# 望江县妇幼保健计划生育服务中心住院综合楼续建项目

# 专项债项目

# 财务评估报告

**政德审字【2024】ZX 第 00053 号**

北京政德会计师事务所（普通合伙）

二〇二四年五月十六日

# 项目财务评估报告

政德审字【2024】ZX 第 00053 号

我们接受委托，对安徽省望江县妇幼保健计划生育服务中心住院综合楼续建项目专项债券（以下简称“本期债券”）项目收益与融资自求平衡情况进行评估，并出具项目财务评估报告。

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》。项目实施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。

由于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。

本总体评估仅用于本期债券融资之目的使用，不得用作其他任何目的。

经专项审核，我们认为，在项目实施单位对项目收益预测及所依据的各项假设前提下，本次评估的项目预期现金净流入能够合理保障偿还债券本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

总结评估结果如下：

## 一、项目的基本情况

### 1. 项目名称

望江县妇幼保健计划生育服务中心住院综合楼续建项目，以下简称“本项目”。

### 2. 参与主体

本项目主管部门为望江县卫生健康委员会，其基本信息如下所示：

| | |
|---|---|
| 统一社会信用代码 | 11340827358583060J |
| 机构名称 | 望江县卫生健康委员会 |
| 机构性质 | 机关 |
| 机构地址 | 安徽省安庆市望江县华阳镇和谐路 |
| 颁发日期 | 2023 年 11 月 22 日 |
| 负责人 | 徐祝青 |
| 赋码机关 | 中共望江县委机构编制委员会 |

项目单位为望江县妇幼保健院（望江县妇幼保健计划生育服务中心），其基本信息如下所示：

| | |
|---|---|
| 统一社会信用代码 | 12340827485740022I |
| 机构名称 | 望江县妇幼保健院（望江县妇幼保健计划生育服务中心） |
| 宗旨和业务范围 | 围产保健、妇女保健、儿童保健、婚前保健、婚前医学检查和助产技术服务；计划生育宣传教育、技术服务、优生指导、药具发放、信息咨询、随访服务、生殖保健、人员培训、孕前优生健康检查和出生缺陷综合防治；开展与妇幼保健相关的妇产科、儿科临床业务等基本医疗服务；承担全县妇幼保健业务管理、培训、项目管理和技术支持工作。 |
| 住所 | 望江县华阳镇望江大道与逸仙路交叉口 |
| 法定代表人 | 胡婷 |
| 有效期 | 2024 年 04 月 29 日至 2029 年 04 月 28 日 |
| 举办单位 | 望江县卫生健康委员会 |
| 登记管理机关 | 望江县事业单位登记管理局 |

### 3. 项目区位

本项目建设地点位于县妇幼保健计划生育服务中心院内。

**4. 项目建设期**

本项目建设期为 2020 年 1 月-2024 年 12 月，共计 5 年。

**5. 项目建设内容及规模**

本项目规划新增建筑面积 9216m²，其中六层住院综合楼 8356m²，辅助用房建筑面积 500m²，配电房 200m²，垃圾转运站 60m²，污水处理站 100m²，地面停车场 2000m²，采购医疗设备（16 排 CT、全数字平板 DR）、对相关的供水、供电、绿化、消防、污水、垃圾处理等进行建设。

本项目建设成后新增床位 250 张，其中幼儿床位 150 张，成人床位 100 张。

**6. 项目投资概况**

根据本项目可行性研究报告和望江县发展和改革委员会《关于望江县妇幼保健计划生育服务中心住院综合楼续建项目可行性研究报告的批复》（发改许可[2020]17 号），本项目总投资估算为 12000 万元，其中工程费用 9805 万元，工程其他费用 1306 万元，预备费 889 万元。项目投资评估明细表如下：

单位：万元

| 序号 | 名称 | 估算价值 |
|---|---|---|
| 1 | 工程费用 | 9805 |
| 2 | 工程建设其他费用 | 1306 |
| 3 | 预备费用 | 889 |
| 一 | 项目总投资 | 12000 |

**二、债券应付本息情况**

1. 还本付息

本项目拟发行专项债券 9500.00 万元，其中 2020 年已发行专项债券 6000.00 万元，拟 2024 年发行专项债券 3500.00 万元（其中本期发行 2400.00 万元），发行期限均为 10 年。

本项目 2020 年已发行专项债券 6000.00 万元，根据 2020 年安徽省政府专项债十九期发行结果公告，票面利率 3.37%，每年 3 月 11 日、9 月 11 日付息，到期日 2030 年 9 月 11 日。自申请使用资金开始计息之日起债券存续期内应还本付息情况如下：

单位：万元

| 项目计算期 | 期初本金金额 | 本期发行金额 | 本期偿还本金 | 期末本金金额 | 融资利率 | 应付利息 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 2020 年 | 0.00 | 6000.00 | 0.00 | 6000.00 | 3.37% | |
| 2021 年 | 6000.00 | 0.00 | 0.00 | 6000.00 | 3.37% | 202.20 |
| 2022 年 | 6000.00 | 0.00 | 0.00 | 6000.00 | 3.37% | 202.20 |
| 2023 年 | 6000.00 | 0.00 | 0.00 | 6000.00 | 3.37% | 202.20 |
| 2024 年 | 6000.00 | 0.00 | 0.00 | 6000.00 | 3.37% | 202.20 |
| 2025 年 | 6000.00 | 0.00 | 0.00 | 6000.00 | 3.37% | 202.20 |
| 2026 年 | 6000.00 | 0.00 | 0.00 | 6000.00 | 3.37% | 202.20 |
| 2027 年 | 6000.00 | 0.00 | 0.00 | 6000.00 | 3.37% | 202.20 |
| 2028 年 | 6000.00 | 0.00 | 0.00 | 6000.00 | 3.37% | 202.20 |
| 2029 年 | 6000.00 | 0.00 | 0.00 | 6000.00 | 3.37% | 202.20 |
| 2030 年 | 6000.00 | 0.00 | 6000.00 | 0.00 | 3.37% | 202.20 |
| 合计 | | 6000.00 | 6000.00 | | | 2022.00 |

北京政德会计师事务所(普通合伙)

本项目拟 2024 年发行专项债券 3500.00 万元（其中本期发行 2400.00 万元），发行期限为 10 年。参考近期中国国债收益率，从谨慎性原则考虑，假设申请使用资金的年利率为 4%，在债券存续期每半年支付一次利息，到期一次性支付本金及当期利息。自申请使用资金开始计息之日起十年存续期内应还本付息情况如下：

单位：万元

| 项目计算期 | 期初本金金额 | 本期发行金额 | 本期偿还本金 | 期末本金金额 | 融资利率 | 应付利息 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 2024 年 | 0.00 | 3500.00 | 0.00 | 3500.00 | 4.00% | 70.00 |
| 2025 年 | 3500.00 | 0.00 | 0.00 | 3500.00 | 4.00% | 140.00 |
| 2026 年 | 3500.00 | 0.00 | 0.00 | 3500.00 | 4.00% | 140.00 |
| 2027 年 | 3500.00 | 0.00 | 0.00 | 3500.00 | 4.00% | 140.00 |
| 2028 年 | 3500.00 | 0.00 | 0.00 | 3500.00 | 4.00% | 140.00 |
| 2029 年 | 3500.00 | 0.00 | 0.00 | 3500.00 | 4.00% | 140.00 |
| 2030 年 | 3500.00 | 0.00 | 0.00 | 3500.00 | 4.00% | 140.00 |
| 2031 年 | 3500.00 | 0.00 | 0.00 | 3500.00 | 4.00% | 140.00 |
| 2032 年 | 3500.00 | 0.00 | 0.00 | 3500.00 | 4.00% | 140.00 |
| 2033 年 | 3500.00 | 0.00 | 0.00 | 3500.00 | 4.00% | 140.00 |
| 2034 年 | 3500.00 | 0.00 | 3500.00 | 0.00 | 4.00% | 70.00 |
| 合计 | | 3500.00 | 3500.00 | | | 1400.00 |

2.发行费用

按照 2020 年已发行专项债券 6000.00 万元，拟 2024 年发行专项债券 3500.00 万元（其中本期发行 2400.00 万元），发行费率 1.1‰计算，发行费用合计为 10.45 万元。

## 三、评估依据和假设

1. 国家及地方现行的法律法规、监管、财政、经济状况和国内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. 相关法律法规无重大变化；

4. 可行性研究报告中体现的各项运营指标能够顺利执行；

5. 无其他因不可抗力或不可预见因素产生的重大不利影响。

## 四、评估过程

北京政德会计师事务所(普通合伙)

我们依据国家、地方相关政策文件，以真实、客观、可行、独立为原则，对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。整个评估工作分为四个阶段进行：

1. 与项目实施单位就本次债券发行计划、期限等相关问题协商一致，并制定出本次评估工作计划。

2. 收集本次评估所需文件资料。收集与查阅项目的实施方案，对项目实施单位进行尽调，与相关人员进行访谈，听取委托方相关人员介绍，了解项目的具体情况。

3. 安排专业人员进行评估，起草财务评估报告。

4. 在上述工作基础上，与项目实施单位就评估结果交换意见，在全面考虑有关意见后，对报告进行修改、校正，最后出具正式财务评估报告。

## 五、评估分析

### 1. 项目资金筹措

本项目总投资为 12000 万元，资金来源于项目资本金和专项债券资金，其中项目资本金 2500 万元，占总投资的 20.83%，由项目单位自筹解决；剩余 9500 万元拟申请专项债券募集，占总投资的 79.17%。

本项目 2020 年已发行专项债券 6000.00 万元，拟 2024 年发行专项债券 3500.00 万元（其中本期发行 2400.00 万元），发行期限均为 10 年。

单位：万元

| 序号 | 项目 | 总计 | 2020 年 | 2021 年 | 2022 年 | 2023 年 | 2024 年 | 比例 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 一 | 总投资 | 12000.00 | 6000.00 | 700.00 | 400.00 | 100.00 | 4800.00 | 100.00% |
| 二 | 资金筹措 | 12000.00 | 6000.00 | 700.00 | 400.00 | 100.00 | 4800.00 | 100.00% |
| 1 | 资本金(单位自筹) | 2500.00 | 0.00 | 700.00 | 400.00 | 100.00 | 1300.00 | 20.83% |
| 2 | 政府专项债券 | 9500.00 | 6000.00 | | | | 3500.00 | 79.17% |

**2. 项目收益及现金净流入预测**

**（1）收入来源和基本假设**

根据望江县发展和改革委员会批复的《望江县妇幼保健计划生育服务中心住院综合楼续建项目可行性研究报告》，本项目运营收入主要为财政补助收入、住院收入、门诊收入。

1)　财政补助收入

依据望江县妇幼保健计划生育服务中心提供的近三年财政补助收入分别为：404 万元、453 万元、521 万元，根据其增长率，项目建成后每年财政补助收入按 665 万元估算。

2)　住院收入

本项目建成后新增床位 250 张，根据望江县妇幼保健计划生育服务中心近三年住院床位收入，预计每床位日均收入约为 460 元/床·天，床位使用率约 90%。项目建成后新增住院收入=床位数 * 住院率 * 单价（元/床·天）* 365 天 =3778 万元/年。住院收入以后每年在上一年基础上上涨 5%。

3)　门诊收入

根据望江县妇幼保健计划生育服务中心近三年门诊量估计，项目建成后预计门诊日接待人次 100 人/天，人均单次消费约 160 元。项目建成后新增门诊收入=日门诊次数 * 单次（元/次） * 365 天 =584 万元/年。门诊收入以后每年在上一年基础上上涨 5%。

根据以上预测信息确定债券存续期内年度收入情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2025 年 | 2026 年 | 2027 年 | 2028 年 | 2029 年 | 2030 年 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 财政补助收入 | 665.00 | 665.00 | 665.00 | 665.00 | 665.00 | 665.00 |
| 住院收入 | 3777.75 | 3966.64 | 4164.97 | 4373.22 | 4591.88 | 4821.47 |
| 门诊收入 | 584.00 | 613.20 | 643.86 | 676.05 | 709.86 | 745.35 |
| 运营收入合计 | 5026.75 | 5244.84 | 5473.83 | 5714.27 | 5966.73 | 6231.82 |

续表

| 项目 | 2031 年 | 2032 年 | 2033 年 | 2034 年 | 总计 |
|---|---|---|---|---|---|
| 财政补助收入 | 665.00 | 665.00 | 665.00 | 498.75 | 6483.75 |
| 住院收入 | 5062.55 | 5315.67 | 5581.46 | 4395.40 | 46051.00 |
| 门诊收入 | 782.62 | 821.75 | 862.83 | 679.48 | 7119.00 |
| 运营收入合计 | 6510.16 | 6802.42 | 7109.29 | 5573.63 | 59653.75 |

**（2）运营成本和基本假设**

根据望江县发展和改革委员会批复的《望江县妇幼保健计划生育服务中心住院综合楼续建项目可行性研究报告》，本项目运营成本主要包括外购原材料费、燃料及动力费、工资及福利费、维修费和办公管理费。

1）外购原材料费

参考江县妇幼保健计划生育服务中心现有情况，预计项目运营第一年需外购药品和卫生器材等约 800 万元；以后每年外购原材料费在上一年的基础上上涨 5%。

2）燃料及动力费

参考江县妇幼保健计划生育服务中心现有情况，预计项目运营后年需外购燃料及动力（水电费）140 万元，以后每年在上一年的基础上上涨 5%。

3）工资及福利费

本项目新增劳动定员 90 人，根据以往三年工资福利费每年每人约 10 万元，则运营后第一年的工资福利费约 900 万元，以后每年在上一年的基础上上涨 5%。

4) 维修费

参照同类项目，按照固定资产投资 2%预计，年需修理费约 240 万元。

5) 办公管理费用

参考望江县妇幼保健计划生育服务中心现有情况，预计项目运营后每年需办公管理费 120 万元，以后每年在上一年的基础上上涨 5%。

根据以上预测信息确定债券存续期内年度成本费用情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2025 年 | 2026 年 | 2027 年 | 2028 年 | 2029 年 | 2030 年 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 外购原材料费 | 800.00 | 840.00 | 882.00 | 926.10 | 972.41 | 1021.03 |
| 外购燃料动力费 | 140.00 | 147.00 | 154.35 | 162.07 | 170.17 | 178.68 |
| 工资及福利费 | 900.00 | 945.00 | 992.25 | 1041.86 | 1093.96 | 1148.65 |
| 修理费 | 240.00 | 240.00 | 240.00 | 240.00 | 240.00 | 240.00 |
| 办公管理费 | 120.00 | 126.00 | 132.30 | 138.92 | 145.86 | 153.15 |
| 运营成本合计 | 2200.00 | 2298.00 | 2400.90 | 2508.94 | 2622.39 | 2741.51 |

续表

| 项目 | 2031 年 | 2032 年 | 2033 年 | 2034 年 | 总计 |
|---|---|---|---|---|---|
| 外购原材料费 | 1072.08 | 1125.68 | 1181.96 | 930.80 | 9752.05 |
| 外购燃料动力费 | 187.61 | 196.99 | 206.84 | 162.89 | 1706.61 |
| 工资及福利费 | 1206.09 | 1266.39 | 1329.71 | 1047.15 | 10971.05 |
| 修理费 | 240.00 | 240.00 | 240.00 | 180.00 | 2339.98 |
| 办公管理费 | 160.81 | 168.85 | 177.29 | 139.62 | 1462.81 |
| 运营成本合计 | 2866.59 | 2997.91 | 3135.81 | 2460.45 | 26232.50 |

北京政德会计师事务所(普通合伙)

**（3）税费和基本假设**

本项目属于国家举办的非营利性医院，根据财税〔2000〕第 42 号《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》

第一条规定：对非营利性医疗机构按照国家规定的价格取得的医疗服务收入，免征各项税收；对非营利性医疗机构自产自用的制剂，免征增值税。

**（4）现金净流入预测**

根据上述项目总投资、运营收入、成本情况、偿债资金来源，本项目现金净流入预测如下：

项目现金流量预测表

单位：万元

| 项目 | 2020 年 | 2021 年 | 2022 年 | 2023 年 | 2024 年 | 2025 年 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 一、现金流入 | 6000.00 | 700.00 | 400.00 | 100.00 | 4800.00 | 5026.75 |
| 1.资本金流入 | 0.00 | 700.00 | 400.00 | 100.00 | 1300.00 | |
| 2.债券资金流入 | 6000.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 3500.00 | |
| 3.运营收入 | | | | | | 5026.75 |
| 二、现金流出 | 6000.00 | 902.20 | 602.20 | 302.20 | 5072.20 | 2542.20 |
| 1.固定资产投资 | 6000.00 | 700.00 | 400.00 | 100.00 | 4800.00 | |
| 2.流动资金 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | |
| 3.运营成本 | | | | | | 2200.00 |
| 4.相关税费 | | | | | | 0.00 |
| 5.债券利息 | 0.00 | 202.20 | 202.20 | 202.20 | 272.20 | 342.20 |
| 6.债券本金 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 三、净现金流量 | 0.00 | -202.20 | -202.20 | -202.20 | -272.20 | 2484.55 |
| 四、累计净现金流量 | 0.00 | -202.20 | -404.40 | -606.60 | -878.80 | 1605.75 |

续表

| 项目 | 2026 年 | 2027 年 | 2028 年 | 2029 年 | 2030 年 |
|---|---|---|---|---|---|
| 一、现金流入 | 5244.84 | 5473.83 | 5714.27 | 5966.73 | 6231.82 |
| 1.资本金流入 | | | | | |
| 2.债券资金流入 | | | | | |
| 3.运营收入 | 5244.84 | 5473.83 | 5714.27 | 5966.73 | 6231.82 |
| 二、现金流出 | 2640.20 | 2743.10 | 2851.14 | 2964.59 | 9083.71 |
| 1.固定资产投资 | | | | | |
| 2.流动资金 | | | | | |
| 3.运营成本 | 2298.00 | 2400.90 | 2508.94 | 2622.39 | 2741.51 |
| 4.相关税费 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 5.债券利息 | 342.20 | 342.20 | 342.20 | 342.20 | 342.20 |
| 6.债券本金 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 6000.00 |
| 三、净现金流量 | 2604.64 | 2730.73 | 2863.13 | 3002.14 | -2851.89 |

北京政德会计师事务所(普通合伙)

| 四、累计净现金流量 | 4210.39 | 6941.12 | 9804.25 | 12806.39 | 9954.51 |
|---|---|---|---|---|---|

续表

| 项目 | 2031 年 | 2032 年 | 2033 年 | 2034 年 | 总计 |
|---|---|---|---|---|---|
| 一、现金流入 | 6510.16 | 6802.42 | 7109.29 | 5573.63 | 71653.75 |
| 1. 资本金流入 | | | | | 2500.00 |
| 2. 债券资金流入 | | | | | 9500.00 |
| 3. 运营收入 | 6510.16 | 6802.42 | 7109.29 | 5573.63 | 59653.75 |
| 二、现金流出 | 3006.59 | 3137.91 | 3275.81 | 6030.45 | 51154.50 |
| 1. 固定资产投资 | | | | | 12000.00 |
| 2. 流动资金 | | | | | 0.00 |
| 3. 运营成本 | 2866.59 | 2997.91 | 3135.81 | 2460.45 | 26232.50 |
| 4. 相关税费 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 5. 债券利息 | 140.00 | 140.00 | 140.00 | 70.00 | 3422.00 |
| 6. 债券本金 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 3500.00 | 9500.00 |
| 三、净现金流量 | 3503.58 | 3664.51 | 3833.48 | -456.82 | 20499.25 |
| 四、累计净现金流量 | 13458.08 | 17122.59 | 20956.07 | 20499.25 | |

## 六、评估结论

### 1. 项目运营净收益覆盖债券还本付息情况

本项目拟发行专项债券 9500.00 万元，其中 2020 年已发行专项债券 6000.00 万元，拟 2024 年发行专项债券 3500.00 万元（其中本期发行 2400.00 万元）。本项目债券存续期内预计项目运营净收益为 33421.25 万元，需偿还债券本金 9500.00 万元，债券存续期内债券利息 3422.00 万元；债券存续期内项目运营净收益对债券本息覆盖倍数为 2.59 倍。

单位：万元

| 项目 | 2020 年 | 2021 年 | 2022 年 | 2023 年 | 2024 年 | 2025 年 | 2026 年 | 2027 年 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 运营净收益 A | | | | | | 2826.75 | 2946.84 | 3072.93 |
| 1. 运营收入 | | | | | | 5026.75 | 5244.84 | 5473.83 |
| 2. 运营成本 | | | | | | 2200.00 | 2298.00 | 2400.90 |
| 3. 相关税费 | | | | | | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 债券本息 B | 0.00 | 202.20 | 202.20 | 202.20 | 272.20 | 342.20 | 342.20 | 342.20 |
| 1. 债券本金 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 2. 债券利息 | 0.00 | 202.20 | 202.20 | 202.20 | 272.20 | 342.20 | 342.20 | 342.20 |
| 覆盖倍数 A/B | 2.59 | | | | | | | |

北京政德会计师事务所(普通合伙)

续表

| 项目 | 2028 年 | 2029 年 | 2030 年 | 2031 年 | 2032 年 | 2033 年 | 2034 年 | 总计 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 运营净收益 A | 3205.33 | 3344.34 | 3490.31 | 3643.58 | 3804.51 | 3973.48 | 3113.18 | 33421.25 |
| 1.运营收入 | 5714.27 | 5966.73 | 6231.82 | 6510.16 | 6802.42 | 7109.29 | 5573.63 | 59653.75 |
| 2.运营成本 | 2508.94 | 2622.39 | 2741.51 | 2866.59 | 2997.91 | 3135.81 | 2460.45 | 26232.50 |
| 3.相关税费 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 债券本息 B | 342.20 | 342.20 | 6342.20 | 140.00 | 140.00 | 140.00 | 3570.00 | 12922.00 |
| 1.债券本金 | 0.00 | 0.00 | 6000.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 3500.00 | 9500.00 |
| 2.债券利息 | 342.20 | 342.20 | 342.20 | 140.00 | 140.00 | 140.00 | 70.00 | 3422.00 |
| 覆盖倍数 A/B | 2.59 | | | | | | | |

基于财政部对地方政府申请项目收益与融资自求平衡的专项债券的要求，并根据我们对当前国内融资环境的研究，认为本项目可以以相较银行贷款利率更优惠的融资成本完成资金筹措，为本项目提供足够的资金支持，保证项目的顺利施工。同时，运营期收入为后续资金回笼和项目提供了充足、稳定的现金流入，充分满足本项目还本付息要求。

**2. 本息覆盖倍数的敏感性分析**

依据当前的市场状况及数据，对未来收益及现金流进行预测，存在较大的不确定性。基于谨慎性原则，下面对债券存续期内收入、成本波动进行敏感性分析，详见下表：

北京政德会计师事务所（普通合伙）

单位：万元

| 敏感性分析 | 敏感性变化比率 | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| 波动范围 | -10% | -5% | 0% | 5% | 10% |
| 运营净收益 | 30079.12 | 31750.18 | 33421.25 | 35092.31 | 36763.37 |
| 债券还本付息额 | 12922.00 | 12922.00 | 12922.00 | 12922.00 | 12922.00 |
| 债券本息覆盖倍数 | 2.33 | 2.46 | 2.59 | 2.72 | 2.85 |

由以上分析可见，该项目财务指标良好，能够产生持续稳定的现金流入，且现金流入能够覆盖专项债还本付息的规模，从财务角度上分析投资具备可行性。

## 七、相关风险提示

望江县妇幼保健计划生育服务中心住院综合楼续建项目是基础设施建设项目，项目的建设需要政府的大力支持，国家土地政策、财税政策等政策法规的变化都会影响到项目的建设。项目建设资金供给的中断或延误也会给项目建设带来巨大的风险。另外，项目投资量大，各项经营收入、成本受到宏观经济、市场情况、相关政策等诸多因素影响，现实中可能存在不确定性，使项目收益产生一定的变动风险。

北京政德会计师事务所(普通合伙)

（此页无正文）

北京政德会计师事务所（普通合伙）

北京政德会计师事务所　　中国注册会计师：

中国注册会计师

321000340042

中国注册会计师：

中国注册会计师 李焕霞

200810064

中国・北京　　2024 年 05 月 16 日

统一社会信用代码

91110107MA01J6FL5E

# 营业执照

（副 本）（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　北京政德会计师事务所（普通合伙）

类　　型　普通合伙企业

执行事务合伙人　仇凌

经营范围　许可项目：代理记账；注册会计师业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：财政资金项目预算绩效评价服务；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；企业管理。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）（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。）

成立日期　2019年04月01日

合伙期限　2019年04月01日至 2049年03月31日

主要经营场所　北京市石景山区古城南街9号院1号楼5层504

登记机关

2022 年 06 月 13 日

国家企业信用信息公示系统网址：http://www.gsxt.gov.cn

市场主体应当于每年1月1日至6月30日通过国家企业信用信息公示系统报送公示年度报告。

国家市场监督管理总局监制

证书序号：0011986

会计师事务所

# 执业证书

名　　称：北京政德会计师事务所（普通合伙）

首席合伙人：孙凌

主任会计师：

经 营 场 所：北京市石景山区古城南街9号院1号楼5层504

组 织 形 式：普通合伙

执业证书编号：11010329

批准执业文号：京财会许可[2019]0057号

批准执业日期：2019年11月12日

## 说　明

1、《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。

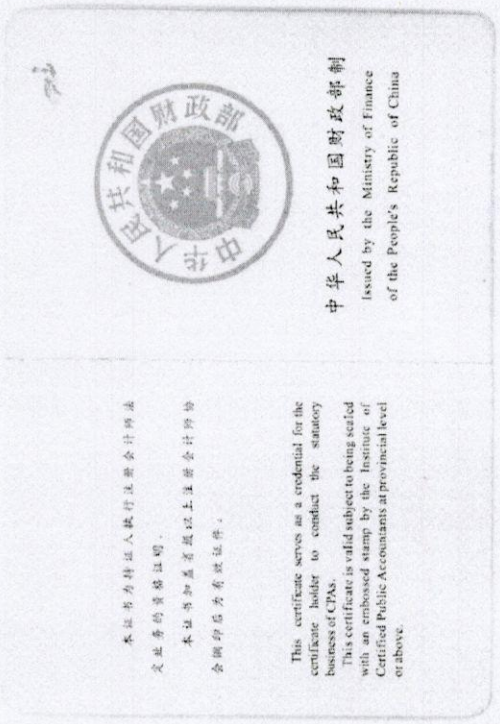
3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。

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

二〇一九年 十一月十二日

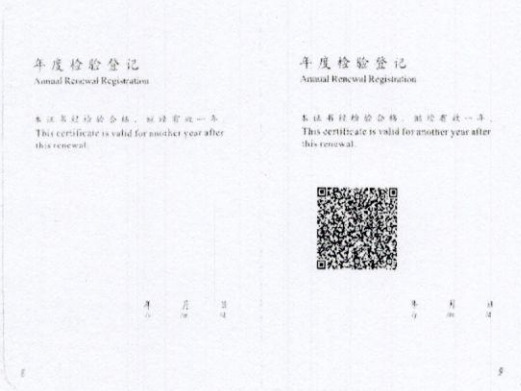
中华人民共和国财政部制


中华人民共和国财政部制
Issued by the Ministry of Finance of the People's Republic of China
This certificate serves as a credential for the certificate holder to conduct the statutory business of CPAs.
This certificate is valid subject to being sealed with an embossed stamp by the Institute of Certified Public Accountants at provincial level or above.

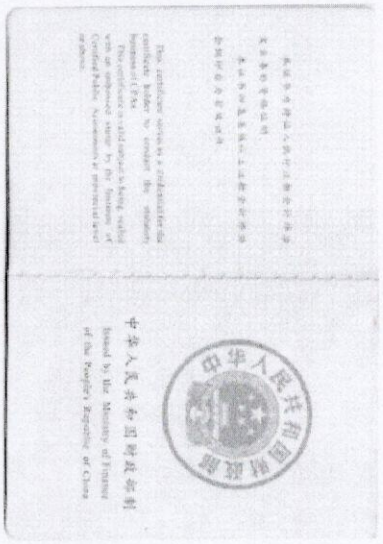

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS
中国注册会计师协会
Full name 仇凌
Sex 男
Date of birth 1973-04-12
Identity card No. 322730412303
北京政德会计师事务所(普通合伙)


年度检验登记
Annual Renewal Registration
This certificate is valid for another year after this renewal.
证书编号：321000340042
Authorized Institute of CPAs 江苏省注册会计师协会
发证日期：2014 年 02 月 27 日
Date of Issuance


年度检验登记
Annual Renewal Registration
This certificate is valid for another year after this renewal.
姓名：仇凌
证书编号：321000340042


年度检验登记
Annual Renewal Registration
This certificate is valid for another year after this renewal.

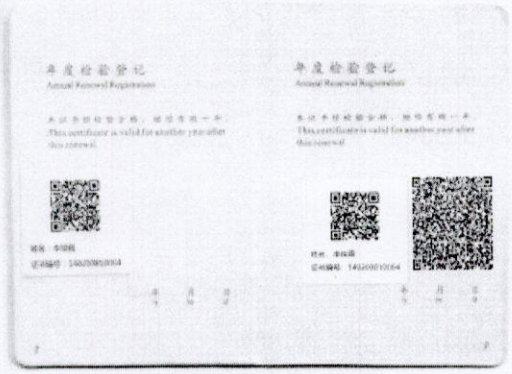

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA
同意调出
Agree the holder to be transferred from
同意调入
Agree the holder to be transferred to
JICPA
2019 12 5



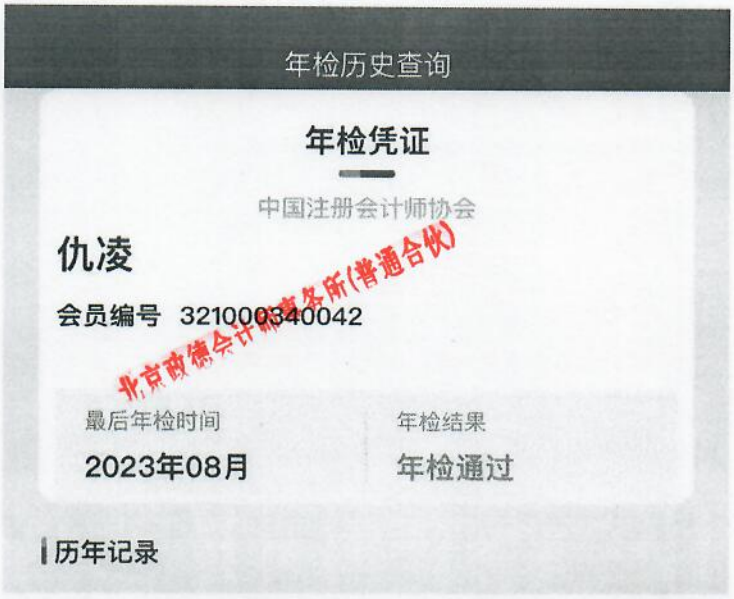

北京政德会计师事务所(普通合伙)


年度检验登记
Annual Renewal Registration


年度检验登记
Annual Renewal Registration


年度检验登记
Annual Renewal Registration
年度检验登记
Annual Renewal Registration


110106094941


年检历史查询

年检凭证

中国注册会计师协会

仇凌

会员编号 321000340042

北京政德会计师事务所(普通合伙)

最后年检时间 2023年08月

年检结果 年检通过

历年记录

2022年 通过

2022-08-26


年检历史查询

年检凭证

中国注册会计师协会

李焕霞

会员编号 140200810064

北京政德会计师事务所(普通合伙)

最后年检时间 2023年08月

年检结果 年检通过

历年记录

2022年 通过

2022-08-11

2014年 通过

2014-03-21