

四川锦亨逸宸会计师事务所
有限责任公司

SI CHUAN JINHENG YICHEN CERTIFIED
PUBLIC ACCOUNTANTS Co., Ltd

地址:成都市武侯区武科西三路2号西物慧鼎
B座4楼406
电话:(028) 65258683
邮编:610041

盐源县公共卫生重大疾病救治中心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

锦亨逸宸咨字(2024)第H8号

盐源县公共卫生重大疾病救治中心建设项目专项债券项目收 益与融资自求平衡专项评价报告

盐源县人民医院：

我们接受贵单位委托，对盐源县公共卫生重大疾病救治中心建设项目专项债券（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，本次评价的盐源县公共卫生重大疾病救治中心建设项目，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

盐源县公共卫生重大疾病救治中心建设项目专项债券拟在第一期发行专项债券 500.00 万元，第二期发行专项债券 4,000.00 万元，第三期发行专项债券 4,000.00 万元设定债券利率 4%，期限为 30 年，每年支付利息，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	应付利息
第1年	0.00	500.00	0.00	500.00	4.00%	20.00
第2年	500.00	4,000.00	0.00	4,500.00	4.00%	180.00
第3年	4,500.00	4,000.00	0.00	8,500.00	4.00%	340.00
第4年	8,500.00	0.00	0.00	8,500.00	4.00%	340.00
第5年	8,500.00	0.00	0.00	8,500.00	4.00%	340.00
第6年	8,500.00	0.00	0.00	8,500.00	4.00%	340.00
第7年	8,500.00	0.00	0.00	8,500.00	4.00%	340.00
第8年	8,500.00	0.00	0.00	8,500.00	4.00%	340.00
第9年	8,500.00	0.00	0.00	8,500.00	4.00%	340.00
第10年	8,500.00	0.00	0.00	8,500.00	4.00%	340.00
第11年	8,500.00	0.00	0.00	8,500.00	4.00%	340.00
第12年	8,500.00	0.00	0.00	8,500.00	4.00%	340.00
第13年	8,500.00	0.00	0.00	8,500.00	4.00%	340.00
第14年	8,500.00	0.00	0.00	8,500.00	4.00%	340.00
第15年	8,500.00	0.00	0.00	8,500.00	4.00%	340.00
第16年	8,500.00	0.00	0.00	8,500.00	4.00%	340.00
第17年	8,500.00	0.00	0.00	8,500.00	4.00%	340.00
第18年	8,500.00	0.00	0.00	8,500.00	4.00%	340.00
第19年	8,500.00	0.00	0.00	8,500.00	4.00%	340.00
第20年	8,500.00	0.00	0.00	8,500.00	4.00%	340.00
第21年	8,500.00	0.00	0.00	8,500.00	4.00%	340.00
第22年	8,500.00	0.00	0.00	8,500.00	4.00%	340.00
第23年	8,500.00	0.00	0.00	8,500.00	4.00%	340.00
第24年	8,500.00	0.00	0.00	8,500.00	4.00%	340.00
第25年	8,500.00	0.00	0.00	8,500.00	4.00%	340.00
第26年	8,500.00	0.00	0.00	8,500.00	4.00%	340.00
第27年	8,500.00	0.00	0.00	8,500.00	4.00%	340.00
第28年	8,500.00	0.00	0.00	8,500.00	4.00%	340.00
第29年	8,500.00	0.00	0.00	8,500.00	4.00%	340.00
第30年	8,500.00	0.00	500.00	8,000.00	4.00%	340.00
第31年	8,000.00	0.00	4,000.00	4,000.00	4.00%	320.00
第32年	4,000.00	0.00	4,000.00	0.00	4.00%	160.00
合计		8,500.00	8,500.00			10,200.00

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门诊收入、住院医疗收入；

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、本次盐源县公共卫生重大疾病救治中心建设项目收入来源为门诊收入、住院医疗收入。

结合本项目建设规模与内容、工程量大小、建设难易程度、建设条件，社会环境影响，以及施工条件等具体状况，确定本项目建设工期为 36 个月，自 2022 年 4 月—2025 年 3 月。其中：

(1) 前期工作阶段（2022 年 4 月—2023 年 3 月完成）完成项目立项审批、施工图设计、预算、财评、招投标等前期工作。

(2) 工程施工阶段（2023 年 4 月—2025 年 2 月）完成项目全部建设。

(3) 竣工验收阶段（2025 年 3 月）完成竣工验收工作。

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	4	5	6	7	8	9	10	11	12
总收入	348,911.06	8,320.00	8,705.00	9,090.00	9,657.90	9,657.90	9,657.90	10,265.82	10,265.82	10,265.82
总支出	314,704.47	8,163.14	8,382.59	8,602.04	9,042.99	9,042.99	9,042.99	9,511.86	9,511.86	9,511.86
息前税后现金流	34,206.58	156.86	322.41	487.96	614.91	614.91	614.91	753.96	753.96	753.96
年份	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22
总收入	10,916.95	10,916.95	10,916.95	11,614.76	11,614.76	11,614.76	12,363.04	12,363.04	12,363.04	13,165.91
总支出	10,010.81	10,010.81	10,010.81	10,542.15	10,542.15	10,542.15	11,108.42	11,108.42	11,108.42	11,712.36
息前税后现金流	906.14	906.14	906.14	1,072.61	1,072.61	1,072.61	1,254.62	1,254.62	1,254.62	1,453.55
年份	23	24	25	26	27	28	29	30	31	32
总收入	13,165.91	13,165.91	14,027.86	14,027.86	14,027.86	14,953.78	14,953.78	14,953.78	15,949.00	15,949.00
总支出	11,712.36	11,712.36	12,356.99	12,356.99	12,356.99	13,045.56	13,045.56	13,045.56	13,781.64	13,781.64
息前税后现金流	1,453.55	1,453.55	1,670.87	1,670.87	1,670.87	1,908.22	1,908.22	1,908.22	2,167.37	2,167.37

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，本息覆盖倍数为 1.83 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			项目运营期息前 现金净流量
	本金	利息	本息合计	
第 1 年	500.00	20.00	520.00	0.00
第 2 年	4,000.00	180.00	4,180.00	0.00
第 3 年	4,000.00	340.00	4,340.00	0.00
第 4 年	0.00	340.00	340.00	156.86
第 5 年	0.00	340.00	340.00	322.41
第 6 年	0.00	340.00	340.00	487.96
第 7 年	0.00	340.00	340.00	614.91
第 8 年	0.00	340.00	340.00	614.91
第 9 年	0.00	340.00	340.00	614.91
第 10 年	0.00	340.00	340.00	753.96
第 11 年	0.00	340.00	340.00	753.96
第 12 年	0.00	340.00	340.00	753.96
第 13 年	0.00	340.00	340.00	906.14
第 14 年	0.00	340.00	340.00	906.14
第 15 年	0.00	340.00	340.00	906.14
第 16 年	0.00	340.00	340.00	1,072.61
第 17 年	0.00	340.00	340.00	1,072.61
第 18 年	0.00	340.00	340.00	1,072.61
第 19 年	0.00	340.00	340.00	1,254.62
第 20 年	0.00	340.00	340.00	1,254.62
第 21 年	0.00	340.00	340.00	1,254.62
第 22 年	0.00	340.00	340.00	1,453.55
第 23 年	0.00	340.00	340.00	1,453.55
第 24 年	0.00	340.00	340.00	1,453.55
第 25 年	0.00	340.00	340.00	1,670.87
第 26 年	0.00	340.00	340.00	1,670.87
第 27 年	0.00	340.00	340.00	1,670.87
第 28 年	0.00	340.00	340.00	1,908.22
第 29 年	0.00	340.00	340.00	1,908.22
第 30 年	0.00	340.00	340.00	1,908.22
第 31 年	0.00	320.00	320.00	2,167.37
第 31 年	0.00	160.00	160.00	2,167.37
合计	8,500.00	10,200.00	18,700.00	34,206.58
本息覆盖倍数				1.83

四、资金测算平衡情况

盐源县公共卫生重大疾病救治中心建设项目以建成后运营收入为收益来源。本项目全部 8,500.00 万元专项债到期时,在偿还到期的债券本息后,将仍有 16,046.58 万元的累计现金结余,能够实现项目收益和融资自求平衡。

附件:项目收益及现金流入评价说明

四川锦享逸宸会计师事务所
有限责任公司



中国注册会计师:



中国注册会计师:



中国·成都

二〇二四年八月五日

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盐源县公共卫生重大疾病救治中心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，编制盐源县公共卫生重大疾病救治中心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门诊收入、住院医疗收入；

(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) 本次盐源县公共卫生重大疾病救治中心建设项目收入来源为门诊收入、住院医疗收入。

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、项目基本概况

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：盐源县公共卫生重大疾病救治中心建设项目；

建设性质：新建；

建设地点：盐源县人民医院（盐源县盐井街道果场路 390 号）西侧，泸沽湖大道旁；

建设内容及规模：本项目总规划用地面积为 12150.88 m²（约 18.23 亩），设置床位 200 张，其中包括其中包括修建住院综合楼、高压氧舱、污水处理站、门卫及配套用房，建构筑物面积为 19283.00 m²（其中计容建筑总面积 11821.00 m²，非计容构筑物面积为 7462.00 m²），停车位共 157 个，包括标准小车位（地上）20 个，标准小车位（地下）127 个，急救车位（地下）10 个，并配套道路及铺装、室外供配电、给排水等工程。

2、投资估算与资金筹措方式

（1）投资估算

本项目总投资 10971.74 万元，包括工程建设费为 8374.62 万元，工程建设其他费用 1672.42 万元，预备费 376.20 万元，建设期债券利息 540.00 万元，债券发行费用 8.50 万元。

（2）资金筹措方式

项目总投资 10971.74 万元，其中业主自筹 2,471.74 万元，占总投资比例 22.53%；债券资金 8500.00 万元，占总投资比例 77.47%。

（3）资金平衡

本次评价的盐源县公共卫生重大疾病救治中心建设项目，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

本项目营业收入主要为门诊收入、住院医疗收入。

①门诊收入

项目以盐源县人民医院现有数据为基础（基础数据由医院提供）综合考虑增长情况进行测算。

根据盐源县人民医院提供数据，盐源县人民医院 2018、2019、2020、2021 年门诊人数分别为 148,684 人、178,672 人、192,346.00 人、248,431.00 人，过去四年平均每年就诊人数为 192,033.25 人。

本次测算出于谨慎性考虑，按照 120,000.00 人/年进行测算，每三年增加 5%。

人均门诊费用分别为 281.16 元、253.41 元、246.06 元、260.09 元，过去四年平均门诊费用为 260.18 元/人，因此适度考虑弹性，项目的人均就诊费用按照 180.00 元/人进行测算，每三年增加 5%。

门诊总收入=门诊次均费用 x 预计门诊人数。

②住院医疗收入

根据盐源县人民医院提供数据，盐源县人民医院 2018、2019、2020、2021 年开放床位分别为 280、280、550、550 张，住院人数分别为 19,991 人、24,462 人、24,769 人、26501 人，平均就诊人数为 23,930.75 人；人均床位分别为 71.40 人/床·年、87.36 人/床·年、45.03 人/床·年、48.18 人/床·年，人均床位平均为 62.99 人/床·年；人均住院费用分别为 4,614 元、4,437 元、4,945 元、5,124 元，平均住院费用为 4,779.83 元/人；趋于谨慎性考虑，本项目按住院人数 40 人/床·年，金沙分院床位共计 550.00 张；人均住院治疗费用按照 3,500.00 元进行测算，住院治疗费用每 3 年增加 5%；床位使用率第一年 80%，后每年增加 5%，最终达到 90%。

2) 本项目的运营成本包括药品费、工资及福利费、动力费用、修缮费、其他费用、风险保证金、折旧摊销费、财务费用等 8 项。其中运药品费、工资及福利费、动力费用、修缮费、其他费用、风

险保证金、财务费用属于付现成本，折旧费用属于非付现成本，测算资金平衡时无需考虑非付现成本部分。

（二）项目收益及现金流入预测项目说明

1、项目建设背景

为全面贯彻习近平总书记在党的十九大提出的“健康中国战略”，落实总书记在新冠肺炎疫情防控期间提出的“要始终把人民群众生命安全和身体健康放在第一位”“健全国家公共卫生应急管理体系，提高应对突发重大公共卫生事件的能力水平”“要平战结合、补齐短板，健全优化重大疫情救治体系，建立健全分级、分层、分流的传染病等重大疫情救治机制”等指示要求，结合盐源县人民医院现状，提出本项目的建设。

储备项目应综合考虑各地人口分布、城镇化水平、疾病救治能力、疾病谱等影响因素，优化配置疾病预防救治资源。充分落实政府举办卫生事业主体责任，按照各级政府财政事权和支出责任，着力补短板、堵漏洞、强弱项，切实保障公共卫生公益性、公平性、可及性。坚持问题导向，全面推进疾病预防救治体系达标建设。有效储备，满足第一时间响应重大突发公共卫生事件需求，全面提升疾病预防救治能力，更好维护和保障人民群众生命安全和身体健康。对医院现有医疗场所进行改造、增加必要的设施设备，改造建设成为符合“平战结合”使用要求的“应对突发重大公共卫生事件的区域医学中心”。

本项目的实施应对突发重大公共卫生事件的重症医学救治中心，提高应对突发公共卫生事件的防治疗效，保护盐源县人民群众身体健康和生命安全，加强突发重大公共卫生事件救治体系建设。因此，为提高应对突发公共卫生事件的防治疗效，为社会发展、为经济建设和

人民群众身体健康服务，与地方经济发展水平相称，使其充分发挥医疗效率，满足医疗服务的需要，提出了本项目的建设。

2、项目收益及现金流入预测

(1) 项目运营收入

本项目营业收入主要为门诊收入、住院医疗收入。

①门诊收入

项目以盐源县人民医院现有数据为基础（基础数据由医院提供）综合考虑增长情况进行测算。

根据盐源县人民医院提供数据，盐源县人民医院 2018、2019、2020、2021 年门诊人数分别为 148,684 人、178,672 人、192,346.00 人、248,431.00 人，过去四年平均每年就诊人数为 192,033.25 人。

本次测算出于谨慎性考虑，按照 120,000.00 人/年进行测算，每三年增加 5%。

人均门诊费用分别为 281.16 元、253.41 元、246.06 元、260.09 元，过去四年平均门诊费用为 260.18 /人，因此适度考虑弹性，项目的人均就诊费用按照 180.00 元/人进行测算，每三年增加 5%。

门诊总收入=门诊次均费用 x 预计门诊人数。

②住院医疗收入

根据盐源县人民医院提供数据，盐源县人民医院 2018、2019、2020、2021 年开放床位分别为 280、280、550、550 张，住院人数分别为 19,991 人、24,462 人、24,769 人、26501 人，平均就诊人数为 23,930.75 人；人均床位分别为 71.40 人/床·年、87.36 人/床·年、45.03 人/床·年、48.18 人/床·年，人均床位平均为 62.99 人/床·年；人均住院费用分别为 4,614 元、4,437 元、4,945 元、5,124 元，平均住院费用为 4,779.83 元/人；趋于谨慎性考虑，本

项目按住院人数 40 人/床•年，金沙分院床位共计 550.00 张；人均住院治疗费用按照 3,500.00 元进行测算，住院治疗费用每 3 年增加 5%；床位使用率第一年 80%，后每年增加 5%，最终达到 90%。

盐源县公共卫生重大疾病救治中心建设项目的总收入如下表所示：

序号	项目	年份	合计	4	5	6	7	8	9	10	11	12
	项目总收入		348,911.06	8,320.00	8,705.00	9,090.00	9,657.90	9,657.90	9,657.90	10,265.82	10,265.82	10,265.82
一	项目运营收入		348,911.06	8,320.00	8,705.00	9,090.00	9,657.90	9,657.90	9,657.90	10,265.82	10,265.82	10,265.82
1	医院门诊收入		99,322.38	2,160.00	2,160.00	2,160.00	2,381.40	2,381.40	2,381.40	2,625.49	2,625.49	2,625.49
	预计门诊人数（人/年）（每 3 年增加 5%）			120,000.00	120,000.00	120,000.00	126,000.00	126,000.00	126,000.00	132,300.00	132,300.00	132,300.00
	人均门诊费用（元）（每 3 年增加 5%）			180.00	180.00	180.00	189.00	189.00	189.00	198.45	198.45	198.45
2	医院住院收入		249,588.68	6,160.00	6,545.00	6,930.00	7,276.50	7,276.50	7,276.50	7,640.33	7,640.33	7,640.33
	床位			550.00	550.00	550.00	550.00	550.00	550.00	550.00	550.00	550.00
	预计单位床位每年住院人数（人/年）			40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00
	预计人均住院费（每 3 年增加 5%）			3,500.00	3,500.00	3,500.00	3,675.00	3,675.00	3,675.00	3,858.75	3,858.75	3,858.75
	床位使用率			0.80	0.85	0.90	0.90	0.90	0.90	0.90	0.90	0.90
序号	项目	年份	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22
	项目总收入		10,916.95	10,916.95	10,916.95	11,614.76	11,614.76	11,614.76	12,363.04	12,363.04	12,363.04	13,165.91
一	项目运营收入		10,916.95	10,916.95	10,916.95	11,614.76	11,614.76	11,614.76	12,363.04	12,363.04	12,363.04	13,165.91
1	医院门诊收入		2,894.61	2,894.61	2,894.61	3,191.30	3,191.30	3,191.30	3,518.41	3,518.41	3,518.41	3,879.05
	预计门诊人数（人/年）（每 3 年增加 5%）		138,915.00	138,915.00	138,915.00	145,860.75	145,860.75	145,860.75	153,153.79	153,153.79	153,153.79	160,811.48
	人均门诊费用（元）（每 3 年增加 5%）		208.37	208.37	208.37	218.79	218.79	218.79	229.73	229.73	229.73	241.22
2	医院住院收入		8,022.34	8,022.34	8,022.34	8,423.46	8,423.46	8,423.46	8,844.63	8,844.63	8,844.63	9,286.86
	床位		550.00	550.00	550.00	550.00	550.00	550.00	550.00	550.00	550.00	550.00
	预计单位床位每年住院人数（人/年）		40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00
	预计人均住院费（每 3 年增加 5%）		4,051.69	4,051.69	4,051.69	4,254.27	4,254.27	4,254.27	4,466.99	4,466.99	4,466.99	4,690.33
	床位使用率		0.90	0.90	0.90	0.90	0.90	0.90	0.90	0.90	0.90	0.90
序号	项目	年份	23	24	25	26	27	28	29	30	31	32
	项目总收入		13,165.91	13,165.91	14,027.86	14,027.86	14,027.86	14,953.78	14,953.78	14,953.78	15,949.00	15,949.00
一	项目运营收入		13,165.91	13,165.91	14,027.86	14,027.86	14,027.86	14,953.78	14,953.78	14,953.78	15,949.00	15,949.00
1	医院门诊收入		3,879.05	3,879.05	4,276.65	4,276.65	4,276.65	4,715.01	4,715.01	4,715.01	5,198.30	5,198.30
	预计门诊人数（人/年）（每 3 年增加 5%）		160,811.48	160,811.48	168,852.05	168,852.05	168,852.05	177,294.65	177,294.65	177,294.65	186,159.39	186,159.39
	人均门诊费用（元）（每 3 年增加 5%）		241.22	241.22	253.28	253.28	253.28	265.94	265.94	265.94	279.24	279.24

2	医院住院收入	9,286.86	9,751.21	9,751.21	9,751.21	10,238.77	10,238.77	10,238.77	10,750.70
	床位数	550.00	550.00	550.00	550.00	550.00	550.00	550.00	550.00
	预计单位床位每年住院人数(人/年)	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00
	预计人均住院费(每3年增加5%)	4,690.33	4,924.85	4,924.85	4,924.85	5,171.09	5,171.09	5,429.65	5,429.65
	床位使用率	0.90	0.90	0.90	0.90	0.90	0.90	0.90	0.90

(2) 运营成本测算

本项目的运营成本主要包括药品费、工资及福利费、动力费用、修缮费、其他费用、风险保证金、折旧摊销费、财务费用等8项。

- 1) 药品费：主要包括门诊药品和住院药品，其中门诊部分药品费用占门诊收入的55%，住院药品费用占住院收入45%计算。
- 2) 工资及福利费用：工资及福利费用：医院设置550张床位，预计在编人员634人，根据凉山州工资水平，基于谨慎性原则，医护人员的平均收入按照5万/年计取；每3年上涨3%，按运营收入的5%计算。
- 3) 动力费用：主要包括医院使用的水、电、气等能耗，~~按运营收入的5%计算。~~
- 4) 修理费：本项目维修费包含建筑物、设备等的保养、~~大修、中修、小修、~~大修以及设备更换等。参照同类情况，按固定资产折旧值的10%暂估。

5) 管理费用：其它支出参照经验数据估算，按总收入的6%计算。

6) 风险保证金成本：专门用于支付医院购买医疗风险保险发生的支出或实际发生的医疗事故赔偿的资金，按照收入的1%估算

7) 折旧费和摊销费

折旧费按直线折旧法以工程分类计算。项目建成后固定资产残值率按 5%计，固定资产折旧年限为 30 年，项目运营后开始计算折旧费，每年的固定资产折旧费为 347.44 万元。

8) 财务费用

财务费用主要为债券利息，建设期利息计入总投资，该部分费用主要指为建设项目通过专项债券融资渠道在运营期间产生的利息费用。

盐源县公共卫生重大疾病救治中心建设项目专项债券拟在第一期发行专项债券 500.00 万元，第二期发行专项债券 4,000.00 万元，第三期发行专项债券 4,000.00 万元设定债券利率 4%，期限为 30 年，每年支付利息，到期一次性支付本金

盐源县公共卫生重大疾病救治中心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	4		5	6	7	8	9	10	11	12		
1	药品费		166,942.21	3,960.00	4,133.25	4,306.50	4,479.75	4,653.00	4,826.25	5,000.00	5,173.25	5,346.50	5,519.75
1.1	门诊药品费用		54,627.31	1,188.00	1,188.00	1,188.00	1,188.00	1,188.00	1,188.00	1,188.00	1,188.00	1,188.00	1,188.00
1.2	住院药品费用		112,314.91	2,772.00	2,945.25	3,118.50	3,274.43	3,430.37	3,586.30	3,742.23	3,898.15	4,054.08	4,210.00
2	工资及福利费用		104,885.36	3,170.00	3,170.00	3,170.00	3,170.00	3,170.00	3,170.00	3,170.00	3,170.00	3,170.00	3,170.00
3	动力费用		17,445.55	416.00	435.25	454.50	473.75	493.00	512.25	531.50	550.75	570.00	589.25
4	修缮费		1,007.57	34.74	34.74	34.74	34.74	34.74	34.74	34.74	34.74	34.74	34.74
5	管理费用		20,934.66	499.20	522.30	545.40	568.50	591.60	614.70	637.80	660.90	684.00	707.10
6	风险保证金		3,489.11	83.20	87.05	90.90	94.75	98.60	102.45	106.30	110.15	114.00	117.85
7	经营成本 (1+2+3+4+5+6)		314,704.47	8,163.14	8,382.59	8,602.04	8,821.49	9,040.94	9,260.39	9,479.84	9,699.29	9,918.74	10,138.19
8	折旧摊销费		10,075.71	347.44	347.44	347.44	347.44	347.44	347.44	347.44	347.44	347.44	347.44
9	债券利息支出		9,660.00	340.00	340.00	340.00	340.00	340.00	340.00	340.00	340.00	340.00	340.00

10	总成本费用合计 (6+7+8+9)	334,440.19	8,850.58	9,070.03	9,289.48	9,730.43	9,730.43	9,730.43	10,199.30	10,199.30	10,199.30
序号	年份	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22
1	药品费	5,202.09	5,202.09	5,202.09	5,545.77	5,545.77	5,545.77	5,915.21	5,915.21	5,915.21	6,312.57
1.1	门诊药品费用	1,592.03	1,592.03	1,592.03	1,755.22	1,755.22	1,755.22	1,935.13	1,935.13	1,935.13	2,133.48
1.2	住院药品费用	3,610.05	3,610.05	3,610.05	3,790.56	3,790.56	3,790.56	3,980.08	3,980.08	3,980.08	4,179.09
2	工资及福利费用	3,463.94	3,463.94	3,463.94	3,567.86	3,567.86	3,567.86	3,674.90	3,674.90	3,674.90	3,785.15
3	动力费用	545.85	545.85	545.85	580.74	580.74	580.74	618.15	618.15	618.15	658.30
4	修缮费	34.74	34.74	34.74	34.74	34.74	34.74	34.74	34.74	34.74	34.74
5	管理费用	655.02	655.02	655.02	696.89	696.89	696.89	741.78	741.78	741.78	789.95
6	风险保证金	109.17	109.17	109.17	116.15	116.15	116.15	123.63	123.63	123.63	131.66
7	经营成本 (1+2+3+4+5+6)	10,010.81	10,010.81	10,010.81	10,542.15	10,542.15	10,542.15	11,108.42	11,108.42	11,108.42	11,712.36
8	折旧摊销费	347.44	347.44	347.44	347.44	347.44	347.44	347.44	347.44	347.44	347.44
9	债券利息支出	340.00	340.00	340.00	340.00	340.00	340.00	340.00	340.00	340.00	340.00
10	总成本费用合计 (6+7+8+9)	10,698.25	10,698.25	10,698.25	11,229.59	11,229.59	11,229.59	11,795.86	11,795.86	11,795.86	12,399.80
序号	年份	23	24	25	26	27	28	29	30	31	32
1	药品费	6,312.57	6,312.57	6,740.20	6,740.20	6,740.20	7,200.70	7,200.70	7,200.70	7,696.88	7,696.88
1.1	门诊药品费用	2,133.48	2,133.48	2,352.16	2,352.16	2,352.16	2,593.26	2,593.26	2,593.26	2,859.06	2,859.06
1.2	住院药品费用	4,179.09	4,179.09	4,388.04	4,388.04	4,388.04	4,607.44	4,607.44	4,607.44	4,837.82	4,837.82
2	工资及福利费用	3,785.15	3,785.15	3,898.70	3,898.70	3,898.70	4,015.66	4,015.66	4,015.66	4,136.13	4,136.13
3	动力费用	658.30	658.30	701.39	701.39	701.39	747.69	747.69	747.69	797.45	797.45
4	修缮费	34.74	34.74	34.74	34.74	34.74	34.74	34.74	34.74	34.74	34.74
5	管理费用	789.95	789.95	841.67	841.67	841.67	897.23	897.23	897.23	956.94	956.94
6	风险保证金	131.66	131.66	140.28	140.28	140.28	149.54	149.54	149.54	159.49	159.49
7	经营成本 (1+2+3+4+5+6)	11,712.36	11,712.36	12,356.99	12,356.99	12,356.99	13,045.56	13,045.56	13,045.56	13,781.64	13,781.64
8	折旧摊销费	347.44	347.44	347.44	347.44	347.44	347.44	347.44	347.44	347.44	347.44
9	债券利息支出	340.00	340.00	340.00	340.00	340.00	340.00	340.00	340.00	320.00	160.00
10	总成本费用合计 (6+7+8+9)	12,399.80	12,399.80	13,044.43	13,044.43	13,044.43	13,733.00	13,733.00	13,733.00	14,449.07	14,289.07

(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 348,911.06 万元，项目截止债券到期时运营
期运营支出总额为 334,440.19 万元，运营期净利润=收入总额-支出总额= 14,470.87 万元。

利润及利润分配表												
序号	年份	合计	4	5	6	7	8	9	10	11	单位: 万元	
1	本项目运营收入 (不含税)	348,911.06	8,320.00	8,705.00	9,090.00	9,657.90	9,657.90	9,657.90	10,265.82	10,265.82	11	12
2	增值税金及附加	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3	总成本费用	334,440.19	8,850.58	9,070.03	9,289.48	9,730.43	9,730.43	9,730.43	10,199.30	10,199.30	10,199.30	10,199.30
4	利润总额	14,470.87	-530.58	-365.03	-199.48	-72.53	-72.53	-72.53	66.52	66.52	66.52	66.52
5	土地增值税	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
6	未弥补亏损	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
7	应税所得额	14,470.87	-530.58	-365.03	-199.48	-72.53	-72.53	-72.53	66.52	66.52	66.52	66.52
8	所得税 (25%)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
9	净利润	14,470.87	-530.58	-365.03	-199.48	-72.53	-72.53	-72.53	66.52	66.52	66.52	66.52
序号	年份	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	22
1	本项目运营收入 (不含税)	10,916.95	10,916.95	10,916.95	11,614.76	11,614.76	11,614.76	12,363.04	12,363.04	12,363.04	13,165.91	13,165.91
2	增值税金及附加	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3	总成本费用	10,698.25	10,698.25	10,698.25	11,229.59	11,229.59	11,229.59	11,795.86	11,795.86	11,795.86	12,399.80	12,399.80
4	利润总额	218.70	218.70	218.70	385.17	385.17	385.17	567.19	567.19	567.19	766.11	766.11
5	土地增值税	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
6	未弥补亏损	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
7	应税所得额	218.70	218.70	218.70	385.17	385.17	385.17	567.19	567.19	567.19	766.11	766.11
8	所得税 (25%)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
9	净利润	218.70	218.70	218.70	385.17	385.17	385.17	567.19	567.19	567.19	766.11	766.11
序号	年份	23	24	25	26	27	28	29	30	31	32	32
1	本项目运营收入 (不含税)	13,165.91	13,165.91	14,027.86	14,027.86	14,027.86	14,953.78	14,953.78	14,953.78	15,949.00	15,949.00	15,949.00
2	增值税金及附加	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3	总成本费用	12,399.80	12,399.80	13,044.43	13,044.43	13,044.43	13,733.00	13,733.00	13,733.00	14,449.07	14,449.07	14,449.07
4	利润总额	766.11	766.11	983.43	983.43	983.43	1,220.78	1,220.78	1,220.78	1,499.93	1,499.93	1,499.93
5	土地增值税	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
6	未弥补亏损	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
7	应税所得额	766.11	766.11	983.43	983.43	983.43	1,220.78	1,220.78	1,220.78	1,499.93	1,499.93	1,499.93

8	所得税 (25%)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
9	净利润	766.11	766.11	983.43	983.43	1,220.78	1,220.78	1,220.78	1,220.78	1,499.93	1,659.93	0.00

(三) 资金测算平衡情况

盐源县公共卫生重大疾病救治中心建设项目以建成后运营收入为收益来源。本项目全部8,500.00万元专项债到期时，在偿还到期的债券本息后，将仍有16,046.58万元的累计现金结余，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					运营期						
			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10		
1	经营活动净现金流量 (1.1-1.2)	34,206.58				156.86	322.41	487.96	614.91	614.91	614.91	753.96		
1.1	现金流入	348,911.06					8,705.00	9,090.00	9,657.90	9,657.90	9,657.90	10,265.82		
1.1.1	营业收入	348,911.06					8,705.00	9,090.00	9,657.90	9,657.90	9,657.90	10,265.82		
1.1.2	补贴收入	0.00												
1.1.3	其他流入	0.00												
1.2	现金流出	314,704.47												
1.2.1	经营成本	314,704.47												
1.2.2	税金及附加	0.00					0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		
1.2.3	土地增值税	0.00					0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		
1.2.4	所得税	0.00					0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		
1.2.5	其他流出	0.00												
2	投资活动净现金流量 (2.1-2.2)	-10,971.74	-800.00	-5,000.00	-5,171.74									
2.1	现金流入	0.00												
2.2	现金流出	10,971.74	800.00	5,000.00	5,171.74									
2.2.1	建设投资	10,427.24	779.50	4,816.00	4,831.74									
2.2.2	建设期利息	540.00	20.00	180.00	340.00									
2.2.3	债券发行费	4.50	0.50	4.00	0.00									

[illegible]

1.1	现金流入	13,165.91	13,165.91	13,165.91	14,027.86	14,027.86	14,027.86	14,953.78	14,953.78	14,953.78	14,953.78	15,949.00	15,949.00
1.1.1	营业收入	13,165.91	13,165.91	13,165.91	14,027.86	14,027.86	14,027.86	14,953.78	14,953.78	14,953.78	15,949.00	15,949.00	15,949.00
1.1.2	补贴收入												
1.1.3	其他流入												
1.2	现金流出	11,712.36	11,712.36	11,712.36	12,356.99	12,356.99	12,356.99	13,045.56	13,045.56	13,045.56	13,781.64	13,781.64	13,781.64
1.2.1	经营成本	11,712.36	11,712.36	11,712.36	12,356.99	12,356.99	12,356.99	13,045.56	13,045.56	13,045.56	13,781.64	13,781.64	13,781.64
1.2.2	税金及附加	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.2.3	土地增值税	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.2.4	所得税	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
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	建设投资												
2.2.2	建设期利息												
2.2.3	债券发行费												
2.2.4	维持运营投资												
2.2.5	流动资金												
2.2.6	其他流出												
3	筹资活动净现金流量 (3.1-3.2)	-340.00	-340.00	-340.00	-340.00	-340.00	-340.00	-340.00	-340.00	-840.00	-4,320.00	-4,160.00	-4,160.00
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												
3.2	现金流出	340.00	340.00	340.00	340.00	340.00	340.00	340.00	340.00	840.00	4,320.00	4,160.00	4,160.00
3.2.1	各种利息支出	340.00	340.00	340.00	340.00	340.00	340.00	340.00	340.00	340.00	320.00	160.00	160.00
3.2.2	偿还债务本金	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	500.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00

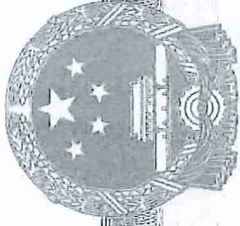


[illegible]

1,330.87	1,330.87	1,330.87
14,656.33	15,987.20	



100G761F0



营业执照

统一社会信用代码

91513300709102477R



扫描二维码登录
“国家企业信用
信息公示系统”
了解更多登记、
备案、许可、监
管信息。

(副本)
副本编号: 1-1

名称 四川锦亨逸宸会计师事务所有限责任公司

注册资本 (人民币)壹佰万元整

类型 有限责任公司(自然人投资或控股)

成立日期 1999年10月18日

法定代表人 郑伟

住所 四川省成都市武侯区武科西三路2号3栋
4楼6号

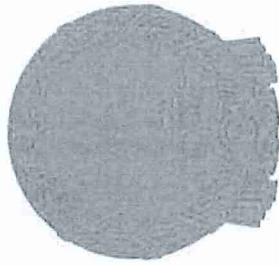
经营范围 许可项目: 注册会计师业务。(依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动, 具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准)



登记机关



2023年0月26日



会计师事务所
执业证书

名称：四川锦亨逸宸会计师事务所有限公司
首席合伙人：郑伟
主任会计师：郑伟
经营场所：四川省成都市武侯区武科西三路2号3栋4楼6号
组织形式：有限责任
执业证书编号：51190318
批准执业文号：川财注【1999】197号
批准执业日期：1999年9月21日

说明

- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。



2023年11月17日

中华人民共和国财政部制



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

更名为:



同意调入
Agree the holder to be transferred to

事务所
CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
2022年11月22日
/y /m /d

姓名	男
出生日期	1964年12月17日
工作单位	四川省注册会计师协会
身份证号	513327641217001
照片	



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: 511903182743
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: 2000年六月一日
Date of Issuance

郑伟 511903182743

2024 年已通过年检

调出

中天注意 事项

2022.8.9

注册会计师执行业务，必要时须向委托方出示本证书。

二、本证书只限本人使用，不得转让、涂改。

三、注册会计师停止执业法定期间时，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。

更名为：

四川锦源宸

NOTES

2022年11月22日

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.



姓 Full name 性 Sex 生 Date of birth 出 Working unit 工作单 身 份 证 号 码 Identity card No. 510402530109301



2021.4. 合



陈欣荣 510101201479

2023 年已通过年检

年度检验登记 Annual Renewal Registration

2017.3.15 有效期一年



陈欣荣 510101201479

2024 年已通过年检

2006 年 12 月 31 日

证书编号: 510101201479
No. of Certificate

批准注册协会: 四川省
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 1992 年 12 月 1 日
Date of Issuance

510101201479

四川省 注册协会: 四川省

证日期: 1992 年 12 月 1 日
Date of Issuance