

金安区第一人民医院改（扩）建项目
项目收益与融资自求平衡专项评价报告

容诚专字[2025]230Z0617 号

容诚会计师事务所(特殊普通合伙)
中国·北京

目 录

<u>序号</u>	<u>内 容</u>	<u>页码</u>
1	专项评价报告	1-7
2	附件 1：项目现金流收益规模分析	8-22
3	附件 2：项目收益和融资平衡方案	23-30

容诚专字[2025]230Z0617 号

金安区第一人民医院改（扩）建项目 项目收益与融资自求平衡专项评价报告

六安市金安区卫生健康委员会：

我们接受六安市金安区卫生健康委员会委托对金安区第一人民医院改（扩）建项目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，本次评估的六安市金安区卫生健康委员会委托对金安区第一人民医院改（扩）建项目，预期收益对应的医疗收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

项目拟通过发行债券筹资 20,800.00 万元，其中 2022 年 6 月已发行 5,000.00 万元，实际发行利率为 3.21%，2023 年 2 月已发行 3,500.00 万元，实际发行利率为 3.15%，2025 年计划发行 6,000.00 万元，2026 年计划发行 6,300.00 万元，预计发行利率 4.06%。募集资金专项用于金安区第一人民医院改（扩）建项目。债券期为 15 年，在债券存续期间每半年支付一次债券利息，到期一次还本，应付还本付息情况如下：

金额单位：人民币万元

年度	区、县	期初本金 金额	本期增加 本金	本期偿还 本金	期末本金 金额	应付利息	应付本息 合计
2022 年	六安市金安区	-	5,000.00	-	5,000.00	80.25	80.25
2023 年	六安市金安区	5,000.00	3,500.00	-	8,500.00	215.63	215.63
2024 年	六安市金安区	8,500.00	-	-	8,500.00	270.75	270.75
2025 年	六安市金安区	8,500.00	6,000.00	-	14,500.00	392.55	392.55
2026 年	六安市金安区	14,500.00	6,300.00	-	20,800.00	642.24	642.24
2027 年	六安市金安区	20,800.00	-	-	20,800.00	770.13	770.13
2028 年	六安市金安区	20,800.00	-	-	20,800.00	770.13	770.13
2029 年	六安市金安区	20,800.00	-	-	20,800.00	770.13	770.13
2030 年	六安市金安区	20,800.00	-	-	20,800.00	770.13	770.13
2031 年	六安市金安区	20,800.00	-	-	20,800.00	770.13	770.13
2032 年	六安市金安区	20,800.00	-	-	20,800.00	770.13	770.13
2033 年	六安市金安区	20,800.00	-	-	20,800.00	770.13	770.13
2034 年	六安市金安区	20,800.00	-	-	20,800.00	770.13	770.13
2035 年	六安市金安区	20,800.00	-	-	20,800.00	770.13	770.13
2036 年	六安市金安区	20,800.00	-	-	20,800.00	770.13	770.13
2037 年	六安市金安区	20,800.00	-	5,000.00	15,800.00	689.88	5,689.88
2038 年	六安市金安区	15,800.00	-	3,500.00	12,300.00	554.50	4,054.50
2039 年	六安市金安区	12,300.00	-	-	12,300.00	499.38	499.38
2040 年	六安市金安区	12,300.00	-	6,000.00	6,300.00	377.58	6,377.58
2041 年	六安市金安区	6,300.00	-	6,300.00	-	127.89	6,427.89
合计	-	-	20,800.00	20,800.00	312,000.00	11,551.95	32,351.95

二、医院产生的净现金流入

（一）参考文件

- 1、《进一步改善医疗服务行动计划（2018-2020）》（国卫医发〔2017〕73号）；
- 2、《全国医疗卫生服务体系规划纲要（2015—2020年）》（国办发〔2015〕14号）；
- 3、《安徽省医疗卫生服务体系规划（2016-2020年）》；
- 4、《六安市区域卫生规划（2016-2020年）》；
- 5、《关于印发全面提升县级医院综合能力工作方案（2018-2020年）的通知》（国卫医发〔2018〕37号）；
- 6、《中共中央、国务院关于卫生改革与发展的决定》；
- 7、《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）；
- 8、《安徽省非营利性医疗服务价格管理暂行办法》；
- 9、《六安市城乡居民基本医疗保险基层医疗机构执行单病种付费管理标准》。

（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，主要收入包括门诊医疗收入、住院医疗收入、停车位收入和政府补贴收入；项目成本预测根据医院医疗过程的实际支出，结合当地和该单位有关规定进行，项目成本主要包括人员经费、卫生材料费、药品费、提取医疗风险基金和其他费用等。以预测期间的经济环境最佳估计为前提。

（三）医院产生的净现金流入

序号	项目	按照预期价格增长率达到正常运营 100% 情况下的项目净收益（万元）	按照预期价格增长率达到正常运营 95% 情况下的项目净收益（万元）	按照预期价格增长率达到正常运营 90% 情况下的项目净收益（万元）
1	金安区第一人民医院改（扩）建项目	48,539.22	46,837.40	45,169.80

（四）本息覆盖倍数情况

本次融资项目收益为医院医疗业务产生的现金流入，根据近三年六安市六安市金安

区人民医院扩建前的收入平均水平，结合建设期收入成本构成、收费管理规定、人口增长情况等因素，计算自发行债券后未来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：按照预期价格增长率达到正常运营 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			项目净收益				
	本金	利息	本息合计	运营收入	政府补贴收入	项目成本	发行费用	项目净收益
2022 年	-	80.25	80.25				5.50	-5.50
2023 年	-	215.63	215.63				3.85	-3.85
2024 年	-	270.75	270.75				-	-
2025 年	-	392.55	392.55				6.60	-6.60
2026 年	-	642.24	642.24				6.93	-6.93
2027 年	-	770.13	770.13	7,841.36	2,000.00	9,206.37		634.99
2028 年	-	770.13	770.13	10,790.03	2,000.00	11,135.69		1,654.34
2029 年	-	770.13	770.13	14,015.07	2,000.00	13,464.99		2,550.08
2030 年	-	770.13	770.13	14,692.28	2,000.00	13,908.08		2,784.20
2031 年	-	770.13	770.13	15,403.49	2,000.00	14,603.53		2,799.96
2032 年	-	770.13	770.13	16,150.07	2,000.00	15,092.02		3,058.05
2033 年	-	770.13	770.13	16,934.20	2,000.00	15,846.88		3,087.32
2034 年	-	770.13	770.13	17,757.37	2,000.00	16,385.49		3,371.88
2035 年	-	770.13	770.13	18,621.87	2,000.00	17,204.61		3,417.26
2036 年	-	770.13	770.13	19,529.64	2,000.00	17,798.56		3,731.08
2037 年	5,000.00	689.88	5,689.88	20,482.77	2,000.00	18,688.84		3,793.93
2038 年	3,500.00	554.50	4,054.50	21,483.35	2,000.00	19,343.52		4,139.83
2039 年	-	499.38	499.38	22,533.90	2,000.00	20,310.67		4,223.23
2040 年	6,000.00	377.58	6,377.58	23,637.02	2,000.00	21,032.44		4,604.58
2041 年	6,300.00	127.89	6,427.89	24,795.41	2,000.00	22,084.04		4,711.37
合计	20,800.00	11,551.95	32,351.95	264,667.83	30,000.00	246,105.73	22.88	48,539.22
本息覆盖倍数		1.50						

表 1-2：按照预期价格增长率达到正常运营 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			项目净收益				
	本金	利息	本息合计	运营收入	政府补贴收入	项目成本	发行费用	项目净收益
2022 年	-	80.25	80.25				5.50	-5.50

2023 年	-	215.63	215.63				3.85	-3.85
2024 年	-	270.75	270.75				-	-
2025 年	-	392.55	392.55				6.60	-6.60
2026 年	-	642.24	642.24				6.93	-6.93
2027 年	-	770.13	770.13	7,841.36	2,000.00	9,206.37	-	634.99
2028 年	-	770.13	770.13	10,765.53	2,000.00	11,119.65	-	1,645.88
2029 年	-	770.13	770.13	13,950.89	2,000.00	13,422.99	-	2,527.90
2030 年	-	770.13	770.13	14,591.18	2,000.00	13,841.93	-	2,749.25
2031 年	-	770.13	770.13	15,261.90	2,000.00	14,510.89	-	2,751.01
2032 年	-	770.13	770.13	15,964.67	2,000.00	14,970.73	-	2,993.94
2033 年	-	770.13	770.13	16,700.76	2,000.00	15,694.14	-	3,006.62
2034 年	-	770.13	770.13	17,471.88	2,000.00	16,198.69	-	3,273.19
2035 年	-	770.13	770.13	18,279.39	2,000.00	16,980.53	-	3,298.86
2036 年	-	770.13	770.13	19,125.42	2,000.00	17,534.08	-	3,591.34
2037 年	5,000.00	689.88	5,689.88	20,011.46	2,000.00	18,380.44	-	3,631.02
2038 年	3,500.00	554.50	4,054.50	20,939.73	2,000.00	18,987.82	-	3,951.91
2039 年	-	499.38	499.38	21,912.20	2,000.00	19,903.90	-	4,008.30
2040 年	6,000.00	377.58	6,377.58	22,930.86	2,000.00	20,570.41	-	4,360.45
2041 年	6,300.00	127.89	6,427.89	23,997.76	2,000.00	21,562.14	-	4,435.62
合计	20,800.00	11,551.95	32,351.95	259,744.99	30,000.00	242,884.71	22.88	46,837.40
本息覆盖倍数		1.45						

表 1-3：按照预期价格增长率达到正常运营 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			项目净收益				
	本金	利息	本息合计	运营收入	政府补贴收入	项目成本	发行费用	项目净收益
2022 年	-	80.25	80.25				5.50	-5.50
2023 年	-	215.63	215.63				3.85	-3.85
2024 年	-	270.75	270.75				-	-
2025 年	-	392.55	392.55				6.60	-6.60
2026 年	-	642.24	642.24				6.93	-6.93
2027 年	-	770.13	770.13	7,841.36	2,000.00	9,206.37	-	634.99
2028 年	-	770.13	770.13	10,741.04	2,000.00	11,103.62	-	1,637.42
2029 年	-	770.13	770.13	13,886.48	2,000.00	13,380.85	-	2,505.63
2030 年	-	770.13	770.13	14,490.37	2,000.00	13,775.98	-	2,714.39
2031 年	-	770.13	770.13	15,121.31	2,000.00	14,418.90	-	2,702.41
2032 年	-	770.13	770.13	15,780.72	2,000.00	14,850.36	-	2,930.36
2033 年	-	770.13	770.13	16,469.76	2,000.00	15,543.00	-	2,926.76

2034 年	-	770.13	770.13	17,189.62	2,000.00	16,014.00	-	3,175.62
2035 年	-	770.13	770.13	17,942.20	2,000.00	16,759.90	-	3,182.30
2036 年	-	770.13	770.13	18,728.41	2,000.00	17,274.32	-	3,454.09
2037 年	5,000.00	689.88	5,689.88	19,549.89	2,000.00	18,078.44	-	3,471.45
2038 年	3,500.00	554.50	4,054.50	20,408.33	2,000.00	18,640.12	-	3,768.21
2039 年	-	499.38	499.38	21,305.47	2,000.00	19,506.92	-	3,798.55
2040 年	6,000.00	377.58	6,377.58	22,243.09	2,000.00	20,120.39	-	4,122.70
2041 年	6,300.00	127.89	6,427.89	23,223.02	2,000.00	21,055.22	-	4,167.80
合计	20,800.00	11,551.95	32,351.95	254,921.07	30,000.00	239,728.39	22.88	45,169.80
本息覆盖倍数		1.40						

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，为金安区第一人民医院改（扩）建项目容诚专字[2025]230Z0617
号的签章页）



中国·北京

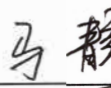
中国注册会计师：



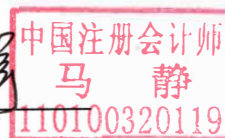
宁云



中国注册会计师：



马静



2025 年 2 月 24 日

附件 1：项目现金流收益规模分析

重要提示：金安区第一人民医院改（扩）建项目运营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，但预测所依据的各种假设具有不确定性，投资者进行投资决策时应谨慎使用。

一、项目现金流收益预测编制基础

本次预测以门诊医疗收入、住院医疗收入、停车位收入和 政府补助收入作为金安区第一人民医院改（扩）建项目运营的项目收入来源，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经费、卫生材料费、药品费、提取医疗风险基金和其他费用等作为金安区第一人民医院改（扩）建项目运营的项目成本来源，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、新扩建医院的规模、可接纳门诊人次和床位数量等，编制了金安区第一人民医院改（扩）建项目运营的收入及成本预测说明。

二、项目现金流收益预测假设

- （一）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；
- （二）国家监管、财政税收、经济状况或国家宏观调控政策无重大变化；
- （三）国家现行的利率、汇率以及通货膨胀水平等无重大变化；
- （四）预测期内项目的建设计划、融资计划等能够顺利执行；
- （五）项目能够如期完工并交付使用，项目预测医疗收入能够实现；
- （六）预测期内金安区第一人民医院改（扩）建项目运营出现的年度其他资金缺口由财政提供补贴或由政府基金预算收入统筹安排解决；
- （七）增值税及其他税费以企业作为纳税主体，项目营业收入产生的税费不单独考虑；
- （八）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）项目主管部门：六安市金安区卫生健康委员会。

（2）项目建设单位：六安市金安区卫生健康委员会。

2、项目概况

（1）项目名称：金安区第一人民医院改（扩）建项目。

（2）项目地址：金安区汉王路与和平路交叉口。

（3）项目建设周期：本项目拟定建设时间为 2021 年 8 月~2026 年 12 月。

（4）项目所属领域：公共医疗卫生。

（5）项目建设内容与规模：

项目拟规划新建总建筑面积 60000 平方米，其中：地上 50000 平方米，地下 10000 平方米。具体建设内容如下：

1）金安区第一人民医院医疗综合楼，拟建 11 层，规划建筑面积 42000 平方米，其中：地上建筑面积 35000 平方米，地下建筑面积 7000 平方米，设置床位 320 张。

2）金安区第一人民医院传染病综合楼，拟建 7 层，规划建筑面积 18000 平方米，其中：地上建筑面积 15000 平方米，地下建筑面积 3000 平方米，设置床位 125 张。

3）配套建设院区道路、给排水、污水、供电、照明、消防、绿化等设施。

4）对金安区第一人民医院老院区部分楼层装修升级改造，拟装修四层（局部五层：电梯房），装修面积 6000 平方米，其中：第一层面积 1504.9 m²，第二层面积 1630.05 平方米，第三层面积 1630.05 平方米，第四层 1163.57 平方米，局部五层面积 71.43 平方米。建成后将增加门诊空间，适应门诊量扩大的需求，同时，更要改善医院就医环境，满足患者和医护人员对环境品质的需求。

项目建成后，可新增设床位 445 张，可有效完善金安区公共卫生服务体系建设，极大地改善就医环境，提高服务质量，降低平均成本，为来自当地及周边地区的患者提供质优价廉的医疗服务；有利于提升应对突发公共卫生应急和传染病防控能力；有利于促

进经济发展，扩大劳动就医，提升城市形象具有重要作用。配套机动车停车位 600 个，充电桩停车位 120 个。

(二) 项目现金流收入预测说明

1、项目现金流收入预测参考依据

(1) 附近医院历史数据

以下为六安市金安区人民医院历史数据：

项目明细	六安市金安区人民医院				
	2017 年	2018 年	2019 年	2020 年	平均
1、门诊收入（万元）	3,204.97	5,360.36	6,365.06	7,977.96	5,727.09
1.1 日均门诊人次	791.00	1,175.00	1,362.00	1,315.00	1,161.00
1.2 单位门诊人次收入(元)	111.00	125.00	128.00	166.00	133.00
2、住院收入（万元）	8,706.95	8,090.05	8,151.78	9,368.42	8,579.30
2.1 年出院人次	18,800.00	17,900.00	17,400.00	17,500.00	17,900.00
2.2 单位住院人次收入(元)	4,666.00	4,550.00	4,468.00	5,353.00	4,759.00
3、卫生材料费支出	2,139.15	2,349.59	2,651.99	3,314.97	2,613.93
占当年收入比例	17.96%	17.47%	15.69%	17.17%	17.07%
4、药品费支出	4,037.71	4,400.46	5,375.75	6,315.64	5,032.39
占当年收入比例	33.90%	32.72%	31.81%	32.72%	32.79%
5、提取医疗风险基金	35.79	33.29	46.42	52.02	41.88
占当年收入比例	0.30%	0.25%	0.27%	0.27%	0.27%
6、其他费用支出	1,898.16	2,140.08	2,242.94	3,101.77	2,345.74
占当年收入比例	15.93%	15.91%	13.27%	16.07%	15.30%

2、项目现金流收入预测假设

本项目投入运营后，根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，项目建成后，收入来源主要包括门诊收入、住院收入、停车位收入和财政补贴收入等。

参照金安区 2022 年至 2024 年生产总值（GDP）同比增速按可比价格计算分别为 3.3%、6.6%、5.2%，年均增长 5.03%，项目运营期内每年人均收费增长 5%。此外，考

虑该项目所处地区，人口密度大，医疗资源紧缺，合理预计运营期第一年负荷率为设计水准的 60%，第二年负荷 80%，第三年开始按照 100%运营，项目建设后预计 2027 年开始正式运营。

（1）门诊收入

金安区第一人民医院改（扩）建项目建成且达到设计能力要求后，建成后新增床位 445 张。《综合医院建设标准（修订）》规定门诊人数与床位数比为 3:1。本项目建成后床位 445 张，考虑到本项目完成后医院各功能完善，预计门诊人数与床位比可达 2.3:1，则预计年均门诊人数=445*2.2*360=352,440.00 人次，基于其所处地理位置及辐射人群谨慎估计，其门诊人次在运营期不做增长预测。

根据现存院区历史数据，2017-2020 年平均每人次门诊医疗收费为 133 元/人次，预计年收费均值作为运营期第一年门诊收费标准，债券存续期内，收费按 5%增长率预估。

项目运营期第一年（2027 年）门诊收入为：352,440.00 人次*133 元/人次*60%/10000=2,812.47 万元。

（2）住院收入

基于现存院区 2017-2020 年历史数据，病人平均住院日为 7.58 天，病床数 445 张，以此为基础预测，则运营期年住院人次为 15,967 人。

基于现存院区 2017-2020 年历史数据，平均每人次住院医疗收费为 4,759.00 元，预计运营期第一年收费标准为 4,759.00 元/人次，债券存续期内，该项目每年出院人次人均收费按 5%增长速度预估。

项目运营期第一年（2027 年）住院收入为：15,967 人次*4,759.00 元/人次*60%/10000=4,559.22 万元。

（3）停车位收入

项目建成后可提供停车位 720 个，车位使用率按 75.50%预估，停车费参照金安区机动车停放服务收费管理办法并结合该区域实际情况，统一按平均 3 元/h 计算，年度按照 360 天计算，经营期间停车费不变。

项目运营期第一年（2027 年）停车费收入为：720 个*3 元/h*8h*360 天*75.50%/10000=469.67 万元。

（4）财政补贴收入

2021 年 8 月 1 日已取得金安区财政局出具的政府补贴文件，该文件详细列明财政自 2024 年起至 2038 年，每年为金安区第一人民医院改（扩）建项目补贴 2,000.00 万元，用于金安区第一人民医院改（扩）建项目的项目建设及运营。

3、项目收入预测

金额单位：人民币万元

序号	项目	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
1	门诊收入（万元）	2,812.47	3,937.46	5,167.83	5,426.17	5,697.55	5,982.32	6,281.54	6,595.56
1.1	门诊人次（人）	352,440.00	352,440.00	352,440.00	352,440.00	352,440.00	352,440.00	352,440.00	352,440.00
1.2	门诊人均收费（元）	133.00	139.65	146.63	153.96	161.66	169.74	178.23	187.14
1.3	负荷率	60%	80%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
2	住院收入（万元）	4,559.22	6,382.90	8,377.57	8,796.44	9,236.27	9,698.08	10,182.99	10,692.14
2.1	本年度住院人数次预测(人)	15,967.00	15,967.00	15,967.00	15,967.00	15,967.00	15,967.00	15,967.00	15,967.00
2.2	住院人均收费（元）	4,759.00	4,996.95	5,246.80	5,509.14	5,784.60	6,073.83	6,377.52	6,696.40
2.3	负荷率	60%	80%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
3	停车收入（万元）	469.67	469.67	469.67	469.67	469.67	469.67	469.67	469.67
3.1	停车位	720.00	720.00	720.00	720.00	720.00	720.00	720.00	720.00
3.2	单次收费（元/h）	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00
3.3	使用率	75.50%	75.50%	75.50%	75.50%	75.50%	75.50%	75.50%	75.50%
3.4	时间（h/d）	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00
4	财政补贴收入	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00
5	运营收入合计	9,841.36	12,790.03	16,015.07	16,692.28	17,403.49	18,150.07	18,934.20	19,757.37

续上表

序号	项目	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	合计
----	----	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	----

序号	项目	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	合计
1	门诊收入（万元）	6,925.45	7,271.89	7,635.61	8,017.31	8,418.03	8,838.84	9,280.80	98,288.83
1.1	门诊人次（人）	352,440.00	352,440.00	352,440.00	352,440.00	352,440.00	352,440.00	352,440.00	
1.2	门诊人均收费（元）	196.50	206.33	216.65	227.48	238.85	250.79	263.33	
1.3	负荷率	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	
2	住院收入（万元）	11,226.75	11,788.08	12,377.49	12,996.37	13,646.20	14,328.51	15,044.94	159,333.95
2.1	本年度住院人数次预测(人)	15,967.00	15,967.00	15,967.00	15,967.00	15,967.00	15,967.00	15,967.00	
2.2	住院人均收费（元）	7,031.22	7,382.78	7,751.92	8,139.52	8,546.50	8,973.83	9,422.52	
2.3	负荷率	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	
3	停车收入（万元）	469.67	469.67	469.67	469.67	469.67	469.67	469.67	7,045.05
3.1	停车位	720.00	720.00	720.00	720.00	720.00	720.00	720.00	
3.2	单次收费（元/h）	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	
3.3	使用率	75.50%	75.50%	75.50%	75.50%	75.50%	75.50%	75.50%	
3.4	时间（h/d）	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	
4	财政补贴收入	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	30,000.00
5	运营收入合计	20,621.87	21,529.64	22,482.77	23,483.35	24,533.90	25,637.02	26,795.41	294,667.83

（三）项目现金流成本预测说明

项目运营期成本费用主要为项目运营期产生的人员经费、卫生材料费、药品费、提取医疗风险基金、其他费用、债券发行费用等。

1、项目现金流成本预测假设

（1）人员经费：本项目定员 534 人，平均月薪按 6000 元/人计算，月薪按每两年 5%增长，福利费按照工资的 14%计算。人员经费不做压力测试。

项目运营期第一年（2027 年）人员经费为： $(534 \text{ 人} \times 6000 \text{ 元/人} \times 12 \text{ 月} + 534 \text{ 人} \times 6000 \text{ 元/人} \times 12 \text{ 月} \times 14\%) / 10000 = 4,383.07 \text{ 万元}$ 。

（2）卫生材料费：基于现存院区历史数据及其他地区同类型项目，本项目运营期卫生材料费按照医疗收入的 17.07%进行估算。

项目运营期第一年（2027 年）卫生材料费为： $(2024 \text{ 年门诊收入} + 2024 \text{ 年住院收入}) \times 17.07\% = (2,812.47 \text{ 万元} + 4,559.22 \text{ 万元}) \times 17.07\% = 1,258.35 \text{ 万元}$ 。

（3）药品费：基于现存院区历史数据，2017-2020 年药品费占收入比例分别为 33.90%、32.72%、31.81%、32.72%，参考其他地区同类型项目，本项目运营期药品费按照医疗收入的 32.79%预估。

项目运营期第一年（2027 年）药品费为： $(2024 \text{ 年门诊收入} + 2024 \text{ 年住院收入}) \times 32.79\% = (2,812.47 \text{ 万元} + 4,559.22 \text{ 万元}) \times 32.79\% = 2,417.18 \text{ 万元}$ 。

（4）提取医疗风险基金：医疗风险基金参照有关规定及现存院区历史数据，按照医疗收入的 0.27%计提。

项目运营期第一年（2027 年）医疗风险基金为： $(2024 \text{ 年门诊收入} + 2024 \text{ 年住院收入}) \times 0.27\% = (2,812.47 \text{ 万元} + 4,559.22 \text{ 万元}) \times 0.27\% = 19.90 \text{ 万元}$ 。

（5）其他费用：主要系运营过程中的行政办公费等，基于现存院区历史数据按医疗收入的 15.30%估算。

项目运营期第一年（2027 年）医疗风险基金为： $(2024 \text{ 年门诊收入} + 2024 \text{ 年住院收入}) \times 15.30\% = (2,812.47 \text{ 万元} + 4,559.22 \text{ 万元}) \times 15.30\% = 1,127.87 \text{ 万元}$ 。

（6）债券发行费用：按照发行金额的 0.11%预估。

（7）相关税费：本项目税费成本为零。根据 2002 财政部国家税务总局关于医疗卫生机构有关税收政策的通知财税[2000]第 42 号第一条第一款规定，对非营利性医疗机构按照国家规定取得的医疗服务收入，免征各项税收。

2、项目成本预测

金额单位：人民币万元

序号	项目	2021-2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	合计
	医疗收入		7,371.69	10,320.36	13,545.40	14,222.61	14,933.82	15,680.40	16,464.53	17,287.70	18,152.20	19,059.97	20,013.10	21,013.68	22,064.23	23,167.35	24,325.74	257,622.78
1	人员经费		4,383.07	4,383.07	4,602.23	4,602.23	4,832.34	4,832.34	5,074.14	5,074.14	5,327.62	5,327.62	5,594.26	5,594.26	5,874.05	5,874.05	6,167.71	77,543.13
1.1	人员数量		534.00	534.00	534.00	534.00	534.00	534.00	534.00	534.00	534.00	534.00	534.00	534.00	534.00	534.00	534.00	
1.2	人员工资（元/月）		6,000.00	6,000.00	6,300.00	6,300.00	6,615.00	6,615.00	6,946.00	6,946.00	7,293.00	7,293.00	7,658.00	7,658.00	8,041.00	8,041.00	8,443.00	
1.3	福利费占比		14.00%	14.00%	14.00%	14.00%	14.00%	14.00%	14.00%	14.00%	14.00%	14.00%	14.00%	14.00%	14.00%	14.00%	14.00%	
2	卫生材料费		1,258.35	1,761.69	2,312.20	2,427.80	2,549.20	2,676.64	2,810.50	2,951.01	3,098.58	3,253.54	3,416.24	3,587.04	3,766.36	3,954.67	4,152.40	43,976.22
3	药品费		2,417.18	3,384.05	4,441.54	4,663.59	4,896.80	5,141.60	5,398.72	5,668.64	5,952.11	6,249.76	6,562.30	6,890.39	7,234.86	7,596.57	7,976.41	84,474.52
4	提取医疗风险基金		19.90	27.86	36.57	38.40	40.32	42.34	44.45	46.68	49.01	51.46	54.04	56.74	59.57	62.55	65.68	695.57
5	其他费用		1,127.87	1,579.02	2,072.45	2,176.06	2,284.87	2,399.10	2,519.07	2,645.02	2,777.29	2,916.18	3,062.00	3,215.09	3,375.83	3,544.60	3,721.84	39,416.29
6	发行费用	22.88																22.88
7	成本合计	22.88	9,206.37	11,135.69	13,464.99	13,908.08	14,603.53	15,092.02	15,846.88	16,385.49	17,204.61	17,798.56	18,688.84	19,343.52	20,310.67	21,032.44	22,084.04	246,128.61

（四）项目净收益预测

1、按照预期价格增长率达到正常运营 100%情况下的项目净收益预测表

金额单位：人民币万元

序号	项目	建设期	运营期							
		2021 年 -2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
1	项目收入	-	9,841.36	12,790.03	16,015.07	16,692.28	17,403.49	18,150.07	18,934.20	19,757.37
1.1	门诊收入	-	2,812.47	3,937.46	5,167.83	5,426.17	5,697.55	5,982.32	6,281.54	6,595.56
1.2	住院收入	-	4,559.22	6,382.90	8,377.57	8,796.44	9,236.27	9,698.08	10,182.99	10,692.14
1.3	停车费收入	-	469.67	469.67	469.67	469.67	469.67	469.67	469.67	469.67
1.4	补贴收入	-	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00
2	项目成本	22.88	9,206.37	11,135.69	13,464.99	13,908.08	14,603.53	15,092.02	15,846.88	16,385.49
2.1	人员经费	-	4,383.07	4,383.07	4,602.23	4,602.23	4,832.34	4,832.34	5,074.14	5,074.14
2.2	卫生材料费	-	1,258.35	1,761.69	2,312.20	2,427.80	2,549.20	2,676.64	2,810.50	2,951.01
2.3	药品费	-	2,417.18	3,384.05	4,441.54	4,663.59	4,896.80	5,141.60	5,398.72	5,668.64
2.4	提取医疗风险基金	-	19.90	27.86	36.57	38.40	40.32	42.34	44.45	46.68
2.5	其他费用	-	1,127.87	1,579.02	2,072.45	2,176.06	2,284.87	2,399.10	2,519.07	2,645.02
2.6	发行费用	22.88	-	-	-	-	-	-	-	-
3	项目净收益	-22.88	634.99	1,654.34	2,550.08	2,784.20	2,799.96	3,058.05	3,087.32	3,371.88

续上表

序号	项目	运营期							
		2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	合计
1	项目收入	20,621.87	21,529.64	22,482.77	23,483.35	24,533.90	25,637.02	26,795.41	294,667.83
1.1	门诊收入	6,925.45	7,271.89	7,635.61	8,017.31	8,418.03	8,838.84	9,280.80	98,288.83
1.2	住院收入	11,226.75	11,788.08	12,377.49	12,996.37	13,646.20	14,328.51	15,044.94	159,333.95
1.3	停车费收入	469.67	469.67	469.67	469.67	469.67	469.67	469.67	7,045.05
1.4	补贴收入	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	30,000.00
2	项目成本	17,204.61	17,798.56	18,688.84	19,343.52	20,310.67	21,032.44	22,084.04	246,128.61
2.1	人员经费	5,327.62	5,327.62	5,594.26	5,594.26	5,874.05	5,874.05	6,167.71	77,543.13
2.2	卫生材料费	3,098.58	3,253.54	3,416.24	3,587.04	3,766.36	3,954.67	4,152.40	43,976.22
2.3	药品费	5,952.11	6,249.76	6,562.30	6,890.39	7,234.86	7,596.57	7,976.41	84,474.52
2.4	提取医疗风险基金	49.01	51.46	54.04	56.74	59.57	62.55	65.68	695.57
2.5	其他费用	2,777.29	2,916.18	3,062.00	3,215.09	3,375.83	3,544.60	3,721.84	39,416.29
2.6	发行费用	-	-	-	-	-	-	-	22.88
3	项目净收益	3,417.26	3,731.08	3,793.93	4,139.83	4,223.23	4,604.58	4,711.37	48,539.22

2、按照预期价格增长率达到正常运营 95%情况下的项目净收益预测表

金额单位：人民币万元

序号	项目	建设期	运营期							
		2021 年 -2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
1	项目收入	-	9,841.36	12,765.53	15,950.89	16,591.18	17,261.90	17,964.67	18,700.76	19,471.88

1.1	门诊收入	-	2,812.47	3,928.16	5,143.51	5,387.75	5,643.62	5,911.83	6,192.72	6,487.01
1.2	住院收入	-	4,559.22	6,367.70	8,337.71	8,733.76	9,148.61	9,583.17	10,038.37	10,515.20
1.3	停车费收入	-	469.67	469.67	469.67	469.67	469.67	469.67	469.67	469.67
1.4	补贴收入	-	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00
2	项目成本	22.88	9,206.37	11,119.65	13,422.99	13,841.93	14,510.89	14,970.73	15,694.14	16,198.69
2.1	人员经费	-	4,383.07	4,383.07	4,602.23	4,602.23	4,832.34	4,832.34	5,074.14	5,074.14
2.2	卫生材料费	-	1,258.35	1,757.50	2,301.24	2,410.54	2,525.03	2,645.00	2,770.65	2,902.28
2.3	药品费	-	2,417.18	3,376.01	4,420.49	4,630.44	4,850.37	5,080.81	5,322.17	5,575.02
2.4	提取医疗风险基金	-	19.90	27.80	36.40	38.13	39.94	41.84	43.82	45.91
2.5	其他费用	-	1,127.87	1,575.27	2,062.63	2,160.59	2,263.21	2,370.74	2,483.36	2,601.34
2.6	发行费用	22.88	-	-	-	-	-	-	-	-
3	项目净收益	-22.88	634.99	1,645.88	2,527.90	2,749.25	2,751.01	2,993.94	3,006.62	3,273.19

续上表

序号	项目	运营期							
		2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	合计
1	项目收入	20,279.39	21,125.42	22,011.46	22,939.73	23,912.20	24,930.86	25,997.76	289,744.99
1.1	门诊收入	6,795.04	7,117.88	7,455.87	7,810.07	8,181.19	8,569.93	8,977.00	96,414.05
1.2	住院收入	11,014.68	11,537.87	12,085.92	12,659.99	13,261.34	13,891.26	14,551.09	156,285.89
1.3	停车费收入	469.67	469.67	469.67	469.67	469.67	469.67	469.67	7,045.05
1.4	补贴收入	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	30,000.00
2	项目成本	16,980.53	17,534.08	18,380.44	18,987.82	19,903.90	20,570.41	21,562.14	242,907.59

2.1	人员经费	5,327.62	5,327.62	5,594.26	5,594.26	5,874.05	5,874.05	6,167.71	77,543.13
2.2	卫生材料费	3,040.12	3,184.54	3,335.78	3,494.24	3,660.24	3,834.13	4,016.24	43,135.88
2.3	药品费	5,839.81	6,117.22	6,407.75	6,712.13	7,031.01	7,365.02	7,714.86	82,860.29
2.4	提取医疗风险基金	48.09	50.37	52.76	55.27	57.89	60.65	63.53	682.30
2.5	其他费用	2,724.89	2,854.33	2,989.89	3,131.92	3,280.71	3,436.56	3,599.80	38,663.11
2.6	发行费用	-	-	-	-	-	-	-	22.88
3	项目净收益	3,298.86	3,591.34	3,631.02	3,951.91	4,008.30	4,360.45	4,435.62	46,837.40

3、按照预期价格增长率达到正常运营 90%情况下的项目净收益预测表

金额单位：人民币万元

序号	项目	建设期	运营期							
		2021 年 -2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
1	项目收入	-	9,841.36	12,741.04	15,886.48	16,490.37	17,121.31	17,780.72	18,469.76	19,189.62
1.1	门诊收入	-	2,812.47	3,918.85	5,118.84	5,349.33	5,590.05	5,841.69	6,104.61	6,379.16
1.2	住院收入	-	4,559.22	6,352.52	8,297.97	8,671.37	9,061.59	9,469.36	9,895.48	10,340.79
1.3	停车费收入	-	469.67	469.67	469.67	469.67	469.67	469.67	469.67	469.67
1.4	补贴收入	-	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00
2	项目成本	22.88	9,206.37	11,103.62	13,380.85	13,775.98	14,418.90	14,850.36	15,543.00	16,014.00
2.1	人员经费	-	4,383.07	4,383.07	4,602.23	4,602.23	4,832.34	4,832.34	5,074.14	5,074.14
2.2	卫生材料费	-	1,258.35	1,753.32	2,290.25	2,393.33	2,501.03	2,613.60	2,731.22	2,854.10
2.3	药品费	-	2,417.18	3,367.98	4,399.37	4,597.39	4,804.27	5,020.49	5,246.43	5,482.47

2.4	提取医疗风险基金	-	19.90	27.73	36.23	37.86	39.56	41.34	43.20	45.14
2.5	其他费用	-	1,127.87	1,571.52	2,052.77	2,145.17	2,241.70	2,342.59	2,448.01	2,558.15
2.6	发行费用	22.88	-	-	-	-	-	-	-	-
3	项目净收益	-22.88	634.99	1,637.42	2,505.63	2,714.39	2,702.41	2,930.36	2,926.76	3,175.62

续上表

序号	项目	运营期							
		2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	合计
1	项目收入	19,942.20	20,728.41	21,549.89	22,408.33	23,305.47	24,243.09	25,223.02	284,921.07
1.1	门诊收入	6,666.40	6,966.33	7,279.65	7,607.06	7,949.28	8,307.01	8,680.95	94,571.68
1.2	住院收入	10,806.13	11,292.41	11,800.57	12,331.60	12,886.52	13,466.41	14,072.40	153,304.34
1.3	停车费收入	469.67	469.67	469.67	469.67	469.67	469.67	469.67	7,045.05
1.4	补贴收入	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	30,000.00
2	项目成本	16,759.90	17,274.32	18,078.44	18,640.12	19,506.92	20,120.39	21,055.22	239,751.27
2.1	人员经费	5,327.62	5,327.62	5,594.26	5,594.26	5,874.05	5,874.05	6,167.71	77,543.13
2.2	卫生材料费	2,982.56	3,116.77	3,256.99	3,403.53	3,556.67	3,716.72	3,884.00	42,312.44
2.3	药品费	5,729.24	5,987.04	6,256.40	6,537.89	6,832.06	7,139.50	7,460.82	81,278.53
2.4	提取医疗风险基金	47.18	49.30	51.52	53.83	56.26	58.79	61.43	669.27
2.5	其他费用	2,673.30	2,793.59	2,919.27	3,050.61	3,187.88	3,331.33	3,481.26	37,925.02
2.6	发行费用	-	-	-	-	-	-	-	22.88
3	项目净收益	3,182.30	3,454.09	3,471.45	3,768.21	3,798.55	4,122.70	4,167.80	45,169.80

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、2020 年 7 月 15 日，六安市金安区发展和改革委员会下发《六安市金安区发展改革委关于金安区第一人民医院改（扩）建项目建议书的批复》（金发改审批[2020]127 号），包括对项目单位、建设地点、建设规模和内容、项目总投资及资金来源、项目建设期限等的批复。

2、2021 年 8 月 16 日，六安市金安区自然资源和规划局出具《关于六安市金安区第一人民医院改（扩）建项目用地预审与规划选址预审意见的报告》，同意该项目选址。

3、2021 年 8 月 21 日，六安市金安区发展和改革委员会下发《六安市金安区发展改革委关于金安区第一人民医院改（扩）建项目可行性研究报告的批复》（金发改审批[2021]199 号），包括对项目单位、建设地点、建设规模和内容、项目总投资及资金来源、项目建设期限等的批复。

4、2021 年 9 月 2 日，六安市金安区生态环境分局出具《关于金安区第一人民医院改（扩）建项目环保初审意见》（金环管函〔2021〕11 号），表示该项目符合国家环保政策，同意该项目开展前期工作。

二、项目投资估算及资金筹措

（一）投资估算

经估算，项目总投资为 37,319.45 万元，其中：建筑工程 22,175.00 万元，设备购置及安装工程费 10,805.00 万元，工程建设其他费用 1,340.47 万元，基本预备费 1,397.56 万元，建设期利息 1,601.42 万元。

（二）资金筹措

本项目资金总需求为 37,319.45 万元，项目资本金 16,519.45 万元，占比 44.26%，由建设单位自筹，2022 年到位资本金 3,303.89 万元，2023 年到位资本金 2,477.92 万元，2024 年到位资本金 1,651.95 万元，2025 年到位资本金 4,955.84 万元，2026 年到位资本金 4,129.85 万元，后续将与债券资金同步安排到位；拟通过发行债券筹资 20,800.00 万元，占比 55.74%。

三、还本付息现金净流量预测

项目拟通过发行债券筹资 20,800.00 万元,其中 2022 年 6 月已发行 5,000.00 万元,实际发行利率为 3.21%,2023 年 2 月已发行 3,500.00 万元,实际发行利率为 3.15%,2025 年计划发行 6,000.00 万元,2026 年计划发行 6,300.00 万元,预计发行利率 4.06%。募集资金专项用于金安区第一人民医院改(扩)建项目。债券期为 15 年,在债券存续期间每半年支付一次债券利息,到期一次还本,还本付息现金流量预测如下:

(一) 按照预期价格增长率在达到正常运营 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	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
一	现金流入										
1	资本金流入	3,303.89	2,477.92	1,651.95	4,955.84	4,129.85	-	-	-	-	-
2	债券资金流入	5,000.00	3,500.00	-	6,000.00	6,300.00	-	-	-	-	-
3	经营活动现金流入	-	-	-	-	-	7,841.36	10,790.03	14,015.07	14,692.28	15,403.49
4	政府补贴现金流入	-	-	-	-	-	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00
小计	现金流入总额	8,303.89	5,977.92	1,651.95	10,955.84	10,429.85	9,841.36	12,790.03	16,015.07	16,692.28	17,403.49
二	现金流出										
1	建设期支出	8,223.64	5,762.29	1,381.20	10,563.29	9,787.61	-	-	-	-	-
2	债券还本付息	80.25	215.63	270.75	392.55	642.24	770.13	770.13	770.13	770.13	770.13
3	经营活动现金流出	-	-	-	-	-	9,206.37	11,135.69	13,464.99	13,908.08	14,603.53
4	发行费用	5.50	3.85	-	6.60	6.93	-	-	-	-	-
小计	现金流出总额	8,309.39	5,981.77	1,651.95	10,962.44	10,436.78	9,976.50	11,905.82	14,235.12	14,678.21	15,373.66

序号	项目	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
三	经营现金净流入	-5.50	-3.85	-	-6.60	-6.93	634.99	1,654.34	2,550.08	2,784.20	2,799.96
四	净现金流量	-5.50	-3.85	-	-6.60	-6.93	-135.14	884.21	1,779.95	2,014.07	2,029.83
五	累计现金结余	-5.50	-9.35	-9.35	-15.95	-22.88	-158.02	726.19	2,506.14	4,520.21	6,550.04
六	本息覆盖倍数	1.50									

续上表

序号	项目	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	合计
一	现金流入											
1	资本金流入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	16,519.45
2	债券资金流入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	20,800.00
3	经营活动现金流入	16,150.07	16,934.20	17,757.37	18,621.87	19,529.64	20,482.77	21,483.35	22,533.90	23,637.02	24,795.41	264,667.83
4	政府补贴现金流入	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	30,000.00
小计	现金流入总额	18,150.07	18,934.20	19,757.37	20,621.87	21,529.64	22,482.77	23,483.35	24,533.90	25,637.02	26,795.41	331,987.28
二	现金流出											
1	建设期支出	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	35,718.03
2	债券还本付息	770.13	770.13	770.13	770.13	770.13	5,689.88	4,054.50	499.38	6,377.58	6,427.89	32,351.95
3	经营活动现金流出	15,092.02	15,846.88	16,385.49	17,204.61	17,798.56	18,688.84	19,343.52	20,310.67	21,032.44	22,084.04	246,105.73
4	发行费用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	22.88
小计	现金流出总额	15,862.15	16,617.01	17,155.62	17,974.74	18,568.69	24,378.72	23,398.02	20,810.05	27,410.02	28,511.93	314,198.59
三	经营现金净流入	3,058.05	3,087.32	3,371.88	3,417.26	3,731.08	3,793.93	4,139.83	4,223.23	4,604.58	4,711.37	48,539.22
四	净现金流量	2,287.92	2,317.19	2,601.75	2,647.13	2,960.95	-1,895.95	85.33	3,723.85	-1,773.00	-1,716.52	17,788.69
五	累计现金结余	8,837.96	11,155.15	13,756.90	16,404.03	19,364.98	17,469.03	17,554.36	21,278.21	19,505.21	17,788.69	-
六	本息覆盖倍数	1.50										

(二) 按照预期价格增长率在达到正常运营 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	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
一	现金流入										
1	资本金流入	3,303.89	2,477.92	1,651.95	4,955.84	4,129.85	-	-	-	-	-
2	债券资金流入	5,000.00	3,500.00	-	6,000.00	6,300.00	-	-	-	-	-
3	经营活动现金流入	-	-	-	-	-	7,841.36	10,765.53	13,950.89	14,591.18	15,261.90
4	政府补贴现金流入	-	-	-	-	-	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00
小计	现金流入总额	8,303.89	5,977.92	1,651.95	10,955.84	10,429.85	9,841.36	12,765.53	15,950.89	16,591.18	17,261.90
二	现金流出										
1	建设期支出	8,223.64	5,762.29	1,381.20	10,563.29	9,787.61	-	-	-	-	-
2	债券还本付息	80.25	215.63	270.75	392.55	642.24	770.13	770.13	770.13	770.13	770.13
3	经营活动现金流出	-	-	-	-	-	9,206.37	11,119.65	13,422.99	13,841.93	14,510.89
4	发行费用	5.50	3.85	-	6.60	6.93	-	-	-	-	-
小计	现金流出总额	8,309.39	5,981.77	1,651.95	10,962.44	10,436.78	9,976.50	11,889.78	14,193.12	14,612.06	15,281.02
三	经营现金净流入	-5.50	-3.85	-	-6.60	-6.93	634.99	1,645.88	2,527.90	2,749.25	2,751.01
四	净现金流量	-5.50	-3.85	-	-6.60	-6.93	-135.14	875.75	1,757.77	1,979.12	1,980.88
五	累计现金结余	-5.50	-9.35	-9.35	-15.95	-22.88	-158.02	717.73	2,475.50	4,454.62	6,435.50
六	本息覆盖倍数	1.45									

续上表

序号	项目	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	合计
一	现金流入											

序号	项目	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	合计
1	资本金流入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	16,519.45
2	债券资金流入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	20,800.00
3	经营活动现金流入	15,964.67	16,700.76	17,471.88	18,279.39	19,125.42	20,011.46	20,939.73	21,912.20	22,930.86	23,997.76	259,744.99
4	政府补贴现金流入	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	30,000.00
小计	现金流入总额	17,964.67	18,700.76	19,471.88	20,279.39	21,125.42	22,011.46	22,939.73	23,912.20	24,930.86	25,997.76	327,064.44
二	现金流出											
1	建设期支出	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	35,718.03
2	债券还本付息	770.13	770.13	770.13	770.13	770.13	5,689.88	4,054.50	499.38	6,377.58	6,427.89	32,351.95
3	经营活动现金流出	14,970.73	15,694.14	16,198.69	16,980.53	17,534.08	18,380.44	18,987.82	19,903.90	20,570.41	21,562.14	242,884.71
4	发行费用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	22.88
小计	现金流出总额	15,740.86	16,464.27	16,968.82	17,750.66	18,304.21	24,070.32	23,042.32	20,403.28	26,947.99	27,990.03	310,977.57
三	经营现金净流入	2,993.94	3,006.62	3,273.19	3,298.86	3,591.34	3,631.02	3,951.91	4,008.30	4,360.45	4,435.62	46,837.40
四	净现金流量	2,223.81	2,236.49	2,503.06	2,528.73	2,821.21	-2,058.86	-102.59	3,508.92	-2,017.13	-1,992.27	16,086.87
五	累计现金结余	8,659.31	10,895.80	13,398.86	15,927.59	18,748.80	16,689.94	16,587.35	20,096.27	18,079.14	16,086.87	-
六	本息覆盖倍数	1.45										

（三）按照预期价格增长率在达到正常运营 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	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
一	现金流入										
1	资本金流入	3,303.89	2,477.92	1,651.95	4,955.84	4,129.85	-	-	-	-	-
2	债券资金流入	5,000.00	3,500.00	-	6,000.00	6,300.00	-	-	-	-	-

序号	项目	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
3	经营活动现金流入	-	-	-	-	-	7,841.36	10,741.04	13,886.48	14,490.37	15,121.31
4	政府补贴现金流入	-	-	-	-	-	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00
小计	现金流入总额	8,303.89	5,977.92	1,651.95	10,955.84	10,429.85	9,841.36	12,741.04	15,886.48	16,490.37	17,121.31
二	现金流出										
1	建设期支出	8,223.64	5,762.29	1,381.20	10,563.29	9,787.61	-	-	-	-	-
2	债券还本付息	80.25	215.63	270.75	392.55	642.24	770.13	770.13	770.13	770.13	770.13
3	经营活动现金流出	-	-	-	-	-	9,206.37	11,103.62	13,380.85	13,775.98	14,418.90
4	发行费用	5.50	3.85	-	6.60	6.93	-	-	-	-	-
小计	现金流出总额	8,309.39	5,981.77	1,651.95	10,962.44	10,436.78	9,976.50	11,873.75	14,150.98	14,546.11	15,189.03
三	经营现金净流入	-5.50	-3.85	-	-6.60	-6.93	634.99	1,637.42	2,505.63	2,714.39	2,702.41
四	净现金流量	-5.50	-3.85	-	-6.60	-6.93	-135.14	867.29	1,735.50	1,944.26	1,932.28
五	累计现金结余	-5.50	-9.35	-9.35	-15.95	-22.88	-158.02	709.27	2,444.77	4,389.03	6,321.31
六	本息覆盖倍数	1.40									

续上表

序号	项目	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	合计
一	现金流入											
1	资本金流入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	16,519.45
2	债券资金流入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	20,800.00
3	经营活动现金流入	15,780.72	16,469.76	17,189.62	17,942.20	18,728.41	19,549.89	20,408.33	21,305.47	22,243.09	23,223.02	254,921.07
4	政府补贴现金流入	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	30,000.00
小计	现金流入总额	17,780.72	18,469.76	19,189.62	19,942.20	20,728.41	21,549.89	22,408.33	23,305.47	24,243.09	25,223.02	322,240.52
二	现金流出											

序号	项目	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	合计
1	建设期支出	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	35,718.03
2	债券还本付息	770.13	770.13	770.13	770.13	770.13	5,689.88	4,054.50	499.38	6,377.58	6,427.89	32,351.95
3	经营活动现金流出	14,850.36	15,543.00	16,014.00	16,759.90	17,274.32	18,078.44	18,640.12	19,506.92	20,120.39	21,055.22	239,728.39
4	发行费用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	22.88
小计	现金流出总额	15,620.49	16,313.13	16,784.13	17,530.03	18,044.45	23,768.32	22,694.62	20,006.30	26,497.97	27,483.11	307,821.25
三	经营现金净流入	2,930.36	2,926.76	3,175.62	3,182.30	3,454.09	3,471.45	3,768.21	3,798.55	4,122.70	4,167.80	45,169.80
四	净现金流量	2,160.23	2,156.63	2,405.49	2,412.17	2,683.96	-2,218.43	-286.29	3,299.17	-2,254.88	-2,260.09	14,419.27
五	累计现金结余	8,481.54	10,638.17	13,043.66	15,455.83	18,139.79	15,921.36	15,635.07	18,934.24	16,679.36	14,419.27	-
六	本息覆盖倍数	1.40										

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，预期医院运营收入和政府补贴收入能够合理保障融资资金的本金和利息，金安区第一人民医院改（扩）建项目按照预期价格增长率在达到正常运营 100%情况下进行测算的本息覆盖倍数为 1.50，按照预期价格增长率在达到正常运营 95%情况下进行测算的本息覆盖倍数为 1.45，按照预期价格增长率在达到正常运营 90%情况下进行测算的本息覆盖倍数为 1.40，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.

110102036203 年 月 日

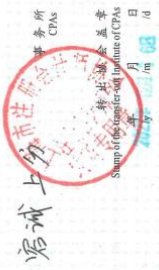
年度检验登记
Annual Renewal Registration

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



同意调入
Agree the holder to be transferred to



姓名 宁云
Full name
性别 男
Sex
出生日期 1971-10-09
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 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/

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

事务所
CPAs

事务所
CPAs

事务所
CPAs

事务所
CPAs

事务所
CPAs

事务所
CPAs

事务所
CPAs

事务所
CPAs

事务所
CPAs

事务所
CPAs

事务所
CPAs

事务所
CPAs

事务所
CPAs

事务所
CPAs

事务所
CPAs

事务所
CPAs

事务所
CPAs

事务所
CPAs

事务所
CPAs

事务所
CPAs

事务所
CPAs

事务所
CPAs

事务所
CPAs

事务所
CPAs

事务所
CPAs

事务所
CPAs

事务所
CPAs

事务所
CPAs

事务所
CPAs

事务所
CPAs

事务所
CPAs

事务所
CPAs

事务所
CPAs

事务所
CPAs

事务所
CPAs

事务所
CPAs

事务所
CPAs

事务所
CPAs

事务所
CPAs

事务所
CPAs

事务所
CPAs

事务所
CPAs

事务所
CPAs

事务所
CPAs

事务所
CPAs

事务所
CPAs

事务所
CPAs

事务所
CPAs

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

2024年08月

年检结果

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