

桐城市人民医院新区项目（一期）
收益与融资自求平衡专项债券
财务评估报告

豫兴和会咨字（2023）第 059 号

河南中兴信和会计师事务所有限公司

HENAN ZHONGXING XINHE CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANT FIRM CO.,LTD.

二〇二四年十二月二十六日

**桐城市人民医院新区项目（一期）
收益与融资自求平衡专项债券
财务评估报告**

豫兴和会咨字(2023)第 059 号

我们接受委托，对桐城市人民医院新区项目（一期）（以下简称“该项目”或“本项目”）收益与融资自求平衡专项债券的项目收益与融资自求平衡情况进行评估并出具专项评估报告。

我们的审核依据是《中国注册会计师其他鉴证业务准则第 3111 号——预测性财务信息的审核》。项目主管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的证据的审核，我们没有注意到任何事项使我们认为这些假设没有为预测提供合理基础。而且，我们认为，该项目收益预测是在这些假设的基础上恰当编制的，并按照项目收益及现金流入预测编制基础的规定进行了列报。

由于预期事项通常并非如预期那样发生，并且变动可能重大，实际结果可能与预测性财务信息存在差异。

本评估报告仅供项目申请和发行债券的目的使用，不得用作其他任何目的。我们同意将本评估报告作为申请发行债券所必备的文件，随其他申报材料一起上报。

经专项审核，我们认为，在项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评估的该项目预期项目收益能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益与融资自求平衡。

经测算，本项目收益对债券本息的覆盖倍数为 1.61 倍。

总体评估结果如下：

一、项目概述

（一）项目名称

桐城市人民医院新区项目（一期）。

（二）项目单位

1、主管部门

桐城市卫生健康委员会。

2、实施单位

安徽省桐城市人民医院。

（三）项目概况

（1）项目地点

本项目位于桐城市东部新区桐城市乐孔线向前段道路以北，文成路以西，横二路以南。

（2）项目所属领域

本项目为符合专项债要求的，有一定收益的公益性基础设施建设项目。

（3）产出说明

桐城市人民医院位于桐城市东部新城，本项目属于整体迁建工程，医院原址位于桐城市的老城区。项目定位是一所二甲综合性医院并结合康复养老功能。

本项目建设内容包括医疗综合楼、行政综合楼、后勤楼、液氧站、污水处理站、门卫等建筑的建设和医疗设备购置及安装。



图 1-1 项目地理位置图

本工程实施一次性规划分期实施的原则，分为一期、二期和三期。一期总建筑面积 12.89 万平方米，其中地上 11.13 万平方米，地下 1.76 万平方米。建设内容主要包括：医疗综合楼、传染楼、行政综合楼、后勤楼、液氧站、污水处理站、门卫，满足医院主要医疗工作的开展，并预留二期工程的设备空间。

二期总建筑面积 4.68 万平方米，其中地上 3.30 万平方米，地下 1.38 万平方米，床位数一期 1000 张（医疗床位）；二期 200 张（养老床位），日门诊量 3000 人次。

一期主要数据和技术经济指标

表 1-1

序号	项 目	单位	数量	备 注
	一、主要数据			
1	建设用地面积	亩	200	
	其中 可建设用地面积	m ²	121571	
	代征绿地面积		11711	

序号	项 目		单位	数量	备 注
2	建筑物基底面积		m²	36400	全院区
3	绿化面积		m²	42670	全院区
4	道路、广场及停车场面积		m²	33000	全院区
5	一期总建筑面积		m²	128893	
6	一期建筑规模		床	1000	床位数
7	一期机动车泊位数		辆	793	
	其 中	地上泊位		305	
		地下泊位		488	
	二、指标				
1	建筑密度		%	29. 9	
2	道路广场占地系数		%	27. 1	
3	绿地率		%	35. 1	全院区
4	容积率			1. 63	全院区
6	单位建筑面积指标		m²/床	128. 9	按一期 1000 床指标

(4) 主要技术标准

- 1) 《建筑工程设计文件编制深度规定》（2008 年版）；
- 2) 《建筑结构可靠度设计统一标准》（GB50068-2001）；
- 3) 《建筑结构荷载规范》（GB50009-2012）；
- 4) 《建筑工程抗震设防分类标准》（GB50223-2008）；
- 5) 《建筑抗震设计规范》（GB50011-2010）；
- 6) 《混凝土结构设计规范》（GB50010-2010）；
- 7) 《建筑地基基础设计规范》（GB50007-2011）；
- 8) 《地下工程防水技术规范》（GB50108-2008）；
- 9) 《工程建设标准强制性条文》（房屋建筑部分）（2013 年版）；
- 10) 《公共建筑节能设计标准》（GB50189-2015）；
- 11) 《民用建筑设计通则》（GB50352-2005）；
- 12) 《民用建筑热工设计规范》（GB50176-93）；
- 13) 《通风与空调工程施工质量验收规范》（GB50243-2002）；
- 14) 《建筑照明设计标准》（GB50034-2013）；

- 15) 《建筑采光设计标准》(GB/T50033-2013) ;
- 16) 《民用建筑电气设计规范》(附条文说明〔另册〕)(JGJ16-2008);
- 17) 《建筑给水排水设计规范》(GB50015-2003) (2009 年版) ;
- 18) 《建筑设计防火规范》(GB50016-2014) ;
- 19) 国家和安徽现行有关其它规范, 规程、规定、条例。

(四) 前期工作情况

1、项目建设计划及开工情况

本项目建设 2018 年 3 月开工建设, 具体建设计划如下:

第一阶段: 2018 年 3 月之前完成立项、编可研、工程设计等前期工作。

第二阶段: 土建工程与设备购置 (2018.3-2024.12)

第三阶段: 设备安装工程及设备调试 (2025.1-2025.10)

第四阶段: 项目竣工验收 (2025.11-2025.12)

2、已完成的前期工作

本项目已完成可研报告编制工作。

本项目已取得桐城市发展和改革委员会《关于同意桐城市人民医院新区项目立项的批复》(桐发改许可[2016]58 号)

本项目已取得桐城市发展和改革委员会《关于同意桐城市人民医院新区项目(一期)可行性研究报告的批复》(桐发改许可[2017]39 号)

本项目已取得土地证(皖 2017 桐城市不动产权第 0005509 号)

本项目已取得建设项目选址意见书(编号民建选 2016008)

本项目已取得建设用地规划许可证(地字第 340881201700010 号)。

本项目已取得建设工程规划许可证(建字第 340881201800028 号)。

本项目已取得建筑工程施工许可证（编号 3408811711150101-sx-001）

本项目已取得桐城市环境保护局《关于桐城市人民医院新区项目环境影响报告书的批复》（环建函[2017]05 号）。

本项目乙类大型设备已取得桐城市卫生健康委员会同意（桐院字[2019]36 号），并向安庆市卫健委上报。本项目其他设备已完成向桐城市卫生健康委员会备案（桐院字[2019]52 号）。

本项目前期工作充分，目前已开工建设，债券到位后能立即形成新的实物工作量。

本项目的发债申请工作已完成实施方案、法律意见书、财务评估报告编制单位的落实及签约，已完成报告编制前的实地调研走访、资料收集、论证分析、财务测算等工作，已完成实施方案、法律意见书、财务评估报告的编制。

二、估算及资金筹措方案

（一）投资估算

1、编制依据

- （1）《全国统一建筑工程基础定额-安徽省综合估价表》（2000 年）。
- （2）《全国统一市政工程预算定额安徽省单位估价表》（2000 年）。
- （3）《安徽省市政工程费用定额》2000 年。
- （4）《公路工程基本建设项目投资估算编制方法》（JTG M20-2011）。
- （5）其它部分指标参照同类工程并考虑了市场价格因素。

2、项目总投资

本项目总投资为 88695.00 万元，其中，工程费用 51255.21 万元，占 57.79%；工程建设其他费用 4748.77 万元，占 5.35%；医疗设备购置及安

装费用 26086.41 万元，占 29.41%；预备费 636.95 万元，占 0.72%；建设期利息 5907.66 万元，占 6.66%；发行费用 60.00 万元，占 0.07%。

总投资估算表-建设投资

表 2-1

序号	项目或费用名称	建筑工程费	设备购置费	安装工程费	其他工程费	地建筑面积 (m ²)	单价 (元/m ²)	小计
	第一部分：工程费用							
1	主体工程	26095.63		22560.92		128886		48656.56
1.1	医疗综合楼					116311	3642.43	42365.52
1.2	传染楼					4733	3718.17	1759.81
1.3	后勤楼					1233	8158.97	1006
1.4	行政综合楼					6257	4182	2616.68
1.5	液氧站					152	9182.03	139.57
1.6	污水站					200	38298.65	765.98
1.7	门卫					7	4285.7	3
2	室外工程	1076.20		1522.46				2598.66
	第一部分合计	27171.83		24083.38				51255.21
	第二部分其它费用							
1	项目建设管理费				653.86			653.86
2	前期工作咨询费				75.88			75.88
3	环境影响咨询费				27.38			27.38
4	工程设计费				1320.67			1320.67
5	工程勘察费				153.77			153.77
6	施工图设计审查				53.36			53.36
7	竣工图编制费				105.65			105.65
8	工程监理费				867.57			867.57
9	招标代理服务				44.99			44.99
10	招标交易服务费				27.22			27.22
11	建设工程造价咨询费				256.28			256.28
12	节能评审费				30.75			30.75
13	场地准备及临时设施费				256.28			256.28
14	劳动安全卫生评价				51.26			51.26
15	工程保险费				179.39			179.39
16	城市基础设施费				644.47			644.47
	第二部分其他费用合计				4748.77			4748.77

序号	项目或费用名称	建筑工程费	设备购置费	安装工程费	其他工程费	地建筑面积 (m ²)	单价 (元/m ²)	小计
	第一、二部分合计	27171.83		24083.38	4748.77			56003.98
	第三部分预备费				636.95			636.95
	建设投资合计							56640.93

总投资估算表-医疗设备购置及安装投资

表 2-2

设备名称	单价（万元）	数量	单位	总价（万元）	备注
双光子直线加速器	1600	1	台	1600	进口
MRI (3.0T)	1000	1	台	1000	
全自动生化免疫流水线	800	1	台	800	进口
MRI (1.5T)	800	1	台	800	
CT (128 排)	800	1	台	800	
CT (64 排)	500	1	台	500	
动态大平板 DR	400	2	台	800	
大型平板 DSA	400	1	台	400	
DSA	400	1	台	400	
移动式 DR	300	2	台	600	
全自动血液分析流水线	300	1	台	300	进口
悬吊式双板 DR	200	1	台	200	
高档心脏彩超机	200	2	台	400	
高档思维彩超机	200	2	台	400	
高档腹部彩超机	200	2	台	400	
肝胆弹性彩超	200	1	台	200	
CT (16 排)	200	1	台	200	
奥林巴斯 HQ290 内镜主机	180	3	台	540	
椎间孔镜	150	1	套	150	
中高档腹部彩超机	150	6	台	900	
血透水处理系统	150	1	套	150	进口
悬吊式单板 DR	150	1	台	150	
骨科关节镜	150	1	套	150	
高清腹腔镜系统（含 3 个镜头）	150	4	套	600	
C 形臂	150	2	套	300	
16 排放疗定位 CT 机	150	1	台	150	国产
X 线放疗模拟定位机	130	1	台	130	国产
眼科超声软化仪（配 6 套手柄）	120	1	台	120	
放疗计划系统	120	1	套	120	
眼科光学相干断层成像(OCT)	100	1	台	100	
数字乳腺机	100	1	台	100	
流式细胞分析仪	100	1	台	100	进口
立柱式单板 DR	100	2	台	200	
高压氧舱	100	1	台	100	
CBCT（三合一）	100	1	台	100	
经皮喉镜（EMS 碎石系统）	90	1	套	90	
微生物培养及药敏分析系统	80	1	台	80	进口

设备名称	单价（万元）	数量	单位	总价（万元）	备注
全自动酶免分析仪	80	1	台	80	国产
全自动化学发光仪	80	1	台	80	进口
急诊干式生化仪	80	1	台	80	进口
根管显微镜	80	2	台	160	
腹部B超机（彩）	80	2	台	160	
电子喉镜	80	1	台	80	
床旁B超机	80	3	台	240	
中心供氧设备（三罐）	80	1	套	80	
急诊彩超机	80	1	台	80	
组织切片自动染色、封片系统	70	1	台	70	
手术显微镜	70	1	台	70	
前列腺电切镜	70	1	套	70	
耳鼻喉动力系统（配4个手柄）	70	1	套	70	
牙科综合治疗台	60	2	台	120	
神经外科手术显微镜（进口）	60	1	台	60	
全自动凝血分析仪	60	1	台	60	进口
超声碎石清石系统（EMS）+经皮肾镜	60	1	台	60	
眼科UBM	50	1	台	50	
血栓弹力图分析仪	50	1	台	50	进口
听力检查系统	50	1	套	50	
手术显微镜（眼科）	50	1	台	50	
手术显微镜（脑外）	50	1	台	50	
全自动血细胞分析仪	50	1	台	50	进口
全自动血培养仪	50	1	台	50	进口
空气悬浮床	50	1	台	50	
高清腹腔镜系统（3D）	50	1	台	50	
等离子灭菌器	50	3	台	150	
超声刀	50	4	套	200	
鼻内镜系统	50	3	套	150	
IABP 主动脉气束反搏仪	50	1	台	50	
眼底激光治疗仪	45	1	台	45	
激光治疗仪（YAG）	45	1	台	45	
冲击波治疗仪	45	1	台	45	
听觉诱发电生理	40	1	台	40	
胰十二指肠镜及配套设备	40	1	台	40	
眼科超声诊断仪	40	1	台	40	
数字切片扫描系统	40	1	台	40	
输尿管软镜	40	1	台	40	
手动取皮刀	40	1	台	40	
乳腺旋切系统	40	1	台	40	
乳腺镜	40	1	台	40	

设备名称	单价（万元）	数量	单位	总价（万元）	备注
全自动 PCR 分析仪	40	1	台	40	进口
脑氧饱和度监测仪	40	1	台	40	
免疫组织化学染色机（进口）	40	1	台	40	
麻醉信息管理系统	40	1	套	40	
角膜内皮细胞计数仪	40	1	台	40	
角膜地形图仪	40	1	台	40	
多路遥控心电监护	40	1	套	40	
冰冻切片机（进口）	40	1	台	40	
鼻内镜动力系统	40	1	套	40	
电子肠镜	35	4	台	140	
臭氧治疗仪（进口）	35	1	台	35	
电子胃镜	31	8	台	248	
长轴高顶救护车	30	2	辆	60	
纤维胃镜	30	1	台	30	
中央监护系统（含心电监护 20）	30	1	台	30	
乙状结肠镜（软质）	30	1	台	30	
医用显示屏	30	10	台	300	
眼底影像	30	1	台	30	
眼底摄影仪	30	1	台	30	日本进口
血液回收机	30	1	台	30	
小儿呼吸机（中文）	30	1	台	30	
无创心排量监测仪	30	1	台	30	
同钼机	30	1	台	30	
双能骨密度仪	30	1	台	30	
全自动尿液分析流水线	30	1	台	30	国产
全自动精力质量分析仪	30	1	台	30	国产
全自动粪便分析流水线	30	1	台	30	国产
脑外科动力系统	30	1	套	30	
麻醉深度监护仪	30	1	台	30	
颅脑动力系统（进口）	30	1	台	30	
泪道内窥镜	30	1	台	30	
多导电生理仪	30	1	台	30	
等离子电切发生器+前列腺电切镜套装	30	1	台	30	
蛋白电冰仪	30	1	台	30	进口
床旁血液净化机	30	2	台	60	
床旁摄片机	30	3	台	90	
B 超	30	2	台	60	
血滤机	25	8	台	200	
麻醉机多功能监护仪	25	2	台	50	
病区重症监护病房需配备的	25	2	台	50	

设备名称	单价（万元）	数量	单位	总价（万元）	备注
呼吸机					
中心吸氧设备	25	1	套	25	
动态心电图机一组	20	1	套	20	
自动血汽分析仪	20	1	台	20	进口
中心胎儿监护仪	20	1	台	20	
有创呼吸机	20	30	台	600	
荧光显微镜	20	1	台	20	进口
悬吊治疗系统	20	1	台	20	
心电中央监护	20	1	台	20	
纤维输尿管镜	20	1	套	20	
微量元素分析仪	20	1	台	20	国产
糖人 HB 分析仪	20	1	台	20	进口
四肢联动	20	1	台	20	
手术显微镜（耳鼻喉）	20	1	台	20	
手术室监护系统	20	1	套	20	
全自动血气分析仪	20	1	台	20	进口
凝血分析仪	20	1	台	20	进口
脑立体定向仪	20	1	台	20	
麻醉机	20	22	台	440	进口
经颅磁治疗仪	20	1	台	20	
减重训练系统	20	1	台	20	
钨激光碎石机	20	2	台	40	
骨科电动手术台（牵引床）	20	2	台	40	
耳钻	20	1	台	20	
儿童呼吸机	20	1	台	20	
鼻内镜系统一套	20	1	套	20	
ICU 悬臂吊塔	20	20	台	400	
ERBE 高频电刀	20	1	台	20	
EMS 牙周治疗仪	20	1	台	20	
低温等离子灭菌器	18.8	1	台	18.8	
血气分析仪	18	1	台	18	
电动取皮刀	18	2	台	36	
高温高压脉动真空灭菌器	17.8	2	台	35.6	
车载呼吸机	16	7	台	112	
呼吸机	16	36	台	576	
单舱全自动清洗消毒器	16	3	台	48	
纤维支气管镜	15	1	台	15	
纤维膀胱镜	15	2	套	30	
纤维喉镜	15	1	台	15	
纤维胆道镜	15	2	套	30	
无创呼吸机	15	2	台	30	
手持式血液血气分析仪	15	2	台	30	
内镜清洗消毒机	15	4	台	60	

设备名称	单价（万元）	数量	单位	总价（万元）	备注
颅内监护系统	15	1	台	15	
多导睡眠监测仪（新增）	15	2	台	30	
电子支气管镜	15	2	台	30	
床旁纤维支气管镜	15	1	台	15	
床旁便携式彩超机	15	1	台	15	
超声骨刀	15	1	台	15	
UPS 电源	15	1	台	15	
MOTORMAN(主被动)（儿童）	15	1	台	15	
MOTORMAN(主被动)	15	2	台	30	
血液透析机	12.5	52	台	650	
直肠 B 超+前列腺穿刺套装	12	1	台	12	
心肺复苏机	12	1	台	12	
角膜曲率仪	12	1	台	12	
单级反渗透制水机	11.5	1	台	11.5	
体外振波碎石机	11	1	台	11	
膀胱软镜（纤维膀胱镜）	11	1	台	11	
宫腔镜	10	1	台	10	
综合电动手术台	10	12	台	120	
言语障碍治疗仪	10	1	台	10	
新生儿科 NICU 悬臂吊塔	10	1	台	10	
无创及转运呼吸机	10	2	台	20	
微量血气分析仪	10	1	台	10	
头架	10	2	台	20	
特定蛋白质分析仪	10	1	台	10	进口
糖尿病周围神经病变检测仪	10	1	台	10	
睡眠呼吸监测系统	10	1	台	10	
水处理系统	10	1	台	10	
数字化牙片机	10	1	台	10	
手术显微器械	10	1	台	10	
射频治疗仪	10	1	台	10	
脑外科用头灯	10	1	台	10	
膜条仪	10	1	台	10	国产
蜡疗仪	10	1	台	10	
开颅器械包	10	3	台	30	
颈腰椎牵引床	10	1	台	10	
耳鼻咽喉科综合治疗台	10	3	台	30	
动运平板	10	1	台	10	
动态血糖监测系统	10	1	套	10	
电动脂肪吸引器	10	1	台	10	
电动产床	10	10	台	100	
电刀	10	1	台	10	
冰箱温控系统	10	1	台	10	国产
表面肌电图	10	1	台	10	

设备名称	单价（万元）	数量	单位	总价（万元）	备注
便携式血气分析仪	10	2	台	20	
彼岸耳钻	10	1	套	10	
吞咽障碍治疗仪	8	1	台	8	
平衡评定治疗仪	8	1	台	8	
根管治疗套装（测量仪+根管机扩）	8	5	台	40	
高频电刀	8	14	套	112	
床旁便携式支气管镜	8	1	台	8	
超声清洗器	8	1	台	8	
电子阴道镜	7.65	1	台	7.65	
硬式内镜清洗中心	7.6	1	套	7.6	
利普刀	6.6	1	台	6.6	
视觉电生理	6	1	台	6	
声阻抗测听	6	1	台	6	
组织脱水机	6	1	台	6	
小型压力蒸汽灭菌器	6	2	台	12	
显微镜（进口）	6	3	台	18	
石蜡组织切片机（进口）	6	1	台	6	
内窥镜吊塔	6	7	套	42	
内镜清洗消毒槽	6	5	台	30	
免疫组织抗原修复仪	6	1	台	6	
高档床边心电监护仪（带动静 脉压监测）	6	20	台	120	
电子脉冲治疗仪	6	1	台	6	
封口机	5.2	1	台	5.2	
中央监护系统	5	4	台	20	
新生儿听力筛查仪	5	1	台	5	
心电图机（十二导）	5	2	台	10	
脑电图	5	1	台	5	
纯音电测听	5	1	台	5	
血透管理系统	5	1	套	5	
无创呼吸机（瑞思迈）	5	4	台	20	
外科吊塔	5	14	套	70	
双极电凝机	5	2	台	10	
手术无影灯（字母灯）	5	14	套	70	
手术室示教系统	5	1	套	5	
生物肌电反馈	5	1	台	5	
热牙胶设备	5	5	台	25	
脑外科用手术头架	5	2	台	10	
可视喉镜	5	4	台	20	
卡式快速消毒炉	5	1	台	5	
肌松监测仪	5	1	台	5	
感应洗手池（二人二卫）	5	2	台	10	

设备名称	单价（万元）	数量	单位	总价（万元）	备注
非热康普红外治疗仪	5	2	台	10	
床边 BNP、肌钙蛋白、肌红	5	1	台	5	
储血冰箱	5	3	台	15	进口
超声刀（短柄）	5	2	台	10	
标本取材台（带照相系统）	5	1	台	5	
便携式心电监护仪	5	1	台	5	
鼻声鼻阻	5	1	台	5	
保温毯	5	10	台	50	
MOTORMAN(主被动)（床边型）	5	1	台	5	
干燥柜	4.8	1	台	4.8	
供应室中央空调模块式机	4.7	2	套	9.4	
双向波除颤监护仪	4.5	2	台	9	
车载除颤仪	4	7	台	28	
组织包埋机及漂烘仪	4	1	套	4	
足下垂治疗仪	4	1	台	4	
自动染片机	4	1	台	4	国产
生物安全柜	4	3	台	12	国产
全自动肺功能测试仪	4	1	台	4	
起搏器测试仪	4	1	台	4	
盆底肌治疗仪	4	1	台	4	
泪道激光治疗仪	4	1	台	4	
肺功能仪	4	3	台	12	
带腔内压测定心电监护仪	4	1	台	4	
除颤监护仪	4	11	台	44	
胰岛素泵	3.75	4	台	15	美国美敦力
快速生物阅读器	3.12	1	台	3.12	
自助打印机	3	3	台	9	
心电图（三导）	3	2	台	6	
无影灯（一大一小）	3	2	台	6	
床边便携式摄片(DR) 机	3	1	台	3	
婴儿辐射暖台	3	5	台	15	
手术无影灯	3	11	台	33	
摄像显像系统	3	2	台	6	
三人洗手池	3	5	个	15	
清洗水槽	3	2	台	6	
临时起搏器	3	1	台	3	
可控式诊疗仪	3	1	台	3	
恒温箱	3	1	台	3	
高压灭菌器	3	2	台	6	国产
高速离心机	3	1	套	3	
腹部牵开器	3	4	套	12	
多通道心电图机（带推车）	3	1	台	3	

设备名称	单价（万元）	数量	单位	总价（万元）	备注
多功能电动医疗床	3	3	台	9	
便携式心电除颤仪	3	1	台	3	
台式灭菌器	2.9	1	台	2.9	
超声波清洗机	2.8	1	台	2.8	
亚低温治疗仪	2.5	9	台	22.5	
医用控温毯	2.5	1	台	2.5	
手术床（一大一小）	2	2	台	4	
脉波指示剂连续心排量 （PICCO）监测仪	2	1	台	2	
床边微循环监测仪	2	1	台	2	
自动脱帽离心机	2	2	台	4	国产
自动气压止血带	2	4	台	8	
中药煎药机	2	1	台	2	
支撑喉镜	2	1	套	2	
振动排痰仪	2	6	台	12	
硬质输尿管镜	2	2	套	4	
硬质膀胱镜	2	2	套	4	
硬盘录像机	2	1	台	2	
药物熏洗治疗仪	2	3	台	6	
显微镜	2	5	台	10	进口
微波治疗仪	2	1	台	2	
头灯（冷光源）	2	1	台	2	
术中取血仪	2	2	台	4	
手术交换车	2	12	套	24	
食道镜	2	1	套	2	
神外电动颅钻	2	1	台	2	
射频治疗仪	2	1	台	2	
尿流动力学分析仪	2	1	台	2	
脉冲磁治疗仪	2	1	台	2	
冷光源机	2	2	套	4	
空气压力波治疗仪器	2	1	台	2	
空气波压力治疗仪	2	1	台	2	
辐射保暖台	2	4	台	8	
电子治疗床	2	1	台	2	
电动治疗床（电动起立床）	2	3	台	6	
单腔移动防护屏	2	4	个	8	
产后乳腺理疗仪	2	1	台	2	
不锈钢无菌柜	2	3	台	6	
不锈钢配药台	2	4	台	8	
标本冷藏柜	2	1	台	2	
标本储存柜	2	1	台	2	
笔记本电脑+投影仪	2	1	台	2	
PT 训练床	2	1	台	2	

设备名称	单价（万元）	数量	单位	总价（万元）	备注
CCU 床头监护	2	1	台	2	
单联移动防护屏	1.8	2	台	3.6	
氧浓度测定仪	1.5	1	台	1.5	
血液保存箱	1.5	1	台	1.5	国产
新生儿暖箱	1.5	20	台	30	
心电中央系统	1.5	6	台	9	
心电图机（12 导联）	1.5	5	台	7.5	
心电监护仪（多参数）	1.5	133	台	199.5	
微生物厌氧培养箱	1.5	1	台	1.5	国产
微波治疗仪	1.5	2	台	3	
车载心电监护仪	1.5	7	台	10.5	
手术床	1.5	6	台	9	
食道调搏仪	1.5	1	台	1.5	
空气氧气混合器	1.5	1	台	1.5	
经皮测黄仪	1.5	2	台	3	
复尔凯肠内营养泵	1.5	5	台	7.5	
电钻	1.5	20	把	30	
电动石膏锯	1.5	2	台	3	
便携式双目放大镜（2.5 倍）	1.5	1	台	1.5	
靶控输注泵	1.5	14	台	21	
婴儿培养箱	1.37	2	台	2.74	
新生儿经皮测黄仪	1.2	8	台	9.6	
肢体关节被动活动仪（上下肢）	1	2	台	2	
肢体被动活动器	1	1	台	1	
数字化多功能心肺复苏机	1	3	台	3	
升温仪	1	1	台	1	
神经肌肉电刺激仪	1	3	台	3	
全自动洗胃机	1	3	台	3	
间歇性压力充气仪	1	1	台	1	
间歇性充气压力泵	1	1	台	1	
肌钙蛋白测定仪	1	1	台	1	
肌点图仪	1	1	台	1	
呼气末二氧化碳监测仪	1	1	台	1	
红外线治疗仪	1	2	台	2	
高流量吸氧仪	1	1	台	1	
车载心电图机	1	7	台	7	
车载吸痰器	1	7	台	7	
智能煮沸槽	1	1	台	1	
掌上血氧仪	1	1	台	1	
疫苗专用陈列柜	1	1	台	1	
医用抢救床	1	20	台	20	
心电图机（单导）	1	6	台	6	

设备名称	单价（万元）	数量	单位	总价（万元）	备注
微量注射泵	1	2	台	2	
特殊治疗室产床	1	1	台	1	
双极电凝机	1	1	台	1	
双道微量注射泵	1	10	台	10	
视频喉镜	1	4	台	4	
食管镜	1	1	台	1	
理疗烤灯	1	1	台	1	
精液分析仪	1	1	台	1	
经皮测黄仪	1	1	台	1	
教学系统投影仪	1	1	台	1	
间接检目镜	1	1	套	1	
加压输液泵	1	2	台	2	
换药室灭菌柜	1	1	台	1	
红外线烧伤治疗机	1	3	台	3	
多普勒超声血流探测仪	1	1	台	1	
肠内营养泵	1	6	台	6	
体检中心设备					
医用超声波身高体重测量仪	2	1	台	2	
医用全自动电子血压计	2.5	1	台	2.5	
心电图机(十二导)	5	1	台	5	
C-14 检查仪	6	1	台	6	
骨密度测量仪	25	1	台	25	
腹部 B 超机（彩）	80	3	台	240	
合 计		1156	台/套	26086.41	

4、资金筹措方案

(1) 资金来源

资本金来源：本项目总投资为 88695.00 万元，其中资本金 28695.00 万元，占总投资的 32.35%。资本金来源于财政预算资金、上级和本级政府专项资金。本项目已获得中央专项资金 8000 万元。

融资来源：本项目计划发行专项债券融资 60000 万元，占总投资的 67.65%。除专项债券外，本项目没有其他融资。

本项目 2020 年已发行专项债券 19900.00 万元，债券期限为 10 年期；2021 年已发行专项债券 7000.00 万元，债券期限为 10 年期；2022 年已发行专项债券 7700.00 万元，债券期限为 10 年期；2023 年已发行专项债券 11600.00 万元，债券期限为 10 年期；2024 年已发行专项债券 5300.00 万元，债券期限为 10 年期；2025 年计划发行专项债券 8500.00 万元，债券期限为 10 年期，本次发行 4000.00 万元。

(2) 资金使用计划

本项目 2018 年计划投资 1000.00 万元，2019 年计划投资 1000.00 万元，2020 年计划投资 20316.47 万元，2021 年计划投资 10600.13 万元，2022 年计划投资 10936.99 万元，2023 年计划投资 15299.15 万元，2024 年计划投资 18878.68 万元，2025 年计划投资 10663.58 万元。本项目建设期利息和发行费用全部由资本金覆盖。

资金使用计划表

表 2-3

序号	项 目	合计（万元）	建 设 期							
			2018 年	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年
一	总投资	88695.00	1000.00	1000.00	20316.47	10600.13	10936.99	15299.15	18878.68	10663.58
1	建设投资	82727.34	1000.00	1000.00	20000.00	10000.00	10000.00	14244.30	17447.04	9036

序号	项 目	合计（万元）	建 设 期							
			2018 年	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年
2	建设期发债利息	5907.66	0.00	0.00	296.57	593.13	929.29	1043.25	1426.34	1619.08
3	债券发行费用	60.00	0.00	0.00	19.90	7.00	7.70	11.60	5.30	8.5
二	资金筹措	88695.00	1000.00	1000.00	20316.47	10600.13	10936.99	15299.15	18878.68	10663.58
1	发行债券	60000.00	0.00	0.00	19900.00	7000.00	7700.00	11600.00	5300.00	8500
2	资本金	28695.00	1000.00	1000.00	416.47	3600.13	3236.99	3699.15	13578.68	2163.58
2.1	用于项目投资	22727.34	1000.00	1000.00	100.00	3000.00	2300.00	2644.30	12147.04	536
2.2	用于建设期利息	5907.66	0.00	0.00	296.57	593.13	929.29	1043.25	1426.34	1619.08
2.3	用于债券发行费用	60.00	0.00	0.00	19.90	7.00	7.70	11.60	5.30	8.5

5、项目资金保障措施

政府债务资金严格按照《财政总预算会计制度》进行核算，及时反映收支和余额变动情况。财政部门结合资金使用计划及项目实际开展情况及时安排使用债券资金，严格控制结转结余。

同时本项目还制定了一系列资金管理措施：

（1）制定项目资金计划并严格执行

根据项目建设进度要求，编制详细的月、季度、年度资金使用计划，并根据工程的具体进展情况，及时对计划进行调整。建设单位于每月固定时间对施工方上报的《项目资金收支情况》进行审核。

项目建设过程中，严格资金计划执行，定期对资金计划执行情况进行跟踪检查，比较核对实际费用支出额与计划费用支出额，并分析产生偏差的原因，采取有效措施加以控制。

（2）加强项目合同管理

一是严格履行合同签订程序，把好合同订立关。二是监督合同的履行，确保工程进度施工质量。对变更设计、增减工程量以及验工计价等有关事项，及时按照工程进度及时进行验工计价，防止工程进度与验工计价脱节

和滞后。

三、评估要素

2017 年 6 月，财政部发布《关于试点发展项目收益与融资自平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预[2017]89 号）（以下简称“该通知”）提出，分类发行专项债券建设项目，充分考虑资金筹措的充足性（应当能够产生稳定的反映为政府性基金收入或专项收入的现金流收入）和稳定性（现金流收入应当能够完全覆盖专项债券还本付息的规模）。

（一）预期收入

1. 项目收入

（1）项目收入来源

本项目收入来源于桐城市人民医院运营期间门诊收入、住院收入、财政补贴收入及其他收入。

（2）项目收入预测

1) 门诊规模

根据桐城市人民医院 2016 年-2019 年上半年门诊规模及增长情况统计表，桐城市人民医院门诊规模在逐年增长，2019 年桐城市人民医院旧区的门诊规模预计将超过 70 万人次。本项目建成后，桐城市人民医院医疗设备设施将更完善，医疗服务水平将进一步大幅提高。本项目 2023 年正式运营后，门诊规模按每年 100 万人次进行测算，每年增长 5%，根据安徽和安庆市 2018 年国民经济和社会发展统计公报，安徽省 2018 年 GDP 增速为 8.02%，安庆市 2018 年 GDP 增速为 7.8%，本项目增速测算依据低于安徽省和安庆市 2018 年 GDP 增速的 80%。

2016 年-2019 年上半年桐城市人民医院门诊规模

表 3-1

	门诊人次	年度增长率
2016 年	516993	
2017 年	557940	7.92%
2018 年	584897	4.83%
2019 年上半年	352685	20.60%

2) 病床使用率

根据桐城市人民医院统计数据,2016 年-2019 年上半年病床使用率分别为 87.90%、89.20%、91.30%、87.60%。根据《2018 年安徽省卫生健康事业发展统计公报》,2018 年安徽省公立医院病床使用率为 90.1%。综合以上情况,本项目正常运营期间病床使用率按 90%进行测算。

3) 门诊费用和住院费用

根据《2018 年安徽省卫生健康事业发展统计公报》,2018 年安徽省医院门诊病人人次均医药费用 238.9 元,同比增涨 5.8%。本项目正常运营期间,门诊病人人次均医药费用按 238 元进行测算,保守测算,债券存续期内不考虑门诊病人人次均医药费增长。

根据《2018 年安徽省卫生健康事业发展统计公报》,2018 年安徽省医院日均住院费用 855.9 元,同比上涨 6.3%。本项目正常运营期间,日均住院费用按 855 元进行测算,保守测算,债券存续期内不考虑日均住院费用增长。

4) 其他收入

其他收入包括提供给病员及家属饮食收入、小卖部收入和救护车收入以及停车收入等,根据桐城市人民医院统计数据,2016 年-2018 年桐城市

人民医院其他收入分别为 3,269.8 万元、2,088.57 万元、3,498.11 万元。本项目正常运营期间，每年其他收入按 3,000 万元进行测算，保守测算，债券存续期内不考虑其他收入增长。

5) 财政补贴收入

根据桐城市人民医院统计数据，2016 年-2018 年桐城市人民医院获得财政补贴收入分别为 460.4 万元、670.86 万元、664.58 万元。项目正常运营期间，每年财政补贴收入按 600 万元进行测算，保守测算，债券存续期内不考虑财政补贴收入增长。

6) 项目收入预测

本项目预计可实现总收入 566,232.16 万元，其中门诊收入 273,634.05 万元，住院收入 258,398.11 万元，其他收入 28,500.00 万元，财政补贴收入 5,700.00 万元。财政补贴收入占总收入的 1.01%。债券存续期内总收入年均复合增长 4.77%，根据安徽和安庆市 2018 年国民经济和社会发展统计公报，安徽省 2018 年 GDP 增速为 8.02%，安庆市 2018 年 GDP 增速为 7.8%，本项目收入增速测算依据低于安徽省和安庆市 2018 年 GDP 增速的 80%。

项目营业收入估算表

表 3-2

序号	项目	合计	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
	生产负荷		80%	90%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
1	总收入(万元)	566232.16	45109.40	51369.08	57926.25	59238.23	60615.80	62062.25	63581.03	65175.74	66850.19	34304.19
2	门诊收入(万元)	273634.05	19040.00	22491.00	26239.50	27551.48	28929.05	30375.50	31894.28	33488.99	35163.44	18460.81
	门诊病人人次(万人)		100.00	105.00	110.25	115.76	121.55	127.63	134.01	140.71	147.75	155.13
	门诊规模增长		0%	5%	5%	5%	5%	5%	5%	5%	5%	5%
	次均门诊费用(元)		238.00	238.00	238.00	238.00	238.00	238.00	238.00	238.00	238.00	238.00
3	住院收入(万元)	258398.11	22469.40	25278.08	28086.75	28086.75	28086.75	28086.75	28086.75	28086.75	28086.75	14043.38
	床位数量(张)		1000.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00
	每住院床日费用(元)		855.00	855.00	855.00	855.00	855.00	855.00	855.00	855.00	855.00	855.00
	床位使用率		90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%
4	财政补助收入(万元)	5700.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	300.00
5	其他收入(万元)	28500.00	3000.00	3000.00	3000.00	3000.00	3000.00	3000.00	3000.00	3000.00	3000.00	1500.00

（二）运营成本

1、经营成本

（1）经营成本

根据桐城市人民医院统计数据,2016 年-2018 年桐城市人民医院工资和福利费用分别为 9151.04 万元、9941 万元、15351 万元（2018 年涉及部分补缴费用,因此有较大增长),本项目 2023 年正式运营后,工资和福利费用按 15,350 万元进行测算,每年增长 2%。

根据桐城市人民医院统计数据,2016 年-2018 年桐城市人民医院药品费用占门诊收入和住院收入的比例分别为 39%、34%、35%。本项目 2023 年正式运营后,药品费用按门诊收入和住院收入的 35%进行测算。

根据桐城市人民医院统计数据,2016 年-2018 年桐城市人民医院卫生材料费占门诊收入和住院收入的比例分别为 16%、17%、16%。本项目 2023 年正式运营后,卫生材料费按按门诊收入和住院收入的 16%进行测算。

本项目修理费按折旧摊销额的 2%进行测算。

本项目其他费用（含管理费用、提取医疗风险基金等）按门诊收入和住院收入的 2%进行测算。

项目经营成本估算表

表 3-3

单位：万元

序号	项目	合计	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
1	药品费用	186211.27	14528.29	16719.18	19014.19	19473.38	19955.53	20461.79	20993.36	21551.51	22137.57	11376.47
2	工资和福利费	158905.86	15350.00	15657.00	15970.14	16289.54	16615.33	16947.64	17286.59	17632.32	17984.97	9172.33
	工资和福利费涨幅		0.00%	2.00%	2.00%	2.00%	2.00%	2.00%	2.00%	2.00%	2.00%	2.00%
3	卫生材料费用	85125.14	6641.50	7643.05	8692.20	8902.12	9122.53	9353.96	9596.96	9852.12	10120.03	5200.67
4	维修费	820.47	88.70	88.70	88.70	88.70	88.70	88.70	88.70	88.70	88.70	22.17
5	其他费用 (含管理费用、提取 医疗风险基金等)	10640.64	830.19	955.38	1086.53	1112.76	1140.32	1169.25	1199.62	1231.51	1265.00	650.08
6	合计	441703.38	37438.68	41063.31	44851.76	45866.50	46922.41	48021.34	49165.23	50356.16	51596.27	26421.72

2、财务费用

本项目计划发行专项债券 60,000.00 万元。

2020 年 1 月 16 日已发行债券 3,800.00 万元，债券年利率 3.39%，债券期限为 10 年，利息按半年支付，本金到期一次性偿还。2020 年 3 月 31 日已发行债券 13,300.00 万元，债券年利率 2.87%，债券期限为 10 年，利息按半年支付，本金到期一次性偿还。2020 年 5 月 29 日已发行债券 2,800.00 万元，债券年利率 2.95%，债券期限为 10 年，利息按半年支付，本金到期一次性偿还。2020 年共发行债券 19,900.00 万元。

2021 年 7 月 23 日已发行债券 5,000.00 万元，债券年利率 3.18%，债券期限为 10 年，利息按半年支付，本金到期一次性偿还。2021 年 11 月 24 日已发行债券 2,000.00 万元，债券年利率 3.16%测算，债券期限为 10 年，利息按半年支付，本金到期一次性偿还。2021 年共发行债券 7,000.00 万元。

2022 年 5 月 17 日已发行债券 7,700.00 万元，债券年利率 2.96%，债券期限为 10 年，利息按半年支付，本金到期一次性偿还。

2023 年 7 月 19 日已发行债券 11,600.00 万元，债券年利率 2.74%，债券期限为 10 年，利息按半年支付，本金到期一次性偿还。

2024 年发行债券 5,300.00 万元，其中 2 月 5 日已发行 2,300.00 万元，债券年利率 2.53%，债券期限为 10 年，利息按半年支付，本金到期一次性偿还，5 月 28 日已发行 3,000.00 万元，债券年利率 2.41%，债券期限为 10 年，利息按半年支付，本金到期一次性偿还。

本次续发行 4,000 万元，债券年利率按 3.00%测算，利息按半年支付，

本金到期一次性偿还。

本项目应付债券利息共 18,000 万元,其中计入建设期利息 5,907.66 万元,计入经营期财务费用的债券利息共 11,558.14 万元。债券利率以最终发行利率为准。

财务费用估算表

表 3-4

序号	项目	合计	2018 年	2019 年	2020 年	2021 年	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	2035 年
1	年初债券融资本金累计		0	0	0	19900	26900	34600	46200	51500	60000	60000	60000	60000	60000	40100	33100	25400	13800	8500
2	本年新增债券融资	60000	0	0	19900	7000	7700	11600	5300	8500										
3	本年应计债券利息	17465.8	0	0	296.57	593.13	929.29	1043.25	1426.34	1619.08	1746.58	1746.58	1746.58	1746.58	1450.01	1153.45	817.29	703.33	320.24	127.5
3.1	计入建设期债券利息	5907.66	0	0	296.57	593.13	929.29	1043.25	1426.34	1619.08										
3.2	计入经营期债券利息	11558.14									1746.58	1746.58	1746.58	1746.58	1450.01	1153.45	817.29	703.33	320.24	127.5
4	本年债券还本付息	77465.8	0	0	296.57	593.13	929.29	1043.25	1426.34	1619.08	1746.58	1746.58	1746.58	1746.58	21350.01	8153.45	8517.29	12303.33	5620.24	8627.5
4.1	债券付息	17465.8	0	0	296.57	593.13	929.29	1043.25	1426.34	1619.08	1746.58	1746.58	1746.58	1746.58	1450.01	1153.45	817.29	703.33	320.24	127.5
4.2	债券还本	60000													19900	7000	7700	11600	5300	8500
5	年末债券融资本金累计		0	0	19900	26900	34600	46200	51500	60000	60000	60000	60000	60000	40100	33100	25400	13800	8500	0

单位：万元

3、折旧摊销

本项目折旧摊销残值率按 0%计，年限取 20 年。

项目折旧、摊销支出估算表

表 3-5

单位：万元

序号	项目	合计	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
1	折旧摊销费	42130.13	4434.75	4434.75	4434.75	4434.75	4434.75	4434.75	4434.75	4434.75	4434.75	2217.38

4、总成本费用

总成本费用估算表

表 3-6

单位：万元

序号	项目	合计	运营期							2033 年	2034 年	2035 年
			2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年			
1	药品费用	186211.27	14528.29	16719.18	19014.19	19473.38	19955.53	20461.79	20993.36	21551.51	22137.57	11376.47
2	工资和福利费	158905.86	15350.00	15657.00	15970.14	16289.54	16615.33	16947.64	17286.59	17632.32	17984.97	9172.33
	工资和福利费涨幅		0.00%	2.00%	2.00%	2.00%	2.00%	2.00%	2.00%	2.00%	2.00%	2.00%
3	卫生材料费用	85125.14	6641.50	7643.05	8692.20	8902.12	9122.53	9353.96	9596.96	9852.12	10120.03	5200.67
4	维修费	818.81	88.52	88.52	88.52	88.52	88.52	88.52	88.52	88.52	88.52	22.13
5	其他费用	10640.64	830.19	955.38	1086.53	1112.76	1140.32	1169.25	1199.62	1231.51	1265.00	650.08
6	经营成本（1+2+~+5）	441701.72	37438.50	41063.13	44851.58	45866.32	46922.23	48021.16	49165.05	50355.98	51596.09	26421.68
6	折旧费	42049.28	4426.24	4426.24	4426.24	4426.24	4426.24	4426.24	4426.24	4426.24	4426.24	2213.12
8	财务费用	11558.14	1746.58	1746.58	1746.58	1746.58	1450.01	1153.45	817.29	703.33	320.24	127.50
9	总成本费用合计（6+~+9）	495309.14	43611.32	47235.95	51024.40	52039.14	52798.48	53600.85	54408.58	55485.55	56342.57	28762.30

5、相关税费

医疗业务收入国家予以免税。

6、项目损益

桐城市人民医院项目为非营利性公立医疗机构建设项目，所以不考虑项目盈利情况，但为直观表述项目运营情况，现参照一般单位进行模拟损益预测以作参考。具体见下表。

项目损益情况预测

表 3-7

序号	项 目	合计	运营期									
			2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
0	生产负荷 (%)											
1	营业收入	560532.16	44509.4	50769.08	57326.25	58638.23	60015.8	61462.25	62981.03	64575.74	66250.19	34004.19
2	税金及附加											
3	总成本费用	495843.34	43664.74	47289.37	51077.82	52092.56	52851.9	53654.27	54462	55538.97	56395.99	28815.72
4	补贴收入	5700	600	600	600	600	600	600	600	600	600	300
5	利润总额 (1-2-3+4)	70388.82	1444.66	4079.71	6848.43	7145.67	7763.9	8407.98	9119.03	9636.77	10454.2	5488.47
6	弥补以前年度亏损											
7	应纳税所得额 (5-6-4)											
8	所得税											
9	净利润 (5-8)	70388.82	1444.66	4079.71	6848.43	7145.67	7763.9	8407.98	9119.03	9636.77	10454.2	5488.47
10	息税折旧摊销前利润 (19+折旧+摊销)	124530.44	7670.9	10305.95	13074.67	13371.91	13693.57	14041.09	14415.98	14819.76	15254.1	7882.51

单位：万元

7、融资平衡情况

(1) 偿债计划和本息覆盖倍数

经测算，本项目本息覆盖倍数为 1.61 倍。

偿债计划表

表 3-8

单位：万元

	期初债券本金累计	应付债券利息	应付债券本息合计	经营性净现金流量
2018 年	0	0	0	0
2019 年	0	0	0	0
2020 年	0	296.57	296.57	0
2021 年	0	593.13	593.13	0
2022 年	0	929.29	929.29	0
2023 年	0	1043.25	1043.25	0
2024 年	0	1426.34	1426.34	0
2025 年	0	1619.08	1619.08	0
2026 年	0	1746.58	1746.58	7670.9
2027 年	0	1746.58	1746.58	10305.95
2028 年	0	1746.58	1746.58	13074.67
2029 年	0	1746.58	1746.58	13371.91
2030 年	19900	1450.01	21350.01	13693.57
2031 年	7000	1153.45	8153.45	14041.09
2032 年	7700	817.29	8517.29	14415.98
2033 年	11600	703.33	12303.33	14819.76
2034 年	5300	320.24	5620.24	15254.1
2035 年	8500	127.5	8627.5	7882.51
合计	60000	17465.8	77465.8	124530.44

(2) 偿债能力分析（压力测试）

项目债券本息偿还能力评估表

表 3-9

敏感性分析	敏感性变化比率				
	-10%	-5%	0%	5%	10%
经营净收益（万元）	112077.40	118303.92	124530.44	130756.96	136983.48
债券还本付息额（万元）	77465.80	77465.80	77465.80	77465.80	77465.80
债券本息覆盖倍数（倍）	1.45	1.53	1.61	1.69	1.77

当经营净收益（收入-经营成本）下降 5%时，本息覆盖倍数为 1.53 倍；当经营净收益下降 10%时，本息覆盖倍数为 1.45 倍，由此可见本项目具有较强抗风险能力。

(3) 现金流量表

计算期内累计资金流入 654927.16 万元，累计资金流出 601,954.86 万元，累计现金结余 52,972.30 万元。本项目全部 60,000.00 万元专项债到期时，在偿还当年到期的债券本息后，将仍有 52,972.30 万元的累计现金结余。

现金流量表

表 3-10

单位：万元

序号	项目	合计																		
			2018 年	2019 年	2020 年	2021 年	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	2035 年
1	经营活动净现金流量 (1.1-1.2)	124530.44									7670.90	10305.95	13074.67	13371.91	13693.57	14041.09	14415.98	14819.76	15254.1	7882.51
1.1	现金流入	566232.16									45109.40	51369.08	57926.25	59238.23	60615.80	62062.25	63581.03	65175.74	66850.19	34304.19
1.1.1	营业收入	560532.16									44509.40	50769.08	57326.25	58638.23	60015.80	61462.25	62981.03	64575.74	66250.19	34004.19
1.1.2	补贴收入	5700.00									600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	300.00
1.1.3	增值税销项税额	0.00																		
1.1.4	其他流入	0.00																		
1.2	现金流出	441701.72									37438.50	41063.13	44851.58	45866.32	46922.23	48021.16	49165.05	50355.98	51596.09	26421.68
1.2.1	经营成本	441701.72									37438.50	41063.13	44851.58	45866.32	46922.23	48021.16	49165.05	50355.98	51596.09	26421.68
1.2.2	增值税进项税额	0.00																		
1.2.3	税金及附加	0.00																		
1.2.4	增值税	0.00																		
1.2.5	所得税	0.00																		
1.2.6	其他流出	0.00																		
2	投资活动净现金流量 (2.1-2.2)	-82727.34	-1000.00	-1000.00	-20000.00	-10000.00	-10000.00	-14244.30	-17447.04	-9036.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.1	现金流入	0.00																		
2.2	现金流出	82727.34	1000.00	1000.00	20000.00	10000.00	10000.00	14244.30	17447.04	9036.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.2.1	建设投资	82727.34	1000.00	1000.00	20000.00	10000.00	10000.00	14244.30	17447.04	9036.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
2.2.2	维持运营投资	0.00																		
2.2.3	流动资金	0.00																		
2.2.4	其他流出	0.00																		

3	筹资活动净现金流量 (3.1-3.2)	11169.20	1000.00	1000.00	20000.00	10000.00	10000.00	14244.30	17447.04	9036.00	-1746.58	-1746.58	-1746.58	-1746.58	-21350.01	-8153.45	-8517.29	-12303.33	-5620.24	-8627.50
3.1	现金流入	88695.00	1000.00	1000.00	20316.47	10600.13	10936.99	15299.15	18878.68	10663.58	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.1.1	项目资本金投入	28695.00	1000.00	1000.00	416.47	3600.13	3236.99	3699.15	13578.68	2163.58										
3.1.2	建设投资借款	0.00																		
3.1.3	流动资金借款	0.00																		
3.1.4	债券	60000.00	0.00	0.00	19900.00	7000.00	7700.00	11600.00	5300.00	8500.00										
3.1.5	短期借款	0.00																		
3.1.6	其他流入	0.00																		
3.2	现金流出	77525.80	0.00	0.00	316.47	600.13	936.99	1054.85	1431.64	1627.58	1746.58	1746.58	1746.58	1746.58	21350.01	8153.45	8517.29	12303.33	5620.24	8627.50
3.2.1	债券利息支付	17465.80	0.00	0.00	296.57	593.13	929.29	1043.25	1426.34	1619.08	1746.58	1746.58	1746.58	1746.58	1450.01	1153.45	817.29	703.33	320.24	127.50
3.2.2	债券发行费用	60.00	0.00	0.00	19.90	7.00	7.70	11.60	5.30	8.50										
3.2.3	偿还债务本金	60000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	19900.00	7000.00	7700.00	11600.00	5300.00	8500.00
3.2.4	应付利润(股利分配)	0.00																		
3.2.5	其他流出	0.00																		
4	净现金流量(1+2+3)	52972.30	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	5924.32	8559.37	11328.09	11625.33	-7656.44	5887.64	5898.69	2516.43	9633.86	-744.99
5	累计盈余资金		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	5924.32	14483.69	25811.78	37437.11	29780.67	35668.31	41567.00	44083.43	53717.29	52972.30

8、其他事项说明

项目存续期间，项目实施方和业主可根据项目实施情况调整项目资本金比例，调整的目的应当是确保专项债券按时还本付息。如果项目发生不可抗拒风险，导致专项债券本息偿付困难，业主方将通过动用累计盈余和追加项目资本金来确保专项债券还本付息。

四、评估结论

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，并根据我们对当前国内融资环境的研究，认为该项目可以以相较银行贷款利率更优惠的融资成本完成资金筹措，为该项目提供足够的资金支持，保证项目顺利施工。同时，项目建成后通过项目收益提供了充足、稳定的现金流入，符合项目收益与融资自求平衡的条件，充分满足本项目专项债券还本付息要求。

五、其他说明

（一）本报告是基于“桐城市人民医院新区项目（一期）收益与融资自求平衡专项债券实施方案”的信息为基础编制。

（二）本报告万元采用四舍五入取两位小数位表示。

(此页无正文)

河南中兴信和会计师事务所有限公司



中国·郑州

中国注册会计师：



中国注册会计师：



二〇二四年十二月二十六日



请于每年1月1日至6月30日登陆
河南省企业信用信息公示系统
依法参加企业年度报告

营业执照

(副本)

统一社会信用代码 91410100559624535D

(1-1)

名称 河南中兴信和会计师事务所有限公司
类型 有限责任公司(自然人投资或控股)
住所 郑州市郑东新区商都路8号东6单元13层1301号
法定代表人 辛润克
注册资本 壹佰万圆整
成立日期 2010年07月20日
营业期限 长期
经营范围 审查企业会计报表, 出具审计报告; 验证企业资本金, 出具验资报告; 办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务, 出具有关的报告; 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(以上范围, 凭有效执业证核定的范围经营)。
(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

2018 06 25

年 月 日



会计师事务所 执业证书

名称：河南中兴信和会计师事务所有限公司
首席合伙人：辛润克
主任会计师：辛润克
经营场所：郑州市郑东新区商都路8号东6单元13层1301号

组织形式：有限责任
执业证书编号：41010084
批准执业文号：豫财会〔2010〕45号
批准执业日期：2010年06月09日

证书序号：0009613

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：河南省财政厅
二〇一八年八月二十一日

中华人民共和国财政部制

证书编号: 110001547478
No. of Certificate

批准注册协会: 河南省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2017 年 05 月 17 日
Date of Issuance

姓名: 王全江
Sex: 男
出生日期: 1978-09-08
工作单位: 利安达会计师事务所(特殊普通合伙) 河南分所
Working unit: 320326197809080014
身份证号码: 320326197809080014
Identity card No.

4

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

同意调出
Agree the holder to be transferred from

利安达河南分所 事务所 CPAs
转所专用章
转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
2018 年 8 月 11 日

同意调入
Agree the holder to be transferred to

河南中兴信和 事务所 CPAs
河南省注册会计师协会
转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
2018 年 8 月 11 日

10

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.

王全江 110001547478

年 月 日

9

12:18

5G 5G 80



年检历史查询

年检凭证

中国注册会计师协会

王全江

会员编号 110001547478



最后年检时间

2024年06月

年检结果

年检通过

历年记录

2023年

2023-07-20

通过

2022年

2022-09-22

通过



姓名	尉伟
Sex	女
出生日期	1985-05-10
工作单位	河南中兴信和会计师事务所有限公司
身份证号码	411523198505106026



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.

证书编号:
No. of Certificate

410100840003

批准注册协会:
Authorized Institute of CPAs

河南省注册会计师协会

发证日期:
Date of Issuance

2021

10
年
/y

27
月
/m

日
/d



尉伟 410100840003

2023年 7 月 日
/y /m /d

12:18

5G 5G 80



年检历史查询

年检凭证

中国注册会计师协会

尉伟

会员编号 410100840003



最后年检时间

2024年06月

年检结果

年检通过

历年记录

2023年

2023-07-20

通过

2022年

2022-09-22

通过