

新疆维吾尔自治区昌吉州奇台县人民医院  
智慧化服务能力提升建设项目  
收益与融资自求平衡  
实施方案总体评价报告

新疆明境会计师事务所（普通合伙）

二〇二五年十一月十二日



## 目录

一、财务评价报告

二、评价说明

三、审计报告附件

1. 营业执照复印件
2. 执业证书复印件
3. 注册会计师执业证书复印件

# 新疆维吾尔自治区昌吉州奇台县人民医院 智慧化服务能力提升建设项目 收益与融资自求平衡 实施方案总体评价报告

明境评审字【2025】第 00159 号

我们接受委托，对昌吉州奇台县人民医院智慧化服务能力提升建设项目专项债券预期收益与融资自求平衡情况进行评价并出具财务评价报告。

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》。相关实施单位对项目收益预测及其依据的各项假设负责。这些假设已在实施方案中披露。

编制财务评价报告的目的是为了评价项目收益与融资自求平衡情况。在编制评价报告时运用了一整套假设，包括有关未来事项推测性假设，而这些事项和行动预期在未来未必发生，并且变动可能重大，因此实际结果仍然有可能与预测性财务信息存在差异。本评价报告出具的意见，是对项目预测情况合理性进行评价，并非对预测情况承担保证责任。实际结果可能与预测性财务信息存在差异。本评价报告出具的意见，是对项目预测数据进行的合理性、有效性的评价，并非对预测数据承担保证责任。

经审核，我们认为，在相关实施单位对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评价的昌吉州奇台县人民医院智慧化服务能力提升建设项目，在预测事项未发生重大变化的情况下，预期经营结余能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益与融资的平衡。



本评价报告仅供发行人本次申请专项债券之目的使用，不得用作其他任何目的。我们同意将本评价报告作为发行人申请发行专项债券所必备的文件，随其他申报材料一起上报。

新疆明境会计师事务所（普通合伙）



中国注册会计师：



中国注册会计师：



2025 年 11 月 12 日

## 评价说明

### 一、评价内容

根据《中华人民共和国证券法》（以下简称“《证券法》”）、《关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》（财预[2015]225号，以下简称“财预[2015]225号文”）、《地方政府专项债务预算管理办法》（财预[2016]155号，以下简称“财预[2016]155号文”）、《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，以下简称“财预[2017]89号文”）、《关于做好2018年地方政府债务管理工作的通知》（财预[2018]34号，以下简称“财预[2018]34号文”）、《地方政府债券发行管理办法》（财库[2020]43号，以下简称“财库[2020]43号文”）等法律、法规及规范性文件的有关规定，《通知》提出申报的专项债券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（含政府性基金补贴收入），且专项债券项目生命周期内现金流收入应当能够完全覆盖专项债券还本付息规模，确保专项债券项目不发生违约风险。根据《通知》要求，我们对项目如下内容进行评价：

#### （一）实施单位

奇台县人民医院

#### （二）项目概况

##### 1. 项目建设背景

本项目严格遵循《昌吉回族自治州卫生健康事业“十四五”发展规划》的战略布局，该规划明确提出要构建“一主一次”区域医疗服务中心，其中“一次”即以奇台县人民医院为中心的东三县疾病诊疗



次中心，本项目通过智慧化升级和医共体建设，将显著提升奇台县人民医院的辐射带动能力，助力实现“到 2025 年建成覆盖州域、延伸北疆的疾病诊疗服务中心”的目标。此外，昌吉州近年来持续推进“互联网+医疗健康”发展，奇台县人民医院互联网医院的设立（2023 年获批）为本项目奠定了良好的信息化基础，而 2023 年奇台县中心人民医院能力提升项目（专项债券资金支持）和 2021 年智慧医院信息化建设项目的实施，进一步体现了地方政府对医院智慧化建设的持续投入和政策支持。

综上所述，县域医共体建设作为我国分级诊疗制度的重要支撑，通过政策引导和实践探索已取得显著成效。在国家政策持续推动下，县域医共体正朝着紧密型、智慧化方向快速发展，为基层医疗服务能力提升和医疗资源优化配置提供了有力保障。昌吉州奇台县人民医院智慧化服务能力提升建设项目正是在这一政策背景下应运而生，通过信息化建设和资源整合，将进一步强化县域医共体建设成效，推动优质医疗资源下沉，实现“小病不出乡、大病不出县”的医改目标，为当地群众提供更加优质、便捷的医疗卫生服务。

2. 项目名称：昌吉州奇台县人民医院智慧化服务能力提升建设项目。

3. 建设性质：新建。

4. 建设地点：奇台县人民医院。

5. 项目实施单位：奇台县人民医院。

6. 建设期限：2 年。

7. 运营期限：9 年。

8. 项目建设规模及建设内容：

建设县域医共体信息化应用系统 9 套、县人民医院医疗服务管理系统 7 套、基层医疗服务管理系统 1 套、网络和安全等系统各 1 项；购置信息化设备 53 台套、无线网络设备 362 台套、医疗设备 188 台件；完成机房扩容及配套设施建设。

### （三）项目总投资估算

本项目建设总投资为 5,000.00 万元。其中工程直接费 4,451.57 万元，占总投资的 89.03%；工程建设其他费 402.79 万元，占总投资的 8.06%；预备费 145.64 万元，占总投资的 2.91%。

### （四）项目资金筹措安排

本项目总投资 5,000.00 万元，计划申请地方政府专项债券 4,000.00 万元，其中：2025 年已发行债券资金 2,000.00 万元，本期申请 1,000.00 万元，2026 年后续申请 1,000.00 万元，债券期限均为 10 年；财政配套资金 1,000.00 万元。

### （五）项目收入与支出预测评价

本项目的运营收入主要为门急诊收入、住院收入和体检收入。关于收入、支出预测数据及评价如下：

#### 1. 数据预测的前提假设及评价

（1）预测数据按照谨慎性原则（少估收益多估成本）进行预测，即收益预测选择区间数据较低值，成本预测选择区间数据较高值；

（2）国家及地方现行的法律法规、监管、财政、经济状况或国家宏观调控；

（3）国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

（4）对发行人有影响的法律法规无重大变化；

（5）发行人预测的各项收入能够顺利执行；

(6) 无其他人力不可抗拒及不可预见因素对发行人造成的重大不利影响。

(7) 项目收入和支出预测数据均以收付实现制为基础。

根据我们对支持上述假设的证据的审核，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、支出预测是在这些假设的基础上恰当编制的，经营活动现金净流入测算来自《昌吉州奇台县人民医院智慧化服务能力提升建设项目可行性研究报告》（编制单位：新疆通信规划设计院有限责任公司）以及委托方提供的项目资金平衡方案，根据实施方案，进行分析评价。

## 2. 收入预测评价

项目收入来源为门急诊收入、住院收入和体检收入。

### (1) 门急诊收入

根据奇台县人民医院 2022-2024 年就诊数据，近三年日均门急诊就诊人数分别为 802 人、977 人和 1,051 人，平均值为 943 人；近三年的人均就诊费平均为 225 元。本项目实施后，日均就诊人数按 943 人预计，每三年上涨 5%，人均就诊花费按 225 元计算，本项目仅计取医院门急诊收入的 25%用于本项目专项债券的还本付息，则年均计算门急诊收入 2,034.52 万元。

### (2) 住院收入

奇台县人民医院具有开放床位 319 张，根据近三年医院收治情况，人均住院费近三年平均值为 4343 元/人次。本项目实施后，预计每人住院天数 7 天，即一年的床位周转率为 52.14，谨慎考虑人均住院费按 4343 元计算，入住率按运营期第一年 80%、第二年 90%、第三年



及以后年度 95% 计算。本项目仅计取住院收入的 25% 用于本项目专项债券的还本付息，则年均计算住院收入 1,675.47 万元。

### （3）体检收入

医院近三年日均体检人数分别为 28 人、56 人和 60 人，平均值为 48 人次，人均体检费在 17 元-22 元区间，平均值为 20 元/人次。本项目实施后，日均体检人数按 48 人预计，每三年上涨 5%，谨慎考虑人均体检费按 20 元计算，则年均体检收入 36.82 万元

综上，本项目年平均收入为 3,746.80 万元，债券存续期总收入为 33,721.22 万元。具体如下表：

项目收入估算表（单位：万元）

收入类别	建设期		运营期									合计
	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	
门急诊收入			1,936.10	1,936.10	1,936.10	2,032.90	2,032.90	2,032.90	2,134.55	2,134.55	2,134.55	18,310.64
就诊人数（人/日）			943.00	943.00	943.00	990.15	990.15	990.15	1,039.66	1,039.66	1,039.66	
人均收费（元/人次）			225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	
计取比例			0.25	0.25	0.25	0.25	0.25	0.25	0.25	0.25	0.25	
住院收入			1,444.71	1,625.30	1,715.60	1,715.60	1,715.60	1,715.60	1,715.60	1,715.60	1,715.60	15,079.19
住院周转率			52.14	52.14	52.14	52.14	52.14	52.14	52.14	52.14	52.14	
床位数（个）			319.00	319.00	319.00	319.00	319.00	319.00	319.00	319.00	319.00	
人均消费（元/人次）			4,343.00	4,343.00	4,343.00	4,343.00	4,343.00	4,343.00	4,343.00	4,343.00	4,343.00	
入住率			0.80	0.90	0.95	0.95	0.95	0.95	0.95	0.95	0.95	
计取比例			0.25	0.25	0.25	0.25	0.25	0.25	0.25	0.25	0.25	
体检收入			35.04	35.04	35.04	36.79	36.79	36.79	38.63	38.63	38.63	331.39
体检人数（人/日）			48.00	48.00	48.00	50.40	50.40	50.40	52.92	52.92	52.92	
人均收费（元）			20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	
总计			3,415.85	3,596.44	3,686.73	3,785.29	3,785.29	3,785.29	3,888.77	3,888.77	3,888.77	33,888.77

根据项目的业务性质，收入相对稳定，故在项目运营期内不考虑项目收入的向下波动。

通过查阅项目可行性研究报告、项目实施方案等文件，并依据相关文件的收费标准、可研报告中确定项目预计收益情况重新进行测算，未发现该项目预测收入的依据存在明显不合理之处；未发现预测收入的数据存在明显偏差。

3. 相关税费表

根据我国税法相关规定，公立医院医疗收入免征增值税。预计在债券存续期内可产生相关税费约为 0 万元。

4. 财务费用

本项目在债券存续期内可产生财务费用 1,284.584 万元，其中：债券利息 1,280.00 万元，债券发行费 4.00 万元，登记托管费 0.32 万元，债券还本付息兑付服务费 0.264 万元。

5. 成本费用

本项目经营成本费用主要包括外购材料费、外购燃料动力费、工资及福利费、修理费、其他费用。

1. 外购材料费：包括外购药品和医用材料等费用，根据医院近年运营情况及本类项目成本预计惯例，本项目外购药品和医用材料等费用按门诊急诊和住院收入的 45% 预计，年均外购材料费约 1,669.49 万元。

2. 外购燃料动力费：包括医院正常运营产生的水费、电费、燃气费等，根据医院近三年历史数据，年均约 550 万元。

3. 工资及福利费：在编的医务人员工资福利部分由财政拨款承担，本项目工资福利费仅考虑部分辅助人员及保安、保洁等合同用工，人员按 50 人计算，人均年工资 6 万元，福利费按工资的 14% 计算，则年工资福利费 342 万元。
4. 修理费：修理费按折旧的 10% 计提，折旧采用年限平均法，折旧年限 20 年，残值率 5%，年折旧费 475 万元，则年修理费 47.50 万元。
5. 其他费用：其他费用包括会议费、培训费、专家费、邮电费等，按照收入的 10% 预计。年费用 374.68 万元。

综上，本项目每年运营成本费用为 2,983.67 万元，债券存续期内总运营成本为 26,853.04 万元。具体如下表：

成本预测表（单位：万元）

成本类别	建设期		运营期									合计
	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	
外购原材料费			1,521.36	1,602.63	1,643.26	1,686.82	1,686.82	1,686.82	1,732.56	1,732.56	1,732.56	15,025.42
外购燃料动力费			550.00	550.00	550.00	550.00	550.00	550.00	550.00	550.00	550.00	4,950.00
工资及福利费			342.00	342.00	342.00	342.00	342.00	342.00	342.00	342.00	342.00	3,078.00
修理费			47.50	47.50	47.50	47.50	47.50	47.50	47.50	47.50	47.50	427.50
其他费用			341.58	359.64	368.67	378.53	378.53	378.53	388.88	388.88	388.88	3,372.12
经营成本合计			2,802.45	2,901.77	2,951.44	3,004.85	3,004.85	3,004.85	3,060.94	3,060.94	3,060.94	26,853.04
折旧费			475.00	475.00	475.00	475.00	475.00	475.00	475.00	475.00	475.00	4,275.00



财务费用			128.01	128.01	128.01	128.01	128.01	128.01	128.01	128.01	128.11	64.10	1,088.25
债券利息			128.00	128.00	128.00	128.00	128.00	128.00	128.00	128.00	128.00	64.00	1,088.00
兑付服务费			0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.11	0.10	0.25
总成本费用合计			3,405.46	3,504.78	3,554.44	3,607.86	3,607.86	3,607.86	3,663.95	3,664.05	3,600.05	32,216.30	

公司相关资料中已对项目运营成本进行充分估计，故在项目运营期内不考虑运营成本的向上波动。经检查项目可行性研究报告和项目实施方案，并经测算，未发现上述金额存在明显不合理之处。

6. 项目收益与融资自求平衡性评价

(1) 资金平衡表

资金平衡表（金额单位：万元）

项目类别	建设期		运营期									合计
	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	
收入小计			3,415.85	3,596.44	3,686.73	3,785.29	3,785.29	3,785.29	3,888.77	3,888.77	3,888.77	33,721.22
运营成本小计			2,802.45	2,901.77	2,951.44	3,004.85	3,004.85	3,004.85	3,060.94	3,060.94	3,060.94	26,853.04
相关税费小计			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
总收益小计			613.40	694.67	735.30	780.44	780.44	780.44	827.83	827.83	827.83	6,868.17
融资本息小计	64.00	128.01	128.01	128.01	128.01	128.01	128.01	128.01	128.01	2,128.11	2,064.10	5,280.26
其中：专项债券利息	64.00	128.00	128.00	128.00	128.00	128.00	128.00	128.00	128.00	128.00	64.00	1,280.00

兑付服务费	0.00	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.11	0.10	0.26
专项债券本金												2,000.00	2,000.00	4,000.00
当年现金净流入												-1,300.27	-1,236.27	
期末累积现金结存额												3,016.19	1,779.92	
政府专项债券本息保障倍数	1.30													

上述结果表明，在债券存续期间，项目运营后收益能保证债券正常的还本付息需要，总体实现项目收益和融资的自求平衡，稳定性得到充分保障。

(2) 压力测试分析

本项目按照可偿债收益单因素变动情况，选取正负 20%区间分九个节点进行压力测试，具体情况如下：

压力测试表（金额单位：万元）

项目	单因素变动比例													
	-20%	-15%	-10%	-5%	0	5%	10%	15%	20%					
可偿债收益（万元）	5,494.54	5,837.95	6,181.36	6,524.76	6,868.17	7,211.58	7,554.99	7,898.40	8,241.81					
债券本息金额（万元）	5,280.26	5,280.26	5,280.26	5,280.26	5,280.26	5,280.26	5,280.26	5,280.26	5,280.26					
债券本息覆盖倍数	1.04	1.11	1.17	1.24	1.30	1.37	1.43	1.50	1.56					

## 二、总体评价结论

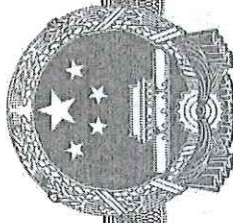
基于财政部对地方政府发行项目收益与融资自求平衡专项债券的要求，并根据我们对项目收益预测、投资支出预测、成本预测等进行的分析评价，认为该项目在发债周期内，一方面通过债券发行能满足项目投资运营融资需要；另一方面项目收益也能保证债券正常的还本付息需要，总体实现项目收益和融资的自求平衡。

综上，我们认为，在预测情况未发生重大变化的前提下，项目可以采取发行项目收益与融资自求平衡专项债券的资金筹措方案。

## 三、使用限制

1. 本评价报告只能用于本报告载明的评价目的和用途。
2. 本评价报告只能由评价报告载明的评价报告使用者使用。评价报告的使用权归委托方所有，因使用不当所造成的相关风险与会计师事务所及注册会计师无关。





تىجارەت كىشىسى

# 营业执照

(副本)

(1-1)

统一社会信用代码

91650103MA786A4L4J

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、监  
备案、许可、监  
管信息。



名称

新疆明境会计师事务所(普通合伙)

类型

普通合伙企业

执行事务合伙人

岳爱民

出资额

伍佰万元整

成立日期

2018年12月18日

主要经营场所

新疆乌鲁木齐市沙依巴克区长江路76号01  
栋19层A单元06号

经营范围

审计, 验资服务, 基本建设年度财务决算审计, 代理记账, 税务  
咨询服务, 资产评估, 清算服务, 企业管理咨询, 社会经济咨  
询。(依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动)



登记机关

2024年02月01日



证书序号: 0008949

## 说明

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

发证机关: 新疆维吾尔自治区财政厅

二〇一九年四月十六日

中华人民共和国财政部制

会计师事务所

## 执业证书

名称: 新疆明境会计师事务所(普通合伙)

首席合伙人: 岳爱民

主任会计师:

经营场所: 新疆乌鲁木齐市沙依巴克区长江路71号01栋19层A单元06号

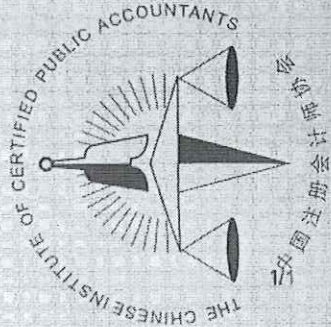
组织形式: 普通合伙

执业证书编号: 65010122

批准执业文号: 新财【2019】31号

批准执业日期: 2019年04月16日





姓名 岳爱民 性别 男  
出生日期 1968-09-16  
工作单位 新疆明境会计师事务所 (普通合伙)  
Working unit 654224196809160417  
身份证号码 Identity card No.



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.

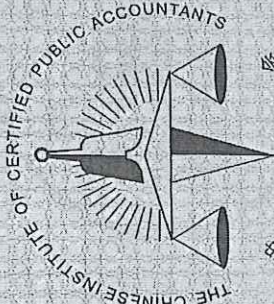



年度检验登记  
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。  
This certificate is valid for another year after this renewal.





	
姓名	韩志民
性别	男
出生日期	1962-01-23
工作单位	新疆明境会计师事务所 (普通合伙)
身份证号码	652828196201230014
Identity card No.	
	

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: No. of Certificate	650101220002
批准注册协会: Authorized Institute of CPAs	新疆注册会计师协会
发证日期: Date of Issuance	2023 12 28 年 / 月 / 日
