

新建大连大学附属新华医院项目设备配置

收益与融资自求平衡

财务评估咨询报告

大连大学附属新华医院
德勤咨询（深圳）有限公司



2022 年 11 月

目 录

一、项目概述	1
二、评估要素	3
三、风险分析	7
四、评估结论	7
附件：预期收益及成本分析.....	9

新建大连大学附属新华医院项目设备配置 收益与融资自求平衡财务评估咨询报告

大连大学附属新华医院：

根据我们对新建大连大学附属新华医院项目设备配置实施方案的审核，我们没有注意到任何事项使我们认为本项目没有为预测提供合理支持的基础。并且，我们认为这些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。

一、项目概述

大连大学附属新华医院始建于 1953 年，是一所集医疗、教学、科研、康复和预防为一体的综合性三级甲等医院。新华医院近年来一直保持着良好的发展态势，病床使用率始终维持在 95%以上。然而，目前受医院规模限制以及患者人数的逐年增加，医疗用房极度紧张，医院用地面积 1 万 m²，建筑面积 2 万 m²，与三甲医院建筑面积的标准（6.05 万 m²~7.04 万 m²）的差距巨大，由于占地狭小，医疗用房严重短缺，部分新项目和设备因为场地的原因不能开展，接诊量和住院量都已经趋于饱和，已经不能满足市民医疗保健和患者就医需求，使得医院的服务能力和医疗水平大打折扣，并且限制了医院长远发展。

新建大连大学附属新华医院项目用地面积 60,101.2 m²，总建筑面积 77,142 m²，将建设充足的医疗用房，配备一流的诊疗设备，极大地缓解医院医疗用房规模不足现状，改善医院诊疗条件，为医院实现全面发展创造空间，为其建设成为“高水平现代化、特色鲜明的三级甲等综合性医院”创造条件。

本项目为新建大连大学附属新华医院项目配置设备，范围内具体科室及配置规模详见下表所示：

表 1 调整设备配置科室及规模一览表

序号	科室	调整后 配置规模	单位	备注
一	医学影像科	78	台/套	
二	检验与输血科	116	台/套	
三	超声室	3	台/套	
四	心电图室	11	台/套	
五	窥镜中心	53	台/套	
六	电生理室	4	台/套	
七	病理科	72	台/套	其中，蜡块柜和切片柜为若干套
八	药剂科	98	台/套	
九	消毒供应中心	159	台/套	
十	配液中心	126	台/套	
十一	麻醉科	175	台/套	
十二	手术室	352	台/套	
十三	ICU	155	台/套	
十四	急诊科	114	台/套	
十五	血透中心	54	台/套	
十六	耳鼻喉科	23	台/套	
十七	眼科	47	台/套	
十八	口腔科	37	台/套	
十九	泌尿外科	17	台/套	
二十	整形外科	9	台/套	
二十一	肛肠外科	6	台/套	

二十二	临床设备	2343	台/套	
二十三	体检科	21	台/套	
二十四	中心实验室	19	台/套	
二十五	血库与检验试验室	46	台/套	
二十六	康复科	22	台/套	
二十七	食堂所需设备	590	台/套	不含平米设施
二十八	心内科	3	台/套	
二十九	皮肤病与性病科	6	台/套	
三十	血管外科	2	台/套	
三十一	内分泌科	4	台/套	
三十二	呼吸内科	6	台/套	
三十三	甲乳外科	2	台/套	
三十四	运动医学科	45	台/套	
三十五	教务科	12	台/套	

本项目资金筹措总额 30,419.03 万元，其中用于建设投资的资本金 6,919.03 万元，占总投资的比例为 22.75%。计划于 2023 年中发行专项债 23,500.00 万元，利率按 4.00% 计算，登记托管费按 0.08% 计算、兑付服务费按 0.05% 计算，期限 10 年，假定年中发行，在债券存续期每半年安排支付债券利息。发行计划如下表 2。

表 2：债券发行计划表

年份	2023 年	合计
发行金额	23,500.00	23,500.00

二、评估要素

2017 年财政部公布《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》（以下简称“财预

(2017) 89 号”)，提出在法定专项债务限额内，鼓励有条件的地方试点发展项目收益与融资自求平衡的专项债券，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或专项收入偿还。

根据财预〔2017〕89 号要求，分类发行专项债券建设的项目，应当能够产生持续稳定的反映为政府性基金收入或专项收入的现金流收入，且现金流收入应当能够完全覆盖专项债券还本付息的规模。

1.资金充足性

本项目资金覆盖倍数分析结果显示，专项债券存续期内还本付息资金充足，债券本息资金覆盖倍数 1.79 倍。对此，我们从投资估算、资金筹措、资金覆盖倍数等方面具体分析如下：

1.1 投资估算

根据《新建大连大学附属新华医院项目设备配置调整实施方案》，本项目建设投资为 29,924.00 万元，其中：设备配置费 29,569.46 万元，工程建设其他费 58.26 万元，预备费 296.28 万元。建设期利息 471.53 万元，发行费用 23.50 万元。

1.2 资金筹措

新建大连大学附属新华医院项目设备配置资金筹措总额 30,419.03 万元，其中资本金 6,919.03 万元，发行专项债券

23,500.00 万元。各年度投资计划及资金筹措方案详见表 3。

表 3：投资计划及资金筹措表

单位：万元

序号	项目名称	2021	2022	2023	合计
1	自有资金	2,992.40	2,992.40	934.23	6,919.03
1.1	建设期债券利息	-		471.53	471.53
1.2	债券发行费	-		23.50	23.50
2	债券资金	-		23,500.00	23,500.00
3	合计	2,992.40	2,992.40	24,434.23	30,419.03

基于以上投资计划、资金筹措安排，我们未发现相关项目建设期内所需建设资金存在缺口的情况。

1.3 资金覆盖倍数

根据项目资金覆盖倍数分析结果，新建大连大学附属新华医院项目设备配置专项债券本息资金覆盖倍数可达到 1.79，为期末项目累计可用于还本付息金额除以债券还本付息总额。

根据本项目资金覆盖倍数的压力测试结果，当运营收入、运营成本、债券利率等影响债券还本付息的因素分别在 $\pm 20\%$ 范围内变动的情况下，专项债券本息资金覆盖倍数仍然 >1 ，还本付息资金具有一定的稳定性与风险抵抗能力。

表 4 压力测试表

单位：万元

序号	资金覆盖率 - 压力测试	-20%	-15%	-10%	-5%	0%	5%	10%	15%	20%
1	经营净现金流入（万元）	47,263.31	50,217.26	53,171.22	56,125.18	59,079.13	62,033.09	64,987.05	67,941.00	70,894.96
2	债券本息	32,930.55	32,930.55	32,930.55	32,930.55	32,930.55	32,930.55	32,930.55	32,930.55	32,930.55

3	债券本金	23,500.00	23,500.00	23,500.00	23,500.00	23,500.00	23,500.00	23,500.00	23,500.00	23,500.00
4	本息保障倍数	1.44	1.52	1.61	1.70	1.79	1.88	1.97	2.06	2.15
5	本金保障倍数	2.01	2.14	2.26	2.39	2.51	2.64	2.77	2.89	3.02

1.4 小结

综上，在专项债券存续期内，我们未注意到本项目资金出现不能满足还本付息要求的情况。

2.资金稳定性

本项目的专项债券还本付息以门急诊、病房收入和财政补贴收入为基础，各年度的现流收入较为稳定，可覆盖债券存续期间各年利息及到期还本金的支出需求；且在2033年项目本金偿还后仍有26,620.11万元的期末结余。债券存续期间内资金留存情况如图1所示

综上，针对本项目在专项债券存续期内还本付息资金的测算，我们未注意到可能对相关项目资金稳定性产生重大影响的情况。

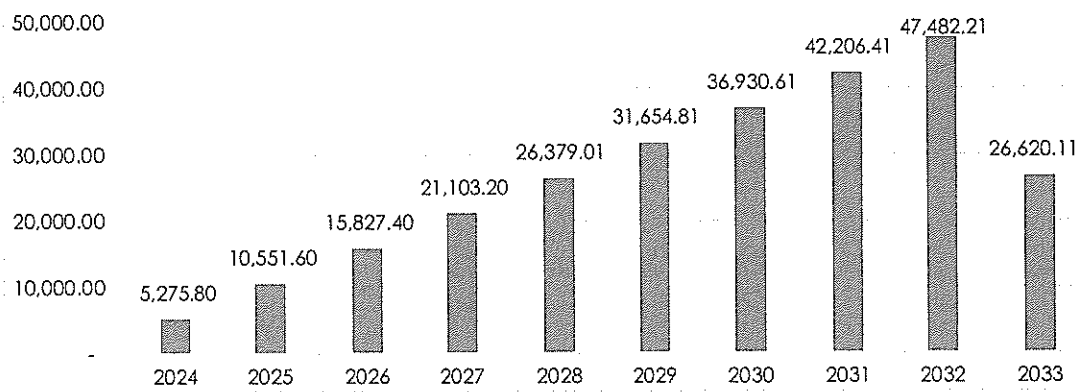


图 1 债券存续期间内资金留存情况

三、风险分析

根据本项目资金覆盖倍数的压力测试结果，当项目可偿债收益在 $\pm 20\%$ 范围内变动的情况下，专项债券本息资金覆盖倍数仍大于 1，通过压力测试，还本付息资金具有一定的稳定性与风险抵抗能力。

总体而言，本项目预计的运营收入对拟使用的专项债券资金保障程度较高，但未来可能受到物价上涨、政策不确定性、债券利率等受宏观经济及相关行业市场影响较大。以致运营收入暂时难以按原定计划全额实现，而导致不能偿还到期债券本金时，可在专项债券限额内以及满足覆盖倍数的情况下周转发行专项债券用于周转偿还，或者通过追加资本金等方式来满足还本付息要求。

四、评估结论

经上述分析，基于财预〔2017〕89 号文件的要求，在相关新建大连大学附属新华医院项目设备配置参与单位对项目收益预测及所依据的各项假设前提下，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，并以门急诊、病房收入和财政补贴收入所对应的充足、稳定现金流作为还本付息的资金来源。预期能够合理保障融资资金的本金和利息，本息覆盖倍数为 1.79，实现项目收益和融资自求平衡。通过对本项目资金覆盖倍数情况的分析，我们未注意到本期专项

债券在存续期内出现无法满足专项债券还本付息要求的情况。

附件：预期收益及成本分析

1.项目收入

根据《新建大连大学附属新华医院项目设备配置可行性研究报告》，本项目营业收入主要来源于门急诊、病房收入和财政补贴收入。

2.项目收入预测

①门急诊收入

比照同级医院的门急诊量大多在 1,000 人次以上，部分规模较大的医院可以达到 3,000-6,000 人次。因此，估计新建后的医院门急诊预计将在 1,000-1,500 人次，本次计算保守按每天 1,000 人次考虑。根据国家卫健委公布数据，平均每人每次门诊支出按 340 元计算；考虑到疫情影响，按照全年 300 天开诊计算，门急诊收入将达到 10,200 万元/年左右。

②病房收入

根据国家卫健委公布的数据，三级甲等医院住院病人人均住院费用约为 14000 元，病人平均住院日为 8.7 天，床位使用率 85.2%，医院每床日收入： $14,000 \text{ 元} / 8.7 \text{ 天} \approx 1,600 \text{ 元/床日}$ 。

新医院编制床位 1,200 张计算，即共有 $1,200 \times 85.2\% \times 365 = 373,176$ 床日。新医院住院病人收入预计约为 $373,176 \text{ 床日} \times 1,600 \text{ 元/床日} = 59,708.16 \text{ 万元/年}$ 。

③财政补贴收入

2019、2020、2021 年大连大学附属新华医院的财政基本补助收入分别为 3,601.79 万元、4,128.38 万元、4,244.33 万元，考虑医院各年实际开放床位数分别为 922 张、941 张、1,014 张，则平均每张床位年补助收入为 4.16 万元，建成后项目床位数为 1,200 张，本项目财政基本补助收入按照平均值 4,992 万元考虑。

综上，预计大连大学附属新华医院新院区建成后，实际开放床位 1,200 张时，年总收入为 74,900.16 万元。

根据《新建大连大学附属新华医院项目设备配置调整实施方案》，设备项目占收入、成本比例为 45%。为审慎计算，本次测算按照 35%的比例，计算设备项目占大连大学附属新华医院新院区的收入与成本。其中，2033 年按照 6 个月计算。

2.项目成本

2019-2021 年大连大学附属新华医院的经营成本分别为 43613.40 万元、44686.38 万元、48698.79 万元。对应各年开放床位数分别为 922 张、941 张、1,014 张，则 2019-2021 年平均每张床位年经营成本为 47.30 万元、47.49 万元、48.03 万元，3 年平均数为 47.61 万元，建成后医院床位数为 1200 张，因此项目每年经营成本为 57,132 万元。

根据《新建大连大学附属新华医院项目设备配置调整实施方案》，设备项目占收入、成本比例为 45%。为审慎计算，本次测算按照 35%的比例，计算设备项目占大连大学附属新华医院新院区的收入与成本。其中，2033 年按照 6 个月计算。

3.相关税费

根据本项目涉及的行业性质，根据《关于深化增值税改革有关政策的公告》（财政部税务总局海关总署公告 2019 年第 39 号）实施的税改措施等规定，本项目适用的税种税率如下：

增值税税率：本项目收入为公益医院医疗收入免收增值税。

附加税：城建税税率为 7%，教育附加税税率为 3%，地方教育附加税税率为 2%。

企业所得税：公益医院免收企业所得税。

基于以上，本项目债券存续期内的税费成本预测具体如下表 7。

4.财务费用

本项目申请专项债券资金23,500.00万元，根据还款方案，每半年支付一次利息，2032年到期一次还本。

财务测算表格如下：

表 5 债券存续期内收入预测

单位：人民币万元													
序号	收入项目	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	合计	
一	经营收入（含税）	26,215.06	26,215.06	26,215.06	26,215.06	26,215.06	26,215.06	26,215.06	26,215.06	26,215.06	13,107.53	249,043.03	
	负荷率	35%	35%	35%	35%	35%	35%	35%	35%	35%	35%	35%	
1	门急诊收入	10,200.00	10,200.00	10,200.00	10,200.00	10,200.00	10,200.00	10,200.00	10,200.00	10,200.00	5,100.00	96,900.00	
1.1	单价（元/人/天）	340.00	340.00	340.00	340.00	340.00	340.00	340.00	340.00	340.00	340.00		
1.2	数量(人/天)	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		
1.3	天数	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	150.00		
2	病房收入	59,708.16	59,708.16	59,708.16	59,708.16	59,708.16	59,708.16	59,708.16	59,708.16	59,708.16	29,854.08	567,228.00	
2.1	单价(元/床日)	1,600.00	1,600.00	1,600.00	1,600.00	1,600.00	1,600.00	1,600.00	1,600.00	1,600.00	1,600.00		
2.2	数量（床日）	373,176.00	373,176.00	373,176.00	373,176.00	373,176.00	373,176.00	373,176.00	373,176.00	373,176.00	186,588.00		
3	补贴收入	4,992.00	4,992.00	4,992.00	4,992.00	4,992.00	4,992.00	4,992.00	4,992.00	4,992.00	2,496.00	47,424.00	
二	增值税销项											-	
三	经营收入合计（不含税）	26,215.06	26,215.06	26,215.06	26,215.06	26,215.06	26,215.06	26,215.06	26,215.06	26,215.06	13,107.53	249,043.03	

表 6 债券存续期内成本预测

单位：人民币万元

序号	成本项目	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	合计
一	经营成本 (含税)	19,996.20	19,996.20	19,996.20	19,996.20	19,996.20	19,996.20	19,996.20	19,996.20	19,996.20	9,998.10	189,964.00
1	总成本	57,132.00	57,132.00	57,132.00	57,132.00	57,132.00	57,132.00	57,132.00	57,132.00	57,132.00	28,566.00	542,754.00
2	比例	35%	35%	35%	35%	35%	35%	35%	35%	35%	35%	
二	增值税进项 税额											-
三	经营成本 (不含税)	19,996.20	19,996.20	19,996.20	19,996.20	19,996.20	19,996.20	19,996.20	19,996.20	19,996.20	9,998.10	189,964.00
四	财务费用	943.06	943.06	943.06	943.06	943.06	943.06	943.06	943.06	943.06	471.53	8,959.00
五	折旧/摊销	1,280.67	1,280.67	1,280.67	1,280.67	1,280.67	1,280.67	1,280.67	1,280.67	1,280.67	640.33	12,166.00
六	总成本费用	22,219.92	22,219.92	22,219.92	22,219.92	22,219.92	22,219.92	22,219.92	22,219.92	22,219.92	11,109.96	211,089.00

表 7 债券存续期内应缴税费表

单位：人民币万元

序号	项目	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	合计
		3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	
1	销项增值税												-
2	进项增值税	3,457.58	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,457.58
2.1	建设期形成抵扣	3,457.58	-										3,457.58
2.2	运营期	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	应交增值税	-3,457.58	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-3,457.58
4	负数结转	-3,457.58	-3,457.58	-3,457.58	-3,457.58	-3,457.58	-3,457.58	-3,457.58	-3,457.58	-3,457.58	-3,457.58	-3,457.58	
5	实际缴纳增值税	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6	附加税	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6.1	城市建设维护费	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6.2	教育费附加费	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6.3	地方教育费附加费	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

表 8 债券还本付息表

单位：人民币万元

年份	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	合计
期初专项债券余额	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	
本期专项债券发行	23,500.00	-		-	-	-	-	-	-	-	-	23,500.00
利息支出	471.53	943.06	943.06	943.06	943.06	943.06	943.06	943.06	943.06	943.06	471.53	9,430.55
本期还款	471.53	943.06	943.06	943.06	943.06	943.06	943.06	943.06	943.06	943.06	23,971.53	32,930.55
其中：还本											23,500.00	23,500.00
付息	471.53	943.06	943.06	943.06	943.06	943.06	943.06	943.06	943.06	943.06	471.53	9,430.55
期末专项债券余额	23,500.00	23,500.00	23,500.00	23,500.00	23,500.00	23,500.00	23,500.00	23,500.00	23,500.00	23,500.00	-	

表 9 债券存续期内利润表

单位：人民币万元

序号	项目名称	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	合计
		4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	
1	主营业务收入	26,215.06	26,215.06	26,215.06	26,215.06	26,215.06	26,215.06	26,215.06	26,215.06	26,215.06	13,107.53	249,043.03
1.1	销售收入	26,215.06	26,215.06	26,215.06	26,215.06	26,215.06	26,215.06	26,215.06	26,215.06	26,215.06	13,107.53	249,043.03
2	减：主营业务支出	19,996.20	19,996.20	19,996.20	19,996.20	19,996.20	19,996.20	19,996.20	19,996.20	19,996.20	9,998.10	189,963.90
3	主营业务税金及附加	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4	息税折旧及摊销前利润	6,218.86	6,218.86	6,218.86	6,218.86	6,218.86	6,218.86	6,218.86	6,218.86	6,218.86	3,109.43	59,079.13
5	减：折旧及摊销	1,280.67	1,280.67	1,280.67	1,280.67	1,280.67	1,280.67	1,280.67	1,280.67	1,280.67	640.33	12,166.35
6	息税前利润	4,938.19	4,938.19	4,938.19	4,938.19	4,938.19	4,938.19	4,938.19	4,938.19	4,938.19	2,469.09	46,912.78
7	减：利息支出	943.06	943.06	943.06	943.06	943.06	943.06	943.06	943.06	943.06	471.53	8,959.02
8	利润总额	3,995.13	3,995.13	3,995.13	3,995.13	3,995.13	3,995.13	3,995.13	3,995.13	3,995.13	1,997.57	37,953.76
9	本年利润弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
10	本年亏损结转											-
11	未弥补亏损（结转下年）											-
12	应纳税所得额	3,995.13	3,995.13	3,995.13	3,995.13	3,995.13	3,995.13	3,995.13	3,995.13	3,995.13	1,997.57	37,953.76
13	减：企业所得税	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
14	净利润	3,995.13	3,995.13	3,995.13	3,995.13	3,995.13	3,995.13	3,995.13	3,995.13	3,995.13	1,997.57	37,953.76
15	减：法定公积金	998.78	998.78	998.78	998.78	998.78	998.78	998.78	998.78	998.78	499.39	9,488.44
16	期末未分配利润	2,996.35	2,996.35	2,996.35	2,996.35	2,996.35	2,996.35	2,996.35	2,996.35	2,996.35	1,498.17	28,465.32

表 10 债券存续期内资产负债表

单位：人民币万元

年度	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033
	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13
流动资产：	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
货币资金	-	5,276	10,552	15,827	21,103	26,379	31,655	36,931	42,206	47,482	26,620
其他流动资产	3,458	3,458	3,458	3,458	3,458	3,458	3,458	3,458	3,458	3,458	3,458
流动资产合计	3,458	8,733	14,009	19,285	24,561	29,837	35,112	40,388	45,664	50,940	30,078
非流动资产：											
固定资产	26,961	25,681	24,400	23,119	21,839	20,558	19,277	17,997	16,716	15,435	14,795
在建工程	-										
非流动资产合计	26,961	25,681	24,400	23,119	21,839	20,558	19,277	17,997	16,716	15,435	14,795
资产总计	30,419	34,414	38,409	42,404	46,400	50,395	54,390	58,385	62,380	66,375	44,873
负债和所有者权益（或股东权益）											
流动负债：											
一年内到期的非流动负债	-	-	-	-	-	-	-	-	-	23,500	-
流动负债合计	-	-	-	-	-	-	-	-	-	23,500	-
非流动负债：											
长期借款	23,500	23,500	23,500	23,500	23,500	23,500	23,500	23,500	23,500	-	-
非流动负债合计	23,500	23,500	23,500	23,500	23,500	23,500	23,500	23,500	23,500	-	-
负债合计	23,500	23,500	23,500	23,500	23,500	23,500	23,500	23,500	23,500	23,500	-
所有者权益（或股东权益）：											
实收资本（或股本）	6,919	6,919	6,919	6,919	6,919	6,919	6,919	6,919	6,919	6,919	6,919
未分配利润	-	3,995	7,990	11,985	15,981	19,976	23,971	27,966	31,961	35,956	37,954
所有者权益（或股东权益）合计	6,919	10,914	14,909	18,904	22,900	26,895	30,890	34,885	38,880	42,875	44,873
负债和所有者权益（或股东权益）合计	30,419	34,414	38,409	42,404	46,400	50,395	54,390	58,385	62,380	66,375	44,873

表 11 债券存续期内净现金流量测算表

单位：人民币万元

序号	项目名称	合计	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033
			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13
1	经营活动产生的现金														
1.1	现金流入	249,043.03	-		-	26,215.06	26,215.06	26,215.06	26,215.06	26,215.06	26,215.06	26,215.06	26,215.06	26,215.06	13,107.53
1.1.1	经营活动产生的现金	249,043.03	-		-	26,215.06	26,215.06	26,215.06	26,215.06	26,215.06	26,215.06	26,215.06	26,215.06	26,215.06	13,107.53
1.2	现金流出	189,963.90	-		-	19,996.20	19,996.20	19,996.20	19,996.20	19,996.20	19,996.20	19,996.20	19,996.20	19,996.20	9,998.10
1.2.1	经营活动支付的现金	189,963.90	-		-	19,996.20	19,996.20	19,996.20	19,996.20	19,996.20	19,996.20	19,996.20	19,996.20	19,996.20	9,998.10
1.2.2	税金及附加	-	-		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.3	经营活动产生的净现金流	59,079.13	-		-	6,218.86	6,218.86	6,218.86	6,218.86	6,218.86	6,218.86	6,218.86	6,218.86	6,218.86	3,109.43
2	投资活动产生的现金	-													
2.1	现金流入	-													
2.1.1	处置资产收到的现金	-													
2.2	现金流出	29,947.50	2,992.40	2,992.40	23,962.70										
2.2.1	建造投资	29,947.50	2,992.40	2,992.40	23,962.70										
2.2.2	流动资金	-													
2.3	投资活动产生的净现金流	-29,947.50	-2,992.40	-2,992.40	-23,962.70										
3	融资活动产生的现金	-													
3.1	现金流入	30,419.03	2,992.40	2,992.40	24,434.23										
3.1.1	自有资金流入	6,919.03	2,992.40	2,992.40	934.23										
3.1.2	债券融资款	23,500.00	-	-	23,500.00										
3.2	现金流出	32,930.55	-	-	471.53	943.06	943.06	943.06	943.06	943.06	943.06	943.06	943.06	943.06	23,971.53
3.2.1	偿还债券本息	32,930.55	-	-	471.53	943.06	943.06	943.06	943.06	943.06	943.06	943.06	943.06	943.06	23,971.53
3.3	融资活动产生的净现金流		2,992.40	2,992.40	23,962.70	-943.06	-943.06	-943.06	-943.06	-943.06	-943.06	-943.06	-943.06	-943.06	-23,971.53
4	现金及等价物净增加额	26,620.11	-	-	-	5,275.80	5,275.80	5,275.80	5,275.80	5,275.80	5,275.80	5,275.80	5,275.80	5,275.80	-20,862.10
5	累计净现金流量			-	-	5,275.80	10,551.60	15,827.40	21,103.20	26,379.01	31,654.81	36,930.61	42,206.41	47,482.21	26,620.11
6	平均偿债覆盖率	1.79													

