三	增值税净额	234.78	8.62	9.10	9.10	9.10	9.60	9.60	9.60	10.13	10.13	10.13

1	城市建设维护税	11.74	0.43	0.45	0.45	0.45	0.48	0.48	0.48	0.51	0.51	0.51
2	教育费附加税	7.04	0.26	0.27	0.27	0.27	0.29	0.29	0.29	0.30	0.30	0.30
3	地方教育费附加税	4.70	0.17	0.18	0.18	0.18	0.19	0.19	0.19	0.20	0.20	0.20
税金及附加总计		23.48	0.86	0.91	0.91	0.91	0.96	0.96	0.96	1.01	1.01	1.01

表 7 现金流量及资金平衡表

金额单位：万元

序号	阶段	合计	建设期						运营期		
	自然年		2022 (8-12)	2023	2024	2025	2026	2027 (1-8)	2027 (9-12)	2028	2029
	计算期		1	2	3	4	5	6	6	7	8
一	现金流入										
1	经营活动产生的现金净现金流量	133,773.58							1,069.53	1,972.09	2,081.28
1.1	经营活动产生的现金流入	562,096.12							3,954.21	13,786.39	14,036.70
1.1.1	经营收入	561,848.47							3,953.29	13,781.26	14,030.10
1.1.1.1	医疗收入	533,963.76							3,105.34	12,886.49	13,119.04
1.1.1.2	停车位收入	2,751.68							10.18	57.01	73.29
1.1.1.3	补助收入	25,133.03							837.77	837.77	837.77
1.1.2	增值税销项税额	247.65							0.92	5.13	6.60
1.2	经营活动产生的现金流出	428,322.53							2,884.67	11,814.30	11,955.42
1.2.1	经营成本	427,417.10							2,881.33	11,795.54	11,931.30
1.2.1.1	人员经费	131,342.82							866.93	3,467.70	3,467.70
1.2.1.2	药品成本	160,770.91							892.13	3,756.13	3,849.93

1.2.1.3	卫生材料成本	40,292.34							234.33	972.40	989.95
1.2.1.4	管理费和其他费	53,129.39							308.98	1,282.21	1,305.34
1.2.1.5	停车场运营成本	214.48							0.79	4.44	5.71
1.2.1.6	设施设备修理费	41,667.16							578.17	2,312.66	2,312.66
1.2.2	增值税进项税额	12.87							0.05	0.27	0.34
1.2.3	支付的各项税费	892.56							3.30	18.49	23.77
1.2.3.1	缴纳增值税	234.78							0.87	4.86	6.25
1.2.3.2	税金及附加	23.48							0.09	0.49	0.63
1.2.3.3	所得税	634.30							2.35	13.14	16.90
二	投资活动产生的现金										
2	投资活动产生的净现金流量	-44,504.10	-1,002.73	0.00	-12,869.85	-12,156.30	-11,791.30	-6,683.92			
2.1	投资活动产生的净现金流入	-	-	-	-	-	-	-			
2.2	投资活动产生的净现金流出	44,504.10	1,002.73	0.00	12,869.85	12,156.30	11,791.30	6,683.92			
2.2.1	建设投资	44,504.10	1,002.73	0.00	12,869.85	12,156.30	11,791.30	6,683.92			
三	融资活动产生的现金										
3	融资活动净现金流量	-30,361.08	1,002.73	0.00	12,869.85	12,156.30	11,791.30	6,683.92	-456.20	-1,368.60	-1,368.60
3.1	融资活动产生的现金流入	48,000.00	1,017.15	32.70	13,350.15	13,000.00	13,000.00	7,600.00			
3.1.1	项目资本金流入	10,400.00	17.15	32.70	1,350.15	3,000.00	3,000.00	3,000.00			
3.1.2	债券融资款流入	37,600.00	1,000.00		12,000.00	10,000.00	10,000.00	4,600.00			
3.2	融资活动产生的现金流出	78,361.08	14.43	32.70	480.30	843.70	1,208.70	916.08	456.20	1,368.60	1,368.60
3.2.1	债券发行费用	30.08	0.80	0.00	9.60	8.00	8.00	3.68			
3.2.2	支付债券利息	40,731.00	13.63	32.70	470.70	835.70	1,200.70	912.40	456.20	1,368.60	1,368.60

3.2.3	偿还债券本金	37,600.00									
四	项目期的期初资金		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	613.33	1,216.82
五	项目期内现金变动	58,908.41	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	613.33	603.49	712.68
六	项目期的期末资金		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	613.33	1,216.82	1,929.50

(续)

序号	阶段	合计	运营期								
	自然年		2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038
	计算期		9	10	11	12	13	14	15	16	17
一	现金流入										
1	经营活动产生的现金净现金流量	133,773.58	2,369.98	2,369.98	2,369.98	2,684.11	2,684.11	3,864.93	4,206.85	4,206.85	4,206.85
1.1	经营活动产生的现金流入	562,096.12	14,983.45	14,983.45	14,983.45	16,004.90	16,004.90	16,004.90	17,107.47	17,107.47	17,107.47
1.1.1	经营收入	561,848.47	14,976.49	14,976.49	14,976.49	15,997.56	15,997.56	15,997.56	17,099.73	17,099.73	17,099.73
1.1.1.1	医疗收入	533,963.76	14,061.40	14,061.40	14,061.40	15,078.21	15,078.21	15,078.21	16,175.89	16,175.89	16,175.89
1.1.1.2	停车位收入	2,751.68	77.33	77.33	77.33	81.58	81.58	81.58	86.07	86.07	86.07
1.1.1.3	补助收入	25,133.03	837.77	837.77	837.77	837.77	837.77	837.77	837.77	837.77	837.77
1.1.2	增值税销项税额	247.65	6.96	6.96	6.96	7.34	7.34	7.34	7.75	7.75	7.75
1.2	经营活动产生的现金流出	428,322.53	12,613.47	12,613.47	12,613.47	13,320.79	13,320.79	12,139.96	12,900.62	12,900.62	12,900.62
1.2.1	经营成本	427,417.10	12,588.02	12,588.02	12,588.02	13,293.95	13,293.95	12,113.12	12,872.30	12,872.30	12,872.30
1.2.1.1	人员经费	131,342.82	3,658.42	3,658.42	3,658.42	3,859.64	3,859.64	3,859.64	4,071.92	4,071.92	4,071.92
1.2.1.2	药品成本	160,770.91	4,150.74	4,150.74	4,150.74	4,477.22	4,477.22	4,477.22	4,831.72	4,831.72	4,831.72
1.2.1.3	卫生材料成本	40,292.34	1,061.06	1,061.06	1,061.06	1,137.79	1,137.79	1,137.79	1,220.62	1,220.62	1,220.62
1.2.1.4	管理费和其他费	53,129.39	1,399.11	1,399.11	1,399.11	1,500.28	1,500.28	1,500.28	1,609.50	1,609.50	1,609.50
1.2.1.5	停车场运营成本	214.48	6.03	6.03	6.03	6.36	6.36	6.36	6.71	6.71	6.71
1.2.1.6	设施设备修理费	41,667.16	2,312.66	2,312.66	2,312.66	2,312.66	2,312.66	1,131.83	1,131.83	1,131.83	1,131.83
1.2.2	增值税进项税额	12.87	0.36	0.36	0.36	0.38	0.38	0.38	0.40	0.40	0.40
1.2.3	支付的各项税费	892.56	25.08	25.08	25.08	26.46	26.46	26.46	27.92	27.92	27.92

1.2.3.1	缴纳增值税	234.78	6.60	6.60	6.60	6.96	6.96	6.96	7.34	7.34	7.34
1.2.3.2	税金及附加	23.48	0.66	0.66	0.66	0.70	0.70	0.70	0.73	0.73	0.73
1.2.3.3	所得税	634.30	17.82	17.82	17.82	18.81	18.81	18.81	19.84	19.84	19.84
二	投资活动产生的现金										
2	投资活动产生的净现金流量	-44,504.10									
2.1	投资活动产生的净现金流入	-									
2.2	投资活动产生的净现金流出	44,504.10									
2.2.1	建设投资	44,504.10									
三	融资活动产生的现金										
3	融资活动净现金流量	-30,361.08	-1,368.60	-1,368.60	-1,368.60	-1,368.60	-1,368.60	-1,368.60	-1,368.60	-1,368.60	-1,368.60
3.1	融资活动产生的现金流入	48,000.00									
3.1.1	项目资本金流入	10,400.00									
3.1.2	债券融资款流入	37,600.00									
3.2	融资活动产生的现金流出	78,361.08	1,368.60	1,368.60	1,368.60	1,368.60	1,368.60	1,368.60	1,368.60	1,368.60	1,368.60
3.2.1	债券发行费用	30.08									
3.2.2	支付债券利息	40,731.00	1,368.60	1,368.60	1,368.60	1,368.60	1,368.60	1,368.60	1,368.60	1,368.60	1,368.60
3.2.3	偿还债券本金	37,600.00									
四	项目期的期初资金		1,929.50	2,930.88	3,932.27	4,933.65	6,249.16	7,564.66	10,061.00	12,899.25	15,737.50
五	项目期内现金变动	58,908.41	1,001.38	1,001.38	1,001.38	1,315.51	1,315.51	2,496.33	2,838.25	2,838.25	2,838.25
六	项目期的期末资金		2,930.88	3,932.27	4,933.65	6,249.16	7,564.66	10,061.00	12,899.25	15,737.50	18,575.75

(续)

序号	阶段	合计	运营期								
----	----	----	-----	--	--	--	--	--	--	--	--

	自然年		2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047
	计算期		18	19	20	21	22	23	24	25	26
一	现金流入										
1	经营活动产生的现金净现金流量	133,773.58	4,579.18	4,579.18	4,579.18	4,984.76	4,984.76	4,984.76	5,426.76	5,426.76	5,426.76
1.1	经营活动产生的现金流入	562,096.12	18,298.19	18,298.19	18,298.19	19,584.72	19,584.72	19,584.72	20,975.44	20,975.44	20,975.44
1.1.1	经营收入	561,848.47	18,290.02	18,290.02	18,290.02	19,576.10	19,576.10	19,576.10	20,966.34	20,966.34	20,966.34
1.1.1.1	医疗收入	533,963.76	17,361.45	17,361.45	17,361.45	18,642.54	18,642.54	18,642.54	20,027.51	20,027.51	20,027.51
1.1.1.2	停车位收入	2,751.68	90.80	90.80	90.80	95.79	95.79	95.79	101.06	101.06	101.06
1.1.1.3	补助收入	25,133.03	837.77	837.77	837.77	837.77	837.77	837.77	837.77	837.77	837.77
1.1.2	增值税销项税额	247.65	8.17	8.17	8.17	8.62	8.62	8.62	9.10	9.10	9.10
1.2	经营活动产生的现金流出	428,322.53	13,719.02	13,719.02	13,719.02	14,599.96	14,599.96	14,599.96	15,548.68	15,548.68	15,548.68
1.2.1	经营成本	427,417.10	13,689.14	13,689.14	13,689.14	14,568.44	14,568.44	14,568.44	15,515.43	15,515.43	15,515.43
1.2.1.1	人员经费	131,342.82	4,295.87	4,295.87	4,295.87	4,532.15	4,532.15	4,532.15	4,781.41	4,781.41	4,781.41
1.2.1.2	药品成本	160,770.91	5,216.81	5,216.81	5,216.81	5,635.31	5,635.31	5,635.31	6,090.31	6,090.31	6,090.31
1.2.1.3	卫生材料成本	40,292.34	1,310.08	1,310.08	1,310.08	1,406.75	1,406.75	1,406.75	1,511.26	1,511.26	1,511.26
1.2.1.4	管理费和其他费	53,129.39	1,727.46	1,727.46	1,727.46	1,854.93	1,854.93	1,854.93	1,992.74	1,992.74	1,992.74
1.2.1.5	停车场运营成本	214.48	7.08	7.08	7.08	7.47	7.47	7.47	7.88	7.88	7.88
1.2.1.6	设施设备修理费	41,667.16	1,131.83	1,131.83	1,131.83	1,131.83	1,131.83	1,131.83	1,131.83	1,131.83	1,131.83
1.2.2	增值税进项税额	12.87	0.42	0.42	0.42	0.45	0.45	0.45	0.47	0.47	0.47
1.2.3	支付的各项税费	892.56	29.45	29.45	29.45	31.07	31.07	31.07	32.78	32.78	32.78
1.2.3.1	缴纳增值税	234.78	7.75	7.75	7.75	8.17	8.17	8.17	8.62	8.62	8.62
1.2.3.2	税金及附加	23.48	0.77	0.77	0.77	0.82	0.82	0.82	0.86	0.86	0.86
1.2.3.3	所得税	634.30	20.93	20.93	20.93	22.08	22.08	22.08	23.30	23.30	23.30
二	投资活动产生的现金										

2	投资活动产生的净现金流量	-44,504.10									
2.1	投资活动产生的净现金流入	-									
2.2	投资活动产生的净现金流出	44,504.10									
2.2.1	建设投资	44,504.10									
三	融资活动产生的现金										
3	融资活动净现金流量	-30,361.08	-1,368.60	-1,368.60	-1,368.60	-2,354.98	-1,335.90	-1,335.90	-1,335.90	-1,335.90	-1,335.90
3.1	融资活动产生的现金流入	48,000.00									
3.1.1	项目资本金流入	10,400.00									
3.1.2	债券融资款流入	37,600.00									
3.2	融资活动产生的现金流出	78,361.08	1,368.60	1,368.60	1,368.60	2,354.98	1,335.90	1,335.90	1,335.90	1,335.90	1,335.90
3.2.1	债券发行费用	30.08									
3.2.2	支付债券利息	40,731.00	1,368.60	1,368.60	1,368.60	1,354.98	1,335.90	1,335.90	1,335.90	1,335.90	1,335.90
3.2.3	偿还债券本金	37,600.00				1,000.00					
四	项目期的期初资金		18,575.75	21,786.33	24,996.91	28,207.49	30,837.27	34,486.14	38,135.00	42,225.86	46,316.72
五	项目期内现金变动	58,908.41	3,210.58	3,210.58	3,210.58	2,629.79	3,648.86	3,648.86	4,090.86	4,090.86	4,090.86
六	项目期的期末资金		21,786.33	24,996.91	28,207.49	30,837.27	34,486.14	38,135.00	42,225.86	46,316.72	50,407.57

(续)

序号	阶段	合计	运营期								
	自然年		2048	2049	2050	2051	2052	2053	2054	2055	2056
	计算期		27	28	29	30	31	32	33	34	35
一	现金流入										
1	经营活动产生的现金净现金流量	133,773.58	5,741.40	5,741.40	5,741.40	6,073.35	6,073.35	6,073.35	6,423.56	6,423.56	6,423.56

1.1	经营活动产生的现金流入	562,096.12	22,083.01	22,083.01	22,083.01	23,251.50	23,251.50	23,251.50	24,484.26	24,484.26	24,484.26
1.1.1	经营收入	561,848.47	22,073.42	22,073.42	22,073.42	23,241.38	23,241.38	23,241.38	24,473.58	24,473.58	24,473.58
1.1.1.1	医疗收入	533,963.76	21,129.03	21,129.03	21,129.03	22,291.12	22,291.12	22,291.12	23,517.14	23,517.14	23,517.14
1.1.1.2	停车位收入	2,751.68	106.62	106.62	106.62	112.48	112.48	112.48	118.67	118.67	118.67
1.1.1.3	补助收入	25,133.03	837.77	837.77	837.77	837.77	837.77	837.77	837.77	837.77	837.77
1.1.2	增值税销项税额	247.65	9.60	9.60	9.60	10.12	10.12	10.12	10.68	10.68	10.68
1.2	经营活动产生的现金流出	428,322.53	16,341.61	16,341.61	16,341.61	17,178.15	17,178.15	17,178.15	18,060.70	18,060.70	18,060.70
1.2.1	经营成本	427,417.10	16,306.53	16,306.53	16,306.53	17,141.14	17,141.14	17,141.14	18,021.65	18,021.65	18,021.65
1.2.1.1	人员经费	131,342.82	5,044.39	5,044.39	5,044.39	5,321.83	5,321.83	5,321.83	5,614.53	5,614.53	5,614.53
1.2.1.2	药品成本	160,770.91	6,425.28	6,425.28	6,425.28	6,778.67	6,778.67	6,778.67	7,151.50	7,151.50	7,151.50
1.2.1.3	卫生材料成本	40,292.34	1,594.37	1,594.37	1,594.37	1,682.06	1,682.06	1,682.06	1,774.58	1,774.58	1,774.58
1.2.1.4	管理费和其他费	53,129.39	2,102.34	2,102.34	2,102.34	2,217.97	2,217.97	2,217.97	2,339.96	2,339.96	2,339.96
1.2.1.5	停车场运营成本	214.48	8.31	8.31	8.31	8.77	8.77	8.77	9.25	9.25	9.25
1.2.1.6	设施设备修理费	41,667.16	1,131.83	1,131.83	1,131.83	1,131.83	1,131.83	1,131.83	1,131.83	1,131.83	1,131.83
1.2.2	增值税进项税额	12.87	0.50	0.50	0.50	0.53	0.53	0.53	0.55	0.55	0.55
1.2.3	支付的各项税费	892.56	34.58	34.58	34.58	36.49	36.49	36.49	38.49	38.49	38.49
1.2.3.1	缴纳增值税	234.78	9.10	9.10	9.10	9.60	9.60	9.60	10.13	10.13	10.13
1.2.3.2	税金及附加	23.48	0.91	0.91	0.91	0.96	0.96	0.96	1.01	1.01	1.01
1.2.3.3	所得税	634.30	24.58	24.58	24.58	25.93	25.93	25.93	27.36	27.36	27.36
二	投资活动产生的现金										
2	投资活动产生的净现金流量	-44,504.10									
2.1	投资活动产生的净现金流入	-									
2.2	投资活动产生的净现金流出	44,504.10									

2.2.1	建设投资	44,504.10									
三	融资活动产生的现金										
3	融资活动净现金流量	-30,361.08	-1,335.90	-1,335.90	-1,335.90	-1,335.90	-1,335.90	-13,335.90	-10,897.90	-10,532.90	-4,767.90
3.1	融资活动产生的现金流入	48,000.00									
3.1.1	项目资本金流入	10,400.00									
3.1.2	债券融资款流入	37,600.00									
3.2	融资活动产生的现金流出	78,361.08	1,335.90	1,335.90	1,335.90	1,335.90	1,335.90	13,335.90	10,897.90	10,532.90	4,767.90
3.2.1	债券发行费用	30.08									
3.2.2	支付债券利息	40,731.00	1,335.90	1,335.90	1,335.90	1,335.90	1,335.90	1,335.90	897.90	532.90	167.90
3.2.3	偿还债券本金	37,600.00						12,000.00	10,000.00	10,000.00	4,600.00
四	项目期的期初资金		50,407.57	54,813.07	59,218.57	63,624.07	68,361.53	73,098.98	65,836.43	61,362.09	57,252.75
五	项目期内现金变动	58,908.41	4,405.50	4,405.50	4,405.50	4,737.45	4,737.45	-7,262.55	-4,474.34	-4,109.34	1,655.66
六	项目期的期末资金		54,813.07	59,218.57	63,624.07	68,361.53	73,098.98	65,836.43	61,362.09	57,252.75	58,908.41
主要财务指标—专项债券融资											
1	本金保障倍数=平衡专项债券的息前净现金流量/项目专项债券融资本金							3.56			
2	利息保障覆盖倍数=平衡专项债券的息前净现金流量/项目专项债券融资利息							3.28			
3	偿债覆盖倍数=平衡专项债券的息前净现金流量/项目专项债券融资本息							1.71			



0267F2B49



营业执照

(副本)

统一社会信用代码

91510107MA6294K31N



扫描二维码，
国家企业信用信息公示
系统网站，了解更
多登记、备案、许
可、监管信息。



名称 成都新界会计师事务所有限公司

类型 有限责任公司(自然人投资或控股)

法定代表人 范吉华

注册资本 (人民币)叁拾万元

成立日期 2006年3月3日

营业期限 2006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、会计人员及法律法規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



2020年04月07日

登记机关





会计师事务所 执业证书

名称：成都南昇会计师事务所有限公司

首席合伙人：

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：有限责任公司

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》记载事项发生变更的，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. 会计师事务所停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》。

再次复印无效



2022年4月28日

中华人民共和国财政部制





姓名	性别	出生日期	身份证号
工作单位	职务	联系电话	电子邮箱



年度检验登记

Annual Member Registration

本证书有效期限：自颁发之日起一年。
This certificate is valid for member year after this renewal.

注册城市: _____

协会名称: _____

注册号: _____



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

姓名: _____

性别: _____

出生日期: _____

身份证号: _____

原工作单位: _____

现工作单位: _____

变更日期: _____

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

姓名: _____

性别: _____

出生日期: _____

身份证号: _____

原工作单位: _____

现工作单位: _____

变更日期: _____

[illegible]注册会计师事务所工作人员是事项登记
Registration of the Chinese Accountants Association (CAA)

● ● ● ● ●



同意納入
Agree to be included

注册会计师事务所工作单元变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit of the

附录

	1990	1991	1992	1993	1994	1995
Number of the companies and business units (%)	4	5	4	4	4	4
Number of employees	10	10	10	10	10	10

Copyright © 2004 by Sage Publications

● ● ●
CROSS

輸入の国別品別		
Quantity of the goods by countries of origin		
国	品	量
国	品	量

Source: U.S. Census Bureau, *Marriage, Divorce, Remarriage in the 1990s*, p. 10.

年度檢閱表 Annual Review Signification

This certificate is valid for 12 months from the date of issue.

Doc. No. 511392562402

地址: 廣州路

Date of Issuance: 1996-3-21