

元氏县医院新院区项目（二期）  
收益与融资自求平衡  
专项评价报告

目录

	页次
一、专项评价报告	1-2
二、项目收益及现金流入评价说明	3-29

委托单位：元氏县卫生健康局

审计单位：河北仁达会计师事务所有限责任公司

联系电话：（0311）85202358

传真号码：（0311）85202358



河北仁达会计师事务所

地址 (Add): 石家庄市康乐街14号祥源大厦15层

电话 (Tel): (0311) 85202398 85202358 85202389

传真 (Fax): (0311) 85202358 邮编 (Post): 050051

HEBEI RENDA CERTIFIED

PUBLIC ACCOUNTANTS

15/F Xiangyuan Building

No.14 Kangle Street Shijiazhuang

## 元氏县医院新院区项目（二期）

### 收益与融资自求平衡

### 专项评价报告

冀仁达咨字【2025】第 033 号

元氏县卫生健康局：

我们接受元氏县卫生健康局委托，对元氏县医院新院区项目（二期）收益与融资自求平衡情况进行审核并出具专项评价报告。

我们的审核依据是《中国注册会计师相关服务准则第 4101 号——对财务信息执行商定程序》和业务约定书的要求执行相应程序，并报告执行程序的结果。元氏县医院新院区项目（二期）相关实施单位对该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证据的审核，我们没有注意到任何事项，能使我们认为这些假设没有为预测提供合理的基础，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。

需提醒报告使用者注意，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。本评价报告出具的意见，是对项目预测数据进行的合理性、有效性的评价，并非对预测数据承担保证责任。

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

经审核，我们认为在项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评价的元氏县医院新院区项目（二期）预期净收入能够合理保障偿还融资本金及利息，实现项目收益和融资自求平衡。



附件：项目收益及现金流入评价说明

河北仁达会计师事务所有限责任公司

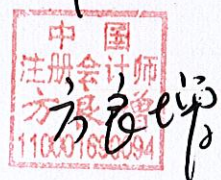


中国·石家庄

中国注册会计师：



中国注册会计师：



二〇二五年十二月十五日

附件：

## 元氏县医院新院区项目（二期） 收益及现金流入评价说明

### 一、项目概述

#### （一）项目实施单位基本情况

机构名称：元氏县卫生健康局

统一社会信用代码：11130132MB0U94382C

机构性质：机关

负责人：于海宝

机构地址：河北省石家庄市元氏县常山路 105 号

赋码机关：中共元氏县委机构编制委员会办公室

#### （二）项目基本情况

项目名称：元氏县医院新院区项目（二期）；

项目建设状态：新建项目；

项目建设地点：元氏县城区；

项目建设内容及规模：总建筑面积 137422.98 m<sup>2</sup>，其中地上建筑面积 84547.65 m<sup>2</sup>，包括门诊医技综合楼、病房楼、感染楼、高压氧仓、供氧站，垃圾暂存处、污水处理站、门卫；地下建筑面积 52875.33 m<sup>2</sup>，包括功能科室、人防救助、电站、地下车库及设备用房；购置相应的医疗设备 634 台/套。项目建成后，设置床位数 350 床。

投资总额：129,866.02 万元；

建设期：2024 年 10 月至 2027 年 12 月。

#### （三）立项批复情况

元氏县医院新院区项目（二期）为在建项目，批复情况如下：

元氏县医院新院区项目（二期）批复情况一览表

序号	文件名称	文件批号	备注
1	石家庄市卫生健康委员会《关于确定元氏县医疗为石家庄市南部区域医疗中心的批复》	石卫医政〔2022〕2 号	

序号	文件名称	文件批号	备注
2	《国有建设用地使用权证》	冀（2023）元氏县不动产权第0000457号	
3	元氏县行政审批局《关于元氏县医院新院区项目（二期）建议书的批复》	元行审审字（2023）75号	
4	元氏县行政审批局《关于元氏县医院新院区项目（二期）社会稳定风险评估的意见》	元行审稳评（2023）13号	
5	元氏县行政审批局《关于元氏县医院新院区项目（二期）节能报告的审查意见》	元行审节审（2023）1号	
6	元氏县行政审批局《关于元氏县医院新院区项目（二期）可行性研究报告的批复》	元行审审字（2023）78号	

#### （四）资金筹措方案

##### 1.资金筹措原则

###### （1）满足项目建设需要

筹措的资金以满足项目建设需要为基本要求，不留资金缺口，也不多占用资金。

###### （2）遵守规章制度

筹措资金必须要全面遵守国家的有关方针、政策和制度规定，认真执行各项资金筹集、使用、归还的工作程序，严格履行各类合同条款，并在资金筹措的实践过程中，不断改进和完善各项规章制度。

###### （3）讲求经济效益

资金筹措不仅要满足项目建设的需要，而且要讲求经济效益，应当综合考虑利息率、利润率、各类资金来源比例、财务风险等因素，提高资金的使用效益。

##### 2.项目投资总额及筹措方案

元氏县医院新院区项目（二期）投资总额 129,866.02 万元，为了保障以上建设项目合理的融资需求，更好地发挥专项债券对基础设施建设的支持作用，项目计划通过财政投入资本金、发行地方政府专项债券的方式完成项目建设，资本金 26,066.02 万元，占比 20.07%，发行地方政府专项债 103,800.00 万元，其中 2024 年已发行 10,000.00 万元，债券期限为 20 年，

实际发行中标利率为 2.48%；2025 年已发行 9,700.00 万元，债券期限为 20 年，实际发行中标利率为 2.11%；2025 年调入额度 4,000.00 万元，债券期限为 15 年，发行利率为 2.26%；2026 年申请发行 80,100.00 万元，债券期限为 20 年，利息按半年支付，本金分年偿还，在本期债券存续期后 10 年 10.00%还本，即每年还本 8,010.00 万元，已兑付本金自兑付日起不再计息。项目的资金筹措方式符合《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）有关规定。项目各项资金明细情况如下：

单位：万元

序号	总投资额	其中：资本金	其中：申请专项债券金额				
			小计	2024 年 已发行	2025 年 已发行	2025 年调 入	2026 年计划 发行
1	129,866.02	26,066.02	103,800.00	10,000.00	9,700.00	4,000.00	80,100.00

元氏县医院新院区项目（二期）资金来源情况

资金来源	金额（万元）	占比	备注
估算总投资	129,866.02	100.00%	
一、资本金	26,066.02	20.07%	
（一）自有资金	26,066.02	100.00%	
（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）	103,800.00	79.93%	
（一）已发行专项债券	19,700.00	18.98%	
（二）本期拟发行专项债券	4,000.00	3.85%	
（三）后续拟发行专项债券	80,100.00	77.17%	
（四）银行融资			

根据各项批复及项目可行性研究报告，项目投资估算详见表；项目建设期内的年度资金计划表详见下表。

元氏县医院新院区项目（二期）总投资估算表

单位：万元

序号	工程和费用名称	建筑工程费	设备购置费	安装工程费	其它费用	合计
一	工程费用	77,037.17	17,396.98	1,117.70		95,551.85
1	门诊医技综合楼	30,707.54	900.00	150.00		31,757.54
	土建工程	13,330.80				13,330.80
	内装工程（不含特殊科室专项）	4,976.16				4,976.16
	外装工程	5,216.40				5,216.40
	给排水	1,101.24				1,101.24
	消防水	637.56				637.56
	冷却循环水	144.90				144.90
	暖通	2,318.40				2,318.40
	强电	1,912.68				1,912.68
	消防电	637.56				637.56
	建筑亮化	231.84				231.84
	停机坪	200.00				200.00
	电梯		900.00	150.00		1,050.00
2	病房楼	9,477.00	240.00	48.00		9,765.00
	土建工程	4,140.00				4,140.00
	内装工程	1,800.00				1,800.00
	外装工程	1,440.00				1,440.00
	给排水	405.00				405.00
	消防水	180.00				180.00
	冷却循环水	45.00				45.00
	暖通	720.00				720.00
	强电	540.00				540.00
	消防电	135.00				135.00
	建筑亮化	72.00				72.00
	电梯		240.00	48.00		288.00
3	感染楼	3,390.08	60.00	10.20		3,460.28
	土建工程	1,521.00				1,521.00
	内装工程	643.50				643.50
	外装工程	468.00				468.00

序号	工程和费用名称	建筑工程费	设备购置费	安装工程费	其它费用	合计
	给排水	105.30				105.30
	消防水	58.50				58.50
	暖通	351.00				351.00
	强电	187.20				187.20
	消防电	43.88				43.88
	建筑亮化	11.70				11.70
	电梯		60.00	10.20		70.20
4	地下建筑	22,922.41	2,400.00	360.00		25,682.41
	土建工程	14,718.60				14,718.60
	内装工程（含人防医院）	3,619.33				3,619.33
	安装工程	3,860.62				3,860.62
	基坑支护	723.86				723.86
	变配电设备及安装		1,100.00	165.00		1,265.00
	制冷机房设备及安装		800.00	120.00		920.00
	燃气锅炉设备及安装		300.00	45.00		345.00
	水泵房设备及安装		100.00	15.00		115.00
	消防泵房设备及安装		100.00	15.00		115.00
5	专项工程	7,720.29	13,396.98	469.50	-	21,586.77
	医用气体	736.29				736.29
	供氧站	78.40	275.00	20.00		373.40
	高压氧舱	253.84	180.00	20.00		453.84
	放射防护工程	738.00				738.00
	手术中心、ICU、中心供应、EICU、临床医学检验中心、DSA手术中心、妇产手术、透析等特殊科室装修工程	5,649.49				5,649.49
	手术中心、DSA手术中心、妇产手术等配套嵌入式医疗设备		1,919.29			1,919.29
	气动物流系统		347.69	61.36		409.05
	箱式物流系统		1,390.77	245.43		1,636.20
	重力式垃圾被服收集系统		695.39	122.71		818.10
	标识工程	264.27				264.27
	建筑智能化		3,303.40			3,303.40
	医院信息化		5,285.44			5,285.44
6	室外工程	2,219.85	400.00	80.00		2,699.85



序号	工程和费用名称	建筑工程费	设备购置费	安装工程费	其它费用	合计
	污水处理站	172.00	400.00	80.00		652.00
	垃圾暂存处	46.70				46.70
	附属用房	217.32				217.32
	外管网	1,783.83				1,783.83
7	场外工程	600.00	-	-	-	600.00
	高压引入	500.00				500.00
	天然气管网接入	100.00				100.00
二	<b>医疗设备购置</b>		<b>20,000.00</b>			<b>20,000.00</b>
三	<b>工程建设其他费用</b>				<b>9,082.45</b>	<b>9,082.45</b>
1	项目建设管理费				946.66	946.66
2	前期工作咨询费				70.00	70.00
3	工程勘察费				138.86	138.86
4	工程设计费				2,890.62	2,890.62
6	工程监理费				1,233.46	1,233.46
5	造价咨询费				764.41	764.41
7	BIM 技术服务费				545.93	545.93
8	绿建咨询服务费				144.63	144.63
9	环境影响咨询服务费				36.00	36.00
10	招标代理费				142.54	142.54
11	场地准备及临时设施费				390.77	390.77
12	城市基础设施配套费				641.84	641.84
13	研究试验费				330.34	330.34
14	劳动安全卫生评价费				30.00	30.00
15	放射防护评价费				60.00	60.00
16	特种设备安全监督检验费				30.00	30.00
17	工程保险费				286.66	286.66
18	渣土费				84.45	84.45
19	施工图审查费				90.88	90.88
20	高可靠供电费				224.40	224.40
四	<b>预备费</b>				<b>5,231.72</b>	<b>5,231.72</b>
五	<b>总投资</b>	<b>77,037.17</b>	<b>37,396.98</b>	<b>1,117.70</b>	<b>14,314.17</b>	<b>129,866.02</b>

注：本项目总投资主要包括工程费用、医疗设备购置、工程建设其他费用、预备费等。

元氏县医院新院区项目（二期）分年度支出计划表

单位：万元

序号	项目	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	合计
1	工程建设费用	9,555.19	10,510.70	62,108.70	13,377.26	95,551.85
2	医疗设备购置		5,200.00	13,000.00	1,800.00	20,000.00
3	工程建设其他费	908.25	999.07	5,903.59	1,271.54	9,082.45
4	预备费	523.17	575.49	3,400.62	732.44	5,231.72
投资支出合计		10,986.61	17,285.26	84,412.91	17,181.24	129,866.02

## 二、预测性信息的基本假设条件

（一）现行国家及地方法律法规以及财政、经济、环境、安全等与项目建设相关国家政策无重大变化。

（二）现行利率及通货膨胀水平无重大变化。

（三）项目相关收入、成本及实现方式无重大变化，项目绩效指标能够按照预期完成，成本、费用能够控制在预计范围之内。

（四）项目相关收入全部优先偿还本次专项债券本息，如上述收入在偿还本次预计发行本息后无结余，项目运营过程中产生的其他付现支出，由投资方用其他资金负责清偿。

（五）无其他不可抗力或不可预见因素的重大不利影响。

（六）项目收入和支出预测数据均以收付实现制为基础。

（七）河北建筑设计研究院有限责任公司编制的《元氏县医院新院区项目（二期）可行性研究报告》。

（八）项目实施单位提供的其他资料。

## 三、评价要素

2017 年财政部《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）、2018 年财政部《关于做好 2018 年地方政府债务管理工作的通知》（财预〔2018〕34 号），分类发行专项债券建设的项目，应当能够产生持续稳定现金流收入（包括：政

府性基金收入或专项收入），且现金流入应当能够完全覆盖专项债券还本付息的规模。鼓励有条件的地方积极探索在有一定收益的公益性事业领域分类发行专项债券，以对应的政府性基金收入或专项收入偿还。

2018 年财政部《关于做好 2018 年地方政府债务管理工作的通知》（财预〔2018〕34 号）。鼓励有条件的地方创新和丰富债券品种，按照中央经济工作会议确定的重点工作，优先在重大区域发展以及乡村振兴、生态环保、保障性住房、公立医院、公立学校、交通、水利、市政基础设施等领域选择符合条件的项目，积极探索试点发行项目收益专项债券，并以对应的政府性基金或专项收入等偿还。

按照上述文件的要求，元氏县医院新院区项目（二期）本次申报发行专项债券，需要在满足地方政府专项债务限额的前提下，充分考虑项目预期未来收益来源的客观性、资金筹措的稳定性（持续稳定的现金流入）和充足性（完全覆盖专项债券还本付息的规模），以及项目单位风险控制应对措施的可性、适当性。

### （一）预期收益的客观性

根据项目可行性研究报告和项目单位提供的相关资料整理，元氏县医院新院区项目（二期）本次申请专项债券项目收益来源于财政拨款收入、门急诊收入、住院收入、停车及充电服务收入、对外租赁收入，符合《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）等相关规定。各项收入、运营管理成本能够按照客观数据及预期假设进行合理预计。

因此，元氏县医院新院区项目（二期）本次申请专项债券预期收入、成本预测结果客观、合理，在满足基本假设的条件下符合项目的实际情况。

### （二）资金稳定性

根据项目可行性研究报告和项目单位提供的相关资料整理，元氏县医院新院区项目（二期）实施完成并投入运营后，项目实现的收入主要包括由财政拨款收入、门急诊收入、住院收入、停车及充电服务收入、对外租赁收入。

## 1.财政拨款收入

（1）财政基本拨款经费：主要包括在编人员的工资福利费用和对个人和家庭的补助费用；（2）财政项目拨款经费：主要包括商品和服务费用（印刷费、咨询费、水费、电费、物业管理费、维修（护）费、会议费、培训费、专用材料费、专用燃料费、劳务费、其他交通费用、其他商品和服务支出）；（3）科教经费；（4）其他经费。以上 4 项财政拨款收入，原则上在项目运营当年全部支出，故不计入项目运营收入，也不在项目运营成本中体现。

## 2. 门急诊收入

门急诊收入包括：挂号收入、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、其他门急诊收入。

元氏县医院新院区项目（二期）建设完成后，元氏县医院将作为石家庄市南部区域医疗中心，南部区域医疗中心服务范围涵盖元氏县、高邑县、栾城县、赞皇县部分居民，医院属于三级综合医院。根据元氏县人民政府的计划，元氏县医院新院区建设完成后，元氏县医院将整体搬迁，原有医院由政府划拨处置。根据国家卫生健康委员会公布的《2023 年 1 月全国二级及以上公立医院病人费用情况》，2023 年 1 月，全国三级公立医院次均门诊费用为 412.50 元，全国三级公立医院次均住院费用为 13,576.00 元。

根据可行性研究报告，门急诊人次全年预计可达到 36 万及以上人次，门急诊患者数量每月平均按 30,000 人次估算，人均门急诊费参考《2023 年 1 月全国二级及以上公立医院病人费用情况》，按 412.00 元估算，参考石家庄市经济发展水平及消费指数上涨幅度，每 3 年按 5.00%增幅，负荷比例第一年按 65.00%估算，第二年按 75.00%计算，第三年至第七年按 85.00%计算，第八年及以后按 90.00%计算。债券存续期内，门急诊收入 280,926.00 万元。

## 3.住院收入

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、其他住院收入。



元氏县医院新院区项目（二期）建设完成后，元氏县医院将作为石家庄市南部区域医疗中心，南部区域医疗中心服务范围涵盖元氏县、高邑县、栾城县、赞皇县部分居民，医院属于三级综合医院。根据元氏县人民政府的计划，元氏县医院新院区建设完成后，元氏县医院将整体搬迁，原有医院由政府划拨处置。根据国家卫生健康委员会公布的《2023年1月全国二级及以上公立医院病人费用情况》，2023年1月，全国三级公立医院次均门诊费用为412.50元，全国三级公立医院次均住院费用为13,576.00元。

根据可行性研究报告，新院区建设总用地面积为69,573.48平方米，医院整体规划普通床位1,000.00张。人均住院费参考《2023年1月全国二级及以上公立医院病人费用情况》，按13,576.00元/月·床估算，参考石家庄市经济发展水平及消费指数上涨幅度，每3年按5.00%增幅，负荷比例第一年按65.00%估算，第二年按75.00%计算，第三年至第七年按85.00%计算，第八年及以后按90.00%计算。债券存续期内，住院收入299,550.00万元。

#### 4.停车及充电服务收入

项目规划建设机动车停车位1483个（其中地上145个停车位，地下1338个停车位），计划安排500个月租车位，983个临时停车位，按20%比例配置290个充电车位（即充电桩设置290个）。债券存续期内，停车及充电服务收入30,081.97万元。

月租车位收入：本项目月租车租金按250.00元每月计算，车位管理费按50.00元/月计算。500个月租车位年平均收入180.00万元，债券存续期内的月租车位收入3,420.00万元。

临时停车位收入：每个车位按白天停车12个小时，每小时2元计算，晚上按每晚10.00元计算，每车位每天停车费34.00元，每月停车费1,020.00元。负荷比例第一年按65.00%估算，第二年按75.00%计算，第三年至第七年按85.00%计算，第八年及以后按90.00%计算。债券存续期内，临时停车位收入19,792.45万元。

充电车位服务收入：设置290个充电车位，按每车每次充电50度，每度电收取充电服务费0.4元，按每车位每天充2台车计算，则每车位每

天收入 40 元，每月收入 1,200.00 元。负荷比例第一年按 65.00%估算，第二年按 75.00%计算，第三年至第七年按 85.00%计算，第八年及以后按 90.00%计算。债券存续期内的充电车位服务收入 6,869.52 万元。

#### 5.对外租赁收入

项目计划将厨房、食堂对外出租经营，债券存续期内，对外租赁收入 2,073.95 万元。

租赁面积：项目规划建设各类厨房、食堂等服务设施合计建设面积为 2,417.70 平方米，全部对外租赁经营。根据石家庄市同类医疗机构食堂租赁情况，月租赁价格按 40.00 元/平方米，年租赁价格为 480.00 元/平方米，增涨幅度按每 3 年涨幅 3.00%计算。负荷比例第一年按 65.00%估算，第二年按 75.00%计算，第三年至第七年按 85.00%计算，第八年及以后按 90.00%计算。

元氏县医院新院区项目（二期）涉及的各项收入情况如下表：

元氏县医院新院区项目（二期）涉及的各项收入情况

单位：万元

序号	项目	计量单位	合计	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年
1	门急诊收入		280,926.00	9,640.80	11,124.00	12,607.20	13,249.80	13,249.80	13,249.80	13,923.00	14,742.00	14,742.00
	人均门诊费	元/人		412.00	412.00	412.00	433.00	433.00	433.00	455.00	455.00	455.00
	月均门急诊人数	人/月		30,000.00	30,000.00	30,000.00	30,000.00	30,000.00	30,000.00	30,000.00	30,000.00	30,000.00
	负荷比例			65.00%	75.00%	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%	90.00%	90.00%
2	住院收入		299,550.00	10,589.28	12,218.40	13,847.52	14,402.40	14,402.40	14,402.40	14,973.60	15,854.40	15,854.40
	人均住院费	元/床·月		13,576.00	13,576.00	13,576.00	14,120.00	14,120.00	14,120.00	14,680.00	14,680.00	14,680.00
	床位数	床次·月		1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00
	床位使用率			65.00%	75.00%	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%	90.00%	90.00%
3	停车及充电服务收入		30,081.97	1,233.51	1,395.59	1,557.67	1,557.67	1,557.67	1,557.67	1,557.67	1,638.71	1,638.71
3.1	500 个月租车位收入		3,420.00	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00
	月租金	元/月·个		250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00
	车位管理费	元/月·个		50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00
3.2	983 个临时停车位收入		19,792.45	782.07	902.39	1,022.71	1,022.71	1,022.71	1,022.71	1,022.71	1,082.87	1,082.87
	月停车费	元/月·个		1,020.00	1,020.00	1,020.00	1,020.00	1,020.00	1,020.00	1,020.00	1,020.00	1,020.00
	负荷比例			65.00%	75.00%	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%	90.00%	90.00%
3.3	290 个充电车位服务收入		6,869.52	271.44	313.20	354.96	354.96	354.96	354.96	354.96	375.84	375.84
	月充电服务费	元/月·个		1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00
	负荷比例			65.00%	75.00%	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%	90.00%	90.00%

序号	项目	计量单位	合计	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年
4	对外租赁收入		2,073.95	75.43	87.04	98.64	101.52	101.52	101.52	104.60	110.75	110.75
	租赁面积	m²		2,417.70	2,417.70	2,417.70	2,417.70	2,417.70	2,417.70	2,417.70	2,417.70	2,417.70
	租赁单价	元/m²·年		480.00	480.00	480.00	494.00	494.00	494.00	509.00	509.00	509.00
	负荷比例			65.00%	75.00%	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%	90.00%	90.00%
	收入合计		612,631.92	21,539.02	24,825.03	28,111.03	29,311.39	29,311.39	29,311.39	30,558.87	32,345.86	32,345.86



元氏县医院新院区项目（二期）涉及的各项收入情况（续）

单位：万元

序号	项目	计量单位	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
1	门急诊收入		15,487.20	15,487.20	15,487.20	16,264.80	16,264.80	16,264.80	17,074.80	17,074.80	17,074.80	17,917.20
	人均门诊费	元/人	478.00	478.00	478.00	502.00	502.00	502.00	527.00	527.00	527.00	553.00
	月均门急诊人数	人/月	30,000.00	30,000.00	30,000.00	30,000.00	30,000.00	30,000.00	30,000.00	30,000.00	30,000.00	30,000.00
	负荷比例		90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%
2	住院收入		16,491.60	16,491.60	16,491.60	17,150.40	17,150.40	17,150.40	17,841.60	17,841.60	17,841.60	18,554.40
	人均住院费	元/床·月	15,270.00	15,270.00	15,270.00	15,880.00	15,880.00	15,880.00	16,520.00	16,520.00	16,520.00	17,180.00
	床位数	床次·月	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00
	床位使用率		90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%
3	停车及充电服务收入		1,638.71	1,638.71	1,638.71	1,638.71	1,638.71	1,638.71	1,638.71	1,638.71	1,638.71	1,638.71
3.1	500 个月租车位收入		180.00	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00
	月租金	元/月·个	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00
	车位管理费	元/月·个	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00
3.2	983 个临时停车位收入		1,082.87	1,082.87	1,082.87	1,082.87	1,082.87	1,082.87	1,082.87	1,082.87	1,082.87	1,082.87
	月停车费	元/月·个	1,020.00	1,020.00	1,020.00	1,020.00	1,020.00	1,020.00	1,020.00	1,020.00	1,020.00	1,020.00
	负荷比例		90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%
3.3	290 个充电车位服务收入		375.84	375.84	375.84	375.84	375.84	375.84	375.84	375.84	375.84	375.84
	月充电服务费	元/月·个	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00
	负荷比例		90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%

序号	项目	计量单位	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
4	对外租赁收入		114.02	114.02	114.02	117.50	117.50	117.50	120.98	120.98	120.98	124.68
	租赁面积	m²	2,417.70	2,417.70	2,417.70	2,417.70	2,417.70	2,417.70	2,417.70	2,417.70	2,417.70	2,417.70
	租赁单价	元/m²·年	524.00	524.00	524.00	540.00	540.00	540.00	556.00	556.00	556.00	573.00
	负荷比例		90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%
	收入合计		33,731.53	33,731.53	33,731.53	35,171.41	35,171.41	35,171.41	36,676.09	36,676.09	36,676.09	38,234.99

根据以上分析，该项目运营期可实现的营业收入总额为 612,631.92 万元，可以产生持续稳定的现金流入，能够保障项目债券存续期各年度还本付息需求。

（三）资金充足性

资金充足性分析情况表从项目开工年份开始编制，至债券存续期最后一年结束。

1. 债券还本付息分析

元氏县医院新院区项目（二期）申请发行的专项债券项目的总投资额 129,866.02 万元。发行专项债券金额 103,800.00 万元，其中 2024 年已发行 10,000.00 万元，债券期限为 20 年，实际发行中标利率为 2.48%；2025 年已发行 9,700.00 万元，债券期限为 20 年，实际发行中标利率为 2.11%；2025 年调入额度 4,000.00 万元，债券期限为 15 年，实际发行中标利率为 2.26%；2026 年申请发行 80,100.00 万元，债券期限为 20 年，利息按半年支付，本金分年偿还，在本期债券存续期后 10 年 10.00%还本，即每年还本 8,010.00 万元，已兑付本金自兑付日起不再计息，债券到期利息 57,582.39 万元。项目还本付息情况如下表：

元氏县医院新院区项目（二期）专项债券还本付息情况表  
（项目债券发行总额 103,800.00 万元）

单位：万元

年份	期初债券余额	本期发行	本期付息	本期还本	期末债券余额
2024 年	-	10,000.00	-	-	10,000.00
2025 年	10,000.00	13,700.00	350.34	-	23,700.00
2026 年	23,700.00	80,100.00	2,145.07	-	103,800.00
2027 年	103,800.00	-	3,747.07	-	103,800.00
2028 年	103,800.00	-	3,747.07	-	103,800.00
2029 年	103,800.00	-	3,747.07	-	103,800.00
2030 年	103,800.00	-	3,747.07	-	103,800.00
2031 年	103,800.00	-	3,742.55	400.00	103,400.00
2032 年	103,400.00	-	3,733.51	400.00	103,000.00

年份	期初债券余额	本期发行	本期付息	本期还本	期末债券余额
2033 年	103,000.00	-	3,724.47	400.00	102,600.00
2034 年	102,600.00	-	3,715.43	400.00	102,200.00
2035 年	102,200.00	-	3,706.39	1,400.00	100,800.00
2036 年	100,800.00	-	3,662.32	2,370.00	98,430.00
2037 年	98,430.00	-	3,447.81	10,380.00	88,050.00
2038 年	88,050.00	-	3,073.10	10,380.00	77,670.00
2039 年	77,670.00	-	2,698.40	10,380.00	67,290.00
2040 年	67,290.00	-	2,323.69	10,380.00	56,910.00
2041 年	56,910.00	-	1,953.50	9,980.00	46,930.00
2042 年	46,930.00	-	1,587.83	9,980.00	36,950.00
2043 年	36,950.00	-	1,222.17	9,980.00	26,970.00
2044 年	26,970.00	-	856.50	9,980.00	16,990.00
2045 年	16,990.00	-	490.83	8,980.00	8,010.00
2046 年	8,010.00	-	160.20	8,010.00	-
合计	——	103,800.00	57,582.39	103,800.00	——

元氏县医院新院区项目（二期）专项债券还本付息情况表  
（2024 年已发行 10,000.00 万元）

单位：万元

年度	期初债券余额	本期新增本金	本期付息	本期还本	期末债券余额
2024 年	-	10,000.00	-	-	10,000.00
2025 年	10,000.00		248.00	-	10,000.00
2026 年	10,000.00		248.00	-	10,000.00
2027 年	10,000.00		248.00	-	10,000.00
2028 年	10,000.00		248.00	-	10,000.00
2029 年	10,000.00		248.00	-	10,000.00
2030 年	10,000.00		248.00	-	10,000.00
2031 年	10,000.00		248.00	-	10,000.00
2032 年	10,000.00		248.00	-	10,000.00
2033 年	10,000.00		248.00	-	10,000.00
2034 年	10,000.00		248.00	-	10,000.00
2035 年	10,000.00		248.00	1,000.00	9,000.00
2036 年	9,000.00		223.20	1,000.00	8,000.00



年度	期初债券余额	本期新增本金	本期付息	本期还本	期末债券余额
2037 年	8,000.00		198.40	1,000.00	7,000.00
2038 年	7,000.00		173.60	1,000.00	6,000.00
2039 年	6,000.00		148.80	1,000.00	5,000.00
2040 年	5,000.00		124.00	1,000.00	4,000.00
2041 年	4,000.00		99.20	1,000.00	3,000.00
2042 年	3,000.00		74.40	1,000.00	2,000.00
2043 年	2,000.00		49.60	1,000.00	1,000.00
2044 年	1,000.00		24.80	1,000.00	-
合计	——	10,000.00	3,844.00	10,000.00	——

**元氏县医院新院区项目（二期）专项债券还本付息情况表**  
**（2025 年已发行 9,700.00 万元）**

单位：万元

年份	期初债券余额	本期发行	本期付息	本期还本	期末债券余额
2025 年	-	9,700.00	102.34	-	9,700.00
2026 年	9,700.00		204.67	-	9,700.00
2027 年	9,700.00		204.67	-	9,700.00
2028 年	9,700.00		204.67	-	9,700.00
2029 年	9,700.00		204.67	-	9,700.00
2030 年	9,700.00		204.67	-	9,700.00
2031 年	9,700.00		204.67	-	9,700.00
2032 年	9,700.00		204.67	-	9,700.00
2033 年	9,700.00		204.67	-	9,700.00
2034 年	9,700.00		204.67	-	9,700.00
2035 年	9,700.00		204.67	-	9,700.00
2036 年	9,700.00		194.44	970.00	8,730.00
2037 年	8,730.00		173.97	970.00	7,760.00
2038 年	7,760.00		153.50	970.00	6,790.00
2039 年	6,790.00		133.04	970.00	5,820.00
2040 年	5,820.00		112.57	970.00	4,850.00
2041 年	4,850.00		92.10	970.00	3,880.00
2042 年	3,880.00		71.63	970.00	2,910.00

年份	期初债券余额	本期发行	本期付息	本期还本	期末债券余额
2043 年	2,910.00		51.17	970.00	1,940.00
2044 年	1,940.00		30.70	970.00	970.00
2045 年	970.00		10.23	970.00	-
合计	——	9,700.00	3,172.39	9,700.00	——

元氏县医院新院区项目（二期）专项债券还本付息情况表  
(2025 年调入额度 4,000.00 万元)

年份	期初债券余额	本期发行	本期付息	本期还本	期末债券余额
2025 年	-	4,000.00		-	4,000.00
2026 年	4,000.00		90.40	-	4,000.00
2027 年	4,000.00		90.40	-	4,000.00
2028 年	4,000.00		90.40	-	4,000.00
2029 年	4,000.00		90.40	-	4,000.00
2030 年	4,000.00		90.40	-	4,000.00
2031 年	4,000.00		85.88	400.00	3,600.00
2032 年	3,600.00		76.84	400.00	3,200.00
2033 年	3,200.00		67.80	400.00	2,800.00
2034 年	2,800.00		58.76	400.00	2,400.00
2035 年	2,400.00		49.72	400.00	2,000.00
2036 年	2,000.00		40.68	400.00	1,600.00
2037 年	1,600.00		31.64	400.00	1,200.00
2038 年	1,200.00		22.60	400.00	800.00
2039 年	800.00		13.56	400.00	400.00
2040 年	400.00		4.52	400.00	-
合计	——	4,000.00	904.00	4,000.00	——

元氏县医院新院区项目（二期）专项债券还本付息情况表  
(2026 年申请发行 80,100.00 万元)

单位：万元

年份	期初债券余额	本期发行	本期付息	本期还本	期末债券余额
2026 年	-	80,100.00	1,602.00	-	80,100.00
2027 年	80,100.00		3,204.00	-	80,100.00
2028 年	80,100.00		3,204.00	-	80,100.00

年份	期初债券余额	本期发行	本期付息	本期还本	期末债券余额
2029 年	80,100.00		3,204.00	-	80,100.00
2030 年	80,100.00		3,204.00	-	80,100.00
2031 年	80,100.00		3,204.00	-	80,100.00
2032 年	80,100.00		3,204.00	-	80,100.00
2033 年	80,100.00		3,204.00	-	80,100.00
2034 年	80,100.00		3,204.00	-	80,100.00
2035 年	80,100.00		3,204.00	-	80,100.00
2036 年	80,100.00		3,204.00	-	80,100.00
2037 年	80,100.00		3,043.80	8,010.00	72,090.00
2038 年	72,090.00		2,723.40	8,010.00	64,080.00
2039 年	64,080.00		2,403.00	8,010.00	56,070.00
2040 年	56,070.00		2,082.60	8,010.00	48,060.00
2041 年	48,060.00		1,762.20	8,010.00	40,050.00
2042 年	40,050.00		1,441.80	8,010.00	32,040.00
2043 年	32,040.00		1,121.40	8,010.00	24,030.00
2044 年	24,030.00		801.00	8,010.00	16,020.00
2045 年	16,020.00		480.60	8,010.00	8,010.00
2046 年	8,010.00		160.20	8,010.00	-
合计	——	80,100.00	49,662.00	80,100.00	——

## 2. 运营成本分析

项目单位提供的相关资料明确了项目运营期间涉及的成本费用，由于充足性分析主要针对项目现金流量进行分析，故运营成本不考虑折旧摊销等非付现成本。

### （1）日常运营成本

项目涉及的成本费用包括临聘人员薪酬、外购原材料费、燃料动力费、修理费、管理费用及其他。考虑医院建成并投入运营需要一个逐步完善的过程，业务活动的各项费用（除管理费用及其他）以业务收入负荷比例第一年按 65.00%估算，第二年按 75.00%计算，第三年至第七年按 85.00%计算，第八年及以后按 90.00%计算。债券存续期内，业务活动支出合计 331,274.45 万元。

#### ①临聘人员薪酬

元氏县医院除计划编制人员外，还考虑停车场、门卫等管理需要，计划聘用编外临聘人员 50 人，月工资按 4,500.00 元计算。社保福利按工资额的 14.00%计算，按每 3 年增涨 3.00%预测，债券存续期内临聘人员薪酬 5,297.05 万元。

#### ②外购原材料费

主要包括药品费、卫生材料。根据县医院及周边同类医院情况，外购原材料费按当年门急诊收入与住院收入之和的 48.00%预测。债券存续期内外购原材料费 243,339.00 万元。

#### ③燃料动力费

根据项目可行性研究报告，燃料动力费包括：水、电、气三项内容。年用水 196 万吨，水价按 4.60 元/吨计算，年水费 901.6 万元；年用电 3,616 万度，电价按 0.50 元/度计算，年电费 1,808.00 万元；年用燃气 250 万方，气价按 1.98 元/方计算，年燃气费 495.00 万元，该项费用按每 3 年增涨 3.00%预测，债券存续期内燃料动力费 55,149.18 万元。

#### ④修理费

修理费每年按项目直接投资的 1.00%预测，债券存续期内修理费 21,362.91 万元。

#### ⑤管理费用及其他

管理费用及其他每年按营业收入的 1.00%预测，债券存续期内，管理费用及其他费用合计 6,126.31 万元。

### （2）相关税金

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》（财税[2000]42 号）、财税[2018]13 号《财政部国家税务总局关于非营利组织免税资格认定管理有关问题的通知》规定：对非营利性医疗机构按照国家法规的价格取得的医疗服务收入，免征各项税收。

2028 年-2046 年元氏县医院新院区项目（二期）的经营成本预测情况如下：



**2028 年—2046 年元氏县医院新院区项目（二期）的运营成本预测情况**

单位：万元

类别	临聘人员 薪酬	外购原材料 费	燃料动力 费	其中停车场燃 料动力费	修理费	管理费用 及其他	合计
2028 年	200.07	6,312.00	2,082.99	240.00	844.13	215.39	9,654.58
2029 年	230.85	8,403.00	2,403.45	280.00	974.00	248.25	12,259.55
2030 年	261.63	10,794.00	2,723.91	320.00	1,103.86	281.11	15,164.51
2031 年	269.48	11,282.00	2,805.63	330.00	1,103.86	293.11	15,754.08
2032 年	269.48	11,282.00	2,805.63	330.00	1,103.86	293.11	15,754.08
2033 年	269.48	11,282.00	2,805.63	330.00	1,103.86	293.11	15,754.08
2034 年	277.56	11,790.00	2,889.80	340.00	1,103.86	305.59	16,366.81
2035 年	277.56	13,218.00	2,889.80	340.00	1,168.79	323.46	17,877.61
2036 年	277.56	13,218.00	2,889.80	340.00	1,168.79	323.46	17,877.61
2037 年	285.89	13,815.00	2,976.49	350.00	1,168.79	337.32	18,583.49
2038 年	285.89	13,815.00	2,976.49	350.00	1,168.79	337.32	18,583.49
2039 年	285.89	13,815.00	2,976.49	350.00	1,168.79	337.32	18,583.49
2040 年	294.47	14,435.00	3,065.78	360.00	1,168.79	351.71	19,315.75
2041 年	294.47	14,435.00	3,065.78	360.00	1,168.79	351.71	19,315.75
2042 年	294.47	14,435.00	3,065.78	360.00	1,168.79	351.71	19,315.75
2043 年	303.30	15,084.00	3,157.75	370.00	1,168.79	366.76	20,080.60
2044 年	303.30	15,084.00	3,157.75	370.00	1,168.79	366.76	20,080.60
2045 年	303.30	15,084.00	3,157.75	370.00	1,168.79	366.76	20,080.60
2046 年	312.40	15,756.00	3,252.48	380.00	1,168.79	382.35	20,872.02
合计	5,297.05	243,339.00	55,149.18	6,470.00	21,362.91	6,126.31	331,274.45

### 3. 项目运营期损益情况

元氏县医院新院区项目（二期）运营期损益表

单位：万元

年度/项目	营业收入	运营成本	税金及附加	息税前利润	利息支出	税前利润	净利润/净亏损
2028 年	21,539.02	9,654.58	-	11,884.44	3,747.07	8,137.37	8,137.37
2029 年	24,825.03	12,259.55	-	12,565.48	3,747.07	8,818.41	8,818.41
2030 年	28,111.03	15,164.51	-	12,946.52	3,747.07	9,199.45	9,199.45
2031 年	29,311.39	15,754.08	-	13,557.31	3,742.55	9,814.76	9,814.76
2032 年	29,311.39	15,754.08	-	13,557.31	3,733.51	9,823.80	9,823.80
2033 年	29,311.39	15,754.08	-	13,557.31	3,724.47	9,832.84	9,832.84
2034 年	30,558.87	16,366.81	-	14,192.06	3,715.43	10,476.63	10,476.63
2035 年	32,345.86	17,877.61	-	14,468.25	3,706.39	10,761.86	10,761.86
2036 年	32,345.86	17,877.61	-	14,468.25	3,662.32	10,805.93	10,805.93
2037 年	33,731.53	18,583.49	-	15,148.04	3,447.81	11,700.23	11,700.23
2038 年	33,731.53	18,583.49	-	15,148.04	3,073.10	12,074.94	12,074.94
2039 年	33,731.53	18,583.49	-	15,148.04	2,698.40	12,449.64	12,449.64
2040 年	35,171.41	19,315.75	-	15,855.66	2,323.69	13,531.97	13,531.97
2041 年	35,171.41	19,315.75	-	15,855.66	1,953.50	13,902.16	13,902.16
2042 年	35,171.41	19,315.75	-	15,855.66	1,587.83	14,267.83	14,267.83
2043 年	36,676.09	20,080.60	-	16,595.49	1,222.17	15,373.32	15,373.32
2044 年	36,676.09	20,080.60	-	16,595.49	856.50	15,738.99	15,738.99
2045 年	36,676.09	20,080.60	-	16,595.49	490.83	16,104.66	16,104.66
2046 年	38,234.99	20,872.02	-	17,362.97	160.20	17,202.77	17,202.77
合计	612,631.92	331,274.45	-	281,357.47	51,339.91	230,017.56	230,017.56

#### 4. 项目资金充足性（项目现金流）分析

元氏县医院新院区项目（二期）资金充足性（项目现金流）分析情况表

单位：万元

年度	现金流入项目					现金流出项目					当年结余	累计结余
	项目筹资		其他资金	项目营业收入	流入小计	项目建设投资	项目运营成本	偿还债券本金	支付债券利息	流出小计		
	资本金	专项债券										
2024 年	986.61	10,000.00			10,986.61	10,986.61		-	-	10,986.61	-	-
2025 年	3,585.26	13,700.00	350.34		17,635.60	17,285.26		-	350.34	17,635.60	-	-
2026 年	4,312.91	80,100.00	2,145.07		86,557.98	84,412.91		-	2,145.07	86,557.98	-	-
2027 年	17,181.24		3,747.07		20,928.31	17,181.24		-	3,747.07	20,928.31	-	-
2028 年				21,539.02	21,539.02		9,654.58	-	3,747.07	13,401.65	8,137.37	8,137.37
2029 年				24,825.03	24,825.03		12,259.55	-	3,747.07	16,006.62	8,818.41	16,955.78
2030 年				28,111.03	28,111.03		15,164.51	-	3,747.07	18,911.58	9,199.45	26,155.23
2031 年				29,311.39	29,311.39		15,754.08	400.00	3,742.55	19,896.63	9,414.76	35,569.99
2032 年				29,311.39	29,311.39		15,754.08	400.00	3,733.51	19,887.59	9,423.80	44,993.79
2033 年				29,311.39	29,311.39		15,754.08	400.00	3,724.47	19,878.55	9,432.84	54,426.63
2034 年				30,558.87	30,558.87		16,366.81	400.00	3,715.43	20,482.24	10,076.63	64,503.26
2035 年				32,345.86	32,345.86		17,877.61	1,400.00	3,706.39	22,984.00	9,361.86	73,865.12
2036 年				32,345.86	32,345.86		17,877.61	2,370.00	3,662.32	23,909.93	8,435.93	82,301.05
2037 年				33,731.53	33,731.53		18,583.49	10,380.00	3,447.81	32,411.30	1,320.23	83,621.28
2038 年				33,731.53	33,731.53		18,583.49	10,380.00	3,073.10	32,036.59	1,694.94	85,316.22
2039 年				33,731.53	33,731.53		18,583.49	10,380.00	2,698.40	31,661.89	2,069.64	87,385.86

年度	现金流入项目					现金流出项目					当年结余	累计结余
	项目筹资		其他资金	项目营业收入	流入小计	项目建设投资	项目运营成本	偿还债券本金	支付债券利息	流出小计		
	资本金	专项债券										
2040 年				35,171.41	35,171.41		19,315.75	10,380.00	2,323.69	32,019.44	3,151.97	90,537.83
2041 年				35,171.41	35,171.41		19,315.75	9,980.00	1,953.50	31,249.25	3,922.16	94,459.99
2042 年				35,171.41	35,171.41		19,315.75	9,980.00	1,587.83	30,883.58	4,287.83	98,747.82
2043 年				36,676.09	36,676.09		20,080.60	9,980.00	1,222.17	31,282.77	5,393.32	104,141.14
2044 年				36,676.09	36,676.09		20,080.60	9,980.00	856.50	30,917.10	5,758.99	109,900.13
2045 年				36,676.09	36,676.09		20,080.60	8,980.00	490.83	29,551.43	7,124.66	117,024.79
2046 年				38,234.99	38,234.99		20,872.02	8,010.00	160.20	29,042.22	9,192.77	126,217.56
合计	26,066.02	103,800.00	6,242.48	612,631.92	748,740.42	129,866.02	331,274.45	103,800.00	57,582.39	622,522.86	——	126,217.56

经测算，项目实施完成后，可实现营业收入 612,631.92 万元，扣除运营成本 331,274.45 万元，项目实现的各项收益合计 281,357.47 万元。项目发行债券总额 103,800.00 万元，其中 2024 年已发行 10,000.00 万元，债券期限为 20 年，实际发行中标利率为 2.48%；2025 年已发行 9,700.00 万元，债券期限为 20 年，实际发行中标利率为 2.11%；2025 年调入额度 4,000.00 万元，债券期限为 15 年，实际发行中标利率为 2.26%；2026 年申请发行 80,100.00 万元，债券期限为 20 年，利息按半年支付，本金分年偿还，在本期债券存续期后 10 年 10.00%还本，即每年还本 8,010.00 万元，已兑付本金自兑付日起不再计息。债券利息总额 57,582.39 万元，债券本息合计 162,958.39 万元。根据以上测算，项目收益覆盖债券本息总额的倍数为 1.74 倍。项目预期收益与融资达到平衡。项目收益与融资测算表见下表：

项目收益与融资测算表

单位：万元、倍

项目	金额
营业收入合计	612,631.92
扣除运营成本	331,274.45
项目实现的各项收益合计	281,357.47
偿还债券本金	103,800.00
支付债券利息	57,582.39
债券本息合计	161,382.39
覆盖倍数	1.74

根据以上的测算分析，元氏县医院新院区项目（二期）具有较强偿债能力，项目申请发行专项债券的本息可通过项目自身收益偿还。

5. 敏感性分析

考虑项目的敏感性分析，按项目实现的各项收益的-10.00%到 10.00%变动，项目收益对债券本息的覆盖倍数范围为 1.57 倍到 1.92 倍。敏感性测算分析表如下：

项目敏感性分析表

单位：万元、倍

收益变动百分比	-10.00%	-5.00%	0.00%	5.00%	10.00%
项目实现的各项收益	253,221.72	267,289.60	281,357.47	295,425.34	309,493.22
债券本息合计	161,382.39	161,382.39	161,382.39	161,382.39	161,382.39
覆盖倍数	1.57	1.66	1.74	1.83	1.92

#### 四、项目风险评估及应对措施评价

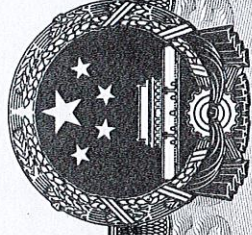
元氏县医院新院区项目（二期）影响项目收益和融资平衡结果的风险因素主要包括：市场风险、财务风险、管理风险、经营风险、政策风险等各项风险，针对上述风险因素，项目实施单位制定了切实可行、合理充分的风险应对控制措施方案，可以有效化解项目实施过程中存在的市场风险、财务风险、管理风险、经营风险、政策风险等各项风险。

#### 五、总体评价

基于财政部对地方政府发行项目收益与融资自求平衡的专项债券的要求，并根据对项目收益预测、投资支出预测、成本预测等进行的分析评价，我们认为，元氏县医院新院区项目（二期）预期净收入为专项债券提供了充足、稳定的现金流入，合理保障了专项债券还本付息的要求，总体实现了项目收益和融资的自求平衡。



桥西区维明街道



# 营业执照

统一社会信用代码

9113010410434238X2

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。



副本编号: 1-1

(副本)

名称 河北仁达会计师事务所有限责任公司

类型 有限责任公司(自然人投资或控股)

法定代表人 郭朝军

注册资本 壹佰万元整

成立日期 1999年11月12日

住所 石家庄桥西区康乐街14号祥源大厦15层1508室

经营范围 企业财会审计服务、资金验证、财会咨询、工程造价咨询(凭会计师事务所执业证书经营)。(以上全部范围法律、法规及国务院决定禁止或者限制的事项不得经营;需其它部门审批的事项,待批准后,方可经营)

登记机关



2023年12月 日



证书序号: NO.008839

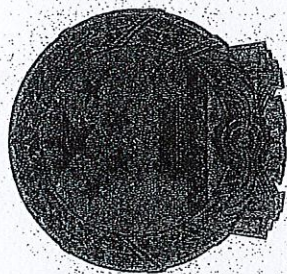
## 说明

- 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,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

2009 年 6 月 30 日

中华人民共和国财政部制



## 会计师事务所 执业证书

名称: 河北仁达会计师事务所

有限责任公司

主任会计师: 郭朝军

办公场所: 石家庄市康乐街14号  
祥源大厦15楼

组织形式: 有限责任

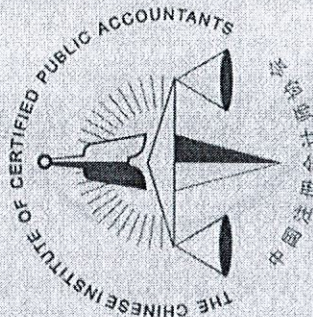
会计师事务所编号: 13000007

注册资本(出资额): 100 万元

批准设立文号: 冀财注[1999]70号

批准设立日期: 1999年9月13日

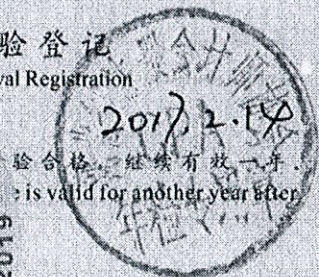




姓名 郭新华  
Full name  
性别 男  
Sex  
出生日期 1960-04-04  
Date of birth  
工作单位 河北仁达会计师事务所有限公司  
Working unit  
身份证号码 130101600404155  
Identity card No.



年度检验登记  
Annual Renewal Registration



证书编号:  
No. of Certificate 130000010029

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

发证日期:  
Date of Issuance 1996 年 1 月 29 日

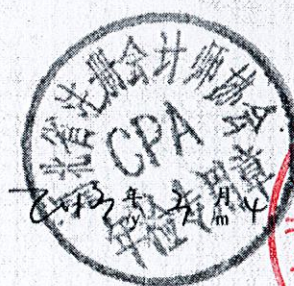




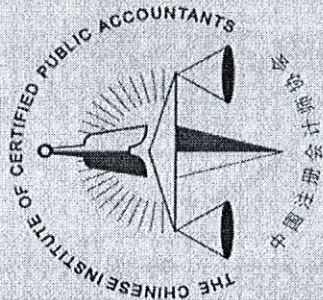


### 年度检验登记 Annual Renewal Registration

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







姓 Full name 方良博

社 Sex 男

出生 Date of birth 1975-12-14

工作 Working unit 中磊会计师事务所有限公司河北分

身份 Identity card No. 110105197512143351



证书编号: 110001690094  
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: 2010 年 11 月 18 日  
Date of Issuance



年度检验登记  
Annual Renewal Registration



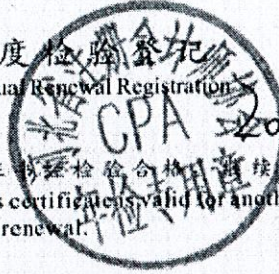
检验合格，继续有效一年。  
This certificate is valid for another year after this renewal.



2012年 9月 16日



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.



日

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

中盛会计师事务所有限责任公司 河北分所

事务所  
CPAs

转出协会盖章  
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

年 月 日  
/y /m /d

同意调入

Agree the holder to be transferred to

河北仁达会计师事务所有限公司

事务所  
CPAs

转入协会盖章  
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

年 月 日  
/y /m /d

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

事务所  
CPAs

转出协会盖章  
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

年 月 日  
/y /m /d

同意调入

Agree the holder to be transferred to

事务所  
CPAs

转入协会盖章  
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

年 月 日  
/y /m /d