

昌吉州玛纳斯县域医共体医疗卫生 服务能力提升项目 评价报告

乌鲁木齐天煜健会计师事务所（普通合伙）

Wulumuqi Tianyujian Certified Public Accountants



地址：乌鲁木齐市沙依巴克区西虹西路 371 号新时代 SOHOB503
号

昌吉州玛纳斯县域医共体医疗卫生服务能力提升项目评价报告

一、编制目的

乌鲁木齐天煜健会计师事务所接受纳斯县人民政府委托，对昌吉州玛纳斯县域医共体医疗卫生服务能力提升项目，自 2025 年至 2034 年期间的预期收益及融资平衡进行分析预测，并出具专项评价咨询报告。

二、编制原则

- 1、独立、客观、公正、谨慎的原则；
- 2、为纳斯县人民政府委托保密的原则。

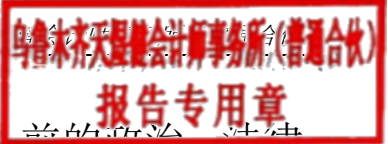
三、编制步骤

- 1、现场调查：资料收集，管理层访谈、沟通。
- 2、相关调查：政策信息调查，经济信息调查，行业信息调查。
- 3、对收集的相关资料进行分析汇总，得出初步结论。
- 4、撰写评价报告。
- 5、报告的内部审核。

四、编制假设

本次意见书编制以下述各项假设为前提进行并得到相应的预测结果，若下述假设前提发生变化，应相应调整预测结论：

- 1、项目遵循的我国现有法律、法规、政策和所在地经济环境无重大变化；
- 2、项目遵循的税收制度和有关税收优惠政策无重大变化；



3、项目经济业务所涉及的国家和地区目前的政治、法律、经济政策无重大变化；

4、国家现行外汇汇率、银行信贷利率在正常的范围内变动；

5、项目预期收入、支出能如期实现；

6、公司的法人主体及相关的组织机构和会计主体不发生重大变化；

7、项目产品市场不发生根本性变化；

8、预测期间项目实施主体高层管理人员不存在因舞弊、违法行为而对实施主体造成重大不利影响的情况；

9、无其他不可预见因素和人力不可抗拒因素造成的重大不利影响；

10、预测期间项目实施主体无任何重大非经常事项或特殊事项。

五、编制过程

（一）项目建设基本情况

1、项目实施单位概况

项目主管部门为玛纳斯县人民政府，办公地址新疆玛纳斯县凤城西路 83 号民政大楼。主要职责：充分考虑项目投资建设和运营成本等因素，做好本项目融资与收益平衡评估；配合做好项目收益专项债券发行时方案的编制、专业报告出具、信息披露等各项准备工作，落实发行和管理项目收益专项债券的各项配套管理办法、标准和规定等文件；严格履行项目建设、运营和维护责任，确保项目如期建设、如期投入运营，早日实

现持续稳定的收益；监督指导建设运营主体规范使用本专项债券资金，对发现的违法违规资金进行严肃处理和责任追究；配合做好债券对应项目形成资产的登记管理工作，做好日常统计和动态监控，确保项目资产独立性和确认资产权益归属，严禁专项债券对应资产和权益用于为融资平台公司等企业提供担保和抵押，不得擅自将项目资产进行转移和划转企业；合理控制本项目资产权益取得节奏，并根据国家和新疆维吾尔自治区有关法律法规和政策规定做好对应的专项债券还本付息工作，加强对项目实施情况的监控；配合做好项目跟踪评级工作，依法依规做好项目信息公开等工作。

2、项目概况

项目名称：昌吉州玛纳斯县域医共体医疗卫生服务能力提升项目。

建设单位：玛纳斯县人民政府。

新建医养结合中心、安宁疗护病房、诊疗中心、中医馆，总建筑面积 7200 平方米，其中：玛纳斯镇卫生院中医馆 720 平方米、凉州户镇卫生院综合业务楼 1400 平方米、兰州湾镇卫生院综合业务楼 2680 平方米、六户地镇卫生院综合业务楼 1200 平方米、旱卡子滩乡卫生院综合业务楼 1200 平方米，购置医疗设备、信息化平台建设及相关配套附属设施。

序号	指标名称	单位	数额	备注
1	项目建设内容			
1.1	总建筑面积 7200 平米，新建综合业务楼 2680 平方米，医养结合中心 1200 平方米、安宁疗护病房 1400 平方米、诊疗中心 1200 平方米、中医馆 720 平方米，购置 DR、B 超、全自动生化分析仪等医疗设备 15 件、信息化平台建设及相关配套附属设施。			
2	项目总投资	万元	6250	

2.1	工程建设费用	万元	5000.00	
2.2	工程建设其他费	万元	365.39	
2.3	预备费	万元	445.82	
2.4	建设期利息	万元	350	
2.4	债券发行登记托管及 兑付服务费	万元	6.5	
3	资金筹措			
3.1	项目资本金	万元	1250	
3.2	债券融资	万元	5000	
4	计算期	年	10	
5	财务指标			
5.1	项目收益	万元	148308.8	
5.2	项目支出	万元	116965.4	
5.3	财务净现值 (i=8%)	万元	1.16	
5.4	投资回收期	年	8	
5.5	项目收益覆盖倍数		1.53	

(二) 编制预测依据及基础材料

- 1、《中华人民共和国预算法》(2015年1月1日起施行)；
- 2、《政府投资条例》(2019年7月1日起施行)；
- 3、《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》(国发〔2014〕43号)；
- 4、《项目收益债券管理暂行办法》(发改办财金〔2015〕2010号)
- 5、财政部关于印发《地方政府专项债券发行管理暂行办法》的通知(财库〔2015〕83号)；
- 6、《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)；
- 7、关于印发《自治区地方政府一般债务预算管理办法》的通知(新财预〔2016〕142号)；
- 8、关于印发《自治区地方政府专项债务预算管理办法》的通知(新财预〔2016〕)143号；



9、《昌吉州玛纳斯县域医共体医疗卫生服务能力提升项目可行性研究报告》；

10、《关于全面推开改征增值税试点的通知(财税 2016-36号)》；

11、《关于简并增值税税率有关政策的通知(财税 2017-37号)》；

12、国家发改委、建设部发布的《建设项目经济评价方法与参数》第三版；

13、建设单位提供的相关资料

(三) 建设总投资和资金筹措

1、投资估算

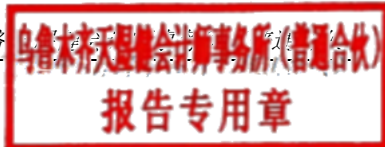
项目总投资 6250 万元，其中：

- (1) 工程建设费 5082.29 万元，占总投资的 81.31%；
- (2) 工程建设其它费 365.39 万元，占总投资的 5.85%；
- (3) 预备费 445.82 万元，占总投资的 7.14%。
- (4) 建设期利息 356.50 万元，占总投资的 5.70%。

项目总投资 6250 万元，其中申请专项债券 5000 万元（本次申请3300万元），占总投资的 80%；地方政府配套资金 1250 万元，占总投资的 20%。

昌吉州玛纳斯县域医共体医疗卫生服务能力提升项目总投资估算表

名称	工程建设费用 (万元)	工程建设其它费 (万元)	预备费 (万元)	合计(万元)
合计	5082.29	365.39	445.82	
中医馆	596.22	42.21	61.07	699.50
安宁守护病房	1684.96	118.74	144.30	1948.00
医养结合中心	1105.11	80.07	94.81	1280.00
诊疗中心 1	848.00	62.18	72.81	983.00
诊疗中心 2	848.00	62.18	72.81	983.00
其他财务费用				6.50
建设期利息				350.00
总投资				6250.00



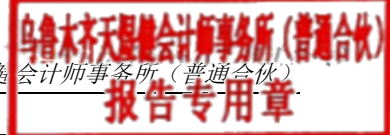
中医馆投资估算表

序号	工程费用名称	估算价值					技术经济指标		
		建筑工程	安装工程	设备购置费	其它费用	合计(万元)	单位	数量	单位造价(元)
一	工程费用	202.23	164.39	229.60		596.22			
1	建筑工程	187.20	147.60			334.80			
1.1	土建工程	187.20				187.20	m ²	720	2600
1.2	给排水工程		12.96			12.96	m ²	720	180
1.3	电气工程		7.92			7.92	m ²	720	110
1.4	暖通工程		7.20			7.20	m ²	720	100
1.5	消防工程		7.92			7.92	m ²	720	110
1.6	装修工程		111.60			111.60	m ²	720	1550
2	新建配套公共设施	15.03	16.79			31.82			
2.1	室外给水工程	2.35	3.53			5.88	m	210	280
2.2	室外排水工程	3.00	4.50			7.50	m	250	300
2.3	室外供电工程	3.92	5.88			9.80	m	280	350
2.4	室外场坪硬化	5.76				5.76	m ²	320	180
2.5	室外绿化工程		2.88			2.88	m ²	240	120
3	设备购置			229.60		229.60			
3.1	医疗设备			180.00		180.00	批	1	180000
3.2	空调工程			21.60		21.60	m ²	720	300
3.3	监控系统			8.00		8.00	套	1	80000
3.4	供配电设施			20.00		20.00	套	1	200000
3.5	电梯工程			0.00		0.00	套	1	0
二	工程建设其它费					42.21			
1	项目咨询及可研编制费	依据计价格(1999)1283号文件估算				4.66			
2	项目建设管理费	依据财建(2016)504号文件估算				5.36			
3	勘察费(含测绘费)	参考计价格(2002)10号文件估算				2.38			
4	设计费	参考计价格(2002)10号文件估算				11.92			
5	招标代理费	参考发改价格(2011)534号文件估算				1.31			
6	工程造价咨询费	依据新计价房(2002)866号文件估算				0.89			
7	工程监理费	参考发改价格(2007)670号文件估算				5.96			
8	图纸审查费	依据新发改医价(2012)830号估算				0.16			

9	审计费	依据新计价房(2002)866号文件估算	0.67			
10	场地及临时设施准备费	依据新建造(2003)1号估算	7.15			
11	环境评价费	依据国家计委国家环保总局计价格(2002)125号文	0.89			
12	水土保持费	依据《关于开发建设项目水土保持咨询服务费计列的指导意见(保监)(2005)22号文》	0.83			
三	预备费		61.07			
	基本预备费	(一+二)*8%	61.07			
	投资估算合计		699.50			

安宁守护病房投资估算表

序号	工程费用名称	估算价值					技术经济指标		
		建筑工程	安装工程	设备购置费	其它费用	合计(万元)	单位	数量	单位造价(元)
一	工程费用	703.00	509.46	472.50		1684.96			
1	建筑工程	650.00	450.00			1100.00			
1.1	土建工程	650.00				650.00	m ²	2500	2600
1.2	给排水工程		45.00			45.00	m ²	2500	180
1.3	电气工程		27.50			27.50	m ²	2500	110
1.4	暖通工程		25.00			25.00	m ²	2500	100
1.5	消防工程		27.50			27.50	m ²	2500	110
1.6	装修工程		325.00			325.00	m ²	2500	1300
2	新建配套公共设施	53.00	59.46			112.46			
2.1	室外给水工程	8.40	12.60			21.00	m	750	280
2.2	室外排水工程	10.44	15.66			26.10	m	870	300
2.3	室外供电工程	14.00	21.00			35.00	m	1000	350
2.4	室外场坪硬化	20.16				20.16	m ²	1120	180
2.5	室外绿化工程		10.20			10.20	m ²	850	120
3	设备购置			472.50		472.50			
3.1	医疗设备			280.00		280.00	批	1	2800000
3.2	空调工程			67.50		67.50	m ²	2500	270
3.3	监控系统			20.00		20.00	套	1	200000
3.4	供配电设施			25.00		25.00	套	1	250000
3.5	电梯工程			80.00		80.00	套	1	800000
二	工程建设其它费					118.74			
1	项目咨询及可研编制费	依据计价格(1999)1283号文件估算				14.00			
2	项目建设管理	依据财建(2016)504号文件估算				13.37			



	费				
3	勘察费(包含测绘费)	参考计价格(2002)10号文件估算	6.74		
4	设计费	参考计价格(2002)10号文件估算	33.70		
5	招标代理费	参考发改价格(2011)534号文件估算	3.71		
6	工程造价咨询费	依据新计价房(2002)866号文件估算	2.53		
7	工程监理费	参考发改价格(2007)670号文件估算	16.85		
8	图纸审查费	依据新发改医价(2012)830号估算	0.55		
9	审计费	依据新计价房(2002)866号文件估算	2.20		
10	场地及临时设施准备费	依据新建造(2003)1号估算	20.22		
11	环境评价费	依据国家计委国家环保总局计价格(2002)125号文	2.53		
12	水土保持费	依据《关于开发建设项目水土保持咨询服务费计列的指导意见(保监)(2005)22号文》	2.36		
三	预备费		144.30		
	基本预备费	(一+二)*8%	144.30		
	投资估算合计		1948.00		

医养结合中心投资估算表

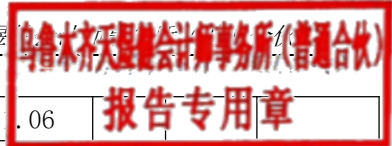
序号	工程费用名称	估算价值					技术经济指标		
		建筑工程	安装工程	设备购置费	其它费用	合计(万元)	单位	数量	单位造价(元)
一	工程费用	444.08	321.79	339.24		1105.11			
1	建筑工程	410.80	284.40			695.20			
1.1	土建工程	410.80				410.80	m ²	1580	2600
1.2	给排水工程		28.44			28.44	m ²	1580	180
1.3	电气工程		17.38			17.38	m ²	1580	110
1.4	暖通工程		15.80			15.80	m ²	1580	100
1.5	消防工程		17.38			17.38	m ²	1580	110
1.6	装修工程		205.40			205.40	m ²	1580	1300
2	新建配套公共设施	33.28	37.39			70.67			



2.1	室外给水工程	5.26	7.90			13.16	m	470	280
2.2	室外排水工程	6.60	9.90			16.50	m	550	300
2.3	室外供电工程	8.82	13.23			22.05	m	630	350
2.4	室外场坪硬化	12.60				12.60	m ²	700	180
2.5	室外绿化工程		6.36			6.36	m ²	530	120
3	设备购置			339.24		339.24			
3.1	医疗设备			200.00		200.00	批	1	2000000
3.2	空调工程			44.24		44.24	m ²	1580	280
3.3	监控系统			15.00		15.00	套	1	150000
3.4	供配电设施			20.00		20.00	套	1	200000
3.5	电梯工程			60.00		60.00	套	1	600000
二	工程建设其它费					80.07			
1	项目咨询及可研编制费					10.87			
2	项目建设管理费					9.34			
3	勘察费(包含测绘费)					4.42			
4	设计费					22.10			
5	招标代理费					2.43			
6	工程造价咨询费					1.66			
7	工程监理费					11.05			
8	图纸审查费					0.35			
9	审计费					1.39			
10	场地及临时设施准备费					13.26			
11	环境影响评价费					1.66			
12	水土保持费					1.55			
三	预备费					94.81			
	基本预备费					94.81			
	投资估算合计					1280.00			

诊疗中心投资估算表

序号	工程费用名称	估算价值					技术经济指标		
		建筑工程	安装工程	设备购置费	其它费用	合计(万元)	单位	数量	单位造价(元)
一	工程费用	337.51	244.49	266.00		848.00			
1	建筑工程	312.00	216.00			528.00			
1.1	土建工程	312.00				312.00	m ²	1200	2600
1.2	给排水工程		21.60			21.60	m ²	1200	180
1.3	电气工程		13.20			13.20	m ²	1200	110
1.4	暖通工程		12.00			12.00	m ²	1200	100
1.5	消防工程		13.20			13.20	m ²	1200	110
1.6	装修工程		156.00			156.00	m ²	1200	1300
2	新建配套公共设施	25.51	28.49			54.00			
2.1	室外给水工程	4.03	6.05			10.08	m	360	280
2.2	室外排水工程	5.04	7.56			12.60	m	420	300
2.3	室外供电工程	6.72	10.08			16.80	m	480	350
2.4	室外场坪硬化	9.72				9.72	m ²	540	180
2.5	室外绿化工程		4.80			4.80	m ²	400	120
3	设备购置			266.00		266.00			
3.1	医疗设备			150.00		150.00	批	1	1500000
3.2	空调工程			36.00		36.00	m ²	1200	300
3.3	监控系统			15.00		15.00	套	1	150000
3.4	供配电设施			20.00		20.00	套	1	200000
3.5	电梯工程			45.00		45.00	套	1	450000
二	工程建设其它费						62.18		
1	项目咨询及可研编制费	依据计价格(1999)1283号文件估算					9.22		
2	项目建设管理费	依据财建(2016)504号文件估算					7.04		
3	勘察费(包含测绘费)	参考计价格(2002)10号文件估算					3.39		
4	设计费	参考计价格(2002)10号文件估算					16.96		
5	招标代理费	参考发改价格(2011)534号文件估算					1.87		
6	工程造价咨询费	依据新计价房(2002)866号文件估算					1.27		
7	工程监理费	参考发改价格(2007)670号文件估算					8.48		
8	图纸审查费	依据新发改医价(2012)830号估算					0.26		



9	审计费	依据新计价房（2002）866号文件估算	0.06			
10	场地及临时设施准备费	依据新建造（2003）1号估算	10.18			
11	环境评价费	依据国家计委国家环保总局计价格（2002）125号文	1.27			
12	水土保持费	依据《关于开发建设项目水土保持咨询服务费计列的指导意见（保监）（2005）22号文》	1.19			
三	预备费		72.81			
	基本预备费	（一+二）*8%	72.81			
	投资估算合计		983.00			

诊疗中心投资估算表

序号	工程费用名称	估算价值					技术经济指标		
		建筑工程	安装工程	设备购置费	其它费用	合计（万元）	单位	数量	单位造价（元）
一	工程费用	337.51	244.49	266.00		848.00			
1	建筑工程	312.00	216.00			528.00			
1.1	土建工程	312.00				312.00	m ²	1200	2600
1.2	给排水工程		21.60			21.60	m ²	1200	180
1.3	电气工程		13.20			13.20	m ²	1200	110
1.4	暖通工程		12.00			12.00	m ²	1200	100
1.5	消防工程		13.20			13.20	m ²	1200	110
1.6	装修工程		156.00			156.00	m ²	1200	1300
2	新建配套公共设施	25.51	28.49			54.00			
2.1	室外给水工程	4.03	6.05			10.08	m	360	280
2.2	室外排水工程	5.04	7.56			12.60	m	420	300
2.3	室外供电工程	6.72	10.08			16.80	m	480	350
2.4	室外场坪硬化	9.72				9.72	m ²	540	180
2.5	室外绿化工程		4.80			4.80	m ²	400	120
3	设备购置			266.00		266.00			
3.1	医疗设备			150.00		150.00	批	1	1500000
3.2	空调工程			36.00		36.00	m ²	1200	300
3.3	监控系统			15.00		15.00	套	1	150000
3.4	供配电设施			20.00		20.00	套	1	200000
3.5	电梯工程			45.00		45.00	套	1	450000

二	工程建设其它费		62.12			
1	项目咨询及可研编制费	依据计价格(1999)1283号文件估算	9.22			
2	项目建设管理费	依据财建(2016)504号文件估算	7.04			
3	勘察费(包含测绘费)	参考计价格(2002)10号文件估算	3.39			
4	设计费	参考计价格(2002)10号文件估算	16.96			
5	招标代理费	参考发改价格(2011)534号文件估算	1.87			
6	工程造价咨询费	依据新计价房(2002)866号文件估算	1.27			
7	工程监理费	参考发改价格(2007)670号文件估算	8.48			
8	图纸审查费	依据新发改医价(2012)830号估算	0.26			
9	审计费	依据新计价房(2002)866号文件估算	1.06			
10	场地及临时设施准备费	依据新建造(2003)1号估算	10.18			
11	环境影响评价费	依据国家计委国家环保总局计价格(2002)125号文	1.27			
12	水土保持费	依据《关于开发建设项目水土保持咨询服务费计列的指导意见(保监)(2005)22号文》	1.19			
三	预备费		72.81			
	基本预备费	(一+二)*8%	72.81			
	投资估算合计		983.00			

2、资金筹措

本项目总投资 6250 万元，计划 2026 年申请地方政府专项债券 3300 万元，余下 2027 年申请，债券发行期 10 年，2025 年及以后到位资金年利率暂按 3.5% 估算；自筹 1250 万元，建设期 2 年。

（四）计算期及偿债安排

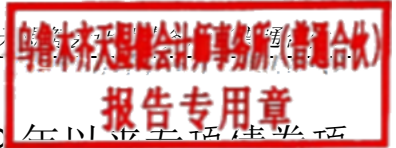
1、项目计算期 10 年（2025 年至 2034 年），其中建设期 2 年（2025 年 3 月-2026 年 12 月）。

2、确定项目地方政府专项债券计划为：申请地方政府专项债券资金 5000 万元。本项目债券期限 10 年（含建设期），前 9 年只付息，第 10 年还本付息。经计算，该项目发债期限内需还本付息总额为 6750 万元。

（五）财务评价

1、收入预测

2019 年以来玛纳斯县人民医院已申请专项债券资金项目 7 个，截止 2031 年 7 个项目每年需要偿还专项债利息 1070.15 万元，人民医院综合服务能力提升建设项目债券 2031 年到期，需还本金 7000 万元；2032-2033 年每年需偿还债券利息 851.75 万元，玛纳斯县人民医院公共卫生应急能力提升项目及昌吉州玛纳斯县域医共体医疗卫生服务能力提升项目债券 2033 年到期，需还本金 6000 万元；2034 年每年需偿还债券利息 581.75 万元，昌吉州玛纳斯县域医共体医疗卫生服务能力提升项目债券 2034 年到期，需还本金 5000 万元；2034 总计还本付息金额为 27776.3 万元。



具体见表：《玛纳斯县人民医院 2019 年以来专项债券项目明细表》

玛纳斯县人民医院 2019 年以来专项债券项目明细表

序号	专项债券名称	到位债券资金（万元）	期限	贷款实际利率	年利息（万元）	续存期至 2033 年的利息	债券存续期内还本付息	备注
1	2019 年医疗卫生建设项目	5000	2019-2049 (30 年)	4.12%	206	2060	2060	
2	2020 年突发公共卫生能力提升建设项目（1000 万元）	509	2020-2040 (20 年)	3.88%	19.75	197.5	197.5	
3	2020 年医疗卫生建设项目	3000	2020-2050 (30 年)	4.02%	120.6	1206	1206	
4	2021 年人民医院综合服务能力提升建设项目	7000	2021-2031 (10 年)	3.12%	218.4	1528.8	8528.8	2031 年债券到期
5	2022 年玛纳斯县人民医院提升服务能力建设项目	2000	2022-2037 (15 年)	3.02%	60.4	604	604	
6	玛纳斯县人民医院公共卫生应急能力提升项目	3000	2024-2033 (10 年)	4.50%	135	1215	4215	2033 年债券到期
7	玛纳斯县人民医院急危重症孕产妇和新生儿急救能力提升项目	3000	2024-2033 (10 年)	4.50%	135	1215	4215	2033 年债券到期
8	昌吉州玛纳斯县域医共体医疗卫生服务能力提升项目	5000	2025-2034 (10 年)	3.50%	175	1750	6750	申请中
合计		28509			1070.15	9776.3	27776.3	

根据玛纳斯县人民医院提供的相关资料，2022 年实现总收入 12122.8 万元，由于受疫情影响；2023 年上半年实现总收入 10422.04 万元。

2024 年，医院硬件设施提升，及疫情影响，度气管、肺炎等病症显著增加，门诊及住院患均有不同程度增加，医疗人口趋于平稳，按 2024 年数据计算：本项目年门诊接诊人次为 26.2 万人，年住院人次为 2.85 万人，医院新增介入手术项目，2024 年接诊人次为 0.07 万人，门诊、介入手术及住院价格参考玛纳斯县人民医院近年价格数据，本项目测算以门诊费

178 元/人次，住院费 4500 元/人次进行测算，介入手术 15000 元/人次。（后附人民医院 2024 年度情况证明）

本项目实施后，不考虑医疗方面的突发情况，假设每年效益持平。每年新增加收入 18538.6 万元。

项目运营收入及税金附加测算表

序号	项目	合计	建设期	经营期							
			1-2 年	3	4	5	6	7	8	9	10
	生产负荷		0	100	100	100	100	100	100	100	100
	医院经营收入	148308.8	0	18538.6	18538.6	18538.6	18538.6	18538.6	18538.6	18538.6	18538.6
1	门/急诊收入	37308.8	0	4663.6	4663.6	4663.6	4663.6	4663.6	4663.6	4663.6	4663.6
1.1	门诊人次(万人/年)	26.4	0	26.2	26.2	26.2	26.2	26.2	26.2	26.2	26.2
1.2	门诊门诊费用(元)	178	0	178	178	178	178	178	178	178	178
2	住院收入	102600	0	12825	12825	12825	12825	12825	12825	12825	12825
2.1	住院人次(万人/年)	2.85	0	2.85	2.85	2.85	2.85	2.85	2.85	2.85	2.85
2.2	住院费用(元/人次)	4500	0	4500	4500	4500	4500	4500	4500	4500	4500
3	介入手术	8400	0	1050	1050	1050	1050	1050	1050	1050	1050
3.1	住院人次(万人/年)	0.07	0	0.07	0.07	0.07	0.07	0.07	0.07	0.07	0.07
3.2	介入手术费用(元/人次)	15000	0	15000	15000	15000	15000	15000	15000	15000	15000

2、经营成本预测

以类似项目的成本数据为参考，结合项目实际情况，预测项目的运营成本。为了便于计算，本项目成本估算按要素成本法进行。本项目总成本主要包括材料费、维护维修费、人员工资及福利费、折旧及摊销费、财务费用等，具体数据：

1.总成本费用

(1) 药品等采购成本

主要是指用于医疗的药品等，现玛纳斯县人民医院药品占收入的比例为 **44.07%**，考虑到本项目以储存、培训为主，因此，本项目无药品成本，按原医院 **44.07%**计算即可，项目正常年药品购置成本未 **7200** 万元（含税）。

(2) 燃料动力费用

主要指电费、采暖、供排水费等，**2024** 年水电暖费用为 **360** 万元，本项目建成后水电暖费用按照 **2024** 年数据上涨 **5%**，项目正常年外购燃料及动力费用为 **378** 万元。

(3) 垃圾处理费

主要指非居民垃圾处理费及医疗垃圾处理费，其中非居民垃圾处理费：建筑面积约 **7.8** 万平方米，单价为 **0.6** 元/平方米，项目正常年非居民垃圾清运费为 **4.68** 万元。

医疗垃圾处理费：大约 **60** 吨医疗垃圾，单价为 **8600** 元/吨，目正常年医疗垃圾处理费为 **51.6** 万元。

(4)工资福利费

本项目医疗人员尽量利用现有玛纳斯县人民医院医护人员及管理人员，新增医护人员和管理人员不大，按收入的 31%估算，正常年年工资及福利费总额为 5746.97 万元。

(5)维护维修费

本项目固定资产维护维修费按固定资产原值（扣除所含的建设期利息）的 5%估算，项目正常年维修费用为 312.5 万元。

(6)其他费用

包括医院行政管理的各种办公费用、通讯费、交通费、业务招待费等。按每年收入的 5%计提，正常年管理和其它费用为 926.93 万元。

(9)固定资产折旧

固定资产折旧按直线法计提。固定资产折旧医疗设备按 10 年计提，房屋及其他建筑按 20 年计提，固定资产残值率 5%，正常年折旧额为 367.67 万元。

(10) 财务费用

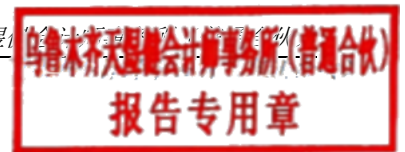
2019 年以来玛纳斯县人民医院已申请专项债券资金项目 7 个，截止 2031 年 7 个项目每年需要偿还专项债利息 1070.15 万元，人民医院综合服务能力提升建设项目债券 2031 年到期，需还本金 7000 万元；2032-2033 年每年需偿还债券利息 851.75 万元，玛纳斯县人民医院公共卫生应急能力提升项目及昌吉州玛纳斯县域医共体医疗卫生服务能力提升项目债券 2033 年到期，需还本金 6000 万元；2034 年每年需偿还债券利息 581.75 万元，昌吉州玛纳斯县域医共体医疗卫生服务能力提升项目债券 2034 年到期，需还本金 5000 万元；2034 总计还本付息金额为 27776.3 万元。

(11)本项目总成本费用合计

经估算，本项目债券存续期内总成本费用为 127542.8 万元，药品购置 57600 万元，材料及水电费 3024 万元，非居民垃圾处理费及医疗垃圾处理费 450.24 万元，工资及福利费 45975.76 万元，维修维护费用 2500 万元，折旧费 2941.36 万元，其他费用 7415.44 万元，财务费用 7636 万元。

经估算本项目债券存续期内总运营成本为 127542.8 万元

具体见表《项目总成本测算表》



项目总成本测算表

序号	项目	合计	建设期	运行期							
			1-2 年	3	4	5	6	7	8	9	10
	经营负荷%		0	100	100	100	100	100	100	100	100
1	药品购置成本	57600		7200	7200	7200	7200	7200	7200	7200	7200
2	外购与动力费(含税)	3024	0	378	378	378	378	378	378	378	378
3	非居民垃圾处理费	37.44		4.68	4.68	4.68	4.68	4.68	4.68	4.68	4.68
4	医疗垃圾处理费	412.8		51.6	51.6	51.6	51.6	51.6	51.6	51.6	51.6
5	工资及福利	45975.76	0	5746.97	5746.97	5746.97	5746.97	5746.97	5746.97	5746.97	5746.97
6	检修维护费	2500	0	312.5	312.5	312.5	312.5	312.5	312.5	312.5	312.5
7	折旧及摊销费	2941.36	0	367.67	367.67	367.67	367.67	367.67	367.67	367.67	367.67
8	其他费用	7415.44	0	926.93	926.93	926.93	926.93	926.93	926.93	926.93	926.93
9	前期债券及本项目财务费用(利息)	7636	1790.3	1070.15	1070.15	1070.15	1070.15	1070.15	851.75	851.75	581.75
10	总成本费用	127542.8	1790.3	16058.5	16058.5	16058.5	16058.5	16058.5	15840.1	15840.1	15570.1
10.1	固定成本(7+8+9)	17992.8	1790.3	2364.75	2364.75	2364.75	2364.75	2364.75	2146.35	2146.35	1876.35
10.2	可变成本(1+2+3+4+8+9)	76125.68	1790.3	9631.36	9631.36	9631.36	9631.36	9631.36	9412.96	9412.96	9142.96
10.3	运营成本(1+2+3+4+5+6+8)	116965.44	0	14620.68	14620.68	14620.68	14620.68	14620.68	14620.68	14620.68	14620.68

3、财务费用

本项目在债券存续期内可产生财务费用 1756.5 万元，其中：债券利息 1750 万元，债券发行费、登记托管费、债券还本付息兑付服务费共计 6.5 万元。

4、项目债务融资还本付息及收益偿债覆盖率分析

(1) 债务融资还本付息

本项目收益债券发行期限为 10 年，包括项目建设期 2 年，运营期 8 年，债务偿还除去续存期债务采用每年等额付息，期末一次还本方式，总计还本付息额 6750 万元。其中建设期借款利息已计入项目总投资，发行人将安排资本金进行支付，运营期 2027 年-2034 年每年付息 175 万元，2034 年偿还本金 5000 万元。

(2) 收益偿债覆盖率

项目收益偿债覆盖率测算：本项目在债券存续期内，收入来源主要考虑为住院收入、门诊费及介入手术，计算期内实现营业收入合计 148308.8 万元，主要经营成本外购药品、外购动力、垃圾清运费（非居民垃圾清运费及医疗垃圾清运费）、工资及福利费、维护费、管理费用等构成。经测算，债券存续期内运营成本共计 116965.44 万元，税金 0 元，前期债券还本付息 21026.3 万元，可用于本项目债券还本付息的现金流收入为 10317.06 万元。

六、风险分析

根据本项目资金覆盖率的压力测试结果，当运营收入、运营成本其他费用等影响专项债券还本付息的因素在 $\pm 20\%$ 范围内变动的情况下，专项债券本息资金覆盖本项目的本金覆盖率仍大于 1。该项目还本付息资金具有一定的稳定性和抗风险能力。

项目	敏感性变动比例								
	-20%	-15%	-10%	-5%	0	5%	10%	15%	20%
经营净收益	8254.08	8769.96	9285.84	9801.72	10317.60	10833.48	11349.36	11865.24	12381.12
专项债还本付息金额（万元）	6750.00	6750.00	6750.00	6750.00	6750.00	6750.00	6750.00	6750.00	6750.00
债券本息覆盖率	1.22	1.30	1.38	1.45	1.53	1.60	1.68	1.76	1.83

注：充分考虑可还债净现金收入、市场价格波动等因素影响，对债券项目因素变动进行压力测试，暂时选择单因素变动压力测试。单因素敏感性分析选择正负 20% 的幅度，按照 -20%、-15%、-10%、-5%、0%、5%、10%、15%、20% 九个节点进行测试，掌握偿债指标变动情况。

七、评价结论

经上述分析，基于财预〔2017〕89 号等相关文件的要求，本项目以医院医疗收入现金流作为还本付息的资金，拟通过申请政府专项债券的方式进行融资以完成资金筹措。在拟建项目实施单位提供的数据及相关参与单位对项目设计、预测及所依据的各项假设前提下，项目预期收益能够合理保障偿还融资资金的本金和利息，本息覆盖率为 1.53 倍，实现项目收益和融资自求平衡。

八、特别事项说明

1、本专项评价报告投资估算以由玛纳斯县发展和改革委员会核发《关于昌吉州玛纳斯县域医共体医疗卫生服务能力提升项目可行性研究报告的批复》为依据，部分计算数据参照了项目实施单位提供的新疆名诚博志工程项目管理有限公司编制的《昌吉州玛纳斯县域医共体医疗卫生服务能力提升项目可行性研究报告》。

2、本次咨询报告中假定的债券还本付息方式与未来实际情况一致，如不一致需重新进行预测。

3、对委托方可能存在的影响现金流预测值的瑕疵事项，在委托方未作特殊说明而评价人员在履行了评价程序后根据专业经验仍然不能获悉及发现的情况下，评价机构及评价人员不承担相关责任。

4、本次咨询是在委托方及被评价单位提供的文件、资料真实、有效的假设条件下进行的，如发生由于委托方及被评价单位提供的文件、资料失实或有隐匿等行为而造成评价结果失实，则由委托方及被评价单位承担责任，本公司不承担任何法律责任。

报告使用者应能够注意以上的特别事项对评价结论所产生的影响。报告使用者应能够注意以上的特别事项对评价结论所产生的影响，

附表

- 1、总成本费用测算表
- 2、现金流量测算表
- 3、资金平衡情况测算表

乌鲁木齐天煜健会计师事务所

(普通合伙)

中国新疆



中国注册会计师：



中国注册会计师：



王长红

2026年06月

附件

项目总成本测算表

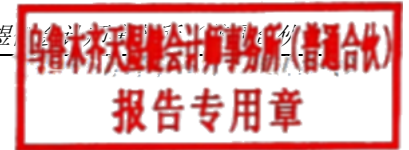
序号	项目	合计	建设期	运行期							
			1-2 年	3	4	5	6	7	8	9	10
	经营负荷%		0	100	100	100	100	100	100	100	100
1	药品购置成本	57600		7200	7200	7200	7200	7200	7200	7200	7200
2	外购与动力费（含税）	3024	0	378	378	378	378	378	378	378	378
3	非居民垃圾处理费	37.44		4.68	4.68	4.68	4.68	4.68	4.68	4.68	4.68
4	医疗垃圾处理费	412.8		51.6	51.6	51.6	51.6	51.6	51.6	51.6	51.6
5	工资及福利	45975.76	0	5746.97	5746.97	5746.97	5746.97	5746.97	5746.97	5746.97	5746.97
6	检修维护费	2500	0	312.5	312.5	312.5	312.5	312.5	312.5	312.5	312.5
7	折旧及摊销费	2941.36	0	367.67	367.67	367.67	367.67	367.67	367.67	367.67	367.67
8	其他费用	7415.44	0	926.93	926.93	926.93	926.93	926.93	926.93	926.93	926.93
9	前期债券及本项目财务费用（利息）	7636	1790.3	1070.15	1070.15	1070.15	1070.15	1070.15	851.75	851.75	581.75
10	总成本费用	127542.8	1790.3	16058.5	16058.5	16058.5	16058.5	16058.5	15840.1	15840.1	15570.1
10.1	固定成本(7+8+9)	17992.8	1790.3	2364.75	2364.75	2364.75	2364.75	2364.75	2146.35	2146.35	1876.35
10.2	可变成本（1+2+3+4+8+9）	76125.68	1790.3	9631.36	9631.36	9631.36	9631.36	9631.36	9412.96	9412.96	9142.96
10.3	运营成本（1+2+3+4+5+6+8）	116965.44	0	14620.68	14620.68	14620.68	14620.68	14620.68	14620.68	14620.68	14620.68

现金流量表

名称	建设期	运营期								合计
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	
	2025 年-2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	
一、经营活动产生的现金流量：										
销售商品、提供劳务收到的现金		18538.6	18538.6	18538.6	18538.6	18538.6	18538.6	18538.6	18538.6	148308.8
经营活动现金流入小计	0	18538.6	18538.6	18538.6	18538.6	18538.6	18538.6	18538.6	18538.6	148308.8
购买商品、接受劳务支付的现金		8822.11	8822.11	8822.11	8822.11	8822.11	8822.11	8822.11	8822.11	70576.88
支付给职工及为职工支付的现金		5746.97	5746.97	5746.97	5746.97	5746.97	5746.97	5746.97	5746.97	45975.76
支付的各项税费		0	0	0	0	0	0	0	0	0
经营活动现金流出小计	0	14569.08	14569.08	14569.08	14569.08	14569.08	14569.08	14569.08	14569.08	116552.64
经营活动产生的现金流量净额	0	3969.52	3969.52	3969.52	3969.52	3969.52	3969.52	3969.52	3969.52	31756.16
二、投资活动产生的现金流量：										0
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	6250									0
投资活动现金流出小计	6250	0	0	0	0	0	0	0	0	0
投资活动产生的现金流量净额	-6250	0	0	0	0	0	0	0	0	0
三、筹资活动产生的现金流量：										0



资本金	1250									0
发行债券收到的现金	5000									0
筹资活动现金流入小计	6250	0	0	0	0	0	0	0	0	0
偿还债务支付的现金						7000		6000	5000	18000
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1070.15	1070.15	1070.15	1070.15	1070.15	851.75	851.75	581.75	7636
筹资活动现金流出小计	0	1070.15	1070.15	1070.15	1070.15	8070.15	851.75	6851.75	5581.75	25636
筹资活动产生的现金流量净额	6250	-1070.15	-1070.15	-1070.15	-1070.15	-8070.15	-851.75	-6851.75	-5581.75	-25636
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响										0
五、现金及现金等价物净增加额	0	2899.37	2899.37	2899.37	2899.37	-4100.63	3117.77	-2882.23	-1612.23	
加：期初现金及现金等价物余额		0	2899.37	5798.74	8698.11	11597.48	7496.85	10614.62	7732.39	
六、期末现金及现金等价物余额	0	2899.37	5798.74	8698.11	11597.48	7496.85	10614.62	7732.39	6120.16	



附件

资金平衡情况测算表

单位：万元

项目	合计	建设期		运营期							
		1-2 年		3	4	5	6	7	8	9	10
收入小计	148308.8	0	0	18538.6	18538.6	18538.6	18538.6	18538.6	18538.6	18538.6	18538.6
运营成本小计	116965.44	0	0	14620.68	14620.68	14620.68	14620.68	14620.68	14620.68	14620.68	14620.68
相关税费小计	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
前期债券财务费用	8026.3	895.15	895.15	895.15	895.15	895.15	895.15	895.15	676.75	676.75	406.75
前期债券本金	13000							7000		6000	
总收益小计	10317.06	-895.15	-895.15	3022.77	3022.77	3022.77	3022.77	-3977.23	3241.17	-2758.83	3511.17
融资本息小计	6750	175	175	175	175	175	175	175	175	175	5175
其中：专项债券利息	1750	175	175	175	175	175	175	175	175	175	175
专项债券本金	5000										5000
当年现金净流入	5405.2			2496.05	2496.05	2496.05	2496.05	2496.05	-4503.95	2714.45	-5285.55
期末累积现金结存额				2496.05	4992.1	7488.15	9984.2	12480.25	7976.3	10690.75	5405.2
政府专项债券本息保障倍数	1.53										



تجارت كىنىس

营业执照

统一社会信用代码

916501030577029197



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)

(1-1)

名称 乌鲁木齐天煜健会计师事务所(普通合伙)

类型 普通合伙企业

执行事务合伙人 李磊

经营范围

审查企业会计报表，出具审计报告；验证企业资本，出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关的报告；基本建设年度财务决算审计；代理记账，会计培训；会计咨询，税务咨询，管理咨询；（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）

成立日期 2012年11月13日

合伙期限 2012年11月13日至2032年12月31日

主要经营场所 新疆乌鲁木齐市沙依巴克区西虹西路371号
新时代SOHOB503号



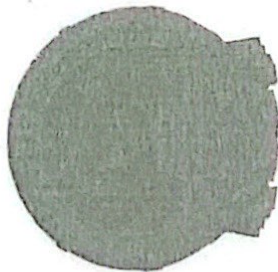
登记机关

2021

10

月

日



会计师事务所 执业证书

名称 乌鲁木齐天煜健会计师
事务所

首席合伙人 李磊
主任会计师 李磊
经营场所 新疆乌鲁木齐市沙依巴
克区西虹西路371号新时
代SOHO B503

组织形式 普通合伙

执业证书编号 65010021

批准执业文号

新财会[2012]38号

批准执业日期

2012年09月18日

证书序号 0003899

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

二〇一七年十一月三十日

中华人民共和国财政部制



中华人民共和国
注册会计师证书

The People's Republic of China
Certificate of Certified Public Accountant



姓名	李磊
Full name	
性别	男
Sex	
出生日期	1980-06-23
Date of birth	
工作单位	广东德兴县会计师事务所
Working unit	
身份证号码	440223198006230012
Identity card No.	65200110494235512



中华人民共和国
注册会计师证书

The People's Republic of China
Certificate of Certified Public Accountant



姓 名 王兴江
Full name
性 别 女
Sex
出 生 日 期 1976-12-26
Date of birth
工 作 单 位 中国石化集团财务公司
Working unit
身 份 证 号 码 65530019761226412
Identity card No

