

固镇县医疗卫生服务能力提升项目

专项债券项目收益与融资自求平衡

专项评价报告

CAC 皖核字[2025]0088 号

中审华会计师事务所(特殊普通合伙)



CAC 皖核字[2025]0088 号

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

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

我们的审核依据是《中国注册会计师其他鉴证业务准则第 3111 号-预测性财务信息的审核》。相关单位对该项目收益预测及其所依据的各项假设负责。这些假设已在具体预测说明中披露。

根据我们对支持这些假设的证据的审核,我们没有注意到任何事项使我们认为这些假设没有为预测提供合理基础。而且我们认为,该项目收益预测是在这些假设的基础上恰当编制的,并按照项目收益及现金流入预测编制基础的规定进行了列报。

需提醒报告使用者注意:由于在编制融资与自求平衡测算方案中运用了一系列的假设,包括有关未来事项和推测性假设,而预期事项通常并非如预期那样发生,并且变动可能重大,实际结果可能与预测性财务信息存在差异。本评价报告出具的意见,是对项目预测数据进行的合理性、有效性的评价,并非对预测数据承担保证责任。

本次评价仅供本次发行固镇县医疗卫生服务能力提升项目专项债

券之目的使用，不得用作其他任何目的。

总体评价结果如下：

### 一、债券应付本息情况

固镇县医疗卫生服务能力提升项目本次拟发行专项债券 100,000.00 万元，分六年发行，且存在续发计划，2020 年上半年已发行金额为 31,200.00 万元（已发行实际利率 2.95%），2022 年上半年已发行金额为 10,000.00 万元（已发行实际利率 2.91%），2023 年下半年已发行金额为 25,000.00 万元（已发行实际利率 2.74%），2024 年上半年已发行金额为 15,400.00 万元（2 月已发行 10,000.00 万元，已发行实际利率 2.53%；5 月已发行 2,000.00 万元，已发行实际利率 2.41%；6 月已发行 3,400.00 万元，已发行实际利率 2.37%），2025 年拟发行金额为 12,000.00 万元（1 月已发行行 5,000.00 万元，已发行实际利率 1.70%，本批次拟发行 2,000.00 万元），2026 年上半年 6,400.00 万元，假设融资利率 3.00%，期限十年，每半年支付一次利息，到期偿还本金，后期续发中，2030 年上半年拟发行 20,000.00 万元，2032 年上半年拟发行 10,000.00 万元，2033 年下半年拟发行 15,000.00 万元，2034 年上半年拟发行 14,000.00 万元，2035 年上半年拟发行 2,000.00 万元，2036 年上半年拟发行 1,000.00 万元，募集资金均用于偿还先期发行债券本金，续发债券期限仍为十年期，融资利率 3.00%，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	本期利息
----	------	--------	--------	------	------	------



2020 年	—	31,200.00	—	31,200.00	2.95%	460.20
2021 年	31,200.00	—	—	31,200.00	2.95%	920.40
2022 年	31,200.00	10,000.00	—	41,200.00	2.95%/2.91%	1,065.90
2023 年	41,200.00	25,000.00	—	66,200.00	2.95%/2.91%/2.74%	1,211.40
2024 年	66,200.00	15,400.00	—	81,600.00	2.95%/2.91%/2.74%/2.53%/2.41%/2.37%/3.40%	2,087.29
2025 年	81,600.00	12,000.00	—	93,600.00	2.95%/2.91%/2.74%/2.53%/2.41%/2.37%/1.70%/3.00%	2,425.68
2026 年	93,600.00	6,400.00	—	100,000.00	2.95%/2.91%/2.74%/2.53%/2.41%/2.37%/1.70%/3.00%	2,669.18
2027 年	100,000.00	—	—	100,000.00	2.95%/2.91%/2.74%/2.53%/2.41%/2.37%/1.70%/3.00%	2,765.18
2028 年	100,000.00	—	—	100,000.00	2.95%/2.91%/2.74%/2.53%/2.41%/2.37%/1.70%/3.00%	2,765.18
2029 年	100,000.00	—	—	100,000.00	2.95%/2.91%/2.74%/2.53%/2.41%/2.37%/1.70%/3.00%	2,765.18
2030 年	100,000.00	20,000.00	31,200.00	88,800.00	2.95%/2.91%/2.74%/2.53%/2.41%/2.37%/1.70%/3.00%	2,604.98
2031 年	88,800.00	—	—	88,800.00	2.91%/2.74%/2.53%/2.41%/2.37%/1.70%/3.00%	2,444.78
2032 年	88,800.00	10,000.00	10,000.00	88,800.00	2.91%/2.74%/2.53%/2.41%/2.37%/1.70%/3.00%	2,449.28
2033 年	88,800.00	15,000.00	25,000.00	78,800.00	2.74%/2.53%/2.41%/2.37%/1.70%/3.00%	2,453.78
2034 年	78,800.00	14,000.00	15,400.00	77,400.00	2.53%/2.41%/2.37%/1.70%/3.00%	2,237.89
2035 年	77,400.00	2,000.00	12,000.00	67,400.00	1.70%/3.00%	2,109.50
2036 年	67,400.00	1,000.00	6,400.00	62,000.00	3.00%	1,941.00
2037 年	62,000.00	—	—	62,000.00	3.00%	1,860.00
2038 年	62,000.00	—	—	62,000.00	3.00%	1,860.00
2039 年	62,000.00	—	—	62,000.00	3.00%	1,860.00
2040 年	62,000.00	—	20,000.00	42,000.00	3.00%	1,560.00
2041 年	42,000.00	—	—	42,000.00	3.00%	1,260.00
2042 年	42,000.00	—	10,000.00	32,000.00	3.00%	1,110.00
2043 年	32,000.00	—	15,000.00	17,000.00	3.00%	960.00
2044 年	17,000.00	—	14,000.00	3,000.00	3.00%	300.00
2045 年	3,000.00	—	2,000.00	1,000.00	3.00%	90.00
2046 年	1,000.00	—	1,000.00	—	3.00%	15.00
合计	—	—	—	—	—	46,251.80

本期债券还本付息总额为 146,251.80 万元。

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

## 二、项目经营产生的净现金流入

### （一）基本假设条件及依据

1、国家及地方现行的法律法规、监管、财政、经济状况或国家宏观调控政策无重大变化；

2、国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

3、对发行人有影响的法律法规无重大变化；

4、发行人制定的固镇县人民医院医疗健康公益事业保障中心和固镇县中医院门诊住院综合楼住院收入、门诊收入能够顺利执行实现，无重大变化；

5、无其他人力不可抗拒及不可预见因素对发行人造成的重大不利影响；

6、根据固镇县卫生健康委员会《固镇县医疗卫生服务能力提升项目专项债券实施方案》，拟用项目运营期固镇县人民医院医疗健康公益事业保障中心和固镇县中医院门诊住院综合楼产生的收益偿还本期债券的本金和利息。本次评价，现金流入通过固镇县人民医院医疗健康公益事业保障中心和固镇县中医院门诊住院综合楼经营实现，预计项目建成后，固镇县人民医院医疗健康公益事业保障中心年门诊人次达到46.02万人次、预计设置床位约730张，固镇县中医院门诊住院综合楼年门诊人次达到20万人次、预计设置床位约300张。根据固镇县近几年GDP增速，此次预测按照增速5.89%作为合理增速计算病床和门诊价格的增长。

## （二）项目运营期产生的净现金流入

本项目建设时间拟为2020年2月—2026年12月。本次发行专项债券拟为弥补项目建设的资金缺口，自2027年1月开始运营，产生收



益，设定运营期为 19 年，可用于专项债券资金平衡相关收益总额为 185,207.49 万元。详见后附“项目收益及现金流入预测说明”。

### 三、预期项目收益偿还融资资本金和利息情况

固镇县医疗卫生保障能力提升项目建设内容包括固镇县人民医院医疗健康公益事业保障中心项目、固镇县中医院门诊住院综合楼项目、固镇县基层卫生服务能力提升项目、固镇县医务人员培训基地建设项目四类项目，根据固镇县卫生健康委员会《固镇县医疗卫生服务能力提升项目专项债券实施方案》，拟用项目运营期固镇县人民医院医疗健康公益事业保障中心和固镇县中医院门诊住院综合楼产生的收益偿还本次发行固镇县医疗卫生提升能力项目专项债券的本息，本次融资相关项目收益为固镇县人民医院医疗健康公益事业保障中心和固镇县中医院门诊住院综合楼运营期产生的现金净流入，包括固镇县人民医院医疗健康公益事业保障中心住院收入、门诊收入和固镇县中医院门诊住院综合楼住院收入、门诊收入产生的现金净流入。债券存续期内可实现累计现金净流入 185,207.49 万元，能实现覆盖债券本息 146,251.80 万元，专项债券的本息覆盖倍数为 1.27。

附件：项目收益及现金流入预测说明

中审华会计师事务所  
(特殊普通合伙) 安徽分所



中国注册会计师:



中国注册会计师:



二〇二五年二月二十四日

附件：

## 项目收益及现金流入预测说明

### 一、项目收益及现金流入预测编制基础

本募投项目收益及现金流入预测，以固镇县医疗卫生服务能力提升项目为基础，结合项目的建设期、近几年 GDP 的增速等，参照近几年固镇县人民医院和中医院人流量等，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）、发行人制定的固镇县人民医院医疗健康公益事业保障中心和固镇县中医院门诊住院综合楼住院收入、门诊收入能够顺利执行实现，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）、根据固镇县卫生健康委员会《固镇县医疗卫生服务能力提升项目专项债券实施方案》，拟用项目运营期固镇县人民医院医疗健康公益事业保障中心和固镇县中医院门诊住院综合楼产生的收益偿还本



期债券的本金和利息。本次评价，现金流入通过固镇县人民医院医疗健康公益事业保障中心和固镇县中医院门诊住院综合楼经营实现，预计项目建成后，固镇县人民医院医疗健康公益事业保障中心年门诊人次达到46.02万人次、预计设置床位约730张，固镇县中医院门诊住院综合楼年门诊人次达到20万人次、预计设置床位约300张。根据固镇县近几年GDP增速，此次预测按照增速5.89%作为合理增速计算病床和门诊价格的增长。

### 三、项目收益及现金流入预测编制说明

#### （一）项目委托单位

单位名称：固镇县卫生健康委员会

#### （二）项目概况

##### 1、项目位置

本项目位于蚌埠市固镇县，主要包括固镇县人民医院医疗健康公益事业保障中心项目、固镇县中医院门诊住院综合楼项目、固镇县基层卫生服务能力提升项目、固镇县医务人员培训基地建设项目四类项目的建设。建设地点分布在城关镇、新马桥镇、刘集镇、任桥镇、王庄镇等乡镇。

##### 2、建设内容及规模

本项目主要包括固镇县人民医院医疗健康公益事业保障中心项目、固镇县中医院门诊住院综合楼项目、固镇县基层卫生服务能力提升项目、固镇县医务人员培训基地建设项目四类项目的建设。项目总占地面积约



240.23 亩，总建筑面积 189,100 m<sup>2</sup>。

### 3、项目建设工期

本项目建设期为 2020 年 2 月—2026 年 12 月。

### 4、投资估算与资金筹措方式

本项目估算总投资 126,303.30 万元，其中建筑工程费用 96,081.13 万元，工程建设其他费用 14,296.95 万元，基本预备费 8,830.25 万元，建设期利息 7,094.97 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	126,303.30	100.00%
1.1	建筑工程费用	96,081.13	76.07%
1.2	工程建设其他费用	14,296.95	11.32%
1.3	基本预备费	8,830.25	6.99%
1.4	建设期利息	7,094.97	5.62%

根据固镇县卫生健康委员会《固镇县医疗卫生服务能力提升项目专项债券实施方案》，项目资金来源如下：项目资本金为 26,303.30 万元(约占项目建设总投资的 20.83%)，由项目单位自筹；剩余资金通过发行专项债券方式筹措 100,000.00 万元（约占项目总投资的 79.17%）。专项债券分六年发行，且存在续发计划，2020 年上半年已发行金额为 31,200.00 万元（已发行实际利率 2.95%），2022 年上半年已发行金额为 10,000.00 万元（已发行实际利率 2.91%），2023 年下半年已发行金额为 25,000.00 万元（已发行实际利率 2.74%），2024 年上半年已发行金额为 15,400.00 万元（2 月已发行 10,000.00 万元，已发行实际利率 2.53%；5 月已发行 2,000.00 万元，已发行实际利率 2.41%；6 月已发行 3,400.00 万元，已

发行实际利率 2.37%), 2025 年拟发行金额为 12,000.00 万元 (1 月已发行 5,000.00 万元, 已发行实际利率 1.70%, 本批次拟发行 2,000.00 万元), 2026 年上半年 6,400.00 万元, 假设融资利率 3.00%, 期限十年, 每半年支付一次利息, 到期偿还本金, 后期续发中, 2030 年上半年拟发行 20,000.00 万元, 2032 年上半年拟发行 10,000.00 万元, 2033 年下半年拟发行 15,000.00 万元, 2034 年上半年拟发行 14,000.00 万元, 2035 年上半年拟发行 2,000.00 万元, 2036 年上半年拟发行 1,000.00 万元, 募集资金均用于偿还先期发行债券本金, 续发债券期限仍为十年期, 融资利率 3.00%, 每半年支付一次利息, 到期偿还本金。

### (三) 项目收益及现金流入预测说明

#### 1、项目收入的预测

##### (1) 收入项目的分类

固镇县医疗卫生服务能力提升项目建设内容包括固镇县人民医院医疗健康公益事业保障中心项目、固镇县中医院门诊住院综合楼项目、固镇县基层卫生服务能力提升项目、固镇县医务人员培训基地建设项目四类项目, 结合固镇县卫生健康委员会《固镇县医疗卫生服务能力提升项目专项债券实施方案》, 拟用项目运营期固镇县人民医院医疗健康公益事业保障中心和固镇县中医院门诊住院综合楼产生的收益偿还本期债券的本息, 本次评价的相关项目收入主要为运营期固镇县人民医院医疗健康公益事业保障中心住院收入、门诊收入和固镇县中医院门诊住院综合楼住院收入、门诊收入。



## (2) 各类经营收入预测

①人民医院医疗健康公益事业保障中心住院收入：项目建成后人民医院医疗健康公益事业保障中心预计设置床位约 730 张。预计 2027 年病床使用率 70%，2028 年病床使用率 80%，2029 年病床使用率 90%，2030-2045 年病床使用率 95%。根据固镇县人民医院近几年统计数据，预计 2027 年每天每床次收入为 890.00 元，以此为基础，按每年 5.89% 增长率测算项目建成后人民医院医疗健康公益事业保障中心运营期内每天每床次收入，全年按 365 天计算。

②中医院门诊住院综合楼住院收入：项目建成后中医院门诊住院综合楼预计设置床位约 300 张。预计 2027 年病床使用率 70%，2028 年病床使用率 80%，2029 年病床使用率 90%，2030-2045 年病床使用率 95%。根据固镇县中医院近几年统计数据，预计 2027 年每天每床次收入为 840.00 元，以此为基础，按每年 5.89% 增长率测算项目建成后中医院门诊住院综合楼运营期内每天每床次收入，全年按 365 天计算。

③人民医院医疗健康公益事业保障中心门诊收入：根据固镇县人民医院近几年历史数据，预计项目建成后年门诊人次能够达到约 46.02 万人次，预计 2027 年可达到年门诊人次 46.02 万人次的 70%，预计 2028 年可达到年门诊人次 46.02 万人次的 80%，预计 2029 年可达到年门诊人次 46.02 万人次的 90%，预计 2030-2045 年门诊人次可达到年门诊人次 46.02 万人次的 95%。根据固镇县人民医院近几年统计数据，预计 2027 年每人每次门诊费用为 260.00 元，以此为基础，按每年 5.89% 增长率测算项目建成后人民医院医疗健康公益事业保障中心运营期内的每人每

次门诊费用。

④中医院门诊住院综合楼门诊收入：根据固镇县中医院近几年历史数据，预计项目建成后年门诊人次能够达到约 20 万人次，预计 2027 年可达到年门诊人次 20 万人次的 70%，预计 2028 年可达到年门诊人次 20 万人次的 80%，预计 2029 年可达到年门诊人次 20 万人次的 90%，预计 2030-2045 年门诊人次可达到年门诊人次 20 万人次的 95%。根据固镇县中医院近几年统计数据，预计 2027 年每人每次门诊费用为 290.00 元，以此为基础，按每年 5.89% 增长率测算项目建成后中医院门诊住院综合楼运营期内的每人每次门诊费用。

项目自 2027 年 1 月开始正式运营，产生收益，项目最后一期债券于 2036 年发行，2046 年偿还本金，故 2046 年暂不考虑收益，设定运营期为 19 年，项目运营期人民医院医疗健康公益事业保障中心和中医院门诊住院综合楼经营收入预测如下：

金额单位：人民币万元

年份	人民医院医疗健康公益事业保障中心住院收入	中医院门诊住院综合楼住院收入	人民医院医疗健康公益事业保障中心门诊收入	中医院门诊住院综合楼门诊收入	合计
2027 年	16,599.84	8,375.64	6,438.60	4,060.00	35,474.08
2028 年	20,088.65	10,135.96	7,791.81	4,913.30	42,929.72
2029 年	23,930.85	12,074.59	9,282.09	5,853.03	51,140.56
2030 年	26,748.18	13,496.10	10,374.85	6,542.09	57,161.22
2031 年	28,323.64	14,291.02	10,985.93	6,927.42	60,528.01
2032 年	29,991.91	15,132.77	11,633.00	7,335.44	64,093.12
2033 年	31,758.43	16,024.09	12,318.18	7,767.50	67,868.20
2034 年	33,629.00	16,967.90	13,043.73	8,225.01	71,865.64
2035 年	35,609.75	17,967.31	13,812.00	8,709.46	76,098.52
2036 年	37,707.16	19,025.59	14,625.53	9,222.45	80,580.73



2037 年	39,928.12	20,146.20	15,486.97	9,765.65	85,326.94
2038 年	42,279.88	21,332.81	16,399.15	10,340.85	90,352.69
2039 年	44,770.17	22,589.31	17,365.06	10,949.92	95,674.46
2040 年	47,407.13	23,919.82	18,387.87	11,594.87	101,309.69
2041 年	50,199.41	25,328.70	19,470.91	12,277.81	107,276.83
2042 年	53,156.16	26,820.56	20,617.75	13,000.97	113,595.44
2043 年	56,287.05	28,400.29	21,832.13	13,766.73	120,286.20
2044 年	59,602.36	30,073.06	23,118.05	14,577.59	127,371.06
2045 年	63,112.94	31,844.37	24,479.70	15,436.21	134,873.22
合计	741,130.63	373,946.09	287,463.31	181,266.30	1,583,806.33

预计项目运营期人民医院医疗健康公益事业保障中心和中医院门诊住院综合楼累计可实现经营收入 1,583,806.33 万元。

## 2、项目成本费用预测

### (1) 项目运营期成本费用预测

参照固镇县人民医院和中医院近几年历史数据,预计项目建成后人民医院医疗健康公益事业保障中心医疗成本及管理费用支出约为经营收入的 88.00% (扣除折旧及财政拨款收入抵减),中医院门诊住院综合楼医疗成本及管理费用支出约为经营收入的 89.00% (扣除折旧及财政拨款收入抵减),项目自 2027 年 1 月开始正式运营,产生收益,项目最后一期债券于 2036 年发行,2046 年偿还本金,故 2046 年暂不考虑收益,设定运营期为 19 年,预计项目建成后运营期人民医院医疗健康公益事业保障中心和中医院门诊住院综合楼总收入为 1,583,806.33 万元,预测总成本为 1,398,436.84 元。

金额单位:人民币万元

年份	人民医院医疗成本及管理 费用支出	中医院医疗成本及管理费 用支出	合计
2027 年	21,978.42	9,343.75	31,322.17

2028 年	26,597.65	11,307.54	37,905.19
2029 年	31,684.79	13,470.25	45,155.04
2030 年	35,414.97	15,056.08	50,471.05
2031 年	37,500.91	15,942.88	53,443.79
2032 年	39,709.71	16,881.91	56,591.62
2033 年	42,048.61	17,876.26	59,924.87
2034 年	44,525.28	18,929.17	63,454.45
2035 年	47,147.82	20,044.10	67,191.92
2036 年	49,924.82	21,224.70	71,149.52
2037 年	52,865.39	22,474.83	75,340.22
2038 年	55,979.17	23,798.60	79,777.77
2039 年	59,276.34	25,200.34	84,476.68
2040 年	62,767.72	26,684.64	89,452.36
2041 年	66,464.73	28,256.36	94,721.09
2042 年	70,379.51	29,920.66	100,300.17
2043 年	74,524.86	31,682.99	106,207.85
2044 年	78,914.37	33,549.12	112,463.49
2045 年	83,562.43	35,525.16	119,087.59
合计	981,267.50	417,169.34	1,398,436.84

## (2) 债券发行成本费用预测

本项目拟发行债券期限为 10 年，续发期限为 10 年；债券发行成本按照发行债券金额 1‰ 计算，本次发行成本费用为 162.00 万元，为 2020 年发行专项债券 31,200.00 万元，2022 年发行专项债券 10,000.00 万元，2023 年发行专项债券 25,000.00 万元，2024 年发行专项债券 15,400.00 万元，2025 年发行专项债券 12,000.00 万元，2026 年发行专项债券 6,400.00 万元，2030 年发行专项债券 20,000.00 万元（续发），2032 年发行专项债券 10,000.00 万元（续发），2033 年发行专项债券 15,000.00 万元（续发），2034 年发行专项债券 14,000.00 万元（续发），2035 年发行专项债券 2,000.00 万元（续发），2036 年发行专项债券 1,000.00 万元



的发行费用。

### 3、运营期项目收益的预测

运营期人民医院医疗健康公益事业保障中心和中医院门诊住院综合楼项目收入扣除相关成本后的收益，可以用以偿还债券的本息。收益及成本费用预测情况如下：

金额单位：人民币万元

年度	运营收入	运营成本费用	发行成本费用	可用于偿还债券本息收益
2020 年	—	—	31.20	-31.20
2021 年	—	—	—	—
2022 年	—	—	10.00	-10.00
2023 年	—	—	25.00	-25.00
2024 年	—	—	15.40	-15.40
2025 年	—	—	12.00	-12.00
2026 年	—	—	6.40	-6.40
2027 年	35,474.08	31,322.17	—	4,151.91
2028 年	42,929.72	37,905.19	—	5,024.53
2029 年	51,140.56	45,155.04	—	5,985.52
2030 年	57,161.22	50,471.05	20.00	6,670.17
2031 年	60,528.01	53,443.79	—	7,084.22
2032 年	64,093.12	56,591.62	10.00	7,491.50
2033 年	67,868.20	59,924.87	15.00	7,928.33
2034 年	71,865.64	63,454.45	14.00	8,397.19
2035 年	76,098.52	67,191.92	2.00	8,904.60
2036 年	80,580.73	71,149.52	1.00	9,430.21
2037 年	85,326.94	75,340.22	—	9,986.72
2038 年	90,352.69	79,777.77	—	10,574.92
2039 年	95,674.46	84,476.68	—	11,197.78
2040 年	101,309.69	89,452.36	—	11,857.33
2041 年	107,276.83	94,721.09	—	12,555.74
2042 年	113,595.44	100,300.17	—	13,295.27
2043 年	120,286.20	106,207.85	—	14,078.35

2044 年	127,371.06	112,463.49		14,907.57
2045 年	134,873.22	119,087.59		15,785.63
合计	1,583,806.33	1,398,436.84	162.00	185,207.49

## 4、平衡方案现金流量测算表

金额单位：人民币万元

项 目	2020-2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
一、经营活动产生现金流							
经营活动流入小计	—	35,474.08	42,929.72	51,140.56	57,161.22	60,528.01	64,093.12
经营活动流出小计	—	31,322.17	37,905.19	45,155.04	50,471.05	53,443.79	56,591.62
经营活动净流量	—	4,151.91	5,024.53	5,985.52	6,690.17	7,084.22	7,501.50
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	119,208.33	—	—	—	—	—	—
投资活动净流量	-119,208.33	—	—	—	—	—	—
三、筹资活动产生现金流							
筹资活动流入小计	126,303.30	—	—	—	20,000.00	—	10,000.00
筹资活动流出小计	10,940.05	2,765.18	2,765.18	2,765.18	33,824.98	2,444.78	12,459.28
筹资活动净流量	115,363.25	-2,765.18	-2,765.18	-2,765.18	-13,824.98	-2,444.78	-2,459.28
四、现金及现金等价物年增加额	-3,845.08	1,386.73	2,259.35	3,220.34	-7,134.81	4,639.44	5,042.22
五、年初现金结余	—	-3,845.08	-2,458.35	-199.00	3,021.34	-4,113.47	525.97
六、期末资金	-3,845.08	-2,458.35	-199.00	3,021.34	-4,113.47	525.97	5,568.19

(续上表)

项 目	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年
一、经营活动产生现金流							
经营活动流入小计	67,868.20	71,865.64	76,098.52	80,580.73	85,326.94	90,352.69	95,674.46
经营活动流出小计	59,924.87	63,454.45	67,191.92	71,149.52	75,340.22	79,777.77	84,476.68
经营活动净流量	7,943.33	8,411.19	8,906.60	9,431.21	9,986.72	10,574.92	11,197.78
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	15,000.00	14,000.00	2,000.00	1,000.00	—	—	—
筹资活动流出小计	27,468.78	17,651.89	14,111.50	8,342.00	1,860.00	1,860.00	1,860.00
筹资活动净流量	-12,468.78	-3,651.89	-12,111.50	-7,342.00	-1,860.00	-1,860.00	-1,860.00
四、现金及现金等价物年增加额	-4,525.45	4,759.30	-3,204.90	2,089.21	8,126.72	8,714.92	9,337.78
五、年初现金结余	5,568.19	1,042.74	5,802.04	2,597.14	4,686.35	12,813.07	21,527.99
六、期末资金	1,042.74	5,802.04	2,597.14	4,686.35	12,813.07	21,527.99	30,865.77

(续上表)

项 目	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
一、经营活动产生现金流							
经营活动流入小计	101,309.69	107,276.8	113,595.44	120,286.20	127,371.06	134,873.22	—
经营活动流出小计	89,452.36	94,721.09	100,300.17	106,207.85	112,463.49	119,087.59	—
经营活动净流量	11,857.33	12,555.74	13,295.27	14,078.35	14,907.57	15,785.63	—
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	21,560.00	1,260.00	11,110.00	15,960.00	14,300.00	2,090.00	1,015.00
筹资活动净流量	-21,560.00	-1,260.00	-11,110.00	-15,960.00	-14,300.00	-2,090.00	-1,015.00
四、现金及现金等价物年增加额	-9,702.67	11,295.74	2,185.27	-1,881.65	607.57	13,695.63	-1,015.00
五、年初现金结余	30,865.77	21,163.10	32,458.84	34,644.11	32,762.46	33,370.03	47,065.66
六、期末资金	21,163.10	32,458.84	34,644.11	32,762.46	33,370.03	47,065.66	46,050.66

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。2020-2028 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，根据固镇县卫生健康委员会《固镇县医疗卫生服务能力提升项目专项债券实施方案》，由项目单位对于上述项目资金缺口情形予以调剂，同时，如报告预测期内个别年度出现净现金流量为负值的情形，由县财政局对

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，本项目相关收益在债券存续期内可以全部按计划实现，可用于专项债券资金平衡的项目收益为 185,207.49 万元，能实现覆盖债券本息 146,251.80 万元，专项债券的本息覆盖倍数为 1.27。



刘剑辉 (注册会计师证书)

	<table><tr><td>姓名</td><td>刘剑辉</td></tr><tr><td>Sex</td><td>男</td></tr><tr><td>Date of birth</td><td>1977-11-17</td></tr><tr><td>Working unit</td><td>中审会计师事务所 (特殊普通合伙) 安徽分所</td></tr><tr><td>Identity card No.</td><td>340104197711171510</td></tr></table> 	姓名	刘剑辉	Sex	男	Date of birth	1977-11-17	Working unit	中审会计师事务所 (特殊普通合伙) 安徽分所	Identity card No.	340104197711171510										
姓名	刘剑辉																				
Sex	男																				
Date of birth	1977-11-17																				
Working unit	中审会计师事务所 (特殊普通合伙) 安徽分所																				
Identity card No.	340104197711171510																				
<div>年检历史查询</div> <div>年检凭证</div> <div>中国注册会计师协会</div> <div>刘剑辉</div> <div>会员编号 340101350018</div>																					
 刘剑辉 340101350018	<table><tr><td>最后年检时间</td><td>2024年07月</td><td>年检结果</td><td>年检通过</td></tr><tr><td colspan="4">历年记录</td></tr><tr><td>2023年</td><td>2023-09-19</td><td>通过</td><td></td></tr><tr><td>2022年</td><td>2022-07-22</td><td>通过</td><td></td></tr><tr><td>2014年</td><td>2014-03-28</td><td>通过</td><td></td></tr></table>	最后年检时间	2024年07月	年检结果	年检通过	历年记录				2023年	2023-09-19	通过		2022年	2022-07-22	通过		2014年	2014-03-28	通过	
最后年检时间	2024年07月	年检结果	年检通过																		
历年记录																					
2023年	2023-09-19	通过																			
2022年	2022-07-22	通过																			
2014年	2014-03-28	通过																			
<table><tr><td>证书编号:</td><td>340101350018</td></tr><tr><td>No. of Certificate</td><td></td></tr><tr><td>批准注册协会:</td><td>安徽省注册会计师协会</td></tr><tr><td>Authorized Institute of CPAs</td><td></td></tr><tr><td>发证日期:</td><td>2001-1月20</td></tr><tr><td>Date of Issuance</td><td></td></tr></table>		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	Date of Issuance									
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																				
Date of Issuance																					

龚敏 (注册会计师证书)

	<p>姓名: 龚敏</p> <p>性别: 女</p> <p>出生日期: 1989-05-01</p> <p>工作单位: 中审华会计师事务所(特殊普通合伙)</p> <p>身份证号: 340121198905014303</p> <p>Identity card No.</p>
	

年检历史查询

年检凭证

中国注册会计师协会

龚敏

会员编号 120100114890

最后年检时间: 2024年06月

年检结果: 年检通过

历年记录

2023年	通过
2023-09-19	
2022年	通过
2022-07-20	

证书编号: 120100114890

批准注册协会: 安徽省注册会计师协会

发证日期: 2014年04月24日







# 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、  
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》。

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