郑州市第三人民医院北区新院区放疗核医学中心项目

项目收益与融资自求平衡

专项评价报告

日昇咨字[2022]第 0331 号

河南日昇联合会计师事务所（普通合伙）

二〇二二年三月二十九日

郑州市第三人民医院北区新院区放疗核医学中心项目

项目收益与融资自求平衡

专项评价报告

日昇咨字[2022]第 0331 号

河南日昇联合会计师事务所（普通合伙）接受委托，对郑州市第三人民医院北区新院区放疗核医学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郑州市第三人民医院北区新院区放疗核医学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

郑州市第三人民医院北区新院区放疗核医学中心项目拟申请政府专项债券资金 11,300.00 万元。其中：2022 年已发行 1,000.00 万元；2024 年计划申请使用 10,300.00 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，15 年期债券从第 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%，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			1,000.00	4.50%	45.00	45.00
第 3 年	1,000.00	10,300.00		11,300.00	4.50%	508.50	508.50
第 4 年	11,300.00			11,300.00	4.50%	508.50	508.50
第 5 年	11,300.00			11,300.00	4.50%	508.50	508.50
第 6 年	11,300.00		50.00	11,250.00	4.50%	508.50	558.50
第 7 年	11,250.00		50.00	11,200.00	4.50%	506.25	556.25
第 8 年	11,200.00		565.00	10,635.00	4.50%	504.00	1,069.00
第 9 年	10,635.00		565.00	10,070.00	4.50%	478.58	1,043.58

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	10,070.00		565.00	9,505.00	4.50%	453.15	1,018.15
第 11 年	9,505.00		665.00	8,840.00	4.50%	427.73	1,092.73
第 12 年	8,840.00		665.00	8,175.00	4.50%	397.80	1,062.80
第 13 年	8,175.00		1,695.00	6,480.00	4.50%	367.88	2,062.88
第 14 年	6,480.00		1,695.00	4,785.00	4.50%	291.60	1,986.60
第 15 年	4,785.00		1,695.00	3,090.00	4.50%	215.33	1,910.33
第 16 年	3,090.00		1,545.00	1,545.00	4.50%	139.05	1,684.05
第 17 年	1,545.00		1,545.00		4.50%	69.53	1,614.53
合计		11,300.00	11,300.00			5,974.90	17,274.90

二、现金净流入

1、基本假设条件及依据

郑州市第三人民医院北区新院区放疗核医学中心项目预计在债券存续期第一年开始运营并能够实现现金流入。

根据郑州市第三人民医院提供的项目资料和调查结果，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、政府补助收入作为债券还款资金来源；在 16 年期债券存续期运营收入合计为 1,807,881.86 万元、运营成本合计为 1,767,040.28 万元，偿债净收益合计为 40,841.58 万元。

2、净现金流入

以郑州市第三人民医院北区新院区放疗核医学中心项目建成后以门诊收入、住院收入、政府补助收入为基础，考虑水电、工资福利费、药品费、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 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年
项目净收益	539.33	15.43	3,680.66	4,135.30	4,700.76	-5,793.02

（续上表）

项目	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年
项目净收益	4,925.24	5,146.20	-11,227.37	5,254.17	4,892.88	4,064.70

（续上表）

项目	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年	合计
项目净收益	4,392.65	4,727.34	5,069.22	6,318.09	40,841.58

三、项目收益和现金流覆盖债券还本付息情况

项目收益为郑州市第三人民医院北区新院区放疗核医学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自有资金统筹安排。在具体预测说明披露的各项假设前提下，郑州市第三人民医院北区新院区放疗核医学中心项目本息覆盖倍数为 2.36。

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
40,841.58	17,274.90	23,566.68	2.36

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，本次评价的郑州市第三人民医院北区新院区放疗核医学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郑州市第三人民医院北区新院区放疗核医学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

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

中国注册会计师：

二〇二二年三月二十九日

附件：

项目收益及现金流入预测说明

一、项目建设背景

新医改的目标是在2020年前，基本建立覆盖城乡居民的基本医疗卫生制度，为群众提供安全、有效、方便、价廉的医疗卫生服务。国家正在逐年加大在医疗卫生领域的投入，为实现新医改的总体目标，我国将在近几年内新建更多的大型综合性医院。

医疗卫生事业关系到人民群众的身体健康和生老病死，与广大人民群众切身利益密切相关，是社会高度关注的热点，也是贯彻落实新医改方针政策，实现经济与社会协调发展，构建社会主义和谐社会的重要内容之一。人民群众往往通过医疗卫生服务看经济发展成果，看政府执政为民的能力，看党风政风建设，看社会和谐公平。认真落实医改政策，大力发展我国医疗卫生事业，保障公共卫生安全，适应广大人民群众日益增长的医疗卫生需求，提高全民族健康水平，是摆在各级政府、各有关部门，特别是卫生医疗系统广大工作者面前的重大历史任务。

党和政府历来高度重视卫生事业的发展，强调把保护人民健康和生命安全放在重要位置。医疗卫生部门必须把社会效益放在首位。卫生事业是造福于人民的事业。卫生事业关系到经济发展和社会稳定的全局，在国民经济和社会发展中具有独特的地位，发挥着不可缺少、不可替代的作用。2002年，中共中央、国务院分别做出了《关于进一步加强农村卫生工作的决定》，推动了卫生事业的改革与发展。新医改方案历经3年酝酿，在2009年4月6日正式公布，党中央始终强调把保护人民健康和生命安全放在第一位，坚持以人为本，努力实现卫生事业与经济社会的协调发展，努力解决群众看病难、看病贵等突出问题，并制订了一系列方针、政策和措施。在历届中央领导同志的关怀和支持下，我国卫生事业面貌发生了深刻变化，取得了举世瞩目的成就。

但是，从“以人为本”和新医改方案的角度来审视我国的卫生事业，就会发现我国卫生事业发展滞后于经济和其他社会事业发展，医疗卫生服务水平与人民日益增长的健康需求不相适应的矛盾还相当突出，医疗卫生事业发展存在着众多不平衡、不协调的问题。

一是政府投入不足。我国医疗制度的公平性在世界上排在第 118 位，倒数第四。近年来，虽然政府卫生投入增长较快，2003 年到 2008 年，全国财政安排医疗卫生支出 6 年年均增长 27.74%， 2009 年，中央财政预算安排医疗卫生支出约 1,181.00 亿元，据中国财政部的数据显示，2009 年在医疗健康领域的投入只占 GDP 的 1.2%，但这对于庞大的卫生医疗系统明显不足。

二是卫生资源总体不足，卫生发展落后于经济发展。我国有 13 亿人口，占世界总人口的 22%，而卫生总费用仅占世界卫生总费用的 2%。卫生资源不足，特别是优质卫生资源严重不足，是长期存在的突出问题。我国过去的的卫生事业走的是低投入、高产出、低成本、高效益的路子。但用全面发展的角度来审视，这是以影响群众健康和加重医疗卫生人员，特别是优秀医务人员负担为代价的。解决群众看病难问题，最根本的办法还是要加快壮大医疗卫生资源。

三是医疗卫生资源配置不合理。我国的优质医疗资源主要聚集在大中城市的中心城区，而农村和城市偏远城区缺医少药的状况没有完全改变。根据我国的经济发展水平和群众承受能力，我国的医疗卫生服务应该走低水平、广覆盖的路子，医疗卫生资源配置应该是金字塔型，为广大人民群众提供公平的基本医疗卫生服务，应是国家发展的重点，使之成为医疗服务的主体和基础。

另外，我国的城镇化和人口老龄化对医疗保障也提出了更高的要求。有专家预计，到 2020 年，我国的城镇化比例将上升到 50%，大约还将有 3 亿农村人口转为城镇人口，必将带来新的健康需求和医疗卫生问题。同时，我国已经步入老龄化国家的行列，国务院 2010 年 11 月发表的《中国老龄事业的发展》白皮书指出，中国 60 岁以上老年人口已近 1.44 亿，占总人口的 11%，而且以每年 3%的速度增长。如何保障老龄人口的医疗护理已经成为迫切的公共卫生问题和社会问题。

鉴于目前卫生费用占我国 GDP 的比重相对过小，加上我国未来经济的持续发展，人口老龄化，农村城镇化等因素，医疗服务业将会有很大的发展空间，市场容量在 6,000.00 亿元以上。

全民族健康素质的提高是全面建设小康社会的奋斗目标之一，要建立和发展适应新形势要求的卫生体系和医疗保健体系。

河南省政府和省卫生厅领导十分重视城镇医疗卫生体制改革工作，在下发和

批转的文件中明确指出：要合理整合和重组现有医疗卫生资源，健全城镇医疗服务体系，增强医疗供给能力。

郑州市政府提出要进一步加强公共医疗卫生体系建设，确保我市优质医疗资源倍增。郑州市卫生事业发展的指导思想为：从市情和现有基础出发，围绕“加快公共卫生体系建设，增强公共卫生保障能力；深化城市医疗服务体制改革，完善服务体系建设”这一目标，坚持“预防为主，依靠科技进步，动员全社会参与，中西医并重，为人民健康服务”的基本方针，建立健全具有中国特色的，适应社会主义市场经济体制，满足人民生活基本需求的卫生服务体系、卫生监督执法体系和多层次的健康保障体系，实现卫生事业与国民经济同步协调发展。增加投入和强化管理，全面改善卫生服务质量。建立与市场经济相适应的卫生资源筹措与补偿机制，提高卫生资源利用效率和卫生服务综合效益。

随着国民经济持续稳定的增长，居民消费恩格尔系数的下降，人们对于自身健康将更加关注，用于改善个人生活质量和健康的消费支出将稳步增长，收入的大部分将逐渐用于医疗保健等方面的投入。同时伴随着全面城镇基本医疗保险制度的实施，个人医疗费用由以国家为主转向国家和个人双方负担，使得个人选择医疗服务机构和支配医疗费用的权利和自由度增加。另外群众对医疗卫生提出了更高的要求及医学模式发生转变。这些都将极大地促进医疗行业的服务竞争。

郑州市第三人民医院位于郑州市中心区域，始建于 1905 年，原名为美国南部教会设立的“华美医院”，1951 年河南省人民政府接收后更名为“河南省立第二人民医院”，1957 年移交郑州市人民委员会，1959 年经郑州市人民委员会批准，医院改名为“郑州市第一医学专科学校附属医院”，同年又改名为“郑州医学专科学校附属医院”，1962 年更名为郑州市第三人民医院至今。2008 年由河南省卫生厅、河南省民政厅、河南省慈善总会联合冠名郑州市第三人民医院为“河南省第一慈善医院”。2011 年由省卫生厅、郑州市卫生局批准郑州市第三人民医院增挂“郑州市肿瘤医院”。2015 年 10 月与河南大学签署挂牌合作，成立“河南大学附属郑州市肿瘤医院”, 2017 年医院又正式获批河南省三级肿瘤专科医院。

郑州市第三人民医院是集教学、科研、临床、防保为一体的大型综合医院。设有郑州市肿瘤防治研究所、郑州市抗癌协会、郑州华美法医临床司法鉴定所、

郑州市泌尿研究所、郑州市男性医学研究所，是省、市、区医保定点医院、“新农合”定点医院、“铁路医保”定点医院、中华慈善总会批准的“微笑列车”定点医院、为省、市多所高校的教学医院和技术培训基地。慈善项目支持有电子耳蜗植入术列入“河南省新农合重大疾病救助定点医院”、中华慈善总会“唇腭裂免费治疗”、美国“国际微笑列车”基金会资助项目、“善行绿城”之“关爱女性--两癌慈善救助”、“善行绿城”--癌症慈善救助项目、“善行绿城”之“净化生命”--尿毒症患者透析慈善援助项目、河南省慈善总会药品援助项目。先后荣获了省级卫生先进单位、省市行风建设先进单位、郑州市职业道德建设双十佳单位、郑州市“廉医、诚信、和谐、为民”医院、郑州市文明单位，郑州市先进基层党组织、市级花园式单位等荣誉。

肿瘤学科及区域肿瘤中心、肾脏病科是医院的重点学科。在肿瘤学科及区域肿瘤中心建设方面：医院设有郑州市肿瘤研究所、郑州市癌症中心、郑州市肿瘤防治办公室、郑州市肿瘤质控中心、肿瘤联合会诊及远程会诊中心，是郑州市抗癌协会理事长单位，成立了郑州肿瘤专科联盟、获批“中国老年肿瘤康复郑州基地”、“郑州阳光母亲乳腺康复俱乐部”，已建成集手术、化疗、放疗、中医中药、介入、微创等为一体的肿瘤防治体系。引进有北京中医药大学附属东方医院肿瘤微创学科团队、北京大学肿瘤医院郭军黑色素瘤团队项目。肾脏病科是郑州市较大的血液净化中心，拥有先进的进口透析设备 50 多台，在血液透析治疗尿毒症及肾病类风湿疾病诊疗方面优势明显。特别是在肿瘤学科方面，医院具有以下优势：

1、医院与河南大学合作，已增挂“河南大学附属郑州肿瘤医院”；医院已被批准成为河南大学护理硕士研究生研学基地。

2、医院设有郑州市肿瘤防治研究所、郑州市泌尿研究所、郑州市男性医学研究所、郑州市华美法医临床司法鉴定所、郑州市肿瘤防治办、郑州市癌症中心。

3、医院已成为郑州市抗癌协会理事长单位，目前成立多个专业委员会，召开了 10 多次国家、省市级相关学术会议，为促进我市肿瘤诊疗学术水平做出了努力。

4、医院是河南省健康促进示范医院、省市区医保、“新农合”、“铁路医保”及中华慈善总会批准的“微笑列车”定点医院和白内障、股骨头坏死患者医

疗援助中心，被中国老年学会批准为“中国老年肿瘤康复郑州基地”。

5、医院与河南省及郑州市妇联合作，获批“郑州阳光母亲康复俱乐部”，组建专家团队，广泛开展乳腺肿瘤康复科普宣教。

6、顺利完成河南省“国家城市癌症早诊早治项目”、郑州市为民办十大实事之“大肠癌筛查及干预项目”，积累了肿瘤普查、筛查及诊疗防治经验。

7、成立了郑州肿瘤专科医院联盟，目前共计 23 家医院。被市卫计委批准为“郑州市肿瘤诊疗质量控制中心”。

8、医院于 2017 年获批纳入河南省“十三五”三级医疗机构设置规划；被河南省相关部门授予“博士后研发基地”，着力肿瘤实验室建设；荣获“2017 年度郑州市卫计委系统先进单位”称号。

2010 年，经郑州市人民政府批准，郑州市第三人民医院北区新院区立项，设计定位为三级综合医院，北区新院区位于惠济区天河路以西、新城路以南、开元路以北区域，总占地面积约 305 亩，编制总床位 1,700 张。一期工程用地 172.43 亩，总建筑面积 11.50 万平方米，一期设置床位 1,000 张，二期设置床位 700 张，一期总投资 4.78 亿元。北区新院区是河南省重点医疗建设项目，一期工程预计 2021 年 5 月投入使用。根据 2017 年河南省卫生“十三五”规划，该院按照三级肿瘤专科医院纳入河南省“十三五”三级医疗机构设置规划。按照肿瘤医院相关规范要求即肿瘤放疗、核医学治疗及生物研究治疗不可或缺，病房需单独设立，北区新院区一期现有建设内容无法满足以上规范要求。为创建郑州市肿瘤医学中心，健全肿瘤综合治疗手段，开展与树兰医疗集团的深度合作，实现区域肿瘤医疗中心的发展目标，郑州市第三人民医院特提出了北区新院区放疗核医学中心项目建设。

二、项目概况

（一）项目建设地点

本项目拟建于惠济区天河路以西、新城路以南、开元路以北区域。

（二）建设规模及内容

根据郑州建投工程咨询有限公司出具的《郑州市第三人民医院北区新院区放疗核医学中心项目可行性研究报告》以及郑州市发展和改革委员会《关于郑州市第三人民医院北区新院区放疗核医学中心项目可行性研究报告的批复》（郑发改

〔2019〕694 号）：项目主要建设内容包括：

本项目按 200.00 张床位设计建设，确定项目总建筑面积 13,980.00 平方米，包括住院部 7,020.00 平方米、医技科室 2,440.00 平方米、保障系统 1,440.00 平方米、单列用房 3,080.00 平方米，以及院区给排水、电力、太阳能、道路、广场、绿化及衰变池等配套工程。

（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 11,379.82 万元，其中，建筑工程费为 6,713.13 万元，安装工程费 1,875.74 万元，设备购置费 1,202.04 万元，其他费用 1,588.91 万元。项目投资估算表如下：

金额单位：人民币万元

序号	名称	建筑工程费	安装工程费	设备购置费	其他费用	合计
一	第一部分工程费用	6,713.13	1,875.74	1,202.04	95.68	9,886.58
1	放疗核医学中心	5,985.41	1,738.09	897.74	95.68	8,716.91
1.1	地上部分	3,183.48	1,317.96	821.84		5,323.28
1.1.1	土建	1,414.88				1,414.88
1.1.2	装饰	1,768.60				1,768.60
1.1.3	水暖电		1,154.68	267.95		1,422.62
	给排水		229.92	0.00		229.92
	电气		353.72	0.00		353.72
	弱电		282.98	0.00		282.98
	消防		221.08	0.00		221.08
	中央空调		66.99	267.95		334.94
1.1.4	动力系统		79.59	79.59		159.17
	中心吸氧系统		22.11	22.11		44.22
	中心吸引系统		15.48	15.48		30.95
	压缩空气系统		15.48	15.48		30.95
	动力系统设备		26.53	26.53		53.06
1.1.5	电梯		56.40	319.60		376.00

序号	名称	建筑工程费	安装工程费	设备购置费	其他费用	合计
	普通电梯		20.40	115.60		136.00
	医护电梯		6.00	34.00		40.00
	核医学病房患者专用梯		2.70	15.30		18.00
1.1.6	生物实验室空调系统		27.30	154.70		182.00
1.2	地下部分	2,801.93	420.13	75.91	95.68	3,393.63
1.2.1	土方工程					
1.2.2	基坑支护及降水	105.00				105.00
1.2.3	土建	2,311.65			95.68	2,407.33
	普通地下室	2,311.65			95.68	2,407.33
	人防地下室					
1.2.4	装饰	385.28				385.28
1.2.5	水暖电		408.91	12.33		421.23
	给排水		61.64			61.64
	电气		179.80			179.80
	弱电		102.74			102.74
	消防		61.64			61.64
	通风		3.08	12.33		15.41
1.2.6	加速器机房防护门		11.22	63.58		74.80
2	总图	727.72	137.65	304.30		1,169.67
2.1	道路、广场	346.44				346.44
2.1.1	室外道路	261.80				261.80
2.1.2	广场硬化	84.64				84.64
2.2	医院内部水暖电工程		79.35			79.35
	给水		12.15			12.15
	排水		12.00			12.00
	电气		27.20			27.20
	通讯		8.00			8.00
	动力系统管道		20.00			20.00
2.3	绿化	68.88				68.88
2.4	变配电设施		34.20	193.80		228.00
2.4.1	变压器		30.00	170.00		200.00
2.4.2	后备电源		4.20	23.80		28.00

序号	名称	建筑工程费	安装工程费	设备购置费	其他费用	合计
2.5	太阳能工程		19.50	110.50		130.00
2.6	路灯		4.60			4.60
2.7	衰变池	280.00				280.00
2.8	电动车充电桩	32.40				32.40
	第一部分工程费用小计	6,713.13	1,875.74	1,202.04		9,790.91
二	第二部分其它费用				1,047.01	1,047.01
1	前期工作费				14.85	14.85
2	场地准备及临时设施费				48.95	48.95
3	建设单位管理费				151.34	151.34
4	地质勘探费				6.00	6.00
5	工程设计费				296.00	296.00
6	工程监理费				216.95	216.95
7	招标代理费				30.13	30.13
8	人防易地建设费				134.52	134.52
9	高可靠性供电费				57.00	57.00
10	工程造价咨询服务费				81.26	81.26
11	环评费用				10.00	10.00
12	消防设施检测费				2.94	2.94
	第二部分工程费用小计				1,047.01	1,047.01
	第一、第二部分费用合计	6,713.13	1,875.74	1,202.04	1,047.01	10,837.92
三	预备费				541.90	541.90
四	建设项目总投资	6,713.13	1,875.74	1,202.04	1,588.91	11,379.82

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
财政资金	79.82	0.70%
专项债券资金	11,300.00	99.30%

资金来源	金额	占比
合计	11,379.82	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。

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	第一年	第二年	第三年	合计	占比
财政资金	25.00	25.00	29.82	79.82	0.70%
专项债券资金	1,000.00		10,300.00	11,300.00	99.30%
合计	1,025.00	25.00	10,329.82	11,379.82	100.00%
占比	9.01%	0.22%	90.77%	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

郑州市卫生健康委员会为本项目主管部门，郑州市第三人民医院为债券资金申请单位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	郑州市第三人民医院
统一社会信用代码	124101004160452026
住所	河南省郑州市管城区菜市街 1 号
负责人	郭磊

登记机关	郑州市事业单位登记管理局

郑州市第三人民医院无存量隐性债务，系依法设立并有效存续的事业单位，具备作为本项目申请政府专项债券资金的主体资格。

三、项目收益及现金流入预测编制说明

（一）项目收益及现金流入预测编制基础

郑州市第三人民医院北区新院区放疗核医学中心项目预期收益主要为门诊收入、住院收入、财政补助收入组成。

（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郑州市第三人民医院，郑州市第三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郑州市第三人民医院。项目运营期内，郑州市第三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）项目收益及现金流入预测

1、项目收入预测

本项目专项债券还本付息以项目建成运营后的门诊收入、住院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
1、门诊收入（万元）	**9,392.76**	**9,387.27**	**11,286.02**	**10.08%**
①每天门诊人次	1,134.00	1,201.00	1,358.00	9.49%
②每年门诊人次	413,878.00	438,240.00	495,827.00	9.51%
③人均收费（元/人次）	226.95	214.20	227.62	0.32%

项目	2019 年	2020 年	2021 年	近三年平均增长率
2、住院收入（万元）	**35,086.05**	**33,838.54**	**42,786.38**	**11.44%**
①全年天数（天）	365.00	365.00	365.00	
②平均每天使用床位	837.00	721.00	732.00	-6.17%
③实际占用床位日	305,670.00	263,045.00	267,037.00	-6.21%
④每床位日收费（元/床）	1,147.84	1,286.42	1,602.26	18.31%
3、财政补助收入（万元）	**5,725.97**	**2,319.32**	**4,556.74**	
收入合计（万元）	**50,204.78**	**45,545.14**	**58,629.13**	

（1）门诊收入

1）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 1358 人为基数。2019-2020 年门诊人次增长率为 5.89%，2020-2021 年门诊人次增长率为 13.14%。近三年平均增长率为 9.51%。此外郑州市第三人民医院迁建项目已进入收尾阶段，新院区位于惠济区，惠济区的医疗保健服务对象已超过 30 万人，区域内没有大型综合医院，优质卫生资源严重匮乏。基于谨慎性原则，假设每个院区的门诊容量为 2021 年就诊人数的 1.1 倍为上限，即门诊容量为 2988 人次，项目运营期内每年门诊人次以 5.00%增长率测算。

2）人均收费：根据医院近三年基本数字表，2021 年每天门诊人均收费 227.62 元，2020 年每天门诊人均收费 214.20 元，2019 年每天门诊人均收费 226.95 元。基于谨慎性原则，本项目运营期内门诊人均收费以 181.32 元测算。

（2）住院收入

1）床位：根据医院近三年基本数字表，2021 年每天使用床位为 732.00 张，2020 年每天使用床位为 721.00 张，2019 年每天使用床位为 837.00 张。郑州市第三人民医院迁建项目已进入收尾阶段，医院目前床位 1100 张，项目规划新增床位 1000 张。预计项目建设期间每天床位使用数与 2021 年保持一致。惠济区内综合性大医院较少，郑州市第三人民医院惠济区新院区的有助于本项目的建设有助于改善郑州市北部城区医疗卫生服务条件，满足周边人民群众不断增加的医疗保健需求，优化我市医疗卫生资源配置，完善医疗卫生服务体系。基于谨慎性的考虑，预计建成后第一年新增床位的使用率为 50.00%，以后每年以 10.00%增长，使用率达到 70%后不再增长。

2）每床位日收费：根据医院近三年基本数字表，2021 年每床位日收费为 1,602.26 元，2020 年每床位日收费为 1,286.42 元，2019 年每床位日收费为 1,147.84

元。基于谨慎性原则，项目运营期内每床位日收费按照 2.70%的增长率测算。

（3）财政补助收入

根据郑州市第三人民医院提供的财务数据，2019 年-2020 年财政补助收入分别为：5,725.97 万元、2,319.32 万元、4,556.74 万元。基于谨慎性的原则，本项目运营期第 1-9 年财政补助收入以 850.00 万元测算。

基于上述假设条件及依据，债券存续期内本项目收入预测如下所示:

金额单位：人民币万元

项目	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年
一、收入合计	54,252.52	55,909.50	89,299.34	95,182.33	101,658.65
1、门诊收入（万元）	9,437.52	9,907.42	10,403.78	10,926.62	11,475.92
①年/天	365	365	365	365	365
②每天门诊人次	1,426	1,497	1,572	1,651	1,734
③每年门诊人次（①*②）	520,490	546,405	573,780	602,615	632,910
④人均收费(元/人次）	181.32	181.32	181.32	181.32	181.32
2、住院收入（万元）	43,965.00	45,152.08	78,045.56	83,405.71	89,332.73
①年/天	365	365	365	365	365
②每天使用床位	732	732	1,232	1,282	1,337
③实际占用床位日（①*②）	267,180	267,180	449,680	467,930	488,005
④每床位日收费	1,645.52	1,689.95	1,735.58	1,782.44	1,830.57
3、财政补助收入（万元）	850.00	850.00	850.00	850.00	850.00

（续）

项目	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年
一、收入合计	108,832.47	114,420.92	117,781.00	121,241.24
1、门诊收入（万元）	12,051.71	12,653.96	13,289.31	13,951.12
①年/天	365	365	365	365
②每天门诊人次	1,821	1,912	2,008	2,108
③每年门诊人次（①*②）	664,665	697,880	732,920	769,420
④人均收费(元/人次）	181.32	181.32	181.32	181.32
2、住院收入（万元）	95,930.76	100,916.96	103,641.69	106,440.12
①年/天	365	365	365	365
②每天使用床位	1,398	1,432	1,432	1,432

项目	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年
③实际占用床位日（①*②）	510,270	522,680	522,680	522,680
④每床位日收费	1,880.00	1,930.76	1,982.89	2,036.43
3、财政补助收入（万元）	850.00	850.00	850.00	850.00

（续）

项目	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年
一、收入合计	123,959.85	127,646.04	131,444.77	135,365.28
1、门诊收入（万元）	14,646.03	15,380.65	16,148.36	16,955.78
①年/天	365	365	365	365
②每天门诊人次	2,213	2,324	2,440	2,562
③每年门诊人次（①*②）	807,745	848,260	890,600	935,130
④人均收费(元/人次）	181.32	181.32	181.32	181.32
2、住院收入（万元）	109,313.82	112,265.39	115,296.41	118,409.50
①年/天	365	365	365	365
②每天使用床位	1,432	1,432	1,432	1,432
③实际占用床位日（①*②）	522,680	522,680	522,680	522,680
④每床位日收费	2,091.41	2,147.88	2,205.87	2,265.43
3、财政补助收入（万元）				

（续）

项目	第 14 年	第 15 年	第 16 年	合计
一、收入合计	139,409.63	143,586.56	147,891.76	1,807,881.86
1、门诊收入（万元）	17,802.90	18,696.36	19,629.52	223,356.96
①年/天	365	365	365	
②每天门诊人次	2,690	2,825	2,966	
③每年门诊人次（①*②）	981,850	1,031,125	1,082,590	
④人均收费(元/人次）	181.32	181.32	181.32	
2、住院收入（万元）	121,606.73	124,890.20	128,262.24	1,576,874.90
①年/天	365	365	365	
②每天使用床位	1,432	1,432	1,432	
③实际占用床位日（①*②）	522,680	522,680	522,680	
④每床位日收费	2,326.60	2,389.42	2,453.93	
3、财政补助收入（万元）				7,650.00

2、运营成本预测

该项目成本主要支出有人员费用、药品材料费、偿还有息债券本息及其他支出等。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
人员费用	16,112.14	15,598.18	19,807.17	36.31%
药品材料费	20,134.03	19,816.37	24,012.25	45.17%
其他支出	2,320.58	7,380.57	9,157.60	13.08%
合计	38,566.75	42,795.13	52,977.02	

注：占收入比例的收入为经营收入（门诊收入、住院收入之和）

（1）人员费用

根据医院提供的财务报表和基本数字表，2019 年人员费用为 16,112.14 元；2020 年人员费用为 15,598.18 元；2021 年人员费用为 19,807.17 元，近三年人员费用占经营收入的比例为 36.31%。基于谨慎性原则，本项目运营期内人员费用占经营收入的比例的 36.31%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 年药品材料费为 20,134.03 元；2020 年药品材料费为 19,816.37 元；2021 年药品材料费为 24,012.25 元，近三年药品材料费占经营收入的比例为 45.17%。基于谨慎性原则，运营期药品材料费占经营收入的 45.17%进行测算。

（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），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。

（4）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 年其他支出占经营收入的比例为 5.22%；2020 年其他支出占经营收入的比例为 17.07%；2021 年其他支出占经营收入的比例为 16.94%，近三年其他支出占经营收入的比例为 13.08%。运营期以近三年其他支出占经营

收入的平均比例 13.08%进行测算。

（5）有息债务本息

项目单位存在的有息债务包括银行借款及专项债券资金，债务情况如下：

1）银行借款

根据郑州市第三人民医院提供的借款明细，郑州市第三人民医院在建设银行、农业银行、中原银行、浦发银行、交通银行共有借款 4,481.80 万元，为流动资金借款，每年支付利息，分期还本。具体情况如下表所示。

2）专项债

A.郑州市第三人民医院在 2020 年“河南省社会事业专项债券（一期）-2020 年河南省政府专项债券（七期）”中发行债券 10,600.00 万元，期限 7 年，利率 3.31%，根据实际情况进行测算；

B.在 2020 年“河南省社会事业专项债券（八期）-2020 年河南省改府专项债券（二十一期）”中发行债券 12,600.00 万元，期限 10 年，利率 2.94%，根据实际情况进行测算；

C. 郑州市第三人民医院迁建项目拟申请专项债券金额 17,000.00 万元，其中在 2020 年“2020 年河南省社会事业专项债券十期-2020 年河南省政府专项债券二十八期）”中已发行债券 4,000.00 万元，期限 10 年，利率 3.22%，根据实际情况进行测算；2022 年计划申请专项债券金额 5,000.00 万元，2023 年计划申请专项债券金额 8,000.00 万元，期限 15 年，利率按 4.50%进行测算，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。

D. 郑州市第三人民医院新院区设备采购项目拟申请专项债券 4,000.00 万元，其中：2022 年计划使用 1,000.00 万元，2023 年计划使用 3,000.00 万元，期限 15 年，利率按 4.50%进行测算，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；

截至目前测算郑州市第三人民医院应付本金和利息计算如下：

金额单位：人民币万元

年度	建设银行	农业银行	中原银行	浦发银行	交通银行	其他专项债券	利息	合计
2022 年	1,000.00	640.00	17.00	148.00	45.60		1,364.10	3,214.70

年度	建设银行	农业银行	中原银行	浦发银行	交通银行	其他专项债券	利息	合计
2023 年	1,000.00	857.00	17.00	148.00	45.60		1,761.10	3,828.70
2024 年		107.51	15.80	148.00	60.80		1,647.10	1,979.21
2025 年			7.50	148.00	60.88		1,628.10	1,844.48
2026 年				15.11			1,616.10	1,631.21
2027 年						10,900.00	1,615.10	12,515.10
2028 年						850.00	1,250.74	2,100.74
2029 年						850.00	1,212.49	2,062.49
2030 年						17,450.00	1,174.24	18,624.24
2031 年						850.00	636.75	1,486.75
2032 年						1,450.00	598.50	2,048.50
2033 年						2,550.00	533.25	3,083.25
2034 年						2,550.00	418.50	2,968.50
2035 年						2,550.00	303.75	2,853.75
2036 年						2,550.00	189.00	2,739.00
2037 年						1,650.00	74.25	1,724.25
合计	**2,000.00**	**1,604.51**	**57.30**	**607.11**	**212.88**	**44,200.00**	**16,023.07**	**64,704.87**

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	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年
人员费用	19,392.32	19,994.03	32,119.05	34,255.37	36,607.15	39,212.21
药品材料费	24,123.34	24,871.84	39,954.92	42,612.43	45,537.95	48,778.56
有息负债	3,214.70	3,828.70	1,979.21	1,844.48	1,631.21	12,515.10
其他支出	6,982.83	7,199.50	11,565.50	12,334.75	13,181.58	14,119.62
合计	**53,713.19**	**55,894.07**	**85,618.68**	**91,047.03**	**96,957.89**	**114,625.49**

（续）

项目	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年
人员费用	41,241.57	42,461.74	43,718.27	45,014.16	46,352.74	47,732.19
药品材料费	51,303.01	52,820.85	54,383.93	55,995.97	57,661.12	59,377.11
有息负债	2,100.74	2,062.49	18,624.24	1,486.75	2,048.50	3,083.25
其他支出	14,850.36	15,289.72	15,742.17	16,208.80	16,690.80	17,187.52
合计	**109,495.68**	**112,634.80**	**132,468.61**	**118,705.68**	**122,753.16**	**127,380.07**

（续）

项目	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年	合计

人员费用	49,155.87	50,624.51	52,141.30	53,704.67	653,727.15
药品材料费	61,148.10	62,975.04	64,861.88	66,806.65	813,212.70
有息负债	2,968.50	2,853.75	2,739.00	1,724.25	64,704.87
其他支出	17,700.16	18,228.99	18,775.16	19,338.10	235,395.56
合计	**130,972.63**	**134,682.29**	**138,517.34**	**141,573.67**	**1,767,040.28**

3、项目现金净流入

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。

运营收益表

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	54,252.52	53,713.19	539.33
第 2 年	55,909.50	55,894.07	15.43
第 3 年	89,299.34	85,618.68	3,680.66
第 4 年	95,182.33	91,047.03	4,135.30
第 5 年	101,658.65	96,957.89	4,700.76
第 6 年	108,832.47	114,625.49	-5,793.02
第 7 年	114,420.92	109,495.68	4,925.24
第 8 年	117,781.00	112,634.80	5,146.20
第 9 年	121,241.24	132,468.61	-11,227.37
第 10 年	123,959.85	118,705.68	5,254.17
第 11 年	127,646.04	122,753.16	4,892.88
第 12 年	131,444.77	127,380.07	4,064.70
第 13 年	135,365.28	130,972.63	4,392.65
第 14 年	139,409.63	134,682.29	4,727.34
第 15 年	143,586.56	138,517.34	5,069.22
第 16 年	147,891.76	141,573.67	6,318.09
合计	**1,807,881.86**	**1,767,040.28**	**40,841.58**

4、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								
经营活动收入	1,807,881.86	54,252.52	55,909.50	89,299.34	95,182.33	101,658.65	108,832.47	114,420.92
经营活动支出（含税费）	1,767,040.28	53,713.19	55,894.07	85,618.68	91,047.03	96,957.89	114,625.49	109,495.68
经营活动产生的现金净额	**40,841.58**	**539.33**	**15.43**	**3,680.66**	**4,135.30**	**4,700.76**	**-5,793.02**	**4,925.24**
二、投资活动产生的现金								
建设成本支出（含建设期利息）	11,379.82	1,000.00	10,379.82					
投资活动产生的现金净额	**-11,379.82**	**-1,000.00**	**-10,379.82**					
三、筹资活动产生的现金								
财政资金	79.82		79.82					
债券资金	11,300.00	1,000.00	10,300.00					
银行借款								
偿还债券本金	11,300.00						50.00	565.00
偿还银行借款本金								
支付运营期债券利息	5,974.90	45.00	508.50	508.50	508.50	508.50	508.50	506.25
支付银行借款利息								
融资活动产生的现金净额	**-5,895.08**	**955.00**	**9,871.32**	**-508.50**	**-508.50**	**-508.50**	**-558.50**	**-1,071.25**
四、净现金流量	**23,566.68**	**494.33**	**-493.07**	**3,172.16**	**3,626.80**	**4,192.26**	**-6,351.52**	**3,853.99**
五、累计现金流量	**23,566.68**	**494.33**	**1.26**	**3,173.42**	**6,800.22**	**10,992.48**	**4,640.96**	**8,494.95**

（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	第 16 年
一、经营活动产生的现金									
经营活动收入	117,781.00	121,241.24	123,959.85	127,646.04	131,444.77	135,365.28	139,409.63	143,586.56	147,891.76
经营活动支出（含税费）	112,634.80	132,468.61	118,705.68	122,753.16	127,380.07	130,972.63	134,682.29	138,517.34	141,573.67
经营活动产生的现金净额	**5,146.20**	**-11,227.37**	**5,254.17**	**4,892.88**	**4,064.70**	**4,392.65**	**4,727.34**	**5,069.22**	**6,318.09**
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、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	565.00	565.00	565.00	665.00	1,695.00	1,695.00	1,695.00	1,695.00	1,545.00
偿还银行借款本金									
支付运营期债券利息	480.83	455.40	429.98	404.55	374.63	298.35	222.08	145.80	69.53
支付银行借款利息									
融资活动产生的现金净额	**-1,045.83**	**-1,020.40**	**-994.98**	**-1,069.55**	**-2,069.63**	**-1,993.35**	**-1,917.08**	**-1,840.80**	**-1,614.53**
四、净现金流量	**4,100.37**	**-12,247.77**	**4,259.19**	**3,823.33**	**1,995.07**	**2,399.30**	**2,810.26**	**3,228.42**	**4,703.56**
五、累计现金流量	**12,595.32**	**347.55**	**4,606.74**	**8,430.07**	**10,425.14**	**12,824.44**	**15,634.70**	**18,863.12**	**23,566.68**

（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 11,300.00 万元，其中：2022 年计划使用 1,000.00 万元；2023 年计划使用 10,300.00 万元；本次申请使用 1,000.00 万元。假设债券票面利率 4.50%，期限十五年，15 年期债券从第 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%，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		45.00	45.00	539.33
第 2 年		45.00	45.00	15.43
第 3 年		508.50	508.50	3,680.66
第 4 年		508.50	508.50	4,135.30
第 5 年		508.50	508.50	4,700.76
第 6 年	50.00	508.50	558.50	-5,793.02
第 7 年	50.00	506.25	556.25	4,925.24
第 8 年	565.00	504.00	1,069.00	5,146.20
第 9 年	565.00	478.58	1,043.58	-11,227.37
第 10 年	565.00	453.15	1,018.15	5,254.17
第 11 年	665.00	427.73	1,092.73	4,892.88
第 12 年	665.00	397.80	1,062.80	4,064.70
第 13 年	1,695.00	367.88	2,062.88	4,392.65
第 14 年	1,695.00	291.60	1,986.60	4,727.34
第 15 年	1,695.00	215.33	1,910.33	5,069.22
第 16 年	1,545.00	139.05	1,684.05	3,159.04
第 17 年	1,545.00	69.53	1,614.53	3,159.05
合计	**11,300.00**	**5,974.90**	**17,274.90**	**40,841.58**
本息覆盖倍数	**2.36**			

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 2.36，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

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：4101007/0

批准执业文号：豫财办会〔2009〕49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 08 日

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

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

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

7

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）

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.

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

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(佛图)河南分

2020 年 12 月 16 日

同意调入
Agree the holder to be transferred in

河南日昇

2020 年 12 月 16 日

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

同意调出
Agree the holder to be transferred from

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

年 月 日

同意调入
Agree the holder to be transferred in

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

年 月 日

注册会计师工作单位变更事项登记

证书编号：110100755603
批准注册协会：河南省注册会计师协会
发证日期：2017 年 05 月 17 日

姓名：
性别：
出生日期：1985-01-02
工作单位：河南日昇联合会计师事务所（普通合伙）
身份证号：

郑州人民医院2023年医疗设备购置及信息化建设项目

收益与融资自求平衡

专项评价报告

勤信豫咨字【2023】第0159号

中勤万信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

二〇二三年三月二十三日

郑州人民医院 2023 年医疗设备购置及信息化建设项目

收益与融资自求平衡

专项评价报告

勤信豫咨字【2023】第 0159 号

中勤万信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所接受委托，对郑州人民医院 2023 年医疗设备购置及信息化建设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郑州人民医院 2023 年医疗设备购置及信息化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

1、本项目计划申请使用债券资金总额 13,500.00 万元。其中：2023 年已发行 5,000.00 万元，2024 年计划发行 8,500.00 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。：

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
2023 年		5,000.00		5,000.00	4.50%	225.00	225.00
2024 年	5,000.00	8,500.00		13,500.00	4.50%	607.50	607.50
2025 年	13,500.00			13,500.00	4.50%	607.50	607.50
2026 年	13,500.00			13,500.00	4.50%	607.50	607.50
2027 年	13,500.00			13,500.00	4.50%	607.50	607.50
2028 年	13,500.00		250.00	13,250.00	4.50%	607.50	857.50
2029 年	13,250.00		675.00	12,575.00	4.50%	596.25	1,271.25
2030 年	12,575.00		675.00	11,900.00	4.50%	565.88	1,240.88
2031 年	11,900.00		675.00	11,225.00	4.50%	535.50	1,210.50
2032 年	11,225.00		675.00	10,550.00	4.50%	505.13	1,180.13
2033 年	10,550.00		1,175.00	9,375.00	4.50%	474.75	1,649.75

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
2034 年	9,375.00		2,025.00	7,350.00	4.50%	421.88	2,446.88
2035 年	7,350.00		2,025.00	5,325.00	4.50%	330.75	2,355.75
2036 年	5,325.00		2,025.00	3,300.00	4.50%	239.63	2,264.63
2037 年	3,300.00		2,025.00	1,275.00	4.50%	148.50	2,173.50
2038 年	1,275.00		1,275.00		4.50%	57.38	1,332.38
合计		13,500.00	13,500.00			7,138.15	20,638.15

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。

2.其他融资还本付息

（1）郑州人民医院在《2020 年河南省专项债券二十二期（社会会事业专项债）》（郑州人民医院宜健医院（一期）项目），2020 年 5 月 25 日发行专项债 3,000.00 万元，期限 15 年，利率 3.45%，付息日为每年的 11 月 26 日和 5 月 26 日，到期一次还本。

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	3.45%	103.50	103.50
2021 年	3,000.00			3,000.00	3.45%	103.50	103.50
2022 年	3,000.00			3,000.00	3.45%	103.50	103.50
2023 年	3,000.00			3,000.00	3.45%	103.50	103.50
2024 年	3,000.00			3,000.00	3.45%	103.50	103.50
2025 年	3,000.00			3,000.00	3.45%	103.50	103.50
2026 年	3,000.00			3,000.00	3.45%	103.50	103.50
2027 年	3,000.00			3,000.00	3.45%	103.50	103.50
2028 年	3,000.00			3,000.00	3.45%	103.50	103.50
2029 年	3,000.00			3,000.00	3.45%	103.50	103.50
2030 年	3,000.00			3,000.00	3.45%	103.50	103.50
2031 年	3,000.00			3,000.00	3.45%	103.50	103.50
2032 年	3,000.00			3,000.00	3.45%	103.50	103.50
2033 年	3,000.00			3,000.00	3.45%	103.50	103.50
2034 年	3,000.00		3,000.00		3.45%	103.50	3,103.50
合计		3,000.00	3,000.00			1,552.50	4,552.50

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）郑州人民医院在《2020 年河南省专项债券二十一期（社会会事业专项债）》（郑州人民医院医疗设备购置项目），2020 年 5 月 25 日发行专项债 8,000.00 万元，期限 10 年，利率 2.94%，付息日为每年的 11 月 26 日和 5 月 26 日，到期一次还本。

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		8,000.00		8,000.00	2.94%	235.20	235.20
2021 年	8,000.00			8,000.00	2.94%	235.20	235.20
2022 年	8,000.00			8,000.00	2.94%	235.20	235.20
2023 年	8,000.00			8,000.00	2.94%	235.20	235.20
2024 年	8,000.00			8,000.00	2.94%	235.20	235.20
2025 年	8,000.00			8,000.00	2.94%	235.20	235.20
2026 年	8,000.00			8,000.00	2.94%	235.20	235.20
2027 年	8,000.00			8,000.00	2.94%	235.20	235.20
2028 年	8,000.00			8,000.00	2.94%	235.20	235.20
2029 年	8,000.00		8,000.00		2.94%	235.20	8,235.20
合计		8,000.00	8,000.00			2,352.00	10,352.00

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。

（3）郑州人民医院在《2022 年河南省专项债券二十一期（社会会事业专项债）》（郑州人民医院设备购置项目），2022 年 5 月 25 日发行专项债 8,000.00 万元，期限 15 年，利率 3.21%，付息日为每年的 11 月 26 日和 5 月 26 日，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。

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
2022 年		8,000.00		8,000.00	3.21%	256.80	256.80
2023 年	8,000.00			8,000.00	3.21%	256.80	256.80
2024 年	8,000.00			8,000.00	3.21%	256.80	256.80
2025 年	8,000.00			8,000.00	3.21%	256.80	256.80
2026 年	8,000.00			8,000.00	3.21%	256.80	256.80

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
2027 年	8,000.00		400.00	7,600.00	3.21%	256.80	656.80
2028 年	7,600.00		400.00	7,200.00	3.21%	243.96	643.96
2029 年	7,200.00		400.00	6,800.00	3.21%	231.12	631.12
2030 年	6,800.00		400.00	6,400.00	3.21%	218.28	618.28
2031 年	6,400.00		400.00	6,000.00	3.21%	205.44	605.44
2032 年	6,000.00		1,200.00	4,800.00	3.21%	192.60	1,392.60
2033 年	4,800.00		1,200.00	3,600.00	3.21%	154.08	1,354.08
2034 年	3,600.00		1,200.00	2,400.00	3.21%	115.56	1,315.56
2035 年	2,400.00		1,200.00	1,200.00	3.21%	77.04	1,277.04
2036 年	1,200.00		1,200.00		3.21%	38.52	1,238.52
合计		8,000.00	8,000.00			2,352.00	10,352.00

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。

（4）郑州人民医院在《2023 年河南省专项债券六期（社会会事业专项债）》（郑州人民医院设备购置项目），2023 年 1 月 10 日发行专项债 4,000.00 万元，期限 15 年，利率 3.06%，付息日为每年的 7 月 11 日和 1 月 11 日，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。

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
2023 年		4,000.00		4,000.00	3.06%	122.40	122.40
2024 年	4,000.00			4,000.00	3.06%	122.40	122.40
2025 年	4,000.00			4,000.00	3.06%	122.40	122.40
2026 年	4,000.00			4,000.00	3.06%	122.40	122.40
2027 年	4,000.00			4,000.00	3.06%	122.40	122.40
2028 年	4,000.00		200.00	3,800.00	3.06%	122.40	322.40
2029 年	3,800.00		200.00	3,600.00	3.06%	116.28	316.28
2030 年	3,600.00		200.00	3,400.00	3.06%	110.16	310.16
2031 年	3,400.00		200.00	3,200.00	3.06%	104.04	304.04
2032 年	3,200.00		200.00	3,000.00	3.06%	97.92	297.92
2033 年	3,000.00		600.00	2,400.00	3.06%	91.80	691.80
2034 年	2,400.00		600.00	1,800.00	3.06%	73.44	673.44

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
2035 年	1,800.00		600.00	1,200.00	3.06%	55.08	655.08
2036 年	1,200.00		600.00	600.00	3.06%	36.72	636.72
2037 年	600.00		600.00		3.06%	18.36	618.36
合计		4,000.00	4,000.00			1,438.20	5,438.20

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。

二、现金净流入

1、基本假设条件及依据

郑州人民医院 2023 年医疗设备购置及信息化建设项目预计在债券存续期第 1 年开始运营并能够实现现金流入。

根据郑州人民医院提供的项目资料和调查结果，本项目收入主要为住院收入和门诊收入。

2、净现金流入

以郑州人民医院 2023 年医疗设备购置及信息化建设项目建成后以住院收入和门诊收入为基础，考虑人员费用、药品和卫生材料费、其它费用和税费等，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	合计	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年
项目净收益	68,085.57	1,695.92	1,766.87	4,889.87	-2,660.13	5,199.42	5,199.42	5,199.42	5,199.42

（续上表）

项目	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年
项目净收益	5,199.42	5,199.42	5,199.42	5,199.42	5,199.42	5,199.42	5,199.42	5,199.42

三、项目收益和现金流覆盖债券还本付息情况

项目收益为郑州人民医院 2023 年医疗设备购置及信息化建设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自筹资金统筹安排。在具体预测说明披露的各项假设前提下，郑州人民医院 2023 年医疗设备购置及信息化建设项目本息覆盖倍数为 1.34。

金额单位：人民币万元

项目净收益	债券本金及利息	覆盖倍数
68,085.57	50,725.35	1.34

四、总体评价

经上述测算，在项目单位对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，在15 年期债券存续期运营收入合计为 2,248,400.00 万元、运营成本合计为2,180,314.43 万元，偿债净收益合计为 68,085.57 万元。

本次评价的郑州人民医院 2023 年医疗设备购置及信息化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、本专项评价报告仅供郑州人民医院 2023 年医疗设备购置及信息化建设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，为郑州人民医院2023年医疗设备购置及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）

中勤万信会计师事务所
（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：

二〇二三年三月二十三日

附件：

项目收益及现金流入预测说明

一、项目建设背景

医药卫生事业关系着亿万人民的健康，关系千家万户的幸福，是重大民生问题。加快医药卫生事业发展，适应人民群众日益增长的医药卫生需求，不断提高人民群众健康素质，是贯彻落实科学发展观、促进经济社会全面协调可持续发展的必然要求，是维护社会公平正义、提高人民生活质量的重要举措，是全面建设小康社会和构建社会主义和谐社会的一项重大任务。

十九届三中全会提出：实现发展成果更多更公平惠及全体人民，必须加快社会事业改革，解决好人民最关心最直接最现实的利益问题，建立更加公平可持续的社会保障制度，深化医药卫生体制改革。统筹推进医疗保障、医疗服务、公共卫生、药品供应、监管体制综合改革。深化基层医疗卫生机构综合改革，健全网络化城乡基层医疗卫生服务运行机制。加快公立医院改革，落实政府责任，建立科学的医疗绩效评价机制和适应行业特点的人才培养、人事薪酬制度。完善合理分级诊疗模式，建立社区医生和居民契约服务关系。充分利用信息化手段，促进优质医疗资源纵向流动。加强区域公共卫生服务资源整合。取消以药补医，理顺医药价格，建立科学补偿机制。

基于以上，提出了本项目的建设。

二、项目概况

（一）项目参与单位

郑州市卫生健康委员会为本项目主管部门，郑州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	郑州人民医院
统一社会信用代码	124101004160474512
机构性质	事业单位
法定代表人	梅伟
机构地址	河南省郑州市金水区黄河路 33 号
赋码机关	郑州市事业单位登记管理局

郑州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。

（二）项目建设地点

本项目拟建于郑州人民医院内。

（三）建设规模及内容

根据《中共郑州人民医院委员会会议纪要》（〔2023〕第 6 号）：经汇总各院区临床科室 2023 年度医疗设备需求，综合医院项目规划、往年设备增配情况以及临床专业规划发展方向，拟纳入 2023 年度医疗设备计划共计 1,120 台，合计 18,903.10 万元。

根据《中共郑州人民医院委员会会议纪要》（〔2021〕第 42 号）和《中共郑州人民医院委员会会议纪要》（〔2022〕第 12 号）文件，拟建设网络安全设备及硬件集成服务、核心业务系统驻场服务及维保、门诊系统升级项目、重症系统升级建设、手麻系统的升级换代、院前急救系统和三大中心、数据中心项目建设、互联网医院二期项目建设和数据中心服务器存储等设备购置，合计 2,692.00 万元。

（四）项目建设期

本项目计划建设周期 24 个月，预计开工日期 2023 年 5 月，预计完工时间 2025 年 4 月。

（五）投资估算与资金筹措方式

1.资金估算

本项目总投资 21,595.10 万元，其中医疗设备购置投资 18,903.10 万元，信息化设备购置投资 2,692.00 万元。

项目投资估算表如下：

金额单位：人民币万元

序号	院区	科室	设备名称	类别	金额
一	设备购置				18,903.10
1	院总部	检验科	全自动化学发光免疫分析仪	设备	4.00
2	院总部	检验科	全自动电化学发光分析仪	设备	2.00
3	院总部	检验科	全自动自身免疫分析仪	设备	2.00
4	院总部	检验科	荧光显微镜	设备	10.00
5	院总部	检验科	基因芯片（血流感染检测）	设备	150.00

序号	院区	科室	设备名称	类别	金额
			系统		
6	院总部	检验科	微生物样本前处理系统	设备	120.00
7	院总部	检验科	全自动粪便分析仪	设备	2.00
8	院总部	检验科	全自动血液分析流水线	设备	10.00
9	南部院区	检验科（南）	全自动免疫分析仪	设备	5.00
10	院总部	病理科	显微镜	设备	40.00
11	院总部	病理科	脱水机	设备	130.00
12	院总部	病理科	切片机	设备	47.20
13	院总部	病理科	包埋机	设备	30.00
14	院总部	病理科	染封一体机	设备	95.00
15	院总部	病理科	包埋机打号机	设备	22.00
16	院总部	病理科	玻片打号机	设备	100.00
17	院总部	病理科	紫外分光光度计	设备	4.90
18	院总部	病理科	生物安全柜	设备	4.90
19	院总部	病理科	荧光定量 PCR 仪	设备	18.00
20	院总部	转化医学研究中心	全自动染色体收获仪	设备	160.00
21	院总部	转化医学研究中心	高效液相色谱仪	设备	79.00
22	院总部	转化医学研究中心	全自动荧光免疫分析仪	设备	90.00
23	院总部	输血科	样本处理及孵育系统	设备	23.00
24	院总部	输血科	专用离心机	设备	4.90
25	院总部	输血科	恒温融浆仪	设备	16.00
26	院总部	输血科	全自动血型分析仪	设备	8.00
27	院总部	输血科	-80℃冰箱	设备	8.00
28	院总部	输血科	低温操作台	设备	4.50
29	院总部	心功能科	动态心电记录仪	设备	40.00
30	院总部	心功能科	动态血压监测仪	设备	20.00
31	院总部	心功能科	运动平板试验仪+运动血压仪	设备	45.00
32	院总部	神经电生理	磁刺激器	设备	45.00
33	院总部	神经电生理	动态脑电图系统	设备	58.80
34	院总部	神经电生理	超声经颅多普勒血流分析仪	设备	50.00
35	院总部	神经电生理	神经中央监护分析系统	设备	50.00
36	院总部	神经电生理	多导睡眠脑电测量仪	设备	46.00

序号	院区	科室	设备名称	类别	金额
37	院总部	医学影像科	磁共振后处理器	设备	166.00
38	院总部	超声介入科	便携彩超	设备	96.00
39	院总部	超声医学科	彩超（血管会诊）	设备	270.00
40	院总部	超声医学科	便携彩超	设备	96.00
41	院总部	超声医学科	经胸二维探头	设备	40.00
42	院总部	超声医学科	彩超（全身机）	设备	200.00
43	院总部	超声医学科	彩超	设备	200.00
44	郑东院区	超声医学科（东）	彩超	设备	200.00
45	南部院区	超声医学科（南）	四维彩超	设备	300.00
46	南部院区	超声医学科（南）	彩超（偏肌骨）	设备	280.00
47	北院区	超声医学科（北）	彩超（全身会诊）	设备	200.00
48	院总部	消毒供应中心	蒸汽发生器	设备	45.00
49	院总部	消毒供应中心	医用煮沸消毒器	设备	15.00
50	院总部	消毒供应中心	清洗消毒机	设备	250.00
51	院总部	消毒供应中心	医用干燥柜	设备	3.00
52	院总部	中心手术室	超高端腹腔镜系统	设备	400.00
53	院总部	中心手术室	腹腔镜系统	设备	390.00
54	院总部	中心手术室	充气式加温仪	设备	10.00
55	院总部	中心手术室	高频电刀	设备	22.00
56	院总部	中心手术室	移动式 C 型臂 X 射线机	设备	400.00
57	南部院区	中心手术室（南）	充气式加温仪	设备	10.00
58	南部院区	中心手术室（南）	铅衣（分体）	设备	5.00
59	南部院区	中心手术室（南）	高频电刀	设备	8.00
60	北院区	手术室（北）	移动式 C 型臂 X 射线机	设备	400.00
61	院总部	麻醉科	便携式彩色超声引导系统	设备	45.00
62	郑东院区	麻醉科（东）	便携式彩色超声引导系统	设备	45.00
63	南部院区	麻醉科（南）	便携式彩色超声引导系统	设备	45.00
64	南部院区	麻醉科（南）	麻醉机	设备	100.00
65	北院区	手术室（北）	吊塔	设备	15.00
66	北院区	手术室（北）	无影灯	设备	45.00
67	北院区	手术室（北）	手术床	设备	20.00
68	北院区	手术室（北）	手术床	设备	40.00
69	北院区	手术室（北）	麻醉机	设备	100.00

序号	院区	科室	设备名称	类别	金额
70	北院区	手术室（北）	高频电刀	设备	30.00
71	北院区	手术室（北）	有创监护仪	设备	25.00
72	北院区	手术室（北）	刷手池	设备	25.00
73	北院区	手术室（北）	数字减影血管造影机（DSA）	设备	1,300.00
74	郑东院区	急诊科（东）	全自动电子血压仪	设备	5.00
75	南部院区	急诊科（南）	心肺复苏仪	设备	18.50
76	北院区	急诊科（北）	履带式下楼椅	设备	10.00
77	北院区	急诊科（北）	便携心电图机	设备	12.00
78	北院区	急诊科（北）	骨髓腔穿刺枪	设备	3.60
79	院总部	重症医学科	经食道探头	设备	40.00
80	院总部	神经重症 NCU	超声经颅多普勒血流分析仪	设备	60.00
81	院总部	神经重症 NCU	脑电图仪	设备	45.00
82	院总部	神经重症 NCU	颅内压无创综合检测分析仪	设备	35.00
83	院总部	重症部门设备	血气分析仪	设备	55.00
84	院总部	健康医学中心	双能 X 线骨密度检测仪	设备	30.00
85	院总部	健康医学中心	电脑非接触眼压计	设备	10.00
86	院总部	健康医学中心	口腔曲面体层 X 射线机	设备	40.00
87	院总部	健康医学中心	口腔综合治疗台	设备	10.00
88	郑东院区	健康医学中心（东）	中医经络检测仪	设备	85.00
89	南部院区	健康医学中心（南）	中医经络检测仪	设备	85.00
90	院总部	皮肤科	色素激光治疗仪	设备	220.00
91	院总部	皮肤科	强脉冲光与激光系统	设备	170.00
92	院总部	皮肤科	注射器辅助推进装置	设备	9.80
93	院总部	皮肤科	高频电灼仪	设备	35.00
94	院总部	皮肤科	多功能激光光电平台	设备	35.00
95	院总部	医学美容中心	多波长综合光电平台	设备	150.00
96	院总部	医学美容中心	射频辅助吸脂系统	设备	185.00
97	院总部	医学美容中心	Q 开关 Nd:YAG 激光治疗机	设备	30.00
98	郑东院区	医学美容中心（东）	半导体激光治疗仪	设备	20.00
99	郑东院区	医学美容中心（东）	面部皮肤注射泵	设备	15.00
100	院总部	新生儿科	多功能婴儿培养暖箱	设备	30.00
101	郑东院区	儿科（东）	微波治疗仪	设备	3.00
102	南部院区	儿童医学中心（南）	耳声发射仪	设备	5.00

序号	院区	科室	设备名称	类别	金额
103	院总部	产科	磁诊疗仪（产后康复）	设备	40.00
104	南部院区	产科（南）	磁诊疗仪（产后康复）	设备	40.00
105	南部院区	产科（南）	胎儿脐血流检测仪	设备	10.00
	南部院区	产科（南）	一体化产床	设备	13.00
106	院总部	妇科	30 度 4K 高清腹腔镜	设备	8.00
107	院总部	妇科	高频手术系统	设备	140.00
108	院总部	妇科	宫腔镜操作镜	设备	10.00
109	院总部	妇科	宫腔镜检查镜	设备	10.00
110	院总部	妇科	子午流注低频治疗仪	设备	28.00
111	院总部	妇科	马镫型多功能腿架	设备	4.90
112	南部院区	妇科（东）	宫腔镜	设备	60.00
113	南部院区	妇科（南）	宫腔镜	设备	30.00
114	南部院区	妇科（南）	冷刀刨削系统	设备	110.00
115	南部院区	妇科（南）	高频手术设备	设备	6.50
116	南部院区	妇科（南）	光电一体阴道显微镜	设备	50.00
117	南部院区	妇科（南）	盆底磁刺激仪	设备	49.90
118	郑东院区	口腔科（东）	笑氧镇痛装置	设备	25.00
119	郑东院区	口腔科（东）	高频电刀	设备	11.00
120	南部院区	口腔科（南）	超声骨刀	设备	9.00
121	院总部	耳鼻咽喉头颈外科	鼻手术动力系统手柄	设备	14.00
122	院总部	耳鼻咽喉头颈外科	高清耳内窥镜	设备	5.00
123	院总部	耳鼻咽喉头颈外科	鼓膜治疗仪	设备	5.00
124	院总部	耳鼻咽喉头颈外科	耳鼻喉双工位综合治疗台	设备	20.00
125	郑东院区	耳鼻咽喉头颈外科（东）	鼻科用手术动力系统	设备	25.00
126	郑东院区	耳鼻咽喉头颈外科（东）	医用内窥镜成像系统	设备	15.00
127	郑东院区	耳鼻咽喉头颈外科（东）	鼻腔泪囊手术器械包	设备	3.80
128	郑东院区	耳鼻咽喉头颈外科（东）	鼻颅底手术器械包	设备	14.00
129	郑东院区	耳鼻咽喉头颈外科（东）	支撑喉镜手术器械	设备	14.00
130	郑东院区	耳鼻咽喉头颈外科（东）	气管切开手术器械包	设备	4.00

序号	院区	科室	设备名称	类别	金额
131	郑东院区	耳鼻咽喉头颈外科（东）	喉全切手术器械包	设备	5.00
132	南部院区	耳鼻咽喉头颈外科（南）	鼻手术动力系统	设备	10.00
133	南部院区	耳鼻咽喉头颈外科（南）	耳鼻喉等离子治疗仪	设备	5.00
134	南部院区	耳鼻咽喉头颈外科（南）	耳鼻喉专用激光治疗仪	设备	5.00
135	院总部	眼科	视野计	设备	65.00
136	院总部	眼科	同视机	设备	13.00
137	院总部	眼科	4D 数字化斜视弱视视功能矫治系统	设备	23.00
138	院总部	眼科	裂隙灯	设备	4.90
139	院总部	眼科	眼科手术器械	设备	12.00
140	东、南院区	眼科（分院区）	光学相干断层扫描血管成像仪	设备	180.00
141	东、南院区	眼科（分院区）	超广角眼底照相仪	设备	180.00
142	东、南院区	眼科（分院区）	超乳波切一体机	设备	130.00
143	东、南院区	眼科（分院区）	睫状体光凝仪	设备	25.00
144	东、南院区	眼科（分院区）	视功能检查仪	设备	30.00
145	东、南院区	眼科（分院区）	视功能训练仪	设备	12.00
146	东、南院区	眼科（分院区）	斜弱视治疗仪	设备	23.00
147	东、南院区	眼科（分院区）	手术显微镜	设备	130.00
148	东、南院区	眼科（分院区）	电脑验光仪	设备	10.00
149	东、南院区	眼科（分院区）	干眼检查仪	设备	30.00
150	东、南院区	眼科（分院区）	超声乳化手柄+AI 手柄	设备	24.00
151	北院区	眼科（北）	眼科 A/B 型超声诊断仪	设备	16.00
152	院总部	骨科三病区	超高清骨科微创诊疗系统	设备	220.00
153	郑东院区	骨科（东）	移动式 G 形臂 X 射线透视系统	设备	300.00

序号	院区	科室	设备名称	类别	金额
154	郑东院区	骨科（东）	关节镜系统	设备	140.00
155	郑东院区	骨科（东）	高档肌骨超声诊断系统	设备	65.00
156	南部院区	骨科（南）	等离子射频手术系统	设备	30.00
157	院总部	脊柱微创骨科	等离子射频手术系统	设备	30.00
158	院总部	脊柱微创骨科	脊柱微创手术器械	设备	25.00
159	院总部	脊柱微创骨科	脊柱微创通道撑开系统	设备	35.00
160	院总部	脊柱微创骨科	椎间孔镜系统	设备	140.00
161	院总部	脊柱微创骨科	椎间孔镜器械	设备	165.00
162	院总部	脊柱微创骨科	超声刀系统	设备	130.00
163	院总部	泌尿外科	钬激光	设备	150.00
164	院总部	泌尿外科	骶神经磁刺激仪	设备	70.00
165	院总部	泌尿外科	阴茎硬度测量仪	设备	40.00
166	院总部	泌尿外科	低强度脉冲式超声波治疗仪	设备	160.00
167	郑东院区	泌尿外科（东）	高频等离子手术系统	设备	40.00
168	郑东院区	泌尿外科（东）	电子膀胱镜	设备	85.00
169	郑东院区	泌尿外科（东）	电子输尿管软镜	设备	150.00
170	郑东院区	泌尿外科（东）	输尿管肾盂镜	设备	29.00
171	南部院区	泌尿外科（南）	输尿管肾盂镜	设备	58.00
172	南部院区	泌尿外科（南）	体外冲击波碎石机	设备	80.00
173	南部院区	泌尿外科（南）	智能结石分析仪	设备	38.00
174	北院区	泌尿外科（北）	体外冲击波碎石机	设备	80.00
175	院总部	普外三（肝胆胰脾外科）	体内微电极碎石仪	设备	45.00
176	院总部	普外三（肝胆胰脾外科）	针孔、单孔腹腔镜器械	设备	10.00
177	院总部	普外七科	肛肠压力检测仪	设备	26.00
178	院总部	普外七科	子午流注低频治疗仪	设备	28.00
179	南部院区	普通外科（南）	肠道水疗机	设备	18.00
180	院总部	神经外科	手术显微镜	设备	390.00
181	院总部	血管外科	外周血管分析系统	设备	98.00
182	院总部	血管外科	光子治疗仪	设备	40.00
183	院总部	血管外科	电动取皮刀	设备	15.00
184	院总部	血管外科	医用负压吸引器	设备	15.00
185	院总部	心脏外科	头灯	设备	20.00

序号	院区	科室	设备名称	类别	金额
186	院总部	疼痛医学中心	彩超	设备	80.00
187	院总部	疼痛医学中心	麻醉机	设备	10.00
188	院总部	疼痛医学中心	氢氧气雾化机	设备	32.50
189	院总部	疼痛医学中心	射频治疗仪	设备	80.00
190	院总部	神经内科一病区	前庭功能诊断系统	设备	68.00
191	院总部	神经内科一病区	良性阵发性位置性眩晕诊疗系统	设备	158.00
192	院总部	神经内科一病区	遥测心电监护系统	设备	15.00
193	院总部	神经内科二病区	遥测心电监护系统	设备	15.00
194	南部院区	神经内科（南）	臭氧治疗仪	设备	30.00
195	院总部	呼吸内科	电子支气管镜	设备	40.00
196	南院区	呼吸内科（南）	二氧化碳监测仪	设备	2.00
197	院总部	消化内科	铅衣（含铅围脖）	设备	7.50
198	院总部	消化内科	超声小探头系统	设备	30.00
199	郑东院区	消化内科（东）	内镜冲洗泵	设备	4.00
200	南部院区	消化内科（南）	内镜超声探头	设备	21.00
201	南部院区	消化内科（南）	电子十二指肠镜	设备	55.00
202	南部院区	消化内科（南）	电子结肠镜（治疗镜）	设备	55.00
203	北院区	消化内科（北）	氩气高频电系统	设备	30.00
204	北院区	消化内科（北）	胃肠镜系统	设备	260.00
205	北院区	消化内科（北）	自动内镜清洗系统	设备	30.00
206	院总部	血液透析室	血液透析机	设备	195.00
207	院总部	血液透析室	血液透析滤过机	设备	150.00
208	院总部	血液透析室	远红外治疗仪	设备	15.00
209	院总部	血液透析室	连续性血液净化机（含 CO_2 清除功能）	设备	40.00
210	院总部	血液内科	无菌层流罩	设备	30.00
211	院总部	血液内科	短波紫外线治疗仪	设备	11.00
212	院总部	心内科	血管内超声成像系统	设备	160.00
213	院总部	心内科	冠脉光学干涉断层成像设备	设备	180.00
214	院总部	心内科	冠脉血流储备分数测定设备	设备	200.00
215	院总部	心内科	心脏电生理三维标测系统	设备	280.00
216	院总部	介入中心	数字减影血管造影机（DSA）	设备	1,300.00
217	院总部	高血压科	智慧化高血压中心设备	设备	80.00

序号	院区	科室	设备名称	类别	金额
218	北院区	全科医学科（北）	红外治疗仪	设备	17.00
219	院总部	中医科	颈腰椎治疗多功能牵引床	设备	5.50
220	院总部	中医科	艾灸仪	设备	8.60
221	院总部	中医科	人体成分分析仪	设备	25.00
222	南部院区	康复医学科（南）	三维微波治疗仪	设备	39.00
223	南部院区	康复医学科（南）	微波治疗仪	设备	8.00
224	南部院区	康复医学科（南）	干扰电治疗仪	设备	15.00
225	南部院区	康复医学科（南）	下肢康复训练系统(床旁型)	设备	20.00
226	南部院区	康复医学科（南）	盆底生物刺激反馈仪	设备	18.00
227	南部院区	康复医学科（南）	温控银针治疗仪	设备	20.00
228	北院区	康复医学科（北）	智能肌肉电刺激器	设备	1.50
229	北院区	康复医学科（北）	数字离心训练系统	设备	60.00
230	北院区	康复医学科（北）	弹道式冲击波治疗仪	设备	40.00
231	北院区	康复医学科（北）	5 段位多体位治疗床	设备	6.00
232	北院区	康复医学科（北）	恒定阻力无轨迹训练台	设备	22.00
233	北院区	康复医学科（北）	肌力测试套装	设备	3.00
234	北院区	康复医学科（北）	上/下肢振动康复训练器	设备	29.80
235	北院区	康复医学科（北）	深层肌肉震动	设备	20.00
236	北院区	康复医学科（北）	下肢功率自行车（骑式）	设备	3.00
237	北院区	普通病区	病床	设备	90.00
238	北院区	普通病区	床头柜	设备	18.00
239	北院区	普通病区	空气消毒机	设备	10.00
240	北院区	普通病区	治疗车	设备	9.00
241	北院区	普通病区	病历车	设备	1.80
242	北院区	普通病区	扫床车	设备	1.80
243	北院区	普通病区	身高体重秤	设备	1.80
244	北院区	普通病区	转运床	设备	2.00
245	北院区	普通病区	抢救车	设备	2.40
246	北院区	普通病区	换药柜	设备	2.40
247	北院区	普通病区	器械柜	设备	2.40
248	南部院区	血液透析室（南）	血液透析机	设备	150.00
249	南部院区	血液透析室（南）	血滤机	设备	300.00
250	南部院区	血液透析室（南）	血液集中供液系统	设备	80.00

序号	院区	科室	设备名称	类别	金额
251	南部院区	血液透析室（南）	血透用水处理系统	设备	160.00
252	北林社区	北林社区	便携彩超	设备	50.00
253	院总部	医学装备部	临时采购设备	设备	485.00
二	信息化设备				2,692.00
1	网络安全设备及硬件集成服务			信息化设备	220.00
2	核心业务系统驻场服务及维保			信息化设备	240.00
3	门诊系统升级项目			信息化设备	600.00
4	重症系统升级建设			信息化设备	200.00
5	手麻系统的升级换代			信息化设备	150.00
6	院前急救系统和三大中心			信息化设备	120.00
7	数据中心项目建设			信息化设备	200.00
8	互联网医院二期项目建设			信息化设备	262.00
9	数据中心服务器存储等设备购置			信息化设备	700.00
三	合计				21,595.10

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.资金筹措方式

本项目资金筹措具体如下：

金额单位：人民币万元

项目	金额	占比
自筹资金	8,095.10	37.49%
专项债券资金	13,500.00	62.51%
合计	21,595.10	100.00%

除专项债券及自筹资金外，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 5 月-12 月	2024 年	2025 年 1-4 月	合计	占比
自筹资金	3,000.00	3,095.10	2,000.00	8,095.10	37.49%
专项债券资金	5,000.00	8,500.00		13,500.00	62.51%
合计	8,000.00	11,595.10	2,000.00	21,595.10	100.00%
占比	37.05%	53.69%	9.26%	100.00%	

注：项目建设期债券利息由自筹资金进行支付。

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。

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

郑州人民医院 2023 年医疗设备购置及信息化建设项目预期收益主要为住院收入和门诊收入。

（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；

7、建设期运营收益预测假设：本项目债券存续期 15 年，建设 2 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）。

（三）项目运营模式

本项目债券申请单位为郑州人民医院，主管部门为郑州市卫生健康委员会。根据项目实际建设及运营计划，项目资产登记单位为郑州人民医院，项目建设及运营单位均为郑州人民医院。

关于项目债券资金使用，由郑州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，由郑州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，由郑州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，由郑州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

项目投入运营后，其收入主要包括住院收入和门诊收入。

序号	建设内容	项目收入	收入金额	占比
1	医疗设备、信息化设备	住院收入	1,635,200.00	72.73%
2	医疗设备、信息化设备	门诊收入	613,200.00	27.27%
合计			**2,248,400.00**	**100.00%**

郑州人民医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	2020 年	2021 年	2022 年	近三年增长率
收入合计	179,801.33	215,557.21	201,569.84	
1.门诊收入（万元）	47,098.46	62,356.90	61,658.15	
①天/年	365	365	365	
②每天门诊人次	4,117	8,623	9,025	57.04%
③每年门诊人次	1,502,880	3,147,295	3,294,044	
④人均收费（元/人次）	313.39	198.13	187.18	-21.15%

项目	2020 年	2021 年	2022 年	近三年增长率
2.住院收入	132,702.87	153,200.31	139,911.69	
①天/年	365	365	365	
②每天使用床位数	2,449	2,690	2,246	-3.32%
③年实际占用床位数	893,808	981,935	819,898	
④每床位日收费	1,484.69	1,560.19	1,706.45	7.23%

（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 2020 年至 2022 年的数据分析，2020 年至 2022 年平均每天使用床位数的平均增长率-3.32%。2020 年至 2022 年每天使用床位数的平均值为 2,461 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 2,000 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 2020 年至 2022 年的数据分析，2020 年至 2022 年每床日平均收费的平均增长率为 7.23%，2020 年至 2022 年每床日平均收费的平均值为 1,583.78 元/床/日。假设项目建成后，未来运营期间每床位日平均收费数 1,400.00 元/床/日为基数进行预测，以后年度不再增长。

（2）门诊收入

①每门诊人次平均收费

根据 2020 年至 2022 年的数据分析，每天门诊人次平均收费的平均增长率-21.15%。2020 年至 2022 年每门诊人次收费的平均值为 232.90 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 150.00 元/人次为基数进行预测，以后年度不再增长。

②平均每天门诊人次

根据 2020 年至 2022 年的数据分析，2020 年至 2022 年平均每天门诊人次的平均增长率 57.04%，2020 年至 2022 年平均每天门诊人次的平均值为 7,255 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 7,000 人次/天基数进行预测，以后年度不再增长。

基于上述假设条件及依据，债券存续期内本项目收入预测如下所示：

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	第 8 年
一	收入合计	2,248,400.00	140,525.00	140,525.00	140,525.00	140,525.00	140,525.00	140,525.00	140,525.00	140,525.00
1	住院收入（③*④）	1,635,200.00	102,200.00	102,200.00	102,200.00	102,200.00	102,200.00	102,200.00	102,200.00	102,200.00
①	天数		365	365	365	365	365	365	365	365
②	每天使用床位数		2,000	2,000	2,000	2,000	2,000	2,000	2,000	2,000
③	年实际占用床位数（①*②）		730,000	730,000	730,000	730,000	730,000	730,000	730,000	730,000
④	每床位日收费		1,400.00	1,400.00	1,400.00	1,400.00	1,400.00	1,400.00	1,400.00	1,400.00
2	门诊收入（③*④）	613,200.00	38,325.00	38,325.00	38,325.00	38,325.00	38,325.00	38,325.00	38,325.00	38,325.00
①	天数		365	365	365	365	365	365	365	365
②	每天门诊人次		7,000	7,000	7,000	7,000	7,000	7,000	7,000	7,000
③	每年门诊人次（①*②）		2,555,000	2,555,000	2,555,000	2,555,000	2,555,000	2,555,000	2,555,000	2,555,000
④	人均收费（元/人次）		150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00

(续)

序号	项目	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年
一	收入合计	140,525.00	140,525.00	140,525.00	140,525.00	140,525.00	140,525.00	140,525.00	140,525.00
1	住院收入（③*④）	102,200.00	102,200.00	102,200.00	102,200.00	102,200.00	102,200.00	102,200.00	102,200.00
①	天数	365	365	365	365	365	365	365	365

序号	项目	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年
②	每天使用床位数	2,000	2,000	2,000	2,000	2,000	2,000	2,000	2,000
③	年实际占用床位数（①*②）	730,000	730,000	730,000	730,000	730,000	730,000	730,000	730,000
④	每床位日收费	1,400.00	1,400.00	1,400.00	1,400.00	1,400.00	1,400.00	1,400.00	1,400.00
2	门诊收入（③*④）	38,325.00	38,325.00	38,325.00	38,325.00	38,325.00	38,325.00	38,325.00	38,325.00
①	天数	365	365	365	365	365	365	365	365
②	每天门诊人次	7,000	7,000	7,000	7,000	7,000	7,000	7,000	7,000
③	每年门诊人次（①*②）	2,555,000	2,555,000	2,555,000	2,555,000	2,555,000	2,555,000	2,555,000	2,555,000
④	人均收费（元/人次）	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00

2、运营成本预测

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。

郑州人民医院的历史数据如下：

金额单位：人民币万元

项目	2020 年	2021 年	2022 年	三年平均成本占收入比例	预测占比
支出合计	156,384.84	179,954.39	188,083.39		
1.人员费用	61,634.89	75,779.97	83,355.59	36.98%	40.00%
2.药品和卫生材料费	92,863.33	101,374.42	101,635.76	49.57%	51.00%
3.其它费用	1,886.61	2,800.00	3,092.05	1.30%	5.30%

（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

郑州人民医院 2020 年至 2022 年三年的人员费用占当期医疗收入的平均比重 36.98%。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 40.00%。

（2）药品和卫生材料费

郑州人民医院 2020 年至 2022 年三年的药品和材料费占当期医疗收入的平均比重 49.57%。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 51.00%。

（3）其他费用

郑州人民医院其他费用包括管理费用、无法预计的费用等，2020 年至 2022 年三年的其他费用占当期医疗收入的平均比重 1.30%。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 5.30%。

（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 15,105.15 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	民生银行	2020.6	2023.6	2,950.00	4.10%	按月付息到期还本

序号	银行	借款时间	到期时间	金额	年利率	还本方式
2	交通银行行	2020.6	2026.6	7,550.00	4.10%	按月付息到期还本
3	中国银行	2021.3	2024.3	3,000.00	4.10%	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。

基于以上假设条件及依据，债券存续期内项目支出预测如下所示：

金额单位：人民币万元

序号	项目	合计	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年
二	支出合计	2,180,314.43	138,829.08	138,758.13	135,635.13	143,185.13	135,325.58	135,325.58	135,325.58	135,325.58
1	人员费用	899,360.00	56,210.00	56,210.00	56,210.00	56,210.00	56,210.00	56,210.00	56,210.00	56,210.00
2	药品和卫生材料费用	1,146,684.00	71,667.75	71,667.75	71,667.75	71,667.75	71,667.75	71,667.75	71,667.75	71,667.75
3	其他费用	119,165.28	7,447.83	7,447.83	7,447.83	7,447.83	7,447.83	7,447.83	7,447.83	7,447.83
4	其他融资成本	15,105.15	3,503.50	3,432.55	309.55	7,859.55				

(续)

序号	项目	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年
二	支出合计	135,325.58	135,325.58	135,325.58	135,325.58	135,325.58	135,325.58	135,325.58	135,325.58
1	人员费用	56,210.00	56,210.00	56,210.00	56,210.00	56,210.00	56,210.00	56,210.00	56,210.00
2	药品和卫生材料费用	71,667.75	71,667.75	71,667.75	71,667.75	71,667.75	71,667.75	71,667.75	71,667.75
3	其他费用	7,447.83	7,447.83	7,447.83	7,447.83	7,447.83	7,447.83	7,447.83	7,447.83
4	其他融资成本								

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1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68,085.57万元。

单位：人民币万元

年度	收入合计	支出合计	收支结余
第1年	140,525.00	138,829.08	1,695.92
第2年	140,525.00	138,758.13	1,766.87
第3年	140,525.00	135,635.13	4,889.87
第4年	140,525.00	143,185.13	-2,660.13
第5年	140,525.00	135,325.58	5,199.42
第6年	140,525.00	135,325.58	5,199.42
第7年	140,525.00	135,325.58	5,199.42
第8年	140,525.00	135,325.58	5,199.42
第9年	140,525.00	135,325.58	5,199.42
第10年	140,525.00	135,325.58	5,199.42
第11年	140,525.00	135,325.58	5,199.42
第12年	140,525.00	135,325.58	5,199.42
第13年	140,525.00	135,325.58	5,199.42
第14年	140,525.00	135,325.58	5,199.42
第15年	140,525.00	135,325.58	5,199.42
第15年	140,525.00	135,325.58	5,199.42
合计	2,248,400.00	2,180,314.43	68,085.57

4、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	第 8 年
一、经营活动产生的现金									
经营活动现金流入	2,248,400.00	140,525.00	140,525.00	140,525.00	140,525.00	140,525.00	140,525.00	140,525.00	140,525.00
经营活动现金流出	2,180,314.43	138,829.08	138,758.13	135,635.13	143,185.13	135,325.58	135,325.58	135,325.58	135,325.58
经营活动产生的现金净额	68,085.57	1,695.92	1,766.87	4,889.87	-2,660.13	5,199.42	5,199.42	5,199.42	5,199.42
二、投资活动产生的现金									
建设成本支出	21,595.10	8,000.00	11,595.10	2,000.00					
投资活动产生的现金净额	-21,595.10	-8,000.00	-11,595.10	-2,000.00					
三、筹资活动产生的现金									
自筹资金	8,095.10	3,000.00	3,095.10	2,000.00					
债券资金	13,500.00	5,000.00	8,500.00						
银行借款									
偿还债券本金	13,500.00						250	675	675
偿还银行借款本金									
支付运营期债券利息	6,305.65			607.5	607.5	607.5	607.5	596.25	565.88
支付银行借款利息									
融资活动产生的现金净额	1,789.45	8,000.00	11,595.10	1,392.50	-607.50	-607.50	-857.50	-1,271.25	-1,240.88

项目	合计	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年
四、净现金流量	48,279.92	1,695.92	1,766.87	4,282.37	-3,267.63	4,591.92	4,341.92	3,928.17	3,958.54
五、累计现金流量	48,279.92	1,695.92	3,462.79	7,745.16	4,477.53	9,069.45	13,411.37	17,339.54	21,298.08

（续）

项目	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年
一、经营活动产生的现金								
经营活动现金流入	140,525.00	140,525.00	140,525.00	140,525.00	140,525.00	140,525.00	140,525.00	140,525.00
经营活动现金流出	135,325.58	135,325.58	135,325.58	135,325.58	135,325.58	135,325.58	135,325.58	135,325.58
经营活动产生的现金净额	5,199.42	5,199.42	5,199.42	5,199.42	5,199.42	5,199.42	5,199.42	5,199.42
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								
自筹资金								
债券资金								
银行借款								
偿还债券本金	675	675	1175	2025	2025	2025	2025	1275
偿还银行借款本金								
支付运营期债券利息	535.5	505.13	474.75	421.88	330.75	239.63	148.5	57.38
支付银行借款利息								

项目	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年
融资活动产生的现金净额	-1,210.50	-1,180.13	-1,649.75	-2,446.88	-2,355.75	-2,264.63	-2,173.50	-1,332.38
四、净现金流量	3,988.92	4,019.29	3,549.67	2,752.54	2,843.67	2,934.79	3,025.92	3,867.04
五、累计现金流量	25,287.00	29,306.29	32,855.96	35,608.50	38,452.17	41,386.96	44,412.88	48,279.92

（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。

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		225.00	225.00	1695.92
第 2 年		607.50	607.50	1766.87
第 3 年		607.50	607.50	4889.87
第 4 年		607.50	607.50	-2,660.13
第 5 年		607.50	607.50	5199.42
第 6 年	250.00	607.50	857.50	5199.42
第 7 年	675.00	596.25	1,271.25	5199.42
第 8 年	675.00	565.88	1,240.88	5199.42
第 9 年	675.00	535.50	1,210.50	5199.42
第 10 年	675.00	505.13	1,180.13	5199.42
第 11 年	1,175.00	474.75	1,649.75	5199.42
第 12 年	2,025.00	421.88	2,446.88	5199.42
第 13 年	2,025.00	330.75	2,355.75	5199.42
第 14 年	2,025.00	239.63	2,264.63	5199.42
第 15 年	2,025.00	148.50	2,173.50	5199.42
第 16 年	1,275.00	57.38	1,332.38	5199.42
小计	13,500.00	7,138.15	20,638.15	68,085.57
其他应付债券	23,000.00	7,087.20	30,087.20	
合计	36,500.00	14,225.35	50,725.35	68,085.57
本息覆盖倍数	**1.34**			

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

营业执照

(副 本)

统一社会信用代码 91410100967951693

(1—1)

名　　称　中勤万信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

类　　型　非公司私营企业

营业场所　郑州市金水区纬四路东段17号12层1207号

负 责 人　苏子轩

成立日期　2014年03月27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；法律、行政法规规定的其他审计业务；会计咨询、会计服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

登记机关

2016年11月21日

会计师事务所分所
执业证书

名　　称：中勤万信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

负 责 人：苏子轩

经营场所：郑州市金水区纬四路东段17号12层1207号

分所执业证书编号：110001624101

批准执业文号：豫财会[2004]45号

批准执业日期：2004年06月15日

证书序号：5003300

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

二〇一年　八月　十五日

中华人民共和国财政部制

河南省注册会计师协会
CPA
年检专用章
姓名：孔建波
证书编号：110001620081
2021年6月30日
证书编号：110001620081
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 12 15
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.
2013 03 25

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
2014 3 5
同意调入
Agree the holder to be transferred to
中勤万信（特殊普通合伙）河南分
2014 3 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
同意调入
Agree the holder to be transferred to

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS
姓名 Full name 孔建波
性别 Sex 男
出生日期 Date of birth 1974-06-17
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. 410222197406135015

河南省注册会计师协会
CPA
年检专用章
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
2015 03 09

中勤万信（特殊普通合伙）河南分所

年检历史查询

年检凭证

中国注册会计师协会

孔建波

会员编号 110001620081

最后年检时间	年检结果
2022年09月	年检通过

历年记录

2014年

通过

2022-04-18 21:52:42

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

中国注册会计师协会

姓名 Full name 姜铁丽

性别 Sex 女

出生日期 Date of Birth 1984-12-24

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. 412728198412242524

年度检验登记

Annual Renewal Registration

姜铁丽 女 1984-12-24

412728198412242524

中勤万信会计师事务所有限公司河南分公司

本证书经检验合格，继续有效一年。

This certificate is valid for another year after this renewal.

2021年6月30日

年度检验登记

Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。

This certificate is valid for another year after this renewal.

2021年6月30日

注册会计师工作单位变更事项登记

Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调入

Agree to be transferred in

中勤万信河南分

2014 3 5

同意调出

Agree to be transferred out

2014 5 16

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

同意调入

Agree to be transferred in

同意调出

Agree to be transferred out

年检历史查询

年检凭证

中国注册会计师协会

秦银丽

会员编号 110001620185

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。

郑州市第八人民医院信息化建设和设备采购
收益与融资自求平衡
专项评价报告

豫立信专审字【2022】第 zx-001 号

河南立信会计师事务所有限公司

二〇二二年六月十日

目　录

一、项目的基本情况 4
（一）项目名称 4
（二）实施主体 4
（三）项目区位 4
（四）项目建设期 4
（五）项目建设规模及内容 4
（六）项目投资概况 9
（七）项目主体及运作模式 9
（八）建设资金来源情况 10
（九）债券资金使用合规性 10
二、债券应付本息情况 11
三、评估依据和假设 13
四、评估过程 13
五、评估分析 13
（一）项目投资估算 13
（二）项目资金筹措 14
（三）项目收入、成本和收益预测 19
1.项目运营收入 19
2.项目运营成本 24
3.项目税费 26
4.本息覆盖倍数 26
六、总体评价结论 29
七、报告使用范围 29

郑州市第八人民医院信息化建设和设备采购
收益与融资自求平衡专项评价报告

豫立信专审字【2022】第 zx-001 号

我们接受委托，对郑州市第八人民医院信息化建设和设备采购政府专项债券（以下简称“本期债券”）项目收益与融资自求平衡情况进行评价，并出具财务审计报告。

我们的审核依据是《中国注册会计师其他鉴证业务准则第 3111 号——预测性财务信息的审核》。项目实施单位对该项目收益预测及其所依据的各项假设负责。这些假设已在具体预测说明中披露。

根据我们对支持这些假设的证据的审核，我们没有注意到任何事项使我们认为这些假设没有为预测提供合理基础。而且，我们认为，该项目收益预测是在这些假设的基础上恰当编制的，并按照项目收益及现金流入预测编制基础的规定进行了列报。

由于预期事项通常并非如预期那样发生，并且变动可能重大，实际结果可能与预测性财务信息存在差异。

本评估仅用于本期债券融资之目的使用，不得用作其他任何目的。

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

总结审计结果如下：

一、项目的基本情况

（一）项目名称

郑州市第八人民医院信息化建设和设备采购（以下简称“本项目”）。

（二）实施主体

本项目实施主体为郑州市第八人民医院，其相关基本信息如下所示：

统一社会信用代码	12410100416046168G
机构名称	郑州市第八人民医院
机构性质	事业单位
机构地址	河南省郑州市二七区郑密公路与航海路交叉口南 200 米
法定代表人	贾成浩
登记机关	郑州市事业单位登记管理局

（三）项目区位

项目建设位置位于荥阳市生命谷北二路（康体西路）与棋源路交叉口西南侧。

（四）项目建设期

本项目建设期为 3 年。计划 2022 年 10 月开始，预计 2025 年 10 月完成。

（五）项目建设规模及内容

项目计划在郑州市第八人民医院新院区进行信息化建设和设备采购。

1、软件系统

包括医院 HIS 系统、结构化电子病历、电子签名认证,医院全流程无纸化管理系统、药事管理系统、临床决策支持系统、综合预约管理系统、医院一体化信息平台、康复管理系统、治疗科室工作台、医院数据上报系统、

智慧护理管理系统、综合移动办公系统、基于精神专科的大数据利用平台、基于综合服务的互联网医院。

2、数据中心硬件

包括数据中心建设、等保安全设备交换设备等。

3、工作站电脑及其它硬件

包括电脑、读卡器、卡、热敏打印机、身份证阅读器、叫号设备及大屏、激光打印机、扫描枪、条码打印机、图像采集卡、医学竖屏、扫描仪、复印件、笔记本、针式打印机、LED 显示屏等。

4、多媒体会议室及远程会诊中心

包括四百人大会议室、70 人中型会议室、20 人小型会议室、远程会诊中心一个。

5、检验科不间断电源

6、新院区网络架构升级

7、医疗设备采购

采购科室及设备内容如下：

科室	设备名称	数量（台）	单价（万元）	金额（万元）
孤独症诊疗中心	感觉统合训练系统	1	35	35
	听觉统合训练系统	1	20	20
	CCRT（计算机认知矫正治疗系统）	1	120	120
	心理沙盘	1	5	5
	儿童语言评测与训练系统	1	13	13
	可视音乐治疗仪	1	14	14
	孤独症其他设备（1 批）	1	300	300
检验科	新院微生物实验室	1	200	200

	血药浓度质谱仪	1	400	400
	数显梅毒旋转仪	1	0.5	0.5
	洗板机	1	4	4
	全自动尿液流水线	1	100	100
	酶标仪	1	6	6
	检验急诊设备	1	200	200
功能科	近红外线脑功能成像仪	2	450	900
	脑电图机	1	30	30
	彩色经颅多普勒	1	30	30
	精神压力检测（儿童）	1	30	30
	眼动检测仪	1	53	53
	心电工作站	1	150	150
放射科	CT	1	880	880
	方舱 CT	1	410	410
	彩超	2	180	360
	磁共振 MRI(3.0T)	1	2600	2600
	骨密度测量仪	1	170	170
中医科	中医诊疗床	5	0.1	0.5
	中医按摩床	15	0.1	1.5
	体质辨识健康管理系统	1	65	65
	中医经络检测仪	1	80	80
	中医治疗设备	1	100	100

	中医康复设备	1	100	100
	中医科研教学设备	1	20	20
	现代化中药房建设	1	100	100
电休室	无抽搐电休克治疗仪	2	55	110
	呼吸机	5	26	130
	心电监护仪（带中央监护系统接口）	14	5	70
	电除颤仪	2	7	14
	医用液压平车（两侧带护栏可折叠）	32	2.5	80
	医用立柱式干式混合塔吊	8	4.5	36
	麻醉机	1	30	30
	其他医疗设备器械	1	150	150
急诊科	血气分析仪	1	10	10
	全自动化学发光免疫分析仪	1	12	12
	可视喉镜	1	4	4
	有创呼吸机	2	26	52
	输液泵	2	1.5	3
	气垫床	2	3.5	7
	雾化器	2	0.1	0.2
	急救车（药柜）	2	0.25	0.5
门诊治疗室	经颅磁刺激治疗仪	10	75	750
	团体生物反馈治疗	1	85	85
心测室	心理测量诊断系统升级	1	200	200

	视听觉注意力测验系统	9	7	63
心理治疗室	个体心理治疗室	5	30	150
	团体心理治疗室	1	50	50
	智能击打宣泄仪	1	4	4
沙盘治疗室	沙盘治疗用具	4	15	60
医务科	远程会诊系统	1	38	40
	抢救室设备	1	100	100
药械科	门诊发药自动化系统	2	350	700
睡眠中心	多导睡眠监测仪	1	60	60
	便携式多导睡眠监测仪	5	30	150
	失眠治疗仪	2	50	100
	额贴式睡眠记录仪	5	8	40
	VR 治疗仪	2	40	80
	多导呼吸睡眠监测仪	2	8	16
体检中心	体检中心设备（1 批）	1	250	250
	认知能力测试与训练仪（计算机认知矫正治疗系统 CCRT）	1	70	70
	小儿多动/抽动治疗仪	6	25	150
	脑反射治疗仪	2	38	76
	数字运动疗法产品设备	2	38.5	77
	科研用评估工具（儿童青少年版简明国际神经精神简式访谈问卷，执行功能评估、神经心理理论评估）	1	30	30
康复中心	康复中心设备（1 批）	1	500	500

孕产期心理健康诊疗中心	孕产妇康复仪（生物刺激反馈仪）	3	30	90
	产后康复治疗仪（团体经颅直流电刺激仪）	2	60	120
	3D 数字心理沙盘系统	2	1.4	2.8
	VR 心理放松训练系统	10	5.6	56
	TD 孕产妇身心健康管理系统（诊断+治疗）	2	100	200
	远程会诊系统	1	24	24
合计		216	-	12500

项目具体明细以郑州市第八人民医院工会委员会批复的采购计划中采购清单为准。

（六）项目投资概况

本项目总投资为 17500 万元，其中信息化建设投资 5000 万元，医疗设备采购投资 12500 万元。

项目计划缴纳资本金 3800.00 万元，占项目总投资的 21.71%。资本金拟由项目单位自筹，按照项目实施进度到位。计划使用专项债券用作项目资本金规模为 0。

（七）项目主体及运作模式

债券资金申请单位：郑州市第八人民医院

项目资产登记单位：郑州市第八人民医院

项目将采用公开招标的形式确定建设单位和供应商，项目建成后由项目实施机构郑州市第八人民医院进行运营，无投资合作方。

债券资金到达申请单位后，由申请单位根据项目进度支付给建设单位和供应商。项目建设完成后，由债券申请单位进行运营并获取收益，债券申请单位按时还本付息。不存在资金被政府用于直接偿债的情形。

（八）建设资金来源情况

项目总投资 17500.00 万元。

1、资本金

本项目资本金 3800.00 万元，占项目总投资的 21.71%。资本金拟由项目单位自筹，按照项目实施进度到位。计划使用专项债券用作项目资本金规模为 0。

2、专项债资金

计划申请收益与融资自求平衡专项债券 13700.00 万元，占项目总投资的 78.29%。其中 2022 年已申请债券资金共 2500.00 万元，2023 年已申请 15 年期债券资金共 600.00 万元，2024 年拟申请 15 年期债券资金共 10600.00 万元。年利率为 4.50%，按半年支付利息。本项目计划申请使用债券资金总额 13700.00 万元，已于 2022 年使用债券资金 2500.00 万元，2023 年已申请 15 年期债券资金共 600.00 万元，本次申请使用 1200.00 万元。

3、资金使用计划

项目建设期为 3 年，计划 2022 年 10 月开始，预计 2025 年 10 月完成。2022 年投资规模为 3250.00 万元，2023 年投资规模为 800.00 万元，2024 年投资规模为 12600.00 万元，2025 年投资规模为 850.00 万元。

分年度计划投资表

年份	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	合计	占比
资本金	750.00	200.00	2000.00	850.00	3800.00	21.71%
专项债券	2500.00	600.00	10600.00		13700.00	78.29%
共计	3250.00	800.00	12600.00	850.00	17500.00	100%

（九）债券资金使用合规性

本项目专项债券资金使用方向不存在下列问题：

用于市场化运作的非公益性或公益性较弱的项目，置换存量债务，企业补贴及偿债，支付利息，PPP 项目，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，房地产开发项目，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。

二、债券应付本息情况

项目实施单位拟就郑州市第八人民医院信息化建设和设备采购项目申请使用债券资金 13700.00 万元，已发行 3100.00 万元，其中 2022 年已申请债券资金共 2500.00 万元，2023 年已申请债券资金共 600.00 万元，2024 年拟申请债券资金共 10600.00 万元。

项目实施单位计划申请 15 年期专项债券,其中 2022 年申请 2500 万元。该部分由财政部门协调使用了“河南省 2020 年第八期社会事业专项债券”中由于其他项目单位变更未利用的调整资金 2500 万元（资金于 2022 年拨付），该批债券为 2020 年发行的 10 年期债券，每半年还息，到期一次性还本，债券将于 2030 年到期。因此 2022 年的 2500 万元债券资金每年只计息，2030 年一次性还本；剩余 11200 万元债券资金，将按照《河南省财政厅关于在全省建立专项债券本金分期偿还机制的通知》（豫财债[2022]1 号文）对 15 年期债券的要求，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%。

债券存续期应还本付息情况如下：

单位：万元

年份	期初借款	期末借款余额	本期偿还本金	融资利率	当期付息	当期本息和
2022 年	2500.00	2500.00		4.50%	56.25	56.25
2023 年	600.00	3100.00		4.50%	126.00	126.00
2024 年	10600.00	13700.00		4.50%	378.00	378.00
2025 年		13700.00		4.50%	616.50	616.50

2026 年		13700.00		4.50%	616.50	616.50
2027 年		13700.00		4.50%	616.50	616.50
2028 年		13700.00	0.00	4.50%	616.50	616.50
2029 年		13670.00	30.00	4.50%	615.83	645.83
2030 年		10610.00	3060.00	4.50%	546.30	3,606.30
2031 年		10050.00	560.00	4.50%	464.85	1,024.85
2032 年		9490.00	560.00	4.50%	439.65	999.65
2033 年		8930.00	560.00	4.50%	414.45	974.45
2034 年		8310.00	620.00	4.50%	387.90	1,007.90
2035 年		6630.00	1680.00	4.50%	336.15	2,016.15
2036 年		4950.00	1680.00	4.50%	260.55	1,940.55
2037 年		3270.00	1680.00	4.50%	184.95	1,864.95
2038 年		1590.00	1680.00	4.50%	109.35	1,789.35
2039 年		0.00	1590.00	4.50%	35.78	1,625.78
合计	13700.00		13700.00		6822.00	20522.00

2020 年，郑州市第八人民医院发行了《郑州市第八人民医院迁建项目专项债》。该项目为在建项目，总投资 30015.00 万元，发行 10 年期专项债券 1000 万元。该项目还本付息支出如下表所示：

单位：万元

年份	期初借款	期末借款余额	本期偿还本金	融资利率	当期付息	当期本息和
2020 年	1000.00	1000.00		4.50%	22.50	22.50
2021 年		1000.00		4.50%	45.00	45.00
2022 年		1000.00		4.50%	45.00	45.00
2023 年		1000.00		4.50%	45.00	45.00
2024 年		1000.00		4.50%	45.00	45.00
2025 年		1000.00		4.50%	45.00	45.00
2026 年		1000.00		4.50%	45.00	45.00
2027 年		1000.00		4.50%	45.00	45.00
2028 年		1000.00		4.50%	45.00	45.00
2029 年		1000.00		4.50%	45.00	45.00
2030 年		0.00	1000.00	4.50%	22.50	1022.50

合计			1000.00		450.00	1450.00

三、评估依据和假设

1、国家及地方现行的法律法规、监管、财政、经济状况和国内宏观调控政策无重大变化；

2、国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

3、相关法律法规无重大变化；

4、项目申请报告中体现的各项运营指标能够顺利执行；

5、无其他因不可抗力或不可预见因素产生的重大不利影响。

四、评估过程

我们依据国家、地方相关政策文件，以真实、客观、可行、独立为原则，对项目收益与融资自求平衡情况进行评价并出具专项财务评价报告。整个评价工作分为四个阶段进行：

1、与项目实施单位就本次债券申报计划、期限等相关问题协商一致，并制定出本次评价工作计划。

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

3、安排专业人员进行评价，起草财务评价报告。

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

五、评估分析

（一）项目投资估算

本项目总投资为 17500 万元，其中信息化建设投资 5000 万元，医疗设

备采购投资 12500 万元。

信息化建设包括软件系统 2960 万元，数据中心、交换机设备、安全设备等硬件 770 万元，工作站电脑及其它硬件 464 万元，多媒体会议室及远程会诊中心 461 万元，检验科不间断电源 100 万元，新院区网络架构升级 245 万元。

设备采购金额如下表所示：

科室	设备名称	数量（台）	单价（万元）	金额（万元）
孤独症诊疗中心	感觉统合训练系统	1	35	35
	听觉统合训练系统	1	20	20
	CCRT（计算机认知矫正治疗系统）	1	120	120
	心理沙盘	1	5	5
	儿童语言评测与训练系统	1	13	13
	可视音乐治疗仪	1	14	14
	孤独症其他设备（1 批）	1	300	300
检验科	新院微生物实验室	1	200	200
	血药浓度质谱仪	1	400	400
	数显梅毒旋转仪	1	0.5	0.5
	洗板机	1	4	4
	全自动尿液流水线	1	100	100
	酶标仪	1	6	6
	检验急诊设备	1	200	200
功能科	近红外线脑功能成像仪	2	450	900
	脑电图机	1	30	30

	彩色经颅多普勒	1	30	30
	精神压力检测（儿童）	1	30	30
	眼动检测仪	1	53	53
	心电工作站	1	150	150
放射科	CT	1	880	880
	方舱 CT	1	410	410
	彩超	2	180	360
	磁共振 MRI(3.0T)	1	2600	2600
	骨密度测量仪	1	170	170
中医科	中医诊疗床	5	0.1	0.5
	中医按摩床	15	0.1	1.5
	体质辨识健康管理系统	1	65	65
	中医经络检测仪	1	80	80
	中医治疗设备	1	100	100
	中医康复设备	1	100	100
	中医科研教学设备	1	20	20
	现代化中药房建设	1	100	100
电休室	无抽搐电休克治疗仪	2	55	110
	呼吸机	5	26	130
	心电监护仪（带中央监护系统接口）	14	5	70
	电除颤仪	2	7	14
	医用液压平车（两侧带护栏可折叠）	32	2.5	80

	医用立柱式干式混合塔吊	8	4.5	36
	麻醉机	1	30	30
	其他医疗设备器械	1	150	150
急诊科	血气分析仪	1	10	10
	全自动化学发光免疫分析仪	1	12	12
	可视喉镜	1	4	4
	有创呼吸机	2	26	52
	输液泵	2	1.5	3
	气垫床	2	3.5	7
	雾化器	2	0.1	0.2
	急救车（药柜）	2	0.25	0.5
门诊治疗室	经颅磁刺激治疗仪	10	75	750
	团体生物反馈治疗	1	85	85
心测室	心理测量诊断系统升级	1	200	200
	视听觉注意力测验系统	9	7	63
心理治疗室	个体心理治疗室	5	30	150
	团体心理治疗室	1	50	50
	智能击打宣泄仪	1	4	4
沙盘治疗室	沙盘治疗用具	4	15	60
医务科	远程会诊系统	1	38	40
	抢救室设备	1	100	100
药械科	门诊发药自动化系统	2	350	700

睡眠中心	多导睡眠监测仪	1	60	60
	便携式多导睡眠监测仪	5	30	150
	失眠治疗仪	2	50	100
	额贴式睡眠记录仪	5	8	40
	VR 治疗仪	2	40	80
	多导呼吸睡眠监测仪	2	8	16
体检中心	体检中心设备（1 批）	1	250	250
	认知能力测试与训练仪（计算机认知矫正治疗系统 CCRT）	1	70	70
	小儿多动/抽动治疗仪	6	25	150
	脑反射治疗仪	2	38	76
	数字运动疗法产品设备	2	38.5	77
	科研用评估工具（儿童青少年版简明国际神经精神简式访谈问卷，执行功能评估、神经心理理论评估）	1	30	30
康复中心	康复中心设备（1 批）	1	500	500
孕产期心理健康诊疗中心	孕产妇康复仪（生物刺激反馈仪）	3	30	90
	产后康复治疗仪（团体经颅直流电刺激仪）	2	60	120
	3D 数字心理沙盘系统	2	1.4	2.8
	VR 心理放松训练系统	10	5.6	56
	TD 孕产妇身心健康管理系统（诊断+治疗）	2	100	200
	远程会诊系统	1	24	24
合计		216	-	12500

（二）项目资金筹措

项目总投资 17500.00 万元。

1、资本金

本项目资本金 3800.00 万元，占项目总投资的 21.71%。资本金拟由项目单位自筹，按照项目实施进度到位。计划使用专项债券用作项目资本金规模为 0。

2、专项债资金

计划申请收益与融资自求平衡专项债券 13700.00 万元，占项目总投资的 78.29%。其中 2022 年已申请债券资金共 2500.00 万元，2023 年已申请 15 年期债券资金共 600.00 万元，2024 年拟申请 15 年期债券资金共 10600.00 万元。年利率为 4.50%，按半年支付利息。本项目计划申请使用债券资金总额 13700.00 万元，已于 2022 年使用债券资金 2500.00 万元，2023 年已申请 15 年期债券资金共 600.00 万元，本次申请使用 1200.00 万元。

3、资金使用计划

项目建设期为 3 年，计划 2022 年 10 月开始，预计 2025 年 10 月完成。2022 年投资规模为 3250.00 万元，2023 年投资规模为 800.00 万元，2024 年投资规模为 12600.00 万元，2025 年投资规模为 850.00 万元。

分年度计划投资表

年份	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	合计	占比
资本金	750.00	200.00	2000.00	850.00	3800.00	21.71%
专项债券	2500.00	600.00	10600.00		13700.00	78.29%
共计	3250.00	800.00	12600.00	850.00	17500.00	100%

（三）项目收入、成本和收益预测

1.项目运营收入

根据郑州市第八人民医院提供的2018-2021年郑州市医疗机构会计报表提取的历史财务数据如下：

序号	年份	2018年	2019年	2020年	2021年
1	门诊收入（万元）	5241.87	6364.23	6316.88	6373.671
	其中诊疗人次数（万人次）	20.27	24.94	19.63	18.81
2	住院收入（万元）	6256.87	7105.13	6393.98	7041.489
	其中占用总床日数（万床日）	21.42	22.68	19.71	19.57
3	政府补助收入（万元）	1620.89	3299.87	4681.44	2599.81
4	收入合计	13119.63	16769.23	17392.3	16014.97

经查询计算郑州市第八人民医院2018年至2021年门诊人次及住院人数的增长率和相关人均次费用增长率、住院人均收费水平增长率、成本增长率，由于数据波动较大，按照谨慎性原则，本次预测期内各项收支项目均按照平均增长率计算，预计各增长率在2025年及以后预测期内将达到饱和。

增长率情况表

	项目	2018年	2019年	2020年	2021年	平均
门诊	人均次增长率	17.53%	23.04%	-21.29%	-4.18%	3.78%
	人均次费用增长率	-11.63%	-1.32%	26.11%	5.30%	4.61%
住院	实际占用总床日数增长率	-0.11%	5.91%	-13.10%	11.93%	1.16%
	每床日平均收费水平增长率	16.19%	7.22%	3.55%	-1.75%	6.30%

由于基础数据波动较大，根据谨慎性原则，本次预测债券存续期内各收入项目以2018年至2021年平均增长率为基础，债券存续期内门诊人次增长率预测按2.00%，门诊人次费用增长率3.00%，实际占用总床日数增长率1.00%，每床日平均收费水平增长率为4.00%，预计各项增长在2025年及以后达到稳定。

根据谨慎性原则，并考虑到本项目建设期等因素，债券存续期的第一个自然年度按照3个月测算，最后一个自然年度按照半9个月测算，分别按照全年预测收入的25%和75%进行取值。

（1）门诊收入

根据郑州市第八人民医院提供的2018年至2021年郑州市医疗机构会计报表。按照2021年数值为取值基数，债券存续期内门诊人次增长率按2.00%，门诊人均次费用增长率为3.00%计算，预计各收入测算指标在2025年将达到稳定。计算期内，年均门诊收入为7684.31万元。

（2）住院收入

根据郑州市第八人民医院提供的2018年至2021年郑州市医疗机构会计报表。按照2021年数值为取值基数，债券存续期内实际占用总床日数增长率按照1.00%，每床日平均收费水平增长率按照4.00%进行计算，预计各收入测算指标在2025年将达到稳定。计算期内，年均住院收入为8238.60万元。

（3）政府补助收入

根据郑州市第八人民医院提供的2018年至2021年郑州市医疗机构会计报表。政府补助收入分别为1620.89万元、3299.87万元、4681.44万元和2599.81万元，四年平均为3050.50万元。根据谨慎性原则，在债券存续期内，政府补助收入均按照3050.50万元进行计算，不再计算增长率。

（4）其他收入

根据郑州市第八人民医院提供的2018年至2021年郑州市医疗机构会

计报表。医院每年尚有上级补助收入、利息收入、捐赠收入等其他收入，该类收入占比极小且随机性强，基于谨慎原则，方案中不再计入。

现金流入表

序号	项目	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
1	门诊收入	1674.04	7035.01	7390.98	7764.96	7764.96	7764.96	7764.96	7764.96	7764.96
1.1	年均人次（万人）	4.80	19.57	19.96	20.36	20.36	20.36	20.36	20.36	20.36
1.2	均次费用（元）	349.01	359.48	370.26	381.37	381.37	381.37	381.37	381.37	381.37
2	住院收入	1795.76	7545.05	7925.32	8324.75	8324.75	8324.75	8324.75	8324.75	8324.75
2.1	床日数（万日）	4.94	19.96	20.16	20.36	20.36	20.36	20.36	20.36	20.36
2.2	床日费用（元）	363.41	377.94	393.06	408.79	408.79	408.79	408.79	408.79	408.79
3	政府补助收入	762.63	3050.50	3050.50	3050.50	3050.50	3050.50	3050.50	3050.50	3050.50
合计		**4232.43**	**17630.56**	**18366.80**	**19140.22**	**19140.22**	**19140.22**	**19140.22**	**19140.22**	**19140.22**

序号	项目	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年
1	门诊收入	7764.96	7764.96	7764.96	7764.96	7764.96	7764.96	7764.96	7764.96	5823.72
1.1	年均人次（万人）	20.36	20.36	20.36	20.36	20.36	20.36	20.36	20.36	15.27
1.2	均次费用（元）	381.37	381.37	381.37	381.37	381.37	381.37	381.37	381.37	381.37
2	住院收入	8324.75	8324.75	8324.75	8324.75	8324.75	8324.75	8324.75	8324.75	6243.57
2.1	床日数（万日）	20.36	20.36	20.36	20.36	20.36	20.36	20.36	20.36	15.27
2.2	床日费用（元）	408.79	408.79	408.79	408.79	408.79	408.79	408.79	408.79	408.79
3	政府补助收入	3050.50	3050.50	3050.50	3050.50	3050.50	3050.50	3050.50	3050.50	2287.88
合计		**19140.22**	**19140.22**	**19140.22**	**19140.22**	**19140.22**	**19140.22**	**19140.22**	**19140.22**	**14355.16**

2.项目运营成本

项目的经营成本现金流出主要是业务活动费用、单位管理费用和其他费用。根据郑州市第八人民医院提供的2018年至2021年郑州市医疗机构会计报表。经营成本如下表所示：

序号	年份	2019年	2020年	2021年	平均增长率
1	业务活动费用	13605.17	14222.57	13171.70	-1.43%
2	单位管理费用	1986.78	2132.05	2829.97	20.02%
3	其他费用	141.60	13.28	65.92	152.88%
4	费用合计（万元）	15733.55	16367.90	16067.59	1.10%

业务活动费用、单位管理费用和其他费用的平均增长率分别为-1.43%、20.02%、152.88%。由于单项数据变动较大，不具有参考性，本次计算以2021年数值为取值基数，参考合计费用平均增长率，暂定增长率为1.50%进行测算，预计各项成本在2025年及以后达到稳定。出于谨慎性原则，并考虑到本项目预计发行时间等因素，债券存续期的第一个自然年度按照3个月测算，最后一个自然年度按照半9个月测算，分别按照全年预测成本的25%和75%进行取值。

现金流出表

序号	项目	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
1	人员经费	3342.32	13569.81	13773.36	13979.96	13979.96	13979.96	13979.96	13979.96	13979.96
2	卫生材料费	718.10	2915.51	2959.24	3003.63	3003.63	3003.63	3003.63	3003.63	3003.63
3	药品费	16.73	67.91	68.93	69.97	69.97	69.97	69.97	69.97	69.97
总计		4077.15	16553.23	16801.53	17053.55	17053.55	17053.55	17053.55	17053.55	17053.55

序号	项目	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年
1	人员经费	13979.96	13979.96	13979.96	13979.96	13979.96	13979.96	13979.96	13979.96	10484.97
2	卫生材料费	3003.63	3003.63	3003.63	3003.63	3003.63	3003.63	3003.63	3003.63	2252.72
3	药品费	69.97	69.97	69.97	69.97	69.97	69.97	69.97	69.97	52.47
总计		17053.55	17053.55	17053.55	17053.55	17053.55	17053.55	17053.55	17053.55	12790.17

3.项目税费

根据《医疗机构管理条例》（国务院令第149号）及卫生部《医疗机构管理条例实施细则》（卫生部令第35号）的规定，本项目暂不涉及增值税。

4.本息覆盖倍数

经过上述测算，可知实施机构在本项目存续期内偿还本息合计21904.50万元。偿还资金来源为通过门诊收入、住院收入和政府补助收入实现,扣除经营成本后，债券存续期内项目累计净收益为33576.25万元，预计本项目收入对本息的覆盖倍数为1.53，项目收益可以覆盖债券成本，保障程度较高。

本息覆盖倍数具体计算明细如下表：

项目自求平衡表（单位：万元）

序号	年度	合计	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
1	现金流入	340048.03	7482.43	18430.56	30966.80	19990.22	19140.22	19140.22	19140.22	19140.22	19140.22
1.1	其他资金流入	3800.00	750.00	200.00	2000.00	850.00					
1.2	债券资金流入	13700.00	2500.00	600.00	10600.00						
1.3	经营收入	322548.03	4232.43	17630.56	18366.80	19140.22	19140.22	19140.22	19140.22	19140.22	19140.22
2	现金流出	326966.03	7372.15	17398.23	29446.53	17715.05	17715.05	17715.05	17715.05	17744.38	21682.35
2.1	建设投资	16089.75	3193.75	674.00	12222.00						
2.2	运营期经营成本	288971.78	4077.15	16553.23	16801.53	17053.55	17053.55	17053.55	17053.55	17053.55	17053.55
2.3	税金及附加	0.00									
2.4	债券还本付息	20522.00	56.25	126.00	378.00	616.50	616.50	616.50	616.50	645.83	3606.30
2.5	其他项目还本付息	1382.50	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00	1022.50
2.5.1	郑州市第八人民医院迁建项目	1382.50	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00	1022.50
3	当年现金净流入	13082.00	110.28	1032.33	1520.27	2275.17	1425.17	1425.17	1425.17	1395.85	-2542.13
4	期末累计现金结余		110.28	1142.61	2662.88	4938.05	6363.22	7788.39	9213.56	10609.41	8067.28
5	综合平均偿债覆盖率	1.53									

序号	年度	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年
1	现金流入	19140.22	19140.22	19140.22	19140.22	19140.22	19140.22	19140.22	19140.22	14355.16
1.1	其他资金流入									
1.2	债券资金流入									
1.3	经营收入	19140.22	19140.22	19140.22	19140.22	19140.22	19140.22	19140.22	19140.22	14355.16
2	现金流出	18078.40	18053.20	18028.00	18061.45	19069.70	18994.10	18918.50	18842.90	14415.95
2.1	建设投资									
2.2	运营期经营成本	17053.55	17053.55	17053.55	17053.55	17053.55	17053.55	17053.55	17053.55	12790.17
2.3	税金及附加									
2.4	债券还本付息	1024.85	999.65	974.45	1007.90	2016.15	1940.55	1864.95	1789.35	1625.78
2.5	其他项目还本付息	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.5.1	郑州市第八人民医院迁建项目									
3	当年现金净流入	1061.82	1087.02	1112.22	1078.77	70.52	146.12	221.72	297.32	-60.78
4	期末累计现金结余	9129.10	10216.12	11328.34	12407.11	12477.63	12623.75	12845.47	13142.79	13082.00

六、总体评价结论

经测算，在郑州市第八人民医院信息化建设和设备采购收益预测及其依据的各项假设前提下，债券存续期内本项目累计净收益能够合理保障偿还所使用的地方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，项目受益期内可以满足专项债券还本付息的要求，可以实现项目收益和融资自求平衡。

七、报告使用范围

本报告仅供郑州市第八人民医院信息化建设和设备采购申请专项债券及后续发行使用。

河南立信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：

二〇二二年六月十日

统一社会信用代码
91410100716794387Z

营业执照

（副 本） 1-2

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　河南立信会计师事务所有限公司

类　　型　有限责任公司(自然人投资或控股)

法定代表人　张国锋

经营范围　审查企业会计报表，验证企业资本，办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，资产评估，基建工程预、决（结）算的编制与审计，会计咨询、会计服务、司法会计鉴定、资产评估司法鉴定及法律、行政法规规定的其它审计业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

注册资本　壹佰万圆整

成立日期　1999年12月02日

营业期限　长期

住　　所　河南省郑州市中原区陇海西路350号友纳国际广场9楼

登记机关　郑州市中原区市场监督管理局

2021 年 03 月 02 日

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

执业证书

名　　称：河南立信会计师事务所有限公司

首席合伙人：

主任会计师：张国锋

经营场所：郑州市中原区桐柏南路238号A座21楼2106室

组织形式：有限责任

执业证书编号：41010005

批准执业文号：豫财会协字（1999）117号

批准执业日期：1999年11月25日

证书序号：0009712

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

二〇一八年九月一日

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　王文艳
Full name
性　别　女
Sex
出生日期　1970-06-03
Date of birth
工作单位　河南立信会计师事务所有限公司
Working unit
身份证号码　410102197006031526
Identity card No.

证书编号：410001080001
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：2007 年 09 月 01 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.

2021年6月30日
年 月 日

5

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

中国注册会计师协会

姓　名 罗炳莉
Full name

性　别 女
Sex

出生日期 1974-08-19
Date of birth

工作单位 河南立信会计师事务所有限公司
Working unit

身份证号码 41062119740819456X
Identity card No.

HENAN ACCOUNTANT OFFICE CO.,LTD. 河南立信会计师事务所有限公司 4101021730240

证书编号：410100050026
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：2020 年 04 月 11 日
Date of Issuance

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

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

伊川县殡仪馆提升改造项目
收益与融资自求平衡专项债

财务评估报告

北京政德会计师事务所（普通合伙）

政德审字【2022】ZX 第 00329 号

目 录

一、项目的基本情况 3
二、债券应付本息情况 4
三、评估依据和假设 7
四、评估过程 8
五、评估分析 9
六、对投资者的保护措施 17
七、项目风险及控制措施 18
八、中介机构资质审核 24
九、总体评价结论 24

财务评估报告

我们接受委托，对伊川县殡仪馆提升改造项目政府专项债券（以下简称“本期债券”）项目收益与融资自求平衡情况进行评价，并出具财务评估报告。

我们的审核依据是《中国注册会计师其他鉴证业务准则第3111号——预测性财务信息的审核》。项目实施单位对该项目收益预测及其所依据的各项假设负责。这些假设已在具体预测说明中披露。

根据我们对支持这些假设的证据的审核，我们没有注意到任何事项使我们认为这些假设没有为预测提供合理基础。而且，我们认为，该项目收益预测是在这些假设的基础上恰当编制的，并按照项目收益及现金流入预测编制基础的规定进行了列报。

由于预期事项通常并非如预期那样发生，并且变动可能重大，实际结果可能与预测性财务信息存在差异。

本报告仅供本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。

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

总结审计结果如下：

一、项目的基本情况

1、项目名称

伊川县殡仪馆提升改造项目（以下简称“本项目”）。

2、实施主体及运作模式

项目债券资金申请单位：伊川县民政局。

项目资产登记单位：伊川县民政局。

项目建设单位：伊川县民政局。

项目运作模式：本项目作为政府投资项目，由伊川县民政局作为建设单位负责全过程监督管理工作，并负责后续运营工作。伊川县民政局应根据项目建设进度向伊川县财政局申请拨付项目建设资金。在收到伊川县财政局拨付的建设资金后，伊川县民政局应专款专用，不得截留、挪用，并接受财政局、审计局等部门的审计和监督。

本项目未来收益由伊川县民政局负责收取，在收到相关收益后，由伊川县民政局及时足额提取偿债准备金，转至财政部门在银行开立的债券资金结算账户中，用于债券资金的还本付息。

本项目的债券资金申请单位及资产登记单位均为伊川县民政局，性质为机关单位，不存在隐性债务尚未化解完毕等违规情形。

3、项目建设期

本项目建设周期计划安排为1年。预计开工日期2024年10月，完工日期2025年10月。

4、项目建设地点及建设内容

本项目位于伊川县殡仪馆（窑底社区北），不新增建设用地。

本项目的建设是贯彻落实我国殡葬改革工作的需要，是伊川县“物质文明和精神文明”建设的重要内容，有利于进一步促进伊川县全面实行火葬，制止乱埋乱葬，优化环境，革除丧葬陋俗，提倡文明、节俭办丧事等。

本项目总建筑面积7700平方米，其中新建骨灰堂5000平方米，新建火化车间500平方米，新建吊唁大厅1200平方米，改建吊唁大厅500平方米，新建服务中心400平方米，新建太平间100平方米，新建停车场5000平方米。提升改造4台火花机与3台除尘器，新增采购2台火化机、3台除尘器、14辆殡仪服务车辆。

5、项目总投资及资金来源

本项目计划总投资为4300.00万元，其中工程费用为3423.27万元，占项目总投资的79.61%；工程建设其他费为363.12万元，占项目总投资的8.44%；预备费为378.61万元，占项目总投资的8.81%；建设期利息为135.00万元，占项目总投资的3.14%。

总投资构成见下表：

表1.1　项目总投资构成表

单位：人民币万元

序号	工程或费用名称	合计（万元）	投资占比
一	工程费用	3423.27	79.61%
1	新建吊唁大厅	397.38	11.61%
	土建	294.00	
	装饰装修	60.00	
	给排水	12.00	
	电气工程	14.40	
	消防	12.00	
	暖通空调	4.98	
2	改建吊唁大厅	44.00	1.28%

	装饰装修	25.00	
	给排水	5.00	
	电气工程	6.00	
	消防	5.00	
	暖通空调	3.00	
3	服务中心	133.20	3.89%
	土建	98.00	
	装饰装修	20.00	
	给排水	12.00	
	电气工程	14.40	
	消防	12.00	
	暖通空调	4.98	
4	太平间	33.12	9.68%
	土建	24.50	
	装饰装修	5.00	
	给排水	1.00	
	电气工程	1.20	
	消防	1.00	
	暖通空调	0.42	
5	骨灰堂	1665.00	48.64%
	土建	1225.00	
	装饰装修	250.00	
	给排水	50.00	
	电气工程	60.00	
	消防	50.00	
	暖通空调	30.00	
6	火化车间	165.58	4.84%
	土建	122.50	
	装饰装修	25.00	
	给排水	5.00	
	电气工程	6.00	
	消防	5.00	
	暖通空调	2.08	
7	停车场	175.00	5.11%
8	设备购置	670.00	19.57%
	火化机	100.00	
	除尘设备	150.00	
	殡仪服务车辆	420.00	
9	设备升级	140.00	4.09%
	火化机	80.00	
	除尘设备	60.00	
	工程费用小计	3423.27	
二	工程建设其他费用	363.12	8.44%

1	土地使用费用	0.00	
2	建设管理费	56.35	
3	项目前期咨询费	12.97	
4	工程勘察费	27.39	
5	工程设计费	116.52	
6	环境影响咨询服务费	6.22	
7	工程监理费	87.56	
8	招标代理服务费	15.03	
9	造价服务咨询费	10.27	
10	场地准备费及临时设施费	17.12	
11	劳动安全卫生评审费	3.42	
12	工程保险费	10.27	
三	预备费	378.61	8.81%
四	建设期利息	135.00	3.14%
五	项目总投资	4300.00	100.00%

项目建设资金来源主要包括政府出资和专项债券资金，计划投资总额4300.00万元，计划使用财政预算资金1300.00万元，占比30.23%，计划申请专项债券资金3000.00万元，占比69.77%，计划缴纳资本金规模1300.00万元，未使用专项债券用作项目资本金。

本项目资金筹措计划如下：

表1.2 分年度投资计划表

单位：万元

序号	资金筹措	第1年	小计	占比
1	财政资金	1300.00	1300.00	30.23%
2	债券资金	3000.00	3000.00	69.77%
合计		4300.00	4300.00	100.00%

6、项目资本金安排情况

按照《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）等文件规定：对未设立独立法人的投资项目，项目单位应设立专门账户，规范设置和使用会计科目，按照国家有关财务制度、会计制度对拨入的资金和投资项目的资产、负债进行独立核

算，并据此核定投资项目资本金的额度和比例。

根据上述规定，伊川县民政局计划缴纳资本金1300.00万元，资本金全部为政府出资，不存在使用专项债券作为项目资本金的情形。同时，伊川县民政局将设立专门账户使用财政资金和专项债券资金，规范设置和使用会计科目，对拨入的资金和投资项目的资产负债进行独立核算。

7、债券资金使用合规性

本项目是具有一定收益的新建项目，所申请的专项债券资金不存在用于市场化运作的非公益性或公益性较弱的项目，债券不是用于企业补贴及偿债，不是用于置换或偿还债务，不是用于发放工资、养老金等社保支出、单位工作经费、支付利息，不存在用于PPP项目、用于使用一般债券的项目等其他违规情形的。本项目债券资金的使用符合专项债券的资金投向领域，债券资金使用符合资金使用规范性要求。

二、债券应付本息情况

本项目总投资4300.00万元，拟安排财政预算资金1300.00万元，计划申请使用债券资金总额3000.00万元。2024年计划使用3000.00万元，本次申请使用3000.00万元。债券期限为15年，年利率为4.50%，按半年支付利息，从第6年开始还本，第6-10年每年偿还本金的5%，第11-15年每年偿还本金的15%。

三、评估依据和假设

1、国家及地方现行的法律法规、监管、财政、经济状况或国家

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完成、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。

四、评估过程

我们依据国家、地方相关政策文件，以真实、客观、可行、独立为原则，对项目收益与融资自求平衡情况进行评价并出具专项财务评价报告。整个评价工作分为四个阶段进行：

1、与项目实施单位就本次债券申报计划、期限等相关问题协商一致，并制定出本次评价工作计划。

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

3、安排专业人员进行评价，起草财务评价报告。

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

五、评估分析

（一）现金流入

1、基本假设条件及依据

（1）国家及地方现行的法律法规、监管、财政、经济状况或国家宏观调控政策无重大变化；

（2）国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

（3）对申请人有影响的法律法规无重大变化；

（4）本期债券募集资金投资项目按实施方案顺利建设完成、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。

2、收入预测

建设殡仪馆是一件利国利民、造福社会的好事，能够满足人民群众“逝有所安”基本殡葬需求，在取得较大经济与社会效益的同时，也必将起到有力推动伊川县精神文明建设的良好作用。根据《殡葬管理条例》、《河南省推进移风易俗倡树文明殡葬新风实施方案》，本项目收入来源为惠民政策收入、吊唁厅使用收入、殡葬延伸服务收入。

（1）年遗体火化数量

根据《伊川县城乡总体规划(2017-2035)》，2035 年县域人口规模达 102 万人，较现状增长 20%。经调查伊川县统计部门发布的 2017 年、2018 年、2019 年国民经济和社会发展统计公报，人口自然增长率分别为 6.71‰、4.43‰、4.06‰，人口平均自然增长率为 5.02‰。

根据伊川县统计信息网公布的《伊川县第七次全国人口普查主要

数据》显示，伊川县目前常住人口79.28万人，2017年、2018年、2019年死亡率分别为7.30‰、7.56‰、7.79‰，核算的平均死亡率为7.55‰，按第七次全国人口普查常住人口测算，死亡人数为5986人，根据《关于伊川县殡仪馆提升改造项目的说明》（见附件），2021年伊川县殡仪馆年火化遗体5400具，活化遗体占死亡人口比例为90.21%。以第七次全国人口普查常住人口79.28万人、人口平均自然增长率5.02‰、化遗体占死亡人口比例90.21%为基数，预测年死亡人数、活化遗体数量如下。

表5.1　预计死亡人数及火化遗体

单位：万人

年份	第2年	第3年	第4年	第5年	第6年	第7年	第8年
常住人口	79.28	79.68	80.08	80.48	80.88	81.29	81.70
死亡人数	5986	6016	6046	6077	6107	6138	6169
火花人数	5400	5427	5454	5482	5509	5537	5565
年份	第9年	第10年	第11年	第12年	第13年	第14年	第15年
常住人口	82.11	82.52	82.94	83.36	83.77	84.19	84.62
死亡人数	6200	6231	6262	6294	6325	6357	6389
火花人数	5593	5621	5649	5677	5706	5735	5763

本项目的实施可以辐射周边地区，缓解周边县区殡葬服务需求压力，但谨慎性原则，本次只针对伊川县域内常住城乡居民进行测算。保守估计，本项目年火化遗体数量增长至5600具不再增长。

（2）惠民政策收入

《洛阳市推进移风易俗倡树文明殡葬新风实施方案》（洛办〔2020〕10号）由中共洛阳市委办公室、洛阳市人民政府办公室2020年印发，指出要着力履行基本民生保障、基层社会治理、基本社会服务等职责，加强殡葬设施规划建设，落实惠民殡葬，坚持基本殡葬服务的公益性，制定基本殡葬服务清单，把遗体火化、骨灰寄存、可降解骨灰盒、公益性公墓墓穴纳入惠民殡葬服务项目，属于城市区的由市财政按照

1200 元/具的标准补助，属于 1 市 8 县的由各自县级财政按照不低于 1000 元/具的标准补助。通过对洛阳市殡仪馆的走访调研、数据收集，按照谨慎性原则，并结合伊川县实际情况，本项收入按每具遗体免除基本殡葬服务费 1000 元/具进行测算。

（3）吊唁厅使用收入

本项目实施后，初期共设置 3 个吊唁厅（大告别厅）。根据已经发行的新密市殡葬设施建设项目（一期）所参考的收费文件，郑州市物价局、郑州市民政局《关于落实免费政策减轻群众殡葬负担的通知》（郑价费〔2012〕10 号）关于告别厅收费，小型告别厅使用一次 280 元；中型告别厅使用一次 480 元；大型告别厅使用一次 680 元。根据《关于伊川县殡仪馆提升改造项目的说明》（见附件），2021 年吊唁厅平均使用价格为 550 元/次，具体价格根据厅内提供休息椅、记账桌椅、供桌、礼仪服务等不同。基于谨慎性原则结合当地情况，本项目运营期第一年收费标准综合按 550 元/次计算，以后每三年增长 5%测算，增长至 120%，保守期间，年运营天数按 330 天计算，现状吊唁厅使用量已饱和，项目实施后每厅日均使用按 1 次测算。

（4）殡葬延伸服务收入

本项收入主要包括不在惠民政策免除标准限额之内的遗体接运（含抬尸、消毒）、遗体整容、遗体理发、遗体专用袋、存放（含冷藏）等服务及遗体穿脱衣、捡灰装灰、尸体美容净面、特殊材质骨灰盒、防火垫等。根据对伊川县及周边殡仪馆的走访调研，本项收入服务内容及收费情况如下表：

表 5.2 伊川及周边地区殡葬基本及延伸服务费用表

服务项目	收费标准	服务项目	收费标准
灵车黑纱	10 元/次	自捡炉	500 元/次
捡灰装灰	20 元/次	防火垫	100 元/次

遗体理发	40 元/次	花草服务	150 元/场
遗体洗澡	45 元/次	骨灰存放	具体遗体面议
遗体专用袋	80 元/次	正常尸体美容、净面	200 元/次，特殊遗体面议
正常穿脱衣	180 元/次，具体遗体面议	特殊材质骨灰盒	500 元/盒，按实际收费

根据对伊川县及周边殡仪馆实地调研了解，殡仪馆内每具遗体的服务收入由于家庭情况及各乡镇风俗习惯不同有 500 元至 1000 元以上不等。根据当下政策要求倡导殡葬新观念、新风尚，提倡文明节俭办丧事，引导群众破除丧葬陋俗的相关政策，按照谨慎性原则并结合伊川实际情况，本项收入按每具遗体 500 元进行测算。遗体抬尸消毒、遗体整容、遗体防腐、存放冷藏、尸体净面、守灵等均为基本服务，保守考虑，假设每年年火化遗体中 70%选择殡葬延伸服务。

债券存续期内项目测算收入汇总如下：

表 5.3　债券存续期内项目经营收入表

单位：万元

序号	项目	合计	建设期	运营期						
			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	项目收入	11566.44		783.45	787.11	790.79	806.81	810.57	814.36	831.24
1.1	惠民政策收入	7756.72		540.00	542.71	545.44	548.18	550.93	553.70	556.48
1.1.1	数量（次）			5400	5427	5454	5482	5509	5537	5565
1.1.2	补贴单价（元/具）			1000.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00
1.2	吊唁厅收入	834.74		54.45	54.45	54.45	57.17	57.17	57.17	60.03
1.2.1	年运营天数（天）			330.00	330.00	330.00	330.00	330.00	330.00	330.00
1.2.2	告别厅使用单价(元/次)			550.00	550.00	550.00	577.50	577.50	577.50	606.38
1.2.3	日均使用次数（次）			1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00
1.2.4	告别厅数量(个)			3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00
1.3	殡葬延伸服务收入	2974.98		189.00	189.95	190.90	201.46	202.47	203.48	214.73
1.3.1	数量（次）			5400	5427	5454	5482	5509	5537	5565
1.3.2	使用占比			70.00%	70.00%	70.00%	70.00%	70.00%	70.00%	70.00%
1.3.3	单价（元/次/人）			500.00	500.00	500.00	525.00	525.00	525.00	551.25

（续表）

序号	项目	合计	运营期						
			第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年
一	项目收入	11566.44	835.12	836.12	849.93	849.93	849.93	860.54	860.54
1.1	惠民政策收入	7756.72	559.28	560.00	560.00	560.00	560.00	560.00	560.00
1.1.1	数量（次）		5593	5600	5600	5600	5600	5600	5600
1.1.2	补贴单价（元/具）		1000.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00
1.2	吊唁厅收入	834.74	60.03	60.03	63.03	63.03	63.03	65.34	65.34
1.2.1	年运营天数（天）		330.00	330.00	330.00	330.00	330.00	330.00	330.00
1.2.2	告别厅使用单价(元/次)		606.38	606.38	636.69	636.69	636.69	660.00	660.00
1.2.3	日均使用次数（次）		1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00
1.2.4	告别厅数量(个)		3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00
1.3	殡葬延伸服务收入	2974.98	215.81	216.09	226.89	226.89	226.89	235.20	235.20
1.3.1	数量（次）		5593	5600	5600	5600	5600	5600	5600
1.3.2	使用占比		70.00%	70.00%	70.00%	70.00%	70.00%	70.00%	70.00%
1.3.3	单价（元/次/人）		551.25	551.25	578.81	578.81	578.81	600.00	600.00

（二）现金流出

与预期的项目经营收入相关的现金流出包括原材料及动力费、工资及福利费、维护修理费、经营管理费及税费。

1、经营成本

经营成本主要包括原材料及动力费、工资及福利费、维护修理费、经营管理费。

（1）外购燃料及动力费

测算本项目年耗水量为 1.41 万吨，年耗电量为 255.79 万千瓦时。根据伊川县非居民生活用水、电的市场价格，本项目电费按 0.62 元/度测算，水费按照 4.50 元/吨测算。

（2）工资福利费

本项目设置劳动定员共计 25 人，年均工资按 4.5 万元/人/年计算，考虑物价上涨因素，每三年增幅 5%，增长至 1.2 倍不再增长。工资

福利费按工资的14.00%计取。

（3）维护修理费用

本项目修理费主要为相关设备的维护费，本项目维护修理费用按工程费用的0.5%计取，考虑物价上涨因素，每三年增幅5%。

（4）经营管理费用

包括办公费、业务费、其他与本项目直接相关的费用，按其他经营成本年度之和的10%计取。

债券存续期内项目经营成本测算见下表：

表5.4　债券存续期内项目经营成本表

单位：万元

序号	项目	合计	建设期	运营期						
			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	项目成本	5029.57		341.33	341.33	341.33	349.33	349.33	349.33	357.72
2.1	电费	2220.26		158.59	158.59	158.59	158.59	158.59	158.59	158.59
2.1.1	单价（元/度）			0.62	0.62	0.62	0.62	0.62	0.62	0.62
2.1.2	用电量（万度）			255.79	255.79	255.79	255.79	255.79	255.79	255.79
2.2	水费	88.83		6.35	6.35	6.35	6.35	6.35	6.35	6.35
2.2.1	单价（元/度）			4.50	4.50	4.50	4.50	4.50	4.50	4.50
2.2.2	用水量（万吨）			1.41	1.41	1.41	1.41	1.41	1.41	1.41
2.3	工资及福利费	2000.32		128.25	128.25	128.25	134.66	134.66	134.66	141.40
2.3.1	工资	1754.67		112.50	112.50	112.50	118.13	118.13	118.13	124.03
2.3.2	人数			25.00	25.00	25.00	25.00	25.00	25.00	25.00
2.3.3	人均年工资（万元/人）			4.50	4.50	4.50	4.73	4.73	4.73	4.96
2.3.4	福利费	245.65		15.75	15.75	15.75	16.54	16.54	16.54	17.36
2.4	维护修理费	262.93		17.12	17.12	17.12	17.97	17.97	17.97	18.87
2.5	经营管理费	457.23		31.03	31.03	31.03	31.76	31.76	31.76	32.52

（续表）

序号	项目	合计	运营期						
			第9年	第10年	第11年	第12年	第13年	第14年	第15年
二	项目成本	5029.57	357.72	357.72	366.54	366.54	366.54	392.41	392.41
2.1	电费	2220.26	158.59	158.59	158.59	158.59	158.59	158.59	158.59
2.1.1	单价（元/度）		0.62	0.62	0.62	0.62	0.62	0.62	0.62

2.1.2	用电量（万度）		255.79	255.79	255.79	255.79	255.79	255.79	255.79
2.2	水费	88.83	6.35	6.35	6.35	6.35	6.35	6.35	6.35
2.2.1	单价（元/度）		4.50	4.50	4.50	4.50	4.50	4.50	4.50
2.2.2	用水量（万吨）		1.41	1.41	1.41	1.41	1.41	1.41	1.41
2.3	工资及福利费	2000.32	141.40	141.40	148.47	148.47	148.47	171.00	171.00
2.3.1	工资	1754.67	124.03	124.03	130.23	130.23	130.23	150.00	150.00
2.3.2	人数		25.00	25.00	25.00	25.00	25.00	25.00	25.00
2.3.3	人均年工资（万元/人）		4.96	4.96	5.21	5.21	5.21	6.00	6.00
2.3.4	福利费	245.65	17.36	17.36	18.23	18.23	18.23	21.00	21.00
2.4	维护修理费	262.93	18.87	18.87	19.81	19.81	19.81	20.81	20.81
2.5	经营管理费	457.23	32.52	32.52	33.32	33.32	33.32	35.67	35.67

2、相关税费

税金及附加：根据财税（2016）36号文件附件3第五条“殡葬服务，是指收费标准由各地价格主管部门会同有关部门核定，或者实行政府指导价管理的遗体接运（含抬尸、消毒）、遗体整容、遗体防腐、存放（含冷藏）、火化、骨灰寄存、吊唁设施设备租赁、墓穴租赁及管理等服务，免征增值税”。殡仪馆提供的殡葬服务免征增值税。

3、专项债券还本付息

本项目总投资4300.00万元，拟安排财政预算资金1300.00万元，计划申请使用债券资金总额3000.00万元。2024年计划使用3000.00万元，本次申请使用3000.00万元。债券期限为15年，年利率为4.50%，按半年支付利息，从第6年开始还本，第6-10年每年偿还本金的5%，第11-15年每年偿还本金的15%。

表5.5　债券存续期内还本付息表

单位：万元

序号	期初本金	当期新增本金	期末本金	当期利息	当期还本	当期还本付息
第1年	0.00	3000.00	3000.00	135.00	0.00	135.00
第2年	3000.00	0.00	3000.00	135.00	0.00	135.00
第3年	3000.00		3000.00	135.00	0.00	135.00
第4年	3000.00		3000.00	135.00	0.00	135.00
第5年	3000.00		3000.00	135.00	0.00	135.00

第6年	3000.00		2850.00	135.00	150.00	285.00
第7年	2850.00		2700.00	128.25	150.00	278.25
第8年	2700.00		2550.00	121.50	150.00	271.50
第9年	2550.00		2400.00	114.75	150.00	264.75
第10年	2400.00		2250.00	108.00	150.00	258.00
第11年	2250.00		1800.00	101.25	450.00	551.25
第12年	1800.00		1350.00	81.00	450.00	531.00
第13年	1350.00		900.00	60.75	450.00	510.75
第14年	900.00		450.00	40.50	450.00	490.50
第15年	450.00		0.00	20.25	450.00	470.25
合计				1586.25	3000.00	4586.25

（三）预期收益融资平衡分析

经上述测算，在对伊川县殡仪馆提升改造项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评价项目债券存续期内项目收入扣除经营成本及税金后可用于偿还债券本息的专项净收入为6536.86万元，偿还债券本息为4586.25万元，本息覆盖倍数为1.43倍，项目收益可以覆盖债券成本，保障程度较高。

表5.6　债券存续期内项目收益融资平衡表

单位：万元

序号	项目	合计	建设期	运营期						
			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	现金流入	15866.44	4300.00	783.45	787.11	790.79	806.81	810.57	814.36	831.24
1	经营收入	11566.44	0.00	783.45	787.11	790.79	806.81	810.57	814.36	831.24
2	资本金投入	1300.00	1300.00							
3	融资现金流入	3000.00	3000.00							
二	现金流出	13780.82	4300.00	476.33	476.33	476.33	484.33	634.33	627.58	629.22
1	建设投资	4165.00	4165.00							
2	经营成本	5029.57	0.00	341.33	341.33	341.33	349.33	349.33	349.33	357.72
2.1	原材料及动力费	2309.09	0.00	164.93	164.93	164.93	164.93	164.93	164.93	164.93
2.2	工资及福利费	2000.32	0.00	128.25	128.25	128.25	134.66	134.66	134.66	141.40
2.3	维护修理费	262.93	0.00	17.12	17.12	17.12	17.97	17.97	17.97	18.87
2.4	经营管理费	457.23	0.00	31.03	31.03	31.03	31.76	31.76	31.76	32.52
3	相关税费	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4	借款本息偿还	4586.25	135.00	135.00	135.00	135.00	135.00	285.00	278.25	271.50
三	项目收益	6536.86	0.00	442.12	445.78	449.46	457.48	461.25	465.03	473.52
四	当年现金净流入	2085.61	0.00	307.12	310.78	314.46	322.48	176.25	186.78	202.02
五	期末累计现金结余	22872.56	0.00	307.12	617.90	932.36	1254.84	1431.09	1617.87	1819.89

（续表）

序号	项目	合计	运营期						
			第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年
一	现金流入	15866.44	835.12	836.12	849.93	849.93	849.93	860.54	860.54
1	经营收入	11566.44	835.12	836.12	849.93	849.93	849.93	860.54	860.54
2	资本金投入	1300.00							
3	融资现金流入	3000.00							
二	现金流出	13780.82	622.47	615.72	917.79	897.54	877.29	882.91	862.66
1	建设投资	4165.00							
2	经营成本	5029.57	357.72	357.72	366.54	366.54	366.54	392.41	392.41
2.1	原材料及动力费	2309.09	164.93	164.93	164.93	164.93	164.93	164.93	164.93
2.2	工资及福利费	2000.32	141.40	141.40	148.47	148.47	148.47	171.00	171.00
2.3	维护修理费	262.93	18.87	18.87	19.81	19.81	19.81	20.81	20.81
2.4	经营管理费	457.23	32.52	32.52	33.32	33.32	33.32	35.67	35.67
3	相关税费	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4	偿款本息偿还	4586.25	264.75	258.00	551.25	531.00	510.75	490.50	470.25
三	项目收益	6536.86	477.40	478.40	483.39	483.39	483.39	468.13	468.13
四	当年现金净流入	2085.61	212.65	220.40	-67.86	-47.61	-27.36	-22.37	-2.12
五	期末累计现金结余	22872.56	2032.54	2252.94	2185.08	2137.47	2110.11	2087.74	2085.61

（四）结论

本项目专项债券对应项目收入对项目债券本息的覆盖倍数均符合要求，能够合理保障偿还本期债券本金和利息，可以实现项目收益与融资自求平衡。

六、对投资者的保护措施

1、应当重点披露本地区及使用债券资金相关地区的政府性基金预算收入、专项债务风险等财政经济信息，以及债券规模、利率、期限、具体使用项目、偿债计划等债券信息、项目融资来源、项目预期收益情况、收益和融资平衡方案、潜在风险评估等信息。

2、债券存续期内，项目建设、运营情况发生重大变化或发行人发生对投资者有重大影响的事项，应按照规定或约定履行程序，并及时公告或通报。

3、项目还款责任与保障按照《国务院办公厅关于印发地方政府性债务风险应急处置预案的通知》（国办函〔2016〕88号）规定，本级政府对地方政府债券依法承担全部偿还责任。本级财政将按照《财政部关于印发<地方政府专项债务预算管理办法>的通知》（财预〔2016〕155号）规定，及时按照转贷协议约定逐级向省财政缴纳本级应当承担的还本付息资金，由省财政按照合同约定及时偿还专项债券到期本息。

4、项目资产权属当前较为清晰，不存在任何抵押或担保。在债券存续期间，项目主管单位将会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。

5、资金实施预算绩效评价，财政部门将按照中共中央国务院印发《关于全面实施预算绩效管理的意见》中发〔2018〕34号文的要求，将专项债券资金的使用纳入到项目主管单位的绩效评价范围之内，绩效评价结果将决定债券资金的拨付额度及拨付进程及同类项目非标专项债的再次申报批复。

七、项目风险及控制措施

（一）影响项目施工进度或正常运营的风险及控制措施

1、来源于自然环境和施工条件的风险

风险识别：自然环境和施工条件风险主要是指恶劣的自然条件，恶劣的气候和环境，恶劣的现场条件以及不利的地理环境等。项目存

在因自然环境和施工条件的因素而形成的风险，如地震，风暴，异常恶劣的雨、雪、冰冻天气等；未能预测到的特殊地质条件，如泥石流、河塘、流沙、泉眼等；恶劣的施工现场条件或考古文物保护等都会造成工期的拖延和财产的损失。

风险控制措施：由自然环境和施工条件造成的风险最好的控制措施是通过购买保险等方式进行风险转移，转移是向保险公司投保，将项目部分风险损失转移给保险公司承担，本项目在建设期按国家规定强制购买工程一切险，本项目保险费已按规定计入项目总投资其它建设费用类，另针对地质条件政府及勘察设计单位应加强项目前期勘察论证。

2、来源于施工方的风险

风险识别：施工方的风险因素主要由施工技术不当、管理方案不完善导致。管理者及工程人员的水平和工作态度的影响；施工管理不善、发包方、承包方、监理方不能形成高效的合作机制；建筑原材料、成品、半成品质量的影响；施工所采用的技术方案、工艺流程、管理组织措施的影响。

风险控制措施：在招标和工程实施中应确保相关人员的素质和水平，特别是设计负责人和专业负责人、总监理工程师、施工项目经理、业主代表及各类管理人员，正式施工之前做好充分交底。对本项目实施所需的原材料（如水泥、机械设备、电线电缆、以及其它成品、半成品等），必须严格从招标、签定合同、出厂合格证、进场检测、现

场保管、安装调试、工程验收等各个环节把好关，杜绝不合格产品和材料用于工程建设，另要求设计方、施工单位做好项目交底。

3、来源于设计单位的风险

风险识别：设计风险主要体现在设计质量、设计变更两个方面。设计质量风险，因设计单位水平不足，导致项目设计不合理，技术方案表达不充分，质量达不到国家相关规范标准要求，或评审、验证不够充分，导致设计缺陷；设计变更会影响施工安排，会导致施工进度延误，造成承包人工期推延和经济损失。

风险控制措施：拟订规划设计大纲，明确设计质量标准。在设计阶段，设计单位应充分了解项目情况，因地制宜进行设计，要满足国家规范、标准；评审环节充分验证、符合仔细，保证设计质量。阶段设计完成后，应进行全面审核，内容包括计划投资、方案比选、文件规范、结构安全、工艺先进性、技术合理性、施工可行性。对设计变更，尽量提前实现，尽可能把设计变更控制在设计阶段初期，特别是对影响工程造价的重大设计变更，更要用先算账后变更的办法解决，使工程造价得到解决有效控制，同时保证施工进度。

4、来源于供应商的风险

风险识别：施工过程需要的材料、构配件、机具和设备等不能按期运抵施工现场或运抵后发现不符合有关标准的要求，都会影响施工进度。足够的物资投入是保证工期顺利实现的基本条件之一，周转材料、主材、辅材、机械设备等方面应作足够的投入。周转材料供应商

选择方面，在考察过的材料供应商名单中选择几家实力强、资金好的材料供应商对比分析，通过招标方式选定一家优胜者，供应商应保证质量及足够的储备量。

风险控制措施：做好合同的约束条款，把好项目所需材料进场质量检验关，保证材料供应及时、足量、质量合格。机械设备需要外租的设备提前考察选定，并签订意向租赁合同，并有适当的余量预防，万一设备出现较大故障时的应急替换，现场设备有足够的易损件和消耗材，就制定机械操作规程，严格管理，成立机修小组对机械进行保养、维修。保证机械设备充分满足施工需要。

（二）影响项目收益的风险及控制措施

1、经营风险

风险识别：本项目受整体宏观经济和市场波动、社会发展水平的影响较大。若使用率低于预期，项目投入运营后的自身收入未能达到预测值，将导致项目资金回收速度减缓，收入降低的不利局面。

风险控制措施：要求项目管理单位密切关注项目自身收入情况，结合政策变动，及时对相关政策做出反应，做好应对防范措施。同时，应提高服务意识，要按市场需求规律，合理规避市场风险因素影响，不断提高市场竞争能力。

2、市场风险

风险识别：在专项债券存续期内，国际、国内宏观经济环境的变

化，国家经济政策变动等因素会引起债务资本市场利率的波动，市场利率波动将会对本项目的财务成本产生一定影响，进而影响项目投资收益的平衡。

风险控制措施：要求项目单位合理安排债券发行金额和债券期限，做好债券的期限配比、还款计划和资金准备。密切关注宏观经济市场，充分与市场机构沟通，选择合适的发行窗口，降低财务成本，保证项目收益与融资平衡。

3、财务风险

风险识别：在项目建设过程中，受市场因素影响，项目施工所需的原材料价格上涨，将导致项目施工成本增加，财务负担加重，进而影响项目建设进度，以及项目建设期内专项债券的利息兑付，因此面临一定财务风险。

风险控制措施：项目可行性研究报告编制过程中，在测算项目总投资时已考虑相关风险。同时，在项目建设过程中，加强项目施工预算管理、招标及合同管理，尽可能控制建设成本。

（三）影响融资平衡结果的风险及控制措施

1、投资测算不准确风险

风险识别：投资测算不准确风险是指在项目收益测算时，基于收入标准的假设，测算结果可能与实际结果存在一定的差距；此外，测算可能含有不可避免的人为误差。因此，投资测算不准确会影响到项

目整体的收益、成本，对债券还本付息造成影响。

风险控制措施：对测算中的基本假设进行合理性评估，应当符合当地经济社会发展的现实情况，并进行压力测试；对投资测算的部分由专业的会计师事务所进行复核，尽可能的减小人为误差到可控范围。

2、利率波动风险

风险识别：利率波动风险是指因利率变动，导致附息资产（如贷款或债券）而承担价值波动的风险。由于在本项目中，融资收益平衡专项债属于固定利率债券。若未来市场利率下降，政府的融资成本相较于当时的市场利率水平则偏高，对其产生不利影响。

风险控制措施：可约定提前还债，降低利率波动带来融资成本变高的风险；若市场利率降低，可通过债券置换对冲利率风险。

3、存续债券置换不畅风险

风险识别：存续债券置换不畅风险，因债券置换有助于推动我国地方政府债务管理体制改革，有效化解地方政府存量债务风险，减轻地方政府的偿债压力，降低债务成本。债券置换过程中，可能存在操作性的风险，债权人、债务人等利益相关方不能达成一致共识，造成置换不畅的后果。

风险控制措施：不可一味用行政措施来规避操作风险，关键在于有效提高法制化程度和水平。

八、中介机构资质审核

《伊川县殡仪馆提升改造项目财务评估报告》由北京政德会计师事务所（普通合伙）依法出具。北京政德会计师事务所（普通合伙）现持有北京市工商行政管理局石景山分局于2019年09月27日核发的统一社会信用代码为91110107MA01J6FL5E的《营业执照》，营业执照经营范围包含："代理记账；从事会计师事务所业务。(企业依法自主选择经营项目,开展经营活动；代理记账；从事会计师事务所业务以及依法须经批准的项目,经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动)"。北京政德会计师事务所（普通合伙）为在中国境内依法设立的会计师事务所，具备为本期专项债券发行提供财务评价报告的主体资格；两名签字注册会计师均持有经注册会计师协会颁发的已经年检的《注册会计师证》，具有相应的从业资格。

九、总体评价结论

经测算，在伊川县殡仪馆提升改造项目收益预测及其依据的各项假设前提下，债券存续期内本项目累计净收益能够合理保障偿还所使用的地方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，项目受益期内可以满足专项债券还本付息的要求，可以实现项目收益和融资自求平衡。

（此页无正文，仅为《伊川县殡仪馆提升改造项目收益与融资自求平衡专项债财务评估报告》之盖章页）

北京致德会计师事务所

（普通合伙）

中国注册会计师：

中国注册会计师：

中国●北京

2022 年 6 月 27 日

25

统一社会信用代码

91110107MA01J6FL8E

营业执照

（副 本）(1-1)

名　　称　北京政德会计师事务所（普通合伙）

类　　型　普通合伙企业

执行事务合伙人　仇凌

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

立日　2019年04月[illegible]日

伏期限　2019年04月[illegible]日 至 2049年03月31日

[illegible]区古城南街9号院1号楼3层504

登记机关

2022 年 06 月 13 日

国家企业信用信息公示系统网址：http://www.gsxt.gov.cn

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

国家市场监督管理总局监制

会计师事务所

执业证书

名　　称：北京政德会计师事务所（普通合伙）

首席合伙人：仇凌

主任会计师：

经营场所：北京市石景山区古城南街9号院1号楼5层504

组织形式：普通合伙

执业证书编号：11010329

批准执业文号：京财会许可[2019]0057号

批准执业日期：2019年11月12日

证书序号：0011986

说　明

1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。

2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。

3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。

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

发证机关：北京市财政局

二〇一九年 十一月十二日

中华人民共和国财政部制

中华人民共和国财政部
中华人民共和国财政部制
Issued by the Ministry of Finance of the People's Republic of China
This certificate serves as a credential for the certificate holder to conduct the statutory business of CPAs.
THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS
Full name 仇凌
Sex 男
Date of birth 1973-04-12
Working unit 扬州千帆联合会计师事务所（普通合伙）
Identity card No. 321002730412303
北京政德会计师事务所（普通合伙）
110106046941
年度检验登记
Annual Renewal Registration
This certificate is valid for another year after this renewal.
JICPA

新安县职业高级中学实训实验设备购置项目
收益与融资自求平衡
专项评价报告

和信咨字（2023）第 091054 号

和信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

二〇二三年六月十五日

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.....4
（三）投资估算与资金筹措.....4
（四）债券资金使用合规性.....4
（五）项目主体及运作模式.....10
四、应付债券本息情况.....11
五、经营现金流分析.....13
（一）基本假设条件及依据.....13
（二）项目运营收入分析.....13
（三）项目运营成本分析.....16
（四）净收益分析.....19
（五）现金流分析.....20
（六）本息覆盖倍数.....26
六、总体评价结果.....27
七、使用限制.....27

新安县职业高级中学实训实验设备购置项目

收益与融资自求平衡

专项评价报告

和信咨字（2023）第 091054 号

我们接受委托，对新安县职业高级中学实训实验设备购置项目（以下简称“本项目”）提供了财务评估咨询服务。我们的咨询服务是基于财政部《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89 号）、《地方政府债券发行管理办法》（财库〔2020〕43 号）及债券发行管理相关政策文件的要求，了解新安县职业高级中学实训实验设备购置项目收益与融资自求平衡情况后而实施的。新安县教育体育局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。我们的责任是根据新安县教育体育局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新安县职业高级中学实训实验设备购置项目偿债能力情况提供咨询建议，并对其他非财务事项予以适当关注。

本专项咨询仅供本项目申请专项债券本次及后续批次发行使用，

不得用作其他任何目的及分发给其他单位或个人。

一、简称与定义

在本报告中，除非根据上下文应另做解释，否则下列简称和术语具有以下含义：

“本报告”	指由和信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所于 2023 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新安县教育体育局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”	指新安县职业高级中学实训实验设备购置项目

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

二、方法与限制

（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

本项目位于洛阳市新安县新城黄河路西段，新安县职业高级中学校园内。

2.项目参与主体

本项目主管部门为新安县教育体育局。

本项目专项债券申请单位为新安县教育体育局。

表 3-1　项目单位基本信息一览表

名称	新安县教育体育局
统一社会信用代码	11410323MB19775854
法人代表	高亚涛
机构地址	新安县新城上海路北段
赋码机关	中共新安县委机构编制委员会办公室

新安县教育体育局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

本项目主要购置新安职高职业生涯素质提升项目、新安县职业高级中学心理健康中心设备、新安职高财会专业实训室设备、职教中心学术报告厅排椅项目、职教中心学术报告厅音视频及舞台灯光设备新安职高旅游与酒店服务专业实训设备、职教中心体育馆运动地板项目、新安职高关于数控专业实训室设备、新安职高机制专业实训室设备、新安职高网络综合布线实训室设备、职教中心网络及监控系统项目、家具类、专用设备、通用设备，包括设备的安装和调试。

（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 2024 年 3 月，预计完工时间 2026 年 2 月。

（三）投资估算与资金筹措

本项目建设投资总额为6,500.00万元。其中：设备购置费用5,908.87万元，工程建设其他费用39.19万元，基本预备费178.44万元，建设期

利息373.50元。

表 3-2　项目投资估算表

金额单位：人民币万元

序号	工程和费用名称	估算金额			技术经济指标		
		设备及工器具购置	其它费用	合计	数量（套、个、台）	单位价值（元）	备注
一	设备购置费用	5,908.87		5,908.87			
1	新安职高职业生涯素质提升项目	190.93		190.93			
2	新安县职业高级中学心理健康中心设备	199.86		199.86			
3	新安职高财会专业实训室设备	40.90		40.90			
4	职教中心学术报告厅排椅项目	99.70		99.70			
5	职教中心学术报告厅音视频及舞台灯光设备	99.18		99.18			
6	新安职高旅游与酒店服务专业实训设备	173.95		173.95			
7	职教中心体育馆运动地板项目	193.48		193.48			
8	新安职高关于数控专业实训室设备	584.14		584.14			
9	新安职高机制专业实训室设备	1,302.90		1,302.90			
10	新安职高网络综合布线实训	97.70		97.70			

序号	工程和费用名称	估算金额			技术经济指标		
		设备及工器具购置	其它费用	合计	数量（套、个、台）	单位价值（元）	备注
	室设备						
11	职教中心网络及监控系统项目	318.18		318.18			
12	家具类	543.65		543.65			
12.1	实训柜	3.00		3.00	60	500.00	
12.2	实训桌凳	16.00		16.00	80	2,000.00	
12.3	实训桌凳	54.00		54.00	300	1,800.00	
12.4	实训作业柜	3.00		3.00	60	500.00	
12.5	实训连椅	18.00		18.00	300	600.00	
12.6	主席台桌凳	1.20		1.20	8	1,500.00	
12.7	会议桌凳	15.00		15.00	5	30,000.00	
12.8	实训电脑桌	16.80		16.80	168	1,000.00	
12.9	实训电脑凳	2.33		2.33	333	70.00	
12.10	实训课桌凳	60.00		60.00	3000	200.00	
12.11	实训讲桌	4.32		4.32	72	600.00	
12.12	实训物品柜	75.00		75.00	1500	500.00	
12.13	实训床	175.00		175.00	1,750	1,000.00	
12.14	实训餐桌	100.00		100.00	1,000	1,000.00	

序号	工程和费用名称	估算金额			技术经济指标		
		设备及工器具购置	其它费用	合计	数量（套、个、台）	单位价值（元）	备注
13	专用设备	718.48		718.48			
13.1	空调	107.10		107.10	210	5,100.00	
13.2	空调	225.00		225.00	750	3,000.00	
13.3	空调	41.30		41.30	70	5,900.00	
13.4	空调	4.80		4.80	6	8,000.00	
13.5	空调	6.40		6.40	8	8,000.00	
13.6	吊扇	3.00		3.00	300	100.00	
13.7	热水器	12.00		12.00	24	5,000.00	
13.8	体育器材	30.00		30.00	1	300,000.00	
13.9	心理功能室	60.00		60.00	1	600,000.00	
13.10	音乐功能室	18.88		18.88	1	188,760.00	
13.11	物理实验室	70.00		70.00	2	700,000.00	
13.12	化学实验室	70.00		70.00	2	700,000.00	
13.13	生物实验室	70.00		70.00	2	700,000.00	
14	通用设备	1,345.82		1,345.82			
14.1	实训电脑	133.20		133.20	333	1,332,000.00	
14.2	实训电脑	110.00		110.00	220	1,100,000.00	
14.3	实训智慧黑板	268.80		268.80	84	2,688,000.00	

序号	工程和费用名称	估算金额			技术经济指标		
		设备及工器具购置	其它费用	合计	数量（套、个、台）	单位价值（元）	备注
14.4	电子屏	300.00		300.00	6	3,000,000.00	
14.5	一体机	12.00		12.00	4	120,000.00	
14.6	音响设备	20.00		20.00	2	200,000.00	
14.7	灯光系统	11.78		11.78	1	117,830.00	
14.8	油烟系统	30.00		30.00	1	300,000.00	
14.9	监控系统	315.36		315.36	1	3,153,600.00	
14.10	广播系统	27.60		27.60	1	276,000.00	
14.11	网络系统	117.08		117.08	1	1,170,800.00	
二	工程建设其他费用		39.19	39.19			
1	项目建设管理费		19.05	19.05			
2	招标代理服务费		8.95	8.95			
3	项目前期工作咨询费		11.19	11.19			
三	基本预备费		178.44	178.44			
四	建设期利息		373.50	373.50			
五	项目总投资	5,908.87	591.13	6,500.00			

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	第 1 年	第 2 年	合计	占比
财政预算资金	500.00	800.00	1,300.00	20.00%
专项债券资金	5,200.00		5,200.00	80.00%
合计	5,700.00	800.00	6,500.00	100.00%
占比	87.69%	12.31%	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新安县教育体育局，主管部门为新安县教育体育局。根据项目实际建设及运营计划，项目资产登记单位为新安县教育体育局，项目建设及运营单位均为新安县教育体育局。

关于项目债券资金使用，由新安县教育体育局按照建设进度，向当地财政局申请，经审核后拨付。

关于项目收益收缴，由新安县教育体育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，由新安县教育体育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。

四、应付债券本息情况

1、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		5,200.00		5,200.00	4.50%	234.00	234.00
第 2 年	5,200.00			5,200.00	4.50%	234.00	234.00
第 3 年	5,200.00			5,200.00	4.50%	234.00	234.00
第 4 年	5,200.00			5,200.00	4.50%	234.00	234.00
第 5 年	5,200.00			5,200.00	4.50%	234.00	234.00
第 6 年	5,200.00		260.00	4,940.00	4.50%	234.00	494.00
第 7 年	4,940.00		260.00	4,680.00	4.50%	222.30	482.30
第 8 年	4,680.00		260.00	4,420.00	4.50%	210.60	470.60
第 9 年	4,420.00		260.00	4,160.00	4.50%	198.90	458.90
第 10 年	4,160.00		260.00	3,900.00	4.50%	187.20	447.20
第 11 年	3,900.00		780.00	3,120.00	4.50%	175.50	955.50
第 12 年	3,120.00		780.00	2,340.00	4.50%	140.40	920.40

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 13 年	2,340.00		780.00	1,560.00	4.50%	105.30	885.30
第 14 年	1,560.00		780.00	780.00	4.50%	70.20	850.20
第 15 年	780.00		780.00		4.50%	35.10	815.10
合计		5,200.00	5,200.00			2,749.50	7,949.50

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

在本项目债券存续期内，其他项目已使用债券还本付息如下：

（1)新安县职业高级中学在《2022 年河南省专项债券五十五期(社会事业专项债）》（新安县职业高级教育中学实训楼扩建项目）2022 年 06 月 08 日发行专项债 2,800.00 万元，期限 15 年，利率为 3.21%，付息日为每年的 6 月 30 日和 12 月 30 日。

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		2,800.00		2,800.00	3.21%	89.88	89.88
第 2 年	2,800.00			2,800.00	3.21%	89.88	89.88
第 3 年	2,800.00			2,800.00	3.21%	89.88	89.88
第 4 年	2,800.00			2,800.00	3.21%	89.88	89.88
第 5 年	2,800.00			2,800.00	3.21%	89.88	89.88
第 6 年	2,800.00		140.00	2,660.00	3.21%	89.88	229.88
第 7 年	2,660.00		140.00	2,520.00	3.21%	85.39	225.39
第 8 年	2,520.00		140.00	2,380.00	3.21%	80.89	220.89
第 9 年	2,380.00		140.00	2,240.00	3.21%	76.40	216.40
第 10 年	2,240.00		140.00	2,100.00	3.21%	71.90	211.90
第 11 年	2,100.00		420.00	1,680.00	3.21%	67.41	487.41
第 12 年	1,680.00		420.00	1,260.00	3.21%	53.93	473.93
第 13 年	1,260.00		420.00	840.00	3.21%	40.45	460.45
第 14 年	840.00		420.00	420.00	3.21%	26.96	446.96
第 15 年	420.00		420.00		3.21%	13.48	433.48
合计		2,800.00	2,800.00			1,056.09	3,856.09

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，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 2 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 3 年），收益期 13 年。

（二）项目运营收入分析

本项目专项债券还本付息以学校的免学费补助资金收入、住宿费收入、餐厅商店出租收入作为债券还款资金来源。

（1）免学费补助资金收入

①补助标准

河南省教育厅印发的《关于扩大中等职业教育免学费政策范围进一步完善国家助学金制度的意见》（豫财教〔2012〕360 号）文件指出，对公办中等职业学校全日制正式学籍一、二、三年级在校生中所有农

村（含县镇）学生、城市涉农专业学生和家庭经济困难学生免除学费，艺术类相关表演专业学生除外（本项目民族音乐与舞蹈、绘画专业、运动训练专业均在免学费范围之内）。免学费补助资金由中央、省、市、县四级财政按60.00%、12.00%、8.00%、20.00%的比例予以全额补助。

根据项目单位提供的新安县职业高级中学2023年免学费各专业人数，本项目免学费补助资金标准统一按照1,900.00元/生/年进行测算，以后年度保持不变。

②招生规模：

目前新安县职业高级中学中职学籍在线人数为9,995人左右。基于谨慎性原则，本项目测算的招生按照90.00%考虑，以后期间保持不变。

新安职高2023年中职免学费各专业人数

（2）住宿收入

①收费价格：

根据新安县职业高级中学 2021-2023 住宿费收入明细表，住宿费收费标准按照 600.00 元/人/年进行收取，考虑物价上涨的因素，住宿费之后每五年增长 50 元/人/年，增长到 700.00 元/人/年不再增长。

新安职高住宿费收入明细表

单位：元

序号	摘要	人数	金额
1	2020年秋季学期	10081	3024300
2	2021年春季学期	10062	3018600
3	2021年秋季学期	10356	3106800
4	2022年春季学期	10142	3042600
5	2022年秋季学期	10820	3246000
6	2023年春季学期	10533	3159900
	合计		18598200

②住宿规模：

根据住宿费收入明细表显示：新安县职业高级中学 2021 年春季和秋季学期住宿人数分别为：10,062 人、10,356 人；2022 年春季和秋季学期住宿人数分别为：10,142 人、10,820 人；2023 年春季学期住宿人数为：10,533 人。基于谨慎性原则，本项目测算的住宿人数按照 10,500 人的 90.00%考虑，以后期间保持不变。

（3）餐厅商店出租收入

①收费价格：餐厅商店是以经销食品和日用品为主，比如食品、化妆品、文具、打印店等。出于谨慎考虑，项目实施后，年餐厅商店出租年收入为 339.23 万元，由学校提供餐厅商店出租收入凭据。考虑物价上涨的因素，之后每五年餐厅商店承包收费增长 5.00%。

1	2021.7	记账1	收博利达转1#商店承包金	21.8.16-24.8.15	1303000
2	2021.8	记账2	收博利达转2#商店承包金	21.8.16-24.8.15	602000
3	2021.8	记账2	收博利达转3#商店承包金	21.8.16-24.8.15	602000
4	2021.8	记账2	收博利达转4#商店承包金	21.8.16-24.8.15	753000
5	2021.8	记账2	收博利达转5#商店承包金	21.8.16-24.8.15	552000
6	2021.8	记账2	收博利达转6#商店承包金	21.8.16-24.8.15	650000
7	2021.8	记账2	收博利达转7#商店承包金	21.8.16-24.8.15	650000
8	2021.8	记账1	收魏西律志信息服务转铁建承包金	21.8.16-24.8.15	167500
9	2021.8	记账3	收鲜章转打印店承包金	21.8.16-24.8.15	150000
10	2021.9	记账3	收杨巧红打印店承包金	21.9.1-24.8.1	150000
11	2021.9	记账3	收新安宝格商贸风味餐厅承包金	21.9.16-24.8.15	160000
12	2021.9	记账3	收洛阳鸿宇物流服务承包金	21.8.16-24.8.15	155000
13	2021.9	记账3	收卫生室转承包金	21.8.16-24.8.15	100000
14	2021.12	记账3	收江苏梅水进出口贸易公司新地承保金	21.12.1-24.12.1	790000
			二、商户合计		6784500

③负荷率：基于谨慎性原则，本项目测算的餐厅商店出租收入按照2021-2023年收取承包金的90.00%考虑，以后期间保持不变。

（三）项目运营成本分析

项目运营成本主要包括以下几项：

1.工资及福利费

项目运营期间需投入一定的人力资源对项目进行管理维护，根据中共新安县委机构编制委员会关于新安县教育体育局所属学校编制调整的通知，已有的编制教师为421人，领导人数为5人。另外本项目为满足教学要求质量，需外聘职工人数为113人，其中非编制人员外聘教师70人，行政人员26人，保安10人、保洁人员4人、技术人员3人。根据河南省统计局公布的河南省就业人员平均工资显示：2019年、2020年居民服务业人员年平均工资分别为39,395.00元和39,463.00元。基于谨慎性原则，本项目人均工资及福利费按照5.00万元/年计算，

同时，考虑物价上涨因素，项目运营期工资福利费按照每年2.00%增长率增长。

2.外购燃料及动力费

本项目用电包括学校建筑照明、空调、插座及不可预见用电，其中照明运行天数210天，日运行时间11小时、空调运行天数210天，日运行时间9小时、插座运行天数210天，日运行时间11小时，年用电总量为362.71万度。电价根据河南省电网价格销售表，按0.61元/度测算。

本项目用水包括学生用水、宿舍用水（公共卫生间）、教职工用水、食堂餐饮用水，用水天数210天；道路及广场浇洒用水、未预见用水量，用水天数100天，年用水量共为30.09万吨。根据当地用水价格，按照4.70元/吨测算。

考虑物价上涨因素，项目运营期电价、水价均按照每年2.00%增长率增长。

3.固定资产修理费

本项目建设周期为2年，设备寿命为15年，所以在计算期第18年考虑设备重置，本项目计算期共16年，因此本项目不考虑计算设备重置费。维修费用按固定资产的0.50%计算，考虑物价上涨因素，运营期内按2.00%的增长率增长。

4.管理及其他费用

管理及其他费用按照每年营业收入的5.00%计算，运营期内随着每年营业收入的增长而增长。

5.税费

①增值税：根据增值税规定，增值税进项税水费按9.00%计算，电费、维修护理费按13.00%计算，管理及其他费用按6.00%测算；增值

税销项住宿收入、餐厅商店出租收入增值税税率为9.00%。

②附加税：本项目附加税包含城市维护建设税、教育费附加和地方教育费附加，附加税根据增值税税额的5.00%、3.00%和2.00%计算；

③房产税以房产租金收入为计税依据，税率为12.00%。

④企业所得税：根据《中华人民共和国企业所得税法》，本项目的企业所得税税率为25.00%，企业所得税按照每年收益扣除前期开办费用摊销及固定资产投资折旧、专项债券利息金额后计算（前期开办费用摊销及固定资产投资折旧按照总投资摊销折旧年限15年计算）。

表 5-2　项目税费测算表

金额单位：人民币万元

项目	合计	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年
销项税	981.63	72.03	72.03	72.03	72.03	72.03	77.19
进项税-运营成本	681.64	47.86	48.57	49.30	50.04	50.78	51.70
进项税-项目投资	773.25	773.25					
待抵扣进项税		749.08	725.62	702.89	680.90	659.65	634.16
增值税							
附加税							
房产税	455.68	33.61	33.61	33.61	33.61	33.61	35.29
利息	2,281.50	234.00	234.00	234.00	234.00	222.30	210.60
折旧	2,577.51	198.27	198.27	198.27	198.27	198.27	198.27
利润总额	13,582.23	1,062.71	1,044.48	1,025.93	1,007.38	999.38	1,050.75
所得税	3,395.58	265.68	261.12	256.48	251.85	249.85	262.69
税费总额	3,851.26	299.29	294.73	290.09	285.46	283.46	297.98

（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	77.19	73.29	73.29	73.29	82.41	82.41	82.41
进项税-运营成本	52.44	53.07	53.84	54.61	55.69	56.47	57.27
进项税-项目投资							

项目	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年
待抵扣进项税	609.41	589.19	569.74	551.06	524.34	498.40	473.26
增值税							
附加税							
房产税	35.29	35.29	35.29	35.29	37.06	37.06	37.06
利息	198.90	187.20	175.50	140.40	105.30	70.20	35.10
折旧	198.27	198.27	198.27	198.27	198.27	198.27	198.27
利润总额	1,042.72	989.50	981.15	995.05	1,113.96	1,127.83	1,141.39
所得税	260.68	247.38	245.29	248.76	278.49	281.96	285.35
税费总额	295.97	282.67	280.58	284.05	315.55	319.02	322.41

（四）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，具体测算数据见下表：

表 5-3　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 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年
一	营业收入	34,107.15	2,581.46	2,581.46	2,581.46	2,581.46	2,581.46	2,643.97
1	免学费补助资金收入	22,218.89	1,709.15	1,709.15	1,709.15	1,709.15	1,709.15	1,709.15
	计划招生规模（人）		9,995.00	9,995.00	9,995.00	9,995.00	9,995.00	9,995.00
	收费价格（元/人/年）		1,900.00	1,900.00	1,900.00	1,900.00	1,900.00	1,900.00

序号	项目	合计	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年
	入学率		90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%
2	住宿收入	7,749.00	567.00	567.00	567.00	567.00	567.00	614.25
	学生人数（人）		10,500.00	10,500.00	10,500.00	10,500.00	10,500.00	10,500.00
	收费标准（元/人/年）		600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	650.00
	入学率		90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%
3	餐厅商店出租收入	4,139.20	305.31	305.31	305.31	305.31	305.31	320.57
	收费标准		339.23	339.23	339.23	339.23	339.23	356.19
	运营负荷		90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%
二	成本支出	19,517.17	1,385.77	1,399.44	1,413.35	1,427.27	1,444.97	1,482.33
1	人员工资及福利费	8,288.55	565.00	576.30	587.60	598.90	611.33	623.76
2	燃料动力费	5,235.44	362.67	369.01	375.65	382.28	388.92	395.56
3	维修护理费	436.57	29.74	30.33	30.94	31.56	32.19	32.83
4	管理及其他费用	1,705.35	129.07	129.07	129.07	129.07	129.07	132.20
5	税费	3,851.26	299.29	294.73	290.09	285.46	283.46	297.98
三	净收益	14,589.98	1,195.69	1,182.02	1,168.11	1,154.19	1,136.49	1,161.64

（续）

序号	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	2,643.97	2,596.72	2,596.72	2,596.72	2,707.25	2,707.25	2,707.25
1	免学费补助资金收入	1,709.15	1,709.15	1,709.15	1,709.15	1,709.15	1,709.15	1,709.15

序号	项目	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年
	计划招生规模（人）	9,995.00	9,995.00	9,995.00	9,995.00	9,995.00	9,995.00	9,995.00
	收费价格（元/人/年）	1,900.00	1,900.00	1,900.00	1,900.00	1,900.00	1,900.00	1,900.00
	入学率	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%
2	住宿收入	614.25	567.00	567.00	567.00	661.50	661.50	661.50
	学生人数（人）	10,500.00	10,500.00	10,500.00	10,500.00	10,500.00	10,500.00	10,500.00
	收费标准（元/人/年）	650.00	600.00	600.00	600.00	700.00	700.00	700.00
	入学率	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%
3	餐厅商店出租收入	320.57	320.57	320.57	320.57	336.60	336.60	336.60
	收费标准	356.19	356.19	356.19	356.19	374.00	374.00	374.00
	运营负荷	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%
二	成本支出	1,500.05	1,504.42	1,522.38	1,547.05	1,605.27	1,629.97	1,654.90
1	人员工资及福利费	636.19	648.62	661.05	674.61	688.17	701.73	715.29
2	燃料动力费	402.20	409.13	416.07	423.01	429.94	436.88	444.12
3	维修护理费	33.49	34.16	34.84	35.54	36.25	36.98	37.72
4	管理及其他费用	132.20	129.84	129.84	129.84	135.36	135.36	135.36
5	税费	295.97	282.67	280.58	284.05	315.55	319.02	322.41
三	净收益	1,143.92	1,092.30	1,074.34	1,049.67	1,101.98	1,077.28	1,052.35

（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 5-4　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	第 8 年
一、经营活动产生的现金									
经营活动收入	34,107.15			2,581.46	2,581.46	2,581.46	2,581.46	2,581.46	2,643.97
经营活动支出（含税费）	19,517.17			1,385.77	1,399.44	1,413.35	1,427.27	1,444.97	1,482.33
经营活动产生的现金净额	14,589.98			1,195.69	1,182.02	1,168.11	1,154.19	1,136.49	1,161.64
二、投资活动产生的现金									
建设成本支出（含建设期利息）	6,500.00	5,700.00	800.00						
投资活动产生的现金净额	-6,500.00	-5,700.00	-800.00						
三、融资活动产生的现金									
财政资金	1,300.00	500.00	800.00						
债券资金	5,200.00	5,200.00							
银行借款									
偿还债券本金	5,200.00						260.00	260.00	260.00
偿还银行借款本金									
支付运营期债券利息	2,281.50			234.00	234.00	234.00	234.00	222.30	210.60
支付银行借款利息									
融资活动产生的现金净	-981.50	5,700.00	800.00	-234.00	-234.00	-234.00	-494.00	-482.30	-470.60

项目	合计	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年
额									
四、净现金流量	7,108.48			961.69	948.02	934.11	660.19	654.19	691.04
五、累计现金流量	7,108.48			961.69	1,909.71	2,843.82	3,504.01	4,158.20	4,849.24

（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、经营活动产生的现金							
经营活动现金流入	2,643.97	2,596.72	2,596.72	2,596.72	2,707.25	2,707.25	2,707.25
经营活动现金流出	1,500.05	1,504.42	1,522.38	1,547.05	1,605.27	1,629.97	1,654.90
经营活动产生的现金净额	1,143.92	1,092.30	1,074.34	1,049.67	1,101.98	1,077.28	1,052.35
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	260.00	260.00	780.00	780.00	780.00	780.00	780.00
偿还银行借款本金							
支付运营期债券利息	198.90	187.20	175.50	140.40	105.30	70.20	35.10

项目	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	-458.90	-447.20	-955.50	-920.40	-885.30	-850.20	-815.10
四、净现金流量	685.02	645.10	118.84	129.27	216.68	227.08	237.25
五、累计现金流量	5,534.26	6,179.36	6,298.20	6,427.47	6,644.15	6,871.23	7,108.48

（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	本息支付			项目收益
	偿还本金	应付利息	本息合计	
第1年		234.00	234.00	
第2年		234.00	234.00	
第3年		234.00	234.00	1,195.69
第4年		234.00	234.00	1,182.02
第5年		234.00	234.00	1,168.11
第6年	260.00	234.00	494.00	1,154.19
第7年	260.00	222.30	482.30	1,136.49
第8年	260.00	210.60	470.60	1,161.64
第9年	260.00	198.90	458.90	1,143.92
第10年	260.00	187.20	447.20	1,092.30
第11年	780.00	175.50	955.50	1,074.34
第12年	780.00	140.40	920.40	1,049.67
第13年	780.00	105.30	885.30	1,101.98
第14年	780.00	70.20	850.20	1,077.28
第15年	780.00	35.10	815.10	1,052.35
小计	5,200.00	2,749.50	7,949.50	14,589.98
其他应付债券	2,800.00	1,056.09	3,856.09	
合计	8,000.00	3,805.59	11,805.59	14,589.98
本息覆盖倍数	1.24			

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

在本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 14,589.98 万元，应付债券本金及利息合计 11,805.59 万元，项目运营净收益对债券本息的覆盖倍数为 1.24 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，为新安县职业高级中学实训实验设备购置项目收益与融资自求平衡专项评价报告签字盖章页）

和信会计师事务所（特殊普通合伙）

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

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

复印件与原件一致 再次复印无效

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》。

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 12 月 03 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.

河南省注册会计师协会 CPA 年检专用章

2020年3月30日

5

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

河南分所 特殊普通合伙 410105388559

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.

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.

年 月 日

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

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
2023年07月	年检通过

历年记录

2022年

通过

2022-09-20

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

中国注册会计师协会

姓　　名　崔柏翔
Full name
性　　别　男
Sex
出生日期　1990-08-22
Date of birth
工作单位　和信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所
Working unit
身份证号码　410182199008221455
Identity card No.

4101053988669 河南分所 和信会计师事务所（特殊普通合伙）

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：370100010229
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：2021 年 12 月 24 日
Date of Issuance　y　m　d

年 y　月 m　日 d

此件与原件一致
再次复印无效

6

5

年检凭证

中国注册会计师协会

崔恒翔

会员编号 370100010229

最后年检时间	年检结果
2023年07月	年检通过

历年记录

2022年

通过

2022-09-20

新安县医共体智慧医疗建设项目

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

新安县医共体智慧医疗建设项目

项目收益与融资自求平衡

专项评价报告

上会豫报字〔2023〕第0075号

上会会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所接受委托，对新安县医共体智慧医疗建设项目的收益与融资自求平衡情况提供财务评价咨询服务。我们的工作是根据财政部《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）、中共中央办公厅 国务院办公厅《关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》（厅字〔2019〕33号）等债券发行管理相关政策文件的要求，并参照《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，在咨询服务过程中我们结合新安县医共体智慧医疗建设项目的具体情况，并基于项目单位对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，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

新安县医共体智慧医疗建设项目拟申请专项债券资金 3,800.00 万元，期限十五年，利率 4.5%，在债券存续期每半年支付一次债券利息，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%。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		3,800.00		3,800.00	171.00	171.00
第二年	3,800.00			3,800.00	171.00	171.00
第三年	3,800.00			3,800.00	171.00	171.00
第四年	3,800.00		-	3,800.00	171.00	171.00
第五年	3,800.00		-	3,800.00	171.00	171.00
第六年	3,800.00		190.00	3,610.00	171.00	361.00
第七年	3,610.00		190.00	3,420.00	162.45	352.45
第八年	3,420.00		190.00	3,230.00	153.90	343.90
第九年	3,230.00		190.00	3,040.00	145.35	335.35
第十年	3,040.00		190.00	2,850.00	136.80	326.80

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
第十一年	2,850.00		570.00	2,280.00	128.25	698.25
第十二年	2,280.00		570.00	1,710.00	102.60	672.60
第十三年	1,710.00		570.00	1,140.00	76.95	646.95
第十四年	1,140.00		570.00	570.00	51.30	621.30
第十五年	570.00		570.00	-	25.65	595.65
合计		3,800.00	3,800.00		2,009.25	5,809.25

二、净现金流入

1、基本假设条件及依据

新安县医共体智慧医疗建设项目预计在第三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。根据新安县人民医院提供的资料，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 315,572.01 万元，医疗成本合计为 288,559.05 万元。

2、净现金流入

以新安县医共体智慧医疗建设项目运营后门诊收入、住院收入为基础，考虑项目运营后的医疗及药品支出、维修费、管理费等运营成本，按照保守性原则，可用于资金平衡净现金流入情况如下：

单位：万元

项目	第三年	第四年	第五年	第六年	第七年
项目净收益	2,077.92	2,077.92	2,077.92	2,077.92	2,077.92

（续上表）

项目	第八年	第九年	第十年	第十一年	第十二年
项目净收益	2,077.92	2,077.92	2,077.92	2,077.92	2,077.92

（续上表）

项目	第十三年	第十四年	第十五年	合计
项目净收益	2,077.92	2,077.92	2,077.92	27,012.96

三、项目收益和现金流覆盖债券还本付息情况

项目收益为新安县医共体智慧医疗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纳入政府性基金预算统筹安排。在具体预测说明披露的各项假设前提下，新安县医共体智慧医疗建设项目本息覆盖倍数为 2.55。

单位：万元、倍

项目净收益	债券本金及利息	存量债务本息	现金结余	覆盖倍数
27,012.96	5,809.25	4,795.20	16,408.51	2.55

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，本次评价的新安县医共体智慧医疗建设项目预期收入对应的收益能够合理保障偿还拟申请的专项债券本金和利息，实现项目收益与融资自求平衡。

五、其他需说明事项

1、本次评价结论仅供新安县医共体智慧医疗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，因此本报告中的评价意见不能被作为鉴证报告来使用。

（本页无正文，仅为《新安县医共体智慧医疗建设项目专项评价报告》之签字盖章页）

上会会计师事务所（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：

二〇二三年二月十六日

附件：

项目收益及现金流入预测说明

一、项目建设的背景

《规划》提出以下重点任务，一是健全多层次医疗保障制度体系，提升基本医疗保险参保质量，优化完善基本医保待遇保障和筹资机制，鼓励商业健康保险和医疗互助发展，稳步建立长期护理保险制度。二是优化医疗保障协同治理体系，完善医疗保障支付机制和医药价格形成机制，加快健全基金监管体制机制，协同建设高效的医药服务供给体系。三是构筑坚实的医疗保障服务支撑体系，健全医疗保障公共服务体系，强化法治支撑，推动安全发展，加快医保信息化建设，健全标准化体系。

积极发展互联网医疗。以互联网优化就医体验，打造健康消费新生态。进一步加强智慧医院建设，推进线上预约检查检验。探索检查结果、线上处方信息等互认制度，探索建立健全患者主导的医疗数据共享方式和制度。探索完善线上医疗纠纷处理办法。将符合条件的“ 互联网+ ”医疗服务费用纳入医保支付范围。规范推广慢性病互联网复诊、远程医疗、互联网健康咨询等模式。支持平台在就医、健康管理、养老养生等领域协同发展，培养健康消费习惯。

二级以上医院应当普遍建立预约诊疗制度，提供门诊分时段预约、住院预约和择期手术预约，其中分时段预约精确到 30 分钟。开展日间手术的医院应当提供日间手术预约。三级医院还应当提供检查检验集中预约、门诊治疗预约服务。各医院要不断优化预约诊疗流程，避免门诊二次预约导致重复排队的情况，缩短预约后在医院等候时间。加强门诊号源管理，推广实名制预约，推进技术升级避免出现“ 网络倒号 ”情况。有条件的医疗机构应当探索提供停取车等延伸服务的预约。

总结医院信息化建设实践，建立医疗、服务、管理“ 三位一体 ”的智慧医院系统，进一步发挥信息技术在现代医院建设管理中的重要作用，不断提高医院治理现代化水平，形成线上线下一体化的现代医院服务与管理模式，为患者提供更高质量、更高效率、更加安全、更加体贴的医疗服务。

以“ 智慧服务 ”建设为抓手，进一步提升患者就医体验。针对患者的实际就医需求，推动信息技术与医疗服务深度融合，为患者提供覆盖诊前、诊中、诊后

的全流程、个性化、智能化服务。利用互联网技术不断优化医疗服务流程和服务模式，二级以上医院根据实际情况和患者需求，提供智能导医分诊、候诊提醒、诊间结算、移动支付、院内导航、检查检验结果推送、检查检验结果互认、门急诊病历自助打印和查询等线上服务，积极推进转诊服务、远程医疗、药品配送、患者管理等功能建设与应用，构建线上线下一体化服务，实现临床诊疗与患者服务的有机衔接。

以“电子病历”为核心，进一步夯实智慧医疗的信息化基础。进一步推进以电子病历为核心的医院信息化建设，全面提升临床诊疗工作的智慧化程度。按照《电子病历系统功能应用水平分级评价方法及标准（试行）》要求，推进医院内部信息系统集成整合，推进医疗数据统一管理应用，加快临床诊疗无纸化进程。探索公共卫生与医疗服务的数据融合应用，推动医院电子病历系统和居民电子健康档案系统数据共享，促进居民健康信息从纸质过渡到电子化。进一步完善医疗机构门急诊电子病历系统应用，提升临床诊疗规范化水平，发挥智能化临床诊疗决策支持功能，确保医疗数据安全有效应用，实现诊疗服务全流程闭环覆盖。

以“智慧管理”建设为手段，进一步提升医院管理精细化水平。二级以上医院应当以问题和需求为导向，做好医院智慧管理系统建设架构设计，建立具备业务运行、绩效考核、财务管理、成本核算、后勤能耗、廉洁风险防控等医院运营管理平台。利用互联网、物联网等信息技术，实现医院内部信息系统的互联互通、实时监管。建立诊疗信息数据库，为医疗质量控制、医疗技术管理、诊疗行为规范、合理用药评估、服务流程优化、服务效率提升、医疗资源管理等提供大数据支持。鼓励医疗机构积极拓展智慧管理创新应用，使用面向管理者的医院运营趋势智能化预测，切实为管理者提供客观的决策依据，提升医院现代化管理水平，逐步建成医疗、服务、管理一体化的智慧医院系统。

二、项目单位情况

本项目的申报单位为新安县人民医院。新安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，具备以新安县医共体智慧医疗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	1241032341656781XC	**名称**	新安县人民医院
类型	事业单位	**法定代表人**	柳杨

开办资金	577 万元人民币	**成立日期**	2020 年 03 月 03 日
住所	河南省新安县新城区杭州路北段		
营业期限自	2020 年 03 月 03 日	**营业期限至**	2025 年 03 月 03 日
宗旨和业务范围	为人民身体健康提供医疗与护理保健服务。医疗与护理　医学研究　卫生医疗人员培训　　卫生技术人员继续教育　保健与健康教育等		
举办单位	新安县卫生健康委员会	**登记管理机关**	新安县事业单位登记管理局
登记状态	存续（在营、开业、在册）		

三、项目概况

（一）项目建设概况

本项目主要对新安县人民医院现有系统的升级改造和新建信息化。其中对医疗业务版块、医疗辅助业务、药物信息系统、药流版块、网络医院版块升级改造，新建智慧医疗、智慧管理、智慧服务、智慧平台和互联互通等信息化内容，并配置相关硬件设备。本项目建设后医院从电子病历四级升级为电子病历五级，并达到河南省数字化医院评审标准（2021 年版）B 级。

（二）项目建设期

本项目建设期为 24 个月。

（三）投资估算与资金筹措方式

（1）投资估算

项目总投资约为 4,800.95 万元，其中工程费用 4,161.00 万元，工程建设其他费 168.08 万元，基本预备 129.87 万元，建设期利息 342.00 万元。投资估算如下：

序号	项目名称	估算金额（万元）				主要技术经济指标			备注
		软件购置费	硬件购置费	其他费用	合计	单位	数量	单位价值（元）	
一	工程费用	4030	131	0	4161				
1	对现有系统升级改造（软件）	810	0	0	810				
1.1	临床信息系统	260			260	项	1	2600000	
1.2	急诊管理系统	40			40	项	1	400000	
1.3	医技科室系统	160			160	项	1	1600000	
1.4	医技管理系统	60			60	项	1	600000	

序号	项目名称	估算金额（万元）				主要技术经济指标			备注
		软件购置费	硬件购置费	其他费用	合计	单位	数量	单位价值（元）	
1.5	辅助决策支持系统	100			100	项	1	1000000	
1.6	医教研教管理	20			20	项	1	200000	
1.7	院内药流管理	40			40	项	1	400000	
1.8	临床药学药师工作站	10			10	项	1	100000	
1.9	远程医疗	20			20	项	1	200000	
1.1	区域信息化区域卫生及接口	20			20	项	1	200000	
1.11	患者移动综合服务	20			20	项	1	200000	
1.12	大数据中心	40			40	项	1	400000	
1.13	智能门户管理系统	20			20	项	1	200000	
2	新建信息化系统（软件）	3220	0	0	3220				
2.1	急诊医学信息系统	100			100	项	1	1000000	
2.2	智能预问诊信息系统	80			80	项	1	800000	
2.3	静脉药物配置中心	50			50	项	1	500000	
2.4	住院院内会诊管理系统	50			50	项	1	500000	
2.5	康复治疗信息系统	50			50	项	1	500000	
2.6	全院检查预约管理系统	70			70	项	1	700000	
2.7	移动护理信息系统	100			100	项	1	1000000	
2.8	门诊输液管理系统	30			30	项	1	300000	
2.9	处方点评管理系统	20			20	项	1	200000	
2.1	前置审方管理系统	60			60	项	1	600000	
2.11	病案首页质控管理系统	30			30	项	1	300000	
2.12	病案示踪管理系统	40			40	项	1	400000	
2.13	病案无纸化管理系统	80			80	项	1	800000	
2.14	DIP	60			60	项	1	600000	
2.15	三级公立医院绩效考核	50			50	项	1	500000	
2.16	HRP	200			200	项	1	2000000	
2.17	协同办公管理（OA）	20			20	项	1	200000	
2.18	临床危急值管理	30			30	项	1	300000	
2.19	抗菌药物管理	20			20	项	1	200000	
2.2	围手术期管理	40			40	项	1	400000	
2.21	疾病监测报告管理	20			20	项	1	200000	
2.22	统一支付平台	60			60	项	1	600000	
2.23	健康咨询	20			20	项	1	200000	
2.24	处方流转	20			20	项	1	200000	
2.25	患者就医服务平台	30			30	项	1	300000	
2.26	随访管理系统	50			50	项	1	500000	
2.27	自助服务管理系统	40			40	项	1	400000	
2.28	预约就医管理	70			70	项	1	700000	

序号	项目名称	估算金额（万元）				主要技术经济指标			备注
		软件购置费	硬件购置费	其他费用	合计	单位	数量	单位价值（元）	
2.29	ESB 服务总线	190			190	项	1	1900000	
2.3	集成平台管理与监控	150			150	项	1	1500000	
2.31	主数据管理	30			30	项	1	300000	
2.32	患者主索引	50			50	项	1	500000	
2.33	单点登录	40			40	项	1	400000	
2.34	数据采集	50			50	项	1	500000	
2.35	数据治理	50			50	项	1	500000	
2.36	临床数据分析	40			40	项	1	400000	
2.37	数据仓库	100			100	项	1	1000000	
2.38	知识库	50			50	项	1	500000	
2.39	临床数据中心	200			200	项	1	2000000	
2.4	运营数据中心	50			50	项	1	500000	
2.41	科研数据中心	200			200	项	1	2000000	
2.42	综合运营管理中心	50			50	项	1	500000	
2.43	患者全息医疗视图	50			50	项	1	500000	
2.44	标准知识库&数据质量评估	200			200	项	1	2000000	
2.45	系统与系统、系统与智慧平台等（利旧/对标改造/新建）	110			110	项	1	1100000	
2.46	医保、电子发票、CDC、公立医院绩效考核、省妇幼平台、全民健康平台、医共体平台、商业保险、区域急救平台、公安等（利旧/对标改造/新建）	120			120	项	1	1200000	
3	信息化硬件配备		131		131	项	1	1310000	详见附表1-1
二	工程建设其他费用			168.08	168.08				
1	项目建设管理费			70.79	70.79	项目总投资（不含项目建设管理费本	4386.04	1.61%	
2	项目前期工作咨询费			14.65	14.65	工程费用	4161	0.35%	
3	工程设计费			25.25	25.25	工程费用	4161	0.61%	

序号	项目名称	估算金额（万元）				主要技术经济指标			备注
		软件购置费	硬件购置费	其他费用	合计	单位	数量	单位价值（元）	
4	工程监理费			27.28	27.28	工程费用	4161	0.66%	
5	招标代理服务费			17.61	17.61	工程费用	4161	0.42%	
6	工程保险费			12.48	12.48	工程费用	4161	0.30%	
三	基本预备费				129.87	第一+第二部分费用	4329.08	3%	
四	建设投资				4458.95				
五	建设期利息				342	发债资金	3800	4.50%	
六	项目总投资				4800.95				

（2）资金筹措方式

（1）项目资金来源

本项目总投资 4,800.95 万元，其中：计划申请使用专项债券资金 3,800.00 万元，项目资本金 1,000.95 万元，由新安县财政安排，占项目总投资的 20.85%，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）	1,000.95	20.85%
债券资金	3,800.00	79.15%
其它资金		
合计	4,800.95	100.00%

（2）项目资金使用计划

本项目总投资 4,800.95 万元，其中：拟申请政府专项债券资金 3,800.00 万元，剩余资金 1,000.95 万元由新安县财政资金安排。建设期内资金使用计划具体安排如下表所示：

资金使用计划表

单位：万元

序号	项目	合计	建设期	
			第一年	第二年
一	总投资	4,800.95	4,300.95	500.00
二	资金筹措	4,800.95	4,300.95	500.00
1	发行债券	3,800.00	3,800.00	
2	配套资金	1,000.95	500.95	500.00

（四）债券资金使用合规性

本项目建设属于社会事业范畴，符合《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）相关要求，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。

根据债券资金使用要求，本项目申请的专项债券资金投向领域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。

四、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

本项目主要收入来源于门诊收入、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、项目主体

本项目建设主体及债券资金申请单位均为新安县人民医院，项目建成后，项目资产也将登记到新安县人民医院名下，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

债券资金申请单位为新安县人民医院，项目资产登记单位为新安县人民医院。项目完工后由新安县人民医院负责运营。按照实施计划，债券资金的具体拨付流程为申请债券资金到位后，财政直接拨付给新安县人民医院。为保证专项债券还

本付息，该项目运营后债券存续期内的收入，在扣除运营成本支出后，由财政统筹进行还本付息，以上权利义务关系的缔结为政府投建公益项目行为，没有签订协议或文件。该项目不存在应由企业自主安排使用的资金被政府拿来用于直接偿债的情形。

3、项目收益管理

为切实规范项目收入、支出资金的管理，保障项目资金安全、高效运行，新安县人民医院将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、运营收入预测

本项目收入主要为：门诊收入、住院收入。

根据新安县人民医院近三年运营情况，本项目运营后医疗收入为门诊收入、住院收入。新安县人民医院近三年门诊收入、门诊量、床位数、住院收入等数据如下表：

新安县人民医院近三年财务数据情况如下：

项目	2019 年	2020 年	2021 年
门诊人次	324,864.00	356,987.00	385,687.00
标准收费（元/次）	229.29	197.40	211.48
门诊收入(万元)	7,448.95	7,047.07	8,156.66
床位数	762	762	762
床位使用率	72.18%	92.26%	101.44%
住院收入(万元)	16,009.78	18,210.64	19,120.67
住院总床日	200,750.00	256,595.00	282,145.00
住院床日单价（元）	797.50	709.70	677.69

基于以上数据分析，项目运营期第一年门诊人次按照新安县人民医院近三年平均门诊人次 355,846.00 人次/年预测，暂不考虑递增；门诊收费按照新安县人民医院近三年平均门诊单价预测，根据合理性和谨慎性原则，保守预测项目建成后门诊收费为 212.73 元，运营期暂不考虑递增。

住院总床日与单价：基于谨慎性原则，建设期间实际占用总床日数以近三年平均数据为基础进行测算，暂不考虑递增情况；根据以上数据分析，基于合理性和谨慎性原则，考虑到本项目为县级医院门诊住院人次收费参考新安县人民医院

最近一年单价测算，保守预测项目建成后每床日收费为 677.69 元，运营期暂不考虑递增。

主营业务收入预测表

单位：万元

项目	第三年	第四年	第五年	第六年	第七年
门诊收入（万元）	7,569.91	7,569.91	7,569.91	7,569.91	7,569.91
门诊人次/年	355,846.00	355,846.00	355,846.00	355,846.00	355,846.00
标准收费（元/次）	212.73	212.73	212.73	212.73	212.73
住院收入（万元）	16,704.86	16,704.86	16,704.86	16,704.86	16,704.86
住院总床日	246,497.00	246,497.00	246,497.00	246,497.00	246,497.00
每床日收费（元）	677.69	677.69	677.69	677.69	677.69
小计	**24,274.77**	**24,274.77**	**24,274.77**	**24,274.77**	**24,274.77**

（续上表）

项目	第八年	第九年	第十年	第十一年	第十二年
门诊收入（万元）	7,569.91	7,569.91	7,569.91	7,569.91	7,569.91
门诊人次/年	355,846.00	355,846.00	355,846.00	355,846.00	355,846.00
标准收费（元/次）	212.73	212.73	212.73	212.73	212.73
住院收入（万元）	16,704.86	16,704.86	16,704.86	16,704.86	16,704.86
住院总床日	246,497.00	246,497.00	246,497.00	246,497.00	246,497.00
每床日收费（元）	677.69	677.69	677.69	677.69	677.69
小计	**24,274.77**	**24,274.77**	**24,274.77**	**24,274.77**	**24,274.77**

（续上表）

项目	第十三年	第十四年	第十五年	合计
门诊收入（万元）	7,569.91	7,569.91	7,569.91	98,408.83
门诊人次/年	355,846.00	355,846.00	355,846.00	
标准收费（元/次）	212.73	212.73	212.73	
住院收入（万元）	16,704.86	16,704.86	16,704.86	217,163.18
住院总床日	246,497.00	246,497.00	246,497.00	
每床日收费（元）	677.69	677.69	677.69	
小计	**24,274.77**	**24,274.77**	**24,274.77**	**315,572.01**

2、运营成本预测

根据新安县人民医院近三年成本历史数据，本项目运营成本包括人员经费、药品费、卫生材料费、其他费用等支出。新安县人民医院近三年人员经费，药品费、卫生材料费、其他费用占医疗收入比例如下表：

新安县人民医院近三年成本结构表：

项目	2019 年	2020 年	2021 年	平均数

项目	2019 年	2020 年	2021 年	平均数
人员经费	8,147.70	8,506.61	10,456.80	9,037.03
占医疗收入比例	34.73%	33.68%	38.34%	35.58%
卫生材料费	3,185.24	4,804.07	5,137.12	4,375.48
占医疗收入比例	13.58%	19.02%	18.83%	17.14%
药品费	7,248.20	5,108.64	6,975.44	6,444.10
占医疗收入比例	30.90%	20.23%	25.57%	25.57%
其他费用	2,944.18	3,948.99	3,075.17	3,322.78
占医疗收入比例	12.55%	15.63%	11.27%	13.15%

基于以上数据分析，本项目各项成本预测如下：

人员费用：根据以上数据分析，参考新安县人民医院人员费用占医疗收入近 3 年平均占比 35.58%，根据合理性和谨慎性原值，本项目按照 35.58%测算。

药品费：根据以上数据分析，参考新安县人民医院药品费占医疗收入近 3 年平均占比为 25.57%，根据合理性和谨慎性原则，本项目按照 25.57%测算。

卫生材料费：根据以上数据分析，参考新安县人民医院卫生材料费占医疗收入近 3 年平均占比为 17.14%，根据合理性和谨慎性原则，本项目按照 17.14%测算。

其他费用：其他费用包括办公费、暖气费及无法预计的费用等；根据以上数据分析，参考新安县人民医院其他费用占医疗收入近 3 年平均占比为 13.15%，根据合理性和谨慎性原则，本项目按照 13.15%测算。

折旧、摊销等：本项目为现金流覆盖债券还本付息，折旧、摊销为运营期非付现成本本次测算不在考虑。本次预测将按照 2019-2021 年累计金额占累计医疗收入占比测算。在债券存续期内医疗成本测算如下表：

运营成本预测表

单位：万元

项目	第三年	第四年	第五年	第六年	第七年
卫生材料费	4,160.70	4,160.70	4,160.70	4,160.70	4,160.70
工资及福利	8,636.96	8,636.96	8,636.96	8,636.96	8,636.96
药品费	6,207.06	6,207.06	6,207.06	6,207.06	6,207.06
其他费用	3,192.13	3,192.13	3,192.13	3,192.13	3,192.13
合计	**22,196.85**	**22,196.85**	**22,196.85**	**22,196.85**	**22,196.85**

（续上表）

项目	第八年	第九年	第十年	第十一年	第十二年
卫生材料费	4,160.70	4,160.70	4,160.70	4,160.70	4,160.70

项目	第八年	第九年	第十年	第十一年	第十二年
工资及福利	8,636.96	8,636.96	8,636.96	8,636.96	8,636.96
药品费	6,207.06	6,207.06	6,207.06	6,207.06	6,207.06
其他费用	3,192.13	3,192.13	3,192.13	3,192.13	3,192.13
合计	**22,196.85**	**22,196.85**	**22,196.85**	**22,196.85**	**22,196.85**

（续上表）

项目	第十三年	第十四年	第十五年	合计
卫生材料费	4,160.70	4,160.70	4,160.70	54,089.10
工资及福利	8,636.96	8,636.96	8,636.96	112,280.48
药品费	6,207.06	6,207.06	6,207.06	80,691.78
其他费用	3,192.13	3,192.13	3,192.13	41,497.69
合计	**22,196.85**	**22,196.85**	**22,196.85**	**288,559.05**

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。

4、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如下：

现金净流入预测

单位：万元

年度	主营业务收入	运营成本	现金净流入
第三年	24,274.77	22,196.85	2,077.92
第四年	24,274.77	22,196.85	2,077.92
第五年	24,274.77	22,196.85	2,077.92
第六年	24,274.77	22,196.85	2,077.92
第七年	24,274.77	22,196.85	2,077.92

年度	主营业务收入	运营成本	现金净流入
第八年	24,274.77	22,196.85	2,077.92
第九年	24,274.77	22,196.85	2,077.92
第十年	24,274.77	22,196.85	2,077.92
第十一年	24,274.77	22,196.85	2,077.92
第十二年	24,274.77	22,196.85	2,077.92
第十三年	24,274.77	22,196.85	2,077.92
第十四年	24,274.77	22,196.85	2,077.92
第十五年	24,274.77	22,196.85	2,077.92
合计	315,572.01	288,559.05	27,012.96

（四）现金流覆盖还本付息的测算

项目运营期间，本单位需偿还之前申请的债券的本金和利息。

2019 年发行专项债券 2,000.00 万元，期限 10 年，利率 3.28%；2021 年发债专项债券 1,600.00 万元，期限 10 年，利率 3.37%；新安县县域医疗中心项目申请专项债券资金 3,600.00 万元，新安县县域医疗中心项目申请的债券利率按实际发行利率测算，项目运营期内应偿还的本息如下：

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		2,000.00		2,000.00	65.60	65.60
第二年	2,000.00			2,000.00	65.60	65.60
第三年	2,000.00	1,600.00		3,600.00	119.52	119.52
第四年	3,600.00			3,600.00	119.52	119.52
第五年	3,600.00			3,600.00	119.52	119.52
第六年	3,600.00			3,600.00	119.52	119.52
第七年	3,600.00			3,600.00	119.52	119.52
第八年	3,600.00			3,600.00	119.52	119.52
第九年	3,600.00			3,600.00	119.52	119.52
第十年	3,600.00		2,000.00	1,600.00	119.52	2,119.52
第十一年	1,600.00			1,600.00	53.92	53.92
第十二年	1,600.00		1,600.00	-	53.92	1,653.92
合计		3,600.00	3,600.00		1,195.20	4,795.20

本项目计划发行专项债券 3,800.00 万元，期限十五年，利率 4.5%，在债券存续期每半年支付一次债券利息，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%。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	已发行债券还本付息	项目总收益
第一年		900.00	900.00	65.60	

年份	本金	利息	当年还本付息合计	已发行债券还本付息	项目总收益
第二年		900.00	900.00	65.60	
第三年		900.00	900.00	119.52	4,697.70
第四年		171.00	171.00	119.52	
第五年		171.00	171.00	119.52	
第六年		171.00	171.00	119.52	2,077.92
第七年	-	171.00	171.00	119.52	2,077.92
第八年	-	171.00	171.00	119.52	2,077.92
第九年	190.00	171.00	361.00	119.52	2,077.92
第十年	190.00	162.45	352.45	2,119.52	2,077.92
第十一年	190.00	153.90	343.90	53.92	2,077.92
第十二年	190.00	145.35	335.35	1,653.92	2,077.92
第十三年	190.00	136.80	326.80		2,077.92
第十四年	570.00	128.25	698.25		2,077.92
第十五年	570.00	102.60	672.60		2,077.92
合计	570.00	76.95	646.95	4,795.20	2,077.92
本息覆盖倍数	2.55				

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2.55，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 卞永辉

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. 412723197404202254

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 1995 年 03 月 24 日

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 月 日

7

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

中国注册会计师协会

姓名 Full name 张大龙

性别 Sex 男

出生日期 Date of birth 1979-05-03

工作单位 Working unit 上海会计师事务所（特殊普通合伙）

身份证号码 Identity card No. 412328197905010000

证书编号: No. of Certificate 410000110000

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 2015 年 01 月 18 日

年度检验登记

Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。

This certificate is valid for another year after this renewal.

年 月 日

Y M D

新安县医共体医疗卫生服务能力提升项目收益与融资自求平衡专项评价报告

豫惠专评字[2022]第0804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 5
4. 项目建设地址 5
5. 项目建设内容及规模 6
6. 项目建设期 7
（三）项目概况 7
1. 项目手续办理情况 7
2. 项目主管部门责任 8
3. 项目投资估算 8
二、评估分析 10
（一）项目事前绩效评估 11
（二）资金充足性 12
1. 资金来源 12
2. 资本金安排 12
3. 融资计划 13
4. 应付本息情况 13
5. 项目收益与融资平衡测算 14
（三）资金稳定性 29
三、总体评估 30

新安县医共体医疗卫生服务能力提升项目

收益与融资自求平衡专项评价报告

豫惠专审字[2022]第0804号

我们接受委托作为新安县医共体医疗卫生服务能力提升项目的审计机构，对新安县医共体医疗卫生服务能力提升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》，新安县卫生健康委员会对该项目收益预测及其所依据的各项假设负责，这些假设已在具体预测说明中披露。

根据我们对支持这些假设证据的审核，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。

本专项评价供新安县医共体医疗卫生服务能力提升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，新安县医共体医疗卫生服务能力提升项目现金流入预测表公允的反映了新安县医共体医疗卫生服务能力提升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《新安县医共体医疗卫生服务能力提升项目可行性研究报告》和《新安县医共体医疗卫生服务能力提升项目实施方案》以及有关的基础数据，通过测算，未发现《新安县医共体医疗卫生服务能力提升项目可行性研究报告》和《新安县医共体医疗卫生服务能力提升项目实施方案》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：

二〇二二年八月十六日

新安县医共体医疗卫生服务能力提升项目

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

项目建设能推进基层医疗卫生机构服务能力提升。充分发挥紧密型医共体“强基层”作用，促进优质医疗资源下沉，强化医共体、医联体内上级医院对基层医疗卫生机构的资源与技术支持。对照分级诊疗乡级、村级病种目录，依托各类人员培训项目和线上培训平台，加强各病种基本理论和实践技能培训，提高各病种服务能力。统一各病种诊疗常规、标准化诊疗路径和临床路径表单，并在规章制度、技术规范、服务流程、质量控制等方面实行统一标准，实现县域内服务水平同质化。

项目的建设是落实国家发展公共医疗卫生事业政策的重要组成部分，能够很好地改善新安县集成医疗机构的医疗条件、提高医疗服务效率、延续社会成员平均寿命，有利于社会和谐；能够有效解决不断增加的病人需求，为广大患者提供良好的医疗康复条件，对保障辖区群众身体健康、促进区域经济发展和社会稳定具有重要意义。因此，项目建设具有十分良好的政策背景和重要的现实背景，项目建设意义重大。

2018年河南省共有卫生机构71352个，其中医院1825个，乡（镇）卫生院2048个，村卫生室56173个，妇幼保健院（所、站）163个，疾病预防控制中心（防疫站）180个，专科疾病防治院（所、站）20个，卫生监督检验机构179个。卫生机构病床床位60.80万张，其中医院45.51万张，乡（镇）卫生院11.48万张。卫生技术人员62.08人，其中执业（助理）医师23.53万人，注册护士26.28万人。按机构分，医院卫生技术人员40.89万人，乡（镇）卫生院卫生技术人员8.47万人，疾病预防控制中心（防疫站）卫生技术人员0.97万人，卫生监督检验机构卫生技术人员0.52万人。新安县将基本建立区域公共卫生联动和各级联防联控机制，各级各类应急预案进一步完善，基层医疗卫生服务能力明显提升，服务于健康

中原建设，保障经济稳定发展。

项目建设完善分级诊疗模式，实现“小病在基层、大病去医院、康复回社区”，以协同服务为核心，以医疗技术为支撑，以利益共享为纽带，以支付方式为杠杆，建立多种形式的就医模式，为周边患者提供同质化、高质量的服务。

项目建设进一步完善基层医疗卫生服务体系，提升医疗服务水平，为促进卫生医疗事业的全面协调可持续发展做出了巨大贡献；为适应当地经济社会协调发展、构建和谐社会、促进当地医疗卫生事业发展、满足人民群众就医需求做出了巨大贡献。

综上，本建设项目的建设是必要的。

（二）基本情况

1.项目主体

新安县医共体医疗卫生服务能力提升项目建设主体及债券资金申请单位均为新安县卫生健康委员会，项目建成后，项目资产也将登记到新安县卫生健康委员会名下，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。根据《新安县医共体管理委员会办公室关于进一步规范县域医疗卫生共同体管理体制的通知》（新医管办〔2022〕 2号）、《关于印发新安县医疗卫生共同体实行人财物统一管理实施意见的通知》（新医改办〔2020〕2号）及基于项目运营专业能力，确定本项目运营单位为本项目涉及的新安县各镇卫生院。

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，债券资金由项目单位根据各镇卫生院的投资计划统一协调分配债券资金，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，新安县各镇卫生院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,新安县卫生健康委员会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

新安县医共体医疗卫生服务能力提升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

本次项目建设地点均位于现卫生院内，具体地点如下：

新安县北冶镇卫生院院内（新安县健康路与市场西路交汇处）；

新安县仓头镇卫生院院内（新安县新仓大道与天宝街交汇处西）；

新安县城关镇卫生院院内（新安县黄河东路与慕容街交汇处附近北）；

新安县磁涧镇卫生院院内（新安县磁涧镇磁涧街）；

新安县洛新卫生院院内（新安县310国道与东方大道交汇处）；

新安县南李村镇卫生院院内（新安县福源街与秋树巷交汇处东）；

新安县青要山镇卫生院院内（新安县青要山镇曹村社区）；

新安县石井镇卫生院院内（新安县黛眉大道）；

新安县石寺镇中心卫生院院内（新安县石寺镇石寺社区）

新安县铁门镇卫生院院内（新安县铁三线）

新安县五头镇中心卫生院院内（新安县五头镇五头街）；

新安县正村镇卫生院院内（新安县正兴路112号）。

5. 项目建设内容及规模

本项目包含12个乡镇卫生院，服务人口56.4万人，职工人数合计780人，病床现有981张，改扩建后增加到1250张。主要建设内容为：对12所卫生院进行改扩建提升改造、扩建村级卫生室及医疗设备购置，改扩建总面积57742平方米，设备购置479台，具体规模内容如下表：

项目建设内容一览表

序号	项目名称	改扩建面积（平方米）	其中:改扩建村级卫生室（所）	设备购置（台）
1	北冶镇卫生院	5900	12	10
2	仓头镇卫生院	3830	6	12
3	城关镇卫生院	6500	13	70
4	磁涧镇卫生院	4600	6	59
5	洛新开发区卫生院	3400	4	145
6	南李村镇卫生院	8300	11	59
7	青要山镇卫生院	3350	1	31
8	石井镇卫生院	3600	7	12
9	石寺镇卫生院	4700	8	15
10	铁门镇卫生院	9300	17	36
11	五头镇卫生院	2762	11	5
12	正村镇卫生院	1500	6	25
	合计	57742	102	479

项目技术指标一览表

序号	项目名称	改扩建面积	职工人数	病房床位		
		㎡	人	原有（张）	拟增加（张）	合计（张）
1	北冶镇卫生院	5900	68	120	0	120
2	仓头镇卫生院	3830	48	50	18	68
3	城关镇卫生院	6500	85	72	106	178
4	磁涧镇卫生院	4600	79	114	0	114
5	洛新卫生院	3400	55	60	0	60
6	南李村镇卫生院	8300	59	55	65	120
7	青要山镇卫生院	3350	30	30	20	50
8	石井镇卫生院	3600	42	70	0	70
9	石寺镇卫生院	4700	52	105	20	125
10	铁门镇卫生院	9300	135	135	0	135
11	五头镇卫生院	2762	70	110	0	110
12	正村镇卫生院	1500	57	60	40	100
	合计	57742	780	981	269	1250

6.项目建设期

项目拟定建设周期为12个月，分为项目建设前期和建设期2个部分，其中：项目建设前期2个月，主要进行项目咨询评估、项目报批等前期准备工作；项目建设期10个月，主要进行工程建设施工、竣工验收与交付等工作。

（三）项目概况

1.项目手续办理情况

新安县医共体医疗卫生服务能力提升项目已取得的批复文件如下：

2022年8月16日，新安县发展和改革委员会出具了《关于新安县医共体医疗卫生服务能力提升项目可行性研究报告的批复》（新发改审批

〔2022〕29号），同意建设本项目；

项目环评审批、工程用地及规划等手续正在同步办理中。

新安县医共体医疗卫生服务能力提升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

本项目主管部门和项目单位均为新安县卫生健康委员会，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包括工程费用；建设项目管理费、工程设计费、工程监理费、前期工作咨询费、工程造价咨询费等其他费用；基本预备费；建设期利息等。

本项目总投资15,505.00万元，其中工程费13,617.70万元，工程建设其他费用463.00万元，基本预备费839.30万元，建设期利息585.00万元。项目工程投资估算见下附表1：

表1：　　项目投资估算表

序号	项目名称	单位	建筑面积	投资估算（万元）				造价指标（元）
				建筑安装	设备购置	其它费用	投资合计	
一	第一部分工程费用							
1	北冶镇卫生院							
(1)	业务用房改扩建	㎡	4700	416.0			416.0	885
(2)	12个村卫生室改扩建	㎡	1200	280.0			280.0	2333
(3)	医疗设备				68.0		68.0	

	小计	㎡	5900	696.0	68.0		764.0	
2	仓头镇卫生院							
(1)	业务用房改扩建	㎡	3230	435.0			435.0	1347
(2)	6个村卫生室扩建	㎡	600	132.0			132.0	2200
(3)	医疗设备				470.0		470.0	
	小计	㎡	3830	567.0	470.0	0.0	1037.0	
3	城关镇卫生院							
(1)	业务用房改扩建	㎡	5300	947.0			947.0	1787
(2)	12个村卫生室扩建	㎡	1200	220.0			220.0	1833
(3)	医疗设备				628.2		628.2	
	小计	㎡	6500	1167.0	628.2	0.0	1795.2	
4	磁涧镇卫生院							
(1)	业务用房改扩建	㎡	4000	338.0			338.0	845
(2)	6个村卫生室扩建	㎡	600	100.0			100.0	1667
(3)	医疗设备				322.0		322.0	
	小计	㎡	4600	438.0	322.0	0.0	760.0	
5	洛新开发区卫生院							
(1)	4个村卫生室扩建	㎡	400	80.0			80.0	2000
(2)	业务用房扩建	㎡	3000	700.0			700.0	2333
(3)	医疗设备				587.7		587.7	
	小计	㎡	3400	780.0	587.7	0.0	1367.7	
6	南李村镇卫生院							
(1)	业务用房改扩建	㎡	7200	1543.0			1543.0	2143
(2)	11个村卫生室扩建	㎡	1100	220.0			220.0	2000
(3)	医疗设备				62.0		62.0	
	小计	㎡	8300	1763.0	62.0	0.0	1825.0	
7	青要山镇卫生院							
(1)	业务用房改扩建	㎡	3250	700.0			700.0	2154
(2)	1个村卫生室扩建	㎡	100	20.0			20.0	2000
(3)	医疗设备				24.0		24.0	
	小计	㎡	3350	720.0	24.0	0.0	744.0	
8	石井镇卫生院							

(1)	业务用房改扩建	㎡	2900	515.0			515.0	1776
(2)	7个村卫生室改扩建	㎡	700	140.0			140.0	2000
(3)	医疗设备				260.0		260.0	
	小计	㎡	3600	655.0	260.0	0.0	915.0	
9	石寺镇卫生院							
(1)	业务用房改扩建	㎡	3840	700.0			700.0	1823
(2)	8个村卫生室改扩建	㎡	860	160.0			160.0	1860
(3)	医疗设备				50.0		50.0	
	小计	㎡	4700	860.0	50.0	0.0	910.0	
10	铁门镇卫生院							
(1)	业务用房改扩建	㎡	7600	1600.0			1600.0	2105
(2)	17个村卫生室改扩建	㎡	1700	352.0			352.0	2071
(3)	医疗设备				521.0		521.0	
	小计	㎡	9300	1952.0	521.0	0.0	2473.0	
11	五头镇卫生院							
(1)	11个村卫生室改扩建	㎡	1100	176.0			176.0	1600
(2)	业务用房改扩建	㎡	1662	350.0			350.0	2106
(3)	医疗设备				100.0		100.0	
	小计	㎡	2762	526.0	100.0	0.0	626.0	
12	正村镇卫生院							
(1)	业务用房改扩建	㎡	900	248.0			248.0	2756
(2)	6个村卫生室改扩建	㎡	600	120.0			120.0	2000
(3)	医疗设备				32.8		32.8	
	小计	㎡	1500	368.0	32.8	0.0	400.8	
	工程费用合计	㎡	57742	10492.0	3125.7	0.0	13617.7	2358
二	第二部分其它费用							
1	建设项目管理费					81.7	81.7	0.6%
2	工程设计费					204.3	204.3	1.5%
3	工程监理费					136.2	136.2	1.0%
4	前期工作咨询费					13.6	13.6	0.1%
5	工程造价咨询费					27.2	27.2	0.2%

	其他费用合计						463.0	
三	预备费					839.3	839.3	6%
	建设投资	㎡	57742	10492.0	3125.7	839.3	14920.0	2584
四	建设期利息					585.0	585.0	
	建设总投资		57742	10492.0	3125.7	1424.3	15505.0	2685

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，对新安县医共体医疗卫生服务能力提升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

新安县医共体医疗卫生服务能力提升项目总投资估算15,505.00万元，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13,000.00万元，占项目投资总额的83.84%;财政配套资金2,505.00万元，占项目投资总额的16.16%。

2.资本金安排

本项目总投资为15,505.00万元，计划缴纳项目资本金2,505.00万元，占总投资比例为16.16%，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13,000.00万元，占项目资金筹措总额的83.84%。专项债券拟在建设期（1年）申请发行使用，已于2024年使用债券资金2000万元，本次申请使用1000万元。

除政府专项债券外，本项目无其他筹资计划。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，债券资金由项目单位根据各镇卫生院的投资计划统一协调分配债券资金，具体债券资金分配计划如下：

专项债资金分配计划

序号	项目名称	单位	建筑面积	投资估算（万元）				债券资金分配计划（万元）
				建筑安装	设备购置	其它费用	工程费用投资合计	
1	北冶镇卫生院	㎡	5900	696	68		764	700
2	仓头镇卫生院	㎡	3830	567	470	0	1037	1000
3	城关镇卫生院	㎡	6500	1167	628.2	0	1795.2	1700
4	磁涧镇卫生院	㎡	4600	438	322	0	760	700
5	洛新开发区卫生院	㎡	3400	780	587.7	0	1367.7	1300
6	南李村镇卫生院	㎡	8300	1763	62	0	1825	1800
7	青要山镇卫生院	㎡	3350	720	24	0	744	700
8	石井镇卫生院	㎡	3600	655	260	0	915	900
9	石寺镇卫生院	㎡	4700	860	50	0	910	900
10	铁门镇卫生院	㎡	9300	1952	521	0	2473	2300
11	五头镇卫生院	㎡	2762	526	100	0	626	600
12	正村镇卫生院	㎡	1500	368	32.8	0	400.8	400
合计		㎡	57742	10492	3125.7		13617.7	13000

4.应付本息情况

本项目拟申请发行地方政府专项债券 13,000.00万元，其中计划建设期第1年申请发行专项债券 13,000.00万元，**本次申请使用1000.00万元**。债券期限为15年，每半年付息一次，债券利率4.50%进行财务测算。从第6年开始还本，第6-10年每年偿还本金的5%，第11-15年每年偿还本金的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

年度	期初本金	本期新增	本期还本	期末本金	应付利息	本息合计
第1年	-	13000.00		13000.00	585.00	585.00
第2年	13000.00			13000.00	585.00	585.00
第3年	13000.00			13000.00	585.00	585.00
第4年	13000.00			13000.00	585.00	585.00
第5年	13000.00			13000.00	585.00	585.00
第6年	13000.00		650.00	12350.00	585.00	1235.00
第7年	12350.00		650.00	11700.00	555.75	1205.75
第8年	11700.00		650.00	11050.00	526.50	1176.50
第9年	11050.00		650.00	10400.00	497.25	1147.25
第10年	10400.00		650.00	9750.00	468.00	1118.00
第11年	9750.00		1950.00	7800.00	438.75	2388.75
第12年	7800.00		1950.00	5850.00	351.00	2301.00
第13年	5850.00		1950.00	3900.00	263.25	2213.25
第14年	3900.00		1950.00	1950.00	175.50	2125.50
第15年	1950.00		1950.00	-	87.75	2037.75
合计	/	/	**13000.00**	/	**6873.75**	**19873.75**

5.项目收益与融资平衡测算

（1）收入来源

本项目收入来源主要为门诊收入、住院收入。

（2）收入预测

根据《关于印发新安县医疗卫生共同体实行人财物统一管理实施意见的通知》（新医改办〔2020〕2号）、《关于印发新安县医疗卫生共同体人员统一管理实施办法的通知》（新医改办〔2020〕3号）、《关于印发新安县医疗卫生共同体财务统一管理实施办法的通知》（新医改办〔2020〕4号）及《新安县医共体管理委员会办公室关于进一步规范县域医疗卫生共同体管理体制的通知》（新医管办〔2022〕 2号），为进一步深化医药卫生体制改革，有效利用新安县全县医疗卫生资源，提升县

域内整体医疗服务能力，全面推进分级诊疗，新安已成立医共体管理委员会，促进新安县医疗卫生事业的发展；为深入推进新安全县紧密型县域医疗卫生共同体建设，建立医共体内部人财物集中统一管理运行新机制，推进政事分开、管办分开，新安县深化医药卫生体制改革工作领导小组办公室结合新安县实际，就医共体内人财物实行统一管理制度。

基于上述政策及推进新安全县紧密型县域医疗卫生共同体建设，本项目收益预测基于新安县各镇卫生院最近三年运营数据，进行统一财务分析，并在此基础上进行合理假设。通过新安县各镇卫生院提供的资料，据统计，新安县各镇卫生院最近三年主要运营指标如下：

2019 年-2021 年新安县各镇卫生院运营相关数据汇总表

1. 北冶镇卫生院				
项目	基础数据			平均值
	2019 年	2020 年	2021 年	
1、门诊收入（万元）	273. 27	326. 26	420. 98	340. 17
①年/天	365	365	365	
②每天门诊人次	126	151	189	155
③每年门诊人次	45838	55018	68919	56592
④人均收费(元/人次）	59. 62	59. 3	61. 08	60. 00
2、住院收入（万元）	505. 58	518. 09	499. 63	507. 77
开放床位（张）	120	120	120	120
①年/天	365	365	365	
②每天使用床位	84	93	96	91
③实际占用床位日	30759	33998	35012	33256
④每床位日收费（元/床. 日）	164. 37	152. 39	142. 70	153. 15
3、床位使用率	70. 00%	77. 50%	80. 00%	75. 83%
4、诊床比	1. 05	1. 26	1. 58	1. 29
2. 仓头镇卫生院				
项目	基础数据			平均值
	2019 年	2020 年	2021 年	

1、门诊收入（万元）	243.17	317.66	378.31	313.05
①年/天	365.00	365.00	365.00	
②每天门诊人次	114.00	125.00	104.00	114
③每年门诊人次	41520.00	45523.00	37815.00	41619
④人均收费(元/人次)	58.57	69.78	100.04	76.13
2、住院收入（万元）	240.46	299.48	241.70	260.55
开放床位（张）	50.00	50.00	50.00	50
①年/天	365.00	365.00	365.00	
②每天使用床位	45.00	55.00	42.00	47
③实际占用床位日	16425.00	20075.00	15275.00	17258
④每床位日收费（元/床.日）	146.40	149.18	158.23	151.27
3、床位使用率	90.00%	110.00%	84.00%	94.67%
4、诊床比	2.28	2.50	2.08	2.29
3.城关镇卫生院				
项目	基础数据			平均值
	2019 年	2020 年	2021 年	
1、门诊收入（万元）	666.00	645.30	969.80	760.37
①年/天	365	365	365	
②每天门诊人次	154	148	152	151
③每年门诊人次	56292	54168	55385	55282
④人均收费(元/人次)	118.31	119.13	175.1	137.51
2、住院收入（万元）	308.8	304.7	274.4	295.97
开放床位（张）	72	72	72	72
①年/天	365	365	365	
②每天使用床位	40	40	41	40
③实际占用床位日	14657	14747	15102	14835
④每床位日收费（元/床.日）	210.68	206.62	181.7	199.67
3、床位使用率	55.56%	55.56%	56.94%	56.02%
4、诊床比	2.14	2.06	2.11	2.10
4 磁涧镇卫生院				

项目	基础数据			平均值
	2019 年	2020 年	2021 年	
1、门诊收入（万元）	336.5	431.2	761.8	509.83
①年/天	365	365	365	
②每天门诊人次	130	235	301	222
③每年门诊人次	47313	85689	109689	80897
④人均收费(元/人次)	71.12	50.32	69.45	63.63
2、住院收入（万元）	559.6	674.5	574.1	602.73
开放床位（张）	114	114	114	114
①年/天	365	365	365	
②每天使用床位	88	98	88	91
③实际占用床位日	32220	35740	32129	33363
④每床位日收费（元/床.日）	173.68	188.72	178.69	180.36
3、床位使用率	77.19%	85.96%	77.19%	80.12%
4、诊床比	1.14	2.06	2.64	1.95
5.洛新开发区卫生院				
项目	基础数据			平均值
	2019 年	2020 年	2021 年	
1、门诊收入（万元）	251.1	262.2	365.6	292.97
①年/天	365	365	365	
②每天门诊人次	90	88	86	88
③每年门诊人次	32840	32072	31464	32125
④人均收费(元/人次)	76.46	81.75	116.20	91.47
2、住院收入（万元）	269.50	265.40	223.10	252.67
开放床位（张）	60	60	60	60
①年/天	365	365	365	
②每天使用床位	54	45	40	46
③实际占用床位日	19542	16254	14764	16853
④每床位日收费（元/床.日）	137.91	163.28	151.11	150.77
3、床位使用率	90.00%	75.00%	66.67%	77.22%

4、诊床比	1.50	1.47	1.43	1.47
6 南李村镇卫生院				
项目	基础数据			平均值
	2019 年	2020 年	2021 年	
1、门诊收入（万元）	210.10	224.90	334.00	256.33
①年/天	365	365	365	
②每天门诊人次	109	117	118	115
③每年门诊人次	39825	42574	43196	41865
④人均收费(元/人次）	52.76	52.83	77.32	60.97
2、住院收入（万元）	366.00	410.60	309.70	362.10
开放床位（张）	55	55	55	55
①年/天	365	365	365	
②每天使用床位	55	55	42	51
③实际占用床位日	20040	20060	15157	18419
④每床位日收费（元/床.日）	182.63	204.69	204.33	197.22
3、床位使用率	100.00%	100.00%	76.36%	92.12%
4、诊床比	1.98	2.13	2.15	2.08
7.青要山镇卫生院				
项目	基础数据			平均值
	2019 年	2020 年	2021 年	
1、门诊收入（万元）	80.50	92.00	102.50	91.67
①年/天	365	365	365	
②每天门诊人次	39	46	42	42
③每年门诊人次	14328	16725	15205	15419
④人均收费(元/人次）	56.18	55.01	67.41	59.53
2、住院收入（万元）	139.60	149.60	130.70	139.97
开放床位（张）	30	30	30	30
①年/天	365	365	365	
②每天使用床位	31	39	34	35
③实际占用床位日	11250	14200	12480	12643

④每床位日收费（元/床.日）	124.09	105.35	104.73	111.39
3、床位使用率	103.33%	130.00%	113.33%	115.56%
4、诊床比	1.30	1.53	1.40	1.41
8.石井镇卫生院				
项目	基础数据			平均值
	2019年	2020年	2021年	
1、门诊收入（万元）	203.70	190.80	199.30	197.93
①年/天	365	365	365	
②每天门诊人次	106	82	112	100
③每年门诊人次	38690	29930	40880	36500
④人均收费(元/人次)	52.65	63.75	48.80	55.07
2、住院收入（万元）	338.40	446.60	304.70	363.23
开放床位（张）	70	70	70	70
①年/天	365	365	365	
②每天使用床位	56	71	52	60
③实际占用床位日	20571	25920	18879	21790
④每床位日收费（元/床.日）	164.50	172.30	161.40	166.07
3、床位使用率	80.00%	101.43%	74.29%	85.24%
4、诊床比	1.51	1.17	1.60	1.43
9.石寺镇卫生院				
项目	基础数据			平均值
	2019年	2020年	2021年	
1、门诊收入（万元）	141.20	178.80	253.50	191.17
①年/天	365	365	365	
②每天门诊人次	53	62	77	64
③每年门诊人次	19345	22630	28105	23360
④人均收费(元/人次)	72.45	79.01	90.20	80.55
2、住院收入（万元）	286.20	381.30	391.60	353.03
开放床位（张）	105	105	105	105
①年/天	365	365	365	

②每天使用床位	70	80	80	77
③实际占用床位日	25550	29200	29200	27983
④每床位日收费（元/床.日）	112.02	130.58	134.11	125.57
3、床位使用率	66.67%	76.19%	76.19%	73.02%
4、诊床比	0.50	0.59	0.73	0.61
10.铁门镇卫生院				
项目	基础数据			平均值
	2019年	2020年	2021年	
1、门诊收入（万元）	521.43	607.39	705.30	611.37
①年/天	365	365	365	
②每天门诊人次	210	214	255	226
③每年门诊人次	76650	78110	93075	82612
④人均收费(元/人次)	68.03	77.76	75.78	73.86
2、住院收入（万元）	782.15	742.37	795.33	773.28
开放床位（张）	135	135	135	135
①年/天	365	365	365	
②每天使用床位	102	102	135	113
③实际占用床位日	37230	37230	49275	41245
④每床位日收费（元/床.日）	210.09	199.40	161.41	190.30
3、床位使用率	75.56%	75.56%	100.00%	83.70%
4、诊床比	1.56	1.59	1.89	1.68
11.五头镇卫生院				
项目	基础数据			平均值
	2019年	2020年	2021年	
1、门诊收入（万元）	221.90	282.40	381.00	295.10
①年/天	365	365	365	
②每天门诊人次	97	102	112	104
③每年门诊人次	35235	37102	41044	37794
④人均收费(元/人次)	62.98	76.11	92.83	77.31
2、住院收入（万元）	398.50	406.80	324.70	376.67

开放床位（张）	110	110	110	110
①年/天	365	365	365	
②每天使用床位	65	67	69	67
③实际占用床位日	23560	24578	25232	24457
④每床位日收费（元/床.日）	169.14	165.51	128.69	154.45
3、床位使用率	59.09%	60.91%	62.73%	60.91%
4、诊床比	0.88	0.93	1.02	0.94
12.正村镇卫生院				
项目	基础数据			平均值
	2019年	2020年	2021年	
1、门诊收入（万元）	231.13	264.83	329.05	275.00
①年/天	365	365	365	
②每天门诊人次	108	114	97	106
③每年门诊人次	39312	41446	35582	38780
④人均收费(元/人次)	58.79	63.90	92.48	71.72
2、住院收入（万元）	262.00	355.65	224.12	280.59
开放床位（张）	60	60	60	60.00
①年/天	365	365	365	
②每天使用床位	46	61	38	48
③实际占用床位日	16820	22412	13731	17654
④每床位日收费（元/床.日）	155.77	158.69	163.22	159.23
3、床位使用率	76.67%	101.67%	63.33%	80.56%
4、诊床比	1.80	1.90	1.62	1.77

经统计，新安县12所镇卫生院运营相关数据的均值，如下：

2019-2021年新安县各镇卫生院运营数据均值

卫生院	门诊人均收费均值(元/人次)	住院每床位日收费均值（元/床.日）	床位使用率均值	诊床比均值
1.北冶镇卫生院	60.00	153.15	60.91%	1.29
2.仓头镇卫生院	76.13	151.27	94.67%	2.29

3.城关镇卫生院	137.51	199.67	56.02%	2.10
4.磁涧镇卫生院	63.63	180.36	80.12%	1.95
5.洛新开发区卫生院	91.47	150.77	77.22%	1.47
6.南李村镇卫生院	60.97	197.22	92.12%	2.08
7.青要山镇卫生院	59.53	111.39	115.56%	1.41
8.石井镇卫生院	55.07	166.07	85.24%	1.43
9.石寺镇卫生院	80.55	125.57	73.02%	0.61
10.铁门镇卫生院	73.86	190.30	83.70%	1.68
11.五头镇卫生院	77.31	154.45	60.91%	0.94
12.正村镇卫生院	71.72	159.23	80.56%	1.77
平均值	75.65	161.62	80.00%	1.59

(1)门诊收入

① 门诊人次的确定

依据新安县各镇卫生院提供的相关数据表，新安县12所镇卫生院年门诊人次总体上呈现增长的趋势，诊床比总体上呈现增长的趋势，年诊床比增长率与年门诊人次增长率一致，故在床位数一定的情况下，门诊人次的增减，会使得诊床比随之增减。故保守估计，本项目暂不考虑诊床比增长率。

参照《综合医院建设标准》（建标110-2008），综合医院的日门（急）诊量与编制床位数的比值宜为3:1（经过八十年代大规模的医院建设，看病难、住院难的矛盾得到一定程度的缓解，实践证明3:1的诊床比基本符合实际。中心城市内有专科特色综合医院(特长专科门诊量占门诊总量的1/4以上)的诊床比要高于3:1，应适当增加门诊和医技科室用房的面积），也可按本地区相同规模医院前三年日门（急）诊量统计的平均数确定。由于不同地区、不同医院之间在经济条件、疾病种类、技术水平与医疗设备等方面均有差异，为使诊床比更接近该地、该院的实际情况，有些新建医院尤其是改、扩建的综合医院，可以按当地或本院前三年门诊量统计的平均数确定诊床比例，并按新的比值确定门诊、医技科室等用房的面积。根据统计测算的各镇卫生院的近三年历史数据诊床比的平均值,得出12所镇卫生院诊床比均值的平均值为1.59,基于谨慎性原则，暂定本项目投入运营时诊床比为1.50。

本项目改扩建后床位数为1250张，根据诊床比，本项目运营期日门诊量约为1,875人次。

② 门诊收费

根据统计测算的2019年-2021年新安县各镇卫生院门诊人均价格的平均值，得出12所镇卫生院门诊人均价格均值的平均值为75.65元/人次，基于谨慎性原则，暂不考虑价格增长因素，本项目运营期门诊人均价格为75.00元/人次。

(2)住院收入

① 床位使用率

本项目改扩建后床位数为1250张，根据统计测算的新安县各镇卫生院2019年-2021年历年床位使用率平均值，得出12所镇卫生院床位使用率均值的平均值为80%，大部分都在80%以上，且个别镇卫生院床位使用率达到94.67%、115.56%；本项目中仓头镇卫生院、城关镇卫生院、南李村镇卫生院、青要山镇卫生院、石寺镇卫生院、正村镇卫生院进行了改扩建并新增床位，其余卫生院均根据当地卫生健康需求进行改扩建提升；且仓头镇卫生院近三年床位使用率为90.00%、110.00%、、84.00%，南李村镇卫生院近三年床位使用率为100.00%、100.00%、76.36%，青要山镇卫生院近三年床位使用率为103.33%、130.00%、113.33%，正村镇卫生院近三年床位使用率为76.67%、101.67%、63.33%，城关镇卫生院近三年床位使用率为55.56%、55.56%、56.94%，石寺镇卫生院近三年床位使用率为66.67%、76.19%、76.19%；综上进行改扩建并新增床位的卫生院大部分床位使用率有超负荷运营情况，城关镇、石寺镇卫生院服务人口分别为13万、4.1万，均较大，考虑未来需求适当扩增床位。

基于谨慎性原则，暂定本项目运营期前四年床位使用率为70%、75%、80%、85%，第五年及以后床位使用率为90%。

② 床位收费

根据统计测算的2019年-2021年新安县各镇卫生院住院每床位日收费的平均值，得出12所镇卫生院住院每床位日收费均值的平均值为161.62 元/床.日，基于谨慎性原则，暂不考虑价格增长因素，本项目运

营期门诊人均价格为 160 元/床.日。

（3）成本支出组成

本项目成本支出由工资福利费、卫生材料、药品费用、其他费用、等组成。

（4）成本支出预测

① 员工薪酬

根据各镇卫生院提供的职工人数数据，本项目共需职工 780 人，其中，管理人员 36 人，医生为 455 人，护士为 245 人，后勤人员为 44 人。具体职工分布各卫生院如下表：

序号	项目名称	职工人数（人）
1	北冶镇卫生院	68
2	仓头镇卫生院	48
3	城关镇卫生院	85
4	磁涧镇卫生院	79
5	洛新卫生院	55
6	南李村镇卫生院	59
7	青要山镇卫生院	30
8	石井镇卫生院	42
9	石寺镇卫生院	52
10	铁门镇卫生院	135
11	五头镇卫生院	70
12	正村镇卫生院	57
	合计	780

根据河南省人力资源和社会保障厅发布的《河南省 2020 年企业薪酬调查信息》，卫生和社会工作人员人均薪酬的 10%、25%、50%、75%分位数分别为 2.55 万元、3.28 万元、4.41 万元、5.68 万元。基于谨慎性原则，本项目管理人员、医生、护士、后勤保障人员工资分别为每人每年 5.68 万元、5.68 万元、4.41 万元、3.28 万元（包含福利及保险费用）。根据国家统计局公布的数据，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%。本项目职工工资及福利按照近三年我国 CPI 平均涨幅（2.10%）每三年进行增长。

② 卫生材料费

由于各镇卫生院涉及原辅材料成本费用较复杂，参考同类项目经验，本项目卫生材料费按照每年门诊收入的 15%和每年住院收入的 25%计算。

③ 药品费用

由于各镇卫生院涉及原辅材料成本费用较复杂，参考同类项目经验，本项目药品成本费用按照每年门诊收入的 30%和每年住院收入的 10%计算。

④ 其它费用

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，参照省内同类医院费用标准取医疗业务收入的 6%。

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　　单位：万元

年度	门诊收入	住院收入	合计
第 1 年	0.00	0.00	0.00
第 2 年	5132.81	5110.00	10242.81
第 3 年	5132.81	5475.00	10607.81
第 4 年	5132.81	5840.00	10972.81
第 5 年	5132.81	6205.00	11337.81
第 6 年	5132.81	6570.00	11702.81
第 7 年	5132.81	6570.00	11702.81
第 8 年	5132.81	6570.00	11702.81
第 9 年	5132.81	6570.00	11702.81
第 10 年	5132.81	6570.00	11702.81
第 11 年	5132.81	6570.00	11702.81
第 12 年	5132.81	6570.00	11702.81
第 13 年	5132.81	6570.00	11702.81
第 14 年	5132.81	6570.00	11702.81
第 15 年	5132.81	6570.00	11702.81
合计	**71859.38**	**88330.00**	**160189.38**

表 4：　　各年经营成本测算表　　单位：万元

年度	工资及福利费	卫生材料	药品费用	其他费用	合计
第 1 年	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
第 2 年	4013.65	2047.42	2050.84	614.57	8726.48
第 3 年	4013.65	2138.67	2087.34	636.47	8876.13
第 4 年	4013.65	2229.92	2123.84	658.37	9025.78
第 5 年	4097.94	2321.17	2160.34	680.27	9259.72
第 6 年	4097.94	2412.42	2196.84	702.17	9409.37
第 7 年	4097.94	2412.42	2196.84	702.17	9409.37
第 8 年	4183.99	2412.42	2196.84	702.17	9495.42
第 9 年	4183.99	2412.42	2196.84	702.17	9495.42
第 10 年	4183.99	2412.42	2196.84	702.17	9495.42
第 11 年	4271.86	2412.42	2196.84	702.17	9583.29
第 12 年	4271.86	2412.42	2196.84	702.17	9583.29
第 13 年	4271.86	2412.42	2196.84	702.17	9583.29
第 14 年	4361.57	2412.42	2196.84	702.17	9673.00
第 15 年	4361.57	2412.42	2196.84	702.17	9673.00
合计	**58425.44**	**32861.41**	**30390.81**	**9611.36**	**131289.03**

表 5：　　各年现金流量测算表　　单位：万元

年度	自筹资金流入	债券资金流入	营业收入	现金流入合计	建设期资金流出	经营成本	债券本息	现金流出合计	现金净流入	期末项目累计现金结存
第 1 年	2505.00	13000.00	0.00	15505.00	14920.00	0.00	585.00	15505.00	0.00	0.00
第 2 年			10242.81	10242.81		8726.48	585.00	9311.48	931.33	931.33
第 3 年			10607.81	10607.81		8876.13	585.00	9461.13	1146.68	2078.01
第 4 年			10972.81	10972.81		9025.78	585.00	9610.78	1362.03	3440.04
第 5 年			11337.81	11337.81		9259.72	585.00	9844.72	1493.09	4933.13
第 6 年			11702.81	11702.81		9409.37	1235.00	10644.37	1058.44	5991.57
第 7 年			11702.81	11702.81		9409.37	1205.75	10615.12	1087.69	7079.26
第 8 年			11702.81	11702.81		9495.42	1176.50	10671.92	1030.89	8110.15
第 9 年			11702.81	11702.81		9495.42	1147.25	10642.67	1060.14	9170.29
第 10 年			11702.81	11702.81		9495.42	1118.00	10613.42	1089.39	10259.68
第 11 年			11702.81	11702.81		9583.29	2388.75	11972.04	-269.23	9990.45
第 12 年			11702.81	11702.81		9583.29	2301.00	11884.29	-181.48	9808.97
第 13 年			11702.81	11702.81		9583.29	2213.25	11796.54	-93.73	9715.24
第 14 年			11702.81	11702.81		9673.00	2125.50	11798.50	-95.69	9619.55
第 15 年			11702.81	11702.81		9673.00	2037.75	11710.75	-7.94	9611.60
合计	**2505.00**	**13000.00**	**160189.38**	**175694.38**	**14920.00**	**131289.03**	**19873.75**	**166082.78**	**9611.60**	**9611.60**

本项目总投资15,505.00万元，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9,611.60万元，项目经营现金收益28,900.33万元，其中需用经营收益支付的累计本息19,873.75万元。

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
新安县医共体医疗卫生服务能力提升项目	28900.33	19873.75	1.45

（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	931.33
3	第3年	2078.01
4	第4年	3440.04
5	第5年	4933.13
6	第6年	5991.57
7	第7年	7079.26

8	第 8 年	8110.15
9	第 9 年	9170.29
10	第 10 年	10259.68
11	第 11 年	9990.45
12	第 12 年	9808.97
13	第 13 年	9715.24
14	第 14 年	9619.55
15	第 15 年	9611.60
合计		**9611.60**

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，满足新安县医共体医疗卫生服务能力提升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

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

证书序号：0010038

说　明

1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。

2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。

3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。

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

发证机关：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

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

姓名 Full name 郑
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. 410105198512100048

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 4101055431070

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.

与原件核对无误

年 /y 月 /m 日 /d

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

姓名 Full name 马雪荣
性别 Sex 女
出生日期 Date of birth 1966-06-22
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. 410105196606222660

河南嘉文联合会计师事务所（普通合伙）

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.

河南省注册会计师协会 CPA 年检专用章

2020年3月30日

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

河南省注册会计师协会 CPA 年检专用章

2021年6月30日

河南省注册会计师协会
关于延长2021年度注册会计师年检
合格有效期的公告

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

2022年7月1日

汝阳县中医院老楼改造提升项目
项目收益与融资自求平衡
专项评价报告

日昇咨字[2022]第 0328 号

河南日昇联合会计师事务所（普通合伙）

二〇二二年三月二十四日

汝阳县中医院老楼改造提升项目

项目收益与融资自求平衡

专项评价报告

日昇咨字[2022]第 0328 号

河南日昇联合会计师事务所（普通合伙）接受委托，对汝阳县中医院老楼改造提升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汝阳县中医院老楼改造提升项目的具体情况，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

汝阳县中医院老楼改造提升项目拟申请政府专项债券资金 5,400.00 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，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 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	本期新增	本期偿还	期末本金	测算利率	应付利息	应付本息
第 1 年		2,700.00		2,700.00	4.50%	121.50	121.50
第 2 年	2,700.00			2,700.00	4.50%	121.50	121.50
第 3 年	2,700.00	2,700.00		5,400.00	4.50%	243.00	243.00
第 4 年	5,400.00			5,400.00	4.50%	243.00	243.00
第 5 年	5,400.00			5,400.00	4.50%	243.00	243.00
第 6 年	5,400.00		135.00	5,265.00	4.50%	243.00	378.00
第 7 年	5,265.00		135.00	5,130.00	4.50%	236.93	371.93
第 8 年	5,130.00		270.00	4,860.00	4.50%	230.85	500.85
第 9 年	4,860.00		270.00	4,590.00	4.50%	218.70	488.70
第 10 年	4,590.00		270.00	4,320.00	4.50%	206.55	476.55
第 11 年	4,320.00		540.00	3,780.00	4.50%	194.40	734.40

年度	期初本金	本期新增	本期偿还	期末本金	测算利率	应付利息	应付本息
第 12 年	3,780.00		540.00	3,240.00	4.50%	170.10	710.10
第 13 年	3,240.00		810.00	2,430.00	4.50%	145.80	955.80
第 14 年	2,430.00		810.00	1,620.00	4.50%	109.35	919.35
第 15 年	1,620.00		810.00	810.00	4.50%	72.90	882.90
第 16 年	810.00		405.00	405.00	4.50%	36.45	441.45
第 17 年	405.00		405.00		4.50%	18.23	423.23
合计		**5,400.00**	**5,400.00**			**2,855.26**	**8,255.26**

二、现金净流入

1、基本假设条件及依据

汝阳县中医院老楼改造提升项目预计在债券存续期第一年开始运营并能够实现现金流入。

根据汝阳县中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，住院收入；在 15 年期债券存续期运营收入合计为 273,264.47 万元、运营成本合计为 255,474.30 万元，偿债净收益合计为 17,790.17 万元。

2、净现金流入

以汝阳县中医院老楼改造提升项目建成后以门诊收入，住院收入为基础，考虑人员费用、药品材料费及其他支出等，按照保守性原则，可用于资金平衡相关收益情况如下：

金额单位：人民币万元

项目	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年
项目净收益	683.76	-282.06	853.64	949.23	1,050.03

（续上表）

项目	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年
项目净收益	1,156.21	1,268.06	1,386.04	1,510.12	1,640.89	1,778.38

（续上表）

项目	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年	第 17 年	合计
项目净收益	1,923.07	2,075.33	2,235.46	-6,596.13	2,986.03	3,172.11	17,790.17

三、项目收益和现金流覆盖债券还本付息情况

项目收益为汝阳县中医院老楼改造提升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自有资金安排。在具体预测说明披露的各项假设前提下，汝阳县中医院老楼改造提升项目本息覆盖倍数为2.16。

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
17,790.17	8,255.26	9,534.91	2.16

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，本次评价的汝阳县中医院老楼改造提升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汝阳县中医院老楼改造提升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[illegible]会计师事务所

中国·郑州

中国注册会计师：

中国注册会计师：

二〇二二年三月二十四日

附件：

项目收益及现金流入预测说明

一、项目建设背景

健康是民生之本，健康是发展之基。医疗卫生事业关系到人民群众的身体健康和生老病死，与人民群众切身利益密切相关，是社会高度关注的热点，也是实现经济与社会协调发展，全面建成小康社会、构建社会主义和谐发展环境的重要内容之一。党的十八大指出：要坚持为人民健康服务的方向，按照保基本、强基层、建机制的要求，重点推进医疗服务、公共卫生、监管体制等综合改革，为群众提供安全有效方便廉价的公共卫生和基本医疗服务。

河南省委、省政府历来重视人民群众健康问题,认真贯彻党中央、国务院有关卫生与健康工作的重大战略部署，关心支持卫生与健康事业发展。2017 年 1 月 18 日，中共河南省委、河南省人民政府印发了《“健康中原 2030”规划纲要》（以下简称《纲要》）。《纲要》确定了“以提高人民健康水平为核心，以体制机制改革创新为动力，以优化健康服务、普及健康饮食、培养健康行为、共创健康环境、繁荣健康产业为重点，把健康融入所有政策,加快转变健康领域发展方式，全方位、全周期维护和保障人民健康，大幅提高健康水平，显著改善健康公平，居民主要健康指标优于全国平均水平。

二、项目概况

（一）项目建设地点

项目位于汝阳县杜鹃大道与广场东路东北角，分为汝阳中医院门诊楼和住院部两个建筑单体。

（二）建设规模及内容

根据北京中金万瑞工程咨询有限公司出具的《汝阳县中医院老楼改造提升项目可行性研究报告》以及汝阳县发展和改革委员会《关于汝阳县中医院老楼改造提升项目可行性研究报告的批复》（汝发改审批〔2022〕6 号）：项目主要建设内容包括：

门诊楼扩建工程、门诊楼及病房楼装修工程、电梯加装工程、购置设备、信息化建设等。建设内容：1.门诊楼拟改扩建面积 550 平方米，装修面积 8500 平

方米，包含名医堂、制剂室、培训中心等专科建设；2.病房楼装修面积 15400 平方米，包含化验室、介入手术室、实验室、康复科、内镜中心、体检中心、医养安护病房等专科建设；3.购置医院所需设备、备份机房硬件设备及智慧管理（软件）系统等。

（三）项目建设期

本项目计划建设周期 24 个月，预计开工日期 2022 年 5 月，因疫情等原因影响，预计完工时间 2024 年 12 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 6,800.00 万元。其中：工程费用为 2,536.68 万元，设备及软件购置费用 3,754.40 万元，工程建设其他费用 194.37 万元，基本预备费 314.55 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

资金来源	金额	占比
自有资金	1,400.00	20.59%
专项债券资金	5,400.00	79.41%
总计	**6,800.00**	**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、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 5-12 月	2023 年 1-12 月	2024 年 1-12 月	金额
自有资金	500.00	500.00	400.00	1,400.00
专项债券资金	2,700.00		2,700.00	5,400.00
总计	**3,200.00**	**500.00**	**3,100.00**	**6,800.00**
占比	**47.06%**	**7.35%**	**45.59%**	**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

汝阳县卫生健康委员会为本项目主管部门，汝阳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	汝阳县中医院
统一社会信用代码	1241032641658568XL
住所	河南省汝阳县城关镇杜鹃大道东段
负责人	陈红杰
赋码机关	汝阳县事业单位登记管理局

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

汝阳县中医院老楼改造提升项目预期收益主要为门诊收入，住院收入组成。

（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。

（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汝阳县中医院，汝阳县中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汝阳县中医院。项目运营期内，汝阳县中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。

（四）项目收益及现金流入预测

1、项目收入预测

本项目专项债券还本付息以项目建成运营后的门诊收入、住院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）	**3,152.47**	**3,630.26**	**4,318.62**		
①全年天数（天）	365	365	365		
②每天门诊人次	781	837	974	11.77%	2.50%
③每年门诊人次	285,077	305,511	355,368		
④人均收费（元/人次）	110.58	118.83	121.53	4.86%	2.00%
2、住院收入（万元）	**5,357.15**	**6,812.58**	**7,460.79**		
①全年天数（天）	365	365	365		
②平均每天使用床位	362	389	424	8.23%	1.50%
③实际占用床位日	131,967	142,094	154,590		
④每床位日收费（元/床）	405.95	479.44	482.62	9.38%	1.50%
收入合计（万元）	**8,509.62**	**10,442.84**	**11,779.41**		

（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 974 人为基数。2019-2020 年门诊人次增长率为 7.17%，2020-2021 年门诊人次增长率为 16.37%。近三年平均增长率为 11.77%。基于谨慎性原则，本项目运营期内每天门诊人次以 2.50%增长率测算，最高每天门诊人次为 1,411 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 121.53 元为基数。2019-2020 年人均收费增长率为 7.45%，2020-2021 年门诊人次增长率为 2.27%。近三年平均增长率为 4.86%。基于谨慎性原则，本项目运营期内门诊人均收费以 2.00%增长率测算，最高门诊人均收费为 163.55 元/人。

（2）住院收入

A.床位：医院现有编制床位数 1,000 张。根据医院近三年基本数字表，以 2021

年平均每天使用床位 424 为基期数据。2019-2020 年每天使用床位增长率为 7.46%，2020-2021 年每天使用床位增长率为 9.00%。近三年平均增长率为 8.23%。基于谨慎性原则，本项目运营期内每天使用床位以 1.50%增长率测算，最高每天使用床位为 530 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 482.62 元为基期数据。2019-2020 年每床位日收费增长率为 18.10%，2020-2021 年每床位日收费增长率为 0.66%，近三年平均增长率为 9.38%。基于谨慎性原则，项目运营期内每床位日收费按照 1.50%的增长率测算，最高每床位日收费为 603.41 元/床。

（3）政府补助收入

政府补助收入主要为人员工资补助和药品零差率补助等。根据医院近三年财务报表，近三年政府补助收入平均为 200.00 万元。基于谨慎性原则，项目运营期内每年政府补助收入按照 180.00 万元测算。

基于上述假设条件及依据，债券存续期内本项目收入预测如下所示：

金额单位：人民币万元

项目	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年
一、收入合计	**11,989.34**	**12,411.86**	**12,850.12**	**13,304.63**	**13,776.14**	**14,265.23**	**14,772.64**	**15,299.40**
1、门诊收入（万元）	**4,320.35**	**4,517.07**	**4,722.64**	**4,937.55**	**5,162.22**	**5,397.07**	**5,642.49**	**5,899.35**
①年/天	365	365	365	365	365	365	365	365
②每天门诊人次	974	998	1,023	1,049	1,075	1,102	1,130	1,158
③每年门诊人次（①*②）	355,510	364,398	373,508	382,845	392,415	402,226	412,282	422,590
④人均收费(元/人次）	121.53	123.96	126.44	128.97	131.55	134.18	136.86	139.60
2、住院收入（万元）	**7,468.99**	**7,694.79**	**7,927.48**	**8,167.08**	**8,413.92**	**8,668.16**	**8,930.15**	**9,200.05**
①年/天	365	365	365	365	365	365	365	365
②每天使用床位	424	430	437	443	450	457	464	471
③实际占用床位日（①*②）	154,760	157,081	159,439	161,830	164,257	166,721	169,221	171,758
④每床位日收费	482.62	489.86	497.21	504.67	512.24	519.92	527.72	535.64
3、政府补助收入（万元）	**180.00**	**180.00**	**180.00**	**180.00**	**180.00**	**180.00**	**180.00**	**180.00**

（续）

项目	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年	第 17 年	合计
一、收入合计	**15,845.73**	**16,412.94**	**17,001.26**	**17,611.89**	**18,245.74**	**18,903.62**	**19,586.56**	**20,295.71**	**21,011.66**	**273,264.47**
1、门诊收入（万元）	**6,167.66**	**6,448.40**	**6,741.58**	**7,048.20**	**7,368.80**	**7,703.97**	**8,054.32**	**8,420.98**	**8,804.11**	**107,356.76**
①年/天	365	365	365	365	365	365	365	365	365	
②每天门诊人次	1,187	1,216	1,247	1,278	1,310	1,343	1,376	1,411	1,446	
③每年门诊人次（①*②）	433,153	443,982	455,082	466,459	478,121	490,075	502,328	514,887	527,761	

项目	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年	第 17 年	合计
④人均收费(元/人次）	142.39	145.24	148.14	151.10	154.12	157.20	160.34	163.55	166.82	
2、住院收入（万元）	**9,478.07**	**9,764.54**	**10,059.68**	**10,363.69**	**10,676.94**	**10,999.65**	**11,332.24**	**11,674.73**	**12,027.55**	**162,847.71**
①年/天	365	365	365	365	365	365	365	365	365	
②每天使用床位	478	485	492	499	507	515	522	530	538	
③实际占用床位日（①*②）	174,335	176,948	179,602	182,296	185,029	187,803	190,621	193,479	196,381	
④每床位日收费	543.67	551.83	560.11	568.51	577.04	585.70	594.49	603.41	612.46	
3、政府补助收入（万元）	**180.00**	**180.00**	**180.00**	**180.00**	**180.00**	**180.00**	**180.00**	**180.00**	**180.00**	**3,060.00**

2、运营成本预测

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	3,593.02	4,130.20	5,050.82	41.55%	41.55%
药品材料费	4,483.96	4,940.98	5,662.42	49.36%	49.36%
其他支出	0.55	30.02	0.25	0.10%	0.10%
合计	**8,377.53**	**9,101.20**	**10,713.49**		

（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 42.22%；2020 年人员费用占收入的比例为 39.55%；2021 年人员费用占收入的比例为 42.88%，近三年人员费用占收入的比例为 41.55%。基于谨慎性原则，运营期前两年人员费用占收入的 41.55%进行测算，第三年及以后按 2.50%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 52.69%；2020 年药品材料费占收入的比例为 47.31%；2021 年药品材料费占收入的比例为 48.09%，近三年药品材料费占收入的比例为 49.36%。基于谨慎性原则，运营期药品材料费占收入的 49.36%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 0.01%；2020 年其他支出占收入的比例为 0.29%；2021 年其他支出占收入的比例为 0.00%，近三年其他支出占收入的比例为 0.10%。运营期以近三年其他支出占收入的平均比例 0.10%进行测算。

（4）其他债券成本

1）汝阳县中医院病房综合楼建设

2018 年河南省专项债券二十五期（普通专项债）、2018 年河南省专项债券二十六期（普通专项债）发行汝阳县中医院病房综合楼建设已发行专项债券

1,000.00 万元，期限 5 年，为便于测算，利率统一按 4.50%，在债券存续期每半年付息一次，到期一次性还本。

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		1,000.00		1,000.00	4.50%	45.00	45.00
第 2 年	1,000.00			1,000.00	4.50%	45.00	45.00
第 3 年	1,000.00			1,000.00	4.50%	45.00	45.00
第 4 年	1,000.00			1,000.00	4.50%	45.00	45.00
第 5 年	1,000.00		1,000.00		4.50%	45.00	1,045.00
合计		**1,000.00**	**1,000.00**			**225.00**	**1,225.00**

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。

2）汝阳县中医院病房综合楼配套建设项目

2022 年河南省专项债券五期（社会事业专项债）、2021 年河南省专项债券六十五期（社会事业专项债）发行汝阳县中医院病房综合楼配套建设项目已发行专项债券 9,000.00 万元，期限 15 年，为便于测算，利率统一按 4.50%，在债券存续期每半年付息一次，到期一次性还本。

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		9,000.00		9,000.00	4.50%	405.00	405.00
第 2 年	9,000.00			9,000.00	4.50%	405.00	405.00
第 3 年	9,000.00			9,000.00	4.50%	405.00	405.00
第 4 年	9,000.00			9,000.00	4.50%	405.00	405.00
第 5 年	9,000.00			9,000.00	4.50%	405.00	405.00
第 6 年	9,000.00			9,000.00	4.50%	405.00	405.00
第 7 年	9,000.00			9,000.00	4.50%	405.00	405.00
第 8 年	9,000.00			9,000.00	4.50%	405.00	405.00
第 9 年	9,000.00			9,000.00	4.50%	405.00	405.00
第 10 年	9,000.00			9,000.00	4.50%	405.00	405.00

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 11 年	9,000.00			9,000.00	4.50%	405.00	405.00
第 12 年	9,000.00			9,000.00	4.50%	405.00	405.00
第 13 年	9,000.00			9,000.00	4.50%	405.00	405.00
第 14 年	9,000.00			9,000.00	4.50%	405.00	405.00
第 15 年	9,000.00		9,000.00		4.50%	405.00	9,405.00
合计		**9,000.00**	**9,000.00**			**6,075.00**	**15,075.00**

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。

（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	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年
人员费用	4,898.47	5,074.03	5,200.88	5,330.90	5,464.17	5,600.77	5,740.79	5,884.31	6,031.42
药品材料费	5,819.22	6,027.77	6,244.10	6,468.45	6,701.18	6,942.60	7,193.06	7,453.06	7,722.73
其他支出	117.89	122.12	126.50	131.05	135.76	140.65	145.73	150.99	156.46
其他债券成本	450.00	1,450.00	405.00	405.00	405.00	405.00	405.00	405.00	405.00
合计	**11,285.58**	**12,673.92**	**11,976.48**	**12,335.40**	**12,706.11**	**13,089.02**	**13,484.58**	**13,893.36**	**14,315.61**

（续）

项目	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年	第 17 年	合计
人员费用	6,182.21	6,336.77	6,495.19	6,657.57	6,824.01	6,994.61	7,169.48	7,348.72	95,885.58
药品材料费	8,002.71	8,293.10	8,594.51	8,907.38	9,232.11	9,569.21	9,919.24	10,282.51	123,090.43
其他支出	162.13	168.01	174.12	180.46	187.04	193.87	200.96	208.32	2,493.74
其他债券成本	405.00	405.00	405.00	405.00	405.00	9,405.00	-	-	16,165.00
合计	**14,752.05**	**15,202.88**	**15,668.82**	**16,150.41**	**16,648.16**	**26,162.69**	**17,289.68**	**17,839.55**	**255,474.30**

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17,790.17万元。

单位：人民币万元

年度	收入合计	支出合计	收支结余
第1年	11,969.34	11,285.58	683.76
第2年	12,391.86	12,673.92	-282.06
第3年	12,830.12	11,976.48	853.64
第4年	13,284.63	12,335.40	949.23
第5年	13,756.14	12,706.11	1,050.03
第6年	14,245.23	13,089.02	1,156.21
第7年	14,752.64	13,484.58	1,268.06
第8年	15,279.40	13,893.36	1,386.04
第9年	15,825.73	14,315.61	1,510.12
第10年	16,392.94	14,752.05	1,640.89
第11年	16,981.26	15,202.88	1,778.38
第12年	17,591.89	15,668.82	1,923.07
第13年	18,225.74	16,150.41	2,075.33
第14年	18,883.62	16,648.16	2,235.46
第15年	19,566.56	26,162.69	-6,596.13
第16年	20,275.71	17,289.68	2,986.03
第17年	21,011.66	17,839.55	3,172.11
合计	**273,264.47**	**255,474.30**	**17,790.17**

（五）现金流覆盖还本付息的测算

本项目计划申请使用债券资金总额 5,400.00 万元，其中：2022 年已使用2,700.00万元，2024年计划使用2,700.00万元。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。在债券存续期应还本付息及融资平衡情况如下：

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		121.50	121.50	683.76
第 2 年		121.50	121.50	-282.06
第 3 年		243.00	243.00	853.64
第 4 年		243.00	243.00	949.23
第 5 年		243.00	243.00	1,050.03
第 6 年	135.00	243.00	378.00	1,156.21
第 7 年	135.00	236.93	371.93	1,268.06
第 8 年	270.00	230.85	500.85	1,386.04
第 9 年	270.00	218.70	488.70	1,510.12
第 10 年	270.00	206.55	476.55	1,640.89
第 11 年	540.00	194.40	734.40	1,778.38
第 12 年	540.00	170.10	710.10	1,923.07
第 13 年	810.00	145.80	955.80	2,075.33
第 14 年	810.00	109.35	919.35	2,235.46
第 15 年	810.00	72.90	882.90	-6,596.13
第 16 年	405.00	36.45	441.45	2,986.03
第 17 年	405.00	18.23	423.23	3,172.11
合计	**5,400.00**	**2,855.26**	**8,255.26**	**17,790.17**
本息覆盖倍数	**2.16**			

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 2.16，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：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

410001140008

证书编号：
No. of Certificate

河南省注册会计师协会

批准注册协会：
Authorized Institute of CPAs

2008 12 09

发证日期：
Date of Issuance

年 月 日
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

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

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

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

中国注册会计师协会

姓 名 王伟东
Full name

性 别 男
Sex

出生日期 1973-01-27
Date of birth

工作单位 河南日昇联合会计师事务所（普通合伙）
Working unit

身份证号码 410321197301274555
Identity card No.

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

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

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

同意调出
Agree the holder to be transferred from

同意调入
Agree the holder to be transferred to

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

同意调出
Agree the holder to be transferred from

同意调入
Agree the holder to be transferred to

证书编号：No. of Certificate 110100750003

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08月17日

姓名 Full name

性别 Sex

出生日期 Date of birth 1988-07-02

身份证件号码 Identity card No. 410181198807020018

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

通讯地址 Mailing address

平顶山市卫东区幼儿园建设项目
收益与融资自求平衡
专项评价报告

豫金会所专审字（2022）第2-005号

审计单位：河南金豫会计师事务所有限公司

地　　址：平顶山市建设路西段建宏国际十三楼

报告日期：二零二二年五月八日

平顶山市卫东区幼儿园建设项目
收益与融资自求平衡
专项评价报告

豫金会所专审字（2022）第2-005号

我们接受委托，对平顶山市卫东区幼儿园建设项目收益与融资平衡方案进行了评价，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》。相关的实施单位对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，所以实际结果可能与预测性财务信息存在差异。

本评价报告仅供平顶山市卫东区幼儿园建设项目申请专项债券以及后续发行使用，不得用作其他任何目的。

经专项审核，我们认为，在项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评价的平顶山市卫东区幼儿园建设项目，预期收益能够合理保障偿还使用债券本金和利息，实现本项目收益和融资的自求平衡。

本报告仅供平顶山市卫东区幼儿园建设项目申请专项债券及后续发行使用。

项目收益评价说明见附件

（此页无正文，为《平顶山市卫东区幼儿园建设项目收益与融资自求平衡专项评价报告》签章页）

河南金豫会计师事务所有限公司（盖章）

中国注册会计师：（签名并盖章）

中国　平顶山市

中国注册会计师：（签名并盖章）

二零二二年五月八日

附件：

平顶山市卫东区幼儿园建设项目
收益与融资自求平衡
专项评价报告

一、项目概况

（一）项目位置

本项目共涉及6所幼儿园，其中4所幼儿园为各棚户区（城中村）安置小区的配套幼儿园建设；2所幼儿园在原校址内进行改扩建。具体各子项目名称及建设地点分别如下：

（1）平顶山市卫东区十二矿棚改A-02地块配套幼儿园：位于平顶山市卫东区经十三路路东、纬七路南、平安大道北、经十路西；

（2）平顶山市卫东区十二矿棚改A-04地块配套幼儿园：位于平顶山市东环路以东；

（3）平顶山市卫东区魏寨村区域棚户区改造配套幼儿园：位于平顶山市卫东区经十三路路东、纬七路南、平安大道北、经十路西；

（4）平顶山市卫东区大营棚改配套幼儿园：位于平顶山市卫东区湛北路以北、鸿鹰小区西路以西、鸿鹰小区南路以南；

（5）平顶山市卫东区五一路小区附属幼儿园：位于平顶山市卫东区平安大道以南，永康路以西，五一路以北；

（6）平顶山市卫东区东湖学校附属幼儿园：位于平顶山市卫东区平安大道以北，十二矿路以西。

（二）项目内容与规模

本项目共包括6所幼儿园，总用地面积24861.83㎡，总建筑面积14917.10㎡，共42个教学班。建设项目为各幼儿园新建教学综合楼、教学及辅助设备的购置以及室外道路、绿化、游戏场地、配套管网等公共设施。具体各幼儿园建设规模与内容如下：

（1）十二矿棚户区改造A-02地块配套幼儿园

本子项目为平顶山市十二矿周边区域棚户区改造项目 A-02 地块配套幼儿园。该幼儿园可为社区内及周边适龄幼儿提供入学条件。本项目拟新建 1 栋 3F 教学综合楼，规划用地面积约 3583.33 ㎡，总建筑面积 2150.00 ㎡。项目建成后，共 6 个教学班，每班 30 人，可满足 180 名幼儿入学需求。

（2）十二矿棚户区改造 A-04 地块配套幼儿园

本子项目为平顶山市十二矿周边区域棚户区改造项目 A-04 地块配套幼儿园。该幼儿园可为社区内及周边村镇适龄幼儿提供入学条件。本项目拟新建 1 栋 3F 教学综合楼，规划用地面积约 6416.67 ㎡，总建筑面积 3850.00 ㎡。项目建成后，共 12 个教学班，每班 30 人，可满足 360 名幼儿入学需求。

（3）魏寨村区域棚户区改造配套幼儿园

本子项目为平顶山市卫东区魏寨村棚户区改造项目配套幼儿园。该幼儿园可为社区内及周边适龄幼儿提供入学条件。本项目拟新建 1 栋 2F 教学综合楼，规划用地面积约 2283.33 ㎡，总建筑面积 1370.00 ㎡。项目建成后，共 3 个教学班，每班 30 人，可满足 90 名幼儿入学需求。

（4）大营棚户区改造配套幼儿园

本子项目为平顶山市卫东区大营棚户区（B、C 地块）改造项目配套幼儿园。该幼儿园可为社区内及周边适龄幼儿提供入学条件。本项目拟新建 1 栋 3F 教学综合楼，规划用地面积约 4985.83 ㎡，总建筑面积 2991.50 ㎡。项目建成后，共 9 个教学班，每班 30 人，可满足 270 名幼儿入学需求。

（5）五一路小学附属幼儿园

本子项目为平顶山市卫东区五一路小学附属幼儿园。该幼儿园可为社区内及周边适龄幼儿提供入学条件。本项目拟新建 1 栋 3F 教学综合楼，规划用地面积约 4166.67 ㎡，总建筑面积 2500.00 ㎡。项目建成后，共 6 个教学班，每班 30 人，可满足 180 名幼儿入学需求。

（6）东湖学校附属幼儿园

本子项目为平顶山市卫东区东湖学校附属幼儿园。该幼儿园可为社区内及周边适龄幼儿提供入学条件。本项目拟在原有的 1 栋 4F 教学综合楼进行改建，规划用地面积约 3426.00 ㎡，总建筑面积 2055.60 ㎡。项目建成后，共 6 个教学班，每班 30 人，可满足 180 名幼儿入学需求。

（三）投资估算与资金筹措方式

本项目各子项目幼儿园建设周期计划安排均为 12 个月。

（1）项目总投资

项目总投资 7675.98 万元，其中：工程费用 5983.16 万元，工程建设其他费用 974.23 万元，基本预备费 556.59 万元，建设期利息 162.00 万元。

投资构成和分年度计划投资额如下：

投资估算明细表

序号	名称	十二矿棚改 A-02 地块配套幼儿园	魏寨村区域棚户区改造配套幼儿园	十二矿棚改 A-04 地块配套幼儿园	大营棚户区改造配套幼儿园	五一路小学附属幼儿园	东湖学校附属幼儿园	合计
一	工程费用	885.29	606.39	1456.63	1172.11	988.41	874.34	5983.16
1	建筑工程	550.97	352.29	954.39	750.65	636.59	536.74	3781.62
2	安装工程	78.80	53.84	133.20	105.73	90.00	75.78	537.35
3	设备具及购工置器	255.52	200.26	369.04	315.73	261.82	261.82	1664.19
二	**工程建设其他费用**	145.17	100.39	233.78	189.81	162.82	142.27	974.23
三	**基本预备费**	82.44	56.54	135.23	108.95	92.10	81.33	556.59
四	**建设投资**	1112.90	763.32	1825.64	1470.87	1243.32	1097.93	7513.98
五	**建设期利息**							162.00
六	**项目总投资**							7675.98

分年度计划投资额明细表

项目	第一年			合计
	1-6 月	7-11 月	12 月	
分年度计划投资额	3000	3000	1675.98	7675.98

(2)资金筹措

本项目总投资 7675.98 万元，拟申请专项债券资金 3600.00 万元，占项目总投资的 46.90%；财政预算资金 4075.98 万元，占项目总投资的 53.10%。

资金来源明细表（单位：万元）

序号	项目名称	项目总需求	资金来源		
			小计	自有资金	拟申请使用债券资金
1	卫东区幼儿园建设项目	7675.98	7675.98	4075.98	3600

（3）资本金规模

本项目资本金规模为 4075.98 万元，资本金不使用债券资金，资本金比例 53.10%，符合国家相关规定。

二、项目收益预测假设

（一）国家及地方现行的法律法规、监管、财政、经济状况或国家宏观调控政策无重大变化；

（二）国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

（三）相关法律法规无重大变化；

（四）无其他人力不可抗拒及不可预见因素的重大不利影响。

三、项目收益预测编制说明

（一）项目收益来源

本项目收入来源主要为平顶山市卫东区十二矿棚户区改造 A-02 地块配套幼儿园等 6 所幼儿园的学费收入及财政补贴收入。

（二）收入预测基础及假设条件

（1）学费收入预测基础及假设条件：运营负荷设定：考虑项目市场成熟度，项目初期的市场需求能力有限，综合确定本项目运营期第 1 年学生入学率暂按 80%运营负荷计算，运营期第 2 年至第 10 年暂按 90%运营负荷计算，运营期第 11 年及以后年份按 95%运营负荷计算。

根据《平顶山市卫东区发展和改革委员会 关于平顶山市卫东区幼儿园收费项目及标准的通知》（平卫发改〔2020〕51 号）文规定，并结合平顶山市卫东区价格水平及群众承受能力，本项目为公立幼儿园，收费标准暂定每生每月 420 元计算，每年按 10 个月计算，学生人数满员为 1260 人。

经测算，运营期内项目收入合计为 6745 万元。

（2）补贴收入预测基础及假设条件

根据《河南省人民政府办公厅关于完善学前教育经费投入机制的通知》（豫政办〔2017〕143 号）文件规定，公办幼儿园年生均财政补贴标准为：市级幼儿园 5000 元/生.年，县（市、区、含乡镇及以下）独立设置幼儿园 3000 元/生.年。生均财政补贴不含保教费等学费收入以及幼儿园事业收入、其他收入等。根据上述规定，本项目生均补贴按 3000 元/生.年计算，学生人数满员为 1260 人，则运营期内补贴收入合计 4818 万元。

（三）项目成本预测基础及假设条件

1、经营成本预测基础及假设条件

本项目经营成本费用主要包括外购原辅材料及燃料动力费、工资及福利保险费、修理费以及其他费用，各成本预测基础以及假设条件如下：

（1）外购原辅材料及燃料动力费，运营期内外购原辅材料及燃料动力费合计 2620.00 万元。具体如下：

1）学习材料费用：根据平顶山市幼儿园现有学习材料费的水平，本项目按 900 元/生.年估算，学生总人数满员为 1260 人；则运营期内，学习材料费合计 1445.4 万元；

2）外购燃料及动力费：主要包括水、电、燃气等费用，按平顶山市现行市场价格计算。其中，水费价格暂定为 4.5 元/吨，电费价格为 0.56 元/kw.h，燃气价格暂定为 2.52 元/m^3。估算年用水量为 1.36 万吨，年用电量 94.79 万度，年用气量 9.80 万 m^3。则运营期内外购燃料及动力费合计为 1174.60 万元。

（2）工资及福利保险费：根据平顶山市幼儿园财政补贴相关规定，本项目教职工工资及福利保险费用由平顶山市财政负担。故本项目教职工薪酬暂不计入成本费用。

保安、保洁等其他人员工资薪酬参考平顶山市基本工资水平，暂定工资按 3.6 万

元/年计算，福利保险费按工资总额的14%计取；保安、保洁人数按20人计算，则运营期内，人员工资及福利保险费合计1149.12万元。

（3）修理费：本项目固定资产原值为7372.92（扣除建设期利息）万元。按照本项目建设性质与特点，修理费运营期前5年暂按固定资产原值（扣除建设期利息）的0.3%计算，第7年至第11年暂按固定资产原值（扣除建设期利息）的0.4%计算，第12年至第15年暂按固定资产原值（扣除建设期利息）的0.5%计算；则运营期内修理费合计405.49万元。

（4）其他费用：主要为管理费等其他费用，暂按当年工资及福利保险费的10%计算。则运营期内，其它费用合计为114.91万元。

通过上述测算，本项目运营期内经营成本合计为4289.50万元。

2、相关税费预测基础及假设条件

（1）增值税

根据《财政部、国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税〔2016〕36号）附件3“营业税改征增值税试点过渡政策”的第一条第一项规定：“一、下列项目免征增值税（一）托儿所、幼儿园提供的保育和教育服务”。由于本项目6所幼儿园均属于（财税〔2016〕36号）附件3规定的免征增值税范围，因此本项目增值税为0。

（2）税金及附加

税金及附加包括城市维护建设税、教育费附加、地方教育费附加，税金及附加计费基数为应纳增值税额，因此，本项目税金及附加为0。

（3）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的收入，因此，本项目免征企业所得税。

综上所述，本项目增值税、税金及附加、企业所得税均为0。

（四）项目收益测算明细

本项目建设工期1年，从第2年起开始计算收益，基于以上预测基础及假设，在债券存续期内项目预期收益如下：

（金额单位：人民币万元）

	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年
一、学费收入	423.36	476.28	476.28	476.28	476.28
1.1 十二矿棚改 A-02 地块配套幼儿园收入（万元）	60.48	68.04	68.04	68.04	68.04
学生人数（生）	144	162	162	162	162
收费标准（元.月/生）	420	420	420	420	420
数量（月）	10	10	10	10	10
1.2 魏寨村区域棚户区改造配套幼儿园收入（万元）	30.24	34.02	34.02	34.02	34.02
学生人数（生）	72	81	81	81	81
收费标准（元.月/生）	420	420	420	420	420
数量（月）	10	10	10	10	10
1.3 十二矿棚改 A-04 地块配套幼儿园收入（万元）	120.96	136.08	136.08	136.08	136.08
学生人数（生）	288	324	324	324	324
收费标准（元.月/生）	420	420	420	420	420
数量（月）	10	10	10	10	10
1.4 十大营棚户 区改造配 套幼儿园收入（万元）	90.72	102.06	102.06	102.06	102.06
学生人数（生）	216	243	243	243	243
收费标准（元.月/生）	420	420	420	420	420
数量（月）	10	10	10	10	10
1.5 五一路小学附属幼儿园收入（万元）	60.48	68.04	68.04	68.04	68.04
学生人数（生）	144	162	162	162	162
收费标准（元.月/生）	420	420	420	420	420
数量（月）	10	10	10	10	10
1.6 东湖学校附属幼儿园收入（万元）	60.48	68.04	68.04	68.04	68.04
学生人数（生）	144	162	162	162	162
收费标准（元.月/生）	420	420	420	420	420
数量（月）	10	10	10	10	10
二、补贴收入(万元)	302.4	340.2	340.2	340.2	340.2
学生人数（生）	1008	1134	1134	1134	1134
收费标准（元.年/生）	3000	3000	3000	3000	3000
三、经营成本	287.03	298.37	298.37	298.37	298.37
3.1 学习材料费用（万元）	90.72	102.06	102.06	102.06	102.06
学生人数（生）	1008	1134	1134	1134	1134
标准（元.年/生）	900	900	900	900	900
3.2 水费（万元）	6.12	6.12	6.12	6.12	6.12

水费价格（元/吨）	4.50	4.50	4.50	4.50	4.50
年用水量（万吨）	1.36	1.36	1.36	1.36	1.36
3.3 燃气费（万元）	24.70	24.70	24.70	24.70	24.70
价格：元/m³	2.52	2.52	2.52	2.52	2.52
年用气量万 m³	9.80	9.80	9.80	9.80	9.80
3.4 电费	53.08	53.08	53.08	53.08	53.08
价格：元/kw.h	0.56	0.56	0.56	0.56	0.56
年用电量万度	94.79	94.79	94.79	94.79	94.79
3.5 工资及福利保险费	82.08	82.08	82.08	82.08	82.08
人数	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00
工资标准（万元/年）	3.60	3.60	3.60	3.60	3.60
福利费（工资总额*14%）	10.08	10.08	10.08	10.08	10.08
3.6 修理费	22.12	22.12	22.12	22.12	22.12
3.7 其他费用	8.21	8.21	8.21	8.21	8.21
四、利润总额	438.73	518.11	518.11	518.11	518.11
所得税					
五、净利润	438.73	518.11	518.11	518.11	518.11

（续表）

	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年
一、学费收入	476.28	476.28	476.28	476.28	502.32
1.1 十二矿棚改 A-02 地块配套幼儿园收入（万元）	68.04	68.04	68.04	68.04	71.82
学生人数（生）	162	162	162	162	171
收费标准（元.月/生）	420	420	420	420	420
数量（月）	10	10	10	10	10
1.2 魏寨村区域棚户区改造配套幼儿园收入（万元）	34.02	34.02	34.02	34.02	35.7
学生人数（生）	81	81	81	81	85
收费标准（元.月/生）	420	420	420	420	420
数量（月）	10	10	10	10	10
1.3 十二矿棚改 A-04 地块配套幼儿园收入（万元）	136.08	136.08	136.08	136.08	143.64
学生人数（生）	324	324	324	324	342
收费标准（元.月/生）	420	420	420	420	420
数量（月）	10	10	10	10	10
1.4 十大营棚户 区改造配 套幼儿园收入（万元）	102.06	102.06	102.06	102.06	107.52
学生人数（生）	243	243	243	243	256
收费标准（元.月/生）	420	420	420	420	420
数量（月）	10	10	10	10	10
1.5 五一路小学附属幼儿园收入（万元）	68.04	68.04	68.04	68.04	71.82
学生人数（生）	162	162	162	162	171
收费标准（元.月/生）	420	420	420	420	420
数量（月）	10	10	10	10	10
1.6 东湖学校附属幼儿园收入（万元）	68.04	68.04	68.04	68.04	71.82
学生人数（生）	162	162	162	162	171
收费标准（元.月/生）	420	420	420	420	420

数量（月）	10	10	10	10	10
二、补贴收入(万元)	340.2	340.2	340.2	340.2	358.8
学生人数（生）	1134	1134	1134	1134	1196
收费标准（元.年/生）	3000	3000	3000	3000	3000
三、经营成本	305.74	305.74	305.74	305.74	311.32
3.1 学习材料费用（万元）	102.06	102.06	102.06	102.06	107.64
学生人数（生）	1134	1134	1134	1134	1196
标准（元.年/生）	900	900	900	900	900
3.2 水费（万元）	6.12	6.12	6.12	6.12	6.12
水费价格（元/吨）	4.50	4.50	4.50	4.50	4.50
年用水量（万吨）	1.36	1.36	1.36	1.36	1.36
3.3 燃气费（万元）	24.70	24.70	24.70	24.70	24.70
价格：元/m^3	2.52	2.52	2.52	2.52	2.52
年用气量万 m^3	9.80	9.80	9.80	9.80	9.80
3.4 电费	53.08	53.08	53.08	53.08	53.08
价格：元/kw.h	0.56	0.56	0.56	0.56	0.56
年用电量万度	94.79	94.79	94.79	94.79	94.79
3.5 工资及福利保险费	82.08	82.08	82.08	82.08	82.08
人数	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00
工资标准（万元/年）	3.60	3.60	3.60	3.60	3.60
福利费（工资总额*14%）	10.08	10.08	10.08	10.08	10.08
3.6 修理费	29.49	29.49	29.49	29.49	29.49
3.7 其他费用	8.21	8.21	8.21	8.21	8.21
四、利润总额	510.74	510.74	510.74	510.74	549.80
所得税					
五、净利润	510.74	510.74	510.74	510.74	549.80

（续表）

	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	合计
一、学费收入	502.32	502.32	502.32	502.32	6745.20
1.1 十二矿棚改 A-02 地块配套幼儿园收入（万元）	71.82	71.82	71.82	71.82	963.90
学生人数（生）	171	171	171	171	
收费标准（元.月/生）	420	420	420	420	
数量（月）	10	10	10	10	
1.2 魏寨村区域棚户区改造配套幼儿园收入（万元）	35.7	35.7	35.7	35.7	480.90
学生人数（生）	85	85	85	85	
收费标准（元.月/生）	420	420	420	420	
数量（月）	10	10	10	10	
1.3 十二矿棚改 A-04 地块配套幼儿园收入（万元）	143.64	143.64	143.64	143.64	1927.80
学生人数（生）	342	342	342	342	
收费标准（元.月/生）	420	420	420	420	
数量（月）	10	10	10	10	

1.4 十大营棚户 区改造配 套幼儿园收入（万元）	107.52	107.52	107.52	107.52	1444.80
学生人数（生）	256	256	256	256	
收费标准（元.月/生）	420	420	420	420	
数量（月）	10	10	10	10	
1.5 五一路小学附属幼儿园收入（万元）	71.82	71.82	71.82	71.82	963.90
学生人数（生）	171	171	171	171	
收费标准（元.月/生）	420	420	420	420	
数量（月）	10	10	10	10	
1.6 东湖学校附属幼儿园收入（万元）	71.82	71.82	71.82	71.82	963.90
学生人数（生）	171	171	171	171	
收费标准（元.月/生）	420	420	420	420	
数量（月）	10	10	10	10	
二、补贴收入(万元)	358.8	358.8	358.8	358.8	4818.00
学生人数（生）	1196	1196	1196	1196	
收费标准（元.年/生）	3000	3000	3000	3000	
三、经营成本	318.69	318.69	318.69	318.69	4289.50
3.1 学习材料费用（万元）	107.64	107.64	107.64	107.64	1445.40
学生人数（生）	1196	1196	1196	1196	
标准（元.年/生）	900	900	900	900	
3.2 水费（万元）	6.12	6.12	6.12	6.12	85.68
水费价格（元/吨）	4.50	4.50	4.50	4.50	
年用水量（万吨）	1.36	1.36	1.36	1.36	
3.3 燃气费（万元）	24.70	24.70	24.70	24.70	345.74
价格：元/m^3	2.52	2.52	2.52	2.52	
年用气量万 m^3	9.80	9.80	9.80	9.80	
3.4 电费	53.08	53.08	53.08	53.08	743.15
价格：元/kw.h	0.56	0.56	0.56	0.56	
年用电量万度	94.79	94.79	94.79	94.79	
3.5 工资及福利保险费	82.08	82.08	82.08	82.08	1149.12
人数	20.00	20.00	20.00	20.00	
工资标准（万元/年）	3.60	3.60	3.60	3.60	
福利费（工资总额*14%）	10.08	10.08	10.08	10.08	
3.6 修理费	36.86	36.86	36.86	36.86	405.49
3.7 其他费用	8.21	8.21	8.21	8.21	114.91
四、利润总额	542.43	542.43	542.43	542.43	7273.70
所得税					
五、净利润	542.43	542.43	542.43	542.43	7273.70

根据《河南省人民政府办公厅关于完善学前教育经费投入机制的通知》（豫政办〔2017〕143 号）文件规定，生均财政补贴主要用于学前教育人员经费、保育教育业务和后勤服务等运转指出，具体包括：人员工资、社保缴费、住房公积金、保

育教育业务、教师培训、印刷费、水电费、取暖费、差旅费、邮电费、教玩具购置、房屋建筑物及设备日常维护等。

生均财政补贴不得用于基本建设、对外投资、偿还债务、对外捐赠等。本项目补贴收入合计为 4818 万元。

因此，本项目运营期内经补贴收入抵减后的经营成本为 402.1 万元。

四、应付本息情况

本项目计划申请使用债券资金总额 3,600.00 万元，其中已于2023年使用债券资金2000万元，债券期限为 15 年,每年付息一次，从第六年开始每年偿还本金，第 6-10 年每年偿还本金的 5%，第 11-15 年每年偿还本金的 15%，第 15 年还完。假设偿还本金的时间为约定还款年度的年末偿还本金，假设票面利率为 4.50%，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	本期债券资金	本期偿还本金（年末还）	期末本金余额	融资利率	应付利息	本期还本付息合计
第 1 年		3600		3600	4.50%	162	162
第 2 年	3600			3600	4.50%	162	162
第 3 年	3600			3600	4.50%	162	162
第 4 年	3600			3600	4.50%	162	162
第 5 年	3600			3600	4.50%	162	162
第 6 年	3600		180	3420	4.50%	162	342
第 7 年	3420		180	3240	4.50%	153.9	333.9
第 8 年	3240		180	3060	4.50%	145.8	325.8
第 9 年	3060		180	2880	4.50%	137.7	317.7
第 10 年	2880		180	2700	4.50%	129.6	309.6
第 11 年	2700		540	2160	4.50%	121.5	661.5
第 12 年	2160		540	1620	4.50%	97.2	637.2
第 13 年	1620		540	1080	4.50%	72.9	612.9
第 14 年	1080		540	540	4.50%	48.6	588.6
第 15 年	540		540		4.50%	24.3	564.3
合计		3600	3600			1903.5	5503.5

五、项目收益对融资本息覆盖情况

本项目收益对债券本息覆盖情况如下：

（金额单位：人民币万元）

年度	借贷本金支付			每年项目收益
	本金	利息	本息合计	

第 1 年		162	162	
第 2 年		162	162	438.73
第 3 年		162	162	518.11
第 4 年		162	162	518.11
第 5 年		162	162	518.11
第 6 年	180	162	342	518.11
第 7 年	180	153.9	333.9	510.74
第 8 年	180	145.8	325.8	510.74
第 9 年	180	137.7	317.7	510.74
第 10 年	180	129.6	309.6	510.74
第 11 年	540	121.5	661.5	549.8
第 12 年	540	97.2	637.2	542.43
第 13 年	540	72.9	612.9	542.43
第 14 年	540	48.6	588.6	542.43
第 15 年	540	24.3	564.3	542.43
合计	3600	1903.5	5503.5	7273.70
本息覆盖倍数	1.32			

经测算，在项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本项目在债券存续期内的预期收益对融资本息覆盖倍数为 1.32；项目预期收益能够覆盖专项债券本金和利息，实现收益和融资的平衡。

卫东区人民医院新院区建设项目
收益与融资自求平衡
专项评价报告

豫卓越专评字【2022】第0019号

河南卓越会计师事务所（普通合伙）

卫东区人民医院新院区建设项目
收益与融资自求平衡
专项评价报告

豫卓越专评字【2022】第0019号

河南卓越会计师事务所（普通合伙）接受委托，对卫东区人民医院新院区建设项目专项债券项目收益与融资自求平衡情况进行评价并出具专项评价报告。

我们的审核依据是《中国注册会计师其他鉴证业务准则第3111号--预测性财务信息的审核》。平顶山市卫东区卫生健康委员会对项目收益预测及其所依据的各项假设负责。平顶山市卫东区卫生健康委员会对提供的资料的真实性负责。

根据我们对支持这些假设的证据的审核，我们没有注意到任何事项使我们认为这些假设没有为预测提供合理基础。而且，我们认为，该项目收益预测是在这些假设的基础上恰当编制的，并按照项目收益及现金流入预测编制基础的规定进行了列报。

由于预期事项通常并非如预期那样发生，并且变动可能重大，实际结果可能与预测性财务信息存在差异。

经专项审核，我们认为，在平顶山市卫东区卫生健康委员会对项目收益预测及其依据的各项假设前提下，本次评价的卫东区人民医院新院区建设项目，预期收入能够合理保障偿还债券本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

河南卓越会计师事务所（普通合伙）承诺，本专项评价报告供卫东区人民医院新院区建设项目申请专项债券及后续发行使用。

总体评价结果如下：

一、项目概况

1.1 建设地点、建设规模及内容、建设期

1.1.1 项目建设地点

本项目位于平顶山市卫东区鸿鹰街道办事处辖区，开发二路与建设路交叉口东北角。

1.1.2 建设规模与内容

建设规模：本项目占地面积35333.51㎡，约53.00亩。

本项目总建筑面积为67818.00㎡，其中：地上建筑面积48870.00㎡，含医疗综合楼建筑面积31202.00㎡（医技科室13122.00㎡，住院部18080.00㎡），门、急诊楼建筑面积9040.00㎡（急诊部2260.00㎡、门诊部6780.00㎡），感染楼建筑面积2000.00㎡，行政及保障用房楼建筑面积6328.00㎡（院内生活用房1356.00㎡、保障用房3616.00㎡，业务管理用房1356.00㎡），配套设施用房建筑面积300.00㎡（含污水处理站、垃圾处理站）；地下建筑面积18948.00㎡（含人防）。道路及硬化面积13538.45㎡，景观及绿化面积12402.06㎡。

建筑密度26.58%，容积率1.38，绿地率35.10%，机动车停车位489个，其中地上46个，地下443个。

建设内容：

⑴建筑工程

本项目主要建设1栋地上15F（局部4F）框架结构医疗综合楼，1栋地上3F（局部4F）框架结构门、急诊楼，1栋2F框架结构感染楼，1栋5F框架结构行政及保障用房楼，配套用房（垃圾处理站、污水处理站）。

⑵设备购置

包括医疗设备、电梯、变配电设备、给排水设备等设备设施的购置。

⑶室外工程

包括项目区的道路、绿化工程、大门及围墙、室外配套管网等基础设施工程。

1.1.3　建设期

项目周期为24个月（不含前期审批、设计、招标），2022年12月开始施工，预计2024年12月份完成验收、投入使用。

1.2 项目主体及运作模式

债券资金申请单位、项目建设单位、项目主管单位为平顶山市卫东区卫生健康委员会。项目资产登记单位和运营单位为平顶山市卫东区人民医院。项目主管单位负有指导、监督相关单位申报项目、使规范用和按时偿还债券资金的责任。项目运营单位将专项债券项目对应的政府性基金收入、专项收入及时足额缴入国库,保障专项债券本息偿付。

1.3 建设资金来源情况

1.3.1 项目总投资

本项目总投资39,920.85元，其中：工程费用32,662.14万元，工程建设其他费用2,513.60 万元，基本预备费2,110.54 万元，建设期利息1,872.00万元，铺底流动资金762.57万元。项目投资构成如下表所示：

序号	工程名称	单位	数量	比例
1	工程费用	万元	32,662.14	81.82%
2	工程建设其他费用	万元	2,513.60	6.30%
3	基本预备费	万元	2,110.54	5.29%

4	建设期利息	万元	1,872.00	4.69%
5	铺底流动资金	万元	762.57	1.91%
6	项目总投资	万元	39,920.85	100.00%

项目总投资估算表如下：

总投资估算表

序号	项目名称	估算金额（万元）					主要技术经济指标			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	单位价值（元）	
一	第一部分工程费用									
（一）	建筑工程	17684.24	5900.01			23584.25	㎡	67818.00		
1	地上建筑	12378.80	5047.35			17426.15	㎡	48870.00		
1.1	医疗综合楼	8112.52	3632.99			11745.51	㎡	31202.00	3500	1栋地上15F，局部4F，框架结构
1.1.1	土建	5616.36				5616.36	㎡	31202.00	1800	
1.1.2	安装		2808.18			2808.18	㎡	31202.00	900	
-	给排水		405.63			405.63	㎡	31202.00	130	
-	电气		1185.68			1185.68	㎡	31202.00	380	主要电缆、配电柜，大型医疗设备的配电等方面，双电双控，保证不能断电
-	暖通		468.03			468.03	㎡	31202.00	150	
-	消防		374.42			374.42	㎡	31202.00	120	含消防的摄像头，火灾报警系统，消防和监控连在一起。
	弱电		374.42			374.42	㎡	31202.00	120	含建筑设备管理系统、安全防范系统、停车场管理系统、机房工程、火灾自动报警及消防联动控制系统、正常广播与消防广播系统、综合布线系统、无线覆盖系统、通信系统、有线电视系统、会议系统、时钟系统、电梯五方通话系统、建筑能效监管系统、智能照明控制子系统、入侵报警系统、安全防范综合管理（平台）系统、门禁及可视对讲系统
1.1.3	装饰	2496.16				2496.16	㎡	31202.00	800	
1.1.4	医疗配套系统		824.81			824.81				
-	净化、防辐射系统		700.00			700.00	㎡	2000.00	3500.00	净化和防辐射面积为暂估面积，具体含净化、防辐射等
-	医用气体供应系统		124.81			124.81	㎡	31202.00	40.00	
1.2	门、急诊楼	2350.40	813.60			3164.00	㎡	9040.00	3500	1栋地上3F，局部4F，框架结构

1.2.1	土建	1627.20				1627.20	㎡	9040.00	1800	
1.2.2	安装		813.60			813.60	㎡	9040.00	900	
-	给排水		117.52			117.52	㎡	9040.00	130	
-	电气		343.52			343.52	㎡	9040.00	380	
-	暖通		135.60			135.60	㎡	9040.00	150	
-	消防		108.48			108.48	㎡	9040.00	120	
	弱电		108.48			108.48	㎡	9040.00	120	
1.2.3	装饰	723.20				723.20	㎡	9040.00	800	
1.3	感染楼	530.00	304.00			834.00	㎡	2000.00	4170	1栋地上2F框架结构
1.3.1	土建	360.00				360.00	㎡	2000.00	1800	
1.3.2	安装		226.00			226.00	㎡	2000.00	1130	
-	给排水		26.00			26.00	㎡	2000.00	130	
-	电气		76.00			76.00	㎡	2000.00	380	
-	暖通		70.00			70.00	㎡	2000.00	350	含新风系统，做负压病房，外部细菌进不到屋里，进出需要净化
-	消防		30.00			30.00	㎡	2000.00	150	
	弱电		24.00			24.00	㎡	2000.00	120	
1.3.3	装饰	170.00				170.00	㎡	2000.00	850	
1.3.4	医疗配套系统		78.00			78.00				
-	净化、防辐射系统		70.00			70.00	㎡	200.00	3500.00	净化和防辐射面积为暂估面积，具体含净化、防辐射等
-	医用气体供应系统		8.00			8.00	㎡	2000.00	40.00	
1.4	行政及保障用房楼	1328.88	284.76			1613.64	㎡	6328.00	2550	1栋地上5F框架结构
1.4.1	土建	949.20				949.20	㎡	6328.00	1500	
1.4.2	安装		284.76			284.76	㎡	6328.00	450	
-	给排水		31.64			31.64	㎡	6328.00	50	
-	电气		82.26			82.26	㎡	6328.00	130	
-	暖通		56.95			56.95	㎡	6328.00	90	
-	消防		63.28			63.28	㎡	6328.00	100	

	弱电		50.62			50.62	㎡	6328.00	80	
1.4.3	装饰	379.68				379.68	㎡	6328.00	600	
1.5	配套设施用房	57.00	12.00			69.00	㎡	300.00	2300	含污水处理站、垃圾处理站
1.5.1	土建	48.00				48.00	㎡	300.00	1600	
1.5.2	安装		12.00			12.00	㎡	300.00	400	
-	给排水		1.80			1.80	㎡	300.00	60	
-	电气		4.50			4.50	㎡	300.00	150	
-	暖通		1.50			1.50	㎡	300.00	50	
-	消防		2.40			2.40	㎡	300.00	80	
	弱电		1.80			1.80	㎡	300.00	60	
1.5.3	装饰	9.00				9.00	㎡	300.00	300	
2	地下建筑	5305.44	852.66			6158.10				
2.1	停车库	5305.44	852.66			6158.10	㎡	18948.00	3250	1层 框架结构 含人防工程
2.1.1	土建	4737.00				4737.00	㎡	18948.00	2500	含土石方工程及基坑围护、人防
2.1.2	安装		852.66			852.66	㎡	18948.00	450	
-	给排水		227.38			227.38	㎡	18948.00	120	
-	电气		341.06			341.06	㎡	18948.00	180	
-	消防		189.48			189.48	㎡	18948.00	100	
-	机械排风		94.74			94.74	㎡	18948.00	50	
2.1.3	装饰	568.44				568.44	㎡	18948.00	300	
（二）	设备购置			7519.45		7519.45				
1	医疗设备			5800.00		5800.00	床	400	145000	
2	电梯			770.00		770.00	部	26		
-	医用电梯			270.00		270.00	部	6	450000.00	
-	客梯			500.00		500.00	部	20	250000.00	
3	电力设备			610.36		610.36	总建筑面积	67818.00	90	
4	给排水设备			339.09		339.09	总建筑面积	67818.00	50	

（三）	配套工程	700.43	858.02			1558.44				
1	医院绿化	248.04				248.04	㎡	12402.06	200.00	含景观、小品等
2	道路及硬化	316.80	35.20			352.00	㎡	13538.45	260.00	
3	大门及围墙	135.59	9.00			144.59				
3.1	大门	51.00	9.00			60.00	项	3	200000.00	
3.2	围墙	84.59				84.59	m	1127.83	750.00	
4	院区内室外配套管网		813.82			813.82	总建筑面积	67818.00	120.00	配套燃气、热力、给排水、电气、通讯等工程
	第一部分工程费用小计	18384.67	6758.02	7519.45		32662.14				
二	第二部分其他费用									
1	项目建设管理费				428.17	428.17	项目动态投资（不含项目建设管理费本身及土地征用费、拆迁补偿费等费用）	38816.75		依据财政部财建〔2016〕504号文并结合市场计入
2	工程勘察费				97.99	97.99	第一部分费用	32662.14	0.30%	依据国家计委、建设部计价格〔2002〕10号文并结合市场计入
3	工程设计费				298.01	298.01	第一部分费用	32662.14		依据国家计委、建设部计价格〔2002〕10号文并结合市场计入
4	工程监理费				244.05	244.05	第一部分费用	32662.14		依据豫建监协〔2015〕19号文并结合市场计入
5	建设项目前期工作咨询费				54.63	54.63	第一部分费用	32662.14		依据计价格〔1999〕1283号文并结合市场计入
6	节能报告费用				27.31	27.31	第一部分费用	32662.14		依据计价格〔1999〕1283号文并结合市场计入
7	环境影响咨询服务费				3.63	3.63	第一部分费用	32662.14		参照国家发展计划委员会、国家环境保护总局环境影响评价收费标准计价格〔2002〕125号及国家发改办价格〔2011〕534号文件规定计入
8	招标代理服务费				41.88	41.88	第一部分费用	32662.14		依据国家发改办价格〔2011〕534号文并结合市场计入
9	工程造价咨询服务费				163.67	163.67	建安费用	25142.69		豫发改收费〔2008〕2510号并结合市场计入
10	劳动安全卫生评审费				32.66	32.66	第一部分费用	32662.14	0.10%	参照《建设项目投资估算编审规程》（CECA/GCI-2015）并结合市场计入。
11	场地准备及临时设施费				163.31	163.31	第一部分费用	32662.14	0.50%	参照《建设项目投资估算编审规程》（CECA/GCI-2015）并结合市场计入。
12	工程保险费				97.99	97.99	第一部分费用	32662.14	0.30%	参照《建设项目投资估算编审规程》（CECA/GCI-2015）并结合市场计入。
13	文物勘探费				17.67	17.67	总占地面积	35333.51	5.00	国家文物局、国家计委、财政部（90）文物字第248号文件
14	城市基础设施配套费				813.82	813.82	总建筑面积	67818.00	120.00	《平顶山市城市基础设施配套费征收管理办法》
15	消防设施及电气安全检测费				28.82	28.82	总建筑面积	67818.00	4.25	豫维检〔2016〕第001号
	第二部分其他费用小计				2513.60	2513.60				

	第一、二部分费用合计					35175.74				
三	基本预备费				2110.54	2110.54	第一+第二之和	35175.74	6%	
四	建设投资	18384.67	6758.02	7519.45	4624.14	37286.28				
五	建设期利息					1872.00	债券融资	26000.00	4.50%	
六	铺底流动资金					762.57	流动资金	2541.88	30.00%	
七	项目总投资					39920.85				

1.3.2 资金来源

本项目总投资 39,920.85 万元，其中 26,000.00 万元申请地方政府专项债券，占总投资的 65.13%，剩余 13,920.85 万元为财政预算资金，占总投资的 34.87%。

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。

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 34.87%，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。

1.3.3 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：

资金筹措	名称	2023 年	2024 年	合 计
资本金	财政预算资金	7,984.17	5,936.68	13,920.85
专项债券	专项债券资金	15,600.00	10,400.00	26,000.00
合 计		23,584.17	16,336.68	39,920.85

1.4 项目资金使用合规性

项目运营单位将严格依据《国务院加强地方政府性债务管理意见》（国发〔2014〕43号）、《地方政府债券发行管理办法》（财库〔2020〕43号）、《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155号）等相关法律法规要求，按需合理申请使用债券资金。同时资金到位后，严格按照申请用途使用债券资金。

根据本项目的实际情况，按照使用专项债券资金的政策要求，严禁将新增专项债券资金用于置换存量债务，不允许搞形象工程、面子工程；新增专项债券资金依法不得用于经常性支出，严禁用于发放工资、单位运行经费、发放养老金社保、支付利息等，严禁用于商业化动作的产业项目、企业补贴等；坚持不安排土地项目、不安排产业项目、不安排房地产相关项目；不允许用于货币化安置、补偿等，不形成实物工作量；不允许用于PPP项目、使用一般债券项目、违规申请市场化融资、重复融资等情形。

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

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

在债券存续期内，项目单位将严格按照有关制度使用专项债券资金，按要求披露各年度专项债券资金使用情况、专项债券对应项目建设进度与运营情况、专项债券项目收益及对应形成的资产情况、其他有关信息。

二、项目收益及现金流入预测

（一）本次债券应付本息情况

申请人拟就卫东区人民医院新院区建设项目计划申请使用专项债券资金总额26,000.00万元。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：

单位：人民币万元

年度	期初本金金额	本期增加金额	本期偿还本金	期末本金金额	债券利率	应付利息
第1年		15,600.00		15,600.00	4.50%	702.00
第2年	15,600.00	10,400.00		26,000.00	4.50%	1,170.00
第3年	26,000.00			26,000.00	4.50%	1,170.00
第4年	26,000.00			26,000.00	4.50%	1,170.00
第5年	26,000.00			26,000.00	4.50%	1,170.00
第6年	26,000.00		780.00	25,220.00	4.50%	1,170.00
第7年	25,220.00		1,300.00	23,920.00	4.50%	1,134.90
第8年	23,920.00		1,300.00	22,620.00	4.50%	1,076.40
第9年	22,620.00		1,300.00	21,320.00	4.50%	1,017.90
第10年	21,320.00		1,300.00	20,020.00	4.50%	959.40
第11年	20,020.00		2,860.00	17,160.00	4.50%	900.90
第12年	17,160.00		3,900.00	13,260.00	4.50%	772.20
第13年	13,260.00		3,900.00	9,360.00	4.50%	596.70
第14年	9,360.00		3,900.00	5,460.00	4.50%	421.20
第15年	5,460.00		3,900.00	1,560.00	4.50%	245.70
第16年	1,560.00		1,560.00	-	4.50%	70.20
合计	**26,000.00**		**26,000.00**			**13,747.50**

本息合计	39,747.50

（二）现金净流入

1.项目收益及现金流入预测假设

（1）预测期内国家及地方现行的法律法规、监管、财政、经济状况或国家宏观调控政策无重大变化；

（2）预测期内国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

（3）预测期内项目所从事的行业及市场状况不发生重大变化；

（4）预测期内本次债券资金投资项目按实施方案顺利建设、投产运营；

（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及不可预见因素对申请人造成的重大不利影响；

（7）基于谨慎性原则，预测项目收入及成本参考可行性研究报告预测情况。

2.项目收入预测

项目收入来源为医疗服务收入，本项目医疗服务收入主要为门诊收入、住院收入。

近三年全国居民人均可支配收入分别为 30733 元、32189 元、35128 元，近三年全国居民人均消费支出 21559 元、21210 元、24100 元；2020-2021 年平顶山市全市居民可支配收入 24019.90 元、24929.34 元、26869 元；2020-2021 年人均消费支出分别为 15195.76 元、17344 元。综上所述，平顶山居民收入及支出均在全国平均水平以下。故项目医疗服务收入费用依据参考全国二级医院均数。

1）门诊收入

本项目为二级医院，拟规划床位400张。

根据我国2015-2021年我国二级医院床位数及诊疗人次，我国二级医院日诊床比平均值为1.35。故，本项目日诊床比按1.35考虑，则满负荷运营时年门诊人次约为197100人。

2015-2021年我国二级医院诊床比

年份	二级医院床位数（张）	二级医院总诊疗人次（亿人次）	二级医院日诊床比
2015年	2196748	11.7	1.46
2016年	2302887	12.2	1.45
2017年	2450707	12.7	1.42
2018年	2554366	12.8	1.37
2019年	2665974	13.4	1.38
2020年	2718166	11.6	1.17
2021年	2743079	12.5	1.25
平均值	2518839.6	12.41	1.35

2015-2021年我国二级医院次均门诊费用基本保持上涨趋势，平均值为208.74元/次，平均年增长率约为3.94%。故，结合平顶山市经济发展及消费水平，本项目运营首年次均门诊费用拟定为200元/次，年增长率拟定为2.8%。

2015-2021年我国二级医院次均门诊费用

年份	二级医院次均门诊费用（元/次）	二级医院次均门诊费用年增长率
2015年	184.1	/
2016年	190.6	3.53%
2017年	197.1	3.41%
2018年	204.3	3.65%
2019年	214.5	4.99%
2020年	238.4	11.14%
2021年	232.2	-2.60%

平均值	208.74	3.94%

考虑到本项目为新建医院，达到满负荷运营存在一定的时期，故本项目运营首年，门诊负荷暂定为65%，之后每年为75%、85%、95%、100%，直至稳定到100%。

2）住院收入

本项目为二级医院，拟规划床位400张。

2015-2021年我国二级医院日均住院费用保持持续上涨的趋势，平均值为686.2元/天，年平均增速为3.66%。结合平顶山市经济发展及消费水平，本项目运营首年日均住院费用拟定为620元/天，年增长率拟定为3.25%。

2015-2021年我国二级医院日均住院费用

年份	二级医院日均住院费用（元/天）	二级医院日均住院费用年增长率
2015年	605.4	/
2016年	636.4	5.12%
2017年	665.9	4.64%
2018年	681.7	2.37%
2019年	716.4	5.09%
2020年	746.4	4.19%
2021年	751.2	0.64%
平均值	686.2	3.66%

2015-2021年我国医院病床使用率区间约为70%-85%，全国医院平均值为81.5%。2016-2021年我国二级医院病床使用率平均值约为79.6%。故，结合平顶山市医疗卫生水平及床位情况，本项目运营首年病床使用率拟定为65%，此后每年增长10%，直至稳定到85%。

2015-2021年我国二级医院病床使用率

年份	医院病床使用率（%）	二级医院病床使用率
2015年	85.4	/
2016年	85.3	84.10%

2017 年	85	84.00%
2018 年	84.2	83.00%
2019 年	83.6	84.60%
2020 年	72.5	70.80%
2021 年	74.6	71.10%
平均值	81.5	79.60%

具体明细收入如下：

序号	项目		年门诊人次（万）	运营负荷	门诊费（元/人）	门诊收入（万元）	床位（个）	住院费（元/日）	床位利用率	住院收入（万元）	合计
1	建设期	第 1 年									
2		第 2 年									
3	运营期	第 3 年	19.71	65%	200.00	2,562.30	400.00	620.00	65%	5,883.80	8,446.10
4		第 4 年	19.71	75%	205.60	3,039.28	400.00	640.15	75%	7,009.64	10,048.92
5		第 5 年	19.71	85%	211.36	3,540.97	400.00	660.95	85%	8,202.45	11,743.42
6		第 6 年	19.71	95%	217.27	4,068.36	400.00	682.44	85%	8,469.03	12,537.39
7		第 7 年	19.71	100%	223.36	4,402.40	400.00	704.62	85%	8,744.27	13,146.67
8		第 8 年	19.71	100%	229.61	4,525.66	400.00	727.52	85%	9,028.46	13,554.12
9		第 9 年	19.71	100%	236.04	4,652.38	400.00	751.16	85%	9,321.89	13,974.27
10		第 10 年	19.71	100%	242.65	4,782.65	400.00	775.57	85%	9,624.85	14,407.50
11		第 11 年	19.71	100%	249.45	4,916.56	400.00	800.78	85%	9,937.66	14,854.22
12		第 12 年	19.71	100%	256.43	5,054.23	400.00	826.80	85%	10,260.63	15,314.86
13		第 13 年	19.71	100%	263.61	5,195.74	400.00	853.67	85%	10,594.10	15,789.84
14		第 14 年	19.71	100%	270.99	5,341.23	400.00	881.42	85%	10,938.41	16,279.63
15		第 15 年	19.71	100%	278.58	5,490.78	400.00	910.07	85%	11,293.91	16,784.69
16		第 16 年	19.71	100%	286.38	5,644.52	400.00	939.64	85%	11,660.96	17,305.48
17	总收入					63,217.06				130,970.05	194,187.11

3.成本预测具体如下

根据卫东区人民医院新院区建设项目可行性研究报告及实际情况，卫东区人民医院新院区建设项目成本包括外购原辅材料费、外购燃料动力费、工资及福利费、修理费、其他费用、相关税费。

外购原辅材料费：参照国家卫生计生委、国家发展改革委、财政部、人力资源社会保障部、国家中医药管理局联合印发的《关于控制公立医院医疗费用不合理增长的若干意见》（国卫体改发〔2015〕89号），公立医院卫生材料费和药品费占医疗收入比重逐年下降，随着国家医药卫生体制改革的深入及药品供应保障制度的完善，医院的药品费、卫生材料将进一步降低。

本项目成本预测如下：药品成本=门诊收入×20%+住院收入×15%；

耗材成本=门诊收入×15%+住院收入×20%。

外购燃料动力费：本项目计算期内燃料动力费包括水费、电费。经测算，满负荷运营时，本项目年用水量为8.34万m^3，用电量为498.59万kWh。参考平顶山市现行水价，本项目用水价格拟定为3.35元/m^3。根据豫发改价管（2018）306号，本项目用电价格为0.61元/度。

工资及福利费：本项目劳动定员520人，其中行政管理人员16人，起始工资标准6000元/月；卫生技术人员 468人，起始工资标准5000元/月；后勤服务人员36个，起始工资标准3000元/月。工资每三年增长3%，福利费按工资总额30%计取。

修理费：经营期各年修理费用按固定资产原值的0.50%考虑。

其他费用：本项目其他管理按工资及福利费15%测算。

相关税费：

⑴医疗卫生机构相关税收政策：

增值税：《财政部 国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税[2016]36号）附件 3“营业税改征增值税试点过渡政策”的第一条第二项规定： **医疗机构提供的医疗服务免征增值税** 。医疗机构，是指依据国务院《医疗机构管理条例》（国务院令第149号）及卫生部《医

疗机构管理条例实施细则》（卫生部令第 35 号）的规定，经登记取得《医疗机构执业许可证》的机构，以及军队、武警部队各级各类医疗机构。具体包括：各级各类医院、门诊部（所）、社区卫生服务中心（站）、急救中心（站）、城乡卫生院、护理院（所）、疗养院、临床检验中心，各级政府及有关部门举办的卫生防疫站（疾病控制中心）、各种专科疾病防治站（所），各级政府举办的妇幼保健所（站）、母婴保健机构、儿童保健机构，各级政府举办的血站（血液中心）等医疗机构。医疗服务，是指医疗机构按照不高于地（市）级以上价格主管部门会同同级卫生主管部门及其他相关部门制定的医疗服务指导价格（包括政府指导价和按照规定由供需双方协商确定的价格等）为就医者提供《全国医疗服务价格项目规范》所列的各项服务，以及医疗机构向社会提供卫生防疫、卫生检疫的服务。

房产税、城镇土地使用税：《财政部 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）一、关于非营利性医疗机构的税收政策 （一）对非营利性医疗机构按照国家规定的价格取得的医疗服务收入，免征各项税收。不按照国家规定价格取得的医疗服务收入不得享受这项政策。医疗服务是指医疗服务机构对患者进行检查、诊断、治疗、康复和提供预防保健、接生、计划生育方面的服务，以及与这些服务有关的提供药品、医用材料器具、救护车、病房住宿和伙食的业务（下同）。（二）对非营利性医疗机构从事非医疗服务取得的收入，如租赁收入、财产转让收入、培训收入、对外投资收入等应按规定征收各项税收。非营利性医疗机构将取得的非医疗服务收入，直接用于改善医疗卫生服务条件的部分，经税务部门审核批准可抵扣其应纳税所得额，就其余额征收企业所得税。（三）对非营利性医疗机构自产自的制剂，免征增值税。（四）非营利性医疗机构的药房分离为独立的药品零售企业，应按规定征收各项税收。

（五）对非营利性医疗机构自用的房产、土地、车船，免征房产税、城镇土地使用税和车船使用税。

⑵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）依法履行非营利组织登记手续；（二）从事公益性或者非营利性活动；（三）取得的收入除用于与该组织有关的、合理的支出外，全部用于登记核定或者章程规定的公益性或者非营利性事业；（四）财产及其利息不用于分配；（五）按照登记核定或者章程规定，该组织注销后的剩余财产用于公益性或者非营利性目的，或者由登记管理机关转赠给与该组织性质、宗旨相同的组织，并向社会公告；（六）投入人对投入该组织的财产不保留或者享有任何财产权利；（七）工作人员工资福利开支控制在规定的比例内，不变相分配该组织的财产。**

财政部、国家税务总局《关于财政性资金、行政事业性收费、政府性基金有关企业所得税政策问题的通知》（财税[2008]151 号）：**一、财政性资金：（一）企业取得的各类财政性资金，除属于国家投资和资金使用后要求归还本金的以外，均应计入企业当年收入总额。（二）对企业取得的由国务院财政、税务主管部门规定专项用途并经国务院批准的财政性资金，准予作为不征税收入，在计算应纳税所得额时从收入总额中减除。（三）纳入预算管理的事业单位、社会团体等组织按照核定的预算和经费报 领关系收到的由财政部门或上级单位拨入的财政补助收入，准予作为不征税收入。**

本项目为非营利性医疗 ，故依法免征所得税。

综上所述， 本项目非营利性医疗，本项目医疗机构中的门诊收入和住院收入免征增值税，免征房产税、城镇土地使用税、所得税。

运营成本预测具体如下所示：

单位：人民币万元

序号	项目		外购原辅材料费	动力费	人员工资福利费	修理费	其他费用	合 计
1	建设期	第 1 年						
2		第 2 年						
3		第 3 年	2,956.14	215.85	3,968.64	170.35	595.30	7,906.27
4		第 4 年	3,517.12	249.06	3,968.64	170.35	595.30	8,500.47
5		第 5 年	4,110.20	282.27	3,968.64	170.35	595.30	9,126.75
6		第 6 年	4,388.09	315.48	4,087.70	170.35	613.15	9,574.77
7		第 7 年	4,601.33	332.08	4,087.70	170.35	613.15	9,804.62
8		第 8 年	4,743.94	338.72	4,087.70	170.35	613.15	9,953.87
9	运营期	第 9 年	4,890.99	345.50	4,210.33	170.35	631.55	10,248.72
10		第 10 年	5,042.62	352.41	4,210.33	170.35	631.55	10,407.26
11		第 11 年	5,198.98	359.45	4,210.33	170.35	631.55	10,570.66
12		第 12 年	5,360.20	366.64	4,336.64	170.35	650.50	10,884.33
13		第 13 年	5,526.45	373.98	4,336.64	170.35	650.50	11,057.91
14		第 14 年	5,697.87	381.46	4,336.64	170.35	650.50	11,236.81
15		第 15 年	5,874.64	389.08	4,466.74	170.35	670.01	11,570.82
16		第 16 年	6,056.92	396.87	4,466.74	170.35	670.01	11,760.88
17	总成本		67,965.49	4,698.84	58,743.41	2,384.90	8,811.51	142,604.15

4.项目收益预测

卫东区人民医院新院区建设项目预计收入扣除成本（不考虑债券利息）后的息前收益，用于平衡项目收益为 51,582.96 万元，详见下表：

单位：人民币万元

序号	项目		收入	成本	息前收益

1	建设期	第 1 年			
2		第 2 年			
3		第 3 年	8,446.10	7,906.27	539.83
4		第 4 年	10,048.92	8,500.47	1,548.45
5		第 5 年	11,743.42	9,126.75	2,616.67
6		第 6 年	12,537.39	9,574.77	2,962.62
7		第 7 年	13,146.67	9,804.62	3,342.05
8		第 8 年	13,554.12	9,953.87	3,600.26
9	运营期	第 9 年	13,974.27	10,248.72	3,725.55
10		第 10 年	14,407.50	10,407.26	4,000.24
11		第 11 年	14,854.22	10,570.66	4,283.56
12		第 12 年	15,314.86	10,884.33	4,430.53
13		第 13 年	15,789.84	11,057.91	4,731.94
14		第 14 年	16,279.63	11,236.81	5,042.82
15		第 15 年	16,784.69	11,570.82	5,213.86
16		第 16 年	17,305.48	11,760.88	5,544.60
17	合 计		194,187.11	142,604.15	51,582.96

5.本息覆盖倍数

经上述卫东区人民医院新院区建设项目测算，在申请人对项目收益预测及其所能依据的各项假设前提下，并假设项目预测收益在债务存续期内可以全部实现，可用于资金平衡的项目相关收益为 51,582.96 万元，计算的本息覆盖倍数为 1.30；

本息覆盖倍数具体计算明细如下表：

单位：人民币万元

年度	债券本息支付			项目收益
	本期偿还本金	应付利息	本息合计	
第 1 年		702.00	702.00	
第 2 年		1,170.00	1,170.00	
第 3 年		1,170.00	1,170.00	539.83
第 4 年		1,170.00	1,170.00	1,548.45

第 5 年		1,170.00	1,170.00	2,616.67
第 6 年	780.00	1,170.00	1,950.00	2,962.62
第 7 年	1,300.00	1,134.90	2,434.90	3,342.05
第 8 年	1,300.00	1,076.40	2,376.40	3,600.26
第 9 年	1,300.00	1,017.90	2,317.90	3,725.55
第 10 年	1,300.00	959.40	2,259.40	4,000.24
第 11 年	2,860.00	900.90	3,760.90	4,283.56
第 12 年	3,900.00	772.20	4,672.20	4,430.53
第 13 年	3,900.00	596.70	4,496.70	4,731.94
第 14 年	3,900.00	421.20	4,321.20	5,042.82
第 15 年	3,900.00	245.70	4,145.70	5,213.86
第 16 年	1,560.00	70.20	1,630.20	5,544.60
合计	**26,000.00**	**13,747.50**	**39,747.50**	**51,582.96**
本息覆盖倍数	**1.30**			

三、总体评价结果

经测算，在卫东区人民医院新院区建设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。

四、相关风险提示

因本项目各项收入受到宏观经济、市场情况、相关政策等诸多因素影响，现实中可能存在各项收入和运营成本项目不确定等问题。同时，报告中各项收入，以平顶山市卫东区卫生健康委员会提供的《卫东区人民医院新院区建设项目可行性研究报告》作为测算依据，可能因报告中测算依据的变动，使项目收益产生一定的变动风险。

（本页无正文，为卫东区人民医院新院区建设项目收益与融资平衡专项评价报告签字盖章页）

河南卓越会计师事务所（普通合伙）　　中国注册会计师：

二〇二二年九月十九日　　中国注册会计师：

统一社会信用代码
91410100MA406HQH8F

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。

名　　称　河南卓越会计师事务所（普通合伙）

类　　型　合伙企业

执行事务合伙人　张长魁

经营范围　审查企业会计报表，出具审计报告；验证企业资本，出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关报告；基本建设年度财务决算审计；代理记账；会计咨询；税务咨询；企业管理咨询。（凭有效许可证经营）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

成立日期　2008年01月03日

合伙期限　长期

主要经营场所　郑州市中原区前进路81号院5号楼2单元27层2705号

登记机关

2022年02月28日

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

执业证书

名　　称：河南卓越会计师事务所（普通合伙）

首席合伙人：张长魁

主任会计师：

经营场所：郑州市中原区前进路81号院5号楼2单元27层2705号

组织形式：普通合伙

执业证书编号：41010043

批准执业文号：豫财办会〔2007〕67号

批准执业日期：2007年12月27日

证书序号 0002295

说　明

1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。

2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。

3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。

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

发证机关：河南省财政厅

二〇一八年六月　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　张长顺

性　别 Sex　男

出生日期 Date of birth　1969-03-16

工作单位 Working unit　河南卓越会计师事务所（普通合伙）

身份证号码 Identity card No.　410402196903160012

河南卓越会计师事务所（普通合伙）

4101000041826

证书编号：No. of Certificate　41110002002 3

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　2000 年 05 月 26 日

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 会计专用章

2021年6月30日

8

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

中国注册会计师协会

姓　名 Full name　梁清江

性　别 Sex　男

出生日期 Date of birth　1973-09-15

工作单位 Workplace　河南卓越会计师事务所（普通合伙）

身份证号码 Identity card No.　412322197309151232

河南卓越会计师事务所（普通合伙）

4101020041820

证书编号：No. of Certificate　410100040077

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

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

河南省注册会计师协会 CPA 年检专用章

4101000431070

2021年6月30日

鹤壁职业技术学院创新创业中心项目
收益与融资自求平衡
专项评价报告

和信咨字（2023）第091133号

和信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

二〇二三年六月三十日

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 9
（五）项目主体及运作模式 9
四、应付债券本息情况 10
五、经营现金流分析 11
（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 20
（四）净收益分析 23
（五）现金流分析 24
（六）本息覆盖倍数 28
六、总体评价结果 28
七、使用限制 29

鹤壁职业技术学院创新创业中心项目

收益与融资自求平衡

专项评价报告

和信咨字（2023）第 091133 号

我们接受委托，对鹤壁职业技术学院创新创业中心项目（以下简称“本项目”）提供了财务评估咨询服务。我们的咨询服务是基于财政部《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89 号）、《地方政府债券发行管理办法》（财库〔2020〕43 号）及债券发行管理相关政策文件的要求，了解鹤壁职业技术学院创新创业中心项目收益与融资自求平衡情况后而实施的。鹤壁职业技术学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职业技术学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职业技术学院创新创业中心项目偿债能力情况提供咨询建议，并对其他非财务事项予以适当关注。

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

一、简称与定义

在本报告中，除非根据上下文应另做解释，否则下列简称和术语具

有以下含义：

“本报告”	指由和信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所于2023年6月30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职业技术学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”	指鹤壁职业技术学院创新创业中心项目

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

二、方法与限制

（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淇滨区朝歌路鹤壁职业技术学院校园主入口西侧。

2.项目参与主体

本项目主管部门为鹤壁市人民政府。

本项目专项债券申请单位为鹤壁职业技术学院。

表 3-1　项目单位基本信息一览表

单位名称	鹤壁职业技术学院
统一社会信用代码	12410600732447190K
机构性质	事业单位
法定代表人	蔡太生
机构地址	河南省鹤壁市淇滨区朝歌路 5 号
赋码机关	鹤壁市事业单位登记管理局

鹤壁职业技术学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

本项目建设创新创业中心 1 栋，总建筑面积 35,250.00 ㎡，框架结构，其中地上部分九层，建筑面积 26,000.00 ㎡，建筑高度 36.85m；地下部分一层，建筑面积 9,250.00 ㎡，配套建设室外道路、广场、绿化和配套基础设施。项目可提供地下停车位 198 个。

（二）项目建设周期

本项目计划建设周期 36 个月，预计开工日期 2024 年 5 月，预计完工时间 2027 年 4 月。

（三）投资估算与资金筹措

1.投资估算

项目总投资为 14,639.52 万元，其中：工程费用 11,099.14 万元，工程建设其他费用 993.47 万元，基本预备费 967.41 万元，建设期利息 1,579.50 万元。

表 3-2　项目投资估算表

金额单位：人民币万元

序号	工程项目或费用名称	建筑工程费	设备购置费	安装工程费	其他费用	合计	建筑工程技术经济指标			备注
							单位	数量	指标（元）	
一	建筑工程费用	10,738.34	328.00	32.80		11,099.14				
（一）	地上部分	7,202.00				7,202.00				
1	土建工程	4,680.00				4,680.00	㎡	26,000.00	1,800.00	
2	装饰工程	858.00				858.00	㎡	26,000.00	330.00	
3	配套工程	1,664.00				1,664.00				
3.1	给排水工程	286.00				286.00	㎡	26,000.00	110.00	
3.2	电气工程	364.00				364.00	㎡	26,000.00	140.00	
3.3	通风空调工程	572.00				572.00	㎡	26,000.00	220.00	
3.4	消防工程	234.00				234.00	㎡	26,000.00	90.00	
3.5	弱电工程	208.00				208.00	㎡	26,000.00	80.00	
（二）	地下人防工程	3,251.95				3,251.95				
1	地下建筑	461.50				461.50				
1.1	基坑支护及降水	52.00				52.00	㎡	1,300.00	400.00	
1.2	土建工程	325.00				325.00	㎡	1,300.00	2,500.00	
1.3	装饰工程	23.40				23.40	㎡	1,300.00	180.00	
1.4	配套工程	61.10				61.10				
1.4.1	给排水工程	14.30				14.30	㎡	1,300.00	110.00	

序号	工程项目或费用名称	建筑工程费	设备购置费	安装工程费	其他费用	合计	建筑工程技术经济指标			备注
							单位	数量	指标（元）	
1.4.2	电气工程	18.20				18.20	㎡	1,300.00	140.00	
1.4.3	通风工程	6.50				6.50	㎡	1,300.00	50.00	
1.4.4	消防工程	11.70				11.70	㎡	1,300.00	90.00	
1.4.5	弱电工程	10.40				10.40	㎡	1,300.00	80.00	
2	地下车库	2,790.45				2,790.45				
2.1	基坑支护及降水	318.00				318.00	㎡	7,950.00	400.00	
2.2	地下车库土建工程	1,987.50				1,987.50	㎡	7,950.00	2,500.00	
2.3	装饰工程	143.10				143.10	㎡	7,950.00	180.00	
2.4	配套工程	341.85				341.85				
2.4.1	给排水工程	63.60				63.60	㎡	7,950.00	80.00	
2.4.2	电气工程	95.40				95.40	㎡	7,950.00	120.00	
2.4.3	通风工程	39.75				39.75	㎡	7,950.00	50.00	
2.4.4	消防工程	95.40				95.40	㎡	7,950.00	120.00	
2.4.5	弱电工程	47.70				47.70	㎡	7,950.00	60.00	
（三）	室外工程	284.39				284.39				
1	场地土方平衡	11.53				11.53	m³	11,532.50	10.00	
2	挡土墙工程	21.74				21.74	m³	724.80	300.00	
3	道路广场	152.87				152.87	㎡	10,919.01	140.00	海绵城市设计
4	室外工程	37.15				37.15				

序号	工程项目或费用名称	建筑工程费	设备购置费	安装工程费	其他费用	合计	建筑工程技术经济指标			备注
							单位	数量	指标（元）	
4.1	室外给水工程	5.20				5.20	m	200.00	260.00	
4.2	室外污水工程	4.00				4.00	m	200.00	200.00	
4.3	室外雨水工程	4.00				4.00	m	200.00	200.00	
4.4	室外电力工程	7.35				7.35	㎡	350.00	210.00	
4.5	室外弱电工程	7.00				7.00	㎡	350.00	200.00	
4.6	室外消防工程	4.80				4.80	㎡	300.00	160.00	
4.7	室外通信工程	4.80				4.80	㎡	320.00	150.00	
5	市政管网接驳工程	61.10				61.10				
5.1	外接给水管道	9.00				9.00	㎡	300.00	300.00	
5.2	外接排水管道	9.90				9.90	㎡	300.00	330.00	
5.3	外接高压管道	35.00				35.00	㎡	350.00	1,000.00	
5.4	外接通信管道	7.20				7.20	㎡	360.00	200.00	
（四）	其他配套设备		328.00	32.80		360.80				
1	变压器		16.00	1.60		17.60	台	2	80,000.00	SCBH15-1000/10（配置开关柜、高低压柜）
2	变频供水设备		20.00	2.00		22.00	台	2	100,000.00	
3	消防通风（两用）通风机		108.00	10.80		118.80	台	24	45,000.00	HTFC-I-10 通风机
4	电梯		54.00	5.40		59.40	台	3	180,000.00	
5	机动车充电桩		120.00	12.00		132.00	台	30	40,000.00	

序号	工程项目或费用名称	建筑工程费	设备购置费	安装工程费	其他费用	合计	建筑工程技术经济指标			备注
							单位	数量	指标（元）	
6	停车管理系统		10.00	1.00		11.00	项	1	100,000.00	
二	工程建设其他费用				993.47	993.47				
1	前期工作咨询费				26.54	26.54				
2	建设单位管理费				85.92	85.92				
3	工程勘察费				62.79	62.79				
4	工程设计费				389.15	389.15				
5	工程监理费				137.44	137.44				
6	工程造价咨询费				28.51	28.51				
7	招标代理费				16.08	16.08				
8	工程保险费				29.74	29.74				
9	城市基础设施配套费				130.00	130.00				
10	工程测绘费				4.68	4.68				
11	场地准备费及临时设施费				82.62	82.62				
三	预备费				967.41	967.41				
1	基本预备费				967.41	967.41				
四	建设期利息				1,579.50	1,579.50				
五	工程建设投资	10,738.34	328.00	32.80	3,540.38	14,639.52				

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。

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

项目	第 1 年	第 2 年	第 3 年	合计	占比
财政预算资金	600.00	1,200.00	1,139.52	2,939.52	20.08%
专项债券资金	11,700.00			11,700.00	79.92%
合计	12,300.00	1,200.00	1,139.52	14,639.52	100.00%
占比	84.02%	8.20%	7.78%	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鹤壁职业技术学院，主管部门为鹤壁市人民政府。根据项目实际建设及运营计划，项目资产登记单位为鹤壁职业技术学院，项目建设及运营单位均为鹤壁职业技术学院。

关于项目债券资金使用，由鹤壁职业技术学院按照建设进度，向当地财政局申请，经审核后拨付。

关于项目收益收缴，由鹤壁职业技术学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，由鹤壁职业技术学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11,700.00万元。其中：2024年计划使用11,700.00万元，2024年已申请1,000.00万元，本次申请使用1,200.00万元。假设债券票面利率4.50%，期限15年，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	本期新增	本期偿还	期末本金	测算利率	应付利息	应付本息
第1年		11,700.00		11,700.00	4.50%	526.50	526.50
第2年	11,700.00			11,700.00	4.50%	526.50	526.50
第3年	11,700.00			11,700.00	4.50%	526.50	526.50
第4年	11,700.00			11,700.00	4.50%	526.50	526.50
第5年	11,700.00			11,700.00	4.50%	526.50	526.50
第6年	11,700.00		585.00	11,115.00	4.50%	526.50	1,111.50
第7年	11,115.00		585.00	10,530.00	4.50%	500.18	1,085.18

年度	期初本金	本期新增	本期偿还	期末本金	测算利率	应付利息	应付本息
第 8 年	10,530.00		585.00	9,945.00	4.50%	473.85	1,058.85
第 9 年	9,945.00		585.00	9,360.00	4.50%	447.53	1,032.53
第 10 年	9,360.00		585.00	8,775.00	4.50%	421.20	1,006.20
第 11 年	8,775.00		1,755.00	7,020.00	4.50%	394.88	2,149.88
第 12 年	7,020.00		1,755.00	5,265.00	4.50%	315.90	2,070.90
第 13 年	5,265.00		1,755.00	3,510.00	4.50%	236.93	1,991.93
第 14 年	3,510.00		1,755.00	1,755.00	4.50%	157.95	1,912.95
第 15 年	1,755.00		1,755.00	0.00	4.50%	78.98	1,833.98
合计		**11,700.00**	**11,700.00**			**6,186.38**	**17,886.38**

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，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 3 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 4

年），收益期 12 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	创新创业中心	学费收入	115,200.00	87.27%
2	创新创业中心	住宿费收入	16,800.00	12.73%
合计			**132,000.00**	**100.00%**

1.学费收入

①数量

根据《鹤壁市发展和改革委员会关于鹤壁职业技术学院调整新校区建设项目的意见》（鹤发改社会〔2011〕285 号）确定鹤壁职业技术学院可容纳 20,000 名在校生规模，2014 年 8 月，鹤壁职业技术学院从老校区整体搬迁到新校区,学院全日制在校生从 2012 年 12,000 人规模，发展到目前 20,000 余人规模。

结合项目单位现有情况，根据学校 2021 年-2022 年分批次、分科类招生计划及录取人数和 2023 年普通专科招生计划，鹤壁职业技术学院每年招生人数稳定。基于谨慎性原则，本项目按照现有在校生 20,000 人测算，运营期内暂不考虑增长。

②价格

根据河南省发展和改革委员会河南省财政厅河南省教育厅《关于调整公办普通高校学费标准的通知》（豫发改收费〔2020〕456 号），本科学费与专科学费根据学科种类的不同进行区分，学费价格为 3,700.00 元/生/年-8,000.00 元/生/年不等。同时适当扩大高校收费自主定价权，允许高校在规定的幅度内自主确定学费标准，调动高校内生发展动力，激发办学活力。国家级高职优质校可上浮 15%，上浮专业

范围不得超过当年该校招生专业总数的20%；省级高职优质校可上浮10%，上浮专业范围不得超过当年该校招生专业总数的10%。

鹤壁职业技术学院共有101种专业，鉴于各专业学费各有不同，为方便计算，学费取各专业学费平均数4,800.00元/生/年，运营期内暂不考虑学费上涨。

各专业学费一览表

序号	专业名称	专业代码	类型	培养类型	学制	学费（元/生/年）	备注
1	护理	520201	普通	全日制	3	5,280.00	
2	助产	520202	普通	全日制	3	5,280.00	
3	药学	520301	普通	全日制	3	4,800.00	
4	医学检验技术	520501	普通	全日制	3	5,280.00	
5	医学影像技术	520502	普通	全日制	3	5,280.00	
6	口腔医学技术	520504	普通	全日制	3	4,800.00	
7	康复治疗技术	520601	普通	全日制	3	5,280.00	
8	畜牧兽医	410303	普通	全日制	3	4,200.00	
9	物联网应用技术	510102	普通	全日制	3	4,200.00	
10	计算机网络技术	510202	普通	全日制	3	4,200.00	
11	通信工程设计与监理	510305	普通	全日制	3	4,200.00	
12	人工智能技术应用	510209	普通	全日制	3	4,200.00	
13	软件技术	510203	普通	全日制	3	4,200.00	
14	信息安全技术应用	510207	普通	全日制	3	4,200.00	
15	云计算技术应用	510206	普通	全日制	3	4,200.00	
16	大数据技术	510205	普通	全日制	3	4,200.00	
17	移动互联应用技术	510106	普通	全日制	3	4,200.00	
18	大数据与会计	530302	普通	全日制	3	3,700.00	
19	市场营销	530605	普通	全日制	3	3,700.00	
20	旅游管理	540101	普通	全日制	3	3,700.00	
21	金融服务与管理	530201	普通	全日制	3	3,700.00	
22	电子商务	530701	普通	全日制	3	3,700.00	
23	高速铁路客运服务	500113	普通	全日制	3	3,700.00	
24	空中乘务	500405	普通	全日制	3	3,700.00	
25	数字化设计与制造技术	460102	普通	全日制	3	4,200.00	

序号	专业名称	专业代码	类型	培养类型	学制	学费（元/生/年）	备注
26	智能制造装备技术	460201	普通	全日制	3	4,200.00	
27	机电一体化技术	460301	普通	全日制	3	4,200.00	
28	新能源汽车技术	460702	普通	全日制	3	4,200.00	
29	汽车智能技术	510107	普通	全日制	3	4,200.00	
30	汽车检测与维修技术	500211	普通	全日制	3	4,200.00	
31	汽车检测与维修技术	500211	普通	全日制	3	11,500.00	合作学校：德国F+U萨克森职业培训学院
32	应急救援技术	420905	普通	全日制	3	4,200.00	
33	机械制造及自动化	460104	普通	全日制	3	4,200.00	
34	工业机器人技术	460305	普通	全日制	3	4,200.00	
35	建筑装饰工程技术	440102	普通	全日制	3	4,200.00	
36	建筑室内设计	440106	普通	全日制	3	4,200.00	
37	建筑工程技术	440301	普通	全日制	3	4,200.00	
38	工程造价	440501	普通	全日制	3	4,200.00	
39	绿色食品生产技术	410115	普通	全日制	3	4,200.00	
40	食品营养与健康	490103	普通	全日制	3	4,200.00	
41	食品检验检测技术	490104	普通	全日制	3	4,200.00	
42	食品质量与安全	490102	普通	全日制	3	4,200.00	
43	城市轨道交通运营管理	500606	普通	全日制	3	4,200.00	
44	道路与桥梁工程技术	500201	普通	全日制	3	4,200.00	
45	现代物流管理	530802	普通	全日制	3	3,700.00	
46	精细化工技术	470203	普通	全日制	3	4,200.00	
47	无人机应用技术	460609	普通	全日制	3	4,200.00	
48	储能材料技术	430504	普通	全日制	3	4,200.00	
49	运动健康指导	570308	普通	全日制	3	3,700.00	
50	服装与服饰设计	550105	普通	全日制	3	6,000.00	
51	视觉传达设计	550102	普通	全日制	3	6,000.00	
52	视觉传达设计	550102	普通	全日制	3	14,500.00	合作学校：俄罗斯斯莫摩棱斯克国立

序号	专业名称	专业代码	类型	培养类型	学制	学费（元/生/年）	备注
							大学
53	学前教育	570102K	普通	全日制	3	3,700.00	
54	学前教育	570102K	普通	全日制	3	13,500.00	合作学校：俄罗斯斯莫摩棱斯克国立大学
55	小学教育	570103K	普通	全日制	3	3,700.00	
56	小学语文教育	570104K	普通	全日制	3	3,700.00	
57	音乐教育	570108K	普通	全日制	3	3,700.00	
58	护理	520201	对口	全日制	3	5,280.00	
59	助产	520202	对口	全日制	3	5,280.00	
60	药学	520301	对口	全日制	3	4,800.00	
61	医学检验技术	520501	对口	全日制	3	5,280.00	
62	医学影像技术	520502	对口	全日制	3	5,280.00	
63	口腔医学技术	520504	对口	全日制	3	4,800.00	
64	康复治疗技术	520601	对口	全日制	3	5,280.00	
65	畜牧兽医	410303	对口	全日制	3	4,200.00	
66	物联网应用技术	510102	对口	全日制	3	4,200.00	
67	通信工程设计与监理	510305	对口	全日制	3	4,200.00	
68	人工智能技术应用	510209	对口	全日制	3	4,200.00	
69	云计算技术应用	510206	对口	全日制	3	4,200.00	
70	大数据技术	510205	对口	全日制	3	4,200.00	
71	移动互联应用技术	510106	对口	全日制	3	4,200.00	
72	大数据与会计	530302	对口	全日制	3	3,700.00	
73	市场营销	530605	对口	全日制	3	3,700.00	
74	旅游管理	540101	对口	全日制	3	3,700.00	
75	金融服务与管理	530201	对口	全日制	3	3,700.00	
76	电子商务	530701	对口	全日制	3	3,700.00	
77	数字化设计与制造技术	460102	对口	全日制	3	4,200.00	
78	智能制造装备技术	460201	对口	全日制	3	4,200.00	
79	机电一体化技术	460301	对口	全日制	3	4,200.00	
80	新能源汽车技术	460702	对口	全日制	3	4,200.00	

序号	专业名称	专业代码	类型	培养类型	学制	学费（元/生/年）	备注
81	汽车检测与维修技术	500211	对口	全日制	3	4,200.00	
82	汽车检测与维修技术	500211	对口	全日制	3	11,500.00	合作学校：德国F+U萨克森职业培训学院
83	应急救援技术	420905	对口	全日制	3	4,200.00	
84	工业机器人技术	460305	对口	全日制	3	4,200.00	
85	建筑工程技术	440301	对口	全日制	3	4,200.00	
86	工程造价	440501	对口	全日制	3	4,200.00	
87	绿色食品生产技术	410115	对口	全日制	3	4,200.00	
88	食品营养与健康	490103	对口	全日制	3	4,200.00	
89	食品检验检测技术	490104	对口	全日制	3	4,200.00	
90	食品质量与安全	490102	对口	全日制	3	4,200.00	
91	现代物流管理	530802	对口	全日制	3	3,700.00	
92	精细化工技术	470203	对口	全日制	3	4,200.00	
93	无人机应用技术	460609	对口	全日制	3	4,200.00	
94	储能材料技术	430504	对口	全日制	3	4,200.00	
95	运动健康指导	570308	对口	全日制	3	3,700.00	
96	服装与服饰设计	550105	对口	全日制	3	6,000.00	
97	视觉传达设计	550102	对口	全日制	3	14,500.00	合作学校：俄罗斯斯莫摩棱斯克国立大学
98	学前教育	570102K	对口	全日制	3	3,700.00	
99	学前教育	570102K	对口	全日制	3	13,500.00	合作学校：俄罗斯斯莫摩棱斯克国立大学
100	音乐教育	570108K	对口	全日制	3	3,700.00	
101	道路与桥梁工程技术	500201	对口	全日制	3	4,200.00	
平均						4,800.00	

鹤壁职业技术学院 2020 年-2022 学费收入如下表：

2020 年学费一览表

学生类别	标准（元/生/年）	金额
本科	5,500.00	1,610,400.00
	5,000.00	390,000.00
	4,500.00	399,600.00
	3,700.00	3,064,560.00
大专	3,300.00	8,537,400.00
	3,600.00	12,569,580.00
	4,400.00	15,283,461.00
	5,600.00	1,387,320.00
	3,700.00	7,871,448.00
	4,200.00	9,695,088.00
	4,800.00	1,172,856.00
	5,280.00	10,510,872.00
	6,000.00	636,000.00
	9,600.00	204,800.00
五年制	3,700.00	342,000.00
	4,200.00	422,100.00
	3,400.00	5,301,200.00
	3,300.00	3,387,700.00
小计		82,786,385.00

2021 年学费一览表

学生类别	标准（元/生/年）	金额
本科	3,700.00	2,575,400.00
	4,500.00	274,500.00
	5,000.00	170,000.00
	5,500.00	2,890,200.00
大专	3,300.00	4,506,400.00
	3,600.00	5,078,900.00
	4,400.00	12,353,040.00
	5,600.00	636,800.00
	3,700.00	14,462,120.00
	4,200.00	14,897,595.00

学生类别	标准（元/生/年）	金额
	4,800.00	1,985,840.00
	5,280.00	22,590,960.00
	6,000.00	1,392,000.00
	9,600.00	1,065,710.00
	14,500.00	566,610.00
	13,500.00	1,655,640.00
五年制	3,300.00	2,621,100.00
	3,400.00	3,728,530.00
	3,700.00	710,300.00
	4,200.00	1,189,400.00
小计		95,351,045.00

2022 年学费一览表

学生类别	标准（元/生/年）	金额
本科	3,700.00	865,800.00
	4,500.00	157,580.00
	5,000.00	737,780.00
	5,500.00	4,960,920.00
大专	3,300.00	1,365,700.00
	3,600.00	2,144,130.00
	4,400.00	84,000.00
	5,600.00	397,660.00
	3,700.00	19,647,780.00
	4,200.00	24,053,780.00
	4,800.00	14,055,710.00
	5,280.00	22,637,970.00
	6,000.00	2,167,370.00
	9,600.00	729,600.00
	11,500.00	1,023,500.00
	13,500.00	2,214,000.00
	14,500.00	1,653,000.00
五年制	3,300.00	1,875,100.00
	3,400.00	2,749,130.00

学生类别	标准（元/生/年）	金额
	3,700.00	612,300.00
	4,200.00	1,126,600.00
小计		105,259,410.00

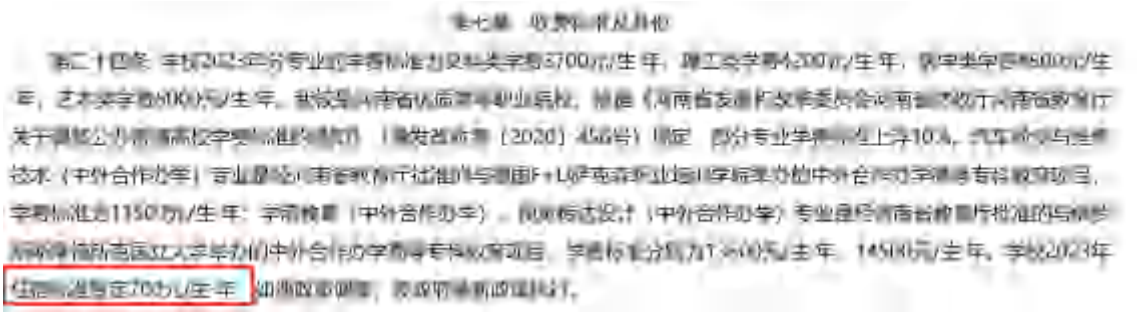
2.住宿费收入

①数量

结合项目单位现有情况，根据学校 2021 年-2022 年分批次、分科类招生计划及录取人数和 2023 年普通专科招生计划，鹤壁职业技术学院每年招生人数稳定。基于谨慎性原则，本项目按照现有在校生 20,000 人测算，运营期内暂不考虑增长。

②价格

根据鹤壁职业技术学院官网查询，学校 2023 年的住宿标准暂定为 700.00 元/生/年，因此，本项目学生住宿费按照 700.00 元/生/年测算，运营期内暂不考虑上涨。



鹤壁职业技术学院 2020 年-2022 年住宿费收入如下：

2020 年住宿费收入一览表

学生类别	标准（元/生/年）	金额
本科	800.00	568,800.00
大专	700.00	6,448,120.00
五年制	300.00	261,140.00
小计		7,278,060.00

2021 年住宿费收入一览表

学生类别	标准（元/生/年）	金额

学生类别	标准（元/生/年）	金额
本科	800.00	933,000.00
大专	700.00	8,849,810.00
五年制	300.00	405,980.00
小计		10,188,790.00

2022 年住宿费收入一览表

学生类别	标准（元/生/年）	金额
本科	800.00	1,037,600.00
大专	700.00	8,837,590.00
五年制	300.00	189,930.00
小计		10,065,120.00

（三）项目运营成本分析

项目运营成本主要包括以下几项：

1.外购原辅材料费

外购原辅材料主要包括学校购置的日常办公、教学所需用品，该项费用按照当年营业收入的 10.00%计取。

2.燃料及动力费

根据可行性研究报告，外购燃料及动力费主要为水费和电费，全校年用电量为 968.62 万 kWh、用水量为 90.55 万吨。电费标准参考《河南省发展和改革委员会关于 2018 年电价调整有关事项的通知》（豫发改价管〔2018〕306 号），综合考虑本项目用电量情况，电价按 0.70 元/kWh 进行测算；根据鹤壁市发展和改革委员会《关于改革调整市区城市公共供水价格的通知》并结合本项目实际情况，本项目水价按 4.00 元/吨进行测算。考虑物价上涨因素，该项成本按照 2.00%的平均增长率逐年递增。

3.工资及福利费

鹤壁职业技术学院现有教师 1,054 人，其中事业编制教师为 750 人、编外教师为 304 人，校园后勤管理人员、保洁、保安等 150 名。

编制教师工资由财政负责，本项目只考虑编外教师304人及校园后勤管理人员、保洁、保安等150人。

本项目编外教师工资及福利费按10.00万元/人/年测算，校园管理人员、校园保洁、保安人均工资及福利费按5.00万元/人/年计算。考虑物价上涨因素，该项成本按照2.00%的平均增长率逐年递增。

4.运营维护修理费

运营维护修理费主要包括学校日常运营修理维护及固定资产大修等相关费用，由于本项目偿还债券收入为学校整体收益，因此本项目维护修理费考虑全校情况，该项费用每年按照学校营业收入的5.00%计取。

5.管理及其他费用

本项目管理及其他费用主要包含日常办公及校园管理费、其他杂费以及不可预见的非经常性支出等，出于谨慎性考虑，该项费用每年按营业收入的18.00%进行估算。

6.其他融资还本

经项目单位提供的资料，鹤壁市职业技术学院于2015年7月申请建设银行贷款15,200.00万元，贷款利率6.53%，贷款期限114个月，自2016年起，每年10月、12月偿还本金，目前已偿还9,100.00万元，剩余6,100.00万元于2023年、2024年偿还。本项目债券存续期15年，建设期3年，预计完工日期2026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4年），收益期12年，建设期内银行贷款由学校收入偿还，不在本项目测算中体现，且不存在收益重复利用的情况。

7.税费

增值税及附加：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〔2019〕36号）附件3“营业税改征增值税试点政策”的第一条第八项规定：“从事学历教育的学校提供的教育服务免征增值税，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。

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》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性组织，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 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年
一	**营业收入**	**132,000.00**	**11,000.00**	**11,000.00**	**11,000.00**	**11,000.00**	**11,000.00**	**11,000.00**
1	学费收入	115,200.00	9,600.00	9,600.00	9,600.00	9,600.00	9,600.00	9,600.00
	数量（生）		20,000	20,000	20,000	20,000	20,000	20,000
	收费标准（元/生/年）		4,800.00	4,800.00	4,800.00	4,800.00	4,800.00	4,800.00
2	住宿费收入	16,800.00	1,400.00	1,400.00	1,400.00	1,400.00	1,400.00	1,400.00
	数量（生）		20,000	20,000	20,000	20,000	20,000	20,000
	收费标准（元/生/年）		700.00	700.00	700.00	700.00	700.00	700.00
二	**成本支出**	**108,343.54**	**8,460.23**	**8,556.83**	**8,655.37**	**8,755.88**	**8,858.40**	**8,962.97**
1	外购原辅材料费	13,200.00	1,100.00	1,100.00	1,100.00	1,100.00	1,100.00	1,100.00
2	燃料及动力费用	13,951.70	1,040.23	1,061.03	1,082.25	1,103.90	1,125.98	1,148.50
	水费	4,857.90	362.20	369.44	376.83	384.37	392.06	399.90
	电费	9,093.80	678.03	691.59	705.42	719.53	733.92	748.60
3	工资及福利费	50,831.84	3,790.00	3,865.80	3,943.12	4,021.98	4,102.42	4,184.47
4	运营维护修理费	6,600.00	550.00	550.00	550.00	550.00	550.00	550.00

序号	项目	合计	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年
5	管理及其他费用	23,760.00	1,980.00	1,980.00	1,980.00	1,980.00	1,980.00	1,980.00
三	**净收益**	**23,656.46**	**2,539.77**	**2,443.17**	**2,344.63**	**2,244.12**	**2,141.60**	**2,037.03**

续表

序号	项目	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年
一	**营业收入**	**11,000.00**	**11,000.00**	**11,000.00**	**11,000.00**	**11,000.00**	**11,000.00**
1	学费收入	9,600.00	9,600.00	9,600.00	9,600.00	9,600.00	9,600.00
	数量（生）	20,000	20,000	20,000	20,000	20,000	20,000
	收费标准（元/生/年）	4,800.00	4,800.00	4,800.00	4,800.00	4,800.00	4,800.00
2	住宿费收入	1,400.00	1,400.00	1,400.00	1,400.00	1,400.00	1,400.00
	数量（生）	20,000	20,000	20,000	20,000	20,000	20,000
	收费标准（元/生/年）	700.00	700.00	700.00	700.00	700.00	700.00
二	**成本支出**	**9,069.63**	**9,178.42**	**9,289.39**	**9,402.58**	**9,518.04**	**9,635.80**
1	外购原辅材料费	1,100.00	1,100.00	1,100.00	1,100.00	1,100.00	1,100.00
2	燃料及动力费用	1,171.47	1,194.90	1,218.80	1,243.18	1,268.05	1,293.41
	水费	407.90	416.06	424.38	432.87	441.53	450.36
	电费	763.57	778.84	794.42	810.31	826.52	843.05
3	工资及福利费	4,268.16	4,353.52	4,440.59	4,529.40	4,619.99	4,712.39
4	运营维护修理费	550.00	550.00	550.00	550.00	550.00	550.00
5	管理及其他费用	1,980.00	1,980.00	1,980.00	1,980.00	1,980.00	1,980.00

序号	项目	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年
三	**净收益**	**1,930.37**	**1,821.58**	**1,710.61**	**1,597.42**	**1,481.96**	**1,364.20**

（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

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	132,000.00				11,000.00	11,000.00	11,000.00	11,000.00
2	经营活动支出（含税费）	108,343.54				8,460.23	8,556.83	8,655.37	8,755.88
	经营活动产生的现金净额	23,656.46				2,539.77	2,443.17	2,344.63	2,244.12
二	**投资活动产生的现金**								
1	建设成本支出（含建设期利息）	14,639.52	12,300.00	1,200.00	1,139.52				
	投资活动产生的现金净额	-14,639.52	-12,300.00	-1,200.00	-1,139.52				
三	**融资活动产生的现金**								
1	财政资金	2,939.52	600.00	1,200.00	1,139.52				
2	债券资金	11,700.00	11,700.00						
3	财政垫资								
4	归还财政垫资								

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
5	偿还债券本金	11,700.00						585.00	585.00
6	偿还银行借款本金								
7	支付运营期债券利息	4,606.88				526.50	526.50	526.50	500.18
8	支付银行借款利息								
	融资活动产生的现金净额	-1,667.36	12,300.00	1,200.00	1,139.52	-526.50	-526.50	-1,111.50	-1,085.18
四	**净现金流量**	**7,349.59**				**2,013.27**	**1,916.67**	**1,233.13**	**1,158.95**
五	**累计现金流量**	**7,349.59**				**2,013.27**	**3,929.94**	**5,163.07**	**6,322.02**

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	11,000.00	11,000.00	11,000.00	11,000.00	11,000.00	11,000.00	11,000.00	11,000.00
2	经营活动支出（含税费）	8,858.40	8,962.97	9,069.63	9,178.42	9,289.39	9,402.58	9,518.04	9,635.80
	经营活动产生的现金净额	2,141.60	2,037.03	1,930.37	1,821.58	1,710.61	1,597.42	1,481.96	1,364.20
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								

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	财政垫资								
4	归还财政垫资								
5	偿还债券本金	585.00	585.00	585.00	1,755.00	1,755.00	1,755.00	1,755.00	1,755.00
6	偿还银行借款本金								
7	支付债券利息	473.85	447.53	421.20	394.88	315.90	236.93	157.95	78.98
8	支付银行借款利息								
	融资活动产生的现金净额	-1,058.85	-1,032.53	-1,006.20	-2,149.88	-2,070.90	-1,991.93	-1,912.95	-1,833.98
四	**净现金流量**	**1,082.75**	**1,004.51**	**924.17**	**-328.30**	**-360.29**	**-394.51**	**-430.99**	**-469.77**
五	**累计现金流量**	**7,404.77**	**8,409.27**	**9,333.44**	**9,005.15**	**8,644.86**	**8,250.35**	**7,819.36**	**7,349.59**

（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		526.50	526.50	
第 2 年		526.50	526.50	
第 3 年		526.50	526.50	
第 4 年		526.50	526.50	2,539.77
第 5 年		526.50	526.50	2,443.17
第 6 年	585.00	526.50	1,111.50	2,344.63
第 7 年	585.00	500.18	1,085.18	2,244.12
第 8 年	585.00	473.85	1,058.85	2,141.60
第 9 年	585.00	447.53	1,032.53	2,037.03
第 10 年	585.00	421.20	1,006.20	1,930.37
第 11 年	1,755.00	394.88	2,149.88	1,821.58
第 12 年	1,755.00	315.90	2,070.90	1,710.61
第 13 年	1,755.00	236.93	1,991.93	1,597.42
第 14 年	1,755.00	157.95	1,912.95	1,481.96
第 15 年	1,755.00	78.98	1,833.98	1,364.20
合计	**11,700.00**	**6,186.38**	**17,886.38**	**23,656.46**
本息覆盖倍数	**1.32**			

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，为鹤壁职业技术学院创新创业中心项目收益与融资自求平衡专项评价报告签字盖章页）

和信会计师事务所（特殊普通合伙）

河南分所

中国·郑州

中国注册会计师：

中国注册会计师：

二〇二三年六月三十日

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 12 月 03 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.

河南省注册会计师协会 CPA 年检专用章

2020年3月30日

5

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

河南分所 特殊普通合伙 410105388559

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.

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.

年 月 日

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

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

2020年3月30日

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

2021年6月30日

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

5

6

7

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

此件与原件一致
再次复印无效

鹤壁市儿童医院

（区域儿童医学中心豫北分中心）

收益与融资自求平衡

专项评价报告

和信咨字（2021）第 090374 号

和信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

二〇二一年十月十九日

目录

收益与融资自求平衡.....1
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.....7
五、项目收益情况.....8
（一）基本假设条件及依据.....8
（二）项目运营收入分析.....9
（三）项目运营成本分析.....14
（四）净收益分析.....16
（五）本息覆盖倍数.....16
六、总体评价结果.....18
七、使用限制.....19

鹤壁市儿童医院（区域儿童医学中心豫北分中心）
收益与融资自求平衡
专项评价报告

和信咨字（2021）第 090374 号

我们接受委托，对鹤壁市儿童医院（区域儿童医学中心豫北分中心）（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，了解鹤壁市儿童医院（区域儿童医学中心豫北分中心）收益与融资自求平衡情况后而实施的。鹤壁市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。我们的责任是根据鹤壁市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鹤壁市儿童医院（区域儿童医学中心豫北分中心）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 2021 年 10 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鹤壁市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”	指鹤壁市儿童医院（区域儿童医学中心豫北分中心）

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

鹤壁市天赉大街以东，雍也北大街以西，南邻泛景路，北邻漓江东路。

2.建设规模与内容

根据鹤壁市发展和改革委员会《关于鹤壁市儿童医院（区域儿童医学中心豫北分中心）建设项目可行性研究报告的请示》（鹤卫 C2021〕28 号）文件：本项目未来将发展成为一所集医疗、保健、教学、科研和预防于一体的三级甲等儿童专科医院，规划总床位规模共计 800 张，一期建设床位规模 500 床位，满足运营，二期建设床位规模 300 床位，达到总体规划目标。

地块总用地面积合 173.278 亩，建设用地面积为 89,773.604 ㎡（约合 134.66 亩），拟建建筑面积 134,341.69 ㎡，其中：地上建筑面积

92,541.69 ㎡；地下建筑面积 41,800.00 ㎡。建设内容包括：门诊医技楼、综合病房楼（一期）、儿童康复楼（二期）、科研办公综合楼、感染性疾病楼、预防接种保健楼、设备用房及门卫室、室外道路广场绿化及其他配套工程等。具体建设规模及内容如下：

（1）门诊医技楼：门急诊楼地上 4 层，医技楼地上 3 层，建筑面积为 43,765.78 ㎡；

（2）综合病房楼（一期）：地上 13 层，建筑面积 24,825.00 ㎡；

（3）儿童康复楼（二期）：地上 6 层，建筑面积 7,393.45 ㎡；

（4）科研办公综合楼：地上 6 层，建筑面积 7,357.46 ㎡；

（5）感染性疾病楼：地上 4 层，建筑面积为 4,000.00 ㎡；

（6）预防接种保健楼：地上 4 层，建筑面积为 4,000.00 ㎡；

（7）设备用房及门卫室合计建筑面积为 1,200.00 ㎡；

（8）地下建筑面积为 41,800 ㎡，主要为地下车库及部分功能用房。

（二）项目建设周期

本项目建设工期 36 个月。一期预计 2021 年 10 月开工，2023 年 9 月完工。二期预计 2023 年 10 月开工，2024 年 9 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 74,695.28 万元。

其中：工程费用 64,954.06 万元，工程建设其他费用 4,157.86 万元，基本预备费 2,073.36 万元，建设期利息 3,510.00 万元。项目投资估算表如下：

金额单位：人民币万元

序号	名称	合计
一	**工程建设费用**	**64,954.06**
1	门诊医技楼	20,777.32
1.1	土建	10,066.12
1.2	装饰	6,564.87
1.3	水暖电	3,676.33
1.4	电梯	470.00
2	综合病房楼	13,577.74
2.1	土建	6,206.24
2.2	装饰	3,698.93
2.3	水暖电	3,019.84
2.4	动力系统设备	322.73
2.5	电梯	330.00
3	儿童康复楼	4,222.87
3.1	土建	1,848.36
3.2	装饰	1,109.02
3.3	水暖电	899.38
3.4	动力系统设备	96.11
3.5	电梯	270.00
4	感染性疾病楼	2,006.00
4.1	土建	920.00
4.2	装饰	600.00
4.3	水暖电	316.00
4.4	电梯	170.00
5	预防接种保健楼	2,006.00
5.1	土建	920.00
5.2	装饰	600.00
5.3	水暖电	316.00
5.4	电梯	170.00
6	科研办公综合楼	3,295.42
6.1	土建	1,839.36
6.2	装饰	735.75

序号	名称	合计
6.3	水暖电	500.31
6.4	电梯	220.00
7	设备用房及门卫室	360.00
7.1	土建	216.00
7.2	装饰	72.00
7.3	水暖电	72.00
8	地下建筑	15,277.90
8.1	土建	12,958.00
8.2	装饰	836.00
8.3	水暖电	1,337.60
8.4	机械排风	146.30
9	总图	3,430.81
9.1	道路、广场	837.40
9.2	医院内部水暖电管网工程	210.67
9.3	绿化	720.88
9.4	大门	45.00
9.5	围墙	68.26
9.6	室外标识系统	40.00
9.7	污水处理设施	300.00
9.8	水泵房设备	200.00
9.9	变配电设施	640.00
9.10	路灯	48.60
9.11	医用气体	320.00
二	**第二部分工程建设其它费用**	**4,157.86**
1	前期工作咨询费	38.60
2	建设单位管理费	679.05
3	勘察费	461.60
4	设计费	1,154.04
5	工程监理费	772.95
6	工程造价咨询费	129.91
7	招标代理费	55.59
8	环境影响评价费用	25.24
9	城市配套费	832.88

序号	名称	合计
10	地震安全性评价费	3.00
11	能评费用	5.00
三	**基本预备费**	**2,073.36**
四	**建设期利息**	**3,510.00**
五	**项目总投资**	**74,695.28**

2.资金筹措计划

本项目总投资为 74,695.28 万元，资金来源为：财政投入 24,695.28 万元；申请地方政府专项债资金 50,000.00 万元。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	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	合计
1	财政投入	4,695.28	11,000.00	9,000.00		24,695.28
2	专项债券投入	2,000.00	21,000.00	8,000.00	19,000.00	50,000.00
合计		**6,695.28**	**32,000.00**	**17,000.00**	**19,000.00**	**74,695.28**

四、应付债券本息情况

本项目计划申请使用专项债券资金总额 50,000.00 万元，2021 年已发行专项债券 2,000.00 万元，假设债券票面利率 4.50%，期限 15 年，在债券存续期内每半年付息。

2022 年已发行专项债券 21,000.00 万元；2023 年已发行专项债券 8,000.00 万元，2024 年计划申请 19,000.00 万元；2024年已发行专项债券4,000.00万元，本次申请使用1,000.00万元。假设债券票面利率4.5%，期限 15 年，在债券存续期内每半年付息。已发行债券到期还本并支付最后一次利息；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	本期增加	本期偿还	期末本金	利率	应付利息	还本付息
第 1 年		2,000.00		2,000.00	4.50%	90.00	90.00
第 2 年	2,000.00	21,000.00		23,000.00	4.50%	1,035.00	1,035.00
第 3 年	23,000.00	8,000.00		31,000.00	4.50%	1,395.00	1,395.00
第 4 年	31,000.00	19,000.00		50,000.00	4.50%	2,250.00	2,250.00
第 5 年	50,000.00			50,000.00	4.50%	2,250.00	2,250.00
第 6 年	50,000.00			50,000.00	4.50%	2,250.00	2,250.00
第 7 年	50,000.00		1,050.00	48,950.00	4.50%	2,250.00	3,300.00
第 8 年	48,950.00		1,450.00	47,500.00	4.50%	2,250.00	3,700.00
第 9 年	47,500.00		3,450.00	44,050.00	4.50%	2,250.00	5,700.00
第 10 年	44,050.00		3,450.00	40,600.00	4.50%	2,250.00	5,700.00
第 11 年	40,600.00		3,450.00	37,150.00	4.50%	2,250.00	5,700.00
第 12 年	37,150.00		4,500.00	32,650.00	4.50%	1,469.25	5,969.25
第 13 年	32,650.00		5,300.00	27,350.00	4.50%	1,230.75	6,530.75
第 14 年	27,350.00		7,200.00	20,150.00	4.50%	906.75	8,106.75
第 15 年	20,150.00		9,200.00	10,950.00	4.50%	906.75	10,106.75
第 16 年	10,950.00		4,050.00	6,900.00	4.50%	492.75	4,542.75
第 17 年	6,900.00		4,050.00	2,850.00	4.50%	310.50	4,360.50
第 18 年	2,850.00		2,850.00	-	4.50%	128.25	2,978.25
合计		50,000.00	50,000.00			25,965.00	75,965.00

五、项目收益情况

（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.建设期运营收益预测假设：项目债券存续期 15 年，预计 2023 年 9 月项目一期竣工，预计 2024 年 9 月项目二期竣工。为便于测算，从债券存续期第 4 年（即 2025 年）开始测算收益。

（二）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主要门诊收入、住院收入作为债券还款资金来源。

本项目儿童医院规划建设为一所集医疗、保健、教学、科研和预防于一体的三级甲等儿童专科医院。具体如下：

（1）每天门诊人次

根据 2020 年鹤壁市医疗卫生机构现状，每千常住人口平均拥有病床数为 6.48，尚未达到“十四五”规划愿景中每千常住人口平均拥有病床数为 7.70 的要求，鹤壁市地方仍有增加床位的空间需求。

经鹤壁市卫健委统计 2020 年鹤壁全市境内所有儿科医院实有床位为 457 张，总计儿童年门急诊人次 218,388 万人，出院人数 15,240 人次，折合计算儿童每千常住人口平均拥有病床数为 1.06，远低于鹤壁市每千常住人口平均拥有病床数为 6.48 的水平，由上可知，鹤壁市医疗资源布局不合理，针对儿童疑难杂症诊疗能力基础设施缺失，医疗能力薄弱。通过大范围数据调查，豫北地区现状只有河南省儿童医院一家儿童专科医院，市级地区多为妇幼保健院或综合医院设置儿童门诊，针对性的床位设置均不完善，儿童作为祖国的将来，此种现象表现出地区医疗资源分布的失衡，对儿童康复保健，门诊就医都是极大

的不利条件。

本项目主要覆盖新乡、安阳、濮阳、滑县、长垣及鹤壁本身，另对焦作有一定的吸引性，基本做到了覆盖豫北地区大部，由此分析本项目结合现状便利的交通条件，方便发挥本次儿童医院对豫北地区起到的作用。

新乡市2020年末共有卫生机构5,357个，其中医院156个，社区服务中心（站）122个，乡镇卫生院146个，村卫生室4,109个，妇幼保健院（所、站）13个，疾病预防控制中心13个，专科疾病防治院(所、站)2个，卫生监督所13个。医疗机构实有床位数4.14万张。卫生技术人员4.4万人，其中执业（助理）医师1.8万人，注册护士1.86万人。全年总诊疗人次3,647.15万人次，总出院人数103.26万人。安阳市全市拥有卫生计生服务机构 6,025 个，全市每千人口拥有医疗机构数为1.16个。综合医院44个、中医医院21个、专科医院35个；基层医疗卫生机构5,828个，其中社区卫生服务中心25个、社区卫生服务站15个、乡镇卫生院92个，村卫生室4,158个、诊所（卫生所、医务室）1,528个、疾病预防控制机构 10 个、专科疾病防治机构 1 个、妇幼保健机构10个、院前医疗急救机构2个、采供血机构2个、卫生监督机构10个全市医疗卫生机构床位数为30,792张。据测算，全市每千人口拥有医疗卫生机构床位数5.95张，低于全省（6.34张）的平均水平。濮阳市共有卫生机构（含村卫生室）4,086家。其中，医院、卫生院142家，妇幼保健院（所、站）6家，疾病预防控制中心（防疫站）8家，卫生监督检验机构7家。卫生机构病床床位2.42万张，其中医院、卫

生院 2.31 万张。卫生技术人员（含村卫生室）2.27 万人。其中，执业医师和执业助理医师 0.92 万人，注册护士 0.92 万人，疾病预防控制中心（防疫站）卫生技术人员 0.4 万人。乡镇卫生院 77 家，床位 6,697 张，卫生技术人员 0.43 万人。对同等地市医疗资源分析，并进行儿科现状调查发现，现状均无儿童专科医院，儿科门诊及床位多同当地妇幼保健院及综合医院单独设置，其间各医院独立运行，医疗资源不共享，医疗水平严重不均衡。由现状可见各地市对儿童高水平医疗资源的需求是迫切的。

鹤壁市境内我国南北大动脉京广铁路、京港高速铁路、京港澳高速公路、我国最繁忙的国道 107 国道纵贯全境南北，国家西气东输工程、南水北调工程傍城区而过。且位于豫北地区中心地带，便利的交通有利于人民群众就医。本项目住址建设绿色医院其中绿化打造儿童游览特色，形成儿童乐园，降低儿童就医后焦虑感，高水平的环境品质将有助于儿童尽快恢复。高水平的医疗技术，高水平的院区环境，便捷快速的交通条件，本项目将对豫北地区儿童就医产生极大的吸引性，可成为同河南省儿童医院并列的优选。

本项目在建设运营后，在鹤壁市政府的大力支持及河南省儿童医院医疗资源倾斜下，可成为豫北地区重要的儿童专科医院，在豫北地区彻底打响知名度后，其特色康复诊疗门诊等高水平医疗资源将会对接壤的周边省市产生吸引力，且相比较北京及省会中心的生活成本，鹤壁市也存在优势。在便利的交通条件支持下，综合地理优势分析，在远期可预见的范围，本项目可辐射的市县可扩充至菏泽市（879.59

万人）、邯郸市（941.40 万人）、晋城市（235.30 万人）、长治市（318.09 万人），直线距离均在 100 公里左右，借助便利的公共交通，相关市县儿童就医诊疗需求可快速满足，不耽误儿童治疗时间。四市合计人口约为 2,374.38 万人，其中儿童数量近 500 万人；根据网络披露数据，四市现状也尚不存在专业儿童康复及治疗疑难杂症的专科儿童医院，原有儿童疾病就医方式多选择地市的妇幼保健院、省会中心、北京上海等一线医疗资源发达城市。本项目儿童医院坐拥鹤壁市地理条件及河南省高水平儿童医疗技术支持，对四市儿童康复医疗及疑难杂症治疗需求均能满足，且可降低陪护的生活成本，是在众多医疗资源中比较良好的选择之一。综上，本项目正式运营后对其他地区可产生一定吸引力。

本项目主要服务对象为鹤壁市及豫北及其他地区儿童数量，考虑实际地区儿童就医现状，鹤壁市儿童当地就医比例为 64%，豫北地区儿童前往鹤壁就医比例按照总儿童数 5%考虑，其他地区儿童前往鹤壁就医比例按照总儿童数 0.5%考虑则本次鹤壁市儿童医院（区域儿童医学中心豫北分中心）可接待服务儿童人口范围约为 51.24 万人。

根据国家卫生健康委发布《2020 年我国卫生健康事业发展统计公报》显示：2020 年，全国医疗卫生机构总诊疗人次达 77.4 亿人次，比上年减少 9.8 亿人次（下降 11.2%）。2020 年居民到医疗卫生机构平均就诊 5.5 次。根据本地区儿童就诊人数分析，年就诊次数仅为 0.51 次，远低于国家平均诊疗次数，本项目建设运营后对鹤壁市儿童就医康复体检具有极大的吸引性，但考虑到儿童生病来的急去的快特点，考虑

专科医院及区域属性，本次儿童就诊人次按照 1.6 次测算。因为本项目儿童医院收治范围同鹤壁市现状儿科门诊存在覆盖交叉，谨慎考虑本项目门诊量应减去鹤壁市现状儿科医院门急诊人次，豫北地区就医人数已不包含就地就医情况。则鹤壁市儿童医院（区域儿童医学中心豫北分中心）年门诊量约为 51.24×1.6*10,000-218,388=601,452 人次。则本项目年门诊人数为 60.15 万人次，日门诊量约 1,650 人次。

基于谨慎性原则，项目建成后前 3 年按 1,000 人/年测算，以后每 3 年增加 200 人，达到 1,600 人/年后不再增加。

（2）每门诊人次平均收费

参考与本项目同级别的洛阳市儿童医院，其 2017 年至 2019 年的平均诊疗收费为 229.23 元/次/人，近 3 年平均增长率 3.38%。本项目运营期第 1 年按照 220 元/次/人进行测算，以后每年增长 3%，达到 332.77 元/次/人不再增长。

（3）平均每天使用床位数

根据国家卫生健康委发布《2020 年我国卫生健康事业发展统计公报》显示：2020 年医院出院者平均住院日为 8.5 日（其中：公立医院 8.4 日）；根据儿童住院病历特性，本次平均住院日合理考虑，按照 7 日测算，按照运营天数 365 天测算，理论使用床位为 577 张；2020 年，全国医院病床使用率 72.5%。参考如上平均指标，本项目床位使用率按照 72%测算，则需要总床位数为 801 张。

本项目一期规划建设床位 500 张，二期建设 300 张达到规划目标。同本项目床位规模数分析基本一致，本项目床位规模按照 800 张进行

设计，符合实际需求及规范要求。

参考本项目同级别的洛阳市儿童医院，其 2017 年至 2019 年的床位平均负荷率为 59.79%，本项目运营期第 1 年按照 50%的负荷率进行测算，考虑到医院知名度的不断提升，以后每年增加 5%，达到 80%后不再增加。

（4）每床位日收费

参考与本项目同级别的洛阳市儿童医院，其 2017 年至 2019 年的平均每床位日收费为 882.82 元/次/人，近 3 年平均增长率 5.82%。

本项目运营期第 1 年按照 850 元/次/人进行测算，以后每年增长 3%，达到 1,471.93 元/床/日不再增长。

（三）项目运营成本分析

该项目成本主要支出有人员费用、商品及服务费用、其他费用、合作管理费和税费等。基本数据的确定及计算方式如下：

参考洛阳市儿童医院，其 2017 年至 2019 年的人员费用、商品及服务费用以及其他费用占收入的平均比例分别为 34.94%、35.16%、10.56%。参考信阳市儿童医院，其 2017 年至 2019 年的人员费用、商品及服务费用以及其他费用占收入的平均比例分别为 47.59%、39.80%、6.00%。两家医院人员费用、商品及服务费用以及其他费用占收入比例的平均值为 41.27%、37.48%、8.28%。

参考以上，基于谨慎性原则，本项目分别按营业收入的 42.00%、38.00%、8.50%测算人员费用、商品及服务费与其他费用的金额。同时，考虑随着医院的持续发展，人员稳定后不会一直随收入的同比例增长，

因此，项目建成后第 4 年，人员费用按 2%的年增长率递增，不再按收入的比例计算。

合作管理费：根据《河南省儿童医院鹤壁市人民政府合作共建鹤壁市儿童医院框架协议》，本项目需要每年支付 500 万元的管理费给河南省儿童医院。

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。

（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：

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	**15,786.25**	**22,467.94**	**25,968.55**	**31,468.77**	**34,074.04**	**35,328.73**	**38,547.84**	**39,955.46**
1、门诊收入（万元）	**8,030.00**	**8,270.90**	**8,519.10**	**10,529.52**	**10,845.32**	**11,170.75**	**13,423.46**	**13,826.13**
①年/天	365	365	365	365	365	365	365	365
②每天门诊人次	1,000	1,000	1,000	1,200	1,200	1,200	1,400	1,400
③每年门诊人次	365,000	365,000	365,000	438,000	438,000	438,000	511,000	511,000
④人均收费(元/人次)	220.00	226.60	233.40	240.40	247.61	255.04	262.69	270.57
2、住院收入	**7,756.25**	**14,197.04**	**17,449.45**	**20,939.25**	**23,228.72**	**24,157.98**	**25,124.38**	**26,129.33**
①床位数	500	800	800	800	800	800	800	800
②床位使用率	50%	55%	65%	75%	80%	80%	80%	80%
④每床位日收费	850.00	884.00	919.36	956.13	994.38	1,034.16	1,075.53	1,118.55
二、支出合计	**14,549.77**	**20,496.46**	**23,612.01**	**26,415.25**	**27,862.23**	**28,678.89**	**30,423.36**	**31,321.05**
1、人员费用	6,630.23	9,436.53	10,906.79	11,124.93	11,347.43	11,574.38	11,805.87	12,041.99
2、商品及服务费	5,998.78	8,537.82	9,868.05	11,958.13	12,948.14	13,424.92	14,648.18	15,183.07
3、其他费用	1,420.76	2,022.11	2,337.17	2,832.19	3,066.66	3,179.59	3,469.31	3,595.99
4、合作管理费	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00
三、收益	**1,236.48**	**1,971.48**	**2,356.54**	**5,053.52**	**6,211.81**	**6,649.84**	**8,124.48**	**8,634.41**

（续表）

项目	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年	第 17 年	第 18 年	合计
一、收入合计	**41,415.51**	**45,025.12**	**46,658.33**	**48,352.04**	**50,108.49**	**51,929.75**	**26,540.41**	**553,627.23**
1、门诊收入（万元）	**14,241.06**	**16,763.72**	**17,266.54**	**17,784.55**	**18,318.33**	**18,867.87**	**9,583.78**	**197,441.03**
①年/天	365	365	365	365	365	365	180	
②每天门诊人次	1,400	1,600	1,600	1,600	1,600	1,600	1,600	
③每年门诊人次	511,000	584,000	584,000	584,000	584,000	584,000	288,000	
④人均收费(元/人次)	278.69	287.05	295.66	304.53	313.67	323.08	332.77	
2、住院收入	**27,174.45**	**28,261.40**	**29,391.79**	**30,567.49**	**31,790.16**	**33,061.88**	**16,956.63**	**356,186.20**
①床位数	800	800	800	800	800	800	800	
②床位使用率	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	
④每床位日收费	1,163.29	1,209.82	1,258.21	1,308.54	1,360.88	1,415.32	1,471.93	
二、支出合计	**32,248.12**	**34,190.30**	**35,208.48**	**36,260.10**	**37,346.32**	**38,468.23**	**19,640.23**	**436,720.80**
1、人员费用	12,282.83	12,528.49	12,779.06	13,034.64	13,295.33	13,561.24	6,916.23	169,265.97
2、商品及服务费	15,737.89	17,109.55	17,730.17	18,373.78	19,041.23	19,733.31	10,085.36	210,378.38
3、其他费用	3,727.40	4,052.26	4,199.25	4,351.68	4,509.76	4,673.68	2,388.64	49,826.45
4、合作管理费	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	250.00	7,250.00
三、收益	9,167.39	10,834.82	11,449.85	12,091.94	12,762.17	13,461.52	6,900.18	116,906.43

（五）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	本期偿还本金	应付利息	还本付息合计	项目收益
第 1 年		90.00	90.00	
第 2 年		1,035.00	1,035.00	
第 3 年		1,395.00	1,395.00	
第 4 年		2,250.00	2,250.00	1,236.48
第 5 年		2,250.00	2,250.00	1,971.48
第 6 年		2,250.00	2,250.00	2,356.54
第 7 年	1,050.00	2,250.00	3,300.00	5,053.52
第 8 年	1,450.00	2,250.00	3,700.00	6,211.81
第 9 年	3,450.00	2,250.00	5,700.00	6,649.84
第 10 年	3,450.00	2,250.00	5,700.00	8,124.48
第 11 年	3,450.00	2,250.00	5,700.00	8,634.41
第 12 年	4,500.00	1,469.25	5,969.25	9,167.39
第 13 年	5,300.00	1,230.75	6,530.75	10,834.82
第 14 年	7,200.00	906.75	8,106.75	11,449.85
第 15 年	9,200.00	906.75	10,106.75	12,091.94
第 16 年	4,050.00	492.75	4,542.75	12,762.17
第 17 年	4,050.00	310.50	4,360.50	13,461.52
第 18 年	2,850.00	128.25	2,978.25	6,900.18
合计	50,000.00	25,965.00	75,965.00	116,906.43
本息覆盖倍数	**1.54**			

六、总体评价结果

经测算，债券存续期内，本项目累计净收益 116,906.43 万元，应付债券本金及利息合 75,965.00 万元，项目运营净收益对债券本息的覆

盖倍数为 1.54，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

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，为鹤壁市儿童医院（区域儿童医学中心豫北分中心）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：

二〇二一年十月十九日

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.

2020年3月30日

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 07 日
Date of Issuance

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）

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

2021年6月30日

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

此件与原件一致
再次复印无效

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.　410329198511234086

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

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

5

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

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.

此复印件与原件一致
再次复印无效

7

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

辉县市人民医院吴村分院灾后恢复重建项目
收益与融资自求平衡
专项评价报告

和信咨字（2022）第 091077 号

和信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

二〇二二年七月二十八日

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、项目收益情况 10
（一）基本假设条件及依据 10
（二）项目运营模式 10
（三）项目运营收入分析 11
（四）项目运营成本分析 14
（五）净收益分析 16
（六）现金流量表 18
（七）本息覆盖倍数 21
六、总体评价结果 21
七、使用限制 22

辉县市人民医院吴村分院灾后恢复重建项目
收益与融资自求平衡
专项评价报告

和信咨字（2022）第 091077 号

我们接受委托，对辉县市人民医院吴村分院灾后恢复重建项目（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，了解辉县市人民医院吴村分院灾后恢复重建项目收益与融资自求平衡情况而实施。辉县市吴村镇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。我们的责任是根据辉县市吴村镇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对辉县市人民医院吴村分院灾后恢复重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 7 月 28 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辉县市吴村镇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”	指辉县市人民医院吴村分院灾后恢复重建项目

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

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、信息和数据是辉县市吴村镇

人民政府提供给我们的有效的事实和数据；

6.除特别注明外，财务数据币种为人民币，金额单位为万元；

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

三、项目概况

（一）项目情况

1.项目位置

本项目拟建于新乡市辉县市吴村镇吴村新区，吴村镇中心学校东侧。

2.建设规模与内容

根据北京五州工程咨询服务有限公司编制的《辉县市人民医院吴村分院灾后恢复重建项目可行性研究报告》以及辉县市发展和改革委

员会《关于辉县市人民医院吴村分院灾后恢复重建项目可行性研究报告的批复》（辉发改〔2022〕97号）：项目占地约20亩，建筑面积6,000.00㎡。恢复重建一栋6层门诊住院综合楼，同时采购诊疗设备等，配套重建院内公共配套水电管网等工程。

（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2024年9月，预计2025年8月完工。

（三）投资估算与资金筹措方式

1.投资估算

本项目总投资4,000.00万元，其中工程费用3,539.20万元，工程建设其他费用163.74万元，预备费为297.06万元。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（取费标准）		
		建筑工程费	安装工程费	设备及工器具购置费	其它费用	合计	单位	数量	综合单价（元）
一	第一部分:工程费用	1,607.20	272.00	1,660.00	-	3,539.20			
（一）	综合楼建安工程费	1,440.00	222.00	1,480.00	-	3,142.00			
1	门诊区（含连廊）	480.00	74.00	-	-	554.00			
1.1	土建	400.00				400.00	㎡	2,000.00	2,000.00
1.2	装饰	80.00				80.00	㎡	2,000.00	400.00
1.3	安装		74.00	-		74.00	㎡	2,000.00	370.00
1.3.1	给排水		12.00			12.00	㎡	2,000.00	60.00
1.3.2	暖通		22.00			22.00	㎡	2,000.00	110.00
1.3.3	强电		24.00			24.00	㎡	2,000.00	120.00
1.3.4	弱电		16.00			16.00	㎡	2,000.00	80.00
2	病房区	840.00	129.50	-	-	969.50			
2.1	土建	700.00				700.00	㎡	3,500.00	2,000.00
2.2	装饰	140.00				140.00	㎡	3,500.00	400.00
2.3	安装		129.50	-		129.50	㎡	3,500.00	370.00
2.3.1	给排水		21.00			21.00	㎡	3,500.00	60.00
2.3.2	暖通		38.50			38.50	㎡	3,500.00	110.00

序号	工程或费用名称	估算价值					技术经济指标（取费标准）		
		建筑工程费	安装工程费	设备及工器具购置费	其它费用	合计	单位	数量	综合单价（元）
2.3.3	强电		42.00			42.00	㎡	3,500.00	120.00
2.3.4	弱电		28.00			28.00	㎡	3,500.00	80.00
3	辅助用房	120.00	18.50	-	-	138.50			
3.1	土建	100.00				100.00	㎡	500.00	2,000.00
3.2	装饰	20.00				20.00	㎡	500.00	400.00
3.3	安装		18.50	-		18.50	㎡	500.00	370.00
3.3.1	给排水		3.00			3.00	㎡	500.00	60.00
3.3.2	暖通		5.50			5.50	㎡	500.00	110.00
3.3.3	强电		6.00			6.00	㎡	500.00	120.00
3.3.4	弱电		4.00			4.00	㎡	500.00	80.00
4	设备购置工程			1,480.00		1,480.00			
4.1	电梯设备			180.00		180.00			
4.2	医疗设备			1,300.00		1,300.00			
（二）	室外配套工程	167.20	50.00	180.00	-	397.20			
1	绿化	19.20				19.20	㎡	4,800.00	40.00
2	围墙	18.00				18.00	m	450.00	400.00
3	道路广场	130.00				130.00	㎡	5,000.00	260.00
4	配套水电设施		50.00	180.00		230.00			

序号	工程或费用名称	估算价值					技术经济指标（取费标准）		
		建筑工程费	安装工程费	设备及工器具购置费	其它费用	合计	单位	数量	综合单价（元）
二	第二部分：工程建设其他费用				163.74	163.74			
1	建设管理费				49.55	49.55			
1.1	建设单位管理费				15.39	15.39			
1.2	施工监理费				34.16	34.16			
2	前期工程咨询费				8.00	8.00			
3	勘察设计费				70.78	70.78			
3.1	勘察费				10.61	10.61			
3.2	设计费				60.17	60.17			
4	场地准备及临时设施费				9.40	9.40			
5	工程保险费				10.62	10.62			
6	施工图审查费				3.00	3.00			
7	工程造价咨询费				12.39	12.39			
三	第三部分：预备费				297.06	297.06			
1	基本预备费				297.06	297.06			
四	工程总投资	1,607.20	272.00	1,660.00	460.80	4,000.00			

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

序号	资金来源	金额	占比
1	中央预算资金	2,400.00	60.00%
2	专项债券资金	1,600.00	40.00%
合计		4,000.00	100.00%

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

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	第 1 年	合计	占比
1	中央预算资金	2,400.00	2,400.00	60.00%
2	专项债券资金	1,600.00	1,600.00	40.00%
合计		4,000.00	4,000.00	100.00%
占比		100.00%	100.00%	

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。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

本项目计划申请债券资金总额1,600.00万元。其中：2024年计划使用1,600.00万元；本次申请使用1,600.00万元。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，15年期债券从第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%。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	融资利率	应付利息	应付本息
第1年		1,600.00		1,600.00	4.50%	72.00	72.00
第2年	1,600.00			1,600.00	4.50%	72.00	72.00
第3年	1,600.00			1,600.00	4.50%	72.00	72.00
第4年	1,600.00			1,600.00	4.50%	72.00	72.00
第5年	1,600.00			1,600.00	4.50%	72.00	72.00
第6年	1,600.00		80.00	1,520.00	4.50%	72.00	152.00
第7年	1,520.00		80.00	1,440.00	4.50%	68.40	148.40
第8年	1,440.00		80.00	1,360.00	4.50%	64.80	144.80
第9年	1,360.00		80.00	1,280.00	4.50%	61.20	141.20
第10年	1,280.00		80.00	1,200.00	4.50%	57.60	137.60
第11年	1,200.00		240.00	960.00	4.50%	54.00	294.00
第12年	960.00		240.00	720.00	4.50%	43.20	283.20
第13年	720.00		240.00	480.00	4.50%	32.40	272.40
第14年	480.00		240.00	240.00	4.50%	21.60	261.60
第15年	240.00		240.00		4.50%	10.80	250.80
合计		1,600.00	1,600.00			846.00	2,446.00

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

五、项目收益情况

（一）基本假设条件及依据

1.预测期内国家及地方现行的法律法规、监管、财政、经济状况或国家宏观调控政策无重大变化；

2.预测期内国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

3.预测期内对项目有影响的法律法规无重大变化；

4.本期债券募集资金投资项目按实施方案顺利建设、投产运营；

5.预测期内项目收费、人工成本等在正常范围内变动；

6.无其他人力不可抗拒及不可预见因素对项目造成的重大不利影响；

7.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.本项目债券存续期 15 年。

（二）项目运营模式

本项目债券资金申请单位和资产登记单位均为辉县市吴村镇人民政府，辉县市吴村镇人民政府为政府机关。同时，该政府机关也负责项目的建设，项目建成后，由辉县市人民医院吴村分院负责运营。

项目债券资金到位后，辉县市吴村镇人民政府根据项目施工进度辉县市财政局申请资金使用，审批通过后，由辉县市财政局将对应金额的债券资金拨付至辉县市吴村镇人民政府，再由辉县市吴村镇人民政府支付至项目施工单位。

项目运营期内，项目收益来源主要为新建医院的门诊收入、住院收入，基于本医院为新建项目，无以前年度财务报表，因此项目收益测算参考同地区的乡村卫生院。运营期内由辉县市人民医院吴村分院负责各项收入的收取，并归入专用账户。辉县市吴村镇人民政府负责督促辉县市人民医院吴村分院将项目运营产生的收益在债券还本付息前足额上缴财政，以保障债券资金的及时偿付。

（三）项目运营收入分析

本项目的项目收益为新建成的辉县市人民医院吴村分院的门诊收入、住院收入。

本项目为新建医院项目，收入成本测算均参考地区内同等级卫生院，本项目参考同等级的河南省新乡市辉县市吴村镇卫生院、河南省新乡市辉县市薄壁镇卫生院2020-2021年的运营数据，两家医院运营数据如下表所示：

金额单位：人民币元

2020年		
项目	辉县市薄壁镇卫生院	辉县市吴村镇卫生院
编制床位	99	60
诊疗人次数	118,413	60,187
日门诊人次	324.00	165
门诊人均收费	70.25	67.07
实际占用总床日数	19,439	12,651
床位负荷率	53.54%	58.33%
每床位日收费	317.66	217.32

（续）

2021 年		
项目	辉县市薄壁镇卫生院	辉县市吴村镇卫生院
编制床位	99	60
诊疗人次数	124,053	63,523
日门诊人次	340	174
门诊人均收费	81.06	74.12
实际占用总床日数	24,370	11,570
床位负荷率	67.68%	53.33%
每床位日收费	281.12	231.11

参考以上数据确定辉县市人民医院吴村分院运营期内的每天门诊人次、门诊人均收费、每天使用床位以及每床位日收费，具体数值如下：

1.每天门诊人次

项目	平均每天门诊人次		平均值	平均增长率
	2020 年	2021 年		
河南省新乡市辉县市吴村镇卫生院	165	174	170	5.45%
河南省新乡市辉县市薄壁镇卫生院	324	340	332	4.94%
平均值	245	257	251	5.11%

参考以上医院 2020-2021 年数据平均值：2020 年每天门诊人次平均值为 245 人；2021 年门诊人均收费平均值为 257 人；2020 年与 2021 年门诊人均收费平均值为 251 人。基于谨慎性原则，本项目运营期第 1 年门诊人次按 251 人测算，参考两家医院的平均增长率 5.11%，运营期内每年增长 2%，增长至 419 人后不再增长。

2.门诊人均收费

项目	门诊次均收费（元/次）		平均值	平均增长率
	2020 年	2021 年		
河南省新乡市辉县市吴村镇卫生院	67.07	74.12	70.60	10.51%
河南省新乡市辉县市薄壁镇卫生院	70.25	81.06	75.66	15.39%

项目	门诊次均收费（元/次）		平均值	平均增长率
	2020 年	2021 年		
平均值	68.66	77.59	73.13	13.01%

参考以上医院 2020-2021 年数据平均值：2020 年门诊人均收费平均值为 68.66 元/次；2021 年门诊人均收费平均值为 77.59 元/次；2020 年与 2021 年门诊人均收费平均值为 73.13 元/次。基于谨慎性原则，本项目运营期第 1 年门诊人均收费按 73.13 元/次测算，参考两家医院的平均增长率 13.01%，运营期内每年增长 3%，增长至 107.40 元/次后不再增长。

3.病床使用率

参考两家医院的床位编制数和实际床位使用数如下表：

项目	床位编制数量	实际床位使用数		平均增长率
		2020 年	2021 年	
河南省新乡市辉县市吴村镇卫生院	60	35	32	-8.57%
河南省新乡市辉县市薄壁镇卫生院	99	53	67	26.42%
平均值	80	44	50	12.50%

参考以上数据，得出参考数据的病床使用率：

项目	病床使用率		平均值
	2020 年	2021 年	
河南省新乡市辉县市吴村镇卫生院	58.33%	53.33%	55.83%
河南省新乡市辉县市薄壁镇卫生院	53.54%	67.68%	60.61%
平均值	55.93%	60.51%	58.22%

本项目运营期内病床使用率参考以上医院 2020-2021 年病床使用率的平均值 58.22%，基于谨慎性原则，本项目运营期第 1 年按照 20.00%测算，即 36 床。参考实际床位使用数量的平均增长率（12.50%），项目运营期内每年基于上年的基础数据上涨 10%，增长至 85 床不再增加，即病床使用率为 47.16%。辉县市人民医院吴村分院规划床位 180 床。

（4）每床位日收费

项目	每床位日收费		平均值	平均增长率
	2020 年	2021 年		
河南省新乡市辉县市吴村镇卫生院	217.32	231.11	224.22	6.34%
河南省新乡市辉县市薄壁镇卫生院	317.66	281.12	299.39	-11.50%
平均值	267.49	256.12	261.81	-4.25%

参考以上医院 2020-2021 年数据平均值：2020 年每床位日收费平均值为 267.49 元/床；2021 年门诊人均收费平均值为 256.12 元/床；2020 年与 2021 年门诊人均收费平均值为 261.81 元/床。基于谨慎性原则，本项目运营期第 1 年门诊人均收费按 261.81 元/床测算，运营期内不考虑增长。

（四）项目运营成本分析

本项目主要成本包括人员费用、药品费用、其他费用。

本项目成本参考同市的河南省新乡市辉县市吴村镇卫生院、河南省新乡市辉县市薄壁镇卫生院 2021 年的运营数据，具体如下表所示：

金额单位：人民币万元

2021 年					
项目		**河南省新乡市辉县市吴村镇卫生院**	**河南省新乡市辉县市薄壁镇卫生院**	**支出占收入比平均值**	**预测增长率**
收入合计		900.51	1,883.22		
成本合计	金额	804.80	1,753.27		
	占比	89.37%	93.10%	91.24%	91.24%
人员费用	金额	298.18	650.40		
	占比	33.11%	34.54%	33.82%	33.82%
药品费用	金额	377.32	665.44		
	占比	41.90%	35.34%	38.62%	38.62%
其他费用	金额	129.29	437.43		
	占比	14.36%	23.23%	18.79%	18.79%

河南省新乡市辉县市吴村镇卫生院、河南省新乡市辉县市薄壁镇卫生院的人员费用占收入比的平均值为33.82%、药品费用占收入比的平均值为38.62%、其它费用占收入比的平均值为18.79%。付现费用占收入的平均值为91.24%。

本项目预测期前八年各项费用占收入的比例，参考河南省新乡市辉县市吴村镇卫生院、河南省新乡市辉县市薄壁镇卫生院2021年各项费用占营业收入比的平均值，即人员费用占收入比的平均值为33.82%、药品费用占收入比的平均值为38.62%、其它费用占收入比的平均值为18.79%。预测期前六年付现费用占收入的平均值为91.24%。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，本项目预测期第八年及以后年度各项费用每年增长2.10%。

基于以上收入与成本分析，预测期内付现费用占收入比为86.56%。

根据《财政部国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税〔2016〕36号）医疗机构提供的医疗服务免征增值税。根据《财政部国家税务总局关于医疗卫生机构有关税收政策的通知》（财税〔2000〕42号），对非营利性医疗机构按照国家规定的价格取得的医疗服务收入免征各项税收。

（五）净收益分析

本项目运营收益为经营收入扣除经营成本（不考虑债券利息）后的息前收益。

金额单位：人民币万元

项目	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	**25,747.74**	**1,208.79**	**1,286.96**	**1,370.79**	**1,460.74**	**1,557.31**	**1,661.00**	**1,772.37**
1、门诊收入（万元）（③*④）	17,020.43	864.78	908.55	954.53	1,002.86	1,053.64	1,106.96	1,162.93
①年/天		365	365	365	365	365	365	365
②每天门诊人次		324	330	337	344	351	358	365
③每年门诊人次（①*②）		118,260	120,625	123,038	125,498	128,008	130,569	133,180
④人均收费（元/人次）		73.13	75.32	77.58	79.91	82.31	84.78	87.32
2、住院收入（③*④）	8,727.31	344.01	378.41	416.26	457.88	503.67	554.04	609.44
①年/天		365	365	365	365	365	365	365
②每天使用床位		36	40	44	48	53	58	64
③实际占用床位日（①*②）		13,140	14,454	15,899	17,489	19,238	21,162	23,278
④每床位日收费		261.81	261.81	261.81	261.81	261.81	261.81	261.81
二、支出合计	**22,288.00**	**1,103.00**	**1,174.00**	**1,251.00**	**1,333.00**	**1,421.00**	**1,515.00**	**1,547.00**
1、人员费用	8,261.00	409.00	435.00	464.00	494.00	527.00	562.00	574.00
2、药品费用	9,433.00	467.00	497.00	529.00	564.00	601.00	641.00	654.00
3、其他费用	4,594.00	227.00	242.00	258.00	275.00	293.00	312.00	319.00

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
三、净收益	**3,459.74**	**105.79**	**112.96**	**119.79**	**127.74**	**136.31**	**146.00**	**225.37**

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、收入合计	**1,892.16**	**2,021.04**	**2,159.75**	**2,227.95**	**2,299.66**	**2,375.03**	**2,454.19**
1、门诊收入（万元）（③*④）	1,221.78	1,283.62	1,348.59	1,416.79	1,488.50	1,563.87	1,643.03
①年/天	365	365	365	365	365	365	365
②每天门诊人次	372	380	387	395	403	411	419
③每年门诊人次（①*②）	135,844	138,560	141,332	144,158	147,041	149,982	152,982
④人均收费（元/人次）	89.94	92.64	95.42	98.28	101.23	104.27	107.40
2、住院收入（③*④）	670.38	737.42	811.16	811.16	811.16	811.16	811.16
①年/天	365	365	365	365	365	365	365
②每天使用床位	70	77	85	85	85	85	85
③实际占用床位日（①*②）	25,606	28,167	30,983	30,983	30,983	30,983	30,983
④每床位日收费	261.81	261.81	261.81	261.81	261.81	261.81	261.81
二、支出合计	**1,580.00**	**1,613.00**	**1,647.00**	**1,682.00**	**1,717.00**	**1,752.00**	**1,790.00**
1、人员费用	586.00	598.00	611.00	624.00	637.00	650.00	664.00
2、药品费用	668.00	682.00	696.00	711.00	726.00	741.00	757.00
3、其他费用	326.00	333.00	340.00	347.00	354.00	361.00	369.00
三、净收益	**312.16**	**408.04**	**512.75**	**545.95**	**582.66**	**623.03**	**664.19**

（六）现金流量表

本项目债券存续期内项目现金流量如下：

金额单位：人民币万元

年度	合计	建设期	第 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	25,747.74		1,208.79	1,286.96	1,370.79	1,460.74	1,557.31	1,661.00
经营活动支出（含税费）	22,288.00		1,103.00	1,174.00	1,251.00	1,333.00	1,421.00	1,515.00
经营活动产生的现金净额	3,459.74		105.79	112.96	119.79	127.74	136.31	146.00
二、投资活动产生的现金								
建设成本支出	4,000.00	4,000.00						
投资活动产生的现金净额	-4,000.00	-4,000.00						
三、融资活动产生的现金								
中央财政预算资金	2,400.00	2,400.00						
债券资金	1,600.00	1,600.00						
银行借款								
偿还债券本金	1,600.00						80.00	80.00
偿还银行借款本金								
支付债券利息	774.00		72.00	72.00	72.00	72.00	72.00	68.40
支付银行借款利息								

年度	合计	建设期	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	1,626.00	4,000.00	-72.00	-72.00	-72.00	-72.00	-152.00	-148.40
四、净现金流量	1,085.74	-	33.79	40.96	47.79	55.74	-15.69	-2.40
五、累计现金流量	1,085.74	-	33.79	74.75	122.54	178.28	162.59	160.19

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								
经营活动收入	1,772.37	1,892.16	2,021.04	2,159.75	2,227.95	2,299.66	2,375.03	2,454.19
经营活动支出（含税费）	1,616.00	1,727.00	1,762.00	1,800.00	1,838.00	1,876.00	1,916.00	1,956.00
经营活动产生的现金净额	156.37	165.16	259.04	359.75	389.95	423.66	459.03	498.19
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								
中央财政预算资金								
债券资金								
银行借款								
偿还债券本金	80.00	80.00	80.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240
偿还银行借款本金								
支付债券利息	64.80	61.20	57.60	54.00	43.20	32.40	21.60	10.80

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	-144.80	-141.20	-137.60	-294.00	-283.20	-272.40	-261.60	-250.80
四、净现金流量	11.57	23.96	121.44	65.75	106.75	151.26	197.43	247.39
五、累计现金流量	171.76	195.72	317.16	382.91	489.66	640.92	838.35	1,085.74

（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3,459.74万元；计算的本息覆盖倍数为1.41倍。本息覆盖倍数具体计算明细如下表：

金额单位：人民币万元

年度	本息支付					项目收益
	期初本金	本期新增	偿还本金	应付利息	本息合计	
第1年		1,600.00		72.00	72.00	
第2年	1,600.00			72.00	72.00	105.79
第3年	1,600.00			72.00	72.00	112.96
第4年	1,600.00			72.00	72.00	119.79
第5年	1,600.00			72.00	72.00	127.74
第6年	1,600.00		80.00	72.00	152.00	136.31
第7年	1,520.00		80.00	68.40	148.40	146.00
第8年	1,440.00		80.00	64.80	144.80	156.37
第9年	1,360.00		80.00	61.20	141.20	165.16
第10年	1,280.00		80.00	57.60	137.60	259.04
第11年	1,200.00		240.00	54.00	294.00	359.75
第12年	960.00		240.00	43.20	283.20	389.95
第13年	720.00		240.00	32.40	272.40	423.66
第14年	480.00		240.00	21.60	261.60	459.03
第15年	240.00		240.00	10.80	250.80	498.19
合计		1,600.00	1,600.00	846.00	2,446.00	3,459.74
本息覆盖倍数	1.41					

注：本项目建设期债券利息由财政预算资金进行支付。

六、总体评价结果

经测算，在辉县市人民医院吴村分院灾后恢复重建项目收益预测

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 3,459.74 万元，应付债券本金及利息合计 2,446.00 万元，项目运营净收益对债券本息的覆盖倍数为 1.41 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，为辉县市人民医院吴村分院灾后恢复重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：

二〇二二年七月二十八日

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.

2020年3月30日

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 07 日
Date of Issuance

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）

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

2021年6月30日

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

此件与原件一致
再次复印无效

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.　410329198511234086

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

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

5

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

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.

此复印件与原件一致
再次复印无效

7

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

河南省注册会计师协会
关于延长2021年度注册会计师年检合格有效期的公告

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

2022年12月13日

焦作市第二人民医院示范区医院医疗设备配置项目

收益与融资自求平衡

专项评价报告

和信咨字（2023）第 090924 号

和信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

二〇二三年五月十九日

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 4
（三）投资估算与资金筹措 4
（四）债券资金使用合规性 5
（五）项目主体及运作模式 5
四、应付债券本息情况 6
五、经营现金流分析 9
（一）基本假设条件及依据 9
（二）项目运营收入分析 10
（三）项目运营成本分析 10
（四）净收益分析 15
（五）现金流分析 15
（六）本息覆盖倍数 20
六、总体评价结果 21
七、使用限制 21

焦作市第二人民医院示范区医院医疗设备配置项目

收益与融资自求平衡

专项评价报告

和信咨字（2023）第 090924 号

我们接受委托，对焦作市第二人民医院示范区医院医疗设备配置项目（以下简称“本项目”）提供了财务评估咨询服务。我们的咨询服务是基于财政部《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89 号）、《地方政府债券发行管理办法》（财库〔2020〕43 号）及债券发行管理相关政策文件的要求，了解焦作市第二人民医院示范区医院医疗设备配置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医疗设备配置项目偿债能力情况提供咨询建议，并对其他非财务事项予以适当关注。

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

一、简称与定义

在本报告中，除非根据上下文应另做解释，否则下列简称和术语具有以下含义：

“本报告”	指由和信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所于2023年5月5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和资料
“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医疗设备配置项目

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

二、方法与限制

（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市第二人民医院内。

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第二人民医院。

表 3-1　项目单位基本信息一览表

单位名称	焦作市第二人民医院
统一社会信用代码	12410800417885545J
机构性质	事业单位
法定代表人	王虹
机构地址	河南省焦作市解放区民主南路 17 号
赋码机关	焦作市事业单位登记管理局

焦作市第二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

项目主要建设内容包括：

CT 室、急诊科、体检中心、磁共振、介入中心等相关设备购置，提升焦作市第二人民医院急诊急救能力。

（二）项目建设周期

本项目计划建设周期36个月，预计开工日期2023年6月，预计完工时间2026年5月。

（三）投资估算与资金筹措

1.投资估算

本项目估算总投资30,000.00万元，其中：设备购置费30,000.00万元。

表3-2　项目投资估算表

金额单位：人民币万元

序号	设备名称	使用场景	数量	单价（万元）	总价（万元）	科室
1	CT	超高端（检查）	1	3,000.00	3,000.00	CT室
2		手术介入（普通）	1	1,000.00	1,000.00	
3		门急诊（中高端）	1	2,000.00	2,000.00	急诊科
4		体检（普通）	1	1,000.00	1,000.00	体检中心
5	MRI	3.0T（检查）	2	3,000.00	6,000.00	磁共振
6	DSA	常规手术用	2	1,000.00	2,000.00	介入中心
7	LA	放疗用	1	2,500.00	2,500.00	放疗科
8	SPECT/CT		1	1,000.00	1,000.00	核医学
9	DR	检查用	1	400.00	400.00	放射科
10	胃肠机	检查用（ERCP开展）	1	200.00	200.00	放射科
11	钼靶	检查用	2	200.00	400.00	放射科、体检中心
12	口腔CT		1	50.00	50.00	口腔科
13	骨密度仪		2	100.00	200.00	核医学、体检中心
14	彩超		15	200.00	3,000.00	彩超室、体检中心
15	高压灭菌器	提前进场	3	50.00	150.00	供应室
16	小C臂		3	200.00	600.00	手术室
17	麻醉机		12	50.00	600.00	手术部、门诊手术
18	腹腔镜		6	300.00	1,800.00	手术部、门诊手术
19	无影灯	提前安装	25	30.00	750.00	手术部、门诊手术
20	吊塔	提前安装	25	14.00	350.00	手术部、门诊手术
21	复合手术室	疑难急重症使用	1	3,000.00	3,000.00	手术部
	合计				30,000.00	

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

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	2024 年	2025 年	2026 年	合计	占比
专项债券资金	24,000.00	3,000.00	3,000.00	30,000.00	100.00%
合计	**24,000.00**	**3,000.00**	**3,000.00**	**30,000.00**	**100.00%**
占比	**80.00%**	**10.00%**	**10.00%**	**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第二人民医院，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第二人民医院，项目建设及运营单位均为焦作市第二人民医院。

关于项目债券资金使用，由焦作市第二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，由焦作市第二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，由焦作市第二人民医院根据运营情况及时向焦作市财政局上缴项目运营收益，由焦作市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30,000.00万元。其中：2024年计划使用24,000.00万元，2025年计划使用3,000.00万元，2026年计划使用3,000.00万元；2024年已申请使用7,000.00万元，本次申请使用5,000.00万元。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。

（一）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		24,000.00		24,000.00	4.50%	1,080.00	1,080.00
第2年	24,000.00	3,000.00		27,000.00	4.50%	1,215.00	1,215.00
第3年	27,000.00	3,000.00		30,000.00	4.50%	1,350.00	1,350.00
第4年	30,000.00			30,000.00	4.50%	1,350.00	1,350.00
第5年	30,000.00			30,000.00	4.50%	1,350.00	1,350.00
第6年	30,000.00		1,200.00	28,800.00	4.50%	1,350.00	2,550.00

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 7 年	28,800.00		1,350.00	27,450.00	4.50%	1,296.00	2,646.00
第 8 年	27,450.00		1,500.00	25,950.00	4.50%	1,235.25	2,735.25
第 9 年	25,950.00		1,500.00	24,450.00	4.50%	1,167.75	2,667.75
第 10 年	24,450.00		1,500.00	22,950.00	4.50%	1,100.25	2,600.25
第 11 年	22,950.00		3,900.00	19,050.00	4.50%	1,032.75	4,932.75
第 12 年	19,050.00		4,200.00	14,850.00	4.50%	857.25	5,057.25
第 13 年	14,850.00		4,500.00	10,350.00	4.50%	668.25	5,168.25
第 14 年	10,350.00		4,500.00	5,850.00	4.50%	465.75	4,965.75
第 15 年	5,850.00		4,500.00	1,350.00	4.50%	263.25	4,763.25
第 16 年	1,350.00		900.00	450.00	4.50%	60.75	960.75
第 17 年	450.00		450.00		4.50%	20.25	470.25
合计		**30,000.00**	**30,000.00**			**15,862.50**	**45,862.50**

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。

（二）其他项目已申请专项债券

本项目债券存续期内，其他项目已使用相同项目收入申请过专项债券，具体如下：

序号	项目名称	债券金额（万元）	债券期限	利率	申请时间	还本付息方式	备注
1	焦作市第二人民医院示范区医院项目	4,000.00	7 年	3.31%	2019 年 8 月	到期还本	2019 年河南省社会事业发展专项债券（一期）-2019 年河南省政府专项债券（二十二期）
2		8,000.00	15 年	3.70%	2020 年 8 月	到期还本	2020 年河南省社会事业专项债券十一期-2020 年河南省政府专项债券二十九期
3		10,000.00	15 年	3.52%	2021 年 9 月	到期还本	2021 年河南省社会事业专项债券（二十二期）——2021 年河南省政府专项债券（六十五期）
4		38,000.00	15 年	3.29%	2022 年 3 月	分年还本	2022 年河南省社会事业专项债券（五期）——2022 年河南省政府专项债券（十四期）

序号	项目名称	债券金额（万元）	债券期限	利率	申请时间	还本付息方式	备注
5		20,000.00	15 年	3.06%	2023 年 1 月	分年还本	2023 年河南省社会事业专项债券（二期）——2023 年河南省政府专项债券（六期）
6		25,400.00	15 年	尚未发行			

以上项目在本项目债券存续期内还本付息如下（为便于测算，债券存续期内利率统一按 4.50%计算）：

表 4-2 其他项目应付本息情况表

金额单位：人民币万元

年度	期初本金余额	本期增加本金	本期偿还本金	期末本金余额	利率	应付利息	应付本息
2019 年		4,000.00		4,000.00	4.50%	180.00	180.00
2020 年	4,000.00	8,000.00		12,000.00	4.50%	540.00	540.00
2021 年	12,000.00	10,000.00		22,000.00	4.50%	990.00	990.00
2022 年	22,000.00	38,000.00		60,000.00	4.50%	2,700.00	2,700.00
2023 年	60,000.00	45,400.00		105,400.00	4.50%	4,743.00	4,743.00
2024 年	105,400.00			105,400.00	4.50%	4,743.00	4,743.00
2025 年	105,400.00		4,000.00	101,400.00	4.50%	4,743.00	8,743.00
2026 年	101,400.00			101,400.00	4.50%	4,563.00	4,563.00
2027 年	101,400.00		1,900.00	99,500.00	4.50%	4,563.00	6,463.00
2028 年	99,500.00		4,170.00	95,330.00	4.50%	4,477.50	8,647.50
2029 年	95,330.00		4,170.00	91,160.00	4.50%	4,289.85	8,459.85
2030 年	91,160.00		4,170.00	86,990.00	4.50%	4,102.20	8,272.20
2031 年	86,990.00		4,170.00	82,820.00	4.50%	3,914.55	8,084.55
2032 年	82,820.00		7,970.00	74,850.00	4.50%	3,726.90	11,696.90
2033 年	74,850.00		12,510.00	62,340.00	4.50%	3,368.25	15,878.25
2034 年	62,340.00		20,510.00	41,830.00	4.50%	2,805.30	23,315.30
2035 年	41,830.00		22,510.00	19,320.00	4.50%	1,882.35	24,392.35
2036 年	19,320.00		12,510.00	6,810.00	4.50%	869.40	13,379.40
2037 年	6,810.00		6,810.00		4.50%	306.45	7,116.45
合计		**105,400.00**	**105,400.00**			**57,507.75**	**162,907.75**

（三）还本付息合计情况

综上，本项目申请债券存续期内，合计还本付息如下：

表 4-4 专项债券应付本息总表

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	105,400.00	24,000.00		129,400.00	4.50%	5,823.00	5,823.00
第 2 年	129,400.00	3,000.00		132,400.00	4.50%	5,958.00	5,958.00
第 3 年	132,400.00	3,000.00	4,000.00	131,400.00	4.50%	5,913.00	9,913.00
第 4 年	131,400.00			131,400.00	4.50%	5,913.00	5,913.00
第 5 年	131,400.00		1,900.00	129,500.00	4.50%	5,913.00	7,813.00
第 6 年	129,500.00		5,370.00	124,130.00	4.50%	5,827.50	11,197.50
第 7 年	124,130.00		5,520.00	118,610.00	4.50%	5,585.85	11,105.85
第 8 年	118,610.00		5,670.00	112,940.00	4.50%	5,337.45	11,007.45
第 9 年	112,940.00		5,670.00	107,270.00	4.50%	5,082.30	10,752.30
第 10 年	107,270.00		9,470.00	97,800.00	4.50%	4,827.15	14,297.15
第 11 年	97,800.00		16,410.00	81,390.00	4.50%	4,401.00	20,811.00
第 12 年	81,390.00		24,710.00	56,680.00	4.50%	3,662.55	28,372.55
第 13 年	56,680.00		27,010.00	29,670.00	4.50%	2,550.60	29,560.60
第 14 年	29,670.00		17,010.00	12,660.00	4.50%	1,335.15	18,345.15
第 15 年	12,660.00		11,310.00	1,350.00	4.50%	569.70	11,879.70
第 16 年	1,350.00		900.00	450.00	4.50%	60.75	960.75
第 17 年	450.00		450.00		4.50%	20.25	470.25
合计		**30,000.00**	**135,400.00**			**68,780.25**	**204,180.25**

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%；

8.建设期运营收益预测假设：本项目债券存续期 15 年，建设 3 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 17 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	设备购置	门诊收入	491,282.31	22.06%
2	设备购置	住院收入	1,735,254.08	77.94%
合计			**2,226,536.39**	**100.00%**

焦作市第二人民医院作为焦作市一所集医疗、急救、保健、预防、科研为一体的国家三级甲等医院。本项目专项债券还本付息以项目建成运营后的门诊收入、住院收入作为债券还款资金来源。医院近四年基本数字表如下：

项目	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年
1.门诊收入（万元）	**76,473.48**	**79,355.92**	**81,817.00**	**91,657.74**
①全年天数（天）	365	365	365	365
②每天门诊人次（人）	1,542	1,411	1,862	3,635
③每年门诊人次（人）	562,861	514,940	679,504	1,326,868
④人均收费（元/人）	268.34	303.59	249.57	136.48
2.住院收入（万元）	**61,369.75**	**63,722.76**	**63,803.84**	**72,940.97**
①全年天数（天）	365	365	365	365
②平均每天使用床位（床）	1,425	1,351	1,250	1,294
③实际占用床位日（床）	520,285	493,257	456,278	472,270

项目	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年
④每床位日收费（元/床）	1,179.54	1,291.88	1,398.35	1,544.48
3.财政补助收入（万元）	**1,412.91**	**1,662.12**	**1,054.75**	**607.12**
收入合计（万元）	**76,473.48**	**79,355.92**	**81,817.00**	**91,657.74**

（1）门诊收入

A.门诊人次：根据医院近四年基本数字表，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%，2021-2022 年门诊人次增长率为 95.22%。2022 年由于新冠疫情原因，导致去医院做核酸的人数明显上升，因此不考虑 2022 年异常数据。除去 2022 年数据，2019 年-2021 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 2021 年 1,862 人为基数，运营期内每年按 3.50%增长率进行测算。

B.人均收费：根据医院近四年基本数字表，2019-2020 年人均收费增长率为 13.14%，2020-2021 年人均收费增长率为-17.79%，2021-2022 年门诊人次增长率为-45.31%。除去 2022 年数据异常数据，2019 年-2021 年平均增长率为-2.33%。考虑到本项目建成后医院医疗水平有所提升。

基于谨慎性原则，本项目运营期内门诊人均收费以 2021 年 249.57 元/人为基数，运营期内每年按 2.10%增长率进行测算。

（2）住院收入

A.床位：医院现有床位数 2,000 张。根据医院近四年基本数字表，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%，2021-2022 年每天使用床位增长率为 3.52%，近四年平均增长率为-3.05%。考虑到本项目建成后医院医疗水平有所提升。

基于谨慎性原则，本项目运营期内每天使用床位以 2022 年 1,294 床为基数，运营期内每年按 1.50%增长率进行测算。

B.每床位日收费：根据医院近四年基本数字表，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%，2021-2022年每床位日收费增长率为10.45%，近四年平均增长率为9.41%。

基于谨慎性原则，项目运营期内每床位日收费以2022年1,544.48元/床为基数，运营期内每年按2.10%增长率进行测算。

（3）财政补助收入（测算时放在成本中抵减）

根据近四年财务报表，2019年财政补助收入是1,412.91万元，2020年财政补助收入是1,662.12万元，2021年财政补助收入是1,054.75万元，2022年财政补助收入是607.12万元。

基于谨慎性原则，项目运营期财政补助收入按1,000.00万元/年测算。

（三）项目运营成本分析

本项目成本主要支出有人员费用、药品费、卫生材料费、银行利息费用及其他支出等。根据医院收入费用明细表，预测成本增长率如下：

项目	2019年	2020年	2021年	2022年	近四年占收入比例均值
人员费用	20,552.39	19,993.24	23,037.22	25,999.38	27.15%
药品材料费	43,363.85	53,283.28	51,267.49	59,532.39	62.87%
其他支出	3,764.49	1,492.07	2,686.90	1,106.88	2.82%
合计	**67,680.73**	**74,768.59**	**76,991.61**	**86,638.65**	

（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%；2022年人员费用占收入的比例为28.37%，近四年人员费用占收入的比例均值为27.15%。运营期内以近四年人员费用占收入的平均比例27.15%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 年药品材料费占收入的比例为 67.14%；2021 年药品材料费占收入的比例为 62.66%；2022 年药品材料费占收入的比例为 64.95%，近四年药品材料费占收入的比例均值为 62.87%。运营期内以近四年药品材料费占收入的平均比例的 62.87%进行测算。

（3）其他支出（不含折旧、摊销）

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，根据医院提供的财务报表，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%；2022 年其他支出占收入的比例为 1.21%，近四年其他支出占收入的比例均值为 2.82%。运营期内以近四年其他支出占收入的平均比例 2.82%进行测算。

（4）设备重置费

国家规定的报废年限是根据医疗器械的使用寿命和技术特性等因素推算而来的。一般来说，不同类型的医疗器械有不同的报废年限，其中常规设备的最短使用寿命为 10 年，而一些高端设备的使用寿命可达 20 年以上。需要注意的是，报废年限并不意味着设备在到期后就可以立刻废弃。相反，医疗机构应该根据设备的实际情况，综合评估设备的运行状况和安全性，以决定是否需要报废或维修。如果设备达到了报废年限，但仍然能够正常运行，那么医疗机构可以在评估的基础上决定是否延长其使用寿命。

本项目设备重置费按照 15,000.00 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。

（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	第 8 年
一	**营业收入**	**2,226,536.39**	**93,494.81**	**97,256.55**	**101,174.89**	**105,257.84**	**109,512.48**	**113,945.42**	**118,565.93**	**123,381.30**
1	**门诊收入（③*④）**	**491,282.31**	**17,922.19**	**18,938.98**	**20,013.27**	**21,148.89**	**22,349.18**	**23,616.80**	**24,956.92**	**26,372.73**
①	天		365	365	365	365	365	365	365	365
②	每天门诊人次（人/天）		1,927	1,994	2,064	2,137	2,211	2,289	2,369	2,452
③	每年门诊人次（人/年）		703,355	727,974	753,455	779,826	807,121	835,372	864,608	894,871
④	人均收费（元/人）		254.81	260.16	265.62	271.20	276.90	282.71	288.65	294.71
2	**床位收入（③*④）**	**1,735,254.08**	**75,572.62**	**78,317.57**	**81,161.62**	**84,108.95**	**87,163.30**	**90,328.62**	**93,609.01**	**97,008.57**
①	天		365	365	365	365	365	365	365	365
②	每天使用床位（床/天）		1,313	1,333	1,353	1,373	1,394	1,414	1,436	1,457
③	实际占用床位日（床/年）		479,245	486,436	493,732	501,138	508,653	516,282	524,027	531,889
④	每床位日收费（元/床）		1,576.91	1,610.03	1,643.84	1,678.36	1,713.61	1,749.60	1,786.34	1,823.85
二	**成本支出**	**1,980,628.69**	**85,800.58**	**89,292.97**	**92,930.76**	**96,107.29**	**99,405.51**	**102,829.91**	**106,386.74**	**110,080.96**
1	人员费用	520,016.96	25,383.84	26,405.15	27,468.98	27,963.42	28,466.76	28,979.16	29,500.78	30,031.79
2	药品材料费	1,399,823.43	58,780.19	61,145.19	63,608.65	66,175.60	68,850.50	71,637.49	74,542.40	77,569.82

序号	项目	合计	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年
3	其他支出	62,788.30	2,636.55	2,742.63	2,853.13	2,968.27	3,088.25	3,213.26	3,343.56	3,479.35
4	设备重置费	15,000.00								
5	财政补助收入	-17,000.00	-1,000.00	-1,000.00	-1,000.00	-1,000.00	-1,000.00	-1,000.00	-1,000.00	-1,000.00
三	**净收益**	**245,907.70**	**7,694.23**	**7,963.58**	**8,244.13**	**9,150.55**	**10,106.97**	**11,115.51**	**12,179.19**	**13,300.34**

（续）

序号	项目	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年	第 17 年
一	**营业收入**	**128,400.58**	**133,633.13**	**139,087.47**	**144,774.18**	**150,703.66**	**156,886.29**	**163,333.48**	**170,057.70**	**177,070.68**
1	**门诊收入（③*④）**	**27,869.09**	**29,450.32**	**31,121.01**	**32,886.98**	**34,753.32**	**36,725.35**	**38,808.82**	**41,010.80**	**43,337.66**
①	天	365	365	365	365	365	365	365	365	365
②	每天门诊人次（人/天）	2,538	2,626	2,718	2,813	2,912	3,014	3,119	3,228	3,341
③	每年门诊人次（人/年）	926,191	958,607	992,158	1,026,884	1,062,825	1,100,022	1,138,523	1,178,370	1,219,611
④	人均收费（元/人）	300.90	307.22	313.67	320.26	326.99	333.86	340.87	348.03	355.34
2	**床位收入（③*④）**	**100,531.49**	**104,182.81**	**107,966.46**	**111,887.20**	**115,950.34**	**120,160.94**	**124,524.66**	**129,046.90**	**133,733.02**
①	天	365	365	365	365	365	365	365	365	365
②	每天使用床位（床/天）	1,479	1,501	1,524	1,547	1,570	1,593	1,617	1,642	1,666
③	实际占用床位日（床/年）	539,868	547,967	556,187	564,531	572,999	581,595	590,318	599,173	608,159
④	每床位日收费（元/床）	1,862.15	1,901.26	1,941.19	1,981.95	2,023.57	2,066.06	2,109.45	2,153.75	2,198.98
二	**成本支出**	**128,918.70**	**117,906.26**	**122,049.43**	**126,355.32**	**130,830.95**	**135,483.33**	**140,320.14**	**145,349.76**	**150,580.08**
1	人员费用	30,572.36	31,122.66	31,682.87	32,253.16	32,833.72	33,424.73	34,026.38	34,638.85	35,262.35

序号	项目	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年	第 17 年
2	药品材料费	80,725.44	84,015.15	87,444.29	91,019.53	94,747.39	98,634.41	102,687.76	106,915.28	111,324.34
3	其他支出	3,620.90	3,768.45	3,922.27	4,082.63	4,249.84	4,424.19	4,606.00	4,795.63	4,993.39
4	设备重置费	15,000.00								
5	财政补助收入	-1,000.00	-1,000.00	-1,000.00	-1,000.00	-1,000.00	-1,000.00	-1,000.00	-1,000.00	-1,000.00
三	**净收益**	**-518.12**	**15,726.87**	**17,038.04**	**18,418.86**	**19,872.71**	**21,402.96**	**23,013.34**	**24,707.94**	**26,490.60**

（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	第 8 年
一、经营活动产生的现金									
经营活动收入	2,226,536.39	93,494.81	97,256.55	101,174.89	105,257.84	109,512.48	113,945.42	118,565.93	123,381.30
经营活动支出（含税费）	1,980,628.69	85,800.58	89,292.97	92,930.76	96,107.29	99,405.51	102,829.91	106,386.74	110,080.96
经营活动产生的现金净额	**245,907.70**	**7,694.23**	**7,963.58**	**8,244.13**	**9,150.55**	**10,106.97**	**11,115.51**	**12,179.19**	**13,300.34**
二、投资活动产生的现金									
建设成本支出	30,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00					
投资活动产生的现金净额	**-30,000.00**	**-10,000.00**	**-10,000.00**	**-10,000.00**					
三、筹资活动产生的现金									

项目	合计	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年
财政资金	-								
债券资金	30,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00					
银行借款									
偿还债券本金	135,400.00	-	-	4,000.00	-	1,900.00	4,670.00	5,170.00	5,670.00
偿还银行借款本金									
支付运营期债券利息	68,780.25	5,193.00	5,643.00	5,913.00	5,913.00	5,913.00	5,827.50	5,617.35	5,384.70
支付银行借款利息									
筹资活动产生的现金净额	**-174,180.25**	**4,807.00**	**4,357.00**	**87.00**	**-5,913.00**	**-7,813.00**	**-10,497.50**	**-10,787.35**	**-11,054.70**
四、净现金流量	**41,727.45**	**2,501.23**	**2,320.58**	**-1,668.87**	**3,237.55**	**2,293.97**	**618.01**	**1,391.84**	**2,245.64**
五、累计现金流量	**41,727.45**	**2,501.23**	**4,821.81**	**3,152.94**	**6,390.49**	**8,684.46**	**9,302.47**	**10,694.31**	**12,939.95**

（续）

项目	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年	第 17 年
一、经营活动产生的现金									
经营活动收入	128,400.58	133,633.13	139,087.47	144,774.18	150,703.66	156,886.29	163,333.48	170,057.70	177,070.68
经营活动支出（含税费）	128,918.70	117,906.26	122,049.43	126,355.32	130,830.95	135,483.33	140,320.14	145,349.76	150,580.08
经营活动产生的现金净额	**-518.12**	**15,726.87**	**17,038.04**	**18,418.86**	**19,872.71**	**21,402.96**	**23,013.34**	**24,707.94**	**26,490.60**
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									

项目	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年	第 17 年
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	5,670.00	9,470.00	15,010.00	24,010.00	27,010.00	17,010.00	11,310.00	3,000.00	1,500.00
偿还银行借款本金									
支付运营期债券利息	5,129.55	4,874.40	4,448.25	3,772.80	2,692.35	1,476.90	711.45	202.50	67.50
支付银行借款利息									
筹资活动产生的现金净额	**-10,799.55**	**-14,344.40**	**-19,458.25**	**-27,782.80**	**-29,702.35**	**-18,486.90**	**-12,021.45**	**-3,202.50**	**-1,567.50**
四、净现金流量	**-11,317.67**	**1,382.47**	**-2,420.21**	**-9,363.94**	**-9,829.64**	**2,916.06**	**10,991.89**	**21,505.44**	**24,923.10**
五、累计现金流量	**1,622.28**	**3,004.75**	**584.54**	**-8,779.40**	**-18,609.04**	**-15,692.98**	**-4,701.09**	**16,804.35**	**41,727.45**

（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	本息支付			项目收益
	偿还本金	应付利息	本息合计	
第 1 年		5,193.00	5,193.00	7,694.23
第 2 年		5,643.00	5,643.00	7,963.58
第 3 年	4,000.00	5,913.00	9,913.00	8,244.13
第 4 年		5,913.00	5,913.00	9,150.55
第 5 年	1,900.00	5,913.00	7,813.00	10,106.97
第 6 年	4,670.00	5,827.50	10,497.50	11,115.51
第 7 年	5,170.00	5,617.35	10,787.35	12,179.19
第 8 年	5,670.00	5,384.70	11,054.70	13,300.34
第 9 年	5,670.00	5,129.55	10,799.55	-518.12
第 10 年	9,470.00	4,874.40	14,344.40	15,726.87
第 11 年	15,010.00	4,448.25	19,458.25	17,038.04
第 12 年	24,010.00	3,772.80	27,782.80	18,418.86
第 13 年	27,010.00	2,692.35	29,702.35	19,872.71
第 14 年	17,010.00	1,476.90	18,486.90	21,402.96
第 15 年	11,310.00	711.45	12,021.45	23,013.34
第 16 年	3,000.00	202.50	3,202.50	24,707.94
第 17 年	1,500.00	67.50	1,567.50	26,490.60
合计	**135,400.00**	**68,780.25**	**204,180.25**	**245,907.70**
本息覆盖倍数	**1.20**			

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，为焦作市第二人民医院示范区医院医疗设备配置项目收益与融资自求平衡专项评价报告签字盖章页）

和信会计师事务所（特殊普通合伙）　　中国注册会计师：

中国·郑州　　中国注册会计师：

二〇二三年五月四日

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

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

复印件与原件一致 再次复印无效

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》。

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 12 月 03 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.

河南省注册会计师协会 CPA 年检专用章

2020年3月30日

5

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

河南分所 特殊普通合伙 410105388559

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.

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.

年 月 日

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：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

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20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

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

此件与原件一致
再次复印无效

焦作市中医院专业设备购置项目
收益与融资自求平衡
专项评价报告

和信咨字（2023）第 090633 号

和信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

二〇二三年三月二十四日

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 5
（五）项目主体及运作模式 6
四、应付债券本息情况 6
五、经营现金流分析 10
（一）基本假设条件及依据 10
（二）项目运营收入分析 11
（三）项目运营成本分析 11
（四）净收益分析 16
（五）现金流分析 16
（六）本息覆盖倍数 21
六、总体评价结果 21
七、使用限制 22

焦作市中医院专业设备购置项目

收益与融资自求平衡

专项评价报告

和信咨字（2023）第 090633 号

我们接受委托，对焦作市中医院专业设备购置项目（以下简称“本项目”）提供了财务评估咨询服务。我们的咨询服务是基于财政部《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89 号）、《地方政府债券发行管理办法》（财库〔2020〕43 号）及债券发行管理相关政策文件的要求，了解焦作市中医院专业设备购置项目收益与融资自求平衡情况后而实施的。焦作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。我们的责任是根据焦作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焦作市中医院专业设备购置项目偿债能力情况提供咨询建议，并对其他非财务事项予以适当关注。

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

一、简称与定义

在本报告中，除非根据上下文应另做解释，否则下列简称和术语

具有以下含义：

“本报告”	指由和信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所于 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焦作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”	指焦作市中医院专业设备购置项目

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

二、方法与限制

（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市中医院内。

2.项目参与主体

本项目主管部门为焦作市中医院。

本项目专项债券申请单位为焦作市中医院。

表 3-1　项目单位基本信息一览表

单位名称	焦作市中医院
统一社会信用代码	12410800417885553D
机构性质	事业单位
法定代表人	成文烈
机构地址	河南省焦作市解放区解放中路 40 号
赋码机关	焦作市事业单位登记管理局

焦作市中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

项目主要建设内容包括：

肾病风湿免疫科、耳鼻喉科、区域康复中心、彩超室、急诊急救等相关设备购置，提升中医院急诊急救能力。

（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 2024 年 10 月，预计完工时间 2025 年 9 月。

（三）投资估算与资金筹措

1.投资估算

本项目估算总投资 1,250.00 万元，其中：设备购置费 1,000.87 万元。

表 3-2　项目投资估算表

金额单位：人民币万元

序号	科室	设备名称	数量	金额（万元）
1	肾病风湿免疫科	血液透析用制水设备	1	60.00
2		血液透析（双机）	1	29.00
3		血液透析（单机）	9	175.50
4		连续性血液净化设备	1	59.00
5	耳鼻喉科	医用内窥镜摄像系统	1	12.70
6		五官微波治疗仪	1	3.00
7		支撑喉镜	1	8.00
8	康复一区	熏蒸治疗机	1	4.98
9		多功能牵引床	1	3.99
10	康复二区	体外冲击波	1	20.00
11	皮肤科	YAG 激光治疗机	1	19.00
12		准分子光疗仪	1	15.00
13	超声科	床旁彩超	1	50.00
14	康复三四五区	经颅电磁治疗仪	1	30.00
15		熏蒸治疗机	2	10.00
16		无线脑电下肢外骨骼机器人及智能综合分析管理系统	1	200.00
17	抢救设备	床旁心电监护	17	47.60
18		中央监护	1	13.60
19		震动排痰机	12	31.40
20		无创呼吸机	5	28.20
21		双通道注射泵	4	4.00
22		高流量湿化氧疗	8	62.40
23	儿科	黄疸仪	1	3.60
24	心电图室	动态血压仪	3	6.00

序号	科室	设备名称	数量	金额（万元）
25	康复二区	康复设备	45	58.90
26	糖肺二区	支气管镜	1	45.00
	合计			1,000.87

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

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	第一年	合计	占比
财政预算资金	250.00	250.00	20.00%
专项债券资金	1,000.00	1,000.00	80.00%
合计	**1,250.00**	**1,250.00**	**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中医院，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中医院，项目建设及运营单位均为焦作市中医院。

关于项目债券资金使用，由焦作市中医院按照建设进度，向当地财政局申请，经审核后拨付。

关于项目收益收缴，由焦作市中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，由焦作市中医院根据运营情况及时向焦作市财政局上缴项目运营收益，由焦作市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1,000.00万元。其中：2024年计划使用1,000.00万元。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。

（一）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		1,000.00		1,000.00	4.50%	45.00	45.00
第 2 年	1,000.00			1,000.00	4.50%	45.00	45.00
第 3 年	1,000.00			1,000.00	4.50%	45.00	45.00
第 4 年	1,000.00			1,000.00	4.50%	45.00	45.00
第 5 年	1,000.00			1,000.00	4.50%	45.00	45.00
第 6 年	1,000.00		50.00	950.00	4.50%	45.00	95.00
第 7 年	950.00		50.00	900.00	4.50%	42.75	92.75
第 8 年	900.00		50.00	850.00	4.50%	40.50	90.50
第 9 年	850.00		50.00	800.00	4.50%	38.25	88.25
第 10 年	800.00		50.00	750.00	4.50%	36.00	86.00
第 11 年	750.00		150.00	600.00	4.50%	33.75	183.75
第 12 年	600.00		150.00	450.00	4.50%	27.00	177.00
第 13 年	450.00		150.00	300.00	4.50%	20.25	170.25
第 14 年	300.00		150.00	150.00	4.50%	13.50	163.50
第 15 年	150.00		150.00		4.50%	6.75	156.75
合计		**1,000.00**	**1,000.00**			**528.75**	**1,528.75**

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。

（二）其他项目已申请专项债券

本项目债券存续期内，其他项目已使用相同项目收入申请过专项债券，具体如下：

序号	项目名称	债券金额（万元）	债券期限	利率	申请时间	还本付息方式	备注
1	焦作市中医院中医优势专科综合楼建设项目	6,700.00	30 年	3.30%	2023 年 1 月	债券存续期第 6-10 年每年的还本日偿还本金的 1%，第 11-20 年每年的还本日偿还本金的 2%，第 21-25 年	2023 年河南省专项债券七期（社会事业专项债）

序号	项目名称	债券金额（万元）	债券期限	利率	申请时间	还本付息方式	备注
						每年的还本日偿还本金的5%，第26-30年每年的还本日偿还本金的10%，已兑付本金不再计息	
2	焦作市中医院医疗设备购置	3,100.00	10年	3.38%	2020年1月	到期还本，每半年付息	2020年河南省专项债券八期（社会事业专项债）

以上项目在本项目债券存续期内还本付息如下（为便于测算，债券存续期内利率统一按4.50%计算）：

表 4-2 其他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		6,700.00		6,700.00	4.50%	301.50	301.50
第2年	6,700.00			6,700.00	4.50%	301.50	301.50
第3年	6,700.00			6,700.00	4.50%	301.50	301.50
第4年	6,700.00			6,700.00	4.50%	301.50	301.50
第5年	6,700.00			6,700.00	4.50%	301.50	301.50
第6年	6,700.00		67.00	6,633.00	4.50%	301.50	368.50
第7年	6,633.00		67.00	6,566.00	4.50%	298.49	365.49
第8年	6,566.00		67.00	6,499.00	4.50%	295.47	362.47
第9年	6,499.00		67.00	6,432.00	4.50%	292.46	359.46
第10年	6,432.00		67.00	6,365.00	4.50%	289.44	356.44
第11年	6,365.00		134.00	6,231.00	4.50%	286.43	420.43
第12年	6,231.00		134.00	6,097.00	4.50%	280.40	414.40
第13年	6,097.00		134.00	5,963.00	4.50%	274.37	408.37
第14年	5,963.00		134.00	5,829.00	4.50%	268.34	402.34
第15年	5,829.00		134.00	5,695.00	4.50%	262.31	396.31
第16年	5,695.00		134.00	5,561.00	4.50%	256.28	390.28

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 17 年	5,561.00		134.00	5,427.00	4.50%	250.25	384.25
第 18 年	5,427.00		134.00	5,293.00	4.50%	244.22	378.22
第 19 年	5,293.00		134.00	5,159.00	4.50%	238.19	372.19
第 20 年	5,159.00		134.00	5,025.00	4.50%	232.16	366.16
第 21 年	5,025.00		335.00	4,690.00	4.50%	226.13	561.13
第 22 年	4,690.00		335.00	4,355.00	4.50%	211.05	546.05
第 23 年	4,355.00		335.00	4,020.00	4.50%	195.98	530.98
第 24 年	4,020.00		335.00	3,685.00	4.50%	180.90	515.90
第 25 年	3,685.00		335.00	3,350.00	4.50%	165.83	500.83
第 26 年	3,350.00		670.00	2,680.00	4.50%	150.75	820.75
第 27 年	2,680.00		670.00	2,010.00	4.50%	120.60	790.60
第 28 年	2,010.00		670.00	1,340.00	4.50%	90.45	760.45
第 29 年	1,340.00		670.00	670.00	4.50%	60.30	730.30
第 30 年	670.00		670.00		4.50%	30.15	700.15
合计		**6,700.00**	**6,700.00**			**7,009.88**	**13,709.88**

表 4-3 其他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		3,100.00		3,100.00	4.50%	139.50	139.50
第 2 年	3,100.00			3,100.00	4.50%	139.50	139.50
第 3 年	3,100.00			3,100.00	4.50%	139.50	139.50
第 4 年	3,100.00			3,100.00	4.50%	139.50	139.50
第 5 年	3,100.00			3,100.00	4.50%	139.50	139.50
第 6 年	3,100.00			3,100.00	4.50%	139.50	139.50
第 7 年	3,100.00			3,100.00	4.50%	139.50	139.50
第 8 年	3,100.00			3,100.00	4.50%	139.50	139.50
第 9 年	3,100.00			3,100.00	4.50%	139.50	139.50
第 10 年	3,100.00		3,100.00		4.50%	139.50	3,239.50
合计		**3,100.00**	**3,100.00**			**1,395.00**	**4,495.00**

（三）还本付息合计情况

综上，本项目申请债券存续期内，合计还本付息如下：

表 4-4 专项债券应付本息总表

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	9,800.00	1,000.00		10,800.00	4.50%	486.00	486.00
第 2 年	10,800.00			10,800.00	4.50%	486.00	486.00
第 3 年	10,800.00			10,800.00	4.50%	486.00	486.00
第 4 年	10,800.00			10,800.00	4.50%	486.00	486.00
第 5 年	10,800.00		-	10,800.00	4.50%	486.00	486.00
第 6 年	10,800.00		117.00	10,683.00	4.50%	486.00	603.00
第 7 年	10,683.00		3,217.00	7,466.00	4.50%	480.74	3,697.74
第 8 年	7,466.00		117.00	7,349.00	4.50%	335.97	452.97
第 9 年	7,349.00		117.00	7,232.00	4.50%	330.71	447.71
第 10 年	7,232.00		117.00	7,115.00	4.50%	325.44	442.44
第 11 年	7,115.00		284.00	6,831.00	4.50%	320.18	604.18
第 12 年	6,831.00		284.00	6,547.00	4.50%	307.40	591.40
第 13 年	6,547.00		284.00	6,263.00	4.50%	294.62	578.62
第 14 年	6,263.00		284.00	5,979.00	4.50%	281.84	565.84
第 15 年	5,979.00		284.00	5,695.00	4.50%	269.06	553.06
合计		**1,000.00**	**5,105.00**			**5,861.93**	**10,966.93**

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%；

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	设备购置	门诊收入	66,978.80	25.25%
2	设备购置	住院收入	198,297.75	74.75%
合计			**265,276.55**	**100.00%**

焦作市中医院作为焦作市一所集医疗、急救、保健、预防、科研为一体的国家三级甲等中医医院。本项目专项债券还本付息以项目建成运营后的门诊收入、住院收入作为债券还款资金来源。医院近三年基本数字表如下：

项目	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年
1.门诊收入（万元）	**3,146.22**	**3,090.63**	**3,337.39**	**4,455.74**
①全年天数（天）	365	365	365	365
②每天门诊人次（人）	628	464	686	1,722
③每年门诊人次（人）	229,224	169,452	250,546	628,486
④人均收费（元/人）	137.26	182.39	133.20	70.90
2.住院收入（万元）	**9,090.26**	**9,397.08**	**12,789.73**	**12,312.76**
①全年天数（天）	365	365	365	365
②平均每天使用床位（床）	573	579	737	641
③实际占用床位日（床）	**209,298**	**211,240**	**268,878**	**233,847**
④每床位日收费（元/床）	434.32	444.85	475.67	526.53
3.财政补助收入（万元）	**732.76**	**1,161.28**	**531.09**	**610.35**
收入合计（万元）	**12,969.24**	**13,648.99**	**16,658.21**	**17,378.85**

（1）门诊收入

A.门诊人次：根据医院近四年基本数字表，2019-2020 年门诊人次增长率为-26.11%，2020-2021 年门诊人次增长率为 47.84%，2021-2022 年门诊人次增长率为 151.02%。2022 年由于新冠疫情原因，导致去医院做核酸的人数明显上升，因此不考虑 2022 年异常数据。除去 2022 年数据，2019 年-2021 年平均增长率为 10.87%。

基于谨慎性原则，本项目运营期内每天门诊人次以 2021 年 686 人为基数，运营期内每年按 2.00%增长率进行测算。

B.人均收费：根据医院近四年基本数字表，2019-2020 年人均收费增长率为 32.88%，2020-2021 年人均收费增长率为-26.97%，2021-2022 年门诊人次增长率为-46.78%。除去 2022 年数据，2019 年-2021 年平均增长率为 2.96%。

基于谨慎性原则，本项目运营期内门诊人均收费以 2021 年 133.20 元/人为基数，运营期内每年按 2.00%增长率进行测算。

（2）住院收入

A.床位：医院现有床位数 1,200 张。根据医院近四年基本数字表，2019-2020 年每天使用床位增长率为 1.05%，2020-2021 年每天使用床位增长率为 27.29%，2021-2022 年每天使用床位增长率为-13.03%，近四年平均增长率为 5.10%。

基于谨慎性原则，本项目运营期内每天使用床位以 2022 年 641 床为基数，运营期内不考虑增长。

B.每床位日收费：根据医院近四年基本数字表，2019-2020 年每床位日收费增长率为 2.42%，2020-2021 年每床位日收费增长率为 6.93%，2021-2022 年每床位日收费增长率为 10.69%，近四年平均增长率为 6.68%。

基于谨慎性原则，项目运营期内每床位日收费以2022年526.53元/床为基数，运营期内每年按1.00%增长率进行测算。

（3）财政补助收入（测算时放在成本中抵减）

根据近四年财务报表，2019年财政补助收入是732.76万元，2020年财政补助收入是1,161.28万元,2021年财政补助收入是531.09万元，2022年财政补助收入是610.35万元。

基于谨慎性原则,项目运营期财政补助收入按600.00万元/年测算。

（三）项目运营成本分析

本项目成本主要支出有人员费用、药品费、卫生材料费、银行利息费用及其他支出等。根据医院收入费用明细表，预测成本增长率如下：

项目	2019年	2020年	2021年	2022年	近三年占收入比例均值
人员费用	6,748.50	6,663.77	8,116.99	8,545.15	49.69%
药品费	4,406.29	4,164.86	4,721.31	4,825.30	30.45%
卫生材料费	630.26	936.91	1,617.55	1,805.43	7.96%
利息费用	831.47	1,063.22	971.55	1,311.99	6.90%
其他支出	27.59	78.79	753.86	528.48	2.09%
合计	**12,644.11**	**12,907.55**	**16,181.26**	**17,016.35**	

（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52.03%；2020年人员费用占收入的比例为48.82%；2021年人员费用占收入的比例为48.73%；2022年人员费用占收入的比例为49.17%，近四年人员费用占收入的比例均值为49.69%。运营期以近四年人员费用占收入的平均比例49.69%进行测算。

（2）药品费

根据医院提供的财务报表和基本数字表，2019年药品费占收入的比例为33.97%；2020年药品费占收入的比例为30.51%；2021年药品

费占收入的比例为28.34%；2022年药品费占收入的比例为28.97%，近四年药品费占收入的比例均值为30.45%。运营期以近四年药品费占收入的平均比例的30.45%进行测算。

（3）卫生材料费

根据医院提供的财务报表和基本数字表，2019年卫生材料费占收入的比例为4.86%；2020年卫生材料费占收入的比例为6.86%；2021年卫生材料费占收入的比例为9.71%；2022年卫生材料费占收入的比例为10.39%，近四年卫生材料费占收入的比例均值为7.96%。运营期以近四年卫生材料费占收入的平均比例的7.96%进行测算。

（4）利息费用

医院现有非政府债务20,355.59万元，医院可以以不高于当前利率无限期续借，因此运营期只考虑利息费用。根据医院提供的财务报表和基本数字表，2019年利息费用占收入的比例为6.41%；2020年利息费用占收入的比例为7.79%；2021年利息费用占收入的比例为5.83%；2022年利息费用占收入的比例为7.55%，近四年利息费用占收入的比例均值为6.90%。运营期以近四年利息费用占收入的平均比例的6.90%进行测算。

（5）其他支出（不含折旧、摊销）

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，根据医院提供的财务报表，2019年其他支出占收入的比例为0.21%；2020年其他支出占收入的比例为0.58%；2021年其他支出占收入的比例为4.53%；2022年其他支出占收入的比例为3.04%，近四年其他支出占收入的比例均值为2.09%。运营期以近四年其他支出占收入的平均比例2.09%进行测算。

（6）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。

（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	**营业收入**	**265,276.55**	**15,654.15**	**15,912.10**	**16,176.79**	**16,448.22**	**16,726.85**	**17,012.82**	**17,306.43**
1	**门诊收入（③*④）**	**66,978.80**	**3,335.19**	**3,469.84**	**3,610.06**	**3,755.85**	**3,907.67**	**4,065.43**	**4,229.66**
①	天		365	365	365	365	365	365	365
②	每天门诊人次（人/天）		686	700	714	728	743	757	773
③	每年门诊人次（人/年）		250,390	255,398	260,504	265,713	271,027	276,447	281,977
④	人均收费（元/人）		133.20	135.86	138.58	141.35	144.18	147.06	150.00
2	**床位收入（③*④）**	**198,297.75**	**12,318.96**	**12,442.26**	**12,566.73**	**12,692.37**	**12,819.18**	**12,947.39**	**13,076.77**
①	天		365	365	365	365	365	365	365
②	每天使用床位（床/天）		641	641	641	641	641	641	641
③	实际占用床位日（床/年）		233,965	233,965	233,965	233,965	233,965	233,965	233,965
④	每床位日收费（元/床）		526.53	531.80	537.12	542.49	547.91	553.39	558.92
二	**成本支出**	**248,556.98**	**14,598.62**	**14,849.04**	**15,106.04**	**15,369.58**	**15,640.10**	**15,917.74**	**16,202.81**
1	人员费用	131,815.93	7,778.55	7,906.72	8,038.25	8,173.12	8,311.57	8,453.67	8,599.57
2	卫生材料费	80,776.69	4,766.69	4,845.23	4,925.83	5,008.48	5,093.33	5,180.40	5,269.81

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	药品费	21,116.00	1,246.07	1,266.60	1,287.67	1,309.28	1,331.46	1,354.22	1,377.59
4	利息费用	18,304.09	1,080.14	1,097.93	1,116.20	1,134.93	1,154.15	1,173.88	1,194.14
5	其他支出	5,544.27	327.17	332.56	338.09	343.77	349.59	355.57	361.70
6	财政补助收入	-9,000.00	-600.00	-600.00	-600.00	-600.00	-600.00	-600.00	-600.00
三	**净收益**	**16,719.57**	**1,055.53**	**1,063.06**	**1,070.75**	**1,078.64**	**1,086.75**	**1,095.08**	**1,103.62**

（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**	**17,608.08**	**17,918.07**	**18,236.38**	**18,563.49**	**18,899.93**	**19,245.50**	**19,601.00**	**19,966.74**
1	**门诊收入（③*④）**	**4,400.52**	**4,578.32**	**4,763.27**	**4,955.62**	**5,155.89**	**5,364.12**	**5,580.88**	**5,806.48**
①	天	365	365	365	365	365	365	365	365
②	每天门诊人次（人/天）	788	804	820	836	853	870	887	905
③	每年门诊人次（人/年）	287,616	293,369	299,238	305,224	311,327	317,554	323,905	330,383
④	人均收费（元/人）	153.00	156.06	159.18	162.36	165.61	168.92	172.30	175.75
2	**床位收入（③*④）**	**13,207.56**	**13,339.75**	**13,473.11**	**13,607.87**	**13,744.04**	**13,881.38**	**14,020.12**	**14,160.26**
①	天	365	365	365	365	365	365	365	365
②	每天使用床位（床/天）	641	641	641	641	641	641	641	641
③	实际占用床位日（床/年）	233,965	233,965	233,965	233,965	233,965	233,965	233,965	233,965
④	每床位日收费（元/床）	564.51	570.16	575.86	581.62	587.44	593.31	599.24	605.23
二	**成本支出**	**16,495.68**	**16,796.66**	**17,105.71**	**17,423.29**	**17,749.95**	**18,085.45**	**18,430.61**	**18,785.70**

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	人员费用	8,749.45	8,903.49	9,061.66	9,224.20	9,391.38	9,563.09	9,739.74	9,921.47
2	卫生材料费	5,361.66	5,456.05	5,552.98	5,652.58	5,755.03	5,860.25	5,968.50	6,079.87
3	药品费	1,401.60	1,426.28	1,451.62	1,477.65	1,504.43	1,531.94	1,560.24	1,589.35
4	其他支出	1,214.96	1,236.35	1,258.31	1,280.88	1,304.10	1,327.94	1,352.47	1,377.71
5	财政补贴收入	368.01	374.49	381.14	387.98	395.01	402.23	409.66	417.30
6	财政补助收入	-600.00	-600.00	-600.00	-600.00	-600.00	-600.00	-600.00	-600.00
三	**净收益**	**1,112.40**	**1,121.41**	**1,130.67**	**1,140.20**	**1,149.98**	**1,160.05**	**1,170.39**	**1,181.04**

（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								
经营活动收入	265,276.55	15,654.15	15,912.10	16,176.79	16,448.22	16,726.85	17,012.82	17,306.43
经营活动支出（含税费）	248,556.98	14,598.62	14,849.04	15,106.04	15,369.58	15,640.10	15,917.74	16,202.81
经营活动产生的现金净额	**16,719.57**	**1,055.53**	**1,063.06**	**1,070.75**	**1,078.64**	**1,086.75**	**1,095.08**	**1,103.62**
二、投资活动产生的现金								
建设成本支出	1,250.00	1,250.00						

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	**-1,250.00**	**-1,250.00**						
三、筹资活动产生的现金								
财政资金	250.00	250.00						
债券资金	1,000.00	1,000.00						
银行借款								
偿还债券本金	5,105.00	-	-	-	-	-	117.00	3,217.00
偿还银行借款本金								
支付运营期债券利息	5,861.93	486.00	486.00	486.00	486.00	486.00	486.00	480.74
支付银行借款利息								
筹资活动产生的现金净额	**-9,716.93**	**764.00**	**-486.00**	**-486.00**	**-486.00**	**-486.00**	**-603.00**	**-3,697.74**
四、净现金流量	**5,752.65**	**569.53**	**577.06**	**584.75**	**592.64**	**600.75**	**492.08**	**-2,594.12**
五、累计现金流量	**5,752.65**	**569.53**	**1,146.59**	**1,731.34**	**2,323.98**	**2,924.73**	**3,416.81**	**822.70**

（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								
经营活动收入	17,608.08	17,918.07	18,236.38	18,563.49	18,899.93	19,245.50	19,601.00	19,966.74
经营活动支出（含税费）	16,495.68	16,796.66	17,105.71	17,423.29	17,749.95	18,085.45	18,430.61	18,785.70
经营活动产生的现金净额	**1,112.40**	**1,121.41**	**1,130.67**	**1,140.20**	**1,149.98**	**1,160.05**	**1,170.39**	**1,181.04**
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	117.00	117.00	117.00	284.00	284.00	284.00	284.00	284.00
偿还银行借款本金								
支付运营期债券利息	335.97	330.71	325.44	320.18	307.40	294.62	281.84	269.06
支付银行借款利息								
筹资活动产生的现金净额	**-452.97**	**-447.71**	**-442.44**	**-604.18**	**-591.40**	**-578.62**	**-565.84**	**-553.06**
四、净现金流量	**659.43**	**673.71**	**688.23**	**536.03**	**558.59**	**581.43**	**604.55**	**627.99**
五、累计现金流量	**1,482.13**	**2,155.83**	**2,844.06**	**3,380.09**	**3,938.67**	**4,520.11**	**5,124.66**	**5,752.65**

（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	本息支付			项目收益
	偿还本金	应付利息	本息合计	
第 1 年		486.00	486.00	1,055.53
第 2 年		486.00	486.00	1,063.06
第 3 年		486.00	486.00	1,070.75
第 4 年		486.00	486.00	1,078.64
第 5 年		486.00	486.00	1,086.75
第 6 年	117.00	486.00	603.00	1,095.08
第 7 年	117.00	480.74	3,697.74	1,103.62
第 8 年	117.00	335.97	452.97	1,112.40
第 9 年	117.00	330.71	447.71	1,121.41
第 10 年	117.00	325.44	442.44	1,130.67
第 11 年	284.00	320.18	604.18	1,140.20
第 12 年	3,384.00	307.40	591.40	1,149.98
第 13 年	284.00	294.62	578.62	1,160.05
第 14 年	284.00	281.84	565.84	1,170.39
第 15 年	284.00	269.06	553.06	1,181.04
合计	**5,105.00**	**5,861.93**	**10,966.93**	**16,719.57**
本息覆盖倍数	**1.52**			

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，为焦作市中医院专业设备购置项目收益与融资自求平衡专项评价报告签字盖章页）

和信会计师事务所（特殊普通合伙）

河南分所

中国·郑州

中国注册会计师：

中国注册会计师：

二〇二三年三月二十四日

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

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

复印件与原件一致 再次复印无效

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》。

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 12 月 03 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.

河南省注册会计师协会 CPA 年检专用章

2020年3月30日

5

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

河南分所 特殊普通合伙 410105388559

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.

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.

年 月 日

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：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

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20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

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

此件与原件一致
再次复印无效

漯河市中心医院门诊医技综合大楼建设项目收益与融资自求平衡专项评价报告

豫惠专审字[2022]第 006 号

河南惠文联合会计师事务所（普通合伙）

目录

建设项目收益与融资自求平衡专项评价报告 1
建设项目收益与融资自求平衡专项评价说明 3
一、项目概述 3
（一）项目背景 3
（二）基本情况 4
（三）项目概况 5
1.项目手续办理情况 5
2.项目建设运营模式 6
3.项目投资估算 6
二、评估分析 7
（一）项目事前绩效评估 7
1.项目实施的必要性、公益性、收益性 8
2.项目建设投资合规性与项目成熟度 8
3.项目资金来源和到位的可行性 8
4.项目收入、成本、收益预测的合理性 8
5.债券资金需求合理性分析 9
6.项目偿债计划可行性和偿债风险点 9
7.绩效目标的合理性 9
8.其他需要纳入事前绩效评估的事项 10
（二）资金充足性 10
1.资金来源 10
2.资本金安排 10
3.融资计划 10
4.应付本息情况 10
5.项目收益与融资平衡测算 11
（三）资金稳定性 ..... 错误！未定义书签。
三、总体评估 14

漯河市中心医院门诊医技综合大楼

建设项目收益与融资自求平衡专项评价报告

豫惠专审字[2022]第006号

我们接受委托作为漯河市中心医院门诊医技综合大楼建设项目的审计机构，对漯河市中心医院门诊医技综合大楼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号一预测性财务信息的审核》,漯河市中心医院对该项目收益预测及其所依据的各项假设负责,这些假设已在具体预测说明中披露。

根据我们对支持这些假设证据的审核,我们没有注意到任何事项使我们认为这些假设没有为预测提供合理基础。而且,我们认为,该项目收益预测是在这些假设的基础上恰当编制的，并按照项目收益及现金流入预测编制基础的规定进行了列报。由于预期事项通常并非如预期那样发生，并且变动可能重大，实际结果可能与预测性财务信息存在差异。

本专项评价供漯河市中心医院门诊医技综合大楼建设项目申请使用债券资金及后续发行使用,不得用作其他任何目的。

经专项审核,我们认为，漯河市中心医院门诊医技综合大楼建设项目现金流入预测表公允的反映了漯河市中心医院门诊医技综合大楼建设项目收益和现金流覆盖债券还本付息情况。同时,我们查阅了委托人提供的《漯河市中心医院门诊医技综合大楼建设项目可行性研究报告》和《漯河市中心医院门诊医技综合大楼建设项目实施方案》以及有关的基础数据,通过测算,未发现《漯河市中心医院门诊医技综合大楼建设项目可行性研究报告》和《漯河市中心医院门诊医技综合大楼建设项目实施方案》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：

二〇二二年一月二十五日

漯河市中心医院门诊医技综合大楼

建设项目收益与融资自求平衡专项评价说明

一、项目概述

（一）项目背景

医疗卫生事业关系到人民群众的身体健康和生老病死，与人民群众切身利益密切相关，是社会高度关注的热点，也是实现经济与社会协调发展，构建社会主义和谐社会的重要内容之一。河南省始终高度重视医疗卫生事业的发展，2018年初，河南省召开卫生计生工作会议，提出以健康中原建设为主线，以深化医药卫生体制改革为动力，抓重点、补短板、强弱项、惠民生、求突破，力促卫生计生事业高质量发展，为群众提供全方位、全周期健康服务。首先要打好深化医改攻坚战，提升公立医院综合改革成效。其次打好区域医疗中心建设攻坚战。十大区域医疗中心建设是该省重点工程、民生工程。河南省将坚持成熟一个落地一个，深化与国内外一流医疗科研机构的战略合作，引进平台、人才、技术、管理，加快推进国家级平台落户河南。2018年，河南省大病集中救治将覆盖所有农村贫困人口，贫困人口门诊慢性病保障病种达到15种以上，门诊重特大疾病保障病种增加到25种以上，开展儿童白血病专项救治工作及重度残疾人集中托养。

漯河市地处中原腹地，面积2617平方公里，人口260万人，常住人口248.05万人，城区面积28平方公里，人口34万。漯河市人民政府在2018年政府工作报告中指出：深入推进全民健康。加快医疗卫生事业发展，提升基层医疗卫生服务能力，加强乡村医疗卫生机构标准化建设。加快区域性医疗中心建设步伐。巩固国家卫生城市创建成果，深入开展爱国卫生运动。

近年来，在漯河市委、市政府的正确领导和大力支持下，市中心医院各项事业得到了长足的发展，核心竞争力和综合实力得到了大幅度提

升。但随着漯河市经济社会的快速发展和广大群众健康需求的不断增长，漯河中心医院现有门急诊部、医技部等业务用房建筑面积和功能布局已远远不能满足医院发展的需要和群众的就医需求。因此，为了满足患者的医疗、诊治、预防、康复工作需要，解决患者看病难、住院难的问题，使医院就医环境达到国家卫健委规定的就医环境条件和标准要求，改善医院现有基础设施落后的局面，急需提高医院的门诊、综合诊疗、医技及住院条件，扩大医疗诊治和住院病床用房的规模，提出了漯河市中心医院门诊医技综合大楼项目的建设。项目的建设并投入使用可以在一定程度上解决上述存在的矛盾和问题，符合国家相关政策要求，应予得到政府财政政策和资金的支持。

（二）基本情况

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

该项目主要建设内容为新建一栋门诊医技综合大楼（地上17层，地下2层），总建筑面积65921.19平方米，其中，地上建筑面积55017.89平方米，地下建筑面积约为10903.30平方米。地下负二层设核医学科、制冷机房、消防泵房、消防水池、生活泵房、换热站、空气站房、负压站房、库房及衰变池，地下负一层设放射科、餐厅、厨房、药库、变电所、热水机房等；地上一层设门诊大厅、挂号、收费、急诊、急救、儿科门诊、儿保门诊、急救大厅、抢救大厅急诊门诊、消防控制室、院前急救、创伤中心，地上二层设内科门诊、EICU；地上三层设内科门诊、留观病房地上四层设外科门诊、采血/标本收集、超声科、心电地上五层设人流手术、妇科门诊、产科门诊地上六层设皮肤科、耳鼻喉科、眼科、VIP诊室、口腔科；地上七层设腔镜中心、预留生殖医学实验室；地上八

层设手术中心；地上九层设手术留观、手术机房；地上十层设检验中心；地上十一层设血透中心、RICU；地上十二至十层五设标准护理单元，每层2个护理单元、每个护理单元48床；地上十六层设康复大厅、康复科病房；地上十七层设体验中心。设备层设电梯机房、水箱间、新风机房、排烟机房。

漯河市中心医院门诊医技综合大楼建设项目计划建设工期36个月。

（三）项目概况

1.项目手续办理情况

根据漯河市中心医院门诊医技综合大楼建设项目的工程筹备进展情况，本项目已经完成并取得：

(1)《关于漯河市中心医院门诊医技综合大楼建设项目建议书的批复》（漯发改社会〔2020〕66号）；

(2)《关于漯河市中心医院门诊医技综合大楼建设项目可行性研究报告的批复》（漯发改社会〔2020〕82号）；

(3)本项目《建设工程规划许可证》（漯河市自然资源和规划局“豫自资规建字第411104202100027号”）；

(4)《关于漯河市中心医院门诊医技综合大楼建设项目初步设计的批复》（漯发改投资〔2021〕233号）；

(5)由于本项目在漯河中心医院院本部院区内进行，无需进行建设用地审批；

(6)在实施方案上报前，项目已经发布了EPC总承包施工、全过程工程咨询服务的招标公告。专项债资金到位前，本建设项目已经具备了开工条件。

根据医院的工程建设实施计划，该项目建设主要包括以下几个阶段：工程规划设计阶段、工程EPC招标阶段、施工图设计阶段、场地清理及准备阶段、土建施工阶段、设备安装阶段、竣工验收阶段。为加快建设

周期，各阶段应尽量提前完成，并允许有一定交叉。

2.项目建设运营模式

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

3.项目投资估算

经漯河市发展和改革委员会《关于漯河市中心医院门诊医技综合大楼建设项目可行性报告的批复》（漯发改社会【2020】82号）和《关于漯河市中心医院门诊医技综合大楼建设项目建议书的批复》（漯发改社会【2020】66号），根据《关于漯河市中心医院门诊医技综合大楼建设项目初步设计的批复》（漯发改投资〔2021〕233号），该项目建设总投资为32,899.75万元，其中：建筑工程费26,733.24万元、设备安装工程费1,416.51万元、总图外线287.23万元、工程建设其他费1,653.75万元、基本预备费649.02万元，建设期利息2,160.00万元。

该项目的具体指标。详见下表1：

表1：　　**项目投资估算表**　　单位：万元

序号	项目名称	门诊医技综合大楼	占投资（%）
1	总投资	32,899.75	100
2	工程费用	28,436.98	86.44
2.1	建筑工程费	26,733.24	81.26
2.2	设备安装工程	1,416.51	4.31

2.3	总图外线	287.23	0.87
3	工程其他费用	1,653.75	5.03
4	预备费	649.02	1.97
5	建设期利息	2,160.00	6.57

二、评估分析

2017年财政部公布财预[2017]89号《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（以下简称“通知”），提出在法定专项债务限额内，各地方按照本地区政府性基金收入项目分类发行专项债券，着力发展实现项目收益与融资自求平衡的专项债券品种;根据财政局公布财预[2018]34号《关于做好2018年地方政府债务管理工作的通知》，鼓励有条件的地方试点发展项目收益与融资自求平衡的专项债券，优先在重大区域发展以及乡村振兴、生态环保、保障性住房、公立医院、公立高校、交通、水利、市政基础设施等领域选择符合条件的项目，积极探索试点发行项目收益专项债券，以对应的政府性基金或专项收入偿还。根据《通知》要求，分类发行专项债券建设的项目，应当能够产生持续稳定的反映为政府性基金收入或专项收入的现金流收入，且现金流收入应当能够完全覆盖专项债券还本付息的规模。根据文件相关要求，地方政府发行专项债券，需要在满足法定专项债务限额的前提下，充分考虑资金筹措的充足性和稳定性。我们根据国家、地方相关政策文件，以真实、客观、可行、独立为原则，对漯河市中心医院门诊医技综合大楼建设项目专项债券分析评估如下:

（一）项目事前绩效评估

为加强地方政府专项债券项目资金绩效管理，提高专项债券资金使用效益，有效防范政府债务风险。本项目已按照财政部《地方政府专项债券项目资金绩效管理办法》（财预〔2021〕61号）文件要求，由建银工程咨询有限责任公司完成了本项目的事前绩效评估工作，评估结论为

该建设项目属于财政预算资金应当予以支持项目，考虑地方财政财力有限，且本项目属于自身有收益的公益性项目，因此该项目发行地方政府专项债券合理、必要且可行的，提请列入2022年度财政专项债发行项目。

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

1、项目实施的必要性、公益性、收益性

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

2、项目建设投资合规性与项目成熟度

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

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

3、项目资金来源和到位的可行性

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

4、项目收入、成本、收益预测的合理性

根据对漯河市中心医院门诊医技综合大楼建设项目收益与融资自求平衡的审核结论，该项目的收入、成本、收益预测是合理。

5、债券资金需求合理性分析

根据漯河市人民政府重点项目建设周例会纪要第75次会议纪要（漯例纪〔2020〕26号），漯河市中心医院的项目建设资金将通过发行地方政府专项债券的方式予以解决。漯河市中心医院属于公立医院，隶属漯河市卫健委，其项目建设投资理应由财政预算资金解决。但考虑到漯河市财政预算资金的滞后性，本项目建设又是政府迟早要进行投资建设的项目，有必要先行利用政府专项债券资金提前进行建设和实施。如果项目实施完全依赖于漯河中心医院自筹资金进行建设，势必会影响医院提供公共服务的效率和能力。因此，本项目对债券资金的需求和使用具有较强的合理性。

6、项目偿债计划可行性和偿债风险点

基于财政部对地方政府发行项目收益与融资自求平衡专项债券的要求，并根据对当前国内融资环境的研究，经测算，漯河市中心医院门诊医技综合大楼建设项目在本项目收益预测及其依据的各项假设成立的前提下，债券存续期内本项目累计净收益60,480.65万元，存续期内应付债券本金及利息合计35,802.64万元，项目运营净收益对债券本息的覆盖倍数为1.69倍，能够合理保障偿还所使用的地方政府专项债券的本金和利息。通过对本项目收益与融资自求平衡情况的分析，项目收益期内可以满足专项债券还本付息的要求。

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

7、绩效目标的合理性

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

8、其他需要纳入事前绩效评估的事项

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

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

（二）资金充足性

1.资金来源

本项目总投资32,899.75万元,项目单位自筹资本金6,899.75万元，占总投资20.97%，拟发行地方政府专项债券26,000.00万元，占总投资79.03%。

2.资本金安排

漯河市中心医院门诊医技综合大楼建设项目总投资32,899.75万元，其中项目单位自筹资本金6,899.75万元，占项目投资总额的20.97%。

3.融资计划

根据项目建设进度需要及资金使用计划，漯河市中心医院投入项目资本金6,899.75万元,2022年申请发行使用政府专项债券资金8,000.00万元、2023年申请发行使用政府专项债券资金12,000.00万元、2024年申请发行使用政府专项债券资金6,000.00万元。本项目已于2022年使用债券资金4300万元（10年期债券），2023年使用债券资金9100万元（10年期债券），2024年申请使用5 000万元（15年期债券），本次申请使用1 000万元（15年期债券）全部用于项目建设投资。

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

政府专项债券申请2022年度发行并使用，债券期限：15年期，债券利率参照《2022年河南省政府专项债券（十至十八期）发行结果公告》15年期债券利率为3.07%，本项目考虑谨慎性原则，按照15年期债券利率4.00%进行财务测算。并按照河南省财政厅“豫财债〔2022〕1号”文件要求，在债券存续期每半年付息一次，本次专项债券采取分期偿还本金，15年期债券从第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%。

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

项目	合计	建设期			经营期													
		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17
债券还本付息	**358026.64**	**172.00**	**5536.00**	**1040.00**	**1556.00**	**2627.36**	**2563.04**	**2670.72**	**3593.52**	**3482.56**	**3371.60**	**2572.64**	**1033.20**	**2268.00**	**2192.40**	**2116.80**	**2041.20**	**1965.60**
本期借款	**260000.00**	4300.00	9100.00	12600.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1.00	2.00	3.00	4.00	5.00
期初借款余额		4300.00	13400.00	26000.00	26000.00	25484.00	23876.00	22268.00	20488.00	17714.00	14940.00	12166.00	10080.00	9450.00	7560.00	5670.00	3780.00	1890.00
当期付息	**9802.64**	172.00	536.00	1040.00	1040.00	1019.36	955.04	890.72	819.52	708.56	597.60	486.64	403.20	378.00	302.40	226.80	151.20	75.60
当期还本	**260000.00**	0.00	0.00	0.00	516.00	1608.00	1608.00	1780.00	2774.00	2774.00	2774.00	2086.00	6300.00	1890.00	1890.00	1890.00	1890.00	1890.00
当期还本（建设期第一年）					516.00	516.00	516.00	688.00	688.00	688.00	688.00							
当期还本（建设期第二年）						1092.00	1092.00	1092.00	1456.00	1456.00	1456.00	1456.00						

当期还本（建设期第三年）									6300.00	6300.00	6300.00	6300.00	6300.00	1890.00	1890.00	1890.00	1890.00	1890.00
期末借款余额		4300.00	13400.00	2600.00	25484.00	23876.00	22268.00	20488.00	17714.00	14940.00	12166.00	10080.00	9450.00	7560.00	5670.00	3780.00	1890.00	0.00
可用于还本付息资金	**60480.65**				**4196.82**	**5055.90**	**5914.99**	**5679.58**	**5679.58**	**5679.58**	**5679.58**	**4554.44**	**4554.44**	**4554.44**	**3397.79**	**3397.79**	**3397.79**	**2208.76**	**2208.76**
本息覆盖倍数	**1.69**																	

5.项目收益与融资平衡测算

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

表3：　　**各年收入及成本测算表**　　单位：万元

序号	**项目**	**合计**	**建设期**			**经营期**													
			1	**2**	**3**	**4**	**5**	**6**	**7**	**8**	**9**	**10**	**11**	**12**	**13**	**14**	**15**	**16**	**17**
一	**医疗收入**	**628324.88**				38983.66	41276.82	43569.97	45863.13	45863.13	45863.13	45863.13	45863.13	45863.13	45863.13	45863.13	45863.13	45863.13	45863.13
1.1	门诊收入	246016.22				15263.78	16161.65	17059.52	17957.39	17957.39	17957.39	17957.39	17957.39	17957.39	17957.39	17957.39	17957.39	17957.39	17957.39
1.2	住院收入	382308.66				23719.88	25115.17	26510.45	27905.74	27905.74	27905.74	27905.74	27905.74	27905.74	27905.74	27905.74	27905.74	27905.74	27905.74

二	**经营成本**	**567844.23**				34786.84	36220.91	37654.99	40183.55	40183.55	40183.55	41308.69	41308.69	41308.69	42465.34	42465.34	42465.34	43654.37	43654.37
2.1	人员经费	153481.32				10407.59	10407.59	10407.59	10690.00	10690.00	10690.00	10998.57	10998.57	10998.57	11306.53	11306.53	11306.53	11623.12	11623.12
2.2	商品和服务费用	414362.91				24379.25	25813.32	27247.40	29484.55	29484.55	29484.55	30310.12	30310.12	30310.12	31158.80	31158.80	31158.80	32031.25	32031.25
2.2.1	卫生材料费	153516.11				9032.20	9563.50	10094.81	10923.65	10923.65	10923.65	11229.51	11229.51	11229.51	11543.93	11543.93	11543.93	11867.16	11867.16
2.2.2	药品费	216544.34				12740.50	13489.94	14239.38	15408.51	15408.51	15408.51	15839.94	15839.94	15839.94	16283.46	16283.46	16283.46	16739.40	16739.40
2.2.3	其他商品和服务费用	44302.46				2606.56	2759.88	2913.21	3152.40	3152.40	3152.40	3240.67	3240.67	3240.67	3331.41	3331.41	3331.41	3424.69	3424.69
2.3	折旧摊销费	13107.71				936.26	936.26	936.26	936.26	936.26	936.26	936.26	936.26	936.26	936.26	936.26	936.26	936.26	936.26
2.3.1	设备折旧费	1255.97				89.71	89.71	89.71	89.71	89.71	89.71	89.71	89.71	89.71	89.71	89.71	89.71	89.71	89.71
2.3.2	房屋折旧费	11851.74				846.55	846.55	846.55	846.55	846.55	846.55	846.55	846.55	846.55	846.55	846.55	846.55	846.55	846.55
2.3.	摊销费用	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																			
2.4	利息费用	8054.64				1040	1019.36	955.04	890.72	819.52	708.56	597.6	486.64	403.2	378	302.4	226.8	151.2	75.6
三	**成本总额**	**589006.58**				367631.10	381765.54	395546.29	420105.54	419393.34	418288.38	428425.56	427316.60	426481.66	437799.60	437004.00	436280.40	447481.83	446662.23
四	**利润总额**	**39318.30**				2220.56	3100.28	4023.68	3852.59	3923.79	4034.75	3020.57	3131.53	3214.97	2083.53	2159.13	2234.73	1121.30	1196.90

本项目总投资32,899.75万元，按资金筹措及建设计划投入使用。项目经营现金收益60,480.65万元；其中需用经营现金收益支付的累计本息35,802.64万元。

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5所示：

表5: **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
漯河市中心医院门诊医技综合大楼建设项目	45869.75	33529.60	1.69

三、总体评估

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

综上所述，通过申请地方政府专项债券的方式，满足漯河市中心医院门诊医技综合大楼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

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

证书序号：0010038

说　明

1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。

2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。

3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。

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

与原件核对无误

发证机关　河南省财政厅

二〇二一年　月十三日

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 张金刚

性别 Sex 男

出生日期 Date of birth 1979-08-01

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. 412902197908015338

http://acc.mof.gov.cn/cpa/AcctCpaAcctPrint?id=8558462537630882693791658432

与原件核对无误

河南嘉文联合会计师事务所（普通合伙）

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

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

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

姓名 Full name 马雪荣
性别 Sex 女
出生日期 Date of birth 1966-08-22
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. 41010519660822****

河南嘉文联合会计师事务所（普通合伙）

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.

河南省注册会计师协会 CPA 年检专用章

年/y 月/m 日/d
2020年3月30日

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

河南省注册会计师协会 CPA 年检专用章

2021年6月30日

漯河市中心医院救治能力提升工程
收益与融资自求平衡专项评价报告

豫惠专评字[2023]第0409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.....5
1. 项目主体.....5
2. 项目运营模式.....6
3. 项目性质.....6
4. 项目建设地址.....7
5. 项目建设内容及规模.....7
6. 项目建设期.....7
（三）项目概况.....7
1. 项目手续办理情况.....7
2. 项目主管部门责任.....8
3. 项目投资估算.....8
二、评估分析.....11
（一）项目事前绩效评估.....11
（二）资金充足性.....12
1. 资金来源.....12
2. 资本金安排.....12
3. 融资计划.....13
4. 应付本息情况.....13
5. 项目收益与融资平衡测算.....19
（三）资金稳定性.....26
三、总体评估.....27

漯河市中心医院救治能力提升工程

收益与融资自求平衡专项评价报告

豫惠专评字[2023]第0409号

我们接受委托作为漯河市中心医院救治能力提升工程的审计机构，对漯河市中心医院救治能力提升工程收益与融资自求平衡情况进行审核并出具总体评价。

我们的审核依据是《中国注册会计师其他鉴证业务准则第3111号——预测性财务信息的审核》，漯河市中心医院对该项目收益预测及其所依据的各项假设负责，这些假设已在具体预测说明中披露。

根据我们对支持这些假设证据的审核，我们没有注意到任何事项使我们认为这些假设没有为预测提供合理基础。而且，我们认为，该项目收益预测是在这些假设的基础上恰当编制的，并按照项目收益及现金流入预测编制基础的规定进行了列报。由于预期事项通常并非如预期那样发生，并且变动可能重大，实际结果可能与预测性财务信息存在差异。

本专项评价供漯河市中心医院救治能力提升工程申请使用债券资金及后续发行使用，不得用作其他任何目的。

经专项审核，我们认为，漯河市中心医院救治能力提升工程现金流入预测表公允的反映了漯河市中心医院救治能力提升工程收益和现金流覆盖债券还本付息情况。同时，我们查阅了委托人提供的《漯河市中心医院救治能力提升工程可行性研究报告》和《漯河市中心医院救治能力提升工程实施方案》以及有关的基础数据，通过测算，未发现《漯河市中心医院救治能力提升工程可行性研究报告》和《漯河市中心医院救治能力提升工程实施方案》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：

二〇二三年四月二十四日

漯河市中心医院救治能力提升工程

收益与融资自求平衡专项评价说明

一、项目概述

（一）项目背景

医疗卫生事业关系到人民群众的身体健康和生老病死，与人民群众切身利益密切相关，是社会高度关注的热点，也是实现经济与社会协调发展，构建社会主义和谐社会的重要内容之一。因此，深入贯彻落实“十九大”报告精神，认真落实决胜全面建成小康社会、夺取新时代中国特色社会主义伟大胜利、实现中华民族伟大复兴的中国梦、实现人民对美好生活的向往，大力发展我国医疗卫生事业，保障公共卫生安全，适应广大人民群众日益增长的医疗卫生需求，提高全民族健康水平，是摆在各级政府、各有关部门面前的重大历史任务。

“十九大”报告指出：人民健康是民族昌盛和国家富强的重要标志。要完善国民健康政策，为人民群众提供全方位全周期健康服务。深化医药卫生体制改革，全面建立中国特色基本医疗卫生制度、医疗保障制度和优质高效的医疗卫生服务体系，健全现代医院管理制度。坚持预防为主，深入开展爱国卫生运动，预防控制重大疾病。支持社会办医，发展健康产业。

习近平总书记在中央全面深化改革委员会第十二次会议并发表重要讲话时强调，确保人民群众生命安全和身体健康，是我们党治国理政的一项重大任务。既要立足当前，科学精准打赢疫情防控阻击战，更要放眼长远，总结经验、吸取教训，针对这次疫情暴露出来的短板和不足，抓紧补短板、堵漏洞、强弱项，该坚持的坚持，该完善的完善，该建立的建立，该落实的落实，完善重大疫情防控体制机制，健全国家公共卫生应急管理体系。同时指出，要改革完善疾病预防控制体系，坚决贯彻预防为主的卫生与健康工作方针，坚持常备不懈，将预防关口前移，避

免小病酿成大疫。要健全公共卫生服务体系，优化医疗卫生资源投入结构，加强农村、社区等基层防控能力建设，织密织牢第一道防线。要加强公共卫生队伍建设，健全执业人员培养、准入、使用、待遇保障、考核评价和激励机制。要持续加强全科医生培养、分级诊疗等制度建设，推动公共卫生服务与医疗服务高效协同、无缝衔接，健全防治结合、联防联控、群防群治工作机制。要强化风险意识，完善公共卫生重大风险研判、评估、决策、防控协同机制。

河南省始终高度重视医疗卫生事业的发展，2018年初，河南省召开卫生计生工作会议，提出以健康中原建设为主线，以深化医药卫生体制改革为动力，抓重点、补短板、强弱项、惠民生、求突破，力促卫生计生事业高质量发展，为群众提供全方位、全周期健康服务。首先要打好深化医改攻坚战，提升公立医院综合改革成效。其次打好区域医疗中心建设攻坚战。十大区域医疗中心建设是我省重点工程、民生工程。河南省将坚持成熟一个落地一个，深化与国内外一流医疗科研机构的战略合作，引进平台、人才、技术、管理，加快推进国家级平台落户河南。2018年，河南省大病集中救治将覆盖所有农村贫困人口，贫困人口门诊慢性病保障病种达到15种以上，门诊重特大疾病保障病种增加到25种以上，开展儿童白血病专项救治工作及重度残疾人集中托养。

漯河市地处中原腹地，面积2617平方公里，人口260万人，常住人口248.05万人，城区面积28平方公里，人口34万。漯河市人民政府在2018年政府工作报告中指出：深入推进全民健康。加快医疗卫生事业发展，提升基层医疗卫生服务能力，加强乡村医疗卫生机构标准化建设。加快区域性医疗中心建设步伐。巩固国家卫生城市创建成果，深入开展爱国卫生运动。

本项目的建设并投入使用可以在一定程度上提升漯河市医疗智慧化水平，符合国家相关政策要求，应予得到政府财政政策和资金的支持。

本项目建设符合卫生事业的相关规划和《漯河市城市总体规划（2012-2030）》要求，也是提升漯河市中心医院智慧化水平、提高漯河市中心医院快速发展的需要。

“十三五”期间漯河市中心医院全面启动全院性、一体化的信息平台建设：一是打造了既有物理属性、又有虚拟逻辑的信息化应用场景，奠定了漯河市中心医院信息化发展的物质和技术基础，促进了信息化的不断应用。二是创建了信息化问题解决与应用机制，树立了解决实际问题的信息化导向。三是营造了良好的信息化思维氛围，信息化需求和信息化反思日益增多。在取得一定成绩的同时，仍存在数据开放共享不够、技术支撑能力难以满足患者实际多场景需求、支撑科研创新和方便科研人员方面探索不多、应用不够等问题。“十四五”期间应面向未来、面向应用，持续推进信息化工作：一是形成更为广泛、更高层次的共识，建设智慧医疗；二是加快解决数字化转型下管理服务理念更新问题，形成线下有分工、线上全融合的信息系统；三是突破数据开放共享认识、条件和技术问题；四是探索信息化发展模式，形成既有管理、又有服务、更有研究的信息化平台，完善数字化管理、智慧化服务服务的信息化运行机制，推动需求常态统一采集、共享应用持续研发、不断迭代建设发展的信息化工作新局面。

本项目建设实施后，不仅可以解决医院的信息化设施落后及不足的问题，也使医院的服务层次及效率得到提升，就医环境明显改善，提高接诊效率，更好地满足人民群众就医的需要，给病人创造更加舒适的就诊环境，满足患者对医疗服务的需要。建立健全公共卫生救治体系，有利于医院医疗服务水平的提高，保证医院可持续发展，对促进了城市医疗卫生的长远发展有着积极的现实意义。

（二）基本情况

1.项目主体

漯河市中心医院救治能力提升工程主管部门是漯河市卫生健康委员会。

漯河市中心医院为债券资金申请单位和项目资产登记单位，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。漯河中心医院属于非盈利性事业法人单位，事业单位法人证书编号（统一社会信用代码）：1241110041815848A，具备作为本项目申请政府专项债券资金的主体资格。漯河市中心医院（漯河市医专一附院漯河市第一人民医院）始建于1916年，历经百余年发展，现已发展成为集医疗、教学、科研、预防、康复与保健为一体的综合三级甲等医院。医院占地面积330亩，现有院本部、一分院、西城分院3个院区，十三五末，开放床位2450张，年门急诊量100余万人次，年出院患者近6万人次。

2.项目运营模式

漯河市中心医院负责本项目的建设和运营管理工作，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在国库开设的零余额账户。到施工合同约定的付款节点时，项目单位向财政局提交资金拨付申请，由国库支付中心向施工单位支付工程款。

待项目竣工后，运营单位负责运营管理，并负责将项目运营收益纳入专项账户。快到债券还本付息节点时，运营单位需及时从专项账户中提取足额的运营结余资金，交到地方政府制定的基金账户或专项账户，然后由地方财政按照财政厅的要求归拢到省财政用于兑付债券本息。

3.项目的性质

漯河市中心医院救治能力提升工程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。债券资金不用于发放工资、养老金等社保支出、单位工作经费、支付利息、置换或偿还债务、企业补贴等；不用于货币化安置、补偿等，不形成实物工作量等。

4.项目建设地点

本项目建设地点位于漯河市人民东路56号漯河市中心医院内，漯河市中心医院地处河南省漯河市市中心位置。院址南侧为漓江路，东侧为衡山路，北侧为人民路。医院占地面积330亩，有院本部、一分院和西城分院3个院区。

5.项目建设内容及规模

根据《河南省卫生资源配置标准(2016-2020年)》及《综合医院建设标准》(建标110-2021)中的相关规定，结合公共卫生补短板、智慧就医服务需求，漯河市中心医院门急诊综合楼、1号病房楼、2号病房楼的现状基本情况不能满足现代医疗服务需求，本项目提升改造建筑面积119500㎡，其中辐射防护及屏蔽工程建筑面积5000㎡、洁净区域装饰装修建筑面积15500㎡、普通区域装饰装修建筑面积99000㎡，对1号病房楼、2号病房楼外立面、水、电、暖通、空调、消防、电梯等进行提升，同时对3栋建筑的智能化系统、直饮水系统、专用医疗标识标牌、医疗设施设备等进行提升，室外道路等基础设施提升面积13000㎡。

6.项目建设期

本项目规划建设周期36个月。

（三）项目概况

1.项目手续办理情况

根据漯河市中心医院救治能力提升工程的前期筹备进展情况，该项目已经取得以下审批手续：

漯河市发展和改革委员会《关于漯河市中心医院救治能力提升工程

可行性研究报告的批复》（漯发改社会〔2023〕57号）。

2.主管部门责任

项目主管部门和项目单位在依法合规、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。项目主管部门和相关单位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。

主管部门的责任主要体现在以下几个阶段：

项目发起阶段：主管部门应对项目进行评估筛选，按照专项债券发行和管理的要求，根据具体项目的收入、成本等因素，建立本地区专项债券项目库，将潜在的专项债券项目提报至财政部门。

项目准备阶段：配合协调相关部门做好项目的规划、投资计划、收益和融资平衡方案、预期收入等测算，做好项目的申报安排。

项目审核入库后：做好专项债券年度项目库与政府债务管理系统的衔接。

项目发行阶段：配合做好专项债券发行各项准备工作，加强对项目实施情况的监控，并统筹协调相关部门保障项目建设进度，如期实现项目收入，保障项目的还本付息。

后续管理阶段：做好债券资金的管理和使用，做好项目对应资产的管理等工作。对债券项目的专项收入和支出做好专账核算，明确反映资金的收支状况。各类专项债券项目对应形成的资产应纳入国有资产管理，建立相应的资产登记和统计报告制度，加强资产日常统计和动态监控。

3.项目投资估算

本项目投资构成范围为漯河市中心医院救治能力提升工程的软件购置费费用、其他费用、预备费和建设期利息。

根据漯河市发改委《关于漯河市中心医院救治能力提升工程可行性研究报告的批复》（漯发改社会〔2023〕57号），漯河市中心医院救治能力提升工程总投资44857.00万元。具体构成详见附表1：

表1：　　项目投资构成表

序号	工程项目或费用名称	估算价值(万元)				
		建筑工程费	安装工程费	设备购置费	其他费用	合计
一	工程费用	31453	5779.6	288.4		37521
1	防护辐射工程	750	0	0		750
1.1	核医学科	375				375
1.2	影像中心	375				375
2	洁净装饰装修工程	12405	0	0		12405
2.1	洁净区域装饰装修	4500	0	0		4500
1)	日间手术中心	1122				1122
2)	中心手术室	594				594
3)	内镜中心	464				464
4)	检验中心	812				812
5)	RICU	232				232
6)	EICU	203				203
7)	NICU	435				435
8)	中心实验室	154				154
9)	病理实验室	264				264
10)	消毒供应中心	220				220
2.2	洁净负压通风控制工程	7905				7905
3	门诊用房、医技用房和病房区域装饰装修	9900				9900
4	1号、2号病房楼加固	960				960
5	1号病房楼、2号病房提升	648	5289.6	278.4		6216
5.1	外立面改造	648				648

5.2	给排水改造		547.2	28.8		576
5.3	电力改造		1459.2	76.8		1536
5.4	弱电改造		1003.2	52.8		1056
5.5	暖通改造		1231.2	64.8		1296
5.6	电梯改造		592.8	31.2		624
5.7	消防改造		456	24		480
6	配套管网、绿化、道路提升	390				390
7	智能化系统工程	6000				6000
8	直饮水系统		190	10		200
9	专用医疗标识标牌、办公家具、医疗家具等	400	300	0	0	700
9.1	专用医疗标识标牌	400				400
9.2	护士站、导医台、实验医疗等配套设施		300			300
二	工程建设其他费用				2057.64	2057.64
1	建设单位管理费				415.21	415.21
2	勘查费				28.14	28.14
3	设计费				718.05	718.05
4	工程监理费				429.23	429.23
5	工程招投标费				53.56	53.56
6	项目前期咨询费				57	57
7	工程造价咨询费				187.61	187.61
8	劳动安全卫生评审费				18.76	18.76
9	临时设施费				75.04	75.04
10	工程保险费				75.04	75.04
三	预备费				1970.86	1970.86
四	建设期利息				3307.5	3307.5
五	铺底流动资金				0	0
四	**项目总投资**	**31453**	**5779.6**	**288.4**	**7336**	**44857**

二、评估分析

2017年财政部公布财预[2017]89号《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（以下简称“通知”），提出在法定专项债务限额内，各地方按照本地区政府性基金收入项目分类发行专项债券，着力发展实现项目收益与融资自求平衡的专项债券品种;根据财政局公布财预[2018]34号《关于做好2018年地方政府债务管理工作的通知》，鼓励有条件的地方试点发展项目收益与融资自求平衡的专项债券，优先在重大区域发展以及乡村振兴、生态环保、保障性住房、公立医院、公立高校、交通、水利、市政基础设施等领域选择符合条件的项目，积极探索试点发行项目收益专项债券，以对应的政府性基金或专项收入偿还。根据《通知》要求，分类发行专项债券建设的项目，应当能够产生持续稳定的反映为政府性基金收入或专项收入的现金流收入，且现金流收入应当能够完全覆盖专项债券还本付息的规模。根据文件相关要求，地方政府发行专项债券，需要在满足法定专项债务限额的前提下，充分考虑资金筹措的充足性和稳定性。我们根据国家、地方相关政策文件，以真实、客观、可行、独立为原则，对漯河市中心医院救治能力提升工程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、项目预算等。

经客观评估，事前绩效评估主要结论为：

（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。

事前绩效评估结论：予以支持。

（二）资金充足性

1.资金来源

漯河市中心医院救治能力提升工程总投资44,857.00万元，资金来源为专项债券资金和财政配套资金。其中：计划申请使用债券资金总额35,000.00万元，占项目投资总额的78.03%;财政配套资金9,857.00万元，占项目投资总额的21.97%。

2.资本金安排

本项目计划使用财政配套资金9,857.00万元作为项目资本金，占总

投资的21.97%。其中：建设期第1年计划投资1,251.38万元；第2年计划投资4,302.81万元;第3年计划投资4,302.81万元。

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35,000.00万元，占项目资金筹措总额的78.03%。专项债券拟在2023年申请使用14,000.00万元，2024年申请使用10,500.00万元，2025年申请使用10,500.00万元。本次申请使用1,000.00万元。

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）本项目债务情况

本项目计划申请使用债券资金总额35,000.00万元。其中：专项债券拟在2024年申请使用14,000.00万元，2025年申请使用10,500.00万元，2026年申请使用10,500.00万元。本次申请使用1,000.00万元。本项目债券期限为15年，假设此次债券利率为4.5%；并按照河南省财政厅“豫财债〔2022〕1号”文件要求，在债券存续期每半年付息一次，本次专项债券采取分期偿还本金，第6年开始还本，第6-10年每年偿还本金的5%，第11-15年每年偿还本金的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

年度	期初本金	本期新增	本期还本	期末本金	应付利息	本息合计
第1年	-	14000.00		14000.00	630.00	630.00
第2年	14000.00	10500.00		24500.00	1102.50	1102.50
第3年	24500.00	10500.00		35000.00	1575.00	1575.00
第4年	35000.00			35000.00	1575.00	1575.00
第5年	35000.00			35000.00	1575.00	1575.00
第6年	35000.00		700.00	34300.00	1575.00	2275.00
第7年	34300.00		1225.00	33075.00	1543.50	2768.50

第 8 年	33075.00		1750.00	31325.00	1488.38	3238.38
第 9 年	31325.00		1750.00	29575.00	1409.63	3159.63
第 10 年	29575.00		1750.00	27825.00	1330.88	3080.88
第 11 年	27825.00		3150.00	24675.00	1252.13	4402.13
第 12 年	24675.00		4200.00	20475.00	1110.38	5310.38
第 13 年	20475.00		5250.00	15225.00	921.38	6171.38
第 14 年	15225.00		5250.00	9975.00	685.13	5935.13
第 15 年	9975.00		5250.00	4725.00	448.88	5698.88
第 16 年	4725.00		3150.00	1575.00	212.63	3362.63
第 17 年	1575.00		1575.00	0.00	70.88	1645.88
合计	/	/	**35000.00**	/	**18506.30**	**53506.30**

说明：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）项目单位其他融资还本付息

漯河市中心医院作为发债主体的项目有区域医疗中心建设项目、漯河市中心医院肿瘤诊疗中心建设项目、漯河市中心医院智慧医院建设项目、漯河市中心医院全科医生临床培训综合楼建设项目、漯河市中心医院门诊医技综合大楼建设项目，具体的发债信息如下：

序号	项目名称	发债期限	发行时间	计息起始时间	到期日	申请专项债总额	实际发债金额	利率
1	区域医疗中心建设（骨病中心）	10 年	2019/8/22	2019/8/23	2029/8/23	10000	3000	3.28%
2	区域医疗中心建设（呼吸与危重症中心）	10 年	2020/1/2	2020/1/3	2030/1/3	10000	2000	3.38%
3	区域医疗中心建设（肿瘤治疗中心 ）	10 年	2020/1/2	2020/1/3	2030/1/3	10000	1000	3.38%
4	区域医疗中心建设（脑卒中防治中心）	10 年	2021/4/8	2021/4/9	2031/4/9	10000	1500	3.45%
5	区域医疗中心建设（脑卒中防治中心 500 万,呼吸与危重症 1000 万）	10 年	2021/5/24	2021/5/25	2031/5/25	10000	1500	3.37%

6	漯河市中心医院肿瘤诊疗中心建设项目	10 年	2022/6/29	2022/6/30	2032/6/30	8800	1500	2.91%
7	漯河市中心医院肿瘤诊疗中心建设项目	10 年	2023/1/10	2023/1/11	2033/1/11	8800	2000	2.93%
8	漯河市中心医院肿瘤诊疗中心建设项目	10 年	2023/4/7	2023/4/10	2033/4/10	8800	3500	2.96%
9	漯河市中心医院智慧医院建设项目	10 年	2022/10/28	2022/10/29	2032/10/27	6480	1000	2.82%
10	漯河市中心医院智慧医院建设项目	10 年	2023/1/10	2023/1/11	2033/1/11	6480	1000	2.93%
11	漯河市中心医院智慧医院建设项目	10 年	2023/1/10	2023/1/11	2033/1/11	6480	1800	2.93%
12	漯河市中心医院智慧医院建设项目	10 年	2023/4/7	2023/4/10	2033/4/10	6480	1000	2.96%
13	漯河市中心医院全科医生临床培训综合楼建设项目	10 年	2020/3/20	2020/3/23	2030/3/23	16000	3200	2.95%
14	漯河市中心医院全科医生临床培训综合楼建设项目	10 年	2020/1/2	2020/1/3	2030/1/3	16000	12000	3.38%
15	漯河市中心医院门诊医技综合大楼建设项目	10 年	2022/6/29	2022/6/30	2032/6/30	26000	4300	2.91%
16	漯河市中心医院门诊医技综合大楼建设项目	10 年	2023/1/10	2023/1/11	2033/1/11	26000	1700	2.93%
17	漯河市中心医院门诊医技综合大楼建设项目	10 年	2023/4/7	2023/4/10	2033/4/10	26000	4400	2.96%

综上，已经发行债券的债券均为 10 年期，利率为 2.82%-3.45%，保守测算已经发行项目的债券利率按照 3.50%；根据《河南省财政厅关于在全省建立专项债券本金分期偿还机制的通知》（豫财债〔2022〕1 号），10 年期债券从第 4 年开始还本，第 4、5、6 年每年偿还本金的 12%，第 7、8、9、10 年每年偿还 16%；2022 年之前发行的项目由于以上资金申请时

间较早，期末一次性还本付息；则已经发行项目应还本付息情况如下：

本项目计算年限	年份	利率	区域医疗中心建设申请10000万元，实际发债9000万元		漯河市中心医院肿瘤诊疗中心建设项目，申请8800万元，实际发债7000万元	
			应付利息（万元）	应付本金（万元）	应付利息（万元）	应付本金（万元）
第1年	2023年	3.50%	315.00	-	245.00	-
第2年	2024年	3.50%	315.00	-	245.00	-
第3年	2025年	3.50%	315.00	-	245.00	840.00
第4年	2026年	3.50%	315.00	-	215.60	840.00
第5年	2027年	3.50%	315.00	9000.00	186.20	840.00
第6年	2028年	3.50%			156.80	1120.00
第7年	2029年	3.50%			117.60	1120.00
第8年	2030年	3.50%			78.40	1120.00
第9年	2031年	3.50%			39.20	1120.00
第10年	2032年	3.50%				
合计	/	/	**1575.00**	**9000.00**	**1528.80**	**7000.00**

（续表）

本项目计算年限	年份	利率	漯河市中心医院智慧医院建设项目申请6480万元			
			2022年实际发债1000万元		2023年已发债3800万元，剩余资金1680万元待发行	
			应付利息（万元）	应付本金（万元）	应付利息（万元）	应付本金（万元）
第1年	2023年	3.50%	35.00	-	191.80	-
第2年	2024年	3.50%	35.00	-	191.80	-
第3年	2025年	3.50%	35.00	120.00	191.80	-
第4年	2026年	3.50%	30.80	120.00	191.80	657.60
第5年	2027年	3.50%	26.60	120.00	168.78	657.60
第6年	2028年	3.50%	22.40	160.00	145.77	657.60
第7年	2029年	3.50%	16.80	160.00	122.75	876.80
第8年	2030年	3.50%	11.20	160.00	92.06	876.80
第9年	2031年	3.50%	5.60	160.00	61.38	876.80
第10年	2032年	3.50%			30.69	876.80
合计	/	/	**218.40**	**1000.00**	**1388.63**	**5480.00**

（续表）

本项目计算年限	年份	利率	漯河市中心医院全科医生临床培训综合楼建设项目申请16000.00万元		漯河市中心医院门诊医技综合大楼建设项目申请26000.00万元			
			2020年实际发债15200.00万元		2022年实际发债4300.00万元		2023年已经发债6100万元，剩余资金15600万元待发行	
			应付利息（万元）	应付本金（万元）	应付利息（万元）	应付本金（万元）	应付利息（万元）	应付本金（万元）
第1年	2023年	3.50%	532.00		150.50	-	759.50	-
第2年	2024年	3.50%	532.00		150.50	-	759.50	-
第3年	2025年	3.50%	532.00		150.50	516.00	759.50	-
第4年	2026年	3.50%	532.00		132.44	516.00	759.50	2604.00
第5年	2027年	3.50%	532.00		114.38	516.00	668.36	2604.00
第6年	2028年	3.50%	532.00		96.32	688.00	577.22	2604.00
第7年	2029年	3.50%	532.00		72.24	688.00	486.08	3472.00
第8年	2030年	3.50%	532.00	15200.00	48.16	688.00	364.56	3472.00
第9年	2031年	3.50%			24.08	688.00	243.04	3472.00
第10年	2032年	3.50%					121.52	3472.00
合计	/	/	**4256.00**	**15200.00**	**939.12**	**4300.00**	**5498.78**	**21700.00**

根据《漯河市中心医院关于不违规新增债务的承诺书》，漯河市中心医院有建设银行一年期贷款7000万元，年利率4.05%；中行一年期贷款13000万元（短期贷款中8200万元为替漯河市高等医学专科学校借贷的款项），年利率4.05%；短期贷款是每年到期按时偿还，再重新借贷。2020年7月借入的新开发银行10年期抗疫国债1440万元,年利率3.36%，每年支付利息，到期归还本金。外债转贷30年期日元贷款余额134.50万元，年利率1.5%，每年支付利息，到期归还本金。项目计算期内短期贷款、抗疫国债、外债转贷部门还本付息情况如下：

本项目计算年限	年份	利率	短期借款	10年抗疫国债		外债转贷
			应付利息（万元）	应付利息（万元）	应付本金（万元）	应付利息（万元）
第1年	2023年	3.50%	477.90	48.38		2.02

第 2 年	2024 年	3.50%	477.90	48.38		2.02
第 3 年	2025 年	3.50%	477.90	48.38		2.02
第 4 年	2026 年	3.50%	477.90	48.38		2.02
第 5 年	2027 年	3.50%	477.90	48.38		2.02
第 6 年	2028 年	3.50%	477.90	48.38		2.02
第 7 年	2029 年	3.50%	477.90	48.38	1440.00	2.02
第 8 年	2030 年	3.50%	477.90			2.02
第 9 年	2031 年	3.50%	477.90			2.02
第 10 年	2032 年	3.50%	477.90			2.02
第 11 年	2033 年		477.90			2.02
第 12 年	2034 年		477.90			2.02
第 13 年	2035 年		477.90			2.02
第 14 年	2036 年		477.90			2.02
第 15 年	2037 年		477.90			2.02
第 16 年	2038 年		477.90			2.02
第 17 年	2039 年		477.90			2.02
合计	/	/	**8124.30**	**338.66**	**1440.00**	**34.34**

（3）项目融资本息

年度	**年度**	**本项目各年度还本付息情况**			**其他存量债务**
		还本（万元）	**付息（万元）**	**本息合计（万元）**	**本息合计（万元）**
第 1 年	2023 年	-	630.00	630.00	2757.10
第 2 年	2024 年	-	1102.50	1102.50	2757.10
第 3 年	2025 年	-	1575.00	1575.00	4233.10
第 4 年	2026 年	-	1575.00	1575.00	7443.04
第 5 年	2027 年	-	1575.00	1575.00	16277.22
第 6 年	2028 年	700.00	1575.00	2275.00	7288.41
第 7 年	2029 年	1225.00	1543.50	2768.50	9632.57
第 8 年	2030 年	1750.00	1488.38	3238.38	23123.10
第 9 年	2031 年	1750.00	1409.63	3159.63	7170.02
第 10 年	2032 年	1750.00	1330.88	3080.88	4980.93

第 11 年	2033 年	3150.00	1252.13	4402.13	479.92
第 12 年	2034 年	4200.00	1110.38	5310.38	479.92
第 13 年	2035 年	5250.00	921.38	6171.38	479.92
第 14 年	2036 年	5250.00	685.13	5935.13	479.92
第 15 年	2037 年	5250.00	448.88	5698.88	479.92
第 16 年	2038 年	3150.00	212.63	3362.63	479.92
第 17 年	2039 年	1575.00	70.88	1645.88	479.92
合计	/	**35000.00**	**18506.30**	**53506.30**	**89022.03**

5.项目收益与融资平衡测算

（1）收入来源

本项目收入来源为医疗收入，包括门急诊收入和住院收入。

（2）收入预测

本项目收入依据漯河市中心医院近三年医疗收费水平进行预测。漯河市人民医院 2020 年—2022 年医疗收入数据分析情况如下表：

漯河市中心医院近三年医疗收入数据分析表　　单位：万元

序号	年份	2020 年	2021 年	2022 年	近三年平均值
一	医疗收入合计	94624.86	111476.98	119883.72	108661.85
1.1	门急诊收入	26513.63	31030.90	33405.84	30316.79
1.2	住院收入	68111.23	80446.08	86477.88	78345.06

以漯河市中心医院 2020、2021 年度及 2022 会计报表财务数据为分析预测的基础，本项目计算期收入分析预测如下：

① 门急诊收入

根据漯河市中心医院 2020 年、2021 年及 2022 年会计报表数据显示，医院医疗门急诊收入分别为 26513.63 万元、31030.90 万元、33405.84 万元。基于谨慎性原则，本项目运营期第一年漯河市中心医院医疗门急诊收入取近三年财务报表数据的平均值测算，为 30316.79 万元。根据历史数据，2020 年门急诊收入增长率为 3.45%，2021 年门急诊收入增长率为 17.04%，2022 年门急诊收入增长率为 7.65%，近三年的平均增长率为

9.38%。基于保守性原则，在整个运营期内，门急诊收入按照每年5%增长。

② 住院收入

根据漯河市中心医院2020年、2021年及2022年会计报表数据显示，住院收入分别为68111.23万元、80446.08万元、86477.88万元，基于谨慎性原则，本项目运营期第一年漯河市中心医院医疗住院收入取近三年财务报表数据的平均值测算，为78345.06万元。根据历史数据，2020年住院收入增长率为3.19%，2021年住院收入增长率为18.11%，2022年住院收入增长率为7.50%，近三年的平均增长率为9.60%。基于保守性原则，在整个运营期内，住院收入按照每年5%增长。

（3）成本支出组成

项目成本包含人员经费、卫生材料费、药品费用、其他商品和服务费用等。

（4）成本支出预测

根据漯河市中心医院2020年—2022年的财务报表数据显示，漯河市中心医院的成本项目主要包括人员经费、卫生材料费用、药品费用、其他商品和服务费用，其他商品和服务费包括运营管理费、办公费、专用设备维修费、培训费、其他委托业务费等。漯河市中心医院2020年、2021年、2022年实际的运营成本数据分析如下：

漯河市中心医院近三年经营成本数据分析表　　单位：万元

序号	年份	2020年	2021年	2022年	近三年平均值
一	经营成本	91097.88	99505.62	105909.32	98837.61
1.1	人员经费	35899.70	35238.79	39603.00	/
	职工人数	2139	2192.00	2191.00	/
	人均人员经费标准	16.78	16.08	18.08	16.98
1.2	卫生材料费用	22494.58	25900.96	26611.73	25002.42
1.3	药品费用	30636.32	35900.73	36891.76	34476.27
1.4	其他商品和服务费	2067.28	2465.14	2802.83	2445.08

基于以上各年度运营成本的数据分析，分析预测项目建设过程中及

建成后的各项运营成本支出如下：

① 人员经费

根据漯河市人民医院2020年、2021年及2022年人员经费及职工人数计算，年人均人员经费标准为16.98万元。运营期第一年医院定员人数按照2022年2191人计算，工资水平按照医院年人均人员经费标准16.98万元计算，运营期第一年人员经费为37203.18万元。根据历史数据，2020年人员经费增长率为18.57%，2021年人员经费增长率为-1.84%，2022年人员经费增长率为12.38%，近三年的平均增长率为9.70%。基于保守性及一致性原则，在整个运营期内，人员经费按照每年5%增长。

② 卫生材料费用

根据漯河市人民医院2020-2022年会计报表数据显示，2020年、2021年和2022年卫生材料费用支出分别为22494.58万元、25900.96万元、26611.73万元，年均卫生材料费用为25002.42万元，基于保守性及一致性原则，运营期内第一年卫生材料费用按照近三年的平均值计算。根据历史数据，2020年卫生材料费用增长率为9.35%，2021年卫生材料费用增长率为15.14%，2022年卫生材料费用增长率为2.74%，近三年的平均增长率为9.08%。基于保守性及一致性原则，在整个运营期内，卫生材料费用按照每年5%增长。

③ 药品费用

根据漯河市人民医院2020-2022年会计报表数据显示，2020年、2021年和2022年药品费用支出分别为30636.32万元、35900.73万元、36891.76万元，年均药品费用为34476.27万元，基于保守性原则，运营期内第一年药品费用按照前三年的平均值计算。根据历史数据，2020年药品费用增长率为0.05%，2021年药品费用增长率为17.18%，2022年药品费用增长率为2.76%，近三年的平均增长率为6.66%。基于保守性及一致性原则，在整个运营期内，药品费用按照每年5%增长。

④ 其他商品和服务费用

根据漯河市人民医院2020-2022年会计报表数据显示，2020年、2021年和2022年其他商品和服务费用支出分别为2067.28万元、2465.14万元、2802.83万元，年均其他商品和服务费用为2445.08万元，基于保守性原则，运营期内第一年其他商品和服务费用按照近三年的平均值计算。根据历史数据，2020年其他商品和服务费用增长率为-7.88%，2021年其他商品和服务费用增长率为19.25%，2022年其他商品和服务费用增长率为13.70%，近三年的平均增长率为8.36%。基于保守性及一致性原则，在整个运营期内，其他商品和服务费用按照每年5%增长。

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**　　单位：万元

年度	年份	门急诊收入	住院收入	合计
第 1 年	2023 年	0	0	0
第 2 年	2024 年	0	0	0
第 3 年	2025 年	0	0	0
第 4 年	2026 年	30316.79	78345.06	108661.85
第 5 年	2027 年	31832.63	82262.31	114094.94
第 6 年	2028 年	33424.26	86375.43	119799.69
第 7 年	2029 年	35095.47	90694.20	125789.67
第 8 年	2030 年	36850.24	95228.91	132079.15
第 9 年	2031 年	38692.75	99990.36	138683.11
第 10 年	2032 年	40627.39	104989.88	145617.27
第 11 年	2033 年	42658.76	110239.37	152898.13
第 12 年	2034 年	44791.70	115751.34	160543.04
第 13 年	2035 年	47031.29	121538.91	168570.20
第 14 年	2036 年	49382.85	127615.86	176998.71
第 15 年	2037 年	51851.99	133996.65	185848.64
第 16 年	2038 年	54444.59	140696.48	195141.07
第 17 年	2039 年	57166.82	147731.30	204898.12
合计		**594167.53**	**1535456.06**	**2129623.59**

表 4：　　各年经营成本测算表　　单位：万元

年度	年份	人员经费	卫生材料费用	药品费用	其他商品和服务费用	合计
第 1 年	2023 年	0	0	0	0	0
第 2 年	2024 年	0	0	0	0	0
第 3 年	2025 年	0	0	0	0	0
第 4 年	2026 年	37203.18	25002.42	34476.27	2445.08	99126.95
第 5 年	2027 年	39063.34	26252.54	36200.08	2567.33	104083.29
第 6 年	2028 年	41016.51	27565.17	38010.08	2695.70	109287.46
第 7 年	2029 年	43067.34	28943.43	39910.58	2830.49	114751.84
第 8 年	2030 年	45220.71	30390.60	41906.11	2972.01	120489.43
第 9 年	2031 年	47481.75	31910.13	44001.42	3120.61	126513.91
第 10 年	2032 年	49855.84	33505.64	46201.49	3276.64	132839.61
第 11 年	2033 年	52348.63	35180.92	48511.56	3440.47	139481.58
第 12 年	2034 年	54966.06	36939.97	50937.14	3612.49	146455.66
第 13 年	2035 年	57714.36	38786.97	53484.00	3793.11	153778.44
第 14 年	2036 年	60600.08	40726.32	56158.20	3982.77	161467.37
第 15 年	2037 年	63630.08	42762.64	58966.11	4181.91	169540.74
第 16 年	2038 年	66811.58	44900.77	61914.42	4391.01	178017.78
第 17 年	2039 年	70152.16	47145.81	65010.14	4610.56	186918.67
合计		**729131.62**	**490013.33**	**675687.60**	**47920.18**	**1942752.73**

表 5：

各年现金流量测算表

单位：万元

年度	年份	自筹资金流入	债券资金流入	营业收入	现金流入合计	建设期资金流出	经营成本	本项目债券本息	现金流出合计	现金净流入	期末项目累计现金结存额
第 1 年	2023 年	1251.38	14000.00	0.00	15251.38	14621.38	0.00	630.00	15251.38	0.00	0.00
第 2 年	2024 年	4302.81	10500.00	0.00	14802.81	13700.31	0.00	1102.50	14802.81	0.00	0.00
第 3 年	2025 年	4302.81	10500.00	0.00	14802.81	13227.81	0.00	1575.00	14802.81	0.00	0.00
第 4 年	2026 年			108661.85	108661.85		99126.95	1575.00	100701.95	7959.90	7959.90
第 5 年	2027 年			114094.94	114094.94		104083.29	1575.00	105658.29	8436.65	16396.55
第 6 年	2028 年			119799.69	119799.69		109287.46	2275.00	111562.46	8237.23	24633.78
第 7 年	2029 年			125789.67	125789.67		114751.84	2768.50	117520.34	8269.33	32903.11
第 8 年	2030 年			132079.15	132079.15		120489.43	3238.38	123727.81	8351.34	41254.45
第 9 年	2031 年			138683.11	138683.11		126513.91	3159.63	129673.54	9009.57	50264.02
第 10 年	2032 年			145617.27	145617.27		132839.61	3080.88	135920.49	9696.78	59960.80
第 11 年	2033 年			152898.13	152898.13		139481.58	4402.13	143883.71	9014.42	68975.22
第 12 年	2034 年			160543.04	160543.04		146455.66	5310.38	151766.04	8777.00	77752.22
第 13 年	2035 年			168570.20	168570.20		153778.44	6171.38	159949.82	8620.38	86372.60
第 14 年	2036 年			176998.71	176998.71		161467.37	5935.13	167402.50	9596.21	95968.81
第 15 年	2037 年			185848.64	185848.64		169540.74	5698.88	175239.62	10609.02	106577.83
第 16 年	2038 年			195141.07	195141.07		178017.78	3362.63	181380.41	13760.66	120338.49
第 17 年	2039 年			204898.12	204898.12		186918.67	1645.88	188564.55	16333.57	136672.06
合计		**9857.00**	**35000.00**	**2129623.59**	**2174480.59**	**41549.50**	**1942752.73**	**53506.30**	**2037808.53**	**136672.06**	**136672.06**

本项目总投资44,857.00万元，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136,672.06万元，项目经营现金收益186,870.86万元，其中需用经营收益支付的累计本息142,528.33万元。

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
漯河市中心医院救治能力提升工程	186870.86	142528.33	1.31

（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

年度	年份	期末项目累计现金结存额
第1年	2023年	0.00
第2年	2024年	0.00
第3年	2025年	0.00
第4年	2026年	7959.90
第5年	2027年	16396.55
第6年	2028年	24633.78
第7年	2029年	32903.11
第8年	2030年	41254.45

第 9 年	2031 年	50264.02
第 10 年	2032 年	59960.80
第 11 年	2033 年	68975.22
第 12 年	2034 年	77752.22
第 13 年	2035 年	86372.60
第 14 年	2036 年	95968.81
第 15 年	2037 年	106577.83
第 16 年	2038 年	120338.49
第 17 年	2039 年	136672.06
合计		**136672.06**

备注:本项目收入依据漯河市中心医院近三年医疗收费水平进行预测，以漯河市中心医院2020、2021年度及2022会计报表财务数据为分析预测的基础，基于谨慎性原则，本项目运营期第一年漯河市中心医院医疗门急诊收入取近三年财务报表数据的平均值测算，增长率低于近三年的平均增长率。漯河市中心医院的成本项目主要包括人员经费、卫生材料费用、药品费用、其他商品和服务费用，其他商品和服务费包括运营管理费、办公费、专用设备维修费、培训费、其他委托业务费等。成本费用也均以近三年医院的运营成本数据为基础，进行相应的增长和测算。收入和成本保持同比例的增长以保持数据的统一性。此计算模式同按收费标准和患者数量来测算收入的结果是一致的。

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，满足漯河市中心医院救治能力提升工程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

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

证书序号：0010038

说　明

1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。

2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。

3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。

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

发证机关：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

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

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.

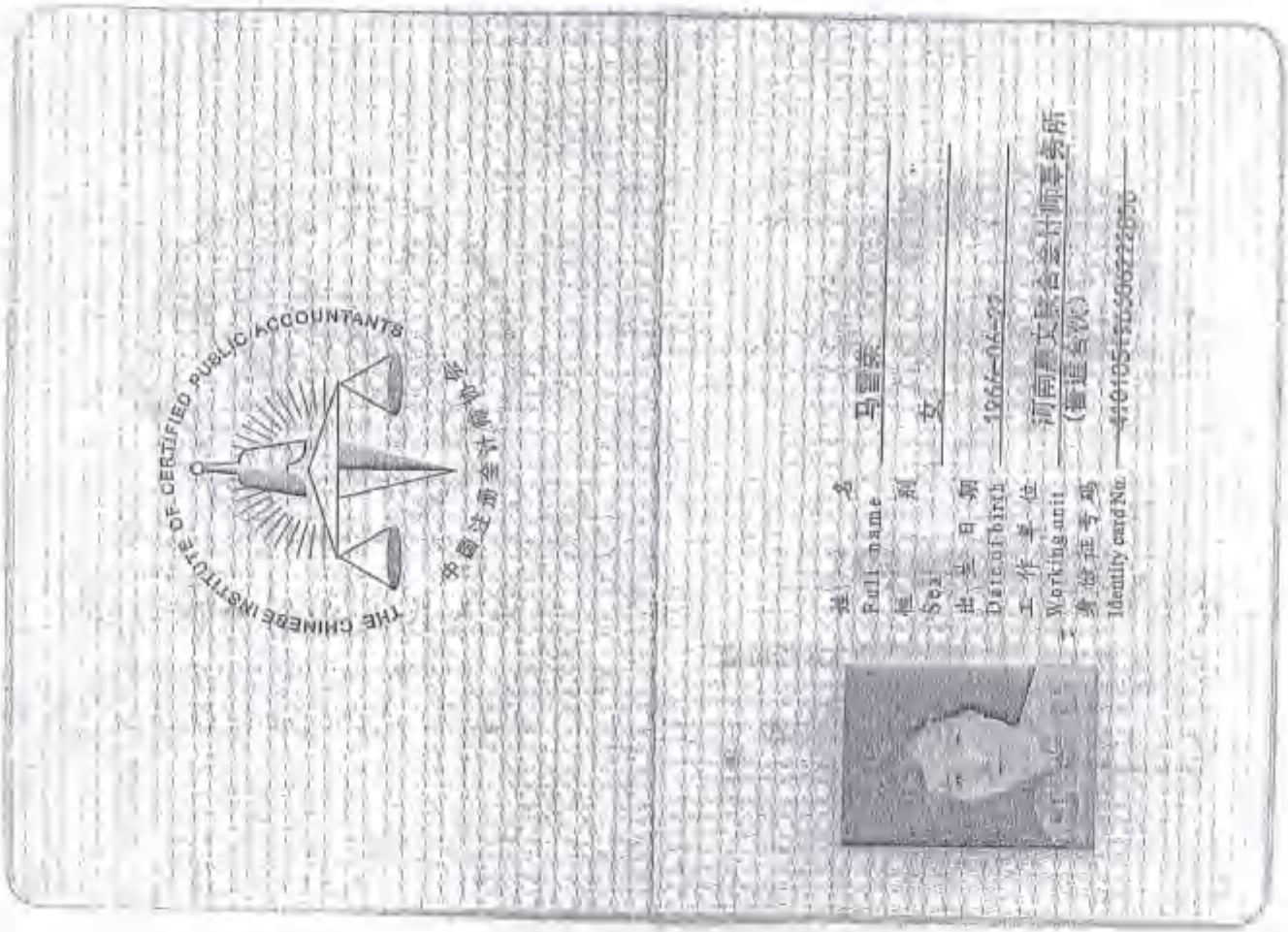
河南省注册会计师协会 CPA 年检专用章

年 月 日
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 月 日



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

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 /y 月 /m 日 /d

9

注册会计师年检二维码查询结果如下：

虢国遗址文化旅游产业项目
收益与融资自求平衡
专项评价报告

和信咨字（2023）第 090828 号

和信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

二〇二三年七月四日

目录

专项评价报告.....1
一、简称与定义.....2
二、方法与限制.....2
三、项目概况.....3
（一）项目情况.....3
（二）项目建设周期.....5
（三）投资估算与资金筹措.....5
（四）债券资金使用合规性.....14
（五）项目主体及运作模式.....14
四、应付债券本息情况.....15
五、经营现金流分析.....16
（一）基本假设条件及依据.....16
（二）项目运营收入分析.....17
（三）项目运营成本分析.....41
（四）净收益分析.....48
（五）现金流分析.....48
（六）本息覆盖倍数.....60
六、总体评价结果.....60
七、使用限制.....61

虢国遗址文化旅游产业项目

收益与融资自求平衡

专项评价报告

和信咨字（2023）第 090828 号

我们接受委托，对虢国遗址文化旅游产业项目（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，了解虢国遗址文化旅游产业项目收益与融资自求平衡情况后而实施的。三门峡市虢国博物馆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。我们的责任是根据三门峡市虢国博物馆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虢国遗址文化旅游产业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7月4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三门峡市虢国博物馆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”	指虢国遗址文化旅游产业项目

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

项目位于三门峡市湖滨区春秋路以北、茅津北路以西、锦绣华苑以东、北环路以南。

虢国遗址文化旅游产业项目规划范围 27.67 公顷，由遗址展示观光区、工业遗产文创展示区两部分组成。

项目位置及规划区域见下图：

2.项目参与主体

（1）主管部门

本项目主管部门为三门峡市文化广电和旅游局。

（2）项目单位

本项目专项债券申请单位为三门峡市虢国博物馆。

表 1-1 项目单位基本信息一览表

单位名称	三门峡市虢国博物馆
统一社会信用代码	12411200728676257T
机构性质	事业单位
法定代表人	辛军民
机构地址	三门峡市六峰北路
登记单位	三门峡市事业单位登记管理局

三门峡市虢国博物馆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

虢国遗址文化旅游产业项目规划范围 27.67 公顷，由遗址展示观光区、工业遗产文创展示区两部分组成。其中遗址展示观光区占地面积 16.73 公顷，建筑面积约 2,100.00 平方米；工业遗产文创展示区占地面积 10.94 公顷，建筑面积约 39,500.00 平方米。主要建设内容将老旧建筑物改造提升为旅游咨询中心、游客驿站、虢国遗址展示中心、道路 7,400.00 米、游步木栈道 1,300.00 米、停车场 10,500.00 平方米以及旅游厕所、标识系统、充电桩、文化展示系统、智慧化旅游系统、给排水工程、电气照明工程、消防工程、安防工程、采暖通风工程等。

具体内容如下：

（1）工业遗产文创展示区 A 区

工业遗产文创展示区为苏联援建工业园区，对园区内的工业厂房进行修缮保护提升，凸显其材料、结构、历史等工业价值，保留工业厂房与铁轨记忆，打造沿铁路游览路线园区复合功能落位，展现遗址+遗产文化特色。本次工程按照不改变文物原状、最小干预等原则，以保护该建筑及整体历史风貌的真实性和完整。

工业遗产改造和利用设施 10,700.00 平方米，建设游客服务站，游客驿站、虢国文化展示中心等。其余建筑拆除，进行环境治理工程及基础设施建设。新建历史轴线景观廊道，建筑面积 600.00 平方米。

配建地面停车位按≤5 个/公顷的标准配置，共设 80 个停车位，合计 2,400.00 平方米。

（2）工业遗产文创展示区 B 区

工业遗产改造和利用设施 22,000.00 平方米，建设游客服务中心、游客服务站、游客驿站等，增设智慧旅游系统。其余建筑拆除，进行环境治理工程及基础设施建设。

配建地面停车位按≤5 个/公顷的标准配置，共设 250 个停车位，合计 8,100.00 平方米。

（3）工业遗产文创展示区 C 区

工业遗产改造和利用设施 6,800.00 平方米，建设游客服务站、游客驿站等。其余建筑拆除，进行环境治理工程及基础设施建设

（二）项目建设周期

本项目计划建设周期 4 年，预计开工日期 2023 年 5 月，预计完工时间 2027 年 4 月。

（三）投资估算与资金筹措

项目总投资 63,553.00 万元。建设投资 58,246.00 万元，其中：建筑工程费 22,673.29 万元，设备工程费 16,741.60，安装工程 1,173.00 万元，工程建设其他费用 13,343.11 万元，基本预备费 4,315.00 万元；建设期利息 3,823.00 万元，流动资金 1,484.00 万元。

表 3-1 项目投资估算表

金额单位：人民币万元

序号	项目名称	估算价值					主要技术经济指标		
		建筑工程费	安装工程费	设备购置费	其他费用	合计	单位	数量	单价
一	工程费用	22,673.29	1,173.00	16,741.60		40,587.89			
（一）	工业遗产文创展示区 A	4,524.00	95.00	2,765.00		7,384.00			
1	土建费用	856.00	20.00	200.00		1,076.00	平方米	8,000.00	400.00
2	建筑内装修工程	428.00	10.00	200.00		638.00	平方米	10,700.00	400.00
3	建筑外装修工程	535.00	10.00	180.00		725.00	平方米	10,700.00	500.00
4	建筑加固工程	770.40	10.00			780.40	平方米	8,560.00	900.00
5	给排水工程	107.00	5.00	80.00		192.00	平方米	10,700.00	100.00
6	消防工程	107.00	5.00	75.00		187.00	平方米	10,700.00	100.00
7	采暖通风工程	120.00	10.00	380.00		510.00	平方米	4,000.00	300.00
8	变配电工程	107.00	5.00	77.00		189.00	平方米	10,700.00	100.00
9	电气照明工程	299.60	8.00	240.00		547.60	平方米	10,700.00	280.00
10	弱电工程	214.00	5.00	130.00		349.00	平方米	10,700.00	200.00
11	拆除清理项目	150.00				150.00	项	1	
12	历史轴线景观廊道土建工程	600.00	5.00	3.00		608.00	平方米	600.00	10,000.00
13	历史轴线景观廊道建筑外装修工程	30.00	2.00			32.00	平方米	600.00	500.00
14	景观桥	200.00				200.00			

序号	项目名称	估算价值					主要技术经济指标		
		建筑工程费	安装工程费	设备购置费	其他费用	合计	单位	数量	单价
15	虢国文化展陈中心			1,200.00		1,200.00	平方米	4,000.00	3,000.00
（二）	工业遗产文创展示区 B	6,548.75	791.00	10,501.00	-	17,840.75			
1	土建费用	600.00	50.00	300.00		950.00	平方米	15,000.00	400.00
2	建筑内装修工程	880.00	20.00	480.00		1,380.00	平方米	22,000.00	400.00
3	建筑外装修工程	1,100.00	10.00	200.00		1,310.00	平方米	22,000.00	500.00
4	建筑加固工程	1,584.00	10.00			1,594.00	平方米	17,600.00	900.00
5	非遗文化展陈			800.00		800.00	平方米	4,000.00	2,000.00
6	智慧旅游系统		629.00	6,536.00		7,165.00			
6.1	智慧导视系统		10.00	481.00		491.00	套	1	
6.2	监控系统		30.00	160.00		190.00	套	1	
6.3	WiFi 系统		16.00	80.00		96.00	套	1	
6.4	公共广播系统		21.00	60.00		81.00	套	1	
6.5	消防系统		42.00	80.00		122.00	套	1	
6.6	光源亮化系统		15.00	130.00		145.00	套	1	
6.7	监控中心系统		16.00	220.00		236.00	套	1	
6.8	智能检票机设备		8.00	360.00		368.00	套	1	
6.9	游客信息采集大数据系统		70.00	980.00		1,050.00	套	1	
6.1	多媒体导游系统		66.00	1,020.00		1,086.00	套	1	

序号	项目名称	估算价值					主要技术经济指标		
		建筑工程费	安装工程费	设备购置费	其他费用	合计	单位	数量	单价
6.11	体感互动实景复现系统		82.00	1,180.00		1,262.00	套	1	
6.12	智慧旅游区 OTO 系统		150.00	1,024.00		1,174.00	套	1	
6.13	官方网站及办公自动化系统		43.00	311.00		354.00	套	1	
6.14	信息公示及预警系统		60.00	450.00		510.00	套	1	
7	给排水工程	220.00	5.00	180.00		405.00	平方米	22,000.00	100.00
8	消防喷洒工程	176.00	5.00	150.00		331.00	平方米	22,000.00	80.00
9	采暖通风空调工程	540.00	30.00	780.00		1,350.00	平方米	18,000.00	300.00
10	变配电工程	220.00	10.00	186.00		416.00	平方米	22,000.00	100.00
11	电气照明工程	550.00	10.00	587.00		1,147.00	平方米	22,000.00	250.00
12	弱电工程	396.00	10.00	252.00		658.00	平方米	22,000.00	180.00
13	电梯工程	18.75	2.00	50.00		70.75	平方米	1,250.00	150.00
14	拆除项目	100.00				100.00	项	1.00	
15	场地清理	164.00				164.00	平方米	10,940.00	150.00
（三）	工业遗产文创展示区 C	1,614.80	130.00	1,078.00	-	2,822.80			
1	土建费用	56.00	20.00	100.00		176.00	平方米	2,800.00	200.00
2	建筑内装修工程	272.00	20.00	300.00		592.00	平方米	6,800.00	400.00
3	建筑外装修工程	340.00	10.00	50.00		400.00	平方米	6,800.00	500.00
4	建筑加固工程	162.00	10.00			172.00	平方米	3,240.00	500.00

序号	项目名称	估算价值					主要技术经济指标		
		建筑工程费	安装工程费	设备购置费	其他费用	合计	单位	数量	单价
5	给排水工程	68.00	5.00	58.00		131.00	平方米	6,800.00	100.00
6	消防喷洒工程	54.40	5.00	45.00		104.40	平方米	6,800.00	80.00
7	采暖通风空调工程	152.00	30.00	265.00		447.00	平方米	3,800.00	400.00
8	变配电工程	68.00	10.00	50.00		128.00	平方米	6,800.00	100.00
9	电气照明工程	170.00	10.00	140.00		320.00	平方米	6,800.00	250.00
10	弱电工程	122.40	10.00	70.00		202.40	平方米	6,800.00	180.00
11	拆除清理项目	150.00				150.00	项	1	
（四）	遗址展示观光区	788.80	103.00	355.00	-	1,246.80			
1	土建费用	168.00	20.00	50.00		238.00	平方米	2,100.00	800.00
2	建筑外装修工程	84.00	20.00	20.00		124.00	平方米	2,100.00	400.00
3	建筑内装修工程	73.50	20.00	80.00		173.50	平方米	2,100.00	350.00
4	建筑加固工程	151.20	5.00			156.20	平方米	1,680.00	900.00
5	给排水工程	21.00	3.00	20.00		44.00	平方米	2,100.00	100.00
6	消防喷洒工程	16.80	3.00	15.00		34.80	平方米	2,100.00	80.00
7	采暖通风空调工程	63.00	20.00	71.00		154.00	平方米	2,100.00	300.00
8	变配电工程	21.00	4.00	15.00		40.00	平方米	2,100.00	100.00
9	电气照明工程	52.50	5.00	62.00		119.50	平方米	2,100.00	250.00
10	弱电工程	37.80	3.00	22.00		62.80	平方米	2,100.00	180.00

序号	项目名称	估算价值					主要技术经济指标		
		建筑工程费	安装工程费	设备购置费	其他费用	合计	单位	数量	单价
11	拆除清理项目	100.00				100.00	项	1	
（五）	文化展示系统	463.24	-	40.00		503.24			
1	城墙城壕	48.24				48.24	米	1,206.00	400.00
2	陶管水渠观道路	70.00				70.00	米	2,000.00	350.00
3	墓地标志墓葬	305.00				305.00	平方米	6,100.00	500.00
4	铁轨改造	40.00		40.00		80.00	项	2	
（六）	旅游服务设施	335.00	12.00	138.00	-	485.00			
1	一级服务节点	140.00	2.00	68.00		210.00	处	2	70.00
2	二级服务节点	75.00	5.00	20.00		100.00	处	3	25.00
3	三级服务节点	120.00	5.00	50.00		175.00	处	8	15.00
（七）	标识系统	300.00				300.00	套	120	
1	标识系统标牌	300.00				300.00			
（八）	交通设施工程	781.60	20.00	694.60	-	1,496.20			
1	一级园路	211.20	10.00	15.00		236.20	米	2,400.00	880.00
2	二级园路	122.40				122.40	米	1,800.00	680.00
3	三级园路	160.00				160.00	米	3,200.00	500.00
4	轻质栈桥	78.00				78.00	米	1,300.00	600.00
5	停车场	210.00	10.00	50.00		270.00	平方米	10,500.00	200.00

序号	项目名称	估算价值					主要技术经济指标		
		建筑工程费	安装工程费	设备购置费	其他费用	合计	单位	数量	单价
6	电动汽车充电桩	-	-	629.60		629.60			
6.1	120KW 双枪充电桩			150.00		150.00	台	30	50,000.00
6.2	7KW 单枪充电桩			17.60		17.60	台	80	2,200.00
6.3	480KW 分体式 8 枪充电岛			462.00		462.00	台	3	154.00
（九）	环境治理工程	4,082.10	-	40.00	-	4,122.10			
1	绿化	1,140.00				1,140.00	平方米	114,000.00	100.00
2	场地准备及临时设施费	1,142.10				1,142.10			
3	景观	500.00				500.00	平方米	10,000.00	500.00
4	路边文化展示	1,000.00				1,000.00	套	1	
5	电塔艺术改造			20.00		20.00	项	1	
6	铁轨肌理景观带			20.00		20.00	项	1	
7	旅游厕所	300.00				300.00	处	5	
（十）	基础设施工程	3,235.00	22.00	1,130.00		4,387.00			
1	给排水工程	380.00	5.00	220.00		605.00		190,440.00	20.00
2	供配电工程	952.00	5.00	420.00		1,377.00		190,440.00	50.00
3	消防及安保设施	952.00	5.00	220.00		1,177.00		190,440.00	50.00
4	通信工程	571.00	5.00	120.00		696.00		190,440.00	30.00
5	环保工程	380.00	2.00	150.00		532.00		190,440.00	20.00

序号	项目名称	估算价值					主要技术经济指标		
		建筑工程费	安装工程费	设备购置费	其他费用	合计	单位	数量	单价
二	其它工程费用				13,343.11	13,343.11			
1	征地拆迁费				10,014.38	10,014.38			
2	文物勘探费				90.00	90.00			
3	文物挖掘费				300.00	300.00			
4	城市配套费				120.00	120.00			
5	文物影响评估费				70.00	70.00			
6	水土保持费				30.00	30.00			
7	安全评估及测量费				92.68	92.68			
8	检测费				120.00	120.00			
9	前期工作费				180.00	180.00			
10	建设单位管理费				405.88	405.88			
11	地质勘探费				60.00	60.00			
12	可行性研究费				25.00	25.00			
13	施工图审查费				81.18	81.18			
14	工程勘察设计费				933.52	933.52			
15	工程监理费				405.88	405.88			
16	招标代理服务费				70.00	70.00			
17	工程造价咨询及预决算费				104.30	104.30			

序号	项目名称	估算价值					主要技术经济指标		
		建筑工程费	安装工程费	设备购置费	其他费用	合计	单位	数量	单价
18	加固检测费用				180.30	180.30			
19	环境影响咨询服务费				60.00	60.00			
三	基本预备费				4,315.00	4,315.00			
四	建设期利息				3,823.00	3,823.00			
五	流动资金铺地				1,484.00	1,484.00			
六	总投资估算合计	22,673.29	1,173.00	16,741.60	22,965.11	63,553.00			

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 3-2 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	第 2 年	第 3 年	第 4 年	合计	占比
财政预算资金	14,000.00	12,000.00	12,000.00	11,053.00	49,053.00	77.18%
专项债券资金	12,000.00	2,500.00			14,500.00	22.82%
合计	26,000.00	14,500.00	12,000.00	11,053.00	63,553.00	100.00%
占比	40.91%	22.82%	18.88%	17.39%	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三门峡市虢国博物馆，主管部门为三门峡市文化广电和旅游局。根据项目实际建设及运营计划，项目资产登记单位为三门峡市虢国博物馆，实施单位为三门峡市文化旅游交通发展集团有限公司，项目建设完成后，由三门峡市虢国博物馆进行运营。

关于项目债券资金使用，由三门峡市虢国博物馆按照建设进度，

向当地财政局申请，经审核后拨付。

关于项目收益收缴，由三门峡市虢国博物馆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，由三门峡市虢国博物馆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14,500.00万元。其中：2024年计划使用 12,000.00 万元，2025 年计划申请 2,500.00 万元；假设债券票面利率 4.50%，期限 15 年，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	期初本金余额	本期增加本金	本期偿还本金	期末本金余额	融资利率	应付利息	应付本息
第 1 年		12,000.00		12,000.00	4.50%	540.00	540.00
第 2 年	12,000.00	2,500.00		14,500.00	4.50%	652.50	652.50
第 3 年	14,500.00			14,500.00	4.50%	652.50	652.50

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	融资利率	应付利息	应付本息
第 4 年	14,500.00			14,500.00	4.50%	652.50	652.50
第 5 年	14,500.00			14,500.00	4.50%	652.50	652.50
第 6 年	14,500.00		600.00	13,900.00	4.50%	652.50	1,252.50
第 7 年	13,900.00		725.00	13,175.00	4.50%	625.50	1,350.50
第 8 年	13,175.00		725.00	12,450.00	4.50%	592.88	1,317.88
第 9 年	12,450.00		725.00	11,725.00	4.50%	560.25	1,285.25
第 10 年	11,725.00		725.00	11,000.00	4.50%	527.63	1,252.63
第 11 年	11,000.00		1,925.00	9,075.00	4.50%	495.00	2,420.00
第 12 年	9,075.00		2,175.00	6,900.00	4.50%	408.38	2,583.38
第 13 年	6,900.00		2,175.00	4,725.00	4.50%	310.50	2,485.50
第 14 年	4,725.00		2,175.00	2,550.00	4.50%	212.63	2,387.63
第 15 年	2,550.00		2,175.00	375.00	4.50%	114.75	2,289.75
第 16 年	375.00		375.00		4.50%	16.88	391.88
合计		14,500.00	14,500.00			7,666.88	22,166.88

注：假设第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，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每两年按照 2.00%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 4 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 5 年），分 2 年申请，收益期 12 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	工业遗产 B 区新建旅游休闲 1,700.00 平方米	虢国剧场收入	12,364.80	25.17%
2	工业遗址产业园 A 区 A10、A9、A6 地块，工业遗址产业园 B 区 B24、B32 地块共 7,900.00 平方米的面积分别设置虢国文化展示中心、工业遗址展示中心、文化展示中心	讲解收入	3,708.75	16.99%
3	本项目可用于出租面积合计为 29,100.00 平方米，文创商铺租赁面积 25,600.00 平方米，驿站租赁面积 3,500.00 平方米	租赁收入	13,380.76	24.93%
4	新建 30 个 120KW 双枪充电桩、80 个 7KW 单枪充电桩、3 个 480KW 分体式 8 枪充电岛。	充电桩收入	3,292.89	7.84%
5	本项目新增停车位 330 个	停车位收入	1,282.82	3.06%
6	财政补贴	财政补贴	8,640.00	20.25%
合计			42,670.02	100.00%

表 5-2 同类项目投融建运情况统计表

附件

同类项目投融建运情况统计表

序号	区域	项目名称	项目总投资金额	同类情况					收益测算（万元）										备注
									2018年			2019年			2020年				
			总投资（万元）	建筑面积（平米）	其中：地上建筑面积（平米）	地下建筑面积（平米）	投入运营时间（年）	运营运营单位	员工数（人）	收入（亿元）	支出（亿元）	收益（亿元）	收入（亿元）	支出（亿元）	收益（亿元）	收入（亿元）	支出（亿元）	收益（亿元）	
1	河南省开封市	铭明上河园	50000	30000	30000		1998年	开封铭明上河园股份有限公司	425	3.85	2.45	1.4	4.8	3.21	1.59	1.92	1.32	0.6	
2	河南省开封山	小宋城	300000	50000			2013年	南小宋城文化旅游发展有限公	38	2.65	1.59	1.06	2.915	1.89	1.02	1.06	0.76	0.3	
3	山西	平遥古城	25000	8054	6054	2000	2009年	平遥古城景区管理有限公司	420	128.21	116.26	11.95	148.72	134.86	13.86	74.29	70.94	3.35	

备注	建筑情况				销售收入		运营情况		
	出租面积（平方米）	租赁单价（元/平方米/月）	门票定价（元）	平均客单价（人次/每人次）	日均接待游客（人）	年接待游客（万）			
	10500	55	199-999	65.88	10	235			
	30000	55	198-398	36.6	15	210			
	25000	60	238	95.2	15	5000			

注：画斜线表格为网络信息未公开。

注：详见附件同类项目投融建运情况统计表

项目位于三门峡市湖滨区春秋路以北、茅津北路以西、锦绣华苑以东、北环路以南。虢国遗址文化旅游产业项目规划范围 27.67 公顷，由遗址展示观光区、工业遗产文创展示区两部分组成。

三门峡市依托国家级区域性交通网络，打造三门峡市域由高速公路、国道和高铁、普铁构成的对外综合交通网络。规划形成“一纵两横两支”铁路网、“三纵两横一联”高速公路网、“两纵三横”国道网。虢国遗址文化旅游产业位于三门峡市中心城区西侧，依托三门峡市交通网络的建设，交通方便，建设条件成熟。

虢国遗址文化旅游产业项目规划范围 27.67 公顷，由遗址展示观光区、工业遗产文创展示区两部分组成。

项目分区图

项目北侧与黄河森林公园相邻，北环路从遗址区域北侧通过，南侧与城市相接，环形铁路线由区域南侧通过，并且部分废弃铁路延伸至区域内；遗址展示观光区及工业遗产文创展示区坚持原址等量改

造，园区内保留厂房主要分布在三个地块，共计 17 幢。符合文保整体风貌。根据场地条件及遗存分布，确定遗址展示观光区及工业遗产文创展示区。原十一局物资公司的厂房排列相对整齐，可部分利旧，改造成虢国文化展示中心、游客咨询中心、游客驿站等。墓葬区宜原址保护，作为核心展示区。满足文保规划对城市更新区的要求。

根据文保要求，遗址展示观光区及工业遗产文创展示区坚持原址等量改造，将区划分为保护范围、建设控制地带两个层次。本项目建设范围属于一类建设控制地带，不在重点保护区内，且项目多为修缮改造利用。项目建设满足三门峡虢国墓地保护规划（2023-2035）对城市更新区的要求。

虢国遗址公园在本项目范围内，博物馆区位于本项目西部，考虑到有部分未开发墓葬在本项目范围内，以绿地为主，不做建设。

虢国遗址文化旅游产业地处黄河文明发祥地，历史悠久，文化璀璨。虢国墓地周边历史文化、生态资源丰富，存在大量不同时期全国重点、省级文物保护单位，国家城市湿地公园等丰富的文化旅游资源，可游期长，为虢国遗址文化旅游产业创建提供了优质的内容。虢国墓地是博大精深的文化遗产，创建示范意义突出虢国墓地是一处规模宏大、等级齐全、排列有序、保存完好的两周时期大型邦国公墓,具有重大的历史、科学和研究价值。其中虢季和虢仲两座国君大墓分别被评为 1990、1991 年“全国十大考古新发现”。2001 年 4 月，虢国墓地入选“中国二十世纪百项考古大发现”。通过真实完整地保护、价值的系统展示、遗址的综合利用，发挥虢国遗址在三门峡市乃至黄河中下游地区区域发展中重要文化遗产资源的战略性作用。

旅游规模预测：

A.环境容量估算

环境容量指标目前国内尚无标准化的科学定量标准，报告参照国内有关景区规划使用的经验数据，结合虢国遗址文化旅游产业的具体情况确定。

1.游路估算法根据公式：

C=M/m*D

式中：C—日环境容量

M—游道全长

m—每位游人占用合理游道长度

D—周转率

游步道总长 8,700.00 米，每人占道路 4.00 米长，日周转度为 2，游览天数为 365 天，则按上述公式计算如下：

日环境容量=8,700/4*2=4,350 人/日

年环境容量=4,350×365=158.8 万人

根据游路估算法算得的数据，则日环境容量 4,350 人，年环境容量 158.80 万人。

适宜日环境容量扩大 2.50 倍和 5.00 倍时为饱和日容量和超饱和日容量：

饱和日容量：4,350×2.50=10,875 人/日

超饱和日容量：4,350×5.00=21,750 人/日。

B.旅游规模预测

根据三门峡地区近六年的统计公报，2016 年游客人数为 3,208.00 万人次，2017 年游客人数为 3,467.90 万人，2018 年游客人数为 4,307.76 万人，2019 年游客人数为 5,107.22 万人次，2020 年游客人数为 2,530.00 万人次，2021 年游客人数为 3,293.10 万人次，结合上述统计数据，考虑疫情影响，近期内三门峡区域内旅游业游客人数年平均增长率定为 8.00%，假设运营期第 6 年达到游客最大容量，以三门峡

地区平均游客增长率，按照旅游业生命周期理论预测本项目各个阶段年游客数量如下：

建成后	所属周期	较上年增长率	年游客量（万人次）	基地实际运营负荷率
第 1 年	探索阶段		62.61	39.37%
第 2 年	参与阶段		62.61	39.37%
第 3 年	参与阶段	8.00%	69.94	44.27%
第 4 年	参与阶段	8.00%	75.53	47.80%
第 5 年	发展阶段	8.00%	81.57	51.62%
第 6 年	发展阶段	8.00%	88.10	55.70%
第 7 年	发展阶段		88.10	55.70%
第 8 年	发展阶段		88.10	55.70%
第 9 年	巩固阶段		88.10	55.70%
第 10 年	巩固阶段		88.10	55.70%
第 11 年	巩固阶段		88.10	55.70%
第 12 年	巩固阶段		88.10	55.70%
第 13 年	巩固阶段		88.10	55.70%
第 14 年	巩固阶段		88.10	55.70%

C.根据周边景区预测

本项目为虢国博物馆的周边文化旅游配套项目，二者地块相连，本项目在虢国博物馆东南方向进行建设，本项目建成后增加虢国文化展示中心、多功能区、数字化展示体验中心等，为游客带来新颖独特的参观体验，另一方面，本项目依托虢国博物馆客流量，可延长游客游玩时间，二者相互促进。根据国家发改等相关部门要求，虢国博物馆二期建设使用中央预算内资金，本项目申请地方政府专项债资金。

虢国遗址旅游文化产业项目是三门峡黄河生态廊道建设的有机构成，是三门峡实现习近平总书记关于“黄河流域生态保护和高质量发展”的重要战略部署、落实习近平总书记关于“仰韶文化发现一百周年暨中国现代考古学诞生一百周年”纪念活动贺信精神的一部分。

该项目与黄河公园和虢国博物馆相邻，黄河公园和虢国博物馆是

4A 级景区和天鹅湖国家级旅游度假区一部分，与虢国博物馆形成良好的贯通，结合“黄河公园”“虢国博物馆”“茅津古渡”“湖大铁路起点——湖滨车站”等景观，打造文化展示、旅游、休闲、为一体的文化旅游产业区，实现“保护黄河生态环境，传承和弘扬历史文化，带动文化产业集聚，提升城市品味形象”的目的，保护生态环境与历史文物遗存。因三门峡市市委市政府部署，将黄河公园、天鹅湖湿地公园、陕州公园道路连接贯通，现有小交通、私家车、城市外部道路专线公交车，为了将黄河文化和虢国文化相结合，成为一条游览专线，使人流量将同比增加。更能与该项目形成良好的贯通，为该项目引流，有效带动该项目客流量。

项目建成后在发展中保护，科学合理地将虢国遗址保护与黄河文化带发展建设相结合，与遗址所在地三门峡市的经济社会发展和生态环境改善相结合，持久保护和发挥虢国遗址的社会效益，发挥虢国遗址在三门峡市乃至黄河中下游地区区域发展中重要文化遗产资源的战略性作用，为城市文化旅游发展做出最大贡献。

经网络查询，同类遗址公园年人流量数据如下：

序号	入选批次	同类项目名称	年客流量估算（万人）
1	第一批	北京圆明园国家考古遗址公园	774.00
2	第一批	四川三星堆国家考古遗址公园	564.00
3	第一批	秦始皇陵国家考古遗址公园	801.47
4	第一批	大明宫国家考古遗址公园	94.60

根据三门峡市旅游局提供的 2017-2019 年项目周边旅游数据如下：

景区	2017 年旅游总人数	2018 年旅游总人数	2019 年旅游总人数	平均人数	三年平均增长率
黄河公园	75	90	155	107	46.11%
三门峡市虢国博物馆	54	59	65	59	9.71%
天鹅湖湿地公园	84	90	91	88	4.13%

景区	2017 年旅游总人数	2018 年旅游总人数	2019 年旅游总人数	平均人数	三年平均增长率
陕州公园	66	74	82	74	11.47%
合计	279	313	393	328	18.87%

本项目建成后拟打造三门峡遗址旅游的网红点，结合虢国博物馆三年运营数据年均 59 万人次的客流量，结合以上周边紧密度较高景区的客流量影响，本项目游客量会较为乐观。考虑申请债券的谨慎性要求，综上分析，根据项目实际情况，我们按照初步按照预测年游客量可达到 50.00 万人次（约占四个景区平均旅游人次 15.24%）预测。

各区域主要经济指标表及相关规划如下：

序号	项目名称	单位	数量	建筑编号	初步规划用途
1	**工业遗产 A 区**	**平方米**	**10,700.00**		
1.1	游客集散中心	平方米	700.00	A1	对外租赁
		平方米	800.00	A3	
		平方米	1,800.00	A4	
1.2	虢国文化展示中心	平方米	1,350.00	A10	展示区讲解
		平方米	1,350.00	A9	
		平方米	1,700.00	A6	
		平方米	1,000.00	• A5	对外租赁
1.3	游客驿站	平方米	300.00	A20	
		平方米	600.00	A8	驿站租赁
		平方米	600.00	A7	
1.4	共享办公	平方米	500.00	A2	
2	**工业遗产 B 区**	**平方米**	**22,000.00**		
2.1	旅游文创	平方米	400.00	B21	对外租赁
		平方米	2,000.00	B23	
2.2	游客驿站	平方米	550.00	B8	驿站租赁
		平方米	550.00	B9	
		平方米	800.00	B10	
		平方米	400.00	B22	
2.3	工业遗址展示中心	平方米	700.00	B24	展示区讲解
		平方米	1,450.00	B13	对外租赁

序号	项目名称	单位	数量	建筑编号	初步规划用途
		平方米	200.00	B14	
2.4	旅游文创	平方米	600.00	B15	对外租赁
		平方米	450.00	B16	
2.5	文化展示中心	平方米	2,800.00	B32	展示区讲解
2.6	非遗文化展示	平方米	600.00	B25	对外租赁
		平方米	800.00	B28	
2.7	游客驿站	平方米	700.00	B26	
		平方米	700.00	B27	
		平方米	800.00	B29	
		平方米	800.00	B30	
2.8	游客咨询中心	平方米	500.00	B31	对外租赁
		平方米	700.00	B12	
2.9	旅游休闲	平方米	1,700.00	B11	虢国剧场
		平方米	3,800.00	C5	对外租赁
3	**工业遗产 C 区**	**平方米**	**6,800.00**		
3.1	数字化智能展示	平方米	3,400.00	B1	对外租赁
		平方米	600.00	B2	
		平方米	600.00	B3	
		平方米	500.00	B4	
		平方米	600.00	B5	
3.2	游客驿站	平方米	600.00	B6	对外租赁
		平方米	500.00	B7	

规划图如下：

主要收入如下：

1.虢国剧场收入

①客流量

“虢仲铜鼎、梁姬铜罐、铜骸铁叶矛、五璜联珠组玉佩……”这些文物都来自历史上灿烂夺目的西周虢国。本项目通过对虢国历史文化研读及相关典故编排，进行大型情景舞台剧演出；计划在规划图工业遗址 B11 地区设置虢国剧场；

三门峡域内有多种独有特色文化，包括虢国文化、庙底沟仰韶文化、黄河文化、大坝文化等，而本地尚无类似演出剧，随着人民日益增长的精神文化需求，三门峡市急需一场能满足度假游客以及人民群众艺术体验和欣赏的文化演出盛宴。虢国剧场将针对以上本地文化编写综合型剧本，展示发生在三门峡土地上同一空间、不同时间的故事，根据各类人群的不同观赏需求，利用现代化声光电技术，创新各类型演出形式，创造多元化剧场，打造一场沉浸式体验三门峡文化的剧目。剧场将主要参考开封小宋城、清明上河园的表演形式，后附二者情景剧人数统计表（如下图所示）。

清明上河园景区情景剧人数统计表

景区	情景剧	座	价格	部分法定节日游客人数				情景剧观看人数（万人）	全年游客人数（万人）
				时间	场次	网址	信息		
清明上河园	（大宋·东京梦华）	1723	1区 240元	马面连云示为准（全机总70分钟）	每天一场	http://www.kjw.com/article/1500892.html	清明上河园演出时间表	年度约48.78万人次	全年游客人数超过500万人
		284	A区 388元						
		858	普通区 268元						
		55	贵宾 599元						
	包公巡街			9:00	全时间每天一场	http://www.kjw.com/article/1355821.html			
	龙凤			9:05 10:20 14:00 14:50 16:10 17:40					
	后妃			10:10 10:30 11:10 15:00 16:20					
	打河漂玩			9:25					
	包公巡表			11:05					
	气功喷火			10:10 11:10 14:50 16:25 17:30					
	斗鸡			09:45 10:30 15:40 16:30 17:20					
	皇家庆典			10:40 12:00 14:10 15:10					

			17:50	分时间每天一场		
皇家皮影			10:40 12:00 14:10 15:10 16:20 17:50			
布袋木偶			09:05 10:20 14:15 16:35			

王员外招婿			10:35 15:05 17:25		
古代幻术			11:55 15:15 17:10		
岳飞枪挑小梁王			11:00 16:50		
大宋科举			11:35 16:15		
梁山好汉劫囚车			11:45		
大宋·东京保卫战			15:30		
大宋·东京梦华			20:10		

小宋城景区情景剧人数统计表

景区	情景剧	座	价格	部分法定节日游客人数				情景剧观看人数（万人）	全年游客人数（万人）
				时间	场次	网址	信息		
小宋城	千回之末	A区座位	98元	9:00	每天一场			年达35.07万人次	2018年：125.37万人
		B区座位	168元						
		VIP区座位	198元						
		其他座位							

貔国剧场占地面积 1,700.00 平方米，设置座位数约 200 张，剧场演出场次暂定每天 3 场，具体为每年双休日及法定节假日约 130 天，每天 3-4 场演出；每年非双休日及法定节假日约 230 天，每天约 1-2 场，则全年约 730 场以上，每场约 120-180 人。项目按照年观看人数 10 万人以上计算，即剧场游客量日均为 274 人，占总客流量的 20.00%，同时经查询，开封小宋城和清明上河园年客流量分别为 125.40 万人和 330 万人，年情景剧观影人次可达 36.60 万人次和 65.88 万人次，分别占年客流量的 29.19%和 19.96%。因此，结合貔国剧场场次分析及参考同类型景区情景剧场观影人数占比分析可得，本项目年观看人数按照全年总人次的 20.00%计算，即 10.00 万人/年。本项目谨慎考虑运营期内人流量暂不增长。

②价格

由于当地暂无同类型情景剧演出收费标准；本项目参考安阳同类型情景剧《殷墟遗梦》表演价格；经查询收费如下：（https://www.dahepiao.com/jingqulvyou1_44_145）：。

经查询可知，《殷墟遗梦》演出收费最低票价为 128.00 元/人，《大宋·东京梦华》演出收费最低票价位 249.00 元/人；根据 2021 年河南省各市居民人均可支配收入（https://baijiahao.baidu.com/s?id=1744654409920985670&wfr=spider&for=pc），安阳市全体居民人均可支配收入为 27,364.50 元，开封市全体居民人均可支配收入为 24,573.00 元，三门峡市全体居民人均可支配收入为 26,908.00 元，占安阳市人均可支配年收入的 98.33%，占开封市人均可支配年收入的 109.50%；根据谨慎性原则，本项目票价收入暂定 100.00 元/人；项目收费单价占安阳《殷墟遗梦》演出最低票价的 78.13%，经分析对比，本项目定价合理。

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，虢国剧场票价收入每三年按 2.00%增长率增长。

（2）讲解收入

a.客流量

工业遗址产业园 A 区 A10、A9、A6 地块，工业遗址产业园 B 区 B24、B32 地块共 7,900.00 平方米的面积分别设置虢国文化展示中心（包括民俗文化博物馆、历史、名人作家博物馆等）、工业遗址博物馆、剪纸博物馆等多个特色场馆。

为了游客更好的了解三门峡特色文化。项目设置了各场馆的历史讲解；讲解可以让游客更好地了解历史，更好地保护文物和文化遗产，以及传承和发展历史文化。此外，还可以提供一个学习和研究历史的场所，帮助游客更好地理解人类文明的发展历程。

经项目单位实地调研周边景区讲解人次情况如下（详见附件）：

虢国博物馆及原遗址区讲解服务数据统计

项 目	2017 年	2018 年	2019 年
参观人次（万人）	54	59	65
全年购买讲解服务人次（万人）（包含自助讲解器服务）	32.83	36.93	44.20
讲解服务占比	60.80%	62.60%	68.00%

函谷关历史文化旅游区讲解服务数据统计

项 目	2017 年	2018 年	2019 年
参观人次（万人）	55.60	56.20	58.40
全年购买讲解服务人次（万人）	38.70	39.46	41.82
讲解服务占比	69.60%	70.21%	71.61%

2023 年 7 月 4 日

庙底沟博物院及原遗址区讲解服务数据统计

项 目	1 月	2 月	3 月	4 月	5 月	6 月	合计
参观人次（万人）	7.29	6.90	4.50	6.86	7.10	6.49	39.14
购买讲解服务人次（万人）（包含自助讲解器服务）	4.32	4.06	2.61	4.02	4.20	3.78	22.99
讲解服务占比	59.26%	58.84%	58.00%	58.60%	59.15%	58.24%	58.74%

参考以上景区数据，本项目为新建项目，项目年购买讲解服务人

次按照全年总人次的 50.00%计算，即 25.00 万人。本项目谨慎考虑运营期人流量暂不增长。

b.价格

经项目单位实地调研周边景区讲解收费情况如下：

序号	地区	景区	费用标准	备注
1	三门峡	三门峡市虢国博物馆	100.00/次	博物馆 2 小时讲解（不限人群）限一人使用，散拼讲解整体人数不超过 8 人。
2	三门峡	庙底沟博物馆	200.00/次	遗址公园 2 小时讲解（不限人群）；限一人使用，散拼讲解整体人数不超过 10 人。

参考以上景区数据，可以确定当地景区讲解服务收费为 100.00 元/次-200 元/次，散拼讲解均摊后为 12.50 元/人-20.00 元/人；本项目为新建项目，本项目讲解费收入暂按 12.00 元/人。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，讲解收入每三年按 2.00%增长率增长。

虢国博物馆讲解费价目表

收费项目	收费标准（票价）	备注
讲解服务	100元/次	2小时讲解（不限人群）限一人使用，散拼讲解整体人数不超过8人。

.

庙底沟博物馆收费价目

。

一、讲解费：

10 人以下 200 元/次；

15-20 人 300 元/次；

16-30 人 500 元/次；

（上述费用含二楼讲解）。

语音讲解机：25 元/人次。

二、环幕影院

《中华文明第一缕曙光》、《小彩陶历险记》30 元/人。

三、数字展馆

《邂逅庙底沟人》30 元/人。

四、环幕及数字展馆联票

环幕及数字展馆联票 55 元/人。

三门峡文城博物馆运营管理有限公司

2023 年 2 月

（3）租赁收入

本项目租赁包括文创商铺租赁和驿站租赁。

①文创商铺租赁

a.面积

本项目可用于出租面积合计为 29,100.00 平方米，文创商铺租赁面积 25,600.00 平方米，驿站租赁面积 3,500.00 平方米。

其中，文创商铺租赁面积 25,600.00 平方米包括：

1）工业遗产 A 区 A1、A3、A4、A5 区域面积 4,300.00 平方米；

2）工业遗产 B 区 B21、B23 旅游文创区面积 2,400.00 平方米；

3）工业遗产 B 区 B13、B14 工业遗址展示中心区面积 1,650.00 平方米；

4）工业遗产 B 区 B15、B16 旅游文创区面积 1,050.00 平方米；

5）工业遗产 B 区 B25、B28 非遗址展示中心区面积 1,400.00 平方米；

6）工业遗产 B 区 B26、B27、B29、B30 游客驿站区面积 3,000.00 平方米；

7）工业遗产 B 区 B31、B12 游客咨询中心区面积 1,200.00 平方米；

8）工业遗产 B 区 C5 旅游休闲区面积 3,800.00 平方米；

9）工业遗产 C 区 B6、B7 游客驿站区面积 1,100.00 平方米；

10）工业遗产 C 区 B1、B2、B3、B4、B5 数字化智能展示区面积 5,700.00 平方米。

b.价格

经查询，三门峡市虢国公园附近商铺租赁单价如下：

序号	地址	面积	租赁价格（元/平方米/月）
1	湖滨区-虢国公园-和平东路	16.00	56.40
2	湖滨区-虢国路中段	20.00	39.90
3	湖滨区-虢国公园-隆基园小区	40.00	32.40
4	湖滨区-虢国东路	116.00	34.50
平均值			40.80

根据案例查询可知，商铺租赁单价范围在 32.40-56.40 元/平方米/月，根据谨慎性原则，本项目租赁单价为 36.00 元/平方米/月；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，商铺租赁单价每三年按 2.00%得增长率增长。运营期第一年

负荷率暂按 75.00%计算，之后每年按 5.00%的比例增长，增长至95.00%后保持不变。

②驿站租赁收入

a.面积

本项目可用于出租面积合计为 29,100.00 平方米，文创商铺租赁面积 25,600.00 平方米，驿站租赁面积 3,500.00 平方米。

项目新增 70 间 50.00 平方米特色风格驿站用于远途游客住宿使用。驿站租赁面积 3,500.00 平方米包括：

1）工业遗产 A 区 A7、A8 游客驿站区面积 1,200.00 平方米；

2）工业遗产 B 区 B9、B10、B22 游客驿站区 2,300.00 平方米。

b.价格

经网络查询，虢国公园周边房屋租赁案例如下：

序号	地址	面积	租赁价格（元/平方米/月）
1	虢国公园-公路局家属院	58.00	18.97
2	虢国公园-虢国公园	34.00	23.53
3	虢国公园-陕县房产处住宅楼	30.00	26.67
4	虢国公园-地质队小区	58.00	17.24
平均值			21.60

根据案例查询可知，房屋租赁单价范围在 17.24-26.67 元/平方米/月，平均值 21.60 平方米；根据谨慎性原则，本项目租赁单价为 20.00 元/平方米/月；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，房屋租赁单价每三年按 2.00%得增长率增长。运营期第一年负荷率暂按 75.00%计算，之后每年按 5.00%的比例增长，增长至 95.00%后保持不变。

（4）充电桩收入

①数量

根据可行性研究报告可知，本项目新建 30 个 120KW 双枪充电桩、80 个 7KW 单枪充电桩、3 个 480KW 分体式 8 枪充电岛。

②单价

根据网络查询（https://www.icauto.com.cn/cdz/10382.html），项目周边地区充电桩收费价格情况如下：

充电站名称	位置	厂家	服务费（元/度）
河南三门峡富达集团快速充电服务站	三门峡市黄河西路富达电力集团公司停车场	联行逸充	0.80
河南省三门峡市黄河路陕县医院对面停车场公共充电站	三门峡市黄河路陕县医院对面	其他	0.80
三门峡国际文博城充电站	河南省三门峡市湖滨区五原西路与甘棠南路交叉口西 400 米	特来电	0.60

充电站名称	位置	厂家	服务费（元/度）
河南省三门峡市客香来公共停车场充电站	河南省三门峡市湖滨区涧河街道崤山东路三门峡市人民政府	e 充电	0.80

经网络查询充电桩收费价格范围为 0.60-0.80 元/度；根据谨慎性原则结合当地实际出租价格；本项目充电桩收费价格为 0.60 元/度，运营期间充电桩收费价格暂不考虑增长。假设每年使用天数按照 365 天进行计算，120KW 双枪充电桩和 480KW 分体式 8 枪充电岛每天日工作时长 2 小时，单枪年收入最高不超过 1.97 万元，7KW 单枪充电桩每天日工作时长 12 小时，单个充电桩年收入最高不超过 1.38 万元。运营期第一年负荷率暂按 70.00%计算，之后每年按 5.00%的比例增长，增长至 75.00%后保持不变。

（5）停车位收入

①数量

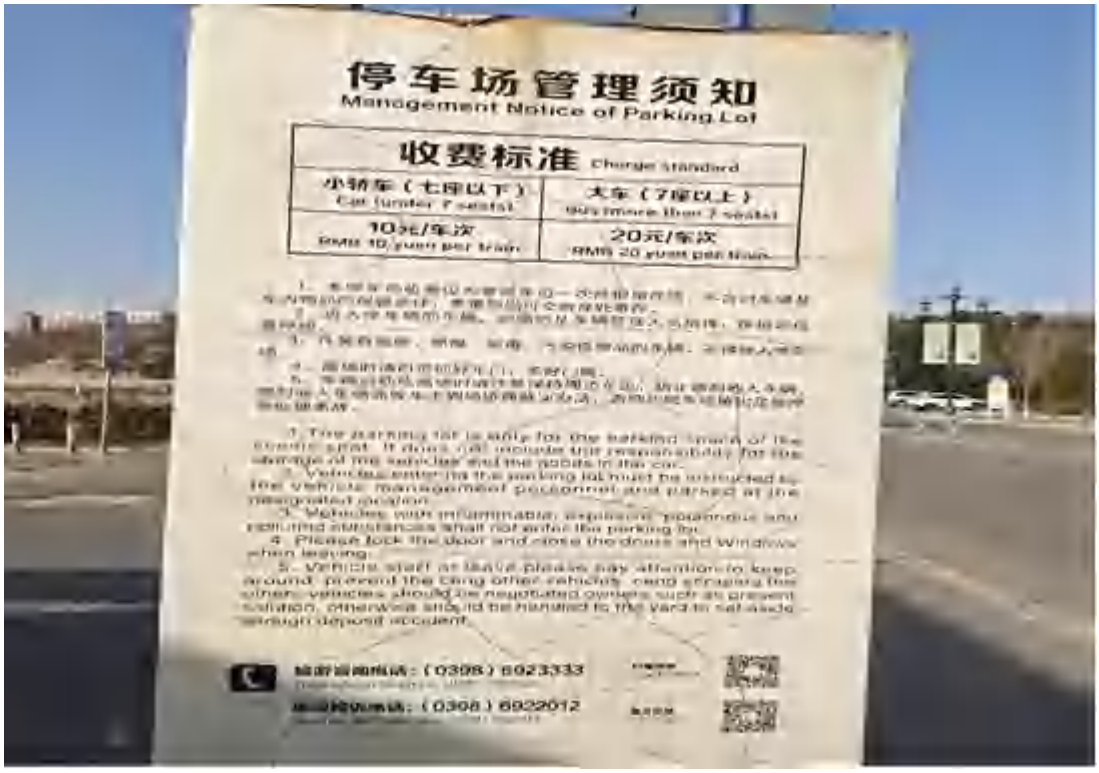
根据可研报告可知，本项目新增停车位 330 个，新增停车场区位图如下（区位 11）：

②单价

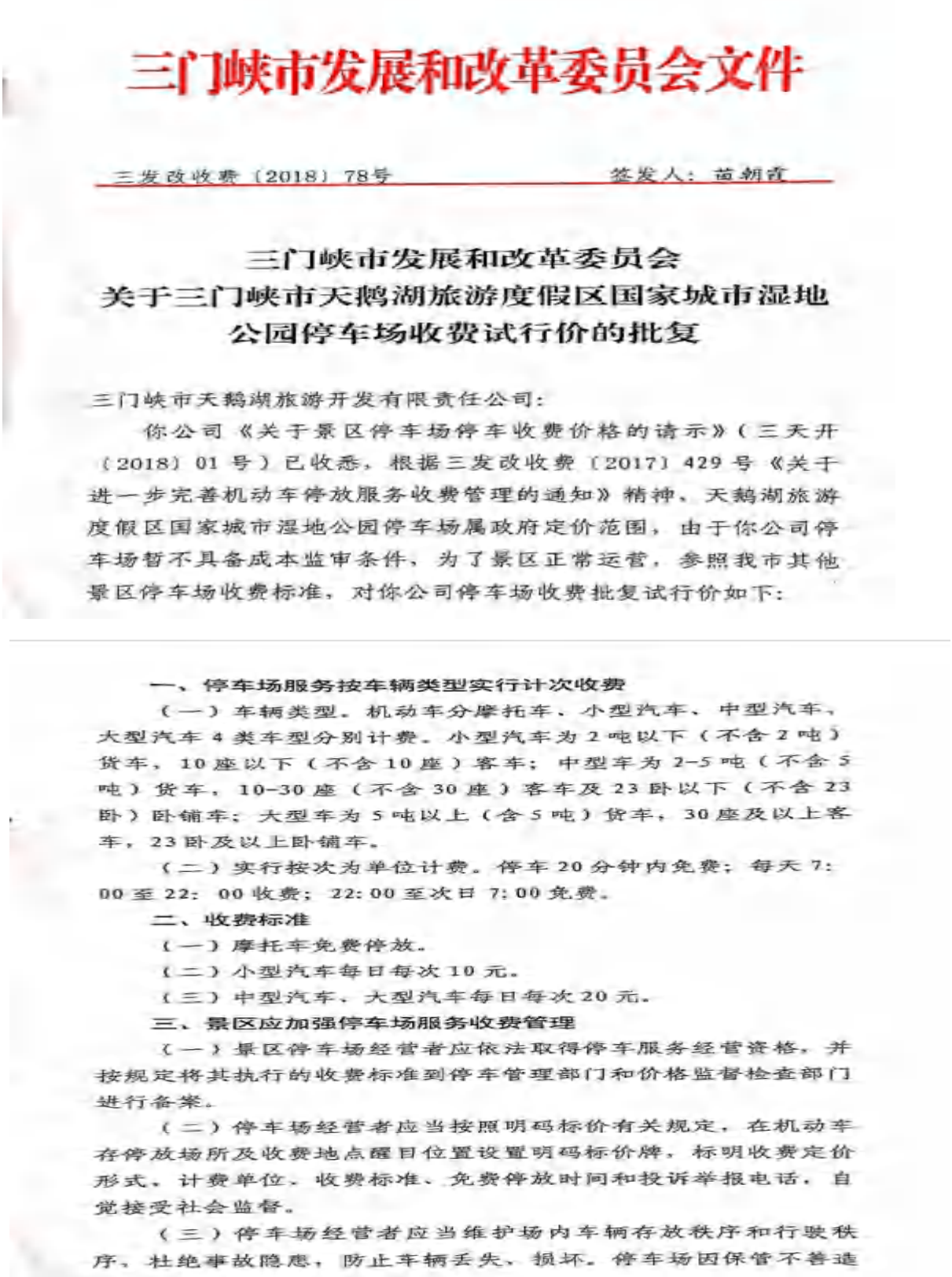
本项目停车收费标准参考三门峡周边景区，收费标准如下：

a.三门峡甘棠公园收费标准

b.灵宝市函谷关旅游区收费标准



c.三门峡市天鹅湖旅游度假区国家城市湿地公园停车收费标准如下：



三门峡市发展和改革委员会文件

三发改收费〔2018〕78号　　签发人：苗朝霞

三门峡市发展和改革委员会
关于三门峡市天鹅湖旅游度假区国家城市湿地公园停车场收费试行价的批复

三门峡市天鹅湖旅游开发有限责任公司：

你公司《关于景区停车场停车收费价格的请示》（三天开〔2018〕01号）已收悉，根据三发改收费〔2017〕429号《关于进一步完善机动车停放服务收费管理的通知》精神，天鹅湖旅游度假区国家城市湿地公园停车场属政府定价范围，由于你公司停车场暂不具备成本监审条件，为了景区正常运营，参照我市其他景区停车场收费标准，对你公司停车场收费批复试行价如下：

一、停车场服务按车辆类型实行计次收费

（一）车辆类型。机动车分摩托车、小型汽车、中型汽车、大型汽车4类车型分别计费。小型汽车为2吨以下（不含2吨）货车，10座以下（不含10座）客车；中型车为2-5吨（不含5吨）货车，10-30座（不含30座）客车及23卧以下（不含23卧）卧铺车；大型车为5吨以上（含5吨）货车，30座及以上客车，23卧及以上卧铺车。

（二）实行按次为单位计费。停车20分钟内免费；每天7:00至22:00收费；22:00至次日7:00免费。

二、收费标准

（一）摩托车免费停放。

（二）小型汽车每日每次10元。

（三）中型汽车、大型汽车每日每次20元。

三、景区应加强停车场服务收费管理

（一）景区停车场经营者应依法取得停车服务经营资格，并按规定将其执行的收费标准到停车管理部门和价格监督检查部门进行备案。

（二）停车场经营者应当按照明码标价有关规定，在机动车存停放场所及收费地点醒目位置设置明码标价牌，标明收费定价形式、计费单位、收费标准、免费停放时间和投诉举报电话，自觉接受社会监督。

（三）停车场经营者应当维护场内车辆存放秩序和行驶秩序，杜绝事故隐患，防止车辆丢失、损坏。停车场因保管不善造

结合以上数据，本项目停车场收费按 10.00 元/次计取，每日周转 1 次。因本项目位于虢国博物馆附近人流量，车流量较大；故从谨慎性考虑，停车位第 1 年负荷率按 70.00%，之后每年增加 5.00%，车位使用率达到 95.00%之后维持不变。

（6）财政补贴收入

虢国遗址旅游文化产业项目拟申请债券资金 14,500.00 万元，根据项目还款安排，三门峡市财政局拟安排政府补贴收入对该项目进行补贴（根据实际情况安排），自项目投入运营当年开始补贴，项目建设期 4 年，债券期限 15 年，债券分两年申请，原则上补贴 12 年，每年补贴 720.00 万元。

（三）项目运营成本分析

项目运营成本主要包括以下几项：

1.燃料动力费

本项目燃料及动力费主要为电费、水费，项目运营期内，正常年耗量约 115.20 万度，电价按 0.57 元/度测算，正常年耗水量为 10.80 万吨，水价按 2.10 元/吨计算。

根据可研给水规划可知耗水量计算过程为：

（1）总用水量估算根据以下指标计算：

①不留宿游客：10 升/人/日（按 3000 人计）；

②留宿游客：40.00 升/人/日（按 500 人计）；

③常住人口：150.00 升/人/日（按管理人员共计 150 人）；

④消防用水量：10.00 升/秒，灭火时间 30h（另计）；

⑤绿化及其它用水：1.50 升/次/平方米；

⑨不可预见用水：按总用水量 10.00%计算；

经计算总用水量为 295.00 吨/天，年供水量为 10.80 万吨。

（2）根据可研供配电计划可知，项目年耗电计算如下：

根据目前用电情况和用电特点，用电量按建筑面积及服务设施规模计算，采用单位面积用电指标法计算用电负荷。供电指标如下：

①管理、展示、商业及游客服务中心取 80.00W/m,安装容量 2,482.00Kw;

②景观照明（含广场、道路及景观）1,422.00Kw;

③动力设施（消防、环保、给排水等）300.00Kw;

④未可预见负荷按 10.00%计算;

经估算：总计用电负荷 4,671.00KW。年总用电量 115.2 万 kwh。

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，燃料动力费增长标准按照每年 2.00%的增长率逐年递增。

2.人员工资

本项目新增劳动定员 150 人，其中管理人员 12 人，技术服务人员 48 人，后勤服务人员 20 人，演绎人员 70 人。

根据查询河南省 2022 年统计年鉴（https://oss.henan.gov.cn/sbgt-wztipt/attachment/hntjj/hntj/lib/tjnj/2022/zk/indexch.htm）可知，三门峡市 2021 年就业人员平均工资水平为 42,981.00 元/年；本项目管理人员工资暂定 5.00 万元/年，技术服务人员工资暂定 5.00 万元/年，后勤服务人员工资暂定 4.00 万元/年，演绎人员工资暂定 4.00 万元/年。

编 河南统计年鉴 2022

4-16 各市城镇私营单位就业人员平均工资

Average Wage of Employed Persons in Urban Non-private Units by City

单位：元 (yuan)

地区 Region	2018	2019	2020	2021
郑州市 Zhengzhou	33495	51357	56062	55746
开封市 Kaifeng	32628	43304	49046	50231
洛阳市 Luoyang	31613	41828	46186	47611
平顶山市 Pingdingshan	27980	37563	40660	42073
安阳市 Anyang	28357	38297	44978	47763
鹤壁市 Hebi	31292	42646	44135	44305
新乡市 Xinxiang	28837	41373	46784	50669
焦作市 Jiaozuo	31142	37475	40340	43941
濮阳市 Puyang	25077	33664	38337	42740
许昌市 Xuchang	37665	43509	45029	45222
漯河市 Luohe	30565	40662	43152	43954
三门峡市 Sanmenxia	29296	37136	40881	42981
南阳市 Nanyang	27095	39616	40860	42421
商丘市 Shangqiu	31229	44176	49209	50055
信阳市 Xinyang	23744	43135	45391	47149
周口市 Zhoukou	28005	38958	44805	45048
驻马店市 Zhumadian	29342	39150	44535	46466
济源示范区 Jiyuan	30603	46630	48493	49900

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%。依据合理性和谨慎性原则，项目运营后，人员工资每年按照 2.00%的增长率进行预测。

3.维修费

项目运营期间，假设本项目维修费按照年折旧的 3.00%计算；项目年折旧额为 2,766.69 万元。基于谨慎性原则，以后每年按照 2.00%增长。

4.其他费用

本项目其他费用主要为项目运营期间的管理费及其他不可预见的支出，假设本项目费用按照运营收入的2.00%计算。

5.原辅材料费

本项目原辅材料费为剧场演绎耗费的材料，按照虢国剧场收入的5.00%计算。

6.设备重置费

根据《中华人民共和国企业所得税法实施条例》第六十条规定,电子设备的折旧年限为三年；本项目设备重置费用考虑对智能检票机（购入总投资金额 360.00 万元）更新重置，其余设备在日常维修费中进行考虑，本项目考虑每 3 年对其进行重置，在债券第 8 年、12 年分别重置360.00万元，本项目共产生设备重置费用720.00万元。

7.税费

本项目涉及税种主要有增值税、城市维护建设税、教育费附加、地方教育费附加和企业所得税。税率依据《中华人民共和国增值税暂行条例》、《关于深化增值税改革有关政策的公告》、《中华人民共和国城市建设税暂行条例》、《征收教育费附加的暂行规定》和《中华人民共和国企业所得税法》计取。

本项目增值税进项税：电费、维修费用、设备重置费、外购原材料按 13.00%测算，其他费用、建设工程及其他费用按 6.00%测算，建设期工程费用、水费按9.00%。

本项目销项税：虢国剧场收入、展示展览收入、数字化沉浸式体验收入、亲子文创活动收入按照 6.00%计算；配套用房租赁收入、驿站租赁收入、停车位收入按照 9.00%计算，充电桩收入按照 13.00%计

算。

本项目税金及附加：城市维护建设税按 7.00%计算，教育费附加按 3.00%计算，地方教育费附加按 2.00%计算。

本项目房产税：按照驿站收入、商铺租赁收入的 12.00%计算。

企业所得税按扣除债券利息、固定资产折旧后的 25.00%计算。

表 5-3 项目税费测算表

金额单位：人民币万元

项目	合计	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年
销项税	2,499.40	183.86	191.39	196.80	205.45	210.96	211.46
建设期进项（按负数填列）	-4,809.30	-4,809.30					
运营期进项（按负数填列）	-383.67	-22.66	-23.11	-23.55	-65.46	-24.49	-24.88
留抵税额		-4,648.10	-4,479.82	-4,306.57	-4,166.58	-3,980.11	-3,793.53
增值税							
附加税							
房产税	1,473.10	98.25	104.80	111.35	120.26	126.94	126.94
折旧	33,200.22	2,766.69	2,766.69	2,766.69	2,766.69	2,766.69	2,766.69
摊销							
债券利息	5,169.38	652.50	652.50	625.50	592.88	560.25	527.63
利润总额		-1,159.56	-1,100.32	-1,032.14	-914.27	-840.08	-819.74
所得税							
税费合计	1,473.10	98.25	104.80	111.35	120.26	126.94	126.94

（续）

项目	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年
销项税	214.84	214.84	214.84	218.32	218.32	218.32
建设期进项（按负数填列）						

项目	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年
运营期进项（按负数填列）	-25.33	-67.13	-26.12	-26.57	-26.98	-27.39
留抵税额	-3,604.02	-3,456.31	-3,267.59	-3,075.84	-2,884.50	-2,693.57
增值税						
附加税						
房产税	129.46	129.46	129.46	132.06	132.06	132.06
折旧	2,766.69	2,766.69	2,766.69	2,766.69	2,766.69	2,766.69
摊销						
债券利息	495.00	408.38	310.50	212.63	114.75	16.88
利润总额	-759.52	-691.15	-611.58	-485.64	-407.64	-329.68
所得税						
税费合计	129.46	129.46	129.46	132.06	132.06	132.06

（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 5-4 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 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年
一	**运营收入**	**42,670.02**	**3,254.31**	**3,338.22**	**3,403.73**	**3,516.66**	**3,583.39**	**3,589.41**
1	虢国剧场收入	12,364.80	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,020.00	1,020.00	1,020.00
	人流量（万人）		50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00
	单价（元）		100.00	100.00	100.00	102.00	102.00	102.00
	负荷率		20.00%	20.00%	20.00%	20.00%	20.00%	20.00%
2	讲解收入	3,708.75	300.00	300.00	300.00	306.00	306.00	306.00
	人流量（万人）		50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00
	单价（元）		12.00	12.00	12.00	12.24	12.24	12.24
	负荷率		50.00%	50.00%	50.00%	50.00%	50.00%	50.00%
3	租赁收入	13,380.76	892.44	951.94	1,011.43	1,092.34	1,153.04	1,153.04
3.1	配套用房租赁收入	12,436.03	829.44	884.74	940.03	1,015.23	1,071.64	1,071.64
	面积（平方米）		25,600.00	25,600.00	25,600.00	25,600.00	25,600.00	25,600.00
	单价（元/平方米/月）		36.00	36.00	36.00	36.72	36.72	36.72
	月份		12	12	12	12	12	12

序号	项目	合计	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年
	出租率		75.00%	80.00%	85.00%	90.00%	95.00%	95.00%
3.2	驿站租赁收入	944.73	63.00	67.20	71.40	77.11	81.40	81.40
	面积（平方米）		3,500.00	3,500.00	3,500.00	3,500.00	3,500.00	3,500.00
	单价（元/平方米/月）		20.00	20.00	20.00	20.40	20.40	20.40
	月份		12	12	12	12	12	12
	出租率		75.00%	80.00%	85.00%	90.00%	95.00%	95.00%
4	充电桩收入	3,292.89	257.55	275.94	275.94	275.94	275.94	275.94
4.1	120KW 双枪充电桩收入	1,411.24	110.38	118.26	118.26	118.26	118.26	118.26
	数量（个）		30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00
	价格（元/千瓦时）		0.60	0.60	0.60	0.60	0.60	0.60
	功率（千瓦）		120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00
	日工作时长（小时）		2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00
	天数		365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00
	利用率		70.00%	75.00%	75.00%	75.00%	75.00%	75.00%
4.2	7KW 单枪充电桩收入	1,317.20	103.02	110.38	110.38	110.38	110.38	110.38
	数量（个）		80	80	80	80	80	80
	价格（元/千瓦时）		0.60	0.60	0.60	0.60	0.60	0.60
	功率（千瓦）		7.00	7.00	7.00	7.00	7.00	7.00
	日工作时长（小时）		12	12	12	12	12	12

序号	项目	合计	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年
	天数		365	365	365	365	365	365
	利用率		70.00%	75.00%	75.00%	75.00%	75.00%	75.00%
4.3	480KW 分体式 8 枪充电岛收入	564.45	44.15	47.30	47.30	47.30	47.30	47.30
	数量（个）		3	3	3	3	3	3
	价格（元/千瓦时）		0.60	0.60	0.60	0.60	0.60	0.60
	功率（千瓦）		480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00
	日工作时长（小时）		2	2	2	2	2	2
	天数		365	365	365	365	365	365
	利用率		70.00%	75.00%	75.00%	75.00%	75.00%	75.00%
5	停车位收入	1,282.82	84.32	90.34	96.36	102.38	108.41	114.43
	数量（个）		330	330	330	330	330	330
	单价（元/次）		10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00
	周转次数		1	1	1	1	1	1
	天数		365	365	365	365	365	365
	负荷率		70.00%	75.00%	80.00%	85.00%	90.00%	95.00%
6	财政补贴	8,640.00	720.00	720.00	720.00	720.00	720.00	720.00
二	**成本支出**	**14,789.95**	**1,044.68**	**1,069.35**	**1,093.68**	**1,482.37**	**1,147.53**	**1,165.84**
1	燃料动力	1,167.71	88.34	89.93	91.51	93.10	94.68	96.37
1.1	水费	303.71	22.68	23.11	23.54	23.98	24.41	24.95

序号	项目	合计	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年
	数量		10.80	10.80	10.80	10.80	10.80	10.80
	单价		2.10	2.14	2.18	2.22	2.26	2.31
1.2	电费	864.00	65.66	66.82	67.97	69.12	70.27	71.42
	数量		115.20	115.20	115.20	115.20	115.20	115.20
	单价		0.57	0.58	0.59	0.60	0.61	0.62
2	工资及福利	8,844.30	660.00	673.20	686.40	699.60	713.40	728.10
2.1	管理人员	804.24	60.00	61.20	62.40	63.60	64.92	66.24
	人数		12	12	12	12	12	12
	年薪		5.00	5.10	5.20	5.30	5.41	5.52
2.2	技术人员	3,216.96	240.00	244.80	249.60	254.40	259.68	264.96
	人数		48	48	48	48	48	48
	年薪		5.00	5.10	5.20	5.30	5.41	5.52
2.3	后勤人员	1,071.80	80.00	81.60	83.20	84.80	86.40	88.20
	人数		20	20	20	20	20	20
	年薪		4.00	4.08	4.16	4.24	4.32	4.41
2.4	演绎人员	3,751.30	280.00	285.60	291.20	296.80	302.40	308.70
	人数		70	70	70	70	70	70
	年薪		4.00	4.08	4.16	4.24	4.32	4.41
3	维修费用	1,113.21	83.00	84.66	86.35	88.08	89.84	91.64

序号	项目	合计	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年
4	其他费用	853.39	65.09	66.76	68.07	70.33	71.67	71.79
5	原辅材料费	618.24	50.00	50.00	50.00	51.00	51.00	51.00
6	设备重置费	720.00				360.00		
6.1	智能检票机设备	720.00				360.00		
7	税费	1,473.10	98.25	104.80	111.35	120.26	126.94	126.94
三	**净收益**	**27,880.07**	**2,209.63**	**2,268.87**	**2,310.05**	**2,034.29**	**2,435.86**	**2,423.57**

（续）

序号	项目	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年
一	**运营收入**	**3,638.74**	**3,638.74**	**3,638.74**	**3,689.36**	**3,689.36**	**3,689.36**
1	虢国剧场收入	1,040.40	1,040.40	1,040.40	1,061.20	1,061.20	1,061.20
	人流量（万人）	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00
	单价（元）	104.04	104.04	104.04	106.12	106.12	106.12
	负荷率	20.00%	20.00%	20.00%	20.00%	20.00%	20.00%
2	讲解收入	312.00	312.00	312.00	318.25	318.25	318.25
	人流量（万人）	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00
	单价（元）	12.48	12.48	12.48	12.73	12.73	12.73
	负荷率	50.00%	50.00%	50.00%	50.00%	50.00%	50.00%

序号	项目	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年
3	租赁收入	1,175.97	1,175.97	1,175.97	1,199.54	1,199.54	1,199.54
3.1	配套用房租赁收入	1,092.94	1,092.94	1,092.94	1,114.83	1,114.83	1,114.83
	面积（平方米）	25,600.00	25,600.00	25,600.00	25,600.00	25,600.00	25,600.00
	单价（元/平方米/月）	37.45	37.45	37.45	38.20	38.20	38.20
	月份	12	12	12	12	12	12
	出租率	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%
3.2	驿站租赁收入	83.03	83.03	83.03	84.71	84.71	84.71
	面积（平方米）	3,500.00	3,500.00	3,500.00	3,500.00	3,500.00	3,500.00
	单价（元/平方米/月）	20.81	20.81	20.81	21.23	21.23	21.23
	月份	12	12	12	12	12	12
	出租率	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%
4	充电桩收入	275.94	275.94	275.94	275.94	275.94	275.94
4.1	120KW 双枪充电桩收入	118.26	118.26	118.26	118.26	118.26	118.26
	数量（个）	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00
	价格（元/千瓦时）	0.60	0.60	0.60	0.60	0.60	0.60
	功率（千瓦）	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00

序号	项目	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年
	日工作时长（小时）	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00
	天数	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00
	利用率	75.00%	75.00%	75.00%	75.00%	75.00%	75.00%
4.2	7KW 单枪充电桩收入	110.38	110.38	110.38	110.38	110.38	110.38
	数量（个）	80	80	80	80	80	80
	价格（元/千瓦时）	0.60	0.60	0.60	0.60	0.60	0.60
	功率（千瓦）	7.00	7.00	7.00	7.00	7.00	7.00
	日工作时长（小时）	12	12	12	12	12	12
	天数	365	365	365	365	365	365
	利用率	75.00%	75.00%	75.00%	75.00%	75.00%	75.00%
4.3	480KW 分体式 8 枪充电岛收入	47.30	47.30	47.30	47.30	47.30	47.30
	数量（个）	3	3	3	3	3	3
	价格（元/千瓦时）	0.60	0.60	0.60	0.60	0.60	0.60
	功率（千瓦）	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00
	日工作时长（小时）	2	2	2	2	2	2
	天数	365	365	365	365	365	365

序号	项目	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年
	利用率	75.00%	75.00%	75.00%	75.00%	75.00%	75.00%
5	停车位收入	114.43	114.43	114.43	114.43	114.43	114.43
	数量（个）	330	330	330	330	330	330
	单价（元/次）	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00
	周转次数	1	1	1	1	1	1
	天数	365	365	365	365	365	365
	负荷率	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%
6	财政补贴	720.00	720.00	720.00	720.00	720.00	720.00
二	**成本支出**	**1,188.59**	**1,566.85**	**1,225.15**	**1,248.75**	**1,268.62**	**1,288.54**
1	燃料动力	98.07	99.76	101.45	103.14	104.83	106.53
1.1	水费	25.49	26.03	26.57	27.11	27.65	28.19
	数量	10.80	10.80	10.80	10.80	10.80	10.80
	单价	2.36	2.41	2.46	2.51	2.56	2.61
1.2	电费	72.58	73.73	74.88	76.03	77.18	78.34
	数量	115.20	115.20	115.20	115.20	115.20	115.20
	单价	0.63	0.64	0.65	0.66	0.67	0.68

序号	项目	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年
2	工资及福利	742.80	757.50	772.20	787.50	803.70	819.90
2.1	管理人员	67.56	68.88	70.20	71.64	73.08	74.52
	人数	12	12	12	12	12	12
	年薪	5.63	5.74	5.85	5.97	6.09	6.21
2.2	技术人员	270.24	275.52	280.80	286.56	292.32	298.08
	人数	48	48	48	48	48	48
	年薪	5.63	5.74	5.85	5.97	6.09	6.21
2.3	后勤人员	90.00	91.80	93.60	95.40	97.40	99.40
	人数	20	20	20	20	20	20
	年薪	4.50	4.59	4.68	4.77	4.87	4.97
2.4	演绎人员	315.00	321.30	327.60	333.90	340.90	347.90
	人数	70	70	70	70	70	70
	年薪	4.50	4.59	4.68	4.77	4.87	4.97
3	维修费用	93.47	95.34	97.25	99.20	101.18	103.20
4	其他费用	72.77	72.77	72.77	73.79	73.79	73.79
5	原辅材料费	52.02	52.02	52.02	53.06	53.06	53.06
6	设备重置费		360.00				

序号	项目	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年
6.1	智能检票机设备		360.00				
7	税费	129.46	129.46	129.46	132.06	132.06	132.06
三	**净收益**	**2,450.15**	**2,071.89**	**2,413.59**	**2,440.61**	**2,420.74**	**2,400.82**

（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 5-5 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	第 8 年
一、经营活动产生的现金									
经营活动收入	42,670.02					3,254.31	3,338.22	3,403.73	3,516.66
经营活动支出（含税费）	14,789.95					1,044.68	1,069.35	1,093.68	1,482.37
经营活动产生的现金净额	27,880.07					2,209.63	2,268.87	2,310.05	2,034.29
二、投资活动产生的现金									
建设成本支出（含建设期利息）	63,553.00	26,000.00	14,500.00	12,000.00	11,053.00				
投资活动产生的现金净额	-63,553.00	-26,000.00	-14,500.00	-12,000.00	-11,053.00				
三、融资活动产生的现金									
财政资金	49,053.00	14,000.00	12,000.00	12,000.00	11,053.00				

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	第 8 年
债券资金	14,500.00	12,000.00	2,500.00						
银行借款									
偿还债券本金	14,500.00						600.00	725.00	725.00
偿还银行借款本金									
支付运营期债券利息	5,169.38					652.50	652.50	625.50	592.88
支付银行借款利息									
融资活动产生的现金净额	43,883.63	26,000.00	14,500.00	12,000.00	11,053.00	-652.50	-1,252.50	-1,350.50	-1,317.88
四、净现金流量	8,210.70					1,557.13	1,016.37	959.55	716.42
五、累计现金流量	8,210.70					1,557.13	2,573.50	3,533.05	4,249.47

（续）

项目	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年
一、经营活动产生的现金								
经营活动收入	3,583.39	3,589.41	3,638.74	3,638.74	3,638.74	3,689.36	3,689.36	3,689.36
经营活动支出（含税费）	1,147.53	1,165.84	1,188.59	1,566.85	1,225.15	1,248.75	1,268.62	1,288.54
经营活动产生的现金净额	2,435.86	2,423.57	2,450.15	2,071.89	2,413.59	2,440.61	2,420.74	2,400.82
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								

项目	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年
财政资金								
债券资金								
银行借款								
偿还债券本金	725.00	725.00	1,925.00	2,175.00	2,175.00	2,175.00	2,175.00	375.00
偿还银行借款本金								
支付运营期债券利息	560.25	527.63	495.00	408.38	310.50	212.63	114.75	16.88
支付银行借款利息								
融资活动产生的现金净额	-1,285.25	-1,252.63	-2,420.00	-2,583.38	-2,485.50	-2,387.63	-2,289.75	-391.88
四、净现金流量	1,150.61	1,170.95	30.15	-511.49	-71.91	52.98	130.99	2,008.95
五、累计现金流量	5,400.08	6,571.02	6,601.17	6,089.69	6,017.78	6,070.76	6,201.75	8,210.70

（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 5-6 还本付息计算表

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		540.00	540.00	
第 2 年		652.50	652.50	
第 3 年		652.50	652.50	
第 4 年		652.50	652.50	
第 5 年		652.50	652.50	2,209.63
第 6 年	600.00	652.50	1,252.50	2,268.87
第 7 年	725.00	625.50	1,350.50	2,310.05
第 8 年	725.00	592.88	1,317.88	2,034.29
第 9 年	725.00	560.25	1,285.25	2,435.86
第 10 年	725.00	527.63	1,252.63	2,423.57
第 11 年	1,925.00	495.00	2,420.00	2,450.15
第 12 年	2,175.00	408.38	2,583.38	2,071.89
第 13 年	2,175.00	310.50	2,485.50	2,413.59
第 14 年	2,175.00	212.63	2,387.63	2,440.61
第 15 年	2,175.00	114.75	2,289.75	2,420.74
第 16 年	375.00	16.88	391.88	2,400.82
合计	14,500.00	7,666.88	22,166.88	27,880.07
本息覆盖倍数	1.26			

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，为虢国遗址文化旅游产业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：

二〇二三年七月四日

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

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

复印件与原件一致 再次复印无效

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》。

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 12 月 03 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.

河南省注册会计师协会 CPA 年检专用章

2020年3月30日

5

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

河南分所 特殊普通合伙 410105388559

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.

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.

年 月 日

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

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

中国注册会计师协会

姓　名 Full name　张悦

性　别 Sex　女

出生日期 Date of birth　1989-12-20

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.　410222198912201043

和信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所 4101055988888

证书编号：370100010232
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：2021 年 12 月 27 日
Date of Issuance

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

年 月 日

此件与原件一致
再次复印无效

三门峡市湖滨区5G+智慧医疗项目
收益与融资自求平衡
专项评价报告

河南恒新会计师事务所（普通合伙）

日期：二〇二三年三月

三门峡市湖滨区 5G+智慧医疗项目
收益与融资自求平衡专项评价报告

豫新专审字【2023】1349 号

我们接受三门峡市湖滨区卫生健康委员会的委托，对三门峡市湖滨区 5G+智慧医疗项目（以下简称“本项目”）项目收益与融资自求平衡情况进行评价并出具专项评价报告。

我们的审核依据是《中国注册会计师其他鉴证业务准则第 3111 号—预测性财务信息的审核》。相关单位对该项目收益预测及其所依据的各项假设负责。这些假设已在具体预测说明中披露。

根据我们对支持这些假设的证据的审核，我们没有注意到任何事项使我们认为这些假设没有为预测提供合理基础。而且，我们认为，该项目收益预测是在这些假设的基础上恰当编制的，并按照项目收益及现金流入预测编制基础的规定进行了列报。

由于预期事项通常并非如预期那样发生，并且变动可能重大，实际结果可能与预测性财务信息存在差异。

本专项评价报告仅供三门峡市湖滨区 5G+智慧医疗项目申请本期专项债券及后续批次发行使用，不得用作其他任何目的及分发给其他单位或个人。

经专项审核，我们认为在三门峡市湖滨区 5G+智慧医疗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。

经测算，本项目收益对债券本息的覆盖倍数为 1.27 倍。

总体评价结果如下：

1.项目概况

1.1 项目名称

三门峡市湖滨区 5G+智慧医疗项目（以下简称“本项目”）

1.2 项目单位

本项目项目单位是三门峡市湖滨区卫生健康委员会。

名称	三门峡市湖滨区卫生健康委员会
统一社会信用代码	114112020058071373
机构性质	机关
负责人	亢海
机构地址	三门峡市湖滨区六峰路西下环
赋码机关	中共三门峡市湖滨区委机构编制委员会办公室
颁发日期	2022 年 11 月 10 日

三门峡市湖滨区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。

1.3 主管单位

三门峡市湖滨区卫生健康委员会

1.4 项目性质

本项目为有一定收益的公益性项目，符合《地方政府债券发行管理办法》（财库〔2020〕43 号文）关于“专项债券是为有一定收益的公益性项目发行，以公益性项目对应的政府性基金收入或专项收入作

为还本付息资金来源的政府债券”的要求。

1.5 建设地点

本项目建设地点位于三门峡市湖滨区各医疗机构。

1.6 建设规模及内容

根据《三门峡市湖滨区 5G+智慧医疗项目可行性研究报告》和三门峡市湖滨区发展和改革委员会《关于三门峡市湖滨区 5G+智慧医疗项目可行性研究报告的批复》（三湖发改【2022】200 号），本项目主要建设内容和规模如下：

建设内容包括医疗信息集成平台建设、临床医疗应用建设及医疗管理应用建设、中心机房硬件设施配置、医院等级保护建设、5G+智慧医疗建设。

1.7 建设期

本项目建设期 1 年。

1.8 项目总投资

本项目总投资 23000.00 万元，其中：工程费用 20696.02 万元，工程建设其他费用 535.10 万元，预备费 1273.88 万元，建设期利息 495.00 万元。

1.9 项目经济技术指标及投资估算表

表 1-1 项目经济技术指标及投资估算表

序号	工程或费用名称	估算金额（万元）					技术经济指标		单价（元）
		建筑工程费	设备购置费	安装工程费	其他费用	合计（万元）	单位	数量	
一	工程费用	0.00	20688.02	8.00	0.00	20696.02			
（一）	硬件预算	0.00	488.02	8.00	0.00	496.02			
1	外网防火墙		9.80			9.80	台	1	98000.00
2	内网防火墙		9.80			9.80	台	1	98000.00
3	下一代防火墙		33.00			33.00	台	1	330000.00
4	入侵防御		22.00			22.00	台	2	110000.00
5	网闸		23.00			23.00	台	1	230000.00
6	等保一体机		16.00			16.00	台	1	160000.00
7	堡垒机软件		12.00			12.00	套	1	120000.00
8	漏洞扫描软件		13.00			13.00	套	1	130000.00
10	数据库审计		17.00			17.00	套	1	170000.00
11	日志审计		26.00			26.00	套	1	260000.00

12	网络准入控制系统		19.00			19.00	套	1	190000.00
13	防病毒软件		12.00			12.00	套	1	120000.00
14	上网行为管理		12.00			12.00	套	1	120000.00
15	WEB 应用安全		15.00			15.00	套	1	150000.00
16	机房装修		32.00	8.00		40.00	套	1	400000.00
17	超融合服务器		132.00			132.00	节点	4	330000.00
18	万兆交换机		18.00			18.00	台	2	90000.00
19	存储		25.00			25.00	台	1	250000.00
20	监测系统		2.00			2.00	套	1	20000.00
21	服务器机柜		1.00			1.00	台	2	5000.00
22	UPS		14.00			14.00	台	2	70000.00
23	腕带打印机		1.50			1.50	台	5	3000.00
24	条码打印机		0.42			0.42	台	6	700.00
25	瓶签打印机		2.10			2.10	台	6	3500.00
26	扫码枪		0.70			0.70	台	14	500.00
27	KVM		0.70			0.70	台	1	7000.00
28	排队叫号机		3.00			3.00	台	2	15000.00

29	移动 PDA		16.00			16.00	台	40	4000.00
（二）	**软件系统预算**	**0.00**	**20200.00**	**0.00**	**0.00**	**20200.00**			
1	医院信息集成平台		500.00			500.00	套	1	5000000.00
2	医院信息系统		600.00			600.00	套	1	6000000.00
3	妇幼保健系统		700.00			700.00	套	1	7000000.00
4	结构化电子病历系统		500.00			500.00	套	1	5000000.00
5	临床路径管理系统		400.00			400.00	套	1	4000000.00
6	实验室（检验科）信息系统		600.00			600.00	套	1	6000000.00
7	医学影像检查系统		700.00			700.00	套	1	7000000.00
8	合理用药系统		100.00			100.00	套	1	1000000.00
9	处方点评系统		150.00			150.00	套	1	1500000.00
10	排队叫号系统		150.00			150.00	套	1	1500000.00
11	不良事件系统		200.00			200.00	套	1	2000000.00
12	传染病上报系统		100.00			100.00	套	1	1000000.00
13	病案管理系统		100.00			100.00	套	1	1000000.00
14	血库管理系统		300.00			300.00	套	1	3000000.00
15	抗菌用药管理系统		200.00			200.00	套	1	2000000.00

16	手术麻醉系统		300.00			300.00	套	1	3000000.00
17	重症监护系统		200.00			200.00	套	1	2000000.00
18	体检系统		400.00			400.00	套	1	4000000.00
19	消毒供应系统		300.00			300.00	套	1	3000000.00
20	医务管理系统		300.00			300.00	套	1	3000000.00
21	护理管理系统		200.00			200.00	套	1	2000000.00
22	医疗客户资源管理微信公众号		100.00			100.00	套	1	1000000.00
23	决策支持 BI		200.00			200.00	套	1	2000000.00
24	5G 智慧医疗	0.00	9900.00	0.00	0.00	9900.00			
24.1	5G 紧急救援		600.00			600.00	套	1	6000000.00
24.2	VR 探视		300.00			300.00	套	1	3000000.00
24.3	远程会诊		800.00			800.00	套	1	8000000.00
24.4	智慧监督		600.00			600.00	套	1	6000000.00
24.5	智慧疾控		700.00			700.00	套	1	7000000.00
24.6	智慧机器人		700.00			700.00	套	1	7000000.00
24.7	医养一体化平台		2100.00			2100.00	套	1	21000000.00
24.8	智慧消防		600.00			600.00	套	1	6000000.00

24.9	远程示教中心		1500.00			1500.00	套	1	15000000.00
24.10	远程超声		1100.00			1100.00	套	1	11000000.00
24.11	医疗影像云		900.00			900.00	套	1	9000000.00
25	医疗工作管理系统	0.00	1800.00	0.00	0.00	1800.00			
25.1	移动护理		700.00			700.00	套	1	7000000.00
25.2	移动医生工作站		1100.00			1100.00	套	1	11000000.00
26	医疗信息管理系统	0.00	1200.00	0.00	0.00	1200.00			
26.1	院感系统		100.00			100.00	套	1	1000000.00
26.2	电子签名认证系统		50.00			50.00	套	1	500000.00
26.3	医保审核系统		70.00			70.00	套	1	700000.00
26.4	医疗质量监测上报系统(HQMS)		50.00			50.00	套	1	500000.00
26.5	前置审方系统		100.00			100.00	套	1	1000000.00
26.6	微生物管理系统		100.00			100.00	套	1	1000000.00
26.7	单病种质量管理与控制系统		70.00			70.00	套	1	700000.00
26.8	合理用血管理系统		80.00			80.00	套	1	800000.00
26.9	公共卫生管理系统		100.00			100.00	套	1	1000000.00
26.10	人力资源管理系统		70.00			70.00	套	1	700000.00

26.11	财务管理系统		180.00			180.00	套	1	1800000.00
26.12	医疗质量控制系统		80.00			80.00	套	1	800000.00
26.13	行政综合管理系统 OA		50.00			50.00	套	1	500000.00
26.14	党建系统（云上党建）		40.00			40.00	套	1	400000.00
26.15	物资管理系统		60.00			60.00	套	1	600000.00
	工程费用小计					**20696.02**			
二	**工程建设其他费用**				**535.10**	**535.10**			
1	设计费				121.54	121.54	依据豫财预〔2020〕81 号		
2	第三方软件测试费				70.00	70.00	依据豫财预〔2020〕81 号（三级等保）		
3	安全等级保护测评费				90.00	90.00	结合市场情况计取		
4	密码测评费				60.00	60.00	结合市场情况计取		
5	建设管理费				49.40	49.40	参照财建[2016]504 号文计取		
6	项目前期咨询费				32.26	32.26	参照发改价格[2015]299 号文计取		
7	工程监理费				82.50	82.50	参照豫建监协〔2015〕19 号文件计取		
8	招标代理服务费				10.77	10.77	参照国家发改办价格〔2011〕534 号文计取		
9	工程造价咨询服务费				18.63	18.63	参照豫发改〔2008〕2510 号文件计取		

	工程建设其他费用小计					535.10	
	第一+第二部分总和					**21231.12**	
三	**基本预备费**				**1273.88**	**1273.88**	**6.00%**
四	**建设投资**					**22505.00**	
五	**建设期利息**				**495.00**	**495.00**	
六	**项目总投资**					**23000.00**	

1.10 项目当前进展

已取得三门峡市湖滨区发展和改革委员会《关于三门峡市湖滨区5G+智慧医疗项目可行性研究报告的批复》(三湖发改【2022】200号)。

1.11 项目主体及运营模式

(1)项目主体

本项目债券资金申请单位为三门峡市湖滨区卫生健康委员会,项目资产登记单位为三门峡市湖滨区卫生健康委员会。项目建设单位为三门峡市湖滨区卫生健康委员会。

(2)项目运营模式

本项目建设后由三门峡市湖滨区卫生健康委员会负责运营,三门峡市湖滨区卫生健康委员会与湖滨区财政局将当年到期专项债券本金、利息、项目收益列入年度政府性基金预算统筹安排,建立还本付息台账,健全偿债保障机制。三门峡市湖滨区卫生健康委员会运营该项目,项目运营过程中将全面贯彻执行国家相关政策及有关法律法规,遵守财经纪律,确保国有资产安全,促进国有资产增值保值任务。

(3)项目主管部门职责

本项目主管部门为三门峡市湖滨区卫生健康委员会。项目主管部门负有指导、监督债券债务单位申报项目、使用规范和按时偿还债券资金的责任。主管部门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单位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。

1.12 债券资金使用合规性说明

本项目的专项债券资金：不用于市场化运作的非公益性或公益性较弱的项目；不用于发放工资、养老金等社保支出、单位工作经费、支付利息、置换或偿还债务、企业补贴等；不用于货币化安置、补偿不用于 PPP 项目，不存在使用一般债券项目、违规申请市场化融资、重复融资等情形；不用于党政机关办公用房、技术用房、党校行政学院、干部培训中心、行政会议中心、干部职工疗养院等各类楼堂馆所；不用于城市大型雕塑、景观改造、街区亮化工程、园林绿化工程、文化庆典和主题论坛场地设施等形象工程和政绩工程；不用于房地产开发项目，不用于一般性企业生产线或生产设备，不用于租赁住房建设以外的土地储备，不用于主题公园等商业设施。

2 投资估算与资金筹措方式

2.1 投资估算

本项目总投资 23000.00 万元，其中：工程费用 20696.02 万元，工程建设其他费用 535.10 万元，基本预备费 1273.88 万元，建设期利息 495.00 万元。投资估算如下表所示：

序号	费用名称	金额（万元）	占总投资比例
1	工程费用	20696.02	89.98%
2	工程建设其他费用	535.10	2.33%
3	基本预备费	1273.88	5.54%
4	建设期利息	495.00	2.15%
5	总投资	23000.00	100%

2.2 资金筹措计划

本项目总投资23000.00万元，资金来源为财政资金和申请使用政府专项债券资金。其中财政资金12000.00万元，占总投资的52.17%，申请使用专项债券11000.00万元，占总投资的47.83%。

本项目资本金占比52.17%，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）关于项目资本金最低比例的要求。本项目申请的专项债券资金不用做资本金。本项目除专项债券资金及财政预算安排资金外，无其他融资计划，资金筹措不涉及 PPP 及其他融资安排。

表2-1 资金筹措计划表

项目	金额（万元）	比例
专项债券（万元）	11000.00	47.83%
财政资金（万元）	12000.00	52.17%
总投资（万元）	23000.00	100%

2.3 资金使用计划

本项目总投资23000.00万元，其中财政资金12000.00万元；申请使用专项债券资金11000.00万元。本项目建设期专项债券利息由财政资金解决，不使用专项债券资金支付利息。

本项目申请使用专项债券资金11000.00万元，其中2024年计划使用专项债券11000.00万元，已发行1500.00万元，本次申请使用5600.00万元。具体项目资金需求计划详见下表：

表 2-2 分年度资金需求计划

年份	合计	**2024** 年
专项债券（万元）	11000.00	11000.00
财政资金（万元）	12000.00	12000.00
总投资（万元）	23000.00	23000.00

3. 应付债券本息情况

三门峡市湖滨区 5G+智慧医疗项目计划申请使用政府专项债券资金 11000.00 万元，其中 2024 年计划使用专项债券 11000.00 万元，已发行 1500.00 万元，本次申请使用 5600.00 万元。期限 15 年，假设债券票面利率 4.50%，在债券存续期每半年付息一次，债券存续期第 6-10 年每年偿还本金的 5%，第 11-15 年每年偿还 15%，已兑付本金不再计息。预计还本付息总额为 22931.25 万元。项目债券还本付息表如下：

表 3-1 项目债券还本付息表

单位：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
1	-	11000.00	0.00	11000.00	4.5%	495.00	495.00
2	11000.00		0.00	11000.00	4.5%	495.00	495.00
3	11000.00		0.00	11000.00	4.5%	495.00	495.00
4	11000.00		0.00	11000.00	4.5%	495.00	495.00
5	11000.00		0.00	11000.00	4.5%	495.00	495.00
6	11000.00		550.00	10450.00	4.5%	495.00	1045.00
7	10450.00		550.00	9900.00	4.5%	470.25	1020.25
8	9900.00		550.00	9350.00	4.5%	445.50	995.50
9	9350.00		550.00	8800.00	4.5%	420.75	970.75
10	8800.00		550.00	8250.00	4.5%	396.00	946.00
11	8250.00		1650.00	6600.00	4.5%	371.25	2021.25
12	6600.00		1650.00	4950.00	4.5%	297.00	1947.00
13	4950.00		1650.00	3300.00	4.5%	222.75	1872.75
14	3300.00		1650.00	1650.00	4.5%	148.50	1798.50
15	1650.00		1650.00	0.00	4.5%	74.25	1724.25
合计	-	11000.00	11000.00	-	-	5816.25	16816.25

4.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）。

4.1 资金充足性

4.1.1 项目收入

本项目建设内容涉及湖滨区医院、湖滨区妇幼保健院、湖滨区康复养老综合医院、疾控中心、卫生计生监督所，交口、磁钟、高庙、会兴 4 家乡街道卫生院，7 个街道社区卫生服务中心、26 个社区卫生服务站及 47 个村卫生室。项目建设完成后可以实现湖滨区医疗数据的集中与共享，同时为医疗机构和患者双方带来极大的便利。

为保证全区一体化医共体信息管理平台稳定高效运转，切实保障全区各级医疗卫生机构日常诊疗、服务工作开展，按照谁受益谁付费的原则，本项目收入来源主要是项目平台使用费、政府财政补贴，具体测算如下：

1、平台使用费

（1）使用平台个数

根据项目可研报告，本项目覆盖的医疗卫生机构包括湖滨区医院、湖滨区妇幼保健院、湖滨区康复养老综合医院、疾控中心、卫生计生监督所，

交口、磁钟、高庙、会兴 4 家乡街道卫生院，7 个街道社区卫生服务中心、26 个社区卫生服务站及 47 个村卫生室。

参考《医院分级管理标准》及湖滨区医疗卫生机构实际情况，本项目涉及医疗卫生机构等级如下：

①一级医疗卫生机构：26 个社区卫生服务站、47 个村卫生室，合计 73 家；

②二级医疗卫生机构：交口、磁钟、高庙、会兴 4 家乡街道卫生院、7 个街道社区卫生服务中心，合计 11 家；

③三级医疗卫生机构：湖滨区医院、湖滨区妇幼保健院、湖滨区康复养老综合医院，合计 3 家；

三级医疗卫生机构明细表具体如下：

一级医疗卫生机构明细表

序号	医疗卫生机构名称	地址
1	湖滨区车站街道第四社区卫生服务站	河南省三门峡市湖滨区建设东路 2265 号
2	银湖湾社区卫生服务站	三门峡市湖滨区虢国西路银湖湾
3	湖滨街道第一社区卫生站	三门峡市湖滨区茅津北路建北住宅小区东侧约 30 米
4	第三社区卫生服务站	河南省三门峡市湖滨区虢国西路 1262 号
5	湖滨区湖滨街道第二社区卫生服务站	三门峡市湖滨区建设东路中国水电第十一局有限公司幼儿园西北侧约 30 米
6	西苑社区卫生服务站	三门峡市湖滨区分陕路西苑小区
7	湖滨区涧河街道第五社区卫	河南省三门峡市湖滨区上阳南路三门

	生服务站	峡黄金工业学校东北侧约 180 米
8	湖滨区车站街道第二社区卫生服务站	河南省三门峡市湖滨区崤山东路 3646 号
9	湖滨区前进街道第一社区卫生服务站	河南省三门峡市湖滨区和平西路华创国际 54 号楼 113 号
10	湖滨区湖滨街道第一社区卫生服务站	河南省三门峡市湖滨区茅津北路
11	湖滨区湖滨街道社区卫生服务中心	三门峡市湖滨区陕源路华兴商厦
12	湖滨区涧河街道第二社区卫生服务站	三门峡市湖滨区青龙路汇景新城
13	湖滨区涧河街道第四社区卫生服务站	三门峡市湖滨区虢国西路祥和苑小区东北侧约 100 米
14	湖滨区车站街道迎宾小区社区卫生服务站	河南省三门峡市湖滨区银昌路迎宾花园
15	车站街道第一社区卫生服务站	三门峡市湖滨区经一路海洋新天域小区东南侧约 50 米
16	湖滨区涧河街道第六社区卫生服务站	南省三门峡市湖滨区文明路 6 号
17	甘棠社区卫生服务站	河南省三门峡市湖滨区大岭北路 14 号
18	第二社区卫生服务站	三门峡市湖滨区黄河东路东风丽景东侧约 140 米
19	三里桥社区卫生服务站	河南省三门峡市湖滨区黄河西路 31 号
20	铂景湾社区卫生服务站	河南省三门峡市湖滨区五原东路景通铂景湾
21	大岭北路社区卫生服务站	河南省三门峡市湖滨区大岭北路天香苑小区
22	湖滨区涧河街道公园玖号社	三门峡市湖滨区六峰中路慧泉公园玖

	区卫生服务站	号
23	湖滨区涧河街道中原世纪苑社区卫生服务站	河南省三门峡市湖滨区虢国东路中原世纪苑北区商业付 9 号楼 1 层 101 号
24	湖滨街道办事处黄河路社区卫生服务中心	文明路市直东区院内
25	湾道社区卫生服务站	三门峡市湖滨区建设东路三门峡市东风小学西北侧约 90 米
26	迎宾小区社区卫生服务站	河南省三门峡市湖滨区银昌路迎宾花园
27	东坡村卫生所	湖滨区东坡村
28	马坡村卫生所	湖滨区马坡村
29	王官村卫生所	湖滨区王官村
30	新兴村卫生所	湖滨区新兴村
31	建房村卫生所	湖滨区建房村
32	槐树洼村卫生所	湖滨区槐树洼村
33	上村村卫生所	湖滨区上村村
34	会兴村卫生所	湖滨区会兴村
35	岗上村卫生所	湖滨区岗上村
36	崖底村卫生所	湖滨区崖底村
37	家王庄村卫生所	湖滨区家王庄村
38	东贺家庄村卫生所	湖滨区东贺家庄村
39	师家渠村卫生所	湖滨区师家渠村
40	西贺家庄村卫生所	湖滨区西贺家庄村
41	陈宋坡村卫生所	湖滨区陈宋坡村
42	梁家渠村卫生所	湖滨区梁家渠村
43	斜桥村卫生所	湖滨区斜桥村

44	韩庄村卫生所	湖滨区韩庄村
45	交口村卫生所	湖滨区交口村
46	富村村卫生所	湖滨区富村村
47	晁家庄村卫生所	湖滨区晁家庄村
48	南梁村卫生所	湖滨区南梁村
49	朱家沟村卫生所	湖滨区朱家沟村
50	侯家沟村卫生所	湖滨区侯家沟村
51	杨家沟村卫生所	湖滨区杨家沟村
52	北梁村卫生所	湖滨区北梁村
53	侯桥村卫生所	湖滨区侯桥村
54	野鹿村卫生所	湖滨区野鹿村
55	卢家店村卫生所	湖滨区卢家店村
56	马家店村卫生所	湖滨区马家店村
57	磁钟村卫生所	湖滨区磁钟村
58	赵家后村卫生所	湖滨区赵家后村
59	泉脑村卫生所	湖滨区泉脑村
60	贾庄村卫生所	湖滨区贾庄村
61	杨家窑村卫生所	湖滨区杨家窑村
62	寺庄村卫生所	湖滨区寺庄村
63	杨家洼村卫生所	湖滨区杨家洼村
64	南鹿坡村卫生所	湖滨区南鹿坡村
65	大安村卫生所	湖滨区大安村
66	小安村卫生所	湖滨区小安村
67	位家沟村卫生所	湖滨区位家沟村
68	羊虎山村卫生所	湖滨区羊虎山村

69	黄底村卫生所	湖滨区黄底村
70	王家岭村卫生所	湖滨区王家岭村
71	穴子仓村卫生所	湖滨区穴子仓村
72	侯村村卫生所	湖滨区侯村村
73	李家坡村卫生所	湖滨区李家坡村

二级医疗卫生机构明细表

序号	医疗卫生机构名称	地址
1	湖滨区交口卫生院	三门峡市湖滨区 310 国道附近
2	湖滨区磁钟乡卫生院	三门峡市湖滨区磁钟乡
3	湖滨区高庙乡卫生院	三门峡市湖滨区高庙乡
4	湖滨区会兴卫生院	三门峡市湖滨区会兴
5	湖滨区湖滨街道社区卫生服务中心	三门峡市湖滨区陕源路华兴商厦
6	湖滨区前进街道社区卫生服务中心	三门峡市湖滨区陕州路
7	湖滨区车站街道社区卫生服务中心	三门峡市湖滨区黄河东路三门峡市阳光中学东北侧约 150 米
8	湖滨区涧河街道社区卫生服务中心	三门峡市湖滨区文明路市直东区院内
9	湖滨区大安街道社区卫生服务中心	三门峡市湖滨区仓库路陕州一高东北侧约 130 米
10	湖滨区崖底街道社区卫生服务中心	三门峡市湖滨区陕州路三门峡市中心医院第二人民医院东南侧
11	湖滨区会兴街道社区卫生服务中心	湖滨区会兴街道社区卫生服务中心(会王路)

三级医疗卫生机构明细表

序号	医疗卫生机构名称	地址
1	湖滨区医院	三门峡市湖滨区黄河西路
2	湖滨区妇幼保健院	河南省三门峡市湖滨区陕州路与和平西路交叉口东北 80 米
3	湖滨区康复养老综合医院	河南省三门峡市湖滨区仰韶大道德馨苑

（2）收费标准

2017 年 4 月，国务院办公厅出台了《关于推进医疗联合体建设和发展的指导意见》（国办发〔2017〕32 号），为县域综合医改指明了方向。2017 年 10 月 16 日，河南省人民政府办公厅出台了《关于推进医疗联合体建设和发展的实施意见》（豫政办〔2017〕121 号），为我省医疗联合体建设和发展明确了重点任务，绘就了路线图、确立了时间表。

为指导各县（区）推进医共体建设和发展，三门峡市政府出台《三门峡市建设县域医疗卫生服务共同体的实施意见》，《实施意见》中提出，“2020 年为全面推开阶段，要求我市所有县（区）总结试点成果，学习先进经验，结合当地实际，全面推开医共体建设。”

为进一步落实三门峡市关于建设县域医疗卫生服务共同体的实施意见及要求，持续提升三门峡市湖滨区各级医疗卫生机构的服务质量，促进湖滨区医疗卫生资源下沉，提升基层服务能力，更好实施分级诊疗和满足群众健康需求，切实保障全区各级医疗卫生机构日常诊疗、服务工作开展，湖滨区卫健委特提出本项目的建设。

同时三门峡市湖滨区卫生健康委员会出台了《关于保障三门峡市

湖滨区医联体协同平台高效运转实行有偿服务收费的通知》，《通知》中明确全区各医疗卫生机构、卫生健康委员会使用医共体平台的有偿使用标准，保障全区一体化医联体信息管理平台持续高效平稳运营。

参考三门峡市湖滨区卫生健康委员会《关于保障三门峡市湖滨区医联体协同平台高效运转实行有偿服务收费的通知》，一级医疗卫生机构使用付费标准为 5 万元/年；二级医疗卫生机构使用付费标准为 30 万元/年；三级医疗卫生机构使用付费标准为 100 万元/年。

2、财政补贴收入

为保障项目建设完成后的正常运营，在项目存续期内区财政每年补贴运营费用 700 万元，专项用于本项目的运营及债券资金的偿还。

综上，本项目总收入合计为 23730.00 万元，其中财政补贴收入合计为 9800.00 万元。财政补贴收入合计占项目总收入比例为 41.30% ，不超过 50%。

本项目建成投入使用后，在 15 年期债券存续期间将实现运营收入如下：

表 4-1 项目运营收入分析表

单位：万元

序号	收入类别	合计	债券存续期						
			1	2	3	4	5	6	7
一	**运营收入合计**	**23730.00**		**1695.00**	**1695.00**	**1695.00**	**1695.00**	**1695.00**	**1695.00**
1	**平台使用费**	**13930.00**		**995.00**	**995.00**	**995.00**	**995.00**	**995.00**	**995.00**
1.1	一级医疗卫生机构			365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00
	个数	73.00		73.00	73.00	73.00	73.00	73.00	73.00
	收费标准（万元/年）			5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00
1.2	二级医疗卫生机构			330.00	330.00	330.00	330.00	330.00	330.00
	个数	11.00		11.00	11.00	11.00	11.00	11.00	11.00
	收费标准（万元/年）			30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00
1.3	三级医疗卫生机构			300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00
	个数	3.00		3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00
	收费标准（万元/年）			100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
2	**财政补贴收入**	**9800.00**		**700.00**	**700.00**	**700.00**	**700.00**	**700.00**	**700.00**

序号	收入类别	合计	债券存续期							
			8	9	10	11	12	13	14	15
一	运营收入合计	23730.00	1695.00	1695.00	1695.00	1695.00	1695.00	1695.00	1695.00	1695.00
1	平台使用费	13930.00	995.00	995.00	995.00	995.00	995.00	995.00	995.00	995.00
1.1	一级医疗卫生机构		365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00
	个数	73.00	73.00	73.00	73.00	73.00	73.00	73.00	73.00	73.00
	收费标准（万元/年）		5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00
1.2	二级医疗卫生机构		330.00	330.00	330.00	330.00	330.00	330.00	330.00	330.00
	个数	11.00	11.00	11.00	11.00	11.00	11.00	11.00	11.00	11.00
	收费标准（万元/年）		30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00
1.3	三级医疗卫生机构		300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00
	个数	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00
	收费标准（万元/年）		100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
2	财政补贴收入	9800.00	700.00	700.00	700.00	700.00	700.00	700.00	700.00	700.00

4.1.2 项目成本

本项目运营维护成本主要包括机房租赁费用、燃料及动力费用、人员综合薪酬、设备日常维修费用、设备重置费用、管理费用及其他。具体内容和测算数额如下：

1、机房租赁费用

本项目机房通过租赁获得，租金按照 3 万元/年计算。考虑居民消费价格上涨因素，本项目机房租赁费用每 3 年价格拟上涨 3%。

2、燃料及动力费

本项目燃料及动力费包含水费和电费。根据可研报告，本项目年耗水量 0.032 万吨，年耗电量 86.40 万度。参考《关于三门峡市城市供水价格调整的通知》（三发改价管【2020】341 号），水费单价按照非居民生活用水 3.75 元/吨计算；参考《河南省发展和改革委员会关于 2018 年电价调整有关事项的通知》（豫发改价管〔2018〕306 号）文件要求，电费单价按照工商业及其他用电 0.61 元/度计算。本项目实行政府指导价管理的水电费暂不考虑增长。

3、人员综合薪酬

本项目暂定工作人员 15 人，包含管理人员 2 人、技术及维护人员 10 人、其他后勤保障等工作人员 3 名。根据 2022 年发布的《河南省统计年鉴 2021》，本项目管理人员综合薪酬按照 42000 元/人/年、技术及维护人员综合薪酬按照 40000 元/人/年、其他后勤保障等工作人员综合薪酬按照 35000 元/人/年进行测算。

考虑居民消费价格上涨因素，本项目人员综合薪酬每 3 年价格拟上涨 3%。

4、设备日常维修费用

本项目设备包括包括硬件设备和软件设备。本项目设备日常维修费用按照固定资产折旧摊销的 0.5%计提。

5、设备重置费用

根据项目可研报告，智慧医疗硬件设备使用年限为 8 年，因此，智慧医疗硬件设备在债券存续期内第 11 年、12 年、13 年分批次进行重置，重置费用按其硬件设备购置原值计取。

6、管理费用及其他

管理费用及其他主要包括办公耗材费、差旅及其他因不可预见因素可能发生的费用等。结合地区实际情况，本项目管理及其他费用按照总成本的的 10%计取。

本项目建成投入使用后，在 15 年期债券存续期间运营成本分析具体如下：

表 4-2 项目运营成本分析表

单位：万元

序号	项目	总计	债券存续期						
			1	2	3	4	5	6	7
一	运营成本合计	2436.54		134.24	134.24	134.24	136.53	136.53	136.53
1	机房租赁费用	44.41		3.00	3.00	3.00	3.09	3.09	3.09
2	燃料及动力费	739.48		52.82	52.82	52.82	52.82	52.82	52.82
2.1	水费	1.68		0.12	0.12	0.12	0.12	0.12	0.12
2.2	电费	737.8		52.70	52.70	52.70	52.70	52.70	52.70
3	人员综合薪酬	871.84		58.90	58.90	58.90	60.67	60.67	60.67
3.1	管理人员	124.34		8.40	8.40	8.40	8.65	8.65	8.65
3.2	技术及维护人员	592.09		40.00	40.00	40.00	41.20	41.20	41.20
3.3	后勤人员	155.41		10.50	10.50	10.50	10.82	10.82	10.82
4	修理费	108.37		7.32	7.32	7.32	7.54	7.54	7.54
5	硬件设备重置费	496.03		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
6	管理费用及其他	176.41		12.20	12.20	12.20	12.41	12.41	12.41

序号	项目	总计	债券存续期							
			8	9	10	11	12	13	14	15
一	运营成本合计	2436.54	138.89	287.70	337.30	290.12	141.31	141.31	143.80	143.80
1	机房租赁费用	44.41	3.18	3.18	3.18	3.28	3.28	3.28	3.38	3.38
2	燃料及动力费	739.48	52.82	52.82	52.82	52.82	52.82	52.82	52.82	52.82
2.1	水费	1.68	0.12	0.12	0.12	0.12	0.12	0.12	0.12	0.12
2.2	电费	737.8	52.70	52.70	52.70	52.70	52.70	52.70	52.70	52.70
3	人员综合薪酬	871.84	62.49	62.49	62.49	64.36	64.36	64.36	66.29	66.29
3.1	管理人员	124.34	8.91	8.91	8.91	9.18	9.18	9.18	9.46	9.46
3.2	技术及维护人员	592.09	42.44	42.44	42.44	43.71	43.71	43.71	45.02	45.02
3.3	后勤人员	155.41	11.14	11.14	11.14	11.47	11.47	11.47	11.81	11.81
4	修理费	108.37	7.77	7.77	7.77	8.00	8.00	8.00	8.24	8.24
5	硬件设备重置费	496.03	0.00	148.81	198.41	148.81	0.00	0.00	0.00	0.00
6	管理费用及其他	176.41	12.63	12.63	12.63	12.85	12.85	12.85	13.07	13.07

（2）财务费用

本项目债券融资 11000.00 万元，债券期限为 15 年，债券利率按照 4.50%测算，具体利率以实际发行为准。2023 年申请使用专项债券 11000 万元。本次计划申请使用 11000 万元。在债券存续期每半年付息一次，债券存续期第 6-10 年每年偿还本金的 5%，第 11-15 年每年偿还 15%，已兑付本金不再计息。

本项目专项债券利息共计 5816.25 万元，其中计入建设期利息累计 495.00 万元，运营期利息 5321.25 万元。

4.1.3 相关税费

根据国家相关税法规定，本项目涉及税费情况如下：

1）工程施工增值税进项税税率取 9%；

2）工程建设其他费用增值税进项税税率取 6%；

3）设备购置增值税进项税税率取 13%；

4）平台使用增值税取 6%；

5）附加税包括城市维护建设税 7%、教育费附加 3%、地方教育费附加 2%

6）企业所得税税率取 25%。

4.1.4 净收益预测

本项目计算期内累计收入为 23730.00 万元，运营成本为 2436.54 万元、相关税费 5.28 万元，净收益合计 21288.18 万元。

4.2 资金稳定性

4.2.1 项目现金流量预测情况

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 4-3 项目财务计划现金流量表

单位：万元

序号	项　　目	合计	债券存续期						
			1	2	3	4	5	6	7
1	**经营活动净现金流量（1.1-1.2）**	21288.18	0.00	1560.76	1560.76	1560.76	1558.47	1558.47	1558.47
1.1	现金流入	23730.00		1695.00	1695.00	1695.00	1695.00	1695.00	1695.00
1.1.1	使用者付费收入	23730.00		1695.00	1695.00	1695.00	1695.00	1695.00	1695.00
1.1.2	补贴收入	0.00		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.2	现金流出	2441.82		134.24	134.24	134.24	136.53	136.53	136.53
1.2.1	经营成本	2436.54		134.24	134.24	134.24	136.53	136.53	136.53
1.2.2	税金及附加	0.00		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.2.3	增值税	0.00		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.2.4	所得税	5.28		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2	**投资活动净现金流量（2.1-2.2）**	-22505.00	-22505.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.1	现金流入	0.00							
2.2	现金流出	22505.00	22505.00						
2.2.1	建设投资	22505.00	22505.00						
3	**筹资活动净现金流量（3.1-3.2）**	6183.75	22505.00	-495.00	-495.00	-495.00	-495.00	-1045.00	-1020.25
3.1	现金流入	23000.00	23000.00						
3.1.1	政府财政资金	12000.00	12000.00						
3.1.2	建设投资借款	11000.00	11000.00						
3.2	现金流出	16816.25	495.00	495.00	495.00	495.00	495.00	1045.00	1020.25
3.2.1	各种利息支出	5816.25	495.00	495.00	495.00	495.00	495.00	495.00	470.25
3.2.2	偿还债务本金	11000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	550.00	550.00
3.2.3	应付利润（股利分配）	0.00							
4	**净现金流量（1+2+3）**	4966.93	0.00	1065.76	1065.76	1065.76	1063.47	513.47	538.22
5	**累计盈余资金**	66967.22	0.00	1065.76	2131.52	3197.28	4260.75	4774.22	5312.44

序号	项　　目	合计	债券存续期							
			8	9	10	11	12	13	14	15
1	**经营活动净现金流量（1.1-1.2）**	21288.18	1556.11	1407.30	1357.70	1404.88	1553.69	1553.69	1551.20	1545.92
1.1	现金流入	23730.00	1695.00	1695.00	1695.00	1695.00	1695.00	1695.00	1695.00	1695.00
1.1.1	使用者付费收入	23730.00	1695.00	1695.00	1695.00	1695.00	1695.00	1695.00	1695.00	1695.00
1.1.2	补贴收入	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.2	现金流出	2441.82	138.89	287.70	337.30	290.12	141.31	141.31	143.80	149.08
1.2.1	经营成本	2436.54	138.89	287.70	337.30	290.12	141.31	141.31	143.80	143.80
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
1.2.3	增值税	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.2.4	所得税	5.28	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	5.28
2	**投资活动净现金流量（2.1-2.2）**	-22505.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.1	现金流入	0.00								
2.2	现金流出	22505.00								
2.2.1	建设投资	22505.00								
3	**筹资活动净现金流量（3.1-3.2）**	6183.75	-995.50	-970.75	-946.00	-2021.25	-1947.00	-1872.75	-1798.50	-1724.25
3.1	现金流入	23000.00								
3.1.1	政府财政资金	12000.00								
3.1.2	建设投资借款	11000.00								
3.2	现金流出	16816.25	995.50	970.75	946.00	2021.25	1947.00	1872.75	1798.50	1724.25
3.2.1	各种利息支出	5816.25	445.50	420.75	396.00	371.25	297.00	222.75	148.50	74.25
3.2.2	偿还债务本金	11000.00	550.00	550.00	550.00	1650.00	1650.00	1650.00	1650.00	1650.00
3.2.3	应付利润（股利分配）	0.00								
4	**净现金流量（1+2+3）**	4966.93	560.61	436.55	411.70	-616.37	-393.31	-319.06	-247.30	-178.33
5	**累计盈余资金**	66967.22	5873.05	6309.60	6721.30	6104.93	5711.62	5392.56	5145.26	4966.93

4.2.2 项目本息覆盖倍数

在对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本项目运营收入在债券存续内可以全部实现。本项目计算期内本息合计为 16816.25 万元。收入扣除成本（包含经营成本、税金及附加）后用于平衡项目

融资本息的收益为 21288.18 万元。本息覆盖倍数为 1.27。本息覆盖倍数具体计算明细如下表：

表 4-4 项目本息覆盖倍数表

单位：万元

年度	本息合计			项目收益
	偿还本金	应付利息	本息合计	
1	-	495.00	495.00	-
2	-	495.00	495.00	1560.76
3	-	495.00	495.00	1560.76
4	-	495.00	495.00	1560.76
5	-	495.00	495.00	1558.47
6	550	495.00	1045.00	1558.47
7	550	470.25	1020.25	1558.47
8	550	445.50	995.50	1556.11
9	550	420.75	970.75	1407.30
10	550	396.00	946.00	1357.70
11	1650	371.25	2021.25	1404.88
12	1650	297.00	1947.00	1553.69
13	1650	222.75	1872.75	1553.69
14	1650	148.50	1798.50	1551.20
15	1650	74.25	1724.25	1545.92
总计	11000	5816.25	16816.25	21288.18
本息覆盖倍数	1.27			

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 1.27，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。

5.总体评价结果

债券存续期内，本项目累计净收益 21288.18 万元，应付债券本金及利息合计 16816.25 万元，项目运营净收益对债券本息的覆盖倍数为 1.27 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。

（本页无正文，为三门峡市湖滨区5G+智慧医疗项目收益与融资自求平衡专项评价报告签字盖章页）

河南恒新会计师事务所

（普通合伙）

中国注册会计师：

中国注册会计师：

中国·郑州　　二〇二三年三月二十四日

统一社会信用代码

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　河南恒新会计师事务所（普通合伙）

类　　型　合伙企业

执行事务合伙人　朱越男

经营范围　审计服务；会计服务；税务服务；资产评估；代理记账服务。（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　2019年09月23日

合伙期限　长期

主要经营场所　河南自贸试验区郑州片区（郑东）德厚街与王光北街交叉口王鼎商务大厦2号楼2单元204号

与原件核对一致

登记机关

2022 年02 月18 日

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

执业证书

名　　称：河南恒新会计师事务所（普通合伙）

首席合伙人：朱延男

主任会计师：

经 营 场 所：河南自贸试验区郑州片区（郑东）德厚街与正光北街交叉口主席商务大厦2号楼2单元204号

组 织 形 式：普通合伙

执业证书编号：41010186

批准执业文号：豫财会〔2020〕7号

批准执业日期：2020年04月20日

证书序号：0014880

说　明

1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。

2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。

3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。

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

与原件核对一致

发证机关：河南省财政厅

二〇二一年三月[illegible]日

中华人民共和国财政部制

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS
与原件核对一致
姓名 Full name 朱淑男
性别 Sex 女
出生日期 Date of birth 1981-03-05
工作单位 Working unit 河南恒新会计师事务所（普通合伙）
身份证号码 Identity card No. 41302619810306452X

南阳市城乡一体化示范区中心养老院建设项目
收益与融资自求平衡
专项评价报告

和信咨字（2023）第 091955 号

和信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

二〇二三年十二月十四日

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 2
（一）项目情况 2
（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 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 9
（二）项目运营收入分析 9
（三）项目运营成本分析 14
（四）净收益分析 16
（五）现金流分析 19
（六）本息覆盖倍数 21
六、总体评价结果 21
七、使用限制 22

南阳市城乡一体化示范区中心养老院建设项目

收益与融资自求平衡

专项评价报告

和信咨字（2023）第 091955 号

我们接受委托，对南阳市城乡一体化示范区中心养老院建设项目（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，了解南阳市城乡一体化示范区中心养老院建设项目收益与融资自求平衡情况后而实施的。南阳市城乡一体化示范区新店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。我们的责任是根据南阳市城乡一体化示范区新店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对南阳市城乡一体化示范区中心养老院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 12 月 14 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南阳市城乡一体化示范区新店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”	指南阳市城乡一体化示范区中心养老院建设项目

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

本项目位于新店街南侧，014 县道与 S8311 南阳北绕城高速交叉口西南角位置。具体位置如下：

2.项目参与主体

本项目主管部门为南阳市城乡一体化示范区管委会。

本项目专项债券申请单位为南阳市城乡一体化示范区新店乡人民政府。

表 3-1　项目单位基本信息一览表

单位名称	南阳市城乡一体化示范区新店乡人民政府
统一社会信用代码	11411302MB1370521E
机构性质	机关
法定代表人	王铁环
机构地址	河南省南阳市城乡一体化示范区新店乡新店街
赋码机关	中共南阳市宛城区委机构编制委员会办公室

南阳市城乡一体化示范区新店乡人民政府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

本项目为南阳市城乡一体化示范区中心养老院建设项目，项目规划总用地面积为 7,880.59 ㎡（约合 11.82 亩），项目净用地面积 6,392.71 ㎡（约合 9.59 亩），总建筑面积 5,937.44 ㎡，共建设一栋地上三层建筑，主要功能包括生活用房、医疗保健用房、公共活动用房、管理用房、附属用房。项目建成后，共设置床位数

200 张，并配备相关配套设备，另完善项目区域内供电、给排水、消防等配套基础设施。

（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 2024 年 8 月，预计完工时间 2025 年 7 月。

（三）投资估算与资金筹措

本项目总投资 1,814.00 万元，其中：财政预算资金 514.00 万元，专项债券资金 1,300.00 万元。

1.投资估算

本项目估算总投资 1,814.00 万元，其中：工程费用 1,513.89 万元，工程建设其他费用 157.97 万元，基本预备费 83.64 万元，建设期利息 58.50 万元。

表 3-2　项目投资估算表

金额单位：人民币万元

序号	工程和费用名称	估算金额					技术经济指标		
		建筑工程费	安装工程费	设备购置费	其他费用	合计	单位	数量	单位价值（元）
一	工程费用	1,173.66	126.31	213.92		1,513.89			
1	养老院	1,068.74	17.81	160.31		1,246.86			
1.1	建筑工程	831.24				831.24	㎡	5,937.44	1,400.00
1.2	装饰工程	237.50				237.50	㎡	5,937.44	400.00
1.3	给排水工程		5.94	53.44		59.37	㎡	5,937.44	100.00
1.4	强弱电工程		7.12	64.12		71.25	㎡	5,937.44	120.00
1.5	消防工程		4.75	42.75		47.50	㎡	5,937.44	80.00
2	主要设备		54.00	7.36		61.36			
2.1	变配电		19.18	2.62		21.80	套	1	218,000.00
2.2	电梯		34.81	4.75		39.56	部	2	197,800.00
3	室外配套工程	104.92		46.25		151.17			
3.1	道路硬化	88.18				88.18	项	1	881,800.00
3.2	绿化	16.74				16.74	项	1	167,400.00
3.3	室外管网			46.25		46.25	项	1	462,500.00
4	设备购置费		54.50			54.50	套	1	545,000.00
二	建设工程其他费用				157.97	157.97			

序号	工程和费用名称	估算金额					技术经济指标		
		建筑工程费	安装工程费	设备购置费	其他费用	合计	单位	数量	单位价值（元）
1	项目建设管理费				22.17	22.17			
2	项目前期咨询费				6.06	6.06			
3	工程勘察费				9.20	9.20			
4	工程设计费				22.20	22.20			
5	环境影响咨询服务费				2.52	2.52			
6	工程监理费				17.54	17.54			
7	招标代理服务费				6.68	6.68			
8	场地准备费及临时设施费				7.57	7.57			
9	工程保险费				4.54	4.54			
10	工程造价咨询服务费				6.06	6.06			
11	人防易地建设费				53.44	53.44			
三	预备费				83.64	83.64			
四	建设期利息				58.50	58.50			
	项目总投资	1,173.66	126.31	213.92	300.11	1,814.00			

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 3-4　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
财政预算资金	514.00	514.00	28.34%
专项债券资金	1,300.00	1,300.00	71.66%
合计	**1,814.00**	**1,814.00**	**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南阳市城乡一体化示范区新店乡人民政府，主管部门为南阳市城乡一体化示范区管委会。根据项目实际建设及运营计划，项目资产登记单位为南阳市城乡一体化示范区新店乡人民政府，项目建设及运营单位均为南阳市城乡一体化示范区新店乡人民政府。

关于项目债券资金使用，由南阳市城乡一体化示范区新店乡人民政府按照建设进度，向当地财政局申请，经审核后拨付。

关于项目收益收缴，由南阳市城乡一体化示范区新店乡人民政府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，由南阳市城乡一体化示范区新店乡人民政府根据运营情

况及时向当地财政局上缴项目运营收益，并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1,300.00万元，其中：2024年计划使用1,300.00万元。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。

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		1,300.00		1,300.00	4.50%	58.50	58.50
第2年	1,300.00			1,300.00	4.50%	58.50	58.50
第3年	1,300.00			1,300.00	4.50%	58.50	58.50
第4年	1,300.00			1,300.00	4.50%	58.50	58.50
第5年	1,300.00			1,300.00	4.50%	58.50	58.50
第6年	1,300.00		65.00	1,235.00	4.50%	58.50	123.50
第7年	1,235.00		65.00	1,170.00	4.50%	55.58	120.58
第8年	1,170.00		65.00	1,105.00	4.50%	52.65	117.65
第9年	1,105.00		65.00	1,040.00	4.50%	49.73	114.73
第10年	1,040.00		65.00	975.00	4.50%	46.80	111.80
第11年	975.00		195.00	780.00	4.50%	43.88	238.88
第12年	780.00		195.00	585.00	4.50%	35.10	230.10
第13年	585.00		195.00	390.00	4.50%	26.33	221.33
第14年	390.00		195.00	195.00	4.50%	17.55	212.55
第15年	195.00		195.00		4.50%	8.78	203.78

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		**1,300.00**	**1,300.00**			**687.38**	**1,987.38**

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，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 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 2 年），收益期 14 年。

（二）项目运营收入分析

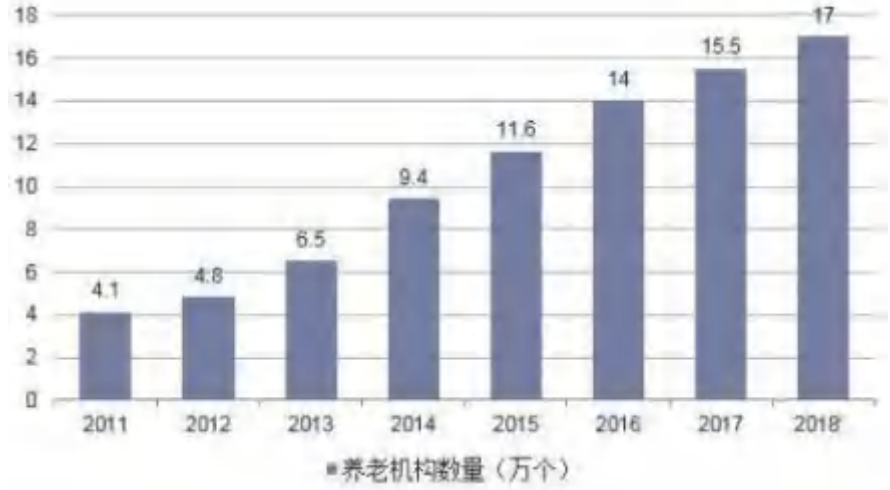
表 5-1　建设内容与项目收入对应关系表

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	中心养老院	养老床位收入	自理型床位收入	1,947.63	22.30%
2			半护理型床位收入	2,629.32	30.12%
3			全护理型床位收入	4,154.94	47.58%
合计				**8,731.89**	**100.00%**

近年来，伴随着我国人口老龄化快速爬坡，孕育了庞大的养老服务需求，加

快了我国养老院产业的发展。2011-2018 年，我国养老机构数量整体呈增长趋势。2019 年以后，伴随着老龄人口数量增长加速、新《养老机构管理办法》的公布，养老机构产业进入高速增长状态，数量规模 2019、2020 年增速均高于 10%。



另外，目前养老市场两极分化，一种是高端养老地产项目不符合多数人群需要，另一种是当前大部分的养老机构交通不便，服务质量不高，不符合对中档养老机构的需求。因此面对消费升级的变化和健康需求的转型，更需要多样化、专业化、针对性的市场开发，机构养老数量及质量上尚待发展。

2015-2020 年，我国养老机构床位数逐年增长趋势。据民政部公布的数据显示，2020 年全国共有养老机构床位 483.1 万张，同比增长 12.6%，增速达近年新高。从平均视角来看，2020 年中国每千名老人的养老床位达到 25.3 张，较 2012 年的 20.6 张增长 22.8%，但相较 2014 年偏低，这说明近年来随着老龄化加速，养老床位增速跟不上老龄人口增长速度，养老床位数量供给仍需加快。

截至目前，南阳市60岁以上老年人约有181.5万人，各类公办养老服务机构共有246家，床位总数两万余张。其中，乡镇敬老院224家；老年公寓3家，光荣院8家，社会福利机构11家。全市民办养老服务机构共有113家，床位8,000余张。全市城乡社区居家养老服务机构共有323个，床位数11,084张，其中，城市日间照料场所61个，农村日间照料场所262个。同时，农村养老机构的床位空置率较高、城市社区养老服务床位不足，难以满足老年人就近就便、原居安养的长期照护需求。

考虑到未来老年人口增幅持续扩大，按照河南省相关规划提出的至少“每千名老人35个床位”的要求，南阳市需设置养老床位63,525张，目前建设仍不能满足此需求，因此南阳市城乡一体化示范区亟须在老人长期照护方面加大建设和扶持力度，重点发展和规范护理型床位为核心的养老服务，以填补这一缺口。

1.养老床位收入

（1）数量

本项目床位200张，养老服务目标人群定位主要包括自理老人、介助老人、介护老人三大类人群。收住对象类别按照以下表格比例数据测算：

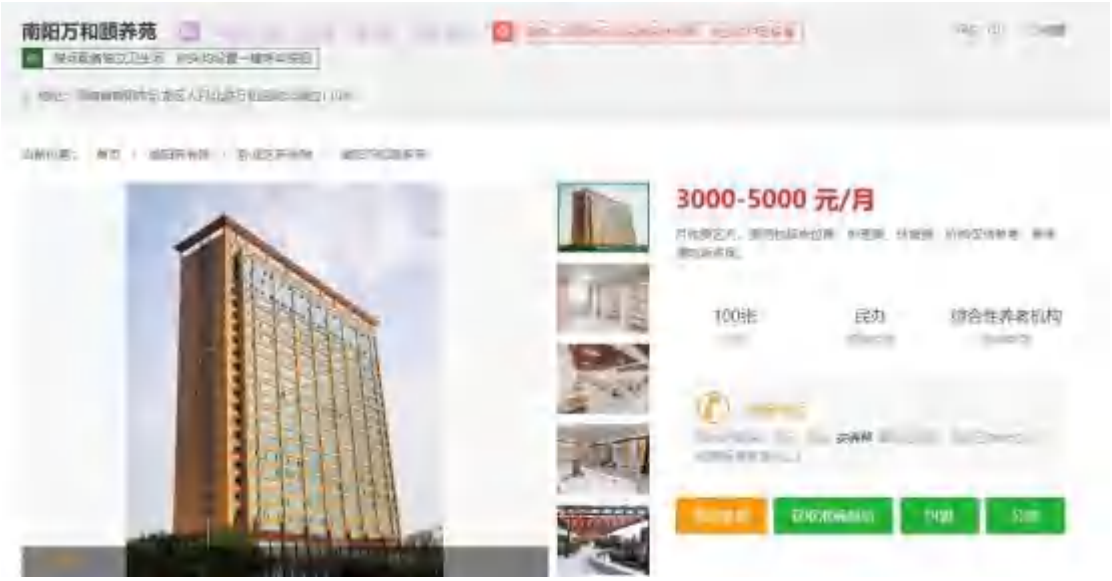
入住老人类别占床位比例

入住类型	自理老人	介助老人	介护老人	合计
入住比例	30%	30%	40%	100%

本项目建成后，共有可对外床位200张，其中：自理床位数60张；半失能床位数60张；全失能床位数80张。

（2）价格

通过查询安养帮、养老信息网、养老网，本地区部分养老院概况及其收费标准如下表所示：


南阳万和颐养苑
3000-5000 元/月
100张
民办
综合性养老机构

南阳市卧龙区康宁综合养老服务中心
2300-7280 元/月
综合性养老机构

南阳市光大养老服务中心
2000-5000 元/月
综合性养老机构

由以上数据可知，南阳市养老院床位综合收费平均单价最低为 2,325.00 元/床/月、最高为 5,820.00 元/床/月。

结合 2023 年 7 月南阳市统计局公布的数据显示：2022 年度南阳市城镇非私营单位就业人员年平均工资为 66,453.00 元，平均 5,537.75 元/月；2022 年度南阳市城镇私营单位就业人员年平均工资为 43,615.00 元，平均 3,634.58 元/月。出于谨慎性原则，参照目前南阳市养老院的收费标准，本项目的收费标准如下：

基于以上价格参考，基于谨慎性原则，本项目自理型床位收费按照 2,000.00 元/月/床位测算；半护理型床位收费按照 2,700.00 元/月/床位测算；全护理型床位收费按照 3,200.00 元/月/床位测算。考虑物价上涨因素，项目收费标准每三年增长 5%。

（3）入住率

随着空巢老人的增加，越来越多的老人在家中无人照料；同时人们生活条件的好转，养老需求也越来越高。据可研单位和项目单位实地调研情况，南阳市市民对较高水平的养老服务设施更加青睐,许多设施老旧的公办养老院入住率不高，但也有 60.00%，而设施较好，服务水平高的社会资本养老院入住率较高，甚至一床难求，本项目的建设将补充公办养老机构不足、改善公办养老机构的设施和服务水平等问题，也有效地缓解社会养老问题。因此，南阳市对本项目的需求很大，本项目具有较好的发展前景。基于此，本项目建成投入使用后养老床位使用率第一年为 70.00%，之后每年增长 10.00%，增长至 90.00%不再增长。

（三） 项目运营成本分析

项目运营成本主要包括以下几项：

1.外购原辅材料费

外购原辅料费包括需要的被子、床垫、床上四件套、枕芯、水瓶、脸盆、毛巾、茶杯、桌子、档案柜、一次性医疗及卫生用品、食材等等，本项目按照营业收入的 20%进行计算，运营期内随着收入的增加而增加。

2.燃料及动力费

根据可行性研究报告，本项目每年用水量为 1.67 万吨，每年用电量为 117.25 万 kWh，根据当地实际收费价格，水价为 5.30 元/吨，电价为 0.62 元/kWh。考虑物价上涨的因素，该项费用每年增长 2%。具体计算过程如下：

序号	用水项目			标准		年用水量（万 m^3）
1	工作人员用水	50	人	60.00	L/人*d	0.11
2	养老人员用水	200	人	150.00	L/人*d	1.10
3	绿化灌溉	2560.00	m^2	0.45	m^3/（m^2·a）	0.12
4	室外洒扫	3260.39	m^2	2	L/m^2*d	0.20
5	不可预见			10%		0.13
	合计					1.67

项目	数量（m^2）	用电指标（W/m^2）	使用时长（h）	用电天数（天）	需要系数	功率因数	年用电量（万 kWh）
生活用房	3849.34	55.00	8	365	0.5	0.8	61.98
医疗保健用房	1761.17	65.00	8	365	0.5	0.8	3.38
公共活动用房	2217.50	55.00	8	365	0.5	0.8	3.81
管理用房	3562.25	50.00	8	365	0.5	0.8	5.10
附属用房	13062.24	60.00	8	365	0.5	0.8	19.07
室外照明	3260.39	25.00	8	365	0.5	0.8	23.80
							117.35

3.人员费用

按照《养老机构岗位设置及人员配备规范》规定可知，养老护理的最低标准为：自理 1：20、半自理 1：12；不能自理 1：5。因此，本项目满负荷状态下养老护理人员为 20 人。

本项目劳动定员人数共计 35 人，其中护理人员 20 人，管理人员 5 人，后勤人员 10 人。管理人员及其他人员平均工资分别按 6.00 万元/人/年、5.00 万元/人/

年进行测算；考虑到物价上涨原因，人员费用按每年增加2%进行测算。

4.固定资产修理费

本项目为经营期内设备等日常修理费用，该费用按年折旧费用的10.00%计取；考虑物价上涨因素，本项目运营维护修理费按每年增加2.00%进行测算。

5.管理及其他费

管理及其他费用是指在项目运营期内日常经营管理活动发生的其他费用，该费用按照年营业收入的3.00%测算，运营期内随着收入的增长而增长。

6.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第一条第二项规定：养老机构免征增值税；

《财政部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）：对政府部门和企事业单位、社会团体以及个人等社会力量投资兴办的福利性、非营利性的老年服务机构，暂免征收企业所得税，以及老年服务机构自用房产、土地、车船的房产税、城镇土地使用税、车船使用税；

根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十六条第四项：符合条件的非营利组织的收入；以及《中华人民共和国企业所得税法实施条例》第八十四条：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，因此本项目免征增值税和所得税。

（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 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年
一	**营业收入**	**8,731.89**	**451.92**	**516.48**	**581.04**	**610.09**	**610.09**	**610.09**
1	自理型床位费收入	1,947.63	100.80	115.20	129.60	136.08	136.08	136.08
	床位数（个）		60	60	60	60	60	60
	床位费（元/月）		2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,100.00	2,100.00	2,100.00
	运营月数		12	12	12	12	12	12
	使用率		70.00%	80.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%
2	半护理型床位费收入	2,629.32	136.08	155.52	174.96	183.71	183.71	183.71
	床位数（个）		60	60	60	60	60	60
	床位费（元/月）		2,700.00	2,700.00	2,700.00	2,835.00	2,835.00	2,835.00
	运营月数		12	12	12	12	12	12
	使用率		70.00%	80.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%
3	全护理型床位费收入	4,154.94	215.04	245.76	276.48	290.30	290.30	290.30
	床位数（个）		80	80	80	80	80	80
	床位费（元/月）		3,200.00	3,200.00	3,200.00	3,360.00	3,360.00	3,360.00
	运营月数		12	12	12	12	12	12

序号	项目	合计	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年
	使用率		70.00%	80.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%
二	**成本支出**	**6,237.54**	**371.54**	**390.08**	**408.72**	**420.38**	**426.35**	**432.43**
1	外购原辅材料费	1,746.40	90.38	103.30	116.21	122.02	122.02	122.02
2	燃料及动力费	1,302.56	81.55	83.18	84.84	86.53	88.26	90.02
	水费		8.85	9.03	9.21	9.39	9.58	9.77
	电费		72.70	74.15	75.63	77.14	78.68	80.25
3	人员费用	2,875.34	180.00	183.60	187.27	191.02	194.84	198.74
4	固定资产修理费	96.62	6.05	6.17	6.29	6.42	6.55	6.68
5	管理及其他费	216.62	13.56	13.83	14.11	14.39	14.68	14.97
三	**净收益**	**2,494.35**	**80.38**	**126.40**	**172.32**	**189.71**	**183.74**	**177.66**

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	**营业收入**	**640.59**	**640.59**	**640.59**	**672.63**	**672.63**	**672.63**	**706.26**	**706.26**
1	自理型床位费收入	142.88	142.88	142.88	150.03	150.03	150.03	157.53	157.53
	床位数（个）	60	60	60	60	60	60	60	60
	床位费（元/月）	2,205.00	2,205.00	2,205.00	2,315.25	2,315.25	2,315.25	2,431.01	2,431.01
	运营月数	12	12	12	12	12	12	12	12
	使用率	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%
2	半护理型床位费收入	192.89	192.89	192.89	202.54	202.54	202.54	212.67	212.67

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
	床位数（个）	60	60	60	60	60	60	60	60
	床位费（元/月）	2,976.75	2,976.75	2,976.75	3,125.59	3,125.59	3,125.59	3,281.87	3,281.87
	运营月数	12	12	12	12	12	12	12	12
	使用率	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%
3	全护理型床位费收入	304.82	304.82	304.82	320.06	320.06	320.06	336.06	336.06
	床位数（个）	80	80	80	80	80	80	80	80
	床位费（元/月）	3,528.00	3,528.00	3,528.00	3,704.40	3,704.40	3,704.40	3,889.62	3,889.62
	运营月数	12	12	12	12	12	12	12	12
	使用率	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%
二	**成本支出**	**444.74**	**451.08**	**457.54**	**470.54**	**477.25**	**484.11**	**497.83**	**504.95**
1	外购原辅材料费	128.12	128.12	128.12	134.53	134.53	134.53	141.25	141.25
2	燃料及动力费	91.83	93.67	95.54	97.45	99.40	101.39	103.42	105.48
	水费	9.97	10.17	10.37	10.58	10.79	11.01	11.23	11.45
	电费	81.86	83.50	85.17	86.87	88.61	90.38	92.19	94.03
3	人员费用	202.71	206.76	210.90	215.12	219.42	223.81	228.29	232.86
4	固定资产修理费	6.81	6.95	7.09	7.23	7.37	7.52	7.67	7.82
5	管理及其他费	15.27	15.58	15.89	16.21	16.53	16.86	17.20	17.54
三	**净收益**	**195.85**	**189.51**	**183.05**	**202.09**	**195.38**	**188.52**	**208.43**	**201.31**

（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	8,731.89		451.92	516.48	581.04	610.09	610.09	610.09
经营活动支出	6,237.54		371.54	390.08	408.72	420.38	426.35	432.43
经营活动产生的现金净额	2,494.35		80.38	126.40	172.32	189.71	183.74	177.66
二、投资活动产生的现金								
建设成本支出	1,814.00	1,814.00						
投资活动产生的现金净额	-1,814.00	-1,814.00						
三、融资活动产生的现金								
财政资金	514.00	514.00						
债券资金	1,300.00	1,300.00						
偿还债券本金	1,300.00						65.00	65.00
支付债券利息	628.88		58.50	58.50	58.50	58.50	58.50	55.58
融资活动产生的现金净额	-114.88	1,814.00	-58.50	-58.50	-58.50	-58.50	-123.50	-120.58
四、净现金流量	565.47	-	21.88	67.90	113.82	131.21	60.24	57.09

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
五、累计现金流量	565.47	-	21.88	89.78	203.60	334.81	395.05	452.14

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、经营活动产生的现金								
经营活动收入	640.59	640.59	640.59	672.63	672.63	672.63	706.26	706.26
经营活动支出	444.74	451.08	457.54	470.54	477.25	484.11	497.83	504.95
经营活动产生的现金净额	195.85	189.51	183.05	202.09	195.38	188.52	208.43	201.31
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								
偿还债券本金	65.00	65.00	65.00	195.00	195.00	195.00	195.00	195.00
支付债券利息	52.65	49.73	46.80	43.88	35.10	26.33	17.55	8.78
融资活动产生的现金净额	-117.65	-114.73	-111.80	-238.88	-230.10	-221.33	-212.55	-203.78
四、净现金流量	78.20	74.78	71.25	-36.79	-34.72	-32.81	-4.12	-2.47
五、累计现金流量	530.34	605.12	676.37	639.59	604.87	572.06	567.94	565.47

（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		58.50	58.50	
第 2 年		58.50	58.50	80.38
第 3 年		58.50	58.50	126.40
第 4 年		58.50	58.50	172.32
第 5 年		58.50	58.50	189.71
第 6 年	65.00	58.50	123.50	183.74
第 7 年	65.00	55.58	120.58	177.66
第 8 年	65.00	52.65	117.65	195.85
第 9 年	65.00	49.73	114.73	189.51
第 10 年	65.00	46.80	111.80	183.05
第 11 年	195.00	43.88	238.88	202.09
第 12 年	195.00	35.10	230.10	195.38
第 13 年	195.00	26.33	221.33	188.52
第 14 年	195.00	17.55	212.55	208.43
第 15 年	195.00	8.78	203.78	201.31
合计	**1,300.00**	**687.38**	**1,987.38**	**2,494.35**
本息覆盖倍数	**1.26**			

注：本项目建设期利息已在总投资中进行资本化处理，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，为南阳市城乡一体化示范区中心养老院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：

二〇二三年十二月十四日

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 12 月 03 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.

河南省注册会计师协会 CPA 年检专用章

2020年3月30日

5

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

河南分所 特殊普通合伙 410105388559

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.

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.

年 月 日

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

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
2023年07月	年检通过

历年记录

2022年

通过

2022-09-20

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

中国注册会计师协会

姓　名 Full name　崔灿

性　别 Sex　女

出生日期 Date of birth　1995-04-23

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.　410728199504230044

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.

证书编号：37010001027
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：2021 年 02 月 01 日
Date of Issuance　/y　/m　/d

本附件仅供收益与融资自求平衡专项评价报告使用　复印无效

5

中国（南召）辛夷谷康养综合体

项目收益与融资自求平衡

专项评价报告

中喜豫咨字〔2022〕第 333 号

审计单位：中喜会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

报告日期：二〇二二年十二月三十日

中国（南召）辛夷谷康养综合体
项目收益与融资自求平衡
专项评价报告

中喜豫咨字〔2022〕第 333 号

我们接受委托，按照法律、行政法规等的规定，坚持客观、公正和诚信的原则对中国（南召）辛夷谷康养综合体的项目收益与融资自求平衡情况进行评价并出具专项评价报告。

我们的评价依据是《关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》（厅字〔2019〕33 号）、《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89 号）等相关的法律法规及政策。南召县民政局该项目收益预测及其所依据的各项假设负责。这些假设已在具体预测说明中披露。

根据我们对支持这些假设的证据的评价，我们没有注意到任何事项使我们认为这些假设没有为预测提供合理基础。而且，我们认为，该项目收益预测是在这些假设的基础上恰当编制的，并按照项目收益及现金流入预测编制基础的规定进行了列报。

由于预期事项通常并非如预期那样发生，并且变动可能重大，实际结果可能与预测性数据信息存在差异。

本报告仅供南召县民政局申报的中国（南召）辛夷谷康养综合体申请专项债券和后续发行使用，不得用作其他任何目的。

经专项评价，我们认为，在南召县民政局项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评价的中国（南召）辛夷谷康养综合体预期运营收益能够合理保障偿还拟申请债券本金和利息，实现项目收益和使用债券本息的自求平衡。

总体评价结果如下：

一、应付本息情况

中国（南召）辛夷谷康养综合体计划申请债券资金总额 18,000.00 万元，期

限为 15 年，全部用于本项目的投资。

本项目从客观、谨慎角度出发，暂按拟申请债券票面利率 4.50%进行测算，期限 15 年，在债券存续期每半年支付一次债券利息，15 年期债券从第 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%。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	本期申请债券资金额	偿还本金	期末本金余额	融资利率	应付利息	本息合计
第 1 年		18,000.00		18,000.00	4.50%	810.00	810.00
第 2 年	18,000.00			18,000.00	4.50%	810.00	810.00
第 3 年	18,000.00			18,000.00	4.50%	810.00	810.00
第 4 年	18,000.00			18,000.00	4.50%	810.00	810.00
第 5 年	18,000.00			18,000.00	4.50%	810.00	810.00
第 6 年	18,000.00		900.00	17,100.00	4.50%	810.00	1,710.00
第 7 年	17,100.00		900.00	16,200.00	4.50%	769.50	1,669.50
第 8 年	16,200.00		900.00	15,300.00	4.50%	729.00	1,629.00
第 9 年	15,300.00		900.00	14,400.00	4.50%	688.50	1,588.50
第 10 年	14,400.00		900.00	13,500.00	4.50%	648.00	1,548.00
第 11 年	13,500.00		2,700.00	10,800.00	4.50%	607.50	3,307.50
第 12 年	10,800.00		2,700.00	8,100.00	4.50%	486.00	3,186.00
第 13 年	8,100.00		2,700.00	5,400.00	4.50%	364.50	3,064.50
第 14 年	5,400.00		2,700.00	2,700.00	4.50%	243.00	2,943.00
第 15 年	2,700.00		2,700.00	0.00	4.50%	121.50	2,821.50
合计		**18,000.00**	**18,000.00**			**9,517.50**	**27,517.50**

二、预期项目收益

（一）基本假设条件及依据

本项目建设期 1 年，现金流入以拟建项目在债券存续期内项目预期收益实现。预期项目收入为失能老人养护收入、半自理老人养护收入、自理老人养护收入等。与预期项目收入相关的支出为运营成本、相关税费。

本次预测依据南召县民政局提供的《中国（南召）辛夷谷康养综合体可行性研究报告》的相关数据，在项目建成后可实现收入的基础上，考虑运营期间产生的失能老人养护收入、半自理老人养护收入、自理老人养护收入等和运营成本对整体收益的影响程度。

（二）项目预期收益

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

金额单位：人民币万元

年度	预期运营收入	预期经营成本	预期相关税费	预期项目收益
第 1 年				
第 2 年	5,376.00	3,085.51	334.74	1,955.75
第 3 年	6,048.00	3,193.03	376.58	2,478.39
第 4 年	6,048.00	3,193.03	425.71	2,429.26
第 5 年	6,350.40	3,343.31	488.66	2,518.43
第 6 年	6,350.40	3,343.31	488.66	2,518.43
第 7 年	6,350.40	3,343.31	498.78	2,508.31
第 8 年	6,667.92	3,500.42	563.84	2,603.66
第 9 年	6,667.92	3,500.42	573.96	2,593.54
第 10 年	6,667.92	3,500.42	584.09	2,583.41
第 11 年	7,001.32	3,665.21	651.94	2,684.17
第 12 年	7,001.32	3,665.21	682.32	2,653.79
第 13 年	7,001.32	3,665.21	712.69	2,623.42
第 14 年	7,351.40	3,837.87	803.77	2,709.76
第 15 年	7,351.40	3,837.87	834.15	2,679.38
合计	**92,233.72**	**48,674.13**	**8,019.89**	**35,539.70**

三、预期收益偿还债券本金和利息情况

根据以上测算，在申请债券存续期内本项目可实现的项目预期收益 35,539.70 万元，债券到期应付的债券资金本息合计为 27,517.50 万元，项目收益与使用债券本息的覆盖倍数为 1.29 倍。

金额单位：人民币万元

年度	借贷本金支付			项目收益
	本金	利息	本息合计	项目预期收益
第 1 年		810.00	810.00	
第 2 年		810.00	810.00	1,955.75
第 3 年		810.00	810.00	2,478.39
第 4 年		810.00	810.00	2,429.26
第 5 年		810.00	810.00	2,518.43
第 6 年	900.00	810.00	1,710.00	2,518.43
第 7 年	900.00	769.50	1,669.50	2,508.31
第 8 年	900.00	729.00	1,629.00	2,603.66
第 9 年	900.00	688.50	1,588.50	2,593.54

年度	借贷本金支付			项目收益
	本金	利息	本息合计	项目预期收益
第 10 年	900.00	648.00	1,548.00	2,583.41
第 11 年	2,700.00	607.50	3,307.50	2,684.17
第 12 年	2,700.00	486.00	3,186.00	2,653.79
第 13 年	2,700.00	364.50	3,064.50	2,623.42
第 14 年	2,700.00	243.00	2,943.00	2,709.76
第 15 年	2,700.00	121.50	2,821.50	2,679.38
合计	**18,000.00**	**9,517.50**	**27,517.50**	**35,539.70**
本息覆盖倍数	**1.29**			

四、总体评价

基于财政部对地方政府申请专项债券的要求，根据我们对当前国内融资环境的研究，本项目可以通过申请专项债券的方式进行融资以完成资金筹措，并以失能老人养护收入、半自理老人养护收入、自理老人养护收入艺术文化区及民俗文化饮食区失能老人养护收入、半自理老人养护收入、自理老人养护收入等所对应的充足、稳定现金流作为还本付息的资金来源。通过对本项目收益与融资自求平衡情况的分析，我们未注意到本期专项债券存续期内出现无法满足专项债券还本付息要求的情况。

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

附件：中国（南召）辛夷谷康养综合体收益及现金流入评价说明

（此页无正文）。

中喜会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所　　中国注册会计师：

中国·郑州

二〇二二年十二月三十日　　中国注册会计师：

附件：

中国（南召）辛夷谷康养综合体
项目收益及现金流入评价说明

一、项目收益及现金流入预测编制基础

本次预测依据南召县民政局提供的《中国（南召）辛夷谷康养综合体可行性研究报告》相关数据为基础，中国（南召）辛夷谷康养综合体以债券存续期内所预期产生的项目收入为基础，并考虑涉及收入项目对应的收费标准、收益期间的影响因素测算项目实现的现金流入；以各项收入对应的经营成本测算相应的现金流出，作为项目收益及现金流入编制基础。

二、项目收益及现金流入预测假设

1、预测期内国家及地方现行的法律法规、监管、财政、经济状况或国家宏观调控政策无重大变化；

2、假设预测期内国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

3、假设预测期内对发行人有影响的法律法规无重大变化；

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

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

6、假设项目生产运营所耗费的物资的供应及价格无重大变化；

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

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

9、假设无其他不可预测和不可抗力因素对经营造成的重大影响。

10、项目收入和支出预测数据均以收付实现制为基础。

三、中国（南召）辛夷谷康养综合体项目的基本情况

（一）主体资格

南召县民政局目前持有统一社会信用代码为 11411321006011966 4 的《统一社会信用代码证书》，机构性质为机关，机构地址为南召县城关镇丹霞路 39 号，负责人为范书强，颁发日期为 2021 年 6 月 17 日。

（二）项目情况

中国（南召）辛夷谷康养综合体项目位于南召县皇后乡郭庄村。项目建设内容及规模：本项目占地面积为 71571 平方米（约 107 亩），总建筑面积 85603.4 平方米。其中，新建康复医院及介护公寓 1 栋，5 层混凝土框架结构，建筑面积 23040 平方米；新建自理公寓 5 栋，5 层混凝土框架结构，建筑面积 51541.5 平方米；新建介助公寓 1 栋，5 层混凝土框架结构，建筑面积 11021.9 平方米。并完善其他配套基础设施。项目建成后，可提供养老床位数 2000 张，机动车位 400 个，非机动车位 1600 个。项目建设规模主要指标如下所示：

经济技术指标表

序号	项目	单位	数量	备注
1	总用地面积	㎡	71571.00	（合 107 亩）
2	总建筑面积	㎡	85603.40	
其中	康复医院及介护公寓	㎡	23040.00	
	自理公寓 1	㎡	17895.30	
	自理公寓 2	㎡	17895.30	
	自理公寓 3	㎡	5250.30	
	自理公寓 4	㎡	5250.30	
	自理公寓 5	㎡	5250.30	
	介助公寓	㎡	11021.90	
4	建筑密度	—	26.4%	≤35%
5	容积率	—	1.20	
6	绿地率	—	42%	≥35%
7	建筑基底面积	㎡	18912.26	
8	床位数	张	2000	42.80 张
9	机动车位	个	400	≥0.4/100 ㎡
10	非机动车停车位	个	1600	

（三）项目批复情况

1、可研批复

2022 年 11 月 18 日，南召县发展和改革委员会下发《关于对中国（南召）

辛夷谷康养综合体项目可行性研究报告的批复》（召发改[2022]230 号），同意实施该项目。

（四）投资估算及投资估算明细表

本项目估算总投资为 28573.38 万元，其中，工程费 25133.09 万元，工程建设其他费用 1136.80 万元，工程预备费 1313.49 万元，建设期利息 990.00 万元。项目投资估算明细表如下：

序号	工程和费用名称	估算金额（万元）					技术经济指标				备注
		建筑工程	设备购置费	安装工程	其它费用	合计	单位	数量	单位价值（元）	%	
一	工程费	24273.29	859.80	0.00	0.00	25133.09	㎡	85603.40	2935.99	87.96	
1	康复医院及介护公寓	6317.76	0.00	0.00	0.00	6317.76	㎡	23040.00	2742.08	25.14	
1.1	主体土建	4147.20				4147.20	㎡	23040.00	1800.00		
1.2	装饰工程	921.60				921.60	㎡	23040.00	400.00		
1.3	给排水工程	161.28				161.28	㎡	23040.00	70.00		
1.4	消防工程	253.44				253.44	㎡	23040.00	110.00		
1.5	电气工程	276.48				276.48	㎡	23040.00	120.00		
1.6	暖通工程	253.44				253.44	㎡	23040.00	110.00		
1.7	弱电工程	184.32				184.32	㎡	23040.00	80.00		
1.8	电梯	120.00				120.00	部	4	300000.00		
2	介助公寓	2793.43	0.00	0.00	0.00	2793.43	㎡	11021.90	2534.44	11.11	
2.1	主体土建	1763.50				1763.50	㎡	11021.90	1600.00		
2.2	装饰工程	440.88				440.88	㎡	11021.90	400.00		
2.3	给排水工程	88.18				88.18	㎡	11021.90	80.00		
2.4	消防工程	110.22				110.22	㎡	11021.90	100.00		
2.5	电气工程	121.24				121.24	㎡	11021.90	110.00		

续上表

2.6	暖通工程	121.24				121.24	㎡	11021.90	110.00		
2.7	弱电工程	88.18				88.18	㎡	11021.90	80.00		
2.8	电梯	60.00				60.00	部	2	300000.00		
3	自理公寓	12889.21	0.00	0.00	0.00	12889.21		51541.50	2500.74	51.28	
3.1	主体土建	8246.64				8246.64	㎡	51541.50	1600.00		
3.2	装饰工程	2061.66				2061.66	㎡	51541.50	400.00		
3.3	给排水工程	412.33				412.33	㎡	51541.50	80.00		
3.4	消防工程	515.42				515.42	㎡	51541.50	100.00		
3.5	电气工程	566.96				566.96	㎡	51541.50	110.00		
3.6	暖通工程	566.96				566.96	㎡	51541.50	110.00		
3.7	弱电工程	309.25				309.25	㎡	51541.50	60.00		
3.8	电梯	210.00				210.00	部	7	300000.00		
4	室外附属工程	2272.89	360.00	0.00	0.00	2632.89	㎡	52658.74	499.99	10.48	
4.1	场区硬化及道路	346.29				346.29	㎡	13318.92	260.00		
4.2	停车场	324.80				324.80	㎡	9280.00	350.00		
4.3	绿化工程	901.79				901.79	㎡	30059.82	300.00		
4.4	管线综合	520.00				520.00	m	6500.00	800.00	包括给排水工程、电力工程、弱电工程等	
4.5	大门	20.00				20.00	座	1	200000.00		
4.6	围墙	80.00				80.00	项	1.00	800000.00		
4.7	化粪池、隔油池、污水处	80.00				80.00	座	1	800000.00		

续上表

	理站										
4.8	充电桩		360.00			360.00	台	60	60000.00	充电桩及相关变压器	
5	设备购置费	0.00	499.80	0.00	0.00	499.80					
5.1	护理床		64.80			64.80	个	540.00	1200.00		介护
5.2	气垫床		233.60			233.60	个	1460.00	1600.00	半自理和自理	
5.3	专业沐浴床椅		3.00			3.00	辆	20.00	1500.00		
5.4	电加热保温餐车		4.50			4.50	辆	10.00	4500.00		
5.5	心电图机		40.00			40.00	个	10.00	40000.00		
5.6	B 超机		90.00			90.00	个	5.00	180000.00		
5.7	抢救床		3.00			3.00	个	10.00	3000.00		
5.8	氧气瓶		2.40			2.40	个	30.00	800.00		
5.9	吸痰器		7.00			7.00	个	20.00	3500.00		
5.10	无菌柜		3.30			3.30	个	30.00	1100.00		
5.11	紫外线灯		1.40			1.40	个	40.00	350.00		
5.12	物理治疗设备		9.00			9.00	个	30.00	3000.00		
5.13	康复治疗设备		7.80			7.80	个	30.00	2600.00		

续上表

5.15	定位设备		30.00			30.00	项	30.00	10000.00		
6	合计	24273.29	859.80	0.00	0.00	25133.09	m²	85603.40	2935.99	100.00	
二	工程建设其他费用				1136.80	1136.80		85603.40	132.80	3.98	
1	场地准备及临时设施费				125.67	125.67	按工程费用的0.5%计算				
2	建设单位管理费				291.33	291.33	参照财建[2016]504号文件规定及市场价计算				
3	工程建设监理费				178.57	178.57	按豫建监协（2015）19号号文件规定及市场价计算				
4	前期咨询费				32.05	32.05	按计价格[1999]1283号文的规定及市场价计算，包括可研编制费、评审费、初设评审费				
5	工程勘察费				41.51	41.51	按计价格[2002]10号、发改价格[2011]534号、豫发改价格[2011]627号文的规定及市场价计算				
6	工程设计费				276.74	276.74	按计价格[2002]10号、发改价格[2011]534号、豫发改价格[2011]627号文的规定及市场价计算				
7	招标代理费				38.12	38.12	参考计价格[2002]1980号、发改价格[2011]534号、豫发改价格[2011]627号文件规定及市场价计入				
8	环境影响咨询费				15.08	15.08	按豫发改收费[2011]627号和计价格[2002]125号文计取				

续上表

9	全过程造价咨询费				100.53	100.53	参考中价协[2013]35号文的规定计取				
10	水土保持补偿费				8.59	8.59	豫发改收费〔2018〕1079号，每平方1.2元				
11	文物勘探费				28.63	28.63	《南阳市考古调查勘探发掘工作实施方案》，每平方4元				
三	工程预备费				1313.49	1313.49		85603.40	153.44	4.60	
1	基本预备费（5%）				1313.49	1313.49					
四	建设期利息				990.00	990.00					
五	建设投资	24273.29	859.80	0.00	3440.30	28573.38		85603.40	3337.88	100.00	

（五）资金筹措及分年度投资计划

项目总投资28573.38万元，项目申请专项债券资金18000.00万元，剩余资金来源于财政资金。

项目建设期为1年，项目分年度投资计划如下：

项目第一年需投入专项债券资金18000.00万元，财政资金10573.38万元。

（六）项目主体及运作模式

项目运营管理模式，根据南召县发展和改革委员会下发关于南召县民政局《关于中国（南召）辛夷谷康养综合体可行性研究报告的批复》，本项目债券申请单位为南召县民政局。

南召县人民政府结合实际情况拟决定，资产登记单位为南召县民政局。

项目建设单位为：南召县民政局。

经南召县人政府授权南召县民政局作为项目的具体实施主体，负责开发建设。

项目运营单位为南召县民政局，负责运营管理。

关于项目债券资金使用，由南召县民政局按照建设进度，向南召县财政局申

请，经审核后拨付。

关于项目收益收缴，由南召县民政局负责将项目产生的收益归集，并按南召县财政局的要求上缴。

关于债券本息偿付，由南召县民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。

（七）项目单位关于资金使用规范责任

1、本项目申请专项债券资金不用于置换存量债务或偿债以及支付利息。

2、申报项目不属于 PPP 项目和特许经营项目，项目不存在社会资本参与。

3、项目申请资金严格用于本项目建设，严禁用于楼堂馆所、形象工程和政绩工程、房地产开发项目、企业生产线或生产设备、租赁用住房建设以外的土地储备、主体公园等商业设施等专项债券资金投向禁止领域。

4、申报项目产生的全部收益专项用于偿还专项债券本息，项目单位将根据财政部门要求，主动上缴项目所产生的收益，用于偿还专项债券本息。

5、申报项目为具备施工条件或者在建项目，尚未竣工结算，债券发行后可以形成迅速有效支出的。

6、债券资金不是用于货币化安置、补偿等，能形成实物工作量的，债券不是用于发放工资、养老金等社保支出、单位工作经费、支付利息的。

（八）资金平衡

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

四、项目收益及现金流入预测项目说明

该项目建设期预计 1 年，在债券存续期该项目的现金流入以拟建项目在债券存续期内预期项目收益实现。本次预测项目收益是在项目建成后可实现的收入的基础上，考虑运营期间产生的失能老人养护收入、半自理老人养护收入、自理老

人养护收入，等和运营成本对整体收益的影响程度。相关预测数据来源于南召县民政局提供的《中国（南召）辛夷谷康养综合体可行性研究报告》，具体项目收入和支出预测如下：

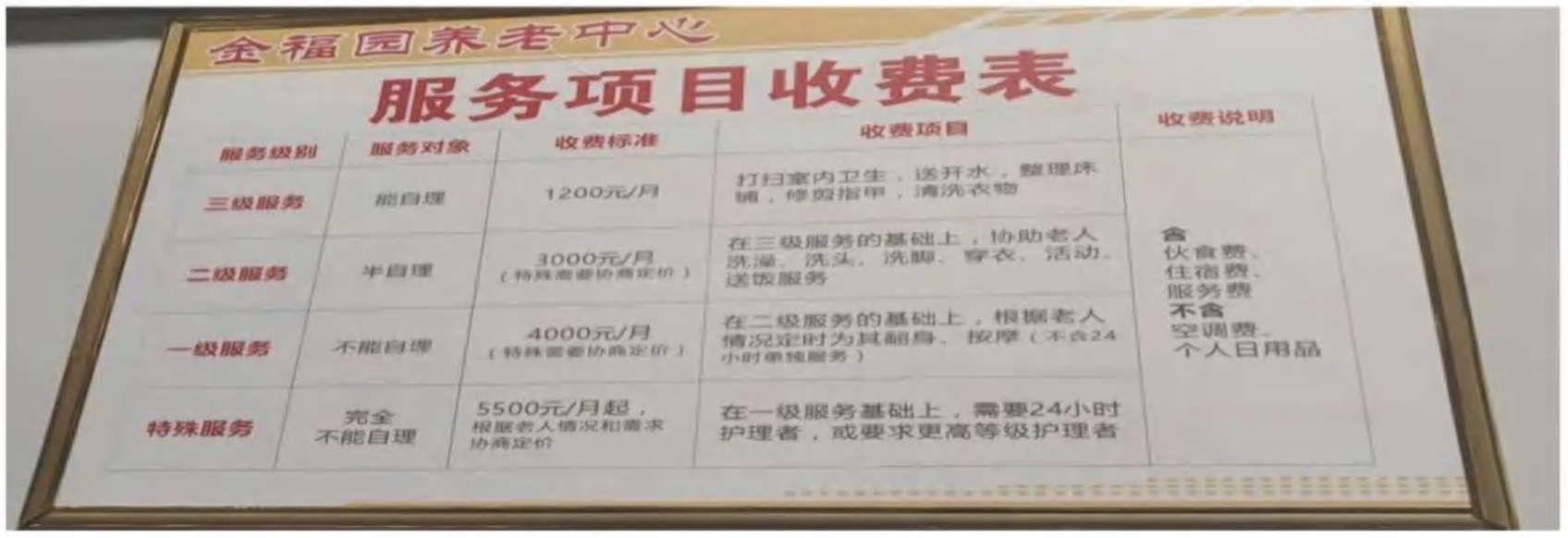
（一）项目收入预测

收入来源主要为失能老人养护收入、半自理老人养护收入、自理老人养护收入。相关预测数据来源于南召县民政局提供的《中国（南召）辛夷谷康养综合体可行性研究报告》。各项收入预测如下：

针对周边地区养老、康复服务机构收费情况进行了调研和统计，结果汇总如下：

服务机构	服务机构规模	收费区间
郑州瑞阳养老院	438 张床	2000-10000 元
南阳惠济托老康复中心	500 张床	1500-5000 元
新野县金福园养老中心	200 张床	1200-5500 元
镇平县四季医养中心	200 张床	2000-6000 元

新野县金福园养老中心具体收费标准如下所示：



镇平县四季医养中心具体收费标准如下所示：

参照以上标准并考虑本项目为高档养老院，暂估本项目收费标准如下：失能老人的老人 4000 元/月/床，半自理老人 3000 元/月/床，自理老人 1000 元/月/床，失能老人设置床位数 600 床，半自理老人设置床位数 900 床，自理老人设置床位数 500 床；

运营期内，价格按每 3 年增长 5%进行计算，涨幅参考依据为 2020 年河南省 CPI 涨幅（2.8%）及 2022 年政府工作报告中 2022 年 CPI 上涨目标（3%）；

随着空巢老人的增加，越来越多的老人在家中无人照料，随着人们生活条件的好转，养老需求也越来越高，南召县现有养老院无法对需求老人提供养老场所，部分老人在敬老院居住，敬老院条件较差，仅能提供基本的生活需求，对自理、半自理老人无法提供相对应的需求服务，通过对南召县的调查，南召县敬老院及养老中心养老床位不够，入住率均达到设定床位上限，不得已，均在各个房间进行加床，使原本就恶劣的居住环境更加拥挤，老人无法安享晚年，通过对老人及其子女的调查，90%以上的家人愿意将老人送入养老中心进行养老，有 95%的老人表示对现有敬老院、养老中心的硬件条件不满，期待新的养老中心的建成，并愿意入住。

考虑到本项目在建设地点的需求度高，投产当年入住率按 80%计算，第二年及以后年度入住率按 90%计算。预测的具体收入如下表所示：

债券存续期内项目收入预测表

金额单位：人民币万元

序号	项目	建设期	运营期													
	年度	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	合计
	负荷率		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%	90.00%	
一	营业收入(含税收入)		5,376.00	6,048.00	6,048.00	6,350.40	6,350.40	6,350.40	6,667.92	6,667.92	6,667.92	7,001.32	7,001.32	7,001.32	7,351.40	7,351.40	92,233.72
1	失能老人养护收入		2,304.00	2,592.00	2,592.00	2,721.60	2,721.60	2,721.60	2,857.68	2,857.68	2,857.68	3,000.56	3,000.56	3,000.56	3,150.60	3,150.60	39,528.72
	设置床位数		600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	
	单价（元/月/床）		4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,200.00	4,200.00	4,200.00	4,410.00	4,410.00	4,410.00	4,630.50	4,630.50	4,630.50	4,862.03	4,862.03	
2	半自理老人养护收入		2,592.00	2,916.00	2,916.00	3,061.80	3,061.80	3,061.80	3,214.89	3,214.89	3,214.89	3,375.64	3,375.64	3,375.64	3,544.42	3,544.42	44,469.83
	设置床位数		900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	
	单价（元/月/床）		3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,150.00	3,150.00	3,150.00	3,307.50	3,307.50	3,307.50	3,472.88	3,472.88	3,472.88	3,646.52	3,646.52	
3	自理老人养护收入		480.00	540.00	540.00	567.00	567.00	567.00	595.35	595.35	595.35	625.12	625.12	625.12	656.38	656.38	8,235.17
	设置床位数		500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	
	单价（元/月/床）		1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,050.00	1,050.00	1,050.00	1,102.50	1,102.50	1,102.50	1,157.63	1,157.63	1,157.63	1,215.51	1,215.51	

（二）运营成本预测

与预期的项目收入相关支出主要包括经营成本、相关税费。

1、经营成本

（1）外购燃料动力费

本项目建成后，电费：单价为 0.7355 元/度，用量为 194.58 万度/年；

水费：单价为 3.75 元/吨，用量为 10.12 万 m^3 /年；

燃气费：经调查，项目区现暂未通天然气，如使用灌装燃气，存在极大的安全隐患，因此，食堂电炉灶等用电设备进行饮食供应，现有年用电量已将此部分用电量考虑进去；

（2）工资及福利费

本项目建成后，根据依据《河南省社会办养老服务机构管理暂行办法》：护理人员与服务对象的配备比例符合要求，服务对象生活能自理的，配备比例不低于 1：10，需要半护理的，配备比例不低于 I：5；需要全护理的，配备比例不低于 I：3。本项目可容纳生活能自理老人 500 人，按 1:10 进行配比，需护理人员 50 人；需要半护理的老人 900 人，按 1:5 进行配比，需护理人员 180 人；需要全护理的老人 600，按 1:3 进行配比，需护理人员 200 人；共需护理人员 430 人，每年工资 4 万元；管理人员需要 5 人，每年工资及福利按 6 万元；后勤人员 80 人，每年工资及福利按 3.5 万元；工资及福利单价按每 3 年增长 5%进行计算，涨幅参考依据为 2020 年河南省 CPI 涨幅（2.8%）及 2022 年政府工作报告中 2022 年 CPI 上涨目标（3%）；

（3）外购原材料费（包括餐费）

本项目建成后，野县金福园养老中心外购原材料（包括餐费）占营业收入的 13%；镇平县四季医养中心原材料（包括餐费）占营业收入的 15%。因此，本项目外购原材料（包括餐费）：取营业收入的 15%计算；

（4）修理费用

本项目建成后，按固定资产原值的 0.05%计算；

（5）管理费用

本项目建成后，管理费用包括办公经费、杂费等费用等支出，按照营业收入

的 1%计算；

2、相关税费

本项目建成后，增值税税率按照 6%计算、城市维护建设税按照 5%计算、教育费附加按照 3%计算、地方教育费附加按照 2%计算、企业所得税税率按照 25%计算；

债券存续期内项目经营成本预测表

金额单位：人民币万元

序号	项目	建设期	运营期													
	年度	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	
二	运营成本总计		3,420.25	3,569.61	3,618.74	3,831.97	3,831.97	3,842.09	4,064.26	4,074.38	4,084.51	4,317.15	4,347.53	4,377.90	4,641.64	4,672.02	56,694.02
1	经营成本		3,085.51	3,193.03	3,193.03	3,343.31	3,343.31	3,343.31	3,500.42	3,500.42	3,500.42	3,665.21	3,665.21	3,665.21	3,837.87	3,837.87	48,674.13
1.1	外购燃料动力费		181.06	181.06	181.06	181.06	181.06	181.06	181.06	181.06	181.06	181.06	181.06	181.06	181.06	181.06	2,534.84
1.1.1	水费		37.95	37.95	37.95	37.95	37.95	37.95	37.95	37.95	37.95	37.95	37.95	37.95	37.95	37.95	531.30
	年用电量（万吨）		10.12	10.12	10.12	10.12	10.12	10.12	10.12	10.12	10.12	10.12	10.12	10.12	10.12	10.12	
	单价（元/吨）		3.75	3.75	3.75	3.75	3.75	3.75	3.75	3.75	3.75	3.75	3.75	3.75	3.75	3.75	
1.1.2	电费		143.11	143.11	143.11	143.11	143.11	143.11	143.11	143.11	143.11	143.11	143.11	143.11	143.11	143.11	2,003.54
	年用电量（万度）		194.58	194.58	194.58	194.58	194.58	194.58	194.58	194.58	194.58	194.58	194.58	194.58	194.58	194.58	
	单价（元/度）		0.7355	0.7355	0.7355	0.7355	0.7355	0.7355	0.7355	0.7355	0.7355	0.7355	0.7355	0.7355	0.7355	0.7355	
1.2	工资福利费		2,030.00	2,030.00	2,030.00	2,131.90	2,131.90	2,131.90	2,238.20	2,238.20	2,238.20	2,349.65	2,349.65	2,349.65	2,466.30	2,466.30	31,181.85
1.2.1	护理人员		1,720.00	1,720.00	1,720.00	1,806.00	1,806.00	1,806.00	1,896.30	1,896.30	1,896.30	1,990.90	1,990.90	1,990.90	2,089.80	2,089.80	26,419.20
	职工定员		430.00	430.00	430.00	430.00	430.00	430.00	430.00	430.00	430.00	430.00	430.00	430.00	430.00	430.00	
	单价（万元/年/人）		4.00	4.00	4.00	4.20	4.20	4.20	4.41	4.41	4.41	4.63	4.63	4.63	4.86	4.86	
1.2.2	管理人员		30.00	30.00	30.00	31.50	31.50	31.50	33.10	33.10	33.10	34.75	34.75	34.75	36.50	36.50	461.05
	职工定员		5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	
	单价（万元/年/人）		6.00	6.00	6.00	6.30	6.30	6.30	6.62	6.62	6.62	6.95	6.95	6.95	7.30	7.30	
1.2.3	后勤人员		280.00	280.00	280.00	294.40	294.40	294.40	308.80	308.80	308.80	324.00	324.00	324.00	340.00	340.00	4,301.60
	职工定员		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	
	单价（万元/年/人）		3.50	3.50	3.50	3.68	3.68	3.68	3.86	3.86	3.86	4.05	4.05	4.05	4.25	4.25	
1.3	外购原材料费		806.40	907.20	907.20	952.56	952.56	952.56	1,000.19	1,000.19	1,000.19	1,050.20	1,050.20	1,050.20	1,102.71	1,102.71	13,835.07

序号	项目	建设期	运营期													
	年度	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	
1.4	设施维护费用		14.29	14.29	14.29	14.29	14.29	14.29	14.29	14.29	14.29	14.29	14.29	14.29	14.29	14.29	200.06
1.5	管理费用		53.76	60.48	60.48	63.50	63.50	63.50	66.68	66.68	66.68	70.01	70.01	70.01	73.51	73.51	922.31
2	相关税费		334.74	376.58	425.71	488.66	488.66	498.78	563.84	573.96	584.09	651.94	682.32	712.69	803.77	834.15	8,019.89
2.1	增值税（6%）		304.30	342.34	342.34	359.46	359.46	359.46	377.43	377.43	377.43	396.30	396.30	396.30	416.12	416.12	5,220.79
2.2	城建税（5%）		15.22	17.12	17.12	17.97	17.97	17.97	18.87	18.87	18.87	19.82	19.82	19.82	20.81	20.81	261.06
2.3	教育费附加（5%）		15.22	17.12	17.12	17.97	17.97	17.97	18.87	18.87	18.87	19.82	19.82	19.82	20.81	20.81	261.06
2.4	所得税（25%）		-	-	49.13	93.26	93.26	103.38	148.67	158.79	168.92	216.00	246.38	276.75	346.03	376.41	2,276.98
3	折旧费		1,428.67	1,428.67	1,428.67	1,428.67	1,428.67	1,428.67	1,428.67	1,428.67	1,428.67	1,428.67	1,428.67	1,428.67	1,428.67	1,428.67	
4	财务费用		810.00	810.00	810.00	810.00	810.00	769.50	729.00	688.50	648.00	607.50	486.00	364.50	243.00	121.50	
5	税前利润		-282.92	239.72	239.72	373.02	373.02	413.52	594.66	635.16	675.66	864.00	985.50	1,107.00	1,384.12	1,505.62	

（三）覆盖倍数测算

债券存续期内项目相关收益额及本息覆盖倍数

金额单位：人民币万元

年度	一、现金流入	1.1 项目活动现金流入	二、现金流出	2.1 项目活动现金流出	2.2 其他融资还本付息	三、现金净流量	四、期末项目累计现金结存额	五、债券本息	六、本息覆盖倍数
第 1 年	-	-							
第 2 年	**5,376.00**	5,376.00	**3,420.25**	3,420.25		**1,955.75**	**1,955.75**		
第 3 年	**6,048.00**	6,048.00	**3,569.61**	3,569.61		**2,478.39**	**4,434.14**		
第 4 年	**6,048.00**	6,048.00	**3,618.74**	3,618.74		**2,429.26**	**6,863.40**		
第 5 年	**6,350.40**	6,350.40	**3,831.97**	3,831.97		**2,518.43**	**9,381.83**		
第 6 年	**6,350.40**	6,350.40	**3,831.97**	3,831.97		**2,518.43**	**11,900.26**		
第 7 年	**6,350.40**	6,350.40	**3,842.09**	3,842.09		**2,508.31**	**14,408.57**		
第 8 年	**6,667.92**	6,667.92	**4,064.26**	4,064.26		**2,603.66**	**17,012.23**	**27,517.50**	**1.29**
第 9 年	**6,667.92**	6,667.92	**4,074.38**	4,074.38		**2,593.54**	**19,605.77**		
第 10 年	**6,667.92**	6,667.92	**4,084.51**	4,084.51		**2,583.41**	**22,189.18**		
第 11 年	**7,001.32**	7,001.32	**4,317.15**	4,317.15		**2,684.17**	**24,873.35**		
第 12 年	**7,001.32**	7,001.32	**4,347.53**	4,347.53		**2,653.79**	**27,527.14**		
第 13 年	**7,001.32**	7,001.32	**4,377.90**	4,377.90		**2,623.42**	**30,150.56**		
第 14 年	**7,351.40**	7,351.40	**4,641.64**	4,641.64		**2,709.76**	**32,860.32**		
第 15 年	**7,351.40**	7,351.40	**4,672.02**	4,672.02		**2,679.38**	**35,539.70**		

五、综述

经上述测算，在南召县民政局项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评价本项目债券存续期内预计业务活动产生的现金流量净额 35,539.70 万元，偿还债券本息为 27,517.50 万元，本息覆盖倍数为 1.29 倍。预测期内项目收益能够合理保障偿还本次融资本金和利息，实现项目收益与融资自求平衡。

六、风险提示

因失能老人养护收入等受到宏观经济、市场情况、相关政策等诸多因素影响，现实中可能存在各项收入和运营成本项目不确定等问题。同时，报告中中国（南召）辛夷谷康养综合体中租赁收入等，以南召县民政局《中国（南召）辛夷谷康养综合体可行性研究报告》作为测算依据，可能因文件中测算依据的变动，使项目收益产生一定的变动风险。

七、使用提示和使用限制

（一）使用提示

1.本评价报告出具的意见是对项目预测数据进行的合理性、有效性的评价，

并非对预测数据承担保证责任。

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

（二）使用限制

1.本评价报告只能用于本报告载明的评价目的和用途。

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

营业执照

(副 本)

统一社会信用代码 91410100MA40DGQR5D

(1-1)

名　　称　中喜会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

类　　型　合伙企业分支机构

营业场所　郑州市管城区紫荆山路60号24层2407室

负 责 人　王宣稼

成立日期　2014年03月05日

营业期限　长期

经营范围　审查企业会计报表、出具审计报告；验证企业资本、出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关报告；基本建设年度财务决算审计；代理记账；会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训；法律、法规规定的其他业务。（凭有效许可证核定的范围和期限经营）
（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

登记机关

2014 年 03 月 05 日

企业信用信息公示系统网址：http://gsxt.hnaic.gov.cn

中华人民共和国国家工商行政管理总局监制

证书序号：5003321

会计师事务所分所

执业证书

名　　称：　中喜会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

负 责 人：　王宣稼

经营场所：　郑州市紫荆山路60号金成国贸大厦2407室

分所执业证书编号：　110001684105

批准执业文号：　豫财会〔2012〕36号

批准执业日期：　2012年08月06日

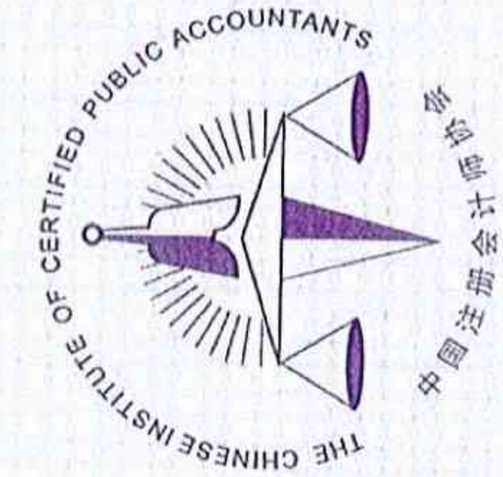
说　明

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

二〇一八年　八月　二十四

中华人民共和国财政部制



姓　名　蔡永利
Full name
性　别　女
Sex
出生日期　1990-05-07
Date of birth
工作单位　中喜会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所
Working unit
身份证号码　410728199005076023
Identity card No.

转所（转出）备份
仅供年度检验时无误复印无效

年度检验登记
Annual Renewal Registration

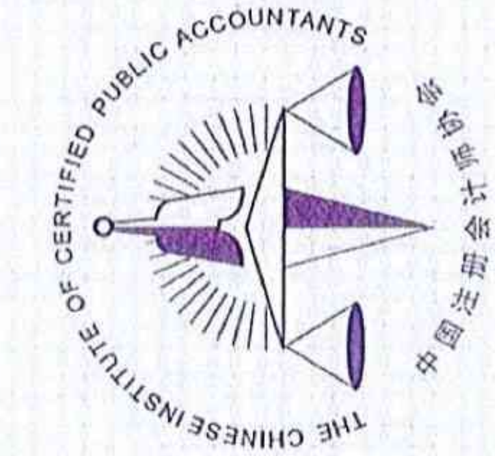
本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

年　月　日
/y　/m　/d

证书编号：110001680302
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：2021 年 07 月 26 日
Date of Issuance
/y /m /d



姓　名 Full name　王文霞

性　别 Sex　女

出生日期 Date of birth　1978-10-14

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

身份证号码 Identity card No.　410787197810143963

完全转移（转出）后，
原注册单位不再保存其执业档案

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

年 /y　月 /m　日 /d

证书编号：110001680301
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：2021 年 /y 07 月 /m 26 日 /d
Date of Issuance

方城县托育中心建设项目
项目收益与融资自求平衡
专项评价报告

中喜豫咨字〔2023〕第106号

中喜会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

二〇二三年三月一日

方城县托育中心建设项目
项目收益与融资自求平衡
专项评价报告

中喜豫咨字〔2023〕第106号

我们接受委托，按照法律、行政法规等的规定，坚持客观、公正和诚信的原则对方城县托育中心建设项目的项目收益与融资自求平衡情况进行评价并出具专项评价报告。

我们的评价依据是《关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》（厅字〔2019〕33号）、《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89号）等相关的法律法规及政策。方城县卫生健康委员会对该项目收益预测及其所依据的各项假设负责。这些假设已在具体预测说明中披露。

根据我们对支持这些假设的证据的评价，我们没有注意到任何事项使我们认为这些假设没有为预测提供合理基础。而且，我们认为，该项目收益预测是在这些假设的基础上恰当编制的，并按照项目收益及现金流入预测编制基础的规定进行了列报。

由于预期事项通常并非如预期那样发生，并且变动可能重大，实际结果可能与预测性财务信息存在差异。

本报告仅供方城县卫生健康委员会申报的方城县托育中心建设项目申请专项债券和后续发行使用，不得用作其他任何目的。

经专项评价，我们认为，在方城县卫生健康委员会对该项目收益预测及其所依据的各项假设负责的前提下，本次评价的方城县托育中心建设项目预期运营收益能够合理保障偿还拟申请债券本金和利息，实现项目收益和使用债券本息的自求平衡。

总体评价结果如下：

一、应付本息情况

方城县托育中心建设项目计划申请债券资金总额 10,000.00 万元，期限为 15 年，全部用于本项目的投资。

本项目从客观、谨慎角度出发，暂按拟申请债券票面年利率 4.50%进行测算，期限 15 年，在债券存续期每年末支付一次债券利息，15 年期债券从第 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%。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	本期申请债券资金额	偿还本金	期末本金余额	融资利率	应付利息	本息合计
第 1 年		10,000.00		10,000.00	4.50%	450.00	450.00
第 2 年	10,000.00			10,000.00	4.50%	450.00	450.00
第 3 年	10,000.00			10,000.00	4.50%	450.00	450.00
第 4 年	10,000.00			10,000.00	4.50%	450.00	450.00
第 5 年	10,000.00			10,000.00	4.50%	450.00	450.00
第 6 年	10,000.00		500.00	9,500.00	4.50%	450.00	950.00
第 7 年	9,500.00		500.00	9,000.00	4.50%	427.50	927.50
第 8 年	9,000.00		500.00	8,500.00	4.50%	405.00	905.00
第 9 年	8,500.00		500.00	8,000.00	4.50%	382.50	882.50
第 10 年	8,000.00		500.00	7,500.00	4.50%	360.00	860.00
第 11 年	7,500.00		1,500.00	6,000.00	4.50%	337.50	1,837.50
第 12 年	6,000.00		1,500.00	4,500.00	4.50%	270.00	1,770.00
第 13 年	4,500.00		1,500.00	3,000.00	4.50%	202.50	1,702.50
第 14 年	3,000.00		1,500.00	1,500.00	4.50%	135.00	1,635.00
第 15 年	1,500.00		1,500.00	0.00	4.50%	67.50	1,567.50
合计		**10,000.00**	**10,000.00**			**5,287.50**	**15,287.50**

二、预期项目收益

（一）基本假设条件及依据

本项目建设期 2 年，现金流入以拟建项目在债券存续期内项目预期收益实现。预期项目收入为乳儿班保育费收入、小托班保育费收入、大托班保育费收入。与预期项目收入相关的支出为运营成本、相关税费。

本次预测依据方城县卫生健康委员会提供的《方城县托育中心建设项目可行性研究报告》的相关数据，在项目建成后可实现收入的基础上，考虑运营期间产生的乳儿班保育费收入、小托班保育费收入、大托班保育费收入和运营成本对整

体收益的影响程度。

（二）项目预期收益

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

金额单位：人民币万元

年度	预期运营收入	预期经营成本	预期项目收益
第1年			
第2年			
第3年	3,019.46	2,489.39	530.07
第4年	3,235.14	2,498.01	737.13
第5年	3,450.82	2,506.65	944.17
第6年	3,849.82	2,624.99	1,224.83
第7年	4,076.28	2,634.05	1,442.23
第8年	4,302.74	2,643.09	1,659.65
第9年	4,517.88	2,758.56	1,759.32
第10年	4,517.88	2,758.56	1,759.32
第11年	4,517.88	2,758.56	1,759.32
第12年	4,743.78	2,882.92	1,860.86
第13年	4,743.78	2,882.92	1,860.86
第14年	4,743.78	2,882.92	1,860.86
第15年	4,980.97	3,012.20	1,968.77
合计	**54,700.21**	**35,332.82**	**19,367.39**

三、预期收益偿还债券本金和利息情况

根据以上测算，在申请债券存续期内本项目可实现的项目预期收益19,367.39万元，债券到期应付的债券资金本息合计为15,287.50万元，项目收益与使用债券本息的覆盖倍数为1.27倍。

金额单位：人民币万元

年度	借贷本金支付			项目收益
	本金	利息	本息合计	项目预期收益
第1年		450.00	450.00	
第2年		450.00	450.00	
第3年		450.00	450.00	530.07
第4年		450.00	450.00	737.13
第5年		450.00	450.00	944.17
第6年	500.00	450.00	950.00	1,224.83
第7年	500.00	427.50	927.50	1,442.23

年度	借贷本金支付			项目收益
	本金	利息	本息合计	项目预期收益
第 8 年	500.00	405.00	905.00	1,659.65
第 9 年	500.00	382.50	882.50	1,759.32
第 10 年	500.00	360.00	860.00	1,759.32
第 11 年	1,500.00	337.50	1,837.50	1,759.32
第 12 年	1,500.00	270.00	1,770.00	1,860.86
第 13 年	1,500.00	202.50	1,702.50	1,860.86
第 14 年	1,500.00	135.00	1,635.00	1,860.86
第 15 年	1,500.00	67.50	1,567.50	1,968.77
合计	**10,000.00**	**5,287.50**	**15,287.50**	**19,367.39**
本息覆盖倍数	**1.27**			

四、总体评价

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

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

附件：方城县托育中心建设项目收益及现金流入评价说明

（此页无正文）。

中喜会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所　　中国注册会计师：

中国·郑州

二〇二三年三月一日　　中国注册会计师：

附件：

方城县托育中心建设项目
项目收益及现金流入评价说明

一、项目收益及现金流入预测编制基础

本次预测依据方城县卫生健康委员会提供的《方城县托育中心建设项目可行性研究报告》相关数据为基础，方城县托育中心建设项目以债券存续期内所预期产生的项目收入为基础，并考虑涉及收入项目对应的收费标准、收益期间的影响因素测算项目实现的现金流入；以各项收入对应的经营成本测算相应的现金流出，作为项目收益及现金流入编制基础。

二、项目收益及现金流入预测假设

1.预测期内国家及地方现行的法律法规、监管、财政、经济状况或国家宏观调控政策无重大变化；

2.假设预测期内国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

3.假设预测期内对发行人有影响的法律法规无重大变化；

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

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

6.假设项目生产运营所耗费的物资的供应及价格无重大变化；

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

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

9.假设无其他不可预测和不可抗力因素对经营造成的重大影响。

10.项目收入和支出预测数据均以收付实现制为基础。

三、方城县托育中心建设项目项目的基本情况

（一）主体资格

方城县卫生健康委员会目前持有统一社会信用代码为11411322MB0Q41826X的《统一社会信用代码证书》，机构性质为机关，机构地址为 河南省方城县县城七峰大道与文化路交叉口向西100米，负责人为马永胜。

（二）项目情况

方城县托育中心建设项目建设地点位于方城县内。

项目建设规模及主要建设内容为：项目共建设十二个托育中心，总用地面积约30812.40平方米，总建筑面积约38076.24平方米，共设定托位数量1689个，其中大托班托位数528个、小托班托位数540个、乳儿班托位数621个。详细建设内容如下：

1、方城县人民医院托育中心占地面积约2860平方米，建设综合楼一栋，建筑面积约3432平方米，设定13个班，托位数150个。包括乳儿班6个班，每班9人；小托班4个班，每班12人；大托班3个班，每班16人。同时完善项目区域供排水、电力、硬化铺装等配套工程。

2、方城县中医院托育中心占地面积约1800平方米，建设综合楼一栋，建筑面积约2160平方米，设定13个班，托位数150个。包括乳儿班6个班，每班9人；小托班4个班，每班12人；大托班3个班，每班16人。同时完善项目区域供排水、电力、硬化铺装等配套工程。

3、方城县妇幼保健院第一托育中心占地面积约1231平方米，建设综合楼一栋，建筑面积约1477.20平方米，设定10个班，托位数113个。包括乳儿班5个班，每班9人；小托班3个班，每班12人；大托班2个班，每班16人。同时完善项目区域供排水、电力、硬化铺装等配套工程。

4、方城县妇幼保健院第二托育中心占地面积约1820平方米，建设综合楼一栋，建筑面积约2184平方米，设定13个班，托位数150个。包括乳儿班6个班，每班9人；小托班4个班，每班每班9人；小托班4个班，每班12人；大托班3个班，每班16人。同时完善项目区域供排水、电力、硬化铺装等配套工程。

5、方城县实验幼儿园托育中心占地面积约7926.60平方米，建设综合楼一栋，建筑面积约9511.90平方米，设定13个班，托位数150个。包括乳儿班6个班，每班9人；小托班4个班，每班12人；大托班3个班，每班16人。同时完善项目区域供排水、电力、硬化铺装等配套工程。

6、方城县第二人民医院托育中心占地面积约1810.00平方米，建设综合楼一栋，建筑面积约2172.00平方米，设定13个班，托位数150个。包括乳儿班6个班，每班9人；小托班4个班，每班12人；大托班3个班，每班16人。同时完善项目区域供排水、电力、硬化铺装等配套工程。

7、方城县第一高级中学托育中心占地面积约2351.00平方米，建设综合楼一栋，建筑面积约2821.20平方米，设定13个班，托位数150个。包括乳儿班6个班，每班9人；小托班4个班，每班12人；大托班3个班，每班16人。同时完善项目区域供排水、电力、硬化铺装等配套工程。

8、方城县第三高级中学托育中心占地面积约2451.00平方米，建设综合楼一栋，建筑面积约3186.30平方米，设定13个班，托位数150个。包括乳儿班6个班，每班9人；小托班4个班，每班12人；大托班3个班，每班16人。同时完善项目区域供排水、电力、硬化铺装等配套工程。

9、方城县第五高级中学托育中心占地面积约2600.00平方米，建设综合楼一栋，建筑面积约3380.00平方米，设定13个班，托位数150个。包括乳儿班6个班，每班9人；小托班4个班，每班12人；大托班3个班，每班16人。同时完善项目区域供排水、电力、硬化铺装等配套工程。

10、方城县第三幼儿园托育中心占地面积约2821.60平方米，建设综合楼一栋，建筑面积约3668.08平方米，设定13个班，托位数150个。包括乳儿班6个班，每班9人；小托班4个班，每班12人；大托班3个班，每班16人。同时完善项目区域供排水、电力、硬化铺装等配套工程。

11、方城县第二初级中学托育中心占地面积约2341.20平方米，建设综合楼一栋，建筑面积约3043.56平方米，设定13个班，托位数150个。包括乳儿班6个班，每班9人；小托班4个班，每班12人；大托班3个班，每班16人。同时完善项目区域供排水、电力、硬化铺装等配套工程。

12、方城县人民政府托育中心占地面积约800平方米，建设综合楼一栋，建筑面积约1040平方米，设定7个班，托位数76个。包括乳儿班4个班，每班9人；小托班2个班，每班12人；大托班1个班，每班16人。同时完善项目区域供排水、电力、硬化铺装等配套工程。

（三）项目批复情况

1、可研批复

2022年11月7日，方城县发展和改革委员会下发《关于方城县托育中心建设项目可行性研究报告的批复》（方发改[2022]218号），原则同意该项目可行性研究报告。

2、用地手续

2022年11月4日，方城县自然资源局核发《关于方城县托育中心建设项目用地预审与选址意见》（方自然资函[2022]66号），同意该项目通过建设项目预审和规划选址。

（四）投资估算及投资估算明细表

项目总投资估算为14,533.67万元，其中工程费用11,905.87万元，工程建设其他费用1,164.29万元，预备费653.51万元，建设期利息810.00万元。投资明细见下表：

序号	工程或费用名称	估算金额（万元）						估算指标		
		建筑工程费	安装工程费	设备及工器具购置费	其它费用	合计	占总投资比例	单位	数量	单位价值（元）
一	**工程费用**	**7298.65**	**2830.52**	**1776.50**	**0.00**	**11905.87**	**81.92%**			
（一）	**方城县人民医院托育中心**	**657.16**	**253.71**	**153.50**	**0.00**	**1064.37**	**7.32%**			
1	综合楼	609.18	192.19	0.00	0.00	801.37	5.51%	㎡	3432.00	2335.00
2	室外工程	47.98	61.52	0.00	0.00	109.50	0.75%			
3	设备采购			153.50		153.50	1.06%			
（二）	**方城县中医院托育中心**	**409.23**	**161.97**	**148.50**	**0.00**	**719.70**	**4.95%**			
1	综合楼	379.08	120.96	0.00	0.00	500.04	3.44%	㎡	2160.00	2315.00
2	室外工程	30.15	41.01	0.00	0.00	71.16	0.49%			
3	设备采购			148.50		148.50	1.02%			
（三）	**方城县妇幼保健院第一托育中心**	**283.58**	**128.63**	**146.50**	**0.00**	**558.72**	**3.84%**			
1	综合楼	262.94	82.72	0.00	0.00	345.66	2.38%	㎡	1477.20	2340.00
2	室外工程	20.64	45.91	0.00	0.00	66.55	0.46%			

序号	工程或费用名称	估算金额（万元）						估算指标		
		建筑工程费	安装工程费	设备及工器具购置费	其它费用	合计	占总投资比例	单位	数量	单位价值（元）
3	设备采购			146.50		146.50	1.01%			
（四）	**方城县妇幼保健院第二托育中心**	**419.25**	**202.14**	**150.50**	**0.00**	**771.90**	**5.31%**			
1	综合楼	388.75	122.30	0.00	0.00	511.06	3.52%	㎡	2184.00	2340.00
2	室外工程	30.50	79.84	0.00	0.00	110.34	0.76%			
3	设备采购			150.50		150.50	1.04%			
（五）	**方城县实验幼儿园托育中心**	**1892.57**	**698.77**	**165.50**	**0.00**	**2756.84**	**18.97%**			
1	综合楼	1759.70	532.67	0.00	0.00	2292.37	15.77%	㎡	9511.90	2410.00
2	室外工程	132.87	166.10	0.00	0.00	298.97	2.06%			
3	设备采购			165.50		165.50	1.14%			
（六）	**方城县第二人民医院托育中心**	**425.61**	**121.63**	**156.50**	**0.00**	**703.74**	**4.84%**			
1	综合楼	380.10	121.63	0.00	0.00	501.73	3.45%	㎡	2172.00	2310.00
2	室外工程	45.51	0.00	0.00	0.00	45.51	0.31%			
3	设备采购			156.50		156.50	1.08%			
（七）	**方城县第一高级中学托育中心**	**530.23**	**205.31**	**145.50**	**0.00**	**881.04**	**6.06%**			
1	综合楼	490.89	157.99	0.00	0.00	648.88	4.46%	㎡	2821.20	2300.00
2	室外工程	39.34	47.32	0.00	0.00	86.67	0.60%			
3	设备采购			145.50		145.50	1.00%			
（八）	**方城县第三高级中学托育中心**	**597.16**	**230.72**	**150.50**	**0.00**	**978.39**	**6.73%**			
1	综合楼	557.60	178.43	0.00	0.00	736.04	5.06%	㎡	3186.30	2310.00
2	室外工程	39.56	52.29	0.00	0.00	91.85	0.63%			
3	设备采购			150.50		150.50	1.04%			
（九）	**方城县第五高级中学托育中心**	**643.90**	**244.65**	**148.80**	**0.00**	**1037.35**	**7.14%**			
1	综合楼	605.02	189.28	0.00	0.00	794.30	5.47%	㎡	3380.00	2350.00
2	室外工程	38.88	55.37	0.00	0.00	94.25	0.65%			
3	设备采购			148.80		148.80	1.02%			
（十）	**方城县第三幼儿园托育中心**	**683.84**	**265.70**	**151.10**	**0.00**	**1100.64**	**7.57%**			
1	综合楼	638.25	205.41	0.00	0.00	843.66	5.80%	㎡	3668.08	2300.00
2	室外工程	45.59	60.29	0.00	0.00	105.88	0.73%			
3	设备采购			151.10		151.10	1.04%			
（十一）	**方城县第二初级中学托育中心**	**566.69**	**220.27**	**150.30**	**0.00**	**937.26**	**6.45%**			
1	综合楼	532.62	170.44	0.00	0.00	703.06	4.84%	㎡	3043.56	2310.00
2	室外工程	34.07	49.83	0.00	0.00	83.90	0.58%			

序号	工程或费用名称	估算金额（万元）						估算指标		
		建筑工程费	安装工程费	设备及工器具购置费	其它费用	合计	占总投资比例	单位	数量	单位价值（元）
3	设备采购			150.30		150.30	1.03%			
（十二）	**方城县人民政府托育中心**	**189.63**	**97.00**	**109.30**	**0.00**	**395.93**	**2.72%**			
1	综合楼	176.80	58.24	0.00	0.00	235.04	1.62%	㎡	1040.00	2260.00
2	室外工程	12.83	38.76	0.00	0.00	51.59	0.35%			
3	设备采购			109.30		109.30	0.75%			
二	**工程建设其他费用**				**1164.29**	**1164.29**	**8.01%**			
三	**预备费**				**653.51**	**653.51**	**4.50%**	**一+二**	**13070.16**	**5.00%**
四	**建设期利息**				**810.00**	**810.00**	**5.57%**			
五	**建设总投资**					**14533.67**	**100.00%**	**一+二+三+四**		

（五）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，不得用于发放工资、养老金等社保支出、单位工作经费、支付利息、置换或偿还债务、企业补贴等。本项目专项债券资金使用情况不存在上述情形。

（六）项目主体及运作模式

根据方城县发展和改革委员会核发的《关于方城县托育中心建设项目可行性研究报告的批复》（方发改〔2022〕218 号），本项目债券申请单位为方城县卫生健康委员会，主管部门为方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均为方城县卫生健康委员会。

关于项目债券资金使用，由方城县卫生健康委员会按照建设进度申请，并经方城县财政局审核后拨付。

关于项目收益收缴，由方城县卫生健康委员会负责将项目产生的收益归集，并按方城县财政局的要求上缴。

关于债券本息偿付，由方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。

（七）资金平衡

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

四、项目收益及现金流入预测项目说明

该项目建设期预计2年，在债券存续期该项目的现金流入以拟建项目在债券存续期内预期项目收益实现。本次预测项目收益是在项目建成后可实现的收入的基础上，考虑运营期间产生的乳儿班保育费收入、小托班保育费收入、大托班保育费收入和运营成本对整体收益的影响程度。相关预测数据来源于方城县卫生健康委员会提供的《方城县托育中心建设项目可行性研究报告》，具体项目收入和支出预测如下：

（一）项目收入预测

收入来源主要为乳儿班保育费收入、小托班保育费收入、大托班保育费收入。相关预测数据来源于方城县卫生健康委员会提供的《方城县托育中心建设项目可行性研究报告》。项目建设背景及必要性如下所示：

方城县自2019年至今0-3岁婴幼儿共27159人。目前相关资料齐全已成功备案的托育机构共14家，其中公办1家，非营利性3家，营利性10家，能提供1866个托位。但目前仍面临着3岁以下婴幼儿托育服务供给总量极其不足，结构严重失衡，服务质量无保，社会效能低下的困境。

目前方城县托育服务仍存在以下短板：一是社会化托育服务严重不足，家庭托育成本显著升高，城镇家庭对社会化托育服务需求急剧上升。二是公益性学前教育存在瓶颈，民办幼教机构面临着家庭经济承受能力不足的难题。三是婴幼儿家庭社保福利、政策支持不足，针对婴幼儿家庭的普惠性支持政策难以缓解过高育儿成本给家庭带来的实际困难。本项目十二个托育服务中心的建设有利于营造

方城县共同承担社会责任的托育服务氛围，为适龄婴幼儿提供规范化、多层次、多样化、可选择的托育服务。另一方面，普惠性托育服务可以将女性从繁重的家务劳动和家庭育儿照顾中解放出来，提高劳动参与率，缓解劳动力压力。

本项目各项收入预测如下：

1.数量

本项目12个托育中心建成后共设置托位数量1689个，其中大托班托位数为528个、小托班托位数为540个、乳儿班托位数为621个。本项目各托育中心托位数量一览表如下所示：

序号	项目名称	托位数量	大托班托位数	小托班托位数	乳儿班托位数
1	方城县人民医院托育中心	150	48	48	54
2	方城县中医院托育中心	150	48	48	54
3	方城县妇幼保健院第一托育中心	113	32	36	45
4	方城县妇幼保健院第二托育中心	150	48	48	54
5	方城县实验幼儿园托育中心	150	48	48	54
6	方城县第二人民医院托育中心	150	48	48	54
7	方城县第一高级中学托育中心	150	48	48	54
8	方城县第三高级中学托育中心	150	48	48	54
9	方城县第五高级中学托育中心	150	48	48	54
10	方城县第三幼儿园托育中心	150	48	48	54
11	方城县第二初级中学托育中心	150	48	48	54
12	方城县人民政府托育中心	76	16	24	36
	合计	1689	528	540	621

本项目所涉及到的第一高级中学托育中心 、第三高级中学托育中心 、第五高级中学托育中心、第二初级中学托育中心，托育点建设均位于相关学校内，由于各托育点均为一栋楼的单体建设，建设及施工条件便捷；且经调查各学校内用地可满足项目建设要求，不涉及相关建筑物的拆除，项目整体建设难度较小。

同时项目的建设之所以选择现有场址，旨在解决学校教师后顾之忧，可以较好的免除父母因为教学无暇带孩子等问题，同时学校整体较好的氛围环境，不仅有利于使得0-3岁婴幼儿得到较好的教育，促进其健康成长，同时也有利于提供高质量托育服务，健全方城县教育服务体系，项目建成后单个托育点可辐射家庭大约为80-120家，服务婴幼儿数量约为120-155人。项目各托育点选址理由详细如下表所示：

序号	项目名称	选择该地址理由	为独立建设/位于医院、学校之内
1	方城县人民医院托育中心	解决医院工作人员后顾之忧，照顾孩子难等问题。	医院内
2	方城县中医院托育中心	解决医院工作人员后顾之忧，照顾孩子难等问题。	医院内
3	方城县妇幼保健院第一托育中心	解决医院工作人员后顾之忧，照顾孩子难等问题；	独立建筑
4	方城县妇幼保健院第二托育中心	解决医院工作人员后顾之忧，照顾孩子难等问题。	独立建筑
5	方城县实验幼儿园托育中心	解决学校教师后顾之忧，照顾孩子难等问题。	学校内
6	方城县第二人民医院托育中心	解决医院工作人员后顾之忧，照顾孩子难等问题。	医院内
7	方城县第一高级中学托育中心	解决学校教师后顾之忧，照顾孩子难等问题。	学校内
8	方城县第三高级中学托育中心	解决学校教师后顾之忧，照顾孩子难等问题。	学校内
9	方城县第五高级中学托育中心	解决学校教师后顾之忧，照顾孩子难等问题。	学校内
10	方城县第三幼儿园托育中心	解决学校教师后顾之忧，照顾孩子难等问题。	学校内
11	方城县第二初级中学托育中心	解决学校教师后顾之忧，照顾孩子难等问题。	学校内
12	方城县人民政府托育中心	解决工作人员后顾之忧，照顾孩子难等问题。	独立建筑

2.收费标准

当前河南省、方城县未发布有关托育收费的定价文件，方城县已运营的托育中心实行市场定价；已发行2021年河南省已发行专项债社会事业15年期项目（43-53期）罗山县妇幼保健院托育中心工程项目的托育收费也是市场定价；广东省江门市发展和改革局《关于确定3岁以下婴幼儿托育服务收费标准的复函》（江发改价格函〔2019〕961号）中，托育服务收费实行市场调节价。综上，托育项目的收费由市场定价。

本项目大托班、小托班和乳儿班保育费收费价格参考河南省及南阳市相关托育中心收费价格，具体如下表所示：

河南省及南阳市托育中心大托班价格情况一览表

序号	名称	单价	单位	类型
1	南阳市卧龙区启明星辰托管中心	2100	元/人/月	大托班
2	南阳市方城县优学托管中心	1950	元/人/月	大托班
3	三门峡市湖滨区贝佳国际托育中心	2150	元/人/月	大托班
4	三门峡市湖滨区真爱幼幼全日制早教中心	2400	元/人/月	大托班
5	信阳市罗山县天天向上托管中心	2200	元/人/月	大托班

河南省及南阳市托育中心小托班价格情况一览表

序号	名称	单价	单位	类型
1	南阳市卧龙区启明星辰托管中心	2650	元/人/月	小托班

序号	名称	单价	单位	类型
2	南阳市方城县星际智慧托育中心	2300	元/人/月	小托班
3	三门峡市湖滨区真爱幼幼梦之城托育中心	2500	元/人/月	小托班
4	三门峡市湖滨区东方爱婴托育中心	2350	元/人/月	小托班
5	信阳市罗山县天天向上托管中心	2450	元/人/月	小托班

河南省及南阳市托育中心乳儿班价格情况一览表

序号	名称	单价	单位	类型
1	南阳市社旗县超星托管中心	3200	元/人/月	乳儿班
2	南阳市方城县优学托管中心	3000	元/人/月	乳儿班
3	三门峡市湖滨区贝佳国际托育中心	3450	元/人/月	乳儿班
4	南阳市卧龙区博学教育托管中心	3500	元/人/月	乳儿班
5	信阳市罗山县妇幼保健院托管中心	3500	元/人/月	乳儿班

综上所述，结合方城县城镇常住居民人均可支配收入情况，考虑到本项目建成后为公办托育机构，项目保育费价格会比市场价格低，故大托班按照 1500 元/月计算、小托班按照 2200 元/月计算、乳儿班按照 2600 元/月计算。

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%。考虑到通货膨胀等因素，本项目保育费价格按照每三年上浮 5%进行计算。

3.负荷率

基于谨慎性原则，项目运营期第一年负荷率按照 70%计取，之后逐年递增 5%，递增至 95%后保持不变。预测的具体收入如下表所示：

债券存续期内项目收入预测表

金额单位：人民币万元

序号	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(含税收入)			3,019.46	3,235.14	3,450.82	3,849.82	4,076.28	4,302.74
	负荷率			70.00%	75.00%	80.00%	85.00%	90.00%	95.00%
1	乳儿班保育费收入			1,356.26	1,453.14	1,550.02	1,729.24	1,830.96	1,932.68
	人数（个）			621.00	621.00	621.00	621.00	621.00	621.00
	价格（元/人/月）			2,600.00	2,600.00	2,600.00	2,730.00	2,730.00	2,730.00
2	小托班保育费收入			997.92	1,069.20	1,140.48	1,272.35	1,347.19	1,422.04
	人数（个）			540.00	540.00	540.00	540.00	540.00	540.00
	价格（元/人/月）			2,200.00	2,200.00	2,200.00	2,310.00	2,310.00	2,310.00
3	大托班保育费收入			665.28	712.80	760.32	848.23	898.13	948.02
	人数（个）			528.00	528.00	528.00	528.00	528.00	528.00

序号	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
	价格（元/人/月）			1,500.00	1,500.00	1,500.00	1,575.00	1,575.00	1,575.00

续上表

序号	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
—	营业收入(含税收入)	4,517.88	4,517.88	4,517.88	4,743.78	4,743.78	4,743.78	4,980.97	54,700.21
	负荷率	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	
1	乳儿班保育费收入	2,029.31	2,029.31	2,029.31	2,130.78	2,130.78	2,130.78	2,237.32	24,569.89
	人数（个）	621.00	621.00	621.00	621.00	621.00	621.00	621.00	
	价格（元/人/月）	2,866.50	2,866.50	2,866.50	3,009.83	3,009.83	3,009.83	3,160.32	
2	小托班保育费收入	1,493.14	1,493.14	1,493.14	1,567.80	1,567.80	1,567.80	1,646.19	18,078.19
	人数（个）	540.00	540.00	540.00	540.00	540.00	540.00	540.00	
	价格（元/人/月）	2,425.50	2,425.50	2,425.50	2,546.78	2,546.78	2,546.78	2,674.12	
3	大托班保育费收入	995.43	995.43	995.43	1,045.20	1,045.20	1,045.20	1,097.46	12,052.13
	人数（个）	528.00	528.00	528.00	528.00	528.00	528.00	528.00	
	价格（元/人/月）	1,653.75	1,653.75	1,653.75	1,736.44	1,736.44	1,736.44	1,823.26	

（二）运营成本预测

与预期的项目收入相关支出主要包括经营成本、相关税费。

1、经营成本

经营成本包括项目正常运作所需要的基本费用，外购燃料动力费、工资福利费、维护修理费用、其他管理费用、其他营业费用、土地使用费用。

（1）外购燃料动力费

本项目建成后，本项目外购燃料及动力费主要为水、电费用，项目年耗电约为398.05万kw·h，按照每度电0.70元计算；耗水约为5.82万吨，按照每吨水4.20元计算；

（2）工资及福利费

本项目建成后，根据《托育机构设置标准（试行）》设置规范，“第二十条合理配备保育人员，与婴幼儿的比例应当不低于以下标准：乳儿班1:3，小托班1:5，大托班1:7。第二十一条按照有关托儿所卫生保健规定配备保健人员、炊事人员。第二十二条独立设置的托育机构应当至少有1名保安人员在岗。”本项目建成后，设置保育人员391人；保安人员按照每个托育中心一人考虑，共计12人；保健及其他服务人员按照每托育中心3人考虑，共计36人。其中保育人员工资按照3400元/人/月计取，保安工资按照3000元/人/月计取，保健及其他人

员按照3200元/人/月计取，福利费按工资总额的14%计算。同时考虑到通货膨胀等因素，本项目工资及福利费按照每三年上浮5%进行计算；

（3）修理费用

本项目建成后，项目设备运营期日常年的修理费用按营业收入的2%计算；

（4）管理费用

本项目建成后，本项目各年管理费用按照工资福利费的2%计算；

（5）其他费用

本项目建成后，本项目其他费用按照营业收入的2%计算；

2、相关税费

根据《财政部税务总局发展改革委民政部商务部卫生健康委关于养老、托育、家政等社区家庭服务业税费优惠政策的公告》（财政部公告2019年第76号）中第一条第一项规定，为社区服务托育服务的机构，其提供社区托育服务取得的收入，免征增值税。《国务院关于鼓励社会力量兴办教育促进民办教育健康发展的若干意见》（国发[2016]81号）规定，非营利性民办学校与公办学校享有同等待遇，按照税法规定进行免税资格认定后，免征非营利性收入的企业所得税。此外，托育机构在经过免税资格认定后还可免征企业所得税。

《财政部税务总局发展改革委民政部商务部卫生健康委关于养老、托育、家政等社区家庭服务业税费优惠政策的公告》（财政部公告2019年第76号）中第二条规定，为社区提供托育服务的机构自由或其通过承租、无偿使用等方式取得并用于提供社区托育服务的房产、土地，免征房产税、城镇土地使用税。综上，本项目不再征收增值税及附加、所得税。

债券存续期内项目经营成本预测表

金额单位：人民币万元

序号	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	运营成本总计			2,489.39	2,498.01	2,506.65	2,624.99	2,634.05	2,643.09
1	经营成本			2,489.39	2,498.01	2,506.65	2,624.99	2,634.05	2,643.09
1.1	外购燃料动力费			303.08	303.08	303.08	303.08	303.08	303.08
1.1.1	水费			24.44	24.44	24.44	24.44	24.44	24.44
	年使用量（万吨）			5.82	5.82	5.82	5.82	5.82	5.82
	单价（元/吨）			4.20	4.20	4.20	4.20	4.20	4.20

序号	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	运营成本总计			2,489.39	2,498.01	2,506.65	2,624.99	2,634.05	2,643.09
1.1.2	电费			278.64	278.64	278.64	278.64	278.64	278.64
	年使用量（万度）			398.05	398.05	398.05	398.05	398.05	398.05
	单价（元/度）			0.70	0.70	0.70	0.70	0.70	0.70
1.2	工资福利费			2,025.03	2,025.03	2,025.03	2,125.40	2,125.40	2,125.40
1.2.1	保育人员			1,818.15	1,818.15	1,818.15	1,908.08	1,908.08	1,908.08
	职工定员			391.00	391.00	391.00	391.00	391.00	391.00
	单价（元/年/人）			4.65	4.65	4.65	4.88	4.88	4.88
1.2.2	保安人员			49.20	49.20	49.20	51.72	51.72	51.72
	职工定员			12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00
	单价（元/年/人）			4.10	4.10	4.10	4.31	4.31	4.31
1.2.3	保健及其他人员			157.68	157.68	157.68	165.60	165.60	165.60
	职工定员			36.00	36.00	36.00	36.00	36.00	36.00
	单价（元/年/人）			4.38	4.38	4.38	4.60	4.60	4.60
1.3	修理费			60.39	64.70	69.02	77.00	81.53	86.05
1.4	管理费用			40.50	40.50	40.50	42.51	42.51	42.51
1.5	其他费用			60.39	64.70	69.02	77.00	81.53	86.05

续上表

序号	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
二	运营成本总计	2,758.56	2,758.56	2,758.56	2,882.92	2,882.92	2,882.92	3,012.20	35,332.82
1	经营成本	2,758.56	2,758.56	2,758.56	2,882.92	2,882.92	2,882.92	3,012.20	35,332.82
1.1	外购燃料动力费	303.08	303.08	303.08	303.08	303.08	303.08	303.08	3,940.04
1.1.1	水费	24.44	24.44	24.44	24.44	24.44	24.44	24.44	317.72
	年使用量（万吨）	5.82	5.82	5.82	5.82	5.82	5.82	5.82	
	单价（元/吨）	4.20	4.20	4.20	4.20	4.20	4.20	4.20	
1.1.2	电费	278.64	278.64	278.64	278.64	278.64	278.64	278.64	3,622.32
	年使用量（万度）	398.05	398.05	398.05	398.05	398.05	398.05	398.05	
	单价（元/度）	0.70	0.70	0.70	0.70	0.70	0.70	0.70	
1.2	工资福利费	2,230.16	2,230.16	2,230.16	2,343.22	2,343.22	2,343.22	2,460.67	28,632.10
1.2.1	保育人员	2,001.92	2,001.92	2,001.92	2,103.58	2,103.58	2,103.58	2,209.15	25,704.34
	职工定员	391.00	391.00	391.00	391.00	391.00	391.00	391.00	
	单价（元/年/人）	5.12	5.12	5.12	5.38	5.38	5.38	5.65	
1.2.2	保安人员	54.36	54.36	54.36	57.12	57.12	57.12	60.00	697.20

序号	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
二	运营成本总计	2,758.56	2,758.56	2,758.56	2,882.92	2,882.92	2,882.92	3,012.20	35,332.82
	职工定员	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	
	单价（元/年/人）	4.53	4.53	4.53	4.76	4.76	4.76	5.00	
1.2.3	保健及其他人员	173.88	173.88	173.88	182.52	182.52	182.52	191.52	2,230.56
	职工定员	36.00	36.00	36.00	36.00	36.00	36.00	36.00	
	单价（元/年/人）	4.83	4.83	4.83	5.07	5.07	5.07	5.32	
1.3	修理费	90.36	90.36	90.36	94.88	94.88	94.88	99.62	1,094.03
1.4	管理费用	44.60	44.60	44.60	46.86	46.86	46.86	49.21	572.62
1.5	其他费用	90.36	90.36	90.36	94.88	94.88	94.88	99.62	1,094.03

（三）覆盖倍数测算

债券存续期内项目相关收益额及本息覆盖倍数

金额单位：人民币万元

年度	一、现金流入	1.1项目活动现金流入	二、现金流出	2.1项目活动现金流出	三、现金净流量	四、期末项目累计现金结存额	五、债券本息	六、本息覆盖倍数
第1年	-	-						
第2年	-	-						
第3年	3,019.46	3,019.46	2,489.39	2,489.39	530.07	530.07		
第4年	3,235.14	3,235.14	2,498.01	2,498.01	737.13	1,267.20		
第5年	3,450.82	3,450.82	2,506.65	2,506.65	944.17	2,211.37		
第6年	3,849.82	3,849.82	2,624.99	2,624.99	1,224.83	3,436.20		
第7年	4,076.28	4,076.28	2,634.05	2,634.05	1,442.23	4,878.43		
第8年	4,302.74	4,302.74	2,643.09	2,643.09	1,659.65	6,538.08	15,287.50	1.27
第9年	4,517.88	4,517.88	2,758.56	2,758.56	1,759.32	8,297.40		
第10年	4,517.88	4,517.88	2,758.56	2,758.56	1,759.32	10,056.72		
第11年	4,517.88	4,517.88	2,758.56	2,758.56	1,759.32	11,816.04		
第12年	4,743.78	4,743.78	2,882.92	2,882.92	1,860.86	13,676.90		
第13年	4,743.78	4,743.78	2,882.92	2,882.92	1,860.86	15,537.76		
第14年	4,743.78	4,743.78	2,882.92	2,882.92	1,860.86	17,398.62		
第15年	4,980.97	4,980.97	3,012.20	3,012.20	1,968.77	19,367.39		

五、综述

经上述测算，在方城县卫生健康委员会对该项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评价本项目债券存续期内预计业务活动产生的现金流量净额19,367.39万元，偿还债券本息为15,287.50万元，本息覆盖倍数为1.27倍。预测期内项目收益能够合理保障偿还本次融资本金和利息，实现项目收益与融资自

求平衡。

六、风险提示

因乳儿班保育费收入、小托班保育费收入、大托班保育费收入受到宏观经济、市场情况、相关政策等诸多因素影响，现实中可能存在乳儿班保育费收入、小托班保育费收入、大托班保育费收入和运营成本项目不确定等问题。同时，报告中方城县托育中心建设项目中乳儿班保育费收入、小托班保育费收入、大托班保育费收入，以方城县卫生健康委员会《方城县托育中心建设项目可行性研究报告》作为测算依据，可能因文件中测算依据的变动，使项目收益产生一定的变动风险。

七、使用提示和使用限制

（一）使用提示

1.本评价报告出具的意见是对项目预测数据进行的合理性、有效性的评价，并非对预测数据承担保证责任。

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

（二）使用限制

1.本评价报告只能用于本报告载明的评价目的和用途。

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

营业执照

(副本)

统一社会信用代码 91410100MA40DGQR5D

(1-1)

名　　称　中喜会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

类　　型　合伙企业分支机构

营业场所　郑州市管城区紫荆山路60号24层2407室

负 责 人　王宣称

成立日期　2014年03月05日

营业期限　长期

经营范围　审查企业会计报表、出具审计报告；验证企业资本、出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关报告；基本建设年度财务决算审计；代理记账；会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训；法律、法规规定的其他业务。（凭有效许可证核定的范围和期限经营）
（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

登记机关

2014 年 03 月 05 日

企业信用信息公示系统网址：http://gsxt.hnaic.gov.cn　　中华人民共和国国家工商行政管理总局监制

证书序号：5003321

会计师事务所分所

执业证书

名　　称：中喜会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

负 责 人：王宣琳

经营场所：郑州市郑东新区商务外环路360号金成国贸大厦2407室

分所执业证书编号：410001684105

批准执业文号：豫财会〔2012〕36号

批准执业日期：2012年08月06日

说　明

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

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

二〇一二年　八月　二十四

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 滕永利

性别 Sex 女

出生日期 Date of birth 1990-05-07

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

身份证号码 Identity card No. 410728199005076023

滕永利（临摹处）滕永利
此证与原件核对无误复印无效

年度检验登记

Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，续续有效一年。

This certificate is valid for another year after this renewal.

年 月 日
/y /m /d

证书编号：110001680302

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：2021 年 07 月 26 日

Date of Issuance /y /m /d

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

中国注册会计师协会

姓名 Full name 王文章

性别 Sex 女

出生日期 Date of birth 1978-10-14

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

身份证件号码 Identity card No. 410781197810143963

110001680301

证书编号：
No. of Certificate

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

发证日期：2021 年 07 月 26 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.

年 月 日
y m d

中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所
复印与原件核对无误专用章

方城县紧密型医共体信息化平台建设项目
项目收益与融资自求平衡
专项评价报告

中喜豫咨字〔2022〕第 123 号

审计单位：中喜会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

报告日期：二〇二二年六月二十四日

方城县紧密型医共体信息化平台建设项目
项目收益与融资自求平衡
专项评价报告

中喜豫咨字〔2022〕第123号

我们接受委托，按照法律、行政法规等的规定，坚持客观、公正和诚信的原则对方城县紧密型医共体信息化平台建设项目的项目收益与融资自求平衡情况进行评价并出具专项评价报告。

我们的评价依据是《关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》（厅字〔2019〕33号）、《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89号）等相关的法律法规及政策。方城县卫生健康委员会对该项目收益预测及其所依据的各项假设负责。这些假设已在具体预测说明中披露。

根据我们对支持这些假设的证据的评价，我们没有注意到任何事项使我们认为这些假设没有为预测提供合理基础。而且我们认为，本项目收益预测是在这些假设的基础上恰当编制的，并按照项目收益及现金流入预测编制基础的规定进行了列报。

由于预期事项通常并非如预期那样发生，并且变动可能重大，实际结果可能与预测性财务信息存在差异。

本评价报告仅供本项目申请专项债券和后续发行使用，不得用作其他任何目的。

经专项评价，我们认为，在方城县卫生健康委员会对收益预测及其所依据的各项假设的前提下，本次评价的方城县紧密型医共体信息化平台建设项目的预期医疗收益能够合理保障偿还拟使用债券本金及利息，实现项目收益与使用债券本息的自求平衡。

评价结果如下：

一、应付本息情况

本项目计划申请专项债券资金3,900.00万元，本次申请使用1,000.00万元，全部用于该项目的建设。本项目从客观、谨慎角度出发，暂按拟申请债券票面利

率 4.50%进行测算，期限为 15 年，在债券存续期每半年支付一次债券利息，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%。

债券存续期应还本付息情况如下：

单位：人民币万元

年度	期初本金余额	本期申请债券资金额	本期偿还本金	期末本金余额	融资利率	应付利息	本息合计
第 1 年		3,900.00		3,900.00	4.5%	175.50	175.50
第 2 年	3,900.00			3,900.00	4.5%	175.50	175.50
第 3 年	3,900.00			3,900.00	4.5%	175.50	175.50
第 4 年	3,900.00			3,900.00	4.5%	175.50	175.50
第 5 年	3,900.00			3,900.00	4.5%	175.50	175.50
第 6 年	3,900.00		195.00	3,705.00	4.5%	175.50	370.50
第 7 年	3,705.00		195.00	3,510.00	4.5%	166.73	361.73
第 8 年	3,510.00		195.00	3,315.00	4.5%	157.95	352.95
第 9 年	3,315.00		195.00	3,120.00	4.5%	149.18	344.18
第 10 年	3,120.00		195.00	2,925.00	4.5%	140.40	335.40
第 11 年	2,925.00		585.00	2,340.00	4.5%	131.63	716.63
第 12 年	2,340.00		585.00	1,755.00	4.5%	105.30	690.30
第 13 年	1,755.00		585.00	1,170.00	4.5%	78.98	663.98
第 14 年	1,170.00		585.00	585.00	4.5%	52.65	637.65
第 15 年	585.00		585.00		4.5%	26.33	611.33
合 计		**3,900.00**	**3,900.00**			**2,062.13**	**5,962.13**

二、预期医疗净收益

（一）基本假设条件及依据

本期债券募集资金投资项目计划建设期 12 个月，现金流入以拟建项目在债券存续期内的收益实现。预期项目收入为医疗机构上缴款，与预期项目收入相关的支出主要为运营成本，运营成本为燃料及动力费、工资及福利费、修理费及管理费用。

本次预测依据方城县卫生健康委员会提供的《方城县紧密型医共体信息化平台建设项目可行性研究报告》相关数据为基础，在项目建成后可实现的收入的基础上，考虑运营期间产生的各项收入、运营成本对整体收益的影响程度。

（二）医疗净收益

本次预测是以建设项目的法人主体在债券存续期内产生的项目平台有偿使用费扣除与之相关的支出，可用于资金平衡的收益情况如下：

单位：人民币万元

年度	预期运营收入	运营期成本	预期项目收益
第1年			
第2年	784.75	191.34	593.41
第3年	784.75	191.34	593.41
第4年	784.75	191.34	593.41
第5年	784.75	194.64	590.11
第6年	784.75	194.64	590.11
第7年	784.75	194.64	590.11
第8年	784.75	197.98	586.77
第9年	784.75	197.98	586.77
第10年	784.75	197.98	586.77
第11年	784.75	201.37	583.38
第12年	784.75	201.37	583.38
第13年	784.75	201.37	583.38
第14年	784.75	204.82	579.93
第15年	784.75	204.82	579.93
合计	**10,986.50**	**2,765.63**	**8,220.87**

三、预期收益偿还债券本金和利息情况

根据“二、项目预期收益”测算，在申请债券存续期内本项目可实现的项目预期收益8,220.87万元，债券到期应付的债券资金本息合计为5,962.13万元，项目收益与使用债券本息的覆盖倍数为1.38倍。

金额单位：人民币万元

年度	债券本息支付			项目收益
	本金	利息	本息合计	相关医疗收益
第1年		175.50	175.50	0.00
第2年		175.50	175.50	593.41
第3年		175.50	175.50	593.41
第4年		175.50	175.50	593.41
第5年		175.50	175.50	590.11
第6年	195.00	175.50	370.50	590.11
第7年	195.00	166.73	361.73	590.11
第8年	195.00	157.95	352.95	586.77

年度	债券本息支付			项目收益
	本金	利息	本息合计	相关医疗收益
第 9 年	195.00	149.18	344.18	586.77
第 10 年	195.00	140.40	335.40	586.77
第 11 年	585.00	131.63	716.63	583.38
第 12 年	585.00	105.30	690.30	583.38
第 13 年	585.00	78.98	663.98	583.38
第 14 年	585.00	52.65	637.65	579.93
第 15 年	585.00	26.33	611.33	579.93
合计	**3,900.00**	**2,062.13**	**5,962.13**	**8,220.87**
本息覆盖倍数	**1.38**			

四、总体评价

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

综上所述，通过申请地方政府专项债券的方式，满足方城县紧密型医共体信息化平台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。

附件：方城县紧密型医共体信息化平台建设项目收益及现金流入预测编制说明

（此页无正文）

中喜会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

中国·郑州

中国注册会计师：

中国注册会计师：

附件：

方城县紧密型医共体信息化平台建设项目
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

本次预测是依据方城县卫生健康委员会提供的《方城县紧密型医共体信息化平台建设项目可行性研究报告》相关数据为基础，预计本项目建设期12个月，以债券存续期内所预期产生的项目收入为基础，并考虑涉及收入项目对应的收费标准、收益期间的影响因素测算项目实现的现金流入；以各项收入对应的经营成本测算相应的现金流出；以上所有预测作为项目收益及现金流入预测编制基础。

二、项目收益及现金流入预测假设

1、预测期内国家及地方现行的法律法规、监管、财政、经济状况或国家宏观调控政策无重大变化；

2、假设预测期内国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

3、假设预测期内对发行人有影响的法律法规无重大变化；

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

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

6、假设项目生产运营所耗费的物资的供应及价格无重大变化；

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

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

9、假设无其他不可预测和不可抗力因素对经营造成的重大影响。

10、项目收入和支出预测数据均以收付实现制为基础。

三、项目基本情况

（一）项目单位基本情况

方城县紧密型医共体信息化平台建设项目实施主体为方城县卫生健康委员会。方城县卫生健康委员会目前持有统一社会信用代码为11411322MB0Q41826X的《统一社会信用代码证书》，机构性质为机关，机构地址为河南省方城县县城七峰大道与文化路交叉口向西100米，负责人为孙德建。

（二）项目概况

1、项目概况

方城县紧密型医共体信息化建设项目建设地点位于方城县各医疗机构：机房设置在方城县卫生健康委员会后院西北角。方城县卫生健康委员会位于方城县文化路与七峰大道交叉口西北角。项目建设规模及建设内容为：项目依托方城县各医疗机构信息化基础设施，搭建方城县紧密型医共体信息化平台，包含全民健康信息平台、健康档案管理、应用中心、信息共享中心、业务协同中心、业务管理中心、综合监管中心、互联互通测评服务平台等。购置搭建信息化平台所需的硬件设施和软件系统。

2、审批手续

（1）可研批复

2022年6月12日，方城县发展和改革委员会核发《关于方城县紧密型医共体信息化建设项目可行性研究报告的批复》（方发改[2022]88号），原则同意实施该项目。

（2）用地手续 2022年6月7日，该项目取得方城县自然资源局核发的《关于办理方城县紧密型医共体信息化平台建设项目用地预审和规划选址情况说明的函》（方自然资函[2022]21号），该项目拟占用方城县卫生健康委员会后院西北角（原有机房内），不涉及新增建设用地，可以不进行建设项目用地预审，在原规划选址范围内进行建设。

（3）环保手续 2022年3月10日，该项目取得南阳市生态环境局方城分局核发的《关于"方城县紧密型医共体信息化建设项目"不需要办理环评报告的证明》，项目不需要办理环评报告。

3、项目总投资

方城县紫荆医共体信息化平台建设项目总投资为4320.00万元，其中工程费用3754.90万元，工程建设其他费用155.01万元，基本预备费234.59万元，建设期利息175.50万元。

项目投资估算表

序号	工程或费用名称	估算金额（万元）					技术经济指标		单价（元）	备注
		建筑工程费	设备购置费	安装工程费	其他费用	合计（万元）	单位	数量		
	工程费用	14.90	3740.00	0.00	0.00	3754.90				
	信息化控制机房装修	14.90	0.00	0.00	0.00	14.90				
1	装饰	7.03				7.03	m²	140.56	500.00	
2	强弱电	5.34				5.34	m²	140.56	380.00	
3	消防	2.53				2.53	m²	140.56	180.00	
	设备及其他工程	0.00	3740.00	0.00	0.00	3740.00				
1	信息化平台软件系统	0.00	2212.50	0.00	0.00	2212.50				
1.1	网络安全设备		215.00			215.00	项	1.00	2150000.00	
1.2	监控台		365.00			365.00	项	1.00	3650000.00	
1.3	技术备件采购		1.25			1.25	项	1.00	12500.00	
1.4	远程会诊设备		505.50			505.50	项	1.00	5055000.00	
1.5	配电间设备		610.00			610.00	项	1.00	6100000.00	
1.6	机房综合布线		122.50			122.50	项	1.00	1225000.00	
1.7	机柜设备		65.00			65.00	项	1.00	650000.00	
1.8	动环与监控		50.00			50.00	项	1.00	500000.00	
1.9	消防系统		25.00			25.00	项	1.00	250000.00	
1.10	监控门禁		25.00			25.00	项	1.00	250000.00	
1.11	防雷接地		8.00			8.00	项	1.00	80000.00	
1.12	新风系统		12.00			12.00	项	1.00	120000.00	
1.13	机房基础装修		22.00			22.00	项	1.00	220000.00	
1.14	操作间设备		186.25			186.25	项	1.00	1862500.00	
2	信息化平台软件系统	0.00	1527.50	0.00	0.00	1527.50	项	1.00	15275000.00	
2.1	合医融信息平台		305.00			305.00	项	1.00	3050000.00	
2.2	预约转诊管理应用中心		265.00			265.00	项	1.00	2650000.00	
2.3	质控中心		315.00			315.00	项	1.00	3150000.00	
2.4	业务协同中心		226.00			226.00	项	1.00	2260000.00	
2.5	业务管理中心		185.00			185.00	项	1.00	1850000.00	

序号	工程或费用名称	估算金额（万元）					技术经济指标		单价（元）	备注
		建筑工程费	设备购置费	安装工程费	其他费用	合计（万元）	单位	数量		
2.6	综合监管中心		125.00			125.00	项	1.00	1250000.00	
2.7	互联互通运营服务		106.50			106.50	项	1.00	1065000.00	
	工程费用小计					3754.90				
二	工程建设其他费用				155.01	155.01				
1	建设管理费				61.96	61.96	参照财建[2016]504号文计取			
2	项目前期咨询费				13.72	13.72	参照发改价格[2015]299号文计取			
3	工程监理费				51.72	51.72	参照豫建设待〔2015〕19号文计取			
4	招标代理服务费				16.19	16.19	参照国家发改办价格〔2011〕534号文计取			
5	工程造价咨询服务费				11.42	11.42	参照豫发改〔2008〕2610号文计取			
	工程建设其他费用小计					155.01				
	第一+第二部分总和					3909.91				
三	基本预备费				234.59	234.59				6%
四	建设投资					4144.50				
五	建设期利息				175.50	175.50				
	项目总投资					4320.00				

4、资金筹措及投资计划

本项目项目总投资为4320.00万元，其中拟申请地方政府专项债券3900.00万元，占比90.28%。其余420.00万元为地方财政配套资金，占比9.72%。

项目分年度投资计划为：

单位：万元

序号	资金来源	第一年	合计
1	专项债券资金	3900.00	3900.00
2	财政资金	420.00	420.00
合计		4320.00	4320.00

5、债券使用计划

本项目计划申请使用债券资金总额3900.00万元，2022年申请使用3900.00万元，本次申请使用1,000.00万元，申请的专项债券资金全部用于本项目建设，计划于2022年使用完毕。

6、资金使用合规性

项目单位及主管部门承诺债券资金不用于置换存量债务或偿债，不用于支付

利息；不用于PPP项目；不用于楼堂馆所、形象工程和政绩工程、房地产开发项目、一般性企业生产线或设备、租赁住房建设以外的土地储备、主题公园等商业设施等专项债券资金投向禁止领域。

7、项目主体及运作模式

根据方城县发展和改革委员会核发的《关于关于方城县紧密型医共体信息化建设项目可行性研究报告的批复》（方发改[2022]88号），本项目债券申请单位为方城县卫生健康委员会，主管部门为方城县卫生健康委员会。根据项目实际建设及运营计划，项目资产登记单位为方城县卫生健康委员会，项目建设及运营单位均为方城县卫生健康委员会。

关于项目债券资金使用，由方城县卫生健康委员会按照建设进度，向方城县财政局申请，经审核后拨付。

关于项目收益收缴，由方城县卫生健康委员负责将项目产生的收益归集，并按方城县财政局的要求上缴。

关于债券本息偿付，由方城县卫生健康委员根据运营情况及时向方城县财政局上缴项目运营收益，由方城县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、绩效问效”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。

8、资金平衡

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

四、项目收益及现金流入预测项目说明

（一）医疗收入预测

本项目收入为项目平台有偿使用费，征收对象为方城县县域各医疗机构。

目前方城县医疗卫生机构有：方城县人民医院、方城县中医院、方城县妇幼保健院、方城县第二人民医院、方城县卫校附属肛肠病医院、16个乡镇卫生院、

12 个民营医院和 575 个村卫生室。

根据《关于保障全县紧密型医共体信息化平台高效运转提供网络、应用软件支撑服务实行有偿收费的通知》（方卫〔2022〕2 号）文件，平台使用收费标准按照四个类别进行设定：

县直医疗卫生机构：方城县人民医院、方城县中医院、方城县妇幼保健院、方城县第二人民医院、方城县卫校附属肛肠病医院，收费标准为 85 万元/年；

乡镇卫生院：共 16 个，收费标准为 6 万元/年；

民营行管医院：共 12 个，收费标准为 10 万元/年；

村级卫生室：共 575 个，收费标准为 0.25 万元/年。

收入预测如下：

单位：人民币万元

	第1年	第2年	第3年	第4年	第5年	第6年	第7年	第8年	第9年	第10年	第11年	第12年	第13年	第14年	第15年	合计
一、协管收入		784.75	784.75	784.75	784.75	784.75	784.75	784.75	784.75	784.75	784.75	784.75	784.75	784.75	784.75	10,956.50
1、基层医疗卫生机构平台使用费收入（万元）		425.00	425.00	425.00	425.00	425.00	425.00	425.00	425.00	425.00	425.00	425.00	425.00	425.00	425.00	5,950.00
单价（万元/年）		85.00	85.00	85.00	85.00	85.00	85.00	85.00	85.00	85.00	85.00	85.00	85.00	85.00	85.00	
数量		5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	
2、县镇卫生院平台使用费收入（万元）		96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	1,344.00
单价（万元/年）		6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	
数量		16.00	16.00	16.00	16.00	16.00	16.00	16.00	16.00	16.00	16.00	16.00	16.00	16.00	16.00	
3、代管行管医院平台使用费收入（万元）		120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	1,680.00
单价（万元/年）		10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	
数量		12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	
4、村医卫生室平台使用费收入（万元）		143.75	143.75	143.75	143.75	143.75	143.75	143.75	143.75	143.75	143.75	143.75	143.75	143.75	143.75	2,012.50
单价（万元/年）		0.25	0.25	0.25	0.25	0.25	0.25	0.25	0.25	0.25	0.25	0.25	0.25	0.25	0.25	
数量		575.00	575.00	575.00	575.00	575.00	575.00	575.00	575.00	575.00	575.00	575.00	575.00	575.00	575.00	

（二）相关成本预测

与预期医疗收入对应的相关支出包括：外购原材料、燃料及动力费、工资及福利费、修理费等。

1、外购原材料

外购原材料费主要包括信息化平台系统维护费、网络使用费及日常管理所产生的费用等，按年营业收入的10%计提。

2、燃料及动力费

本项目外购燃料及动力费主要为水、电费用。本项目年用水量为85.54立方米，桐柏县非居民用水水价为3.5元/立方米，年用电量为87.66万千瓦时，桐柏县工商业及其他用电电价为0.61元/千瓦时。考虑通货膨胀因素，用水及用电单价增长率按每3年按3%递增。

3、工资及福利费

本项目劳动定员为6人，工资及福利费按照平均每人每月4500元计算，每3年按3%递增。

4、修理费

修理费用按年折旧费用的5%计提，每3年按3%递增。

5、其他费用

其他费用包括其他管理费和其他经营费用，其他管理费用按工资总额的20%计提；其他经营费用按年营业收入的1%计提。

债券存续期内相关成本预测表

金额单位：人民币万元

	第1年	第2年	第3年	第4年	第5年	第6年	第7年	第8年	第9年	第10年	第11年	第12年	第13年	第14年	第15年	合计
一、经营成本		191.34	191.34	191.34	194.64	194.64	194.64	197.98	197.98	197.98	201.37	201.37	201.37	204.82	204.82	2,765.63
1、原材料（万元）		78.48	78.48	78.48	78.48	78.48	78.48	78.48	78.48	78.48	78.48	78.48	78.48	78.48	78.48	1,098.72
2、工资福利费（万元）		32.40	32.40	32.40	33.37	33.37	33.37	34.37	34.37	34.37	35.40	35.40	35.40	36.47	36.47	479.58
人员数量		6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	
人均工资（元/年）		4,500.00	4,500.00	4,500.00	4,635.00	4,635.00	4,635.00	4,774.05	4,774.05	4,774.05	4,917.27	4,917.27	4,917.27	5,064.79	5,064.79	
3、燃料及动力费（万元）		53.50	53.50	53.50	55.26	55.26	55.26	57.01	57.01	57.01	58.76	58.76	58.76	60.52	60.52	794.63
3.1 水费（万元）		0.03	0.03	0.03	0.03	0.03	0.03	0.03	0.03	0.03	0.03	0.03	0.03	0.03	0.03	0.42
年用量（吨）		85.54	85.54	85.54	85.54	85.54	85.54	85.54	85.54	85.54	85.54	85.54	85.54	85.54	85.54	
单价（元/吨）		3.50	3.50	3.50	3.61	3.61	3.61	3.72	3.72	3.72	3.83	3.83	3.83	3.94	3.94	
3.2 电费（万元）		53.47	53.47	53.47	55.23	55.23	55.23	56.98	56.98	56.98	58.73	58.73	58.73	60.49	60.49	794.21
年用量（万千瓦时）		87.66	87.66	87.66	87.66	87.66	87.66	87.66	87.66	87.66	87.66	87.66	87.66	87.66	87.66	
单价（元/千瓦时）		0.61	0.61	0.61	0.63	0.63	0.63	0.65	0.65	0.65	0.67	0.67	0.67	0.69	0.69	
4、维修费（万元）		12.63	12.63	12.63	13.01	13.01	13.01	13.40	13.40	13.40	13.80	13.80	13.80	14.21	14.21	186.94
5、其他费用（万元）		14.33	14.33	14.33	14.52	14.52	14.52	14.72	14.72	14.72	14.93	14.93	14.93	15.14	15.14	205.76

（三）覆盖倍数测算

债券存续期内相关收益额及本息覆盖倍数

年度	第1年	第2年	第3年	第4年	第5年	第6年	第7年	第8年	第9年	第10年	第11年	第12年	第13年	第14年	第15年
一、现金流入		784.75	784.75	784.75	784.75	784.75	784.75	784.75	784.75	784.75	784.75	784.75	784.75	784.75	784.75
1.1 项目活动现金流入		784.75	784.75	784.75	784.75	784.75	784.75	784.75	784.75	784.75	784.75	784.75	784.75	784.75	784.75
二、现金流出		191.34	191.34	191.34	194.64	194.64	194.64	197.98	197.98	197.98	201.37	201.37	201.37	204.82	204.82
2.1 项目活动现金流出		191.34	191.34	191.34	194.64	194.64	194.64	197.98	197.98	197.98	201.37	201.37	201.37	204.82	204.82
2.2 其他融资还本付息															
三、现金净流量		593.41	593.41	593.41	590.11	590.11	590.11	586.77	586.77	586.77	583.38	583.38	583.38	579.93	579.93
四、期末项目累计现金结存额		593.41	1,186.82	1,780.23	2,370.34	2,960.45	3,550.56	4,137.33	4,724.10	5,310.87	5,894.25	6,477.63	7,061.01	7,640.94	8,220.87
五、债券本息	5,962.13														
六、本息覆盖倍数	1.38														

五、综述

经上述测算，在方城县卫生健康委员会对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评价该项目债券存续期内预计业务活动产生的现金流量净额8,220.87万元，偿还债券本息为5,962.13 万元，本息覆盖倍数为1.38倍。预测期内医疗收益能够合理保障偿还本次融资本金和利息，实现项目收益与融资自求平衡。

六、使用提示和使用限制

（一）使用提示

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

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

（二）使用限制

1、本评价报告只能用于本报告载明的评价目的和用途。

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

营业执照

(副本)

统一社会信用代码 91410100MA40DGUH5D

(1-1)

名　　称　中喜会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

类　　型　合伙企业分支机构

营业场所　郑州市管城区紫荆山路60号24层2407室

负 责 人　王宜稼

成立日期　2014年03月05日

营业期限　长期

经营范围　审查企业会计报表，出具审计报告；验证企业资本，出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关报告；基本建设年度财务决算审计；代理记账；会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训；法律、法规规定的其他业务。（凭有效许可证核定的范围和期限经营）

（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

登记机关

2014 年 03 月 05 日

中华人民共和国国家工商行政管理总局监制

证书序号：5003321

会计师事务所分所

执业证书

名　　称：中喜会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

负 责 人：王喜臣

经营场所：郑州市紫荆山路60号金成国贸大厦2402室

分所执业证书编号：110001684106

批准执业文号：豫财会〔2012〕38号

批准执业日期：2012年08月06日

说　明

1、《会计师事务所分所执业证书》是证明会计师事务所经财政部门依法审批、准予特设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

二〇一年　八月　二十日

中华人民共和国财政部制

姓名 Full name 蒋永利

性别 Sex 女

出生日期 Date of birth 1990-05-07

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

身份证号码 Identity card No. 410728199005076023

中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所
此件与原件核对无误复印无效

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

证书编号：110001680302
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：2021 年 07 月 26 日
Date of Issuance

年 月 日

中税网提供（税盾加密）电子版
文件与原件核对无误复印无效

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.

2016年3月30日

证书编号：
No. of Certificate

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

发证日期：2015 年 03 月 27 日
Date of Issuance

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

2017年3月30日

年 月 日

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

2018年3月30日

年 月 日

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

2019年3月30日

年 月 日

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

2020年3月30日

年 月 日

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

同意调入
Agree the holder to be transferred from

中第（特普）河南分公司

特派协会盖章
Stamp of the transferee-institute of CPAs

年 月 日
2018 8 27

此证持人
Certificate holder signature

同意调入
Agree the holder to be transferred to

中第（特普）河南分所

特入协会盖章
Stamp of the transferee-institute of CPAs

年 月 日
2018 08 27

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

同意调入
Agree the holder to be transferred from

特派协会盖章
Stamp of the transferor-institute of CPAs

年 月 日

同意调入
Agree the holder to be transferred to

特入协会盖章
Stamp of the transferee-institute of CPAs

年 月 日

方城县中医院传染病病区建设项目
项目收益与融资自求平衡
专项评价报告

中喜豫咨字〔2023〕第037号

中喜会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

二〇二三年二月一日

方城县中医院传染病病区建设项目
项目收益与融资自求平衡
专项评价报告

中喜豫咨字〔2022〕第 037 号

我们接受委托，对方城县中医院传染病病区建设项目（以下简称“本项目”）的项目收益与融资自求平衡情况进行评价并出具专项评价报告。

我们的评价依据是《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》。方城县中医院对本项目的项目收益预测及其所依据的各项假设负责。这些假设已在具体预测说明中披露。

根据我们对支持这些假设的证据的评价，我们没有注意到任何事项使我们认为这些假设没有为预测提供合理基础。而且我们认为，本项目收益预测是在这些假设的基础上恰当编制的，并按照项目收益及现金流入预测编制基础的规定进行了列报。

由于预期事项通常并非如预期那样发生，并且变动可能重大，实际结果可能与预测性财务信息存在差异。

本评价报告仅供方城县中医院本次申报的方城县中医院传染病病区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。

经专项评价，我们认为，在项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评价的本项目预期的医疗收益能够合理保障偿还拟使用债券本金及利息，实现本项目收益与融资的自求平衡。

评价结果如下：

一、应付本息情况

本项目计划申请专项债券资金 9,000.00 万元，全部用于本项目的投资。

本项目从客观、谨慎角度出发，暂按拟申请债券票面利率 4.50%进行测算，期限 15 年，15 年期债券从第 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%。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	本期申请债券资金额	本期偿还本金	期末本金余额	融资利率	应付利息	本息合计
第 1 年		9,000.00		9,000.00	4.50%	405.00	405.00
第 2 年	9,000.00			9,000.00	4.50%	405.00	405.00
第 3 年	9,000.00			9,000.00	4.50%	405.00	405.00
第 4 年	9,000.00			9,000.00	4.50%	405.00	405.00
第 5 年	9,000.00			9,000.00	4.50%	405.00	405.00
第 6 年	9,000.00		450.00	8,550.00	4.50%	405.00	855.00
第 7 年	8,550.00		450.00	8,100.00	4.50%	384.75	834.75
第 8 年	8,100.00		450.00	7,650.00	4.50%	364.50	814.50
第 9 年	7,650.00		450.00	7,200.00	4.50%	344.25	794.25
第 10 年	7,200.00		450.00	6,750.00	4.50%	324.00	774.00
第 11 年	6,750.00		1,350.00	5,400.00	4.50%	303.75	1,653.75
第 12 年	5,400.00		1,350.00	4,050.00	4.50%	243.00	1,593.00
第 13 年	4,050.00		1,350.00	2,700.00	4.50%	182.25	1,532.25
第 14 年	2,700.00		1,350.00	1,350.00	4.50%	121.50	1,471.50
第 15 年	1,350.00		1,350.00	0.00	4.50%	60.75	1,410.75
合计		**9,000.00**	**9,000.00**			**4,758.75**	**13,758.75**

方城县中医院 2020 年已发行债券 4,100.00 万元，其中：2020 年 3 月发行 2,100.00 万元，期限 7 年，实际利率为 3.31%；2020 年 7 月发行 2,000.00 万元，实际利率为 3.20%，期限为 10 年。方城县中医院 2021 年已发行债券 8,600.00 万元，实际利率为 3.20%，期限为 10 年。

本次申请专项债券 9,000.00 万元，债券存续期内本息合计为 13,758.75 万元，本项目申请债券以及已发行债券存续期应还本付息情况如下：

年度	期初本金余额	本期申请专项债金额	本期偿还本金	期末本金余额	融资利率	应付利息	已发行债券本息和	本息合计
第 1 年		9,000.00		9,000.00	4.50%	405.00	408.71	813.71
第 2 年	9,000.00			9,000.00	4.50%	405.00	408.71	813.71
第 3 年	9,000.00			9,000.00	4.50%	405.00	408.71	813.71
第 4 年	9,000.00			9,000.00	4.50%	405.00	2,508.71	2,913.71
第 5 年	9,000.00			9,000.00	4.50%	405.00	339.20	744.20
第 6 年	9,000.00		450.00	8,550.00	4.50%	405.00	339.20	1,194.20
第 7 年	8,550.00		450.00	8,100.00	4.50%	384.75	2,339.20	3,173.95
第 8 年	8,100.00		450.00	7,650.00	4.50%	364.50	8,875.20	9,689.70
第 9 年	7,650.00		450.00	7,200.00	4.50%	344.25		794.25
第 10 年	7,200.00		450.00	6,750.00	4.50%	324.00		774.00

年度	期初本金余额	本期申请专项债金额	本期偿还本金	期末本金余额	融资利率	应付利息	已发行债券本息和	本息合计
第 11 年	6,750.00		1,350.00	5,400.00	4.50%	303.75		1,653.75
第 12 年	5,400.00		1,350.00	4,050.00	4.50%	243.00		1,593.00
第 13 年	4,050.00		1,350.00	2,700.00	4.50%	182.25		1,532.25
第 14 年	2,700.00		1,350.00	1,350.00	4.50%	121.50		1,471.50
第 15 年	1,350.00		1,350.00	0.00	4.50%	60.75		1,410.75
合计		**9,000.00**	**9,000.00**			**4,758.75**	**15,627.64**	**29,386.39**

二、项目预期收益

（一）基本假设条件及依据

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

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

本次预测是以项目法人主体的 2020 年至 2022 年的相关数据为基础，考虑项目完成后增加的规模对医院整体收益的影响程度。各种假设及依据如下：

本项目法人主体为方城县中医院，方城县中医院 2021 年门诊人次增长率为 1.99%，2022 年为 0.49%；2021 年门诊人均次费用增长率为 4.22%，2022 年为 10.13%。2021 年实际住院人数增长率为 0.496%，2022 年为 2.43%；2021 年每床日平均收费水平增长率 10.94%，2022 年为 13.09%；由于受“新冠肺炎”疫情影响，2021 年至 2022 年基础数据波动较大，按照谨慎性原则，本次预测期内门急诊人次数（每年）、门诊人次人均费用、实际占用总床日数（每年）、每床日平均收费水平按照 2022 年计算；

方城县中医院 2021 年相关支出增长率为 8.64%，2022 年相关支出增长率为 12.74%，2021 年至 2022 年基础数据波动较大，由于受“新冠肺炎”疫情影响，相关运营费用增长速度较快，按照谨慎性原则，本次预测期内按照 2022 年相关数据进行计算。

（二）项目预期收益

本次预测是以项目法人主体债券存续期内产生的预期医疗收入实现资金平衡，方城县中医院债券存续期内产生的预期医疗收入（包括门诊及住院）扣除与医疗相关的支出及其他融资成本，可用于资金平衡的收益情况如下：

金额单位：人民币万元

年度	预期医疗收入	预期相关支出	项目预期收益
第 1 年	18,050.03	14,622.77	3,427.26
第 2 年	18,050.03	14,622.77	3,427.26
第 3 年	18,050.03	14,622.77	3,427.26
第 4 年	18,050.03	14,622.77	3,427.26
第 5 年	18,050.03	14,622.77	3,427.26
第 6 年	18,050.03	14,622.77	3,427.26
第 7 年	18,050.03	14,622.77	3,427.26
第 8 年	18,050.03	14,622.77	3,427.26
第 9 年	18,050.03	14,622.77	3,427.26
第 10 年	18,050.03	14,622.77	3,427.26
第 11 年	18,050.03	14,622.77	3,427.26
第 12 年	18,050.03	14,622.77	3,427.26
第 13 年	18,050.03	14,622.77	3,427.26
第 14 年	18,050.03	14,622.77	3,427.26
第 15 年	18,050.03	14,622.77	3,427.26
合计	**270,750.45**	**219,341.55**	**51,408.90**

三、预期收益偿还债券本金和利息情况

本项目以上述“二、项目预期收益”测算的预期医疗收益现流净额所计算的覆盖倍数为 1.75 倍，详见下表：

金额单位：人民币万元

年度	借贷本息支付				项目收益
	本金	利息	已发行债券本息和	本息合计	项目预期收益
第 1 年		405.00	408.71	813.71	3,427.26
第 2 年		405.00	408.71	813.71	3,427.26
第 3 年		405.00	408.71	813.71	3,427.26
第 4 年		405.00	2,508.71	2,913.71	3,427.26
第 5 年		405.00	339.20	744.20	3,427.26
第 6 年	450.00	405.00	339.20	1,194.20	3,427.26
第 7 年	450.00	384.75	2,339.20	3,173.95	3,427.26
第 8 年	450.00	364.50	8,875.20	9,689.70	3,427.26
第 9 年	450.00	344.25		794.25	3,427.26
第 10 年	450.00	324.00		774.00	3,427.26
第 11 年	1,350.00	303.75		1,653.75	3,427.26
第 12 年	1,350.00	243.00		1,593.00	3,427.26

年度	借贷本息支付				项目收益
	本金	利息	已发行债券本息和	本息合计	项目预期收益
第 13 年	1,350.00	182.25		1,532.25	3,427.26
第 14 年	1,350.00	121.50		1,471.50	3,427.26
第 15 年	1,350.00	60.75		1,410.75	3,427.26
合计	**9,000.00**	**4,758.75**	**15,627.64**	**29,386.39**	**51,408.90**
本息覆盖倍数	**1.75**				

四、总体评价

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

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

附件：方城县中医院传染病病区建设项目收益及现金流入预测编制说明

（此页无正文）。

中喜会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所　　中国注册会计师：

中国郑州

二〇二三年二月一日　　中国注册会计师：

附件：

方城县中医院传染病病区建设项目

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

本次预测以方城县中医院债券存续期内所产生的医疗收入为基础 2021 年至 2022 年基础数据波动较大，由于受“新冠肺炎”疫情影响，本次预测期内门急诊人次数（每年）、门诊人次人均费用、实际占用总床日数（每年）、每床日平均收费水平及运营费用增长速度较快，按照谨慎性原则，本次预测期内按照 2022 年相关数据进行计算，作为项目收益及现金流入编制基础。

二、项目收益及现金流入预测假设

1.预测期内国家及地方现行的法律法规、监管、财政、经济状况或国家宏观调控政策无重大变化；

2.预测期内国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

3.预测期内相关法律法规无重大变化；

4.预测期内项目的建设计划、融资计划等能够顺利进行；

5.项目融资还款来源为项目收益；

6.项目收益是项目法人主体的整体项目收益；

7.预测期内出现的年度其他资金缺口由单位统筹安排解决；

8.无其他人力不可抗拒及不可预见因素的重大不利影响。

三、方城县中医院的主体资格

（一）主体资格

方城县中医院目前持有统一社会信用代码为 12411322419145719l 的《事业单位法人证书》，基本情况如下：

名称	方城县中医院		
法定代表人	马晓鹏	经费来源	财政补助收入、事业收入
开办资金	¥5617.9 万元	举办单位	方城县卫生健康委员会
住所	河南省方城县县城人民路 724 号	有效期	自 2019 年 11 月 20 日至 2024 年 11 月 20 日
宗旨和业务范围	为人民身体健康提供医疗与护理保健服务。 医疗与护理 医学教学 医学研究 卫生医疗人员培训 卫生技术人员继续教育 保健与健康教育		

方城县中医院目前持有南阳市中医药发展局核发的《医疗机构执业许可证》，登记号为41914571-941132211A2101，有效期自2019年11月21日至2034年12月25日。

（二）项目基本情况

方城县中医院传染病病区建设项目建设地点为：方城县城缵国大道南侧，张骞大道西侧，滨河东路东侧。

项目建设规模及内容为：项目规划用地48416.5平方米（约72.5亩）。本次新建传染病病区建设项目位于该场地东北角，地上12层，地下1层与整个场地地下室整体连接，地上分为东一楼和东二楼两栋；规划总建筑面积21809.78平方米，其中：地上两栋建筑面积18700.68平方米，地下建筑面积3109.10平方米。床位数210张。

（三）项目立项审批情况

1、可研批复

2020年5月28日，方城县发展和改革委员会核发《关于方城县中医院传染病病区建设项目可行性研究报告的批复》（方发改[2020]72号），原则同意实施该项目。

2、工程规划许可证

2021年2月17日，该项目取得方城县自然资源局核发的《建设工程规划许可证》（建字第B20210001号）。

3、环保手续

2020年8月3日，该项目取得方城县环境保护局核发的《关于方城县中医院传染病病区建设项目环境影响报告表的批复》（方环审[2020]B76号），原则同意按照《报告表》所列项目的性质、规模、地点、采用的生产工艺和环境保护对策措施进行项目建设。

（四）项目总投资

本项目估算总投资为9815万元，其中，工程费8911.64万元，工程建设其他费608.91万元，预备费294.45万元。投资明细见下表：

序号	工程和费用名称	建筑工程	设备购置费安装工程	其它费用	合计
一	工程费	7575.70	1335.94		8911.64

序号	工程和费用名称	建筑工程	设备购置费安装工程	其它费用	合计
1	地上主楼	6171.22	1335.94		7507.16
1.1	主体土建	4862.18			4862.18
1.2	装饰工程	1309.05			1309.05
1.3	生活给排水		177.66		177.66
1.4	消防		187.01		187.01
1.5	电气工程		243.11		243.11
1.6	暖通工程		233.76		233.76
1.7	弱电工程		224.41		224.41
1.8	电梯		270		270
2	地下工程	1324.48			1324.48
3	室外工程	80			80
3.1	硬化工程	40			40
3.2	绿化工程	15			15
3.3	室外给排水	8			8
3.4	供电室外工程	12			12
3.5	路灯照明	5			5
	合计	7575.70	1335.94		8911.64
二	工程建设其他费用			608.91	608.91
1	场地准备及临时设施费			22.73	22.73
2	建设单位管理费			189.39	189.39
3	工程建设监理费			185.65	185.65
4	工程勘察费			24.06	24.06
5	工程设计费			106	106
6	全过程造价咨询费			19.6	19.6
7	招标代理服务费			23.6	23.6
8	工程保险费			37.88	37.88
三	工程预备费			294.45	294.45
1	基本预备费			294.45	294.45
四	建设投资				9815.00

（五）资金筹措及分年度投资计划

本项目估算总投资为 9,815.00 万元，资金来源为地方政府专项债券资金和自有资金。拟申请地方政府专项债券资金 9,000.00 万元，占比 91.70%；自有资金 815.00 万元，占比 8.30%。项目分年度投资计划为：

资金来源	第一年	第二年	合计
专项债券资金	9,000.00	—	9,000.00
自有资金	200.00	615.00	815.00

资金来源	第一年	第二年	合计
合计	9,200.00	615.00	9,815.00

（六）项目主体及运作模式

根据方城县发展和改革委员会核发的《关于对方城县中医院传染病区建设项目可行性研究报告的批复》（方发改〔2022〕20号），本项目债券申请单位为方城县中医院，主管部门为方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均为方城县中医院。

关于项目债券资金使用，由方城县中医院按照建设进度，向方城县卫生健康委员会申请，并经方城县财政局审核后拨付。

关于项目收益收缴，由方城县中医院负责将项目产生的收益归集，并按方城县财政局的要求上缴。

关于债券本息偿付，由方城县中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。

（七）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，不得用于发放工资、养老金等社保支出、单位工作经费、支付利息、置换或偿还债务、企业补贴等。本项目专项债券资金使用情况不存在上述情形。

（八）资金平衡

本项目以该项目法人主体方城县中医院债券存续期内产生的医疗收入扣除人员经费、卫生材料、药品费、商品和服务及其他融资还本付息等必要支出后优先

用于专项偿还本期债券本息。

四、项目收益及现金流入预测项目说明

（一）历史财务数据及增长率预测

1、2020 年至 2022 年历史财务数据

根据方城县中医院提供的 2020 年至 2022 年医疗机构会计报表提取的历史财务数据如下：

序号	项目	2020 年度	2021 年度	2022 年度
一	**医疗收入（元）**	**142,729,371.03**	**157,403,752.26**	**180,499,573.50**
1	门诊收入（元）	33,205,126.73	35,293,782.18	39,058,171.40
	其中：诊疗人次数（人次）	181,455.00	185,067.00	185,973.00
2	住院收入（元）	109,524,244.30	122,109,970.08	141,441,402.10
	其中：实际占用总床日数（床日）	290,564.00	292,000.00	299,083.00
二	**运营成本（元）**	**119,388,851.07**	**129,703,657.65**	**146,227,740.18**
1	商品和服务支出（元）	5,018,699.68	7,610,532.69	7,331,624.32
2	人员经费（元）	38,993,025.46	40,401,223.49	49,157,767.82
3	卫生材料（元）	16,926,061.67	15,971,555.33	18,195,308.25
4	药品费（元）	58,451,064.26	65,720,346.14	71,543,039.79

2、增长率预测

经查询计算方城县中医院 2020 年至 2022 年门诊人次及住院人数的增长率和相关人均次费用增长率、住院人均收费水平增长率、成本增长率，具体如下表所示：

项目	增长率	2020 年	2021 年	平均增长率
门诊	人均次增长率	1.99%	0.49%	1.24%
	人均次费用增长率	4.22%	10.13%	7.17%
住院	实际占用总床日数增长率	0.49%	2.43%	1.46%
	每床日平均收费水平增长率	10.94%	13.09%	12.02%
实际费用增长率		8.64%	12.74%	10.69%

由于受“新冠肺炎”疫情影响，2021 年至 2022 年基础数据波动较大，按照谨慎性原则，本次预测期内门急诊人次数（每年）、门诊人次人均费用、实际占用总床日数（每年）、每床日平均收费水平按照 2022 年计算，且暂不考虑增长率；

方城县中医院 2021 年相关支出增长率为 8.64%，2022 年相关支出增长率为

12.74%，由于受“新冠肺炎”疫情影响，2021 年至 2022 年基础数据波动较大，按照谨慎性原则，本次预测期内按照 2022 年相关支出数据计算，且暂不考虑增长率。

（二）医疗收入预测

由于受“新冠肺炎”疫情影响，2021 年至 2022 年基础数据波动较大，按照谨慎性原则，本次预测期内门急诊人次数（每年）、门诊人次人均费用、实际占用总床日数（每年）、每床日平均收费水平按照 2022 年计算。具体预测如下：

债券存续期内方城县中医院门诊收入预测表

年度	门诊年均人次（人）	门诊均次费用（元）	门诊收入（万元）
第 1 年	185,973.00	210.02	3,905.80
第 2 年	185,973.00	210.02	3,905.80
第 3 年	185,973.00	210.02	3,905.80
第 4 年	185,973.00	210.02	3,905.80
第 5 年	185,973.00	210.02	3,905.80
第 6 年	185,973.00	210.02	3,905.80
第 7 年	185,973.00	210.02	3,905.80
第 8 年	185,973.00	210.02	3,905.80
第 9 年	185,973.00	210.02	3,905.80
第 10 年	185,973.00	210.02	3,905.80
第 11 年	185,973.00	210.02	3,905.80
第 12 年	185,973.00	210.02	3,905.80
第 13 年	185,973.00	210.02	3,905.80
第 14 年	185,973.00	210.02	3,905.80
第 15 年	185,973.00	210.02	3,905.80
合计			**58,587.00**

债券存续期内方城县中医院住院收入预测表

年度	年实际占用总床日数（人）	每床日平均收费水平（元）	住院收入（万元）
第 1 年	299,083.00	472.92	14,144.23
第 2 年	299,083.00	472.92	14,144.23
第 3 年	299,083.00	472.92	14,144.23
第 4 年	299,083.00	472.92	14,144.23
第 5 年	299,083.00	472.92	14,144.23
第 6 年	299,083.00	472.92	14,144.23
第 7 年	299,083.00	472.92	14,144.23

年度	年实际占用总床日数（人）	每床日平均收费水平（元）	住院收入（万元）
第 8 年	299,083.00	472.92	14,144.23
第 9 年	299,083.00	472.92	14,144.23
第 10 年	299,083.00	472.92	14,144.23
第 11 年	299,083.00	472.92	14,144.23
第 12 年	299,083.00	472.92	14,144.23
第 13 年	299,083.00	472.92	14,144.23
第 14 年	299,083.00	472.92	14,144.23
第 15 年	299,083.00	472.92	14,144.23
合计			**212,163.45**

（三）相关成本预测

按照谨慎性原则，预测期内与预期的医疗收入相关支出包括：商品和服务支出、人员经费、卫生材料、药品费，基于谨慎性考虑，预测期内成本以 2022 年相关数据为基础。具体预测如下：

债券存续期内方城县中医院相关成本预测表

金额单位：人民币万元

年度	人员经费	卫生材料	药品费	商品和服务支出	合计
第 1 年	4,915.78	1,819.53	7,154.30	733.16	14,622.77
第 2 年	4,915.78	1,819.53	7,154.30	733.16	14,622.77
第 3 年	4,915.78	1,819.53	7,154.30	733.16	14,622.77
第 4 年	4,915.78	1,819.53	7,154.30	733.16	14,622.77
第 5 年	4,915.78	1,819.53	7,154.30	733.16	14,622.77
第 6 年	4,915.78	1,819.53	7,154.30	733.16	14,622.77
第 7 年	4,915.78	1,819.53	7,154.30	733.16	14,622.77
第 8 年	4,915.78	1,819.53	7,154.30	733.16	14,622.77
第 9 年	4,915.78	1,819.53	7,154.30	733.16	14,622.77
第 10 年	4,915.78	1,819.53	7,154.30	733.16	14,622.77
第 11 年	4,915.78	1,819.53	7,154.30	733.16	14,622.77
第 12 年	4,915.78	1,819.53	7,154.30	733.16	14,622.77
第 13 年	4,915.78	1,819.53	7,154.30	733.16	14,622.77
第 14 年	4,915.78	1,819.53	7,154.30	733.16	14,622.77
第 15 年	4,915.78	1,819.53	7,154.30	733.16	14,622.77
合计	**73,736.70**	**27,292.95**	**107,314.50**	**10,997.40**	**219,341.55**

（四）覆盖倍数测算

债券存续期内方城县中医院相关收益额及本息覆盖倍数

年度	一、现金流入	医疗活动现金流入	二、现金流出	医疗活动现金流出	其他融资还本付息情况	三、现金净流量	四、期末项目累计现金结存额	五、债券本息	六、本息覆盖倍数
第 1 年	**18,050.03**	18,050.03	**14,622.77**	14,622.77		**3,427.26**	**3,427.26**		
第 2 年	**18,050.03**	18,050.03	**14,622.77**	14,622.77		**3,427.26**	**6,854.52**		
第 3 年	**18,050.03**	18,050.03	**14,622.77**	14,622.77		**3,427.26**	**10,281.78**		
第 4 年	**18,050.03**	18,050.03	**14,622.77**	14,622.77		**3,427.26**	**13,709.04**		
第 5 年	**18,050.03**	18,050.03	**14,622.77**	14,622.77		**3,427.26**	**17,136.30**		
第 6 年	**18,050.03**	18,050.03	**14,622.77**	14,622.77		**3,427.26**	**20,563.56**		
第 7 年	**18,050.03**	18,050.03	**14,622.77**	14,622.77		**3,427.26**	**23,990.82**		
第 8 年	**18,050.03**	18,050.03	**14,622.77**	14,622.77		**3,427.26**	**27,418.08**	**29,386.39**	**1.75**
第 9 年	**18,050.03**	18,050.03	**14,622.77**	14,622.77		**3,427.26**	**30,845.34**		
第 10 年	**18,050.03**	18,050.03	**14,622.77**	14,622.77		**3,427.26**	**34,272.60**		
第 11 年	**18,050.03**	18,050.03	**14,622.77**	14,622.77		**3,427.26**	**37,699.86**		
第 12 年	**18,050.03**	18,050.03	**14,622.77**	14,622.77		**3,427.26**	**41,127.12**		
第 13 年	**18,050.03**	18,050.03	**14,622.77**	14,622.77		**3,427.26**	**44,554.38**		
第 14 年	**18,050.03**	18,050.03	**14,622.77**	14,622.77		**3,427.26**	**47,981.64**		
第 15 年	**18,050.03**	18,050.03	**14,622.77**	14,622.77		**3,427.26**	**51,408.90**		

五、综述

经上述测算，在方城县中医院对收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评价本项目债券存续期内预计业务活动产生的现金流量净额 51,408.90 万元，偿还债券本息为 29,386.39 万元，本息覆盖倍数为 1.75 倍。预期内医疗收益能够合理保障偿还本次债券本金和利息，实现项目收益与融资自求平衡。

六、使用提示和使用限制

（一）使用提示

1.本评价报告出具的评价意见，是对项目预测数据进行的合理性、有效性的评价，并非对预测数据承担保证责任。

2.本评价报告出具的意见，是当前的经济社会环境及未来平稳发展为预测的环

境条件，未将未来宏观经济变化风险、政策和法规变化风险、市场变化风险、不可抗力风险等因素纳入评价范围。

（二）使用限制

1.本评价报告只能用于本报告载明的评价目的和用途。

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

营业执照

(副 本)

统一社会信用代码 91410100MA40DGQR5D

(1－1)

名　　称　中喜会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

类　　型　合伙企业分支机构

营业场所　郑州市管城区紫荆山路60号24层2407室

负 责 人　王宣稼

成立日期　2014年03月05日

营业期限　长期

经营范围　审查企业会计报表、出具审计报告；验证企业资本、出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关报告；基本建设年度财务决算审计；代理记账；会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训；法律、法规规定的其他业务。（凭有效许可证核定的范围和期限经营）
（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

登记机关

2014 年 03 月 05 日

企业信用信息公示系统网址：http://gsxt.hnaic.gov.cn

中华人民共和国国家工商行政管理总局监制

证书序号：5003321

会计师事务所分所

执业证书

名　　称：　中喜会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

负 责 人：　王宣稼

经营场所：　郑州市紫荆山路60号金成国贸大厦2407室

分所执业证书编号：　110001684106

批准执业文号：　豫财会〔2012〕36号

批准执业日期：　2012年08月06日

说　明

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

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

二〇一八年　八月　二十四

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　蔡永利

性　别 Sex　女

出生日期 Date of birth　1990-05-07

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

身份证号码 Identity card No.　410728199005076023

培训专用（复印无效）

证书编号：
No. of Certificate　110001680302

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　07 月 /m　26 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

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

中国注册会计师协会

姓　名　王文霞
Full name
性　别　女
Sex
出生日期　1978-10-14
Date of birth
工作单位　中喜会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所
Working unit
身份证号码　410787197810143963
Identity card No.

证书编号：110001680301
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：2021 年 07 月 26 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.

年 月 日
/y /m /d

新野县妇幼保健院医疗设备购置项目
收益与融资自求平衡
专项评价报告

和信咨字（2023）第 091665 号

和信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

二〇二三年十一月二十四日

新野县妇幼保健院医疗设备购置项目
收益与融资自求平衡
专项评价报告

和信咨字（2023）第 091665 号

我们接受委托，对新野县妇幼保健院医疗设备购置项目（以下简称“本项目”）提供了财务评估咨询服务。我们的咨询服务是基于财政部《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89 号）、《地方政府债券发行管理办法》（财库〔2020〕43 号）及债券发行管理相关政策文件的要求，了解新野县妇幼保健院医疗设备购置项目收益与融资自求平衡情况后而实施的。新野县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。我们的责任是根据新野县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新野县妇幼保健院医疗设备购置项目偿债能力情况提供咨询建议，并对其他非财务事项予以适当关注。

经专项评价，我们认为，在新野县妇幼保健院医疗设备购置项目收益预测及其所依据的各项假设的前提下，本次评价的项目预期收益能够合理保障偿还拟申请债券本金和利息，实现收益和使用债券本息的自求平衡。

总体评价结果如下：

一、应付本息情况

1.本项目申请债券

本项目计划申请债券资金总额 3,400.00 万元。其中：2024 年计划使用 3,400.00 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。15 年期债券从第 6 年开始还本，第 6-10 年每年偿还本金的 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 1-1　本项目专项债券应付本息情况表

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		3,400.00		3,400.00	4.50%	153.00	153.00
第 2 年	3,400.00			3,400.00	4.50%	153.00	153.00
第 3 年	3,400.00			3,400.00	4.50%	153.00	153.00
第 4 年	3,400.00			3,400.00	4.50%	153.00	153.00
第 5 年	3,400.00			3,400.00	4.50%	153.00	153.00
第 6 年	3,400.00		170.00	3,230.00	4.50%	153.00	323.00
第 7 年	3,230.00		170.00	3,060.00	4.50%	145.35	315.35
第 8 年	3,060.00		170.00	2,890.00	4.50%	137.70	307.70
第 9 年	2,890.00		170.00	2,720.00	4.50%	130.05	300.05
第 10 年	2,720.00		170.00	2,550.00	4.50%	122.40	292.40
第 11 年	2,550.00		510.00	2,040.00	4.50%	114.75	624.75
第 12 年	2,040.00		510.00	1,530.00	4.50%	91.80	601.80
第 13 年	1,530.00		510.00	1,020.00	4.50%	68.85	578.85
第 14 年	1,020.00		510.00	510.00	4.50%	45.90	555.90
第 15 年	510.00		510.00		4.50%	22.95	532.95
合计		3,400.00	3,400.00			1,797.75	5,197.75

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。

二、项目预期收益

（一）基本假设条件及依据

新野县妇幼保健院医疗设备购置项目建设期拟为 1 年，现金流入拟建项目在债券存续期内预期收益实现。预期项目收入为门诊收入和住院收入；与预期项目收入相关的现金流出主要为运营成本。

本次预测根据项目单位提供的《新野县妇幼保健院医疗设备购置项目可行性研究报告》及本项目可研批复中相关数据，在项目建成后可实现的收入基础上，考虑运营期间产生的各项收入及运营成本对项目收益的影响程度。

（二）项目预期收益

根据《新野县妇幼保健院医疗设备购置项目可行性研究报告》，本项目建设期 1 年，债券存续期产生的门诊收入和住院收入扣除相关支出，可用于资金平衡的收益情况如下表：

表 2-1　项目预期收益表

金额单位：人民币万元

年度	预期运营收入	预期运营成本	预计项目收益
第 1 年	1,606.80	1243.02	363.78
第 2 年	1,685.77	1,282.38	403.39
第 3 年	1,767.28	1,322.82	444.46
第 4 年	1,856.81	1,366.04	490.77
第 5 年	1,949.24	1,410.46	538.78
第 6 年	1,949.24	1,426.61	522.63
第 7 年	1,949.24	1,443.08	506.16
第 8 年	1,949.24	1,459.88	489.36
第 9 年	1,949.24	1,477.02	472.22
第 10 年	1,949.24	1,494.50	454.74
第 11 年	1,949.24	1,512.33	436.91
第 12 年	1,949.24	1,530.51	418.73
第 13 年	1,949.24	1,549.06	400.18
第 14 年	1,949.24	1,567.98	381.26
第 15 年	1,949.24	1,587.28	361.96
合计	**28,358.30**	**21,672.97**	**6,685.33**

三、预期收益偿还债券本金和利息情况

根据“二、项目预期收益”测算，在债券存续期内本项目可实现的项目预期收益为 6,685.33 万元，债券到期应付本息 5,197.75 万元，项目收益与使用债券本息的覆盖倍数为 1.29 倍。

表 3-1　项目收益与融资平衡表

金额单位：人民币万元

年度	债券本息支付			预计项目收益
	债券本金	债券利息	本息合计	
第 1 年		153.00	153.00	363.78
第 2 年		153.00	153.00	403.39

年度	债券本息支付			预计项目收益
	债券本金	债券利息	本息合计	
第 3 年		153.00	153.00	444.46
第 4 年		153.00	153.00	490.77
第 5 年		153.00	153.00	538.78
第 6 年	170.00	153.00	323.00	522.63
第 7 年	170.00	145.35	315.35	506.16
第 8 年	170.00	137.70	307.70	489.36
第 9 年	170.00	130.05	300.05	472.22
第 10 年	170.00	122.40	292.40	454.74
第 11 年	510.00	114.75	624.75	436.91
第 12 年	510.00	91.80	601.80	418.73
第 13 年	510.00	68.85	578.85	400.18
第 14 年	510.00	45.90	555.90	381.26
第 15 年	510.00	22.95	532.95	361.96
合计	**3,400.00**	**1,797.75**	**5,197.75**	**6,685.33**
本息覆盖倍数	**1.29**			

四、总体评价

基于财政部对地方政府申请专项债券的要求，根据我们对当前国内融资环境的研究，我们认为可以通过申请专项债券的方式进行融资以完成资金筹措，并以项目预测收入对应的充足、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，通过申请地方政府债券的方式，满足本项目的资金需求，应是现阶段较优的资金解决方案。

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。

附件：新野县妇幼保健院医疗设备购置项目收益与现金流入评价说明。

（此页无正文，仅供新野县妇幼保健院医疗设备购置项目收益与融资自求平衡评价报告签章页之用）

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：

二〇二三年十一月二十四日

附件

新野县妇幼保健院医疗设备购置项目
收益及现金流入评价说明

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 11 月 24 日出具的咨询报告
“本所会计师”或“我们”	指和信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所进行本次咨询的工作小组
“资料”	指本所咨询工作小组从新野县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”	指新野县妇幼保健院医疗设备购置项目

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

二、方法与限制

（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、项目基本情况

（一）项目情况

1.项目参与主体

本项目主管部门为新野县卫生健康委员会。

本项目专项债券申请单位为新野县妇幼保健院。

表 3-1　项目单位基本信息一览表

单位名称	新野县妇幼保健院
统一社会信用代码	12411329753879937Q
机构性质	事业单位
法定代表人	王亚琴
机构地址	河南省南阳市新野县汉城街道健康路中段南侧
赋码机关	新野县事业单位登记管理局

新野县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。

2.项目位置

本项目位于新野县汉城街道健康路中段南侧。位置图如下：

3.建设规模与内容

根据新野县妇幼保健院目前实际医疗工作需要，本项目拟购置产康科、产科、超声科、儿科、放射科、妇科、消毒供应室、负压手术室、手术室、院前急救等80种医疗设备，共计133套；同时对消毒供应室、负压手术室医疗设备空间布局改造，消毒供应室改造面积为200.00㎡，负压手术室改造面积为50.00㎡。

（二）项目建设周期

本项目建设期为12个月。

（三）投资估算与资金筹措

1.投资估算

本项目估算总投资4,276.55万元，其中：工程费用3,826.55万元，工程建设其他费用74.93万元，基本预备费195.07万元，建设期利息180.00万元。

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	设备及工器购置费	其他费用	合计
一	工程费用	112.00	212.33	3,502.22		3,826.55
（一）	设备购置		184.33	3,502.22		3,686.55
1	高清四维彩超		14.00	266.00		280.00
2	高清四维彩超		13.95	265.05		279.00
3	产前超声动态影像导航系统		13.25	251.75		265.00
4	智能盆底超声筛查系统		13.00	247.00		260.00
5	无线掌上超声（凸阵）		1.00	19.00		20.00
6	无线掌上超声（线阵）		1.00	19.00		20.00
7	无线掌上超声（相控阵）		1.00	19.00		20.00
8	数字乳腺X线摄影系统		6.50	123.50		130.00
9	消毒供应室设备		7.50	142.50		150.00
10	负压手术室设备		5.00	95.00		100.00
11	有创新生儿呼吸机		1.75	33.25		35.00
12	新生儿小儿双水平呼吸机		2.50	47.50		50.00
13	新生儿专用监护仪		0.45	8.55		9.00
14	新生儿先心病筛查监护仪		0.35	6.65		7.00

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	设备及工器购置费	其他费用	合计
15	经皮黄疸检测仪		0.28	5.32		5.60
16	儿童检测营养分析仪		4.50	85.50		90.00
17	婴儿培养箱		0.63	11.87		12.50
18	婴儿辐射台		0.75	14.25		15.00
19	双通道注射泵		0.16	3.09		3.25
20	输液泵		0.30	5.70		6.00
21	新生儿输血输液泵		0.30	5.70		6.00
22	注射工作站（一拖三）		0.28	5.22		5.50
23	输血输液加温仪		0.95	18.05		19.00
24	一氧化氮治疗仪		0.11	2.09		2.20
25	床旁式可视咽喉镜		0.15	2.85		3.00
26	呼末一氧化氮检测仪		0.11	2.09		2.20
27	儿童心电监护仪		0.95	18.05		19.00
28	麻醉机		6.00	114.00		120.00
29	成人呼吸机		0.90	17.10		18.00
30	电刀		0.42	8.08		8.50
31	电动手术床		0.85	16.15		17.00
32	除颤仪		0.20	3.80		4.00
33	可升降手术转运床		0.20	3.80		4.00
34	多功能儿童专用水疗机		0.50	9.50		10.00
35	利普刀		3.25	61.75		65.00
36	超声刀		4.60	87.40		92.00
37	超声波治疗仪		1.75	33.25		35.00
38	可视人流仪		1.50	28.50		30.00
39	产程三维导航系统		7.50	142.50		150.00
40	产科中央监护网络系统		0.50	9.50		10.00
41	母乳分析仪		1.25	23.75		25.00
42	孕期营养分析仪		1.00	19.00		20.00
43	生物反馈治疗仪		1.00	19.00		20.00
44	无创盆底反馈训练系统		0.90	17.10		18.00
45	生物刺激反馈仪（评估训练一体机）		1.70	32.30		34.00
46	生物刺激反馈仪（便携机）		0.49	9.31		9.80

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	设备及工器购置费	其他费用	合计
47	盆底磁刺激仪		2.25	42.75		45.00
48	熏蒸治疗仪		0.55	10.45		11.00
49	经颅磁治疗仪		3.00	57.00		60.00
50	多媒体情景互动系统		1.50	28.50		30.00
51	言语认知障碍训练系统		1.50	28.50		30.00
52	听觉统合训练系统		1.50	28.50		30.00
53	多功能产床		0.45	8.55		9.00
54	儿童骨龄分析仪		4.00	76.00		80.00
55	母婴胎心监护		0.90	17.10		18.00
56	双面蓝光暖箱		1.80	34.20		36.00
57	母乳收集和储存设备		0.30	5.70		6.00
58	新生儿辐射台		0.30	5.70		6.00
59	电动检查床		0.25	4.75		5.00
60	婴儿转运培养箱（含推车）		1.00	19.00		20.00
61	听觉综合训练仪		1.50	28.50		30.00
62	脑干听觉诱发电位仪		1.50	28.50		30.00
63	耳声发射仪+自动脑干诱发电位仪		1.45	27.55		29.00
64	言语功能检测处理系统+认知能力测试与训练系统		1.80	34.20		36.00
65	电子升降温设备		0.50	9.50		10.00
66	医用电子血压仪		0.55	10.45		11.00
67	排痰机		1.50	28.50		30.00
68	产后微波康复治疗仪		0.15	2.85		3.00
69	悬吊康复训练系统		1.20	22.80		24.00
70	空气压力波治疗仪		0.15	2.85		3.00
71	督脉熏蒸		0.50	9.50		10.00
72	床旁彩超		5.50	104.50		110.00
73	神经肌肉刺激治疗仪		5.00	95.00		100.00
74	宫腔镜		4.25	80.75		85.00
75	腹腔镜		4.50	85.50		90.00
76	乳房活检与旋切系统		4.75	90.25		95.00
77	远程手术指导系统		1.25	23.75		25.00

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	设备及工器购置费	其他费用	合计
78	远程查房系统		1.25	23.75		25.00
79	远程实时门诊系统		1.25	23.75		25.00
80	负压救护车		1.25	23.75		25.00
（二）	配套设施改造	112.00	28.00			140.00
1	消毒供应室	64.00	16.00			80.00
2	负压手术室	48.00	12.00			60.00
二	工程建设其他费用				74.93	74.93
1	项目建设管理费				39.50	39.50
2	建设项目前期工作咨询费				11.11	11.11
3	招标代理服务费				9.02	9.02
4	工程保险费				11.48	11.48
5	劳动安全卫生评审费				3.82	3.82
三	基本预备费					195.07
四	建设期利息					180.00
五	项目总投资					4,276.55

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
财政预算资金	876.55	876.55	20.50%
专项债券资金	3,400.00	3,400.00	79.50%
合计	4,276.55	4,276.55	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新野县妇幼保健院，主管部门为新野县卫生健康委员会。根据项目实际建设及运营计划，项目资产登记单位为新野县妇幼保健院，项目建设及运营单位均为新野县妇幼保健院。

关于项目债券资金使用，由新野县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，由新野县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，由新野县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

1.本项目申请债券

本项目计划申请债券资金总额 3,400.00 万元。其中：2024 年计划使用 3,400.00 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。第 6-10 年每年偿还本金的 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　本项目专项债券应付本息情况表

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

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		3,400.00		3,400.00	4.50%	153.00	153.00
第 2 年	3,400.00			3,400.00	4.50%	153.00	153.00
第 3 年	3,400.00			3,400.00	4.50%	153.00	153.00
第 4 年	3,400.00			3,400.00	4.50%	153.00	153.00
第 5 年	3,400.00			3,400.00	4.50%	153.00	153.00
第 6 年	3,400.00		170.00	3,230.00	4.50%	153.00	323.00
第 7 年	3,230.00		170.00	3,060.00	4.50%	145.35	315.35
第 8 年	3,060.00		170.00	2,890.00	4.50%	137.70	307.70
第 9 年	2,890.00		170.00	2,720.00	4.50%	130.05	300.05
第 10 年	2,720.00		170.00	2,550.00	4.50%	122.40	292.40
第 11 年	2,550.00		510.00	2,040.00	4.50%	114.75	624.75
第 12 年	2,040.00		510.00	1,530.00	4.50%	91.80	601.80
第 13 年	1,530.00		510.00	1,020.00	4.50%	68.85	578.85
第 14 年	1,020.00		510.00	510.00	4.50%	45.90	555.90
第 15 年	510.00		510.00		4.50%	22.95	532.95
合计		3,400.00	3,400.00			1,797.75	5,197.75

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。

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 12 个月，本项目测算数据基础为全部项目投入运营的第 1 年，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	医疗设备	门诊收入	16,056.39	56.62%
2		住院收入	12,301.91	43.38%
合计			**28,358.30**	**100.00%**

近年来，新野县坚持推进县妇幼保健院达到二级甲等水平，积极创建三级医院。同时根据《南阳市人民政府办公室关于印发十四五公共卫生体系和全民健康规划的通知》宛政办〔2022〕15 号：每个县（区）重点办好 1 所综合医院、1 所中医医院和 1 所妇幼保健院，全部达到二级甲等水平。

然而随着近年来新野县妇幼健康事业发展需求日益增加，新野县妇幼保健院原有的诊疗条件已远远不能满足需求，一是妇科能力建设不足，腹腔镜手术及乳腺外科手术等相关大型业务未开展；二是院内无标准化消毒供应室，新生儿救治中心创建未达标，孕产妇救治中心建设不完善，产房功能不达标；三是未建立县域妇幼医共体网络，导致服务对象信息掌握不及时，服务不到位；四是周围环境资源紧张，就诊停车困难；五是如视光科、医美科、乳腺科、不孕症科等科室未建立，以及四维彩超、钼靶 X 线、腹腔镜等多种大型医疗设备配备不到位，其他中小型设备老旧未及时更新，无法为群众提供更优质服务，在保障母婴安全、降低妇女儿童的患疾率及死亡率、提高妇女儿童身心健康水平等业务方面显得力不从心。

为提高新野县妇幼保健院诊疗水平和服务质量，更好地服务群众，促进妇幼健康事业快速发展，创建二级甲等妇幼保健院，结合新野县相关规划要求，审时度势，新野县妇幼保健院提出了新野县妇幼保健院医疗设备购置项目。本项目实施后将新购置 80 种医疗设备，共计 133 套，用于完善医疗系统，提升医院医疗能力，同时配套改造购置设备使用空间，调整部分房间布局以更科学安装使用医疗设备，增强新野县妇幼保健院医疗实力。

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，本项目预测数据具体如下：

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		
收入合计	**977.03**	**1,072.24**	**1,437.54**		
1.门诊收入（万元）（③*④）	526.81	542.57	708.74		
①年/天	365	365	365		
②每天门诊人次（③/①）	130	73	175	47.94%	3.00%
③每年门诊人次	47,632	26,555	63,932		
④人均收费（元/人次）	110.60	204.32	110.86	19.50%	2.00%
2.住院收入（③*④）	450.22	529.67	728.81		
①年/天	365	365	365		
②每天使用床位（③/①）	50	50	70	20.00%	3.00%
③实际占用床位日	18,250	18,250	25,550		
④每床位日收费（元/床/天）	246.70	290.23	285.25	7.96%	2.00%

1.门诊收入

每天门诊人次参考近 3 年平均增长率 47.94%，基于谨慎性原则，本项目门诊人次以后年度每年在上年的基础上增长 3.00%进行预测，运营期内第 1 年每天门诊人次按 2022 年每天门诊人次预测，即按 175 人测算，以后年度每年在上年的基础上增长 3.00%，增长至项目运营期第 5 年不再考虑增长。

门诊人均费用参考近 3 年平均增长率 19.50%，基于谨慎性原则，本项目门诊人均费用以后年度每年在上年的基础上增长 2.00%进行预测，运营期内第 1 年门诊人均费用按近 3 年平均门诊费用的平均值进行预测，即按 141.93 元/人/次测算。考虑未来物价上涨等因素，门诊人均费用以后年度每年在上年的基础上增长 2.00%，增长至项目运营期第 5 年不再考虑增长。

2.住院收入

每天使用床位数参考近 3 年的平均增长率为 20.00%，基于谨慎性原则，本项目每天使用床位数以后年度每年在上年的基础上增长 3.00%进行预测，运营期内第 1 年每天使用床位数按 2022 年平均每天使用床位数进行预测，即按 70 床测算，以后年度每年在上年的基础上增长 3.00%，增长至项目运营期第 5 年不再考虑增长。

每床位日收费参考近3年平均增长率7.96%，基于谨慎性原则，本项目每床位日收费以后年度每年在上年的基础上增长2.00%进行预测，运营期内第1年每床位日收费按近3年每床位日收费的平均值进行预测，即按274.06元/床/天进行测算，考虑到未来物价上涨等因素，以后年度每床位日收费在上年基础上增加2.00%，增长至项目运营期第5年不再考虑增长。

综上，项目运营收入预测情况如下：

5-2 项目收入测算表

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
一	**收入合计**	**28,358.30**	**1,606.80**	**1,685.77**	**1,767.28**	**1,856.81**	**1,949.24**
1	门诊收入（万元）	16,056.39	906.58	951.14	997.14	1,050.05	1,104.68
①	天/年		365	365	365	365	365
②	每天门诊人次		175	180	185	191	197
③	每年门诊人次		63,875	65,700	67,525	69,715	71,905
④	人均收费（元/人次）		141.93	144.77	147.67	150.62	153.63
2	住院收入（万元）	12,301.91	700.22	734.63	770.14	806.76	844.56
①	天/年		365	365	365	365	365
②	每天使用床位		70	72	74	76	78
③	实际占用床位日		25,550	26,280	27,010	27,740	28,470
④	每床位日收费（元/床/天）		274.06	279.54	285.13	290.83	296.65

续：

序号	项目	第6年	第7年	第8年	第9年	第10年
一	**收入合计**	**1,949.24**	**1,949.24**	**1,949.24**	**1,949.24**	**1,949.24**
1	门诊收入（万元）	1,104.68	1,104.68	1,104.68	1,104.68	1,104.68
①	天/年	365	365	365	365	365
②	每天门诊人次	197	197	197	197	197
③	每年门诊人次	71,905	71,905	71,905	71,905	71,905
④	人均收费（元/人次）	153.63	153.63	153.63	153.63	153.63
2	住院收入（万元）	844.56	844.56	844.56	844.56	844.56
①	天/年	365	365	365	365	365
②	每天使用床位	78	78	78	78	78
③	实际占用床位日	28,470	28,470	28,470	28,470	28,470

序号	项目	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年
④	每床位日收费（元/床/天）	296.65	296.65	296.65	296.65	296.65

续：

序号	项目	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年
一	**收入合计**	**1,949.24**	**1,949.24**	**1,949.24**	**1,949.24**	**1,949.24**
1	门诊收入（万元）	1,104.68	1,104.68	1,104.68	1,104.68	1,104.68
①	天/年	365	365	365	365	365
②	每天门诊人次	197	197	197	197	197
③	每年门诊人次	71,905	71,905	71,905	71,905	71,905
④	人均收费（元/人次）	153.63	153.63	153.63	153.63	153.63
2	住院收入（万元）	844.56	844.56	844.56	844.56	844.56
①	天/年	365	365	365	365	365
②	每天使用床位	78	78	78	78	78
③	实际占用床位日	28,470	28,470	28,470	28,470	28,470
④	每床位日收费（元/床/天）	296.65	296.65	296.65	296.65	296.65

（三）项目运营成本分析

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，具体如下：

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
	2020 年	2021 年	2022 年		
支出合计	**787.10**	**892.12**	**1,018.09**		
1.人员经费	484.97	536.66	596.89	46.42%	46.42%
2.材料及药品费	172.52	250.45	311.75	21.07%	21.07%
3.其他费用	129.61	105.01	109.45	9.87%	9.87%

1.人员经费

根据新野县妇幼保健院近三年财务报表，新野县妇幼保健院近三年历史成本 2020 年、2021 年、2022 年人员费用分别为 484.97 万元、536.66 万元、596.89 万元，人员经费合计金额占收入合计的比重为 46.42%。该医院人员配备已经趋于稳定，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。本项费用在运营期第一年按照营业收入的 46.42%进行测算，考虑到未来物价上涨等因素，从运营期第 2 年开始每年人员经费在上年的基础上增长 2.00%。

2.材料及药品费

根据新野县妇幼保健院近三年财务报表，新野县妇幼保健院近三年历史成本2020年、2021年、2022年材料及药品费分别为172.52万元、250.45万元、311.75万元，材料及药品费合计金额占收入合计的比重为21.07%。假设本项目运营期内材料及药品费按年营业收入的21.07%进行测算。

3.其他费用

根据新野县妇幼保健院近三年财务报表，新野县妇幼保健院近三年历史成本2020年、2021年、2022年其他费用分别为129.61万元、105.01万元、109.45万元，其他费用合计金额占收入合计的比重为9.87%。假设本项目运营期内其他费用按年营业收入的9.87%进行测算。

综上，项目运营成本预测情况如下：

5-3 项目运营成本测算表

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
二	**支出合计**	**21,672.97**	**1,243.02**	**1,282.38**	**1,322.82**	**1,366.04**	**1,410.46**
1	人员经费	12,898.96	745.88	760.80	776.02	791.54	807.37
2	材料及药品费	5,975.04	338.55	355.19	372.37	391.23	410.70
3	其他费用	2,798.97	158.59	166.39	174.43	183.27	192.39

续表：

序号	项目	第6年	第7年	第8年	第9年	第10年
二	**支出合计**	**1,426.61**	**1,443.08**	**1,459.88**	**1,477.02**	**1,494.50**
1	人员经费	823.52	839.99	856.79	873.93	891.41
2	材料及药品费	410.70	410.70	410.70	410.70	410.70
3	其他费用	192.39	192.39	192.39	192.39	192.39

续表：

序号	项目	第11年	第12年	第13年	第14年	第15年
二	**支出合计**	**1,512.33**	**1,530.51**	**1,549.06**	**1,567.98**	**1,587.28**
1	人员经费	909.24	927.42	945.97	964.89	984.19
2	材料及药品费	410.70	410.70	410.70	410.70	410.70
3	其他费用	192.39	192.39	192.39	192.39	192.39

4.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）覆盖倍数测算

表 5-4　项债券存续期内项目收益额及本息覆盖倍数

金额单位：人民币万元

年度	现金流入	现金流出	预计项目收益	累计净收益	债券本息合计	债券本息覆盖倍数
	预期运营收入	预期运营成本				
第 1 年	1,606.80	1243.02	363.78	363.78	153.00	
第 2 年	1,685.77	1,282.38	403.39	767.17	153.00	
第 3 年	1,767.28	1,322.82	444.46	1,211.63	153.00	
第 4 年	1,856.81	1,366.04	490.77	1,702.40	153.00	
第 5 年	1,949.24	1,410.46	538.78	2,241.18	153.00	
第 6 年	1,949.24	1,426.61	522.63	2,763.81	323.00	
第 7 年	1,949.24	1,443.08	506.16	3,269.97	315.35	
第 8 年	1,949.24	1,459.88	489.36	3,759.33	307.70	1.29
第 9 年	1,949.24	1,477.02	472.22	4,231.55	300.05	
第 10 年	1,949.24	1,494.50	454.74	4,686.29	292.40	
第 11 年	1,949.24	1,512.33	436.91	5,123.20	624.75	
第 12 年	1,949.24	1,530.51	418.73	5,541.93	601.80	
第 13 年	1,949.24	1,549.06	400.18	5,942.11	578.85	
第 14 年	1,949.24	1,567.98	381.26	6,323.37	555.90	
第 15 年	1,949.24	1,587.28	361.96	6,685.33	532.95	
合计	**28,358.30**	**21,672.97**	**6,685.33**	**6,685.33**	**5,197.75**	**1.29**

六、总体评价结果

经上述测算，在相关单位对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评价本项目债券存续期内预计业务活动产生的现金流量净额6,685.33万元，偿还债券本息合计为5,197.75万元，本息覆盖倍数为1.29倍。债券存续期内，项目收益能够合理保障偿还本次融资本金和利息，实现项目收益与融资自求平衡。

七、使用提示和使用限制

（一）使用提示

1.本评价报告出具意见是对项目预测数据进行的合理性、有效性的评价，并非对预测数据承担保证责任。

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

（二）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。

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 12 月 03 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.

河南省注册会计师协会 CPA 年检专用章

2020年3月30日

5

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

河南分所 特殊普通合伙 410105388559

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.

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.

年 月 日

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

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
2023年07月	年检通过

历年记录

2022年

通过

2022-09-20

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

中国注册会计师协会

姓　名 Full name　崔灿

性　别 Sex　女

出生日期 Date of birth　1995-04-23

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.　410728199504230044

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.

证书编号：37010001027
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：2021 年 02 月 01 日
Date of Issuance　/y　/m　/d

本附件仅供收益与融资自求平衡专项评价报告使用　复印无效

5

信阳技师学院新校区建设项目
项目收益与融资自求平衡
专项评价报告

日昇咨字[2022]第0109号

河南日昇联合会计师事务所（普通合伙）

二〇二二年一月二十一日

信阳技师学院新校区建设项目

项目收益与融资自求平衡

专项评价报告

日昇咨字[2022]第 0109 号

河南日昇联合会计师事务所（普通合伙）接受委托，对信阳技师学院新校区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信阳技师学院新校区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

信阳技师学院新校区建设项目拟申请政府专项债券资金 70,000.00 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。2022 年计划使用 46,900.00 万元，2023 年计划使用 10,000.00 万元，2024 年计划使用 13,100.00 万元。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 1 年		46,900.00	-	46,900.00	2,110.50	2,110.50
第 2 年	46,900.00	10,000.00	-	56,900.00	2,560.50	2,560.50
第 3 年	56,900.00	13,100.00	-	70,000.00	3,150.00	3,150.00
第 4 年	70,000.00		-	70,000.00	3,150.00	3,150.00
第 5 年	70,000.00		-	70,000.00	3,150.00	3,150.00
第 6 年	70,000.00		2,345.00	67,655.00	3,150.00	5,495.00
第 7 年	67,655.00		2,845.00	64,810.00	3,044.48	5,889.48
第 8 年	64,810.00		3,500.00	61,310.00	2,916.45	6,416.45
第 9 年	61,310.00		3,500.00	57,810.00	2,758.95	6,258.95

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 10 年	57,810.00		3,500.00	54,310.00	2,601.45	6,101.45
第 11 年	54,310.00		8,190.00	46,120.00	2,443.95	10,633.95
第 12 年	46,120.00		9,190.00	36,930.00	2,075.40	11,265.40
第 13 年	36,930.00		10,500.00	26,430.00	1,661.85	12,161.85
第 14 年	26,430.00		10,500.00	15,930.00	1,189.35	11,689.35
第 15 年	15,930.00		10,500.00	5,430.00	716.85	11,216.85
第 16 年	5,430.00		3,465.00	1,965.00	244.35	3,709.35
第 17 年	1,965.00		1,965.00		88.43	2,053.43
合计		70,000.00	70,000.00		37,012.50	107,012.50

二、现金净流入

1、基本假设条件及依据

信阳技师学院新校区建设项目预计在债券存续期第四年开始运营并能够实现现金流入。

根据信阳技师学院提供的项目资料和调查结果，本项目收入主要为住宿费收入、生均收入、培训收入和经常性补贴收入；在 15 年期债券存续期运营收入合计为 232,107.23 万元、运营成本合计为 92,890.39 万元，偿债净收益合计为 139,216.84 万元。

2、净现金流入

以信阳技师学院新校区建设项目建成后以住宿费收入、生均收入、培训收入和经常性补贴收入为基础，考虑商品和服务支出、职工薪酬费用等，按照保守性原则，可用于资金平衡相关收益情况如下：

金额单位：人民币万元

项目	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年
项目净收益	10,434.91	10,387.81	10,337.00	10,282.30	10,223.51

（续上表）

项目	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年
项目净收益	10,160.44	10,064.18	9,963.21	9,857.28	9,746.15

（续上表）

项目	第 14 年	第 15 年	第 16 年	第 17 年	合计
项目净收益	9,629.57	9,507.25	9,378.93	9,244.30	139,216.84

三、项目收益和现金流覆盖债券还本付息情况

项目收益为信阳技师学院新校区建设项目在债券存续期间的现金净流入，建设期需支付的资金利息由区财政资金统筹安排。在具体预测说明披露的各项假设前提下，信阳技师学院新校区建设项目本息覆盖倍数为 1.30。

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
139,216.84	107,012.50	32,204.34	1.30

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，本次评价的信阳技师学院新校区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、本专项评价报告仅供信阳技师学院新校区建设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：

中国注册会计师：

二〇二二年一月二十一日

附件：

项目收益及现金流入预测说明

一、项目建设背景

党的“十九大”报告围绕“优先发展教育事业”做出新的全面部署，明确提出“建设教育强国是中华民族伟大复兴的基础工程，必须把教育事业放在优先位置，深化教育改革，加快教育现代化，办好人民满意的教育。”习近平总书记在全国职业教育大会上对职业教育工作出重要指示强调：在全面建设社会主义现代化国家新征程中，职业教育前途广阔、大有可为。要坚持党的领导，坚持正确办学方向，坚持立德树人，优化职业教育类型定位，深化产教融合、校企合作，深入推进育人方式、办学模式、管理体制、保障机制改革，稳步发展职业本科教育，建设一批高水平职业院校和专业，推动职普融通，增强职业教育适应性，加快构建现代职业教育体系，培养更多高素质技术技能人才、能工巧匠、大国工匠。各级党委和政府要加大制度创新、政策供给、投入力度，弘扬工匠精神，提高技术技能人才社会地位，为全面建设社会主义现代化国家、实现中华民族伟大复兴的中国梦提供有力人才和技能支撑。

《河南省职业教育改革实施方案》提出：办好新时代职业教育，切实提高职业教育办学质量和服务能力，更好地满足我省经济社会发展的需求，重点建设100所左右省级高水平职业院校和150个左右高水平专业群，打造我国中部地区技术技能人才培养高地。近年来随着人才强省和创新驱动战略的实施，全社会对人才培养的规模、质量、结构提出了更高要求，人民群众对于高质量、多样化的教育需求也日益增长，迫切需要将促进人的全面发展、个性发展作为重要目标导向，坚持走以质量提升为核心的内涵式发展道路，推动教育更加开放多样发展，迫切需要加快转变教育发展方式，不断提高优质资源的供给能力和水平，全面提高教育质量。

二、项目概况

（一）项目建设地点

本项目位于信阳市羊山新区家居小镇工业大道以南，研发路以西。

（二）建设规模及内容

根据湖北德势源工程项目管理咨询有限公司出具的《信阳技师学院新校区建

设项目可行性研究报告》以及信阳市发展和改革委员会《关于信阳技师学院新校区建设项目可行性研究报告变更的批复》（信发改社会〔2021〕292 号），项目主要建设内容包括：

（1）建设规模：占地为 464.92 亩，其中 A-01 地块（校区）总用地面积 309,946.92 平方米（合 464.92 亩）,总建筑面积 324,499.37 平方米，其中计容积率建筑面积 294,206.88 平方米。

（2）建设内容：教学楼、实训楼、学生宿舍楼、图书馆及行政办公、培训中心及食堂、体育馆、后勤综合楼、单身教师宿舍、配套用房、地下室、校内景观等室外配套设施。

（三）项目建设期

本项目建设期 3 年。

（四）投资估算与资金筹措方式

1、资金估算

项目总投资 155,114.96 万元，其中：工程费用 127,863.21 万元，工程建设其他费用 15,761.75 万元，基本预备费 11,490.00 万元。

2、资金筹措方式

本项目总投资 155,114.96 万元，资金来源为：财政投入 85,114.96 万元；申请地方政府专项债券资金 70,000.00 万元。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	-	-
	财政自有资金	85,114.96	54.87%
	专项债券资金	-	-
	小计	85,114.96	54.87%
2.债务资金	专项债券资金	70,000.00	45.13%
	银行贷款	-	-
	小计	70,000.00	45.13%
3.其他资金	中央预算内投资	-	-
	小计	-	-
合计		155,114.96	100.00%

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

本项目申请的专项债券不用作项目资本金，本项目资本金占比 54.87%，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

资金筹措	资金来源	2022 年	2023 年	2024 年	金额
1.资本金	自有资金	-	-	-	-
	财政自有资金	10,000.00	40,000.00	35,114.96	85,114.96
	专项债券资金	-	-	-	-
	小计	10,000.00	40,000.00	35,114.96	85,114.96
2.债务资金	专项债券资金	46,900.00	10,000.00	13,100.00	70,000.00
	银行贷款	-	-	-	-
	小计	46,900.00	10,000.00	13,100.00	70,000.00
3.其他资金	中央预算内投资	-	-	-	-
	小计	-	-	-	-
合计		56,900.00	50,000.00	48,214.96	155,114.96
占比		36.68%	32.24%	31.08%	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）项目单位基本情况

机构名称：信阳技师学院

机构地址：河南省信阳市北京路 92 号

机构性质：事业单位

负责人：夏子厚

信阳技师学院无存量无隐性债务，系依法设立并有效存续的事业单位，具备作为本项目申请政府专项债券资金的主体资格。

三、项目收益及现金流入预测编制说明

（一）项目收益及现金流入预测编制基础

信阳技师学院新校区建设项目预期收益主要由住宿费收入、生均收入、培训收入和经常性补贴收入组成。

（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。

（三）项目运营模式

根据信阳市发展和改革委员会《关于信阳技师学院新校区建设项目可行性研究报告变更的批复》（信发改社会〔2021〕292 号）本项目债券申请单位为信阳技师学院，结合实际情况拟决定，本项目资产登记单位为信阳技师学院，建设单位为信阳技师学院，项目建成后由信阳技师学院负责运营管理。

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。项目运营收益由信阳技师学院负责设立专户管理，优先用于偿还政府专项债券。

（四）项目收益及现金流入预测

1、项目收入预测

项目建成后，收入来源于住宿费收入、生均收入、培训收入和经常性补贴收入组成。

（1）住宿费收入

根据《信阳市人民政府关于支持信阳技师学院加快发展的意见》（信政文（2019）79 号），预计在校生规模达到 10,000 人。因信阳技师学院是自主招生，实际招生人数报备上级机构即可，所以在校生规模比较有保障。另外参考驻马店技师学院的招生情况，2020 年学制教育在校生 9,796 人。学生在校稳定，巩固率达 97.70%。以及根据河南省教育规划纲要的要求，适度扩大高等教育规模，高等教育毛入学率尽快达到并超过全国平均水平，努力提高大专以上学历人口比例。随着信阳规模的不断扩大，外来人口的迁入，本地人口自由迁移，教育需求剧增，农村人口逐渐增多，岗位压力增大，而周边地区缺少相应的专业技术培训学校，出现了社会人口就业困难、就业面窄等问题。在国家政策和社会现状的影响下，根据谨慎性原则，预计招生率为 90.00%，预测期内保持不变。住宿费收入参考信阳职业技术学院，其 2020 年住宿费收入按照信阳市物价局核定标准：750.00 元/年/生。因此本项目按照 750.00 元/年/生，预测期内不予增长。

（2）生均收入

根据信阳技师学院出具的《关于信阳技师学院新校区建设项目情况说明》，信阳技师学院生均财政拨款收入参考河南省财政厅河南省教育厅转发《财政部办公厅教育部办公厅关于加强动态监控确保如期完成高职院校生均财政拨款水平目标的通知》的通知（豫财教（2017）96 号），因此本项目生均财政拨款收入标准为 12,000.00 元/人/年。预计在校生规模达到 10,000 人，根据谨慎性原则，预计招生率为 90.00%，预测期内保持不变。

（3）培训收入

A 人数

根据（信技领办〔2021〕1 号）关于印发《2021 年信阳全民技能振兴工程暨职业技能提升行动工作方案》的通知得知扩大职业院校培训规模。深化校企合作，试点开展设立企业职工培训工作站。技师学院年完成补贴性培训不少于 2,000 人、

其中企业新型学徒制不少于 500 人。根据技师学院设置标准和信阳技师学院五年发展规划，到 2025 年培养规模达 25,000 人以上，其中学制教育在校生规模达 10,000 人，年职业培训规模达 15,000 人次以上，届时将形成学制教育和中短期培训两翼齐飞的办学模式。

B 类型

①创业培训

根据豫财社（2018）8 号文件，GYB 模块培训补贴 200.00 元/人（24 学时）、SYB 模块培训补贴 1,000.00 元/人（56 学时）。校内中职、高职学生培训规模可达 3,000 人；本地高校毕业年度大学生培训规模可达 2,000 人；县区城镇失业人员、复员军人、农村劳动力 2,000 人。合计约为 7,000 人。根据信人社函（2021）40 号文件以及信阳技师学院关于申请拨付 2021 年 4-6 月、10-11 月创业培训资金的报告得知如下表：

项目	GYB 模块 (200.00 元/人)	SYB 模块 (1,000.00 元/人)	合计 (人)	GYB 模块占比	SYB 模块占比
2021 年 4-6 月本校于光山县十一期创业培训班	386	150	536	72.00%	28.00%
2021 年 10 月-11 月在本校和信阳学院开展的创业培训班	292	120	412	71.00%	29.00%
2021 年 3-6 月对信阳学院和信阳职业技术学院开办的创业培训班	1,114	219	1,333	84.00%	16.00%
平均占比			2,281	75.00%	25.00%

根据上表的统计数据得知，GYB 模块对总人数的平均占比约为 75.00%，SYB 模块对总人数的平均占比约为 25.00%。到 2025 年项目建成后创业培训能力可承载 7,000 人，因此根据谨慎性原则，预计项目建成第一年的培训率为 50.00%，每年增加 3.00%，增至 65.00%保持不变。

②职业技能等级认定及培训

信阳技师学院职业技能等级认定中心被省人社厅批准为信阳市第一家具有技工院校和社会评价双重资质的认定机构，根据豫发改收费（2008）2510 号文件，职业技能等级认定收费为中级工 190.00 元/人、高级工 235.00 元/人、技师 290.00 元/人；相关培训参照社会收费，拟定 800.00 元/人。技师学院毕业生实行“双证”就业，即毕业证+技能等级证，每年学院毕业 2,000 人，均为高级工以上。根据技师学院官网查询，学校现有在校生规模 2,000 人，根据技师学院设定

标准，项目建成后将达到 1,0000 人。为保证职业技能等级认定质量，学院每个月定期开展社会认定考前培训，每年规模为 2,000 人。根据谨慎性原则，预计项目建成第一年的培训率为 50.00%，每年增加 3.00%，增至 65.00%保持不变。

③中短期技能培训

根据豫人社办（2019）92 号文件，对参加中短期技能培训并取得职业技能等级证书的人员，按初级工 1,200.00 元/人、中级工 1,600.00 元/人、高级工 2,000.00 元/人给予培训机构补贴。学院每年面向企业、县区开展中短期技能培训，规模为初级工 400 人、中级工以上 600 人。

根据信阳技师学院提供的与信阳市茗秀天香茶业有限公司、信阳市大学科技园有限公司等校企战略合作协议可知未来市场发展前景良好。根据谨慎性原则，预计项目建成第一年的培训率为 50.00%，每年增加 3.00%，增至 65.00%保持不变。

④新型学徒制培训

学院非常重视校企合作，面向信阳地区企业开展“订单班”、“冠名班”、新型学徒制培训（如信阳市图丽图展光学仪器有限公司、信阳市谷麦光电子科技有限公司、信阳中部半导体技术有限公司），根据豫人社办（2019）92 号文件，对企业新型学徒制培训补贴标准按中级工每人每年 5,000.00 元，高级工每人每年 6,000.00 元执行。每年预计可培训中级工 500 人。根据谨慎性原则，预计项目建成第一年的培训率为 70.00%，每年增加 3.00%，增至 85.00%保持不变。

⑤劳动预备制培训

根据豫财社（2017）8 号文件，第四章的二十二条（二）职业培训机构为未继续升学的初高中毕业生开展劳动预备制培训，补贴标准每学期每人 1,500.00 元，每年预计可开展劳动预备制培训 500 人。根据谨慎性原则，预计项目建成第一年的培训率为 50.00%，每年增加 3.00%，增至 65.00%保持不变。

（4）经常性补贴收入

根据信阳技师学院出具的《关于信阳技师学院新校区建设情况说明》，本项目编制人员及职业教师工资全部由财政资金拨款。根据信阳高级技工学校提供的 2019-2021 年实际支出经济分类表可知，近三年扣除外聘和实习人员之外的年均工资福利费为 1,462.87 万元。

单位：人民币万元

年度	2019 年	2020 年	2021 年	平均值
工资福利费	1,357.52	1,393.91	1,637.20	1,462.87

因本项目经常性补贴收入主要为编制人员及职业教师工资，目前在校教职工为 129 人。项目建成后在校生人数目标为 10,000 人，且配套教师人数目标为 300 人。所以首年的经常性补贴收入按照 2021 年的 2.50 倍预测，即 3,657.18 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%。考虑物价上涨因素，人员工资增长，预测期内每年增长 3.00%。

基于以上背景，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

项目	第四年	第五年	第六年	第七年	第八年
一、项目经营收入					
1. 住宿费收入	675.00	675.00	675.00	675.00	675.00
收费标准(元/年/生)	750.00	750.00	750.00	750.00	750.00
人数（人）	10,000	10,000	10,000	10,000	10,000
招生率	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%
2. 生均收入	10,800.00	10,800.00	10,800.00	10,800.00	10,800.00
补贴标准(元/年/生)	12,000.00	12,000.00	12,000.00	12,000.00	12,000.00

项目	第四年	第五年	第六年	第七年	第八年
人数（人）	10,000	10,000	10,000	10,000	10,000
招生率	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%
3.培训收入	528.00	556.68	585.36	614.04	642.72
①创业培训	140.00	148.40	156.80	165.20	173.60
GYB 模块补贴标准(元/年/生）	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00
SYB 补贴标准(元/年/生）	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00
GYB 模块人数（人）	5,250.00	5,250.00	5,250.00	5,250.00	5,250.00
SYB 模块人数（人）	1,750.00	1,750.00	1,750.00	1,750.00	1,750.00
招生率	50.00%	53.00%	56.00%	59.00%	62.00%
②职业技能等级认定及培训	103.50	109.71	115.92	122.13	128.34
补贴标准(元/年/生）	1,035.00	1,035.00	1,035.00	1,035.00	1,035.00
人数（人）	2,000	2,000	2,000	2,000	2,000
招生率	50.00%	53.00%	56.00%	59.00%	62.00%
③中短期技能培训	72.00	76.32	80.64	84.96	89.28
初级工补贴标准(元/年/生）	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00
中级工补贴标准(元/年/生）	1,600.00	1,600.00	1,600.00	1,600.00	1,600.00
初级工人数（人）	400	400	400	400	400
中级工人数（人）	600	600	600	600	600
招生率	50.00%	53.00%	56.00%	59.00%	62.00%
④新型学徒制培训	175.00	182.50	190.00	197.50	205.00
补贴标准(元/年/生）	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00
人数（人）	500	500	500	500	500
招生率	70.00%	73.00%	76.00%	79.00%	82.00%
⑤劳动预备制培训	37.50	39.75	42.00	44.25	46.50
补贴标准(元/年/生）	1,500.00	1,500.00	1,500.00	1,500.00	1,500.00
人数（人）	500	500	500	500	500
招生率	50.00%	53.00%	56.00%	59.00%	62.00%
4.经常性补贴收入	3,657.18	3,766.89	3,879.90	3,996.30	4,116.19
补贴金额	3,657.18	3,766.89	3,879.90	3,996.30	4,116.19
小计	**15,660.18**	**15,798.57**	**15,940.26**	**16,085.34**	**16,233.91**

（续上表）

项目	第九年	第十年	第十一年	第十二年	第十三年
一、项目经营收入					

项目	第九年	第十年	第十一年	第十二年	第十三年
1.住宿费收入	675.00	675.00	675.00	675.00	675.00
收费标准(元/年/生)	750.00	750.00	750.00	750.00	750.00
人数（人）	10,000	10,000	10,000	10,000	10,000
招生率	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%
2.生均收入	10,800.00	10,800.00	10,800.00	10,800.00	10,800.00
补贴标准(元/年/生)	12,000.00	12,000.00	12,000.00	12,000.00	12,000.00
人数（人）	10,000	10,000	10,000	10,000	10,000
招生率	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%
3.培训收入	671.40	671.40	671.40	671.40	671.40
①创业培训	182.00	182.00	182.00	182.00	182.00
GYB 模块补贴标准(元/年/生)	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00
SYB 补贴标准(元/年/生)	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00
GYB 模块人数（人）	5,250.00	5,250.00	5,250.00	5,250.00	5,250.00
SYB 模块人数（人）	1,750.00	1,750.00	1,750.00	1,750.00	1,750.00
招生率	65.00%	65.00%	65.00%	65.00%	65.00%
②职业技能等级认定及培训	134.55	134.55	134.55	134.55	134.55
补贴标准(元/年/生)	1,035.00	1,035.00	1,035.00	1,035.00	1,035.00
人数（人）	2,000	2,000	2,000	2,000	2,000
招生率	65.00%	65.00%	65.00%	65.00%	65.00%
③中短期技能培训	93.60	93.60	93.60	93.60	93.60
初级工补贴标准(元/年/生)	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00
中级工补贴标准(元/年/生)	1,600.00	1,600.00	1,600.00	1,600.00	1,600.00
初级工人数（人）	400	400	400	400	400
中级工人数（人）	600	600	600	600	600
招生率	65.00%	65.00%	65.00%	65.00%	65.00%
④新型学徒制培训	212.50	212.50	212.50	212.50	212.50
补贴标准(元/年/生)	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00
人数（人）	500	500	500	500	500
招生率	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%
⑤劳动预备制培训	48.75	48.75	48.75	48.75	48.75
补贴标准(元/年/生)	1,500.00	1,500.00	1,500.00	1,500.00	1,500.00
人数（人）	500	500	500	500	500
招生率	65.00%	65.00%	65.00%	65.00%	65.00%

项目	第九年	第十年	第十一年	第十二年	第十三年
4.经常性补贴收入	4,239.68	4,366.87	4,497.88	4,632.82	4,771.80
补贴金额	4,239.68	4,366.87	4,497.88	4,632.82	4,771.80
小计	**16,386.08**	**16,513.27**	**16,644.28**	**16,779.22**	**16,918.20**

（续上表）

项目	第十四年	第十五年	第十六年	第十七年	合计
一、项目经营收入					
1.住宿费收入	675.00	675.00	675.00	675.00	9,450.00
收费标准(元/年/生）	750.00	750.00	750.00	750.00	
人数（人）	10,000	10,000	10,000	10,000	
招生率	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	
2.生均收入	10,800.00	10,800.00	10,800.00	10,800.00	151,200.00
补贴标准(元/年/生）	12,000.00	12,000.00	12,000.00	12,000.00	
人数（人）	10,000	10,000	10,000	10,000	
招生率	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	
3.培训收入	671.40	671.40	671.40	671.40	8,969.40
①创业培训	182.00	182.00	182.00	182.00	2,422.00
GYB 模块补贴标准(元/年/生）	200.00	200.00	200.00	200.00	
SYB 补贴标准(元/年/生）	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	
GYB 模块人数（人）	5,250.00	5,250.00	5,250.00	5,250.00	
SYB 模块人数（人）	1,750.00	1,750.00	1,750.00	1,750.00	
招生率	65.00%	65.00%	65.00%	65.00%	
②职业技能等级认定及培训	134.55	134.55	134.55	134.55	1,790.55
补贴标准(元/年/生）	1,035.00	1,035.00	1,035.00	1,035.00	
人数（人）	2,000	2,000	2,000	2,000	
招生率	65.00%	65.00%	65.00%	65.00%	
③中短期技能培训	93.60	93.60	93.60	93.60	1,245.60
初级工补贴标准(元/年/生）	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	
中级工补贴标准(元/年/生）	1,600.00	1,600.00	1,600.00	1,600.00	
初级工人数（人）	400	400	400	400	
中级工人数（人）	600	600	600	600	
招生率	65.00%	65.00%	65.00%	65.00%	
④新型学徒制培训	212.50	212.50	212.50	212.50	2,862.50
补贴标准(元/年/生）	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	

项目	第十四年	第十五年	第十六年	第十七年	合计
人数（人）	500	500	500	500	
招生率	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%	
⑤劳动预备制培训	48.75	48.75	48.75	48.75	648.75
补贴标准(元/年/生）	1,500.00	1,500.00	1,500.00	1,500.00	
人数（人）	500	500	500	500	
招生率	65.00%	65.00%	65.00%	65.00%	
4.经常性补贴收入	4,914.95	5,062.40	5,214.27	5,370.70	62,487.83
补贴金额	4,914.95	5,062.40	5,214.27	5,370.70	
小计	**17,061.35**	**17,208.80**	**17,360.67**	**17,517.10**	**232,107.23**

2、运营成本预测

该项目成本主要有商品和服务支出、职工薪酬费用。基本数据的确定及计算方式如下：

（1）商品和服务支出

本项目商品和服务支出主要包括办公费、培训费、租赁费、物业管理费、水电费、维修（护）费，专用材料费、会议费、招待费、机械使用费、差旅费、劳务费、其他商品和服务支出。根据信阳技师学院提供的 2019-2021 年实际支出经济分类表可知，近三年年均商品和服务支出为 239.46 万元，详见下表。项目建成后在校生人数目标为 10,000 人，目前在校生人数为 1,500 人。人数增长约为 6.67 倍。谨慎估计，本项目运营期第一年以 239.46 万元的 6 倍为基础，即 1,436.76 万元。考虑物价上涨因素，预测期内每年增长 5.00%。

单位：人民币万元

年度	**2019 年**	**2020 年**	**2021 年**	**平均值**
商品和服务支出	243.40	242.81	232.17	239.46

（2）职工薪酬费用

①编制人员工资：根据信阳技师学院出具的《关于信阳技师学院新校区建设情况说明》，本项目编制人员及职业教师工资全部由财政资金拨款。此部分费用为收入中的经常性补贴收入。

②非编制人员工资：项目建成后预计后勤管理人员为 40 人，工资福利费参考根据《最低工资规定》和《河南省最低工资规定》。一类行政区域月最低工资

标准 1,900.00 元，小时最低工资标准 19.00 元；二类行政区域最低工资标准 1,700.00 元，小时最低工资标准 17.00 元；三类行政区域月最低工资标准 1,500.00 元，小时最低工资标准 15.00 元。信阳市区为二类行政区域，福利费按照 14.00% 预测，本项目工资福利费按照 2,400.00 测算，预测期内每年增长 3.00%。

（3）税费

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（2019）36 号）附件 3“营业税改征增值税试点政策”的第一条第八项规定：“从事学历教育的学校提供的教育服务免征增值税，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。

运营成本预测

单位：万元

项目	第四年	第五年	第六年	第七年	第八年
1.商品和服务支出	1,436.76	1,508.60	1,584.03	1,663.23	1,746.39
2.职工薪酬费用	3,788.51	3,902.16	4,019.23	4,139.81	4,264.01
合计	5,225.27	5,410.76	5,603.26	5,803.04	6,010.40

（续上表）

项目	第九年	第十年	第十一年	第十二年	第十三年
1.商品和服务支出	1,833.71	1,925.40	2,021.67	2,122.75	2,228.89
2.职工薪酬费用	4,391.93	4,523.69	4,659.40	4,799.19	4,943.16
合计	6,225.64	6,449.09	6,681.07	6,921.94	7,172.05

（续上表）

项目	第十四年	第十五年	第十六年	第十七年	合计
1.商品和服务支出	2,340.33	2,457.35	2,580.22	2,709.23	28,158.56

项目	第十四年	第十五年	第十六年	第十七年	合计
1.商品和服务支出	2,340.33	2,457.35	2,580.22	2,709.23	28,158.56
2.职工薪酬费用	5,091.45	5,244.20	5,401.52	5,563.57	64,731.83
合计	7,431.78	7,701.55	7,981.74	8,272.80	92,890.39

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为139,216.84 万元。

年度	主营业务收入	运营成本	现金净流入
第四年	15,660.18	5,225.27	10,434.91
第五年	15,798.57	5,410.76	10,387.81
第六年	15,940.26	5,603.26	10,337.00
第七年	16,085.34	5,803.04	10,282.30
第八年	16,233.91	6,010.40	10,223.51
第九年	16,386.08	6,225.64	10,160.44
第十年	16,513.27	6,449.09	10,064.18
第十一年	16,644.28	6,681.07	9,963.21
第十二年	16,779.22	6,921.94	9,857.28
第十三年	16,918.20	7,172.05	9,746.15
第十四年	17,061.35	7,431.78	9,629.57
第十五年	17,208.80	7,701.55	9,507.25
第十六年	17,360.67	7,981.74	9,378.93
第十七年	17,517.10	8,272.80	9,244.30
合计	232,107.23	92,890.39	139,216.84

（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 70,000.00 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。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	-	2,110.50	2,110.50	
第二年	-	2,560.50	2,560.50	
第三年	-	3,150.00	3,150.00	
第四年	-	3,150.00	3,150.00	10,434.91
第五年	-	3,150.00	3,150.00	10,387.81
第六年	2,345.00	3,150.00	5,495.00	10,337.00
第七年	2,845.00	3,044.48	5,889.48	10,282.30
第八年	3,500.00	2,916.45	6,416.45	10,223.51
第九年	3,500.00	2,758.95	6,258.95	10,160.44
第十年	3,500.00	2,601.45	6,101.45	10,064.18
第十一年	8,190.00	2,443.95	10,633.95	9,963.21
第十二年	9,190.00	2,075.40	11,265.40	9,857.28
第十三年	10,500.00	1,661.85	12,161.85	9,746.15
第十四年	10,500.00	1,189.35	11,689.35	9,629.57
第十五年	10,500.00	716.85	11,216.85	9,507.25
第十六年	3,465.00	244.35	3,709.35	9,378.93
第十七年	1,965.00	88.43	2,053.43	9,244.30
合计	70,000.00	37,012.50	107,012.50	139,216.84
本息覆盖倍数	1.30			

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 1.30，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：4101007/0

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

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 月 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

年 月 日

6

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

年 月 日

7

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.

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.

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

2018年3月30日

证书编号：
No. of Certificate 110100755003

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 05 月 17 日

姓名 Full name
性别 Sex
出生日期 Date of birth
工作单位 Working unit
身份证件号码 Identity card No.

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

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

2020 年 12 月 10 日

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

2020 年 12 月 14 日

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

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

年 月 日

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

年 月 日

复印无效

新县数字交通智慧服务升级改造项目
收益与融资自求平衡
专项评价报告

日昇咨字[2023]第 0811 号

河南日昇联合会计师事务所（普通合伙）

二〇二三年八月三十一日

新县数字交通智慧服务升级改造项目

收益与融资自求平衡

专项评价报告

日昇咨字[2023]第 0811 号

河南日昇联合会计师事务所（普通合伙）接受委托，对新县数字交通智慧服务升级改造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新县数字交通智慧服务升级改造项目的具体情况，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 5,500.00 万元。其中：2024年计划使用 5,500.00 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。自使用专项债券之日起三十年债券存续期应还本付息情况如下：

金额单位：人民币万元

年度	期初本金	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		5,500.00		5,500.00	4.50%	247.50	247.50
第 2 年	5,500.00			5,500.00	4.50%	247.50	247.50
第 3 年	5,500.00			5,500.00	4.50%	247.50	247.50
第 4 年	5,500.00			5,500.00	4.50%	247.50	247.50
第 5 年	5,500.00			5,500.00	4.50%	247.50	247.50
第 6 年	5,500.00		275.00	5,225.00	4.50%	247.50	522.50
第 7 年	5,225.00		275.00	4,950.00	4.50%	235.13	510.13
第 8 年	4,950.00		275.00	4,675.00	4.50%	222.75	497.75
第 9 年	4,675.00		275.00	4,400.00	4.50%	210.38	485.38
第 10 年	4,400.00		275.00	4,125.00	4.50%	198.00	473.00
第 11 年	4,125.00		825.00	3,300.00	4.50%	185.63	1,010.63

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	3,300.00		825.00	2,475.00	4.50%	148.50	973.50
第 13 年	2,475.00		825.00	1,650.00	4.50%	111.38	936.38
第 14 年	1,650.00		825.00	825.00	4.50%	74.25	899.25
第 15 年	825.00		825.00		4.50%	37.13	862.13
合计		5,500.00	5,500.00			2,908.15	8,408.15

二、现金净流入

1、基本假设条件及依据

本项目预计在债券存续期第二年开始运营并能够实现现金流入。

根据信阳市浉河区交通运输局提供的项目资料和调查结果，本项目收入主要为智慧灯杆 LED 屏广告收入和智慧灯杆基站租赁收入。

2、净现金流入

以项目建成后智慧灯杆 LED 屏广告收入和智慧灯杆基站租赁收入为基础，考虑燃料动力费、工资及福利费、管理费用、其他费用及税费，基于谨慎性原则，可用于资金平衡相关收益情况如下：

金额单位：人民币万元

年度	运营收入	运营成本	运营收益
第 3 年	1,119.57	467.88	651.69
第 4 年	1,276.16	544.51	731.65
第 5 年	1,433.48	621.49	811.99
第 6 年	1,450.28	631.73	818.55
第 7 年	1,452.43	638.09	814.34
第 8 年	1,454.62	644.68	809.94
第 9 年	1,471.81	658.40	813.41
第 10 年	1,474.08	665.03	809.05
第 11 年	1,476.39	671.68	804.71
第 12 年	1,493.97	691.79	802.18
第 13 年	1,496.37	704.86	791.51
第 14 年	1,498.81	717.96	780.85
第 15 年	1,516.80	738.46	778.34
合计	18,614.77	8,396.56	10,218.21

三、项目收益和现金流覆盖债券还本付息情况

项目收益为新县数字交通智慧服务升级改造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筹资金统筹安排。在具体预测说明披露的各项假设前提下，新县数字交通智慧服务升级改造项目本息覆盖倍数为1.30。

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
10,218.21	8,408.15	2,305.06	1.22

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18,614.77万元、运营成本合计为8,396.56万元，偿债净收益合计为10,218.21万元。

本次评价的新县数字交通智慧服务升级改造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新县数字交通智慧服务升级改造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，为新县数字交通智慧服务升级改造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：

二〇二三年八月三十一日

附件：

项目收益及现金流入预测说明

一、项目建设背景

2016 年河南成为我国中部板块大数据发展的综合示范实验区，要在 3-5 年时间内打破数据资源壁垒，发掘数据资源价值，开展数据中心整合利用，提升政府治理能力。交通运输大数据作为其中的重要内容，由交通运输厅牵头，着重加强省内各县市交通、旅游、物流等行业数据资源汇聚。省级交通运输数据资源整合与服务工程的应用为省内各县市提供了数据支持，“十二五”以来，交通运输部、省交通运输厅先后完成了部省两级数据资源整合与服务工程，实现了数据资源在本级的初步整合，并可对上下级部门提供数据服务。2021 年，省交通运输厅又搭建了综合交通运输管理服务平台，初步实现省市县三级综合监管。

以信息技术为代表的现代高新技术和现代管理技术有力地推动着交通行业的发展，其作用主要体现在以下几方面：优化产业结构、提高服务能力，转变增长方式、构建绿色交通、改造传统货运、发展现代物流，发展现代客运、提升服务品质，强化公共管理、完善公共服务。以交通支撑经济社会发展，浉河区发展智慧交通的工作显得尤为重要。

近几年随着智慧杆体的发展完善，逐步进入到了各级城市管理者的视线，智慧灯杆的上智能产品以及传感器的功能加载，整合了原有杆体多、乱的现象，缩减了城市电力、通信的挖沟、布线重复建设的成本，增强了城市的管理能力，提高了城市的面貌，减少了社会的反面舆论，提升了市民的幸福感。

城市照明系统的合理配置和有效运行，已成为衡量一个城市市容市貌及现代化水平的重要标志。智慧路灯杆搭载的照明系统能使城市的灯光管理水平与现代的大都市相适应，能更好地营造出现代城市的照明效果，树立和提升城市的品牌形象。

基于以上，提出了本项目的建设。

二、项目概况

（一）项目建设地点

建设地点位于新县金兰山街道办事处白果树居委会及相关规划范围内。

（二）建设规模及内容

（1）建设内容

项目共涉及城区规划范围内的相关道路的智慧灯杆、智慧交通系统及数字交通智慧服务中心建设等。

新建数字交通智慧服务中心，数字交通智慧服务中心内设置机房、安装传输设备、分析运算设备、显示设备及存储设备；在县城建成区和 17 个乡、镇、区升级改造、建设智慧交管系统，内容主要涵盖信号控制联网系统、交通诱导系统、文明慢行系统、违法处置系统、区间测速管控系统、道路安全预警系统、指挥中心显示系统以及交通大数据指挥中心等，各子系统建设包括设备及软件采购、安装、维护、供配电、其他配套设施等。

（2）建设规模

城区规划范围内的道路新建 1ED 智慧灯杆总量 3,778 盏、5G 微基站 1,259 套（信号传输距离 100m)、LED 信息显示屏 3,778 个、路灯广告牌 3,778 个、无线通信系统 1,889 套（信号传输距离 60m）、新建数字交通智慧服务中心 3,500 平方米（包含机房建设 1,900 平方米）安装传输设备、分析运算设备、显示设备及存储设备；在县城建成区和 17 个乡、镇、区升级改造、建设智慧交管系统，内容主要涵盖信号控制联网系统、交通诱导系统、文明慢行系统、违法处置系统、区间测速管控系统、道路安全预警系统、指挥中心显示系统以及交通大数据指挥中心等，各子系统建设包括设备及软件采购、安装、维护、供配电、其他配套设施等。

（三）项目建设期

本项目计划建设周期 2 年，预计开工日期 2023 年 9 月，预计完工时间 2025 年 8 月。

（四）投资估算与资金筹措方式

1、资金估算

本项目估算建设投资 7,500.00 万元。其中：工程费用 6,379.95 万元，工程建设其他费用 409.87 万元，预备费 338.92 万元，建设期利息 371.65 万元。项目投资估算表如下：

金额单位：人民币万元

序号	单位工程名称	估算价值				总计	单位	工程量	经济指标	投资比例%
		建筑工程费	安装工程费	设备购置费	其它费用					
一	第一部分：工程费用					6,379.95				85.07%
1	机房建设					801.50				
	建筑工程	420.00				420.00	㎡	3,500.00	1,200.00	
	装饰工程	70.00				70.00	㎡	3,500.00	200.00	
	给排水工程		73.50			73.50	㎡	3,500.00	210.00	
	电气工程		108.50			108.50	㎡	3,500.00	310.00	
	暖通工程		91.00			91.00	㎡	3,500.00	260.00	
	消防工程		38.50			38.50	㎡	3,500.00	110.00	
2	智慧交通					5,578.45				
	led 智慧灯杆			1,360.08		1,360.08	个	3778	3,600.00	
	5g 微基站			579.29		579.29	个	1259	4,600.00	
	LED 信息显示屏			528.92		528.92	个	3778	1,400.00	
	路灯广告牌			170.01		170.01	个	3778	450.00	
	无线通信系统			644.15		644.15	个	1889	3,410.00	
	交通信号控制系统联网			380.00		380.00	套	5	760,000.00	
	违法使用远光灯抓拍取证系统			36.00		36.00	套	5	72,000.00	

序号	单位工程名称	估算价值				总计	单位	工程量	经济指标	投资比例%
		建筑工程费	安装工程费	设备购置费	其它费用					
	指挥中心平台控制显示系统			110.00		110.00	套	5	220,000.00	
	道路安全预警系统建设			360.00		360.00	套	5	720,000.00	
	行人闯红灯自动记录系统			80.00		80.00	套	5	160,000.00	
	机动车不礼让行人抓拍系统			80.00		80.00	套	5	160,000.00	
	机动车鸣笛可视化检测系统			60.00		60.00	套	5	120,000.00	
	机动车区间测速系统			180.00		180.00	套	5	360,000.00	
	道路缉查布控系统			400.00		400.00	套	5	800,000.00	
	AR 立体化防控系统			30.00		30.00	套	5	60,000.00	
	视频云存储系统			40.00		40.00	套	5	80,000.00	
	闯红灯自动记录系统（电子警察）			260.00		260.00	套	5	520,000.00	
	交通大数据中心应用建设部分			180.00		180.00	套	5	360,000.00	
	网络租赁、维护费	40.00				40.00	套	5	80,000.00	
	交通标线费	30.00				30.00	m	1,600.00	188.00	
	交通标志费	30.00				30.00	m	1,600.00	188.00	
	第二部分工程建设其他费用				409.87	409.87				5.46%
1	建设单位管理费				61.25	61.25				

序号	单位工程名称	估算价值				总计	单位	工程量	经济指标	投资比例%
		建筑工程费	安装工程费	设备购置费	其它费用					
2	工程设计费				132.70	132.70				
3	招投标代理服务费				8.35	8.35				
4	工程监理费				66.35	66.35				
5	工程保险费				11.48	11.48				
6	工程造价咨询服务费				16.84	16.84				
7	环境影响咨询费				7.66	7.66				
8	前期工作咨询费				12.25	12.25				
9	临时场地准备费				63.80	63.80				
10	工程勘察费				29.19	29.19				
	第三部分预备费				338.92	338.92				4.52%
1	基本预备费 5%				338.92	338.92				
	第四部分建设期利息				371.25	371.25				4.95%
	建设期利息（4.5%）				371.25	371.25				
	工程项目总投资	590.00	311.50	5,478.45	1,120.05	7,500.00				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、资金筹措计划

本项目资金筹措具体如下：

金额单位：人民币万元

项目	金额	比例
财政预算资金	2,000.00	26.67%
专项债券资金	5,500.00	73.33%
合计	7,500.00	100.00%
投资比例	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

项目	第一年	第二年	合计	比例
财政预算资金	1,000.00	1,000.00	2,000.00	26.67%
专项债券资金	5,500.00		5,500.00	73.33%
合计	6,500.00	1,000.00	7,500.00	100.00%
投资比例	86.67%	13.33%	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

新县公安局为本项目主管部门，新县公安交通警察大队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。

单位名称	新县公安交通警察大队
统一社会信用代码	11411523742519725E
机构性质	机关（非法人）
负责人	胡如祥
机构地址	河南省新县城关航空路 298 号
赋码机关	中共新县县委机构编制委员会办公室

新县公安交通警察大队无存量无隐性债务，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。

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

项目预期收益主要为智慧灯杆 LED 屏广告收入和智慧灯杆基站租赁收入。

（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新县公安交通警察大队，主管部门为新县公安局。根据项目实际建设及运营计划，项目资产登记单位为新县公安交通警察大队，项目建设及运营单位均为新县公安交通警察大队。

关于项目债券资金使用，由新县公安交通警察大队按照建设进度，向当地财政局申请，经审核后拨付。

关于项目收益收缴，由新县公安交通警察大队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，由新县公安交通警察大队根据运营情况及时向信阳市新县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）项目收益及现金流入预测

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	灯杆建设	智慧灯杆 LED 屏广告收入	10,528.67	56.56%
2		智慧灯杆基站租赁收入	1,586.10	8.52%
3	财政补贴		6,500.00	34.92%
合计			18,614.77	100.00%

1、项目收入预测

（1）智慧灯杆 LED 屏广告收入

收入主要来源为信息发布广告产生的收益，建设信息发布基础设施，既可以发布公益广告宣扬核心价值观，又可以与商家联动，取得广告收益，以播放公益广告、党建信息以及政策法规为主，辅以穿插播放商家广告。信息发布屏有非常好的宣传效果，当今社会广告收入在现代传播业的经济来源中占有很大份额，对现代传播业发展有重大影响。通过广告变现，信息发布与传输的模式，是一个巨大的产业的发展方向。当前项目具有盈利回报机制多样的特点，其中广告收益是占比较大的一项。本项目基于智慧城市及新基建的建设背景，立足新县实际发展需求，结合新型智慧社区规划理念，充分利用物联网、大数据、云计算、AI 等新技术，通过智慧治理、智慧社区等基础设施建设，在实现社区现有业务智慧化的基础上进一步提升新县智慧社区精细化管理力，通过利用融媒作为信息发布与展示的载体，整合政府的价值观宣传以及当前市场存在的商业需求，对进一步丰富新县居民的生活场景提供了基础，为新县新型智慧城市展示提供信息传输交流的载体支撑，提升全区信息基础设施共建共享和新型智慧城市服务管理水平。社区广告具有以下优势：

广告时效长、价格低、效果好，全天候媒体，信息持久，重复阅读率高，

投放一块灯杆广告就可以覆盖这个小区的人群，广告千人成本（广告信息传达给消费者每千人所需费用）低，居民对广告信息接受程度高，广告价格低。发布时间灵活，可一季、半年、一年更新一次，对消费者影响潜移默化，有效的培养潜在消费人群。

针对性强，广告内容可及时变更，社区广告为广告客户提供的一种定向投放广告的功能，可以根据广告客户的不同目标用户和投放需求，进行用户的特征甄别，确定最符合客户需求。

终端客户宣传的广告媒体的首选，小区广告处于目标消费群的生活范围，零距离的产品信息传递广告位发布的广告信息，绚丽的画面，大大增加了视觉冲击力，能迅速抓住消费者的注意力，提高产品的认知率，增强消费者的购买欲望。选择小区广告，可使产品在推广，上更接近终端消费者，更有效地提高产品的销量和知名度，有效拉近客户与商家的距离。

弥补媒体组合的不足，广告的目的不仅是唤起注意，还有不断的提醒。虽然电视、报纸、户外、互联网的广告宣传处于强势，但保证产品销量持续上升的关键是对消费者的记忆强化，而每天强化居民消费记忆的社区广告，弥补了强势媒体组合的不足。

近几年，信阳市随着文明城市的申报、城市城区的快速建设，广告行业尤其是户外广告也得到了很大的改善。智慧灯杆加装多媒体显示屏，既可以发布公益信息，也可作为一种运营盈利模式，与周边商家联动，发布广告信息，取得广告收益。

B.定价分析与收费依据

序号	名称	位置	规格	收费标准
1	郑州市路旁灯杆道旗广告	郑州	60.5cm*224cm	1500 元/月/杆
2	郑州市新郑国际机场车辆进出道路两旁灯杆道旗广告	郑州	85cm*255cm	4800 元/月/杆
3	郑州市路边灯杆灯箱广告	郑州	76cm*184cm	2400 元/月/杆
4	郑州市路边灯杆道旗广告	郑州	60cm*224cm	2600 元/杆/月
5	郑州市紫荆山路灯杆道旗广告	郑州	0.9m*2.3m	1000 元/杆/月
6	郑州市金水路灯杆道旗广告	郑州	0.9m*2.3m	1000 元/杆/月
合计				2217 元/杆/月

郑州市路旁灯杆道旗广告

刊例价：1500元/月/杆

所在地区：河南>郑州
资源类型：城市干道>道旗
资源规格：60.5cm(L)*224m(H)
资源标签：主城区 城市干道

资源文档下载　加入询价单

郑州市新郑国际机场车辆进出道路两旁灯杆道旗广告

刊例价：4800元/杆/月

所在地区：河南>郑州
资源类型：机场>道旗
资源规格：85cm（L）*255cm（H）
资源标签：出发区 到达区

资源文档下载　加入询价单

郑州市路边灯杆灯箱广告

刊例价：2400元/杆/月

所在地区：河南>郑州
资源类型：城市干道>灯箱
资源规格：76cm（L）*184cm（H）
资源标签：城市干道

资源文档下载　加入询价单

根据以上调查可知：在同一媒体规格及尺寸相同的情况下，不同城市级别、客流量、媒介所属位置、到达率、千人成本等综合因素决定了媒介价格。但在传媒领域，广告执行价相较于媒介刊例价有相当的折扣比例，同时执行价格除硬件、空间、客流、位置等因素外也受到发布周期和发布数量的权重影响。

根据 2021 年河南省各市居民人均可支配收入（https://baijiahao.baidu.com/s?id=1744654409920985670&wfr=spider&for=pc），

郑州市全体居民人均可支配收入为 39,511.00 元，信阳市全体居民人均可支配收入为 23,947.80 元，占郑州人均可支配年收入的 60.61%。本项目灯杆广告位收费标准为 3,600.00 元/年（即 300.00 元/杆/月），占参照案例平均价格的 13.53%，经综合研判，价格可比。

C.数量

项目规划在社区主要干道安装智慧灯杆 3,778 个，并设置用于经营的媒体显示屏 3,778 个（约 0.3 平方米）。

D.负荷率

使用率营运期第一年按照 40.00%，之后每年增长 10.00%，到使用率为 60.00%达到稳定。

（2）智慧灯杆基站租赁收入

A.5G 基站与智慧灯杆的关系

智慧路灯杆是物联网新型基础设施的代表之一，支持融合物联网、5G、AI 等先进技术应用，形成多功能合一的综合感知与交互系统。其中 5G 通信技术作为打造智慧城市的最关键的环节。

5G 基站为了实现高速、大带宽、低延时的传输效果，就不可避免牺牲了传输覆盖范围，因此 5G 基站一般覆盖范围是 200-430 米之间。另一方面，5G 基站的个体收发器体积更小，甚至可以做到如纸巾盒般大小，这样就方便安装在

一些分布广泛、固定的公共设施上，而智慧路灯就符合可挂载、分布广、间距适中等条件。

B.智慧路灯杆搭载 5G 基站的优势

①智慧路灯杆覆盖面广的优势。由于 5G 网络的传输距离较短，需密集分布，智慧灯杆就凸显了挂载的优势，智慧路灯杆可以树立于社区、园区、高速等各种交通道路，也可以按照智慧路灯杆的分布点位、间距等因素规划搭载 5G 微基站，实现更全面的 5G 网络覆盖。

②智慧路灯杆一杆多用的优势。得益于智慧路灯杆的设备挂载接入能力、集中通信能力、远程控制能力，一根智慧杆上就可以挂载摄像头、智慧照明、WiFi AP、环境监测、5G 微基站等十多种功能设备，大大减少了道路杆体的重复树立，也减少市政管理的复杂。

③智慧灯杆支持场景化应用开发的优势。挂载 5G 微基站后，智慧路灯杆可以根据不同场景的需求，定制开发基于 5G 通信、5G 物联网的市政应用，成为智慧城市的重要入口。

C.新县需求

5G 高频超密组网催生微基站需求。5G 信息通信除了要满足增强型移动带宽(EMBB)场景外，还增加了超高可靠低时延通信(uRLLC)和海量机器通信(mMTC)两个场景。即除了继续提高人与人的通信速度外,还能满足人与物,物与物通信需要的低时延、高可靠和高密度性能。

微基站是定位于宏站的补充，采用分布式多点位方式，以特定物业点为覆盖目标，单载波功率小于普通宏站，以两通道设备为主轻便而且布放简单，隐蔽性强，天线可根据实际情况集成内置或者外接，用以解决宏站的弱覆盖和容量不足问题。

参考 5G 基站站址距离，依据可研报告，本项目路灯间距是按照国标路灯设置的距离，两个灯杆之间间隔 35 米，参照上述微基站覆盖距离，平均三个灯杆间敷设一套微基站，在灯杆上加装微基站租赁给各大运营商，如移动、联通、电信等运营商，取得租赁收入。根据中国移动发布的业绩报告，中国移动半年度铁塔租赁数量 99 万座，租赁费 151 亿元，平均租金为 3.05 万元/座/年。

本项目在新县 32 条城市规划范围内道路设置智慧灯杆，填满了城市照明的

空白，通过智慧灯杆对当地交通进行联动同一控制，同时也满足了新县当地对智慧交通及夜景照明的需求，并且本项目 32 条道路均为城市主次干道及支路覆盖了整个城区范围内的商业、居住、教育、医疗服务等，项目建设完成后智慧灯杆城区覆盖率将达到 70%，通过智慧灯杆的建设同时设置 5G 微基站的措施，微基站的设置使得新县日常生活的居民获得更便利的 5G 通信信号服务营造了良好的基础，据统计我国 5G 手机覆盖率已达到 58%，越来越多的人使用 5G 手机而 5G 微基站成为了为 5G 手机加强 5G 通信信号的重要条件，截至 2023 年 5 月份，中国 5G 基站总数达到 284.4 万个，占移动基站总数的 25.3%，县级以上行政区覆盖率达 100%，实现“县县通 5G”，根据《“十四五”信息通信行业发展规划》县级以上行政区 5G 信号覆盖率要达 100%，实现“县县通 5G”的目标，所以建设 5G 微基站成为“县县通 5G”的重要前提条件。

D.价格

根据《河南省电信基础设施共建共享费用标准》（豫通局〔2010〕71 号），并根据铁塔公司对运营商的运行服务收费标准：铁塔按照整个天线平台的高度进行计费租赁给各大运营商，年服务费按照 600.00 元/米/平台进行收取，本项目灯杆高度均为 8 米，按照 8 米进行计算年租费为 4,800.00 元/年，结合信阳实际市场情况以及光山县老旧小区改造及配套设施项目价格，每个基站每年按照 1,500.00 元计算。

E.负荷率

本项目建成后共设置 1,259 根 5G 灯杆对外租赁，项目完工后将 5G 基站对其进行租赁。因项目从债券存续期第三年起始运营，出租率在起始年度不会偏高，而此类项目运营期起始出租率为 30.00%左右，在未来运营期内，出租率也是不断攀升，但增速不会过快，因此按每年递增 10.00%的增速计算出租率。所以运营期第一年出租率按 40.00%计算，之后每年出租率按每年增长 10.00%计算，增长到 60.00%不再增长。后续年份以 60.00%出租率计算并保持不变。

（3）财政补贴

根据新县财政局出具的财政补贴文件，财政每年安排 500.00 万元对项目进行补贴。

2、运营成本预测

（1）燃料及动力费

本项目年消耗电量值 22.85 万 KW·h，根据河南省水电费收费标准，工商业电费 0.61 元/KW·h，后续按每年增长 1.80%计算。

（2）工资及福利费

项目拟配置 25 名管理人员。管理人员工资按照每年 60,000.00 元测算，后续按每年递增 1.80%计算。

（3）管理费用

本项目管理费用按照年收入的 10.00%计取。

（4）其他费用

本项目其他费用按照年收入的 15.00%计取。

（5）税费

本项目涉及税种主要有增值税、城市维护建设税、教育费附加、地方教育费附加和企业所得税。税率依据《中华人民共和国增值税暂行条例》、《关于深化增值税改革有关政策的公告》、《中华人民共和国城市建设税暂行条例》、《征收教育费附加的暂行规定》和《中华人民共和国企业所得税法》计取，增值税进项税电费按 13.00%测算，管理费用和其他费用按 6.00%测算；销项税智慧灯杆 LED 屏广告收入按照 9.00%，智慧灯杆基站租赁收入 13.00%；城市维护建设税按 5.00%测算，教育费附加按 3.00%测算，地方教育费附加按 2.00%测算；所得税税率按 25.00%测算，同时考虑固定资产折旧和债券利息的税前扣除。

项目税费测算表

金额单位：人民币万元

序号	项目	合计	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年
1	增值税	743.74						
	销项税	2,012.47	68.57	93.07	118.43	144.68	171.83	174.92
	运营期进项	350.19	12.86	16.84	20.96	25.23	29.64	30.17
	建设期进项	862.83	862.83					
	待抵扣进项税	2,892.57		786.60	689.13	569.68	427.49	282.74
2	附加税	89.25						
	折旧	6,500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00
	摊销							
	债券利息	2,413.15	247.50	247.50	247.50	247.50	235.13	222.75
	利润总额	8,055.28	-248.41	-14.49	227.74	478.50	750.38	789.41
3	所得税	2,079.57			56.94	119.63	187.60	197.35
4	税费合计	2,912.56			56.94	119.63	187.60	197.35

（续）

序号	项目	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年
1	增值税		9.15	146.35	146.63	146.91	147.20	147.50
	销项税	176.22	176.56	176.91	177.27	177.63	178.00	178.38

序号	项目	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年
	运营期进项	30.41	30.48	30.56	30.64	30.72	30.80	30.88
	建设期进项							
	待抵扣进项税	136.93						
2	附加税		1.10	17.56	17.60	17.63	17.66	17.70
	折旧	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00
	摊销							
	债券利息	210.38	198.00	185.63	148.50	111.38	74.25	37.13
	利润总额	810.42	820.81	815.86	852.13	888.19	924.31	960.43
3	所得税	202.61	205.20	203.97	213.03	222.05	231.08	240.11
4	税费合计	202.61	215.45	367.88	377.26	386.59	395.94	405.31

运营收益预测

金额单位：人民币万元

序号	项目	合计	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年
一	营业收入	18,614.77	1,119.57	1,276.16	1,433.48	1,450.28	1,452.43	1,454.62
1	智慧灯杆 LED 屏广告收入	10,528.67	544.03	680.04	816.05	830.74	830.74	830.74
	数量个（个）		3,778.00	3,778.00	3,778.00	3,778.00	3,778.00	3,778.00
	出租价格（元/个/月）		300.00	300.00	300.00	305.40	305.40	305.40
	负荷率		40.00%	50.00%	60.00%	60.00%	60.00%	60.00%

序号	项目	合计	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年
2	智慧灯杆基站租赁收入	1,586.10	75.54	96.12	117.43	119.54	121.69	123.88
	数量个（个）		1,259	1,259	1,259	1,259	1,259	1,259
	出租价格（个/年）		1,500.00	1,527.00	1,554.49	1,582.47	1,610.95	1,639.95
	负荷率		40.00%	50.00%	60.00%	60.00%	60.00%	60.00%
二	成本支出	8,396.56	467.88	544.51	621.49	631.73	638.09	644.68
1	燃料动力费	202.09	13.94	14.19	14.45	14.71	14.97	15.24
	用电量（万千瓦时）		22.85	22.85	22.85	22.85	22.85	22.85
	电费（元/千瓦时）		0.61	0.62	0.63	0.64	0.65	0.66
2	工资及福利费	2,175.00	150.00	152.75	155.50	158.25	161.00	164.00
	数量（个）		25	25	25	25	25	25
	年薪（万元）		6.00	6.11	6.22	6.33	6.44	6.56
3	管理费用	1,861.49	111.96	127.62	143.35	145.03	145.24	145.46
4	其他费用	2,792.21	167.94	191.42	215.02	217.54	217.86	218.19
5	税费	1,365.77	24.04	58.53	93.17	96.20	99.02	101.79
三	净收益	10,218.21	651.69	731.65	811.99	818.55	814.34	809.94

（续）

序号	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	1,471.81	1,474.08	1,476.39	1,493.97	1,496.37	1,498.81	1,516.80

序号	项目	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年
1	智慧灯杆 LED 屏广告收入	845.70	845.70	845.70	860.93	860.93	860.93	876.44
	数量个（个）	3,778.00	3,778.00	3,778.00	3,778.00	3,778.00	3,778.00	3,778.00
	出租价格（元/个/月）	310.90	310.90	310.90	316.50	316.50	316.50	322.20
	负荷率	60.00%	60.00%	60.00%	60.00%	60.00%	60.00%	60.00%
2	智慧灯杆基站租赁收入	126.11	128.38	130.69	133.04	135.44	137.88	140.36
	数量个（个）	1,259	1,259	1,259	1,259	1,259	1,259	1,259
	出租价格（个/年）	1,669.47	1,699.52	1,730.11	1,761.25	1,792.95	1,825.22	1,858.07
	负荷率	60.00%	60.00%	60.00%	60.00%	60.00%	60.00%	60.00%
二	成本支出	658.40	665.03	671.68	691.79	704.86	717.96	738.46
1	燃料动力费	15.51	15.79	16.07	16.36	16.65	16.95	17.26
	用电量（万千瓦时）	22.85	22.85	22.85	22.85	22.85	22.85	22.85
	电费（元/千瓦时）	0.67	0.68	0.69	0.70	0.71	0.72	0.73
2	工资及福利费	167.00	170.00	173.00	176.00	179.25	182.50	185.75
	数量（个）	25	25	25	25	25	25	25
	年薪（万元）	6.68	6.80	6.92	7.04	7.17	7.30	7.43
3	管理费用	147.18	147.41	147.64	149.40	149.64	149.88	151.68
4	其他费用	220.77	221.11	221.46	224.10	224.46	224.82	227.52
5	税费	107.94	110.72	113.51	125.93	134.86	143.81	156.25
三	净收益	813.41	809.05	804.71	802.18	791.51	780.85	778.34

3、项目现金净流入

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，具体测算数据见下表。

金额单位：人民币万元

年度	运营收入	运营成本	运营收益
第 3 年	1,119.57	467.88	651.69
第 4 年	1,276.16	544.51	731.65
第 5 年	1,433.48	621.49	811.99
第 6 年	1,450.28	631.73	818.55
第 7 年	1,452.43	638.09	814.34
第 8 年	1,454.62	644.68	809.94
第 9 年	1,471.81	658.40	813.41
第 10 年	1,474.08	665.03	809.05
第 11 年	1,476.39	671.68	804.71
第 12 年	1,493.97	691.79	802.18
第 13 年	1,496.37	704.86	791.51
第 14 年	1,498.81	717.96	780.85
第 15 年	1,516.80	738.46	778.34
合计	18,614.77	8,396.56	10,218.21

4、现金流量分析

债券存续期现金流量如下：

金额单位：人民币万元

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	18,614.77	-	-	1,119.57	1,276.16	1,433.48	1,450.28	1,452.43
2	经营活动支出（含税费）	8,396.56	-	-	467.88	544.51	621.49	631.73	638.09
	经营活动产生的现金净额	10,218.21	-	-	651.69	731.65	811.99	818.55	814.34
二	投资活动产生的现金	-	-	-	-	-	-	-	-
1	建设成本支出（含建设期利息）	7,500.00	6,500.00	1,000.00	-	-	-	-	-
	投资活动产生的现金净额	-7,500.00	-6,500.00	-1,000.00	-	-	-	-	-
三	融资活动产生的现金	-	-	-	-	-	-	-	-
1	财政资金	2,000.00	1,000.00	1,000.00	-	-	-	-	-
2	债券资金	5,500.00	5,500.00	-	-	-	-	-	-
3	财政垫资	-	-	-	-	-	-	-	-
4	归还财政垫资	-	-	-	-	-	-	-	-
5	偿还债券本金	5,500.00	-	-	-	-	-	275.00	275.00
6	偿还银行借款本金	-	-	-	-	-	-	-	-
7	支付运营期债券利息	2,413.15	-	-	247.50	247.50	247.50	247.50	235.13

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
8	支付银行借款利息	-	-	-	-	-	-	-	-
	融资活动产生的现金净额	-413.15	6,500.00	1,000.00	-247.50	-247.50	-247.50	-522.50	-510.13
四	净现金流量	2,305.06	-	-	404.19	484.15	564.49	296.05	304.21
五	累计现金流量	2,305.06	-	-	404.19	888.34	1,452.83	1,748.88	2,053.09

（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	经营活动产生的现金	-	-	-	-	-	-	-	-
1	经营活动收入	1,454.62	1,471.81	1,474.08	1,476.39	1,493.97	1,496.37	1,498.81	1,516.80
2	经营活动支出（含税费）	644.68	658.40	665.03	671.68	691.79	704.86	717.96	738.46
	经营活动产生的现金净额	809.94	813.41	809.05	804.71	802.18	791.51	780.85	778.34
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	财政垫资	-	-	-	-	-	-	-	-
4	归还财政垫资	-	-	-	-	-	-	-	-
5	偿还债券本金	275.00	275.00	275.00	825.00	825.00	825.00	825.00	825.00

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
6	偿还银行借款本金	-	-	-	-	-	-	-	-
7	支付运营期债券利息	222.75	210.38	198.00	185.63	148.50	111.38	74.25	37.13
8	支付银行借款利息	-	-	-	-	-	-	-	-
	融资活动产生的现金净额	-497.75	-485.38	-473.00	-1,010.63	-973.50	-936.38	-899.25	-862.13
四	净现金流量	312.19	328.03	336.05	-205.92	-171.32	-144.87	-118.40	-83.79
五	累计现金流量	2,365.28	2,693.31	3,029.36	2,823.44	2,652.12	2,507.25	2,388.85	2,305.06

（五）现金流覆盖还本付息的测算

本项目计划申请使用债券资金总额 5,500.00 万元。其中：2023 年计划使用 5,500.00 万元，本次申请使用 5,500.00 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。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	-	247.50	247.50	
第 2 年	-	247.50	247.50	
第 3 年	-	247.50	247.50	651.69
第 4 年	-	247.50	247.50	731.65
第 5 年	-	247.50	247.50	811.99
第 6 年	275.00	247.50	522.50	818.55
第 7 年	275.00	235.13	510.13	814.34
第 8 年	275.00	222.75	497.75	809.94
第 9 年	275.00	210.38	485.38	813.41
第 10 年	275.00	198.00	473.00	809.05
第 11 年	825.00	185.63	1,010.63	804.71
第 12 年	825.00	148.50	973.50	802.18
第 13 年	825.00	111.38	936.38	791.51
第 14 年	825.00	74.25	899.25	780.85
第 15 年	825.00	37.13	862.13	778.34
合计	5,500.00	2,908.15	8,408.15	10,218.21
本息覆盖倍数				1.22

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 1.22，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2025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

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

二〇一〇年一月七日

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
河南省注册会计师协会
410001140008
2008 12 01

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS
中国注册会计师协会
河南日昇联合会计師事务所（普通合伙）
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
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，此件再次复印
王伟东 410001140008
年 月 日
7

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

王庆慧 110100750189

年 月 日

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

与原件一致，禁止再次复印

年 月 日

息县妇幼保健院改造升级项目
收益与融资自求平衡
专项评价报告

和信咨字（2022）第 091127 号

和信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

二〇二二年八月十五日

目　录

专项评价报告 2
一、简称与定义 2
二、方法与限制 3
三、项目概况 4
（一）项目情况 4
（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 10
五、经营现金流分析 11
（一）基本假设条件及依据 11
（二）项目运营模式 11
（三）项目运营收入分析 11
（四）项目运营成本分析 13
（五）净收益分析 16
（六）现金流量分析 16
（七）本息覆盖倍数 21
六、总体评价结果 22
七、使用限制 22

息县妇幼保健院改造升级项目
收益与融资自求平衡
专项评价报告

和信咨字（2022）第 091127 号

我们接受委托，对息县妇幼保健院改造升级项目（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，了解息县妇幼保健院改造升级项目收益与融资自求平衡情况后而实施的。息县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。我们的责任是根据息县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息县妇幼保健院改造升级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8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息县妇幼保健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”	指息县妇幼保健院改造升级项目

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息县千佛庵路与夏庄北巷交叉口西北角。

2.项目参与主体

息县卫生健康委员会为本项目主管部门，息县妇幼保健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	息县妇幼保健院
统一社会信用代码	124115284194654563
注册地址	河南省息县城关镇北大街
法定代表人	易玲
登记机关	息县事业单位登记管理局

3.建设规模及内容

根据国咨项目管理有限公司 2022 年 8 月出具的《息县妇幼保健院改造升级项目可行性研究报告》以及息县发展和改革委员会《关于息县妇幼保健院改造升级项目可行性研究报告的批复》（息发改审批〔2022〕34 号），项目主要建设内容包括：本次改造总建筑面积 15,745.82 平方米，其中：门诊楼 4,783.36 平方米、病房楼 8,514.72 平方米、医技楼 1,416.77 平方米、辅助用房 506.46 平方米、会议用房 321.69 平方米、门卫及设备用房等其他用房 202.82 平方米。拟对院区内全部建筑按照县级二级甲等妇幼保健院进行装修改造，配套设置中央空调、供氧中心、污水处理，消毒供应、强弱电、消防总控、安监系统等系统；对大门进行重新设计建设；购置产科、手术室、医学影像科、生物实验室、儿童保健部、围产保健科、信息交换中心、消毒

供应中心等设备若干套。本次改造不新增建筑，原有楼体之间布局不变。

（二）项目建设周期

本项目计划建设期 12 个月，计划 2022 年 10 月份开工，根据实际施工进度，预计完工时间 2024 年 9 月，延期完工主要是受疫情、天气影响。

（三）投资估算与资金筹措方式

1.投资估算

本项目总投资 12,735.00 万元，其中工程费用 11,158.76 万元，工程建设其他费用 558.38 万元，预备费 585.86 万元，建设期利息 432.00 万元。项目投资估算表如下：

项目投资估算表

金额单位：人民币万元

序号	工程或费用名称	估算金额（万元）				合计
		建筑工程费	安装工程费	设备购置费	其他费用	
一	工程费用	2,631.23	3,911.97	4,615.56		11,158.76
1	建筑拆除工程	78.73				78.73
2	建筑外立面改造	677.08				677.08
3	建筑内装饰	1,742.91				1,742.91
3.1	门诊楼	526.13				526.13
3.2	病房楼	936.65				936.65
3.3	医技楼	155.87				155.87
3.4	辅助用房	55.66				55.66
3.5	会议用房	48.30				48.30
3.6	其他用房	20.30				20.30
4	安装工程		2,605.97			2,605.97
4.1	给排水工程		220.44			220.44
4.2	电气工程		629.84			629.84

序号	工程或费用名称	估算金额（万元）				合计
		建筑工程费	安装工程费	设备购置费	其他费用	
4.3	消防工程		204.70			204.70
4.4	暖通工程		590.48			590.48
4.5	弱电工程		535.36			535.36
4.6	动力系统		173.21			173.21
4.7	抗震支架		125.97			125.97
4.8	火灾报警系统及联动		125.97			125.97
5	其他配套工程	50.75	1,306.00			1,356.75
5.1	电梯		400.00			400.00
5.2	净化工程（ICU）		16.00			16.00
5.3	医用气体供应系统		140.00			140.00
5.4	直饮水系统		400.00			400.00
5.5	医院标志、标识		350.00			350.00
5.6	门卫室、治安室等	50.75				50.75
6	室外工程	81.76				81.76
6.1	绿化改造	46.76				46.76
6.2	大门改造	35.00				35.00
7	设备购置			4,615.56		4615.56
7.1	产科			183.11		183.11
7.1.1	中央型胎儿监护			30.00		30.00
7.1.2	产床			10.00		10.00
7.1.3	气压治疗机			3.00		3.00
7.1.4	空气消毒机			10.40		10.40
7.1.5	可移动紫外线灯			0.26		0.26
7.1.6	低频脉冲治疗机			120.00		120.00
7.1.7	输液泵			2.75		2.75
7.1.8	心电监护			2.70		2.70
7.1.9	红外线理疗灯			4.00		4.00
7.2	手术室			429.52		429.52
7.2.1	多功能手术台			240.00		240.00
7.2.2	奥林巴斯腹腔镜设备			45.00		45.00

序号	工程或费用名称	估算金额（万元）				合计
		建筑工程费	安装工程费	设备购置费	其他费用	
7.2.3	医学影像工作站			18.00		18.00
7.2.4	腹腔镜器械			10.00		10.00
7.2.5	加温毯			17.00		17.00
7.2.6	新生儿电动吸痰器			0.12		0.12
7.2.7	婴儿称			1.00		1.00
7.2.8	中心负压吸引装置			47.60		47.60
7.2.9	C 臂机			10.00		10.00
7.2.10	自体血回输系统			32.00		32.00
7.2.11	对接车			2.60		2.60
7.2.12	器械桌若干			5.00		5.00
7.2.13	凝肢体位垫			1.20		1.20
7.3	医学影像科			764.00		764.00
7.3.1	B 超机			312.00		312.00
7.3.2	核磁			120.00		120.00
7.3.3	CT			300.00		300.00
7.3.4	CR			32.00		32.00
7.4	NIαJ			128.00		128.00
7.5	MIαJ			48.00		48.00
7.6	生物实验室			85.00		85.00
7.7	儿童保健部			113.93		113.93
7.7.1	骨龄仪			35.00		35.00
7.7.2	立式身高测量仪（人工）			0.98		0.98
7.7.3	X 片阅片灯			56.00		56.00
7.7.4	皮槽计			0.05		0.05
7.7.5	食物模型			0.20		0.20
7.7.6	食物量具			0.20		0.20
7.7.7	人体成分分析仪			20.00		20.00
7.7.8	0-6 儿童心理神经发育量表（测评工具箱）			0.50		0.50
7.7.9	儿童早期语言筛查			0.50		0.50

序号	工程或费用名称	估算金额（万元）				合计
		建筑工程费	安装工程费	设备购置费	其他费用	
	量表（测评工具箱）					
7.7.10	Gesell 发育量表（测评工具箱）			0.50		0.50
7.8	眼保健门诊			260.00		260.00
7.8.1	新生儿数字化广域眼底成像系统			260.00		260.00
7.9	听力保健门诊			18.00		18.00
7.9.1	耳声发射仪			18.00		18.00
7.10	测量室			4.00		4.00
7.10.1	身高、体重躺式测量仪（0-3 周岁）			2.00		2.00
7.10.2	身高、体重立式测量仪（3-18 周岁）			2.00		2.00
7.11	固产保健科			57.00		57.00
7.11.1	无线胎心监护仪			11.00		11.00
7.11.2	骨密度筛查仪			40.00		40.00
7.11.3	产后康复治疗仪			6.00		6.00
7.12	信息交换中心设备			2,000.00		2,000.00
7.13	消毒供应中心			325.00		325.00
7.14	档案室			200.00		200.00
二	工程建设其他费用				558.38	558.38
1	建设单位管理费				133.28	133.28
2	建设工程监理费				122.41	122.41
3	建设项目前期工作咨询费				30.41	30.41
4	工程勘察费				27.04	27.04
5	工程设计费				135.19	135.19
6	环境影响评价咨询服务费				5.36	5.36
7	工程保险费				19.63	19.63
8	场地准备费及临时设施费				65.43	65.43
9	工程造价咨询服务费				19.63	19.63

序号	工程或费用名称	估算金额（万元）				合计
		建筑工程费	安装工程费	设备购置费	其他费用	
三	预备费					585.86
四	建设期利息					432.00
五	总投资					12,735.00

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 12,735.00 万元。本项目的资金筹措方式为申请专项债资金与财政预算资金。其中：拟申请债券资金 9,600.00 万元，财政资金为 3,135.00 万元。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.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

序号	资金来源	2022 年-2024 年	合计
1	财政预算资金	3,135.00	3,135.00
2	专项债券资金	9,600.00	9,600.00
合计		12,735.00	12,735.00
占比		100.00%	100.00%

注：项目建设期债券利息由财政预算资金进行支付。

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，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清单情形。

四、应付债券本息情况

本项目计划申请债券资金总额 9,600.00 万元。其中：2022 年发行 6,000.00 万元，2023 年发行 2,000.00 万元，2024 年计划使用 1,600.00 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：

债券还本付息表

金额单位：人民币万元

年度	期初本金余额	本期新增本金	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		6,000.00		6,000.00	4.50%	270.00	270.00
第 2 年	6,000.00	2,000.00		8,000.00	4.50%	360.00	360.00
第 3 年	8,000.00	1,600.00		9,600.00	4.50%	432.00	432.00
第 4 年	9,600.00			9,600.00	4.50%	432.00	432.00
第 5 年	9,600.00			9,600.00	4.50%	432.00	432.00
第 6 年	9,600.00		300.00	9,300.00	4.50%	432.00	732.00
第 7 年	9,300.00		400.00	8,900.00	4.50%	418.50	818.50
第 8 年	8,900.00		480.00	8,420.00	4.50%	400.50	880.50
第 9 年	8,420.00		480.00	7,940.00	4.50%	378.90	858.90
第 10 年	7,940.00		480.00	7,460.00	4.50%	357.30	837.30
第 11 年	7,460.00		1,080.00	6,380.00	4.50%	335.70	1,415.70
第 12 年	6,380.00		1,280.00	5,100.00	4.50%	287.10	1,567.10
第 13 年	5,100.00		1,440.00	3,660.00	4.50%	229.50	1,669.50
第 14 年	3,660.00		1,440.00	2,220.00	4.50%	164.70	1,604.70

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 15 年	2,220.00		1,440.00	780.00	4.50%	99.90	1,539.90
第 16 年	780.00		540.00	240.00	4.50%	35.10	575.10
第 17 年	240.00		240.00		4.50%	10.80	250.80
合计		9,600.00	9,600.00			5,076.00	14,676.00

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.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，本项目测算数据基础为全部项目投入运营的第 1 年（即债券存续的第 1 年）。

（二）项目运营模式

本项目债券资金申请单位为息县妇幼保健院，项目资产登记单位为息县妇幼保健院。项目建设单位为息县妇幼保健院，项目运营单位为息县妇幼保健院。

项目债券资金到位后，息县妇幼保健院根据项目施工进度向息县卫生健康委员会、息县财政局申请资金使用，审批通过后，由息县财政局国库支付中心将对应债券资金支付至项目施工单位。

项目运营期内，息县妇幼保健院将运营产生的收益归入专用账户，并负责在债券还本付息前足额上缴财政，以保障债券资金的及时偿付。

（三）项目运营收入分析

本项目专项债券还本付息以项目建成运营后的医疗收入，医疗收入分别为门诊收入和住院收入。

1.息县妇幼保健院近三年的会计报表财务数据情况如下：

项目	基础数据			近三平均增长率	预测增长率
	2019 年	**2020 年**	**2021 年**		
收入合计	5,101.64	4,456.59	4,312.80		
1.门诊收入（万元）	1,824.70	1,734.74	1,745.79		
①年/天	365.00	365.00	365.00		
②每天门诊人次	350.00	302.00	297.00	-8.00%	不增长
③每年门诊人次	127,809	110,277	108,289		
④人均收费（元/人次）	142.77	157.31	161.22	6.00%	不增长
2.住院收入	3,276.94	2,721.85	2,567.01		
①年/天	365.00	365.00	365.00		
②每天使用床位	202.00	141.00	123.00	-21.00%	不增长
③实际占用床位日	73,825	51,442	44,917		
④每床位日收费	443.88	529.11	571.50	14.00%	不增长

2.基于以上数据分析，本项目各项预测假设如下：

（1）人均门诊收费

根据息县妇幼保健院 2019 年至 2021 年财务报表数据分析，息县妇幼保健院近三年来人均门诊费增长率为 6.00%。本项目运营期人均门诊收费以 2019 至 2021 三年的平均人均收费 153.76 元/人次为基

数，运营期内暂不考虑增长。

（2）每天门诊人次

息县妇幼保健院 2019 年至 2021 年财务报表数据分析，息县妇幼保健院近三年来每天门诊人次增长率为-8.00%。本项目运营期每天门诊人次以 2019 至 2021 三年的平均人均收费 316 人次为基数，运营期内暂不考虑增长。

（3）每天使用床位

根据息县妇幼保健院 2019 年至 2021 年财务报表数据分析，息县妇幼保健院近三年来每天使用床位增长率为-21.00%。本项目运营期每天使用床位以 2019 至 2021 三年的平均每天使用床位 155 张为基数，运营期内暂不考虑增长。

（4）每床位日收费

根据 2019 年至 2021 年数据分析，息县妇幼保健院每床位次收费近三年平均增长率为 14.00%。基于谨慎性原则，运营每床位次收费以 2019 至 2021 三年的平均收费 514.83 元/张为基数，运营期内暂不考虑增长。

（四）项目运营成本分析

根据息县妇幼保健院的历史报表数据显示，该项目成本主要支出包括人员费用、医疗费用（包括药品费、卫生材料费）、其他费用、财政补贴抵减成本等。

息县妇幼保健院的历史数据如下：

金额单位：人民币万元

项目	2019 年度	2020 年度	2021 年度	占收入比率	预测占收入比率
1.人员费用	2,715.21	2,486.54	2,732.19	39.06%	39.10%
2.医疗费用	2,767.87	3,233.40	3,214.99	45.37%	45.50%

项目	2019 年度	2020 年度	2021 年度	占收入比率	预测占收入比率
3.其他费用	25.58	100.08	120.63	1.21%	1.30%
4.财政补贴抵减成本	- 2,317.04	- 1,807.09	- 1,669.30		

1.人员费用

根据三年的基本数据分析，人员费用的三年人员费用之和占三年营业总收入的 39.06%，根据谨慎性原则，本项目人员费用每年按照营业收入的 39.10%计算，并且以后年间保持不变。

2.医疗费用

根据三年的基本数据分析，医疗费用（卫生+材料）的三年医疗费用（卫生+材料）总费用占三年营业总收入的 45.37%，根据谨慎性原则，本项目医疗费用（卫生+材料）每年按照营业收入的 45.50%计算，并且以后年间保持不变。

3.其他费用

根据三年的基本数据分析，其它费用（不含折旧摊销基金）三年费用之和占三年营业总收入的 1.21%，根据谨慎性原则，本项目其它费用（不含折旧摊销基金）每年按照营业收入的 1.30%计算，并且以后年间保持不变。

4.财政补贴抵减成本

根据 2019 年至 2021 年数据分析，本项目财政补贴每年按 2,000.00 万元计算。

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〔2021〕36 号）附件 3《营业税改征增值税试点过渡政策的规定》;《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》;《财政部、国家税务总局关于财政性资金、行政事业性收

费、政府性基金有关企业所得税政策问题的通知》规定：本项目免征增值税、房产税、企业所得税等。因此，本项目不考虑税费。

（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	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	79,664.04	4,686.12	4,686.12	4,686.12	4,686.12	4,686.12	4,686.12	4,686.12
1.门诊收入	30,148.99	1,773.47	1,773.47	1,773.47	1,773.47	1,773.47	1,773.47	1,773.47
①年/天		365	365	365	365	365	365	365
②每天门诊人次		316	316	316	316	316	316	316
③每年门诊人次		115,340	115,340	115,340	115,340	115,340	115,340	115,340
④人均收费		153.76	153.76	153.76	153.76	153.76	153.76	153.76
2.住院收入	49,515.05	2,912.65	2,912.65	2,912.65	2,912.65	2,912.65	2,912.65	2,912.65
①年/天		365	365	365	365	365	365	365
②每天使用床位		155	155	155	155	155	155	155
③实际占用床位日		56,575	56,575	56,575	56,575	56,575	56,575	56,575
④每床位日收费		514.83	514.83	514.83	514.83	514.83	514.83	514.83
二、支出合计	34,431.29	2,025.37	2,025.37	2,025.37	2,025.37	2,025.37	2,025.37	2,025.37
1.人员费用	31,148.59	1,832.27	1,832.27	1,832.27	1,832.27	1,832.27	1,832.27	1,832.27
2.医疗费用（卫生+材料）	36,247.06	2,132.18	2,132.18	2,132.18	2,132.18	2,132.18	2,132.18	2,132.18
3.其他费用（不含折旧摊销基金）	1,035.64	60.92	60.92	60.92	60.92	60.92	60.92	60.92

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.财政补贴抵减成本	-34,000.00	-2,000.00	-2,000.00	-2,000.00	-2,000.00	-2,000.00	-2,000.00	-2,000.00
三、收支结余	45,232.75	2,660.75	2,660.75	2,660.75	2,660.75	2,660.75	2,660.75	2,660.75

（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	第 16 年	第 17 年
一、收入合计	4,686.12	4,686.12	4,686.12	4,686.12	4,686.12	4,686.12	4,686.12	4,686.12	4,686.12	4,686.12
1.门诊收入	1,773.47	1,773.47	1,773.47	1,773.47	1,773.47	1,773.47	1,773.47	1,773.47	1,773.47	1,773.47
①年/天	365	365	365	365	365	365	365	365	365	365
②每天门诊人次	316	316	316	316	316	316	316	316	316	316
③每年门诊人次	115,340	115,340	115,340	115,340	115,340	115,340	115,340	115,340	115,340	115,340
④人均收费	153.76	153.76	153.76	153.76	153.76	153.76	153.76	153.76	153.76	153.76
2.住院收入	2,912.65	2,912.65	2,912.65	2,912.65	2,912.65	2,912.65	2,912.65	2,912.65	2,912.65	2,912.65
①年/天	365	365	365	365	365	365	365	365	365	365
②每天使用床位	155	155	155	155	155	155	155	155	155	155
③实际占用床位日	56,575	56,575	56,575	56,575	56,575	56,575	56,575	56,575	56,575	56,575
④每床位日收费	514.83	514.83	514.83	514.83	514.83	514.83	514.83	514.83	514.83	514.83
二、支出合计	2,025.37	2,025.37	2,025.37	2,025.37	2,025.37	2,025.37	2,025.37	2,025.37	2,025.37	2,025.37
1.人员费用	1,832.27	1,832.27	1,832.27	1,832.27	1,832.27	1,832.27	1,832.27	1,832.27	1,832.27	1,832.27
2.医疗费用（卫生+材料）	2,132.18	2,132.18	2,132.18	2,132.18	2,132.18	2,132.18	2,132.18	2,132.18	2,132.18	2,132.18
3.其他费用（不含折旧摊销基金）	60.92	60.92	60.92	60.92	60.92	60.92	60.92	60.92	60.92	60.92

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	第 16 年	第 17 年
4.财政补贴抵减成本	-2,000.00	-2,000.00	-2,000.00	-2,000.00	-2,000.00	-2,000.00	-2,000.00	-2,000.00	-2,000.00	-2,000.00
三、收支结余	2,660.75	2,660.75	2,660.75	2,660.75	2,660.75	2,660.75	2,660.75	2,660.75	2,660.75	2,660.75

（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	第 8 年
一、经营活动产生的现金									
经营活动收入	79,664.04	4,686.12	4,686.12	4,686.12	4,686.12	4,686.12	4,686.12	4,686.12	4,686.12
经营活动支出（含税费）	34,431.29	2,025.37	2,025.37	2,025.37	2,025.37	2,025.37	2,025.37	2,025.37	2,025.37
经营活动产生的现金净额	45,232.75	2,660.75	2,660.75	2,660.75	2,660.75	2,660.75	2,660.75	2,660.75	2,660.75
二、投资活动产生的现金									
建设成本支出（含建设期利息）	-12,735.00	-12,735.00							
投资活动产生的现金净额	-12,735.00	-12,735.00							
三、筹资活动产生的现金									
财政资金	3,135.00	3,135.00							
债券资金	9,600.00	9,600.00							
银行借款									
偿还债券本金									

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	第 8 年
偿还银行借款本金	9,600.00						300.00	400.00	480.00
支付运营期债券利息									
支付银行借款利息	4,806.00		360.00	432.00	432.00	432.00	432.00	418.50	400.50
融资活动产生的现金净额	-1,671.00	12,735.00	-360.00	-432.00	-432.00	-432.00	-732.00	-818.50	-880.50
四、净现金流量	30,826.75	2,660.75	2,300.75	2,228.75	2,228.75	2,228.75	1,928.75	1,842.25	1,780.25
五、累计现金流量	30,826.75	2,660.75	4,961.50	7,190.25	9,419.00	11,647.75	13,576.50	15,418.75	17,199.00

（续）

年度	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年	第 17 年
一、经营活动产生的现金									
经营活动收入	4,686.12	4,686.12	4,686.12	4,686.12	4,686.12	4,686.12	4,686.12	4,686.12	4,686.12
经营活动支出（含税费）	2,025.37	2,025.37	2,025.37	2,025.37	2,025.37	2,025.37	2,025.37	2,026.37	2,027.37
经营活动产生的现金净额	2,660.75	2,660.75	2,660.75	2,660.75	2,660.75	2,660.75	2,660.75	2,660.75	2,660.75
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、筹资活动产生的现金									
财政资金									
债券资金									
银行借款									

年度	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年	第 17 年
偿还债券本金									
偿还银行借款本金	480.00	480.00	1,080.00	1,280.00	1,440.00	1,440.00	1,440.00	540.00	240.00
支付运营期债券利息									
支付银行借款利息	378.90	357.30	335.70	287.10	229.50	164.70	99.90	35.10	10.80
融资活动产生的现金净额	-858.90	-837.30	-1,415.70	-1,567.10	-1,669.50	-1,604.70	-1,539.90	-575.10	-250.80
四、净现金流量	1,801.85	1,823.45	1,245.05	1,093.65	991.25	1,056.05	1,120.85	2,085.65	2,409.95
五、累计现金流量	19,000.85	20,824.30	22,069.35	23,163.00	24,154.25	25,210.30	26,331.15	28,416.80	30,826.75

（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 45,232.75 万元，计算的本息覆盖倍数为 3.08 倍。本息覆盖倍数具体计算明细如下表：

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		270.00	270.00	2,660.75
第 2 年		360.00	360.00	2,660.75
第 3 年		432.00	432.00	2,660.75
第 4 年		432.00	432.00	2,660.75
第 5 年		432.00	432.00	2,660.75
第 6 年	300.00	432.00	732.00	2,660.75
第 7 年	400.00	418.50	818.50	2,660.75
第 8 年	480.00	400.50	880.50	2,660.75
第 9 年	480.00	378.90	858.90	2,660.75
第 10 年	480.00	357.30	837.30	2,660.75
第 11 年	1,080.00	335.70	1,415.70	2,660.75
第 12 年	1,280.00	287.10	1,567.10	2,660.75
第 13 年	1,440.00	229.50	1,669.50	2,660.75
第 14 年	1,440.00	164.70	1,604.70	2,660.75
第 15 年	1,440.00	99.90	1,539.90	2,660.75
第 16 年	540.00	35.10	575.10	2,660.75
第 17 年	240.00	10.80	250.80	2,660.75
合计	9,600.00	5,076.00	14,676.00	45,232.75
本息覆盖倍数	3.08			

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

经测算，在息县妇幼保健院改造升级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 45,232.75 万元，应付债券本金及利息合计 14,676.00 万元，项目运营净收益对债券本息的覆盖倍数为 3.08 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，为息县妇幼保健院改造升级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：

二〇二二年八月十五日

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

和信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

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

复印件与原件一致 再次复印无效

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》。

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.

2020年3月30日

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

2021年6月30日

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 12 07
Date of Issuance

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.　410329198511234086

此件与原件一致
再次复印无效

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

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

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

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

罗山县医健集团总院生殖医学科

改扩建项目

专项评价报告

信阳丰华联合资产评估事务所

2023 年 2 月

目 录

专项评价报告 1
一、简称与定义 3
二、方法与限制 3
三、项目概况 4
四、应付债券本息情况 9
五、项目收益情况 12
六、债券资金使用合规性 33
七、项目主体及运作模式 33
八、总体评价结果 35
九、敏感性分析 35
十、使用限制 35

罗山县医健集团总院生殖医学科改扩建项目
收益与融资自求平衡
专项评价报告

信丰华资评〔2023〕第016号

我们接受委托，对罗山县医健集团总院生殖医学科改扩建项目（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，了解罗山县医健集团总院生殖医学科改扩建项目收益与融资自求平衡情况后而实施的。罗山县医疗健康服务集团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。我们的责任是根据罗山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》、《中华人民共和国资产评估法》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罗山县医健集团总院生殖医学科改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”	指由信阳丰华联合资产评估事务所于2023年2月15日出具咨询报告
“本所评估师”或“我们”	指信阳丰华联合资产评估事务所进行本次咨询的工作小组
“资料”	指本所咨询工作小组从罗山县医疗健康服务集团或有关部门获取的与咨询相关的文件、资料
“本次发债项目”或“本项目”	指罗山县医健集团总院生殖医学科改扩建项目

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

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.与项目建设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

根据信阳市恒诚工程咨询有限公司2022年10月出具的《罗山县医健集团总院生殖医学科改扩建项目可行性研究报告》和罗山县发展和改革委员会2022年10月24日出具的《关于罗山县医健集团总院生殖医学科改扩建项目可行性研究报告的批复》（罗发改社会〔2022〕186号），本项目主要建设

内容和规模：项目占地1000平方米，总建筑面积4089.6平方米，建设生殖医学科综合楼一栋，主要建设内容包括：土建、装饰、电气、消防、给排水、暖通等配套设施及设备购置。

（二）项目建设周期

本项目建设期12个月，预计开工日期2024年8月，于2025年7月完工。

（三）投资估算与资金筹措方式

1.投资估算

本项目总投资估算6395.97万元,其中:工程费用2249.28万元，设备购置3082.5万元，工程其他费用510.28万元，预备费292.1万元，建设期利息225.00万元，人防异地建设费36.81万元。

表1：项目投资估算表

序号	工程名称	估算价值					技术经济指标			
		建筑工程费	安装工程费	设备购置费	其他费用	合计	单位	数量	单位价值（元）	备注
一	**工程费用**	**1717.63**	**531.65**	**3082.50**		**5331.78**				
1	**生殖医学科综合楼**	**1717.63**	**531.65**			**2249.28**				
1.1	土建工程	899.71				899.71	㎡	4089.60	2200.00	
1.2	装饰装修	817.92				817.92	㎡	4089.60	2000.00	
1.3	安装工程		531.65			531.65				
1.3.1	强电		143.14			143.14	㎡	4089.60	350.00	
1.3.2	弱电		81.79			81.79	㎡	4089.60	200.00	

1.3.3	给排水		102.24			102.24	㎡	4089.60	250.00	
1.3.4	消防		81.79			81.79	㎡	4089.60	200.00	
1.3.5	暖通		81.79			81.79	㎡	4089.60	200.00	
1.3.6	避雷		40.90			40.90	㎡	4089.60	100.00	
2	**设备购置**			**3082.50**		**3082.50**			**详见明细表**	
三	**工程其他费用**				**510.28**	**510.28**				
1	管理费				83.98	83.98				
2	监理费				127.46	127.46				
3	勘察设计费				173.38	173.38				
4	环境影响咨询服务费				7.23	7.23				
5	施工图审查费				0.60	0.60				
6	工程造价咨询费				28.43	28.43				
7	前期咨询费				17.33	17.33				
8	招标代理服务费				29.21	29.21				
9	工程保险费				16.00	16.00				
10	临时设施费				26.66	26.66				
第一、二部分合计						**5842.06**				
四	**工程预备费**					**292.10**				
五	**建设投资**					**6134.16**				
六	**建设期利息**					**225.00**				
七	**人防异地建设费**					**36.81**				
八	**总投资合计**					**6395.97**				

罗山县人民医院生殖医学科改扩建项目购置设备清单

序号	项目	设备名称	数量（套/台）	单价（元）	合计（万元）
1	IVF 精液处理室	二氧化碳培养箱	1	80000	8
2		培养箱高效气体净化器	1	2500	0.25
3		生物显微镜	1	65000	6.5
4		精子计数板	4	8000	3.2
5		台式离心机	3	60000	18
6		移液器	3	2000	0.6
7		电动助吸器	1	6000	0.6
8		水浴箱	1	20000	2
9		医用洁净工作台	1	10000	1
10		恒温平板	1	28000	2.8
11		医用冷藏冷冻箱	1	25000	2.5

12	取卵室	彩色多普勒超声诊断仪	2	1000000	200
13		多功能妇科床	2	10000	2
14		负压吸引器	2	60000	12
15		无影灯	2	5000	1
16		恒温试管架	3	20000	6
17		恒温保存箱	1	10000	1
18		麻醉机	3	350000	105
19		心电监护仪	10	25000	25
20	移植室	四维彩色多普勒超声诊断仪	1	2800000	280
21		多功能妇科床	1	10000	1
22		恒温保存箱	1	10000	1
23		无影灯	1	5000	0.5
24	胚胎实验室及培养室	IVF 工作站（双体视）	2	390000	78
25		IVF 工作站（单体视）	1	390000	39
26		体视显微镜	7	90000	63
27		IVF 工作站（ICSI）	2	420000	84
28		倒置显微镜	2	350000	70
29		体外辅助生殖用显微操作仪	2	380000	76
30		透明带红外激光光学系统	1	380000	38
31		二氧化碳培养箱	3	80000	24
32		三气培养箱（50L）	3	130000	39
33		三气培养箱（200L）	3	380000	114
34		培养箱高效气体净化器	15	2500	3.75
35		实验室空气净化器	2	150000	30
36		胚胎时差培养箱	1	1300000	130
37		IVF 实验室专用温度计	2	20000	4
38		手持式 PH 计	1	50000	5
39		二氧化碳浓度测定仪	1	70000	7
40		颗粒物检测仪	1	80000	8
41		VOC 检测仪	1	100000	10
42		精密移液器	2	2000	0.4
43		精密移液器	2	2000	0.4
44		电动注液器	2	5000	1
45		电热干燥箱	1	5000	0.5
46		医用冷藏箱	1	25000	2.5

47		超纯水仪	1	60000	6
48	冷冻及胚胎保存室	储存液氮罐	6	30000	18
49		液氮储存罐	2	50000	10
50		液氮运输罐	1	10000	1
51		标签打印机	1	20000	2
52	实验室管理系统	电子病历及流程管理系统	1	1200000	120
53		身份核对系统	1	300000	30
54		实验室监控管理系统	1	980000	98
55	男科设备	精子分析仪	1	350000	35
56		全自动染片机	1	200000	20
57		精浆生化分析仪	1	600000	60
58		流式细胞仪	1	600000	60
59		性功能障碍治疗仪	1	400000	40
60		前列腺治疗仪	1	300000	30
61		性功能障碍治疗仪	1	200000	20
62		Rigiscan 阴茎硬度测量仪	1	300000	30
63		阴茎敏感神经测定仪	1	300000	30
64	其他	超高清腹腔镜系统	3	2550000	765
65		数字胃肠机	1	2000000	200
合计			132		3082.50

2.资金筹措方式

本项目所需资金由财政投入及申请地方政府专项债相结合的方式筹措,其中财政资金安排 1395.97 万元,占比 21.83%,拟申请专项债券资金 5000.00 万元，占比 78.17%。

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

本项目申请的专项债券不用作项目资本金,本项目资本金占比 21.83%，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。

具体筹措方式如下表：

表 2：项目资金筹措计划表

单位：万元

序号	项目	2024 年度	2025 年 1-7 月	合计
1	财政投入	1000.00	395.97	1395.97
2	专项债券资金	5000.00	-	5000.00
合计		6000.00	395.97	6395.97

四、应付债券本息情况

本项目建设总投资 6395.97 万元，计划申请使用债券资金总额 5000.00 万元。根据最新一期（2023 年 1 月 10 日），2023 年河南省社会事业专项债券（一期）-2023 年河南省政府专项债券（五期）10 年期票面利率为 2.93%，2023 年河南省社会事业专项债券（二期）-2023 年河南省政府专项债券（六期）15 年票面利率为 3.06%，2023 年河南省社会事业专项债券（三期）-2023 年河南省政府专项债券（七期）30 年票面利率为 3.30%，基于谨慎性原则，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，在债券存续期前 5 年只计

息，从第 6 年开始还本，第 6-10 年每年偿还本金的 5.00%，第 11-15 年每年偿还本金的 15.00%。本项目计划申请使用债券资金总额 5000.00 万元，2024 年拟申请专项债券资金 5000.00 万元，本次申请使用 1500.00 万元。

罗山县人民医院已以“罗山县人民医院综合楼建设项目”于 2017 年 04 月使用“2017 年河南省政府专项债券（一期）中已发行 1000 万元，期限 7 年，利率 3.66%”；于 2018 年 9 月使用“2018 年河南省政府专项债券（二十六期）中已发行 2000 万元，期限 7 年，利率 4.06%”；于 2019 年 8 月使用“2019 年河南省社会事业发展专项债券（一期）-2019 年河南省政府专项债券（二十二期）中已发行 1000 万元，期限 7 年，利率 3.31%”；于 2020 年 3 月使用“2020 年河南省社会事业专项债券（五期）-2020 年河南省政府专项债券（十七期）中已发行 4000 万元，期限 7 年，利率 2.95%”，在债券存续期每半年付息一次，到期还本并支付最后一次利息。

罗山县人民医院已以“罗山县人民医院综合服务能力提升项目（重点科室改造及设备添置）”于 2021 年 04 月使用“使用 2021 年河南省社会事业专项债券（一期）-2021 年河南省

政府专项债券（九期），发行2000万元，期限10年，利率3.45%”，在债券存续期每半年付息一次，到期还本并支付最后一次利息。

罗山县人民医院已以“罗山县人民医院提标扩能(卒由中心、肿瘤综合治疗中心建设)购置主要设备项目”于 2022年01月使用“2022年河南省政府专项债券（一至九期），发行7500万元，期限10年，利率3.06%”，在债券存续期每半年付息一次，到期还本并支付最后一次利息。

罗山县人民医院已以“罗山县人民医院传染病区综合楼建设项目”于 2022年03月使用“2022年河南省政府专项债券（十至十八期），发行4000万元，期限15年，利率3.28%”，在债券存续期每半年付息一次，到期还本并支付最后一次利息。

“罗山县人民医院医技检测中心建设项目” 以罗山县人民医院门诊收入和住院收入已于2022年10月申报专项债3000.00万元，利率暂按照4.50%计算，期限10年。

债券存续期内各年度应还本付息金额如下：

表 3：债券还本付息表

单位：万元

年度	罗山县人民医院综合楼建设项目 2017 年 04 月已发行 1000.00 万（利率 3.66%）期限 7 年				罗山县人民医院综合楼建设项目 2018 年 09 月已发行 2000.00 万（利率 4.06%）期限 7 年			
	债券本期增加	债券归还本金	利息支付		债券本期增加	债券归还本金	利息支付	
			上半年	下半年			上半年	下半年
第 1 年		1000.00	18.30	18.30			40.60	40.60
第 2 年						2000.00	40.60	
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								
合计		1000.00	18.30	18.30		2000.00	81.20	40.60

（续）

年度	罗山县人民医院综合楼建设项目 2019 年 09 月已发行 1000.00 万（利率 3.31%）期限 7 年				罗山县人民医院综合楼建设项目 2020 年 03 月已发行 4000.00 万（利率 2.95%）期限 7 年			
	债券本期增加	债券归还本金	利息支付		债券本期增加	债券归还本金	利息支付	
			上半年	下半年			上半年	下半年
第 1 年			16.55	16.55			59.00	59.00
第 2 年			16.55	16.55			59.00	59.00
第 3 年			16.55	16.55			59.00	59.00
第 4 年		1000.00	16.55			4000.00	59.00	59.00
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								
合计		1000.00	66.20	49.65		4000.00	236.00	236.00

（续）

年度	罗山县人民医院综合服务能力提升项目 （重点科室改造及设备添置） 2021 年 04 月已发行 2000.00 万（利率 3.45%） 期限 10 年				罗山县人民医院传染病区综合楼建设项目 2022 年 3 月已发行 4000.00 万（利率按照 3.28%） 期限 15 年			
	债券本期增加	债券归还本金	利息支付		债券本期增加	债券归还本金	利息支付	
			上半年	下半年			上半年	下半年
第 1 年			34.50	34.50			65.60	65.60
第 2 年			34.50	34.50			65.60	65.60
第 3 年			34.50	34.50			65.60	65.60
第 4 年			34.50	34.50			65.60	65.60
第 5 年			34.50	34.50			65.60	65.60

第 6 年			34.50	34.50			65.60	65.60
第 7 年			34.50	34.50			65.60	65.60
第 8 年		2000.00	34.50	34.50			65.60	65.60
第 9 年							65.60	65.60
第 10 年							65.60	65.60
第 11 年							65.60	65.60
第 12 年							65.60	65.60
第 13 年							65.60	65.60
第 14 年						4000.00	65.60	65.60
第 15 年								
合计		2000.00	276.00	276.00		4000.00	918.40	918.40

（续）

年度	罗山县人民医院提标扩能(卒由中心、肿瘤综合治疗中心建设)购置主要设备项目 2022 年 1 月已发行 7500.00 万（利率按照 3.06%） 期限 10 年				罗山县人民医院医技检测中心建设项目 2022 年 10 月已申报 3000.00 万，暂未发行（利率按照 4.50%）期限 10 年			
	债券本期增加	债券归还本金	利息支付		债券本期增加	债券归还本金	利息支付	
			上半年	下半年			上半年	下半年

第 1 年			114.75	114.75			67.50	67.50
第 2 年			114.75	114.75			67.50	67.50
第 3 年			114.75	114.75			67.50	67.50
第 4 年			114.75	114.75			67.50	67.50
第 5 年			114.75	114.75			67.50	67.50
第 6 年			114.75	114.75			67.50	67.50
第 7 年			114.75	114.75			67.50	67.50
第 8 年			114.75	114.75			67.50	67.50
第 9 年		7500.00	114.75	114.75			67.50	67.50
第 10 年						3000.00	67.50	67.50
第 11 年								
第 12 年								
第 13 年								
第 14 年								
第 15 年								

合计		7500.00	1032.75	1032.75		3000.00	675.00	675.00

（续）

年度	2024年申请5000.00万（假设利率 4.50%）						还本付息合计
	期初本金金额	债券本期增加	债券归还本金	期末本金余额	利息支付		
					上半年	下半年	
第 1 年		5000.00		5000.00	112.50	112.50	1058.60
第 2 年	5000.00			5000.00	112.50	112.50	981.40
第 3 年	5000.00			5000.00	112.50	112.50	940.80
第 4 年	5000.00			5000.00	112.50	112.50	924.25
第 5 年	5000.00			5000.00	112.50	112.50	789.70
第 6 年	5000.00		250.00	4750.00	112.50	112.50	789.70
第 7 年	4750.00		250.00	4500.00	106.88	106.88	778.45
第 8 年	4500.00		250.00	4250.00	101.25	101.25	767.20
第 9 年	4250.00		250.00	4000.00	95.63	95.63	686.95
第 10 年	4000.00		250.00	3750.00	90.00	90.00	446.20
第 11 年	3750.00		750.00	3000.00	84.38	84.38	299.95

第 12 年	3000.00		750.00	2250.00	67.50	67.50	266.20
第 13 年	2250.00		750.00	1500.00	50.63	50.63	232.45
第 14 年	1500.00		750.00	750.00	33.75	33.75	198.70
第 15 年	750.00		750.00	0.00	16.88	16.88	33.75
合计		5000.00	5000.00		1321.88	1321.88	38694.30

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、项目收益情况

（一）基本假设条件及依据

1.预测期内国家及地方现行的法律法规、监管、财政、经济状况或国家宏观调控政策无重大变化；

2.预测期内国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

3.预测期内对项目有影响的法律法规无重大变化；

4.本期债券募集资金投资项目按实施方案顺利建设、投产运营；

5.预测期内项目收费、人工成本等在正常范围内变动；

6.无其他人力不可抗拒及不可预见因素对项目造成的重大不利影响；

7 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%。基于谨慎性原则，考虑到物价上涨等因素，部分收入及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）项目运营收入分析

本项目专项债券还本付息以项目建成运营后的门诊收入和住院收入作为债券还款资金来源。

（1）罗山县人民医院近三年会计报表财务数据情况如下：

	基础数据			三年平均数	近三年平均增长率
项目名称	2020 年	2021 年	2022 年		
门急诊收入（万元）	12219.44	15131.72	15384.50	14245.22	12.75%
天/年	365	365	365		
每日门诊人次	1534	1471	1614	1540	2.81%
年门诊人次	559995	536972	589214	562060	2.81%
人均收费（元/次）	218.21	281.80	261.10	253.70	10.90%
住院收入（万元）	23412.57	25532.54	26564.10		
天/年	365	365	365		
床位数	1100	1100	1100		
每日使用床位数	997	1008	1034	1013	1.84%
年实际占用床位数	363905	367920	377410	369745	
每床位日收费	643.37	693.97	703.85	680.40	4.64%
床位负荷率	90.64%	91.64%	94.00%	92.09%	

（2）每天门诊人次

根据 2020 年至 2022 年的每天门诊人次的数据显示,近三年每日门诊人次的两年增长率平均值为 2.81%,近三年平均每日门诊人次 1540 人次。基于谨慎性原则,假设运营期以每日门诊 1500 人次为基数,每年按照 2.00%的增长率增长，增长至每日门诊 2000 人次后不在增长。

（3）门诊次均收费

根据 2020 年至 2022 年门诊人均次收费数据显示,近三年

的两年增长率平均值为10.90%,近三年平均门诊次均收费为253.70/次。基于谨慎性原则,假设运营期以每日门诊收费250.00元/次为基数,每年按照2.00%的增长率增长。

（4）每日使用床位数

目前罗山县人民医院的开放床位数为1100张。根据2020年至2022年每日使用床位数据显示,近三年的两年增长率平均值为1.84%,近三年平均床位负荷率为92.09%。基于谨慎性考虑，项目建成后第一年床位负荷率为70.00%，以后年度每年增长5.00%，增长至95.00%后不再增长。

（5）每床位日平均收费

根据2020年至2022年每床位日收费数据显示,近三年的两年增长率平均值4.64%，每床位日收费为680.40元。基于谨慎性原则,假设运营期以每床位日收费600.00元基数,每年按照2.00%的增长率增长。

3.项目运营成本分析

（1）本项目运营期主要成本支出有人员费用、医疗费用及其他费用支出。

根据罗山县人民医院2020年至2022年会计报表数据显示,支出项主要包括人员支出、医疗费用(药品+材料)和其他费用。各支出项目占当期医疗收入的比重如下所示:

	2020 年		2021 年		2022 年		近三年平均占比
项目	金额（万元）	占比	金额（万元）	占比	金额（万元）	占比	
医疗收入	35632.01		40664.27		41948.60		
人员费用	12873.85	36.13%	15049.85	37.01%	16007.59	38.16%	37.10%
医疗费用（药品+材料)	15221.99	42.72%	17802.82	43.78%	18381.88	43.82%	43.44%
其他费用	1603.44	4.50%	2122.67	5.22%	2458.19	5.86%	5.19%

各项支出项目占当期医疗收入的占比相对稳定。基于谨慎性原则,假设运营期间各项费用支出按照近三年各项费用支出占医疗收入的平均占比测算。

（2）税费

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〔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，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）净收益预测

基于以上基础数据假设依据，测算债券存续期本项目可实现的预期收益为73383.62万元，详见下表：

单位：万元

罗山县医健集团总院生殖医学科改扩建项目																
	第1年	第2年	第3年	第4年	第5年	第6年	第7年	第8年	第9年	第10年	第11年	第12年	第13年	第14年	第15年	合计
一、收入合计		**30550.50**	**32669.33**	**34866.38**	**37144.18**	**39505.30**	**41952.43**	**43131.85**	**44348.62**	**45604.01**	**46899.41**	**48236.20**	**49615.84**	**51039.83**	**52509.74**	**598073.62**
1、门诊收入（万元）		**13687.50**	**14240.48**	**14815.79**	**15414.35**	**16037.09**	**16684.99**	**17359.06**	**18060.37**	**18790.00**	**19549.12**	**20338.90**	**21160.60**	**22015.48**	**22904.91**	**251058.64**
①年/天		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	
② 每日门诊人次		1500.00	1530.00	1561.00	1592.00	1624.00	1656.00	1689.00	1723.00	1757.00	1793.00	1828.00	1865.00	1902.00	1940.00	
③门诊次均收（元/人次）		250.00	255.00	260.10	265.30	270.61	276.02	281.54	287.17	292.91	298.77	304.75	310.84	317.06	323.40	
2、住院收入（万元）		**16863.00**	**18428.85**	**20050.59**	**21729.83**	**23468.21**	**25267.44**	**25772.79**	**26288.25**	**26814.01**	**27350.29**	**27897.30**	**28455.24**	**29024.35**	**29604.83**	**347014.98**
①年/天		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	
②每日可占用床位数		1100.00	1100.00	1100.00	1100.00	1100.00	1100.00	1100.00	1100.00	1100.00	1100.00	1100.00	1100.00	1100.00	1100.00	
③负荷率		70.00%	75.00%	80.00%	85.00%	90.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	
④每床位日平均收费（元/床位/日)		600.00	612.00	624.24	636.72	649.46	662.45	675.70	689.21	703.00	717.06	731.40	746.02	760.95	776.16	
二、支出合计		**26801.96**	**28660.80**	**30588.28**	**32586.58**	**34658.01**	**36804.86**	**37839.57**	**38907.03**	**40008.40**	**41144.85**	**42317.62**	**43527.98**	**44777.25**	**46066.81**	**524690.00**

1、人员费用		11334.24	12120.32	12935.43	13780.49	14656.47	15564.35	16001.92	16453.33	16919.09	17399.68	17895.63	18407.48	18935.78	19481.12	
2、医疗费用		13882.15	14844.94	15843.28	16878.31	17951.21	19063.18	19599.11	20152.01	20722.46	21311.09	21918.53	22545.44	23192.50	23860.43	
3、其他费用		1585.57	1695.54	1809.57	1927.78	2050.33	2177.33	2238.54	2301.69	2366.85	2434.08	2503.46	2575.06	2648.97	2725.26	
三、项目收益（一 - 二）		**3748.54**	**4008.53**	**4278.10**	**4557.60**	**4847.29**	**5147.57**	**5292.28**	**5441.59**	**5595.61**	**5754.56**	**5918.58**	**6087.86**	**6262.58**	**6442.93**	**73383.62**

（五）本息覆盖倍数

经上述测算，在对项目收益预测及其所能依据的各项假设前提下，并假设项目预测收益在债券存续期内可以全部实现，债券存续期可实现的项目相关收益73383.62万元，本着谨慎性原则，假设项目全部债券资金于申请第一年一次性全部到位开始计息，计算的本息覆盖倍数为1.90倍。本息覆盖倍数具体计算明细如下表。

表4：项目收益与融资平衡表

单位：万元

年度	罗山县人民医院综合楼建设项目 2017年04月已发行1000.00万（利率3.66%）期限7年				罗山县人民医院综合楼建设项目 2018年09月已发行2000.00万（利率4.06%）期限7年			
	债券本期增加	债券归还本金	利息支付		债券本期增加	债券归还本金	利息支付	
			上半年	下半年			上半年	下半年
第1年		1000.00	18.30	18.30			40.60	40.60
第2年						2000.00	40.60	
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								
合计		1000.00	18.30	18.30		2000.00	81.20	40.60

（续）

年度	罗山县人民医院综合楼建设项目 2019 年 09 月已发行 1000.00 万（利率 3.31%）期限 7 年				罗山县人民医院综合楼建设项目 2020 年 03 月已发行 4000.00 万（利率 2.95%）期限 7 年			
	债券本期增加	债券归还本金	利息支付		债券本期增加	债券归还本金	利息支付	
			上半年	下半年			上半年	下半年
第 1 年			16.55	16.55			59.00	59.00

第 2 年			16.55	16.55			59.00	59.00
第 3 年			16.55	16.55			59.00	59.00
第 4 年		1000.00	16.55			4000.00	59.00	59.00
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								
合计		1000.00	66.20	49.65		4000.00	236.00	236.00

（续）

年度	罗山县人民医院综合服务能力提升项目 （重点科室改造及设备添置）	罗山县人民医院传染病区综合楼建设项目 2022 年 3 月已发行 4000.00 万（利率按照 3.28%） 期限 15 年

	2021 年 04 月已发行 2000.00 万（利率 3.45%） 期限 10 年							
	债券本期增加	债券归还本金	利息支付		债券本期增加	债券归还本金	利息支付	
			上半年	下半年			上半年	下半年
第 1 年			34.50	34.50			65.60	65.60
第 2 年			34.50	34.50			65.60	65.60
第 3 年			34.50	34.50			65.60	65.60
第 4 年			34.50	34.50			65.60	65.60
第 5 年			34.50	34.50			65.60	65.60
第 6 年			34.50	34.50			65.60	65.60
第 7 年			34.50	34.50			65.60	65.60
第 8 年		2000.00	34.50	34.50			65.60	65.60
第 9 年							65.60	65.60
第 10 年							65.60	65.60
第 11 年							65.60	65.60
第 12 年							65.60	65.60
第 13 年							65.60	65.60
第 14 年						4000.00	65.60	65.60

第 15 年								
合计		2000.00	276.00	276.00		4000.00	918.40	918.40

（续）

年度	罗山县人民医院提标扩能(卒由中心、肿瘤综合治疗中心建设)购置主要设备项目 2022 年 1 月已发行 7500.00 万（利率按照 3.06%） 期限 10 年				罗山县人民医院医技检测中心建设项目 2022 年 10 月已申报 3000.00 万，暂未发行（利率按照 4.50%）期限 10 年			
	债券本期增加	债券归还本金	利息支付		债券本期增加	债券归还本金	利息支付	
			上半年	下半年			上半年	下半年
第 1 年			114.75	114.75			67.50	67.50
第 2 年			114.75	114.75			67.50	67.50
第 3 年			114.75	114.75			67.50	67.50
第 4 年			114.75	114.75			67.50	67.50
第 5 年			114.75	114.75			67.50	67.50
第 6 年			114.75	114.75			67.50	67.50
第 7 年			114.75	114.75			67.50	67.50

第 8 年			114.75	114.75			67.50	67.50
第 9 年		7500.00	114.75	114.75			67.50	67.50
第 10 年						3000.00	67.50	67.50
第 11 年								
第 12 年								
第 13 年								
第 14 年								
第 15 年								
合计		7500.00	1032.75	1032.75		3000.00	675.00	675.00

（续）

年度	2024年申请 5000.00 万（假设利率 4.50%）						还本付息合计	项目净收益
	期初本金金额	债券本期增加	债券归还本金	期末本金余额	利息支付			
					上半年	下半年		
第 1 年		5000.00		5000.00	112.50	112.50	1058.60	

第 2 年	5000.00			5000.00	112.50	112.50	981.40	3748.54
第 3 年	5000.00			5000.00	112.50	112.50	940.80	4008.53
第 4 年	5000.00			5000.00	112.50	112.50	924.25	4278.10
第 5 年	5000.00			5000.00	112.50	112.50	789.70	4557.60
第 6 年	5000.00		250.00	4750.00	112.50	112.50	789.70	4847.29
第 7 年	4750.00		250.00	4500.00	106.88	106.88	778.45	5147.57
第 8 年	4500.00		250.00	4250.00	101.25	101.25	767.20	5292.28
第 9 年	4250.00		250.00	4000.00	95.63	95.63	686.95	5441.59
第 10 年	4000.00		250.00	3750.00	90.00	90.00	446.20	5595.61
第 11 年	3750.00		750.00	3000.00	84.38	84.38	299.95	5754.56
第 12 年	3000.00		750.00	2250.00	67.50	67.50	266.20	5918.58
第 13 年	2250.00		750.00	1500.00	50.63	50.63	232.45	6087.86
第 14 年	1500.00		750.00	750.00	33.75	33.75	198.70	6262.58
第 15 年	750.00		750.00	0.00	16.88	16.88	33.75	6442.93
合计		5000.00	5000.00		1321.88	1321.88	38694.30	73383.62

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

六、债券资金使用合规性

根据财政部办公厅、国家发展改革委办公厅《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），2022年新增专项债券重点用于交通基础设施、能源项目、农林水利、生态环保项目、社会事业、城乡冷链等物流基础设施（含粮食仓储物流设施）、市政和产业园区基础设施、国家重大战略项目、保障性安居工程等领域。本项目属于社会事业项目。

本项目的建设，符合当地自然条件、人文环境和国民经济发展的要求；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）支持范围。项目建成后能够产生收入，属于有一定收益的公益性项目，且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。

七、项目主体及运作模式

1.项目主体

本项目建设主体及债券资金申请单位均为罗山县医疗健康服务集团，项目建成后，项目资产也将登记到罗山县医

疗健康服务集团名下，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.运作模式

专项债资金拨付到本级财政局后，由本级财政局将专项债资金下发到项目申请单位，由项目申请单位实施招投标等工作。项目建成后，根据每年收益，项目单位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，列入年度政府性基金预算统筹安排，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。

3.资金管理方案

（1）资金流入管理项目资金流入主要包括资本金、债券资金和项目收入流入。

本项目资本金来源于财政预算安排资金。每年及时按要求申报财政预算，使本项目资本金需求纳入财政预算安排。对于审批通过项目资本金，严格按资金需求进度进行支付。本项目专项债券资金由本级财政局统一管理。本项目收入专款专用，用于本项目债券本息的偿付。

（2）资金流出管理本项目资金流出主要包括项目建设投资支出、债券本息偿付和项目运营成本。

关于项目建设投资支出，负责项目建设的单位按照进度提出申请，并报送相关要件，审核后拨付。关于债券本息偿

付，由项目单位、财政局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。运营成本严格计划支出，预算外支出及时上报审批。

八、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。

九、敏感性分析

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

具体如下：

表 5：敏感性分析表

单位：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	29500.00	29500.00	29500.00	29500.00
债券本息合计	38694.30	38694.30	38694.30	39154.015
项目收益	73383.62	43479.94	47149.12	73383.62
覆盖倍数	1.90	1.12	1.22	1.87

十、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评估师无关。

（此页无正文，为罗山县医健集团总院生殖医学科改扩建项目收益与融资自求平衡专项评价报告签字盖章页）

信阳丰华联合资产评估事务所

河南·信阳

资产评估师：

资产评估师：

二〇二三年二月十五日

营业执照

统一社会信用代码 91411521711274348X5

名　　称	信阳丰华联合资产评估事务所
类　　型	非公司私营企业
主要经营场所	罗山县城关南大街25号
执行事务合伙人	刘青
成立日期	2007年02月01日
合伙期限	长期
经营范围	固定资产、流动资产、无形资产及其资产评估，工程造价咨询服务，财务审计咨询服务，绩效评价及法律规定的其他业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

登记机关

20年 9月 2日

企业信用信息公示系统网址：http://gsxt.hnaic.gov.cn

中华人民共和国国家工商行政管理总局监制

河南省资产评估机构备案证明

根据《中华人民共和国资产评估法》和《资产评估行业财政监督管理办法》（财政部令第97号）的规定，信阳丰华联合资产评估事务所已在河南省财政厅备案。备案后机构需持续符合以上法律和规章规定的有关条件。资产评估机构主要信息如下：

机构名称：信阳丰华联合资产评估事务所

法定代表人（执行事务合伙人）：刘青

住　　所：罗山县城关南大街25号

统一社会信用代码：9141152171127434X5　　评估机构代码：41070007

首次备案公告号：豫财企〔2018〕3号　　首次备案日期：2016年12月1日

连续从业原批准文号：豫财办企〔2007〕24号　　连续从业原批准日期：2007年3月7日

证明有效期：自2019年4月30日至2021年4月30日

查询网址：http://cx.cas.org.cn/

河南省财政厅 资产评估机构备案

2019年4月28日

资产评估师职业资格证书
登 记 卡

（评估机构人员）

姓名：刘青

性别：女

登记编号：41000517

单位名称：信阳丰华联合资产评估事务所

初次执业登记日期：2001-09-05

年检信息：通过（2022-03-23）

所在行业组织：中国资产评估协会

（扫描二维码，查询评估师信息）

本人签名：刘青

本人印鉴：资产评估师 刘青 41000517

打印日期：2022-08-03

资产评估师信息以中国资产评估协会官方网站查询结果为准

官网查询地址：http://cx.cas.org.cn

资产评估师职业资格证书
登 记 卡

（评估机构人员）

姓名：肖洋波

性别：男

登记编号：41000515

单位名称：信阳丰华联合资产评估事务所

初次执业登记日期：1997-05-06

年检信息：通过（2022-03-23）

（扫描二维码，查询评估师信息）

所在行业组织：中国资产评估协会

本人签名：肖洋波

本人印鉴：资产评估师 肖洋波 41000515

打印日期：2022-08-03

资产评估师信息以中国资产评估协会官方网站查询结果为准

官网查询地址：http://cx.cas.org.cn

河南省财政厅文件

豫财企〔2018〕3号

河南省财政厅
关于原审批资产评估机构备案的公告

根据《中华人民共和国资产评估法》、《资产评估行业财政监督管理办法》（财政部令第86号）、《财政部关于做好资产评估机构备案管理工作的通知》（财资〔2017〕26号）、《河南省财政厅关于做好资产评估机构备案管理工作的通知》（豫财企〔2017〕75号）的有关规定，河南佰川资产评估有限责任公司等165家原审批资产评估机构已完成备案，现予以公告。

一、备案资产评估机构主要情况。已完成备案的165家资产评估机构主要信息情况详见附件。资产评估机构执行合伙事务的合伙人（法定代表人）、合伙人（股东）、分支机构负责人及申报

的资产评估专业人员基本情况等备案相关信息已录入备案信息管理系统，可通过财政部、中国资产评估协会官方网站进行查询。

二、按照《中华人民共和国资产评估法》的规定，所公告的资产评估机构审批的资产评估资格于2016年12月1日失效，同时收回其原资产评估资格证书。自2016年12月1日至备案公告日，所公告的资产评估机构符合《中华人民共和国资产评估法》、《资产评估行业财政监督管理办法》（财政部令第86号）规定的备案条件，确定其备案时间为2016年12月1日。

三、原审批的资产评估机构中，河南方迪土地房地产估价有限公司吸收合并河南方迪资产评估有限公司；河南宋城房地产估价有限公司吸收合并河南宋城资产评估有限公司；河南同信资产评估事务所有限公司吸收合并河南中红信资产评估事务所（普通合伙）。以上被吸收合并的资产评估机构的审批资格于2016年12月1日终止，同时档案保管、资产评估业务、执业责任和业绩相应延续到吸收合并后的资产评估机构中。

四、原审批的资产评估机构中，河南博智资产评估有限公司转制为河南博实资产评估事务所（普通合伙）；河南民生资产评估事务所（普通合伙）转制为河南万信房地产评估有限公司；漯河慧光资产评估有限公司转制为漯河公允资产评估事务所（普通合伙）。以上资产评估机构，其档案保管、资产评估业务、执业责任和业绩相应延续到转制后的资产评估机构中。

五、原审批资产评估机构中，南阳佰川资产评估有限责任公

司变更为河南佰川资产评估有限责任公司；许昌博为资产评估有限公司变更为河南博为资产评估有限公司；栾川惠鑫资产评估事务所（普通合伙）变更为河南东吴资产评估事务所（普通合伙）；郑州永联资产评估有限公司变更为河南立信永联资产评估有限公司；商丘威信资产评估事务所（普通合伙）变更为河南明来资产评估事务所（普通合伙）。以上资产评估机构，其档案保管、资产评估业务、执业责任和业绩相应延续到变更后的资产评估机构。

六、以上涉及吸收合并、转制及名称变更的资产评估机构均不得再以原机构名义从事资产评估业务。

七、根据《中华人民共和国资产评估法》和《资产评估行业财政监督管理办法》（财政部令第86号）的规定，资产评估机构备案后，需持续符合以上法律和规章规定的有关条件，并接受河南省财政厅和河南省资产评估协会的监督管理。所公告的资产评估机构请到河南省财政厅领取备案证明。

特此公告。

附件：河南省资产评估机构备案情况表（原审批的资产评估机构）

河南省财政厅

2018年2月28日

周口市传染病医院改扩建项目（一期）
收益与融资自求平衡
专项评价报告

和信咨字（2023）第091419号

和信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

二〇二三年十月十二日

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）债券资金使用合规性.....10
（五）项目主体及运作模式.....10
四、应付债券本息情况.....11
五、经营现金流分析.....12
（一）基本假设条件及依据.....12
（二）项目运营收入分析.....12
（三）项目运营成本分析.....14
（四）净收益分析.....17
（五）现金流量分析.....19
（六）本息覆盖倍数.....22
六、总体评价结果.....22
七、使用限制.....23

周口市传染病医院改扩建项目（一期）
收益与融资自求平衡
专项评价报告

和信咨字（2023）第 091419 号

我们接受委托，对周口市传染病医院改扩建项目（一期）（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，了解周口市传染病医院改扩建项目（一期）收益与融资自求平衡情况后而实施的。周口市传染病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。我们的责任是根据周口市传染病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周口市传染病医院改扩建项目（一期）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 10 月 11 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周口市传染病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”	指周口市传染病医院改扩建项目（一期）

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

本项目拟建于周口市川汇区中州大道北段西侧，周口市传染病医院院内。

2.项目参与主体

周口市卫生健康委员会为本项目主管部门，周口市传染病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：

表 3-1　项目单位基本信息一览表

单位名称	周口市传染病医院
统一社会信用代码	12411700418585261W
机构性质	事业单位
住所	河南省周口市川汇区中州路北段 102 号
法定代表人	王云超
登记管理机关	周口市事业单位登记管理局

周口市传染病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.建设规模及内容

根据河南城投工程咨询有限公司《周口市传染病医院改扩建项目（一期）可行性研究报告》以及周口市发展和改革委员会《关于周口市传染病医院改扩建项目（一期）可行性研究报告的批复》（周发改社会〔2022〕71号）：项目主要建设内容包括：项目用地面积28,750.00平方米，建筑面积18,860.00平方米，设置床位230张（其中：普通传染病床位200张、重症床位30张），主要建设内容包括新建病房楼建筑面

积11,127.00平方米；医技楼建筑面积4,338.00平方米；生活保障楼建筑面积3,395.00平方米；购置医疗设备。配套建设道路、绿化、给排水、电力及消防等附属设施。

（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 2024 年 12 月，预计完工时间 2026 年 11 月。

（三）投资估算与资金筹措方式

1.投资估算

项目总投资 16,000.00 万元，其中：工程费用 9,526.44 万元、工程建设其他费用 728.65 万元、预备费 307.65 万元、医疗设备购置费 4,447.26 万元、建设期利息 990.00 万元。

表 3-2　项目投资估算表

金额单位：人民币万元

序号	分部分项工程名称	费用金额（万元）	建筑面积（㎡）	单价（元/㎡）	备注
一	工程费用	9,526.44			
1	病房楼	5,091.72	11,127.00	4,576.00	
1.1	房屋建筑与装饰	2,619.30	11,127.00	2,354.00	
1.1.1	土石方工程	10.01	11,127.00	9.00	
1.1.2	基础工程	60.09	11,127.00	54.00	
1.1.3	砌筑工程	150.21	11,127.00	135.00	
1.1.4	混凝土工程	290.41	11,127.00	261.00	
1.1.5	钢筋工程	350.50	11,127.00	315.00	
1.1.6	金属结构工程	20.03	11,127.00	18.00	
1.1.7	门窗工程	220.31	11,127.00	198.00	
1.1.8	屋面及防水工程	150.21	11,127.00	135.00	
1.1.9	保温、隔热及防腐工程	37.83	11,127.00	34.00	
1.1.10	楼地面装饰	180.26	11,127.00	162.00	
1.1.11	内墙、柱面装饰	330.47	11,127.00	297.00	
1.1.12	外墙、柱面装饰	380.54	11,127.00	342.00	
1.1.13	顶棚工程	53.41	11,127.00	48.00	

序号	分部分项工程名称	费用金额（万元）	建筑面积（㎡）	单价（元/㎡）	备注
1.1.14	油漆、涂料工程	18.92	11,127.00	17.00	
1.1.15	模板及支架工程	190.27	11,127.00	171.00	
1.1.16	脚手架工程	80.11	11,127.00	72.00	
1.1.17	垂直运输工程	95.69	11,127.00	86.00	
1.2	房屋安装工程	2,472.42	11,127.00	2,222.00	
1.2.1	电气工程	528.53	11,127.00	475.00	
1.2.1.1	配电装置	34.49	11,127.00	31.00	
1.2.1.2	控制设备及低压电器	180.26	11,127.00	162.00	
1.2.1.3	电缆安装	100.14	11,127.00	90.00	
1.2.1.4	防雷及接地装置	25.59	11,127.00	23.00	
1.2.1.5	配管配线	25.59	11,127.00	23.00	
1.2.1.6	照明器具	20.03	11,127.00	18.00	
1.2.1.7	附属工程	60.09	11,127.00	54.00	
1.2.1.8	电气调整试验	2.23	11,127.00	2.00	
1.2.1.9	电梯	80.11	11,127.00	72.00	
1.2.2	建筑智能化工程	422.83	11,127.00	380.00	
1.2.2.1	综合布线系统工程	127.96	11,127.00	115.00	
1.2.2.2	建筑信息综合管理系统工程	134.64	11,127.00	121.00	
1.2.2.3	有线电视、卫星接收系统工程	25.59	11,127.00	23.00	
1.2.2.4	音频、视频系统工程	44.51	11,127.00	40.00	
1.2.2.5	安全防范系统工程	90.13	11,127.00	81.00	
1.2.3	通风空调工程	615.32	11,127.00	553.00	
1.2.3.1	通风系统	22.25	11,127.00	20.00	
1.2.3.2	空调系统	370.53	11,127.00	333.00	
1.2.3.3	防排烟系统	34.49	11,127.00	31.00	
1.2.3.4	空调水系统	180.26	11,127.00	162.00	
1.2.3.5	通风空调工程系统调试	7.79	11,127.00	7.00	
1.2.4	消防工程	381.66	11,127.00	343.00	
1.2.4.1	水灭火系统	180.26	11,127.00	162.00	
1.2.4.2	气体灭火工程	84.57	11,127.00	76.00	
1.2.4.3	火灾自动报警系统	94.58	11,127.00	85.00	
1.2.4.4	消防系统调试	22.25	11,127.00	20.00	

序号	分部分项工程名称	费用金额（万元）	建筑面积（㎡）	单价（元/㎡）	备注
1.2.5	给排水工程	323.80	11,127.00	291.00	
1.2.5.1	给水工程	130.19	11,127.00	117.00	
1.2.5.2	热水工程	90.13	11,127.00	81.00	
1.2.5.3	排水工程	65.65	11,127.00	59.00	
1.2.5.4	压力排水工程	37.83	11,127.00	34.00	
1.2.6	中心供氧	200.29	11,127.00	180.00	
2	医技楼	1,885.64	4,338.00	4,346.80	
2.1	房屋建筑与装饰	1,001.21	4,338.00	2,308.00	
2.1.1	土石方工程	3.90	4,338.00	9.00	
2.1.2	基础工程	19.52	4,338.00	45.00	
2.1.3	砌筑工程	58.56	4,338.00	135.00	
2.1.4	混凝土工程	113.22	4,338.00	261.00	
2.1.5	钢筋工程	136.65	4,338.00	315.00	
2.1.6	金属结构工程	7.81	4,338.00	18.00	
2.1.7	门窗工程	85.89	4,338.00	198.00	
2.1.8	屋面及防水工程	58.56	4,338.00	135.00	
2.1.9	保温、隔热及防腐工程	14.75	4,338.00	34.00	
2.1.10	楼地面装饰	46.85	4,338.00	108.00	
2.1.11	内墙、柱面装饰	136.65	4,338.00	315.00	
2.1.12	外墙、柱面装饰	148.36	4,338.00	342.00	
2.1.13	顶棚工程	20.82	4,338.00	48.00	
2.1.14	油漆、涂料工程	7.37	4,338.00	17.00	
2.1.15	模板及支架工程	74.18	4,338.00	171.00	
2.1.16	脚手架工程	31.23	4,338.00	72.00	
2.1.17	垂直运输工程	36.87	4,338.00	85.00	
2.2	房屋安装工程	884.43	4,338.00	2,038.80	
2.2.1	电气工程	206.06	4,338.00	475.00	
2.2.1.1	配电装置	13.45	4,338.00	31.00	
2.2.1.2	控制设备及低压电器	70.28	4,338.00	162.00	
2.2.1.3	电缆安装	39.04	4,338.00	90.00	
2.2.1.4	防雷及接地装置	9.98	4,338.00	23.00	
2.2.1.5	配管配线	9.98	4,338.00	23.00	
2.2.1.6	照明器具	7.81	4,338.00	18.00	

序号	分部分项工程名称	费用金额（万元）	建筑面积（㎡）	单价（元/㎡）	备注
2.2.1.7	附属工程	23.43	4,338.00	54.00	
2.2.1.8	电气调整试验	0.87	4,338.00	2.00	
2.2.1.9	电梯	31.23	4,338.00	72.00	
2.2.2	建筑智能化工程	164.84	4,338.00	380.00	
2.2.2.1	综合布线系统工程	49.89	4,338.00	115.00	
2.2.2.2	建筑信息综合管理系统工程	52.49	4,338.00	121.00	
2.2.2.3	有线电视、卫星接收系统工程	9.98	4,338.00	23.00	
2.2.2.4	音频、视频系统工程	17.35	4,338.00	40.00	
2.2.2.5	安全防范系统工程	35.14	4,338.00	81.00	
2.2.3	通风空调工程	241.11	4,338.00	555.80	
2.2.3.1	通风系统	8.59	4,338.00	19.80	
2.2.3.2	空调系统	144.46	4,338.00	333.00	
2.2.3.3	防排烟系统	14.75	4,338.00	34.00	
2.2.3.4	空调水系统	70.28	4,338.00	162.00	
2.2.3.5	通风空调工程系统调试	3.04	4,338.00	7.00	
2.2.4	消防工程	148.36	4,338.00	342.00	
2.2.4.1	水灭火系统	70.28	4,338.00	162.00	
2.2.4.2	气体灭火工程	32.10	4,338.00	74.00	
2.2.4.3	火灾自动报警系统	37.31	4,338.00	86.00	
2.2.4.4	消防系统调试	8.68	4,338.00	20.00	
2.2.5	给排水工程	124.07	4,338.00	286.00	
2.2.5.1	给水工程	48.59	4,338.00	112.00	
2.2.5.2	热水工程	35.14	4,338.00	81.00	
2.2.5.3	排水工程	25.59	4,338.00	59.00	
2.2.5.4	压力排水工程	14.75	4,338.00	34.00	
3	生活保障楼	1,378.37	3,395.00	4,060.00	
3.1	房屋建筑与装饰	706.16	3,395.00	2,080.00	
3.1.1	土石方工程	3.06	3,395.00	9.00	
3.1.2	基础工程	13.92	3,395.00	41.00	
3.1.3	砌筑工程	45.83	3,395.00	135.00	
3.1.4	混凝土工程	88.61	3,395.00	261.00	
3.1.5	钢筋工程	106.94	3,395.00	315.00	

序号	分部分项工程名称	费用金额（万元）	建筑面积（㎡）	单价（元/㎡）	备注
3.1.6	金属结构工程	6.11	3,395.00	18.00	
3.1.7	门窗工程	67.22	3,395.00	198.00	
3.1.8	屋面及防水工程	45.83	3,395.00	135.00	
3.1.9	保温、隔热及防腐工程	11.54	3,395.00	34.00	
3.1.10	楼地面装饰	36.67	3,395.00	108.00	
3.1.11	内墙、柱面装饰	67.22	3,395.00	198.00	
3.1.12	外墙、柱面装饰	79.44	3,395.00	234.00	
3.1.13	顶棚工程	16.30	3,395.00	48.00	
3.1.14	油漆、涂料工程	5.77	3,395.00	17.00	
3.1.15	模板及支架工程	58.05	3,395.00	171.00	
3.1.16	脚手架工程	24.44	3,395.00	72.00	
3.1.17	垂直运输工程	29.20	3,395.00	86.00	
3.2	房屋安装工程	672.21	3,395.00	1,980.00	
3.2.1	电气工程	130.37	3,395.00	384.00	
3.2.1.1	配电装置	10.52	3,395.00	31.00	
3.2.1.2	控制设备及低压电器	38.02	3,395.00	112.00	
3.2.1.3	电缆安装	30.56	3,395.00	90.00	
3.2.1.4	防雷及接地装置	7.81	3,395.00	23.00	
3.2.1.5	配管配线	7.81	3,395.00	23.00	
3.2.1.6	照明器具	6.11	3,395.00	18.00	
3.2.1.7	附属工程	4.41	3,395.00	13.00	
3.2.1.8	电气调整试验	0.68	3,395.00	2.00	
3.2.1.9	电梯	24.44	3,395.00	72.00	
3.2.2	建筑智能化工程	129.01	3,395.00	380.00	
3.2.2.1	综合布线系统工程	39.04	3,395.00	115.00	
3.2.2.2	建筑信息综合管理系统工程	41.08	3,395.00	121.00	
3.2.2.3	有线电视、卫星接收系统工程	7.81	3,395.00	23.00	
3.2.2.4	音频、视频系统工程	13.58	3,395.00	40.00	
3.2.2.5	安全防范系统工程	27.50	3,395.00	81.00	
3.2.3	通风空调工程	133.76	3,395.00	394.00	
3.2.3.1	通风系统	6.79	3,395.00	20.00	
3.2.3.2	空调系统	113.05	3,395.00	333.00	

序号	分部分项工程名称	费用金额（万元）	建筑面积（㎡）	单价（元/㎡）	备注
3.2.3.3	防排烟系统	11.54	3,395.00	34.00	
3.2.3.4	通风空调工程系统调试	2.38	3,395.00	7.00	
3.2.4	消防工程	110.00	3,395.00	324.00	
3.2.4.1	水灭火系统	55.00	3,395.00	162.00	
3.2.4.2	火灾自动报警系统	25.12	3,395.00	74.00	
3.2.4.3	消防系统调试	29.88	3,395.00	88.00	
3.2.5	给排水工程	119.84	3,395.00	353.00	
3.2.5.1	给水工程	39.72	3,395.00	117.00	
3.2.5.2	热水工程	27.50	3,395.00	81.00	
3.2.5.3	排水工程	41.08	3,395.00	121.00	
3.2.5.4	压力排水工程	11.54	3,395.00	34.00	
3.2.6	燃气工程	49.23	3,395.00	145.00	
3.2.6.1	燃气管道	49.23	3,395.00	145.00	
4	室外配套工程费	1,170.71			
二	工程建设其他费用	728.65			
三	预备费	307.65			
四	医疗设备购置费	4,447.26			
五	建设期利息	990.00			
六	估算总投资	16,000.00			

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

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	第一年	第二年	合计	占比
财政预算资金	1,000.00	4,000.00	5,000.00	31.25%
专项债券资金	11,000.00		11,000.00	68.75%
合计	**12,000.00**	**4,000.00**	**16,000.00**	100.00%
占比	**75.00%**	**25.00%**	**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

1.项目主体

本项目债券申请单位为周口市传染病医院，主管部门为周口市卫生健康委员会。根据项目实际建设及运营计划，项目资产登记单位为周口市传染病医院，项目建设及运营单位均为周口市传染病医院。周口市传染病医院系依法设立并有效存续的事业单位，具备作为本项目申报单位的主体资格。

2.项目运作模式

周口市传染病医院负责本项目的建设与运营，项目债券资金到位后项目单位根据项目施工进度向主管部门以及财政部门申请资金使用，审批通过后，由财政部门将对应金额的债券资金拨付至项目单位，再由项目单位支付至项目施工单位。

项目运营期内，主管部门负责督促项目单位将项目运营产生的收益归入专用账户，并负责在债券还本付息前足额上缴财政，以保障债券资金的及时偿付。

四、应付债券本息情况

本项目计划申请使用债券资金总额11,000.00万元。其中，2024 年度申请使用 11,000.00 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，债券存续期从第 6 年开始还本，第6-10年每年偿还本金的 5.00%，第 11-15 年每年偿还 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		11,000.00		11,000.00	4.50%	495.00	495.00
第 2 年	11,000.00			11,000.00	4.50%	495.00	495.00
第 3 年	11,000.00			11,000.00	4.50%	495.00	495.00
第 4 年	11,000.00			11,000.00	4.50%	495.00	495.00
第 5 年	11,000.00			11,000.00	4.50%	495.00	495.00
第 6 年	11,000.00		550.00	10,450.00	4.50%	495.00	1,045.00
第 7 年	10,450.00		550.00	9,900.00	4.50%	470.25	1,020.25
第 8 年	9,900.00		550.00	9,350.00	4.50%	445.50	995.50
第 9 年	9,350.00		550.00	8,800.00	4.50%	420.75	970.75
第 10 年	8,800.00		550.00	8,250.00	4.50%	396.00	946.00
第 11 年	8,250.00		1,650.00	6,600.00	4.50%	371.25	2,021.25
第 12 年	6,600.00		1,650.00	4,950.00	4.50%	297.00	1,947.00
第 13 年	4,950.00		1,650.00	3,300.00	4.50%	222.75	1,872.75
第 14 年	3,300.00		1,650.00	1,650.00	4.50%	148.50	1,798.50
第 15 年	1,650.00		1,650.00		4.50%	74.25	1,724.25
合计		**11,000.00**	**11,000.00**			**5,816.25**	**16,816.25**

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%，部分支出项目按照 2.10%的比例每年增长；

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，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，建设期内不影响医院正常运营。

（二）项目运营收入分析

本项目专项债券还本付息以项目运营后的门诊收入和住院收入作为债券还款资金来源。

1.周口市传染病医院近三年的会计报表财务数据情况如下：

项目	基础数据			平均值
	2019 年	2020 年	2021 年	
收入合计	47,907,391.85	101,484,709.76	53,478,009.56	
财政补助收入	10,145,456.20	60,310,861.25	8,461,513.82	
1.门诊收入（元）（③*④）	**5,704,743.19**	**5,918,761.84**	**7,514,023.19**	
①年/天	365	365	365	
②平均每天门诊人次	35	35	76	49

项目	基础数据			平均值
	2019 年	**2020 年**	**2021 年**	
③每年门诊人次（①*②）	12,851	12,756	27,592	
④人均收费（元/人次）	443.91	464.00	272.33	393.41
2.住院收入（元）（③*④）	**32,057,192.46**	**35,255,086.67**	**37,502,472.55**	
①年/天	365	365	365	
②平均每天使用床位	173	187	170	177
③每年实际占用床位日（①*②）	63,233	68,388	62,129	
④每床位日收费	506.97	515.52	603.62	542.04

2.基于以上数据分析，本项目各项预测假设如下：

（1）每天门诊人次

周口市传染病医院是全市突发公共卫生事件定点救治医院，承担全市各种传染病的救治及传染病防治、督导、培训、健康促进等工作任务。但是，近年周口市的公共卫生治疗体系还很不完善，2003 年的抗击非典过程充分暴露出治疗体系存在的问题。救治机构基础设施条件相对落后，装备水平不高，技术力量薄弱，应急反应和救治能力不强，医院建成后医疗条件和基础设施将得到显著改善，参照周口市传染病医院近三年财务报表情况，根据合理性和谨慎性原则，假设未来运营期间以 2021 年日门诊人次为基期数据，每年按照 3.00%的增长率进行增长。

（2）人均门诊收费

根据 2019 年至 2021 年财务数据，周口市传染病医院人均门诊收费近三年数据为 443.91 元、464.00 元、272.33 元，根据合理性和谨慎性原则，假设未来运营期间第一年以 2021 年人均门诊收费 272.33 元为基数，基于谨慎性考虑，运营期内收费不增长。

（3）每天使用床位

医院建成后总床位数将达到 509 张，随着新楼建成，业务用房面积增加，医院基础设施条件将显著改善，同时将增加相应科室，周口

市传染病医院整体医疗环境将得到显著提升，可以集中收治周口市及周边地区结核病、肝病、手足口病等其他传染类疾病，完善周口市公共卫生体系建设，补齐传染病防治短板，落实“集中患者、集中专家、集中资源、集中救治”的方针政策，为周口市社会稳定及人民健康做出贡献。周口市传染病医院是周口市唯一经省卫生厅批准的传染病医院，是全市突发公共卫生事件定点救治医院，基于谨慎性原则，根据2019年至2021年周口市传染病医院每天使用床位数，假设运营第一年以每天使用床位数170张为基数，项目运营期内前五年不增长，五年后随着医院进入稳定运营每年增加5张床位，增长至220张后不再增长。

（4）每床位日收费

根据周口市传染病医院2019年至2021年数据情况，每床位日收费近三年分别为506.97元、515.52元、603.62元，根据合理性和谨慎性原则，假设未来运营期间以2021年每床位日收费为基数，按照每年2.10%的预测增长率进行预测。

（三）项目运营成本分析

根据周口市传染病医院的历史报表数据显示，项目成本主要支出包括人员费用、药品费用、卫生材料费和其他费用。

周口市传染病医院的历史数据如下：

项目	基础数据			近三年成本占医疗收入的平均占比	预测占比
	2019年	2020年	2021年		
人员费用	17,075,986.73	18,838,622.01	18,091,968.05	29.35%	29.35%
药品费用	18,123,470.71	18,993,475.04	19,193,388.97	30.81%	30.81%
卫生材料费	4,380,224.23	7,025,007.02	4,633,906.82	8.24%	8.24%
其他费用	4,347,564.64	5,491,456.69	4,734,869.07	7.78%	7.78%

1.人员费用

周口市传染病医院 2019 年至 2021 年的人员费用占当期收入的比率为 29.35%，根据谨慎性，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 29.35%，预测期内保持不变。

2.药品费用

周口市传染病医院近三年的药品费用平均占收入的比率为 30.81%，根据谨慎性原则，假设运营期内每年药品费用占收入的比重为 30.81%，预测期内保持不变。

3.卫生材料费用

卫生材料费 2019 年至 2021 年占当期收入的比率为 8.24%，根据谨慎性原则，预测期内按照当期收入的比重为 8.24%进行测算。

4.其他费用

其他费用包含水费、电费、办公费、修理费用等各项费用。

根据周口市传染病医院财务数据显示，2019 年至 2021 年其他费用支出合计金额平均占收入合计的比重为 7.78%。根据谨慎性原则，假设运营期内每年其他费用支出金额占收入的比重为 7.78%，预测期内保持不变。同时，项目运营期间需要对投入的固定资产进行定期的修理，假设本项目运营第一年修理费按照固定资产原值的 0.10%计算，基于谨慎性原则，费用支出每年增长 2.10%。项目运营期间，在每年修理的基础上，每隔十年对投入的固定资产进行一次大修理，大修理费用按照固定资产原值的 0.40%计算。

5.医院享受以下优惠政策：

（1）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；

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

（四）净收益分析

本项目运营收益为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：

表 5-1　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 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	**88,868.79**	**4,602.23**	**4,705.87**	**4,811.91**	**4,920.40**	**5,031.36**	**5,269.70**	**5,515.90**
1.门诊收入（万元）	14,471.95	778.11	801.45	825.49	850.27	875.76	902.04	929.11
①年/天		365	365	365	365	365	365	365
②每天门诊人次（人次）		78	81	83	86	88	91	93
③每年门诊人次（人次）		28,572	29,429	30,312	31,222	32,158	33,123	34,117
④人均收费（元/人次）		272.33	272.33	272.33	272.33	272.33	272.33	272.33
2.住院收入（万元）	74,396.84	3,824.12	3,904.42	3,986.42	4,070.13	4,155.60	4,367.66	4,586.79
①年/天		365	365	365	365	365	365	365
②每天使用床位（张）		170	170	170	170	170	175	180
③实际占用床位日（天）		62,050	62,050	62,050	62,050	62,050	63,875	65,700
④每床位日收费（元/张）		616.30	629.24	642.45	655.94	669.72	683.78	698.14
二、支出合计	**67,701.38**	**3,506.03**	**3,585.00**	**3,665.78**	**3,748.42**	**3,832.95**	**4,014.53**	**4,202.09**
1.人员费用	26,079.27	1,350.56	1,380.98	1,412.09	1,443.93	1,476.49	1,546.44	1,618.69
2.药品费用	27,382.26	1,418.04	1,449.97	1,482.65	1,516.07	1,550.26	1,623.70	1,699.56

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.卫生材料费	7,325.86	379.38	387.93	396.67	405.61	414.76	434.41	454.70
4.其它费用（不含折旧摊销基金）	6,913.99	358.05	366.12	374.37	382.81	391.44	409.98	429.14
三、收支结余（一-二）	**21,167.41**	**1,096.20**	**1,120.87**	**1,146.13**	**1,171.98**	**1,198.41**	**1,255.17**	**1,313.81**

（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、收入合计	**5,770.17**	**6,032.77**	**6,303.94**	**6,583.93**	**6,872.97**	**7,171.31**	**7,479.26**	**7,797.07**
1.门诊收入（万元）	956.97	985.67	1,015.25	1,045.72	1,077.09	1,109.39	1,142.67	1,176.96
①年/天	365	365	365	365	365	365	365	365
②每天门诊人次（人次）	96	99	102	105	108	112	115	118
③每年门诊人次（人次）	35,140	36,194	37,280	38,399	39,551	40,737	41,959	43,218
④人均收费（元/人次）	272.33	272.33	272.33	272.33	272.33	272.33	272.33	272.33
2.住院收入（万元）	4,813.20	5,047.10	5,288.69	5,538.21	5,795.88	6,061.92	6,336.59	6,620.11
①年/天	365	365	365	365	365	365	365	365
②每天使用床位（张）	185	190	195	200	205	210	215	220
③实际占用床位日（天）	67,525	69,350	71,175	73,000	74,825	76,650	78,475	80,300
④每床位日收费（元/张）	712.80	727.77	743.06	758.66	774.59	790.86	807.47	824.42
二、支出合计	**4,395.79**	**4,595.85**	**4,802.41**	**5,015.72**	**5,235.92**	**5,463.20**	**5,697.79**	**5,939.90**
1.人员费用	1,693.30	1,770.37	1,849.94	1,932.11	2,016.93	2,104.48	2,194.85	2,288.11
2.药品费用	1,777.91	1,858.82	1,942.37	2,028.64	2,117.70	2,209.63	2,304.51	2,402.43

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.卫生材料费	475.66	497.31	519.66	542.74	566.57	591.16	616.55	642.75
4.其它费用（不含折旧摊销基金）	448.92	469.35	490.44	512.23	534.72	557.93	581.88	606.61
三、收支结余（一-二）	**1,374.38**	**1,436.92**	**1,501.53**	**1,568.21**	**1,637.05**	**1,708.11**	**1,781.47**	**1,857.17**

（五）现金流量分析

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

表 5-2　项目现金流量分析表

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	88,868.79	4,602.23	4,705.87	4,811.91	4,920.40	5,031.36	5,269.70	5,515.90
经营活动支出（含税费）	67,701.38	3,506.03	3,585.00	3,665.78	3,748.42	3,832.95	4,014.53	4,202.09
经营活动产生的现金净额	21,167.41	1,096.20	1,120.87	1,146.13	1,171.98	1,198.41	1,255.17	1,313.81
二、投资活动产生的现金								
建设成本支出（含建设期利息）	16,000.00	12,000.00	4,000.00					
投资活动产生的现金净额	-16,000.00	-12,000.00	-4,000.00					
三、融资活动产生的现金								
财政资金	5,000.00	1,000.00	4,000.00					

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	11,000.00	11,000.00						
偿还债券本金	11,000.00						550.00	550.00
支付债券利息	5,816.25	495.00	495.00	495.00	495.00	495.00	495.00	470.25
融资活动产生的现金净额	-816.25	11,505.00	3,505.00	-495.00	-495.00	-495.00	-1,045.00	-1,020.25
四、净现金流量	4,351.16	601.20	625.87	651.13	676.98	703.41	210.17	293.56
五、累计现金流量	4,351.16	601.20	1,227.07	1,878.20	2,555.18	3,258.59	3,468.76	3,762.32

（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								
经营活动收入	5,770.17	6,032.77	6,303.94	6,583.93	6,872.97	7,171.31	7,479.26	7,797.07
经营活动支出（含税费）	4,395.79	4,595.85	4,802.41	5,015.72	5,235.92	5,463.20	5,697.79	5,939.90
经营活动产生的现金净额	1,374.38	1,436.92	1,501.53	1,568.21	1,637.05	1,708.11	1,781.47	1,857.17
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								

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
偿还债券本金	550.00	550.00	550.00	1,650.00	1,650.00	1,650.00	1,650.00	1,650.00
支付债券利息	445.50	420.75	396.00	371.25	297.00	222.75	148.50	74.25
融资活动产生的现金净额	-995.50	-970.75	-946.00	-2,021.25	-1,947.00	-1,872.75	-1,798.50	-1,724.25
四、净现金流量	378.88	466.17	555.53	-453.04	-309.95	-164.64	-17.03	132.92
五、累计现金流量	4,141.20	4,607.37	5,162.90	4,709.86	4,399.91	4,235.27	4,218.24	4,351.16

（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 5-3　还本付息计算表

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		495.00	495.00	1,096.20
第 2 年		495.00	495.00	1,120.87
第 3 年		495.00	495.00	1,146.13
第 4 年		495.00	495.00	1,171.98
第 5 年		495.00	495.00	1,198.41
第 6 年	550.00	495.00	1,045.00	1,255.17
第 7 年	550.00	470.25	1,020.25	1,313.81
第 8 年	550.00	445.50	995.50	1,374.38
第 9 年	550.00	420.75	970.75	1,436.92
第 10 年	550.00	396.00	946.00	1,501.53
第 11 年	1,650.00	371.25	2,021.25	1,568.21
第 12 年	1,650.00	297.00	1,947.00	1,637.05
第 13 年	1,650.00	222.75	1,872.75	1,708.11
第 14 年	1,650.00	148.50	1,798.50	1,781.47
第 15 年	1,650.00	74.25	1,724.25	1,857.17
合计	**11,000.00**	**5,816.25**	**16,816.25**	**21,167.41**
本息覆盖倍数	**1.26**			

注：本项目建设期利息已在总投资中进行资本化处理。

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，为周口市传染病医院改扩建项目（一期）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：

二〇二三年十月十一日

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

本附件仅供收益与融资自求平衡专项评价报告使用　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

仅供收益与融资日求平衡专项评价报告使用　复印无效

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》。

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 12 月 03 日
Date of Issuance

4

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

7

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

中国注册会计师协会

本报告仅供收益与减值测试评估报告使用 复印无效

和信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

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

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

中国注册会计师协会

本附件仅供与颁发单位一致的评估报告使用，复印无效

姓名 Full name 赵晓林

性别 Sex 女

出生日期 Date of birth 1990-11-06

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. 410381199011067860

和信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

5388559

年度检验登记

Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，能续有效一年。

This certificate is valid for another year after this renewal.

	年 /y	月 /m	日 /d

5

证书编号：370100010233

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：2021 年 /y 12 月 /m 27 日 /d

Date of Issuance

6

淮阳区人民医院发热门诊及配套功能用房建设项目

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

淮阳区人民医院发热门诊及配套功能用房建设项目

项目收益与融资自求平衡

专项评价报告

上会豫报字〔2022〕第0101号

上会会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所接受委托，对淮阳区人民医院发热门诊及配套功能用房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淮阳区人民医院发热门诊及配套功能用房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

淮阳区人民医院发热门诊及配套功能用房建设项目拟申请专项债券资金3,300.00万元，期限十五年，利率4.5%，在债券存续期每半年支付一次债券利息，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%。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		1,000.00		1,000.00	45.00	45.00
第二年	1,000.00			1,000.00	45.00	45.00
第三年	1,000.00	2,300.00		3,300.00	45.00	45.00
第四年	3,300.00			3,300.00	148.50	148.50
第五年	3,300.00			3,300.00	148.50	148.50
第六年	3,300.00		50.00	3,250.00	148.50	198.50
第七年	3,250.00		50.00	3,200.00	146.25	196.25
第八年	3,200.00		165.00	3,035.00	144.00	309.00
第九年	3,035.00		165.00	2,870.00	136.58	301.58
第十年	2,870.00		165.00	2,705.00	129.15	294.15
第十一年	2,705.00		265.00	2,440.00	121.73	386.73
第十二年	2,440.00		265.00	2,175.00	109.80	374.80
第十三年	2,175.00		495.00	1,680.00	97.88	592.88
第十四年	1,680.00		495.00	1,185.00	75.60	570.60
第十五年	1,185.00		495.00	690.00	53.33	548.33
第十六年	690.00		345.00	345.00	31.05	376.05

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
第十七年	345.00		345.00	-	15.53	360.53
合计		3,300.00	3,300.00		1,641.38	4,941.38

二、净现金流入

1、基本假设条件及依据

淮阳区人民医院发热门诊及配套功能用房建设项目预计在第二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。根据周口市淮阳区人民医院2019-2021年运营情况，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42,066.55万元，医疗成本合计为33,653.12万元。

2、净现金流入

以淮阳区人民医院发热门诊及配套功能用房建设项目运营后门诊收入、住院收入为基础，考虑项目运营后的医疗及药品支出、维修费、管理费等运营成本，按照保守性原则，可用于资金平衡净现金流入情况如下：

单位：万元

项目	第二年	第三年	第四年	第五年	第六年
项目净收益	525.83	525.84	525.84	525.84	525.84

（续上表）

项目	第七年	第八年	第九年	第十年	第十一年
项目净收益	525.84	525.84	525.84	525.84	525.84

（续上表）

项目	第十二年	第十三年	第十四年	第十五年	第十六年	第十七年	合计
项目净收益	525.84	525.84	525.84	525.84	525.84	525.84	8,413.43

三、项目收益和现金流覆盖债券还本付息情况

项目收益为淮阳区人民医院发热门诊及配套功能用房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纳入政府性基金预算统筹安排。在具体预测说明披露的各项假设前提下，淮阳区人民医院发热门诊及配套功能用房建设项目本息覆盖倍数为1.70。

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
8,413.43	4,941.38	3,472.06	1.70

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，本次评价的淮阳区人民医院发热门诊及配套功能用房建设项目预期收入对应的收益能够合理保障偿还拟申请的专项债券本金和利息，实现项目收益与融资自求平衡。

五、其他需说明事项

1、本次评价结论仅供淮阳区人民医院发热门诊及配套功能用房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　郑州

中国注册会计师：

中国注册会计师：

二〇二二年三月十六日

附件：

项目收益及现金流入预测说明

一、项目建设的背景

随着全区人民生活水平的提高，现有的医疗机构已远远不能满足群众的需要。近几年来淮阳区人民医院就诊病人和住院病人逐年增加，群众对就医条件和医疗水平的要求也在不断增加，淮阳区人民医院需要继续提高救治诊断能力，不断改善人民群众看病难的问题，因此，本建设项目是适应淮阳区经济社会协调发展，构建和谐社会的需要，也是促进淮阳区医疗卫生事业发展，满足人民群众就医需求的需要。

因此，为充分挖掘和发挥淮阳区人民医院的技术潜力，进一步为广大人民群众提供技术先进、环境良好的就医和住院环境，满足越来越多的患者对卫生医疗条件的需求，确保该院医疗诊治得到提升，因此，本想是十分必要的，且迫在眉睫。

二、项目单位情况

本项目的申报单位为周口市淮阳区人民医院。周口市淮阳区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，具备以淮阳区人民医院发热门诊及配套功能用房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	12411727418746600U	**名称**	周口市淮阳区人民医院
类型	事业单位	**法定代表人**	于克生
开办资金	543 万元人民币	**成立日期**	2021 年 10 月 11 日
住所	河南省周口市淮阳区城关镇民主街 2 号		
营业期限自	2021 年 10 月 11 日	**营业期限至**	2026 年 10 月 10 日
宗旨和业务范围	为人民身体健康提供医疗与护理保健服务。医疗与护理　医学研究　卫生医疗人员培训　　卫生技术人员继续教育　保健与健康教育等		
举办单位	周口市淮阳区卫生健康委员会	**登记管理机关**	周口市淮阳区事业单位登记管理局
登记状态	存续（在营、开业、在册）		

三、项目概况

（一）项目建设概况

本项目总建筑面积 5586.07m2，其中：新建配套用房建筑面积 3594.19m2，南大门门卫室 60.96m2，发热门诊建筑面积 1741.43m2，锅炉房建筑面积 132m2，医疗废物暂存间建筑面积 57.49m2。

主要建设内容为新建 1 栋 5 层附属用房，1 栋 3 层发热门诊，1 栋 1 层锅炉房，1 栋 1 层医疗废物暂存间及门卫室。

（二）项目建设期

本项目建设期为 10 个月。根据项目实际情况及现阶段进度，已于 2022 年 5 月份开工建设，预计在 2024 年 12 月份完工。

（三）投资估算与资金筹措方式

（1）投资估算

工程项目总投资 4,146.00 万元，其中：工程建设费用 3,645.00 万元、工程建设其它费用 233.00 万元、工程预备费 194.00 万元、建设期债券利息 74.00 万元。投资估算如下：

序号	项目名称	面积(m^2)	单价(元/m^2)	费用(万元)
一	**工程建设费用**			**3645**
1	**发热门诊**	**1741.43**		**984**
1.1	土建工程	1741.43	2300	401
1.2	装饰、装修建筑工程	1741.43	2200	383
1.3	给排水工程		220	38
1.4	暖通工程		320	56
1.5	电气工程		360	63
1.9	消防工程		110	19
1.10	弱电通讯		140	24
2	**配套用房**	**3594.19**		**2168**
2.1	土建工程	3594.19	2600	934
2.2	装饰、装修建筑工程	3594.19	2400	863
2.3	给排水工程		160	58
2.4	暖通工程		300	108
2.5	电气工程		320	115
2.6	消防工程		110	40
2.7	弱电通讯		140	50
3	**医疗废物存储间**	**57.49**	**3000**	**17**
4	**锅炉房**	**132**	**3000**	**40**

5	**锅炉房设备**			**75**
6	**门卫室**	**60.96**	**1800**	**11**
7	**设备费**			**350**
二	**工程建设其他费用**			**233**
1	建设单位管理费			36
2	勘察设计费			51
3	工程监理费			47
4	招标代理费			22
5	施工图审查费			4
6	工程造价编制费			9
7	场地准备临时设施费			11
8	文物勘探费			11
9	地质勘探费			9
11	其它前期费用			33
三	**预备费**		**（一+二）*5%**	**194**
四	**建设期债券利息**	**申请专项债券 3300 万元**	**利息 4.5%**	**74**
	项目总投资			**4146**

（2）资金筹措方式

（1）项目资金来源

本项目总投 4,146.00 万元，其中：计划申请使用专项债券资金 3,300.00 万元，项目资本金 846.00 万元，由淮阳区财政安排，占项目总投资的 20.40%，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）	846.00	20.40%
债券资金	3,300.00	79.60%
其它资金		
合计	4,146.00	100.00%

（2）项目资金使用计划

本项目总投资 4,146.00 万元，其中：拟申请政府专项债券资金 3,300.00 万元，剩余资金 846.00 万元由淮阳区财政资金安排。建设期内资金使用计划具体安排如下表所示：

资金使用计划表

单位：万元

序号	项目	合计	建设期		
			第一年	第二年	第三年
一	总投资	4,146.00	4,146.00		
二	资金筹措	4,146.00	4,146.00		
1	发行债券	3,300.00	1,000.00		2,300.00
2	配套资金	846.00	246.00	300.00	300.00

（四）债券资金使用合规性

本项目建设属于社会事业范畴，符合《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）相关要求，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。

根据债券资金使用要求，本项目申请的专项债券资金投向领域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。

四、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

根据周口市淮阳区人民医院近年来运行状况，淮阳区人民医院发热门诊及配套功能用房建设项目主要收入来源于门诊收入、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、项目主体

本项目建设主体及债券资金申请单位均为周口市淮阳区人民医院，项目建成后，项目资产也将登记到周口市淮阳区人民医院名下，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

本项目建设期间，项目单位可正常营业，项目单位在此期间的收益由项目单位及主管部门管理，都可以用于偿还债券本息。本次收益测算的范围为淮阳区人民医院在本期债券存续期内的门诊收入以及住院收入，不含财政补贴收入。今后，淮阳区人民医院的经营收益可优先用于偿还项目申请的专项债本息。

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，淮阳区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、运营收入预测

根据周口市淮阳区人民医院近三年运营情况，本项目运营后医疗收入为门诊收入、住院收入。周口市淮阳区人民医院近三年门诊收入、门诊量、床位数、床位数、住院收入等数据如下表：

周口市淮阳区人民医院近三年财务数据情况如下：

项目	2019 年	2020 年	2021 年
门诊人次	49,900.00	58,890.00	56,183.50
标准收费（元/次）	124.60	125.55	109.54
门诊收入(万元)	621.77	739.35	615.41
床位数	99.00	99.00	99.00
住院收入(万元)	1,987.35	1,824.99	2,094.04
住院总床日	38,628.00	44,522.54	47,042.69
住院床日单价（元）	514.48	409.90	445.14

基于以上数据分析，项目建成后门诊人次按照周口市淮阳区人民医院近三年门诊人次平均数预测，根据合理性和谨慎性原则，保守预测项目建成后门诊接待量为 540,000.00 人次/年，暂不考虑递增情况；门诊收费按照周口市淮阳区人民医院近三年门诊平均单价预测，根据合理性和谨慎性原则，保守预测项目建成后门诊收费为 120.00 元，暂不考虑递增情况。

住院总床日与单价：项目实施前周口市淮阳区人民医院设用床位 99 张，基于谨慎性原则，建设期间实际占用总床日数以近三年平均数据为基础进行测算，暂不考虑递增情况；根据以上数据分析，基于合理性和谨慎性原则，考虑到本项目为区医院门诊住院人次收费参考周口市淮阳区人民医院近三年平均单价测算，保守预测项目建成后每床日收费为 456.51 元，暂不考虑递增情况。根据合理性和谨慎性原则，保守情况下不预测剩余的 2 个月收入。

主营业务收入预测表

单位：万元

项目	第二年	第三年	第四年	第五年	第六年
门诊收入（万元）	648.00	648.00	648.00	648.00	648.00
门诊人次/年	54,000.00	54,000.00	54,000.00	54,000.00	54,000.00
标准收费（元/次）	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00
住院收入（万元）	1,981.15	1,981.16	1,981.16	1,981.16	1,981.16
住院总床日	43,398.00	43,398.00	43,398.00	43,398.00	43,398.00
每床日收费（元）	456.51	456.51	456.51	456.51	456.51
小计	**2,629.15**	**2,629.16**	**2,629.16**	**2,629.16**	**2,629.16**

（续上表）

项目	第七年	第八年	第九年	第十年	第十一年	第十二年
门诊收入（万元）	648.00	648.00	648.00	648.00	648.00	648.00
门诊人次/年	54,000.00	54,000.00	54,000.00	54,000.00	54,000.00	54,000.00
标准收费（元/次）	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00
住院收入（万元）	1,981.16	1,981.16	1,981.16	1,981.16	1,981.16	1,981.16
住院总床日	43,398.00	43,398.00	43,398.00	43,398.00	43,398.00	43,398.00
每床日收费（元）	456.51	456.51	456.51	456.51	456.51	456.51
小计	**2,629.16**	**2,629.16**	**2,629.16**	**2,629.16**	**2,629.16**	**2,629.16**

（续上表）

项目	第十三年	第十四年	第十五年	第十六年	第十七年	合计
门诊收入（万元）	648.00	648.00	648.00	648.00	648.00	10,368.00
门诊人次/年	54,000.00	54,000.00	54,000.00	54,000.00	54,000.00	
标准收费（元/次）	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	
住院收入（万元）	1,981.16	1,981.16	1,981.16	1,981.16	1,981.16	31,698.55
住院总床日	43,398.00	43,398.00	43,398.00	43,398.00	43,398.00	
每床日收费（元）	456.51	456.51	456.51	456.51	456.51	
小计	**2,629.16**	**2,629.16**	**2,629.16**	**2,629.16**	**2,629.16**	**42,066.55**

2、运营成本预测

根据周口市淮阳区人民医院近三年成本历史数据，本项目运营成本包括人员经费、药品费及耗材、水电费、其他费用等支出。周口市淮阳区人民医院近三年人员经费，卫生材料费、药品费及耗材、水电费、其他费用占医疗收入比例如下表：

周口市淮阳区人民医院近三年成本结构表：

项目	2019 年	2020 年	2021 年	平均数
人员经费	1,019.31	960.83	988.36	989.50
占医疗收比例	39.07%	37.47%	36.48%	37.67%
药品费及耗材	1,037.64	996.00	1,062.37	1,032.00
占医疗收比例	39.77%	38.84%	39.21%	39.27%
水电费	37.26	40.65	34.35	37.42
占医疗收比例	1.43%	1.59%	1.27%	1.43%
其他费用	15.11	36.04	76.68	42.61
占医疗收比例	0.58%	1.41%	2.83%	1.60%

基于以上数据分析，本项目各项成本预测如下：

人员费用：根据以上数据分析，参考周口市淮阳区人民医院人员费用占医疗收入近 3 年平均占比 37.67%，根据合理性和谨慎性原值，本项目按照 38%测算。

药品费及耗材：根据以上数据分析，参考周口市淮阳区人民医院药品费及耗材占医疗收入近 3 年平均占比为 39.27%，根据合理性和谨慎性原则，本项目按照 39%测算。

水电费：根据以上数据分析，参考周口市淮阳区人民医院水电费占医疗收入近 3 年平均占比为 1.43%，根据合理性和谨慎性原则，本项目按照 1%测算。

其他费用：其他费用包括办公费、暖气费及无法预计的费用等；根据以上数据分析，参考周口市淮阳区人民医院水电费其他费用占医疗收入近 3 年平均占比为 1.60%，根据合理性和谨慎性原则，本项目按照 2%测算。

折旧、摊销等：本项目为现金流覆盖债券还本付息，折旧、摊销为运营期非付现成本本次测算不在考虑。本次预测将按照 2019-2021 年累计金额占累计医疗收入占比测算。在债券存续期内医疗成本测算如下表：

运营成本预测表

单位：万元

项目	第二年	第三年	第四年	第五年	第六年
药品及耗材费	1,025.37	1,025.37	1,025.37	1,025.37	1,025.37
工资及福利	999.08	999.08	999.08	999.08	999.08

水电费	26.29	26.29	26.29	26.29	26.29
其他费用	52.58	52.58	52.58	52.58	52.58
合计	**2,103.32**	**2,103.32**	**2,103.32**	**2,103.32**	**2,103.32**

（续上表）

项目	第七年	第八年	第九年	第十年	第十一年	第十二年
药品及耗材费	1,025.37	1,025.37	1,025.37	1,025.37	1,025.37	1,025.37
工资及福利	999.08	999.08	999.08	999.08	999.08	999.08
水电费	26.29	26.29	26.29	26.29	26.29	26.29
其他费用	52.58	52.58	52.58	52.58	52.58	52.58
合计	**2,103.32**	**2,103.32**	**2,103.32**	**2,103.32**	**2,103.32**	**2,103.32**

（续上表）

项目	第十三年	第十四年	第十五年	第十六年	第十七年	合计
药品及耗材费	1,025.37	1,025.37	1,025.37	1,025.37	1,025.37	16,405.92
工资及福利	999.08	999.08	999.08	999.08	999.08	15,985.28
水电费	26.29	26.29	26.29	26.29	26.29	420.64
其他费用	52.58	52.58	52.58	52.58	52.58	841.28
合计	**2,103.32**	**2,103.32**	**2,103.32**	**2,103.32**	**2,103.32**	**33,653.12**

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。

4、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二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	主营业务收入	运营成本	现金净流入
第二年	2,629.15	2,103.32	525.83
第三年	2,629.16	2,103.32	525.84
第四年	2,629.16	2,103.32	525.84
第五年	2,629.16	2,103.32	525.84
第六年	2,629.16	2,103.32	525.84
第七年	2,629.16	2,103.32	525.84
第八年	2,629.16	2,103.32	525.84
第九年	2,629.16	2,103.32	525.84
第十年	2,629.16	2,103.32	525.84
第十一年	2,629.16	2,103.32	525.84
第十二年	2,629.16	2,103.32	525.84
第十三年	2,629.16	2,103.32	525.84
第十四年	2,629.16	2,103.32	525.84
第十五年	2,629.16	2,103.32	525.84
第十六年	2,629.16	2,103.32	525.84
第十七年	2,629.16	2,103.32	525.84
合计	42,066.55	33,653.12	8,413.43

（四）现金流覆盖还本付息的测算

本项目计划发行专项债券 3,300.00 万元，期限十五年，利率 4.5%，在债券存续期每半年支付一次债券利息，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%。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		45.00	45.00	
第二年		45.00	45.00	525.83
第三年		45.00	45.00	525.84
第四年		148.50	148.50	525.84
第五年		148.50	148.50	525.84
第六年	50.00	148.50	198.50	525.84
第七年	50.00	146.25	196.25	525.84
第八年	165.00	144.00	309.00	525.84
第九年	165.00	136.58	301.58	525.84
第十年	165.00	129.15	294.15	525.84
第十一年	265.00	121.73	386.73	525.84
第十二年	265.00	109.80	374.80	525.84
第十三年	495.00	97.88	592.88	525.84

年份	本金	利息	当年还本付息合计	项目收益
第十四年	495.00	75.60	570.60	525.84
第十五年	495.00	53.33	548.33	525.84
第十六年	345.00	31.05	376.05	525.84
第十七年	345.00	15.53	360.53	525.84
合计	3,300.00	1,641.38	4,941.38	8,413.43
本息覆盖倍数	1.70			

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1.70，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.　412924197404042054

上会会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所 4101080151779

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.

河南省注册会计师协会 CPA 年检专用章 4101080543170

2021年6月30日
年/y 月/m 日/d

6

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 2001 年 03 月 30 日

姓名 Full name 魏永广
性别 Sex 男
出生日期 Date of birth 1973-08-16
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. 410782197308181590

http://acc.mof.gov.cn/cpaAcc/cpaAccPrint?id=5988143886001134271641

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

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

2018 年 4 月 16 日

同意调入
Agree the holder to be transferred to

上会事务所(特殊普通合伙)河南分所
CPAs

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

2018 年 4 月 16 日

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.

2021年6月30日

7

周口市淮阳区综合检验检测中心建设项目

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

周口市淮阳区综合检验检测中心建设项目

项目收益与融资自求平衡

专项评价报告

上会豫报字〔2022〕第 0697 号

上会会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所接受委托，对周口市淮阳区综合检验检测中心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周口市淮阳区综合检验检测中心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

周口市淮阳区综合检验检测中心建设项目拟申请专项债券资金 7,000.00 万元，期限十五年。假设债券票面利率 4.50%，在债券存续期每半年支付一次利息，从第 6 年开始还本，第 6-10 年每年偿还本金的 5%，第 11-15 年每年偿还本金的 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		1,000.00		1,000.00	45.00	45.00
第二年	1,000.00	6,000.00		7,000.00	315.00	315.00
第三年	7,000.00			7,000.00	315.00	315.00
第四年	7,000.00			7,000.00	315.00	315.00
第五年	7,000.00			7,000.00	315.00	315.00
第六年	7,000.00		50.00	6,950.00	315.00	365.00
第七年	6,950.00		350.00	6,600.00	312.75	662.75
第八年	6,600.00		350.00	6,250.00	297.00	647.00
第九年	6,250.00		350.00	5,900.00	281.25	631.25
第十年	5,900.00		350.00	5,550.00	265.50	615.50
第十一年	5,550.00		450.00	5,100.00	249.75	699.75
第十二年	5,100.00		1,050.00	4,050.00	229.50	1,279.50
第十三年	4,050.00		1,050.00	3,000.00	182.25	1,232.25

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
第十四年	3,000.00		1,050.00	1,950.00	135.00	1,185.00
第十五年	1,950.00		1,050.00	900.00	87.75	1,137.75
第十六年	900.00		900.00		40.50	940.50
合计		7,000.00		7,000.00	3,701.25	10,701.25

二、净现金流入

1、基本假设条件及依据

周口市淮阳区综合检验检测中心建设项目预计在债券存续期第三年开始投入运营并实现经营收益。本项目主要收益来源为检测收入与经常性补贴收入。在15年债券存续期间运营收入合计37,889.60万元、运营成本合计24,553.64万元。

2、净现金流入

以周口市淮阳区综合检验检测中心建设项目运营后检测收入与经常性补贴收入为基础，考虑项目运营后的检验检测材料费、燃料动力费、工资福利费、维修费、设备更新换代费用、税金、其他费用等运营成本，按照保守性原则，可用于资金平衡净现金流入情况如下：

单位：万元

项目	第三年	第四年	第五年	第六年	第七年
项目净收益	1,321.75	1,302.47	1,282.78	1,262.68	1,214.45

（续上表）

项目	第八年	第九年	第十年	第十一年	第十二年
项目净收益	1,070.24	819.91	794.13	767.89	741.18

（续上表）

项目	第十三年	第十四年	第十五年	第十六年	合计
项目净收益	706.12	716.66	684.34	651.35	13,335.96

三、项目收益和现金流覆盖债券还本付息情况

项目收益为周口市淮阳区综合检验检测中心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周口市淮阳区财政资金统筹安排。在具体预测说明披露的各项假设前提下，周口市淮阳区综合检验检测中心建设项目本息覆盖倍数为1.25。

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
13,335.96	10,701.25	2,634.71	1.25

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，本次评价的周口市淮阳区综合检验检测中心建设项目预期收入对应的收益能够合理保障偿还拟申请的专项债券本金和利息，实现项目收益与融资自求平衡。

五、其他需说明事项

1、本次评价结论仅供周口市淮阳区综合检验检测中心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　　二〇二二年九月二十九日

附件：

项目收益及现金流入预测说明

一、项目社会效益

周口市人民政府《关于印发周口市“十四五”市场监管现代化规划的通知》（周政〔2022〕23 号）文件中指出：加强质量基础设施建设。全面提升认证检测服务能力，深化认证检测机构市场化改革，推行认证检测机构资质认定告知承诺制，促进认证检测机构发展。鼓励企业运用质量认证方式加强质量管理，完善实施生活性服务业认证认可制度，推进标准化诚信化职业化发展。加强战略性新兴产业领域质量认证，强化高端品质认证和服务认证，加强检验检测机构建设，全面提升认证检测能力。

本项目建设完成后将主要开展食品安全检测、计量器具检定、塑料制品质量检测等业务，为淮阳区的食品安全、企业生产安全提供后期保障，提高淮阳区人民健康水平，给予人民一个健康、舒适、幸福的家园，从而提高人民生活的幸福感。

二、项目概况

1、项目位置

本项目位于周口市淮阳区产业集聚区工业二路中段西侧。

2、项目建设内容与规模

周口市淮阳区综合检验检测中心建设项目为利用现有建筑进行的改造提升项目。项目占地 6,300.00 平方米，总建筑面积 6,970.57 平方米。其中：

（1）利用原有综合楼升级改造建筑面积 1,608.00 平方米，主要改造内容包括：天花工程、地面工程、墙面工程等装饰装修工程及暖通工程、电气工程、给排水工程等公用设施工程。

（2）利用原有厂房改造建成检验楼建筑面积 5,320.00 平方米。主要改造内容包括：墙体工程、地面工程、吊顶工程、门窗工程等装饰装修工程以及暖通空调工程、给排水工程、电气工程、消防工程及实验室供气管线工程等公用设施工程；并配套购置检验检测设备及样品库冷库、冷藏设备。

（3）中心配套建设数智化综合管理平台信息化工程。

（4）室外道路、围墙、景观绿化、给排水、电力、消防、水泵房等附属设

施提升改造。

3、总投资及资金来源

（1）投资估算

本项目总投资估算 9,210.00 万元，其中：工程费用 3,507.18 万元，仪器设备购置费用 3,124.32 万元,工程建设其他费用 1,839.93 万元，基本预备费 423.57 万元，建设期利息 315.00 万元。投资估算明细如下表：

序号	项目名称	估 算 金 额 （ 万 元 ）					主 要 技 术 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	单位价值（元）	
一	第一部分工程费用	2749.41		15.00	742.77	3507.18				
1	综合楼	393.96				393.96				
1.1	建筑土建工程	56.28				56.28	㎡	1608.00	350	
1.2	装饰装修工程	128.64				128.64	㎡	1608.00	800	
1.3	给排水工程	56.28				56.28	㎡	1608.00	350	
1.4	电气工程	96.48				96.48	㎡	1608.00	600	
1.5	暖通工程	56.28				56.28	㎡	1608.00	350	
2	检验楼	2181.20				2181.20				
2.1	建筑土建工程	606.48				606.48	㎡	5320.00	1140	
2.2	装饰装修工程	585.20				585.20	㎡	5320.00	1100	
2.3	给排水工程	239.40				239.40	㎡	5320.00	450	
2.4	消防工程	212.80				212.80	㎡	5320.00	400	
2.5	电气工程	351.12				351.12	㎡	5320.00	660	
2.6	暖通工程	186.20				186.20	㎡	5320.00	350	
3	室外工程	174.25		15.00		189.25				
3.1	绿化	27.75				27.75	㎡	925.16	300	
3.2	大门及围墙			15.00		15.00	项	1.00	150000	
3.3	道路、广场及硬化	70.50				70.50	㎡	2136.27	330	
3.4	室外公用工程	36.00				36.00	㎡	200.00	1800	

3.5	室外变压器	40.00				40.00	座	400000.00	1	
4	信息化建设				742.77	742.77				
二	仪器设备购置				3124.32	3124.32				
三	工程建设其它费用				1839.93	1839.93				
1	前期工作咨询费				23.80	23.80	工程费用	3507.18	合同定价计入	
2	项目建设管理费				140.00	140.00	项目总投资		按财建〔2016〕504 号文	
3	设计费				91.13	91.13	工程费用	3507.18	国家计委、建设部计价格〔2002〕10 号文和中设协字〔2016〕89 号	
4	工程监理费				70.80	70.80	工程费用	3507.18	豫建监协（2015）19 号	
5	招标代理费				17.56	17.56	工程费用	3507.18	豫发改收费〔2011〕627 号文计入	
6	工程保险费				10.52	10.52	工程费用	3507.18	建标〔2007〕164 号	0.30 %
7	环评费用				6.26	6.26	项	1	国家发改办价格〔2011〕534 号文件规定计入	
8	土地费用				1304.50	1304.50				
9	办公及生活家具购置费				175.36	175.36		3507.18		5%
三	预备费				423.57	423.57	工程费用	3507.18	5.0%	
	建设投资					8895.00				
四	建设期利息				315.00	315.00	发行债券	7000.00		
五	建设项目总投资					9210.00				

（2）资金筹措方式

① 项目资金来源

本项目总投资 9,210.00 万元，其中：计划申请使用专项债券资金 7,000.00 万元，占项目总投资的 76.00%；项目资本金 2,210.00 万元，占项目总投资的 24.00%，由周口市淮阳区财政安排，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

单位：万元

项目	金额	比例
资本金（使用财政资金）	2,210.00	24.00%
债券资金	7,000.00	76.00%
其它资金	-	-
合计	9, 210.00	100.00%

② 项目资金使用计划

本项目总投资 9,210.00 万元，建设期内资金使用计划具体安排如下表所示：

资金投资计划表

单位：万元

序号	项目	合计	第一年	第二年
一	总投资	9,210.00	3,210.00	6,000.00
二	资金筹措	9,210.00	3,210.00	6,000.00
1	发行债券	7,000.00	1,000.00	6,000.00
2	配套资金	2,210.00	2,210.00	-

4、建设期

根据《周口市淮阳区综合检验检测中心建设项目可行性研究报告》项目建设期为 12 个月，本项目拟在 2023 年 8 月开始前期工作，由于资金尚未完成到位导致项目建设延迟，资金到位后预计在 2024 年 12 月完工。

5、专项债券使用方向合规性

本项目建设不属于《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，本项目拟申请的专项债券使用方向合规。

根据债券资金使用要求，本项目申请的专项债券资金投向领域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。

三、项目单位基本情况

机构名称：周口市淮阳区市场监督管理局

机构性质：机关

负责人：周文琦

统一社会信用代码：11411727MB1B34819M

单位地址：河南省周口市淮阳区新星路中段 106 号

周口市淮阳区市场监督管理局系在中华人民共和国境内依法设立、合法存续的机关，具备以周口市淮阳区综合检验检测中心建设项目申请专项债券资金的主体资格。

四、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

本项目运营后主要收益来源为检测收入与经常性补贴收入。

（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、项目主体

本项目建设主体、债券申报主体、运营主体、资产登记单位为周口市淮阳区

市场监督管理局。在债券存续期间，周口市淮阳区市场监督管理局全面贯彻执行国家相关政策及有关法律法规，遵守财经纪律，确保国有资产安全，促进国有资产增值保值任务。

2、项目运营模式

本项目由周口市淮阳区市场监督管理局公开招标确定施工单位，根据进度由周口市淮阳区市场监督管理局提出申请，报送相关要件，经审核后在专项债券预算指标体系内由周口市淮阳区财政局拨付项目建设资金。周口市淮阳区市场监督管理局与周口市淮阳区财政局将当年到期专项债券本金、利息、项目收益列入年度政府性基金预算统筹安排，建立还本付息台账，健全偿债保障机制。

本项目建设后将主要开展食品安全检测、计量器具检定、塑料制品质量检测等业务，具体由周口市淮阳区市场监督管理局下属的二级单位周口市淮阳区食品药品检验所、周口市淮阳区质量技术监督检验测试中心具体负责。

3、项目收益管理

为切实规范项目收入、支出资金的管理，保障项目资金安全、高效运行，周口市淮阳区市场监督管理局与周口市淮阳区财政局将对项目收入和支出实行“专人管理、专户储存、专账核算、专项使用”并对项目收入和支出实行财政监管制，不得擅自挪用、挤占，项目支出手续必须报财政审批后方可支出，加强审计监督，对项目预期收入资金定期与不定期进行督查，确保债券到期能够及时还本付息。

4、项目定位

本项目建设后将主要开展食品安全检测、计量器具检定、塑料制品质量检测等业务，为淮阳区的食品安全、企业生产安全提供后期保障，提高淮阳区人民健康水平，给予人民一个健康、舒适、幸福的家园，从而提高人民生活的幸福感。

食品安全、计量器具检定业务为纯公益性项目，根据周口市淮阳区人民政府文件的相关文件，上述项目开展后由区财政给予工作经费予以保障；塑料制品质量检测业务根据《周口市淮阳区市场监督管理局关于全区塑料制品生产企业质量提升工作的通知》（周淮市监〔2022〕64 号）文件要求，为严把原材料进厂关和产品出厂关，周口市淮阳区市场监督管理局按照区政府的工作部署，建议淮阳区产业集聚区内各塑料制品生产企业本着就地就近的原则。

中国轻工业联合会与中国塑料加工协会于 2022 年 3 月 7 日出具授予河南省

周口市淮阳区“中国塑料制品之城-淮阳”荣誉称号，同时淮阳区于 2021 年编制了《淮阳塑料制品产业园区五年（2021-2025 年）发展规划》，目前淮阳区产业规模优势明显，产业聚集区塑料及相关配套企业 100 余家，2021 年塑料产业链实现工业总产值 303 亿元，利税总额超 12 亿元。主要有河南怀皓新材料有限公司、河南瑞云包装制品股份有限公司、河南银丰塑料有限公司等企业。

（四）项目收益及现金流入预测

1、运营收入预测

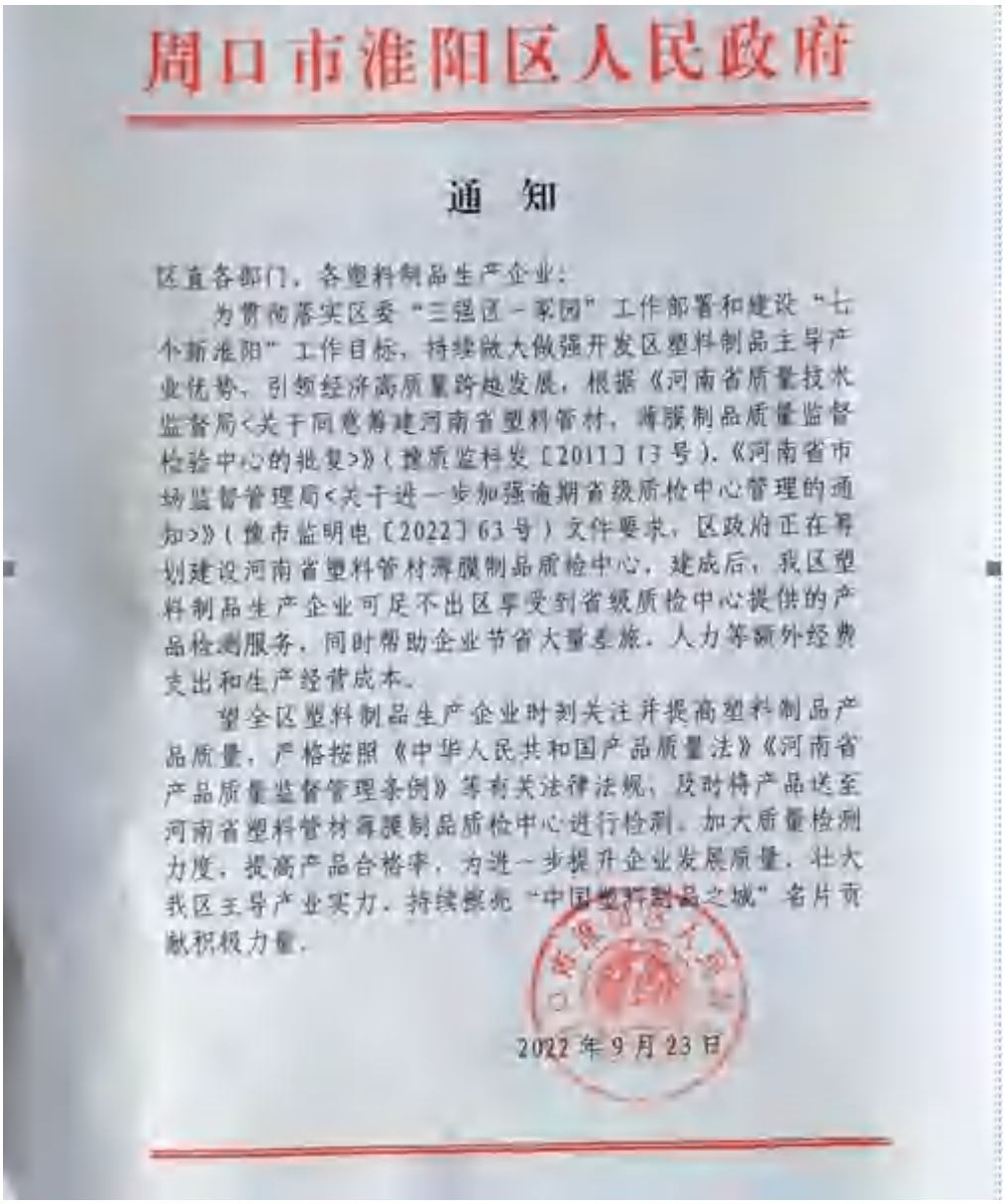
本项目运营收入主要为经常性补贴收入和塑料制品检测收入，经常性补贴收入为计量器具检定收入和食品抽检收入；塑料制品检测收入包括塑料薄膜检测收入、塑料编织袋检测收入、塑料管材检测收入。

（1）财政补贴收入

根据周口市淮阳区财政补贴出具的关于项目运行期间给予财政补贴的复函，经区政府同意在项目建设完成后运营期间给予 323.40 万元财政补贴。

（2）塑料制品检测收入

根据淮阳区人民政府的通知以及《周口市淮阳区市场监督管理局关于全区塑料制品生产企业质量提升工作的通知》（周淮市监〔2022〕64 号）文件要求，为严把原材料进厂关和产品出厂关，周口市淮阳区市场监督管理局按照区政府的工作部署，建议淮阳区产业集聚区内各塑料制品生产企业本着就地就近的原则，把企业生产的各类产品送到新建成的周口市淮阳区综合检验检测中心按照产品执行国家标准中的全参数检测，且每类产品每年不少于 2 次。



周口市淮阳区人民政府

通　知

区直各部门，各塑料制品生产企业：

为贯彻落实区委“三强区一家园”工作部署和建设“七个新淮阳”工作目标，持续做大做强开发区塑料制品主导产业优势，引领经济高质量跨越发展，根据《河南省质量技术监督局<关于同意筹建河南省塑料管材、薄膜制品质量监督检验中心的批复>》（豫质监科发〔2011〕13号）、《河南省市场监督管理局<关于进一步加强逾期省级质检中心管理的通知>》（豫市监明电〔2022〕63号）文件要求，区政府正在筹划建设河南省塑料管材薄膜制品质检中心，建成后，我区塑料制品生产企业可足不出区享受到省级质检中心提供的产品检测服务，同时帮助企业节省大量差旅、人力等额外经费支出和生产经营成本。

望全区塑料制品生产企业时刻关注并提高塑料制品产品质量，严格按照《中华人民共和国产品质量法》《河南省产品质量监督管理条例》等有关法律法规，及时将产品送至河南省塑料管材薄膜制品质检中心进行检测，加大质量检测力度，提高产品合格率，为进一步提升企业发展质量，壮大我区主导产业实力，持续擦亮“中国塑料制品之城”名片贡献积极力量。

2022年9月23日

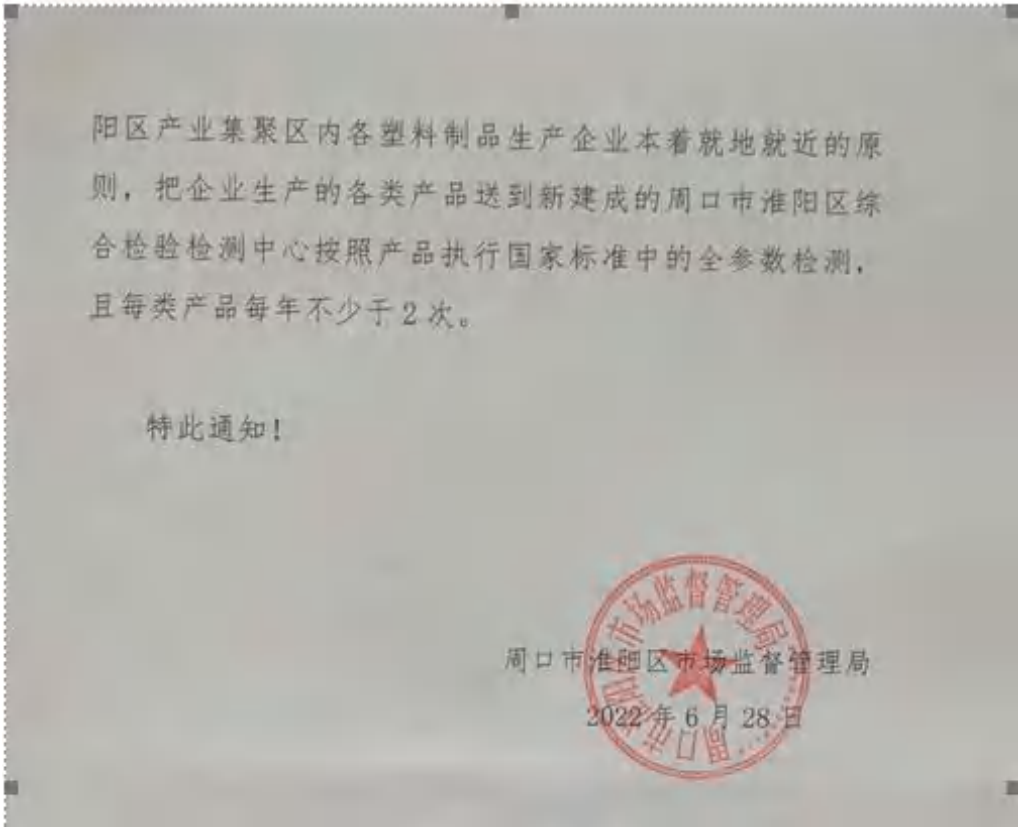
周口市淮阳区市场监督管理局文件

2022 64

周口市淮阳区市场监督管理局
关于全区塑料制品生产企业质量提升工作的通知

全区各塑料制品生产企业：

为持续优化营商环境，促进全区塑料制品生产企业的产品质量提高，进一步擦亮周口市淮阳区产业集聚区获批“中国塑料制品之城”金字招牌，确保淮阳区经济建设高质量发展，根据国办《关于进一步优化营商环境降低市场主体制度性交易成本的意见》要求，淮阳区委区政府正在计划投入大量资金在产业集聚区内建立周口市淮阳区综合检验检测中心，并积极创建河南省塑料管材薄膜制品质检中心，高起点、高质量地打造为塑料制品生产企业提供优质服务的高地。为严把原材料进厂关和产品出厂关，周口市淮阳区市场监督管理局按照区政府的工作部署，建议淮



① 塑料薄膜检测收入

根据河南省产品质量监督检验院《国家建筑装修材料质量监督检验中心经营性委托检验收费项目及标准》（2018 年版）可知，塑料薄膜、板、管件类 2,390.00 元/样/批次或 12,011.00 元/样/批次，公示收费标准顺序第 92 和 96 项。收费标准如下表：

收费标准第 92 项		
序号	项目名称	收费标准（元/批次）
1	外观	60
2	尺寸	30
3	拉伸负荷	200
4	断裂伸长率（元/组）	130
5	撕裂负荷	200
6	剥离负荷	250
7	氧气透过率	590
8	水蒸气透过量	400
9	热合强度	200
10	低温伸长率（元/组）	170
11	厚度	30
12	低温冲击强度（元/个）	30
13	体积电阻率（元/片）	50

14	空气热老化（元/小时）	10
15	试样压制	40
合计		合计：2390

（续上表）

收费标准第 96 项		
序号	项目名称	收费标准（元/批次）
1	外观（14）	60
2	拉伸强度（纵、横向）	200
3	断裂伸长率（纵、横向）（元/组）	130
4	低温伸长率（纵、横向）（元/组）	150
5	直角撕裂强度（纵、横向）	200
6	尺寸变化率（纵、横向）	200
7	加执损失率	110
8	水抽出物	70
9	耐油性	500
10	雾度	70
11	热合强度	200
12	剥离力	250
13	抗摆锤冲击性能	110
14	水蒸气渗过量	400
15	氧气透过量	590
16	溶剂残留量（总量、苯类溶剂）	900
17	耐压性能	60
18	跌落性能	150
19	透光率	90
20	气体透过率	590
21	自粘性（元/组）	150
22	落镖冲击质量	160
23	热封强度	200
24	密度	90
25	宽度	30
26	长度	30
27	厚度	30
28	冲击强度	160

29	热收缩率（纵、横向）	200
30	磨擦系数（动、静）	110
31	光泽度	100
32	润湿张力	60
33	透湿量	400
34	耐热、耐介质性	1100
35	收缩比	80
36	甲苯二胺	600
37	蒸发残渣（正已烷）	130
38	蒸发残渣（乙醇、蒸馏水、4%乙酸）（元/项）	130
39	高锰酸钾消耗量	90
40	重金属	150
41	脱色试验（3 项）（元/项）	50
42	制样（每组）	40
43	开卷性	150
44	防雾性	150
45	镀铝层厚度	200
46	镀铝层附着力	690
47	耐寒性	600
48	氯乙烯单体含量	250
49	片氯乙烯单体含量	250
50	苯类残留	300
51	食品迁移模拟实验（元/小时）	1
52	脱色实验（元/项）	100
53	总迁移量（元/项）	200
合计		合计：12011

结合上述文件，检测费用根据检测内容不同收费标准不同同时考虑淮阳区经济情况本项目塑料薄膜检测费用按照为 5,000.00 元/批次，基于谨慎性原则，运营期间暂不考虑增长。

淮阳区塑料薄膜生产厂家主要有河南银丰塑料有限公司等，河南省银丰塑料有限公司是一家以生产农地膜、包装膜为主导产品的民营企业，国家农业部、水利部农地膜定点生产厂家，周口市政府重点保护企业、进出口工作优秀企业，河南省银行业协会 AAA 级信用客户，河南省优秀民营企业，世界 500 强企业美国

埃克森美孚中国核心战略伙伴。公司位于淮阳区工业北大道南，占地面积 16 万平方米，建筑面积近 10 万平方米；拥有农膜、复膜、制袋、分切、彩印、管材等现代化生产线，年生产能力 56,000.00 吨；主营产品农地膜、多功能棚膜、长寿无滴膜、包装膜、包装袋、警示带、彩印复合制品等，产品种类有 200 多种。

综上所述，在债券存续期间塑料薄膜检测每个品种检测费用按照 5,000.00 元/批次，产品种类按照 200 种，全年进行 2 批次检测进行测算。

② 塑料编织袋检测收入

根据河南省产品质量监督检验院《国家建筑装修材料质量监督检验中心经营性委托检验收费项目及标准》（2018 年版）可知，塑料丝、编织制品类 1,750.00 元/样/批次，公示收费标准顺序第 93 项。收费标准如下表：

序号	项目名称	收费标准（元/批次）
1	每毫米宽纤度	60
2	跌落强度	150
3	单位面积质量	60
4	经、纬密度	50
5	外观	30
6	宽度、长度	60
7	拉伸负荷	600(3 项)
8	耐热	100
9	卫生性能	610
10	制样	30
合计		合计：1750

结合上述收费标准以及周口市淮阳区经济情况，本项目塑料编织袋检测费用 1,750.00 元/批次。基于谨慎性原则，运营期间暂不考虑增长。本项目需要检测塑料编织袋生产厂家为十余家，产品 100 余种。

综上所述，在债券存续期间塑料编织袋检测每个品种检测费用按照 1,750.00 元/批次，产品种类按照 100 种，全年进行 2 批次检测进行测算。

③ 塑料管材检测收入

根据河南省产品质量监督检验院《国家建筑装修材料质量监督检验中心经营性委托检验收费项目及标准》（2018 年版）可知，塑料管材、管件类 21,480.00 元/样/批次，公示收费标准顺序第 117 项。收费标准如下表：

第 117 项目		
序号	项目名称	收费标准（元/批次）
1	扁平	110
2	丙酮浸泡	200
3	断裂伸长率	160
4	规格尺寸	70
5	拉伸屈服强度	200
6	落锤冲击试验	300
7	维卡软化温度	200
8	液压试验(300+环境处理：10 元/h)	300
9	纵向回缩率	160
10	pH	80
11	不透光性	180
12	承插口密封试验	500
13	冲击性能	890
14	臭和味	70
15	电熔管件的溶接强度	300
16	跌落性能	200
17	对接熔接拉伸强度	300
18	二氯甲烷浸渍试验	160
19	腐蚀度	200
20	高锰酸钾消耗量	100
21	烘箱试验	160
22	环刚度	200
23	环柔度	200
24	简支梁冲击试验	300
25	交联度	200
26	绝缘电阻	150
27	绝缘强度	250
28	抗弯折能力	200
29	抗压性能	200
30	内径和壁厚	100
31	内压试验	280
32	耐候性(500+环境处理：25 元/h)	500

33	耐快速裂纹扩展	500
34	耐拉拔试验	300
35	耐慢速裂纹增长	400
36	耐热性能	150
37	氧化诱导时间	800
38	熔点	800
39	热循环试验(500+环境处理：10 元/h)	500
40	熔体质量流动速率	200
41	外观	60
42	弯扁性能	200
43	弯曲试验	200
44	系统的适用性	280
45	循环压力冲击试验(500+环境处理：10 元/h)	500
46	氧指数	560
47	真空试验	450
48	蒸发残渣	120
49	坠落试验	200
50	自熄时间	100
51	静液压实验 20℃，1h	400
52	静液压实验 95℃，22h	1190
53	静液压试验 95℃，165h	2480
54	静液压强度 20℃，100h	1190
55	静液压强度 80℃，165h	2480
合计		合计：21480

结合上述文件，本项目塑料管材检测费用 21,480.00 元/批次，基于谨慎性原则，运营期间暂不考虑增长。

淮阳区塑料管材生产厂家主要有河南怀皓新材料有限公司、河南联塑实业有限公司等。河南怀皓新材料有限公司是一家集产品研发、生产、销售、售后服务为一体的塑料建材企业。主要产品有 PE100 级给水管、埋地排水用 HDPE 聚乙烯双臂波纹管、PVC-U 双臂波纹管、一孔、三孔、四孔、五孔、七孔、九孔通信管、硬聚录乙烯（PVC-U）给水、排水管材管件 XBD 玻璃钢电缆保护管、HDPE 碳素螺旋波纹管、PVC-U 埋地式电力电缆套管，PE 埋地用聚乙烯中空臂缠绕管、钢带增强聚乙烯（PE）螺旋管、电力管等种类。河南联塑实业有限公司，成立

于 2007 年 10 月份，目前在职人员约 530 人，占地面积 362 亩，年塑胶生产能力 10 万吨。公司拥有从德国克劳玛菲公司、巴顿菲尔公司、德罗斯巴赫公司、奥地利辛辛那提公司等国内外先进生产设备 70 多台套。拥有丰富的产品种类，能为市场提供品种齐全的塑料管道及管件，包括超过 70 个系列及 7,000 多种产品。这些产品被广泛应用于给水、排水排污、电力通信、燃气、地暖、消防及农业等领域。

综上所述，在债券存续期间塑料薄膜检测每个品种检测费用按照 21,480.00 元/批次，产品种类按照 500 种，全年进行 2 批次检测进行测算。

综上所述，在债券存续期间本项目运营收入预计为 37,889.60 万元。

运营收入预测表

项目	第三年	第四年	第五年	第六年	第七年
收入合计	2,706.40	2,706.40	2,706.40	2,706.40	2,706.40
财政补贴收入	323.40	323.40	323.40	323.40	323.40
塑料薄膜检测收入	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00
单价（元）	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00
数量（批次）	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00
塑料编织袋检测收入	35.00	35.00	35.00	35.00	35.00
单价（元）	1,750.00	1,750.00	1,750.00	1,750.00	1,750.00
数量（批次）	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00
塑料管材检测收入	2,148.00	2,148.00	2,148.00	2,148.00	2,148.00
单价（元）	21,480.00	21,480.00	21,480.00	21,480.00	21,480.00
数量（批次）	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00

（续上表）

项目	第八年	第九年	第十年	第十一年	第十二年
收入合计	2,706.40	2,706.40	2,706.40	2,706.40	2,706.40
财政补贴收入	323.40	323.40	323.40	323.40	323.40
塑料薄膜检测收入	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00
单价（元）	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00
数量（批次）	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00
塑料编织袋检测收入	35.00	35.00	35.00	35.00	35.00
单价（元）	1,750.00	1,750.00	1,750.00	1,750.00	1,750.00
数量（批次）	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00

项目	第八年	第九年	第十年	第十一年	第十二年
塑料管材检测收入	2,148.00	2,148.00	2,148.00	2,148.00	2,148.00
单价（元）	21,480.00	21,480.00	21,480.00	21,480.00	21,480.00
数量（批次）	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00

（续上表）

项目	第十三年	第十四年	第十五年	第十六年	合计
收入合计	2,706.40	2,706.40	2,706.40	2,706.40	37,889.60
财政补贴收入	323.40	323.40	323.40	323.40	4,527.60
塑料薄膜检测收入	200.00	200.00	200.00	200.00	2,800.00
单价（元）	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	
数量（批次）	400.00	400.00	400.00	400.00	
塑料编织袋检测收入	35.00	35.00	35.00	35.00	490.00
单价（元）	1,750.00	1,750.00	1,750.00	1,750.00	
数量（批次）	200.00	200.00	200.00	200.00	
塑料管材检测收入	2,148.00	2,148.00	2,148.00	2,148.00	30,072.00
单价（元）	21,480.00	21,480.00	21,480.00	21,480.00	
数量（批次）	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	

2、运营成本的测算

本项目运营期间主要运营成本为检验检测材料费、燃料动力费、工资福利费、维修费、设备更新换代费用、税金、其他费用。

（1）检验检测材料费：本项目建成后，开展检验检测工作中所用试剂耗材种类繁多，各种品类近千余种，价格从数元到千元不等，通过调研咨询河南尚科计量检测服务有限公司（焦作）、河南中标检测服务有限公司（郑州）、河南科正检测技术有限公司（周口）3 家第三方检测机构，2021 年度药品试剂、玻璃器皿、标准物资等检验检测耗材费用支出占全年业务收入的比率分别为 13%、12%、14%。根据谨慎性原则，本项目检测实际成本按照当年收入的 25%测算。根据国家年度统计公报， 2019 年、2020 年、2021 年居民消费价格指数涨幅分别为 2.90%、2.50%、0.90%，近三年平均指数 2.10%，基于谨慎性原则，以后年度按照 2.10%递增。

（2）燃料动力费：本项目燃料及动力费主要为水电暖，本项目需用水量为 7.39 万 m^3/年，水费单价按 5.05 元/吨（包含水资源费和污水处理费）测算；用

电量为 195.93 万度/年，电费单价按 0.56 元/度测算；用燃气量为 1.60 万方/年，燃气费单价按 2.8 元/方测算。根据国家年度统计公报， 2019 年、2020 年、2021 年居民消费价格指数涨幅分别为 2.90%、2.50%、0.90%，近三年平均指数 2.10%，基于谨慎性原则，以后年度按照 2.10%递增。

（3）工资福利费：本项目建设完成后预计劳动定员为 50 人，其中管理人员 5 名，技术人员 35 名，后勤人员 10 名。管理人员人均年工资及福利按 5.50 万元计入，技术人员人均年工资及福利按 4.00 万元计入，后勤人员均年工资及福利按 3.00 万元计入。根据国家年度统计公报， 2019 年、2020 年、2021 年居民消费价格指数涨幅分别为 2.90%、2.50%、0.90%，近三年平均指数 2.10%，基于谨慎性原则，以后年度按照 2.10%递增。

（4）维修费：主要为检测中心用房及设备维护维修费用，按年折旧费用 390.59 万元的 15%计入。根据国家年度统计公报， 2019 年、2020 年、2021 年居民消费价格指数涨幅分别为 2.90%、2.50%、0.90%，近三年平均指数 2.10%，基于谨慎性原则，以后年度按照 2.10%递增。

（5）设备更新换代费用：本项目在开展检测业务时设备使用寿命一般为 8-10 年，出于谨慎性原则检测设备在第 8 年开始更换，每年更换费用按照 300 万元测算。

（6）税金：本项目主营业务为检测服务收入，检测服务收入按照适用增值税率 6%测算，在债券存续期内增值税销项税额为 1,888.42 万元，本项目工程建设费用 3,507.18 万元，按照建筑服务适用增值税税率 9%测算，设备购置费用 3,124.32 万元按照适用增值税率 13%测算，建设期增值税进项税额为 649.02 万元，在债券存续期内应缴纳增值税 1,239.40 万元；城市建设维护税按照 7%计算、教育费附加按照 5%计算，在债券存续期内应缴纳城建税和教育费附加 148.73 万元；企业所得税税率为 25%，经测算在债券存续期内利润总额为 3,618.93 万元，需缴纳企业所得税 1,078.46 万元。

（7）其他费用主要为办公费、印刷费等，按照当年运营收入的 0.5%计入。根据国家年度统计公报， 2019 年、2020 年、2021 年居民消费价格指数涨幅分别为 2.90%、2.50%、0.90%，近三年平均指数 2.10%，基于谨慎性原则，以后年度按照 2.10%递增。

综上所述，本项目在债券存续期间内运营成本 24,553.64 万元。

运营成本测算表

单位：万元

项目	第三年	第四年	第五年	第六年	第七年
检验检测材料费	676.60	690.81	705.32	720.13	735.25
燃料动力费	151.52	154.70	157.95	161.27	164.65
工资福利费	202.20	206.45	210.78	215.21	219.73
维修费	58.59	59.82	61.07	62.36	63.67
税金	160.42	154.00	147.44	140.74	161.60
其他费用	135.32	138.16	141.06	144.03	147.05
合计	1,384.65	1,403.93	1,423.62	1,443.72	1,491.95

（续上表）

项目	第八年	第九年	第十年	第十一年	第十二年
检验检测材料费	750.69	766.45	782.55	798.98	815.76
燃料动力费	168.11	171.64	175.25	178.93	182.68
工资福利费	224.34	229.05	233.86	238.77	243.79
维修费	65.00	66.37	67.76	69.19	70.64
设备更换换代	-	300.00	300.00	300.00	300.00
税金	277.87	199.68	196.34	192.84	189.19
其他费用	150.14	153.29	156.51	159.80	163.15
合计	1,636.16	1,886.49	1,912.27	1,938.51	1,965.22

（续上表）

项目	第十三年	第十四年	第十五年	第十六年	合计
检验检测材料费	832.89	850.38	868.24	886.48	10,880.54
燃料动力费	186.52	190.44	194.44	198.52	2,436.63
工资福利费	248.91	254.13	259.47	264.92	3,251.62
维修费	72.12	73.64	75.18	76.76	942.17
设备更换换代	300.00	300.00	300.00	300.00	2,400.00
税金	193.25	151.07	151.07	151.07	2,466.58
其他费用	166.58	170.08	173.65	177.30	2,176.11
合计	2,000.28	1,989.74	2,022.06	2,055.05	24,553.64

3、项目现金净流入

根据以上对运营收入、运营成本的预测，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如下：

现金净流入预测

单位：万元

年度	运营收入	运营成本	现金净流入
第三年	2,706.40	1,384.65	1,321.75
第四年	2,706.40	1,403.93	1,302.47
第五年	2,706.40	1,423.62	1,282.78
第六年	2,706.40	1,443.72	1,262.68
第七年	2,706.40	1,491.95	1,214.45
第八年	2,706.40	1,636.16	1,070.24
第九年	2,706.40	1,886.49	819.91
第十年	2,706.40	1,912.27	794.13
第十一年	2,706.40	1,938.51	767.89
第十二年	2,706.40	1,965.22	741.18
第十三年	2,706.40	2,000.28	706.12
第十四年	2,706.40	1,989.74	716.66
第十五年	2,706.40	2,022.06	684.34
第十六年	2,706.40	2,055.05	651.35
合计	37,889.60	24,553.64	13,335.96

（四）现金流覆盖还本付息的测算

本项目计划申请使用专项债券总额 7,000.00 万元，期限十五年，假设债券票面利率 4.50%，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	-	45.00	45.00	-
第二年	-	315.00	315.00	-
第三年	-	315.00	315.00	1,321.75
第四年	-	315.00	315.00	1,302.47
第五年	-	315.00	315.00	1,282.78
第六年	50.00	315.00	365.00	1,262.68

年份	本金	利息	当年还本付息合计	项目收益
第七年	350.00	312.75	662.75	1,214.45
第八年	350.00	297.00	647.00	1,070.24
第九年	350.00	281.25	631.25	819.91
第十年	350.00	265.50	615.50	794.13
第十一年	450.00	249.75	699.75	767.89
第十二年	1,050.00	229.50	1,279.50	741.18
第十三年	1,050.00	182.25	1,232.25	706.12
第十四年	1,050.00	135.00	1,185.00	716.66
第十五年	1,050.00	87.75	1,137.75	684.34
第十六年	900.00	40.50	940.50	651.35
合计	7,000.00	3,701.25	10,701.25	13,335.96
本息覆盖倍数	1.25			

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 1.25，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 卞永辉

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. 412723197404202254

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 1995 年 03 月 24 日

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 月 日

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 2001 年 03 月 30 日

姓名
Full name

性别
Sex

出生日期
Date of Birth

工作单位
Working unit

身份证号码
Identity card No.

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

会计师事务所
(CPAs

主任会计师
Signature of Director of the Institute of CPAs

2013 年 4 月 16 日

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

河南省注册会计师协会

主任会计师
Signature of Director of the Institute of CPAs

2013 年 4 月 16 日

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

年 月 日

西华县中医院设备购置和信息化建设项目

项目收益与融资自求平衡

专项评价报告

锦正咨字（2022）第 L11-002 号

河南锦正会计师事务所（普通合伙）

中国·郑州

目录

一、 医院整体债务还本付息情况 3
一、本次债券应付本息情况 3
二、存量债务还本付息情况 4
二、预期医院收益 ..... - 5 -
（一）基本假设条件及依据 ..... - 5 -
（二）医院净收益 ..... - 2 -
三、预期收益偿还债券本金和利息情况 ..... - 2 -
（一）医院预期收益与资金平衡测算 ..... - 3 -
（二）敏感性分析 ..... - 3 -
四、总体评价 ..... - 4 -
一、项目收益及现金流入预测编制基础 ..... - 6 -
二、项目收益及现金流入预测假设 ..... - 6 -
三、项目基本情况 ..... - 6 -
（一）项目主体 ..... - 6 -
（二）项目运作模式 ..... - 7 -
（三）项目建设内容 ..... - 8 -
（四）项目手续办理情况 ..... - 11 -
（五）项目债券资金使用合规性 ..... - 11 -
（六）项目建设资金来源 ..... - 12 -
（七）项目资金平衡 ..... - 13 -
四、项目收益及现金流入预测项目说明 ..... - 13 -
（一）历史报表数据及预测假设 ..... - 13 -
（二）收入预测 ..... - 15 -
（三）支出预测 ..... - 16 -
（四）医院净收益 ..... - 17 -
（五）覆盖倍数测算 ..... - 18 -
（六）敏感性分析 ..... - 18 -
五、综述 ..... - 19 -
六、风险提示 ..... - 19 -
七、使用提示和使用限制 ..... - 20 -
（一）使用提示 ..... - 20 -
（二）使用限制 ..... - 20 -

西华县中医院设备购置和信息化建设项目
项目收益与融资自求平衡专项评价报告

锦正咨字（2022）第L10-002号

河南锦正会计师事务所（普通合伙）接受委托，对西华县中医院设备购置和信息化建设项目（以下简称“本项目”）的项目收益与融资自求平衡情况进行评价并出具专项评价报告。

我们的评价依据是《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》。西华县中医院对本单位收益预测及其所依据的各项假设负责，这些假设已在具体预测说明中披露。

根据我们对支持这些假设的证据的评价，我们没有注意到任何事项使我们认为这些假设没有为预测提供合理基础。而且我们认为，该项目收益预测是在这些假设的基础上恰当编制的，并按照项目收益及现金流入预测编制基础的规定进行了列报。

由于预期事项通常并非如预期那样发生，并且变动可能重大，实际结果可能与预测性财务信息存在差异。

本评价报告仅供本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。

经专项评价，我们认为，在本项目主体单位收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评价的西华县中医院设备购置和信息化建设项目预期运营收入能够合理保障偿还拟申请债券本金和利息，实现项目收益和使用债券本息的自求平衡。

总体评价结果如下：

一、**医院整体债务还本付息情况**

一、本次债券应付本息情况

1、发行规模：本项目计划申请专项债券资金 16,500.00 万元，全部用于本项目的建设。

2、债券期限：本期债券为 15 年期固定利率债券。

3、还本付息方式：本次从客观、谨慎角度出发，暂按拟申请专项债券票面利率 4.50%进行测算，期限 15 年，在债券存续期每半年支付一次债券利息，同时设置本金提前偿还条款,在债券存续期的第 6-10 年末分别按照债券发行额的 5%的比例偿还债券本金，在债券存续期的第 11-15 年末分别按照债券发行额的 15%的比例偿还债券本金。

自使用之日 15 年期债券存续期内应还本付息情况如下：

单位：万元

年度	期初本金余额	本期申请债券资金	本期偿还本金	期末本金余额	假设融资利率	应付利息	本息合计
第 1 年	0.00	16,500.00	0.00	16,500.00	4.50%	742.50	742.50
第 2 年	16,500.00			16,500.00	4.50%	742.50	742.50
第 3 年	16,500.00			16,500.00	4.50%	742.50	742.50
第 4 年	16,500.00			16,500.00	4.50%	742.50	742.50
第 5 年	16,500.00			16,500.00	4.50%	742.50	742.50
第 6 年	16,500.00		825.00	15,675.00	4.50%	742.50	1,567.50
第 7 年	15,675.00		825.00	14,850.00	4.50%	705.38	1,530.38
第 8 年	14,850.00		825.00	14,025.00	4.50%	668.25	1,493.25
第 9 年	14,025.00		825.00	13,200.00	4.50%	631.13	1,456.13
第 10 年	13,200.00		825.00	12,375.00	4.50%	594.00	1,419.00
第 11 年	12,375.00		2,475.00	9,900.00	4.50%	556.88	3,031.88
第 12 年	9,900.00		2,475.00	7,425.00	4.50%	445.50	2,920.50
第 13 年	7,425.00		2,475.00	4,950.00	4.50%	334.13	2,809.13
第 14 年	4,950.00		2,475.00	2,475.00	4.50%	222.75	2,697.75
第 15 年	2,475.00		2,475.00	0.00	4.50%	111.38	2,586.38
合计		**16,500.00**	**16,500.00**			**8,724.38**	**25,224.38**

二、存量债务还本付息情况

截至报告出具日，西华县中医院存量债务仅为2020年8年14日发行政府专项债券2,000.00万元，具体债券全称、债券简称、发行时间、票面利率、债券期限、还本方式等明细如下：

单位：亿元

序号	债券简称	债券代码	债券全称	项目名称	发行时间	本只债券总发行规模	获分配规模	票面利率	债券期限	还本方式	假设剩余存续期内本息合计
1	20河南34	160839	2020年河南省社会事业专项债券（十期）-2020年河南省政府专项债券（二十八期）	西华县中医院救治能力提升建设项目	2020/8/14	25.77	0.20	3.22%	10年	到期还本	0.25

假设存量债券0.2亿剩余8个完整年度，已偿还利息2个完整年度，即医院的整体净收益将考虑整体债券本息的自求平衡情况，包括存量债券剩余年度本息和拟新增债券本息，现有存量债券剩余8年各年还本付息情况如下：

单位：万元

年度	期初本金余额	本期申请债券资金	本期偿还本金	期末本金余额	假设融资利率	应付利息	本息合计
第 1 年	2,000.00			2,000.00	3.22%	64.40	64.40
第 2 年	2,000.00			2,000.00	3.22%	64.40	64.40
第 3 年	2,000.00			2,000.00	3.22%	64.40	64.40
第 4 年	2,000.00			2,000.00	3.22%	64.40	64.40
第 5 年	2,000.00			2,000.00	3.22%	64.40	64.40
第 6 年	2,000.00			2,000.00	3.22%	64.40	64.40
第 7 年	2,000.00			2,000.00	3.22%	64.40	64.40
第 8 年	2,000.00		2,000.00	0.00	3.22%	64.40	2,064.40
合计		**2,000.00**	**2,000.00**			**515.20**	**2,515.20**

二、预期医院收益

（一）基本假设条件及依据

本期债券假设付息时间自第 1 年末开始，债券存续期为第 1 至 15 年，本次债券募集资金投资项目现金流入以本项目法人主体在债券存续期内产生的预期收入，包括门诊、住院收入等来实现。

本期债券募集资金投资项目现金流出包括预测期内医疗收入及老年康复护理收入相关的支出，包括人员经费、卫生材料、药品费、维修费、其他费用等。

本次预测是以本项目单位 2019 年至 2021 年的相关历史数据为基础，考虑本项目实施后增加的规模、医疗救治综合能力的提升对医院门诊及住院收入的影响程度，以此为基础预测债券存续期内项目单位的收益。

根据西华县中医院提供的《2019、2020、2021 年度全国卫生健康财务年报》中“医院业务收支明细表”及“医院基本数字及财务分析表”提取的历史财务数据及相关预测假设和依据如下：

序号	项目	2019 年度	2020 年度	2021 年度	预测期第 1 年	预测增长率	预测期最高
一、	医疗收入合计（万元）	7,248.92	9,517.09	11,550.71			
1	门诊收入（万元）	2,696.77	3,154.59	4,436.18			
①	门诊人次	218,941.00	230,933.00	237,910.00			
②	年/天	365.00	365.00	365.00			
③	每天门诊人次（天/次）	600.00	633.00	652.00	628.00	备注 1	951.00
④	人均费用（元/人次）	123.17	136.60	186.46	148.74	备注 2	198.99
2	住院收入（万元）	4,552.15	6,362.49	7,114.53			
①	实际占用总床日数	154,139.50	213,546.90	213,180.34			
②	年/天	365.00	365.00	365.00			
③	每天使用床位数	422.00	585.00	584.00	584	备注 3	885.00
④	每床日收费（元）	295.33	297.94	333.73	309.00	备注 4	413.36
二、	医疗成本合计(万元）	6,210.93	8,323.48	9,362.10			
11	人员经费	2,227.73	2,958.31	3,379.09	30.25%		
12	卫生材料费	595.09	543.98	659.16	6.35%		
13	药品费	2,569.22	3,408.32	3,924.00	34.97%		
14	维修费用	185.73	341.32	397.28	3.26%		
15	其他公用经费	633.16	1,071.55	1,002.57	9.56%		
三、项目净收益		1,037.99	1,193.61	2,188.61			

相关备注说明如下：

备注 1：每天门诊人次假设每年增长 3%，预测期第 1 年数据为过去三年平均值；

备注 2：人均收费每年增长 2.1%，预测期第 1 年数据为过去三年平均值；

备注 3：每天使用床位数每年增长 3%，预测期第 1 年数据参考 2021 年数据；

备注 4：每床位日收费每年增长 2.1%，预测期第 1 年数据为过去三年平均值；

门诊人次=每天门诊人次（天/次）*365 天；门诊收入=门诊人次*人均收费（元/次）。

实际占用总床日数=每天使用床位（每天）*365 天；住院收入=实际占用总床日数*每床位日收费（元/日）。

债券存续期内，各年卫生材料、药品费、人员经费、维修费和其他费用分别占收入的比例与过去三年的平均值保持一致。

（1）门诊收入预测假设

西华县中医院2019-2021年每天门诊人次分别为600.00 次、633.00次和652.00 次，平均值为628.00 次，并以该平均值作为预测期第1年数据，2020年和2021年每天门诊人次增长率为5.5%和3%，两年平均4.33%，考虑到国家和社会大众对中医的认识程度逐渐提高，在考虑增长情况下，假设预期内门诊人次每年增长3%，预测期内最高值为951.00 次/天。

西华县中医院2019-2021年每年门诊人均收费分别为123.17 元、136.60 元和186.46 元，三年平均值为148.74 元，并以该平均值作为预测期第1年数据。经查询中国统计年鉴，2019年-2021年居民消费价格指数增长率分别为2.9%、2.5%和0.9%，三年平均值为2.1%，考虑到通货膨胀的影响，假设门诊人均收费按照每年2.1%增长。

（2）住院收入预测假设

西华县中医院2021年每天使用床位为584，假设2021年度水平作为预测期第1年数据，2020年每天使用床位数增长率为38.39%，2021年与2020年基本持平，主要系2020年爆发新冠疫情影响所致，考虑到国家及社会对中医的重视程度逐年上升，中医院的住院人数也越来越多，假设预测期内每天使用床位数每年增长3%。

西华县中医院2019年-2021年每床位日收费分别为295.33 元，297.94 元和333.73 元，三年平均值为309.00 元，并以该平均值作为预测期第1年数据。考虑到通货膨胀的影响，假设每床位日收费按照每年2.1%增长。

（3）主要门诊及住院相关支出预测假设

西华县中医院2019年-2021年三年卫生材料合计占医疗收入合计的比例为6.35%，药品费合计占医疗收入合计的比例为34.97%，人员经费合计占医疗收入合计的比例为30.25%，维修费合计占医疗收入合计的比例为3.26%，其他公用费用合计占医疗收入合计的比例为9.56%，假设预期期内门诊及住院相关卫生材料、药品费、人员经费、维修费用和其他公用费用占各年门诊及住院医疗收入的比维持上述比例不变。

（二）医院净收益

本次预测是以西华县中医院在债券存续期即预测期内产生的预期收入，包括门诊、住院，扣除与收入相关的支出后需要偿还债券本息的收益作为医院净收益，可用于资金平衡的医院净收益情况如下：

单位：万元

年度	医疗收入	相关医疗支出	医院净收益
第1年	9,996.16	8,435.77	1,560.39
第2年	10,518.75	8,876.79	1,641.96
第3年	11,058.93	9,332.64	1,726.29
第4年	11,634.80	9,818.62	1,816.18
第5年	12,235.87	10,325.87	1,910.00
第6年	12,869.44	10,860.54	2,008.90
第7年	13,530.66	11,418.54	2,112.12
第8年	14,233.18	12,011.40	2,221.78
第9年	14,972.61	12,635.40	2,337.21
第10年	15,743.26	13,285.76	2,457.50
第11年	16,560.29	13,975.25	2,585.04
第12年	17,419.07	14,699.97	2,719.10
第13年	18,313.64	15,454.90	2,858.74
第14年	19,259.86	16,253.42	3,006.44
第15年	20,259.80	17,097.27	3,162.53
合计	**218,606.32**	**184,482.14**	**34,124.18**

三、预期收益偿还债券本金和利息情况

（一）医院预期收益与资金平衡测算

根据“二、预期医院收益”测算，在申请债券存续期内医院可实现的净收益34,124.18万元，本次申请的债券应付债券本息合计预计为25,224.38万元，存量债券剩余期内本息合计为2,515.20 万元，医院收益与使用债券本息的覆盖倍数为1.23倍。

单位：万元

年度	借贷本息支付					用于偿还债券医院净收益
	本次申请债券本息			存量债券本息	债券本息合计	
	本金	利息	本息合计			
第1年		742.50	742.50	64.4	806.9	1,560.39
第2年		742.50	742.50	64.4	806.9	1,641.96
第3年		742.50	742.50	64.4	806.9	1,726.29
第4年		742.50	742.50	64.4	806.9	1,816.18
第5年		742.50	742.50	64.4	806.9	1,910.00
第6年	825.00	742.50	1,567.50	64.4	1631.9	2,008.90
第7年	825.00	705.38	1,530.38	64.4	1594.775	2,112.12
第8年	825.00	668.25	1,493.25	2064.4	3557.65	2,221.78
第9年	825.00	631.13	1,456.13		1456.125	2,337.21
第10年	825.00	594.00	1,419.00		1419	2,457.50
第11年	2,475.00	556.88	3,031.88		3031.875	2,585.04
第12年	2,475.00	445.50	2,920.50		2920.5	2,719.10
第13年	2,475.00	334.13	2,809.13		2809.125	2,858.74
第14年	2,475.00	222.75	2,697.75		2697.75	3,006.44
第15年	2,475.00	111.38	2,586.38		2586.375	3,162.53
合计	16,500.00	8,724.38	25,224.38	2,515.20	27,739.58	34,124.18
本息覆盖倍数	**1.23**					

（二）敏感性分析

根据本项目预期收益与融资自求平衡的压力测试结果，当医院预期净收益作为影响债券还本付息的因素在±10%范围内变动的情况下，专项债券本息覆盖倍数仍然大于1，还本付息资金具有一定的稳定性与风险抵抗能力，压力测试结果见下表：

单位：万元

序号	预期收益变动情况敏感性分析	敏感性变动比例				
		-10.00%	-5.00%	0.00%	5.00%	10.00%
1.1	预期医院收益	30,711.76	32,417.97	**34,124.18**	35,830.39	37,536.60
1.2	债券还本付息额	27,739.58	27,739.58	**27,739.58**	27,739.58	27,739.58
1.3	债券本息覆盖倍数	1.11	1.17	**1.23**	1.29	1.35

四、总体评价

基于财政部对地方政府申请专项债券的要求，根据我们对当前国内融资环境的研究，本项目可以通过申请地方政府专项债券的方式进行融资以完成资金筹措，并以医院相关收益所对应的充足、稳定的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，我们未注意到本期债券存续期内出现无法满足专项债券还本付息要求的情况。

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

附件：西华县中医院设备购置和信息化建设项目项目收益及现金流入评价说明

（本页无正文，为西华县中医院设备购置和信息化建设项目项目收益与融资自求平衡专项评价报告之签章页）

河南锦正会计师事务所（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日

附件：

西华县中医院设备购置和信息化建设项目项目收益及现金流入评价说明

一、项目收益及现金流入预测编制基础

本次预测是依据西华县中医院在债券存续期内所产生的门诊、住院收入为基础，考虑了每天门诊人次增长率、门诊人均收费增长率、每天使用床位增长情况、每床日平均收费水平增长率及相关门诊及住院支出占门诊及住院收入的比例。

二、项目收益及现金流入预测假设

1、预测期内国家及地方现行的法律法规、监管、财政、经济状况或国家宏观调控政策无重大变化；

2、预测期内国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

3、预测期内相关法律法规无重大变化；

4、预测期内项目的建设计划、融资计划等能够顺利进行；

5、项目能够如期完工并交付使用，项目融资还款来源为项目收益；

6、预测期内出现的年度其他资金缺口由单位统筹安排解决；

7、无其他人力不可抗拒及不可预见因素的重大不利影响。

三、项目基本情况

（一）项目主体

本项目涉及的项目主体包括项目单位、债券资金申请单位及项目资产登记单位均为西华县中医院。

考虑到该项目主要系对西华县中医院现有医疗综合能力的全面提

升，后续形成的相关资产均由西华县中医院拥有及控制，因此该项目计划由西华县中医院负责投资、建设及运营。

西华县中医院目前持有统一社会信用代码为12411722418645295U的《事业单位法人证书》，基本情况如下：

名称	西华县中医院		
法定代表人	高彦博	经费来源	事业收入
开办资金	20,581.00万元	举办单位	西华县卫生健康委员会
住所	河南省西华县展辉路569号	有效期	自2020年3月27日至2025年3月27日
宗旨和业务范围	为人民身体健康提供医疗与护理保健服务。医疗与护理教学、卫生医疗人员培训生技术人员继续教育		

西华县中医院目前持有西华县卫生健康委员会核发的《医疗机构执业许可证》，登记号为41864529541162211A2101，有效期自2015年10月19日至2030年10月18日。

2018年1月19日，周口市卫生和计划生育委员会下发了《关于确定川汇区中医院、西华县中医院为二级甲等中医医院的通知》（周卫中医[2018]8号），批准西华县中医院为二级甲等中医医院。

（二）项目运作模式

本项目拟由西华县中医院负责实施，专项债券资金到位后拟由相关财政部门拨付至项目单位计划为该项目设置的募集资金专项账户，专款用于该项目的投资建设，确保债券资金专款专用；为归集收缴项目未来收益以正常偿付本期债存续期间的本息，项目单位计划为本期债券设立专门的收入归集专项账户，安排专人定期收集项目单位门诊及住院收入，在本期债券付息日及兑付日前20个工作日将归集的偿债资金拨付至财政部门偿债资金专户，以确保本期债券本息按时足额偿

付。

（三）项目建设内容

本项目建设内容主要为科室医疗设备的购置与安装，主要包括放疗科、放射科、手术室、急救创伤中心、检验科、病理科、透析中心、康复科、神经外科、ICU、儿童康复科、眩晕科、脊柱关节科、内科、消化科、碎石科、眼科、医养中心、耳鼻喉科、介入科、信息科21个科室，具体明细如下表格：

序号	科室名称	购置内容
1	放疗科、放射科	DSA、1.43T 磁共振、60 排 CT、平板动态数字胃肠机、移动 DR、平板动态 DR 等设备
2	手术室	双极射频、心电监护、腹腔镜器械、断定取出器、骨科器械等设备
3	急救创伤中心	车载心电监护、全自动洗胃机、儿童血压计、儿童指脉氧等设备
4	检验科、病理科	全自动微生物鉴定药敏分析仪、全自动粪便分析仪、全自动尿液分析仪、全自动血凝分析仪、全自动生化分析仪、全自动酶免分析仪、五分类血细胞分析仪、干式化学分析仪、干式生化分析仪、培养箱、全自动电解质分析仪、全自动液体工作站、台式离心机、糖化血红蛋白分析仪、全自动核酸提取仪、核酸扩增仪、全自动血培养仪、低温水箱、2-8°医用冰藏柜、全自动妇科分泌物分析系统、精液分析仪、恒温水箱、立式压力蒸汽灭菌器、全自动脱盖离心机、生物安全柜、石蜡切片机（全自动）、石蜡包埋中心、摊烤一体机、全自动冷冻切片机、线性染色体、平推式切片机、转轮式组织脱水机、转轮式自动染色体、打号机、自动组织脱水机、冷藏标本柜、蜡块柜、玻片柜、通风柜、液基薄层细胞自动制片机、取材台、显微镜、离心机、等设备
5	透析中心	血液透析血滤机、床旁血滤机、床旁彩超机、血液透析机等设备
6	康复科	四肢联动康复治疗仪、温热电针治疗仪、深层肌肉按摩仪、低频脉冲治疗仪、经皮脉冲治疗仪、康复机器人、银质针治疗仪、牵引床、聚焦超声、上肢推举训练器、上肢智能反馈训练系统、电子生物反馈、足下垂治疗器、上肢可调式磨砂板、卧床式下肢功率车等设备
7	神经外科	神经外科头架等设备
8	ICU	呼吸机、等设备
9	儿童康复科	多感官训练系统、重复经颅磁刺激仪、情景互动系统等设备
10	眩晕科	眼震视图仪、经颅磁刺激仪、良性阵发性位置性眩晕诊、视频头脉冲仪疗仪等设备
11	脊柱关节科	冷疗机、颈腰椎后路脊柱内窥镜手术系统等设备
12	内科	心电图机、输液泵、心电监护仪、空气压力波、排痰机等设备
13	消化科	胃肠检查镜+主机、内窥电外科工作站（高频电刀）、超声内镜等设备
14	碎石科	物理振动排石机系统、多普勒超声定位碎石机、X 光定位碎石机、彩色多普勒超声诊断仪等设备

序号	科室名称	购置内容
15	眼科	OTC 检测设备、后节激光等设备
16	医养中心	智能下肢关节康复器、直立康复训练床、放松按摩器、上下肢电动康复训练器、中频治疗仪、中医定向透药系统、疼痛偏瘫治疗仪、空气波压力综合治疗仪、心率呼吸监测防压疮垫、评估一体机、运动功能评估配套设施等设备
17	耳鼻喉科	支撑喉镜及喉部手术器械、等离子体手术系统等设备
18	介入科	麻醉机等设备
19	信息科	信息化系统、中心机房改造、门诊楼、病房楼监控改造、电子病例升级、电子签名、无纸化办公系统、信息化建设、新院区信息化建设等设备

各设备购置金额详见附件“八、西华县中医院设备购置和信息化建设项目采购清单”。

（四）项目手续办理情况

本项目取得的批复手续如下：

1、县中医院内部决议

2022 年 9 月 13 日，西华县中医院召开了办公会，并形成了会议纪要（西中院〔2022〕88 号），为了改善医疗设施陈旧、医疗设备不足、现有医疗信息系统与现今医院主流信息系统严重脱节，无法与医共体单位之间实现有效的信息对接与共享的现状，原则上同意西华县中医院设备购置和信息化建设项目，项目资金主要用于信息化建设四级电子病例工程和医疗设备购置安装工程。

2、县卫健委批复

2022 年 10 月 13 日，西华县卫生健康委员会出具《关于西华县中医院设备购置和信息化建设项目的批复》，原则上同意实施本项目。

3、县政府批复

2022 年 10 月 27 日，西华县人民政府出具了《关于申报西华县中医院设备购置和信息化建设项目债券资金的批复》（西政文〔2022〕101 号），原则上同意实施本项目，用于五级电子病例工程和医疗设备购置安装工程。

综上所述，西华县中医院设备购置和信息化建设项目已取得相关项目审批手续，各项审批手续真实有效。

（五）项目债券资金使用合规性

本次申请债券资金用于西华县中医院设备购置和信息化建设项目，具体为科室医疗设备的购置与安装。专项债券资金使用方向符合有关

规定，不存在以下情况：

1、市场化运作的非公益性或公益性较弱的项目；

2、置换存量债务、支付利息、企业补贴及偿还债务；

3、政府和社会资本合作即PPP项目；

4、党政机关办公用房、技术用房等各类楼堂馆所；

5、城市大型雕塑、景观改造等各类形象工程和政绩工程；

6、房地产开发项目；

7、一般性企业生产线或生产设备；

8、租赁住房建设以外的土地储备；

9、主题公园等商业设施。

（六）项目建设资金来源

本项目计划投资总额为21,775.20万元，具体购置内容，详见“八、西华县中医院设备购置和信息化建设项目采购清单”。

本项目建设资金来源为申请政府专项债券资金16,500.00万元，占比75.77%，财政资金统筹5,275.20万元资金解决，占比24.23%。

本项目计划缴纳资本金规模为5,275.20万元，其中计划使用专项债券用作项目资本金规模为零。

（七）项目资金平衡

本项目以医院在债券存续期所预期产生的住院、门诊及老年康复福利收入扣除人员经费、卫生材料、药品费、维修费和其他费用等必要支出后优先用于专项偿还申请的债券本息。

四、项目收益及现金流入预测项目说明

（一）历史报表数据及预测假设

1、2019-2021 年历史报表数据

根据西华县中医院提供的《2019、2020、2021 年度全国卫生健康财务年报》中“医院业务收支明细表”及“医院基本数字及财务分析表”提取的历史财务数据如下：

序号	项目	2019 年度	2020 年度	2021 年度
一、	**医疗收入合计（万元）**	**7,248.92**	**9,517.09**	**11,550.71**
1	**门诊收入（万元）**	**2,696.77**	**3,154.59**	**4,436.18**
①	**门诊人次**	**218,941.00**	**230,933.00**	**237,910.00**
②	年/天	365.00	365.00	365.00
③	每天门诊人次（天/次）	600.00	633.00	652.00
④	人均费用（元/人次）	123.17	136.60	186.46
2	**住院收入（万元）**	**4,552.15**	**6,362.49**	**7,114.53**
①	**实际占用总床日数**	**154,139.50**	**213,546.90**	**213,180.34**
②	年/天	365.00	365.00	365.00
③	每天使用床位数	422.00	585.00	584.00
④	每床日收费（元）	295.33	297.94	333.73
二、	**医疗成本合计(万元）**	**6,210.93**	**8,323.48**	**9,362.10**
1	人员经费	2,227.73	2,958.31	3,379.09
2	卫生材料费	595.09	543.98	659.16
3	药品费	2,569.22	3,408.32	3,924.00
4	维修费用	185.73	341.32	397.28
5	其他公用经费	633.16	1,071.55	1,002.57

2、预测假设

本期债券假设付息时间自第 1 年末开始，债券存续期为第 1 至 15

年，本次债券募集资金投资项目现金流入以本项目法人主体在债券存续期内产生的预期收入，包括门诊、住院收入等来实现。

本期债券募集资金投资项目现金流出包括与预测期内医疗收入相关的支出，包括人员经费、卫生材料、药品费、其他费用及等。

本次预测是以本项目单位2019年至2021年的相关历史数据为基础，考虑本项目实施后增加的规模、医疗救治综合能力的提升对医院门诊及住院收入的影响程度。

（1）门诊收入预测假设

西华县中医院2019-2021年每天门诊人次分别为600.00 次、633.00次和652.00 次，平均值为628.00 次，并以该平均值作为预测期第1年数据，2020年和2021年每天门诊人次增长率为5.5%和3%，两年平均4.33%，考虑到国家和社会大众对中医的认识程度逐渐提高，在考虑增长情况下，假设预期内门诊人次每年增长3%，预测期内最高值为951.00 次/天。

西华县中医院2019-2021年每年门诊人均收费分别为123.17 元、136.60 元和186.46 元，三年平均值为148.74 元，并以该平均值作为预测期第1年数据。经查询中国统计年鉴，2019年-2021年居民消费价格指数增长率分别为2.9%、2.5%和0.9%，三年平均值为2.1%，考虑到通货膨胀的影响，假设门诊人均收费按照每年2.1%增长。

（2）住院收入预测假设

西华县中医院2021年每天使用床位为584，假设2021年度水平作为预测期第1年数据，2020年每天使用床位数增长率为38.39%，2021

年与2020年基本持平，主要系2020年爆发新冠疫情影响所致，考虑到国家及社会对中医的重视程度逐年上升，中医院的住院人数也越来越多，假设预测期内每天使用床位数每年增长3%。

西华县中医院2019年-2021年每床位日收费分别为295.33 元，297.94 元和333.73 元，三年平均值为309.00 元，并以该平均值作为预测期第1年数据。考虑到通货膨胀的影响，假设每床位日收费按照每年2.1%增长。

（3）主要门诊及住院相关支出预测假设

西华县中医院2019年-2021年三年卫生材料合计占医疗收入合计的比例为6.35%，药品费合计占医疗收入合计的比例为34.97%，人员经费合计占医疗收入合计的比例为30.25%，维修费合计占医疗收入合计的比例为3.26%，其他公用费用合计占医疗收入合计的比例为9.56%，假设预期期内门诊及住院相关卫生材料、药品费、人员经费、维修费用和其他公用费用占各年门诊及住院医疗收入的比维持上述比例不变。

（二）收入预测

按照谨慎保守性原则，门诊及住院收入测算指标在上述假设下具体预测数据如下：

债券存续期内西华县中医院门诊收入预测表

年度	门诊人次（人）	人均次费用（元/次）	门诊收入（万元）
第1年	229,220.00	148.74	3,409.49
第2年	236,155.00	151.87	3,586.49
第3年	243,090.00	155.06	3,769.35
第4年	250,390.00	158.32	3,964.17
第5年	258,055.00	161.64	4,171.20
第6年	265,720.00	165.03	4,385.18
第7年	273,750.00	168.50	4,612.69

年度	门诊人次（人）	人均次费用（元/次）	门诊收入（万元）
第 8 年	282,145.00	172.04	4,854.02
第 9 年	290,540.00	175.65	5,103.34
第 10 年	299,300.00	179.34	5,367.65
第 11 年	308,425.00	183.11	5,647.57
第 12 年	317,550.00	186.96	5,936.91
第 13 年	327,040.00	190.89	6,242.87
第 14 年	336,895.00	194.90	6,566.08
第 15 年	347,115.00	198.99	6,907.24
合计			**74,524.25**

债券存续期内西华县中医院住院收入预测表

年度	实际占用总床日数（床日）	每床日平均收费水平（元）	住院收入（万元）
第 1 年	213,160.00	309.00	6,586.67
第 2 年	219,730.00	315.49	6,932.26
第 3 年	226,300.00	322.12	7,289.58
第 4 年	233,235.00	328.88	7,670.63
第 5 年	240,170.00	335.79	8,064.67
第 6 年	247,470.00	342.84	8,484.26
第 7 年	254,770.00	350.04	8,917.97
第 8 年	262,435.00	357.39	9,379.16
第 9 年	270,465.00	364.90	9,869.27
第 10 年	278,495.00	372.56	10,375.61
第 11 年	286,890.00	380.38	10,912.72
第 12 年	295,650.00	388.37	11,482.16
第 13 年	304,410.00	396.53	12,070.77
第 14 年	313,535.00	404.86	12,693.78
第 15 年	323,025.00	413.36	13,352.56
合计			**144,082.07**

（三）支出预测

按照谨慎性原则，各门诊及住院支出指标在上述假设下具体预测如下：

债券存续期内西华县中医院相关成本支出预测表

单位：万元

年度	人员经费	卫生材料费	药品费	维修费用	其他公用经费	门诊及住院支出合计
第 1 年	3,023.60	634.80	3,495.37	326.30	955.70	8,435.77
第 2 年	3,181.67	667.98	3,678.10	343.36	1,005.67	8,876.79

第 3 年	3,345.06	702.29	3,866.99	360.99	1,057.31	9,332.64
第 4 年	3,519.25	738.86	4,068.35	379.79	1,112.37	9,818.62
第 5 年	3,701.06	777.03	4,278.53	399.41	1,169.84	10,325.87
第 6 年	3,892.70	817.26	4,500.07	420.09	1,230.41	10,860.54
第 7 年	4,092.70	859.25	4,731.28	441.68	1,293.63	11,418.54
第 8 年	4,305.20	903.87	4,976.93	464.61	1,360.79	12,011.40
第 9 年	4,528.86	950.82	5,235.49	488.74	1,431.49	12,635.40
第 10 年	4,761.96	999.76	5,504.96	513.90	1,505.17	13,285.76
第 11 年	5,009.09	1,051.65	5,790.66	540.57	1,583.28	13,975.25
第 12 年	5,268.85	1,106.18	6,090.95	568.60	1,665.39	14,699.97
第 13 年	5,539.44	1,162.99	6,403.75	597.80	1,750.91	15,454.90
第 14 年	5,825.65	1,223.08	6,734.62	628.69	1,841.38	16,253.42
第 15 年	6,128.11	1,286.58	7,084.27	661.33	1,936.98	17,097.27
合计	**66,123.19**	**13,882.42**	**76,440.34**	**7,135.87**	**20,900.32**	**184,482.14**

3、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〔2021〕36 号）附件 3《营业税改征增值税试点过渡政策的规定》；《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》；《财政部、国家税务总局关于财政性资金、行政事业性收费、政府性基金有关企业所得税政策问题的通知》规定：本项目免征增值税、房产税、企业所得税等。

（四）医院净收益

本次预测是以西华县中医院在债券存续期即预测期内产生的预期收入，包括门诊、住院及老年康复护理收入，扣除与收入相关的支出后需要偿还债券本息的收益作为医院净收益，可用于资金平衡的医院净收益情况如下：

单位：万元

年度	医疗收入	相关医疗支出	医院净收益
第 1 年	9,996.16	8,435.77	1,560.39
第 2 年	10,518.75	8,876.79	1,641.96
第 3 年	11,058.93	9,332.64	1,726.29

第 4 年	11,634.80	9,818.62	1,816.18
第 5 年	12,235.87	10,325.87	1,910.00
第 6 年	12,869.44	10,860.54	2,008.90
第 7 年	13,530.66	11,418.54	2,112.12
第 8 年	14,233.18	12,011.40	2,221.78
第 9 年	14,972.61	12,635.40	2,337.21
第 10 年	15,743.26	13,285.76	2,457.50
第 11 年	16,560.29	13,975.25	2,585.04
第 12 年	17,419.07	14,699.97	2,719.10
第 13 年	18,313.64	15,454.90	2,858.74
第 14 年	19,259.86	16,253.42	3,006.44
第 15 年	20,259.80	17,097.27	3,162.53
合计	**218,606.32**	**184,482.14**	**34,124.18**

（五）覆盖倍数测算

单位;万元、倍

年度	借贷本息支付					用于偿还债券医院净收益
	本次申请债券本息			存量债券本息	债券本息合计	
	本金	利息	本息合计			
第 1 年		742.50	742.50	64.4	806.9	1,560.39
第 2 年		742.50	742.50	64.4	806.9	1,641.96
第 3 年		742.50	742.50	64.4	806.9	1,726.29
第 4 年		742.50	742.50	64.4	806.9	1,816.18
第 5 年		742.50	742.50	64.4	806.9	1,910.00
第 6 年	825.00	742.50	1,567.50	64.4	1631.9	2,008.90
第 7 年	825.00	705.38	1,530.38	64.4	1594.775	2,112.12
第 8 年	825.00	668.25	1,493.25	2064.4	3557.65	2,221.78
第 9 年	825.00	631.13	1,456.13		1456.125	2,337.21
第 10 年	825.00	594.00	1,419.00		1419	2,457.50
第 11 年	2,475.00	556.88	3,031.88		3031.875	2,585.04
第 12 年	2,475.00	445.50	2,920.50		2920.5	2,719.10
第 13 年	2,475.00	334.13	2,809.13		2809.125	2,858.74
第 14 年	2,475.00	222.75	2,697.75		2697.75	3,006.44
第 15 年	2,475.00	111.38	2,586.38		2586.375	3,162.53
合计	16,500.00	8,724.38	25,224.38	2,515.20	27,739.58	34,124.18
本息覆盖倍数	1.23					

（六）敏感性分析

根据本项目收益与融资自求平衡的压力测试结果，当预期项目收益作为影响债券还本付息的因素在±10%范围内变动的情况下,专项债

券本息覆盖倍数仍然大于1，还本付息资金具有一定的稳定性与风险抵抗能力。压力测试结果见下表：

单位：万元

序号	预期项目收益变动情况敏感性分析	敏感性变动比例				
		-10.00%	**-5.00%**	**0.00%**	**5.00%**	**10.00%**
1.1	预期项目收益	30,711.76	32,417.97	**34,124.18**	35,830.39	37,536.60
1.2	债券还本付息额	27,739.58	27,739.58	**27,739.58**	27,739.58	27,739.58
1.3	债券本息覆盖倍数	1.11	1.17	**1.23**	1.29	1.35

五、综述

经上述测算，在医院对其未来收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评价本项目在债券存续期内，医院业务活动产生的现金流量净额34,124.18万元，偿还债券本息，包括本次申请债券及存量债券本息合计为27,739.58万元，本息覆盖倍数为1.23倍。债券存续期内项目收益能够合理保障偿还本次融资本金和利息，实现项目收益与融资自求平衡。

六、风险提示

因医院相关收入受到宏观经济、市场情况、相关政策等诸多因素影响，现实中可能存在相关收入和运营成本不确定等问题。同时，报告中相关门诊及住院收入，以西华县中医院提供的《2019、2020、2021年度全国卫生健康财务年报》中“医院业务收支明细表”及“医院基本数字及财务分析表”作为测算依据，可能因文件中测算依据的变动，使项目收益产生一定的变动风险。同时，因西华县中医院中医医养楼建设项目尚在建设期，尚未运营产生收益，其未来收益亦受宏观经济、市场情况、相关政策等诸多因素影响，使项目收益产生一定的变动风险。

七、使用提示和使用限制

（一）使用提示

1、本评价报告出具的意见是对本项目预测数据进行的合理性、有效性的评价，并非对预测数据承担保证责任。

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

（二）使用限制

1、本评价报告只能用于本报告载明的评价目的和用途。

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

统一社会信用代码
91410100MA3XHN7G3C

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　河南锦正会计师事务所（普通合伙）

类　　型　普通合伙企业

执行事务合伙人　任敬东

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；会计咨询及服务（以上范围凭有效许可证核定的范围及期限经营）；企业管理咨询。

成立日期　2016年12月16日

合伙期限　2016年12月16日至2056年11月29日

主要经营场所　河南自贸试验区郑州片区（郑东）商务内环路7号五行嘉园E座23层2302号

登记机关

2021年03月18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：0010062

会计师事务所

执业证书

名　　称：河南锦正会计师事务所（普通合伙）

首席合伙人：任敬东

主任会计师：

经营场所：河南自贸试验区郑州片区（郑东）商务内环路7号五行嘉园E座23层2302号

组织形式：普通合伙

执业证书编号：41010140

批准执业文号：豫财会〔2017〕4号

批准执业日期：2017年02月15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 四 月十九 日

中华人民共和国财政部制

姓　名 Full name　任微东

性　别 Sex　男

出生日期 Date of birth　1977-05-13

工作单位 Working unit　河南锦正会计师事务所（普通合伙）

身份证号码 Identity card No.　410105197705132771

河南锦正会计师事务所（普通合伙）

中国注册会计师协会

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

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

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

姓　名 Full name　李淑珊
性　别 Sex　女
出生日期 Date of birth　1969-10-27
工作单位 Working unit　河南锦正会计师事务所（普通合伙）
身份证号码 Identity card No.　410828196910271045

河南锦正会计师事务所（普通合伙）

http://app.mof.gov.cn/pjsCpaAnticipateAccPrint/findPrintPage?id=6402&id=7669975f0058f2a0000e9557675

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

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
ly lm ld

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
ly lm ld

汝南县餐厨垃圾综合利用建设项目

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

汝南县餐厨垃圾综合利用建设项目

项目收益与融资自求平衡

专项评价报告

上会豫报字（2022）第 0009 号

上会会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所接受委托，对汝南县餐厨垃圾综合利用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汝南县餐厨垃圾综合利用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

汝南县餐厨垃圾综合利用建设项目拟申请使用专项债券资金 3,000.00 万元，期限十五年。假设债券票面利率 4.50%，在债券存续期每半年支付一次债券利息，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%。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：

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		3,000.00		3,000.00	135.00	135.00
第二年	3,000.00			3,000.00	135.00	135.00
第三年	3,000.00			3,000.00	135.00	135.00
第四年	3,000.00			3,000.00	135.00	135.00
第五年	3,000.00			3,000.00	135.00	135.00
第六年	3,000.00		150.00	2,850.00	135.00	285.00
第七年	2,850.00		150.00	2,700.00	128.25	278.25
第八年	2,700.00		150.00	2,550.00	121.50	271.50
第九年	2,550.00		150.00	2,400.00	114.75	264.75
第十年	2,400.00		150.00	2,250.00	108.00	258.00
第十一年	2,250.00		450.00	1,800.00	101.25	551.25

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
第十二年	1,800.00		450.00	1,350.00	81.00	531.00
第十三年	1,350.00		450.00	900.00	60.75	510.75
第十四年	900.00		450.00	450.00	40.50	490.50
第十五年	450.00		450.00	0.00	20.25	470.25
合计		3,000.00	3,000.00		1,586.25	4,586.25

二、现金净流入

1、基本假设条件及依据

汝南县餐厨垃圾综合利用建设项目预计在 2022 年 12 月完工，2022 年年底开始运营并实现经营收益，且能够实现现金流入。

根据项目单位提供的资料和当地区域收费的有关规定、公开信息，本项目收入主要为垃圾处理收入，在十五年期债券存续期营业收入合计为 11,286.80 万元，运营成本合计为 4,857.60 万元，缴纳税费合计为 166.10 万元。

2、净现金流入

以汝南县餐厨垃圾综合利用建设项目建成后垃圾处理收入为基础，考虑运营成本、运营管理费用、税金等，按照保守性原则，可用于资金平衡相关收益情况如下：

单位：万元

项目	第二年	第三年	第四年	第五年	第六年
项目净收益	512.15	504.80	497.25	489.52	481.61

（续上表）

项目	第七年	第八年	第九年	第十年	第十一年
项目净收益	473.49	465.17	456.65	431.45	409.00

（续上表）

项目	第十二年	第十三年	第十四年	第十五年	合计
项目净收益	399.84	390.44	380.80	370.93	6,263.10

三、项目收益和现金流覆盖债券还本付息情况

汝南县餐厨垃圾综合利用建设项目项目收益为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汝南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，本项目本息覆盖倍数为 1.37。

单位：万元

项目净收益	债券本金及利息	现金结余	覆盖倍数
6,263.10	4,586.25	1,676.85	1.37

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，本次评价的汝南县餐厨垃圾综合利用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、本专项评价报告仅供汝南县餐厨垃圾综合利用建设项目申请专项债券及后续发行之用，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。

（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：

二〇二二年一月五日

附件：

项目收益及现金流入预测说明

一、项目建设背景

1、保障食品卫生安全和人体健康

利用餐厨废弃物提炼出的“地沟油”被一些不法商贩改头换面冒充“精制食用油”流入市场，非法提炼的“地沟油”中含有大量危险致癌物质，其中剧毒的黄曲霉素是目前发现最强的化学致癌物质，其毒性是砒霜的100倍。用“地沟油”加工生产的食品含有大量对人体有害的苯类成份及许多其它致癌物质，对人体健康危害极大，长期食用可导致肝癌、胃癌、肾癌、肠癌、乳腺癌、卵巢癌等多种癌症。

大量的垃圾猪流入市场将带来严重的食品卫生安全隐患。餐厨废弃物成分复杂，极易腐烂变质，而且含有沙门氏菌、致贺氏菌、金黄色葡萄球菌、结核杆菌等有强烈感染性的致病菌，以及肠毒素、黄曲霉毒素、曲酸、亚硝酸盐等有毒有害成分，加之在餐具洗涤、运输等过程中可能混入铅、汞、镉等重金属成分以及有机化合物、苯类化合物等，以上这些有毒有害物质进入生猪体内后，就直接进入了人类的食物链，进而引发人类患病。

据世界卫生组织和联合国粮农组织报告资料，由动物传染的人畜共患传染病有90多种，其中由猪传染的就有25种，这些人畜共患疾病的载体主要是被污染的畜禽产品及其含有病源微生物的排泄物。近些年来的猪链球菌事件，乃至疯牛病事件，都给我们敲响了警钟。

对餐厨废弃物进行规范化收集和处理可以有效遏制餐厨废弃物进入不法商贩手中，从源头上抑制了不健康的养殖业和制假贩假活动，直接减少了“地沟油”、“垃圾猪”流入市场的数量，从源头上阻止了有害物质进入人类的食物链，为保障食品卫生安全和市民的身体健康奠定了基础。

2、餐厨废弃物无害化、资源化和减量化处理的需要

部分偏远、零星分布的餐饮网点直接将餐厨废弃物随意倾倒，一部分油水残渣进入下水道，在下水道里易造成凝结堵塞，并发酵产生大量甲烷20气体（甲烷属易爆气体），增加了城市污水管网爆裂的危险性；另一部分直接被随意倾倒、堆放。堆放处产生异味，招引蝇虫，引起二次污染。餐厨废弃物产生的污水随阴

沟、地表径流流入周围水体，严重影响水体生态环境。私人商贩收购、运输餐厨废弃物过程中，由于收集、运输设施的不规范，会造成沿途漏洒，散发酸臭味，严重影响和污染城市环境。由相关专业人员利用专业运输车辆实行统一收集清运能有效消除收集和运输过程中沿途洒落污染城市道路、影响城市市容环境卫生的现象。

同时可有效杜绝餐厨废弃物进入下水道，进入周边水体，从而保护市政设施，保护生态水系，保护我们的生存环境。

3、可提升城市形象和公众满意度

近年来，上海、北京、广州、宁波等大中城市已逐步出台相关政策文件，开展餐厨废弃物管理和处置工作。我国《城市生活垃圾管理办法》中也对餐厨废弃物的收集、清运进行了严格的规定。餐厨废弃物处置工程的实施，与陆续出台的相关政策法规接轨，有助于推动汝南县生活垃圾处理科学化、全面化的进程。对餐厨废弃物进行规范化收集运输，会在改善市容环境卫生方面做出巨大贡献，进一步提升汝南县的城市形象，解决市民关心的食品卫生安全问题和生活环境卫生问题，可以有效提高公众满意度。

4、改善餐厨废弃物的收运现状

目前汝南县餐厨废弃物还处于不规范的收集、消纳状态。造成收集容器摆放场地环境脏乱，孳生和招引蚊、蝇、鼠、蟑螂等害虫。常见的从业车辆，车体肮脏破旧行走缓慢，且易发生外溅和倾洒，严重影响县容县貌和交通畅通。餐厨废弃物在没有进行可靠处理的情况下进入食物链，危及人民群众的身体健康和社会的稳定。本工程建设的同时建设了餐厨废弃物的收运系统，可以改善目前的收运现状。

5、餐厨废弃物可持续发展的要求

餐厨废弃物的处理关键是走可持续发展的道路，建设餐厨废弃物处理工程，通过资源化途径，实现餐厨废弃物无害化处理，长久地提供餐厨废弃物处理服务，这样可以解决汝南县餐厨废弃物无序管理和污染较大的问题。

综上所述，本项目对改善所在地区城市环境、保障居民卫生安全，提供就业机会有着重要的影响。汝南县餐厨垃圾综合利用建设项目就是基于以上背景提出的。

二、项目概况

（一）项目建设地点

汝南县餐厨垃圾处置项目实施地点位于汝南县静脉产业园区内，规划用地面积6,666.7㎡，折合10亩。

（二）建设规模及内容

根据当前汝南县城市居民现状及人口远期规划,设计日处理规模为100吨/日,项目规划用地面积10亩,规划总建筑面积2562 ㎡，其中新建餐饮垃圾处理车间2112 ㎡,新建办公科研楼450㎡，配套建设厂区内道路及硬化、大门、围墙、绿化、消防水池等附属设施工程。污泥处理车间主要新建餐厨垃圾预处理系统、油水分离系统、除臭系统、自动控制系统及辅助系统等设备设施。

（三）项目建设期

本项目建设期为1年。开工日期为2024年7月，预计完工日期2025年7月。

（四）投资估算与资金筹措方式

1、资金估算

本项目总投资约为6,761.43万元，其中工程建设费5,702.92万元，建设工程其他费432.66万元，基本预备费490.85万元，建设期利息135.00万元。

2、资金筹措方式

本项目总投资6,761.43万元，其中：拟申请专项债券资金3,000.00万元，剩余资金3,761.43万元通过县财政安排，占项目总投资的55.63%，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）	3,761.43	55.63%
债券资金	3,000.00	44.37%
其它资金		
合计	6,761.43	100.00%

资金筹措计划具体安排如下表所示：

资金筹措计划表

序号	项目	合计	建设期	
			第一年	第二年

序号	项目	合计	建设期	
			第一年	第二年
一	总投资	6,761.43	6,761.43	-
二	资金筹措	6,761.43	6,761.43	-
1	发行债券	3,000.00	3,000.00	-
2	配套资金	3,761.43	3,761.43	-

3、债券资金使用的合规性

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

（五）项目主体及运作模式

1、本项目的申报单位为汝南县城市管理局。汝南县城市管理局系在中华人民共和国境内依法设立、合法存续的事业单位，具备以本项目申请专项债券资金的主体资格，基本情况如下：

项目建设单位基本情况如下：

机构名称：汝南县城市管理局

机构性质：机关

机构地址：河南省汝南县汝宁镇云路街 20 号

负责人：王晔

统一社会信用代码：11412826MB1649610G

项目建成后，项目资产将登记到汝南县城市管理局名下，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

本项目包括新建餐饮垃圾处理车间 2112 ㎡,新建办公科研楼 450 ㎡，配套建设厂区内道路及硬化、大门、围墙、绿化、消防水池等附属设施工程。餐饮垃圾回收可产生餐厨垃圾收集处理费收入，餐厨垃圾处理后可以生产粗油脂。项目建成后，项目单位通过招聘专业人员组成运营团队（初步确定招聘 26 人）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，保障项目资金安全、高效运行，项目单位将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。

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

汝南县餐厨垃圾综合利用建设项目预期收益主要为垃圾处理收入。

（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）项目收益及现金流入预测

1、运营收入

本项目工程建设期计划为12个月，预计2022年年底投入使用，本项目建成后主要为餐厨垃圾收集处理费收入，粗油脂(衍生产品)销售收入。

汝南县有餐饮企业 55 家，个体餐饮商户 2,760 家，共计 2,815 家。是餐饮垃圾的主要来源。根据《河南省静脉产业园建设三年行动计划》相关规定，餐厨垃圾主要覆盖县城建成区，且县城建成区餐厨垃圾产生量预测按每人每天 0.2 千克。根据《餐厨垃圾处理技术规范》（CJJ184-2012），餐厨垃圾分为餐饮垃圾和厨余垃圾两类，其中餐饮垃圾为餐馆、饭店、单位食堂等加工过程中的废弃物和餐饮剩余物，厨余垃圾为家庭日常生活中产生的果蔬、剩饭菜等有机垃圾，因厨余垃圾收集难度大，本方案能够集中收集处理的主要是餐饮垃圾，其产生量按照人均日产生量估算，人均取值为 0.15 千克/天。

根据《河南省汝南县城乡总体规划（2017-2035）》，县域总人口规模 2020

年为 90 万人，2025 年为 93 万人，2035 年为 100 万人。中心城区人口规模 2020 年为 24 万人，2025 年为 30 万人，2035 年为 43 万人，城区人口总体呈现流入态势。

由于城乡发展不均衡，垃圾分类的观念不能很好的贯彻到乡镇，故本项目暂以汝南中心城区为主要服务对象，随着经济的发展最终服务网络将彻底涵盖汝南全县。在整个运营期内，以城区人口平均 31 万人为计算基数，餐厨废弃物产量为 46.5 吨/日。

（1）餐厨垃圾收集处理费收入。

我国的生活垃圾处理会通过不同形式收取一定的处理费用，例如附征于水、电、燃气等公用事业收费或以户/人数为计量依据等方式征收。目前，餐厨垃圾运输处置费用主要由政府财政支持，同时部分城市实行餐厨垃圾处理单独收费补充生活垃圾处理费的不足。使用者付费制度在我国各个城市的收费标准不一，一般由各地结合实际制定收费标准。

根据汝南县发改办【2020】3 号文，本项目餐厨垃圾处理费标准为 300 元/吨。

（2）粗油脂(衍生产品)销售收入：

厌氧消化过程中会对餐厨垃圾进行高温蒸煮，经三相分离机分离后会制得粗油脂。餐厨垃圾中油脂的含量跟地域有关，不用地域生活人群饮食习惯的不同会造成餐厨垃圾中油脂含量不同，一般来说，我国餐厨垃圾中油脂含量为 2%-8%，由于粗油脂销售价格受市场波动影响较大，通过查询衢州市清源生物科技有限公司销售粗油脂的情况，单价最低为 4,160 元/吨，最高为 8,830 元/吨。一般来说，粗油脂都是由购买方承担运输等相关费用，故该公司月产量 120 吨相对于本项目的月产量 69.75 吨更能取得议价优势。根据谨慎性原则，本项目粗油脂的含量取 5%，销售价格取 3,500 元/吨。

综上所述，运营期内测算收入如下：

营业收入测算表

单位：万元

项目	第二年	第三年	第四年	第五年	第六年
数量（吨）	46.50	46.50	46.50	46.50	46.50
单价（元/吨）	300	300	300	300	300
收集处理费	509.18	509.18	509.18	509.18	509.18

项目	第二年	第三年	第四年	第五年	第六年
数量（吨）	2.33	2.33	2.33	2.33	2.33
单价（元/吨）	3,500.00	3,500.00	3,500.00	3,500.00	3,500.00
粗油脂销售	297.02	297.02	297.02	297.02	297.02
收入合计	806.20	806.20	806.20	806.20	806.20

（续上表）

项目	第七年	第八年	第九年	第十年	第十一年
数量（吨）	46.50	46.50	46.50	46.50	46.50
单价（元/吨）	300	300	300	300	300
收集处理费	509.18	509.18	509.18	509.18	509.18
数量（吨）	2.33	2.33	2.33	2.33	2.33
单价（元/吨）	3,500.00	3,500.00	3,500.00	3,500.00	3,500.00
粗油脂销售	297.02	297.02	297.02	297.02	297.02
收入合计	806.20	806.20	806.20	806.20	806.20

（续上表）

项目	第十二年	第十三年	第十四年	第十五年	合计
数量（吨）	46.50	46.50	46.50	46.50	
单价（元/吨）	300	300	300	300	
收集处理费	509.18	509.18	509.18	509.18	7,128.52
数量（吨）	2.33	2.33	2.33	2.33	
单价（元/吨）	3,500.00	3,500.00	3,500.00	3,500.00	
粗油脂销售	297.02	297.02	297.02	297.02	4,158.28
收入合计	806.20	806.20	806.20	806.20	11,286.80

2、运营成本

根据项目建设与运营特点，本项目成本费用主要包括职工薪酬、维修费、生产原材料、外购燃料及动力费、其他费用构成。对此，根据项目运营特点，结合所在地区人力资源与物价水平，本项目正常运营年份成本费用估算如下：

（1）工资薪酬：本项目配置人员 26 人，项目建成后运营人员构成及薪酬结构如下：

序号	岗位	职责	人数	薪酬水准（元/月）
1	厂长	总体负责	1	6,000.00
2	副厂长	生产，经营	1	6,000.00

序号	岗位	职责	人数	薪酬水准（元/月）
3	总工程师	技术管理	1	5,000.00
4	行政管理	行政管理	1	5,000.00
5	财务管理	财务管理	2	5,000.00
6	市场采购管理	营销及管理	2	5,000.00
7	生产运营人员	场内生产	6	5,000.00
8	餐厨垃圾收集司机	收集餐厨垃圾	12	5,000.00
合计		全厂总人员	26	

根据上述人员及工资结构，项目运营期年均薪酬 158.4 万元。

（2）维修费

项目总投资 6,761.43 万元，项目建成后，按照残值率 5%，折旧年限 15 年，则年计提折旧 428.93 万元，维修费按折旧的 10%计提资产维修维护费用，年计提维修费 42.89 万元。

（3）生产原材料

根据项目生产工艺，餐余垃圾除臭年均需要的原材料及价格构成如下：

原材料名称	年耗用量	市场单价	年耗用金额（万元）
氧化铁脱硫剂（净化辅料）	4 吨	1000 元/吨	0.40
活性炭净化剂（净化辅料）	5 吨	2000 元/吨	1.00
氧化钙（净化辅料）	180 吨	200 元/吨	3.60
尿素（净化辅料）	215 吨	900 元/吨	19.35
生物除臭剂（净化辅料）	1 吨	800 元/吨	0.08
合计：			24.43

经测算项目运营期，生产耗用原材料年均 24.43 万元

（4）外购燃料及动力费

根据项目能耗预测，本项目建成运营后的年耗电量为 22.3 万 Kwh，年耗水量 1.6 万吨，垃圾转运车辆年耗油量 4.38 万升，电价按 0.61 元/Kwh，水价按 3.8 元/立方米，燃料价格按 7.49 元/升测算，本项目外购燃料及动力费年成本为 52.49 万元

（5）其他费用

人员员工发生不可预见的费用，按照工资总额的 10%计提，则年均 15.84 万元。

（6）税费

项目测算税率如下：

增值税：本项目所属行业增值税税率为6%、13%；

城市维护建设税：税率为5%，计税基数为增值税额；

教育费附加：税率为3%，计费基数为增值税额；

地方教育费附加：税率为2%，计费基数为增值税额；

企业所得税：企业所得税税率为25%；

因工程总投资6,761.43万元，计提进项税762.33万元，运营期内维修费、外购燃料及动力费按13%计提进项税32.81万元，共计提进项税795.14万元；运营期内收入计提增值税销项税1,298.48万元，根据《财政部 国家税务总局关于印发<资源综合利用产品和劳务增值税优惠目录>的通知》（财税〔2015〕78号）规定，纳税人可以享受即征即退政策的综合利用的资源名称、综合利用产品和劳务名称、技术标准和相关条件、退税比例等要按照《资源综合利用产品和劳务增值税优惠目录》相关规定执行。因此，本项目可享受增值税即征即退70%政策，运营期内需缴纳增值税151.00万元、缴纳城市维护建设税、教育费附加、地方教育费附加15.10万元。

本项目投资较大，扣除折旧考虑债券利息后，运营期内累计未分配利润为负，因此本项目运营期内无需缴纳企业所得税。

考虑通货膨胀，成本每年增加2.5%，运营期内成本明细测算如下：

营业成本测算表

单位：万元

年度	第二年	第三年	第四年	第五年	第六年
工资薪酬	158.40	162.36	166.42	170.58	174.84
维修费	42.89	43.96	45.06	46.19	47.34
生产原材料	24.43	25.04	25.67	26.31	26.97
外购燃料及动力费	52.49	53.80	55.15	56.53	57.94
其他费用	15.84	16.24	16.65	17.07	17.50
税金	-	-	-	-	-
合计	294.05	301.40	308.95	316.68	324.59

（续上表）

年度	第七年	第八年	第九年	第十年	第十一年
工资薪酬	179.21	183.69	188.28	192.99	197.81
维修费	48.52	49.73	50.97	52.24	53.55
生产原材料	27.64	28.33	29.04	29.77	30.51

年度	第七年	第八年	第九年	第十年	第十一年
外购燃料及动力费	59.40	60.89	62.41	63.97	65.57
其他费用	17.94	18.39	18.85	19.32	19.80
税金	-	-	-	16.46	29.96
合计	332.71	341.03	349.55	374.75	397.20

（续上表）

年度	第十二年	第十三年	第十四年	第十五年	合计
工资薪酬	202.76	207.83	213.03	218.36	2,616.56
维修费	54.89	56.26	57.67	59.11	708.38
生产原材料	31.27	32.05	32.85	33.67	403.55
外购燃料及动力费	67.20	68.88	70.61	72.37	867.21
其他费用	20.30	20.81	21.33	21.86	261.90
税金	29.94	29.93	29.91	29.90	166.10
合计	406.36	415.76	425.40	435.27	5,023.70

4、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二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：

现金净流入预测

单位：万元

年度	主营业务收入	运营成本	现金净流入
第二年	806.20	294.05	512.15
第三年	806.20	301.40	504.80
第四年	806.20	308.95	497.25
第五年	806.20	316.68	489.52
第六年	806.20	324.59	481.61
第七年	806.20	332.71	473.49
第八年	806.20	341.03	465.17
第九年	806.20	349.55	456.65
第十年	806.20	374.75	431.45
第十一年	806.20	397.20	409.00
第十二年	806.20	406.36	399.84
第十三年	806.20	415.76	390.44
第十四年	806.20	425.40	380.80
第十五年	806.20	435.27	370.93
合计	11,286.80	5,023.70	6,263.10

（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 3,000.00 万元，期限十五年，假设债券票面利率 4.50%，在债券存续期每半年支付一次债券利息，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%，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		135.00	135.00	
第二年		135.00	135.00	512.15
第三年		135.00	135.00	504.80
第四年		135.00	135.00	497.25
第五年		135.00	135.00	489.52
第六年	150.00	135.00	285.00	481.61
第七年	150.00	128.25	278.25	473.49
第八年	150.00	121.50	271.50	465.17
第九年	150.00	114.75	264.75	456.65
第十年	150.00	108.00	258.00	431.45
第十一年	450.00	101.25	551.25	409.00
第十二年	450.00	81.00	531.00	399.84
第十三年	450.00	60.75	510.75	390.44
第十四年	450.00	40.50	490.50	380.80
第十五年	450.00	20.25	470.25	370.93
合计	3,000.00	1,586.25	4,586.25	6,263.10
本息覆盖倍数	1.37			

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 1.37，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 410105015779

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.

河南省注册会计师协会 CPA 年检专用章 4101080431330

2021年6月30日
年 /y　月 /m　日 /d

6

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 2001 年 03 月 30 日

姓名 Full name 魏永广

性别 Sex 男

出生日期 Date of birth 1973-08-16

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 410782197308161580

http://icc.mof.gov.cn/cpaAcc/cpaAccPrint?id=5988143886801134271641346577649

http://icc.mof.gov.cn/cpaAcc/cpaAccPrint?id=5988143886801134271641346577641

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

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

2018 年 4 月 16 日

同意调入
Agree the holder to be transferred to

上会事务所（特殊）河南分所 CPAs

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

2018 年 4 月 16 日

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.

2021年6月30日

7

上街区智慧城市项目
收益与融资自求平衡
专项评价报告

和信咨字（2022）第 091097 号

和信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

二〇二二年八月九日

目 录

专项评价报告 2
一、简称与定义 3
二、方法与限制 3
三、项目概况 4
（一）项目情况 4
（二）项目建设周期 4
（三）投资估算与资金筹措方式 5
四、应付债券本息情况 7
五、经营现金流分析 7
（一）基本假设条件及依据 8
（二）项目运营模式 9
（三）项目运营收入分析 9
（四）项目运营成本分析 10
（五）净收益分析 17
（六）现金流量分析 18
（七）本息覆盖倍数 24
六、总体评价结果 24
七、使用限制 24

上街区智慧城市项目
收益与融资自求平衡
专项评价报告

和信咨字（2022）第 091097 号

我们接受委托，对上街区智慧城市项目（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，了解上街区智慧城市项目收益与融资自求平衡情况后而实施的。郑州市上街区人民政府办公室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。我们的责任是根据郑州市上街区人民政府办公室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上街区智慧城市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 8 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郑州市上街区人民政府办公室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”	指上街区智慧城市项目

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郑州市上街区中心路 132 号。

2.项目参与主体

郑州市上街区人民政府办公室为本项目主管部门，郑州市上街区人民政府办公室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	郑州市上街区人民政府办公室
统一社会信用代码	11410106749209105H
住所	河南省郑州市上街区中心路 132 号
负责人	张伟
登记机关	上街区委办公室

3.建设规模及内容

根据郑州市上街区发展和改革委员会《关于上街区智慧城市项目可行性研究报告的批复》（上发改〔2022〕91 号），本项目建设内容包括：坚持全区统筹规划、整体布局、集约部署、协同联动，部署泛

在智能的数字基础设施，深度赋能智慧应用场景，推出多个智慧应用。建设内容包括：智慧城市基础设施建设、数据资源平台、视频算法平台、红色治理平台（包括社会治理能力提升、社区服务综合平台、健康管理服务平台、智慧充电平台、便民服务基础设施、智慧监管平台）、城市管理中心（包括大数据可视化中心、运营平台）。

（二）项目建设周期

本项目计划建设周期 18 个月，开工日期 2023 年 12 月，预计完工时间 2025 年 5 月。

（三）投资估算与资金筹措方式

1.投资估算

本项目总投资为 8,100.00 万元，其中：工程直接费用 7,540.00 万元，工程建设其他费用 560.00 万元。项目投资估算表如下：

金额单位：人民币万元

序号	项目	系统软件金额	系统硬件金额	软件开发金额	合计
一	工程直接费	1,627.60	3,153.53	2,663.25	7,540.00
（一）	智慧城市基础设施		930.00		930.00
1	IPv6 升级改造		360.00		360.00
2	网络安全管理中心		260.00		260.00
3	城域网铺设		180.00		180.00
4	网络应急指挥中心		130.00		130.00
（二）	数据资源平台			1,033.02	1,033.02
（三）	视频算法平台	620.00		116.46	736.46
（四）	红色治理平台	830.60	2,223.53	1,270.77	4,324.90
1	社会治理能力提升	121.00		670.77	791.77
2	社区服务能力提升	409.60	2,223.53	600.00	3,233.13
2.1	社区综合服务平台	259.60			259.60
2.2	便民服务基础设施		358.53		358.53

序号	项目	系统软件金额	系统硬件金额	软件开发金额	合计
2.3	健康服务平台			600.00	600.00
2.4	智慧充电平台	150.00	1,865.00		2,015.00
3	智慧监管平台	300.00			300.00
（五）	城市管理中心	177.00		243.00	420.00
1	大数据可视化中	177.00		243.00	420.00
（六）	系统集成费				95.62
二	工程建设其他费				560.00
1	前期工作费				25.00
2	设计费				140.00
3	工程监理费				85.00
4	工程造价咨询费				10.00
5	安全等级保护测评费				40.00
6	商用密码安全测评费				40.00
7	第三方软件测评费				40.00
8	政务云租赁				180.00
三	合计				8,100.00

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
财政自有资金	2,100.00	25.93%
专项债券资金	6,000.00	74.07%
合计	8,100.00	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

资金来源	2024年	2025 年	金额
财政自有资金	1,100.00	1,000.00	2,100.00
专项债券资金	6,000.00		6,000.00
合计	7,100.00	1,000.00	8,100.00
占比	87.65%	12.35%	100.00%

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。本项目专项债券资金使用情况不存在上述清单情形。

四、应付债券本息情况

本项目计划申请使用债券资金总额 6,000.00 万元，其中：2024 年计划使用 6,000.00 万元，本次申请2,000.00万元。假设债券票面利率 4.50%，期限 15 年，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：

债券还本付息表

金额单位：人民币万元

年度	期初本金余额	本期增加本金	本期偿还本金	期末本金余额	利率	应付利息	还本付息合计
第 1 年		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
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。

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.建设期运营收益预测假设：本项目债券存续期 15 年，建设期 18 个月，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 3 年）。

（二）项目运营模式

债券资金申请单位为郑州市上街区人民政府办公室、项目资产登记单位为郑州市上街区人民政府办公室，项目建设单位为郑州市上街区人民政府办公室、项目运营单位为郑州市上街区人民政府办公室。

郑州市上街区人民政府办公室负责专项债债券的申请；项目债券资金到位后，项目运营单位根据项目施工进度通过郑州市上街区人民政府办公室向郑州市上街区财政局申请资金使用，审批通过后，由郑州市上街区财政局将对应金额的债券资金拨付至郑州市上街区人民政府办公室，由郑州市上街区人民政府办公室支付至项目施工单位。

项目运营期内，郑州市上街区人民政府办公室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

项目收入主要为充电桩服务费收入和健康管理服务平台收入。基本数据的确定及计算方式如下：

1.充电桩服务费收入

（1）需求分析

在 2008 年北京市奥运会期间，北京建设了国内第一个集中式充电站，可满足 50 辆电动客车充电需求。2009 年，上海电力公司投资建成上海漕溪电动汽车充电站，是国内第一座具有商业运营功能的充电站。2010-2014 年，国内充电桩厂家并不多，发展缓慢。

随着国内电动汽车保有量的逐年增长，公安部数据显示“截止 2022 年 3 月中旬，郑州全市新能源汽车保有量已达 17.80 万辆，其中小型纯电动汽车 13.80 万辆。”根据《郑州市人民政府办公厅关于印发郑州市“十四五”生态环境保护规划的通知》（郑政办〔2022〕42 号）要求，加快充电设施建设，高速公路服务区快充站实现全覆盖，50.00%的居住社区具备充电条件，公共充电桩与电动汽车比例不低于 1∶8，但是经查询郑州市现存充电站 88 个，127 个快充和 306 个慢充，现存公共充电桩的数量不满足现有电动汽车的郑州市规划和城市发展的实际需求。

（2）充电量

本项目设置 1,100 个充电桩，其中慢充 1,000 个（14 千瓦/个），快充 100 个（120 千瓦/个）。根据快充和慢充的性能和大家的偏好，对快充和慢充充电桩的收益分别做出如下假设：

假设运营期前 3 年每个慢充充电桩每天充电 3.50 小时，运营期第 4 年及以后每个慢充充电桩每天充电 5 小时，每小时充电桩功率 14 千瓦，运营期前 3 年慢充充电桩的综合利用率分别为 30.00%、40.00%和 50.00%，运营期第 4 年及以后慢充充电桩的综合利用率维持 60.00%不变。

假设运营期每个快充充电桩每天充电 3 小时，运营期前 3 年快充充电桩的综合利用率分别为 70.00%、80.00%、90.00%，运营期第 4 年及以后快充充电桩的综合利用率维持 90.00%不变。

全年运营天数 365 天。

（3）充电桩服务费

本项目充电桩的电费由用户根据使用量和国家电网价格缴纳电费,本项目充电桩统一按照 0.50 元/小时的服务费价格预测服务费收入。具体参考的案例如下：

序号	充电站	地点	充电桩数量	服务费单价（元/小时）
1	郑州威科姆产业园 1 号充电站	河南省郑州市中原区莲花街与牡丹路交叉口	2 个快充；2 个慢充；	0.60
2	巩义怡诚商务酒店充电站	河南省郑州市巩义市河洛路与石河路交叉口北 20 号	2 个快充；4 个慢充；	0.60
3	郑州明道汽车销售充电站	河南省郑州市中牟县北环路与深发路交叉口向北 60 米路西	3 个快充；2 个慢充	0.60
4	郑州熙地港 B1 充电站	河南省郑州市金水区农业东路与众意西路东南角	4 个快充；10 个慢充	0.30
5	河南省郑州市中原区嵩山路大商公共充电站	河南省郑州市中原区嵩山南路大商附近	8 个慢充	0.80

序号	充电站	地点	充电桩数量	服务费单价（元/小时）
6	河南省郑州市中原区淮河西路力源宾馆公共充电站	河南省郑州市中原区淮河路力源宾馆附近	4 个慢充	0.80

2.健康管理服务平台收入

（1）市场情况

健康管理服务平台系提供医药健康的服务平台，根据同类发展较好的阿里健康平台 2014 年的平台消费数据和数据分析，中国人的健康消费理念正在从“有病治病”向“无病预防”转变。同时，人们健康消费需求也在不断升级，并呈现越来越丰富多元化的趋势，2014 年阿里零售平台的健康消费（包括医药产品、健康产品和医疗健康服务等）总额较上年同期增长 62.50%，2014 年相比 2013 年消费人数从 6,820.00 万人增长到 1.11 亿人，平台消费人数增幅为 63.50%，并且阿里零售平台上的医药健康产品和服务也在不断升级，诸如基因检测、癌症筛查、孕产服务包等产品和服务，正在通过物流跨区域地匹配到更多的消费者。

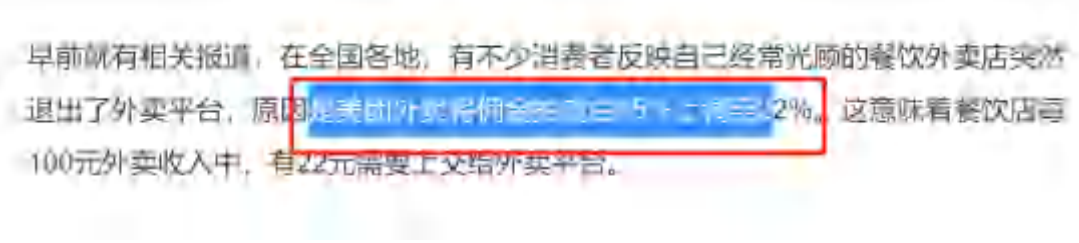
（2）服务内容和价格

同类发展较好的阿里健康平台的年报显示，主营业务收入包含：医疗自营业务、医疗电商平台和医疗服务业务，平台可实现 O2O 便利医疗消费、提供互医疗预约和复诊开方等智能互联网医疗和智慧医疗，同时可提供覆盖全国核心城市的医美口腔等医疗服务。

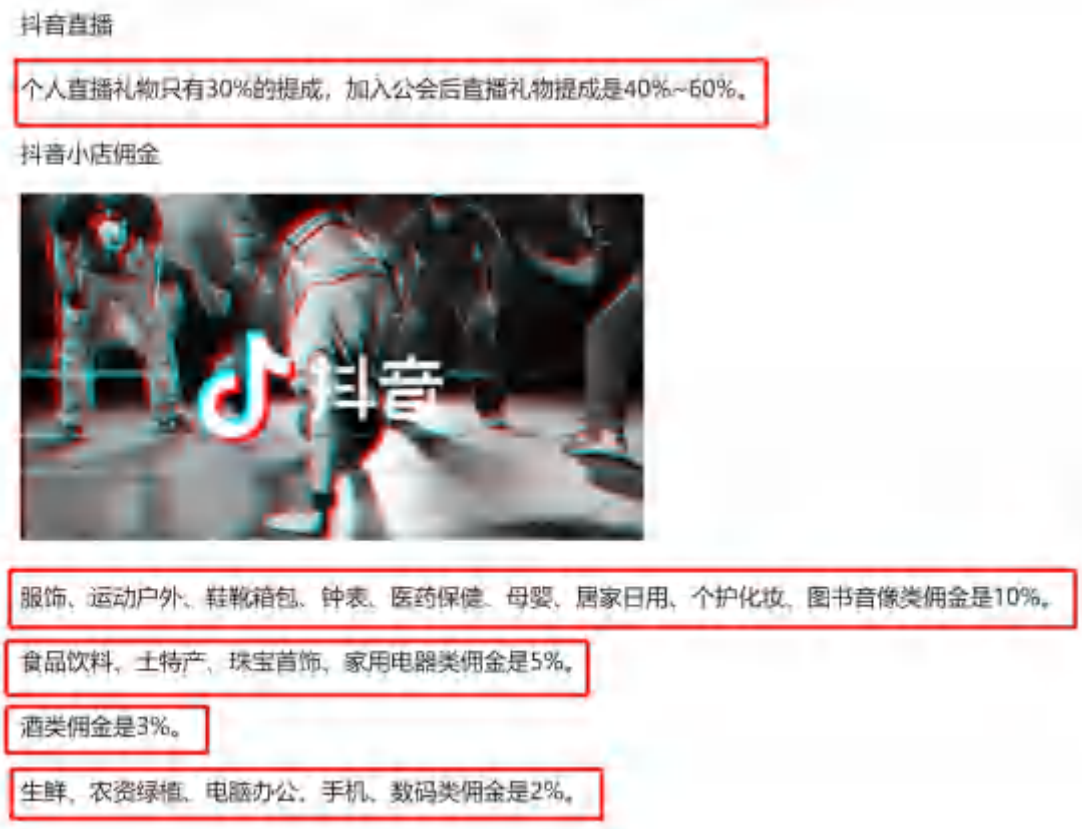
本项目服务区域主要面向郑州市县区群体，且目前本平台仅计划完成医疗服务平台 O2O 模式运营，提供各类药店、医药服务机构等入

驻后供客户群体实现边界的医疗服务并实现平台服务费抽成收入。

参考其他不同类别的管理服务平台的抽成比例，本项目假设按照7.00%的抽成比例预计本项目的健康管理服务平台的收入。具体参考的抽成比例如下：



（续）



（3）健康管理服务平台订单销售额

①客户群体总数

根据阿里大健康公布 2021 年业绩快报，平台服务对象覆盖全国，且阿里大健康的活跃忠实用户数量为 1.23 亿人。本项目主要客户群体

主要针对郑州市县区，根据 2021 年郑州市 GDP 站全国 GDP 的 1.11%比例（1.27 万亿/114.37 万亿=1.11%），假设郑州市县区的潜在网上健康消费的客户群体总数预计为 136.49 万人（1.23 亿*1.11%=136.49 万）。

②本项目市场份额

参考发展规模不同的类似平台的市场份额情况，本项目参考淘宝和抖音平台的市场份额（5.00%至 15.30%之间），假设本项目运营期前 7 年的客户群体的市场份额占有率分别为 3.50%、4.00%、5.00%、6.00%、7.00%、8.00%，运营期第 8 年及以后市场份额维持 9.00%不变。

③人均消费金额

根据《阿里零售平台健康消费报告》，上海市以 872.00 元成为阿里零售平台上人均健康消费最高的省市，其他地区的人均健康消费也基本与当地的人均 GDP 成正比。广东、浙江和江苏的健康消费总量最高，而北京、上海、天津的健康消费占比最高。健康消费的主力是 29-35 岁之间的人群，占比超过 30.70%，该年龄层与平台整体情况相比偏高。

参考 2019 年至 2021 年上海市 GDP/郑州市 GDP 比例的平均值 3.31，上海市健康平台的人均消费 872.00 元，预计郑州市阿里大健康的人均消费金额为 263.60 元，因此假设本项目郑州市县区的消费客户人均消费金额按照 260.00 元预测收入。

（四）项目运营成本分析

项目成本主要有外购燃料动力费、职工薪酬、修理费、网络电路租赁费、税费等。基本数据的确定及计算方式如下：

1.燃料动力费

本项目燃料动力费主要是电费、水费。依据前文计算，项目建成后，每年预计用电量 70.08 万度，电费单价按 0.70 元/度计取，日常管理预计用水量 6.00 万吨，水费按 3.20 元/吨计取，根据谨慎性原则，依据近三年居民消费价格平均上涨幅度，增长率按照每五年增长 2.10%计算。

2.职工薪酬

项目所需职工人数 10 人，包含管理人员 2 人，专业技术人员 4 人，普通职工 4 人，职工福利费按照 14.00%预测，综合年人均工资 6.00 万元，根据谨慎性原则，依据近三年居民消费价格平均上涨幅度，增长率按照每三年增长 2.10%计算。

3.修理费

该项目维护修理费为充电桩等设备的日常更新费用和软件运营维护费，设备前三年维护较少，运营期第 4 年及以后按照软硬件的 3.00%预计设备和软件的运营维护费。考虑物价上涨因素，以后年度费用支出在上年基础上每年增长 2.10%。

4.网络电路租赁费

按照 2 条 1G 的光纤租用，每年租用费用在 80.00 万元/年，以后年度费用支出在上年基础上每年增长 2.10%。

5.税费

本项目增值税按照 6.00%预测，购置固定资产的增值税进项税率按照软件集成税率 13.00%预计，运营期修理费、网络电路租赁费和电费的增值税进项税率 13.00%，运营期水费的增值税进项税率 9.00%，增

值税附加税合计 12.00%，企业所得税率 25.00%。具体计算数据如下：

税费计算表

单位：人民币万元

项目	合计	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年
销项税额	1,102.19	46.14	55.79	65.49	84.77	86.92	89.30
运营进项	655.66	44.39	45.32	46.27	47.24	48.24	49.25
购置进项	-3,366.11	931.86					
增值税留抵税额		-930.11	-919.64	-900.42	-862.89	-824.21	-784.15
增值税应交金额							
附加							
折旧	8,464.50	769.50	769.50	769.50	769.50	769.50	769.50
财务费用	8,632.50	270.00	270.00	270.00	570.00	556.50	543.00
企业所得税	145.71						
应交税费	145.71						

（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
销项税额	89.30	95.20	96.49	97.88	98.09	98.30	98.52
运营进项	50.28	51.34	52.42	53.52	54.64	55.79	56.96
购置进项	-745.13	-701.27	-657.19	-612.83	-569.38	-526.86	-485.31
增值税留抵税额							

项目	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年
增值税应交金额							
附加							
折旧	769.50	769.50	769.50	769.50	769.50		
财务费用	529.50	516.00	1,102.50	1,062.00	1,021.50	981.00	940.50
企业所得税						68.58	77.13
应交税费						68.58	77.13

（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

序号	项目	合计	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年
一	营业收入	19,472.37	815.12	985.65	1,157.02	1,497.59	1,535.62	1,577.70
1	充电桩服务费收入	16,227.91	728.18	883.30	1,038.43	1,357.80	1,357.80	1,357.80
1.1	充电量-慢充（万千瓦时）		536.55	715.40	894.25	1,533.00	1,533.00	1,533.00
	充电桩数量（个）		1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00
	功率（千瓦时）		14.00	14.00	14.00	14.00	14.00	14.00
	平均每天每个充电桩充电时间（h）		3.50	3.50	3.50	5.00	5.00	5.00
	天数		365	365	365	365	365	365

序号	项目	合计	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年
	综合使用率		30.00%	40.00%	50.00%	60.00%	60.00%	60.00%
1.2	充电量-快充（万千瓦时）		919.80	1,051.20	1,182.60	1,182.60	1,182.60	1,182.60
	充电桩数量（个）		100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
	功率（千瓦时）		120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00
	平均每天每个充电桩充电时间（h）		3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00
	天数		365	365	365	365	365	365
	综合使用率		70.00%	80.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%
1.3	服务费价格（元/千瓦时）		0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50
2	健康管理服务平台收入	3,244.46	86.94	102.35	118.59	139.79	177.82	219.90
	人数（万人）		136.49	140.58	144.80	149.15	158.09	167.58
	人均价格（元/人）		260.00	260.00	260.00	267.80	267.80	267.80
	市场份额		3.50%	4.00%	4.50%	5.00%	6.00%	7.00%
	抽成率		7.00%	7.00%	7.00%	7.00%	7.00%	7.00%
二	**成本支出**	6,811.22	451.26	460.73	470.41	480.28	490.37	500.68
1	燃料动力费	1,008.17	68.26	69.69	71.15	72.64	74.17	75.73
2	工资及福利费	886.31	60.00	61.26	62.55	63.86	65.20	66.57
3	修理费	3,589.32	243.00	248.10	253.31	258.63	264.06	269.61
4	网络电路租赁费	1,181.71	80.00	81.68	83.40	85.15	86.94	88.77
5	税费	145.71						

序号	项目	合计	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年
三	净收益	12,661.15	363.86	524.92	686.61	1,017.31	1,045.25	1,077.02

（续）

序号	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	1,577.70	1,681.86	1,704.74	1,729.23	1,732.95	1,736.70	1,740.49
1	充电桩服务费收入	1,357.80	1,357.80	1,357.80	1,357.80	1,357.80	1,357.80	1,357.80
1.1	充电量-慢充（万千瓦时）	1,533.00	1,533.00	1,533.00	1,533.00	1,533.00	1,533.00	1,533.00
	充电桩数量（个）	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00
	功率（千瓦时）	14.00	14.00	14.00	14.00	14.00	14.00	14.00
	平均每天每个充电桩充电时间（h）	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00
	天数	365	365	365	365	365	365	365
	综合使用率	0.60	0.60	0.60	0.60	0.60	0.60	0.60
1.2	充电量-快充（万千瓦时）	1,182.60	1,182.60	1,182.60	1,182.60	1,182.60	1,182.60	1,182.60
	充电桩数量（个）	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
	功率（千瓦时）	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00
	平均每天每个充电桩充电时间（h）	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00
	天数	365	365	365	365	365	365	365
	综合使用率	0.90	0.90	0.90	0.90	0.90	0.90	0.90
1.3	服务费价格（元/千瓦时）	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50

序号	项目	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年
2	健康管理服务平台收入	219.90	324.06	346.94	371.43	375.15	378.90	382.69
	人数（万人）	177.64	188.29	199.59	211.57	213.68	215.82	217.98
	人均价格（元/人）	270.48	273.18	275.91	278.67	278.67	278.67	278.67
	市场份额	0.08	0.09	0.09	0.09	0.09	0.09	0.09
	抽成率	0.07	0.07	0.07	0.07	0.07	0.07	0.07
二	**成本支出**	511.19	521.92	532.88	544.07	555.50	635.74	656.19
1	燃料动力费	77.32	78.94	80.60	82.29	84.02	85.78	87.58
2	工资及福利费	67.97	69.40	70.86	72.35	73.87	75.42	77.00
3	修理费	275.27	281.05	286.95	292.98	299.13	305.41	311.82
4	网络电路租赁费	90.63	92.53	94.47	96.45	98.48	100.55	102.66
5	税费						68.58	77.13
三	**净收益**	1,066.51	1,159.94	1,171.86	1,185.16	1,177.45	1,100.96	1,084.30

（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

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	19,472.37			815.12	985.65	1,157.02	1,497.59	1,535.62

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
经营活动支出（含税费）	6,811.22			451.26	460.73	470.41	480.28	490.37
经营活动产生的现金净额	12,661.15			363.86	524.92	686.61	1,017.31	1,045.25
二、投资活动产生的现金								
建设成本支出(不含建设期利息)	8,100.00	5,100.00	3,000.00					
投资活动产生的现金净额	-8,100.00	-5,100.00	-3,000.00					
三、筹资活动产生的现金								
财政资金	2,100.00	1,100.00	1,000.00					
债券资金	6,000.00	6,000.00						
银行借款								
偿还债券本金	6,000.00						300.00	300.00
偿还银行借款本金								
支付运营期债券利息	2,632.50			270.00	270.00	270.00	270.00	256.50
支付银行借款利息								
融资活动产生的现金净额	-532.50	7,100.00	1,000.00	-270.00	-270.00	-270.00	-570.00	-556.50
四、净现金流量	4,028.65	-	-	93.86	254.92	416.61	447.31	488.75
五、累计现金流量	4,028.65			93.86	348.78	765.39	1,212.70	1,701.45

（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

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	1,577.70	1,577.70	1,681.86	1,704.74	1,729.23	1,732.95	1,736.70	1,740.49
经营活动支出（含税费）	500.68	511.19	521.92	532.88	544.07	555.50	635.74	656.19
经营活动产生的现金净额	1,077.02	1,066.51	1,159.94	1,171.86	1,185.16	1,177.45	1,100.96	1,084.30
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、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	300.00	300.00	300.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00
偿还银行借款本金								
支付运营期债券利息	243.00	229.50	216.00	202.50	162.00	121.50	81.00	40.50
支付银行借款利息								
融资活动产生的现金净额	-543.00	-529.50	-516.00	-1,102.50	-1,062.00	-1,021.50	-981.00	-940.50
四、净现金流量	534.02	537.01	643.94	69.36	123.16	155.95	119.96	143.80
五、累计现金流量	2,235.47	2,772.48	3,416.42	3,485.78	3,608.94	3,764.89	3,884.85	4,028.65

注：本项目建设期利息由财政资金支付。

（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 12,661.15 万元；计算的本息覆盖倍数为 1.38 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		270.00	270.00	
第 2 年		270.00	270.00	
第 3 年		270.00	270.00	363.86
第 4 年		270.00	270.00	524.92
第 5 年		270.00	270.00	686.61
第 6 年	300.00	270.00	570.00	1,017.31
第 7 年	300.00	256.50	556.50	1,045.25
第 8 年	300.00	243.00	543.00	1,077.02
第 9 年	300.00	229.50	529.50	1,066.51
第 10 年	300.00	216.00	516.00	1,159.94
第 11 年	900.00	202.50	1,102.50	1,171.86
第 12 年	900.00	162.00	1,062.00	1,185.16
第 13 年	900.00	121.50	1,021.50	1,177.45
第 14 年	900.00	81.00	981.00	1,100.96
第 15 年	900.00	40.50	940.50	1,084.30
合计	6,000.00	3,172.50	9,172.50	12,661.15
本息覆盖倍数	1.38			

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预算资金进行支付。

六、总体评价结果

债券存续期内，本项目累计净收益 12,661.15 万元，应付债券本金及利息合计 9,172.50 万元，项目运营净收益对债券本息的覆盖倍数为

1.38 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。

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，为上街区智慧城市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：

二〇二二年八月九日

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

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

复印件与原件一致 再次复印无效

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》。

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.

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

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. 410329198511234086x

证书编号：
No. of Certificate

370100010175

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

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/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

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

郑州市上街区中医院医疗服务能力提升建设项目
收益与融资自求平衡
专项评价报告

和信咨字（2023）第090156号

和信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

二〇二三年二月三日

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 12
（五）项目主体及运作模式 12
四、应付债券本息情况 13
五、经营现金流分析 14
（一）基本假设条件及依据 14
（二）项目运营收入分析 15
（三）项目运营成本分析 17
（四）净收益分析 20
（五）现金流分析 22
（六）本息覆盖倍数 25
六、总体评价结果 25
七、使用限制 26

郑州市上街区中医院医疗服务能力提升建设项目

收益与融资自求平衡

专项评价报告

和信咨字（2023）第 090156 号

我们接受委托，对郑州市上街区中医院医疗服务能力提升建设项目（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，了解郑州市上街区中医院医疗服务能力提升建设项目收益与融资自求平衡情况后而实施的。郑州市上街区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。我们的责任是根据郑州市上街区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郑州市上街区中医院医疗服务能力提升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2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郑州市上街区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”	指郑州市上街区中医院医疗服务能力提升建设项目

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上街区新乡路 46 号（上街区中医院院内）。

2.项目参与主体

本项目主管部门为郑州市上街区卫生健康委员会。

本项目专项债券申请单位为郑州市上街区中医院。

表 3-1 项目单位基本信息一览表

单位名称	郑州市上街区中医院
统一社会信用代码	12410106416157140X
机构性质	事业单位
法定代表人	马国联
机构地址	河南省郑州市上街区新乡路 46 号
赋码机关	郑州市上街区事业单位登记管理局

郑州市上街区中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

本项目建设内容主要为主体建筑工程优化提升改造和医疗设备工程优化装备提升。

（1）主体建筑工程优化提升改造

本次优化提升改造建筑总面积 9,151.00 ㎡：院区主楼面积 4,304.00 ㎡，院区后院平房面积 222.00 ㎡，院区配楼面积 4,625.00 ㎡。

①院区主楼

上街区中医院院区主楼总建筑使用面积 8,888.00 ㎡，共四层，呈 T 形。本次重点对一楼至三楼进行优化提升改造，拟改造建筑面积 4,304.00 ㎡，改造内容包含地面、顶面、墙面、卫生间改造、以及二层三层护士站改造。新建轻质隔墙。

②后院平房

院区主楼北侧后院一层建筑平房本次拟改造建筑面积 222.00 ㎡，改造内容包含门窗更换、顶棚、墙体改造、地面维修。新建轻质隔墙。

③院区配楼

上街区中医院院区配楼，建筑面积 7,376.00 ㎡，共 7 层。本次拟改造建筑面积 4,625.00 ㎡。重点是对 1-7 层进行基础设施完善，改造内容包含墙面、屋顶吊顶，新建隔墙。

（2）医疗设备工程优化装备提升

设备购置工程主要包括 1.5T 核磁共振、64 排 CT、超声等重要医疗设备以及与智慧医院信息化医院管理系统软件升级相对应的设备购置。

（二）项目建设周期

本项目计划建设周期 12 个月。

（三）投资估算与资金筹措

1.投资估算

本项目估算总投资 3,918.00 万元，其中：工程费用为 3,541.28 万元，工程建设其他费用 110.04 万元，预备费 110.04 万元，建设期利息 140.00 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	估算金额（万元)					主要技术经济指标		
		建筑工程费	设备购置费	安装工程费	其他费用	合计	单位	数量	单价（元）
一	工程费用	379.00	2,499.40	662.88		3,541.28			
（一）	基础建设费用	379.00		278.28		657.28			
1	院区主楼改造	291.14		95.48		386.62			
1.1	装修项目	291.14				291.14			
1.1.1	地面	53.06				53.06			
1.1.1.1	塑胶地面	49.09				49.09	㎡	3,385.72	145.00
1.1.1.2	300*300 地砖	3.97				3.97	㎡	264.63	150.00
1.1.2	顶面	57.41				57.41			
1.1.2.1	岩棉板花拼吊顶	31.52				31.52	㎡	2,334.80	135.00
1.1.2.2	石膏板边吊	20.01				20.01	m	3,335.00	60.00
1.1.2.3	300*300 铝扣板	2.91				2.91	㎡	264.63	110.00
1.1.2.4	窗帘盒	2.97				2.97	m	283.00	105.00
1.1.3	墙面	180.67				180.67			
1.1.3.1	新建轻质隔墙	9.52				9.52	㎡	543.90	175.00
1.1.3.2	水泥砂浆抹灰	5.44				5.44	㎡	1,087.80	50.00

序号	项目名称	估算金额（万元)					主要技术经济指标		
		建筑工程费	设备购置费	安装工程费	其他费用	合计	单位	数量	单价（元）
1.1.3.3	乳胶漆墙面	25.18				25.18	㎡	8,392.00	30.00
1.1.3.4	50mm 高不锈钢踢脚线	7.01				7.01	m	2,003.88	35.00
1.1.3.5	病房木制踢脚线	2.77				2.77	m	693.15	40.00
1.1.3.6	0.9m 高抗菌板墙裙	12.96				12.96	㎡	405.15	320.00
1.1.3.7	墙裙处压顶金属线条	0.68				0.68	m	450.14	15.00
1.1.3.8	公区走廊医院专用靠墙扶手	2.48				2.48	m	450.14	55.00
1.1.3.9	楼梯间木扶手+钢化玻璃栏板	3.22				3.22	m	73.29	440.00
1.1.3.10	诊室、办公室普通木门+门上板	13.97				13.97	樘	97	1,440.00
1.1.3.11	诊室、办公室双开门	5.40				5.40	樘	30	1,800.00
1.1.3.12	普通单开门（无门上板）	2.16				2.16	樘	18	1,200.00
1.1.3.13	病房内卫生间木门	5.76				5.76	樘	40	1,440.00
1.1.3.14	人造石窗台板	3.23				3.23	m	283.00	114.00
1.1.3.15	地面防水	1.06				1.06	㎡	264.63	40.00
1.1.3.16	墙面防水	2.60				2.60	㎡	650.74	40.00
1.1.3.17	人造石洗手台	0.87				0.87	m	18.66	467.00
1.1.3.18	300*600 墙砖	18.34				18.34	㎡	1,091.45	168.00
1.1.3.19	不锈钢电梯门套	0.54				0.54	樘	3	1,800.00
1.1.3.20	卫生间蹲便隔断	1.92				1.92	间	20	960.00

序号	项目名称	估算金额（万元)					主要技术经济指标		
		建筑工程费	设备购置费	安装工程费	其他费用	合计	单位	数量	单价（元）
1.1.3.21	小便隔板	0.14				0.14	块	8	180.00
1.1.3.22	卫生间镜子	0.30				0.30	㎡	18.66	160.00
1.1.3.23	二层、三层接待台	2.14				2.14	m	9.90	2,160.00
1.1.3.24	护士站吊楣	0.19				0.19	m	5.70	336.00
1.1.3.25	砖砌蹲便台	0.12				0.12	㎡	6.04	200.00
1.1.3.26	蹲便台粉刷	0.04				0.04	㎡	6.34	67.00
1.1.3.27	包下水管	1.53				1.53	根	51	300.00
1.1.3.28	护士站白色护墙板	0.47				0.47	㎡	14.83	320.00
1.1.3.29	断桥窗	29.54				29.54	㎡	509.30	580.00
1.1.3.30	拆除费用	10.66				10.66	㎡	4,265.00	25.00
1.1.3.31	完工后保洁	4.27				4.27	㎡	4,265.00	10.00
1.1.3.32	垃圾外运	3.60				3.60	项	1	36,000.00
1.1.3.33	措施项目	2.56				2.56	㎡	4,265.00	6.00
1.2	安装项目			95.48		95.48	㎡		
1.2.1	人工费			20.47		20.47	㎡	4,265.00	48.00
1.2.2	弱电项目（电视、网络系统、紧急呼叫系统）			10.24		10.24	㎡	4,265.00	24.00
1.2.3	立柱盆			8.89		8.89	套	88	1,010.00
1.2.4	蹲便器			0.63		0.63	套	24	264.00

序号	项目名称	估算金额（万元)					主要技术经济指标		
		建筑工程费	设备购置费	安装工程费	其他费用	合计	单位	数量	单价（元）
1.2.5	脚踏式延时蹲便器冲洗阀			0.33		0.33	套	24	139.00
1.2.6	淋浴器			1.37		1.37	套	24	570.00
1.2.7	台下盆			0.37		0.37	套	19	195.00
1.2.8	单把单孔面盆龙头			0.42		0.42	套	19	220.00
1.2.9	挂墙式小便器			0.30		0.30	套	8	375.00
1.2.10	小便斗感应器			0.30		0.30	套	8	375.00
1.2.11	柱盆扶手			2.28		2.28	套	35	650.00
1.2.12	上翻扶手			1.30		1.30	套	35	370.00
1.2.13	拖布池			0.09		0.09	套	3	300.00
1.2.14	座便			4.20		4.20	套	35	1,200.00
1.2.15	卫生间排气扇			0.99		0.99	套	47	210.00
1.2.16	地漏			0.22		0.22	套	24	92.00
1.2.17	150mm 宽型材灯具			25.98		25.98	m	1,792.00	145.00
1.2.18	单开			0.20		0.20	个	101	20.00
1.2.19	双开			0.11		0.11	个	45	25.00
1.2.20	三开			0.09		0.09	个	30	30.00
1.2.21	双开双控			0.14		0.14	个	45	30.00
1.2.22	五孔插座			0.88		0.88	个	292	30.00
1.2.23	网络插座			2.34		2.34	个	292	80.00

序号	项目名称	估算金额（万元)					主要技术经济指标		
		建筑工程费	设备购置费	安装工程费	其他费用	合计	单位	数量	单价（元）
1.2.24	照明回路			5.19		5.19	米	3994	13.00
1.2.25	接线盒			0.06		0.06	个	150	4.00
1.2.26	给排水管线			8.10		8.10	项	1	81,000.00
2	后院平房改造	32.36		7.06		39.42			
2.1	地面	2.79		1.84		4.63			
2.1.1	塑胶地面	2.79		1.84		4.63	㎡	205.15	160.00
2.2	顶面	10.43		1.84		12.27			
2.2.1	钢结构加固	6.18		1.09		7.27	㎡	227.15	320.00
2.2.2	洁净板顶面	4.25		0.75		5.00	㎡	227.15	220.00
2.3	墙面	19.14		3.38		22.52			
2.3.1	新建轻质隔墙	1.16		0.20		1.36	㎡	64.77	210.00
2.3.2	地面水泥砂浆找平	0.25		0.04		0.29	㎡	48.22	60.00
2.3.3	室内洁净板墙面	10.57		1.87		12.44	㎡	565.39	220.00
2.3.4	新增墙体外立面涂料	0.21		0.04		0.24	㎡	48.83	50.00
2.3.5	50mm 高不锈钢踢脚线	0.68		0.12		0.80	m	199.08	40.00
2.3.6	不锈钢电梯门套	0.15		0.03		0.18	樘	1	1,800.00
2.3.7	拆除费用	0.58		0.10		0.68	㎡	227.15	30.00
2.3.8	完工后保洁	0.19		0.03		0.23	㎡	227.15	10.00
2.3.9	水电改造	3.86		0.68		4.54	㎡	227.15	200.00

序号	项目名称	估算金额（万元)					主要技术经济指标		
		建筑工程费	设备购置费	安装工程费	其他费用	合计	单位	数量	单价（元）
2.3.10	吸顶灯	0.46		0.08		0.55	个	39	140.00
2.3.11	筒灯	0.04		0.01		0.05	个	5	90.00
2.3.12	双开单控	0.06		0.01		0.07	个	22	30.00
2.3.13	摄像头	0.34		0.06		0.40	个	8	500.00
2.3.14	网络 AP	0.23		0.04		0.28	个	5	550.00
2.3.15	垃圾外运	0.17		0.03		0.20	项	1	2,000.00
2.3.16	措施项目	0.19		0.03		0.23	㎡	227.15	10.00
3	院区配楼改造	55.50		175.75		231.25			
3.1	装修项目	55.50				55.50	㎡	4,625.00	120.00
3.2	安装项目			175.75			㎡	4,625.00	380.00
（二）	设备购置费用		2,499.40	384.60		2,884.00			
1	医疗设备		2,179.40	384.60		2,564.00			
1.1	1.5T 核磁共振		680.00	120.00		800.00	台	1	8,000,000.00
1.2	64 排 CT		595.00	105.00		700.00	台	1	7,000,000.00
1.3	彩超		428.40	75.60		504.00	台	3	1,680,000.00
1.4	宫腔镜		127.50	22.50		150.00	套	1	1,500,000.00
1.5	腹腔镜		144.50	25.50		170.00	套	1	1,700,000.00
1.6	胃肠镜		153.00	27.00		180.00	套	1	

序号	项目名称	估算金额（万元)					主要技术经济指标		
		建筑工程费	设备购置费	安装工程费	其他费用	合计	单位	数量	单价（元）
									1,800,000.00
1.7	肌骨超声治疗仪		51.00	9.00		60.00	台	1	600,000.00
2	智慧医院信息化		320.00			320.00			
2.1	医院管理系统升级		215.00			215.00	套	1	2,150,000.00
2.2	LIS 系统		30.00			30.00	套	1	300,000.00
2.3	PACS 系统		50.00			50.00	套	1	500,000.00
2.4	合理用药系统		25.00			25.00	套	1	250,000.00
二	工程建设其他费用				126.68	126.68			
1	建设单位管理费				47.17	47.17			
2	设计费				35.54	35.54			
3	工程监理费				24.87	24.87			
4	工程造价咨询费				2.30	2.30			
5	施工图审查费				1.78	1.78			
6	前期工作咨询费				14.10	14.10			
7	消防及电气安全检测费				0.92	0.92			
三	基本预备费				110.04	110.04			
四	建设期利息					140.00			
五	总投资					3,918.00			

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	第 1 年	合计	占比
财政预算资金	418.00	418.00	10.67%
专项债券资金	3,500.00	3,500.00	89.33%
合计	3,918.00	3,918.00	100.00%
占比	100.00%	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郑州市上街区中医院，主管部门为郑州市上街区卫生健康委员会。根据项目实际建设及运营计划，项目资产登记单位为郑州市上街区中医院，项目建设及运营单位均为郑州市上街

区中医院。

关于项目债券资金使用，由郑州市上街区中医院按照建设进度，向当地财政局申请，经审核后拨付。

关于项目收益收缴，由郑州市上街区中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，由郑州市上街区中医院根据运营情况及时向郑州市上街区财政局上缴项目运营收益，由郑州市上街区中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、应付债券本息情况

本项目计划申请债券资金总额3,500.00万元。其中：2024年计划使用3,500.00万元。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		3,500.00		3,500.00	4.50%	157.50	157.50
第 2 年	3,500.00			3,500.00	4.50%	157.50	157.50
第 3 年	3,500.00			3,500.00	4.50%	157.50	157.50
第 4 年	3,500.00			3,500.00	4.50%	157.50	157.50
第 5 年	3,500.00			3,500.00	4.50%	157.50	157.50
第 6 年	3,500.00		175.00	3,325.00	4.50%	157.50	332.50
第 7 年	3,325.00		175.00	3,150.00	4.50%	149.63	324.63
第 8 年	3,150.00		175.00	2,975.00	4.50%	141.75	316.75
第 9 年	2,975.00		175.00	2,800.00	4.50%	133.88	308.88
第 10 年	2,800.00		175.00	2,625.00	4.50%	126.00	301.00
第 11 年	2,625.00		525.00	2,100.00	4.50%	118.13	643.13
第 12 年	2,100.00		525.00	1,575.00	4.50%	94.50	619.50
第 13 年	1,575.00		525.00	1,050.00	4.50%	70.88	595.88
第 14 年	1,050.00		525.00	525.00	4.50%	47.25	572.25
第 15 年	525.00		525.00		4.50%	23.63	548.63
合计		3,500.00	3,500.00			1,850.63	5,350.63

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，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 12 个月，项目建设期内不影响医院正常经营，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	设备购置	门诊收入	52,902.49	76.00%
2	设备购置	住院收入	16,621.70	24.00%
合计			**69,524.19**	**100.00%**

郑州市上街区中医院属非营利性医疗机构，是郑州市上街区各类医保、新型农村合作医疗、低保及各类保险机构的定点医疗机构，是一个公益性二类事业单位。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			近三平均增长率	预测增长率
	2020 年	2021 年	2022 年		
收入合计	**2,240.46**	**2,379.60**	**2,530.60**		
1、门诊收入（万元）（③*④）	**1,857.07**	**1,933.32**	**2,152.34**		
①年/天	365.00	365.00	365.00		

项目	基础数据			近三平均增长率	预测增长率
	2020 年	2021 年	2022 年		
②每天门诊人次（③/①）	343	384	419	10.55%	5.00%
③每年门诊人次	125,028.00	140,180.00	152,769.00		
④人均收费（元/人次）	148.53	137.92	140.89	-2.50%	2.00%
2、住院收入（③*④）	**383.39**	**446.29**	**378.26**		
①年/天	365.00	365.00	365.00		
②每天使用床位（③/①）	38	38	25	-17.23%	2.00%
③实际占用床位日	13,844.00	14,011.00	9,015.00		
④每床位日收费	276.94	318.53	419.59	23.37%	7.00%

1.门诊收入

每天门诊人次参考近 3 年每天门诊人次平均增长率 10.55%，预测期内第 1 年每天门诊次数按近三年平均每天门诊人次进行预测，即 382 人，以后年度每年在上年基础上增加 5.00%；门诊人均费用参考近 3 年平均增长率-2.50%，基于谨慎性原则，预测期内第 1 年按照 2020 年、2021 年、2022 年近三年的人均门诊费用的平均值进行预测，即 142.45 元/人/次，考虑到未来物价上涨等因素，从运营期第 6 年开始门诊人均费用每年在上年基础上增加 2.00%。

2.住院收入

考虑到本项目建成后将有效提高医院的总体救治能力，因此，本项目预测期内第 1 年日床位使用数按近三年平均每天使用床位数，即按 34 床测算，考虑到未来物价上涨等因素，从运营期第 6 年开始日床位使用数每年在上年基础上增加 2.00%；每床位日收费参考近 3 年平均增长率 18.92%，预测期内第 1 年每床位日收费在 2022 年的基础上增加 7.00%进行预测，即按 448.96 元/床/天进行测算。考虑到未来物价上涨等因素，以后年度每年在上年基础上增加 7.00%。

（三）项目运营成本分析

项目运营成本主要包括以下几项：

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

根据医院近三年各项支出的历史数据，预测其未来增长率，如下：

金额单位：人民币万元

项目	基础数据			占收入平均比例	预测占比
	2020 年	2021 年	2022 年		
支出合计	2,146.50	2,298.11	2,403.79		
1、人员费用	1,529.89	1,663.25	1,746.87		
2、商品和服务费用	1,165.20	1,133.72	1,142.47	48.13%	48.13%
3、其它费用	195.54	204.08	153.91	7.74%	7.74%
4、财政抵减	-744.12	-702.94	-639.46		

1.人员费用

根据以上郑州市上街区中医院近三年财务报表，郑州市上街区中医院近三年历史成本2020年、2021年、2022年人员费用分别为1,529.89万元、1,663.25万元、1,746.87万元。考虑到物价上涨等因素，假设本项目运营期第一年的人员费用在2022年人员费用的基础上增长2.00%，即1,781.18万元，考虑到未来物价上涨等原因，以后年度每年人员费用在上年的基础上增长2.00%。

2.商品和服务费用

根据以上郑州市上街区中医院近三年财务报表，郑州市上街区中医院近三年历史成本2020年、2021年、2022年商品和服务费用分别为1,165.20万元、1,133.72万元、1,142.47万元，商品和服务费用合计

金额占收入合计的比重为48.13%。假设本项目运营期内商品和服务费用按年收入的48.13%进行测算。

3.其他费用

根据以上郑州市上街区中医院近三年历史明细数据，郑州市上街区中医院近三年历史成本2020年、2021年、2022年其他费用分别为195.54万元、204.08万元、153.91万元，其他费用合计金额占收入合计的比重为7.74%。假设本项目运营期内其他费用按年收入的7.74%进行测算。

4.财政抵减

根据2020年、2021年、2022年的历史数据显示，郑州市上街区中医院三年的财政补助平均值为695.50万元，为了郑州市上街区中医院更好的发展，在项目运营期每年的财政补助暂按690.00万元估算，用作成本抵减。

5.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。

（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	**营业收入**	**67,080.75**	**2,541.77**	**2,881.08**	**3,037.05**	**3,201.65**	**3,375.41**	**3,637.24**	**3,919.37**
1	门诊收入（万元）	**51,157.20**	**1,984.61**	**2,284.92**	**2,399.15**	**2,519.10**	**2,645.08**	**2,832.80**	**3,034.02**
	①天/年		365	365	365	365	365	365	365
	②每天门诊人次		382	439	461	485	509	534	561
	③每年门诊人次		139,324	160,407	168,426	176,846	185,690	194,976	204,725
	④人均收费（元/人次）		142.45	142.45	142.45	142.45	142.45	145.29	148.20
2	住院收入（万元）	**15,923.55**	**557.16**	**596.16**	**637.90**	**682.55**	**730.33**	**804.44**	**885.35**
	①天/年		365	365	365	365	365	365	365
	②每天使用床位		34	34	34	34	34	35	36
	③实际占用床位日		12,410.00	12,410	12,410	12,410	12,410	12,775	13,140
	④每床位日收费		448.96	480.39	514.02	550.00	588.50	629.70	673.78
二	**支出合计**	**57,928.81**	**2,511.81**	**2,737.00**	**2,860.00**	**2,989.00**	**3,123.00**	**3,309.00**	**3,505.00**
1	人员费用	30,804.81	1,781.81	1,817.00	1,853.00	1,890.00	1,928.00	1,967.00	2,006.00
2	商品和服务费	32,283.00	1,223.00	1,387.00	1,462.00	1,541.00	1,624.00	1,750.00	1,886.00

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	5,191.00	197.00	223.00	235.00	248.00	261.00	282.00	303.00
4	财政抵减（以负数显示）	-10,350.00	-690.00	-690.00	-690.00	-690.00	-690.00	-690.00	-690.00
三	**净收益**	**9,151.94**	**29.96**	**144.08**	**177.05**	**212.65**	**252.41**	**328.24**	**414.37**

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	**营业收入**	**4,222.96**	**4,549.93**	**4,901.95**	**5,281.20**	**5,689.42**	**6,128.77**	**6,601.90**	**7,111.05**
1	门诊收入（万元）	**3,249.33**	**3,479.98**	**3,726.98**	**3,991.74**	**4,275.21**	**4,578.66**	**4,903.80**	**5,251.82**
	①天/年	365	365	365	365	365	365	365	365
	②每天门诊人次	589	618	649	682	716	752	789	829
	③每年门诊人次	214,959	225,709	236,995	248,846	261,289	274,352	288,069	302,472
	④人均收费（元/人次）	151.16	154.18	157.26	160.41	163.62	166.89	170.23	173.63
2	住院收入（万元）	**973.63**	**1,069.95**	**1,174.97**	**1,289.46**	**1,414.21**	**1,550.11**	**1,698.10**	**1,859.23**
	①天/年	365	365	365	365	365	365	365	365
	②每天使用床位	37	38	39	40	41	42	43	44
	③实际占用床位日	13,505	13,870	14,235	14,600	14,965	15,330	15,695	16,060
	④每床位日收费	720.94	771.41	825.41	883.19	945.01	1,011.16	1,081.94	1,157.68
二	**支出合计**	**3,715.00**	**3,939.00**	**4,177.00**	**4,433.00**	**4,703.00**	**4,993.00**	**5,302.00**	**5,632.00**
1	人员费用	2,046.00	2,087.00	2,129.00	2,172.00	2,215.00	2,259.00	2,304.00	2,350.00
2	商品和服务费	2,032.00	2,190.00	2,359.00	2,542.00	2,738.00	2,950.00	3,177.00	3,422.00

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
3	其他费用	327.00	352.00	379.00	409.00	440.00	474.00	511.00	550.00
4	财政抵减（以负数显示）	-690.00	-690.00	-690.00	-690.00	-690.00	-690.00	-690.00	-690.00
三	**净收益**	**507.96**	**610.93**	**724.95**	**848.20**	**986.42**	**1,135.77**	**1,299.90**	**1,479.05**

（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

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**								
	经营活动现金流入	67,080.75	2,541.77	2,881.08	3,037.05	3,201.65	3,375.41	3,637.24	3,919.37
	经营活动现金流出	57,928.81	2,511.81	2,737.00	2,860.00	2,989.00	3,123.00	3,309.00	3,505.00
	经营活动产生的现金净额	**9,151.94**	**29.96**	**144.08**	**177.05**	**212.65**	**252.41**	**328.24**	**414.37**
二	**投资活动产生的现金**								
	建设成本支出	3,918.00	3,918.00						
	投资活动产生的现金净额	**-3,918.00**	**-3,918.00**						
三	**筹资活动产生的现金**								
	财政资金	418.00	418.00						
	债券资金	3,500.00	3,500.00						

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
	银行借款								
	偿还债券本金	3,500.00						175.00	175.00
	偿还银行借款本金								
	支付运营期债券利息	1,693.13		157.50	157.50	157.50	157.50	157.50	149.63
	支付银行借款利息								
	融资活动产生的现金净额	**-1,275.13**	**3,918.00**	**-157.50**	**-157.50**	**-157.50**	**-157.50**	**-332.50**	**-324.63**
四	**净现金流量**	**3,958.82**	**29.96**	**-13.42**	**19.55**	**55.15**	**94.91**	**-4.26**	**89.74**
五	**累计现金流量**	**3,958.82**	**29.96**	**16.54**	**36.09**	**91.24**	**186.15**	**181.89**	**271.64**

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**								
	经营活动现金流入	4,222.96	4,549.93	4,901.95	5,281.20	5,689.42	6,128.77	6,601.90	7,111.05
	经营活动现金流出	3,715.00	3,939.00	4,177.00	4,433.00	4,703.00	4,993.00	5,302.00	5,632.00
	经营活动产生的现金净额	**507.96**	**610.93**	**724.95**	**848.20**	**986.42**	**1,135.77**	**1,299.90**	**1,479.05**
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								

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
	债券资金								
	银行借款								
	偿还债券本金	175.00	175.00	175.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00
	偿还银行借款本金								
	支付运营期债券利息	141.75	133.88	126.00	118.13	94.50	70.88	47.25	23.63
	支付银行借款利息								
	融资活动产生的现金净额	**-316.75**	**-308.88**	**-301.00**	**-643.13**	**-619.50**	**-595.88**	**-572.25**	**-548.63**
四	**净现金流量**	**191.21**	**302.06**	**423.95**	**205.08**	**366.92**	**539.90**	**727.65**	**930.43**
五	**累计现金流量**	**462.85**	**764.90**	**1,188.85**	**1,393.93**	**1,760.85**	**2,300.74**	**3,028.39**	**3,958.82**

（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		157.50	157.50	29.96
第 2 年		157.50	157.50	144.08
第 3 年		157.50	157.50	177.05
第 4 年		157.50	157.50	212.65
第 5 年		157.50	157.50	252.41
第 6 年	175.00	157.50	332.50	328.24
第 7 年	175.00	149.63	324.63	414.37
第 8 年	175.00	141.75	316.75	507.96
第 9 年	175.00	133.88	308.88	610.93
第 10 年	175.00	126.00	301.00	724.95
第 11 年	525.00	118.13	643.13	848.20
第 12 年	525.00	94.50	619.50	986.42
第 13 年	525.00	70.88	595.88	1,135.77
第 14 年	525.00	47.25	572.25	1,299.90
第 15 年	525.00	23.63	548.63	1,479.05
合计	3,500.00	1,850.63	5,350.63	9,151.94
本息覆盖倍数	1.71			

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预算资金进行支付。

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，为郑州市上街区中医院医疗服务能力提升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：

二〇二三年二月三日

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 12 月 03 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.

河南省注册会计师协会 CPA 年检专用章

2020年3月30日

5

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

河南分所 特殊普通合伙 410105388559

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.

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.

年 月 日

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

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

2020年3月30日

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

2021年6月30日

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

5

6

7

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

此件与原件一致
再次复印无效

禹州市2023年幼儿园改扩建（提升）项目
项目收益与融资自求平衡
专项评价报告

勤信豫咨字【2023】第0328号

中勤万信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

二〇二三年六月二十六日

禹州市2023年幼儿园改扩建（提升）项目

项目收益与融资自求平衡

专项评价报告

勤信豫专字（2023）第0328号

中勤万信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所接受委托，对禹州市2023年幼儿园改扩建（提升）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禹州市2023年幼儿园改扩建（提升）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6,700.00万元。其中：2024年度计划申请6,700.00万元，2024年已发行3,000.00万元，本次申请使用1,700.00万元。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。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	还本付息合计
第1年		6,700.00		6,700.00	4.50%	301.50	301.50
第2年	6,700.00			6,700.00	4.50%	301.50	301.50
第3年	6,700.00			6,700.00	4.50%	301.50	301.50
第4年	6,700.00			6,700.00	4.50%	301.50	301.50
第5年	6,700.00			6,700.00	4.50%	301.50	301.50
第6年	6,700.00		335.00	6,365.00	4.50%	301.50	636.50
第7年	6,365.00		335.00	6,030.00	4.50%	286.43	621.43
第8年	6,030.00		335.00	5,695.00	4.50%	271.35	606.35
第9年	5,695.00		335.00	5,360.00	4.50%	256.28	591.28

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 10 年	5,360.00		335.00	5,025.00	4.50%	241.20	576.20
第 11 年	5,025.00		1,005.00	4,020.00	4.50%	226.13	1,231.13
第 12 年	4,020.00		1,005.00	3,015.00	4.50%	180.90	1,185.90
第 13 年	3,015.00		1,005.00	2,010.00	4.50%	135.68	1,140.68
第 14 年	2,010.00		1,005.00	1,005.00	4.50%	90.45	1,095.45
第 15 年	1,005.00		1,005.00		4.50%	45.23	1,050.23
合计		6,700.00	6,700.00			3,542.63	10,242.63

二、现金净流入

1、基本假设条件及依据

禹州市 2023 年幼儿园改扩建（提升）项目预计在债券存续期第二年开始运营并能够实现现金流入。

根据禹州市教育体育局提供的项目资料和调查结果，本项目收入主要为保教费收入。在 15 年期债券存续期运营收入合计为 34,327.76 万元、运营成本合计为 21,714.65 万元，偿债净收益合计为 12,613.11 万元。

2、净现金流入

禹州市 2023 年幼儿园改扩建（提升）项目建成后以保教费收入为基础，考虑原辅材料费、燃料动力费、工资及福利费、修理费、其他费用、管理费用和税费等，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	合计	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年
运营净收益	12,613.11	666.24	739.02	811.45	873.69

（续上表）

项目	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年
运营净收益	979.83	979.36	950.03	949.54	964.79

（续上表）

项目	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年
运营净收益	954.18	934.06	933.53	938.97	938.42

三、项目收益和现金流覆盖债券还本付息情况

项目收益为禹州市 2023 年幼儿园改扩建（提升）项目在债券存续期间的现

露的各项假设前提下，禹州市 2023 年幼儿园改扩建（提升）项目本息覆盖倍数为 1.23。

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
12,613.11	10,242.63	2,370.48	1.23

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，本次评价的禹州市 2023 年幼儿园改扩建（提升）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禹州市 2023 年幼儿园改扩建（提升）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

中勤万信会计师事务所（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：

二〇二三年六月二十六日

附件：

项目收益及现金流入预测说明

一、项目建设背景

教育是社会发展的源动力，长期以来，我国都把教育摆在优先发展的战略地位。近年来，幼儿教育进入了飞速发展的时期，我国的幼儿教育事业取得了巨大成就，党和政府高度重视发展幼儿教育，主要表现在：幼儿教育已不再是只局限于家庭范围的“私人事务”，而成为家庭、社会与政府共同关注、负责的社会公共事业；幼儿教育开始面向所有的儿童，成为消除贫困、保障儿童学习与发展机会均等的重要手段；幼儿教育专业化程度提高；重视对家庭教育的指导。但总体上看，学前教育仍是公共财政投入的薄弱环节，普惠性资源总量不足、办园体制不顺、公办幼儿园运转困难、教师队伍不稳等问题还普遍存在，“上公办园难、上优质民办园贵”的矛盾日益突出，学前教育经费投入机制亟需完善。

《禹州市国民经济和社会发展第十四个五年规划和二〇三五年远景目标纲要》指出：大力发展学前教育，按照公办幼儿园和民办幼儿园学位大致相当的要求，提升公办幼儿园占比。“十四五”期间，新建 7 所公办普通幼儿园，改扩建 12 所公办普通幼儿园，增加学位 3,450 个，基本满足学前教育学位需求。

十年来，禹州市全面推进义务教育均衡发展和县域内城乡义务教育一体化发展，在加强农村寄宿制学校和小规模学校标准化建设的同时，实施薄弱学校改造、义务教育薄弱环节改善与能力提升等专项工程。新建学校 39 所，改扩建学校 410 所，新增建筑面积 72.50 万平方米，新增学位 8.90 万个。公办幼儿园总数从 69 所提升至 98 所，占比达 26.63%。

幼儿园建设是城镇公共服务设施建设的重要内容，是扩大普惠性学前教育资源的重要途径，是保障和改善民生的重要举措。但目前学前教育仍是禹州市国民教育体系中的短板，普惠性资源总量不足、公办幼儿园运转困难、教师队伍不稳、幼儿园环境老旧、设施不完善等问题还普遍存在，“上公办园难、上优质民办园贵”的矛盾日益突出。随着“全面两孩”政策实施，以上问题和矛盾将进一步凸显，完善学前教育建设迫在眉睫。

二、项目概况

（一）项目建设地点

本项目建设地点位于禹州市42所公办幼儿园内，具体建设位置如下：

序号	幼儿园名称	建设性质
1	禹州市无梁镇第一中心幼儿园	改建
2	禹州市无梁镇第三中心幼儿园	改扩建
3	禹州市苌庄镇中心幼儿园	改扩建
4	禹州市苌庄镇第一实验幼儿园	改建
5	禹州市火龙镇第二中心幼儿园	改扩建
6	禹州市浅井镇第一中心幼儿园	改扩建
7	禹州市文殊镇第二中心幼儿园	改建
8	禹州市花石镇张村公办幼儿园	改扩建
9	禹州市朱阁镇中心幼儿园	改扩建
10	禹州市朱阁镇第三中心幼儿园	改建
11	禹州市郭连镇第二公办幼儿园	改扩建
12	禹州市范坡镇第一公办幼儿园	扩建
13	禹州市神垕镇中心幼儿园	改扩建
14	禹州市神垕镇第三中心幼儿园	改建
15	禹州市梁北镇第一公办幼儿园	改建
16	禹州市方岗镇第一中心幼儿园	改建
17	禹州市方岗镇第三中心幼儿园	改建
18	禹州市顺店镇中心幼儿园	改扩建
19	禹州市顺店镇康城幼儿园	改建
20	禹州市顺店镇罗集幼儿园	改建
21	禹州市小吕镇第一公办幼儿园	改建
22	禹州市鸿畅镇中心幼儿园	改扩建
23	禹州市张得镇第一公立幼儿园	改建
24	禹州市张得镇第二公立幼儿园	改建
25	禹州市方山镇中心幼儿园	扩建
26	禹州市方山镇第三中心幼儿园	扩建
27	禹州市古城镇中心幼儿园	扩建
28	禹州市古城镇第三中心幼儿园	扩建
29	禹州市古城镇第四中心幼儿园	扩建
30	禹州市褚河街道第一公办幼儿园	扩建

序号	幼儿园名称	建设性质
31	禹州市褚河街道第二公办幼儿园	改扩建
32	禹州市褚河街道第三公办幼儿园	改建
33	禹州市褚河街道第四公办幼儿园	拆扒重建
34	禹州市褚河街道第五公办幼儿园	新建
35	禹州市市直第一幼儿园	改建
36	禹州市市直第二幼儿园	改建
37	禹州市市直第三幼儿园	改建
38	禹州市市直第四幼儿园	改建
39	禹州市市直第五幼儿园	改建
40	禹州市市直第六幼儿园	改建
41	禹州市市直第七幼儿园	改建
42	禹州市特殊幼儿园	改建

（二）建设规模及内容

（1）改造工程

本项目室内地面及楼梯改造面积约 12,401.75 平方米，室内门窗及墙面改造面积约 27,742.05 平方米，门窗更换约 1,635.00 个/平方米，厕所、门卫室及辅助用房改造面积约 1,173.00 平方米，外立面改造及外墙粉刷面积约 38,102.75 平方米，室内粉刷面积约 30,452.40 平方米，走廊封闭面积约 4,646.00 平方米，室外基础设施改造面积约 12,869.17 平方米，室外活动场地改造面积约 40,741.50 平方米，屋面改造及防水面积约 17,199.00 平方米。

（2）新建工程

新建厕所、门卫室及辅助用房建筑面积 2,679.00 平方米，新建学生餐厅建筑面积 300.00 平方米，新建教学综合楼等建筑面积 14,200.72 平方米。

（3）设备工程

购置室内外玩具 1,084 套、桌椅书架 4,318 套、多媒体设施 382 套、教学办公设施及钢琴 82 套、厨房设施 193 套、空调 134 台、幼儿床 1,993 套、监控设备 50 套、电梯 1 部，评估与保健室 1 套、心理沙游 1 套、OT 工作综合训练台 1 套、感统训练 1 套、康复训练器材 12 台、窗帘 41 个及校园文化设施 7 套。

（三）项目建设期

本项目计划建设期为 1 年。预计开工时间为 2024 年 9 月，预计竣工时间为

2025 年 8 月。

（四）投资估算与资金筹措方式

1、资金估算

本工程估算总投资为 10,107.38 万元。工程费用 8,533.03 万元，工程建设其他费用 707.33 万元，预备费 462.02 万元，建设期利息 405.00 万元。

项目投资估算表如下：

金额单位：人民币万元

序号	工程和费用名称	投资估算				经济技术指标		
		建筑安装工程费	设备及工器具购置费	其他费用	合计	单位	数量	单价（元）
一	工程费用	7,527.12	1,005.91		8,533.03			
（一）	禹州市无梁镇第一中心幼儿园	75.20	24.80		100.00			
1	改造工程	75.20			75.20			
1.1	室内地面改造	15.00			15.00	平方米	500.00	300.00
1.2	教室改造	28.00			28.00	平方米	500.00	560.00
1.3	厕所改造	6.00			6.00	平方米	200.00	300.00
1.4	校园外墙粉刷	12.00			12.00	平方米	2,000.00	60.00
1.5	走廊封闭	12.80			12.80	平方米	320.00	400.00
1.6	配房房顶防水	1.40			1.40	平方米	200.00	70.00
2	设备工程		24.80		24.80			
2.1	室外玩具					套		1,500.00
2.2	室内玩具		5.60		5.60	套	70	800.00
2.3	桌椅书架等		7.20		7.20	套	120	600.00
2.4	多媒体设施及钢琴		12.00		12.00	套	8	15,000.00
（二）	禹州市无梁镇第三中心幼儿园	102.50	7.50		110.00			
1	改造工程	92.80			92.80			
1.1	室内地面改造	18.00			18.00	平方米	600.00	300.00

序号	工程和费用名称	投资估算				经济技术指标		
		建筑安装工程费	设备及工器具购置费	其他费用	合计	单位	数量	单价（元）
1.2	12 个教室室内改造	47.60			47.60	平方米	850.00	560.00
1.3	校园建筑外墙真石漆粉刷	9.60			9.60	平方米	1,600.00	60.00
1.4	走廊封闭	12.70			12.70	平方米	317.50	400.00
1.5	屋顶防水	4.90			4.90	平方米	700.00	70.00
2	新建工程	9.70			9.70			
2.1	新建厕所	9.70			9.70	平方米	97.00	1,000.00
3	设备工程		7.50		7.50			
3.1	多媒体设施及钢琴		7.50		7.50	套	5	15,000.00
（三）	禹州市苌庄镇中心幼儿园	38.91	11.09		50.00			
1	改造工程	18.91			18.91			
1.1	水管道改造	2.40			2.40	平方米	400.00	60.00
1.2	线路改造	4.80			4.80	平方米	800.00	60.00
1.3	室外涂色	5.64			5.64	平方米	940.00	60.00
1.4	室内粉刷	6.07			6.07	平方米	1,214.00	50.00
2	新建工程	20.00			20.00			
2.1	操场扩建	20.00			20.00	平方米	500.00	400.00
3	设备工程		11.09		11.09			
3.1	厨房操作台		0.40		0.40	个	2	2,000.00

序号	工程和费用名称	投资估算				经济技术指标		
		建筑安装工程费	设备及工器具购置费	其他费用	合计	单位	数量	单价（元）
3.2	蒸箱		0.20		0.20	个	1	2,000.00
3.3	不锈钢水池		0.24		0.24	个	3	800.00
3.4	大烤箱		0.60		0.60	个	1	6,000.00
3.5	和面机		0.25		0.25	个	1	2,500.00
3.6	切菜机		0.40		0.40	个	1	4,000.00
3.7	3 匹空调		1.40		1.40	台	2	7,000.00
3.8	1.5 匹空调		0.60		0.60	台	2	3,000.00
3.9	钢琴		3.20		3.20	台	4	8,000.00
3.10	一体机		3.00		3.00	台	3	10,000.00
3.11	电脑		0.80		0.80	台	2	4,000.00
（四）	禹州市苌庄镇第一实验幼儿园	43.65	6.35		50.00			
1	改造工程	43.65			43.65			
1.1	教学楼内外墙壁粉刷	14.25			14.25	平方米	2,850.00	50.00
1.2	外立面改造	24.00			24.00	平方米	3,000.00	80.00
1.3	活动区铺设悬浮地板	5.40			5.40	平方米	900.00	60.00
2	设备工程		6.35		6.35			
2.1	厨房操作台		0.20		0.20	个	1	2,000.00
2.2	蒸箱		0.20		0.20	个	1	2,000.00

序号	工程和费用名称	投资估算				经济技术指标		
		建筑安装工程费	设备及工器具购置费	其他费用	合计	单位	数量	单价（元）
2.3	和面机		0.25		0.25	个	1	2,500.00
2.4	切菜机		0.40		0.40	个	1	4,000.00
2.5	钢琴		1.50		1.50	台	2	7,500.00
2.6	一体机		3.00		3.00	台	3	10,000.00
2.7	电脑		0.80		0.80	台	2	4,000.00
（五）	禹州市火龙镇第二中心幼儿园	106.80			106.80			
1	改造工程	40.80			40.80			
1.1	室内粉刷	9.45			9.45	平方米	1,890.00	50.00
1.2	室内地面铺设	12.00			12.00	平方米	400.00	300.00
1.3	外立面改造	3.00			3.00	平方米	500.00	60.00
1.4	室外铺设悬浮地板	4.20			4.20	平方米	700.00	60.00
1.5	门窗改造	5.40			5.40	个	54	1,000.00
1.6	室内墙裙	1.00			1.00	平方米	200.00	50.00
1.7	楼梯台阶改造	0.15			0.15	平方米	30.00	50.00
1.8	屋顶防水	5.60			5.60	平方米	800.00	70.00
2	新建工程	66.00			66.00			
2.1	学生餐厅	66.00			66.00	平方米	300.00	2,200.00
（六）	禹州市浅井镇第一中心幼儿园	201.48			201.48			

序号	工程和费用名称	投资估算				经济技术指标		
		建筑安装工程费	设备及工器具购置费	其他费用	合计	单位	数量	单价（元）
1	改造工程	7.60			7.60			
1.1	院墙	6.60			6.60	平方米	220.00	300.00
1.2	排水沟	1.00			1.00	平方米	250.00	40.00
2	新建工程	193.88			193.88			
2.1	综合楼	193.88			193.88	平方米	740.00	2,620.00
（七）	禹州市文殊镇第二中心幼儿园	190.70	5.30		196.00			
1	改造工程	190.70			190.70			
1.1	室外地面改造	190.70			190.70	平方米	6,356.67	300.00
2	设备工程		5.30		5.30			
2.1	滑梯		0.90		0.90	个	3	3,000.00
2.2	蹦床		0.20		0.20	个	2	1,000.00
2.3	独木桥		1.20		1.20	个	6	2,000.00
2.4	攀爬设施		3.00		3.00	个	6	5,000.00
（八）	禹州市花石镇张村公办幼儿园	171.90	28.10		200.00			
1	改造工程	108.70			108.70			
1.1	地面硬化	49.50			49.50	平方米	1,650.00	300.00
1.2	门窗更换	0.29			0.29	个	48	60.00
1.3	围墙	9.00			9.00	平方米	300.00	300.00

序号	工程和费用名称	投资估算				经济技术指标		
		建筑安装工程费	设备及工器具购置费	其他费用	合计	单位	数量	单价（元）
1.4	大门	5.00			5.00	套	1	50,000.00
1.5	教室墙面粉刷	14.39			14.39	平方米	2,878.40	50.00
1.6	全校线路改造	18.60			18.60	米	620.00	300.00
1.7	全校水管改造	4.92			4.92	米	246.00	200.00
1.8	教室墙砖	3.40			3.40	平方米	680.00	50.00
1.9	教室地砖	3.60			3.60	平方米	720.00	50.00
2	新建工程	63.20			63.20			
2.1	新建水冲式厕所	6.00			6.00	平方米	60.00	1,000.00
2.2	新建餐厅	57.20			57.20	平方米	260.00	2,200.00
3	设备工程		28.10		28.10			
3.1	大型滑梯		2.00		2.00	个	1	20,000.00
3.2	课桌		1.80		1.80	套	60	300.00
3.3	椅子		2.00		2.00	把	200	100.00
3.4	电子钢琴		6.40		6.40	台	8	8,000.00
3.5	教学一体机		8.00		8.00	台	8	10,000.00
3.6	幼儿床		3.00		3.00	张	200	150.00
3.7	电脑		4.00		4.00	台	10	4,000.00
3.8	打印机		0.40		0.40	台	2	2,000.00

序号	工程和费用名称	投资估算				经济技术指标		
		建筑安装工程费	设备及工器具购置费	其他费用	合计	单位	数量	单价（元）
3.9	监控		0.50		0.50	套	10	500.00
（九）	禹州市朱阁镇中心幼儿园	280.06	21.66		301.72			
1	改造工程	54.74			54.74			
1.1	地面硬化	1.80			1.80	平方米	100.00	180.00
1.2	教学楼内外墙改造	10.90			10.90	平方米	2,180.00	50.00
1.3	教学楼线路改造	16.80			16.80	平方米	2,800.00	60.00
1.4	教学楼楼顶防水	2.80			2.80	平方米	400.00	70.00
1.5	教学楼封闭走廊改造	10.40			10.40	平方米	260.00	400.00
1.6	大门改造	2.76			2.76	平方米	46.00	600.00
1.7	学校围墙重建	8.32			8.32	米	208.00	400.00
1.8	校园绿化	0.96			0.96	平方米	160.00	60.00
2	新建工程	225.32			225.32			
2.1	新建综合楼	225.32			225.32	平方米	860.00	2,620.00
3	设备工程		21.66		21.66			
3.1	教学一体机		6.00		6.00	台	6	10,000.00
3.2	空调		4.20		4.20	台	6	7,000.00
3.3	空调挂机		0.90		0.90	台	3	3,000.00
3.4	笔记本电脑		2.00		2.00	台	5	4,000.00

序号	工程和费用名称	投资估算				经济技术指标		
		建筑安装工程费	设备及工器具购置费	其他费用	合计	单位	数量	单价（元）
3.5	监控		0.50		0.50	台	10	500.00
3.6	电子屏		0.30		0.30	个	2	1,500.00
3.7	综合楼饮水系统		3.00		3.00	套	10	3,000.00
3.8	舞台音响		0.80		0.80	套	1	8,000.00
3.9	玩具柜		0.90		0.90	个	12	750.00
3.10	书包柜		0.90		0.90	个	12	750.00
3.11	海基伦火车造型玩具柜		0.96		0.96	组	6	1,600.00
3.12	体能训练组合		1.20		1.20	套	2	6,000.00
（十）	禹州市朱阁镇第三中心幼儿园	172.47	27.53		200.00			
1	改造工程	172.47			172.47			
1.1	幼儿餐厅改造	86.40			86.40	平方米	540.00	1,600.00
1.2	幼儿厕所改造	33.60			33.60	平方米	210.00	1,600.00
1.3	室外地面悬浮地板	45.00			45.00	平方米	1,500.00	300.00
1.4	室内地面木地板	7.47			7.47	平方米	933.75	80.00
2	设备工程		27.53		27.53			
2.1	洗手设备		0.30		0.30	组	2	1,500.00
2.2	教学一体机		7.00		7.00	台	7	10,000.00
2.3	空调		3.50		3.50	台	5	7,000.00

序号	工程和费用名称	投资估算				经济技术指标		
		建筑安装工程费	设备及工器具购置费	其他费用	合计	单位	数量	单价（元）
2.4	电钢琴（键盘琴）		4.80		4.80	台	6	8,000.00
2.5	台式电脑		0.80		0.80	台	2	4,000.00
2.6	消毒柜		0.080		0.080	个	1	789.00
2.7	冰箱		0.130		0.130	台	1	1,397.00
2.8	高压锅		0.03		0.03	个	1	309.00
2.9	工作台		0.11		0.11	个	1	1,098.00
2.10	主食货架		0.01		0.01	个	1	138.00
2.11	副食货架		0.01		0.01	个	1	139.00
2.12	保温桶		0.35		0.35	个	10	358.00
2.13	学生餐桌椅		1.40		1.40	套	70	200.00
2.14	夹层汤锅		0.60		0.60	个	1	6,000.00
2.15	大锅灶		0.51		0.51	个	1	5,100.00
2.16	蒸饭车		0.35		0.35	个	1	3,500.00
2.17	电饼铛		0.11		0.11	个	1	1,100.00
2.18	双层工作台		0.16		0.16	个	1	1,600.00
2.19	单星水池		0.12		0.12	个	1	1,200.00
2.20	和面机		0.15		0.15	个	1	1,500.00
2.21	压面机		0.15		0.15	个	1	1,500.00

序号	工程和费用名称	投资估算				经济技术指标		
		建筑安装工程费	设备及工器具购置费	其他费用	合计	单位	数量	单价（元）
2.22	四层货架		0.10		0.10	个	1	1,000.00
2.23	六门冰柜		0.39		0.39	个	1	3,900.00
2.24	工具消毒柜		0.19		0.19	个	1	1,900.00
2.25	米面架		0.18		0.18	个	1	1,750.00
2.26	四层货架		0.11		0.11	个	1	1,100.00
2.27	消毒柜		0.36		0.36	个	1	3,600.00
2.28	三层墙架		0.23		0.23	个	1	2,300.00
2.29	平板推车		0.12		0.12	个	1	1,200.00
2.30	抽烟机		3.00		3.00	个	1	30,000.00
2.31	风幕机		0.18		0.18	个	1	1,800.00
2.32	风幕机		0.08		0.08	套	1	800.00
2.33	圆形塑料菜案		0.08		0.08	套	1	800.00
2.34	大盆		0.08		0.08	套	1	780.00
2.35	不锈钢加厚盛饭桶		0.03		0.03	套	1	360.00
2.36	不锈钢加厚盛饭勺子		0.01		0.01	套	1	90.00
2.37	不锈钢加厚夹子		0.01		0.01	套	1	150.00
2.38	不锈钢托盘		0.02		0.02	套	1	180.00
2.39	不锈钢加厚剩饭勺子 1		0.02		0.02	套	1	180.00

序号	工程和费用名称	投资估算				经济技术指标		
		建筑安装工程费	设备及工器具购置费	其他费用	合计	单位	数量	单价（元）
2.40	不锈钢加厚剩饭勺子 2		0.01		0.01	套	1	90.00
2.41	不锈钢加厚小铲子		0.01		0.01	套	2	40.00
2.42	餐车		0.14		0.14	套	1	1,350.00
2.43	斩骨刀		0.02		0.02	套	1	160.00
2.44	斩切刀		0.02		0.02	套	1	160.00
2.45	厨片刀		0.02		0.02	套	1	160.00
2.46	40 鸳鸯锅带盖		0.03		0.03	套	1	330.00
2.47	馍筐		0.01		0.01	套	1	90.00
2.48	碗		0.13		0.13	套	1	1,260.00
2.49	勺子、		0.09		0.09	套	1	900.00
2.50	小口杯		0.13		0.13	套	1	1,260.00
2.51	筷子		0.06		0.06	套	1	600.00
2.52	档案柜		1.00		1.00	个	20	500.00
（十一）	禹州市郭连镇第二公办幼儿园	225.31	25.65		250.96			
1	改造工程	87.55			87.55			
1.1	教学楼内墙体粉刷	10.15			10.15	平方米	2,030.00	50.00
1.2	教学楼地面改造	24.60			24.60	平方米	820.00	300.00
1.3	教学楼外墙墙体及围墙改造	9.60			9.60	平方米	1,600.00	60.00

序号	工程和费用名称	投资估算				经济技术指标		
		建筑安装工程费	设备及工器具购置费	其他费用	合计	单位	数量	单价（元）
1.4	房顶铺防漏毡	4.20			4.20	平方米	600.00	70.00
1.5	校园铺铺塑胶地板	39.00			39.00	平方米	1,300.00	300.00
2	新建工程	137.76			137.76			
2.1	厕所	12.00			12.00	平方米	120.00	1,000.00
2.2	新建功能室	125.76			125.76	平方米	480.00	2,620.00
3	设备工程		25.65		25.65			
3.1	电脑		2.00		2.00	台	5	4,000.00
3.2	监控设施		0.75		0.75	套	15	500.00
3.3	空调		2.80		2.80	台	4	7,000.00
3.4	教室多媒体		4.50		4.50	套	3	15,000.00
3.5	打印机		0.60		0.60	台	3	2,000.00
3.6	彩色打印机		0.40		0.40	台	1	4,000.00
3.7	大型滑梯		2.00		2.00	架	1	20,000.00
3.8	幼儿室外攀爬木质组合		1.50		1.50	组	3	5,000.00
3.9	幼儿室外骑行类		3.20		3.20	架	20	1,600.00
3.10	钢琴		2.40		2.40	架	3	8,000.00
3.11	木质幼儿床		1.50		1.50	张	100	150.00
3.12	学生桌椅		4.00		4.00	套	100	400.00

序号	工程和费用名称	投资估算				经济技术指标		
		建筑安装工程费	设备及工器具购置费	其他费用	合计	单位	数量	单价（元）
（十二）	禹州市范坡镇第一公办幼儿园	39.15	10.85		50.00			
1	改造工程	36.45			36.45			
1.1	室内外及围墙彩绘	15.30			15.30	平方米	2,550.00	60.00
1.2	扒花池改道牙	2.19			2.19	米	219.00	100.00
1.3	屋顶防水	2.10			2.10	平方米	300.00	70.00
1.4	水泥活动场地改造	6.00			6.00	平方米	600.00	100.00
1.5	教室门	5.70			5.70	个	19	3,000.00
1.6	教室 pvc 地板	2.40			2.40	平方米	80.00	300.00
1.7	保教前脸瓷砖改造	0.48			0.48	平方米	80.00	60.00
1.8	后楼前脸、后墙、楼梯加固彩粉	2.28			2.28	平方米	380.00	60.00
2	新建工程	2.70			2.70			
2.1	餐厅扩建	2.70			2.70	平方米	15.00	1,800.00
3	设备工程		10.85		10.85			
3.1	教学一体机		6.00		6.00	台	6	10,000.00
3.2	实木课桌		0.75		0.75	套	50	150.00
3.3	实木凳子		2.00		2.00	个	200	100.00
3.4	小型滑梯		0.60		0.60	个	2	3,000.00

序号	工程和费用名称	投资估算				经济技术指标		
		建筑安装工程费	设备及工器具购置费	其他费用	合计	单位	数量	单价（元）
3.5	平衡台组合		0.70		0.70	套	1	7,000.00
3.6	体能训练组合		0.80		0.80	套	1	8,000.00
（十三）	禹州市神垕镇中心幼儿园	80.00			80.00			
1	改造工程	80.00			80.00			
1.1	房顶漏雨改造 SBS 改性沥青卷材	19.00			19.00	平方米	1,900.00	100.00
1.2	房顶漏雨改造屋顶混凝土	1.44			1.44	立方米	160.00	90.00
1.3	东教学楼走廊封闭	8.80			8.80	平方米	220.00	400.00
1.4	教室内部墙面粉刷	31.00			31.00	平方米	6,200.00	50.00
1.5	教室外部墙面粉刷	3.60			3.60	平方米	600.00	60.00
1.6	办公室门喷漆	1.40			1.40	平方米	70.00	200.00
1.7	厕所蹲位改造	2.40			2.40	个	60	400.00
1.8	校园地面改造	12.36			12.36	平方米	2,060.00	60.00
（十四）	禹州市神垕镇第三中心幼儿园	61.21	8.79		70.00			
1	改造工程	61.21			61.21			
1.1	房顶漏雨改造 SBS 改性沥青卷材	5.00			5.00	平方米	500.00	100.00
1.2	房顶漏雨改造屋顶混凝土	0.45			0.45	立方米	50.00	90.00
1.3	教学楼走廊封闭	8.00			8.00	平方米	200.00	400.00

序号	工程和费用名称	投资估算				经济技术指标		
		建筑安装工程费	设备及工器具购置费	其他费用	合计	单位	数量	单价（元）
1.4	教室内部墙面粉刷	7.50			7.50	平方米	1,500.00	50.00
1.5	教室外部墙面粉刷	6.00			6.00	平方米	1,000.00	60.00
1.6	教室办公室门更换	8.40			8.40	个	28	3,000.00
1.7	教室办公室窗户更换	5.60			5.60	个	56	1,000.00
1.8	校园地面改造	6.00			6.00	平方米	1,000.00	60.00
1.9	厕所蹲位改造	0.48			0.48	个	12	400.00
1.10	教室环保地面	9.26			9.26	平方米	463.00	200.00
1.11	楼道环保地面	2.00			2.00	平方米	100.00	200.00
1.12	厨房改造	2.40			2.40	平方米	80.00	300.00
1.13	线路更换改造	0.12			0.12	米	400.00	3.00
2	设备工程		8.79		8.79			
2.1	电脑		0.80		0.80	台	2	4,000.00
2.2	打印机		0.20		0.20	台	1	2,000.00
2.3	会议桌		0.60		0.60	个	1	6,000.00
2.4	会议凳		0.20		0.20	个	20	100.00
2.5	多媒体会议系统		1.50		1.50	套	1	15,000.00
2.6	音响设备		0.80		0.80	套	1	8,000.00
2.7	消毒柜		0.19		0.19	个	1	1,900.00

序号	工程和费用名称	投资估算				经济技术指标		
		建筑安装工程费	设备及工器具购置费	其他费用	合计	单位	数量	单价（元）
2.8	蒸车		0.35		0.35	个	1	3,500.00
2.9	豆浆机		0.25		0.25	个	1	2,500.00
2.10	大电锅		0.80		0.80	个	1	8,000.00
2.11	空调		2.80		2.80	个	4	7,000.00
2.12	文件柜		0.30		0.30	个	6	500.00
（十五）	禹州市梁北镇第一公办幼儿园	60.09			60.09			
1	改造工程	60.09			60.09			
1.1	楼顶漏雨维修	2.52			2.52	平方米	360.00	70.00
1.2	室内外粉刷	7.20			7.20	平方米	1,200.00	60.00
1.3	更换教室门	4.32			4.32	平方米	36.00	1,200.00
1.4	更换窗户	3.85			3.85	平方米	110.00	350.00
1.5	封闭一、二楼走廊	10.40			10.40	平方米	260.00	400.00
1.6	教室内地面贴瓷砖	2.80			2.80	平方米	560.00	50.00
1.7	校园地面硬化、铺塑胶地板	6.00			6.00	平方米	200.00	300.00
1.8	教室内线路改造	15.00			15.00	米	500.00	300.00
1.9	校园围墙	8.00			8.00	米	200.00	400.00
（十六）	禹州市方岗镇第一中心幼儿园	80.20	19.80		100.00			
1	改造工程	75.20			75.20			

序号	工程和费用名称	投资估算				经济技术指标		
		建筑安装工程费	设备及工器具购置费	其他费用	合计	单位	数量	单价（元）
1.1	铺设悬浮地板	3.60			3.60	平方米	600.00	60.00
1.2	教室地面铺设 PVC 地板	16.20			16.20	平方米	540.00	300.00
1.3	教室和舞蹈室吸音板铺设	12.98			12.98	平方米	649.00	200.00
1.4	屋顶漏雨整修	4.20			4.20	平方米	600.00	70.00
1.5	楼房排水管道铺设	0.60			0.60	个	12	500.00
1.6	教室、办公室室内粉刷	32.40			32.40	平方米	5,400.00	60.00
1.7	喷刷真石漆	5.22			5.22	平方米	870.00	60.00
2	新建工程	5.00			5.00			
2.1	新建厕所	5.00			5.00	平方米	50.00	1,000.00
3	设备工程		19.80		19.80			
3.1	教学一体机		6.00		6.00	套	6	10,000.00
3.2	电钢琴		4.80		4.80	台	6	8,000.00
3.3	实木一桌二椅		4.00		4.00	台	100	400.00
3.4	大型室外玩具组合		2.00		2.00	套	1	20,000.00
3.5	实木午休床		3.00		3.00	套	200	150.00
（十七）	禹州市方岗镇第三中心幼儿园	66.86	33.14		100.00			
1	改造工程	58.16			58.16			
1.1	教学楼房顶现浇顶翻新	19.20			19.20	平方米	480.00	400.00

序号	工程和费用名称	投资估算				经济技术指标		
		建筑安装工程费	设备及工器具购置费	其他费用	合计	单位	数量	单价（元）
1.2	教学楼内外墙体翻新	6.00			6.00	平方米	1,000.00	60.00
1.3	教学楼走廊封闭	10.40			10.40	平方米	260.00	400.00
1.4	校园院墙内外翻新	1.56			1.56	平方米	260.00	60.00
1.5	教室门更换	2.10			2.10	扇	7	3,000.00
1.6	教室地面翻新	15.90			15.90	平方米	530.00	300.00
1.7	校园地面	3.00			3.00	平方米	500.00	60.00
2	新建工程	8.70			8.70			
2.1	新建厕所	8.70			8.70	平方米	87.00	1,000.00
3	设备工程		33.14		33.14			
3.1	多功能教学一体机		6.00		6.00	台	6	10,000.00
3.2	教室直饮机		0.54		0.54	台	6	900.00
3.3	学生实木桌凳		3.20		3.20	套	80	400.00
3.4	幼儿园上下层推拉床		4.00		4.00	个	50	800.00
3.5	幼儿园户外攀爬玩具		12.00		12.00	套	1	120,000.00
3.6	办公桌椅		2.00		2.00	套	4	5,000.00
3.7	电脑		0.80		0.80	台	2	4,000.00
3.8	打印机		0.20		0.20	台	1	2,000.00
3.9	室内玩教具		1.60		1.60	套	20	800.00

序号	工程和费用名称	投资估算				经济技术指标		
		建筑安装工程费	设备及工器具购置费	其他费用	合计	单位	数量	单价（元）
3.10	校园广播系统		2.00		2.00	套	1	20,000.00
3.11	音响		0.50		0.50	台	1	5,000.00
3.12	校园文化栏		0.30		0.30	个	6	500.00
（十八）	禹州市顺店镇中心幼儿园	621.43	92.25		713.68			
1	改造工程	100.95			100.95			
1.1	硬化地面	38.70			38.70	平方米	2,150.00	180.00
1.2	悬浮地板	33.00			33.00	平方米	1,100.00	300.00
1.3	草坪	6.60			6.60	平方米	1,100.00	60.00
1.4	大门	5.00			5.00	个	1	50,000.00
1.5	铁艺围墙	12.85			12.85	米	257.00	500.00
1.6	绿化	4.80			4.80	平方米	600.00	80.00
2	新建工程	520.48			520.48			
2.1	新建教学楼	518.88			518.88	平方米	1,840.00	2,820.00
2.1	新建门卫室	1.60			1.60	平方米	20.00	800.00
3	设备工程		92.25		92.25			
3.1	玩教具设备		20.00		20.00	套	1	200,000.00
3.2	一体机		9.00		9.00	台	9	10,000.00
3.3	空调设备		12.60		12.60	台	18	7,000.00

序号	工程和费用名称	投资估算				经济技术指标		
		建筑安装工程费	设备及工器具购置费	其他费用	合计	单位	数量	单价（元）
3.4	电钢琴		7.20		7.20	台	9	8,000.00
3.5	电脑		0.80		0.80	台	2	4,000.00
3.6	笔记本电脑		4.50		4.50	台	9	5,000.00
3.7	打印机		0.60		0.60	台	3	2,000.00
3.8	监控设备		2.00		2.00	套	1	20,000.00
3.9	校园广播		2.00		2.00	套	1	20,000.00
3.10	投影仪		3.00		3.00	台	1	30,000.00
3.11	手提音响		0.16		0.16	台	2	800.00
3.12	厨具设备		8.00		8.00	套	1	80,000.00
3.13	学生课桌		2.70		2.70	个	90	300.00
3.14	学生凳子		3.60		3.60	个	360	100.00
3.15	学生床		5.40		5.40	个	360	150.00
3.16	衣帽柜		0.675		0.675	个	9	750.00
3.17	鞋柜		0.675		0.675	个	9	750.00
3.18	消毒柜		1.71		1.71	个	9	1,900.00
3.19	保温桶		0.45		0.45	个	9	500.00
3.20	净水机		1.68		1.68	个	6	2,800.00
3.21	图书架		0.45		0.45	个	9	500.00

序号	工程和费用名称	投资估算				经济技术指标		
		建筑安装工程费	设备及工器具购置费	其他费用	合计	单位	数量	单价（元）
3.22	毛巾架		0.18		0.18	个	9	200.00
3.23	办公桌		1.80		1.80	个	9	2,000.00
3.24	办公椅		0.40		0.40	个	20	200.00
3.25	移动黑板		0.27		0.27	个	9	300.00
3.26	档案柜		1.50		1.50	个	30	500.00
3.27	窗帘		0.90		0.90	个	9	1,000.00
（十九）	禹州市顺店镇康城幼儿园	5.98	44.02		50.00			
1	改造工程	5.98			5.98			
1.1	悬浮地板	3.12			3.12	平方米	520.00	60.00
1.2	绿化	2.86			2.86	平方米	357.50	80.00
2	设备工程		44.02		44.02			
2.1	笔记本电脑		0.50		0.50	台	1	5,000.00
2.2	台式电脑		0.40		0.40	台	1	4,000.00
2.3	A4 打印复印一体机		0.40		0.40	台	2	2,000.00
2.4	A3 彩色打印机		0.50		0.50	台	1	5,000.00
2.5	教学一体机（含支架）		3.00		3.00	台	3	10,000.00
2.6	电钢琴（含凳子）		2.40		2.40	台	3	8,000.00
2.7	电子屏		0.15		0.15	套	1	1,500.00

序号	工程和费用名称	投资估算				经济技术指标		
		建筑安装工程费	设备及工器具购置费	其他费用	合计	单位	数量	单价（元）
2.8	投影仪		3.00		3.00	台	1	30,000.00
2.9	移动音箱		0.15		0.15	台	1	1,500.00
2.10	学生课桌（木质）		1.50		1.50	套	100	150.00
2.11	学生凳子（木质）		2.00		2.00	套	200	100.00
2.12	衣帽柜		1.02		1.02	个	12	850.00
2.13	斜坡书柜		0.24		0.24	个	6	400.00
2.14	移动黑板		0.16		0.16	个	8	200.00
2.15	玩具柜		1.92		1.92	个	12	1,600.00
2.16	玩具筐		0.12		0.12	个	24	50.00
2.17	体能训练组合		0.50		0.50	组	1	5,000.00
2.18	平衡台组合		0.60		0.60	组	1	6,000.00
2.19	自然角柜		0.24		0.24	组	6	400.00
2.20	幼儿兜风车单人		0.14		0.14	个	10	140.00
2.21	幼儿兜风车双人		0.20		0.20	个	10	200.00
2.22	室外超大型防腐砖块实木建构玩具		1.00		1.00	个	1	10,000.00
2.23	中型滑滑梯		3.00		3.00	个	1	30,000.00
2.24	攀爬游乐设备		0.96		0.96	个	2	4,800.00

序号	工程和费用名称	投资估算				经济技术指标		
		建筑安装工程费	设备及工器具购置费	其他费用	合计	单位	数量	单价（元）
2.25	体操垫		0.525		0.525	个	35	150.00
2.26	套圈		0.15		0.15	个	300	5.00
2.27	跳绳		0.28		0.28	个	80	35.00
2.28	小篮球		0.32		0.32	个	40	80.00
2.29	小足球		0.32		0.32	个	40	80.00
2.30	球类收纳架		0.32		0.32	个	8	400.00
2.31	户外玩具储物柜可涂鸦		1.20		1.20	个	6	2,000.00
2.32	双温大 3 匹		8.40		8.40	台	12	7,000.00
2.33	双温 1.5 匹		0.90		0.90	台	3	3,000.00
2.34	档案柜		0.50		0.50	个	10	500.00
2.35	教师床		0.15		0.15	个	3	500.00
2.36	窗帘		0.90		0.90	个	9	1,000.00
2.37	加层汤锅		0.60		0.60	个	1	6,000.00
2.38	大锅灶		0.51		0.51	个	1	5,100.00
2.39	蒸饭车 24 层		0.35		0.35	个	1	3,500.00
2.40	工具消毒柜		0.23		0.23	个	1	2,300.00
2.41	双层餐车		0.20		0.20	个	4	500.00
2.42	风幕机		0.27		0.27	个	3	900.00

序号	工程和费用名称	投资估算				经济技术指标		
		建筑安装工程费	设备及工器具购置费	其他费用	合计	单位	数量	单价（元）
2.43	搅拌机打蛋器		0.17		0.17	个	1	1,700.00
2.44	双层烤箱		0.55		0.55	个	1	5,500.00
2.45	热水器		0.45		0.45	个	10	450.00
2.46	净水设备		1.40		1.40	个	5	2,800.00
2.47	切丝切片机		0.35		0.35	个	1	3,500.00
2.48	豆浆机		0.25		0.25	个	1	2,500.00
2.49	保温桶		0.12		0.12	个	3	400.00
2.50	餐具		0.50		0.50	套	1	5,000.00
（二十）	禹州市顺店镇罗集幼儿园	48.04	1.96		50.00			
1	改造工程	48.04			48.04			
1.1	餐厅室内改造地面	1.00			1.00	平方米	200.00	50.00
1.2	更换门	1.44			1.44	平方米	12.00	1,200.00
1.3	更换窗户	3.64			3.64	平方米	104.00	350.00
1.4	餐厅外立面改造	1.92			1.92	平方米	320.00	60.00
1.5	餐厅内布局改造、粉刷墙面	3.42			3.42	平方米	570.00	60.00
1.6	内墙裙	0.24			0.24	米	48.00	50.00
1.7	教学楼外立面改造	2.40			2.40	平方米	400.00	60.00
1.8	教室墙裙扣板	1.30			1.30	米	260.00	50.00

序号	工程和费用名称	投资估算				经济技术指标		
		建筑安装工程费	设备及工器具购置费	其他费用	合计	单位	数量	单价（元）
1.9	二楼窗户	4.41			4.41	平方米	126.00	350.00
1.10	二楼门	18.00			18.00	平方米	150.00	1,200.00
1.11	纱窗	0.99			0.99	平方米	330.00	30.00
1.12	硬化地面	7.38			7.38	平方米	410.00	180.00
1.13	绿化	1.90			1.90	平方米	237.50	80.00
2	设备工程		1.96		1.96			
2.1	档案柜		0.40		0.40	个	8	500.00
2.2	电钢琴		0.80		0.80	台	1	8,000.00
2.3	打印机		0.40		0.40	台	2	2,000.00
2.4	电子屏		0.15		0.15	台	1	1,500.00
2.5	窗帘		0.06		0.06	个	24	25.00
2.6	移动音响		0.15		0.15	台	1	1,500.00
（二十一）	禹州市小吕镇第一公办幼儿园	22.60	7.50		30.10			
1	改造工程	22.60			22.60			
1.1	房顶修建	5.00			5.00	平方米	500.00	100.00
1.2	改建厕所	8.00			8.00	平方米	80.00	1,000.00
1.3	外立面改造	2.40			2.40	平方米	400.00	60.00
1.4	室内地面铺设	6.00			6.00	平方米	200.00	300.00

序号	工程和费用名称	投资估算				经济技术指标		
		建筑安装工程费	设备及工器具购置费	其他费用	合计	单位	数量	单价（元）
1.5	室外地面	1.20			1.20	平方米	200.00	60.00
2	设备工程		7.50		7.50			
2.1	桌面玩具		1.50		1.50	个	30	500.00
2.1	室外玩具		6.00		6.00	套	2	30,000.00
（二十二）	禹州市鸿畅镇中心幼儿园	251.56	49.34		300.90			
1	改造工程	133.50			133.50			
1.1	外立面改造	59.70			59.70	平方米	3,980.00	150.00
1.2	地面改造	64.44			64.44	平方米	2,148.00	300.00
1.3	卫生间改造	6.36			6.36	平方米	530.00	120.00
1.4	门窗改造	3.00			3.00	项	1	30,000.00
2	新建工程	118.06			118.06			
2.1	新建教学楼	118.06			118.06	平方米	450.62	2,620.00
3	设备工程		49.34		49.34			
3.1	多媒体一体机、投影仪、电脑		9.00		9.00	套	6	15,000.00
3.2	厨房用具		8.00		8.00	套	1	80,000.00
3.3	桌子		0.90		0.90	个	60	150.00
3.4	椅子		2.00		2.00	个	200	100.00
3.5	书包柜、毛巾架、收纳柜、鞋		2.04		2.04	套	12	1,700.00

序号	工程和费用名称	投资估算				经济技术指标		
		建筑安装工程费	设备及工器具购置费	其他费用	合计	单位	数量	单价（元）
	柜等							
3.6	玩具柜、教具柜		4.50		4.50	个	30	1,500.00
3.7	空调		4.20		4.20	台	6	7,000.00
3.8	户外大型玩具、室内玩具、教具等		1.20		1.20	套	1	12,000.00
3.9	钢琴		4.80		4.80	台	6	8,000.00
3.10	幼儿园用床		2.70		2.70	个	180	150.00
3.11	打印机、洗衣机、音响、消防器材、保健室所有装备等		10.00		10.00	套	1	100,000.00
（二十三）	禹州市张得镇第一公立幼儿园	92.40	7.60		100.00			
1	改造工程	92.40			92.40			
1.1	教学楼、办公楼屋顶改造	48.36			48.36	平方米	4,836.00	100.00
1.2	外立面改造	4.80			4.80	平方米	800.00	60.00
1.3	教室内改造	14.40			14.40	平方米	1,800.00	80.00
1.4	教学楼及办公室改造	4.80			4.80	平方米	800.00	60.00
1.5	操场和幼儿活动场所改造	11.40			11.40	平方米	1,900.00	60.00
1.6	幼儿园大门及门卫室改造	0.54			0.54	平方米	90.00	60.00
1.7	办公楼后院改造	8.10			8.10	平方米	450.00	180.00
2	设备工程		7.60		7.60			

序号	工程和费用名称	投资估算				经济技术指标		
		建筑安装工程费	设备及工器具购置费	其他费用	合计	单位	数量	单价（元）
2.1	幼儿玩具		4.00		4.00	套	8	5,000.00
2.2	校园内 24 路监控		3.60		3.60	台	24	1,500.00
（二十四）	禹州市张得镇第二公立幼儿园	47.80	52.20		100.00			
1	改造工程	47.80			47.80			
1.1	外墙彩绘	8.10			8.10	平方米	1,350.00	60.00
1.2	教室内喷漆、墙裙	8.70			8.70	平方米	1,450.00	60.00
1.3	教学楼瓷片改造	5.40			5.40	平方米	900.00	60.00
1.4	悬浮地板	5.10			5.10	平方米	850.00	60.00
1.5	外墙真石漆	8.10			8.10	平方米	1,350.00	60.00
1.6	楼顶防水	7.75			7.75	平方米	775.00	100.00
1.7	消防楼梯	4.65			4.65	平方米	155.00	300.00
2	设备工程		52.20		52.20			
2.1	幼儿实木课桌		0.90		0.90	套	60	150.00
2.2	幼儿实木凳子		1.50		1.50	个	150	100.00
2.3	幼儿课桌		0.26		0.26	个	8	320.00
2.4	衣帽柜		0.72		0.72	个	8	900.00
2.5	斜坡书柜		0.36		0.36	个	8	450.00
2.6	毛巾水杯架一体柜架		0.40		0.40	个	8	500.00

序号	工程和费用名称	投资估算				经济技术指标		
		建筑安装工程费	设备及工器具购置费	其他费用	合计	单位	数量	单价（元）
2.7	移动小黑板		0.16		0.16	个	8	200.00
2.8	玩具柜		1.28		1.28	个	8	1,600.00
2.9	幼儿园玩具筐		0.48		0.48	个	40	120.00
2.10	桌面玩具		0.18		0.18	个	18	100.00
2.11	磁性小玩具		0.18		0.18	个	18	100.00
2.12	动物蘑菇小屋		0.30		0.30	个	1	3,000.00
2.13	平衡台组合		0.70		0.70	套	1	7,000.00
2.14	攀登架		0.80		0.80	套	1	8,000.00
2.15	彩色轮胎带固定架		0.20		0.20	个	1	2,000.00
2.16	打击乐器		0.40		0.40	个	4	1,000.00
2.17	卡通垃圾箱		0.60		0.60	个	10	600.00
2.18	小神童俱乐部		0.70		0.70	个	2	3,500.00
2.19	室外滑梯		7.00		7.00	个	1	70,000.00
2.20	体能训练组合		0.80		0.80	组	1	8,000.00
2.21	自然角柜		0.44		0.44	个	8	550.00
2.22	A4 彩色打印机		0.85		0.85	台	1	8,500.00
2.23	LED 屏真彩		0.80		0.80	台	1	8,000.00
2.24	一体机（电脑）		8.00		8.00	台	8	10,000.00

序号	工程和费用名称	投资估算				经济技术指标		
		建筑安装工程费	设备及工器具购置费	其他费用	合计	单位	数量	单价（元）
2.25	台式电脑		2.00		2.00	台	5	4,000.00
2.26	笔记本		0.50		0.50	台	1	5,000.00
2.27	摄像机		0.50		0.50	台	1	5,000.00
2.28	LED 屏单色		0.30		0.30	台	1	3,000.00
2.29	电钢琴		4.80		4.80	台	6	8,000.00
2.30	音响系统		3.00		3.00	台	1	30,000.00
2.31	格力大三匹空调		2.10		2.10	台	3	7,000.00
2.32	格力 1.5 挂机空调		0.60		0.60	台	2	3,000.00
2.33	档案柜		1.00		1.00	台	20	500.00
2.34	餐车		0.60		0.60	台	4	1,500.00
2.35	抽烟机		2.80		2.80	台	1	28,000.00
2.36	四层货架		1.10		1.10	个	2	5,500.00
2.37	电烤箱		0.35		0.35	个	1	3,500.00
2.38	六门冰柜		0.39		0.39	个	1	3,900.00
2.39	工具消毒柜		0.19		0.19	个	1	1,900.00
2.40	不锈钢置物架		0.56		0.56	个	2	2,800.00
2.41	窗帘		3.40		3.40	个	34	1,000.00
（二十五）	禹州市方山镇中心幼儿园	280.34	19.66		300.00			

序号	工程和费用名称	投资估算				经济技术指标		
		建筑安装工程费	设备及工器具购置费	其他费用	合计	单位	数量	单价（元）
1	改造工程	280.34			280.34			
1.1	教学楼外立面改造	36.00			36.00	平方米	6,000.00	60.00
1.2	门窗改造	86.40			86.40	平方米	720.00	1,200.00
1.3	室内墙裙 1.5 米高	135.74			135.74	平方米	2,714.80	500.00
1.4	室外悬浮地板	22.20			22.20	平方米	3,700.00	60.00
2	设备工程		19.66		19.66			
2.1	电脑		3.20		3.20	套	8	4,000.00
2.2	一体机		5.00		5.00	个	5	10,000.00
2.3	空调		4.20		4.20	个	6	7,000.00
2.4	大型玩具		2.00		2.00	个	1	20,000.00
2.5	打印机		0.80		0.80	个	4	2,000.00
2.6	音响设备		3.00		3.00	套	2	15,000.00
2.7	档案柜		0.50		0.50	个	10	500.00
2.8	电脑桌		0.96		0.96	个	8	1,200.00
（二十六）	禹州市方山镇第三中心幼儿园	172.58	27.42		200.00			
1	改造工程	172.58			172.58			
1.1	防水	40.48			40.48	平方米	4,048.00	100.00
1.2	教学楼阳台封闭	94.00			94.00	平方米	2,350.00	400.00

序号	工程和费用名称	投资估算				经济技术指标		
		建筑安装工程费	设备及工器具购置费	其他费用	合计	单位	数量	单价（元）
1.3	悬浮地板	38.10			38.10	平方米	6,350.00	60.00
2	设备工程		27.42		27.42			
2.1	空调		5.60		5.60	台	8	7,000.00
2.2	一体机		7.00		7.00	台	7	10,000.00
2.3	桌椅		1.20		1.20	套	30	400.00
2.4	书柜		0.16		0.16	个	4	400.00
2.5	大型玩具		8.00		8.00	套	1	80,000.00
2.6	电脑		3.20		3.20	台	8	4,000.00
2.7	电脑桌		0.96		0.96	张	8	1,200.00
2.8	打印机		0.80		0.80	台	4	2,000.00
2.9	档案柜		0.50		0.50	个	10	500.00
（二十七）	禹州市古城镇中心幼儿园	35.20			35.20			
1	改造工程	35.20			35.20			
1.1	教学楼和办公楼室整修粉刷	12.00			12.00	平方米	2,000.00	60.00
1.2	教学楼和办公楼外墙墙体彩绘	8.40			8.40	平方米	1,400.00	60.00
1.3	室外彩色跑道	14.80			14.80	平方米	370.00	400.00
（二十八）	禹州市古城镇第三中心幼儿园		20.13		20.13			
1	设备工程		20.13		20.13			

序号	工程和费用名称	投资估算				经济技术指标		
		建筑安装工程费	设备及工器具购置费	其他费用	合计	单位	数量	单价（元）
1.1	智能交互平板		1.20		1.20	个	3	4,000.00
1.2	钢琴		2.40		2.40	架	3	8,000.00
1.3	空调 3p		4.20		4.20	台	6	7,000.00
1.4	广播		0.50		0.50	套	1	5,000.00
1.5	监控		1.00		1.00	套	20	500.00
1.6	幼儿课桌		0.30		0.30	张	10	300.00
1.7	凳子		0.60		0.60	把	60	100.00
1.8	毛巾架		0.225		0.225	套	3	750.00
1.9	水杯架		0.225		0.225	套	3	750.00
1.10	幼儿鞋柜		0.45		0.45	套	6	750.00
1.11	衣帽柜		0.60		0.60	套	8	750.00
1.12	斜坡书柜		0.60		0.60	套	15	400.00
1.13	区角柜		1.20		1.20	套	16	750.00
1.14	幼儿园攀爬架		0.50		0.50	套	1	5,000.00
1.15	九蹲荡桥		0.20		0.20	个	1	2,000.00
1.16	室内区角玩具建构（木质）		0.60		0.60	套	6	1,000.00
1.17	区角建构 EVC 积木		0.60		0.60	套	6	1,000.00
1.18	空调 2p		0.50		0.50	台	1	5,000.00

序号	工程和费用名称	投资估算				经济技术指标		
		建筑安装工程费	设备及工器具购置费	其他费用	合计	单位	数量	单价（元）
1.19	舞蹈教室 LED 屏		0.30		0.30	个	1	3,000.00
1.20	会议音响		3.00		3.00	套	1	30,000.00
1.21	非洲鼓		0.75		0.75	套	25	300.00
1.22	雪花片		0.06		0.06	套	6	100.00
1.23	磁性小玩具		0.12		0.12	套	8	150.00
1.24	走廊墙面玩具益智		1.00		1.00	套	1	10,000.00
1.25	蒙氏数学教具		0.20		0.20	套	10	200.00
（二十九）	禹州市古城镇第四中心幼儿园	40.38	19.63		60.01			
1	改造工程	37.38			37.38			
1.1	教学楼内墙体粉刷	7.20			7.20	平方米	1,200.00	60.00
1.2	教学楼地面改造	21.00			21.00	平方米	700.00	300.00
1.3	教学楼外墙	4.20			4.20	平方米	700.00	60.00
1.4	房顶铺防漏毡	2.90			2.90	平方米	290.00	100.00
1.5	墙面彩绘	1.60			1.60	平方米	200.00	80.00
1.6	改造水冲厕所	0.48			0.48	平方米	40.00	120.00
2	新建工程	3.00			3.00			
2.1	传达室	3.00			3.00	平方米	30.00	1,000.00
3	设备工程		19.63		19.63			

序号	工程和费用名称	投资估算				经济技术指标		
		建筑安装工程费	设备及工器具购置费	其他费用	合计	单位	数量	单价（元）
3.1	监控设施		2.00		2.00	套	1	20,000.00
3.2	饮水设备		0.30		0.30	套	1	3,000.00
3.3	空调		2.80		2.80	台	4	7,000.00
3.4	台式电脑		2.00		2.00	套	4	5,000.00
3.5	幼儿体育器械		0.60		0.60	组	1	6,000.00
3.6	会议室办公桌椅		6.00		6.00	组	30	2,000.00
3.7	幼儿园玩教具		0.10		0.10	组	1	1,000.00
3.8	幼儿室外攀爬木质组合		0.50		0.50	组	1	5,000.00
3.9	幼儿园储物柜		0.30		0.30	套	4	750.00
3.10	档案柜		0.23		0.23	架	3	750.00
3.11	冰柜		0.50		0.50	台	1	5,000.00
3.12	实木桌椅		0.90		0.90	套	30	300.00
3.13	打印机		0.20		0.20	台	1	2,000.00
3.14	电子白板		2.40		2.40	套	6	4,000.00
3.15	演出音响		0.80		0.80	套	1	8,000.00
（三十）	禹州市褚河街道第一公办幼儿园	60.00			60.00			
1	改造工程	3.00			3.00			

序号	工程和费用名称	投资估算				经济技术指标		
		建筑安装工程费	设备及工器具购置费	其他费用	合计	单位	数量	单价（元）
1.1	大门	3.00			3.00	套	1	30,000.00
2	新建工程	57.00			57.00			
2.1	新建传达室	15.40			15.40	平方米	154.00	1,000.00
2.2	新建晨检室	41.60			41.60	平方米	208.00	2,000.00
（三十一）	禹州市褚河街道第二公办幼儿园	307.26	63.99		371.25			
1	改造工程	145.61			145.61			
1.1	教室改造	91.00			91.00	平方米	700.00	1,300.00
1.2	室内墙裙 1.5 米高	15.00			15.00	平方米	500.00	300.00
1.3	室外悬浮地板	6.00			6.00	平方米	1,000.00	60.00
1.4	院墙、大门改造	3.75			3.75	米	75.00	500.00
1.5	改造卫生间	1.00			1.00	个	2	5,000.00
1.6	封闭走廊	11.04			11.04	平方米	276.00	400.00
1.7	地面硬化	17.82			17.82	平方米	990.00	180.00
2	新建工程	161.65			161.65			
2.1	新建综合楼	161.65			161.65	平方米	617.00	2,620.00
3	设备购置		63.99		63.99			
3.1	一体机（教学用）		8.00		8.00	台	8	10,000.00

序号	工程和费用名称	投资估算				经济技术指标		
		建筑安装工程费	设备及工器具购置费	其他费用	合计	单位	数量	单价（元）
3.2	空调		7.00		7.00	台	10	7,000.00
3.3	大型玩具		2.00		2.00	套	1	20,000.00
3.4	中型玩具		2.00		2.00	套	2	10,000.00
3.5	攀爬架		0.50		0.50	套	1	5,000.00
3.6	彩色轮胎		0.05		0.05	套	1	500.00
3.7	LED 屏		0.30		0.30	个	1	3,000.00
3.8	电钢琴		6.40		6.40	台	8	8,000.00
3.9	复印机		0.20		0.20	台	1	2,000.00
3.10	A4 彩色打印机		1.00		1.00	台	2	5,000.00
3.11	直饮机		1.68		1.68	个	6	2,800.00
3.12	档案柜		0.50		0.50	个	10	500.00
3.13	电脑		3.20		3.20	台	8	4,000.00
3.14	幼儿课桌		1.20		1.20	张	40	300.00
3.15	幼儿椅子		2.00		2.00	把	200	100.00
3.16	幼儿床		2.25		2.25	张	150	150.00
3.17	玩具柜		0.60		0.60	组	8	750.00
3.18	衣帽柜		0.60		0.60	组	8	750.00
3.19	办公桌椅		2.40		2.40	套	12	2,000.00

序号	工程和费用名称	投资估算				经济技术指标		
		建筑安装工程费	设备及工器具购置费	其他费用	合计	单位	数量	单价（元）
3.20	沙发		0.36		0.36	套	2	1,800.00
3.21	窗帘		1.75		1.75	平方米	500.00	35.00
3.22	厨卫设备		20.00		20.00	套	1	200,000.00
（三十二）	禹州市褚河街道第三公办幼儿园	240.00			240.00			
1	改造工程	240.00			240.00			
1.1	教室地面里外墙面门窗改造	123.50			123.50	平方米	950.00	1,300.00
1.2	办公楼地面、里、外墙面、门窗改造	109.20			109.20	平方米	840.00	1,300.00
1.3	走廊封闭	7.30			7.30	平方米	182.50	400.00
（三十三）	禹州市褚河街道第四公办幼儿园	1,309.29			1,309.29			
1	新建工程	1,309.29			1,309.29			
1.1	新建教学楼、综合楼	1,309.29			1,309.29	平方米	4,642.86	2,820.00
（三十四）	禹州市褚河街道第五公办幼儿园	1,309.29			1,309.29			
1	新建工程	1,309.29			1,309.29			
1.1	新建教学楼、综合楼	1,309.29			1,309.29	平方米	4,642.86	2,820.00
（三十五）	禹州市市直第一幼儿园（有编制）	42.80	7.20		50.00			

序号	工程和费用名称	投资估算				经济技术指标		
		建筑安装工程费	设备及工器具购置费	其他费用	合计	单位	数量	单价（元）
1	改造工程	42.80			42.80			
1.1	户外活动场地地面改造	9.54			9.54	平方米	1,590.00	60.00
1.2	6 个功能室改造	33.26			33.26	平方米	415.75	800.00
2	设备工程		7.20		7.20			
2.1	安吉积木，大型户外碳化积木		3.00		3.00	套	1	30,000.00
2.2	空调		4.20		4.20	台	6	7,000.00
（三十六）	禹州市市直第二幼儿园	53.35	46.65		100.00			
1	改造工程	53.35			53.35			
1.1	围墙	10.50			10.50	平方米	1,750.00	60.00
1.2	室内墙面改造	27.48			27.48	平方米	4,580.00	60.00
1.3	教学楼外墙改造	15.37			15.37	平方米	1,921.25	80.00
2	设备工程		46.65		46.65			
2.1	手摇升降双杆式晾衣架		0.30		0.30	个	15	200.00
2.2	课桌		3.60		3.60	套	120	300.00
2.3	椅子		6.00		6.00	把	600	100.00
2.4	壁挂式自动恒温净水器直饮机		4.50		4.50	台	15	3,000.00
2.5	实木毛巾口杯架		0.75		0.75	个	15	500.00
2.6	幼儿床		9.00		9.00	张	600	150.00

序号	工程和费用名称	投资估算				经济技术指标		
		建筑安装工程费	设备及工器具购置费	其他费用	合计	单位	数量	单价（元）
2.7	实木置物架		16.88		16.88	个	225	750.00
2.8	实木带门多层书包收纳柜		5.63		5.63	个	75	750.00
（三十七）	禹州市市直第三幼儿园	130.00			130.00			
1	改造工程	130.00			130.00			
1.1	楼道、楼梯间铺 pvc	9.10			9.10	平方米	1,137.50	80.00
1.2	外立面改造	54.30			54.30	平方米	3,620.00	150.00
1.3	校园操场改建	27.00			27.00	平方米	4,500.00	60.00
1.4	改建功能室科学发现室	21.60			21.60	平方米	180.00	1,200.00
1.5	改建功能室食育工坊	10.80			10.80	平方米	90.00	1,200.00
1.6	改建功能室心理咨询室	7.20			7.20	平方米	60.00	1,200.00
（三十八）	禹州市市直第四幼儿园	60.50	39.83		100.33			
1	改造工程	60.50			60.50			
1.1	4 栋教学楼内墙裙更换阻燃板	15.00			15.00	平方米	1,000.00	150.00
1.2	1 号楼两侧楼梯更换 pvc 踏步	15.00			15.00	平方米	500.00	300.00
1.3	4 栋教学楼、办公楼、门卫室、厨房内部粉刷	24.50			24.50	平方米	3,500.00	70.00
1.4	会议室、图书室、科学发现室、厨房、音美室	6.00			6.00	平方米	1,200.00	50.00
2	设备工程		39.83		39.83			

序号	工程和费用名称	投资估算				经济技术指标		
		建筑安装工程费	设备及工器具购置费	其他费用	合计	单位	数量	单价（元）
2.1	校园内净水系统更换		5.00		5.00	套	1	50,000.00
2.2	一体机		16.00		16.00	台	16	10,000.00
2.3	实木幼儿桌子		3.00		3.00	张	100	300.00
2.4	实木凳子		1.50		1.50	把	150	100.00
2.5	塑料幼儿桌子		1.20		1.20	张	80	150.00
2.6	塑料凳子		0.90		0.90	个	150	60.00
2.7	实木幼儿床		1.20		1.20	张	80	150.00
2.8	班级区角柜		1.58		1.58	个	21	750.00
2.9	电脑		8.80		8.80	台	22	4,000.00
2.10	彩印机		0.50		0.50	台	1	5,000.00
2.11	商用厨房电饼铛		0.10		0.10	台	1	1,000.00
2.12	商用厨房削皮机		0.05		0.05	台	1	500.00
（三十九）	禹州市市直第五幼儿园	90.34	10.00		100.34			
1	改造工程	45.80			45.80			
1.1	操场草坪改造	10.80			10.80	平方米	900.00	120.00
1.2	教学楼室内改造	25.46			25.46	平方米	636.50	400.00
1.3	办公楼外墙改造	9.54			9.54	平方米	954.00	100.00
2	新建工程	44.54			44.54			

序号	工程和费用名称	投资估算				经济技术指标		
		建筑安装工程费	设备及工器具购置费	其他费用	合计	单位	数量	单价（元）
2.1	新建多功能室	44.54			44.54	平方米	170.00	2,620.00
3	设备工程		10.00		10.00			
3.1	电梯		10.00		10.00	台	1	100,000.00
（四十）	禹州市市直第六幼儿园	70.84	24.16		95.00			
1	改造工程	65.84			65.84			
1.1	幼儿活动场地地面改造	65.84			65.84	平方米	1,646.00	400.00
2	新建工程	5.00			5.00			
2.1	校门口凉亭	5.00			5.00	个	1	50,000.00
3	设备工程		24.16		24.16			
3.1	室外玩具		7.80		7.80	套	52	1,500.00
3.2	室内玩具		3.36		3.36	套	42	800.00
3.3	陶艺室装备		6.00		6.00	批	1	60,000.00
3.4	办公电器		7.00		7.00	台	14	5,000.00
（四十一）	禹州市市直第七幼儿园	236.25	24.00		260.25			
1	改造工程	30.25			30.25			
1.1	室外微地形改造	14.25			14.25	平方米	950.00	150.00
1.2	室外铺设塑胶跑道	16.00			16.00	平方米	400.00	400.00
2	新建工程	206.00			206.00			

序号	工程和费用名称	投资估算				经济技术指标		
		建筑安装工程费	设备及工器具购置费	其他费用	合计	单位	数量	单价（元）
2.1	新建室外遮阳棚	200.00			200.00	平方米	2,000.00	1,000.00
2.2	新建职工车棚	6.00			6.00	平方米	60.00	1,000.00
3	设备工程		24.00		24.00			
3.1	电器、办公家具设备		15.00		15.00	批	1	150,000.00
3.2	玩教具、电子教学设备		9.00		9.00	批	1	90,000.00
（四十二）	禹州市特殊幼儿园	2.40	217.83		220.23			
1	改造工程	2.40			2.40			
1.1	墙面改造	2.40			2.40	平方米	300.00	80.00
2	设备工程		217.83		217.83			
2.1	电子设备		32.50		32.50	个	50	6,500.00
2.2	教学设备		36.56		36.56	套	1	365,620.00
2.3	办公家具		8.60		8.60	套	1	86,000.00
2.4	监控、网线、广播		49.00		49.00	套	1	490,000.00
2.5	评估与保健室		0.60		0.60	套	1	6,000.00
2.6	心理沙游		3.88		3.88	套	1	38,770.00
2.7	康复训练器材		50.40		50.40	台	12	42,000.00
2.8	感统训练		5.00		5.00	套	1	50,000.00
2.9	窗帘		2.15		2.15	个	41	523.49

序号	工程和费用名称	投资估算				经济技术指标		
		建筑安装工程费	设备及工器具购置费	其他费用	合计	单位	数量	单价（元）
2.10	空调		19.20		19.20	台	32	6,000.00
2.11	厨房用具		3.17		3.17	套	1	31,718.00
2.12	校园文化		4.71		4.71	项	1	47,139.00
2.13	OT 工作综合训练台		2.06		2.06	套	1	20,610.00
二	工程建设其它费用			707.33	707.33			
1	建设监理费			97.60	97.60			
2	建设项目前期工作咨询费			17.20	17.20			
3	工程监理费			164.24	164.24			
4	工程造价咨询费			52.69	52.69			
5	工程勘察费			25.60	25.60			
6	工程设计费			211.45	211.45			
7	招标代理服务费			27.62	27.62			
8	场地准备及临时设施费			85.33	85.33			
9	工程保险费			25.60	25.60			
三	预备费			462.02	462.02			
四	建设期利息			405.00	405.00			
五	项目总投资	7,527.12	1,005.91	1,574.35	10,107.38			

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、资金筹措方式

本项目资金筹措具体如下：

金额单位：人民币万元

资金来源	金额	合计	占比
财政预算资金	3,407.38	3,407.38	33.71%
专项债券资金	6,700.00	6,700.00	66.29%
合计	10,107.38	10,107.38	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

资金来源	第1年	合计	占比
财政预算资金	3,407.38	3,407.38	33.71%
专项债券资金	6,700.00	6,700.00	66.29%
合计	10,107.38	10,107.38	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。本项目专项债券资金使用情况不存在上述情形。

（五）项目单位基本情况

禹州市教育体育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：

单位名称	禹州市教育体育局
统一社会信用代码	1141108100577171XJ
机构性质	机关单位
法定代表人	崔劳孜
机构地址	禹州市禹王大道
赋码机关	中共禹州市委机构编制委员会办公室

禹州市教育体育局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。

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

禹州市 2023 年幼儿园改扩建（提升）项目预期收益主要由保教费收入和财政运营补贴收入组成。

（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。

（三）项目运营模式

本项目债券申请单位为禹州市教育体育局，主管部门为禹州市教育体育局。根据项目实际建设及运营计划，项目资产登记单位为各个幼儿园，项目建设及运营单位为各个幼儿园。

关于项目债券资金使用，由禹州市教育体育局按照建设进度，向当地财政局申请，经审核后拨付。

关于项目收益收缴，由禹州市教育体育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，由禹州市教育体育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。

（四）项目收益及现金流入预测

1、项目收入预测

本项目专项债券还本付息以项目建成运营后保教费收入和财政运营补贴收入为债券还款资金来源。其中：保教费收入分为市直公办幼儿园保教费收入和农村公办幼儿园保教费收入，具体测算依据如下：

（1）保教费收入

1）入园人数

根据可行性研究报告可知，本项目主要对禹州市 42 所幼儿园进行改扩建提升，合计招生规模 9,120 人。本项目测算人数按照 9,060 人进行计算，其中：农村公办幼儿园计划招生规模 6,300 人，市直幼儿园计划招生规模 2,760 人（因其特殊性，考虑到当地居民需求，以及其他不可预见的因素，秉着不高估收入的原则，故收入中暂时不考虑特殊幼儿园 60 人，偿还专项债券申请金额则是以其他 41 所幼儿园的总收入作为本项目偿还来源）。

1.禹州市无梁镇第一中心幼儿园，占地面积约有 3,000.00 平方米，建筑面积约有 500.00 平方米，主教学楼上下两层，有 8 个教室。目前有四级四班，改造后，基础设施完善，计划招生 180 人，项目建成后，能满足周边群众对优质公办园的入园需求，扩大招生人数。

改造原因：无梁镇第一中心幼儿园的校舍是 1987 年建造的，原是无梁小学，因是小学老教学楼改造，所以不符合幼儿保育保教需求。幼儿所需配套设施极其落后，校舍年久失修，地面硬化破损严重，玩具，桌椅都已用十年之多，急需更新添置，厕所也是原来的旱厕改造的。

2.禹州市无梁镇第三中心幼儿园，学校占地面面积 2,000.00 平方米，现有教室 12 个，建筑面积约 900.00 平方米，两层砖混结构，改扩建后设备完善，建设规模增大，计划招生 120 人，项目建成后，能满足周边群众对优质公办园的入园需求。

改造原因：禹州市无梁镇第三中心幼儿园前身为无梁镇杨寨小学附属幼儿园，2018 年无梁镇杨寨小学搬迁新校址后，幼儿园留在原校址继续招生，并与 2019 年申请为独立幼儿园，名称禹州市无梁镇第三中心幼儿园，因校址为原小学改造，校园小学化严重，配套设施落后，地面、墙面、屋顶、厕所、玩具、教学设施等急需改进改造和添置。

3.禹州市苌庄镇中心幼儿园，占地面积 2,820.00 平方米，建筑面积 2,200.00 平方米，框架结构（每层 4 个教室，寝教卫生间合一），共三层半，改扩建后，基础设施条件水平提升，计划招生 200 人，项目建成后，能满足周边群众对优质公办园的入园需求。

改造原因：幼儿园水管道需要改造，卫生间管道漏水严重；幼儿园线路需要

改造；幼儿园室外需要涂色，室内需要粉刷；教室幼儿园户外活动场地太小，需要扩大场地。

4.禹州市苌庄镇第一实验幼儿园，占地面积 6,000.00 平方米，建筑面积 1,130.00 平方米，教学楼、办公楼均为二层框架结构楼房。改造后设施完善，各方面水平提升，计划招生 200 人，项目建成后，能满足周边群众对优质公办园的入园需求。

改造原因：建筑物须内粉刷和外保温；急需增添一些办公设备。

5.禹州市火龙镇第二中心幼儿园，校园占地面积 5,750.00 平方米，现有教学楼两层，建筑面积 806.00 平方米，改扩建后，基础设施完善，安全系数提升，计划招生 160 人，项目建成后，能满足周边群众对优质公办园的入园需求。

改造原因：由于教学楼、辅助用房建造时间长，建造设备技术落后，屋顶出现严重漏雨，教室墙壁涂料脱落，教室门窗年久损坏严重，严重影响正常教学秩序。

6.禹州市浅井镇第一中心幼儿园，占地面积 7,000.00 平方米，建筑面积 1,200.00 平方米，教学楼 1 栋 2 层。改建第一期工程已完工。现有班级 6 个。改扩建后，教育设施完善，计划招生 240 人，项目建成后，能满足周边群众对优质公办园的入园需求。

改造原因：急需综合楼 1 栋，以满足幼儿园正常进行教学教育；原围墙出现裂缝过大、矩形管支撑力不够已经形成了危墙。教学楼后为山体，一楼教室从房后进水，需要砌挡水沟。

7.禹州市文殊镇第二中心幼儿园，平房单层，现有班级数 7 个，改建后计划招生 200 人，项目建成后，能满足周边群众对优质公办园的入园需求。

改造原因：园中设施陈旧老化，地面不平整，绿化不够合理，教室、餐厅待整修。

8.禹州市花石镇张村公办幼儿园，占地 1,800.00 平方米，教学楼建于 2001 年 7 月，两层 650.00 平方，砖混结构，改扩建后计划招生 150 人，项目建成后，缓解周边居民幼儿入园需求。

改造原因：原张村教学点于 2021 年 7 月合并，校园闲置，且王桥以南花南以北没有公立幼儿园。按照上级文件精神，2025 年我市幼儿园公办学位占比要达到 55.00%。花石镇是教育大镇，学龄儿童相对较多，2022 秋全镇幼儿园在校生 1,416 人，四所公办幼儿园在校生 274 人，公立占比 19.40%，公立学位紧缺，还有很大的上升空间。镇教育总支依托本次幼儿园改扩建的契机，根据位置、校园面积、现状等综合考虑改建张村教学点。投入使用后，公立占比将提高 11 个百分点。

9.禹州市朱阁镇中心幼儿园，占地面积 2,400.00 平方米，建筑面积 386.00 平方米，结构：砖混，两层，改扩建后计划招生 270 人，项目建成后，能满足周边群众对优质公办园的入园需求。

改造原因：按照上级指示精神，2025 年我市幼儿园公办学位占比要达到55.00%的要求，提高办园质量。禹州市朱阁镇中心幼儿园成立于 2012 年 9 月，由原大墙王小学改造而成，是朱阁镇第一所公办幼儿园。教学设施设备落后，没有实现多媒体教学；现教学楼内外墙体粉刷脱落严重，线路老化，房顶渗水；校内路面年久失修，多处沉陷、开裂；校园围墙雨水严重侵蚀，墙体变形，开裂，粉刷层脱落；学校大门两侧瓷片脱落严重，存在安全隐患。

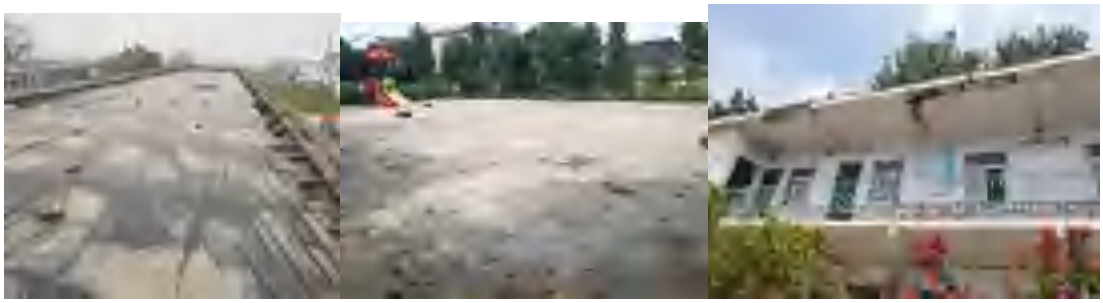
10.禹州市朱阁镇第三中心幼儿园占地面积 11,173.00 平方米，现有建筑面积 701.00 平方米，结构为框架二层，改建后，设施基础水平提升，计划招生 200 人，项目建成后，能满足周边群众对优质公办园的入园需求。

改造原因：根据《教育部等九部门关于印发〈“十四五”学前教育发展提升行动计划〉》（教基〔2021〕8 号）及《河南省幼儿园办园基本标准（试行）》（豫政办〔2012〕169 号）文件精神，市教体局批准我园设立禹州市朱阁镇第三中心幼儿园，但我园现有设备设施不能满足幼儿学习、生活、日常活动需要，各项指标均不达标。我园结合上级文件要求和幼儿园设置标准，现急需新建幼儿餐厅、厕所、添置厨房用品、购置幼儿活动器材、配备幼儿用书等。

11.郭连镇第二公办幼儿园，占地 400.00 平方米、砖混结构，两层，改扩建后计划招生 180 人，项目建成后，能满足周边群众对优质公办园的入园需求。

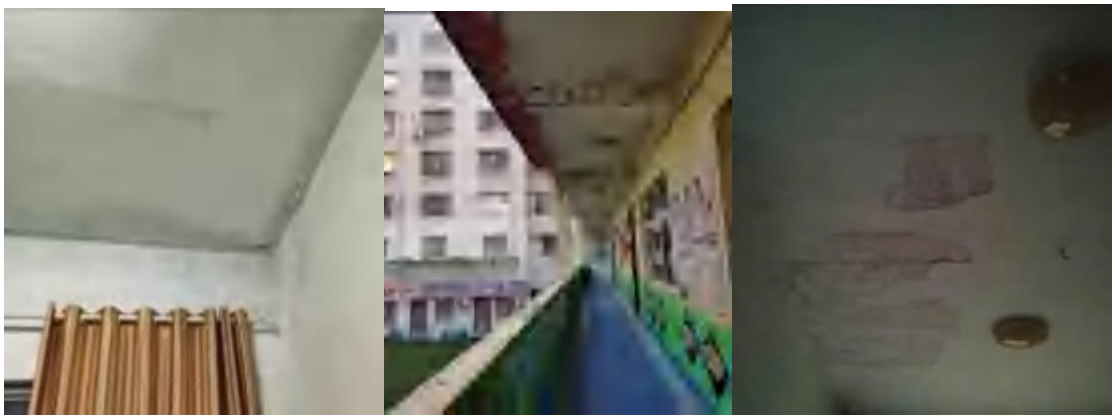
改造原因：排除隐患，改善教育教学环境。

12.禹州市范坡镇第一公办幼儿园，占地面积 6,667.00 平方米，建筑面积 1,810.00 平方米，其中保教楼框架机构两层建筑面积 820.00 平方米；办公楼砖混结构两层 790.00 平方米；厨房 50.00 平方米；门卫室 50.00 平方米；厕所 100.00 平方米。扩建后，设施基础水平提升，计划招生 180 人，项目建成后，能满足周边群众对优质公办园的入园需求。



改造原因：因现有房屋和设施年久失修，迫切需要进行改造。

13.禹州市神垕镇中心幼儿园，占地面积 3,333.00 平方米，建筑面积 2,000.00 平方米，共有两幢教学楼、一幢办公楼，教学楼均为两层，砖混结构，办公室为一层夸混结构。改扩建后计划招生 120 人，项目建成后，能满足周边群众对优质公办园的入园需求。



改造原因：2021 年 11 月大风天气，造成部分校舍损毁，建园时间长，部分校舍墙面老化，需进行升级改造。

14.禹州市神垕镇第三中心幼儿园，占地面积 1,800.00 平方米，建筑面积 1,100.00 平方米，北教学楼为两层砖混结构，西教学楼为一层砖混结构。幼儿园内有活动操场、多媒体教室、厨房、办公室、幼儿午休室等功能室。现开设 5 个教学班，改建后，设施基础水平提升，计划招生 180 人，项目建成后，能满足周边群众对优质公办园的入园需求。

改造原因：目前幼儿园各项设施陈旧，门窗还是以前那种玻璃泥的铁窗户，地面磨损严重，墙体为老式细条瓷砖粘贴，并经过多次涂刷颜料，现在脱皮严重，教室环境差，整体形象落后，周边群众意见很大，有的提出要改造环境，甚至提出转学请求。目前幼儿园更新改造已是迫在眉睫，更是顺应群众的众望之举。

15.禹州市梁北镇第一公办幼儿园，占地面积为 4,800.00 平方米，建筑面积为 890.00 平方米，原来楼房结构为二层的砖混结构，改建后计划招生 150 人，项目建成后，能满足周边群众对优质公办园的入园需求。

改造原因：该园服务范围是周围 3 个村，因年久失修设施已经破旧、漏雨、各种设施设备陈旧、简陋，有的已不能使用，不能满足正常的教育教学需求，所以特申请改建。

16.禹州市方岗镇第一中心幼儿园，占地面积 5,600.00 平方米，建筑面积 2,710.00 平方米，现有两层教学楼一幢，教室 8 个，三层办公楼一栋，9 间办公室和 2 个活动室，1 个独立厨房。现开设有大、中、小，共 4 个班，在校学生 136 人。改建后，设施基础水平提升，计划招生 180 人，项目建成后，能满足周边群众对优质公办园的入园需求。

改造原因：因建设时间年久，房顶大面积漏雨，厕所瓷砖脱落，塑胶损坏，教学设施设备急需更新，为更好服务周边幼儿，提升幼儿园办园环境。

17.禹州市方岗镇第三中心幼儿园，占地面积 1,400.00 平方米，建筑面积 520.00 平方米，现有两层砖混教学楼一幢，教室 7 个，2 间办公室，1 个独立厨房。现开设有大、中、小，共 4 个班，改造提升后将达到三级六个班的规模。改建后，设施基础水平提升，计划招生 150 人，项目建成后，能满足周边群众对优质公办园的入园需求。

改造原因：为更好服务辖区适龄幼儿，满足辖区幼儿园学位需求，改造提升后将达到三级六个班的规模，可容纳 150 余人。

18.禹州市顺店镇中心幼儿园，占地面积 9.00 亩，建筑面积 900.00 平方米，其中：教学楼面积 500.00 平方米，附属用房 400.00 平方米。教学楼为两层砖混结构建筑。改扩建后，设施基础水平提升，计划招生 360 人，项目建成后，能满足周边群众对优质公办园的入园需求。

改造原因：目前校园地面坑洼不平，下雨天泥泞不堪，建筑垃圾较多，而且中心幼儿园厕所为 90 年代的废旧教室改建而成，现在墙面严重脱落，墙体裂缝明显，这些都给幼儿园带来了较大安全隐患。由于顺店镇为禹州市人口最多的乡镇，该园地理位置优越、交通便利、服务人口多，学校的生源一直非常充足。现在该园仅有 500.00 平方米的老旧教学楼已经不能满足生源的不断增加，根据顺店镇教育总支的整体规划，顺店镇将重点打造两所标准化公办幼儿园：顺店北为康城中心幼儿园（该园已新建完工并投入使用），顺店南为顺店镇中心幼儿园（急需改扩建）。

19.禹州市顺店镇康城幼儿园，占地面积约 6,700.00 平方米，建筑面积约 2,400.00 平方米，全框架结构。改建后，设施基础水平提升，计划招生 270 人，项目建成后，能满足周边群众对优质公办园的入园需求。

改造原因：利用现有幼儿园场地、设备等资源，增添教学设备、活动场地、绿化场地，帮助幼儿园配套和完善内部设施和设备，改善现有幼儿园的办园条件。

20.禹州市顺店镇罗集幼儿园，占地面积约 8,000.00 平方米，建筑面积 2,200.00 平方米，属砖混结构两层楼房。改建后，设施基础水平提升，计划招生 120 人，项目建成后，能满足周边群众对优质公办园的入园需求。

改造原因：2019 年改建资金不足，未改建幼儿餐厅以及教学楼二楼门窗的更换、教学楼后墙没有涂真石漆。

21.禹州市小吕镇第一公办幼儿园，占地面积 3,500.00 平方米，建筑面积 400.00 平方米，砖混结构，一层。改建后，设施基础水平提升，计划招生 150 人，项目建成后，能满足周边群众对优质公办园的入园需求。

改造原因：建筑物漏雨，需修房顶，厕所需改建水冲式。

22.禹州市鸿畅镇中心幼儿园，占地面积：3,000.00 平方米；建筑面积：700.00 平方米；结构：砖混；层数：2 层。改扩建后计划招生 180 人，项目建成后，能满足周边群众对优质公办园的入园需求。

改造原因：按照上级指示精神，提高我镇幼儿园公办学位占比要达到 55.00%的要求，提升办园质量。

23.禹州市张得镇第一公立幼儿园，占地面积 6,000.00 多平方米，建筑面积 2,000.00 多平方米，建筑结构为砖混结构，建筑层数为 3 层楼房。改建后，设施基础水平提升，计划招生 180 人，项目建成后，能满足周边群众对优质公办园的入园需求。

改造原因：自 2012 年改建后投入使用以来，截止目前，十余年来未再进行过改建和设备更新，由于年久失修，办公楼、教学楼常年漏雨，幼儿园内配套玩具大部分不能使用，幼儿园内操场和幼儿活动场所地板已破损不堪，教学楼、办公楼和校园外墙体彩绘大片脱落，校园内和教室内监控老化，教室内粉涮墙体多处脱落。

24.禹州市张得镇第二公立幼儿园，占地面积约 2,600.00 平方米，建筑面积约 800.00 平方米，教学楼是砖混结构，上下 2 层。改建后，设施基础水平提升，计划招生 150 人，项目建成后，能满足周边群众对优质公办园的入园需求。

改造原因：教学楼掉瓷砖现象严重，经常会莫名往下掉，给孩子们造成很大的安全隐患。校园围墙、厕所都裂缝严重。地面坑洼不平，教学楼顶渗水严重、急需建造消防楼梯，园内玩具、教具设施陈旧，教室无墙裙等，我园急需改造为

盼。

25.禹州市方山镇中心幼儿园，占地约 3,600.00 平方米，建筑面积约 2,000.00 平方米，三层框架结构。改建后计划招生 150 人，项目建成后，能满足周边群众对优质公办园的入园需求。

改造原因：教学楼墙面破损严重，室内需要粉刷、围裙需要整改，门窗需要更换，存在安全隐患急。需新建幼儿餐厅，满足幼儿就餐需求。

26.禹州市方山镇第三中心幼儿园，占地面积 2,300.00 平方，建筑面积 550.00 平方，砖混结构。教学楼两层，餐厅，办公用房均为平房。改建后，基础设施水平提升，计划招生 150 人，项目建成后，能满足周边群众对优质公办园的入园需求。

改造原因：学校楼顶层，办公用房，餐厅漏水严重。教学设备，办公设备，取暖设备缺乏，需要购置。

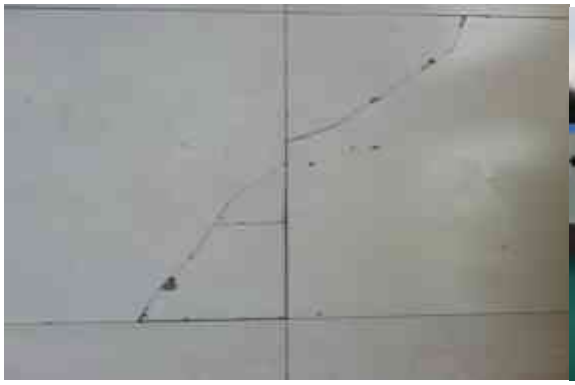
27.禹州市古城镇中心幼儿园，总占地面积约 33,335.00 平方米，建筑面积约 2,600.00 平方米，砖混结构，主教学楼三层 12 间教室，办公楼三层 24 间。改建后，基础设施水平提升，计划招生 180 人，项目建成后，能满足周边群众对优质公办园的入园需求。

改造原因：禹州市古城镇中心幼儿园于 2011 年 8 月开园，距离现在已有 11 年之多，目前教学楼和办公楼室内墙皮大面积脱落，急需重新整修粉刷，幼儿园外墙彩绘也已褪色，墙面脱落严重，需重新彩绘。幼儿园需要铺设一条彩色沥青跑道，增加室外运动场地。户外活动场地的塑胶地板年数已久，也大面积破损，需重新铺设。

28.禹州市古城镇第三中心幼儿园，占地面积 3,600.00 平方米，建筑面积 2,600.00 平方米。共三层。九个教室。改建后计划招生 180 人，项目建成后，能满足周边群众对优质公办园的入园需求。

改造原因：新增三个教室设施设备。以及第三层楼的扩音设备，监控设备。

29.禹州市古城镇第四中心幼儿园，占地面积 2,710.00 平方米。建筑面积 530.00 平方米。教学楼为框架结构，两层。改建后，基础设施水平提升，计划招生 120 人，项目建成后，能满足周边群众对优质公办园的入园需求。



改造原因：排除隐患，改善教育教学环境。

30.禹州市褚河街道第一公办幼儿园，占地 3,300.00 平方米，8 个教室，综合楼一幢 600.00 平方米。改建后，基础设施水平提升，计划招生 90 人，项目建成后，能满足周边群众对优质公办园的入园需求。

改造原因：现在无传达室、晨检室，大门需改造。

31.禹州市褚河街道第二公办幼儿园，该园前身属褚河街道楚庄小学，已合并到刘云庄小学，2,800.00 平方米，现有教学楼一幢，两层 8 个教室。改扩建后，基础设施水平提升，计划招生 240 人，项目建成后，能满足周边群众对优质公办园的入园需求。

改造原因：禹州市褚河街道第二中心幼儿园前身为褚河街道楚庄小学附属幼儿园，2020 年申请为独立幼儿园，名称禹州市褚河街道第二中心幼儿园，因校址为原小学改造，校园配套设施落后，地面、墙面、屋顶、厕所、玩具、教学设施等急需改进改造和添置。

32.禹州市褚河街道第三公办幼儿园，该园前身属褚河街道化庄小学，2022 秋季合并，3,200.00 平方米，现有教学楼一幢，两层 6 个教室、办公楼两层共计 900.00 平方米。改建后计划招生 180 人，项目建成后，能满足周边群众对优质公办园的入园需求。

改造原因：基础设施水平低，改造后为褚河街道第三公办幼儿园。

33.禹州市褚河街道第四公办幼儿园，该园前身属褚河街道肖庄小学，以合并到宋连小学，2,500.00 平方米，现有教学楼一幢两层 6 个教室、300.00 平方米。拆扒重建后计划招生 270 人，项目建成后，能满足周边群众对优质公办园的入园需求。

改造原因：基础设施水平低，新建后为褚河街道第四公办幼儿园，三级九班，容纳学生 270 人。

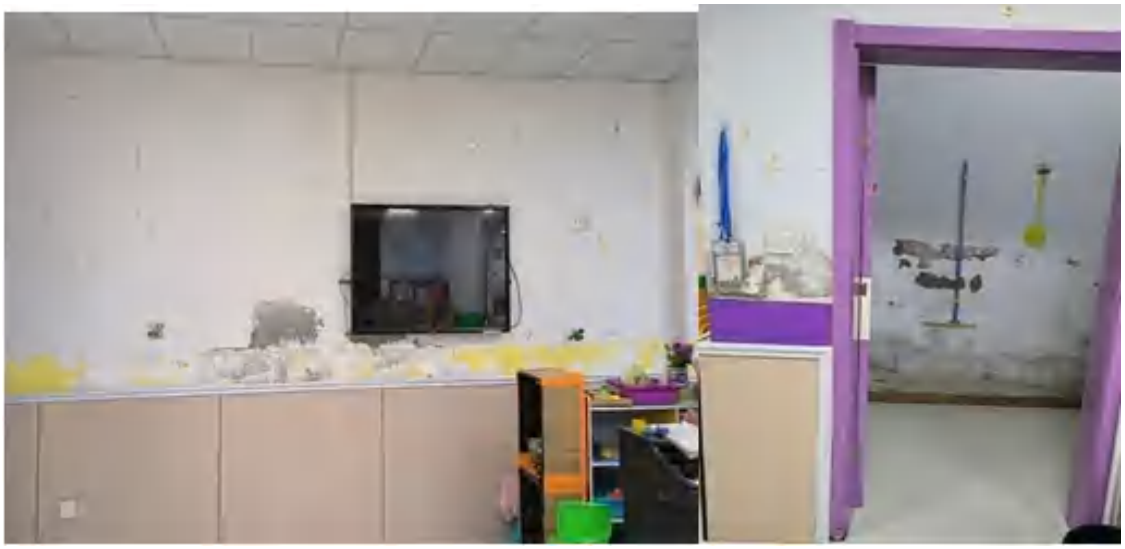
34.禹州市褚河街道第五公办幼儿园，占地面积 3,000.00 平方米。新建后为褚河街道第五公办幼儿园，三级九班。改建后计划招生 270 人，项目建成后，能满足周边群众对优质公办园的入园需求。

改造原因：基础设施水平低，新建后为褚河街道第五公办幼儿园，三级九班，容纳学生 270 人。

35.禹州市市直第一幼儿园，占地面积 1,577.00 平方米，建筑面积 1,468.00 平方米。结构：砖混结构。教学楼层数：3 层。改建后计划招生 180 人，项目建成后，能满足周边群众对优质公办园的入园需求。

改造原因：2019 年经过上级主管部门一次改建后，整体结构仍未改变，缺少功能室、缺少户外大型新式玩具，户外场地不平整仍需改造，班级空调老化需要更新。

36.禹州市市直第二幼儿园，建筑面积 4,500.00 平方米，户外活动面积 3,000.00 平方米，绿化面积 500.00 平方米，建有综合楼一栋，共 3 层。改建后计划招生 530 人，项目建成后，能满足周边群众对优质公办园的入园需求。



改造原因：园所内外墙面有不同程度破损，墙漆颜色也逐渐褪去，因计划明年申报省级示范幼儿园，室内外环境及部分硬件设备都需按照省级示范幼儿园评估标准进行改造和添置。

37.禹州市市直第三幼儿园，占地面积 9,746.00 平方米，其中建筑面积 4,020.00 平方米，户外活动面积 4,000.00 平方米，绿化面积 2,000.00 平方米，全园设小、中、大三级共 12 个教学班，在园幼儿 420 人。改建后计划招生 410 人，项目建成后，能满足周边群众对优质公办园的入园需求。

改造原因：经历 2021 年 7.20 特大暴雨，校园墙体漏水严重且造成脱灰等情况，校园塑胶破损严重已无法修补，为了更好的改善幼儿园硬件基本情况，保障幼儿园平稳健康发展，让广大幼儿享受更加优质的学前教育资源，争创省级示范

园，特申请改造。

38.禹州市市直第四幼儿园，占地面积 7,992.00 平方米，建筑面积 4,490.00 平方米，3 栋 3 层教学楼，1 栋 2 层办公楼，1 栋六层教学楼（启用 3 层），厨房，门卫室等。改建后计划招生 510 人，项目建成后，能满足周边群众对优质公办园的入园需求。

改造原因：教学楼内部墙面破损，房顶扣板损毁，教学设施老旧。

39.禹州市市直第五幼儿园，占地面积 2,812.185 平方米，总建筑面积约 2,733.03 平方米，教学楼三层框架结构。改建后计划招生 410 人，项目建成后，能满足周边群众对优质公办园的入园需求。

改造原因：校园草坪老化严重，需更换；幼儿多功能室满足不了幼儿的发展，

另需设立科学发现室、建构室、烘焙室，增添玩教具；教学楼外设电梯用于配餐及物品运送；教学楼活动室室内墙群，门窗等破损需维修更换；办公楼房屋漏水、墙面分层脱落需维修。

40.禹州市市直第六幼儿园，现有三级 12 个班，幼儿 361 名，教职工 57 名。幼儿园占地面积 9,990.00 平方米，建筑面积为 4,732.00 平方米，建筑为三层框架结构。改建后计划招生 360 人，项目建成后，能满足周边群众对优质公办园的入园需求。

改造原因：为了给幼儿创造安全无隐患的学习和生活场所，对幼儿园户外活动场地地面下陷裂缝进行维修。幼儿园刚开园时幼儿仅有 133 名，仅仅购置了开园必须的基础用品。随着办园规模的扩大，幼儿已增至 361 名，为了给幼儿创造丰富的游戏活动场所，也为创建许昌市示范幼儿园，急需按标准增购部分玩教具。

41.禹州市市直第七幼儿园，占地面积约 5,000.00 平方米，建筑面积约 5,000.00 平方米，全框架结构，3 层教学楼一栋和 3 层综合楼一栋。改建后计划招生 360 人，项目建成后，能满足周边群众对优质公办园的入园需求。

改造原因：利用现有幼儿园场地、设备等资源，改建幼儿校舍及活动场地，帮助幼儿园配套和完善内部设施和设备，改善现有幼儿园的办园条件。

42.禹州市特殊教育幼儿园，占地面积 1,128.96 平方米，建筑面积 2,472.96 平方米。禹州市 3--7 岁特殊儿童为 525 人，特殊教育幼儿园为孤独症谱系障碍、发育迟缓、智力低下、语言障碍等特殊儿童，提供优质的教育资源。改建后计划招生 60 人，项目建成后，能满足周边群众对优质公办园的入园需求。

改造原因：特殊教育幼儿园为一所康教结合的幼儿园，满足开园条件，需要

购置教育教学设备、康复设备、园所基础设施、校园文化建设、空调安装、电子设备、办公设备，玩具等。

各个幼儿园改造前后容纳人数及班级数如下表：

序号	幼儿园名称	计划招生人数（人）	班级	学生数（人）
1	禹州市无梁镇第一中心幼儿园	180	4	82
2	禹州市无梁镇第三中心幼儿园	120	12	82
3	禹州市苌庄镇中心幼儿园	200	6	151
4	禹州市苌庄镇第一实验幼儿园	200	3	90
5	禹州市火龙镇第二中心幼儿园	160	4	81
6	禹州市浅井镇第一中心幼儿园	240	6	153
7	禹州市文殊镇第二中心幼儿园	200	7	220
8	禹州市花石镇张村公办幼儿园	150	6	150
9	禹州市朱阁镇中心幼儿园	270	9	270
10	禹州市朱阁镇第三中心幼儿园	200	3	40
11	禹州市郭连镇第二公办幼儿园	180	6	180
12	禹州市范坡镇第一公办幼儿园	180	6	120
13	禹州市神垕镇中心幼儿园	120	15	450
14	禹州市神垕镇第三中心幼儿园	180	6	133
15	禹州市梁北镇第一公办幼儿园	150	5	150
16	禹州市方岗镇第一中心幼儿园	180	4	136
17	禹州市方岗镇第三中心幼儿园	150	4	102
18	禹州市顺店镇中心幼儿园	360	7	182
19	禹州市顺店镇康城幼儿园	270	9	120
20	禹州市顺店镇罗集幼儿园	120	4	89
21	禹州市小吕镇第一公办幼儿园	150	3	42
22	禹州市鸿畅镇中心幼儿园	180	6	180
23	禹州市张得镇第一公立幼儿园	180	6	150
24	禹州市张得镇第二公立幼儿园	150	4	62
25	禹州市方山镇中心幼儿园	150	7	198
26	禹州市方山镇第三中心幼儿园	150	4	54
27	禹州市古城镇中心幼儿园	180	6	115
28	禹州市古城镇第三中心幼儿园	180	9	180
29	禹州市古城镇第四中心幼儿园	120	3	49

序号	幼儿园名称	计划招生人数（人）	班级	学生数（人）
30	禹州市褚河街道第一公办幼儿园	90	3	55
31	禹州市褚河街道第二公办幼儿园	240	4	66
32	禹州市褚河街道第三公办幼儿园	180	6	180
33	禹州市褚河街道第四公办幼儿园	270	3	270
34	禹州市褚河街道第五公办幼儿园	270	3	270
35	禹州市市直第一幼儿园	180	6	150
36	禹州市市直第二幼儿园	530	15	530
37	禹州市市直第三幼儿园	410	12	410
38	禹州市市直第四幼儿园	510	18	508
39	禹州市市直第五幼儿园	410	12	417
40	禹州市市直第六幼儿园	360	12	361
41	禹州市市直第七幼儿园	360	12	100
42	禹州市特殊幼儿园	60	6	60
合计		9,120	286	7,388

2）收费标准

根据《禹州市发展和改革委员会关于调整市直公办幼儿园保教费的通知》（禹发改价管〔2022〕2 号）市直公办幼儿园保教费标准由每生每期 1,300.00 元调整为每生每期 1,800.00 元，调整后的收费标准自 2022 年秋季开学起执行，有效期三年。本项目市直公办幼儿园保教费标准按照每生每期 1,800.00 元计算。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%。因学前教育收费为政府出台的文件，即较市场价格变动幅度较小，价格波动具有相对稳定性。基于谨慎性原则，本项目保教费收费标准按照每四年 2.00%的增长率进行增长。

根据项目单位提供的资料，市直公办幼儿园实际征收的依据调整后的标准，即保教费为 1,800.00 元/期/生；禹州市农村公办幼儿园保教费为 650.00 元/期/生。本项目按照农村公办幼儿园实际征收的保教费 650.00 元/期/生计算。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%。因学前教育收费为政府出台的文件，即较市场价格变动幅度较小，价格波动具有相对稳定性。基于谨慎性原则，本项目保教费收费标准按照每四年 2.00%的增长率进行增长。

3）招生率

A.现状分析

河南是人口大省，学前教育的问题尤为明显。河南人口多、底子薄、基础差，学前教育改革发展的任务仍然十分艰巨，从长期发展来看，河南省学前教育还存在优质、普惠资源短缺、管理水平和保教质量不高等问题亟待解决。

随着全面二孩、三胎政策的落地，婴幼儿人口数量的快速增长将给学前教育带来新的问题。目前，学前教育在许昌市教育体系中尤为薄弱，优质学前教育资源不足，人民群众对加快学前教育发展的呼声强烈。各级政府要把发展学前教育作为保障和改善民生的重要内容，按照公益性和普惠性的原则，建立覆盖城乡、布局合理的学前教育公共服务体系，切实解决学前教育面临的困难和问题，加大扶持力度，全面提升学前教育质量，不断满足广大人民群众“好入园”、“入好园”的需求，促进我市学前教育又好又快发展。

4 月 13 日至 15 日，许昌市人大常委会副主任周为民带领部分市人大常委会委员、人大代表和教育部门相关负责人，先后到许昌市城乡一体化示范区、国家许昌经济技术开发区、魏都区、东城区，对许昌市学前教育工作进行调研。截至目前，许昌市实有幼儿园 1,164 所，在园幼儿共 178,051 人。公办园在园幼儿占比为 16.24%。普惠性民办幼儿园在园幼儿共 120,507 人，普惠性资源覆盖率达 83.92%。特别是近三年来，许昌市抓住学前教育迅速发展的大好机遇，科学规划，合理布局，以内涵发展为主线，努力改善办园条件、强化教师队伍建设，不断提升保教质量，使学前教育在科学的轨道上稳步前进。

《许昌市国民经济和社会发展第十四个五年规划》指出：力争到 2025 年，全面普及学前三年教育，学前三年毛入园率达到 96.00%，普惠性资源覆盖率达到 86.00%，公办园学位占比达到 50.00%。

B.需求分析

《禹州市国民经济和社会发展第十四个五年规划和二〇三五年远景目标纲要》指出：大力发展学前教育，按照公办幼儿园和民办幼儿园学位大致相当的要求，提升公办幼儿园占比。“十四五”期间，新建 7 所公办普通幼儿园，改扩建 12 所公办普通幼儿园，增加学位 3,450 个，基本满足学前教育学位需求。积极发展多元普惠性幼儿园，认真开展城乡普惠性幼儿园申报认定和城镇小区配套幼儿

园纳入国家系统管理工作，多渠道扩大城乡学前教育资源。

2022 年，许昌市将新建、改扩建公办幼儿园 62 所，民办转公办幼儿园 12 所，努力实现新增公办学位 21,080 个，学前教育普惠率达到 85.00%。4 月 13 日至 15 日，许昌市人大常委会副主任周为民带领部分市人大常委会委员、人大代表和教育部门相关负责人，先后到许昌市城乡一体化示范区、国家许昌经济技术开发区、魏都区、东城区，对许昌市学前教育工作进行调研。截至目前，许昌市实有幼儿园 1,164.00 所，在园幼儿共 178,051 人。公办园在园幼儿占比为 16.24%。普惠性民办幼儿园在园幼儿 120,507 人，普惠性资源覆盖率达 83.92%。特别是近三年来，许昌市抓住学前教育迅速发展的大好时机。力争到 2025 年，全面普及学前三年教育，学前三年毛入园率达到 96.00%，普惠性资源覆盖率达到 86.00%，公办园学位占比达到 50.00%。显然从目前现状来看，当地对需求很大。

同时，上述 42 个幼儿园的改造是因为不符合幼儿保育保教需求，现有的幼儿园数量远远不能满足规定标准要求，特别是公办幼儿园数量偏少，软硬件设施参差不齐，幼儿所需配套设施极其落后，造成部分区域“入园难，入园贵”等原因进行改造及修缮，为了能满足周边群众对优质公办园的入园需求，可见该地区对幼儿园的需求突出。

根据以上分析，基于谨慎性原则，本项目建成后招生率运营第 1 年按 75.00%测算，以后每年增长 5.00%，直至增长到 95.00%不在增长。

（2）财政运营补贴收入

根据项目单位提供的《关于对禹州市 2023 年幼儿园改扩建（提升）项目进行运营性补贴的说明》，为保障项目建成后的正常运营，在项目运营期内，县财政给与 10,500.00 万元（每年补贴 750.00 万元，补贴 14 年）。保障资金安全、规范、高效使用。

基于以上背景，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 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年
1.市直公办幼儿园保教费收入	13,062.08	745.20	794.88	844.56	894.24	962.80	962.80	962.80
①入园人数		2,760	2,760	2,760	2,760	2,760	2,760	2,760
②收费标准		1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,836.00	1,836.00	1,836.00
③期数		2	2	2	2	2	2	2
④招生率		75.00%	80.00%	85.00%	90.00%	95.00%	95.00%	95.00%
2.农村公办幼儿园保教费收入	10,765.68	614.25	655.20	696.15	737.10	793.61	793.61	793.61
①入园人数		6,300	6,300	6,300	6,300	6,300	6,300	6,300
②收费标准		650.00	650.00	650.00	650.00	663.00	663.00	663.00
③期数		2	2	2	2	2	2	2
④招生率		75.00%	80.00%	85.00%	90.00%	95.00%	95.00%	95.00%
3.财政运营补贴收入	10,500.00	750.00	750.00	750.00	750.00	750.00	750.00	750.00
收入合计	34,327.76	2,109.45	2,200.08	2,290.71	2,381.34	2,506.41	2,506.41	2,506.41

（续上表）

项目	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年
1.市直公办幼儿园保教费收入	962.80	982.20	982.20	982.20	982.20	1,001.60	1,001.60

项目	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年
①入园人数	2,760	2,760	2,760	2,760	2,760	2,760	2,760
②收费标准	1,836.00	1,873.00	1,873.00	1,873.00	1,873.00	1,910.00	1,910.00
③期数	2	2	2	2	2	2	2
④招生率	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%
2.农村公办幼儿园保教费收入	793.61	809.17	809.17	809.17	809.17	825.93	825.93
①入园人数	6,300	6,300	6,300	6,300	6,300	6,300	6,300
②收费标准	663.00	676.00	676.00	676.00	676.00	690.00	690.00
③期数	2	2	2	2	2	2	2
④招生率	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%
3.财政运营补贴收入	750.00	750.00	750.00	750.00	750.00	750.00	750.00
收入合计	2,506.41	2,541.37	2,541.37	2,541.37	2,541.37	2,577.53	2,577.53

上表则是 41 家幼儿园（包括市直公办幼儿园和农村公办幼儿园）合计总收益表。根据各个地点（市直公办幼儿园和农村公办幼儿园）将本项目涉及幼儿园进行分类，项目建成后，根据各个幼儿园可容纳的学生人数占该类别幼儿园容纳学生总人数的比重对收益进行分解，可以得出以下各个幼儿园运营期的收益情况（如下表）：

金额单位：人民币万元

序号	幼儿园名称	总投资	改/扩建后可容纳学生人数（人）	各个幼儿园收益
禹州市农村公办幼儿园合计			6,300	8,770.71
1	禹州市无梁镇第一中心幼儿园	100.00	180	250.59

序号	幼儿园名称	总投资	改/扩建后可容纳学生人数（人）	各个幼儿园收益
2	禹州市无梁镇第三中心幼儿园	110.00	120	167.06
3	禹州市苌庄镇中心幼儿园	50.00	200	278.44
4	禹州市苌庄镇第一实验幼儿园	50.00	200	278.44
5	禹州市火龙镇第二中心幼儿园	106.80	160	222.75
6	禹州市浅井镇第一中心幼儿园	201.48	240	334.12
7	禹州市文殊镇第二中心幼儿园	196.00	200	278.44
8	禹州市花石镇张村公办幼儿园	200.00	150	208.83
9	禹州市朱阁镇中心幼儿园	301.72	270	375.89
10	禹州市朱阁镇第三中心幼儿园	200.00	200	278.44
11	禹州市郭连镇第二公办幼儿园	250.96	180	250.59
12	禹州市范坡镇第一公办幼儿园	50.00	180	250.59
13	禹州市神垕镇中心幼儿园	80.00	120	167.06
14	禹州市神垕镇第三中心幼儿园	70.00	180	250.59
15	禹州市梁北镇第一公办幼儿园	60.09	150	208.83
16	禹州市方岗镇第一中心幼儿园	100.00	180	250.59
17	禹州市方岗镇第三中心幼儿园	100.00	150	208.83
18	禹州市顺店镇中心幼儿园	713.68	360	501.18
19	禹州市顺店镇康城幼儿园	50.00	270	375.89
20	禹州市顺店镇罗集幼儿园	50.00	120	167.06

序号	幼儿园名称	总投资	改/扩建后可容纳学生人数（人）	各个幼儿园收益
21	禹州市小吕镇第一公办幼儿园	30.10	150	208.83
22	禹州市鸿畅镇中心幼儿园	300.90	180	250.59
23	禹州市张得镇第一公立幼儿园	100.00	180	250.59
24	禹州市张得镇第二公立幼儿园	100.00	150	208.83
25	禹州市方山镇中心幼儿园	300.00	150	208.83
26	禹州市方山镇第三中心幼儿园	200.00	150	208.83
27	禹州市古城镇中心幼儿园	35.20	180	250.59
28	禹州市古城镇第三中心幼儿园	20.13	180	250.59
29	禹州市古城镇第四中心幼儿园	60.01	120	167.06
30	禹州市褚河街道第一公办幼儿园	60.00	90	125.30
31	禹州市褚河街道第二公办幼儿园	371.25	240	334.12
32	禹州市褚河街道第三公办幼儿园	240.00	180	250.59
33	禹州市褚河街道第四公办幼儿园	1,309.29	270	375.89
34	禹州市褚河街道第五公办幼儿园	1,309.29	270	375.89
禹州市市直幼儿园合计			2,760	3,842.40
1	禹州市市直第一幼儿园	50.00	180	250.59
2	禹州市市直第二幼儿园	100.00	530	737.85
3	禹州市市直第三幼儿园	130.00	410	570.79
4	禹州市市直第四幼儿园	100.33	510	710.01

序号	幼儿园名称	总投资	改/扩建后可容纳学生人数（人）	各个幼儿园收益
5	禹州市市直第五幼儿园	100.34	410	570.79
6	禹州市市直第六幼儿园	95.00	360	501.18
7	禹州市市直第七幼儿园	260.25	360	501.18

2、运营成本预测

该项目成本主要支出为原辅材料费、燃料动力费、工资及福利费、修理费、其他费用、管理费用和税费等。

（1）原辅材料费

原辅材料费主要是购原材料主要教材书本、教具、玩具等的购置费，根据可行性研究报告可知本项目预计教职工 1,062 人。本项目原辅材料消耗按教职工人数 2,000.00 元/年计算，则第一年原辅材料费用为 212.40 万元，考虑物价上涨因素，并结合实际情况，教材书本、教具、玩具等购置物价格增长幅度不会太大，基于谨慎性原则，原辅材料费以后按照每三年 2.00%的比例递增。

（2）燃料动力费

本项目外购燃料动力主要为水、电和燃气。经测算，项目年总用水量为 10.41 万吨，水价根据许昌市发展和改革委员会发布的《关于调整我市城市供水价格的通知》（许发改价费〔2013〕226 号），非居民用水水价为 3.70 元/吨计算；年总用电量 484.10 万度，电价根据河南省发展和改革委员会《关于 2018 年电价调整有关事项的通知》（豫发改价管〔2018〕306 号），工商业及其他用电单价为 0.62 元/度。考虑物价上涨因素，基于谨慎性原则，水电费价格增长趋势较为缓慢，故考虑水电费价格运营期以后按照每三年 2.00%的比例递增。

（3）工资及福利费

根据可行性研究报告可知，本项目各幼儿园教师均为财政供养人员，其他 210（平均各个幼儿园分别配备安保人员和保洁人员 5 人）人全部为外聘人员。本项目教师的工资及福利费均由财政支出，不再计入项目成本，本项目只将外聘人员的工资及福利费计入成本，且年均工资按照 3,000.00 元/月/人进行计算，福利费按照工资薪酬的 14.00%进行计提。考虑物价上涨因素，假设本项目工资及福利费支出运营期前四年每年增长 2.00%，可以吸引人才、拉动就业，以后运营期间因职工人员较稳定，并结合实际性原则和谨慎性原则，假设本项目工资及福利费支出每两年增长 2.00%。

（4）修理费

项目运营期间，需对投入的设备进行一定的维修，假设本项目维修费按照年折旧的 2.00%计算，年折旧费为 640.13 万元，即运营期第一年的修理费为 12.80 万元。基于谨慎性原则，以后每年按照 2.00%增长。

（5）其他费用

本项目其他费用主要为项目运营期间其他不可预见的支出，假设本项目费用按照工资及福利费的 1.00%和运营收入的 0.02%计算。基于谨慎性原则，以后每年按照 2.00%增长。

（6）管理费用

本项目的管理费用主要为管理人员费用以及办公费等零星费用，按照工资及福利费的 1.00%计算

（7）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），托儿所、幼儿园提供的保育和教育服务免征增值税；根据《财政部、国家税务总局关于教育税收政策的通知》（财税〔2004〕39 号）的规定，对国家拨付事业经费和企业办的各类学校、托儿所、幼儿园自用的房产，免征房产税；《财政部、国家税务总局关于教育税收政策的通知》（财税〔2004〕39 号）规定，对国家拨付事业经费和企业办的各类学校、托儿所、幼儿园自用的土地，免征城镇土地使用税；《中华人民共和国企业所得税法》第二十六条规定，对企业的符合条件的非营利组织的收入确定为免税收入。因此，本项目不予考虑相关税费。

基于以上背景，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 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年
1.原辅材料	3,086.11	212.40	212.40	212.40	216.65	216.65	216.65	220.98
2.外购燃料动力费	4,887.61	338.66	338.66	338.66	344.23	344.23	344.23	349.90
（1）水费	559.76	38.52	38.52	38.52	39.25	39.25	39.25	40.08
①用水量（万吨/年）		10.41	10.41	10.41	10.41	10.41	10.41	10.41
②单价（元/吨）		3.70	3.70	3.70	3.77	3.77	3.77	3.85
（2）电费	4,327.85	300.14	300.14	300.14	304.98	304.98	304.98	309.82
③用电量（万度/年)		484.10	484.10	484.10	484.10	484.10	484.10	484.10
④电费单价(元/度）		0.62	0.62	0.62	0.63	0.63	0.63	0.64
3.工资及福利费	13,261.67	861.84	879.08	896.66	914.59	932.88	932.88	951.54
4.修理费	204.53	12.80	13.06	13.32	13.59	13.86	14.14	14.42
5.其他费用	142.08	8.89	9.07	9.25	9.44	9.63	9.82	10.02
6.管理费用	132.62	8.62	8.79	8.97	9.15	9.33	9.33	9.52
支出合计	21,714.65	1,443.21	1,461.06	1,479.26	1,507.65	1,526.58	1,527.05	1,556.38

（续上表）

项目	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年

项目	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年
1.原辅材料	220.98	220.98	225.40	225.40	225.40	229.91	229.91
2.外购燃料动力费	349.90	349.90	355.58	355.58	355.58	361.25	361.25
（1）水费	40.08	40.08	40.91	40.91	40.91	41.74	41.74
①用水量（万吨/年）	10.41	10.41	10.41	10.41	10.41	10.41	10.41
②单价（元/吨）	3.85	3.85	3.93	3.93	3.93	4.01	4.01
（2）电费	309.82	309.82	314.67	314.67	314.67	319.51	319.51
③用电量（万度/年)	484.10	484.10	484.10	484.10	484.10	484.10	484.10
④电费单价(元/度）	0.64	0.64	0.65	0.65	0.65	0.66	0.66
3.工资及福利费	951.54	970.57	970.57	989.98	989.98	1,009.78	1,009.78
4.修理费	14.71	15.00	15.30	15.61	15.92	16.24	16.56
5.其他费用	10.22	10.42	10.63	10.84	11.06	11.28	11.51
6.管理费用	9.52	9.71	9.71	9.90	9.90	10.10	10.10
支出合计	1,556.87	1,576.58	1,587.19	1,607.31	1,607.84	1,638.56	1,639.11

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12,613.11 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 2 年	2109.45	1443.21	666.24
第 3 年	2,200.08	1,461.06	739.02
第 4 年	2,290.71	1,479.26	811.45
第 5 年	2,381.34	1,507.65	873.69
第 6 年	2,506.41	1,526.58	979.83
第 7 年	2,506.41	1,527.05	979.36
第 8 年	2,506.41	1,556.38	950.03
第 9 年	2,506.41	1,556.87	949.54
第 10 年	2,541.37	1,576.58	964.79
第 11 年	2,541.37	1,587.19	954.18
第 12 年	2,541.37	1,607.31	934.06
第 13 年	2,541.37	1,607.84	933.53
第 14 年	2,577.53	1,638.56	938.97
第 15 年	2,577.53	1,639.11	938.42
合计	34,327.76	21,714.65	12,613.11

（五）现金流覆盖还本付息的测算

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 12,613.11 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		301.50	301.50	
第 2 年		301.50	301.50	666.24
第 3 年		301.50	301.50	739.02

年度	本息支付			项目收益
	偿还本金	应付利息	本息合计	
第 4 年		301.50	301.50	811.45
第 5 年		301.50	301.50	873.69
第 6 年	335.00	301.50	636.50	979.83
第 7 年	335.00	286.43	621.43	979.36
第 8 年	335.00	271.35	606.35	950.03
第 9 年	335.00	256.28	591.28	949.54
第 10 年	335.00	241.20	576.20	964.79
第 11 年	1,005.00	226.13	1,231.13	954.18
第 12 年	1,005.00	180.90	1,185.90	934.06
第 13 年	1,005.00	135.68	1,140.68	933.53
第 14 年	1,005.00	90.45	1,095.45	938.97
第 15 年	1,005.00	45.23	1,050.23	938.42
合计	6,700.00	3,542.63	10,242.63	12,613.11
本息覆盖倍数	1.23			

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 1.23，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 91410100967951693

(1—1)

名　　称　中勤万信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

类　　型　非公司私营企业

营业场所　郑州市金水区纬四路东段17号12层1207号

负 责 人　苏子轩

成立日期　2014年03月27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；法律、行政法规规定的其他审计业务；会计咨询、会计服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

登记机关

2016年11月21日

会计师事务所分所
执业证书

名　　称：中勤万信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

负 责 人：苏子轩

经营场所：郑州市金水区纬四路东段17号12层1207号

分所执业证书编号：110001624101

批准执业文号：豫财会[2004]45号

批准执业日期：2004年06月15日

证书序号：5003300

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

二〇一年　八月　十五日

中华人民共和国财政部制

河南省注册会计师协会
CPA
年检专用章
姓名：孔建波
证书编号：110001620081
2021年6月30日
证书编号：110001620081
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 12 15
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.
2013 03 25

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
2014 3 5
同意调入
Agree the holder to be transferred to
中勤万信（特殊普通合伙）河南分
2014 3 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
同意调入
Agree the holder to be transferred to

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS
姓名 Full name 孔建波
性别 Sex 男
出生日期 Date of birth 1974-06-17
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. 410222197406135015

河南省注册会计师协会
CPA
年检专用章
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
2015 03 09

中勤万信（特殊普通合伙）河南分所

年检历史查询

年检凭证

中国注册会计师协会

孔建波

会员编号 110001620081

最后年检时间	年检结果
2022年09月	年检通过

历年记录

2014年

通过

2022-04-18 21:52:42

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

中国注册会计师协会

姓名 Full name 姜铁丽

性别 Sex 女

出生日期 Date of Birth 1984-12-24

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. 412728198412242524

年度检验登记

Annual Renewal Registration

姜铁丽 女 1984-12-24

412728198412242524

中勤万信会计师事务所有限公司河南分公司

本证书经检验合格，继续有效一年。

This certificate is valid for another year after this renewal.

2021年6月30日

年度检验登记

Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。

This certificate is valid for another year after this renewal.

2021年6月30日

注册会计师工作单位变更事项登记

Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调入

Agree to be transferred in

中勤万信河南分

2014 3 5

同意调出

Agree to be transferred out

2014 5 16

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

同意调入

Agree to be transferred in

同意调出

Agree to be transferred out

年检历史查询

年检凭证

中国注册会计师协会

秦银丽

会员编号 110001620185

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。

漯河市郾城区城西社区卫生服务中心建设项目

项目收益与融资自求平衡

专项评价报告

日昇咨字[2022]第 0918 号

河南日昇联合会计师事务所（普通合伙）

二〇二二年九月十九日

金额单位：人民币万元

年度	漯河市郾城区胸痛中心建设项目 2020年已发行3,000.00万元 （利率3.38%）			漯河市郾城区肿瘤医疗中心建设项目 2022年已发行3,600.00万元 （假设利率4.50%）			本项目 本次申请使用2,800.00万元 （假设利率4.50%）			应付本息
	债券增加	债券归还	利息支付	债券增加	债券归还	利息支付	债券增加	债券归还	利息支付	合计
第1年			101.40	3,600.00		162.00	2,800.00		126.00	389.40
第2年			101.40			162.00			126.00	389.40
第3年			101.40			162.00			126.00	389.40
第4年			101.40			162.00			126.00	389.40
第5年			101.40			162.00			126.00	389.40
第6年			101.40		180.00	162.00		140.00	126.00	709.40
第7年			101.40		180.00	153.90		140.00	119.70	695.00
第8年		3,000.00	101.40		180.00	145.80		140.00	113.40	3,680.60
第9年					180.00	137.70		140.00	107.10	564.80
第10年					180.00	129.60		140.00	100.80	550.40
第11年					540.00	121.50		420.00	94.50	1,176.00
第12年					540.00	97.20		420.00	75.60	1,132.80
第13年					540.00	72.90		420.00	56.70	1,089.60
第14年					540.00	48.60		420.00	37.80	1,046.40
第15年					540.00	24.30		420.00	18.90	1,003.20
合计		**3,000.00**	**811.20**	**3,600.00**	**3,600.00**	**1,903.50**	**2,800.00**	**2,800.00**	**1,480.50**	**13,595.20**

二、现金净流入

1、基本假设条件及依据

漯河市郾城区城西社区卫生服务中心建设项目预计在债券存续期第一年开始运营并能够实现现金流入。

根据漯河市郾城区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

漯河市郾城区城西社区卫生服务中心建设项目建成后门诊收入和住院收入为基础，考虑人员费用、药品费用、卫生材料费和其他费用等，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	27,018.07	1,483.34	1,527.39	1,572.75	1,620.09	1,668.80

（续上表）

项目	第6年	第7年	第8年	第9年	第10年
项目净收益	1,718.95	1,759.46	1,801.47	1,844.29	1,887.96

（续上表）

项目	第11年	第12年	第13年	第14年	第15年
项目净收益	1,932.50	1,978.62	2,025.64	2,073.60	2,123.21

三、项目收益和现金流覆盖债券还本付息情况

项目收益为漯河市郾城区城西社区卫生服务中心建设项目在债券存续期间的现金净流入，建设期需支付的资金利息由区财政资金统筹安排。在具体预测说明披露的各项假设前提下，漯河市郾城区城西社区卫生服务中心建设项目本息覆盖倍数为1.99。

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
27,018.07	13,595.20	22,737.57	1.99

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 370,108.83 万元、运营成本合计为 343,090.76 万元，偿债净收益合计为 27,018.07 万元。

本次评价的漯河市郾城区城西社区卫生服务中心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、本专项评价报告仅供漯河市郾城区城西社区卫生服务中心建设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，为漯河市郾城区城西社区卫生服务中心建设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：

二〇二二年九月十九日

附件：

项目收益及现金流入预测说明

一、项目建设背景

医疗卫生事业关系到人民群众的身体健康和生老病死，与人民群众切身利益密切相关，是社会高度关注的热点，也是实现经济与社会协调发展，构建社会主义和谐社会的重要内容之一。因此，深入贯彻落实“十九大”报告精神，认真落实决胜全面建成小康社会、夺取新时代中国特色社会主义伟大胜利、实现中华民族伟大复兴的中国梦、实现人民对美好生活的向往，大力发展我国医疗卫生事业，保障公共卫生安全，适应广大人民群众日益增长的医疗卫生需求，提高全民族健康水平，是摆在各级政府、各有关部门面前的重大历史任务。

社区卫生服务是城市卫生工作的重要组成部分，是实现人人享有初级卫生保健目标的基础环节。长期以来，在城市卫生事业发展中存在优质资源过分向大医院集中，社区卫生服务资源短缺、服务能力不强、不能满足群众基本卫生服务需求等问题。这是造成群众看病难、看病贵的重要原因之一。为深化城市医疗卫生体制改革，优化城市卫生资源结构，发展社区卫生服务，努力满足群众的基本卫生服务需求，必须大力发展社区卫生服务，构建以社区卫生服务为基础，社区卫生服务机构与医院和预防保健机构分工合理、协作密切的新型城市卫生服务体系，对于贯彻预防为主、防治结合的方针，优化城市卫生服务结构，方便群众就医，减轻费用负担，建立和谐医患关系，具有重要意义。

河南省始终高度重视医疗卫生事业的发展，2019 年，《河南省人民政府关于推进健康中原行动的实施意见豫政〔2019〕26 号》文件指出：加强公共卫生体系建设。社区卫生服务坚持防治结合，公共卫生和基本医疗服务并重，能够为人民群众提供方便、快捷、经济、有效的卫生服务，是城市卫生服务的基础。大力发展社区卫生服务，对于推行城市医疗卫生服务体制改革，健全城市两级卫生服务体系，满足人民的健康需求，逐步缓解看病难、看病贵的问题具有重要意义。

建设城西社区卫生服务中心，淞江街道办事处辐射范围在 23 平方公里（东

至井冈山路、西至兴隆山路、南至辽河路、北至孟平铁路），总人口 7.40 万人、户籍人口 3.60 万人。随着经济和社会的持续、快速、健康、和谐发展，人民生活水平显著提高，城市卫生服务的需求紧迫，淞江社区现有的卫生条件已远远不能满足人们的需求，给周围看病就医及享受公共卫生服务的群众带来了不便，老百姓反映也很强烈。为满足人民群众基本医疗卫生服务需求，做好辖区内疫情防控工作需要以及公共卫生服务工作，郾城区人民医院拟申请建设郾城区城西社区卫生服务中心，缓解淞江社区群众“看病难、看病贵”的问题。

二、项目概况

（一）项目建设地点

本项目位于漯河市郾城区辽河路西段。

（二）建设规模及内容

漯河市郾城区发展和改革委员会《关于漯河市郾城区城西社区卫生服务中心建设项目可行性研究报告的批复》（郾发改〔2022〕18 号）文件以及《漯河市郾城区城西社区卫生服务中心建设项目可行性研究报告》：本项目为一期，占地面积约 100 亩，总建筑面积 44,000 ㎡（计容建筑面积 75,400 ㎡）。主要建设内容包括：建筑面积 3,984.00 ㎡(使用面积约 3,067.00 ㎡)，临床科室用房 398.00 ㎡、预防保健科室用房 276.00 ㎡、医技及其他科室用房 483.00 ㎡、护理康复 1,250.00 ㎡、其他配套用房 380.00 ㎡及医疗设备设施 206 套；同时配套建设公用工程给排水、电气、空调通风及医用系统。

（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

本项目估算总投资 3,500.00 万元，其中：工程费用 2,972.00 万元，其他费用 152.00 万元，预备费 250.00 万元，建设期利息 126.00 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	装修工程费	设备购置费	安装工程费	其他费用	合计
一	工程费用	**427.28**	**2,299.63**	**245.04**		**2,972.00**
1	主体装修工程	427.28	50.00	109.32		586.60

序号	项目名称	装修工程费	设备购置费	安装工程费	其他费用	合计
1.1	室内装饰工程	397.28		99.32		496.60
1.2	室外装饰工程	30.00				30.00
1.3	配套电梯		50.00	10.00		60.00
2	公用工程		90.49	135.72		226.21
2.1	给排水系统		26.07	39.11		65.18
2.2	电气系统		7.67	11.50		19.17
2.3	消防安全系统		3.07	4.60		7.67
2.4	空调及通风系统		27.60	41.41		69.01
2.5	供氧系统		7.67	11.50		19.17
2.6	对讲系统		4.60	6.90		11.50
2.7	弱电与智能控制系统		13.81	20.70		34.51
3	主要医疗设备		2,159.14			2,159.14
二	**其他费用**				**152.00**	**152.00**
1	建设单位管理费				48.00	48.00
2	勘查.设计费				45.7	45.70
3	工程监理费				28.8	28.80
4	工程招投标费				8.00	8.00
5	其他前期费用				21.00	21.00
三	**预备费**				**250.00**	**250.00**
四	**建设期利息**				**126.00**	**126.00**
五	**项目总投资**	**427.28**	**2,299.63**	**245.04**	**528.00**	**3,500.00**

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	700.00	20.00%
专项债券资金	2,800.00	80.00%
合计	**3,500.00**	**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、分年度投资计划

本项目根据计划建设进度的资金需求，资金到位计划如下：

金额单位：人民币万元

资金来源	第一年	第二年	合计
自有资金	400.00	300.00	700.00
专项债券资金	2,800.00		2,800.00
合计	**3,200.00**	**300.00**	**3,500.00**

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

漯河市郾城区卫生健康委员会为本项目主管部门，漯河市郾城区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	漯河市郾城区人民医院
统一社会信用代码	12411103418225143H
住所	漯河市郾城区海河路中段
负责人	王东升
登记机关	漯河市郾城区事业单位登记管理局

漯河市郾城区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。

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

漯河市郾城区城西社区卫生服务中心建设项目预期收益主要为门诊收入、住院收入组成。

（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。

（三）项目运营模式

本项目债券资金申请单位为漯河市郾城区人民医院，项目资产登记单位为漯河市郾城区城西社区卫生服务中心。漯河市郾城区城西社区卫生服务中心负责项目的建设与运营。

项目运营期内，由漯河市郾城区人民医院负责还本付息，漯河市郾城区卫生健康委员会负责督促漯河市郾城区人民医院将项目运营产生的收益归入专用账户，并负责在债券还本付息前足额上缴财政，以保障债券资金的及时偿付。

（四）项目收益及现金流入预测

1、项目收入预测

项目建成后，收入来源于门诊收入和住院收入。

（1）漯河市郾城区人民医院近三年的会计报表财务数据情况如下：

项目	基础数据			近三年平均增长率
	2019年	2020年	2021年	
一、收入合计	**189,242,438.92**	**197,124,081.10**	**197,864,481.67**	
1.门诊收入（元）（③*④）	**41,850,788.25**	**44,295,826.45**	**46,839,164.77**	
①年/天	365	365	334	
②平均每天门诊人次	539	518	598	5.77%
③每年门诊人次（①*②）	196,633	188,957	199,751	
④人均收费（元/人次）	212.84	234.42	234.49	5.08%
2.住院收入（元）（③*④）	**147,391,650.67**	**152,828,254.65**	**151,025,316.90**	
①年/天	365	365	365	

项目	基础数据			近三年平均增长率
	2019年	2020年	2021年	
②平均每天使用床位	565	555	521	-3.95%
③每年实际占用床位日（①*②）	206,091	202,566	190,266	
④每床位日收费	725.13	760.87	791.00	4.44%

（2）基于以上数据分析，本项目各项预测假设如下：

①每天门诊人次

根据 2019 年至 2021 年数据分析，漯河市郾城区人民医院近三年日门诊人次平均增长率为 5.77%，根据合理性和谨慎性原则，假设未来运营期间以近三年平均日门诊人次 552 人为基数，以后期间按照 2.00%的增长率进行增长。

②人均门诊收费

根据 2019 年至 2021 年数据分析，漯河市郾城区人民医院人均门诊收费近三年平均增长率为 5.08%，根据合理性和谨慎性原则，假设未来运营期间以近三年平均人均门诊收费 227.25 元/人次为基数，基于谨慎性考虑，以后期间人均门诊收费以 2.50%的增长率进行递增，增长到 263.54 元/人次后保持不变。

③每天使用床位

根据 2019 年至 2021 年数据分析，漯河市郾城区人民医院目前编制 760 张床位，尽管 2019 年至 2021 平均每天使用床位呈现下降趋势，但是 2019 年至 2021 平均全年日床位收费呈现上升趋势，说明，漯河市郾城区人民医院的患者需求市场仍然存在。根据谨慎性原则，假设本项目按照每天使用床位数的近三年平均值 547 张为基数，项目运营期内不再增长。

④每床位日收费

根据 2019 年至 2021 年数据分析，漯河市郾城区人民医院每床位日收费近三年平均增长率为 4.44%，根据合理性和谨慎性原则，假设未来运营期间以近三年平均每床位日收费 759.00 元为基数，按照每年 2.50%的预测增长率进行预测。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
1.门诊收入	91,577.63	4,786.96	5,002.15	5,225.46	5,465.96	5,715.23

项目	合计	第1年	第2年	第3年	第4年	第5年
①年/天		365	365	365	365	365
②每天门诊人次（人次）		563	574	585	597	609
③每年门诊人次（人次）		205,510	209,510	213,525	217,905	222,285
④人均收费（元/人次）		232.93	238.75	244.72	250.84	257.11
2.住院收入	**278,531.20**	**15,532.66**	**15,920.89**	**16,319.00**	**16,726.90**	**17,144.97**
①年/天		365	365	365	365	365
②每天使用床位（张）		547	547	547	547	547
③实际占用床位日（天）		199,655	199,655	199,655	199,655	199,655
④每床位日收费（元/张）		777.98	797.42	817.36	837.79	858.73
收入合计	**370,108.83**	**20,319.62**	**20,923.04**	**21,544.46**	**22,192.86**	**22,860.20**

（续上表）

项目	第6年	第7年	第8年	第9年	第10年
1.门诊收入	**5,973.54**	**6,088.97**	**6,214.02**	**6,339.07**	**6,464.12**
①年/天	365	365	365	365	365
②每天门诊人次（人次）	621	633	646	659	672
③每年门诊人次（人次）	226,665	231,045	235,790	240,535	245,280
④人均收费（元/人次）	263.54	263.54	263.54	263.54	263.54
2.住院收入	**17,573.63**	**18,013.07**	**18,463.50**	**18,925.10**	**19,398.28**
①年/天	365	365	365	365	365
②每天使用床位（张）	547	547	547	547	547
③实际占用床位日（天）	199,655	199,655	199,655	199,655	199,655
④每床位日收费（元/张）	880.20	902.21	924.77	947.89	971.59
收入合计	**23,547.17**	**24,102.04**	**24,677.52**	**25,264.17**	**25,862.40**

（续上表）

项目	第11年	第12年	第13年	第14年	第15年
1.门诊收入	**6,589.17**	**6,723.84**	**6,858.51**	**6,993.17**	**7,137.46**
①年/天	365	365	365	365	365
②每天门诊人次（人次）	685	699	713	727	742
③每年门诊人次（人次）	250,025	255,135	260,245	265,355	270,830
④人均收费（元/人次）	263.54	263.54	263.54	263.54	263.54
2.住院收入	**19,883.24**	**20,380.38**	**20,889.90**	**21,412.20**	**21,947.48**
①年/天	365	365	365	365	365

项目	第11年	第12年	第13年	第14年	第15年
②每天使用床位（张）	547	547	547	547	547
③实际占用床位日（天）	199,655	199,655	199,655	199,655	199,655
④每床位日收费（元/张）	995.88	1,020.78	1,046.30	1,072.46	1,099.27
收入合计	**26,472.41**	**27,104.22**	**27,748.41**	**28,405.37**	**29,084.94**

2、运营成本预测

本项目建成后主要包括人员费用、药品费用、卫生材料费和其他费用。

（1）漯河市郾城区人民医院的历史数据如下：

项目	基础数据			近三年成本占医疗收入的平均占比	预测占比
	2019年	2020年	2021年		
人员费用	67,219,429.09	74,950,348.00	74,801,650.64	37.12%	37.12%
药品费用	49,626,809.21	50,248,616.84	53,069,546.59	26.18%	26.18%
卫生材料费	33,039,114.15	29,884,583.57	38,016,000.22	17.28%	17.28%
其他费用	25,116,794.61	23,730,154.02	21,912,986.15	12.13%	12.13%

①人员费用

漯河市郾城区人民医院 2019 年至 2021 年的人员费用占当期收入的比率为 37.12%，根据谨慎性，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 37.12%，预测期内保持不变。

②药品费用

漯河市郾城区人民医院近三年的药品费用平均占收入的比率为 26.18%，根据谨慎性原则，假设运营期内每年药品费用占收入的比重为 26.18%，预测期内保持不变。

③卫生材料费用

漯河市郾城区人民医院 2019 年至 2021 年的卫生材料费用占当期收入的比率为 17.28%，根据谨慎性原则，假设未来运营期间卫生材料费用占当期收入的比重为 17.28%，预测期内保持不变。

④其他费用

其他费用包含水费、电费、办公费、修理费用等各项费用。

根据漯河市郾城区人民医院财务数据显示，2019 年至 2021 年其他费用支出合计金额平均占收入合计的比重为 12.13%。根据谨慎性原则，假设运营期内每年其他费用支出金额占收入的比重为 12.13%，预测期内保持不变。同时，项

目运营期间需要对投入的固定资产进行定期的修理，假设本项目运营第一年修理费按照固定资产原值的 0.10%计算，基于谨慎性原则，费用支出每年增长2.50%。项目运营期间，在每年修理的基础上，每隔十年对投入的固定资产进行一次大修理，大修理费用按照固定资产原值的 0.40%计算。

⑤医院享受以下优惠政策

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

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

运营成本预测

金额单位：人民币万元

项目	合计	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年
1.人员费用	137,367.95	7,541.74	7,765.70	7,996.35	8,237.00	8,484.69
2.药品费用	96,889.49	5,319.40	5,477.37	5,640.05	5,809.79	5,984.49
3.卫生材料费	63,945.01	3,510.69	3,614.95	3,722.31	3,834.34	3,949.64
4.其它费用（不含折旧摊销基金）	44,888.31	2,464.45	2,537.63	2,613.00	2,691.64	2,772.58
成本合计	**343,090.76**	**18,836.28**	**19,395.65**	**19,971.71**	**20,572.77**	**21,191.40**

（续上表）

项目	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年
1.人员费用	8,739.66	8,945.61	9,159.20	9,376.94	9,598.97
2.药品费用	6,164.33	6,309.59	6,460.24	6,613.82	6,770.43
3.卫生材料费	4,068.33	4,164.19	4,263.62	4,364.98	4,468.34
4.其它费用（不含折旧摊销基金）	2,855.90	2,923.19	2,992.99	3,064.14	3,136.70

项目	第6年	第7年	第8年	第9年	第10年
成本合计	**21,828.22**	**22,342.58**	**22,876.05**	**23,419.88**	**23,974.44**

（续上表）

项目	第11年	第12年	第13年	第14年	第15年
1.人员费用	9,825.38	10,059.88	10,298.98	10,542.81	10,795.04
2.药品费用	6,930.12	7,095.52	7,264.16	7,436.14	7,614.04
3.卫生材料费	4,573.73	4,682.89	4,794.19	4,907.70	5,025.11
4.其它费用（不含折旧摊销基金）	3,210.68	3,287.31	3,365.44	3,445.12	3,527.54
成本合计	**24,539.91**	**25,125.60**	**25,722.77**	**26,331.77**	**26,961.73**

3、项目现金净流入

根据以上对主营业务收入、补贴收入、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27,018.07万元。

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	20,319.62	18,836.28	1,483.34
第2年	20,923.04	19,395.65	1,527.39
第3年	21,544.46	19,971.71	1,572.75
第4年	22,192.86	20,572.77	1,620.09
第5年	22,860.20	21,191.40	1,668.80
第6年	23,547.17	21,828.22	1,718.95
第7年	24,102.04	22,342.58	1,759.46
第8年	24,677.52	22,876.05	1,801.47
第9年	25,264.17	23,419.88	1,844.29
第10年	25,862.40	23,974.44	1,887.96
第11年	26,472.41	24,539.91	1,932.50
第12年	27,104.22	25,125.60	1,978.62
第13年	27,748.41	25,722.77	2,025.64
第14年	28,405.37	26,331.77	2,073.60
第15年	29,084.94	26,961.73	2,123.21
合计	**370,108.83**	**343,090.76**	**27,018.07**

4、现金流量分析

债券存续期现金流量如下：

金额单位：人民币万元

项目	合计	第1年	第2年	第3年	第4年	第5年	第6年	第7年
一、经营活动产生的现金								
经营活动现金流入	370,108.83	20,319.62	20,923.04	21,544.46	22,192.86	22,860.20	23,547.17	24,102.04
经营活动现金流出	343,090.76	18,836.28	19,395.65	19,971.71	20,572.77	21,191.40	21,828.22	22,342.58
经营活动产生的现金净额	**27,018.07**	**1,483.34**	**1,527.39**	**1,572.75**	**1,620.09**	**1,668.80**	**1,718.95**	**1,759.46**
二、投资活动产生的现金								
建设成本支出	3,500.00	3,500.00						
投资活动产生的现金净额	**-3,500.00**	**-3,500.00**						
三、筹资活动产生的现金								
自有资金	700.00	700.00						
债券资金	2,800.00	2,800.00						
银行借款								
偿还债券本金	2,800.00						140.00	140.00
偿还银行借款本金								
支付运营期债券利息	1,480.50	126.00	126.00	126.00	126.00	126.00	126.00	119.70
支付银行借款利息								
融资活动产生的现金净额	**-780.50**	**3,374.00**	**-126.00**	**-126.00**	**-126.00**	**-126.00**	**-266.00**	**-259.70**
四、净现金流量	**22,737.57**	**1,357.34**	**1,401.39**	**1,446.75**	**1,494.09**	**1,542.80**	**1,452.95**	**1,499.76**
五、累计现金流量	**22,737.57**	**1,357.34**	**2,758.73**	**4,205.48**	**5,699.57**	**7,242.37**	**8,695.32**	**10,195.08**

（续上表）

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								
经营活动现金流入	24,677.52	25,264.17	25,862.40	26,472.41	27,104.22	27,748.41	28,405.37	29,084.94
经营活动现金流出	22,876.05	23,419.88	23,974.44	24,539.91	25,125.60	25,722.77	26,331.77	26,961.73
经营活动产生的现金净额	**1,801.47**	**1,844.29**	**1,887.96**	**1,932.50**	**1,978.62**	**2,025.64**	**2,073.60**	**2,123.21**
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	140.00	140.00	140.00	420.00	420.00	420.00	420.00	420.00
偿还银行借款本金								
支付运营期债券利息	113.40	107.10	100.80	94.50	75.60	56.70	37.80	18.90
支付银行借款利息								
融资活动产生的现金净额	**-253.40**	**-247.10**	**-240.80**	**-514.50**	**-495.60**	**-476.70**	**-457.80**	**-438.90**
四、净现金流量	**1,548.07**	**1,597.19**	**1,647.16**	**1,418.00**	**1,483.02**	**1,548.94**	**1,615.80**	**1,684.31**
五、累计现金流量	**11,743.15**	**13,340.34**	**14,987.50**	**16,405.50**	**17,888.52**	**19,437.46**	**21,053.26**	**22,737.57**

（五）现金流覆盖还本付息的测算

漯河市郾城区人民医院 2020 年就“漯河市郾城区胸痛中心建设项目”申请使用债券资金 3,000.00 万元，已于 2020 年 1 月全部发行，债券实际利率为 3.38%，债券期限 10 年，债券存续期内每半年付息一次，到期还本并支付最后一次利息。

漯河市郾城区人民医院 2022 年就“漯河市郾城区肿瘤医疗中心建设项目”申请使用债券资金总额 3,600.00 万元，已于 2022 年全部发行完毕，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。

本项目拟申请政府专项债券 2,800.00 万元。其中，2022 年度计划申请使用 2,800.00 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，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：

金额单位：人民币万元

年度	本金	利息	当年还本付息合计	项目收益
第 1 年		389.40	389.40	1483.34
第 2 年		389.40	389.40	1527.39
第 3 年		389.40	389.40	1572.75
第 4 年		389.40	389.40	1620.09
第 5 年		389.40	389.40	1668.8
第 6 年	320.00	389.40	709.40	1718.95
第 7 年	320.00	375.00	695.00	1759.46
第 8 年	3,320.00	360.60	3,680.60	1801.47
第 9 年	320.00	244.80	564.80	1844.29
第 10 年	320.00	230.40	550.40	1887.96
第 11 年	960.00	216.00	1,176.00	1932.5
第 12 年	960.00	172.80	1,132.80	1978.62
第 13 年	960.00	129.60	1,089.60	2025.64
第 14 年	960.00	86.40	1,046.40	2073.6

年度	本金	利息	当年还本付息合计	项目收益
第 15 年	960.00	43.20	1,003.20	2123.21
合计	**9,400.00**	**4,195.20**	**13,595.20**	**27,018.07**
本息覆盖倍数	**1.99**			

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1.99，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
91410106921924283

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号银基商务港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

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

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.

年 月 日

7

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

河南日昇联合会计师事务所（普通合伙）

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.

CPA 年检专用章

2021年6月30日

证书编号：110100750189
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：2020 年 08 月 13 日
Date of Issuance

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

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

转入
Agency/Institute to be transferred to

河南旭昇

2021 年 12 月 31 日

转入协会盖章
Stamp of the Institute of CPAs

转出
Agency/Institute to be transferred from

2021 年 12 月 31 日

转出协会盖章
Stamp of the Institute of CPAs

本证书作废

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

河南旭昇联合会计师事务所（特殊普通合伙）

姓　　名 Full name　王庆慧
性　　别 Sex　女
出生日期 Date of birth　1987-11-06
工作单位 Working unit　亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所
身份证号码 Identity card No.　410728198711069846

河南省注册会计师协会
关于延长2021年度注册会计师年检
合格有效期的公告

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

2022年2月5日