

中原区公共卫生服务能力提升项目
项目收益与融资自求平衡
专项评价报告

中喜豫咨字（2022）第 047 号



审计单位：中喜会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

报告日期：二〇二二年四月六日



中原区公共卫生服务能力提升项目 项目收益与融资自求平衡 专项评价报告

中喜豫咨字（2022）第 047 号

我们接受委托，按照法律、行政法规等的规定，坚持客观、公正和诚信的原则对中原区公共卫生服务能力提升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。

我们的评价依据是《关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》（厅字〔2019〕33号）、《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89号）等相关的法律法规及政策。郑州市中原区卫生健康委员会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评价，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。

本报告仅供郑州市中原区卫生健康委员会申报的中原区公共卫生服务能力提升项目申请专项债券和后续发行使用，不得用作其他任何目的。

经专项评价，我们认为，在郑州市中原区卫生健康委员会对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评价的中原区公共卫生服务能力提升项目预期运营收益能够合理保障偿还拟申请债券本金和利息，实现项目收益和使用债券本息的自求平衡。

总体评价结果如下：



一、应付本息情况

本项目申报使用河南省专项债券资金 6,000.00 万元，全部用于本项目的投资。本项目从客观、谨慎角度出发，暂按拟申请债券票面利率 4.50%进行测算，期限 10 年，10年期债券从第 4 年开始还本，第 4、5、6 年每年偿还本金的 12%，第 7、8、9、10 年每年偿还 16%。自申请之日起 10 年债券存续期应还本付息情况如下：

金额单位：人民币万元

年度	期初本金余额	本期申请债券资金额	偿还本金	期末本金余额	融资利率	应付利息	本息合计
第 1 年		6,000.00		6,000.00	4.50%	270.00	270.00
第 2 年	6,000.00			6,000.00	4.50%	270.00	270.00
第 3 年	6,000.00			6,000.00	4.50%	270.00	270.00
第 4 年	6,000.00		720.00	5,280.00	4.50%	270.00	990.00
第 5 年	5,280.00		720.00	4,560.00	4.50%	237.60	957.60
第 6 年	4,560.00		720.00	3,840.00	4.50%	205.20	925.20
第 7 年	3,840.00		960.00	2,880.00	4.50%	172.80	1,132.80
第 8 年	2,880.00		960.00	1,920.00	4.50%	129.60	1,089.60
第 9 年	1,920.00		960.00	960.00	4.50%	86.40	1,046.40
第 10 年	960.00		960.00	0.00	4.50%	43.20	1,003.20
合计		6,000.00	6,000.00			1,954.80	7,954.80

二、预期项目收益

（一）基本假设条件及依据

本项目现金流入以拟建项目在债券存续期内项目预期收益实现，预期项目收入为门诊收入、住院收入。与预期项目收入相关的支出为经营成本。

本次预测依据郑州市中原区卫生健康委员会提供的《中原区公共卫生服务能力提升项目可行性研究报告》的相关数据，在项目建成后可实现收入的基础上，考虑运营期间产生的门诊收入、住院收入和运营成本对整体收益的影响程度。

（二）项目预期收益

本项目债券存续期内产生的预期收入扣除与之相关的支出，可用于资金平衡的收益情况如下：

金额单位：人民币万元



年度	预期运营收入	预期经营成本	预期项目收益
第 1 年			
第 2 年	6,010.21	5,512.72	497.49
第 3 年	6,829.30	5,811.68	1,017.62
第 4 年	7,648.41	6,110.65	1,537.76
第 5 年	7,843.48	6,255.46	1,588.02
第 6 年	8,038.53	6,326.66	1,711.87
第 7 年	8,142.93	6,364.76	1,778.17
第 8 年	8,229.34	6,471.72	1,757.62
第 9 年	8,229.34	6,471.72	1,757.62
第 10 年	8,229.34	6,471.72	1,757.62
合计	69,200.88	55,797.09	13,403.79

三、预期收益偿还债券本金和利息情况

根据以上测算，在应用债券存续期内本项目可实现的项目预期收益 13,403.79 万元，债券到期应付的债券资金本息合计为 7,954.80 万元，项目收益与使用债券本息的覆盖倍数为 1.68 倍。

金额单位：人民币万元

年度	借贷本金支付			项目收益
	本金	利息	本息合计	项目预期收益
第 1 年		270.00	270.00	
第 2 年		270.00	270.00	497.49
第 3 年		270.00	270.00	1,017.62
第 4 年	720.00	270.00	990.00	1,537.76
第 5 年	720.00	237.60	957.60	1,588.02
第 6 年	720.00	205.20	925.20	1,711.87
第 7 年	960.00	172.80	1,132.80	1,778.17
第 8 年	960.00	129.60	1,089.60	1,757.62
第 9 年	960.00	86.40	1,046.40	1,757.62
第 10 年	960.00	43.20	1,003.20	1,757.62
合计	6,000.00	1,954.80	7,954.80	13,403.79
本息覆盖倍数	1.68			

四、总体评价

基于财政部对地方政府申请专项债券的要求，根据我们对当前国内融资环境的研究，本项目可以通过申请专项债券的方式进行融资以完成资金筹措，并以门诊收入、住院收入所对应的充足、稳定现金流作为还本付息的资金来源。通过对本项目收益与融资自求平衡情况的分析，我们未注意到本期专项债券存续期内出



现无法满足专项债券还本付息要求的情况。

综上所述，通过申请地方政府专项债券的方式，满足本项目的资金需求，应是现阶段较优的资金解决方案。

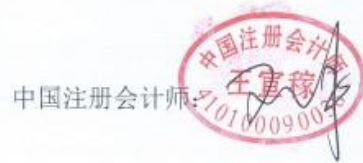
附件：中原区公共卫生服务能力提升项目收益及现金流入评价说明



（此页无正文）。



二〇二二年四月六日





附件：

中原区公共卫生服务能力提升项目 项目收益及现金流入评价说明

一、项目收益及现金流入预测编制基础

本次预测依据郑州市中原区卫生健康委员会提供的《中原区公共卫生服务能力提升项目可行性研究报告》相关数据为基础，中原区公共卫生服务能力提升项目以债券存续期内所预期产生的项目收入为基础，并考虑涉及收入项目对应的收费标准、收益期间的影响因素测算项目实现的现金流入；以各项收入对应的经营成本测算相应的现金流出，作为项目收益及现金流入编制基础。

二、项目收益及现金流入预测假设

1、预测期内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、假设预测期内国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

3、假设预测期内对发行人有影响的法律法规无重大变化；

4、假设项目能够如期完工并交付使用，预测期内发行人预测的各项收入能够顺利实现；

5、假设收益期制定的经营目标和措施能按预定的时间和进度如期实现，并取得预期效益；应收款项能正常收回，应付款项需正常支付；

6、假设项目生产运营所耗费的物资的供应及价格无重大变化；

7、假设项目单位管理层勤勉尽责，具有足够的管理才能和良好的职业道德，项目运行的管理风险、资金风险、市场风险、技术风险、人才风险等处于可控范围或可以得到有效化解；

8、假设项目在预测期内的资产规模、构成，业务收入与成本的构成以及经营策略和成本控制等未发生较大变化。也不考虑未来可能由于管理层、经营策略以及商业环境等变化导致的资产规模、构成以及业务等状况的变化所带来的损益；

9、假设无其他不可预测和不可抗力因素对经营造成的重大影响。

10、项目收入和支出预测数据均以收付实现制为基础。



三、项目基本情况

（一）主体资格

项目单位为郑州市中原区卫生健康委员会，机构性质为机关，机构地址位于郑州市桐柏南路 120 号，统一社会信用代码 11410102MB0P45826J。

（二）项目基本情况

本项目包含六个社区卫生服务中心（卫生院）。具体建设规模及内容如下：

1) 桐柏路社区卫生服务中心、航海西路社区卫生服务中心：本次只涉及设备购置，主要购置医疗设备、信息化设备；

2) 须水镇卫生院：本次新建安宁疗护中心 1 栋（地上 3F，框架结构），占地面积 350.00 m²，建筑面积 1000.00 m²，均为地上建筑，新增床位 40 张，并购置医疗设备；

3) 柳湖社区卫生服务中心、西流湖社区卫生服务中心、莲湖社区卫生服务中心：对柳湖、西流湖、莲湖街道办无偿提供的现有业务用房进行装修改造及设备购置，各设置床位 30 张。

（三）项目批复手续

2022 年 4 月 2 日郑州市中原区发展和改革委员会出具《关于中原区公共卫生服务能力提升项目可行性研究报告的批复》中原发改〔2022〕47 号，对项目名称、项目选址、项目建设内容及规模、项目总投资及资金来源进行批复。

2022 年 4 月 6 日中原区卫生健康委员会出具《关于中原区公共卫生服务能力提升项目不涉及环境影响评价管理的承诺说明》，确认本项目不涉及环境影响评价管理。

（四）项目总投资

本项目总投资 8100.03 万元，其中：工程费用 6619.12 万元，工程建设其他费用 630.91 万元，基本预备费 580.00 万元，建设期利息 270.00 万元。

（五）资金筹措计划及项目分年度投资计划

本项目总投资 8100.03 万元。其中财政自有资金 2100.03 万元，按照总投资的 25.93%进行投入，专项债券 6000 万元，期限 10 年，按照总投资 74.07%进行投入。其中计划缴纳资本金规模 2100.03 万元，比例 25.93%。资本金来源



为财政自有资金。项目建设资金投资计划如下：

序号	项目	2022 年	合计
1	财政自有资金	2100.03 万	2100.03 万
2	专项债券资金	6000 万	6000 万
3	其他资金		
	合计	8100.03 万	8100.03 万

（六）项目运营情况

1、项目建设模式

为确保工程建设顺利进行，由郑州市中原区卫生健康委员会成立本项目建设领导小组，下设办公室，组织工程招投标，择优选择施工单位，并负责协调解决施工中遇到的各种问题，确保本项目按期顺利完成。

2、项目运营模式

本项目建成后，由各服务中心负责卫生院的经营管理及日常维护工作。

（七）项目单位使用债券资金合法规范性责任

为保护投资者合法权益，首先在源头上要做到资金按需申请使用。中原区公共卫生服务中心建设项目，将严格依据《国务院加强地方政府性债务管理的意见》

（国发〔2014〕43号）、《地方政府专项债券发行管理暂行办法》（财库〔2015〕83号）、《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155号）等相关法律法规要求，按需合理申请使用债券资金。同时资金到位后，严格按照申请用途使用债券资金。

在债券存续期内，按期做好债券本息偿付工作。项目单位将严格按照偿债计划统筹安排本息偿付，在运营收入扣除日常运营支出后的资金，将优先用于保障债券本息偿付。

在债券存续期内，项目单位将严格按照有关制度使用专项债券资金，按要求披露各年度专项债券资金使用情况、专项债券对应项目建设进度与运营情况、专项债券项目收益及对应形成的资产情况、其他有关信息。对于影响债券本息支付、资金用途变动等因素的相关信息，及时报送主管部门、依法依规进行信息披露，以保护投资者的知情权便于投资者进行投资决策。

（八）资金平衡



该项目以项目本身在债券存续期内所预期产生的项目收入扣除对应的经营成本等必要支出后优先用于专项偿还本期债券本息。

四、项目收益及现金流入预测项目说明

在债券存续期该项目的现金流入以拟建项目在债券存续期内项目预期收益实现。本次预测项目收益是在项目建成后可实现的收入的基础上，考虑运营期间产生的门诊收入、住院收入和运营成本对整体收益的影响程度。相关预测数据来源于郑州市中原区卫生健康委员会提供的《中原区公共卫生服务能力提升项目可行性研究报告》，本项目的收入和支出预测如下：

（一）项目收入预测

收入来源主要为门诊收入、住院收入。相关预测数据来源于郑州市中原区卫生健康委员会提供的《中原区公共卫生服务能力提升项目可行性研究报告》，项目正常运营年份运营天数按 365 天计算。收入预测如下：

1. 门诊收入

根据桐柏路社区卫生服务中心、须水镇卫生院、航海西路社区卫生服务中心提供的近三年财务报表，三家社区卫生服务中心日门诊人数分别为 130 人次、406 人次、171 人次，门诊人均单价分别为 167 元/人次、102 元/人次、109 元/人次。详见下表：

名称	2018 年	2019 年	2020 年	平均（日/人）
桐柏路社区卫生服务中心	95	142	155	130
须水镇卫生院	390	432	397	406
航海西路社区卫生服务中心	199	163	152	171
三家平均值				236

本项目现有社区卫生服务中心门诊人均单价详见下表：

名称	2018 年	2019 年	2020 年	平均（日/人）
桐柏路社区卫生服务中心	186.73	150.73	164.48	167
须水镇卫生院	92.98	96.93	117.09	102
航海西路社区卫生服务中心	74.93	116.78	134.8	109
三家平均值				126

根据《2019 年我国卫生健康事业发展统计公报》、《2020 年我国卫生健康事业发展统计公报》，我国社区卫生服务中心诊疗人次和门诊费用均呈逐步上涨趋势，2020 年，我国社区卫生服务中心平均诊疗人次 6.2 万人次，约 172 人次/



人。2018-2020 年我国社区卫生服务中心次均门诊费用如下表所示：

类别	2018 年	2019 年	2020 年
次均门诊费用（元）	132.3	142.6	165.9
上涨（当年价格）	13.10%	7.80%	16.30%
上涨（可比价格）	10.80%	4.70%	13.50%

根据上述现状，考虑到柳湖、西流湖、莲湖三家社区卫生服务中心均为新设立，门诊人数存在逐渐增多的过程，结合中原区已有社区卫生服务中心和全国社区卫生服务中心的门诊人次及次均门诊费用，拟定为三家社区卫生服务中心日门诊人数平均值，即日门诊人数为 236 人次，次均门诊费用为 126 元/人次；

基于谨慎性考虑，本项目各社区卫生服务中心日门诊人数及人均单价如下表所示：

名称	日门诊人数	门诊人均单价	备注
桐柏路社区卫生服务中心	130	167	近三年财务报表数据
须水镇卫生院	406	102	
航海西路社区卫生服务中心	171	109	
柳湖社区卫生服务中心	236	126	参考现有三家社区卫生服务中心的均值
西流湖社区卫生服务中心	236	126	
莲湖社区卫生服务中心	236	126	

本项目门诊年运营天数 365 天，运营期第一年负荷率为 75%，运营期第二年负荷率为 85%，运营期第三年及以后年度负荷率为 95%；

2. 住院收入

本项目床位年开放天数 365 天。

（1）床均住院费

1) 床均住院费

根据桐柏路社区卫生服务中心、须水镇卫生院、航海西路社区卫生服务中心提供的近三年财务报表，三家社区卫生服务中心床均住院费近三年的平均值分别为 197 元/人、316 元/人、315 元/人。具体见下表：

单位：元/（床·天）

名称	2018 年	2019 年	2020 年	平均
桐柏路社区卫生服务中心	65.41	343.29	182.56	197
须水镇卫生院	372.34	230.71	345.19	316
航海西路社区卫生服务中心	254.24	280.21	410.48	315
三家平均值				276



根据《2019年我国卫生健康事业发展统计公报》、《2020年我国卫生健康事业发展统计公报》，我国社区卫生服务中心日均住院费用均呈逐步上涨趋势。

2018-2020年我国社区卫生服务中心日均住院费用如下表所示：

	2018年	2019年	2020年
日均住院费用（元）	323.2	344.1	346.8
上涨（当年价格）	0.30%	6.50%	0.80%
上涨（可比价格）	-1.80%	3.50%	-1.70%

本项目运营首年，桐柏路、须水镇卫生院、航海西路三家社区服务中心床均住院费拟定为 197 元/人、316 元/人、315 元/人。考虑到柳湖、西流湖、莲湖三家社区卫生服务中心均为新设立，均设立床位 30 张。由于六家社区卫生服务中心均在中原区，床均住院费参考已有的桐柏路、须水镇、航海西路社区卫生服务中心，同时，结合全国社区卫生服务中心日均住院费用及项目区消费水平，拟定柳湖、西流湖、莲湖三家社区卫生服务中心日床均住院费平均值，即为 276 元/（床.天）；

（2）床位使用率

根据桐柏路社区卫生服务中心、须水镇卫生院、航海西路社区卫生服务中心提供的近三年财务报表，三家社区卫生服务中心床位使用率分别为 60%、55%、

25%，据查询河南省统计年鉴，2018-2020年河南省病床使用率如下：

年份	2018年	2019年	2020年
病床使用率	87.62%	88.07%	78.14%

在郑州市试行住院治疗“三级转诊”的背景下，未来将有越来越多的住院患者下沉到社区服务中心，床位使用率也将随之提升。故，本项目桐柏路社区卫生服务中心，运营首年床位使用率为 60%，此后每年增长 5%，直至达到 85%的稳定状态；须水镇卫生院运营首年床位使用率为 55%，此后每年增长 5%，直至达到 85%的稳定状态，航海西路社区卫生服务中心运营首年床位使用率为 25%，此后每年增长 10%，直至达到 85%的稳定状态。参考 2020 年河南省社区卫生服务中心床位使用率 45.6%，柳湖、西流湖、莲湖三家社区卫生服务中心运营首年床位使用率拟定为 45%，此后每年增长 10%，直至达到 85%的稳定状态。

各社区卫生服务中心床位数、床均住院费及使用率详见下表：

名称	床位数	床均住院费	床位使用率	备注
----	-----	-------	-------	----



中喜会计师事务所（特殊普通合伙）河南

名称	床位数	床均住院费	床位使用率	备注
桐柏路社区卫生服务中心	50	197	60%	近三年财务报表数据
须水镇卫生院	100	316	55%	
航海西路社区卫生服务中心	25	315	25%	
柳湖社区卫生服务中心	30	276	45%	参考 2020 年河南省床位使用率
西流湖社区卫生服务中心	30	276	45%	
莲湖社区卫生服务中心	30	276	45%	

预测的具体收入如下表所示：

债券存续期内项目收入预测表

金额单位：人民币万元

年度	门诊收入	住院收入	收入合计
第 1 年			
第 2 年	4,680.26	1,329.95	6,010.21
第 3 年	5,304.31	1,524.99	6,829.30
第 4 年	5,928.36	1,720.05	7,648.41
第 5 年	5,928.36	1,915.12	7,843.48
第 6 年	5,928.36	2,110.17	8,038.53
第 7 年	5,928.36	2,214.57	8,142.93
第 8 年	5,928.36	2,300.98	8,229.34
第 9 年	5,928.36	2,300.98	8,229.34
第 10 年	5,928.36	2,300.98	8,229.34
合计	51,483.09	17,717.79	69,200.88

（二）运营成本预测

与预期的项目收入相关支出主要包括经营成本。

1、经营成本

本项目建成后，经营成本包括项目正常运作所需要的基本费用，如外购原辅材料费、外购燃料动力费、工资及福利费、修理费用、管理费用。

（1）外购原辅材料费

本项目建成后，外购原辅材料费社区卫生服务中心涉及原辅材料成本费用较复杂，根据桐柏路、航海西路两家社区卫生服务中心的近三年财务报表：近三年药品成本占医疗收入比例的平均值分别约为 28.60%、29.90%，卫生材料成本占医疗收入比例的平均值分别约为 10.00%、7.00%。桐柏路、航海西路社区卫生服务中心药品费及耗材费占比，如下表所示（注：比例值为近三年的平均值）：



中喜会计师事务所（特殊普通合伙）河南

地点	药品费占医疗收入比例	耗材费占医疗收入比例
桐柏路社区卫生服务中心	28.60%	10.00%
航海西路社区卫生服务中心	29.90%	7.00%

参考桐柏路、航海西路两家社区卫生服务中心并结合合同类型项目经验，本项目具体预测方法如下：

1) 药品成本=（门诊收入+住院收入）*28%；

2) 耗材成本=（门诊收入+住院收入）*8.5%；

(2) 外购燃料动力费

本项目建成后，本项目计算期内燃料动力费包括水费、电费等。

用水量：依据《建筑给水排水设计标准》（GB50015-2019）确定须水镇卫生院安宁疗护中心的最高日用水量指标。门诊用水按 10L/（人.d）计，住院病人用水按 90L/（人.d）计，工作人员按 60L/（人.d）计，未预见用水量按上述用水之和的 10%计算。

用电量：本项目负荷计算参照《工业与民用配电设计手册》（第四版）、《医疗建筑电气设计规范》（JGJ312-2013），按照负荷密度指标法进行相关建筑的负荷估算，即 60w/m²。

经测算，满负荷运营时，本项目年用水量综合为 2.07 万 m³，用电量为 462.52 万 kWh。

目前郑州市市域城市集中供水价格如下表所示：目前郑州市市域城市集中供水价格如下表所示：

用水性质分类	基本水价	污水处理费	不征税自来水	综合水价
居民生活用水 (阶梯式)	3.1（第一阶梯 0-180m ³ ）	0.95	0.35	4.4
	4.65（第二阶梯181-300m ³ ）	0.95	0.35	5.95
	9.3（第三阶梯 301m ³ 以上）	0.95	0.35	10.6
居民生活用水	3.2	0.95	0.35	4.5

本项目属于非居民用水类型，故本项目用水价格为 5.95 元/m³；根据豫发改价管〔2018〕306 号文件确定本项目用电价格为 0.61 元/m³；

(3) 工资及福利费

1) 桐柏路社区卫生服务中心

桐柏路社区卫生服务中心目前已运营，该中心有医师、护士、药剂师、计划



免疫、妇女及儿童保健等专业人员及其他工作人员共计 89 人。

2) 须水镇卫生院

须水镇卫生院目前已运营，该卫生院有医师、护士、药剂师、计划免疫、妇女及儿童保健等专业人员及其他工作人员共计 110 人。

3) 航海西路社区卫生服务中心

航海西路社区卫生服务中心目前已运营，该中心有医师、护士、药剂师、计划免疫、妇女及儿童保健等专业人员及其他工作人员共计 72 人。

4) 柳湖、西流湖、莲湖社区卫生服务中心

柳湖、西流湖、莲湖社区卫生服务中心均为新建，均设置床位 30 张。根据《城市社区卫生服务中心基本标准》：（一）至少有 6 名执业范围为全科医学专业的临床类别、中医类别执业医师，9 名注册护士。（二）至少有 1 名副高级以上任职资格的执业医师；至少有 1 名中级以上任职资格的中医类别执业医师；至少有 1 名公共卫生执业医师。（三）每名执业医师至少配备 1 名注册护士，其中至少具有 1 名中级以上任职资格的注册护士。（四）设病床的，每 5 张病床至少增加配备 1 名执业医师、1 名注册护士。（五）其他人员按需配备。故，柳湖、西流湖、莲湖社区卫生服务中心人员配置最低为 31 人，结合中原区已经运营的社区卫生服务中心实际的工作人员数量基本是最低人员配置标准的 1.7~2.0 倍，此外，根据《2020 年我国卫生健康事业发展统计公报》，2020 年我国社区卫生服务中心人员 52.1 万人，平均每个中心 53 人，综合考虑，本项目拟定柳湖、西流湖、莲湖社区卫生服务中心人员配置均为 54 人。

	类别	桐柏路	须水镇	航海西路	柳湖	西流湖	莲湖
	医师	17	27	12	10	10	10
	护士	19	29	14	12	12	12
按照《城市社区卫生服务中心基本标准》的最低标准	计划免疫、妇女及儿童保健	5	5	5	5	5	5
	药剂师	2	2	2	2	2	2
	其他人员（后勤）	2	2	2	2	2	2
	合计	45	65	35	31	31	31
实际运营情况	合计	89	110	72			

本项目建成后，本项目劳动定员共计 433 人。具体如下表所示：



中喜会计师事务所（特殊普通合伙）河南

桐柏路	须水镇	航海西路	柳湖	西流湖	莲湖	合计
89	110	72	54	54	54	433

根据桐柏路、须水镇、航海西路三家社区卫生服务中心提供的工资标准：桐柏路社区卫生服务中心平均工资约为 5500 元/人.月，须水镇卫生院平均工资 5500 元/人.月，航海西路社区卫生服务中心平均工资 5415 元/人.月。

本项目工资标准拟定均为 5500 元/人.月（6.6 万元/人.年），考虑到通货膨胀因素，工资涨幅拟按每三年上涨 2.5%计算；

（4）修理费用

本项目建成后，修理费用固定资产原值的 1%计算；

（5）管理费用

本项目建成后，管理费用按照各年工资福利费的 3%计算。

债券存续期内项目经营成本预测表

金额单位：人民币万元

年度	外购原辅材料费	外购燃料动力费	工资及福利费	修理费用	管理费用	合计
第 1 年						
第 2 年	2,193.73	294.46	2,857.80	81.00	85.73	5,512.72
第 3 年	2,492.69	294.46	2,857.80	81.00	85.73	5,811.68
第 4 年	2,791.66	294.46	2,857.80	81.00	85.73	6,110.65
第 5 年	2,862.87	294.46	2,929.25	81.00	87.88	6,255.46
第 6 年	2,934.07	294.46	2,929.25	81.00	87.88	6,326.66
第 7 年	2,972.17	294.46	2,929.25	81.00	87.88	6,364.76
第 8 年	3,003.71	294.46	3,002.48	81.00	90.07	6,471.72
第 9 年	3,003.71	294.46	3,002.48	81.00	90.07	6,471.72
第 10 年	3,003.71	294.46	3,002.48	81.00	90.07	6,471.72
合计	25,258.32	2,650.14	26,368.59	729.00	791.04	55,797.09

（三）覆盖倍数测算

债券存续期内项目相关收益额及本息覆盖倍数

金额单位：人民币万元

年度	一、现金流入	1.1 项目活动现金流入	二、现金流出	2.1 项目活动现金流出	三、现金净流量	四、期末项目累计现金结存额	五、债券本息	六、平均偿债覆盖率
第 1 年							7,954.80	1.68
第 2 年	6,010.21	6,010.21	5,512.72	5,512.72	497.49	497.49		
第 3 年	6,829.30	6,829.30	5,811.68	5,811.68	1,017.62	1,515.11		



年度	一、现金流入	1.1 项目活动 现金流入	二、现金流出	2.1 项目活动 现金流出	三、现金净流 量	四、期末项目 累计现金结 存额	五、债券本息	六、平均偿债 覆盖率
第 4 年	7,648.41	7,648.41	6,110.65	6,110.65	1,537.76	3,052.87		
第 5 年	7,843.48	7,843.48	6,255.46	6,255.46	1,588.02	4,640.89		
第 6 年	8,038.53	8,038.53	6,326.66	6,326.66	1,711.87	6,352.76		
第 7 年	8,142.93	8,142.93	6,364.76	6,364.76	1,778.17	8,130.93		
第 8 年	8,229.34	8,229.34	6,471.72	6,471.72	1,757.62	9,888.55		
第 9 年	8,229.34	8,229.34	6,471.72	6,471.72	1,757.62	11,646.17		
第 10 年	8,229.34	8,229.34	6,471.72	6,471.72	1,757.62	13,403.79		

五、综述

经上述测算，在郑州市中原区卫生健康委员会对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评价本项目债券存续期内预计业务活动产生的现金流量净额 13,403.79 万元，偿还债券本息为 7,954.80 万元，本息覆盖倍数为 1.68 倍。预测期内项目收益能够合理保障偿还本次融资本金和利息，实现项目收益与融资自求平衡。

六、风险提示

因门诊收入、住院收入受到宏观经济、市场情况、相关政策等诸多因素影响，现实中可能存在门诊收入、住院收入和运营成本项目不确定等问题。同时，报告中中原区公共卫生服务能力提升项目中门诊收入、住院收入以郑州市中原区卫生健康委员会《中原区公共卫生服务能力提升项目可行性研究报告》作为测算依据，可能因文件中测算依据的变动，使项目收益产生一定的变动风险。

七、使用提示和使用限制

（一）使用提示

1. 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。

2. 本评价报告出具的意见，是当前的经济社会环境及未来平稳发展为预测的环境条件，未将未来宏观经济变化风险、政策和法规变化风险、市场变化风险、不可抗力风险等因素纳入评价范围。

（二）使用限制

1. 本评价报告只能用于本报告载明的评价目的和用途。



2. 本评价报告只能由评价报告载明的评价报告使用者使用。评价报告的使用权归委托方所有，因使用不当所造成的相关风险与本评价机构及执业注册会计师无关。



营业执照

(副本)

统一社会信用代码 91410100MA40DGQR5D

(1-1)

名称 中喜会计师事务所(特殊普通合伙)河南分所
类型 合伙企业分支机构
营业场所 郑州市管城区紫荆山路60号24层2407室
负责人 王宣稼
成立日期 2014年03月05日
营业期限 长期
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。
(凭有效许可证核定的范围和期限经营)
(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)



登记机关



2014 03 05

证书序号: 5003321



会计师事务所分所 执业证书



名称: 中喜会计师事务所(特殊普通合伙)河南分所

负责人: 王宣稼

经营场所: 郑州市紫荆山路60号金成国贸大厦2407室

分所执业证书编号: 110001684106

批准执业文号: 豫财会(2012)36号

批准执业日期: 2012年08月06日



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, 准予持证分所执行行业业务的凭证。
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:

二〇一二年 八月 二十四

中华人民共和国财政部制



姓名 Full name 王富源
 性别 Sex 男
 出生日期 Date of birth 1969-05-10
 工作单位 Working unit 中喜金会计师事务所(特殊普通合伙)河南分公司
 身份证号码 Identity card No. 410105196305100530



<http://acc.mof.gov.cn/cpaAcc/cpaAccPrint?id=462475284944686539619069125>



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.

2018年3月30日

证书编号: 410100090036
No. of Certificate

批准注册协会: 河南省注册会计师协会
Authorized Institute of CPA

发证日期: 2007 年 01 月 26 日
Date of Issuance

<http://acc.mof.gov.cn/cpaAcc/cpaAccPrint?id=4624752284944686539619069125>

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.



2019年3月30日
年 月 日

6

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.



2020年3月30日
年 月 日

7

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.



2021年6月30日
年 月 日

8

年度检验登记
Annual Renewal Registration

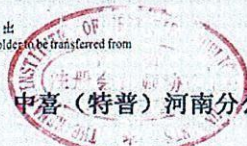
本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



9

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



中喜(特普)河南分所
CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

2018年8月27日
年 月 日

同意调入
Agree the holder to be transferred to



中喜(特普)河南分所
CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

2018年8月27日
年 月 日

12

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

事务所
CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

年 月 日
年 月 日

同意调入
Agree the holder to be transferred to

事务所
CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

年 月 日
年 月 日

13



姓名 王玉彬
 Full name
 性别 男
 Sex
 出生日期 1972-03-02
 Date of birth
 工作单位 中喜会计师事务所(特殊普通合
 Working unit 通合伙)河南分公司
 身份证号码
 Identity card No. 410224197203025911



<http://acc.mof.gov.cn/cpaAcc/cpaAccPrint?id=44644400709093336&id=415686344>



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.

2018年3月30日

证书编号:
 No. of Certificate 410100090030

批准注册协会:
 Authorized Institute of CPAs
 河南省注册会计师协会

发证日期:
 Date of Issuance 2004 年 /y 10 /m 20 /d

年 /y 月 /m 日 /d

<http://acc.mof.gov.cn/cpaAcc/cpaAccPrint?id=44644400709093336> 415686344

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.



2019年3月30日
年/月/日

6

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.



2020年3月30日
年/月/日

7

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.



2021年6月30日
年/月/日

10

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 a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from



事务所 CPAs
中喜(特普)河南分公司

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

2018年8月27日
年/月/日

同意调入
Agree the holder to be transferred to



事务所 CPAs
中喜(特普)河南分所

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

2018年8月27日
年/月/日

12

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



事务所 CPAs
河南省注册会计师协会 (特殊普通合伙) 河南分所

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

2018年8月27日
年/月/日

同意调入
Agree the holder to be transferred to



事务所 CPAs
河南省注册会计师协会 (特殊普通合伙) 河南分所

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

2018年8月27日
年/月/日

13

金水区疫情防控核酸基地建设项目
收益与融资自求平衡专项债券

财务评估报告

豫弘立专审字（2022）第074号

河南弘立会计师事务所有限公司

2022年04月06日



金水区疫情防控核酸基地建设项目

收益与融资自求平衡专项债券

财务评估报告

豫弘立专审字（2022）第 074 号

我们接受委托，对金水区疫情防控核酸基地建设项目（以下简称“本项目”）收益与融资自求平衡专项债券的项目收益与融资自求平衡情况进行评估并出具专项财务评估报告。

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》。项目实施机构对本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，本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。

本评估报告仅供本项目申请和发行专项债券的目的使用，不得用作其他任何目的。我们同意将本评估报告作为申请发行债券所必备的文件，随其他申报材料一起上报。

经专项审核，我们认为，在项目实施机构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“金水区疫情防控核酸基地建设项目”预期的项目收益能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益与融资自求平衡。

经测算，本项目收益对债券本息的覆盖倍数为 1.24 倍。

总体评估结果如下。

一、项目预计应付本息情况

本项目计划发行专项债券融资 4200.00 万元，其中：2022 年计划申请使用 10 年期专项债券 4200.00 万元，将于 2026 年开始分年还本，2026 年至 2028 年每年偿还本金 12%，即 504.00 万元；2029 年至 2032 年每年偿还本金 16%，即 672.00 万元。

利率按 4% 计算，每半年支付一次利息，实际还本付息时间将根据债券实际发行时间确定。根据测算，本项目专项债券利息共计 1216.32 万元，其中计入建设期利息累计 252.00 万元，计入经营期成本累计 964.32 万元。

项目预计应付本息情况表

单位：万元

年份	年初债券融资本金累计	新增债券融资	债券还本付息	债券还本	债券付息	年末债券融资本金累计
2022 年	0.00	4200.00	84.00	0.00	84.00	4200.00
2023 年	4200.00	0.00	168.00	0.00	168.00	4200.00
2024 年	4200.00	0.00	168.00	0.00	168.00	4200.00
2025 年	4200.00	0.00	168.00	0.00	168.00	4200.00
2026 年	4200.00	0.00	661.92	504.00	157.92	3696.00
2027 年	3696.00	0.00	641.76	504.00	137.76	3192.00
2028 年	3192.00	0.00	621.60	504.00	117.60	2688.00
2029 年	2688.00	0.00	766.08	672.00	94.08	2016.00
2030 年	2016.00	0.00	739.20	672.00	67.20	1344.00
2031 年	1344.00	0.00	712.32	672.00	40.32	672.00
2032 年	672.00	0.00	685.44	672.00	13.44	0.00
2033 年	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
合计		4200.00	5416.32	4200.00	1216.32	

二、项目预计净现金流入

（一）基本条件假设及依据

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、对项目有影响的法律法规无重大变化；

4、项目运营计划以及可用于偿还债券的净收益等能够顺利执行；

5、市场价格在正常范围内变动，本项目估算的各项收入及相关政策性费用在未来实现时与实际情况基本相符；

6、本项目符合区域经济社会发展及行业和地区规划，项目投资概算及项目建设计划客观反映了本项目建设的实际情况；

7、无其他人力不可抗拒及不可预见因素对项目造成的重大不利影响。

（二）项目预计净现金流情况

项目运营期自 2023 年至 2033 年，假设以融资后运营期内营业现金流入（以后附“项目投资及收益预测说明”中的预测数据为基数）计算，考虑运行成本等情况，预计本项目计算期内累计现金流入 38665.24 万元，累计现金流出 37129.12 万元，现金结余 1536.12 万元。预计产生的经营性现金流入为 32061.10 万元，经营性现金流出为 25360.66 万元，经营性净现金流入总额为 6700.44 万元。

三、项目预期收益偿还融资本息情况

本项目收入主要是核酸检测收入、检验收入。根据测算，债券存续期项目总收入为 32061.10 万元。建设期利息全部由资本金支付。通过对运营情况的估算，本项目收入扣除成本（包含经营成

本、税金及附加)后用于平衡项目融资本息的收益为 6700.44 万元,预期需偿还的本息为 5416.32 万元,项目收益对债券融资本息覆盖倍数为 1.24 倍。

四、项目预期偿债能力敏感性分析

依据当前的市场状况及数据,对经营期收益进行预测,存在较大的不确定性。在诸多不确定性因素中,收益的变动对本项目影响最为重要,本着保守性原则,对经营期收益进行敏感性分析:当项目收入下降 3%时,本息覆盖倍数为 1.17 倍;当项目收入下降 5%时,本息覆盖倍数为 1.12 倍。

根据以上分析,本项目具有较强的抗风险能力。

五、结论

基于财政部对地方政府发行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,认为本项目可以以发行专项债券的方式完成资金筹措,为本项目提供足够的资金支持,保证项目顺利施工。同时,项目建成后,通过项目收益提供了充足、稳定的现金流入,符合项目收益与融资自求平衡的条件,充分满足本项目专项债券还本付息要求。

附件:项目投资及收益预测说明

(正文结束)

(本页无正文，为签字盖章页)

河南弘立会计师事务所有限公司



中国 郑州

中国注册会计师:



中国注册会计师:



2022年04月06日

附件

项目投资及收益预测说明

一、项目概述

（一）项目单位

1、主管部门

郑州市金水区卫生健康委员会为本项目主管部门。

2、项目业主

郑州市金水区卫生健康委员会为本项目的项目业主。

统一社会信用代码	11410105MB110731XL
机构名称	郑州市金水区卫生健康委员会
机构性质	机关
机构地址	河南省郑州市金水区普庆路 69 号
负责人	李东
赋码机关	中国共产党郑州市金水区委员会机构编制委员会办公室

郑州市金水区卫生健康委员会系在中国境内依法成立且合法存续的机关，具备以金水区疫情防控核酸基地建设项目申请政府专项债券资金的主体资格。

（二）项目性质

本项目为有一定收益的公益性项目，符合财预〔2017〕89号文关于“积极探索在有一定收益的公益性事业领域分类发行专项债券”的要求。

（三）项目地点

金水区疫情防控核酸基地建设项目位于郑州市金水区杨金路办

事处宝瑞路 116 号，为在杨金路社区卫生服务中心基础上改建。

（四）项目建设规模及内容

金水区疫情防控核酸基地建设项目主要是对现有建筑（郑州市金水区杨金路社区卫生服务中心）进行改造，总建筑面积约为 1310.25 m²，其中包括建设一座 168.47 m²的 PCR 实验室，达到生物安全二级实验室标准。

项目建设内容主要包括配套的给排水工程、暖通工程、电气工程等，并购置项目医疗设备、办公电子设备以及 PCR 实验室的相关仪器设备。

（五）项目建设期

本项目立项后，承建单位严格按照国家对建设工程的有关规定和程序，积极开展工作。

本项目实施主要包括以下五个部分：

前期工作：项目建议书编制、可研编制及批复、准备设计资料等，于 2022 年 5 月底前完成。

设计工作：建设场地勘察和工程设计等，于 2022 年 6 月底前完成。

施工准备：落实协作关系及场地平整，于 2022 年 7 月进行。

工程施工：2022 年 8 月-2023 年 1 月项目进行总图及工程施工。

竣工验收：2023 年 2 月交工验收。

为加快建设进度，缩短建设工期，各阶段工作应尽量提前进行，允许有一定程度交叉。

项目从可研报告编制到竣工交付使用，项目实施计划安排时间预计为 10 个月（2022 年 5 月-2023 年 2 月）。

项目实施计划进度表如下：

项目进度计划表

序号	时间 内容	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
		1	前期工作	■							
2	设计工作		■	■							
3	施工准备				■						
4	工程施工					■	■	■	■	■	
5	竣工验收										■

（六）项目实施进展

本项目已经完成可行性研究报告的编制。

本项目已取得郑州市金水区发展和改革委员会《关于金水区疫情防控核酸基地建设项目可行性研究报告的批复》（金发改〔2022〕97号）。

本项目已取得郑州市自然资源和规划局金水分局出具的《郑州市金水区自然资源和规划局金水分局关于金水区疫情防控核酸基地建设项目用地预审意见的复函》，本项目无新增建设用地，无需办理用地预审。

（七）项目主体及运作模式

1、项目主体

本项目主管部门为郑州市金水区卫生健康委员会。项目主管部门负有指导、监督债券债务单位申报项目、使用规范和按时偿还债券资金的责任。主管部门将在依法合规、确保工程质量安全的前提下，加快专项债券对应项目资金支出进度，尽早安排使用、形成实物工作量，推动在建基础设施项目早见成效。项目主管部门会将专项债券项目对应的政府性基金收入、专项收入及时足额缴入国库，

保障专项债券本息偿付。如果项目主管部门和项目业主未按本方案落实专项债券还本付息资金的，财政部门可以采取扣减相关预算资金等措施偿债。

本项目债券资金申请单位为郑州市金水区卫生健康委员会，资金使用单位负有按时完成项目的建设，及时实现项目收入，保障项目按时进行债券还本付息的责任。在例行审计之外，资金使用单位不定期对专项债券资金使用情况进行内部审计，以保证专款专用，落实对于债权人的承诺。

本项目资产登记单位为郑州市金水区卫生健康委员会，为政府机关。资产登记单位保证当前项目资产权属清晰，不存在任何抵押或担保。在债券存续期间，定期对项目资产进行检查和盘点。在本项目全部债券还本付息完成前，项目资产不会进行任何抵押或担保等影响本项目权益的风险操作。

2、项目建设模式

本项目建设单位将严格按照《中华人民共和国招标投标法》、《工程建设项目招标范围和规模标准规定》中关于“严格履行招标方案核准制度”的要求。采用公开招标方式确定施工单位进行施工建设。本项目拟申请地方政府专项债券资金，债券资金下达后，由财政将债券资金拨付到债券资金申请单位。项目建设的单位按照施工进度向债券资金申请单位提出申请，并报送相关要件，审核后拨付。

3、项目运作模式

为保障本项目的平稳运营，项目拟采用自主运营，项目业主要严格履行偿债主体的相关职责，及时将本项目产生的政府性基金收入、专项收入上缴至项目主管部门，项目主管部门在规定时间内将还

本付息资金足额缴入财政局指定资金账户。由财政局逐级向上级财政缴纳本期应当承担的还本付息资金。

二、投资估算与资金筹措方案

（一）投资估算编制依据及原则

1、编制依据

本项目总投资估算编制依据：

- （1）《投资项目可行性研究报告指南》（计办投资〔2002〕15号）；
- （2）《投资项目经济咨询评估指南》（咨经〔1998〕11号）；
- （3）《建设工程工程量清单计价规范》（GB50500-2013）；
- （4）《河南省房屋建筑与装饰工程预算定额》（HA01-31-2016）；
- （5）《河南省通用安装工程预算定额》（HA02-31-2016）；
- （6）《郑州市建设工程基准价格信息》（2021年第3季度）；
- （7）河南省相关的造价文件。

2、估算范围

本项目投资估算范围包括建筑物的建筑安装工程费、设备及工器具购置费等工程费用；建设项目的咨询费、项目建设管理费、工程设计费、工程监理费、招标代理服务费、工程造价咨询服务费、环境影响评价费、工程保险费、场地准备及临时设施费等工程建设其它费用；以及基本预备费，建设期利息等。

3、编制说明

（1）工程费用根据相同结构的类似工程结算，并参考现行市场价格和郑州市工程造价指数信息进行调整，以单方指标计入。

（2）设备参照中国政府采购网、医疗机构器械管理平台、相关设备厂家询价及其他医院已采购价格。

（3）建筑材料价格均依据郑州市现行规定并结合当前的市场情

况进行估算；

(4) 其他费用按照有关工程项目其它费用的计算规定，并结合本项目实际情况确定，其中：

① 建设项目前期工作咨询服务费：执行发改价格(2015)299号，参照国家计委计价格〔1999〕1283号；

② 项目建设单位管理费：参照财政部财建〔2016〕504号文件规定计入；

③ 工程设计费：执行发改价格〔2015〕299号，参照国家计委、建设部计价格〔2002〕10号文规定计入；

④ 工程监理费：执行发改价格〔2015〕299号，参照豫建监协〔2015〕19号文规定计入；

⑤ 招标代理服务费：执行发改价格〔2015〕299号，参照国家计委计价格〔2002〕1980号文及豫发改收费〔2011〕627号文规定计入；

⑥ 工程造价咨询服务费：执行发改价格〔2015〕299号，参照中价协〔2013〕35号文规定计入；

⑦ 环境影响评价费：参照豫发改收费〔2011〕627号文规定计入；

⑧ 工程保险费：参照《市政工程投资估算编制办法》(建标〔2007〕164号)规定计算。

(5) 债券融资利率按4%计取。

(二) 投资估算

本项目总投资为6604.14万元，其中：工程费用505.76万元，占总投资比例7.66%；工程建设其他费用5442.52万元，占总投资比例为82.41%；预备费403.86万元，占总投资比例6.11%；建设期利息252.00万元，占总投资比例3.20%。

总投资估算如下表：

项目总投资估算表

单位：万元

序号	项目	总计	比例	2022年	2023年
一	建设投资总计	6352.14	96.18%	4266.00	2086.14
1	工程费用	505.76	7.66%	339.12	166.64
2	工程建设其他费用	5442.52	82.41%	3649.27	1793.25
3	预备费	403.86	6.11%	277.61	126.25
二	建设期利息	252.00	3.82%	84.00	168.00
	总投资	6604.14	100.00%	4350.00	2254.14

建设投资估算明细表如下：

建设投资明细表

单位：万元

序号	项目名称	估算金额（万元）					主要技术经济指标			备注
		土建工程费	安装工程费	设备及工器具购置	其他费用	合计	单位	数量	单价	
一	第一部分工程费用	201.28	304.48			505.76				
1	建筑工程	201.28	304.48			505.76	m ²	1310.25		
1.1	改造临检中心	201.28	304.48			505.76	m ²	1310.25		
1.1.1	装饰工程	201.28	40.04			241.32	m ²	1310.25		
1.1.1.1	地面工程	52.88				52.88	m ²	1175.08	450.00	PVC 塑胶
1.1.1.2	墙面工程	75.34				75.34	m ²	1883.46	400.00	复合净化隔墙一体板
1.1.1.3	顶棚工程	52.88				52.88	m ²	1175.08	450.00	钢结构支撑，复合净化隔墙一体板
1.1.1.4	门	0	18.04			18.04				
-	单扇医用钢制净化门		4.48			4.48	樘	16	2800.00	含五金件
-	子母医用钢制净化门		2.1			2.1	樘	6	3500.00	含五金件
-	双扇医用钢制净化门		7.56			7.56	樘	18	4200.00	含五金件
-	互锁子母门		3			3	樘	6	5000.00	含五金件
-	互锁单扇门		0.9			0.9	樘	2	4500.00	含五金件
1.1.1.5	窗	0	16.5			16.5				
-	传递窗		14			14	个	7	20000.00	
-	观察窗		2.5			2.5	个	10	2500.00	
1.1.1.6	卫生间隔断	0.68				0.68	m ²	34	200.00	抗倍特板隔断
1.1.1.7	防火隔断	19.5				19.5	m ²	300	650.00	
1.1.1.8	更衣室柜子		5.5			5.5	项	1	55000.00	更衣柜、换鞋柜
1.1.2	安装工程		264.44			264.44	m ²	1310.25	257459.00	
1.1.2.1	给排水工程		29.89			29.89	m ²	1310.25	250.00	含消防
	室内给排水		16.51			16.51				
	DN15 PP-R 管		0.32			0.32	m	81	40.00	
	DN20 PP-R 管		0.13			0.13	m	28.1	45.00	
	DN25 PP-R 管		0.06			0.06	m	10	55.00	

序号	项目名称	估算金额(万元)					主要技术经济指标			备注
		土建工程费	安装工程费	设备及工器具购置	其他费用	合计	单位	数量	单价	
	DN32 PP-R 管		0.08			0.08	m	11	70.00	
	DN40 PP-R 管		0.14			0.14	m	15	90.00	
	DN50 PP-R 管		0.44			0.44	m	36.7	120.00	
	DE100 HDPE 管		0.81			0.81	m	58	140.00	
	DN100 球墨铸铁管		0.08			0.08	m	5.6	150.00	
	DE75 HDPE 管		0.75			0.75	m	83	90.00	
	管道支架		0.67			0.67	kg	221.93	30.00	
	截止阀		0.44			0.44	个	25	175.00	
	螺纹阀门		0.01			0.01	个	1	120.00	
	地漏		0.15			0.15	个	20	75.00	
	大便器		0.6			0.6	组	5	1200.00	
	小便器		0.54			0.54	组	3	1800.00	
	拖把池		0.08			0.08	组	1	840.00	
	淋浴器		0.24			0.24	套	2	1200.00	
	洗脸盆		1.2			1.2	组	4	3000.00	
	洗手盆		1.62			1.62	组	6	2700.00	
	化验盆		2.16			2.16	组	9	2400.00	
	超纯水管道		6			6	项	1	60000.00	
	系统调试		0			0	项	1	40.00	
-	消防给水		13.38			13.38				
	DN100 镀锌钢管		1.41			1.41	m	78.41	180.00	
	DN65 镀锌钢管		1.1			1.1	m	84.6	130.00	
	DN150 镀锌钢管		2.03			2.03	m	78	260.00	
	DN80 镀锌钢管		0.07			0.07	m	4.5	150.00	
	DN50 镀锌钢管		0.21			0.21	m	15.2	140.00	
	DN40 镀锌钢管		0.71			0.71	m	57	125.00	
	DN32 镀锌钢管		1.17			1.17	m	117	100.00	
	DN25 镀锌钢管		2.07			2.07	m	244	85.00	
	焊接法兰阀门		0.84			0.84	个	7	1200.00	
	室内消火栓		0.67			0.67	个	7	950.00	
	灭火器		0.32			0.32	个	18	180.00	
	水喷淋喷头		2.1			2.1	个	175	120.00	
	管道支架		0.67			0.67	kg	221.93	30.00	
	系统调试		0.01			0.01	项	1	50.00	
1.1.2.2	电气工程		98.86			98.86	m ²	1310.25	750.00	
-	配电箱		16.29			16.29				
	15kW 配电箱		1.9			1.9	台	1	19000.00	
	7.5kW 配电箱		1.75			1.75	台	1	17500.00	
	2kW 配电箱		1.4			1.4	台	1	14000.00	
	1kW 配电箱		1.2			1.2	台	1	12000.00	
	194kW 配电箱		1.45			1.45	台	1	14500.00	
	15kW 照明配电箱		0.5			0.5	台	1	5000.00	
	空调控制箱		5.5			5.5	台	1	55000.00	
	10kW 照明配电箱		0.5			0.5	台	1	5000.00	
	30kW 配电箱		0.65			0.65	台	1	6500.00	

序号	项目名称	估算金额(万元)					主要技术经济指标			备注
		土建工程费	安装工程费	设备及工器具购置	其他费用	合计	单位	数量	单价	
	50kW 配电箱		0.72			0.72	台	1	7200.00	
	40kW 配电箱		0.67			0.67	台	1	6700.00	
	系统调试		0.05			0.05	项	1	460.00	
-	电缆及桥架		34.11			34.11				
	桥架		3.06			3.06	m	139.1	220.00	
	铁构件		0.22			0.22	kg	112	20.00	
	电力电缆		22.68			22.68	m	907.36	250.00	
	电力电缆头		0.77			0.77	个	43	180.00	
	控制电缆		7.36			7.36	m	613.68	120.00	
-	配管配线		32.74			32.74				
	配线		11.42			11.42	m	14275	8.00	
	双绞线缆		0.14			0.14	m	93	15.00	
	配管		20.67			20.67	m	2584	80.00	
	接线盒		0.51			0.51	个	510	10.00	
-	照明系统		10.09			10.09				
	疏散指示灯		0.98			0.98	套	39	250.00	
	应急灯		1.2			1.2	套	26	460.00	
	防水灯		0.14			0.14	套	5	280.00	
	荧光灯		5.83			5.83	套	162	360.00	
	照明开关		0.17			0.17	个	56	30.00	
	控制开关		0.12			0.12	个	13	90.00	
	插座		0.41			0.41	个	135	30.00	
	按钮		0			0	个	1	30.00	
	电话+网络插座		0.04			0.04	个	3	130.00	
	2 门电子互锁装置		1.04			1.04	个	4	2600.00	
	接线端子		0.18			0.18	个	296	6.00	
-	消防报警系统		5.63			5.63				
	探测器		1.06			1.06	个	66	160.00	
	报警电话		0.06			0.06	部	2	320.00	
	消防广播		0.29			0.29	台	13	220.00	
	手动报警按钮		0.22			0.22	只	7	320.00	
	模块接口		0.34			0.34	只	7	480.00	
	声光报警器		0.27			0.27	只	7	380.00	
	消防栓起泵按钮		0.32			0.32	只	7	450.00	
	配线及配管		2.28			2.28	m	1141	20.00	
	系统调试		0.8			0.8	项	1	8000.00	
1.1.2.3	暖通工程		135.7			135.7				
-	排风		8.44			8.44				
	通风管道		1.87			1.87	m	103.64	180.00	
	中效过滤风机箱		3.25			3.25	m	5	6500.00	
	离心式通风机		0.3			0.3	m	1	3000.00	
	通风机		0.24			0.24	m	1	2400.00	
	通风器		0.1			0.1	m	1	960.00	
	阀门		0.35			0.35	m	14	250.00	
	电动调节阀		0.19			0.19	m	2	950.00	

序号	项目名称	估算金额(万元)					主要技术经济指标			备注
		土建工程费	安装工程费	设备及工器具购置	其他费用	合计	单位	数量	单价	
	百叶窗		0.48			0.48	m	22	220.00	
	设备支架		1.52			1.52	m	760	20.00	
	检测调试		0.14			0.14	m	1	1400.00	
-	送风/新风		28.39			28.39	m			
	通风管道		4.75			4.75	m	263.87	180.00	
	导流叶片		0.12			0.12	m ²	3.9	320.00	
	高效过滤送风口		4.32			4.32	个	27	1600.00	
	散流器		0.63			0.63	个	21	300.00	
	静压箱		0.6			0.6	个	1	6000.00	
	阀门		5.04			5.04	个	28	1800.00	
	设备支架		0.23			0.23	kg	150	15.00	
	空调自控系统		12.4			12.4	套	2	62000.00	
	检测调试		0.3			0.3	项	1	3000.00	
-	空调设备		79.9			79.9				
	空调器(141kW)		30			30	台	1	300000.00	
	空调器(17.4kW)		7.8			7.8	台	1	78000.00	
	风机盘管(3.6kW)		0.51			0.51	台	3	1700.00	
	风机盘管(5.6kW)		0.36			0.36	台	2	1800.00	
	风机盘管(7.1kW)		1.6			1.6	台	8	2000.00	
	压差计		2.75			2.75	支	5	5500.00	
	制冷机组(69kW)		5.6			5.6	台	1	56000.00	
	制冷机组(25kW)		5.2			5.2	台	1	52000.00	
	制冷机组		18			18	台	3	60000.00	
	冷库制冷机		8			8	台	1	80000.00	
	检测调试		0.08			0.08	项	1	750.00	
-	冷媒管		6.87			6.87				
	铜管		6.02			6.02		501.86	120.00	
	管件		0.24			0.24		12	200.00	
	管道支架		0.61			0.61	kg	404	15.00	
-	空调冷凝水管		0.26			0.26				
	DN40 PVC管		0.19			0.19	m	74.7	25.00	
	管道支架		0.08			0.08	kg	50	15.00	
-	排烟		11.85			11.85				
	通风管道		4.99			4.99	m ²	262.8	190.00	
	排烟通风机		2.5			2.5	个	1	25000.00	
	通风机		1.9			1.9	台	1	19000.00	
	通风器		0.19			0.19	台	2	960.00	
	阀门		0.25			0.25	个	10	250.00	
	排烟风口		1.5			1.5	个	10	1500.00	
	百叶窗		0.06			0.06	个	1	600.00	
	设备支架		0.3			0.3	kg	200	15.00	
	检测调试		0.15			0.15	项	1	1500.00	
二	第二部分其他费用					5442.52				
1	建设项目前期工作咨询费					3.52		505.76		第一部分工程费用 参照计价格(1999)1283 号文计取

序号	项目名称	估算金额(万元)					主要技术经济指标			备注
		土建工程费	安装工程费	设备及工器具购置	其他费用	合计	单位	数量	单价	
2	项目建设管理费				95.85	95.85		6320.62		项目动态投资(不含项目建设管理费本身,并扣除土地费用),财建(2016)504号文
3	工程设计费				21.11	21.11		505.76		第一部分工程费用
4	工程监理费				16.66	16.66		505.76		第一部分工程费用,参照豫建监协(2015)19号文计取
5	招标代理服务费				3.83	3.83		505.76		第一部分工程费用,豫发改收费(2011)627号文
6	工程造价咨询服务费				5.89	5.89		505.76		建安工程费用,中价协(2013)35号文
7	环境影响评价费				8.1	8.1		505.76		第一部分工程费用,豫发改收费(2011)627号文
8	工程保险费				1.01	1.01		505.76	0.20%	第一部分工程费用,建标(2007)164号文
9	办公及生活家具购置费				5286.56	5286.56				
9.1	医疗设备				4792	4792	项	1	47920000	
9.2	办公电子设备				106.56	106.56	项	1	1065600	
9.3	核酸检测实验室配套设备				388	388	项	1	3880000	
三	基本预备费				403.86	403.86				
四	建设投资(一+二+三)					6392.14				

(三) 资金筹措方案

本项目总投资为 6604.14 万元。

1、资本金来源

资本金 2404.14 万元,占比 36.40%。资本金来源于财政预算资金,项目资本金按照项目实际实施进度分年度到位。

资本金比例和来源符合《国务院关于加强固定资产投资项目资本金管理的通知》(国发〔2019〕26号)和《国务院关于调整和完善固定资产投资项目资本金制度的通知》(国发〔2015〕51号)要求。

2、融资计划

本项目计划使用收益与融资自求平衡专项债券 4200.00 万元,占项目资金筹措总额的 63.60%。

根据资金使用计划,拟于 2022 年申请使用 10 年期债券资金总额 4200.00 万元。

（四）资金使用计划

本项目 2022 年投资规模为 4350.00 万元，2023 年投资规模为 2254.14 万元。

资金使用和筹措具体安排如下表：

资金使用计划表

单位：万元

序号	项 目	合计	建设期	
			2022 年	2023 年
一	总投资	6604.14	4350.00	2254.14
1	建设投资	6352.14	4266.00	2086.14
2	建设期发债利息	252.00	84.00	168.00
二	资金筹措	6604.14	4350.00	2254.14
1	发行债券	4200.00	4200.00	0.00
2	资本金	2404.14	150.00	2254.14
2.1	用于项目投资	2152.14	66.00	2086.14
2.2	用于建设期债券利息	252.00	84.00	168.00

（五）专项债券资金使用合规性

本项目主要投向于社会事业-卫生健康领域，专项债券资金下达后可形成实物工作量，专项债券资金未用于置换存量债务，未用于企业补贴及偿债，未用于支付利息，未用于 PPP 项目。未用于党政机关办公用房、技术用房等各类楼堂馆所，未用于城市大型雕塑、景观改造等各类形象工程和政绩工程，未用于房地产开发项目，未用于一般性企业生产线或生产设备，未用于租赁住房建设以外的土地储备，未用于主题公园等商业设施。

（六）项目资金保障措施

政府债务资金严格按照《财政总预算会计制度》进行核算，及时反映收支和余额变动情况。财政部门结合资金使用计划及项目实

际开展情况及时安排使用债券资金，严格控制结转结余。同时本项目还制定了一系列资金管理措施。

三、评估要素

2017年6月，财政部发布《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89号）提出，分类发行专项债券建设的项目，应当能够产生持续稳定的反映为政府性基金收入或专项收入的现金流收入，且现金流收入应当能够完全覆盖专项债券还本付息的规模。

（一）项目预期收入

1、项目收入的必要性和迫切性

金水区人口流动量大且频繁，近几年法定传染病的发病主要以散发为主，但也存在传染病疫情的爆发流行。其中，2003年、2020年最为严重。特别是2020年防治“新冠肺炎”期间，暴露出金水区应对突发公共卫生事件还存在诸多问题。根据全国、全省大疫情和周边县市的传染病发病状况，为了排除今后在金水区发生、爆发流行或传入传染性非典型肺炎、新冠肺炎等传染病的可能，建立健全突发公共卫生事件医疗救治体系，具有十分重要的经济和社会意义。

面对建国以来传播速度最快、感染范围最广、防控难度最大的新冠肺炎疫情，目前疫情防控还在进行之中，但这场疫情对于中国公共卫生体系建设带来的教训和启示，已经逐步明晰。中央也明确指出，要研究和加强疫情防控工作，从体制机制上创新和完善重大疫情防控举措，健全国家公共卫生应急管理体系，提高应对突发重大公共卫生事件的能力水平。金水区现无专门的核酸检测机构，各

社区卫生服务中心传染病区相对较小，且无专门的场地，与医院其他科室共有，存在传染风险，本项目主要辐射金水区各街道办事处。项目建成后将集传染病检测与传染病救治于一体，减少传染途径，使传染病人得到及时救治。

2、政府投资的必要性

本项目建设内容主要为金水区医疗卫生基础设施建设，促进本地医疗卫生水平、疫情防控水平的提升，有利于兼顾经济发展和人民群众的医疗与健康生活需求，公益性明显。此外，项目建设及运营涉及到核酸检测与医疗检验服务，采取政府主导型的运营模式，即政府出资建设、主导运营管理等，不仅有助于集中各项资源要素统筹运作，确保项目进展顺利，还可以确保运行安全、让宝贵的医疗资源得以最大化利用，可持续发展。

本项目是提升医疗卫生服务能力的项目，需要投资大，设计区域广，建设周期长，由政府作为投资主体，有利于尽快调动资源，集中力量办大事，又好又快地完成工程建设。

项目业主和资金使用单位为郑州市金水区卫生健康委员会，按有关法律规定通过招投标确定项目建设、监理单位，签订合同后根据项目实施进度拨付建设资金。

3、项目运营方案

项目建成后，郑州市杨金路社区卫生服务中心作为运营主体，将服务金水区区域乃至郑州市的核酸检测服务与医学检验服务。

本项目收入主要是核酸检测收入、检验收入。

本项目 2023 年 2 月竣工验收，2023 年 3-6 月为试运营期，保守起见，项目收入不考虑试运营期收入，2023 年 7 月至 2033 年 6 月为经营期。

根据测算，债券存续期本项目经营期内总收入为 32061.10 万元，其中：核酸检测收入为 21001.50 万元，占总收入比例为 65.50%，检收入为 11059.60 万元，占总收入比例为 34.50%。

项目收入估算表如下：

项目收入估算表

单位：万元

序号	项目名称	合计	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年
	收入	32061.10	1469.74	3084.99	3114.36	3144.61	3175.77	3207.86	3240.92	3274.97	3310.04	3346.16	1691.68
1	核酸检测收入	21001.50	994.50	2106.00	2106.00	2106.00	2106.00	2106.00	2106.00	2106.00	2106.00	2106.00	1053.00
	核酸检测收入标准（万元/年）		2340.00	2340.00	2340.00	2340.00	2340.00	2340.00	2340.00	2340.00	2340.00	2340.00	2340.00
	负荷		85%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%
2	检验收入	11059.60	475.24	978.99	1008.36	1038.61	1069.77	1101.86	1134.92	1168.97	1204.04	1240.16	638.68
	检验收入标准（万元/年）		950.48	978.99	1008.36	1038.61	1069.77	1101.86	1134.92	1168.97	1204.04	1240.16	1277.36
	增长率			3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%

4、关于收入估算的说明

本项目主要是对现有建筑进行改造，即在郑州市金水区杨金路社区卫生服务中心基础上改建，总建筑面积约为 1310.25 m²，其中包括建设一座 168.47 m²的 PCR 实验室，达到生物安全二级实验室标准。本项目建设后，将大大改善金水区防控机构环境，为金水区建立起较高水平的检测检验中心，成为金水区核酸检测工作的重要基地。

项目运营收入主要包括核酸检测收入、检验收入，均为专项收入，具体如下：

（1）核酸检测收入预测

项目建成后，将大大改善金水区防控机构环境，成为金水区核酸检测工作的重要基地，根据郑州市金水区杨金路社区卫生服务中心提供的过去两年核酸检测收入，如下表：

2020-2021 年郑州市金水区杨金路社区卫生服务中心核酸检测收入

年份	核酸检测收入（万元）
2020 年	1600.00
2021 年	3080.00

考虑到疫情发生的不稳定性，本项目经营期第一年核酸检测收入暂按最近两年的平均值计取，即 2340.00 万元。经营期不考虑上涨

由于本项目是根据当地核酸检测实际需求计划建设。且当前新冠疫情仍然十分严重，建成后将尽快投入使用，保障金水区生产生活进行，因此在经营期首年，生产负荷按照 85%计算，从第 2 年按生产负荷按照 90%计算。

（2）检验收入

本项目改建包括建设一座 168.47 m²的 PCR 实验室，建成后将达到生物安全二级实验室标准。

2019-2021 年郑州市金水区杨金路社区卫生服务中心检验收入

年份	检验收入（万元）
2019 年	529.44
2020 年	814.80
2021 年	1507.21

根据河南省郑州市金水区杨金路社区卫生服务中心提供的过去三年运营数据，本项目经营期第一年检验收入暂按最近三年的平均值计取，即 950.48 万元。



根据智研咨询整理国家卫健委的数据显示，2017-2019年，中国公立医院检验收入增速均在10%之上。

根据谨慎性原则，本项目体验收入，在经营期内按年上涨3%，涨幅参考2022年政府工作报告中2022年CPI涨幅目标（3%）。

（二）项目预期成本

经估算，项目经营期内，总成本费用为31880.05万元。其中经营成本为25360.66元，折旧费总计为5555.07万元，财务费用为964.32万元。项目总成本估算表如下：

项目预期总成本估算表

单位：万元

序号	项目	合计	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年
1	外购原辅材料费	16992.37	778.96	1635.04	1650.61	1666.64	1683.16	1700.17	1717.69	1735.73	1754.32	1773.46	896.59
2	外购燃料动力费	456.90	19.63	40.44	41.65	42.90	44.19	45.52	46.89	48.30	49.75	51.24	26.39
3	工资及福利费	4188.91	180.00	370.80	381.92	393.38	405.18	417.34	429.86	442.76	456.04	469.72	241.91
4	修理费	1478.21	63.52	130.85	134.78	138.82	142.98	147.27	151.69	156.24	160.93	165.76	85.37
5	其他管理费用	2244.27	102.88	215.95	218.01	220.12	222.30	224.55	226.86	229.25	231.70	234.23	118.42
6	经营成本	25360.66	1144.99	2393.08	2426.97	2461.86	2497.81	2534.85	2572.99	2612.28	2652.74	2694.41	1368.68
7	折旧费	5555.07	290.97	581.94	581.94	581.94	581.94	581.94	581.94	581.94	581.94	581.94	26.64
8	利息支出	964.32		168.00	168.00	157.92	137.76	117.60	94.08	67.20	40.32	13.44	0.00
9	总成本费用	31880.05	1435.96	3143.02	3176.91	3201.72	3217.51	3234.39	3249.01	3261.42	3275.00	3289.79	1395.32

关于项目预期总成本的说明：

本项目经营成本包括外购原辅材料费，外购燃料动力成本、工资及福利费用、修理费、其他管理费用，经营期内经营成本总计为25360.66万元，占收入比例为79.10%。

根据项目所在地河南省郑州市金水区总医院提供的2019-2021三年医院收入及支出情况如下：

2019年-2021年河南省郑州市金水区总医院收入及支出情况表

2019年		2020年		2021年	
项目	金额(元)	项目	金额(元)	项目	金额(元)
医疗收入	263966737.01	医疗收入	303268743.99	医疗收入	324383793.89
人员经费	66873507.38	人员经费	79930793.12	人员经费	125559931.53
卫生材料费	34883966.62	卫生材料费	50158301.29	卫生材料费	59860582.94
药品费	98508350.84	药品费	100393880.87	药品费	103129767.59
管理费用	18212508.66	管理费用	18887285.17	管理费用	21962591.01
2019年		2020年		2021年	
项目	占医疗收入比重	项目	占医疗收入比重	项目	占医疗收入比重
人员经费	25.00%	人员经费	26.00%	人员经费	39.00%
卫生材料费	13.00%	卫生材料费	17.00%	卫生材料费	18.00%
药品费	37.00%	药品费	33.00%	药品费	32.00%
管理费用	7.00%	管理费用	6.00%	管理费用	7.00%

1、经营成本

(1) 外购原辅材料费

根据2019年-2021年河南省郑州市金水区总医院卫生材料及药品费占总收入的比例为50%，考虑到新冠疫情反复，本着谨慎性原则，本项目建成投入使用后，考虑外购药品及卫生材料成本按经营收入的53%计算。

(2) 外购燃料动力费

本项目燃料动力费用由业主承担。根据可行性研究报告测算，

本项目自行负担的部分年耗电量为 61.47 万千瓦时，耗水量为 0.297 万立方米。根据 2020 年《河南省电网销售电价表》非居民用电价格按照 0.61 元/度计算。根据郑州市自来水公司定价，非居民用水水价为 5.95 元/m³ 计算。考虑物价上涨因素，从经营期第 2 年起，外购燃料动力费用按年上涨 3%，涨幅参考 2022 年政府工作报告中 2022 年 CPI 涨幅目标（3%）。

（3）工资及福利费

根据可行性研究报告，本项目定员 18 人，根据丁香园·丁香人才历时一年时间，针对包括京沪多所一流医院在内的全国 190 家医院，每家医院收集 19 个热门科室、4 个职称级别（正高，副高，中级和初级）的薪酬信息（固定工资、绩效工资、社保与住房公积金以及其他利），呈现相关医生薪酬与福利水平的《2021 年度中国医院薪酬调研报告》，检验科每人年平均工资福利费总额约为 19.44 万元。

表7：不同科室薪酬分布

公立						
科室	岗位薪酬 条目数	正高	副高	中级	初级	平均
肿瘤科	487	287,958	242,081	195,464	166,781	221,586
普通内科	319	283,791	224,743	188,056	157,185	211,856
心血管内科	577	273,125	229,892	186,815	156,261	211,203
内分泌科	569	274,569	220,995	184,120	154,413	206,624
神经外科	518	270,335	223,609	181,313	149,957	205,067
口腔科	538	282,594	227,954	178,436	146,861	204,229
妇产科	597	270,940	222,525	180,428	145,819	203,609
骨科	572	268,892	223,012	177,916	147,872	202,940
普通外科	493	268,109	217,821	180,800	150,505	202,885
神经内科	550	267,191	221,024	178,684	149,548	202,804
消化科	577	260,900	217,979	178,650	149,500	200,704
康复科	450	266,241	226,761	175,952	146,378	200,346
皮肤科	523	273,872	221,801	171,662	144,443	198,288
眼科	541	270,541	217,683	170,787	142,202	197,558
影像放射科	564	269,209	216,858	173,348	141,476	196,515
检验科	540	269,589	224,500	168,384	140,214	194,361
儿科	570	255,649	206,148	169,307	140,585	190,849
超声科	520	264,474	209,531	165,666	140,670	190,804
最高/最低 (2020)		1.13	1.17	1.18	1.19	1.16
最高/最低 (2018)		1.45	1.34	1.18	1.25	1.29

本着谨慎性原则，本项目工资及福利费按 20 万/人.年计算，考

考虑到物价上涨等因素，从经营期第 2 年起，项目工资及福利费用总额按年增长 3%，涨幅参考 2022 年政府工作报告中 2022 年 CPI 涨幅目标（3%）。

（4）修理费

根据可行性研究报告，本项目在经营期第 1 年的维修维护费按照固定资产原值的 2% 计取，考虑物价上涨，经营期第 1 年的维修费用按 63.92 万元计算，从经营期第 2 年起每年上涨 3%，涨幅参考 2022 年政府工作报告中 2022 年 CPI 涨幅目标（3%）。

（5）其他管理费用

根据 2019 年-2021 年河南省郑州市金水区总医院管理费用占总收入的比例，本项目建成投入使用后，其他管理费用按经营收入的 7% 计算。

2、折旧及摊销费用

本项目应计提折旧的固定资产原值为 6352.14 万元，其中医疗设备原值为 5286.56 万元，预计残值为 0，折旧年限按 10 年计算，年折旧额为 528.66 万元；建筑物等原值为 1065.58 万元，预计残值为 0，折旧年限按 20 年计算，年折旧额为 53.28 万元。

项目无待摊销的无形资产。

3、财务费用

本项目债券融资本金 4200.00 万元，债券期限为 10 年，债券利率按照 4% 测算，具体利率以实际发行为准，利息按半年支付。第 4 年开始还本，第 4、5、6 年每年偿还本金的 12%，第 7、8、9、10 年每年偿还 16%。

本项目专项债券利息共计 1216.32 万元，其中计入建设期利息累计 252.00 万元，计入经营期成本累计 964.32 万元。

本项目债券本息情况详见下表：

财务费用估算表

单位：万元

序号	项 目	合计	建设期		经营期									
			2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年
1	年初债券融资本金累计		0.00	4200.00	4200.00	4200.00	4200.00	3696.00	3192.00	2688.00	2016.00	1344.00	672.00	0.00
2	新增债券融资	4200.00	4200.00	0.00										
3	应计债券利息	1216.32	84.00	168.00	168.00	168.00	157.92	137.76	117.60	94.08	67.20	40.32	13.44	0.00
3.1	建设期利息	252.00	84.00	168.00										
3.2	财务费用	964.32			168.00	168.00	157.92	137.76	117.60	94.08	67.20	40.32	13.44	0.00
4	债券还本付息	5416.32	84.00	168.00	168.00	168.00	661.92	641.76	621.60	766.08	739.20	712.32	685.44	0.00
4.1	债券还本	4200.00					504.00	504.00	504.00	672.00	672.00	672.00	672.00	0.00
4.2	债券付息	1216.32	84.00	168.00	168.00	168.00	157.92	137.76	117.60	94.08	67.20	40.32	13.44	0.00
5	年末债券融资本金累计		4200.00	4200.00	4200.00	4200.00	3696.00	3192.00	2688.00	2016.00	1344.00	672.00	0.00	0.00

（三）项目预期相关税金

根据财政部、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〕42号），为了贯彻落实《国务院办公厅转发国务院体改办等部门关于城镇医药卫生体制改革指导意见的通知》（国办发〔2000〕16号），促进我国医疗卫生事业的发展，经国务院批准，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。不按照国家规定价格取得的医疗服务收入不得享受这项政策。医疗服务是指医疗服务机构对患者进行检查、诊断、治疗、康复和提供预防保健、接生、计划生育方面的服务，以及与这些服务有关的提供药品、医用材料器具、救护车、病房住宿和伙食的业务。因此本项目收益属于免税收入，不考虑相关税费。

(四) 项目预期损益

本项目根据评审要求模拟测算利润，计算期内累计净利润 181.05 万元，具体损益情况详见下表：

项目预期损益情况表

单位：万元

序号	项目	合计	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年
1	营业收入	32061.10	1469.74	3084.99	3114.36	3144.61	3175.77	3207.86	3240.92	3274.97	3310.04	3346.16	1691.68
2	税金及附加	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3	总成本费用	31880.05	1435.96	3143.02	3176.91	3201.72	3217.51	3234.39	3249.01	3261.42	3275.00	3289.79	1395.32
4	补贴收入	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
5	利润总额	181.05	33.78	-58.03	-62.55	-57.11	-41.74	-26.53	-8.09	13.55	35.04	56.37	296.36
6	弥补以前年度亏损	401.32	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	13.55	35.04	56.37	296.36
7	应纳税所得额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
8	所得税	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
9	净利润	181.05	33.78	-58.03	-62.55	-57.11	-41.74	-26.53	-8.09	13.55	35.04	56.37	296.36
10	息税前利润	1145.37	33.78	109.97	105.45	100.81	96.02	91.07	85.99	80.75	75.36	69.81	296.36
11	息税折旧摊销前利润	6700.44	324.75	691.91	687.39	682.75	677.96	673.01	667.93	662.69	657.30	651.75	323.00

（五）项目预期收益

本项目收入扣除成本（包含经营成本、税金及附加）后用于平衡项目融资本息的收益为 6700.44 万元。专项债券本息覆盖倍数为 1.24，本金覆盖倍数为 1.60。

项目预期收益表

单位：万元

年度	项目		
	收入	经营成本+税金	收益
2023 年	1469.74	1144.99	324.75
2024 年	3084.99	2393.08	691.91
2025 年	3114.36	2426.97	687.39
2026 年	3144.61	2461.86	682.75
2027 年	3175.77	2497.81	677.96
2028 年	3207.86	2534.85	673.01
2029 年	3240.92	2572.99	667.93
2030 年	3274.97	2612.28	662.69
2031 年	3310.04	2652.74	657.3
2032 年	3346.16	2694.41	651.75
2033 年	1691.68	1368.68	323.00
合计	32061.10	25360.66	6700.44
专项债券本息合计	5416.32		
收益对本息覆盖倍数	1.24		

（六）资金测算平衡分析

1、偿债计划

本项目中，2022 年计划申请使用 10 年期专项债券 4200.00 万元，将于 2026 年开始分年还本，2026 年至 2028 年每年偿还本金 12%，即 504.00 万元；2029 年至 2032 年每年偿还本金 16%，即 672.00 万元。

利率按 4% 计算，每半年支付一次利息，实际还本付息时间将根

据债券实际发行时间确定。建设期付息资金来源于项目资本金，经营期还本付息资金来源于项目经营性现金净流量。

具体偿债计划表如下：

专项债券偿债计划表

单位：万元

年份	年初债券融 资本金累计	新增债券融 资	债券还本付 息	债券还本	债券付息	年末债券融 资本金累计
2022年	0.00	4200.00	84.00	0.00	84.00	4200.00
2023年	4200.00	0.00	168.00	0.00	168.00	4200.00
2024年	4200.00	0.00	168.00	0.00	168.00	4200.00
2025年	4200.00	0.00	168.00	0.00	168.00	4200.00
2026年	4200.00	0.00	661.92	504.00	157.92	3696.00
2027年	3696.00	0.00	641.76	504.00	137.76	3192.00
2028年	3192.00	0.00	621.60	504.00	117.60	2688.00
2029年	2688.00	0.00	766.08	672.00	94.08	2016.00
2030年	2016.00	0.00	739.20	672.00	67.20	1344.00
2031年	1344.00	0.00	712.32	672.00	40.32	672.00
2032年	672.00	0.00	685.44	672.00	13.44	0.00
2033年	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
合计		4200.00	5416.32	4200.00	1216.32	

2、敏感性分析（压力测试）

依据当前的市场状况及数据，对经营期收益进行预测，存在较大的不确定性。在诸多不确定性因素中，收益的变动对本项目影响最为重要，本着保守性原则，下面对经营期收益进行敏感性分析。

敏感性分析表

单位：万元

序号	项目	收入比预测 下降 5%	收入比预测 下降 3%	预测收入	收入比预测 上升 3%	收入比预测 上升 5%
1	收入	30458.05	31099.27	32061.10	33022.94	33664.16
2	成本(经营成本+税金及附加)	24398.86	24783.58	25360.66	25937.81	26322.54
3	收益	6059.19	6315.69	6700.44	7085.13	7341.62

4	债券本息支付	5416.32	5416.32	5416.32	5416.32	5416.32
5	收益本息覆盖倍数	1.12	1.17	1.24	1.31	1.36

当项目收入下降 3%时，本息覆盖倍数为 1.17 倍；当项目收入下降 5%时，本息覆盖倍数为 1.12 倍，由此可见本项目具有较强抗风险能力。

3、资金测算平衡情况

本项目计算期内累计现金流入 38665.24 万元，累计现金流出 37129.12 万元，现金结余 1536.12 万元。

具体资金测算平衡情况详见下表：

项目资金测算平衡表

单位：万元

序号	项目	合计	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年
1	经营活动净现金流量	6700.44		324.75	691.91	687.39	682.75	677.96	673.01	667.93	662.69	657.30	651.75	323.00
1.1	现金流入	32061.10		1469.74	3084.99	3114.36	3144.61	3175.77	3207.86	3240.92	3274.97	3310.04	3346.16	1691.68
1.1.1	营业收入	32061.10		1469.74	3084.99	3114.36	3144.61	3175.77	3207.86	3240.92	3274.97	3310.04	3346.16	1691.68
1.1.2	销项税额	0.00		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.1.3	补贴收入	0.00												
1.1.4	其他流入	0.00												
1.2	现金流出	25360.66		1144.99	2393.08	2426.97	2461.86	2497.81	2534.85	2572.99	2612.28	2652.74	2694.41	1368.68
1.2.1	经营成本	25360.66		1144.99	2393.08	2426.97	2461.86	2497.81	2534.85	2572.99	2612.28	2652.74	2694.41	1368.68
1.2.2	税金及附加	0.00		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.2.3	所得税	0.00		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.2.4	进项税额	0.00		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.2.5	增值税	0.00		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.2.6	其他流出	0.00												
2	投资活动净现金流量	-6352.14	-4266.00	-2086.14	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.1	现金流入	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.2	现金流出	6352.14	4266.00	2086.14	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.2.1	建设投资	6352.14	4266.00	2086.14										
2.2.2	维持运营投资	0.00												

序号	项目	合计	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年
2.2.3	流动资金	0.00												
2.2.4	其他流出	0.00												
3	筹资活动净现金流量	1187.82	4266.00	2086.14	-168.00	-168.00	-661.92	-641.76	-621.60	-766.08	-739.20	-712.32	-685.44	0.00
3.1	现金流入	6604.14	4350.00	2254.14										
3.1.1	项目资本金投入	2404.14	150.00	2254.14										
3.1.2	建设投资借款	0.00												
3.1.3	流动资金借款	0.00												
3.1.4	债券	4200.00	4200.00	0.00										
3.1.5	短期借款	0.00												
3.1.6	其他流入	0.00												
3.2	现金流出	5416.32	84.00	168.00	168.00	168.00	661.92	641.76	621.60	766.08	739.20	712.32	685.44	0.00
3.2.1	债券利息支付	1216.32	84.00	168.00	168.00	168.00	157.92	137.76	117.60	94.08	67.20	40.32	13.44	0.00
3.2.2	长期借款利息支付	0.00												
3.2.3	偿还债务本金	4200.00	0.00	0.00	0.00	0.00	504.00	504.00	504.00	672.00	672.00	672.00	672.00	0.00
3.2.4	应付利润（股利分配）	0.00												
3.2.5	其他流出	0.00												
4	净现金流量	1536.12	0.00	324.75	523.91	519.39	20.83	36.20	51.41	-98.15	-76.51	-55.02	-33.69	323.00
5	累计盈余资金		0.00	324.75	848.66	1368.05	1388.88	1425.08	1476.49	1378.34	1301.83	1246.81	1213.12	1536.12

（七）其他事项说明

项目实施方和业主有权力根据需要调整项目资本金比例。

项目存续期间，金水区人民政府可根据项目实施情况调整项目资本金比例，调整的目的应当是确保专项债券按时还本付息。如果项目发生不可抗拒风险，导致专项债券本息偿付困难，业主方将通过动用累计盈余和追加项目资本金来确保专项债券还本付息。

四、其他说明

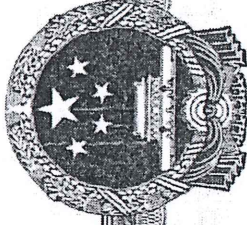
（一）本评估报告是基于“金水区疫情防控核酸基地建设项目收益与融资自求平衡专项债券实施方案”的信息为基础编制。

（二）本评估报告金额以万元人民币为单位，采用四舍五入取两位小数位表示。

（三）本评估报告出具的意见，是对项目预测数据进行的合理性、有效性的评估，并非对预测数据承担保证责任。

（四）本评估报告出具的意见，是以当前的经济社会环境及未来平稳发展为前提条件，且未将未来宏观经济变化风险、政策和法规变化风险、市场变化风险、不可抗力风险等因素纳入评估范围。

（五）本评估报告只能用于本报告载明的评估目的和用途，只能由评估报告载明的评估报告使用者使用。评估报告的使用权归委托方所有，因使用不当所造成的相关风险与本评估机构及执业注册会计师无关。



营业执照

统一社会信用代码

91410100764851745A



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。

(副本)
(1-1)

名称 河南弘立会计师事务所有限公司

类型 有限责任公司(自然人投资或控股)

法定代表人 赵玉兰

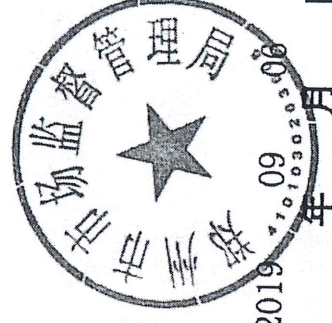
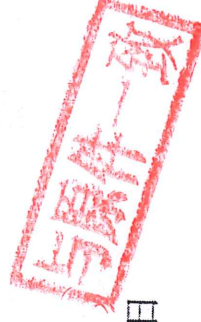
经营范围 审计、验资、会计咨询、会计服务。司法
会计鉴定。(凭执业证书核定的范围方可经
营)。(依法须经批准的项目,经相关部门
批准后方可开展经营活动)

注册资本 贰佰万圆整

成立日期 2004年06月23日

营业期限 2004年06月23日至2024年05月30日

住所 郑州市金水区经三路32号A座80
3



登记机关

2019年09月09日

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年度报告

http://www.gsxt.gov.cn

国家企业信用信息公示系统网址:

国家市场监督管理总局监制

证书序号: 0009906

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》。

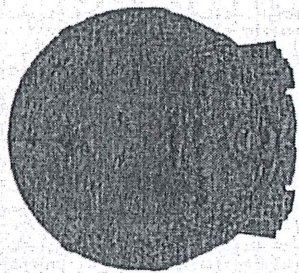
与原件一致



二〇〇四年十一月十四日

中华人民共和国财政部制

复印无效



会计师事务所

执业证书

名称: 河南弘立会计师事务所有限公司

首席合伙人:

主任会计师: 赵玉兰

经营场所: 郑州市金水区经三路32号A座803



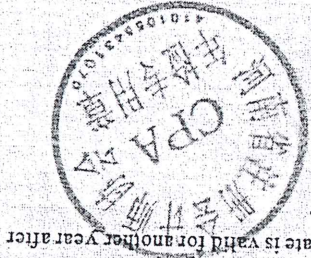
组织形式: 有限责任

执业证书编号: 41000074

批准执业文号: 豫财会[2004]39号

批准执业日期: 2004年06月15日

2021年6月30日



This certificate is valid for another year after this renewal.

本证书经检验合格，继续有效一年。

年度检验登记
Annual Renewal Registration

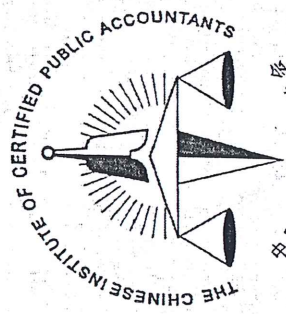
发证日期: 2004年05月19日
Date of Issuance: / /

批准注册协会: 河南省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

证书编号: 410000090058
No. of Certificate

与原件一致

复印无效

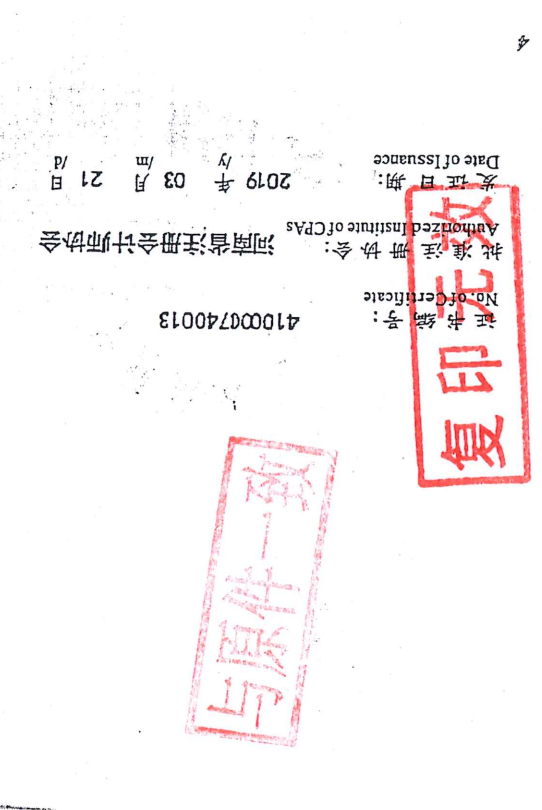
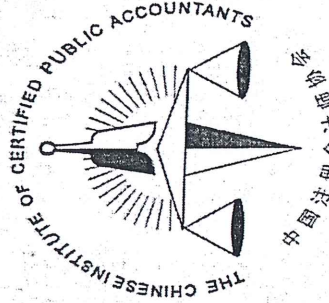
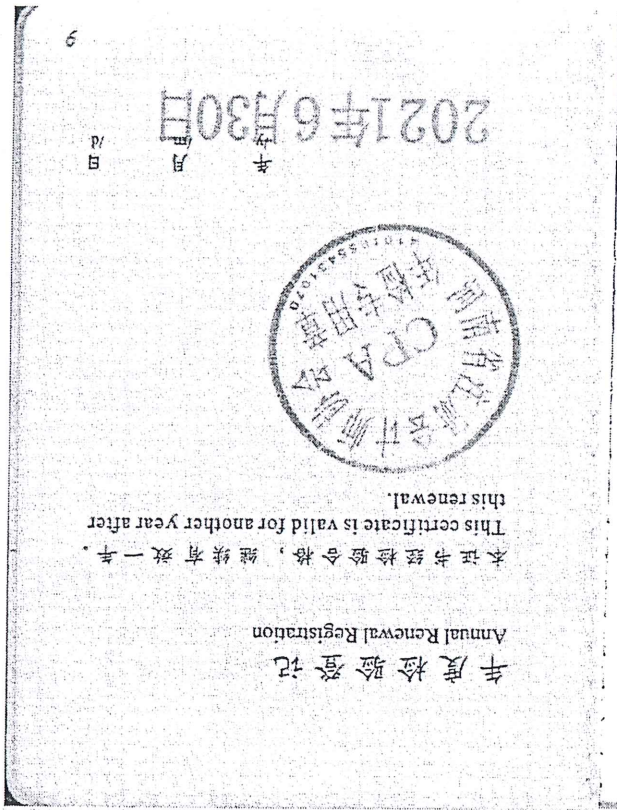


中国注册会计师协会



姓名: 李校莹
性别: 女
出生日期: 1975-11-06
工作单位: 河南弘立会计师事务所有限公司
Working unit: 410203751106152
身份证号码: 410203751106152
Identity card No.





兰考县疾病预防与传染病治疗中心项目 收益与融资自求平衡专项评价报告

和信咨字（2022）第 090197 号



和信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

二〇二二年二月二十四日



目 录

专项评价报告	1
一、简称与定义	2
二、方法与限制	2
三、项目概况	3
(一) 项目情况	3
(二) 项目建设周期	6
(三) 投资估算与资金筹措方式	6
四、应付债券本息情况	11
五、项目收益情况	11
(一) 基本假设条件及依据	11
(二) 项目运营模式	12
(三) 项目运营收入分析	13
(四) 项目运营成本分析	14
(五) 净收益分析	16
(六) 现金流量表	17
(七) 本息覆盖倍数	19
(八) 敏感性分析	19
六、总体评价结果	20
七、使用限制	20

兰考县疾病预防与传染病治疗中心项目

收益与融资自求平衡

专项评价报告

和信咨字（2022）第 090197 号

我们接受委托，对兰考县疾病预防与传染病治疗中心项目（以下简称“本项目”）提供了财务评估咨询服务。我们的咨询服务是基于财政部《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89号）、《地方政府债券发行管理办法》（财库〔2020〕43号）及债券发行管理相关政策文件的要求，了解兰考县疾病预防与传染病治疗中心项目收益与融资自求平衡情况而实施。兰考县卫生健康委员会的责任是提供与本次咨询服务相关的一切资料，并保证其真实、准确、完整。我们的责任是根据兰考县卫生健康委员会提供的资料提供咨询服务，并出具财务评估咨询报告。

我们的咨询服务是参照《中国注册会计师执业准则》的相关规定计划和实施的，这些包括询问相关人员，查阅相关资料，分析重要财务数据等。我们相信，我们的工作为出具财务评估咨询报告提供了合理的基础。由于我们咨询服务的范围和程序有别于鉴证工作，因此不发表鉴证意见。我们实施的工作主要是对兰考县疾病预防与传染病治疗中心项目偿债能力情况提供咨询建议，并对其他非财务事项予以适当关注。

本专项咨询仅供本项目申请专项债券本次及后续批次发行使用，不得用作其他任何目的及分发给其他单位或个人。

一、简称与定义

在本报告中，除非根据上下文应另做解释，否则下列简称和术语具有以下含义：

“本报告”	指由和信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所于 2022 年 2 月 24 日出具的咨询报告
“本所会计师”或“我们”	指和信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所进行本次咨询的工作小组
“资料”	指本所咨询工作小组从兰考县卫生健康委员会或有关部门获取的与咨询相关的文件、资料和信息
“本次发债项目”或“本项目”	指兰考县疾病预防与传染病治疗中心项目

本报告所使用的简称、定义、目录以及各部分的标题仅供查阅方便之用：除非根据上下文应另做解释，所有关于参见某部分的提示均指本报告中的某一部分。

二、方法与限制

本次咨询所采用的基本方法如下：

1. 查阅相关文件、资料与信息；
2. 与项目单位或主管单位人员会面与交谈。

本报告基于下述假设：

1. 所有提交给我们的文件原件均是真实的，所有提交文件的复印件与其原件均是一致的；
2. 所有提交给我们的文件均由相关当事方合法授权、签署和递交；
3. 所有提交给我们文件的签字、印章均是真实的；
4. 所有对我们做出的有关事实的阐述、声明、保证（无论是书面还是口头做出的）均为真实、准确和可靠的；
5. 描述或引用咨询事项时涉及的事实、信息和数据是兰考县卫生健

康委员会提供给我们的有效的事实和数据；

6.除特别注明外，财务数据币种为人民币，金额单位为万元；

7.我们会在咨询之后，根据具体情况对某些事项进行跟踪核实和确认，但不保证在咨询之后某些情况不发生变化。

三、项目概况

（一）项目情况

1.项目位置

本项目拟建于本项目位于兰考县南环路南，高铁站广场以东。基地西临医院，东临城市绿地，南侧一期用地有三栋现状建筑，地块南侧临物资储备库，北临南环路。地块呈较规则矩形，交通便利。

项目建设位置示意图如下：



2.建设规模与内容

根据《兰考县疾病预防与传染病治疗中心项目可行性研究报告》

以及兰考县改革和发展委员会《关于兰考县疾病预防与传染病治疗中心项目可行性研究报告的批复》（兰发改审〔2021〕52号）：拟建成两栋建筑即功能完善设置齐全的疾病预防控制中心和传染病治疗中心，并考虑疫情时期的转换。兰考县传染病医院按照200张床位标准建设，项目建设用地面积20,385.86 m²（合30.58亩），总建筑面积31,106.12 m²，其中：传染病治疗中心25,706.12 m²，地下总建筑面积3,191.64 m²，主要职能包括职工餐厅、洗衣房、停车场及设备用房，地上总建筑面积18,050.00 m²，地上部分包括：一层主要功能为肠道门诊、结核门诊、呼吸道门诊、急诊病区，二层主要功能为检验科、影像科、病理科，三层主要功能为手术室、消毒供应室，四层主要功能为ICU、负压病房、住院部药房、行政办公，五层主要功能为呼吸道疾病（留观）病区，六层主要功能为肝炎病区，七层主要功能为肺结核病区，八层主要功能为HIV病区，九层主要功能为肝炎病区，九层主要功能为呼吸道疾病病区，其中1~4层每层面积3,051.57 m²，5~9层每层面积2,061.64 m²；疾控预防中心5,400.00 m²，每层面积900.00 m²，共计6层，其中一层为疫苗冷链储藏，冷库建设，二层三层为各科室设置及小型会议室、学术报告厅等，4~6层分别为P2实验室和中心化验室等（理化实验室、微生物实验室）。另拟购置项目所需设备。

具体详见设备购置表：

传染病治疗中心设备购置表如下：

序号	设备名称	序号	设备名称
1	无创呼吸机	21	心电图机
2	有创呼吸机	22	振动排痰仪

序号	设备名称	序号	设备名称
3	转运呼吸机	23	亚低温治疗仪
4	心电监护仪	24	移动式空气消毒机
5	可视喉镜	25	紫外线消毒车
6	电子支气管镜	26	CT (车载、方舱)
7	呼吸湿化治疗仪	27	DR(移动)
8	连续性血液透析机	28	生物安全柜
9	ECMO	29	离心机
10	注射泵	30	(-20 °) 低温冰箱
11	输液泵	31	荧光定量 PCR 仪
12	营养泵	32	核酸提取仪
13	除颤仪	33	床旁血气分析仪
14	制氧机 (液氧储槽)	34	快速核酸检测系统
15	便携式彩超	35	生化分析仪
16	血液分析仪	36	酶标仪
17	高压消毒锅	37	洗板机
18	超净工作台	38	尿沉渣分析仪
19	通风厨	39	血凝分析仪
20	免疫发光分析仪		

疾病预防控制中心设备购置表如下：

序号	仪器名称	序号	仪器名称
1	电感耦合等离子质谱仪	15	离子色谱仪
2	原子吸收分光光度计	16	二氧化碳培养箱
3	原子荧光光谱仪	17	生化培养箱
4	流动注射分析仪	18	酶标仪洗板机
5	万分之一电子分析天平	19	微生物生化鉴定及药敏分析系统
6	紫外可见分光光度计	20	生化分析仪
7	气相色谱仪	21	测序仪
8	顶空进样器	22	荧光定量 PCR 仪
9	热解吸分析仪	23	核酸提取仪
10	吹扫捕集分析仪	24	纯水机
11	气相色谱质谱仪	25	高压灭菌器
12	微波消解仪	26	生物安全柜

序号	仪器名称	序号	仪器名称
13	液相色谱仪	27	空气采样器
14	柱后衍生仪		

(二) 项目建设周期

本项目计划建设周期 18 个月，预计开工日期 2022 年 3 月，预计 2023 年 12 月完工。

(三) 投资估算与资金筹措方式

1. 投资估算

项目总投资为 20,418.07 万元；其中工程费用 17,368.77 万元；（建筑工程费 14,768.77 万元，设备购置费 2,600.00 万元）；其他费用 962.73 万元；预备费 916.57 万元；建设期利息 1,170.00 万元。

项目投资估算表如下：

金额单位：人民币万元

序号	项目名称	估算金额（万元）					主要技术经济指标		
		建筑工程费	安装工程费	设备购置费	其他费用	合计	单位	数量	单位价值（元）
一	第一部分工程费用	7,348.53	7,420.24	2,600.00	-	17,368.77			
1	地上建筑	6,432.75	6,435.86	-	-	12,868.60			
1.1	土建工程	5,225.83	1,306.46			6,532.29	m ²	31106.12	2,100.00
1.3	给排水工程	111.98	475.92			587.91	m ²	31106.12	180.00
1.4	空调、通风	248.85	1,057.61			1,306.46	m ²	31106.12	400.00
1.5	消防	93.32	396.60			489.92	m ²	31106.12	150.00
1.6	消防电气	111.98	475.92			587.91	m ²	31106.12	180.00
1.7	电气照明	298.62	1269.13			1,567.75		31106.12	480.00
1.8	弱电通讯	186.64	793.21			979.84	m ²	31106.12	300.00
1.9	医用气体	62.21	264.40			326.61	m ²	31106.12	100.00
1.10	电梯	93.32	396.60			489.92	m ²	31106.12	150.00
2	地下建筑	660.03	933.24	-	-	1,593.27			
2.1	土建工程	587.26	623.97			1,211.23	m ²	3,191.64	2,300.00
2.3	给排水工程	11.49	48.83			60.32	m ²	3,191.64	180.00
2.4	通风	9.57	40.69			50.27	m ²	3,191.64	150.00
2.5	消防	9.57	40.69			50.27	m ²	3,191.64	150.00

序号	项目名称	估算金额 (万元)					主要技术经济指标		
		建筑工程费	安装工程费	设备购置费	其他费用	合计	单位	数量	单位价值 (元)
2.6	消防电气	11.49	48.83			60.32	m ²	3,191.64	180.00
2.7	电气照明	30.64	130.22			160.86	m ²	3,191.64	480.00
3	室外基础设施	255.75	51.15	-	-	306.90	m ²		
3.1	道路硬化	42.84	8.57			51.41	m ²	2,379.89	180.00
3.2	绿化	68.18	13.64			81.82	m ²	3,409.25	200.00
3.3	室外配套基础设施	144.73	28.95			173.67	m ²	5789.14	250.00
4	医疗设备购置	-	-	2,600.00	-	2,600.00			
4.1	设备购置费			2,600.00		2,600.00	项	1	26,000,000.00
	第一部分工程费用小计					17,368.77			
二	第二部分工程费用	-	-	-	962.74	962.74			
1	项目建设管理费				221.10	221.10	项目总投资(不含建设)	18,110.39	1.22%
2	前期工作咨询费				29.33	29.33	第一部分工程费用	17,368.77	0.17%
3	工程设计费				189.19	189.19	第一部分工程费用	17,368.77	1.09%
4	工程监理费				208.88	208.88	第一部分工程费用	17,368.77	1.20%

序号	项目名称	估算金额 (万元)					主要技术经济指标		
		建筑工程费	安装工程费	设备购置费	其他费用	合计	单位	数量	单位价值 (元)
5	工程造价咨询服务费				52.11	52.11	第一部分工程费用	17,368.77	0.30%
6	环境影响评价费				13.61	13.61	第一部分工程费用	17,368.77	0.08%
7	招标代理费				57.46	57.46	第一部分工程费用	17,368.77	0.33%
8	场地准备及临时设施费				86.84	86.84	第一部分工程费用	17,368.77	0.50%
9	工程造价咨询服务费				52.11	52.11	第一部分工程费用	17,368.77	0.30%
10	工程保险费				52.11	52.11	第一部分工程费用	17368.77	0.30%
	第二部分工程费小计	-	-	-	962.74	962.74			
	第一、二部分费用合计	7,348.53	7,420.24	2,600.00	962.74	18,331.50			5%
三	基本预备费				916.57	916.57			
四	建设投资				19,248.07	19,248.07			
五	建设期利息				1,170.00	1,170.00	专项债券	13,000.00	4.50%
六	项目总投资	7,348.53	7,420.24	2,600.00	22,297.38	20,418.07			

备注：若本表格中出现合计数与所列数值合计不符，均为四舍五入所致。

2.资金筹措计划

本项目资金筹措具体如下：

金额单位：人民币万元

资金筹措	资金来源	金额	占比
1.资本金	财政预算资金	7,418.07	36.33%
	专项债券资金	-	-
	小计	7,418.07	36.33%
2.债务资金	专项债券资金	13,000.00	63.67%
	银行贷款	-	-
	小计	13,000.00	63.67%
合计		20,418.07	100.00%

除专项债券、财政投入外，本项目无其他融资计划。资金筹措不涉及 PPP 及其他融资安排。

本项目申请的专项债券不用作项目资本金，本项目资本金占比 36.33%，符合《国务院关于调整固定资产投资项目资本金比例的通知》（国发〔2009〕27号）第一条、《国务院关于加强固定资产投资项目资本金管理的通知》（国发〔2019〕26号）第二条关于项目资本金最低比例的要求。

3.项目分年度投资计划

本项目根据计划建设进度的资金需求，资金到位计划如下：

金额单位：人民币万元

序号	项目	2022 年度 3-12 月	2023 年度	合计	占比
1	财政预算资金	1,000.00	6,418.07	7,418.07	36.33%
2	专项债券资金	13,000.00		13,000.00	63.67%
合计		14,000.00	6,418.07	20,418.07	100.00%
占比		68.57%	31.43%	100.00%	

四、应付债券本息情况

本项目计划申请使用债券资金总额 13,000.00 万元。其中，2022 年度申请使用 13,000.00 万元。假设债券票面利率 4.50%，期限 10 年，在债券存续期每半年付息一次，10 年期债券从第 4 年开始还本，第 4、5、6 年每年偿还本金的 12%，第 7、8、9、10 年每年偿还 16%。已兑付本金不在计息。

债券还本付息表如下：

金额单位：人民币万元

年度	期初本金余额	本期增加本金	本期偿还本金	期末本金余额	融资利率	应付利息	应付本息
第 1 年		13,000.00		13,000.00	4.50%	585.00	585.00
第 2 年	13,000.00			13,000.00	4.50%	585.00	585.00
第 3 年	13,000.00			13,000.00	4.50%	585.00	585.00
第 4 年	13,000.00		1,560.00	11,440.00	4.50%	585.00	2,145.00
第 5 年	11,440.00		1,560.00	9,880.00	4.50%	514.80	2,074.80
第 6 年	9,880.00		1,560.00	8,320.00	4.50%	444.60	2,004.60
第 7 年	8,320.00		2,080.00	6,240.00	4.50%	374.40	2,454.40
第 8 年	6,240.00		2,080.00	4,160.00	4.50%	280.80	2,360.80
第 9 年	4,160.00		2,080.00	2,080.00	4.50%	187.20	2,267.20
第 10 年	2,080.00		2,080.00		4.50%	93.60	2,173.60
合计		13,000.00	13,000.00			4,235.40	17,235.40

注：假设第 1 年起始点为发行日，当年利息为从发行日推后的一个完整会计年度最后一天计算的利息，以此类推。

五、项目收益情况

（一）基本假设条件及依据

1. 预测期内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.预测期内国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

3.预测期内对项目有影响的法律法规无重大变化；

4.本期债券募集资金投资项目按实施方案顺利建设、投产运营；

5.预测期内项目收费、人工成本等在正常范围内变动；

6.无其他人力不可抗拒及不可预见因素对项目造成的重大不利影响；

7.本项目债券存续期 10 年。

（二）项目运营模式

本项目债券资金申请单位和资产登记单位均为兰考县卫生健康委员会，兰考县卫生健康委员会为政府机关，其登记机关为中共兰考县委。同时，该政府机关也负责项目的建设运营。

项目债券资金到位后，兰考县卫生健康委员会根据项目施工进度向兰考县财政局申请资金使用，审批通过后，由兰考县财政局将对应金额的债券资金拨付至兰考县卫生健康委员会，再由兰考县卫生健康委员会支付至项目施工单位。

项目运营期内，项目收益来源主要为新建成的兰考县疾病预防与传染病治疗中心的门诊收入、住院收入和财政补贴收入，基于本中心为新建项目，无以前年度财务报表，因此项目收益测算参考兰考县同等级的医院。运营期内由兰考县卫生健康委员会负责各项收入的收取，并归入专用账户。兰考县财政局负责督促兰考县卫生健康委员会将项目运营产生的收益在债券还本付息前足额上缴财政，以保障债券资金

的及时偿付。

（三）项目运营收入分析

本项目的收益参考兰考县内同等级医院的财务报表。专项债券还本付息收入为新建的由兰考县卫生健康委员会运营的兰考县疾病预防控制中心的门诊收入、住院收入和财政补贴收入，财政补贴收入未超过还本付息总额的 40%。

根据参考兰考县内同等级医院近三年财务数据，预测其各项财务指标的未来增长率，情况如下：

金额单位：人民币万元

项目	基础数据			近三平均增长率	预测增长率
	2019 年	2020 年	2021 年		
一、收入合计	25,824.56	28,045.29	29,314.56		
1、门诊收入（万元）（③*④）	5,837.91	6,115.07	7,614.85		
①年/天	365	365	365		
②每天门诊人次	979	1,090	1,234	12.31%	3.00%
③每年门诊人次（①*②）	357,164	397,910	450,475		
④人均收费（元/人次）	163.45	153.68	169.04	2.01%	0.00%
2、住院收入（③*④）	17,754.46	19,701.35	16,539.52		
①年/天	365	365	365		
②每天使用床位	867	993	762	-4.37%	0.00%
③实际占用床位日（①*②）	316,530	362,583	278,110		
④每床位日收费	560.91	543.36	594.71	3.16%	1.00%
3、财政性拨款收入	2,232.19	2,228.87	5,160.19		

门诊收入：

每天门诊人次增长速度参考近 3 年平均增长率 12.31%，运营期内第 1 年近三年每天门诊人次平均值计算，以后年度每年在上年基础上增长 3%。门诊人均费用增长速度参考近 3 年平均增长率 2.01%，鉴于

门诊人均费用平均增长率较低，预测运营期内近三年门诊人均费用平均值计算且不考虑增长。

住院收入：

每天使用床位 2019 年至 2020 年处于增长状态，但是 2020 至 2021 年则有所减少，近三年平均增长率为-4.37%，鉴于近三年每天使用床位数平均值为 874，而近三年每天使用床位数最低值为 762，得出该医院每天使用床位数最低比率为 76.20%，新建成的兰考县疾病预防与传染病治疗中心的床位为 200 张，每天使用床位数最低值为 152 张，运营期内不考虑增长。每床位日收费参考近 3 年平均增长率 3.16%，预测期第 1 年按照近三年每床位日收费平均值测算，以后年度每年在上年基础上增加 1%。

财政补贴收入：

参考兰考县内同等级的医院的近 3 年数据，运营期内第 3-6 年按照 900.00 万元进行预测，第 7-10 年按照 800 万元进行预测。财政基本补助收入占还本付息支出合计的 39.45%。

（四）项目运营成本分析

本项目现金流出主要包含运营成本支出。其中运营成本支出主要包含人员费用、药品费用及其他费用。

根据医院近三年各项支出的历史数据，预测其未来增长率，如下：

金额单位：人民币万元

项目	基础数据			占收入平均比例	预测占比
	2019年	2020年	2021年		
二、支出合计	22,197.46	25,487.72	26,513.00		
1.人员费用	6,903.20	9,083.47	11,169.00	32.65%	32.00%
2.药品费用	12,087.24	13,141.88	12,361.00	45.19%	45.00%
3.其他费用	3,207.02	3,262.37	2,983.00	11.36%	15.00%

人员费用、药品费用、其他费用参考近3年占收入的比例35.65%、45.19%、11.36%，预测期内按照收入的32.00%、45.00%、15.00%进行测算。

根据《财政部国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税〔2016〕36号）医疗机构提供的医疗服务免征增值税。根据《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〕42号），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。

（五）净收益分析

本项目运营收益为经营收入扣除经营成本（不考虑债券利息）后的息前收益。

金额单位：人民币万元

项目	第3年	第4年	第5年	第6年	第7年	第8年	第9年	第10年	合计
一、收入合计	10,841.08	11,074.77	11,316.31	11,564.31	11,718.79	11,751.56	11,784.65	11,818.08	91,869.54
1、门诊收入（万元）（③*④）	6,792.87	6,995.08	7,204.81	7,420.71	7,642.77	7,642.77	7,642.77	7,642.77	58,984.55
①年/天	365	365	365	365	365	365	365	365	
②每天门诊人次	1,101	1,134	1,168	1,203	1,239	1,239	1,239	1,239	
③每年门诊人次（①*②）	401,850	413,910	426,320	439,095	452,235	452,235	452,235	452,235	
④人均收费（元/人次）	169.04	169.00	169.00	169.00	169.00	169.00	169.00	169.00	
2、住院收入（③*④）	3,148.21	3,179.69	3,211.50	3,243.60	3,276.02	3,308.79	3,341.88	3,375.31	26,084.99
①年/天	365	365	365	365	365	365	365	365	
②每天使用床位	152	152	152	152	152	152	152	152	
③实际占用床位日（①*②）	55,622	55,622	55,622	55,622	55,622	55,622	55,622	55,622	
④每床位日收费	566.00	571.66	577.38	583.15	588.98	594.87	600.82	606.83	
3、财政补助收入	900.00	900.00	900.00	900.00	800.00	800.00	800.00	800.00	6,800.00
二、支出合计	8,347.62	8,527.58	8,713.56	8,904.52	9,023.47	9,048.70	9,074.18	9,099.93	70,739.56
1、人员费用	3,469.14	3,543.93	3,621.22	3,700.58	3,750.01	3,760.50	3,771.09	3,781.79	29,398.26
2、药品费用	4,878.48	4,983.65	5,092.34	5,203.94	5,273.46	5,288.20	5,303.09	5,318.14	41,341.30

项目	第3年	第4年	第5年	第6年	第7年	第8年	第9年	第10年	合计
3、其他费用	1,626.16	1,661.22	1,697.45	1,734.65	1,757.82	1,762.73	1,767.70	1,772.71	13,780.44
三、净收益	2,493.46	2,547.19	2,602.75	2,659.79	2,695.32	2,702.86	2,710.47	2,718.15	21,129.99

(六) 现金流量表

本项目债券存续期内项目现金流量如下：

金额单位：人民币万元

年度	合计	建设期	第3年	第4年	第5年	第6年	第7年	第8年	第9年	第10年
一、经营活动产生的现金										
经营活动收入	91,869.54		10,841.08	11,074.77	11,316.31	11,564.31	11,718.79	11,751.56	11,784.65	11,818.08
经营活动支出	70,739.56		8,347.62	8,527.58	8,713.56	8,904.52	9,023.47	9,048.70	9,074.18	9,099.93
经营活动产生的现金净额	21,129.98		2,493.46	2,547.19	2,602.75	2,659.79	2,695.32	2,702.86	2,710.47	2,718.15
二、投资活动产生的现金										
建设成本支出 (含建设期利息)	20,418.07	20,418.07								
投资活动产生的现金净额	-20,418.07	-20,418.07								
三、融资活动产生的现金										

年度	合计	建设期	第3年	第4年	第5年	第6年	第7年	第8年	第9年	第10年
财政资金	7,418.07	7,418.07								
债券资金	13,000.00	13,000.00								
银行借款	-									
偿还债券本金	13,000.00			1,560.00	1,560.00	1,560.00	2,080.00	2,080.00	2,080.00	2,080.00
偿还银行借款本金										
支付债券利息	3,065.40		585.00	585.00	514.80	444.60	374.40	280.80	187.20	93.60
支付银行借款利息	-									
融资活动产生的现金净额	-16,065.40		-585.00	-2,145.00	-2,074.80	-2,004.60	-2,454.40	-2,360.80	-2,267.20	-2,173.60
四、净现金流量	5,064.58		1,908.46	402.19	527.95	655.19	240.92	342.06	443.27	544.55
五、累计现金流量	5,064.58		1,908.46	2,310.64	2,838.60	3,493.78	3,734.71	4,076.76	4,520.03	5,064.58

（七）本息覆盖倍数

上述测算，在对项目收益预测及其所能依据的各项假设前提下，并假设项目预测收益在债券存续期内可以全部实现，专项债券存续期内可用于偿还债券本息的项目相关收益为 21,129.99 万元；计算的本息覆盖倍数为 1.23 倍。本息覆盖倍数具体计算明细如下表：

金额单位：人民币万元

年度	本息支付					项目收益
	期初本金	本期新增	偿还本金	应付利息	本息合计	
第 1 年		13,000.00		585.00	585.00	
第 2 年	13,000.00			585.00	585.00	
第 3 年	13,000.00			585.00	585.00	2,493.46
第 4 年	13,000.00		1,560.00	585.00	2,145.00	2,547.19
第 5 年	11,440.00		1,560.00	514.80	2,074.80	2,602.75
第 6 年	9,880.00		1,560.00	444.60	2,004.60	2,659.79
第 7 年	8,320.00		2,080.00	374.40	2,454.40	2,695.32
第 8 年	6,240.00		2,080.00	280.80	2,360.80	2,702.86
第 9 年	4,160.00		2,080.00	187.20	2,267.20	2,710.47
第 10 年	2,080.00		2,080.00	93.60	2,173.60	2,718.15
合计		13,000.00	13,000.00	4,235.40	17,235.40	21,129.99
本息覆盖倍数						1.23

（八）敏感性分析

当项目收益、专项债券利率等影响债券还本付息的因素在±5%范围内发生不利变动的情况下，专项债券本息保障倍数仍然>1，还本付息资金具有一定的稳定性与风险抵抗能力。

具体如下：

金额单位：人民币万元

项目	不变化	收益下降 5%	收益上升 5%	利率上升 5%
债券本金	13,000.00	13,000.00	13,000.00	13,000.00
债券本息合计	17,235.40	17,235.40	17,235.40	17,447.17
项目收益	21,129.99	20,073.49	22,186.49	21,129.99
覆盖倍数	1.23	1.16	1.29	1.21

六、总体评价结果

经测算，在兰考县疾病预防与传染病治疗中心项目收益预测及其依据的各项假设前提下，本项目债券存续期内累计净收益 21,129.99 万元，应付债券本金及利息合计 17,235.40 万元，项目运营净收益对债券本息的覆盖倍数为 1.23 倍。项目相关预期收益能够合理保障偿还融资本金和利息，可以实现项目收益和融资自求平衡。

七、使用限制

本报告只能用于本评价报告载明的评价目的和用途。评价报告的使用权归委托方所有，因使用不当所造成的相关风险与本所及执业注册会计师无关。

(本页无正文，为兰考县疾病预防与传染病治疗中心项目收益与融资自求平衡专项评价报告签字盖章页)



和信会计师事务所(特殊普通合伙)

中国·郑州

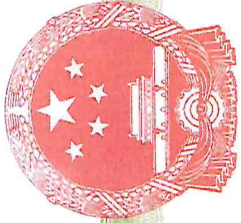


中国注册会计师



中国注册会计师

二〇二二年二月二十四日



营业执照

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。



统一社会信用代码
91410100MA3X4YL00H

(副本) (1-1)

名称 和信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所 成立日期 2015年11月05日

类型 非公司私营企业 营业期限

负责人 冯宏志 营业场所 河南自贸试验区郑州片区（郑东）商务外环路14号13层1303号

经营范围 审查企业财务报表；出具审计报告；验资；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。（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）



登记机关

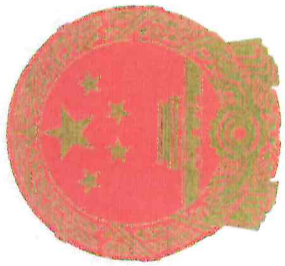
2019年08月15日

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

http://www.gsxt.gov.cn

国家企业信用信息公示系统网址：

国家市场监督管理总局监制



证书序号: 50033333

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，准予持证分所执行行业业务的凭证。
- 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。

名称: 和信会计师事务所(特殊普通合伙)河南分所

负责人: 冯宏志

经营场所: 河南自贸试验区郑州片区(郑东)商务外环路14号13层1303号

分所执业证书编号: 370100014101

批准执业文号: 豫财会[2016]14号

批准执业日期: 2016年07月26日



发证机关:



二〇一六年十月十九日

中华人民共和国财政部制

执业证书

会计师事务所分所

此件与原件一致
再行复印无效

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.



证书编号: 110001629949

No. of Certificate

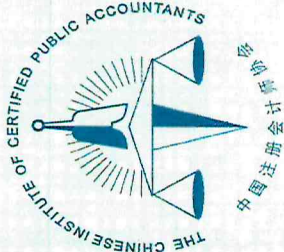
批准注册协会: 河南省注册会计师协会

Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2013 年 12 月 03 日

Date of Issuance

2020年3月25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.



2021年6月30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.

此件与原件一致
再次复印无效

年 月 日



姓名 刘方微

Full name

性别 女

Sex

出生日期 1985-11-23

Date of birth

工作单位 和信会计师事务所(特殊普

通合伙)河南分所

Working unit

身份证号码 41032919851123408x

Identity card No.

漯河市中心医院智慧医院
建设项目收益与融资自求平衡专项
评价报告

豫惠专审字[2022]第 047 号

河南惠文联合会计师事务所（普通合伙）



目录

建设项目收益与融资自求平衡专项评价报告	1
建设项目收益与融资自求平衡专项评价说明	3
一、项目概述	3
(一) 项目背景	3
(二) 基本情况	5
(三) 项目概况	7
1. 项目手续办理情况	7
2. 项目建设运营模式	7
3. 项目投资估算	7
二、评估分析	8
(一) 项目事前绩效评估	9
1. 项目实施的必要性、公益性、收益性	9
2. 项目建设投资合规性与项目成熟度	9
3. 项目资金来源和到位的可行性	10
4. 项目收入、成本、收益预测的合理性	10
5. 债券资金需求合理性分析	10
6. 项目偿债计划可行性和偿债风险点	10
7. 绩效目标的合理性	11
8. 其他需要纳入事前绩效评估的事项	11
(二) 资金充足性	11
1. 资金来源	11
2. 资本金安排	11
3. 融资计划	12
4. 应付本息情况	12
5. 项目收益与融资平衡测算	13
(三) 资金稳定性	16
三、总体评估	17

漯河市中心医院智慧医院

建设项目收益与融资自求平衡专项评价报告

豫惠专审字[2022]第 047 号

我们接受委托作为漯河市中心医院智慧医院建设项目的审计机构，对漯河市中心医院智慧医院建设项目收益与融资自求平衡情况进行审核并出具总体评价。

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》，漯河市中心医院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。

本专项评价供漯河市中心医院智慧医院建设项目申请使用债券资金及后续发行使用，不得用作其他任何目的。

经专项审核，我们认为，漯河市中心医院智慧医院建设项目现金流入预测表公允的反映了漯河市中心医院智慧医院建设项目收益和现金流覆盖债券还本付息情况。同时，我们查阅了委托人提供的《漯河市中心医院智慧医院建设项目可行性研究报告》和《漯河市中心医院智慧医院建设项目实施方案》以及有关的基础数据，通过测算，未发现《漯河市中心医院智慧医院建设项目可行性研究报告》和《漯河市中心医院智慧医院建设项目实施方案》中关于现金流的计算公式存在明显的偏差。

(本页无正文)

河南惠文联合会计师事务所



中国 郑州

中国注册会计师:



中国注册会计师:



二〇二二年三月十六日

漯河市中心医院智慧医院

建设项目收益与融资自求平衡专项评价说明

一、项目概述

(一) 项目背景

医疗卫生事业关系到人民群众的身体健康和生老病死，与人民群众切身利益密切相关，是社会高度关注的热点，也是实现经济与社会协调发展，构建社会主义和谐社会的重要内容之一。“十三五”期间我院全面启动全院性、一体化的信息平台建设：一是打造了既有物理属性、又有虚拟逻辑的信息化应用场景，奠定了我院信息化发展的物质和技术基础，促进了信息化的不断应用。二是创建了信息化问题解决与应用机制，树立了解决实际问题的信息化导向。三是营造了良好的信息化思维氛围，信息化需求和信息化反思日益增多。在取得一定成绩的同时，仍存在数据开放共享不够、技术支撑能力难以满足患者实际多场景需求、支撑科研创新和方便科研人员方面探索不多、应用不够等问题。“十四五”期间应面向未来、面向应用，持续推进信息化工作：一是形成更为广泛、更高层次的共识，建设智慧医疗；二是加快解决数字化转型下管理服务理念更新问题，形成线下有分工、线上全融合的信息系统；三是突破数据开放共享认识、条件和技术问题；四是探索信息化发展模式，形成既有管理、又有服务、更有研究的信息化平台，完善数字化管理、智慧化服务的信息化运行机制，推动需求常态统一采集、共享应用持续研发、不断建设发展的信息化工作新局面。

智慧医疗建设，突出以患者为中心，以患者提供优质的服务为宗旨，优化医院的临床业务流程和管理流程，突出服务临床和以患者为中心的理念，医院的信息系统在能为临床医护人员提供功能强大的软件工具的前提下，更需要为患者提供更好的临床和非临床服务。医疗工作是高度的智力密集型工作，需要大量且准确的信息与知识来辅助支持，需要更

多的可以获得患者准确情况的检测手段被应用于临床，患者的病历资料对确定诊断和明确、合理的治疗方案有着极其重要的价值。数字化医院信息系统的重要职责就是让医疗服务提供者在任何地点、任何时间和任何设备上都能够获得准确的患者病历资料。包括实现信息化覆盖医院的全部业务环节、优化就诊流程、提高诊疗质量、提高工作效率等。该项目利用最先进的计算机技术，为医院提供包括应用软件和硬件系统集成在内的完整的全数字化医疗解决方案，帮助医院实现高效的业务处理及全面的数据采集、集成和利用。

智慧医疗建设过程中，加入了包括病人在内的多方互联互通，形成整体，而不只是医务、医疗间的联系；将医疗过程扩展到就诊前后的相关服务，而不只是诊间治疗。通过智慧医疗实现区域医疗信息化转变，助推全面信息化医疗。不仅以病人为中心，也需要以医护人员为中心，关心医疗工作者的权益，实现和谐医疗。智慧医疗借助新技术发展和理念，提供疾病到人的医疗服务，通过医疗设备等有效信息化管理定制属于个人的医疗管理内容，做到个性化、个人化医疗管理，让有限的医疗资源利用最大化。

针对医院信息系统存在的问题，本期项目将在原有系统基础上进行升级改进，项目成功实施后，将在医疗服务模式、系统支撑环境、医患关系等方面取得显著成效。

创新医疗服务模式的需要。本项目将借助智能化手段，通过创新医疗服务模式，优化医疗服务流程，利用先进设备和智慧终端实现“先诊疗后付费”，提升服务效率，缩短就医等候时间，简化内部流程，改善患者就医感受。

强化硬件基础环境建设的需要。通过统筹部署硬件设备，优化网络环境，建设高级别的数据存储中心，实现数据高效共享，保障数据存储安全，为医院信息化建设打下坚实基础。

提高医院工作效率的需要。通过建设统一的数据交换平台，消除医院内部信息孤岛，把需要共享的数据通过数据交换平台进行交换和共享，达到数据共享的目的，减少数据重复录入。通过优化系统设计和流程，提高系统运行效率，完善系统各方面功能，提高医院临床一线和统计管理的工作效率。

缓解医患矛盾的需要。利用信息化手段加强医技人员的质量监督管理，加快应急响应速度，形成便民服务流程和网络，从而切实缓解医患矛盾。

综上所述，建设漯河市中心医院智慧医院是完全必要的。

（二）基本情况

漯河市中心医院地处河南省漯河市市中心位置。院址南侧为漓江路，东侧为衡山路，北侧为人民路。医院占地面积 330 亩，有院本部、一分院和西城分院 3 个院区。本项目建设工程位于漯河市中心医院本部院内，不涉及新增建设用地及用地申请等事项。

依据《关于漯河市中心医院智慧医院建设项目可行性研究报告的批复》（漯发改社会〔2022〕89 号），“漯河市中心医院智慧医院”建设内容包括：医疗协同服务系统、智慧医疗系统、信息安全系统。

医疗协同服务系统：

依托医疗机构信息共享平台，借助互联网、大数据等新技术，破除医疗机构之间的信息壁垒，打通医疗数据联通渠道，合理配置医疗信息资源，实现医疗机构协同发展。建设内容包括：①基于 HIS 的 MDT 系统 ②远程会诊系统 ③远程影像诊断系统 ④远程诊疗系统 ⑤区域全民健康信息平台互联。

智慧医疗系统：

建设智慧医疗实现从临床信息化向区域医疗信息化、从以疾病为中心到以病人为中心的转变，致力于从有病治病向未病保健、从基础医疗

管理到定制个性化医疗管理的发展；智慧医疗着力于医疗物联网、医疗移动相关设备、医疗专病化、医疗大数据等研究。建设内容包括：(1)智慧医疗服务：①预约诊疗系统 ②急救衔接系统 ③智能分诊系统 ④追溯系统与灭菌器联网软件 ⑤追溯系统与清洗消毒器联网软件 ⑥供应室摄像监控系统 ⑦院内实时导航系统 ⑧互联网医院 ⑨门诊预约报到 ⑩硬件外包（网络电脑打印机等维护）。(2)智慧管理：①临床科研数据管理系统 ②大数据平台 ③临床数据中心 ④医疗设备全生命周期管理系统 ⑤OA办公系统 ⑥院内满意度调查管理系统 ⑦医保DRG医院智慧运营系统 ⑧单病种质量控制上报系统 ⑨历史病案数字化翻拍 ⑩医用耗材SPD管理系统 ⑪护理管理系统增加层级管理等模块 ⑫“感控工作间”APP。(3)智慧诊疗专科系统：①静脉血栓栓塞症(VTE) ②肿瘤化疗质控系统 ③房颤临床风险管理系统 ④高脂血症临床风险管理系统 ⑤消化内镜质控信息平台 ⑥心脏血管介入管理系统 ⑦CT后处理工作站 ⑧体检中心信息化管理系统 ⑨镇痛虚拟病房VUP ⑩生殖中心信息管理系统 ⑪韦氏智力量表系统。

信息安全系统：

“信息就是财富，安全才有价值”。医院信息系统要求能每天24小时不间断运行，其安全问题就成为系统能否持续正常运行的关键。安全是医院信息系统的生命线，只有安全的信息才是有用的信息。

建设内容包括：①网络安全加固 ②堡垒机系统更新数据中心机房和容灾中心建设，搭建硬件基础环境；建设数据交换、统一用户管理、统一消息管理及报表分析等软件基础平台；HIS系统升级及诊疗流程优化建设、预约挂号平台、临床路径管理、心电信息管理系统建设；标准和安全体系建设。

根据项目可研，从系统开发到整个项目的完工，共需约24个月的时间。

（三）项目概况

1. 项目手续办理情况

根据漯河市中心医院智慧医院建设项目的工程筹备进展情况，本项目已经完成并取得：

（1）《关于漯河市中心医院智慧医院建设项目建议书的批复》（漯发改社会〔2022〕88号）；

（2）《关于漯河市中心医院智慧医院建设项目可行性研究报告的批复》（漯发改社会〔2022〕89号）；

（3）由于本项目在漯河中心医院院本部院区内进行，无需进行建设用地审批。

2. 项目建设运营模式

漯河中心医院属于非盈利性事业法人单位，事业单位法人证书编号（统一社会信用代码）：1241110041815848A。本建设项目属于建设稳定高效的医院综合信息系统，项目建设完成后，将与院本部其他已有信息化设施共同为漯河市居民提供公益性医疗、诊疗、妇幼保健、健康管理等公益性服务，属于实行自主经营、自负盈亏的事业单位。在专项债券存续期间，漯河市中心医院将在市卫健委的监督下，合法合规使用专项债券，对医疗服务经营净收益实行专账管理、专户存储，可以保证专项债券资金本息的及时偿还。

3. 项目投资估算

根据《关于漯河市中心医院智慧医院建设项目可行性研究报告的批复》（漯发改社会〔2022〕89号），本项目建设总投资为8,100.00万元，其中软件购置费费用6,908.76万元、其他费用311.80万元、预备费361.04万元、建设期利息518.40万元。

本项目的具体指标。详见下表1：

表 1: 项目投资估算表 单位: 万元

序号	项目名称	投资额	投资占比 (%)
1	总投资	8,100.00	100
2	软件购置费用	6,908.76	85.29
2.1	软件系统开发	6,908.76	85.29
3	其他费用	311.80	3.85
3.1	建设单位管理费	74.27	0.92
3.2	设计费	69.47	0.86
3.3	监理费	105.00	1.30
3.4	前期工作咨询费	26.33	0.33
3.5	安全等级测试费	5.00	0.06
3.6	第三方软件测评费	31.73	0.39
4	预备费	361.04	4.46
5	建设期利息	518.40	6.40

二、评估分析

2017年财政部公布财预[2017]89号《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》(以下简称“通知”),提出在法定专项债务限额内,各地方按照本地区政府性基金收入项目分类发行专项债券,着力发展实现项目收益与融资自求平衡的专项债券品种;根据财政局公布财预[2018]34号《关于做好2018年地方政府债务管理工作的通知》,鼓励有条件的地方试点发展项目收益与融资自求平衡的专项债券,优先在重大区域发展以及乡村振兴、生态环保、保障性住房、公立医院、公立高校、交通、水利、市政基础设施等领域选择符合条件的项目,积极探索试点发行项目收益专项债券,以对应的政府性基金或专项收入偿还。根据《通知》要求,分类发行专项债券建设的项目,应当能够产生持续稳定的反映为政府性基金收入或专项收入的现金流收入,

且现金流收入应当能够完全覆盖专项债券还本付息的规模。根据文件相关要求，地方政府发行专项债券，需要在满足法定专项债务限额的前提下，充分考虑资金筹措的充足性和稳定性。我们根据国家、地方相关政策文件，以真实、客观、可行、独立为原则，对漯河市中心医院智慧医院建设项目专项债券分析评估如下：

（一）项目事前绩效评估

为加强地方政府专项债券项目资金绩效管理，提高专项债券资金使用效益，有效防范政府债务风险。本项目已按照财政部《地方政府专项债券项目资金绩效管理办法》（财预〔2021〕61号）文件要求，由建银工程咨询有限责任公司完成了本项目的事前绩效评估工作，评估结论为该建设项目属于财政预算资金应当予以支持项目，考虑地方财政财力有限，且本项目属于自身有收益的公益性项目，因此该项目发行地方政府专项债券合理、必要且可行的，提请列入2022年度财政专项债发行项目。

根据《地方政府专项债券项目资金绩效管理办法》（财预〔2021〕61号）文件要求，咨询公司采用成本效益分析法、对比分析法、因素分析法、公众评判法、文献分析法等评估方法在全面了解项目实施内容的基础上，将绩效评估资料分析及现场询查过程中发现的问题进行整理汇总后，对专项债券资金申请及计划使用情况提出明确的意见和建议。

1、项目实施的必要性、公益性、收益性

根据建银工程咨询有限责任公司出具的《漯河市中心医院智慧医院建设项目发行地方政府专项债券事前绩效评估报告》，本项目具有专项债项目所必须的实施必要性、公益性和收益性。

2、项目投资合规性与项目成熟度

漯河市中心医院已经按照河南省人民政府196号令《河南省政府投资管理办法》的相关规定完成了项目建设的必要审批手续。漯河市中心医院智慧医院项目建设完全合规，符合国家法律法规相关规定。

根据该项目实施情况和事前绩效评估报告，该项目实施的各项条件已经成熟，专项债资金到位后可以立即形成实物工作量。

3、项目资金来源和到位的可行性

漯河市中心医院的项目建设资金通过发行地方政府专项债券的方式予以解决，本项目具备发行政府专项债券所必备的发债条件，且医院已经进行了大量的前期准备工作，完成了开工前的审批事项，投入了项目必备的项目资本金，项目资金到位并发行成功具有较大的可能性。

4、项目收入、成本、收益预测的合理性

根据对漯河市中心医院智慧医院建设项目收益与融资自求平衡的审核结论，该项目的收入、成本、收益预测是合理。

5、债券资金需求合理性分析

项目的建设符合国家政策导向要求，对于改造漯河市中心医院服务流程，建设稳定高效的医院综合信息系统，采用智能化设备和管理手段，方便患者就医，提高医务人员服务效率，具有重要作用，属于具有一定收益的公益性项目。考虑到漯河市财政资金紧张，项目本身又能够实现自收益平衡，也属于地方政府专项债券重点支持领域，所以本项目通过发行地方政府专项债券筹集部分建设资金是合理的。

6、项目偿债计划可行性和偿债风险点

基于财政部对地方政府发行项目收益与融资自求平衡专项债券的要求，并根据对当前国内融资环境的研究，经测算，漯河市中心医院智慧医院建设项目在本项目收益预测及其依据的各项假设成立的前提下，债券存续期内本项目经营现金累计净收益 40,592.71 万元，存续期内应付债券本金及利息合计 32,556.61 万元，项目运营净收益对债券本息的覆盖倍数为 1.25 倍，能够合理保障偿还所使用的地方政府专项债券的本金和利息。通过对本项目收益与融资自求平衡情况的分析，项目收益期内可以满足专项债券还本付息的要求。

因此，本项目的实施，不仅可以完全覆盖发行专项债券的本息，而且还会有一定的结余，保证了债券本息偿还的可行性。

7、绩效目标的合理性

本项目绩效目标合理性充分。本项目地方政府专项债券项目绩效目标申报表已纳入 2022 年专项债券发行实施方案。同时绩效目标与现实需求的匹配度较高，符合绩效指标的细化、量化原则，可监控性与可评价性都较高，因此，本项目的绩效目标合理性较强。

8、其他需要纳入事前绩效评估的事项

关于债券本息偿付，由漯河市中心医院将在卫健委的监督下，按照偿付节点和期限，定时定期将偿付利息和本金支付至漯河市财政局指定账户，保证组织好债券本息的到期支付，保证逐级向上级财政缴纳当期应当承担的还本付息资金。

漯河市中心医院智慧医院建设项目不仅符合国家发展规划和大政方针，发展理念也符合省市国民经济和社会发展规划及行业专项规划要求，同时，是全面建立健全和完善漯河市卫生服务体系和医疗保障体系的必然趋势。项目实施单位申请发行地方政府专项债券合理、必要且可行，建议列入 2022 年度财政专项债发行项目。

（二）资金充足性

1. 资金来源

项目总投资 8,100.00 万元（包含建设期利息 518.40 万），其中，资本金 1,620.00 万元由项目单位自筹解决，占项目资金筹措总额的 20.00%；拟申请使用政府专项债券资金 6,480.00 万元，占项目资金筹措总额的 80.00%。政府专项债券申请 2022 年度发行并使用。

2. 资本金安排

漯河市中心医院智慧医院建设项目总投资 8,100.00 万元，漯河市中心医院将自筹项目资本金 1,620.00 万元，占项目投资总额的 20.00%。

3. 融资计划

根据项目建设进度需要和资金使用计划要求，漯河市中心医院投入自筹资本金 1,620.00 万元，2022 年申请发行使用政府专项债券资金 6,480.00 万元，占项目投资总额 8,100.00 万元的 80.00%。拟一次申请并发行使用。本次申请使用专项债券资金 1,000.00 万元。计划申请债券期限 10 年，并按照河南省财政厅“豫财债〔2022〕1 号”文件要求，在债券存续期每半年付息一次，本次专项债券采取分期偿还本金，第 4 年开始还本，第 4-6 年每年偿还本金的 12%，第 7-10 年每年偿还本金的 16%。

除政府专项债券外，本项目无其他筹资计划。

4. 应付本息情况

债券利率参照《2022 年河南省政府专项债券（十至十八期）发行结果公告》10 年期债券利率为 3.07%，本项目考虑谨慎性原则，按照 10 年期债券利率 4.00% 进行财务测算。并按照河南省财政厅“豫财债〔2022〕1 号”文件要求，每半年付息一次，本次专项债券采取分期偿还本金，第 4 年开始还本，第 4-6 年每年偿还本金的 12%，第 7-10 年每年偿还本金的 16%。

表 2: 各年应还本付息情况表 单位：万元

序号	年度	债券本息支付			本息合计
		本次发行债券偿还本金	本次发行债券利息	已申请债券偿还本金	
1	第 1 年		259.20		259.20
2	第 2 年		259.20		259.20
3	第 3 年		259.20		259.20
4	第 4 年	777.60	259.20		1,036.80
5	第 5 年	777.60	228.10		1,005.70
6	第 6 年	777.60	196.99		974.59
7	第 7 年	1,036.80	165.89	3,000.00	4,202.69
8	第 8 年	1,036.80	124.42	18,200.00	19,361.22

9	第9年	1,036.80	82.94	3,000.00	4,119.74
10	第10年	1,036.80	41.47		1,078.27
合计		6,480.00	1,876.61	24,200.00	32,556.61

5. 项目收益与融资平衡测算

本项目收入来源为门急诊医疗收入、住院医疗收入。

本项目的成本项目主要包括人员经费、商品和服务费、折旧摊销费和利息费用，其中商品和服务费包括卫生材料费用、药品费用、其他商品和服务费用，其他商品和服务费包括运营管理费、办公费、专用设备维修费、培训费、其他委托业务费等。债券发行期各年收入预测表详见表3、各年成本预测表详见表4、各年现金流量预测表详见表5：

表3: 各年营业收入测算表 单位：万元

序号	年度	门急诊收入	住院收入	合计
1	第1年	27,724.82	71,522.02	99,246.84
2	第2年	27,724.82	71,522.02	99,246.84
3	第3年	28,795.00	74,282.77	103,077.77
4	第4年	28,795.00	74,282.77	103,077.77
5	第5年	28,795.00	74,282.77	103,077.77
6	第6年	29,906.48	77,150.08	107,056.57
7	第7年	29,906.48	77,150.08	107,056.57
8	第8年	29,906.48	77,150.08	107,056.57
9	第9年	31,060.88	80,128.08	111,188.95
10	第10年	31,060.88	80,128.08	111,188.95
合计		293,675.84	757,598.76	1,051,274.60

表 4: 各年经营成本测算表 单位: 万元

年度	人员经费	卫生材料费用	药品费用	其他商品和服务费用	原发行债券利息	财务费用	合计
第 1 年	33,647.20	23,008.55	32,404.17	6,779.26	802.1	503.12	97,144.40
第 2 年	33,647.20	23,008.55	32,404.17	6,779.26	802.1	503.12	97,144.40
第 3 年	34,589.32	23,652.79	33,311.49	6,969.08	802.1	503.12	99,827.90
第 4 年	34,589.32	23,652.79	33,311.49	6,969.08	802.1	503.12	99,827.90
第 5 年	34,589.32	23,652.79	33,311.49	6,969.08	802.1	503.12	99,827.90
第 6 年	35,557.82	24,315.07	34,244.21	7,164.21	802.1	503.12	102,586.53
第 7 年	35,557.82	24,315.07	34,244.21	7,164.21	769.3	503.12	102,553.73
第 8 年	35,557.82	24,315.07	34,244.21	7,164.21	680.1	503.12	102,464.53
第 9 年	36,553.44	24,995.89	35,203.05	7,364.81	63.99	503.12	104,684.30
第 10 年	36,553.44	24,995.89	35,203.05	7,364.81		503.12	104,620.31
合计	350,842.72	239,912.45	337,881.52	70,688.02	6,325.99	5,031.20	1,010,681.89

表 5: 各年现金流量模拟测算表 单位: 万元

债券存续期期间	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年
现金流入:						
自筹资金流入	1,620.00					
债券资金流入	6,480.00					
运营期现金入	99,246.84	99,246.84	103,077.77	103,077.77	103,077.77	107,056.57
现金流入总额	107,346.84	99,246.84	103,077.77	103,077.77	103,077.77	107,056.57
现金流出:						
建设期资金流出	7,581.60					
运营期现金流出	97,144.40	97,144.40	99,827.90	99,827.90	99,827.90	102,586.53
债券还本付息	259.20	259.20	259.20	1,036.80	1,005.70	974.59
现金流出总额	104,985.20	97,403.60	100,087.10	100,864.70	100,833.60	103,561.12
现金净流量:						
当年项目现金净流入	2,361.64	1,843.24	2,990.67	2,213.07	2,244.17	3,495.45
期末累计现金结存额	2,361.64	4,204.88	7,195.55	9,408.62	11,652.79	15,148.24
债券存续期期间	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年	合计	
现金流入:						
自筹资金流入						1,620.00
债券资金流入						6,480.00
运营期现金流入	107,056.57	107,056.57	111,188.95	111,188.95		1,051,274.60
现金流入总额	107,056.57	107,056.57	111,188.95	111,188.95		1,059,374.60
现金流出:						
建设期资金流出						7,581.60
运营期现金流出	102,553.73	102,464.53	104,684.30	104,620.31		1,010,681.89
债券还本付息	4,202.69	19,361.22	4,119.74	1,078.27		32,556.61
现金流出总额	106,756.42	121,825.75	108,804.04	105,698.58		1,050,820.11
现金净流量:						
当年项目现金净流入	300.15	-14,769.18	2,384.91	5,490.37		8,554.50
期末累计现金结存额	15,448.39	679.21	3,064.12	8,554.50		8,554.50

本项目总投资8,100.00万元，按资金筹措及建设计划投入使用。本项目债券存续期内可实现累计净现金结余8,554.50万元，用于偿还本息的项目经营现金净收益40,592.71万元，其中需用经营收益支付的累计本息32,556.61万元。

根据项目收益与融资平衡分析结果，本项目的资金覆盖倍数如下表6所示：

表6： 项目收益与融资平衡测算表 单位：万元

项目名称	项目经营现金收益	经营收益偿还的融资本息	本息资金覆盖倍数
第1年	2,102.44	259.2	1.25
第2年	2,102.44	259.2	
第3年	3,249.87	259.2	
第4年	3,249.87	1,036.80	
第5年	3,249.87	1,005.70	
第6年	4,470.04	974.59	
第7年	4,502.84	4,202.69	
第8年	4,592.04	19,361.22	
第9年	6,504.65	4,119.74	
第10年	6,568.64	1,078.27	
合计	40,592.71	32,556.61	

（三）资金稳定性

本项目专项债券以经营收入为还本付息基础，按照既定的门诊收入、住院收入及经营成本进行估算，本期项目专项债券存续期间有稳定的经营收入，可覆盖债券存续期间各年利息及到期偿还本金的支出需求。本项目在债券本金偿还后期末仍有结余。本项目资金稳定性较可靠。

债券存续期内资金留存情况详见表7：

表7： 项目期末累计现金结余 单位：万元

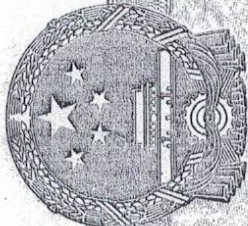
项目名称	第1年	第2年	第3年	第4年	第5年	第6年
漯河市中心医院 智慧医院建设项目	2,361.64	4,204.88	7,195.55	9,408.62	11,652.79	15,148.24

项目名称	第7年	第8年	第9年	第10年	合计
漯河市中心医院 智慧医院建设项目	15,448.39	679.21	3,064.12	8,554.50	8,554.50

三、总体评估

基于财政部对地方政府发行专项债券的要求，本项目可以通过申请专项债券的方式进行融资以完成资金筹措，并以医疗营业收入所对应的充足、稳定现金流作为还本付息的资金来源。通过对本项目收益与融资自求平衡情况的分析，我们未注意到本期专项债券存续期内出现无法满足专项债券还本付息要求的情况。

综上所述，通过申请地方政府专项债券的方式，满足漯河市中心医院智慧医院建设项目专项债券的资金需求，应是现阶段较优的资金解决方案。



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。



统一社会信用代码
914101007648582851



名称 河南惠文联合会计师事务所(普通合伙) 成立日期 2004年07月09日
类型 合伙企业 合伙期限 长期

执行事务合伙人 张金刚

主要经营场所 郑州经济技术开发区第八大街和经南二路交叉口创业园孵化基地3楼390号

与原件核对无误

经营范围 审计(包括:1.审查企业会计报表,出具审计报告;2.验证企业资本,出具验资报告;3.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;4.法律、行政法规规定的其他审计业务)、会计咨询、会计服务。(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)



登记机关

2020年12月28日

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

国家企业信用信息公示系统网址: <http://www.gsxt.gov.cn>

国家市场监督管理总局监制

证书序号: 0010038

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》。

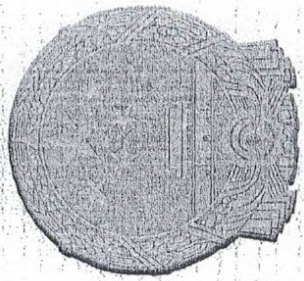


发证机关

二〇二二年一月十三日

中华人民共和国财政部制

与原件核对无误



会计师事务所 执业证书



名称: 河南惠文联合会计师事务所(普通合伙)

首席合伙人: 张金刚

主任会计师:

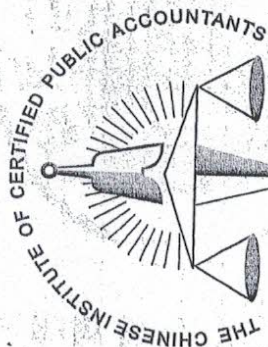
经营场所: 郑州经济技术开发区第八大街和经南二路交叉
 叉口创业园孵化基地3楼390号

组织形式: 普通合伙

执业证书编号: 41000076

批准执业文号: 豫财会[2004]57号

批准执业日期: 2004年06月29日



姓名 Full name: 李梅
 性别 Sex: 女
 出生日期 Date of Birth: 1985-12-30
 工作单位 Working unit: 河南惠文联合会计师事务所 (普通合伙)
 身份证号码 Identity card No.: 410108198512100048



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.



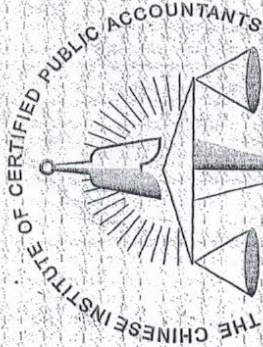
2021年6月30日

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.

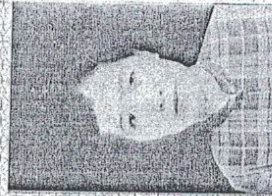
与原件核对无误

年 月 日



中国注册会计师协会

姓名	马雪莹
Sex	女
Date of birth	1966-06-22
Working unit	河南惠文联合会计师事务所 (普通合伙)
Identity card No.	410105196606222866



与原件核对无误

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.



2020年3月30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.



2021年6月30日

临颍县人民医院临床康复中心
设备购置项目
收益与融资自求平衡
专项评价报告

和信咨字（2022）第 090194 号



和信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

二〇二二年二月二十四日



目 录

专项评价报告	1
一、简称与定义	2
二、方法与限制	2
三、项目概况	3
(一) 项目情况	3
(二) 项目建设周期	8
(三) 投资估算与资金筹措方式	8
四、应付债券本息情况	21
五、经营现金流分析	21
(一) 基本假设条件及依据	21
(二) 项目运营模式	22
(三) 项目运营收入分析	22
(三) 项目运营成本分析	25
(四) 净收益分析	28
(五) 现金流量分析	29
(六) 本息覆盖倍数	31
六、总体评价结果	31
七、敏感性分析	32
八、使用限制	32

**临颍县人民医院临床康复中心设备购置项目
收益与融资自求平衡
专项评价报告**

和信咨字（2022）第 090194 号

我们接受委托，对临颍县人民医院临床康复中心设备购置项目（以下简称“本项目”）提供了财务评估咨询服务。我们的咨询服务是基于财政部《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89号）、《地方政府债券发行管理办法》（财库〔2020〕43号）及债券发行管理相关政策文件的要求，了解临颍县人民医院临床康复中心设备购置项目收益与融资自求平衡情况后而实施的。临颍县人民医院的责任是提供与本次咨询服务相关的一切资料，并保证其真实、准确、完整。我们的责任是根据临颍县人民医院提供的资料提供咨询服务，并出具财务评估咨询报告。

我们的咨询服务是参照《中国注册会计师执业准则》的相关规定计划和实施的，这些包括询问相关人员、查阅相关资料、分析重要财务数据等。我们相信，我们的工作为出具财务评估咨询报告提供了合理的基础。由于我们咨询服务的范围和程序有别于鉴证工作，因此不发表鉴证意见。我们实施的工作主要是临颍县人民医院临床康复中心设备购置项目偿债能力情况提供咨询建议，并对其他非财务事项予以适当关注。

本专项咨询仅供本项目申请专项债券本次及后续批次发行使用，不得用作其他任何目的及分发给其他单位或个人。

一、简称与定义

在本报告中，除非根据上下文应另做解释，否则下列简称和术语具有以下含义：

“本报告”	指由和信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所于 2022 年 2 月 24 日出具的咨询报告
“本所会计师”或“我们”	指和信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所进行本次咨询的工作小组
“资料”	指本所咨询工作小组从临颖县人民医院或有关部门获取的与咨询相关的文件、资料和信息
“本次发债项目”或“本项目”	指临颖县人民医院临床康复中心设备购置项目

本报告所使用的简称、定义、目录以及各部分的标题仅供查阅方便之用：除非根据上下文应另做解释，所有关于参见某部分的提示均指本报告中的某一部分。

二、方法与限制

本次咨询所采用的基本方法如下：

1. 查阅相关文件、资料与信息；
2. 与项目单位或主管单位人员会面与交谈。

本报告基于下述假设：

1) 所有提交给我们的文件原件均是真实的，所有提交文件的复印件与其原件均是一致的；

2) 所有提交给我们的文件均由相关当事方合法授权、签署和递交；

3) 所有提交给我们文件的签字、印章均是真实的；

4) 所有对我们做出的有关事实的阐述、声明、保证（无论是书面还是口头做出的）均为真实、准确和可靠的；

5) 描述或引用咨询事项时涉及的事实、信息和数据是项目申报单位提供给我们有效的的事实和数据；

6) 除特别注明外，财务数据币种为人民币，金额单位为万元；

7) 我们会在咨询之后，根据具体情况对某些事项进行跟踪核实和确认，但不保证在咨询之后某些情况不发生变化。

三、项目概况

(一) 项目情况

1.项目位置

本项目建设地点位于临颍县颍川大道与建设路交叉口西南角。具体位置如下图：



2.项目参与主体

(1) 主管单位

临颍县卫生健康委员会。

(2) 项目单位

临颍县人民医院为债券资金申请单位，负责项目准备、方案编制、政府债券申报使用和项目实施等工作。

项目单位具体情况如下：

名称	临颍县人民医院
统一社会信用代码	12411122418205134L
住所	河南省临颍县颍川大道西段
负责人	宋丙安
登记机关	临颍县事业单位登记管理局

临颍县人民医院无存量隐性债务，系依法设立并有效存续的事业单位，具备作为本项目申请政府专项债券资金的主体资格。

3.建设规模与内容

根据《临颍县人民医院临床康复中心设备购置项目可行性研究报告》和临颍县发展和改革委员会《关于临颍县人民医院临床康复中心设备购置项目可行性研究报告的批复》（临发改社会〔2021〕13号），主要建设内容和规模为：根据临颍县人民医院临床康复中心目前实际医疗工作需要，本项目拟购置康复科整体医疗设备（含147种医疗设备）、心肺康复医疗设备（含32种医疗设备）、儿童康复医疗设备（含143种医疗设备）和应急康复医疗设备（含20种医疗设备）。

具体购置的医疗设备如下：

（1）康复科整体医疗设备购置

1) 治未病中心

治未病中心含特色灸疗室、针灸室（男区）、针灸室（女区）、理疗按摩室、蜡疗室、男熏蒸室、女熏蒸室、手足熏蒸室（及足浴）等医疗用房。其中：

①特色灸疗室购置红外光灸疗仪、温热电针综合治疗仪、多体位医用诊疗床等4种设备；

②针灸室（男区）购置电针治疗仪、温热电针综合治疗仪、电脑中频治疗仪等6种设备；

③针灸室（女区）购置电针治疗仪、温热电针综合治疗仪、电脑中频治疗仪等 6 种设备；

④理疗按摩室购置智能疼痛治疗仪、生物陶瓷热敷袋、超声波治疗仪、电脑中频治疗仪等 12 种设备；

⑤蜡疗室购置电脑恒温电蜡治疗仪和多体位医用诊疗床；

⑥男熏蒸室购置熏蒸治疗机；

⑦女熏蒸室购置熏蒸治疗机；

⑧手足熏蒸室（及足浴）购置熏蒸治疗机和足底洗浴桶。

2) 康复医学科

康复医学科含有康复评定室、言语吞咽治疗室、冲击波特色治疗室、物理因子治疗室、高频治疗室、磁疗室、康复辅助室等医疗用房。

其中：

①康复评定室购置平衡功能训练与评估系统、神经康复功能评定系统、成人康复心理测试系统等 4 种设备；

②言语吞咽治疗室购置吞咽神经肌肉电刺激仪、吞咽舌肌评估训练仪、语言障碍康复评估训练系统、OT 桌等 8 种设备；

③冲击波特色治疗室购置体外冲击波治疗仪、深层肌肉按摩器、冷疗机（低温冲击波镇痛仪）等 4 种设备；

④物理因子治疗室购置超声波治疗仪、红外偏振光治疗仪、低频脉冲痉挛肌治疗仪、神经肌肉低频电刺激仪等 9 种设备；

⑤高频治疗室购置极超短波治疗机、短波治疗仪等 3 种设备；

⑥磁疗室购置激光磁场理疗仪、经颅磁脑病生理治疗仪、经颅磁刺激器等 7 种设备；

⑦康复辅助室电动站立架和外骨骼机器人。

3) PT/OT 康复大厅

PT/OT 康复大厅含有早期康复（被动康复训练）、中期康复（主动康复训练）、后期康复（日常生活能力训练）、康复工程室（假肢矫形器室）等医疗用房。其中：

①早期康复（被动康复训练）购置智能下肢反馈康复训练系统、智能关节康复器、多关节主被动训练仪、牵引网架（网架和床）等 10 种设备；

②中期康复（主动康复训练）购置多关节主被动训练仪、上肢反馈康复训练系统、虚拟情景互动康复训练与评估系统、手功能综合康复训练平台等 46 种设备；

③后期康复（日常生活能力训练）购置数字 OT 评估和训练系统、智能反馈康复训练系统 ADL、穿衣板等 5 种设备；

④康复工程室（假肢矫形器室）购置硅胶假手皮、腕离断肌电假肢、部分足假肢、组件式小腿假肢等 10 种设备。

4) 病房康复

无栓病房购置多功能康复护理床、二便排泄自动护理系统、空气波压力治疗仪等 5 种设备。

(2) 心肺康复医疗设备购置

1)心肺有氧抗阻训练室：购置上肢功能康复训练机(肩胛活化机)、全身协调功能训练机（全身活化机）、髋部功能训练机、核心肌群功能训练机、渐进式上下肢康复训练器等 14 种设备。

2) 心肺评定室：购置 CSM 心肺康复管理系统 V1.0、呼吸训练器 F 型、便携式肺功能检测、6 分钟步行试验工具包、深呼吸训练器 E 型等 10 种设备。

3)心理评估室：购置多体位医用诊疗床和成人康复心理测试系统。

4) 肺部炎症（肺部感染、消除炎症、提高免疫力）：购置智能红

外光灸疗机、极超短波治疗机、中药熏蒸治疗机等 6 种设备。

(3) 儿童康复医疗设备购置

1) 感统室：购置儿童多维感官训练评估系统、训练阶梯、钻筒隧道、四方组合训练架及背景保护、步行弯道等 15 种设备。

2) PT 运动室：购置儿童上下肢训练器、减重步态训练器（儿童电动）、儿童站立架、PT 凳、儿童平衡杠等 30 种设备。

3) 悬吊室：购置悬吊康复训练器。

4) 物理因子大厅：购置神经肌肉低频电刺激仪、低频脉冲痉挛肌治疗仪、高压低频脉冲治疗仪（经络导平治疗仪）等 4 种设备。

5) 脑循环理疗室：购置经颅磁肢体电治疗仪和 PT 凳。

6) 磁疗室：购置经颅磁刺激器和 PT 凳。

7) 熏蒸室：购置熏蒸治疗机和 PT 凳。

8) 蜡疗室：购置智能蜡疗仪和 PT 凳。

9) 水疗室：购置儿童水疗机。

10) 针灸推拿室：购置电针治疗仪、温热电针综合治疗仪、智能艾蒸灸慰仪等 4 种设备。

11) 冲击波治疗室：购置体外冲击波治疗仪和 PT 凳。

12) 孤独症评估室：购置孤独症综合评估与干预系统。

13) 综合能力评估室：购置儿童综合能力测评与训练系统。

14) 早期语言评估室：购置早期语言评估与训练系统和 PT 凳。

15) 早期干预治疗室：购置多功能感知组件、眼力功能组件、智力开发组件、智力拼图组合等 13 种设备。

16) 心理沙盘游戏室：购置儿童心理沙盘。

17) 认知训练室：购置认知障碍训练系统、认知拼装图片、字母认知拼板、认知拼装积木等 16 种设备。

18) 语音训练室：购置言语训练卡片、言语构音器、儿童训练用 T 字牙胶、正畸用咬胶排等 7 种设备。

19) 集体训练室：购置数字 OT 评估和训练系统、教具柜 AI 型、OT 小组训练桌等 5 种设备。

20) 培训教室：购置教具柜 AI 型、OT 小组训练桌、绘本等 4 种设备。

21) 音乐治疗室：购置音乐训练仪、打击套装组合、儿童训练用非洲鼓、拍拍鼓等 7 种设备。

22) 引导式教育：购置蒙式教学和 PT 凳。

23) 个训室：购置串彩链、儿童 OT 桌（可调式）、教具柜 AI 型、儿童钓鱼盘、绘本等 14 种设备。

24) 多感官训练室：购置多感官训练室（国产）。

25) 作业疗法训练室（智能上肢康复区）：购置多功能渐进式上肢综合康复训练系统、数字 OT 评估和训练系统等 4 种设备。

（4）应急康复医疗设备购置

应急康复购置有创呼吸机、监护仪、高端监护仪、电子气管镜、超声、心电图机、除颤仪、自动血压计、睡眠监测仪、麻醉机、气压治疗仪等 20 种设备。

（二）项目建设周期

本项目建设期为 6 个月。2022 年 3 月开工，预计 2022 年 8 月完工。

（三）投资估算与资金筹措方式

1. 投资估算

项目总投资 5,783.08 万元，其中：工程费用 5,037.51 万元，工程建设其他费用 125.53 万元，基本预备费 413.04 万元，建设期利息 207.00 万元。项目投资估算表如下：

表 1 项目投资估算总表

单位：人民币万元

序号	项目	估算金额（万元）				合计
		建筑工程费	安装工程费	设备及工器具购置费	其他费用	
一	第一部分工程费用			5,037.51		5,037.51
1	康复科整体医疗设备购置			1,853.92		1,853.92
2	心肺康复医疗设备购置			483.76		483.76
3	儿童康复医疗设备购置			783.63		783.63
4	应急康复医疗设备购置			1,916.20		1,916.20
二	第二部分工程建设其他费用				125.53	125.53
1	项目建设管理费				88.25	88.25
2	建设项目前期工作咨询费				16.65	16.65
3	招标代理服务费等				20.63	20.63
三	基本预备费				413.04	413.04
四	建设投资（一+二+三）			5,037.51	538.57	5,576.08
五	建设期利息					207.00
六	项目总投资（四+五）					5,783.08

表 1-1 康复科整体医疗设备购置投资估算表

序号	项目	估算金额（万元）				合计
		建筑工程费	安装工程费	设备及工器具购置费	其他费用	
一	工程费用			1,853.92		1,853.92
1	治未病中心					
1.1	特色灸疗室					
1.1.1	红外光灸治疗仪			13.16		13.16
1.1.2	温热电针综合治疗仪			3.96		3.96
1.1.3	多体位医用诊疗床			0.99		0.99
1.1.4	智能督灸床			12.80		12.80
1.2	针灸室（男区）					
1.2.1	电针治疗仪			2.38		2.38
1.2.2	温热电针综合治疗仪			4.68		4.68
1.2.3	电脑中频治疗仪			1.56		1.56
1.2.4	红外偏振光治疗仪			11.80		11.80
1.2.5	高压低频脉冲治疗仪			2.68		2.68
1.2.6	多体位医用诊疗床			0.99		0.99
1.3	针灸室（女区）					
1.3.1	电针治疗仪			2.38		2.38
1.3.2	温热电针综合治疗仪			4.68		4.68
1.3.3	电脑中频治疗仪			1.56		1.56
1.3.4	红外偏正光治疗仪			11.80		11.80
1.3.5	高压低频脉冲治疗仪			2.68		2.68

序号	项目	估算金额(万元)				
		建筑工程费	安装工程费	设备及工器具购置费	其他费用	合计
1.3.6	多体位医用诊疗床			0.99		0.99
1.4	理疗按摩室					
1.4.1	智能疼痛治疗仪			12.80		12.80
1.4.2	生物陶瓷热敷袋			0.34		0.34
1.4.3	超声波治疗仪			5.36		5.36
1.4.4	电脑中频治疗仪			3.96		3.96
1.4.5	神经肌肉低频电刺激仪			3.76		3.76
1.4.6	颈腰椎治疗多功能牵引床			17.04		17.04
1.4.7	颈椎牵引椅			2.56		2.56
1.4.8	深层肌肉按摩器			12.80		12.80
1.4.9	深层肌肉刺激仪			17.96		17.96
1.4.10	远红外理疗床			4.38		4.38
1.4.11	多功能高级整脊按摩床			9.80		9.80
1.4.12	多体位医用诊疗床			0.99		0.99
1.5	蜡疗室					
1.5.1	电脑恒温电蜡疗仪			22.80		22.80
1.5.2	多体位医用诊疗床			0.59		0.59
1.6	男熏蒸室					
1.6.1	熏蒸治疗机			11.96		11.96
1.7	女熏蒸室					
1.7.1	熏蒸治疗机			11.96		11.96
1.8	手足熏蒸室(及足浴)					
1.8.1	熏蒸治疗机			27.20		27.20
1.8.2	足底洗浴桶					
2	康复医学科					
2.1	康复评定室					
2.1.1	平衡功能训练与评估系统			23.80		23.80
2.1.2	神经康复功能评定系统			12.80		12.80
2.1.3	成人康复心理测试系统			12.80		12.80
2.1.4	认知障碍康复评估训练系统			14.80		14.80
2.2	言语吞咽治疗室					
2.2.1	吞咽神经肌肉电刺激仪			15.60		15.60
2.2.2	吞咽神经肌肉电刺激仪			21.80		21.80
2.2.3	吞咽舌肌评估训练仪			11.60		11.60
2.2.4	吞咽喉肌评估训练仪			11.60		11.60
2.2.5	语言障碍康复评估训练系统			14.80		14.80
2.2.6	早期语言评估与训练系统			14.80		14.80
2.2.7	OT桌			1.68		1.68
2.2.8	言语训练卡片			0.56		0.56
2.3	冲击波特色治疗室					
2.3.1	体外冲击波治疗仪			172.00		172.00
2.3.2	深层肌肉按摩器			12.80		12.80

序号	项目	估算金额(万元)				
		建筑工程费	安装工程费	设备及工器具购置费	其他费用	合计
2.3.3	冷疗机(低温冲击波镇痛仪)			15.80		15.80
2.3.4	多体位医用诊疗床			6.40		6.40
2.4	物理因子治疗室					
2.4.1	超声波治疗仪			2.68		2.68
2.4.2	红外偏振光治疗仪			11.80		11.80
2.4.3	低频脉冲牵肌治疗仪			1.88		1.88
2.4.4	神经肌肉低频电刺激仪			3.76		3.76
2.4.5	经皮神经电刺激仪			3.76		3.76
2.4.6	肌电生物反馈刺激仪			21.80		21.80
2.4.7	电脑中频治疗仪			7.92		7.92
2.4.8	立体动态干扰电治疗仪			9.80		9.80
2.4.9	多体位医用诊疗床			1.39		1.39
2.5	高频治疗室					
2.5.1	极超短波治疗机			39.60		39.60
2.5.2	短波治疗仪			6.36		6.36
2.5.3	多体位医用诊疗床			0.79		0.79
2.6	磁疗室					
2.6.1	激光磁场理疗仪			59.98		59.98
2.6.2	经颅磁脑病生理治疗仪			15.60		15.60
2.6.3	经颅磁刺激器			98.00		98.00
2.6.4	低频电磁脉冲治疗仪			5.98		5.98
2.6.5	温热磁疗仪			18.60		18.60
2.6.6	磁振热治疗仪			6.98		6.98
2.6.7	多体位医用诊疗床			0.99		0.99
2.7	康复辅助室					
2.7.1	电动站立架			16.80		16.80
2.7.2	外骨骼机器人			163.00		163.00
3	PT/OT 康复大厅					
3.1	早期康复(被动康复训练)					
	活动受限、感觉障碍关节疼痛、炎症水肿:					
3.1.1	智能下肢反馈康复训练系统			49.80		49.80
3.1.2	智能关节康复器			1.68		1.68
3.1.3	智能关节康复器			2.10		2.10
3.1.4	多关节主被动训练仪			12.80		12.80
3.1.5	多关节主被动训练仪			12.40		12.40
3.1.6	康复床			11.52		11.52
3.1.7	牵引网架(网架和床)			0.98		0.98
3.1.8	肌电生物反馈电刺激仪			21.80		21.80
3.1.9	生物反馈电刺激仪			1.98		1.98
3.1.10	气压手功能康复治疗仪			4.98		4.98
3.2	中期康复(主动康复训练)					
	肌力、耐力、协调性训练					

序号	项目	估算金额(万元)				
		建筑工程费	安装工程费	设备及工器具购置费	其他费用	合计
3.2.1	多关节主被动训练仪			41.40		41.40
3.2.2	上肢反馈康复训练系统			66.80		66.80
3.2.3	虚拟情景互动康复训练与评估系统			29.80		29.80
3.2.4	手功能综合康复训练平台			32.80		32.80
3.2.5	四肢联动康复训练仪			26.80		26.80
3.2.6	辅助步行训练器			0.63		0.63
3.2.7	减重步态康复平台			20.80		20.80
3.2.8	医用跑台			7.00		7.00
3.2.9	训练用阶梯(双向)			0.50		0.50
3.2.10	平行杠(配矫正板)			0.56		0.56
3.2.11	双轮助行器			0.06		0.06
3.2.12	矫正镜(带格)			0.36		0.36
3.2.13	医用诊疗椅			0.59		0.59
3.2.14	轮椅(配餐板)			0.21		0.21
3.2.15	PT训练床(电动升降)			8.04		8.04
3.2.16	股四头肌训练椅			0.39		0.39
3.2.17	髋关节训练器			0.44		0.44
3.2.18	液压式踏步器			0.20		0.20
3.2.19	下肢功率车(立式)			4.36		4.36
3.2.20	平衡板(带扶手)			0.10		0.10
3.2.21	等速肌力九件套			26.82		26.82
3.2.22	智能磨砂桌			29.80		29.80
3.2.23	智能木插板			21.80		21.80
3.2.24	上肢协调功能练习器(手指)			0.09		0.09
3.2.25	上肢协调功能练习器(腕)			0.13		0.13
3.2.26	巴氏球 85cm(进口)			0.20		0.20
3.2.27	花生球 70cm(进口)			0.28		0.28
3.2.28	肋木			0.29		0.29
3.2.29	复式墙拉力器			0.30		0.30
3.2.30	前臂旋转练习器(前臂康复训练器)			0.22		0.22
3.2.31	滑轮吊环训练器			0.05		0.05
3.2.32	橡筋手指练习器			0.09		0.09
3.2.33	体操棒与抛接球(立式)			0.26		0.26
3.2.34	系列哑铃			0.16		0.16
3.2.35	站立架			1.16		1.16
3.2.36	系列沙袋(绑式)			0.17		0.17
3.2.37	可调式沙磨板及附件			0.19		0.19
3.2.38	手指阶梯			0.08		0.08
3.2.39	作业训练			0.26		0.26
3.2.40	OT桌(可调式)			0.36		0.36
3.2.41	手功能组合训练箱			0.40		0.40
3.2.42	穿衣板			0.09		0.09

序号	项目	估算金额(万元)				
		建筑工程费	安装工程费	设备及工器具购置费	其他费用	合计
3.2.43	OT 综合训练工作台			1.20		1.20
3.2.44	模拟作业工具			0.08		0.08
3.2.45	腕部功能训练器			0.05		0.05
3.2.46	楔形垫(软)			0.06		0.06
3.3	后期康复(日常生活能力训练)					
	ADL 日常生活训练、职业康复					
3.3.1	数字 OT 评估和训练系统			32.80		32.80
3.3.2	智能反馈康复训练系统 ADL			29.80		29.80
3.3.3	穿衣板			0.18		0.18
3.3.4	模拟作业工具			0.08		0.08
3.3.5	训练用厨具			3.88		3.88
3.4	康复工程室(假肢矫形器室)					
3.4.1	硅胶假手皮			0.22		0.22
3.4.2	腕离断肌电假肢			1.80		1.80
3.4.3	部分足假肢			1.20		1.20
3.4.4	组件式小腿假肢			1.50		1.50
3.4.5	组件式膝离断假肢			2.16		2.16
3.4.6	颈椎固定器(费城颈托)			0.04		0.04
3.4.7	颈椎固定器(头颈胸矫形器)			0.18		0.18
3.4.8	踝足矫形器			0.05		0.05
3.4.9	截瘫行走矫形器			4.25		4.25
3.4.10	矫形器制作设备			17.20		17.20
4	病房康复					
4.1	无栓病房					
4.1.1	多功能康复护理床			9.89		9.89
4.1.2	二便排泄自动护理系统			26.00		26.00
4.1.3	空气波压力治疗仪			119.40		119.40
4.1.4	多关节主被动训练仪			25.60		25.60
4.1.5	多关节主被动训练仪			24.80		24.80
	工程费用小计			1,853.92		1,853.92

表 1-2 心肺康复医疗设备购置投资估算表

序号	项目	估算金额(万元)				
		建筑工程费	安装工程费	设备及工器具购置费	其他费用	合计
一	工程费用			483.76		483.76
1	心肺有氧抗阻训练室					
1.1	上肢功能康复训练机(肩胛活化机)			23.40		23.40
1.2	全身协调功能训练机(全身活化机)			23.40		23.40

序号	项目	估算金额（万元）				
		建筑工程费	安装工程费	设备及工器具购置费	其他费用	合计
1.3	髋部功能训练机			23.40		23.40
1.4	核心肌群功能训练机			23.40		23.40
1.5	渐进式上下肢康复训练器			3.17		3.17
1.6	多关节主被动训练仪			12.18		12.18
1.7	等速腿部推举康复训练器			5.96		5.96
1.8	四肢联动康复训练仪			15.80		15.80
1.9	等速胸背部康复训练器			5.96		5.96
1.1	等速下肢内收外展康复训练器			2.98		2.98
1.11	下肢功率车（立式）			14.40		14.40
1.12	下肢功率车（卧式）			4.36		4.36
1.13	医用跑台			7.00		7.00
1.14	全身音波垂直律动康复训练系统			32.80		32.80
2	心肺评定室					
2.1	CSM 心肺康复管理系统 V1.0			20.00		20.00
2.2	呼吸训练器 F 型			11.00		11.00
2.3	便携式肺功能检测					
2.4	6 分钟步行试验工具包			22.00		22.00
2.5	深呼吸训练器 E 型			0.09		0.09
2.6	呼气末正压振动排痰仪			0.09		0.09
2.7	深呼吸训练器 C2 型			0.12		0.12
2.8	运动心肺功能测试系统			120.00		120.00
2.9	多体位医用诊疗床			0.20		0.20
2.1	医用诊疗椅			0.20		0.20
3	心理评估室					
3.1	多体位医用诊疗床			0.20		0.20
3.2	成人康复心理测试系统			12.80		12.80
4	肺部炎症（肺部感染、消除炎症、提高免疫力）					
4.1	智能红外光灸疗机			13.56		13.56
4.2	极超短波治疗机			13.60		13.60
4.3	中药熏蒸治疗机			23.80		23.80
4.4	水疗按摩床			27.80		27.80
4.5	肌电生物反馈刺激仪			19.80		19.80
4.6	医用诊疗椅			0.30		0.30
	工程费用小计			483.76		483.76

表 1-3 儿童康复医疗设备购置投资估算表

序号	项目	估算金额（万元）				
		建筑工程费	安装工程费	设备及工器具购置费	其他费用	合计
一	工程费用			783.63		783.63
1	感统室					
1.1	儿童多维感官训练评估系			29.8		29.8

序号	项目	估算金额(万元)				
		建筑工程费	安装工程费	设备及工器具购置费	其他费用	合计
	统					
1.2	训练阶梯			13.7		13.7
1.3	钻筒隧道			0.62		0.62
1.4	平衡木 软包积木			2.62		2.62
1.5	四方组合训练架及背景保护			11.2		11.2
1.6	三角形波波池(含球)			2.12		2.12
1.7	步行弯道			0.6		0.6
1.8	摇滚爬过器材			1.42		1.42
1.9	儿童蹦跳器(带围网)			0.5		0.5
1.1	训练滑梯			0.78		0.78
1.11	儿童滑板车			0.08		0.08
1.12	训练浪桥			0.35		0.35
1.13	钻滚筒			0.2		0.2
1.14	滚笼			0.18		0.18
1.15	平衡脚踏车			0.26		0.26
2	PT 运动室					
2.1	儿童上下肢训练器			55.8		55.8
2.2	减重步态训练器(儿童电动)			11.6		11.6
2.3	儿童站立架			0.5		0.5
2.4	PT 凳			0.24		0.24
2.5	儿童平衡杠			0.48		0.48
2.6	双轮助行器			0.07		0.07
2.7	儿童沙袋(绑式)			0.18		0.18
2.8	巴氏球 75cm(进口)			0.38		0.38
2.9	巴氏球 85cm(进口)			0.4		0.4
2.1	儿童骑马机			0.3		0.3
2.11	矫正镜(带格)			0.18		0.18
2.12	儿童平衡木			0.48		0.48
2.13	圆形滑车			0.1		0.1
2.14	儿童哑铃			0.11		0.11
2.15	儿童滑梯			0.4		0.4
2.16	儿童攀爬墙			2.76		2.76
2.17	青蛙蹦蹦乐			0.04		0.04
2.18	儿童摇摇马			0.14		0.14
2.19	儿童篮球			0.36		0.36
2.2	儿童足球			0.19		0.19
2.21	压路机			0.07		0.07
2.22	充气马			0.1		0.1
2.23	橄榄球			0.19		0.19
2.24	手眼脚步训练器			0.42		0.42
2.25	儿童划船器			0.3		0.3
2.26	儿童扭腰器			0.26		0.26
2.27	儿童健身车			0.71		0.71
2.28	太空漫步机			0.22		0.22

序号	项目	估算金额(万元)				
		建筑工程费	安装工程费	设备及工器具购置费	其他费用	合计
2.29	跑步机			0.43		0.43
2.3	儿童行走步态训练装置			4.92		4.92
3	悬吊室					
3.1	悬吊康复训练器			32		32
4	物理因子大厅					
4.1	神经肌肉低频电刺激仪			4.36		4.36
4.2	低频脉冲痉挛肌治疗仪			5.36		5.36
4.3	高压低频脉冲治疗仪(经络导平治疗仪)			7.96		7.96
4.4	离子导入仪			6.12		6.12
5	脑循环理疗室					
5.1	经颅磁肢体电治疗仪			27.6		27.6
5.2	PT凳			0.16		0.16
6	磁疗室					
6.1	经颅磁刺激器			69.8		69.8
6.2	PT凳			0.16		0.16
7	熏蒸室					
7.1	熏蒸治疗机			13.36		13.36
7.2	PT凳			0.16		0.16
8	蜡疗室					
8.1	智能蜡疗仪			53.4		53.4
8.2	PT凳			0.16		0.16
9	水疗室					
9.1	儿童水疗机			13.74		13.74
10	针灸推拿室					
10.1	电针治疗仪			0.14		0.14
10.2	温热电针综合治疗仪			0.34		0.34
10.3	智能艾蒸灸慰仪			4.68		4.68
10.4	多功能推拿床			0.8		0.8
11	冲击波治疗室					
11.1	体外冲击波治疗仪			77.6		77.6
11.2	PT凳			0.16		0.16
12	孤独症评估室					
12.1	孤独症综合评估与干预系统			26.8		26.8
13	综合能力评估室					
13.1	儿童综合能力测评与训练系统			18.8		18.8
14	早期语言评估室					
14.1	早期语言评估与训练系统			18.8		18.8
14.2	PT凳			0.32		0.32
15	早期干预治疗室					
15.1	多功能感知组件			0.02		0.02
15.2	眼力功能组件			0.06		0.06
15.3	智力开发组件			0.1		0.1

序号	项目	估算金额(万元)				
		建筑工程费	安装工程费	设备及工器具购置费	其他费用	合计
15.4	智力拼图组合			0.03		0.03
15.5	PT 凳			0.32		0.32
15.6	儿童认知训练卡片(374 张)			0.19		0.19
15.7	七巧板			0.02		0.02
15.8	智力开发组件-小城堡			0.52		0.52
15.9	彩色大画板			0.15		0.15
15.1	磁性几何天平			0.02		0.02
15.11	平衡协调组件			0.03		0.03
15.12	个训桌(可调式)			0.32		0.32
15.13	几何拼装图片			0.07		0.07
16	心理沙盘游戏室					
16.1	儿童心理沙盘			7.36		7.36
17	认知训练室					
17.1	认知障碍训练系统			12.8		12.8
17.2	认知拼装图片			0.01		0.01
17.3	字母认知拼板			0.06		0.06
17.4	认知拼装积木			0.06		0.06
17.5	儿童认知训练组件			0.25		0.25
17.6	认知玩具			0.04		0.04
17.7	儿童认知训练卡片(877 张)			0.44		0.44
17.8	训练套圈			0.05		0.05
17.9	多功能认知组合			0.12		0.12
17.1	彩虹塔			0.05		0.05
17.11	不倒翁彩虹塔			0.05		0.05
17.12	儿童套彩盘			0.04		0.04
17.13	串彩链			0.02		0.02
17.14	几何拼装图片			0.07		0.07
17.15	数字认知拼版			0.09		0.09
17.16	形状轮			0.01		0.01
18	语音训练室					
18.1	言语训练卡片			0.56		0.56
18.2	言语构音器			0.56		0.56
18.3	儿童训练用 T 字牙胶			0.14		0.14
18.4	正畸用咬胶排			0.07		0.07
18.5	训练用汽笛			0.1		0.1
18.6	个训桌(可调式)			0.16		0.16
18.7	儿童训练凳(软、硬)卡通			0.06		0.06
19	集体训练室					
19.1	数字 OT 评估和训练系统			39.6		39.6
19.2	教具柜 AI 型			0.58		0.58
19.3	OT 小组训练桌			1.04		1.04
19.4	绘本			0.04		0.04
19.5	PT 凳			0.32		0.32
20	培训教室					

序号	项目	估算金额（万元）				
		建筑工程费	安装工程费	设备及工器具购置费	其他费用	合计
20.1	教具柜 AI 型			1.16		1.16
20.2	OT 小组训练桌			1.04		1.04
20.3	绘本			0.04		0.04
20.4	PT 凳			0.32		0.32
21	音乐治疗室					
21.1	音乐训练仪			9.8		9.8
21.2	打击套装组合			0.76		0.76
21.3	儿童训练用非洲鼓			0.17		0.17
21.4	拍拍鼓			0.17		0.17
21.5	爱古典吉他			0.13		0.13
21.6	彩色十五音木琴			0.03		0.03
21.7	儿童电子琴（大）			2.76		2.76
22	引导式教育					
22.1	蒙式教学			7.2		7.2
22.2	PT 凳			0.32		0.32
23	个训室					
23.1	串彩链			0.06		0.06
23.2	儿童 OT 桌(可调式)			0.72		0.72
23.3	教具柜 AI 型			3.52		3.52
23.4	儿童钓鱼盘			0.19		0.19
23.5	绘本			0.07		0.07
23.6	书写认知卡片			0.15		0.15
23.7	认知积木			0.13		0.13
23.8	大画板			0.29		0.29
23.9	平衡协调组件			0.12		0.12
23.1	多功能感知组件			0.08		0.08
23.11	磁性几何天平			0.08		0.08
23.12	捶球训练器			0.22		0.22
23.13	多功能学习车			0.11		0.11
23.14	儿童穿鞋训练器			0.04		0.04
24	多感官训练室					
24.1	多感官训练室（国产）			62.44		62.44
25	作业疗法训练室					
	智能上肢康复区					
25.1	多功能渐进式上肢综合康复训练系统			31.8		31.8
25.2	数字 OT 评估和训练系统			19.8		19.8
25.3	智能木插板			43.6		43.6
25.4	PT 凳			0.32		0.32
	工程费用小计			783.63		783.63

表 1-4 应急康复医疗设备购置投资估算表

序号	项目	估算金额（万元）				
		建筑工程费	安装工程费	设备及工器具购置费	其他费用	合计
一	工程费用			1,916.20		1,916.20
1	有创呼吸机			300.00		300.00
2	监护仪			54.00		54.00
3	监护仪			100.00		100.00
4	电子气管镜			200.00		200.00
5	超声			800.00		800.00
6	心电图机			52.00		52.00
7	除颤仪			31.00		31.00
8	自动血压计			18.00		18.00
9	睡眠监测仪			40.00		40.00
10	麻醉机			120.00		120.00
11	气压治疗仪			11.40		11.40
12	注射泵			11.80		11.80
13	排痰机			8.50		8.50
14	输液泵			15.00		15.00
15	可视喉镜			12.00		12.00
16	治疗车			5.00		5.00
17	抢救车			6.00		6.00
18	输血输液加温设备			4.00		4.00
19	超声刀			40.00		40.00
20	康复病床			87.50		87.50
	工程费用小计			1,916.20		1,916.20

备注：若本表格中出现合计数与所列数值合计不符，均为四舍五入所致。

2.资金筹措计划

本项目资金筹措计划如下：

金额单位：人民币万元

资金筹措	资金来源	金额	占比
1.资本金	自有资金	-	-
	财政预算资金	1,183.08	20.46%
	专项债券资金	-	-
	小计	1,183.08	20.46%
2.债务资金	专项债券资金	4,600.00	79.54%
	银行贷款	-	-
	小计	4,600.00	79.54%
合计		5,783.08	100.00%

除专项债券及自有资金外，本项目无其他融资计划。资金筹措不涉及 PPP 及其他融资安排。

本项目申请的专项债券不用作项目资本金，本项目资本金占比 20.46%，符合《国务院关于调整固定资产投资项目资本金比例的通知》（国发〔2009〕27 号）第一条、《国务院关于加强固定资产投资项目资本金管理的通知》（国发〔2019〕26 号）第二条关于项目资本金最低比例的要求。

3.项目分年度投资计划

本项目根据计划建设进度的资金需求，资金到位计划如下：

金额单位：人民币万元

资金筹措	资金来源	2022 年 3-8 月	合计
1.资本金	自有资金	-	-
	财政预算资金	1,183.08	1,183.08
	专项债券资金	-	-
	小计	1,183.08	1,183.08
2.债务资金	专项债券资金	4,600.00	4,600.00
	银行贷款	-	-
	小计	4,600.00	4,600.00
合计		5,783.08	5,783.089
占比		100.00%	100.00%

注：项目建设期债券利息由自有资金进行支付。

4.项目资金使用合规性

根据债券资金使用要求，专项债券资金不得用于市场化运作的非公益性或公益性较弱的项目，不得用于置换存量债务，不得用于企业补贴及偿债，不得用于支付利息，不得用于 PPP 项目。不得用于党政机关办公用房、技术用房等各类楼堂馆所，不得用于城市大型雕塑、景观改造等各类形象工程和政绩工程，不得用于房地产开发项目，不得用于一般性企业生产线或生产设备，不得用于租赁住房建设以外的

土地储备，不得用于主题公园等商业设施。本项目专项债券资金使用不存在上述负面清单情况。

四、应付债券本息情况

本项目计划申请使用债券资金总额 4,600.00 万元，其中：计划 2022 年度申请 4,600.00 万元。假设债券票面利率 4.50%，期限 10 年，在债券存续期每半年付息一次，债券存续期第 4-6 年每年的还本日偿还本金的 12%，第 7-10 年每年的还本日偿还本金的 16%，已兑付本金不再计息。

表 3 债券还本付息表

金额单位：人民币万元

年度	期初 本金余额	本期 增加本金	本期 偿还本金	期末 本金余额	利率	应付利息	还本付息 合计
第 1 年		4,600.00		4,600.00	4.50%	207.00	207.00
第 2 年	4,600.00			4,600.00	4.50%	207.00	207.00
第 3 年	4,600.00			4,600.00	4.50%	207.00	207.00
第 4 年	4,600.00		552.00	4,048.00	4.50%	207.00	759.00
第 5 年	4,048.00		552.00	3,496.00	4.50%	182.16	734.16
第 6 年	3,496.00		552.00	2,944.00	4.50%	157.32	709.32
第 7 年	2,944.00		736.00	2,208.00	4.50%	132.48	868.48
第 8 年	2,208.00		736.00	1,472.00	4.50%	99.36	835.36
第 9 年	1,472.00		736.00	736.00	4.50%	66.24	802.24
第 10 年	736.00		736.00	0.00	4.50%	33.12	769.12
合计		4,600.00	4,600.00	-	-	1,498.68	6,098.68

注：假设第一年起始点为发行日，当年利息为从发行日推后的一个完整会计年度最后一天计算的利息，以此类推。

五、经营现金流分析

（一）基本假设条件及依据

1.预测期内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.预测期内国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；
3.预测期内对项目有影响的法律法规无重大变化；
4.本期债券募集资金投资项目按实施方案顺利建设、投产运营；
5.预测期内项目收费、人工成本等在正常范围内变动；
6.无其他人力不可抗拒及不可预见因素对项目造成的重大不利影响；

7.据国家年度统计公报，2019年、2020年、2021年居民消费价格上涨幅度分别为2.90%、2.50%、0.90%，三年平均涨幅2.10%。考虑物价上涨因素，部分收入项目价格增长标准按照3.00%的平均增长率逐年递增。

8.建设期运营收益预测假设：本项目债券存续期10年，建设期6个月。鉴于医院本身已经运营，本项目测算数据基础为全部项目投入运营的第1年（即债券存续的第1年）。

（二）项目运营模式

本项目债券资金申请单位为临颖县人民医院，项目资产登记单位为临颖县人民医院。项目建设单位为临颖县人民医院，项目运营单位为临颖县人民医院。

项目债券资金到位后，临颖县人民医院根据项目施工进度向临颖县财政局申请资金使用，审批通过后，由临颖县财政局将对应金额的债券资金拨付至临颖县人民医院，再由临颖县人民医院支付至项目施工单位。

项目运营期内，临颖县人民医院将项目运营产生的收益归入专用账户，并负责在债券还本付息前足额上缴财政，以保障债券资金的及时偿付。

(三) 项目运营收入分析

本项目专项债券还本付息以项目建成运营后的医疗收入作为债券还款资金来源。其中医疗收入分为门诊收入与住院收入。

1. 医疗收入

临颍县人民医院 2019 年至 2021 年会计报表财务数据情况如下：

金额单位：人民币元

项目	基础数据			2019 年至 2021 年平均增长率
	2019 年	2020 年	2021 年	
一、收入合计	357,168,340.36	331,224,755.27	336,594,132.85	
1.门诊收入（元）（③*④）	90,770,645.90	87,668,126.48	96,072,574.15	
①年/天	365	365	365	
②平均每天门诊人次	1,192	1,029	1,262	4.48%
③每年门诊人次（①*②）	435,013	375,679	460,716	
④人均收费（元/人次）	208.66	233.36	208.53	0.60%
2.住院收入（元）（③*④）	266,397,694.46	243,556,628.79	240,521,558.70	
①年/天	365	365	365	
②平均每天使用床位	934	806	775	-8.78%
③每年实际占用床位数（①*②）	341,063	294,311	282,716	
④每床位日收费（元）	781.08	827.55	850.75	4.38%
二、支出合计	324,034,323.80	307,023,818.46	334,081,567.38	
其中：人员支出	107,185,091.94	98,653,433.78	126,274,402.96	
卫生材料费	73,001,160.40	81,548,668.07	83,328,719.44	
药品费	94,934,619.36	87,263,868.25	85,354,106.61	
其他支出	48,913,452.10	39,557,848.36	39,124,338.37	
三、支出占收入比重	90.72%	92.69%	99.25%	

基于以上数据分析，本项目各项预测假设如下：

(1) 平均每天门诊人次

根据以上临颍县人民医院财务报表数据，临颍县人民医院 2019 年、2020 年、2021 年平均每天门诊人次分别为 1,192、1,029、1,262，平均增长率为 4.48%。

依据合理性和谨慎性原则，假设运营期内平均每天门诊人次以 2021 年数据为基础，按照 4.00% 的增长率增长，增长至平均每天门诊人次 1,600 人后不再增长。

(2) 每门诊人次平均收费

根据以上临颖县人民医院财务报表数据，2019 年、2020 年、2021 年每门诊人次平均收费分别为 208.66 元、233.36 元、208.53 元，平均增长率为 0.60%。依据合理性和谨慎性原则，假设运营前五年每门诊人次平均收费以 2019-2021 年三年平均数 216.85 元计算，第六年开始按照 3.00% 的增长率增长，增长至平均每门诊人次 270.00 元后不再增长。

(3) 平均每天占用床位数

临颖县人民医院现有床位数 1,100 张，根据以上临颖县人民医院财务报表数据，临颖县人民医院 2019 年、2020 年、2021 年平均每天占用床位数分别为 934 张、806 张、775 张，平均增长率为 -8.78%。

随着疫情的好转和设备的采购，临颖县人民医院整体医疗水平将得到显著提升，依据合理性和谨慎性原则，假设运营期内，平均每天占用床位数前三年按照 2019 至 2021 年平均值 838 张计算，第四年开始按照 3.00% 的年增长率增长，增长至平均每天占用床位数 900 张后不再增长。

(4) 每床日平均收费

根据以上临颖县人民医院财务报表数据，2019 年、2020 年、2021 年每床日平均收费分别为 781.08 元、827.55 元、850.75 元，平均增长率为 4.38%。根据合理性和谨慎性原则，假设运营期内每床日平均收费以 2021 年数据为基础，按照 4.00% 的年增长率增长，增长至每床日平均收费 1,200.00 元后不再增长。

依据谨慎性原则，具体预测情况如下：

单位：人次/张/元

项目	每天门诊人次	人均收费	每天使用床位	每床位日收费
近三年平均增长率	4.48%	0.60%	-8.78%	4.38%
预测增长率	4.00%	3.00%	3.00%	4.00%
最高值	1,600	270.00	900	1,100.00

（三）项目运营成本分析

该项目成本主要支出有人员支出、卫生材料费、药品费、其他费用、其他融资成本。

临颖县人民医院近四年的支出情况如下：

金额单位：人民币元

项目	基础数据			2019年至2021年各项成本占医疗收入的平均占比	预测占比
	2019年	2020年	2021年		
人员支出	107,185,091.94	98,653,433.78	126,274,402.96	32.44%	32.50%
卫生材料费	73,001,160.40	81,548,668.07	83,328,719.44	23.27%	23.50%
药品费	94,934,619.36	87,263,868.25	85,354,106.61	26.09%	26.50%
其他费用	48,913,452.10	39,557,848.36	39,124,338.37	12.42%	13.00%

（1）人员支出

根据临颖县人民医院财务数据显示，2019年至2021年人员支出分别为107,185,091.94元、98,653,433.78元、126,274,402.96元，人员支出合计金额占收入合计的比重为32.44%。假设运营期人员支出金额占收入的比重为32.50%，预测期内保持不变。

（2）卫生材料费

根据临颖县人民医院财务数据显示，2019年至2021年卫生材料费支出分别为73,001,160.40元、81,548,668.07元、83,328,719.44元，卫生材料费合计金额占收入合计的比重为23.27%。假设预测期内每年卫生材料费支出金额占收入的比重为23.50%，预测期内保持不变。

(3) 药品费

根据临颍县人民医院财务数据显示,2019年至2021年药品费支出分别为94,934,619.36元、87,263,868.25元、85,354,106.61元,药品费合计金额占收入合计的比重为26.09%。假设预测期内每年药品费支出金额占收入的比重为26.50%,预测期内保持不变。

(4) 其他费用

根据临颍县人民医院财务数据显示,2019年至2021年其他费用支出分别为48,913,452.10元、39,557,848.36元、39,124,338.37元,其他费用合计金额占收入合计的比重为12.420%。假设预测期内每年其他费用支出金额占收入的比重为13.00%,预测期内保持不变。

(5) 其他融资成本

项目运营期间,本单位需偿还银行贷款本金及利息、抗疫特别国债本金和已申请政府专项债券本息。具体内容如下:

序号	贷款银行	借款本金(万元)	年借款利率(%)	借款期限	借款开始日	借款到期日
1	中国银行	1,000.00	4.35	1年	2021/10/21	2022/10/20

临颍县人民医院2020年已发行抗疫特别国债800.00万元,期限10年,根据《中央财政抗疫特别国债资金管理细则》抗疫特别国债利息全部由中央财政负担,从第6年开始,市县每年按照分配总额的20.00%向中央偿付本金,第10年偿还完毕。

临颍县人民医院已使用专项债债券明细如下:

序号	项目名称	发行日期	发行金额(万元)	债券期限(年)	发行年利率(%)	所属债券
1	临颍县人民医院提质升级项目	2019/8/22	2,000.00	10	3.31	2020年河南省专项债券二十一期(社会事业专项债)
2	临颍县人民医院提质升级项目	2020/5/25	1,600.00	7	2.94	2019年河南省专项债券二十二期(社会事业专项债)

(6) 税费

医院享受以下优惠政策

A.增值税及附加税优惠政策：根据《财政部国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税〔2016〕36号）附件3“营业税改征增值税试点政策”的第一条第七项规定：“医疗机构提供的医疗服务免征增值税，本项目收入属于（财税〔2016〕36号）附件3规定的免征增值税范围”，因此本项目免征增值税；

B.企业所得税：企业所得税：根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十六条第四项规定：“符合条件的非营利性组织的收入为免税收入”；《中华人民共和国企业所得税法实施条例》第八十四条规定：“企业所得税法第二十六条第（四）项所称符合条件的非营利组织，是指同时符合下列条件的组织：（一）依法履行非营利性组织登记手续；（二）从事公益性或者非营利性活动”，本项目属于从事公益性或者非营利性活动的非营利组织收入，因此本项目免征所得税。

(四) 净收益分析

本项目运营收益为经营收入扣除经营成本（不考虑债券利息）后的息前收益。

表 4 运营收益表

金额单位：人民币万元

项目	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年	合计
一、运营收入											
1.门诊收入	10,384.95	10,796.96	11,230.66	11,681.71	12,150.11	13,010.72	13,435.50	13,838.46	14,253.69	14,681.18	125,463.94
①年/天	365	365	365	365	365	365	365	365	365	365	
②平均每天门诊人次（人次）	1,312	1,364	1,419	1,476	1,535	1,596	1,600	1,600	1,600	1,600	
③平均每年门诊人次（万人次）	47.89	49.79	51.79	53.87	56.03	58.25	58.40	58.40	58.40	58.40	
④每门诊人次平均收费（元/人次）	216.85	216.85	216.85	216.85	216.85	223.36	230.06	236.96	244.07	251.39	
2.住院收入	27,074.27	28,157.20	29,283.59	31,350.69	33,588.02	35,362.04	36,776.56	38,247.58	39,420.00	39,420.00	338,679.95
①年/天	365	365	365	365	365	365	365	365	365	365	
②平均每天使用床位（张）	838	838	838	863	889	900	900	900	900	900	
③平均每年占用床位（万张）	30.60	30.60	30.60	31.50	32.45	32.85	32.85	32.85	32.85	32.85	
④每床位日平均收费（元/张）	884.78	920.17	956.98	995.26	1,035.07	1,076.47	1,119.53	1,164.31	1,200.00	1,200.00	
收入合计	37,459.22	38,954.16	40,514.25	43,032.40	45,738.13	48,372.76	50,212.06	52,086.04	53,673.69	54,101.18	464,143.89
二、运营成本											
1.工资及福利费	12,174.25	12,660.10	13,167.13	13,985.53	14,864.89	15,721.15	16,318.92	16,927.96	17,443.95	17,582.88	150,846.76

项目	第1年	第2年	第3年	第4年	第5年	第6年	第7年	第8年	第9年	第10年	合计
2.卫生材料费	8,802.92	9,154.23	9,520.85	10,112.61	10,748.46	11,367.60	11,799.83	12,240.22	12,613.32	12,713.78	109,073.82
3.药品费	9,926.69	10,322.85	10,736.28	11,403.59	12,120.60	12,818.78	13,306.20	13,802.80	14,223.53	14,336.81	122,998.13
4.其他费用	4,869.70	5,064.04	5,266.85	5,594.21	5,945.96	6,288.46	6,527.57	6,771.19	6,977.58	7,033.15	60,338.71
5.其他融资成本	1,156.74	113.24	113.24	1,873.24	226.20	226.20	2,226.20	160.00			6,095.06
支出合计	36,930.30	37,314.46	38,804.35	42,969.18	43,906.11	46,422.19	50,178.72	49,902.17	51,258.38	51,666.62	449,352.48
三、运营收益	528.92	1,639.70	1,709.90	63.22	1,832.02	1,950.57	33.34	2,183.87	2,415.31	2,434.56	14,791.41

(五) 现金流量分析

项目运营期内，本项目各年累计现金流量在还本付息后均为正值，不存在资金缺口。具体如下表：

金额单位：人民币万元

年度	合计	第1年	第2年	第3年	第4年	第5年	第6年	第7年	第8年	第9年	第10年
一、经营活动产生的现金											
经营活动收入	464,143.89	37,459.22	38,954.16	40,514.25	43,032.40	45,738.13	48,372.76	50,212.06	52,086.04	53,673.69	54,101.18
经营活动支出（含税费）	449,352.48	36,930.30	37,314.46	38,804.35	42,969.18	43,906.11	46,422.19	50,178.72	49,902.17	51,258.38	51,666.62
经营活动产生的现金净额	14,791.41	528.92	1,639.70	1,709.90	63.22	1,832.02	1,950.57	33.34	2,183.87	2,415.31	2,434.56
二、投资活动产生的现金											
建设成本支出（含建设期利息）	5,783.08	5,783.08									
投资活动产生的现金净额	-5,783.08	-5,783.08	-								

年度	合计	第1年	第2年	第3年	第4年	第5年	第6年	第7年	第8年	第9年	第10年
三、筹资活动产生的现金											
财政资金	1,183.08	1,183.08									
债券资金	4,600.00	4,600.00									
银行借款	-										
偿还债券本金	4,600.00				552.00	552.00	552.00	736.00	736.00	736.00	736.00
偿还银行借款本金	-										
支付运营期债券利息	1,291.68		207.00	207.00	207.00	182.16	157.32	132.48	99.36	66.24	33.12
支付银行借款利息	-										
融资活动产生的现金净额	-108.60	5,783.08	-207.00	-207.00	-759.00	-734.16	-709.32	-868.48	-835.36	-802.24	-769.12
四、净现金流量	8,899.73	528.92	1,432.70	1,502.90	-695.78	1,097.86	1,241.25	-835.14	1,348.51	1,613.07	1,665.44
五、累计现金流量	8,899.73	528.92	1,961.62	3,464.52	2,768.74	3,866.60	5,107.85	4,272.71	5,621.22	7,234.29	8,899.73

（六）本息覆盖倍数

上述测算，在对项目收益预测及其所能依据的各项假设前提下，并假设项目预测收益在债券存续期内可以全部实现，专项债券存续期内可用于偿还债券本息的项目相关收益为 14,791.41 万元；计算的本息覆盖倍数为 2.43 倍。本息覆盖倍数具体计算明细如下表：

表 5 项目收益与融资平衡表

金额单位：人民币万元

年度	本息支付			项目收益
	偿还本金	应付利息	本息合计	
第 1 年	-	207.00	207.00	528.92
第 2 年	-	207.00	207.00	1,639.70
第 3 年	-	207.00	207.00	1,709.90
第 4 年	552.00	207.00	759.00	63.22
第 5 年	552.00	182.16	734.16	1,832.02
第 6 年	552.00	157.32	709.32	1,950.57
第 7 年	736.00	132.48	868.48	33.34
第 8 年	736.00	99.36	835.36	2,183.87
第 9 年	736.00	66.24	802.24	2,415.31
第 10 年	736.00	33.12	769.12	2,434.56
合计	4,600.00	1,498.68	6,098.68	14,791.41
本息覆盖倍数	2.43			

注：本项目建设期利息已在总投资中进行资本化处理，建设期内债券利息由财政资金进行支付。

六、总体评价结果

经过我们整体测算与评估分析，本项目本息覆盖倍数符合财政部对地方政府发行收益与融资自求平衡专项债券的要求，并以项目建成后的运营收益对应的充足、稳定的现金流作为还本付息的资金来源，

本项目可以通过发行专项债券的方式进行融资以完成资金筹措。

七、敏感性分析

当项目收益、专项债券利率等影响债券还本付息的因素在±5%范围内发生不利变动的情况下，专项债券本息保障倍数仍然>1，还本付息资金具有一定的稳定性与风险抵抗能力。

具体如下：

金额单位：人民币万元

项目	不变化	收益下降 5%	利率上升 5%
债券本金	4,600.00	4,600.00	4,600.00
债券本息合计	6,098.68	6,098.68	6,173.61
项目收益	14,791.41	14,051.84	14,791.41
覆盖倍数	2.43	2.30	2.40

八、使用限制

本报告只能用于本评价报告载明的评价目的和用途。评价报告的使用权归委托方所有，因使用不当所造成的相关风险与本所及执业注册会计师无关。

(本页无正文，为临颍县人民医院临床康复中心设备购置项目收益与融资自求平衡专项评价报告签字盖章页)

和信会计师事务所(特殊普通合伙)



中国·郑州

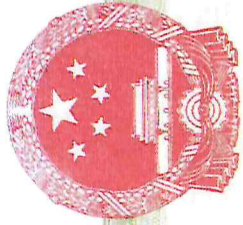
中国注册会计师:



中国注册会计师:



二〇二二年二月二十四日



营业执照

(副本) (1-1)

统一社会信用代码
91410100MA3X4YL00H

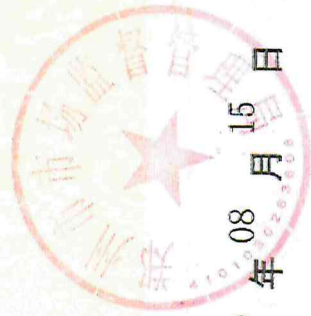
扫描二维码登录
'国家企业信用
信息公示系统'
了解更多登记、监
备案、许可、监
管信息。



名称	和信会计师事务所(特殊普通合伙)河南分所	成立日期	2015年11月05日
类型	非公司私营企业	营业期限	
负责人	冯宏志	营业场所	河南自贸试验区郑州片区(郑东)商 务外环一路14号43层1303号

经营范围
 审查企业财务报表; 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。(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)

此件与原件一致
再次复印无效



登记机关

2019年08月15日

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

http://www.gsxt.gov.cn

国家企业信用信息公示系统网址:

国家市场监督管理总局监制

证书序号: 50033333

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，准予持证分所执行行业业务的凭证。
- 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》。



会计师事务所分所 执业证书



名称: 和信会计师事务所(特殊普通合伙)河南分所

负责人: 冯宏志

经营地址: 河南自贸试验区郑州片区(郑东)商务外环路14号13层1303号

分所执业证书编号: 370100014101

批准执业日期: 豫财会[2016]14号

批准执业日期: 2016年07月26日

文件与原件一致
再次阅读无差



发证机关:

二〇一六年十月十九日

中华人民共和国财政部制

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.



证书编号: 110001639949

No. of Certificate

批准注册协会: 河南省注册会计师协会

Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2013 年 12 月 09 日

Date of Issuance

2020年3月30日

年 月 日

4

5

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.

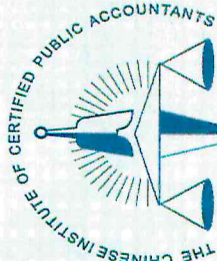


2021年6月30日

年 月 日

6

7



中国注册会计师

刘方微

姓名 Full name

女

性别 Sex

1985-11-23

出生日期 Date of birth

和信会计师事务所(普通合伙)河南分所

工作单位 Working unit

41032919851123408x

身份证号码 Identity card No.



此件与原件一致
再次复印无效

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.

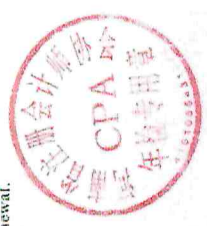


2020年3月30日

证书编号: 370100010175
批准注册协会: 河南省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs
发证日期: 2019年07月03日
Date of Issuance

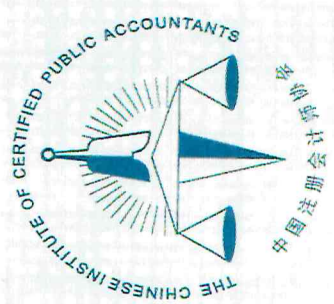
年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



2021年6月30日

此件与原件一致
再次复印无效



姓名 罗川
Full name
性别 男
Sex
出生日期 1990-11-03
Date of birth
工作单位 和信会计师事务所(特殊普通合伙)河南分所
Working unit
身份证号码 411526199011032913
Identity card No.



清丰县第二人民医院门诊楼改造工程及设备购置项目

项目收益与融资自求平衡

专项评价报告

日昇咨字[2022]第 0837 号

河南日昇联合会计师事务所（普通合伙）

二〇二二年八月二十八日

清丰县第二人民医院门诊楼改造工程及设备购置项目

项目收益与融资自求平衡

专项评价报告

日昇咨字[2022]第 0837 号

河南日昇联合会计师事务所（普通合伙）接受委托，对清丰县第二人民医院门诊楼改造工程及设备购置项目的项目收益与融资自求平衡情况进行审核并出具评价报告。我们的审核是依据《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，在审核过程中我们结合清丰县第二人民医院门诊楼改造工程及设备购置项目的具体情况，实施了座谈、计算、分析等我们认为必要的审核程序，现将审核情况和总体评价结果报告如下：

一、应付本息情况

清丰县第二人民医院门诊楼改造工程及设备购置项目拟申请政府专项债券资金 1,800.00 万元。假设债券票面利率 4.50%，期限 10 年，在债券存续期每半年付息一次，债券存续期第 4-6 年每年的还本日偿还本金的 12.00%，第 7-10 年每年的还本日偿还本金的 16.00%，已兑付本金不再计息。自使用专项债券之日起十年债券存续期应还本付息情况如下：

金额单位：人民币万元

年度	期初本金 余额	本期增加 本金	本期偿还 本金	期末本金 余额	利率	应付利息	应付本息
第 1 年		1,800.00		1,800.00	4.50%	81.00	81.00
第 2 年	1,800.00			1,800.00	4.50%	81.00	81.00
第 3 年	1,800.00			1,800.00	4.50%	81.00	81.00
第 4 年	1,800.00		216.00	1,584.00	4.50%	81.00	297.00
第 5 年	1,584.00		216.00	1,368.00	4.50%	71.28	287.28
第 6 年	1,368.00		216.00	1,152.00	4.50%	61.56	277.56
第 7 年	1,152.00		288.00	864.00	4.50%	51.84	339.84
第 8 年	864.00		288.00	576.00	4.50%	38.88	326.88
第 9 年	576.00		288.00	288.00	4.50%	25.92	313.92
第 10 年	288.00		288.00		4.50%	12.96	300.96

年度	期初本金 余额	本期增加 本金	本期偿还 本金	期末本金 余额	利率	应付利息	应付本息
合计		1,800.00	1,368.00			586.44	2,386.44

二、现金净流入

1、基本假设条件及依据

清丰县第二人民医院门诊楼改造工程及设备购置项目预计在债券存续期第一年开始运营并能够实现现金流入。

根据清丰县第二人民医院提供的项目资料和调查结果，本项目收入主要为医疗收入，其中医疗收入分为门诊收入与住院收入。

2、净现金流入

清丰县第二人民医院门诊楼改造工程及设备购置项目建成后以医疗收入为基础，考虑人员支出、卫生材料费、药品费、其他费用等，按照保守性原则，可用于资金平衡相关收益情况如下：

金额单位：人民币万元

项目	第1年	第2年	第3年	第4年	第5年
项目净收益	260.49	273.41	285.07	297.38	310.16

(续上表)

项目	第6年	第7年	第8年	第9年	第10年	合计
项目净收益	324.07	338.50	353.20	368.41	384.40	3,195.09

三、项目收益和现金流覆盖债券还本付息情况

项目收益为清丰县第二人民医院门诊楼改造工程及设备购置项目在债券存续期间的现金净流入，建设期需支付的资金利息由区财政资金统筹安排。在具体预测说明披露的各项假设前提下，清丰县第二人民医院门诊楼改造工程及设备购置项目本息覆盖倍数为 1.34。

金额单位：人民币万元

项目净收益	债券本金及利息	现金结余	覆盖倍数
3,195.09	2,386.44	808.65	1.34

四、总体评价

经上述测算，在项目单位对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，10年期债券存续期运营收入合计为 55,663.00 万元、运营成本合计为 52,467.91 万元，

偿债净收益合计为 3,195.09 万元。

本次评价的清丰县第二人民医院门诊楼改造工程及设备购置项目预期收入对应的收益能够合理保障偿还拟使用的专项债券本金和利息，实现项目收益与融资自求平衡。

五、其他需说明事项

1、本专项评价报告仅供清丰县第二人民医院门诊楼改造工程及设备购置项目申报专项债券及后续发行使用，不得用作任何其他目的。

2、本次预测以在具体预测说明披露的各项假设为前提进行并得到相应的预测结果，若上述假设前提发生变化，则应相应的调整总体评价结论。

附件：项目收益及现金流入预测说明

(本页无正文，为清丰县第二人民医院门诊楼改造工程及设备购置项目项目
收益与融资自求平衡专项评价报告签字盖章页)



中国注册会计师：
王伟东
410001140008

中国注册会计师：
王庆意
110100750189

二〇二二年八月二十八日

附件：

项目收益及现金流入预测说明

一、项目建设背景

清丰县第二人民医院始建于 1982 年，是县政府举办的清丰县公立医院，承担着医疗、教学、科研、预防、保健等有关人民群众身体健康的重大任务。医院分东、西两区。其中，清丰县第二人民医院西院区是根据清丰县人民政府县长办公会议纪要《关于 2014 年全县教育卫生体育重点项目建设的会议纪要》（2014）6 号文，经县政府批准，与原县计生技术指导站合作，在原县计生技术指导站改扩建的县第二人民医院妇儿病区。该文件原则同意增加床位 100 张，现阶段根据实际情况增加床位 45 张，符合清丰县人民政府县长办公会议纪要（2014）6 号文规定的要求，也进一步提高了我县医疗服务质量和水平。

其次，近年疫情防控期间以来，全县卫生健康事业发展取得了较大成绩。但是卫生健康事业发展所面临的短板弱项依然明显，县域医疗卫生机构服务水平和能力与群众健康需求存在一定差距，医疗卫生资源总量不足和医疗技术水平不高。

再次，作为世界上老年人口最多的国家，老龄化的不断加剧势必导致失能老人的增加，推动康复服务需求持续增长。慢性病患者群体的康复需求也在增加，如在脑血管意外存活患者中，积极康复治疗 and 后续康复训练可使 90% 患者重新获得行走和生活自理能力，30% 患者恢复工作。而目前我国康复市场规模仍然较小，当前的康复市场仅仅满足了我国康复的小部分需求，难以满足不断增加康养护理的需求。开始大力发展康复科的建设工作，后期定会改善目前我院康复科就医难的现状。

因此，随着医院就诊数量不断增加，二院主要业务用房及医疗设备远远不能满足现状，现亟需对门诊楼、康复大厅进行改造及增加急需的医疗、康复设备。为完善业务用房功能性，规范医疗流程，完善业务用房基础设施，改善就医环境，促进医疗卫生服务于当地人民的医疗卫生功能，促进县医疗卫生工作的长远发展，项目建设十分必要。

二、项目概况

（一）项目建设地点

本项目位于清丰县顿丘大道中段，清丰县第二人民医院院内。

（二）建设规模及内容

根据智远工程管理有限公司出具的《清丰县第二人民医院门诊楼改造工程及设备购置项目可行性研究报告》和清丰县发展和改革委员会《关于清丰县第二人民医院门诊楼改造工程及设备购置项目可行性研究报告的批复》（清发改〔2022〕83号），本项目主要建设内容和规模：总建筑面积 760 平方米，改扩建一栋三层钢框架结构门诊楼，新增门诊床位 45 张；改扩建一栋一层砖混结构康复大厅；及相关医疗和康复设备购置。具体内容如下所示

序号	项目名称	单位	数量
1	门诊楼	m ²	550
2	康复大厅	m ²	210
3	红蓝光治疗仪	台	1
4	激光吸烟机	台	1
5	屈光筛查仪	台	1
6	眼科 OTC	台	1
7	眼科前节激光	台	1
8	眼科后节激光	台	1
9	干眼检测仪	台	1
10	智能体检一体机（身高、体重、血压）	台	1
11	冲击波	台	1
12	微波治疗仪	台	1
13	红蓝光治疗仪（带治疗棒）	台	1
14	宫腔镜	台	1
15	腹腔镜	台	1
16	可视人流	台	1
17	车载呼吸机	台	1
18	疼痛治疗仪	台	1
19	低频脉冲治疗仪	台	1
20	盆底肌磁刺激治疗仪	台	1
21	肿瘤光动力治疗仪	台	1
22	乳腺微创旋切仪器	台	1
23	静脉曲张微创仪器	台	1
24	便携式 cx50 彩超	台	1

序号	项目名称	单位	数量
25	眼科手术用显微镜	台	1
26	数码裂隙灯	台	1
27	纤维喉镜	台	1
28	医用高频电刀	台	1
29	LED 无影灯	台	1
30	强脉冲光治疗机	台	1
31	飞利浦高端心脏彩超	台	1

(三) 项目建设期

本项目建设期 12 个月。开工时间 2022 年 10 月，预计 2023 年 9 月完工。

(四) 投资估算与资金筹措方式

1、资金估算

本项目估算总投资 2,308.50 万元，其中：工程费用 2,135.40 万元，工程建设其他费用 28.00 万元，基本预备费 65.00 万元，建设期债券利息 80.10 万元。

项目投资估算明细如下：

金额单位：人民币万元

序号	项目名称	费用估算			
		建筑工程费	设备购置费	其他费用	合计
一	工程费用				2,135.40
(一)	门诊楼工程费用				210.00
1	主体工程	110.00			110.00
2	装修工程	33.00			33.00
3	强弱电工程	15.00			15.00
4	给排水工程	7.00			7.00
5	消防工程	10.00			10.00
6	暖通工程	10.00			10.00
7	电梯工程	15.00			15.00
8	室外配套工程	10.00			10.00
(二)	康复大厅工程费用				70.00
1	主体工程	36.00			36.00
2	装修工程	20.00			20.00
3	强弱电工程	3.00			3.00
4	给排水工程	3.00			3.00

序号	项目名称	费用估算			
		建筑工程费	设备购置费	其他费用	合计
5	消防工程	5.00			5.00
6	暖通工程	3.00			3.00
(三)	设备购置费				1,855.40
1	医疗购置设备(详见附件2)		1,263.10		1,263.10
2	康复购置设备(详见附件1)		592.30		592.30
二	工程建设其他费用				28.00
1	前期工作费用			5.00	5.00
2	工程勘察设计费			10.00	10.00
3	工程监理费			8.00	8.00
4	造价咨询费			5.00	5.00
三	预备费				65.00
四	建设期利息				80.10
五	建设总投资				2,308.50

2、项目资金筹措方式

本项目资金筹措具体如下：

金额单位：人民币万元

资金来源	金额	占比
财政预算资金	508.50	22.03%
专项债券资金	1,800.00	77.97%
合计	2,308.50	100.00%

除专项债券外，本项目无其他融资计划。资金筹措不涉及 PPP 及其他融资安排。

本项目申请的专项债券不用作项目资本金，本项目资本金占比 22.03%，符合《国务院关于调整固定资产投资项目资本金比例的通知》（国发〔2009〕27号）第一条、《国务院关于加强固定资产投资项目资本金管理的通知》（国发〔2019〕26号）第二条关于项目资本金最低比例的要求。

3、项目分年度投资计划

本项目根据计划建设进度的资金需求，资金到位计划如下：

金额单位：人民币万元

资金来源	第一年	合计
财政预算资金	508.50	508.50
专项债券资金	1,800.00	1,800.00
合计	2,308.50	2,308.50

注：项目建设期债券利息由财政资金进行支付。

4、债券资金使用合规性

根据债券资金使用要求，专项债券资金不得用于市场化运作的非公益性或公益性较弱的项目，不得用于置换存量债务，不得用于企业补贴及偿债，不得用于支付利息，不得用于 PPP 项目，不得用于党政机关办公用房、技术用房等各类楼堂馆所，不得用于城市大型雕塑、景观改造等各类形象工程和政绩工程，不得用于房地产开发项目，不得用于一般性企业生产线或生产设备，不得用于租赁住房建设以外的土地储备，不得用于主题公园等商业设施。本项目专项债券资金使用不存在上述负面清单情况。

（五）项目参与主体基本情况

清丰县卫生健康委员会为本项目主管部门，清丰县第二人民医院为债券资金申请单位，负责项目准备、方案编制、政府债券申报使用和项目实施等工作。

项目单位具体情况如下：

名称	清丰县第二人民医院
统一社会信用代码	12410922417590069H
住所	清丰县顿丘大道 581 号
负责人	陈英浩
举办单位	清丰县卫生健康委员会

清丰县第二人民医院无存量隐性债务，系依法设立并有效存续的事业单位，具备作为本项目申请政府专项债券资金的主体资格。

三、项目收益及现金流入预测编制说明

（一）项目收益及现金流入预测编制基础

清丰县第二人民医院门诊楼改造工程及设备购置项目预期收益主要为医疗收入，其中医疗收入分为门诊收入与住院收入。

（二）项目收益及现金流入预测假设

1、预测期内国家政策、法律以及当前社会政治、经济环境不发生重大变化；

- 2、预测期内国家税收政策不发生重大变化；
- 3、预测期内项目所从事的行业及市场状况不发生重大变化；
- 4、预测项目能够按计划建成并投入运营；
- 5、预测期内经营运作不会受到诸如能源、原材料、人员、交通、电信、水电供应等的严重短缺和成本中客观因素的巨大变化而产生的不利影响；
- 6、无其他人力不可抗拒因素和不可预见因素所造成重大不利影响。

（三）项目运营模式

本项目债券资金申请单位为清丰县第二人民医院，项目资产登记单位为清丰县第二人民医院。项目建设单位和运营单位为清丰县第二人民医院。

项目债券资金到位后，清丰县第二人民医院根据项目施工进度向清丰县卫生健康委员会、清丰县财政局申请资金使用，审批通过后，由清丰县财政局将对应金额的债券资金拨付至清丰县第二人民医院，再由清丰县第二人民医院支付至项目施工单位。

项目运营期内，清丰县第二人民医院将项目运营产生的收益归入专用账户，并负责在债券还本付息前足额上缴财政，以保障债券资金的及时偿付。

（四）项目收益及现金流入预测

1、项目收入预测

本项目专项债券还本付息以项目建成运营后的医疗收入作为债券还款资金来源，其中医疗收入分为门诊收入与住院收入。

（1）医疗收入

清丰县第二人民医院 2019 年至 2021 年会计报表财务数据情况如下：

金额单位：人民币元

项目	基础数据			近三平均增长率
	2019 年	2020 年	2021 年	
一、收入合计	5,066.19	4,915.15	5,554.79	
1、门诊收入（③*④）	1,215.43	1,189.01	1,689.93	
①年/天	365.00	365.00	365.00	
②每天门诊人次	250.00	217.00	408.00	37.41%
③每年门诊人次（①*②）	91,140.00	79,318.00	148,974.00	
④人均收费（元/人次）	133.36	149.90	113.44	-5.96%

项目	基础数据			近三平均增长率
	2019年	2020年	2021年	
2、住院收入 (③*④)	3,519.02	2,344.74	2,629.98	
①年/天	365.00	365.00	365.00	
②每天使用床位	290.00	148.00	188.00	-10.97%
③实际占用床位日 (①*②)	105,850.00	53,970.00	68,723.00	
④每床位日收费	332.45	434.45	382.69	9.38%
二、支出合计	4,897.20	4,305.78	4,868.06	
1、人员费用	1,413.60	1,431.06	1,646.19	
2、卫生材料费	961.01	1,054.33	1,348.71	
3、药品费	1,477.33	968.58	950.19	
4、其他费用	1,045.26	851.81	922.97	
三、支出占收入比重	96.66%	87.60%	87.64%	

基于以上数据分析，本项目各项预测假设如下：

① 平均每天门诊人次

根据以上清丰县第二人民医院财务报表数据，清丰县第二人民医院 2019 年、2020 年、2021 年平均每天门诊人次分别为 250 人、217 人、408 人，平均增长率为 37.41%。

依据合理性和谨慎性原则，考虑到本项目相关设备购置完成后，设施先进，因此假设运营期第 1 年平均每天门诊人次以 2021 年的数据为基础，从第 1 年开始按照 3.00% 的增长率增长。

② 每门诊人次平均收费

根据以上清丰县第二人民医院财务报表数据，2019 年、2020 年、2021 年每门诊人次平均收费分别为 133.36 元、149.90 元、113.44 元，平均增长率为-5.96%。

依据合理性和谨慎性原则，考虑到本项目相关设备购置完成后，设施先进，因此假设运营期第 1 年每门诊人次平均收费以 2021 年的数据为基础，从第 1 年开始按照 2.10% 的增长率增长。

③ 平均每天占用床位数

根据以上清丰县第二人民医院财务报表数据，清丰县第二人民医院 2019 年、2020 年、2021 年平均每天占用床位数分别为 290 张、148 张、188 张，平均增长率为-10.97%。

清丰县第二人民医院现有床位 280 张，本项目建成后，将新增床位 45 张，故清丰县第二人民医院未来总床位合计为 325 张。依据合理性和谨慎性原则，考虑到本项目相关设备购置完成后，设施先进，因此假设运营期第 1 年平均每天占用床位数以 2021 年的数据为基础，从第 1 年开始按照 3.00% 的增长率增长。

④ 每床日平均收费

根据以上清丰县第二人民医院财务报表数据，2019 年、2020 年、2021 年每床日平均收费分别为 332.45 元、434.45 元、382.69 元，平均增长率为 9.38%。

根据合理性和谨慎性原则，考虑到本项目相关设备购置完成后，设施先进，因此假设运营期第 1 年每床日平均收费以 2021 年的数据为基础，从第 1 年开始按照 2.10% 的增长率增长。

依据谨慎性原则，具体预测情况如下：

项目	每天门诊人次	人均收费	每天使用床位	每床位日收费
近三年平均增长率	37.41%	-5.96%	-10.97%	9.38%
预测增长率	3.00%	2.10%	3.00%	2.10%

基于以上背景，则债券存续期主营业务收入预测情况如下表所示：

主营业务收入预测

金额单位：人民币万元

项目	合计	第1年	第2年	第3年	第4年	第5年	第6年	第7年	第8年	第9年	第10年
一、收入合计	55,663.00	4,538.17	4,763.07	4,966.30	5,180.73	5,403.42	5,645.89	5,897.26	6,153.24	6,418.12	6,696.80
1.门诊收入	20,723.05	1,776.57	1,864.93	1,920.92	1,976.91	2,037.21	2,097.51	2,162.11	2,226.72	2,295.63	2,364.54
①年/天		365	365	365	365	365	365	365	365	365	365
②平均每天门诊人次（人次）		420	433	446	459	473	487	502	517	533	549
③平均每年门诊人次（人次）		153,388	158,045	162,790	167,535	172,645	177,755	183,230	188,705	194,545	200,385
④每门诊人次平均收费（元/人次）		115.82	118.00	118.00	118.00	118.00	118.00	118.00	118.00	118.00	118.00
2.住院收入	34,939.95	2,761.60	2,898.14	3,045.38	3,203.82	3,366.21	3,548.38	3,735.15	3,926.52	4,122.49	4,332.26
①年/天		365	365	365	365	365	365	365	365	365	365
②平均每天使用床位（张）		194	199	205	211	217	224	231	238	245	252
③每年实际占用床位日（床日）		70,679	72,635	74,825	77,015	79,205	81,760	84,315	86,870	89,425	91,980
④每床位日平均收费（元/张）		390.73	399.00	407.00	416.00	425.00	434.00	443.00	452.00	461.00	471.00

2、运营成本预测

该项目成本主要支出有人员支出、卫生材料费、药品费、其他费用等。

清丰县第二人民医院近三年的支出情况如下：

金额单位：人民币元

项目	基础数据			2019年至2021年 各项成本占医疗 收入的平均占比	预测占比/ 平均值
	2019年	2020年	2021年		
人员支出	1,413.60	1,431.06	1,646.19	28.88%	30.04%
卫生材料费	961.01	1,054.33	1,348.71	21.57%	22.43%
药品费	1,477.33	968.58	950.19	21.99%	22.87%
其他费用	1,045.26	851.81	922.97	18.19%	18.92%

预测期内人员支出、卫生材料费、药品费、其他费用按照近3年占收入的平均比例进行测算。

① 人员支出

人员支出的近三年支出占收入比的平均值为 28.88%，预测期内按营业收入 30.04%的进行测算。

② 卫生材料费

卫生材料费的近三年支出占收入比的平均值为 21.57%，预测期内按营业收入 22.43%的进行测算。

③ 药品费

药品费的近三年支出占收入比的平均值为 21.99%，预测期内按营业收入 22.87%的进行测算。

④ 其他费用

其他费用的近三年支出占收入比的平均值为 18.19%，预测期内按营业收入的 18.92%进行测算。

⑤ 税费

医院享受以下优惠政策

A. 增值税及附加税优惠政策：根据《财政部国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税〔2016〕36号）附件3“营业税改征增值税试点政策”的第一条第七项规定：“医疗机构提供的医疗服务免征增值税，本项目收入属于（财税〔2016〕36号）附件3规定的免征增值税范围”，因此本项目

免征增值税；

B.企业所得税：企业所得税：根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十六条第四项规定：“符合条件的非营利性组织的收入为免税收入”；《中华人民共和国企业所得税法实施条例》第八十四条规定：“企业所得税法第二十六条第（四）项所称符合条件的非营利组织，是指同时符合下列条件的组织：（一）依法履行非营利性组织登记手续；（二）从事公益性或者非营利性活动”，本项目属于从事公益性或者非营利性活动的非营利组织收入，因此本项目免征所得税。

运营成本预测

金额单位：人民币万元

项目	合计	第1年	第2年	第3年	第4年	第5年	第6年	第7年	第8年	第9年	第10年
1、人员费用	52,467.91	1,363.26	1,430.82	1,491.87	1,556.28	1,623.18	1,696.02	1,771.53	1,848.42	1,927.99	2,011.71
2、卫生材料费	16,721.08	1,017.88	1,068.32	1,113.91	1,162.00	1,211.95	1,266.33	1,322.71	1,380.13	1,439.54	1,502.04
3、药品费	12,484.81	1,037.90	1,089.33	1,135.81	1,184.85	1,235.78	1,291.24	1,348.73	1,407.27	1,467.85	1,531.59
4、其他费用	12,730.35	858.64	901.19	939.64	980.22	1,022.35	1,068.23	1,115.79	1,164.22	1,214.33	1,267.06
成本合计	10,531.67	4,277.68	4,489.66	4,681.23	4,883.35	5,093.26	5,321.82	5,558.76	5,800.04	6,049.71	6,312.40

3、项目现金净流入

根据以上对主营业务收入、主营业务成本预测，假设本项目在债券存续期第一年开始运营并能够产生现金净流入，在债券存续期间累计现金净流入为3,195.09万元。

金额单位：人民币万元

项目	主营业务收入	运营成本	现金净流入
第1年	4,538.17	4,277.68	260.49
第2年	4,763.07	4,489.66	273.41
第3年	4,966.30	4,681.23	285.07
第4年	5,180.73	4,883.35	297.38
第5年	5,403.42	5,093.26	310.16
第6年	5,645.89	5,321.82	324.07
第7年	5,897.26	5,558.76	338.50
第8年	6,153.24	5,800.04	353.20
第9年	6,418.12	6,049.71	368.41
第10年	6,696.80	6,312.40	384.40
合计	55,663.00	52,467.91	3,195.09

4、现金流量分析

债券存续期现金流量如下：

金额单位：人民币万元

项目	合计	第1年	第2年	第3年	第4年	第5年	第6年	第7年	第8年	第9年	第10年
一、经营活动产生的现金											
经营活动收入	55,663.00	4,538.17	4,763.07	4,966.30	5,180.73	5,403.42	5,645.89	5,897.26	6,153.24	6,418.12	6,696.80
经营活动支出（含税费）	50,449.94	4,113.16	4,316.99	4,501.18	4,695.53	4,897.36	5,117.14	5,344.95	5,576.97	5,817.04	6,069.62
经营活动产生的现金净额	5,213.06	425.01	446.08	465.12	485.20	506.06	528.75	552.31	576.27	601.08	627.18
二、投资活动产生的现金											
建设成本支出	2,308.50	2,308.50									
投资活动产生的现金净额	-2,308.50	-2,308.50									
三、筹资活动产生的现金											
财政资金	508.50	508.50									
债券资金	1,800.00	1,800.00									
银行借款											
偿还债券本金	1,800.00				216.00	216.00	216.00	288.00	288.00	288.00	288.00
偿还银行借款本金											
支付运营期债券利息	586.44	81.00	81.00	81.00	81.00	71.28	61.56	51.84	38.88	25.92	12.96
支付银行借款利息											
融资活动产生的现金净额	-77.94	2,227.50	-81.00	-81.00	-297.00	-287.28	-277.56	-339.84	-326.88	-313.92	-300.96
四、净现金流量	2,826.62	344.01	365.08	384.12	188.20	218.78	251.19	212.47	249.39	287.16	326.22
五、累计现金流量	2,826.62	344.01	709.09	1,093.21	1,281.41	1,500.19	1,751.38	1,963.85	2,213.24	2,500.40	2,826.62

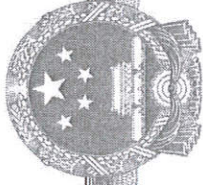
（五）现金流覆盖还本付息的测算

本项目拟申请政府专项债券 1,800.00 万元，假设债券票面利率 4.50%，期限 10 年，在债券存续期每半年付息一次，债券存续期第 4-6 年每年的还本日偿还本金的 12.00%，第 7-10 年每年的还本日偿还本金的 16.00%，已兑付本金不再计息，在债券存续期应还本付息及融资平衡情况如下：

金额单位：人民币万元

年度	本息支付			项目收益
	偿还本金	应付利息	本息合计	
第 1 年		81.00	81.00	260.49
第 2 年		81.00	81.00	273.41
第 3 年		81.00	81.00	285.07
第 4 年	216.00	81.00	297.00	297.38
第 5 年	216.00	71.28	287.28	310.16
第 6 年	216.00	61.56	277.56	324.07
第 7 年	288.00	51.84	339.84	338.50
第 8 年	288.00	38.88	326.88	353.20
第 9 年	288.00	25.92	313.92	368.41
第 10 年	288.00	12.96	300.96	384.40
合计	1,800.00	586.44	2,386.44	3,195.09
本息覆盖倍数	1.34			

综上所述：本项目预期项目收益对拟使用的专项债券本息覆盖倍数为 1.34，能够合理保障偿还拟使用的专项债券资金本金和利息，实现项目收益与融资自求平衡。



统一社会信用代码
914101006921924283

营业执照

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。



(副本) 1-1

名称 河南日昇联合会计师事务所 (普通合伙)

成立日期 2009年07月28日

类型 合伙企业

合伙期限

执行事务合伙人 李彦

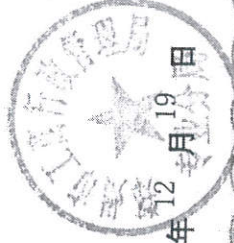
主要经营场所

经营范围

审查企业会计报表并出具审计报告、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；法律、法规规定的其他业务（凭许可证核定的期限及范围经营）。（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）



郑州市金水区农业路37号银丰商务港
B座1003-1904



登记机关

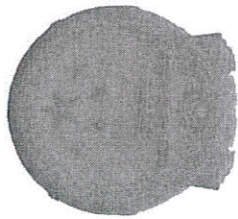
2019

12月19日

http://www.gsxt.gov.cn

国家企业信用信息公示系统网址:

国家市场监督管理总局监制



会计师事务所 执业证书

名称：河南日昇联合会计师事务所（普通合伙）

首席合伙人：李彦

主任会计师：

经营场所：郑州市金水区农业路37号银丰商务港B座
1003-1004

组织形式：普通合伙

执业证书编号：41010070

批准执业文号：豫财办会〔2009〕19号

批准执业日期：2009年06月22日

禁止再次复印

证书序号：0009995

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、会计师事务所终止前执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。



中华人民共和国财政部制

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.



2020年3月30日
年 月 日

证书编号:
No. of Certificate

410001140008

河南省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期:
Date of Issuance

2008

12 01
年 月 日

禁止再次复印

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.

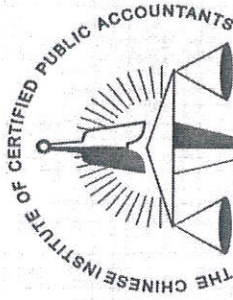


2021年6月30日
年 月 日

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



中国注册会计师
THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS



王伟东

姓名
Full name

性别
Sex

出生日期
Date of birth

工作单位
Working unit

身份证号码
Identity card No.

男

1973-01-27

河南日昇联合会计师事务所
(普通合伙)

410321197301274555



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.



2021年6月30日

11010075018P

证书编号:
No. of Certificate

批准注册协会: 河南省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

2020 年 08 月 03 日

发证日期:
Date of Issuance

禁止再次复印

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.

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

同意转出
Agree the holder to be transferred from

河南同昇
Henan Tongsheng
CPA

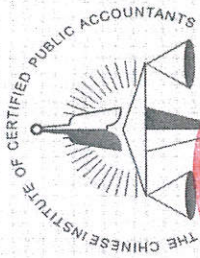
同意转入
Agree the holder to be transferred to

河南同昇
Henan Tongsheng
CPA

2021年12月21日

河南同昇
Henan Tongsheng
CPA

2021年12月21日



姓名
Full name

王庆慧

性别
Sex

女

出生日期
Date of birth

1987-11-06

工作单位
Working unit

亚太(集团)会计师事务所
(特殊普通合伙)河南分所

身份证号码
Identity card No.

410728198711069846



河南省注册会计师协会
关于延长 2021 年度注册会计师年检
合格有效期的公告

根据《中华人民共和国注册会计师法》、《财政部 人力资源社会保障部 税务总局关于持续深入开展注册会计师挂名执业行为整治工作的通知》（财会〔2022〕18号）要求，2021 年度注册会计师年检合格有效期适当延长，特此公告。



南阳医学高等专科学校第一附属医院
购置信息化软件项目
收益与融资自求平衡
专项评价报告

豫融成专评字【2022】第 A092 号

河南融成会计师事务所（普通合伙）



南阳医学高等专科学校第一附属医院
购置信息化软件项目
收益与融资自求平衡
专项评价报告

豫融成专评字【2022】第 A092 号

河南融成会计师事务所（普通合伙）接受委托，对南阳医学高等专科学校第一附属医院购置信息化软件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》。南阳医学高等专科学校第一附属医院对项目收益预测及其所依据的各项假设负责。南阳医学高等专科学校第一附属医院对提供的资料的真实性负责。

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，在南阳医学高等专科学校第一附属医院对项目收益预测及其依据的各项假设前提下，本次评价的南阳医学高等专科学校第一附属医院购置信息化软件项目，预期收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。

河南融成会计师事务所（普通合伙）承诺，本专项评价报告供南阳医学高等专科学校第一附属医院购置信息化软件项目申请专项债券及后续发行使用。

总体评价结果如下：

一、项目概况

(一) 建设地点、建设规模及内容

1. 项目建设地点

南阳医学高等专科学校第一附属医院购置信息化软件项目，位于河南省南阳市卧龙区车站南路 47 号。

2. 建设规模与内容

南阳医学高等专科学校第一附属医院购置信息化软件项目购置医院重症医学科、CCU、心脏外科手术室、内镜中心、重症医学科、疼痛皮肤科、消毒供应中心等科室医疗设备，改善医院就医环境，提升医院服务水平。

主要购置内容一览表：

科室	医学装备名称	数量	单价(万元)	合计(万元)
重症医学科、CCU	ECMO	2	150	300
心脏外科手术室	工心肺机含离心泵头	1	280	280
内镜中心	高清电子治疗胃镜	1	50	50
内镜中心	电子胃镜	2	50	100
内镜中心	电子结肠镜	2	50	100
重症医学科	无创心排量监测仪	1	50	50
泌尿外科	超高清膀胱镜影像系统	1	200	200
麻醉科手术部	等离子高频电刀	1	60	60
儿童康复科	大脑生物反馈治疗仪	1	30	30
耳鼻喉科	耳鸣治疗仪	1	20	20
神经内科三病区	中央监护系统	1	15	15
心血管内科	中央监护系统	1	15	15
疼痛皮肤科	Md: YAG 激光治疗机	1	20	20
疼痛皮肤科	点阵激光治疗机	1	20	20
疼痛皮肤科	医学电子皮肤镜影像系统	1	20	20
疼痛皮肤科	强脉冲光治疗仪	1	20	20
神经内科五病区	良性阵发性位置性眩晕诊疗系统	1	165	165
神经内科五病区	眼震电图仪	1	40	40
神经内科五病区	肌电图诱发电位仪	1	30	30
神经内科五病区	甩头试验仪	1	4	40
神经内科五病区	动静态平衡仪	1	70	70
神经内科五病区	前庭气体刺激仪	1	15	15
神经内科五病区	前庭肌源诱发电位仪	1	40	40
麻醉科手术部	麻醉机	3	20	60

科室	医学装备名称	数量	单价(万元)	合计(万元)
血液净化科	床旁血滤机	2	50	100
心脏外科手术室	麻醉系统	1	150	150
眼科	准分子激光治疗仪	1	2400	2400
临床药学部	小型血药浓度检测仪	1	10	10
临床科室	呼吸机	5	15	75
小儿甲乳外科	乳房活检与旋切系统	1	85	85
重症医学科	电子支气管镜	1	10	10
重症医学科	医用内窥镜清洗消毒设备	1	20	20
心脏外科手术室	电动胸骨锯	1	16	16
心血管内科三病	遥测监护升级系统	1	15	15
产科	生物刺激反馈仪	2	25	50
临床科室	监护仪	20	3	60
临床科室	除颤仪	10	5	50
临床科室	高流量呼吸湿化仪	10	7	70
消毒供应中心	脉动真空灭菌器	4	100	400
消毒供应中心	全自动清洗消毒机	3	80	240
消毒供应中心	负压沸腾清洗消毒机	1	100	100
消毒供应中心	双门医用干燥柜	2	20	40
消毒供应中心	医用真空干燥柜	1	25	25
消毒供应中心	软式内镜清洗工作站	1	25	25
消毒供应中心	多功能清洗消毒工作站(硬式内镜)	1	50	50
消毒供应中心	纯水机	2	30	60
消毒供应中心	酸性氧化电位水机	1	25	25
消毒供应中心	全自动牙科手机清洗消毒注油机	1	15	15
消毒供应中心	除锈仪	1	8	8
消毒供应中心	低温等离子灭菌器	1	70	70
消毒供应中心	洁净蒸汽发生器	3	20	60
消毒供应中心	台式灭菌器	1	20	20
消毒供应中心	空气消毒机	13	2	26
合计:		122 (台/套)		6035

(二) 项目主体及运作模式

债券资金申请单位、项目资产登记单位为：南阳医学高等专科学校第一附属医院；

项目建设单位、项目运营单位为：南阳医学高等专科学校第一附属医院；

主管单位为：南阳市卫生健康体育委员会。南阳市卫生健康体育委员会负有指导、监督相关单位申报项目、规范使用和按时偿还债券

资金的责任。项目运营单位将专项债券项目对应的政府性基金收入、专项收入及时足额缴入国库，保障专项债券本息偿付。

（三）建设资金来源情况

1. 项目总投资

南阳医学高等专科学校第一附属医院购置信息化软件项目总投资 6035 万元，全部为设备购置支出。

2. 资金来源

本项目总投资为 6,035.00 万元，其中计划申请使用债券总额为 6,000.00 万元，占总投资的 99.42%；其余为自有资金，占总投资比例 0.58%：

单位：人民币万元

资金来源	名称	金额	占比
一、资本金	自有资金	35.00	0.58%
二、发债金额	专项债券资金	6,000.00	99.42%
合计		6,035.00	100.00%

（四）项目立项审批情况

2022 年 4 月 20 日，南阳医学高等专科学校第一附属医院出具《关于同意购置医疗设备的决议》（宛医专附院〔2022〕51 号）。

2022 年 4 月 25 日，南阳市卫生健康体育委员会核发《南阳市卫生健康体育委关于南阳医专一附院申请政府专项债券购置医疗设备的批复》（宛卫函〔2022〕58 号）。

二、项目收益及现金流入预测

（一）应付本息情况

2020 年 7 月使用专项债券资金 10,000.00 万元，实际利率 3.31%；2021 年 7 月使用专项债券资金 15,000.00 万元，实际利率为

3.13%；2022年6月使用专项债券资金4,000.00万元，实际利率2.91%。

南阳医学高等专科学校第一附属医院购置信息化软件项目计划申请使用债券资金总额6,000.00万元，本次申请使用6,000.00万元，期限为10年。债券利率为4.5%，债券存续期内每半年偿还利息，10年期债券从第4年开始还本，第4、5、6年每年偿还本金的12%，第7、8、9、10年每年偿还16%，拟申请债券在存续期应还本付息情况如下：

单位：人民币万元

年度	期初本金余额	本期申请专项债金额	本期偿还本金	期末本金余额	融资利率	应付利息	已发行债券本息和	本息合计
第1年		6,000.00		6,000.00	4.50%	270.00	916.90	1,186.90
第2年	6,000.00			6,000.00	4.50%	270.00	916.90	1,186.90
第3年	6,000.00			6,000.00	4.50%	270.00	916.90	1,186.90
第4年	6,000.00		720.00	5,280.00	4.50%	270.00	1,396.90	2,386.90
第5年	5,280.00		720.00	4,560.00	4.50%	237.60	11,382.93	12,340.53
第6年	4,560.00		720.00	3,840.00	4.50%	205.20	1,037.96	1,963.16
第7年	3,840.00		960.00	2,880.00	4.50%	172.80	1,184.00	2,316.80
第8年	2,880.00		960.00	1,920.00	4.50%	129.60	1,165.37	2,254.97
第9年	1,920.00		960.00	960.00	4.50%	86.40	16,146.75	17,193.15
第10年	960.00		960.00	0.00	4.50%	43.20	658.62	1,661.82
合计		6,000.00	6,000.00			1,954.80	35,723.24	43,678.04

（二）现金净流入

1. 项目预期收入及支出依据

（1）基本假设条件及依据

本期债券募集资金投资项目现金流入以项目法人主体的债券存续期内产生的预期医疗收入（包括门诊及住院）实现。

与预测期内医疗收入相关的支出包括：人员经费、卫生材料、药品费、商品和服务支出。

本次预测是以项目法人主体的2018年至2021年的相关数据为基础，考虑项目完成后增加的规模对医院整体收益的影响程度。各种假设及依据如下：

①2018年至2021年历史财务数据

根据南阳医学高等专科学校第一附属医院提供的2018年至2021年会计报表提取的历史财务数据如下：

序号	项目	2018年度	2019年度	2020年度	2021年度
一	医疗收入(元)	553,211,140.51	668,365,790.50	688,595,141.82	864,472,494.23
1	门诊收入(元)	102,816,837.66	122,490,746.47	120,017,655.99	136,348,774.84
	其中：诊疗人次数(人次)	352,445.00	373,871.00	362,693.00	502,275.00
2	住院收入(元)	450,394,302.85	545,875,044.03	568,577,485.83	728,123,719.39
	其中：实际占用总床日数(床日)	474,305.00	531,792.00	545,605.00	707,745.00
二	运营成本(元)	541,212,796.02	676,213,328.73	653,384,090.44	832,363,102.53
1	商品和服务支出(元)	61,591,400.28	61,016,990.00	60,029,381.10	71,428,702.14
2	人员经费(元)	181,798,435.11	255,223,412.70	229,963,129.57	284,316,380.78
3	卫生材料(元)	101,270,637.01	116,331,220.23	131,371,787.17	217,131,022.24
4	药品费(元)	196,552,323.62	243,641,705.80	232,019,792.60	259,486,997.37

②增长率预测

经查询计算南阳医学高等专科学校第一附属医院2019年至2021年门诊人次及住院人数的增长率和相关人均次费用增长率、住院人均收费水平增长率、成本增长率，按照谨慎性原则，本次预测期内各项收支项目均按照平均增长率计算，预计各增长率在第五年及以后预测期内将达到饱和。

项目	增长率	2019年	2020年	2021年	适用增长率
门诊	人均次增长率	6.08%	-2.99%	38.48%	13.86%

	人均次费用增长率	12.31%	1.00%	-17.96%	-1.55%
住院	实际占用总床日数增长率	12.12%	2.60%	29.72%	14.81%
	每床日平均收费水平增长率	8.10%	1.52%	-1.28%	2.78%
成本	成本增长率	24.94%	-3.38%	27.39%	16.32%

2. 项目收入预测

按照谨慎性原则，预测期内门诊人次增长率按 13.86%，门诊人均次费用增长率为-1.55%，实际占用床总日数增长率 14.81%，每床日平均收费水平增长率 2.78%，各收入测算指标都在第五年将达到饱和。具体预测如下：

债券存续期内南阳医学高等专科学校第一附属医院门诊收入预测表

年度	门诊年均人次	门诊均次费用（元）	门诊收入（万元）
第 1 年	571,880.83	267.25	15,283.52
第 2 年	651,132.71	263.1	17,131.30
第 3 年	741,367.41	259.02	19,202.90
第 4 年	844,106.93	255	21,524.73
第 5 年	961,084.21	251.04	24,127.06
第 6 年	961,084.21	251.04	24,127.06
第 7 年	961,084.21	251.04	24,127.06
第 8 年	961,084.21	251.04	24,127.06
第 9 年	961,084.21	251.04	24,127.06
第 10 年	961,084.21	251.04	24,127.06
合计			217,904.81

债券存续期内南阳医学高等专科学校第一附属医院住院收入预测表

年度	年实际占用总床日数	每床日平均收费水平（元）	住院收入（万元）
第 1 年	812,574.24	1,057.40	85,921.60
第 2 年	932,930.50	1,086.80	101,390.89
第 3 年	1,071,113.60	1,117.02	119,645.53
第 4 年	1,229,764.00	1,148.08	141,186.75
第 5 年	1,411,913.26	1,180.01	166,607.18
第 6 年	1,411,913.26	1,180.01	166,607.18

年度	年实际占用总床日数	每床日平均收费水平 (元)	住院收入(万元)
第7年	1,411,913.26	1,180.01	166,607.18
第8年	1,411,913.26	1,180.01	166,607.18
第9年	1,411,913.26	1,180.01	166,607.18
第10年	1,411,913.26	1,180.01	166,607.18
合计			1,447,787.85

3. 成本预测具体如下

按照谨慎性原则，预测期内与预期的医疗收入相关支出包括：商品和服务支出、卫生材料、药品费、人员经费，预测期内成本增长率为16.32%，各项支出测算指标都在第五年将达到饱和。具体预测如下：

债券存续期内项目医疗成本预测表

单位：人民币万元

年度	人员经费	卫生材料	药品费	商品和服务支出	合计
第1年	33,071.74	25,256.73	30,183.58	8,308.60	96,820.65
第2年	38,469.12	29,378.68	35,109.61	9,664.58	112,621.99
第3年	44,747.36	34,173.34	40,839.57	11,241.86	131,002.13
第4年	52,050.23	39,750.50	47,504.68	13,076.56	152,381.97
第5年	60,544.94	46,237.87	55,257.55	15,210.68	177,251.04
第6年	60,544.94	46,237.87	55,257.55	15,210.68	177,251.04
第7年	60,544.94	46,237.87	55,257.55	15,210.68	177,251.04
第8年	60,544.94	46,237.87	55,257.55	15,210.68	177,251.04
第9年	60,544.94	46,237.87	55,257.55	15,210.68	177,251.04
第10年	60,544.94	46,237.87	55,257.55	15,210.68	177,251.04
合计	531,608.09	405,986.47	485,182.74	133,555.68	1,556,332.98

4. 其他融资还本付息情况

南阳医学高等专科学校第一附属医院在债券存续期内其他融资现金流出2022年还本付息金额为7,340.00万元、2023年还本付息金额为2,914.00万元、2024年还本付息金额为4,338.00万元、2025年还本付息金额为6,512.00万元、2026

年还本付息 9,016.00 万元、2027 年还本付息 3,240.00 万元、2028 年还本付息 3,240.00 万元，合计为 36,600.00 万元。

5. 项目收益预测

南阳医学高等专科学校第一附属医院购置信息化软件项目预期收入扣除经营成本及其他融资还本付息后项目收益累计金额为 72,759.68 万元，详见下表：

金额单位：人民币万元

年度	收入	成本	其他融资还本付息	项目收益
第 1 年	101,205.12	96,820.65	7,340.00	-2,955.53
第 2 年	118,522.19	112,621.99	2,914.00	2,986.20
第 3 年	138,848.43	131,002.13	4,338.00	3,508.30
第 4 年	162,711.48	152,381.97	6,512.00	3,817.51
第 5 年	190,734.24	177,251.04	9,016.00	4,467.20
第 6 年	190,734.24	177,251.04	3,240.00	10,243.20
第 7 年	190,734.24	177,251.04	3,240.00	10,243.20
第 8 年	190,734.24	177,251.04		13,483.20
第 9 年	190,734.24	177,251.04		13,483.20
第 10 年	190,734.24	177,251.04		13,483.20
合计	1,665,692.66	1,556,332.98	36,600.00	72,759.68

6. 本息覆盖倍数

本项目在收益预测及其所依据的各项假设前提下，并假设项目预测收益在债券存续期内可以全部实现，可用于资金平衡的项目相关收益为 72,759.68 万元，债券存续期本息合计 43,678.04 万元，计算的本息覆盖倍数为 1.67 倍。

本息覆盖倍数具体计算明细如下表：

金额单位：人民币万元

年度	债券本息支付			项目收益	
	本金	利息	本息合计		
第 1 年		270.00	916.90	1,186.90	-2,955.53
第 2 年		270.00	916.90	1,186.90	2,986.20

年度	债券本息支付				项目收益
第3年		270.00	916.90	1,186.90	3,508.30
第4年	720.00	270.00	1,396.90	2,386.90	3,817.51
第5年	720.00	237.60	11,382.93	12,340.53	4,467.20
第6年	720.00	205.20	1,037.96	1,963.16	10,243.20
第7年	960.00	172.80	1,184.00	2,316.80	10,243.20
第8年	960.00	129.60	1,165.37	2,254.97	13,483.20
第9年	960.00	86.40	16,146.75	17,193.15	13,483.20
第10年	960.00	43.20	658.62	1,661.82	13,483.20
合计	6,000.00	1,954.80	35,723.24	43,678.04	72,759.68
本息覆盖倍数				1.67	

三、总体评价结果

基于财政部对地方政府发行项目收益与融资自求平衡的专项债券的要求，并根据我们对南阳医学高等专科学校第一附属医院购置信息化软件项目的测算，认为南阳医学高等专科学校第一附属医院购置信息化软件项目预期收益可以覆盖本期债券本金及利息，实现项目收益和融资自求平衡。

四、相关风险提示

因本项目各项收入受到宏观经济、市场情况、相关政策等诸多因素影响，现实中可能存在各项收入和运营成本项目不确定等问题。同时，报告中各项收入，以南阳医学高等专科学校第一附属医院提供的《南阳医学高等专科学校第一附属医院购置信息化软件项目可行性研究报告》作为测算依据，可能因报告中测算依据的变动，使项目收益产生一定的变动风险。

(本页无正文，为南阳医学高等专科学校第一附属医院购置信息化软件项目收益与融资平衡专项评价报告签字盖章页)

河南融成会计师事务所(普通合伙)



二〇二二年八月八日

中国注册会计师: 

中国注册会计师: 



营业执照

(副本)

统一社会信用代码 91411281877360176X

(1-1)

名称 河南融成会计师事务所(普通合伙)

类型 合伙企业

主要经营场所 郑州市金水区东风路28号院21号楼25层2511号

执行事务合伙人 宁成民

成立日期 2000年03月09日

合伙期限 长期

经营范围 会计服务; 税务服务; 审计服务。
(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)



与原件核对无误



登记机关

2018年02月09日





会计师事务所

执业证书



名称：河南融融会计师事务所(普通合伙)

首席合伙人：宁成民

主任会计师：

经营场所：郑州市金水区东风路28号院21号楼25层2511号

组织形式：普通合伙

执业证书编号：41120002

批准执业文号：豫财会协[2000]15号

批准执业日期：2000年01月31日

与原件核对无误

证书序号：0009919

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：河南省财政厅

二〇〇二年五月八日

中华人民共和国财政部制



姓名 Full name: 宁成原
 性别 Sex: 男
 出生日期 Date of Birth: 1963-08-27
 工作单位 Working Unit: 义乌市新义联合会计师事务所
 身份证号码 Identity card No.: 330701196308270054



<http://acc.mof.gov.cn/cpaAcc/cpaAccPrint?id=764756968656390459808433217070>

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.

与原件核对无误

证书编号: 410000320013
 No. of Certificate
 批准注册协会: 河南省注册会计师协会
 Authorized Institute of CPAs
 发证日期: 1999 年 06 月 02 日
 Date of Issuance



2021年6月30日

<http://acc.mof.gov.cn/cpaAcc/cpaAccPrint?id=764756968656390459808433217070>



姓名 Full name: 李海英
 性别 Sex: 女
 出生日期 Date of Birth: 1966-11-26
 工作单位 Working unit: 义乌市新义联会计师事务所
 身份证号码 Identity card No.: 410305196611261528



<http://acc.mof.gov.cn/cpaAcc/cpaAccPrint?id=546070239413053446086894188518>

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.

与原件核对无误



证书编号: 410000040054
No. of Certificate

批准注册协会: 河南省注册会计师协会
Authorized Institute of CP

发证日期: 2001 年 11 月 14 日
Date of Issuance

2021 年 6 月 30 日

<http://acc.mof.gov.cn/cpaAcc/cpaAccPrint?id=546070239413053446086894188518>

河南省注册会计师协会
关于延长 2021 年度注册会计师年检
合格有效期的公告



根据《中华人民共和国注册会计师法》、《财政部 人力资源
和社会保障部 税务总局关于持续深入开展注册会计师挂
名执业行为整治工作的通知》（财会〔2022〕18号）要求，
2021 年度注册会计师年检合格有效期适当延长，特此公告。



2022 年 7 月 1 日

南阳市城乡一体化示范区新店乡卫生院
改扩建项目收益与融资自求平衡
专项评价报告

豫兴华专审字[2021]第 141 号



河南兴华会计师事务所有限公司

HeNan XingHua Certified Public Accountants Ltd.



河南兴华会计师事务所有限公司
郑州市金水区东风路 217 号院 9 号楼二层
邮政编码：450000

HeNan XingHua Certified Public Accountants Ltd.
电话：0371-65861969
传真：0371-65861969

验证码：lykk 57d7 5435 b3w9

南阳市城乡一体化示范区新店乡卫生院改扩建项目

收益与融资自求平衡

专项评价报告

豫兴华专审字[2021]第 141 号

南阳市宛城区新店乡卫生院：

我们接受委托，对南阳市城乡一体化示范区新店乡卫生院改扩建项目（以下简称“本项目”）的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》，委托人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证据的审核，我们没有发现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。

经专项审核，我们认为，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，本次评价的南阳市城乡一体化示范区新店乡卫生院改扩建项目预期收益能够合理保障偿还拟申请的专项债券本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

现将总体评价结果表述如下：

一、拟申请使用专项债券成本和利息分析

本项目计划申请使用债券资金总额3,000.00万元，本次申请使用3,000.00万元，债券期限 10 年，债券利率 4.5%，在债券存续期每半年付息一次，



河南兴华会计师事务所有限公司
 郑州市金水区东风路 217 号院 9 号楼二层
 邮政编码：450000

HeNan XingHua Certified Public Accountants Ltd.
 电话：0371-65861969
 传真：0371-65861969

验证码：lykk 57d7 5435 b3w9

从债券第 4 年开始还本，第 4-6 年每年偿还本金的 12%，第 7-10 年每年偿还 16%。自申请之日起，债券存续期应还本付息情况如下：

南阳市城乡一体化示范区新店乡卫生院改扩建项目还本付息情况表

单位：万元

债券 存续期	期初本金 余额	本期新增 本金	本期偿还 本金	期末本金 余额	融资 利率	应付 利息	应付本金 利息
第 1 年		3,000.00		3,000.00	4.50%	135.00	135.00
第 2 年	3,000.00			3,000.00	4.50%	135.00	135.00
第 3 年	3,000.00			3,000.00	4.50%	135.00	135.00
第 4 年	3,000.00		360.00	2,640.00	4.50%	135.00	495.00
第 5 年	2,640.00		360.00	2,280.00	4.50%	118.80	478.80
第 6 年	2,280.00		360.00	1,920.00	4.50%	102.60	462.60
第 7 年	1,920.00		480.00	1,440.00	4.50%	86.40	566.40
第 8 年	1,440.00		480.00	960.00	4.50%	64.80	544.80
第 9 年	960.00		480.00	480.00	4.50%	43.20	523.20
第 10 年	480.00		480.00	-	4.50%	21.60	501.60
合计		3,000.00	3,000.00			977.40	3,977.40

二、该项目的净现金流入

(一) 基本假设条件及依据

1、南阳市城乡一体化示范区新店乡卫生院改扩建项目的收入来源主要是南阳市城乡一体化示范区新店乡卫生院的门诊收入、住院收入和财政基本补助收入，根据南阳市城乡一体化示范区新店乡卫生院近三年医疗收入（门诊收入和住院收入）和财政补贴收入情况预测债券存续期收入。

2、南阳市城乡一体化示范区新店乡卫生院改扩建项目成本费用主要是医疗支出和公共卫生支出，根据南阳市城乡一体化示范区新店乡卫生院近三年各项成本占医疗收入比例预测债券存续期成本费用。

3、根据财政部国家税务总局《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税〔2016〕36号）附件 3《营业税改征增值税试点过渡政策的规定》中，明确免征增值税范围：“一、下列项目免征增值税：……（七）医疗机构提供的医疗服务”，因此本项目免征增值税，同时免征增值税附加费用。根据《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



河南兴华会计师事务所有限公司
 郑州市金水区东风路 217 号院 9 号楼二层
 邮政编码：450000

HeNan XingHua Certified Public Accountants Ltd.
 电话：0371-65861969
 传真：0371-65861969

验证码：1ykk 57d7 5435 b3w9

税（2000）42号）规定，对非营利性医疗机构自用的房产、土地、车船，免征房产税、城镇土地使用税和车船使用税，因此本项目免征房产税。

（二）运营产生的净现金流入

根据对项目实施单位提供的相关资料的审核以及对南阳市城乡一体化示范区新店乡卫生院改扩建项目的分析，以经营项目的现金流入，考虑项目运营成本的情况，取得经营收入按后附“项目收益及现金流入预测说明”中项目经营收益预测数据计算，债券存续期内可用于资金平衡收益总额为 5,026.41 万元。

三、预期项目现金流覆盖债券还本付息情况

本次融资项目收益为项目正常投入运营产生的现金净流入，项目实现正常运营，通过对项目服务收入的估算，预期项目运营收益偿还本金和利息的覆盖倍数为 1.26 倍。

单位：万元

项目名称	项目收入	项目支出	项目收益	债券本息	覆盖倍数
南阳市城乡一体化示范区新店乡卫生院改扩建项目	40,638.58	35,612.17	5,026.41	3,977.40	1.26

因此，南阳市城乡一体化示范区新店乡卫生院改扩建项目预期运营收益能够合理保障偿还拟申请的专项债券本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

本评价报告供南阳市城乡一体化示范区新店乡卫生院改扩建项目申请专项债券及后续发行使用。

附件：项目收益预测及融资本息平衡情况说明



河南兴华会计师事务所有限公司

中国 · 郑州

中国注册会计师：



中国注册会计师：



二〇二二年五月一日



河南兴华会计师事务所有限公司
郑州市金水区东风路 217 号院 9 号楼二层
邮政编码：450000

HeNan XingHua Certified Public Accountants Ltd.
电话：0371-65861969
传真：0371-65861969

验证码：1ykk 57d7 5435 b3w9

附件：

项目收益预测及融资本息平衡情况说明

一、项目收益及现金流入预测编制基础

1、南阳市城乡一体化示范区新店乡卫生院改扩建项目的收入来源主要是南阳市城乡一体化示范区新店乡卫生院的门诊收入、住院收入和财政基本补助收入，根据南阳市城乡一体化示范区新店乡卫生院近三年医疗收入（门诊收入和住院收入）和财政补贴收入情况预测债券存续期收入。

2、南阳市城乡一体化示范区新店乡卫生院改扩建项目成本费用主要是医疗支出和公共卫生支出，根据南阳市城乡一体化示范区新店乡卫生院近三年各项成本占医疗收入比例预测债券存续期成本费用。

3、根据财政部国家税务总局《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税〔2016〕36号）附件3《营业税改征增值税试点过渡政策的规定》中，明确免征增值税范围：“一、下列项目免征增值税：……（七）医疗机构提供的医疗服务”，因此本项目免征增值税，同时免征增值税附加费用。根据《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〕42号）规定，对非营利性医疗机构自用的房产、土地、车船，免征房产税、城镇土地使用税和车船使用税，因此本项目免征房产税。

二、项目收益及现金流入预测假设

- 1、国家及地方现行的法律法规、监管、财政、经济状况及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、对本项目有影响的法律法规无重大变化。
- 4、运营计划能够顺利执行。
- 5、运营收费价格在正常范围内变动。
- 6、无其他人力不可抗拒及不可预见因素造成的重大不利影响。

三、项目收益及现金流入预测编制说明

（一）项目概况



河南兴华会计师事务所有限公司
郑州市金水区东风路 217 号院 9 号楼二层
邮政编码：450000

HeNan XingHua Certified Public Accountants Ltd.
电话：0371-65861969
传真：0371-65861969

验证码：lykk 57d7 5435 b3w9

1、项目相关单位

项目实施单位：南阳市宛城区新店乡卫生院。

债券资金申请单位：南阳市宛城区新店乡卫生院。

项目资产登记单位：南阳市宛城区新店乡卫生院。

2、项目建设期

本项目建设期为 12 个月，自 2022 年 5 月至 2023 年 5 月。

3、总投资估算与资金筹措

(1) 项目投资估算

本项目总投资估算为 3,751.18 万元，其中：建安工程费用 2,965.55 万元；设备购置费 261.00 万元，其它费用 217.91 万元；基本预备费 171.72 万元。投资估算明细情况如下表所示：

单位：万元

序号	项目	估算金额（万元）				
		建筑	设备购置	安装	装修	合计
一	建安工程					2,965.55
1	主体工程					2,629.05
1.1	东诊疗楼					1,258.70
1.1.1	基坑支护	91.97				91.97
1.1.2	土建工程	404.68				404.68
1.1.3	装饰装修				394.16	394.16
1.1.4	给排水、消防			42.04		42.04
1.1.5	暖通空调			65.69		65.69
1.1.6	电气工程			52.56		52.56
1.1.7	弱电工程			15.77		15.77
1.1.8	动力系统			39.42		39.42
1.1.9	抗震支架			21.02		21.02
1.1.10	信息化系统			131.39		131.39
1.2	西诊疗楼					1,370.35
1.2.1	基坑支护	99.71				99.71
1.2.2	土建工程	438.74				438.74
1.2.3	装饰装修				427.34	427.34
1.2.4	给排水、消防			45.58		45.58



河南兴华会计师事务所有限公司
 郑州市金水区东风路 217 号院 9 号楼二层
 邮政编码：450000

HeNan XingHua Certified Public Accountants Ltd.
 电话：0371-65861969
 传真：0371-65861969

验证码：lykk 57d7 5435 b3w9

序号	项目	估算金额（万元）				
		建筑	设备购置	安装	装修	合计
1.2.5	暖通空调			71.22		71.22
1.2.6	电气工程			56.98		56.98
1.2.7	弱电工程			22.79		22.79
1.2.8	动力系统			42.73		42.73
1.2.9	抗震支架			22.79		22.79
1.2.10	信息化系统			142.45		142.45
1.3	综合楼加层					483.88
1.3.1	土建工程	157.18				157.18
1.3.2	装饰装修				168.40	168.40
1.3.3	给排水、消防			20.21		20.21
1.3.4	暖通空调			28.07		28.07
1.3.5	电气工程			19.09		19.09
1.3.6	弱电工程			8.98		8.98
1.3.7	动力系统			16.84		16.84
1.3.8	抗震支架			8.98		8.98
1.3.9	信息化系统			56.13		56.13
2	配套工程					336.50
2.1	道路、室外场地	87.50				87.50
2.2	绿化工程	15.00				15.00
2.3	室外给排水工程			32.00		32.00
2.4	化粪池	6.00				6.00
2.5	消防水池及泵房	80.00				80.00
2.6	院墙下水道改造			24.00		24.00
2.7	室外电气工程			60.00		60.00
2.8	室外弱电工程			20.00		20.00
2.9	室外消防管网			12.00		12.00
二	设备购置					261.00
1	电梯		60.00			60.00
2	厢式变电站		22.00			22.00
3	配电柜		21.00			21.00
4	污水处理		140.00			140.00
5	供水设备		10.00			10.00



河南兴华会计师事务所有限公司
 郑州市金水区东风路 217 号院 9 号楼二层
 邮政编码：450000

HeNan XingHua Certified Public Accountants Ltd.
 电话：0371-65861969
 传真：0371-65861969

验证码：lykk 57d7 5435 b3w9

序号	项目	估算金额（万元）				
		建筑	设备购置	安装	装修	合计
6	汽车充电桩		8.00			8.00
7	消防水箱		28.80			28.80
四	其他费用	基数				217.91
1	建设单位管理费	3,226.55				25.81
2	工程建设监理费	6,599.40				19.80
3	前期工作咨询费	3,226.55				6.45
4	勘察费	3,226.55				6.45
5	设计费	3,226.55				64.53
6	环境影响服务费	3,226.55				3.23
7	施工图审查费	6,599.40				1.98
8	地震安全评价费	6,599.40				1.98
9	工程造价咨询费	3,226.55				16.13
10	临设及场地费	3,226.55				25.81
11	工程保险费	3,226.55				9.68
五	工程预备费	3,444.45				171.72
六	建设期利息	3,000.00				135.00
七	项目总投资					3,751.18

(2) 资金筹措情况及投资计划

本项目总投资 3,751.18 万元，其中通过财政资金解决 751.18 万元，按照总投资的 20.03% 进行投入，专项债券 3,000.00 万元，按照总投资的 79.97% 进行投入。项目建设资金投资计划如下：

单位：万元

序号	资金来源	2022 年	合计
1	财政自有资金	751.18	751.18
2	专项债券资金	3,000.00	3,000.00
3	其他		
合计		3,751.18	3,751.18

4、项目建设运营情况

(1) 建设规模及内容

本项目南阳市城乡一体化示范区新店乡卫生院实际用地面积占地 7592 平方米(折合 11.388 亩)，原有床位 99 张，项目实施改扩建，总建筑面积 6599.40m²，新增床位 101 张。拟扩建东



河南兴华会计师事务所有限公司
郑州市金水区东风路 217 号院 9 号楼二层
邮政编码：450000

HeNan XingHua Certified Public Accountants Ltd.
电话：0371-65861969
传真：0371-65861969

验证码：lykk 57d7 5435 b3w9

诊疗楼，4 层框架结构，建筑面积为 2627.76m²；西诊疗楼，4 层框架结构，建筑面积为 2848.96m²；原门诊综合楼加一层（改为五层），建筑面积 1122.68m²；容积率 1.40，建筑密度为 31.58%，绿化率 35%，停车位 48 个。配套工程含室外道路广场、供水、排污、排雨、消防、信息化、安防、绿化等。项目实施后，卫生院将建成集医疗、保健、康复、养老服务为一体的综合性医院，病床位达到 200 张，可容纳 200 名病人住院治疗。

本项目在卫生院原址上改扩建，老建筑拆除后，留下门诊综合楼，建筑面积 4490.72m²，改扩建总建筑面积 6599.40m²，建成后，卫生院总建筑面积达到 11090.120m²，病床位为 200 张。工作人员按床位配置为 1: 1.3，需要配置 260 名职工，医院现有员工 115 人，新增人员应为 145 人。新增人员拟通过公开招聘解决。

（2）项目建设运营情况

项目建设模式：该项目建设内容为新建医养结合诊疗大楼、门卫房及各种配套设施，项目单位通过招投标选择中标单位，由中标施工单位负责提供项目建设，建设完成后经验收通过后由南阳市宛城区新店乡卫生院签字接收，并将资产按照程序登记在册。

项目运营模式：该项目由南阳市宛城区新店乡卫生院运营，项目未来收益依靠南阳市宛城区新店乡卫生院医疗收入结余（包括门诊收入、住院收入）偿还项目本息，医院设立专用账户，每年按照还本付息表缴纳足额资金用于偿还项目本息。

（3）资金使用合规性情况

根据债券资金使用要求，专项债券资金不得用于市场化运作的非公益性或公益性较弱的项目，不得用于置换存量债务，不得用于企业补贴及偿债，不得用于支付利息，不得用于 PPP 项目。不得用于党政机关办公用房、技术用房等各类楼堂馆所，不得用于城市大型雕塑、景观改造等各类形象工程和政绩工程，不得用于房地产开发项目，不得用于一般性企业生产线或生产设备，不得用于租赁住房建设以外的土地储备，不得用于主题公园等商业设施。本项目专项债券资金使用不存在上述负面清单情况。

（二）项目现金流收益预测

1、项目收入测算

本项目收入主要为医疗收入（包括门诊收入、住院收入）和财政基本补助收入。南阳市城乡一体化示范区新店乡卫生院 2019-2021 年医疗收入历史数据如下：



河南兴华会计师事务所有限公司
郑州市金水区东风路 217 号院 9 号楼二层
邮政编码：450000

HeNan XingHua Certified Public Accountants Ltd.
电话：0371-65861969
传真：0371-65861969

验证码：lykk 57d7 5435 b3w9

单位：万元

项目	基础数据		
	2019 年	2020 年	2021 年
1. 门诊收入（万元）	1,125.99	1,004.66	987.81
诊疗人次数（人次）	116,004.00	123,055.00	123,001.00
人均门诊收费（元）	97.06	81.64	80.31
诊疗人次数增长率	2.47%	6.08%	-0.04%
人均门诊收费增长率	22.32%	-15.89%	-1.63%
2. 住院收入（万元）	799.78	782.27	981.79
实际占用总床日数（床日）	36,500.00	36,500.00	36,500.00
每床日平均收费（元）	377.59	349.51	448.98
每床日平均收费增长率	58.03%	61.32%	59.91%
病床使用率	0.81%	-7.44%	28.46%
3. 财政基本补助收入（万元）	307.18	478.16	371.26

（1）门诊收入

南阳市城乡一体化示范区新店乡卫生院 2019-2021 年诊疗人次数增长率分别为 2.47%、6.08% 和 -0.04%，年平均诊疗人次数增长率为 2.84%，保守预测本项目年诊疗人次数增长率为 2%，年均诊疗人次数 1120,687 人次作为本项目债券存续期第一年的诊疗人次数基数；2019-2021 年人均门诊收费增长率分别为 22.32%、-15.89% 和 -1.63%，年门诊收费增长率 1.60%，保守预测本项目年人均门诊收费增长率 1.5%，年人均门诊收费 86.34 元作为本项目债券存续期第一年人均门诊收费的基数。经测算，2022-2031 年门诊收入总额为 9,792.62 万元。

债券存续期收入明细表情况见表 1。

（2）住院收入

本项目建成后卫生院设计病床为 200 张，本项目债券存续期病床使用率分别为 50%、60%、70%、80%，之后保持 85% 不变。南阳市城乡一体化示范区新店乡卫生院 2019-2021 年每床日平均收费水平增长率分别为 0.80%、-7.43% 和 28.46%，保守预测本项目每床日平均收费水平增长率为 5%。年均每床日平均收费 392.03 元作为本项目债券存续期第一年的每床日平均收费水平基数。经测算，2022-2031 年住院收入总额为 27,345.96 万元。

债券存续期收入明细表情况见表 1。



河南兴华会计师事务所有限公司
郑州市金水区东风路 217 号院 9 号楼二层
邮政编码：450000

HeNan XingHua Certified Public Accountants Ltd.
电话：0371-65861969
传真：0371-65861969

验证码：1ykk 57d7 5435 b3w9

(3) 财政基本补助收入

南阳市城乡一体化示范区新店乡卫生院 2019-2021 年财政基本补助收入分别为 307.18 万元、478.16 万元和 371.26 万元，财政基本补助收入近三年平均为 385.54 万元，保守估算，本项目预计债券存续期内即 2022-2031 年每年财政基本补助收入为 350 万元，经测算，2022-2031 年财政基本补助收入总额为 3,500.00 万元。

债券存续期收入明细表情况见表 1。



河南兴华会计师事务所有限公司

郑州市金水区东风路 217 号院 9 号楼二层

邮政编码：450000

HeNan XingHua Certified Public Accountants Ltd.

电话：0371-65861969

传真：0371-65861969

河南兴华
HENAN XINGHUA

验证码：1ykk 57d7 5435 b3w9

表 1 债券存续期内收入明细表情况

单位：万元

序号	项目	合计	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年
1	门诊收入（万元）	9,792.62	833.61	863.09	893.51	925.00	957.61	991.37	1,026.41	1,062.69	1,100.24	1,139.09
	门诊人数		120,687	123,101	125,563	128,074	130,635	133,248	135,913	138,631	141,404	144,232
	人均门诊收费（元）		86.34	87.64	88.95	90.28	91.63	93.00	94.40	95.82	97.26	98.72
2	住院收入（万元）	27,345.96	572.36	1,802.94	2,208.59	2,650.31	2,956.74	3,104.61	3,259.86	3,422.86	3,594.00	3,773.69
	实际占用床日数（床日）		14,600	43,800	51,100	58,400	62,050	62,050	62,050	62,050	62,050	62,050
	运营负荷		50%	60%	70%	80%	85%	85%	85%	85%	85%	85%
	床位数（张）		80	200	200	200	200	200	200	200	200	200
	年运营天数（天）		365	365	365	365	365	365	365	365	365	365
	每床日平均收费水平（元）		392.03	411.63	432.21	453.82	476.51	500.34	525.36	551.63	579.21	608.17
3	财政基本补助收入	3,500.00	350.00	350.00	350.00	350.00	350.00	350.00	350.00	350.00	350.00	350.00
	医疗收入合计	37,138.58	1,405.97	2,666.03	3,102.10	3,575.31	3,914.35	4,095.98	4,286.27	4,485.55	4,694.24	4,912.78
	收入合计	40,638.58	1,755.97	3,016.03	3,452.10	3,925.31	4,264.35	4,445.98	4,636.27	4,835.55	5,044.24	5,262.78



河南兴华会计师事务所有限公司
郑州市金水区东风路 217 号院 9 号楼二层
邮政编码：450000

HeNan XingHua Certified Public Accountants Ltd.
电话：0371-65861969
传真：0371-65861969

验证码：1ykk 57d7 5435 b3w9

2、项目成本测算

南阳市城乡一体化示范区新店乡卫生院改扩建项目成本费用主要医疗支出和公共卫生支出。南阳市城乡一体化示范区新店乡卫生院 2019-2021 年成本历史数据如下：

单位：万元

项目	2019 年	2020 年	2021 年	占医疗收入百分比 (三年平均数)
1、医疗支出	1,006.54	1,256.69	1,676.80	1,313.34
医疗支出占医疗收入比	52.27%	70.33%	85.13%	69.24%
2、公共卫生支出	752.20	496.60	258.21	502.34
公共卫生支出占医疗收入比	39.06%	27.79%	13.11%	26.65%
合计	1,758.74	1,753.29	1,935.01	1,815.68
	91.33%	98.12%	98.24%	95.90%

(1) 医疗支出

本项目医疗支出主要包含人员经费、药品支出、材料支出、维修费、提取医疗风险基金和其他办公费用等支出。2019-2021 年南阳市城乡一体化示范区新店乡卫生院医疗支出占医疗收入比值分别为 52.27%、70.33%和 85.13%，近三年平均比值为 69.24%，预计 2022-2031 年医疗支出占医疗收入（门诊收入和住院收入）的比值为 69.24%。经测算，2022-2031 年人员经费总额为 25,714.74 元。

医疗支出明细情况见表 2。

(2) 公共卫生支出

本项目公共卫生支出主要包含人员经费、药品支出、材料支出、维修费和其他公用经费等支出。本项目 2019-2021 年南阳市城乡一体化示范区新店乡卫生院商品和服务费用占医疗收入比值分别为 39.06%、27.79%和 13.11%，近三年平均比值为 26.65%，预计 2022-2031 年商品和服务费用占收入（门诊收入和住院收入）比值为 26.65%。经测算，2022-2031 年公共卫生支出支出总额为 9,897.43 万元。

公共卫生支出明细情况见表 2。



河南兴华会计师事务所有限公司

郑州市金水区东风路 217 号院 9 号楼二层

邮政编码：450000

HeNan XingHua Certified Public Accountants Ltd.

电话：0371-65861969

传真：0371-65861969

河南兴华
HENAN XINGHUA

验证码：1ykk 57d7 5435 b3w9

表 2 债券存续期内成本费用明细表

单位：万元

序号	项目	合计	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年
	经营成本（万元）	35,612.17	1,348.18	2,556.46	2,974.60	3,428.36	3,753.47	3,927.64	4,110.10	4,301.19	4,501.30	4,710.87
1	医疗支出	25,714.74	973.49	1,845.96	2,147.89	2,475.54	2,710.30	2,836.06	2,967.81	3,105.79	3,250.29	3,401.61
2	公共卫生支出	9,897.43	374.69	710.50	826.71	952.82	1,043.17	1,091.58	1,142.29	1,195.40	1,251.01	1,309.26



河南兴华会计师事务所有限公司
郑州市金水区东风路 217 号院 9 号楼二层
邮政编码：450000

HeNan XingHua Certified Public Accountants Ltd.
电话：0371-65861969
传真：0371-65861969

验证码：lykk 57d7 5435 b3w9

（三）项目收益及融资平衡情况

债券存续期内，南阳市城乡一体化示范区新店乡卫生院改扩建项目预计总收入 40,638.58 万元，总支出 35,612.17 万元，项目收益 5,026.41 万元，对本期债券本息的覆盖倍数为 1.26 倍，能够合理保障偿还本期债券本金和利息，可以实现项目收益与融资自求平衡。

单位：万元

年度	项目收入	项目成本	项目收益	债券本息	覆盖倍数
第 1 年	1,755.97	1,348.18	407.79	3,977.40	1.26
第 2 年	3,016.03	2,556.46	459.57		
第 3 年	3,452.10	2,974.60	477.50		
第 4 年	3,925.31	3,428.36	496.95		
第 5 年	4,264.35	3,753.47	510.88		
第 6 年	4,445.98	3,927.64	518.34		
第 7 年	4,636.27	4,110.10	526.17		
第 8 年	4,835.55	4,301.19	534.36		
第 9 年	5,044.24	4,501.30	542.94		
第 10 年	5,262.78	4,710.87	551.91		
合计	40,638.58	35,612.17	5,026.41		



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、监
管信息。

统一社会信用代码
9141010076623031X1

名称 河南兴华会计师事务所有限公司
类型 有限责任公司(自然人投资或控股)

注册资本 伍佰万圆整
成立日期 2004年09月10日

法定代表人 李尽贤

营业期限 长期

经营范围

许可项目：注册会计师业务；一般项目：税务服务；企业管理咨询；企业管理咨询；破产清算服务（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）

住所 河南省郑州市金水区东风路217
号院9号楼2层

登记机关



2021年12月24日

证书序号: 0010063

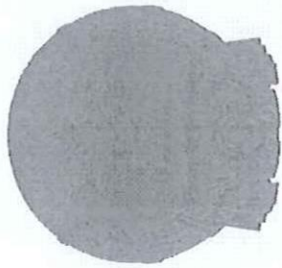
说明

- 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: 河南省财政厅

二〇二一年五月二十日

中华人民共和国财政部制



会计师事务所 执业证书

名称: 河南兴华会计师事务所有限公司

首席合伙人:

主任会计师: 李尽贤

经营场所:

河南省郑州市金水区东风路217号院9号楼2层

组织形式: 有限责任

执业证书编号: 41000079

批准执业文号: 豫会协[2004]85号

批准执业日期: 2004年09月08日



U



姓名: 张伟莉
 Full name: 张伟莉
 性别: 女
 Sex: 女
 出生日期: 1979-03-10
 Date of birth: 1979-03-10
 工作单位: 河南兴华会计师事务所有限公司
 Working unit: 河南兴华会计师事务所有限公司
 身份证号码: 410102197903102523
 Identity card No.: 410102197903102523



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.



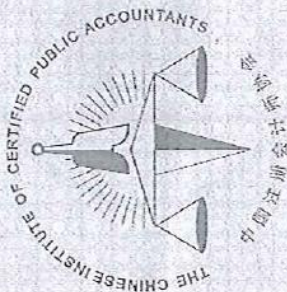
2021年6月07日

证书编号: 410000450001
 No. of Certificate: 410000450001

批准注册协会: 河南省注册会计师协会
 Authorized Institute of CPAs: Henan Provincial Association of CPAs

发证日期: 2001 年 11 月 20 日
 Date of Issuance: 2001 Year 11 Month 20 Day

年 月 日
 Year Month Day



姓名: 何燕花
 Full name: 何燕花
 性别: 女
 Sex: 女
 出生日期: 1986-01-26
 Date of Birth: 1986-01-26
 工作单位: 河南兴华会计师事务所有限公司
 Working unit: 河南兴华会计师事务所有限公司
 身份证号码: 4311244198601260347
 Identity card No.: 4311244198601260347



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.



2021年6月30日
 年 月 日

证书编号: 410000790010
 No. of Certificate: 410000790010

批准注册协会: 河南省注册会计师协会
 Authorized Institute of CPAs: 河南省注册会计师协会

发证日期: 2019年06月12日
 Date of Issuance: 2019 / 06 / 12

唐河县泗洲陵园扩建建设项目 项目收益与融资自求平衡 专项评价报告

中喜豫咨字〔2021〕第 045 号

审计单位：中喜会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所



报告日期：二〇二一年六月三日



唐河县泗洲陵园扩建建设项目 项目收益与融资自求平衡 专项评价报告

中喜豫咨字（2021）第 045 号

我们接受委托，对唐河县泗洲陵园扩建建设项目的收益与融资自求平衡情况进行评价并出具专项评价报告。

我们的评价依据是《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》。唐河县民政局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评价，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。

本报告仅供唐河县民政局申报的唐河县泗洲陵园扩建建设项目申请使用专项债券和后续发行使用，不得用作其他任何目的。

经专项评价，我们认为，在唐河县民政局对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评价的唐河县泗洲陵园扩建建设项目预期运营收益能够合理保障偿还拟申请债券本金和利息，实现项目收益和使用债券本息的自求平衡。

总体评价结果如下：

一、应付本息情况

本项目计划申请使用专项债券资金 8,200.00 万元，2022 年计划使用 8,200.00 万元，全部用于本项目的建设。

本次从客观、谨慎角度出发，暂按拟申请债券票面利率 4.50% 进行测算，期限十年，在债券存续期每半年支付一次债券利息，债券从第 4 年开始还本，第 4、5、6 年每年偿还本金的 12%，第 7、8、9、10 年每年偿还 16%。



债券存续期应还本付息情况如下：

金额单位：人民币万元

年度	期初本金 余额	本期申请 债券金额	偿还本金	期末本金 余额	融资利率	应付利息	本息合计
第 1 年		8,200.00		8,200.00	4.50%	369.00	369.00
第 2 年	8,200.00			8,200.00	4.50%	369.00	369.00
第 3 年	8,200.00			8,200.00	4.50%	369.00	369.00
第 4 年	8,200.00		984.00	7,216.00	4.50%	369.00	1,353.00
第 5 年	7,216.00		984.00	6,232.00	4.50%	324.72	1,308.72
第 6 年	6,232.00		984.00	5,248.00	4.50%	280.44	1,264.44
第 7 年	5,248.00		1,312.00	3,936.00	4.50%	236.16	1,548.16
第 8 年	3,936.00		1,312.00	2,624.00	4.50%	177.12	1,489.12
第 9 年	2,624.00		1,312.00	1,312.00	4.50%	118.08	1,430.08
第 10 年	1,312.00		1,312.00	-	4.50%	59.04	1,371.04
合计		8,200.00	8,200.00			2,671.56	10,871.56

二、预期项目收益

（一）基本假设条件及依据

本期债券募集资金投资项目建设期两年，现金流入以拟建项目在债券存续期内预期收益实现。预期项目收入墓穴销售收入。与预期项目收入相关的支出主要为付现运营成本及相关税费。

（二）项目预期收益

本项目在债券存续期内产生的预期收入扣除与之相关的支出，可用于资金平衡的收益情况如下：

金额单位：人民币万元

年份	预期运营收入	预期运营成本	相关税费	预期项目收益
第 1 年				
第 2 年				
第 3 年	2,369.25	333.66	223.31	1,812.28
第 4 年	2,369.25	333.66	223.31	1,812.28
第 5 年	2,369.25	333.66	223.31	1,812.28
第 6 年	2,369.25	336.66	222.56	1,810.03
第 7 年	2,369.25	336.66	222.56	1,810.03
第 8 年	2,369.25	336.66	222.56	1,810.03
第 9 年	2,369.25	339.81	221.77	1,807.67
第 10 年	2,369.25	339.81	221.77	1,807.67
合计	18,954.00	2,690.58	1,781.15	14,482.27



三、预期收益偿还债券本金和利息情况

根据“二、预期项目收益”测算，在申请债券存续期内本项目可实现的预期项目收益 14,482.27 万元，债券到期应付的债券本息合计为 10,871.56 万元，项目收益与使用债券本息的覆盖倍数为 1.33 倍。

金额单位：人民币万元

年度	债券本息支付			项目收益
	本金	利息	本息合计	预期项目收益
第 1 年		369.00	369.00	
第 2 年		369.00	369.00	
第 3 年		369.00	369.00	1,812.28
第 4 年	984.00	369.00	1,353.00	1,812.28
第 5 年	984.00	324.72	1,308.72	1,812.28
第 6 年	984.00	280.44	1,264.44	1,810.03
第 7 年	1,312.00	236.16	1,548.16	1,810.03
第 8 年	1,312.00	177.12	1,489.12	1,810.03
第 9 年	1,312.00	118.08	1,430.08	1,807.67
第 10 年	1,312.00	59.04	1,371.04	1,807.67
合计	8,200.00	2,671.56	10,871.56	14,482.27
本息覆盖倍数	1.33			

四、总体评价

基于财政部对地方政府申请专项债券的要求，根据我们对当前国内融资环境的研究，我们认为本项目可以通过申请专项债券的方式进行融资以完成资金筹措，并以相关收益所对应的充足、稳定现金流作为还本付息的资金来源。通过对本项目收益与融资自求平衡情况的分析，我们未注意到本期专项债券存续期内出现无法满足专项债券还本付息要求的情况。

综上所述，通过申请地方政府专项债券的方式，满足本项目的资金需求，应是现阶段较优的资金解决方案。

附件：唐河县泗洲陵园扩建建设项目收益及现金流入评价说明



（此页无正文）

中喜会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所



二〇二一年六月三日

中国注册会计师：



中国注册会计师：





附件：

唐河县泗洲陵园扩建建设项目 收益及现金流入评价说明

一、项目收益及现金流入预测编制基础

本次预测是依据唐河县民政局提供的《唐河县泗洲陵园扩建建设项目可行性研究报告》相关数据为基础，该项目预计在债券存续期内所预期产生的项目收入为基础，并考虑涉及收入项目对应的收费标准、收益期间的影响因素测算项目实现的现金流入；以各项收入对应的经营成本测算相应的现金流出，作为项目收益及现金流入编制基础。

二、项目收益及现金流入预测假设

1、预测期内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、预测期内国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

3、预测期内相关法律法规无重大变化；

4、预测期内项目的建设计划、融资计划等能够顺利进行；

5、项目能够如期完工并交付使用，项目融资还款来源为项目收益；

6、预测期内出现的年度其他资金缺口由单位统筹安排解决；

7、无其他人力不可抗拒及不可预见因素的重大不利影响。

三、项目单位的主体资格

（一）主体资格

唐河县民政局目前持有统一社会信用代码为 11411328006022390N 的《统一社会信用代码证书》，机构性质为机关，机构地址为河南省南阳市唐河县新春街 1291 号，负责人为杨本甫，颁发日期为 2019 年 6 月 26 日。

（二）项目情况

1、项目基本情况

唐河县泗洲陵园扩建建设项目位于唐河县城郊乡小赵庄村。本项目用地约 216 亩，主要建设内容为：新建生态墓穴 39000 个，其中草坪墓穴 27300 个，树葬墓穴 11700 个，墓穴建筑面积为 31200 平方米，墓前道路 39000 平方米；新建综合业务用房 2100 平方米，新建独立厕所 3 个共 300 平方米，道路、广场



及停车场 21600 平方米，绿化、景观小品、水面 50400 平方米。及相关配套附属设施：大门，围墙、给排水工程、消防工程等。

2、审批手续

（1）项目建议书批复

2020 年 8 月 3 日，唐河县发展和改革委员会下发《关于唐河县泗洲陵园扩建建设项目建议书的批复》（唐发改社会〔2020〕210 号），同意建设该项目。

（2）可研批复

2015 年 5 月 10 日，唐河县发展和改革委员会下发《关于唐河县泗洲陵园扩建（公益）建设项目可行性研究报告的批复》（唐发改投资〔2015〕79 号）。鉴于该批复已过有效期限，2021 年 3 月 3 日，唐河县发展和改革委员会下发《关于唐河县泗洲陵园扩建建设项目可行性研究报告的批复》（唐发改社会〔2021〕37 号），同意建设该项目。

（3）用地手续

该项目已取得唐河县人民政府颁发的《国有土地使用证》（唐国用〔2016〕第 1065 号），土地使用权人为唐河县民政局，座落唐河县城西郊张店镇后岗村委，地类（用途）为殡葬用地，使用权面积 144072m²。

（4）环保手续

根据《河南省生态环境厅办公室关于深化环评“放管服”改革及实施环评审批正面清单的通知》（豫环办〔2020〕22 号），和《建设项目环境影响评价分类管理名录》要求，该项目属于《建设项目环境影响评价分类管理名录》社会事业与服务业第 127 项殡仪馆、陵园、公墓类别，属于环评豁免管理项目。

（三）项目总投资及资金来源

项目估算总投资为 19,922.75 万元。资金来源拟使用本次申请的专项债券资金 8,200.00 万元，剩余资金来源地方财政资金。

（四）资金平衡

本项目以项目本身在债券存续期内所预期产生的项目收入扣除对应的付现经营成本等必要支出后优先用于专项偿还本期债券本息。

四、项目收益及现金流入预测项目说明

该项目的现金流入以本项目在在债券存续期内项目预期收益实现，本次预测



项目收益是在项目建成后可实现收入的基础上，考虑运营期间产生的经营收入、运营成本对整体收益的影响程度。相关预测数据来源于唐河县民政局提供的《唐河县泗洲陵园扩建建设项目可行性研究报告》，具体项目收入和支出预测如下：

（一）项目收入预测

根据《殡葬管理条例》、《河南省推进移风易俗倡树文明殡葬新风实施方案》，经营性公墓要在未开发建设、未销售的区域内至少划出 30% 的墓位用于公益事业，本项目划出 55% 的墓位用于公益事业，唐河县泗洲陵园共新建生态墓穴 39000 个，可销售墓穴为 17550 个，每个墓穴根据按照近 3 年来销售价格，每个估售价为 1.35 万元，假设本项目预计 10 年销售完毕，平均每年销售收入 2369.25 万元。

具体如下：

债券存续期内项目收入预测表

金额单位：人民币万元

年度	墓穴销售收入	合计
第 1 年		
第 2 年		
第 3 年	2,369.25	2,369.25
第 4 年	2,369.25	2,369.25
第 5 年	2,369.25	2,369.25
第 6 年	2,369.25	2,369.25
第 7 年	2,369.25	2,369.25
第 8 年	2,369.25	2,369.25
第 9 年	2,369.25	2,369.25
第 10 年	2,369.25	2,369.25
合计	18,954.00	18,954.00

（二）运营成本预测

与预期的项目收入相关支出主要包括项目正常运营所需要的经营成本及相关税费，如工资福利费、燃料动力费、运营维护费、修理费、其他费用及相关税费。

1、经营成本预测

（1）工资福利费

陵园用人 15 人，每人每年按 4 万元计，每三年调增一次人工工资，调整率



为 5%。

(2) 燃料及动力费

本项目的燃料及动力费包含水、电，该项目年水电费按照 13.04 万元进行预测。

(3) 维护费

每个已销售经营性墓穴进行维护，按当年销售收入的 8% 计。

(4) 管理费用

按销售的收入的 3% 计。

债券存续期内项目经营成本预测表

金额单位：人民币万元

年度	工资及福利	燃料及动力费	维护费	管理费用	合计
第 1 年					
第 2 年					
第 3 年	60.00	13.04	189.54	71.08	333.66
第 4 年	60.00	13.04	189.54	71.08	333.66
第 5 年	60.00	13.04	189.54	71.08	333.66
第 6 年	63.00	13.04	189.54	71.08	336.66
第 7 年	63.00	13.04	189.54	71.08	336.66
第 8 年	63.00	13.04	189.54	71.08	336.66
第 9 年	66.15	13.04	189.54	71.08	339.81
第 10 年	66.15	13.04	189.54	71.08	339.81
合计	501.30	104.32	1,516.32	568.64	2,690.58

2、相关税费

本项目相关收入增值税税率为 3%，城市维护建设税 5%、教育费附加 3%、地方教育费附加 2%，企业所得税为 25%。

债券存续期内相关运营成本预测表

金额单位：人民币万元

年度	经营成本	相关税费	合计
第 1 年			
第 2 年			
第 3 年	333.66	223.31	556.97
第 4 年	333.66	223.31	556.97
第 5 年	333.66	223.31	556.97
第 6 年	336.66	222.56	559.22
第 7 年	336.66	222.56	559.22



年度	经营成本	相关税费	合计
第 8 年	336.66	222.56	559.22
第 9 年	339.81	221.77	561.58
第 10 年	339.81	221.77	561.58
合计	2,690.58	1,781.15	4,471.73

（三）覆盖倍数测算

债券存续期内项目相关收益额及本息覆盖倍数

金额单位：人民币万元

年度	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年
一、现金流入			2,369.25	2,369.25	2,369.25	2,369.25	2,369.25	2,369.25	2,369.25	2,369.25
1.1 项目活动现金流入			2,369.25	2,369.25	2,369.25	2,369.25	2,369.25	2,369.25	2,369.25	2,369.25
二、现金流出			556.97	556.97	556.97	559.22	559.22	559.22	561.58	561.58
2.1 项目活动现金流出			556.97	556.97	556.97	559.22	559.22	559.22	561.58	561.58
2.2 其他融资还本付息										
三、现金净流量			1,812.28	1,812.28	1,812.28	1,810.03	1,810.03	1,810.03	1,807.67	1,807.67
四、累计现金流量			1,812.28	3,624.56	5,436.84	7,246.87	9,056.90	10,866.93	12,674.60	14,482.27
五、债券本息	10,871.56									
六、本息覆盖倍数	1.33									

五、综述

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，本次评价本项目债券存续期内预计业务活动产生的现金流量净额 14,482.27 万元，偿还债券本息为 10,871.56 万元，本息覆盖倍数为 1.33 倍。债券存续期内项目收益能够合理保障偿还本次融资本金和利息，实现项目收益与融资自求平衡。

六、风险提示

因本项目相关收入受到宏观经济、市场情况、相关政策等诸多因素影响，现实中可能存在相关收入和运营成本不确定等问题。同时，报告中相关收入，以唐河县民政局提供的《唐河县泗洲陵园扩建建设项目可行性研究报告》作为测算依



据，可能因文件中测算依据的变动，使项目收益产生一定的变动风险。

七、使用提示和使用限制

（一）使用提示

1、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。

2、本评价报告出具的意见，是当前的经济社会环境及未来平稳发展为预测的环境条件，未将未来宏观经济变化风险、政策和法规变化风险、市场变化风险、不可抗力风险等因素纳入评价范围。

（二）使用限制

1、本评价报告只能用于本报告载明的评价目的和用途。

2、本评价报告只能由评价报告载明的评价报告使用者使用。评价报告的使用权归委托方所有，因使用不当所造成的相关风险与本评价机构及执业注册会计师无关。



营业执照

(副本)

统一社会信用代码 91410100MA40DGQR5D
(1-1)

名称 中喜会计师事务所(特殊普通合伙)河南分所
 类型 合伙企业分支机构
 营业场所 郑州市管城区紫荆山路60号24层2407室
 负责人 王宣稼
 成立日期 2014年03月05日
 营业期限 长期
 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。
 (凭有效许可证核定的范围和期限经营)
 (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)



登记机关



2014 03 05

证书序号: 5003321



说明

1. 《会计师事务所执业证书》是证明会计师事务所经财政部门依法审批, 准予持证分所执行行业业务的凭证。
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》。

会计师事务所分所 执业证书



名称: 中喜会计师事务所(特殊普通合伙)河南分所
 负责人: 王宣霖
 经营场所: 郑州市紫荆山路60号金成国贸大厦2407室

分所执业证书编号: 110001684106
 批准执业文号: 豫财会(2012)36号
 批准执业日期: 2012年08月06日



发证机关:

二〇一二年八月二十日

中华人民共和国财政部制





姓名 Full name 王童霖
 性别 Sex 男
 出生日期 Date of birth 1969-05-10
 工作单位 Working unit 中惠会计师事务所(特殊普通合伙)河南分公司
 身份证号码 Identity card No. 410105196305100530



<http://acc.mof.gov.cn/cpaAcc/cpaAccPrint?id=4624752284944686530619069125>



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.

2018年3月30日

证书编号: 410100090036
No. of Certificate

批准注册协会: 河南省注册会计师协会
Authorized Institute of CPA

发证日期: 2007年01月26日
Date of Issuance

<http://acc.mof.gov.cn/cpaAcc/cpaAccPrint?id=4624752284944686530619069125>

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.



2019年3月30日

6

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.



2020年3月30日

7

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.



2021年6月30日

8

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.



2021年6月30日

9

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



转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
2018年8月27日

同意调入
Agree the holder to be transferred to



12

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

事务所
CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
年 月 日
y m d

同意调入
Agree the holder to be transferred to

事务所
CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
年 月 日
y m d

13





姓名: 王玉彬
 性别: 男
 出生日期: 1972-03-02
 工作单位: 中喜会计师事务所(特殊普通合伙)河南分公司
 身份证号码: 410224197203025911
 Identity card No.: 410224197203025911



<http://acc.mof.gov.cn/cpaAcc/cpaAccPrint?id=446444007090933661622415686344>



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.

2018年3月30日

证书编号:
No. of Certificate 410100090030

批准注册协会:
Authorized Institute of CPAs 河南省注册会计师协会

发证日期:
Date of Issuance 2004 年 /y 10 /m 20 /d

年 /y 月 /m 日 /d

<http://acc.mof.gov.cn/cpaAcc/cpaAccPrint?id=446444007090933661622415686344>



**商丘市第四人民医院内科病房楼建设项目
收益与融资自求平衡
专项评价报告**

和信专字（2020）第 090700 号



和信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

二〇二〇年三月二十三日

商丘市第四人民医院内科病房楼建设项目

收益与融资自求平衡专项评价报告

和信专字（2020）第 090700 号

我们接受商丘市第四人民医院的委托，对商丘市第四人民医院内科病房楼建设项目（以下简称“本项目”）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。

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。

本专项评价报告仅供商丘市第四人民医院内科病房楼建设项目申请本次专项债券及后续批次发行使用，不得用作其他任何目的及分发给其他单位或个人。

经测算，我们认为：在本项目收益预测及其依据的各项假设前提下，项目相关预期收益能够合理保障偿还债券本金和利息，可以实现项目收益和融资自求平衡。

总体评价结果如下：

一、项目概况

（一）项目情况

本项目为商丘市第四人民医院新建内科病房楼项目，规划医疗床位434.00张。项目总建筑面积26,000.00平方米，设计为地下1层，地上1-15层。病房楼与急门诊、医技楼通过医疗主街紧密相连，由环形通道或院区走廊可直通医院大门。

（二）项目建设周期

本项目计划建设工期24个月，预计开工日期为2020年6月，预计竣工日期为2022年5月。

（三）投资估算与资金筹措方式

1、投资估算

本项目总投资20,000.00万元，其中工程费用17,969.40万元，工程建设其他费用549.32万元，预备费1,481.28万元。

2、资金筹措方式

本项目所需资金由项目单位经营结余投入和申请政府专项债券资金相结合的方式筹措：经营结余投入资金10,200.00万元，申请专项债券资金9,800.00万元。

二、应付债券本息情况

本项目计划申请使用专项债券资金总额9,800.00万元。假设债券票面利率4.50%，期限10年，在债券存续期每半年付息一次，债券存续期第4-6年每年的还本日偿还本金的12%，第7-10年每年的还本日偿还本金的16%，已兑付本金不再计息。债券存续期内各年度应还本付息金额如下：

金额单位：人民币万元

年度	期初本金 余额	本期新 增本金	本期偿 还本金	期末本金 余额	拟申请债 券利率	应付利 息	应付本息
第 1 年		9,800.00		9,800.00	4.50%	441.00	441.00
第 2 年	9,800.00			9,800.00	4.50%	441.00	441.00
第 3 年	9,800.00			9,800.00	4.50%	441.00	441.00
第 4 年	9,800.00		1,176.00	8,624.00	4.50%	441.00	1,617.00
第 5 年	8,624.00		1,176.00	7,448.00	4.50%	388.08	1,564.08
第 6 年	7,448.00		1,176.00	6,272.00	4.50%	335.16	1,511.16
第 7 年	6,272.00		1,568.00	4,704.00	4.50%	282.24	1,850.24
第 8 年	4,704.00		1,568.00	3,136.00	4.50%	211.68	1,779.68
第 9 年	3,136.00		1,568.00	1,568.00	4.50%	141.12	1,709.12
第 10 年	1,568.00		1,568.00		4.50%	70.56	1,638.56
合计		9,800.00	9,800.00			3,192.84	12,992.84

三、评估依据及假设

（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对项目单位有影响的法律法规无重大变化；

④本期债券募集资金投资项目按实施方案顺利建设、投产运营；

⑤医疗收费、医药价格等在正常范围内变动；

⑥无其他人力不可抗拒及不可预见因素对项目单位造成的重大不利影响。

（二）收入来源及估算依据

本项目的现金流入主要是医院门诊收入、住院收入。

根据商丘市第四人民医院近三年医疗收入费用明细表，预测医院门诊收入、住院收入增长率，具体明细如下：

金额单位：人民币万元

项目	2017年	2018年	2019年	满负荷时相关指标	近二年平均增长率	预测增长率
1、门诊收入	4,768.89	7,324.11	9,335.12			
①每年门诊人次	230,196.00	311,980.00	386,467.00			
②全年天数（天）	365.00	365.00	365.00			
③每日门诊人次（①/②）	631.00	855.00	1,059.00	1,500.00	29.68%	5.00%
④人均收费（元/人次）	207.17	234.76	241.55		8.10%	2.20%
2、住院收入	14,321.04	18,854.49	20,555.38			
①全年天数（天）	365.00	365.00	365.00			
②开放床位数（张）	800.00	1,000.00	1,000.00	1,434.00		
③可利用床位日（①*②）	292,000.00	365,000.00	365,000.00			
④实际占用床位日	231,149.00	332,140.00	358,637.00		25.83%	3.00%
⑤每床位日收费（元/床）	619.56	567.67	573.15		-3.70%	
收入合计	19,089.93	26,178.60	29,890.50			

1.门诊收入

A.门诊人次：根据医院近三年财务报表显示 2017 年至 2019 年平均每年门诊人次增长率为 29.68%，本次预测期内以 2019 年每天门诊人次 1,059.00 人为基期数据，以后每年按 5.00%的比例增长，谨慎性考虑每天达 1,500.00 人次后不再增长。

B.人均收费：2019 年门诊人均收费 241.55 元/天；根据国家年度统计公报，2017 年、2018 年、2019 年居民消费价格上涨幅度分别为 1.60%、2.10%、2.90%，三年平均涨幅为 2.20%，债券存续期内人均收费每年以 2.20%的增长率测算。

2.住院收入

A.床位：现医院实际开设床位 1,000.00 张，项目建成后开设床位增至 1,434.00 张。根据医院近三年财务报表显示 2017 年至 2019 年平均每年实际占用床位日增长率为 25.83%，谨慎选择预测期内每年实际占用床位日增长率按照 3.00% 估算，达到 418,728.00 床位日后（满负荷状态下实际占用床位日*80%）不再增长。

B.每床位日收费：2019 年每床位日收费 573.15 元，根据医院近两年每床位日收费的平均增长率下降，谨慎选择预测期内不再增长。

3.以 2019 年商丘市第四人民医院的会计报表财务数据为基础，基于以上假设依据，本项目收入预测如下所示：

金额单位：人民币万元

年度	门诊收入	住院收入	合计
第 1 年	10,019.55	20,919.98	30,939.53
第 2 年	10,755.63	20,919.98	31,675.61
第 3 年	11,538.08	21,547.57	33,085.65
第 4 年	12,378.51	22,194.03	34,572.54
第 5 年	13,280.08	22,859.86	36,139.94
第 6 年	14,255.13	23,545.63	37,800.76
第 7 年	15,297.96	23,999.40	39,297.36
第 8 年	15,739.53	23,999.40	39,738.93
第 9 年	16,085.55	23,999.40	40,084.95
第 10 年	16,439.24	23,999.40	40,438.64
合计	135,789.26	227,984.65	363,773.91

（三）运营成本估算依据

1.根据商丘市第四人民医院历史数据显示，支出项主要包括人员费用、卫生材料费、药品费用及其他支出等。

根据商丘市第四人民医院财务数据情况，预测其成本支出占收入的比例，具体如下：

金额单位：人民币万元

项目	2017年	2018年	2019年	近三年费用占收入比例均值	预测期取值
人员费用	6,520.51	8,651.78	7,457.18	30.11%	30.11%
卫生材料	2,840.95	4,132.94	4,154.06	14.81%	14.81%
药品费用	5,949.88	8,508.58	8,612.32	30.70%	30.70%
其他支出	3,076.03	3,759.09	4,071.41	14.51%	14.51%
合计	18,387.37	25,052.39	24,294.97	90.12%	90.12%

2.人员费用：参考近三年人员费用占收入比例均值，预测期人员费用按照收入的 30.11% 进行估算。

3.卫生材料费：参考近三年卫生材料费占收入比例均值，预测期卫生材料费按照收入的 14.81% 进行估算。

4.药品费用：参考近三年药品费用占收入比例均值，预测期药品费用按照收入的 30.70% 进行估算。

5.税费：根据《财政部国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税〔2016〕36号）医疗机构提供的医疗服务免征增值税。根据《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〕42号），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。

6.其他支出：其他支出主要包括水电费、物业费、维修费及其他必要支出等，参考近三年其他支出占收入比例均值，预测期其他支出按照收入的 14.51% 进行估算。

7.现有负债偿还：考虑医院现有贷款本金及利息的偿还所测算的支出。

8.资本性支出：考虑本项目建设过程中经营结余资金投入所测算的支出。

基于以上假设条件及依据，债券存续期内项目支出预测如下所示：

金额单位：人民币万元

年度	人员费用	卫生材料	药品费用	其他支出	现有负债偿还	资本性支出	合计
第1年	9,315.52	4,580.87	9,497.18	4,489.72	6,045.58	3,000.00	36,928.87
第2年	9,537.14	4,689.85	9,723.13	4,596.53	1,300.00	7,200.00	37,046.65
第3年	9,961.69	4,898.62	10,155.96	4,801.15	-		29,817.42
第4年	10,409.37	5,118.77	10,612.37	5,016.91			31,157.42
第5年	10,881.30	5,350.83	11,093.50	5,244.36			32,569.99
第6年	11,381.35	5,596.73	11,603.30	5,485.37			34,066.75
第7年	11,831.96	5,818.32	12,062.70	5,702.55			35,415.53
第8年	11,964.91	5,883.70	12,198.24	5,766.62			35,813.47
第9年	12,069.09	5,934.93	12,304.46	5,816.84			36,125.32
第10年	12,175.58	5,987.29	12,413.03	5,868.16			36,444.06
合计	109,527.91	53,859.91	111,663.87	52,788.21	7,345.58	10,200.00	345,385.48

(四) 项目收益预测

经测算，债券存续期本项目可实现的预期收益为 18,388.43 万元，详见下表：

金额单位：人民币万元

年度	项目收入	项目成本	项目收益
第1年	30,939.53	36,928.87	-5,989.34
第2年	31,675.61	37,046.65	-5,371.04
第3年	33,085.65	29,817.42	3,268.23
第4年	34,572.54	31,157.42	3,415.12
第5年	36,139.94	32,569.99	3,569.95
第6年	37,800.76	34,066.75	3,734.01
第7年	39,297.36	35,415.53	3,881.83
第8年	39,738.93	35,813.47	3,925.46
第9年	40,084.95	36,125.32	3,959.63
第10年	40,438.64	36,444.06	3,994.58
合计	363,773.91	345,385.48	18,388.43

（五）本息覆盖倍数

经上述测算，在对项目收益预测及其所能依据的各项假设前提下，并假设项目预测收益在债券存续期内可以全部实现，专项债券存续期间可用于偿还债券本息的项目收益为 18,388.43 万元，计算的本息覆盖倍数为 1.42 倍。

本息覆盖倍数具体计算明细如下表：

金额单位：人民币万元

年度	债券本息支付			项目收益
	偿还本金	应付利息	本息合计	
第 1 年		441.00	441.00	-5,989.34
第 2 年		441.00	441.00	-5,371.04
第 3 年		441.00	441.00	3,268.23
第 4 年	1,176.00	441.00	1,617.00	3,415.12
第 5 年	1,176.00	388.08	1,564.08	3,569.95
第 6 年	1,176.00	335.16	1,511.16	3,734.01
第 7 年	1,568.00	282.24	1,850.24	3,881.83
第 8 年	1,568.00	211.68	1,779.68	3,925.46
第 9 年	1,568.00	141.12	1,709.12	3,959.63
第 10 年	1,568.00	70.56	1,638.56	3,994.58
合计	9,800.00	3,192.84	12,992.84	18,388.43
本息覆盖倍数	1.42			

四、总体评价结果

经测算，债券存续期内商丘市第四人民医院内科病房楼建设项目累计净收益 18,388.43 万元，应付债券本金及利息合计 12,992.84 万元，项目收益对债券本息覆盖倍数为 1.42 倍，能够合理保障偿还所使用的地方政府专项债券资金的本金和利息。通过对本项目收益与融资自求平衡情况的分析，项目收益期内可以满足专项债券还本付息的要求，可以实现收益与融资自求平衡。

(本页无正文，为商丘市第四人民医院内科病房楼建设项目收益与融资自求平衡专项评价报告签字盖章页)

和信会计师事务所(特殊普通合伙) 中国注册会计师：
河南分所

中国·郑州



中国注册会计师：



二〇二〇年三月二十三日



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、监
备案、许可、监
管信息。



统一社会信用代码
91410100MA3X4YL00H

名称 和信会计师事务所(普通合伙)河南分所 成立日期 2015年11月05日

类型 非公司私营企业

营业期限

负责人 冯宏志

营业场所

河南自贸试验区郑州片区(郑东)商
务外环路14号13层1303号

经营范围 审查企业财务报表；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。（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）

此件与原件一致
再次复印无效



登记机关

2019年08月15日

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

http://www.gsxt.gov.cn

国家企业信用信息公示系统网址：

国家市场监督管理总局监制



会计师事务所分所 执业证书



名称：**和信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所**

负责人：**冯宏志**

经营场所：**河南自贸试验区郑州片区（郑东）商务外环路14号13层1303号**

分所执业证书编号：**370100014101**

批准执业文号：**豫财会[2016]14号**

批准执业日期：**2016年07月26日**

证书序号：**50033333**

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：

二〇一六年十月九日

中华人民共和国财政部制

此件与原件一致
再次复印无效



姓名 刘方微
 Full name
 性别 女
 Sex
 出生日期 1985-11-23
 Date of birth
 工作单位 中勤万信会计师事务所有限公司河南分公司
 Working unit
 身份证号码 41032919851123408x
 Identity card No.



年度检验合格，继续有效一年。
 This certificate is valid for another year after this renewal.

2019年3月30日

年 月 日



年度检验合格，继续有效一年。
 This certificate is valid for another year after this renewal.

2018年3月30日

年 月 日



此件与原件一致 再次复印无效

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.

证书编号: No. of Certificate

110001629949

批准注册协会: Authorized Institute of CPAs

河南省注册会计师协会

发证日期: Date of Issuance

2013 年 12 月 03 日



2015年03月30日

年度检验登记
Annual Renewal Registration

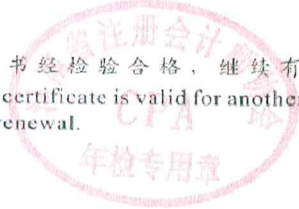
本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



2016年3月30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.



2017年3月30日

此件与原件一致
再次复印无效

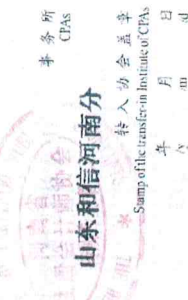
年/月/日

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from



同意调入
Agree the holder to be transferred to



2016年9月20日

注意事项

- 一、注册会计师执业业务，必要时应向委托方出示本证书。
- 二、本证书只限于本人使用，不得转让、涂改。
- 三、注册会计师依法执行法定业务时，应将本证书携带至主管注册会计师协会。
- 四、本证书如遗失，应立即向主管注册会计师协会报告，登报声明作废后，办理补发手续。

NOTES

1. When practising, the CPA shall show the client this certificate when necessary.
2. This certificate shall be exclusively used by the holder. No transfer or alteration shall be allowed.
3. The CPA shall return the certificate to the competent Institute of CPAs when the CPA stops conducting statutory business.
4. In case of loss, the CPA shall report to the competent Institute of CPAs immediately and go through the procedure of reissue after making an announcement of loss on the newspaper.



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



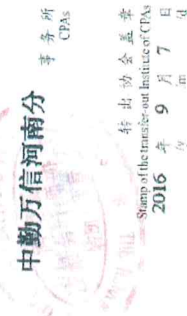
同意调入
Agree the holder to be transferred to



19

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



22



姓名 刘雁斌
Full name
性别 男
Sex
出生日期 1992-11-22
Date of birth
工作单位 山东和信会计师事务所(特
Working unit 殊普通合伙)河南分所
身份证号码 10823199211220093
Identity card No.



此件与原件一致
再次复印无效



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.

2019年3月30日

证书编号:
No. of Certificate

370100010138

批准注册协会:
Authorized Institute of CPAs

河南省注册会计师协会

发证日期:
Date of Issuance

2018年05月18日
y m d

年 月 日
y m d

**济源市第二人民医院病房综合楼项目
收益与融资自求平衡
专项评价报告**

豫卓越专评字【2020】第 0095 号

河南卓越会计师事务所（普通合伙）

济源市第二人民医院病房综合楼项目

收益与融资自求平衡

专项评价报告

豫卓越专评字【2020】第 0095 号

河南卓越会计师事务所（普通合伙）接受委托，对济源市第二人民医院病房综合楼项目专项债券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》。济源市第二人民医院对项目收益预测及其所依据的各项假设负责。济源市第二人民医院对提供的资料的真实性负责。

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。

经专项审核，我们认为，在济源市第二人民医院对项目收益预测及其依据的各项假设前提下，本次评价的济源市第二人民医院病房综合楼项目，预期收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。

本所承诺，本专项评价报告供济源市第二人民医院病房综合楼项目申请专项债券及后续发行使用。

总体评价结果如下：

一、项目收益及现金流入预测

(一) 本次债券应付本息情况

申请人拟就济源市第二人民医院病房综合楼项目计划申请使用债券资金总额 17,200.00 万元，已于 2021 年使用债券资金 7,000.00 万元，本次申请使用 2,000.00 万元。假设债券票面利率 4.50%，期限 10 年，在债券存续期每半年支付一次债券利息，本次债券从第 4 年开始还本，第 4-6 年每年偿还本金的 12%，第 7-10 年每年偿还 16%，自申请之日起十年债券存续期应还本付息情况如下：

单位：人民币万元

年度	提前还款比例	期初本金金额	本期增加	本期偿还本金	期末本金金额	债券利率	应付利息	本息合计
第 1 年			7200.00		7200.00	4.50%	324.00	324.00
第 2 年		7200.00	10000.00		17200.00	4.50%	774.00	774.00
第 3 年		17200.00			17200.00	4.50%	774.00	774.00
第 4 年		17200.00			17200.00	4.50%	774.00	774.00
第 5 年	12%	17200.00		1200.00	16000.00	4.50%	774.00	1974.00
第 6 年	12%	16000.00		1200.00	14800.00	4.50%	720.00	1920.00
第 7 年	12%	14800.00		1200.00	13600.00	4.50%	666.00	1866.00
第 8 年	16%	13600.00		1600.00	12000.00	4.50%	612.00	2212.00
第 9 年	16%	12000.00		1600.00	10400.00	4.50%	540.00	2140.00
第 10 年	16%	10400.00		8800.00	1600.00	4.50%	468.00	9268.00
第 11 年	16%	1600.00		1600.00		4.50%	72.00	1672.00
合计			17,200.00	17,200.00			6,498.00	23,698.00

(二) 现金净流入

1. 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对申请人有影响的法律法规无重大变化；
- ④本次债券募集资金投资项目按实施方案顺利建设、投产运营；
- ⑤医疗收费、医药价格、人工成本等在正常范围内变动；
- ⑥无其他人力不可抗拒及不可预见因素对申请人造成的重大不利影响；
- ⑦基于谨慎性原则，预测项目收入及成本参考近三年财务报表统计情况。

2. 项目收入预测

对济源市第二人民医院病房综合楼项目达到设计规模后的收入成本进行预测，医院的经营收入来自住院收入和门急诊收入：

医院收入支出近三年数据统计情况具体如下：

单位：人民币万元

项目	2017年	2018年	2019年	平均年增长率(%)	预测年增长率(%)
门诊人次(人)	257,059.00	301,836.00	340,046.00	15.04	11.00
门诊次均费用	198.54	194.93	209.04	2.71	3.00
住院人次(人)	9,448.00	10,002.00	11,295.00	9.40	9.00
住院次均费用	7,644.47	7,568.06	8,377.57	4.85	4.00
人员支出	2,585.60	2,809.00	3,276.36	12.64	12.00
卫生材料费	2,792.11	3,098.96	3,807.02	16.92	16.00
药品费	4,653.17	5,028.36	6,153.90	15.22	15.00
其他费用	789.58	654.92	799.37	2.50	3.00

以 2019 年的数据为基础数据，假设本次债券存续期前七年医院各项指标按照以上增长率持续增长，第八年达到饱和状态，各项收入和成本不再增长。

住院收入：医院床位 700 张，年住院人数为 11,295.00 人次，每人每年消费平均按 8,377.57 元计，则年收入为 9,462.47 万元。

门急诊收入：门急诊挂号就医人数年均 340,046.00 人次，每人每次费用平均按 209.04 元计，则年收入为 7,108.32 万元。

收入预测具体如下所示：

单位：人民币万元

序号	项目		门急诊收入	住院收入	合计
1	建设期	第 1 年			
2		第 2 年			
3	运营期	第 3 年	7,108.32	9,462.47	16,570.79
4		第 4 年	8,126.90	10,727.04	18,853.94
5		第 5 年	9,291.52	12,160.10	21,451.62
6		第 6 年	10,622.85	13,784.89	24,407.74
7		第 7 年	12,144.97	15,627.02	27,771.99
8		第 8 年	12,144.97	15,627.02	27,771.99
9		第 9 年	12,144.97	15,627.02	27,771.99
10		第 10 年	12,144.97	15,627.02	27,771.99
11		第 11 年	12,144.97	15,627.02	27,771.99
12			合计	95,874.44	124,269.60

3. 成本预测具体如下

济源市第二人民医院病房综合楼项目成本包括人员经费、卫生材料费、药品费、其他费用等。

成本预测具体如下所示：

单位：人民币万元

序号	项目		人员经费	卫生材料费	药品费	其他费用	合计
1	建设期	第1年					
2		第2年					
3	运营期	第3年	3,276.36	3,807.02	6,153.90	799.37	14,036.65
4		第4年	3,669.52	4,416.14	7,076.99	823.35	15,986.00
5		第5年	4,109.86	5,122.72	8,138.54	848.05	18,219.17
6		第6年	4,603.04	5,942.36	9,359.32	873.49	20,778.21
7		第7年	5,155.40	6,893.14	10,763.22	899.69	23,711.45
8		第8年	5,155.40	6,893.14	10,763.22	899.69	23,711.45
9		第9年	5,155.40	6,893.14	10,763.22	899.69	23,711.45
10		第10年	5,155.40	6,893.14	10,763.22	899.69	23,711.45
11		第11年	5,155.40	6,893.14	10,763.22	899.69	23,711.45
12		合计		41,435.78	53,753.94	84,544.85	7,842.71

4. 项目收益预测

济源市第二人民医院病房综合楼项目预计收入扣除成本（不考虑债券利息）后的息前收益，用于平衡项目收益为 32,566.76 万元，详见下表：

单位：人民币万元

序号	项目		收入	成本	息前收益
1	建设期	第1年			
2		第2年			
3	运营期	第3年	16,570.79	14,036.65	2,534.14
4		第4年	18,853.94	15,986.00	2,867.94
5		第5年	21,451.62	18,219.17	3,232.45
6		第6年	24,407.74	20,778.21	3,629.53
7		第7年	27,771.99	23,711.45	4,060.54
8		第8年	27,771.99	23,711.45	4,060.54
9		第9年	27,771.99	23,711.45	4,060.54
10		第10年	27,771.99	23,711.45	4,060.54
11		第11年	27,771.99	23,711.45	4,060.54

12		合计	220,144.04	187,577.28	32,566.76
----	--	----	------------	------------	-----------

5. 本息覆盖倍数

经上述济源市第二人民医院病房综合楼项目测算，在申请人对项目收益预测及其所能依据的各项假设前提下，并假设项目预测收益在债务存续期内可以全部实现，可用于资金平衡的项目相关收益为 32,566.76 万元，计算的本息覆盖倍数为 1.37；

本息覆盖倍数具体计算明细如下表：

单位：人民币万元

年度	提前还款比例	债券本息支付			项目当年收益	偿还本息后累计收益结余
		本期偿还本金	应付利息	本息合计		
第 1 年			324.00	324.00		-324.00
第 2 年			774.00	774.00		-1098.00
第 3 年			774.00	774.00	2,534.14	662.14
第 4 年			774.00	774.00	2,867.94	2756.08
第 5 年	12%	1200.00	774.00	1974.00	3,232.45	4014.53
第 6 年	12%	1200.00	720.00	1920.00	3,629.53	5724.06
第 7 年	12%	1200.00	666.00	1866.00	4,060.54	7918.60
第 8 年	16%	1600.00	612.00	2212.00	4,060.54	9767.14
第 9 年	16%	1600.00	540.00	2140.00	4,060.54	11687.68
第 10 年	16%	8800.00	468.00	9268.00	4,060.54	6480.22
第 11 年	16%	1600.00	72.00	1672.00	4,060.54	8868.76
合计		17,200.00	6,498.00	23,698.00	32,566.76	8868.76
本息覆盖倍数	1.37					

二、总体评价结果

经测算，在济源市第二人民医院病房综合楼项目收益预测及其依据的各项假设前提下，项目相关预期收益能够合理保障偿还债券本金和利息，可以实现项目收益和融资自求平衡。

(本页无正文，为济源市第二人民医院病房综合楼项目收益与融资平衡专项评价报告签字盖章页)

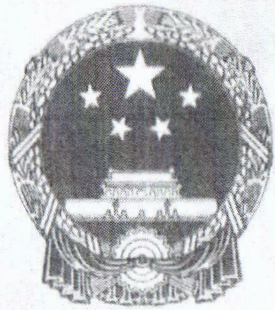
河南卓越会计师事务所(普通合伙)中国注册会计师:



二〇二一年十二月二十五日 中国注册会计师:



1052-2/P



营业执照

(副本)

统一社会信用代码 91410100MA406HQH8F

(1-1)

名称 河南卓越会计师事务所（普通合伙）

类型 合伙企业

主要经营场所 郑州市中原区前进路81号院5号楼2单元27层2705号

执行事务合伙人 张长魁

成立日期 2008年01月03日

合伙期限 长期

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；企业管理咨询。（凭有效许可证经营）
（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）



登记机关



证书序号: 0002295

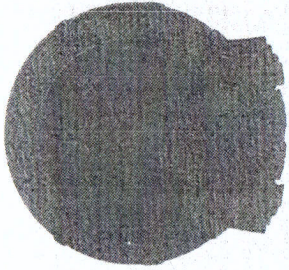
说明

- 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: 河南省财政厅

二〇一八年一月一日

中华人民共和国财政部制



会计师事务所

执业证书

名称 河南卓越会计师事务所 (普通合伙)

首席合伙人 张长魁

主任会计师:

经营场所:

郑州市中原区前进路81号院5号楼2单元27层
2705号

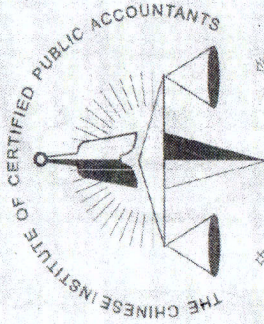


组织形式 普通合伙

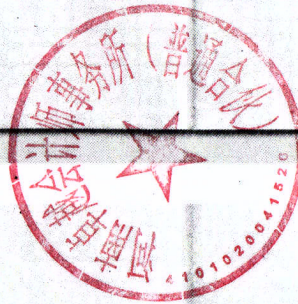
执业证书编号 41010043

批准执业文号 豫财办会〔2007〕67号

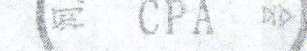
批准执业日期 2007年12月27日



姓名 张长魁
 Full name
 性别 男
 Sex
 出生日期 1969-03-16
 Date of birth
 工作单位 河南卓越会计师事务所(普通合伙)
 Working unit
 身份证号码 410402196903160012
 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.

2019年3月30日

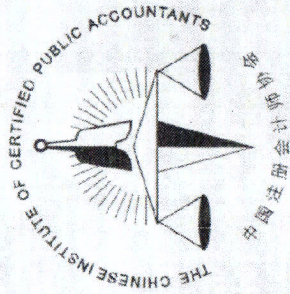
证书编号: 411100020023
 No. of Certificate

批准注册协会: 河南省注册会计师协会
 Authorized Institute of CPAs

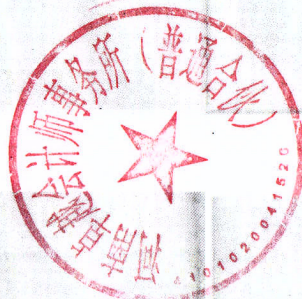
发证日期: 2000 年 05 月 26 日
 Date of Issuance y / m / d

年 月 日
 /y /m /d

2



梁清江
 Full name
 男
 Sex
 1973-09-15
 Date of birth
 河南卓越会计师事务所(普通合伙)
 Working unit
 412322197309151232
 Identity card No.



年度检验登记
 Annual Renewal Registration
 CPA

本证书经检验合格，继续有效一年。
 This certificate is valid for another year after this renewal.

2019年3月30日

证书编号: 410100040077
 No. of Certificate

批准注册协会: 河南省注册会计师协会
 Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2004 年 10 月 11 日
 Date of Issuance / /

年 月 日
 y m d