

廊坊市人民医院迁建项目
地方政府专项债券
财务评估咨询报告

北京中评捷诚会计师事务所（普通合伙）

报告日期2024年11月17日



廊坊市人民医院迁建项目 地方政府专项债券财务评估咨询报告

京中评捷诚咨询（2024）第 038 号

我们接受委托，对廊坊市人民医院迁建项目收益与融资自求平衡情况进行审核并出具财务咨询评估报告。

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》。各项假设已在具体预测说明中披露。相关单位对该项目收益预测及其所依据的各项假设负责。

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。

本报告仅供本次项目融资使用，不得用作其他任何目的及分发给其他单位和个人。并且本报告不作为委托人作为决策的依据，因为委托人依据本报告作出决策而给委托人造成损失的，本会所不承担任何责任。

经专项审核，我们认为，在本项目收益预测及其依据的各项假设前提下，预期项目收益能够合理保障偿还债券本金和利息，可以实现项目收益和融资自求平衡。

总体评价结果如下：

一、项目的基本情况

（一）项目名称

廊坊市人民医院迁建项目（以下简称“项目”）

（二）参与主体

项目实施主体：廊坊市卫生健康委员会

（三）列入规划情况

经项目会议议定：

（1）原则同意廊坊市人民医院迁建项目情况的汇报。

（2）廊坊市卫生健康委员会会同有关部门做好项目前期手续办理、债券资金申报工作，并结合工作实际，积极申报债券资金要求的项目。本会议纪要作为项目立项审批资金落实意见。

（四）项目建设情况

项目用地面积为 146648.33 平方米(约合 220 亩)，其中，建筑基底面积 39000 平方米，道路广场建筑面积 56148.33 平方米。总建筑面积 399900 平方米，其中，地上建筑面积 219800 平方米，地下建筑面积 180100 平方米。主要建设门急诊医技住院综合楼、北区医疗综合楼(包括专科中心楼、行政科研培训综合楼、跨街连廊)，发热门诊综合楼、附属建筑及地下总体。设计床位 2000 张。

（五）事前绩效评估情况

廊坊市人民医院迁建项目事前绩效评价等级为“优秀”。对该项目“予以支持”申请政府专项债券资金。

（六）所在区域背景情况

本项目建设地点位于廊坊市，廊坊位于河北省中部偏东，环渤海腹地，北临北京，东与天津交界，南接沧州，西和保定及雄安新区毗连，1989 年 4 月，经国务院批准为省辖地级市，现辖 6 个县（香河、大厂、永清、固安、文安、大城）、2 个县级市（三河、霸州）、2 个市辖区（广阳、安次）和国家级廊坊经济技术

开发区。幅员面积 6429 平方公里，共有 90 个乡镇、3220 个行政村。

区位优势得天独厚。廊坊背靠京津，面向雄安，地处北京、天津和雄安新区“黄金三角”核心腹地。主城区距北京天安门广场 40 公里，距天津中心区 60 公里，距雄安新区 80 公里，距首都国际机场和天津滨海国际机场 70 公里，距天津港 100 公里，紧邻北京大兴国际机场，是国内唯一一小时车距内拥有三个国际机场、一个特大港口资源的城市。随着京津冀协同发展深入实施，廊坊全域都处于重大国家战略支撑带动之下。

（七）项目收益及融资情况

廊坊市人民医院迁建项目预计可用于资金平衡的相关收益为 947141.80 万元，融资本息为 515070.92 万元，覆盖倍数为 1.84。

二、债券应付本息情况

廊坊市人民医院迁建项目拟使用政府专项债券总额 279929.85 万元，其中 2022 年已发行 120000.00 万元，2023 年已发行 40000.00 万元，2024 年已发行 45629.85.00 万元，2025 年申请发行 74300.00 万元（其中本次申请 40000.00 万元），假设融资利率 4%，期限 5 年，在存续期内按年支付利息，自融资之日起应还本付息情况如下：

还本付息表（单位：万元）

年度	期初本金余额	新增本金	偿还本金	期末本金余额	融资利率	当年偿还利息	当年还本付息合计
2022		120000.00		120000.00	4.00%	2400	2400.00
2023	120000.00	40000.00		160000.00	4.00%	5600	5600.00
2024	160000.00	45629.85		205629.85	4.00%	7313	7312.60
2025	205629.85	74300.00		279929.85	4.00%	9711	9711.19
2026	279929.85			279929.85	4.00%	11197	11197.19
2027	279929.85			279929.85	4.00%	11197	11197.19
2028	279929.85			279929.85	4.00%	11197	11197.19
2029	279929.85			279929.85	4.00%	11197	11197.19
2030	279929.85			279929.85	4.00%	11197	11197.19

2031	279929.85			279929.85	4.00%	11197	11197.19
2032	279929.85			279929.85	4.00%	11197	11197.19
2033	279929.85		6000.00	273929.85	4.00%	11197	17197.19
2034	273929.85		8000.00	265929.85	4.00%	10957	18957.19
2035	265929.85		10281.49	255648.36	4.00%	10637	20918.69
2036	255648.36		13996.49	241651.87	4.00%	10226	24222.43
2037	241651.87		13996.49	227655.37	4.00%	9666	23662.57
2038	227655.37		13996.49	213658.88	4.00%	9106	23102.71
2039	213658.88		13996.49	199662.39	4.00%	8546	22542.85
2040	199662.39		13996.49	185665.90	4.00%	7986	21982.99
2041	185665.90		13996.49	171669.40	4.00%	7427	21423.13
2042	171669.40		13996.49	157672.91	4.00%	6867	20863.27
2043	157672.91		13996.49	143676.42	4.00%	6307	20303.41
2044	143676.42		13996.49	129679.93	4.00%	5747	19743.55
2045	129679.93		13996.49	115683.43	4.00%	5187	19183.69
2046	115683.43		13996.49	101686.94	4.00%	4627	18623.83
2047	101686.94		13996.49	87690.45	4.00%	4067	18063.97
2048	87690.45		13996.49	73693.96	4.00%	3508	17504.11
2049	73693.96		13996.49	59697.46	4.00%	2948	16944.25
2050	59697.46		13996.49	45700.97	4.00%	2388	16384.39
2051	45700.97		13996.49	31704.48	4.00%	1828	15824.53
2052	31704.48		13996.49	17707.99	4.00%	1268	15264.67
2053	17707.99		7996.49	9711.49	4.00%	708	8704.81
2054	9711.49		5996.49	3715.00	4.00%	388	6384.95
2055	3715.00		3715.00	0.00	4.00%	149	3863.60
合计		279929.85	279929.85			235141.07	515070.92

注：2025 年拟申请债券 167600.00 万元含廊坊市人民医院迁建项目配套设备购置项目 76000 万元，廊坊市人民医院迁建项目配套信息化项目 17300 万元。

三、评估依据和评估假设

（一）评估测算依据

- 1.《财政部、发改委关于印发地方政府专项债券资金投向领域禁止类项目清单的通知》（财预〔2021〕115 号）；
- 2.《财政部关于印发〈地方政府债券发行管理办法〉的通知》（财库〔2020〕43 号）；

3.《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）；

4.《建设项目经济评价方法与参数》（发改投资[2006]1325号）；

5.廊坊市人民医院迁建项目可行性研究报告；

6.廊坊市人民医院迁建项目专项债券实施方案；

7.廊坊市卫生健康委员会提供相关资料；

8.国家及地方其他相关法律、法规。

（二）评估假设

1.预测期内国家政策、法律以及当前社会政治、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.预测期内项目所从事的行业及市场状况不发生重大变化；

5.预测期内经营运作未受到诸如能源、原材料、人员、交通、电信、水电供应等的严重短缺和成本中客观因素的巨大变化而产生的不利影响；

6.预测期内工程项目的建设计划、融资计划等能够顺利执行；

7.项目能够获得相关政府部门的审批；

8.预测期内出现的年度资金缺口由项目单位统筹安排解决；

9.无其他人力不可抗拒因素和不可预见因素所造成重大不利影响；

10.市场估算按照目前市场、政策稳定性进行测算基数；

11.按照国家政策稳定性持续性基础上进行测算和估算。

四、评估过程

我们依据国家、地方相关政策文件，以独立、客观、公正为原则，对项目收益与融资自求平衡情况进行评估，在完成以下工作基础上出具财务评估报告：

1.与委托方就本次债券发行计划、期限等相关问题协商一致，并制定出本次财务咨询评估工作计划。

2.收集本次评估所需文件资料。收集与查阅项目建议书、可行性研究方案等资料，到项目实施单位进行尽职调查，与相关人员进行访谈，听取委托方相关人员介绍，了解项目的具体情况。

3.安排专业人员进行评估，起草财务评估咨询报告。

4.在上述工作基础上，与委托方就评价结果交换意见，在全面考虑有关意见后，按评价机构内部评估报告三级复核制度和程序对报告进行反复修改、校正，最后出具正式财务评价报告。

五、评估分析

（一）项目投资估算

本项目估算总投资 352720.56 万元，其中工程费用 297496.00 万元，占总投资的 84.34%；工程建设其他费用 33462.53 万元，占总投资的 9.49%；预备费用 21762.03 万元，占总投资的 6.17%。

项目投资评估明细表（单位：万元）

序号	工程或费用名称	建筑工程费	安装工程费	设备购置费	其他费用	合 计
一	工程费用	195036.00	100860.00	1600.00		297496
1	建筑工程费	189639.00	97750.00	1600.00		288989
1.1	门急诊医技住院综合楼	71423.00	40000.00			111423
1.2	北区医疗综合楼	30091.00	15000.00			45091
1.3	发热门诊综合楼	2780.00	2750.00			5530
1.4	附属建筑	2639.00		1600.00		4239
1.5	地下总体	82706.00	40000.00			122706
2	室外工程费	5397.00	3110.00	0.00		8507
2.1	绿化	1802.50				1802.5

2.2	道路及广场	1684.45				1684.45
2.3	其他室外工程	1910.05	3110.00			5020.05
二	工程建设其他费用				33462.53	33462.53
1	土地费				10300.00	10300.00
2	前期工作咨询费				386.09	386.09
3	城市基础设施配套费				5038.74	5038.74
4	勘察费				85.20	85.2
5	医疗工艺咨询费				97.00	97
6	设计费				6315.85	6315.85
6.1	方案及初步设计费				1750.00	1750
6.2	施工图设计费				4565.85	4565.85
7	环境影响咨询费				40.00	40.00
8	招标代理费				30.00	30.00
9	项目建设管理费				1729.98	1729.98
10	工程监理费				3770.38	3770.38
11	全过程造价咨询费				2399.47	2399.47
12	施工图审查费				290.00	290.00
13	材料检验试验费				599.80	599.80
14	临时设施费				1487.48	1487.48
15	工程保险费				892.49	892.49
三	预备费				21762.03	21762.03
四	总投资	195036.00	100860	1600	55224.56	352720.56

（二）项目资金筹措

1.项目资金来源

本项目总投资为 352720.56 万元，资本金为 72790.71 万元，项目资本金占总投资的比例为 20.64%，拟申请政府专项债券 279929.85 万元，占总投资的比例为 79.36%；满足《国务院关于调整和完善固定资产投资项目资本金制度的通知》（国发〔2019〕26 号）的要求，如总投资超过概算，由财政部门解决，并列入相应年度财政预算，确保项目资金及时投入，保证项目顺利实施。

专项债券申请计划为：2025 年 74300.00 万元。

项目资金筹措计划表（单位：万元）

项目	金额	比例
政府专项债券	279929.85	79.36%
资本金	72790.71	20.64%
合计	352720.56	100%

2.资金使用计划

政府专项债券的使用计划如下表所示（以实际支出金额为准）：

资金使用计划表（单位：万元）

项目	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	合计
资本金	18443.05	14042.58	0.00	20946.98	19358.10	72790.71
政府专项债券	0.00	120000.00	40000.00	45629.85	74300.00	279929.85
合计	18443.05	134042.58	40000.00	66576.83	93658.10	352720.56

（三）项目收入、成本、收益预测

1. 项目收入预测

该项目收入预测以廊坊市常住人口预测数为基础，推算项目运营期内各年度门急诊人次及每年实际住院床日，结合历史数据分析出的病患人均负担金额，以此测算各项收入；项目成本依据历史数据进行分析整理，例如：人员成本依据实际开放床位数配置人员，业务成本依据业务收入按一定比例计算，后勤成本依据医院用房面积计算等；财政拨款为在编人员成本补助款项，作为成本抵减项。

依据历年财务数据，廊坊市人民医院收入项包括门急诊收入及住院收入，其中门急诊收入包括诊察收入、检查收入、化验收入、治疗收入、手术收入、卫生材料收入、药品收入及其他门急诊收入；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、药品收入及其他住院收入。门急诊收入及住院收入均是廊坊市人民医院的经营性收入，考虑项目迁建后涉及地下停车场，因此确定廊坊市人民医院迁建运营后相关经营性收入为门急诊收入、住院收入以及地下停车场收入。具体收入预测数据见下表：

门急诊收入及住院收入预测分析以门诊人次预测数及实际住院床日预测数为基础，结合人均负担费用分析预测数计算得出。地下停车位收入预测假设人民医院新院区建成后地下停车场机动车停放服务收费标准依然按照《关于廊坊市人民医院停车场车辆停放服务收费有关事项的通知》（廊价经费〔2017〕101 号）文件执行，并假设医院门诊人次中每 3 人使用 1 个停车位，使用时长为 6 小时，并结合停车场车位费分析预测数计算得出。具体收入预测数据见下表：

项目收入预测表

(单位: 万元)

		2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
项目	合计	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
门急诊收入	3845600.78	42384.28	31342.02	42354.75	39141.20	39278.20	47514.78	52449.19	57417.56	62420.07
挂号收入		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
诊察收入		1961.89	1285.32	2077.90	1775.06	1781.27	2154.80	2378.58	2603.89	2830.76
检查收入		8676.11	6036.67	9089.02	7972.60	8000.51	9678.20	10683.29	11695.28	12714.24
化验收入		6835.21	4342.32	5759.32	5686.86	5706.76	6903.46	7620.39	8342.25	9069.07
治疗收入		4334.01	3036.49	4212.96	3894.61	3908.24	4727.79	5218.78	5713.14	6210.89
手术收入		1010.52	831.05	1304.27	1056.71	1060.41	1282.78	1415.99	1550.13	1685.18
卫生材料收入		2145.13	1653.87	2321.81	2063.04	2070.26	2504.39	2764.47	3026.34	3290.01
药品收入		17174.77	13902.23	17159.55	16379.18	16436.51	19883.22	21948.09	24027.17	26120.54
其他门急诊收入		246.66	254.07	429.92	313.15	314.24	380.14	419.62	459.37	499.39
住院收入	6520064.78	50012.79	35307.20	45729.83	44447.93	44603.50	58107.31	68723.31	80248.83	92693.05
床位收入		1680.68	1282.10	1697.89	1583.68	1589.23	2070.37	2448.62	2859.27	3302.66
诊察收入		791.33	621.46	742.19	734.90	737.47	960.74	1136.27	1326.83	1532.58
检查收入		4683.17	3331.16	4339.26	4190.35	4205.02	5478.10	6478.93	7565.51	8738.69
化验收入		5601.83	4025.92	5804.36	5222.91	5241.19	6827.97	8075.42	9429.74	10892.02
治疗收入		5048.02	3535.16	5760.44	4835.70	4852.62	6321.76	7476.73	8730.64	10084.51
手术收入		4355.33	3274.85	4196.13	4020.18	4034.25	5255.63	6215.82	7258.27	8383.81
护理收入		991.23	878.55	1095.10	1013.75	1017.30	1325.29	1567.41	1830.28	2114.10
卫生材料收入		14309.31	9395.84	11300.88	11865.36	11906.89	15511.73	18345.67	21422.40	24744.38
药品收入		12545.56	8957.70	10785.66	10974.79	11013.20	14347.48	16968.71	19814.52	22887.16
其他住院收入		6.34	4.46	7.92	6.30	6.32	8.23	9.74	11.37	13.13
地下停车场收入	44246.64						669.57	739.11	809.12	879.61
合计	10409912.20	92397.08	66649.22	88084.57	83589.13	83881.70	106291.66	121911.61	138475.51	155992.73

项目收入预测续表 1:

	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年
项目	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年	第 17 年	第 18 年	第 19 年	第 20 年
门急诊收入	76589.78	81981.70	87410.42	92876.15	98379.06	110463.34	117181.16	124025.66	128150.92	129470.88
挂号收入	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
诊察收入	3473.36	3717.88	3964.07	4211.95	4461.50	5009.53	5314.18	5624.58	5811.66	5871.52
检查收入	15600.44	16698.71	17804.48	18917.78	20038.66	22500.09	23868.43	25262.57	26102.84	26371.70
化验收入	11127.80	11911.19	12699.94	13494.06	14293.58	16049.32	17025.35	18019.80	18619.16	18810.94
治疗收入	7620.80	8157.31	8697.47	9241.32	9788.87	10991.27	11659.71	12340.74	12751.21	12882.55
手术收入	2067.73	2213.29	2359.86	2507.42	2655.98	2982.22	3163.59	3348.37	3459.74	3495.38
卫生材料收入	4036.86	4321.05	4607.19	4895.27	5185.31	5822.25	6176.33	6537.08	6754.52	6824.09
药品收入	32050.05	34306.38	36578.10	38865.31	41168.08	46224.91	49036.08	51900.25	53626.53	54178.88
其他门急诊收入	612.75	655.89	699.32	743.05	787.08	883.75	937.50	992.26	1025.26	1035.82
住院收入	127115.47	143225.68	152709.91	162258.77	171872.60	192984.37	204720.72	216678.36	223885.38	226191.40
床位收入	4529.14	5103.14	5441.07	5781.29	6123.84	6876.05	7294.22	7720.27	7977.06	8059.22
诊察收入	2101.72	2368.09	2524.90	2682.78	2841.73	3190.79	3384.84	3582.55	3701.71	3739.84
检查收入	11983.88	13502.68	14396.82	15297.04	16203.39	18193.71	19300.16	20427.48	21106.92	21324.33
化验收入	14936.87	16829.92	17944.38	19066.43	20196.11	22676.88	24055.97	25461.07	26307.94	26578.91
治疗收入	13829.48	15582.19	16614.02	17652.89	18698.82	20995.67	22272.52	23573.45	24357.53	24608.41
手术收入	11497.21	12954.34	13812.16	14675.82	15545.36	17454.86	18516.38	19597.91	20249.76	20458.34
护理收入	2899.19	3266.63	3482.94	3700.73	3920.00	4401.50	4669.18	4941.91	5106.28	5158.88
卫生材料收入	33933.44	38234.05	40765.86	43314.93	45881.34	51517.12	54650.13	57842.22	59766.13	60381.72
药品收入	31386.52	35364.35	37706.13	40063.88	42437.66	47650.44	50548.30	53500.81	55280.32	55849.70
其他住院收入	18.01	20.29	21.64	22.99	24.35	27.34	29.01	30.70	31.72	32.05
地下停车场收入	1022.06	1094.01	1166.45	1239.39	1312.82	1395.91	1480.80	1567.30	1619.43	1636.11
合计	204727.30	226301.39	241286.79	256374.31	271564.48	304843.62	323382.69	342271.32	353655.73	357298.38

项目收入预测续表 2:

	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年
项目	第 21 年	第 22 年	第 23 年	第 24 年	第 25 年	第 26 年	第 27 年	第 28 年	第 29 年	第 30 年
门急诊收入	138129.48	139552.21	140989.60	142441.79	143908.94	153533.11	155114.50	156712.18	158326.32	159957.08
挂号收入	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
诊察收入	6264.19	6328.71	6393.90	6459.75	6526.29	6962.75	7034.46	7106.92	7180.12	7254.08
检查收入	28135.35	28425.15	28717.93	29013.72	29312.56	31272.89	31595.00	31920.43	32249.21	32581.38
化验收入	20068.95	20275.66	20484.50	20695.49	20908.66	22306.96	22536.72	22768.85	23003.37	23240.30
治疗收入	13744.10	13885.66	14028.68	14173.18	14319.16	15276.78	15434.13	15593.10	15753.71	15915.98
手术收入	3729.14	3767.55	3806.35	3845.56	3885.17	4145.00	4187.69	4230.82	4274.40	4318.43
卫生材料收入	7280.46	7355.45	7431.21	7507.75	7585.08	8092.35	8175.70	8259.91	8344.99	8430.94
药品收入	57802.19	58397.55	58999.05	59606.74	60220.69	64248.05	64909.81	65578.38	66253.84	66936.25
其他门急诊收入	1105.10	1116.48	1127.98	1139.60	1151.33	1228.33	1240.98	1253.77	1266.68	1279.73
住院收入	241318.35	243803.93	246315.11	248852.16	251415.34	268229.19	270991.95	273783.17	276603.13	279452.15
床位收入	8598.20	8686.76	8776.23	8866.63	8957.95	9557.03	9655.47	9754.92	9855.40	9956.91
诊察收入	3989.95	4031.04	4072.56	4114.51	4156.89	4434.89	4480.57	4526.72	4573.34	4620.45
检查收入	22750.43	22984.76	23221.50	23460.68	23702.33	25287.46	25547.92	25811.07	26076.92	26345.51
化验收入	28356.43	28648.50	28943.58	29241.70	29542.88	31518.62	31843.26	32171.25	32502.61	32837.39
治疗收入	26254.15	26524.56	26797.77	27073.78	27352.64	29181.90	29482.48	29786.14	30092.94	30402.90
手术收入	21826.52	22051.34	22278.47	22507.93	22739.77	24260.53	24510.41	24762.87	25017.93	25275.61
护理收入	5503.88	5560.57	5617.85	5675.71	5734.17	6117.66	6180.67	6244.33	6308.64	6373.62
卫生材料收入	64419.86	65083.38	65753.74	66431.01	67115.25	71603.70	72341.22	73086.33	73839.12	74599.66
药品收入	59584.75	60198.48	60818.52	61444.95	62077.83	66229.40	66911.56	67600.75	68297.04	69000.50
其他住院收入	34.19	34.54	34.90	35.26	35.62	38.00	38.39	38.79	39.19	39.59
地下停车场收入	1652.96	1669.98	1687.19	1704.56	1722.12	1739.86	1757.78	1775.88	1794.18	1812.66
合计	381100.79	385026.13	388991.89	392998.51	397046.40	423502.16	427864.23	432271.23	436723.62	441221.88

项目收入预测续表 3:

	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年
项目	第 31 年	第 32 年	第 33 年	第 34 年	第 35 年
门急诊收入	170654.49	172412.23	174188.08	175982.22	177794.83
挂号收入	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
诊察收入	7739.20	7818.92	7899.45	7980.82	8063.02
检查收入	34760.32	35118.35	35480.07	35845.51	36214.72
化验收入	24794.54	25049.92	25307.94	25568.61	25831.97
治疗收入	16980.39	17155.28	17331.98	17510.50	17690.86
手术收入	4607.23	4654.68	4702.63	4751.06	4800.00
卫生材料收入	8994.77	9087.42	9181.02	9275.58	9371.12
药品收入	71412.73	72148.28	72891.41	73642.19	74400.71
其他门急诊收入	1365.31	1379.37	1393.58	1407.93	1422.44
住院收入	298141.01	301211.86	304314.35	307448.78	310615.51
床位收入	10622.79	10732.21	10842.75	10954.43	11067.26
诊察收入	4929.45	4980.22	5031.52	5083.34	5135.70
检查收入	28107.42	28396.92	28689.41	28984.91	29283.46
化验收入	35033.45	35394.29	35758.85	36127.17	36499.28
治疗收入	32436.15	32770.24	33107.77	33448.78	33793.31
手术收入	26965.96	27243.71	27524.32	27807.82	28094.24
护理收入	6799.87	6869.91	6940.67	7012.16	7084.38
卫生材料收入	79588.65	80408.41	81236.62	82073.36	82918.71
药品收入	73615.03	74373.27	75139.31	75913.25	76695.15
其他住院收入	42.24	42.68	43.12	43.56	44.01
地下停车场收入	1831.33	1850.19	1869.25	1888.50	1907.95
合计	470626.83	475474.29	480371.67	485319.50	490318.29

2.项目成本预测

依据廊坊市人民医院 2021 年至 2023 年支出明细表，经梳理廊坊市人民医院成本项包括人员成本、业务成本、行政办公费、后勤管理费及其他。其中人员成本包括在编人员费用、聘用人员费用及离退休人员费用。业务成本包括药品费、卫生材料费、委托业务费、计提风险金、专业设备维修费、租赁费、培训费。行政办公费包括办公费、印刷费、手续费、会议费、公务接待费、税金及附加费用、其他材料费、邮电费、差旅费、其他交通费、工会经费及公务用车运行维护费。后勤管理费包括水费、电费、取暖费、物业管理费、房屋建筑物维修费、网络信息系统维修费、其他维修费、低值易耗品。因此确定廊坊市人民医院迁建运营后相关经营性成本为人员成本、业务成本、行政办公费、后勤管理费及其他，各项支出影响因素包括人员数量、业务规模及医院总用房面积。特殊支出项包括专业设备维修费、租赁费及网络信息系统维修费；其中专业设备维修费指医疗专业设备维修护理费用，网络信息系统维修费指医院内部系统维护费用，其均不与人员数量、业务规模及医院总用房面积等因素相关联，具有不确定性，因此以近 3 年均值作为预测用基数；租赁费主要为现有院址包括的租赁用房费用，考虑项目建成后原有院址缩减业务规模，无需另外租赁房屋，因此项目建成后人民医院经营性成本不再考虑租赁费；具体成本预测数据详见下表：

项目成本预测表

(单位：万元)

		2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
项目	合计	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
人员成本	1540180.77	3362.01	3596.70	36263.53	36290.31	39162.86	39191.13	39219.40	39247.68	39275.95
在编人员费用		1946.85	2050.21	22390.81	22390.81	23907.68	23907.68	23907.68	23907.68	23907.68
聘用人员费用		1165.45	1287.52	10311.66	10311.66	11438.15	11438.15	11438.15	11438.15	11438.15
离退休人员费用		249.71	258.97	3561.06	3587.83	3817.02	3845.30	3873.57	3901.85	3930.12
业务成本	6285992.19	42105.36	52075.26	51437.12	51612.10	65149.84	74492.35	84399.45	94876.75	105929.85
药品费		22708.85	28540.96	27646.92	27743.68	35155.73	40321.99	45800.47	51594.24	57706.44
卫生材料费		15066.18	18554.17	18968.24	19034.63	24119.95	27664.46	31423.18	35398.23	39591.74
委托业务费		2733.85	3392.45	3140.02	3151.01	3992.84	4579.60	5201.82	5859.85	6554.05
计提风险金		190.53	262.35	240.67	241.51	306.03	351.00	398.69	449.13	502.33
专业设备维修费		770.08	679.88	656.56	656.56	1386.66	1386.66	1386.66	1386.66	1386.66
租赁费		611.35	611.35	611.35	611.35	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
培训费		24.51	34.10	173.36	173.36	188.64	188.64	188.64	188.64	188.64
行政办公费	83387.91	600.08	591.70	669.97	672.32	851.94	977.13	1109.89	1250.29	1398.41
后勤管理费	537027.05	3400.39	3530.89	3585.67	3585.67	13617.92	13617.92	13617.92	13617.92	13617.92
水费		150.70	147.35	149.58	149.58	701.72	701.72	701.72	701.72	701.72
电费		570.97	616.35	571.88	571.88	2682.81	2682.81	2682.81	2682.81	2682.81
取暖费		316.99	339.63	321.95	321.95	1510.32	1510.32	1510.32	1510.32	1510.32
物业管理费		880.22	905.72	906.30	906.30	4251.63	4251.63	4251.63	4251.63	4251.63
房屋建筑物维修费		589.24	742.73	776.99	776.99	820.51	820.51	820.51	820.51	820.51
网络信息系统维修费		61.70	168.30	146.78	146.78	310.01	310.01	310.01	310.01	310.01
其他维修费		237.01	328.13	312.63	312.63	1466.60	1466.60	1466.60	1466.60	1466.60
低值易耗品		593.57	282.67	399.54	399.54	1874.31	1874.31	1874.31	1874.31	1874.31
其他	1205954.24	11219.62	8091.56	9672.23	9706.08	12299.18	14106.59	16023.22	18050.17	20188.51
合计	9652542.16	60687.46	67886.10	101628.5	101866.4	131081.7	142385.1	154369.8	167042.8	180410.6

				2	8	3	1	9	0	4
--	--	--	--	---	---	---	---	---	---	---

项目成本预测续表 1:

	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年
项目	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年	第 17 年	第 18 年	第 19 年	第 20 年
人员成本	41505.26	41535.12	41564.98	41594.84	41624.69	43987.21	46059.55	46091.08	46122.61	46154.14
在编人员费用	25246.51	25246.51	25246.51	25246.51	25246.51	26660.32	26660.32	26660.32	26660.32	26660.32
聘用人员费用	12078.68	12078.68	12078.68	12078.68	12078.68	12755.09	14795.91	14795.91	14795.91	14795.91
离退休人员费用	4180.06	4209.92	4239.78	4269.64	4299.49	4571.80	4603.33	4634.85	4666.38	4697.91
业务成本	124113.80	137017.57	145980.54	155004.60	164090.06	184087.94	195193.25	206490.80	213299.98	215478.70
药品费	67713.10	74848.68	79805.06	84795.23	89819.35	100826.35	106958.10	113205.47	116970.84	118175.64
卫生材料费	46457.19	51352.83	54753.35	58177.05	61624.04	69175.82	73382.74	77669.00	80252.37	81078.97
委托业务费	7690.56	8500.99	9063.91	9630.67	10201.29	11451.42	12147.84	12857.39	13285.04	13421.88
计提风险金	589.44	651.56	694.70	738.14	781.88	877.69	931.07	985.45	1018.23	1028.72
专业设备维修费	1464.31	1464.31	1464.31	1464.31	1464.31	1546.31	1546.31	1546.31	1546.31	1546.31
租赁费	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
培训费	199.20	199.20	199.20	199.20	199.20	210.36	227.18	227.18	227.18	227.18
行政办公费	1640.91	1813.82	1933.93	2054.86	2176.61	2443.35	2591.94	2743.33	2834.58	2863.78
后勤管理费	14380.52	14380.52	14380.52	14380.52	14380.52	15185.83	15185.83	15185.83	15185.83	15185.83
水费	741.02	741.02	741.02	741.02	741.02	782.52	782.52	782.52	782.52	782.52
电费	2833.05	2833.05	2833.05	2833.05	2833.05	2991.70	2991.70	2991.70	2991.70	2991.70
取暖费	1594.90	1594.90	1594.90	1594.90	1594.90	1684.22	1684.22	1684.22	1684.22	1684.22
物业管理费	4489.72	4489.72	4489.72	4489.72	4489.72	4741.15	4741.15	4741.15	4741.15	4741.15
房屋建筑物维修费	866.45	866.45	866.45	866.45	866.45	914.98	914.98	914.98	914.98	914.98
网络信息系统维修费	327.37	327.37	327.37	327.37	327.37	345.70	345.70	345.70	345.70	345.70
其他维修费	1548.73	1548.73	1548.73	1548.73	1548.73	1635.46	1635.46	1635.46	1635.46	1635.46
低值易耗品	1979.28	1979.28	1979.28	1979.28	1979.28	2090.12	2090.12	2090.12	2090.12	2090.12
其他	23689.32	26185.70	27919.68	29665.48	31423.16	35273.94	37419.13	39604.76	40922.07	41343.57
合计	205329.82	220932.73	231779.66	242700.30	253695.05	280978.27	296449.70	310115.81	318365.07	321026.02

项目成本预测续表 2:

	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年
项目	第 21 年	第 22 年	第 23 年	第 24 年	第 25 年	第 26 年	第 27 年	第 28 年	第 29 年	第 30 年
人员成本	52004.72	52038.01	52071.31	52104.60	52137.90	55092.78	55127.94	55163.10	55198.26	55233.42
在编人员费用	28153.30	28153.30	28153.30	28153.30	28153.30	29729.88	29729.88	29729.88	29729.88	29729.88
聘用人员费用	18857.13	18857.13	18857.13	18857.13	18857.13	19913.13	19913.13	19913.13	19913.13	19913.13
离退休人员费用	4994.29	5027.59	5060.88	5094.18	5127.47	5449.77	5484.93	5520.09	5555.25	5590.41
业务成本	229841.23	232189.03	234561.01	236957.43	239378.52	255308.46	257917.47	260553.36	263216.40	265906.87
药品费	126048.23	127346.53	128658.20	129983.38	131322.21	140072.39	141515.14	142972.74	144445.36	145933.15
卫生材料费	86480.27	87371.02	88270.94	89180.13	90098.68	96102.09	97091.94	98091.98	99102.33	100123.09
委托业务费	14316.01	14463.47	14612.44	14762.95	14915.01	15908.81	16072.67	16238.22	16405.48	16574.45
计提风险金	1097.25	1108.55	1119.97	1131.51	1143.16	1219.33	1231.89	1244.58	1257.40	1270.35
专业设备维修费	1632.90	1632.90	1632.90	1632.90	1632.90	1724.35	1724.35	1724.35	1724.35	1724.35
租赁费	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
培训费	266.56	266.56	266.56	266.56	266.56	281.49	281.49	281.49	281.49	281.49
行政办公费	3054.56	3086.02	3117.80	3149.92	3182.36	3394.41	3429.37	3464.69	3500.38	3536.43
后勤管理费	19362.34	19362.34	19362.34	19362.34	19362.34	20446.63	20446.63	20446.63	20446.63	20446.63
水费	826.34	826.34	826.34	826.34	826.34	872.61	872.61	872.61	872.61	872.61
电费	3159.23	3159.23	3159.23	3159.23	3159.23	3336.15	3336.15	3336.15	3336.15	3336.15
取暖费	1778.53	1778.53	1778.53	1778.53	1778.53	1878.13	1878.13	1878.13	1878.13	1878.13
物业管理费	5006.65	5006.65	5006.65	5006.65	5006.65	5287.02	5287.02	5287.02	5287.02	5287.02
房屋建筑物维修费	4292.32	4292.32	4292.32	4292.32	4292.32	4532.69	4532.69	4532.69	4532.69	4532.69
网络信息系统维修费	365.06	365.06	365.06	365.06	365.06	385.50	385.50	385.50	385.50	385.50
其他维修费	1727.05	1727.05	1727.05	1727.05	1727.05	1823.76	1823.76	1823.76	1823.76	1823.76
低值易耗品	2207.16	2207.16	2207.16	2207.16	2207.16	2330.76	2330.76	2330.76	2330.76	2330.76
其他	44097.78	44551.99	45010.87	45474.48	45942.87	49004.11	49508.85	50018.79	50533.99	51054.49
合计	348360.62	351227.39	354123.34	357048.77	360004.00	383246.39	386430.27	389646.58	392895.66	396177.84

项目成本预测续表 3:

	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年
项目	第 31 年	第 32 年	第 33 年	第 34 年	第 35 年
人员成本	58363.62	58400.75	58437.88	58475.01	58482.43
在编人员费用	31394.76	31394.76	31394.76	31394.76	31394.76
聘用人员费用	21028.26	21028.26	21028.26	21028.26	21028.26
离退休人员费用	5940.60	5977.73	6014.86	6051.99	6059.42
业务成本	283606.72	286506.05	289435.24	292394.61	295384.46
药品费	155658.77	157262.06	158881.86	160518.34	162171.68
卫生材料费	106795.73	107895.72	109007.05	110129.82	111264.16
委托业务费	17679.05	17861.14	18045.11	18230.98	18418.75
计提风险金	1355.01	1368.97	1383.07	1397.31	1411.70
专业设备维修费	1820.91	1820.91	1820.91	1820.91	1820.91
租赁费	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
培训费	297.25	297.25	297.25	297.25	297.25
行政办公费	3772.11	3810.97	3850.22	3889.88	3929.94
后勤管理费	21591.64	21591.64	21591.64	21591.64	21591.64
水费	921.48	921.48	921.48	921.48	921.48
电费	3522.98	3522.98	3522.98	3522.98	3522.98
取暖费	1983.30	1983.30	1983.30	1983.30	1983.30
物业管理费	5583.10	5583.10	5583.10	5583.10	5583.10
房屋建筑物维修费	4786.52	4786.52	4786.52	4786.52	4786.52
网络信息系统维修费	407.09	407.09	407.09	407.09	407.09
其他维修费	1925.89	1925.89	1925.89	1925.89	1925.89
低值易耗品	2461.29	2461.29	2461.29	2461.29	2461.29
其他	54456.98	55017.89	55584.57	56157.09	56735.51
合计	421791.08	425327.30	428899.56	432508.23	436123.99

3.项目运营收益预测

项目运营收益表（单位：万元）

项目	合计	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年
收入	10409912.20	66649.22	88084.57	83589.13	83881.70	106291.66	121911.61	138475.51	155992.73
成本	9652542.16	60687.46	67886.10	101628.52	101866.48	131081.73	142385.11	154369.89	167042.80
财政拨款 (在编人员成本抵减项)	505485.69	973.42	1230.12	15673.57	15673.57	16735.38	16735.38	16735.38	16735.38
收益	1262855.73	6935.18	21428.60	-2365.82	-2311.22	-8054.68	-3738.13	841.00	5685.30

项目收益预测续表 1:

项目	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年
收入	174472.65	204727.30	226301.39	241286.79	256374.31	271564.48	304843.62	323382.69	342271.32	353655.73
成本	180410.64	205329.82	220932.73	231779.66	242700.30	253695.05	280978.27	296449.70	310115.81	318365.07
财政拨款 (在编人员成本抵减项)	16735.38	13885.58	13885.58	13885.58	13885.58	13885.58	14663.18	14663.18	14663.18	14663.18
收益	10797.39	13283.07	19254.24	23392.71	27559.59	31755.02	38528.53	41596.17	46818.68	49953.83

项目收益预测续表 2:

项目	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年
收入	357298.38	381100.79	385026.13	388991.89	392998.51	397046.40	423502.16	427864.23	432271.23	436723.62
成本	321026.02	348360.62	351227.39	354123.34	357048.77	360004.00	383246.39	386430.27	389646.58	392895.66
财政拨款 (在编人员成本抵减项)	14663.18	15484.31	15484.31	15484.31	15484.31	15484.31	16351.44	16351.44	16351.44	16351.44
收益	50935.54	48224.48	49283.05	50352.87	51434.05	52526.71	56607.21	57785.40	58976.08	60179.40

项目收益预测续表 3:

项目	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年
收入	441221.88	470626.83	475474.29	480371.67	485319.50	490318.29
成本	396177.84	421791.08	425327.30	428899.56	432508.23	436123.99
财政拨款 (在编人员成本抵减项)	16351.44	17267.12	17267.12	17267.12	17267.12	17267.12
收益	61395.47	66102.87	67414.11	68739.23	70078.38	71461.42

4.税费情况

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）：非营利性医疗机构的税收政策（一）对非营利性医疗机构按照国家规定的价格取得的医疗服务收入，免征各项税收。因此本项目不涉及税费。

5.项目现金流量表

项目现金流量表

(单位：万元)

序号	项目	合计	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年
			第1年	第2年	第3年	第4年	第5年	第6年	第7年	第8年
一	经营活动产生的现金									
1	经营活动产生的现金净现金流量(1.1-1.2)	1262855.73		6935.18	21428.60	-2365.82	-2311.22	-8054.68	-3738.13	841.00
1.1	经营活动产生的现金流入	10409912.20		66649.22	88084.57	83589.13	83881.70	106291.66	121911.61	138475.51
1.2	经营活动产生的现金流出	9147056.47		59714.04	66655.98	85954.95	86192.91	114346.35	125649.74	137634.51
二	建设活动产生的现金									
2	建设活动产生的净现金流量	-352720.56	-18443.05	-134042.58	-40000.00	-66576.83	-93658.10			
2.1	建设活动产生的净现金流入									
2.2	建设活动产生的净现金流出	352720.56	18443.05	134042.58	40000.00	66576.83	93658.10			
三	融资活动产生的现金									
3	融资活动净现金流量(3.1-3.2)	327696.77	18443.05	131642.58	34400.00	59264.23	83946.91			
3.1	融资活动产生的现金流入	352720.56	18443.05	134042.58	40000.00	66576.83	93658.10			
3.1.1	债券融资流入	279929.85	0.00	120000.00	40000.00	45629.85	74300.00			
3.1.2	其他流入	72790.71	18443.05	14042.58	0.00	20946.98	19358.10			
3.2	融资活动产生的现金流出	515070.92		2400.00	5600.00	7312.60	9711.19	11197.19	11197.19	11197.19
3.2.1	偿还债券本金	279929.85								
3.2.2	支付债券利息	235141.07		2400.00	5600.00	7312.60	9711.19	11197.19	11197.19	11197.19
3.2.3	其他									
四	期内现金变动(1+2+3)	1237831.94	0.00	4535.18	15828.60	-9678.42	-12022.41	-8054.68	-3738.13	841.00
五	累计盈余资金		0.00	4535.18	20363.78	10685.36	-1337.05	-9391.73	-13129.86	-12288.86

项目现金流量表续表 1:

序号	项目	2029 年 第 9 年	2030 年 第 10 年	2031 年 第 11 年	2032 年 第 12 年	2033 年 第 13 年	2034 年 第 14 年	2035 年 第 15 年	2036 年 第 16 年	2037 年 第 17 年
一	经营活动产生的现金									
1	经营活动产生的现金净现金流量（1.1-1.2）	5685.30	10797.39	13283.07	19254.24	23392.71	27559.59	31755.02	38528.53	41596.17
1.1	经营活动产生的现金流入	155992.73	174472.65	204727.30	226301.39	241286.79	256374.31	271564.48	304843.62	323382.69
1.2	经营活动产生的现金流出	150307.43	163675.26	191444.23	207047.15	217894.07	228814.72	239809.47	266315.09	281786.52
二	建设活动产生的现金									
2	建设活动产生的净现金流量									
2.1	建设活动产生的净现金流入									
2.2	建设活动产生的净现金流出									
三	融资活动产生的现金									
3	融资活动净现金流量（3.1-3.2）									
3.1	融资活动产生的现金流入									
3.1.1	债券融资流入									
3.1.2	其他流入									
3.2	融资活动产生的现金流出	11197.19	11197.19	11197.19	11197.19	17197.19	18957.19	20918.69	24222.43	23662.57
3.2.1	偿还债券本金					6000.00	8000.00	10281.49	13996.49	13996.49
3.2.2	支付债券利息	11197.19	11197.19	11197.19	11197.19	11197.19	10957.19	10637.19	10225.93	9666.07
3.2.3	其他									
四	期内现金变动（1+2+3）	5685.30	10797.39	13283.07	19254.24	23392.71	27559.59	31755.02	38528.53	41596.17
五	累计盈余资金	-6603.56	4193.83	17476.90	36731.14	60123.85	87683.44	119438.45	157966.98	199563.15

项目现金流量表续表 2

序号	项目	2038 年 第 18 年	2039 年 第 19 年	2040 年 第 20 年	2041 年 第 21 年	2042 年 第 22 年	2043 年 第 23 年	2044 年 第 24 年	2045 年 第 25 年	2046 年 第 26 年
一	经营活动产生的现金									
1	经营活动产生的现金净现金流量（1.1-1.2）	46818.68	49953.83	50935.54	48224.48	49283.05	50352.87	51434.05	52526.71	56607.21
1.1	经营活动产生的现金流入	342271.32	353655.73	357298.38	381100.79	385026.13	388991.89	392998.51	397046.40	423502.16
1.2	经营活动产生的现金流出	295452.63	303701.89	306362.84	332876.31	335743.07	338639.02	341564.46	344519.68	366894.95
二	建设活动产生的现金									
2	建设活动产生的净现金流量									
2.1	建设活动产生的净现金流入									
2.2	建设活动产生的净现金流出									
三	融资活动产生的现金									
3	融资活动净现金流量（3.1-3.2）									
3.1	融资活动产生的现金流入									
3.1.1	债券融资流入									
3.1.2	其他流入									
3.2	融资活动产生的现金流出	23102.71	22542.85	21982.99	21423.13	20863.27	20303.41	19743.55	19183.69	18623.83
3.2.1	偿还债券本金	13996.49	13996.49	13996.49	13996.49	13996.49	13996.49	13996.49	13996.49	13996.49
3.2.2	支付债券利息	9106.21	8546.36	7986.50	7426.64	6866.78	6306.92	5747.06	5187.20	4627.34
3.2.3	其他									
四	期内现金变动（1+2+3）	46818.68	49953.83	50935.54	48224.48	49283.05	50352.87	51434.05	52526.71	56607.21
五	累计盈余资金	246381.83	296335.67	347271.21	395495.69	444778.74	495131.61	546565.66	599092.38	655699.58

项目现金流量表续表 3:

序号	项目	2047 年 第 27 年	2048 年 第 28 年	2049 年 第 29 年	2050 年 第 30 年	2051 年 第 31 年	2052 年 第 32 年	2053 年 第 33 年	2054 年 第 34 年	2055 年 第 35 年
一	经营活动产生的现金									
1	经营活动产生的现金净现金流量（1.1-1.2）	57785.40	58976.08	60179.40	61395.47	66102.87	67414.11	68739.23	70078.38	71461.42
1.1	经营活动产生的现金流入	427864.23	432271.23	436723.62	441221.88	470626.83	475474.29	480371.67	485319.50	490318.29
1.2	经营活动产生的现金流出	370078.83	373295.15	376544.22	379826.41	404523.96	408060.18	411632.44	415241.12	418856.87
二	建设活动产生的现金									
2	建设活动产生的净现金流量									
2.1	建设活动产生的净现金流入									
2.2	建设活动产生的净现金流出									
三	融资活动产生的现金									
3	融资活动净现金流量（3.1-3.2）									
3.1	融资活动产生的现金流入									
3.1.1	债券融资流入									
3.1.2	其他流入									
3.2	融资活动产生的现金流出	18063.97	17504.11	16944.25	16384.39	15824.53	15264.67	8704.81	6384.95	3863.60
3.2.1	偿还债券本金	13996.49	13996.49	13996.49	13996.49	13996.49	13996.49	7996.49	5996.49	3715.00
3.2.2	支付债券利息	4067.48	3507.62	2947.76	2387.90	1828.04	1268.18	708.32	388.46	148.60
3.2.3	其他									
四	期内现金变动（1+2+3）	57785.40	58976.08	60179.40	61395.47	66102.87	67414.11	68739.23	70078.38	71461.42
五	累计盈余资金	713484.98	772461.06	832640.46	894035.93	960138.80	1027552.91	1096292.14	1166370.52	1237831.94

（五）资金的稳定性

通过当经营净收益作为影响债券还本付息的因素在一定范围变动的情况下，专项债券本息覆盖倍数的变化情况，说明还本付息资金具有一定的稳定性和风险抵御能力。不确定因素的变更范围预计在（-10%~+10%），具体分析如下表：

本息覆盖倍数及敏感性分析表（单位：万元）

敏感性分析	敏感性变化比率				
	-10.00%	-5.00%	0.00%	5.00%	10.00%
经营净收益	852427.62	899784.71	947141.80	994498.89	1041855.98
偿债资金合计	852427.62	899784.71	947141.80	994498.89	1041855.98
债券还本付息额	515070.92	515070.92	515070.92	515070.92	515070.92
经营收入偿还的债券本息额	515070.92	515070.92	515070.92	515070.92	515070.92
债券本息覆盖率	1.65	1.75	1.84	1.93	2.02

在债券的存续期内，还本付息的资金主要来源于项目收益，项目经营现金流量表中的运营年度累计净现金流量大于零，即表明年度不存在资金缺口，资金能保障建设和还本付息需要。

经过详细估算，本期专项债券存续期间有稳定的经营收益，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。本项目资金稳定性较可靠，用于还本付息资金的充足性得到保障。

六、评估结论

1.本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，项目运营收入所对应的充足、稳定现金流作为还本付息的资金来源，资金覆盖率为 1.84 倍。

2.在债券的存续期内，还本付息的资金主要来源于项目收益，通过当经营净收益作为影响债券还本付息的因素在-10%~+10%范围变动的情况下，专项债券本息覆盖倍数均>1，说明还本付息资金具有一定的稳定性和风险抵御能力。

3.在募集资金存续期内，该项目财务指标良好，能够产生持续稳定的现金流

入，且现金流入能够覆盖专项债券还本付息的规模，项目累计预期收益和融资都能达到平衡，从财务角度上分析投资具备可行性。



中国注册会计师
石桂芳
注册号: 110000360011

中国注册会计师

中国注册会计师
邹木兰
注册号: 120000360011

中国·北京

2024 年 11 月 17 日

七、附件

1.项目投资评估明细表

项目投资评估明细表（单位：万元）

序号	工程或费用名称	建筑工程费	安装工程费	设备购置费	其他费用	合 计
一	工程费用	195036.00	100860.00	1600.00		297496
1	建筑工程费	189639.00	97750.00	1600.00		288989
1.1	门急诊医技住院综合楼	71423.00	40000.00			111423
1.2	北区医疗综合楼	30091.00	15000.00			45091
1.3	发热门诊综合楼	2780.00	2750.00			5530
1.4	附属建筑	2639.00		1600.00		4239
1.5	地下总体	82706.00	40000.00			122706
2	室外工程费	5397.00	3110.00	0.00		8507
2.1	绿化	1802.50				1802.5
2.2	道路及广场	1684.45				1684.45
2.3	其他室外工程	1910.05	3110.00			5020.05
二	工程建设其他费用				33462.53	33462.53
1	土地费				10300.00	10300.00
2	前期工作咨询费				386.09	386.09
3	城市基础设施配套费				5038.74	5038.74
4	勘察费				85.20	85.2
5	医疗工艺咨询费				97.00	97
6	设计费				6315.85	6315.85
6.1	方案及初步设计费				1750.00	1750
6.2	施工图设计费				4565.85	4565.85
7	环境影响咨询费				40.00	40.00
8	招标代理费				30.00	30.00
9	项目建设管理费				1729.98	1729.98
10	工程监理费				3770.38	3770.38
11	全过程造价咨询费				2399.47	2399.47
12	施工图审查费				290.00	290.00
13	材料检验试验费				599.80	599.80
14	临时设施费				1487.48	1487.48
15	工程保险费				892.49	892.49
三	预备费				21762.03	21762.03
四	总投资	195036.00	100860	1600	55224.56	352720.56

2.运营成本费用明细表

项目成本预测表（单位：万元）

		2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
项目	合计	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
人员成本	1540180.77	3362.01	3596.70	36263.53	36290.31	39162.86	39191.13	39219.40	39247.68	39275.95
在编人员费用		1946.85	2050.21	22390.81	22390.81	23907.68	23907.68	23907.68	23907.68	23907.68
聘用人员费用		1165.45	1287.52	10311.66	10311.66	11438.15	11438.15	11438.15	11438.15	11438.15
离退休人员费用		249.71	258.97	3561.06	3587.83	3817.02	3845.30	3873.57	3901.85	3930.12
业务成本	6285992.19	42105.36	52075.26	51437.12	51612.10	65149.84	74492.35	84399.45	94876.75	105929.85
药品费		22708.85	28540.96	27646.92	27743.68	35155.73	40321.99	45800.47	51594.24	57706.44
卫生材料费		15066.18	18554.17	18968.24	19034.63	24119.95	27664.46	31423.18	35398.23	39591.74
委托业务费		2733.85	3392.45	3140.02	3151.01	3992.84	4579.60	5201.82	5859.85	6554.05
计提风险金		190.53	262.35	240.67	241.51	306.03	351.00	398.69	449.13	502.33
专用设备维修费		770.08	679.88	656.56	656.56	1386.66	1386.66	1386.66	1386.66	1386.66
租赁费		611.35	611.35	611.35	611.35	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
培训费		24.51	34.10	173.36	173.36	188.64	188.64	188.64	188.64	188.64
行政办公费	83387.91	600.08	591.70	669.97	672.32	851.94	977.13	1109.89	1250.29	1398.41
后勤管理费	537027.05	3400.39	3530.89	3585.67	3585.67	13617.92	13617.92	13617.92	13617.92	13617.92
水费		150.70	147.35	149.58	149.58	701.72	701.72	701.72	701.72	701.72
电费		570.97	616.35	571.88	571.88	2682.81	2682.81	2682.81	2682.81	2682.81
取暖费		316.99	339.63	321.95	321.95	1510.32	1510.32	1510.32	1510.32	1510.32
物业管理费		880.22	905.72	906.30	906.30	4251.63	4251.63	4251.63	4251.63	4251.63
房屋建筑物维修费		589.24	742.73	776.99	776.99	820.51	820.51	820.51	820.51	820.51
网络信息系统维修费		61.70	168.30	146.78	146.78	310.01	310.01	310.01	310.01	310.01
其他维修费		237.01	328.13	312.63	312.63	1466.60	1466.60	1466.60	1466.60	1466.60
低值易耗品		593.57	282.67	399.54	399.54	1874.31	1874.31	1874.31	1874.31	1874.31
其他	1205954.24	11219.62	8091.56	9672.23	9706.08	12299.18	14106.59	16023.22	18050.17	20188.51
合计	9652542.16	60687.46	67886.10	101628.5	101866.4	131081.7	142385.1	154369.8	167042.8	180410.6

				2	8	3	1	9	0	4
--	--	--	--	---	---	---	---	---	---	---

项目成本预测续表 1:

	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年
项目	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年	第 17 年	第 18 年	第 19 年	第 20 年
人员成本	41505.26	41535.12	41564.98	41594.84	41624.69	43987.21	46059.55	46091.08	46122.61	46154.14
在编人员费用	25246.51	25246.51	25246.51	25246.51	25246.51	26660.32	26660.32	26660.32	26660.32	26660.32
聘用人员费用	12078.68	12078.68	12078.68	12078.68	12078.68	12755.09	14795.91	14795.91	14795.91	14795.91
离退休人员费用	4180.06	4209.92	4239.78	4269.64	4299.49	4571.80	4603.33	4634.85	4666.38	4697.91
业务成本	124113.80	137017.57	145980.54	155004.60	164090.06	184087.94	195193.25	206490.80	213299.98	215478.70
药品费	67713.10	74848.68	79805.06	84795.23	89819.35	100826.35	106958.10	113205.47	116970.84	118175.64
卫生材料费	46457.19	51352.83	54753.35	58177.05	61624.04	69175.82	73382.74	77669.00	80252.37	81078.97
委托业务费	7690.56	8500.99	9063.91	9630.67	10201.29	11451.42	12147.84	12857.39	13285.04	13421.88
计提风险金	589.44	651.56	694.70	738.14	781.88	877.69	931.07	985.45	1018.23	1028.72
专业设备维修费	1464.31	1464.31	1464.31	1464.31	1464.31	1546.31	1546.31	1546.31	1546.31	1546.31
租赁费	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
培训费	199.20	199.20	199.20	199.20	199.20	210.36	227.18	227.18	227.18	227.18
行政办公费	1640.91	1813.82	1933.93	2054.86	2176.61	2443.35	2591.94	2743.33	2834.58	2863.78
后勤管理费	14380.52	14380.52	14380.52	14380.52	14380.52	15185.83	15185.83	15185.83	15185.83	15185.83
水费	741.02	741.02	741.02	741.02	741.02	782.52	782.52	782.52	782.52	782.52
电费	2833.05	2833.05	2833.05	2833.05	2833.05	2991.70	2991.70	2991.70	2991.70	2991.70
取暖费	1594.90	1594.90	1594.90	1594.90	1594.90	1684.22	1684.22	1684.22	1684.22	1684.22
物业管理费	4489.72	4489.72	4489.72	4489.72	4489.72	4741.15	4741.15	4741.15	4741.15	4741.15
房屋建筑物维修费	866.45	866.45	866.45	866.45	866.45	914.98	914.98	914.98	914.98	914.98
网络信息系统维修费	327.37	327.37	327.37	327.37	327.37	345.70	345.70	345.70	345.70	345.70
其他维修费	1548.73	1548.73	1548.73	1548.73	1548.73	1635.46	1635.46	1635.46	1635.46	1635.46
低值易耗品	1979.28	1979.28	1979.28	1979.28	1979.28	2090.12	2090.12	2090.12	2090.12	2090.12
其他	23689.32	26185.70	27919.68	29665.48	31423.16	35273.94	37419.13	39604.76	40922.07	41343.57
合计	205329.82	220932.73	231779.66	242700.30	253695.05	280978.27	296449.70	310115.81	318365.07	321026.02

项目成本预测续表 2:

	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年
项目	第 21 年	第 22 年	第 23 年	第 24 年	第 25 年	第 26 年	第 27 年	第 28 年	第 29 年	第 30 年
人员成本	52004.72	52038.01	52071.31	52104.60	52137.90	55092.78	55127.94	55163.10	55198.26	55233.42
在编人员费用	28153.30	28153.30	28153.30	28153.30	28153.30	29729.88	29729.88	29729.88	29729.88	29729.88
聘用人员费用	18857.13	18857.13	18857.13	18857.13	18857.13	19913.13	19913.13	19913.13	19913.13	19913.13
离退休人员费用	4994.29	5027.59	5060.88	5094.18	5127.47	5449.77	5484.93	5520.09	5555.25	5590.41
业务成本	229841.23	232189.03	234561.01	236957.43	239378.52	255308.46	257917.47	260553.36	263216.40	265906.87
药品费	126048.23	127346.53	128658.20	129983.38	131322.21	140072.39	141515.14	142972.74	144445.36	145933.15
卫生材料费	86480.27	87371.02	88270.94	89180.13	90098.68	96102.09	97091.94	98091.98	99102.33	100123.09
委托业务费	14316.01	14463.47	14612.44	14762.95	14915.01	15908.81	16072.67	16238.22	16405.48	16574.45
计提风险金	1097.25	1108.55	1119.97	1131.51	1143.16	1219.33	1231.89	1244.58	1257.40	1270.35
专业设备维修费	1632.90	1632.90	1632.90	1632.90	1632.90	1724.35	1724.35	1724.35	1724.35	1724.35
租赁费	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
培训费	266.56	266.56	266.56	266.56	266.56	281.49	281.49	281.49	281.49	281.49
行政办公费	3054.56	3086.02	3117.80	3149.92	3182.36	3394.41	3429.37	3464.69	3500.38	3536.43
后勤管理费	19362.34	19362.34	19362.34	19362.34	19362.34	20446.63	20446.63	20446.63	20446.63	20446.63
水费	826.34	826.34	826.34	826.34	826.34	872.61	872.61	872.61	872.61	872.61
电费	3159.23	3159.23	3159.23	3159.23	3159.23	3336.15	3336.15	3336.15	3336.15	3336.15
取暖费	1778.53	1778.53	1778.53	1778.53	1778.53	1878.13	1878.13	1878.13	1878.13	1878.13
物业管理费	5006.65	5006.65	5006.65	5006.65	5006.65	5287.02	5287.02	5287.02	5287.02	5287.02
房屋建筑物维修费	4292.32	4292.32	4292.32	4292.32	4292.32	4532.69	4532.69	4532.69	4532.69	4532.69
网络信息系统维修费	365.06	365.06	365.06	365.06	365.06	385.50	385.50	385.50	385.50	385.50
其他维修费	1727.05	1727.05	1727.05	1727.05	1727.05	1823.76	1823.76	1823.76	1823.76	1823.76
低值易耗品	2207.16	2207.16	2207.16	2207.16	2207.16	2330.76	2330.76	2330.76	2330.76	2330.76
其他	44097.78	44551.99	45010.87	45474.48	45942.87	49004.11	49508.85	50018.79	50533.99	51054.49
合计	348360.62	351227.39	354123.34	357048.77	360004.00	383246.39	386430.27	389646.58	392895.66	396177.84

项目成本预测续表 3:

	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年
项目	第 31 年	第 32 年	第 33 年	第 34 年	第 35 年
人员成本	58363.62	58400.75	58437.88	58475.01	58482.43
在编人员费用	31394.76	31394.76	31394.76	31394.76	31394.76
聘用人员费用	21028.26	21028.26	21028.26	21028.26	21028.26
离退休人员费用	5940.60	5977.73	6014.86	6051.99	6059.42
业务成本	283606.72	286506.05	289435.24	292394.61	295384.46
药品费	155658.77	157262.06	158881.86	160518.34	162171.68
卫生材料费	106795.73	107895.72	109007.05	110129.82	111264.16
委托业务费	17679.05	17861.14	18045.11	18230.98	18418.75
计提风险金	1355.01	1368.97	1383.07	1397.31	1411.70
专业设备维修费	1820.91	1820.91	1820.91	1820.91	1820.91
租赁费	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
培训费	297.25	297.25	297.25	297.25	297.25
行政办公费	3772.11	3810.97	3850.22	3889.88	3929.94
后勤管理费	21591.64	21591.64	21591.64	21591.64	21591.64
水费	921.48	921.48	921.48	921.48	921.48
电费	3522.98	3522.98	3522.98	3522.98	3522.98
取暖费	1983.30	1983.30	1983.30	1983.30	1983.30
物业管理费	5583.10	5583.10	5583.10	5583.10	5583.10
房屋建筑物维修费	4786.52	4786.52	4786.52	4786.52	4786.52
网络信息系统维修费	407.09	407.09	407.09	407.09	407.09
其他维修费	1925.89	1925.89	1925.89	1925.89	1925.89
低值易耗品	2461.29	2461.29	2461.29	2461.29	2461.29
其他	54456.98	55017.89	55584.57	56157.09	56735.51
合计	421791.08	425327.30	428899.56	432508.23	436123.99

3.项目利润表

项目投资利润表（单位：万元）

序号	项目	合计	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 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
一	经营收入/成本/税金										
1.1	项目收入	10409912.20	66649.22	88084.57	83589.13	83881.70	106291.66	121911.61	138475.51	155992.73	174472.65
1.2	项目成本	9147056.47	59714.04	66655.98	85954.95	86192.91	114346.35	125649.74	137634.51	150307.43	163675.26
1.3	税费										
1.4	税息折旧及摊销前利润	1262855.73	6935.18	21428.60	-2365.82	-2311.22	-8054.68	-3738.13	841.00	5685.30	10797.39
二	折旧与摊销										
2.1	总折旧和摊销	453565.61	5465.27	5465.27	5465.27	5465.27	14390.15	14390.15	14390.15	14390.15	14390.15
2.2	息税前利润	809290.12	1469.91	15963.32	-7831.09	-7776.49	-22444.84	-18128.28	-13549.15	-8704.85	-3592.76
三	利息支出										
3.1	利息费用	235141.07	2400.00	5600.00	7312.60	9711.19	11197.19	11197.19	11197.19	11197.19	11197.19
3.2	税前利润	574149.04	-930.09	10363.32	-15143.69	-17487.68	-33642.03	-29325.47	-24746.34	-19902.04	-14789.96
四	所得税										
五	净利润/净亏损	574149.04	-930.09	10363.32	-15143.69	-17487.68	-33642.03	-29325.47	-24746.34	-19902.04	-14789.96

项目损益表续表 1:

序号	项目	2031 年 第 11 年	2032 年 第 12 年	2033 年 第 13 年	2034 年 第 14 年	2035 年 第 15 年	2036 年 第 16 年	2037 年 第 17 年	2038 年 第 18 年	2039 年 第 19 年	2040 年 第 20 年
一	经营收入/成本/税金										
1.1	项目收入	204727.30	226301.39	241286.79	256374.31	271564.48	304843.62	323382.69	342271.32	353655.73	357298.38
1.2	项目成本	191444.23	207047.15	217894.07	228814.72	239809.47	266315.09	281786.52	295452.63	303701.89	306362.84
1.3	税费										
1.4	税息折旧及摊销前利润	13283.07	19254.24	23392.71	27559.59	31755.02	38528.53	41596.17	46818.68	49953.83	50935.54
二	折旧与摊销										
2.1	总折旧和摊销	14390.15	14390.15	14390.15	14390.15	14390.15	14390.15	14390.15	14390.15	14390.15	14390.15
2.2	息税前利润	-1107.08	4864.09	9002.56	13169.44	17364.87	24138.38	27206.02	32428.53	35563.68	36545.39
三	利息支出										
3.1	利息费用	11197.19	11197.19	11197.19	10957.19	10637.19	10225.93	9666.07	9106.21	8546.36	7986.50
3.2	税前利润	-12304.27	-6333.10	-2194.63	2212.24	6727.67	13912.44	17539.94	23322.32	27017.33	28558.89
四	所得税										
五	净利润/净亏损	-12304.27	-6333.10	-2194.63	2212.24	6727.67	13912.44	17539.94	23322.32	27017.33	28558.89

项目损益表续表 2:

序号	项目	2041 年 第 21 年	2042 年 第 22 年	2043 年 第 23 年	2044 年 第 24 年	2045 年 第 25 年	2046 年 第 26 年	2047 年 第 27 年	2048 年 第 28 年	2049 年 第 29 年
一	经营收入/成本/税金									
1.1	项目收入	381100.79	385026.13	388991.89	392998.51	397046.40	423502.16	427864.23	432271.23	436723.62
1.2	项目成本	332876.31	335743.07	338639.02	341564.46	344519.68	366894.95	370078.83	373295.15	376544.22
1.3	税费									
1.4	税息折旧及摊销前利润	48224.48	49283.05	50352.87	51434.05	52526.71	56607.21	57785.40	58976.08	60179.40
二	折旧与摊销									
2.1	总折旧和摊销	14390.15	14390.15	14390.15	14390.15	14390.15	14390.15	14390.15	14390.15	14390.15
2.2	息税前利润	33834.33	34892.90	35962.72	37043.90	38136.56	42217.05	43395.25	44585.93	45789.25
三	利息支出									
3.1	利息费用	7426.64	6866.78	6306.92	5747.06	5187.20	4627.34	4067.48	3507.62	2947.76
3.2	税前利润	26407.69	28026.12	29655.80	31296.85	32949.37	37589.72	39327.77	41078.32	42841.49
四	所得税									
五	净利润/净亏损	26407.69	28026.12	29655.80	31296.85	32949.37	37589.72	39327.77	41078.32	42841.49

项目损益表续表 3:

序号	项目	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年
		第 30 年	第 31 年	第 32 年	第 33 年	第 34 年	第 35 年
一	经营收入/成本/税金						
1.1	项目收入	441221.88	470626.83	475474.29	480371.67	485319.50	490318.29
1.2	项目成本	379826.41	404523.96	408060.18	411632.44	415241.12	418856.87
1.3	税费						
1.4	税息折旧及摊销前利润	61395.47	66102.87	67414.11	68739.23	70078.38	71461.42
二	折旧与摊销						
2.1	总折旧和摊销	14390.15	14390.15	14390.15	14390.15	14390.15	14390.15
2.2	息税前利润	47005.32	51712.72	53023.95	54349.08	55688.23	57071.27
三	利息支出						
3.1	利息费用	2387.90	1828.04	1268.18	708.32	388.46	148.60
3.2	税前利润	44617.42	49884.68	51755.78	53640.76	55299.77	56922.67
四	所得税						
五	净利润/净亏损	44617.42	49884.68	51755.78	53640.76	55299.77	56922.67

4.项目投资现金流量表

项目投资现金流量表（单位：万元）

序号	项目	合计	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年
			第1年	第2年	第3年	第4年	第5年	第6年	第7年	第8年
一	经营活动产生的现金									
1	经营活动产生的现金净现金流量(1.1-1.2)	1262855.73		6935.18	21428.60	-2365.82	-2311.22	-8054.68	-3738.13	841.00
1.1	经营活动产生的现金流入	10409912.20		66649.22	88084.57	83589.13	83881.70	106291.66	121911.61	138475.51
1.2	经营活动产生的现金流出	9147056.47		59714.04	66655.98	85954.95	86192.91	114346.35	125649.74	137634.51
二	建设活动产生的现金									
2	建设活动产生的净现金流量	-352720.56	-18443.05	-134042.58	-40000.00	-66576.83	-93658.10			
2.1	建设活动产生的净现金流入									
2.2	建设活动产生的净现金流出	352720.56	18443.05	134042.58	40000.00	66576.83	93658.10			
三	融资活动产生的现金									
3	融资活动净现金流量(3.1-3.2)	327696.77	18443.05	131642.58	34400.00	59264.23	83946.91			
3.1	融资活动产生的现金流入	352720.56	18443.05	134042.58	40000.00	66576.83	93658.10			
3.1.1	债券融资流入	279929.85	0.00	120000.00	40000.00	45629.85	74300.00			
3.1.2	其他流入	72790.71	18443.05	14042.58	0.00	20946.98	19358.10			
3.2	融资活动产生的现金流出	515070.92		2400.00	5600.00	7312.60	9711.19	11197.19	11197.19	11197.19
3.2.1	偿还债券本金	279929.85								
3.2.2	支付债券利息	235141.07		2400.00	5600.00	7312.60	9711.19	11197.19	11197.19	11197.19
3.2.3	其他									
四	期内现金变动(1+2+3)	1237831.94	0.00	4535.18	15828.60	-9678.42	-12022.41	-8054.68	-3738.13	841.00
五	累计盈余资金		0.00	4535.18	20363.78	10685.36	-1337.05	-9391.73	-13129.86	-12288.86

项目现金流量表续表 1:

序号	项目	2029 年 第 9 年	2030 年 第 10 年	2031 年 第 11 年	2032 年 第 12 年	2033 年 第 13 年	2034 年 第 14 年	2035 年 第 15 年	2036 年 第 16 年	2037 年 第 17 年
一	经营活动产生的现金									
1	经营活动产生的现金净现金流量（1.1-1.2）	5685.30	10797.39	13283.07	19254.24	23392.71	27559.59	31755.02	38528.53	41596.17
1.1	经营活动产生的现金流入	155992.73	174472.65	204727.30	226301.39	241286.79	256374.31	271564.48	304843.62	323382.69
1.2	经营活动产生的现金流出	150307.43	163675.26	191444.23	207047.15	217894.07	228814.72	239809.47	266315.09	281786.52
二	建设活动产生的现金									
2	建设活动产生的净现金流量									
2.1	建设活动产生的净现金流入									
2.2	建设活动产生的净现金流出									
三	融资活动产生的现金									
3	融资活动净现金流量（3.1-3.2）									
3.1	融资活动产生的现金流入									
3.1.1	债券融资流入									
3.1.2	其他流入									
3.2	融资活动产生的现金流出	11197.19	11197.19	11197.19	11197.19	17197.19	18957.19	20918.69	24222.43	23662.57
3.2.1	偿还债券本金					6000.00	8000.00	10281.49	13996.49	13996.49
3.2.2	支付债券利息	11197.19	11197.19	11197.19	11197.19	11197.19	10957.19	10637.19	10225.93	9666.07
3.2.3	其他									
四	期内现金变动（1+2+3）	5685.30	10797.39	13283.07	19254.24	23392.71	27559.59	31755.02	38528.53	41596.17
五	累计盈余资金	-6603.56	4193.83	17476.90	36731.14	60123.85	87683.44	119438.45	157966.98	199563.15

项目现金流量表续表 2

序号	项目	2038 年 第 18 年	2039 年 第 19 年	2040 年 第 20 年	2041 年 第 21 年	2042 年 第 22 年	2043 年 第 23 年	2044 年 第 24 年	2045 年 第 25 年	2046 年 第 26 年
一	经营活动产生的现金									
1	经营活动产生的现金净现金流量（1.1-1.2）	46818.68	49953.83	50935.54	48224.48	49283.05	50352.87	51434.05	52526.71	56607.21
1.1	经营活动产生的现金流入	342271.32	353655.73	357298.38	381100.79	385026.13	388991.89	392998.51	397046.40	423502.16
1.2	经营活动产生的现金流出	295452.63	303701.89	306362.84	332876.31	335743.07	338639.02	341564.46	344519.68	366894.95
二	建设活动产生的现金									
2	建设活动产生的净现金流量									
2.1	建设活动产生的净现金流入									
2.2	建设活动产生的净现金流出									
三	融资活动产生的现金									
3	融资活动净现金流量（3.1-3.2）									
3.1	融资活动产生的现金流入									
3.1.1	债券融资流入									
3.1.2	其他流入									
3.2	融资活动产生的现金流出	23102.71	22542.85	21982.99	21423.13	20863.27	20303.41	19743.55	19183.69	18623.83
3.2.1	偿还债券本金	13996.49	13996.49	13996.49	13996.49	13996.49	13996.49	13996.49	13996.49	13996.49
3.2.2	支付债券利息	9106.21	8546.36	7986.50	7426.64	6866.78	6306.92	5747.06	5187.20	4627.34
3.2.3	其他									
四	期内现金变动（1+2+3）	46818.68	49953.83	50935.54	48224.48	49283.05	50352.87	51434.05	52526.71	56607.21
五	累计盈余资金	246381.83	296335.67	347271.21	395495.69	444778.74	495131.61	546565.66	599092.38	655699.58

项目现金流量表续表 3:

序号	项目	2047 年 第 27 年	2048 年 第 28 年	2049 年 第 29 年	2050 年 第 30 年	2051 年 第 31 年	2052 年 第 32 年	2053 年 第 33 年	2054 年 第 34 年	2055 年 第 35 年
一	经营活动产生的现金									
1	经营活动产生的现金净现金流量（1.1-1.2）	57785.40	58976.08	60179.40	61395.47	66102.87	67414.11	68739.23	70078.38	71461.42
1.1	经营活动产生的现金流入	427864.23	432271.23	436723.62	441221.88	470626.83	475474.29	480371.67	485319.50	490318.29
1.2	经营活动产生的现金流出	370078.83	373295.15	376544.22	379826.41	404523.96	408060.18	411632.44	415241.12	418856.87
二	建设活动产生的现金									
2	建设活动产生的净现金流量									
2.1	建设活动产生的净现金流入									
2.2	建设活动产生的净现金流出									
三	融资活动产生的现金									
3	融资活动净现金流量（3.1-3.2）									
3.1	融资活动产生的现金流入									
3.1.1	债券融资流入									
3.1.2	其他流入									
3.2	融资活动产生的现金流出	18063.97	17504.11	16944.25	16384.39	15824.53	15264.67	8704.81	6384.95	3863.60
3.2.1	偿还债券本金	13996.49	13996.49	13996.49	13996.49	13996.49	13996.49	7996.49	5996.49	3715.00
3.2.2	支付债券利息	4067.48	3507.62	2947.76	2387.90	1828.04	1268.18	708.32	388.46	148.60
3.2.3	其他									
四	期内现金变动（1+2+3）	57785.40	58976.08	60179.40	61395.47	66102.87	67414.11	68739.23	70078.38	71461.42
五	累计盈余资金	713484.98	772461.06	832640.46	894035.93	960138.80	1027552.91	1096292.14	1166370.52	1237831.94

5.本息覆盖倍数及敏感性分析表

本息覆盖倍数及敏感性分析表（单位：万元）

敏感性分析	敏感性变化比率				
	-10.00%	-5.00%	0.00%	5.00%	10.00%
经营净收益	852427.62	899784.71	947141.80	994498.89	1041855.98
偿债资金合计	852427.62	899784.71	947141.80	994498.89	1041855.98
债券还本付息额	515070.92	515070.92	515070.92	515070.92	515070.92
经营收入偿还的债券本息额	515070.92	515070.92	515070.92	515070.92	515070.92
债券本息覆盖率	1.65	1.75	1.84	1.93	2.02



营业执照

统一社会信用代码

91110302MA00DPW422



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 北京中评捷诚会计师事务所 (普通合伙)

类型 普通合伙企业

执行事务合伙人 石群策

经营范围

从事会计师事务所业务；会计服务；税务服务；审计服务。
(下期出资时间为2030年03月12日；市场主体依法自主
选择经营项目，开展经营活动；从事会计师事务所业务
以及依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内
容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限
制类项目的经营活动。)

成立日期 2017年04月19日

合伙期限 2017年04月19日 至 2047年04月18日

主要经营场所 北京市大兴区兴华大街(二段)3号院2号楼16层
1915

仅做报告附件使用，禁止挪作他用

登记机关



2021年09月14日

市场主体应当于每年1月1日至6月30日通过
国家企业信用信息公示系统报送公示年度报告。

国家企业信用信息公示系统网址：<http://www.gsxt.gov.cn>

国家市场监督管理总局监制



证书序号: 0014431

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》。

会计师事务所

执业证书



名称: 北京中源捷诚会计师事务所(普通合伙)

首席合伙人: 石桂芳

主任会计师:

经营场所: 北京市大兴区兴华大街(二段)3号院2号楼16层1915

仅做报告附件使用, 禁止挪作他用

组织形式: 普通合伙

执业证书编号: 11010292

批准执业文号: 京财会许可(2018)0012号

批准执业日期: 2018年09月26日

发证机关:

北京市财政局

二〇二〇年九月一日

中华人民共和国财政部制



姓 名 石桂芳
Full name _____
性 别 女
Sex _____
出 生 日 期 1969-02-22
Date of birth _____
工 作 单 位 廊坊天元会计师事务所有限责任公司
Working unit _____
身 份 证 号 码 132828196902220343
Identity card No. _____

年度检验登记	年度检验登记
Annual Renewal Registration	Annual Renewal Registration
<p>2022</p>  <p>石桂芳 2022年检</p>	 <p>姓名：石桂芳 证书编号：130001920006</p>
<p>本证书经检验合格，继续有效一年。 This certificate is valid for another year after this renewal.</p> <p>2023</p>  <p>石桂芳 130001920006</p>	<p>本证书经检验合格， This certificate is valid for another year after this renewal.</p>  <p>姓名：石桂芳 证书编号：130001920006</p>
 <p>2015.4.24</p> <p>年 月 日</p> <p>2016.4.19</p>	 <p>2017.4.7</p> <p>年 月 日</p> <p>2018.4.9</p>
 <p>2016.4.19</p> <p>年 月 日</p>	 <p>2018.4.9</p> <p>姓名：石桂芳 证书编号：130001920006</p>



姓 名 鄧木兰
Full name 鄧木兰
性 别 女
Sex 女
出生日期 07-11-17
Date of birth 07-11-17
工作单位 天津倚天会计师事务所有限
Working unit 公司湖北分所
身份证号码 2222197711176542
Identity card No. 2222197711176542

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.

2022年

2023年



邹木兰 120000360011

证书编号:
No. of Certificate

12000360011

批准注册协会:
Authorized Institute of CPAs

湖北省注册会计师协会

发证日期:
Date of Issuance

20B 06 13
年 /y 月 /m 日 /d

年 /y 月 /m 日 /d