

寿县公立卫生健康机构能力提升项目（一期）
项目收益与融资自求平衡专项评价报告

容诚专字[2025]230Z0467 号

容诚会计师事务所(特殊普通合伙)

中国北京



目 录

项目收益与融资自求平衡专项评价报告	1-8
附件 1、项目现金流收益规模分析	9-27
附件 2、项目收益和融资平衡方案	28-39

容诚专字[2025]230Z0467 号

寿县公立卫生健康机构能力提升项目（一期） 项目收益与融资自求平衡专项评价报告

寿县卫生健康委员会：

我们接受寿县卫生健康委员会委托，对寿县公立卫生健康机构能力提升项目（一期）项目收益与融资自求平衡情况进行评估，并出具财务评估报告。

我们的评估是依据《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》进行的。相关医院对项目收益预测及其所依据的假设负责。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评估，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的基础。而且，我们认为该项目收益预测是在这些假设的基础上恰当编制的，并按照项目收益及现金流入预测编制基础的规定进行了列报。

由于预期事项通常并非如预期那样发生，并且变动可能性重大，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，在相关医院对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评估的寿县公立卫生健康机构能力提升项目（一期），预期收益对应的现金净流入能够合理保障偿还融资本金及利息，实现项目收益和融资自求平衡。

总体评估结果如下：

一、本期债券应付本息情况

项目计划发行专项债券 15,000.00 万元，2024 年已发行专项债券 2,000.00 万元，实际利率 2.53%；2025 年合计资金需求 4,000.00 万元（其中 2025 年提前批次已发行 1000 万元，本年后续批次计划发债金额 3,000.00 万元）；2026 年申请发行 9000 万元。发行期限为 20 年，债券利率 2.43%，按半年付息，最后一期利息随本金一起支付，应付还本付息情况如下：

金额单位：人民币万元

年度	地级市（区）	期初本金 金额	本期新增 本金	本期偿还 本金	期末本金 金额	融资利率	应付利息	应付本息 合计
2024	淮南市寿县	-	2,000.00	-	2,000.00	2.53%、 2.43%	25.30	25.30
2025	淮南市寿县	2,000.00	4,000.00	-	6,000.00	2.53%、 2.43%	99.20	99.20
2026	淮南市寿县	6,000.00	9,000.00	-	15,000.00	2.53%、 2.43%	257.15	257.15
2027	淮南市寿县	15,000.00	-	-	15,000.00	2.53%、 2.43%	366.50	366.50
2028	淮南市寿县	15,000.00	-	-	15,000.00	2.53%、 2.43%	366.50	366.50
2029	淮南市寿县	15,000.00	-	-	15,000.00	2.53%、 2.43%	366.50	366.50
2030	淮南市寿县	15,000.00	-	-	15,000.00	2.53%、 2.43%	366.50	366.50
2031	淮南市寿县	15,000.00	-	-	15,000.00	2.53%、 2.43%	366.50	366.50
2032	淮南市寿县	15,000.00	-		15,000.00	2.53%、 2.43%	366.50	366.50
2033	淮南市寿县	15,000.00	-		15,000.00	2.53%、 2.43%	366.50	366.50
2034	淮南市寿县	15,000.00	-		15,000.00	2.53%、 2.43%	366.50	366.50
2035	淮南市寿县	15,000.00	-		15,000.00	2.53%、 2.43%	366.50	366.50
2036	淮南市寿县	15,000.00	-		15,000.00	2.53%、 2.43%	366.50	366.50
2037	淮南市寿县	15,000.00	-		15,000.00	2.53%、 2.43%	366.50	366.50
2038	淮南市寿县	15,000.00	-		15,000.00	2.53%、 2.43%	366.50	366.50
2039	淮南市寿县	15,000.00	-		15,000.00	2.53%、 2.43%	366.50	366.50
2040	淮南市寿县	15,000.00	-		15,000.00	2.53%、 2.43%	366.50	366.50
2041	淮南市寿县	15,000.00	-		15,000.00	2.53%、 2.43%	366.50	366.50

2042	淮南市寿县	15,000.00	-		15,000.00	2.53%、 2.43%	366.50	366.50
2043	淮南市寿县	15,000.00	-	-	15,000.00	2.53%、 2.43%	366.50	366.50
2044	淮南市寿县	15,000.00	-	2,000.00	13,000.00	2.53%、 2.43%	341.20	2,341.20
2045	淮南市寿县	13,000.00	-	4,000.00	9,000.00	2.53%、 2.43%	267.30	4,267.30
2046	淮南市寿县	9,000.00	-	9,000.00	-	2.53%、 2.43%	109.35	9,109.35
合计	-		15,000.00	15,000.00			7,330.00	22,330.00

二、项目产生的净现金流入

（一）项目现金流收益预测参考文件

- 1、《国务院深化医药卫生体制改革领导小组关于进一步推广深化医药卫生体制改革的若干意见》；
- 2、《国务院办公厅关于印发深化医药卫生体制改革 2017 年重点工作的通知》（国办发〔2017〕37 号）；
- 3、《国务院关于印发“十三五”深化医药卫生体制改革规划的通知》（国发〔2016〕78 号）；
- 4、《2019 年第 2 季度医疗服务信息公开》；
- 5、《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）；
- 6、《控制公立医院费用（2016）18 号文》；
- 7、《关于印发安徽省县级医院医疗服务能力提升工程实施方案的通知》；

（二）基本假设条件及依据

项目收入预测依据新的医疗改革方案规定，项目建成后运营期不产生药品收入，主要收入包括门诊收入、住院收入和其他收入，结合寿县县域医疗体系近年的历史数据，考虑肥寿县县域医疗体系处地理位置及辐射人群，谨慎估计预测寿县县域医疗体系运营期医疗收入。对于运营成本预测根据寿县县域医疗体系相关运营成本的历史数据及当地和该单位相关的有关规定，运营成本主要包括人员成本、药品耗材费、燃料及动力、管理和其他费用，以预测期间的经济环境最佳估计为前提。

（三）项目产生的净收益

金额单位：人民币万元

序号	项目	按照各项收入的次均收费在达到正常运营人次100%情况下的项目收益	按照各项收入的次均收费在达到正常运营人次95%情况下的项目收益	按照各项收入的次均收费在达到正常运营人次90%情况下的项目收益
1	寿县公立卫生健康机构能力提升项目（一期）	36,356.70	34,538.10	32,719.39

（四）本息覆盖倍数情况

预期项目收益偿还融资本金和利息情况，本次融资项目收益为门诊业务、住院业务等产生的现金流入，以预测期间的经济环境最佳估计为前提，计算自发行债券后未来债券存续年度产生的现金净收益，考虑本期债券还本付息后本息覆盖倍数列表反映如下：

表 1-1：按照各项收入的次均收费在达到正常运营 100%情况下的项目收益本息覆盖倍数：

金额单位：人民币万元

年度	融资本息支付			项目收益			
	本金	利息	应付本息合计	经营收入	经营成本	债券发行费用	运营净收益
2024	-	25.30	25.30			2.20	-2.20
2025	-	99.20	99.20			4.40	-4.40
2026	-	257.15	257.15	3,573.05	2,900.52	9.90	662.63
2027	-	366.50	366.50	6,369.11	5,170.23		1,198.88
2028	-	366.50	366.50	6,623.89	5,377.04		1,246.85
2029	-	366.50	366.50	6,888.81	5,592.10		1,296.71
2030	-	366.50	366.50	7,164.40	5,815.82		1,348.58
2031	-	366.50	366.50	7,450.94	6,048.41		1,402.53
2032	-	366.50	366.50	7,748.97	6,290.34		1,458.63
2033	-	366.50	366.50	8,058.93	6,541.96		1,516.97
2034	-	366.50	366.50	8,381.29	6,803.64		1,577.65
2035	-	366.50	366.50	8,716.56	7,075.81		1,640.75
2036	-	366.50	366.50	9,065.23	7,358.84		1,706.39
2037	-	366.50	366.50	9,427.85	7,653.20		1,774.65
2038	-	366.50	366.50	9,804.98	7,959.33		1,845.65

2039	-	366.50	366.50	10,197.19	8,277.72		1,919.47
2040	-	366.50	366.50	10,605.09	8,608.84		1,996.25
2041	-	366.50	366.50	11,029.30	8,953.19		2,076.11
2042	-	366.50	366.50	11,470.45	9,311.31		2,159.14
2043	-	366.50	366.50	11,929.28	9,683.77		2,245.51
2044	2,000.00	341.20	2,341.20	12,406.42	10,071.09		2,335.33
2045	4,000.00	267.30	4,267.30	12,902.67	10,473.94		2,428.73
2046	9,000.00	109.35	9,109.35	13,418.78	10,892.89		2,525.89
合计	15,000.00	7,330.00	22,330.00	193,233.19	156,859.99	16.50	36,356.70
本息覆盖倍数				1.63			

表 1-2：按照各项收入的次均收费在达到正常运营 95%情况下的项目收益本息覆盖倍数：

金额单位：人民币万元

年度	融资本息支付			项目收益			
	本金	利息	应付本息合计	经营收入	经营成本	债券发行费用	运营净收益
2024	-	25.30	25.30			2.20	-2.20
2025	-	99.20	99.20			4.40	-4.40
2026	-	257.15	257.15	3,394.39	2,755.48	9.90	629.01
2027	-	366.50	366.50	6,050.66	4,911.71	-	1,138.95
2028	-	366.50	366.50	6,292.71	5,108.20	-	1,184.51
2029	-	366.50	366.50	6,544.40	5,312.52	-	1,231.88
2030	-	366.50	366.50	6,806.19	5,525.02	-	1,281.17
2031	-	366.50	366.50	7,078.40	5,745.99	-	1,332.41
2032	-	366.50	366.50	7,361.55	5,975.84	-	1,385.71
2033	-	366.50	366.50	7,656.01	6,214.88	-	1,441.13
2034	-	366.50	366.50	7,962.24	6,463.46	-	1,498.78
2035	-	366.50	366.50	8,280.71	6,722.00	-	1,558.71
2036	-	366.50	366.50	8,611.96	6,990.89	-	1,621.07
2037	-	366.50	366.50	8,956.48	7,270.56	-	1,685.92
2038	-	366.50	366.50	9,314.76	7,561.39	-	1,753.37
2039	-	366.50	366.50	9,687.32	7,863.84	-	1,823.48
2040	-	366.50	366.50	10,074.81	8,178.37	-	1,896.44

2041	-	366.50	366.50	10,477.86	8,505.56	-	1,972.30
2042	-	366.50	366.50	10,896.96	8,845.76	-	2,051.20
2043	-	366.50	366.50	11,332.80	9,199.57	-	2,133.23
2044	2,000.00	341.20	2,341.20	11,786.09	9,567.54	-	2,218.55
2045	4,000.00	267.30	4,267.30	12,257.56	9,950.26	-	2,307.30
2046	9,000.00	109.35	9,109.35	12,747.87	10,348.29	-	2,399.58
合计	15,000.00	7,330.00	22,330.00	183,571.73	149,017.13	16.50	34,538.10
本息覆盖倍数				1.55			

表 1-3：按照各项收入的次均收费在达到正常运营 90%情况下的项目收益本息覆盖倍数：

金额单位：人民币万元

年度	融资本息支付			项目收益			
	本金	利息	应付本息合计	经营收入	经营成本	债券发行费用	运营净收益
2024	-	25.30	25.30			2.20	-2.20
2025	-	99.20	99.20			4.40	-4.40
2026	-	257.15	257.15	3,215.72	2,610.44	9.90	595.38
2027	-	366.50	366.50	5,732.21	4,653.20	-	1,079.01
2028	-	366.50	366.50	5,961.50	4,839.34	-	1,122.16
2029	-	366.50	366.50	6,199.89	5,032.86	-	1,167.03
2030	-	366.50	366.50	6,447.98	5,234.24	-	1,213.74
2031	-	366.50	366.50	6,705.88	5,443.61	-	1,262.27
2032	-	366.50	366.50	6,974.08	5,661.30	-	1,312.78
2033	-	366.50	366.50	7,253.03	5,887.75	-	1,365.28
2034	-	366.50	366.50	7,543.15	6,123.27	-	1,419.88
2035	-	366.50	366.50	7,844.91	6,368.22	-	1,476.69
2036	-	366.50	366.50	8,158.70	6,622.94	-	1,535.76
2037	-	366.50	366.50	8,485.09	6,887.90	-	1,597.19
2038	-	366.50	366.50	8,824.48	7,163.40	-	1,661.08
2039	-	366.50	366.50	9,177.45	7,449.93	-	1,727.52
2040	-	366.50	366.50	9,544.57	7,747.94	-	1,796.63
2041	-	366.50	366.50	9,926.36	8,057.87	-	1,868.49
2042	-	366.50	366.50	10,323.39	8,380.17	-	1,943.22

2043	-	366.50	366.50	10,736.37	8,715.41	-	2,020.96
2044	2,000.00	341.20	2,341.20	11,165.75	9,063.97	-	2,101.78
2045	4,000.00	267.30	4,267.30	11,612.39	9,426.54	-	2,185.85
2046	9,000.00	109.35	9,109.35	12,076.90	9,803.61	-	2,273.29
合计	15,000.00	7,330.00	22,330.00	173,909.80	141,173.91	16.50	32,719.39
本息覆盖倍数				1.47			



附件 1：项目现金流收益规模分析

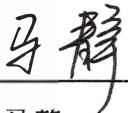

附件 2：项目收益和融资平衡方案

(此页无正文，为寿县公立卫生健康机构能力提升项目（一期）容诚专字
[2025]230Z0467 号的签章页)



中国·北京

中国注册会计师：  
宁云

中国注册会计师：  
马静

2025年2月21日

附件 1：项目现金流收益规模分析

重要提示：寿县公立卫生健康机构能力提升项目（一期）—项目收益与融资自求平衡专项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、项目现金流收益预测编制基础

本次预测以门诊收入、住院收入和其他收入等作为寿县公立卫生健康机构能力提升项目（一期）的项目收入来源，收入预测以此为基础进行编制。

本次预测以未来期间可能产生的人员成本、药品耗材费、燃料及动力、管理和其他费用等作为寿县公立卫生健康机构能力提升项目（一期）的运营成本，成本预测以此为基础进行编制。

以预测期间的经济环境最佳估计为前提，结合项目的建设期、新建医院的规模、可接纳门诊人次和床位数量等，编制寿县公立卫生健康机构能力提升项目（一期）的收益及现金流入预测说明。

二、项目现金流收益预测假设

本资金平衡专项评价报告基于以下重要假设：

- 1、预测期内国家政策、法律以及当前社会政治、经济环境不发生重大变化；
- 2、预测期内国家税收政策不发生重大变化；
- 3、预测期内国家金融机构信贷利率以及外汇市场汇率相对稳定；
- 4、预测期内项目的建设计划、融资计划等能够顺利执行；
- 5、项目能够如期完工并交付使用，预期医疗收入能够实现；
- 6、寿县公立卫生健康机构能力提升项目（一期）出现的年度其他资金缺口由政府基金预算收入统筹安排解决；
- 7、无其他人力不可抗拒因素和不可预见因素造成的重大不利影响。

三、项目现金流收益预测编制说明

（一）项目实施概况

1、项目单位概况

(1) 主管部门：寿县卫生健康委员会

(2) 实施单位：寿县卫生健康委员会

2、项目概况

(1) 项目名称：寿县公立卫生健康机构能力提升项目（一期）

(2) 项目地址：项目建设地点位于寿县县域范围内。

(3) 项目建设周期：从 2023 年 6 月至 2026 年 5 月，总计 36 个月。

(4) 项目所属领域：医疗卫生

(5) 项目建设内容及规模

该项目为县域医疗体系提升工程（一期），主要对片区分院进行维护更新和医疗信息化系统建设，主要内容为县城片区分院、中部片区分院及南部片区分院的建筑主体及附属工程维修和新建，同时购置先进诊疗设备和信息化系统配置。

（二）项目现金流收入预测说明

本项目建成投入运营后的经营收入为门诊收入、住院收入和其他收入，本项目为县中医院及县医院的分院建设，本次测算以寿县中医院及县医院 2018-2022 年度的历史医疗数据作为基础进行预测分析。

寿县中医院 2018-2022 年度的医疗收入数据如下表：

序号	类型	项目	2018 年	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	平均值
1	门诊收入	门诊接待病人数量（人）	166,704.00	204,647.000	179,607.000	210,020.000	244,352.000	201,066.00
		门诊收入（万元）	4,534.00	5,272.00	6,185.00	6,736.00	6,056.00	5,757.00
		平均收费（元/人）	271.98	257.61	344.36	320.73	247.84	289.00
2	住院收入	医院床位数量（个）	364.00	406.00	450.00	450.00	450.00	424.00
		住院病人数量（人）	16,713.00	15,581.00	15,256.00	14,196.00	14,594.00	15,268.00
		住院收入（万元）	8,296.00	7,187.00	8,070.00	7,382.00	7,448.00	7,677.00
		平均收费（元/人）	4,963.80	4,612.67	5,289.72	5,200.00	5,103.47	5,034.00
3	其他收入	-	2,021.00	2,256.00	3,481.00	2,177.00	5,458.00	3,079.00
收入合计			25,712.00	28,100.00	14,851.00	14,715.00	17,736.00	16,295.00
其他收入占门诊、住院收入比			42.80%	21.99%	15.75%	18.11%	24.42%	15.42%

县中医院 2018-2022 年度的医疗收入数据如下表：

序号	类型	项目	2018 年	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	平均值
1	门诊收入	门诊接待病人数量（人）	166,704.00	204,647.000	179,607.000	210,020.000	244,352.000	201,066.00
		门诊收入（万元）	4,534.00	5,272.00	6,185.00	6,736.00	6,056.00	5,757.00
		平均收费（元/人）	271.98	257.61	344.36	320.73	247.84	289.00
2	住院收入	医院床位数量（个）	364.00	406.00	450.00	450.00	450.00	424.00
		住院病人数量（人）	16,713.00	15,581.00	15,256.00	14,196.00	14,594.00	15,268.00
		住院收入（万元）	8,296.00	7,187.00	8,070.00	7,382.00	7,448.00	7,677.00
		平均收费（元/人）	4,963.80	4,612.67	5,289.72	5,200.00	5,103.47	5,034.00
3	其他收入	-	2,021.00	2,256.00	3,481.00	2,177.00	5,458.00	3,079.00
收入合计			25,712.00	28,100.00	14,851.00	14,715.00	17,736.00	16,295.00
其他收入占门诊、住院收入比			42.80%	21.99%	15.75%	18.11%	24.42%	15.42%

本项目拟新增床位数量：

对应医院	对应分院名称	新建	新增床位数量	合计
县中医院	县中医院洵沟分院	综合楼	30.00	30.00
县医院	县医院小甸分院	医技楼	60.00	95.00
	县医院众兴分院	综合楼	35.00	

考虑到本项目建成后县中医院分院新增病床位 30 床，为原有编制床位 424 床的 7.08%；

县医院分院新增病床位 95 床，为原有编制床位 634 床的 14.98%，

本次预测该项目门诊人次和住院人次均分别按照寿县中医院及寿县医院 2018-2022 年度平均人次的 7.08% 及 14.98% 进行计算；本次预测不考虑过渡期的影响。

门诊、住院收入的平均收费以寿县中医院及寿县医院的 2018-2022 年度平均收费情况作为基础进行预测；同时，寿县 2019 年至 2021 年生产总值（GDP）同比增速按可比价格计算分别为 4.20%、2.10%、8.90%，近三年平均增速为 5.07%，考虑到 2020 年新冠肺炎影响，出于谨慎性考虑，本项目收益测算选取 4% 作为各项收入平均收费的年增长率。本次计算假设平均收费作为 2022 年的单价，2026 年从 6 月开始运营。

项目收入预测

（1）县中医院洵沟分院收入预测

考虑到本项目建成后县中医院洵沟分院新增病床位 30 床，占县中医院原有编制床

位 424 床的 7.08%；本次预测该项目门诊人次和住院人次均按照寿县中医院 2018-2022 年度平均人次的 7.08%进行计算；本次预测不考虑过渡期的影响。

（1）门诊收入

各年门诊人次= $201,066.00 \times 7.08\% = 14,235.00$ 人次；

运营期第一年门诊次均收费= $289.00 \times (1+4\%)^3 = 325.09$ 元/人次；

运营期第一年门诊收入= $14,235.00 \times 325.09 \times 7/12/10,000 = 269.95$ 万元。

（2）住院收入

各年住院人次= $15,268 \times 7.08\% = 1081.00$ 人次；

运营期第一年住院次均收费= $5,034.00 \times (1+4\%)^3 = 5,662.57$ 元/人次；

运营期第一年住院收入= $1081.00 \times 5,662.57 \times 7/12/10,000 = 357.31$ 万元。

（3）其他收入

其他收入主要为药品耗材让利收入、食堂租金收入等，县中医院该收入 2018-2022 年度平均占门急诊和住院收入比为 22.92%，本次测算其他收入根据占比来测算。

运营期第一年其他收入= $(269.95 + 357.31) \times 22.92\% = 143.77$ 万元。

（2）县医院小甸分院收入预测

考虑到本项目建成后县医院小甸分院新增病床位 60 床，占县医院原有编制床位 634 床的 9.46%；本次预测该项目门诊人次和住院人次均按照寿县医院 2018-2022 年度平均人次的 9.46%进行计算；本次预测不考虑过渡期的影响。

（1）门诊收入：

各年门诊人次= $293,232.00 \times 9.46\% = 27,740.00$ 人次；

运营期第一年门诊次均收费= $304.00 \times (1+4\%)^3 = 341.96$ 元/人次；

运营期第一年门诊收入= $27,740.00 \times 341.96 \times 7/12/10,000 = 553.36$ 万元。

（2）住院收入

各年住院人次= $24,918 \times 9.46\% = 2,357.00$ 人次；

运营期第一年住院次均收费=5,209.00*（1+4%）³=5,859.42 元/人次；

运营期第一年住院收入=2,357.00*5,859.42*7/12/10,000=805.67 万元。

（3）其他收入

其他收入主要为药品耗材让利收入、食堂租金收入等，县医院该收入 2018-2022 年度平均占门急诊和住院收入比为 30.18%，本次测算其他收入根据占比来测算。

运营期第一年其他收入=（553.36+805.67）*30.18%=410.16 万元。

（3）县医院众兴分院收入预测

考虑到本项目建成后县医院众兴分院新增病床位 35 床，占县医院原有编制床位 634 床的 5.52%；本次预测该项目门诊人次和住院人次均按照寿县医院 2018-2022 年度平均人次的 5.52%进行计算；本次预测不考虑过渡期的影响。

（1）门诊收入：

各年门诊人次=293,232.00*5.52%=16,186.00 人次；

运营期第一年门诊次均收费=304.00*（1+4%）³=341.96 元/人次；

运营期第一年门诊收入=16,186.00*341.96*7/12/10,000=322.88 万元。

（2）住院收入

各年住院人次=24,918.00*5.52%=1,375.00 人次；

运营期第一年住院次均收费=5,209.00*（1+4%）³=5,859.42 元/人次；

运营期第一年住院收入=1,375.00*5,859.42*7/12/10,000=470.51 万元。

（3）其他收入

其他收入主要为药品耗材让利收入、食堂租金收入等，县医院该收入 2018-2020 年度平均占门急诊和住院收入比为 30.18%，本次测算其他收入根据占比来测算。

运营期第一年其他收入=（322.88+470.51）*30.18%=239.44 万元。

(4) 项目收入预测表如下:

金额单位: 人民币万元

序号	项目	运营期						
		2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
1	县中医院洵沟分院经营收入合计	771.03	1,374.10	1,429.06	1,486.21	1,545.67	1,607.49	1,671.79
1.1	县中医院洵沟分院门诊收入合计	269.95	481.27	500.52	520.53	541.36	563.01	585.53
	次均收费 (元/人次)	325.09	338.09	351.61	365.67	380.30	395.51	411.33
	人次	8,304.00	14,235.00	14,235.00	14,235.00	14,235.00	14,235.00	14,235.00
1.2	县中医院洵沟分院住院收入合计	357.31	636.61	662.07	688.56	716.10	744.74	774.53
	次均收费 (元/人次)	5,662.57	5,889.07	6,124.63	6,369.62	6,624.40	6,889.38	7,164.96
	人次	631.00	1,081.00	1,081.00	1,081.00	1,081.00	1,081.00	1,081.00
1.3	县中医院洵沟分院其他收入合计	143.77	256.22	266.47	277.12	288.21	299.74	311.73
2	县医院小甸分院经营收入合计	1,769.19	3,154.08	3,280.25	3,411.45	3,547.91	3,689.82	3,837.41
2.1	县医院小甸分院门诊收入合计	553.36	986.55	1,026.02	1,067.05	1,109.74	1,154.12	1,200.28
	次均收费 (元/人次)	341.96	355.64	369.87	384.66	400.05	416.05	432.69
	人次	16,182.00	27,740.00	27,740.00	27,740.00	27,740.00	27,740.00	27,740.00
2.2	县医院小甸分院住院收入合计	805.67	1,436.31	1,493.76	1,553.51	1,615.65	1,680.28	1,747.49
	次均收费 (元/人次)	5,859.42	6,093.80	6,337.55	6,591.05	6,854.69	7,128.88	7,414.04
	人次	1,375.00	2,357.00	2,357.00	2,357.00	2,357.00	2,357.00	2,357.00
2.3	县医院小甸分院其他收入合计	410.16	731.22	760.47	790.89	822.52	855.42	889.64
3	县医院众兴分院经营收入合计	1,032.83	1,840.93	1,914.58	1,991.15	2,070.82	2,153.63	2,239.77
3.1	县医院众兴分院门诊收入合计	322.88	575.63	598.67	622.61	647.52	673.42	700.35

	次均收费（元/人次）	341.96	355.64	369.87	384.66	400.05	416.05	432.69
	人次	9,442.00	16,186.00	16,186.00	16,186.00	16,186.00	16,186.00	16,186.00
3.2	县医院众兴分院住院收入合计	470.51	838.51	872.05	906.93	943.21	980.93	1,020.17
	次均收费（元/人次）	5,859.42	6,093.80	6,337.55	6,591.05	6,854.69	7,128.88	7,414.04
	人次	803.00	1,375.00	1,375.00	1,375.00	1,375.00	1,375.00	1,375.00
3.3	县医院众兴分院其他收入合计	239.44	426.79	443.86	461.61	480.09	499.28	519.25
4	收入合计	3,573.05	6,369.11	6,623.89	6,888.81	7,164.40	7,450.94	7,748.97

（续上表）

序号	项目	运营期						
		2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年
1	县中医院涧沟分院经营收入合计	1,738.64	1,808.19	1,880.53	1,955.76	2,033.99	2,115.35	2,199.97
1.1	县中医院涧沟分院门诊收入合计	608.94	633.3	658.64	684.99	712.39	740.89	770.53
	次均收费（元/人次）	427.78	444.89	462.69	481.20	500.45	520.47	541.29
	人次	14,235.00	14,235.00	14,235.00	14,235.00	14,235.00	14,235.00	14,235.00
1.2	县中医院涧沟分院住院收入合计	805.51	837.73	871.24	906.09	942.34	980.03	1,019.23
	次均收费（元/人次）	7,451.56	7,749.62	8,059.60	8,381.98	8,717.26	9,065.95	9,428.59
	人次	1,081.00	1,081.00	1,081.00	1,081.00	1,081.00	1,081.00	1,081.00
1.3	县中医院涧沟分院其他收入合计	324.19	337.16	350.65	364.68	379.26	394.43	410.21
2	县医院小甸分院经营收入合计	3,990.92	4,150.54	4,316.57	4,489.23	4,668.80	4,855.58	5,049.80
2.1	县医院小甸分院门诊收入合计	1,248.30	1,298.23	1,350.16	1,404.17	1,460.34	1,518.77	1,579.52
	次均收费（元/人次）	450.00	468.00	486.72	506.19	526.44	547.50	569.40
	人次	27,740.00	27,740.00	27,740.00	27,740.00	27,740.00	27,740.00	27,740.00

2.2	县医院小甸分院住院收入合计	1,817.39	1,890.08	1,965.69	2,044.31	2,126.08	2,211.13	2,299.57
	次均收费（元/人次）	7,710.60	8,019.02	8,339.78	8,673.37	9,020.30	9,381.11	9,756.35
	人次	2,357.00	2,357.00	2,357.00	2,357.00	2,357.00	2,357.00	2,357.00
2.3	县医院小甸分院其他收入合计	925.23	962.23	1,000.72	1,040.75	1,082.38	1,125.68	1,170.71
3	县医院众兴分院经营收入合计	2,329.37	2,422.56	2,519.46	2,620.24	2,725.06	2,834.05	2,947.42
3.1	县医院众兴分院门诊收入合计	728.37	757.51	787.81	819.32	852.1	886.18	921.63
	次均收费（元/人次）	450.00	468.00	486.72	506.19	526.44	547.50	569.40
	人次	16,186.00	16,186.00	16,186.00	16,186.00	16,186.00	16,186.00	16,186.00
3.2	县医院众兴分院住院收入合计	1,060.98	1,103.42	1,147.55	1,193.46	1,241.20	1,290.84	1,342.48
	次均收费（元/人次）	7,710.60	8,019.02	8,339.78	8,673.37	9,020.30	9,381.11	9,756.35
	人次	1,375.00	1,375.00	1,375.00	1,375.00	1,375.00	1,375.00	1,375.00
3.3	县医院众兴分院其他收入合计	540.02	561.63	584.10	607.46	631.76	657.03	683.31
4	收入合计	8,058.93	8,381.29	8,716.56	9,065.23	9,427.85	9,804.98	10,197.19

（续上表）

序号	项目	运营期							合计
		2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	
1	县中医院润沟分院经营收入合计	2,287.97	2,379.49	2,474.67	2,573.67	2,676.61	2,783.67	2,895.02	41,688.88
1.1	县中医院润沟分院门诊收入合计	801.35	833.4	866.74	901.42	937.47	974.97	1013.97	14,601.17
	次均收费（元/人次）	562.94	585.46	608.88	633.24	658.57	684.91	712.31	
	人次	14,235.00	14,235.00	14,235.00	14,235.00	14,235.00	14,235.00	14,235.00	
1.2	县中医院润沟分院住院收入合计	1,060.00	1,102.40	1,146.50	1,192.36	1,240.05	1,289.65	1,341.24	19,314.29
	次均收费（元/人次）	9,805.73	10,197.96	10,605.88	11,030.12	11,471.32	11,930.17	12,407.38	

	人次	1,081.00	1,081.00	1,081.00	1,081.00	1,081.00	1,081.00	1,081.00	
1.3	县中医院润沟分院其他收入合计	426.62	443.69	461.43	479.89	499.09	519.05	539.81	7,773.42
2	县医院小甸分院经营收入合计	5,251.80	5,461.87	5,680.34	5,907.56	6,143.85	6,389.59	6,645.18	95,691.74
2.1	县医院小甸分院门诊收入合计	1,642.71	1,708.42	1,776.75	1,847.82	1,921.72	1,998.58	2,078.53	29,931.14
	次均收费（元/人次）	592.18	615.87	640.50	666.12	692.76	720.47	749.29	
	人次	27,740.00	27,740.00	27,740.00	27,740.00	27,740.00	27,740.00	27,740.00	
2.2	县医院小甸分院住院收入合计	2,391.55	2,487.21	2,586.70	2,690.17	2,797.78	2,909.69	3,026.08	43,576.10
	次均收费（元/人次）	10,146.60	10,552.46	10,974.56	11,413.54	11,870.08	12,344.88	12,838.68	
	人次	2,357.00	2,357.00	2,357.00	2,357.00	2,357.00	2,357.00	2,357.00	
2.3	县医院小甸分院其他收入合计	1,217.54	1,266.24	1,316.89	1,369.57	1,424.35	1,481.32	1,540.57	22,184.50
3	县医院众兴分院经营收入合计	3,065.32	3,187.94	3,315.44	3,448.05	3,585.96	3,729.41	3,878.58	55,852.57
3.1	县医院众兴分院门诊收入合计	958.5	996.85	1036.71	1078.18	1121.3	1166.16	1212.8	17,464.50
	次均收费（元/人次）	592.18	615.87	640.50	666.12	692.76	720.47	749.29	
	人次	16,186.00	16,186.00	16,186.00	16,186.00	16,186.00	16,186.00	16,186.00	
3.2	县医院众兴分院住院收入合计	1,396.18	1,452.02	1,510.10	1,570.50	1,633.32	1,698.65	1,766.60	25,439.61
	次均收费（元/人次）	10,146.60	10,552.46	10,974.56	11,413.54	11,870.08	12,344.88	12,838.68	
	人次	1,375.00	1,375.00	1,375.00	1,375.00	1,375.00	1,375.00	1,375.00	
3.3	县医院众兴分院其他收入合计	710.64	739.07	768.63	799.37	831.34	864.60	899.18	12,948.46
4	收入合计	10,605.09	11,029.30	11,470.45	11,929.28	12,406.42	12,902.67	13,418.78	193,233.19

（三）项目现金流支出预测说明

本项目成本主要为经营成本及债券发行费用，其中经营成本主要包括卫生材料费和药品费、职工工资与福利、设备维修费、外购燃料动力费和其他费用。本次测算以寿县中医院及寿县医院的 2018-2022 年度的历史医疗数据作为基础进行预测分析。

寿县中医院 2018-2022 年度的医疗成本数据如下表：

项目	2018 年	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	平均值	占收入比(%)
医疗收入（万元）	14,851.00	14,715.00	17,736.00	14,118.00	13,504.00	14,984.80	-
卫生材料费（万元）	1,388.00	2,223.00	3,072.00	2,763.00	3,909.00	2,671.00	17.82%
药品费（万元）	4,900.00	4,685.00	5,686.00	5,677.00	5,431.00	5,275.80	35.21%
人员成本（万元）	4,706.00	5,427.00	5,905.00	6,677.00	7,168.00	5,976.60	39.88%
其他支出	1,082.80	1,073.51	1,218.00	59.00	187.00	724.06	4.83%

寿县医院 2018-2022 年度的医疗成本数据如下表：

项目	2018 年	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	平均值	占收入比(%)
医疗收入（万元）	25,712.00	28,100.00	35,248.00	25,619.00	23,475.00	27,630.80	-
卫生材料费（万元）	1,774.00	2,727.00	3,379.00	5,323.00	1,993.00	3,039.20	11.00%
药品费（万元）	4,213.00	5,585.00	6,148.00	6,758.00	6,469.00	5,834.60	21.12%
人员成本（万元）	9,433.00	11,745.00	11,254.00	12,224.00	12,039.00	11,339.00	41.04%
其他支出	1,434.00	845.00	868.00	1,240.00	400.00	957.40	3.46%

县中医院涧沟分院成本测算

(1) 卫生材料费和药品费：

参考寿县中医院 2018-2022 年度历史医疗数据中的卫生材料费占医疗收入比平均值为 17.82%，药品费占医疗收入比平均值为 35.21%，两项费用合计占收入比为 53.03%，寿县中医院的卫生材料费和药品费按照经营收入的 53.03%进行测算；

运营期第一年卫生材料费和药品费= $(269.95+357.31+143.77)*53.03\%=408.88$ 万元；

(2) 职工工资与福利：

参考寿县中医院 2018-2020 年度历史医疗数据中的职工工资与福利占医疗收入比平均值为 39.88%，寿县中医院的职工工资与福利按照经营收入的 39.88%进行测算；

运营期第一年职工工资与福利= $(269.95+357.31+143.77)*39.88\%=307.49$ 万元；

(3) 其他费用：其他费用主要系为保障项目运营而支付的管理费用、维修费、水电费等，参考医院寿县中医院 2018-2022 年度历史医疗数据中的其他费用占医疗收入比平均值为 4.83%，本项目的其他费用按照寿县中医院经营收入的 4.83%进行测算。

运营期第一年其他费用= $(269.95+357.31+143.77)*4.83\%=37.24$ 万元；

县医院小甸分院成本测算

(1) 卫生材料费和药品费：

参考寿县医院 2018-2022 年度历史医疗数据中的卫生材料费占医疗收入比平均值为 11.00%，药品费占医疗收入比平均值为 21.12%，两项费用合计占收入比为 32.12%，寿县医院的卫生材料费和药品费按照经营收入的 32.12%进行测算；

运营期第一年卫生材料费和药品费= $(553.36+805.67+410.16)*32.12\%=568.26$ 万元；

(2) 职工工资与福利：

参考寿县医院 2018-2022 年度历史医疗数据中的职工工资与福利占医疗收入比平均值为 41.04%，寿县医院的职工工资与福利按照经营收入的 41.04%进行测算；

运营期第一年职工工资与福利= $(553.36+805.67+410.16)*41.04\%=726.08$ 万元；

(3) 其他费用：其他费用主要系为保障项目运营而支付的管理费用、维修费、水电费等，参考医院寿县医院 2018-2022 年度历史医疗数据中的其他费用占医疗收入比平均值为 3.46%，本项目的其他费用按照寿县中医院经营收入的 7.13% 及寿县医院经营收入的 3.46% 进行测算。

运营期第一年其他费用= (553.36+805.67+410.16) *3.46%=61.21 万元；

县医院众兴分院成本测算

(1) 卫生材料费和药品费：

参考寿县医院 2018-2022 年度历史医疗数据中的卫生材料费占医疗收入比平均值为 11.00%，药品费占医疗收入比平均值为 21.12%，两项费用合计占收入比为 32.12%，寿县医院的卫生材料费和药品费按照经营收入的 32.12% 进行测算；

运营期第一年卫生材料费和药品费= (322.88+470.51+239.44) *32.12%=331.75 万元；

(2) 职工工资与福利：

参考寿县医院 2018-2022 年度历史医疗数据中的职工工资与福利占医疗收入比平均值为 41.04%，寿县医院的职工工资与福利按照经营收入的 41.04% 进行测算；

运营期第一年职工工资与福利= (322.88+470.51+239.44) *41.04%=423.87 万元；

(3) 其他费用：其他费用主要系为保障项目运营而支付的管理费用、维修费、水电费等，参考医院寿县医院 2018-2022 年度历史医疗数据中的其他费用占医疗收入比平均值为 3.46%，本项目的其他费用按照寿县医院经营收入的 3.46% 进行测算。

运营期第一年其他费用= (322.88+470.51+239.44) *3.46%=35.74 万元；

债券发行费用：本次预测债券发行费用按照发债金额的千分之一进行计算，发行费用为 16.50 万元。

相关税费：本项目属于非盈利医院项目，税费为 0。

项目成本预测表如下（未包含发行费用）：

金额单位：人民币万元

序号	项目	运营期						
		2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
1	县中医院涧沟分院经营成本合计	753.61	1,343.05	1,396.76	1,452.62	1,510.74	1,571.16	1,634.01
1.1	县中医院涧沟分院卫生材料费和药品费	408.88	728.69	757.83	788.14	819.67	852.45	886.55
1.2	县中医院涧沟分院职工工资与福利	307.49	547.99	569.91	592.70	616.41	641.07	666.71
1.3	县中医院涧沟分院其他费用	37.24	66.37	69.02	71.78	74.66	77.64	80.75
2	县医院小甸分院经营成本合计	1,355.55	2,416.65	2,513.33	2,613.86	2,718.41	2,827.14	2,940.22
2.1	县医院小甸分院卫生材料费和药品费	568.26	1,013.09	1,053.62	1,095.76	1,139.59	1,185.17	1,232.58
2.2	县医院小甸分院职工工资与福利	726.08	1,294.43	1,346.21	1,400.06	1,456.06	1,514.30	1,574.87
2.3	县医院小甸分院其他费用	61.21	109.13	113.50	118.04	122.76	127.67	132.77
3	县医院众兴分院经营成本合计	791.36	1,410.53	1,466.95	1,525.62	1,586.67	1,650.11	1,716.11
3.1	县医院众兴分院卫生材料费和药品费	331.75	591.31	614.96	639.56	665.15	691.75	719.41
3.2	县医院众兴分院职工工资与福利	423.87	755.52	785.75	817.17	849.87	883.85	919.20
3.3	县医院众兴分院其他费用	35.74	63.70	66.24	68.89	71.65	74.51	77.50
4	营业费用合计（未含发行费用）	2,900.52	5,170.23	5,377.04	5,592.10	5,815.82	6,048.41	6,290.34

续上表

序号	项目	运营期						
		2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年
1	县中医院涧沟分院经营成本合计	1,699.35	1,767.33	1,838.04	1,911.56	1,988.02	2,067.54	2,150.25
1.1	县中医院涧沟分院卫生材料费和药品费	922.00	958.88	997.25	1,037.14	1,078.62	1,121.77	1,166.64

1.2	县中医院洵沟分院职工工资与福利	693.37	721.11	749.96	779.96	811.16	843.60	877.35
1.3	县中医院洵沟分院其他费用	83.98	87.34	90.83	94.46	98.24	102.17	106.26
2	县医院小甸分院经营成本合计	3,057.84	3,180.14	3,307.35	3,439.65	3,577.24	3,720.34	3,869.16
2.1	县医院小甸分院卫生材料费和药品费	1,281.88	1,333.15	1,386.48	1,441.94	1,499.62	1,559.61	1,622.00
2.2	县医院小甸分院职工工资与福利	1,637.87	1,703.38	1,771.52	1,842.38	1,916.08	1,992.73	2,072.44
2.3	县医院小甸分院其他费用	138.09	143.61	149.35	155.33	161.54	168.00	174.72
3	县医院众兴分院经营成本合计	1,784.77	1,856.17	1,930.42	2,007.63	2,087.94	2,171.45	2,258.31
3.1	县医院众兴分院卫生材料费和药品费	748.20	778.13	809.25	841.62	875.29	910.30	946.71
3.2	县医院众兴分院职工工资与福利	955.98	994.22	1,033.99	1,075.35	1,118.36	1,163.09	1,209.62
3.3	县医院众兴分院其他费用	80.59	83.82	87.18	90.66	94.29	98.06	101.98
4	营业费用合计（未含发行费用）	6,541.96	6,803.64	7,075.81	7,358.84	7,653.20	7,959.33	8,277.72

续上表

序号	项目	运营期							合计
		2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	
1	县中医院洵沟分院经营成本合计	2,236.26	2,325.71	2,418.75	2,515.51	2,616.12	2,720.76	2,829.59	40,746.74
1.1	县中医院洵沟分院卫生材料费和药品费	1,213.31	1,261.84	1,312.32	1,364.82	1,419.41	1,476.18	1,535.23	22,107.62
1.2	县中医院洵沟分院职工工资与福利	912.44	948.94	986.90	1,026.38	1,067.43	1,110.13	1,154.53	16,625.54
1.3	县中医院洵沟分院其他费用	110.51	114.93	119.53	124.31	129.28	134.45	139.83	2,013.58
2	县医院小甸分院经营成本合计	4,023.93	4,184.88	4,352.28	4,526.37	4,707.42	4,895.71	5,091.53	73,319.00
2.1	县医院小甸分院卫生材料费和药品费	1,686.88	1,754.35	1,824.53	1,897.51	1,973.40	2,052.34	2,134.43	30,736.19
2.2	县医院小甸分院职工工资与福利	2,155.34	2,241.55	2,331.21	2,424.46	2,521.44	2,622.29	2,727.18	39,271.88
2.3	县医院小甸分院其他费用	181.71	188.98	196.54	204.40	212.58	221.08	229.92	3,310.93

3	县医院众兴分院经营成本合计	2,348.65	2,442.60	2,540.28	2,641.89	2,747.55	2,857.47	2,971.77	42,794.25
3.1	县医院众兴分院卫生材料费和药品费	984.58	1,023.97	1,064.91	1,107.51	1,151.81	1,197.88	1,245.80	17,939.85
3.2	县医院众兴分院职工工资与福利	1,258.01	1,308.33	1,360.66	1,415.08	1,471.67	1,530.55	1,591.77	22,921.91
3.3	县医院众兴分院其他费用	106.06	110.30	114.71	119.30	124.07	129.04	134.20	1,932.49
4	营业费用合计（未含发行费用）	8,608.84	8,953.19	9,311.31	9,683.77	10,071.09	10,473.94	10,892.89	156,859.99

（四）项目净收益如下表所示：

1.按照各项收入的次均收费在达到正常运营 100%情况下的项目净收益预测：

金额单位：人民币万元

序号	项目	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	经营收入	-	-	3,573.05	6,369.11	6,623.89	6,888.81	7,164.40	7,450.94	7,748.97	8,058.93	8,381.29	8,716.56
1.1	门诊收入	-	-	1,146.19	2,043.45	2,125.21	2,210.19	2,298.62	2,390.55	2,486.16	2,585.61	2,689.04	2,796.61
1.2	住院收入	-	-	1,633.49	2,911.43	3,027.88	3,149.00	3,274.96	3,405.95	3,542.19	3,683.88	3,831.23	3,984.48
1.3	其他收入	-	-	793.37	1,414.23	1,470.80	1,529.62	1,590.82	1,654.44	1,720.62	1,789.44	1,861.02	1,935.47
2	经营成本	-	-	2,900.52	5,170.23	5,377.04	5,592.10	5,815.82	6,048.41	6,290.34	6,541.96	6,803.64	7,075.81
2.1	卫生材料费和药品费	-	-	1,308.89	2,333.09	2,426.41	2,523.46	2,624.41	2,729.37	2,838.54	2,952.08	3,070.16	3,192.98
2.2	职工工资与福利	-	-	1,457.44	2,597.94	2,701.87	2,809.93	2,922.34	3,039.22	3,160.78	3,287.22	3,418.71	3,555.47
2.3	设备维修费		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.5	其他费用	-	-	134.19	239.20	248.76	258.71	269.07	279.82	291.02	302.66	314.77	327.36
3	发行费用	-	2.20	14.30	-	-	-	-	-	-	-		
4	项目净收益	-	-2.20	658.23	1,198.88	1,246.85	1,296.71	1,348.58	1,402.53	1,458.63	1,516.97	1,577.65	1,640.75

续上表：

序号	项目	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	合计
1	经营收入	9,065.23	9,427.85	9,804.98	10,197.19	10,605.09	11,029.30	11,470.45	11,929.28	12,406.42	12,902.67	13,418.78	193,233.19
1.1	门诊收入	2,908.48	3,024.83	3,145.84	3,271.68	3,402.56	3,538.67	3,680.20	3,827.42	3,980.49	4,139.71	4,305.30	61,996.81
1.2	住院收入	4,143.86	4,309.62	4,482.00	4,661.28	4,847.73	5,041.63	5,243.30	5,453.03	5,671.15	5,897.99	6,133.92	88,330.00
1.3	其他收入	2,012.89	2,093.40	2,177.14	2,264.23	2,354.80	2,449.00	2,546.95	2,648.83	2,754.78	2,864.97	2,979.56	42,906.38
2	经营成本	7,358.84	7,653.20	7,959.33	8,277.72	8,608.84	8,953.19	9,311.31	9,683.77	10,071.09	10,473.94	10,892.89	156,859.99
2.1	卫生材料费和药品费	3,320.70	3,453.53	3,591.68	3,735.35	3,884.77	4,040.16	4,201.76	4,369.84	4,544.62	4,726.40	4,915.46	70,783.66
2.2	职工工资与福利	3,697.69	3,845.60	3,999.42	4,159.41	4,325.79	4,498.82	4,678.77	4,865.92	5,060.54	5,262.97	5,473.48	78,819.33
2.3	设备维修费	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.5	其他费用	340.45	354.07	368.23	382.96	398.28	414.21	430.78	448.01	465.93	484.57	503.95	7,257.00
3	发行费用												16.50
4	项目净收益	1,706.39	1,774.65	1,845.65	1,919.47	1,996.25	2,076.11	2,159.14	2,245.51	2,335.33	2,428.73	2,525.89	36,356.70

2.按照各项收入的次均收费在达到正常运营 95%情况下的项目净收益预测：

金额单位：人民币万元

序号	项目	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	经营收入	-	-	3,394.39	6,050.66	6,292.71	6,544.40	6,806.19	7,078.40	7,361.55	7,656.01	7,962.24	8,280.71
1.1	门诊收入	-	-	1,088.88	1,941.29	2,018.96	2,099.70	2,183.71	2,271.03	2,361.87	2,456.34	2,554.59	2,656.76
1.2	住院收入	-	-	1,551.81	2,765.85	2,876.49	2,991.55	3,111.20	3,235.65	3,365.09	3,499.69	3,639.68	3,785.26

1.3	其他收入	-	-	753.70	1,343.52	1,397.26	1,453.15	1,511.28	1,571.72	1,634.59	1,699.98	1,767.97	1,838.69
2	经营成本	-	-	2,755.48	4,911.71	5,108.20	5,312.52	5,525.02	5,745.99	5,975.84	6,214.88	6,463.46	6,722.00
2.1	卫生材料费和药品费	-	-	1,243.44	2,216.43	2,305.10	2,397.30	2,493.19	2,592.90	2,696.62	2,804.48	2,916.66	3,033.33
2.2	职工工资与福利	-	-	1,384.56	2,468.04	2,566.78	2,669.44	2,776.22	2,887.26	3,002.75	3,122.87	3,247.77	3,377.68
2.3	设备维修费	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.5	其他费用	-	-	127.48	227.24	236.32	245.78	255.61	265.83	276.47	287.53	299.03	310.99
3	发行费用	-	2.20	14.30	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4	项目净收益	-	-2.20	624.61	1,138.95	1,184.51	1,231.88	1,281.17	1,332.41	1,385.71	1,441.13	1,498.78	1,558.71

续上表：

序号	项目	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	合计
1	经营收入	8,611.96	8,956.48	9,314.76	9,687.32	10,074.81	10,477.86	10,896.96	11,332.80	11,786.09	12,257.56	12,747.87	183,571.73
1.1	门诊收入	2,763.05	2,873.60	2,988.57	3,108.10	3,232.41	3,361.76	3,496.22	3,636.03	3,781.46	3,932.73	4,090.05	58,897.11
1.2	住院收入	3,936.67	4,094.14	4,257.90	4,428.21	4,605.34	4,789.55	4,981.13	5,180.38	5,387.60	5,603.10	5,827.23	83,913.52
1.3	其他收入	1,912.24	1,988.74	2,068.29	2,151.01	2,237.06	2,326.55	2,419.61	2,516.39	2,617.03	2,721.73	2,830.59	40,761.10
2	经营成本	6,990.89	7,270.56	7,561.39	7,863.84	8,178.37	8,505.56	8,845.76	9,199.57	9,567.54	9,950.26	10,348.29	149,017.13
2.1	卫生材料费和药品费	3,154.66	3,280.86	3,412.11	3,548.59	3,690.52	3,838.16	3,991.68	4,151.34	4,317.39	4,490.09	4,669.70	67,244.55
2.2	职工工资与福利	3,512.80	3,653.33	3,799.46	3,951.43	4,109.49	4,273.90	4,444.84	4,622.62	4,807.51	4,999.83	5,199.83	74,878.41
2.3	设备维修费	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.5	其他费用	323.43	336.37	349.82	363.82	378.36	393.50	409.24	425.61	442.64	460.34	478.76	6,894.17
3	发行费用												16.50

4	项目净收益	1,621.07	1,685.92	1,753.37	1,823.48	1,896.44	1,972.30	2,051.20	2,133.23	2,218.55	2,307.30	2,399.58	34,538.10
---	-------	----------	----------	----------	----------	----------	----------	----------	----------	----------	----------	----------	-----------

3.按照各项收入的次均收费在达到正常运营 90%情况下的项目净收益预测:

金额单位: 人民币万元

序号	项目	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	经营收入	-	-	3,215.72	5,732.21	5,961.50	6,199.89	6,447.98	6,705.88	6,974.08	7,253.03	7,543.15	7,844.91
1.1	门诊收入	-	-	1,031.56	1,839.12	1,912.68	1,989.14	2,068.78	2,151.52	2,237.55	2,327.05	2,420.13	2,516.95
1.2	住院收入	-	-	1,470.14	2,620.28	2,725.10	2,834.10	2,947.46	3,065.36	3,187.98	3,315.49	3,448.11	3,586.04
1.3	其他收入	-	-	714.02	1,272.81	1,323.72	1,376.65	1,431.74	1,489.00	1,548.55	1,610.49	1,674.91	1,741.92
2	经营成本	-	-	2,610.44	4,653.20	4,839.34	5,032.86	5,234.24	5,443.61	5,661.30	5,887.75	6,123.27	6,368.22
2.1	卫生材料费和药品费	-	-	1,177.99	2,099.78	2,183.77	2,271.09	2,361.97	2,456.45	2,554.68	2,656.87	2,763.14	2,873.68
2.2	职工工资与福利	-	-	1,311.68	2,338.15	2,431.68	2,528.92	2,630.11	2,735.31	2,844.71	2,958.49	3,076.84	3,199.92
2.3	设备维修费	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.5	其他费用	-	-	120.77	215.27	223.89	232.85	242.16	251.85	261.91	272.39	283.29	294.62
3	发行费用	-	2.20	14.30	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4	项目净收益	-	-2.20	590.98	1,079.01	1,122.16	1,167.03	1,213.74	1,262.27	1,312.78	1,365.28	1,419.88	1,476.69

续上表:

序号	项目	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	合计
1	经营收入	8,158.70	8,485.09	8,824.48	9,177.45	9,544.57	9,926.36	10,323.39	10,736.37	11,165.75	11,612.39	12,076.90	173,909.80
1.1	门诊收入	2,617.63	2,722.37	2,831.25	2,944.50	3,062.30	3,184.79	3,312.17	3,444.69	3,582.42	3,725.72	3,874.77	55,797.09

1.2	住院收入	3,729.47	3,878.65	4,033.80	4,195.15	4,362.95	4,537.47	4,718.97	4,907.73	5,104.03	5,308.20	5,520.52	79,497.00
1.3	其他收入	1,811.60	1,884.07	1,959.43	2,037.80	2,119.32	2,204.10	2,292.25	2,383.95	2,479.30	2,578.47	2,681.61	38,615.71
2	经营成本	6,622.94	6,887.90	7,163.40	7,449.93	7,747.94	8,057.87	8,380.17	8,715.41	9,063.97	9,426.54	9,803.61	141,173.91
2.1	卫生材料费和药品费	2,988.62	3,108.19	3,232.52	3,361.81	3,496.29	3,636.14	3,781.58	3,932.86	4,090.15	4,253.76	4,423.92	63,705.26
2.2	职工工资与福利	3,327.91	3,461.04	3,599.48	3,743.46	3,893.20	4,048.94	4,210.89	4,379.34	4,554.48	4,736.67	4,926.13	70,937.35
2.3	设备维修费	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.5	其他费用	306.41	318.67	331.40	344.66	358.45	372.79	387.70	403.21	419.34	436.11	453.56	6,531.30
3	发行费用												16.50
4	项目净收益	1,535.76	1,597.19	1,661.08	1,727.52	1,796.63	1,868.49	1,943.22	2,020.96	2,101.78	2,185.85	2,273.29	32,719.39

附件 2:

项目收益和融资平衡方案

一、项目批复及资质情况

(1) 2022 年 7 月 25 日, 寿县发展和改革委员会下发《关于寿县公立卫生健康机构能力提升项目(一期)建议书的批复》(寿发改审批【2022】321 号), 包括项目名称、建设地点、建设内容等批复。

(2) 2023 年 2 月 6 日, 淮南市寿县生态环境分局下发《关于寿县公立卫生健康机构提升项目(一期)环境影响报告表审批意见的函》的批复, 本项目环境影响报告表已通过初审, 并经过专家技术审核, 原则上同意报告表的环节影响评价总体结论和各项生态环境保护措施。

(3) 2018 年 11 月 23 日, 寿县不动产登记局向寿县小甸镇中心卫生院颁发《不动产权证书》证书编号 34003887212。

(4) 2022 年 7 月 30 日寿县发展和改革委员会下发《关于寿县公立卫生健康机构能力提升项目(一期)可行性研究报告的批复》(寿发改审批(2022)341 号), 包括项目名称、项目建设单位、项目建设地点、项目主要建设内容及规模、项目投资估算、资金来源和项目编码等的批复。

(5) 2022 年 2 月 28 日, 寿县自然资源和规划局向寿县众兴镇卫生院颁发《建设项目用地预审与选址意见书》(用字第 340422202200008 号)

(6) 2022 年 4 月 24 日, 寿县自然资源和规划局向寿县涧沟镇卫生院颁发《建设项目用地预审与选址意见书》(用字第 340422202200019 号)

(7) 2020 年 8 月 18 日, 寿县自然资源和规划局向寿县双庙集镇中心卫生院颁发《不动产权证书》证书编号 34005846712。

(8) 2020 年 6 月 8 日, 寿县自然资源和规划局向寿县双庙集镇中心卫生院颁发建设用地规划许可证。

(9) 2021 年 4 月 7 日, 寿县自然资源和规划局向寿县双庙集镇中心卫生院颁发建设工程规划许可证。(建字第 340422202110025 号)

（10）2021 年 11 月 19 日，寿县住房和城乡建设局向寿县双庙集镇中心卫生院颁发建筑工程施工许可证。（编号 340422202111190601）

（11）2021 年 6 月 3 日，寿县住房和城乡建设局向寿县瓦埠镇中心卫生院颁发建筑工程施工许可证。（编号 340422202106030201）

（12）2020 年 8 月 20 日，寿县自然资源和规划局向寿县瓦埠镇中心卫生院颁发《不动产权证书》证书编号 34005846725。

（13）2022 年 8 月 2 日，寿县卫生健康委员会进行申明，因医疗系统统筹规划升级，拟利用原规划建设卫生院用地进行本项目建设，构建寿县县域医共体。

二、项目投资估算及资金筹措

1、投资估算

本项目概算总投资 21,000.00 万元，其中：建安工程费用为 17,365.80 万元，工程建设其它费用为 1,456.42 万元，工程预备费为 1,846.47 万元，发行费用 16.5 万元，建设期利息 331.31 万元。

注：建设期利息受发行额度和实际发行利率的影响，此处为估算数据，差额部分在项目预备费中调整。

2、资金筹措

本项目总投资估算为 21,000.00 万元，资金筹措方式如下：自筹项目资本金 6,000.00 万元，占比 28.57%，项目资本金将根据项目建设进度逐步到位；通过发行政府专项债券融资 15,000.00 万元，占比 71.43%。

三、还本付息现金流量预测

项目计划发行专项债券 15,000.00 万元，2024 年已发行专项债券 2,000.00 万元，实际利率 2.53%；2025 年合计资金需求 4,000.00 万元（其中 2025 年提前批次已发行 1000 万元，本年后续批次计划发债金额 3,000.00 万元）；2026 年申请发行 9000 万元。发行期限为 20 年，债券利率 2.43%，按半年付息，最后一期利息随本金一起支付。根据现金流量净流入计算医院偿债覆盖还本付息情况如下：

（1）按照各项收入的次均收费在达到正常运营 100%情况下的项目收益本息覆盖倍数：

金额单位：人民币万元

序号	项目	建设期			运营期					
		2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
一	现金流入									
1	资本金	-	1,000.00	2,000.00	3,000.00					
2	债券资金	-	2,000.00	4,000.00	9,000.00					
3	经营性现金流入	-			3,573.05	6,369.11	6,623.89	6,888.81	7,164.40	7,450.94
小计	现金流入总额	-	3,000.00	6,000.00	15,573.05	6,369.11	6,623.89	6,888.81	7,164.40	7,450.94
二	现金流出									
1	建设资金	-	2,974.70	5,900.80	11,742.85					
2	经营性现金流出	-	-		2,900.52	5,170.23	5,377.04	5,592.10	5,815.82	6,048.41
3	债券发行费用	-	2.20	4.40	9.90					
4	债券还本付息	-	25.30	99.20	257.15	366.50	366.50	366.50	366.50	366.50

小计	现金流出总额	-	3,002.20	6,004.40	14,910.42	5,536.73	5,743.54	5,958.60	6,182.32	6,414.91
三	净现金流量	-	-2.20	-4.40	662.63	832.38	880.35	930.21	982.08	1,036.03
四	运营现金净流入	-	-2.20	-4.40	662.63	1,198.88	1,246.85	1,296.71	1,348.58	1,402.53
五	累计现金结余	-	-2.20	-6.60	656.03	1,488.41	2,368.76	3,298.97	4,281.05	5,317.08
	平均偿债覆盖倍数	1.63								

续上表

序号	项目	运营期							
		2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年
一	现金流入								
1	资本金								
2	债券资金								
3	经营性现金流入	7,748.97	8,058.93	8,381.29	8,716.56	9,065.23	9,427.85	9,804.98	10,197.19
小计	现金流入总额	7,748.97	8,058.93	8,381.29	8,716.56	9,065.23	9,427.85	9,804.98	10,197.19
二	现金流出								
1	建设资金								
2	经营性现金流出	6,290.34	6,541.96	6,803.64	7,075.81	7,358.84	7,653.20	7,959.33	8,277.72
3	债券发行费用								
4	债券还本付息	366.50	366.50	366.50	366.50	366.50	366.50	366.50	366.50
小计	现金流出总额	6,656.84	6,908.46	7,170.14	7,442.31	7,725.34	8,019.70	8,325.83	8,644.22
三	净现金流量	1,092.13	1,150.47	1,211.15	1,274.25	1,339.89	1,408.15	1,479.15	1,552.97

四	运营现金净流入	1,458.63	1,516.97	1,577.65	1,640.75	1,706.39	1,774.65	1,845.65	1,919.47
五	累计现金结余	6,409.21	7,559.68	8,770.83	10,045.08	11,384.97	12,793.12	14,272.27	15,825.24
	平均偿债覆盖倍数	1.63							

续上表

序号	项目	运营期							合计
		2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	
一	现金流入								
1	资本金	-							
2	债券资金	-							
3	经营性现金流入	10,605.09	10,605.09	11,029.30	11,470.45	11,929.28	12,406.42	12,902.67	13,418.78
小计	现金流入总额	10,605.09	10,605.09	11,029.30	11,470.45	11,929.28	12,406.42	12,902.67	13,418.78
二	现金流出								
1	建设资金	-							
2	经营性现金流出	8,608.84	8,608.84	8,953.19	9,311.31	9,683.77	10,071.09	10,473.94	10,892.89
3	债券发行费用	-							
4	债券还本付息	366.50	366.50	366.50	366.50	366.50	2,341.20	4,267.30	9,109.35
小计	现金流出总额	8,975.34	8,975.34	9,319.69	9,677.81	10,050.27	12,412.29	14,741.24	20,002.24
三	净现金流量	1,629.75	1,629.75	1,709.61	1,792.64	1,879.01	-5.87	-1,838.57	-6,583.46
四	运营现金净流入	1,996.25	1,996.25	2,076.11	2,159.14	2,245.51	2,335.33	2,428.73	2,525.89
五	累计现金结余	17,333.34	17,454.99	19,164.60	20,957.24	22,836.25	22,830.38	20,991.81	16,246.92

	平均偿债覆盖倍数	1.63
--	----------	------

(2) 按照各项收入的次均收费在达到正常运营 95%情况下的项目收益本息覆盖倍数:

金额单位: 人民币万元

序号	项目	建设期			运营期					
		2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
一	现金流入									
1	资本金	-	1,000.00	2,000.00	3,000.00					
2	债券资金	-	2,000.00	4,000.00	9,000.00					
3	经营性现金流入	-			3,394.39	6,050.66	6,292.71	6,544.40	6,806.19	7,078.40
小计	现金流入总额	-	3,000.00	6,000.00	15,394.39	6,050.66	6,292.71	6,544.40	6,806.19	7,078.40
二	现金流出									
1	建设资金	-	2,974.70	5,900.80	11,742.85					
2	经营性现金流出	-			2,755.48	4,911.71	5,108.20	5,312.52	5,525.02	5,745.99
3	债券发行费用	-	2.20	4.40	9.90					
4	债券还本付息	-	25.30	99.20	257.15	366.50	366.50	366.50	366.50	366.50
小计	现金流出总额	-	3,002.20	6,004.40	14,765.38	5,278.21	5,474.70	5,679.02	5,891.52	6,112.49
三	净现金流量	-	-2.20	-4.40	629.01	772.45	818.01	865.38	914.67	965.91
四	运营现金净流入	-	-2.20	-4.40	629.01	1,138.95	1,184.51	1,231.88	1,281.17	1,332.41
五	累计现金结余	-	-2.20	-6.60	622.41	1,394.86	2,212.87	3,078.25	3,992.92	4,958.83
	平均偿债覆盖倍数	1.55								

续上表

序号	项目	运营期							
		2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年
一	现金流入								
1	资本金								
2	债券资金								
3	经营性现金流入	7,361.55	7,656.01	7,962.24	8,280.71	8,611.96	8,956.48	9,314.76	9,687.32
小计	现金流入总额	7,361.55	7,656.01	7,962.24	8,280.71	8,611.96	8,956.48	9,314.76	9,687.32
二	现金流出								
1	建设资金								
2	经营性现金流出	5,975.84	6,214.88	6,463.46	6,722.00	6,990.89	7,270.56	7,561.39	7,863.84
3	债券发行费用								
4	债券还本付息	366.50	366.50	366.50	366.50	366.50	366.50	366.50	366.50
小计	现金流出总额	6,342.34	6,581.38	6,829.96	7,088.50	7,357.39	7,637.06	7,927.89	8,230.34
三	净现金流量	1,019.21	1,074.63	1,132.28	1,192.21	1,254.57	1,319.42	1,386.87	1,456.98
四	运营现金净流入	1,385.71	1,441.13	1,498.78	1,558.71	1,621.07	1,685.92	1,753.37	1,823.48
五	累计现金结余	5,978.04	7,052.67	8,184.95	9,377.16	10,631.73	11,951.15	13,338.02	14,795.00
	平均偿债覆盖倍数	1.55							

续上表

序号	项目	运营期							合计
		2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	
一	现金流入								
1	资本金								6,000.00
2	债券资金								15,000.00
3	经营性现金流入	10,074.81	10,477.86	10,896.96	11,332.80	11,786.09	12,257.56	12,747.87	183,571.73
小计	现金流入总额	10,074.81	10,477.86	10,896.96	11,332.80	11,786.09	12,257.56	12,747.87	204,571.73
二	现金流出								
1	建设资金								20,618.35
2	经营性现金流出	8,178.37	8,505.56	8,845.76	9,199.57	9,567.54	9,950.26	10,348.29	149,017.13
3	债券发行费用								16.50
4	债券还本付息	366.50	366.50	366.50	366.50	2,341.20	4,267.30	9,109.35	22,330.00
小计	现金流出总额	8,544.87	8,872.06	9,212.26	9,566.07	11,908.74	14,217.56	19,457.64	191,981.98
三	净现金流量	1,529.94	1,605.80	1,684.70	1,766.73	-122.65	-1,960.00	-6,709.77	12,589.75
四	运营现金净流入	1,896.44	1,972.30	2,051.20	2,133.23	2,218.55	2,307.30	2,399.58	34,538.10
五	累计现金结余	16,324.94	17,930.74	19,615.44	21,382.17	21,259.52	19,299.52	14,549.75	-
	平均偿债覆盖倍数	1.55							

(3) 按照各项收入的次均收费在达到正常运营 90%情况下的项目收益本息覆盖倍数:

金额单位: 人民币万元

序号	项目	建设期	运营期
----	----	-----	-----

		2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
一	现金流入									
1	资本金	-	1,000.00	2,000.00	3,000.00					
2	债券资金	-	2,000.00	4,000.00	9,000.00					
3	经营性现金流入	-	-		3,215.72	5,732.21	5,961.50	6,199.89	6,447.98	6,705.88
小计	现金流入总额	-	3,000.00	6,000.00	15,215.72	5,732.21	5,961.50	6,199.89	6,447.98	6,705.88
二	现金流出									
1	建设资金	-	2,974.70	5,900.80	11,742.85					
2	经营性现金流出	-			2,610.44	4,653.20	4,839.34	5,032.86	5,234.24	5,443.61
3	债券发行费用	-	2.20	4.40	9.90	-	-	-	-	-
4	债券还本付息	-	25.30	99.20	257.15	366.50	366.50	366.50	366.50	366.50
小计	现金流出总额	-	3,002.20	6,004.40	14,620.34	5,019.70	5,205.84	5,399.36	5,600.74	5,810.11
三	净现金流量	-	-2.20	-4.40	595.38	712.51	755.66	800.53	847.24	895.77
四	运营现金净流入	-	-2.20	-4.40	595.38	1,079.01	1,122.16	1,167.03	1,213.74	1,262.27
五	累计现金结余	-	-2.20	-6.60	588.78	1,301.29	2,056.95	2,857.48	3,704.72	4,600.49
	平均偿债覆盖倍数	1.47								

续上表

序号	项目	运营期							
		2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年
一	现金流入								

1	资本金								
2	债券资金								
3	经营性现金流入	6,974.08	7,253.03	7,543.15	7,844.91	8,158.70	8,485.09	8,824.48	9,177.45
小计	现金流入总额	6,974.08	7,253.03	7,543.15	7,844.91	8,158.70	8,485.09	8,824.48	9,177.45
二	现金流出								
1	建设资金								
2	经营性现金流出	5,661.30	5,887.75	6,123.27	6,368.22	6,622.94	6,887.90	7,163.40	7,449.93
3	债券发行费用	-	-	-	-	-	-	-	-
4	债券还本付息	366.50	366.50	366.50	366.50	366.50	366.50	366.50	366.50
小计	现金流出总额	6,027.80	6,254.25	6,489.77	6,734.72	6,989.44	7,254.40	7,529.90	7,816.43
三	净现金流量	946.28	998.78	1,053.38	1,110.19	1,169.26	1,230.69	1,294.58	1,361.02
四	运营现金净流入	1,312.78	1,365.28	1,419.88	1,476.69	1,535.76	1,597.19	1,661.08	1,727.52
五	累计现金结余	5,546.77	6,545.55	7,598.93	8,709.12	9,878.38	11,109.07	12,403.65	13,764.67
	平均偿债覆盖倍数	1.47							

续上表

序号	项目	运营期							合计
		2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	
一	现金流入								
1	资本金								6,000.00
2	债券资金								15,000.00

3	经营性现金流入	9,544.57	9,926.36	10,323.39	10,736.37	11,165.75	11,612.39	12,076.90	173,909.80
小计	现金流入总额	9,544.57	9,926.36	10,323.39	10,736.37	11,165.75	11,612.39	12,076.90	194,909.80
二	现金流出								
1	建设资金								20,618.35
2	经营性现金流出	7,747.94	8,057.87	8,380.17	8,715.41	9,063.97	9,426.54	9,803.61	141,173.91
3	债券发行费用	-	-	-	-	-		-	16.50
4	债券还本付息	366.50	366.50	366.50	366.50	2,341.20	4,267.30	9,109.35	22,330.00
小计	现金流出总额	8,114.44	8,424.37	8,746.67	9,081.91	11,405.17	13,693.84	18,912.96	184,138.76
三	净现金流量	1,430.13	1,501.99	1,576.72	1,654.46	-239.42	-2,081.45	-6,836.06	10,771.04
四	运营现金净流入	1,796.63	1,868.49	1,943.22	2,020.96	2,101.78	2,185.85	2,273.29	32,719.39
五	累计现金结余	15,194.80	16,696.79	18,273.51	19,927.97	19,688.55	17,607.10	12,852.49	-
	平均偿债覆盖倍数	1.47							

四、项目收益与融资平衡

经上述测算，在相关医院单位对项目收益预测及所依据的各项假设前提下，本次申报的医院建设项目，预期医院医疗收益对应的经营性现金净流入能够合理保障融资资金的本金和利息。寿县公立卫生健康机构能力提升项目（一期）按照各项收入的次均收费在达到正常运营 100%情况下的项目收益本息覆盖倍数为 1.63；按照各项收入的次均收费在达到正常运营 95%情况下的项目收益本息覆盖倍数为 1.55；按照各项收入的次均收费在达到正常运营 90%情况下的项目收益本息覆盖倍数为 1.47，实现项目收益和融资自求平衡。



营业执照

(副本)(5-1)

统一社会信用代码

911101020854927874



扫描市场主体身份码
了解更多登记、备案、
许可、监管信息，体
验更多应用服务。

名称 容诚会计师事务所（特殊普通合伙）

类型 特殊普通合伙企业

执行事务合伙人 肖厚发、刘维

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；软件开发；销售计算机、软件及辅助设备。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

出资额 8130 万元

成立日期 2013 年 12 月 10 日

主要经营场所

北京市西城区阜成门外大街 22 号 1 幢外
经贸大厦 901-22 至 901-26

容诚会计师事务所
业务报告附件专用



登记机关

2024 年 03 月 25 日



会计师事务所

执业证书

名称：容诚会计师事务所（特殊普通合伙）

首席合伙人：肖厚发

主任会计师：

经营场所：北京市西城区阜成门外大街22号1幢外经贸大厦901-22至901-26

组织形式：特殊普通合伙

执业证书编号：11010032

批准执业文号：京财会许可[2013]0067号

批准执业日期：2013年10月25日

中华人民共和国财政部制

证书序号：0011869

说明

《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：北京市财政局

二〇一三年六月六日

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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



宁云 2024 年 月 日

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

年 月 日

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

年 月 日

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

同意调出
Agree the holder to be transferred from

宥诚会计师事务所
Youcheng CPAs

转达协会盖章
Stamp of the transfer code institute of CPAs

同意调入
Agree the holder to be transferred to

宥诚会计师事务所
Youcheng CPAs

转达协会盖章
Stamp of the transfer code institute of CPAs

年 月 日



姓名 宁云
Full name
性别 男
Sex
出生日期 1971-10-09
Date of birth
工作单位 宥诚会计师事务所（特殊普通合伙）上海分所
Working unit
身份证号码 340403197110092710
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.



宁云 (340100030076)
您已通过2019年年检
上海市注册会计师协会
2019年05月31日

年 月 日

证书编号: 340100030076
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: 2022 年 06 月 10 日
Date of Issuance



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.



年 /y/ 月 /m/ 日 /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.

年 /y/ 月 /m/ 日 /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.

年 /y/ 月 /m/ 日 /d/

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

同意调入
Agree the holder to be transferred from

转出协会盖章
年 /y/ 月 /m/ 日 /d/

事务所
CPAs

同意调入
Agree the holder to be transferred to

转出协会盖章
年 /y/ 月 /m/ 日 /d/

事务所
CPAs



姓名 马静
Full name
性别 女
Sex
出生日期 1984-03-16
Date of birth
工作单位 容诚会计师事务所(特殊普通合伙)上海分所
Working unit
身份证号码 342222198403165228
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.



年 /y/ 月 /m/ 日 /d/

证书编号: 110100320119
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: 2013年05月27日
Date of Issuance



年检历史查询	
年检凭证	
中国注册会计师协会	
宁云	
会员编号 340100030076	
最后年检时间	年检结果
2024年08月	年检通过

年检历史查询	
年检凭证	
中国注册会计师协会	
马静	
会员编号 110100320119	
最后年检时间	年检结果
2024年06月	年检通过