

定远县总医院分院建设项目
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】0110 号



CAC 皖专字【2024】0110 号

**定远县总医院分院建设项目
专项债券项目收益与融资自求平衡
专项评价报告**

我们接受定远县总医院委托,对定远县总医院分院建设项目专项债券(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定远县总医院分院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

定远县总医院分院建设项目拟发行专项债券 120,000.00 万元，分六年发行，且存在续发计划，2021 年上半年已发行金额为 2,000.00 万元（已发行债券实际利率为 3.41%），2022 年已发行金额为 4,000.00 万元（已发行债券实际利率为 2.91%），2023 年下半年已发行金额为 17,400.00 万元（其中 7 月已发行债券金额 4,500.00 万元，已发行债券实际利率为 2.74%；9 月已发行债券金额 12,900.00 万元，已发行债券实际利率为 2.91%），2024 年拟发行金额为 10,800.00 万元（其中本批次拟发行债券金额 1,000.00 万元，7 月拟发行债券金额 1,300.00 万元，9 月拟发行债券金额 8,500.00 万元），2025 年上半年拟发行金额为 40,000.00 万元，2026 年上半年拟发行金额为 45,800.00 万元，假设融资利率 3.70%，期限十年，每半年支付一次利息，到期偿还本金，后期续发中，2031 年上半年拟发行 2,000.00 万元，2032 年上半年拟发行 4,000.00 万元，2033 年下半年拟发行 12,000.00 万元，2034 年下半年拟发行 7,000.00 万元，2035 年上半年拟发行 30,000.00 万元，2036 年上半年拟发行 30,000.00 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 3.70%，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	当年还本付息合计
2021 年	—	2,000.00	—	2,000.00	3.41%	34.10	34.10
2022 年	2,000.00	4,000.00	—	6,000.00	3.41%/2.91%	126.40	126.40
2023 年	6,000.00	17,400.00	—	23,400.00	3.41%/2.91%/2.74%/2.91%	184.60	184.60
2024 年	23,400.00	10,800.00	—	34,200.00	3.41%/2.91%/2.74%/2.91%/3.70%	701.79	701.79
2025 年	34,200.00	40,000.00	—	74,200.00	3.41%/2.91%/2.74%/2.91%/3.70%	1,822.89	1,822.89
2026 年	74,200.00	45,800.00	—	120,000.00	3.41%/2.91%/2.74%/2.91%/3.70%	3,410.19	3,410.19
2027 年	120,000.00	—	—	120,000.00	3.41%/2.91%/2.74%/2.91%/3.70%	4,257.49	4,257.49
2028 年	120,000.00	—	—	120,000.00	3.41%/2.91%/2.74%/2.91%/3.70%	4,257.49	4,257.49
2029 年	120,000.00	—	—	120,000.00	3.41%/2.91%/2.74%/2.91%/3.70%	4,257.49	4,257.49
2030 年	120,000.00	—	—	120,000.00	3.41%/2.91%/2.74%/2.91%/3.70%	4,257.49	4,257.49
2031 年	120,000.00	2,000.00	2,000.00	120,000.00	3.41%/2.91%/2.74%/2.91%/3.70%	4,260.39	4,260.39
2032 年	120,000.00	4,000.00	4,000.00	120,000.00	2.91%/2.74%/2.91%/3.70%	4,279.09	4,279.09
2033 年	120,000.00	12,000.00	17,400.00	114,600.00	2.74%/2.91%/3.70%	4,294.89	9,694.89
2034 年	114,600.00	7,000.00	10,800.00	110,800.00	3.70%	4,221.70	8,021.70
2035 年	110,800.00	30,000.00	40,000.00	100,800.00	3.70%	3,914.60	13,914.60
2036 年	100,800.00	30,000.00	45,800.00	85,000.00	3.70%	3,437.30	19,237.30
2037 年	85,000.00	—	—	85,000.00	3.70%	3,145.00	3,145.00
2038 年	85,000.00	—	—	85,000.00	3.70%	3,145.00	3,145.00
2039 年	85,000.00	—	—	85,000.00	3.70%	3,145.00	3,145.00
2040 年	85,000.00	—	—	85,000.00	3.70%	3,145.00	3,145.00
2041 年	85,000.00	—	2,000.00	83,000.00	3.70%	3,108.00	5,108.00
2042 年	83,000.00	—	4,000.00	79,000.00	3.70%	2,997.00	6,997.00
2043 年	79,000.00	—	12,000.00	67,000.00	3.70%	2,923.00	14,923.00
2044 年	67,000.00	—	7,000.00	60,000.00	3.70%	2,479.00	9,479.00
2045 年	60,000.00	—	30,000.00	30,000.00	3.70%	1,665.00	31,665.00
2046 年	30,000.00	—	30,000.00	—	3.70%	555.00	30,555.00
合计	—	205,000.00	205,000.00	—	—	74,024.90	194,024.90

备注：2031 年-2033 年当年还本付息合计系当年还本净额（即：当年应还本金额扣除当年续发金额后的余额）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、发行人制定的住院收入和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、本期债券募集资金投资项目现金流入通过医院经营实现。根据定远县近几年 GDP 增速，此次预测按照增速 6.11% 作为合理增速计算住院收入、门诊收入和人员成本的增长。

（二）项目运营期产生的净现金流入

本项目建设时间拟为 2021 年 7 月—2027 年 6 月。本次发行专项债券拟为弥补项目建设的资金缺口，该项目建设期约为 3 年，自 2027 年 7 月开始运营，产生收益，设定运营期为 18 年零 6 个月，可用于专项债券资金平衡相关收益总额为 239,323.41 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

本次融资相关项目收益为项目运营期住院收入和门诊收入产生的现金净流入。债券存续期内，本期债券对应项目可实现累计现金净流入为 239,323.41 万元，项目债券本息为 194,024.90 万元，专项债券的本息覆盖倍数为 1.23。

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

二〇二四年五月五日

附件：

项目收益及现金流入预测说明

一、项目收益及现金流入预测编制基础

本募投项目收益及现金流入预测，以定远县总医院分院建设项目为基础，结合项目的建设期、近几年 GDP 的增速等，参照近几年定远县总医院人流量等，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）、发行人制定的住院收入和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）、本期债券募集资金投资项目现金流入通过医院经营实现。根据定远县近几年 GDP 增速，此次预测按照增速 6.11% 作为合理增速计算住院收入、门诊收入和人员成本的增长。

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：定远县总医院

（二）项目概况

1、项目位置

本项目位于安徽省定远县泉坞山大道与规划道路东北侧。

2、建设内容及规模

本项目总建筑面积 175,800 m²，地上建筑面积 145,800 m²，地下建筑面积 30,000 m²。该项目包含门诊医技综合楼、病房综合楼、住院楼（中医康复）、高压氧舱、行政科研等建筑，并配套后勤用房及室外停车场等相关设施。

3、项目建设的工期

本项目建设期为 6 年。

4、投资估算与资金筹措方式

本项目估算总投资 150,000.00 万元，其中工程费用 128,370.80 万元，其它费用 5,006.46 万元，预备费 10,622.74 万元，流动资金 6000.00 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	150,000.00	100.00%
1.1	工程费用	128,370.80	85.58%
1.2	其它费用	5,006.46	3.34%
1.3	预备费	10,622.74	7.08%
1.4	流动资金	6,000.00	4.00%

根据定远县总医院《定远县总医院分院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 30,000.00 万元（约占项目建设总投资的 20.00%），由定远县财政统筹安排，剩余资金通过发行专项债券方式筹措 120,000.00 万元（约占项目总投资的 80.00%）。分六期发行，且存在续发计划，分三年发行，且存在续发计划，2021 年上半年已发行金额为 2,000.00 万元（已发行债券实际利率为 3.41%），2022 年已发行金额为 4,000.00 万元（已发行债券实际利率为 2.91%），2023 年下半年已发行金额为 17,400.00 万元（其中 7 月已发行债券金额 4,500.00 万元，已发行债券实际利率为 2.74%；9 月已发行债券金额 12,900.00 万元，已发行债券实际利率为 2.91%），2024 年拟发行金额为 10,800.00 万元（其中本批次拟发行债券金额 1,000.00 万元，7 月拟发行债券金额 1,300.00 万元，9 月拟发行债券金额 8,500.00 万元），2025 年上半年拟发行金额为 40,000.00 万元，2026 年上半年拟发行金额为 45,800.00 万元，假设融资利率 3.70%，期限十年，每半年支付一次利息，到期偿还本金，后期续发中，2031 年上半年拟发行 2,000.00 万元，2032 年上半年拟发行 4,000.00 万元，2033 年下半年拟发行 12,000.00 万元，2034 年下半年拟发行 7,000.00 万元，2035 年上半年拟发行 30,000.00 万元，2036 年上半年拟发行 30,000.00 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 3.70%，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

该项目收入来源主要为项目建成后预计每年可新增的住院收入和门诊收入。

（2）各类经营收入预测

①住院收入：项目建成后预计新增床位约 1200 张。预计运营期第一个完整年度病床使用率 70%，第二个完整年度病床使用率 80%，第三个完整年度病床使用率 90%，第四个完整年度及以后年度病床使用率 95%。根据同行业、周边地区数据，估计 2024 年每天每床次收入为 636.66 元/床/天，以此为基础，按每年 6.11% 增长率预测项目建成后 2027 年至 2045 年住院收入，每年按照 365 天计算。

②门诊收入：根据《综合医院建设标准（修订版征求意见稿）》第十二条规定，综合医院的日门（急）诊量与编制床位数的比值宜为 3:1，定远县总医院近三年年门（急）诊量平均约为 60 万人次，日门急诊约为 1650 人次，分院建设项目拟设置床位数为 1200 张，估算日门急诊量与规划床位数比值为 1.5:1 计算，预计门急诊日均 1800 人次。项目建成后，预计年新增门诊人次能够达到 65.70 万人次，运营期第一个完整年度新增门诊人次可达到年新增门诊人次 65.70 万的 70%，第二个完整年度新增门诊人次可达到年新增门诊人次 65.70 万的 80%，第三个完整年度新增门诊人次可达到年新增门诊人次 65.70 万的 90%，第四个完整年度及以后年度新增门诊人次可达到年新增门诊人次 65.70 万的 95%。根据同行业、周边地区数据，估计 2024 年人均门诊费用为 212.22 元/人，以此为基础，按每年 6.11% 增长率预测项目建成后 2027 年至 2045 年门

诊收入。

项目自 2027 年 7 月开始正式运营，产生收益，设定运营期为 18 年零 6 个月，具体收入如下：

金额单位：人民币万元

年份	住院收入	门诊收入	合计
2027 年	11,660.54	5,830.27	17,490.81
2028 年	26,513.57	13,256.78	39,770.35
2029 年	31,884.69	15,942.34	47,827.03
2030 年	36,818.09	18,409.05	55,227.14
2031 年	40,123.56	20,061.78	60,185.34
2032 年	42,575.11	21,287.56	63,862.67
2033 年	45,176.45	22,588.23	67,764.68
2034 年	47,936.73	23,968.37	71,905.10
2035 年	50,865.67	25,432.83	76,298.50
2036 年	53,973.56	26,986.78	80,960.34
2037 年	57,271.34	28,635.67	85,907.01
2038 年	60,770.62	30,385.31	91,155.93
2039 年	64,483.71	32,241.85	96,725.56
2040 年	68,423.66	34,211.83	102,635.49
2041 年	72,604.35	36,302.17	108,906.52
2042 年	77,040.47	38,520.24	115,560.71
2043 年	81,747.65	40,873.82	122,621.47
2044 年	86,742.43	43,371.21	130,113.64
2045 年	92,042.39	46,021.19	138,063.58
合计	1,048,654.59	524,327.28	1,572,981.87

预计项目运营期累计可实现运营收入 1,572,981.87 万元。

2、项目成本费用预测

(1) 项目运营期成本费用预测

项目测算运营期内运营成本包括人工成本、药品成本、卫生材料费、管理费用及其他费用。其中，人工成本项目人员包括医务人员、行政人

员及后勤人员，按 1:1.16 配备，1200 床规模约配备 1400 人，参照周边区域人均人员成本支出估计 2024 年人均人员成本支出按 6 万元/年估算，以此为基础，按每年 6.11% 增长率预测定远县总医院分院 2027 年至 2045 年人均人员成本支出，根据同行业、周边地区数据，药品成本占医疗收入（住院收入和门诊收入）的 36%，卫生材料费占医疗收入（住院收入和门诊收入）的 11%，管理费用及其他费用（除折旧）占医疗收入（住院收入和门诊收入）的 15%。项目自 2027 年 7 月开始正式运营，产生收益，设定运营期为 18 年零 6 个月，建成后运营期总收入为 1,572,981.87 万元，其中：住院收入 1,048,654.59 万元，门诊收入 524,327.28 万元，预计运营总成本为 1,333,453.46 万元。

金额单位：人民币万元

年份	人工成本	药品成本	卫生材料费	管理费用及其他费用	合计
2027 年	5,324.45	6,296.69	1,923.99	2,623.62	16,168.75
2028 年	11,299.54	14,317.33	4,374.74	5,965.55	35,957.16
2029 年	11,989.94	17,217.73	5,260.97	7,174.05	41,642.69
2030 年	12,722.53	19,881.77	6,074.99	8,284.07	46,963.36
2031 年	13,499.88	21,666.72	6,620.39	9,027.80	50,814.79
2032 年	14,324.72	22,990.56	7,024.89	9,579.40	53,919.57
2033 年	15,199.96	24,395.28	7,454.11	10,164.70	57,214.05
2034 年	16,128.68	25,885.84	7,909.56	10,785.76	60,709.84
2035 年	17,114.14	27,467.46	8,392.83	11,444.77	64,419.20
2036 年	18,159.81	29,145.72	8,905.64	12,144.05	68,355.22
2037 年	19,269.38	30,926.53	9,449.77	12,886.05	72,531.73
2038 年	20,446.74	32,816.14	10,027.15	13,673.39	76,963.42
2039 年	21,696.03	34,821.20	10,639.81	14,508.83	81,665.87
2040 年	23,021.66	36,948.78	11,289.90	15,395.32	86,655.66
2041 年	24,428.28	39,206.35	11,979.72	16,335.98	91,950.33
2042 年	25,920.85	41,601.86	12,711.68	17,334.11	97,568.50
2043 年	27,504.62	44,143.73	13,488.36	18,393.22	103,529.93

2044 年	29,185.15	46,840.91	14,312.50	19,517.05	109,855.61
2045 年	30,968.36	49,702.89	15,186.99	20,709.54	116,567.78
合计	358,204.72	566,273.49	173,027.99	235,947.26	1,333,453.46

(2) 债券发行成本费用预测

债券发行成本按照发行债券金额 1‰ 计算，本次发行成本费用为 205.00 万元，为 2021 年发行专项债券 2,000.00 万元，2022 年发行专项债券 4,000.00 万元，2023 年发行专项债券 17,400.00 万元，2024 年发行专项债券 10,800.00 万元，2025 年发行专项债券 40,000.00 万元，2026 年发行专项债券 45,800.00 万元，2031 年发行专项债券 2,000.00 万元（续发），2032 年发行专项债券 4,000.00 万元（续发），2033 年发行专项债券 12,000.00 万元（续发），2034 年发行专项债券 7,000.00 万元（续发），2035 年发行专项债券 30,000.00 万元（续发），2036 年发行专项债券 30,000.00 万元（续发）的发行费用。

3、经营期项目收益的预测

经营期项目收入扣除相关成本后，为项目收益，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的收益
2021 年	—	—	2.00	-2.00
2022 年	—	—	4.00	-4.00
2023 年	—	—	17.40	-17.40
2024 年	—	—	10.80	-10.80
2025 年	—	—	40.00	-40.00
2026 年	—	—	45.80	-45.80
2027 年	17,490.81	16,168.75	—	1,322.06
2028 年	39,770.35	35,957.16	—	3,813.19

2029 年	47,827.03	41,642.69	—	6,184.34
2030 年	55,227.14	46,963.36	—	8,263.78
2031 年	60,185.34	50,814.79	2.00	9,368.55
2032 年	63,862.67	53,919.57	4.00	9,939.10
2033 年	67,764.68	57,214.05	12.00	10,538.63
2034 年	71,905.10	60,709.84	7.00	11,188.26
2035 年	76,298.50	64,419.20	30.00	11,849.30
2036 年	80,960.34	68,355.22	30.00	12,575.12
2037 年	85,907.01	72,531.73	—	13,375.28
2038 年	91,155.93	76,963.42	—	14,192.51
2039 年	96,725.56	81,665.87	—	15,059.69
2040 年	102,635.49	86,655.66	—	15,979.83
2041 年	108,906.52	91,950.33	—	16,956.19
2042 年	115,560.71	97,568.50	—	17,992.21
2043 年	122,621.47	103,529.93	—	19,091.54
2044 年	130,113.64	109,855.61	—	20,258.03
2045 年	138,063.58	116,567.78	—	21,495.80
合计	1,572,981.87	1,333,453.46	205.00	239,323.41

4、平衡方案现金流量测算表

金额单位：人民币万元

项 目	2021-2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年
一、经营活动产生现金流							
经营活动流入小计	17,490.81	39,770.35	47,827.03	55,227.14	60,185.34	63,862.67	67,764.68
经营活动流出小计	16,168.75	35,957.16	41,642.69	46,963.36	50,814.79	53,919.57	57,214.05
经营活动净流量	1,322.06	3,813.19	6,184.34	8,263.78	9,370.55	9,943.10	10,550.63
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	150,000.00	—	—	—	—	—	—
投资活动净流量	-150,000.00	—	—	—	—	—	—
三、筹资活动产生现金流							
筹资活动流入小计	150,000.00	—	—	—	2,000.00	4,000.00	12,000.00
筹资活动流出小计	10,657.46	4,257.49	4,257.49	4,257.49	6,262.39	8,283.09	21,706.89
筹资活动净流量	139,342.54	-4,257.49	-4,257.49	-4,257.49	-4,262.39	-4,283.09	-9,706.89

四、现金及现金等价物年增加额	-9,335.40	-444.30	1,926.85	4,006.29	5,108.16	5,660.01	843.74
五、年初现金结余	—	-9,335.40	-9,779.70	-7,852.85	-3,846.56	1,261.60	6,921.61
六、期末资金	-9,335.40	-9,779.70	-7,852.85	-3,846.56	1,261.60	6,921.61	7,765.35

(续上表)

项 目	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	71,905.10	76,298.50	80,960.34	85,907.01	91,155.93	96,725.56	102,635.49
经营活动流出小计	60,709.84	64,419.20	68,355.22	72,531.73	76,963.42	81,665.87	86,655.66
经营活动净流量	11,195.26	11,879.30	12,605.12	13,375.28	14,192.51	15,059.69	15,979.83
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	7,000.00	30,000.00	30,000.00	—	—	—	—
筹资活动流出小计	15,028.70	43,944.60	49,267.30	3,145.00	3,145.00	3,145.00	3,145.00
筹资活动净流量	-8,028.70	-13,944.60	-19,267.30	-3,145.00	-3,145.00	-3,145.00	-3,145.00
四、现金及现金等价物年增加额	3,166.56	-2,065.30	-6,662.18	10,230.28	11,047.51	11,914.69	12,834.83
五、年初现金结余	7,765.35	10,931.91	8,866.61	2,204.43	12,434.71	23,482.22	35,396.91
六、期末资金	10,931.91	8,866.61	2,204.43	12,434.71	23,482.22	35,396.91	48,231.74

(续上表)

项 目	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	108,906.52	115,560.71	122,621.47	130,113.64	138,063.58	—
经营活动流出小计	91,950.33	97,568.50	103,529.93	109,855.61	116,567.78	—
经营活动净流量	16,956.19	17,992.21	19,091.54	20,258.03	21,495.80	—
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	5,108.00	6,997.00	14,923.00	9,479.00	31,665.00	30,555.00
筹资活动净流量	-5,108.00	-6,997.00	-14,923.00	-9,479.00	-31,665.00	-30,555.00
四、现金及现金等价物年增加额	11,848.19	10,995.21	4,168.54	10,779.03	-10,169.20	-30,555.00
五、年初现金结余	48,231.74	60,079.93	71,075.14	75,243.68	86,022.71	75,853.51
六、期末资金	60,079.93	71,075.14	75,243.68	86,022.71	75,853.51	45,298.51

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。2021-2030 年累计净现金流量小于 0，是由于项目建设期无经营收益及运营初期经营收益较小，无法弥补债券利息所致。根据《定远县总医院分院建设项目专项债券实施方案》，针对上述情况，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，本项目可用于专项债券资金平衡的项目收益为 239,323.41 万元，项目债券本息为 194,024.90 万元，专项债券的本息覆盖倍数为 1.23。



营业执照

(副本)

扫描二维码登录
'国家企业信用
信息公示系统'
了解更多登记、
备案、许可、监
管信息。



统一社会信用代码
91340104083691213C(1-1)



名称 中审华会计师事务所(特殊普通合伙) 安徽分所

类型 非公司私营企业

负责人 刘剑辉

成立日期 2013年11月28日

营业期限 2013年11月28日至2033年11月27日

营业场所 安徽省合肥市政务区潜山路188号蔚蓝商务港F座608-609

经营范围 审查企业会计报表，出具审计报告；验证企业资本，出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关的报告；基本建设年度财务决算审计；代理记账；会计咨询、税务咨询、管理咨询；法律、法规规定的其他业务。（以上范围内国家有专营专项规定的按规定办理）。



登记机关

2019年 08月 20日



会计师事务所分所

执业证书



名称：中审会计师事务所（特殊普通合伙）
安徽分所

负责人：刘剑辉

经营场所：安徽省合肥政务区潜山路188号
蔚蓝商务港F座608-609

分所执业证书编号：120100113401

批准执业文号：财会〔2013〕1641号

批准执业日期：2013-10-17

证书序号：5003414

说明

- 1、《会计师事务所分所执业证书》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

刘 剑 辉 (注册会计师证书)

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS	
中国注册会计师协会	
姓名	刘剑辉
Full name	
性别	男
Sex	
出生日期	1977-11-17
Date of birth	
工作单位	中审华会计师事务所
Working unit	
身份证号	(特殊普通合伙) 安徽分所
Identity card No.	340104197711171510



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
2014-03-26	

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

刘 丽 丽 (注册会计师证书)

