

清河县中心医院新建医院项目
收益与融资自求平衡
财务评估咨询报告

河北卓审会计师事务所
(普通合伙)



河北卓审会计师事务所

HEBEIZHUOSHENCERTIFIEDPUBLICACCOUNTANTS

清河县中心医院新建医院项目

收益与融资自求平衡

财务评估咨询报告

冀卓审咨询（2024）第 4030 号

我们接受委托，对清河县中心医院新建医院项目专项债券的收益与融资自求平衡情况，提供财务评估咨询服务，并出具专项财务评价报告。

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。

一、财务评估声明

我们出具的评论将仅基于下列事项：

- 1、我们在本报告述及或引用的资料、文件、事实和假设；
- 2、我们假设提供给我们所有资料（未经独立核实）为准确、真实、完整和有效的；
- 3、贵方理解本报告只涵盖特定的中国大陆和相关国家/地区问题及相应影响，并未考虑其他任何类别的相关事宜；
- 4、在此报告出具时有效的有关法律、法规和解释（“权威法规”）。这些权威法规可能会被修订，且可能具有追溯效力。我们没有义务告知贵方对此报告中所做分析或任何事项可能产生影响的任何变更或发展，我们亦不会对本报告出具日之后的任何事项作考虑。在报告出具之后权威法规的任何变更亦可能会影响报告中评论的有效性；
- 5、贵方理解此报告对任何税务机构及/或司法机构并无约束效力，亦不应被视为我们就任何税务机构及/或司法机构将会同意我们的评论而作出的任何声明、保证或担保；

二、财务评估使用

本总体评价仅供发行人本次申请发行清河县中心医院新建医院项目专项债券之目的使用，不得用作其他任何目的。

三、评估依据

- 1、《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43号）；
- 2、《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、投资估算参照清河县近期同类项目的平均成本；
- 5、国家及地方其他相关法律、法规。

四、债券基本信息

本期债券基本信息

项目名称	清河县中心医院新建医院项目
发行规模	贰仟伍佰万元整（RMB: 25,000,000.00元）
募集资金用途	本期专项债券拟用于清河县中心医院新建医院项目
债券期限	20年期
债券利率	4%
还本付息方式	利息按每半年付息，本金分年偿还，在存续期的后10年的每年的还本日分别偿还债券本金的10%，已兑付本金从兑付日起不再计利息。

五、项目预期收益、成本以及融资平衡情况

项本项目总投资 65725.55 万元，本期拟申请政府专项债券额度 2500 万元，期限 20 年；前期已发行政府专项债券 15000 万元；后期再拟申请政府专项债券 30500 万元；债券资金共计 48000 万元，利息共计 27993 万元，本息和 75993 万元。偿还资金来源为项目运营预期可支配收益为 199620 万元，预计相关收入对债券本息覆盖倍数为 2.63 倍，项目收益可以覆盖融资成本。

六、财务评估结论

根据财库〔2020〕43号、财预〔2017〕89号等专项债券文件，本项目属于由政府主导实施的建设项目，符合上述财库〔2020〕43号、财预〔2017〕89号等文件要求。本项目通过发行专项债券的方式进行

融资以完成资金筹措，项目运营收益所对应的充足、稳定现金流作为还本付息的资金来源。

综上所述，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还本付息的规模，从财务角度上分析投资具备可行性。

附件：清河县中心医院新建医院项目专项债券收益与融资自求平衡财务评估咨询报告说明书。

(本页为清河县中心医院新建医院项目签字盖章页)

河北卓审会计师事务所

(普通合伙)

中国 河北

中国注册会计师:

张建光
130400150002

中国注册会计师:

任爱军
130000731120

2025 年 08 月 09 日

清河县中心医院新建医院项目

收益与融资自求平衡

财务评估咨询报告说明书

本期债券基本信息

项目名称	清河县中心医院新建医院项目
发行规模	贰仟伍佰万元整（RMB: 25,000,000.00 元）
募集资金用途	本期专项债券拟用于清河县中心医院新建医院项目
债券期限	20 年期
债券利率	4%
还本付息方式	利息按每半年付息，本金分年偿还，在存续期的后 10 年的每年的还本日分别偿还债券本金的 10%，已兑付本金从兑付日起不再计利息。

一、项目基本情况

1、项目名称：清河县中心医院新建医院项目

2、参与主体：清河县中心医院

3、列入规划情况：本项目已列入中长期规划，列入重大项目库，列入当地或部门事业发债计划，为当地重点支持项目，项目重大项目库编码【2210-130594-89-01-952324】。

4、建设地点：本项目建设地点位于清河经济开发区珠峰路东侧、长江街北侧、三羊街南侧。

5、建设期限：本项目建设工期 44 个月，自 2022 年 10 月—2026 年 5 月。

6、实施单位：清河县中心医院

7、建设内容及规模：清河县中心医院新建医院项目采用总体规划、分期建设。本期实施的门诊、急诊、医技楼等按照 1000 床综合医院规模建设，病房楼按 800 床规模建设，并建设保障系统、业务管理和院内生活等用房；远期主要建设科研用房、教学培训用房、学生宿舍、行政办公、病房楼等。

本期建筑面积 104998.10 平方米，其中地上建筑面积：90151.00 平方米，其中门诊医技综合楼地上建筑面积 41409.94 m²，地上 5 层，地下 1 层；综合病房楼地上建筑面积 47869.9 m²，地上 13 层，地下 1 层；附属用房地上建筑面积 871.16 m²，地上建筑面积 338.3 m²，包含污水处理、垃圾暂存等；地下室建筑面积 14847.10 m²，包含设备机房、人防、食堂、停车区域等。

配套建设用地红线范围内的道路、桥梁、绿化、水系景观、铺装、大门、围墙、室外水电等室外配套工程。

两个 5 立方米的液氧储罐设置在本期用地南侧空地。满足储罐与医院内道路大于 3m，储罐与医院内一二级建筑物大于 10m，与地下车库出入口大于 15m 的要求。储罐 5m 范围内无可燃物及沥青路面。汇流排间设置在附属用房东端，临近液氧储罐。

8、项目进展情况：项目已完成前期准备工作。项目建议书已批复，项目可行性研究报告已批复。

9、项目审批：

2023 年 10 月 20 日，河北清河经济开发区行政审批局出具《河

北清河经济开发区行政审批局关于清河县中心医院新建医院项目可行性研究报告的批复》（临审批批字〔2023〕14号）。

10、项目总投资：经估算，本项目总投资为 65725.55 万元，其中工程费用 59031.44 万元，工程建设其他费用 3744.40 万元，预备费 2949.71 万元。

11、事前绩效评估情况：

（1）项目实施的必要性、公益性及收益性。

①项目实施的必要性。

项目的建设符合《产业结构调整指导目录（2019 年本）》要求
该项目属于国家《产业结构调整指导目录（2019 年本）》鼓励类中第三十七条“卫生健康”中“6、传染病、儿童、精神卫生专科医院和康复医院（中心）、护理院（中心、站）、安宁疗护中心、全科医疗设施建设与服务”范畴，是国家重点鼓励发展的项目。

项目的建设符合《“十四五”优质高效医疗卫生服务体系建设实施方案》的要求

《实施方案》指出：“十四五”时期，从需求侧看，我国公共卫生安全形势仍然复杂严峻，突发急性传染病传播速度快、波及范围广、影响和危害大，慢性病负担日益沉重且发病呈现年轻化趋势，职业健康、心理健康问题不容忽视。随着人民生活水平不断提高和人口老龄化加速，人民群众健康需求和品质要求持续快速增长。从供给侧看，医疗卫生服务体系结构性问题依然突出。一是公共卫生体系亟待完善，重大疫情防控救治能力不强，医防协同不充分，平急结合不紧密；二

是优质医疗资源总量不足，区域配置不均衡，医疗卫生机构设施设备现代化、信息化水平不高，基层能力有待进一步加强；三是“一老一小”等重点人群医疗卫生服务供给不足，妇女儿童健康服务、康复护理、心理健康和精神卫生服务、职业病防治等短板明显。

项目的建设符合建设健康中国发展战略的要求

《“健康中国 2030”规划纲要》提出，“共建共享、全民健康”，是建设健康中国的战略主题。核心是以人民健康为中心，坚持以基层为重点，以改革创新为动力，预防为主，中西医并重，把健康融入所有政策，人民共建共享的卫生与健康工作方针，针对生活行为方式、生产生活环境以及医疗卫生服务等健康影响因素，坚持政府主导与调动社会、个人的积极性相结合，推动人人参与、人人尽力、人人享有，落实预防为主，推行健康生活方式，减少疾病发生，强化早诊断、早治疗、早康复，实现全民健康。

健康中国的战略目标是到 2025 年，建立覆盖城乡居民的中国特色基本医疗卫生制度，健康素养水平持续提高，健康服务体系完善高效，人人享有基本医疗卫生服务和基本体育健身服务，基本形成内涵丰富、结构合理的健康产业体系，主要健康指标居于中高收入国家前列。

到 2030 年，促进全民健康的制度体系更加完善，健康领域发展更加协调，健康生活方式得到普及，健康服务质量和健康保障水平不断提高，健康产业繁荣发展，基本实现健康公平，主要健康指标进入高收入国家行列。到 2050 年，建成与社会主义现代化国家相适应的

健康国家。

《“健康河北省 2030”规划纲要》同样也提出了：加快建立更加成熟完善的基本医疗卫生制度，维护基本医疗卫生的公益性。加强行业监管，建立现代公立医院管理制度。强化各级政府医药卫生管理权，实施属地化和包括大学附属医疗机构在内的全行业归口管理，健全全行业综合监管体系。全方位提升基层卫生服务能力。坚持基层医疗卫生机构提供基本公共卫生服务和基本医疗服务的功能定位，同时承担健康政策宣传职责。开展疾病预防，引导有序就诊。健全基层医疗卫生机构与预防保健机构、二级医院的分工协作机制，巩固“疾控机构进医院”成效，强化医疗机构公共卫生服务职能，促进医疗机构和公共卫生机构的紧密合作。在城镇化进程中同步规划建设改造社区卫生服务机构。继续开展“万名医师支农”工程，提高基层服务能力。提高县乡医疗卫生服务能力，提升急诊急救、正常分娩、高危孕产妇筛查、儿科等医疗服务水平。提升基层医疗卫生机构中医药服务能力和医疗康复服务能力。

项目建设符合《公立医院高质量发展促进行动（2021-2025 年）》的要求

为贯彻落实《国务院办公厅关于推动公立医院高质量发展的意见》（国办发〔2021〕18 号）要求，巩固“进一步改善医疗服务行动计划”积极成果，为实现公立医院高质量发展提供持续动力，充分发挥公立医院在保障和改善民生中的重要作用，制定了《公立医院高质量发展促进行动（2021-2025 年）》。《行动》主要包括：

1) 建设高水平公立医院网络。加快优质医疗资源扩容和区域均衡布局，在“十四五”时期围绕重大疾病、医学前沿、平台专科推进国家医学中心（含国家中医医学中心）、国家区域医疗中心（含国家区域中医医疗中心）、省级区域医疗中心（含省级区域中医医疗中心）建设设置和管理工作的，新建一批国家医学中心、国家区域医疗中心、省级区域医疗中心。实施“千县工程”县医院能力建设项目，县级中医医院提标扩能项目，发挥公立医院在医疗联合体中的牵头引领作用。开展中医特色重点医院、中西医协同“旗舰”医院、国家中医疫病防治和紧急医学救援基地等项目建设，促进中医医院特色发展，发挥中西医协同引领作用。到2025年，形成国家级医学中心和国家级、省级区域医疗中心为骨干，高水平市级和县级医院为支点，紧密型城市医疗集团和县域医共体为载体的高水平公立医院网络，在疑难疾病、重大疾病、重大疫情的医疗救治、多中心研究、大数据集成、科研成果转化等方面发挥协同作用，带动城乡医疗服务体系实现高质量发展。

2) 实施医疗质量提升行动。完善医疗质量管理与控制体系，加强各级质控中心建设与管理，进一步完善医疗质量控制指标体系，十八项医疗质量安全核心制度不断巩固。以年度“国家医疗质量安全改进目标”为指引，推进目标管理。实施手术质量安全、病案内涵提升等相关专项行动。推进二级及以上公立医院病案首页、医学名词、疾病诊断编码、手术操作编码实现“四统一”，充分利用信息化手段开展医疗质量管理与控制，加快公立医院临床路径管理制度建设，鼓励医院利用信息化技术扩大处方审核和点评的范围，合理诊疗和合理用药指

标不断改善。公立医院通过国家级、省级临床实验室室间质评的项目数和通过率持续提升，不断推进检验结果互认和检查资料共享。认真开展医疗机构依法执业自查工作，落实依法执业主体责任。

项目建设是落实《健康中国·河北行动(2020—2030年)》的要求

《健康中国·河北行动(2020—2030年)》总体目标是：到2030年，健康生活方式得到普及，全省居民健康素养水平大幅提升，主要健康影响因素得到有效控制，重点人群健康水平显著提高，重大慢性病导致的过早死亡率明显降低，人均健康预期寿命显著提高。全省居民主要健康指标优于全国平均水平。

项目建设是落实清河县县委、县政府工作安排的要求

根据清河县县委、县政府关于筹划清河县中心医院搬迁、筹建三级医院、打造区域医疗中心的安排部署，为扎实推进“奋进新时代，创业再出发”活动走深走实，不断壮大全县公共服务资源和区域诊疗实力，结合全县卫生健康事业发展实际，进行了政策梳理、形势研判，相关情况如下：

1) 上级有要求。一是2019年，国家发改委、卫健委、中医药局、国务院医改办秘书处联合印发《区域医疗中心建设试点工作方案》(发改社会〔2019〕1670号)，安排部署建设区域医疗中心，推进卫生健康领域供给侧结构性改革，着力解决群众看病难问题。2022年1月27日，2022年全国卫生健康工作会议提出：要在建设国家级医疗中心基础上，建设一批县域医疗次中心，以此为抓手全面提升县域医

疗水平；二是《河北省“十四五”医疗卫生服务体系规划》明确“支持一批县级医院达到三级医院服务能力和办院水平”目标，2021年9月28日省政府新闻发布会提出，“十四五”期间推动区域医疗中心建设，形成具有较强引领和辐射带动作用的优质医疗服务、医学科研和人才培养高地，有条件的县力争有1个县级医院要达到三级医院硬件设施和服务能力；三是《邢台市区域卫生规划（2016—2020年）》中明确提出：全市东北部区域依托宁晋、中部区域依托巨鹿、东南部区域依托威县和清河县设置三个县级综合医疗中心，负责向本行政区域内及相邻县域内提供综合医疗卫生服务。

2）基础有保障。一是政策保障。2021年县政府工作报告就提出了“加快健康清河建设，打造冀东南区域医疗中心”。2022年5月5日，县政府召开专题会议，并做出重要决定：各相关部门发挥监督指导作用，加快完成财务审计、资产评估等基础性工作，依法依规、高质高效推进县中心医院理顺公立医院体制工作。二是土地保障。县中心医院理顺公立医院体制后，县自然资源和规划局负责完成位于长江街北侧、珠峰路东侧、三羊西街南侧196亩（包括35亩医疗用地、18亩待划拨土地、143亩储备商业用地土地性质变更）土地的调规划拨工作，为新建医院做好项目用地储备。三是资金保障。县财政局会同县中心医院做好申请专项债券的各项工作，为项目筹建提供资金保障。

3）群众有需求。目前，虽然清河县已经有3家二级甲等医院，但仅2022年全县外转县外（三级以上医院）就诊率高达19.05%，群

众对优质高端医疗服务的需求在县域无法得到满足，大病不出县的问题亟待解决。

另外，现已完成项目前期部分准备工作，为该项目的筹建提供了支撑。

综上所述，本项目符合国家政策导向，符合省、市卫生服务体系规划，符合清河社会经济发展、建设健康清河实际，符合全县人民群众对优质医疗资源的新需求、新期盼，具备现实的必要性、可行性。

项目的建设是医院发展的需要

清河县中心医院现有院区占地面积 4.64 万平方米，现有建筑面积 7.65 万平方米，开放床位 790 张，现有职工 1121 人，其中卫生技术人员 884 人，硕士以上学历 48 人、副高以上职称 177 人。2021 年门诊人次 47 万人次，住院人次 3.15 万人次，住院手术 7103 例。清河县中心医院始建于 1993 年，经过多年的发展，

现存在以下问题：

1) 医院建筑残旧，各类用房规模严重不足。医院房屋多为上世纪建筑，已经全面进入残旧状态，难以维护保养。现有院区各项指标难以满足《综合医院建设标准》中基本用房的要求，而且与《河北省医院基本现代化建设标准》要求的床均业务用房面积有巨大差距。

2) 部分医疗卫生功能建筑物超负荷运行、消防设施滞后，存安全隐患。现有床位较为紧张，不足以满足日益发展的要求。另外，因原有建筑建设年代较早，病区扩建受限，存在一定医疗安全隐患。医院各建筑的消防设施已不适合目前新的消防规范要求，存在消防隐患，

亟需解决。

3) 院内外车辆拥堵，妨碍急救通道通畅，影响病人就诊和医疗秩序。随着当地经济的快速发展，来医院就诊病人逐年增多，车辆急剧增加，导致停车难问题日趋突出。由于医院原有规划设计趋于落后，停车场地不足。外来就诊病人的车辆无法停放。由于停放困难，病人、救护车行走困难，院内外车辆拥堵，妨碍急救通道通畅，影响病人就诊和医疗秩序。广大群众和医院职工强烈要求解决停车难的问题。

4) 医技空间局促，严重影响医院发展。随着医院的发展，医疗设备的更新，医院原来的医技空间已经不能满足现有的要求，需要进行改造，而从医技科室的使用特点看，医技用房的改造较住院、门诊更为复杂，如果利用现状进行改建，很可能会受到建筑结构的制约，难以改造到完全满足使用要求。如果医院医技用房得不到充分建设，医院医疗卫生服务水平与质量将会受到严重影响，难以满足人民群众医疗卫生健康日益增长的需求，维护公立医院公益性环境堪忧。

综上所述，本项目的建设是深入贯彻落实国家相关规划要求的具体体现，符合关于推进医疗卫生事业发展，优化医疗卫生资源配置的要求，能够对当地医院进行缺口补全以及提升地方医疗卫生防控水平，保障本地区人民的身体的健康发展，项目的建设是十分必要的。

②项目的公益性

“公益性项目”是指为社会公共利益服务、不以盈利为目的，且不能或不宜通过市场化方式运作的政府投资项目，如市政道路、公共交通等基础设施项目，以及公共卫生、基础科研、义务教育、保障性

安居工程等基本建设项目。本项目符合我国相关产业政策，具有明显公益性特征。

③项目的收益性

项目建成后主要收入为门诊收入、住院收入及停车位收入。从而实现项目经营收入，项目的建设具有良好的经济效益。

因此，项目实施具有必要性、公益性、收益性，符合专项债券资金支持领域。

（2）项目投资合规性与项目成熟度。

本项目的实施主体清河县中心医院经批准设立的具有独立法人资格且有效存续的事业单位法人，具有相应民事权力能力和民事行为能力；历史沿革合法合规、依法有效存续；本期专项债券涉及项目属于清河县中心医院的经营范围。本项目建设实施已取得清河县中心医院新建医院项目可行性研究报告审批的批复，文号：清开审投资[2023]14号。清河县中心医院新建医院项目已通过发改委监督审批平台立项文号项目基本信息【2210-130594-89-01-952324】。项目合法合规、符合国家产业政策。同时，本项目已经开展项目设计前期工作、环评评价工作、招投标工作，具有一定成熟度，施工前期工作有序进行。

（3）项目资金来源和到位可行性。本项目总投资65725.55万元，本期拟申请政府专项债券2500万元，期限为20年；项目前期已发行政府专项债券15000万元；后期再拟申请政府专项债券30500万元，债券资金共计48000万元，占项目总投资的73.03%，未超过清河县专项债

券限额，符合本期政府专项债券的发行条件。项目资本金17725.55万元，占总投资的26.97%。目前，本项目已取得财政部门的资金证明。财政部门将根据项目建设进度的资金需求，逐步到位。因此，项目的资金来源、资金安排明确，具有可行性。

（4）项目收入、成本、收益预测合理性。本项目的经营收入主要为门诊收入、住院收入及停车位收入，从而实现项目经营收入，运营期内项目正常年运营收入为42709万元，本项目运营期内项目正常年运营成本约32728万元，项目运营期内年运营收益约9981万元。项目收益情况与同类型项目无明显差异，预测具有相对合理性。

（5）绩效目标合理性。

项目设定的总体绩效目标：完成清河县中心医院新建医院项目；完善当地卫生医疗保障系统；满足广大人民群众的就医需求，提高当地医疗卫生水平。

①经济效益指标

依据项目实施方案，绩效目标中经济效益指标共考核4个指标，指标1：项目年运营收入；指标2：项目年运营成本；指标3：项目年运营收益；指标4：项目收入、成本、收益预测的合理性。

②社会效益指标

依据项目实施方案，绩效目标中社会效益指标共考核2个指标，指标1：完善当地卫生医疗保障系统；指标2：满足广大人民群众的就医需求，提高当地医疗卫生水平；

③可持续影响指标

依据项目实施方案，绩效目标中可持续影响指标共考核1个指标，
指标1：持续促进清河县医疗事业的和谐发展；

④还本付息指标

依据项目实施方案，还本付息指标共考核5个指标，指标1：还本资金来源；指标2：还本付息金额；指标3：按期足额偿付本息率；指标4：偿债计划可行性；指标5：偿债风险点。

河北省政府专项债券项目绩效目标表

单位：万元

项目名称	清河县中心医院新建医院项目		发改委审批监管平台代码	2210-130594-89-01-952324	
项目主管部门	清河县中心医院			统一社会信用代码	12130534403365266C
项目实施主体	清河县中心医院			统一社会信用代码	12130534403365266C
项目负责人	许士波			联系电话	13315906886
项目资金	总投资：65725.55 万元。				
（万元）	一、政府专项债券资金：48000（本期拟申请 2500；前期已发行 15000；后期拟申请 30500.）				
	二、其他资金：17725.55				
债券资金用途	用于清河县中心医院新建医院项目				
绩效目标	项目总体绩效目标：完成清河县中心医院新建医院项目；完善当地卫生医疗保障系统；满足广大人民群众的就医需求，提高当地医疗卫生水平。				
绩效指标	一级指标	二级指标	三级指标	指标值及单位	指标值确认依据
	产出指标	数量指标	指标 1: 总用地面积	50455.1 m²	可行性研究报告
			指标 2: 床位数	80 床	可行性研究报告
			指标 3: 总建筑面积	104998.1 m²	可行性研究报告
			指标 4: 地上建筑面积	90151 m²	可行性研究报告
			指标 5: 门诊医技综合楼	41409.94 m²	可行性研究报告
			指标 6: 综合病房楼	47869.9 m²	可行性研究报告

			指标 7: 附属用房	871.16 m²	可行性研究报告
			指标 8: 地下建筑面积	14847.1 m²	可行性研究报告
			指标 9: 地下室面积	14508.8 m²	可行性研究报告
			指标 10: 附属用房地下面积	338.3 m²	可行性研究报告
			指标 11: 附属用房地下构筑物面积	387.7 m²	可行性研究报告
			指标 12: 容积率	1.79	可行性研究报告
			指标 13: 建筑密度	0.29	可行性研究报告
		质量指标	指标 1: 工程验收合格率	100.00%	验收报告
		时效指标	指标 1: 项目按期完成率	100.00%	合同
		成本指标	指标 1: 建设成本	≤65725.55	工程竣工决算报告
	绩效指标	经济效益	指标 1: 项目年运营收入	42709 万元	财务评估咨询报告
			指标 2: 项目年运营成本	32728 万元	财务评估咨询报告
			指标 3: 项目年运营收益	9981 万元	财务评估咨询报告
			指标 4: 项目收入、成本、收益预测的合理性	合理	财务评估咨询报告
		社会效益	指标 1: 完善当地卫生医疗保障系统	效益显著	可行性研究报告
			指标 2: 满足人民群众的就医需求,提高当地医疗卫生水平。	效益显著	可行性研究报告
		可持续影响指标	指标 1: 持续促进清河县医疗事业的	≥20 年	可行性研究报告

			和谐发展。		
		还本付息	指标 1: 还本资金来源	运营收入	财务评估咨询报告
			指标 2: 还本付息金额	万元	财务评估咨询报告
			指标 3: 按期足额偿付本息率	按时足额偿还	财务评估咨询报告
			指标 4: 偿债计划可行性	可行	财务评估咨询报告
			指标 5: 偿债风险点	风险可控	财务评估咨询报告
	满意度指标	满意度指标	指标 1: 受益对象满意度	≥90%	社会调查统计报告

（6）其他需要纳入事前绩效评估的事项

①评估目的

事前绩效评估的主要目的是通过开展事前绩效评估工作,判断项目申请专项债券资金支持的必要性和可行性,重点论证以下方面:项目实施的必要性、公益性、收益性;项目投资合规性与项目成熟度;项目资金来源和到位可行性;项目收入、成本、收益预测合理性;债券资金需求合理性;项目偿债计划可行性和偿债风险点;绩效目标合理性等,进一步改进和加强项目管理,提高财政资金的使用效益。

②评估工作程序

事前绩效评估分为事前绩效评估准备、事前绩效评估实施、事前绩效评估报告三个阶段。

1) 事前绩效评估准备阶段。

a. 组建事前绩效评估工作组。确定评估工作人员和专家,明确责任和任务。

b. 制定事前绩效评估方案。方案包括：评估对象概况、评估依据和目的、评估组织和方法、评估内容与重点、必要的评估指标与标准、评估人员、评估时间及要求等。

2) 事前绩效评估实施阶段

a. 资料收集与审核。全面收集与被评估政策和项目有关的数据和资料，并进行审核与分析。

b. 现场与非现场评估。现场评估是指评估组到现场采取勘察、询问、复核等方式，对有关情况进行调查、核实，并对所掌握的有关信息资料进行分类、整理和分析，提出评估意见。非现场评估是指评估组在听取相关方汇报或介绍后，对所提交的有关资料进行分类、整理与分析，提出评估意见。

c. 综合评估。评估组在现场与非现场评估的基础上，选择合适的评估方法，对照评估方案中内容，对政策和项目立项必要性、投入经济性、绩效目标合理性、实施方案可行性、筹资合规性等情况进行综合评判，分析提出初步评价意见。

3) 事前绩效评估报告阶段。

按照规定的文本格式和要求撰写事前绩效评估报告，初稿形成后与项目单位进行沟通，听取他们的意见和建议，避免重大遗漏，在此基础上，修改并完善事前绩效评估报告。

4) 评估结论。

本项目实施是必要的，投入经济可行，资金来源合法合规，项目

收入、成本、收益预测合理，绩效目标合理可行，因此本项目申请专项债券资金支持是非常必要和可行的。

12、所在区域背景情况：

清河位于河北省东南部，东隔京杭大运河与山东接壤，面积 502 平方公里，辖 6 镇 322 个行政村，户籍人口 44 万。2019 年预计地区生产总值增长 7%，固定资产投资增长 8.3%，社会消费品零售总额增长 7.6%，城镇居民人均可支配收入 32520 元、增长 7.5%，农村居民人均可支配收入 16864 元、增长 11%；完成全部财政收入 17.42 亿元，公共财政预算收入 9.37 亿元、增长 9.6%。

清河历史悠久、底蕴深厚。清河之名始于秦代后期，因境内有“清河”流经而得名。清河的文化可概括为“一二四十”：“一”是指一座祖庭，清河是中华张氏起源地，建有华夏张氏祖庭，每年 5 月 28 日举办中华张氏祭祖节，前来寻根问祖的海内外族人络绎不绝。“二”是指两部小说，即历史名著《水浒传》《金瓶梅》。两本名著中许多故事的背景地都在清河，是“中国武松文化之乡”“中国金瓶梅文化研究基地”。“四”是指四处遗址。古贝州城是唐宋时期重要城池，有“天下北库”之称；大运河油坊码头是京杭大运河北段仅存的砖砌水路码头；汉代古墓为西汉清河王刘庆之墓；隆兴寺有上千年的历史。“十”是指十名状元。自科举制度以来，先后出了 10 名状元，其中，孙伏伽是中国历史上有据可查的第一位状元。

清河环境一流、活力迸发。清河持续聚焦“双创双服”，着力打造全省一流、全国先进的营商环境。开发区改革走在了全省前列，通

过“三简三全”实施“全不见面”的做法，被国务院办公厅《关于对国务院第五次大督查发现的典型经验做法给予表扬的通报》中进行了表扬，中央电视台《经济半小时》进行了专题报道，先后荣获“国家绿色园区”“全国改革创新示范区”“河北省开放发展十佳开发区”，被列入全省首批“双创”示范基地。目前正向着国家级、千亿级开发区目标迈进。

13、项目收益及融资情况：

清河县中心医院新建医院项目用于资金平衡的相关收益为199620万元，总融资本息为75993万元，覆盖倍数为2.63倍，认为清河县中心医院新建医院项目能够合理保证偿还本期债券本金和利息，可以实现项目收益与融资自求平衡。

二、债券应付本息情况

本项目2025年拟申请政府专项债券额度2500万元，假设融资利率4%，期限20年，利息按每半年付息，本金分年偿还，在存续期的后10年的每年的还本日分别偿还债券本金的10%，已兑付本金从兑付日起不再计利息。所以，该项目应付本息合计4050万元，测算情况如下：

还本付息表

单位：万元

项目计算期	期初本金金额	本期发行金额	本期偿还本金	期末本金金额	融资利率	应付利息	本息和
2025年		2500		2500	4%	50	50
2026年	2500			2500	4%	100	100
2027年	2500			2500	4%	100	100
2028年	2500			2500	4%	100	100
2029年	2500			2500	4%	100	100

2030 年	2500			2500	4%	100	100
2031 年	2500			2500	4%	100	100
2032 年	2500			2500	4%	100	100
2033 年	2500			2500	4%	100	100
2034 年	2500			2500	4%	100	100
2035 年	2500			2500	4%	100	100
2036 年	2500		250	2250	4%	95	345
2037 年	2250		250	2000	4%	85	335
2038 年	2000		250	1750	4%	75	325
2039 年	1750		250	1500	4%	65	315
2040 年	1500		250	1250	4%	55	305
2041 年	1250		250	1000	4%	45	295
2042 年	1000		250	750	4%	35	285
2043 年	750		250	500	4%	25	275
2044 年	500		250	250	4%	15	265
2045 年	250		250	0	4%	5	255
合计			2500			1550	4050

项目前期已发行政府专项债券额度 15000 万元，实际融资利率 3.24%，期限 20 年，利息按每半年付息，存续期的后 10 年的第 11-20 年的每年的还本日偿还债券本金 1500 万元。已兑付本金不再计息。测算情况如下：

还本付息表

单位：万元

项目计算期	期初本金金额	本期发行金额	本期偿还本金	期末本金金额	融资利率	应付利息	本息和
2023 年		15000		15000	3.24%	243	243
2024 年	15000			15000	3.24%	486	486
2025 年	15000			15000	3.24%	486	486
2026 年	15000			15000	3.24%	486	486
2027 年	15000			15000	3.24%	486	486
2028 年	15000			15000	3.24%	486	486
2029 年	15000			15000	3.24%	486	486
2030 年	15000			15000	3.24%	486	486
2031 年	15000			15000	3.24%	486	486
2032 年	15000			15000	3.24%	486	486
2033 年	15000			15000	3.24%	486	486

2034 年	15000		1500	13500	3.24%	461.7	1961.7
2035 年	13500		1500	17725.55	3.24%	413.1	1913.1
2036 年	17725.55		1500	10500	3.24%	364.5	1864.5
2037 年	10500		1500	9000	3.24%	315.9	1815.9
2038 年	9000		1500	7500	3.24%	267.3	1767.3
2039 年	7500		1500	6000	3.24%	218.7	1718.7
2040 年	6000		1500	4500	3.24%	170.1	1670.1
2041 年	4500		1500	3000	3.24%	121.5	1621.5
2042 年	3000		1500	1500	3.24%	72.9	1572.9
2043 年	1500		1500	0	3.24%	24.3	1524.3
合计			15000			7533	22533

项目后期拟再申请政府专项债券额度 30500 万元，假设融资利率 4%，期限 20 年，利息按每半年付息，本金分年偿还，在存续期的后 10 年的每年的还本日分别偿还债券本金的 10%，已兑付本金从兑付日起不再计利息。所以，该项目应付本息合计 49410 万元，测算情况如下：

还本付息表

单位：万元

项目计算期	期初本金金额	本期发行金额	本期偿还本金	期末本金金额	融资利率	应付利息	本息和
2026 年		30500		30500	4%	610	610
2027 年	30500			30500	4%	1220	1220
2028 年	30500			30500	4%	1220	1220
2029 年	30500			30500	4%	1220	1220
2030 年	30500			30500	4%	1220	1220
2031 年	30500			30500	4%	1220	1220
2032 年	30500			30500	4%	1220	1220
2033 年	30500			30500	4%	1220	1220
2034 年	30500			30500	4%	1220	1220
2035 年	30500			30500	4%	1220	1220
2036 年	30500			30500	4%	1220	1220
2037 年	30500		3050	27450	4%	1159	4209
2038 年	27450		3050	24400	4%	1037	4087
2039 年	24400		3050	21350	4%	915	3965

2040 年	21350		3050	18300	4%	793	3843
2041 年	18300		3050	15250	4%	671	3721
2042 年	15250		3050	12200	4%	549	3599
2043 年	12200		3050	9150	4%	427	3477
2044 年	9150		3050	6100	4%	305	3355
2045 年	6100		3050	3050	4%	183	3233
2046 年	3050		3050	0	4%	61	3111
合计			30500			18910	49410

综上，债券资金共计 48000 万元，利息共计 27993 万元，本息和 75993 万元。

三、评估依据和假设

（一）评估测算依据

- 1、《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发（2014）43 号）；
- 2、《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、投资估算参照清河县近期同类项目的平均成本；
- 5、国家及地方其他相关法律、法规。

（二）项目收益及现金流入预测编制基础

本次预测以预测期间经济环境的最佳估计为前提，以本项目预期收入对应的政府性基金收入为基础，并结合项目的建设期、近几年项目周边成交情况等条件编制。

（三）项目收益及现金流入预测假设

- 1、国家及地方现行的法律法规、监管、财政、经济状况或国家

宏观调控政策无重大变化；

- 2、国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；
- 3、对融资人有影响的法律法规无重大变化；
- 4、价格在正常范围内变动；
- 5、无其他人力不可抗拒及不可预见因素对融资人造成的重大不利影响。
- 6、预测期内政府制定的收益计划、投资改建计划等能够顺利执行。

四、评估过程

我们根据国家、地方相关政策文件，查阅实施方案，实施尽调及访谈、安排专业人员评估、以真实、客观、独立为原则，经认真审核，出具本评估报告。

五、评估分析

（一）项目投资估算

经估算，本项目总投资为 65725.55 万元，其中工程费用 59031.44 万元，工程建设其他费用 3744.40 万元，预备费 2949.71 万元。

投资估算表

单位：万元

序号	名称	工程费用	工程建设其他费用	预备费	合计
一	项目建设投资				
	清河县中心医院新建医院项目	59031.44	3744.4	2949.71	65725.55
二	占比	89.82%	5.70%	4.49%	100%

（二）项目资金筹措

本项目总投资 65725.55 万元，本期拟申请政府专项债券额度

2500 万元，期限 20 年；前期已发行政府专项债券 15000 万元；后期再拟申请政府专项债券 30500 万元；债券资金共计 48000 万元，债券资金占总投资的比例 73.03%，未超过清河县专项债券限额，符合本期政府专项债券的发行条件。项目资本金为 17725.55 万元，由县财政提供，占总投资的比例为 26.97%，并列入当年相应年度财政预算，确保项目资金及时投入，保证项目顺利实施。

项目资金来源情况表

单位：万元

资金来源	金额(万元)	占比	备注
估算总投资	65725.55	100.00%	
一、资本金	17725.55	26.97%	
（一）自有资金	17725.55	26.97%	
（二）专项债券			
1、已发行专项债券			
2、本期拟发行专项债券			
3、后续拟发行专项债券			
二、债务资金(不含用作资本金部分)	48000	73.03%	
（一）已发行专项债券	15000	22.82%	
（二）本期拟发行专项债券	2500	3.80%	
（三）后续拟发行专项债券	30500	46.41%	
（四）银行融资			

综上，本期拟发行专项债券金额未超过清河县专项债券限额，符合本期政府专项债券的发行条件。项目资金来源符合《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）文件要求。

（三）项目运营收入、成本、收益预测

1. 收入情况

依据可行性研究报告，本项目建成后收入主要为医疗收入和停车收入：

1) 医疗收入包括门诊收入和住院收入, 门诊收入按 350 元/人次估算, 年门诊量约为 52.56 万人次, 年门诊收入为 18396 万元; 住院收入按住院病人 1000 元/床·日, 年住院收入为 23360 万元。

2) 本项目停车位 900 个, 年停车位收入约为 953 万元。

项目运营收入表

单位: 万元

项目	门诊收入	住院收入	停车位收入	合计
2027 年	18396	23360	953	42709
2028 年	18396	23360	953	42709
2029 年	18396	23360	953	42709
2030 年	18396	23360	953	42709
2031 年	18396	23360	953	42709
2032 年	18396	23360	953	42709
2033 年	18396	23360	953	42709
2034 年	18396	23360	953	42709
2035 年	18396	23360	953	42709
2036 年	18396	23360	953	42709
2037 年	18396	23360	953	42709
2038 年	18396	23360	953	42709
2039 年	18396	23360	953	42709
2040 年	18396	23360	953	42709
2041 年	18396	23360	953	42709
2042 年	18396	23360	953	42709
2043 年	18396	23360	953	42709
2044 年	18396	23360	953	42709
2045 年	18396	23360	953	42709
2046 年	18396	23360	953	42709
合计	367920	467200	19060	854180

2. 项目运营成本

项目支出包括: 职工薪酬、卫生材料费、燃料动力费、维修费以及管理费用等。参照医院目前各项支出实际情况, 预测医院成本情况如下:

1) 医院职工定员约为1700人, 人均工资、奖金、福利性费用等

个人支出部分按每年每人每年8万元计，年职工薪酬13600万元。

2) 项目年耗电量约为1354万kWh，年耗水量约19.4万m³，年耗天然气量约9.52万Nm³。电价为每千瓦时0.67元，非居民用水价格4元/立方米。天然气阶梯收费标准，非居民用气价格统一最高限价标准3.55元/立方米。估算得水电及燃料费为1026万元/年。

3) 卫生材料费按医疗收入的35%计，年需14615万元。

4) 设备及维修费暂按固定资产投资额的3%估算，约1800万元/年。

5) 管理费用按收入的3.95%计，年管理费用为1687万元。

注：运营期利息作为财务费用，不属于运营成本，建设期利息计入固定资产。

项目运营成本表

单位：万元

项目	工资及福利	水电费	卫生材料费	维修费	其他费用	合计
2027 年	13600	1026	14615	1800	1687	32728
2028 年	13600	1026	14615	1800	1687	32728
2029 年	13600	1026	14615	1800	1687	32728
2030 年	13600	1026	14615	1800	1687	32728
2031 年	13600	1026	14615	1800	1687	32728
2032 年	13600	1026	14615	1800	1687	32728
2033 年	13600	1026	14615	1800	1687	32728
2034 年	13600	1026	14615	1800	1687	32728
2035 年	13600	1026	14615	1800	1687	32728
2036 年	13600	1026	14615	1800	1687	32728
2037 年	13600	1026	14615	1800	1687	32728
2038 年	13600	1026	14615	1800	1687	32728
2039 年	13600	1026	14615	1800	1687	32728
2040 年	13600	1026	14615	1800	1687	32728
2041 年	13600	1026	14615	1800	1687	32728
2042 年	13600	1026	14615	1800	1687	32728

2043 年	13600	1026	14615	1800	1687	32728
2044 年	13600	1026	14615	1800	1687	32728
2045 年	13600	1026	14615	1800	1687	32728
2046 年	13600	1026	14615	1800	1687	32728
合计	272000	20520	292300	36000	33740	654560

3、项目运营收益

项目收益表

单位：万元

项目	运营收入	运营成本	运营收益
2027 年	42709	32728	9981
2028 年	42709	32728	9981
2029 年	42709	32728	9981
2030 年	42709	32728	9981
2031 年	42709	32728	9981
2032 年	42709	32728	9981
2033 年	42709	32728	9981
2034 年	42709	32728	9981
2035 年	42709	32728	9981
2036 年	42709	32728	9981
2037 年	42709	32728	9981
2038 年	42709	32728	9981
2039 年	42709	32728	9981
2040 年	42709	32728	9981
2041 年	42709	32728	9981
2042 年	42709	32728	9981
2043 年	42709	32728	9981
2044 年	42709	32728	9981
2045 年	42709	32728	9981
2046 年	42709	32728	9981
合计	854180	654560	199620

4、项目税费：本项目收入上交财政暂不预估相关税费。

（四）项目收益与融资平衡情况

根据上述项目总投资、运营成本、收入情况、偿债资金来源，测算项目净现金流，编制项目投资现金流量表。

现金流量表

单位：万元

序号	项目	2022 年	2023 年	2024 年	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													
1	经营活动产生的净现金流量						9981	9981	9981	9981	9981	9981	9981	9981
1.1	经营活动产生的现金流入						42709	42709	42709	42709	42709	42709	42709	42709
1.2	经营活动产生的现金流出						32728	32728	32728	32728	32728	32728	32728	32728
二	投资活动产生的现金													
2	投资活动产生的净现金流量	0	-15000	0	-2500	-30500								
2.1	投资活动产生的净现金流入													
2.2	投资活动产生的净现金流出	0	15000	0	2500	30500								
三	融资活动产生的现金													
3	融资活动净现金流量	4000	18757	3514	5964	31029.55	-1806	-1806	-1806	-1806	-1806	-1806	-1806	-3281.7
3.1	融资活动产生的现金流入	4000	19000	4000	6500	32225.55								
3.1.1	项目资本金流入	4000	4000	4000	4000	1725.55								
3.1.2	债券融资款流入		15000		2500	30500								
3.2	融资活动产生的现金流出	0	243	486	536	1196	1806	1806	1806	1806	1806	1806	1806	3281.7
3.2.1	偿还债券本金													1500
3.2.2	支付债券利息		243	486	536	1196	1806	1806	1806	1806	1806	1806	1806	1781.7
四	期内现金变动	4000	3757	3514	3464	529.55	8175	8175	8175	8175	8175	8175	8175	6699.3
五	累计盈余资金	4000	7757	11271	14735	15264.55	23439.55	31614.55	39789.55	47964.55	56139.55	64314.55	72489.55	79188.85

续表:

序号	项目	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	合计
一	经营活动产生的现金													
1	经营活动产生的净现金流量	9981	9981	9981	9981	9981	9981	9981	9981	9981	9981	9981	9981	199620
1.1	经营活动产生的现金流入	42709	42709	42709	42709	42709	42709	42709	42709	42709	42709	42709	42709	854180
1.2	经营活动产生的现金流出	32728	32728	32728	32728	32728	32728	32728	32728	32728	32728	32728	32728	654560
二	投资活动产生的现金													0
2	投资活动产生的净现金流量													-48000
2.1	投资活动产生的净现金流入													0
2.2	投资活动产生的净现金流出													48000
三	融资活动产生的现金													0
3	融资活动净现金流量	-3233.1	-3429.5	-6359.9	-6179.3	-5998.7	-5818.1	-5637.5	-5456.9	-5276.3	-3620	-3488	-3111	-10267.45
3.1	融资活动产生的现金流入													65725.55
3.1.1	项目资本金流入													17725.55
3.1.2	债券融资款流入													48000
3.2	融资活动产生的现金流出	3233.1	3429.5	6359.9	6179.3	5998.7	5818.1	5637.5	5456.9	5276.3	3620	3488	3111	75993
3.2.1	偿还债券本金	1500	1750	4800	4800	4800	4800	4800	4800	4800	3300	3300	3050	48000
3.2.2	支付债券利息	1733.1	1679.5	1559.9	1379.3	1198.7	1018.1	837.5	656.9	476.3	320	188	61	27993
四	期内现金变动	6747.9	6551.5	3621.1	3801.7	3982.3	4162.9	4343.5	4524.1	4704.7	6361	6493	6870	141352.55
五	累计盈余资金	85936.75	92488.25	96109.35	99911.05	103893.35	108056.25	112399.75	116923.85	121628.55	127989.55	134482.55	141352.55	

（五）资金的稳定性

在债券的存续期内，还本付息的资金主要来源于项目收益，现金流量表项目中的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

（一）债券本息覆盖倍数

根据项目未来数据的合理预测，在本期债券存续期间内共产生可用于还本付息的净现金流入 199620 万元，能够覆盖本期债券本息金额 75993 万元，债务本息偿付保障倍数 2.63 倍，用于还本付息资金的充足性得到保障。

（二）敏感性（压力测试）分析

鉴于运营收益受政府法律法规、财政政策、市场需求等因素影响，有必要在运营收益一定的变化幅度内对专项债券的资金覆盖率进行敏感性（压力测试）分析评估。

项目收益与融资自求平衡的压力测试表

敏感性分析	敏感性变化比率						
	-15%	-10%	-5%	0%	5%	10%	15%
偿债资金合计	169677	179658	189639	199620	209601	219582	229563
债券还本付息额	75993	75993	75993	75993	75993	75993	75993
债券本金	48000	48000	48000	48000	48000	48000	48000
债券利息总额	27993	27993	27993	27993	27993	27993	27993
债券本息覆盖率	2.23	2.36	2.50	2.63	2.76	2.89	3.02

根据本项目收益与融资自求平衡的压力测试结果，当经营净收益作为影响债券还本付息的因素在 $\pm 15\%$ 范围内变动的情况下，专项债券本息覆盖倍数仍然 >1 ，还本付息资金具有一定的稳定性与较强的风险抵抗能力。

（三）财务评估结论

根据财库（2020）43号、财预（2017）89号等专项债券文件，本项目属于由政府主导实施建设项目，符合上述财库（2020）43号、财预（2017）89号等文件要求。

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2.63倍。

综上所述，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还本付息的规模，从财务角度上分析投资具备可行性。

七、附件

1. 项目投资估算表
2. 运营成本费用明细表
3. 项目损益表
4. 项目投资现金流量表
5. 本息覆盖倍数及敏感性分析

附件 1:

投资估算表

单位：万元

序号	名称	工程费用	工程建设其他费用	预备费	合计
一	项目建设投资				
	清河县中心医院新建 医院项目	59031.44	3744.4	2949.71	65725.55
二	占比	89.82%	5.70%	4.49%	100%

附件 2:

项目运营成本表

单位：万元

项目	工资及福利	水电费	卫生材料费	维修费	其他费用	合计
2027 年	13600	1026	14615	1800	1687	32728
2028 年	13600	1026	14615	1800	1687	32728
2029 年	13600	1026	14615	1800	1687	32728
2030 年	13600	1026	14615	1800	1687	32728
2031 年	13600	1026	14615	1800	1687	32728
2032 年	13600	1026	14615	1800	1687	32728
2033 年	13600	1026	14615	1800	1687	32728
2034 年	13600	1026	14615	1800	1687	32728
2035 年	13600	1026	14615	1800	1687	32728
2036 年	13600	1026	14615	1800	1687	32728
2037 年	13600	1026	14615	1800	1687	32728
2038 年	13600	1026	14615	1800	1687	32728
2039 年	13600	1026	14615	1800	1687	32728
2040 年	13600	1026	14615	1800	1687	32728
2041 年	13600	1026	14615	1800	1687	32728
2042 年	13600	1026	14615	1800	1687	32728
2043 年	13600	1026	14615	1800	1687	32728
2044 年	13600	1026	14615	1800	1687	32728
2045 年	13600	1026	14615	1800	1687	32728
2046 年	13600	1026	14615	1800	1687	32728
合计	272000	20520	292300	36000	33740	654560

附件3: 项目损益表

单位: 万元

序号	项目	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年
1	运营收入	42709	42709	42709	42709	42709	42709	42709	42709	42709	42709	42709
2	营业成本	32728	32728	32728	32728	32728	32728	32728	32728	32728	32728	32728
3	税金及附加											
4	销售费用											
5	管理费用											
6	财务费用	1806	1806	1806	1806	1806	1806	1806	1781.7	1733.1	1679.5	1559.9
7	折旧及摊销											
8	利润总额	8175	8175	8175	8175	8175	8175	8175	8199.3	8247.9	8301.5	8421.1
9	所得税											
10	净利润	8175	8175	8175	8175	8175	8175	8175	8199.3	8247.9	8301.5	8421.1
11	累计总净利润	8175	16350	24525	32700	40875	49050	57225	65424.3	73672.2	81973.7	90394.8

续表：

序号	项目	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	合计
1	运营收入	42709	42709	42709	42709	42709	42709	42709	42709	42709	854180
2	营业成本	32728	32728	32728	32728	32728	32728	32728	32728	32728	654560
3	税金及附加										0
4	销售费用										0
5	管理费用										0
6	财务费用	1379.3	1198.7	1018.1	837.5	656.9	476.3	320	188	61	25532
7	折旧及摊销										0
8	利润总额	8601.7	8782.3	8962.9	9143.5	9324.1	9504.7	9661	9793	9920	174088
9	所得税										0
10	净利润	8601.7	8782.3	8962.9	9143.5	9324.1	9504.7	9661	9793	9920	174088
11	累计总净利润	98996.5	107778.8	116741.7	125885.2	135209.3	144714	154375	164168	174088	

附件 4: 现金流量表

单位: 万元

序号	项目	2022 年	2023 年	2024 年	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													
1	经营活动产生的净现金流量						9981	9981	9981	9981	9981	9981	9981	9981
1.1	经营活动产生的现金流入						42709	42709	42709	42709	42709	42709	42709	42709
1.2	经营活动产生的现金流出						32728	32728	32728	32728	32728	32728	32728	32728
二	投资活动产生的现金													
2	投资活动产生的净现金流量	0	-15000	0	-2500	-30500								
2.1	投资活动产生的净现金流入													
2.2	投资活动产生的净现金流出	0	15000	0	2500	30500								
三	融资活动产生的现金													
3	融资活动净现金流量	4000	18757	3514	5964	31029.55	-1806	-1806	-1806	-1806	-1806	-1806	-1806	-3281.7
3.1	融资活动产生的现金流入	4000	19000	4000	6500	32225.55								
3.1.1	项目资本金流入	4000	4000	4000	4000	1725.55								
3.1.2	债券融资款流入		15000		2500	30500								
3.2	融资活动产生的现金流出	0	243	486	536	1196	1806	1806	1806	1806	1806	1806	1806	3281.7
3.2.1	偿还债券本金													1500
3.2.2	支付债券利息		243	486	536	1196	1806	1806	1806	1806	1806	1806	1806	1781.7
四	期内现金变动	4000	3757	3514	3464	529.55	8175	8175	8175	8175	8175	8175	8175	6699.3
五	累计盈余资金	4000	7757	11271	14735	15264.55	23439.55	31614.55	39789.55	47964.55	56139.55	64314.55	72489.55	79188.85

续表:

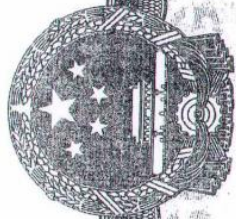
序号	项目	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	合计
一	经营活动产生的现金													
1	经营活动产生的净现金流量	9981	9981	9981	9981	9981	9981	9981	9981	9981	9981	9981	9981	199620
1.1	经营活动产生的现金流入	42709	42709	42709	42709	42709	42709	42709	42709	42709	42709	42709	42709	854180
1.2	经营活动产生的现金流出	32728	32728	32728	32728	32728	32728	32728	32728	32728	32728	32728	32728	654560
二	投资活动产生的现金													0
2	投资活动产生的净现金流量													-48000
2.1	投资活动产生的净现金流入													0
2.2	投资活动产生的净现金流出													48000
三	融资活动产生的现金													0
3	融资活动净现金流量	-3233.1	-3429.5	-6359.9	-6179.3	-5998.7	-5818.1	-5637.5	-5456.9	-5276.3	-3620	-3488	-3111	-10267.45
3.1	融资活动产生的现金流入													65725.55
3.1.1	项目资本金流入													17725.55
3.1.2	债券融资款流入													48000
3.2	融资活动产生的现金流出	3233.1	3429.5	6359.9	6179.3	5998.7	5818.1	5637.5	5456.9	5276.3	3620	3488	3111	75993
3.2.1	偿还债券本金	1500	1750	4800	4800	4800	4800	4800	4800	4800	3300	3300	3050	48000
3.2.2	支付债券利息	1733.1	1679.5	1559.9	1379.3	1198.7	1018.1	837.5	656.9	476.3	320	188	61	27993
四	期内现金变动	6747.9	6551.5	3621.1	3801.7	3982.3	4162.9	4343.5	4524.1	4704.7	6361	6493	6870	141352.55
五	累计盈余资金	85936.75	92488.25	96109.35	99911.05	103893.35	108056.25	112399.75	116923.85	121628.55	127989.55	134482.55	141352.55	

附件 5:

本息覆盖倍数及敏感性分析

单位：万元

敏感性分析	敏感性变化比率						
	-15%	-10%	-5%	0%	5%	10%	15%
偿债资金合计	169677	179658	189639	199620	209601	219582	229563
债券还本付息额	75993	75993	75993	75993	75993	75993	75993
债券本金	48000	48000	48000	48000	48000	48000	48000
债券利息总额	27993	27993	27993	27993	27993	27993	27993
债券本息覆盖率	2.23	2.36	2.50	2.63	2.76	2.89	3.02



统一社会信用代码

91130424MA0GB31P0Q

营业执照



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)

名称 河北卓申会计师事务所(普通合伙)

类型 普通合伙企业

执行事务合伙人 张建光

成立日期 2021年05月06日

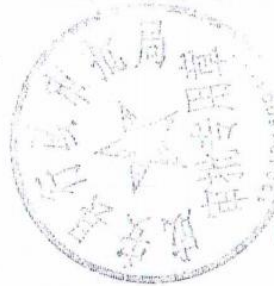
合伙期限 2021年05月06日至长期

主要经营场所 河北省邯郸市成安县青云北大街88号

经营范围 会计、审计及税务服务;资产评估专业服务;工程造价咨询** (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

2022年5月17日



国家企业信用信息公示系统网址:

<http://www.gsxt.gov.cn>

国家企业信用信息公示系统报送公示年度报告。

国家市场监督管理总局监制



会计师事务所 执业证书

名称：河北卓审会计师事务所（普通合伙）

首席合伙人：张建光

主任会计师：

经营场所：河北省邯郸市成安县青云北大街88号

组织形式：普通合伙

执业证书编号：13040034

批准执业文号：冀财会〔2018〕26号

批准执业日期：2018年6月25日



证书序号：0016596

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：河北省财政厅

二〇二〇年三月十日

中华人民共和国财政部制



中国注册会计师



姓名	任爱军
Full name	
性别	男
Sex	
出生日期	1973-07-22
Date of birth	
工作单位	河北太行会计师事务所有限责任公司
Working unit	
身份证号码	132128197307220038
Identity card No.	



年度检验登记 Annual Renewal Register





证书编号: 130400150002
No. of Certificate

批准注册协会: 河北省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2012 年 12 月 25 日
Date of Issuance /y /m /d



姓名: 张建光
Full name: 男
性别: 男
Sex: 1971-07-09
出生日期: 1971-07-09
Date of birth: 邯郸信会会计师事务所
工作单位: 132128197107090315
Working unit: 身份证号码: 132128197107090315
Identity card No.

年检历史查询

年检凭证

中国注册会计师协会

张建光

会员编号 130400150002

最近年检时间

2024年07月

年检结果

年检通过

历年记录

2023年	2023-06-14	通过
2022年	2022-08-16	通过
2014年	2014-02-20	通过

年检历史查询

年检凭证

中国注册会计师协会

任爱军

会员编号 130000731120

最近年检时间

2024年07月

年检结果

年检通过

历年记录

2023年	2023-06-14	通过
2022年	2022-08-16	通过
2015年	2015-01-27	通过
2014年	2014-02-20	通过