

安徽省公共卫生临床中心（阜阳）项目 收益与融资资金平衡专项评价报告

苏亚皖专审[2021]18号

审计机构：苏亚金诚会计师事务所（特殊普通合伙）安徽分所

地 址：合肥市怀宁路 288 号置地广场 D 座 2001-2004 室

邮 编：230022

传 真：0551-65110360

电 话：0551-65110360

网 址：www.syjc.com

电子信箱：info@syjc.com

安徽省公共卫生临床中心（阜阳）项目收益与融资资金平衡专项评价报告

报 告 文 号：苏亚皖专审[2021]18号

客 户 名 称：阜阳市第二人民医院

报 告 时 间：2024-8-28

签名注册会计师：王凯（CPA: 340100500023）

俞秀根（CPA: 340100470017）

事务所名称：苏亚金诚会计师事务所（特殊普通合伙）安徽分所

事务所电话：0551-65110360

传 真：0551-65110360

通 讯 地 址：合肥市怀宁路288号置地广场D座2001-2004室

电 子 邮 件：info@syjc.com



苏亚金诚会计师事务所(特殊普通合伙)

苏亚皖专审[2021]18号

阜阳市第二人民医院：

我们接受贵院委托，对贵院实施的安徽省公共卫生临床中心（阜阳）项目收益与融资自求平衡情况进行评估，并出具财务专项评价报告。

我们审核的依据是《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》。发行人对项目收益预测及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。

经专项审核，我们认为，在对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评价的安徽省公共卫生临床中心（阜阳）项目，预期的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。

本报告仅供发行人本次申请专项债之目的使用，不得用作其他任何目的。我们同意将本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。

附件 1：项目简介

附件 2：项目概况及财务评价报告假设

附件 3：项目收益及现金流入评价说明

苏亚金诚会计师事务所
(特殊普通合伙) 安徽分所



中国注册会计师：



中国注册会计师：



中国·合肥

2024年8月28日

附件 1：项目简介

一、地理区位

项目位于阜阳市颍州区合肥大道南、朝阳街西侧、翡翠湖路北。

二、项目建设的必要性

1、是构建和谐社会的需要

构建社会主义和谐社会是党和政府做出的一项重大战略部署，必须把构建社会主义和谐社会作为卫生改革发展的重要内容、重要目标和重要任务。一些地区传染病、地方病危害严重，农民因病致贫、返贫问题突出，努力解决看病难、看病贵等人民群众最关心、最直接、最现实的健康利益问题。坚持卫生事业为公众服务，坚持公益性，不断提高医疗卫生服务公平性、可及性，高度关注弱势群体，体现公平。

2、是完善公共卫生医疗服务体系的基本保证

国家加大投入力度，加快公共卫生基础设施建设，不断提高疾病预防和医疗救治能力。加快建设疾病预防控制体系、医疗救治体系、突发公共卫生事件应急体系和卫生监督执法体系，提高公共卫生服务水平和应急处置能力。统筹城乡卫生发展，鼓励、引导城市卫生资源向农村转移，提高卫生资源的配置使用效率。突出抓好禽流感、结核病、艾滋病等重点疾病预防，切实控制传染病、地方病的发生和流行。实现以上要求，就必须完善公共卫生医疗服务体系，建设各级公共卫生医疗机构，并逐步使之医疗现代化、先进化。

3、是保障人民身体健康，促进当地卫生事业发展的需要

教育、卫生、文化等社会事业是提高人力资源素质的基础性领域，也是产生新增人力资本的主要部门，要加强这些领域建设，切实提高国民文化、健康和精神素质。健康是人最宝贵的财富之一，无论是自身的发展、自我价值的实现，还是社会发展的参与和社会发展成果的享有，都必须以身体健康为前提。而发展卫生事业正是人民健康的保障。只有卫生事业发展了，人们的身体健康才会有保障，才能投身经济建设之中。

4、是医院自身发展的需要

随着阜阳市社会经济的迅速发展，人民群众生活水平的不断提高，卫生条件

逐步改善，医疗水平亦相应提高，但由于基础设施较差，目前服务设施和服务能力不能满足人民群众的医疗需要，医院医疗设备不齐全，医院感染病区负压，病房不能满足使用，给感染病患者带来不便。

5、是发展医疗卫生事业、提高医疗保健水平的需要

医疗卫生事业的发展水平，是衡量一个城市或地区的经济发展、居民生活水平及文明程度的标志之一。随着经济的发展，城乡居民生活水平的提高，人们已不仅仅满足温饱的需求，对健康的投资越来越大、对医疗保健的需求越来越旺盛，对医院的诊疗水平要求也越来越高。本项目的建设，对推动阜阳市及皖北地区医疗卫生事业的发展，满足人们对传染性疾病的医疗需求，为广大患者提供高水平的服务都具有积极的作用。

综上所述，本项目的建设是十分必要的。

三、经济及社会效应

本项目属于公共卫生项目，公共卫生项目的特点之一是受益面广，是面向全社会的，受益者不受年龄、阶层、文化和收入的限制；二是经济效益与社会效益并存，以社会效益为主。

1、项目建成后将有利于安徽省传染病医院综合布局，有利于充分利用现有传染病救治资源，提升应对诸如新型冠状病毒感染的肺炎等传染病疫情的能力，项目建成后能满足安徽省皖北地区群众的就医需求，减轻传染病患者医疗负担，解决人民群众关心的医疗卫生问题，让改革发展成果更多、更公平、更实在地惠及广大人民群众。

2、项目建设有利于保障人民群众身体健康，延长人均寿命。

安徽省公共卫生临床中心（阜阳）项目是福利性的公益项目。该项目的实施，有利于方便当地患者住院治疗，减少转院治疗的麻烦，减轻旅途经济负担；项目依托阜阳市第二人民医院现有医疗资源，医院自建院以来一直承担着皖北地区人民群众的健康保健任务，项目实施后有助于提高医院的服务水平、扩大服务范围、及时满足患者的就诊需求，保障身体健康，免受病痛折磨，从而延长当地人民的寿命。

附件 2: 项目概况及财务评价报告假设

重要提示：安徽省公共卫生临床中心（阜阳）项目收益与融资资金平衡财务评价报告是基于一定假设和估计的基础上编制的，但预测所依据的各种假设具有不确定性，投资者进行投资决策时应谨慎使用。

一、项目债券基本情况

1、项目基本情况

2020 年初发生了新冠肺炎疫情。阜阳市第二人民医院是一家以感染病为诊疗特色的强专科大综合的三级甲等传染病专科医院，在疫情阻击战中发挥了重要作用，取得了很好的成绩，为防治阜阳、亳州的传染病，预防未来出现类似新冠疫情的传染病事件，按照《安徽省公共卫生体系建设指导意见》，依托阜阳市第二人民医院申请建设“安徽省公共卫生临床中心(阜阳)项目”，该项目总投资 20,0000 万元，申请政府专项债券融资 160,000 万元，期限 30 年，并已于 2021 年 8 月发行专项债券 6,000 万元，利率 3.56%。

阜阳市第二人民医院 2020 年申请“阜阳市第二人民医院重建传染病区项目”，总投资 20,000 万元，申请政府专项债券融资 12,000 万元，期限 15 年。该项目计划拆除医院现有传染病区三栋楼（5、6、7 号楼）并重建，并已于 2020 年 7 月底发行专项债券 12,000 万元，期限 15 年，利率 3.45%。但项目在实施过程中，疫情出现反复，导致老的传染病区一直在使用，无法按计划拆除重建。2021 年 9 月省疫情防控定点医院督导组建议：暂时不能拆除传染病区的建筑，还需要新建改造发热门诊。

考虑到目前疫情反复出现，医院老区的传染病区暂无法拆除重建，经阜阳市第二人民医院及地方政府的综合考虑，为防治疫情，节约成本，提高效率，计划停止实施阜阳市第二人民医院重建传染病区项目，并将已发行的专项债资金并入安徽省公共卫生临床中心（阜阳）项目使用。

项目取得阜阳市发展和改革委员会的立项批复（发改社会[2020]89 号）及可行性研究报告批复（发改社会[2020]110 号），并取得阜阳市自然资源和规划局回复函（阜自然资源和规划函[2020]90 号）。项目发行政府专项债券的项目基本情况

及募集资金规模如下：

| 单位：万元 | | | | |
|-------|-----------------|------------|------------|-----------|
| 序号 | 项目名称 | 总投资额 | 发债金额 | 自筹金额 |
| 1 | 安徽省公共卫生临床中心（阜阳） | 200,000.00 | 160,000.00 | 40,000.00 |

2、债券发行情况

项目已于 2020 年 7 月底发行专项债券 12,000.00 万元，期限 15 年，利率 3.45%；2021 年 8 月发行专项债券 6,000 万元，期限 30 年，利率 3.56%；2022 年 5 月发行专项债券 15,400 万元，期限 30 年，利率 3.45%；2023 年 7 月已发行专项债 8,000 万元，利率 3.16%；2024 年计划申请发行专项债 118,600 万元，本批次申请发行专项债 2,000 万元，利率 2.76%。

二、基本假设

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、发行人制定的运营计划能够顺利执行。

5、正常年门诊人数为 480,000 人次、正常年住院人数 40,000 人次、正常年治疗人数 230,000 人次；第一年就诊人数、住院人数及治疗人数为正常人数的 50%，以后每年增加正常人数的 10%，直至达到正常人数；第一年门诊费用 260.00 元/人.次、住院费用 8,000.00 元/人.次、治疗费用 500.00 元/人.次，以后每年人均消费按 4%增长。门诊人数、住院人数、治疗人数及收费标准在正常范围内变动。

6、药品及医疗器材按营业收入的 50%估算、工资及福利费及燃料及动力成本按年均 4%增长、维修费按年折旧的 20%估算，其他费用按收入总额的 1%估算。

7、设备在第十一年及第二十一年更新，第十一年更新费按现设备的 1.5 倍重置、第十一年更新费按现设备的 2 倍重置。

8、其他业务收入能顺利实现。

9、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。

三、资金平衡测算说明

1、项目收入

项目收入为医院门诊收入、住院收入、治疗收入及其他收入。

2、债券还本

安徽省公共卫生临床中心（阜阳）项目通过发行政府专项债券筹集资金，在债券到期后一次性支付本金。

3、债券付息

安徽省公共卫生临床中心（阜阳）项目通过发行政府专项债券筹集资金，在本债券存续期内需偿还的债券利息，债券存续期内每半年支付一次付息。本次拟发行债券筹资利息根据估算确定。

4、本息覆盖倍数=净收益 / 还本付息合计数

本指标用于判断项目的净收益对融资资金覆盖情况。

该指标表示项目净收益对融资资金的覆盖情况，结果大于 1，表示预计未来年度项目净收益能够覆盖债券期内本金和利息，即表明项目能够取得净收益与融资平衡；如果为小于 1，则表示预计未来年度项目净收益不能够覆盖债券期内本金和利息，即表明项目不能取得净收益与融资平衡，需要由政府基金预算收入统筹安排。

附件 3：项目收益及现金流入评价说明

一、编制基础

本项目收益及现金流入预测以“安徽省公共卫生临床中心（阜阳）项目”为基础，结合项目的建设期、当地的市场情况及价格变动走势等，对预测期间经济环境等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、项目概况

1、实施主体

本项目实施主体为：阜阳市第二人民医院。

2、项目位置

项目位于阜阳市颍州区合肥大道南、朝阳街西侧、翡翠湖路北。

3、项目建设内容及规模

按照安徽省公共卫生临床中心（阜阳）功能定位，拟建设“一中心三基地”，即阜阳传染病院（省级区域救治中心）、传染病医师进修教育培训基地、艾滋病临床进修教育基地、感染科专科医师规范化培训基地。总建筑面积约20.00万平方米，其中传染病病房楼4.68万平方米、传染病门诊医技楼1.00万平方米、内科楼3.40万平方米、外科楼3.12万平方米、急诊楼1.00万平方米、体检中心0.50万平方米，综合门诊楼、科研教学楼及地下车库建筑面积各1.50万平方米，其他配套建筑面积约1.80万平方米。

4、项目建设周期

本项目建设期为3年。

5、项目总投资估算

（1）本项目总投资 200,000.00 万元，其投资构成见下表：

| 序号 | 项目名称 | 估算投资（万元） | 占投资比例（%） | 备 注 |
|----|---------------|------------|----------|-----|
| 1 | 第一部分：工程费用 | 166,438.23 | 83.22 | |
| 2 | 第二部分：工程建设其他费用 | 21,263.50 | 10.63 | |
| 3 | 第三部分：预备费用 | 9,113.05 | 4.56 | |

| | | | | |
|-----|-------------|------------|--------|--|
| 4 | 第四部分：铺地流动资金 | 3,185.22 | 1.59 | |
| 合 计 | | 200,000.00 | 100.00 | |

（2）资金筹措方案

本项目立项批复中总投资为 200,000.00 万元，发行人拟发行的专项债券计划总融资额 160,000.00 万元，占投资总额的 80.00%，建设单位自筹 40,000.00 万元，占投资总额的 20.00%。

| 计划发行时间 | 发行额度 | 发行期限 | 债券利率 |
|--------|------------|-------|-------|
| 2020 年 | 12,000 万元 | 15 年期 | 3.45% |
| 2021 年 | 6,000 万元 | 30 年期 | 3.56% |
| 2022 年 | 15,400 万元 | 30 年期 | 3.45% |
| 2023 年 | 8,000 元 | 30 年期 | 3.16% |
| 2024 年 | 118,600 万元 | 30 年期 | 2.76% |

6、评估要素

2015 年 4 月财政部发布《关于印发<地方政府专项债券发行管理暂行办法>的通知》（财库[2015]83 号），提出针对有一定收益的公益性项目，发行地方政府专项债券进行融资建设。

2019 年 7 月，安徽省财政厅发布《安徽省财政厅关于地方政府非标专项债项目申报材料的通知》（皖财债[2019]806 号）（以下简称财政厅通知），针对铁路、机场、轨道交通、水利工程、乡村振兴、城镇基础设施建设、文化旅游、生态环保、医疗卫生、水电气热等公益性事业项目，或者已纳入“十三五”规划范围内符合条件的重大公益性项目，在满足一定条件下可以申请发行地方政府非标专项债进行融资建设。

根据财政厅通知，计划融资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（含政府性基金补贴收入）且专项债项目生命周期内的现金流收入能完全覆盖专项债券还本付息规模。

三、还本付息现金流量预测

（一）应付本息情况

项目总投资 200,000.00 万元，其中债券融资 160,000.00 万元。

阜阳市第二人民医院重建传染病区项目于2020年7月底发行的专项债券 12,000万元，并入本项目使用，期限15年，利率3.45%，债券存续期还本付息情况如下：

单位：万元

| 年度 | 期初本金 | 本期新增发行 专项债金额 | 本期偿还本金 | 期末本金余额 | 债券利率 | 应付利息 |
|------|-----------|-----------------|-----------|-----------|-------|---------|
| 2020 | 0 | 12,000.00 | 0 | 12,000 | 3.45% | |
| 2021 | 12,000.00 | 0 | 0 | 12,000.00 | 3.45% | 414 |
| 2022 | 12,000.00 | 0 | 0 | 12,000.00 | 3.45% | 414 |
| 2023 | 12,000.00 | 0 | 0 | 12,000.00 | 3.45% | 414 |
| 2024 | 12,000.00 | 0 | 0 | 12,000.00 | 3.45% | 414 |
| 2025 | 12,000.00 | 0 | 0 | 12,000.00 | 3.45% | 414 |
| 2026 | 12,000.00 | 0 | 0 | 12,000.00 | 3.45% | 414 |
| 2027 | 12,000.00 | 0 | 0 | 12,000.00 | 3.45% | 414 |
| 2028 | 12,000.00 | 0 | 0 | 12,000.00 | 3.45% | 414 |
| 2029 | 12,000.00 | 0 | 0 | 12,000.00 | 3.45% | 414 |
| 2030 | 12,000.00 | 0 | 0 | 12,000.00 | 3.45% | 414 |
| 2031 | 12,000.00 | 0 | 0 | 12,000.00 | 3.45% | 414 |
| 2032 | 12,000.00 | 0 | 0 | 12,000.00 | 3.45% | 414 |
| 2033 | 12,000.00 | 0 | 0 | 12,000.00 | 3.45% | 414 |
| 2034 | 12,000.00 | 0 | 0 | 12,000.00 | 3.45% | 414 |
| 2035 | 12,000.00 | 0 | 12,000.00 | 0 | 3.45% | 414 |
| 合计 | | | | | | 6210.00 |

安徽省公共卫生临床中心（阜阳）项目已于2021年8月发行专项债券6,000万元，期限30年，利率3.56%，债券存续期还本付息情况如下：

| 年度 | 期初本金 | 本期新增发行 专项债金额 | 本期偿还本金 | 期末本金余额 | 债券利率 | 应付利息 |
|------|----------|-----------------|--------|----------|-------|-------|
| 2021 | | 6,000.00 | | 6,000.00 | 3.56% | |
| 2022 | 6,000.00 | | | 6,000.00 | 3.56% | 213.6 |
| 2023 | 6,000.00 | | | 6,000.00 | 3.56% | 213.6 |
| 2024 | 6,000.00 | | | 6,000.00 | 3.56% | 213.6 |
| 2025 | 6,000.00 | | | 6,000.00 | 3.56% | 213.6 |
| 2026 | 6,000.00 | | | 6,000.00 | 3.56% | 213.6 |

| | | | | | | |
|------|----------|----------|----------|----------|-------|-------|
| 2027 | 6,000.00 | | | 6,000.00 | 3.56% | 213.6 |
| 2028 | 6,000.00 | | | 6,000.00 | 3.56% | 213.6 |
| 2029 | 6,000.00 | | | 6,000.00 | 3.56% | 213.6 |
| 2030 | 6,000.00 | | | 6,000.00 | 3.56% | 213.6 |
| 2031 | 6,000.00 | | | 6,000.00 | 3.56% | 213.6 |
| 2032 | 6,000.00 | | | 6,000.00 | 3.56% | 213.6 |
| 2033 | 6,000.00 | | | 6,000.00 | 3.56% | 213.6 |
| 2034 | 6,000.00 | | | 6,000.00 | 3.56% | 213.6 |
| 2035 | 6,000.00 | | | 6,000.00 | 3.56% | 213.6 |
| 2036 | 6,000.00 | | | 6,000.00 | 3.56% | 213.6 |
| 2037 | 6,000.00 | | | 6,000.00 | 3.56% | 213.6 |
| 2038 | 6,000.00 | | | 6,000.00 | 3.56% | 213.6 |
| 2039 | 6,000.00 | | | 6,000.00 | 3.56% | 213.6 |
| 2040 | 6,000.00 | | | 6,000.00 | 3.56% | 213.6 |
| 2041 | 6,000.00 | | | 6,000.00 | 3.56% | 213.6 |
| 2042 | 6,000.00 | | | 6,000.00 | 3.56% | 213.6 |
| 2043 | 6,000.00 | | | 6,000.00 | 3.56% | 213.6 |
| 2044 | 6,000.00 | | | 6,000.00 | 3.56% | 213.6 |
| 2045 | 6,000.00 | | | 6,000.00 | 3.56% | 213.6 |
| 2046 | 6,000.00 | | | 6,000.00 | 3.56% | 213.6 |
| 2047 | 6,000.00 | | | 6,000.00 | 3.56% | 213.6 |
| 2048 | 6,000.00 | | | 6,000.00 | 3.56% | 213.6 |
| 2049 | 6,000.00 | | | 6,000.00 | 3.56% | 213.6 |
| 2050 | 6,000.00 | | | 6,000.00 | 3.56% | 213.6 |
| 2051 | 6,000.00 | | 6,000.00 | 0 | 3.56% | 213.6 |
| 合计 | | 6,000.00 | 6,000.00 | | | 6408 |

本项目2022年5月发行专项债券15,400万元，利率按3.45%测算，期限30年，
债券存续期还本付息情况如下：

| 年度 | 期初本金 | 本期新增发行 专项债金额 | 本期偿还本金 | 期末本金余额 | 债券利率 | 应付利息 |
|------|-----------|-----------------|--------|-----------|-------|--------|
| 2022 | 0.00 | 15,400.00 | | 15,400.00 | 3.45% | 265.65 |
| 2023 | 15,400.00 | | | 15,400.00 | 3.45% | 531.3 |
| 2024 | 15,400.00 | | | 15,400.00 | 3.45% | 531.3 |
| 2025 | 15,400.00 | | | 15,400.00 | 3.45% | 531.3 |

| | | | | | | |
|------|-----------|-----------|-----------|-----------|-------|-----------|
| 2026 | 15,400.00 | | | 15,400.00 | 3.45% | 531.3 |
| 2027 | 15,400.00 | | | 15,400.00 | 3.45% | 531.3 |
| 2028 | 15,400.00 | | | 15,400.00 | 3.45% | 531.3 |
| 2029 | 15,400.00 | | | 15,400.00 | 3.45% | 531.3 |
| 2030 | 15,400.00 | | | 15,400.00 | 3.45% | 531.3 |
| 2031 | 15,400.00 | | | 15,400.00 | 3.45% | 531.3 |
| 2032 | 15,400.00 | | | 15,400.00 | 3.45% | 531.3 |
| 2033 | 15,400.00 | | | 15,400.00 | 3.45% | 531.3 |
| 2034 | 15,400.00 | | | 15,400.00 | 3.45% | 531.3 |
| 2035 | 15,400.00 | | | 15,400.00 | 3.45% | 531.3 |
| 2036 | 15,400.00 | | | 15,400.00 | 3.45% | 531.3 |
| 2037 | 15,400.00 | | | 15,400.00 | 3.45% | 531.3 |
| 2038 | 15,400.00 | | | 15,400.00 | 3.45% | 531.3 |
| 2039 | 15,400.00 | | | 15,400.00 | 3.45% | 531.3 |
| 2040 | 15,400.00 | | | 15,400.00 | 3.45% | 531.3 |
| 2041 | 15,400.00 | | | 15,400.00 | 3.45% | 531.3 |
| 2042 | 15,400.00 | | | 15,400.00 | 3.45% | 531.3 |
| 2043 | 15,400.00 | | | 15,400.00 | 3.45% | 531.3 |
| 2044 | 15,400.00 | | | 15,400.00 | 3.45% | 531.3 |
| 2045 | 15,400.00 | | | 15,400.00 | 3.45% | 531.3 |
| 2046 | 15,400.00 | | | 15,400.00 | 3.45% | 531.3 |
| 2047 | 15,400.00 | | | 15,400.00 | 3.45% | 531.3 |
| 2048 | 15,400.00 | | | 15,400.00 | 3.45% | 531.3 |
| 2049 | 15,400.00 | | | 15,400.00 | 3.45% | 531.3 |
| 2050 | 15,400.00 | | | 15,400.00 | 3.45% | 531.3 |
| 2051 | 15,400.00 | | | 15,400.00 | 3.45% | 531.3 |
| 2052 | 15,400.00 | | 15,400.00 | 0.00 | 3.45% | 289.52 |
| 合计 | | 15,400.00 | 15,400.00 | | | 15,962.87 |

本项目2023年7月发行专项债券8,000万元，利率按3.16%测算，期限30年，
债券存续期还本付息情况如下：

| 年度 | 期初本金 | 本期新增融 资金额 | 本期偿还本金 | 期末本金余 额 | 债券利率 | 应付利息 |
|------|----------|--------------|--------|------------|-------|--------|
| 2023 | 0 | 8,000.00 | | 8,000.00 | 3.16% | |
| 2024 | 8,000.00 | | | 8,000.00 | 3.16% | 252.80 |

| | | | | | | |
|------|----------|----------|----------|----------|-------|----------|
| 2025 | 8,000.00 | | | 8,000.00 | 3.16% | 252.80 |
| 2026 | 8,000.00 | | | 8,000.00 | 3.16% | 252.80 |
| 2027 | 8,000.00 | | | 8,000.00 | 3.16% | 252.80 |
| 2028 | 8,000.00 | | | 8,000.00 | 3.16% | 252.80 |
| 2029 | 8,000.00 | | | 8,000.00 | 3.16% | 252.80 |
| 2030 | 8,000.00 | | | 8,000.00 | 3.16% | 252.80 |
| 2031 | 8,000.00 | | | 8,000.00 | 3.16% | 252.80 |
| 2032 | 8,000.00 | | | 8,000.00 | 3.16% | 252.80 |
| 2033 | 8,000.00 | | | 8,000.00 | 3.16% | 252.80 |
| 2034 | 8,000.00 | | | 8,000.00 | 3.16% | 252.80 |
| 2035 | 8,000.00 | | | 8,000.00 | 3.16% | 252.80 |
| 2036 | 8,000.00 | | | 8,000.00 | 3.16% | 252.80 |
| 2037 | 8,000.00 | | | 8,000.00 | 3.16% | 252.80 |
| 2038 | 8,000.00 | | | 8,000.00 | 3.16% | 252.80 |
| 2039 | 8,000.00 | | | 8,000.00 | 3.16% | 252.80 |
| 2040 | 8,000.00 | | | 8,000.00 | 3.16% | 252.80 |
| 2041 | 8,000.00 | | | 8,000.00 | 3.16% | 252.80 |
| 2042 | 8,000.00 | | | 8,000.00 | 3.16% | 252.80 |
| 2043 | 8,000.00 | | | 8,000.00 | 3.16% | 252.80 |
| 2044 | 8,000.00 | | | 8,000.00 | 3.16% | 252.80 |
| 2045 | 8,000.00 | | | 8,000.00 | 3.16% | 252.80 |
| 2046 | 8,000.00 | | | 8,000.00 | 3.16% | 252.80 |
| 2047 | 8,000.00 | | | 8,000.00 | 3.16% | 252.80 |
| 2048 | 8,000.00 | | | 8,000.00 | 3.16% | 252.80 |
| 2049 | 8,000.00 | | | 8,000.00 | 3.16% | 252.80 |
| 2050 | 8,000.00 | | | 8,000.00 | 3.16% | 252.80 |
| 2051 | 8,000.00 | | | 8,000.00 | 3.16% | 252.80 |
| 2052 | 8,000.00 | | | 8,000.00 | 3.16% | 252.80 |
| 2053 | 8,000.00 | | 8,000.00 | 0.00 | 3.16% | 252.80 |
| 合计 | | 8,000.00 | 8,000.00 | | | 7,584.00 |

本项目计划2024年申请发行专项债券118,600万元，本批次申请发行2,000万元，利率按2.76%测算，期限30年，债券存续期还本付息情况如下：

| 年度 | 期初本金 | 本期新增融资金额 | 本期偿还本金 | 期末本金余额 | 债券利率 | 应付利息 |
|------|------------|------------|--------|------------|-------|----------|
| 2024 | 0 | 118,600.00 | | 118,600.00 | 2.76% | |
| 2025 | 118,600.00 | | | 118,600.00 | 2.76% | 3,273.36 |
| 2026 | 118,600.00 | | | 118,600.00 | 2.76% | 3,273.36 |

| | | | | | | |
|------|------------|------------|------------|------------|-------|-----------|
| 2027 | 118,600.00 | | | 118,600.00 | 2.76% | 3,273.36 |
| 2028 | 118,600.00 | | | 118,600.00 | 2.76% | 3,273.36 |
| 2029 | 118,600.00 | | | 118,600.00 | 2.76% | 3,273.36 |
| 2030 | 118,600.00 | | | 118,600.00 | 2.76% | 3,273.36 |
| 2031 | 118,600.00 | | | 118,600.00 | 2.76% | 3,273.36 |
| 2032 | 118,600.00 | | | 118,600.00 | 2.76% | 3,273.36 |
| 2033 | 118,600.00 | | | 118,600.00 | 2.76% | 3,273.36 |
| 2034 | 118,600.00 | | | 118,600.00 | 2.76% | 3,273.36 |
| 2035 | 118,600.00 | | | 118,600.00 | 2.76% | 3,273.36 |
| 2036 | 118,600.00 | | | 118,600.00 | 2.76% | 3,273.36 |
| 2037 | 118,600.00 | | | 118,600.00 | 2.76% | 3,273.36 |
| 2038 | 118,600.00 | | | 118,600.00 | 2.76% | 3,273.36 |
| 2039 | 118,600.00 | | | 118,600.00 | 2.76% | 3,273.36 |
| 2040 | 118,600.00 | | | 118,600.00 | 2.76% | 3,273.36 |
| 2041 | 118,600.00 | | | 118,600.00 | 2.76% | 3,273.36 |
| 2042 | 118,600.00 | | | 118,600.00 | 2.76% | 3,273.36 |
| 2043 | 118,600.00 | | | 118,600.00 | 2.76% | 3,273.36 |
| 2044 | 118,600.00 | | | 118,600.00 | 2.76% | 3,273.36 |
| 2045 | 118,600.00 | | | 118,600.00 | 2.76% | 3,273.36 |
| 2046 | 118,600.00 | | | 118,600.00 | 2.76% | 3,273.36 |
| 2047 | 118,600.00 | | | 118,600.00 | 2.76% | 3,273.36 |
| 2048 | 118,600.00 | | | 118,600.00 | 2.76% | 3,273.36 |
| 2049 | 118,600.00 | | | 118,600.00 | 2.76% | 3,273.36 |
| 2050 | 118,600.00 | | | 118,600.00 | 2.76% | 3,273.36 |
| 2051 | 118,600.00 | | | 118,600.00 | 2.76% | 3,273.36 |
| 2052 | 118,600.00 | | | 118,600.00 | 2.76% | 3,273.36 |
| 2053 | 118,600.00 | | | 118,600.00 | 2.76% | 3,273.36 |
| 2054 | 118,600.00 | | 118,600.00 | 0.00 | 2.76% | 3,273.36 |
| 合计 | | 118,600.00 | 118,600.00 | | | 98,200.80 |

（二）项目收入和增值税及附加测算

1、本项目建成后，假设年均正常门诊人数 480,000 人次，第一年就诊人数为正常人数的 50%，以后每年增加正常人数 10%，直至达到正常人数，人均一次花费第一年为 260.00 元/次，以后每年按 4%递增；年均正常住院人数 40,000 人次，第一年住院人数为正常人数的 50%，以后每年增加正常人数 10%，直至达到正常人数，人均一次花费第一年 8,000.00 元/次，以后每年按 4%递增；年均正常治疗人

数 230,000 人次,第一年就诊人数为正常人数的 50%,以后每年增加正常人数 10%,直至达到正常人数,人均一次花费第一年 500.00 元/次,以后每年按 4%递增。

2、车位收入、政策补助等其他收入按年均收入 1,100.00 万元估算。

3、本项目为公办医疗项目,享受免税优惠。

经测算经营期各年项目收入如下表:

收入估算明细表

| 序号 | 项目 | 单位 | 合计 | 建设期 | 运营期 | | | | | | | | | 单位：万元 |
|-----|-----------------|----|--------------|-----|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-------|
| | | | | | 2025 年 | 2026 年 | 2027 年 | 2028 年 | 2029 年 | 2030 年 | 2031 年 | 2032 年 | 2033 年 | |
| | | | | | 50% | 60% | 70% | 80% | 90% | 100% | 100% | 100% | 100% | |
| 1 | 营业收入（含税） | 万元 | 3,050,394.30 | | 27,990.00 | 34,920.00 | 42,380.10 | 50,368.80 | 58,955.40 | 68,107.00 | 70,839.00 | 73,658.00 | 76,612.00 | |
| 1.1 | 门诊收入 | 万元 | 680,251.20 | | 6,240.00 | 7,776.00 | 9,441.60 | 11,212.80 | 13,132.80 | 15,168.00 | 15,792.00 | 16,416.00 | 17,088.00 | |
| | 正常人数（万人 次/年） | | | | 48.00 | 48.00 | 48.00 | 48.00 | 48.00 | 48.00 | 48.00 | 48.00 | 48.00 | |
| | 费用（元/人.次） | | | | 260.00 | 270.00 | 281.00 | 292.00 | 304.00 | 316.00 | 329.00 | 342.00 | 356.00 | |
| 1.2 | 住院收入 | 万元 | 1,743,933.60 | | 16,000.00 | 19,968.00 | 24,228.40 | 28,796.80 | 33,692.40 | 38,932.00 | 40,488.00 | 42,108.00 | 43,792.00 | |
| | 正常人数（万人 次/年） | | | | 4.00 | 4.00 | 4.00 | 4.00 | 4.00 | 4.00 | 4.00 | 4.00 | 4.00 | |
| | 费用（元/人.次） | | | | 8,000.00 | 8,320.00 | 8,653.00 | 8,999.00 | 9,359.00 | 9,733.00 | 10,122.00 | 10,527.00 | 10,948.00 | |
| 1.3 | 治疗收入 | 万元 | 626,209.50 | | 5,750.00 | 7,176.00 | 8,710.10 | 10,359.20 | 12,130.20 | 14,007.00 | 14,559.00 | 15,134.00 | 15,732.00 | |
| | 正常人次（万次 /人） | | | | 23.00 | 23.00 | 23.00 | 23.00 | 23.00 | 23.00 | 23.00 | 23.00 | 23.00 | |
| | 费用（元/次） | | | | 500.00 | 520.00 | 541.00 | 563.00 | 586.00 | 609.00 | 633.00 | 658.00 | 684.00 | |
| 2 | 其他收入 | | 33,000.00 | | 1,100.00 | 1,100.00 | 1,100.00 | 1,100.00 | 1,100.00 | 1,100.00 | 1,100.00 | 1,100.00 | 1,100.00 | |
| 3 | 增值税及附加 | | | | | | | | | | | | | |

单位：万元

收入估算明细表（续上表）

单位：万元

| 序号 | 项目 | 运营期 | | | | | | | | | | | |
|-----|-------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|------------|------------|------------|------------|------------|--|
| | | 2034 年 | 2035 年 | 2036 年 | 2037 年 | 2038 年 | 2039 年 | 2040 年 | 2041 年 | 2042 年 | 2043 年 | 2044 年 | |
| | | 100% | 100% | 100% | 100% | 100% | 100% | 100% | 100% | 100% | 100% | 100% | |
| 1 | 营业收入（含税） | 79,657.00 | 82,841.00 | 86,147.00 | 89,600.00 | 93,200.00 | 96,907.00 | 100,792.00 | 104,836.00 | 108,995.00 | 113,344.00 | 117,864.00 | |
| 1.1 | 门诊收入 | 17,760.00 | 18,480.00 | 19,200.00 | 19,968.00 | 20,784.00 | 21,600.00 | 22,464.00 | 23,376.00 | 24,288.00 | 25,248.00 | 26,256.00 | |
| | 正常人数（万人次/年） | 48.00 | 48.00 | 48.00 | 48.00 | 48.00 | 48.00 | 48.00 | 48.00 | 48.00 | 48.00 | 48.00 | |
| | 费用（元/人次） | 370.00 | 385.00 | 400.00 | 416.00 | 433.00 | 450.00 | 468.00 | 487.00 | 506.00 | 526.00 | 547.00 | |
| 1.2 | 住院收入 | 45,544.00 | 47,364.00 | 49,260.00 | 51,232.00 | 53,280.00 | 55,412.00 | 57,628.00 | 59,932.00 | 62,328.00 | 64,820.00 | 67,412.00 | |
| | 正常人数（万人次/年） | 4.00 | 4.00 | 4.00 | 4.00 | 4.00 | 4.00 | 4.00 | 4.00 | 4.00 | 4.00 | 4.00 | |
| | 费用（元/人次） | 11,386.00 | 11,841.00 | 12,315.00 | 12,808.00 | 13,320.00 | 13,853.00 | 14,407.00 | 14,983.00 | 15,582.00 | 16,205.00 | 16,853.00 | |
| 1.3 | 治疗收入 | 16,353.00 | 16,997.00 | 17,687.00 | 18,400.00 | 19,136.00 | 19,895.00 | 20,700.00 | 21,528.00 | 22,379.00 | 23,276.00 | 24,196.00 | |
| | 正常人次（万次/人） | 23.00 | 23.00 | 23.00 | 23.00 | 23.00 | 23.00 | 23.00 | 23.00 | 23.00 | 23.00 | 23.00 | |
| | 费用（元/次） | 711.00 | 739.00 | 769.00 | 800.00 | 832.00 | 865.00 | 900.00 | 936.00 | 973.00 | 1,012.00 | 1,052.00 | |
| 2 | 其他收入 | 1,100.00 | 1,100.00 | 1,100.00 | 1,100.00 | 1,100.00 | 1,100.00 | 1,100.00 | 1,100.00 | 1,100.00 | 1,100.00 | 1,100.00 | |
| 3 | 增值税及附加 | | | | | | | | | | | | |

收入估算明细表（续上表）

单位：万元

| 序号 | 项目 | 运营期 | | | | | | | | | |
|-----|-------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| | | 2045 年 | 2046 年 | 2047 年 | 2048 年 | 2049 年 | 2050 年 | 2051 年 | 2052 年 | 2053 年 | 2054 年 |
| | | 100% | 100% | 100% | 100% | 100% | 100% | 100% | 100% | 100% | 100% |
| 1 | 营业收入（含税） | 122,582.00 | 127,502.00 | 132,628.00 | 137,941.00 | 143,472.00 | 149,221.00 | 155,196.00 | 161,401.00 | 167,867.00 | 174,571.00 |
| 1.1 | 门诊收入 | 27,312.00 | 28,416.00 | 29,568.00 | 30,768.00 | 32,016.00 | 33,312.00 | 34,656.00 | 36,048.00 | 37,488.00 | 38,976.00 |
| | 正常人数（万人次/年） | 48.00 | 48.00 | 48.00 | 48.00 | 48.00 | 48.00 | 48.00 | 48.00 | 48.00 | 48.00 |
| | 费用（元/人、次） | 569.00 | 592.00 | 616.00 | 641.00 | 667.00 | 694.00 | 722.00 | 751.00 | 781.00 | 812.00 |
| 1.2 | 住院收入 | 70,108.00 | 72,912.00 | 75,828.00 | 78,860.00 | 82,016.00 | 85,296.00 | 88,708.00 | 92,256.00 | 95,948.00 | 99,784.00 |
| | 正常人数（万人次/年） | 4.00 | 4.00 | 4.00 | 4.00 | 4.00 | 4.00 | 4.00 | 4.00 | 4.00 | 4.00 |
| | 费用（元/人、次） | 17,527.00 | 18,228.00 | 18,957.00 | 19,715.00 | 20,504.00 | 21,324.00 | 22,177.00 | 23,064.00 | 23,987.00 | 24,946.00 |
| 1.3 | 治疗收入 | 25,162.00 | 26,174.00 | 27,232.00 | 28,313.00 | 29,440.00 | 30,613.00 | 31,832.00 | 33,097.00 | 34,431.00 | 35,811.00 |
| | 正常人次（万次/人） | 23.00 | 23.00 | 23.00 | 23.00 | 23.00 | 23.00 | 23.00 | 23.00 | 23.00 | 23.00 |
| | 费用（元/次） | 1,094.00 | 1,138.00 | 1,184.00 | 1,231.00 | 1,280.00 | 1,331.00 | 1,384.00 | 1,439.00 | 1,497.00 | 1,557.00 |
| 2 | 其他收入 | 1,100.00 | 1,100.00 | 1,100.00 | 1,100.00 | 1,100.00 | 1,100.00 | 1,100.00 | 1,100.00 | 1,100.00 | 1,100.00 |
| 3 | 增值税及附加 | | | | | | | | | | |

（三）项目成本预测

本项目成本费用的估算采用要素成本估算方法。项目运营成本费用主要为药品及医疗器材、医务人员的工薪支出、燃料及动力、维修费及其他管理费用。

（1）药品及医疗器材每年按营业收入的 50%估算。

（2）项目运营后需新增专业技术人员、医护人员等 1500 名，按照人均 7.2 万元/年估算，第一年 10,800.00 万元，以后每年按 4%增长。

（3）燃料及动力第一年按 2,160.00 万元估算，以后每年按 4%增长。

（4）修理费按固定资产折旧的 20%估算，第 11 年按现设备成本 150%测算更新设备成本，第 21 年按现设备成本 200%测算更新设备成本。

（5）其他费用按收入金额的 1%估算。

总成本费用估算表

单位：万元

| 序号 | 项目 | 合计 | 2025 年 | 2026 年 | 2027 年 | 2028 年 | 2029 年 | 2030 年 | 2031 年 | 2032 年 | 2033 年 | 2034 年 |
|----|---------------------|--------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 1 | 药品及医疗器材 | 1,525,203.00 | 13,995.00 | 17,460.00 | 21,190.00 | 25,184.00 | 29,478.00 | 34,054.00 | 35,420.00 | 36,829.00 | 38,306.00 | 39,829.00 |
| 2 | 工资及福利费 | 605,675.00 | 10,800.00 | 11,232.00 | 11,681.00 | 12,148.00 | 12,634.00 | 13,139.00 | 13,665.00 | 14,212.00 | 14,780.00 | 15,371.00 |
| 3 | 燃料及动力 | 121,111.00 | 2,160.00 | 2,246.00 | 2,336.00 | 2,429.00 | 2,526.00 | 2,627.00 | 2,732.00 | 2,841.00 | 2,955.00 | 3,073.00 |
| 4 | 维修费 | 243,757.00 | 1,961.00 | 1,961.00 | 1,961.00 | 1,961.00 | 1,961.00 | 1,961.00 | 1,961.00 | 1,961.00 | 1,961.00 | 1,961.00 |
| 5 | 其他费用 | 30,834.00 | 291.00 | 360.00 | 435.00 | 515.00 | 601.00 | 692.00 | 719.00 | 748.00 | 777.00 | 808.00 |
| 6 | 经营成本 (1+2+3+4+5) | 2,526,580.00 | 29,207.00 | 33,259.00 | 37,603.00 | 42,237.00 | 47,200.00 | 52,473.00 | 54,497.00 | 56,591.00 | 58,779.00 | 61,042.00 |
| 7 | 折旧费 | 367,137.00 | 9,805.00 | 9,805.00 | 9,805.00 | 9,805.00 | 9,805.00 | 9,805.00 | 9,805.00 | 9,805.00 | 9,805.00 | 9,805.00 |
| 8 | 利息支出 | 126,258.90 | 1,158.90 | 1,411.70 | 4,685.06 | 4,685.06 | 4,685.06 | 4,685.06 | 4,685.06 | 4,685.06 | 4,685.06 | 4,685.06 |
| 9 | 总成本费用 (6+7+8) | 3,019,975.90 | 40,170.90 | 44,475.70 | 52,093.06 | 56,727.06 | 61,690.06 | 66,963.06 | 68,987.06 | 71,081.06 | 73,269.06 | 75,532.06 |

总成本费用估算表（续上表）

单位：万元

| 序号 | 项目 | 2035 年 | 2036 年 | 2037 年 | 2038 年 | 2039 年 | 2040 年 | 2041 年 | 2042 年 | 2043 年 | 2044 年 | 2045 年 |
|----|---------------------|------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|------------|------------|------------|
| 1 | 药品及医疗器材 | 41,421.00 | 43,074.00 | 44,800.00 | 46,600.00 | 48,454.00 | 50,396.00 | 52,418.00 | 54,498.00 | 56,672.00 | 58,932.00 | 61,291.00 |
| 2 | 工资及福利费 | 15,986.00 | 16,625.00 | 17,290.00 | 17,982.00 | 18,701.00 | 19,449.00 | 20,227.00 | 21,036.00 | 21,877.00 | 22,752.00 | 23,662.00 |
| 3 | 燃料及动力 | 3,196.00 | 3,324.00 | 3,457.00 | 3,595.00 | 3,739.00 | 3,889.00 | 4,045.00 | 4,207.00 | 4,375.00 | 4,550.00 | 4,732.00 |
| 4 | 维修费 | 75,445.00 | 2,448.00 | 2,448.00 | 2,448.00 | 2,448.00 | 2,448.00 | 2,448.00 | 2,448.00 | 2,448.00 | 2,448.00 | 100,264.00 |
| 5 | 其他费用 | 839.00 | 872.00 | 907.00 | 943.00 | 980.00 | 1,019.00 | 1,059.00 | 1,101.00 | 1,144.00 | 1,190.00 | 1,237.00 |
| 6 | 经营成本 (1+2+3+4+5) | 136,887.00 | 66,343.00 | 68,902.00 | 71,568.00 | 74,322.00 | 77,201.00 | 80,197.00 | 83,290.00 | 86,516.00 | 89,872.00 | 191,186.00 |
| 7 | 折旧费 | 12,237.70 | 12,237.70 | 12,237.70 | 12,237.70 | 12,237.70 | 12,237.70 | 12,237.70 | 12,237.70 | 12,237.70 | 12,237.70 | 14,671.00 |
| 8 | 利息支出 | 4,685.06 | 4,685.06 | 4,685.06 | 4,271.06 | 4,271.06 | 4,271.06 | 4,271.06 | 4,271.06 | 4,271.06 | 4,271.06 | 4,271.06 |
| 9 | 总成本费用 (6+7+8) | 153,809.76 | 83,265.76 | 85,824.76 | 88,076.76 | 90,830.76 | 93,709.76 | 96,705.76 | 99,798.76 | 103,024.76 | 106,380.76 | 210,128.06 |

总成本费用估算表（续上表）

单位：万元

| 序号 | 项目 | 2046 年 | 2047 年 | 2048 年 | 2049 年 | 2050 年 | 2051 年 | 2052 年 | 2053 年 | 2054 年 |
|----|---------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| 1 | 药品及医疗器材 | 63,751.00 | 66,314.00 | 68,971.00 | 71,736.00 | 74,611.00 | 77,598.00 | 80,701.00 | 83,934.00 | 87,286.00 |
| 2 | 工资及福利费 | 24,608.00 | 25,592.00 | 26,616.00 | 27,681.00 | 28,788.00 | 29,940.00 | 31,138.00 | 32,384.00 | 33,679.00 |
| 3 | 燃料及动力 | 4,921.00 | 5,118.00 | 5,323.00 | 5,536.00 | 5,757.00 | 5,987.00 | 6,226.00 | 6,475.00 | 6,734.00 |
| 4 | 维修费 | 2,934.00 | 2,934.00 | 2,934.00 | 2,934.00 | 2,934.00 | 2,934.00 | 2,934.00 | 2,934.00 | 2,934.00 |
| 5 | 其他费用 | 1,286.00 | 1,337.00 | 1,390.00 | 1,446.00 | 1,503.00 | 1,563.00 | 1,625.00 | 1,690.00 | 1,757.00 |
| 6 | 经营成本 (1+2+3+4+5) | 97,500.00 | 101,295.00 | 105,234.00 | 109,333.00 | 113,593.00 | 118,022.00 | 122,624.00 | 127,417.00 | 132,390.00 |
| 7 | 折旧费 | 14,671.00 | 14,671.00 | 14,671.00 | 14,671.00 | 14,671.00 | 14,671.00 | 14,671.00 | 14,671.00 | 14,671.00 |
| 8 | 利息支出 | 4,271.06 | 4,271.06 | 4,271.06 | 4,271.06 | 4,271.06 | 4,271.06 | 4,271.06 | 4,271.06 | 3,815.68 |
| 9 | 总成本费用 (6+7+8) | 116,442.06 | 120,237.06 | 124,176.06 | 128,275.06 | 132,535.06 | 136,964.06 | 141,566.06 | 146,359.06 | 150,876.68 |

（四）资金测算平衡情况

项目总投资 200,000 万元，其中债券融资 160,000 万元，2020 年发行专项债券 12,000 万元，利率 3.45%，期限 15 年；2021 年 8 月已发行专项债券 6,000 万元，期限 30 年，利率 3.56%；2022 年 5 月发行专项债券 15,400 万元，期限 30 年，利率 3.45%；2023 年 7 月已发行专项债 8,000 万元，利率 3.16%；2024 年计划申请发行专项债 118,600 万元，本批次申请发行专项债 2,000 万元，利率 2.76%。债券利息总额 134,365.67 万元，累计盈余资金 262,288.63 万元，详见下表：

项目资金测算平衡表

| 序号 | 项目 | 合计 | 建设期 | 2025年 | 2026年 | 2027年 | 2028年 | 2029年 | 2030年 | 2031年 | 2032年 | 2033年 |
|-----------|---------|--------------|-------------|-----------|------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 经营活动净现金流量 | | 556,814.30 | | -117.00 | 2,761.00 | 5,877.10 | 9,231.80 | 12,855.40 | 16,734.00 | 17,442.00 | 18,167.00 | 18,933.00 |
| 1 | 现金流入 | 3,083,394.30 | | 29,090.00 | 36,020.00 | 43,480.10 | 51,468.80 | 60,055.40 | 69,207.00 | 71,939.00 | 74,758.00 | 77,712.00 |
| 1.1 | 营业收入 | 3,050,394.30 | | 27,990.00 | 34,920.00 | 42,380.10 | 50,368.80 | 58,955.40 | 68,107.00 | 70,839.00 | 73,658.00 | 76,612.00 |
| 1.2 | 其他收入 | 33,000.00 | | 1,100.00 | 1,100.00 | 1,100.00 | 1,100.00 | 1,100.00 | 1,100.00 | 1,100.00 | 1,100.00 | 1,100.00 |
| 2 | 现金流出 | 2,526,580.00 | | 29,207.00 | 33,259.00 | 37,603.00 | 42,237.00 | 47,200.00 | 52,473.00 | 54,497.00 | 56,591.00 | 58,779.00 |
| 2.1 | 经营成本 | 2,526,580.00 | | 29,207.00 | 33,259.00 | 37,603.00 | 42,237.00 | 47,200.00 | 52,473.00 | 54,497.00 | 56,591.00 | 58,779.00 |
| 2.2 | 税金及附加 | - | | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 投资活动净现金流量 | | -200,000.00 | -200,000.00 | - | | | | | | | | |
| 1 | 现金流入 | - | | | | | | | | | | |
| 2 | 现金流出 | 200,000.00 | 200,000.00 | - | | | | | | | | |
| 2.1 | 建设资金 | 200,000.00 | 200,000.00 | | | | | | | | | |
| 筹资活动净现金流量 | | -94,525.67 | 195,962.15 | -4,685.06 | -4,685.06 | -4,685.06 | -4,685.06 | -4,685.06 | -4,685.06 | -4,685.06 | -4,685.06 | -4,685.06 |
| 1 | 现金流入 | 200,000.00 | 200,000.00 | - | - | - | | | | | | |
| 1.1 | 项目资本金收入 | 40,000.00 | 40,000.00 | | | | | | | | | |
| 1.2 | 债券 | 160,000.00 | 160,000.00 | | | | | | | | | |
| 2 | 现金流出 | 294,525.67 | 4,037.85 | 4,685.06 | 4,685.06 | 4,685.06 | 4,685.06 | 4,685.06 | 4,685.06 | 4,685.06 | 4,685.06 | 4,685.06 |
| 2.1 | 债券利息支付 | 134,365.67 | 3,877.85 | 4,685.06 | 4,685.06 | 4,685.06 | 4,685.06 | 4,685.06 | 4,685.06 | 4,685.06 | 4,685.06 | 4,685.06 |
| 2.2 | 债券本金支付 | 160,000.00 | | | | | | | | | | |
| 2.3 | 债券手续费 | 160.00 | 160.00 | | | | | | | | | |
| 净现金流量 | | 262,288.63 | -4,037.85 | -4,802.06 | -1,924.06 | 1,192.04 | 4,546.74 | 8,170.34 | 12,048.94 | 12,756.94 | 13,481.94 | 14,247.94 |
| 累积资金盈余 | | 262,288.63 | -4,037.85 | -8,839.91 | -10,763.97 | -9,571.93 | -5,025.19 | 3,145.15 | 15,194.09 | 27,951.03 | 41,432.97 | 55,680.91 |

项目资金测算平衡表（续上表）

| 序号 | 项目 | 2034年 | 2035 年 | 2036 年 | 2037年 | 2038 年 | 2039 年 | 2040 年 | 2041年 | 2042 年 | 2043 年 | 2044年 |
|-----------|---------|-----------|------------|-----------|-----------|-----------|-----------|------------|------------|------------|------------|------------|
| 经营活动净现金流量 | | 19,715.00 | -52,946.00 | 20,904.00 | 21,798.00 | 22,732.00 | 23,685.00 | 24,691.00 | 25,739.00 | 26,805.00 | 27,928.00 | 29,092.00 |
| 1 | 现金流入 | 80,757.00 | 83,941.00 | 87,247.00 | 90,700.00 | 94,300.00 | 98,007.00 | 101,892.00 | 105,936.00 | 110,095.00 | 114,444.00 | 118,964.00 |
| 1.1 | 营业收入 | 79,657.00 | 82,841.00 | 86,147.00 | 89,600.00 | 93,200.00 | 96,907.00 | 100,792.00 | 104,836.00 | 108,995.00 | 113,344.00 | 117,864.00 |
| 1.2 | 其他收入 | 1,100.00 | 1,100.00 | 1,100.00 | 1,100.00 | 1,100.00 | 1,100.00 | 1,100.00 | 1,100.00 | 1,100.00 | 1,100.00 | 1,100.00 |
| 2 | 现金流出 | 61,042.00 | 136,887.00 | 66,343.00 | 68,902.00 | 71,568.00 | 74,322.00 | 77,201.00 | 80,197.00 | 83,290.00 | 86,516.00 | 89,872.00 |
| 2.1 | 经营成本 | 61,042.00 | 136,887.00 | 66,343.00 | 68,902.00 | 71,568.00 | 74,322.00 | 77,201.00 | 80,197.00 | 83,290.00 | 86,516.00 | 89,872.00 |
| 2.2 | 税金及附加 | | | | | | | | | | | |
| 投资活动净现金流量 | | | | | | | | | | | | |
| 1 | 现金流入 | | | | | | | | | | | |
| 2 | 现金流出 | | | | | | | | | | | |
| 2.1 | 建设资金 | | | | | | | | | | | |
| 筹资活动净现金流量 | | -4,685.06 | -16,685.06 | -4,271.06 | -4,271.06 | -4,271.06 | -4,271.06 | -4,271.06 | -4,271.06 | -4,271.06 | -4,271.06 | -4,271.06 |
| 1 | 现金流入 | | | | | | | | | | | |
| 1.1 | 项目资本金收入 | | | | | | | | | | | |
| 1.2 | 债券 | | | | | | | | | | | |
| 2 | 现金流出 | 4,685.06 | 16,685.06 | 4,271.06 | 4,271.06 | 4,271.06 | 4,271.06 | 4,271.06 | 4,271.06 | 4,271.06 | 4,271.06 | 4,271.06 |
| 2.1 | 债券利息支付 | 4,685.06 | 4,685.06 | 4,271.06 | 4,271.06 | 4,271.06 | 4,271.06 | 4,271.06 | 4,271.06 | 4,271.06 | 4,271.06 | 4,271.06 |
| 2.2 | 债券本金支付 | | 12,000.00 | | | - | - | - | - | - | - | - |
| 2.3 | 债券手续费 | | | | | | | | | | | |
| 净现金流量 | | 15,029.94 | -69,631.06 | 16,632.94 | 17,526.94 | 18,460.94 | 19,413.94 | 20,419.94 | 21,467.94 | 22,533.94 | 23,656.94 | 24,820.94 |
| 累积资金盈余 | | 70,710.85 | 1,079.79 | 17,712.73 | 35,239.67 | 53,700.61 | 73,114.55 | 93,534.49 | 115,002.43 | 137,536.37 | 161,193.31 | 186,014.25 |

项目资金测算平衡表（续上表）

| 序号 | 项目 | 2045 年 | 2046 年 | 2047 年 | 2048 年 | 2049 年 | 2050 年 | 2051 年 | 2052 年 | 2053 年 | 2054 年 |
|------------------|---------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|-------------|
| 单位：万元 | | | | | | | | | | | |
| 经营活动净现金流量 | | | | | | | | | | | |
| 1 | 现金流入 | 123,682.00 | 128,602.00 | 133,728.00 | 139,041.00 | 144,572.00 | 150,321.00 | 156,296.00 | 162,501.00 | 168,967.00 | 175,671.00 |
| 1.1 | 营业收入 | 122,582.00 | 127,502.00 | 132,628.00 | 137,941.00 | 143,472.00 | 149,221.00 | 155,196.00 | 161,401.00 | 167,867.00 | 174,571.00 |
| 1.2 | 其他收入 | 1,100.00 | 1,100.00 | 1,100.00 | 1,100.00 | 1,100.00 | 1,100.00 | 1,100.00 | 1,100.00 | 1,100.00 | 1,100.00 |
| 2 | 现金流出 | 191,186.00 | 97,500.00 | 101,295.00 | 105,234.00 | 109,333.00 | 113,593.00 | 118,022.00 | 122,624.00 | 127,417.00 | 132,390.00 |
| 2.1 | 经营成本 | 191,186.00 | 97,500.00 | 101,295.00 | 105,234.00 | 109,333.00 | 113,593.00 | 118,022.00 | 122,624.00 | 127,417.00 | 132,390.00 |
| 2.2 | 税金及附加 | | | | | | | | | | |
| 投资活动净现金流量 | | | | | | | | | | | |
| 1 | 现金流入 | | | | | | | | | | |
| 2 | 现金流出 | | | | | | | | | | |
| 2.1 | 建设资金 | | | | | | | | | | |
| 筹资活动净现金流量 | | | | | | | | | | | |
| 1 | 现金流入 | -4,271.06 | -4,271.06 | -4,271.06 | -4,271.06 | -4,271.06 | -4,271.06 | -10,271.06 | -19,215.68 | -11,526.16 | -121,873.36 |
| 1.1 | 项目资本金收入 | | | | | | | | | | |
| 1.2 | 债券 | | | | | | | | | | |
| 2 | 现金流出 | 4,271.06 | 4,271.06 | 4,271.06 | 4,271.06 | 4,271.06 | 4,271.06 | 10,271.06 | 19,215.68 | 11,526.16 | 121,873.36 |
| 2.1 | 债券利息支付 | 4,271.06 | 4,271.06 | 4,271.06 | 4,271.06 | 4,271.06 | 4,271.06 | 4,271.06 | 3,815.68 | 3,526.16 | 3,273.36 |
| 2.2 | 债券本金支付 | - | - | - | - | - | - | 6,000.00 | 15,400.00 | 8,000.00 | 118,600.00 |
| 2.3 | 债券手续费 | | | | | | | | | | |
| 净现金流量 | | -71,775.06 | 26,830.94 | 28,161.94 | 29,535.94 | 30,967.94 | 32,456.94 | 28,002.94 | 20,661.32 | 30,023.84 | -78,592.36 |
| 累积资金盈余 | | 114,239.19 | 141,070.13 | 169,232.07 | 198,768.01 | 229,735.95 | 262,192.89 | 290,195.83 | 310,857.15 | 340,880.99 | 262,288.63 |

四、评估结论

基于《财政厅通知》的要求，我们认为本项目可以通过发行非标专项债的方式进行融资以完成资金筹措，用相较银行贷款利率更优惠的融资成本完成资金筹措，为经济建设提供足够的资金支持，保障其施工建设运营的成功，并以本项目收入所对应的充足、稳定的现金流作为还本付息的资金来源。通过对本项目收益与融资自求平衡情况的分析，我们未注意到本债券在存续期内出现无法满足专项债还本付息要求的情况。本息覆盖倍数为 1.89。预期专项收入能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

营业执照

统一社会信用代码
91340100092153855D(1-1)

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)

名称 苏亚金诚会计师事务所(特殊普通合伙) 安徽分所

类型 非公司私营企业

负责人 王凯

经营范围 在总所授权范围内经营。

成立日期 2014年02月14日

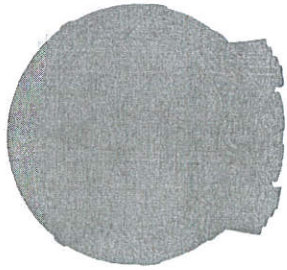
营业期限 / 长期

营业场所 合肥市政务区怀宁路288号置地广场D幢办
2004室

登记机关



2019 07 15 日



会计师事务所分所 执业证书

名称：苏亚金诚会计师事务所（特殊普通合伙）
安徽分所

负责人：王凯

经营场所：合肥政务区怀宁路288号
置地广场D幢办2004室

分所执业证书编号：3200000263401

批准执业文号：财会〔2009〕1321号

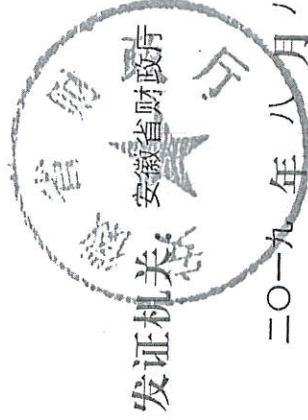
批准执业日期：2009-10-20



证书序号：5000668

说明

- 1、《会计师事务所分所执业证书》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、《会计师事务所分所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所分所执业证书》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》。



中华人民共和国财政部制



姓名 王凯
Full name
性别 男
Sex
出生日期 1967-11-09
Date of birth
工作单位 江苏苏亚金诚会计师事务所
Working unit (特殊普通合伙) 安徽分所
身份证号码 340104196711091575
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.



2022年 8 月 10 日
/y /m /d

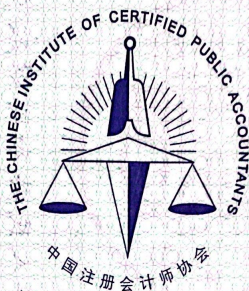
年度检验登记
Annual Renewal Registration

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



王凯 340100500023

2023年 9 月 19 日
/y /m /d



姓名 俞秀根
Full name
性别 男
Sex
出生日期 1978-11-12
Date of birth
工作单位 江苏苏亚金诚会计师事务所(特殊普通合伙)安徽分所
Working unit
身份证号码 342427197811124810
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.



2021年 8月10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.



俞秀根 340100470017

2023年 9月19日
/y /m /d