

滦平县妇幼保健院综合能力提升项目
专项债券收益与融资自求平衡
专项财务评估咨询报告

石家庄旭晟会计师事务所（普通合伙）



滦平县妇幼保健院综合能力提升项目
专项债券收益与融资自求平衡
专项财务评估咨询报告

石旭晟（2024）审字第【20387】号

我们接受贵单位委托，对滦平县妇幼保健院综合能力提升项目的收益与融资自求平衡情况，提供专项财务评估咨询服务，并出具专项财务评估咨询报告。

我们的审核依据是《中国注册会计师其他鉴证业务准则 3111 号--预测性财务信息的审核》。相关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

本报告中的评价仅供贵方作一般参考之用，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；

6、与此约定业务有关的所有服务仅供贵方参考及内部使用，除了贵方作为业务约定书合同一方以外，石家庄旭晟会计师事务所（普通合伙）与其他任何人事或任何方（“第三方”）均不产生合约利益关系。此约定业务的服务并非为任何第三方的明示或默示的利益。除贵方以外，任何第三方没有权利以任何形式或基于任何目的，依赖“石家庄旭晟会计师事务所（普通合伙）”的提交物、建议、评论、报告或其他服务；

我们不会对任何第三方承担任何义务和责任（包括但不限于疏忽引起的责任）。如有任何第三方依赖我们报告的情况，贵方同意将保护“石家庄旭晟会计师事务所（普通合伙）”，其关联机构以及人员免受任何与向第三方披露报告（无论是否经过我们的同意）有关的第三方索赔或责任的影响，并补偿所产生的诉讼费以及其他费用。

二、财务评估使用

本总体评价仅供发行人本次申请发行滦平县妇幼保健院综合能力提升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）；

3、《中共中央办公厅、国务院办公厅印发关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》（厅字〔2019〕33 号）；

4、财政部关于进一步做好地方政府债券发行工作的意见（财库〔2020〕36 号）；

5、《地方政府债券发行管理办法》（财库〔2020〕43 号）；

6、财政部办公厅国家发展改革委办公厅《关于梳理 2021 年新增专项债券项目资金需求的通知》（财办预〔2021〕29 号）；

7、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	滦平县妇幼保健院综合能力提升项目
发行规模	肆仟万元整（RMB：40,000,000.00 元）
募集资金用途	本期专项债券共计发行人民币肆仟万元整（RMB：40,000,000.00 元），拟用于滦平县妇幼保健院综合能力提升项目
债券期限	10 年期
债券利率	4.00%
还本付息方式	利息按每半年支付，债券存续期最后 1 年偿还债券本金的 100%，已兑付本金不再计息。

五、项目预期收益、成本以及融资平衡情况

项目总投资为 5000 万元，拟申请 2025 年政府专项债券资金 4000.00 万元，本期申请 2000 万元，债券期限 10 年期，假设债券利率 4.00%，债券续存续期内利息按每半年付息一次，存续期的最后 1 年偿还债券本金 4000.00 万元，已兑付本金不再计息。10 年期本息共计 5600.00 万，预计相关收益对债券本息的覆盖倍数为 1.81。项目净收益均可以覆盖融资成本，可以实现项目收益与融资自求平衡。

六、财务评估结论

根据国发〔2014〕43号、财预〔2017〕89号、厅字〔2019〕33号、财库〔2020〕36号、财库〔2020〕43号、财办预〔2021〕29号等专项债券文件，本项目符合上述文件要求。

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，项目运营净收益所对应的充足、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：滦平县妇幼保健院综合能力提升项目收益与融资自求平衡专项财务评估咨询报告说明书

六、财务评估结论

根据国发〔2014〕43号、财预〔2017〕89号、厅字〔2019〕33号、财库〔2020〕36号、财库〔2020〕43号、财办预〔2021〕29号等专项债券文件，本项目符合上述文件要求。

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，项目运营净收益所对应的充足、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：滦平县妇幼保健院综合能力提升项目收益与融资自求平衡专项财务评估咨询报告说明书

石家庄旭晟会计师事务所（普通合伙）



中国·石家庄

中国注册会计师：



中国注册会计师：



2024年11月15日

滦平县妇幼保健院综合能力提升项目

收益与融资自求平衡

专项财务评估咨询报告说明书

一、项目的基本情况

本期项目共包含 1 个项目，项目基本信息如下：

- 1、项目名称：滦平县妇幼保健院综合能力提升项目
- 2、项目申报主体：滦平县卫生健康局
- 3、实施主体：滦平县妇幼保健院
- 4、建设地址：项目建设地点位于河北省承德市滦平县妇幼保健院院内（河北省滦平县滦平镇居安里 56 号）。

5、列入规划情况：滦平县妇幼保健院综合能力提升项目已列入当地的发展计划及重大项目库。

6、项目立项审批：2024 年 11 月 13 日取得滦平县妇幼保健院综合能力提升项目可行性研究报告的批复（滦数政投资〔2024〕76 号）；

7、建设工期：10 个月，从 2025 年 1 月-2025 年 10 月。

8、项目规模和建设内容：消毒供应室升级改造：病房楼改造提升 2890 m²，其中病房改造 6 间，卫生间改造 50 间，病房地面装修改造；原配楼楼顶扩建康复中心，建筑面积 360 m²；病理科改造面积 200 m²；门诊楼改造面积 200 m²；购置设备，包括彩超、数字化 X 线摄影（DR）、临床检验诊断设备、内窥镜检查设备、其他诊断设备、功能检查设备、激光设备、手术室设备、病房护理设备等 87 台（套）。建设智能停车场，设置 30 个充电桩；院内道路翻新面积约 7000 m²；更换楼内防火门 102 套，卫生间门 62 套；卫生间热水器更换 100 台；改建污水处理房、医疗垃圾转运房、医疗消毒供应室及洗衣房，共计两层，改造面积 900 m²。

9、项目估算总投资：项目总投资为 5000 万元，其中：工程费用 4703.00 万元，工程建设其他费用 151.37 万元，预备费 145.63 万元。

10、事前绩效评估情况：

本项目符合政府专项债券支持领域，项目成熟度较高，运营收入和项目成本支出预测基本合理；项目债券需求合理，偿债计划可行，偿债风险基本可控，资金来源合规合理，到位时间明确。本项目通过文献调查、社会调查、成本效益分析、对比分析等方法评估，综合考虑项目绩效目标和项目实际情况，预期绩效可实现性强，债券资金偿还风险可控，满足《地方政府专项债券项目资金绩效管理办法》（财预〔2021〕61 号）要求综合绩效评估结论为“建议实施”。

11、所在区域背景情况

滦平县是隶属河北省承德市的一个县，位于河北省东北部、承德市的西部，地处北纬 40°39'21"-41°12'53"，东经 116°40'15"-117°46'03"。滦平处于京承走廊之间，县城距北京市二环 165 千米，距首都国际机场 120 千米，距承德避暑山庄 65 千米，距天津市区 275 千米，距省会石家庄 465 千米。滦平县总面积 2993 平方千米，辖 20 个乡镇(7 个镇、4 个乡、9 个满族乡)、1 个街道，200 个行政村、9 个居委会。

12、项目收益及融资情况

项目总投资为 5000 万元，拟申请 2025 年政府专项债券资金 4000.00 万元，本期申请 2000 万元，债券期限 10 年期，假设债券利率 4.00%，债券续存续期内利息按每半年付息一次，存续期的最后 1 年偿还债券本金 4000.00 万元，已兑付本金不再计息。10 年期本息共计 5600.00 万，预计相关收益对债券本息的覆盖倍数为 1.81。项目净收益均可以覆盖融资成本，可以实现项目收益与融资自求平衡。

二、应付本息情况

项目总投资为 5000 万元，拟申请 2025 年政府专项债券资金 4000.00 万元，本期申请 2000 万元，债券期限 10 年期，假设债券利率 4.00%，债券存续期内利息按每半年付息一次，存续期的最后 1 年偿还债券本金 4000.00 万元，已兑付本金不再计息。10 年期本息共计 5600.00 万元。

项目申请政府专项债自融资之日起 10 年应还本付息情况如下：

项目申请债券还本付息情况表

单位：万元

年度	期初本金余额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	融资利率	当年偿还利息	当年还本付息合计
2025	-	4,000.00		4,000.00	4.00%	80.00	80.00
2026	4,000.00			4,000.00	4.00%	160.00	160.00
2027	4,000.00			4,000.00	4.00%	160.00	160.00
2028	4,000.00			4,000.00	4.00%	160.00	160.00
2029	4,000.00		-	4,000.00	4.00%	160.00	160.00
2030	4,000.00		-	4,000.00	4.00%	160.00	160.00
2031	4,000.00			4,000.00	4.00%	160.00	160.00
2032	3,200.00			4,000.00	4.00%	160.00	160.00
2033	2,400.00			4,000.00	4.00%	160.00	160.00
2034	1,600.00			4,000.00	4.00%	160.00	160.00
2035	800.00		4,000.00	-	4.00%	80.00	4,080.00
合计		4,000.00	4,000.00			1600.00	5600.00

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）；
- 3、《中共中央办公厅、国务院办公厅印发关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》（厅字〔2019〕33 号）；
- 4、财政部关于进一步做好地方政府债券发行工作的意见（财库〔2020〕36 号）；
- 5、《地方政府债券发行管理办法》（财库〔2020〕43 号）；
- 6、财政部办公厅国家发展改革委办公厅《关于梳理 2021 年新增专项债券项目资金需求的通知》（财办预〔2021〕29 号）；
- 7、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，项目以运营收入为基础，并结合项目的建设期、行业价格标准等条件编制。

（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、委托人制定的实施规模等能够顺利执行；
- 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。

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

项目总投资为 5000 万元，其中：工程费用 4703.00 万元，工程建设其他费用 151.37 万元，预备费 145.63 万元。

投资估算明细表

单位：万元

序号	名称	估算价值				占比
		工程费用	工程建设其他费用	预备费	合计	
一	项目建设投资	4,703.00	151.37	145.63	5,000.00	100.00%
1	滦平县妇幼保健院综合能力提升项目	4,703.00	151.37	145.63	5,000.00	100.00%
二	总投资合计	4,703.00	151.37	145.63	5,000.00	

（二）资金筹措方案

项目总投资为 5000 万元，资金来源：项目资本金 1000 万元，为财政资金，占比 20%；拟申请政府专项债券资金 4000.00 万元，占比 80%。本期拟申请 2025 年专项政府债券资金 4000.00 万元，本期申请 2000 万元，期限 10 年，本期申请专项债券筹集资金占总投资的 40%。

项目资金筹措表

单位：万元

序号	项目	2024	2025	合计	比例
1	财政配套资金	40.00	960.00	1,000.00	20.00%
2	政府专项债券		4,000.00	4,000.00	80.00%
	合计	40.00	4,960.00	5,000.00	100.00%

（三）项目收入、成本、收益预测

1、专项收入

根据滦平县妇幼保健院综合能力提升项目可行性研究报告，本项目运营收入包括门诊收入、住院收入，滦平县妇幼保健院预测每日新增接待量约为 80 人次，每次平均收入 320 元，每年门诊收入约为 934.40 万元；目前医院实际开放床位 98 张，预计每个床位每日收入可增加 120 元，年住院收入约为 429.24 万元。

经测算，收入预测具体明细如下表所示：

项目运营收入表

单位：万元

序号	项目	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
----	----	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------

	合计	-	227.27	1,363.64	1,363.64	1,363.64	1,363.64	1,363.64
1	门诊收入	-	155.73	934.40	934.40	934.40	934.40	934.40
2	住院收入	-	71.54	429.24	429.24	429.24	429.24	429.24
序号	项目	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	合计	
	合计	1,363.64	1,363.64	1,363.64	1,363.64	1,363.64	13,863.67	
1	门诊收入	934.40	934.40	934.40	934.40	934.40	9,499.73	
2	住院收入	429.24	429.24	429.24	429.24	429.24	4,363.94	

2、其他收入：无

3、项目运营成本

依据《滦平县妇幼保健院综合能力提升项目可行性研究报告》，项目建成投入运营后，运营成本主要包括业务成本费、燃料动力费、修理费、其他管理费，具体如下：

（1）业务成本费

业务费占业务收入占比为 19.5%

业务费=营业收入×业务费占业务收入占比。

则年业务费计算过程如下：

$1363.64 \times 19.5\% = 265.73$ 万元。

（2）燃料动力费

项目建成后年燃料动力费约为 40 万元。

（3）修理费

按照固定资产总投资的 1%计算，每年 50 万元

（4）其他管理费

按照营业收入的 1%计算，每年 13.64 万元。

（5）人工费：本项目建成后不新增人员，原有医院员工不再计取人工费用。

综上所述，项目建成投入运营后，预计每年运营成本为 369.37 万元，成本测算充分。

项目运营成本情况表

单位：万元

序号	项目	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
1	燃料动力费		6.67	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00
2	业务成本		44.29	265.73	265.73	265.73	265.73	265.73
3	修理费		8.33	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00
4	其他管理费		2.27	13.64	13.64	13.64	13.64	13.64
	合计	-	61.56	369.37	369.37	369.37	369.37	369.37
序号	项目/年期	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	合计	
1	燃料动力费	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	406.67	
2	业务成本	265.73	265.73	265.73	265.73	265.73	2,701.59	
3	修理费	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	508.33	
4	其他管理费	13.64	13.64	13.64	13.64	13.64	138.67	
	合计	369.37	369.37	369.37	369.37	369.37	3,755.26	

4、项目税费

根据《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》第一条第一款规定，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。

（四）项目收益与融资平衡情况

根据测算，2024 年至 2035 年项目运营收益合计为 10,108.41 万元。

项目运营收益表

单位：万元

序号	项目	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
1	收入合计	-	227.27	1,363.64	1,363.64	1,363.64	1,363.64	1,363.64
1.1	门诊收入	-	155.73	934.40	934.40	934.40	934.40	934.40
1.2	住院收入		71.54	429.24	429.24	429.24	429.24	429.24
2	成本合计	-	61.56	369.37	369.37	369.37	369.37	369.37
2.1	燃料动力费	-	6.67	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00
2.2	业务成本	-	44.29	265.73	265.73	265.73	265.73	265.73
2.3	修理费	-	8.33	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00
2.4	其他管理费	-	2.27	13.64	13.64	13.64	13.64	13.64
3	运营收益	-	165.71	994.27	994.27	994.27	994.27	994.27
序号	项目	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	合计	
1	收入合计	1,363.64	1,363.64	1,363.64	1,363.64	1,363.64	13,863.67	
1.1	门诊收入	934.40	934.40	934.40	934.40	934.40	9,499.73	
1.2	住院收入	429.24	429.24	429.24	429.24	429.24	4,363.94	
2	成本合计	369.37	369.37	369.37	369.37	369.37	3,755.26	
2.1	燃料动力费	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	406.67	
2.2	业务成本	265.73	265.73	265.73	265.73	265.73	2,701.59	
2.3	修理费	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	508.33	
2.4	其他管理费	13.64	13.64	13.64	13.64	13.64	138.67	
3	运营收益	994.27	994.27	994.27	994.27	994.27	10,108.41	

项目现金流量表

单位：万元

项目	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
现金流入							
资本金流入	40.00	960.00					
债券资金流入	-	4,000.00					
运营收入	-	227.27	1,363.64	1,363.64	1,363.64	1,363.64	1,363.64
现金流入合计	40.00	5,187.27	1,363.64	1,363.64	1,363.64	1,363.64	1,363.64
现金流出							
固定资产投资	40.00	4,960.00					
年运营成本（不含利息费用）	-	61.56	369.37	369.37	369.37	369.37	369.37
税金及税费	-	-	-	-	-	-	-
债券还本付息	-	80.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00

现金流出小计	40.00	5,101.56	529.37	529.37	529.37	529.37	529.37
净现金流量	-	85.71	834.27	834.27	834.27	834.27	834.27
累计净现金流量	-	85.71	919.98	1,754.25	2,588.52	3,422.79	4,257.06
项目	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	合计	
现金流入							
资本金流入						1,000.00	
债券资金流入						4,000.00	
运营收入	1,363.64	1,363.64	1,363.64	1,363.64	1,363.64	13,863.67	
现金流入合计	1,363.64	1,363.64	1,363.64	1,363.64	1,363.64	18,863.67	
现金流出						-	
固定资产投资						5,000.00	
年运营成本（不含利息费用）	369.37	369.37	369.37	369.37	369.37	3,755.26	
税金及税费	-	-	-	-	-	-	
债券还本付息	160.00	160.00	160.00	160.00	4,080.00	5,600.00	
现金流出小计	529.37	529.37	529.37	529.37	4,449.37	14,355.26	
净现金流量	834.27	834.27	834.27	834.27	-3,085.73	4,508.41	
累计净现金流量	5,091.33	5,925.60	6,759.87	7,594.14	4,508.41	4,508.41	

（五）资金的稳定性

项目总投资为 5000 万元，拟申请 2025 年政府专项债券资金 4000.00 万元，本期申请 2000 万元，债券期限 10 年期，假设债券利率 4.00%，债券存续期内利息按每半年付息一次，存续期的最后 1 年偿还债券本金 4000.00 万元，已兑付本金不再计息。10 年期本息共计 5600.00 万元，预计相关收益对债券本息的覆盖倍数为 1.81。项目净收益均可以覆盖融资成本，可以实现项目收益与融资自求平衡。

项目总资金平衡情况

单位：万元

项目名称	项目资金总需求	项目预期净收入	融资金额	预计融资成本	项目预期收入对融资成本覆盖率
滦平县妇幼保健院综合能力提升项目	5,000.00	10,108.41	4,000.00	5,600.00	1.81
合计	5,000.00	10,108.41	4,000.00	5,600.00	1.81

六、评估结论

1、计算债券本息覆盖倍数

本次债券募投项目收益为项目运营产生的收益，项目未运营前需支付的资金利息由项目自筹资金支付，通过对项目收益的估算，预期滦平县妇幼保健院综合能力提升项目的经营收益对本次拟申请 2025 年政府专项债券本金和利息的覆盖倍数为 1.81。

2、进行覆盖倍数的敏感性分析

依据当前的市场状况及数据，对运营期的收益及现金流进行预测，存在一定的不确定性。本着保守性原则，下面对经营净收益向下波动进行敏感性分析。

项目总资金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						
	-15%	-10%	-5%	0%	5%	10%	15%
经营净收益	8,592.15	9,097.57	9,602.99	10,108.41	10,613.83	11,119.25	11,624.67
偿债资金合计	8,592.15	9,097.57	9,602.99	10,108.41	10,613.83	11,119.25	11,624.67
债券还本付息额	5,600.00	5,600.00	5,600.00	5,600.00	5,600.00	5,600.00	5,600.00
债券利息总额	1,600.00	1,600.00	1,600.00	1,600.00	1,600.00	1,600.00	1,600.00
债券本息覆盖率	1.53	1.62	1.71	1.81	1.90	1.99	2.08

依据当前的市场状况及数据，对未来收益及现金流进行预测，存在较大的不确定性，基于谨慎性原则，下面对债券存续期内净收益波动进行敏感性分析。在经营净收益下浮动 15%和上浮 15%的情况下，经营净收益可以覆盖债券本息和，因此具有一定的稳定性与风险抵抗能力。

3、从现金流量表来看，项目能产生稳定的现金流入且现金流入能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。

六、附件

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

1、项目投资估算表

项目投资估算表（一）

滦平县妇幼保健院综合能力提升项目		产业园区名称：	园区主导产业：				
列入国家重大战略的相关文件名称和主要描述：		否					
是否列入省十四五规划的相关文件名称和主要描述		否					
是否列入开发区十四五规划的相关文件名称和主要描述		否					
是否列入省行业主管部门重点工作的相关文件名称和主要描述		否					
列入本机政府或部门重点项目的决策过程和主要描述		滦平县妇幼保健院综合能力提升项目已列入当地的发展计划以及重大项目库，属于当地重点支持项目。					
所属区划名称：	河北省承德市滦平县	立项单位：	滦平县妇幼保健院	是否属于开发区申报项目：	否	项目是否建在开发区内：	否
项目申请专项债券支持领域：	社会事业	项目总投资：	0.5 亿元	申请使用专项债资金：	0.4 亿元	是否续发行项目：	否
项目全部建设内容：	病房楼改造提升 2890 m²，其中病房改造 6 间，卫生间改造 50 间，病房地面装修改造；原配楼楼顶扩建康复中心，建筑面积 360 m²；病理科改造面积 200 m²；门诊楼改造面积 200 m²；购置设备，包括彩超、数字化 X 线摄影（DR）、临床检验诊断设备、内窥镜检查设备、其他诊断设备、功能检查设备、激光设备、手术室设备、病房护理设备等 87 台（套）。建设智能停车场，设置 30 个充电桩；院内道路翻新面积约 7000 m²；更换楼内防火门 102 套，卫生间门 62 套；卫生间热水器更换 100 台；改建污水处理房、医疗垃圾转运房、医疗消毒供应室及洗衣房，共计两层，改造面积 900 m²。						
（一）主要建设内容	建设内容	新建	迁建	扩建	改造提升		

		建设数量	建设数量单位	投资金额（万元）	建设数量	建设数量单位	投资金额（万元）	建设数量	建设数量单位	投资金额（万元）	建设数量	建设数量单位	投资金额（万元）
1	污水处理中心改造										900	平米	600.00
2	病房楼改造										2890	平米	240.00
3	道路翻新										7000	平米	165.00
4	康复中心										360	平米	130.00
5	病理科										200	平米	25.00
6	老楼改造										200	平米	25.00
7	智能停车场										30	个	18.00
8	医疗设备购置										87	台/套	3500.00
(二) 配套建设设施													
(三) 前期费用													
1	项目建设管理费												30.71
2	前期工作咨询费												15.89
3	设计费												27.24
4	监理费												24.48
5	招标投标费												13.66
6	研究试验费												3.11
7	施工图审查费												6.58
8	工程造价咨询费												19.73
项目收益点		收益点名称			收入依据			年平均收入金额（亿元）	债券存续期内收入合计（亿元）				

1	门诊收入	滦平县妇幼保健院近三年历史数据		0.09344	0.949973
2	住院收入	滦平县妇幼保健院近三年历史数据		0.042924	0.436394
融资收益保障倍数测算过程及结果	项目资金总需求（万元）	项目预期净收入（万元）	融资金额（万元）	预计融资成本（万元）	项目预期收入对融资成本覆盖率
	5,000.00	10,108.41	4,000.00	5,600.00	1.81

项目投资估算表二

支出名称	污水处理中心改造	病房楼改造	道路翻新	康复中心	病理科	老楼改造	智能停车场	医疗设备购置	合计
前期费用									141.40
工程费用	600.00	240.00	165.00	130.00	25.00	25.00	18.00	3,500.00	4,703.00
工程建设其他费用									9.97
预备费									145.63
合计									5,000.00

2. 运营成本费用明细表

项目运营成本情况表

单位：万元

序号	项目	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
1	燃料动力费		6.67	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00
2	业务成本		44.29	265.73	265.73	265.73	265.73	265.73
3	修理费		8.33	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00
4	其他管理费		2.27	13.64	13.64	13.64	13.64	13.64
	合计	-	61.56	369.37	369.37	369.37	369.37	369.37
序号	项目/年期	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	合计	
1	燃料动力费	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	406.67	
2	业务成本	265.73	265.73	265.73	265.73	265.73	2,701.59	
3	修理费	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	508.33	
4	其他管理费	13.64	13.64	13.64	13.64	13.64	138.67	
	合计	369.37	369.37	369.37	369.37	369.37	3,755.26	

3.项目运营损益表

项目运营损益表

单位：万元

项目	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
一、经营收入/成本/税金							
1.项目收入	-	227.27	1,363.64	1,363.64	1,363.64	1,363.64	1,363.64
2.项目成本	-	61.56	369.37	369.37	369.37	369.37	369.37
3.税金及税费	-	-	-	-	-	-	-
4.息税折旧及摊销前利润	-	165.71	994.27	994.27	994.27	994.27	994.27
二、折旧与摊销							
1.总折旧和摊销	-	98.96	237.50	237.50	237.50	237.50	237.50
2.息税前利润	-	66.75	756.77	756.77	756.77	756.77	756.77
三、利息支出							
1.利息费用		80.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00
2.税前利润		-13.25	596.77	596.77	596.77	596.77	596.77
四、企业所得税							
企业所得税		-	-	-	-	-	-
五、净利润/净亏损		-13.25	596.77	596.77	596.77	596.77	596.77
六、累计可支配收益	-	165.71	994.27	994.27	994.27	994.27	994.27
项目	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	合计	
一、经营收入/成本/税金							
1.项目收入	1,363.64	1,363.64	1,363.64	1,363.64	1,363.64	13,863.67	
2.项目成本	369.37	369.37	369.37	369.37	369.37	3,755.26	
3.税金及税费	-	-	-	-	-	-	
4.息税折旧及摊销前利润	994.27	994.27	994.27	994.27	994.27	10,108.41	
二、折旧与摊销						-	
1.总折旧和摊销	237.50	237.50	237.50	237.50	237.50	2,473.96	
2.息税前利润	756.77	756.77	756.77	756.77	756.77	7,634.45	
三、利息支出						-	
1.利息费用	160.00	160.00	160.00	160.00	80.00	1,600.00	
2.税前利润	596.77	596.77	596.77	596.77	676.77	6,034.45	
四、企业所得税						-	
企业所得税	-	-	-	-	-	-	
五、净利润/净亏损	596.77	596.77	596.77	596.77	676.77	6,034.45	
六、累计可支配收益	994.27	994.27	994.27	994.27	994.27	10,108.41	

4.项目投资现金流量表

项目现金流量表							单位：万元
项目	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
现金流入							
资本金流入	40.00	960.00					
债券资金流入	-	4,000.00					
运营收入	-	227.27	1,363.64	1,363.64	1,363.64	1,363.64	1,363.64
现金流入合计	40.00	5,187.27	1,363.64	1,363.64	1,363.64	1,363.64	1,363.64
现金流出							
固定资产投资	40.00	4,960.00					
年运营成本（不含利息费用）	-	61.56	369.37	369.37	369.37	369.37	369.37
税金及税费	-	-	-	-	-	-	-
债券还本付息	-	80.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00
现金流出小计	40.00	5,101.56	529.37	529.37	529.37	529.37	529.37
净现金流量	-	85.71	834.27	834.27	834.27	834.27	834.27
累计净现金流量	-	85.71	919.98	1,754.25	2,588.52	3,422.79	4,257.06
项目	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	合计	
现金流入							
资本金流入						1,000.00	
债券资金流入						4,000.00	
运营收入	1,363.64	1,363.64	1,363.64	1,363.64	1,363.64	13,863.67	
现金流入合计	1,363.64	1,363.64	1,363.64	1,363.64	1,363.64	18,863.67	
现金流出						-	
固定资产投资						5,000.00	
年运营成本（不含利息费用）	369.37	369.37	369.37	369.37	369.37	3,755.26	
税金及税费	-	-	-	-	-	-	
债券还本付息	160.00	160.00	160.00	160.00	4,080.00	5,600.00	
现金流出小计	529.37	529.37	529.37	529.37	4,449.37	14,355.26	
净现金流量	834.27	834.27	834.27	834.27	-3,085.73	4,508.41	
累计净现金流量	5,091.33	5,925.60	6,759.87	7,594.14	4,508.41	4,508.41	

5、本息覆盖倍数及敏感性分析表

项目总资金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						
	-15%	-10%	-5%	0%	5%	10%	15%
经营净收益	8,592.15	9,097.57	9,602.99	10,108.41	10,613.83	11,119.25	11,624.67
偿债资金合计	8,592.15	9,097.57	9,602.99	10,108.41	10,613.83	11,119.25	11,624.67
债券还本付息额	5,600.00	5,600.00	5,600.00	5,600.00	5,600.00	5,600.00	5,600.00
债券利息总额	1,600.00	1,600.00	1,600.00	1,600.00	1,600.00	1,600.00	1,600.00
债券本息覆盖率	1.53	1.62	1.71	1.81	1.90	1.99	2.08



证书编号: 130000111423
No. of Certificate

批准注册协会: 天津市注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2004 年 06 月 03 日
Date of Issuance /y /m /d

胡立萍

姓 Full name

女

性 Sex

1964-01-31

出生 Date of birth

中兴财光华会计师事务所(特殊

工作单位 Working unit

普通合伙) 天津分所

Working unit

130103640131032

身份证号码 Identity card No.

130103640131032



与原件一致 复印无效

注册会计师工作单位变更事项登记 Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from

中兴财光华会计师事务所天津分所
CPAs
转所专用章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
2021 年 11 月 15 日
/y /m /d

同意调入
Agree the holder to be transferred to

天津财光华会计师事务所
CPAs
转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
2021 年 11 月 18 日
/y /m /d

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.



胡立萍 130000111423

2021.9.29

年 /y 月 /m 日 /d

证书编号: 130100080005
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: 2004 年 11 月 24 日
Date of Issuance



与原件一致 复印无效

姓名	陈永民
性别	女
出生日期	1954-11-16
工作单位	石家庄旭晨会计师事务所
身份证号码	130403541116212



年度检验登记
Annual Renewal Registration

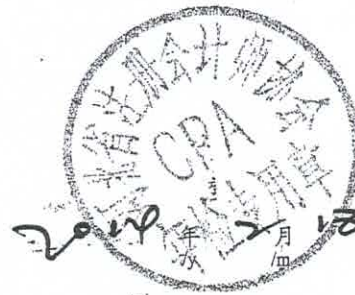


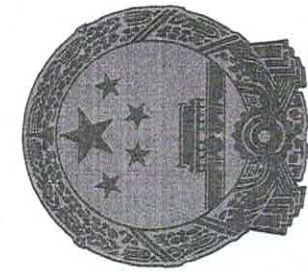
陈永民 130100080005



年度检验登记
Annual Renewal Registration

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





证书序号: 0016551

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: 石家庄旭晟会计师事务所 (普通合伙)

首席合伙人: 胡立萍

主任会计师:

经营场所: 石家庄桥西区友谊南大街38号百度空间大厦2117室

组织形式: 普通合伙

执业证书编号: 13010056

批准执业文号: 冀财会[2010]23号

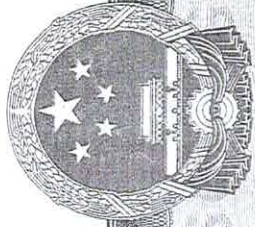
批准执业日期: 2010年4月20日

发证机关:

河北省财政厅

二〇二一 十一 二十二
年 月 日

中华人民共和国财政部制



营业执照

统一社会信用代码

91130104554476596M



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

(副本)

副本编号: 1-1

名称 石家庄旭晟会计师事务所(普通合伙)

成立日期 2010年04月22日

类型 普通合伙企业

合伙期限 2010年04月22日至 长期

执行事务合伙人 胡立萍

主要经营场所 石家庄桥西区友谊南大街38号百度空间大

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
关报告;基本建设年度财务决算审计;代理记账;会计咨询、
税务咨询、管理咨询、会计培训;法律、法规规定的其他业务
(以财政厅核定范围为准)**

与原件一致 复制



登记机关



2021年11月22日