

安徽省公共卫生临床中心（一期）建设项目

专项债券项目收益与融资自求平衡

专项评价报告

CAC 皖专字【2024】0152 号



CAC 皖专字【2024】0152 号

安徽省公共卫生临床中心（一期）建设项目 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，对安徽省公共卫生临床中心的安徽省公共卫生临床中心（一期）建设项目专项债券（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安徽省公共卫生临床中心（一期）建设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

安徽省公共卫生临床中心（一期）建设项目拟发行专项债券 7,000.00 万元，其中：2024 年上半年发行专项债券 3,000.00 万元（其中本批次拟发行 3,000.00 万元），2025 年上半年发行专项债券 4,000.00 万元，假设融资利率 3.80%，期限十五年，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
2024 年	—	3,000.00	—	3,000.00	3.80%	57.00
2025 年	3,000.00	4,000.00	—	7,000.00	3.80%	190.00
2026 年	7,000.00	—	—	7,000.00	3.80%	266.00
2027 年	7,000.00	—	—	7,000.00	3.80%	266.00
2028 年	7,000.00	—	—	7,000.00	3.80%	266.00
2029 年	7,000.00	—	—	7,000.00	3.80%	266.00
2030 年	7,000.00	—	—	7,000.00	3.80%	266.00
2031 年	7,000.00	—	—	7,000.00	3.80%	266.00
2032 年	7,000.00	—	—	7,000.00	3.80%	266.00
2033 年	7,000.00	—	—	7,000.00	3.80%	266.00
2034 年	7,000.00	—	—	7,000.00	3.80%	266.00
2035 年	7,000.00	—	—	7,000.00	3.80%	266.00
2036 年	7,000.00	—	—	7,000.00	3.80%	266.00
2037 年	7,000.00	—	—	7,000.00	3.80%	266.00
2038 年	7,000.00	—	—	7,000.00	3.80%	266.00
2039 年	7,000.00	—	3,000.00	4,000.00	3.80%	209.00
2040 年	4,000.00	—	4,000.00	—	3.80%	76.00
合 计		7,000.00	7,000.00	—	—	3,990.00

本期债券还本付息总额为 10,990.00 万元。

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、发行人制定的住院收入、门诊收入能够顺利执行实现，无重大变化；发行人预测每年收到的财政补助收入及其他净收入能够顺利实现，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、本期债券募集资金投资项目现金流入通过安徽省公共卫生临床中心（一期）建设项目感染病诊疗中心住院收入、门诊收入实现。

（二）项目运营期产生的净现金流入

本项目建设时间拟为 2022 年 4 月-2025 年 6 月（包含前期准备时间）。本次发行专项债券拟为弥补项目建设的资金缺口，预计自 2025 年 7 月开始正式运营，产生收益，设定运营期为 14 年零 6 个月，可用于专项债券资金平衡相关收益总额见下表：

金额单位：人民币万元

运营期收益	发行成本费用	运营期净收益	备注
15,768.29	7.70	15,760.59	按项目运营期收益的 100%，测算专项债券资金平衡相关收益
14,979.88		14,972.18	按项目运营期收益的 95%，测算专项债券资金平衡相关收益
14,191.48		14,183.78	按项目运营期收益的 90%，测算专项债券资金平衡相关收益

三、预期项目收益偿还融资资本金和利息情况

本次融资相关项目收益为项目运营期产生的现金净流入，包括住院收入和门诊收入产生的现金净流入。

(一) 按项目运营期收益的 100%，测算专项债券资金平衡相关收益，预期项目收益偿还融资本金、利息和本息覆盖倍数具体情况如下：

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	本息合计	运营收入	运营成本	债券发行费用	项目运营期净收益
2024 年	—	57.00	57.00	—	—	3.30	-3.30
2025 年	—	190.00	190.00	8,184.75	8,245.12	4.40	-64.77
2026 年	—	266.00	266.00	19,336.50	18,828.99	—	507.51
2027 年	—	266.00	266.00	21,431.25	20,565.78	—	865.47
2028 年	—	266.00	266.00	22,502.87	21,594.27	—	908.60
2029 年	—	266.00	266.00	23,628.02	22,673.50	—	954.52
2030 年	—	266.00	266.00	24,809.48	23,808.69	—	1,000.79
2031 年	—	266.00	266.00	26,050.00	24,998.50	—	1,051.50
2032 年	—	266.00	266.00	27,352.53	26,248.28	—	1,104.25
2033 年	—	266.00	266.00	28,720.09	27,560.16	—	1,159.93
2034 年	—	266.00	266.00	30,156.07	28,939.79	—	1,216.28
2035 年	—	266.00	266.00	31,663.90	30,386.30	—	1,277.60
2036 年	—	266.00	266.00	33,247.11	31,905.47	—	1,341.64
2037 年	—	266.00	266.00	34,909.46	33,499.93	—	1,409.53
2038 年	—	266.00	266.00	36,654.87	35,175.68	—	1,479.19
2039 年	3,000.00	209.00	3,209.00	38,487.63	36,935.78	—	1,551.85
2040 年	4,000.00	76.00	4,076.00	—	—	—	—
合计	7,000.00	3,990.00	10,990.00	407,134.53	391,366.24	7.70	15,760.59
本息覆盖倍数						1.43	

(二) 按项目运营期收益的 95%，测算专项债券资金平衡相关

收益，预期项目收益偿还融资本金、利息和本息覆盖倍数具体情况如下：

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	本息合计	运营收入	运营成本	债券发行费用	项目运营期净收益
2024 年	—	57.00	57.00	—	—	3.30	-3.30
2025 年	—	190.00	190.00	7,775.51	7,832.86	4.40	-61.75
2026 年	—	266.00	266.00	18,369.68	17,887.54	—	482.14
2027 年	—	266.00	266.00	20,359.69	19,537.49	—	822.20
2028 年	—	266.00	266.00	21,377.73	20,514.56	—	863.17
2029 年	—	266.00	266.00	22,446.62	21,539.83	—	906.79
2030 年	—	266.00	266.00	23,569.01	22,618.26	—	950.75
2031 年	—	266.00	266.00	24,747.50	23,748.58	—	998.92
2032 年	—	266.00	266.00	25,984.90	24,935.87	—	1,049.03
2033 年	—	266.00	266.00	27,284.09	26,182.15	—	1,101.94
2034 年	—	266.00	266.00	28,648.27	27,492.80	—	1,155.47
2035 年	—	266.00	266.00	30,080.71	28,866.99	—	1,213.72
2036 年	—	266.00	266.00	31,584.75	30,310.20	—	1,274.55
2037 年	—	266.00	266.00	33,163.99	31,824.93	—	1,339.06
2038 年	—	266.00	266.00	34,822.13	33,416.90	—	1,405.23
2039 年	3,000.00	209.00	3,209.00	36,563.25	35,088.99	—	1,474.26
2040 年	4,000.00	76.00	4,076.00	—	—	—	—
合计	7,000.00	3,990.00	10,990.00	386,777.83	371,797.95	7.70	14,972.18
本息覆盖倍数						1.36	

（三）按项目运营期收益的 90%，测算专项债券资金平衡相关收益，预期项目收益偿还融资本金、利息和本息覆盖倍数具体情况如下：

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	本息合计	运营收入	运营成本	债券发行费用	项目运营 期净收益
2024 年	—	57.00	57.00	—	—	3.30	-3.30
2025 年	—	190.00	190.00	7,366.28	7,420.61	4.40	-58.73
2026 年	—	266.00	266.00	17,402.85	16,946.09	—	456.76
2027 年	—	266.00	266.00	19,288.13	18,509.20	—	778.93
2028 年	—	266.00	266.00	20,252.58	19,434.84	—	817.74
2029 年	—	266.00	266.00	21,265.22	20,406.15	—	859.07
2030 年	—	266.00	266.00	22,328.53	21,427.82	—	900.71
2031 年	—	266.00	266.00	23,445.00	22,498.65	—	946.35
2032 年	—	266.00	266.00	24,617.28	23,623.45	—	993.83
2033 年	—	266.00	266.00	25,848.08	24,804.14	—	1,043.94
2034 年	—	266.00	266.00	27,140.46	26,045.81	—	1,094.65
2035 年	—	266.00	266.00	28,497.51	27,347.67	—	1,149.84
2036 年	—	266.00	266.00	29,922.40	28,714.92	—	1,207.48
2037 年	—	266.00	266.00	31,418.51	30,149.94	—	1,268.57
2038 年	—	266.00	266.00	32,989.38	31,658.11	—	1,331.27
2039 年	3,000.00	209.00	3,209.00	34,638.87	33,242.20	—	1,396.67
2040 年	4,000.00	76.00	4,076.00	—	—	—	—
合计	7,000.00	3,990.00	10,990.00	366,421.08	352,229.60	7.70	14,183.78
本息覆盖倍数						1.29	

附件：项目收益及现金流入预测说明



中国注册会计师：刘剑辉
中国注册会计师：刘丽丽
二〇二四年五月六日

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，以安徽省公共卫生临床中心（一期）建设项目为基础，结合项目的建设期等，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

（一）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；

（二）国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

（三）对发行人有影响的法律法规无重大变化；

（四）发行人制定的住院收入、门诊收入能够顺利执行实现，无重大变化；发行人预测每年收到的财政补助收入及其他净收入能够顺利实现，无重大变化；

（五）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；

（六）本期债券募集资金投资项目现金流入通过安徽省公共卫生临床中心（一期）建设项目感染病诊疗中心住院收入、门诊收入实现。

三、项目收益及现金流入预测编制说明

（一）项目实施单位及建设运营单位

项目实施单位：安徽省公共卫生临床中心

（二）项目概况

1、项目位置

本项目拟在安徽医科大学第四附属医院新区建设，位于合肥市新站区淮海大道 100 号。

2、建设内容及规模

（1）本次拟新建传染病楼总建筑面积约 22,000 平方米。拟建感染病诊疗中心 250 床，主要为隔离感染病区，针对大面积突发性传染病。

（2）改造门诊医技楼地下室负二层作为停车库，面积约 11,000 平方米，改造后增加机动车停车约 230 辆左右，能满足本次新建的安徽省公共卫生临床中心（一期）项目的停车需求。

（3）配套购置医疗设备、办公设施及信息化建设。

3、项目建设工期

本项目建设时间约为 2022 年 4 月-2025 年 6 月。

4、投资估算与资金筹措方式

项目估算总投资约为 30,276.00 万元，其中工程费用为 13,543.00 万元，工程建设及其他费用为 743.00 万元，预备费为 1,143.00 万元，其他各类设备购置费共 14,847.00 万元。

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	30,276.00	100.00%
1.1	工程费用	13,543.00	44.73%
1.2	工程建设及其他费用	743.00	2.45%
1.3	预备费	1,143.00	3.78%
1.4	医疗设备购置费	8,118.00	26.81%
1.5	病原微生物检测与诊断中心设备	6,000.00	19.82%
1.6	信息化系统	469.00	1.55%
1.7	办公设施购置费	260.00	0.86%

根据《安徽省公共卫生临床中心（一期）建设项目专项债券实施方案》，项目资金来源如下：项目资本金为 23,276.00 万元（约占项目建设总投资的 76.88%），由中央预算内投资和项目单位自筹解决，剩余资金通过发行专项债券方式筹措 7,000.00 万元（约占项目总投资的 23.12%）。拟发行专项债券 7,000.00 万元，其中：2024 年上半年发行专项债券 3,000.00 万元（其中本批次拟发行 3,000.00 万元），2025 年上半年发行专项债券 4,000.00 万元，假设融资利率 3.80%，期限十五年，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

项目收入来源主要为项目建成后预计每年的住院收入、门诊收入。

（2）各类经营收入预测

①住院收入：根据《安徽省公共卫生临床中心（一期）建设项目可行性研究报告》，项目建成后预计新增床位约 250 张。预计 2025 年病床使用率 80%，2026 年病床使用率 90%，2027 年-2039 年病床使用

率 95%。根据安徽医科大学第四附属医院近五年历史数据（2019 年-2023 年每天每床次收入分别约为 1,709 元、1,846 元、1,897 元、1,789 元、2,317 元，近五年平均每天每床次收入约为 1,912 元），估计 2024 年每天每床次收入为 1,780 元，按每年增长率 5.00%预测项目建成后 2025 年至 2039 年住院收入，全年按 365 天计算。

②门诊收入：根据安徽医科大学第四附属医院近五年历史数据（安徽医科大学第四附属医院年门急诊量与年平均开放床位数比值为 1.28:1），预计安徽医科大学第四附属医院年门急诊量与年平均开放床位数比值为 1.22:1，预计项目建成后年门诊人次能够达到约 11.00 万人次；2025 年门诊人次可达到年门诊人次的 80%，2026 年门诊人次可达到年门诊人次的 90%，2027 年-2039 年门诊人次可达到年门诊人次的 95%。根据安徽医科大学第四附属医院近五年历史数据（2019 年-2023 年每人每次门诊费用分别约为 261 元、297 元、314 元、318 元、306 元，近五年平均每人每次门诊费用约为 299 元），估计 2024 年每人每次门诊费用为 295 元，按每年增长率 5.00%预测项目建成后 2025 年至 2039 年门诊收入。

(3) 经营收入预测

项目自 2025 年 7 月开始正式运营，产生收益，项目于 2025 年上半年发行，2040 年上半年偿还本金，2040 年暂不考虑收益，设定运营期为 14 年零 6 个月，项目运营期经营收入预测如下：

金额单位：人民币万元

医院/年份	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
1. 住院收入（万元）								
床位数（床位）	—	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00
床位使用率	—	80%	90%	95%	95%	95%	95%	95%
每天每床收入（元/床位）	1,780.00	1,869.00	1,962.45	2,060.57	2,163.60	2,271.78	2,385.37	2,504.64
住院收入小计（万元）	—	6,821.85	16,116.62	17,862.57	18,755.71	19,693.49	20,678.18	21,712.10
2. 门诊收入（万元）								
年门诊人次（万人次）	—	11.00	11.00	11.00	11.00	11.00	11.00	11.00
门诊率	—	80%	90%	95%	95%	95%	95%	95%
人均门诊消费（元/人次）	295.00	309.75	325.24	341.50	358.58	376.51	395.34	415.11
门诊收入小计（万元）	—	1,362.90	3,219.88	3,568.68	3,747.16	3,934.53	4,131.30	4,337.90
收入合计（万元）	—	8,184.75	19,336.50	21,431.25	22,502.87	23,628.02	24,809.48	26,050.00

(续上表)

项目类型/年份	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	合计
1. 住院收入（万元）									
床位数（床位）	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	—
床位使用率	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	—
每天每床收入（元/床位）	2,629.87	2,761.36	2,899.43	3,044.40	3,196.62	3,356.45	3,524.27	3,700.48	—

住院收入小计 (万元)	22,797.69	23,937.54	25,134.43	26,391.14	27,710.70	29,096.23	30,551.02	32,078.54	339,337.81
2. 门诊收入 (万元)									
年门诊人次 (万人次)	11.00	11.00	11.00	11.00	11.00	11.00	11.00	11.00	—
门诊率	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	—
人均门诊消费 (元/人次)	435.87	457.66	480.54	504.57	529.80	556.29	584.10	613.31	—
门诊收入小计 (万元)	4,554.84	4,782.55	5,021.64	5,272.76	5,536.41	5,813.23	6,103.85	6,409.09	67,796.72
收入合计 (万元)	27,352.53	28,720.09	30,156.07	31,663.90	33,247.11	34,909.46	36,654.87	38,487.63	407,134.53

2、项目成本及税金预测

(1) 运营成本及费用预测

序号	项目名称	说明
1	医疗人员成本费用	根据《安徽省公共卫生临床中心（一期）建设项目专项债券实施方案》结合根据安徽医科大学第四附属医院近五年历史数据，估计 2024 年人均人员成本为 14.50 万元/年，按每年 5.00% 增长率预计安徽省公共卫生临床中心（一期）建设项目运营期每年的人均人员成本支出；根据《安徽省公共卫生临床中心（一期）建设项目专项债券实施方案》结合根据安徽医科大学第四附属医院近五年历史数据，安徽省公共卫生临床中心（一期）建设项目感染病诊疗中心按照病床数与医护人员 1:1.3 配备，建成后计划配备 325 名人员（项目建成后新增 250 个床位）。
2	药品费	根据安徽医科大学第四附属医院近五年历史数据，预计安徽省公共卫生临床中心（一期）建设项目运营期药品费占安徽省公共卫生临床中心（一期）建设项目医疗收入（门诊收入及住院收入）的 37.50%。
3	卫生材料费	根据安徽医科大学第四附属医院近五年历史数据，预计安徽省公共卫生临床中心（一期）建设项目运营期卫生材料费占安徽省公共卫生临床中心（一期）建设项目医疗收入（门诊收入及住院收入）的 23.00%。
4	其他费用	根据安徽医科大学第四附属医院近五年历史数据，预计安徽省公共卫生临床中心（一期）建设项目运营期其他费用占安徽省公共卫生临床中心（一期）建设项目医疗收入（门诊收入及住院收入）的 12.00%。
5	财政基本补助收入及其他净收入	根据安徽医科大学第四附属医院近五年历史数据，预计安徽省公共卫生临床中心（一期）建设项目运营期每年的财政基本补助收入及其他净收入占安徽省公共卫生临床中心（一期）建设项目医疗收入（门诊收入及住院收入）的 2%（用于抵减运营期成本费用）。

(2) 发行费用成本

债券发行成本按照发行债券金额 1.1‰ 计算，本次发行成本费用为 7.70 万元，为 2024 年发行专项债券 3,000.00 万元、2025 年发行专项债券 4,000.00 万元的发行费用。

(3) 财务费用

本项目拟发行债券期限为 15 年，假设融资利率 3.80%，每半年支付一次利息，债券存续期内应支付利息 3,990.00 万元。

项目自 2025 年 7 月开始正式运营，产生收益，项目于 2025 年上半年发行，2040 年上半年偿还本金，2040 年暂不考虑收益，设定运营期为 14 年零 6 个月，项目运营期成本费用预测如下：

金额单位：人民币万元

项目类型/年份	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
一、运营成本费用									
1. 医疗人员成本费用									
人数 (人)	—	325.00	325.00	325.00	325.00	325.00	325.00	325.00	325.00
人均人员成本 (万元)	14.50	15.23	15.99	16.79	17.63	18.51	19.44	20.41	21.43
小计	—	2,474.88	5,196.75	5,456.75	5,729.75	6,015.75	6,318.00	6,633.25	6,964.75
2. 药品费	—	3,069.28	7,251.19	8,036.72	8,438.58	8,860.51	9,303.56	9,768.75	10,257.20
3. 卫生材料费	—	1,882.49	4,447.40	4,929.19	5,175.66	5,434.44	5,706.18	5,991.50	6,291.08
4. 管理费用及其他费用	—	982.17	2,320.38	2,571.75	2,700.34	2,835.36	2,977.14	3,126.00	3,282.30
5. 财政基本补助收入及其他净收入抵减	—	163.70	386.73	428.63	450.06	472.56	496.19	521.00	547.05
运营成本费用合计	—	8,245.12	18,828.99	20,565.78	21,594.27	22,673.50	23,808.69	24,998.50	26,248.28
二、发行费用成本合计	3.30	4.40	—	—	—	—	—	—	—
三、财务费用合计	57.00	190.00	266.00	266.00	266.00	266.00	266.00	266.00	266.00
总计	60.30	8,439.52	19,094.99	20,831.78	21,860.27	22,939.50	24,074.69	25,264.50	26,514.28

(续上表)

项目类型/年份	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	合计
一、运营成本费用									
1. 医疗人员成本费用									
人数 (人)	325.00	325.00	325.00	325.00	325.00	325.00	325.00	—	—
人均人员成本 (万元)	22.50	23.63	24.81	26.05	27.35	28.72	30.16	—	—

小计	7,312.50	7,679.75	8,063.25	8,466.25	8,888.75	9,334.00	9,802.00	—	104,336.38
2. 药品费	10,770.03	11,308.53	11,873.96	12,467.67	13,091.05	13,745.58	14,432.86	—	152,675.47
3. 卫生材料费	6,605.62	6,935.90	7,282.70	7,646.84	8,029.18	8,430.62	8,852.15	—	93,640.95
4. 管理费用及其他费用	3,446.41	3,618.73	3,799.67	3,989.65	4,189.14	4,398.58	4,618.52	—	48,856.14
5. 财政基本补助收入及其他净收入抵减	574.40	603.12	633.28	664.94	698.19	733.10	769.75	—	8,142.70
运营成本费用合计	27,560.16	28,939.79	30,386.30	31,905.47	33,499.93	35,175.68	36,935.78	—	391,366.24
二、发行费用成本合计	—	—	—	—	—	—	—	—	7.70
三、财务费用合计	266.00	266.00	266.00	266.00	266.00	266.00	209.00	76.00	3,990.00
总计	27,826.16	29,205.79	30,652.30	32,171.47	33,765.93	35,441.68	37,144.78	76.00	395,363.94

3、项目净收益的预测

项目收入扣除相关成本（不含本期债券利息费用）后，为项目收益，可以用以偿还融资的本息。收益及成本费用预测情况如下：

金额单位：人民币万元

项 目	运营收入	运营成本及费用	发行成本费用	可用于偿还债券本息的收益
2024 年	—	—	3.30	-3.30
2025 年	8,184.75	8,245.12	4.40	-64.77
2026 年	19,336.50	18,828.99	—	507.51
2027 年	21,431.25	20,565.78	—	865.47
2028 年	22,502.87	21,594.27	—	908.60
2029 年	23,628.02	22,673.50	—	954.52
2030 年	24,809.48	23,808.69	—	1,000.79
2031 年	26,050.00	24,998.50	—	1,051.50
2032 年	27,352.53	26,248.28	—	1,104.25
2033 年	28,720.09	27,560.16	—	1,159.93
2034 年	30,156.07	28,939.79	—	1,216.28
2035 年	31,663.90	30,386.30	—	1,277.60
2036 年	33,247.11	31,905.47	—	1,341.64
2037 年	34,909.46	33,499.93	—	1,409.53
2038 年	36,654.87	35,175.68	—	1,479.19
2039 年	38,487.63	36,935.78	—	1,551.85
合计	407,134.53	391,366.24	7.70	15,760.59

4、平衡方案现金流量测算表

金额单位：人民币万元

项 目	2023-2024 年	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	—	8,184.75	19,336.50	21,431.25	22,502.87	23,628.02	24,809.48	26,050.00
经营活动流出小计	—	8,245.12	18,828.99	20,565.78	21,594.27	22,673.50	23,808.69	24,998.50
经营活动净流量	—	-60.37	507.51	865.47	908.60	954.52	1,000.79	1,051.50
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	30,276.00	—	—	—	—	—	—	—
投资活动净流量	-30,276.00	—	—	—	—	—	—	—
三、筹资活动产生现金流								
筹资活动流入小计	30,276.00	—	—	—	—	—	—	—
筹资活动流出小计	64.70	190.00	266.00	266.00	266.00	266.00	266.00	266.00
筹资活动净流量	30,211.30	-190.00	-266.00	-266.00	-266.00	-266.00	-266.00	-266.00
四、现金及现金等价物年增加额	-64.70	-250.37	241.51	599.47	642.60	688.52	734.79	785.50
五、年初现金结余	—	-64.70	-315.07	-73.56	525.91	1,168.51	1,857.03	2,591.82
六、期末资金	-64.70	-315.07	-73.56	525.91	1,168.51	1,857.03	2,591.82	3,377.32

(续上表)

项 目	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年
一、经营活动产生现金流									
经营活动流入小计	27,352.53	28,720.09	30,156.07	31,663.90	33,247.11	34,909.46	36,654.87	38,487.63	
经营活动流出小计	26,248.28	27,560.16	28,939.79	30,386.30	31,905.47	33,499.93	35,175.68	36,935.78	
经营活动净流量	1,104.25	1,159.93	1,216.28	1,277.60	1,341.64	1,409.53	1,479.19	1,551.85	
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	266.00	266.00	266.00	266.00	266.00	266.00	266.00	3,209.00	4,076.00
筹资活动净流量	-266.00	-266.00	-266.00	-266.00	-266.00	-266.00	-266.00	-3,209.00	-4,076.00
四、现金及现金等价物年增加额	838.25	893.93	950.28	1,011.60	1,075.64	1,143.53	1,213.19	-1,657.15	-4,076.00
五、年初现金结余	3,377.32	4,215.57	5,109.50	6,059.78	7,071.38	8,147.02	9,290.55	10,503.74	8,846.59
六、期末资金	4,215.57	5,109.50	6,059.78	7,071.38	8,147.02	9,290.55	10,503.74	8,846.59	4,770.59

根据测算，报告预测期项目累计净现金流量大于 0，能够实现自求平衡。2023-2026 年累计净现金流量为负值，是由于项目建设期无经营收入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《安徽省公共卫生临床中心（一期）建设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，本项目相关收益及本息覆盖具体情况如下：

（1）按项目运营期收益的 100%，测算专项债券资金平衡相关收益，预期项目收益偿还融资本金、利息和本息覆盖倍数具体情况如下：

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	本息合计	运营收入	运营成本	债券发行费用	项目运营期净收益
2024 年	—	57.00	57.00	—	—	3.30	-3.30
2025 年	—	190.00	190.00	8,184.75	8,245.12	4.40	-64.77
2026 年	—	266.00	266.00	19,336.50	18,828.99	—	507.51
2027 年	—	266.00	266.00	21,431.25	20,565.78	—	865.47
2028 年	—	266.00	266.00	22,502.87	21,594.27	—	908.60
2029 年	—	266.00	266.00	23,628.02	22,673.50	—	954.52
2030 年	—	266.00	266.00	24,809.48	23,808.69	—	1,000.79
2031 年	—	266.00	266.00	26,050.00	24,998.50	—	1,051.50
2032 年	—	266.00	266.00	27,352.53	26,248.28	—	1,104.25
2033 年	—	266.00	266.00	28,720.09	27,560.16	—	1,159.93
2034 年	—	266.00	266.00	30,156.07	28,939.79	—	1,216.28
2035 年	—	266.00	266.00	31,663.90	30,386.30	—	1,277.60
2036 年	—	266.00	266.00	33,247.11	31,905.47	—	1,341.64

2037 年	—	266.00	266.00	34,909.46	33,499.93	—	1,409.53
2038 年	—	266.00	266.00	36,654.87	35,175.68	—	1,479.19
2039 年	3,000.00	209.00	3,209.00	38,487.63	36,935.78	—	1,551.85
2040 年	4,000.00	76.00	4,076.00	—	—	—	—
合计	7,000.00	3,990.00	10,990.00	407,134.53	391,366.24	7.70	15,760.59
本息覆盖倍数						1.43	

(2) 按项目运营期收益的 95%，测算专项债券资金平衡相关收益，预期项目收益偿还融资本金、利息和本息覆盖倍数具体情况如下：

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	本息合计	运营收入	运营成本	债券发行费用	项目运营期净收益
2024 年	—	57.00	57.00	—	—	3.30	-3.30
2025 年	—	190.00	190.00	7,775.51	7,832.86	4.40	-61.75
2026 年	—	266.00	266.00	18,369.68	17,887.54	—	482.14
2027 年	—	266.00	266.00	20,359.69	19,537.49	—	822.20
2028 年	—	266.00	266.00	21,377.73	20,514.56	—	863.17
2029 年	—	266.00	266.00	22,446.62	21,539.83	—	906.79
2030 年	—	266.00	266.00	23,569.01	22,618.26	—	950.75
2031 年	—	266.00	266.00	24,747.50	23,748.58	—	998.92
2032 年	—	266.00	266.00	25,984.90	24,935.87	—	1,049.03
2033 年	—	266.00	266.00	27,284.09	26,182.15	—	1,101.94
2034 年	—	266.00	266.00	28,648.27	27,492.80	—	1,155.47
2035 年	—	266.00	266.00	30,080.71	28,866.99	—	1,213.72
2036 年	—	266.00	266.00	31,584.75	30,310.20	—	1,274.55
2037 年	—	266.00	266.00	33,163.99	31,824.93	—	1,339.06
2038 年	—	266.00	266.00	34,822.13	33,416.90	—	1,405.23
2039 年	3,000.00	209.00	3,209.00	36,563.25	35,088.99	—	1,474.26
2040 年	4,000.00	76.00	4,076.00	—	—	—	—
合计	7,000.00	3,990.00	10,990.00	386,777.83	371,797.95	7.70	14,972.18

本息覆盖倍数	1.36
--------	------

(3) 按项目运营期收益的 90%，测算专项债券资金平衡相关收益，预期项目收益偿还融资本金、利息和本息覆盖倍数具体情况如下：

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	本息合计	运营收入	运营成本	债券发行费用	项目运营期净收益
2024 年	—	57.00	57.00	—	—	3.30	-3.30
2025 年	—	190.00	190.00	7,366.28	7,420.61	4.40	-58.73
2026 年	—	266.00	266.00	17,402.85	16,946.09	—	456.76
2027 年	—	266.00	266.00	19,288.13	18,509.20	—	778.93
2028 年	—	266.00	266.00	20,252.58	19,434.84	—	817.74
2029 年	—	266.00	266.00	21,265.22	20,406.15	—	859.07
2030 年	—	266.00	266.00	22,328.53	21,427.82	—	900.71
2031 年	—	266.00	266.00	23,445.00	22,498.65	—	946.35
2032 年	—	266.00	266.00	24,617.28	23,623.45	—	993.83
2033 年	—	266.00	266.00	25,848.08	24,804.14	—	1,043.94
2034 年	—	266.00	266.00	27,140.46	26,045.81	—	1,094.65
2035 年	—	266.00	266.00	28,497.51	27,347.67	—	1,149.84
2036 年	—	266.00	266.00	29,922.40	28,714.92	—	1,207.48
2037 年	—	266.00	266.00	31,418.51	30,149.94	—	1,268.57
2038 年	—	266.00	266.00	32,989.38	31,658.11	—	1,331.27
2039 年	3,000.00	209.00	3,209.00	34,638.87	33,242.20	—	1,396.67
2040 年	4,000.00	76.00	4,076.00	—	—	—	—
合计	7,000.00	3,990.00	10,990.00	366,421.08	352,229.60	7.70	14,183.78
本息覆盖倍数						1.29	

刘 剑 辉 (注册会计师证书)



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





刘剑辉 340101350018

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

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

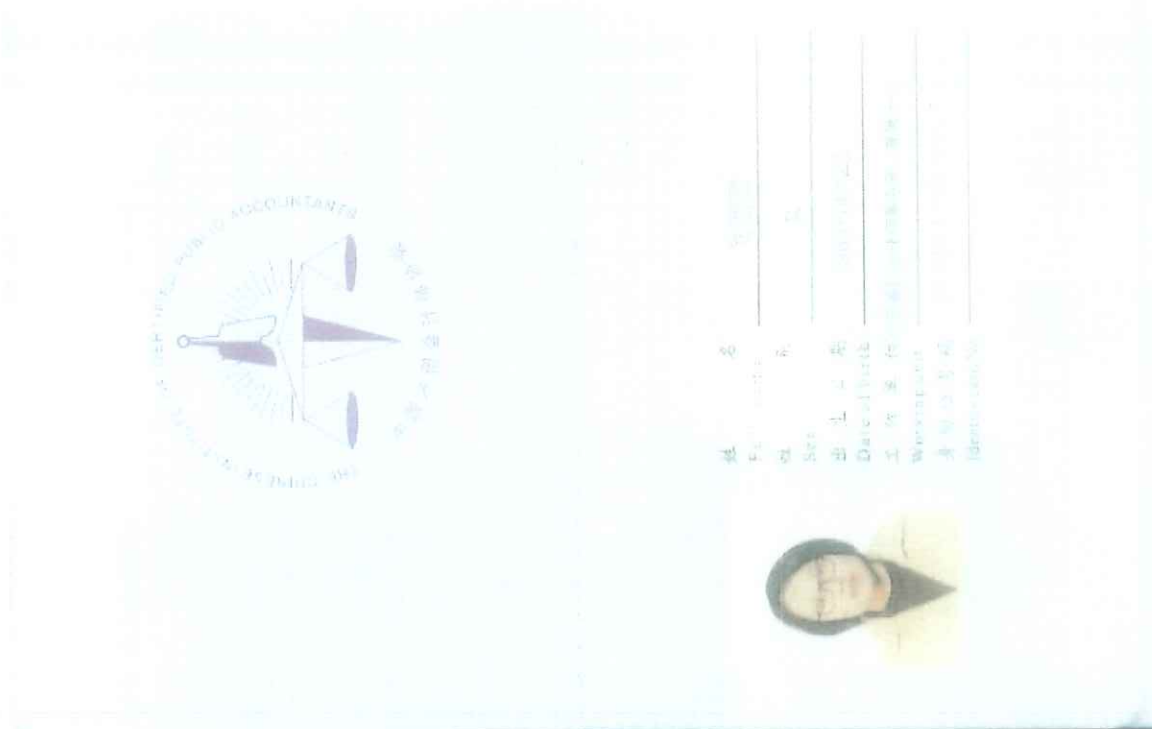
最后年检时间 2023年09月

年检结果 年检通过

历年记录

2022年	通过
2022-07-22	
2014年	通过
2014-03-28	

刘 丽 丽 (注册会计师证书)





营业执照

(副本)

统一社会信用代码
91340104083691213C(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、监
备案、许可、监
管信息。



名称 中审会计师事务所(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

证书序号: 5003414

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，准予持证分所执业业务的凭证。
- 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》。

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



会计师事务所分所

执业证书



名称: 中审华会计师事务所(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