

固镇县医疗卫生保障能力提升项目

专项债券项目收益与融资自求平衡

专项评价报告

CAC 皖核字【2024】0081 号

中审华会计师事务所(特殊普通合伙)



CAC 皖核字【2024】0081 号

固镇县医疗卫生保障能力提升项目 专项债券项目收益与融资自求平衡 专项评价报告

我们接受委托,对固镇县卫生健康委员会的固镇县医疗卫生保障能力提升项目专项债券(以下简称“本期债券”)相关项目的项目收益与融资自求平衡情况进行评价并出具专项评价报告。

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

需提醒报告使用者注意:由于在编制融资与自求平衡测算方案中运用了一系列的假设,包括有关未来事项和推测性假设,而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。

本次评价仅供本次发行固镇县医疗卫生保障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。

总体评价结果如下：

一、债券应付本息情况

固镇县医疗卫生保障能力提升项目拟发行专项债券 60,000.00 万元，且存在续发计划，其中：2020 年 5 月已发行债券金额为 10,000.00 万元（已发行债券实际利率为 2.95%），2022 年 6 月已发行债券金额为 5,000.00 万元（已发行债券实际利率为 2.91%），2023 年 7 月已发行债券金额为 5,000.00 万元（已发行债券实际利率为 2.74%），2024 年上半年已发行债券金额为 12,100.00 万元（其中 2024 年 2 月已发行 11,500.00 万元，已发行债券实际利率为 2.53%；2024 年 6 月已发行 600 万元，已发行债券实际利率为 2.37%），2025 年拟发行债券金额为 27,900.00 万元（其中 2025 年 1 月拟发行 2,000.00 万元，假设融资利率 3.30%），期限十年，每半年支付一次利息，到期偿还本金，后期续发中，2030 年上半年拟发行 10,000.00 万元（假设融资利率 3.30%），2032 年上半年拟发行 5,000.00 万元（假设融资利率 3.30%），2033 年下半年拟发行债券金额为 5,000.00 万元（假设融资利率 3.30%），2034 年上半年拟发行债券金额为 10,000.00 万元（假设融资利率 3.30%），2035 年上半年拟发行债券金额为 5,000.00 万元（假设融资利率 3.30%），募集资金均用于偿还先期发行债券本金，续发期限为十年期，每半年支付一次利息，到期偿还本金。债券存续期内应还本付息情况如下：

金额单位：人民币万元

年度	期初本金	本期新增 本金	本期偿还 本金	期末本金	债券利率	本期应付利息
----	------	------------	------------	------	------	--------

2020	—	10,000.00	—	10,000.00	2.95%	147.50
2021	10,000.00	—	—	10,000.00	2.95%	295.00
2022	10,000.00	5,000.00	—	15,000.00	2.95%/2.91%	367.75
2023	15,000.00	5,000.00	—	20,000.00	2.95%/2.91%/2.74%	440.50
2024	20,000.00	12,100.00	—	32,100.00	2.95%/2.91%/2.74%/2.53%/2.37%	730.08
2025	32,100.00	27,900.00	—	60,000.00	2.95%/2.91%/2.74%/2.53%/2.37%/3.3%	915.67
2026	60,000.00	—	—	60,000.00	2.95%/2.91%/2.74%/2.53%/2.37%/3.3%	1,803.37
2027	60,000.00	—	—	60,000.00	2.95%/2.91%/2.74%/2.53%/2.37%/3.3%	1,803.37
2028	60,000.00	—	—	60,000.00	2.95%/2.91%/2.74%/2.53%/2.37%/3.3%	1,803.37
2029	60,000.00	—	—	60,000.00	2.95%/2.91%/2.74%/2.53%/2.37%/3.3%	1,803.37
2030	60,000.00	10,000.00	10,000.00	60,000.00	2.95%/2.91%/2.74%/2.53%/2.37%/3.3%	1,820.87
2031	60,000.00	—	—	60,000.00	2.91%/2.74%/2.53%/2.37%/3.30%	1,838.37
2032	60,000.00	5,000.00	5,000.00	60,000.00	2.91%/2.74%/2.53%/2.37%/3.30%	1,848.12
2033	60,000.00	5,000.00	5,000.00	60,000.00	2.74%/2.53%/2.37%/3.3%	1,857.87
2034	60,000.00	10,000.00	12,100.00	57,900.00	2.53%/2.37%/3.3%	1,898.29
2035	57,900.00	5,000.00	27,900.00	35,000.00	3.30%	1,960.20
2036	35,000.00	—	—	35,000.00	3.30%	1,155.00
2037	35,000.00	—	—	35,000.00	3.30%	1,155.00
2038	35,000.00	—	—	35,000.00	3.30%	1,155.00
2039	35,000.00	—	—	35,000.00	3.30%	1,155.00
2040	35,000.00	—	10,000.00	25,000.00	3.30%	990.00
2041	25,000.00	—	—	25,000.00	3.30%	825.00
2042	25,000.00	—	5,000.00	20,000.00	3.30%	742.50
2043	20,000.00	—	5,000.00	15,000.00	3.30%	660.00
2044	15,000.00	—	10,000.00	5,000.00	3.30%	330.00
2045	5,000.00	—	5,000.00	27,900.00	3.30%	82.50
合 计	—	—	—	—	—	29,583.70

本期债券还本付息总额为 89,583.70 万元。

备注：上述还本付息总额系还本净额（即：应还本金总额扣除续发金额后的余额）及利息合计。

二、项目经营产生的净现金流入

（一）基本假设条件及依据

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、对发行人有影响的法律法规无重大变化；

4、发行人制定的康复中心门诊收入、老年慢性病医护住院收入、其他理疗住院收入和停车位收入等能够顺利执行实现，无重大变化；

5、无其他人力不可抗拒及不可预见因素对发行人造成的重大不利影响；

6、根据固镇县卫生健康委员会《固镇县医疗卫生保障能力提升项目专项债券实施方案》，拟用项目运营期蚌埠北城区康复中心产生的收益偿还本期债券的本金和利息。本次评价，现金流入通过蚌埠北城区康复中心经营实现，预计项目建成后，康复中心门诊人次达到 9.125 万人次，老年慢性病医护住院床位设置约 340 张，其他理疗住院床位设置约 860 张。根据固镇县近几年 GDP 增速，此次预测按照增速 5.5% 作为合理增速计算门诊、床位价格、人员成本费用的增长。

（二）项目运营期产生的净现金流入

本项目建设时间拟为 2020 年 2 月-2025 年 12 月。本次发行专项债券拟为弥补项目建设的资金缺口，该项目建设期约六年，自 2026 年 1 月开始运营，产生收益，设定运营期为 19 年，用于专项债券资金平衡相关收益总额为 109,097.82 万元。详见后附“项目收益及现金流入预测说明”。

三、预期项目收益偿还融资资本金和利息情况

固镇县医疗卫生保障能力提升项目建设内容包括蚌埠北城区康复中心、蚌埠北城区医疗培训中心、蚌埠北城区医疗物资供应中心三个子项目，根据固镇县卫生健康委员会《固镇县医疗卫生保障能力提升项目专项债券实施方案》，拟用项目运营期蚌埠北城区康复中心产生的收益偿还本次发行固镇县医疗卫生保障能力提升项目专项债券的本息，本次评价的相关项目收益主要为运营期蚌埠北城区康复中心产生的康复中心门诊收入、老年慢性病医护住院收入、其他理疗住院收入和停车位收入产生的现金净流入。债券存续期内可实现累计现金净流入 109,097.82 万元，能实现覆盖债券本息 89,583.70 万元，专项债券的本息覆盖倍数为 1.22。

附件：项目收益及现金流入预测说明

中审华会计师事务所
(特殊普通合伙)安徽分所



中国注册会计师：



中国注册会计师：



二〇二四年十二月二十五日

附件：

项目收益及现金流入预测说明

一、项目收益及现金流入预测编制基础

本募投项目收益及现金流入预测，以固镇县医疗卫生保障能力提升项目为基础，结合项目的建设期、近几年 GDP 的增速等，以预测期间经济环境等的最佳估计假设为前提，编制了本期债券募集资金投资项目现金流入预测说明。

二、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、对发行人有影响的法律法规无重大变化；

4、发行人制定的康复中心门诊收入、老年慢性病医护住院收入、其他理疗住院收入和停车位收入等能够顺利执行实现，无重大变化；

5、无其他人力不可抗拒及不可预见因素对发行人造成的重大不利影响；

6、根据固镇县卫生健康委员会《固镇县医疗卫生保障能力提升项目专项债券实施方案》，拟用项目运营期蚌埠北城区康复中心产生的收益偿还本期债券的本金和利息。本次评价，现金流入通过蚌埠北城区康复中心经营实现，预计项目建成后，康复中心门诊人次达到 9.125 万人次，老年慢性病医护住院床位设置约 340 张，其他理疗住院床位设置约

860 张。根据固镇县近几年 GDP 增速，此次预测按照增速 5.5% 作为合理增速计算门诊、床位价格、人员成本费用的增长。

三、项目收益及现金流入预测编制说明

（一）项目委托单位

单位名称：固镇县卫生健康委员会

（二）项目概况

1、项目位置

项目位于蚌埠北城区，铜陵大道以南，科技大道以北，园艺路以东，天井湖大道以西。

2、建设内容及规模

本项目总建筑面积 121,500 m²，包括蚌埠北城区康复中心、蚌埠北城区医疗培训中心、蚌埠北城区医疗物资供应中心三个子项目的建设。各子项目建设内容及规模如下：

（1）蚌埠北城区康复中心项目

项目占地面积 100 亩，总建筑面积 80,000 m²，其中地上建筑面积 69,573 m²，包括康复展示基地 3,540 m²、康复咨询大楼 6,373 m²，保健理疗中心 17,941 m²，康复大楼 18,600 m²，老年慢性病康复中心 17,019 m²，后勤保障用房 6,000 m²，门卫 100 m²；地下建筑面积 10,427 m²。主要建设内容包括主体建筑物、供配电、给排水、场地内道路硬化、停车场、绿化、照明等相关配套基础设施。

（2）蚌埠北城区医疗培训中心项目

项目占地面积 50 亩，总建筑面积 11,500 m²，主要教学实训楼、综合办公楼后勤用房等主体建筑物、供配电、给排水、场地内道路硬化、停车场、绿化、照明等相关配套基础设施。

(3) 蚌埠北城区医疗物资供应中心项目

项目占地面积 50 亩，总建筑面积 30,000 m²，其中地上建筑面积 23,500 m²，包括业务综合楼 1,500 m²、仓储用房 20,800 m²，附属用房 1,200 m²；地下建筑面积 6,500 m²。主要建设内容包括主体建筑物、供配电、给排水、场地内道路硬化、室外货场及晾晒场、停车场、绿化、照明等相关配套基础设施以及仓储转运等设备的购置费。

3、项目建设的工期

本项目建设期约为 2020 年 2 月-2025 年 12 月。

4、投资估算与资金筹措方式

项目估算总投资约为 75,992.83 万元，其中：工程费用 57,250.64 万元，工程建设其他费用 10,452.99 万元（含征地费 6,000.00 万元），基本预备费 5,416.29 万元，建设期利息 2,872.91 万元。具体如下表：

金额单位：人民币万元

序号	费用名称	金额（万元）	占比
1	建设总投资	75,992.83	100.00%
1.1	工程费用	57,250.64	75.34%
1.2	工程建设其他费用	10,452.99	13.75%
1.3	预备费	5,416.29	7.13%
1.4	建设期利息	2,872.91	3.78%

根据固镇县卫生健康委员会《固镇县医疗卫生保障能力提升项目专项债券实施方案》，项目资金来源如下：项目资本金 15,992.83 万元，由

项目单位自筹，拟通过发行专项债券发行 60,000.00 万元，专项债券分五年发行，且存在续发计划，2020 年 5 月已发行债券金额为 10,000.00 万元（已发行债券实际利率为 2.95%），2022 年 6 月已发行债券金额为 5,000.00 万元（已发行债券实际利率为 2.91%），2023 年 7 月已发行债券金额为 5,000.00 万元（已发行债券实际利率为 2.74%），2024 年上半年已发行债券金额为 12,100.00 万元（其中 2024 年 2 月已发行 11,500.00 万元，已发行债券实际利率为 2.53%；2024 年 6 月已发行 600 万元，已发行债券实际利率为 2.37%），2025 年拟发行债券金额为 27,900.00 万元（其中 2025 年 1 月拟发行 2,000.00 万元，假设融资利率 3.30%），期限十年，每半年支付一次利息，到期偿还本金，后期续发中，2030 年上半年拟发行 10,000.00 万元（假设融资利率 3.30%），2032 年上半年拟发行 5,000.00 万元（假设融资利率 3.30%），2033 年下半年拟发行债券金额为 5,000.00 万元（假设融资利率 3.30%），2034 年上半年拟发行债券金额为 10,000.00 万元（假设融资利率 3.30%），2035 年上半年拟发行债券金额为 5,000.00 万元（假设融资利率 3.30%），募集资金均用于偿还先期发行债券本金，续发期限为十年期，每半年支付一次利息，到期偿还本金。

（三）项目收益及现金流入预测说明

1、项目收入的预测

（1）收入项目的分类

固镇县医疗卫生保障能力提升项目建设内容包括蚌埠北城区康复中心、蚌埠北城区医疗培训中心、蚌埠北城区医疗物资供应中心三个子

项目，根据固镇县卫生健康委员会《固镇县医疗卫生保障能力提升项目专项债券实施方案》，拟用项目运营期蚌埠北城区康复中心产生的收益偿还本期债券的本息，本次评价的相关项目收入主要为运营期蚌埠北城区康复中心产生的康复中心门诊收入、老年慢性病医护住院收入、其他理疗住院收入和停车位收入。

（2）各类运营收入预测

①康复中心门诊收入：根据《固镇县医疗卫生保障能力提升项目实施方案》和《固镇县医疗卫生保障能力提升项目可行性研究报告》，预计项目建成后蚌埠北城区康复中心年康复门诊人次能够达到 9.125 万人次，预计 2026 年门诊人次可达到年门诊人次 9.125 万的 70.00%，2027 年门诊人次可达到年门诊人次 9.125 万的 80.00%，2028-2044 年门诊人次可达到年门诊人次 9.125 万的 90.00%。参考周边及同行业康复门诊收费标准，预计 2026 年每人每次康复门诊费用为 250.00 元，以此为基础，按每年 5.5% 增长率测算运营期内每人每次康复门诊费用。

②老年慢性病医护住院收入：项目建成后蚌埠北城区康复中心预计设置床位约 340 张，入住老人分为介护老人、介助老人和自理老人，预计入住比例分别为 50%、30%、20%。预计 2026 年病床使用率 70.00%，2027 年病床使用率 80.00%，2028-2044 年病床使用率 90.00%。参考周边及同行业老年慢性病医护住院病床收费标准，预计 2026 年介护老人、介助老人和自理老人医护病床每月每床次收入分别为 3,500.00 元、3,100.00 元、1,800.00 元，以此为基础，按每年 5.5% 增长率测算运营期内每天每床次收入，全年按 12 个月计算。

③其他理疗住院收入：项目建成后蚌埠北城区康复中心预计设置床位约860张。预计2026年病床使用率70.00%，2027年病床使用率80.00%，2028-2044年病床使用率90.00%。参考周边及同行业其他理疗住院病床收费标准，预计2026年其他理疗住院病床每天每床次收入为600.00元，以此为基础，按每年5.5%增长率测算运营期内每天每床次收入，全年按365天计算。

④停车位收入：项目建成后蚌埠北城区康复中心预计设置机动车停车位约696个，可使用停车位约500个。预计2026年停车位使用率50%，2027年停车位使用率60%，2028年-2044年停车位使用率70%。参考周边地区收费标准，预计运营期内每天每车位收入10.00元（不含税），全年按365天计算。

项目自2026年1月开始正式运营，产生收益，项目最后一期债券于2035年上半年发行债券，2045年上半年偿还本金，故2045年暂不考虑收益，设定运营期为19年，项目运营期蚌埠北城区康复中心运营收入预测如下：

金额单位：人民币万元

年份	康复门诊收入	老年慢性病医护住院收入	其他理疗住院收入	停车位收入	合计
2026年	1,596.88	868.22	13,183.80	91.25	15,740.15
2027年	1,925.38	1,046.83	15,895.90	109.50	18,977.61
2028年	2,285.21	1,242.46	18,866.58	127.75	22,522.00
2029年	2,410.86	1,310.79	19,904.24	127.75	23,753.64
2030年	2,543.49	1,382.89	20,998.97	127.75	25,053.10
2031年	2,683.35	1,458.94	22,153.87	127.75	26,423.91
2032年	2,830.93	1,539.19	23,372.33	127.75	27,870.20

2033 年	2,986.64	1,623.84	24,657.76	127.75	29,395.99
2034 年	3,150.89	1,713.15	26,013.80	127.75	31,005.59
2035 年	3,324.17	1,807.38	27,444.43	127.75	32,703.73
2036 年	3,506.98	1,906.78	28,953.88	127.75	34,495.39
2037 年	3,699.90	2,011.66	30,546.39	127.75	36,385.70
2038 年	3,903.40	2,122.30	32,226.48	127.75	38,379.93
2039 年	4,118.08	2,239.03	33,998.95	127.75	40,483.81
2040 年	4,344.58	2,362.17	35,868.88	127.75	42,703.38
2041 年	4,583.56	2,492.09	37,841.65	127.75	45,045.05
2042 年	4,835.68	2,629.16	39,922.90	127.75	47,515.49
2043 年	5,101.69	2,773.76	42,118.57	127.75	50,121.77
2044 年	5,382.31	2,926.32	44,435.15	127.75	52,871.53
合计	65,213.98	35,456.96	538,404.53	2,372.50	641,447.97

预计项目运营期蚌埠北城区康复中心累计可实现运营收入 641,447.97 万元。

2、项目成本费用预测

(1) 项目运营期成本费用预测

项目名称	说明
药品费	根据周边及同行业数据,预计项目运营期蚌埠北城区康复中心药品费约占康复门诊收入和其他理疗住院收入的 32%。
卫生材料费	根据周边及同行业数据,预计项目运营期蚌埠北城区康复中心卫生材料费约占康复门诊收入和其他理疗住院收入的 10%。
管理费用及其他费用	根据周边及同行业数据,预计项目运营期蚌埠北城区康复中心管理费用及其他费用约占康复门诊收入、其他理疗住院收入和老年慢性病医护住院收入的 15%。
人员成本费用	根据《蚌埠统计年鉴 2023》中人均工资标准,预计 2026 年人员成本费用人均支出为 9.5 万元/年,以此为基础,按 5.5% 的增长率测算运营期内蚌埠北城区康复中心每年的人均人员成本费用;根据《国家卫生健康委康复医疗中心、护理中心基本标准和管理规范(试行)的通知》(国卫医发(2017)51 号),康复中心按照每床配备 0.5 人的标准配备卫生专业技术人员,预计建成后配备 600 名卫计人员(项目建成后设置 1,200 个床位,符合康复医疗中心基本标准的要求)。

项目自 2026 年 1 月开始正式运营,产生收益,项目最后一期债券

于 2035 年上半年发行债券，2045 年上半年偿还本金，故 2045 年暂不考虑收益，设定运营期为 19 年，预计项目运营期蚌埠北城区康复中心总收入为 641,447.97 万元，预测总成本为 532,255.15 元。

金额单位：人民币万元

年度	药品费	卫生材料费	管理费用及其他费用	人员成本费用	合计
2026 年	4,729.82	1,478.07	2,347.34	5,700.00	14,255.23
2027 年	5,702.81	1,782.13	2,830.22	6,012.00	16,327.16
2028 年	6,768.57	2,115.18	3,359.14	6,342.00	18,584.89
2029 年	7,140.83	2,231.51	3,543.88	6,690.00	19,606.22
2030 年	7,533.59	2,354.25	3,738.80	7,056.00	20,682.64
2031 年	7,947.91	2,483.72	3,944.42	7,446.00	21,822.05
2032 年	8,385.04	2,620.33	4,161.37	7,854.00	23,020.74
2033 年	8,846.21	2,764.44	4,390.24	8,286.00	24,286.89
2034 年	9,332.70	2,916.47	4,631.68	8,742.00	25,622.85
2035 年	9,845.95	3,076.86	4,886.40	9,222.00	27,031.21
2036 年	10,387.48	3,246.09	5,155.15	9,732.00	28,520.72
2037 年	10,958.81	3,424.63	5,438.69	10,266.00	30,088.13
2038 年	11,561.56	3,612.99	5,737.83	10,830.00	31,742.38
2039 年	12,197.45	3,811.70	6,053.41	11,424.00	33,486.56
2040 年	12,868.31	4,021.35	6,386.34	12,054.00	35,330.00
2041 年	13,576.07	4,242.52	6,737.60	12,714.00	37,270.19
2042 年	14,322.75	4,475.86	7,108.16	13,416.00	39,322.77
2043 年	15,110.48	4,722.03	7,499.10	14,154.00	41,485.61
2044 年	15,941.59	4,981.75	7,911.57	14,934.00	43,768.91
合计	193,157.93	60,361.88	95,861.34	182,874.00	532,255.15

(2) 债券发行成本费用预测

债券发行成本按照发行债券金额 1‰ 计算，本项目拟发行债券期限为 10 年，债券续发期限为 10 年。测算本次发行成本费用总计为 95.00 万元，为 2020 年发行专项债券 10,000.00 万元，2022 年发行专项债券

5,000.00 万元，2023 年发行专项债券 5,000.00 万元，2024 年发行专项债券 12,100.00 万元，2025 年发行专项债券 27,900.00 万元，2030 年发行专项债券 10,000.00 万元（续发），2032 年发行专项债券 5,000.00 万元（续发），2033 年发行专项债券 5,000.00 万元（续发），2034 年发行专项债券 10,000.00 万元（续发），2035 年发行专项债券 5,000.00 万元（续发）的发行费用。

3、运营期项目收益的预测

运营期蚌埠北城区康复中心收入扣除相关成本费用后的收益，可以用以偿还债券的本息。收益及成本费用预测情况如下：

金额单位：人民币万元

项 目	项目收入	营运成本及费用	发行成本费用	可用于偿还债券本息 的收益
2020 年	—	—	10.00	-10.00
2021 年	—	—	—	—
2022 年	—	—	5.00	-5.00
2023 年	—	—	5.00	-5.00
2024 年	—	—	12.10	-12.10
2025 年	—	—	27.90	-27.90
2026 年	15,740.15	14,255.23	—	1,484.92
2027 年	18,977.61	16,327.16	—	2,650.45
2028 年	22,522.00	18,584.89	—	3,937.11
2029 年	23,753.64	19,606.22	—	4,147.42
2030 年	25,053.10	20,682.64	10.00	4,360.46
2031 年	26,423.91	21,822.05	—	4,601.86
2032 年	27,870.20	23,020.74	5.00	4,844.46
2033 年	29,395.99	24,286.89	5.00	5,104.10
2034 年	31,005.59	25,622.85	10.00	5,372.74
2035 年	32,703.73	27,031.21	5.00	5,667.52
2036 年	34,495.39	28,520.72	—	5,974.67

2037 年	36,385.70	30,088.13	—	6,297.57
2038 年	38,379.93	31,742.38	—	6,637.55
2039 年	40,483.81	33,486.56	—	6,997.25
2040 年	42,703.38	35,330.00	—	7,373.38
2041 年	45,045.05	37,270.19	—	7,774.86
2042 年	47,515.49	39,322.77	—	8,192.72
2043 年	50,121.77	41,485.61	—	8,636.16
2044 年	52,871.53	43,768.91	—	9,102.62
合计	641,447.97	532,255.15	95.00	109,097.82

4、平衡方案现金流量测算表

金额单位：人民币万元

项 目	2020-2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
一、经营活动产生现金流							
经营活动流入小计	—	15,740.15	18,977.61	22,522.00	23,753.64	25,053.10	26,423.91
经营活动流出小计	—	14,255.23	16,327.16	18,584.89	19,606.22	20,682.64	21,822.05
经营活动净流量	—	1,484.92	2,650.45	3,937.11	4,147.42	4,370.46	4,601.86
二、投资活动产生现金流							
投资活动流入小计	—	—	—	—	—	—	—
投资活动流出小计	73,119.92	—	—	—	—	—	—
投资活动净流量	-73,119.92	—	—	—	—	—	—
三、筹资活动产生现金流							
筹资活动流入小计	75,992.83	—	—	—	—	10,000.00	—
筹资活动流出小计	2,991.50	1,803.37	1,803.37	1,803.37	1,803.37	11,820.87	1,838.37
筹资活动净流量	73,001.33	-1,803.37	-1,803.37	-1,803.37	-1,803.37	-1,820.87	-1,838.37
四、现金及现金等价物年增加额	-118.59	-318.45	847.08	2,133.74	2,344.05	2,549.59	2,763.49
五、年初现金结余	—	-118.59	-437.04	410.04	2,543.78	4,887.83	7,437.42
六、期末资金	-118.59	-437.04	410.04	2,543.78	4,887.83	7,437.42	10,200.91

(续上表)

项 目	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年
一、经营活动产生现金流							
经营活动流入小计	27,870.20	29,395.99	31,005.59	32,703.73	34,495.39	36,385.70	38,379.93

经营活动流出小计	23,020.74	24,286.89	25,622.85	27,031.21	28,520.72	30,088.13	31,742.38
经营活动净流量	4,849.46	5,109.10	5,382.74	5,672.52	5,974.67	6,297.57	6,637.55
二、投资活动产生现金流							
投资活动流入小计	—	—	—	—	—	—	—
投资活动流出小计	—	—	—	—	—	—	—
投资活动净流量	—	—	—	—	—	—	—
三、筹资活动产生现金流							
筹资活动流入小计	5,000.00	5,000.00	10,000.00	5,000.00	—	—	—
筹资活动流出小计	6,848.12	6,857.87	13,998.29	29,860.20	1,155.00	1,155.00	1,155.00
筹资活动净流量	-1,848.12	-1,857.87	-3,998.29	-24,860.20	-1,155.00	-1,155.00	-1,155.00
四、现金及现金等价物年增加额	3,001.34	3,251.23	1,384.45	-19,187.68	4,819.67	5,142.57	5,482.55
五、年初现金结余	10,200.91	13,202.25	16,453.48	17,837.93	-1,349.75	3,469.92	8,612.49
六、期末资金	13,202.25	16,453.48	17,837.93	-1,349.75	3,469.92	8,612.49	14,095.04

(续上表)

项 目	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年
一、经营活动产生现金流							
经营活动流入小计	40,483.81	42,703.38	45,045.05	47,515.49	50,121.77	52,871.53	-
经营活动流出小计	33,486.56	35,330.00	37,270.19	39,322.77	41,485.61	43,768.91	-
经营活动净流量	6,997.25	7,373.38	7,774.86	8,192.72	8,636.16	9,102.62	-
二、投资活动产生现金流							
投资活动流入小计	—	—	—	—	—	—	—
投资活动流出小计	—	—	—	—	—	—	—
投资活动净流量	—	—	—	—	—	—	—
三、筹资活动产生现金流							
筹资活动流入小计	—	—	—	—	—	—	—
筹资活动流出小计	1,155.00	10,990.00	825.00	5,742.50	5,660.00	10,330.00	5,082.50
筹资活动净流量	-1,155.00	-10,990.00	-825.00	-5,742.50	-5,660.00	-10,330.00	-5,082.50
四、现金及现金等价物年增加额	5,842.25	-3,616.62	6,949.86	2,450.22	2,976.16	-1,227.38	-5,082.50
五、年初现金结余	14,095.04	19,937.29	16,320.67	23,270.53	25,720.75	28,696.91	27,469.53
六、期末资金	19,937.29	16,320.67	23,270.53	25,720.75	28,696.91	27,469.53	22,387.03

根据测算，报告预测期项目年度累计净现金流量大于 0，能够实现

自求平衡。2020-2026 年累计净现金流量小于 0，是由于项目建设期无经营收益及经营期前期经营收入较小，无法弥补债券利息及经营成本所致，根据固镇县卫生健康委员会《固镇县医疗卫生保障能力提升项目专项债券实施方案》，由项目单位对于上述项目资金缺口情形予以调剂，同时，如报告预测期内个别年度出现净现金流量为负值的情形，由项目单位对于项目资金缺口予以调剂。

5、现金流覆盖还本付息的测算

经上述测算，在相关单位对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，可用于专项债券资金平衡的项目收益为 109,097.82 万元，能实现覆盖债券本息 89,583.70 万元，对债券本息的覆盖率为 1.22 倍。

刘剑辉（注册会计师证书）

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS
中国注册会计师协会

姓名 刘剑辉
Full name 刘
Sex 男
出生日期 1977-11-17
Date of birth
工作单位 中审会计师事务所
Working unit (特殊普通合伙) 安徽分所
身份证号码 340104197711171510
Identity card No.



年检历史查询

年检凭证

中国注册会计师协会

刘剑辉

会员编号 340101350018

最后年检时间 2024年07月

年检结果 年检通过

历年记录

2023年	2023-09-19	通过
2022年	2022-07-22	通过
2014年	2014-03-28	通过

证书编号: 340101350018
No. of Certificate

批准注册协会: 安徽省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2001-1月20 日
Date of Issuance



程 燕 (注册会计师证书)

	
姓 名	程 燕
性 别	女
出 生 日 期	1990-02-19
工 作 单 位	中审会计师事务所(特殊普通合伙)安徽分所
身 份 证 号 码	340881199002191447
Identity card No.	
	



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: 120100110310
No. of Certificate

批准注册协会: 安徽省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2024-07-10 年 月 日
Date of Issuance /y /m /d

年 月 日
/y /m /d



营业执照

(副本)

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。



统一社会信用代码
91340104083691213C(1-1)



名称 中审华会计师事务所(特殊普通合伙) 安徽分所
类型 非公司私营企业
负责人 刘剑辉

成立日期 2013年11月28日
营业期限 2013年11月28日至2033年11月27日
营业场所 安徽省合肥市政务区潜山路188号蔚蓝商
务港F座608-609

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；法律、法规规定的其他业务。（以上范围内国家
有专营专项规定的按相关规定办理）。



登记机关

2019年 08月 20日



会计师事务所分所

执业证书



名称：中审会计师事务所（特殊普通合伙）
安徽分所

负责人：刘剑辉

经营场所：安徽省合肥市政务区潜山路188号
蔚蓝商务港F座608-609

分所执业证书编号：120100113401

批准执业文号：财会〔2013〕1641号

批准执业日期：2013-10-17

证书序号：5003414

说明

- 1、《会计师事务所执业证书》是证明会计师事务所经财政部门依法审批，准予持证分所执行业务的凭证。
- 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、会计师事务所分所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所分所执业证书》。



发证机关：安徽省财政厅

二〇一九年九月十三日

中华人民共和国财政部制