洛阳市西工区综合养老服务项目

项目收益与融资自求平衡

专项评价报告

日昇咨字[2022]第 0309 号

河南日昇联合会计师事务所（普通合伙）

二〇二二年三月七日

洛阳市西工区综合养老服务项目

项目收益与融资自求平衡

专项评价报告

日昇咨字[2022]第 0309 号

河南日昇联合会计师事务所（普通合伙）接受委托，对洛阳市西工区综合养老服务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洛阳市西工区综合养老服务项目的具体情况，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

洛阳市西工区综合养老服务项目拟申请政府专项债券资金 4,300.00 万元,其中：2022 年已使用 2,900.00 万元，2023 年计划使用 1,400.00 万元。假设债券票面利率 4.50%，期限 15 年，债券存续期每半年付息一次，债券存续期第 6-10 年每年的还本日偿还本金的 5.00%，第 11-15 年每年的还本日偿还本金的 15.00%，已兑付本金不再计息。自使用专项债券之日起 15 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		2,900.00		2,900.00	4.50%	130.50	130.50
第 2 年	2,900.00	1,400.00		4,300.00	4.50%	193.50	193.50
第 3 年	4,300.00			4,300.00	4.50%	193.50	193.50
第 4 年	4,300.00			4,300.00	4.50%	193.50	193.50
第 5 年	4,300.00			4,300.00	4.50%	193.50	193.50
第 6 年	4,300.00		145.00	4,155.00	4.50%	193.50	338.50
第 7 年	4,155.00		215.00	3,940.00	4.50%	186.98	401.98
第 8 年	3,940.00		215.00	3,725.00	4.50%	177.30	392.30
第 9 年	3,725.00		215.00	3,510.00	4.50%	167.63	382.63

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 10 年	3,510.00		215.00	3,295.00	4.50%	157.95	372.95
第 11 年	3,295.00		505.00	2,790.00	4.50%	148.28	653.28
第 12 年	2,790.00		645.00	2,145.00	4.50%	125.55	770.55
第 13 年	2,145.00		645.00	1,500.00	4.50%	96.53	741.53
第 14 年	1,500.00		645.00	855.00	4.50%	67.50	712.50
第 15 年	855.00		645.00	210.00	4.50%	38.48	683.48
第 16 年	210.00		210.00		4.50%	9.45	219.45
合计		4,300.00	4,300.00			2,273.65	6,573.65

二、现金净流入

1、基本假设条件及依据

洛阳市西工区综合养老服务项目预计在债券存续期第三年开始运营并能够实现现金流入。

根据洛阳市西工区民政局提供的项目资料和调查结果，本项目收入主要为床位收入；在 15 年期债券存续期运营收入合计为 25,773.05 万元、运营成本合计为 14,417.25 万元，偿债净收益合计为 11,355.80 万元。

2、净现金流入

以洛阳市西工区综合养老服务项目建成后以床位收入为基础，考虑水电、工资福利费、修理费、管理费用、其他费用各项计提及税费等，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 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年
项目净收益	443.41	608.01	779.31	792.98	806.89

（续上表）

项目	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年
项目净收益	821.00	835.36	849.93	864.74	879.79

（续上表）

项目	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年	合计
项目净收益	895.06	910.59	926.36	942.37	11,355.80

三、项目收益和现金流覆盖债券还本付息情况

三、项目收益和现金流覆盖债券还本付息情况

项目收益为洛阳市西工区综合养老服务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自有资金安排。在具体预测说明披露的各项假设前提下，洛阳市西工区综合养老服务项目本息覆盖倍数为 1.73。

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
11,355.80	6,573.65	4,782.15	1.73

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，本次评价的洛阳市西工区综合养老服务项目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洛阳市西工区综合养老服务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

河南日昇联合会计师事务所（普通合伙）

中国·郑州

中国注册会计师：王伟东 410001140008

中国注册会计师：栗炳博 110100755003

二〇二二年三月七日

附件：

项目收益及现金流入预测说明

一、项目建设背景

中国已经于 1999 年进入老龄化国家的行列。中国的老龄化具有老年人口绝对数量多、自然增长速度快、高龄老人比例高等特点。2021 年，中国的 60 岁及以上老年人口达到 2.64 亿，老龄化水平将达到 18.7%，65 岁及以上老年人口达到 1.9 亿人，其中一部分老年人处于生存和发展困境，是社会福利事业和社会救助工作的重点对象。

中国作为世界上最大的发展中国家，如何在老龄化加快、老年人口基数大且发展不平衡的条件下，保障老年人等社会极度弱势群体的合法权益，促进社会福利事业的发展，是我国社会发展中面临的重大问题。多年来，国家大力弘扬中华民族敬老爱幼的文化传统，采取切实有效的措施，积极探索适合中国国情的社会事业发展模式。特别是近年来，中国政府全面贯彻落实科学发展观，把发展社会事业作为经济社会统筹发展和构建社会主义和谐社会的重要内容，综合运用经济、法律和行政手段，加快社会福利事业的改革和发展，加快建立健全公民社会福利服务体系建设，以适应现代化特别是城市化进程的客观要求，迅速缓解目前社会福利供需矛盾，促进建设和谐社会的现代化发展进程。

党中央、国务院高度重视养老服务，党的十八大以来，出台了加快发展养老服务业、全面放开养老服务市场等政策措施，养老服务体系建设取得显著成效。但总的来看，养老服务市场活力尚未充分激发，发展不平衡、不充分、有效供给不足、服务质量不高等问题依然存在，人民群众养老服务需求尚未有效满足。按照 2019 年政府工作报告对养老服务工作的部署，为打通“堵点”，消除“痛点”，破除发展障碍，健全市场机制，持续完善居家为基础、社区为依托、机构为补充、医养相结合的养老服务体系，建立健全高龄、失能老年人长期照护服务体系，强化信用为核心、质量为保障、放权与监管并重的服务管理体系，大力推动养老服务供给结构不断优化、社会有效投资明显扩大、养老服务质量持续改善、养老服务消费潜力充分释放，确保到 2022 年在保障人人享有基本养老服务的基础上，有效满足老年人多样化、多层次养老服务需求，老年人及其子女获得幸福感、安

全感显著提高。

近年来，在推行老年福利服务对象公众化的进程中，老年福利服务保障的对象范围逐步拓展。全国养老服务社会化示范活动，明确确立了面向包括“三无”（无劳动能力、无生活来源、无赡养人和扶养人或者其赡养人和扶养人确无赡养和扶养能力）老人在内的全社会老人开展养老服务目标取向。这种趋势体现了随着经济和社会的发展，社会福利服务的保障范围不断拓展的社会福利发展一般规律，是应对人口老龄化，不断满足广大老年人日益增长的养老服务需求的必然选择；是推动社会福利社会化，促进老年福利服务对象由“三无”特定群体向老年人特殊群体转变，制度安排由补缺型向适度普惠型转变的重要举措。民政部门区分不同对象，实施相应的保障内容和方式。“三无”老人由政府赡养照料，是老年福利服务保障的重中之重。政府通过采取集中供养和分散供养相结合的方式，保障他们的基本生活不低于当地平均生活水平，保障他们得到应有的照顾和服务。以集中收养“三无”老人为重点，切实加强国有老年福利服务机构建设，完善服务功能，发挥示范作用。通过推进社区养老服务改革，健全完善以社区为依托、医养结合为重点、“互联网+”为手段的社区养老服务体系，加强社区养老服务设施建设，支持鼓励社会力量开展社区养老服务，加大政府购买服务力度，重点推进医疗卫生与社区养老服务相结合，力争紧急救援（应急救助）、生活照料、康复护理、精神慰藉等社区基本养老服务覆盖全体老年人，满足城乡老年人特别是经济困难家庭的高龄、失能、独居、城镇散居特困老人等特殊困难老年人的基本养老服务需求。

目前，各地也在结合本地实际，科学制定具体的建设规划，认真贯彻落实党的十九大和十九届一中、二中、三中全会精神，以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，落实好省委省政府关于打好转型发展攻坚战的总部署、总要求，围绕市委市政府全面深化“9+2”工作布局、奋力实现“四高一强一率先”奋斗目标，坚持以人民为中心的发展思想，加大资金投入，集中力量，新建、改建和扩建一批公办老年福利机构。通过政策扶持、社会运营、市场运作等方式，深入探索开展居家和社区养老服务改革，积极应对人口老龄化，不断满足全市老年人日益增长的居家和社区养老新需求，不断提升广大老年人的幸福感和获得感。

二、项目概况

（一）项目建设地点

本项目分布于洛阳市洛北街道综合养老服务中心、红山办综合养老服务中心、邙岭综合养老服务中心、金谷综合养老服务中心、西工办综合养老服务中心、凯东团结巷社区养老服务中心及区智慧养老平台、金东社区养老服务中心、白马社区养老服务中心、光华社区养老服务中心、上阳社区养老服务中心、蒋沟社区养老服务中心、春晴社区养老服务中心、石油路社区养老服务中心、行署社区养老服务中心、纱西社区养老服务中心（军干五所）、纱北名苑养老服务中心、国花宝居养老服务中心、健康新村社区养老服务中心、永昌社区养老服务中心、大路口社区养老服务中心、洛玻社区养老服务中心、临涧路社区养老服务中心、健康东路社区养老服务中心、光明社区养老服务中心、健康西路社区养老服务中心。共涉及 5 个街道、20 个社区。

（二）建设规模及内容

根据珑图设计（集团）有限公司出具的《洛阳市西工区综合养老服务项目可行性研究报告》以及西工区发展和改革委员会《关于洛阳市西工区综合养老服务项目可行性研究报告的批复》（西发计〔2021〕119 号）：项目主要建设内容包括：

新建和改造提升西工区街道、社区的养老服务设施，建设内容包含 5 个街道综合养老服务中心，面积约 9,320.83 ㎡，232 张床位；20 个社区养老服务中心，面积约 14,412.67 ㎡，261 张床位。

其中：西工办综合养老服务中心、凯东团结巷社区养老服务中心及区智慧养老平台、石油路社区养老服务中心、光明社区养老服务中心、健康西路社区养老服务中心为新建项目，红山办综合养老服务中心为扩建+改造提升项目。洛北街道综合养老服务中心、邙岭综合养老服务中心、金谷综合养老服务中心、金东社区养老服务中心、白马社区养老服务中心、光华社区养老服务中心、上阳社区养老服务中心、蒋沟社区养老服务中心、春晴社区养老服务中心、行署社区养老服务中心、纱西社区养老服务中心（军干五所）、纱北名苑养老服务中心、国花宝居养老服务中心、健康新村社区养老服务中心、永昌社区养老服务中心、大路口社区养老服务中心、洛玻社区养老服务中心、临涧路社区养老服务中心、健康东路社区养老服务中心项目为改造提升工程。原有建筑改造提升工程，可充分利用

原有结构资源进行改造提升。

西工办综合养老服务中心建设 1 栋地上三层的乐养居，总建筑面积 1,714.80 ㎡，项目内设就餐餐厅、多功能会议室、导医台、洗衣房、日间照料用房等；凯东团结巷社区养老服务中心及区智慧养老平台项目为地上三层的一栋楼，占地长 30.06m，宽 14.8m，楼高 13.7m，一层层高 5.35m，二层层高 3.75m，三层层高 4.6m，整体面积 1,334.67 ㎡，主要设有接待大厅、社区卫生服务中心、社区日间照料中心、社区智慧养老服务平台等，具备为活力老年人提供集中日间照料、文体娱乐、精神慰藉、医养结合、助餐配餐、上门服务、教育培训等服务功能；石油路社区养老服务中心为三层建筑，建筑面积为 6500 ㎡，主要建设有休息室、棋牌室、厨房、餐厅、多功能活动室，共设置床位 10 个；光明社区养老服务中心为两层建筑，建筑面积为 800 ㎡，主要建设有门厅、心理咨询室、会议室、休息室、棋牌室、厨房、餐厅、多功能活动室，共设置床位 13 个；健康西路社区养老服务中心建筑面积为 200 ㎡，共设置床位 20 个；红山街道办事处综合养老服务中心总建筑面积 1,992.5 ㎡，其中改造总建筑面积 1164 ㎡，扩建面积 828.5 ㎡，改造主体建筑长约 33.14 ㎡，宽约 12.42m，建筑高度为 6.34m，一层层高 3.14m，二层层高 3.2m；扩建为两层钢结构，建设规模等级为小型规模。拟将部分用房建设规划为：老年人用房 1,638.31 ㎡，行政办公用房 126.93 ㎡，附属用房 227.26 ㎡，以及室外活动场地 372.44 ㎡，衣物晾晒场 220 ㎡。改扩建规划为：包含老年人用房（可容纳 50 张床位）、行政办公用房、附属用房等，室外有室外活动广场和衣物晾晒场。

（三）项目建设期

本项目建设期 2 年。

（四）投资估算与资金筹措方式

1、资金估算

本项目总投资为 5,571.49 万元，其中工程费用为 4,908.01 万元，其他费用为 398.17 万元，预备费为 265.31 万元。

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	自有资金		
	财政预算资金	1,271.49	22.82%
	专项债券资金		
	小计	1,271.49	22.82%
2.债务资金	专项债券资金	4,300.00	77.18%
	银行贷款		
	小计	4,300.00	77.18%
合计		5,571.49	100.00%

除专项债券及自有外，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。

3.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	2023 年	金额
1.资本金	自有资金			
	财政预算资金	500.00	771.49	1,271.49
	专项债券资金			
	小计	500.00	771.49	1,271.49
2.债务资金	专项债券资金	2,900.00	1,400.00	4,300.00
	银行贷款			
	小计	2,900.00	1,400.00	4,300.00
合计		3,400.00	2,171.48	5,571.49
占比		61.03%	38.97%	100.00%

注：项目建设期债券利息由自有资金进行支付。

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。根据项目单位出具的说

明，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

名称	洛阳市西工区民政局
统一社会信用代码	1141030300537815X1
住所	洛阳市西工区行署路 3 号院
负责人	钱进
赋码机关	中共洛阳市西工区委机构编制委员会办公室

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

洛阳市西工区综合养老服务项目预期收益主要为床位收入。

（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、项目资产登记单位均为洛阳市西工区民政局，洛阳市西工区民政局负责项目的建设与运营。项目债券资金到位后由财政部门负责将其拨付给洛阳市西工区民政局。项目运营期内，洛阳市西工区民政局负责将项目运营产生的收益归入指定账户，并定期上缴财政以保障项目收益能足够还本付息。

（四）项目收益及现金流入预测

1、项目收入预测

本项目运营收入为项目建成后的床位收入。

本项目采取入院住宿式养老方式，根据入院老人身体状况和个人自愿，实行不同的服务方式和收费标准。服务方式分自理型、介护型（半自理老人）和特护型（失能老人）三种，自理型床位设置 246 张，介护型床位 197 张，特护型床位

设置 50 张。自理型、介护型和特护型服务费包括床位费、伙食费、医疗费、护理费、水电费、电话费；按照老年人自理能力的不同分别收费。

（1）收费标准

参照同地区、同种性质、服务水平相当的包括汉山养老高新区示范园、洛阳中隧医养结合康护中心等 6 所养老机构在内的的收费标准。确定本项目的护理床位价格。

同地区养老机构收费标准见下表：

名称	地址	收费标准 （元/月）		
		自理型	介护型	特护型
汉山养老高新区示范园	洛阳市涧西区	3,000.00	5,000.00	7,000.00
洛阳中隧医养结合康护中心	洛阳市老城区	3,000.00	4,500.00	6,000.00
心慧园养老	洛阳市洛龙区	2,000.00	4,000.00	6,000.00
洛阳和家养老服务中心	洛阳市涧西区	2,000.00	3,500.00	5,000.00
瑞福康养老中心	洛阳市洛龙区	2,000.00	4,000.00	6,000.00
洛阳康佑苑养老公寓	洛阳市瀍河区	2,000.00	4,000.00	6,000.00
平均收费		2,333.33	4,166.67	6,000.00

结合上表中同地区养老机构收费标准，确定运营期第一年护理床位单价为：自理型人员每床位 2,000.00 元每月，介护型人员每床位 3,800.00 元每月；特护型人员每床位 5,500.00 元每月。

（2）负荷率

根据《发展改革委 民政部 卫生健康委关于印发〈城企联动普惠养老专项行动实施方案（试行）》的通知》（发改社会〔2019〕333 号），到 2022 年，城市每千名老年人养老床位数应达到 40 张，以满足日益增长的养老护理需求，而目前洛阳市现有养老机构 226 家，拥有床位 36 万张，每千名老人拥有床位数达 31 张。其中公办养老机构 139 家，设置床位 1.3 万张，社会办养老机构 87 家，设置床位 2.3 万张，现有医养结合机构 37 家，养老护理床位 4,708 张，建成农村老年人幸福院 1,077 个，覆盖全市约 40%的行政村社区养老服务中心 266 个，覆盖约 81%的城市社区。养老机构和床位数远远不足以满足老年人对基本养老服务的需求。

考虑到地区对养老机构的需求较大，并基于谨慎性，运营期第一年负荷率按 70%测算，之后每年增加 10%，增加至 90%不再增加。

2、运营成本预测

项目运营成本主要包括原辅材料采购费、燃料及动力费、工资及福利费、固定资产修理费、管理及其他费用等，具体测算如下所示。

（1）原辅材料采购费

原辅材料包括食堂购物、医疗药品及其他日用品等，根据同类养老机构的情况，按照每年收入的 10%进行测算。

（2）燃料及动力费

项目运营期燃料及动力主要为运营中的电、水等消耗。根据项目设计，项目建成后年用电量为 475.79 万千瓦时，年用水量为 0.986 万立方米，参考当地实际价格：电价 0.56 元/度，水价 2.8 元/m^3 。

考虑到物价上涨原因，水、电费用按每年增加 2.5%进行测算。

（3）工资及福利费

本项目劳动定员 60 人，年均工资按 5.00 万元/人估算，并以此为基础计提 14%的职工福利费。

考虑到物价上涨原因，工资及福利费按每年增加 2.5%进行测算。

（4）固定资产修理费

本项目固定资产修理费按每年固定资产折旧费的 10%估算。本项目固定资产年折旧额为 264.65 万元。

出于谨慎性，固定资产修理费按每年增加 2.5%进行测算。

（5）管理及其他费用

根据项目运营以及周边同类型养老机构的基本情况，管理及其他费用按每年项目收入的 5%进行估算。

（6）税费

养老服务机构提供的养老服务免征增值税。政策依据：《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 第一条第二项规定。

根据《河南省洛阳市人民政府关于加快社会养老服务体系建设的意见》，免征非营利性养老服务机构的企业所得税和养老服务收入营业税；免征养老服务机构自用房产、土地的房产税、城镇土地使用税、水利建设专项费。

养老机构，是指依照民政部《养老机构设立许可办法》（民政部令第 48 号）设立并依法办理登记的为老年人提供集中居住和照料服务日各类养老机构；养老服务，是指上述养老机构按照民政部《养老机构管理办法》（民政部令第 49 号）的规定，为收住的老年人提供的生活照料、康复护理、精神慰藉、文化娱乐等服务。

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三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 11,355.80 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	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年	合计
营业收入	**1,273.10**	**1,485.53**	**1,706.32**	**1,742.15**	**1,778.74**	**1,816.08**	**1,854.22**	**1,893.17**	**1,932.92**	**1,973.52**	**2,014.96**	**2,057.27**	**2,100.48**	**2,144.59**	**25,773.05**
自理人员	**413.28**	**482.24**	**553.91**	**565.54**	**577.42**	**589.54**	**601.92**	**614.57**	**627.47**	**640.65**	**654.10**	**667.84**	**681.87**	**696.19**	**8,366.54**
床位数	246	246	246	246	246	246	246	246	246	246	246	246	246	246	
单价	2,000.00	2,042.00	2,084.88	2,128.66	2,173.36	2,219.00	2,265.60	2,313.18	2,361.76	2,411.36	2,462.00	2,513.70	2,566.49	2,620.39	
负荷率	70.00%	80.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	
半自理	**628.82**	**733.75**	**842.80**	**860.50**	**878.57**	**897.02**	**915.86**	**935.09**	**954.73**	**974.78**	**995.25**	**1,016.15**	**1,037.49**	**1,059.27**	**12,730.08**
床位数	197	197	197	197	197	197	197	197	197	197	197	197	197	197	
单价	3,800.00	3,879.80	3,961.28	4,044.47	4,129.40	4,216.12	4,304.66	4,395.06	4,487.36	4,581.59	4,677.80	4,776.03	4,876.33	4,978.73	
负荷率	70.00%	80.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	
失能人员	**231.00**	**269.54**	**309.61**	**316.11**	**322.75**	**329.52**	**336.44**	**343.51**	**350.72**	**358.09**	**365.61**	**373.28**	**381.12**	**389.13**	**4,676.43**
床位数	50	50	50	50	50	50	50	50	50	50	50	50	50	50	
单价	5,500.00	5,615.50	5,733.43	5,853.83	5,976.76	6,102.27	6,230.42	6,361.26	6,494.85	6,631.24	6,770.50	6,912.68	7,057.85	7,206.06	
负荷率	70.00%	80.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	
成本支出	**829.69**	**877.52**	**927.01**	**949.17**	**971.85**	**995.08**	**1,018.86**	**1,043.24**	**1,068.18**	**1,093.73**	**1,119.90**	**1,146.68**	**1,174.12**	**1,202.22**	**14,417.25**
原辅材料采购费	127.31	148.55	170.63	174.22	177.87	181.61	185.42	189.32	193.29	197.35	201.50	205.73	210.05	214.46	2,577.31
燃料及动力费	270.26	277.02	283.95	291.05	298.33	305.79	313.43	321.27	329.30	337.53	345.97	354.62	363.49	372.58	4,464.59
工资及福利费	342.00	350.55	359.31	368.29	377.50	386.94	396.61	406.53	416.69	427.11	437.79	448.73	459.95	471.45	5,649.45
固定资产修理费	26.46	27.12	27.80	28.50	29.21	29.94	30.69	31.46	32.25	33.06	33.89	34.74	35.61	36.50	437.23
管理及其他费用	63.66	74.28	85.32	87.11	88.94	90.80	92.71	94.66	96.65	98.68	100.75	102.86	105.02	107.23	1,288.67
净收益	**443.41**	**608.01**	**779.31**	**792.98**	**806.89**	**821.00**	**835.36**	**849.93**	**864.74**	**879.79**	**895.06**	**910.59**	**926.36**	**942.37**	**11,355.80**

（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 4,300.00 万元，其中：2022 年已使用 2,900.00 万元，2023 年计划申请专项债券 1,400.00 万元，假设债券票面利率 4.50%，期限 15 年，在债券存续期每半年付息一次，债券存续期第 6-10 年每年的还本日偿还本金的 5.00%，第 11-15 年每年的还本日偿还本金的 15.00%，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：

单位：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		130.50	130.50	
第 2 年		193.50	193.50	
第 3 年		193.50	193.50	443.41
第 4 年		193.50	193.50	608.01
第 5 年		193.50	193.50	779.31
第 6 年	145.00	193.50	338.50	792.98
第 7 年	215.00	186.98	401.98	806.89
第 8 年	215.00	177.30	392.30	821.00
第 9 年	215.00	167.63	382.63	835.36
第 10 年	215.00	157.95	372.95	849.93
第 11 年	505.00	148.28	653.28	864.74
第 12 年	645.00	125.55	770.55	879.79
第 13 年	645.00	96.53	741.53	895.06
第 14 年	645.00	67.50	712.50	910.59
第 15 年	645.00	38.48	683.48	926.36
第 16 年	210.00	9.45	219.45	942.37
合计	4,300.00	2,273.65	6,573.65	11,355.80
本息覆盖倍数	1.73			

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 1.73，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
91410100692192428 3

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、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）

类　　型　合伙企业

执行事务合伙人　李彦

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）

成立日期　2009年07月28日

合伙期限　2009年07月28日至2029年07月27日

主要经营场所　郑州市金水区农业路37号银丰商务港B座1003-1004

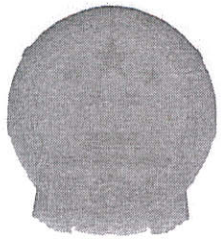
登记机关

2019 年 12 月 19 日

国家企业信用信息公示系统网址：http://www.gsxt.gov.cn

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

国家市场监督管理总局监制



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：410100/0

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

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

二〇二〇年　一　月七　日

中华人民共和国财政部制

证书编号：
No. of Certificate

410001140008

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

2008 年 12 月 01 日
/y /m /d

4

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.

河南省注册会计师协会 CPA 年检专用章

2020年3月30日
年 月 日
/y /m /d

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.

河南省注册会计师协会 CPA 年检专用章

2021年6月30日
年 月 日
/y /m /d

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.

年 月 日
/y /m /d

7

停止再次复印

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

河南日昇联合会计师事务所（普通合伙）
410100011535?



姓　　名 Full name　王伟东
性　　别 Sex　男
出生日期 Date of birth　1973-01-27
工作单位 Working unit　河南日昇联合会计师事务所（普通合伙）
身份证号码 Identity card No.　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.

河南省注册会计师协会 CPA 年检专用章

2021年6月30日

年 月 日
/y /m /d

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.

年 月 日
/y /m /d

9

证书编号：110100755003
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：2017年 05 日17
Date of Issuance
/y /m /d

4

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

年 月 日
/y /m /d

5

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

河南日昇联合会计师事务所（普通合伙）

事务所
CPAs

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

2020 年 12 月 14 日
/y /m /d

同意调入
Agree the holder to be transferred to

河南日昇

事务所
CPAs

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

2020 年 12月 14 日
/y /m /d

10

禁止重复复印

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

11



姓名 Full name 黑瑞博

性别 Sex 男

出生日期 Date of birth 1985-01-02

工作单位 Working unit 河南日昇联合会计师事务所（普通合伙）

身份证号码 Identity card No. 410185198501026519

河南日昇联合会计师事务所（普通合伙） 4101000115351

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

4

5

洛阳市孟津区第二人民医院综合楼建设项目
收益与融资自求平衡
专项评价报告

和信咨字（2022）第 090853 号

和信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

二〇二二年六月二十日

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.....4
（三）投资估算与资金筹措方式.....4
四、应付债券本息情况.....8
五、经营现金流分析.....14
（一）基本假设条件及依据.....14
（二）项目运营模式.....14
（三）项目运营收入分析.....15
（四）项目运营成本分析.....17
（五）净收益分析.....21
（六）现金流量分析.....24
（七）本息覆盖倍数.....27
六、总体评价结果.....28
七、使用限制.....28

洛阳市孟津区第二人民医院综合楼建设项目
收益与融资自求平衡
专项评价报告

和信咨字（2022）第 090853 号

我们接受委托，对洛阳市孟津区第二人民医院综合楼建设项目（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，了解洛阳市孟津区第二人民医院综合楼建设项目收益与融资自求平衡情况后而实施的。洛阳市孟津区第二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。我们的责任是根据洛阳市孟津区第二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对洛阳市孟津区第二人民医院综合楼建设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6月20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洛阳市孟津区第二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”	指洛阳市孟津区第二人民医院综合楼建设项目

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

（一）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。

（二）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

本项目建设地点位于汉魏大道与朝阳大道交叉口东南角地块，本次拟新建的综合楼位于地块内已建外科病房楼和已建感染楼之间。

2.项目参与主体

洛阳市孟津区卫生健康委员会为本项目主管部门。洛阳市孟津区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	洛阳市孟津区第二人民医院
统一社会信用代码	12410322739065718L
住所	洛阳市孟津区会盟路东段
负责人	刘海朝
登记机关	洛阳市孟津区事业单位登记管理局

洛阳市孟津区第二人民医院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.建设规模及内容

根据智博建筑设计集团有限公司2022年6月出具的《洛阳市孟津区第二人民医院综合楼建设项目可行性研究报告》和孟津区发展和改革委员会《关于洛阳市孟津区第二人民医院综合楼建设项目可行性研究报告的批复》（孟发改投资〔2022〕28号）：项目总建筑面积为29,963.39㎡，其中地上建筑面积为17,763.08㎡，地下建筑面积为12,200.31㎡，

建筑基底面积为 1,979.50 ㎡，机动车位按照 1.5 个/100 ㎡建筑面积配建，共计 265 个；非机动车位按照 1.5 个/100 ㎡建筑面积配建，共计 265 个。

新建住院楼由地下两层，地上 11 层组成，地下一、二层为地下车库、地下救护站、消防控制室、设备用房等功能空间，地上一层为入口大堂、出入院手续办理区、住院部药房、营养餐厅、相关设备用房等，地上 2-11 层为各科室住院病房护理单元。

（二）项目建设周期

本项目计划建设周期 24 个月，预计开工日期 2022 年 9 月，预计完工时间 2024 年 8 月。

（三）投资估算与资金筹措方式

1.投资估算

项目总投资 14,682.87 万元，其中：建筑安装工程费用为 12,259.99 万元（含设备购置费 1,963.42 万元），建设工程其它费用为 1,125.67 万元，基本预备费为 669.29 万元，建设期利息 627.75 万元。项目投资估算表如下：

金额单位：人民币万元

序号	工程或费用名称	估算价值					技术经济指标		
		建筑工程费	设备购置费	安装工程费	其他费用	合计	数量	单位	指标（元）
一	工程费用	8,205.69	2,161.68	1,892.62		12,259.99	29,951.11	㎡	
1	新建住院楼	3,826.49	1,304.89			5,131.38	17,633.58	㎡	2,910.00
1.1	土建工程	3,826.49				3,826.49	17,633.58	㎡	2,170.00
1.2	电气工程		440.84			440.84	17,633.58	㎡	250.00
1.3	给排水工程		335.04			335.04	17,633.58	㎡	190.00
1.4	暖通工程		529.01			529.01	17,633.58	㎡	300.00
2	污水处理站	22.86				22.86	117.22	㎡	1,950.00
3	地下建筑（含人防）	3,995.60				3,995.60	12,200.31	㎡	3,275.00
4	室外工程及配套设施	360.74	785.99			1,146.73	28,273.25	㎡	405.59
4.1	电气工程		316.66			316.66	28,273.25	㎡	112.00
4.2	给排水工程		260.11			260.11	28,273.25	㎡	92.00
4.3	暖通工程		209.22			209.22	28,273.25	㎡	74.00
4.4	道路及绿化	358.82				358.82	12,590.14	㎡	285.00
4.5	垃圾站	1.92				1.92	12.00	㎡	1,600.00
5	设备购置费		70.80	1,892.62		1,963.42			
5.1	电气工程			315.28		315.28			

序号	工程或费用名称	估算价值					技术经济指标		
		建筑工程费	设备购置费	安装工程费	其他费用	合计	数量	单位	指标（元）
5.1.1	变压器			88.00		88.00	4	台	220,000.00
5.1.2	柴油发电机组			25.00		25.00	1	台	250,000.00
5.1.3	高压开关柜			110.60		110.60	14	面	79,000.00
5.1.4	低压开关柜			91.68		91.68	24	面	38,200.00
5.2	电梯		52.80	352.00		404.80	8	部	506,000.00
5.3	扶梯		18.00	120.00		138.00	4	部	345,000.00
5.4	空调设备			705.34		705.34	17,633.58	㎡	400.00
5.5	污水处理设备			400.00		400.00	1	项	4,000,000.00
二	建设工程其它费用				1,125.79	1,125.79			
1	建设单位管理费				163.61	163.61	财政部财建（2016）54 号		
2	勘察设计费				454.41	454.41	工程勘察设计收费标准（2002 年修订版）		
3	施工图审查费				22.72	22.72	发改价格（2011）534 号		
4	工程咨询费				3.00	3.00	国家计委计价格（1999）1283		
5	环境影响评价费				3.00	3.00	豫发改收费（2011）627 号		
6	招标代理费				44.45	44.45	国家计委计价格（1999）1283		
7	全过程造价咨询费				75.94	75.94	0.50%		
8	工程监理费				259.80	259.80	豫建监协（2015）19 号		

序号	工程或费用名称	估算价值					技术经济指标		
		建筑工程费	设备购置费	安装工程费	其他费用	合计	数量	单位	指标（元）
9	场地准备及临时设施费				61.79	61.79	建标[2007]164 号		
10	工程保险费				37.07	37.07	建标[2007]164 号		
三	预备费				669.29	669.29	5.00%		
四	建设期利息				627.75	627.75			
五	总投资	8,205.69	2,161.68	1,892.62	2,422.83	14,682.87			

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

本项目总投资 14,682.87 万元，其中拟申请债券资金 11,700.00 万元（本项目是已发行项目孟津县第二人民医院门诊楼改扩建工程变更立项，实为同一个项目，在原有已发行专项债 8,100.00 万元基础上，本次追加申请 3,600.00 万元），自筹资金 2,982.87 万元。

3.项目建设投资计划

本项目根据计划建设进度的资金需求，项目资金筹措计划表如下：

金额单位：人民币万元

序号	项目	已发行	第 1 年	第 2 年	合计
1	自筹资金		1,000.00	1,982.87	2,982.87
2	专项债券资金	8,100.00	3,600.00		11,700.00
合计		8,100.00	4,600.00	1,982.87	14,682.87
占比		55.17%	31.33%	13.50%	100.00%

注：除专项债券及项目单位自筹外，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。

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。根据项目单位出具的说明，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 11,700.00 万元。2023 年计划申

请 11,700.00 万元。假设债券票面利率 4.50%，期限 15 年，在债券存续期每半年付息一次，债券存续期第 6-10 年每年的还本日偿还本金的 5.00%，第 11-15 年每年的还本日偿还本金的 15.00%，已兑付本金不再计息。

本次申请政府专项债券资金 7,951.00 万元，为河南省 2021 年社会事业专项债券（二期）--河南省 2021 年政府专项债券（十期）债券中 851.00 万元资金用途调整，于河南省 2021 年社会事业专项债券（二期）--河南省 2021 年政府专项债券（十期）债券到期一次性偿还 851.00 万元；为河南省 2021 年社会事业专项债券（五期）--河南省 2021 年政府专项债券（十九期）债券中 3,600.00 万元资金用途调整，于河南省 2021 年社会事业专项债券（五期）--河南省 2021 年政府专项债券（十九期）债券到期一次性偿还 3,600.00 万元；为河南省 2022 年社会事业专项债券（九期）--河南省 2022 年政府专项债券（二十六期）债券中 3,500.00 万元资金用途调整，于河南省 2022 年社会事业专项债券（九期）--河南省 2022 年政府专项债券（二十六期）债券分期偿还本金第 6 至 10 年每年偿还 175.00 万元本金，第 11 至 15 年每年偿还 350.00 万元本金，已兑付本金不再计息。债券还本付息表如下：

（1）项目运营期间，本单位需偿还已调整项目（孟津县第二人民医院门诊楼改扩建工程）申请的债券 7,951.00 万元。具体内容如下：

序号	项目	债券金额（万元）	利率（%）	债券期限	资金发放时间	还本付息方式	备注
1	孟津县第二人民医院门诊楼改扩建工程	851.00	3.81%	15 年	2021 年 4 月	每半年付息一次，到期一次性偿还本金	河南省 2021 年专项债券十期（社会事业专项债）
2	孟津县第二人民医院门诊楼改扩建工程	3,600.00	3.72%	15 年	2021 年 5 月	每半年付息一次，到期一次性偿还本金	河南省 2021 年专项债券十九期（社会事业专项债）

序号	项目	债券金额（万元）	利率（%）	债券期限	资金发放时间	还本付息方式	备注
3	孟津县第二人民医院门诊楼改扩建工程	3,500.00	3.29%	15 年	2022 年 4 月	债券存续期每半年付息一次，债券存续期第 6-10 年每年的还本日偿还本金的 5.00%，第 11-15 年每年的还本日偿还本金的 15.00%，已兑付本金不再计息分期还本	2022 年河南省专项债券二十六期（社会事业专项债）

①根据债券期限及使用计划，孟津县第二人民医院门诊楼改扩建工程 2021 年 4 月调整的 851.00 万元，还本付息如下：

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		851.00		851.00	3.81%	32.42	32.42
第 2 年	851.00			851.00	3.81%	32.42	32.42
第 3 年	851.00			851.00	3.81%	32.42	32.42
第 4 年	851.00			851.00	3.81%	32.42	32.42
第 5 年	851.00			851.00	3.81%	32.42	32.42
第 6 年	851.00			851.00	3.81%	32.42	32.42
第 7 年	851.00			851.00	3.81%	32.42	32.42
第 8 年	851.00			851.00	3.81%	32.42	32.42
第 9 年	851.00			851.00	3.81%	32.42	32.42
第 10 年	851.00			851.00	3.81%	32.42	32.42
第 11 年	851.00			851.00	3.81%	32.42	32.42
第 12 年	851.00			851.00	3.81%	32.42	32.42
第 13 年	851.00			851.00	3.81%	32.42	32.42
第 14 年	851.00			851.00	3.81%	32.42	32.42
第 15 年	851.00		851.00		3.81%	32.42	883.42
合计		851.00	851.00			486.35	1,337.35

②根据债券期限及使用计划，孟津县第二人民医院门诊楼改扩建工程 2021 年 5 月发行 3,600.00 万元，还本付息如下：

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		3,600.00		3,600.00	3.72%	133.92	133.92
第 2 年	3,600.00			3,600.00	3.72%	133.92	133.92

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 3 年	3,600.00			3,600.00	3.72%	133.92	133.92
第 4 年	3,600.00			3,600.00	3.72%	133.92	133.92
第 5 年	3,600.00			3,600.00	3.72%	133.92	133.92
第 6 年	3,600.00			3,600.00	3.72%	133.92	133.92
第 7 年	3,600.00			3,600.00	3.72%	133.92	133.92
第 8 年	3,600.00			3,600.00	3.72%	133.92	133.92
第 9 年	3,600.00			3,600.00	3.72%	133.92	133.92
第 10 年	3,600.00			3,600.00	3.72%	133.92	133.92
第 11 年	3,600.00			3,600.00	3.72%	133.92	133.92
第 12 年	3,600.00			3,600.00	3.72%	133.92	133.92
第 13 年	3,600.00			3,600.00	3.72%	133.92	133.92
第 14 年	3,600.00			3,600.00	3.72%	133.92	133.92
第 15 年	3,600.00		3,600.00		3.72%	133.92	3,733.92
合计		3,600.00	3,600.00			2,008.80	5,608.80

③根据债券期限及使用计划，孟津县第二人民医院门诊楼改扩建工程 2022 年 4 月发行 3,500.00 万元，还本付息如下：

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		3,500.00		3,500.00	3.29%	115.15	115.15
第 2 年	3,500.00			3,500.00	3.29%	115.15	115.15
第 3 年	3,500.00			3,500.00	3.29%	115.15	115.15
第 4 年	3,500.00			3,500.00	3.29%	115.15	115.15
第 5 年	3,500.00			3,500.00	3.29%	115.15	115.15
第 6 年	3,500.00		175.00	3,325.00	3.29%	115.15	290.15
第 7 年	3,325.00		175.00	3,150.00	3.29%	109.39	284.39
第 8 年	3,150.00		175.00	2,975.00	3.29%	103.64	278.64
第 9 年	2,975.00		175.00	2,800.00	3.29%	97.88	272.88
第 10 年	2,800.00		175.00	2,625.00	3.29%	92.12	267.12
第 11 年	2,625.00		525.00	2,100.00	3.29%	86.36	611.36
第 12 年	2,100.00		525.00	1,575.00	3.29%	69.09	594.09
第 13 年	1,575.00		525.00	1,050.00	3.29%	51.82	576.82
第 14 年	1,050.00		525.00	525.00	3.29%	34.55	559.55

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 15 年	525.00		525.00		3.29%	17.27	542.27
合计		3,500.00	3,500.00			1,353.01	4,853.01

④已调整项目合计还本付息表如下：

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	应付利息	应付本息
第 2021 年		4,451.00		4,451.00	166.34	166.34
第 2022 年	4,451.00	3,500.00		7,951.00	281.49	281.49
第 2023 年	7,951.00			7,951.00	281.49	281.49
第 2024 年	7,951.00			7,951.00	281.49	281.49
第 2025 年	7,951.00			7,951.00	281.49	281.49
第 2026 年	7,951.00			7,951.00	281.49	281.49
第 2027 年	7,951.00		175.00	7,776.00	281.49	456.49
第 2028 年	7,776.00		175.00	7,601.00	275.74	450.74
第 2029 年	7,601.00		175.00	7,426.00	269.98	444.98
第 2030 年	7,426.00		175.00	7,251.00	264.22	439.22
第 2031 年	7,251.00		175.00	7,076.00	258.46	433.46
第 2032 年	7,076.00		525.00	6,551.00	252.71	777.71
第 2033 年	6,551.00		525.00	6,026.00	235.43	760.43
第 2034 年	6,026.00		525.00	5,501.00	218.16	743.16
第 2035 年	5,501.00		4,976.00	525.00	200.89	5,176.89
第 2036 年	525.00		525.00		17.27	542.27
合计		7,951.00	7,951.00		3,848.16	11,799.16

（2）根据债券期限及使用计划，本项目其余资金尚需要申请的 3,749.00 万元（11,700.00 万元-7,951.00 万元）还本付息如下：

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	还本付息合计
第 2023 年		3,749.00		3,749.00	4.50%	168.71	168.71
第 2024 年	3,749.00			3,749.00	4.50%	168.71	168.71
第 2025 年	3,749.00			3,749.00	4.50%	168.71	168.71
第 2026 年	3,749.00			3,749.00	4.50%	168.71	168.71

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 2027 年	3,749.00			3,749.00	4.50%	168.71	168.71
第 2028 年	3,749.00		187.45	3,561.55	4.50%	168.71	356.16
第 2029 年	3,561.55		187.45	3,374.10	4.50%	160.27	347.72
第 2030 年	3,374.10		187.45	3,186.65	4.50%	151.83	339.28
第 2031 年	3,186.65		187.45	2,999.20	4.50%	143.40	330.85
第 2032 年	2,999.20		187.45	2,811.75	4.50%	134.96	322.41
第 2033 年	2,811.75		562.35	2,249.40	4.50%	126.53	688.88
第 2034 年	2,249.40		562.35	1,687.05	4.50%	101.22	663.57
第 2035 年	1,687.05		562.35	1,124.70	4.50%	75.92	638.27
第 2036 年	1,124.70		562.35	562.35	4.50%	50.61	612.96
第 2037 年	562.35		562.35		4.50%	25.31	587.66
合计		3,749.00	3,749.00			1,982.28	5,731.28

（3）由于孟津县第二人民医院门诊楼改扩建工程 2022 年对应部分的利息已经偿付，因此不再考虑。根据债券期限及使用计划，本项目合并还本付息如下：

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	应付利息	应付本息
第 2023 年	7,951.00	3,749.00		11,700.00	450.20	450.20
第 2024 年	11,700.00			11,700.00	450.20	450.20
第 2025 年	11,700.00			11,700.00	450.20	450.20
第 2026 年	11,700.00			11,700.00	450.20	450.20
第 2027 年	11,700.00		175.00	11,525.00	450.20	625.20
第 2028 年	11,525.00		362.45	11,162.55	444.44	806.89
第 2029 年	11,162.55		362.45	10,800.10	430.25	792.70
第 2030 年	10,800.10		362.45	10,437.65	416.06	778.51
第 2031 年	10,437.65		362.45	10,075.20	401.86	764.31
第 2032 年	10,075.20		712.45	9,362.75	387.67	1,100.12
第 2033 年	9,362.75		1,087.35	8,275.40	361.96	1,449.31
第 2034 年	8,275.40		1,087.35	7,188.05	319.38	1,406.73
第 2035 年	7,188.05		5,538.35	1,649.70	276.81	5,815.16
第 2036 年	1,649.70		1,087.35	562.35	67.88	1,155.23

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	应付利息	应付本息
第 2037 年	562.35		562.35		25.31	587.66
合计		3,749.00	11,700.00		5,382.61	17,082.61

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.根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%，三年平均涨幅为 2.10%。考虑物价上涨因素，部分收入项目价格增长标准按照 2.10%的平均增长率递增；

8. 建设期运营收益预测假设：本项目债券存续期 15 年，建设期 2 年。鉴于医院本身已经运营，本项目运营期 15 年，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洛阳市孟津区第二人民医院，项目资产登记单位为洛阳市孟津区第二人民医院。项目建设单位为洛阳市孟

津区第二人民医院，项目运营单位为洛阳市孟津区第二人民医院。

本项目债券资金到位后，洛阳市孟津区第二人民医院根据项目进展进度向孟津区财政局申请资金使用，审批通过后，由县财政局将对应金额的债券资金拨付至洛阳市孟津区第二人民医院，再由洛阳市孟津区第二人民医院对施工单位与采购单位进行支付。

项目运营期内，洛阳市孟津区第二人民医院将本院运营产生的收益归入专用账户，洛阳市孟津区第二人民医院负责监督，洛阳市孟津区第二人民医院负责将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

本项目专项债券还本付息以洛阳市孟津区第二人民医院的门诊收入、住院收入作为债券还款资金来源。

洛阳市孟津区第二人民医院 2019 年至 2021 年会计报表财务数据情况如下：

金额单位：人民币万元

项目	单位	基础数据			近三年平均增长率
		2019 年	2020 年	2021 年	
一、医疗收入	万元	10,288.43	11,150.84	12,203.75	
1、门诊收入	万元	3,038.60	4,204.70	4,669.59	
①年/天		365	365	365	
②平均每天门诊人次	人次/日	569	580	640	6.14%
③每年门诊人次（①*②）	人次/年	207,656	211,876	233,551	
④人均收费(元/人次）	元/人次	146.33	198.45	199.94	18.18%
2、住院收入	万元	6,940.47	6,415.67	7,248.12	
①年/天		365	365	365	
②平均每天使用床位	张/日	382	348	336	-6.17%
③每年实际占用床位日（①*②）	张/年	139,261	127,018	122,734	

项目	单位	基础数据			近三年平均增长率
		2019 年	2020 年	2021 年	
④每床位日收费	元/张/日	498.38	505.10	590.55	9.13%
3、财政补助抵减	万元	309.36	530.47	286.04	
二、医疗支出	万元	8,946.50	9,617.94	9,793.75	
1、人员费用	万元	2,482.14	3,408.91	4,464.51	30.78%
2、药品材料费	万元	4,662.72	4,668.40	4,765.51	41.90%
3、其他支出（不包含利息费用和固定资产投资支出）	万元	1,801.64	1,540.63	563.73	11.61%
三、医疗结余	万元	1,341.93	1,532.90	2,410.00	

基于以上数据分析，本项目各项预测假设如下：

（1）门诊收入

①平均每天门诊人次

根据以上洛阳市孟津区第二人民医院近三年历史明细数据，洛阳市孟津区第二人民医院 2019 年、2020 年、2021 年平均日门诊人次分别为 569 人次、580 人次、640 人次，平均增长率为 6.14%。

依据合理性和谨慎性原则，假设本项目运营期第一年的门诊人次按照 2021 年门诊人次 640 人次/日为基础，按照 2.50%的增长率增长，增长至 780 人次/年后保持不变。

②门诊人次日平均收费

根据以上洛阳市孟津区第二人民医院近三年历史明细数据，洛阳市孟津区第二人民医院 2019 年、2020 年、2021 年门诊人次平均收费分别为 146.33 元/人次、198.45 元/人次、199.94 元/人次，平均增长率为 18.18%。

依据合理性和谨慎性原则，假设本项目运营期第一年的门诊人次平均收费以 2021 年门诊人均收费 199.94 元/人次为基础，按照 2.50%的增长率增长，增长至 250.00 元/人次后保持不变。

（2）住院收入

①平均每天使用床位

根据以上洛阳市孟津区第二人民医院近三年历史明细数据，洛阳市孟津区第二人民医院 2019 年、2020 年、2021 年平均每天使用床位分别为 382 张、348 张、336 张，平均增长率为-6.17%。依据合理性和谨慎性原则，假设本项目运营期第一年的平均每天使用床位数量按照 2021 年平均每天使用床位 336 张为基础，以后期间保持不变。

②每床日平均收费

根据以上洛阳市孟津区第二人民医院近三年历史明细数据，洛阳市孟津区第二人民医院 2019 年、2020 年、2021 年每床日平均收费分别为 498.38 元/张/日、505.10 元/张/日、590.55 元/张/日，平均增长率为 9.13%。

依据合理性和谨慎性原则，假设本项目运营期第一年的每床日平均收费以 2021 年每床日平均收费 590.55 元/张/日为基础，按照 2.50%的增长率增长，增长至 720.00 元/日/床后保持不变。

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（人次/日）	平均每天门诊人次（元/人次）	平均每天占用床位数	每床位日收费（元/张/日）
近三年平均增长率	6.14%	18.18%	-6.17%	9.13%
预测增长率	2.50%	2.50%	0.00%	2.50%
最高值	780	250.00	336	720.00

（四）项目运营成本分析

该项目成本主要支出有人员费用、药品材料费、其他费用、其他融资成本、财政补助抵减、税费等。

（1）人员费用

根据以上洛阳市孟津区第二人民医院近三年历史明细数据，洛阳市孟津区第二人民医院 2019 年、2020 年、2021 年近三年人工经费分别为 2,482.14 万元、3,408.91 万元、4,464.51 万元；人员费用合计金额占收入合计的比重为 30.78%。假设本项目运营期前 10 年内每年人员费用支出金额占收入的比重为 31.00%，基于谨慎考虑，项目运营期后 10 年，职工薪酬每年按照 2.10 的比例增加。

（2）药品材料费

根据以上洛阳市孟津区第二人民医院近三年历史明细数据，洛阳市孟津区第二人民医院 2019 年、2020 年、2021 年近三年药品材料费分别为 4,662.72 万元、4,668.40 万元、4,765.51 万元，药品材料费合计金额占收入合计的比重为 41.90%。假设本项目运营期内每年药品材料费支出金额占收入的比重为 42.00%，运营期内保持不变。

（3）其他费用

根据以上洛阳市孟津区第二人民医院近三年历史明细数据，洛阳市孟津区第二人民医院 2019 年、2020 年、2021 年近三年其他费用支出分别为 1,801.64 万元、1,540.63 万元、563.73 万元，其他费用合计金额占收入合计的比重为 11.61%，假设第一年本项目运营期内每年其他费用支出金额占收入的比重为 12.00%计算，以后期间保持不变。

（4）其他融资成本

依据本医院报表情况，本单位需偿还之前的长期借款、短期借款。根据本医院前期贷款偿付情况及对未来的预期，项目单位制定的偿还借款的计划如下：

序号	款项性质	还款时间	还款本金（万元）	还款利息（万元）	还款银行	银行贷款期限
1	短期借款	2026 年 12 月 31 日	1,000.00	49.90	中原银行孟津支行	2021 年 1 月 22 日-2022 年 1 月 22 日
2		2027 年 12 月 31 日	1,000.00	49.90	中原银行孟津支行	2022 年 2 月 09 日-2023 年 2 月 09 日

3		2028 年 12 月 31 日	1,470.00	132.30	孟津民丰村镇银行	2020 年 5 月 27 日-2021 年 5 月 27 日
4		2029 年 12 月 31 日	1,000.00	47.90	建设银行孟津支行	2021 年 10 月 15 日-2022 年 10 月 14 日
5		2030 年 12 月 31 日	1,000.00	47.90	建设银行孟津支行	2022 年 3 月 24 日-2023 年 3 月 23 日
6		2031 年 12 月 31 日	1,000.00	62.90	平顶山银行洛阳分行	2020 年 8 月 16 日-2021 年 8 月 15 日
7		2032 年 12 月 31 日	1,000.00	60.00	郑州银行洛阳伊滨支行	2021 年 8 月 30-2022 年 8 月 29 日
8	长期借款	2022 年 12 月 29 日	1,000.00	66.00	农商银行孟津支行	2021 年 6 月 29 日-2022 年 12 月 29 日
9		2022 年 12 月 29 日	1,000.00	66.00	农商银行孟津支行	2021 年 6 月 29 日-2022 年 12 月 29 日
10		2025 年 1 月 17 日	1,222.00	121.47	国药控股（中国）融资租赁有限公司	2020 年 1 月 17 日-2025 年 1 月 17 日

根据项目单位提供资料，本项目根据项目单位提供的偿还计划表测算每年需要还本付息的资金。

（5）财政补助抵减

根据洛阳市孟津区第二人民医院近三年历史明细数据，洛阳市孟津区第二人民医院 2019 年、2020 年、2021 年财政资金收入分别为 309.36 万元、530.47 万元、286.04 万元。

根据合理性和谨慎性原则，运营期内第一年财政补助抵减按照近三年的平均数 375.29 万元测算，以后期间保持不变。

根据洛阳市孟津区财政局出具的《关于洛阳市孟津区第二人民医院综合楼建设项目财政拨付补贴的通知》，本项目拟申请河南省地方政府专项债券资金 3,600.00 万元用于项目建设。债券周期均为 15 年期，为确保本项目可以更好的实施，区财政第一年将给予项目运营补贴费用 600.00 万元，政府补助合计为 600.00 万元。

（6）税费

医院享受以下优惠政策：

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；

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。

（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。如下表：

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
一、运营收入								
1、门诊收入（③*④）	93,175.34	4,670.60	4,787.40	5,029.68	5,281.12	5,550.02	5,829.21	6,127.40
①年/天		365	365	365	365	365	365	365
②平均每天门诊人次（人次/日）		640	640	656	672	689	706	724
③平均每年门诊人次（人次/年）		233,600	233,600	239,440	245,280	251,485	257,690	264,260
④每门诊人次平均收费（元/人次）		199.94	204.94	210.06	215.31	220.69	226.21	231.87
2、住院收入（③*④）	125,076.54	7,242.57	7,423.64	7,609.20	7,799.41	7,994.41	8,194.31	8,399.12
①年/天		365	365	365	365	365	365	365
②平均每天使用床位（张/日）		336	336	336	336	336	336	336
③平均每年占用床位（张/年）		122,640	122,640	122,640	122,640	122,640	122,640	122,640
④每床位日平均收费（元/张/日）		590.55	605.32	620.45	635.96	651.86	668.16	684.86
收入合计	218,251.88	11,913.17	12,211.04	12,638.88	13,080.53	13,544.43	14,023.52	14,526.52
二、运营成本								
1、人员费用	69,245.52	3,693.08	3,785.42	3,918.05	4,054.96	4,198.77	4,347.29	4,503.22
2、商品和服务费用	91,665.78	5,003.53	5,128.64	5,308.33	5,493.82	5,688.66	5,889.88	6,101.14

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
3、其他支出	26,190.21	1,429.58	1,465.32	1,516.67	1,569.66	1,625.33	1,682.82	1,743.18
4、其他融资成本	14,888.17	2,704.27	572.27	572.27	1,794.27	1,450.80	1,400.90	1,821.00
5、财政补助抵减	-6,229.35	-975.29	-375.29	-375.29	-375.29	-375.29	-375.29	-375.29
支出合计	195,760.33	11,855.17	10,576.36	10,940.03	12,537.42	12,588.27	12,945.60	13,793.25
三、运营收益	22,491.55	58.00	1,634.68	1,698.85	543.11	956.16	1,077.92	733.27

（续表）

项目	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年
一、运营收入								
1、门诊收入（③*④）	6,436.82	6,766.63	7,108.96	7,117.50	7,117.50	7,117.50	7,117.50	7,117.50
①年/天	365	365	365	365	365	365	365	365
②平均每天门诊人次（人次/日）	742	761	780	780	780	780	780	780
③平均每年门诊人次（人次/年）	270,830	277,765	284,700	284,700	284,700	284,700	284,700	284,700
④每门诊人次平均收费（元/人次）	237.67	243.61	249.70	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00
2、住院收入（③*④）	8,609.08	8,824.32	8,830.08	8,830.08	8,830.08	8,830.08	8,830.08	8,830.08
①年/天	365	365	365	365	365	365	365	365
②平均每天使用床位（张/日）	336	336	336	336	336	336	336	336
③平均每年占用床位（张/年）	122,640	122,640	122,640	122,640	122,640	122,640	122,640	122,640
④每床位日平均收费（元/张/日）	701.98	719.53	720.00	720.00	720.00	720.00	720.00	720.00
收入合计	15,045.90	15,590.95	15,939.04	15,947.58	15,947.58	15,947.58	15,947.58	15,947.58

项目	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年
二、运营成本								
1、人员费用	4,664.23	4,833.19	4,941.10	5,044.86	5,150.80	5,258.97	5,369.41	5,482.17
2、商品和服务费用	6,319.28	6,548.20	6,694.40	6,697.98	6,697.98	6,697.98	6,697.98	6,697.98
3、其他支出	1,805.51	1,870.91	1,912.68	1,913.71	1,913.71	1,913.71	1,913.71	1,913.71
4、其他融资成本	1,218.70	1,170.80	1,122.90	1,060.00				
5、财政补助抵减	-375.29	-375.29	-375.29	-375.29	-375.29	-375.29	-375.29	-375.29
支出合计	13,632.43	14,047.81	14,295.79	14,341.26	13,387.20	13,495.37	13,605.81	13,718.57
三、运营收益	1,413.47	1,543.14	1,643.25	1,606.32	2,560.38	2,452.21	2,341.77	2,229.01

（六）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
一、经营活动产生的现金								
经营活动现金流入	218,251.88	11,913.17	12,211.04	12,638.88	13,080.53	13,544.43	14,023.52	14,526.52
经营活动现金流出	195,760.33	11,855.17	10,576.36	10,940.03	12,537.42	12,588.27	12,945.60	13,793.25
经营活动产生的现金净额	22,491.55	58.00	1,634.68	1,698.85	543.11	956.16	1,077.92	733.27
二、投资活动产生的现金								
建设成本支出	14,682.87	12,700.00	1,982.87	-				
投资活动产生的现金净额	-14,682.87	-12,700.00	-1,982.87					
三、筹资活动产生的现金								
自筹资金	2,982.87	1,000.00	1,982.87					
债券资金	11,700.00	11,700.00						
银行借款								
偿还债券本金	11,700.00					175.00	362.45	362.45
偿还银行借款本金								
支付运营期债券利息	4,482.21			450.20	450.20	450.20	444.44	430.25
支付银行借款利息								

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
融资活动产生的现金净额	-1,499.34	12,700.00	1,982.87	-450.20	-450.20	-625.20	-806.89	-792.70
四、净现金流量	6,309.34	58.00	1,634.68	1,248.66	92.92	330.96	271.03	-59.43
五、累计现金流量	6,309.34	58.00	1,692.69	2,941.34	3,034.26	3,365.22	3,636.25	3,576.82

（续表）

年度	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年
一、经营活动产生的现金								
经营活动现金流入	15,045.90	15,590.95	15,939.04	15,947.58	15,947.58	15,947.58	15,947.58	15,947.58
经营活动现金流出	13,632.43	14,047.81	14,295.79	14,341.26	13,387.20	13,495.37	13,605.81	13,718.57
经营活动产生的现金净额	1,413.47	1,543.14	1,643.25	1,606.32	2,560.38	2,452.21	2,341.77	2,229.01
二、投资活动产生的现金								
建设成本支出								
投资活动产生的现金净额								
三、筹资活动产生的现金								
财政资金								
债券资金								
银行借款								
偿还债券本金	362.45	362.45	712.45	1,087.35	1,087.35	5,538.35	1,087.35	562.35
偿还银行借款本金								
支付运营期债券利息	416.06	401.86	387.67	361.96	319.38	276.81	67.88	25.31

年度	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年
支付银行借款利息								
融资活动产生的现金净额	-778.51	-764.31	-1,100.12	-1,449.31	-1,406.73	-5,815.16	-1,155.23	-587.66
四、净现金流量	634.96	778.83	543.13	157.01	1,153.65	-3,362.95	1,186.54	1,641.35
五、累计现金流量	4,211.78	4,990.61	5,533.74	5,690.75	6,844.40	3,481.45	4,667.99	6,309.34

（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 22,491.55 万元；计算的本息覆盖倍数为 1.32 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
	偿还本金	应付利息	本息合计	
第 2023 年		450.19	450.19	58.00
第 2024 年		450.19	450.19	1,634.68
第 2025 年		450.19	450.19	1,698.85
第 2026 年		450.19	450.19	543.11
第 2027 年	175.00	450.19	625.19	956.16
第 2028 年	362.41	444.43	806.84	1,077.92
第 2029 年	362.41	430.24	792.65	733.27
第 2030 年	362.41	416.05	778.46	1,413.47
第 2031 年	362.41	401.86	764.27	1,543.14
第 2032 年	712.41	387.67	1,100.08	1,643.25
第 2033 年	1,087.22	361.97	1,449.18	1,606.32
第 2034 年	1,087.22	319.39	1,406.61	2,560.38
第 2035 年	5,539.11	276.82	5,815.93	2,452.21
第 2036 年	1,087.22	67.87	1,155.09	2,341.77
第 2037 年	562.22	25.30	587.52	2,229.01
合计	11,700.00	5,382.58	17,082.58	22,491.55
本息覆盖倍数	1.32			

注：1 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自有资金进行支付。

2.河南省 2021 年社会事业专项债券（二期）--河南省 2021 年政府专项债券（十期）债券 851.00 万元调整资金和河南省 2021 年社会

事业专项债券（五期）--河南省2021年政府专项债券（十九期）债券中3,600.00万元调整资金于第13年即2036年偿还。依据现金流量表，本项目第13年累计现金流3,481.45万元为正数，截止还本节点，本项目有足够的现金流可覆盖还本支出。

河南省2022年社会事业专项债券（九期）--河南省2022年政府专项债券（二十六期）债券中3,500.00万元调整资金于第5年-第14年分期偿还。依据现金流量表，本项目第5年-第14累计现金流均为正数，截止还本节点，本项目有足够的现金流可覆盖还本支出。

六、总体评价结果

经测算，在洛阳市孟津区第二人民医院综合楼建设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22,491.55万元，应付债券本金及利息合计17,364.79万元，项目运营净收益对债券本息的覆盖倍数为1.32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，为洛阳市孟津区第二人民医院综合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）
河南分所

中国·郑州

中国注册会计师：

中国注册会计师：

二〇二二年六月二十日

统一社会信用代码

91410100MA3X4YL00H

营业执照

（副 本）(1-1)

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

名　　称　和信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

类　　型　非公司私营企业

负 责 人　冯宏志

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）

成立日期　2015年11月05日

营业期限

营业场所　河南自贸试验区郑州片区（郑东）商务外环路14号43层1303号

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

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：5003333

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

复件与原件一致
再次复印无效

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：河南省财政厅

二〇一九 年 十 月 九 日

中华人民共和国财政部制

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/y 12 月/m 01 日/d
Date of Issuance

4

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/y 月/m 日/d

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/y 月/m 日/d

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.

年/y 月/m 日/d

7

此件与原件一致
再次复印无效

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



姓　　名 Full name：刘方微
性　　别 Sex：女
出生日期 Date of birth：1985-11-23
工作单位 Working unit：和信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所
身份证号码 Identity card No.：41032919851123408x

证书编号：370100010175
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：2019 年 07 月 03 日
Date of Issuance /y /m /d

4

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.

河南省注册会计师协会 CPA 年检专用章

2020年3月30日

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.

河南省注册会计师协会 CPA 年检专用章

2021年6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.

和信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所 4101055886559

7

此件与原件一致 再次复印无效

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



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

洛宁县人民医院分院建设项目
项目收益与融资自求平衡
专项评价报告

上会会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

洛宁县人民医院分院建设项目

项目收益与融资自求平衡

专项评价报告

上会豫报字（2021）第 0485 号

上会会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所接受委托，对洛宁县人民医院分院建设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洛宁县人民医院分院建设项目的具体情况，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

本项目拟申请政府专项债券 38,000.00 万元，已使用 2021 年河南省社会事业专项债券（十六期）债券资金 9,900.00 万元，利率 3.52%，期限十五年，每半年支付一次利息，到期还本并支付最后一次利息。

本项目拟继续申请债券资金 28,100.00 万元，假设债券票面利率 4.50%，期限十五年，每半年支付一次利息，第 6 年开始还本，第 6-10 年每年偿还本金的 5%，第 11-15 年每年偿还 15%，自使用专项债券资金之日起十五年债券存续期应还本付息情况如下：

单位：万元

年度	期初本金金额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息合计
第一年		9,900.00		9,900.00	348.48	348.48
第二年	9,900.00	18,400.00		28,300.00	1,176.48	1,176.48
第三年	28,300.00	9,700.00		38,000.00	1,612.98	1,612.98
第四年	38,000.00			38,000.00	1,612.98	1,612.98
第五年	38,000.00			38,000.00	1,612.98	1,612.98
第六年	38,000.00			38,000.00	1,612.98	1,612.98
第七年	38,000.00		920.00	37,080.00	1,612.98	2,532.98
第八年	37,080.00		1,405.00	35,675.00	1,571.58	2,976.58
第九年	35,675.00		1,405.00	34,270.00	1,508.36	2,913.36
第十年	34,270.00		1,405.00	32,865.00	1,445.13	2,850.13
第十一年	32,865.00		1,405.00	31,460.00	1,381.91	2,786.91
第十二年	31,460.00		3,245.00	28,215.00	1,318.68	4,563.68

年度	期初本金金额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息合计
第十三年	28,215.00		4,215.00	24,000.00	1,172.66	5,387.66
第十四年	24,000.00		4,215.00	19,785.00	982.98	5,197.98
第十五年	19,785.00		14,115.00	5,670.00	793.31	14,908.31
第十六年	5,670.00		4,215.00	1,455.00	255.15	4,470.15
第十七年	1,455.00		1,455.00		65.48	1,520.48
合计		38,000.00	38,000.00		20,085.10	58,085.10

二、项目净收益

1、基本假设条件及依据

洛宁县人民医院分院建设项目预计在债券存续期第四年投入使用并开始运营实现经营收益，且能够实现现金流入。

根据洛宁县人民医院提供的项目资料和调查数据，本项目收入主要为门诊收入、住院收入；在 15 年期债券存续期医疗收入合计为 410,911.79 万元，医疗成本合计为 332,715.25 万元。

2、项目净收益

以洛宁县人民医院分院建设项目运营后门诊收入、住院收入为基础，考虑项目运营后的人员经费、卫生材料费、药品费、水电费、维修费、其他费用等运营成本，按照保守性原则，可用于资金平衡净收益情况如下：

单位：万元

项目	第四年	第五年	第六年	第七年	第八年
项目净收益	4,216.76	4,497.89	5,060.12	5,622.36	5,622.36

（续上表）

项目	第九年	第十年	第十一年	第十二年	第十三年
项目净收益	5,622.36	5,791.01	5,791.01	5,791.01	5,964.76

（续上表）

项目	第十四年	第十五年	第十六年	第十七年	合计
项目净收益	5,964.76	5,964.76	6,143.69	6,143.69	78,196.54

三、项目收益和现金流覆盖债券还本付息情况

项目收益为洛宁县人民医院分院建设项目在使用债券资金存续期间的净现金流入，建设期需支付的资金利息由县财政资金安排。在具体预测说明披露的各项假设前提下，洛宁县人民医院分院建设项目本息覆盖倍数为 1.35。

单位：万元、倍

项目净收益	债券本金及利息	现金结余	覆盖倍数
78,196.54	58,085.10	20,111.44	1.35

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，本次评价的洛宁县人民医院分院建设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、本次评价结论仅供洛宁县人民医院分院建设项目申请专项债券及后续发行使用，不得用作其他任何目的。

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。

（本页无正文）

上会会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所　　中国注册会计师：

中国注册会计师：

中国郑州　　二〇二一年十二月二十五日

附件：

项目收益及现金流入预测说明

一、项目建设的背景

《洛阳市“十三五”卫生计生事业发展规划纲要》提出，我市将逐步实现基层首诊、双向转诊、急慢分治、上下联动；控制三级公立医院普通门诊规模，支持和引导病人优先到基层医疗卫生机构就诊，由基层医疗卫生机构逐步承担公立医院的普通门诊、康复和护理等服务；鼓励二级以上医院成立全科医学科；推动全科医生、家庭医生责任制，逐步实现签约服务；加强医联体建设，建立不同级别、不同类别城乡医疗机构或专科之间优势互补、分工协作的工作机制，大力发展面向基层和边远贫困地区的远程医疗协作网。

健康是民生之本，健康是发展之基。“人人享有基本医疗卫生服务”的卫生发展目标是促进人的全面发展、体现社会主义制度优越性的根本要求，这一目标充分体现了“发展为了人民，发展依靠人民，发展成果有人民共享”的社会发展观。人民群众在物质生活条件改善的同时，人们对就医条件和医疗水平的要求也在不断增加。近年来随着改革开放的不断深入，国民经济的快速增长，城乡居民收入的持续增加，城镇化、工业化、人口老龄化进程的加快人，人民群众的健康意识不断增强，为卫生事业的发展提供了强大的动力。

把人人享有基本卫生服务，提高全面健康水平作为加快发展卫生事业和全面改善人民生活的重要目标，着眼长远，面向未来，为了解决门诊和病房楼用房紧张和床位不足的局面，特提出了本项目的建设，该项目建成后不仅可以解决门诊和病房用房不足问题，同时使医院的服务层次得到了提升，改善就医环境，更好地满足人民群众就医的需要，增强综合服务能力，充分发挥出洛宁县人民医院的医疗实力，将成为立足洛宁、辐射洛阳市的一流现代化综合医院，更好地为保障人民群众健康和促进全县经济社会发展服务。

二、项目单位情况

本项目的申报单位为洛宁县人民医院，洛宁县人民医院系在中华人民共和国境内依法设立、合法存续的事业单位，具备以洛宁县人民医院分院建设项目申请专项债券资金的主体资格，基本情况见下表：

统一社会信用代码	1241032841659704XH	**名称**	洛宁县人民医院
类型	事业单位	**法定代表人**	亢小迪
住所	河南省洛宁县康复路		
登记状态	存续（在营、开业、在册）		

三、项目概况

（一）项目位置

本项目建设地点位于洛宁县滨河大道北侧，福宁大道南侧。

（二）项目建设规模与内容

洛宁县人民医院分院建设项目总用地为 86,707.05 ㎡（130.064 亩），总建筑面积 103,888.54 ㎡，分为主院区和公共卫生医疗中心两大板块。主要包括主体工程、设备购置、县域紧密型医共体建设、轨道物流系统、智慧药房、医用纯水系统及室外配套等公用工程等。

1、主院区建设用地面积 53,682.67 ㎡（合计 80.5240 亩），建设 700 床位的综合医院。总建筑面积 87,468.54 ㎡，其中：地上建筑面积 72,668.98 ㎡，（门诊区 16,710.43 ㎡，医技区 18,830.99 ㎡，病房区 27,271.46 ㎡，食堂 3,408.23 ㎡，后勤综合楼 3,195.88 ㎡，配套用房 792.91 ㎡，科教综合楼 2,047.49 ㎡，变配电 288.91 ㎡，大门 122.68 ㎡），地下建筑面积为 14,799.56 ㎡（其中普通车库 6,490.13 ㎡，人防 8,309.43 ㎡）。建筑基底总面积 13,923.90 ㎡，建筑高度 38.850m，容积率 0.97，建筑密度 16.06%，绿地率 35.10%，机动停车位（地上机动车停车位 293 辆，地下机动车停车位 289 辆），非机动车停车位 727 辆，救护车停车位 8 辆。

2、公共卫生医疗中心建设用地面积 33,024.38 ㎡（约 49.54 亩），建设感染性疾病综合楼 1 栋，设置 200 床位，总建筑面积 16,420.00 ㎡。其中地上建筑面积 11,300.00 ㎡，地下建筑面积 5,120 ㎡。

3、轨道物流系统

现代化医院建设是医院发展规划中重要的战略目标，其中，医院物流改革十分必要。根据医院实际情况，绘制物流传输路线图，采用气动物流传输系统、自动引导车传输系统、垂直升降式和水平回转仓储物流系统，解决了物品以及手术

室等核心部门的只能通过电梯运输问题，实现了全覆盖的医院智能物流平台的构建。

4、智慧药房

通过建立洛宁县人民医院分院药房的自动化和信息化，拓展药学服务类型并提高医院药学服务质量。通过调整药房的布局、设备对接、品种匹配与调试等工作，显著降低了患者候药时间，降低了药师的工作强度，实现了药学服务的多元化。自动化和信息化技术的应用，实现了药师的价值，发挥了他们在药学领域的专长，对提高医院整体服务水平、创建和谐互信的医患关系起到了积极的推动作用。

5、医用纯水系统

医用纯水系统主要由预处理系统、中央主机系统、控制系统、检验用水后处理系统、二级清洗用水后处理系统、血透用水后处理系统、清洗用水后处理系统、软化水后处理系统等系统处理后经输送管网输送至各科室。

6、县域紧密型医共体建设

主要包含完善医疗资源整合与共享机制，形成县、乡、村三级医疗卫生机构分工协作机制，探索实现“七统一”管理机制（医共体内实行行政、人员、财务、业务、信息、绩效、药械“七统一管理”）。信息化建设主要包含进一步完善医院内部信息化建设，重点加强 PACS、Lis 系统、电子病历、移动医护、无纸化办公、0A、手麻系统、院感等系统建设，同时升级计算机中心机房，建立县域信息中心，建立远程心电网络，实现医学影像中心、心电诊断中心、医学检验中心、高血压中心、胸痛中心、卒中中心数据共享。

（三）投资估算与资金筹措方式

1、投资估算

本项目总投资估算为 48,561.90 万元。其中：工程费用 36,522.76 万元，设备购置及安装费 4,677.20 万元，工程建设其他费用 1,520.33 万元，预备费 1,281.61 万元，融资费用 4,560.00 万元。投资估算如下表所示：

序号	费用工程	估算价值（万元）					经济技术指标			
		建筑工程	安装工程	设备购置	其他费用	合计	单位	工程量	单位价值（万元）	备注
一	工程费用					36522.76				
1	主院区					24648.72				
1.1	1#楼-A 座门诊区	3342.09	835.52			4177.61	㎡	16710.43	0.25	
1.2	1#楼-B 座医技区	3766.20	941.55			4707.75	㎡	18830.99	0.25	
1.3	1#楼-C 座病房区	5454.29	1363.57			6817.87	㎡	27271.46	0.25	
1.4	2#楼食堂	681.65	170.41			852.06	㎡	3408.23	0.25	
1.5	3#楼后勤综合楼	639.18	159.79			798.97	㎡	3195.88	0.25	
1.6	4#楼配套用房	158.58	39.65			198.23	㎡	792.91	0.25	
1.7	5#楼科教综合楼	409.50	102.37			511.87	㎡	2047.49	0.25	
1.8	6#楼变配电	57.78	14.45			72.23	㎡	288.91	0.25	
1.9	地下建筑面积	3551.89	887.97			4439.87	㎡	14799.56	0.3	
1.10	ICU 病房、NICU 病房、CCU 病房、血液净化室		192.46	769.82		962.28	㎡	4374	0.22	
1.11	门诊日间手术间 3 个、病区手术间 12 个					1110.00				
2	公共卫生医疗中心					4696.00				
2.1	综合楼	2169.60	542.40			2712.00	㎡	11300	0.24	
2.2	地下建筑面积	1228.80	307.20			1536.00	㎡	5120	0.3	
2.3	污水处理站	268.80	179.20			448.00	m3	700	0.64	
3	室外配套工程					1718.04				
3.1	道路、广场及硬化	231.48				231.48	㎡	14467.2	0.016	

3.2	绿化及景观	782.29	138.05			920.34	㎡	26295.54	0.035	
3.3	给水管网	45.63	8.05			53.68	㎡	53682.67	0.001	
3.4	污水、雨水管网	114.08	20.13			134.21	㎡	53682.67	0.0025	
3.5	供热管网	91.26	16.10			107.37	㎡	53682.67	0.002	
3.6	电缆及照明工程	96.63	144.94			241.57	㎡	53682.67	0.0045	
3.7	围墙	19.58				19.58	m	979	0.02	
3.8	大门	8.83	0.98			9.81	㎡	122.68	0.08	
4	县域紧密型医共体建设	118.00	354.00	1528.00	360.00	2360.00				
5	轨道物流系统					1800.00				
6	智慧药房					500.00				
7	医用纯水系统		240.00	560.00		800.00				
二	设备购置					4677.20				
1	核磁共振			700.00		700.00	套	1.00	700.00	
2	全身彩超			440.00		440.00	套	2.00	220.00	
3	四维彩超			500.00		500.00	套	2.00	250.00	
4	DSA			450.00		450.00	套	1.00	450.00	
5	64 排 CT			1000.00		1000.00	套	1.00	1000.00	
6	16 排 CT			1000.00		1000.00	套	2.00	500.00	
7	呼吸机			80.00		80.00	套	2.00	40.00	
8	病床			50.00		50.00	套	200.00	0.25	
9	病床			167.20		167.20	套	760.00	0.22	
10	DR			150.00		150.00	套	1.00	150.00	
11	创伤中心					69.00				

11.1	医用控温仪（冰帽、控温毯）		0.75	4.25		5.00	套	1.00	5.00	
11.2	血气分析仪		1.35	7.65		9.00	套	1.00	9.00	
11.3	带压力传感器的心电监护仪		1.05	5.95		7.00	套	1.00	7.00	
11.4	无创呼吸机		5.40	30.60		36.00	台	3.00	12.00	
11.5	空气肢体压力治疗仪		1.80	10.20		12.00	套	8.00	1.50	
12	高危孕产妇救治中心					71.00				
12.1	胎儿中心监护		5.40	30.60		36.00	套	12.00	3.00	
12.2	动态脑电图		2.70	15.30		18.00	套	6.00	3.00	
12.3	带压力传感器的心电监护仪		1.20	6.80		8.00	套	2.00	4.00	
12.4	无创呼吸机		1.35	7.65		9.00	台	3.00	3.00	
三	工程建设其他费用					1520.33				
1	前期咨询费				61.80	61.80				发改价格【2015】299 号
2	建设单位管理费				82.40	82.40				财建[2016]504 号
3	工程勘察、设计费				741.60	741.60				发改价格【2015】299 号
4	工程监理费				329.60	329.60				工程建设监理收费标准(发改价格【2007】670 号)
5	招标代理服务费				41.20	41.20				豫发改收费〔2011〕627 号
6	工程造价咨询费				61.80	61.80				发改收费〔2008〕2510 号
7	施工图设计审查费				41.20	41.20				
8	工程保险费				160.73	160.73				

四	预备费					1281.61				
1	基本预备费				1281.61	1281.61			3.00%	
2	价差预备费									
五	融资费用					4560.00			4.00%	
六	总投资					48561.90				

2、资金筹措和使用计划

（1）项目资金来源

项目总投资为48,561.90万元，其中：计划申请使用专项债券资金38,000.00万元，项目资本金10,561.90万元，由财政资金安排，占项目总投资的21.75%，项目资本金比例符合《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）文件规定。建设期需支付的资金利息由财政资金统筹安排。

资金筹措计划表

项目	金额（万元）	比例
资本金（使用财政资金）	10,561.90	21.75%
债券资金	38,000.00	78.25%
其它资金		
合计	48,561.90	100.00%

（2）项目资金使用计划

本项目总投资48,561.90万元，拟申请专项债券资金38,000.00万元，剩余资金10,561.90万元通过县财政安排。建设期需支付的资金利息由财政资金统筹安排。项目资金使用计划如下表所示：

资金使用计划表

单位：万元

序号	项目	合计	建设期		
			2021年	2022年	2023年
一	总投资	48,561.90	12,900.00	21,400.00	14,261.90
二	资金筹措	48,561.90	12,900.00	21,400.00	14,261.90
1	发行债券	38,000.00	9,900.00	18,400.00	9,700.00
2	资本金	10,561.90	3,000.00	3,000.00	4,561.90

（四）建设期

洛宁县人民医院分院建设项目建设期36个月。

（五）债券使用合规性

本项目属于《关于申报2022年新增专项债券项目资金需求的通知》（财办预〔2021〕209号）支持类别。不属于《地方政府专项债券资金投向领域禁止类项目清单》（财预〔2021〕115号）中的项目，本项目专项债券使用方向合规。

四、项目建设单位基本情况

名称：洛宁县人民医院

住所：河南省洛宁县康复路

法定代表人：亢小迪

经费来源：财政补助与事业收入

开办资金：602.9 万元

举办单位：洛宁县卫生和计划生育委员会

五、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

洛宁县人民医院分院建设项目主要收入来源为项目运营后门诊收入、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）项目主体及运作模式

1、本项目债券资金申请单位为洛宁县人民医院，建设主体为洛宁县人民医院。项目建成后，项目资产登记到洛宁县人民医院名下，并由其履行国有资产增值和保值任务及其项目的具体运行工作。

2、项目运营模式

本项目主要为门诊和住院收入，项目建成后，洛宁县人民医院通过招聘专业人员组成运营团队来运行该项目。

3、项目收益管理

为切实规范项目收入、支出资金的管理，保障资金安全、高效运行，洛宁县人民医院对项目收入和支出实行“专人管理、专户储存、专账核算”并对项目收入和支出实行财政监管制，项目支出手续必须报财政审批后方可支出，确保债券到期能够及时还本付息。

（四）项目收益及现金流入预测

1、医疗收入预测

根据洛宁县人民医院 2018 年-2020 年 1-7 月运营情况，本项目运营后医疗收入为门诊收入、住院收入。洛宁县人民医院 2018 年-2020 年 1-7 月门诊收入、住院收入、床位数、住院次均费用等数据如下表：

洛宁县人民医院 2018 年-2020 年 1-7 月收入数据表

项目	2018 年	2019 年	2020 年 1-7 月
门诊收入(元)	79,905,028.04	88,302,515.31	48,775,827.32
住院收入（元）	139,260,888.18	152,549,150.35	81,617,375.18
医疗收入合计（元）	219,165,916.22	240,851,665.66	130,393,202.49
床位数(张)	500	500	500
住院人次（人）	30,640.46	30,774.49	16,274.65
住院次均费用（元）	4,545.00	4,957.00	5,015.00

本项目建设期 3 年，预计在第四年正式投入运营，如上表所示，洛宁县人民医院 2018 年-2020 年 1-7 月门诊收入与住院收入成递增趋势（由于受新冠肺炎影响，2020 年 1-7 月份收入与同期相比有所下降），本次预测参考洛宁县人民医院 2018 年、2019 年门诊收入与住院收入数据，2019 年与 2018 年相比，住院收入与门诊收入的增长率分别为 9.54%、10.51%。

洛宁县人民医院编制床位 500 张，本项目建成后，编制床位达到 960 张。本次预测基于谨慎性原则，本项目建成后，运营期首年（即第四年）的住院量按 2019 年的住院量上浮 30%，门诊收入在 2019 年的基础上上浮 10%，以后年度门诊收入和住院收入每年按 3%的比例递增，运营期前三年运营负荷分别为 75%、80%、90%，以后年度运营负荷为 100%，在债券存续期内医疗收入预测如下表：

医疗收入预测表

单位：万元

项目	第四年	第五年	第六年	第七年	第八年
门诊收入	7,284.96	7,770.62	8,741.95	9,713.28	9,713.28
住院收入	14,873.54	15,865.11	17,848.25	19,831.39	19,831.39
小计	22,158.50	23,635.73	26,590.20	29,544.67	29,544.67

（续上表）

项目	第九年	第十年	第十一年	第十二年	第十三年
门诊收入	9,713.28	10,004.68	10,004.68	10,004.68	10,304.82
住院收入	19,831.39	20,426.33	20,426.33	20,426.33	21,039.12

项目	第九年	第十年	第十一年	第十二年	第十三年
小计	29,544.67	30,431.01	30,431.01	30,431.01	31,343.94

（续上表）

项目	第十四年	第十五年	第十六年	第十七年	合计
门诊收入	10,304.82	10,304.82	10,613.96	10,613.96	135,093.79
住院收入	21,039.12	21,039.12	21,670.29	21,670.29	275,818.00
小计	31,343.94	31,343.94	32,284.25	32,284.25	410,911.79

2、医疗成本的预测

根据洛宁县人民医院 2018 年-2020 年 1-7 月运营情况，本项目运营成本包括人员经费、卫生材料费、药品费、办公费、水电费、维修费、其他费用等支出。洛宁县人民医院 2018 年-2020 年 1-7 月人员经费、卫生材料费、药品费、办公费、水电费、维修费、其他费用占医疗收入比例如下表：

洛宁县人民医院 2018 年-2020 年 1-7 月成本结构表

单位：万元

项目	2018 年	2019 年	2020 年 1-7 月	合计
人员经费	7,794.05	8,239.61	4,448.85	20,482.51
占医疗收入比例	35.56%	34.21%	34.12%	34.69%
卫生材料费	4,407.74	4,925.62	2,510.48	11,843.85
占医疗收入比例	20.11%	20.45%	19.25%	20.06%
药品费	3,523.39	3,890.03	2,295.23	9,708.65
占医疗收入比例	16.08%	16.15%	17.60%	16.44%
办公费	0.17	0.91	0.20	1.28
占医疗收入比例	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
水电费	319.92	287.12	106.39	713.43
占医疗收入比例	1.46%	1.19%	0.82%	1.21%
维修费	392.64	283.67	86.05	762.36
占医疗收入比例	1.79%	1.18%	0.66%	1.29%
其他费用	1,591.44	2,097.77	1,073.80	4,763.01
占医疗收入比例	7.26%	8.71%	8.24%	8.07%
固定资产折旧	767.03	767.67	413.34	1,948.05
占医疗收入比例	3.50%	3.19%	3.17%	3.30%
无形资产摊销	30.62	32.33	2.26	65.21
占医疗收入比例	0.14%	0.13%	0.02%	0.11%
风险金	51.00	40.98	29.62	121.59
占医疗收入比例	0.23%	0.17%	0.23%	0.21%

项目	2018 年	2019 年	2020 年 1-7 月	合计
医疗成本合计	18,878.01	20,565.72	10,966.22	50,409.95
占医疗收入比例	86.14%	85.39%	84.10%	85.38%
医疗成本扣除非付现成本及非经常性支出占医疗收入的比例	82.26%	81.90%	80.69%	81.77%

如上表所示：洛宁县人民医院 2018 年-2020 年 1-7 月医疗成本占医疗收入比例呈下降趋势，固定资产折旧（占医疗收入的 3.30%）、无形资产摊销（占医疗收入的 0.11%）与风险金（占医疗收入的 0.21%）为非付现成本，本次将不再预测，本项目运营后付现成本主要有人员经费、卫生材料费、药品费、水电费、维修费用、其他费用等，本次预测将按照 2018 年-2020 年 1-7 月累计金额占累计医疗收入占比测算，由于本项目为新建医院项目实施后维修费将大幅下降，维修费本次预测按照收入的 0.5%测算。因此人员经费、卫生材料费、药品费、水电费、维修费用、其他费用分别占医疗收入的比例为 34.69%、20.06%、16.44%、1.21%、0.5%、8.07%，在债券存续期内医疗成本测算如下表：

医疗成本预测

单位：万元

项目	第四年	第五年	第六年	第七年	第八年
人员经费	7,686.78	8,199.23	9,224.14	10,249.05	10,249.05
卫生材料费	4,445.00	4,741.33	5,333.99	5,926.66	5,926.66
药品费	3,642.86	3,885.71	4,371.43	4,857.14	4,857.14
水电费	268.12	285.99	321.74	357.49	357.49
维修费	110.79	118.18	132.95	147.72	147.72
其他费用	1,788.19	1,907.40	2,145.83	2,384.25	2,384.25
小计	17,941.74	19,137.84	21,530.08	23,922.31	23,922.31

（续上表）

项目	第九年	第十年	第十一年	第十二年	第十三年
人员经费	10,249.05	10,556.52	10,556.52	10,556.52	10,873.21
卫生材料费	5,926.66	6,104.46	6,104.46	6,104.46	6,287.59
药品费	4,857.14	5,002.86	5,002.86	5,002.86	5,152.94
水电费	357.49	368.22	368.22	368.22	379.26
维修费	147.72	152.16	152.16	152.16	156.72

项目	第九年	第十年	第十一年	第十二年	第十三年
其他费用	2,384.25	2,455.78	2,455.78	2,455.78	2,529.46
小计	23,922.31	24,640.00	24,640.00	24,640.00	25,379.18

（续上表）

项目	第十四年	第十五年	第十六年	第十七年	合计
人员经费	10,873.21	10,873.21	11,199.41	11,199.41	142,545.31
卫生材料费	6,287.59	6,287.59	6,476.22	6,476.22	82,428.89
药品费	5,152.94	5,152.94	5,307.53	5,307.53	67,553.88
水电费	379.26	379.26	390.64	390.64	4,972.04
维修费	156.72	156.72	161.42	161.42	2,054.56
其他费用	2,529.46	2,529.46	2,605.34	2,605.34	33,160.57
小计	25,379.18	25,379.18	26,140.56	26,140.56	332,715.25

3、税金及附加预测

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〔2019〕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，本项目诊疗收入属于（财税〔2019〕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；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，本项目门诊收入、住院收入免征所得税。

4、项目现金净流入

根据以上对医疗收入、医疗成本预测，假设本项目在债券存续期第四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如下：

现金净流入预测

单位：万元

年度	医疗收入	医疗成本	税金	现金净流入
第四年	22,158.50	17,941.74	-	4,216.76
第五年	23,635.73	19,137.84	-	4,497.89

年度	医疗收入	医疗成本	税金	现金净流入
第六年	26,590.20	21,530.08	-	5,060.12
第七年	29,544.67	23,922.31	-	5,622.36
第八年	29,544.67	23,922.31	-	5,622.36
第九年	29,544.67	23,922.31	-	5,622.36
第十年	30,431.01	24,640.00	-	5,791.01
第十一年	30,431.01	24,640.00	-	5,791.01
第十二年	30,431.01	24,640.00	-	5,791.01
第十三年	31,343.94	25,379.18	-	5,964.76
第十四年	31,343.94	25,379.18	-	5,964.76
第十五年	31,343.94	25,379.18	-	5,964.76
第十六年	32,284.25	26,140.56	-	6,143.69
第十七年	32,284.25	26,140.56	-	6,143.69
合计	410,911.79	332,715.25	-	78,196.54

（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 38,000.00 万元，已使用 2021 年河南省社会事业专项债券（十六期）债券资金 9,900.00 万元，利率 3.52%，期限十五年，每半年支付一次利息，到期还本并支付最后一次利息。

本项目拟继续申请债券资金 28,100.00 万元，期限十五年，假设债券票面利率 4.50%，每半年支付一次利息，第 6 年开始还本，第 6-10 年每年偿还本金的 5%，第 11-15 年每年偿还 15%，在债券存续期应还本付息及融资平衡情况如下：

单位：万元

年份	本金	利息	当年还本付息合计	项目收益
第一年	-	348.48	348.48	-
第二年	-	1,176.48	1,176.48	-
第三年	-	1,612.98	1,612.98	-
第四年	-	1,612.98	1,612.98	4,216.76
第五年	-	1,612.98	1,612.98	4,497.89
第六年	-	1,612.98	1,612.98	5,060.12
第七年	920.00	1,612.98	2,532.98	5,622.36
第八年	1,405.00	1,571.58	2,976.58	5,622.36
第九年	1,405.00	1,508.36	2,913.36	5,622.36

年份	本金	利息	当年还本付息合计	项目收益
第十年	1,405.00	1,445.13	2,850.13	5,791.01
第十一年	1,405.00	1,381.91	2,786.91	5,791.01
第十二年	3,245.00	1,318.68	4,563.68	5,791.01
第十三年	4,215.00	1,172.66	5,387.66	5,964.76
第十四年	4,215.00	982.98	5,197.98	5,964.76
第十五年	14,115.00	793.31	14,908.31	5,964.76
第十六年	4,215.00	255.15	4,470.15	6,143.69
第十七年	1,455.00	65.48	1,520.48	6,143.69
合计	38,000.00	20,085.10	58,085.10	78,196.54
本息覆盖倍数	1.35			

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 1.35，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。

营业执照

(副 本)

统一社会信用代码 91410100397936439 7

(1—1)

名　　称　上会会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

类　　型　非公司私营企业

营业场所　郑州市金水区未来路73号锦江国际花园10号楼22层

负 责 人　胡卫升

成立日期　2014年06月06日

营业期限　2014年06月06日至2033年06月05日

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。
（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 年 06 月 06 日

证书序号：5003296

会计师事务所分所
执业证书

名　　称：上会会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

负 责 人：胡卫升

经营场所：河南省郑州市金水区未来路73号锦江国际花园10号楼22层

分所执业证书编号：310000084101

批准执业文号：豫财会[2013]5号

批准执业日期：2013年01月21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：河南省财政厅

二〇一一年　八月　二十日

中华人民共和国财政部制

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

中国注册会计师协会

姓　名 Full name　卞永军

性　别 Sex　男

出生日期 Date of birth　1974-04-20

工作单位 Working unit　上会会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

身份证号码 Identity card No.　412924197404204254



上会会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

证书编号：No. of Certificate　410000130010

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　1998 年 /y　03 月 /m　24 日 /d

4

年度检验登记

Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。

This certificate is valid for another year after this renewal.

年 /y　月 /m　日 /d

7

证书编号:
No. of Certificate 410000130020

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 年/y 2001 月/m 03 日/d 30

姓名 Full name 魏永广
性别 Sex 男
出生日期 Date of birth 1973-08-10
工作单位 Working unit 河南中正会计师事务所(普通合伙)
身份证号码 Identity card No. 410782197308161659



http://acc.mof.gov.cn/cpaAcc/cpaAccPrint?id=5068140[illegible]

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

河南中正会计师事务所
CPAs

河南省注册会计师协会
转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

2018 年/y 4 月/m 16 日/d

同意调入
Agree the holder to be transferred to

上会会计师事务所(特殊普通合伙)河南分所
CPAs

河南省注册会计师协会
转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

2018 年/y 4 月/m 16 日/d

12

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

年/y 月/m 日/d

8

2022年洛宁县综合养老服务中心项目

项目收益与融资自求平衡

专项评价报告

日昇咨字[2022]第0324号

河南日昇联合会计师事务所（普通合伙）

二〇二二年三月二十三日

2022年洛宁县综合养老服务中心项目

项目收益与融资自求平衡

专项评价报告

日昇咨字[2022]第0324号

河南日昇联合会计师事务所（普通合伙）接受委托，对2022年洛宁县综合养老服务中心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2022年洛宁县综合养老服务中心项目的具体情况，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

2022年洛宁县综合养老服务中心项目拟申请政府专项债券资金2500万元。假设债券票面利率4.50%，期限15年，在债券存续期每半年付息一次，债券存续期第6-10年每年的还本日偿还本金的5%，第11-15年每年的还本日偿还本金的15%，已兑付本金不再计息。自使用专项债券之日起十五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		1,000.00		1,000.00	4.50%	45.00	45.00
第2年	1,000.00	1,500.00		2,500.00	4.50%	112.50	112.50
第3年	2,500.00			2,500.00	4.50%	112.50	112.50
第4年	2,500.00			2,500.00	4.50%	112.50	112.50
第5年	2,500.00			2,500.00	4.50%	112.50	112.50
第6年	2,500.00		50.00	2,450.00	4.50%	112.50	162.50
第7年	2,450.00		125.00	2,325.00	4.50%	110.25	235.25
第8年	2,325.00		125.00	2,200.00	4.50%	104.63	229.63
第9年	2,200.00		125.00	2,075.00	4.50%	99.00	224.00
第10年	2,075.00		125.00	1,950.00	4.50%	93.38	218.38
第11年	1,950.00		225.00	1,725.00	4.50%	87.75	312.75

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 12 年	1,725.00		375.00	1,350.00	4.50%	77.63	452.63
第 13 年	1,350.00		375.00	975.00	4.50%	60.75	435.75
第 14 年	975.00		375.00	600.00	4.50%	43.88	418.88
第 15 年	600.00		375.00	225.00	4.50%	27.00	402.00
第 16 年	225.00		225.00	0.00	4.50%	10.13	235.13
合计		**2,500.00**	**2,500.00**			**1,321.90**	**3,821.90**

二、现金净流入

1、基本假设条件及依据

2022 年洛宁县综合养老服务中心项目预计在债券存续期第三年开始运营并能够实现现金流入。

根据洛宁县民政局提供的项目资料和调查结果，本项目收入主要为充电桩收入，停车位收入，养老服务中心运营收入，地下车库广告媒体收入，运营补贴收入；在 15 年期债券存续期运营收入合计为 12,683.11 万元、运营成本合计为 7,769.27 万元，偿债净收益合计为 4,913.84 万元。

2、净现金流入

以 2022 年洛宁县综合养老服务中心项目建成后以充电桩收入，停车位收入，养老服务中心运营收入，地下车库广告媒体收入，运营补贴收入为基础，考虑水费、电费、工资及福利费、餐饮费、基础护理费、管理费用、修理费等，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 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年
项目净收益	127.27	188.97	250.60	341.36	389.26

（续上表）

项目	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年
项目净收益	391.61	393.54	394.97	397.04	398.64

（续上表）

项目	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年	合计
项目净收益	408.68	409.84	410.40	411.66	4,913.84

三、项目收益和现金流覆盖债券还本付息情况

项目收益为2022年洛宁县综合养老服务中心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，2022年洛宁县综合养老服务中心项目本息覆盖倍数为1.29。

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
4,913.84	3,821.90	1,091.94	1.29

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，本次评价的2022年洛宁县综合养老服务中心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2022年洛宁县综合养老服务中心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2022年洛宁县综合养老服务中心项目项目收益与融资自求平衡专项评价报告签字盖章页）

河南日昇联合会计师事务所

（普通合伙）

中国·郑州

中国注册会计师：

中国注册会计师：

二〇二二年三月二十三日

附件：

项目收益及现金流入预测说明

一、项目建设背景

据国家统计局统计数据，预计 2025 年，60 岁以上人口将达到 3 亿，成为超老年型国家，到 2040 我国人口老龄化进程达到顶峰。人口老龄化已经成为我国一个极为严峻的社会问题，严重影响着我国社会、经济等各方面的发展。妥善处理人口老龄化问题，关心老年人的需求，加快发展养老服务业，是贯彻落实科学发展观，坚持以人为本的具体体现。认真解决老年人群体与其他群体和睦相处，这是构建社会主义和谐社会的要内容，是社会文明进步的重要标志。

洛宁县县委、县政府十分重视老年人事业发展，将老年人事业发展纳入了社会经济发展规划及政府年度工作计划，按照《洛宁县促进医疗卫生与养老服务相结合实施方案》、《洛宁县推进健康养老产业转型发展实施方案》和《洛宁县乡村振兴战略规划（2018-2022 年）》的统一部署和洛宁县整体规划，统筹考虑洛宁县及其周边区域养老事业发展布局。

二、项目概况

（一）项目建设地点

本项目位于洛宁县新宁大道北侧，洛河南堤以南，规划大吕路以东。

（二）建设规模及内容

根据智埔国际建设集团有限公司出具的《2022 年洛宁县综合养老服务中心项目可行性研究报告》以及洛宁县发展和改革委员会《关于 2022 年洛宁县综合养老服务中心项目可行性研究报告的批复》（宁发改审批〔2022〕11 号）：项目主要建设内容包括：

该项目用地面积 45.13 亩，建设用地面积 17,611.79 平方，总建筑面积 20,400.00 平方米。地上总建筑面积 15,400.00 平方米，地下停车场建筑面积 5,000.00 平方米（地下人防工程及设备用房）。地上计容面积 15,337.07 平方米，建设 8,860.55 平方米的护理组团（含供养中心和护理中心）和 4,179.02 平方米的颐养公寓组团（含颐养公寓和康养公寓），1,968.94 平方米的老年人配套中心以及 328.56 平方米的配套设施。在地下车库立柱共设 200 个 45cm*70cm 超薄广告

灯箱，8 个规格为 600cm*200cm 大型超薄灯箱。新能源汽车充电桩 13 台。

（三）项目建设期

本项目建设期 2 年。

（四）投资估算与资金筹措方式

1、资金估算

本项目总投资 7,000.00 万元，其中：建设工程费 6,822.60 万元、工程建设其他费用 109.14 万元、基本预备费 68.26 万元。

金额单位：人民币万元

序号	项目类别	项目名称		工程造价	包含项目
一	建设工程费				
1	前期工程	设计		142.80	建筑设计、内装设计、景观设计及其它相关设计等
2		临时设施		81.60	原始地坪土方清理、清表、场地平整、临时道路、临水、临电等
3	建安工程费	地上部分	建筑部分	3,080.00	土石方、主体结构、二次结构、楼面、墙柱面粉刷、屋面及屋面防水保温；墙体自保温、冷桥处保温；外墙饰面；门窗、非幕墙设计；
4			建筑安装部分	462.00	建筑水电、消防系统-一消：应急照明、疏散指示、消火栓系统、喷淋系统、火灾报警系统、防火门监控系统、消防电源监控系统、电气火灾监控系统、通风排烟系统
5			建筑设施设备部分	231.00	电梯（12 部）
6			装饰部分	462.00	硬装（地面、墙面、天棚、装饰门等）
7			装饰安装设施、设备部分	308.00	消防系统-二消、暖通（不含中央空调、分体空调设备费）、电梯装饰、残障设施
8		地下部分	建安部分	1,430.00	桩基、土方及基坑围护、支护措施增加、支护措施增加、建筑主体、水电、消防系统、简单装饰、广告位、充电桩、车位设置、人防等
9		综合管线		265.20	消防、给水、雨污、供电、燃气、有线电视、智能化系

序号	项目类别	项目名称	工程造价	包含项目
				统费等
10		园林环境工程费	360.00	景观、道路、围墙、泛光照明
	共计		**6,822.60**	
二	其他费用			
	工程监理费用		69.14	
	工程咨询服务费用		34.00	
	地质勘探费用		6.00	
	共计		**109.14**	
三	**基本预备费**		**68.26**	**按 1%预留**
四	**项目总投资**		**7,000.00**	

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

资金来源	金额	占比
财政预算资金	4,500.00	64.29%
专项债券资金	2,500.00	35.71%
合计	**7,000.00**	**100.00%**

除专项债券资金外，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。

3.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	2022 年	2023 年	金额
财政预算资金	3,600.00	900.00	4,500.00
专项债券资金	1,000.00	1,500.00	2,500.00
合计	**4,600.00**	**2,400.00**	**7,000.00**
占比	**65.71%**	**34.29%**	**100.00%**

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。根据项目单位出具的说明，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

洛宁县民政局为本项目主管部门，洛宁县民政局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	洛宁县民政局
统一社会信用代码	114103280054326705
住所	洛宁县永宁大道 278 号
负责人	高小芹
登记机关	洛宁县人民政府办公室

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

2022 年洛宁县综合养老服务中心项目预期收益主要为充电桩收入，停车位收入，养老服务中心运营收入，地下车库广告媒体收入，运营补贴收入组成。

（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。

（二）项目运营模式

本项目债券资金申请单位、项目资产登记单位均为洛宁县民政局，洛宁县民

政局负责项目的建设与运营。项目债券资金到位后由财政部门负责将其拨付给洛宁县民政局。项目运营期内，洛宁县民政局负责将项目运营产生的收益归入指定账户，并定期上缴财政以保障项目收益能足够还本付息。

（三）项目收益及现金流入预测

1、项目收入预测

项目建成后，收入来源于充电桩收入，停车位收入，养老服务中心运营收入，地下车库广告媒体收入，运营补贴收入。

（1）充电桩收入

①数量：本项目规划充电桩数量 13 个。

②价格：《洛阳市发展和改革委员会关于明确我市电动汽车充电服务费有关事项的通知》的收费价格标准，即直流（即快充）0.80 元/千瓦时，交流（即慢充）0.70 元/千瓦时。

基于谨慎性原则，本项目收费标准为 0.70 元/千瓦时，功率为 30kw。根据建设区现状，出于审慎考虑，第 1 年充电桩平均运行时长按 3h/d 计算，以后每年以 2%速度递增。每年按照 360 天有效运营天计算。运营期的第一年负荷率为 50%，以后每年按 10%增长，直至增长至 80%不再增长。

（2）停车位收入

①数量：项目共规划机动车停车位 231 个。

②价格：根据《洛阳市城市区机动车停车管理暂行办法》（洛政办〔2019〕22 号）《关于进一步完善机动车停放服务收费管理的通知》（洛发改〔2018〕2 号）等文件规定。具体为：7 时—23 时小型汽车每次 3 元、中型汽车每次 5 元、大型汽车每次 8 元，过夜不分车型每次 10 元，停车 30 分钟内免费，24 小时跨时段按过夜标准收取，不得分时段累进计费。以及查询资料结果确定本项目运营期停车价格暂定为 3 元/个/次，一个停车位日周转次数按照 1 次计算。基于谨慎性原则，运营期的第一年负荷率为 50%，以后每年按 10%增长，直至增长至 85%不再增长。

（3）养老服务中心运营收入

①数量：本项目规划床位 300 床，其中：自理床位 60 床，半自理床位 160 床，全失能床位 80 床。

②价格：根据养老网调查显示洛阳市内同规模养老院床位收费标准：

名称	收住对象	收费区间（元/月/人）
河南心慧园养老服务有限公司	自理、半自理/半失能、不能自理/失能卧床、特护	2000-6000
汉山养老高新区示范园	理、半自理/半失能、不能自理/失能卧床、特护	3000-7000
洛阳市洛龙区国润安泰颐养院	自理、半自理/半失能、不能自理/失能卧床、特护、认知障碍	2480-4800

基于谨慎性原则，本项目自理床位收费标准为 1,600.00 元/月/床，半自理床位收费标准为 2,200.00 元/月/床，全失能床位收费标准为 3,000.00 元/月/床，考虑近三年居民消费水平，收入每年按 2%增长。运营期的第一年负荷率为 50%，以后每年按 10%增长，直至增长至 80%不再增长。

（4）地下车库广告媒体收入

①数量：本项目规划广告位 40*70cm 共 200 块、600*200cm 共 8 块。

②价格：通过洛阳市广告投放市场行情分析及调查得出以下数据租赁单价情况如下：

序号	名称	地点	规格	租金（元/个/月）
1	灯箱	洛伊快速红腰带处龙门一号	0.6m*0.9m	1200.00
2	灯箱	洛阳小区门禁广告	84cm*118cm	3200.00
3	灯箱	社区广告滚动灯箱	1.55m*2.80m	5,280.00
均价				3,226.67

综上所述，基于谨慎性原则，同时考虑广告位的规格，本项目 40*70cm 广告位按每块每月 300.00 元/月，600*200cm 广告位按每块每月 4,000.00 元/月收费，考虑近三年居民消费水平，收入每年按 2%增长。基于谨慎性原则，运营期的第一年负荷率为 50%，以后每年按 10%增长，直至增长至 80%不再增长。

（5）运营补贴收入

根据洛宁县人民政府关于加快发展养老服务业的意见（宁政〔2015〕24 号）文件规定，经主管部门对其日常服务内容、服务质量、服务对象满意度等进行考核符合标准的，按照入住老年人数（必须入住满 3 个月），给予每人每月 150 元的运营补贴。

基于谨慎性原则，按照运营期每年入住老年人数的 50%计算运营补贴收入。

则债券存续期主营业务收入情况如下表所示：

主营业务收入预测

单位：万元

序号	项目	合计	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年
1	充电桩收入	**375.56**	**14.74**	**18.04**	**21.46**	**25.00**	**27.07**	**27.57**	**28.15**	**28.74**	**29.32**	**29.91**	**30.49**	**31.08**	**31.66**	**32.33**
	服务费（元/千瓦时）		0.70	0.70	0.70	0.70	0.70	0.70	0.70	0.70	0.70	0.70	0.70	0.70	0.70	0.70
	数量（台）		13.00	13.00	13.00	13.00	13.00	13.00	13.00	13.00	13.00	13.00	13.00	13.00	13.00	13.00
	时长（h/天）		3.00	3.06	3.12	3.18	3.24	3.30	3.37	3.44	3.51	3.58	3.65	3.72	3.79	3.87
	功率（wh）		30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00
	负荷率		50.00%	60.00%	70.00%	80.00%	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%
2	停车收入	**280.78**	**12.65**	**15.18**	**17.71**	**20.24**	**21.50**	**21.50**	**21.50**	**21.50**	**21.50**	**21.50**	**21.50**	**21.50**	**21.50**	**21.50**
	单价（元/个/次）		3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00
	车位数（个）		231.00	231.00	231.00	231.00	231.00	231.00	231.00	231.00	231.00	231.00	231.00	231.00	231.00	231.00
	周转次数(次/天）		1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00
	负荷率		50.00%	60.00%	70.00%	80.00%	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%
3	养老服务中心运营收入	**9,629.93**	**412.80**	**505.27**	**601.27**	**700.90**	**759.61**	**774.80**	**790.29**	**806.10**	**822.22**	**838.67**	**855.44**	**872.55**	**890.01**	**907.80**
	自理床位收入	1,343.70	57.60	70.50	83.90	97.80	105.99	108.11	110.27	112.48	114.73	117.02	119.36	121.75	124.19	126.67
	数量（床）		60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00
	单价（元/个/次）		1,600.00	1,632.00	1,664.64	1,697.93	1,731.89	1,766.53	1,801.86	1,837.90	1,874.66	1,912.15	1,950.39	1,989.40	2,029.19	2,069.77
	半自理床位	5,391.41	211.20	258.51	307.63	358.60	388.64	396.41	404.34	412.42	420.67	429.09	437.67	446.42	455.35	464.46
	数量（床）		160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00
	单价（元/月）		2,200.00	2,244.00	2,288.88	2,334.66	2,381.35	2,428.98	2,477.56	2,527.11	2,577.65	2,629.20	2,681.78	2,735.42	2,790.13	2,845.93
	失能床位	3,675.95	144.00	176.26	209.74	244.50	264.98	270.28	275.68	281.20	286.82	292.56	298.41	304.38	310.47	316.67
	数量（床）		80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00

序号	项目	合计	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年
	单价（元/月）		3,000.00	3,060.00	3,121.20	3,183.62	3,247.29	3,312.24	3,378.48	3,446.05	3,514.97	3,585.27	3,656.98	3,730.12	3,804.72	3,880.81
	负荷率		50.00%	60.00%	70.00%	80.00%	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%
4	地下车库广告媒体收益	**1,409.12**	**55.20**	**67.56**	**80.40**	**93.73**	**101.58**	**103.61**	**105.68**	**107.79**	**109.95**	**112.15**	**114.39**	**116.68**	**119.01**	**121.39**
	数量（40*70cm/块）		200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00
	单价（元/块/月）		300.00	306.00	312.12	318.36	324.73	331.22	337.84	344.60	351.49	358.52	365.69	373.00	380.46	388.07
	数量（600*200cm/块）		8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00
	单价（元/块/月）		4,000.00	4,080.00	4,161.60	4,244.83	4,329.73	4,416.32	4,504.65	4,594.74	4,686.63	4,780.36	4,875.97	4,973.49	5,072.96	5,174.42
	负荷率		50.00%	60.00%	70.00%	80.00%	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%
5	运营补贴	79.92	3.60	4.32	5.04	5.76	6.12	6.12	6.12	6.12	6.12	6.12	6.12	6.12	6.12	6.12
	小计	**12,683.11**	**498.99**	**610.37**	**725.88**	**845.63**	**915.88**	**933.60**	**951.74**	**970.25**	**989.11**	**1,008.35**	**1,027.94**	**1,047.93**	**1,068.30**	**1,089.14**

2、运营成本预测

本项目建成后主要包括为水费、电费、工资及福利费、餐饮费、基础护理费、管理费用、修理费等，具体测算如下所示：

根据洛宁县人民政府关于加快发展养老服务业的意见（宁政〔2015〕24 号）文件规定：三、政策措施（三）完善和落实税费优惠政策。养老服务机构用水、用电、用气、用暖按居民生活类价格执行，并免收相应的配套费。养老服务机构安装电话、有线（数字）电视、宽带互联网免收一次性接入费，有线（数字）电视基本收视维护费按当地居民用户终端收费标准减半收取。境内外资本举办养老服务机构享有同等优惠政策。

（1）水费：经分析估算，项目耗水量为 0.81 万吨/年，水价为 2.6 元/吨。考虑到物价上涨原因，水价每年按 2.5%增长。

（2）电费：经分析估算，项目耗电量为 7.79 万 kwh/年，电价为 0.67 元/kwh。考虑到物价上涨原因，电价每年按 2.5%增长。

（3）工资及福利费

项目暂定员工 45 人，按当地工资标准，平均工资为 52,000.00 元/年，按 14%计提福利费。

人员类别	数量（人）	月平均工资（元/月/人）	年平均工资（元/年/人）	备注
行政人员	8	4,000.00	48,000.00	护理员与入住老人平均配比 1：10
医护人员	25	6,000.00	72,000.00	
其他人员	12	3,000.00	36,000.00	
合计/平均数	45	4,333.33	52,000.00	

考虑到入住人数和物价上涨原因，员工人数前三年增长率与入住率的增长率保持一致，第四年及以后按照每年 1%增长率增长，即：前三年员工增长率为 10%，第四年及以后增长率为 1%。工资及福利费按每年增加 2.5%进行测算。

（4）餐饮费：按照养老服务中心运营收入的 5%计提。

（5）基础护理费：按照养老服务中心运营收入的 8%计提。

（6）管理及其他费用

根据项目运营基本情况，出于谨慎性原则考虑，按每年项目收入的 3%进行估算。

（7）修理费

本项目修理费按每年固定资产折旧费的10%估算。

（8）税费

本项目根据《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）、《财政部 国家税务总局关于明确养老机构免征增值税等政策的通知》（财税〔2019〕20号）、《财政部 税务总局关于延长部分税收优惠政策执行期限的公告》（财政部 税务总局公告2021年第6号）规定，养老机构提供的养老服务免征增值税。根据洛宁县人民政府关于加快发展养老服务业的意见（宁政〔2015〕24号）文件规定：三、政策措施（三）完善和落实税费优惠政策。各级政府要严格落实国家现行支持养老服务业的税收优惠政策，对养老服务机构提供的养护服务免征营业税，对非营利性养老服务机构的自用房产和土地免征房产税、城镇土地使用税和水利建设专项费，免缴残疾人就业保障金。

运营成本预测

单位：万元

序号	项目	合计	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年
1	水费	37.48	2.27	2.32	2.38	2.44	2.50	2.57	2.63	2.70	2.76	2.84	2.91	2.98	3.05	3.13
	耗用量（万吨）		0.81	0.81	0.81	0.81	0.81	0.81	0.81	0.81	0.81	0.81	0.81	0.81	0.81	0.81
	单价（元/吨）		2.80	2.87	2.94	3.01	3.09	3.17	3.25	3.33	3.41	3.50	3.59	3.68	3.77	3.86
2	电费	87.25	5.22	5.38	5.53	5.69	5.84	6.00	6.15	6.31	6.47	6.62	6.78	6.93	7.09	7.24
	耗用量（万 kwh）		7.79	7.79	7.79	7.79	7.79	7.79	7.79	7.79	7.79	7.79	7.79	7.79	7.79	7.79
	单价（元/kwh）		0.67	0.69	0.71	0.73	0.75	0.77	0.79	0.81	0.83	0.85	0.87	0.89	0.91	0.93
3	工资及福利费	5,525.46	266.85	300.96	338.68	350.90	363.30	375.94	389.39	403.61	417.53	432.23	447.22	463.01	479.71	496.13
	员工（人）		45.00	49.50	54.45	55.00	55.55	56.11	56.68	57.25	57.83	58.41	59.00	59.59	60.19	60.80
	工资（万元/年/人）		5.20	5.33	5.46	5.60	5.74	5.88	6.03	6.18	6.33	6.49	6.65	6.82	6.99	7.16
	福利费（万元）		0.73	0.75	0.76	0.78	0.80	0.82	0.84	0.87	0.89	0.91	0.93	0.95	0.98	1.00
4	餐饮费	526.88	20.64	25.26	30.06	35.05	37.98	38.74	39.51	40.31	41.11	41.93	42.77	43.63	44.50	45.39
5	基础护理费	843.00	33.02	40.42	48.10	56.07	60.77	61.98	63.22	64.49	65.78	67.09	68.44	69.80	71.20	72.62
6	管理及其他费用	380.50	14.97	18.31	21.78	25.37	27.48	28.01	28.55	29.11	29.67	30.25	30.84	31.44	32.05	32.67
7	修理费	368.70	28.75	28.75	28.75	28.75	28.75	28.75	28.75	28.75	28.75	28.75	20.30	20.30	20.30	20.30
	合计	**7,769.27**	**371.72**	**421.40**	**475.28**	**504.27**	**526.62**	**541.99**	**558.20**	**575.28**	**592.07**	**609.71**	**619.26**	**638.09**	**657.90**	**677.48**

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三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4,913.84万元。

年度	主营业务收入	运营成本	现金净流入
第3年	498.99	371.72	127.27
第4年	610.37	421.40	188.97
第5年	725.88	475.28	250.60
第6年	845.63	504.27	341.36
第7年	915.88	526.62	389.26
第8年	933.60	541.99	391.61
第9年	951.74	558.20	393.54
第10年	970.25	575.28	394.97
第11年	989.11	592.07	397.04
第12年	1,008.35	609.71	398.64
第13年	1,027.94	619.26	408.68
第14年	1,047.93	638.09	409.84
第15年	1,068.30	657.90	410.40
第16年	1,089.14	677.48	411.66
合计	**12,683.11**	**7,769.27**	**4,913.84**

（四）现金流覆盖还本付息的测算

本项目拟申请政府专项债券2,500.00万元，假设债券票面利率4.50%，期限15年，在债券存续期每半年付息一次，债券存续期第6-10年每年的还本日偿还本金的5%，第11-15年每年的还本日偿还本金的15%，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：

单位：万元

年份	本金	利息	当年还本付息合计	项目收益
第1年		45.00	45.00	
第2年		112.50	112.50	
第3年		112.50	112.50	127.27
第4年		112.50	112.50	188.97
第5年		112.50	112.50	250.60

年份	本金	利息	当年还本付息合计	项目收益
第 6 年	50.00	112.50	162.50	341.36
第 7 年	125.00	110.25	235.25	389.26
第 8 年	125.00	104.63	229.63	391.61
第 9 年	125.00	99.00	224.00	393.54
第 10 年	125.00	93.38	218.38	394.97
第 11 年	225.00	87.75	312.75	397.04
第 12 年	375.00	77.63	452.63	398.64
第 13 年	375.00	60.75	435.75	408.68
第 14 年	375.00	43.88	418.88	409.84
第 15 年	375.00	27.00	402.00	410.40
第 16 年	225.00	10.13	235.13	411.66
合计	**2,500.00**	**1,321.90**	**3,821.90**	**4,913.84**
本息覆盖倍数	**1.29**			

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 1.29，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。

洛宁县中医院中医服务能力提升设备采购项目
收益与融资自求平衡
专项评价报告

和信咨字（2022）第 090917 号

和信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

二〇二二年七月六日

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 4
（三）投资估算与资金筹措方式 4
四、应付债券本息情况 6
五、经营现金流分析 7
（一）基本假设条件及依据 7
（二）项目运营模式分析 7
（三）项目运营收入分析 8
（四）项目运营成本分析 9
（五）净收益分析 12
（六）现金流分析 12
（七）本息覆盖倍数 17
六、总体评价结果 17
七、使用限制 18

洛宁县中医院中医服务能力提升设备采购项目

收益与融资自求平衡

专项评价报告

和信咨字（2022）第 090917 号

我们接受委托，对洛宁县中医院中医服务能力提升设备采购项目（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，了解洛宁县中医院中医服务能力提升设备采购项目收益与融资自求平衡情况后而实施的。洛宁县中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。我们的责任是根据洛宁县中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对洛宁县中医院中医服务能力提升设备采购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7月6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洛宁县中医院或有关部门获取的与咨询相关的文件和资料
“本次发债项目”或“本项目”	指洛宁县中医院中医服务能力提升设备采购项目

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

（一）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。

（二）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

本项目建设地点位于洛宁县陈吴乡新宁路北侧(新宁大道136号)。

2.项目参与主体

洛宁县卫生健康委员会为本项目主管部门。洛宁县中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	洛宁县中医院
统一社会信用代码	12410328416597226K
住所	河南省洛宁县凤翼路中段
负责人	李学东
登记机关	洛宁县卫生健康委员会

洛宁县中医院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

根据洛宁县发展和改革委员会《关于洛宁县中医院中医服务能力提升设备采购项目可行性研究报告的批复》（宁发改审批〔2022〕131号）文件以及《洛宁县中医院中医服务能力提升设备采购项目可行性研究报告》：为满足广大患者就诊需求，结合洛宁县中医院医疗工作实际，需采购设备如下：包含C臂一台、1.5T核磁共振一台、64排CT一台、四维彩超一台、彩超一台、肠镜一台、血液透析机一批、中

医康复中心设备一批、医养结合中心设备一批、中药制剂室设备一批、负压救护车 2 辆、信息化系统一套。

（二）项目建设周期

本项目计划建设周期 12 个月，预计开工日期为 2023 年 6 月，预计完工时间为 2024年 5 月。

（三）投资估算与资金筹措方式

1.投资估算

本项目总投资估算为 8,040.00 万元，其中设备购置费用为 5,590.00 万元，信息化系统设备提升费用为 2,450.00 万元。项目投资估算表如下：

金额单位：人民币万元

序号	设备名称	数量（台/套）	单价（万元）	合计
一-	设备购置费			5,590.00
1	C 臂	1	1,450.00	1,450.00
2	1.5T 核磁共振	1	1,250.00	1,250.00
3	64 排 CT	1	850.00	850.00
4	四维彩超	1	220.00	220.00
5	彩超一台	1	120.00	120.00
6	肠镜	1	35.00	35.00
7	血液透析机	1	280.00	280.00
8	中医康复中心设备	1	200.00	200.00
9	医养结合中心设备	1	350.00	350.00
10	中药制剂室设备	1	750.00	750.00
11	负压救护车	2	42.50	85.00
二	信息化系统设备提升			2,450.00
1	硬件设备			1,060.00
2	配套软件			1,390.00
三	总投资			8,040.00

备注：本表格中若出现合计数与所列数值合计不符，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

资金来源	金额	占比
财政预算资金	1,640.00	20.40%
专项债券资金	6,400.00	79.60%
合计	8,040.00	100.00%

除专项债券及财政预算资金投入外，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。

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	2023年 6-12 月	2024年 1-5 月	金额
财政预算资金	1,000.00	640.00	1,640.00
专项债券资金	6,400.00		6,400.00
合计	7,400.00	640.00	8,040.00
占比	92.04%	7.96%	100.00%

注：项目建设期债券利息由医院自有资金进行支付。

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

不存在上述负面情形。

四、应付债券本息情况

本项目计划申请使用债券资金总额6,400.00万元。其中：2022年计划申请专项债券6,400.00万元。本次申请1,500.00万元。假设债券票面利率4.50%，期限15年，在债券存续期每半年付息一次，债券存续期第6-10年每年的还本日偿还本金的5%，第11-15年每年的还本日偿还本金的15%。本项目申请债券还本付息情况如下：

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		6,400.00		6,400.00	4.50%	288.00	288.00
第2年	6,400.00			6,400.00	4.50%	288.00	288.00
第3年	6,400.00			6,400.00	4.50%	288.00	288.00
第4年	6,400.00			6,400.00	4.50%	288.00	288.00
第5年	6,400.00			6,400.00	4.50%	288.00	288.00
第6年	6,400.00		320.00	6,080.00	4.50%	288.00	608.00
第7年	6,080.00		320.00	5,760.00	4.50%	273.60	593.60
第8年	5,760.00		320.00	5,440.00	4.50%	259.20	579.20
第9年	5,440.00		320.00	5,120.00	4.50%	244.80	564.80
第10年	5,120.00		320.00	4,800.00	4.50%	230.40	550.40
第11年	4,800.00		960.00	3,840.00	4.50%	216.00	1,176.00
第12年	3,840.00		960.00	2,880.00	4.50%	172.80	1,132.80
第13年	2,880.00		960.00	1,920.00	4.50%	129.60	1,089.60
第14年	1,920.00		960.00	960.00	4.50%	86.40	1,046.40
第15年	960.00		960.00	0.00	4.50%	43.20	1,003.20
合计		6,400.00	6,400.00			3,384.00	9,784.00

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.根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%，三年平均涨幅为 2.10%。考虑物价上涨因素，部分支出项目价格增长标准按照 2.10%的平均增长率逐年递增；

8.建设期运营收益预测假设：本项目债券总存续期 15 年，建设 12 个月，项目建设期内不影响医院正常经营，医院自身经营收入收益期 15 年。

（二）项目运营模式分析

本项目债券资金申请单位为洛宁县中医院，项目资产登记单位为洛宁县中医院。洛宁县中医院为洛宁县卫生健康委员会举办的事业单位，负责项目的建设与运营。

项目债券资金到位后洛宁县中医院根据项目施工进度向洛宁县卫生健康委员会、洛宁县财政局申请资金使用，审批通过后，由洛宁县财政局将对应金额的债券资金拨付至洛宁县中医院，再由洛宁县中医院支付至项目施工单位。

项目运营期内，洛宁县卫生健康委员会负责督促洛宁县中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

本项目以洛宁县中医院经营收入中门诊收入及住院收入为还款来源。

考虑新冠疫情（2020 年初武汉疫情爆发）的影响，且 2019 年还未有疫情，国内疫情越来越常态化，疫情防控各项措施也越来越好，基于谨慎性原则，本项目收益根据新冠疫情爆发之后的近两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		近两年平均增长率	预测增长率
	2020 年	2021 年		
一、医疗收入	5,684.02	5,241.74		
1、门诊收入（万元）（③*④）	1,318.20	1,482.45		
①年/天	365.00	365.00		
②每天门诊人次	497	501	0.73%	
③每年门诊人次（①*②）	181,545	182,873		
④人均收费(元/人次）	72.61	81.06	11.64%	3.00%
2、住院收入（③*④）	4,365.82	3,759.29		
①年/天	365.00	365.00		
②每天使用床位	553	585	5.83%	2.00%
③实际占用床位日（①*②）	201,704	213,458		
④每床位日收费	216.45	176.11	-18.63%	

1.门诊收入

近两年每天门诊人次平均增长率 0.73%，预测期内以 2021 年每天门诊人次数据为基础，即 501 人次进行测算，且运营期内不考虑增长。

近两年门诊人均收费平均增长率 11.64%，预测期内第一年以 2021 年人均收费的数据为基础，即 81.06 元/人进行测算，考虑物价上涨因

素，此后每年增长率为 3.00%，增长至债券存续期第 10 年不再增加。

2.住院收入

近两年每天使用床位平均增长率 5.83%，预测期前五年按照 2021 年平均每天使用床位数据为基础，即每天使用床位为 585 床进行测算，此后考虑到医院医疗能力提升，从债券存续期第 6 年开始，每天使用床位每年增长 2.00%。

近两年每床位日收费平均增长率为-18.63%，预测期内以 2020-2021 年每床位日收费的平均数据，即 196.28 元/床次进行测算，且运营期内不考虑增长。

（四）项目运营成本分析

本项目主要成本为人员费用、医疗费用、其他费用和财政补助抵减。

根据医院近两年各项支出的历史数据，预测其成本占收入的比重，如下：

金额单位：人民币万元

项目	基础数据		近两年支出占收入比平均值	预测支出占收入比
	2020 年	2021 年		
二、支出合计	1,757.40	5,084.60		
1、人员费用	2,451.47	1,934.88	40.15%	40.20%
2、医疗费用	3,055.94	2,576.82	51.55%	51.80%
3、其它费用	1,043.75	857.45	17.40%	18.00%
4、财政补助抵减	-4,793.76	-284.55	-42.60%	-32.00%

预测期内各项费用按照近 2 年占收入的平均比例进行测算。

人员费用的近两年支出占收入比的平均值为 40.15%，预测期内前两年按营业收入的 40.20%进行测算，此后考虑物价上涨因素，该成本每年增长 2.50%。

医疗费用的近两年支出占收入比的平均值为 51.55%，预测期内按

营业收入51.80%的进行测算。

其他费用的近两年支出占收入比的平均值为17.40%，预测期内按营业收入的18.00%进行测算。

财政补助抵减近两年占人员费用、医疗费用、其他费用合计的平均比值为-42.60%，预测期第一年财政补助抵减按占人员费用、医疗费用、其他费用合计的比值32.00%测算，此后每年保持不变。

洛宁县中医院目前需要偿还的存量债务余额为5,971.00万元，其中银行贷款3,320.00万元，其他借款为2,651.00万元，考虑到借款利息已在本项目成本其他费用中测算，存量债务5,971.00万元偿还计划如下：

金额单位：人民币万元

年度	偿还金额
2022年	100.00
2023年	2,150.00
2025年	1,070.00
2028年	2,651.00

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。

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。

（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。如下表：

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
一、医疗收入	**94,411.06**	**5,672.21**	**5,716.75**	**5,762.65**	**5,809.83**	**5,858.48**	**5,992.36**	**6,129.39**
1、门诊收入	26,668.45	1,482.45	1,526.99	1,572.89	1,620.07	1,668.72	1,718.82	1,770.39
①年/天		365	365	365	365	365	365	365
②每天门诊人次		501	501	501	501	501	501	501
③每年门诊人次		182,873	182,873	182,873	182,873	182,873	182,873	182,873
④人均收费		81.06	83.50	86.01	88.59	91.25	93.99	96.81
2、住院收入	67,742.61	4,189.76	4,189.76	4,189.76	4,189.76	4,189.76	4,273.54	4,359.00
①年/天		365	365	365	365	365	365	365
②每天使用床位		585	585	585	585	585	597	608
③实际占用总床位日数		213,458.00	213,458.00	213,458.00	213,458.00	213,458.00	217,726.15	222,080.60
④每床位日收费		196.28	196.28	196.28	196.28	196.28	196.28	196.28
二、医疗支出合计	**80,735.80**	**4,342.52**	**6,441.52**	**4,342.52**	**5,494.52**	**4,509.52**	**4,653.52**	**7,451.52**
1、人员费用	38,813.00	2,280.00	2,298.00	2,317.00	2,366.00	2,416.00	2,467.00	2,519.00
2、医疗费用	48,905.00	2,938.00	2,961.00	2,985.00	3,009.00	3,035.00	3,104.00	3,175.00
3、其它费用	16,994.00	1,021.00	1,029.00	1,037.00	1,046.00	1,055.00	1,079.00	1,103.00

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
4、其他融资还本	5,971.00	100.00	2,150.00		1,070.00			2,651.00
5、财政补助抵减	-29,947.20	-1,996.48	-1,996.48	-1,996.48	-1,996.48	-1,996.48	-1,996.48	-1,996.48
三、项目收益	**13,675.26**	**1,329.69**	**-724.77**	**1,420.13**	**315.31**	**1,348.96**	**1,338.84**	**-1,322.13**

续表

项目	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年
一、医疗收入	**6,269.62**	**6,413.21**	**6,560.23**	**6,652.72**	**6,747.07**	**6,843.36**	**6,941.51**	**7,041.67**
1、门诊收入	1,823.43	1,878.11	1,934.43	1,934.43	1,934.43	1,934.43	1,934.43	1,934.43
①年/天	365	365	365	365	365	365	365	365
②每天门诊人次	501	501	501	501	501	501	501	501
③每年门诊人次	182,873	182,873	182,873	182,873	182,873	182,873	182,873	182,873
④人均收费	99.71	102.70	105.78	105.78	105.78	105.78	105.78	105.78
2、住院收入	4,446.19	4,535.10	4,625.80	4,718.29	4,812.64	4,908.93	5,007.08	5,107.24
①年/天	365	365	365	365	365	365	365	365
②每天使用床位	621	633	646	659	672	685	699	713
③实际占用总床位日数	226,522.65	231,052.30	235,673.20	240,385.35	245,192.40	250,098.00	255,098.50	260,201.20
④每床位日收费	196.28	196.28	196.28	196.28	196.28	196.28	196.28	196.28
二、医疗支出合计	**4,952.52**	**5,105.52**	**5,263.52**	**5,383.52**	**5,506.52**	**5,633.52**	**5,761.52**	**5,893.52**
1、人员费用	2,572.00	2,626.00	2,681.00	2,737.00	2,794.00	2,853.00	2,913.00	2,974.00
2、商品及服务费	3,248.00	3,322.00	3,398.00	3,446.00	3,495.00	3,545.00	3,596.00	3,648.00

项目	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年
3、其它费用	1,129.00	1,154.00	1,181.00	1,197.00	1,214.00	1,232.00	1,249.00	1,268.00
4、其他融资还本								
5、财政补助抵减	-1,996.48	-1,996.48	-1,996.48	-1,996.48	-1,996.48	-1,996.48	-1,996.48	-1,996.48
三、项目收益	**1,317.10**	**1,307.69**	**1,296.71**	**1,269.20**	**1,240.55**	**1,209.84**	**1,179.99**	**1,148.15**

（六）现金流分析

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

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
一、经营活动产生的现金								
经营活动收入	94,411.06	5,672.21	5,716.75	5,762.65	5,809.83	5,858.48	5,992.36	6,129.39
经营活动支出（含税费）	80,735.80	4,342.52	6,441.52	4,342.52	5,494.52	4,509.52	4,653.52	7,451.52
经营活动产生的现金净额	13,675.26	1,329.69	-724.77	1,420.13	315.31	1,348.96	1,338.84	-1,322.13
二、投资活动产生的现金	-							
建设成本支出	8,040.00	8,040.00	-	-				
投资活动产生的现金净额	-8,040.00	-8,040.00	-	-	-			
三、融资活动产生的现金	-							
财政预算资金	1,640.00	1,640.00	-	-				
债券资金	6,400.00	6,400.00	-	-				
银行借款	-							

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
偿还债券本金	6,400.00						320.00	320.00
偿还银行借款本金	-							
支付债券利息	3,384.00	288.00	288.00	288.00	288.00	288.00	288.00	273.60
支付银行借款利息	-							
融资活动产生的现金净额	-1,744.00	7,752.00	-288.00	-288.00	-288.00	-288.00	-608.00	-593.60
四、净现金流量	3,891.26	1,041.69	-1,012.77	1,132.13	27.31	1,060.96	730.84	-1,915.73
五、累计现金流量	3,891.26	1,041.69	28.92	1,161.05	1,188.36	2,249.32	2,980.16	1,064.43

续表

年度	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年
一、经营活动产生的现金								
经营活动收入	6,269.62	6,413.21	6,560.23	6,652.72	6,747.07	6,843.36	6,941.51	7,041.67
经营活动支出（含税费）	4,952.52	5,105.52	5,263.52	5,383.52	5,506.52	5,633.52	5,761.52	5,893.52
经营活动产生的现金净额	1,317.10	1,307.69	1,296.71	1,269.20	1,240.55	1,209.84	1,179.99	1,148.15
二、投资活动产生的现金								
建设成本支出								
投资活动产生的现金净额								
三、融资活动产生的现金								
财政预算资金								
债券资金								

年度	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年
银行借款								
偿还债券本金	320.00	320.00	320.00	960.00	960.00	960.00	960.00	960.00
偿还银行借款本金								
支付债券利息	259.20	244.80	230.40	216.00	172.80	129.60	86.40	43.20
支付银行借款利息								
融资活动产生的现金净额	-579.20	-564.80	-550.40	-1,176.00	-1,132.80	-1,089.60	-1,046.40	-1,003.20
四、净现金流量	737.90	742.89	746.31	93.20	107.75	120.24	133.59	144.95
五、累计现金流量	1,802.33	2,545.22	3,291.53	3,384.73	3,492.48	3,612.72	3,746.31	3,891.26

（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13,675.26万元；计算的本息覆盖倍数为1.40。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
	偿还本金	应付利息	本息合计	
第1年		288.00	288.00	1,329.69
第2年		288.00	288.00	-724.77
第3年		288.00	288.00	1,420.13
第4年		288.00	288.00	315.31
第5年		288.00	288.00	1,348.96
第6年	320.00	288.00	608.00	1,338.84
第7年	320.00	273.60	593.60	-1,322.13
第8年	320.00	259.20	579.20	1,317.10
第9年	320.00	244.80	564.80	1,307.69
第10年	320.00	230.40	550.40	1,296.71
第11年	960.00	216.00	1,176.00	1,269.20
第12年	960.00	172.80	1,132.80	1,240.55
第13年	960.00	129.60	1,089.60	1,209.84
第14年	960.00	86.40	1,046.40	1,179.99
第15年	960.00	43.20	1,003.20	1,148.15
合计	6,400.00	3,384.00	9,784.00	13,675.26
本息覆盖倍数	1.40			

注：项目建设期债券利息由医院自有资金进行支付。

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、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，为洛宁县中医院中医服务能力提升设备采购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）

河南分所

中国·郑州

中国注册会计师：

中国注册会计师：

二〇二二年七月六日

统一社会信用代码

91410100MA3X4YL00H

营业执照

(副 本) (1-1)

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

名　　称　和信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

类　　型　非公司私营企业

负 责 人　冯宏志

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）

成立日期　2015年11月05日

营业期限

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

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

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：5003333

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

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：河南省财政厅

二〇一九年十月九日

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：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 /y /m /d

4

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[illegible]日

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

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.

7



姓　　名 Full name　刘方微

性　　别 Sex　女

出生日期 Date of birth　1985-11-23

工作单位 Working unit　和信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

身份证号码 Identity card No.　41032919851123408x

证书编号：370100010171
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：2019 年 07 月 03 日
Date of Issuance /y /m /d

4

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.

河南省注册会计师协会 CPA 年检专用章 4101055431075

2020年3月30日 年 月 日 /y /m /d

5

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

和信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所 4101055388559

姓名 Full name 李春阳
性别 Sex 男
出生日期 Date of birth 1987-03-08
工作单位 Working unit 和信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所
身份证号码 Identity card No. 412821198703081012

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.

河南省注册会计师协会 CPA 年检专用章 4101055431075

2021年6月30日 年 月 日 /y /m /d

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.

与原件一致 再次复印无效

年 月 日 /y /m /d

7

洛宁县底张乡中高村旅游基础设施建设项目
收益与融资自求平衡
专项评价报告

和信咨字（2022）第 090989 号

和信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

二〇二二年七月十九日

目　录

专项评价报告 1
一、简称与定义 1
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 4
（三）投资估算与资金筹措方式 4
四、应付债券本息情况 7
五、经营现金流分析 8
（一）基本假设条件及依据 8
（二）项目运营模式 8
（三）项目运营收入分析 9
（四）项目运营成本分析 13
（五）净收益分析 16
（六）现金流量分析 18
（七）本息覆盖倍数 21
（八）敏感性分析 21
六、总体评价结果 22
七、使用限制 22

洛宁县底张乡中高村旅游基础设施建设项目
收益与融资自求平衡
专项评价报告

和信咨字（2022）第 090989 号

我们接受委托，对洛宁县底张乡中高村旅游基础设施建设项目（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，了解洛宁县底张乡中高村旅游基础设施建设项目收益与融资自求平衡情况后而实施的。洛宁县底张乡人民政府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。我们的责任是根据洛宁县底张乡人民政府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洛宁县底张乡中高村旅游基础设施建设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7月19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洛宁县底张乡人民政府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”	指洛宁县底张乡中高村旅游基础设施建设项目

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

（一）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。

（二）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；

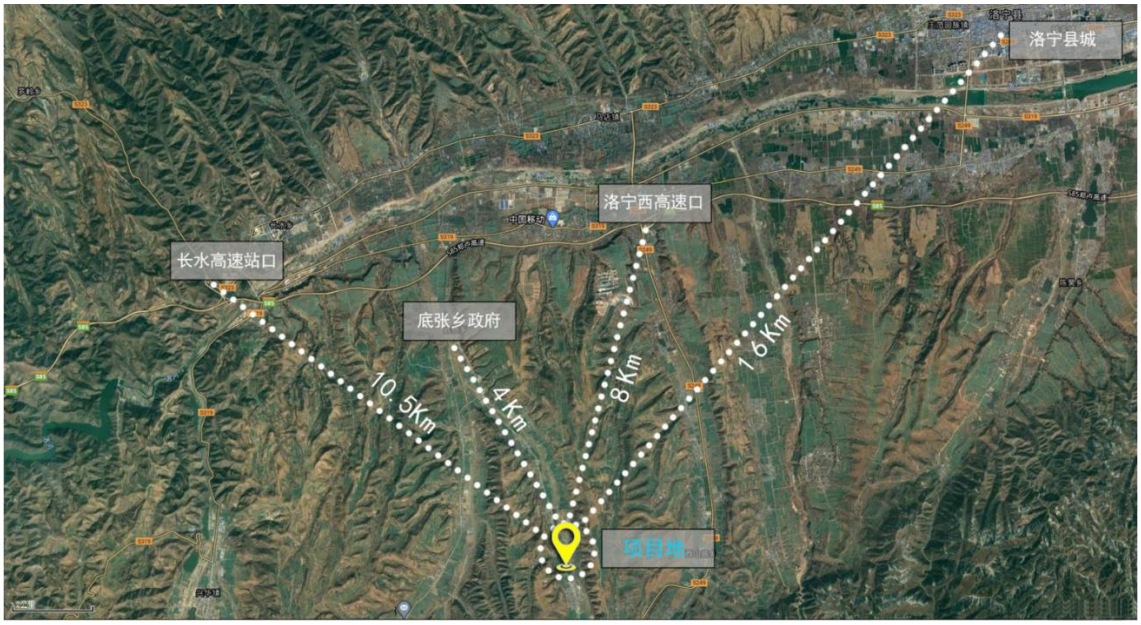
7.我们会在咨询之后，根据具体情况对某些事项进行跟踪核实和确认，但不保证在咨询之后某些情况不发生变化。

三、项目概况

（一）项目情况

1.项目位置

本次拟建底张乡中高村旅游基础设施建设项目位于洛宁县底张乡中高村村内，具体位置如下：



2.项目参与主体

洛宁县底张乡人民政府为本项目主管部门，洛宁县底张乡人民政府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	洛宁县底张乡人民政府
统一社会信用代码	114103280054324430
住所	河南省洛阳市洛宁县底张乡底张街
负责人	张玉峰
登记机关	洛宁县人民政府办公室

洛宁县底张乡人民政府系依法设立并有效存续的政府机关，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

根据出具的《洛宁县底张乡中高村旅游基础设施建设项目》和洛宁县发展和改革委员会《洛宁县底张乡中高村旅游基础设施建设项目》（宁发改审批〔2022〕117号），本项目主要建设内容和规模：

本项目主要建设内容为：新建中高村村史馆，占地面积290.00平方米，建筑面积560.00平方米；新建文化书屋，占地面积480.00平方米，建筑面积300.00平方米；新建游客服务中心，占地面积750.00平方米，地上三层，框架结构，建筑面积2,250.00平方米；新建旅游公厕120.00平方米；停车场4,258.00平方米；休闲广场6,387.00平方米；新建日处理能力50.00m³/d污水处理站1处，新建污水管网7,600.00米；河道治理2,000.00米，省级文化保护单位保护修缮工程及村内基础设施、人居环境整治提升工程。

（二）项目建设周期

本项目建设期12个月。开工时间2022年9月，预于2023年8月完工。

（三）投资估算与资金筹措方式

1.投资估算

本项目总估算投资4,100.00万元。其中工程费用3,311.65万元，工程建设其他费用359.65万元，工程预备费338.70万元，建设期利息90.00万元。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）		
		建筑工程费	其他费用	合计
一	工程费用	3,311.65		3,311.65
1	英烈事迹展厅建设工程	168.00		168.00
1.1	李翔梧英烈事迹展厅	168.00		168.00
2	民宿改建	300.00		300.00
3	特色文化中心建设工程	90.00		90.00

序号	项目名称	估算金额（万元）		
		建筑工程费	其他费用	合计
3.1	三余书屋	90.00		90.00
4	游客服务中心及停车场、休闲广场、旅游公厕新建工程	969.72		969.72
4.1	服务中心	562.50		562.50
4.2	停车场	127.74		127.74
4.3	休闲广场	255.48		255.48
4.4	旅游公厕	24.00		24.00
5	污水管网工程	658.00		658.00
5.1	污水处理站	50.00		50.00
5.2	污水管网	608.00		608.00
6	村内标示、标牌安装等	25.93		25.93
7	人居环境整治工程	500.00		500.00
7.1	村外立面改造	260.00		260.00
7.2	整修柏油路面	240.00		240.00
8	流转林地	600.00		600.00
二	工程建设其它费		359.65	359.65
1	建设单位管理费		49.67	49.67
2	工程勘察费		66.23	66.23
3	前期咨询费		13.74	13.74
4	工程设计费		99.35	99.35
5	工程监理费		66.23	66.23
6	施工图预算编制费		9.93	9.93
7	施工图审查费		6.46	6.46
8	环境影响咨询费		9.93	9.93
9	招标代理费		11.59	11.59
10	临时设施费		16.56	16.56
11	工程保险费		9.93	9.93
三	预备费		338.70	338.70
四	建设期利息		90.00	90.00
五	工程总投资		4,100.00	4,100.00

备注：若本表格中出现合计数与明细数所列数值合计不符，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

序号	项目	金额	合计
1	财政投入	2,100.00	2,100.00
2	专项债券资金	2,000.00	2,000.00
合计		4,100.00	4,100.00

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。

3.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	第一年	合计
1	财政投入	2,100.00	2,100.00
2	专项债券资金	2,000.00	2,000.00
合计		4,100.00	4,100.00

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。根据项目单位出具的说明，本项目专项债券资金使用不存在上述情形。

四、应付债券本息情况

本项目计划申请使用债券资金总额2,000.00 万元，其中，计划 2023 年度申请 2,000.00 万元。假设债券票面利率 4.50%，期限 15 年，在债券存续期每半年付息一次，债券存续期第 6-10 年每年的还本日偿还本金的 5.00%，第 11-15 年每年的还本日偿还本金的 15.00%，已兑付本金不再计息。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	利率	应付利息	还本付息合计
第 1 年		2,000.00		2,000.00	4.50%	90.00	90.00
第 2 年	2,000.00			2,000.00	4.50%	90.00	90.00
第 3 年	2,000.00			2,000.00	4.50%	90.00	90.00
第 4 年	2,000.00			2,000.00	4.50%	90.00	90.00
第 5 年	2,000.00			2,000.00	4.50%	90.00	90.00
第 6 年	2,000.00		100.00	1,900.00	4.50%	90.00	190.00
第 7 年	1,900.00		100.00	1,800.00	4.50%	85.50	185.50
第 8 年	1,800.00		100.00	1,700.00	4.50%	81.00	181.00
第 9 年	1,700.00		100.00	1,600.00	4.50%	76.50	176.50
第 10 年	1,600.00		100.00	1,500.00	4.50%	72.00	172.00
第 11 年	1,500.00		300.00	1,200.00	4.50%	67.50	367.50
第 12 年	1,200.00		300.00	900.00	4.50%	54.00	354.00
第 13 年	900.00		300.00	600.00	4.50%	40.50	340.50
第 14 年	600.00		300.00	300.00	4.50%	27.00	327.00
第 15 年	300.00		300.00		4.50%	13.50	313.50
合计		2,000.00	2,000.00			1,057.50	3,057.50

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.根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%，三年平均涨幅为 2.10%。考虑物价上涨因素，部分支出项目价格增长标准按照 2.10%的平均增长率逐年递增；

8.本项目债券存续期 15 年，建设期为 12 个月。为便于测算，项目运营期为债券存续期第 2 年至第 15 年。

（二）项目运营模式

本项目债券资金申请单位为洛宁县底张乡人民政府，项目资产登记单位为洛宁县底张乡人民政府。项目建设单位为洛宁县底张乡人民政府，项目运营单位为洛宁县底张乡人民政府。

项目债券资金到位后，洛宁县底张乡人民政府根据项目施工进度向洛宁县财政局申请资金使用，审批通过后，由洛宁县财政局将对应金额的债券资金拨付至洛宁县底张乡人民政府，再由洛宁县底张乡人民政府支付至项目施工单位。

项目运营期内，洛宁县底张乡人民政府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智慧停车位收入作为债券还款资金来源。

1、李翔梧红色教育基地研学收入

底张乡是洛宁较早传播马列主义、建立党组织、开展武装斗争的地区，也是著名先烈李翔梧、温旭阳的家乡。全乡29个行政村中，28个属于革命老区村庄。在早期的革命斗争当中，李翔梧在求学期间就开始传播马克思主义，为中共洛宁地下党组织的建立进行了思想上的准备。从1933年到1938年的六年时间里，底张境内就成立了21个党的组织。

2016年，在中共洛宁县委、县政府的领导下，底张乡在中高村新建了底张乡李翔梧纪念馆、长廊，纪念馆展示面积达300.00平方米，由影像宣教室、翔梧纪念室、革命先烈展示室等组成，共展出版面91块，通过具体的史实再现了先烈的丰功伟绩和老区人民不惧困难勇于担当的革命精神，同时还拍摄了纪录片《李翔梧》。

底张革命老区纪念馆位于原翔梧小学校园内，馆建筑面积500.00平方米，该馆投资260.00万，上下两层。由影像教育室、先烈展示室、英模人物室、组织武装陈列室等四个展室和接待室组成，共展出展板91块。分别在4个展区集中展示李翔梧、刘志敏光辉一生的战斗历程和对老区底张的英模人物、遗址进行宣传和保护，是进行爱国主义教育的理想场所，之后，乡党委、政府广泛听取各方意见和建议，不断完善和提升基础设施，特别是2020年，聘请专业设计公司设计，由专业施工队进行施工，对教育基地进行全方位提升，精心打造了“五红两馆一

故居”使教育基地内涵丰富，主题鲜明，是党史教育学习的理想场所学习。

李翔梧教育基地位于洛宁县底张乡中高村，以红军高级将领、中华著名英烈、河南十大烈士之一李翔梧同志名字命名。洛宁县底张乡是豫西重要革命老区，全乡29个行政村，2.40万人，其中革命老区村庄28个，李翔梧同志就出生在底张乡中高村一个普通家庭。

李翔梧同志1907年出生于底张乡中高村，1921年考入省立第四师范学校（今洛阳师范学院），1923年转入省立第一师范艺术科，1924年加入中国社会主义青年团，1925年加入中国共产党。同年10月，受党组织派遣，到莫斯科中山大学学习，1928年，李翔梧同志作为主要工作人员参加了在莫斯科召开的中共“六大”，1929年回上海在周恩来同志的直接领导下从事兵运工作。1931年6月，到苏区中央局和红一方面军总部工作，任政治部宣传部部长。1935年3月，在江西天门嶂地区突围作战时，为掩护战友壮烈牺牲，时年28岁。

在李翔梧同志短暂而光辉的一生中，践行了一名共产党员爱党信党、忠诚担当、舍生取义的高贵品格，孕育了“坚定信念、坚持真理、敢于斗争、无私奉献”的翔梧精神，为老区人民留下宝贵的精神财富。

2011年，李翔梧教育基地被中共洛宁县委组织部命名为“党员干部教育基地”；被市委宣传部、市老促会、市关工委、市共青团联合授牌为“革命老区爱国主义教育基地”。2016年，县乡两级协调资金，依托李翔梧故居，先后建成了李翔梧烈士纪念馆、廊道，并修缮了李翔梧故居。2017年，被市委党史办授予“洛阳市中共党史教育基地”荣誉称号。

2021年，乡党委积极争取上级政策扶持，投资320.00余万元，按照“五红两馆一故居”总体规划布局对李翔梧教育基地进行了改造提

升，建成了占地 1,200.00 平方米、柏油铺面的红之梦文化广场，对软硬件设施进行全面改造提升的红阵地党群中心，建成长 150.00 米、用 64 幅图片展现 1919 年“五四”运动至党的十九大的近百年间党史、军史上重大事件的红印记光影长巷，建成集中展示中高村革命烈士的红英烈榜样画廊，打造红心石主题游园，建成采用现代化光影技术布展、室内面积 360.00 平方米共计 4 个展厅的李翔梧纪念馆，对李氏家风家训馆、李翔梧故居进行了全面修缮。

2021 年 4 月 1 日开馆以来，已先后接待市内外参观学习团体 420 多个共计 2.50 万余人。5 月 12 日，省委原常委、市委原书记李亚同志专程到纪念馆参观瞻仰，强调要着力学党史、悟思想、办实事、开新局，用好洛阳身边资源，宣传好弘扬好革命先辈精神，砥砺奋进斗志，干好各项事业，把思想悟得更深更透更清朗，把实事理得更实更准更贴近民生，为推进“十四五”规划开好局、起好步作出更多贡献。

2021 年 6 月 15 日，李翔梧教育基地被中共河南省委党史研究室授予“河南省中共党史教育基地”荣誉称号。

本项目为中小学及社会人士提供优质研学旅行活动，以李翔梧革命精神和洛宁县中高村红色文化底蕴为核心内涵打造中小学研学产品，积极开展研学爱教育国主题活动。项目研学课程紧扣中国中小学生核心素质发展纲要，贯彻执行教育部等 11 部门《关于推进中小学生研学旅行的意见》精神，在教育基地开展耕读文化、民族文化、红色文化以及风景文化五种类别课程，让广大中小学生在研学旅行中感受近代史发生的史诗，了解历史和爱国行动，重温峥嵘岁月，传承爱国情怀，学习革命的精神，感受革命光荣历史，感受改革开放伟大成就，激发学生对党、对国家、对人民的热爱之情，增强对坚定“四个自信”的理解与认同，培养学生的社会责任感。本项目研学内容为参观李翔梧红色研学

基地，了解中华著名英烈、河南十大烈士之一李翔梧同志短暂而辉煌的一生，感悟革命战争年代英雄辈出的老区革命史。

据相关统计，洛宁县2021年义务教育阶段学生人数78,605人，义务教育阶段初中生人数为29,748人。目前越来越多的家长开始深入考察研学课程的设计细节，学校开始重视加强研学课程的定制和规划，据2019年3月教育部所发布的《全国中小学生研学旅行状况调查报告》显示，2017年全国学校参与率平均为37.62%。本项目研学旅行适龄人口渗透度按照20.00%考虑，大约有15,721名学生有研学需求。

本项目不仅把客流量定位于学生，还同时定位于革命情怀人士：主要是以具有革命情怀的老年人为主。体验李翔梧革命历程，缅怀革命先烈、重温李翔梧革命精神；党政机关人员：主要以党政机关工作人员为主，主要回顾李翔梧革命精神的英勇事迹，缅怀革命先烈为中华民族做出的巨大贡献，弘扬李翔梧革命精神；青少年群体：主要以儿童、中小学的学生为主。主要瞻仰革命先烈的伟大壮举，传承李翔梧革命精神，铭记历史以及言少年素质拓展训练为主；旅游散客：主要是附近的居民、十二塘景点观光的游客等，主要休闲、娱乐、观赏。

依据谨慎性原则，本项目年接待人数暂按26,200人预测，同时，经过上述分析，考虑到淡旺季等因素影响，本项目负荷率第1年至第6年分别按照60.00%、65.00%、70.00%、75.00%、80.00%、85.00%，以后年度保持85.00%不变。

参考洛宁及洛阳市部分研学项目收费标准，同时参考洛宁县及洛阳市部分文化类研学游项目收费标准，本项目按179.00元/人进行收取费用。根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%，三年平均涨幅为2.10%。依据合理性和谨慎性原则，项目运营后，每三年按照5.00%的增长率进行

增长。

地点	主题	价格（元/人）	时长	主要研学内容
大石桥、古天津桥、龙门桥、廊桥	研学洛阳品读古桥	178.00	1 天	小桥流水、石桥记忆、天津晓月、鱼跃龙门、航拍课程、创意 DIY
二里头夏都遗址博物馆、二里头考古遗址公园等	探秘最早中国神秘考古日	298.00	2 天	手工陶泥体验、六艺之“射”、文物修复体验等
二里头夏都遗址博物馆、洛阳国家大学科技园	探秘最早中国走进未来科技	158.00	1 天	走进二里头夏都遗址博物馆，探秘中国最早的王朝；走进洛阳国家大学科技园，解锁高新技术与科技。
黄河小浪底、东方红农耕博物馆	追寻国家记忆	230.00	1 天	了解黄河流域情况，小浪底建设背景，参观东方红农耕博物馆，了解中国农耕发展及农耕机械在其中的重要作用
洛阳周公庙博物馆、二程文化园	华夏礼仪之邦	180.00	1 天	参观周公庙，了解周公生平，了解周公思想对后世的影响。行周礼，学习古代常见礼仪。参观二程文化园，了解二程生平及理学思想的形成及传播。
洛邑古城	洛邑研学 1 日游	150.00	1 天	文峰塔前开笔礼，朱砂开智，了解牡丹相关知识培养河洛传统文化

（四）项目运营成本分析

该项目成本主要有燃料动力费、职工薪酬、修理费用、其他费用和税费。基本数据的确定及计算方式如下：

1、燃料动力费

主要是管理及维护人员在工作过程中消耗的水电，年耗水量 2.89 万立方米，水价按目前的市场价格 4.50 元/立方米；年耗电量 15.60 万度，电价按目前的市场价格 0.62 元/度。

2、职工薪酬

本项目人员共 10 人，其中：管理人员 2 人、研学工作人员 8 人；人均年薪按 4.50 万元计算，职工福利费 14.00%；根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%，三年平均涨幅为 2.10%。依据合理性和谨慎性原则，项目运营后，每年按照 2.10%的增长率进行增长。

3、修理费用

本项目维修费按照年折旧的 7.00%计算，项目运营期年折旧为

278.21 万元；根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%，三年平均涨幅为 2.10%。依据合理性和谨慎性原则，项目运营后，维修费每年按照 2.10%的增长率进行预测。

4、其他费用

本项目其他费用主要为运营期间不可预见因素可能发生的费用，按照运营收入的 5.00%计算。

5、税费

销项税：收入的税率为 6.00%；

进项税：本项目形成进项税额的项目主要为水费税率为 9.00%，电费、修理费用的税率为 13.00%，其他费用为 6.00%，工程费用税率为 9.00%，工程建设其他费用税率为 6.00%；

城市建设维护税、教育费附加和地方教育费附加按照实际缴纳增值税的 5.00%、3.00%、2.00%计算征收；

企业所得税按照扣除债券利息、固定资产折旧后的 25.00%进行预测。

金额单位：人民币万元

项目	合计	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年
销项税	346.10	16.88	18.29	19.70	22.16	23.64	25.11	26.37
建设期进项（按负数填列）	-369.00	-369.00						
运营期进项（按负数填列）	-91.99	-5.80	-5.93	-6.05	-6.23	-6.36	-6.49	-6.61
留抵税额		-357.92	-345.56	-331.91	-315.98	-298.70	-280.08	-260.32
房产税	-							
增值税	-	-	-	-	-	-	-	-
附加税	-	-	-	-	-	-	-	-
折旧	3,894.94	278.21	278.21	278.21	278.21	278.21	278.21	278.21
摊销	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	合计	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年
债券利息	967.50	90.00	90.00	90.00	90.00	90.00	85.50	81.00
利润总额	-202.65	-148.98	-128.21	-107.45	-70.01	-48.16	-21.91	0.83
所得税	80.54							0.21
税费合计	80.54	-	-	-	-	-	-	0.21

（续）

项目	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年
销项税	26.37	26.37	27.69	27.69	27.69	29.07	29.07
建设期进项（按负数填列）							
运营期进项（按负数填列）	-6.67	-6.74	-6.86	-6.93	-6.99	-7.13	-7.20
留抵税额	-240.62	-220.99	-200.16	-179.40	-158.70	-136.76	-114.89
房产税							
增值税	-	-	-	-	-	-	-
附加税	-	-	-	-	-	-	-
折旧	278.21	278.21	278.21	278.21	278.21	278.21	278.21
摊销	-	-	-	-	-	-	-
债券利息	76.50	72.00	67.50	54.00	40.50	27.00	13.50
利润总额	3.67	6.50	30.11	41.82	53.52	87.02	98.60
所得税	0.92	1.63	7.53	10.46	13.38	21.76	24.65
税费合计	0.92	1.63	7.53	10.46	13.38	21.76	24.65

（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。如下表：

金额单位：人民币万元

项目	合计	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年
一、营业收入	5,768.38	281.39	304.84	328.29	369.32	393.94	418.56	439.50
1.李翔梧红色教育基地研学收入	5,768.38	281.39	304.84	328.29	369.32	393.94	418.56	439.50
年接待人数		26,200	26,200	26,200	26,200	26,200	26,200	26,200
收费标准（元/人）		179.00	179.00	179.00	187.95	187.95	187.95	197.35
负荷率		60.00%	65.00%	70.00%	75.00%	80.00%	85.00%	85.00%
二、成本支出	1,824.17	107.52	110.20	112.89	116.48	119.25	122.12	125.03
1.燃料动力费	317.52	22.68	22.68	22.68	22.68	22.68	22.68	22.68
2.人员工资	824.60	51.30	52.40	53.50	54.60	55.70	56.90	58.10
3.维护费用	313.08	19.47	19.88	20.30	20.73	21.17	21.61	22.06
4.其他费用	288.43	14.07	15.24	16.41	18.47	19.70	20.93	21.98
5.税费	80.54	-	-	-	-	-	-	0.21
三、净收益	3,944.21	173.87	194.64	215.40	252.84	274.69	296.44	314.47

（续）

项目	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年
一、营业收入	439.50	439.50	461.48	461.48	461.48	484.55	484.55

项目	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年
1.李翔梧红色教育基地研学收入	439.50	439.50	461.48	461.48	461.48	484.55	484.55
年接待人数	26,200	26,200	26,200	26,200	26,200	26,200	26,200
收费标准（元/人）	197.35	197.35	207.22	207.22	207.22	217.58	217.58
负荷率	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%
二、成本支出	127.40	129.78	138.55	143.27	147.99	159.44	164.25
1.燃料动力费	22.68	22.68	22.68	22.68	22.68	22.68	22.68
2.人员工资	59.30	60.50	61.80	63.10	64.40	65.80	67.20
3.维护费用	22.52	22.99	23.47	23.96	24.46	24.97	25.49
4.其他费用	21.98	21.98	23.07	23.07	23.07	24.23	24.23
5.税费	0.92	1.63	7.53	10.46	13.38	21.76	24.65
三、净收益	312.10	309.72	322.93	318.21	313.49	325.11	320.30

（六）现金流量分析

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	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年
一、经营活动产生的现金								
经营活动现金流入	5,768.38		281.39	304.84	328.29	369.32	393.94	418.56
经营活动现金流出	1,824.17		107.52	110.20	112.89	116.48	119.25	122.12
经营活动产生的现金净额	3,944.21		173.87	194.64	215.40	252.84	274.69	296.44
二、投资活动产生的现金								
建设成本支出（含建设期利息）	4,100.00	4,100.00	-					
投资活动产生的现金净额	-4,100.00	-4,100.00	-					
三、融资活动产生的现金								
财政资金	2,100.00	2,100.00	-					
债券资金	2,000.00	2,000.00	-					
银行借款	-							
偿还债券本金	2,000.00	-	-	-	-	-	100.00	100.00
偿还银行借款本金	-							
支付债券利息	967.50		90.00	90.00	90.00	90.00	90.00	85.50
支付银行借款利息	-							

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
融资活动产生的现金净额	1,132.50	4,100.00	-90.00	-90.00	-90.00	-90.00	-190.00	-185.50
四、净现金流量	976.71	-	83.87	104.64	125.40	162.84	84.69	110.94
五、累计现金流量	976.71		83.87	188.51	313.91	476.75	561.44	672.38

（续）

年度	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年
一、经营活动产生的现金								
经营活动现金流入	439.50	439.50	439.50	461.48	461.48	461.48	484.55	484.55
经营活动现金流出	125.03	127.40	129.78	138.55	143.27	147.99	159.44	164.25
经营活动产生的现金净额	314.47	312.10	309.72	322.93	318.21	313.49	325.11	320.30
二、投资活动产生的现金								
建设成本支出（含建设期利息）								
投资活动产生的现金净额								
三、融资活动产生的现金								
财政资金								
债券资金								
银行借款								
偿还债券本金	100.00	100.00	100.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00
偿还银行借款本金								
支付债券利息	81.00	76.50	72.00	67.50	54.00	40.50	27.00	13.50

年度	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年
支付银行借款利息								
融资活动产生的现金净额	-181.00	-176.50	-172.00	-367.50	-354.00	-340.50	-327.00	-313.50
四、净现金流量	133.47	135.60	137.72	-44.57	-35.79	-27.01	-1.89	6.80
五、累计现金流量	805.85	941.45	1,079.17	1,034.60	998.81	971.80	969.91	976.71

（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，债券存续期可实现的项目相关收益为 3,944.21 万元，计算的本息覆盖倍数为 1.29。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
	偿还本金	应付利息	本息合计	
第 1 年	-	90.00	90.00	
第 2 年	-	90.00	90.00	173.87
第 3 年	-	90.00	90.00	194.64
第 4 年	-	90.00	90.00	215.40
第 5 年	-	90.00	90.00	252.84
第 6 年	100.00	90.00	190.00	274.69
第 7 年	100.00	85.50	185.50	296.44
第 8 年	100.00	81.00	181.00	314.47
第 9 年	100.00	76.50	176.50	312.10
第 10 年	100.00	72.00	172.00	309.72
第 11 年	300.00	67.50	367.50	322.93
第 12 年	300.00	54.00	354.00	318.21
第 13 年	300.00	40.50	340.50	313.49
第 14 年	300.00	27.00	327.00	325.11
第 15 年	300.00	13.50	313.50	320.30
合计	2,000.00	1,057.50	3,057.50	3,944.21
本息覆盖倍数	1.29			

注：项目建设期债券利息由财政资金进行支付。

（八）敏感性分析

当项目收入、成本、专项债券利率等影响债券还本付息的因素在±5.00%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

＞1.00，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	收入下降 5%	成本上升 5%	利率上升 5%
债券本金	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00
债券本息合计	3,057.50	3,057.50	3,057.50	3,110.38
项目收益	3,944.21	3,655.79	3,853.00	3,944.21
覆盖倍数	1.29	1.20	1.26	1.27

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、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，为洛宁县底张乡中高村旅游基础设施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）

河南分所

中国·郑州

中国注册会计师：

中国注册会计师：

二〇二二年七月十九日

统一社会信用代码

91410100MA3X4YL00H

营业执照

（副 本）(1-1)

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

名　　称　和信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

类　　型　非公司私营企业

负 责 人　冯宏志

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）

成立日期　2015年11月05日

营业期限

营业场所　河南自贸试验区郑州片区（郑东）商务外环路14号43层1303号

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

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：5003333

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

复件与原件一致
再次复印无效

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：河南省财政厅

二〇一九 年 十 月 九 日

中华人民共和国财政部制

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/y 12 月/m 01 日/d
Date of Issuance

4

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/y 月/m 日/d

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/y 月/m 日/d

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.

年/y 月/m 日/d

7

此件与原件一致
再次复印无效

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



姓　　名 Full name：刘方微
性　　别 Sex：女
出生日期 Date of birth：1985-11-23
工作单位 Working unit：和信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所
身份证号码 Identity card No.：41032919851123408x

证书编号：370100010175
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：2019 年 07 月 03 日
Date of Issuance /y /m /d

4

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.

河南省注册会计师协会 CPA 年检专用章

2020年3月30日

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.

河南省注册会计师协会 CPA 年检专用章

2021年6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.

和信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所 4101055886559

7

此件与原件一致 再次复印无效

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



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

洛宁县人民医院内科楼改造提升建设项目收益与融资自求平衡专项评价报告

豫惠专评字[2022]第1138号

河南惠文联合会计师事务所（普通合伙）

目录

项目收益与融资自求平衡专项评价报告.....1
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.....4
1. 项目主体.....4
2. 项目运营模式.....4
3. 项目性质.....4
4. 项目建设地址.....5
5. 项目建设内容及规模.....5
6. 项目建设期.....5
（三）项目概况.....5
1. 项目手续办理情况.....5
2. 项目主管部门责任.....6
3. 项目投资估算.....6
二、评估分析.....7
（一）项目事前绩效评估.....8
（二）资金充足性.....9
1. 资金来源.....9
2. 资本金安排.....9
3. 融资计划.....9
4. 应付本息情况.....9
5. 项目收益与融资平衡测算.....11
（三）资金稳定性.....18
三、总体评估.....19

洛宁县人民医院内科楼改造提升建设项目

收益与融资自求平衡专项评价报告

豫惠专评字[2022]第1138号

我们接受委托作为洛宁县人民医院内科楼改造提升建设项目的审计机构，对洛宁县人民医院内科楼改造提升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》,洛宁县人民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。

本专项评价供洛宁县人民医院内科楼改造提升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，洛宁县人民医院内科楼改造提升建设项目现金流入预测表公允的反映了洛宁县人民医院内科楼改造提升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《洛宁县人民医院内科楼改造提升建设项目可行性研究报告》和《洛宁县人民医院内科楼改造提升建设项目实施方案》以及有关的基础数据,通过测算,未发现《洛宁县人民医院内科楼改造提升建设项目可行性研究报告》和《洛宁县人民医院内科楼改造提升建设项目实施方案》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

（普通合伙）

中国·郑州

中国注册会计师：

中国注册会计师：

二〇二二年十一月二十四日

洛宁县人民医院内科楼改造提升建设项目

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

二十大报告提出，人民健康是民族昌盛和国家富强的重要标志。要把保障人民健康放在优先发展的战略位置，完善国民健康政策。洛宁县人民医院开展康复、护理以及医养结合服务，为人民群众提供全方位全周期健康服务。项目建成后能够为病患提供良好的临床医疗环境，为就诊者提供安康生活、医疗保健服务，实施医养融合的综合性医疗服务。同时，推动建设老年友善医疗卫生机构，切实解决洛宁县老年病患看病难的问题。充分发挥社会保障作用，满足病患尤其是老年病患医疗保健、康复的需求。

随着国民经济收入增加和消费水平提高，人们对医疗服务的质量和效率提出了更高的要求和期望。近年来，洛宁县国民经济和社会事业有了长足发展，经济持续较快增长，综合实力明显增强，部分城乡居民收入稳步增加，衣、食、住、行得到改善，对医疗保健、康复的需求进一步上升。医疗消费成为居民消费的新增长点。近年来随着改革开放的不断深入，国民经济的快速增长，城乡居民收入的持续增加，城镇化、工业化、人口老龄化进程的加快，人民群众在物质生活条件改善的同时，对就医条件和医疗水平的要求也在不断增加，健康意识不断增强。因此，为全面贯彻落实科学发展观，建设健康中国，落实共建共享、全民健康战略主题，满足人民群众日益增长的医疗需求，是促进和谐社会发展必要条件。因此对医院保健、康复水平也提出了新的更高的要求。

关注老年弱势群体，妥善解决老年病患医疗、康复问题这一日益突出的社会问题，使老年人能够与其他人群一样共享经济发展和社会进步成果，是构建社会主义和谐社会的一项重要内容。本项目的实施，是全

面贯彻以人为本的科学发展观，它可以把构建社会主义和谐社会的任务落到实处，可以有效提高老年人的生活质量，让老年人能分享社会文明进步的成果，促进家庭和谐、社会和谐和代际和谐，进而推动和谐社会的建设。

综上，本建设项目的建设是必要的。

（二）基本情况

1.项目主体

洛宁县人民医院内科楼改造提升建设项目主管部门是洛宁县卫生健康委员会。

本项目建设主体及债券资金申请单位均为洛宁县人民医院，项目建成后，项目资产也将登记到洛宁县人民医院会名下，并由其履行国有资产增值和保值任务及其项目的具体运行工作。基于项目运营专业能力，确定本项目运营单位为洛宁县人民医院。

2.项目运营模式

项目单位通过招投标方式确定施工单位。债券资金到达地方国库后，由财政局国库支付中心转到项目单位设立的专项账户，项目单位按照施工合同约定的付款节点向施工单位支付工程款。

根据每年收益，洛宁县人民医院会应当根据当年到期专项债券规模、利率、费率、对应专项收入等因素合理预计，建立单位还本付息台账，健全偿债保障机制，每年按相关规定足额上缴当年收益用于专项债券还本付息工作。为切实规范项目收入、支出资金的管理，保障资金安全、高效运行，洛宁县人民医院和财政局对项目收入和支出实行“专人管理、专户储存、专账核算”并对项目收入和支出实行财政监管制，项目支出手续必须报财政审批后方可支出，确保债券到期能够及时还本付息。

3.项目的性质

洛宁县人民医院内科楼改造提升建设项目属于具有一定收益的公益

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。

本项目不属于可以市场化运作的非公益性或公益性较弱的项目，不属于PPP项目。债券资金不用于置换存量债务、企业补贴及偿债、支付利息等。

项目建设内容不涉及党政机关办公用房、技术用房等各类楼堂馆所；城市大型雕塑、景观改造等各类形象工程和政绩工程；一般性企业生产线或生产设备；租赁住房建设以外的土地储备；主题公园等商业设施。

4.项目建设地点

项目建设地点位于洛宁县人民医院老院区。

5.项目建设内容及规模

本项目建设内容主要是对院区内科楼进行改造提升，改造总面积15000㎡，其中1、2层改造为体检科，3-7层改造为康复病房，8层改造为老年病科，9层改造为中医科，10、11层改造为安宁疗护病房，12层改造为全科助理医师培训中心；购置医疗设备21台（套）。

6.项目建设期

本项目建设期约12个月。

（三）项目概况

1.项目手续办理情况

根据洛宁县人民医院内科楼改造提升建设项目的前期筹备进展情况，该项目已经取得以下审批手续：

（1）2022年11月9日，洛宁县发展和改革委员会出具了《关于洛宁县人民医院内科楼改造提升建设项目可行性研究报告的批复》（宁发改审批〔2022〕239号），同意建设本项目；

（2）项目环评审批、工程用地及规划等手续正在同步办理中。

洛宁县人民医院内科楼改造提升建设项目已获得相关部门的必要审

批手续，已取得的审批手续真实、有效。

2.主管部门责任

本项目主管部门洛宁县卫生健康委员会，项目单位为洛宁县人民医院，项目主管部门和项目单位将在依法合规、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。项目主管部门和项目单位会将专项债券项目对应的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单位未按实施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。

3.项目投资估算

本项目投资估算范围为洛宁县人民医院内科楼改造提升建设项目。投资估算费用包括工程费用，工程建设其他费用，基本预备费，建设期利息等。

项目总投资6,200.00万元，其中：工程费用5129.00万元，工程建设其他费用302.68万元，预备费543.32万元，建设期利息225.00万元。

项目工程投资估算见下附表1：

表1：　　**项目投资估算表**

序号	工程及费用名称	估算价值(万元)					经济指标			备注
		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	单价(元)	
一	**工程费用**					**5129.00**				
1	主体改造					2932.50			1955	
1.1	装饰装修费	1239.00	531.00			1770.00	㎡	15000	1180	
1.2	给排水工程改造	146.25	341.25			487.50	㎡	15000	325	
1.3	供电工程改造		675.00			675.00	㎡	15000	450	
2	设备购置及安装费					2196.50				

2.1	脉动真空灭菌器			35.50		35.50	套	1	355000	
2.2	快速式全自动清洗消毒器			30.00		30.00	套	1	300000	
2.3	多功能清洗消毒中心			45.00		45.00	套	1	450000	
2.4	麻醉工作站			1022.00		1022.00	套	14	730000	
2.5	彩超			1064.00		1064.00	台	4	2660000	
二	**工程建设其他费用**					**302.68**				
1	前期咨询服务费				13.50	13.50				
2	工程设计费				99.91	99.91				
3	工程监理费				66.68	66.68				
4	招标代理服务费				8.21	8.21				
5	施工图审查费				4.82	4.82				
6	建设单位管理费				95.00	95.00				
7	工程保险费				8.60	8.60				
8	造价咨询费				5.96	5.96				
三	**预备费**					**543.32**				
1	基本预备费				543.32	543.32				
2	价差预备费									
四	**建设期利息**					**225.00**				
五	**项目总投资**					**6200.00**				

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，对洛宁县人民医院内科楼改造提升建设项目专项债券分析评估如下：

（一）项目事前绩效评估

根据《中共中央、国务院关于全面实施预算绩效管理的意见》（中发〔2018〕34号）、《中共河南省委、河南省人民政府关于全面实施预算绩效管理的实施意见》（豫发〔2019〕10号）及相关管理办法，项目单位已经聘请第三方专业机构对本项目进行了事前绩效评估，并出具了评估报告。评估内容主要包括：项目基本情况、项目实施的必要性、项目绩效目标、项目实施方案的有效性、项目预期绩效的可持续性、项目预算。

经客观评估，主要结论为：

（1）项目符合国民经济和社会发展规划及相关政策，贴近群众现实需求。项目属于有一定收益的公益性项目，且收益能够覆盖融资本息，实现自求平衡；

（2）项目总体绩效目标具体明确、符合项目现实需求及项目单位长期规划和年度工作目标，产出指标和效果指标内容具体、可量化，并且

有可衡量的评价标准；

（3）项目实施方案有效。项目决策程序民主、公开，程序规范；前期准备充分，项目单位及工程咨询机构开展了深入研究分析，认为项目具备实施的可行性和必要性，项目单位已经按照流程办理了立项审批等手续；实施项目所需的人、财、物等保障措施基本就绪，相关管理制度以及对不确定因素和风险的控制措施正在逐步完善。

（4）项目预期绩效可持续。相关的政策、行业环境具有可持续性，产出及效果可预测性较强。项目组织管理机构稳定、运行机制正在逐步完善，项目运营具有可持续性。

（5）项目预算结构合理，测算依据充分、客观，标准明确。项目资金来源有明确计划，配套资金规模适中，与地方财力相匹配，预计地方财政可有效保障。

事前绩效评价结论：予以支持。

（二）资金充足性

1.资金来源

洛宁县人民医院内科楼改造提升建设项目总投资6,200.00万元，资金来源为专项债券资金和财政预算资金。其中：计划申请使用债券资金总额5,000.00万元，占项目投资总额的80.65%;财政预算资金1,200.00万元，占项目投资总额的19.35%。

2.资本金安排

本项目计划使用财政预算资金1,200.00万元作为项目资本金，占总投资的19.35%。计划全部由财政配套，本项目申请的专项债券资金不用于项目资本金。

3.融资计划

本项目计划使用收益与融资自求平衡专项债券5,000.00万元，占项目资金筹措总额的80.65%。专项债券拟在建设期（1年）申请发行使用。

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

（1）本次发行债券还本付息

本项目计划申请使用债券资金总额5,000.00万元，本次申请使用2,100.00万元。专项债券拟在建设期（1年）申请发行使用，债券期限为15年。债券利率按4.50%进行财务测算。每半年付息一次，从第6年开始还本，第6-10年每年偿还本金的5%，第11-15年每年15%。

债券存续期间各年应还本付息情况详见表2：

表2：　　**各年应还本付息情况表**　　单位：万元

期间	期初本金	本期增加	本期偿还	期末余额	应付利息	本息合计
第1年	-	5000.00		5000.00	225.00	225.00
第2年	5000.00			5000.00	225.00	225.00
第3年	5000.00			5000.00	225.00	225.00
第4年	5000.00			5000.00	225.00	225.00
第5年	5000.00			5000.00	225.00	225.00
第6年	5000.00		250.00	4750.00	225.00	475.00
第7年	4750.00		250.00	4500.00	213.75	463.75
第8年	4500.00		250.00	4250.00	202.50	452.50
第9年	4250.00		250.00	4000.00	191.25	441.25
第10年	4000.00		250.00	3750.00	180.00	430.00
第11年	3750.00		750.00	3000.00	168.75	918.75
第12年	3000.00		750.00	2250.00	135.00	885.00
第13年	2250.00		750.00	1500.00	101.25	851.25
第14年	1500.00		750.00	750.00	67.50	817.50
第15年	750.00		750.00	-	33.75	783.75
合计	/	/	**5000.00**	/	**2643.75**	**7643.75**

（2）项目单位其他融资还本付息

洛宁县人民医院分院建设项目，共申请发债38,000.00万元，其中

洛宁县人民医院2021年9月申请使用2021年河南省专项债券四十九期（社会事业专项债）9,900.00万元，期限15年，票面利率3.52%；2022年1月申请使用2022年河南省专项债券五期(社会事业专项债)9,400.00万元，期限15年，票面利率3.28%；2022年3月申请使用2022年河南省专项债券十四期（社会事业专项债）4,000.00万元，期限15年，票面利率3.28%；2022年5月申请使用2022年河南省专项债券三十六期（社会事业专项债）5,000.00万元，期限15年，票面利率3.21%；2023年计划申请使用9,700.00万元。洛宁县人民医院分院建设项目与本项目的建设内容没有重复，其还本付息来源为洛宁县人民医院门诊收入和住院收入，而本项目改造完成后独立运营，财务独立核算，还本付息来源为体检收入与康复收入，全部来源于项目自身，项目边界清晰，因此在计算本项目本息覆盖倍数时不再考虑之前项目38,000.00万元专项债券的本息和。

洛宁县人民医院分院设备购置及配套设施建设项目，洛宁县人民医院拟申请债券资金9,800.00万元。2022年11月16日，根据河南省财政厅公示2022年第十批通过发行资料评审的专项债券项目清单，此项目已通过发行资料评审。洛宁县人民医院分院设备购置及配套设施建设项目，与本项目的建设内容没有重复，其还本付息来源为洛宁县人民医院门诊收入和住院收入，而本项目改造完成后独立运营，财务独立核算，还本付息来源为体检收入与康复收入，全部来源于项目自身，项目边界清晰，因此在计算本项目本息覆盖倍数时不再考虑之前项目9,800.00万元专项债券的本息和。

5.项目收益与融资平衡测算

（1）收入来源

洛宁县人民医院分院（新院区）已建成投入使用，整体搬迁至新院区开放营业。现对老院区空置出的12层内科楼进行提升改造，改造成医

疗、保健和康复中心，改造完成后完具备独立运营的条件，为方便管理，简化财务，特对改造成的医疗、保健和康复中心进行财务独立核算。本项目的收入来源主要为体检收入与康复收入。

（2）收入预测

通过洛宁县人民医院提供的资料，据统计，洛宁县人民医院体检、康复情况最近三年主要运营指标如下：

2019年-2021年洛宁县人民医院体检、康复情况运营相关数据汇总表

项目	基础数据			平均值
	2019年	2020年	2021年	
一、收入合计	2,102.29	1,531.00	1,839.46	
1、体检收入（万元）	269.56	301.18	374.87	
1.1每年体检人次(人次)	8,953	9,809	11,993	10,252
体检人次增长率		9.56%	22.27%	15.91%
1.2人均收费(元/人次)	301.08	307.04	312.57	306.90
2、康复收入（万元）	1,832.73	1,229.82	1,464.59	
2.1每年康复人次(人次)	1,265	1,349	1,465	1,360
康复人次增长率		6.64%	8.60%	7.62%
2.2人均收费(元/人次)	14,488.00	9,116.53	9,997.22	11,200.58
二、支出合计	1,511.48	1,128.42	1,261.72	
1、人员费用（万元）	572.01	395.69	415.35	
占收入比	27.21%	25.85%	22.58%	25.21%
2、卫生材料费和药品费(万元)	827.82	655.25	765.12	
占收入比	39.38%	42.80%	41.60%	41.26%
3、 其他支出（万元）	110.94	76.75	80.56	
占收入比	5.28%	5.01%	4.38%	4.89%
三、支出占收入比	71.90%	73.71%	68.59%	71.40%

① 体检收入

1)体检人次的确定

依据洛宁县人民医院提供的近三年历史明细数据，洛宁县人民医院体检中心近三年历史数据2019年、2020年、2021年平均体检人次分别为8953人次、9809人次、11993人次，平均增长率为15.91%。依据合理性和谨慎性原则，假设本项目运营期第一年的平均体检人次以三年数据的平均值10252人为基础，年增长率按10%。

2)体检收费

根据统计测算的2019年-2021年洛宁县人民医院体检收费人均价格的平均值为306.90元/人次，基于谨慎性原则，本项目运营期体检人均价格为300.00元/人次。

根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%，三年平均涨幅为2.10%。依据合理性和谨慎性原则，体检人均价格按照3%的增长率每三年增长一次。

② 康复收入

1)康复人次的确定

依据洛宁县人民医院提供的近三年历史明细数据，洛宁县人民医院康复科近三年历史数据2019年、2020年、2021年平均康复人次分别为1,265人次、 1,349 人次、1,465人次，平均值为1360人次，平均增长率为7.62%。依据合理性和谨慎性原则，假设本项目运营期第一年的平均康复人次以1300人为基础，年增长率按6%。

2)康复收费

根据统计测算的2019年-2021年洛宁县人民医院康复收费人均价格的平均值为11,200.58元/人次，基于谨慎性原则，本项目运营期康复人均价格为11000.00元/人次。

根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%，三年平均涨幅为2.10%。依据合理性和谨慎性原则，康复人均价格按照3%的增长率每三年增长一次。

（3）成本支出组成

本项目成本支出由人员费用、卫生材料和药品费用、其他费用等组成。

（4）成本支出预测

① 员工薪酬

根据洛宁县人民医院近三年历史明细数据，近三年工资及福利费平均占收入占比为 25.21%，谨慎性考虑，假设本项目运营期内每年人员经费支出金额占收入的比重为 25.21%。

② 卫生材料费和药品费

根据洛宁县人民医院近三年历史明细数据，近三年卫生材料费和药品费平均占收入占比为 41.26%，谨慎性考虑，假设本项目运营期内每年卫生材料费和药品费支出金额占收入的比重为 41.26%。

③ 其他费用

本项目其他费用主要包括办公费、印刷费、水费、电费、邮电费、管理费、差旅费、会议费、培训费等其他费用，根据洛宁县人民医院近三年历史明细数据，近三年其他费用平均占收入占比为 4.89%，谨慎性考虑，假设本项目运营期内每年其他费用金额占收入的比重为 4.89%。

④ 设备重置更细费用

经与项目单位核实，购置的医疗设备脉动真空灭菌器、快速式全自动清洗消毒器、多功能清洗消毒中心、麻醉工作站设备使用寿命约为 8 年，本项目考虑设备的重置费用，在项目运营期间设备重置更新 1 次，按照其设备购置成本 2196.50 万元在运营期前八年分摊测算。

⑤相关税费

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〔2019〕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〔2019〕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。

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。

债券发行期各年营业收入预测表详见表3、各年经营成本测算表详见表4、现金流量预测表详见表5：

表3：

各年营业收入测算表

年度	体检人次（人次）	体检人均收费(元/	体检收入（万元）	康复人次（人次）	康复人均收费(元/人次）	康复收入（万元）	合计（万元）
第1年	/	/	/	/	/	/	/
第2年	10252.00	300.00	307.56	1300.00	11000.00	1430.00	1737.56
第3年	11277.20	300.00	338.32	1378.00	11000.00	1515.80	1854.12
第4年	12404.92	300.00	372.15	1460.68	11000.00	1606.75	1978.90
第5年	13645.41	309.00	421.64	1548.32	11330.00	1754.25	2175.89
第6年	15009.95	309.00	463.81	1641.22	11330.00	1859.50	2323.31
第7年	16510.95	309.00	510.19	1739.69	11330.00	1971.07	2481.26
第8年	18162.04	318.27	578.04	1844.07	11669.90	2152.02	2730.06
第9年	19978.25	318.27	635.85	1954.72	11669.90	2281.14	2916.99
第10年	21976.07	318.27	699.43	2072.00	11669.90	2418.01	3117.44
第11年	24173.68	327.82	792.46	2196.32	12020.00	2639.98	3432.44

第 12 年	26591.05	327.82	871.70	2328.10	12020.00	2798.38	3670.08
第 13 年	29250.15	327.82	958.87	2467.79	12020.00	2966.28	3925.15
第 14 年	32175.17	337.65	1086.40	2615.86	12380.60	3238.59	4324.99
第 15 年	35392.68	337.65	1195.04	2772.81	12380.60	3432.90	4627.94
合计	/	/	**9231.47**	/	/	**32064.65**	**41296.12**

表 4: **各年经营成本测算表**

年度	工资及福利费（万元）	卫生材料费和药品费（万元）	其他费用（万元）	设备重置更细费用（万元）	合计（万元）
第 1 年					
第 2 年	438.04	716.92	84.97	274.56	1514.49
第 3 年	467.42	765.01	90.67	274.56	1597.66
第 4 年	498.88	816.49	96.77	274.56	1686.70
第 5 年	548.54	897.77	106.40	274.56	1827.28
第 6 年	585.71	958.60	113.61	274.56	1932.48
第 7 年	625.53	1023.77	121.33	274.56	2045.19
第 8 年	688.25	1126.42	133.50	274.56	2222.73
第 9 年	735.37	1203.55	142.64	274.56	2356.12
第 10 年	785.91	1286.26	152.44		2224.60
第 11 年	865.32	1416.22	167.85		2449.39
第 12 年	925.23	1514.28	179.47		2618.97
第 13 年	989.53	1619.52	191.94		2800.99
第 14 年	1090.33	1784.49	211.49		3086.31
第 15 年	1166.70	1909.49	226.31		3302.50
合计	10410.75	17038.78	2019.38	2196.50	31665.41

表 5：

各年现金流量测算表

单位：万元

年度	自筹	债券	营业收入	现金流入	建设期	经营成本	债券本息	现金流出	期末项目累计现金结存额
	资金流入	资金流入		合计	资金流出			合计	
第 1 年	1200	5000	0	6200	5975	0	225	6200.00	0.00
第 2 年			1737.56	1737.56		1514.49	225	1739.49	-1.93
第 3 年			1854.12	1854.12		1597.66	225	1822.66	29.53
第 4 年			1978.90	1978.90		1686.70	225	1911.70	96.72
第 5 年			2175.89	2175.89		1827.28	225	2052.28	220.34
第 6 年			2323.31	2323.31		1932.48	475	2407.48	136.17
第 7 年			2481.26	2481.26		2045.19	463.75	2508.94	108.49
第 8 年			2730.06	2730.06		2222.73	452.5	2675.23	163.32
第 9 年			2916.99	2916.99		2356.12	441.25	2797.37	282.93
第 10 年			3117.44	3117.44		2224.60	430	2654.60	745.76
第 11 年			3432.44	3432.44		2449.39	918.75	3368.14	810.06
第 12 年			3670.08	3670.08		2618.97	885	3503.97	976.17

第 13 年			3925.15	3925.15		2800.99	851.25	3652.24	1249.09
第 14 年			4324.99	4324.99		3086.31	817.5	3903.81	1670.27
第 15 年			4627.94	4627.94		3302.50	783.75	4086.25	2211.96
合计	**1200**	**5000**	**41296.12**	**47496.12**	**5975**	**31665.41**	**7643.75**	**45284.16**	**2211.96**

本项目总投资6,200.00万元，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2211.96万元，项目经营现金收益9,630.69万元，其中需用经营收益支付的累计本息7,643.75万元。

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
洛宁县人民医院内科楼改造提升建设项目	9630.69	7643.75	1.26

（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存**　　单位：万元

序号	年度	期末项目累计现金结存额
1	第1年	0.00
2	第2年	-1.93
3	第3年	29.53
4	第4年	96.72
5	第5年	220.34
6	第6年	136.17
7	第7年	108.49
8	第8年	163.32
9	第9年	282.93
10	第10年	745.76
11	第11年	810.06

12	第 12 年	976.17
13	第 13 年	1249.09
14	第 14 年	1670.27
15	第 15 年	2211.96
合计		**2211.96**

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，满足洛宁县人民医院内科楼改造提升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。

统一社会信用代码

91410100764858285L

营业执照

（副 本） 1-1

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

名　　称　河南惠文联合会计师事务所（普通合伙）

类　　型　合伙企业

执行事务合伙人　张金刚

经营范围　审计（包括：1.审查企业会计报表，出具审计报告；2.验证企业资本金，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）

成立日期　2004年07月09日

合伙期限　长期

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

登记机关

2020年 12月 28日

国家企业信用信息公示系统网址：http://www.gsxt.gov.cn

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

国家市场监督管理总局监制

证书序号：0010038

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

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　一月十三日

中华人民共和国财政部制



姓名 Full name 李梅

性别 Sex 女

出生日期 Date of birth 1985-12-10

工作单位 Working unit 河南嘉文联合会计师事务所（普通合伙）

身份证号码 Identity card No. 410108198512100048





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.



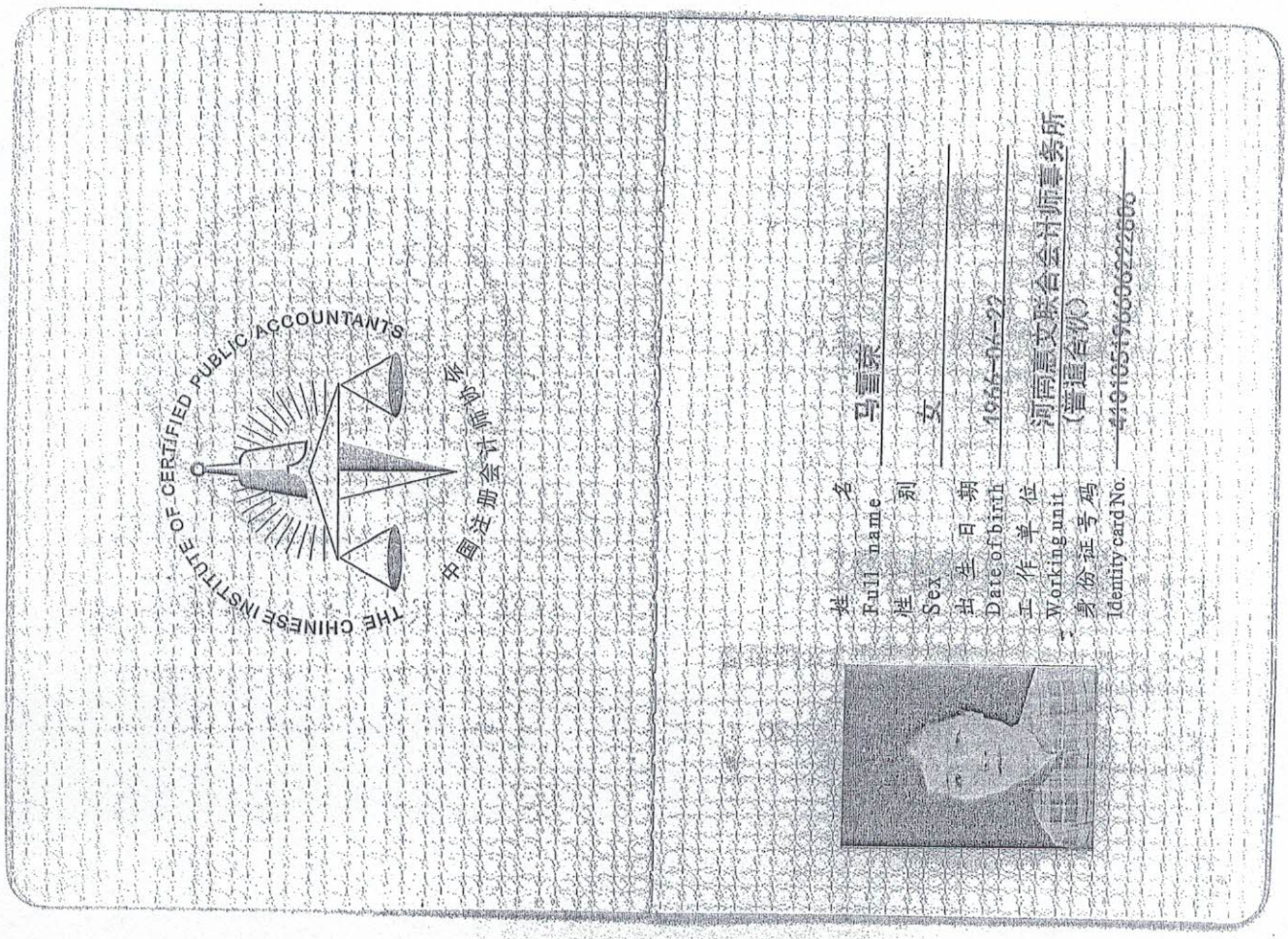
年 /y 月 /m 日 /d

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.

年 /y 月 /m 日 /d



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.

年/y 月/m 日/d

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

年/y 月/m 日/d

鹤壁市人民医院公共卫生应急救治中心（隔离及负压重症病区）项目收益与融资自求平衡专项评价报告

和信咨字（2022）第091422号

和信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

二〇二二年九月二十日

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 5
（三）投资估算与资金筹措方式 5
四、应付债券本息情况 9
五、经营现金流分析 14
（一）基本假设条件及依据 14
（二）项目运营模式 15
（三）项目运营收入分析 15
（四）项目运营成本分析 17
（五）净收益分析 20
（六）现金流量表分析 22
（七）本息覆盖倍数 25
六、总体评价结果 26
七、使用限制 26

鹤壁市人民医院公共卫生应急救治中心
（隔离及负压重症病区）项目
收益与融资自求平衡
专项评价报告

和信咨字（2022）第 091422 号

我们接受委托，对鹤壁市人民医院公共卫生应急救治中心（隔离及负压重症病区）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，了解鹤壁市人民医院公共卫生应急救治中心（隔离及负压重症病区）项目收益与融资自求平衡情况后而实施的。鹤壁市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。我们的责任是根据鹤壁市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对鹤壁市人民医院公共卫生应

急救治中心（隔离及负压重症病区）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 9 月 20 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鹤壁市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”	指鹤壁市人民医院公共卫生应急救治中心（隔离及负压重症病区）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

本项目建设地点位于鹤壁市淇滨区华山路东侧，鹤壁市人民医院总院区西北侧。

2.项目参与主体

鹤壁市卫生健康委员会为本项目主管部门。鹤壁市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	鹤壁市人民医院
统一社会信用代码	12410600417905606H
住所	河南省鹤壁市淇滨区九州路115号
负责人	杨东斌
登记机关	鹤壁市卫生健康委员会

鹤壁市人民医院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《鹤壁市人民医院公共卫生应急救治中心（隔离及负压重症病区）项目可行性研究报告》以及鹤壁市发展和改革委员会《关于市人民医院公共卫生应急救治中心（隔离及负压重症病区）项目可行性研究报告的批复》（鹤发改社会〔2020〕100号），项目主要建设内容包括：拆除院内临时建筑，规划建设市人民医院公共卫生应急救治中心（隔离及负压重症病区）。重点建设负压病房土建项目，负压病房净化项目和负压病房设备采购项目。总建筑面积约10,215平方米，建筑高度19米，为混凝土框架结构。设计4层，床位90张，其中，一层为医技、药房、机房、仓储等辅助用房，二层收治疑似病人，三层收治确诊病人，四层为负压及重症病房，收治重症病人。

建设规模如下：

（1）建筑工程：拆除院内临时建筑1,483.61平方米，新建隔离及负压重症病区，梯形，四层框架结构，占地面积2,550平方米，总建筑面积10,215平方米。新增床位数90张。

（2）公用工程：主要包括：消防、给水、雨污管网、道路及绿化、电力等基础设施工程。

（3）设备购置及安装工程：中央空调系统安装，电梯安装及变压器、配电柜安装。

（4）购置医疗设备 192 台（套）。

（二）项目建设周期

本项目建设期为 8 个月，项目预计于 2023 年 5 月开工，预计完工时间 2023 年 12 月。

（三）投资估算与资金筹措方式

1.投资估算

本项目总投资估算为 8,500.00 万元，其中包括：工程建设费用为 7,657.73 万元，工程建设其他费用 437.51 万元，基本预备费 404.76 万元。项目投资估算表如下：

金额单位：人民币万元

序号	工程项目或费用名称	建筑工程费	设备购置费	其他费用	合计
一	建筑工程费用	5,657.48	2,000.25		7,657.73
1	拆除原有健康活动中心	2.46			2.46
2	新建隔离病房楼	5,561.82			5,561.82
2.1	平整场地	7.64			7.64
2.2	主体结构	1,838.70			1,838.70
2.3	室内装修	930.00			930.00
2.3.1	一层	178.50			178.50
2.3.2	二层	175.35			175.35

序号	工程项目或费用名称	建筑工程费	设备购置费	其他费用	合计
2.3.3	三层	175.35			175.35
2.3.4	四层	400.80			400.80
2.4	室外装饰	377.96			377.96
2.5	电气	306.45			306.45
2.6	弱电	306.45			306.45
2.7	给排水	306.45			306.45
2.8	空调、通风系统	694.62			694.62
2.9	消防	306.45			306.45
2.10	电梯	150,00			150.00
2.11	医疗设施配套系统	204.30			204.30
2.12	医院标识系统	132.80			132.80
3	总图工程	93.20			93.20
3.1	道路硬化	33.60			33.60
3.2	绿化	9.60			9.60
3.3	变压器	50.00			50.00
4	设备购置		2,000.25		2,000.25
4.1	病房设备		1,539.80		1,539.80
4.1.1	有创呼吸机		446.94		446.94
4.1.2	无创呼吸机		180.00		180.00
4.1.3	监护仪		64.80		64.80
4.1.4	空气灭菌工作站		71.28		71.28
4.1.5	空气灭菌工作站		15.66		15.66
4.1.6	麻醉机		22.40		22.40
4.1.7	手术无影灯		20.00		20.00
4.1.8	人工肺		270.00		270.00
4.1.9	制氧机（含负压）		288.00		288.00
4.1.10	产休一体产床（LDR）		28.00		28.00
4.1.11	高流量呼吸湿化治疗仪		71.92		71.92
4.1.12	负压救护车		60.80		60.80
4.2	核酸检测实验室设备		460.45		460.45
4.2.1	高压灭菌锅		9.75		9.75

序号	工程项目或费用名称	建筑工程费	设备购置费	其他费用	合计
4.2.2	高压灭菌器		30.00		30.00
4.2.3	离心通风柜		3.00		3.00
4.2.4	超净工作台		4, 00		4, 00
4.2.5	医用冰箱 4 度冷藏		5.00		5.00
4.2.6	医用冰柜零下 25 度		6.00		6.00
4.2.7	生物安全柜 1.5 米或 2 米双人台		20.00		20.00
4.2.8	冷冻高速离心机带盖		60.00		60.00
4.2.9	普通高速离心机带盖		2.40		2.40
4.2.10	金属浴		1.00		1.00
4.2.11	水浴锅		2.00		2.00
4.2.12	振荡器		2. 00		2. 00
4.2.13	ABI7500W300PCR 仪 96 孔		50.00		50.00
4.2.14	移动紫外线车		1.00		1.00
4.2.15	空气消毒机		2.00		2.00
4.2.16	超低温冰柜一 80 度		10.00		10.00
4.2.17	单道 1000 微升加样枪		3.60		3.60
4.2.18	单道 200 微升加样枪		3.60		3.60
4.2.19	单道 20 微升加样枪		3.60		3.60
4.2.20	单道 10 微升加样枪		3.60		3.60
4.2.21	全自动核酸提取仪		40.00		40.00
4.2.22	迷你离心机		1.50		1.50
4.2.23	过氧化氢消毒机		52.00		52.00
4.2.24	之江 AutraxMIC 全自动核酸一体机		150.00		150.00
4.2.25	自动鞋套机		0.40		0.40
二	工程建设其他费用			437.51	437.51
1	建设单位管理费			122.00	122.00
2	建设项目前期工作咨询费			14.74	14.74
3	工程监理费			80.74	80.74
4	工程造价咨询服务费			17.80	17.80

序号	工程项目或费用名称	建筑工程费	设备购置费	其他费用	合计
5	工程设计费			124.00	124.00
6	勘察费			16.97	16.97
7	工程招标管理费及代理服务费			36.36	36.36
8	环境影响评价			2.00	2.00
9	场地准备及临时设施费			22.90	22.90
三	预备费			404.76	404.76
四	项目总投资	5,657.48	2,000.25	842.27	8,500.00

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

类型	金额	占比
财政预算资金	1,700.00	20.00%
抗疫特别国债	1,000.00	11.76%
专项债券资金	5,800.00	68.24%
总投资	8,500.00	100.00%

除抗疫特别国债、专项债券及财政预算资金外，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。

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

项目	第 1 年	合计
财政预算资金	1,700.00	1,700.00

项目	第 1 年	合计
抗疫特别国债	1,000.00	1,000.00
专项债券资金	5,800.00	5,800.00
合计	8,500.00	8,500.00
占比	100.00%	100.00%

注：建设期内债券利息由医院自有资金进行支付。

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情况不存在上述情形情况。

四、应付债券本息情况

本项目计划申请使用债券资金总额 5,800.00 万元。其中：2023 年计划使用 5,800.00 万元。假设债券票面利率 4.50%，期限 15 年，在债券存续期每半年付息一次。债券存续期第 6-10 年每年的还本日偿还本金的 5%；第 11-15 年每年的还本日偿还本金的 15%；已兑付本金不再计息。

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	利率	应付利息	应付本息
第 1 年		5,800.00		5,800.00	4.50%	261.00	261.00
第 2 年	5,800.00			5,800.00	4.50%	261.00	261.00
第 3 年	5,800.00			5,800.00	4.50%	261.00	261.00
第 4 年	5,800.00			5,800.00	4.50%	261.00	261.00
第 5 年	5,800.00			5,800.00	4.50%	261.00	261.00
第 6 年	5,800.00		290.00	5,510.00	4.50%	261.00	551.00
第 7 年	5,510.00		290.00	5,220.00	4.50%	247.95	537.95
第 8 年	5,220.00		290.00	4,930.00	4.50%	234.90	524.90
第 9 年	4,930.00		290.00	4,640.00	4.50%	221.85	511.85
第 10 年	4,640.00		290.00	4,350.00	4.50%	208.80	498.80
第 11 年	4,350.00		870.00	3,480.00	4.50%	195.75	1,065.75
第 12 年	3,480.00		870.00	2,610.00	4.50%	156.60	1,026.60
第 13 年	2,610.00		870.00	1,740.00	4.50%	117.45	987.45
第 14 年	1,740.00		870.00	870.00	4.50%	78.30	948.30
第 15 年	870.00		870.00		4.50%	39.15	909.15
合计		5,800.00	5,800.00			3,066.75	8,866.75

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。

鹤壁市人民医院于 2020 年鹤壁市人民医院山城区院区建设项目计划申请使用 1,700.00 万元，于《2020 年河南省专项债券二十八期（社会事业专项债）》已发行专项债 1,700.00 万元，期限 10 年，利率 3.22%，每年付息一次，到期最后一次还本付息。债券还本付息如下：

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	利率	应付利息	应付本息
2020 年		1,700.00		1,700.00	3.22%	27.37	27.37
2021 年	1,700.00			1,700.00	3.22%	54.74	54.74
2022 年	1,700.00			1,700.00	3.22%	54.74	54.74

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	利率	应付利息	应付本息
2023 年	1,700.00			1,700.00	3.22%	54.74	54.74
2024 年	1,700.00			1,700.00	3.22%	54.74	54.74
2025 年	1,700.00			1,700.00	3.22%	54.74	54.74
2026 年	1,700.00			1,700.00	3.22%	54.74	54.74
2027 年	1,700.00			1,700.00	3.22%	54.74	54.74
2028 年	1,700.00			1,700.00	3.22%	54.74	54.74
2029 年	1,700.00			1,700.00	3.22%	54.74	54.74
2030 年	1,700.00		1,700.00		3.22%	27.37	1,727.37
合计		1,700.00	1,700.00			547.40	2,247.40

鹤壁市人民医院于 2020 年鹤壁市人民医院医疗设备购置及信息化建设项目计划申请使用债券资金总额 16,600.00 万元。其中：于《2020 年河南省专项债券二十八期（社会事业专项债）》已发行专项债 5,000.00 万元，发行利率为 3.22%；于《2021 年河南省专项债券三十七期（社会事业专项债）》已发行专项债 6,300.00 万元，发行利率为 3.13%；于《2022 年河南省专项债券十三期（社会事业专项债）》已发行专项债 5,300.00 万元，发行利率为 3.07%。

《2020 年河南省专项债券二十八期（社会事业专项债）》已发行专项债 5,000.00 万元还本付息如下：

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	利率	应付利息	应付本息
2020 年		5,000.00		5,000.00	3.22%	80.50	80.50
2021 年	5,000.00			5,000.00	3.22%	161.00	161.00
2022 年	5,000.00			5,000.00	3.22%	161.00	161.00
2023 年	5,000.00			5,000.00	3.22%	161.00	161.00
2024 年	5,000.00			5,000.00	3.22%	161.00	161.00

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	利率	应付利息	应付本息
2025 年	5,000.00			5,000.00	3.22%	161.00	161.00
2026 年	5,000.00			5,000.00	3.22%	161.00	161.00
2027 年	5,000.00			5,000.00	3.22%	161.00	161.00
2028 年	5,000.00			5,000.00	3.22%	161.00	161.00
2029 年	5,000.00			5,000.00	3.22%	161.00	161.00
2030 年	5,000.00		5,000.00		3.22%	80.50	5,080.50
合计		5,000.00	5,000.00			1,610.00	6,610.00

《2021 年河南省专项债券三十七期（社会事业专项债）》已发行专项债 6,300.00 万元还本付息如下：

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	利率	应付利息	应付本息
2021 年		6,300.00		6,300.00	3.13%	98.60	98.60
2022 年	6,300.00			6,300.00	3.13%	197.19	197.19
2023 年	6,300.00			6,300.00	3.13%	197.19	197.19
2024 年	6,300.00			6,300.00	3.13%	197.19	197.19
2025 年	6,300.00			6,300.00	3.13%	197.19	197.19
2026 年	6,300.00			6,300.00	3.13%	197.19	197.19
2027 年	6,300.00			6,300.00	3.13%	197.19	197.19
2028 年	6,300.00			6,300.00	3.13%	197.19	197.19
2029 年	6,300.00			6,300.00	3.13%	197.19	197.19
2030 年	6,300.00			6,300.00	3.13%	197.19	197.19
2031 年	6,300.00		6,300.00		3.13%	98.60	6,398.60
合计		6,300.00	6,300.00			1,971.90	8,271.90

《2022 年河南省专项债券十三期（社会事业专项债）》已发行专项债 5,300.00 万元还本付息如下：

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	利率	应付利息	应付本息

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	利率	应付利息	应付本息
2022 年		5,300.00		5,300.00	3.07%	162.71	162.71
2023 年	5,300.00			5,300.00	3.07%	162.71	162.71
2024 年	5,300.00			5,300.00	3.07%	162.71	162.71
2025 年	5,300.00		636.00	5,300.00	3.07%	162.71	798.71
2026 年	5,300.00		636.00	4,664.00	3.07%	143.18	779.18
2027 年	4,664.00		636.00	4,028.00	3.07%	143.18	779.18
2028 年	4,028.00		848.00	3,180.00	3.07%	123.66	971.66
2029 年	3,180.00		848.00	2,332.00	3.07%	97.63	945.63
2030 年	2,332.00		848.00	1,484.00	3.07%	71.59	919.59
2031 年	1,484.00		848.00	636.00	3.07%	45.56	893.56
合计		5,300.00	5,300.00			1,275.65	6,575.65

此外，鹤壁市人民医院于 2022 年鹤壁市人民医院三大中心项目计划申请使用 3,000.00 万元，于《2022 年河南省专项债券三十六期（社会事业专项债）》已发行专项债 3,000.00 万元，期限 15 年，利率 3.21%，在债券存续期每半年付息一次。债券存续期第 6-10 年每年的还本日偿还本金的 5%；第 11-15 年每年的还本日偿还本金的 15%；已兑付本金不再计息。还本付息如下：

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	利率	应付利息	应付本息
2022 年		3,000.00		3,000.00	3.21%	96.30	96.30
2023 年	3,000.00			3,000.00	3.21%	96.30	96.30
2024 年	3,000.00			3,000.00	3.21%	96.30	96.30
2025 年	3,000.00			3,000.00	3.21%	96.30	96.30
2026 年	3,000.00			3,000.00	3.21%	96.30	96.30
2027 年	3,000.00		150.00	2,850.00	3.21%	96.30	246.30
2028 年	2,850.00		150.00	2,700.00	3.21%	91.49	241.49
2029 年	2,700.00		150.00	2,550.00	3.21%	86.67	236.67

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	利率	应付利息	应付本息
2030 年	2,550.00		150.00	2,400.00	3.21%	81.86	231.86
2031 年	2,400.00		150.00	2,250.00	3.21%	77.04	227.04
2032 年	2,250.00		450.00	1,800.00	3.21%	72.23	522.23
2033 年	1,800.00		450.00	1,350.00	3.21%	57.78	507.78
2034 年	1,350.00		450.00	900.00	3.21%	43.34	493.34
2035 年	900.00		450.00	450.00	3.21%	28.89	478.89
2036 年	450.00		450.00		3.21%	14.45	464.45
合计		3,000.00	3,000.00		3.21%	1,131.53	4,131.53

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.根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%，三年平均涨幅为 2.10%。考虑物价上涨因素，部分收入支出项目价格增长标准按照 2.10%的平均增长率逐年递增；

8.本项目债券存续期15年，建设期为8个月。项目建设期内不影响医院正常经营，收益期15年。

（二）项目运营模式

本项目债券资金申请单位为鹤壁市人民医院，项目资产登记单位为鹤壁市人民医院。鹤壁市人民医院负责项目的建设与运营。

项目债券资金到位后，鹤壁市人民医院根据项目施工进度向鹤壁市卫生健康委员会、鹤壁市财政局申请资金使用，审批通过后，由鹤壁市财政局将对应金额的债券资金拨付至鹤壁市人民医院，再由鹤壁市人民医院支付至项目施工单位。

项目运营期内，鹤壁市卫生健康委员会负责督促鹤壁市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

项目收入主要为门诊收入及住院收入。

鹤壁市人民医院是一所集医疗、教学、预防、科研为一体的综合性三级甲等医院。根据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			近三年平均增长率	预测增长率
	2019年	**2020年**	**2021年**		
收入合计	**70,444.49**	**73,317.68**	**75,609.51**		
1、门诊收入（万元）	18,560.24	20,885.35	24,218.70		

项目	基础数据			近三年平均增长率	预测增长率
	2019 年	**2020 年**	**2021 年**		
①天/年	365	365	365		
②每天门诊人次	2,462	2,430	2,567	2.17%	2.00%
③每年门诊人次	898,527	886,793	936,933		
④人均收费（元/人次）	206.56	235.52	258.49	11.89%	6.00%
2、住院收入（万元）	51,884.25	52,432.32	51,390.81		
①天/年	365	365	365		
②每天使用床位	1,490	1,410	1,454	-1.15%	0.00%
③每床位日收费	953.83	1,018.49	968.57	0.94%	1.00%

1.门诊收入

近三年每天门诊人次平均增长率 2.17%，预测期内以 2021 年每天门诊人次数据为基础，此后每年增长 2.00%。

近三年门诊人均收费平均增长率 11.89%，预测期内以 2021 年人均收费数据为基础，此后每年增长 6.00%，增长至债券存续期第 11 年不再增加。

2.住院收入

近三年每天使用床位平均增长率为-1.15%，项目建成后，将新增 90 张床位，预测期以近三年每天使用床位平均数据为基础，在债券存续期内不再增加。

近三年每床位日收费平均增长率 0.94%，预测期以近三年每床位日收费平均数据为基础，在债券存续期前 3 年不再变动。考虑物价上涨因素，从债券存续期第 4 年开始每年增长 1.00%。

（四）项目运营成本分析

该项目成本主要支出为人员费用、材料费用、其他费用、其他融资还本付息和财政补助抵减。根据医院近三年各项支出的历史数据，预测其成本占收入的比重，如下：

金额单位：人民币万元

项目	基础数据			近三年支出占比平均值	预测支出占收入比
	2019 年	2020 年	2021 年		
支出合计	67,325.18	60,086.62	67,861.56		
1、人员费用	28,264.91	28,526.45	29,351.03		
2、材料费用	41,096.93	44,026.31	45,012.79	59.32%	59.32%
3、其它费用	2,900.88	3,596.52	5,050.64	5.26%	5.26%
4、财政补助抵减	-4,937.54	-16,062.67	-11,552.91		-10,000.00

1.医院预测期内各项运营费用预测如下：

项目建成后，将坚持以岗定员，减少一切不必要冗员存在，科学管理。预测期内以 2021 年人员费用为基础，考虑物价上涨因素，假设每年上涨 2.10%。

材料费用的近三年支出占收入比的平均值为 59.32%，预测期内按营业收入 59.32%的进行测算。

其他费用的近三年支出占收入比的平均值为 5.26%，预测期内按营业收入的 5.26%进行测算。

2019 年医院实际收到财政补助金额 4,937.54 万元，2020 年医院实际收到财政补助金额 16,062.67 万元，2021 年实际收到财政补助金额 11,552.91 万元，该补助为对医院经营成本进行的补助。预测期内以近

三年财政补助抵减平均数据为基础，即每年补助金额10,000.00万元，在债券存续期不再变化。

2.其他融资还本付息

截至2022年8月，鹤壁市人民医院银行贷款取整为70,530万元，其中短期贷款57,900万元，长期贷款12,630万元。政府债券23,200万元，其中抗疫特别国债1,900万元后续无需单位偿还，以前年度申请21,300万元已在本项目本息覆盖倍数测算中作为还本付息总额考虑。非银行贷款为融资租赁13,243.28万元已在其他费用中考虑不再单独测算，其他贷款1,700万元贷款期限为30年，在债券存续期间仅考虑付息情况。

同时，由于受新冠疫情影响，医院承担的社会公益服务职能越来越大，各项费用支出加大，收入增长放缓；又由于市医保基金欠款数额较大，等诸多因素，短期贷款近十五年内以续贷方式借新还旧，逐步消化，不新增债务。

在债券存续期内偿还本息情况如下：

金额单位：人民币万元

年度	金额
2022年	4,462.88
2023年	2,573.85
2024年	8,552.15
2025年	2,571.35
2026年	2,571.35
2028年	2,571.35
2029年	2,571.35

年度	金额
2030 年	2,571.35
2031 年	2,571.35
2032 年	2,571.35
2033 年	2,571.35
2034 年	31,179.60
2035 年	28,000.00
2036 年	52.70
2037 年	52.70
合计	95,444.68

3.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）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。

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。

（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，具体测算数据如下：

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
一、收入合计	**1,500,040.47**	**78,119.60**	**80,245.95**	**82,545.18**	**85,550.01**	**88,761.86**	**92,197.75**	**95,874.41**
1、门诊收入	678,991.73	26,185.26	28,311.61	30,610.84	33,096.21	35,783.57	38,689.68	41,831.26
①天/年		365	365	365	365	365	365	365
②每天门诊人次		2,618	2,671	2,724	2,779	2,834	2,891	2,949
③每年门诊人次		955,672	974,784	994,278	1,014,163	1,034,447	1,055,135	1,076,239
④人均收费（元/人次）		274.00	290.44	307.87	326.34	345.92	366.68	388.68
2、住院收入	821,048.74	51,934.34	51,934.34	51,934.34	52,453.80	52,978.29	53,508.07	54,043.15
①天/年		365	365	365	365	365	365	365
②每天使用床位		1,451	1,451	1,451	1,451	1,451	1,451	1,451
③实际占用床位日		529,783	529,783	529,783	529,783	529,783	529,783	529,783
④每床位日收费		980.30	980.30	980.30	990.10	1,000.00	1,010.00	1,020.10
二、支出合计	**1,436,264.78**	**74,884.85**	**74,998.47**	**83,104.29**	**79,720.22**	**82,464.43**	**85,367.42**	**88,440.27**
1、人员费用	521,999.22	29,967.40	30,596.72	31,239.25	31,895.27	32,565.07	33,248.94	33,947.17
2、材料费用	889,856.56	46,342.24	47,603.64	48,967.59	50,750.12	52,655.46	54,693.71	56,874.78

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
3、其它费用	78,964.32	4,112.33	4,224.26	4,345.30	4,503.48	4,672.55	4,853.42	5,046.97
4、其他融资还本付息	95,444.68	4,462.88	2,573.85	8,552.15	2,571.35	2,571.35	2,571.35	2,571.35
5、财政补助抵减	-150,000.00	-10,000.00	-10,000.00	-10,000.00	-10,000.00	-10,000.00	-10,000.00	-10,000.00
三、收支结余（一-二）	**63,775.69**	**3,234.75**	**5,247.48**	**-559.11**	**5,829.79**	**6,297.43**	**6,830.33**	**7,434.14**

续表

项目	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年
一、收入合计	**99,811.37**	**104,029.53**	**108,551.29**	**113,401.72**	**115,107.58**	**116,841.66**	**118,604.86**	**120,397.70**
1、门诊收入	45,227.84	48,900.32	52,870.58	57,164.21	58,307.44	59,473.59	60,663.03	61,876.29
①天/年	365	365	365	365	365	365	365	365
②每天门诊人次	3,008	3,068	3,129	3,192	3,255	3,321	3,387	3,455
③每年门诊人次	1,097,763	1,119,718	1,142,111	1,164,952	1,188,250	1,212,015	1,236,255	1,260,980
④人均收费（元/人次）	412.00	436.72	462.92	490.70	490.70	490.70	490.70	490.70
2、住院收入	54,583.53	55,129.21	55,680.71	56,237.51	56,800.14	57,368.07	57,941.83	58,521.41
①天/年	365	365	365	365	365	365	365	365
②每天使用床位	1,451	1,451	1,451	1,451	1,451	1,451	1,451	1,451
③实际占用床位日	529,783	529,783	529,783	529,783	529,783	529,783	529,783	529,783
④每床位日收费	1,030.30	1,040.60	1,051.01	1,061.52	1,072.14	1,082.86	1,093.69	1,104.63
二、支出合计	**91,695.90**	**95,148.12**	**98,811.70**	**102,703.16**	**133,187.85**	**131,919.19**	**105,918.23**	**107,900.68**
1、人员费用	34,660.06	35,387.92	36,131.07	36,889.82	37,664.51	38,455.46	39,263.02	40,087.54

项目	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年
2、材料费用	59,210.27	61,712.58	64,394.98	67,272.36	68,284.31	69,313.01	70,358.98	71,422.53
3、其它费用	5,254.22	5,476.27	5,714.30	5,969.63	6,059.43	6,150.72	6,243.53	6,337.91
4、其他融资还本付息	2,571.35	2,571.35	2,571.35	2,571.35	31,179.60	28,000.00	52.70	52.70
5、财政补助抵减	-10,000.00	-10,000.00	-10,000.00	-10,000.00	-10,000.00	-10,000.00	-10,000.00	-10,000.00
三、收支结余（一-二）	**8,115.47**	**8,881.41**	**9,739.59**	**10,698.56**	**-18,080.27**	**-15,077.53**	**12,686.63**	**12,497.02**

（六）现金流量表分析

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
一、经营活动产生的现金								
经营活动收入	1,500,040.47	78,119.60	80,245.95	82,545.18	85,550.01	88,761.86	92,197.75	95,874.41
经营活动支出	1,436,264.78	74,884.85	74,998.47	83,104.29	79,720.22	82,464.43	85,367.42	88,440.27
经营活动产生的现金净额	63,775.69	3,234.75	5,247.48	-559.11	5,829.79	6,297.43	6,830.33	7,434.14
二、投资活动产生的现金								
建设成本支出	8,500.00	8,500.00						
投资活动产生的现金净额	-8,500.00	-8,500.00	-					
三、融资活动产生的现金								

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
财政预算资金	1,700.00	1,700.00						
抗疫特别国债	1,000.00	1,000.00						
债券资金	5,800.00	5,800.00						
偿还债券本金	5,800.00						290.00	290.00
偿还存量债务本金	21,300.00				636.00	636.00	786.00	998.00
支付债券利息	3,066.75	261.00	261.00	261.00	261.00	261.00	261.00	247.95
支付存量债务利息	6,114.27	671.94	671.94	671.94	671.94	652.41	652.41	628.07
融资活动产生的现金净额	-27,781.02	7,567.06	-932.94	-932.94	-1,568.94	-1,549.41	-1,989.41	-2,164.02
四、净现金流量	27,494.67	2,301.81	4,314.54	-1,492.05	4,260.85	4,748.02	4,840.92	5,270.12
五、累计现金流量	27,494.67	2,301.81	6,616.35	5,124.30	9,385.15	14,133.17	18,974.08	24,244.20

续表

年度	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年
一、经营活动产生的现金								
经营活动收入	99,811.37	104,029.53	108,551.29	113,401.72	115,107.58	116,841.66	118,604.86	120,397.70
经营活动支出	91,695.90	95,148.12	98,811.70	102,703.16	133,187.85	131,919.19	105,918.23	107,900.68
经营活动产生的现金净额	8,115.47	8,881.41	9,739.59	10,698.56	-18,080.27	-15,077.53	12,686.63	12,497.02
二、投资活动产生的现金								
建设成本支出								
投资活动产生的现金净额								

年度	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年
三、融资活动产生的现金								
财政预算资金								
抗疫特别国债								
债券资金								
偿还债券本金	290.00	290.00	290.00	870.00	870.00	870.00	870.00	870.00
偿还存量债务本金	998.00	7,698.00	7,298.00	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00
支付债券利息	234.90	221.85	208.80	195.75	156.60	117.45	78.30	39.15
支付存量债务利息	569.86	485.88	221.19	72.23	57.78	43.34	28.89	14.45
融资活动产生的现金净额	-2,092.76	-8,695.73	-8,017.99	-1,587.98	-1,534.38	-1,480.79	-1,427.19	-1,373.60
四、净现金流量	6,022.71	185.68	1,721.60	9,110.59	-19,614.65	-16,558.32	11,259.44	11,123.43
五、累计现金流量	30,266.91	30,452.59	32,174.19	41,284.77	21,670.12	5,111.81	16,371.25	27,494.67

（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63,775.69万元；计算的本息覆盖倍数为1.76。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
	偿还本金	应付利息	本息合计	
第1年		932.94	932.94	3,234.75
第2年		932.94	932.94	5,247.48
第3年		932.94	932.94	-559.11
第4年	636.00	932.94	1,568.94	5,829.79
第5年	636.00	913.41	1,549.41	6,297.43
第6年	1,076.00	913.41	1,989.41	6,830.33
第7年	1,288.00	876.02	2,164.02	7,434.14
第8年	1,288.00	804.76	2,092.76	8,115.47
第9年	7,988.00	707.73	8,695.73	8,881.41
第10年	7,588.00	429.99	8,017.99	9,739.59
第11年	1,320.00	267.98	1,587.98	10,698.56
第12年	1,320.00	214.38	1,534.38	-18,080.27
第13年	1,320.00	160.79	1,480.79	-15,077.53
第14年	1,320.00	107.19	1,427.19	12,686.63
第15年	1,320.00	53.60	1,373.60	12,497.02
合计	27,100.00	9,181.02	36,281.02	63,775.69
本息覆盖倍数	1.76			

注1：建设期内债券利息由医院自有资金进行支付。

注2：债券本息36,281.02万元包含本项目本息合计8,866.75万元和鹤壁市人民医院于2020年鹤壁市人民医院山城区院区建设项目本息合计2,165.29万元、2020年鹤壁市人民医院医疗设备购置及信息化建

设项目本息合计21,117.45万元、2022年鹤壁市人民医院三大中心项目本息合计4,131.53万元。（详见5.1应付债券本息情况）

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、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，为鹤壁市人民医院公共卫生应急救治中心（隔离及负压重症病区）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）
河南分所

中国·郑州

中国注册会计师：

中国注册会计师：

二〇二二年九月二十日

统一社会信用代码

91410100MA3X4YL00H

营业执照

(副 本) (1-1)

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

名　　称　和信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

类　　型　非公司私营企业

负 责 人　冯宏志

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）

成立日期　2015年11月05日

营业期限

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

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

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：5003333

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

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：河南省财政厅

二〇一九年十月九日

中华人民共和国财政部制

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/y 12 月/m 03 日/d
Date of Issuance

4

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/y 月/m 日/d

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/y 月/m 日/d

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.

年/y 月/m 日/d

7

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



姓名 Full name：刘方微
性别 Sex：女
出生日期 Date of birth：1985-11-23
工作单位 Working unit：和信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所
身份证号码 Identity card No.：41032919851123408x

此件与原件一致
再次复印无效

证书编号：
No. of Certificate
370100010171

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 /y /m /d

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

2020年3月30日 年 月 日
/y /m /d

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
/y /m /d

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.

年 月 日
/y /m /d

7

此件与原件一致
再次复印无效

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



姓　　名 Full name　李春阳
性　　别 Sex　男
出生日期 Date of birth　1987-03-08
工作单位 Working unit　和信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所
身份证号码 Identity card No.　412821198703081012

鹤壁市中医院新院区扩建项目
收益与融资自求平衡
专项评价报告

和信咨字（2022）第090613号

和信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

二〇二二年五月十七日

目录

专项评价报告.....1
一、简称与定义.....1
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.....4
（三）投资估算与资金筹措方式.....4
四、应付债券本息情况.....8
五、经营现金流分析.....9
（一）基本假设条件及依据.....9
（二）项目运营模式分析.....9
（三）项目运营收入分析.....10
（四）项目运营成本分析.....11
（五）净收益分析.....13
（七）本息覆盖倍数.....15
六、总体评价结果.....15
七、使用限制.....16

鹤壁市中医院新院区扩建项目

收益与融资自求平衡

专项评价报告

和信咨字（2022）第 090613 号

我们接受委托，对鹤壁市中医院新院区扩建项目（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，了解鹤壁市中医院新院区扩建项目收益与融资自求平衡情况后而实施的。鹤壁市中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。我们的责任是根据鹤壁市中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对鹤壁市中医院新院区扩建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 5 月 17 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鹤壁市中医院或有关部门获取的与咨询相关的文件和资料
“本次发债项目”或“本项目”	指鹤壁市中医院新院区扩建项目

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

（一）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。

（二）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

本项目建设地点位于鹤壁市中医院新院区扩建项目的建设地点位于鹤壁市鹤淇大道以西、峨眉山路以东、南海路以南、永定河路以北。。

2.项目参与主体

鹤壁市卫生健康委员会为本项目主管部门。鹤壁市中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	鹤壁市中医院
统一社会信用代码	124106004179055776
住所	河南省鹤壁市淇滨区淮河路东段
负责人	秦献普
登记机关	鹤壁市事业单位登记管理局

鹤壁市中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

根据鹤壁市发展和改革委员会《关于鹤壁市中医院新院区扩建项目的批复》（鹤发改社会〔2018〕226号）文件以及《鹤壁市中医院新院区扩建项目可行性研究报告》：本项目总用地面积118645㎡，总建筑面积239094㎡，其中地上总建筑面积164094㎡，主要包括医院新建面积92080㎡、康养中心新建面积72014㎡；地下总建筑面积75000㎡，建筑密度26.53%，容积率1.67。主要建设内容包括门诊楼、急诊楼、住院楼、医技楼、中医楼、国医堂、制剂楼、康养楼、接待活动中心及配套设施等。

（二）项目建设周期

本项目计划建设周期 36 个月，开工日期为 2022 年 2 月，预计完工时间为 2025 年 2 月。

（三）投资估算与资金筹措方式

1.投资估算

本项目总投资 125,359.87 万元。项目投资估算表如下：

金额单位：人民币万元

序号	工程或费用名称	估算金额				合计金额
		建筑工程费	安装工程费	设备购置费	其他费用	
一	第一部分工程费用	71,368.40	25,358.56	14,450.00		111,176.96
（一）	主体工程	69,125.85	21,054.87			90,180.72
1	医院建筑	25,322.00	9,668.40			34,990.40
1.1	土建工程	16,574.40				16,574.40
1.2	外立面装饰工程	3,222.80				3,222.80
1.3	内部装饰	5,524.80				5,524.80
1.4	给排水工程		1,473.28			1,473.28
1.5	电气工程		2,394.08			2,394.08
1.6	弱电工程		920.80			920.80
1.7	采暖工程		1,104.96			1,104.96
1.8	通风空调工程		1,841.60			1,841.60
1.9	消防工程		1,933.68			1,933.68
2	康养中心建筑	19,803.85	7,561.47			27,365.32

2.1	土建工程	12,962.52				12,962.52
2.2	外立面装饰工程	2,520.49				2,520.49
2.3	内部装饰	4,320.84				4,320.84
2.4	给排水工程		1,152.22			1,152.22
2.5	电气工程		1,728.34			1,728.34
2.6	弱电工程		720.14			720.14
2.7	采暖工程		864.17			864.17
2.8	通风工程		1,584.31			1,584.31
2.9	消防工程		1,512.29			1,512.29
3	地下建筑（-2F）	24,000.00	3,825.00			27,825.00
3.1	土建工程	22,500.00				22,500.00
3.2	内部装饰	1,500.00				1,500.00
3.3	给排水工程		900.00			900.00
3.4	电气工程		1,200.00			1,200.00
3.5	弱电工程		375.00			375.00
3.6	通风工程		600.00			600.00
3.7	消防工程		750.00			750.00
（二）	辅助工程	2,242.55	4,303.69			6,546.24
1	道路及硬化面积	1,247.55				1,247.55
2	绿化面积	908.00				908.00
3	围墙及大门	87.00				87.00

4	室外公用工程		4,303.69			4,303.69
（三）	设备购置			14,450.00		14,450.00
1	医疗设备			10,000.00		10,000.00
2	电梯			3,300.00		3,300.00
3	污水处理系统			500.00		500.00
4	智能化系统			400.00		400.00
5	动力系统			250.00		250.00
二	第二部分其他费用				8,213.39	8,213.39
1	建设单位管理费				984.71	984.71
2	工程监理费				2,223.54	2,223.54
3	前期工作咨询费				97.84	97.84
4	勘察设计费				2,779.42	2,779.42
5	图纸审查费				83.38	83.38
6	环境影响评价费				22.24	22.24
7	场地准备以及临时设施费					
8	工程保险费				333.53	333.53
9	招标代理费				76.67	76.67
10	工程造价咨询费				500.30	500.30
三	基本预				5,969.52	5,969.52

	备费					
四	总投资	71,368.40	25,358.56	14,450.00	14,182.91	125,359.87

备注：本表格中若出现合计数与所列数值合计不符，为四舍五入所致。

2.资金筹措计划

本项目目总投资 125,359.87 万元，拟申请专项债券资金 27,000.00 万元，剩余资金为地方财政资金。

除专项债券及财政投入外，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。

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

项目	2022 年	2023 年	2024 年	合计
财政投入	14,786.62	41,786.00	41,787.25	98,359.87
专项债券投入	3,100.00	23,900.00		27,000.00
合计	17,886.62	65,686.00	41,787.25	125,359.87

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情形。

四、应付债券本息情况

本项目计划申请使用债券资金总额27,000.00万元，2022年计划使用债券资金3100.00万元，2023年计划使用债券资金23900.00万元。本项目已于2022年发行债券资金3,100.00万元，本次申请使用债券资金1000.00万元。项目债券存续期15年，债券利率按4.50%。债券本金归还方式为：在债券存续期每半年支付一次债券利息，本次债券从第6年开始还本，第6-10年每年偿还本金的5%，第11-15年每年偿还15%。

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		3,100.00		3,100.00	4.50%	139.50	139.50
第2年	3,100.00	23,900.00		27,000.00	4.50%	1,215.00	1,215.00
第3年	27,000.00			27,000.00	4.50%	1,215.00	1,215.00
第4年	27,000.00			27,000.00	4.50%	1,215.00	1,215.00
第5年	27,000.00			27,000.00	4.50%	1,215.00	1,215.00
第6年	27,000.00		155.00	26,845.00	4.50%	1,215.00	1,370.00
第7年	26,845.00		1,350.00	25,495.00	4.50%	1,208.03	2,558.03
第8年	25,495.00		1,350.00	24,145.00	4.50%	1,147.28	2,497.28
第9年	24,145.00		1,350.00	22,795.00	4.50%	1,086.53	2,436.53
第10年	22,795.00		1,350.00	21,445.00	4.50%	1,025.78	2,375.78
第11年	21,445.00		1,660.00	19,785.00	4.50%	965.03	2,625.03
第12年	19,785.00		4,050.00	15,735.00	4.50%	890.33	4,940.33
第13年	15,735.00		4,050.00	11,685.00	4.50%	708.08	4,758.08
第14年	11,685.00		4,050.00	7,635.00	4.50%	525.83	4,575.83
第15年	7,635.00		4,050.00	3,585.00	4.50%	343.58	4,393.58
第16年	3,585.00		3,585.00	0.00	4.50%	161.33	3,746.33
合计		**27,000.00**	**27,000.00**			**14,276.25**	**41,276.25**

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.根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%，三年平均涨幅为 2.10%。考虑物价上涨因素，部分支出项目价格增长标准按照 2.50%的平均增长率逐年递增；

8.建设期运营收益预测假设：本项目建设 36 个月，收益期 12 年。

（二）项目运营模式分析

本项目债券资金申请单位为鹤壁市中医院，项目资产登记单位为鹤壁市中医院。鹤壁市中医院为鹤壁市卫生健康委员会举办的事业单位，负责项目的建设与运营。

项目债券资金到位后鹤壁市中医院根据项目施工进度向鹤壁市卫生健康委员会、鹤壁市财政局申请资金使用，审批通过后，由鹤壁市财政局将对应金额的债券资金拨付至鹤壁市中医院，再由鹤壁市中医院支付至项目施工单位。

项目运营期内，鹤壁市卫生健康委员会负责督促鹤壁市中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

本项目收益主要为门诊收入及住院收入。

根据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	2017 年	2018 年	2019 年	平均年增长率（%）	预测年增长率（%）
门诊人次（人）	159,936.00	167,864.00	197,925.00	11.44%	8%
门诊次均费用（元）	160.45	188.78	198.65	11.45%	10%
住院人次（人）	11655	13115	14169	10.29%	8%
住院次均费用（元）	3889.59	4235.91	4728.48	10.27%	8%
人员经费（万元）	2,145.53	2,655.62	3,202.51		
卫生材料费（万元）	791.42	903.06	1,074.06		
药品费（万元）	2,153.24	2,634.20	3,193.83		
其他费用（万元）	643.86	862.19	1,036.45		

门诊收入：根据鹤壁市中医院提供的近三年财务数据，以 2019 年的数据为基础数据，本项目运营期第 1 年至第 9 年年门诊人次谨慎选择在上期数据的基础上按照 8%的增长比例进行测算；人均门诊收费运营期第 1 年至第 9 年数据谨慎选择在上期数据的基础上按照 10%的增长比例进行测算。运营期第 10 年达到饱和状态，以后年度各项数据不再增长。

住院收入：根据鹤壁市中医院提供的近三年财务数据，以 2019 年的数据为基础数据，本项目运营期第 1 年和第 2 年年住院人次分别占基础数据的 70%和 90%，第 3 年至第 9 年年住院人次谨慎选择在上期数据的基础上按照 8%的增长比例进行测算；人均住院收费运营期第 3 年至第 9 年数据谨慎选择在上期数据的基础上按照 8%的增长比例进行

测算。运营期第 10 年达到饱和状态，以后年度各项数据不再增长。

（四）项目运营成本分析

根据鹤壁市中医院提供的近三年财务数据显示，鹤壁市中医院新院区扩建项目成本包括人员经费、卫生材料费、药品费、其他费用：

金额单位：人民币万元

项目	2017（万元）	2018（万元）	2019（万元）	各项费用占当年收入比例			各项比例平均值
				2017	2018	2019	
人员经费	2,145.53	2,655.62	3,202.51	30.22%	30.4%	30.12%	30.26%
卫生材料费	791.42	903.06	1,074.06	11.15%	10.35%	10.10%	10.53%
药品费	2,153.24	2,634.20	3,193.83	30.33%	30.19%	30.04%	30.19%
其他费用	643.86	862.19	1,036.45	9.07%	9.88%	9.75%	9.57%
收入	7,099.49	8,724.34	10,631.57				

根据鹤壁市中医院提供的近三年财务数据显示，人员经费占当年收入的平均比例为 30.26%，卫生材料费占当年收入的平均比例为 10.53%，药品费占当年收入的平均比例为 30.19%，其他费用占当年收入的平均比例为 9.57%，预算期内各项成本按最近三年各项成本占当年收入比例的平均值进行预算。

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）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。

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。

（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。如下表：

金额单位：人民币万元

项目	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年
一、收入合计	**9,360.77**	**11,578.94**	**13,625.54**	**16,035.32**	**18,872.95**	**22,214.17**	**26,149.33**	**30,784.17**
门诊人次	213,759	230,860	249,329	269,275	290,817	314,082	339,209	366,346
人均门诊费用	218.52	240.37	264.41	290.85	319.94	351.93	387.12	425.83
门诊收入	**4,671.06**	**5,549.18**	**6,592.51**	**7,831.86**	**9,304.40**	**11,053.49**	**13,131.46**	**15,600.11**
住院人次	9,918	12,752	13,772	14,874	16,064	17,349	18,737	20,236
人均住院费用	4,728.48	4,728.48	5,106.76	5,515.30	5,956.52	6,433.04	6,947.68	7,503.49
住院收入	**4,689.71**	**6,029.76**	**7,033.03**	**8,203.46**	**9,568.55**	**11,160.68**	**13,017.87**	**15,184.06**
二、成本合计	**7,539.78**	**9,326.46**	**10,974.92**	**12,915.92**	**15,201.52**	**17,892.78**	**21,062.42**	**24,795.62**
人员经费	2,832.57	3,503.79	4,123.09	4,852.29	5,710.95	6,722.01	7,912.79	9,315.29
卫生材料费	986.00	1,219.65	1,435.22	1,689.05	1,987.95	2,339.89	2,754.40	3,242.60
药品费	2,825.70	3,495.30	4,113.10	4,840.53	5,697.11	6,705.72	7,893.61	9,292.71
其他费用	895.51	1,107.72	1,303.51	1,534.05	1,805.51	2,125.16	2,501.62	2,945.02
三、收益合计	**1820.99**	**2252.48**	**2650.62**	**3119.4**	**3671.43**	**4321.39**	**5086.91**	**5988.55**

续表

项目	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年	合计

一、收入合计	**36,243.62**	**36,243.62**	**36,243.62**	**36,243.62**	**36,243.62**	**329,839.29**
门诊人次	395,654	395,654	395,654	395,654	395,654	
人均门诊费用	468.41	468.41	468.41	468.41	468.41	
门诊收入	**18,532.83**	**18,532.83**	**18,532.83**	**18,532.83**	**18,532.83**	**166,398.22**
住院人次	21,855	21,855	21,855	21,855	21,855	
人均住院费用	8,103.77	8,103.77	8,103.77	8,103.77	8,103.77	
住院收入	**17,710.79**	**17,710.79**	**17,710.79**	**17,710.79**	**17,710.79**	**163,441.07**
二、成本合计	**29,193.03**	**29,193.03**	**29,193.03**	**29,193.03**	**29,193.03**	**265,674.57**
人员经费	10,967.32	10,967.32	10,967.32	10,967.32	10,967.32	99,809.38
卫生材料费	3,817.66	3,817.66	3,817.66	3,817.66	3,817.66	34,743.06
药品费	10,940.74	10,940.74	10,940.74	10,940.74	10,940.74	99,567.48
其他费用	3,467.31	3,467.31	3,467.31	3,467.31	3,467.31	31,554.65
三、收益合计	**7050.59**	**7050.59**	**7050.59**	**7050.59**	**7050.59**	**64,164.72**

（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64,164.72万元；计算的本息覆盖倍数为1.55。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
	偿还本金	应付利息	本息合计	
第1年		139.50	139.50	
第2年		1,215.00	1,215.00	
第3年		1,215.00	1,215.00	
第4年		1,215.00	1,215.00	1,820.99
第5年		1,215.00	1,215.00	2,252.48
第6年	155.00	1,215.00	1,370.00	2,650.62
第7年	1,350.00	1,208.03	2,558.03	3,119.40
第8年	1,350.00	1,147.28	2,497.28	3,671.43
第9年	1,350.00	1,086.53	2,436.53	4,321.39
第10年	1,350.00	1,025.78	2,375.78	5,086.91
第11年	1,660.00	965.03	2,625.03	5,988.55
第12年	4,050.00	890.33	4,940.33	7,050.59
第13年	4,050.00	708.08	4,758.08	7,050.59
第14年	4,050.00	525.83	4,575.83	7,050.59
第15年	4,050.00	343.58	4,393.58	7,050.59
第16年	3,585.00	161.33	3,746.33	7,050.59
合计	**27,000.00**	**14,276.25**	**41,276.25**	64,164.72
本息覆盖倍数	1.55			

注：项目建设期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、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，为鹤壁市中医院新院区扩建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）河南分所

中国·郑州

中国注册会计师：

中国注册会计师：

二〇二二年五月十七日

统一社会信用代码

91410100MA3X4YL00H

营业执照

(副 本) (1-1)

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

名　　称　和信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

类　　型　非公司私营企业

负 责 人　冯宏志

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）

成立日期　2015年11月05日

营业期限

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

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

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：5003333

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

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：河南省财政厅

二〇一九年十月九日

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：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 /y /m /d

4

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[illegible]日

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

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.

7



姓　　名 Full name　刘方微

性　　别 Sex　女

出生日期 Date of birth　1985-11-23

工作单位 Working unit　和信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

身份证号码 Identity card No.　41032919851123408x

证书编号：370100010171
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：2019 年 07 月 03 日
Date of Issuance /y /m /d

4

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.

河南省注册会计师协会 CPA 年检专用章 4101055431075

2020年3月30日 年 月 日 /y /m /d

5

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

和信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所 4101055388559

姓名 Full name 李春阳
性别 Sex 男
出生日期 Date of birth 1987-03-08
工作单位 Working unit 和信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所
身份证号码 Identity card No. 412821198703081012

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.

河南省注册会计师协会 CPA 年检专用章 4101055431075

2021年6月30日 年 月 日 /y /m /d

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.

与原件一致 再次复印无效

年 月 日 /y /m /d

7

焦作市第二人民医院示范区医院项目
收益与融资自求平衡
专项评价报告

和信咨字（2022）第 090843 号

和信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

二〇二二年六月十五日

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 3
（三）投资估算与资金筹措方式 4
四、应付债券本息情况 10
五、经营现金流分析 10
（一）基本假设条件及依据 12
（二）项目运营方案 12
（三）项目运营收入分析 13
（四）项目运营成本分析 13
（五）净收益分析 19
（六）现金流量分析 23
（七）本息覆盖倍数 28
六、总体评价结果 29
七、使用限制 29

焦作市第二人民医院示范区医院项目
收益与融资自求平衡
专项评价报告

和信咨字（2022）第 090843 号

我们接受委托，对焦作市第二人民医院示范区医院项目（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，了解焦作市第二人民医院示范区医院项目收益与融资自求平衡情况后而实施的。焦作市第二人民医院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。我们的责任是根据焦作市第二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对焦作市第二人民医院示范区医院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6月15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焦作市第二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”	指焦作市第二人民医院示范区医院项目

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

（一）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。

（二）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

本项目建设地点位于焦作新区世纪路北、韩愈路南、文丰路以东、中原路以西。

2.项目参与主体

焦作市卫生健康委员会为本项目主管部门，焦作市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	焦作市第二人民医院
统一社会信用代码	12410800417885545J
住所	河南省焦作市解放区民主南路 17 号
负责人	于拥军
赋码机关	焦作市事业单位登记管理局

3.建设规模及内容

根据浙江省现代建筑设计研究院有限公司出具的《焦作市第二人

民医院示范区医院项目可行性研究报告》以及焦作市城乡一体化示范区发展和改革委员会《关于焦作市第二人民医院示范区医院项目可行性研究报告的批复》（焦示发改〔2020〕31 号）：项目主要建设内容包括：

项目占地面积 315.34 亩，实际用地面积 244.94 亩，根据三级甲等综合性医院建设规范标准，总建设面积约 311,930.00 平方米（其中地上 260,530.00 平方米，地下 51,400.00 平方米），规划医疗床位 1,500 张、老年养护床位 1,500 张。设置功能包括医疗区，老年养护区，行政后勤及地下停车库等。项目分三期建设，其中一期建筑面积 116,240.00 平方米，主要建设门急诊、医技用房及儿科病房楼、全科医生临床培养基地等：二期建筑面积 99,990.00 平方米，主要建设病房楼及后勤楼、教学科研楼、行政综合楼等；三期建筑面积 95,700.00 平方米，主要建设老年养护区。

（二）项目建设周期

本项目计划建设工期 72 个月。开工日期为 2015 年 9 月，受国家环保政策等影响，2018 年 5 月暂停，已于 2020 年 4 月重新开工，预计竣工日期为 2023 年 12 月。

（三）投资估算与资金筹措方式

1.投资估算

本项目总投资为 105,465.00 万元，项目投资估算表如下：

金额单位：人民币万元

序号	工程或费用名称	估算价值（万元）				
		建筑工程费	设备购置费	安装工程费	其他费用	总价

序号	工程或费用名称	估算价值（万元）				
		建筑工程费	设备购置费	安装工程费	其他费用	总价
	第一部分 工程费用	64,543.70	3,700.00	27,471.70		95,715.00
一	主体工程	63,879.70		27,165.20		91,044.90
（一）	一期工程	23,089.70		10,389.20		33,478.90
1	综合病房楼	6,460.00		3,400.00		9,860.00
(1)	土建、装修	6,460.00				6,460.00
(2)	给排水工程			408.00		408.00
(3)	强电工程			1,020.00		1,020.00
(4)	消防报警工程			238.00		238.00
(5)	智能化工程			714.00		714.00
(6)	暖通工程			1,020.00		1,020.00
2	全科医生临床培养基地	2,052.00		1,123.20		3,175.20
(1)	土建、装修	2,052.00				2,052.00
(2)	给排水工程			129.60		129.60
(3)	强电工程			324.00		324.00
(4)	消防报警工程			75.60		75.60
(5)	智能化工程			324.00		324.00
(6)	暖通工程			270.00		270.00
3	儿科病房楼	2,907.00		1,530.00		4,437.00
(1)	土建、装修	2,907.00				2,907.00
(2)	给排水工程			183.60		183.60
(3)	强电工程			459.00		459.00
(4)	消防报警工程			107.10		107.10
(5)	智能化工程			321.30		321.30
(6)	暖通工程			459.00		459.00
4	门诊医技综合楼	7,434.70		3,913.00		11,347.70
(1)	土建、装修	7,434.70				7,434.70
(2)	给排水工程			469.56		469.56
(3)	强电工程			1,173.90		1,173.90
(4)	消防报警工程			273.91		273.91
(5)	智能化工程			821.73		821.73
(6)	暖通工程			1,173.90		1,173.90
5	垃圾站等	36.00		3.00		39.00

序号	工程或费用名称	估算价值（万元）				
		建筑工程费	设备购置费	安装工程费	其他费用	总价
6	一期地下室	4,200.00		420.00		4,620.00
（二）	二期工程	19,060.00		6,742.00		25,802.00
7	病房楼	8,740.00		4,600.00		13,340.00
(1)	土建、装修	8,740.00				8,740.00
(2)	给排水工程			552.00		552.00
(3)	强电工程			1,380.00		1,380.00
(4)	消防报警工程			322.00		322.00
(5)	智能化工程			966.00		966.00
(6)	暖通工程			1,380.00		1,380.00
8	后勤楼	600.00		184.00		784.00
(1)	土建、装修	600.00				600.00
(2)	给排水工程			40.00		40.00
(3)	强电工程			80.00		80.00
(4)	消防报警工程			24.00		24.00
(5)	智能化工程			24.00		24.00
(6)	暖通工程			16.00		16.00
9	行政综合楼	2,340.00		728.00		3,068.00
(1)	土建、装修	2,340.00				2,340.00
(2)	给排水工程			169.00		169.00
(3)	强电工程			338.00		338.00
(4)	消防报警工程			78.00		78.00
(5)	智能化工程			78.00		78.00
(6)	暖通工程			65.00		65.00
10	教学科研楼	2,340.00		728.00		3,068.00
(1)	土建、装修	2,340.00				2,340.00
(2)	给排水工程			169.00		169.00
(3)	强电工程			338.00		338.00
(4)	消防报警工程			78.00		78.00
(5)	智能化工程			78.00		78.00
(6)	暖通工程			65.00		65.00
11	连廊	120.00		10.00		130.00
12	二期地下室	4,920.00		492.00		5,412.00

序号	工程或费用名称	估算价值（万元）				
		建筑工程费	设备购置费	安装工程费	其他费用	总价
（三）	三期工程	21,730.00		10,034.00		31,764.00
13	老年养护区I	2,160.00		1,392.00		3,552.00
(1)	土建、装修	2,160.00				2,160.00
(2)	给排水工程			180.00		180.00
(3)	强电工程			312.00		312.00
(4)	消防报警工程			84.00		84.00
(5)	智能化工程			360.00		360.00
(6)	暖通工程			456.00		456.00
14	老年养护区II	2,160.00		1,392.00		3,552.00
（1）	土建、装修	2,160.00				2,160.00
（2）	给排水工程			180.00		180.00
（3）	强电工程			312.00		312.00
（4）	消防报警工程			84.00		84.00
（5）	智能化工程			360.00		360.00
（6）	暖通工程			456.00		456.00
15	老年活动中心	3,060.00		1,632.00		4,692.00
(1)	土建、装修	3,060.00				3,060.00
(2)	给排水工程			221.00		221.00
(3)	强电工程			442.00		442.00
(4)	消防报警工程			119.00		119.00
(5)	智能化工程			204.00		204.00
(6)	暖通工程			646.00		646.00
16	老年公寓I	2,160.00		1,392.00		3,552.00
(1)	土建、装修	2,160.00				2,160.00
(2)	给排水工程			180.00		180.00
(3)	强电工程			312.00		312.00
(4)	消防报警工程			84.00		84.00
(5)	智能化工程			360.00		360.00
(6)	暖通工程			456.00		456.00
17	老年公寓II	5,890.00		3,596.00		9,486.00
（1）	土建、装修	5,890.00				5,890.00
（2）	给排水工程			465.00		465.00

序号	工程或费用名称	估算价值（万元）				
		建筑工程费	设备购置费	安装工程费	其他费用	总价
（3）	强电工程			806.00		806.00
（4）	消防报警工程			217.00		217.00
（5）	智能化工程			930.00		930.00
（6）	暖通工程			1,178.00		1,178.00
18	三期地下室	6,300.00		630.00		6,930.00
二	配套设备购置费		3,700.00			3,700.00
1	电梯		1,600.00			1,600.00
2	医用净化系统		800.00			800.00
3	供氧吸引管道系统		600.00			600.00
4	备用柴油发电机组 800kW		200.00			200.00
5	IG-541 气体灭火设备		200.00			200.00
6	污水处理设备		300.00			300.00
三	室外工程	664.00		306.50		970.50
1	室外道路、停车场	400.00				400.00
2	室外管网			176.00		176.00
3	给水接入点球墨铸铁管			10.50		10.50
4	院区高杆照明			40.00		40.00
5	院区室外照明			20.00		20.00
6	建筑夜间景观照明			60.00		60.00
7	围墙	64.00				64.00
8	绿化	200.00				200.00
	第二部分 工程建设其他费用				4,596.04	4,596.00
一	土地费					
二	建设管理费				264.63	264.63
三	工程监理费				1,089.89	1,089.89
四	可行性研究费				80.00	80.00
五	设计费				2,807.37	2,807.37
六	勘察费				93.58	93.58
七	招标代理服务费				47.86	47.86
八	环境影响评价费				33.93	33.93
九	场地准备及临时设施费				100.00	100.00

序号	工程或费用名称	估算价值（万元）				
		建筑工程费	设备购置费	安装工程费	其他费用	总价
十	供(配)电工程高可靠性供电费				32.00	32.00
十一	白蚁防治费				46.79	46.79
	一+二部分总计					100,311.00
	第三部分 预备费				5,154.00	5,154.00
一	基本预备费（一~二部分*5%)				5,154.00	5,154.00
	项目建设投资 （一~三部分）					105,465.00

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

资金来源	金额	占比
自有资金	65.00	0.06%
专项债券资金	105,400.00	99.94%
合计	105,465.00	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。

3.项目建设投资计划

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	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	金额
自有资金	65.00					65.00
专项债券资金	4,000.00	8,000.00	10,000.00	38,000.00	45,400.00	105,400.00
合计	4,065.00	8,000.00	10,000.00	38,000.00	45,400.00	105,465.00
占比	3.85%	7.59%	9.48%	60.11%	18.96%	100.00%

注：项目建设期债券利息由自医院自身经营收入进行支付。

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。根据项目单位出具的说明，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

1.本项目还本付息如下：

本项目计划申请债券资金总额 105,400.00 万元。其中，2019 年已发行 4,000.00 万元，2020 年已发行 8,000.00 万元，2021 年已发行 10,000.00 万元，2022 年已发行 38,000.00 万元，2023 年计划使用 45,400.00 万元，已发行 10,000.00 万元。

债券期限及使用计划具体如下：

金额单位：人民币万元

项目	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	合计
1．计划使用	4,000.00	8,000.00	10,000.00	38,000.00	45,400.00	105,400.00
2．期限	7 年	15 年	15 年	15 年	15 年	
3．测算利率	3.31%	3.70%	3.52%	4.50%	4.50%	
4．付息方式	一年一付	半年一付	半年一付	半年一付	半年一付	
5．还本方式	到期还本	到期还本	到期还本	债券存续	债券存续	

项目	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	合计
				期第 6-10 年每年的还本日偿还本金的 5.00%，第 11-15 年每年的还本日偿还本金的 15.00%，已兑付本金不再计息	期第 6-10 年每年的还本日偿还本金的 5.00%，第 11-15 年每年的还本日偿还本金的 15.00%，已兑付本金不再计息	

本项目根据债券期限及使用计划，本项目还本付息如下：

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		4,000.00	-	4,000.00	4.50%	180.00	180.00
第 2 年	4,000.00	8,000.00	-	12,000.00	4.50%	540.00	540.00
第 3 年	12,000.00	10,000.00	-	22,000.00	4.50%	990.00	990.00
第 4 年	22,000.00	38,000.00	-	60,000.00	4.50%	2,700.00	2,700.00
第 5 年	60,000.00	45,400.00	-	105,400.00	4.50%	4,743.00	4,743.00
第 6 年	105,400.00		-	105,400.00	4.50%	4,743.00	4,743.00
第 7 年	105,400.00		4,000.00	101,400.00	4.50%	4,743.00	8,743.00
第 8 年	101,400.00		-	101,400.00	4.50%	4,563.00	4,563.00
第 9 年	101,400.00		1,900.00	99,500.00	4.50%	4,563.00	6,463.00
第 10 年	99,500.00		4,170.00	95,330.00	4.50%	4,477.50	8,647.50
第 11 年	95,330.00		4,170.00	91,160.00	4.50%	4,289.85	8,459.85
第 12 年	91,160.00		4,170.00	86,990.00	4.50%	4,102.20	8,272.20
第 13 年	86,990.00		4,170.00	82,820.00	4.50%	3,914.55	8,084.55
第 14 年	82,820.00		7,970.00	74,850.00	4.50%	3,726.90	11,696.90
第 15 年	74,850.00		12,510.00	62,340.00	4.50%	3,368.25	15,878.25
第 16 年	62,340.00		20,510.00	41,830.00	4.50%	2,805.30	23,315.30
第 17 年	41,830.00		22,510.00	19,320.00	4.50%	1,882.35	24,392.35
第 18 年	19,320.00		12,510.00	6,810.00	4.50%	869.40	13,379.40

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 19 年	6,810.00		6,810.00	0.00	4.50%	306.45	7,116.45
合计		**105,400.00**	**105,400.00**			**57,507.75**	**162,907.75**

注：假设各年起始点为发行日，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）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）各项成本费用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）根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%、0.9%，三年平均涨幅为 2.10%。考虑物价上涨因素，收入项目价格增长标准按照 2.50%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 15 年，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)，鉴于医院已经运营，债券分 4 年申请，收益期 19 年。

（二）项目运营模式

本项目债券资金申请单位、项目资产登记单位均为焦作市第二人民医院，焦作市第二人民医院负责项目的建设与运营。项目债券资金到位后由财政部门负责将其拨付给焦作市第二人民医院。项目运营期内，焦作市第二人民医院负责将项目运营产生的收益归入指定账户，并定期上缴财政以保障项目收益能足够还本付息。

（三）项目运营收入分析

焦作市第二人民医院为三级医院。本项目专项债券还本付息以项目建成运营后的门诊收入、住院收入、财政项目拨款收入作为债券还款资金来源。医院近三年基本数字表具体如下：

项目	2019 年	2020 年	2021 年	近三年平均增长率	预测增长率/平均值
1、门诊收入（万元）	**15,103.73**	**15,633.16**	**16,958.41**		
①全年天数（天）	365	365	365		
②每天门诊人次	1,542	1,411	1,862	11.73%	3.50%
③每年门诊人次	562,861	514,940	679,504		
④人均收费（元/人次）	268.34	303.59	249.57	-2.33%	1.50%
2、住院收入（万元）	**61,369.75**	**63,722.76**	**63,803.84**		
①全年天数（天）	365	365	365		
②平均每天使用床位	1,425	1,351	1,250	-6.33%	2.50%
③实际占用床位日	**520,285**	**493,257**	**456,278**		
④每床位日收费（元/床）	1,179.54	1,291.88	1,398.35	8.88%	2.50%
3、财政项目拨款收入	**1,412.91**	**1,662.12**	**1,054.75**		
收入合计（万元）	**76,473.48**	**79,355.92**	**81,817.00**		

（1）门诊收入

A.门诊人次：根据医院近三年基本数字表，以 2021 年每天门诊人

次 1862 人为基数。2019-2020 年门诊人次增长率为-8.50%，2020-2021 年门诊人次增长率为 31.96%。近三年平均增长率为 11.73%。基于谨慎性原则，本项目运营期内每天门诊人次以 3.50%增长率测算。最高每天门诊人次为 3,459 人。

B.人均收费：根据医院近三年基本数字表，以 2021 年门诊人均收费 249.57 元为基数。2019-2020 年人均收费增长率为 13.14%，2020-2021 年门诊人次增长率为-17.79%。近三年平均增长率为-2.33%。由于新冠疫情原因，导致门诊人数增加，2021 年受新冠疫情影响等偶然因素，按照疫情防控要求，门诊核酸检查人员增加，造成门诊人均费用降低。考虑医院建成后，医疗卫生设施有所完善，医疗技术水平有所提高，本项目在运营期 1 至 5 年内，门诊人均收费以 1.50%增长率测算，第 6 年及以后不再增长。最高门诊人均收费 264.88 元。

（2）住院收入

A.床位：现医院实际开设床位 2,000 床，项目建成后开设床位增至 3,000 床。本项目运营期以 2021 年平均每天使用床位 1250 床为基期数据。根据医院近三年基本数字表，2019-2020 年每天使用床位增长率为-5.19%，2020-2021 年每天使用床位增长率为-7.48%。近三年平均增长率为-6.33%。由于新冠疫情偶然原因，住院人数有所下降。考虑到本项目建成后，建设分院来解决医院的后续发展，医院整体能力有所提升，医疗水平较高。本项目在运营期 1 至 5 年内，每天使用床位以 2.50%增长率测算，第 6 年及以后不再增长。最高每天使用床位为 1380 床。

B.每床位日收费：根据医院近三年基本数字表，本项目运营期以

2021 年每床位日收费 1398.35 元为基期数据。2019-2020 年每床位日收费增长率为 9.52%，2020-2021 年每床位日收费增长率为 8.24%，近三年平均增长率为 8.88%。基于谨慎性原则，项目运营期内每床位日收费按照 2.50%的增长率测算。最高每床位日收费为 2,180.96 元。

在上述基本假设的前提下，债券存续期内本项目运营收入预测如下：

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
一、收入合计	2,140,923.30	80,761.47	84,847.90	89,141.35	93,652.46	98,391.36	101,057.78
1、门诊收入（万元）	471,767.98	16,961.55	17,818.26	18,718.54	19,664.53	20,657.78	21,380.76
①年/天		365	365	365	365	365	365
②每天门诊人次		1,862	1,927	1,995	2,064	2,137	2,211
③每年门诊人次（①*②）		679,630	703,417	728,036	753,517	779,892	807,187
④人均收费(元/人次）		249.57	253.31	257.11	260.97	264.88	264.88
2、住院收入（万元）	1,669,155.32	63,799.92	67,029.64	70,422.81	73,987.93	77,733.58	79,677.02
①年/天		365	365	365	365	365	365
②每天使用床位		1,250	1,281	1,313	1,346	1,380	1,380
③实际占用床位日（①*②）		456,250	467,656	479,347	491,330	503,612	503,612
④每床位日收费		1,398.35	1,433.31	1,469.14	1,505.87	1,543.52	1,582.11

（续）

项目	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年
一、收入合计	103,797.88	106,614.03	109,508.64	112,483.23	115,540.73	118,683.19	121,913.18
1、门诊收入（万元）	22,129.07	22,903.58	23,705.17	24,534.88	25,393.61	26,282.40	27,202.32
①年/天	365	365	365	365	365	365	365

项目	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年
②每天门诊人次	2,289	2,369	2,452	2,538	2,627	2,718	2,814
③每年门诊人次（①*②）	835,438	864,678	894,940	926,264	958,683	992,238	1,026,968
④人均收费(元/人次）	264.88	264.88	264.88	264.88	264.88	264.88	264.88
2、住院收入（万元）	81,668.81	83,710.45	85,803.47	87,948.35	90,147.12	92,400.79	94,710.86
①年/天	365	365	365	365	365	365	365
②每天使用床位	1,380	1,380	1,380	1,380	1,380	1,380	1,380
③实际占用床位日（①*②）	503,612	503,612	503,612	503,612	503,612	503,612	503,612
④每床位日收费	1,621.66	1,662.20	1,703.76	1,746.35	1,790.01	1,834.76	1,880.63

（续）

项目	第 14 年	第 15 年	第 16 年	第 17 年	第 18 年	第 19 年
一、收入合计	125,233.28	128,645.56	132,153.30	135,758.66	139,464.90	143,274.40
1、门诊收入（万元）	28,154.44	29,139.81	30,159.70	31,215.27	32,307.76	33,438.55
①年/天	365	365	365	365	365	365
②每天门诊人次	2,912	3,014	3,120	3,229	3,342	3,459
③每年门诊人次（①*②）	1,062,913	1,100,114	1,138,618	1,178,468	1,219,713	1,262,404
④人均收费(元/人次）	264.88	264.88	264.88	264.88	264.88	264.88
2、住院收入（万元）	97,078.84	99,505.75	101,993.60	104,543.39	107,157.14	109,835.85
①年/天	365	365	365	365	365	365
②每天使用床位	1,380	1,380	1,380	1,380	1,380	1,380

项目	第 14 年	第 15 年	第 16 年	第 17 年	第 18 年	第 19 年
③实际占用床位日（①*②）	503,612	503,612	503,612	503,612	503,612	503,612
④每床位日收费	1,927.65	1,975.84	2,025.24	2,075.87	2,127.77	2,180.96

（四）项目运营成本分析

该项目成本主要支出有人员费用、药品材料费及其他支出等。根据医院收入费用明细表，预测成本增长率如下：

金额单位：人民币万元

项目	2019 年	2020 年	2021 年	近三年占收入比例均值	预测占收入比例
人员费用	20,552.39	19,993.24	23,037.22	26.74%	26.74%
药品材料费	43,363.85	53,283.28	51,267.49	62.17%	62.17%
其他支出	3,764.49	1,492.07	2,686.90	3.36%	3.36%
合计	67,680.73	74,768.59	76,991.61		

（1）人员费用

根据医院提供的财务报表和基本数字表，2019 年人员费用占收入的比例为 26.88%；2020 年人员费用占收入的比例为 25.19%；2021 年人员费用占收入的比例为 28.16%，近三年人员费用占收入的比例为 26.74%。运营期前三年以近三年人员费用占收入的平均比例 26.74%进行测算。第四年及以后按 2.50%的增长率进行测算。

（2）药品材料费

根据医院提供的财务报表和基本数字表，2019 年药品材料费占收入的比例为 56.70%；2020 年卫生材料费占收入的比例为 67.14%；2021 年卫生材料费占收入的比例为 62.66%，近三年卫生材料费占收入的比例为 62.17%。基于谨慎性原则，运营期卫生材料费占收入的 62.17%进行测算。

（3）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，

根据医院提供的基本数字表，2019 年其他支出占收入的比例为 4.92%；2020 年其他支出占收入的比例为 1.88%；2021 年其他支出占收入的比例为 3.28%，近三年其他支出占收入的比例为 3.36%。运营期以近三年其他支出占收入的平均比例 3.36%进行测算。

（4）财政拨款收入

根据医院近三年财务报表，2019 年财政拨款收入为 1,412.91 万元，2020 年财政拨款收入为 1,662.12 万元，2021 年财政拨款收入为 1,398.35 万元。近三年平均财政拨款收入为 1491.13 万元。该财政拨款收入为药品、人员等经常性补贴收入。基于谨慎性原则，项目运营期内财政拨款收入每年按 1,000.00 万元测算。

（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。

在上述基本假设的前提下，债券存续期内本项目运营成本预测如下：

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
人员费用	541,624.11	21,595.62	22,688.33	23,836.40	24,432.31	25,043.12	25,669.20
药品材料费	1,331,012.00	50,209.41	52,749.94	55,419.18	58,223.73	61,169.91	62,827.62
其他支出	71,935.03	2,713.59	2,850.89	2,995.15	3,146.72	3,305.95	3,395.54
财政补贴收入	-19,000.00	-1,000.00	-1,000.00	-1,000.00	-1,000.00	-1,000.00	-1,000.00
合计	**1,925,571.14**	**73,518.62**	**77,289.16**	**81,250.73**	**84,802.76**	**88,518.98**	**90,892.36**

（续）

项目	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年
人员费用	26,310.93	26,968.70	27,642.92	28,333.99	29,042.34	29,768.40	30,512.61
药品材料费	64,531.14	66,281.94	68,081.52	69,930.82	71,831.67	73,785.34	75,793.42
其他支出	3,487.61	3,582.23	3,679.49	3,779.44	3,882.17	3,987.76	4,096.28
财政补贴收入	-1,000.00	-1,000.00	-1,000.00	-1,000.00	-1,000.00	-1,000.00	-1,000.00
合计	**93,329.68**	**95,832.87**	**98,403.93**	**101,044.25**	**103,756.18**	**106,541.50**	**109,402.31**

（续）

项目	第 14 年	第 15 年	第 16 年	第 17 年	第 18 年	第 19 年
人员费用	31,275.43	32,057.32	32,858.75	33,680.22	34,522.23	35,385.29

项目	第 14 年	第 15 年	第 16 年	第 17 年	第 18 年	第 19 年
药品材料费	77,857.53	79,978.94	82,159.71	84,401.16	86,705.33	89,073.69
其他支出	4,207.84	4,322.49	4,440.35	4,561.49	4,686.02	4,814.02
财政补贴收入	-1,000.00	-1,000.00	-1,000.00	-1,000.00	-1,000.00	-1,000.00
合计	**112,340.80**	**115,358.75**	**118,458.81**	**121,642.87**	**124,913.58**	**128,273.00**

（五）净收益分析

项目运营收益为运营收入扣除经营成本（不考虑债券利息）后的息前收益，具体测算数据如下：

金额单位：人民币万元

年度	收入合计	支出合计	收支结余
第 1 年	80,761.47	73,518.62	7,242.85
第 2 年	84,847.90	77,289.16	7,558.74
第 3 年	89,141.35	81,250.73	7,890.62
第 4 年	93,652.46	84,802.76	8,849.70
第 5 年	98,391.36	88,518.98	9,872.38
第 6 年	101,057.78	90,892.36	10,165.42
第 7 年	103,797.88	93,329.68	10,468.20
第 8 年	106,614.03	95,832.87	10,781.16
第 9 年	109,508.64	98,403.93	11,104.71
第 10 年	112,483.23	101,044.25	11,438.98
第 11 年	115,540.73	103,756.18	11,784.55
第 12 年	118,683.19	106,541.50	12,141.69
第 13 年	121,913.18	109,402.31	12,510.87
第 14 年	125,233.28	112,340.80	12,892.48
第 15 年	128,645.56	115,358.75	13,286.81
第 16 年	132,153.30	118,458.81	13,694.49
第 17 年	135,758.66	121,642.87	14,115.79
第 18 年	139,464.90	124,913.58	14,551.32
第 19 年	143,274.40	128,273.00	15,001.40
合计	**2,140,923.30**	**1,925,571.14**	**215,352.16**

（六）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

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
一、经营活动产生的现金								
经营活动收入	2,140,923.30	80,761.47	84,847.90	89,141.35	93,652.46	98,391.36	101,057.78	103,797.88
经营活动支出（含税费）	1,925,571.14	73,518.62	77,289.16	81,250.73	84,802.76	88,518.98	90,892.36	93,329.68
经营活动产生的现金净额	**215,352.16**	**7,242.85**	**7,558.74**	**7,890.62**	**8,849.70**	**9,872.38**	**10,165.42**	**10,468.20**
二、投资活动产生的现金								
建设成本支出	105,465.00	4,065.00	8,000.00	10,000.00	63,400.00	20,000.00		
投资活动产生的现金净额	**-105,465.00**	**-4,065.00**	**-8,000.00**	**-10,000.00**	**-63,400.00**	**-20,000.00**		
三、筹资活动产生的现金								
自有资金	65.00	65.00						
债券资金	105,400.00	4,000.00	8,000.00	10,000.00	63,400.00	20,000.00		
银行借款								
偿还债券本金	105,400.00	-	-	-	-	-	-	4,000.00
偿还银行借款本金								
支付运营期债券利息	57,507.75	180.00	540.00	990.00	3,843.00	4,743.00	4,743.00	4,743.00
支付银行借款利息								

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
融资活动产生的现金净额	**-57,442.75**	**3,885.00**	**7,460.00**	**9,010.00**	**59,557.00**	**15,257.00**	**-4,743.00**	**-8,743.00**
四、净现金流量	**52,444.41**	**7,062.85**	**7,018.74**	**6,900.62**	**5,006.70**	**5,129.38**	**5,422.42**	**1,725.20**
五、累计现金流量	**52,444.41**	**7,062.85**	**14,081.59**	**20,982.21**	**25,988.91**	**31,118.29**	**36,540.71**	**38,265.91**

（续）

项目	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年
一、经营活动产生的现金						
经营活动收入	106,614.03	109,508.64	112,483.23	115,540.73	118,683.19	121,913.18
经营活动支出（含税费）	95,832.87	98,403.93	101,044.25	103,756.18	106,541.50	109,402.31
经营活动产生的现金净额	**10,781.16**	**11,104.71**	**11,438.98**	**11,784.55**	**12,141.69**	**12,510.87**
二、投资活动产生的现金						
建设成本支出						
投资活动产生的现金净额						
三、筹资活动产生的现金						
自有资金						
债券资金						
银行借款						
偿还债券本金	-	3,170.00	4,170.00	4,170.00	4,170.00	4,170.00
偿还银行借款本金						
支付运营期债券利息	4,563.00	4,563.00	4,420.35	4,232.70	4,045.05	3,857.40

项目	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年
支付银行借款利息						
融资活动产生的现金净额	**-4,563.00**	**-7,733.00**	**-8,590.35**	**-8,402.70**	**-8,215.05**	**-8,027.40**
四、净现金流量	**6,218.16**	**3,371.71**	**2,848.63**	**3,381.85**	**3,926.64**	**4,483.47**
五、累计现金流量	**44,484.07**	**47,855.78**	**50,704.41**	**54,086.26**	**58,012.90**	**62,496.37**

（续）

项目	第 14 年	第 15 年	第 16 年	第 17 年	第 18 年	第 19 年
一、经营活动产生的现金						
经营活动收入	125,233.28	128,645.56	132,153.30	135,758.66	139,464.90	143,274.40
经营活动支出（含税费）	112,340.80	115,358.75	118,458.81	121,642.87	124,913.58	128,273.00
经营活动产生的现金净额	**12,892.48**	**13,286.81**	**13,694.49**	**14,115.79**	**14,551.32**	**15,001.40**
二、投资活动产生的现金						
建设成本支出						
投资活动产生的现金净额						
三、筹资活动产生的现金						
自有资金						
债券资金						
银行借款						
偿还债券本金	10,510.00	12,510.00	20,510.00	22,510.00	12,510.00	3,000.00
偿还银行借款本金						

项目	第 14 年	第 15 年	第 16 年	第 17 年	第 18 年	第 19 年
支付运营期债券利息	3,669.75	3,196.80	2,633.85	1,710.90	697.95	135.00
支付银行借款利息						
融资活动产生的现金净额	**-14,179.75**	**-15,706.80**	**-23,143.85**	**-24,220.90**	**-13,207.95**	**-3,135.00**
四、净现金流量	**-1,287.27**	**-2,419.99**	**-9,449.36**	**-10,105.11**	**1,343.37**	**11,866.40**
五、累计现金流量	**61,209.10**	**58,789.11**	**49,339.75**	**39,234.64**	**40,578.01**	**52,444.41**

（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 215,352.16 万元；计算的本息覆盖倍数为 1.32。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
	偿还本金	应付利息	本息合计	
第 1 年		180.00	180.00	7,242.85
第 2 年		540.00	540.00	7,558.74
第 3 年		990.00	990.00	7,890.62
第 4 年		2,700.00	2,700.00	8,849.70
第 5 年		4,743.00	4,743.00	9,872.38
第 6 年		4,743.00	4,743.00	10,165.42
第 7 年	4,000.00	4,743.00	8,743.00	10,468.20
第 8 年	-	4,563.00	4,563.00	10,781.16
第 9 年	1,900.00	4,563.00	6,463.00	11,104.71
第 10 年	4,170.00	4,477.50	8,647.50	11,438.98
第 11 年	4,170.00	4,289.85	8,459.85	11,784.55
第 12 年	4,170.00	4,102.20	8,272.20	12,141.69
第 13 年	4,170.00	3,914.55	8,084.55	12,510.87
第 14 年	7,970.00	3,726.90	11,696.90	12,892.48
第 15 年	12,510.00	3,368.25	15,878.25	13,286.81
第 16 年	20,510.00	2,805.30	23,315.30	13,694.49
第 17 年	22,510.00	1,882.35	24,392.35	14,115.79
第 18 年	12,510.00	869.40	13,379.40	14,551.32
第 19 年	6,810.00	306.45	7,116.45	15,001.40
合计	**105,400.00**	**57,507.75**	**162,907.75**	**215,352.16**
本息覆盖倍数	**1.32**			

注：本项目建设期债券利息由医院自身经营收入进行支付。

六、总体评价结果

经测算，在焦作市第二人民医院示范区医院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 215,352.16 万元，应付债券本金及利息合计 162,907.75 万元，项目运营净收益对债券本息的覆盖倍数为 1.32 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，为焦作市第二人民医院示范区医院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）

河南分所

中国·郑州

中国注册会计师：

中国注册会计师：

二〇二二年六月十五日

统一社会信用代码

91410100MA3X4YL00H

营业执照

（副 本）(1-1)

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

名　　称　和信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

类　　型　非公司私营企业

负 责 人　冯宏志

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）

成立日期　2015年11月05日

营业期限

营业场所　河南自贸试验区郑州片区（郑东）商务外环路14号43层1303号

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

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：5003333

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

复件与原件一致
再次复印无效

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：河南省财政厅

二〇一九 年 十 月 九 日

中华人民共和国财政部制

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/y 12 月/m 01 日/d
Date of Issuance

4

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/y 月/m 日/d

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/y 月/m 日/d

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.

年/y 月/m 日/d

7

此件与原件一致
再次复印无效

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



姓　　名 Full name：刘方微
性　　别 Sex：女
出生日期 Date of birth：1985-11-23
工作单位 Working unit：和信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所
身份证号码 Identity card No.：41032919851123408x

证书编号：370100010135
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：2018 年 05 月 18 日
Date of Issuance 年/y 月/m 日/d

4

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/y 月/m 日/d

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/y 月/m 日/d

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.

年/y 月/m 日/d

7

此件与原件一致
再次复印无效

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



姓　　名 Full name：褚梦杰
性　　别 Sex：女
出生日期 Date of birth：1991-10-03
工作单位 Working unit：和信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所
身份证号码 Identity card No.：411422199110033064

焦作市妇幼保健院电子病历应用水平提升信息化建设项目收益与融资自求平衡专项评价报告

和信咨字（2023）第 090004 号

和信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

二〇二三年一月三日

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.....4
（三）投资估算与资金筹措.....4
（四）债券资金使用合规性.....6
（五）项目主体及运作模式.....6
四、应付债券本息情况.....7
五、经营现金流分析.....8
（一）基本假设条件及依据.....9
（二）项目运营收入分析.....10
（三）项目运营成本分析.....11
（四）净收益分析.....14
（五）现金流分析.....16
（六）本息覆盖倍数.....19
六、总体评价结果.....20
七、使用限制.....20

焦作市妇幼保健院电子病历应用
水平提升信息化建设项目
收益与融资自求平衡
专项评价报告

和信咨字（2023）第 090004 号

我们接受委托，对焦作市妇幼保健院电子病历应用水平提升信息化建设项目（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，了解焦作市妇幼保健院电子病历应用水平提升信息化建设项目收益与融资自求平衡情况后而实施的。焦作市妇幼保健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。我们的责任是根据焦作市妇幼保健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对焦作市妇幼保健院电子病历应用水平提升信息化建设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 2023 年 1 月 3 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焦作市妇幼保健院或有关部门获取的与咨询相关的文件和资料
“本次发债项目”或“本项目”	指焦作市妇幼保健院电子病历应用水平提升信息化建设项目

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

（一）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。

（二）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

本项目建设地点位于河南省焦作市解放区民主中路 158 号焦作市妇幼保健院院内。

2.项目参与主体

本项目主管部门为焦作市卫生健康委员会。

本项目专项债券申请单位为焦作市妇幼保健院。

表 3-1　项目单位基本信息一览表

单位名称	焦作市妇幼保健院
统一社会信用代码	12410800417885609G
机构性质	事业单位
法定代表人	李小荣
机构地址	河南省焦作市解放区民主中路 158 号
赋码机关	焦作市事业单位登记管理局

焦作市妇幼保健院系具备独立法人资格的事业单位，其在中国境内依法成立且合法存续，具备建设本项目的主体资格，符合申请使用专项债券资金的主体要求。

3.建设规模与内容

本项目主要建设内容包括内涵质控、护理管理平台、临床决策支持系统、重症监护系统、病案无纸化归档系统以及信息平台建设等设施。

（二）项目建设周期

本项目计划建设周期 12 个月，预计开工日期 2023 年 1 月，预计完工时间 2023 年 12 月。

（三）投资估算与资金筹措

1.投资估算

本项目总投资 2,100.00 万元，其中系统设备购置及安装 2,100.00 万元。

表 3-2　项目投资估算表

金额单位：人民币万元

序号	项目名称	投资估算	数量	单位	单价（万元）	备注
1	内涵质控	100.00	1	套	100.00	提高病案质量、提高病案质控工作效率。
2	护理管理平台	240.00	1	套	240.00	含移动医护、护理管理、延续护理等，为患者提供更加优质的护理、减少护理差错。
3	临床决策支持系统	100.00	1	套	100.00	为医务人员更准确的诊断患者病情，提供支持，减少差错发生。
4	重症监护系统	100.00	1	套	100.00	对在我院住院的重症患儿进行抢救治疗。
5	病案无纸化归档系统	100.00	1	套	100.00	病案无纸化、病案自助打印、上报、终末质控、预约等方便患者打印病历，更好的为患者提供便捷服务。
6	医院运营管理系统	120.00	1	套	120.00	满足医院运营资源统一调度。
7	医保 DIP 管理系统	120.00	1	套	120.00	实现医保 DIP 付费下对医院医疗质量的提升。
8	信息安全建设及硬件扩容	220.00	1	套	220.00	满足系统运行需要，保障信息系统安全运行，符合等保测评三级要求。
9	信息平台建设	1,000.00	1	套	1,000.00	包括系统集成平台和临床数据中心建设。
	合计	2,100.00				

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

表 3-3　项目分年度资金筹措计划表

金额单位：人民币万元

资金来源	2023 年	合计	占比
财政预算资金	100.00	100.00	4.76%
专项债券资金	2,000.00	2,000.00	95.24%
合计	2,100.00	2,100.00	100.00%
占比	100.00%	100.00%	

除专项债券及财政预算资金外，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。

（四）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，债券不得用于发放工资、养老金等社保支出、单位工作经费，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情况不存在上述情形。

（五）项目主体及运作模式

本项目债券申请单位为焦作市妇幼保健院，主管部门为焦作市卫生健康委员会。根据项目实际建设及运营计划，项目资产登记单位为焦作市妇幼保健院，项目建设及运营单位均为焦作市妇幼保健院。

关于项目债券资金使用，由焦作市妇幼保健院按照建设进度，向

当地财政局申请，经审核后拨付。

关于项目收益收缴，由焦作市妇幼保健院负责将项目产生的收益归集，并按当地财政局的要求上缴。

关于债券本息偿付，由焦作市妇幼保健院根据运营情况及时向当地财政局上缴项目运营收益，由焦作市妇幼保健院负责组织准备需要到期支付的债券本息，并逐级向上级财政缴纳本期应当承担的还本付息资金。

项目收入扣除成本后，资金按照“专项管理、分账核算、专款专用、跟踪问效”的原则，加强项目专项补助资金管理，确保资金安全、规范、有效使用。本项目严格执行专项债券资金专款专用的原则，将建立明确主管部门及职责，执行严格的流入管理和流出管理制度，加强资金的使用与管理。

四、应付债券本息情况

1. 本项目计划申请使用债券资金总额 2,000.00 万元。其中：2023 年计划使用 2,000.00 万元。假设债券票面利率 4.50%，期限 15 年，在债券存续期每半年付息一次。债券存续期第 6-10 年每年的还本日偿还本金的 5.00%；第 11-15 年每年的还本日偿还本金的 15.00%；已兑付本金不再计息。

根据债券期限及使用计划，本项目还本付息如下：

表 4-1　专项债券项目应付本息情况表

金额单位：人民币万元

年度	期初本金	本期增加	本期偿还	期末本金	利率	应付利息	应付本息
第 1 年		2,000.00		2,000.00	4.50%	90.00	90.00
第 2 年	2,000.00			2,000.00	4.50%	90.00	90.00
第 3 年	2,000.00			2,000.00	4.50%	90.00	90.00
第 4 年	2,000.00			2,000.00	4.50%	90.00	90.00

年度	期初本金	本期增加	本期偿还	期末本金	利率	应付利息	应付本息
第 5 年	2,000.00			2,000.00	4.50%	90.00	90.00
第 6 年	2,000.00		100.00	1,900.00	4.50%	90.00	190.00
第 7 年	1,900.00		100.00	1,800.00	4.50%	85.50	185.50
第 8 年	1,800.00		100.00	1,700.00	4.50%	81.00	181.00
第 9 年	1,700.00		100.00	1,600.00	4.50%	76.50	176.50
第 10 年	1,600.00		100.00	1,500.00	4.50%	72.00	172.00
第 11 年	1,500.00		300.00	1,200.00	4.50%	67.50	367.50
第 12 年	1,200.00		300.00	900.00	4.50%	54.00	354.00
第 13 年	900.00		300.00	600.00	4.50%	40.50	340.50
第 14 年	600.00		300.00	300.00	4.50%	27.00	327.00
第 15 年	300.00		300.00		4.50%	13.50	313.50
合计		2,000.00	2,000.00			1,057.50	3,057.50

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。

2.其他融资还本付息

焦作市妇幼保健院在《2020 年河南省专项债二十八期（社会事业专项债）》（焦作市妇女儿童综合病房楼项目），2020 年 08 月 13 日发行专项债 3,000.00 万元，期限 10 年，利率 3.22%，付息日为每年的 2 月 14 日和 8 月 14 日，到期还本。

2023 年预计发行剩余专项债 3,000.00 万元，期限 10 年，利率 3.22%，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。在本项目债券存续期内，其债券还本付息如下：

金额单位：人民币万元

年度	期初本金	本期增加	本期偿还	期末本金	利率	应付利息	应付本息
2020 年		3,000.00		3,000.00	3.22%	96.60	96.60
2021 年	3,000.00			3,000.00	3.22%	96.60	96.60
2022 年	3,000.00			3,000.00	3.22%	96.60	96.60
2023 年	3,000.00	3,000.00		6,000.00	3.22%	193.20	193.20

年度	期初本金	本期增加	本期偿还	期末本金	利率	应付利息	应付本息
2024 年	6,000.00			6,000.00	3.22%	193.20	193.20
2025 年	6,000.00			6,000.00	3.22%	193.20	193.20
2026 年	6,000.00		360.00	5,640.00	3.22%	193.20	553.20
2027 年	5,640.00		360.00	5,280.00	3.22%	181.61	541.61
2028 年	5,280.00		360.00	4,920.00	3.22%	170.02	530.02
2029 年	4,920.00		3,480.00	1,440.00	3.22%	158.42	3,638.42
2030 年	1,440.00		480.00	960.00	3.22%	46.37	526.37
2031 年	960.00		480.00	480.00	3.22%	30.91	510.91
2032 年	480.00		480.00		3.22%	15.46	495.46
		6,000.00	6,000.00			1,665.38	7,665.38

注：假设各年起始点为发行日，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.根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%，三年平均涨幅为 2.10%。考虑物价上涨因素，支出项目价格增长标准按照 2.10%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 15 年，建设 1 年，

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），收益期 15 年。

（二）项目运营收入分析

表 5-1　建设内容与项目收入对应关系表

金额单位：人民币万元

序号	建设内容	项目收入	收入金额	占比
1	信息设备	住院收入	210,367.75	55.09%
2	信息设备	门诊收入	171,520.80	44.91%
合计			**381,888.55**	**100.00%**

焦作市妇幼保健院近三年的会计报表财务数据情况如下：

金额单位：人民币万元

项目	2019 年	2020 年	2021 年	近三年增长率
收入合计	26,498.84	24,195.16	26,177.08	
1.门诊收入（万元）	12,338.88	11,188.77	12,172.16	
①天/年	365	365	365	
②每天门诊人次	1,493	1,132	1,196	-9.24%
③每年门诊人次	544,792	413,197	436,664	
④人均收费（元/人次）	226.49	270.79	278.75	11.25%
2.住院收入	14,159.96	13,006.39	14,004.92	
①天/年	365	365	365	
②每天使用床位数	605	498	509	-7.72%
③年实际占用床位数	220,763	181,793	185,813	
④每床位日收费	641.41	715.45	753.71	8.45%

（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。）

基于以上数据分析，本项目各项预测假设如下：

（1）住院收入

①平均每天使用床位数

根据 2019 年至 2021 年的数据分析，2019 年至 2021 年平均每天使用床位数的平均增长率-7.72%。2019 年至 2021 年每天使用床位数的平

均值为 537 床。根据合理性和谨慎性原则，假设运营期内平均每天使用床位数以500床为基数进行预测，以后年度不再增长。

②每床位日平均收费

根据2019年至2021年的数据分析，2019年至2021年每床日平均收费的平均增长率为8.45%，2019年至2021年每床日平均收费的平均值为703.52元/床/日。假设项目建成后，未来运营期间每床位日平均收费以2021年每床位日平均收费数753.71元/床/日为基数进行预测，以后年度在此基础上按照1.00%的增长率增长，最高增长至769.00元/床/日。

（2）门诊收入

①每门诊人次平均收费

根据2019年至2021年的数据分析，每天门诊人次平均收费的平均增长率11.25%。2019年至2021年每门诊人次收费的平均值为258.68元/人次，根据合理性和谨慎性原则，未来运营期间每门诊人次平均收费以2021年每门诊人次收费数278.75元/人次为基数进行预测，以后年度在此基础上按照1.00%的增长率增长，最高增长至285.00元/人次。

②平均每天门诊人次

根据2019年至2021年的数据分析，2019年至2021年平均每天门诊人次的平均增长率-9.24%，2019年至2021年平均每天门诊人次的平均值为1,273人次/天，2021年平均每天门诊人次为1,196人次/天。根据合理性和谨慎性原则，假设运营期内运营期间每天门诊人次为1,100人次/天基数进行预测，以后年度不再增长。

（三）项目运营成本分析

本项目主要成本为运营成本和税费，运营成本包括人员费用、卫生材料费、其他费用、其他融资还本。

焦作市妇幼保健院的历史数据如下：

金额单位：人民币万元

项目	2019 年	2020 年	2021 年	三年平均成本占收入比例	预测占比
支出合计	23,273.96	22,703.57	26,806.43		
1.人员费用	11,125.78	11,068.08	13,362.01	46.25%	46.25%
2.药品和卫生材料费	11,949.33	11,623.20	13,252.07	47.90%	47.90%
3.其它费用	198.85	12.30	192.35	0.52%	0.52%

（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。）

基于以上数据分析，本项目各项预测假设如下：

（1）人员费用

焦作市妇幼保健院 2019 年至 2021 年三年的人员费用占当期医疗收入的平均比重 46.25%。根据谨慎性原则，我们假设未来运营期间人员费用占当期医疗收入的比重为 46.25%。

（2）药品和卫生材料费

焦作市妇幼保健院 2019 年至 2021 年三年的药品和材料费占当期医疗收入的平均比重 47.90%。根据谨慎性原则，假设未来运营期间药品和卫生材料费占当期医疗收入的比重为 47.90%。

（3）其他费用

焦作市妇幼保健院其他费用包括管理费用、无法预计的费用等，2019 年至 2021 年三年的其他费用占当期医疗收入的平均比重 0.52%。根据谨慎性原则，假设未来运营期间其他费用占当期医疗收入的比重为 0.52%。

（4）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共计 3,251.66 万元，具体内容统计如下：

金额单位：人民币万元

序号	银行	借款时间	到期时间	金额	年利率	还本方式
1	中国银行	2022.7.8	2023.7.8	520.03	3.80%	按月付息到期还本
2	中国银行	2022.8.30	2023.8.30	692.40	3.75%	按月付息到期还本

（5）税费支出

增值税税金及附加：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；

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。如下表：

表 5-2　项目经营收入、支出测算明细表

金额单位：人民币万元

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
一	**收入合计**	**381,888.55**	**25,210.55**	**25,477.00**	**25,477.00**	**25,477.00**	**25,477.00**	**25,477.00**	**25,477.00**
1	**住院收入（③*④）**	**210,367.75**	**13,888.25**	**14,034.25**	**14,034.25**	**14,034.25**	**14,034.25**	**14,034.25**	**14,034.25**
①	天数		365	365	365	365	365	365	365
②	每天使用床位数		500	500	500	500	500	500	500
③	年实际占用床位数（①*②）		182,500	182,500	182,500	182,500	182,500	182,500	182,500
④	每床位日收费		761.00	769.00	769.00	769.00	769.00	769.00	769.00
2	**门诊收入（③*④）**	**171,520.80**	**11,322.30**	**11,442.75**	**11,442.75**	**11,442.75**	**11,442.75**	**11,442.75**	**11,442.75**
①	天数		365	365	365	365	365	365	365
②	每天门诊人次		1,100	1,100	1,100	1,100	1,100	1,100	1,100
③	每年门诊人次（①*②）		401,500	401,500	401,500	401,500	401,500	401,500	401,500
④	人均收费（元/人次）		282.00	285.00	285.00	285.00	285.00	285.00	285.00
二	**支出合计**	**362,825.29**	**25,111.41**	**24,122.42**	**24,122.42**	**24,122.42**	**24,122.42**	**24,122.42**	**24,122.42**
1	人员费用	176,638.26	11,660.86	11,784.10	11,784.10	11,784.10	11,784.10	11,784.10	11,784.10
2	医疗费用	182,941.21	12,076.95	12,204.59	12,204.59	12,204.59	12,204.59	12,204.59	12,204.59

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
3	其他费用	2,004.55	132.33	133.73	133.73	133.73	133.73	133.73	133.73
4	其他融资成本	1,241.27	1,241.27						
三	**收支结余**	**19,063.26**	**99.14**	**1,354.58**	**1,354.58**	**1,354.58**	**1,354.58**	**1,354.58**	**1,354.58**

（续）

序号	项目	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年
一	**收入合计**	**25,477.00**	**25,477.00**	**25,477.00**	**25,477.00**	**25,477.00**	**25,477.00**	**25,477.00**	**25,477.00**
1	**住院收入（③*④）**	**14,034.25**	**14,034.25**	**14,034.25**	**14,034.25**	**14,034.25**	**14,034.25**	**14,034.25**	**14,034.25**
①	天数	365	365	365	365	365	365	365	365
②	每天使用床位数	500	500	500	500	500	500	500	500
③	年实际占用床位数（①*②）	182,500	182,500	182,500	182,500	182,500	182,500	182,500	182,500
④	每床位日收费	769.00	769.00	769.00	769.00	769.00	769.00	769.00	769.00
2	**门诊收入（③*④）**	**11,442.75**	**11,442.75**	**11,442.75**	**11,442.75**	**11,442.75**	**11,442.75**	**11,442.75**	**11,442.75**
①	天数	365	365	365	365	365	365	365	365
②	每天门诊人次	1,100	1,100	1,100	1,100	1,100	1,100	1,100	1,100
③	每年门诊人次（①*②）	401,500	401,500	401,500	401,500	401,500	401,500	401,500	401,500
④	人均收费（元/人次）	285.00	285.00	285.00	285.00	285.00	285.00	285.00	285.00
二	**支出合计**	**24,122.42**	**24,122.42**	**24,122.42**	**24,122.42**	**24,122.42**	**24,122.42**	**24,122.42**	**24,122.42**
1	人员费用	11,784.10	11,784.10	11,784.10	11,784.10	11,784.10	11,784.10	11,784.10	11,784.10
2	医疗费用	12,204.59	12,204.59	12,204.59	12,204.59	12,204.59	12,204.59	12,204.59	12,204.59
3	其他费用	133.73	133.73	133.73	133.73	133.73	133.73	133.73	133.73

序号	项目	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年
4	其他融资成本								
三	**收支结余**	**1,354.58**	**1,354.58**	**1,354.58**	**1,354.58**	**1,354.58**	**1,354.58**	**1,354.58**	**1,354.58**

（五）现金流分析

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：

表 5-3　项目现金流量分析表

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
一、经营活动产生的现金								
经营活动现金流入	381,888.55	25,210.55	25,477.00	25,477.00	25,477.00	25,477.00	25,477.00	25,477.00
经营活动现金流出	362,825.29	25,111.41	24,122.42	24,122.42	24,122.42	24,122.42	24,122.42	24,122.42
经营活动产生的现金净额	**19,063.26**	**99.14**	**1,354.58**	**1,354.58**	**1,354.58**	**1,354.58**	**1,354.58**	**1,354.58**
二、投资活动产生的现金								
建设成本支出	2,100.00	2,100.00						
投资活动产生的现金净额	**-2,100.00**	**-2,100.00**						
三、筹资活动产生的现金								
财政资金	100.00	100.00						
债券资金	2,000.00	2,000.00						
银行借款								

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
偿还债券本金	2,000.00						100.00	100.00
偿还银行借款本金								
支付运营期债券利息	967.50		90.00	90.00	90.00	90.00	90.00	85.50
支付银行借款利息								
融资活动产生的现金净额	**-867.50**	**2,100.00**	**-90.00**	**-90.00**	**-90.00**	**-90.00**	**-190.00**	**-185.50**
四、净现金流量	**16,095.76**	**99.14**	**1,264.58**	**1,264.58**	**1,264.58**	**1,264.58**	**1,164.58**	**1,169.08**
五、累计现金流量	**16,095.76**	**99.14**	**1,363.72**	**2,628.30**	**3,892.88**	**5,157.46**	**6,322.04**	**7,491.12**

（续）

项目	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年
一、经营活动产生的现金								
经营活动现金流入	25,477.00	25,477.00	25,477.00	25,477.00	25,477.00	25,477.00	25,477.00	25,477.00
经营活动现金流出	24,122.42	24,122.42	24,122.42	24,122.42	24,122.42	24,122.42	24,122.42	24,122.42
经营活动产生的现金净额	**1,354.58**	**1,354.58**	**1,354.58**	**1,354.58**	**1,354.58**	**1,354.58**	**1,354.58**	**1,354.58**
二、投资活动产生的现金								
建设成本支出								
投资活动产生的现金净额								
三、融资活动产生的现金								
财政资金								
债券资金								

项目	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年
银行借款								
偿还债券本金	100.00	100.00	100.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00
偿还银行借款本金								
支付运营期债券利息	81.00	76.50	72.00	67.50	54.00	40.50	27.00	13.50
支付银行借款利息								
融资活动产生的现金净额	**-181.00**	**-176.50**	**-172.00**	**-367.50**	**-354.00**	**-340.50**	**-327.00**	**-313.50**
四、净现金流量	**1,173.58**	**1,178.08**	**1,182.58**	**987.08**	**1,000.58**	**1,014.08**	**1,027.58**	**1,041.08**
五、累计现金流量	**8,664.70**	**9,842.78**	**11,025.36**	**12,012.44**	**13,013.02**	**14,027.10**	**15,054.68**	**16,095.76**

（六）本息覆盖倍数

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，专项债券存续期内项目收益及对应还本付息情况见下表。

表 5-4　还本付息计算表

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		90.00	90.00	99.14
第 2 年		90.00	90.00	1354.58
第 3 年		90.00	90.00	1354.58
第 4 年		90.00	90.00	1354.58
第 5 年		90.00	90.00	1354.58
第 6 年	100.00	90.00	190.00	1354.58
第 7 年	100.00	85.50	185.50	1354.58
第 8 年	100.00	81.00	181.00	1354.58
第 9 年	100.00	76.50	176.50	1354.58
第 10 年	100.00	72.00	172.00	1354.58
第 11 年	300.00	67.50	367.50	1354.58
第 12 年	300.00	54.00	354.00	1354.58
第 13 年	300.00	40.50	340.50	1354.58
第 14 年	300.00	27.00	327.00	1354.58
第 15 年	300.00	13.50	313.50	1354.58
小计	2,000.00	1,057.50	3,057.50	19,063.26
应付债券	6,000.00	1,375.58	7,375.58	
合计	8,000.00	2,433.08	10,433.08	19,063.26
本息覆盖倍数	**1.83**			

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、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，为焦作市妇幼保健院电子病历应用水平提升信息化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）

河南分所

中国·郑州

中国注册会计师：

中国注册会计师：

二〇二三年一月三日

统一社会信用代码

91410100MA3X4YL00H

营业执照

（副 本）(1-1)

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

名　　称　和信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

类　　型　非公司私营企业

负 责 人　冯宏志

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）

成立日期　2015年11月05日

营业期限

营业场所　河南自贸试验区郑州片区（郑东）商务外环路14号43层1303号

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

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：5003333

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

复件与原件一致
再次复印无效

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：河南省财政厅

二〇一九 年 十 月 九 日

中华人民共和国财政部制

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/y 12 月/m 03 日/d
Date of Issuance

4

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/y 月/m 日/d

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/y 月/m 日/d

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.

年/y 月/m 日/d

7

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



姓名 Full name：刘方微
性别 Sex：女
出生日期 Date of birth：1985-11-23
工作单位 Working unit：和信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所
身份证号码 Identity card No.：41032919851123408x

此件与原件一致
再次复印无效

年检历史查询

年检凭证

中国注册会计师协会

刘方微

会员编号 110001629949

最后年检时间	年检结果
2022年09月	年检通过

历年记录

暂无年检记录

证书编号：370100010175
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：2019 年/y 07 月/m 03 日/d
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.

河南省注册会计师协会 CPA 年检专用章

2020年3月30日 年/y 月/m 日/d

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.

河南省注册会计师协会 CPA 年检专用章

2021年6月30日 年/y 月/m 日/d

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.

年/y 月/m 日/d

7

和信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所 4101055388559

此件与原件一致
再次复印无效

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



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

年检历史查询

年检凭证

中国注册会计师协会

罗川

会员编号 370100010175

最后年检时间	年检结果
2022年09月	年检通过

历年记录

暂无年检记录

中国注册会计师协会关于开展2023年注册会计师任职资格检查工作的通知

2023-03-30 16:57

各省、自治区、直辖市注册会计师协会：

为贯彻落实《中共中央办公厅 国务院办公厅关于进一步加强财会监督工作的意见》，推动注册会计师任职资格管理工作提质增效，净化注册会计师队伍，促进注册会计师行业高质量发展，根据《注册会计师法》《注册会计师任职资格检查办法》相关规定，现就做好2023年注册会计师任职资格检查（以下简称年检）工作通知如下。

一、年检对象

2022年12月31日前注册的注册会计师均应参加年检。重点检查对象主要包括：2022年注册的注册会计师，2022年成为新设事务所合伙人（股东）的注册会计师，70岁及以上的注册会计师，在2022年年检中发现弄虚作假的注册会计师，在2022年转所2次及以上的注册会计师，以及

地方注册会计师协会（以下简称地方注协）认为需要重点检查的其他注册会计师。

二、年检内容

2023年年检内容主要包括：注册会计师履行会员义务、专职执业、职业胜任能力及执业行为是否良好等，其中重点检查注册会计师是否存在挂名执业行为。

三、年检方式与年检时间

2023年注册会计师年检实行网上年检。年检时间为2023年3月24日至8月31日。年检数据以注册会计师行业统一监管平台2022年12月31日时点数据为准。年检系统访问地址和登录方式：

1．https://cmis.cicpa.org.cn/，该地址为中国注册会计师协会行业管理信息系统；

2．http://acc.mof.gov.cn/，该地址为注册会计师行业统一监管平台网址；

3．行业管理信息系统微信小程序，该方式仅供注册会计师登录。注册会计师可通过扫描行业管理信息系统微信服务号二维码找回登录密码。

台前县人民医院中医科建设项目
收益与融资自求平衡
专项评价报告

和信咨字（2023）第090586号

和信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

二〇二三年五月二十一日

目录

专项评价报告 1
一、简称与定义 1
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 3
（三）投资估算与资金筹措 4
（四）债券资金使用合规性 7
（五）项目主体及运作模式 7
四、应付债券本息情况 8
五、经营现金流分析 9
（一）基本假设条件及依据 11
（二）项目运营收入分析 12
（三）项目运营成本分析 13
（四）净收益分析 17
（五）现金流分析 18
（六）本息覆盖倍数 22
六、总体评价结果 22
七、使用限制 23

台前县人民医院中医科建设项目

收益与融资自求平衡

专项评价报告

和信咨字（2023）第 090586 号

我们接受委托，对台前县人民医院中医科建设项目（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，了解台前县人民医院中医科建设项目收益与融资自求平衡情况后而实施的。台前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。我们的责任是根据台前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对台前县人民医院中医科建设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 2023 年 3 月 21 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台前县人民医院或有关部门获取的与咨询相关的文件和资料
“本次发债项目”或“本项目”	指台前县人民医院中医科建设项目

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

（一）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。

（二）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

本项目建设地点位于濮阳市台前县西环南路与百顺路交汇处西北方向，建设于台前县人民医院内。

2.项目参与主体

本项目主管部门为台前县卫生健康委员会。

本项目专项债券申请单位为台前县人民医院。

表 3-1　项目单位基本信息一览表

单位名称	台前县人民医院
统一社会信用代码	12410927417635685R
机构性质	事业单位
法定代表人	徐兴国
机构地址	河南省台前县顺河街 007 号
赋码机关	台前县事业单位登记管理局

台前县人民医院系具备独立法人资格的事业单位，其在中国境内依法成立且合法存续，具备建设本项目的主体资格，符合申请使用专项债券资金的主体要求。

3.建设规模与内容

台前县人民医院定位为二级乙等综合性医院，本项目总建筑面积 15,000.00 平方米，主要建设包括中医诊室、针灸室、理疗室及中医病房等业务用房和设备，设置床位 150 张。

（二）项目建设周期

本项目计划建设周期 12 个月，预计开工日期 2023 年 5 月，预计完工时间 2024 年 4 月。

（三）投资估算与资金筹措

1.投资估算

本项目总投资 7,502.63 万元，其中：工程费用 6,574.00 万元，工程建设其他费用 503.19 万元，预备费 425.44 万元。

表 3-2　项目投资估算表

金额单位：人民币万元

序号	工程费用或名称	建筑及安装工程费	设备购置费	其他费用	合计	建筑工程技术经济指标		
						单位	数量	指标（元）
一	工程费用	4,274.00	2,300.00		6,574.00			
1	建筑工程	3,869.00	2,300.00		3,869.00		15,200.00	
1.1	中医科建筑主体	3,825.00			3,825.00	㎡	15,000.00	2,550.00
1.2	附属用房	44.00			44.00	㎡	200.00	2,200.00
1.3	医疗信息化系统		800.00		800.00	套	1	8,000,000.00
1.4	医疗设备		1,500.00		1,500.00	套	1	15,000,000.00
2	配套公用工程	405.00			405.00			
2.1	排水工程	67.50			67.50	㎡	15,000.00	45.00
2.2	供水工程	30.00			30.00	㎡	15,000.00	20.00
2.3	消防工程	37.50			37.50	㎡	15,000.00	25.00
2.4	室外电路	157.50			157.50	㎡	15,000.00	105.00
2.5	照明工程	30.00			30.00	㎡	15,000.00	20.00
2.6	热力工程	82.50			82.50	㎡	15,000.00	55.00
二	其他费用			503.19	503.19			
1	土地费用							
2	建设单位管理费			65.74	65.74			

序号	工程费用或名称	建筑及安装工程费	设备购置费	其他费用	合计	建筑工程技术经济指标		
						单位	数量	指标（元）
3	前期工作咨询费			35.00	35.00			
4	工程勘察费			52.59	52.59			
5	工程设计费			164.35	164.35			
6	工程监理费			92.04	92.04			
7	造价咨询服务费			32.87	32.87			
8	临时设施费			32.87	32.87			
9	测量测绘费			6.08	6.08			
10	消防、电气设施安全检测			4.10	4.10			
11	防雷检测费			2.28	2.28			
12	文物勘探费			7.05	7.05			
13	图纸审查费			8.22	8.22			
三	预备费			425.44	425.44			
1	基本预备费			425.44	425.44			
四	建设投资合计	4,274.00	2,300.00	928.63	7,502.63			

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

表 3-3　项目分年度资金筹措计划表

金额单位：人民币万元

资金来源	第 1 年	合计	占比
单位自有资金	1,502.63	1,502.63	20.03%
专项债券资金	6,000.00	6,000.00	79.97%
合计	7,502.63	7,502.63	100.00%
占比	100.00%	100.00%	

除以上列示资金来源外，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。

（四）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，债券不得用于发放工资、养老金等社保支出、单位工作经费，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情形。

（五）项目主体及运作模式

本项目债券申请单位为台前县人民医院，主管部门为台前县卫生健康委员会。根据项目实际建设及运营计划，项目资产登记单位为台前县人民医院，项目由台前县人民医院负责建设与运营。

关于项目债券资金使用，由台前县人民医院按照建设进度，向当地财政局申请，经审核后拨付。

关于项目收益收缴，台前县卫生健康委员会负责督促台前县人民医院将项目产生的收益归集，并按当地财政局的要求上缴。

关于债券本息偿付，由台前县人民医院根据运营情况及时向当地财政局上缴项目运营收益，由当地财政局负责组织准备需要到期支付的债券本息，并逐级向上级财政缴纳本期应当承担的还本付息资金。

项目收入扣除成本后，资金按照“专项管理、分账核算、专款专用、跟踪问效”的原则，加强项目专项补助资金管理，确保资金安全、规范、有效使用。本项目严格执行专项债券资金专款专用的原则，将建立明确主管部门及职责，执行严格的流入管理和流出管理制度，加强资金的使用与管理。

四、应付债券本息情况

本项目计划申请使用债券资金总额6,000.00万元。其中：2023年计划使用6,000.00万元。在债券存续期每半年付息一次，债券存续期第6-10年每年的还本日偿还本金的5.00%，第11-15年每年的还本日偿还本金的15.00%，已兑付本金不再计息。。

根据债券期限及使用计划，本项目拟申请专项债券还本付息如下：

表4-1　专项债券项目应付本息情况表

金额单位：人民币万元

年度	期初本金	本期增加	本期偿还	期末本金	利率	应付利息	应付本息
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			6,000.00	4.50%	270.00	270.00
第5年	6,000.00			6,000.00	4.50%	270.00	270.00
第6年	6,000.00		300.00	5,700.00	4.50%	270.00	570.00
第7年	5,700.00		300.00	5,400.00	4.50%	256.50	556.50
第8年	5,400.00		300.00	5,100.00	4.50%	243.00	543.00

年度	期初本金	本期增加	本期偿还	期末本金	利率	应付利息	应付本息
第 9 年	5,100.00		300.00	4,800.00	4.50%	229.50	529.50
第 10 年	4,800.00		300.00	4,500.00	4.50%	216.00	516.00
第 11 年	4,500.00		900.00	3,600.00	4.50%	202.50	1,102.50
第 12 年	3,600.00		900.00	2,700.00	4.50%	162.00	1,062.00
第 13 年	2,700.00		900.00	1,800.00	4.50%	121.50	1,021.50
第 14 年	1,800.00		900.00	900.00	4.50%	81.00	981.00
第 15 年	900.00		900.00		4.50%	40.50	940.50
合计		6,000.00	6,000.00			3,172.50	9,172.50

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。

台前县人民医院在《2020 年河南省专项债券九期（社会事业专项债）》已发行专项债 6,000.00 万元，期限 15 年，利率 3.67%。其还本付息如下：

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	融资利率	应付利息	应付本息
2020 年		6,000.00		6,000.00	3.67%	110.10	110.10
2021 年	6,000.00			6,000.00	3.67%	220.20	220.20
2022 年	6,000.00			6,000.00	3.67%	220.20	220.20
2023 年	6,000.00			6,000.00	3.67%	220.20	220.20
2024 年	6,000.00			6,000.00	3.67%	220.20	220.20
2025 年	6,000.00			6,000.00	3.67%	220.20	220.20
2026 年	6,000.00			6,000.00	3.67%	220.20	220.20
2027 年	6,000.00			6,000.00	3.67%	220.20	220.20
2028 年	6,000.00			6,000.00	3.67%	220.20	220.20
2029 年	6,000.00			6,000.00	3.67%	220.20	220.20
2030 年	6,000.00			6,000.00	3.67%	220.20	220.20
2031 年	6,000.00			6,000.00	3.67%	220.20	220.20
2032 年	6,000.00			6,000.00	3.67%	220.20	220.20
2033 年	6,000.00			6,000.00	3.67%	220.20	220.20
2034 年	6,000.00			6,000.00	3.67%	220.20	220.20

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	融资利率	应付利息	应付本息
2035 年	6,000.00		6,000.00		3.67%	110.10	6,110.10
合计		6,000.00	6,000.00			2,972.70	8,972.70

台前县人民医院在《2020 年河南省专项债券二十九期（社会事业专项债）》已发行专项债 7,000.00 万元，期限 15 年，利率 3.70%。其还本付息如下：

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	融资利率	应付利息	应付本息
2020 年		7,000.00		7,000.00	3.70%	129.50	129.50
2021 年	7,000.00			7,000.00	3.70%	259.00	259.00
2022 年	7,000.00			7,000.00	3.70%	259.00	259.00
2023 年	7,000.00			7,000.00	3.70%	259.00	259.00
2024 年	7,000.00			7,000.00	3.70%	259.00	259.00
2025 年	7,000.00			7,000.00	3.70%	259.00	259.00
2026 年	7,000.00			7,000.00	3.70%	259.00	259.00
2027 年	7,000.00			7,000.00	3.70%	259.00	259.00
2028 年	7,000.00			7,000.00	3.70%	259.00	259.00
2029 年	7,000.00			7,000.00	3.70%	259.00	259.00
2030 年	7,000.00			7,000.00	3.70%	259.00	259.00
2031 年	7,000.00			7,000.00	3.70%	259.00	259.00
2032 年	7,000.00			7,000.00	3.70%	259.00	259.00
2033 年	7,000.00			7,000.00	3.70%	259.00	259.00
2034 年	7,000.00			7,000.00	3.70%	259.00	259.00
2035 年	7,000.00		7,000.00		3.70%	129.50	7,129.50
合计		7,000.00	7,000.00			3,496.50	10,496.50

台前县人民医院在《台前县人民医院综合服务楼建设项目》《2022 年河南省专项债券五十五期(社会事业专项债)》已发行专项债 5,000.00 万元，期限 15 年，利率 3.21%。其还本付息如下：

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	融资利率	应付利息	应付本息

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	融资利率	应付利息	应付本息
2022 年		5,000.00		5,000.00	3.21%	160.50	160.50
2023 年	5,000.00			5,000.00	3.21%	160.50	160.50
2024 年	5,000.00			5,000.00	3.21%	160.50	160.50
2025 年	5,000.00			5,000.00	3.21%	160.50	160.50
2026 年	5,000.00			5,000.00	3.21%	160.50	160.50
2027 年	5,000.00		250.00	4,750.00	3.21%	160.50	410.50
2028 年	4,750.00		250.00	4,500.00	3.21%	152.48	402.48
2029 年	4,500.00		250.00	4,250.00	3.21%	144.45	394.45
2030 年	4,250.00		250.00	4,000.00	3.21%	136.43	386.43
2031 年	4,000.00		250.00	3,750.00	3.21%	128.40	378.40
2032 年	3,750.00		750.00	3,000.00	3.21%	120.38	870.38
2033 年	3,000.00		750.00	2,250.00	3.21%	96.30	846.30
2034 年	2,250.00		750.00	1,500.00	3.21%	72.23	822.23
2035 年	1,500.00		750.00	750.00	3.21%	48.15	798.15
2036 年	750.00		750.00		3.21%	24.08	774.08
合计		5,000.00	5,000.00			1,885.90	6,885.90

综上列示，在本项目债券存续期内合计需偿还本金24,000.00万元，应付利息15,571.68万元，应付本息39,571.68万元。

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.根据国家年度统计公报，2020 年、2021 年、2022 年居民消费价格上涨幅度分别为 2.50%、0.90%、2.00%，三年平均涨幅为 1.80%。考虑物价上涨因素，部分支出项目价格增长标准按照 2.00%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 15 年，建设期 12 个月，债券分 1 年申请，收益期 14 年。

（二）项目运营收入分析

表 5-1　建设内容与项目收入对应关系表

金额单位：人民币万元

序号	建设内容	项目收入	收入金额	占比
1	中医诊室、针灸室、理疗室及中医病房等业务用房和设备	门诊收入	121,882.45	30.35%
2		住院收入	279,695.90	69.65%
合计			**401,578.35**	**100.00%**

本项目预测数据参考台前县人民医院近三年的运营数据，预测各项财务指标及其未来增长率，情况如下：

项目	基础数据			平均数据	预测数据
	2020 年	2021 年	2022 年		
收入合计	15,204.46	16,251.83	14,202.08		
1.门诊收入	4,189.15	5,072.48	5,651.10		
①年/天	365.00	365.00	365.00		
②每天门诊人次	573	657	666	7.96%	3.00%
③每年门诊人次	209,263	239,906	242,992		
④人均收费	200.19	211.44	232.56	7.80%	5.00%
2.住院收入	11,015.31	11,179.35	8,550.98		
①年/天	365	365	365		
②每天使用床位	368	359	306		
③规划床位	450	450	450		
④床位使用率	81.88%	79.86%	67.97%	76.57%	60.00%
⑤每床位日收费	819.09	852.29	765.97	-3.04%	0.00%

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。

1.门诊收入

近三年每天门诊人次平均增长率 7.96%，基于谨慎性原则，预测期每年增长率为 3.00%。预测期第一年每天门诊人次在 2022 年数据的基础上增长 3.00%，即 686 人次/天，以后每年递增 3.00%，最高增长至 773 人次/天。

近三年门诊人均收费平均增长率 7.80%，基于谨慎性原则，预测期每年增长率为 5.00%。预测期第一年门诊人均收费在 2022 年数据的基础上增长 5.00%，即 244.19 元/人次，以后每年递增 5.00%，最高增长至 343.59 元/人次。

2.住院收入

台前县人民医院目前编制床位数 450 张，台前县人民医院新区综合业务楼建设项目新增床位数 350 张、台前县人民医院医养综合业务楼建设项目新增床位数 450 张，两个项目将于 2023 年完工，项目完工后台前县人民医院合计床位数 1,250 张。参考台前县人民医院近三年财务数据，近三年床位平均使用率为 76.57%。基于谨慎性原则，项目预测期第一年以 2022 年数据为基础，按照医院原有 450 张床位进行测算；运营期第二年起床位数 1,250 张全部投入使用，基于谨慎性原则，第二年床位使用率按 40.00%测算，每年上涨 5.00%，最高增长至 60.00%。

近三年每床位日收费平均增长率-3.04%，预测期第一年以近三年平均每床位日收费为基础，即 812.45 元/床，预测期内暂不考虑增长。

（三）项目运营成本分析

根据台前县人民医院近 3 年财务数据情况，预测其各项成本费用的增长，明细如下：

项目	基础数据			平均数据	预测数据
	2020 年	2021 年	2022 年		
支出合计	12,831.32	14,027.31	11,964.98		
1.人员费用	5,475.09	6,075.02	5,658.76	37.69%	37.70%
2.药品费用	5,328.79	5,632.26	4,918.89	34.78%	34.80%
3.材料费用	2,991.43	3,035.29	2,230.59	18.09%	18.10%
4.其他费用	189.10	285.75	154.61	1.38%	1.40%
5.基本补助抵扣	-1,153.10	-1,001.01	-997.86	-1,050.66	-1,000.00

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。

1.人员费用

人员费用近三年收入占支出比的平均值为 37.69%，主要为新院区开业储备人才，新院区预计 2023 年 6 月竣工开业，目前人员储备已基本达到稳定状态。基于谨慎性原则，本项目预测期前两年人员费用按照收入的 37.70%测算，预测期第三年起人员费用以预测期第二年人员费用为基数，每年按 2.00%的增长率进行测算。

2.药品费用

药品费用近三年支出占收入比的平均值为 34.78%，预测期内每年按营业收入的 34.80%进行测算。

3.材料费用

材料费用近三年支出占收入比的平均值为 18.09%，预测期内每年按营业收入的 18.10%进行测算。

4.其他费用

其他费用近三年支出占收入比的平均值为 1.38%，预测期内每年按营业收入的 1.40%进行测算。

5.基本补助抵扣

基本补助均为人员费用、药品费用、材料费用及其他费用的补助

款，近三年基本补助平均值为1,050.66万元，基于谨慎性原则，预测期内按照每年1,000.00万元进行费用抵扣。

6.其他融资还本

医院于2022年申请银行贷款11,300.00万元，贷款期限12年，贷款利率为浮动利率，基于谨慎性原则，本项目按照年贷款浮动最高利率4.90%测算。其还本付息如下：

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	融资利率	应付利息	应付本息
2022年		11,300.00		11,300.00	4.90%		
2023年	11,300.00		200.00	11,100.00	4.90%	548.80	748.80
2024年	11,100.00		200.00	10,900.00	4.90%	539.00	739.00
2025年	10,900.00		600.00	10,300.00	4.90%	519.40	1,119.40
2026年	10,300.00		600.00	9,700.00	4.90%	490.00	1,090.00
2027年	9,700.00		600.00	9,100.00	4.90%	460.60	1,060.60
2028年	9,100.00		800.00	8,300.00	4.90%	426.30	1,226.30
2029年	8,300.00		800.00	7,500.00	4.90%	387.10	1,187.10
2030年	7,500.00		800.00	6,700.00	4.90%	347.90	1,147.90
2031年	6,700.00		800.00	5,900.00	4.90%	308.70	1,108.70
2032年	5,900.00		1,000.00	4,900.00	4.90%	264.60	1,264.60
2033年	4,900.00		1,000.00	3,900.00	4.90%	215.60	1,215.60
2034年	3,900.00		3,900.00		4.90%	95.55	3,995.55
合计		11,300.00	11,300.00			4,603.55	15,903.55

7.相关税费：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）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

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。如下表：

表 5-2　项目经营收入、支出测算明细表

金额单位：人民币万元

项目	合计	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年
一、收入合计	**401,578.35**	**15,184.13**	**21,443.73**	**23,849.13**	**26,272.37**	**28,776.57**	**31,033.85**	**31,473.43**
1.门诊收入	121,882.45	6,114.27	6,616.53	7,153.71	7,738.37	8,374.35	8,793.05	9,232.63
①年/天		365	365	365	365	365	365	365
②每天门诊人次		686	707	728	750	773	773	773
③每年门诊人次		250,390	258,055	265,720	273,750	282,145	282,145	282,145
④人均收费		244.19	256.40	269.22	282.68	296.81	311.65	327.23
2.住院收入	279,695.90	9,069.86	14,827.20	16,695.42	18,534.00	20,402.22	22,240.80	22,240.80
①年/天		365	365	365	365	365	365	365
②每天使用床位		306	500	563	625	688	750	750
③规划床位		450	1,250	1,250	1,250	1,250	1,250	1,250
④床位使用率		67.97%	40.00%	45.00%	50.00%	55.00%	60.00%	60.00%
⑤每床位日收费		812.45	812.45	812.45	812.45	812.45	812.45	812.45
二、支出合计	**343,616.29**	**13,708.41**	**19,847.64**	**21,286.06**	**22,737.39**	**24,431.10**	**25,789.18**	**26,163.68**
1.人员费用	124,404.46	5,724.42	8,084.29	8,245.98	8,410.90	8,579.12	8,750.70	8,925.71

项目	合计	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年
2.药品费用	139,749.29	5,284.08	7,462.42	8,299.50	9,142.78	10,014.25	10,799.78	10,952.75
3.材料费用	72,685.70	2,748.33	3,881.32	4,316.69	4,755.30	5,208.56	5,617.13	5,696.69
4.其他费用	5,622.09	212.58	300.21	333.89	367.81	402.87	434.47	440.63
5.基本补助抵扣	-14,000.00	-1,000.00	-1,000.00	-1,000.00	-1,000.00	-1,000.00	-1,000.00	-1,000.00
6.其他融资还本付息	15,154.75	739.00	1,119.40	1,090.00	1,060.60	1,226.30	1,187.10	1,147.90
三、收益合计	**57,962.06**	**1,475.72**	**1,596.09**	**2,563.07**	**3,534.98**	**4,345.47**	**5,244.67**	**5,309.75**

续表

项目	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年
一、收入合计	**31,935.02**	**31,935.02**	**31,935.02**	**31,935.02**	**31,935.02**	**31,935.02**	**31,935.02**
1.门诊收入	9,694.22	9,694.22	9,694.22	9,694.22	9,694.22	9,694.22	9,694.22
①年/天	365	365	365	365	365	365	365
②每天门诊人次	773	773	773	773	773	773	773
③每年门诊人次	282,145	282,145	282,145	282,145	282,145	282,145	282,145
④人均收费	343.59	343.59	343.59	343.59	343.59	343.59	343.59
2.住院收入	22,240.80	22,240.80	22,240.80	22,240.80	22,240.80	22,240.80	22,240.80
①年/天	365	365	365	365	365	365	365
②每天使用床位	750	750	750	750	750	750	750
③规划床位	1,250	1,250	1,250	1,250	1,250	1,250	1,250
④床位使用率	60.00%	60.00%	60.00%	60.00%	60.00%	60.00%	60.00%

项目	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年
⑤每床位日收费	812.45	812.45	812.45	812.45	812.45	812.45	812.45
二、支出合计	**26,553.64**	**26,891.62**	**27,028.35**	**29,997.74**	**26,195.42**	**26,392.51**	**26,593.55**
1.人员费用	9,104.22	9,286.30	9,472.03	9,661.47	9,854.70	10,051.79	10,252.83
2.药品费用	11,113.39	11,113.39	11,113.39	11,113.39	11,113.39	11,113.39	11,113.39
3.材料费用	5,780.24	5,780.24	5,780.24	5,780.24	5,780.24	5,780.24	5,780.24
4.其他费用	447.09	447.09	447.09	447.09	447.09	447.09	447.09
5.基本补助抵扣	-1,000.00	-1,000.00	-1,000.00	-1,000.00	-1,000.00	-1,000.00	-1,000.00
6.其他融资还本付息	1,108.70	1,264.60	1,215.60	3,995.55			
三、收益合计	**5,381.38**	**5,043.40**	**4,906.67**	**1,937.28**	**5,739.60**	**5,542.51**	**5,341.47**

（五）现金流分析

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：

表 5-3　项目现金流量分析表

金额单位：人民币万元

项目	合计	建设期	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年
一、经营活动产生的现金								
经营活动收入	401,578.35		15,184.13	21,443.73	23,849.13	26,272.37	28,776.57	31,033.85
经营活动支出（含税费）	343,616.29		13,708.41	19,847.64	21,286.06	22,737.39	24,431.10	25,789.18
经营活动产生的现金净额	57,962.06		1,475.72	1,596.09	2,563.07	3,534.98	4,345.47	5,244.67

项目	合计	建设期	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年
二、投资活动产生的现金								
建设成本支出（不含建设期利息）	7,502.63	7,502.63						
投资活动产生的现金净额	-7,502.63	-7,502.63						
三、融资活动产生的现金								
自有资金	1,502.63	1,502.63						
债券资金	6,000.00	6,000.00						
银行借款								
偿还债券本金	24,000.00						550.00	550.00
偿还银行借款本金								
支付建设期债券利息	14,113.18		1,448.70	1,429.10	1,399.70	1,370.30	1,331.99	1,271.26
支付银行借款利息								
融资活动产生的现金净额	-30,610.55	7,502.63	-1,448.70	-1,429.10	-1,399.70	-1,370.30	-1,881.99	-1,821.26
四、净现金流量	19,848.89		27.02	166.99	1,163.37	2,164.68	2,463.48	3,423.41
五、累计现金流量	19,848.89		27.02	194.01	1,357.38	3,522.06	5,985.54	9,408.95

续表

项目	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年
一、经营活动产生的现金								
经营活动收入	31,473.43	31,935.02	31,935.02	31,935.02	31,935.02	31,935.02	31,935.02	31,935.02
经营活动支出（含税费）	26,163.68	26,553.64	26,891.62	27,028.35	29,997.74	26,195.42	26,392.51	26,593.55

项目	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年
经营活动产生的现金净额	5,309.75	5,381.38	5,043.40	4,906.67	1,937.28	5,739.60	5,542.51	5,341.47
二、投资活动产生的现金								
建设成本支出（不含建设期利息）								
投资活动产生的现金净额								
三、融资活动产生的现金								
自有资金								
债券资金								
银行借款								
偿还债券本金	550.00	550.00	550.00	1,650.00	1,650.00	14,650.00	1,650.00	1,650.00
偿还银行借款本金								
支付建设期债券利息	1,210.54	1,149.81	1,084.19	1,005.64	821.01	421.29	117.11	52.54
支付银行借款利息								
融资活动产生的现金净额	-1,760.54	-1,699.81	-1,634.19	-2,655.64	-2,471.01	-15,071.29	-1,767.11	-1,702.54
四、净现金流量	3,549.21	3,681.57	3,409.21	2,251.03	-533.73	-9,331.69	3,775.40	3,638.93
五、累计现金流量	12,958.16	16,639.73	20,048.94	22,299.98	21,766.24	12,434.56	16,209.95	19,848.89

（六）本息覆盖倍数

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，专项债券存续期内项目收益及对应还本付息情况见下表：

表 5-5　还本付息计算表

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		1,458.50	1,458.50	
第 2 年		1,448.70	1,448.70	1,475.72
第 3 年		1,429.10	1,429.10	1,596.09
第 4 年		1,399.70	1,399.70	2,563.07
第 5 年		1,370.30	1,370.30	3,534.98
第 6 年	550.00	1,331.99	1,881.99	4,345.47
第 7 年	550.00	1,271.26	1,821.26	5,244.67
第 8 年	550.00	1,210.54	1,760.54	5,309.75
第 9 年	550.00	1,149.81	1,699.81	5,381.38
第 10 年	550.00	1,084.19	1,634.19	5,043.40
第 11 年	1,650.00	1,005.64	2,655.64	4,906.67
第 12 年	1,650.00	821.01	2,471.01	1,937.28
第 13 年	14,650.00	421.29	15,071.29	5,739.60
第 14 年	1,650.00	117.11	1,767.11	5,542.51
第 15 年	1,650.00	52.54	1,702.54	5,341.47
合计	24,000.00	15,571.68	39,571.68	57,962.06
本息覆盖倍数	1.46			

注：本项目建设期内债券利息由单位自有资金进行支付。

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、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，为台前县人民医院中医科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）河南分所

中国·郑州

中国注册会计师：

中国注册会计师：

二〇二三年三月二十一日

统一社会信用代码

91410100MA3X4YL00H

营业执照

(副 本) (1-1)

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

名　　称　和信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

类　　型　非公司私营企业

负 责 人　冯宏志

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）

成立日期　2015年11月05日

营业期限

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

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

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：5003333

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

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：河南省财政厅

二〇一九年十月九日

中华人民共和国财政部制

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/y 12 月/m 03 日/d
Date of Issuance

4

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/y 月/m 日/d

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/y 月/m 日/d

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.

年/y 月/m 日/d

7

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



姓名 Full name：刘方微
性别 Sex：女
出生日期 Date of birth：1985-11-23
工作单位 Working unit：和信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所
身份证号码 Identity card No.：41032919851123408x

此件与原件一致
再次复印无效

证书编号：
No. of Certificate
370100010171

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 /y /m /d

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

2020年3月30日 年 月 日
/y /m /d

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
/y /m /d

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.

年 月 日
/y /m /d

7

此件与原件一致
再次复印无效

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



姓　　名 Full name　李春阳
性　　别 Sex　男
出生日期 Date of birth　1987-03-08
工作单位 Working unit　和信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所
身份证号码 Identity card No.　412821198703081012

舞阳县妇幼保健院医疗诊治能力提升项目
收益与融资自求平衡专项债券
财务评估报告

豫兴和会咨字（2022）第101号

河南中兴信和会计师事务所有限公司

HENAN ZHONGXING XINHE CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANT FIRM CO.,LTD.

二〇二三年三月三十日

舞阳县妇幼保健院医疗诊治能力提升项目
收益与融资自求平衡专项债券
财务评估报告

豫兴和会咨字(2022)第 101 号

我们接受委托，对舞阳县妇幼保健院医疗诊治能力提升项目（以下简称“该项目”或“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》。项目主管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。

本评估报告仅供项目申请和发行债券的目的使用，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，在项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评估的该项目预期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 1.33 倍。

总体评估结果如下:

一、项目概述

（一）项目名称

舞阳县妇幼保健院医疗诊治能力提升项目。

（二）项目单位

1、主管部门

舞阳县卫生健康委员会。

2、项目业主

舞阳县妇幼保健院为本项目业主。

统一社会信用代码	12411121418185786Y
单位名称	舞阳县妇幼保健院
单位性质	事业单位
单位地址	河南省舞阳县舞泉镇北京路南段
负责人	夏国庆
登记机关	河南省漯河市舞阳县事业单位登记管理局

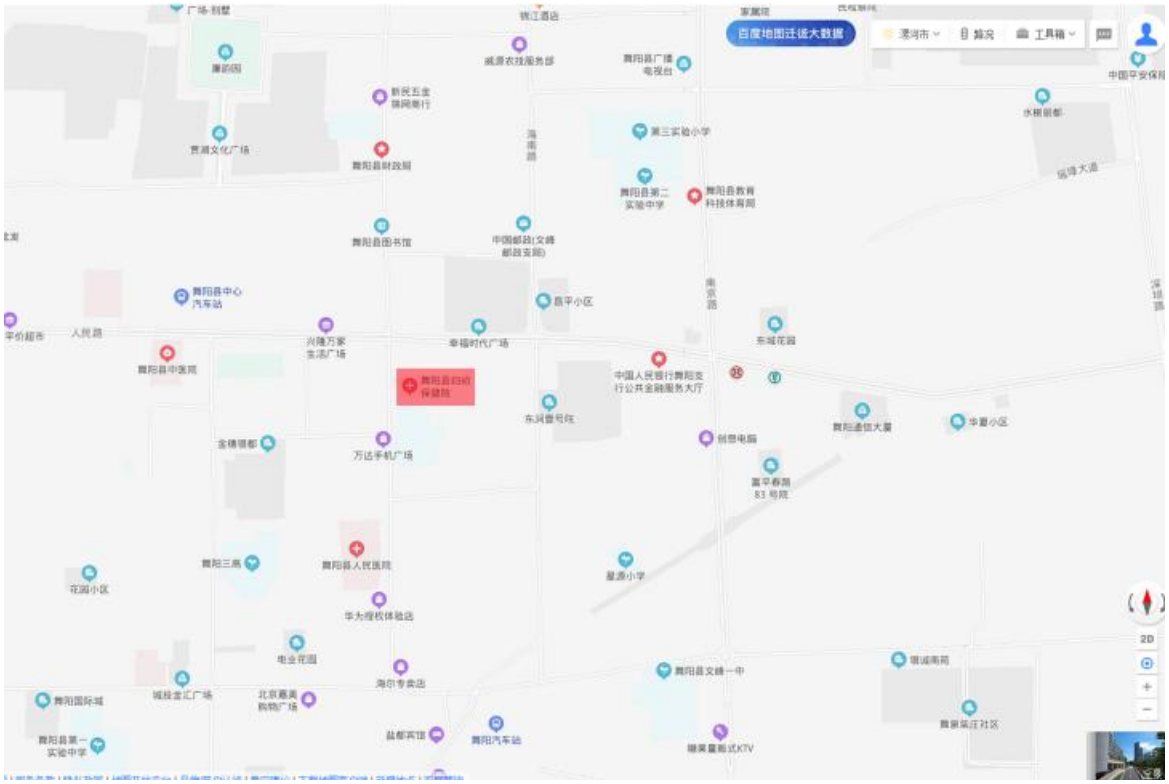
舞阳县妇幼保健院在中国境内依法成立且合法存续的事业单位,具备建设本项目的主体资格,符合申请使用专项债券资金的主体要求,符合《河南省财政厅关于做好2022年地方政府专项债券发行使用管理工作的通知》（豫财债【2022】3号）要求。

（三）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。

（四）建设地点

本项目位于舞阳县城北京路南段舞阳县妇幼保健院院内。



项目位置图

（五）建设规模及内容

舞阳县妇幼保健院医疗诊治能力提升项目建设内容包括对手术室、新生儿看护中心、门诊综合楼加装连廊、电梯一部和涉及建筑面积800平方米配套设施和购置智慧医院建设软硬件设备、超声室、检验科、儿童保健、手术室和妇保、妇产科等相关医疗设备的购置。

（六）建设期

本项目总建设期预计为18个月（含前期工作），预计2023年4月开工建设，2024年6月竣工验收。具体安排如下：

2023年1月-2023年3月，可行性研究报告编制和批复；

2023年2月-2023年3月，施工图设计；

2023年2月-2023年4月，工程施工、设备招标；

2023年4月-2024年5月，工程施工、医疗设备采购安装；

2024 年 6 月，竣工验收，正式投入使用。

具体安排见下表：

项目建设进度表

表 1-1

时间 项目	2	4	6	8	10	12	14	16	18
可行性研究报告编制和批复	△	△							
施工图设计		△							
工程施工、设备招标		△							
工程施工、医疗设备采购安装			△	△	△	△	△	△	
竣工验收									△

（七）项目主体及运作模式

1、项目主体

本项目主管部门为舞阳县卫生健康委员会。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舞阳县妇幼保健院，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舞阳县妇幼保健院，为事业单位。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、项目投资估算及资金筹措方案

（一）编制依据及原则

本项目总投资估算编制依据：

1、国家发改委、建设部《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）；

2、国家发改委《投资项目可行性研究指南》（计办投资【2002】15号）；

3、关于发布《河南省房屋建筑与装饰工程预算定额》《河南省通用安装工程预算定额》《河南省市政工程预算定额》的通知（豫建设标【2016】73号）；

4、建筑工程按照《河南省房屋建筑与装饰工程预算定额》结合工程使用性能，并参照同类工程造价指标进行估算；

5、安装工程按照《河南省通用安装工程预算定额》结合建设内容工程进行估算；

6、《河南省建设工程工程量清单综合单价》（豫建设标【2016】24号）；

7、国家颁发的有关建设方面的税费、规费文件；

8、建筑固定资产投资以现行建筑固定资产投资标准及费率为依据；

9、医疗设备、工程材料价格以漯河市市场价格价并参考供应商报价情况估算。

（二）估算说明

土建工程、附属配套工程部分估算根据当地同类型建筑的决算价格、现行的建材价格及费用水平，按照不同类型的建筑结构形式，并参考河南省和漯河市建设工程造价指数信息进行调整，以单方造价指标计算。

医疗设备参照同类设备价格及具体询价进行估算。

二类费用按有关规定计取。其中：

1、建设单位管理费：根据“财建【2016】504 号”文件规定计入；

2、勘察设计费：根据“计价格【2002】10 号”文件并参考目前市场报价计入；

3、工程监理费：根据“发改价格【2007】670 号”文件规定计入；

4、招标代理服务费：根据“计价格【2011】627 号”文件并结合当地市场价；

5、工程造价咨询费：根据“计价格【2002】10 号”文件规定计入；

6、环境影响咨询服务费：根据“计价格【2002】125 号”文件并结合当地市场价；

7、工程前期咨询费：按“计价格【1999】1283 号”文件费率标准计算并结合当地市场价；

8、本项目主要为医疗设备购置，基本预备费不再计取。

（三）估算范围

本工程的投资估算范围为项目从筹建至竣工验收按确定的建设内容所发生的全部费用，包括工程费用、工程建设其他费用、预备费用、建设期利息。

（四）投资估算

1、项目总投资

项目总投资为 4,900.00 万元，其中建设投资为 4,763.48 万元，占总投资比例为 97.21%；建设期利息为 120.00 万元，占总投资比例为 2.45%；铺底流动资金为 16.52 万元，占总投资比例为 0.34%。总投资估算如下表。

总投资估算如下表：

总投资估算表

表 2-1　　单位：万元

项目	总计	比例	2023 年	2023 年
一、建设投资总计	**4763.48**	97.21%	3683.35	1080.13
工程费用	178.35	3.64%	128.35	50.00
设备工程	4455.58	90.93%	3500.00	955.58
安装工程	47.64	0.97%	30.00	17.64
其他费用	81.91	1.67%	25.00	56.91
二、 建设期利息	**120.00**	2.45%	60.00	60.00
三、 铺底流动资金	**16.52**	0.34%	0.00	16.52
总投资	**4900.00**	**100.00%**	**3743.35**	**1156.65**

建设投资明细表如下：

舞阳县妇幼保健院医疗诊治能力提升项目建设投资明细估算表

表 2-2

序号	工程或费用名称	建筑面积（㎡）	单价（元/㎡）	建筑工程（万元）	设备工程（万元）	安装工程（万元）	其它费用（万元）	合计 （万元）
一	**一类工程费用**			**178.35**	**4455.58**	**47.64**		**4681.55**
（一）	**业务区**			**178.35**	**128.58**	**35.64**		**342.55**
1	**新建钢结构连廊工程**	**600**	**1670**	**66**	**29.08**	**5.14**		**100.2**
1.1	土建工程	600	1565	66	23.72	4.19		93.9
1.1.1	主体工程	600	1100	66				66
1.1.2	装饰部分	600	465		23.72	4.19		27.9
1.2	电气工程	600	35		1.79	0.32		2.1
1.3	弱电工程	600	30		1.53	0.27		1.8
1.4	通风、消防工程	600	40		2.04	0.36		2.4
2	**院内广场地面改造工程**			**12.35**				**12.35**

序号	工程或费用名称	建筑面积（m2）	单价（元/m2）	建筑工程（万元）	设备工程（万元）	安装工程（万元）	其它费用（万元）	合计 （万元）
2.1	沥青铺设	1200	100	12				12
2.2	拆除清运工程	1	3500	0.35				0.35
3	**手术室改建工程**	**150**	**9000**	**42**	**77**	**21**		**140**
3.1	层流手术室装修及设备安装工程	150	9000	42	77	21		140
4	**NICU 改建工程**			**40**				**40**
4.1	NICU 装修工程	50	8000	40				40
5	**新生儿看护中心**			**18**	**22.5**	**9.5**		**50**
5.1	装修及设备安装工程（项）	1	500000	18	22.5	9.5		50
（二）	**设备购置**				**4327**	**12**		**4339**
3.1	四维超声	1	215		215			215
3.2	CT	1	630		630			630
3.3	彩色多普勒超声仪	3	160		480			480
3.4	全自动心电分析仪	1	25		25			25
3.5	五分类血球仪	1	25		25			25
3.6	全自动生化仪	1	40		40			40
3.7	尿沉渣检测仪	1	15		15			15
3.8	微量元素分析仪	1	10		10			10
3.9	化学免疫发光仪	1	25		25			25
3.10	电子显微镜	2	10		20			20
3.11	多功能酶标仪	1	40		40			40
3.12	血气分析仪	1	15		15			15
3.13	病理检验设备	1	130		130			130
3.14	全自动精液分析仪	1	40		40			40
3.15	骨密度测量仪	1	25		25			25
3.16	运动功能康复评定系统	1	10		10			10
3.17	智力康复评定系统	1	10		10			10
3.18	新生儿辐射台	5	5		25			25

序号	工程或费用名称	建筑面积（m2）	单价（元/m2）	建筑工程（万元）	设备工程（万元）	安装工程（万元）	其它费用（万元）	合计 （万元）
3.19	新生儿培养箱	10	12		120			120
3.20	早产儿鸟巢培养箱	2	20		40			40
3.21	经络导平脉冲治疗仪	5	12		60			60
3.22	新生儿转运箱	2	25		50			50
3.23	小儿康复悬吊设备	1	15		15			15
3.24	多参数监护仪	10	40		400			400
3.25	痉挛机低频脉冲治疗仪	5	10		50			50
3.26	眼瞬息图像筛分仪	1	30		30			30
3.27	母乳成分分析仪	1	24		24			24
3.28	呼吸机	1	30		30			30
3.29	麻醉机	5	30		150			150
3.30	多参数麻醉监护仪	3	15		45			45
3.31	多参数监护仪	10	5		50			50
3.32	阴道镜	1	50		50			50
3.33	可视喉镜(成人、儿童各2套）	4	3		12			12
3.34	宫腔镜（带阴道超声）	1	180		180			180
3.35	腹腔镜（带超声刀）	1	180		180			180
3.36	多功能手术床	5	12		60			60
3.37	除颤仪	2	10		20			20
3.38	纤维支气管喉镜	1	20		20			20
3.39	超导可视人流设备	1	40		40			40
3.40	LED无影灯（子母）	5	12		60			60
3.41	多参数监护仪	10	5		50			50
3.42	盆底康复治疗仪	4	32		128			128
3.43	胎心监护仪	10	6		60			60
3.44	多功能综合产床	5	10		50			50
3.45	LED无影灯（子母）	5	12		60			60

序号	工程或费用名称	建筑面积（m2）	单价（元/m2）	建筑工程（万元）	设备工程（万元）	安装工程（万元）	其它费用（万元）	合计 （万元）
3.46	产后治疗仪	4	7.5		30			30
3.47	软硬件产品	1	80		80			80
3.48	机房建设	1	10		10			10
3.49	安全产品及其它配套产品	2	30		60			60
3.50	高压消毒设备	2	60		120			120
3.51	办公家具	1	10		10			10
3.52	分体空调	1	8		8			8
3.53	中心供氧设备	1	90		90			90
3.54	负压救护车	1	40		40			40
3.55	电梯	1	47		35	12		47
3.56	洗衣房建设及设备	1	30		30			30
二	**二类工程费用**						**81.91**	**81.91**
1	建设单位管理费		1.50%	财建[2002]394 号文			5.13	5.13
2	勘察、设计费		3.00%	计价格[2002]10 号文			10.26	10.26
3	工程监理费		2.00%	发改价格[2007]670 号文			6.85	6.85
4	招投标代理服务费		1.00%	计价格[2002]1980 号文			46.82	46.82
5	环境影响咨询服务费			计价格[2002]125 号文			1.5	1.5
6	社会风险稳定性评估			计价格[1999]1283 号文			2.35	2.35
7	工程造价咨询费			豫发改收费[2008]2510 号			2	2
8	工程前期咨询费			计价格[1999]1283 号文			7	7
三	**预备费**						**0**	**0**
1	基本预备费			建标[2007]164 号			0	0
2	涨价预备费			—			0	0
四	**建设期利息及铺底流动资金**						**136.52**	**136.52**
五	**合计**			**178.35**	**4455.58**	**47.64**	**218.43**	**4900.00**
六	**占比**			**3.64%**	**90.93%**	**0.97%**	**4.46%**	**100.00%**

（五）资金筹措计划

本项目资金筹措总额 4,900.00 元。

1、资本金来源

其中，业主资本金 1,900.00 万元，占比 38.78%。资本金来源于财政预算资金，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、专项债券融资计划

计划使用收益与融资自求平衡专项债券 3,000.00 万元，占项目资金筹措总额的 61.22%。

根据资金使用计划，拟于 2023 年申请使用 15 年期债券 3,000.00 万元。

其中，本次发行使用 3,000.00 万元。

（六）资金使用计划

本项目 2023 年投资规模为 3,743.35 万元，2024 年投资规模为 1,156.65 万元。

本项目资本金 1900.00 万元，其中 120.00 万元用于支付建设期债券利息，16.52 万元用于铺底流动资金，1,763.48 万元用于项目建设投资。

资金使用和筹措具体安排如下表：

资金使用计划表

表 2-3　　单位：万元

序号	项　　目	合计	建 设 期	
			2023 年	2024 年
一	总投资	4900.00	3743.35	1156.65
1	建设投资	4763.48	3683.35	1080.13
2	建设期发债利息	120.00	60.00	60.00
3	铺底流动资金	16.52	0.00	16.52
二	资金筹措	4900.00	3743.35	1156.65
1	**发行债券**	**3000.00**	**3000.00**	**0.00**
2	资本金	1900.00	743.35	1156.65
2.1	用于项目投资	1763.48	683.35	1080.13
2.2	用于建设期利息	120.00	60.00	60.00
2.3	用于铺底流动资金	16.52	0.00	16.52

（七）专项债券资金使用合规性

本项目主要投向于社会事业领域，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。

（八）项目各项批复手续办理情况

1、本项目已经完成可行性研究报告。

2、已经取得可行性研究报告批复，批复机关为舞阳县发展和改革委员会。（详见附件：《关于舞阳县妇幼保健院医疗诊治能力提升项目可行性研究报告的批复》（舞发改社会【2020】85 号））

3、已经取得可行性研究报告部分内容变更的批复，批复机关为舞阳县发展和改革委员会。（详见附件：《关于舞阳县妇幼保健院医疗诊治能力提升项目建设内容、资金来源及项目建设周期变更的批复》（舞发改社会【2022】179号））。

（九）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：

1、制定项目资金计划并严格执行

根据项目建设进度要求，编制详细的月、季度、年度资金使用计划，并根据工程的具体进展情况，及时对计划进行调整。建设单位于每月固定时间对施工方上报的《项目资金收支情况》进行审核。

项目建设过程中，严格资金计划执行，定期对资金计划执行情况进行跟踪检查，比较核对实际费用支出额与计划费用支出额，并分析产生偏差的原因，采取有效措施加以控制。

2、加强项目合同管理

一是严格履行合同签订程序，把好合同订立关。

二是监督合同的履行，确保工程进度施工质量。对变更设计、增减工程量以及验工计价等有关事项，及时按照工程进度进行验工计价，防止工程进度与验工计价脱节和滞后。

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平衡的

地方政府专项债券品种的通知》（财预[2017]89号）（以下简称“该通知”)提出，分类发行专项债券建设项目，充分考虑资金筹措的充足性（应当能够产生稳定的反映为政府性基金收入或专项收入的现金流收入)和稳定性（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）预期收入

1、项目建设的必要性和迫切性

舞阳县妇幼保健院始建于1950年，是一所集预防、保健、医疗于一体的妇幼保健机构和县级公立医院综合改革试点单位，承担着全县妇女儿童的医疗保健和妇幼项目工作。是全县孕中期血清学筛查(唐氏筛查)血样采集中心、宫颈癌初筛定点服务机构、全县民生实事预防出生缺陷免费筛查管理机构及筛查定点机构，也是全县妇幼保健技术指导和业务培训中心。

妇幼保健院设有妇产科、儿科、围产保健、儿童保健、妇女保健、盆底康复中心、孕妇学校等临床医疗保健及宣教科室。拥有四维彩超、DR(数字化X成像)、妇科治疗仪、盆底康复治疗仪、全自动生化分析仪、经络导平治疗仪、生物反馈治疗仪、经颅磁等先进专科医疗设备，为确保医疗质量奠定坚实基础。

同时，妇幼保健院基础设施老化情况比较严重，医疗设备也需要提质升级。本项目的建设通过有针对性地补齐基础设施和医疗设备短板，提升妇女儿童服务能力，完善了城市功能。

项目前期手续完备，并已经取得可研批复，具备开工条件。项目业主和资金使用单位为舞阳县妇幼保健院，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。

2、政府投资的必要性

本项目建设内容全部位于舞阳县妇幼保健院，涉及基础设施和医疗设备，主要功能为向全县妇女儿童提供医疗保健服务，公益性显著。

作为政府投资项目，本项目涉及各方面因素多，政府作为投资主体，有利于调动各方面资源，又好又快完成建设工作。

项目建成之后，将积极开展妇女儿童医疗保健服务，运营周期较长，公益性显著，政府作为投资主体，有利于确保运营过程中把公益性放在首位，把为广大人民群众提供良好的服务放在首位，并把握好运营过程中公益性和收益性的平衡。

3、项目运营方案

舞阳县妇幼保健院医疗诊治能力提升项目建设内容包括对手术室、新生儿看护中心、门诊综合楼加装连廊、电梯一部和涉及建筑面积800平方米配套设施和购置智慧医院建设软硬件设备、超声室、检验科、儿童保健、手术室和妇保、妇产科等相关医疗设备的购置。

本项目预计2024年6月竣工验收，2024年7月进入正式经营期。

本项目的运营主体为舞阳县妇幼保健院，负责相关基础设施和医疗设备的日常运作和维护。

4、项目主体目前已发行债券情况

舞阳妇幼保健院医疗诊治能力提升项目（以下简称本项目）的项目主体单位为舞阳妇幼保健院，该项目单位于2020年已经发行一支专项债券，基本信息如下：

债券名称：舞阳县妇幼保健院综合业务楼建设项目（以下简称综合业务楼项目）

总投资：5,000.00 万元。

发行专项债券：2,800.00 万元。

期限：10 年期。

发行批次：2020 年河南省专项债券八期（社会事业专项债）。

发行利率：3.38%。

为保证项目单位整体资金平衡,现对本项目存续期内项目主体全部收入、成本及资金平衡情况进行分析。

本项目建设期从 2023 年 1 月开始,项目存续期为 2023 年至 2039 年。综合业务楼项目预计于 2023 年 8 月完工（详见附件：《舞阳县妇幼保健院综合业务楼建设项目建设进展》），当年 9-12 月为试运营阶段，从 2024 年开始进入正式经营期，因此存续期内总收入计算时段为 2024 年至 2038 年。

5、项目收入分析

本项目存续期内主体全部收入包括门诊收入、住院收入及体检收入，收入构成如下：

本项目存续期内项目主体所有收入构成表

表 3-1

序号	收入项目	收入金额	占总收入比例
2	门诊收入(万元)	10988.12	15.56%
3	住院收入(万元)	59018.82	83.59%
4	体检收入(万元)	596.42	0.84%
	合计(万元)	70603.36	100.00%

具体分析如下：

（1）门诊收入

根据舞阳县妇幼保健院提供的2016年至2022年门诊情况历史数据（其中2020年至2022年由于受新冠疫情影响，就诊人数低于正常情况）：

舞阳县妇幼保健院2016年至2022年门诊情况表

表3-2

年份	门诊收入（万元）	门诊人次（人次/年）	人数涨幅	人均门诊费用(元/人次)
2016	448.52	28020		160.07
2017	558.06	43852	56.50%	127.26
2018	538.30	46295	5.57%	116.28
2019	702.00	56235	21.47%	124.83
2020	678.00	58249	3.58%	116.40
2021	656.00	55681	-4.41%	117.81
2022	472.00	35465	-36.31%	133.09
平均值		46257	7.74%	127.96

由表中数据可见，过去7年平均门诊数量为46257人次/年，7年平均人均门诊费用为127.96元/人次。

遵循保守原则，在计算项目主体门诊收入时，2024年的门诊人数按照2016年至2022年的7年平均门诊人数进行取值，即46257人次/年，从2025年至2029年按照每年2%作增长假设，2025年至2038年不再考虑增长。

同时，2024年人均门诊费用按照2016年至2022年的7年平均门诊费用进行取值，即127.96元/人次，考虑物价上涨因素，费用在首个5年后上涨10%，其后不再上涨。年均涨幅低于2023年政府工作报告中2023年CPI上涨目标（3%）。

（2）住院收入

根据舞阳县妇幼保健院提供的2016年至2022年住院情况历史数据，2016年至2018年医院共有开放床位50张，2019年至2022年开放床位为100张。2020年至2022年由于受新冠疫情影响，住院人数远低于正常情况，尤其2022年由于疫情管控，住院床位仅部分开放。

舞阳县妇幼保健院2016年至2022年住院情况表

表3-3

年份	住院收入（万元）	实际开放总床日数	实际占用总床位数	床位利用率	单床日平均费用（元/天.床）	备注
2016	580.74	18250	18100	99.18%	320.85	50张病床
2017	612.36	18250	18181	99.62%	336.81	
2018	583.66	18250	18156	99.48%	321.47	
2019	976.56	36500	34123	93.49%	286.19	100病床
2020	966.18	36500	30652	83.98%	315.21	
2021	999.05	36500	30569	83.75%	326.82	
2022	452.36	14000	13950	99.64%	324.27	
平均值				94.16%	318.80	

由表中数据可见，过去7年平均单床日住院费用为318.80元/天.床，平均病床利用率为94.16%。

综合业务楼项目建成后，医院的接诊能力将大幅提升，开放床位将达到400张。考虑新病区运转磨合需要一段时间，保守起见，2024年床位使用率仅按照40%计算，按年增长10%，至2028年床位使用率达到80%，其后保持不变。

同时，2024年单床日住院费用按照2016年至2022年的7年平均值进行取值，即318.80元/天.床，考虑物价上涨因素，费用在首个5年后上涨10%，其后不再上涨，年均涨幅低于2023年政府工作报告中2023年CPI上涨目标（3%）。

（3）体检收入

舞阳县妇幼保健院提供的2016年至2022年体检情况历史数据如下

舞阳妇幼保健院2016年-2022年体检情况表

表3-4

年份	体检收入（万元）	体检人次（人次/年）	人均体检费用（元/人次）
2016	35.19	4399	80.00
2017	41.59	5199	80.00
2018	46.21	5152	89.69
2019	40.60	4950	82.02
2020	21.13	2685	78.70
2021	36.98	4562	81.06
2022	9.00	1136	79.23
平均值		4012	81.53

其中2020及至2022年由于疫情原因，体检人数大幅低于正常情况。

遵循保守原则，在计算项目主体体检收入时，2024年的体检人数按照2016年至2022年的7年平均人数进行取值，即4012人次/年，从2025年至2029年按照每年2%作增长假设，2025年至2038年不再考虑增长。

同时，2024年人均体检费用按照2016年至2022年的7年平均门诊费用进行取值，即81.53元/人次，考虑物价上涨因素，费用在首个5年后上涨10%，其后不再上涨。年均涨幅低于2023年政府工作报告中2023年CPI上涨目标（3%）。

综上，本项目存续期（2023年至2038年）内，项目主体总收入共计65,749.55万元，其中门诊收入为10,269.23万元，占总收入比例为15.62%；住院收入为54,922.88万元，占总收入比例为83.53%；体检收入为557.44万元，占总收入比例为0.85%。

具体如下：

综合资金测算平衡-收入表

表 3-5

序号	项目名称	合计	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年
	项目营业收入（不含税）(万元)	**65749.55**	**2486.43**	**2963.75**	**3441.90**	**3920.34**	**4399.03**	**4853.81**	**4853.81**	**4853.81**	**4853.81**	**4853.81**	**4853.81**	**4853.81**	**4853.81**	**4853.81**	**4853.81**
1	**门诊收入(万元)**	**10269.23**	**591.91**	**603.75**	**615.82**	**628.14**	**640.71**	**718.89**	**718.89**	**718.89**	**718.89**	**718.89**	**718.89**	**718.89**	**718.89**	**718.89**	**718.89**
	就诊人数（人次/年）		46257	47182	48126	49089	50071	51072	51072	51072	51072	51072	51072	51072	51072	51072	51072
	平均门诊费用（元/人次）		127.96	127.96	127.96	127.96	127.96	140.76	140.76	140.76	140.76	140.76	140.76	140.76	140.76	140.76	140.76
	人数增长			2.00%	2.00%	2.00%	2.00%	2.00%									
	价格涨幅							10.00%									
2	**住院收入(万元)**	**54922.88**	**1861.81**	**2327.26**	**2792.69**	**3258.14**	**3723.58**	**4095.94**	**4095.94**	**4095.94**	**4095.94**	**4095.94**	**4095.94**	**4095.94**	**4095.94**	**4095.94**	**4095.94**
	床位数量（张）		400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00
	单床日费用（元/天.床）		318.80	318.80	318.80	318.80	318.80	350.68	350.68	350.68	350.68	350.68	350.68	350.68	350.68	350.68	350.68
	年可使用时长（天/年）		365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00
	床位使用率		40.00%	50.00%	60.00%	70.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%
	价格涨幅							10.00%									
3	**体检收入(万元)**	**557.44**	**32.71**	**32.74**	**33.39**	**34.06**	**34.74**	**38.98**	**38.98**	**38.98**	**38.98**	**38.98**	**38.98**	**38.98**	**38.98**	**38.98**	**38.98**
	体检人数（人次/年）		4012	4092	4174	4257	4342	4429	4429	4429	4429	4429	4429	4429	4429	4429	4429
	平均体检费用（元/人次）		81.53	80.00	80.00	80.00	80.00	88.00	88.00	88.00	88.00	88.00	88.00	88.00	88.00	88.00	88.00
	人数增长			2.00%	2.00%	2.00%	2.00%	2.00%									
	价格涨幅							10.00%									

（二）预期成本

1、经营成本

项目主体的经营成本主要由直接材料成本、人员工资福利成本及其他费用构成。本项目存续期内，经营成本共计55,229.61万元，占经营收入比例为84%。具体如下：

（1）直接材料成本

根据《舞阳县妇幼保健院2016年-2022年运营数据》（详见附件），医院过去7年卫生材料及药品费用如下表所示：

舞阳县妇幼保健院2016年-2022年直接材料费用情况表

表3-6

项目	2016年	2017年	2018年	2019年	2020年	2021年	2022年	平均值
直接材料费用（万元）	**180.41**	**234**	**229.62**	**328.21**	**290.03**	**285.27**	**210**	**251.08**
占经营收入比例	21.11%	22.24%	21.20%	21.20%	21.87%	22.13%	22.03%	21.68%
其他费用（万元）	**128.17**	**160.08**	**152.99**	**230.52**	**204.52**	**194.53**	**143.05**	**173.41**
占经营收入比例	15.00%	15.22%	14.12%	14.89%	15.42%	15.09%	15.00%	14.96%

根据历史数据可知,过去7年直接材料成本占当年经营收入的平均值为21.68%。遵循保守原则，在测算存续期内项目主体的经营成本时，按照直接材料成本占当年经营收入的24%计算。

（2）其他费用

其他费用包括燃料动力费用、管理费用及维修费用。根据前述2016年至2022年历史数据，过去7年医院的其他费用占当年经营收入的平均值为14.96%，保守起见财务测算中项目主体存续期内其他费用按当年经营收入的16%计算。

（3）工资及福利费用

根据《舞阳县妇幼保健院2016年-2022年运营数据》（详见附件），医院过去7年人员工资福利如下表所示：

舞阳妇幼保健院2016年-2022年员工工资及福利情况表

表3-7

项目	2016年	2017年	2018年	2019年	2020年	2021年	2022年	平均值
员工工资及福利（万元）	**356.52**	**431.22**	**456.8**	**550.23**	**560.89**	**569.21**	**552.39**	**496.75**
占经营收入比例	41.73%	40.99%	42.17%	35.54%	42.29%	44.16%	57.94%	43.55%

2020年至2022年受疫情影响,医院经营收入较正常情况有大幅减少，但医院员工人数保持不变,因此这三年员工福利费用占经营收入的比例较高。财务测算中项目主体的员工福利费用按照当年收入的44%进行计算，与过去7年的平均值持平。

2、折旧及摊销费用

综合业务楼项目应计提折旧的固定资产原值为5,000.00万元，残值率为0，计提折旧年限为20年，年折旧金额为250.00万元。

本项目应计提折旧的固定资产中，设备原值为4,304.00万元，残值率为0，计提折旧年限为10年，年折旧金额为430.40万元。其他房屋建筑物的原值为596.00万元，残值率为0，计提折旧年限为20年。年折旧金额为29.80万元。

无待摊销的无形资产。

3、财务费用

（1）本项目财务费用

本项目计划于2023年发行专项债券融资3,000.00万元,债券期限为15年，利率按4%进行测算。利息按半年支付，本金从第6年开始分年偿还，其中第6年至第10年每年偿还5%，第11年至第15年每年偿还15%。

本项目专项债券利息共计1,410.00万元，其中计入建设期利息累计120.00万元，计入经营期成本累计1,290.00万元。

本项目债券本息情况详见下表：

本项目债券本息估算表

表 3-8　　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	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年
1	年初债券融资本金累计		0.00	3000.00	3000.00	3000.00	3000.00	3000.00	3000.00	2850.00	2700.00	2550.00	2400.00	2250.00	1800.00	1350.00	900.00	450.00
2	本年新增债券融资	3000.00	3000.00	0.00														
3	本年应计债券利息	1410.00	60.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	117.00	111.00	105.00	99.00	93.00	81.00	63.00	45.00	27.00	9.00
3.1	计入建设期债券利息	120.00	60.00	60.00														
3.2	计入经营期债券利息	1290.00		60.00	120.00	120.00	120.00	120.00	117.00	111.00	105.00	99.00	93.00	81.00	63.00	45.00	27.00	9.00
4	本年债券还本付息	4410.00	60.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	267.00	261.00	255.00	249.00	243.00	531.00	513.00	495.00	477.00	459.00
4.1	债券还本	3000.00							150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00
4.2	债券付息	1410.00	60.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	117.00	111.00	105.00	99.00	93.00	81.00	63.00	45.00	27.00	9.00
5	年末债券融资本金累计		3000.00	3000.00	3000.00	3000.00	3000.00	3000.00	2850.00	2700.00	2550.00	2400.00	2250.00	1800.00	1350.00	900.00	450.00	0.00

（2）综合业务楼项目财务费用

综合业务楼项目于2020年发行专项债券融资2,800.00万元，债券期限为10年，发行利率为3.38%。利息按半年支付,本金于2030年到期一次偿还。本项目存续期内计入经营期总成本的债券利息共计709.80万元。详见下表：

本项目存续期内综合业务楼还本付息估算表

表 3-9　　单位：万元

序号	项　目	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
1	年初债券融资本金累计	2800.00	2800.00	2800.00	2800.00	2800.00	2800.00	2800.00	2800.00
2	本年债券还本付息	94.64	94.64	94.64	94.64	94.64	94.64	94.64	2847.32
2.1	债券还本								2800.00
2.2	债券付息	94.64	94.64	94.64	94.64	94.64	94.64	94.64	47.32
3	年末债券融资本金累计	2800.00	2800.00	2800.00	2800.00	2800.00	2800.00	2800.00	0.00

综上，经估算本项目存续期内，项目主体的总成本费用为 65,605.97 万元。其中经营成本总计为 55,229.61 万元，折旧费用总计为 8,471.00 万元，财务费用即利息支出合计为 1,905.16 万元。具体估算情况如下：

综合资金测算平衡-总成本估算表

表 3-10　　单位：万元

序号	项目	合计	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年
1	直接材料成本	15779.85	596.74	711.30	826.06	940.88	1055.77	1164.91	1164.91	1164.91	1164.91	1164.91	1164.91	1164.91	1164.91	1164.91	1164.91
2	工资及福利费用	28929.84	1094.03	1304.05	1514.44	1724.95	1935.57	2135.68	2135.68	2135.68	2135.68	2135.68	2135.68	2135.68	2135.68	2135.68	2135.68

序号	项目	合计	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年
3	其他费用	10519.92	397.83	474.20	550.70	627.25	703.84	776.61	776.61	776.61	776.61	776.61	776.61	776.61	776.61	776.61	776.61
4	**经营成本合计**	**55229.61**	**2088.60**	**2489.55**	**2891.20**	**3293.08**	**3695.18**	**4077.20**	**4077.20**	**4077.20**	**4077.20**	**4077.20**	**4077.20**	**4077.20**	**4077.20**	**4077.20**	**4077.20**
5	**折旧费**	**8471.20**	**250.00**	**710.20**	**710.20**	**710.20**	**710.20**	**710.20**	**710.20**	**710.20**	**710.20**	**710.20**	**710.20**	**279.80**	**279.80**	**279.80**	**279.80**
5.1	综合业务楼建设项目折旧	3750.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00
5.2	医疗诊治能力提升项目折旧	4721.20		460.20	460.20	460.20	460.20	460.20	460.20	460.20	460.20	460.20	460.20	29.80	29.80	29.80	29.80
6	**利息支出**	**1905.16**	**154.64**	**214.64**	**214.64**	**214.64**	**214.64**	**211.64**	**158.32**	**105.00**	**99.00**	**93.00**	**81.00**	**63.00**	**45.00**	**27.00**	**9.00**
6.1	综合业务楼建设项目专项债券利息支出	615.16	94.64	94.64	94.64	94.64	94.64	94.64	47.32								
6.2	医疗诊治能力提升项目专项债券利息支出	1290.00	60.00	120.00	120.00	120.00	120.00	117.00	111.00	105.00	99.00	93.00	81.00	63.00	45.00	27.00	9.00
7	**总成本费用合计**	**65605.97**	**2493.24**	**3414.39**	**3816.04**	**4217.92**	**4620.02**	**4999.04**	**4945.72**	**4892.40**	**4886.40**	**4880.40**	**4868.40**	**4420.00**	**4402.00**	**4384.00**	**4366.00**

4、相关税费

项目主体舞阳县妇幼保健院是经舞阳县人民政府批准成立的非营利性公立医疗保健机构，免征增值税及所得税。

5、项目损益

本项目存续期内对项目主体整体损益情况模拟估算详见下表：

综合资金测算平衡-模拟损益表

表 3-11　　单位：万元

序号	项 目	合 计	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年
1	营业收入	65749.55	2486.43	2963.75	3441.90	3920.34	4399.03	4853.81	4853.81	4853.81	4853.81	4853.81	4853.81	4853.81	4853.81	4853.81	4853.81
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	0.00	0.00	0.00	0.00
3	总成本费用	65605.97	2493.24	3414.39	3816.04	4217.92	4620.02	4999.04	4945.72	4892.40	4886.40	4880.40	4868.40	4420.00	4402.00	4384.00	4366.00
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	0.00	0.00	0.00	0.00
5	利润总额	143.58	-6.81	-450.64	-374.14	-297.58	-220.99	-145.23	-91.91	-38.59	-32.59	-26.59	-14.59	433.81	451.81	469.81	487.81
6	弥补以前年度亏损	222.27	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	222.27	0.00	0.00	0.00

序号	项 目	合 计	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年
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	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	0.00	0.00	0.00	0.00
9	**净利润**	**143.58**	**-6.81**	**-450.64**	**-374.14**	**-297.58**	**-220.99**	**-145.23**	**-91.91**	**-38.59**	**-32.59**	**-26.59**	**-14.59**	**433.81**	**451.81**	**469.81**	**487.81**
10	息税前利润	2048.74	147.83	-236.00	-159.50	-82.94	-6.35	66.41	66.41	66.41	66.41	66.41	66.41	496.81	496.81	496.81	496.81
11	息税折旧摊销前利润	10519.94	397.83	474.20	550.70	627.26	703.85	776.61	776.61	776.61	776.61	776.61	776.61	776.61	776.61	776.61	776.61

6、还本付息能力分析

本项目存续期内，用于平衡项目主体所有债券本息的经营性净现金流量为 10,519.94 万元，项目收益对债券本息覆盖倍数为 1.33，对债券本金覆盖倍数为 1.81。

经综合资金测算平衡，本项目运营期内经营性净现金流量可以覆盖舞阳妇幼保健院医疗诊治能力提升项目和舞阳县妇幼保健院综合业务楼建设项目两支债券本息。

综合资金测算平衡-还本付息能力测算表

表 3-12　　单位：万元

年度	项目			
	债券还本	债券付息	债券还本付息合计	经营性净现金流量
2023 年		154.64	154.64	
2024 年		214.64	214.64	397.83
2025 年		214.64	214.64	474.20
2026 年		214.64	214.64	550.70
2027 年		214.64	214.64	627.26
2028 年		214.64	214.64	703.85
2029 年	150.00	211.64	361.64	776.61
2030 年	2950.00	158.32	3108.32	776.61
2031 年	150.00	105.00	255.00	776.61
2032 年	150.00	99.00	249.00	776.61
2033 年	150.00	93.00	243.00	776.61
2034 年	450.00	81.00	531.00	776.61
2035 年	450.00	63.00	513.00	776.61
2036 年	450.00	45.00	495.00	776.61
2037 年	450.00	27.00	477.00	776.61
2038 年	450.00	9.00	459.00	776.61
合计	5800.00	2119.80	7919.80	10519.94
收益对本息覆盖倍数	**1.33**			

7、综合资金测算平衡分析

（1）项目存续期内项目主体全部专项债券偿债计划

1）本项目专项债券还本付息计划

本项目债券融资本金3,000.00万元。

计划于2023年发行3,000.00万元，债券期限为15年，利率按4%进行测算。利息按半年支付，本金从2029年开始分年偿还，其中2029年至2033年每年偿还150.00万元，2034年至2038年每年偿还450.00万元。

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。

2）本项目存续期内综合业务楼项目还本付息计划

本项目存续期内，综合业务楼项目已发行的2,800.00万元专项债券将于2030年一次性还本，发行利率为为3.38%，利息按半年支付。

具体偿债计划表如下：

偿债计划表

表 3-13　　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	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年
1	年初债券融资本金累计		2800.00	5800.00	5800.00	5800.00	5800.00	5800.00	5800.00	5650.00	2700.00	2550.00	2400.00	2250.00	1800.00	1350.00	900.00	450.00
2	本年新增债券融资	3000.00	3000.00	0.00														
3	本年应计债券利息	2119.80	154.64	214.64	214.64	214.64	214.64	214.64	211.64	158.32	105.00	99.00	93.00	81.00	63.00	45.00	27.00	9.00
3.1	计入建设期债券利息	120.00	60.00	60.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.2	计入经营期债券利息	1999.80	94.64	154.64	214.64	214.64	214.64	214.64	211.64	158.32	105.00	99.00	93.00	81.00	63.00	45.00	27.00	9.00
4	本年债券还本付息	7919.80	154.64	214.64	214.64	214.64	214.64	214.64	361.64	3108.32	255.00	249.00	243.00	531.00	513.00	495.00	477.00	459.00
4.1	债券还本	5800.00							150.00	2950.00	150.00	150.00	150.00	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00
4.2	债券付息	2119.80	154.64	214.64	214.64	214.64	214.64	214.64	211.64	158.32	105.00	99.00	93.00	81.00	63.00	45.00	27.00	9.00
5	年末债券融资本金累计		5800.00	5800.00	5800.00	5800.00	5800.00	5800.00	5650.00	2700.00	2550.00	2400.00	2250.00	1800.00	1350.00	900.00	450.00	0.00

（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，下面对收益进行敏感性分析。

项目收益敏感性分析表

表 3-14

序号	项目	比预测下降 5%	比预测下降 3%	预测值	比预测上升 3%	比预测上升 5%
1	经营性净现金流量	9993.94	10204.34	10519.94	10835.54	11045.94
2	项目存续期内项目主体全部债券本息支付	7919.80	7919.80	7919.80	7919.80	7919.80
3	收益本息覆盖倍数	1.26	1.29	1.33	1.37	1.39

当项目收入下降 3%时，用于专项债券的收益对债券本息的覆盖倍数为 1.29 倍；当项目收益下降 5%时，本息覆盖倍数为 1.26 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

本项目存续期内累计现金流入 70,838.83 万元，累计现金流出 67,929.41 万元，现金结余 2,909.42 万元。全部融资到期时，在偿还当年到期的融资本息后，期间将不存在任何资金缺口。

具体资金测算平衡情况详见下:

综合资金测算平衡-资金测算平衡表

表 3-15　　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	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年
1	经营活动净现金流量	10519.94		397.83	474.20	550.70	627.26	703.85	776.61	776.61	776.61	776.61	776.61	776.61	776.61	776.61	776.61	776.61
1.1	现金流入	65749.55		2486.43	2963.75	3441.90	3920.34	4399.03	4853.81	4853.81	4853.81	4853.81	4853.81	4853.81	4853.81	4853.81	4853.81	4853.81
1.1.1	营业收入	65749.55		2486.43	2963.75	3441.90	3920.34	4399.03	4853.81	4853.81	4853.81	4853.81	4853.81	4853.81	4853.81	4853.81	4853.81	4853.81
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	0.00	0.00	0.00	0.00
1.1.3	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	0.00	0.00	0.00	0.00
1.1.4	其他流入	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	0.00	0.00	0.00
1.2	现金流出	55229.61		2088.60	2489.55	2891.20	3293.08	3695.18	4077.20	4077.20	4077.20	4077.20	4077.20	4077.20	4077.20	4077.20	4077.20	4077.20
1.2.1	经营成本	55229.61		2088.60	2489.55	2891.20	3293.08	3695.18	4077.20	4077.20	4077.20	4077.20	4077.20	4077.20	4077.20	4077.20	4077.20	4077.20
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	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	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	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	0.00	0.00	0.00	0.00
1.2.6	其他流出	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	0.00	0.00	0.00
2	投资活动净现金流量	-4780.00	-3683.35	-1096.65	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	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	0.00	0.00	0.00	0.00
2.2	现金流出	4780.00	3683.35	1096.65	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	0.00
2.2.1	建设投资	4763.48	3683.35	1080.13														
2.2.2	维持运营投资	0.00																
2.2.3	流动资金	16.52	0.00	16.52														
2.2.4	其他流出	0.00																
3	筹资活动净现金流量	-2830.52	3683.35	1036.65	-214.64	-214.64	-214.64	-214.64	-361.64	-3108.32	-255.00	-249.00	-243.00	-531.00	-513.00	-495.00	-477.00	-459.00
3.1	现金流入	5089.28	3837.99	1251.29														
3.1.1	项目资本金投入	1900.00	743.35	1156.65														
3.1.2	建设投资借款	0.00																

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	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年
3.1.3	流动资金借款	0.00																
3.1.4	债券	3000.00	3000.00	0.00														
3.1.5	短期借款	0.00																
3.1.6	其他流入	189.28	94.64	94.64														
3.2	现金流出	7919.80	154.64	214.64	214.64	214.64	214.64	214.64	361.64	3108.32	255.00	249.00	243.00	531.00	513.00	495.00	477.00	459.00
3.2.1	债券利息支付	2119.80	154.64	214.64	214.64	214.64	214.64	214.64	211.64	158.32	105.00	99.00	93.00	81.00	63.00	45.00	27.00	9.00
3.2.2	长期借款利息支付	0.00																
3.2.3	偿还债务本金	5800.00							150.00	2950.00	150.00	150.00	150.00	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00
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	2909.42	0.00	337.83	259.56	336.06	412.62	489.21	414.97	-2331.71	521.61	527.61	533.61	245.61	263.61	281.61	299.61	317.61
5	累计盈余资金		0.00	337.83	597.39	933.45	1346.07	1835.28	2250.25	-81.46	440.15	967.76	1501.37	1746.98	2010.59	2292.20	2591.81	2909.42

8、其他事项说明

项目存续期间，项目实施方和业主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、评估结论

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，认为该项目可以以相较银行贷款利率更优惠的融资成本完成资金筹措，为该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。

五、其他说明

(一)本报告是基于“舞阳县妇幼保健院医疗诊治能力提升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)本报告万元采用四舍五入取两位小数位表示。

（此页无正文）

河南中兴信和会计师事务所有限公司　　**中国注册会计师：**

中国·郑州　　**中国注册会计师：**

二〇二三年三月三十日

请于每年1月1日至6月30日登陆
河南省企业信用信息公示系统
依法参加企业年度报告

营业执照

(副 本)

统一社会信用代码 91410100559624535D

(1—1)

名　　称	河南中兴信和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)
住　　所	郑州市郑东新区商都路8号东6单元13层1301号
法定代表人	辛润克
注册资本	壹佰万圆整
成立日期	2010年07月20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；验证企业资本金，出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关的报告；基本建设年度财务决算审计；代理记账；会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训；法律、法规规定的其他业务（以上范围，凭有效执业证核定的范围经营）。（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）

登记机关

2018 06 25

年 月 日

企业信用信息公示系统网址：http://gsxt.haaic.gov.cn

中华人民共和国国家工商行政管理总局监制

会计师事务所

执业证书

名　　称：河南中兴信和会计师事务所有限公司

首席合伙人：

主任会计师：辛润克

经营场所：郑州市郑东新区商都路8号东6单元13层1301号

组织形式：有限责任

执业证书编号：41010084

批准执业文号：豫财会〔2010〕45号

批准执业日期：2010年06月09日

证书序号：0009613

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

二〇一八年八月二十一日

中华人民共和国财政部制

证书编号：
No. of Certificate

110001547478

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

2017 年/y 05 月/m 17 日/d

4

姓名 Full name 王全江

性别 Sex 男

出生日期 Date of birth 1978-09-08

工作单位 Working unit 利安达会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

身份证号码 Identity card No. 320326197809080014



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

利安达河南分所 事务所 CPAs

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

2018 年/y 8 月/m 11 日/d

同意调入
Agree the holder to be transferred to

河南中兴信和 事务所 CPAs

河南省注册会计师协会 转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

2018 年/y 8 月/m 11 日/d

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/y 月/m 日/d

9

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

中国注册会计师协会

姓名 Full name 尉伟

性别 Sex 女

出生日期 Date of birth 1985-05-10

工作单位 Working unit 河南中兴信和会计师事务所有限公司

身份证号码 Identity card No. 411523198505106026



证书编号: No. of Certificate 410100840003

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 2021 年/y 10 月/m 27 日/d

4

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

年/y 月/m 日/d

5

商丘市城乡一体化示范区人民医院应急医疗救治能力项目
收益与融资自求平衡
专项评价报告

和信专字（2020）第 090917 号

和信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

二〇二〇年三月二十五日

商丘市城乡一体化示范区人民医院应急医疗救治能力项目
收益与融资自求平衡
专项评价报告

和信专字（2020）第 090917 号

我们接受商丘市城乡一体化示范区社会事务局的委托，对商丘市城乡一体化示范区人民医院应急医疗救治能力项目（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。

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城乡一体化示范区人民医院应急医疗救治能力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。

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

按照《综合医院建设标准》（卫健委2018版）规定的建设内容标准指标，结合项目医院实际情况对各项指标进行适当调整。该项目总建筑面积150,000.00平方米。

项目建设规模：该项目总建筑面积为150,000.00平方米，其中设置床位1,000张，门诊楼面积22,500.00平方米，急诊楼面积4,500.00平方米，医技楼面积40,500.00平方米、病房楼面积58,500.00平方米、综合服务楼面积6,000.00平方米、报告大厅面积6,000.00平方米、急救指挥中心面积1,200.00平方米。

（二）项目建设周期

本项目建设工期为25个月。预计开工日期为2023年10月，2025年10月完工。

（三）投资估算与资金筹措方式

1、投资估算

本项目总投资共计为70,000.00万元。

金额单位：人民币万元

序号	工程或费用名称	估算价值（万元）					经济技术指标		
		建筑工程	设备工程	安装工程	其他工程费	合计	单位	建筑面积(平方米)	经济指标(元/米)
	项目总投资	49,814.65	4,568.48	1,259.40	14,357.47	70,000.00	㎡	150,000.00	4,666.67
一	工程费用	49,814.65	4,568.48	1,259.40		55,642.53	㎡	150,000.00	3,709.50
1	地上主体工程	47,847.00	1,473.60	1,259.40		50,580.00			
1.1	门诊楼	6,975.00	666.00	414.00		8,055.00			3,420.00
1.1.1	土建	5,175.00				5,175.00	㎡	22,500.00	2,300.00
1.1.2	装饰	1,800.00	90.00	270.00		2,160.00	㎡	22,500.00	800.00
1.1.3	水暖电		576.00	144.00		720.00	㎡	22,500.00	320.00
1.1.3.1	给排水		90.00	22.50		112.50	㎡	22,500.00	50.00
1.1.3.2	采暖		126.00	31.50		157.50	㎡	22,500.00	70.00
1.1.3.3	电气		90.00	22.50		112.50	㎡	22,500.00	50.00
1.1.3.4	弱电		126.00	31.50		157.50	㎡	22,500.00	70.00
1.1.3.5	消防		144.00	36.00		180.00	㎡	22,500.00	80.00
1.2	急诊楼	1,395.00	138.60	84.15		1,617.75			3,355.00
1.2.1	土建	1,035.00				1,035.00	㎡	4,500.00	2,300.00
1.2.2	装饰	360.00	18.00	54.00		432.00	㎡	4,500.00	800.00
1.2.3	水暖电		120.60	30.15		150.75	㎡	4,500.00	255.00
1.2.3.1	给排水		19.80	4.95		24.75	㎡	4,500.00	55.00

序号	工程或费用名称	估算价值（万元）					经济技术指标		
		建筑工程	设备工程	安装工程	其他工程费	合计	单位	建筑面积(平方米)	经济指标(元/米)
1.2.3.2	采暖		25.20	6.30		31.50	㎡	4,500.00	70.00
1.2.3.3	电气		18.00	4.50		22.50	㎡	4,500.00	50.00
1.2.3.4	弱电		28.80	7.20		36.00	㎡	4,500.00	80.00
1.2.3.5	消防		28.80	7.20		36.00	㎡	4,500.00	80.00
1.3	医技楼	12,555.00	955.80	684.45		14,195.25			3,305.00
1.3.1	土建	9,315.00				9,315.00	㎡	40,500.00	2,300.00
1.3.2	装饰	3,240.00	162.00	486.00		3,888.00	㎡	40,500.00	800.00
1.3.3	水暖电		793.80	198.45		992.25	㎡	40,500.00	205.00
1.3.3.1	给排水		178.20	44.55		222.75	㎡	40,500.00	55.00
1.3.3.2	采暖		226.80	56.70		283.50	㎡	40,500.00	70.00
1.3.3.3	电气		162.00	40.50		202.50	㎡	40,500.00	50.00
1.3.3.4	弱电		97.20	24.30		121.50	㎡	40,500.00	30.00
1.3.3.5	消防		129.60	32.40		162.00	㎡	40,500.00	40.00
1.4	病房楼	19,422.00	1,386.45	1,006.20		21,814.65			3,525.00
1.4.1	土建	14,625.00	-	-		14,625.00	㎡	58,500.00	2,500.00
1.4.2	装饰	4,797.00	239.85	719.55		5,756.40	㎡	58,500.00	820.00
1.4.3	水暖电		1,146.60	286.65		1,433.25	㎡	58,500.00	205.00
1.4.3.1	给排水		257.40	64.35		321.75	㎡	58,500.00	55.00

序号	工程或费用名称	估算价值（万元）					经济技术指标		
		建筑工程	设备工程	安装工程	其他工程费	合计	单位	建筑面积(平方米)	经济指标(元/米)
1.4.3.2	采暖		327.60	81.90		409.50	㎡	58,500.00	70.00
1.4.3.3	电气		234.00	58.50		292.50	㎡	58,500.00	50.00
1.4.3.4	弱电		140.40	35.10		175.50	㎡	58,500.00	30.00
1.5.3.5	消防		187.20	46.80		234.00	㎡	58,500.00	40.00
1.5	综合服务楼	1,680.00	132.60	74.40		1,887.00			3,005.00
1.5.1	土建	1,380.00				1,380.00	㎡	6,000.00	2,300.00
1.5.2	装饰	300.00	15.00	45.00		360.00	㎡	6,000.00	500.00
1.5.3	水暖电		117.60	29.40		147.00	㎡	6,000.00	205.00
1.5.3.1	给排水		26.40	6.60		33.00	㎡	6,000.00	55.00
1.5.3.2	采暖		33.60	8.40		42.00	㎡	6,000.00	70.00
1.5.3.3	电气		24.00	6.00		30.00	㎡	6,000.00	50.00
1.5.3.4	弱电		14.40	3.60		18.00	㎡	6,000.00	30.00
1.5.3.5	消防		19.20	4.80		24.00	㎡	6,000.00	40.00
1.6	报告大厅	1,980.00	147.60	119.40		2,247.00			3,505.00
1.6.1	土建	1,380.00				1,380.00	㎡	6,000.00	2,300.00
1.6.2	装饰	600.00	30.00	90.00		720.00	㎡	6,000.00	1,000.00
1.6.3	水暖电		117.60	29.40		147.00	㎡	6,000.00	205.00
1.6.3.1	给排水		26.40	6.60		33.00	㎡	6,000.00	55.00

序号	工程或费用名称	估算价值（万元）					经济技术指标		
		建筑工程	设备工程	安装工程	其他工程费	合计	单位	建筑面积(平方米)	经济指标(元/米)
1.6.3.2	采暖		33.60	8.40		42.00	㎡	6,000.00	70.00
1.6.3.3	电气		24.00	6.00		30.00	㎡	6,000.00	50.00
1.6.3.4	弱电		14.40	3.60		18.00	㎡	6,000.00	30.00
1.6.3.5	消防		19.20	4.80		24.00	㎡	6,000.00	40.00
1.7	急救指挥中心	3,840.00	289.20	220.80		4,350.00			3,405.00
1.7.1	土建	2,760.00				2,760.00	㎡	1,200.00	2,300.00
1.7.2	装饰	1,080.00	54.00	162.00		1,296.00	㎡	1,200.00	900.00
1.7.3	水暖电		235.20	58.80		294.00	㎡	1,200.00	205.00
1.7.3.1	给排水		52.80	13.20		66.00	㎡	1,200.00	55.00
1.7.3.2	采暖		67.20	16.80		84.00	㎡	1,200.00	70.00
1.7.3.3	电气		48.00	12.00		60.00	㎡	1,200.00	50.00
1.7.3.4	弱电		28.80	7.20		36.00	㎡	1,200.00	30.00
1.7.3.5	消防		38.40	9.60		48.00	㎡	1,200.00	40.00
2	总图	1,967.65	3,094.88			5,062.53			
2.1	供电		1,334.00			1,334.00	㎡	133,400.00	100.00
2.2	给排水		426.88			426.88	㎡	53,360.00	80.00
2.3	道路、广场	767.05				767.05		33,350.00	230.00
2.4	公共绿化	1,200.60				1,200.60		40,020.00	300.00

序号	工程或费用名称	估算价值（万元）					经济技术指标		
		建筑工程	设备工程	安装工程	其他工程费	合计	单位	建筑面积(平方米)	经济指标(元/米)
2.5	消防设施		1,334.00			1,334.00		133,400.00	100.00
二	工程其他费用				9,172.55	9,172.55		150,000.00	611.50
1	土地费用				7,744.00	7,744.00		242.00	320,000.00
2	建设单位管理费				272.65	272.65			
3	工程监理费				166.93	166.93			
4	设计费				600.00	600.00			
5	造价咨询费				166.93	166.93			
6	施工图设计审查费				30.00	30.00			
7	工程咨询费				17.81	17.81			
8	环境影响评价费				0.30	0.30			
9	招投标代理服务费				166.93	166.93			
10	地震安全性评价费				7.00	7.00			
三	基本预备费				5,184.92	5,184.92			
四	总投资					70,000.00			

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、资金筹措方式

本项目所需资金由财政统筹安排和申请政府专项债券资金相结合的方式筹措：其中财政统筹安排 46,000.00 万元，申请专项债券资金 24,000.00 万元。

二、应付债券本息情况

本项目计划申请使用债券资金总额 24,000.00 万元。其中：2023 年计划使用 24,000.00 万元。假设债券票面利率 4.50%，期限 15 年，在债券存续期每半年付息一次，债券存续期第 6-10 年每年的还本日偿还本金的 5.00%，第 11-15 年每年的还本日偿还本金的 15.00%，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	本期增加本金	本期还本金	期末本金余额	利率	应付利息	应付本息
第 1 年		24,000.00		24,000.00	4.50%	1,080.00	1,080.00
第 2 年	24,000.00			24,000.00	4.50%	1,080.00	1,080.00
第 3 年	24,000.00			24,000.00	4.50%	1,080.00	1,080.00
第 4 年	24,000.00			24,000.00	4.50%	1,080.00	1,080.00
第 5 年	24,000.00			24,000.00	4.50%	1,080.00	1,080.00
第 6 年	24,000.00		1,200.00	22,800.00	4.50%	1,080.00	2,280.00
第 7 年	22,800.00		1,200.00	21,600.00	4.50%	1,026.00	2,226.00
第 8 年	21,600.00		1,200.00	20,400.00	4.50%	972.00	2,172.00
第 9 年	20,400.00		1,200.00	19,200.00	4.50%	918.00	2,118.00
第 10 年	19,200.00		1,200.00	18,000.00	4.50%	864.00	2,064.00
第 11 年	18,000.00		3,600.00	14,400.00	4.50%	810.00	4,410.00
第 12 年	14,400.00		3,600.00	10,800.00	4.50%	648.00	4,248.00
第 13 年	10,800.00		3,600.00	7,200.00	4.50%	486.00	4,086.00
第 14 年	7,200.00		3,600.00	3,600.00	4.50%	324.00	3,924.00
第 15 年	3,600.00		3,600.00		4.50%	162.00	3,762.00
合计		24,000.00	24,000.00			12,690.00	36,690.00

三、评估依据及假设

（一）基本假设条件

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各项成本费用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项目可行性研究报告。

（二）项目主体及运作模式

本项目债券申请单位为商丘市城乡一体化示范区社会事务局，主管部门为商丘市城乡一体化示范区社会事务局。根据项目实际建设及运营计划，项目资产登记单位为商丘市城乡一体化示范区人民医院，项目建设及运营单位均为商丘市城乡一体化示范区人民医院。

关于项目债券资金使用，由商丘市城乡一体化示范区社会事务局按照建设进度，向当地财政局申请，经审核后拨付。

关于项目收益收缴，由商丘市城乡一体化示范区社会事务局负责将项目产生的收益归集，并按当地财政局的要求上缴。

关于债券本息偿付，由商丘市城乡一体化示范区社会事务局根据运营情况及时向当地财政局上缴项目运营收益，由当地财政局负责组织准备需要到期支付的债券本息，并逐级向上级财政缴纳本期应当承担的还本付息资金。

项目收入扣除成本后，资金按照“专项管理、分账核算、专款专用、跟踪问效”的原则，加强项目专项补助资金管理，确保资金安全、

规范、有效使用。本项目严格执行专项债券资金专款专用的原则，将建立明确主管部门及职责，执行严格的流入管理和流出管理制度，加强资金的使用与管理

（三）收入来源及估算依据

本项目主要收入为门诊收入、住院收入。

（1）门诊价格、床位日价格

本项目是新建项目，本次预测参考周边医院门诊收费价格和床位日价格，本项目建成后第一年门诊价格为 140 元、每床位日收费按照 500 元进行预测，预测期内每年增加 5%。

（2）门诊人次、住院人次

假设本项目建成后第一年每日门诊人次为 800 人，住院人次为 500 人。考虑到本项目为新建项目，设施和条件比较先进，未来有一定的发展空间，门诊人次和住院人次按照每年 5%的增长率增长，住院人次达到 1,000 后保持稳定。

根据以上说明，预测期内现金流入具体如下：

金额单位：人民币万元

项目	门诊收入	病床收入	合计
第 3 年	4,088.00	10,950.00	15,038.00
第 4 年	4,507.02	12,072.38	16,579.40
第 5 年	4,957.72	13,313.81	18,271.53
第 6 年	5,475.44	14,687.78	20,163.22
第 7 年	6,031.26	16,200.16	22,231.42
第 8 年	6,670.70	17,861.13	24,531.83
第 9 年	7,356.06	19,686.28	27,042.34
第 10 年	8,096.50	21,713.12	29,809.62
第 11 年	8,930.60	23,925.49	32,856.09
第 12 年	9,829.34	26,369.64	36,198.98
第 13 年	10,843.57	29,093.06	39,936.63
第 14 年	11,933.75	31,244.00	43,177.75

项目	门诊收入	病床收入	合计
第 15 年	13,155.91	32,813.50	45,969.41
合计	101,875.87	269,930.35	371,806.22

（四）运营成本估算依据

本项目运营期主要成本支出有人员费用、医疗费用及其他支出。

根据已经发行的专项债项目和能够获取的项目周边医院的财务信息，夏邑县第三人民医院近三年人员费用、医疗费用、其他费用占收入比分别为 33.63%、30.70%、19.49%，宁陵县人民医院近三年人员费用、医疗费用、其他费用占收入比重分别为 26.52%，47.95%，17.45%，本次预测取平均值，人员费用、医疗费用、其他费用占收入比分别为 30.08%、39.33%、18.47%。

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〔2019〕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〔2019〕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。

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。

根据以上估算依据，本项目成本预测具体如下所示：

金额单位：人民币万元

项目	人员费用	医疗费用	其他支出	合计
第 3 年	4,523.43	5,914.45	2,777.52	13,215.39
第 4 年	4,987.08	6,520.68	3,062.22	14,569.98

项目	人员费用	医疗费用	其他支出	合计
第 5 年	5,496.08	7,186.19	3,374.75	16,057.02
第 6 年	6,065.10	7,930.19	3,724.15	17,719.44
第 7 年	6,687.21	8,743.62	4,106.14	19,536.97
第 8 年	7,379.17	9,648.37	4,531.03	21,558.57
第 9 年	8,134.34	10,635.75	4,994.72	23,764.81
第 10 年	8,966.73	11,724.12	5,505.84	26,196.69
第 11 年	9,883.11	12,922.30	6,068.52	28,873.93
第 12 年	10,888.65	14,237.06	6,685.95	31,811.66
第 13 年	12,012.94	15,707.08	7,376.30	35,096.31
第 14 年	12,987.87	16,981.81	7,974.93	37,944.61
第 15 年	13,827.60	18,079.77	8,490.55	40,397.92
合计	111,839.31	146,231.39	68,672.61	326,743.31

（五）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 45,062.91 万元，详见下表：

金额单位：人民币万元

年度	经营收入	经营成本	项目收益
第 3 年	15,038.00	13,215.39	1,822.61
第 4 年	16,579.40	14,569.98	2,009.42
第 5 年	18,271.53	16,057.02	2,214.51
第 6 年	20,163.22	17,719.44	2,443.78
第 7 年	22,231.42	19,536.97	2,694.45
第 8 年	24,531.83	21,558.57	2,973.26
第 9 年	27,042.34	23,764.81	3,277.53
第 10 年	29,809.62	26,196.69	3,612.93
第 11 年	32,856.09	28,873.93	3,982.16
第 12 年	36,198.98	31,811.66	4,387.32
第 13 年	39,936.63	35,096.31	4,840.32
第 14 年	43,177.75	37,944.61	5,233.14
第 15 年	45,969.41	40,397.92	5,571.49
合计	371,806.22	326,743.31	45,062.91

（六）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 45,062.91 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
	偿还本金	应付利息	本息合计	
第 1 年		1,080.00	1,080.00	
第 2 年		1,080.00	1,080.00	
第 3 年		1,080.00	1,080.00	1,822.61
第 4 年		1,080.00	1,080.00	2,009.42
第 5 年		1,080.00	1,080.00	2,214.51
第 6 年	1,200.00	1,080.00	2,280.00	2,443.78
第 7 年	1,200.00	1,026.00	2,226.00	2,694.45
第 8 年	1,200.00	972.00	2,172.00	2,973.26
第 9 年	1,200.00	918.00	2,118.00	3,277.53
第 10 年	1,200.00	864.00	2,064.00	3,612.93
第 11 年	3,600.00	810.00	4,410.00	3,982.16
第 12 年	3,600.00	648.00	4,248.00	4,387.32
第 13 年	3,600.00	486.00	4,086.00	4,840.32
第 14 年	3,600.00	324.00	3,924.00	5,233.14
第 15 年	3,600.00	162.00	3,762.00	5,571.49
合计	24,000.00	12,690.00	36,690.00	45,062.91
本息覆盖倍数				1.23

四、总体评价结果

经测算，债券存续期内商丘市城乡一体化示范区人民医院应急医疗救治能力项目累计净收益 45,062.91 万元，应付债券本金及利息合计 36,690.00 万元，项目运营净收益对债券本息的覆盖倍数为 1.23 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，为商丘市城乡一体化示范区人民医院应急医疗救治能力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）河南分所

中国·郑州

中国注册会计师：

中国注册会计师：

二〇二〇年三月二十五日

统一社会信用代码

91410100MA3X4YL00H

营业执照

（副 本）(1－1)

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

名　　称　和信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

类　　型　非公司私营企业

负 责 人　冯宏志

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）

成立日期　2015年11月05日

营业期限

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

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

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

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：5003333

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》。

此件与原件一致 再次复印无效

发证机关：河南省财政厅

二〇一九年十月九日

中华人民共和国财政部制

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



姓名 Full name	刘方微
性别 Sex	女
出生日期 Date of birth	1985-11-23
工作单位 Working unit	中勤万信会计师事务所有限公司河南分公司
身份证号码 Identity card No.	410329198511234094

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/y 12 月/m 03 日/d

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

2018年3月30日

年/y 月/m 日/d

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

2019年3月30日

年/y 月/m 日/d

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.

2015 年/y 03 月/m 30 日/d

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

河南省注册会计师协会 CPA 年检专用章

2016年3月30日

年 /y　月 /m　日 /d

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.

CPA 年检专用章

2017年3月30日

年 /y　月 /m　日 /d

6

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

中勤万信河南分　事务所 CPAs

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

2016 年 9 月 20 日 /y /m /d

同意调入
Agree the holder to be transferred to

山东和信河南分　事务所 CPAs

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

2016 年 9 月 20 日 /y /m /d

注意事项

一、注册会计师执行业务，必要时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、注册会计师停止执行业务、终止事务时，应将本证书缴还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.

7

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

中勤万信（特殊普通合伙）河南分所　事务所 CPAs

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

2014 年 3 月 5 日 /y /m /d

同意调入
Agree the holder to be transferred to

中勤万信河南分　事务所 CPAs

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

2014 年 3 月 5 日 /y /m /d

10

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

中勤万信河南分　事务所 CPAs

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

2016 年 9 月 7 日 /y /m /d

同意调入
Agree the holder to be transferred to

山东和信河南分　事务所 CPAs

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

2016 年 9 月 7 日 /y /m /d

12

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

姓名 Full name 杨生卫

性别 Sex 男

出生日期 Date of birth 1987-02-14

工作单位 Working unit 山东和信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

身份证号码 Identity card No. 410322198702146117



此件与原件一致
再次复印无效

山东和信会计师事务所（特殊普通合伙）
4101055388559

证书编号：
No. of Certificate 370100010170

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 2019 年 /y 07 月 /m 03 日 /d

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

年 /y 月 /m 日 /d

睢县人民医院医疗设备购置项目
收益与融资自求平衡
专项评价报告

日昇咨字[2022]第 1178 号

河南日昇联合会计师事务所（普通合伙）

二〇二二年十一月二十二日

睢县人民医院医疗设备购置项目

项目收益与融资自求平衡

专项评价报告

日昇咨字[2022]第 1178 号

河南日昇联合会计师事务所（普通合伙）接受委托，对睢县人民医院医疗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睢县人民医院医疗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

1.睢县人民医院医疗设备购置项目拟申请政府专项债券资金 12,000.00 万元。其中，2023 年度申请使用 12,000.00 万元。假设债券票面利率 4.50%，期限 15 年，在债券存续期每半年付息一次，债券存续期第 6-10 年每年的还本日偿还本金的 5%，第 11-15 年每年的还本日偿还本金的 15%，已兑付本金不再计息。自使用专项债券之日起十五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	本期增加	本期偿还	期末本金	利率	应付利息	应付本息
第 1 年		12,000.00		12,000.00	4.50%	540.00	540.00
第 2 年	12,000.00			12,000.00	4.50%	540.00	540.00
第 3 年	12,000.00			12,000.00	4.50%	540.00	540.00
第 4 年	12,000.00			12,000.00	4.50%	540.00	540.00
第 5 年	12,000.00			12,000.00	4.50%	540.00	540.00
第 6 年	12,000.00		600.00	11,400.00	4.50%	540.00	1,140.00
第 7 年	11,400.00		600.00	10,800.00	4.50%	513.00	1,113.00
第 8 年	10,800.00		600.00	10,200.00	4.50%	486.00	1,086.00
第 9 年	10,200.00		600.00	9,600.00	4.50%	459.00	1,059.00
第 10 年	9,600.00		600.00	9,000.00	4.50%	432.00	1,032.00
第 11 年	9,000.00		1,800.00	7,200.00	4.50%	405.00	2,205.00

年度	期初本金	本期增加	本期偿还	期末本金	利率	应付利息	应付本息
第 12 年	7,200.00		1,800.00	5,400.00	4.50%	324.00	2,124.00
第 13 年	5,400.00		1,800.00	3,600.00	4.50%	243.00	2,043.00
第 14 年	3,600.00		1,800.00	1,800.00	4.50%	162.00	1,962.00
第 15 年	1,800.00		1,800.00	-	4.50%	81.00	1,881.00
合计		**12,000.00**	**12,000.00**			**6,345.00**	**18,345.00**

2.睢县人民医院在睢县人民医院健康管理综合服务楼建设项目计划申请使用债券资金总额 4,000.00 万元。其中：2023 年计划使用 4,000.00 万元。假设债券票面利率 4.50%，期限 15 年，在债券存续期每半年付息一次，债券存续期第 6-10 年每年的还本日偿还本金的 5%，第 11-15 年每年的还本日偿还本金的 15%，已兑付本金不再计息。自使用专项债券之日起十五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	本期增加	本期偿还	期末本金	利率	应付利息	应付本息
第 1 年		4,000.00		4,000.00	4.50%	180.00	180.00
第 2 年	4,000.00			4,000.00	4.50%	180.00	180.00
第 3 年	4,000.00			4,000.00	4.50%	180.00	180.00
第 4 年	4,000.00			4,000.00	4.50%	180.00	180.00
第 5 年	4,000.00			4,000.00	4.50%	180.00	180.00
第 6 年	4,000.00		200.00	3,800.00	4.50%	180.00	380.00
第 7 年	3,800.00		200.00	3,600.00	4.50%	171.00	371.00
第 8 年	3,600.00		200.00	3,400.00	4.50%	162.00	362.00
第 9 年	3,400.00		200.00	3,200.00	4.50%	153.00	353.00
第 10 年	3,200.00		200.00	3,000.00	4.50%	144.00	344.00
第 11 年	3,000.00		600.00	2,400.00	4.50%	135.00	735.00
第 12 年	2,400.00		600.00	1,800.00	4.50%	108.00	708.00
第 13 年	1,800.00		600.00	1,200.00	4.50%	81.00	681.00
第 14 年	1,200.00		600.00	600.00	4.50%	54.00	654.00
第 15 年	600.00		600.00	-	4.50%	27.00	627.00
合计		**4,000.00**	**4,000.00**			**2,115.00**	**6,115.00**

二、现金净流入

1、基本假设条件及依据

睢县人民医院医疗设备购置项目的建设不影响医院正常运营能够在债卷存续期第一年实现现金流入。

根据睢县人民医院提供的项目资料和调查结果，本项目收入主要为门诊收入和住院收入。

2、净现金流入

以睢县人民医院医疗设备购置项目建成后以门诊收入和住院收入为基础，考虑人员费用、商品和服务费和其他费用等，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	合计	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年
项目净收益	36,260.16	2,207.82	2,237.24	2,267.58	2,298.84	2,331.45

续表

项目	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年
项目净收益	2,364.98	2,399.40	2,434.74	2,471.43	2,509.03

续表

项目	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年
项目净收益	2,547.53	2,547.53	2,547.53	2,547.53	2,547.53

三、项目收益和现金流覆盖债券还本付息情况

项目收益为睢县人民医院医疗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县财政资金统筹安排。在具体预测说明披露的各项假设前提下，睢县人民医院医疗设备购置项目本息覆盖倍数为 1.48。

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
36,260.16	24,460.00	11,800.16	1.48

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，15 年期债券存续期运营收入合计为 453,251.88 万元、运营成本合计为 416,991.72 万元，偿债净收益合计为 36,260.16 万元。

本次评价的睢县人民医院医疗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睢县人民医院医疗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，为睢县人民医院医疗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）

河南日昇联合会计师事务所（普通合伙）

中国·郑州

中国注册会计师：

中国注册会计师：

二〇二二年十一月二十二日

附件：

项目收益及现金流入预测说明

一、项目建设背景

睢县人民医院始建于 1952 年，是一所集医疗、教学、科研、预防、保健、急救于一体的现代化综合性医院。是郑州大学第一附属医院睢县医疗服务中心并长期选派多名专家坐诊、查房、手术、讲座，是新农合、城镇职工居民医疗保险定点医院。医院占地 38.00 亩，建筑面积：450,000.00 ㎡，业务用房面积：33,000.00 ㎡，绿化面积及绿化率：1,000.00 ㎡。目前睢县人民医院医疗设备数量少且设备老旧且缺少部分医疗设备，无法满足病患的需求，急需购置一批新型医疗设备。由于资金短缺，睢县人民医院现有部分科室如医学装备科、彩超室、ICU、消化内科、骨科、手术室、肾脏内科、中心实验室、检验科等，科室医疗设备配置不全或者配置数量不足。随着就诊人数的不断增加和患者对就诊需求的不断提高，睢县人民医院现有设备已不能满足现状需求，个别设备的缺失不能完全实现相关科室的医疗功能，与同级医院和国家对县级医院的医疗设备配备的标准还有一定的差距。遇到个别紧急情况，患者会因为医疗设备的缺失或不完善得不到及时的救治，只能转院就诊，错过患者得到救治的最佳时间。

现如今医院拥有飞利浦 64 排螺旋 CT、美国 1.5T 核磁共振、多功能医用直线加速器、大型 DSA 血管造影机、（美国）GE 彩超、（德国）腹腔镜、（日本富士）电子胃镜、多功能麻醉机、（新东方）1000DR 成像系统、（西门子）全自动生化分析仪、（西门子）全自动发光分析仪、全自动细菌（培养）鉴定系统、全自动尿沉渣分析仪，（日本）血液透析机和（瑞士）床旁透析机、脑电地形图仪、结肠水疗机、体外冲击波碎石机、新生儿高压氧舱、激光治疗机、水光针治疗仪等大型医疗设备。

二、项目概况

（一）项目建设地点

本项目建设地点位于睢县人民医院院内。

（二）建设规模及内容

根据睢县发展和改革委员会《关于睢县人民医院医疗设备购置项目可行性研究报告的批复》（睢发改〔2022〕192 号）文件以及《睢县人民医院医疗设备购置项目可行性研究报告》：本项目在现有睢县人民医院内增添医疗设备，共计 16 台，包括血液透析机、胃镜肠镜、多普勒彩色超声、直线加速器、磁共振、DSA 血管造影机、CT、高频移动式 C 形臂 X 射线机、口腔 CT。

（三）项目建设期

本项目建设期 6 个月。

（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 12,738.00 万元，其中：设备购置费用 12,150.00 万元，工程建设其他费用 108.00 万元，建设期利息 480.00 万元。

项目投资估算表如下：

金额单位：人民币万元

序号	设备名称	数量（台）	单价	总价
1	血液透析机	5	24.00	120.00
2	胃镜肠镜	2	175.00	350.00
3	多普勒彩色超声	3	333.33	1,000.00
4	直线加速器	1	2,800.00	2,800.00
5	磁共振	1	3,000.00	3,000.00
6	DSA 血管造影机	1	1,500.00	1,500.00
7	CT	1	3,000.00	3,000.00
8	高频移动式 C 形臂 X 射线机	1	220.00	220.00
9	口腔 CT	1	160.00	160.00
一	设备费用合计			12,150.00
二	工程建设其他费用			108.00
1	建设管理费			62.65
2	项目前期工作咨询费			13.73
3	招标代理服务费			31.63
三	建设期利息			480.00
四	项目总投资			12,738.00

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

资金来源	2023 年	合计	占比
财政预算资金	738.00	738.00	5.79%
专项债券资金	12,000.00	12,000.00	94.21%
合计	12,738.00	12,738.00	100.00%
占比	100.00%	100.00%	

除专项债券及财政预算资金外，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。

3、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	2023 年	合计
1.资本金	财政预算资金	738.00	738.00
2.债务资金	专项债券资金	12,000.00	12,000.00
合计		12,738.00	12,738.00
占比		100.00%	100.00%

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，债券不得用于发放工资、养老金等社保支出、单位工作经费，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情况不存在上述情形。

（五）项目参与主体基本情况

睢县卫生健康委员会为本项目主管部门，睢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：

单位名称	睢县人民医院
统一社会信用代码	124114224185051375
机构性质	事业单位
法定代表人	王淑慧
机构地址	河南省睢县城关镇劳动一街
赋码机关	睢县事业单位登记管理局

睢县人民医院系具备独立法人资格的事业单位，其在中国境内依法成立且合法存续，具备建设本项目的主体资格，符合申请使用专项债券资金的主体要求。

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

睢县人民医院医疗设备购置项目预期收益主要为门诊收入和住院收入。

（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

本项目债券申请单位为睢县人民医院，主管部门为睢县卫生健康委员会。根据项目实际建设及运营计划，项目资产登记单位为睢县人民医院，项目建设及运营单位均为睢县人民医院。

关于项目债券资金使用，由睢县人民医院按照建设进度，向当地财政局申请，经审核后拨付。

关于项目收益收缴，由睢县人民医院负责将项目产生的收益归集，并按当地财政局的要求上缴。

关于债券本息偿付，由睢县人民医院根据运营情况及时向睢县财政局上缴项目运营收益，由睢县人民医院负责组织准备需要到期支付的债券本息，并逐级向上级财政缴纳本期应当承担的还本付息资金。

项目收入扣除成本后，资金按照“专项管理、分账核算、专款专用、跟踪问效”的原则，加强项目专项补助资金管理，确保资金安全、规范、有效使用。本项目严格执行专项债券资金专款专用的原则，将建立明确主管部门及职责，执行严格的流入管理和流出管理制度，加强资金的使用与管理。

（四）项目收益及现金流入预测

1、项目收入预测

项目建成后，收入来源于门诊收入和住院收入。

本项目根据近三年财务数据，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			近三年平均增长率	预测增长率
	2020 年	2021 年	2022 年前三季度		
收入合计	**26,834.56**	**25,873.22**	**18,533.26**		
1、门诊收入	**8,695.50**	**9,760.86**	**7,113.32**		
①年/天	365	365	273		
②每天门诊人次	1,478	1,475	2,119	21.73%	3.00%
③每年门诊人次	539,521	538,531	578,411		
④人均收费	161.17	181.25	122.98	-9.85%	0.00%
2、住院收入	**18,139.06**	**16,112.36**	**11,419.94**		
①年/天	365	365	273		
②每天使用床位	846	848	850	0.24%	0.00%
③年度实际占用床位数	308,894	309,387	231,984		
④每床位日收费	587.23	520.78	492.27	-8.40%	0.00%

（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。）

1.门诊收入

近三年每天门诊人次平均增长率 21.73%，预测期内第一年以 2022 年前三季度每天门诊人次的 1.03%为基础，即 2,183 人/天，基于谨慎性原则，预测期

内每年增长 3.00%，增长到 2,933 人/后不再增长。

近三年门诊人均收费平均增长率-9.85%，预测期内第一年以近三年人均收费的数据平均值为基础，即人均收费 155.13 元，基于谨慎性原则，预测期内不考虑增长。

2.住院收入

近三年每天使用床位平均增长率 0.24%，预测期内第一年以近三年每日使用床位的数据平均值为基础，即每天使用床位 848 床，基于谨慎性原则，预测期内不考虑增长。

近三年每床位日收费平均增长率为-8.40%，预测期内第一年以近三年每床位日收费的数据平均值为基础，即每床位日收费 492.27 元，基于谨慎性原则，预测期内不考虑增长。

则债券存续期主营业务收入情况如下表所示：

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
营业收入	453,251.88	27,597.69	27,965.47	28,344.84	28,735.53	29,143.21
1、门诊收入	224,700.78	12,360.95	12,728.73	13,108.10	13,498.79	13,906.47
①年/天		365	365	365	365	365
②每天门诊人次		2,183	2,248	2,315	2,384	2,456
③每年门诊人次		796,795	820,520	844,975	870,160	896,440
④人均收费		155.13	155.13	155.13	155.13	155.13
2、住院收入	228,551.10	15,236.74	15,236.74	15,236.74	15,236.74	15,236.74
①年/天		365	365	365	365	365
②每天使用床位		848	848	848	848	848
③实际占用床位日		309,520	309,520	309,520	309,520	309,520
④每床位日收费		492.27	492.27	492.27	492.27	492.27

续表

项目	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年
营业收入	29,562.22	29,992.55	30,434.21	30,892.85	31,362.81
1、门诊收入	14,325.48	14,755.81	15,197.47	15,656.11	16,126.07
①年/天	365	365	365	365	365
②每天门诊人次	2,530	2,606	2,684	2,765	2,848

项目	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年
③每年门诊人次	923,450	951,190	979,660	1,009,225	1,039,520
④人均收费	155.13	155.13	155.13	155.13	155.13
2、住院收入	15,236.74	15,236.74	15,236.74	15,236.74	15,236.74
①年/天	365	365	365	365	365
②每天使用床位	848	848	848	848	848
③实际占用床位日	309,520	309,520	309,520	309,520	309,520
④每床位日收费	492.27	492.27	492.27	492.27	492.27

续表

项目	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年
营业收入	31,844.10	31,844.10	31,844.10	31,844.10	31,844.10
1、门诊收入	16,607.36	16,607.36	16,607.36	16,607.36	16,607.36
①年/天	365	365	365	365	365
②每天门诊人次	2,933	2,933	2,933	2,933	2,933
③每年门诊人次	1,070,545	1,070,545	1,070,545	1,070,545	1,070,545
④人均收费	155.13	155.13	155.13	155.13	155.13
2、住院收入	15,236.74	15,236.74	15,236.74	15,236.74	15,236.74
①年/天	365	365	365	365	365
②每天使用床位	848	848	848	848	848
③实际占用床位日	309,520	309,520	309,520	309,520	309,520
④每床位日收费	492.27	492.27	492.27	492.27	492.27

2、运营成本预测

本项目建成后主要包括为人员费用、商品和服务费和其他费用。

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：

项目	基础数据			近三年支出占收入比平均值	预测近三年支出占收入比平均值
	2020 年	2021 年	2022 年前三季度		
1、人员费用	8,955.52	8,708.60	6,743.03	34.26%	34.50%
2、商品和服务费	15,953.12	12,470.32	8,458.16	51.77%	52.00%
3、其他费用	1,160.72	1,622.29	947.79	5.24%	5.50%

（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。）

①人员费用

人员费用的近三年支出占收入比平均值为 34.26%，基于谨慎性原则，本项费用预测期内每年按营业收入的 34.50%进行测算。

②商品和服务费

商品和服务费包括医院各项药品支出费用以及医院各项医疗材料支出费用，近三年商品和服务费支出占收入比平均值为 51.77%，基于谨慎性原则，该项费用预测期内每年按营业收入的 52.00%进行测算。

③其他费用

医院其他费用的近三年支出占收入比平均值为 5.24%，基于谨慎性原则，该项费用预测期内每年按营业收入的 5.50%进行测算。

则债券存续期运营成本情况如下表所示：

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
1、人员费用	156,371.88	9,521.20	9,648.09	9,778.97	9,913.76	10,054.41
2、商品和服务费用	235,690.97	14,350.80	14,542.04	14,739.32	14,942.48	15,154.47
3、其他费用	24,928.87	1,517.87	1,538.10	1,558.97	1,580.45	1,602.88
合计	**416,991.72**	**25,389.87**	**25,728.23**	**26,077.26**	**26,436.69**	**26,811.76**

续表

项目	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年
1、人员费用	10,198.97	10,347.43	10,499.80	10,658.03	10,820.17
2、商品和服务费用	15,372.35	15,596.13	15,825.79	16,064.28	16,308.66
3、其他费用	1,625.92	1,649.59	1,673.88	1,699.11	1,724.95
合计	**27,197.24**	**27,593.15**	**27,999.47**	**28,421.42**	**28,853.78**

续表

项目	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年
1、人员费用	10,986.21	10,986.21	10,986.21	10,986.21	10,986.21
2、商品和服务费用	16,558.93	16,558.93	16,558.93	16,558.93	16,558.93
3、其他费用	1,751.43	1,751.43	1,751.43	1,751.43	1,751.43
合计	**29,296.57**	**29,296.57**	**29,296.57**	**29,296.57**	**29,296.57**

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

36,260.16 万元。

金额单位：人民币万元

年度	主营业务收入	运营成本	现金净流入
第 1 年	27,597.69	25,389.87	2,207.82
第 2 年	27,965.47	25,728.23	2,237.24
第 3 年	28,344.84	26,077.26	2,267.58
第 4 年	28,735.53	26,436.69	2,298.84
第 5 年	29,143.21	26,811.76	2,331.45
第 6 年	29,562.22	27,197.24	2,364.98
第 7 年	29,992.55	27,593.15	2,399.40
第 8 年	30,434.21	27,999.47	2,434.74
第 9 年	30,892.85	28,421.42	2,471.43
第 10 年	31,362.81	28,853.78	2,509.03
第 11 年	31,844.10	29,296.57	2,547.53
第 12 年	31,844.10	29,296.57	2,547.53
第 13 年	31,844.10	29,296.57	2,547.53
第 14 年	31,844.10	29,296.57	2,547.53
第 15 年	31,844.10	29,296.57	2,547.53
合计	**453,251.88**	**416,991.72**	**36,260.16**

4、现金流量分析

债券存续期现金流量如下：

单位：人民币万元

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
一	经营活动产生的现金								
1	经营活动收入	453,251.88	27,597.69	27,965.47	28,344.84	28,735.53	29,143.21	29,562.22	29,992.55
2	经营活动支出（含税费）	416,991.72	25,389.87	25,728.23	26,077.26	26,436.69	26,811.76	27,197.24	27,593.15
	经营活动产生的现金净额	36,260.16	2,207.82	2,237.24	2,267.58	2,298.84	2,331.45	2,364.98	2,399.40
二	投资活动产生的现金	-							
1	建设成本支出（含建设期利息）	12,738.00	12,738.00						
	投资活动产生的现金净额	-12,738.00	-12,738.00						
三	融资活动产生的现金	-							
1	财政资金	738.00	738.00						
2	债券资金	12,000.00	12,000.00						
3	银行借款	-							
4	偿还债券本金	16,000.00						800.00	800.00
5	偿还银行借款本金	-							
6	支付债券利息	7,740.00		720.00	720.00	720.00	720.00	720.00	684.00
7	支付银行借款利息	-							

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
	融资活动产生的现金净额	-11,002.00	12,738.00	-720.00	-720.00	-720.00	-720.00	-1,520.00	-1,484.00
四	净现金流量	12,520.16	2,207.82	1,517.24	1,547.58	1,578.84	1,611.45	844.98	915.40
五	累计现金流量	12,520.16	2,207.82	3,725.06	5,272.64	6,851.48	8,462.93	9,307.91	10,223.31

续表

序号	项目	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年
一	经营活动产生的现金								
1	经营活动收入	30,434.21	30,892.85	31,362.81	31,844.10	31,844.10	31,844.10	31,844.10	31,844.10
2	经营活动支出（含税费）	27,999.47	28,421.42	28,853.78	29,296.57	29,296.57	29,296.57	29,296.57	29,296.57
	经营活动产生的现金净额	2,434.74	2,471.43	2,509.03	2,547.53	2,547.53	2,547.53	2,547.53	2,547.53
二	投资活动产生的现金								
1	建设成本支出（含建设期利息）								
	投资活动产生的现金净额								
三	融资活动产生的现金								
1	财政资金								
2	债券资金								
3	银行借款								
4	偿还债券本金	800.00	800.00	800.00	2,400.00	2,400.00	2,400.00	2,400.00	2,400.00
5	偿还银行借款本金								
6	支付债券利息	648.00	612.00	576.00	540.00	432.00	324.00	216.00	108.00

序号	项目	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年
7	支付银行借款利息								
	融资活动产生的现金净额	-1,448.00	-1,412.00	-1,376.00	-2,940.00	-2,832.00	-2,724.00	-2,616.00	-2,508.00
四	净现金流量	986.74	1,059.43	1,133.03	-392.47	-284.47	-176.47	-68.47	39.53
五	累计现金流量	11,210.05	12,269.48	13,402.51	13,010.04	12,725.57	12,549.10	12,480.63	12,520.16

（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 12,000.00 万元。其中，2023 年度申请使用 12,000.00 万元。假设债券票面利率 4.50%，期限 15 年，每半年支付一次利息，到期还本并支付最后一次利息，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	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		720.00	720.00	2,207.82
第 2 年		720.00	720.00	2,237.24
第 3 年		720.00	720.00	2,267.58
第 4 年		720.00	720.00	2,298.84
第 5 年		720.00	720.00	2,331.45
第 6 年	800.00	720.00	1,520.00	2,364.98
第 7 年	800.00	684.00	1,484.00	2,399.40
第 8 年	800.00	648.00	1,448.00	2,434.74
第 9 年	800.00	612.00	1,412.00	2,471.43
第 10 年	800.00	576.00	1,376.00	2,509.03
第 11 年	2,400.00	540.00	2,940.00	2,547.53
第 12 年	2,400.00	432.00	2,832.00	2,547.53
第 13 年	2,400.00	324.00	2,724.00	2,547.53
第 14 年	2,400.00	216.00	2,616.00	2,547.53
第 15 年	2,400.00	108.00	2,508.00	2,547.53
合计	16,000.00	8,460.00	24,460.00	36,260.16
本息覆盖倍数	1.48			

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 1.48，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

91410100692192428 3

营业执照

(副 本) 1-1

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

名　　称　河南日昇联合会计师事务所（普通合伙）

类　　型　合伙企业

执行事务合伙人　李彦

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）

成立日期　2009年07月28日

合伙期限　2009年07月28日至2029年07月27日

主要经营场所　郑州市金水区农业路37号银丰商务港B座1003-1004

登记机关

2019 年 12 月 19 日

国家企业信用信息公示系统网址：http://www.gsxt.gov.cn

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

国家市场监督管理总局监制



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

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

二〇二〇年　一月七　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.

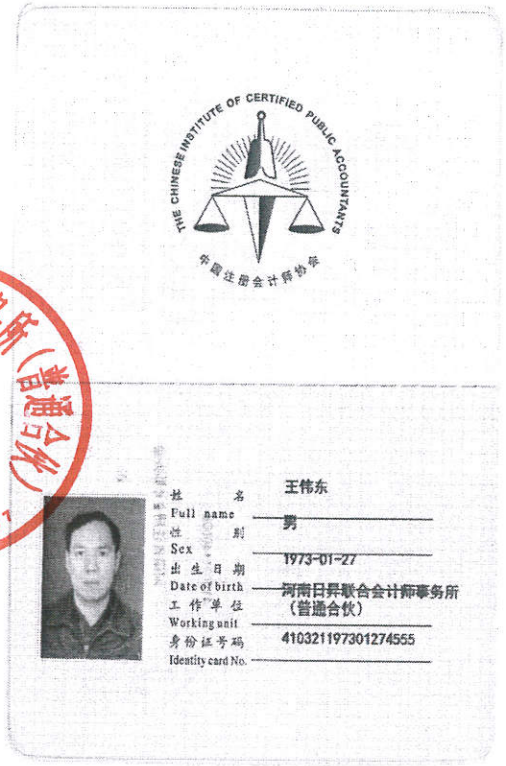
2020年3月30日

证书编号：410001140008
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：2008
Date of Issuance

河南日昇联合会计师事务所（普通合伙）
4100001157357



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

姓　　名 Full name　王伟东
性　　别 Sex　男
出生日期 Date of birth　1973-01-27
工作单位 Working unit　河南日昇联合会计师事务所（普通合伙）
身份证号码 Identity card No.　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.

禁止再次复印

2021年6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.

年 月 日
/y /m /d

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.

年 月 日
/y /m /d

9

证书编号：110100755003
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：2017年05月17日
Date of Issuance

4

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

年 月 日
/y /m /d

5

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

西本(集团)河南分所 事务所 CPAs

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

2020 年 12 月 14 日
/y /m /d

同意调入
Agree the holder to be transferred to

河南日昇 事务所 CPAs

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

2020 年 12/14 日
/y /m /d

10

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

11



姓名 Full name 张瑞博
性别 Sex 男
出生日期 Date of birth 1985-01-02
工作单位 Working unit 西本(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. 410185198501026519

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

8

睢县中心医院医疗设备购置项目
收益与融资自求平衡
专项评价报告

日昇咨字[2022]第 1171 号

河南日昇联合会计师事务所（普通合伙）

二〇二二年十一月二十三日

睢县中心医院医疗设备购置项目

收益与融资自求平衡

专项评价报告

日昇咨字[2022]第 1171 号

河南日昇联合会计师事务所（普通合伙）接受委托，对睢县中心医院医疗设备购置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睢县中心医院医疗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

本项目计划申请使用债券资金总额 2,300 万元。其中：2023 年计划使用 2,300 万元。假设债券票面利率 4.50％，期限 15 年，在债券存续期每半年付息一次，债券存续期第 6-10 年每年的还本日偿还本金的 5.00%，第 11-15 年每年的还本日偿还本金的 15.00%，已兑付本金不再计息。根据债券期限及使用计划，本项目还本付息如下：

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	融资利率	应付利息	应付本息
第 1 年		2,300.00		2,300.00	4.50%	103.50	103.50
第 2 年	2,300.00			2,300.00	4.50%	103.50	103.50
第 3 年	2,300.00			2,300.00	4.50%	103.50	103.50
第 4 年	2,300.00			2,300.00	4.50%	103.50	103.50
第 5 年	2,300.00			2,300.00	4.50%	103.50	103.50
第 6 年	2,300.00		115.00	2,185.00	4.50%	103.50	218.50
第 7 年	2,185.00		115.00	2,070.00	4.50%	98.33	213.33
第 8 年	2,070.00		115.00	1,955.00	4.50%	93.15	208.15
第 9 年	1,955.00		115.00	1,840.00	4.50%	87.98	202.98
第 10 年	1,840.00		115.00	1,725.00	4.50%	82.80	197.80
第 11 年	1,725.00		345.00	1,380.00	4.50%	77.63	422.63

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	融资利率	应付利息	应付本息
第 12 年	1,380.00		345.00	1,035.00	4.50%	62.10	407.10
第 13 年	1,035.00		345.00	690.00	4.50%	46.58	391.58
第 14 年	690.00		345.00	345.00	4.50%	31.05	376.05
第 15 年	345.00		345.00		4.50%	15.53	360.53
合计		2,300.00	2,300.00			1,216.15	3,516.15

二、现金净流入

1、基本假设条件及依据

睢县中心医院医疗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，项目建设不影响医院正常运行。

根据睢县中心医院提供的项目资料和调查结果，本项目收入主要为门诊收入和住院收入。

2、净现金流入

睢县中心医院医疗设备购置项目建成后以门诊收入和住院收入为基础，考虑人员费用、商品和服务费用以及财政基本补助抵扣等，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	合计	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年
净收益	4,255.92	118.53	93.78	120.63	132.61	147.10	186.10	228.82

（续表）

项目	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年
净收益	275.53	326.48	384.76	448.15	516.99	471.87	425.80	378.77

三、项目收益和现金流覆盖债券还本付息情况

项目收益为睢县中心医院医疗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，睢县中心医院医疗设备购置项目本息覆盖倍数为 1.21。

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
4,255.92	3,516.15	739.77	1.21

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，15 年期债券存续期运营收入合计为 106,313.65 万元、运营成本合计 102,057.73 万元，偿债净收益合计为 4,255.92 万元。

本次评价的睢县中心医院医疗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睢县中心医院医疗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，为睢县中心医院医疗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）

河南日昇联合会计师事务所

（普通合伙）

中国·郑州

中国注册会计师：

中国注册会计师：

二〇二二年十一月二十三日

附件：

项目收益及现金流入预测说明

一、项目建设背景

当今新冠肺炎疫情全球蔓延的形势，对各级医疗机构的诊治能力和收容能力提出了更高的要求。为能及时有效地收容和诊治各种传染病患者，从容有效地应对各类突发公共卫生事件，河南省发改委紧急下发相关文件，要求各地市医疗机构加快补短板，加强传染病基础设施建设和设备配备，提升诊治能力。重点加强急诊、住院、医技科室、传染病、紧急医疗救援、妇儿、产科等科室的医疗诊治能力。增强突发公共卫生救治能力，加强县级医院医疗诊治能力。由于资金短缺，睢县中心医院现有部分科室如医学装备科、彩超室、ICU、消化内科、骨科、手术室、肾脏内科、中心实验室、检验科等，科室医疗设备配置不全或者配置数量不足。随着就诊人数的不断增加和患者对就诊需求的不断提高，睢县中心医院现有设备已不能满足现状需求，个别设备的缺失不能完全实现相关科室的医疗功能，与同级医院和国家对县级医院的医疗设备配备的标准还有一定的差距。遇到个别紧急情况，患者会因为医疗设备的缺失或不完善得不到及时的救治，只能转院就诊，错过患者得到救治的最佳时间。

医疗设备是医疗卫生领域发展必不可少的设施，是每个医院发展的基础，是每个医务工作者为患者病情、病因做出正确诊断的有力助手，是医疗卫生事业现代化程度的重要标志。没有运行良好的医疗设备做保证，医院的各项工作就无法正常进行，一个具有较高医疗技术的医院，必须具有相应配置的先进医疗设备，否则就发挥不了医院应有的作用，就会逐步失去为患者提供高水平医疗服务的能力和机会。因此先进的医疗设备不仅是医技人员施展才华的平台，也是衡量一个综合性医院技术水平的重要标准。同样，医院门诊医技楼也是病人就医诊疗的地方，能否为病人和医生提供一个较为舒适、安全的医疗环境，体现了一个综合性医院综合实力和诊疗水平的强弱。

随着人民群众生活水平的日益提高和健康意识的日益增强，人民群众对医疗机构的技术水平、就医环境及设施都提出了更高的要求，然而睢县中心医院目前的硬件设施、就医环境与人民群众日益增长的需求和医院发展的需要极不适应，

已远远不能适应当前需要，不能满足广大人民群众对医疗、保健服务日益增高的要求，严重地制约着睢医院的发展。因此，本项目的实施，通过完善睢县中心医院医疗设备，提升医院综合救治能力，显得尤为必要。

因此，特提出本项目的建设。

二、项目概况

（一）项目建设地点

睢县中心医院。

（二）建设规模及内容

睢县中心医院医疗设备购置项目在现有睢县中心医院内增添医疗设备，共计28台，包括无创电休克治疗仪、心理测评仪、DR、经颅电刺激治疗仪、彩超、便携彩超、呼吸机（有创无创一体）、胃肠镜、制氧机（中心供氧）、宫腔内窥镜摄像系统、腹腔内窥镜摄像系统、脑电图监测仪、动态脑电图工作站、12导心电图机、红蓝光治疗仪、医院信息化系统、His平台业务系统、64排CT。项目建设完成后可提高睢县中心医院综合医疗救治能力。

（三）项目建设期

本项目计划建设周期6个月，预计开工日期2023年6月，预计完工时间2023年11月。

（四）投资估算与资金筹措方式

1、资金估算

项目总投资为2,460.00万元，其中工程费用2,183.30万元，工程建设其他费用56.70万元，基本预备费112.00万元，建设期利息108.00万元。项目投资估算表如下：

金额单位：人民币万元

序号	工程项目名称	设备购置费	安装工程费	其他费用	合计	技术经济指标		
						单位	数量	单价（元）
一	工程费用	1,746.64	436.66		2,183.30			
1	设备购置	1,746.64	436.66		2,183.30			
1.1	无创电休克治疗仪	48.00	12.00		60.00	台	1	600,000.00
1.2	心理测评仪	4.24	1.06		5.30	台	1	53,000.00
1.3	DR	64.00	16.00		80.00	台	1	800,000.00
1.4	经颅电刺激治疗仪	92.80	23.20		116.00	台	2	580,000.00
1.5	彩超	120.00	30.00		150.00	台	1	1,500,000.00
1.6	便携彩超	36.00	9.00		45.00	台	1	450,000.00
1.7	呼吸机（有创无创一体）	22.40	5.60		28.00	台	1	280,000.00
1.8	胃肠镜	160.00	40.00		200.00	台	1	2,000,000.00
1.9	制氧机（中心供氧）	24.00	6.00		30.00	台	1	300,000.00
1.10	宫腔内窥镜摄像系统	32.00	8.00		40.00	台	1	400,000.00
1.11	腹腔内窥镜摄像系统	48.00	12.00		60.00	台	1	600,000.00
1.12	脑电图监测仪	20.00	5.00		25.00	台	1	250,000.00
1.13	动态脑电图工作站	20.00	5.00		25.00	套	1	250,000.00
1.14	12 导心电图机	22.40	5.60		28.00	台	10	28,000.00
1.15	红蓝光治疗仪（烧伤科）	4.80	1.20		6.00	台	1	60,000.00

序号	工程项目名称	设备购置费	安装工程费	其他费用	合计	技术经济指标		
						单位	数量	单价（元）
1.16	医院信息化系统	128.00	32.00		160.00	套	1	1,600,000.00
1.17	His 平台业务系统	100.00	25.00		125.00	套	1	1,250,000.00
1.18	64 排 CT	800.00	200.00		1,000.00	台	1	10,000,000.00
	工程费用小计				2,183.30			
二	工程建设其他费用			56.70	56.70			
1	建设管理费			30.73	30.73	参照财建〔2016〕504 号文计取		
2	项目前期咨询费			8.73	8.73	参照发改价格〔2015〕299 号文计取		
3	招标代理服务费			10.69	10.69	参照国家发改办价格〔2011〕534 号文计取		
4	造价咨询服务费			6.55	6.55	参照豫发改〔2008〕2510 号文件计取		
	工程建设其他费用小计				56.70			
	第一+第二部分总和				2,240.00			
三	基本预备费			112.00	112.00	5.00%		
四	建设投资				2,352.00			
五	建设期利息			108.00	108.00			
六	项目总投资	1,746.64	436.66	276.70	2,460.00			

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

资金来源	合计	占比
财政预算资金	160.00	6.50%
专项债券资金	2,300.00	93.50%
合计	**2,460.00**	**100.00%**
占比	**100.00%**	

除专项债券及财政资金外，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 6.50%，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、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	2023 年	合计	占比
财政预算资金	160.00	160.00	6.50%
专项债券资金	2,300.00	2,300.00	93.50%
合计	**2,460.00**	**2,460.00**	**100.00%**
占比	**100.00%**	**100.00%**	

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，债券不得用于发放工资、养老金等社保支出、单位工作经费，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。根据项目出具的说明，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

睢县中心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：

单位名称	睢县中心医院
统一社会信用代码	12411422418505102J
机构性质	事业单位
法定代表人	付振国
机构地址	河南省睢县城关镇袁山路 187 号
赋码机关	睢县事业单位登记管理局

睢县中心医院系具备独立法人资格的事业单位，其在中国境内依法成立且合法存续，具备建设本项目的主体资格，符合申请使用专项债券资金的主体要求。

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

睢县中心医院医疗设备购置项目预期收益主要为门诊收入和住院收入。

（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

本项目债券申请单位为睢县中心医院，主管部门为睢县卫生健康委员会。根据项目实际建设及运营计划，项目资产登记单位为睢县中心医院，项目建设及运营单位均为睢县中心医院。

关于项目债券资金使用，由睢县中心医院按照建设进度，向当地财政局申请，经审核后拨付。

关于项目收益收缴，由睢县中心医院负责将项目产生的收益归集，并按当地财政局的要求上缴。

关于债券本息偿付，由睢县中心医院根据运营情况及时向当地财政局上缴项目运营收益，由睢县中心医院负责组织准备需要到期支付的债券本息，并逐级向上级财政缴纳本期应当承担的还本付息资金。

项目收入扣除成本后，资金按照“专项管理、分账核算、专款专用、跟踪问效”的原则，加强项目专项补助资金管理，确保资金安全、规范、有效使用。本项目严格执行专项债券资金专款专用的原则，将建立明确主管部门及职责，执行严格的流入管理和流出管理制度，加强资金的使用与管理。

（四）项目收益及现金流入预测

1. 运营收入预测

根据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：

项目	基础数据			近三年平均增长率	预测增长率
	2020 年	2021 年	2022 年三季度		
一、收入合计	**5,034.37**	**5,237.10**	**3,763.17**		
1、门诊收入	2,284.15	2,516.50	2,105.24		
①年/天	365	365	270		
②每天门诊人次	309	385	312	2.82%	2.50%
③每年门诊人次	112,650	140,401	84,190		
④人均收费	202.77	179.24	250.06	13.95%	5.00%
2、住院收入	2,750.22	2,720.60	1,657.93		
①床位数	365	365	270		
②每天使用床位	131	150	143	4.92%	3.00%
③实际占用床位日	47,800	54,600	38,560		
④每床位日收费	575.36	498.28	429.96	-13.55%	3.00%

（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。）

（1）门诊收入

结合上表医院近三年财务数据，近三年每天门诊人次平均增长率 2.82%，预测期内第一年以近三年每天门诊人次平均数据为基础，基于谨慎性原则，预测期内每年增长 2.50%，增长到 410 人/后不再增长。

近三年门诊人均收费平均增长率 13.95%，预测期内第一年以 2022 年前三季度人均收费的数据为基础，按照 5.00%的增长率进行测算，以后每年递增 5.00%，预测期内人均收费增长至 360.32 元/人后不再增长。

（2）住院收入

结合上表医院近三年财务数据，近三年每天使用床位平均增长率 4.92%，预测期内第一年以 2022 年前三季度每天使用床位为基础，即运营期第一年每天使用床位 143 张，预测期内每天适用床位每年增长 3.00%，增长到 151 张/天后不再增长。

近三年每床位日收费平均增长率为-13.55%，预测期内第一年以近三年每床位日收费的平均数据为基础，即每床位日收费 501.20 元，考虑到疫情等原因的影响，随着疫情的防控逐步常态化，预测期前五年每床位日收费保持不变，从第六年开始预测期内每床位日收费每年上涨 3.00%，增长到 616.41 元/天后不再增长。

运营收入预测

金额单位：人民币万元

项目	运营期					
	第 1 年	**第 2 年**	**第 3 年**	**第 4 年**	**第 5 年**	**第 6 年**
一、收入合计	**5,015.35**	**5,273.04**	**5,543.22**	**5,753.43**	**5,977.70**	**6,309.64**
1、门诊收入	**2,399.34**	**2,583.85**	**2,780.86**	**2,991.07**	**3,215.34**	**3,464.38**
①年/天	365	365	365	365	365	365
②每天门诊人次	312	320	328	336	344	353
③每年门诊人次	113,880	116,800	119,720	122,640	125,560	128,845
④人均收费	210.69	221.22	232.28	243.89	256.08	268.88
2、住院收入	**2,616.01**	**2,689.19**	**2,762.36**	**2,762.36**	**2,762.36**	**2,845.26**
①年/天	365	365	365	365	365	365
②每天使用床位	143	147	151	151	151	151
③实际占用床位日	52,195	53,655	55,115	55,115	55,115	55,115
④每床位日收费	501.20	501.20	501.20	501.20	501.20	516.24

（续表）

项目	运营期					
	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年
一、收入合计	**6,660.92**	**7,032.78**	**7,426.27**	**7,854.63**	**8,308.55**	**8,789.53**
1、门诊收入	**3,730.29**	**4,014.24**	**4,317.18**	**4,652.28**	**5,010.14**	**5,392.19**
①年/天	365	365	365	365	365	365
②每天门诊人次	362	371	380	390	400	410
③每年门诊人次	132,130	135,415	138,700	142,350	146,000	149,650
④人均收费	282.32	296.44	311.26	326.82	343.16	360.32
2、住院收入	**2,930.63**	**3,018.54**	**3,109.09**	**3,202.35**	**3,298.41**	**3,397.34**
①年/天	365	365	365	365	365	365
②每天使用床位	151	151	151	151	151	151
③实际占用床位日	55,115	55,115	55,115	55,115	55,115	55,115
④每床位日收费	531.73	547.68	564.11	581.03	598.46	616.41

（续表）

项目	运营期			
	第 13 年	第 14 年	第 15 年	合计
一、收入合计	**8,789.53**	**8,789.53**	**8,789.53**	**106,313.65**
1、门诊收入	**5,392.19**	**5,392.19**	**5,392.19**	**60,727.73**
①年/天	365	365	365	
②每天门诊人次	410	410	410	
③每年门诊人次	149,650	149,650	149,650	
④人均收费	360.32	360.32	360.32	
2、住院收入	**3,397.34**	**3,397.34**	**3,397.34**	**45,585.92**
①年/天	365	365	365	
②每天使用床位	151	151	151	
③实际占用床位日	55,115	55,115	55,115	
④每床位日收费	616.41	616.41	616.41	

2、运营成本预测

项目运营成本主要包括以下几项：

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：

项目	基础数据			近三年平均增长率	预测增长率
	2020 年	2021 年	2022 年三季度		

项目	基础数据			近三年平均增长率	预测增长率
	2020 年	2021 年	2022 年三季度		
1、人员费用	1,197.28	1,900.19	1,539.86	33.04%	33.10%
2、商品和服务费用	3,606.70	4,186.74	2,930.74	76.41%	76.50%
3、财政基本补助抵扣		-631.19	-735.32	-683.26	-600.00

（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。）

（1）人员费用

近三年人员费用的近三年支出占收入比的平均值 33.04%，本项目预测期内按营业收入的 33.10%进行测算。随着医院运营的逐步完善，人员也将达到稳定状态，考虑到物价上涨原因，从存续期第 3 年开始，人员费用每年上涨 2.10%。

（2）商品和服务费用

商品和服务费用包括医院各项药品支出费用以及医院各项医疗材料支出费用，近三年商品和服务费用占比为 76.41%，基于谨慎性原则，该项费用预测期内每年按营业收入的 76.50%进行测算。

（3）财政基本补助

财政基本补助为医院事业编编制人员工资及福利费用，基本补助近三年平均值为 683.26 元，基于谨慎性原则，预测期第一年按照 600.00 元计算，随后每年保持不变。

（4）相关税费：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）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。

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	运营期					
	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年
1、人员费用	1,660.08	1,745.38	1,782.03	1,819.45	1,857.66	1,896.67
2、商品和服务费用	3,836.74	4,033.88	4,240.56	4,401.37	4,572.94	4,826.87
3、财政基本补助抵扣	-600.00	-600.00	-600.00	-600.00	-600.00	-600.00
合计	**4,896.82**	**5,179.26**	**5,422.59**	**5,620.82**	**5,830.60**	**6,123.54**

（续表）

项目	运营期					
	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年
1、人员费用	1,936.50	1,977.17	2,018.69	2,061.08	2,104.36	2,148.55
2、商品和服务费用	5,095.60	5,380.08	5,681.10	6,008.79	6,356.04	6,723.99
3、财政基本补助抵扣	-600.00	-600.00	-600.00	-600.00	-600.00	-600.00
合计	**6,432.10**	**6,757.25**	**7,099.79**	**7,469.87**	**7,860.40**	**8,272.54**

（续表）

项目	运营期			
	第 13 年	第 14 年	第 15 年	合计
1、人员费用	2,193.67	2,239.74	2,286.77	29,727.80
2、商品和服务费用	6,723.99	6,723.99	6,723.99	81,329.93
3、财政基本补助抵扣	-600.00	-600.00	-600.00	-9,000.00
合计	**8,317.66**	**8,363.73**	**8,410.76**	**102,057.73**

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 4255.92 万元。

年度	主营业务收入	运营成本	现金净流入
第 1 年	5015.35	4896.82	118.53
第 2 年	5273.04	5179.26	93.78

年度	主营业务收入	运营成本	现金净流入
第 3 年	5543.22	5422.59	120.63
第 4 年	5753.43	5620.82	132.61
第 5 年	5977.7	5830.6	147.1
第 6 年	6309.64	6123.54	186.1
第 7 年	6660.92	6432.1	228.82
第 8 年	7032.78	6757.25	275.53
第 9 年	7426.27	7099.79	326.48
第 10 年	7854.63	7469.87	384.76
第 11 年	8308.55	7860.4	448.15
第 12 年	8789.53	8272.54	516.99
第 13 年	8789.53	8317.66	471.87
第 14 年	8789.53	8363.73	425.8
第 15 年	8789.53	8410.76	378.77
合计	**106313.65**	**102057.73**	**4255.92**

4、现金流量分析

债券存续期现金流量如下：

单位：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
一、经营活动产生的现金								
经营活动收入	106,313.65	5,015.35	5,273.04	5,543.22	5,753.43	5,977.70	6,309.64	6,660.92
经营活动支出（含税费）	102,057.73	4,896.82	5,179.26	5,422.59	5,620.82	5,830.60	6,123.54	6,432.10
经营活动产生的现金净额	4,255.92	118.53	93.78	120.63	132.61	147.10	186.10	228.82
二、投资活动产生的现金								
建设成本支出（不含建设期利息）	2,460.00	2,460.00						
投资活动产生的现金净额	-2,460.00	-2,460.00						
三、融资活动产生的现金								
财政资金	160.00	160.00						
债券资金	2,300.00	2,300.00						
银行借款								
偿还债券本金	2,300.00						115.00	115.00
偿还银行借款本金								
支付债券利息	1,216.15	103.50	103.50	103.50	103.50	103.50	103.50	98.33
支付银行借款利息								

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
融资活动产生的现金净额	-1,056.15	2,356.50	-103.50	-103.50	-103.50	-103.50	-218.50	-213.33
四、净现金流量	739.77	15.03	-9.72	17.13	29.11	43.60	-32.40	15.49
五、累计现金流量	739.77	15.03	5.31	22.44	51.55	95.15	62.75	78.24

（续表）

项目	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年
一、经营活动产生的现金								
经营活动收入	7,032.78	7,426.27	7,854.63	8,308.55	8,789.53	8,789.53	8,789.53	8,789.53
经营活动支出（含税费）	6,757.25	7,099.79	7,469.87	7,860.40	8,272.54	8,317.66	8,363.73	8,410.76
经营活动产生的现金净额	275.53	326.48	384.76	448.15	516.99	471.87	425.80	378.77
二、投资活动产生的现金								
建设成本支出（不含建设期利息）								
投资活动产生的现金净额								
三、融资活动产生的现金								
财政资金								
债券资金								
银行借款								
偿还债券本金	115.00	115.00	115.00	345.00	345.00	345.00	345.00	345.00
偿还银行借款本金								
支付债券利息	93.15	87.98	82.80	77.63	62.10	46.58	31.05	15.53

项目	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年
支付银行借款利息								
融资活动产生的现金净额	-208.15	-202.98	-197.80	-422.63	-407.10	-391.58	-376.05	-360.53
四、净现金流量	67.38	123.50	186.96	25.52	109.89	80.29	49.75	18.24
五、累计现金流量	145.62	269.12	456.08	481.60	591.49	671.78	721.53	739.77

（五）现金流覆盖还本付息的测算

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，专项债券存续期内项目收益及对应还本付息情况见下表：

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		103.50	103.50	118.53
第 2 年		103.50	103.50	93.78
第 3 年		103.50	103.50	120.63
第 4 年		103.50	103.50	132.61
第 5 年		103.50	103.50	147.10
第 6 年	115.00	103.50	218.50	186.10
第 7 年	115.00	98.33	213.33	228.82
第 8 年	115.00	93.15	208.15	275.53
第 9 年	115.00	87.98	202.98	326.48
第 10 年	115.00	82.80	197.80	384.76
第 11 年	345.00	77.63	422.63	448.15
第 12 年	345.00	62.10	407.10	516.99
第 13 年	345.00	46.58	391.58	471.87
第 14 年	345.00	31.05	376.05	425.80
第 15 年	345.00	15.53	360.53	378.77
合计	2,300.00	1,216.15	3,516.15	4,255.92
本息覆盖倍数	1.21			

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 1.21，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

91410100692192428 3

营业执照

(副 本) 1-1

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

名　　称　河南日昇联合会计师事务所（普通合伙）

类　　型　合伙企业

执行事务合伙人　李彦

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）

成立日期　2009年07月28日

合伙期限　2009年07月28日至2029年07月27日

主要经营场所　郑州市金水区农业路37号银丰商务港B座1003-1004

登记机关

2019 年 12 月 19 日

国家企业信用信息公示系统网址：http://www.gsxt.gov.cn

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

国家市场监督管理总局监制



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

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

二〇二〇年　一月七　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.

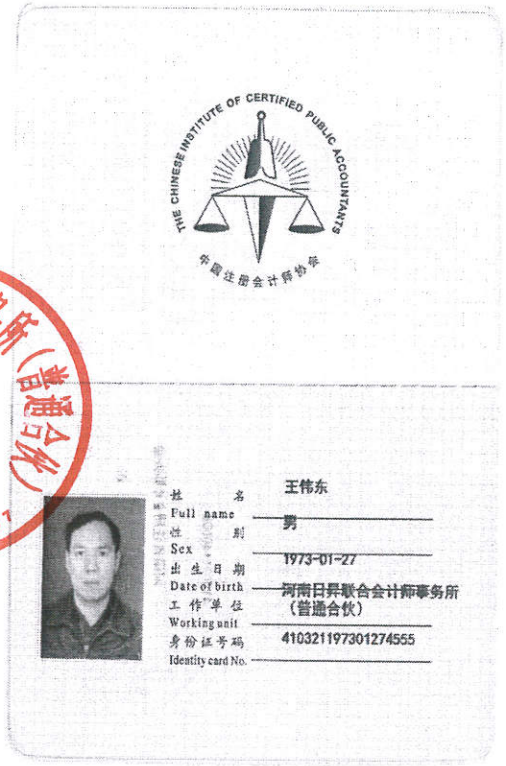
2020年3月30日

证书编号：410001140008
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：2008
Date of Issuance

河南日昇联合会计师事务所（普通合伙）
4100001157357



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

姓　　名 Full name　王伟东
性　　别 Sex　男
出生日期 Date of birth　1973-01-27
工作单位 Working unit　河南日昇联合会计师事务所（普通合伙）
身份证号码 Identity card No.　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.

禁止再次复印

2021年6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.

年 月 日
/y /m /d

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.

年 月 日
/y /m /d

9

证书编号：110100755003
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：2017年05月17日
Date of Issuance

4

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

年 月 日
/y /m /d

5

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

西本(集团)河南分所 事务所 CPAs

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

2020 年 12 月 14 日
/y /m /d

同意调入
Agree the holder to be transferred to

河南日昇 事务所 CPAs

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

2020 年 12/14 日
/y /m /d

10

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

11



姓名 Full name 张瑞博
性别 Sex 男
出生日期 Date of birth 1985-01-02
工作单位 Working unit 西本(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. 410185198501026519

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

8

虞城县闻集乡等五乡镇卫生院公共卫生服务体系建设和疫情防控体系建设项目收益与融资自求平衡
专项评价报告

和信咨字（2022）第 090457 号

和信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

二〇二二年四月九日

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 7
（三）投资估算与资金筹措方式 7
四、应付债券本息情况 13
五、经营现金流分析 19
（一）基本假设条件及依据 19
（二）项目运营模式 20
（三）项目运营收入分析 20
（四）项目运营成本分析 26
（五）净收益分析 30
（六）现金流量分析 39
（七）本息覆盖倍数 50
六、总体评价结果 50
七、使用限制 50

虞城县闻集乡等五乡镇卫生院公共卫生服务体系建设和疫情防控体系建设项目

收益与融资自求平衡

专项评价报告

和信咨字（2022）第 090457 号

我们接受委托，对虞城县闻集乡等五乡镇卫生院公共卫生服务体系建设和疫情防控体系建设项目（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，了解虞城县闻集乡等五乡镇卫生院公共卫生服务体系建设和疫情防控体系建设项目收益与融资自求平衡情况后而实施的。虞城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。我们的责任是根据虞城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虞城县闻集乡等五乡镇卫生院公共卫生服务体系建设和疫情防控体系建设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 4 月 9 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虞城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”	指虞城县闻集乡等五乡镇卫生院公共卫生服务体系建设和疫情防控体系建设项目

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

（一）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。

（二）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

本项目建设地址位于虞城县闻集乡卫生院、木兰镇卫生院、谷熟镇卫生院、张集镇卫生院、城关镇卫生院5个乡镇卫生院内。

2.项目参与主体

虞城县卫生健康委员会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	虞城县卫生健康委员会
统一社会信用代码	11411425MB0R94304Q
住所	河南省商丘市虞城县漓江路中段
负责人	高广兴
登记机关	中共虞城县委机构编制委员会办公室

虞城县卫生健康委员会无存量无隐性债务，系依法设立并有效存续的政府机关，具备作为本项目申请政府专项债券资金的主体资格。

3.建设规模及内容

根据深圳市全至工程咨询有限公司出具的《虞城县闻集乡等五乡镇卫生院公共卫生服务体系建设和疫情防控体系建设项目可行性研究报告》和虞城县发展和改革委员会《关于虞城县闻集乡等五乡镇卫生院公共卫生服务体系建设和疫情防控体系建设项目可行性研究报告的批复》（虞发改社会〔2021〕9号）文件：项目主要建设内容包括：

本项目共包含五个乡镇。建筑总面积20,800.00平方米，具体建设内容及规模如下。

1、虞城县闻集乡卫生院公共卫生服务体系建设和疫情防控体系建设项目

公共卫生服务综合楼和疫情防控服务综合楼总建筑面积 3,000.00平方米，框架结构，具体如下:

拟建整体楼层设计为六层，科室设置:国家基本公共卫生服务项目、预防接种、健康教育、传染病防治及突发公共卫生事件报告、卫生监督协管，慢病科、孕产妇管理、0-6岁儿童管理、肺结核病管理。中医药管理、65岁老年人管理。居民健康档案管理、预检分诊、发热门诊，留观室等科室。

2、虞城县木兰镇卫生院公共卫生服务体系建设和疫情防控体系建设项目

公共卫生服务综合楼和疫情防控服务综合楼总建筑面积 5,900.00

平方米，框架结构，具体如下:

拟建整体楼层设计为七层,科室设置:国家基本公共卫生服务项目、预防接种、健康教育、传染病防治及突发公共卫生事件报告、卫生监督协管、慢病科、孕产妇管理、0-6 岁儿童管理、肺结核病管理、中医药管理、65 岁老年人管理、居民健康档案管理、预检分诊、发热门诊、留观室、候诊室、收费处、药房、临床科室、急诊科，传染科、预防保健科、预检分诊、发热门诊、肠道门诊、呼吸科、儿科、内科。传染病报告管理值班室、病房等。

医技科室:药房，化验室，B 超室，心电图室，X 光室，手术室，消毒供应室，病案管理室。

3、虞城县城关镇卫生院公共卫生服务体系建设和疫情防控体系建设项目

本工程主要是建设 2 栋楼，总建筑面积 5,900.00 平方米，框架結构，具体如下:

（1）公共卫生体系建设楼 1 栋 3 层，建筑面积 3,000.00 平方米。

科室设置:城乡居民健康档案管理室，健康教育室、预防接种门诊、0-6 岁儿童健康管理室、孕产妇健康管理室。老年人健康管理室高血压忠者健康管理室、糖尿病患者健康管理室、重性精神疾病患者管理室、结核病患者健康管理室.传染病及突发公共卫生事件报告和处理服务科、中医药健康管理室、卫生计生监督协管服务科。免费提供避孕药具科。健康素养促进科。

（2）疫情防控体系及服务能力提升建设楼 1 栋 3 层，建筑面积

2,900.00 平方米。

科室设置:临床科室。急诊科。传染科，预防保健科。预检分诊，发热门诊，肠道门诊，呼吸科，儿科,内科,传染病报告管理值班室，病房等。医技科室。药房，化验室。B 超室。心电图室，X 光室，手术室，清毒供应室，病案管理室。

4、虞城县张集镇卫生院公共卫生服务体系建设和疫情防控体系建设项目

公共卫生服务综合楼和疫情防控服务综合楼总建筑面积 3,000.00 平方米。框架结构。具体如下:

（1）公共卫生服务楼建设 1 栋 2 层，建筑面积 1,500.00 平方米。

科室设置:城乡居民健康档案管理室,健康教育室,預防接种门诊,0-6 岁儿童健康管理室,孕产妇健康管理室。老年人健康管理室,高血压患者健康管理室,糖尿病患者健康管理室,重性精神疾病患者管理室,结核病患者健康管理室,传染病及突发公共卫生事件报告和处理服务科,中医药健康管理室,卫生计生监督协管服务科,免费提供避孕药具科,健康素养促进科。

（2)疫情防控综合楼项目建设 1 栋 2 层.建筑面积 1,500.00 平方米。

科室设置:临床科室，急诊科，传染科，预防保健科，预检分诊，发热门诊。肠道门诊，呼吸科，儿科，内科。传染病报告管理值班室。病房等。医技科室:药房，化验室，B 超室，心电图室，X 光室，手术室，消毒供应室，病案管理室。

5、虞城县谷熟镇卫生院公共卫生服务体系建设和疫情防控体系建

设项目

公共卫生服务综合楼和疫情防控服务综合楼总建筑面积 3,000.00 平方米，框架结构，具体如下:

拟建整体楼层设计为三层,科室设置:国家基本公共卫生服务项目、预防接种、健康教育、传染病防治及突发公共卫生事件报告、卫生监督协管，慢病科、孕产妇管理、0-6 岁儿童管理、肺结核病管理、中医药管理、65 岁老年人管理、居民健康档案管理、预检分诊、发热门诊、留观室等科室。

（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：2023 年 10 月，完工日期：2025 年 9 月。

（三）投资估算与资金筹措方式

1.投资估算

本项目总投资约为 8,300.00 万元，其中工程费用 7,321.60 万元,工程建设其他费用 584.61 万元，预备费 393.76 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	工程费合计	工程建设其他费用	预备费	投资金额
1	闻集乡卫生院	1,056.00	87.25	56.74	1,200.00
2	城关镇卫生院	2,076.80	161.43	111.77	2,350.00
3	木兰镇卫生院	2,076.80	161.43	111.77	2,350.00
4	谷熟镇卫生院	1,056.00	87.25	56.74	1,200.00
5	张庄镇卫生院	1,056.00	87.25	56.74	1,200.00
合计		7,321.60	584.61	393.76	8,300.00

各卫生院投资估算表：

（1）闻集乡卫生院

序号	工程或费用名称	估算金额（万元）
一	**工程费用**	**1,056.00**
1	主体工程	600.00
2	室内装修	360.00
3	给排水系统	22.50
4	消防系统	18.00
5	电气照明工程	36.00
6	通讯弱电工程	19.50
二	**工程建设其他费用**	**87.25**
1	建设管理费	36.68
1.1	建设单位管理费	20.84
1.2	建设工程监理费	15.84
2	前期工作咨询费	6.00
3	勘察设计费	21.06
3.1	工程勘察费	11.62
3.2	工程设计费	8.00
3.3	施工图预算编制费	0.80
3.4	竣工图编制费	0.64
4	环境影响咨询服务费	1.06
5	场地准备费及临时设施费	10.56
6	工程保险费	3.17
7	招标代理服务费	6.75
8	施工图审查费	0.40
9	造价咨询服务费	1.58
三	**预备费**	**56.74**
合计		**1,200.00**

（2）城关镇卫生院

序号	工程或费用名称	估算金额（万元）
一	**工程费用**	**2,076.80**

序号	工程或费用名称	估算金额（万元）
1	主体工程	1,180.00
2	室内装修	708.00
3	给排水系统	44.25
4	消防系统	35.40
5	电气照明工程	70.80
6	通讯弱电工程	38.35
二	**工程建设其他费用**	**161.43**
1	建设管理费	67.30
1.1	建设单位管理费	36.15
1.2	建设工程监理费	31.15
2	前期工作咨询费	7.00
3	勘察设计费	43.73
3.1	工程勘察费	22.84
3.2	工程设计费	17.70
3.3	施工图预算编制费	1.77
3.4	竣工图编制费	1.42
4	环境影响咨询服务费	2.08
5	场地准备费及临时设施费	20.77
6	工程保险费	6.23
7	招标代理服务费	10.32
8	施工图审查费	0.89
9	造价咨询服务费	3.12
三	**预备费**	**111.77**
合计		**2,350.00**

（3）木兰镇卫生院

序号	工程或费用名称	估算金额（万元）
一	**工程费用**	**2,076.80**
1	主体工程	1180.00
2	室内装修	708.00
3	给排水系统	44.25

序号	工程或费用名称	估算金额（万元）
4	消防系统	35.40
5	电气照明工程	70.80
6	通讯弱电工程	38.35
二	**工程建设其他费用**	**161.43**
1	建设管理费	67.30
1.1	建设单位管理费	36.15
1.2	建设工程监理费	31.15
2	前期工作咨询费	7.00
3	勘察设计费	43.73
3.1	工程勘察费	22.84
3.2	工程设计费	17.70
3.3	施工图预算编制费	1.77
3.4	竣工图编制费	1.42
4	环境影响咨询服务费	2.08
5	场地准备费及临时设施费	20.77
6	工程保险费	6.23
7	招标代理服务费	10.32
8	施工图审查费	0.89
9	造价咨询服务费	3.12
三	**预备费**	**111.77**
合计		**2,350.00**

（4）谷熟镇卫生院

序号	工程或费用名称	估算金额（万元）
一	**工程费用**	**1,056.00**
1	主体工程	600.00
2	室内装修	360.00
3	给排水系统	22.50
4	消防系统	18.00
5	电气照明工程	36.00
6	通讯弱电工程	19.50
二	**工程建设其他费用**	**87.25**

序号	工程或费用名称	估算金额（万元）
1	建设管理费	36.68
1.1	建设单位管理费	20.84
1.2	建设工程监理费	15.84
2	前期工作咨询费	6.00
3	勘察设计费	21.06
3.1	工程勘察费	11.62
3.2	工程设计费	8.00
3.3	施工图预算编制费	0.80
3.4	竣工图编制费	0.64
4	环境影响咨询服务费	1.06
5	场地准备费及临时设施费	10.56
6	工程保险费	3.17
7	招标代理服务费	6.75
8	施工图审查费	0.40
9	造价咨询服务费	1.58
三	**预备费**	**56.74**
合计		**1,200.00**

（5）张集镇卫生院

序号	工程或费用名称	估算金额（万元）
一	**工程费用**	**1,056.00**
1	主体工程	600.00
2	室内装修	360.00
3	给排水系统	22.50
4	消防系统	18.00
5	电气照明工程	36.00
6	通讯弱电工程	19.50
二	**工程建设其他费用**	**87.25**
1	建设管理费	36.68
1.1	建设单位管理费	20.84
1.2	建设工程监理费	15.84
2	前期工作咨询费	6.00

序号	工程或费用名称	估算金额（万元）
3	勘察设计费	21.06
3.1	工程勘察费	11.62
3.2	工程设计费	8.00
3.3	施工图预算编制费	0.80
3.4	竣工图编制费	0.64
4	环境影响咨询服务费	1.06
5	场地准备费及临时设施费	10.56
6	工程保险费	3.17
7	招标代理服务费	6.75
8	施工图审查费	0.40
9	造价咨询服务费	1.58
三	**预备费**	**56.74**
合计		**1,200.00**

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

本项目总投资 8,300.00 万元，资金来源为：财政投入 4,500.00 万元；申请地方政府专项债券资金 3,800.00 万元。

除专项债券及财政投入外，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。

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	2023 年 10-12 月	2024 年	2025 年 1-9 月	合计
1	财政投入	1,125.00	2,250.00	1,125.00	4,500.00
2	专项债券资金	3,800.00			3,800.00
合计		4,925.00	2,250.00	1,125.00	8,300.00

注：项目建设期债券利息由财政资金进行支付。

其中：

项目名称	财政投入	专项债资金	合计
闻集乡卫生院	500.00	700.00	1200.00
城关镇卫生院	1250.00	1100.00	2,350.00
木兰镇卫生院	1550.00	800.00	2350.00
谷熟镇卫生院	500.00	700.00	1200.00
张集镇卫生院	700.00	500.00	1200.00
合计	4,500.00	3,800.00	8,300.00

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。根据项目单位出具的说明，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 3,800.00 万元。其中： 2023 年计划申请使用 3,800.00 万元。假设债券票面利率 4.50%，期限 15 年，在债券存续期每半年付息一次，债券存续期第 6-10 年每年的还本日偿还本金的 5%，第 11-15 年每年的还本日偿还本金的 15%，已兑付本金不再计息。

自申请之日起，在债券存续期内应还本付息情况如下：

金额单位：人民币万元

年度	期初 本金余额	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		3,800.00		3,800.00	4.50%	171.00	171.00
第 2 年	3,800.00			3,800.00	4.50%	171.00	171.00
第 3 年	3,800.00			3,800.00	4.50%	171.00	171.00
第 4 年	3,800.00			3,800.00	4.50%	171.00	171.00
第 5 年	3,800.00			3,800.00	4.50%	171.00	171.00
第 6 年	3,800.00		190.00	3,610.00	4.50%	171.00	361.00
第 7 年	3,610.00		190.00	3,420.00	4.50%	162.45	352.45
第 8 年	3,420.00		190.00	3,230.00	4.50%	153.90	343.90
第 9 年	3,230.00		190.00	3,040.00	4.50%	145.35	335.35
第 10 年	3,040.00		190.00	2,850.00	4.50%	136.80	326.80
第 11 年	2,850.00		570.00	2,280.00	4.50%	128.25	698.25
第 12 年	2,280.00		570.00	1,710.00	4.50%	102.60	672.60
第 13 年	1,710.00		570.00	1,140.00	4.50%	76.95	646.95
第 14 年	1,140.00		570.00	570.00	4.50%	51.30	621.30
第 15 年	570.00		570.00		4.50%	25.65	595.65
合计		3,800.00	3,800.00			2,009.25	5,809.25

五个子项目应付债券本息情况如下：

（1）闻集乡卫生院还本付息测算

本项目计划申请使用债券资金总额 700.00 万元。2023 年计划使用 700.00 万元。假设债券票面利率 4.50%，期限 15 年，在债券存续期每半年付息一次，债券存续期第 6-10 年每年的还本日偿还本金的 5%，第 11-15 年每年的还本日偿还本金的 15%，已兑付本金不再计息。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	利率	应付利息	应付本息
第 1 年		700.00		700.00	4.50%	31.50	31.50
第 2 年	700.00			700.00	4.50%	31.50	31.50
第 3 年	700.00			700.00	4.50%	31.50	31.50
第 4 年	700.00			700.00	4.50%	31.50	31.50
第 5 年	700.00			700.00	4.50%	31.50	31.50
第 6 年	700.00		35.00	665.00	4.50%	31.50	66.50
第 7 年	665.00		35.00	630.00	4.50%	29.93	64.93
第 8 年	630.00		35.00	595.00	4.50%	28.35	63.35
第 9 年	595.00		35.00	560.00	4.50%	26.78	61.78
第 10 年	560.00		35.00	525.00	4.50%	25.20	60.20
第 11 年	525.00		105.00	420.00	4.50%	23.63	128.63
第 12 年	420.00		105.00	315.00	4.50%	18.90	123.90
第 13 年	315.00		105.00	210.00	4.50%	14.18	119.18
第 14 年	210.00		105.00	105.00	4.50%	9.45	114.45
第 15 年	105.00		105.00		4.50%	4.73	109.73
合计		700.00	700.00			370.13	1,070.13

（2）城关镇卫生院还本付息测算

本项目计划申请使用债券资金总额 1,100.00 万元。2023 年计划使用 1,100.00 万元。假设债券票面利率 4.50%，期限 15 年，在债券存续期每半年付息一次，债券存续期第 6-10 年每年的还本日偿还本金的 5%，第 11-15 年每年的还本日偿还本金的 15%，已兑付本金不再计息。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	利率	应付利息	应付本息
第 1 年		1,100.00		1,100.00	4.50%	49.50	49.50
第 2 年	1,100.00			1,100.00	4.50%	49.50	49.50

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 3 年	1,100.00			1,100.00	4.50%	49.50	49.50
第 4 年	1,100.00			1,100.00	4.50%	49.50	49.50
第 5 年	1,100.00			1,100.00	4.50%	49.50	49.50
第 6 年	1,100.00		55.00	1,045.00	4.50%	49.50	104.50
第 7 年	1,045.00		55.00	990.00	4.50%	47.03	102.03
第 8 年	990.00		55.00	935.00	4.50%	44.55	99.55
第 9 年	935.00		55.00	880.00	4.50%	42.08	97.08
第 10 年	880.00		55.00	825.00	4.50%	39.60	94.60
第 11 年	825.00		165.00	660.00	4.50%	37.13	202.13
第 12 年	660.00		165.00	495.00	4.50%	29.70	194.70
第 13 年	495.00		165.00	330.00	4.50%	22.28	187.28
第 14 年	330.00		165.00	165.00	4.50%	14.85	179.85
第 15 年	165.00		165.00		4.50%	7.43	172.43
合计		1,100.00	1,100.00			581.63	1,681.63

（3）木兰镇卫生院还本付息测算

本项目计划申请使用债券资金总额 800.00 万元。2023 年计划使用 800.00 万元。假设债券票面利率 4.50%，期限 15 年，在债券存续期每半年付息一次，债券存续期第 6-10 年每年的还本日偿还本金的 5%，第 11-15 年每年的还本日偿还本金的 15%，已兑付本金不再计息。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	利率	应付利息	应付本息
第 1 年		800.00		800.00	4.50%	36.00	36.00
第 2 年	800.00			800.00	4.50%	36.00	36.00
第 3 年	800.00			800.00	4.50%	36.00	36.00
第 4 年	800.00			800.00	4.50%	36.00	36.00

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 5 年	800.00			800.00	4.50%	36.00	36.00
第 6 年	800.00		40.00	760.00	4.50%	36.00	76.00
第 7 年	760.00		40.00	720.00	4.50%	34.20	74.20
第 8 年	720.00		40.00	680.00	4.50%	32.40	72.40
第 9 年	680.00		40.00	640.00	4.50%	30.60	70.60
第 10 年	640.00		40.00	600.00	4.50%	28.80	68.80
第 11 年	600.00		120.00	480.00	4.50%	27.00	147.00
第 12 年	480.00		120.00	360.00	4.50%	21.60	141.60
第 13 年	360.00		120.00	240.00	4.50%	16.20	136.20
第 14 年	240.00		120.00	120.00	4.50%	10.80	130.80
第 15 年	120.00		120.00		4.50%	5.40	125.40
合计		800.00	800.00			423.00	1,223.00

（4）谷熟镇卫生院还本付息测算

本项目计划申请使用债券资金总额 700.00 万元。2023 年计划使用 700.00 万元。假设债券票面利率 4.50%，期限 15 年，在债券存续期每半年付息一次，债券存续期第 6-10 年每年的还本日偿还本金的 5%，第 11-15 年每年的还本日偿还本金的 15%，已兑付本金不再计息。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	利率	应付利息	应付本息
第 1 年		700.00		700.00	4.50%	31.50	31.50
第 2 年	700.00			700.00	4.50%	31.50	31.50
第 3 年	700.00			700.00	4.50%	31.50	31.50
第 4 年	700.00			700.00	4.50%	31.50	31.50
第 5 年	700.00			700.00	4.50%	31.50	31.50
第 6 年	700.00		35.00	665.00	4.50%	31.50	66.50

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 7 年	665.00		35.00	630.00	4.50%	29.93	64.93
第 8 年	630.00		35.00	595.00	4.50%	28.35	63.35
第 9 年	595.00		35.00	560.00	4.50%	26.78	61.78
第 10 年	560.00		35.00	525.00	4.50%	25.20	60.20
第 11 年	525.00		105.00	420.00	4.50%	23.63	128.63
第 12 年	420.00		105.00	315.00	4.50%	18.90	123.90
第 13 年	315.00		105.00	210.00	4.50%	14.18	119.18
第 14 年	210.00		105.00	105.00	4.50%	9.45	114.45
第 15 年	105.00		105.00		4.50%	4.73	109.73
合计		700.00	700.00			370.13	1,070.13

（5）张集镇卫生院还本付息测算

本项目计划申请使用债券资金总额 500.00 万元。2023 年计划使用 500.00 万元。假设债券票面利率 4.50%，期限 15 年，在债券存续期每半年付息一次，债券存续期第 6-10 年每年的还本日偿还本金的 5%，第 11-15 年每年的还本日偿还本金的 15%，已兑付本金不再计息。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	利率	应付利息	应付本息
第 1 年		500.00		500.00	4.50%	22.50	22.50
第 2 年	500.00			500.00	4.50%	22.50	22.50
第 3 年	500.00			500.00	4.50%	22.50	22.50
第 4 年	500.00			500.00	4.50%	22.50	22.50
第 5 年	500.00			500.00	4.50%	22.50	22.50
第 6 年	500.00		25.00	475.00	4.50%	22.50	47.50
第 7 年	475.00		25.00	450.00	4.50%	21.38	46.38
第 8 年	450.00		25.00	425.00	4.50%	20.25	45.25

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 9 年	425.00		25.00	400.00	4.50%	19.13	44.13
第 10 年	400.00		25.00	375.00	4.50%	18.00	43.00
第 11 年	375.00		75.00	300.00	4.50%	16.88	91.88
第 12 年	300.00		75.00	225.00	4.50%	13.50	88.50
第 13 年	225.00		75.00	150.00	4.50%	10.13	85.13
第 14 年	150.00		75.00	75.00	4.50%	6.75	81.75
第 15 年	75.00		75.00		4.50%	3.38	78.38
合计		500.00	500.00			264.38	764.38

注：假设各年起始点为发行日，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. 根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%，三年平均涨幅为 2.10%。

8. 建设期运营收益预测假设：本项目债券存续期 15 年，建设期为

24 个月，预计开工日期：2022 年 7 月，完工日期：2024 年 6 月。基于谨慎性原则，从债券存续期第 1 年开始测算收益。

（二）项目运营模式

本项目债券资金申请单位、项目资产登记单位均为虞城县卫生健康委员会，虞城县卫生健康委员会负责项目的建设和运营。项目债券资金到位后由财政部门负责将其拨付给虞城县卫生健康委员会。项目运营期内，虞城县卫生健康委员会负责将项目运营产生的收益归入指定账户，并定期上缴财政。

（三）项目运营收入分析

本项目收入主要来自于闻集乡卫生院、城关镇卫生院、木兰镇卫生院、谷熟镇卫生院、张集镇卫生院的门诊收入以及住院收入。

（1）闻集乡卫生院

根据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	2,352.73	2,396.33	2,171.39		
1、门诊收入（万元）（③*④）	**1,075.53**	**1,128.75**	**1,119.15**		
①年/天	365	365	365		
②每天门诊人次	327	379	189	-17.11%	0.00%
③每年门诊人次（①*②）	119,378	138,225	68,950		
④人均收费(元/人次）	90.09	81.66	162.31	44.70%	0.00%
2、住院收入（③*④）	**1,277.20**	**1,267.58**	**1,052.24**		
①年/天	365	365	365		

项目	基础数据			近三平均增长率	预测增长率
	2019 年	2020 年	2021 年		
②每天使用床位	108	104	73	-16.76%	0.00%
③实际占用床位日（①*②）	39,488	38,056	26,808		
④每床位日收费	323.44	333.08	392.51	10.41%	2.00%

① 门诊收入

近三年每天平均门诊人次 298 人，平均增长率-17.11%，本项目预测期在 2021 年门诊人次的基础上不考虑增长；近三年门诊人均收费 111.36 元，平均增长率 44.70%，基于谨慎性原则，本项目预测期在近三年门诊人均收费的基础上不考虑增长。

② 住院收入

近三年每天使用床位平均增长率呈下降趋势，在医院新建病房楼和购置新设备后，随着医疗条件及环境的改变，预计人流量会有较高的提升。近三年平均使用床位数 95 张，平均增长率为-16.76%，本项目预测期在 2021 年使用床位的基础上不考虑增长；近三年住院人均收费 349.68 元/床/日，平均增长率 10.41%，预测期在 2021 年人均收费的基础上按照 2.00%的年增长率计算。

（2）城关镇卫生院

根据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	1,033.79	1,621.64	1,590.54		
1、门诊收入（万元）（③*④）	**595.18**	**1,264.52**	**1,310.73**		

项目	基础数据			近三平均增长率	预测增长率
	2019 年	**2020 年**	**2021 年**		
①年/天	365	365	365		
②每天门诊人次	169	231	182	7.74%	2.00%
③每年门诊人次（①*②）	61,800	84,340	66,386		
④人均收费(元/人次）	96.31	149.93	197.44	43.68%	0.00%
2、住院收入（③*④）	**438.61**	**357.12**	**279.81**		
①年/天	365	365	365		
②每天使用床位	38	31	34	-4.37%	0.00%
③实际占用床位日（①*②）	13,755	11,259	12,550		
④每床位日收费	318.87	317.19	222.96	-15.12%	0.00%

① 门诊收入

近三年每天平均门诊人次 194 人，平均增长率 7.74%，本项目预测期在 2021 年门诊人次的基础上按照 2.00%的年增长率计算；近三年门诊人均收费 147.89 元，平均增长率 43.68%，基于谨慎性原则，本项目预测期在近三年门诊人均收费的基础上不考虑增长。

② 住院收入

近三年每天使用床位平均增长率呈下降趋势，在医院新建病房楼和购置新设备后，随着医疗条件及环境的改变，预计人流量会有较高的提升。近三年平均使用床位数 34 张，平均增长率为-4.37%，本项目预测期在 2021 年使用床位的基础上不考虑增长；近三年住院人均收费 286.34 元/床/日，平均增长率-15.12%，预测期在近三年人均收费 250.00 元/床/日的基础上不考虑增长。

（3）木兰镇卫生院卫生院

根据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	774.39	753.50	664.30		
1、门诊收入（万元）（③*④）	**645.04**	**724.07**	**577.89**		
①年/天	365	365	365		
②每天门诊人次	231	255	237	1.67%	1.00%
③每年门诊人次（①*②）	84,334	93,256	86,384		
④人均收费(元/人次）	76.49	77.64	66.90	-6.16%	0.00%
2、住院收入（③*④）	**129.35**	**29.43**	**86.42**		
①年/天	365	365	365		
②每天使用床位	12	6	9	0.00%	0.00%
③实际占用床位日（①*②）	4,236	2,356	3,162		
④每床位日收费	305.35	124.91	273.30	29.85%	2.00%

① 门诊收入

近三年每天平均门诊人次 241 人，平均增长率 1.67%，本项目预测期在 2021 年门诊人次的基础上按照 1.20%的年增长率计算；近三年门诊人均收费 73.68 元，平均增长率-6.16%，本项目预测期在 2021 年人均收费的基础上不考虑增长。

② 住院收入

近三年每天使用床位平均增长率呈下降趋势，在医院新建病房楼和购置新设备后，随着医疗条件及环境的改变，预计人流量会有较高的提升。近三年平均使用床位数 9 张，平均增长率为 0.00%，本项目预测期在 2021 年使用床位的基础上不考虑增长；近三年住院人均收费 234.52 元/床/日，平均增长率 29.85%，预测期在 2021 年人均收费的基础上按照 2.00%的年增长率计算。

（4）谷熟镇卫生院

根据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	1,636.53	2,114.27	2,234.25		
1、门诊收入（万元）（③*④）	**628.82**	**1,101.68**	**1,202.15**		
①年/天	365	365	365		
②每天门诊人次	146	268	268	41.78%	0.00%
③每年门诊人次（①*②）	53,210	97,850	97,850		
④人均收费(元/人次）	118.18	112.59	122.86	2.20%	0.00%
2、住院收入（③*④）	**1,007.71**	**1,012.58**	**1,032.10**		
①年/天	365	365	365		
②每天使用床位	106	69	69	-17.45%	0.00%
③实际占用床位日（①*②）	38,565	25,260	25,260		
④每床位日收费	261.30	400.86	408.59	27.67%	0.00%

① 门诊收入

近三年每天平均门诊人次 227 人，平均增长率 41.78%，本项目预测期在 2021 年门诊人次的基础上不考虑增长；近三年门诊人均收费 117.88 元，平均增长率 2.20%，本项目预测期在 2021 年人均收费的基础上不考虑增长。

② 住院收入

近三年每天使用床位平均增长率呈下降趋势，在医院新建病房楼和购置新设备后，随着医疗条件及环境的改变，预计人流量会有较高的提升。近三年平均使用床位数 81 张，平均增长率为-17.45%，本项目预测期在 2021 年使用床位的基础上不考虑增长；近三年住院人均收费 356.92 元/床/日，平均增长率 27.67%，预测期在 2021 年人均收费的

基础上不考虑增长。

（5）张集乡卫生院

根据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	1,521.87	1,619.11	1,726.37		
1、门诊收入（万元）（③*④）	**1,028.00**	**1,118.08**	**1,294.55**		
①年/天	365	365	365		
②每天门诊人次	128	128	120	-3.13%	0.00%
③每年门诊人次（①*②）	46,866	46,884	43,631		
④人均收费(元/人次）	219.35	238.48	296.70	16.57%	0.00%
2、住院收入（③*④）	**493.87**	**501.03**	**431.82**		
①年/天	365	365	365		
②每天使用床位	50	48	42	-8.25%	0.00%
③实际占用床位日（①*②）	18,208	17,402	15,401		
④每床位日收费	271.24	287.92	280.38	1.77%	1.00%

① 门诊收入

近三年每天平均门诊人次 125 人，平均增长率-3.13%，本项目预测期在 2021 年门诊人次的基础上不考虑增长；近三年门诊人均收费 251.51 元，平均增长率 16.57%，基于谨慎性原则，本项目预测期在人均收费 165 元的基础上不考虑增长。

② 住院收入

近三年每天使用床位平均增长率呈下降趋势，在医院新建病房楼和购置新设备后，随着医疗条件及环境的改变，预计人流量会有较高的提升。近三年平均使用床位数 47 张，平均增长率为-8.25%，本项目

预测期在2021年使用床位的基础上不考虑增长；近三年住院人均收费279.85元/床/日，平均增长率1.77%，预测期在2021年人均收费的基础上按照1.00%的年增长率计算。

（四）项目运营成本分析

本项目主要成本为运营成本和税费，营运成本包括人员费用、医疗费用、其他费用：

（1）运营成本

①闻集乡卫生院

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			近三年占收入平均比例	预测占比
	2019年	2020年	2021年		
二、支出合计	2,173.16	2,161.45	2,014.38		
1、人员费用	1,056.76	900.72	1,105.72	44.48%	44.48%
2、医疗费用	1,013.52	1,060.70	788.20	41.21%	44.00%
3、其它费用	102.89	200.02	120.46	6.09%	7.00%

根据近三年财务数据，近3年人员费用、医疗费用和其他费用占营业收入的比例分别为44.48%、41.21%、6.09%；预测期内按照44.48%、44.00%、7.00%进行测算。

②城关镇卫生院

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			近三年占收入平均比例	预测占比
	2019 年	2020 年	2021 年		
二、支出合计	938.18	1,375.55	1,391.08		
1、人员费用	720.08	872.69	970.70	61.50%	62.00%
2、医疗费用	141.23	394.51	260.19	18.12%	19.00%
3、其它费用	76.87	108.35	160.18	8.06%	8.50%

根据近三年财务数据，近 3 年人员费用、医疗费用和其他费用占营业收入的比例分别为 61.50%、18.12%、8.06%；预测期内按照 62.00%、19.00%、8.50%进行测算。

③木兰镇卫生院

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			近三年占收入平均比例	预测占比
	2019 年	2020 年	2021 年		
二、支出合计	682.19	616.57	595.32		
1、人员费用	244.14	396.12	496.24	52.93%	52.93%
2、医疗费用	335.77	171.96	66.94	25.42%	25.42%
3、其它费用	102.27	48.49	32.14	8.16%	8.16%

根据近三年财务数据，近 3 年人员费用、医疗费用和其他费用占营业收入的比例分别为 52.93%、25.42%、8.16%；预测期内按照 52.93%、25.42%、8.16%进行测算。

④谷熟镇卫生院

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			近三年占收入平均比例	预测占比
	2019 年	2020 年	2021 年		
二、支出合计	1,422.29	1,679.80	1,898.57		
1、人员费用	651.55	637.72	687.24	33.58%	38.00%
2、医疗费用	424.62	763.86	852.68	33.41%	38.00%
3、其它费用	346.12	278.22	358.66	16.79%	20.00%

根据近三年财务数据，近 3 年人员费用、医疗费用和其他费用占营业收入的比例分别为 33.58%、33.41%、16.79%；预测期内按照 38.00%、38.00%、20.00%进行测算。

⑤张集乡卫生院

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			近三年占收入平均比例	预测占比
	2019 年	2020 年	2021 年		
二、支出合计	1,390.86	1,586.96	1,587.93		
1、人员费用	579.46	609.38	613.06	37.07%	38.00%
2、医疗费用	733.62	735.41	789.75	46.46%	46.46%
3、其它费用	77.78	242.17	185.12	10.26%	10.26%

根据近三年财务数据，近 3 年人员费用、医疗费用和其他费用占营业收入的比例分别为 37.07%、46.46%、10.26%；预测期内按照 38.00%、46.46%、10.26%进行测算。

（2）税费支出

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

本项目运营收益为运营收入扣除经营成本（不考虑债券利息）后的息前收益，具体测算数据如下：

金额单位：人民币万元

项目收益情况汇总表

序号	项目	项目收入	项目成本	项目收益
1	闻集乡卫生院	28,908.98	27,601.01	1,307.97
2	城关镇卫生院	21,690.15	19,629.60	2,060.55
3	木兰镇卫生院	11,002.19	9,518.22	1,483.97
4	谷熟镇卫生院	33,462.30	32,123.70	1,338.60
5	张集乡卫生院	17,759.68	16,822.14	937.54

（1）闻集乡卫生院

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
一、营业收入	**1,814.03**	**1,834.95**	**1,856.29**	**1,878.06**	**1,900.26**	**1,922.90**	**1,946.01**	**1,969.56**
1.门诊收入	**768.19**	**768.19**	**768.19**	**768.19**	**768.19**	**768.19**	**768.19**	**768.19**
①年/天	365	365	365	365	365	365	365	365
②平均每天门诊人次（人次）	189	189	189	189	189	189	189	189
③平均每年门诊人次（万人次）	6.90	6.90	6.90	6.90	6.90	6.90	6.90	6.90

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
④每门诊人次平均收费（元/人次）	111.36	111.36	111.36	111.36	111.36	111.36	111.36	111.36
2.住院收入	**1,045.84**	**1,066.76**	**1,088.10**	**1,109.87**	**1,132.07**	**1,154.71**	**1,177.82**	**1,201.37**
①年/天	365	365	365	365	365	365	365	365
②平均每天使用床位（张）	73	73.00	73.00	73.00	73.00	73.00	73.00	73.00
③平均每年占用床位（万张）	2.66	2.66	2.66	2.66	2.66	2.66	2.66	2.66
④每床位日平均收费（元/张）	392.51	400.36	408.37	416.54	424.87	433.37	442.04	450.88
二、成本支出	**1,731.95**	**1,751.93**	**1,772.30**	**1,793.09**	**1,814.28**	**1,835.90**	**1,857.96**	**1,880.45**
1.工资及福利费	806.80	816.10	825.59	835.28	845.15	855.22	865.50	875.97
2.商品及服务费	798.17	807.38	816.77	826.35	836.11	846.08	856.24	866.61
4.其他费用	126.98	128.45	129.94	131.46	133.02	134.60	136.22	137.87
三、净收益	**82.08**	**83.02**	**83.99**	**84.97**	**85.98**	**87.00**	**88.05**	**89.11**

（续表）

项目	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	合计
一、营业收入	**1,969.56**	**1,969.56**	**1,969.56**	**1,969.56**	**1,969.56**	**1,969.56**	**1,969.56**	**28,908.98**
1.门诊收入	**768.19**	**768.19**	**768.19**	**768.19**	**768.19**	**768.19**	**768.19**	**11,522.85**
①年/天	365	365	365	365	365	365	365	

项目	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	合计
②平均每天门诊人次（人次）	189	189	189	189	189	189	189	
③平均每年门诊人次（万人次）	6.90	6.90	6.90	6.90	6.90	6.90	6.90	
④每门诊人次平均收费（元/人次）	111.36	111.36	111.36	111.36	111.36	111.36	111.36	
2.住院收入	**1,201.37**	**1,201.37**	**1,201.37**	**1,201.37**	**1,201.37**	**1,201.37**	**1,201.37**	**17,386.13**
①年/天	365	365	365	365	365	365	365	
②平均每天使用床位（张）	73.00	73.00	73.00	73.00	73.00	73.00	73.00	
③平均每年占用床位（万张）	2.66	2.66	2.66	2.66	2.66	2.66	2.66	
④每床位日平均收费（元/张）	450.88	450.88	450.88	450.88	450.88	450.88	450.88	
二、成本支出	**1,880.45**	**1,880.45**	**1,880.45**	**1,880.45**	**1,880.45**	**1,880.45**	**1,880.45**	**27,601.01**
1.工资及福利费	875.97	875.97	875.97	875.97	875.97	875.97	875.97	12,857.40
2.商品及服务费	866.61	866.61	866.61	866.61	866.61	866.61	866.61	12,719.98
4.其他费用	137.87	137.87	137.87	137.87	137.87	137.87	137.87	2,023.63
三、净收益	**89.11**	**89.11**	**89.11**	**89.11**	**89.11**	**89.11**	**89.11**	**1,307.97**

（2）城关镇卫生院

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
一、营业收入	**1,292.70**	**1,314.30**	**1,335.89**	**1,357.48**	**1,379.07**	**1,400.67**	**1,422.26**	**1,443.85**

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
1.门诊收入	**982.45**	**1,004.05**	**1,025.64**	**1,047.23**	**1,068.82**	**1,090.42**	**1,112.01**	**1,133.60**
①年/天	365	365	365	365	365	365	365	365
②平均每天门诊人次（人次）	182	186	190	194	198	202	206	210
③平均每年门诊人次（万人次）	6.64	6.79	6.94	7.08	7.23	7.37	7.52	7.67
④每门诊人次平均收费（元/人次）	147.89	147.89	147.89	147.89	147.89	147.89	147.89	147.89
2.住院收入	**310.25**	**310.25**	**310.25**	**310.25**	**310.25**	**310.25**	**310.25**	**310.25**
①年/天	365	365	365	365	365	365	365	365
②平均每天使用床位（张）	34	34	34	34	34	34	34	34
③平均每年占用床位（万张）	1.24	1.24	1.24	1.24	1.24	1.24	1.24	1.24
④每床位日平均收费（元/张）	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00
二、成本支出	**1,169.89**	**1,189.45**	**1,208.98**	**1,228.52**	**1,248.05**	**1,267.61**	**1,287.14**	**1,306.69**
1.工资及福利费	814.40	828.01	841.61	855.21	868.81	882.42	896.02	909.63
2.商品及服务费	245.61	249.72	253.82	257.92	262.02	266.13	270.23	274.33
4.其他费用	109.88	111.72	113.55	115.39	117.22	119.06	120.89	122.73
三、净收益	**122.81**	**124.85**	**126.91**	**128.96**	**131.02**	**133.06**	**135.12**	**137.16**

（续表）

项目	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	合计
一、营业收入	**1,465.44**	**1,487.04**	**1,508.63**	**1,530.22**	**1,557.21**	**1,584.20**	**1,611.19**	**21,690.15**
1.门诊收入	**1,155.19**	**1,176.79**	**1,198.38**	**1,219.97**	**1,246.96**	**1,273.95**	**1,300.94**	**17,036.40**
①年/天	365	365	365	365	365	365	365	
②平均每天门诊人次（人次）	214	218	222	226	231	236	241	
③平均每年门诊人次（万人次）	7.81	7.96	8.10	8.25	8.43	8.61	8.80	
④每门诊人次平均收费（元/人次）	147.89	147.89	147.89	147.89	147.89	147.89	147.89	
2.住院收入	**310.25**	**310.25**	**310.25**	**310.25**	**310.25**	**310.25**	**310.25**	**4,653.75**
①年/天	365	365	365	365	365	365	365	
②平均每天使用床位（张）	34	34	34	34	34	34	34	
③平均每年占用床位（万张）	1.24	1.24	1.24	1.24	1.24	1.24	1.24	
④每床位日平均收费（元/张）	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	
二、成本支出	**1,326.22**	**1,345.78**	**1,365.31**	**1,384.85**	**1,409.27**	**1,433.71**	**1,458.13**	**19,629.60**
1.工资及福利费	923.23	936.84	950.44	964.04	981.04	998.05	1,015.05	13,664.79
2.商品及服务费	278.43	282.54	286.64	290.74	295.87	301.00	306.13	4,121.13
4.其他费用	124.56	126.40	128.23	130.07	132.36	134.66	136.95	1,843.66
三、净收益	**139.22**	**141.26**	**143.32**	**145.37**	**147.94**	**150.49**	**153.06**	**2,060.55**

（3）木兰镇卫生院

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
一、营业收入	**668.48**	**677.59**	**686.76**	**695.94**	**705.18**	**714.44**	**723.76**	**733.10**
1.门诊收入	**578.70**	**586.02**	**593.35**	**600.67**	**608.00**	**615.32**	**622.65**	**629.97**
①年/天	365	365	365	365	365	365	365	365
②平均每天门诊人次（人次）	237	240	243	246	249	252	255	258
③平均每年门诊人次（万人次）	8.65	8.76	8.87	8.98	9.09	9.20	9.31	9.42
④每门诊人次平均收费（元/人次）	66.90	66.90	66.90	66.90	66.90	66.90	66.90	66.90
2.住院收入	**89.78**	**91.57**	**93.41**	**95.27**	**97.18**	**99.12**	**101.11**	**103.13**
①年/天	365	365	365	365	365	365	365	365
②平均每天使用床位（张）	9	9.00	9.00	9.00	9.00	9.00	9.00	9.00
③平均每年占用床位（万张）	0.33	0.33	0.33	0.33	0.33	0.33	0.33	0.33
④每床位日平均收费（元/张）	273.30	278.76	284.34	290.03	295.83	301.75	307.79	313.95
二、成本支出	**578.32**	**586.20**	**594.13**	**602.07**	**610.06**	**618.08**	**626.14**	**634.22**
1.工资及福利费	353.85	358.67	363.52	368.38	373.27	378.17	383.11	388.05
2.商品及服务费	169.92	172.24	174.57	176.90	179.25	181.61	183.97	186.35
4.其他费用	54.55	55.29	56.04	56.79	57.54	58.30	59.06	59.82

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
三、净收益	**90.16**	**91.39**	**92.63**	**93.87**	**95.12**	**96.36**	**97.62**	**98.88**

（续表）

项目	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	合计
一、营业收入	**742.50**	**751.92**	**761.39**	**770.90**	**780.46**	**790.06**	**799.71**	**11,002.19**
1.门诊收入	**637.30**	**644.62**	**651.95**	**659.27**	**666.60**	**673.92**	**681.25**	**9,449.59**
①年/天	365	365	365	365	365	365	365	
②平均每天门诊人次（人次）	261	264	267	270	273	276	279	
③平均每年门诊人次（万人次）	9.53	9.64	9.75	9.86	9.96	10.07	10.18	
④每门诊人次平均收费（元/人次）	66.90	66.90	66.90	66.90	66.90	66.90	66.90	
2.住院收入	**105.20**	**107.30**	**109.44**	**111.63**	**113.86**	**116.14**	**118.46**	**1,552.60**
①年/天	365	365	365	365	365	365	365	
②平均每天使用床位（张）	9.00	9.00	9.00	9.00	9.00	9.00	9.00	
③平均每年占用床位（万张）	0.33	0.33	0.33	0.33	0.33	0.33	0.33	
④每床位日平均收费（元/张）	320.23	326.63	333.16	339.82	346.62	353.55	360.62	
二、成本支出	**642.36**	**650.49**	**658.70**	**666.92**	**675.19**	**683.50**	**691.84**	**9,518.22**
1.工资及福利费	393.03	398.01	403.03	408.06	413.12	418.20	423.31	5,823.77

项目	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	合计
2.商品及服务费	188.74	191.13	193.54	195.96	198.39	200.83	203.28	2,796.67
4.其他费用	60.59	61.35	62.13	62.90	63.68	64.47	65.25	897.75
三、净收益	**100.14**	**101.43**	**102.69**	**103.98**	**105.27**	**106.56**	**107.87**	**1,483.97**

（4）谷熟镇卫生院

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
一、营业收入	**2,230.82**	**2,230.82**	**2,230.82**	**2,230.82**	**2,230.82**	**2,230.82**	**2,230.82**	**2,230.82**
1.门诊收入	**1,201.78**	**1,201.78**	**1,201.78**	**1,201.78**	**1,201.78**	**1,201.78**	**1,201.78**	**1,201.78**
①年/天	365	365	365	365	365	365	365	365
②平均每天门诊人次（人次）	268	268	268	268	268	268	268	268
③平均每年门诊人次（万人次）	9.78	9.78	9.78	9.78	9.78	9.78	9.78	9.78
④每门诊人次平均收费（元/人次）	122.86	122.86	122.86	122.86	122.86	122.86	122.86	122.86
2.住院收入	**1,029.04**	**1,029.04**	**1,029.04**	**1,029.04**	**1,029.04**	**1,029.04**	**1,029.04**	**1,029.04**
①年/天	365	365	365	365	365	365	365	365
②平均每天使用床位（张）	69	69.00	69.00	69.00	69.00	69.00	69.00	69.00
③平均每年占用床位（万张）	2.52	2.52	2.52	2.52	2.52	2.52	2.52	2.52
④每床位日平均收费（元/张）	408.59	408.59	408.59	408.59	408.59	408.59	408.59	408.59

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
二、成本支出	**2,141.58**	**2,141.58**	**2,141.58**	**2,141.58**	**2,141.58**	**2,141.58**	**2,141.58**	**2,141.58**
1.工资及福利费	847.71	847.71	847.71	847.71	847.71	847.71	847.71	847.71
2.商品及服务费	847.71	847.71	847.71	847.71	847.71	847.71	847.71	847.71
4.其他费用	446.16	446.16	446.16	446.16	446.16	446.16	446.16	446.16
三、净收益	**89.24**	**89.24**	**89.24**	**89.24**	**89.24**	**89.24**	**89.24**	**89.24**

（续表）

项目	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	合计
一、营业收入	**2,230.82**	**2,230.82**	**2,230.82**	**2,230.82**	**2,230.82**	**2,230.82**	**2,230.82**	**33,462.30**
1.门诊收入	**1,201.78**	**1,201.78**	**1,201.78**	**1,201.78**	**1,201.78**	**1,201.78**	**1,201.78**	**18,026.70**
①年/天	365	365	365	365	365	365	365	
②平均每天门诊人次（人次）	268	268	268	268	268	268	268	
③平均每年门诊人次（万人次）	9.78	9.78	9.78	9.78	9.78	9.78	9.78	
④每门诊人次平均收费（元/人次）	122.86	122.86	122.86	122.86	122.86	122.86	122.86	
2.住院收入	**1,029.04**	**1,029.04**	**1,029.04**	**1,029.04**	**1,029.04**	**1,029.04**	**1,029.04**	**15,435.60**
①年/天	365	365	365	365	365	365	365	
②平均每天使用床位（张）	69.00	69.00	69.00	69.00	69.00	69.00	69.00	

项目	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	合计
③平均每年占用床位（万张）	2.52	2.52	2.52	2.52	2.52	2.52	2.52	
④每床位日平均收费（元/张）	408.59	408.59	408.59	408.59	408.59	408.59	408.59	
二、成本支出	**2,141.58**	**2,141.58**	**2,141.58**	**2,141.58**	**2,141.58**	**2,141.58**	**2,141.58**	**32,123.70**
1.工资及福利费	847.71	847.71	847.71	847.71	847.71	847.71	847.71	12,715.67
2.商品及服务费	847.71	847.71	847.71	847.71	847.71	847.71	847.71	12,715.67
4.其他费用	446.16	446.16	446.16	446.16	446.16	446.16	446.16	6,692.46
三、净收益	**89.24**	**89.24**	**89.24**	**89.24**	**89.24**	**89.24**	**89.24**	**1,338.60**

（5）张集乡卫生院

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
一、营业收入	**1,152.53**	**1,156.83**	**1,161.17**	**1,165.55**	**1,169.98**	**1,174.46**	**1,178.98**	**1,183.55**
1.门诊收入	**722.70**	**722.70**	**722.70**	**722.70**	**722.70**	**722.70**	**722.70**	**722.70**
①年/天	365	365	365	365	365	365	365	365
②平均每天门诊人次（人次）	120	120	120	120	120	120	120	120
③平均每年门诊人次（万人次）	4.38	4.38	4.38	4.38	4.38	4.38	4.38	4.38
④每门诊人次平均收费（元/人次）	165.00	165.00	165.00	165.00	165.00	165.00	165.00	165.00
2.住院收入	**429.83**	**434.13**	**438.47**	**442.85**	**447.28**	**451.76**	**456.28**	**460.85**

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
①年/天	365	365	365	365	365	365	365	365
②平均每天使用床位（张）	42	42.00	42.00	42.00	42.00	42.00	42.00	42.00
③平均每年占用床位（万张）	1.53	1.53	1.53	1.53	1.53	1.53	1.53	1.53
④每床位日平均收费（元/张）	280.38	283.19	286.02	288.88	291.77	294.69	297.64	300.62
二、成本支出	**1,091.68**	**1,095.76**	**1,099.87**	**1,104.02**	**1,108.21**	**1,112.45**	**1,116.74**	**1,121.08**
1.工资及福利费	437.96	439.60	441.24	442.91	444.59	446.29	448.01	449.75
2.商品及服务费	535.43	537.43	539.45	541.48	543.54	545.62	547.72	549.85
4.其他费用	118.29	118.73	119.18	119.63	120.08	120.54	121.01	121.48
三、净收益	**60.85**	**61.07**	**61.30**	**61.53**	**61.77**	**62.01**	**62.24**	**62.47**

（续表）

项目	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	合计
一、营业收入	**1,188.16**	**1,192.83**	**1,197.53**	**1,202.28**	**1,207.08**	**1,211.93**	**1,216.82**	**17,759.68**
1.门诊收入	**722.70**	**722.70**	**722.70**	**722.70**	**722.70**	**722.70**	**722.70**	**10,840.50**
①年/天	365	365	365	365	365	365	365	
②平均每天门诊人次（人次）	120	120	120	120	120	120	120	
③平均每年门诊人次（万人次）	4.38	4.38	4.38	4.38	4.38	4.38	4.38	

项目	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	合计
④每门诊人次平均收费（元/人次）	165.00	165.00	165.00	165.00	165.00	165.00	165.00	
2.住院收入	**465.46**	**470.13**	**474.83**	**479.58**	**484.38**	**489.23**	**494.12**	**6,919.18**
①年/天	365	365	365	365	365	365	365	
②平均每天使用床位（张）	42.00	42.00	42.00	42.00	42.00	42.00	42.00	
③平均每年占用床位（万张）	1.53	1.53	1.53	1.53	1.53	1.53	1.53	
④每床位日平均收费（元/张）	303.63	306.67	309.74	312.84	315.97	319.13	322.32	
二、成本支出	**1,125.44**	**1,129.87**	**1,134.31**	**1,138.82**	**1,143.36**	**1,147.95**	**1,152.58**	**16,822.14**
1.工资及福利费	451.50	453.28	455.06	456.87	458.69	460.53	462.39	6,748.68
2.商品及服务费	551.99	554.16	556.34	558.55	560.78	563.03	565.30	8,250.67
4.其他费用	121.95	122.43	122.91	123.40	123.89	124.39	124.89	1,822.82
三、净收益	**62.72**	**62.96**	**63.22**	**63.46**	**63.72**	**63.98**	**64.24**	**937.54**

（六）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

（1）闻集乡卫生院

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
一、经营活动产生的现金								
经营活动收入	28,908.98	1,814.03	1,834.95	1,856.29	1,878.06	1,900.26	1,922.90	1,946.01
经营活动支出（含税费）	27,601.01	1,731.95	1,751.93	1,772.30	1,793.09	1,814.28	1,835.90	1,857.96
经营活动产生的现金净额	1,307.97	82.08	83.02	83.99	84.97	85.98	87.00	88.05
二、投资活动产生的现金								
建设成本支出（含建设期利息）	1,200.00	850.00	200.00	150.00				
投资活动产生的现金净额	-1,200.00	-850.00	-200.00	-150.00				
三、融资活动产生的现金								
财政资金	500.00	150.00	200.00	150.00				
债券资金	700.00	700.00						
偿还债券本金	700.00						35.00	35.00
支付债券利息	370.13	31.50	31.50	31.50	31.50	31.50	31.50	29.93
融资活动产生的现金净额	129.88	818.50	168.50	118.50	-31.50	-31.50	-66.50	-64.93
四、净现金流量	237.85	50.58	51.52	52.49	53.47	54.48	20.50	23.13
五、累计现金流量	237.85	50.58	102.10	154.59	208.06	262.54	283.04	306.17

（续表）

年度	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年
一、经营活动产生的现金								
经营活动收入	1,969.56	1,969.56	1,969.56	1,969.56	1,969.56	1,969.56	1,969.56	1,969.56
经营活动支出（含税费）	1,880.45	1,880.45	1,880.45	1,880.45	1,880.45	1,880.45	1,880.45	1,880.45
经营活动产生的现金净额	89.11	89.11	89.11	89.11	89.11	89.11	89.11	89.11
二、投资活动产生的现金								
建设成本支出（含建设期利息）								
投资活动产生的现金净额								

年度	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年
三、融资活动产生的现金								
财政资金								
债券资金								
偿还债券本金	35.00	35.00	35.00	105.00	105.00	105.00	105.00	105.00
支付债券利息	28.35	26.78	25.20	23.63	18.90	14.18	9.45	4.73
融资活动产生的现金净额	-63.35	-61.78	-60.20	-128.63	-123.90	-119.18	-114.45	-109.73
四、净现金流量	25.76	27.34	28.91	-39.51	-34.79	-30.06	-25.34	-20.61
五、累计现金流量	331.93	359.26	388.17	348.66	313.87	283.80	258.46	237.85

（2）城关镇卫生院

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
一、经营活动产生的现金								
经营活动收入	21,690.15	1,292.70	1,314.30	1,335.89	1,357.48	1,379.07	1,400.67	1,422.26
经营活动支出（含税费）	19,629.60	1,169.89	1,189.45	1,208.98	1,228.52	1,248.05	1,267.61	1,287.14
经营活动产生的现金净额	2,060.55	122.81	124.85	126.91	128.96	131.02	133.06	135.12
二、投资活动产生的现金								
建设成本支出（含建设期利息）	2,350.00	1,500.00	500.00	350.00				
投资活动产生的现金净额	-2,350.00	-1,500.00	-500.00	-350.00				
三、融资活动产生的现金								
财政资金	1,250.00	400.00	500.00	350.00				
债券资金	1,100.00	1,100.00						
偿还债券本金	1,100.00						55.00	55.00
支付债券利息	581.63	49.50	49.50	49.50	49.50	49.50	49.50	47.03
融资活动产生的现金净额	668.38	1,450.50	450.50	300.50	-49.50	-49.50	-104.50	-102.03

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
四、净现金流量	378.93	73.31	75.35	77.41	79.46	81.52	28.56	33.09
五、累计现金流量	378.93	73.31	148.66	226.07	305.53	387.05	415.61	448.71

（续表）

年度	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年
一、经营活动产生的现金								
经营活动收入	1,443.85	1,465.44	1,487.04	1,508.63	1,530.22	1,557.21	1,584.20	1,611.19
经营活动支出（含税费）	1,306.69	1,326.22	1,345.78	1,365.31	1,384.85	1,409.27	1,433.71	1,458.13
经营活动产生的现金净额	137.16	139.22	141.26	143.32	145.37	147.94	150.49	153.06
二、投资活动产生的现金								
建设成本支出（含建设期利息）								
投资活动产生的现金净额								
三、融资活动产生的现金								
财政资金								
债券资金								
偿还债券本金	55.00	55.00	55.00	165.00	165.00	165.00	165.00	165.00
支付债券利息	44.55	42.08	39.60	37.13	29.70	22.28	14.85	7.43
融资活动产生的现金净额	-99.55	-97.08	-94.60	-202.13	-194.70	-187.28	-179.85	-172.43
四、净现金流量	37.61	42.15	46.66	-58.80	-49.33	-39.34	-29.36	-19.36
五、累计现金流量	486.32	528.46	575.12	516.32	466.99	427.65	398.29	378.93

（3）木兰镇卫生院

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
一、经营活动产生的现金								
经营活动收入	11,002.19	668.48	677.59	686.76	695.94	705.18	714.44	723.76

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
经营活动支出（含税费）	9,518.22	578.32	586.20	594.13	602.07	610.06	618.08	626.14
经营活动产生的现金净额	1,483.97	90.16	91.39	92.63	93.87	95.12	96.36	97.62
二、投资活动产生的现金								
建设成本支出（含建设期利息）	2,350.00	1,300.00	600.00	450.00				
投资活动产生的现金净额	-2,350.00	-1,300.00	-600.00	-450.00				
三、融资活动产生的现金								
财政资金	1,550.00	500.00	600.00	450.00				
债券资金	800.00	800.00						
偿还债券本金	800.00						40.00	40.00
支付债券利息	423.00	36.00	36.00	36.00	36.00	36.00	36.00	34.20
融资活动产生的现金净额	1,127.00	1,264.00	564.00	414.00	-36.00	-36.00	-76.00	-74.20
四、净现金流量	260.97	54.16	55.39	56.63	57.87	59.12	20.36	23.42
五、累计现金流量	260.97	54.16	109.55	166.18	224.05	283.17	303.53	326.95

（续表）

年度	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年
一、经营活动产生的现金								
经营活动收入	733.10	742.50	751.92	761.39	770.90	780.46	790.06	799.71
经营活动支出（含税费）	634.22	642.36	650.49	658.70	666.92	675.19	683.50	691.84
经营活动产生的现金净额	98.88	100.14	101.43	102.69	103.98	105.27	106.56	107.87
二、投资活动产生的现金								
建设成本支出（含建设期利息）								
投资活动产生的现金净额								
三、融资活动产生的现金								
财政资金								

年度	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年
债券资金								
偿还债券本金	40.00	40.00	40.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00
支付债券利息	32.40	30.60	28.80	27.00	21.60	16.20	10.80	5.40
融资活动产生的现金净额	-72.40	-70.60	-68.80	-147.00	-141.60	-136.20	-130.80	-125.40
四、净现金流量	26.48	29.54	32.63	-44.31	-37.62	-30.93	-24.24	-17.53
五、累计现金流量	353.43	382.97	415.60	371.29	333.67	302.74	278.50	260.97

（4）谷熟镇卫生院

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
一、经营活动产生的现金								
经营活动收入	33,462.30	2,230.82	2,230.82	2,230.82	2,230.82	2,230.82	2,230.82	2,230.82
经营活动支出（含税费）	32,123.70	2,141.58	2,141.58	2,141.58	2,141.58	2,141.58	2,141.58	2,141.58
经营活动产生的现金净额	1,338.60	89.24	89.24	89.24	89.24	89.24	89.24	89.24
二、投资活动产生的现金								
建设成本支出（含建设期利息）	1,200.00	850.00	200.00	150.00				
投资活动产生的现金净额	-1,200.00	-850.00	-200.00	-150.00				
三、融资活动产生的现金								
财政资金	500.00	150.00	200.00	150.00				
债券资金	700.00	700.00						
偿还债券本金	700.00						35.00	35.00
支付债券利息	370.13	31.50	31.50	31.50	31.50	31.50	31.50	29.93
融资活动产生的现金净额	129.88	818.50	168.50	118.50	-31.50	-31.50	-66.50	-64.93
四、净现金流量	268.47	57.74	57.74	57.74	57.74	57.74	22.74	24.31
五、累计现金流量	268.47	57.74	115.48	173.22	230.96	288.70	311.44	335.75

（续表）

年度	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年
一、经营活动产生的现金								
经营活动收入	2,230.82	2,230.82	2,230.82	2,230.82	2,230.82	2,230.82	2,230.82	2,230.82
经营活动支出（含税费）	2,141.58	2,141.58	2,141.58	2,141.58	2,141.58	2,141.58	2,141.58	2,141.58
经营活动产生的现金净额	89.24	89.24	89.24	89.24	89.24	89.24	89.24	89.24
二、投资活动产生的现金								
建设成本支出（含建设期利息）								
投资活动产生的现金净额								
三、融资活动产生的现金								
财政资金								
债券资金								
偿还债券本金	35.00	35.00	35.00	105.00	105.00	105.00	105.00	105.00
支付债券利息	28.35	26.78	25.20	23.63	18.90	14.18	9.45	4.73
融资活动产生的现金净额	-63.35	-61.78	-60.20	-128.63	-123.90	-119.18	-114.45	-109.73
四、净现金流量	25.89	27.46	29.04	-39.39	-34.66	-29.94	-25.21	-20.49
五、累计现金流量	361.64	389.11	418.15	378.76	344.10	314.17	288.96	268.47

（5）张集乡卫生院

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
一、经营活动产生的现金								
经营活动收入	17,759.68	1,152.53	1,156.83	1,161.17	1,165.55	1,169.98	1,174.46	1,178.98
经营活动支出（含税费）	16,822.14	1,091.68	1,095.76	1,099.87	1,104.02	1,108.21	1,112.45	1,116.74
经营活动产生的现金净额	937.54	60.85	61.07	61.30	61.53	61.77	62.01	62.24
二、投资活动产生的现金								

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
建设成本支出（含建设期利息）	1,200.00	700.00	300.00	200.00				
投资活动产生的现金净额	-1,200.00	-700.00	-300.00	-200.00				
三、融资活动产生的现金								
财政资金	700.00	200.00	300.00	200.00				
债券资金	500.00	500.00						
偿还债券本金	500.00						25.00	25.00
支付债券利息	264.38	22.50	22.50	22.50	22.50	22.50	22.50	21.38
融资活动产生的现金净额	435.63	677.50	277.50	177.50	-22.50	-22.50	-47.50	-46.38
四、净现金流量	173.17	38.35	38.57	38.80	39.03	39.27	14.51	15.87
五、累计现金流量	173.17	38.35	76.92	115.72	154.75	194.02	208.53	224.40

（续表）

年度	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年
一、经营活动产生的现金								
经营活动收入	1,183.55	1,188.16	1,192.83	1,197.53	1,202.28	1,207.08	1,211.93	1,216.82
经营活动支出（含税费）	1,121.08	1,125.44	1,129.87	1,134.31	1,138.82	1,143.36	1,147.95	1,152.58
经营活动产生的现金净额	62.47	62.72	62.96	63.22	63.46	63.72	63.98	64.24
二、投资活动产生的现金								
建设成本支出（含建设期利息）								
投资活动产生的现金净额								
三、融资活动产生的现金								
财政资金								
债券资金								
偿还债券本金	25.00	25.00	25.00	75.00	75.00	75.00	75.00	75.00
支付债券利息	20.25	19.13	18.00	16.88	13.50	10.13	6.75	3.38

年度	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年
融资活动产生的现金净额	-45.25	-44.13	-43.00	-91.88	-88.50	-85.13	-81.75	-78.38
四、净现金流量	17.22	18.60	19.96	-28.66	-25.04	-21.41	-17.77	-14.14
五、累计现金流量	241.62	260.21	280.17	251.52	226.48	205.07	187.30	173.17

（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 7,128.63 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

序号	项目	申请债券	应付本息合计	收益合计	覆盖倍数
1	闻集乡卫生院	700.00	1,070.13	1,307.97	1.22
2	城关镇卫生院	1,100.00	1,681.63	2,060.55	1.23
3	木兰镇卫生院	800.00	1,223.00	1,483.97	1.21
4	谷熟镇卫生院	700.00	1,070.13	1,338.60	1.25
5	张集乡卫生院	500.00	764.38	937.54	1.23
6	合计	3,800.00	5,809.25	7,128.63	1.23

注：本项目建设期利息由财政资金进行支付。

六、总体评价结果

经测算，在虞城县闻集乡等五乡镇卫生院公共卫生服务体系建设和疫情防控体系建设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 7,128.63 万元，应付债券本金及利息合计 5,809.25 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，为虞城县闻集乡等五乡镇卫生院公共卫生服务体系建设和疫情防控体系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）河南分所

中国·郑州

中国注册会计师：

中国注册会计师：

二〇二二年四月九日

统一社会信用代码

91410100MA3X4YL00H

营业执照

（副 本）(1-1)

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

名　　称　和信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

类　　型　非公司私营企业

负 责 人　冯宏志

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）

成立日期　2015年11月05日

营业期限

营业场所　河南自贸试验区郑州片区（郑东）商务外环路14号43层1303号

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

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：5003333

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

复件与原件一致
再次复印无效

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：河南省财政厅

二〇一九 年 十 月 九 日

中华人民共和国财政部制

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/y 12 月/m 03 日/d
Date of Issuance

4

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/y 月/m 日/d

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/y 月/m 日/d

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.

年/y 月/m 日/d

7

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



姓名 Full name：刘方微
性别 Sex：女
出生日期 Date of birth：1985-11-23
工作单位 Working unit：和信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所
身份证号码 Identity card No.：41032919851123408x

此件与原件一致
再次复印无效

证书编号：370100010175
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：2019 年/y 07 月/m 03 日/d
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.

河南省注册会计师协会 CPA 年检专用章

2020年3月30日 年/y 月/m 日/d

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.

河南省注册会计师协会 CPA 年检专用章

2021年6月30日 年/y 月/m 日/d

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.

年/y 月/m 日/d

7

和信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所 4101055388559

此件与原件一致
再次复印无效

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



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

虞城县城郊乡等四乡镇卫生院公共卫生服务体系建设和疫情防控体系建设项目
专项评价报告

和信咨字（2022）第 090186 号

和信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

二〇二二年二月二十一日

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.....4
（三）投资估算与资金筹措方式.....4
五、经营现金流分析.....10
（一）基本假设条件及依据.....10
四、应付债券本息情况.....11
（二）运营模式.....15
（三）项目运营收入分析.....16
（四）项目运营成本分析.....20
（五）净收益分析.....23
（六）现金流量分析.....31
（七）本息覆盖倍数.....37
六、总体评价结果.....37
七、使用限制.....37

虞城县城郊乡等四乡镇卫生院公共卫生服务体系建设和疫情防控体系建设项目

收益与融资自求平衡

专项评价报告

和信咨字（2022）第 090186 号

我们接受委托，对虞城县城郊乡等四乡镇卫生院公共卫生服务体系建设和疫情防控体系建设项目（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，了解虞城县城郊乡等四乡镇卫生院公共卫生服务体系建设和疫情防控体系建设项目收益与融资自求平衡情况后而实施的。虞城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。我们的责任是根据虞城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虞城县城郊乡等四乡镇卫生院公共卫生服务体系建设和疫情防控体系建设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 02 月 21 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虞城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”	指虞城县城郊乡等四乡镇卫生院公共卫生服务体系建设和疫情防控体系建设项目

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

虞城县城郊乡裴庄村南，东邻路，西邻耕地，南邻沟，北邻裴庄村，占地面积约 8.96 亩。

虞城县利民镇老佟庄村，东邻耕地，西邻耕地，南邻耕地，北邻虞单路，占地面积约 30.00 亩。

虞城县大侯乡西街村，东邻路，西邻翰府小学，南邻大侯一中，北邻路，占地面积约 10.00 亩。

虞城县大侯乡营盘村，东邻路，西邻村民住宅，南邻村民住宅，北邻村民住宅，占地面积约 6.00 亩。

2.项目参与主体

虞城县卫生健康委员会为债券为本项目主管部门，虞城县卫生健康委员会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	虞城县卫生健康委员会
统一社会信用代码	11411425MB0R94304Q
住所	河南省商丘市虞城县漓江路中段
负责人	高广兴
登记机关	中共虞城县委机构编制委员会办公室

虞城县卫生健康委员会系依法设立并有效存续的政府机关，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

根据深圳市全至工程咨询有限公司出具的《虞城县城郊乡等四乡镇卫生院公共卫生服务体系建设和疫情防控体系建设项目可行性研究报告》以及虞城县发展和改革委员会《关于虞城县乡镇卫生院公共卫生服务体系建设和疫情防控体系建设项目实施方案的批复》（虞发改社会〔2020〕8号）：项目主要建设内容包括：

1.建设城郊乡卫生院公共卫生服务体系综合楼1,800.00平方米；建设城郊乡卫生院疫情防控体系综合楼1,800.00平方米。

2.建设利民镇卫生院公共卫生服务体系综合楼1,800.00平方米；建设利民镇卫生院疫情防控体系综合楼1,800.00平方米。

3.建设大侯乡卫生院公共卫生服务体系综合楼1,800.00平方米；建设大侯乡卫生院疫情防控体系综合楼1,800.00平方米。

4.建设大侯乡营盘卫生院公共卫生服务体系综合楼1,800.00平方米；建设大侯乡营盘卫生院疫情防控体系综合楼1,800.00平方米。

（二）项目建设周期

本项目建设期限为24个月，预计开工日期2023年6月，预计完工日期2025年5月。

（三）投资估算与资金筹措方式

1.投资估算

本项目共包含四个乡镇，项目估算总投资为3,000.00万元。

1、虞城县城郊乡卫生院

本项目估算总投资为750.00万元，其中：建安工程投资666.30万元、工程其他费用48.15万元、预备费35.55万元。

2、虞城县大侯乡卫生院

本项目估算总投资为750.00万元，其中：建安工程投资666.30万

元、工程其他费用48.15万元、预备费35.55万元。

3、虞城县利民镇卫生院

本项目估算总投资为750.00万元，其中：建安工程投资666.30万元、工程其他费用48.15万元、预备费35.55万元。

4、虞城县大侯乡营盘卫生院

本项目估算总投资为750.00万元，其中：建安工程投资666.30万元、工程其他费用48.15万元、预备费35.55万元。

项目投资估算表如下：

（1）虞城县城郊乡卫生院

投资估算表

单位：万元

序号	工程或费用名称	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	566.36	99.94			666.30
1	主体工程	459.00	81.00			540.00
2	室内装修	73.95	13.05			87.00
3	给排水系统	7.65	1.35			9.00
4	消防系统	7.65	1.35			9.00
5	电气照明工程	10.46	1.84			12.30
6	通讯弱电工程	7.65	1.35			9.00
二	工程建设其他费用				48.15	48.15
1	建设管理费				23.32	23.32
1.1	建设单位管理费				13.33	13.33
1.2	建设工程监理费				9.99	9.99
2	前期工作咨询费				6.00	6.00
3	勘察设计费				6.05	6.05
3.1	工程勘察费				1.33	1.33
3.2	工程设计费				4.00	4.00
3.3	施工图预算编制费				0.40	0.40

序号	工程或费用名称	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
3.4	竣工图编制费				0.32	0.32
4	环境影响咨询服务费				0.67	0.67
5	场地准备费及临时设施费				2.67	2.67
6	工程保险费				2.00	2.00
7	招标代理服务费				6.25	6.25
8	施工图审查费				0.20	0.20
9	造价咨询服务费				1.00	1.00
三	预备费				35.55	35.55
四	总投资	566.36	99.94		83.70	750.00

（2）虞城县大侯乡卫生院

投资估算表

单位：万元

序号	工程或费用名称	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	566.36	99.94			666.30
1	主体工程	459.00	81.00			540.00
2	室内装修	73.95	13.05			87.00
3	给排水系统	7.65	1.35			9.00
4	消防系统	7.65	1.34			9.00
5	电气照明工程	10.46	1.85			12.30
6	通讯弱电工程	7.65	1.35			9.00
二	工程建设其他费用				48.15	48.15
1	建设管理费				23.32	23.32
1.1	建设单位管理费				13.33	13.33
1.2	建设工程监理费				9.99	9.99
2	前期工作咨询费				6.00	6.00
3	勘察设计费				6.05	6.05

序号	工程或费用名称	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
3.1	工程勘察费				1.33	1.33
3.2	工程设计费				4.00	4.00
3.3	施工图预算编制费				0.40	0.40
3.4	竣工图编制费				0.32	0.32
4	环境影响咨询服务费				0.67	0.67
5	场地准备费及临时设施费				2.67	2.67
6	工程保险费				2.00	2.00
7	招标代理服务费				6.25	6.25
8	施工图审查费				0.20	0.20
9	造价咨询服务费				1.00	1.00
三	预备费				35.55	35.55
四	总投资	566.36	99.94		83.70	750.00

（3）虞城县利民镇卫生院

投资估算表

单位：万元

序号	工程或费用名称	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	566.36	99.94			666.30
1	主体工程	459.00	81.00			540.00
2	室内装修	73.95	13.05			87.00
3	给排水系统	7.65	1.35			9.00
4	消防系统	7.65	1.35			9.00
5	电气照明工程	10.46	1.84			12.30
6	通讯弱电工程	7.65	1.35			9.00
二	工程建设其他费用				48.15	48.15
1	建设管理费				23.32	23.32
1.1	建设单位管理费				13.33	13.33

序号	工程或费用名称	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
1.2	建设工程监理费				9.99	9.99
2	前期工作咨询费				6.00	6.00
3	勘察设计费				6.05	6.05
3.1	工程勘察费				1.33	1.33
3.2	工程设计费				4.00	4.00
3.3	施工图预算编制费				0.40	0.40
3.4	竣工图编制费				0.32	0.32
4	环境影响咨询服务费				0.67	0.67
5	场地准备费及临时设施费				2.67	2.67
6	工程保险费				2.00	2.00
7	招标代理服务费				6.25	6.25
8	施工图审查费				0.20	0.20
9	造价咨询服务费				1.00	1.00
三	预备费				35.55	35.55
四	总投资	566.36	99.94		83.70	750.00

（4）虞城县大侯乡营盘卫生院

投资估算表

单位：万元

序号	工程或费用名称	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	566.36	99.94			666.30
1	主体工程	459.00	81.00			540.00
2	室内装修	73.95	13.05			87.00
3	给排水系统	7.65	1.35			9.00
4	消防系统	7.65	1.35			9.00
5	电气照明工程	10.46	1.84			12.30
6	通讯弱电工程	7.65	1.35			9.00

序号	工程或费用名称	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
二	工程建设其他费用				48.15	48.15
1	建设管理费				23.32	23.32
1.1	建设单位管理费				13.33	13.33
1.2	建设工程监理费				9.99	9.99
2	前期工作咨询费				6.00	6.00
3	勘察设计费				6.05	6.05
3.1	工程勘察费				1.33	1.33
3.2	工程设计费				4.00	4.00
3.3	施工图预算编制费				0.40	0.40
3.4	竣工图编制费				0.32	0.32
4	环境影响咨询服务费				0.67	0.67
5	场地准备费及临时设施费				2.67	2.67
6	工程保险费				2.00	2.00
7	招标代理服务费				6.25	6.25
8	施工图审查费				0.20	0.20
9	造价咨询服务费				1.00	1.00
三	预备费				35.55	35.55
四	总投资	566.36	99.94		83.70	750.00

2.资金筹措计划

1．资金筹措计划

本项目总投资 3,000.00 万元，其中：财政资金安排 1,500.00 万元，拟申请债券资金 1,500.00 万元。

2．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	2023 年 6-12 月	2024 年度	2025 年 1-5 月	合计
1	财政投入	650.00	400.00	450.00	1,500.00
2	专项债券资金	1,500.00			1,500.00
合计		2,150.00	400.00	450.00	3,000.00

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。根据项目单位出具的说明，本项目专项债券资金使用情况不存在上述负面清单情形情况。

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.根据国家年度统计公报，2019 年、2020、2021 年居民消费价格上涨幅度分别为 2.90%、2.50%、0.90%，三年平均涨幅为 2.10%。

8.本项目债券存续期 15 年，建设期为 24 个月。鉴于医院本身已经运营，本项目测算数据基础为项目投入建设的第 1 年（即债券存续的第 1 年）。

四、应付债券本息情况

本项目计划申请使用债券资金总额 1,500.00 万元，2023 年计划使用 1,500.00 万元。假设债券票面利率 4.50%，期限 15 年，在债券存续期每半年付息一次，债券存续期第 6-10 年每年的还本日偿还本金的 5%，第 11-15 年每年的还本日偿还本金的 15%，已兑付本金不再计息。自申请之日起，在债券存续期内应还本付息情况如下：

金额单位：人民币万元

年度	期初本金余额	本期金额	偿还本金	期末本金余额	利率	应付利息	应付本息合计
第 1 年		1,500.00		1,500.00	4.50%	67.50	67.50
第 2 年	1,500.00			1,500.00	4.50%	67.50	67.50
第 3 年	1,500.00			1,500.00	4.50%	67.50	67.50
第 4 年	1,500.00			1,500.00	4.50%	67.50	67.50
第 5 年	1,500.00			1,500.00	4.50%	67.50	67.50
第 6 年	1,500.00		75.00	1,425.00	4.50%	67.50	142.50
第 7 年	1,425.00		75.00	1,350.00	4.50%	64.14	139.14
第 8 年	1,350.00		75.00	1,275.00	4.50%	60.75	135.75
第 9 年	1,275.00		75.00	1,200.00	4.50%	57.39	132.39
第 10 年	1,200.00		75.00	1,125.00	4.50%	54.00	129.00
第 11 年	1,125.00		225.00	900.00	4.50%	50.64	275.64
第 12 年	900.00		225.00	675.00	4.50%	40.50	265.50
第 13 年	675.00		225.00	450.00	4.50%	30.39	255.39
第 14 年	450.00		225.00	225.00	4.50%	20.25	245.25
第 15 年	225.00		225.00		4.50%	10.14	235.14
合计		1,500.00	1,500.00			793.20	2,293.20

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。

其中：

（1）虞城县城郊乡卫生院应付债券还本付息情况如下：

本项目计划申请使用债券资金总额400.00万元，2023年计划使用400.00万元。假设债券票面利率4.50%，期限15年，在债券存续期每半年付息一次，债券存续期第6-10年每年的还本日偿还本金的5%，第11-15年每年的还本日偿还本金的15%，已兑付本金不再计息。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	当年新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	利率	应付利息	当年还本付息合计
第1年		400.00		400.00	4.50%	18.00	18.00
第2年	400.00			400.00	4.50%	18.00	18.00
第3年	400.00			400.00	4.50%	18.00	18.00
第4年	400.00			400.00	4.50%	18.00	18.00
第5年	400.00			400.00	4.50%	18.00	18.00
第6年	400.00		20.00	380.00	4.50%	18.00	38.00
第7年	380.00		20.00	360.00	4.50%	17.10	37.10
第8年	360.00		20.00	340.00	4.50%	16.20	36.20
第9年	340.00		20.00	320.00	4.50%	15.30	35.30
第10年	320.00		20.00	300.00	4.50%	14.40	34.40
第11年	300.00		60.00	240.00	4.50%	13.50	73.50
第12年	240.00		60.00	180.00	4.50%	10.80	70.80
第13年	180.00		60.00	120.00	4.50%	8.10	68.10
第14年	120.00		60.00	60.00	4.50%	5.40	65.40
第15年	60.00		60.00		4.50%	2.70	62.70
合计		400.00	400.00			211.50	611.50

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。

（2）虞城县大侯乡卫生院应付债券还本付息情况如下：

本项目计划申请使用债券资金总额300.00万元，2023年计划使用300.00万元。假设债券票面利率4.50%，期限15年，在债券存续期每半年付息一次，债券存续期第6-10年每年的还本日偿还本金的5%，第11-15年每年的还本日偿还本金的15%，已兑付本金不再计息。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	当年新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	利率	应付利息	当年还本付息合计
第1年		300.00		300.00	4.50%	13.50	13.50
第2年	300.00			300.00	4.50%	13.50	13.50
第3年	300.00			300.00	4.50%	13.50	13.50
第4年	300.00			300.00	4.50%	13.50	13.50
第5年	300.00			300.00	4.50%	13.50	13.50
第6年	300.00		15.00	285.00	4.50%	13.50	28.50
第7年	285.00		15.00	270.00	4.50%	12.83	27.83
第8年	270.00		15.00	255.00	4.50%	12.15	27.15
第9年	255.00		15.00	240.00	4.50%	11.48	26.48
第10年	240.00		15.00	225.00	4.50%	10.80	25.80
第11年	225.00		45.00	180.00	4.50%	10.13	55.13
第12年	180.00		45.00	135.00	4.50%	8.10	53.10
第13年	135.00		45.00	90.00	4.50%	6.08	51.08
第14年	90.00		45.00	45.00	4.50%	4.05	49.05
第15年	45.00		45.00		4.50%	2.03	47.03
合计		300.00	300.00			158.65	458.65

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。

（3）虞城县利民镇卫生院应付债券还本付息情况如下：

本项目计划申请使用债券资金总额500.00万元，2023年计划使用500.00万元。假设债券票面利率4.50%，期限15年，在债券存续期每半年付息一次，债券存续期第6-10年每年的还本日偿还本金的5%，

第 11-15 年每年的还本日偿还本金的 15%，已兑付本金不再计息。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	当年新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	利率	应付利息	当年还本付息合计
第 1 年		500.00		500.00	4.50%	22.50	22.50
第 2 年	500.00			500.00	4.50%	22.50	22.50
第 3 年	500.00			500.00	4.50%	22.50	22.50
第 4 年	500.00			500.00	4.50%	22.50	22.50
第 5 年	500.00			500.00	4.50%	22.50	22.50
第 6 年	500.00		25.00	475.00	4.50%	22.50	47.50
第 7 年	475.00		25.00	450.00	4.50%	21.38	46.38
第 8 年	450.00		25.00	425.00	4.50%	20.25	45.25
第 9 年	425.00		25.00	400.00	4.50%	19.13	44.13
第 10 年	400.00		25.00	375.00	4.50%	18.00	43.00
第 11 年	375.00		75.00	300.00	4.50%	16.88	91.88
第 12 年	300.00		75.00	225.00	4.50%	13.50	88.50
第 13 年	225.00		75.00	150.00	4.50%	10.13	85.13
第 14 年	150.00		75.00	75.00	4.50%	6.75	81.75
第 15 年	75.00		75.00		4.50%	3.38	78.38
合计		500.00	500.00			264.40	764.40

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。

（4）虞城县大侯乡营盘卫生院应付债券还本付息情况如下：

本项目计划申请使用债券资金总额 300.00 万元，2023 年计划使用 300.00 万元。假设债券票面利率 4.50%，期限 15 年，在债券存续期每半年付息一次，债券存续期第 6-10 年每年的还本日偿还本金的 5%，第 11-15 年每年的还本日偿还本金的 15%，已兑付本金不再计息。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	当年新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	利率	应付利息	当年还本付息合计
第 1 年		300.00		300.00	4.50%	13.50	13.50
第 2 年	300.00			300.00	4.50%	13.50	13.50
第 3 年	300.00			300.00	4.50%	13.50	13.50
第 4 年	300.00			300.00	4.50%	13.50	13.50
第 5 年	300.00			300.00	4.50%	13.50	13.50
第 6 年	300.00		15.00	285.00	4.50%	13.50	28.50
第 7 年	285.00		15.00	270.00	4.50%	12.83	27.83
第 8 年	270.00		15.00	255.00	4.50%	12.15	27.15
第 9 年	255.00		15.00	240.00	4.50%	11.48	26.48
第 10 年	240.00		15.00	225.00	4.50%	10.80	25.80
第 11 年	225.00		45.00	180.00	4.50%	10.13	55.13
第 12 年	180.00		45.00	135.00	4.50%	8.10	53.10
第 13 年	135.00		45.00	90.00	4.50%	6.08	51.08
第 14 年	90.00		45.00	45.00	4.50%	4.05	49.05
第 15 年	45.00		45.00		4.50%	2.03	47.03
合计		300.00	300.00			158.65	458.65

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。

（二）运营模式

本项目债券资金申请单位为虞城县卫生健康委员会，项目资产登记单位、建设与运营单位是虞城县城郊乡卫生院、虞城县大侯乡卫生院、虞城县利民镇卫生院、虞城县大侯乡营盘卫生院。项目债券资金到位后由财政部门负责将其拨付给虞城县卫生健康委员会。项目运营期内，虞城县卫生健康委员会负责督促虞城县城郊乡卫生院、虞城县大侯乡卫生院、虞城县利民镇卫生院、虞城县大侯乡营盘卫生院将项目运营产生的收益归入指定账户，并定期上缴财政以保障项目收益能足够还本付息。

（三）项目运营收入分析

在今后一段时间内，常态化疫情防控背景下加强传染病防控体系建设成为不可忽视的环节。疫情防控过程中暴露出了一些问题，通过虞城县城郊乡等四乡镇卫生院公共卫生服务体系建设和疫情防控体系建设项目，能较好的预防和解决基层社区卫生服务机构防控传染病疫情的能力，提升医疗机构接诊能力。

本项目收入主要来自于虞城县城郊乡卫生院、虞城县大侯乡卫生院、虞城县利民镇卫生院、虞城县大侯乡营盘卫生院的门诊收入以及住院收入。

（1）虞城县城郊乡卫生院

根据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	232.06	569.36	604.98		
1、门诊收入（万元）（③*④）	232.06	569.36	601.76		
①年/天	365	365	365		
②每天门诊人次	46	87	99	51.46%	2.00%
③每年门诊人次（①*②）	16,780	31,800	36,138		
④人均收费(元/人次）	138.30	179.04	166.52	11.23%	2.00%
2、住院收入（③*④）			3.22		
①年/天			365		
②每天使用床位			0.29	0.00%	
③实际占用床位日（①*②）			105		
④每床位日收费			306.67	0.00%	

① 门诊收入

近三年每天平均门诊人次 77 人，平均增长率 51.46%，本项目预测期在 2021 年门诊人次的基础上按照 2.00%的年增长率计算；近三年门

诊人均收费 161.29 元，平均增长率 11.23%，根据谨慎性原则，考虑日均门诊费用价格上限，本项目预测期在近三年门诊人均收费 161.29 元的基础上按照 2.00%的年增长率计算。

② 住院收入

近三年平均使用床位数 0.10 张，平均增长率为 0.00%；近三年住院人均收费 102.22 元/床/日，平均增长率 0.00%，根据谨慎性原则，考虑住院收入和每天使用床位数较低，本项目预测期不考虑住院收入。

（2）虞城县大侯乡卫生院

根据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	317.20	617.63	650.29		
1、门诊收入（万元）（③*④）	315.61	611.81	648.93		
①年/天	365	365	365		
②每天门诊人次	66	106	120	36.91%	2.00%
③每年门诊人次（①*②）	24,261	38,551	43,668		
④人均收费(元/人次）	130.09	158.70	148.61	7.82%	2.00%
2、住院收入（③*④）	1.59	5.82	1.36		
①年/天	365	365	365		
②每天使用床位	0.17	0.34	0.16	23.53%	
③实际占用床位日（①*②）	63	125	58		
④每床位日收费	252.38	465.60	234.48	17.42%	

① 门诊收入

近三年每天平均门诊人次 97 人，平均增长率 36.91%，本项目预测期在 2021 年门诊人次的基础上按照 2.00%的年增长率计算；近三年门诊人均收费 145.80 元，平均增长率 7.82%，本项目预测期在 2021 年人均收费的基础上按照 2.00%的年增长率计算。

② 住院收入

近三年平均使用床位数 0.22 张，平均增长率为 23.53%；近三年住院人均收费 317.49 元/床/日，平均增长率 17.42%，根据谨慎性原则，考虑住院收入和每天使用床位数较低，本项目预测期不考虑住院收入。

（3）虞城县利民镇卫生院

根据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	1,303.84	1,667.05	1,983.28		
1、门诊收入（万元）（③*④）	630.41	873.50	1,131.63		
①年/天	365	365	365		
②每天门诊人次	124	124	116	-3.23%	0.00%
③每年门诊人次（①*②）	45,382	45,145	42,462		
④人均收费(元/人次）	138.91	193.49	266.50	38.51%	2.00%
2、住院收入（③*④）	673.43	793.55	851.65		
①年/天	365	365	365		
②每天使用床位	50	59	61	10.69%	0.00%
③实际占用床位日（①*②）	18,100	21,440	22,431		
④每床位日收费	372.06	370.13	379.68	1.03%	1.00%

① 门诊收入

近三年每天平均门诊人次 121 人，平均增长率-3.23%，本项目预测期在 2021 年门诊人次的基础上不考虑增长；近三年门诊人均收费 199.63 元，平均增长率 38.51%，根据谨慎性原则，考虑日均门诊费用价格上限，本项目预测期在 138.91 元的基础上按照 2.00%的年增长率计算。

② 住院收入

近三年平均使用床位数 57 张，平均增长率为 10.69%，本项目预测

期在 2021 年使用床位的基础上不考虑增长；近三年住院人均收费 373.96 元/床/日，平均增长率 1.03%，预测期在 2021 年人均收费的基础上按照 1.00%的年增长率计算。

（4）虞城县大侯乡营盘卫生院

根据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	558.31	662.84	803.14		
1、门诊收入（万元）（③*④）	288.76	471.84	599.14		
①年/天	365	365	365		
②每天门诊人次	78	85	92	8.60%	2.00%
③每年门诊人次（①*②）	28,465	31,170	33,622		
④人均收费(元/人次）	101.44	151.38	178.20	33.47%	2.00%
2、住院收入（③*④）	269.55	191.00	204.00		
①年/天	365	365	365		
②每天使用床位	24	24	31	14.58%	0.00%
③实际占用床位日（①*②）	8,800	8,900	11,280		
④每床位日收费	306.31	214.61	180.85	-22.83%	0.00%

① 门诊收入

近三年每天平均门诊人次 85 人，平均增长率 8.60%，本项目预测期在 2021 年门诊人次的基础上按照 2.00%的年增长率计算；近三年门诊人均收费 143.67 元，平均增长率 33.47%，根据谨慎性原则，考虑日均门诊费用价格上限，本项目预测期在近三年门诊人均收费 143.67 元的基础上按照 2.00%的年增长率计算。

② 住院收入

近三年平均使用床位数 26 张，平均增长率为 14.58%，本项目预测期在 2021 年使用床位的基础上不考虑增长；近三年住院人均收费

233.92 元/床/日，平均增长率-22.83%，预测期在 2021 年人均收费的基础上不考虑增长。

（四）项目运营成本分析

本项目主要成本为运营成本和税费，营运成本包括人员费用、医疗费用、其他费用：

（1）运营成本

①虞城县城郊乡卫生院

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			近三年占收入平均比例	预测占比
	2019 年	2020 年	2021 年		
二、支出合计	216.10	522.71	551.46		
1、人员费用	157.03	319.52	447.03	65.89%	65.89%
2、医疗费用	49.70	156.39	99.28	21.77%	21.77%
3、其它费用	9.37	46.8	5.15	4.37%	4.37%

根据近三年财务数据，近 3 年人员费用、医疗费用和其他费用占营业收入的比例分别为 65.89%、21.77%、4.37%；预测期内按照 65.89%、21.77%、4.37%进行测算。

②虞城县大侯乡卫生院

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			近三年占收入平均比例	预测占比
	2019 年	2020 年	2021 年		
二、支出合计	297.53	578.06	606.27		
1、人员费用	147.62	240.44	303.16	44.03%	44.03%
2、医疗费用	119.40	318.65	258.98	43.02%	43.02%
3、其它费用	30.51	18.97	44.13	6.49%	6.49%

根据近三年财务数据，近 3 年人员费用、医疗费用和其他费用占营业收入的比例分别为 44.03%、43.02%、6.49%；预测期内按照 44.03%、43.02%、6.49%进行测算。

③虞城县利民镇卫生院

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			近三年占收入平均比例	预测占比
	2019 年	2020 年	2021 年		
二、支出合计	1,230.84	1,558.55	1,883.92		
1、人员费用	469.48	487.08	674.31	33.08%	33.08%
2、医疗费用	598.70	905.67	1018.2	50.53%	50.53%
3、其它费用	162.66	165.80	191.41	10.69%	10.69%

根据近三年财务数据，近 3 年人员费用、医疗费用和其他费用占营业收入的比例分别为 33.08%、50.53%、10.69%；预测期内按照 33.08%、50.53%、10.69%进行测算。

④虞城县大侯乡营盘卫生院

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			近三年占收入平均比例	预测占比
	2019 年	2020 年	2021 年		
二、支出合计	522.40	628.43	762.10		
1、人员费用	219.79	230.72	335.17	38.64%	38.64%
2、医疗费用	267.97	356.78	389.31	50.10%	50.10%
3、其它费用	34.64	40.93	37.62	5.69%	5.69%

根据近三年财务数据，近 3 年人员费用、医疗费用和其他费用占营业收入的比例分别为 38.64%、50.10%、5.69%；预测期内按照 38.64%、50.10%、5.69%进行测算。

（2）税费支出

增值税税金及附加：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；

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。

（五）净收益分析

本项目运营收益为运营收入扣除经营成本（不考虑债券利息）后的息前收益，具体测算数据如下：

金额单位：人民币万元

项目收益情况汇总表

序号	项目	项目收入	项目成本	项目收益
1	虞城县城郊乡卫生院	10,353.21	9,314.64	1,038.57
2	虞城县大侯乡卫生院	12,271.69	11,479.06	792.63
3	虞城县利民镇卫生院	23,486.98	22,152.82	1,334.16
4	虞城县大侯乡营盘卫生院	12,287.61	11,602.27	685.34
5	合计	58,399.49	54,548.79	3,850.70

（1）虞城县城郊乡卫生院

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
一、营业收入	**10,353.21**	**582.81**	**607.55**	**620.29**	**633.33**	**646.62**	**660.20**	**674.08**
门诊收入	**10,353.21**	**582.81**	**607.55**	**620.29**	**633.33**	**646.62**	**660.20**	**674.08**
①年/天		365	365	365	365	365	365	365
②平均每天门诊人次（人次）		99	101	103	105	108	110	112
③平均每年门诊人次（万人次）		3.61	3.69	3.77	3.85	3.93	4.01	4.09
④每门诊人次平均收费（元/人次）		161.29	164.67	164.67	164.67	164.67	164.67	164.67

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
二、成本支出	**9,314.64**	**526.83**	**548.51**	**559.69**	**571.11**	**582.77**	**594.66**	**606.83**
1.工资及福利费	6,822.02	384.03	400.33	408.73	417.32	426.08	435.02	444.17
2.商品及服务费	2,253.37	126.85	132.23	135.01	137.84	140.74	143.69	146.71
3.其他费用	239.25	15.95	15.95	15.95	15.95	15.95	15.95	15.95
三、净收益	**1,038.57**	**55.98**	**59.04**	**60.60**	**62.22**	**63.85**	**65.54**	**67.25**

（续表）

项目	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年
一、营业收入	**688.27**	**702.69**	**717.48**	**732.57**	**747.95**	**763.64**	**779.69**	**796.04**
门诊收入	**688.27**	**702.69**	**717.48**	**732.57**	**747.95**	**763.64**	**779.69**	**796.04**
①年/天	365	365	365	365	365	365	365	365
②平均每天门诊人次（人次）	115	117	119	122	124	127	130	132
③平均每年门诊人次（万人次）	4.18	4.27	4.36	4.45	4.54	4.64	4.73	4.83
④每门诊人次平均收费（元/人次）	164.67	164.67	164.67	164.67	164.67	164.67	164.67	164.67
二、成本支出	**619.27**	**631.91**	**644.88**	**658.10**	**671.59**	**685.34**	**699.41**	**713.74**
1.工资及福利费	453.52	463.02	472.77	482.71	492.85	503.18	513.76	524.53
2.商品及服务费	149.80	152.94	156.16	159.44	162.79	166.21	169.70	173.26

项目	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年
3.其他费用	15.95	15.95	15.95	15.95	15.95	15.95	15.95	15.95
三、净收益	**69.00**	**70.78**	**72.60**	**74.47**	**76.36**	**78.30**	**80.28**	**82.30**

（2）虞城县大侯乡卫生院

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
一、营业收入	**12,271.69**	**650.89**	**675.64**	**701.13**	**727.40**	**760.36**	**794.38**	**812.44**
门诊收入	**12,271.69**	**650.89**	**675.64**	**701.13**	**727.40**	**760.36**	**794.38**	**812.44**
①年/天		365	365	365	365	365	365	365
②平均每天门诊人次（人次）		120	122	124	126	129	132	135
③平均每年门诊人次（万人次）		4.38	4.45	4.53	4.60	4.71	4.82	4.93
④每门诊人次平均收费（元/人次）		148.61	151.73	154.91	158.17	161.49	164.88	164.88
二、成本支出	**11,479.06**	**608.85**	**632.00**	**655.85**	**680.42**	**711.25**	**743.07**	**759.96**
1.工资及福利费	5,403.11	286.58	297.48	308.70	320.27	334.78	349.76	357.71
2.商品及服务费	5,279.26	280.01	290.66	301.63	312.93	327.11	341.74	349.51
3.其他费用	796.68	42.26	43.86	45.52	47.22	49.36	51.57	52.74
三、净收益	**792.63**	**42.04**	**43.64**	**45.28**	**46.98**	**49.11**	**51.31**	**52.48**

（续表）

项目	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年
一、营业收入	**830.49**	**848.55**	**866.60**	**884.65**	**902.71**	**920.76**	**938.82**	**956.87**
门诊收入	**830.49**	**848.55**	**866.60**	**884.65**	**902.71**	**920.76**	**938.82**	**956.87**
①年/天	365	365	365	365	365	365	365	365
②平均每天门诊人次（人次）	138	141	144	147	150	153	156	159
③平均每年门诊人次（万人次）	5.04	5.15	5.26	5.37	5.48	5.58	5.69	5.80
④每门诊人次平均收费（元/人次）	164.88	164.88	164.88	164.88	164.88	164.88	164.88	164.88
二、成本支出	**776.86**	**793.74**	**810.63**	**827.51**	**844.39**	**861.29**	**878.18**	**895.06**
1.工资及福利费	365.66	373.61	381.56	389.50	397.45	405.40	413.35	421.30
2.商品及服务费	357.28	365.04	372.81	380.58	388.34	396.11	403.88	411.64
3.其他费用	53.92	55.09	56.26	57.43	58.60	59.78	60.95	62.12
三、净收益	**53.63**	**54.81**	**55.97**	**57.14**	**58.32**	**59.47**	**60.64**	**61.81**

（3）虞城县利民镇卫生院

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
一、营业收入	**23,486.98**	**1,433.50**	**1,454.30**	**1,475.43**	**1,496.93**	**1,518.79**	**1,541.00**	**1,563.58**
1.门诊收入	**9,879.92**	**588.15**	**600.50**	**613.11**	**625.99**	**639.14**	**652.56**	**666.26**
①年/天		365	365	365	365	365	365	365

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
②平均每天门诊人次（人次）		116	116	116	116	116	116	116
③平均每年门诊人次（万人次）		4.23	4.23	4.23	4.23	4.23	4.23	4.23
④每门诊人次平均收费（元/人次）		138.91	141.83	144.81	147.85	150.95	154.12	157.36
2.住院收入	**13,607.06**	**845.35**	**853.80**	**862.32**	**870.94**	**879.65**	**888.44**	**897.32**
①年/天		365	365	365	365	365	365	365
②平均每天使用床位（张）		61	61	61	61	61	61	61
③平均每年占用床位（万张）		2.23	2.23	2.23	2.23	2.23	2.23	2.23
④每床位日平均收费（元/张）		379.68	383.47	387.30	391.17	395.08	399.03	403.02
二、成本支出	**22,152.82**	**1,351.70**	**1,371.32**	**1,391.25**	**1,411.51**	**1,432.13**	**1,453.07**	**1,474.37**
1.工资及福利费	7,768.34	474.13	481.01	488.00	495.11	502.34	509.69	517.16
2.商品及服务费	11,867.59	724.32	734.83	745.51	756.37	767.42	778.64	790.05
4.其他费用	2,510.94	153.25	155.48	157.74	160.03	162.37	164.74	167.16
三、净收益	**1,334.16**	**81.80**	**82.98**	**84.18**	**85.42**	**86.66**	**87.93**	**89.21**

（续表）

项目	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年
一、营业收入	**1,586.55**	**1,597.48**	**1,608.49**	**1,619.59**	**1,630.79**	**1,642.09**	**1,653.49**	**1,664.97**

项目	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年
1.门诊收入	**680.25**	**682.12**	**683.98**	**685.84**	**687.71**	**689.57**	**691.44**	**693.30**
①年/天	365	366	367	368	369	370	371	372
②平均每天门诊人次（人次）	116	116	116	116	116	116	116	116
③平均每年门诊人次（万人次）	4.23	4.25	4.26	4.27	4.28	4.29	4.30	4.32
④每门诊人次平均收费（元/人次）	160.66	160.66	160.66	160.66	160.66	160.66	160.66	160.66
2.住院收入	**906.30**	**915.36**	**924.51**	**933.75**	**943.08**	**952.52**	**962.05**	**971.67**
①年/天	365	365	365	365	365	365	365	365
②平均每天使用床位（张）	61	61	61	61	61	61	61	61
③平均每年占用床位（万张）	2.23	2.23	2.23	2.23	2.23	2.23	2.23	2.23
④每床位日平均收费（元/张）	407.05	411.12	415.23	419.38	423.57	427.81	432.09	436.41
二、成本支出	**1,496.02**	**1,506.33**	**1,516.71**	**1,527.18**	**1,536.55**	**1,545.99**	**1,555.52**	**1,583.17**
1.工资及福利费	524.75	528.37	532.01	535.68	539.39	543.12	546.89	557.83
2.商品及服务费	801.66	807.18	812.74	818.35	824.01	829.72	835.48	852.19
4.其他费用	169.61	170.78	171.96	173.15	173.15	173.15	173.15	173.15
三、净收益	**90.53**	**91.15**	**91.78**	**92.41**	**94.24**	**96.10**	**97.97**	**81.80**

（4）虞城县大侯乡营盘卫生院

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
一、营业收入	**12,287.61**	**687.08**	**707.44**	**728.41**	**750.02**	**772.28**	**795.21**	**818.82**
1.门诊收入	**9,218.16**	**482.45**	**502.81**	**523.78**	**545.39**	**567.65**	**590.58**	**614.19**
①年/天		365	365	365	365	365	365	365
②平均每天门诊人次（人次）		92	94	96	98	100	102	104
③平均每年门诊人次（万人次）		3.36	3.43	3.50	3.58	3.65	3.72	3.80
④每门诊人次平均收费（元/人次）		143.67	146.55	149.48	152.47	155.52	158.63	161.80
2.住院收入	**3,069.45**	**204.63**	**204.63**	**204.63**	**204.63**	**204.63**	**204.63**	**204.63**
①年/天		365	365	365	365	365	365	365
②平均每天使用床位（张）		31	31	31	31	31	31	31
③平均每年占用床位（万张）		1.13	1.13	1.13	1.13	1.13	1.13	1.13
④每床位日平均收费（元/张）		180.85	180.85	180.85	180.85	180.85	180.85	180.85
二、成本支出	**11,602.27**	**648.76**	**667.98**	**687.78**	**708.19**	**729.21**	**750.86**	**773.15**
1.工资及福利费	4,747.41	265.46	273.32	281.43	289.78	298.38	307.24	316.36
2.商品及服务费	6,155.93	344.22	354.42	364.92	375.75	386.90	398.39	410.22
4.其他费用	698.90	39.08	40.24	41.43	42.66	43.93	45.23	46.57
三、净收益	**685.34**	**38.32**	**39.46**	**40.63**	**41.83**	**43.07**	**44.35**	**45.67**

（续表）

项目	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年
一、营业收入	**830.63**	**844.19**	**857.82**	**871.50**	**885.26**	**899.08**	**912.96**	**926.91**
1.门诊收入	**626.00**	**639.56**	**653.19**	**666.87**	**680.63**	**694.45**	**708.33**	**722.28**
①年/天	365	366	367	368	369	370	371	372
②平均每天门诊人次（人次）	106	108	110	112	114	116	118	120
③平均每年门诊人次（万人次）	3.87	3.95	4.04	4.12	4.21	4.29	4.38	4.46
④每门诊人次平均收费（元/人次）	161.80	161.80	161.80	161.80	161.80	161.80	161.80	161.80
2.住院收入	**204.63**	**204.63**	**204.63**	**204.63**	**204.63**	**204.63**	**204.63**	**204.63**
①年/天	365	365	365	365	365	365	365	365
②平均每天使用床位（张）	31	31	31	31	31	31	31	31
③平均每年占用床位（万张）	1.13	1.13	1.13	1.13	1.13	1.13	1.13	1.13
④每床位日平均收费（元/张）	180.85	180.85	180.85	180.85	180.85	180.85	180.85	180.85
二、成本支出	**784.29**	**797.11**	**809.98**	**822.89**	**835.88**	**848.94**	**862.04**	**875.21**
1.工资及福利费	320.92	326.16	331.43	336.71	342.03	347.37	352.73	358.12
2.商品及服务费	416.13	422.93	429.76	436.61	443.50	450.43	457.38	464.37
4.其他费用	47.24	48.02	48.79	49.57	50.35	51.14	51.93	52.72
三、净收益	**46.34**	**47.08**	**47.84**	**48.61**	**49.38**	**50.14**	**50.92**	**51.70**

（六）现金流量分析

金额单位：人民币万元

（1）虞城县城郊乡卫生院

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
一、经营活动产生的现金								
经营活动收入	10,353.21	582.81	607.55	620.29	633.33	646.62	660.20	674.08
经营活动支出（含税费）	9,314.64	526.83	548.51	559.69	571.11	582.77	594.66	606.83
经营活动产生的现金净额	1,038.57	55.98	59.04	60.60	62.22	63.85	65.54	67.25
二、投资活动产生的现金								
建设成本支出（含建设期利息）	750.00	550.00	100.00	100.00				
投资活动产生的现金净额	-750.00	-550.00	-100.00	-100.00				
三、融资活动产生的现金								
财政资金	350.00	150.00	100.00	100.00				
债券资金	400.00	400.00						
偿还债券本金	400.00						20.00	20.00
支付债券利息	611.50	18.00	18.00	18.00	18.00	18.00	38.00	37.10
融资活动产生的现金净额	-261.50	532.00	82.00	82.00	-18.00	-18.00	-58.00	-57.10
四、净现金流量	27.07	37.98	41.04	42.60	44.22	45.85	7.54	10.15
五、累计现金流量	27.07	37.98	79.02	121.62	165.84	211.69	219.23	229.38

（续表）

年度	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年
一、经营活动产生的现金								
经营活动收入	688.27	702.69	717.48	732.57	747.95	763.64	779.69	796.04

年度	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年
经营活动支出（含税费）	619.27	631.91	644.88	658.10	671.59	685.34	699.41	713.74
经营活动产生的现金净额	69.00	70.78	72.60	74.47	76.36	78.30	80.28	82.30
二、投资活动产生的现金								
建设成本支出（含建设期利息）								
投资活动产生的现金净额								
三、融资活动产生的现金								
财政资金								
债券资金								
偿还债券本金	20.00	20.00	20.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00
支付债券利息	36.20	35.30	34.40	73.50	70.80	68.10	65.40	62.70
融资活动产生的现金净额	-56.20	-55.30	-54.40	-133.50	-130.80	-128.10	-125.40	-122.70
四、净现金流量	12.80	15.48	18.20	-59.03	-54.44	-49.80	-45.12	-40.40
五、累计现金流量	242.18	257.66	275.86	216.83	162.39	112.59	67.47	27.07

（2）虞城县大侯乡卫生院

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
一、经营活动产生的现金								
经营活动收入	12,271.69	650.89	675.64	701.13	727.40	760.36	794.38	812.44
经营活动支出（含税费）	11,479.06	608.85	632.00	655.85	680.42	711.25	743.07	759.96
经营活动产生的现金净额	792.63	42.04	43.64	45.28	46.98	49.11	51.31	52.48
二、投资活动产生的现金								
建设成本支出（含建设期利息）	750.00	500.00	100.00	150.00				
投资活动产生的现金净额	-750.00	-500.00	-100.00	-150.00				
三、融资活动产生的现金								
财政资金	450.00	200.00	100.00	150.00				

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
债券资金	300.00	300.00						
偿还债券本金	300.00						15.00	15.00
支付债券利息	158.65	13.50	13.50	13.50	13.50	13.50	13.50	12.83
融资活动产生的现金净额	291.35	486.50	86.50	136.50	-13.50	-13.50	-28.50	-27.83
四、净现金流量	333.98	28.54	30.14	31.78	33.48	35.61	22.81	24.65
五、累计现金流量	333.98	28.54	58.68	90.46	123.94	159.55	182.36	207.01

（续表）

年度	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年
一、经营活动产生的现金								
经营活动收入	830.49	848.55	866.60	884.65	902.71	920.76	938.82	956.87
经营活动支出（含税费）	776.86	793.74	810.63	827.51	844.39	861.29	878.18	895.06
经营活动产生的现金净额	53.63	54.81	55.97	57.14	58.32	59.47	60.64	61.81
二、投资活动产生的现金								
建设成本支出（含建设期利息）								
投资活动产生的现金净额								
三、融资活动产生的现金								
财政资金								
债券资金								
偿还债券本金	15.00	15.00	15.00	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00
支付债券利息	12.15	11.48	10.80	10.13	8.10	6.08	4.05	2.03
融资活动产生的现金净额	-27.15	-26.48	-25.80	-55.13	-53.10	-51.08	-49.05	-47.03
四、净现金流量	26.48	28.33	30.17	2.01	5.22	8.39	11.59	14.78
五、累计现金流量	233.49	261.82	291.99	294.00	299.22	307.61	319.20	333.98

（3）虞城县利民镇卫生院

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
一、经营活动产生的现金								
经营活动收入	23,486.98	1,433.50	1,454.30	1,475.43	1,496.93	1,518.79	1,541.00	1,563.58
经营活动支出（含税费）	22,152.82	1,351.70	1,371.32	1,391.25	1,411.51	1,432.13	1,453.07	1,474.37
经营活动产生的现金净额	1,334.16	81.80	82.98	84.18	85.42	86.66	87.93	89.21
二、投资活动产生的现金								
建设成本支出（含建设期利息）	750.00	600.00	100.00	50.00				
投资活动产生的现金净额	-750.00	-600.00	-100.00	-50.00				
三、融资活动产生的现金								
财政资金	250.00	100.00	100.00	50.00				
债券资金	500.00	500.00						
偿还债券本金	500.00						25.00	25.00
支付债券利息	764.38	22.50	22.50	22.50	22.50	22.50	47.50	46.38
融资活动产生的现金净额	-514.38	577.50	77.50	27.50	-22.50	-22.50	-72.50	-71.38
四、净现金流量	69.78	59.30	60.48	61.68	62.92	64.16	15.43	17.83
五、累计现金流量	69.78	59.30	119.78	181.46	244.38	308.54	323.97	341.81

（续表）

年度	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年
一、经营活动产生的现金								
经营活动收入	1,586.55	1,597.48	1,608.49	1,619.59	1,630.79	1,642.09	1,653.49	1,664.97
经营活动支出（含税费）	1,496.02	1,506.33	1,516.71	1,527.18	1,536.55	1,545.99	1,555.52	1,583.17
经营活动产生的现金净额	90.53	91.15	91.78	92.41	94.24	96.10	97.97	81.80
二、投资活动产生的现金								
建设成本支出（含建设期利息）								
投资活动产生的现金净额								

年度	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年
三、融资活动产生的现金								
财政资金								
债券资金								
偿还债券本金	25.00	25.00	25.00	75.00	75.00	75.00	75.00	75.00
支付债券利息	45.25	44.13	43.00	91.88	88.50	85.13	81.75	78.38
融资活动产生的现金净额	-70.25	-69.13	-68.00	-166.88	-163.50	-160.13	-156.75	-153.38
四、净现金流量	20.28	22.03	23.78	-74.46	-69.26	-64.03	-58.78	-71.58
五、累计现金流量	362.09	384.11	407.89	333.43	264.17	200.14	141.36	69.78

（4）虞城县大侯乡营盘卫生院

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
一、经营活动产生的现金								
经营活动收入	12,287.61	687.08	707.44	728.41	750.02	772.28	795.21	818.82
经营活动支出（含税费）	11,602.27	648.76	667.98	687.78	708.19	729.21	750.86	773.15
经营活动产生的现金净额	685.34	38.32	39.46	40.63	41.83	43.07	44.35	45.67
二、投资活动产生的现金								
建设成本支出（含建设期利息）	750.00	500.00	100.00	150.00				
投资活动产生的现金净额	-750.00	-500.00	-100.00	-150.00				
三、融资活动产生的现金								
财政资金	450.00	200.00	100.00	150.00				
债券资金	300.00	300.00						
偿还债券本金	300.00						15.00	15.00
支付债券利息	158.63	13.50	13.50	13.50	13.50	13.50	13.50	12.83
融资活动产生的现金净额	291.38	486.50	86.50	136.50	-13.50	-13.50	-28.50	-27.83
四、净现金流量	226.72	24.82	25.96	27.13	28.33	29.57	15.85	17.85

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
五、累计现金流量	226.72	24.82	50.78	77.91	106.24	135.81	151.66	169.51

（续表）

年度	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年
一、经营活动产生的现金								
经营活动收入	830.63	844.19	857.82	871.50	885.26	899.08	912.96	926.91
经营活动支出（含税费）	784.29	797.11	809.98	822.89	835.88	848.94	862.04	875.21
经营活动产生的现金净额	46.34	47.08	47.84	48.61	49.38	50.14	50.92	51.70
二、投资活动产生的现金								
建设成本支出（含建设期利息）								
投资活动产生的现金净额								
三、融资活动产生的现金								
财政资金								
债券资金								
偿还债券本金	15.00	15.00	15.00	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00
支付债券利息	12.15	11.48	10.80	10.13	8.10	6.08	4.05	2.03
融资活动产生的现金净额	-27.15	-26.48	-25.80	-55.13	-53.10	-51.08	-49.05	-47.03
四、净现金流量	19.19	20.60	22.04	-6.51	-3.72	-0.93	1.87	4.67
五、累计现金流量	188.70	209.30	231.34	224.83	221.11	220.17	222.04	226.72

（七）本息覆盖倍数

本项目在项目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务存续期内可以全部实现，可用于偿债本息的项目相关收益为3,850.70万元（不包含债券存续期利息），计算的本息覆盖倍数为1.68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

序号	项目	申请债券	应付本息合计	收益合计	覆盖倍数
1	虞城县城郊乡卫生院	400.00	611.50	1,038.57	1.70
2	虞城县大侯乡卫生院	300.00	458.65	792.63	1.73
3	虞城县利民镇卫生院	500.00	764.40	1,334.16	1.75
4	虞城县大侯乡营盘卫生院	300.00	458.65	685.34	1.49
5	合计	1,500.00	2,293.20	3,850.70	1.68

六、总体评价结果

经测算，在商城县中医院分院区建设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3,850.70万元，应付债券本金及利息合计2,293.20万元，项目运营净收益对债券本息的覆盖倍数为1.68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，为虞城县城郊乡等四乡镇卫生院公共卫生服务体系建设和疫情防控体系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）

河南分所

中国·郑州

中国注册会计师：

中国注册会计师：

二〇二二年二月二十一日

统一社会信用代码

91410100MA3X4YL00H

营业执照

（副 本）(1-1)

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

名　　称　和信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

类　　型　非公司私营企业

负 责 人　冯宏志

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）

成立日期　2015年11月05日

营业期限

营业场所　河南自贸试验区郑州片区（郑东）商务外环路14号43层1303号

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

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：5003333

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

复件与原件一致
再次复印无效

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：河南省财政厅

二〇一九 年 十 月 九 日

中华人民共和国财政部制

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/y 12 月/m 03 日/d
Date of Issuance

4

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/y 月/m 日/d

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/y 月/m 日/d

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.

年/y 月/m 日/d

7

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



姓名 Full name：刘方微
性别 Sex：女
出生日期 Date of birth：1985-11-23
工作单位 Working unit：和信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所
身份证号码 Identity card No.：41032919851123408x

此件与原件一致
再次复印无效

年检历史查询

年检凭证

中国注册会计师协会

刘方微

会员编号 110001629949

最后年检时间	年检结果
2022年09月	年检通过

历年记录

暂无年检记录

证书编号：370100010175
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：2019 年/y 07 月/m 03 日/d
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.

河南省注册会计师协会 CPA 年检专用章

2020年3月30日 年/y 月/m 日/d

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.

河南省注册会计师协会 CPA 年检专用章

2021年6月30日 年/y 月/m 日/d

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.

年/y 月/m 日/d

7

和信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所 4101055388559

此件与原件一致
再次复印无效

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



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

年检历史查询

年检凭证

中国注册会计师协会

罗川

会员编号 370100010175

最后年检时间	年检结果
2022年09月	年检通过

历年记录

暂无年检记录

中国注册会计师协会关于开展2023年注册会计师任职资格检查工作的通知

2023-03-30 16:57

各省、自治区、直辖市注册会计师协会：

为贯彻落实《中共中央办公厅 国务院办公厅关于进一步加强财会监督工作的意见》，推动注册会计师任职资格管理工作提质增效，净化注册会计师队伍，促进注册会计师行业高质量发展，根据《注册会计师法》《注册会计师任职资格检查办法》相关规定，现就做好2023年注册会计师任职资格检查（以下简称年检）工作通知如下。

一、年检对象

2022年12月31日前注册的注册会计师均应参加年检。重点检查对象主要包括：2022年注册的注册会计师，2022年成为新设事务所合伙人（股东）的注册会计师，70岁及以上的注册会计师，在2022年年检中发现弄虚作假的注册会计师，在2022年转所2次及以上的注册会计师，以及

地方注册会计师协会（以下简称地方注协）认为需要重点检查的其他注册会计师。

二、年检内容

2023年年检内容主要包括：注册会计师履行会员义务、专职执业、职业胜任能力及执业行为是否良好等，其中重点检查注册会计师是否存在挂名执业行为。

三、年检方式与年检时间

2023年注册会计师年检实行网上年检。年检时间为2023年3月24日至8月31日。年检数据以注册会计师行业统一监管平台2022年12月31日时点数据为准。年检系统访问地址和登录方式：

1．https://cmis.cicpa.org.cn/，该地址为中国注册会计师协会行业管理信息系统；

2．http://acc.mof.gov.cn/，该地址为注册会计师行业统一监管平台网址；

3．行业管理信息系统微信小程序，该方式仅供注册会计师登录。注册会计师可通过扫描行业管理信息系统微信服务号二维码找回登录密码。

虞城县田庙乡等四乡镇卫生院公共卫生服务体系建设和疫情防控体系建设项目收益与融资自求平衡专项评价报告

和信咨字（2022）第 091622 号

和信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

二〇二二年十一月一日

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 3
（三）投资估算与资金筹措 5
（四）债券资金使用合规性 13
（五）项目主体及运作模式 13
四、应付债券本息情况 14
五、经营现金流分析 18
（一）基本假设条件及依据 18
（二）项目运营收入分析 18
（三）项目运营成本分析 19
（四）净收益分析 28
（五）现金流分析 28
（六）本息覆盖倍数 45
六、总体评价结果 45
七、使用限制 45

虞城县田庙乡等四乡镇卫生院公共卫生服务体系建设和疫情防控体系建设项目

收益与融资自求平衡

专项评价报告

和信咨字（2022）第 091622 号

我们接受委托，对虞城县田庙乡等四乡镇卫生院公共卫生服务体系建设和疫情防控体系建设项目（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，了解虞城县田庙乡等四乡镇卫生院公共卫生服务体系建设和疫情防控体系建设项目收益与融资自求平衡情况后而实施的。虞城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。我们的责任是根据虞城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虞城县田庙乡等四乡镇卫生院公共卫生服务体系建设和疫情防控体系建设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 11 月 1 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虞城县卫生健康委员会或有关部门获取的与咨询相关的文件和资料
“本次发债项目”或“本项目”	指虞城县田庙乡等四乡镇卫生院公共卫生服务体系建设和疫情防控体系建设项目

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

（一）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。

（二）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

本项目建设地点位于虞城县田庙乡卫生院、刘店乡卫生院、站集镇卫生院、黄冢乡卫生院 4 个乡镇卫生院内。

2.项目参与主体

本项目主管部门为虞城县卫生健康委员会。

本项目专项债券申请单位为虞城县卫生健康委员会。

表 3-1　项目单位基本信息一览表

单位名称	虞城县卫生健康委员会
统一社会信用代码	11411425MB0R94304Q
机构性质	行政单位
法定代表人	高广兴
机构地址	河南省商丘市虞城县漓江路中段
赋码机关	中共虞城县委机构编制委员会办公室

虞城县卫生健康委员会系具备独立法人资格的机关单位，其在中国境内依法成立且合法存续，具备建设本项目的主体资格，符合申请使用专项债券资金的主体要求。

3.建设规模与内容

项目主要建设内容包括：公共卫生服务体系和疫情防控体系综合楼 12,000.00 平方米。其中：

1、虞城县田庙乡卫生院建设 3,000.00 平方米。具体如下：（1）

公共卫生体系建设楼 1 栋 2 层，建筑面积 1,500.00 平方米。科室设置：城乡居民健康档案管理室、健康教育室、预防接种门诊、0-6 岁儿童健康管理室、孕产妇健康管理室、老年人健康管理室、高血压患者健康管理室、糖尿病患者健康管理室、重性精神疾病患者管理室、结核病患者健康管理室、传染病及突发公共卫生事件报告和处理服务科、中医药健康管理室、卫生计生监督协管服务科、免费提供避孕药具科、健康素养促进科。（2）疫情防控体系及服务能力提升建设楼 1 栋 2 层，建筑面积 1,500.00 平方米。科室设置：临床科室，急诊科，传染科，预防保健科，预检分诊，发热门诊，肠道门诊，呼吸科，儿科，内科，传染病报告管理值班室，病房等。医技科室：药房，化验室，B 超室，心电图室，X 光室，手术室，消毒供应室，病案管理室。

2、刘店乡卫生院建设 3,000.00 平方米。具体如下：规划 6 层建筑，建筑面积约 3,000.00 平方米，设置科室有发热门诊、留观室、治疗病房、档案室、检验室、影像室、放射室、体检室、预防接种室、冷链室、及工作人员办公室。

3、站集镇卫生院建设 3,000.00 平方米。具体如下：规划 6 层建筑，设置科室有预防接种室、冷链室、档案室、体检室、发热门诊、留观室、治疗病房、检验科、影像科及工作人员办公室。

4、黄冢乡卫生院建设 3,000.00 平方米。具体如下：规划三层建筑，设置科室有预防接种室、冷链室、档案室、体检室、发热门诊、留观室、治疗病房、检验科、影像科及工作人员办公室。

（二）项目建设周期

本项目计划建设周期 24 个月，预计开工日期 2023 年 6 月，预计完工时间 2025 年 5 月。

（三）投资估算与资金筹措

1.投资估算

项目总投资为3,000.00万元，其中：建安工程投资2,665.20万元、工程建设其他费用192.60万元、预备费142.20万元。

表 3-2　项目投资估算表

（1）虞城县田庙乡卫生院

金额单位：人民币万元

序号	工程或费用名称	估算金额（万元）				主要技术经济指标		
		建筑工程费	安装工程费	其他费用	合计	单位	数量	单位价值（元）
一	**工程费用**	**566.36**	**99.95**		**666.30**			
1	主体工程	459.00	81.00		540.00	m^2	3,000.00	1,800.00
2	室内装修	73.95	13.05		87.00	m^2	3,000.00	290.00
3	给排水系统	7.65	1.35		9.00	m^2	3,000.00	30.00
4	消防系统	7.65	1.35		9.00	m^2	3,000.00	30.00
5	电气照明工程	10.46	1.85		12.30	m^2	3,000.00	41.00
6	通讯弱电工程	7.65	1.35		9.00	m^2	3,000.00	30.00
二	**工程建设其他费用**			**48.15**	**48.15**			
1	建设管理费			23.32	23.32			
1.1	建设单位管理费			13.33	13.33	财政部财建〔2016〕504 号		
1.2	建设工程监理费			9.99	9.99	国家发改委、建设部发改价格〔2007〕670 号		
2	前期工作咨询费			6.00	6.00	国家计委计价格〔1999〕1283 号		
3	勘察设计费			6.05	6.05			
3.1	工程勘察费			1.33	1.33	第一部分工程费用的 0.20%		

序号	工程或费用名称	估算金额（万元）				主要技术经济指标		
		建筑工程费	安装工程费	其他费用	合计	单位	数量	单位价值（元）
3.2	工程设计费			4.00	4.00	国家计委、建设部计价格〔2002〕10 号、豫计收费〔2002〕454 号		
3.3	施工图预算编制费			0.40	0.40	设计费的 10.00%		
3.4	竣工图编制费			0.32	0.32	设计费的 8.00%		
4	环境影响咨询服务费			0.67	0.67	国家计委、国家环保总局计价格〔2002〕125 号		
5	场地准备费及临时设施费			2.67	2.67	按第一部分工程费用的 0.40%		
6	工程保险费			2.00	2.00	按第一部分工程费用的 0.30%		
7	招标代理服务费			6.25	6.25	计价格〔2002〕1980 号		
8	施工图审查费			0.20	0.20	设计费的 5.00%		
9	造价咨询服务费			1.00	1.00	豫发改委收费〔2008〕2510 号		
三	**预备费**			**35.55**	**35.55**	**第一部分与第二部分总和的 5.00%**		
四	**总投资**	**566.36**	**99.95**	**83.70**	**750.00**	**一+二+三**		

（2）虞城县刘店乡卫生院

金额单位：人民币万元

序号	工程或费用名称	估算金额（万元）				主要技术经济指标		
		建筑工程费	安装工程费	其他费用	合计	单位	数量	单位价值（元）
一	**工程费用**	**566.36**	**99.95**		**666.30**			

序号	工程或费用名称	估算金额（万元）				主要技术经济指标		
		建筑工程费	安装工程费	其他费用	合计	单位	数量	单位价值（元）
1	主体工程	459.00	81.00		540.00	m^2	3,000.00	1,800.00
2	室内装修	73.95	13.05		87.00	m^2	3,000.00	290.00
3	给排水系统	7.65	1.35		9.00	m^2	3,000.00	30.00
4	消防系统	7.65	1.35		9.00	m^2	3,000.00	30.00
5	电气照明工程	10.46	1.85		12.30	m^2	3,000.00	41.00
6	通讯弱电工程	7.65	1.35		9.00	m^2	3,000.00	30.00
二	**工程建设其他费用**			**48.15**	**48.15**			
1	建设管理费			23.32	23.32			
1.1	建设单位管理费			13.33	13.33	财政部财建〔2016〕504 号		
1.2	建设工程监理费			9.99	9.99	国家发改委、建设部发改价格〔2007〕670 号		
2	前期工作咨询费			6.00	6.00	国家计委计价格〔1999〕1283 号		
3	勘察设计费			6.05	6.05			
3.1	工程勘察费			1.33	1.33	第一部分工程费用的 0.20%		
3.2	工程设计费			4.00	4.00	国家计委、建设部计价格〔2002〕10 号、豫计收费〔2002〕454 号		
3.3	施工图预算编制费			0.40	0.40	设计费的 10.00%		
3.4	竣工图编制费			0.32	0.32	设计费的 8.00%		
4	环境影响咨询服务费			0.67	0.67	国家计委、国家环保总局计价格〔2002〕125 号		
5	场地准备费及临时设施费			2.67	2.67	按第一部分工程费用的 0.40%		

序号	工程或费用名称	估算金额（万元）				主要技术经济指标		
		建筑工程费	安装工程费	其他费用	合计	单位	数量	单位价值（元）
6	工程保险费			2.00	2.00	按第一部分工程费用的 0.30%		
7	招标代理服务费			6.25	6.25	计价格〔2002〕1980 号		
8	施工图审查费			0.20	0.20	设计费的 5.00%		
9	造价咨询服务费			1.00	1.00	豫发改委收费〔2008〕2510 号		
三	**预备费**			**35.55**	**35.55**	**第一部分与第二部分总和的 5.00%**		
四	**总投资**	**566.36**	**99.95**	**83.70**	**750.00**	**一+二+三**		

（3）虞城县站集镇卫生院

金额单位：人民币万元

序号	工程或费用名称	估算金额（万元）				主要技术经济指标		
		建筑工程费	安装工程费	其他费用	合计	单位	数量	单位价值（元）
一	**工程费用**	**566.36**	**99.95**		**666.30**			
1	主体工程	459.00	81.00		540.00	m^2	3,000.00	1,800.00
2	室内装修	73.95	13.05		87.00	m^2	3,000.00	290.00
3	给排水系统	7.65	1.35		9.00	m^2	3,000.00	30.00
4	消防系统	7.65	1.35		9.00	m^2	3,000.00	30.00
5	电气照明工程	10.46	1.85		12.30	m^2	3,000.00	41.00
6	通讯弱电工程	7.65	1.35		9.00	m^2	3,000.00	30.00

序号	工程或费用名称	估算金额（万元）				主要技术经济指标		
		建筑工程费	安装工程费	其他费用	合计	单位	数量	单位价值（元）
二	**工程建设其他费用**			**48.15**	**48.15**			
1	建设管理费			23.32	23.32			
1.1	建设单位管理费			13.33	13.33	财政部财建〔2016〕504 号		
1.2	建设工程监理费			9.99	9.99	国家发改委、建设部发改价格〔2007〕670 号		
2	前期工作咨询费			6.00	6.00	国家计委计价格〔1999〕1283 号		
3	勘察设计费			6.05	6.05			
3.1	工程勘察费			1.33	1.33	第一部分工程费用的 0.20%		
3.2	工程设计费			4.00	4.00	国家计委、建设部计价格〔2002〕10 号、豫计收费〔2002〕454 号		
3.3	施工图预算编制费			0.40	0.40	设计费的 10.00%		
3.4	竣工图编制费			0.32	0.32	设计费的 8.00%		
4	环境影响咨询服务费			0.67	0.67	国家计委、国家环保总局计价格〔2002〕125 号		
5	场地准备费及临时设施费			2.67	2.67	按第一部分工程费用的 0.40%		
6	工程保险费			2.00	2.00	按第一部分工程费用的 0.30%		
7	招标代理服务费			6.25	6.25	计价格〔2002〕1980 号		
8	施工图审查费			0.20	0.20	设计费的 5.00%		
9	造价咨询服务费			1.00	1.00	豫发改委收费〔2008〕2510 号		
三	**预备费**			**35.55**	**35.55**	**第一部分与第二部分总和的 5.00%**		
四	**总投资**	**566.36**	**99.95**	**83.70**	**750.00**	**一+二+三**		

（4）虞城县黄冢乡卫生院

金额单位：人民币万元

序号	工程或费用名称	估算金额（万元）				主要技术经济指标		
		建筑工程费	安装工程费	其他费用	合计	单位	数量	单位价值（元）
一	**工程费用**	**566.36**	**99.95**		**666.30**			
1	主体工程	459.00	81.00		540.00	m^2	3,000.00	1,800.00
2	室内装修	73.95	13.05		87.00	m^2	3,000.00	290.00
3	给排水系统	7.65	1.35		9.00	m^2	3,000.00	30.00
4	消防系统	7.65	1.35		9.00	m^2	3,000.00	30.00
5	电气照明工程	10.46	1.85		12.30	m^2	3,000.00	41.00
6	通讯弱电工程	7.65	1.35		9.00	m^2	3,000.00	30.00
二	**工程建设其他费用**			**48.15**	**48.15**			
1	建设管理费			23.32	23.32			
1.1	建设单位管理费			13.33	13.33	财政部财建〔2016〕504 号		
1.2	建设工程监理费			9.99	9.99	国家发改委、建设部发改价格〔2007〕670 号		
2	前期工作咨询费			6.00	6.00	国家计委计价格〔1999〕1283 号		
3	勘察设计费			6.05	6.05			
3.1	工程勘察费			1.33	1.33	第一部分工程费用的 0.20%		
3.2	工程设计费			4.00	4.00	国家计委、建设部计价格〔2002〕10 号、豫计收费〔2002〕454 号		

序号	工程或费用名称	估算金额（万元）				主要技术经济指标		
		建筑工程费	安装工程费	其他费用	合计	单位	数量	单位价值（元）
3.3	施工图预算编制费			0.40	0.40	设计费的 10.00%		
3.4	竣工图编制费			0.32	0.32	设计费的 8.00%		
4	环境影响咨询服务费			0.67	0.67	国家计委、国家环保总局计价格〔2002〕125 号		
5	场地准备费及临时设施费			2.67	2.67	按第一部分工程费用的 0.40%		
6	工程保险费			2.00	2.00	按第一部分工程费用的 0.30%		
7	招标代理服务费			6.25	6.25	计价格〔2002〕1980 号		
8	施工图审查费			0.20	0.20	设计费的 5.00%		
9	造价咨询服务费			1.00	1.00	豫发改委收费〔2008〕2510 号		
三	**预备费**			**35.55**	**35.55**	**第一部分与第二部分总和的 5.00%**		
四	**总投资**	**566.36**	**99.95**	**83.70**	**750.00**	**一+二+三**		

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

表 3-3　项目分年度资金筹措计划表

金额单位：人民币万元

资金来源	2023 年 6-12 月	2024 年	2025 年 1-5 月	合计	占比
财政预算资金	400.00	400.00	700.00	1,500.00	50.00%
专项债券资金	1,500.00			1,500.00	50.00%
合计	**1,900.00**	**400.00**	**700.00**	**3,000.00**	**100.00%**
占比	**63.33%**	**13.33%**	**23.34%**	**100.00%**	**100.00%**

除专项债券及财政预算资金外，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。

（四）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情形。

（五）项目主体及运作模式

本项目债券申请单位为虞城县卫生健康委员会，主管部门为虞城县卫生健康委员会。根据项目实际建设及运营计划，项目资产登记单位、项目建设及运营单位为虞城县田庙乡卫生院、虞城县刘店乡卫生院、虞城县站集镇卫生院、虞城县黄冢乡卫生院。

关于项目债券资金使用，由虞城县卫生健康委员会按照建设进度，向当地财政局申请，经审核后拨付。

关于项目收益收缴，由虞城县卫生健康委员会负责将项目产生的收益归集，并按当地财政局的要求上缴。

关于债券本息偿付，由虞城县卫生健康委员会根据运营情况及时向当地财政局上缴项目运营收益，由虞城县卫生健康委员会负责组织准备需要到期支付的债券本息，并逐级向上级财政缴纳本期应当承担的还本付息资金。

项目收入扣除成本后，资金按照“专项管理、分账核算、专款专用、跟踪问效”的原则，加强项目专项补助资金管理，确保资金安全、规范、有效使用。本项目严格执行专项债券资金专款专用的原则，将建立明确主管部门及职责，执行严格的流入管理和流出管理制度，加强资金的使用与管理。

四、应付债券本息情况

本项目计划申请使用债券资金总额 1,500.00 万元。其中：2023 年计划使用 1,500.00 万元。假设债券票面利率 4.50%，期限 15 年，在债券存续期每半年付息一次，债券存续期第 6-10 年每年的还本日偿还本金的 5.00%，第 11-15 年每年的还本日偿还本金的 15.00%，已兑付本金不再计息。

根据债券期限及使用计划，本项目还本付息如下：

表 4-1　专项债券项目应付本息情况表

金额单位：人民币万元

年度	期初本金	本期增加	本期偿还	期末本金	利率	应付利息	应付本息
第 1 年		1,500.00		1,500.00	4.50%	67.50	67.50
第 2 年	1,500.00			1,500.00	4.50%	67.50	67.50
第 3 年	1,500.00			1,500.00	4.50%	67.50	67.50
第 4 年	1,500.00			1,500.00	4.50%	67.50	67.50
第 5 年	1,500.00			1,500.00	4.50%	67.50	67.50
第 6 年	1,500.00		75.00	1,425.00	4.50%	67.50	142.50

年度	期初本金	本期增加	本期偿还	期末本金	利率	应付利息	应付本息
第 7 年	1,425.00		75.00	1,350.00	4.50%	64.13	139.13
第 8 年	1,350.00		75.00	1,275.00	4.50%	60.75	135.75
第 9 年	1,275.00		75.00	1,200.00	4.50%	57.38	132.38
第 10 年	1,200.00		75.00	1,125.00	4.50%	54.00	129.00
第 11 年	1,125.00		225.00	900.00	4.50%	50.63	275.63
第 12 年	900.00		225.00	675.00	4.50%	40.50	265.50
第 13 年	675.00		225.00	450.00	4.50%	30.38	255.38
第 14 年	450.00		225.00	225.00	4.50%	20.25	245.25
第 15 年	225.00		225.00		4.50%	10.13	235.13
合计		1,500.00	1,500.00			793.15	2,293.15

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。

其中：

（1）虞城县田庙乡卫生院应付债券还本付息情况如下：

金额单位：人民币万元

年度	期初本金	本期增加	本期偿还	期末本金	利率	应付利息	应付本息
第 1 年		400.00		400.00	4.50%	18.00	18.00
第 2 年	400.00			400.00	4.50%	18.00	18.00
第 3 年	400.00			400.00	4.50%	18.00	18.00
第 4 年	400.00			400.00	4.50%	18.00	18.00
第 5 年	400.00			400.00	4.50%	18.00	18.00
第 6 年	400.00		20.00	380.00	4.50%	18.00	38.00
第 7 年	380.00		20.00	360.00	4.50%	17.10	37.10
第 8 年	360.00		20.00	340.00	4.50%	16.20	36.20
第 9 年	340.00		20.00	320.00	4.50%	15.30	35.30
第 10 年	320.00		20.00	300.00	4.50%	14.40	34.40
第 11 年	300.00		60.00	240.00	4.50%	13.50	73.50
第 12 年	240.00		60.00	180.00	4.50%	10.80	70.80
第 13 年	180.00		60.00	120.00	4.50%	8.10	68.10
第 14 年	120.00		60.00	60.00	4.50%	5.40	65.40
第 15 年	60.00		60.00		4.50%	2.70	62.70

年度	期初本金	本期增加	本期偿还	期末本金	利率	应付利息	应付本息
合计		400.00	400.00			211.50	611.50

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。

（2）虞城县刘店乡卫生院应付债券还本付息情况如下：

金额单位：人民币万元

年度	期初本金	本期增加	本期偿还	期末本金	利率	应付利息	应付本息
第 1 年		300.00		300.00	4.50%	13.50	13.50
第 2 年	300.00			300.00	4.50%	13.50	13.50
第 3 年	300.00			300.00	4.50%	13.50	13.50
第 4 年	300.00			300.00	4.50%	13.50	13.50
第 5 年	300.00			300.00	4.50%	13.50	13.50
第 6 年	300.00		15.00	285.00	4.50%	13.50	28.50
第 7 年	285.00		15.00	270.00	4.50%	12.83	27.83
第 8 年	270.00		15.00	255.00	4.50%	12.15	27.15
第 9 年	255.00		15.00	240.00	4.50%	11.48	26.48
第 10 年	240.00		15.00	225.00	4.50%	10.80	25.80
第 11 年	225.00		45.00	180.00	4.50%	10.13	55.13
第 12 年	180.00		45.00	135.00	4.50%	8.10	53.10
第 13 年	135.00		45.00	90.00	4.50%	6.08	51.08
第 14 年	90.00		45.00	45.00	4.50%	4.05	49.05
第 15 年	45.00		45.00		4.50%	2.03	47.03
合计		300.00	300.00			158.65	458.65

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。

（3）虞城县站集镇卫生院应付债券还本付息情况如下：

金额单位：人民币万元

年度	期初本金	本期增加	本期偿还	期末本金	利率	应付利息	应付本息
第 1 年		400.00		400.00	4.50%	18.00	18.00
第 2 年	400.00			400.00	4.50%	18.00	18.00
第 3 年	400.00			400.00	4.50%	18.00	18.00

年度	期初本金	本期增加	本期偿还	期末本金	利率	应付利息	应付本息
第 4 年	400.00			400.00	4.50%	18.00	18.00
第 5 年	400.00			400.00	4.50%	18.00	18.00
第 6 年	400.00		20.00	380.00	4.50%	18.00	38.00
第 7 年	380.00		20.00	360.00	4.50%	17.10	37.10
第 8 年	360.00		20.00	340.00	4.50%	16.20	36.20
第 9 年	340.00		20.00	320.00	4.50%	15.30	35.30
第 10 年	320.00		20.00	300.00	4.50%	14.40	34.40
第 11 年	300.00		60.00	240.00	4.50%	13.50	73.50
第 12 年	240.00		60.00	180.00	4.50%	10.80	70.80
第 13 年	180.00		60.00	120.00	4.50%	8.10	68.10
第 14 年	120.00		60.00	60.00	4.50%	5.40	65.40
第 15 年	60.00		60.00		4.50%	2.70	62.70
合计		400.00	400.00			211.50	611.50

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。

（4）虞城县黄冢乡卫生院应付债券还本付息情况如下：

金额单位：人民币万元

年度	期初本金	本期增加	本期偿还	期末本金	利率	应付利息	应付本息
第 1 年		400.00		400.00	4.50%	18.00	18.00
第 2 年	400.00			400.00	4.50%	18.00	18.00
第 3 年	400.00			400.00	4.50%	18.00	18.00
第 4 年	400.00			400.00	4.50%	18.00	18.00
第 5 年	400.00			400.00	4.50%	18.00	18.00
第 6 年	400.00		20.00	380.00	4.50%	18.00	38.00
第 7 年	380.00		20.00	360.00	4.50%	17.10	37.10
第 8 年	360.00		20.00	340.00	4.50%	16.20	36.20
第 9 年	340.00		20.00	320.00	4.50%	15.30	35.30
第 10 年	320.00		20.00	300.00	4.50%	14.40	34.40
第 11 年	300.00		60.00	240.00	4.50%	13.50	73.50
第 12 年	240.00		60.00	180.00	4.50%	10.80	70.80
第 13 年	180.00		60.00	120.00	4.50%	8.10	68.10

年度	期初本金	本期增加	本期偿还	期末本金	利率	应付利息	应付本息
第 14 年	120.00		60.00	60.00	4.50%	5.40	65.40
第 15 年	60.00		60.00		4.50%	2.70	62.70
合计		400.00	400.00			211.50	611.50

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.根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%，三年平均涨幅为 2.10%。考虑物价上涨因素，部分支出项目价格增长标准按照 2.10%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 15 年，建设 24 个月，本项目运营期第一年从项目建成后开始考虑，即债券存续期第一年为项目运营期第一年。

（二）项目运营收入分析

表 5-1　建设内容与项目收入对应关系表

金额单位：人民币万元

序号	建设内容	项目收入	收入金额	占比
1	门诊楼	门诊收入	56,759.42	71.90%
2	病房楼	住院收入	22,178.55	28.10%
合计			**78,937.97**	**100.00%**

（1）虞城县田庙乡卫生院

本项目收入主要来自于门诊收入以及住院收入。根据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			近三年平均增长率	预期增长率
	2019 年	2020 年	2021 年		
收入合计	559.80	571.84	675.83		
1、门诊收入（万元）（③*④）	286.34	450.33	441.99		
①天数	365	365	365		
②每天门诊人次	230	130	326	53.65%	1.00%
③每年门诊人次（①*②）	83,877	47,566	119,122		
④人均收费(元/人次）	34.14	94.67	37.10	58.26%	2.00%
2、住院收入（③*④）	273.47	121.52	233.84		
①天数	365	365	365		
②每天使用床位	26	18	27	9.58%	0.00%
③实际占用床位日（①*②）	9,588	6,454	9,800		
④每床位日收费	285.22	188.28	238.61	-3.63%	0.00%

1）门诊收入

①门诊人均收费：

虞城县田庙乡卫生院 2019-2021 年每年门诊人均收费为 34.14 元/人次、94.67 元/人次和 37.10 元/人次，门诊人均收费近三年增长率为 58.26%。基于谨慎性原则，本项目建成后其运营期内第一年每门诊人次收费按照 37.85 元/人次进行预测，以后年度按照 2.00%的增长率增长。

②平均每天门诊人次：

虞城县田庙乡卫生院 2019-2021 年平均每天门诊人次为 230 人次/天、130 人次/天和 326 人次/天，每天门诊人次近三年增长率为 53.65%。基于谨慎性原则，本项目建成后其运营期内第一年每天门诊人次按照 329 人次/天进行预测，以后年度按照 1.00%的增长率增长。

2）住院收入

①平均每天使用床位数：

虞城县田庙乡卫生院 2019-2021 年平均每天使用床位数为 26 张、18 张和 27 张，近三年平均每天使用床位数 24 张，平均每天使用床位数近三年增长率为 9.58%。基于谨慎性原则，本项目建成后其运营期内第一年平均每天使用床位数按照 20 张进行预测，以后年度不再增长。

②每床日平均收费：

虞城县田庙乡卫生院 2019-2021 年每床日平均收费为 285.22 元/床/日、188.28 元/床/日和 238.61 元/床/日，近三年平均每床日平均收费 237.37 元/床/日，每床日平均收费近三年增长率为-3.63%。基于谨慎性原则，本项目建成后其运营期内第一年平均每床日平均收费按照 230.00 元/床/日进行预测，以后年度不再增长。

（2）虞城县刘店乡卫生院

本项目收入主要来自于门诊收入以及住院收入。根据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			近三年平均增长率	预期增长率
	2019 年	2020 年	2021 年		
收入合计	626.38	748.64	899.91		
1、门诊收入（万元）（③*④）	316.23	555.04	513.82		
①天数	365	365	365		
②每天门诊人次	254	161	237	5.30%	5.00%
③每年门诊人次（①*②）	92,683	58,889	86,479		

项目	基础数据			近三年平均增长率	预期增长率
	2019 年	2020 年	2021 年		
④人均收费(元/人次)	34.12	94.25	59.42	69.64%	7.00%
2、住院收入（③*④）	310.15	193.60	386.09		
①天数	365	365	365		
②每天使用床位	57	20	26	-17.53%	0.00%
③实际占用床位日（①*②）	20,712	7,147	9,321		
④每床位日收费	149.74	270.88	414.22	66.90%	7.00%

1）门诊收入

①门诊人均收费：

虞城县刘店乡卫生院 2019-2021 年每年门诊人均收费为 34.12 元/人次、94.25 元/人次和 59.42 元/人次，门诊人均收费近三年增长率为 69.64%。基于谨慎性原则，本项目建成后其运营期内第一年每门诊人次收费按照 63.57 元/人次进行预测，以后年度按照 7.00%的增长率增长。

②平均每天门诊人次：

虞城县刘店乡卫生院 2019-2021 年平均每天门诊人次为 254 人次/天、161 人次/天和 237 人次/天，每天门诊人次近三年增长率为 5.30%。基于谨慎性原则，本项目建成后其运营期内第一年每天门诊人次按照 249 人次/天进行预测，以后年度按照 5.00%的增长率增长。

2）住院收入

①平均每天使用床位数：

虞城县刘店乡卫生院 2019-2021 年平均每天使用床位数为 57 张、20 张和 26 张，近三年平均每天使用床位数 34 张，平均每天使用床位数近三年增长率为-17.53%。基于谨慎性原则，本项目建成后其运营期内第一年平均每天使用床位数按照 30 张进行预测，以后年度不再增长。

②每床日平均收费：

虞城县刘店乡卫生院2019-2021年每床日平均收费为149.74元/床/日、270.88 元/床/日和 414.22 元/床/日，近三年平均每床日平均收费237.37 元/床/日，每床日平均收费近三年增长率为 66.90%。基于谨慎性原则，本项目建成后其运营期内第一年平均每床日平均收费按照443.21 元/床/日进行预测，以后年度按照7.00%的增长率增长，增长至580.00 元/床/日不再增长。

（3）虞城县站集镇卫生院

本项目收入主要来自于门诊收入以及住院收入。根据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			近三年平均增长率	预期增长率
	2019 年	2020 年	2021 年		
收入合计	744.28	1,076.31	1,135.90		
1、门诊收入（万元）（③*④）	489.22	729.47	780.62		
①天数	365	365	365		
②每天门诊人次	237	238	238	0.21%	0.00%
③每年门诊人次（①*②）	86,646	86,712	86,945		
④人均收费(元/人次）	56.46	84.13	89.78	27.86%	4.00%
2、住院收入（③*④）	255.06	346.84	355.28		
①天数	365	365	365		
②每天使用床位	58	60	60	1.72%	0.00%
③实际占用床位日（①*②）	21,088	21,796	21,996		
④每床位日收费	120.95	159.13	161.52	16.53%	5.00%

1）门诊收入

①门诊人均收费：

虞城县站集镇卫生院 2019-2021 年每年门诊人均收费为 56.46 元/人次、84.13 元/人次和 89.78 元/人次，门诊人均收费近三年增长率为27.86%。基于谨慎性原则，本项目建成后其运营期内第一年每门诊人次收费按照 93.38 元/人次进行预测，以后年度按照 4.00%的增长率增

长。

②平均每天门诊人次：

虞城县站集镇卫生院 2019-2021 年平均每天门诊人次为 237 人次/天、238 人次/天和 238 人次/天，近三年平均每天门诊人次为 238 人次/天，每天门诊人次近三年增长率为 0.21%。基于谨慎性原则，本项目建成后其运营期内第一年每天门诊人次按照 230 人次/天进行预测，以后年度不再增长。

2）住院收入

①平均每天使用床位数：

虞城县站集镇卫生院 2019-2021 年平均每天使用床位数为 58 张、60 张和 60 张，近三年平均每天使用床位数 59 张，平均每天使用床位数近三年增长率为 1.72%。基于谨慎性原则，本项目建成后其运营期内第一年平均每天使用床位数按照 55 张进行预测，以后年度不再增长。

②每床日平均收费：

虞城县站集镇卫生院 2019-2021 年每床日平均收费为 120.95 元/床/日、159.13 元/床/日和 161.52 元/床/日，每床日平均收费近三年增长率为 16.53%。基于谨慎性原则，本项目建成后其运营期内第一年平均每床日平均收费按照 169.59 元/床/日进行预测，以后年度按照 5.00%的增长率增长，增长至 270.00 元/床/日不再增长。

（4）虞城县黄冢乡卫生院

本项目收入主要来自于门诊收入以及住院收入。根据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			近三年平均增长率	预期增长率
	2019 年	2020 年	2021 年		
收入合计	699.60	660.74	665.69		

项目	基础数据			近三年平均增长率	预期增长率
	2019 年	2020 年	2021 年		
1、门诊收入（万元）（③*④）	280.44	415.24	470.89		
①天数	365	365	365		
②每天门诊人次	137	189	326	55.22%	2.00%
③每年门诊人次（①*②）	50,110	69,006	119,122		
④人均收费(元/人次）	55.96	60.17	39.53	-13.39%	0.00%
2、住院收入（③*④）	419.16	245.50	194.80		
①天数	365	365	365		
②每天使用床位	43	40	27	-19.74%	0.00%
③实际占用床位日（①*②）	15,645	14,560	9,800		
④每床位日收费	267.92	168.61	198.78	-9.59%	0.00%

1）门诊收入

①门诊人均收费：

虞城县黄冢乡卫生院 2019-2021 年每年门诊人均收费为 55.96 元/人次、60.17 元/人次和 39.53 元/人次，近三年门诊人均收费为 51.89 元/人次，门诊人均收费近三年增长率为-13.39%。基于谨慎性原则，本项目建成后其运营期内第一年每门诊人次收费按照 50.00 元/人次进行预测，以后年度不再增长。

②平均每天门诊人次：

虞城县黄冢乡卫生院 2019-2021 年平均每天门诊人次为 137 人次/天、189 人次/天和 326 人次/天，每天门诊人次近三年增长率为 55.22%。基于谨慎性原则，本项目建成后其运营期内第一年每天门诊人次按照 333 人次/天进行预测，以后年度按照 2.00%的增长率增长。

2）住院收入

①平均每天使用床位数：

虞城县黄冢乡卫生院 2019-2021 年平均每天使用床位数为 43 张、40 张和 27 张，近三年平均每天使用床位数 37 张，平均每天使用床位

数近三年增长率为-19.74%。基于谨慎性原则，本项目建成后其运营期内第一年平均每天使用床位数按照35张进行预测,以后年度不再增长。

②每床日平均收费：

虞城县黄冢乡卫生院2019-2021年每床日平均收费为267.92元/床/日、168.61元/床/日和198.78元/床/日,近三年每床日平均收费为211.77元/床/日，每床日平均收费近三年增长率为-9.59%。基于谨慎性原则，本项目建成后其运营期内第一年平均每床日平均收费按照 210.00 元/床/日进行预测，以后年度不再增长。

（三）项目运营成本分析

本项目主要成本为运营成本和税费，运营成本包括人员费用、卫生材料费、其他费用。根据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

（1）运营成本

①虞城县田庙乡卫生院

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			近三年占收入平均比例	预测期占比
	2019 年	2020 年	2021 年		
支出合计	526.83	545.21	630.48		
1、人员费用	274.92	227.17	291.73	44.00%	46.00%
2、卫生材料费	245.88	305.45	332.80	48.86%	48.86%
3、其它费用	6.03	12.59	5.96	1.39%	1.39%

根据近三年财务数据，近 3 年人员费用、卫生材料费和其他费用占营业收入的比例分别为 44.00%、48.86%、1.39%；预测期内按照46.00%、48.86%、1.39%进行测算。

②虞城县刘店乡卫生院

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			近三年占收入平均比例	预测期占比
	2019 年	2020 年	2021 年		
支出合计	697.91	763.14	729.30		
1、人员费用	296.63	337.47	455.90	47.70%	47.70%
2、卫生材料费	297.32	277.35	262.27	37.89%	37.89%
3、其它费用	103.96	148.32	11.14	12.55%	12.55%

根据近三年财务数据，近 3 年人员费用、卫生材料费和其他费用占营业收入的比例分别为 47.70%、37.89%、12.55%；预测期内按照 47.70%、37.89%、12.55%进行测算。

③虞城县站集镇卫生院

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			近三年占收入平均比例	预测期占比
	2019 年	2020 年	2021 年		
支出合计	777.62	1,036.90	1,020.24		
1、人员费用	433.75	411.27	363.57	42.83%	42.83%
2、卫生材料费	332.94	576.09	609.52	50.64%	50.64%
3、其它费用	10.94	49.54	47.15	3.41%	3.41%

根据近三年财务数据，近 3 年人员费用、卫生材料费和其他费用占营业收入的比例分别为 42.83%、50.64%、3.41%；预测期内按照 42.83%、50.64%、3.41%进行测算。

④虞城县黄冢乡卫生院

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			近三年占收入平均比例	预测期占比
	2019 年	2020 年	2021 年		
支出合计	647.87	621.94	652.34		
1、人员费用	336.11	381.77	401.00	55.35%	55.35%

项目	基础数据			近三年占收入平均比例	预测期占比
	2019 年	2020 年	2021 年		
2、卫生材料费	275.48	220.75	220.97	35.33%	35.33%
3、其它费用	36.29	19.42	30.36	4.23%	4.23%

根据近三年财务数据，近 3 年人员费用、卫生材料费和其他费用占营业收入的比例分别为 55.35%、35.33%、4.23%；预测期内按照 55.35%、35.33%、4.23%进行测算。

（2）税费支出

增值税税金及附加：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；

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。如下表：

表 5-2　项目经营收入、支出测算明细表

金额单位：人民币万元

序号	项目	项目收入	项目成本	项目收益
1	虞城县田庙乡卫生院	11,854.05	11,100.39	753.66
2	虞城县刘店乡卫生院	29,886.35	29,328.28	558.07
3	虞城县站集镇卫生院	22,689.57	21,950.74	738.83
4	虞城县黄冢乡卫生院	14,508.00	13,769.48	738.52
5	合计	78,937.97	76,148.89	2,789.08

（1）虞城县田庙乡卫生院

金额单位：人民币万元

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
一	**营业收入**	**11,854.05**	**680.28**	**694.05**	**708.18**	**722.80**	**737.77**	**753.26**	**769.25**
1	门诊收入	8,473.05	454.88	468.65	482.78	497.40	512.37	527.86	543.85
	①天数		365	365	365	365	365	365	365
	②平均每天门诊人次（人次）		329	333	336	339	343	346	350
	③平均每年门诊人次（万人次）		12.02	12.14	12.26	12.38	12.51	12.63	12.76
	④每门诊人次平均收费（元/人次）		37.85	38.61	39.38	40.17	40.97	41.79	42.63

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
2	住院收入	3,381.00	225.40	225.40	225.40	225.40	225.40	225.40	225.40
	①天数		365	365	365	365	365	365	365
	②平均每天使用床位（张）		20	20	20	20	20	20	20
	③平均每年占用床位（万张）		0.98	0.98	0.98	0.98	0.98	0.98	0.98
	④每床位日平均收费（元/张）		230.00	230.00	230.00	230.00	230.00	230.00	230.00
二	**成本支出**	**11,100.39**	**540.24**	**553.30**	**676.84**	**690.71**	**704.90**	**719.60**	**734.78**
1	工资及福利费	5,452.86	312.93	319.26	325.76	332.49	339.37	346.50	353.86
2	卫生材料费	5,571.63	222.25	228.98	346.02	353.16	360.47	368.04	375.86
3	其他费用	75.90	5.06	5.06	5.06	5.06	5.06	5.06	5.06
三	**净收益**	**753.66**	**140.04**	**140.75**	**31.34**	**32.09**	**32.87**	**33.66**	**34.47**

（续）

序号	项目	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年
一	**营业收入**	**785.65**	**802.57**	**820.05**	**837.94**	**856.41**	**875.44**	**895.08**	**915.32**
1	门诊收入	560.25	577.17	594.65	612.54	631.01	650.04	669.68	689.92
	①天数	365	365	365	365	365	365	365	365
	②平均每天门诊人次（人次）	353	357	360	364	367	371	375	378
	③平均每年门诊人次（万人次）	12.89	13.01	13.14	13.28	13.41	13.54	13.68	13.81
	④每门诊人次平均收费（元/人次）	43.48	44.35	45.24	46.14	47.06	48.00	48.96	49.94
2	住院收入	225.40	225.40	225.40	225.40	225.40	225.40	225.40	225.40

序号	项目	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年
	①天数	365	365	365	365	365	365	365	365
	②平均每天使用床位（张）	20	20	20	20	20	20	20	20
	③平均每年占用床位（万张）	0.98	0.98	0.98	0.98	0.98	0.98	0.98	0.98
	④每床位日平均收费（元/张）	230.00	230.00	230.00	230.00	230.00	230.00	230.00	230.00
二	**成本支出**	**750.33**	**766.38**	**782.96**	**799.93**	**817.45**	**835.50**	**854.14**	**873.33**
1	工资及福利费	361.40	369.18	377.22	385.45	393.95	402.70	411.74	421.05
2	卫生材料费	383.87	392.14	400.68	409.42	418.44	427.74	437.34	447.22
3	其他费用	5.06	5.06	5.06	5.06	5.06	5.06	5.06	5.06
三	**净收益**	**35.32**	**36.19**	**37.09**	**38.01**	**38.96**	**39.94**	**40.94**	**41.99**

（2）虞城县刘店乡卫生院

金额单位：人民币万元

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
一	**营业收入**	**29,886.35**	**990.53**	**1,090.02**	**1,200.85**	**1,324.65**	**1,459.06**	**1,572.13**	**1,700.04**
1	门诊收入	22,105.32	577.41	647.99	727.87	818.57	918.44	1,031.51	1,159.42
	①天数		365	365	365	365	365	365	365
	②平均每天门诊人次（人次）		249	261	274	288	302	317	333
	③平均每年门诊人次（万人次）		9.08	9.53	10.00	10.51	11.02	11.57	12.15
	④每门诊人次平均收费（元/人次）		63.57	68.02	72.78	77.87	83.32	89.15	95.39
2	住院收入	7,781.03	413.12	442.03	472.98	506.08	540.62	540.62	540.62

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
	①天数		365	365	365	365	365	365	365
	②平均每天使用床位（张）		30	30	30	30	30	30	30
	③平均每年占用床位（万张）		0.93	0.93	0.93	0.93	0.93	0.93	0.93
	④每床位日平均收费（元/张）		443.21	474.23	507.43	542.95	580.00	580.00	580.00
二	**成本支出**	**29,328.28**	**972.03**	**1,069.67**	**1,178.42**	**1,299.91**	**1,431.81**	**1,542.78**	**1,668.30**
1	工资及福利费	14,255.23	472.46	519.92	572.78	631.83	695.94	749.88	810.89
2	卫生材料费	11,322.63	375.27	412.96	454.95	501.85	552.77	595.61	644.07
3	其他费用	3,750.44	124.30	136.79	150.69	166.23	183.10	197.29	213.34
三	**净收益**	**558.07**	**18.50**	**20.35**	**22.43**	**24.74**	**27.25**	**29.35**	**31.74**

（续）

序号	项目	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年
一	**营业收入**	**1,844.56**	**2,007.53**	**2,186.92**	**2,388.88**	**2,615.88**	**2,870.80**	**3,156.90**	**3,477.60**
1	门诊收入	1,303.94	1,466.91	1,646.30	1,848.26	2,075.26	2,330.18	2,616.28	2,936.98
	①天数	365	365	365	365	365	365	365	365
	②平均每天门诊人次（人次）	350	368	386	405	425	446	468	491
	③平均每年门诊人次（万人次）	12.78	13.43	14.09	14.78	15.51	16.28	17.08	17.92
	④每门诊人次平均收费（元/人次）	102.07	109.21	116.85	125.03	133.78	143.14	153.16	163.88
2	住院收入	540.62	540.62	540.62	540.62	540.62	540.62	540.62	540.62
	①天数	365	365	365	365	365	365	365	365

序号	项目	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年
	②平均每天使用床位（张）	30	30	30	30	30	30	30	30
	③平均每年占用床位（万张）	0.93	0.93	0.93	0.93	0.93	0.93	0.93	0.93
	④每床位日平均收费（元/张）	580.00	580.00	580.00	580.00	580.00	580.00	580.00	580.00
二	**成本支出**	**1,810.11**	**1,970.04**	**2,146.09**	**2,344.27**	**2,567.04**	**2,817.20**	**3,097.95**	**3,412.66**
1	工资及福利费	879.82	957.55	1,043.12	1,139.45	1,247.73	1,369.32	1,505.78	1,658.75
2	卫生材料费	698.82	760.57	828.53	905.04	991.04	1,087.62	1,196.01	1,317.51
3	其他费用	231.47	251.92	274.44	299.78	328.27	360.26	396.16	436.40
三	**净收益**	**34.45**	**37.49**	**40.83**	**44.61**	**48.84**	**53.60**	**58.95**	**64.94**

（3）虞城县站集镇卫生院

金额单位：人民币万元

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
一	**营业收入**	**22,689.57**	**1,124.38**	**1,172.80**	**1,223.24**	**1,275.92**	**1,330.90**	**1,388.28**	**1,448.11**
1	门诊收入	15,697.25	783.93	815.32	847.90	881.81	917.07	953.76	991.87
	①天数		365	365	365	365	365	365	365
	②平均每天门诊人次（人次）		230	230	230	230	230	230	230
	③平均每年门诊人次（万人次）		8.40	8.40	8.40	8.40	8.40	8.40	8.40
	④每门诊人次平均收费（元/人次）		93.38	97.12	101.00	105.04	109.24	113.61	118.15
2	住院收入	6,992.32	340.45	357.48	375.34	394.11	413.83	434.52	456.24
	①天数		365	365	365	365	365	365	365

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
	②平均每天使用床位（张）		55	55	55	55	55	55	55
	③平均每年占用床位（万张）		2.01	2.01	2.01	2.01	2.01	2.01	2.01
	④每床位日平均收费（元/张）		169.59	178.07	186.97	196.32	206.14	216.45	227.27
二	**成本支出**	**21,950.74**	**1,089.30**	**1,136.21**	**1,185.07**	**1,236.09**	**1,289.36**	**1,344.95**	**1,402.92**
1	工资及福利费	9,718.43	481.60	502.34	523.94	546.50	570.05	594.63	620.26
2	卫生材料费	11,489.79	569.38	593.90	619.44	646.11	673.96	703.01	733.31
3	其他费用	773.21	38.32	39.97	41.69	43.48	45.35	47.31	49.35
三	**净收益**	**738.83**	**35.08**	**36.59**	**38.17**	**39.83**	**41.54**	**43.33**	**45.19**

（续）

序号	项目	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年
一	**营业收入**	**1,510.63**	**1,575.88**	**1,643.93**	**1,702.47**	**1,748.90**	**1,797.17**	**1,847.37**	**1,899.59**
1	门诊收入	1,031.58	1,072.88	1,115.78	1,160.44	1,206.87	1,255.14	1,305.34	1,357.56
	①天数	365	365	365	365	365	365	365	365
	②平均每天门诊人次（人次）	230	230	230	230	230	230	230	230
	③平均每年门诊人次（万人次）	8.40	8.40	8.40	8.40	8.40	8.40	8.40	8.40
	④每门诊人次平均收费（元/人次）	122.88	127.80	132.91	138.23	143.76	149.51	155.49	161.71
2	住院收入	479.05	503.00	528.15	542.03	542.03	542.03	542.03	542.03
	①天数	365	365	365	365	365	365	365	365
	②平均每天使用床位（张）	55	55	55	55	55	55	55	55

序号	项目	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年
	③平均每年占用床位（万张）	2.01	2.01	2.01	2.01	2.01	2.01	2.01	2.01
	④每床位日平均收费（元/张）	238.63	250.56	263.09	270.00	270.00	270.00	270.00	270.00
二	**成本支出**	**1,463.49**	**1,526.69**	**1,592.62**	**1,649.34**	**1,692.74**	**1,737.86**	**1,784.78**	**1,819.32**
1	工资及福利费	647.04	674.98	704.13	729.20	749.09	769.77	791.27	807.10
2	卫生材料费	764.97	798.01	832.47	862.12	885.63	910.07	935.49	954.20
3	其他费用	51.48	53.70	56.02	58.02	58.02	58.02	58.02	58.02
三	**净收益**	**47.14**	**49.19**	**51.31**	**53.13**	**56.16**	**59.31**	**62.59**	**80.27**

（4）虞城县黄冢乡卫生院

金额单位：人民币万元

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
一	**营业收入**	**14,508.00**	**875.13**	**886.96**	**899.73**	**912.51**	**925.28**	**938.06**	**950.83**
1	门诊收入	10,483.80	606.85	618.68	631.45	644.23	657.00	669.78	682.55
	①天数		365	365	365	365	365	365	365
	②平均每天门诊人次（人次）		333	339	346	353	360	367	374
	③平均每年门诊人次（万人次）		12.14	12.37	12.63	12.88	13.14	13.40	13.65
	④每门诊人次平均收费（元/人次）		50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00
2	住院收入	4,024.20	268.28	268.28	268.28	268.28	268.28	268.28	268.28
	①天数		365	365	365	365	365	365	365
	②平均每天使用床位（张）		35	35	35	35	35	35	35

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
	③平均每年占用床位（万张）		1.28	1.28	1.28	1.28	1.28	1.28	1.28
	④每床位日平均收费（元/张）		210.00	210.00	210.00	210.00	210.00	210.00	210.00
二	**成本支出**	**13,769.48**	**830.59**	**841.81**	**853.93**	**866.06**	**878.17**	**890.31**	**902.43**
1	工资及福利费	8,030.69	484.42	490.96	498.03	505.11	512.17	519.25	526.32
2	卫生材料费	5,125.23	309.16	313.34	317.85	322.36	326.87	331.39	335.90
3	其他费用	613.57	37.01	37.51	38.05	38.59	39.13	39.67	40.21
三	**净收益**	**738.52**	**44.54**	**45.15**	**45.80**	**46.45**	**47.11**	**47.75**	**48.40**

（续）

序号	项目	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年
一	**营业收入**	**963.61**	**978.21**	**992.81**	**1,007.41**	**1,022.01**	**1,036.61**	**1,051.21**	**1,067.63**
1	门诊收入	695.33	709.93	724.53	739.13	753.73	768.33	782.93	799.35
	①天数	365	365	365	365	365	365	365	365
	②平均每天门诊人次（人次）	381	389	397	405	413	421	429	438
	③平均每年门诊人次（万人次）	13.91	14.20	14.49	14.78	15.07	15.37	15.66	15.99
	④每门诊人次平均收费（元/人次）	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00
2	住院收入	268.28	268.28	268.28	268.28	268.28	268.28	268.28	268.28
	①天数	365	365	365	365	365	365	365	365
	②平均每天使用床位（张）	35	35	35	35	35	35	35	35
	③平均每年占用床位（万张）	1.28	1.28	1.28	1.28	1.28	1.28	1.28	1.28

序号	项目	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年
	④每床位日平均收费（元/张）	210.00	210.00	210.00	210.00	210.00	210.00	210.00	210.00
二	**成本支出**	**914.55**	**928.41**	**942.28**	**956.14**	**969.98**	**983.84**	**997.70**	**1,013.28**
1	工资及福利费	533.39	541.47	549.56	557.64	565.72	573.80	581.88	590.97
2	卫生材料费	340.41	345.57	350.73	355.89	361.04	366.20	371.36	377.16
3	其他费用	40.75	41.37	41.99	42.61	43.22	43.84	44.46	45.15
三	**净收益**	**49.06**	**49.80**	**50.53**	**51.27**	**52.03**	**52.77**	**53.51**	**54.35**

（五）现金流分析

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：

表 5-3 项目现金流量分析表

（1）虞城县田庙乡卫生院

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
一、经营活动产生的现金								
经营活动现金流入	11,854.05	680.28	694.05	708.18	722.80	737.77	753.26	769.25
经营活动现金流出	11,100.39	540.24	553.30	676.84	690.71	704.90	719.60	734.78
经营活动产生的现金净额	**753.66**	**140.04**	**140.75**	**31.34**	**32.09**	**32.87**	**33.66**	**34.47**
二、投资活动产生的现金								
建设成本支出	750.00	500.00	100.00	150.00				

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
投资活动产生的现金净额	**-750.00**	**-500.00**	**-100.00**	**-150.00**				
三、筹资活动产生的现金								
财政资金	350.00	100.00	100.00	150.00				
债券资金	400.00	400.00						
银行借款								
偿还债券本金	400.00						20.00	20.00
偿还银行借款本金								
支付运营期债券利息	211.50	18.00	18.00	18.00	18.00	18.00	18.00	17.10
支付银行借款利息								
融资活动产生的现金净额	138.50	482.00	82.00	132.00	-18.00	-18.00	-38.00	-37.10
四、净现金流量	**142.16**	**122.04**	**122.75**	**13.34**	**14.09**	**14.87**	**-4.34**	**-2.63**
五、累计现金流量	**142.16**	**122.04**	**244.79**	**258.13**	**272.22**	**287.09**	**282.75**	**280.12**

（续）

项目	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年
一、经营活动产生的现金								
经营活动现金流入	785.65	802.57	820.05	837.94	856.41	875.44	895.08	915.32
经营活动现金流出	750.33	766.38	782.96	799.93	817.45	835.50	854.14	873.33
经营活动产生的现金净额	**35.32**	**36.19**	**37.09**	**38.01**	**38.96**	**39.94**	**40.94**	**41.99**
二、投资活动产生的现金								

项目	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年
建设成本支出								
投资活动产生的现金净额								
三、筹资活动产生的现金								
财政资金								
债券资金								
银行借款								
偿还债券本金	20.00	20.00	20.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00
偿还银行借款本金								
支付运营期债券利息	16.20	15.30	14.40	13.50	10.80	8.10	5.40	2.70
支付银行借款利息								
融资活动产生的现金净额	-36.20	-35.30	-34.40	-73.50	-70.80	-68.10	-65.40	-62.70
四、净现金流量	**-0.88**	**0.89**	**2.69**	**-35.49**	**-31.84**	**-28.16**	**-24.46**	**-20.71**
五、累计现金流量	**279.24**	**280.13**	**282.82**	**247.33**	**215.49**	**187.33**	**162.87**	**142.16**

（2）虞城县刘店乡卫生院

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
一、经营活动产生的现金								
经营活动现金流入	29,886.35	990.53	1,090.02	1,200.85	1,324.65	1,459.06	1,572.13	1,700.04
经营活动现金流出	29,328.28	972.03	1,069.67	1,178.42	1,299.91	1,431.81	1,542.78	1,668.30

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
经营活动产生的现金净额	**558.07**	**18.50**	**20.35**	**22.43**	**24.74**	**27.25**	**29.35**	**31.74**
二、投资活动产生的现金								
建设成本支出	750.00	400.00	100.00	250.00				
投资活动产生的现金净额	**-750.00**	**-400.00**	**-100.00**	**-250.00**				
三、筹资活动产生的现金								
财政资金	450.00	100.00	100.00	250.00				
债券资金	300.00	300.00						
银行借款								
偿还债券本金	300.00						15.00	15.00
偿还银行借款本金								
支付运营期债券利息	158.65	13.50	13.50	13.50	13.50	13.50	13.50	12.83
支付银行借款利息								
融资活动产生的现金净额	291.35	386.50	86.50	236.50	-13.50	-13.50	-28.50	-27.83
四、净现金流量	**99.42**	**5.00**	**6.85**	**8.93**	**11.24**	**13.75**	**0.85**	**3.91**
五、累计现金流量	**99.42**	**5.00**	**11.85**	**20.78**	**32.02**	**45.77**	**46.62**	**50.53**

（续）

项目	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年
一、经营活动产生的现金								
经营活动现金流入	1,844.56	2,007.53	2,186.92	2,388.88	2,615.88	2,870.80	3,156.90	3,477.60

项目	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年
经营活动现金流出	1,810.11	1,970.04	2,146.09	2,344.27	2,567.04	2,817.20	3,097.95	3,412.66
经营活动产生的现金净额	**34.45**	**37.49**	**40.83**	**44.61**	**48.84**	**53.60**	**58.95**	**64.94**
二、投资活动产生的现金								
建设成本支出								
投资活动产生的现金净额								
三、筹资活动产生的现金								
财政资金								
债券资金								
银行借款								
偿还债券本金	15.00	15.00	15.00	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00
偿还银行借款本金								
支付运营期债券利息	12.15	11.48	10.80	10.13	8.10	6.08	4.05	2.03
支付银行借款利息								
融资活动产生的现金净额	-27.15	-26.48	-25.80	-55.13	-53.10	-51.08	-49.05	-47.03
四、净现金流量	**7.30**	**11.01**	**15.03**	**-10.52**	**-4.26**	**2.52**	**9.90**	**17.91**
五、累计现金流量	**57.83**	**68.84**	**83.87**	**73.35**	**69.09**	**71.61**	**81.51**	**99.42**

（3）虞城县站集镇卫生院

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
一、经营活动产生的现金								
经营活动现金流入	22,689.57	1,124.38	1,172.80	1,223.24	1,275.92	1,330.90	1,388.28	1,448.11
经营活动现金流出	21,950.74	1,089.30	1,136.21	1,185.07	1,236.09	1,289.36	1,344.95	1,402.92
经营活动产生的现金净额	**738.83**	**35.08**	**36.59**	**38.17**	**39.83**	**41.54**	**43.33**	**45.19**
二、投资活动产生的现金								
建设成本支出	750.00	500.00	100.00	150.00				
投资活动产生的现金净额	**-750.00**	**-500.00**	**-100.00**	**-150.00**				
三、筹资活动产生的现金								
财政资金	350.00	100.00	100.00	150.00				
债券资金	400.00	400.00						
银行借款								
偿还债券本金	400.00						20.00	20.00
偿还银行借款本金								
支付运营期债券利息	211.50	18.00	18.00	18.00	18.00	18.00	18.00	17.10
支付银行借款利息								
融资活动产生的现金净额	138.50	482.00	82.00	132.00	-18.00	-18.00	-38.00	-37.10
四、净现金流量	**127.33**	**17.08**	**18.59**	**20.17**	**21.83**	**23.54**	**5.33**	**8.09**
五、累计现金流量	**127.33**	**17.08**	**35.67**	**55.84**	**77.67**	**101.21**	**106.54**	**114.63**

（续）

项目	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年
一、经营活动产生的现金								
经营活动现金流入	1,510.63	1,575.88	1,643.93	1,702.47	1,748.90	1,797.17	1,847.37	1,899.59
经营活动现金流出	1,463.49	1,526.69	1,592.62	1,649.34	1,692.74	1,737.86	1,784.78	1,819.32
经营活动产生的现金净额	**47.14**	**49.19**	**51.31**	**53.13**	**56.16**	**59.31**	**62.59**	**80.27**
二、投资活动产生的现金								
建设成本支出								
投资活动产生的现金净额								
三、筹资活动产生的现金								
财政资金								
债券资金								
银行借款								
偿还债券本金	20.00	20.00	20.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00
偿还银行借款本金								
支付运营期债券利息	16.20	15.30	14.40	13.50	10.80	8.10	5.40	2.70
支付银行借款利息								
融资活动产生的现金净额	-36.20	-35.30	-34.40	-73.50	-70.80	-68.10	-65.40	-62.70
四、净现金流量	**10.94**	**13.89**	**16.91**	**-20.37**	**-14.64**	**-8.79**	**-2.81**	**17.57**
五、累计现金流量	**125.57**	**139.46**	**156.37**	**136.00**	**121.36**	**112.57**	**109.76**	**127.33**

（4）虞城县黄冢乡卫生院

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
一、经营活动产生的现金								
经营活动现金流入	14,508.00	875.13	886.96	899.73	912.51	925.28	938.06	950.83
经营活动现金流出	13,769.48	830.59	841.81	853.93	866.06	878.17	890.31	902.43
经营活动产生的现金净额	**738.52**	**44.54**	**45.15**	**45.80**	**46.45**	**47.11**	**47.75**	**48.40**
二、投资活动产生的现金								
建设成本支出	750.00	500.00	100.00	150.00				
投资活动产生的现金净额	**-750.00**	**-500.00**	**-100.00**	**-150.00**				
三、筹资活动产生的现金								
财政资金	350.00	100.00	100.00	150.00				
债券资金	400.00	400.00						
银行借款								
偿还债券本金	400.00						20.00	20.00
偿还银行借款本金								
支付运营期债券利息	211.50	18.00	18.00	18.00	18.00	18.00	18.00	17.10
支付银行借款利息								
融资活动产生的现金净额	138.50	482.00	82.00	132.00	-18.00	-18.00	-38.00	-37.10
四、净现金流量	**127.02**	**26.54**	**27.15**	**27.80**	**28.45**	**29.11**	**9.75**	**11.30**
五、累计现金流量	**127.02**	**26.54**	**53.69**	**81.49**	**109.94**	**139.05**	**148.80**	**160.10**

（续）

项目	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年
一、经营活动产生的现金								
经营活动现金流入	963.61	978.21	992.81	1,007.41	1,022.01	1,036.61	1,051.21	1,067.63
经营活动现金流出	914.55	928.41	942.28	956.14	969.98	983.84	997.70	1,013.28
经营活动产生的现金净额	**49.06**	**49.80**	**50.53**	**51.27**	**52.03**	**52.77**	**53.51**	**54.35**
二、投资活动产生的现金								
建设成本支出								
投资活动产生的现金净额								
三、筹资活动产生的现金								
财政资金								
债券资金								
银行借款								
偿还债券本金	20.00	20.00	20.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00
偿还银行借款本金								
支付运营期债券利息	16.20	15.30	14.40	13.50	10.80	8.10	5.40	2.70
支付银行借款利息								
融资活动产生的现金净额	-36.20	-35.30	-34.40	-73.50	-70.80	-68.10	-65.40	-62.70
四、净现金流量	**12.86**	**14.50**	**16.13**	**-22.23**	**-18.77**	**-15.33**	**-11.89**	**-8.35**
五、累计现金流量	**172.96**	**187.46**	**203.59**	**181.36**	**162.59**	**147.26**	**135.37**	**127.02**

（六）本息覆盖倍数

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，专项债券存续期内项目收益及对应还本付息情况见下表。

表 5-4　还本付息计算表

金额单位：人民币万元

序号	项目	申请债券	应付本息合计	收益合计	覆盖倍数
1	虞城县田庙乡卫生院	400.00	611.50	753.66	1.23
2	虞城县刘店乡卫生院	300.00	458.65	558.07	1.22
3	虞城县站集镇卫生院	400.00	611.50	738.83	1.21
4	虞城县黄冢乡卫生院	400.00	611.50	738.52	1.21
5	合计	1,500.00	2,293.15	2,789.08	1.22

注：本项目建设期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、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，为虞城县田庙乡等四乡镇卫生院公共卫生服务体系建设和疫情防控体系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）
河南分所

中国·郑州

中国注册会计师：

中国注册会计师：

二〇二二年十一月一日

统一社会信用代码

91410100MA3X4YL00H

营业执照

（副 本）(1-1)

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

名　　称　和信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

类　　型　非公司私营企业

负 责 人　冯宏志

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）

成立日期　2015年11月05日

营业期限

营业场所　河南自贸试验区郑州片区（郑东）商务外环路14号43层1303号

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

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：5003333

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

复件与原件一致
再次复印无效

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：河南省财政厅

二〇一九 年 十 月 九 日

中华人民共和国财政部制

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/y 12 月/m 03 日/d
Date of Issuance

4

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/y 月/m 日/d

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/y 月/m 日/d

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.

年/y 月/m 日/d

7

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



姓名 Full name：刘方微
性别 Sex：女
出生日期 Date of birth：1985-11-23
工作单位 Working unit：和信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所
身份证号码 Identity card No.：41032919851123408x

此件与原件一致
再次复印无效

年检历史查询

年检凭证

中国注册会计师协会

刘方微

会员编号 110001629949

最后年检时间	年检结果
2022年09月	年检通过

历年记录

暂无年检记录

证书编号：370100010175
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：2019 年/y 07 月/m 03 日/d
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.

河南省注册会计师协会 CPA 年检专用章

2020年3月30日 年/y 月/m 日/d

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.

河南省注册会计师协会 CPA 年检专用章

2021年6月30日 年/y 月/m 日/d

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.

年/y 月/m 日/d

7

和信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所 4101055388559

此件与原件一致
再次复印无效

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



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

年检历史查询

年检凭证

中国注册会计师协会

罗川

会员编号 370100010175

最后年检时间	年检结果
2022年09月	年检通过

历年记录

暂无年检记录

中国注册会计师协会关于开展2023年注册会计师任职资格检查工作的通知

2023-03-30 16:57

各省、自治区、直辖市注册会计师协会：

为贯彻落实《中共中央办公厅 国务院办公厅关于进一步加强财会监督工作的意见》，推动注册会计师任职资格管理工作提质增效，净化注册会计师队伍，促进注册会计师行业高质量发展，根据《注册会计师法》《注册会计师任职资格检查办法》相关规定，现就做好2023年注册会计师任职资格检查（以下简称年检）工作通知如下。

一、年检对象

2022年12月31日前注册的注册会计师均应参加年检。重点检查对象主要包括：2022年注册的注册会计师，2022年成为新设事务所合伙人（股东）的注册会计师，70岁及以上的注册会计师，在2022年年检中发现弄虚作假的注册会计师，在2022年转所2次及以上的注册会计师，以及

地方注册会计师协会（以下简称地方注协）认为需要重点检查的其他注册会计师。

二、年检内容

2023年年检内容主要包括：注册会计师履行会员义务、专职执业、职业胜任能力及执业行为是否良好等，其中重点检查注册会计师是否存在挂名执业行为。

三、年检方式与年检时间

2023年注册会计师年检实行网上年检。年检时间为2023年3月24日至8月31日。年检数据以注册会计师行业统一监管平台2022年12月31日时点数据为准。年检系统访问地址和登录方式：

1．https://cmis.cicpa.org.cn/，该地址为中国注册会计师协会行业管理信息系统；

2．http://acc.mof.gov.cn/，该地址为注册会计师行业统一监管平台网址；

3．行业管理信息系统微信小程序，该方式仅供注册会计师登录。注册会计师可通过扫描行业管理信息系统微信服务号二维码找回登录密码。