河南郑州家政服务产教融合实训基地项目

收益与融资自求平衡财务评估报告

豫光远咨字[2022]01001 号

河南光远会计师事务所（普通合伙）

Henan Everbrilliant Certified public accountants

河南郑州家政服务产教融合实训基地项目
收益与融资自求平衡财务评估报告

豫光远咨字[2022]01001 号

郑州师范学院：

我们接受贵单位委托，按照法律、行政法规等的规定，坚持客观、公正和诚信的原则，对河南郑州家政服务产教融合实训基地项目（以下简称“本项目”）收益与融资自求平衡情况进行评估，并出具财务评估报告。现将财务评估情况报告如下：

一、项目基本情况

（一）项目概况

本项目位于郑州市惠济区英才街与荷花街交叉口西北角郑州师范学院东校区内，位置在学院的东南侧，紧邻行政楼和产学研用房，建设用地面积约 9100 平方米。

为贯彻落实《国务院办公厅关于促进家政服务业提质扩容的意见》（国办发[2019]30 号）文件精神，国家发展改革委、商务部、教育部、人力资源和保障部、全国妇联联合下发了《关于开展家政服务业提质扩容“领跑者”行动试点工作的通知》（发改社会[2019]1182 号，郑州市获批国家家政服务业提质扩容“领跑者”行动试点城市。

郑州市发改委、商务局、教育局、人力资源和社会保障局、财政局、市妇联拟制了《郑州市创建家政服务业提质扩容“领跑者”行动试点工作方案》，明确将本项目列为重点推进的五大重点工程之一，计划由政府主导，投资 1.2 亿元，在郑州师范学院建设 3 万平方米的河南郑州家政服务产教融合实训基地，打造郑州家政学专业实训中心、郑州家政服务大数据中心、河南家政服务研究院、郑州家政企业总部基地、郑州家政企业孵化基地等多个平台载体。引导省、市家政行业

协会和家政龙头企业总部入驻，为全市家政服务领域提供集企业展示、行业咨询、供需对接、学术研究、教学实训、人才培训、电商运营、行业监管、信用评价等多功能于一体的一站式综合服务基地，使其成为立足郑州、服务全省、领跑全国的家政服务产教融合实训示范基地。

（二）项目性质

本项目属于政府投资、公益性项目，所属行业领域为职业教育，项目自身能产生一定收益。

（三）项目单位

本项目实施单位和主管部门为郑州师范学院，为市属全日制高等院校。

（四）项目主体及运作模式

根据《郑州市创建家政服务业提质扩容“领跑者”行动试点工作方案》，明确本项目在郑州师范学院建设，由郑州师范学院作为项目主体，负责项目投资、建设和运营工作。

项目债券资金到位后由财政部门拨付给郑州师范学院，郑州师范学院计划下设专门管理机构运作，引进国内一流学科领军人物和科研团队，整合在校师资力量，打造家政学人才高地。建设郑州家政多个培训、应用平台载体，引导省、市家政行业协会和家政龙头企业总部入驻，为全市家政服务领域提供集企业展示、行业咨询、供需对接、学术研究、教学实训、人才培训、电商运营、行业监管、信用评价等多功能于一体的一站式综合服务基地，使其成为立足郑州、服务全省、领跑全国的家政服务产教融合实训示范基地。郑州师范学院将设专门账户归集项目收益，并定期上缴财政以保障项目还本付息。

（五）项目开工、竣工日期，建设工期，主要建设内容及规模

1. 项目开工日期：2023 年 1 月。

2. 项目预计竣工日期：2024 年 12 月。

3. 项目建设期：计划工期 24 个月。

4. 主要建设内容与规模：本项目拟新建一栋家政实训楼，地上建筑面积 24709 ㎡，包括：家政专业实训中心 8026 ㎡，高端人才培训中心 2257 ㎡，家政服务研究院、展示中心 988 ㎡，大数据中心和信用中心 617 ㎡，家政创新创业孵化基地 2613 ㎡，服务大厅及企业总部 2292 ㎡，学员宿舍、食堂及附属用房 7916 ㎡；地下建筑面积 3295 ㎡，包括：地下车库 1800 ㎡，普通设备间 1200 ㎡，人防设备用房 295 ㎡。项目新建绿地面积约 2000 ㎡，新建道路广场面积约 2500 ㎡。项目建成后，达到年培训 11000 人次以上，每个培训期可开展 1000 名（包括高端人才培训）以上学员的实习实训，满足全市家政人才培养培训实践课需求。

二、项目投资概算及资金筹措方案

（一）项目投资概算

本项目总投资 11,915.53 万元，其中：建筑工程费 7,062.21 万元，占总投资的 59.27%，安装工程费 1,474.67 万元，占总投资额的 12.38%，其他费用等总计 3,378.65 万元，占总投资额的 28.35%。

投资构成明细详见下表：

金额单位：万元

序号	项目名称	金额	占总投资比例
1	建筑工程费	7,062.21	59.27%
2	安装工程费	1,474.67	12.38%
3	设备购置费	1,642.15	13.78%
4	其他费用	853.87	7.17%
5	预备费（含利息）	882.63	7.40%
	合计	11,915.53	100.00%

（二）资金筹措方案

1. 建设资金来源

本项目总投资 11,915.53 万元，其中郑州市财政拨款 2,415.53 万元，占比 20.27%；申请地方政府专项债券 9,500.00 万元，占比 79.73%。

2. 项目资本金

本项目是《郑州市创建家政服务业提质扩容“领跑者”行动试点工作方案》提出的要积极推进的“五大重点工程”之一，由郑州市政府主导并列入 2020 年政府投资计划，已经郑州市人民政府 32 次常务会议（常务会议纪要[2019]24 号）研究通过。项目由郑州市政府投资，郑州市财政拨付项目资本金，计划拨付资本金 2,415.53 万元，占项目总投资的 20.27%，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）等文件规定。

3.债券资金使用合规性

本项目是国家发改委、商务部、教育部、人力资源和社会保障部、全国妇联《关于开展家政服务业提质扩容“领跑者”行动试点工作的通知》（发改社会[2019]1182 号）要求的试点城市重点项目之一，是郑州市开展家政服务业提质扩容“领跑者”行动的重要承诺。项目建成后用于开展家政服务员技能提升培训、职业经理人素质提升培训、家政服务师资人才培训，属于《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）规定的社会事业之教育（学前教育和职业教育）领域。不在《财政部发展改革委关于印发〈地方政府专项债券资金投向领域禁止类项目清单＞的通知》（财预〔2021〕115 号）范围。

本项目将有效推动河南家政服务业的大力发展，不仅有利于扩大

内需，保持经济的稳定增长的，同时为广大城乡劳动者提供了一个全新的平台，对促进城乡居民充分就业，提高城乡居民收入，精准扶贫，兼具公益性和一定收益性，符合债券资金使用合规性。

4. 融资还款计划

本项目计划申请专项债资金总额 9,500.00 万元，其中 2023 年申请使用 5,000.00 万元、2024 年申请使用 4,500.00，债券期限为 15 年期，预计年利率 4.5%，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 15%。项目收益实现前，项目融资还本付息资金通过政府性基金预算收入统筹安排。

三、项目运营收益与融资平衡情况分析

（一）项目评估依据

1. 《中华人民共和国预算法》（2018 年 12 月 29 日修订）；

2. 《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155 号）；

3. 中共中央办公厅 国务院办公厅印发《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）；

4. 财政部印发《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）；

5. 郑州建投工程咨询有限公司出具的《河南郑州家政服务产教融合实训基地项目可行性研究报告》。

（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．预测期内经营运作未受到诸如人员、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；

5．预测期内本项目的建设计划、融资计划等能够顺利执行；

6．预测期内项目的收费能够按照预计方案收取；

7．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）运营收入

1.项目收益来源

根据《郑州市创建家政服务业提质扩容“领跑者”行动试点工作方案》的指导精神，参考其它省市家政服务业实训基地建设情况和运营计划，本项目建成后，主要收入来源由家政专业实训收入、家政服务高端人才培训收入、住宿费收入、教材收入、家政创新创业孵化基地收入、家政服务大厅及企业总部租赁收入和食堂租赁收入等。

根据《河南省财政厅、河南省人力资源和社会保障厅关于印发〈河南省就业补助资金管理办法〉的通知》（豫财社[2018]8 号）文件，实行“先垫后补”和“信用支付”等办法收取学费、培训费。

2.项目收入基本假设条件和依据

（1）家政专业实训收入

本项目建设的家政专业实训设施主要包含家政学专业集群相关实验室、实训室；家庭急救、母婴护理、家庭料理等流程模拟、VR 场景虚拟等技能演练室、操作室；职业心理疏导室等。可同时开展 800 名以上学员的实习实训，每年培训 11 期，满足全市家政人才培养培训实践课需求。本项目是国家部委发文选定的 18 个试点城市之一的建设项目，尚无同类型学校。培训收费价格参考本地区同类培训班收费水平。

本地区家政培训项目价格：

金额单位：元

序号	单位	保育员	月嫂	产后恢复师
1	小蛙家政学院	1,980.00	1,680.00	2,980.00
2	山顶家政		2,980.00	3,680.00
3	嘉堡服务	1,980.00	1,980.00	

根据本地区同类培训服务价格，本项目家政专业实训按照 1,980 元/期/人次收取，考虑物价增长因素，每 3 年一次增长 5%。

预计项目运营期前 3 年招生率达到 60%、70%和 80%，第 4 年开始达到 90%。

（2）家政服务高端人才培训收入

本项目计划引进英式管家、菲佣、日本养老介护等国际顶尖培训师和国内专业知名人才，组建高端培训团队。吸收国际先进课程设计和教学管理理念，承担“家政企业高级管理人”“家政企业职业经理人”“家政培训师”等高端人才培训任务，同时兼顾家政员“回炉培训”“等级认定培训”任务，为家政服务提质扩容提供人才储备。家政服务高端人才培训中心每期培训人数为 200 人左右，每年培训 11 期。

高端家政培训课程价格：

金额单位：元

序号	单位	培训费用	高级家政培训内容
1	河南如意母婴	3,800.00	营销师
2	郑州系鸿贝贝乐培训	3,800.00	高级推拿师
3	中国家庭服务业协会	3,980.00	家政培训师
4	北京美好世家	5,000.00	管家课程

根据本地区家政培训项目价格，本项目家政服务高端人才培训按照 2,980 元/期/人次收取，考虑物价增长因素，每 3 年一次增长 5%。

预计项目运营期前 3 年招生率达到 60%、70%和 80%，第 4 年开始达到 90%。

（3）住宿费收入

为了对社会学员培训、实习做好后勤保障，提供住宿房间。根据每期最大培训学生人数 1000 人，60%的住宿率考虑，建设宿舍面积 6000 平方米。

参考河南省发展计划委员会《关于对河南省直党校干部培训收费标准的批复》（豫计收费函[2002]295 号）文件“住宿费：双人间每床每日 15 元；三人间每床每日 10 元”；本项目各期培训时间预计 1 个月，住宿费按 300 元/期/人次估算。

（4）教材收入

本项目计划引进国内一流学科领军人物和科研团队，整合我校师资力量设立河南省家政服务研究院，就家政服务领域热点、难点问题开展应用和理论研究，助推行业标准制定、教材开发应用。培训教材包括理论教材、实训教材等，学员教材按 200 元/人次估算。

（5）家政创新创业孵化基地租赁收入

本项目计划设置家政孵化基地，建设“四化五型”（专业化、规模化、规范化、信息化；安全型、标准型、品质型、知识型、创新型）引领的现代家政服务公司，打造竞争力强、创新质量高、社会经济效益好的家政企业，示范引领我省家政服务业发展。以家政示范企业为依托，开拓经营、扩大规模、打造新业态、提供新模式和孵化创业辅导。项目拟设置家政创新创业孵化基地建筑面积 2613 平方米。

周边商业办公场地租赁价格：

金额单位：元

位置	单位	面积（㎡）	金额	每月单价
惠济区北大学城	睿谷创新中心	110.09	6,000.00	54.50
惠济区英才街	美景麟起城	18.49	1,150.00	62.20
惠济区英才街	美景万科广场	34.78	1,900.00	54.63

位置	单位	面积（㎡）	金额	每月单价
	均价	163.36	9,050.00	55.40

根据本项目周边商业办公场地租赁价格，本项目家政创新创业孵化基地租赁按照 30 元/㎡/月次收取，考虑物价增长因素，每 3 年一次增长 5%。

预计项目运营期前 3 年出租率 60%、70%和 80%，第 4 年开始达到 90%。

（6）家政综合服务大厅及企业总部租赁收入

提供岗位发布、客企对接、服务标准公示、合同样本展示、法律咨询等窗口，打通家政服务供需瓶颈。吸引家政龙头企业、行业协会入驻，发挥品牌集聚效应，提供优秀企业品牌展示、品牌提升的战略平台。家政综合服务大厅及企业总部建筑面积参考办公用房指标 8-12m2/人，办公人员 200 人，并结合实际需求，项目拟设置家政综合服务大厅及企业总部建筑面积 2292 平方米。

根据本项目周边商业办公场地租赁价格，本项目家政综合服务大厅及企业总部租赁按照 35 元/㎡/月次收取，考虑物价增长因素，每 3 年一次增长 5%。

预计项目运营期前 3 年出租率 60%、70%和 80%，第 4 年开始达到 90%。

（7）食堂租赁收入

为了对社会学员培训、实习做好后勤保障，提供餐饮服务。按照师生就餐率 100%计算，建设食堂面积 1498 平方米，依托外部专业机构出租经营。

本地高校食堂租赁价格：

金额单位：元

单位	面积（㎡）	金额	每月单价
华北水利水电大学	30	1,600.00	53.33
郑大新校区	28	1,800.00	64.29
郑州工业大学（莲花街校区）	30	2,600.00	86.67
均价	88	6,000.00	68.18

根据本地区同类高校食堂租赁价格，本项目食堂租赁按照 40 元/㎡/月次收取，考虑物价增长因素，每 3 年一次增长 5%。

预计项目运营期前 2 年出租率 70%、80%，第 3 年开始达到 90%。

综上，运营期各年收入汇总如下：

项目各年收入汇总表

金额单位：万元

序号	项目	建设期	运营期						
		0~2	3	4	5	6	7	8	9
1	年运营收入（含税）		1,854.13	2,161.95	2,469.77	2,892.16	2,892.16	2,892.16	3,019.24
1.1	家政专业实训收入（万元/年）		1,045.44	1,219.68	1,393.92	1,646.57	1,646.57	1,646.57	1,728.94
	培训人数/期		800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00
	年培训期数		11.00	11.00	11.00	11.00	11.00	11.00	11.00
	招生比例		60%	70%	80%	90%	90%	90%	90%
	学费（元/期/人）		1,980.00	1,980.00	1,980.00	2,079.00	2,079.00	2,079.00	2,183.00
1.2	家政服务高端人才培训收入（万元/年）		393.36	458.92	524.48	619.54	619.54	619.54	650.43
	培训人数/期		200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00
	年培训期数		11.00	11.00	11.00	11.00	11.00	11.00	11.00
	招生比例		60%	70%	80%	90%	90%	90%	90%
	学费（元/期/人）		2,980.00	2,980.00	2,980.00	3,129.00	3,129.00	3,129.00	3,285.00
1.3	住宿费收入（万元/年）		118.80	138.60	158.40	178.20	178.20	178.20	178.20
	年培训人次		11,000.00	11,000.00	11,000.00	11,000.00	11,000.00	11,000.00	11,000.00

序号	项目	建设期	运营期						
		0~2	3	4	5	6	7	8	9
	招生比例		60%	70%	80%	90%	90%	90%	90%
	住宿需求比例		60%	60%	60%	60%	60%	60%	60%
	住宿价格（元/期/人）		300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00
1.4	教材收入（万元/年）		132.00	154.00	176.00	198.00	198.00	198.00	198.00
	年培训人次		11,000.00	11,000.00	11,000.00	11,000.00	11,000.00	11,000.00	11,000.00
	招生比例		60%	70%	80%	90%	90%	90%	90%
	教材费（元/次/人）		200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00
1.5	家政创新创业孵化基地收入（万元/年）		56.44	65.85	75.25	90.31	90.31	90.31	95.95
	面积（㎡）		2,613.00	2,613.00	2,613.00	2,613.00	2,613.00	2,613.00	2,613.00
	出租比例		60%	70%	80%	90%	90%	90%	90%
	单价（元/㎡/月）		30.00	30.00	30.00	32.00	32.00	32.00	34.00
1.6	家政服务大厅及企业总部租赁收入（万元/年）		57.76	67.38	77.01	91.59	91.59	91.59	96.54
	面积（㎡）		2,292.00	2,292.00	2,292.00	2,292.00	2,292.00	2,292.00	2,292.00
	出租比例		60%	70%	80%	90%	90%	90%	90%

序号	项目	建设期	运营期						
		0~2	3	4	5	6	7	8	9
	单价（元/㎡/月）		35.00	35.00	35.00	37.00	37.00	37.00	39.00
1.7	食堂租赁收入（万元/年）		50.33	57.52	64.71	67.95	67.95	67.95	71.18
	面积（㎡）		1,498.00	1,498.00	1,498.00	1,498.00	1,498.00	1,498.00	1,498.00
	出租比例		70%	80%	90%	90%	90%	90%	90%
	单价（元/㎡/月）		40.00	40.00	40.00	42.00	42.00	42.00	44.00

续表

序号	项目	运营期							
		10	11	12	13	14	15	16	合计
1	年运营收入（含税）	3,019.24	3,019.24	3,151.86	3,151.86	3,151.86	3,290.84	3,290.84	40,257.31
1.1	家政专业实训收入（万元/年）	1,728.94	1,728.94	1,815.26	1,815.26	1,815.26	1,906.34	1,906.34	23,044.03
	培训人数/期	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	
	年培训期数	11.00	11.00	11.00	11.00	11.00	11.00	11.00	
	招生比例	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	
	学费（元/期/人）	2,183.00	2,183.00	2,292.00	2,292.00	2,292.00	2,407.00	2,407.00	
1.2	家政服务高端人才培训收入（万元/年）	650.43	650.43	682.90	682.90	682.90	716.96	716.96	8,669.29

序号	项目	运营期							
		10	11	12	13	14	15	16	合计
	培训人数/期	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	
	年培训期数	11.00	11.00	11.00	11.00	11.00	11.00	11.00	
	招生比例	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	
	学费（元/期/人）	3,285.00	3,285.00	3,449.00	3,449.00	3,449.00	3,621.00	3,621.00	
1.3	住宿费收入（万元/年）	178.20	178.20	178.20	178.20	178.20	178.20	178.20	2,376.00
	年培训人次	11,000.00	11,000.00	11,000.00	11,000.00	11,000.00	11,000.00	11,000.00	
	招生比例	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	
	住宿需求比例	60%	60%	60%	60%	60%	60%	60%	
	住宿价格（元/期/人）	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	
1.4	教材收入（万元/年）	198.00	198.00	198.00	198.00	198.00	198.00	198.00	2,640.00
	年培训人次	11,000.00	11,000.00	11,000.00	11,000.00	11,000.00	11,000.00	11,000.00	
	招生比例	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	
	教材费（元/次/人）	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	
1.5	家政创新创业孵化基地收入（万元/年）	95.95	95.95	101.59	101.59	101.59	107.24	107.24	1,275.57
	面积（㎡）	2,613.00	2,613.00	2,613.00	2,613.00	2,613.00	2,613.00	2,613.00	

序号	项目	运营期							
		10	11	12	13	14	15	16	合计
	出租比例	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	
	单价（元/㎡/月）	34.00	34.00	36.00	36.00	36.00	38.00	38.00	
1.6	家政服务大厅及企业总部租赁收入（万元/年）	96.54	96.54	101.49	101.49	101.49	106.44	106.44	1,283.89
	面积（㎡）	2,292.00	2,292.00	2,292.00	2,292.00	2,292.00	2,292.00	2,292.00	
	出租比例	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	
	单价（元/㎡/月）	39.00	39.00	41.00	41.00	41.00	43.00	43.00	
1.7	食堂租赁收入（万元/年）	71.18	71.18	74.42	74.42	74.42	77.66	77.66	968.53
	面积（㎡）	1,498.00	1,498.00	1,498.00	1,498.00	1,498.00	1,498.00	1,498.00	
	出租比例	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	
	单价（元/㎡/月）	44.00	44.00	46.00	46.00	46.00	48.00	48.00	

（四）运营成本

本项目运营成本主要包括教职工薪酬、水电燃气费、维修维护费、物业服务费和其他费用。项目融资成本（详见项目融资还本付息情况表）不计算在项目运营成本中。本项目运营成本测算如下:

1.教职工薪酬

根据《普通高等学校基本办学条件指标》（教发〔2004〕2 号），工科类院校师生比为 1：18。根据上述文件精神，本项目将需配备教师 1000÷18=56 人。《普通高等学校编制管理规程》第十五条规定“学校教学科研人员和教育教学辅助人员应占学校人员总数的 80％以上，其他人员不超过学校人员总数的 20％”，故需配备行政工作及其他人员 14 名，本项目共计需教职工约 70 人。

年均薪酬参考 2020 年河南省城镇非私营单位“教育”、“居民服务、修理和其他服务业” 年平均工资 76442 元、49073 元，暂定教师年薪酬 7.60 万元/人，行政工作及其他人员年薪酬 4.90 万元/人。考虑物价增长因素，每 3 年一次增长 5%进行预测。

2.水电消耗

本项目学员及教职工用水定额为 60L/人/天，不预见用水量按总水量的 10%计算，预计年用水量 8.62 万 m³；建筑用电按 30W/㎡、空调负荷按 40W/㎡计算，预计年用电量 298.08 万 kWh。

学校用电、用水统一执行居民类价格，电费 0.61 元/kWh、水费 4.50 元/吨。

3.维修维护费

本项目建成后初始年度维修维护费按折旧额的 10%计算。考虑物价增长因素，每 3 年一次增长 5%。

4.物业服务费

本项目地上、地下建筑面积总计 28004 平方米，物业费按照一级收费标准 1 元/月/平方米估算。考虑物价增长因素，每 3 年一次增长 5%。

5.其他费用

其他费用主要是包括办公费、差旅费、培训耗材和其他费用等，按收入总额的 5%估算。

6.折旧摊销费

本项目建设内容包括房屋建筑物、机器设备，综合折旧年限按 20 年估算，残值率 5%。

项目融资成本（详见项目融资还本付息情况表及项目收支平衡测算表）不计算在项目运营成本中。

根据上述分析，本项目运营期各项成本费用预测如下：

项目运营成本测算表

金额单位：万元

序号	项目	建设期	运营期						
		0~2	3	4	5	6	7	8	9
2	总成本费用		1,915.72	1,931.11	1,946.50	1,998.08	1,986.83	1,965.46	1,982.39
2.1	教职工薪酬		518.70	518.70	518.70	544.64	544.64	544.64	571.87
2.2	电力消耗		181.83	181.83	181.83	181.83	181.83	181.83	181.83
2.3	水消耗		38.79	38.79	38.79	38.79	38.79	38.79	38.79
2.4	维修维护费		56.60	56.60	56.60	59.43	59.43	59.43	62.40
2.5	物业服务费		33.60	33.60	33.60	35.29	35.29	35.29	37.05
2.6	其他费用		92.71	108.10	123.49	144.61	144.61	144.61	150.96
	付现经营成本		922.23	937.62	953.01	1,004.59	1,004.59	1,004.59	1,042.90
2.7	固定资产折旧		565.99	565.99	565.99	565.99	565.99	565.99	565.99
2.8	专项债利息		427.50	427.50	427.50	427.50	416.25	394.88	373.50

续表

序号	项目	运营期							
		10	11	12	13	14	15	16	合计
2	总成本费用	1,961.02	1,939.64	1,935.96	1,871.83	1,807.71	1,785.78	1,721.66	26,749.71
2.1	教职工薪酬	571.87	571.87	600.46	600.46	600.46	630.48	630.48	7,967.97
2.2	电力消耗	181.83	181.83	181.83	181.83	181.83	181.83	181.83	2,545.62
2.3	水消耗	38.79	38.79	38.79	38.79	38.79	38.79	38.79	543.06
2.4	维修维护费	62.40	62.40	65.52	65.52	65.52	68.80	68.80	869.45
2.5	物业服务费	37.05	37.05	38.90	38.90	38.90	40.85	40.85	516.23
2.6	其他费用	150.96	150.96	157.59	157.59	157.59	164.54	164.54	2,012.87
	付现经营成本	1,042.90	1,042.90	1,083.09	1,083.09	1,083.09	1,125.29	1,125.29	14,455.20
2.7	固定资产折旧	565.99	565.99	565.99	565.99	565.99	565.99	565.99	7,923.86
2.8	专项债利息	352.13	330.75	286.88	222.75	158.63	94.50	30.38	4,370.65

（五）相关税费

根据财政部 税务总局 科技部 教育部《关于科技企业孵化器、大学科技园和众创空间税收政策的通知》（财税[2018]120 号），自 2019 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日，对国家级、省级科技企业孵化器、大学科技园和国家备案众创空间自用以及无偿或通过出租等方式提供给在孵对象使用的房产、土地，免征房产税和城镇土地使用税；对其向在孵对象提供孵化服务取得的收入，免征增值税。预计该项税收优惠政策能够得到延续，本项目能够享受免征房产税、增值税优惠。

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。

（六）项目收益

根据上述测算，本项目债券存续期内预计总收入 40,257.31 万元，预计总付现经营成本 14,455.20 万元，预计经营现金净流量总额 25,802.11 万元，可用于偿还债券本息的收益 25,802.11 万元。

可用于偿还债券本息的收益情况如下：

金额单位：万元

债券期间	年运营收入 （1）	付现经营成本 （2）	经营现金净流量 （3）=（1）-（2）
1			
2			
3	1,854.13	922.23	931.90

债券期间	年运营收入 （1）	付现经营成本 （2）	经营现金净流量 （3）=（1）-（2）
4	2,161.95	937.62	1,224.33
5	2,469.77	953.01	1,516.76
6	2,892.16	1,004.59	1,887.57
7	2,892.16	1,004.59	1,887.57
8	2,892.16	1,004.59	1,887.57
9	3,019.24	1,042.90	1,976.34
10	3,019.24	1,042.90	1,976.34
11	3,019.24	1,042.90	1,976.34
12	3,151.86	1,083.09	2,068.77
13	3,151.86	1,083.09	2,068.77
14	3,151.86	1,083.09	2,068.77
15	3,290.84	1,125.29	2,165.55
16	3,290.84	1,125.29	2,165.55
合计	40,257.31	14,455.20	25,802.11

（七）债券还本付息安排

本项目计划申请专项债资金总额 9,500.00 万元，其中 2023 年申请使用 5,000.00 万元、2024 年申请使用 4,500.00，期限为 15 年期，预计年利率 4.5%，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 15%。

本项目各年项目融资还本付息情况如下：

项目融资还本付息情况表

金额单位：万元

债券期间	期初本金金额	本期偿还本金	期末本金余额	年利率	当年偿还利息	当年还本付息合计
1	5,000.00		5,000.00	4.50%	225.00	225.00
2	9,500.00		9,500.00	4.50%	427.50	427.50
3	9,500.00		9,500.00	4.50%	427.50	427.50
4	9,500.00		9,500.00	4.50%	427.50	427.50
5	9,500.00		9,500.00	4.50%	427.50	427.50
6	9,500.00	250.00	9,250.00	4.50%	427.50	677.50

债券期间	期初本金金额	本期偿还本金	期末本金余额	年利率	当年偿还利息	当年还本付息合计
7	9,250.00	475.00	8,775.00	4.50%	416.25	891.25
8	8,775.00	475.00	8,300.00	4.50%	394.88	869.88
9	8,300.00	475.00	7,825.00	4.50%	373.50	848.50
10	7,825.00	475.00	7,350.00	4.50%	352.13	827.13
11	7,350.00	975.00	6,375.00	4.50%	330.75	1,305.75
12	6,375.00	1,425.00	4,950.00	4.50%	286.88	1,711.88
13	4,950.00	1,425.00	3,525.00	4.50%	222.75	1,647.75
14	3,525.00	1,425.00	2,100.00	4.50%	158.63	1,583.63
15	2,100.00	1,425.00	675.00	4.50%	94.50	1,519.50
16	675.00	675.00		4.50%	30.38	705.38
合计		9,500.00			5,023.15	14,523.15

（八）收益与融资平衡情况

根据以上测算，项目收益覆盖债券本息总额的保障倍数为 1.78 倍，项目预期收益与融资可以达到平衡。本项目收费期内各年收益、项目收支平衡情况如下：

项目收支平衡测算表

金额单位：万元

债券期间	本息支付			可用于偿还债券的经营活动现金净流量	项目收益当年结余	项目收益累计结余
	本金	利息	本息合计			
1		225.00	225.00			
2		427.50	427.50			
3		427.50	427.50	931.90	504.40	504.40
4		427.50	427.50	1,224.33	796.83	1,301.23
5		427.50	427.50	1,516.76	1,089.26	2,390.49
6	250.00	427.50	677.50	1,887.57	1,210.07	3,600.56
7	475.00	416.25	891.25	1,887.57	996.32	4,596.88
8	475.00	394.88	869.88	1,887.57	1,017.69	5,614.57
9	475.00	373.50	848.50	1,976.34	1,127.84	6,742.41
10	475.00	352.13	827.13	1,976.34	1,149.21	7,891.62
11	975.00	330.75	1,305.75	1,976.34	670.59	8,562.21

债券期间	本息支付			可用于偿还债券的经营活动现金净流量	项目收益当年结余	项目收益累计结余
	本金	利息	本息合计			
12	1,425.00	286.88	1,711.88	2,068.77	356.89	8,919.09
13	1,425.00	222.75	1,647.75	2,068.77	421.02	9,340.11
14	1,425.00	158.63	1,583.63	2,068.77	485.14	9,825.25
15	1,425.00	94.50	1,519.50	2,165.55	646.05	10,471.30
16	675.00	30.38	705.38	2,165.55	1,460.17	11,931.46
合计	9,500.00	5,023.15	14,523.15	25,802.11	11,931.46	
本息覆盖倍数						1.78

四、风险分析

（一）预期不确定风险

基于对项目收益预测及其所依据的各项假设，项目有关未来事项和推测性假设，通常并非如预期那样发生，并且变动可能重大，不确定因素很高，实际结果可能与预测性信息存在差异。

（二）关注到的其他风险

1.工期变化产生的风险

拖延项目工期的因素非常多，如勘测资料的详细程度、设计方案的稳定性、项目业主的组织管理水平、资金到位情况、承建商的施工技术及管理水平等，从国内已建工程的实际情况来看，要实现项目预定的工期目标有一定的难度。项目建设期每年的利息额较大，如果工期拖延，工程投资将增加，并且工期拖延将影响项目的现金流入，使项目净收益减少。由政府职能部门做好项目规划，降低工程实施难度。细化各阶段设计方案，强化地质勘探工作，减少工程设计方案的变更，避免因设计方案的变更而拖延工期或造成报废工程。

2.收入变动风险

收入变动风险是指项目单位完成年度预测收入的不确定性带来的风险。本项目收入变动风险主要是项目本身的经营状况、国家、省市对税金的规定，导致偿债能力减弱。按照债券发行期限和额度，在

项目年度预算中编列债券还本准备金专项预算，逐年提取还本资金，减少年度收入不确定性对债务还本造成的影响。如确实出现收入无法按时实现的情况，按照《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）规定，因项目取得的政府性基金或专项收入暂时难以实现，不能偿还到期债券本金时，可调减投资计划、处置可变现资产、调整预算支出结构等方式筹集资金偿还债务。

3.支出变动风险

支出变动风险是指项目年度实际支出的不确定性带来的风险。本项目支出变动风险主要是项目出现支出规模扩张过快，项目年度资金结余较预测大幅减少，影响还本付息。通过市场调查，获得尽可能多的信息。获得有关投资环境的市场信息越多，做出的预测就越精确，从而能进行正确的科学决策，包括投资项目的选择、区位的选择、时机的选择、融资的选择、租售的选择等等。尽可能将不确定性降低到最低限度，较好的控制投资过程中的风险。加强对经费的管理，坚决压缩不合理支出，减少资金浪费，保证还本付息资金。

五、评估结论

基于财政部对地方政府发行项目收益与融资自求平衡的专项债券的要求，我们没有注意到导致本项目政府专项债券在存续期内出现无法满足专项债券还本付息要求的情况，我们认为河南郑州家政服务产教融合实训基地项目预期收益能够合理保障偿还本金和利息，总体实现项目收益和融资自求平衡。

此页无正文，为《河南郑州家政服务产教融合实训基地项目收益与融资自求平衡财务评估报告》签字页。

河南光远会计师事务所（普通合伙）　　中国注册会计师：

中国·郑州　　中国注册会计师：

2022 年 1 月 16 日

统一社会信用代码
91410100MA9F3FCHXC

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　河南光远会计师事务所（普通合伙）

类　　型　合伙企业

执行事务合伙人　赵恒彬

经营范围　许可项目：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：税务服务；财务咨询（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）

成立日期　2020年05月11日

合伙期限　长期

主要经营场所　河南省郑州市金水区农业路37号银丰商务A701

登记机关

2021年 12月 01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：河南光远会计师事务所（普通合伙）

首席合伙人：赵恒彬

主任会计师：

经营场所：河南省郑州市金水区农业路37号银丰商务A701

组织形式：普通合伙

执业证书编号：41010194

批准执业文号：豫财会〔2020〕20号

批准执业日期：2020年11月03日

证书序号 0010037

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

二〇二一年十二月十二日

中华人民共和国财政部制

证书编号:
No. of Certificate
110101300361

批准注册协会:
Authorized Institute of CPAs
甘肃省注册会计师协会

发证日期:
Date of Issuance
2014年 09月 01日

4

姓名 赵恒彬
性别 男
出生日期 1982年12月10日
工作单位 瑞华会计师事务所甘肃分所
身份证号 410727198212102916



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 to this

河南华兴致远 CPA 转所专用章

CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
2020年 12月 2日

同意调入
Agree the holder to be transferred in

河南华兴致远 CPA 转所专用章

CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
2020年 12月 2日

12

年度检验
Annual Renewal

本证书经检查
This certificate
this renewal

河南省注册会计师协会 年检专用章

2021年6月30日
年 月 日

9

年检凭证

赵恒彬

会员编号 110101300361

2023年07月 年检通过

历年记录

2022年 通过

2022-09-21

证书编号：
No. of Certificate

110101300362

批准注册协会：
Authorized Institute of CPAs

甘肃省注册会计师协会

发证日期：
Date of Issuance

2014年 09月 01日

4

聂淑娜

女

1986年12月14日

甘肃华龙会计师事务所甘肃分所

410527198612144663

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

河南金源光会

事务所
CPAs

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

2021年 11月 24日

同意调入
Agree the holder to be transferred to

河南宏远

事务所
CPAs

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

2021年 11月 24日

12

河南光远会计师事务所（普通合伙）

年度检验
Annual Renewal

年检凭证

聂淑娜

会员编号 110101300362

2023年07月

年检通过

历年记录

2022年

2022-09-21

年检专用章

2021年6月30日

年 月 日

9

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 年已使用 1,000.00 万元；2024 年计划使用 10,300.00 万元；2024 年已使用 2,000.00 万元，本次申请使用 3,000.00 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

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 110100755603

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 1985-01-02

工作单位 Working unit 河南日昇联合会计师事务所（普通合伙）

身份证号码 Identity card No. 410105198501020313

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 5 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
4101055101040

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 秦铁丽
Full name
性　　别 女
Sex
出生日期 1984-12-24
Date of birth
工作单位 中勤万信会计师事务所有限公司河南分公司
Working unit
身份证号码 412728198412242524
Identity card No.

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.

2019 年 12 月 10 日

证书编号：110001620185
No. of Certificate

发证机关：北京市注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期：2019 年 12 月 10 日
Date of Issuance

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

2020 年 9 月 30 日

姓名 秦铁丽
Full name

性别 女
Sex

出生日期 1984-12-24
Date of birth

中勤万信会计师事务所有限公司河南分公司
Working unit

身份证号码 412728198412242524
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

同意调入
Agree to be transferred in

中勤万信河南分

2014 年 3 月 5 日

转入会计师事务所
Stamp of the transferee institute of CPAs

同意调出
Agree to be transferred out

2014 年 3 月 5 日

转出会计师事务所
Stamp of the transferor institute of CPAs

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(北京)会计师事务所(特殊普通合伙)河南分所

2021 年 6 月 8 日

转入会计师事务所
Stamp of the transferee institute of CPAs

同意调出
Agree to be transferred out

2021 年 6 月 8 日

转出会计师事务所
Stamp of the transferor institute of CPAs

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 11
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 14
（一）项目投资估算 14
（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 年拟申请债券资金共 2500.00 万元，2023 年拟申请 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。年利率按 4.50%计算，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，2024 年已申请 15 年期债券资金共 1200.00 万元，本次申请使用 1800.00 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 4300.00 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 年已申请债券资金共 1200.00 万元，全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 年拟申请债券资金共 2500.00 万元，2023 年拟申请 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，2024 年已申请债券资金共 1200.00 万元，本次申请使用 1800.00 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



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.



年度检验登记

Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。

This certificate is valid for another year after this renewal.

2021年6月30日

年　月　日

证书编号：410001060001

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

5

中国注册会计师协会

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

姓名 Full name 罗炳菊

性别 Sex 女

出生日期 Date of birth 1974-08-19

工作单位 Working unit 河南立信会计师事务所有限公司

身份证号码 Identity card No. 410621197408194564



证书编号：No. of Certificate 410100050026

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 2020年 04月 11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.

2021年6月30日

5

二七新区公办幼儿园改造项目
收益与融资自求平衡财务评估报告

豫光远咨字[2023]0217 号

河南光远会计师事务所（普通合伙）
Henan Everbrilliant Certified public accountants

二七新区公办幼儿园改造项目
收益与融资自求平衡财务评估报告

豫光远咨字[2023]0217 号

郑州市二七区教育局：

我们接受贵单位委托，按照法律、行政法规等的规定，坚持客观、公正和诚信的原则，对二七新区公办幼儿园改造项目（以下简称“本项目”）收益与融资自求平衡情况进行评估，并出具财务评估报告。现将财务评估情况报告如下：

一、项目基本情况

（一）项目概况

本项目拟对位于郑州市二七新区的 10 所公办幼儿园进行装饰装修，涉及幼儿园为奥马和园幼儿园、招商 5 号院幼儿园、二七区第二实验幼儿园、二七区第三实验幼儿园、二七区第四实验幼儿园、二七区第五实验幼儿园、二七区第六实验幼儿园、二七区第七实验幼儿园、二七区第八实验幼儿园、二七区第九实验幼儿园。

本项目以幼儿园功能提升为核心，通过教学楼主体装饰装修、室外场地建设、雨污水管道铺设、增设室外活动器械、教学设备购置等手段，提高幼儿园入园环境，增强其整体竞争力，同时适应社会发展的需要，符合新形势下教育事业发展需求，符合各级政府和主管部门产业政策和规划建设的要求，通过本项目的实施，能够满足二七区广大幼儿的基础教育需求，有效推动二七区基础教育事业的发展，有利于本地区社会经济发展，同时提高各幼儿园的整体竞争力，具有显著的社会效益。

（二）项目性质

有一定收益的社会公益性项目。

（三）项目单位

本项目项目单位为郑州市二七区教育局。

（四）项目建设期限

本项目建设计划周期36个月，预计建设时间2024年1月~2026年12月。

（五）建设规模与内容

本项目拟对位于郑州市二七新区的10所公办幼儿园进行装饰装修，总建筑面积45946.00㎡。主要内容包括教学楼主体装饰装修；铺设室外活动场地；同时完善绿化、大门、围墙涂刷及砌筑，增设垃圾桶及室外活动器械；购置教学设备等。

（六）项目主体及运作模式

项目债券资金申请单位、资产登记单位、运营单位均为郑州市二七区教育局。项目债券资金到位后，郑州市二七区教育局根据项目计划向财政局申请资金使用，经审批由财政局将对应金额的债券资金拨付至郑州市二七区教育局，由郑州市二七区教育局专门用于项目木支出。

项目运营期内，项目收益来源主要为保教费收入和延时托管费收入。每年由州市二七区教育局收取对应的费用，并归入专用账户，将项目对应的专项收入及时足额上缴财政，保障专项债券本息偿付。

二、项目投资概算及资金筹措方案

（一）项目投资概算

本项目总投资15,000.00万元，其中工程费用12,704.50万元，工程建设其他费用629.21万元，预备费666.69万元，建设期利息999.60万元。具体投资估算如下：

投资估算表

序号	项目	估算费用(万元)					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	标准	
一	工程费用	9,046.64		3,657.86		12,704.50				
1	装饰装修	6,891.90				6,891.90				
2	室外配套	2,154.74				2,154.74				
3	教学设备购置			3,657.86		3,657.86				
二	工程建设其他费用				629.21	629.21				
1	项目建设管理费				129.32	129.32	总投资	14864.19	0.87%	财建〔2016)504 号文
2	建设项目前期工程咨询费				12.70	12.70	工程费用	12704.5	0.10%	发改价格〔2015)299 号文、计价格〔1999)1283 号文
3	勘察设计费				254.09	254.09	工程费用	12704.5	2.00%	发改价格〔2015)299 号文、计价格〔2002)10 号文
4	招标代理服务费				6.35	6.35	工程费用	12704.5	0.05%	发改价格〔2015)299 号文、计价格〔2002)1980 号文
5	工程监理费				152.45	152.45	工程费用	12704.5	1.20%	发改价格〔2015)299 号文、发改价格〔2007)670 号文
6	工程造价咨询费				36.19	36.19	建安工程费	9046.64	0.40%	豫发改收费〔2008)2510 号文
7	工程保险费				38.11	38.11	工程费用	12704.5	0.30%	工程费用*0.3%
三	预备费				666.69	666.69				
1	基本预备费				666.69	666.69				(工程费用+工程建设其他费用)*5%
2	涨价预备费									

序号	项目	估算费用(万元)					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	标准	
四	建设投资	9,046.64		3,657.86	1,295.90	14,000.40				
五	建设期利息				999.60	999.60				
六	总投资	9,046.64		3,657.86	2,295.50	15,000.00				

（二）资金筹措计划

1.建设资金来源

本项目总投资 15,000.00 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 5,000.00 万元，占总投资的 33.33%，申请使用地方政府专项债券 10,000.00 万元，占总投资的 66.67%。

分年度投资计划

金额单位：万元

序号	项目	2024 年	2025 年	2026 年	合计
1	财政资金	2,000.00	2,000.00	1,000.00	5,000.00
2	专项债券	5,000.00	3,000.00	2,000.00	10,000.00
	合计	7,000.00	5,000.00	3,000.00	15,000.00

2. 融资还款计划

本项目计划申请使用债券总额 10,000.00 万元，其中 2024 年计划申请 5,000.00 万元、2025 年计划申请 3,000.00 万元、2026 年计划申请 2,000.00 万元。预计年利率 4.5%，债券期限 15 年，每半年付息一次，本金分期偿还，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%。

3.项目资本金

本项目计划使用财政资金 5,000.00 万元，占总投资的 33.33%。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）第二条关于项目资本金最低比例的要求。

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。

三、项目运营收益与融资平衡情况分析

（一）项目评估依据

1.《中华人民共和国预算法》（2018 年 12 月 29 日修订）；

2.《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155 号）；

3.财政部印发《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）；

4.中共中央办公厅国务院办公厅印发《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）；

6.《二七新区公办幼儿园改造项目可行性研究报告》。

（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．预测期内经营运作未受到诸如人员、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；

5．预测期内本项目的建设计划、融资计划等能够顺利执行；

6．预测期内项目的收费能够按照预计方案收取；

7．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）项目运营收入测算

按照党中央、国务院关于健全普惠性学前教育保障机制的部署要求，教育部将会同中央有关部门，以有效支撑三孩政策实施为重要目标，研究制定部署实施第四期学前教育行动计划，进一步提高学前教育普及普惠水平。到2025年，全国学前三年毛入园率要达到90%以上，并且要进一步提高普惠性幼儿园覆盖率。充分考虑出生人口的变化和城镇化进程，要大力发展公办园，完善小区配套幼儿园建设管理机制。

通过调查，到2021年年底，二七区全区3~6岁适龄幼儿约5.53万人，共需学前教育学位5.53万个，但目前二七区可提供学前教育学位不足4.5万个，学前教育学位缺口超1万个；同时据河南省统计局数据显示，2017-2021年全省平均出生率为1.059%，则二七区每年至少需增加学前教育学位586个。结合本地区公办幼儿园学位供不应求情况，项目建成后即可达到较高招生入学率。

本项目收益来源为保教费收入。

（1）保教费收入

本项目涉及10所幼儿园，共计114班，可满足3420名幼儿入学需求。具体幼儿园规模如下：

序号	幼儿园名称	办学规模（班）	学位人数（人）
1	奥马和园幼儿园	12	360
2	招商5号院幼儿园	9	270
3	二七区第二实验幼儿园	12	360
4	二七区第三实验幼儿园	12	360
5	二七区第四实验幼儿园	12	360

序号	幼儿园名称	办学规模（班）	学位人数（人）
6	二七区第五实验幼儿园	12	360
7	二七区第六实验幼儿园	12	360
8	二七区第七实验幼儿园	9	270
9	二七区第八实验幼儿园	12	360
10	二七区第九实验幼儿园	12	360
	合计	114	3420

按调查的三所幼儿园（奥马和园幼儿园、招商 5 号院幼儿园、二七区第二实验幼儿园（下同））近年统计的运营情况，班级数量、入学幼儿数量和开园月数如下：

年份	班级数量	入学幼儿数量	开园月数
2020 年	33	1056	7
2021 年	33	1023	9
2022 年	33	1089	8
平均	33	1056	8

根据上述统计情况，调查的三所幼儿园规划入学幼儿学位为 990 人，近年实际年均入学幼儿为 1056 人，超过规划学位数量。基于谨慎性原则，本项目建成后开始计算收益，运营期前 2 年招生规模规划学位的 80%、90%，第 3 年开始达到 95%后保持稳定。

由于 2020-2022 年受疫情影响，幼儿在校月数不足 9 个月，2022 年末开始幼儿园开始正常办学，正常情况下平均年在校月数为 9 个月。2021 年 7 月 8 日教育部办公厅发布《关于支持探索开展暑期托管服务的通知》（教基厅函〔2021〕30 号），鼓励有条件的学校积极承担学生暑期托管服务工作。文件颁布后河南省多地开展为期一个月的爱心托管服务，郑州市近 5 万名学生报名参加暑期托管。本项目预计每个幼儿每学年在园时间将达到 10 个月。

根据郑州市发展和改革委员会 郑州市教育局 郑州市财政局《关于规范郑州市市区公办幼儿园收费管理有关问题的通知》（郑发改收

费[2021]618 号）文件，郑州市市区公办幼儿园示范园保育教育费每生每月 820 元。

（2）延时服务收入

由于幼儿园放学时间较早，为帮助双职工家庭解决幼儿在父母未下班时间内的托管问题，幼儿园提供延时服务。

延时服务收费标准，根据《郑州市发展和改革委员会郑州市教育局郑州市财政局关于规范郑州市市区公办幼儿园收费管理有关问题的通知》（郑发改收费〔2021〕618 号）收费标准，延时服务收费标准为 80 元/月•人。由于发布文件时间较短且前期基本处于疫情影响，文件颁布后尚未准确统计相关数据。基于谨慎性原则，本项目运营期前 2 年托管率为 30%、40%，第 3 年开始达到 50%。

基于以上基础及假设，项目在债券存续期内预期收入如下：

年度	招生规模	保教费（元/月/人）	入学比例	延时费（元/月/人）	延时比例	年收入（万元）
1						
2						
3						
4	3420	820	80%	80	30%	2,309.18
5	3420	820	90%	80	40%	2,622.46
6	3420	820	95%	80	50%	2,794.14
7	3420	820	95%	80	50%	2,794.14
8	3420	820	95%	80	50%	2,794.14
9	3420	820	95%	80	50%	2,794.14
10	3420	820	95%	80	50%	2,794.14
11	3420	820	95%	80	50%	2,794.14
12	3420	820	95%	80	50%	2,794.14
13	3420	820	95%	80	50%	2,794.14
14	3420	820	95%	80	50%	2,794.14
15	3420	820	95%	80	50%	2,794.14
16	3420	820	95%	80	50%	2,794.14

年度	招生规模	保教费（元/月/人）	入学比例	延时费（元/月/人）	延时比例	年收入（万元）
17	3420	820	95%	80	50%	2,794.14
	合计					38,461.32

（四）项目运营成本预测

本项目运营支出包含教职工薪酬、教学材料费、水电燃气费和其他费用。项目融资成本（详见项目融资还本付息情况表）不计算在项目运营成本中。

1. 教职工薪酬

根据《幼儿园教职工配备标准（暂行）》规定，本项目计划按照每班“两教一保"（即师生比 1:10）配备正式教师与保育员，本项目园长、专任教师、保育员等人员工资及福利由财政承担，不计入项目运营成本。根据调查的三所幼儿园近年经营数据，2020-2022 年平均在校生人数为 1056 人，外聘教职工 43 人，外聘教职工与在校生的比值 24:1，预计运营期第一年入学幼儿占规划学位的 80%，外聘教职工 114 人；第二年入学幼儿占规划学位的 90%，外聘教职工 128 人；第三年以后达到 142 人。

根据统计数据，外聘教职工最近三年平均工资为 3.36 万元，本项目按最近的 2022 年 3.45 万元/人测算，考虑价格增长因素，每 3 年一次增长 5%。

外聘教职工薪酬情况表

年份	外聘教职工薪酬（元）	外聘教职工数量	人均薪酬（元/人）
2020 年	1,122,321.89	36	31,175.61
2021 年	1,485,394.91	42	35,366.55
2022 年	1,723,952.24	50	34,479.04
平均	1,443,889.68	43	33,578.83

2. 教学材料费

主要为教学耗用的书本、教具、耗材等费用。根据调查的三所幼

儿园近年经营数据，教学材料费、水电燃气费及其他费用情况如下：

年份	教学材料费	燃料及动力费	其他费用
2020 年	1,009,506.97	365,406.65	570,444.41
2021 年	1,220,212.57	391,092.04	647,379.53
2022 年	1,196,264.00	382,946.95	686,337.79
平均值	1,141,994.51	379,815.21	634,720.58

按调查的三所幼儿园近年经营数据，每个在校生平均年支出教学材料费 1,081.43 元。假设本项目运营期的教学材料费按历史平均水平支出，按规划招生完成人数计算教学材料费用。

3. 水电燃气费

根据本项目可行性研究报告测算，改造完成后预计年用电量 118.73 万 kWh、年用水量为 3.92 万吨、年用燃气量为 15.34 万 m^3 。

学生用电、用水、用气统一执行居民类价格，预计电费 0.58 元/kWh、水费 4.50 元/吨、燃气 2.58 元/ m^3 ，预计年总费用 126.08 万元。按调查的三所幼儿园近年经营数据，每个在校生平均年产生水电燃气费为 359.67 元，按本项目规划招生人数 3420 人，计算费用 123.01 万元，本项目按可行性研究报告测算消耗的水电燃气费年总费用 126.08 万元估算。

4.其他费用

其他费用主要是包括教学设施、教学器材维护费和培训费、办公耗材等。按调查的三所幼儿园近年经营数据，每个在校生平均年支出其他费用 601.06 元。假设本项目运营期的其他费用按历史平均水平支出，本项目按规划招生完成人数计算其他费用。

基于以上条件及假设，项目在债券存续期内预期成本如下：

金额单位：万元

年度	员工薪酬	教学材料费	水电费	其他费用	年支出
1					

年度	员工薪酬	教学材料费	水电费	其他费用	年支出
2					
3					
4	393.3	323.24	126.08	164.45	1,007.07
5	441.6	363.64	126.08	185.01	1,116.33
6	489.9	383.85	126.08	195.28	1,195.11
7	514.4	383.85	126.08	195.28	1,219.61
8	514.4	383.85	126.08	195.28	1,219.61
9	514.4	383.85	126.08	195.28	1,219.61
10	540.12	383.85	126.08	195.28	1,245.33
11	540.12	383.85	126.08	195.28	1,245.33
12	540.12	383.85	126.08	195.28	1,245.33
13	567.13	383.85	126.08	195.28	1,272.34
14	567.13	383.85	126.08	195.28	1,272.34
15	567.13	383.85	126.08	195.28	1,272.34
16	595.49	383.85	126.08	195.28	1,300.70
17	595.49	383.85	126.08	195.28	1,300.70
合计	7,380.73	5,293.08	1,765.12	2,692.82	17,131.75

（五）相关税费

根据《财政部、国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税〔2016〕36 号）附件 3《营业税改征增值税试点过渡政策的规定》的规定，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；

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：

①依法履行非营利性组织登记手续；②从事公益性或者非营利性活动”。

根据上述规定，本项目免征增值税、免征所得税。

（六）净收益

在本项目债券存续期，项目运营收入总额为 38,461.32 万元，运营成本总额为 17,131.75 万元，项目净收益为 21,329.57 万元。

（七）融资本息

本项目计划申请使用债券总额 10,000.00 万元，其中 2024 年计划申请 5,000.00 万元、2025 年计划申请 3,000.00 万元、2026 年计划申请 2,000.00 万元。预计年利率 4.5%，债券期限 15 年，每半年付息一次，本金分期偿还，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%。应还本付息情况如下：

项目融资还本付息情况表

金额单位：万元

年度	期初本金金额	本期偿还本金	期末本金余额	年利率	应付利息	应付本息合计
1	5,000.00		5,000.00	4.50%	225.00	225.00
2	8,000.00		8,000.00	4.50%	360.00	360.00
3	10,000.00		10,000.00	4.50%	450.00	450.00
4	10,000.00		10,000.00	4.50%	450.00	450.00
5	10,000.00		10,000.00	4.50%	450.00	450.00
6	10,000.00	250.00	9,750.00	4.50%	450.00	700.00
7	9,750.00	400.00	9,350.00	4.50%	438.75	838.75
8	9,350.00	500.00	8,850.00	4.50%	420.75	920.75
9	8,850.00	500.00	8,350.00	4.50%	398.25	898.25
10	8,350.00	500.00	7,850.00	4.50%	375.75	875.75
11	7,850.00	1,000.00	6,850.00	4.50%	353.25	1,353.25
12	6,850.00	1,300.00	5,550.00	4.50%	308.25	1,608.25
13	5,550.00	1,500.00	4,050.00	4.50%	249.75	1,749.75
14	4,050.00	1,500.00	2,550.00	4.50%	182.25	1,682.25

年度	期初本金金额	本期偿还本金	期末本金余额	年利率	应付利息	应付本息合计
15	2,550.00	1,500.00	1,050.00	4.50%	114.75	1,614.75
16	1,050.00	750.00	300.00	4.50%	47.25	797.25
17	300.00	300.00		4.50%	13.50	313.50
合计		10,000.00			5,287.50	15,287.50

（八）资金平衡分析

根据以上测算，项目收益覆盖债券本息总额的保障倍数为 1.40 倍，项目预期收益与融资可以达到平衡。本项目收费期内各年收益、项目收支平衡情况如下：

金额单位：万元

债券期限	本息支付			可用于偿还债券的经营现金净流量	项目收益当年结余	项目收益累计结余
	本金	利息	本息合计			
1		225.00	225.00			
2		360.00	360.00			
3		450.00	450.00			
4		450.00	450.00	1,302.11	852.11	852.11
5		450.00	450.00	1,506.13	1,056.13	1,908.24
6	250.00	450.00	700.00	1,599.03	899.03	2,807.27
7	400.00	438.75	838.75	1,574.53	735.78	3,543.05
8	500.00	420.75	920.75	1,574.53	653.78	4,196.83
9	500.00	398.25	898.25	1,574.53	676.28	4,873.11
10	500.00	375.75	875.75	1,548.81	673.06	5,546.17
11	1,000.00	353.25	1,353.25	1,548.81	195.56	5,741.73
12	1,300.00	308.25	1,608.25	1,548.81	-59.44	5,682.29
13	1,500.00	249.75	1,749.75	1,521.80	-227.95	5,454.34
14	1,500.00	182.25	1,682.25	1,521.80	-160.45	5,293.89
15	1,500.00	114.75	1,614.75	1,521.80	-92.95	5,200.94
16	750.00	47.25	797.25	1,493.44	696.19	5,897.13
17	300.00	13.50	313.50	1,493.44	1,179.94	7,077.07
合计	10,000.00	5,287.50	15,287.50	21,329.57	7,077.07	
本息覆盖倍数						1.40

四、风险分析

（一）预期不确定风险。

基于对项目收益预测及其所依据的各项假设，项目有关未来事项和推测性假设，通常并非如预期那样发生，并且变动可能重大，不确定因素很高，实际结果可能与预测性信息存在差异。

（二）关注到的其他风险

1.工期变化产生的风险

拖延项目工期的因素非常多，如勘测资料的详细程度、设计方案的稳定性、项目业主的组织管理水平、资金到位情况、承建商的施工技术及管理水平等，从国内已建工程的实际情况来看，要实现项目预定的工期目标有一定的难度。项目建设期每年的利息额较大，如果工期拖延，工程投资将增加，并且工期拖延将影响项目的现金流入，使项目净收益减少。由政府职能部门做好项目规划，降低工程实施难度。细化各阶段设计方案，强化地质勘探工作，减少工程设计方案的变更，避免因设计方案的变更而拖延工期或造成报废工程。

2.收入变动风险

收入变动风险是指项目单位完成年度预测收入的不确定性带来的风险。本项目收入变动风险主要是项目本身的经营状况、国家、省市对税金的规定，导致偿债能力减弱。按照债券发行期限和额度，在项目年度预算中编列债券还本准备金专项预算，逐年提取还本资金，减少年度收入不确定性对债务还本造成的影响。如确实出现收入无法按时实现的情况，按照《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）规定，因项目取得的政府性基金或专项收入暂时难以实现，不能偿还到期债券本金时，可调减投资计划、处置可变现资产、调整预算支出结构等方式筹集资金偿还债务。

3.支出变动风险

支出变动风险是指项目年度实际支出的不确定性带来的风险。本项目支出变动风险主要是项目出现支出规模扩张过快，项目年度资金结余较预测大幅减少，影响还本付息。通过市场调查，获得尽可能多的信息。获得有关投资环境的市场信息越多，做出的预测就越精确，从而能进行正确的科学决策，包括投资项目的选择、区位的选择、时机的选择、融资的选择、租售的选择等等。尽可能将不确定性降低到最低限度，较好的控制投资过程中的风险。加强对经费的管理，坚决压缩不合理支出，减少资金浪费，保证还本付息资金。

五、评估结论

基于财政部对地方政府发行项目收益与融资自求平衡的专项债券的要求，我们没有注意到导致本项目政府专项债券在存续期内出现无法满足专项债券还本付息要求的情况，我们认为二七新区公办幼儿园改造项目预期收益能够合理保障偿还本金和利息，总体实现项目收益和融资自求平衡。

河南光远会计师事务所（普通合伙）　　中国注册会计师：

中国·郑州　　中国注册会计师：

2023 年 2 月 21 日

统一社会信用代码
91410100MA9F3FCHXC

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　河南光远会计师事务所（普通合伙）

类　　型　合伙企业

执行事务合伙人　赵恒彬

经营范围　许可项目：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：税务服务；财务咨询（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）

成立日期　2020年05月11日

合伙期限　长期

主要经营场所　河南省郑州市金水区农业路37号银丰商务A701

登记机关

2021年 12月 01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：河南光远会计师事务所（普通合伙）

首席合伙人：赵恒彬

主任会计师：

经营场所：河南省郑州市金水区农业路37号银丰商务A701

组织形式：普通合伙

执业证书编号：41010194

批准执业文号：豫财会〔2020〕20号

批准执业日期：2020年11月03日

证书序号 0010037

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

二〇二一年十二月十二日

中华人民共和国财政部制

证书编号：
No. of Certificate 110101300361

批准注册协会：
Authorized Institute of CPAs 甘肃省注册会计师协会

发证日期：
Date of Issuance 2014年 09月 01日

4

姓名 Full name 赵恒彬

性别 Sex 男

出生日期 Date of birth 1982年12月10日

工作单位 Working unit 瑞华会计师事务所甘肃分所

身份证号码 Identity card No 410727198212102916



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

河南协成所 CPA 事务所 CPAs

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

2020年 12月 2日

同意调入
Agree the holder to be transferred to

河南光远 CPA 事务所 CPAs

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

2020年 12月 2日

12

年度检验
Annual Renewal

本证书经检
This certificate
this renewal

2021年6月30日

9

年检凭证

中国注册会计师协会

赵恒彬

会员编号 110101300361

最后年检时间
2024年06月

年检结果
年检通过

历年记录

2023年

2023-07-20

2022年

2022-09-21

证书编号: 110101300362
No. of Certificate

批准注册协会: 甘肃省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2014年 09月 01日
Date of Issuance

4

姓名 Full name 聂淑娜

性别 Sex 女

出生日期 Date of birth 1986年12月14日

工作单位 Working unit 瑞华会计师事务所甘肃分所

身份证号 Identity card No. 410527198612144663



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

河南金鼎光会

事务所
CPAs

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

2021年 11月 24日

同意调入
Agree the holder to be transferred to

河南先证

事务所
CPAs

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

2021年 11月 24日

12

年度检验
Annual Renewal

本证书经检
This certificate
this renewal.

2021年6月30日

9

年检凭证

中国注册会计师协会

聂淑娜

会员编号 110101300362

最后年检时间
2024年06月

年检结果
年检通过

历年记录

2023年

2023-07-20

2022年

2022-09-21

郑州市惠济区卫生医疗提升建设项目
收益与融资自求平衡专项债券
财务评估报告

豫兴和会咨字（2024）第074号

河南中兴信和会计师事务所有限公司

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

二〇二四年九月十一日

郑州市惠济区卫生医疗提升建设项目
收益与融资自求平衡专项债券
财务评估报告

豫兴和会咨字（2024）第074号

我们接受委托，对郑州市惠济区卫生医疗提升建设项目（以下简称“该项目”或“本项目”）收益与融资自求平衡专项债券的收益与融资自求平衡情况进行评估并出具专项评估报告。

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

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

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

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

经专项审核，我们认为，在项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评估的该项目预期项目收益能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益与融资自求平衡。

经测算，本项目收益对债券本息的覆盖倍数为1.73倍。

总体评估结果如下：

一、项目概述

（一）项目单位

1、项目名称

郑州市惠济区卫生医疗提升建设项目。

2、项目单位

统一社会信用代码	11410108MB0Q42511L
机构名称	郑州市惠济区卫生健康委员会
机构性质	机关
机构地址	郑州市惠济区开元路 8 号
负责人	穆亮
赋码机关	惠济区人民政府

郑州市惠济区卫生健康委员会。郑州市惠济区卫生健康委员会系在中国境内依法成立且合法存续的机关，具备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）项目性质

本项目为有一定收益的公益性项目。

（三）建设地点

项目位于郑州市惠济区所辖区域内，包含 1 个区人民医院院内和 6 个社区服务中心院内。

（四）建设规模及内容

本项目包括 9 个子项目，分别为惠济区人民医院信息化建设及血液透析中心建设项目、惠济区人民医院发热门诊负压隔离病房及方舱 CT 建设项目、长兴路社区卫生服务中心基础设施改造项目、惠济区人民医院三全路院区医疗设备购置项目、新城路社区卫生服务中心老旧电路改造项目、新城辖区基本医疗及公共卫生服务能力提升工程项目、大河路社区卫生服务中心五年规划达标项目、惠济区公共卫生服务中心建设项目、郑州市惠

济区古荥镇卫生院医养结合改造项目。

其中：

1、惠济区人民医院信息化建设及血液透析中心建设项目

项目建设内容包括血液透析中心、康复中心及信息化建设提升、郑医医联体建设、医疗设备及公务用车购置等。

2、惠济区人民医院发热门诊负压隔离病房及方舱 CT 建设项目

项目建设内容包括负压隔离病房项目、方舱 CT 建设等。

3、长兴路社区卫生服务中心基础设施改造项目

拟改造建筑面积 4000 ㎡，主要改造内容包括（一楼、二楼、四楼、六楼东半部）地面、墙面、吊顶、窗户、窗帘、窗台、水电、网线、监控、病房卫生间整修、改造标准放射科 100 ㎡，建筑物外墙整修等，新增钢架楼吊顶 1600 ㎡、新增中央空调、增设外挂电梯 1 部。

4、惠济区人民医院三全路院区医疗设备购置项目

拟购买飞利浦 CT 机、可视人流机、宫腹腔镜、中医四诊设备、肺功能检测仪、麻醉呼吸机、彩色超声等医疗设备 33 台、套。

5、新城路社区卫生服务中心老旧电路改造项目

拟改造建筑外立面真石漆 2120 ㎡及电路、落水管改造。

6、新城辖区基本医疗及公共卫生服务能力提升工程项目

拟购买 16 排 CT、彩超、除颤仪、儿童视力监测仪、儿童听力监测仪、骨密度检测仪、可视人流机、LEEP 刀各一台。

7、大河路社区卫生服务中心五年规划达标项目

拟改造建筑面积 1500 ㎡，主要改造内容包括充电车棚、电梯、口腔科用房、强制排水系统，购置办公家具、医疗设备、空调、电脑、病床单元等。

8、惠济区公共卫生服务中心建设项目

项目建设内容包括基础设施建设、建筑主体装饰、配套实验室仪器设备购置等。其中

（1）基础设施建设

该项目占地面积10232.33㎡，约15.35亩，总建筑面积18319.30㎡，其中地上建筑面积11374.80㎡，地下建筑面积6944.50㎡。

具体建设内容主要包括：

惠济区疾病预防控制中心大楼1栋，地上6层（局部5层），地下1层，框架结构。以及项目区内绿化、道路及硬化，大门、围墙、室外供水、排水、电力、消防、通讯等工程。

（2）建筑主体装饰

拟对惠济区疾病预防控制中心大楼进行整体装饰,满足使用和防护要求。

（3）配套实验室仪器设备购置

为配套建设的惠济区疾控中心实验室和惠济区妇幼保健所实验室购置仪器设备,拟购买原子荧光形态分析仪、原子吸收分光光度计(单火焰)、全自动流动注射分析仪、三重串联四级杆气质联用仪、电感耦合等离子体质谱仪（ICP-MS）、超高液相色谱/三重串接四级杆质谱仪、全自动固相萃取仪、实时四维彩色多普勒超声波诊断仪、全自动生化分析仪等设备仪器201台、套。

9、郑州市惠济区古荥镇卫生院医养结合改造项目

拟改造建筑面积7100 ㎡,主要改造内容包括网络改造、卫生间改造，整修科室1000㎡，整修餐厅150㎡，防水仿瓷砖粉刷建筑外立面1200㎡，购置办公家具，彩超、悬吊DR、二氧化碳激光、红蓝光治疗仪等医疗设备，空调、电脑、病床单元等。

（五）建设期

本项目建设周期为12个月，2019年09月至2019年11月，为前期准备工作时间，原计划2019年12月到2020年11月为勘察设计工作，建设场地勘察和项目设计等；施工准备，标准设备采购；非标设备设计与制造，落实协作关系及场区平整。

由于受疫情、灾情的影响，项目工期顺延至2025年完工。

（六）主管部门责任

1、项目主体

本项目主管部门为郑州市惠济区卫生健康委员会。项目主管部门负有指导、监督债券债务单位申报项目、使用规范和按时偿还债券资金的责任。主管部门将在依法合规、确保工程质量安全的前提下，加快专项债券对应项目资金支出进度，尽早安排使用、形成实物工作量，推动在建基础设施项目早见成效。项目主管部门会将专项债券项目对应的政府性基金收入、专项收入及时足额缴入国库，保障专项债券本息偿付。如果项目主管部门和项目业主未按本方案落实专项债券还本付息资金的，财政部门可以采取扣减相关预算资金等措施偿债。

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

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

2、项目建设模式

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

3、项目运作模式

为保障本项目的平稳运营，项目拟采用自主运营，项目业主要严格履行偿债主体的相关职责，及时将本项目产生的政府性基金收入、专项收入上缴至项目主管部门，项目主管部门在规定时间将还本付息资金足额缴入财政局指定资金账户。由财政局逐级向上级财政缴纳本期应当承担的还本付息资金。

（七）专项债券使用合规性

本项目主要投向于社会事业领域，专项债权资金下达后可形成实物工作量，专项债权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。

二、估算及资金筹措方案

（一）投资估算编制依据

依据《中华人民共和国预算法》《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43 号）、《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）、《地方政府专项债券发行管理暂行办法》（财库〔2015〕83 号）、《关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》（财预〔2015〕225 号）、《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155 号）、《关于印发新增地方政府债务限额分配管理暂行办法的通知》（财预〔2017〕35 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）、《关于印发河南省政府债务风险应急处置预案的通知》（豫政办〔2017〕39 号）、《关于做好 2018 年地方政府债务管理工作的通知》（财预〔2018〕34 号）。

（二）估算范围

本项目投资估算范围包括工程费用、建设工程其他费用、基本预备费、铺底流动资金等。

（三）投资估算

本项目总投资 17,954.91 万元，其中：第一部分工程费用 15,194.18 万元，工程建设其他费用 969.31 万元，基本预备费 808.17 万元，铺底流动资金 983.25 万元。

1、资金筹措计划

本期项目总投资 17,954.91 万元。拟申请政府专项债券资金 13,540.00 万元，2020 年计划使用 6,540.00 万元，2021 年计划使用 2,000.00 万元，2022 年计划使用 1,000.00 万元,2024 年计划使用 1,000.00 万元,2025 年计划使用 3,000.00 万元。剩余资金为地方财政配套资金 4,414.91 万元。

年度资金投入计划如下：

表 2-1

资金使用计划表									
序号	项目	总计（万元）	建设期						
			2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年
一	总投资	17954.91	2431.66	6687.15	2339.30	1406.80	500.00	1500.00	3090.00
1	建设投资	17954.91	2431.66	6687.15	2339.30	1406.80	500.00	1500.00	3090.00
二	资金筹措	17954.91	2431.66	6687.15	2339.30	1406.80	500.00	1500.00	3090.00
1	发行债券	13540.00	0.00	6540.00	2000.00	1000.00	0.00	1000.00	3000.00
2	资本金	4414.91	2431.66	147.15	339.30	406.80	500.00	500.00	90.00
2.1	用于项目投资	4414.91	2431.66	147.15	339.30	406.80	500.00	500.00	90.00

2、债券信息披露

按照“专项管理、分账核算、专款专用、跟踪问责”的原则，加强项目资金管理，确保资金安全、规范、有效使用。

本项目在专项债券存续期内,将按照《地方政府债务信息公开办法(试行）》（财预【2018】209 号）的规定，定期向社会披露专项债券及项目相关信息。对于项目在债券存续期内发生可能影响其收益与融资平衡能力

的重大事项的，将按照有关规定提出补救措施，并按流程上报及公告。

三、评估要素

2017 年 6 月，财政部发布《关于试点发展项目收益与融资自平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预[2017]89 号）（以下简称“该通知”）提出，分类发行专项债券建设项目，充分考虑资金筹措的充足性（应当能够产生稳定的反映为政府性基金收入或专项收入的现金流收入)和稳定性（现金流收入应当能够完全覆盖专项债券还本付息的规模）。

（一）现金流入

对郑州市惠济区卫生医疗提升建设项目达到设计规模后的收入成本进行预测，经营收入主要为医疗收入和新建血液透析中心收入：

1、医疗收入

本项目所在惠济区人民医院、长兴路社区卫生服务中心（惠济区人民医院三全路院区）、新城路社区卫生服务中心、大河路社区卫生服务中心、郑州市惠济区古荥镇卫生院等 5 家医疗机构已经营多年。在这 5 家医疗机构近三年的经营数据基础上，合理预测收入。

5 家医疗机构近三年医疗收入及增长情况详见下表：

表 3-1

序号	医疗机构名称	医疗收入（万元）			平均增长率	预测增长率
		2017 年	2018 年	2019 年		
1	惠济区人民医院	15068.85	16421.33	18776.24	11.66%	8.16%
2	长兴路社区卫生服务中心	380.32	734.02	1027.05	66.46%	10.00%
3	新城路社区卫生服务中心	700.95	921.19	1183.47	29.95%	10.00%
4	大河路社区卫生服务中心	85.07	160.37	223.10	63.81%	10.00%
5	郑州市惠济区古荥镇卫生院	1442.03	1729.71	1627.50	7.02%	4.91%

基于谨慎性考虑，收入预测增长率按照近三年平均增长率的 70%进行预测，超出 10%则按照 10%的增长率考虑。

医疗收入：以各医疗机构 2019 年医疗收入为基数，根据以上预测增长率进行医疗收入预测，在计算期第 11 年收入不再增长。

2、新建血液透析中心收入

惠济区人民医院血液透析中心建设19张床位，通过走访调查及网上查询，郑州市各家医院血液透析价格为400-500元/次，本项目按450元/次价格进行预测，每张床位每天周转2次，血液透析中心年运作360天，则满负荷运营时血液透析中心年收入615.6万元。项目运营第1年运营负荷为75%，第2年为85%，第3年及以后年度运营负荷保持95%不变。

收入预测具体如下所示：

表3-2　　单位：万元

序号	项目		医疗收入					血液透析中心收入	合计
			惠济区人民医院	长兴路社区卫生服务中心	新城路社区卫生服务中心	大河路社区卫生服务中心	郑州市惠济区古荥镇卫生院		
1	建设期	第1年							
2		第2年							
3		第3年							
4		第4年							
5		第5年							
6		第6年							
7		第7年							
8	运营期	第8年	25,696.58	1,503.70	1,732.72	326.64	1,971.46	584.82	31,815.92
9		第9年	27,793.42	1,654.07	1,905.99	359.3	2,068.26	584.82	34,365.86
10		第10年	30,061.37	1,819.48	2,096.59	395.24	2,169.81	584.82	37,127.31
11		第11年	32,514.37	2,001.43	2,306.25	434.76	2,276.35	584.82	40,117.98
12		第12年	35,167.55	2,201.57	2,536.87	478.23	2,388.12	584.82	43,357.16
13		第13年	38,037.22	2,421.73	2,790.56	526.06	2,505.38	584.82	46,865.77
14		第14年	41,141.05	2,663.90	3,069.62	578.66	2,628.39	584.82	50,666.44
15		第15年	41,141.05	2,663.90	3,069.62	578.66	2,628.39	584.82	50,666.44
16		第16年	41,141.05	2,663.90	3,069.62	578.66	2,628.39	584.82	50,666.44
17		第17年	41,141.05	2,663.90	3,069.62	578.66	2,628.39	584.82	50,666.44
18		第18年	41,141.05	2,663.90	3,069.62	578.66	2,628.39	584.82	50,666.44
19		第19年	41,141.05	2,663.90	3,069.62	578.66	2,628.39	584.82	50,666.44
20		第20年	41,141.05	2,663.90	3,069.62	578.66	2,628.39	584.82	50,666.44
21		第21年	41,141.05	2,663.90	3,069.62	578.66	2,628.39	584.82	50,666.44
22		第22年	41,141.05	2,663.90	3,069.62	578.66	2,628.39	584.82	50,666.44

总收入	559,539.96	35,577.08	40,995.56	7,728.17	37,034.89	8,772.30	689,647.96

（二）现金流出

郑州市惠济区卫生医疗提升建设项目成本包括人员经费、药品费、卫生材料费、其他费用等。

最近二年各项成本费用占当年收入比例如下：

表 3-3

序号	医疗机构名称	成本费用名称	费用占收入比		平均值
			2018 年	2019 年	
1	惠济区人民医院	人员经费	34.64%	45.15%	39.90%
		药品费	30.60%	26.04%	28.32%
		卫生材料费	10.93%	10.29%	10.61%
		其他费用	13.87%	17.76%	15.81%
2	郑州市惠济区古荥镇卫生院	人员经费	25.90%	24.06%	24.98%
		药品费	61.57%	59.09%	60.33%
		卫生材料费	4.24%	4.76%	4.50%
		其他费用	5.23%	2.64%	3.93%

注：惠济区人民医院为二级综合医院，各项成本费用较高，费用占收入比例单独测算；长兴路社区卫生服务中心、新城路社区卫生服务中心、大河路社区卫生服务中心、郑州市惠济区古荥镇卫生院等 4 家医疗机构同为基层医疗机构，各项成本费用较低，费用占收入比例参照郑州市惠济区古荥镇卫生院测算。

成本预测具体如下所示：

表 3-4 单位：万元

序号	项目		药品费		卫生材料费		人员经费		其他费用		合计
			惠济区人民医院	其他 4 家医疗机构	惠济区人民医院	其他 4 家医疗机构	惠济区人民医院	其他 4 家医疗机构	惠济区人民医院	其他 4 家医疗机构	
1	建设期	第 1 年									
2		第 2 年									
3		第 3 年									
4		第 4 年									

序号	项目		药品费		卫生材料费		人员经费		其他费用		合计
			惠济区人民医院	其他4家医疗机构	惠济区人民医院	其他4家医疗机构	惠济区人民医院	其他4家医疗机构	惠济区人民医院	其他4家医疗机构	
5		第5年									
6		第6年									
7		第7年									
8		第8年	7,442.89	3,338.98	2,788.46	249.05	10,486.28	1,382.52	4,155.09	217.51	30,060.78
9		第9年	8,036.72	3,612.33	3,010.93	269.44	11,322.92	1,495.71	4,486.60	235.31	32,469.96
10		第10年	8,679.00	3,910.06	3,251.56	291.65	12,227.83	1,618.98	4,845.16	254.71	35,078.95
11		第11年	9,373.69	4,234.44	3,511.82	315.85	13,206.58	1,753.29	5,232.98	275.84	37,904.49
12		第12年	10,125.07	4,587.97	3,793.33	342.22	14,265.20	1,899.68	5,652.45	298.87	40,964.79
13		第13年	10,937.76	4,973.44	4,097.80	370.97	15,410.19	2,059.28	6,106.14	323.98	44,279.56
14		第14年	11,816.77	5,393.85	4,427.11	402.33	16,648.62	2,233.35	6,596.86	351.36	47,870.25
15	运营期	第15年	11,816.77	5,393.85	4,427.11	402.33	16,648.62	2,233.35	6,596.86	351.36	47,870.25
16		第16年	11,816.77	5,393.85	4,427.11	402.33	16,648.62	2,233.35	6,596.86	351.36	47,870.25
17		第17年	11,816.77	5,393.85	4,427.11	402.33	16,648.62	2,233.35	6,596.86	351.36	47,870.25
18		第18年	11,816.77	5,393.85	4,427.11	402.33	16,648.62	2,233.35	6,596.86	351.36	47,870.25
19		第19年	11,816.77	5,393.85	4,427.11	402.33	16,648.62	2,233.35	6,596.86	351.36	47,870.25
20		第20年	11,816.77	5,393.85	4,427.11	402.33	16,648.62	2,233.35	6,596.86	351.36	47,870.25
21		第21年	11,816.77	5,393.85	4,427.11	402.33	16,648.62	2,233.35	6,596.86	351.36	47,870.25
22		第22年	11,816.77	5,393.85	4,427.11	402.33	16,648.62	2,233.35	6,596.86	351.36	47,870.25
总成本			160,946.06	73,201.87	60,297.89	5,460.15	226,756.58	30,309.61	89,850.16	4,768.46	651,590.78

（三）项目收益预测

郑州市惠济区卫生医疗提升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38,057.18万元，（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），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”，免征所得税），详见下表：

表3-5　　单位：万元

序号	项目		收入	成本	息前收益

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			
4		第 4 年			
5		第 5 年			
6		第 6 年			
7		第 7 年			
8	运营期	第 8 年	31,815.92	30,060.78	1755.14
9		第 9 年	34,365.86	32,469.96	1895.9
10		第 10 年	37,127.31	35,078.95	2048.36
11		第 11 年	40,117.98	37,904.49	2213.49
12		第 12 年	43,357.16	40,964.79	2392.37
13		第 13 年	46,865.77	44,279.56	2586.21
14		第 14 年	50,666.44	47,870.25	2796.19
15		第 15 年	50,666.44	47,870.25	2796.19
16		第 16 年	50,666.44	47,870.25	2796.19
17		第 17 年	50,666.44	47,870.25	2796.19
18		第 18 年	50,666.44	47,870.25	2796.19
19		第 19 年	50,666.44	47,870.25	2796.19
20		第 20 年	50,666.44	47,870.25	2796.19
21		第 21 年	50,666.44	47,870.25	2796.19
22		第 22 年	50,666.44	47,870.25	2796.19
合 计			689,647.96	651,590.78	38,057.18

（四）资金平衡分析

郑州市惠济区卫生医疗提升建设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38,057.18万元，计算的本息覆盖倍数为1.73。

本息覆盖倍数具体计算明细如下表：

表3-6　　单位：万元

年度	预期收入（万元）	成本小计（万元）	预期收益（万元）

年度	预期收入（万元）	成本小计（万元）	预期收益（万元）
第 8 年	31815.92	30060.78	1755.14
第 9 年	34365.86	32469.96	1895.9
第 10 年	37127.31	35078.95	2048.36
第 11 年	40117.98	37904.49	2213.49
第 12 年	43357.16	40964.79	2392.37
第 13 年	46865.77	44279.56	2586.21
第 14 年	50666.44	47870.25	2796.19
第 15 年	50666.44	47870.25	2796.19
第 16 年	50666.44	47870.25	2796.19
第 17 年	50666.44	47870.25	2796.19
第 18 年	50666.44	47870.25	2796.19
第 19 年	50666.44	47870.25	2796.19
第 20 年	50666.44	47870.25	2796.19
第 21 年	50666.44	47870.25	2796.19
第 22 年	50666.44	47870.25	2796.19
合计	689647.96	651590.78	38057.18
本息合计	22015.75		
本息覆盖倍数	1.73		

（五）其他事项说明

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

四、评估结论

基于财政部对地方政府发行项目收益与融资自求平衡的专项债券的要求，并根据我们对当前国内融资环境的研究，认为该项目可以以相较银行贷款利率更优惠的融资成本完成资金筹措，为该项目提供足够的资金支持，保证项目顺利施工。同时，项目建成后通过项目收益提供了充足、稳定的现金流入，符合项目收益与融资自求平衡的条件，充分满足本项目专项债券还本付息要求。

五、其他说明

（一）本报告是基于“郑州市惠济区卫生医疗提升建设项目专项债券财务评估报告实施方案”的信息为基础编制。

（二）本报告万元采用四舍五入取两位小数位表示。

（此页无正文）

河南中兴信和会计师事务所有限公司 **中国注册会计师：**



中国·郑州 **中国注册会计师：**



二〇二四年九月十一日

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

营业执照

(副本)

统一社会信用代码 91410100559624535D

(1-1)

名　　称　河南中兴信和会计师事务所有限公司

类　　型　有限责任公司(自然人投资或控股)

住　　所　郑州市郑东新区商都路8号东6单元13层1301号

法定代表人　辛润克

注册资本　壹佰万圆整

成立日期　2010年07月20日

营业期限　长期

经营范围　审查企业会计报表，出具审计报告；验证企业资本金，出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关的报告；基本建设年度财务决算审计；代理记账；会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训；法律、法规规定的其他业务（以上范围，凭有效执业证核定的范围经营）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

登记机关

2018　06　25

年　月　日

企业信用信息公示系统网址：http://gsxt.hnaic.gov.cn

中华人民共和国国家工商行政管理总局监制

会计师事务所

执业证书

名　　称：河南中兴信和会计师事务所有限公司

首席合伙人：

主任会计师：辛润克

经营场所：郑州市郑东新区商都路8号东6单元13层1301号

组织形式：有限责任

执业证书编号：41010084

批准执业文号：豫财会〔2010〕45号

批准执业日期：2010年06月09日

证书序号：0009613

说　明

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

2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。

3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。

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

发证机关：河南省财政厅

二〇一八年八月二十一日

中华人民共和国财政部制



110001547478

证书编号：
No. of Certificate

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 王全江

性别 Sex 男

出生日期 Date of birth 1978-09-08

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

身份证号码 Identity card No. 320326197809080014

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

同意调出
Agree the holder to be transferred from

利安达 河南分所 事务所 CPAs

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

2018 年 8 月 11 日

同意调入
Agree the holder to be transferred to

河南中兴信和 事务所 CPAs

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

2018 年 8 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.

王全江 110001547478

年 月 日


12:18
年检历史查询
年检凭证
中国注册会计师协会
王全江
会员编号 110001547478
最后年检时间
2024年06月
年检结果
年检通过
历年记录
2023年
通过
2023-07-20
2022年
通过
2022-09-22

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

中国注册会计师协会

姓　名 Full name　尉伟

性　别 Sex　女

出生日期 Date of birth　1985-05-10

工作单位 Working unit　河南中兴信和会计师事务所有限公司

身份证号码 Identity card No.　411523198505106026



证书编号：
No. of Certificate　410100840003

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

发证日期：
Date of Issuance　2021 年/y 10 月/m 27 日/d

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

尉伟　410100840003

2023 年/y 7 月/m 日/d


12:18
年检历史查询
年检凭证
中国注册会计师协会
尉伟
会员编号 410100840003
最后年检时间
2024年06月
年检结果
年检通过
历年记录
2023年
2023-07-20
通过
2022年
2022-09-22
通过

新密市妇幼保健院智慧妇幼建设项目

收益与融资自求平衡

专项评价报告

勤信豫咨字【2023】第 0014 号

新密市妇幼保健院智慧妇幼建设项目

收益与融资自求平衡

专项评价报告

勤信豫咨字【2023】第 0014 号

我们接受委托，对新密市妇幼保健院智慧妇幼建设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》。项目单位对项目收益预测及其所依据的各项假设负责。这些假设已在具体预测说明中披露。

根据我们对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，并且变动可能较大，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，在项目收益预测所依据的各项假设前提下，新密市妇幼保健院智慧妇幼建设项目在债券存续期内预期营运收益能够偿还专项债券本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

本报告仅供新密市妇幼保健院智慧妇幼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《新密市妇幼保健院智慧妇幼建设项目收益与融资自求平衡专项评价报告》签章页）

中勤万信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

中国注册会计师：

二〇二二年十二月十二日

中国注册会计师：

附件：

新密市妇幼保健院智慧妇幼建设项目

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

项目位于新密市妇幼保健院院内

（二）建设内容与规模

新密市妇幼保健院为突破管理难点，借鉴先进经验，促进医院稳定、长久发展，建设基于医院信息平台的以电子病历为核心的应用系统，最终建成智慧化医院。项目建成后可实现医院服务三级妇幼保健院评审、电子病历分级应用5级、互联互通测评四级甲等、智慧服务分级评估3级、智慧管理分级评估2级、河南省数字化医院B级。

项目升级改造医院信息化数据中心一处，新建设容灾中心一处，并购置医疗信息化相关设备。在完善硬件设施的基础上，项目配套建设相应软件平台，全面提升医院信息化服务能力。包括：现有HIS系统全新版本升级、新建院内信息系统集成平台、新建基于信息系统集成平台应用、新建网络信息安全管理体系、新建临床应用系统、新建智慧服务体系、新建智慧管理体系、新建互联网+医院服务平台。

（三）项目主体及运营模式

项目单位、债券资金申请单位和项目资产登记单位均为新密市妇幼保健院。项目单位是事业单位，经费由财政安排，因此具备申请地方政府专项债的主体资格。

本项目建设资金由财政安排（含专项债资金），无社会资本方/合作方参与投资。

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

待项目竣工后，项目单位负责运营管理，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，项目单位需及时从专项账户中提取足额的运营结余资金，交到地方政府的基金账户，然后由地方财政按照规定归拢到省财政用于兑付债券本息。

（四）投资估算

本项目总投资 4000 万元，其中建设投资 3856 万元，建设期利息 144 万元。建设投资含第一部分工程费用为 3345.45 万元，第二部分其他费用为 224.93 万元，基本预备费为 285.63 万元。

投资估算表

序号	费用名称	投资（万元）
一	**工程费用**	**3345.45**
1	**机房升级改造**	**783.45**
1.1	现有医院信息化数据中心升级改造	406.39
1.2	容灾机房改造	377.06
2	**智慧化软件系统购置费**	**2562.00**
2.1	现有 HIS 系统全新版本升级	530.00
2.2	新建院内信息系统集成平台	240.00
2.3	新建基于信息系统集成平台应用	290.00
2.4	网络安全系统	95.00
2.5	新建临床应用系统	681.00
2.6	新建智慧服务体系	291.00
2.7	新建智慧管理体系	300.00
2.8	互联网医院平台	135.00
二	**工程建设其它费用**	**224.93**
1	建设单位管理费	50.08
2	前期工作费	12.00
3	勘察设计费	86.98
4	工程监理费	53.49
5	工程造价咨询服务费	10.37
6	等级测评和风险评估费	12.00
三	**基本预备费**	**285.63**
四	**建设投资**	**3856.00**
五	**建设期利息**	**144.00**

六	**总投资**	**4000.00**

投资估算表-机房部分

序号	项目名称	估算金额（万元）			
		建筑 工程费	安装 工程费	设备 购置费	合计
1	2	3	4	5	8
1	**现有医院信息化数据中心升级改造**	**13.05**	**81.66**	**311.68**	**406.39**
1.1	**土建改造工程**	**13.05**	**0.00**	**0.00**	**13.05**
1.2	**安装工程**	**0.00**	**4.46**	**2.88**	**7.34**
1.2.1	消防	0.00	1.04	0.00	1.04
1.2.2	强电	0.00	2.70	0.00	2.70
1.2.3	暖通工程	0.00	0.72	2.88	3.60
1.3	**信息化相关设施**	**0.00**	**77.20**	**308.80**	**386.00**
1.3.1	超融合服务器一体机 6*20	0.00	24.00	96.00	120.00
1.3.2	数据库服务器 2*21	0.00	8.40	33.60	42.00
1.3.3	数据库存储 1*35	0.00	7.00	28.00	35.00
1.3.4	外网核心交换机 1*16	0.00	3.20	12.80	16.00
1.3.5	内网核心交换机 2*20	0.00	8.00	32.00	40.00
1.3.6	汇聚交换机 2*6	0.00	2.40	9.60	12.00
1.3.7	超融合交换机 2*2	0.00	0.80	3.20	4.00
1.3.8	光纤交换机 2*4.5	0.00	1.80	7.20	9.00
1.3.9	防火墙 2*15	0.00	6.00	24.00	30.00
1.3.10	机房动环系统 1*20	0.00	4.00	16.00	20.00
1.3.11	Web 应用防火墙 1*17	0.00	3.40	13.60	17.00
1.3.12	服务器加固 1*7	0.00	1.40	5.60	7.00
1.3.13	动态态势感知 1*44	0.00	0.80	3.20	4.00
1.3.14	容灾接管系统 1*30	0.00	6.00	24.00	30.00
2	**容灾机房改造**	**5.80**	**75.58**	**295.68**	**377.06**
2.1	**土建改造工程**	**5.80**	**0.00**	**0.00**	**5.80**
2.2	**安装工程**	**0.00**	**1.98**	**1.28**	**3.26**

2.2.1	消防	0.00	0.46	0.00	0.46
2.2.2	强电	0.00	1.20	0.00	1.20
2.2.3	暖通工程	0.00	0.32	1.28	1.60
2.3	**信息化相关设施**	**0.00**	**73.60**	**294.40**	**368.00**
2.3.1	一体化机房建设 1*150	0.00	30.00	120.00	150.00
2.3.2	超融合服务器一体机 4*20	0.00	16.00	64.00	80.00
2.3.3	汇聚交换机 2*6	0.00	2.40	9.60	12.00
2.3.4	超融合交换机 2*2	0.00	1.20	4.80	6.00
2.3.5	防火墙 2*15	0.00	6.00	24.00	30.00
2.3.6	日志审计 1*13	0.00	2.60	10.40	13.00
2.3.7	数据库审计 1*12	0.00	2.40	9.60	12.00
2.3.8	运维堡垒机 1*9	0.00	1.80	7.20	9.00
2.3.9	隔离网闸 1*9	0.00	1.80	7.20	9.00
2.3.10	Web 应用防火墙 1*17	0.00	3.40	13.60	17.00
2.3.11	容灾接管系统 1*30	0.00	6.00	24.00	30.00
合计		**18.85**	**157.24**	**607.36**	**783.45**

投资估算表-智慧化部分

序号	名称	单位	数量	造价（万元）
1	**现有 HIS 系统全新版本升级**			**530**
1.1	HIS、LIS、PACS、EMR 等信息系统	项	1	290
1.2	智慧银医自助服务平台	项	1	160
1.3	妇幼保健信息平台升级	项	1	80
2	**新建院内信息系统集成平台**	**项**	**1**	**240**
3	**新建基于信息系统集成平台应用**	**项**	**1**	**290**

4	**网络安全系统**			**95**
4.1	全院网络信息安全运维管理平台	项	1	35
4.2	全院信息系统运维管理平台	项	1	30
4.3	等保 2.0 三级测评	项	1	30
5	**新建临床应用系统**			**681**
5.1	患者电子签名和无纸化病案平台			131
5.1.1	协同签名服务器 1*18	项	1	18
5.1.2	协同签名小程序 SDK1*3	项	1	3
5.1.3	患者手写签名服务器 1*26	项	1	26
5.1.4	患者手写信息数字签名板 20*4,5	项	1	9
5.1.5	患者手写签名证书年维护费 20*500	项	1	1
5.1.6	可信 PDF 签章服务器 1*21	项	1	21
5.1.7	可信电子病案无纸化归档管理系统 1*50	项	1	45
5.1.8	设备数字证书 3*1	项	1	3
5.1.9	系统集成费 1*5	项	1	5
5.2	DRGs/DIP 管理平台	项	1	145
5.3	重症手术及单病种质量管理平台	项	1	158
5.4	移动医护信息平台			247
5.4.1	移动住院医生工作站	项	1	80
5.4.2	移动护士工作站	项	1	80
5.4.3	移动 5G PDA	项	1	28
5.4.4	移动平板电脑	项	1	12
5.4.5	腕带打印机	项	1	2
5.4.6	网络搭建	项	1	20
5.4.7	医护考试助手	项	1	25

6	**新建智慧服务体系**			**291**
6.1	全院统一预约管理、服务平台	项	1	155
6.2	基层服务系统	项	1	45
6.3	患者随访管理系统	项	1	36
6.4	远程医疗管理平台	项	1	25
6.5	远程胎儿监控信息化平台	项	1	30
7	**新建智慧管理体系**			**300**
7.1	HRP(人、财、物、管理)平台	项	1	145
7.2	统一支付对账平台	项	1	80
7.3	教学科研管理平台	项	1	30
7.4	办公管理平台	项	1	45
8	**互联网医院平台**			**135**
8.1	互联网+患者管理服务平台	项	1	25
8.2	互联网+居民就医服务平台	项	1	50
8.3	互联网+医务线上诊疗服务平台	项	1	60
合计				**2562**

（五）资金筹措方式

项目总投资为4000万元，项目建设资金来源为财政预算资金及专项债券资金。其中：拟使用财政预算资金800万元，拟申请发行地方政府专项债券3200万元。

（六）项目资本金安排情况

本项目总投资为4000万元，资金来源为财政安排的资本金以及申请地方政府专项债券，其中计划缴纳项目资本金800万元，占总投资比例为20%，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。

（七）债券资金使用合规性

本项目属于有一定收益的公益性项目。

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。

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）无其他人力不可抗拒及不可预见的重大不利影响。

三、项目收益预测编制说明

（一）项目收益来源

本项目建设期间，新密市妇幼保健院可正常运营，项目单位在此期间的运营收益及本项目投入运营后的收益均由项目单位统一管理，都可以用于偿还债券本息。

本项目收益主要是新密市妇幼保健院在本期债券存续期内的门诊收入、住院收入。

（二）项目收益预测基础及假设条件

项目收益预测基于新密市妇幼保健院 2020-2022 年的运营数据，并在此基础上进行合理假设。据统计，新密市妇幼保健院 2020-2022 年年主要运营指标如下：

年度	2020 年	2021 年	2022 年	平均值
一、营运收入	**109,894,462.09**	**115,676,394.06**	**117,337,150.60**	**114,302,668.92**
1、门诊收入	**51,706,796.72**	**58,432,958.57**	**58,906,376.12**	**56,348,710.47**
门诊人次	332,226.00	313,549.00	342,703.00	329,493.00
人均收费(元/人次)	155.64	186.36	171.89	171.29
2、住院收入	**58,187,665.37**	**57,243,435.49**	**58,430,774.48**	**57,953,958.45**
年占用床位日	95,999.00	95,540.00	96,856.00	96,132.00
住院日均收费（元/人/日）	606.13	599.16	603.27	602.85

1、门诊收入预测基础及基本假设

（1）门诊人次

在预测新密市妇幼保健院 2023 年及以后年度门诊人次时，假设门诊人次以 2020 年、

2021 年及 2022 年的平均值 329,493 人次取值。

（2）门诊人均收费

在预测新密市妇幼保健院 2023 年及以后年度门诊人均收费时，假设门诊人均收费以 2020 年、2021 年及 2022 年的平均值 171.29 元/人次取值。

2、住院收入预测基础及基本假设

（1）实际年占用床位日

根据新密市妇幼保健院的运营数据，该院 2021 年以前共有 400 张床位，2022 年新增 18 张床位。2020 年实际占用床位日为 95,999 日，2021 年实际占用床位日为 95,540 日，2022 年实际占用床位日为 96,856 日。由于疫情原因，每床位平均占用在减少，出于谨慎考虑，假设 2023 年及以后新密市妇幼保健院年占用床位日与 2020 年-2022 年平均年占用床位日保持一致，按 96,132 床位日进行测算。

（2）住院日均收费

在预测新密市妇幼保健院 2023 年及以后年度住院日均收费时，我们以 2020 年、2021 年及 2022 年的平均值 602.85 元/人/日取值。

（三）成本费用预测基础及基本假设

项目成本费用预测基于新密市妇幼保健院 2020-2022 年的运营数据，并在此基础上进行合理假设。据统计，新密市妇幼保健院 2020-2022 年的主要成本数据如下：

年度	2020 年	2021 年	2022 年	平均值	成本项占收入比
一、营运收入	**109,894,462.09**	**115,676,394.06**	**117,337,150.60**	**114,302,668.92**	
二、成本费用	**103,803,479.74**	**108,534,335.77**	**108,066,072.17**	**106,801,295.89**	**93.44%**
1、工资及福利费	64,229,220.44	69,813,072.81	65,604,978.64	66,549,090.63	58.22%
2、卫生材料	5,661,892.48	8,375,972.90	8,354,457.09	7,464,107.49	6.53%
3、药品费用	31,562,889.31	27,736,810.68	30,452,089.35	29,917,263.11	26.17%
4、其它费用	2,349,477.51	2,608,479.38	3,654,547.09	2,870,834.66	2.51%

1、工资及福利费预测基础及基本假设

新密市妇幼保健院 2020-2022 年工资及福利费占收入的比例为 58.22%，我们假设本

项目2023年及以后新密市妇幼保健院工资及福利费占收入的比例保持不变，仍按58.22%测算。

2、卫生材料费用预测基础及基本假设

新密市妇幼保健院2020-2022年卫生材料费占收入的比例为6.53%，我们假设本项目2023年及以后新密市妇幼保健院卫生材料费占收入的比例保持不变，仍按6.53%测算。

3、药品费用预测基础及基本假设

新密市妇幼保健院2019-2021年药品费用占收入的比例为26.17%，我们假设本项目2023年及以后新密市妇幼保健院药品费用占收入的比例保持不变，仍按26.17%测算。

4、其他费用预测基础及基本假设

其他费用主要包括低值易耗品、其他材料费、维修费等。

新密市妇幼保健院2020-2022年其他费用占收入的比例为2.51%，我们假设本项目2023年及以后新密市妇幼保健院其他费用占收入的比例保持不变，仍按2.51%测算。

5、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〔2016〕36号），医疗机构提供的医疗服务免征增值税。

6、所得税

根据财政部、国家税务总局《关于非营利组织企业所得税免税收入问题的通知》(财税〔2009〕122号)，公立医院免征企业所得税。

（四）预计运营产生的净收益

本项目建设期间，新密市妇幼保健院仍可正常营业。基于以上预测基础及假设，在本期债券存续期间项目单位预期收益如下：

金额单位：元

年度	2020年	2021年	2022年	2023年
一、营运收入	**109,894,462.09**	**115,676,394.06**	**117,337,150.60**	**111,764,857.64**
1、门诊收入	**51,706,796.72**	**58,432,958.57**	**58,906,376.12**	**55,803,848.03**
门诊人次	332,226.00	313,549.00	342,703.00	329,493.00
门诊人均收费(元/人次）	155.64	186.36	171.89	171.29
2、住院收入	**58,187,665.37**	**57,243,435.49**	**58,430,774.48**	**55,961,009.61**
实际年占用床位日	95,999.00	95,540.00	96,856.00	96,132.00
住院日均收费（元/人/日）	606.13	599.16	603.27	602.85

二、成本费用	**103,803,479.74**	**108,534,335.77**	**108,066,072.17**	**104,430,034.26**
1、工资及福利费	64,229,220.44	69,813,072.81	65,604,978.64	65,071,530.79
2、卫生材料	5,661,892.48	108,534,335.77	108,066,072.17	7,298,385.23
3、药品费用	31,562,889.31	69,813,072.81	65,604,978.64	29,253,023.44
4、其它费用	2,349,477.51	8,375,972.90	8,354,457.09	2,807,094.80
三、经营活动现金净流量	**6,090,982.35**	**7,142,058.29**	**9,271,078.43**	**7,334,823.38**

（续表）

年度	**2024 年**	**2025 年**	**2026 年**	**2027 年**
一、营运收入	**113,688,993.25**	**114,073,820.37**	**118,708,706.55**	**118,708,706.55**
1、门诊收入	**55,803,848.03**	**55,803,848.03**	**55,803,848.03**	**55,803,848.03**
门诊人次	329,493.00	329,493.00	329,493.00	329,493.00
门诊人均收费(元/人次）	171.29	171.29	171.29	171.29
2、住院收入	**57,885,145.22**	**58,269,972.34**	**62,904,858.52**	**62,904,858.52**
实际年占用床位日	96,132.00	96,132.00	96,132.00	96,132.00
住院日均收费（元/人/日）	602.85	602.85	602.85	602.85
二、成本费用	**106,227,894.09**	**106,587,466.06**	**110,918,177.27**	**110,918,177.27**
1、工资及福利费	66,191,797.51	66,415,850.85	69,114,365.80	69,114,365.80
2、卫生材料	7,424,033.70	7,449,163.39	7,751,827.27	7,751,827.27
3、药品费用	29,756,641.35	29,857,364.93	31,070,487.17	31,070,487.17
4、其它费用	2,855,421.53	2,865,086.88	2,981,497.04	2,981,497.04
三、经营活动现金净流量	**7,461,099.16**	**7,486,354.32**	**7,790,529.28**	**7,790,529.28**

（续表）

年度	**2032 年**	**2033 年**	**2034 年**	**2035 年**
一、营运收入	**118,708,706.55**	**118,708,706.55**	**118,708,706.55**	**118,708,706.55**
1、门诊收入	**55,803,848.03**	**55,803,848.03**	**55,803,848.03**	**55,803,848.03**
门诊人次	329,493.00	329,493.00	329,493.00	329,493.00
门诊人均收费(元/人次）	171.29	171.29	171.29	171.29
2、住院收入	**62,904,858.52**	**62,904,858.52**	**62,904,858.52**	**62,904,858.52**
实际年占用床位日	96,132.00	96,132.00	96,132.00	96,132.00
住院日均收费（元/人/日）	602.85	602.85	602.85	602.85
二、成本费用	**110,918,177.27**	**110,918,177.27**	**110,918,177.27**	**110,918,177.27**
1、工资及福利费	69,114,365.80	69,114,365.80	69,114,365.80	69,114,365.80
2、卫生材料	7,751,827.27	7,751,827.27	7,751,827.27	7,751,827.27

3、药品费用	31,070,487.17	31,070,487.17	31,070,487.17	31,070,487.17
4、其它费用	2,981,497.04	2,981,497.04	2,981,497.04	2,981,497.04
三、经营活动现金净流量	**7,790,529.28**	**7,790,529.28**	**7,790,529.28**	**7,790,529.28**

（续表）

年度	**2036 年**	**2037 年**	**2038 年**	**2039 年**	**合计**
一、营运收入	**118,708,706.55**	**118,708,706.55**	**1,764,032,149.89**	**1,764,032,150.89**	**5,635,004,457.42**
1、门诊收入	**55,803,848.03**	**55,803,848.03**	**837,057,720.45**	**837,057,721.45**	**2,680,219,293.76**
门诊人次	329,493.00	329,493.00	329,493.00	329,493.00	
门诊人均收费(元/人次）	171.29	171.29	171.29	171.29	
2、住院收入	**62,904,858.52**	**62,904,858.52**	**926,974,429.44**	**926,974,430.44**	**2,954,785,164.66**
实际年占用床位日	96,132.00	96,132.00	96,132.00	96,132.00	
住院日均收费（元/人/日）	602.85	602.85	602.85	602.85	
二、成本费用	**110,918,177.27**	**110,918,177.27**	**1,653,359,785.91**	**1,653,359,789.91**	**5,275,386,985.18**
1、工资及福利费	69,114,365.80	69,114,365.80	986,934,585.94	986,934,586.94	**3,200,568,013.46**
2、卫生材料	7,751,827.27	7,751,827.27	111,930,207.40	111,930,208.40	**561,316,225.77**
3、药品费用	31,070,487.17	31,070,487.17	509,593,650.11	509,593,651.11	**1,647,881,117.71**
4、其它费用	2,981,497.04	2,981,497.04	44,901,342.46	44,901,343.46	**153,188,161.13**
三、经营活动现金净流量	**7,790,529.28**	**7,790,529.28**	**110,672,363.98**	**110,672,360.98**	**359,617,472.24**

四、应付本息情况

本项目计划申请使用债券资金总额3200万元，2024年计划申请使用1000万元，2025年计划申请使用2200万元，本次申请使用1000万元。

债券期限为15年期，每半年付息一次，从第6年开始还本，第6-10年每年偿还本金的5%，第11-15年每年偿还15%。

新密市妇幼保健院暨儿童医建设项目于2020年申请使用专项债3000万元，债券期限为7年，每年付息一次，到期还本付息。假设债券利率为4.5%。

新密市妇幼保健院发热门诊建设项目于2022年申请使用专项债2100万元，债券期限为15年期，每半年付息一次，从第6年开始还本，第6-10年每年偿还本金的5%，第11-15年每年偿还15%。假设债券利率为4.5%。

假设此次债券利率为 4.5%，则本项目应还本付息情况如下：

金额单位：人民币元

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	票面利率	应付利息
2020 年	-	30,000,000.00	-	30,000,000.00	4.50%	675,000.00
2021 年	30,000,000.00	-	-	30,000,000.00	4.50%	1,350,000.00
2022 年	30,000,000.00	21,000,000.00	-	51,000,000.00	4.50%	1,822,500.00
2023 年	51,000,000.00	-	-	51,000,000.00	4.50%	2,295,000.00
2024 年	51,000,000.00	10,000,000.00	-	61,000,000.00	4.50%	2,520,000.00
2025 年	61,000,000.00	22,000,000.00	-	83,000,000.00	4.50%	3,240,000.00
2026 年	83,000,000.00	-	-	83,000,000.00	4.50%	3,735,000.00
2027 年	83,000,000.00	-	30,000,000.00	53,000,000.00	4.50%	3,060,000.00
2028 年	53,000,000.00	-	1,050,000.00	51,950,000.00	4.50%	2,361,375.00
2029 年	51,950,000.00	-	1,050,000.00	50,900,000.00	4.50%	2,314,125.00
2030 年	50,900,000.00	-	1,550,000.00	49,350,000.00	4.50%	2,255,625.00
2031 年	49,350,000.00	-	2,650,000.00	46,700,000.00	4.50%	2,161,125.00
2032 年	46,700,000.00	-	2,650,000.00	44,050,000.00	4.50%	2,041,875.00
2033 年	44,050,000.00	-	4,750,000.00	39,300,000.00	4.50%	1,875,375.00
2034 年	39,300,000.00	-	4,750,000.00	34,550,000.00	4.50%	1,661,625.00
2035 年	34,550,000.00	-	5,750,000.00	28,800,000.00	4.50%	1,425,375.00
2036 年	28,800,000.00	-	7,950,000.00	20,850,000.00	4.50%	1,117,125.00
2037 年	20,850,000.00	-	7,950,000.00	12,900,000.00	4.50%	759,375.00
2038 年	12,900,000.00	-	4,800,000.00	8,100,000.00	4.50%	472,500.00
2039 年	8,100,000.00	-	4,800,000.00	3,300,000.00	4.50%	256,500.00
2040 年	3,300,000.00		3,300,000.00	-	4.50%	74,250.00
合计			83,000,000.00			37,473,750.00

五、项目收益对融资本息覆盖情况

项目收益对融资本息覆盖倍数如下：

金额单位：人民币元

年度	各年还本付息情况	项目收益

	年度还本金额	年度付息金额	还本付息合计	
2020 年	-	675,000.00	675,000.00	6,090,982.35
2021 年	-	1,350,000.00	1,350,000.00	7,142,058.29
2022 年	-	1,822,500.00	1,822,500.00	9,271,078.43
2023 年	-	2,295,000.00	2,295,000.00	7,334,823.38
2024 年	-	2,520,000.00	2,520,000.00	7,461,099.16
2025 年	-	3,240,000.00	3,240,000.00	7,486,354.32
2026 年	-	3,735,000.00	3,735,000.00	7,790,529.28
2027 年	30,000,000.00	3,060,000.00	33,060,000.00	7,790,529.28
2028 年	1,050,000.00	2,361,375.00	3,411,375.00	7,790,529.28
2029 年	1,050,000.00	2,314,125.00	3,364,125.00	7,790,529.28
2030 年	1,550,000.00	2,255,625.00	3,805,625.00	7,790,529.28
2031 年	2,650,000.00	2,161,125.00	4,811,125.00	7,790,529.28
2032 年	2,650,000.00	2,041,875.00	4,691,875.00	7,790,529.28
2033 年	4,750,000.00	1,875,375.00	6,625,375.00	7,790,529.28
2034 年	4,750,000.00	1,661,625.00	6,411,625.00	7,790,529.28
2035 年	5,750,000.00	1,425,375.00	7,175,375.00	7,790,529.28
2036 年	7,950,000.00	1,117,125.00	9,067,125.00	7,790,529.28
2037 年	7,950,000.00	759,375.00	8,709,375.00	7,790,529.28
2038 年	4,800,000.00	472,500.00	5,272,500.00	110,672,363.98
2039 年	4,800,000.00	256,500.00	5,056,500.00	110,672,360.98
2040 年	3,300,000.00	74,250.00	3,374,250.00	
合计	83,000,000.00	37,473,750.00	120,473,750.00	359,617,472.24
本息覆盖倍数	2.99			

经过上述测算，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 2.99,项目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。

六、相关风险提示

由于项目收益受到宏观经济、市场情况、相关政策等诸多因素影响，现实中可能存在收益不确定等问题。

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



2016年3月30日

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

2021年6月30日

年 月 日

新密市中医院诊疗能力提升项目
收益与融资自求平衡
专项评价报告

和信咨字（2023）第091322号

和信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

二〇二三年九月十六日

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 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 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 19
（四）净收益分析 23
（五）现金流分析 25
（六）本息覆盖倍数 25
六、总体评价结果 28
七、使用限制 29

新密市中医院诊疗能力提升项目

收益与融资自求平衡

专项评价报告

和信咨字（2023）第 091322 号

我们接受委托，对新密市中医院诊疗能力提升项目（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，了解新密市中医院诊疗能力提升项目收益与融资自求平衡情况后而实施的。新密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。我们的责任是根据新密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新密市中医院诊疗能力提升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9月16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密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”	指新密市中医院诊疗能力提升项目

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新密市平安路 6 号新密市中医院西院区内。项目位置图如下：



2.项目参与主体

本项目主管部门为新密市卫生健康委员会。

本项目专项债券申请单位为新密市卫生健康委员会。

表 3-1　项目单位基本信息一览表

单位名称	新密市卫生健康委员会
统一社会信用代码	11410183MB0T59930D
机构性质	机关单位
法定代表人	李建勋
机构地址	河南省新密市开阳路与育才街交叉口北 200 米
赋码机关	中共新密市委机构编制委员会办公室

新密市卫生健康委员会系具备独立法人资格的机关单位，其在中国境内依法成立且合法存续，具备建设本项目的主体资格，符合申请

使用专项债券资金的主体要求。

3.建设规模与内容

项目主要建设内容包括新密市中医院数字化智慧医院建设、重症监护病房（ICU）深化装修及医疗设备购置。

（1）数字化智慧医院

新密市中医院数字化智慧医院建设包括智慧医疗（智慧中医、智慧医护、智慧医技、智慧治疗）、智慧服务、智慧管理、智慧平台、远程医学服务中心、健康管理中心6个部分92套系统；以及业务运行配套硬件设施、互联网应用配套硬件设施、信息安全防护、移动医护辅助硬件、医学中心云资源、系统集成服务等共计348台（套）配套软硬件设施。

（2）重症监护病房（ICU）深化装修

主要对新密市中医院应急救治中心3-9层重症监护病房（ICU）及配套用房进行深化装修，建筑面积5,124.00㎡，共设置133个床位，包含装饰、暖通、强电、弱电、给排水、医用气体、自控系统、吊桥设备等。

（3）医疗设备购置

购置彩色多普勒超声诊断仪4台，椎间孔镜1台，中医康复设备1批，腹腔镜1台。

（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1月，预计2025年12月完工。

（三）投资估算与资金筹措

1.投资估算

本项目总投资11,630.24万元，其中：工程费用9,812.96万元，工

程建设其他费用 813.46 万元，基本预备费 531.32 万元，建设期利息 472.50 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					主要技术经济指标			备注
		建筑工程费	安装工程费	设备及工器具购置费	其他费用	合计	单位	数量	单价（元）	
一	工程费用	953.06	2,747.13	6,112.77		9,812.96				
1	ICU（重症监护病房）深化装	953.06	1,862.73	1015.17		3,830.96				
1.1	装饰装修	953.06				953.06	㎡	5,124.00	1,860.00	
1.2	暖通		855.71			855.71	㎡	5,124.00	1,670.00	
1.3	强电		461.16			461.16	㎡	5,124.00	900.00	
1.4	弱电		179.34			179.34	㎡	5,124.00	350.00	
1.5	给排水		112.73			112.73	㎡	5,124.00	220.00	
1.6	医疗气体		26.64	106.58		133.22	㎡	5,124.00	260.00	
1.7	自控系统		14.35	57.39		71.74	㎡	5,124.00	140.00	
1.8	吊桥设备		212.80	851.20		1,064.00	台	133	80,000.00	
2	医疗设备购置			1,560.00		1,560.00				
2.1	彩色多普勒超声诊断仪			880.00		880.00	台	4	2,200,000.00	
2.2	椎间孔镜			200.00		200.00	台	1	2,000,000.00	
2.3	中医康复设备			300.00		300.00	批	1	3,000,000.00	
2.4	腹腔镜			180.00		180.00	台	1	1,800,000.00	

序号	项目名称	估算金额					主要技术经济指标			备注
		建筑工程费	安装工程费	设备及工器具购置费	其他费用	合计	单位	数量	单价（元）	
3	数字化智慧医院建设		884.40	3,537.60		4,422.00	套（台）	440		
二	工程建设其他费用				813.46	813.46				
1	建设单位管理费				124.00	124.00	项目总投资（不含建设单位管理费）	11,500.04	1.08%	
2	前期工作咨询费				27.57	27.57	工程费用	9,812.96	0.28%	计价格〔1999〕1283 号
3	设计费				243.12	243.12	工程费用	9,812.96	2.48%	计价格〔2002〕10 号
4	工程造价咨询服务费				78.50	78.50	工程费用	9,812.96	0.80%	中价协〔2013〕35 号
5	招标代理费				30.18	30.18	工程费用	9,812.96	0.31%	豫发改收费〔2011〕627 号
6	工程监理费				172.71	172.71	工程费用	9,812.96	1.76%	豫建监协〔2015〕19 号
7	场地准备及临时设施费				98.13	98.13	工程费用	9,812.96	1.00%	建标〔2007〕164 号
8	工程保险费				39.25	39.25	工程费用	9,812.96	0.40%	建标〔2007〕164 号
三	基本预备费				531.32	531.32	工程费用+工程建设其他费用	10,626.42	5.00%	
四	建设投资	953.06	2,747.13	6,112.77	1,344.78	11,157.74				
五	建设期利息				472.50	472.50	专项债券资金	7,000.00	4.50%	
六	总投资	953.06	2,747.13	6,112.77	1,817.28	11,630.24				

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	合计	占比
财政资金	2,630.24	2,000.00	4,630.24	39.81%
专项债券资金	3,500.00	3,500.00	7,000.00	60.19%
合计	6,130.24	5,500.00	11,630.24	100.00%
占比	52.71%	47.29%	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密市卫生健康委员会，主管部门为新密市卫生健康委员会。根据项目实际建设及运营计划，项目资产登记单位为新密市卫生健康委员会，项目建设单位为新密市卫生健康委员，运营单位为新密市中医院。

关于项目债券资金使用，由新密市卫生健康委员会按照建设进度，

向当地财政局申请，经审核后拨付。

关于项目收益收缴，由新密市卫生健康委员会负责将项目产生的收益归集，并按当地财政局的要求上缴。

关于债券本息偿付，由新密市卫生健康委员会根据运营情况及时向当地财政局上缴项目运营收益，由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

本项目计划申请使用债券资金总额7,000.00万元。其中：2024年计划使用债券资金3,500.00万元，2025年计划使用债券资金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	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		7,000.00	4.50%	315.00	315.00
第3年	7,000.00			7,000.00	4.50%	315.00	315.00

年度	期初本金	本期新增	本期偿还	期末本金	利率	应付利息	应付本息
第 4 年	7,000.00			7,000.00	4.50%	315.00	315.00
第 5 年	7,000.00			7,000.00	4.50%	315.00	315.00
第 6 年	7,000.00		175.00	6,825.00	4.50%	315.00	490.00
第 7 年	6,825.00		350.00	6,475.00	4.50%	307.13	657.13
第 8 年	6,475.00		350.00	6,125.00	4.50%	291.38	641.38
第 9 年	6,125.00		350.00	5,775.00	4.50%	275.63	625.63
第 10 年	5,775.00		350.00	5,425.00	4.50%	259.88	609.88
第 11 年	5,425.00		700.00	4,725.00	4.50%	244.13	944.13
第 12 年	4,725.00		1,050.00	3,675.00	4.50%	212.63	1,262.63
第 13 年	3,675.00		1,050.00	2,625.00	4.50%	165.38	1,215.38
第 14 年	2,625.00		1,050.00	1,575.00	4.50%	118.13	1,168.13
第 15 年	1,575.00		1,050.00	525.00	4.50%	70.88	1,120.88
第 16 年	525.00		525.00		4.50%	23.63	548.63
合计		7,000.00	7,000.00			3,701.25	10,701.25

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。

2.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	新密市中医院科研综合楼建设项目	2,000.00	7 年	3.31%	2020 年 1 月	每年付息一次，到期还本	2020 年河南省专项债券七期（社会事业专项债）
		3,000.00	7 年	2.95%	2020 年 3 月	每年付息一次，到期还本	2020 年河南省专项债券十七期（社会事业专项债）
2	新密市中医院科研教学及肿瘤中心设备采购项目	1,800.00	15 年	3.72%	2021 年 5 月	每半年付息一次，到期还本	2021 年河南省专项债券十九期（社会事业专项债）
		1,000.00	15 年	3.52%	2021 年 11 月	每半年付息一次，到期还本	2021 年河南省专项债券六十五朗（社会事业专项债）
		2,000.00	15 年	3.28%	2022 年 3 月	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	2022 年河南省专项债券十四期（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
						金不再计息。	
3	新密市中医院应急救治中心建设项目	1,000.00	15 年	3.06%	2023 年 1 月	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。	2023 年河南省专项债券六期（社会事业专项债）
		3,000.00	15 年	4.50%	2023 年拟申请	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。	
4	新密市中医院老年康复中心建设项目	3,000.00	15 年	3.06%	2023 年 1 月	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。	2023 年河南省专项债券六期（社会事业专项债）
		5,000.00	15 年	4.50%	2023 年拟申请	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。	

表 4-2　其他项目应付本息情况表

（1）新密市中医院科研综合楼建设项目

（第 1 年为 2020 年，为便于计算，利率统一按 4.50%计算）：

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		5,000.00		5,000.00	4.50%	225.00	225.00
第 2 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00	225.00
第 3 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00	225.00
第 4 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00	225.00
第 5 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00	225.00
第 6 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00	225.00

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	5,000.00		5,000.00		4.50%	225.00	5,225.00
合计		5,000.00	5,000.00			1,575.00	6,575.00

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）新密市中医院科研教学及肿瘤中心设备采购项目

（第 1 年为 2021 年，为便于计算，利率统一按 4.50%计算）：

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	利率	应付利息	应付本息
第 1 年		2,800.00		2,800.00	4.50%	126.00	126.00
第 2 年	2,800.00			2,800.00	4.50%	126.00	126.00
第 3 年	2,800.00			2,800.00	4.50%	126.00	126.00
第 4 年	2,800.00			2,800.00	4.50%	126.00	126.00
第 5 年	2,800.00			2,800.00	4.50%	126.00	126.00
第 6 年	2,800.00			2,800.00	4.50%	126.00	126.00
第 7 年	2,800.00			2,800.00	4.50%	126.00	126.00
第 8 年	2,800.00			2,800.00	4.50%	126.00	126.00
第 9 年	2,800.00			2,800.00	4.50%	126.00	126.00
第 10 年	2,800.00			2,800.00	4.50%	126.00	126.00
第 11 年	2,800.00			2,800.00	4.50%	126.00	126.00
第 12 年	2,800.00			2,800.00	4.50%	126.00	126.00
第 13 年	2,800.00			2,800.00	4.50%	126.00	126.00
第 14 年	2,800.00			2,800.00	4.50%	126.00	126.00
第 15 年	2,800.00		2,800.00		4.50%	126.00	2,926.00
合计		2,800.00	2,800.00			1,890.00	4,690.00

（第 1 年为 2022 年，为便于计算，利率统一按 4.50%计算）：

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	利率	应付利息	应付本息
第 1 年		2,000.00		2,000.00	4.50%	90.00	90.00
第 2 年	2,000.00			2,000.00	4.50%	90.00	90.00
第 3 年	2,000.00			2,000.00	4.50%	90.00	90.00

年度	期初本金	本期新增	本期偿还	期末本金	利率	应付利息	应付本息
第 4 年	2,000.00			2,000.00	4.50%	90.00	90.00
第 5 年	2,000.00			2,000.00	4.50%	90.00	90.00
第 6 年	2,000.00		100.00	1,900.00	4.50%	90.00	190.00
第 7 年	1,900.00		100.00	1,800.00	4.50%	85.50	185.50
第 8 年	1,800.00		100.00	1,700.00	4.50%	81.00	181.00
第 9 年	1,700.00		100.00	1,600.00	4.50%	76.50	176.50
第 10 年	1,600.00		100.00	1,500.00	4.50%	72.00	172.00
第 11 年	1,500.00		300.00	1,200.00	4.50%	67.50	367.50
第 12 年	1,200.00		300.00	900.00	4.50%	54.00	354.00
第 13 年	900.00		300.00	600.00	4.50%	40.50	340.50
第 14 年	600.00		300.00	300.00	4.50%	27.00	327.00
第 15 年	300.00		300.00		4.50%	13.50	313.50
合计		2,000.00	2,000.00			1,057.50	3,057.50

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

（3）新密市中医院应急救治中心建设项目

（第 1 年为 2023 年，为便于计算，利率统一按 4.50%计算）：

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	利率	应付利息	应付本息
第 1 年		4,000.00		4,000.00	4.50%	180.00	180.00
第 2 年	4,000.00			4,000.00	4.50%	180.00	180.00
第 3 年	4,000.00			4,000.00	4.50%	180.00	180.00
第 4 年	4,000.00			4,000.00	4.50%	180.00	180.00
第 5 年	4,000.00			4,000.00	4.50%	180.00	180.00
第 6 年	4,000.00		200.00	3,800.00	4.50%	180.00	380.00
第 7 年	3,800.00		200.00	3,600.00	4.50%	171.00	371.00
第 8 年	3,600.00		200.00	3,400.00	4.50%	162.00	362.00
第 9 年	3,400.00		200.00	3,200.00	4.50%	153.00	353.00
第 10 年	3,200.00		200.00	3,000.00	4.50%	144.00	344.00
第 11 年	3,000.00		600.00	2,400.00	4.50%	135.00	735.00
第 12 年	2,400.00		600.00	1,800.00	4.50%	108.00	708.00

年度	期初本金	本期新增	本期偿还	期末本金	利率	应付利息	应付本息
第 13 年	1,800.00		600.00	1,200.00	4.50%	81.00	681.00
第 14 年	1,200.00		600.00	600.00	4.50%	54.00	654.00
第 15 年	600.00		600.00		4.50%	27.00	627.00
合计		4,000.00	4,000.00			2,115.00	6,115.00

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）新密市中医院老年康复中心建设项目

（第 1 年为 2023 年，为便于计算，利率统一按 4.50%计算）：

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	利率	应付利息	应付本息
第 1 年		8,000.00		8,000.00	4.50%	360.00	360.00
第 2 年	8,000.00			8,000.00	4.50%	360.00	360.00
第 3 年	8,000.00			8,000.00	4.50%	360.00	360.00
第 4 年	8,000.00			8,000.00	4.50%	360.00	360.00
第 5 年	8,000.00			8,000.00	4.50%	360.00	360.00
第 6 年	8,000.00		400.00	7,600.00	4.50%	360.00	760.00
第 7 年	7,600.00		400.00	7,200.00	4.50%	342.00	742.00
第 8 年	7,200.00		400.00	6,800.00	4.50%	324.00	724.00
第 9 年	6,800.00		400.00	6,400.00	4.50%	306.00	706.00
第 10 年	6,400.00		400.00	6,000.00	4.50%	288.00	688.00
第 11 年	6,000.00		1,200.00	4,800.00	4.50%	270.00	1,470.00
第 12 年	4,800.00		1,200.00	3,600.00	4.50%	216.00	1,416.00
第 13 年	3,600.00		1,200.00	2,400.00	4.50%	162.00	1,362.00
第 14 年	2,400.00		1,200.00	1,200.00	4.50%	108.00	1,308.00
第 15 年	1,200.00		1,200.00	0.00	4.50%	54.00	1,254.00
合计		8,000.00	8,000.00			4,230.00	12,230.00

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.还本付息合计情况

综上，本项目（2023 年）申请债券存续期内，本项目及其他项目

还本付息合计如下：

表 4-3　专项债券应付本息总表

金额单位：人民币万元

年度	合计偿还本金	合计应付利息	合计应付本息
第 1 年		1,138.50	1,138.50
第 2 年		1,296.00	1,296.00
第 3 年		1,296.00	1,296.00
第 4 年	5,000.00	1,296.00	6,296.00
第 5 年	100.00	1,071.00	1,171.00
第 6 年	875.00	1,066.50	1,941.50
第 7 年	1,050.00	1,027.13	2,077.13
第 8 年	1,050.00	979.88	2,029.88
第 9 年	1,050.00	932.63	1,982.63
第 10 年	1,250.00	885.38	2,135.38
第 11 年	2,800.00	829.13	3,629.13
第 12 年	3,150.00	703.13	3,853.13
第 13 年	5,950.00	561.38	6,511.38
第 14 年	3,150.00	293.63	3,443.63
第 15 年	2,850.00	151.88	3,001.88
第 16 年	525.00	23.63	548.63
合计	28,800.00	13,551.75	42,351.75

五、经营现金流分析

（一）基本假设条件及依据

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

2.预测期内国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

3.预测期内对项目有影响的法律法规无重大变化；

4.本期债券募集资金投资项目按实施方案顺利建设、投产运营；

5.预测期内项目收费、人工成本等在正常范围内变动；

6.无其他人力不可抗拒及不可预见因素对项目造成的重大不利影响；

7.根据国家年度统计公报，2020 年、2021 年、2022 年居民消费价格上涨幅度分别为 2.50%、0.90%、2.00%，三年平均涨幅为 1.80%。考虑物价上涨因素，部分支出项目价格增长标准按照 2.00%的平均增长率逐年递增；

8.建设期运营收益预测假设：本项目债券存续期 15 年，建设期 24 个月，债券分 2 年进行申请。项目建设期内不影响医院正常经营，收益期 16 年。

（二）项目运营收入分析

表 5-1　建设内容与项目收入对应关系表

金额单位：人民币万元

序号	建设内容	项目收入	收入金额	占比
1	门诊	门诊收入	278,785.57	31.32%
2	床位	住院收入	611,297.90	68.68%
合计			**890,083.47**	**100.00%**

根据新密市中医院近 3 年财务数据，预测其各项财务指标的未来增长率，统计情况如下：

金额单位：人民币万元

项目	基础数据			近 3 年平均增长率	预测增长率
	2020 年	2021 年	2022 年		
收入合计	38,411.03	42,074.84	40,031.12		
1.门诊收入	10,676.85	12,813.27	12,577.22		
①天/年	365	365	365		
②每天门诊人次（人次/天）	1,549	2,110	2,029	16.19%	5.00%
③每年门诊人次（人次/年）	565,335	770,242	740,429		
④人均门诊费用（元/人次）	188.86	166.35	169.86	-4.90%	近三年平均值
2.住院收入	27,725.69	29,253.27	27,445.47		
①天/年	365	365	365		

项目	基础数据			近3年平均增长率	预测增长率
	2020年	2021年	2022年		
②每天使用床位（床/天）	1,035	1,016	866	-8.30%	近三年平均值
③实际占用床位日（床/年）	377,812	370,851	316,150		
④每床位日收费（元/床/天）	733.85	788.81	868.12	8.77%	5.00%

1.门诊收入

（1）每天门诊人次

新密市中医院近3年每天门诊人次的平均增长率为16.19%，基于谨慎性原则，预测期增长率按5.00%计算。

新密市中医院近3年每天门诊人次呈增长趋势，考虑到项目建成后对新密市医疗机构的诊疗能力具有促进作用，预测期第1年每天门诊人次以2022年每天门诊人次数据为基础，按照5.00%的增长率即2,130人次/天进行计算；之后年度的每年每天门诊人次增长率均按5.00%的上涨幅度进行增长，增长至2,854人次/天不再增长。

（2）人均门诊费用

新密市中医院近3年人均门诊费用平均增长率为-4.90%，近3年人均门诊费用平均值为175.03元/人次。

考虑到新密市中医院近3年人均门诊费用增长趋势的实际情况，预测期第1年按照本项目人均门诊收费近三年数据的平均值即175.03元/人次计算，之后年度的人均门诊费用暂不考虑增长。

2.住院收入

（1）每天使用床位

新密市中医院近3年每天使用床位的平均增长率为-8.30%，近3年每天使用床位平均值为972床/天。

近3年每天使用床位下降主要系新冠疫情影响，鉴于新冠疫情已调整为乙类乙管，同时考虑到本项目建成投入使用后将大大改善新密市医疗机构的诊疗能力，提高患者对医院的信任，基于谨慎性原则，

预测期内每天使用床位按近 3 年每天使用床位数据的平均值即 972 床/天进行计算，以后年度暂不考虑增长。

（2）每床位日收费

新密市中医院近 3 年每床位日收费的平均增长率为 8.77%，基于谨慎性原则，预测期增长率按 5.00%计算。

新密市中医院近 3 年每床位日收费呈增长趋势，考虑到项目建成后对新密市医疗机构的医疗能力具有促进作用，预测期第 1 年本项目每床位日收费以 2022 年数据为基础，按照 5.00%的增长率即 911.52 元/床/天进行计算；之后年度的每床位日收费增长率均按 5.00%的上涨幅度进行增长，增长至 1,107.97 元/床/天不再增长。

（三）项目运营成本分析

本项目主要成本为运营成本、其他融资还本付息、财政资金抵减成本，运营成本包括人员费用、商品及服务费、其他费用。

根据新密市中医院近 3 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			支出占收入比	预测占比	平均增长率	预测增长率
	2020 年	2021 年	2022 年				
支出合计	35,200.50	38,727.39	30,657.71				
1.人员费用	13,001.73	14,060.78	11,858.51			-3.76%	2.00%
2.商品及服务费	29,044.25	27,282.33	32,040.79	73.32%	73.32%		
3.其他费用	64.19			0.05%	0.50%		
4.财政资金抵减成本	-6,909.67	-2,615.72	-13,241.59				

1.运营成本

人员费用近 3 年平均增长率为-3.76%，考虑到人均消费上涨指数近三年均值为 1.80%，基于谨慎性原则，人员费用在预测期第 1 年以 2022 年的费用为基础，按 2.00%的上涨幅度进行计算；之后每年人员

费用增长率均按2.00%的上涨幅度进行增长。

商品及服务费近3年支出占收入比的平均值为73.32%，预测期内商品及服务费按营业收入的73.32%进行计算。

其他费用近3年支出占收入比的平均值为0.05%，预测期内其他费用按营业收入的0.50%进行计算。

2.其他融资还本付息

根据新密市中医院提供的不违规新增债务的承诺书：截至目前，新密市中医院存量债务余额27,666.99万元，其中：政府债券21,800.00万元，银行借款5,866.99万元。

政府债券已于项目整体还本付息中考虑，因此本项目其他融资还本付息不再单独考虑。

本项目专项债券存续期内，新密市中医院银行借款偿还情况如下：

金额单位：人民币万元

银行借款项目	到期日	还款金额	年利率
政府贴息购血管造影机（交行）	2023年12月	5.10	政府贴息
	2024年6月	101.00	政府贴息
	2024年12月	101.00	政府贴息
	2025年6月	397.15	2.50%
	2025年12月	397.15	2.50%
应收账款保理（交行）	2023年12月	200.00	无利息
	2024年1月	500.00	
	2024年2月	300.00	
政府贴息购3.0核磁（邮储）	2023年12月	207.288	政府贴息
	2024年6月	207.288	政府贴息
	2024年12月	207.288	政府贴息
	2025年6月	207.288	2.50%
	2025年12月	207.288	2.50%
	2026年6月	207.288	2.50%
	2026年12月	207.288	2.50%

银行借款项目	到期日	还款金额	年利率
	2027 年 6 月	207.288	2.50%
	2027 年 12 月	207.288	2.50%
建行贷款	2024 年 1 月	2,000.00	3.00%
合计		5,866.99	

综上，本项目专项债券存续期内，新密市中医院银行借款偿还情况具体如下：

金额单位：人民币万元

还款年度	还款金额	应付利息	合计
2023 年	412.39	20.00	432.39
2024 年	3,416.58	97.38	3,513.96
2025 年	1,208.88	61.30	1,270.18
2026 年	414.58	20.72	435.30
2027 年	414.58	10.36	424.94
合计	5,866.99	209.76	6,076.75

3.财政资金抵减成本

参考新密市中医院近 3 年财政补贴平均值即 7,589.00 万元，基于谨慎性原则，本项目预测期内新密市中医院各年度的合计财政补贴金额均按 3,800.00 万元测算，预测期内暂不增长。

4.税费：

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”，本项目医疗收入属于（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：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 5-3　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	第 8 年
一、收入合计	886,185.69	45,957.36	48,258.56	50,672.63	53,203.45	55,861.69	56,685.80	57,554.62	57,554.62
1.门诊收入	274,887.79	13,607.36	14,290.92	15,006.43	15,753.87	16,539.65	17,363.76	18,232.58	18,232.58
①天/年		365	365	365	365	365	365	365	365
②每天门诊人次（人次/天）		2,130	2,237	2,349	2,466	2,589	2,718	2,854	2,854
③每年门诊人次（人次/年）		777,450	816,505	857,385	900,090	944,985	992,070	1,041,710	1,041,710
④人均收费（元/人次）		175.03	175.03	175.03	175.03	175.03	175.03	175.03	175.03
2.住院收入	611,297.90	32,350.00	33,967.64	35,666.20	37,449.58	39,322.04	39,322.04	39,322.04	39,322.04
①天/年		365	365	365	365	365	365	365	365
②床位（床/天）		972	972	972	972	972	972	972	972
③实际占用床位日（床/年）		354,902	354,902	354,902	354,902	354,902	354,902	354,902	354,902
④每床位日收费（元/床/天）		911.52	957.10	1,004.96	1,055.21	1,107.97	1,107.97	1,107.97	1,107.97
二、支出合计	824,945.49	42,655.44	47,677.74	47,462.87	48,748.03	50,956.79	51,402.10	52,310.58	52,583.01
1.人员费用	225,454.74	12,095.68	12,337.59	12,584.34	12,836.03	13,092.75	13,354.61	13,621.70	13,894.13
2.商品及服务费	649,783.10	33,697.58	35,384.90	37,154.99	39,010.68	40,959.79	41,564.06	42,201.11	42,201.11

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.其他费用	4,430.90	229.79	241.29	253.36	266.02	279.31	283.43	287.77	287.77
4.其他融资还本付息	6,076.75	432.39	3,513.96	1,270.18	435.30	424.94			
5.财政资金抵减成本	-60,800.00	-3,800.00	-3,800.00	-3,800.00	-3,800.00	-3,800.00	-3,800.00	-3,800.00	-3,800.00
三、净收益	61,240.18	3,301.92	580.82	3,209.76	4,455.42	4,904.90	5,283.70	5,244.04	4,971.61

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、收入合计	57,554.62	57,554.62	57,554.62	57,554.62	57,554.62	57,554.62	57,554.62	57,554.62
1.门诊收入	18,232.58	18,232.58	18,232.58	18,232.58	18,232.58	18,232.58	18,232.58	18,232.58
①天/年	365	365	365	365	365	365	365	365
②每天门诊人次（人次/天）	2,854	2,854	2,854	2,854	2,854	2,854	2,854	2,854
③每年门诊人次（人次/年）	1,041,710	1,041,710	1,041,710	1,041,710	1,041,710	1,041,710	1,041,710	1,041,710
④人均收费（元/人次）	175.03	175.03	175.03	175.03	175.03	175.03	175.03	175.03
2.住院收入	39,322.04	39,322.04	39,322.04	39,322.04	39,322.04	39,322.04	39,322.04	39,322.04
①天/年	365	365	365	365	365	365	365	365
②床位（床/天）	972	972	972	972	972	972	972	972
③实际占用床位日（床/年）	354,902	354,902	354,902	354,902	354,902	354,902	354,902	354,902
④每床位日收费（元/床/天）	1,107.97	1,107.97	1,107.97	1,107.97	1,107.97	1,107.97	1,107.97	1,107.97
二、支出合计	52,860.89	53,144.33	53,433.44	53,728.33	54,029.12	54,335.92	54,648.86	54,968.06
1.人员费用	14,172.01	14,455.45	14,744.56	15,039.45	15,340.24	15,647.04	15,959.98	16,279.18

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.商品及服务费	42,201.11	42,201.11	42,201.11	42,201.11	42,201.11	42,201.11	42,201.11	42,201.11
3.其他费用	287.77	287.77	287.77	287.77	287.77	287.77	287.77	287.77
4.其他融资还本付息								
5.财政资金抵减成本	-3,800.00	-3,800.00	-3,800.00	-3,800.00	-3,800.00	-3,800.00	-3,800.00	-3,800.00
三、净收益	4,693.73	4,410.29	4,121.18	3,826.29	3,525.50	3,218.70	2,905.76	2,586.56

（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

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	经营活动产生的现金									
1	经营活动收入	886,185.69	45,957.36	48,258.56	50,672.63	53,203.45	55,861.69	56,685.80	57,554.62	57,554.62
2	经营活动支出（含税费）	824,945.49	42,655.44	47,677.74	47,462.87	48,748.03	50,956.79	51,402.10	52,310.58	52,583.01
	经营活动产生的现金净额	61,240.18	3,301.92	580.82	3,209.76	4,455.42	4,904.90	5,283.70	5,244.04	4,971.61
二	投资活动产生的现金									
1	建设成本支出	11,630.24	6,130.24	5,500.00						
	投资活动产生的现金净额	-11,630.24	-6,130.24	-5,500.00						
三	融资活动产生的现金									

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
1	财政资金	4,630.24	2,630.24	2,000.00						
2	债券资金	7,000.00	3,500.00	3,500.00						
3	财政资金垫资									
4	归还财政资金垫资									
5	偿还债券本金	28,800.00				5,000.00	100.00	875.00	1,050.00	1,050.00
6	偿还银行借款本金									
7	支付债券利息	13,551.75	1,138.50	1,296.00	1,296.00	1,296.00	1,071.00	1,066.50	1,027.13	979.88
8	支付银行借款利息									
	融资活动产生的现金净额	-30,721.51	4,991.74	4,204.00	-1,296.00	-6,296.00	-1,171.00	-1,941.50	-2,077.13	-2,029.88
四	净现金流量	18,888.45	2,163.42	-715.18	1,913.76	-1,840.58	3,733.90	3,342.20	3,166.92	2,941.74
五	累计现金流量	18,888.45	2,163.42	1,448.25	3,362.01	1,521.43	5,255.34	8,597.54	11,764.45	14,706.19

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	经营活动产生的现金								
1	经营活动收入	57,554.62	57,554.62	57,554.62	57,554.62	57,554.62	57,554.62	57,554.62	57,554.62
2	经营活动支出（含税费）	52,860.89	53,144.33	53,433.44	53,728.33	54,029.12	54,335.92	54,648.86	54,968.06
	经营活动产生的现金净额	4,693.73	4,410.29	4,121.18	3,826.29	3,525.50	3,218.70	2,905.76	2,586.56
二	投资活动产生的现金								
1	建设成本支出								

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
	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	财政资金垫资								
4	归还财政资金垫资								
5	偿还债券本金	1,050.00	1,250.00	2,800.00	3,150.00	5,950.00	3,150.00	2,850.00	525.00
6	偿还银行借款本金								
7	支付债券利息	932.63	885.38	829.13	703.13	561.38	293.63	151.88	23.63
8	支付银行借款利息								
	融资活动产生的现金净额	-1,982.63	-2,135.38	-3,629.13	-3,853.13	-6,511.38	-3,443.63	-3,001.88	-548.63
四	净现金流量	2,711.11	2,274.92	492.06	-26.83	-2,985.87	-224.92	-96.11	2,037.94
五	累计现金流量	17,417.29	19,692.21	20,184.26	20,157.43	17,171.55	16,946.63	16,850.51	18,888.45

（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 5-5　还本付息计算表

金额单位：人民币万元

年度	债券本息支付			项目收益
	偿还本金	应付利息	本息合计	
第 1 年		1,138.50	1,138.50	3,301.92
第 2 年		1,296.00	1,296.00	580.82
第 3 年		1,296.00	1,296.00	3,209.76
第 4 年	5,000.00	1,296.00	6,296.00	4,455.42
第 5 年	100.00	1,071.00	1,171.00	4,904.90
第 6 年	875.00	1,066.50	1,941.50	5,283.70
第 7 年	1,050.00	1,027.13	2,077.13	5,244.04
第 8 年	1,050.00	979.88	2,029.88	4,971.61
第 9 年	1,050.00	932.63	1,982.63	4,693.73
第 10 年	1,250.00	885.38	2,135.38	4,410.29
第 11 年	2,800.00	829.13	3,629.13	4,121.18
第 12 年	3,150.00	703.13	3,853.13	3,826.29
第 13 年	5,950.00	561.38	6,511.38	3,525.50
第 14 年	3,150.00	293.63	3,443.63	3,218.70
第 15 年	2,850.00	151.88	3,001.88	2,905.76
第 16 年	525.00	23.63	548.63	2,586.56
合计	28,800.00	13,551.75	42,351.75	61,240.18
本息覆盖倍数	1.45			

注：本项目建设期利息由自有资金进行支付。

六、总体评价结果

经过我们整体测算与评估分析，本项目本息覆盖倍数符合财政部对地方政府发行收益与融资自求平衡专项债券的要求，并以项目建成后

的运营收益对应的充足、稳定的现金流作为还本付息的资金来源，本项目可以通过发行专项债券的方式进行融资以完成资金筹措。

七、使用限制

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

（本页无正文，为新密市中医院诊疗能力提升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：

二〇二三年九月十六日



统一社会信用代码
91410100MA3X4YL00H

营业执照

(副 本)(1-1)

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

名　　称　和信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

类　　型　非公司私营企业

负 责 人　冯宏志

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

成立日期　2015年11月05日

营业期限

营业场所　河南自贸试验区郑州片区（郑东）商务外环路14号13层1303号

登记机关

2019 年 08 月 15 日

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

国家企业信用信息公示系统网址：http://www.gsxt.gov.cn

国家市场监督管理总局监制

证书序号：5003333

会计师事务所分所

执业证书

名　　称：和信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

负 责 人：冯宏志

经营场所：河南自贸试验区郑州片区（郑东）商务外环路14号13层1303号

分所执业证书编号：370100014101

批准执业文号：豫财会[2016]14号

批准执业日期：2016年07月26日

说　明

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

2、《会计师事务所分所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。

3、《会计师事务所分所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。

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

发证机关：河南省财政厅

二〇一九年十月九日

中华人民共和国财政部制

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.

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

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.：410329198511234088x

此件与原件一致
再次复印无效

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

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

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

年检凭证

中国注册会计师协会

李春阳

会员编号 370100010171

最后年检时间	年检结果
2023年07月	年检通过

历年记录

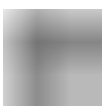
2022年

通过

2022-09-20

州桥－古汴河运河遗产区保护利用项目
收益与融资自求平衡
专项评价报告

和信专字（2020）第091221号


和信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

二〇二二年五月十六日

州桥一古汴河运河遗产区保护利用项目
收益与融资自求平衡
专项评价报告

和信专字（2020）第091221号

我们接受开封市文化广电和旅游局的委托，对州桥一古汴河运河遗产区保护利用项目收益与融资自求平衡情况进行评价并出具专项评价报告。

我们的审核依据是《中国注册会计师其他鉴证业务准则第3111号—预测性财务信息的审核》。相关单位对该项目收益预测及其所依据的各项假设负责。

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

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

本专项评价报告仅供州桥一古汴河运河遗产区保护利用项目本次申请专项债券及后续批次发行使用，不得用作其他任何目的及分发给其他单位或个人。

经测算，我们认为：在州桥一古汴河运河遗产区保护利用项目收益预测及其依据的各项假设前提下，项目相关预期收益能够合理保障偿还债券本金和利息，可以实现项目收益和融资自求平衡。

总体评价结果如下：

一、项目概况

1.项目位置

州桥一古汴河运河遗产区保护利用项目位于中山路与自由路交叉口西南处，中山路以东，自由路以南，木厂街以北，规划面积约20亩。

2.项目参与主体

开封市文化广电和旅游局为本项目主管部门，开封市文化广电和旅游局为债券资金申请单位，负责项目准备、方案编制、政府债券申报使用和项目实施等工作。

项目单位具体情况如下：

名称	开封市文化广电和旅游局
统一社会信用代码	11410200005317154D
住所	河南省开封市黄河大街北段27号
负责人	魏培仕
登记机关	中共开封市委机构编制委员会办公室

3.建设规模与内容

本项目用地面积13,233.00㎡，总建筑面积21,771.00㎡，其中，地上建筑面积6,300.00㎡，其中商业6,300.00㎡，地下建筑面积15,471.00㎡，其中，州桥博物馆5,410.00㎡，地下停车场2,469.00㎡，商业7,592.00㎡。主要建设内容：1.汴京新坊：地上三层建筑面积6,300.00㎡，以商业建筑为主；地下两层，以商业及停车场为主。2.州桥博物馆：位于地下一层及二层，地面为下沉式广场，建筑面积5,410.00㎡。3.景观工程：位于地面道路两侧及广场周边，其中绿化种植1,006.00㎡，景观小品9,141.00㎡。配套完善道路、绿化、给排水、强电、弱电、消防及通讯等设施。

3、项目建设周期

本项目建设期限为19个月。开工日期为2020年9月，受疫情影响，预计完工日期为2024年12月。

4、投资估算与资金筹措方式

（1）投资估算

项目总投资 32,245.25 万元，其中，工程费用 23,782.81 万元，工程建设其他费用 2,590.30 万元，预备费 4,747.14 万元，其他费用 1,125.00 万元，合计 32,245.25 万元。

表 1　项目投资估算表

金额单位：人民币万元

序号	项目	估算费用（万元）		
		工程费用	其它费用	合计
一	工程费用	23,782.81		23,782.81
1.1	土建工程	17,382.50		17,382.50
1.2	公共区域装饰工程	4,173.60		4,173.60
1.3	给排水工程	278.12		278.12
1.4	强电工程	695.30		695.30
1.5	弱电工程	347.65		347.65
1.6	消防工程	695.30		695.30
1.7	暖通工程	1,738.25		1,738.25
1.8	（装修）	5,500.00		5,500.00
1.9	地下建筑	15,787.38		15,787.38
二	工程建设其他费用		2,590.29	2,590.29
2.1	建设管理费	豫财建[2002]125号文	237.83	237.83
2.2	工程设计费	计价格[2002]10号文	125.00	125.00
2.3	勘察费	发改价格[2007]670号文	18.75	18.75
2.4	可研报告编制费	计价[1999]1283号文	35.10	35.10
2.5	环境评价费	纪环保价格[2002]125号文	62.00	62.00
2.6	节能评估、审查费		82.00	82.00
2.7	场地准备及临时设施费用		163.50	163.50
2.8	工程建设监理费	发改价格[2007]670号文	238.96	238.96
2.9	投资监理费用		590.00	590.00
2.10	招标代理服务费	招标代理服务收费管理暂行办法	37.44	37.44
2.11	工程保险费	建设工程施工图审查咨询收费标准	59.46	59.46
2.12	各类测试费（含防雷接地、环境检测、水		129.00	129.00

序号	项目	估算费用（万元）		
		工程费用	其它费用	合计
	质监测、防雷检测、基坑监测等）			
2.13	市政公用设施费	相关概算取费标准	225.00	225.00
2.14	竣工图编制费	相关概算取费标准	6.25	6.25
三	预备费		4,747.16	4,747.16
3.1	基本预备费		2,109.85	2,109.85
3.2	价格预涨费		2,637.31	2,637.31
四	建设期利息		1,125.00	1,125.00
五	总投资合计	23,782.81	8,372.44	32,245.25

（2）资金筹措方式

本项目建设期投资资金由财政资金安排和申请专项债券资金方式筹措。其中，财政资金安排 7,245.25 万元，申请专项债券资金 25,000.00 万元。

（3）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。

二、项目收益及现金流入预测

1、债券应付本息情况

本项目建设投资 32,245.25 万元。计划申请使用债券资金 25,000.00 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 5.00%；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。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	当年新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	利率	当年应付利息	当年还本付息合计
第 1 年		25,000.00		25,000.00	4.50%	1,125.00	1,125.00
第 2 年	25,000.00			25,000.00	4.50%	1,125.00	1,125.00
第 3 年	25,000.00			25,000.00	4.50%	1,125.00	1,125.00
第 4 年	25,000.00			25,000.00	4.50%	1,125.00	1,125.00
第 5 年	25,000.00			25,000.00	4.50%	1,125.00	1,125.00
第 6 年	25,000.00		1,250.00	23,750.00	4.50%	1,125.00	2,375.00
第 7 年	23,750.00		1,250.00	22,500.00	4.50%	1,068.75	2,318.75
第 8 年	22,500.00		1,250.00	21,250.00	4.50%	1,012.50	2,262.50
第 9 年	21,250.00		1,250.00	20,000.00	4.50%	956.25	2,206.25
第 10 年	20,000.00		1,250.00	18,750.00	4.50%	900.00	2,150.00
第 11 年	18,750.00		3,750.00	15,000.00	4.50%	843.75	4,593.75
第 12 年	15,000.00		3,750.00	11,250.00	4.50%	675.00	4,425.00
第 13 年	11,250.00		3,750.00	7,500.00	4.50%	506.25	4,256.25
第 14 年	7,500.00		3,750.00	3,750.00	4.50%	337.50	4,087.50
第 15 年	3,750.00		3,750.00		4.50%	168.75	3,918.75
合计		25,000.00	25,000.00			13,218.75	38,218.75

2、现金净流入

（1）基本假设条件及依据

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

（2）国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

（3）对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）各项成本费用等在正常范围内变动；

（6）无其他人力不可抗拒及不可预见因素对申请人造成的重大不利影响；

（7）根据国家年度统计公报，2019 年、2020 年、2021 年居民消费价格上涨幅度分别为 2.90%、2.50%、0.90%，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 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）。

（2）运营模式

债券资金申请单位为开封市文化广电和旅游局、项目资产登记单位为开封市文化广电和旅游局，项目建设单位为开封市文化旅游投资集团有限公司、项目运营单位为开封市文化旅游投资集团有限公司。

开封市文化广电和旅游局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向开封市文化广电和旅游局、开封市财政局申请资金使用，审批通过后，由开封市财政局将对应金额的债券资金拨付至开封市文化广电和旅游局，由开封市文化广电和旅游局支付至项目施工单位。

开封市文化旅游投资集团有限公司负责项目的运营，收入都将归集到开封市文化旅游投资集团有限公司。开封市文化广电和旅游局监督将专项债券项目对应的政府性基金收入、偿付本息的专项收入及时足额缴入国库，纳入政府性基金预算管理，保障专项债券本息偿付。

（3）项目概况

本项目用地面积 13,233.00 ㎡，总建筑面积 21,771.00 ㎡，其中，地上建筑面积 6,300.00 ㎡，其中商业 6,300.00 ㎡，地下建筑面积 15,471.00 ㎡，其中，州桥博物馆 5,410.00 ㎡，地下停车场 2,469.00 ㎡，商业 7,592.00 ㎡。主要建设内容：1.汴京新坊：地上三层建筑面积 6,300.00 ㎡，以商业建筑为主；地下两层，以商业及停车场为主。2.州桥博物馆：位于地下一层及二层，地面为下沉式广场，建筑面积 5,410.00 ㎡。3.景观工程：位于地面道路两侧及广场周边，

其中绿化种植 1,006.00 ㎡，景观小品 9,141.00 ㎡。配套完善道路、绿化、给排水、强电、弱电、消防及通讯等设施。

（4）项目收入预测

本项目各项收入包括体验馆门票收入、地上商业出租收入、地下商业出租收入、汴州论坛出租收入。

根据国家年度统计公报，2017 年、2018 年、2019 年居民消费价格上涨幅度分别为 1.6%、2.1%、2.9%，三年平均涨幅为 2.20%。基于谨慎性原则，收入类增速选择 2.00%。

①体验馆门票收入：经调查相关资料，开封市现有主要景区有清明上河园、龙亭、天波杨府、翰园碑林、开封包公祠门票、大相国寺等。根据开封市近三年的《开封市国民经济和社会发展统计公报》，2016 年至 2018 年开封市接待游客数量分别为 5,107.18 万人次、5,862.60 万人次、6,806.80 万人次，三年年均接待游客数量为 5,925.53 万人次。

本项目州桥一古汴河运河遗产区保护利用项目日最高容人量≤12,000.00 人次/日。为了加强文物展示信息量，提高观众兴趣，在确保文物安全的情况下，最大限度地增加游客对文物的鉴赏及欣赏。本项目将控制观众容量，疏导观赏路线，规范观众行为，防止人员过多而对遗产等不可移动文物造成人为破坏。因此，本项目运营第一年按照日均游客量 2,920.00 人次进行计算。体验馆门票收费参考周边同等规模项目的收费标准如下：

项目	收费标准（元/人）	本项目收费标准（元/人）
清明上河园	120.00	40.00
龙亭公园	40.00	
开封府	60.00	

②地上商业出租收入：本项目可出租地上商业面积 6,300.00 ㎡，可出租单价参考附近商业出租单价如下：

地点	收费（元/平方米/日）	本项目收费（元/平方米/日）
小宋城	2.10	2.00

地点	收费（元/平方米/日）	本项目收费（元/平方米/日）
开封奥斯卡影城	2.20	
开封市第五大街北侧图书室	2.40	

③地下商业出租收入：本项目可出租地下商业面积 6,592.00 ㎡，可出租单价参考附近商业出租单价如下：

地点	收费（元/平方米/日）	本项目收费（元/平方米/日）
小宋城	2.10	
开封奥斯卡影城	2.20	2.00
开封市第五大街北侧图书室	2.40	

④汴州论坛出租收入：本项目可出租商业面积 1,000.00 ㎡，可出租单价参考附近商业出租单价如下：

地点	收费（元/平方米/日）	本项目收费（元/平方米/日）
小宋城	2.10	
开封奥斯卡影城	2.20	2.00
开封市第五大街北侧图书室	2.40	

（5）项目成本预测

本项目各项成本包括工资福利费用、动力费、修理费、其他费用、税费。

根据国家年度统计公报，2017 年、2018 年、2019 年居民消费价格上涨幅度分别为 1.6%、2.1%、2.9%，三年平均涨幅为 2.20%。基于谨慎性原则，成本类除了税费，其他费用增速选择 3.00%。

①工资福利费用：达产年工人年均工资和福利 10.5 万元，按照 31 人考虑，总计费用 325.5 万元。

②动力费：本项目燃料动力主要为水和电，年用电量为 171.72 万吨千瓦时，单价 0.85 元/千瓦时，年用水量 9.10 万立方米,单价 2.6 元立方米,估算正常年费估算 169.62 万元。。

③修理费：按年收入的 5.00%测算。

④其他费用：按年污水处理收入的 7.00%测算。

⑤税费：增值税及附加综合考虑建设期投资获取的增值税进项税抵扣和项目运营过程中增值税进项税的抵扣，按照项目收入的 6%综合税负进行测算；企业所得税按照扣除成本、债券及其他融资利息、固定资产折旧后的 25%进行预测。

3、项目收益预测

本项目预计收入扣除经营成本（不考虑债券利息）后的息前收益，经测算，债券存续期本项目可实现的预期收益为 50,125.39 万元，详见下表：

金额单位：人民币万元

项目	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	合计
1、体验馆门票收入	**2,557.92**	**3,043.92**	**3,548.35**	**4,071.73**	**4,153.16**	**4,236.23**	**4,320.95**	**4,407.37**	**4,495.52**	**4,585.43**	**4,677.14**	**4,770.68**	**4,866.09**	**53,734.47**
①体验馆客流量	2,920.00	2,920.00	2,920.00	2,920.00	2,920.00	2,920.00	2,920.00	2,920.00	2,920.00	2,920.00	2,920.00	2,920.00	2,920.00	
②平均售价(元/天)	40.00	40.80	41.62	42.45	43.30	44.16	45.05	45.95	46.87	47.80	48.76	49.73	50.73	
③负荷率	60%	70%	80%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	
2、地上商业出租收入	**275.94**	**328.37**	**382.78**	**439.24**	**448.03**	**456.99**	**466.13**	**475.45**	**484.96**	**494.66**	**504.55**	**514.65**	**524.94**	**5,796.70**
①可出租面积(㎡)	6,300.00	6,300.00	6,300.00	6,300.00	6,300.00	6,300.00	6,300.00	6,300.00	6,300.00	6,300.00	6,300.00	6,300.00	6,300.00	
②租价(元/㎡·天)	2.00	2.04	2.08	2.12	2.16	2.21	2.25	2.30	2.34	2.39	2.44	2.49	2.54	
③出租率	60%	70%	80%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	
3、地下商业出租收入	**288.73**	**343.59**	**400.53**	**459.60**	**468.80**	**478.17**	**487.73**	**497.49**	**507.44**	**517.59**	**527.94**	**538.50**	**549.27**	**6,065.37**
①可出租面积(㎡)	6,592.00	6,592.00	6,592.00	6,592.00	6,592.00	6,592.00	6,592.00	6,592.00	6,592.00	6,592.00	6,592.00	6,592.00	6,592.00	
②平均租价(元/㎡·天)	2.00	2.04	2.08	2.12	2.16	2.21	2.25	2.30	2.34	2.39	2.44	2.49	2.54	
③出租率	60%	70%	80%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	
4、汴州论坛收入	**43.80**	**52.12**	**60.76**	**69.72**	**71.12**	**72.54**	**73.99**	**75.47**	**76.98**	**78.52**	**80.09**	**81.69**	**83.32**	**920.11**
①出租面积	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	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	
②平均租价(元/㎡·天)	2.00	2.04	2.08	2.12	2.16	2.21	2.25	2.30	2.34	2.39	2.44	2.49	2.54	
③出租率	60%	70%	80%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	
一、收入合计	**3,166.39**	**3,768.00**	**4,392.42**	**5,040.30**	**5,141.10**	**5,243.92**	**5,348.80**	**5,455.78**	**5,564.90**	**5,676.19**	**5,789.72**	**5,905.51**	**6,023.62**	**66,516.65**
二、支出合计	**983.97**	**1,043.88**	**1,105.88**	**1,170.02**	**1,202.10**	**1,235.08**	**1,268.99**	**1,303.85**	**1,339.69**	**1,376.54**	**1,414.43**	**1,453.39**	**1,493.45**	**16,391.27**
1、工资福利	325.50	335.27	345.32	355.68	366.35	377.34	388.66	400.32	412.33	424.70	437.44	450.57	464.09	5,083.59
2、动力费	169.62	174.71	179.95	185.35	190.91	196.64	202.54	208.61	214.87	221.32	227.96	234.79	241.84	2,649.09

项目	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	合计
4、维修维护费	127.90	131.73	135.68	139.76	143.95	148.27	152.71	157.30	162.01	166.88	171.88	177.04	182.35	1,997.45
5、其他费用	221.65	228.30	235.15	242.20	249.47	256.95	264.66	272.60	280.78	289.20	297.88	306.81	316.02	3,461.64
5、税费	139.30	173.88	209.78	247.04	251.43	255.88	260.41	265.02	269.69	274.45	279.27	284.18	289.16	3,199.49
三、收支结余（一 - 二）	**2,182.42**	**2,724.12**	**3,286.53**	**3,870.27**	**3,939.00**	**4,008.85**	**4,079.82**	**4,151.93**	**4,225.21**	**4,299.65**	**4,375.29**	**4,452.12**	**4,530.17**	**50,125.39**

4、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务存续期内可以全部实现，可用于偿还债券本息的项目收益为 50,125.39 万元，计算的本息覆盖倍数为 1.31 倍。

本息覆盖倍数具体计算明细如下表：

金额单位：人民币万元

年度	本息支付			项目收益
	偿还本金	应付利息	本息合计	
第 1 年		1,125.00	1,125.00	
第 2 年		1,125.00	1,125.00	
第 3 年		1,125.00	1,125.00	2,182.42
第 4 年		1,125.00	1,125.00	2,724.12
第 5 年		1,125.00	1,125.00	3,286.53
第 6 年	1,250.00	1,125.00	2,375.00	3,870.27
第 7 年	1,250.00	1,068.75	2,318.75	3,939.00
第 8 年	1,250.00	1,012.50	2,262.50	4,008.85
第 9 年	1,250.00	956.25	2,206.25	4,079.82
第 10 年	1,250.00	900.00	2,150.00	4,151.93
第 11 年	3,750.00	843.75	4,593.75	4,225.21
第 12 年	3,750.00	675.00	4,425.00	4,299.65
第 13 年	3,750.00	506.25	4,256.25	4,375.29
第 14 年	3,750.00	337.50	4,087.50	4,452.12
第 15 年	3,750.00	168.75	3,918.75	4,530.17
合计	25,000.00	13,218.75	38,218.75	50,125.39
本息覆盖倍数				**1.31**

三、总体评价结果

经测算，在州桥—古汴河运河遗产区保护利用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 50,125.39 万元，应付债券利息及本金合计 38,218.75 万元，项目运营净收益对债券本息的覆盖倍数为 1.31 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。

（以下无正文，为州桥一古汴河运河遗产区保护利用项目收益与融资自求平衡专项评价报告签字盖章页）

和信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

中国·郑州

中国注册会计师

中国注册会计师

二〇二〇年六月二日

统一社会信用代码
91410100MA3X4YL00H

营业执照

(副 本)(1-1)

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

名　　称　和信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

类　　型　非公司私营企业

负 责 人　冯宏志

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

成立日期　2015年11月05日

营业期限

营业场所　河南自贸试验区郑州片区（郑东）商务外环路14号13层1303号

此件与原件一致
再次复印无效

登记机关

2019 年 08 月 15 日

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

国家企业信用信息公示系统网址：http://www.gsxt.gov.cn

国家市场监督管理总局监制

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》。

此件与原件一致
再次复印无效

发证机关：河南省财政厅

二〇一九年十月九日

中华人民共和国财政部制



姓　　名 Full name　刘方微

性　　别 Sex　女

出生日期 Date of birth　1985-11-22

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.　410329198511224004x

证书编号: No. of Certificate　110001629949

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

发证日期: Date of Issuance　2013 年 12 月 03 日

2016年3月30日

2018年3月30日

此件与原件一致
再次复印无效

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

2015 03 30

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

2016年3月30日

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

2017年3月30日

此件与原件一致
再次复印无效

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

同意转出
Agree the holder to be transferred from

中勤万信河南分

转入单位盖章
Stamp of the transferee institute of CPAs

2016 年 9 月 20 日

同意转入
Agree the holder to be transferred to

山东和信河南分

转入单位盖章
Stamp of the transferee institute of CPAs

2016 年 9 月 20 日

注意事项

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

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

同意转出
Agree the holder to be transferred from

中勤万信河南分

转入单位盖章
Stamp of the transferee institute of CPAs

2016 年 9 月 7 日

同意转入
Agree the holder to be transferred to

山东和信河南分

转入单位盖章
Stamp of the transferee institute of CPAs

2016 年 9 月 7 日

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

中国注册会计师协会

姓名 Full name 王静超

性别 Sex 女

出生日期 Date of birth 1992-05-19

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

身份证号码 Identity card No. 410329199204191520



山东和信会计师事务所（特殊普通合伙）

证书编号：No. of Certificate 370100010178

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 07 月 03 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.

此件与原件一致
再次复印无效

年 月 日

/y /m /d

5

新安县妇幼保健院设备购置及附属工程
收益与融资自求平衡
专项评价报告

和信咨字（2023）第 091092 号

和信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

二〇二三年九月十五日

目　录

专项评价报告 1
一、简称与定义 2
二、方法与限制 2
三、项目概况 3
（一）项目情况 3
（二）项目建设周期 3
（三）投资估算与资金筹措方式 4
（四）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 11
（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 15
（四）净收益分析 18
（五）现金流分析 18
（六）本息覆盖倍数 23
六、总体评价结果 24
七、使用限制 24

新安县妇幼保健院设备购置及附属工程
收益与融资自求平衡
专项评价报告

和信咨字（2023）第 091092 号

我们接受委托，对新安县妇幼保健院设备购置及附属工程（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，了解新安县妇幼保健院设备购置及附属工程收益与融资自求平衡情况而实施。新安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安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安县妇幼保健院设备购置及附属工程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作解释，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 9 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”	指新安县妇幼保健院设备购置及附属工程

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作解释，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、信息和数据是新安县妇幼保

健院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新安县城北黛眉大道与卧虎山路西北角，新安县妇幼保健院新院区院内。

2.项目参与主体

本项目主管部门为新安县卫生健康委员会。

本项目专项债券申请单位为新安县妇幼保健院。

表 3-1　项目单位基本信息一览表

单位名称	新安县妇幼保健院
统一社会信用代码	12410323416568118T
机构性质	事业单位
负责人	王润锋
机构地址	河南省新安县老城东街
赋码机关	新安县事业单位登记管理局

新安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。

3.建设规模及内容

新安县妇幼保健院设备购置及附属工程，具体包含医疗专项、信

息化建设及医疗设备购置共 3 大内容。

医疗专项工程包括：净化系统、防辐射系统共 2 套系统。

信息化建设包括：HIS 系统、护理对讲系统、ICU 探视系统共 3 项内容。

医疗设备购置包括：手术室医疗设备配置、儿童康复设备配置、婴儿洗浴中心设备配置、家庭化产房设备配置、女性健康管理中心设备配置、影像科设备配置、监护室设备配置、检验科设备、纯水系统设备、污水处理系统设备配置等。

（二）项目建设周期

本项目计划建设周期为 10 个月，预计开工日期 2024 年 5 月，预计完工日期 2025 年 3 月。

（三）投资估算与资金筹措方式

1.投资估算

项目总投资为 7,000.00 万元，其中：工程费用 6,074.58 万元，工程建设其他费用 201.31 万元，预备费 472.11 万元，建设期利息 252.00 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）			
		建筑安装工程费	设备及工器具购置费	其他费用	合计
一	**工程费用**		**6,074.58**		**6,074.58**
（一）	医疗专项工程				
1	医疗净化系统		1,404.00		1,404.00
2	防辐射工程系统		30.00		30.00
	小计		1,434.00		1,434.00
（二）	信息化工程				
1	HIS 系统		400.00		400.00
2	护理对讲系统		150.00		150.00
3	ICU 探视系统		123.00		123.00
	小计		673.00		673.00
（三）	设备购置		3,967.58		3,967.58
1	手术室医疗设备		1,030.40		1,030.40
2	儿童康复设备		527.34		527.34
3	婴儿洗浴中心		49.80		49.80
4	LDRP 家庭化产房		264.00		264.00

序号	项目名称	估算金额（万元）			
		建筑安装工程费	设备及工器具购置费	其他费用	合计
5	女性健康管理中心		667.50		667.50
6	影像科设备		530.00		530.00
7	监护室设备		560.00		560.00
8	检验科设备		188.54		188.54
9	其它		150.00		150.00
二	**工程建设其他费用**			**201.31**	**201.31**
	建设项目管理费			60.75	60.75
	前期咨询工作费			18.22	18.22
	前期咨询工作费			30.37	30.37
	医疗专项及信息化工程设计费			42.14	42.14
	医疗专项及信息化工程设计费			31.61	31.61
	招标代理费			18.22	18.22
三	**预备费**			**472.11**	**472.11**
	建设投资合计		**6,074.58**	**673.42**	**6,748.00**
四	**建设期利息**			**252.00**	**252.00**
五	**项目总投资**		**6,074.58**	**925.42**	**7,000.00**

备注：若本表格中出现合计数与所列数值合计不符，均为四舍五入所致。

2.资金筹措计划

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 5-12 月	2025 年 1-3 月	合计	占比
自有资金	700.00	700.00	1,400.00	20.00%
专项债券资金	5,600.00		5,600.00	80.00%
合计	6,300.00	700.00	7,000.00	100.00%
占比	90.00%	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安县妇幼保健院，主管部门为新安县卫生健康委员会。根据项目实际建设及运营计划，项目资产登记单位、建设单位和运营单位均为新安县妇幼保健院。

关于项目债券资金使用，由新安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，由新安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，由新安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.本项目计划申请使用债券资金总额 5,600.00 万元。其中：2024 年申请 5,600.00 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。

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		5,600.00		5,600.00	4.50%	252.00	252.00
第 2 年	5,600.00			5,600.00	4.50%	252.00	252.00

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 3 年	5,600.00			5,600.00	4.50%	252.00	252.00
第 4 年	5,600.00			5,600.00	4.50%	252.00	252.00
第 5 年	5,600.00			5,600.00	4.50%	252.00	252.00
第 6 年	5,600.00		280.00	5,320.00	4.50%	252.00	532.00
第 7 年	5,320.00		280.00	5,040.00	4.50%	239.40	519.40
第 8 年	5,040.00		280.00	4,760.00	4.50%	226.80	506.80
第 9 年	4,760.00		280.00	4,480.00	4.50%	214.20	494.20
第 10 年	4,480.00		280.00	4,200.00	4.50%	201.60	481.60
第 11 年	4,200.00		840.00	3,360.00	4.50%	189.00	1,029.00
第 12 年	3,360.00		840.00	2,520.00	4.50%	151.20	991.20
第 13 年	2,520.00		840.00	1,680.00	4.50%	113.40	953.40
第 14 年	1,680.00		840.00	840.00	4.50%	75.60	915.60
第 15 年	840.00		840.00		4.50%	37.80	877.80
合计		5,600.00	5,600.00			2,961.00	8,561.00

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.其他融资还本付息

新安县妇幼保健院于公立医院-新安县妇幼保健院迁建工程项目中计划申请使用债券资金总额 2,000.00 万元。其中：于《2021 年河南省专项债券三十八期（社会事业专项债）》已发行专项债 1,000.00 万元，发行利率为 3.51%，于《2021 年河南省专项债券十九期（社会事业专项债）》已发行专项债 1,000.00 万元，发行利率为 3.72%。

《2021 年河南省专项债券三十八期（社会事业专项债）》已发行专项债 1,000.00 万元还本付息如下：

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：

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
2021 年		1,000.00		1,000.00	3.51%	35.10	35.10
2022 年	1,000.00			1,000.00	3.51%	35.10	35.10
2023 年	1,000.00			1,000.00	3.51%	35.10	35.10
2024 年	1,000.00			1,000.00	3.51%	35.10	35.10
2025 年	1,000.00			1,000.00	3.51%	35.10	35.10
2026 年	1,000.00			1,000.00	3.51%	35.10	35.10
2027 年	1,000.00			1,000.00	3.51%	35.10	35.10
2028 年	1,000.00			1,000.00	3.51%	35.10	35.10
2029 年	1,000.00			1,000.00	3.51%	35.10	35.10
2030 年	1,000.00			1,000.00	3.51%	35.10	35.10
2031 年	1,000.00			1,000.00	3.51%	35.10	35.10
2032 年	1,000.00			1,000.00	3.51%	35.10	35.10
2033 年	1,000.00			1,000.00	3.51%	35.10	35.10
2034 年	1,000.00			1,000.00	3.51%	35.10	35.10
2035 年	1,000.00		1,000.00		3.51%	35.10	1,035.10
合计		1,000.00	1,000.00			526.50	1,526.50

《2021 年河南省专项债券十九期（社会事业专项债）》已发行专项债 1,000.00 万元还本付息如下：

金额单位：人民币万元

年度	期初本金	本期增加	本期偿还	期末本金	利率	应付利息	应付本息
2021 年		1,000.00		1,000.00	3.72%	37.20	37.20
2022 年	1,000.00			1,000.00	3.72%	37.20	37.20
2023 年	1,000.00			1,000.00	3.72%	37.20	37.20
2024 年	1,000.00			1,000.00	3.72%	37.20	37.20
2025 年	1,000.00			1,000.00	3.72%	37.20	37.20
2026 年	1,000.00			1,000.00	3.72%	37.20	37.20
2027 年	1,000.00			1,000.00	3.72%	37.20	37.20
2028 年	1,000.00			1,000.00	3.72%	37.20	37.20
2029 年	1,000.00			1,000.00	3.72%	37.20	37.20
2030 年	1,000.00			1,000.00	3.72%	37.20	37.20

年度	期初本金	本期增加	本期偿还	期末本金	利率	应付利息	应付本息
2031 年	1,000.00			1,000.00	3.72%	37.20	37.20
2032 年	1,000.00			1,000.00	3.72%	37.20	37.20
2033 年	1,000.00			1,000.00	3.72%	37.20	37.20
2034 年	1,000.00			1,000.00	3.72%	37.20	37.20
2035 年	1,000.00		1,000.00		3.72%	37.20	1,037.20
合计		1,000.00	1,000.00			558.00	1,558.00

3.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 4-2　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	应付利息	应付本息
2021 年		2,000.00		2,000.00	72.30	72.30
2022 年	2,000.00			2,000.00	72.30	72.30
2023 年	2,000.00	5,600.00		7,600.00	324.30	324.30
2024 年	7,600.00			7,600.00	324.30	324.30
2025 年	7,600.00			7,600.00	324.30	324.30
2026 年	7,600.00			7,600.00	324.30	324.30
2027 年	7,600.00			7,600.00	324.30	324.30
2028 年	7,600.00		280.00	7,320.00	324.30	604.30
2029 年	7,320.00		280.00	7,040.00	311.70	591.70
2030 年	7,040.00		280.00	6,760.00	299.10	579.10
2031 年	6,760.00		280.00	6,480.00	286.50	566.50
2032 年	6,480.00		280.00	6,200.00	273.90	553.90
2033 年	6,200.00		840.00	5,360.00	261.30	1,101.30
2034 年	5,360.00		840.00	4,520.00	223.50	1,063.50
2035 年	4,520.00		2,840.00	1,680.00	185.70	3,025.70
2036 年	1,680.00		840.00	840.00	75.60	915.60
2037 年	840.00		840.00		37.80	877.80
合计		7,600.00	7,600.00		3,900.90	11,500.90

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 10 个月，本项目运营期第一年从项目建成后开始考虑，即债券存续期第一年为项目运营期第一年，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	门诊楼	门诊收入	50,324.18	79.43%
2	病房楼	住院收入	13,035.08	20.57%

序号	建设内容	项目收入	收入金额	占比
合计			**63,359.26**	**100.00%**

新安县妇幼保健院是由政府举办，不以营利为目的，具有公共卫生性质的公益性事业单位，是为妇女儿童提供公共卫生和基本医疗服务的专业机构。地处新安县老城东关，2007 年由北门胡同内迁至原公疗医院，建筑面积 3,440.00 平方米，现有职工 139 人，专业技术人员 104 人，中高级职称 35 人，实际开放病床 70 余张，承担着县域内妇女儿童医疗保健服务工作及国家基本公共卫生服务妇幼项目技术指导、业务培训、质量控制等工作。并承担辖区学校、幼儿园等机构的妇幼保健人员业务培训及指导工作；是我县免费婚前医学保健和孕前优生检查定点机构，民生实事免费“两癌”“两筛”指定单位。

近年来在新安县委、县政府正确领导和上级部门大力支持下，新安县妇幼保健院拆迁工程按河南省二级妇女儿童医院基本标准建设，项目规划用地 38.38 亩，建筑面积 29,337.85 平方米，设计为 5 层综合业务楼和 10 层病房楼各一栋。主要建设病房楼、妇儿护理中心、综合服务楼、后勤服务楼、停车场及其他附属设施。新址位于新安县城北新区，东临北京路西侧为空地，北侧为高压走廊的防护绿地，南侧隔规划路与新安县气象局相对。随着新病房楼及综合业务楼的相继投入使用和诊疗服务的扩展，新安县妇幼保健院原来部分配套设施、医疗设备已远远不能满足新院区的业务需要，为进一步改善医疗条件，提高全县妇女儿童的身心健康及生活水平需求，促进医院的长足发展，更好的为全县及周边地区人民健康服务，经新安县妇幼保健院领导班子多次研究和外出学习考察，并向广大职工征求意见建议，决定实施

对新院区手术室、儿童康复区、成人康复区、神经康复区以及信息化建设设备进行采购。

本项目收入主要来自于门诊收入以及住院收入。根据医院近三年财务数据，预测其各项财务指标的未来增长率，情况如下：

金额单位：人民币万元

项目	基础数据			近三年平均增长率	预期增长率
	2020 年	2021 年	2022 年		
收入合计	1,556.42	1,696.22	1,711.09		
1.门诊收入（万元）（③*④）	954.01	1,134.68	1,151.90		
①天数	365	365	365		
②每天门诊人次	137	179	173	13.65%	13.20%
③每年门诊人次（①*②）	50,148	65,160	63,191		
④人均收费（元/人次）	190.24	174.14	182.29	-1.89%	0.00%
2.住院收入（③*④）	602.41	561.55	559.19		
①天数	365	365	365		
②每天使用床位	31	36	36	8.06%	5.00%
③实际占用床位数（①*②）	11,319	13,258	13,188		
④每床位日收费	532.21	423.55	424.01	-10.15%	0.00%

1.门诊收入

①门诊人均收费：

根据新安县妇幼保健院 2020 年至 2022 年的数据分析，每门诊人次平均收费的平均增长率-1.89%。2020 年至 2022 年每门诊人次收费的平均值为 182.22 元/人次。根据合理性和谨慎性原则，假设运营期内每门诊人次平均收费以 182.00 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：

根据新安县妇幼保健院 2020 年至 2022 年的数据分析，每天门诊

人次近三年增长率为 13.65%。2020 年至 2022 年平均每天门诊人次的平均值为 163 人次/天。根据合理性和谨慎性原则，假设运营期内门诊人次以平均值 163 人次/天为预测的基数，按照 13.20%/年的增长率增长。

2.住院收入

①平均每天使用床位数：

根据新安县妇幼保健院 2020 年至 2022 年的数据分析，平均每天使用床位数近三年增长率为 8.06%，近三年平均使用床位数 34 张，根据合理性和谨慎性原则，假设未来期间本项目预测期在使用床位 34 张的基数上，按照 5.00%/年的增长率增长。

②每床日平均收费：

根据新安县妇幼保健院 2020 年至 2022 年的数据分析，每床日平均收费近三年增长率为-10.15%。2020 年至 2022 年每床日平均收费的平均值为 459.93 元/床/日。根据合理性和谨慎性原则，假设未来期间每床日平均收费 459.00 元/床/日为预测的基数，以后年度不考虑增长。

（三）项目运营成本分析

本项目主要成本为运营成本和税费，运营成本包括人员费用、卫生材料费、其他费用和其他融资成本。根据医院近三年财务数据，预测其各项财务指标的未来增长率，情况如下：

1.运营成本

根据医院近三年各项支出的历史数据，预测其未来增长率，如下：

金额单位：人民币万元

项目	基础数据			近三年占收入平均比例	预测期占比
	2020 年	2021 年	2022 年		
支出合计	1,015.15	1,185.17	1,084.45		
1.人员费用	294.40	293.98	318.08	18.26%	23.00%
2.卫生材料费	483.08	545.24	580.25	32.41%	35.00%
3.其它费用	237.67	345.95	186.12	15.51%	20.00%

基于以上数据分析，本项目各项预测假设如下：

①人员费用

新安县妇幼保健院 2020 年至 2022 年三年的人员费用占当期医疗收入的平均比重 18.26%。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 23.00%。

②卫生材料费

新安县妇幼保健院 2020 年至 2022 年三年的卫生材料费占当期医疗收入的平均比重 32.41%。根据谨慎性原则，假设未来运营期间卫生材料费占当期医疗收入的比重为 35.00%。

③其他费用

新安县妇幼保健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 15.51%。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 20.00%。

2.税费支出

增值税税金及附加：根据《财政部国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税〔2016〕36 号）附件 3“营业税

改征增值税试点政策”的第一条第七项规定：“医疗机构提供的医疗服务免征增值税，本项目收入属于（财税〔2016〕36 号）附件 3 规定的免征增值税范围”，因此本项目免征增值税；

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

（四）净收益分析

本项目运营收益为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 5-2　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**	**63,359.26**	**1,829.73**	**2,025.02**	**2,244.53**	**2,483.97**	**2,749.98**	**3,049.21**	**3,381.65**
1	门诊收入	50,324.18	1,225.77	1,388.39	1,574.39	1,780.32	2,012.83	2,278.55	2,577.48
	①天数		365	365	365	365	365	365	365
	②平均每天门诊人次		185	209	237	268	303	343	388
	③平均每年门诊人次		67,350	76,285	86,505	97,820	110,595	125,195	141,620
	④每门诊人次平均收费(元/人次)		182.00	182.00	182.00	182.00	182.00	182.00	182.00
2	住院收入	13,035.08	603.96	636.63	670.14	703.65	737.15	770.66	804.17
	①天数		365	365	365	365	365	365	365
	②平均每天使用床位		36	38	40	42	44	46	48
	③平均每年占用床位		13,158	13,870	14,600	15,330	16,060	16,790	17,520
	④每床位日平均收费		459.00	459.00	459.00	459.00	459.00	459.00	459.00
二	**成本支出**	**49,420.22**	**1,427.20**	**1,579.51**	**1,750.74**	**1,937.49**	**2,144.99**	**2,378.38**	**2,637.69**

序号	项目	合计	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年
1	工资及福利费	14,572.63	420.84	465.75	516.24	571.31	632.50	701.32	777.78
2	卫生材料费	22,175.75	640.41	708.76	785.59	869.39	962.49	1,067.22	1,183.58
3	其他费用	12,671.84	365.95	405.00	448.91	496.79	550.00	609.84	676.33
三	**净收益**	**13,939.04**	**402.53**	**445.51**	**493.79**	**546.48**	**604.99**	**670.83**	**743.96**

（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**	**3,753.96**	**4,189.51**	**4,678.21**	**5,220.05**	**5,828.32**	**6,509.67**	**7,277.37**	**8,138.08**
1	门诊收入	2,916.28	3,301.57	3,740.01	4,231.59	4,789.60	5,420.69	6,138.13	6,948.58
	①天数	365	365	365	365	365	365	365	365
	②平均每天门诊人次	439	497	563	637	721	816	924	1,046
	③平均每年门诊人次	160,235	181,405	205,495	232,505	263,165	297,840	337,260	381,790
	④每门诊人次平均收费	182.00	182.00	182.00	182.00	182.00	182.00	182.00	182.00
2	住院收入	837.68	887.94	938.20	988.46	1,038.72	1,088.98	1,139.24	1,189.50
	①天数	365	365	365	365	365	365	365	365
	②平均每天使用床位	50	53	56	59	62	65	68	71
	③平均每年占用床位	18,250	19,345	20,440	21,535	22,630	23,725	24,820	25,915
	④每床位日平均收费	459.00	459.00	459.00	459.00	459.00	459.00	459.00	459.00
二	**成本支出**	**2,928.09**	**3,267.82**	**3,649.00**	**4,071.64**	**4,546.08**	**5,077.53**	**5,676.35**	**6,347.71**
1	工资及福利费	863.41	963.59	1,075.99	1,200.61	1,340.51	1,497.22	1,673.80	1,871.76

序号	项目	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年
2	卫生材料费	1,313.89	1,466.33	1,637.37	1,827.02	2,039.91	2,278.38	2,547.08	2,848.33
3	卫生材料费	750.79	837.90	935.64	1,044.01	1,165.66	1,301.93	1,455.47	1,627.62
三	**净收益**	**825.87**	**921.69**	**1,029.21**	**1,148.41**	**1,282.24**	**1,432.14**	**1,601.02**	**1,790.37**

（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	63,359.26	1,829.73	2,025.02	2,244.53	2,483.97	2,749.98	3,049.21	3,381.65
	经营活动现金流出	49,420.22	1,427.20	1,579.51	1,750.74	1,937.49	2,144.99	2,378.38	2,637.69
	经营活动产生的现金净额	13,939.04	402.53	445.51	493.79	546.48	604.99	670.83	743.96
二	投资活动产生的现金								
	建设成本支出	7,000.00	6,300.00	700.00					
	投资活动产生的现金净额	-7,000.00	-6,300.00	-700.00					
三	筹资活动产生的现金								
	财政资金	1,400.00	700.00	700.00					

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
	债券资金	5,600.00	5,600.00						
	银行借款								
	偿还债券本金	5,600.00						280.00	280.00
	偿还银行借款本金								
	支付运营期债券利息	2,709.00		252.00	252.00	252.00	252.00	252.00	239.40
	支付银行借款利息								
	融资活动产生的现金净额	-1,309.00	6,300.00	448.00	-252.00	-252.00	-252.00	-532.00	-519.40
四	净现金流量	5,630.04	402.53	193.51	241.79	294.48	352.99	138.83	224.56
五	累计现金流量	5,630.04	402.53	596.04	837.83	1,132.31	1,485.30	1,624.13	1,848.69

（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								
	经营活动现金流入	3,753.96	4,189.51	4,678.21	5,220.05	5,828.32	6,509.67	7,277.37	8,138.08
	经营活动现金流出	2,928.09	3,267.82	3,649.00	4,071.64	4,546.08	5,077.53	5,676.35	6,347.71
	经营活动产生的现金净额	825.87	921.69	1,029.21	1,148.41	1,282.24	1,432.14	1,601.02	1,790.37
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	280.00	280.00	280.00	840.00	840.00	840.00	840.00	840.00
	偿还银行借款本金								
	支付运营期债券利息	226.80	214.20	201.60	189.00	151.20	113.40	75.60	37.80
	支付银行借款利息								
	融资活动产生的现金净额	-506.80	-494.20	-481.60	-1,029.00	-991.20	-953.40	-915.60	-877.80
四	净现金流量	319.07	427.49	547.61	119.41	291.04	478.74	685.42	912.57
五	累计现金流量	2,167.76	2,595.25	3,142.86	3,262.27	3,553.31	4,032.05	4,717.47	5,630.04

（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		252.00	252.00	402.53
第 2 年		252.00	252.00	445.51
第 3 年		252.00	252.00	493.79
第 4 年		252.00	252.00	546.48
第 5 年		252.00	252.00	604.99
第 6 年	280.00	252.00	532.00	670.83
第 7 年	280.00	239.40	519.40	743.96
第 8 年	280.00	226.80	506.80	825.87
第 9 年	280.00	214.20	494.20	921.69
第 10 年	280.00	201.60	481.60	1,029.21
第 11 年	840.00	189.00	1,029.00	1,148.41
第 12 年	840.00	151.20	991.20	1,282.24
第 13 年	840.00	113.40	953.40	1,432.14
第 14 年	840.00	75.60	915.60	1,601.02
第 15 年	840.00	37.80	877.80	1,790.37
小计	5,600.00	2,961.00	8,561.00	13,939.04
应付债券 1	1,000.00	456.30	1,456.30	
应付债券 2	1,000.00	483.60	1,483.60	
合计	7,600.00	3,900.90	11,500.90	13,939.04
本息覆盖倍数	1.21			

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，为新安县妇幼保健院设备购置及附属工程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：

二〇二三年九月十五日

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.

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

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.：410329198511234088x

此件与原件一致
再次复印无效

年检历史查询

年检凭证

中国注册会计师协会

刘方微

会员编号 110001629949

最后年检时间	年检结果
2023年07月	年检通过

历年记录

2022年

通过

2022-09-20

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

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

6

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

年检历史查询

年检凭证

中国注册会计师协会

罗川

会员编号 370100010175

单后年检时间	年检结果
2023年07月	年检通过

历年记录

2022年

通过

2022-09-20

洛宁县人民医院老院区内科楼改造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1138号

河南惠文联合会计师事务所（普通合伙）

目录

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

洛宁县人民医院老院区内科楼改造提升项目
收益与融资自求平衡专项评价报告

豫惠专评字[2022]第1138号

我们接受委托作为洛宁县人民医院老院区内科楼改造提升项目的审计机构，对洛宁县人民医院老院区内科楼改造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》,洛宁县人民医院对该项目收益预测及其所依据的各项假设负责,这些假设已在具体预测说明中披露。

根据我们对支持这些假设证据的审核,我们没有注意到任何事项使我们认为这些假设没有为预测提供合理基础。而且,我们认为,该项目收益预测是在这些假设的基础上恰当编制的，并按照项目收益及现金流入预测编制基础的规定进行了列报。由于预期事项通常并非如预期那样发生，并且变动可能重大，实际结果可能与预测性财务信息存在差异。

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

二〇二二年十一月二十四日

洛宁县人民医院老院区内科楼改造提升项目

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

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

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

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

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

综上，本建设项目的建设是必要的。

（二）基本情况

1.项目主体

洛宁县人民医院老院区内科楼改造提升项目主管部门是洛宁县卫生健康委员会。

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

2.项目运营模式

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

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

3.项目的性质

洛宁县人民医院老院区内科楼改造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

项目建设地点位于洛宁县人民医院老院区。

5.项目建设内容及规模

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

6.项目建设期

本项目建设期约12个月。

（三）项目概况

1.项目手续办理情况

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

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

（2）项目环评审批、工程用地及规划等手续正在同步办理中。

洛宁县人民医院老院区内科楼改造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

本项目主管部门洛宁县卫生健康委员会，项目单位为洛宁县人民医院，项目主管部门和项目单位将在依法合规、确保工程质量安全的前提下，加快专项债券对应项目资金支出进度，尽早安排使用，形成实物工作量，推动在建基础设施项目早见成效。项目主管部门和项目单位会将专项债券项目对应的专项收入及时足额缴入国库,保障专项债券本息偿付。如果项目主管部门和项目单位未按实施方案落实专项债券还本付息资金的，财政部门可以采取扣减相关预算资金等措施偿债。

3.项目投资估算

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

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

项目工程投资估算见下附表1：

表1：　　**项目投资估算表**

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

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

二、评估分析

2017年财政部公布财预[2017]89号《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（以下简称“通知”），提出在法定专项债务限额内，各地方按照本地区政府性基金收入项目分类发行专项债券，着力发展实现项目收益与融资自求平衡的专项债券品种;根

据财政局公布财预[2018]34号《关于做好2018年地方政府债务管理工作的通知》，鼓励有条件的地方试点发展项目收益与融资自求平衡的专项债券，优先在重大区域发展以及乡村振兴、生态环保、保障性住房、公立医院、公立高校、交通、水利、市政基础设施等领域选择符合条件的项目，积极探索试点发行项目收益专项债券，以对应的政府性基金或专项收入偿还。根据《通知》要求，分类发行专项债券建设的项目，应当能够产生持续稳定的反映为政府性基金收入或专项收入的现金流收入，且现金流收入应当能够完全覆盖专项债券还本付息的规模。根据文件相关要求，地方政府发行专项债券，需要在满足法定专项债务限额的前提下，充分考虑资金筹措的充足性和稳定性。我们根据国家、地方相关政策文件，以真实、客观、可行、独立为原则，对洛宁县人民医院老院区内科楼改造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

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

2.资本金安排

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

3.融资计划

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

除政府专项债券外，本项目无其他筹资计划。

4.应付本息情况

（1）本次发行债券还本付息

本项目计划申请使用债券资金总额5,000.00万元，已于2023年使用债券资金2100.00万元，2024年使用债券资金1000.00万元，本次申请使用1800.00万元。专项债券拟在建设期（1年）申请发行使用，债券期限为15年。债券利率按4.50%进行财务测算。每半年付息一次，从第6年开始还本，第6-10年每年偿还本金的5%，第11-15年每年15%。

债券存续期间各年应还本付息情况详见表2：

表2：　　**各年应还本付息情况表**　　单位：万元

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

（2）项目单位其他融资还本付息

洛宁县人民医院分院建设项目，共申请发债38,000.00万元，其中

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

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

5.项目收益与融资平衡测算

（1）收入来源

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

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

（2）收入预测

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

2019年-2021年洛宁县人民医院体检、康复情况运营相关数据汇总表

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

① 体检收入

1)体检人次的确定

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

2)体检收费

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

根据国家年度统计公报，2019年、2020年、2021年居民消费价格上涨幅度分别为2.90%、2.50%、0.90%，三年平均涨幅为2.10%。依据合理性和谨慎性原则，体检人均价格按照3%的增长率每三年增长一次。

② 康复收入

1)康复人次的确定

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

2)康复收费

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

根据国家年度统计公报，2019年、2020年、2021年居民消费价格上涨幅度分别为2.90%、2.50%、0.90%，三年平均涨幅为2.10%。依据合理性和谨慎性原则，康复人均价格按照3%的增长率每三年增长一次。

（3）成本支出组成

本项目成本支出由人员费用、卫生材料和药品费用、其他费用等组成。

（4）成本支出预测

① 员工薪酬

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

② 卫生材料费和药品费

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

③ 其他费用

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

④ 设备重置更细费用

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

⑤相关税费

根据《财政部国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税〔2019〕36 号）附件 3“营业税改征增值税试点政策”的第一条第七项规定：医疗机构提供的医疗服务免征增值税，本项目收入属

于（财税〔2019〕36号）附件3规定的免征增值税范围，因此本项目免征增值税。

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

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

表3：**各年营业收入测算表**

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

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

表 4:　　**各年经营成本测算表**

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

说明表 5：

各年现金流量测算表

单位：万元

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

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

本项目总投资6,200.00万元，按资金筹措及建设计划投入使用。本项目债券存续期内可实现累计净现金结余2211.96万元，项目经营现金收益9,630.69万元，其中需用经营收益支付的累计本息7,643.75万元。

根据项目收益与融资平衡分析结果，本项目的资金覆盖倍数如下表6所示：

表6：　　**项目收益与融资平衡测算表**　　单位：万元

项目名称	项目经营现金收益	经营收益偿还的融资本息	本息资金覆盖倍数
洛宁县人民医院老院区内科楼改造提升项目	9630.69	7643.75	1.26

（三）资金稳定性

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

债券存续期内资金留存情况详见表7：

表7：　　**项目期末累计现金结存**　　单位：万元

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

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

三、总体评估

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

综上所述，通过申请地方政府专项债券的方式，满足洛宁县人民医院老院区内科楼改造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》。

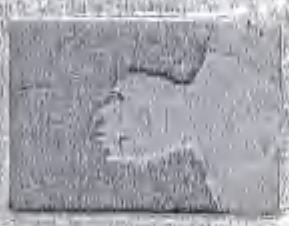
发证机关　河南省财政厅

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 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.

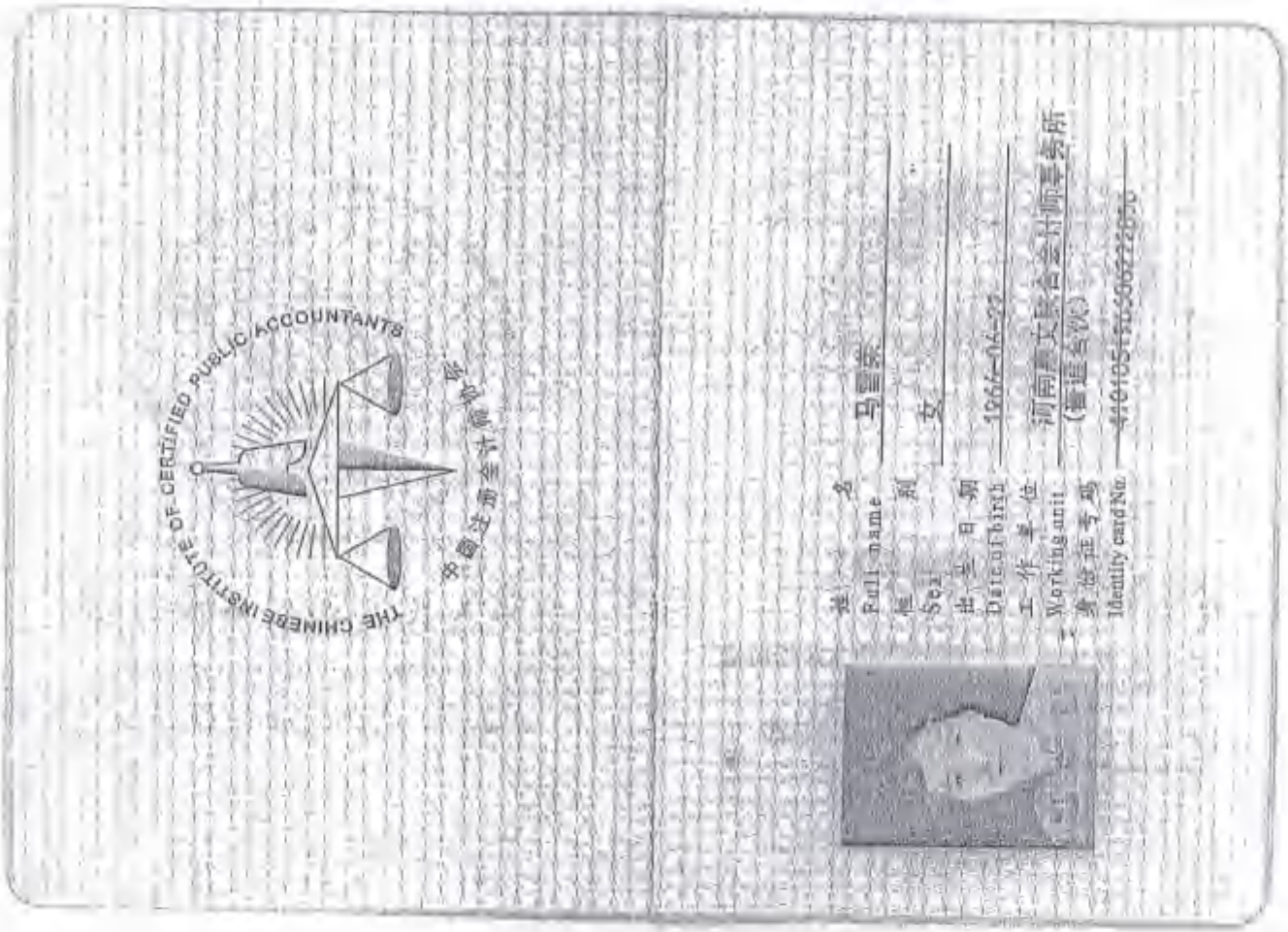
河南省注册会计师协会 CPA 年检专用章

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

郏县医共体信息化能力提升建设项目
收益与融资自求平衡
专项评价报告

和信咨字（2024）第 090069 号

和信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

二〇二四年一月十九日

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.....5
（三）投资估算与资金筹措.....5
（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.....13
（三）项目运营成本分析.....18
（四）净收益分析.....23
（五）现金流分析.....26
（六）本息覆盖倍数.....29
六、总体评价结果.....29
七、使用限制.....30

郏县医共体信息化能力提升建设项目

收益与融资自求平衡

专项评价报告

和信咨字（2024）第 090069 号

我们接受委托，对郏县医共体信息化能力提升建设项目（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，了解郏县医共体信息化能力提升建设项目收益与融资自求平衡情况后而实施的。郏县医疗健康集团总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。我们的责任是根据郏县医疗健康集团总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郏县医共体信息化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 2024 年 01 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郏县医疗健康集团总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”	指郏县医共体信息化能力提升建设项目

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平顶山市郏县人民医院院区门诊四楼 A 区（东南部）。



2.项目参与主体

本项目主管部门为郏县医疗健康集团总院。

本项目专项债券申请单位为郏县医疗健康集团总院。

表 3-1　项目单位基本信息一览表

单位名称	郏县医疗健康集团总院
统一社会信用代码	12410425MB07288947
机构性质	事业单位
法定代表人	杨智慧
机构地址	河南省郏县龙山大道东段卫健委 10 楼
赋码机关	郏县事业单位登记管理局

郏县医疗健康集团总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：机房搬迁及软硬件配置、数据管理中心改造建设、信息化应用水平提升建设。具体建设规模及内容如下：

（1）机房搬迁及软硬件配置

软件搬迁包括超融合系统、容灾备份系统、数据迁移服务等。设备购置包括融合服务器、融合汇聚交换机、超融服务器配件、物理网闸、服务器区防火墙、态势感知、API 探针、三级等保等。

（2）数据管理中心改造建设

拆除建筑部分内墙体及装修面积 228.00 ㎡，其中拆除地面顶面（含地面、顶面及洁具拆除）228.00 ㎡，门 6 扇，墙体 2.45m³。

改造建筑面积 773.28 ㎡，其中改造走廊墙面 309.60 ㎡、改造展示大厅 196.56 ㎡、改造远程会诊中心 141.12 ㎡、改造十大质控中心 126.00 ㎡。

设备购置包括 46 寸触摸拼接屏、55 寸触摸拼接屏、65 寸触摸屏、曲面屏、电动门等。

（3）信息化应用水平提升建设

建设数智化医防康养平台及医疗集团大数据科研平台，搭建不良事件管理、区域绩效考核系统、药品采购平台、县域中心药房、物资供应链管理、区域随访管理、慢病管理系统、院前急救系统、协同办公 OA 系统、区域 DIP 疾病分组精细化管理、科室共建管理等应用系统；搭建人脸识别、中医智能临床辅助决策系统、AI 影像辅助检测系统、AI 数智医助、健康医疗大数据检索系统等数字创新应用；搭建预算管理、资产管理、合同管理、费用管理等运营管理体系。

改造紧密型县域医共体信息化水平四级，含对现有系统中的54项系统功能进行改造。

网络安全设备购置包括备份存储库、设备运维管理、防勒索病毒、上网行为管理、WEB防火、网络安全准入、桌面安全管理、态势感知、探针、API、数据库防火墙等

（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，预计完工时间2025年8月。

（三）投资估算与资金筹措

1.投资估算

本项目估算总投资5,889.00万元，其中：工程费用为5,281.00万元，工程建设其他费用156.14万元，预备费271.86万元，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	工程和费用名称	估算价值				技术经济指标		
		建筑及安装工程	设备购置费用	其它费用	合计	单位	数量	单价（元）
一	工程费用	203.00	5,078.00		5,281.00			
（一）	机房搬迁及软硬件配置		116.00		116.00			
1	软件搬迁		16.00		16.00	项	1	160,000.00
2	设施设备		100.00		100.00	项	1	1,000,000.00
（二）	数据管理中心改造建设	203.00			203.00			
1	拆除建筑面积	1.95			1.95			
1.1	地面顶面	1.23			1.23	㎡	228.00	54.00
1.2	门	0.42			0.42	扇	6	700.00
1.3	墙体	0.30			0.30	m³	2.45	1,200.00
2	改造建筑面积	201.05			201.05			
2.1	走廊墙面	80.50			80.50	㎡	309.60	2,600.00
2.2	展示大厅	51.11			51.11	㎡	196.56	2,600.00
2.3	远程会诊中心	36.68			36.68	㎡	141.12	2,600.00
2.4	十大质控中心	32.76			32.76	㎡	126.00	2,600.00
（三）	信息化应用水平提升建设		4,962.00		4,962.00			
1	新建系统		4,400.00		4,400.00			

序号	工程和费用名称	估算价值				技术经济指标		
		建筑及安装工程	设备购置费用	其它费用	合计	单位	数量	单价（元）
1.1	信息平台		1,700.00		1,700.00			
1.1.1	数智化医防康养平台		800.00		800.00	套	1	8,000,000.00
1.1.2	医疗集团大数据科研平台		900.00		900.00	套	1	9,000,000.00
1.2	应用系统		1,920.00		1,920.00			
1.2.1	不良事件管理		80.00		80.00	套	1	800,000.00
1.2.2	区域绩效考核系统		180.00		180.00	套	1	1,800,000.00
1.2.3	药品采购平台		100.00		100.00	套	1	1,000,000.00
1.2.4	县域中心药房		160.00		160.00	套	1	1,600,000.00
1.2.5	物资供应链管理		50.00		50.00	套	1	500,000.00
1.2.6	区域随访管理		40.00		40.00	套	1	400,000.00
1.2.7	慢病管理系统		100.00		100.00	套	1	1,000,000.00
1.2.8	院前急救系统		180.00		180.00	套	1	1,800,000.00
1.2.9	协同办公 OA 系统		100.00		100.00	套	1	1,000,000.00
1.2.10	区域 DIP 疾病分组精细化管理		700.00		700.00	套	1	7,000,000.00
1.2.11	处方点评系统		20.00		20.00	套	1	200,000.00
1.2.12	前置审方系统		45.00		45.00	套	1	450,000.00
1.2.13	重复用药提醒		15.00		15.00	套	1	150,000.00
1.2.14	检查检验结果互认系统		70.00		70.00	套	1	700,000.00
1.2.15	科室共建管理		80.00		80.00	套	1	800,000.00

序号	工程和费用名称	估算价值				技术经济指标		
		建筑及安装工程	设备购置费用	其它费用	合计	单位	数量	单价（元）
1.3	数字创新应用		490.00		490.00			
1.3.1	人脸识别		100.00		100.00	套	1	1,000,000.00
1.3.2	中医智能临床辅助决策系统		80.00		80.00	套	1	800,000.00
1.3.3	AI 影像辅助检测系统		70.00		70.00	套	1	700,000.00
1.3.4	AI 数智医助		130.00		130.00	套	1	1,300,000.00
1.3.5	健康医疗大数据检索系统		110.00		110.00	套	1	1,100,000.00
1.4	运营管理		290.00		290.00			
1.4.1	预算管理		80.00		80.00	套	1	800,000.00
1.4.2	资产管理		100.00		100.00	套	1	1,000,000.00
1.4.3	合同管理		30.00		30.00	套	1	300,000.00
1.4.4	费用管理		80.00		80.00	套	1	800,000.00
2	系统改造		350.00		350.00	项	1	3,500,000.00
3	网络安全设备		212.00		212.00	项		
3.1	备份存储库		21.00		21.00	项	1	210,000.00
3.2	设备运维管理		11.00		11.00	项	1	110,000.00
3.3	防勒索病毒		30.00		30.00	项	1	300,000.00
3.4	上网行为管理		10.00		10.00	项	1	100,000.00
3.5	WEB 防火		10.00		10.00	项	1	100,000.00
3.6	网络安全准入		20.00		20.00	项	1	200,000.00

序号	工程和费用名称	估算价值				技术经济指标		
		建筑及安装工程	设备购置费用	其它费用	合计	单位	数量	单价（元）
3.7	桌面安全管理		15.00		15.00	项	1	150,000.00
3.8	态势感知		30.00		30.00	项	1	300,000.00
3.9	探针		20.00		20.00	项	1	200,000.00
3.10	API		20.00		20.00	项	1	200,000.00
3.11	数据库防火墙		25.00		25.00	项	1	250,000.00
二	工程建设其他费用			156.14	156.14			
1	建设单位管理费			47.53	47.53			
2	工程建设监理费			36.54	36.54			
3	前期咨询费			5.00	5.00			
4	工程设计费			45.95	45.95			
5	工程造价服务费			15.84	15.84			
6	工程招标代理服务费			5.28	5.28			
三	预备费			271.86	271.86			
四	建设期利息			180.00	180.00			
五	总投资	203.00	5,078.00	608.00	5,889.00			

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	合计	占比
财政预算资金	2,689.00	2,689.00	45.66%
专项债券资金	3,200.00	3,200.00	54.34%
合计	**5,889.00**	**5,889.00**	**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郏县医疗健康集团总院，主管部门为郏县医疗健康集团总院。根据项目实际建设及运营计划，项目资产登记单位为郏县医疗健康集团总院，项目建设及运营单位均为郏县医疗健康集团总院。

关于项目债券资金使用，由郏县医疗健康集团总院按照建设进度，向当地财政局申请，经审核后拨付。

关于项目收益收缴，由郏县医疗健康集团总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，由郏县医疗健康集团总院根据运营情况及时向郏县财政局上缴项目运营收益，由郏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、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 3,200.00 万元。其中：2024 年计划使用 3,200.00 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		3,200.00		3,200.00	4.50%	144.00	144.00
第 2 年	3,200.00			3,200.00	4.50%	144.00	144.00
第 3 年	3,200.00			3,200.00	4.50%	144.00	144.00
第 4 年	3,200.00			3,200.00	4.50%	144.00	144.00
第 5 年	3,200.00			3,200.00	4.50%	144.00	144.00
第 6 年	3,200.00		160.00	3,040.00	4.50%	144.00	304.00

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	3,040.00		160.00	2,880.00	4.50%	136.80	296.80
第 8 年	2,880.00		160.00	2,720.00	4.50%	129.60	289.60
第 9 年	2,720.00		160.00	2,560.00	4.50%	122.40	282.40
第 10 年	2,560.00		160.00	2,400.00	4.50%	115.20	275.20
第 11 年	2,400.00		480.00	1,920.00	4.50%	108.00	588.00
第 12 年	1,920.00		480.00	1,440.00	4.50%	86.40	566.40
第 13 年	1,440.00		480.00	960.00	4.50%	64.80	544.80
第 14 年	960.00		480.00	480.00	4.50%	43.20	523.20
第 15 年	480.00		480.00		4.50%	21.60	501.60
合计		**3,200.00**	**3,200.00**			**1,692.00**	**4,892.00**

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

五、经营现金流分析

（一）基本假设条件及依据

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

2.预测期内国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

3.预测期内对项目有影响的法律法规无重大变化；

4.本期债券募集资金投资项目按实施方案顺利建设、投产运营；

5.预测期内项目收费、人工成本等在正常范围内变动；

6.无其他人力不可抗拒及不可预见因素对项目造成的重大不利影响；

7.根据国家年度统计公报，2021 年、2022 年、2023 年居民消费价格上涨幅度分别为 0.90%、2.00%、0.20%，三年平均涨幅为 1.03%。考虑物价上涨因素，部分支出项目价格增长标准按照每年 1.03%的增长率递增；

8.建设期运营收益预测假设：本项目债券存续期 15 年，建设 12 个

月，本项目运营期第一年从项目建成后开始考虑，即债券存续期第二年为项目运营期第一年。

（二）项目运营收入分析

政策支持：国家卫生健康委、中央编办等10部门联合发布**《关于全面推进紧密型县域医疗卫生共同体建设的指导意见》（国卫基层发〔2023〕41号）**指出：以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，全面贯彻党的二十大精神，落实新时代党的卫生与健康工作方针，坚持以人民健康为中心，坚持基本医疗卫生事业公益性，深化“三医”联动改革，围绕“县级强、乡级活、村级稳、上下联、信息通”目标，通过系统重塑医疗卫生体系和整合优化医疗卫生资源，推进以城带乡、以乡带村和县乡一体、乡村一体，加快建设紧密型县域医共体，大力提升基层医疗卫生服务能力，让群众就近就便享有更加公平可及、系统连续的预防、治疗、康复、健康促进等健康服务，为健康中国建设和乡村振兴提供有力保障。

河南省人民政府办公厅发布**《关于印发河南省医疗服务体系建设三年行动计划（2023-2025年）的通知》（豫政办〔2023〕31号）**提到：深化县域医共体建设。按照“县强、乡活、村稳、上下联、信息通”要求，深化紧密型县域医共体建设，整体推动县、乡、村三级医疗机构服务能力提升，构建责任、管理、服务、利益共同体。重点建好县级“三所医院”和105个县域医疗中心，依托中心乡镇卫生院建成300个县域医疗卫生次中心，每个乡镇建好1所政府办标准化乡镇卫生院，每个行政村建好1所标准化村卫生室，公有产权村卫生室比例达到90.00%以上，进一步提升基层医疗卫生服务能力。发挥信息技术支撑作用。推进电子病历、智慧服务、智慧管理“三位一体”智慧医院建设，保持全省电子病历分级评价水平全国领先，推动智慧服务

建设扩面提质，二级及以上医疗机构“智能医废”建设实现全覆盖，打造医疗废弃物监管“河南模式”。推进医联体内信息系统统一运营、互联互通，医疗机构信息系统与全民健康信息平台互联互通、数据共享。加快区块链、物联网、人工智能、云计算、大数据等在医疗领域应用。加快健康医疗数据安全体系建设，保障医疗数据安全。

平顶山市人民政府发布**《关于印发平顶山市“十四五”公共卫生体系和全民健康规划的通知》（平政〔2023〕3 号）**指出：以省级区域医疗中心为引领，以县域医疗中心为基础，加快“四所医院”等重大项目和县域紧密型医共体建设，建成一批优势学科，打造一批高水平医院，使人民群众就近享有公平可及、系统连续的健康服务。围绕平顶山市“十四五”时期发展定位，发挥优势，补短锻长，提速提质推进健康鹰城建设，打造生态宜居健康城市。到2025年，全市卫生健康服务体系更加完善，服务模式明显转变，服务能力显著提升，居民健康素养水平稳步提高，促进全民健康的政策体系和社会环境基本建立，突发公共卫生事件应对能力更加稳固。全市卫生健康事业发展和居民健康水平发展指标总体进入全省“第一方阵”。

问题现状：2023 年国家卫健委出台《紧密型县域医共体信息化应用水平评价方案（2023 试行版）》，本方案主要从组织保障能力、医共体信息化建设、医共体信息化应用、数字化应用创新等四个维度进行评价，包含 142 项评价指标。郏县作为全国 7 个紧密型县域医共体信息化应用水平评价试点县之一，对照评价方案自评得分 71.3 分（标准分 105 分）。主要存在整合型业务应用、便民服务应用、综合监管应用等模块因系统缺失，不能够充分发挥信息化对医共体改革的支撑作用。比如无区域绩效考核系统、区域中心药房、慢病管理系统、数智化医防康养平台等；网络安全方面，API 探针未部署等。

郯县目前尚未实现医院、社区之间的病历和健康档案数据共享，没有形成统一的居民健康档案。医院和社区卫生服务机构之间仍不能共享用户健康信息。郯县使用的公共卫生信息系统，如计划免疫系统、卫生监督管理系统、疾病预防控制等，都是省国家直报系统省统筹的系统，但信息系统之间没有接口，各信息系统之间如果需要共享的数据，只有通过生成报表方式上报，然后再由人员录入其他系统中；公共卫生信息系统和医院信息系统之间也没有接口，造成录入工作量大和数据质量不高；有的系统仅依靠国家下发的垂直系统进行结果性数据填报，缺乏业务协同和数据的综合利用。这种情况不但存在于不同类型机构之间（如医院与疾病控制中心之间的传染病上报），而且这种情况也存在同一类型的不同层次的机构间（如医疗机构间无法共享病人的基础数据），造成需重复录入等问题。郯县现有卫健系统数据标准没有建立，各机构的信息化中产生大量的数据，但由于数据存储格式、表达上的差异，造成了数据只能供某一系统使用，不能汇总分析。既造成人力上的浪费，数据又大量冗余在不同系统中，而且数据的一致性、准确性也得不到保障。

项目产出：为加快医共体信息化建设，完善县域医疗卫生资源共享、业务协同机制，提高医疗资源配置效率，郯县医疗健康集团总院提出了本项目的建设，项目主要建设内容包括：机房搬迁及软硬件配置、数据管理中心改造建设、信息化应用水平提升建设。具体建设规模及内容如下：

机房搬迁及软硬件配置：软件搬迁包括超融合系统、容灾备份系统、数据迁移服务等。设备购置包括融合服务器、融合汇聚交换机、超融服务器配件、物理网闸、服务器区防火墙、态势感知、API 探针、三级等保等。

数据管理中心改造建设：拆除建筑部分内墙体及装修面积 228.00 ㎡，其中拆除地面顶面（含地面、顶面及洁具拆除）228.00 ㎡，门 6 扇，墙体 2.45m³。改造建筑面积 773.28 ㎡，其中改造走廊墙面 309.60 ㎡、改造展示大厅 196.56 ㎡、改造远程会诊中心 141.12 ㎡、改造十大质控中心 126.00 ㎡。设备购置包括 46 寸触摸拼接屏、55 寸触摸拼接屏、65 寸触摸屏、曲面屏、电动门等。

信息化应用水平提升建设：建设数智化医防康养平台及医疗集团大数据科研平台，搭建不良事件管理、区域绩效考核系统、药品采购平台、县域中心药房、物资供应链管理、区域随访管理、慢病管理系统、院前急救系统、协同办公 OA 系统、区域 DIP 疾病分组精细化管理、科室共建管理等应用系统；搭建人脸识别、中医智能临床辅助决策系统、AI 影像辅助检测系统、AI 数智医助、健康医疗大数据检索系统等数字创新应用；搭建预算管理、资产管理、合同管理、费用管理等运营管理体系。改造紧密型县域医共体信息化水平四级，含对现有系统中的 54 项系统功能进行改造。网络安全设备购置包括备份存储库、设备运维管理、防勒索病毒、上网行为管理、WEB 防火、网络安全准入、桌面安全管理、态势感知、探针、API、数据库防火墙等。

为加快医共体信息化建设，完善县域医疗卫生资源共享、业务协同机制，提高医疗资源配置效率，郯县医疗健康集团总院提出了本项目的建设。本项目以实施全民健康为抓手，建立健全全民健康信息资源库，充分利用互联网技术整合区域内医疗资源，建成标准统一、融合开放、有机对接、安全可靠的全民健康信息平台，实现各级各类卫生计生机构与相关部门之间互联互通、信息共享。合理配置资源，深化国家医改政策，提高医疗服务质量和服务水平。实现以人为本的全生命周期的健康便民惠民服务、以信息共享为根本的协同服务、以精

细化管理和科学决策为目标的业务监管，促进郏县大健康产业发展。

1.平台使用费收入

项目的建设是有效支撑以“县域一体化”紧密型医共体改革的需要，实现整个医共体基础信息统一管理，实现医共体资源共享共用共管，将县域医院的人才、技术、资源和管理的优势辐射到基层，基层医生可在自己的工作站为患者直接预约上级医院专家、开具上级医院检验检查申请单、开具上级医院住院申请单，还可以选择适合的上级医院技术支持，如远程影像诊断、远程心电诊断、远程会诊、双向转诊等，能有效支撑上级医院专家下基层坐诊时信息化业务应用和工作量考核，能实现上级医院制定药物治疗方案，在下级医院或基层实施治疗，处方自由流动，上下级医疗机构临床用药协同联动。支持医共体各成员单位合理分工、紧密协作，共同为患者开展接续性医疗健康服务，有效支撑医共体一体化人、财、物管理和综合运营管理。

本项目运营期内收入主要为信息化平台有偿使用费，征收对象为郏县县级 4 家院区：郏县人民医院、郏县中医院、郏县妇幼保健院、郏县第二人民医院。其中，郏县人民医院为三级综合医院，床位为1,000 张；郏县中医院为三级中医医院，床位为 900 张；郏县妇幼保健院为三级专科医院，床位为 650 张；郏县第二人民医院为二级甲等医院，床位为 500 张。结合各个医疗机构规模及定位，同时根据郏县医疗健康集团总院与各医院分别签订的《郏县医疗健康集团医共体信息平台服务费协议》，本项目收费情况如下表所示：

序号	医疗机构	金额（万元/年）
1	郏县人民医院	200.00
2	郏县中医院	200.00
3	郏县妇幼保健院	180.00
4	郏县第二人民医院	180.00
合计		**760.00**

同时，郏县医疗健康集团总院通过市场调研等方式收集了其他同类型项目平台使用费收费情况，如下表所示：

序号	项目	县直医疗卫生机构（万元）	乡镇卫生院（万元）	村级卫生室（万元）
1	平桥区医共体信息平台建设项目	180.00-200.00	18.00	0.30
2	孟津县医共体服务平台建设项目	120.00-400.00	15.00	

综上所述，本项目平台使用费为郏县人民医院200.00万元/年、郏县中医院200.00万元/年、郏县妇幼保健院180.00万元/年、郏县第二人民医院180.00万元/年。项目年收入为760.00万元，项目平台使用费收入在运营期内保持不变。

（三）项目运营成本分析

项目运营成本主要包括以下几项：

1.燃料动力费

本项目燃料动力费主要为照明及设备用电。预计年用电量约250.98万kwh，根据河南省电网销售电价表，电费单价按照0.61元/kwh计算。考虑到物价上涨因素，电费价格按照每年1.03%的增长率递增。

项目年用电量计算如下：

序号	名称	数量（㎡）	估算指标（W/㎡）	估算负荷KW	需用系数	年用电天数（天）	日用电时间（h）	年用电量（万Kwh）
1	照明及设备用电	9,200.00	100.00	920.00	0.80	365	8	214.91
2	空调用电	9,200.00	30.00	276.00	0.60	100	8	13.25
3	不可预见负荷	上述用电量的5.00%						22.82
合计								250.98

2.工资及福利费

本项目建成后，劳动定员25人，其中管理人员5人，工资及福利费按5.00万元/人/年计算，服务人员20人，工资及福利费按4.00万元/人/年计算。考虑到物价上涨因素，工资及福利费按照每年1.03%的增

长率递增。

3.维护费用

本项目维护费用在运营期第一年按年折旧费 372.97 万元的 5.00%计算。考虑到物价上涨因素，维护费用按照每年 1.03%的增长率递增。

4.设备重置费

本项目建设内容主要为系统平台建设，涉及硬件类设备投资共116.00 万元，计划于运营期第 10 年进行重置更新，考虑到债券存续期内，资产购入价格虽然存在因通货膨胀等导致增加的可能性，但随着市场化经济改革的不断深入，技术的进步与改良，机械化大生产更有助于减少工作量，降低生产成本，故而不考虑价格增长因素，重置费用按原设备购置费 116.00 万元计算。

5.网络租赁费

本项目网络租赁费用按照当年平台使用费收入的 2.00%计算。

6.管理费用

本项目运营期管理费用包括办公费、差旅费、咨询费等日常费用，按照当年工资及福利费的 10.00%计算。

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，增值税进项税电费、设备重置费按 13.00%测算，维护费用、网络租赁费、管理费用按 6.00%测算；工程费用进项税按 9.00%测算，工程建设其他费用按 6.00%测算；销项税平台使用费收入按 6.00%测算；城建税按 5.00%测算，教育费附加

按 3.00%测算，地方教育附加按 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。测算明细如下：

表 5-2　项目税费测算表

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	第 8 年
1	增值税								
	销项税	638.40	45.60	45.60	45.60	45.60	45.60	45.60	45.60
	建设期进项	484.66	484.66						
	运营期进项	362.36	22.56	22.91	23.25	23.60	23.94	24.29	24.63
	待抵扣进项税		461.62	438.93	416.58	394.58	372.92	351.61	330.64
2	附加税								
	折旧	5,221.58	372.97	372.97	372.97	372.97	372.97	372.97	372.97
	债券利息	1,548.00	144.00	144.00	144.00	144.00	144.00	136.80	129.60
	利润总额	-505.29	-44.22	-48.08	-51.93	-55.80	-59.66	-56.33	-52.99
3	所得税	9.08							
4	税费合计	9.08							

（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							
	销项税	45.60	45.60	45.60	45.60	45.60	45.60	45.60
	建设期进项							

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	24.98	25.32	40.75	26.01	26.36	26.71	27.05
	待抵扣进项税	310.02	289.74	284.89	265.30	246.06	227.17	208.62
2	附加税							
	折旧	372.97	372.97	372.97	372.97	372.97	372.97	372.97
	债券利息	122.40	115.20	108.00	86.40	64.80	43.20	21.60
	利润总额	-49.66	-46.39	-43.12	-25.45	-8.00	9.45	26.89
3	所得税						2.36	6.72
4	税费合计						2.36	6.72

（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 5-3　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 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年
一	营业收入	10,640.00	760.00	760.00	760.00	760.00	760.00	760.00
1	平台使用费收入	10,640.00	760.00	760.00	760.00	760.00	760.00	760.00
①	郏县人民医院		200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00
②	郏县中医院		200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00
③	郏县妇幼保健院		180.00	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00
④	郏县第二人民医院		180.00	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00
二	成本支出	4,713.59	302.45	306.31	310.16	314.03	317.89	321.76
1	燃料动力费	2,371.81	153.10	155.61	158.12	160.63	163.14	165.65
	电费	2,371.81	153.10	155.61	158.12	160.63	163.14	165.65
	用电量（万 kwh）		250.98	250.98	250.98	250.98	250.98	250.98
	电价（元/kwh）		0.61	0.62	0.63	0.64	0.65	0.66
2	工资及福利费	1,567.80	105.00	106.05	107.10	108.15	109.20	110.25
	管理人员	373.80	25.00	25.25	25.50	25.75	26.00	26.25
	数量（人）		5	5	5	5	5	5

序号	项目	合计	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年
	工资标准（万元/人/年）		5.00	5.05	5.10	5.15	5.20	5.25
	服务人员	1,194.00	80.00	80.80	81.60	82.40	83.20	84.00
	数量（人）		20	20	20	20	20	20
	工资标准（万元/人/年）		4.00	4.04	4.08	4.12	4.16	4.20
3	维护费用	279.27	18.65	18.84	19.03	19.23	19.43	19.63
4	设备重置费	116.00						
5	网络租赁费	212.80	15.20	15.20	15.20	15.20	15.20	15.20
6	管理费用	156.83	10.50	10.61	10.71	10.82	10.92	11.03
7	税费	9.08						
三	净收益	5,926.41	457.55	453.69	449.84	445.97	442.11	438.24

（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	760.00	760.00	760.00	760.00	760.00	760.00	760.00	760.00
1	平台使用费收入	760.00	760.00	760.00	760.00	760.00	760.00	760.00	760.00
①	郏县人民医院	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00
②	郏县中医院	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00
③	郏县妇幼保健院	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00
④	郏县第二人民医院	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00
二	成本支出	325.62	329.49	333.42	453.35	341.28	345.43	351.94	360.46

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	燃料动力费	168.16	170.67	173.18	175.69	178.20	180.71	183.22	185.73
	电费	168.16	170.67	173.18	175.69	178.20	180.71	183.22	185.73
	用电量（万 kwh）	250.98	250.98	250.98	250.98	250.98	250.98	250.98	250.98
	电价（元/kwh）	0.67	0.68	0.69	0.70	0.71	0.72	0.73	0.74
2	工资及福利费	111.30	112.35	113.45	114.55	115.65	116.95	118.25	119.55
	管理人员	26.50	26.75	27.05	27.35	27.65	27.95	28.25	28.55
	数量（人）	5	5	5	5	5	5	5	5
	工资标准（万元/人/年）	5.30	5.35	5.41	5.47	5.53	5.59	5.65	5.71
	服务人员	84.80	85.60	86.40	87.20	88.00	89.00	90.00	91.00
	数量（人）	20	20	20	20	20	20	20	20
	工资标准（万元/人/年）	4.24	4.28	4.32	4.36	4.40	4.45	4.50	4.55
3	维护费用	19.83	20.03	20.24	20.45	20.66	20.87	21.08	21.30
4	设备重置费				116.00				
5	网络租赁费	15.20	15.20	15.20	15.20	15.20	15.20	15.20	15.20
6	管理费用	11.13	11.24	11.35	11.46	11.57	11.70	11.83	11.96
7	税费							2.36	6.72
三	净收益	434.38	430.51	426.58	306.65	418.72	414.57	408.06	399.54

（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

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	经营活动现金流入	10,640.00		760.00	760.00	760.00	760.00	760.00	760.00
2	经营活动现金流出	4,713.59		302.45	306.31	310.16	314.03	317.89	321.76
	经营活动产生的现金净额	5,926.41		457.55	453.69	449.84	445.97	442.11	438.24
二	投资活动产生的现金								
1	建设成本支出	5,889.00	5,889.00						
	投资活动产生的现金净额	-5,889.00	-5,889.00						
三	筹资活动产生的现金								
1	财政资金	2,689.00	2,689.00						
2	债券资金	3,200.00	3,200.00						
3	财政垫资								
4	归还财政垫资								
5	偿还债券本金	3,200.00						160.00	160.00
6	偿还银行借款本金								

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
7	支付运营期债券利息	1,548.00		144.00	144.00	144.00	144.00	144.00	136.80
8	支付银行借款利息								
	筹资活动产生的现金净额	1,141.00	5,889.00	-144.00	-144.00	-144.00	-144.00	-304.00	-296.80
四	净现金流量	1,178.41		313.55	309.69	305.84	301.97	138.11	141.44
五	累计现金流量	1,178.41		313.55	623.24	929.08	1,231.05	1,369.16	1,510.60

（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	经营活动现金流入	760.00	760.00	760.00	760.00	760.00	760.00	760.00	760.00
2	经营活动现金流出	325.62	329.49	333.42	453.35	341.28	345.43	351.94	360.46
	经营活动产生的现金净额	434.38	430.51	426.58	306.65	418.72	414.57	408.06	399.54
二	投资活动产生的现金								
1	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								
1	财政资金								
2	债券资金								
3	财政垫资								
4	归还财政垫资								

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
5	偿还债券本金	160.00	160.00	160.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00
6	偿还银行借款本金								
7	支付运营期债券利息	129.60	122.40	115.20	108.00	86.40	64.80	43.20	21.60
8	支付银行借款利息								
	筹资活动产生的现金净额	-289.60	-282.40	-275.20	-588.00	-566.40	-544.80	-523.20	-501.60
四	净现金流量	144.78	148.11	151.38	-281.35	-147.68	-130.23	-115.14	-102.06
五	累计现金流量	1,655.38	1,803.49	1,954.87	1,673.52	1,525.84	1,395.61	1,280.47	1,178.41

（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		144.00	144.00	
第 2 年		144.00	144.00	457.55
第 3 年		144.00	144.00	453.69
第 4 年		144.00	144.00	449.84
第 5 年		144.00	144.00	445.97
第 6 年	160.00	144.00	304.00	442.11
第 7 年	160.00	136.80	296.80	438.24
第 8 年	160.00	129.60	289.60	434.38
第 9 年	160.00	122.40	282.40	430.51
第 10 年	160.00	115.20	275.20	426.58
第 11 年	480.00	108.00	588.00	306.65
第 12 年	480.00	86.40	566.40	418.72
第 13 年	480.00	64.80	544.80	414.57
第 14 年	480.00	43.20	523.20	408.06
第 15 年	480.00	21.60	501.60	399.54
合计	**3,200.00**	**1,692.00**	**4,892.00**	**5,926.41**
本息覆盖倍数	**1.21**			

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，为郏县医共体信息化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：

二〇二四年一月十九日

统一社会信用代码

91410100MA3X4YL00H

营业执照

(副 本)(1-1)

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

名　　称　和信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

类　　型　非公司私营企业

负 责 人　冯宏志

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

成立日期　2015年11月05日

营业期限

营业场所　河南自贸试验区郑州片区（郑东）商务外环路14号43层1303号

此件与原件一致 再次复印无效

登记机关

2019 年 08 月 15 日

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

国家企业信用信息公示系统网址：http://www.gsxt.gov.cn

国家市场监督管理总局监制

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.

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

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.：410329198511234088x

此件与原件一致
再次复印无效


年检历史查询
年检凭证
中国注册会计师协会
刘方微
会员编号 110001629949
最后年检时间
2023年07月
年检结果
年检通过

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

中国注册会计师协会

姓　名 Full name　李雪丽

性　别 Sex　女

出生日期 Date of birth　1993-01-05

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.　410881199301058548



和信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

4100000593

证书编号：370100010222
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16日
Date of Issuance　/y /m /d

4

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

年 /y　月 /m　日 /d

5

此件与原件一致
再次复印无效


年检历史查询
年检凭证
中国注册会计师协会
李宣丽
会员编号 370100010222
最后年检时间
2023年07月
年检结果
年检通过

汝州市中医院医养结合及康复中心建设项目
收益与融资自求平衡
专项评价报告

和信咨字（2023）第 090441 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 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 13
（一）基本假设条件及依据 13
（二）项目运营收入分析 14
（三）项目运营成本分析 17
（四）净收益分析 20
（五）现金流分析 24
（六）本息覆盖倍数 27
六、总体评价结果 27
七、使用限制 28

汝州市中医院医养结合及康复中心建设项目

收益与融资自求平衡

专项评价报告

和信咨字（2023）第 090441 号

我们接受委托，对汝州市中医院医养结合及康复中心建设项目（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，了解汝州市中医院医养结合及康复中心建设项目收益与融资自求平衡情况后而实施的。汝州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。我们的责任是根据汝州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汝州市中医院医养结合及康复中心建设项目偿债能力情况提供咨询建议，并对其他非财务事项予以适当关注。

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

一、简称与定义

在本报告中，除非根据上下文应另做解释，否则下列简称和术语具有以下含义：

“本报告”	指由和信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所于2023年3月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汝州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”	指汝州市中医院医养结合及康复中心建设项目

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汝州市城垣北路与北环路交叉口。

2.项目参与主体

本项目主管部门为汝州市卫生健康委员会。

本项目专项债券申请单位为汝州市中医院。

表 3-1　项目单位基本信息一览表

单位名称	汝州市中医院
统一社会信用代码	12410482417065088K
机构性质	事业单位
法定代表人	张宇航
机构地址	河南省汝州市汝州镇地母庙街 48 号
赋码机关	汝州市事业单位登记管理局

汝州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

本项目用地面积 35,916.84 ㎡（约 53.88 亩），总建筑面积 57,229.37 ㎡，设置医养及康复护理床位 870 张，其中：医养结合楼建筑面积 32,924.04 ㎡，管理楼建筑面积 4,104.33 ㎡，门卫室 96.00 ㎡，地下总建筑面积 20,105.00 ㎡。

本项目新建一栋 4 层框架医养结合楼（主要设置康复用房、护理站、康复活动中心等）、一栋 4 层框架结构管理楼等主体建筑，建设

内容包括建筑的土建工程、装饰工程、给排水工程、暖通工程、电气工程、弱电工程及消防工程等，以及室外配套的公用工程、地面硬化及铺装工程、绿化工程，医疗康复设备购置等。

（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8月，预计完工时间2026年7月。

（三）投资估算与资金筹措

1.投资估算

本项目估算总投资24,500.00万元，其中：工程费用20,396.02万元，工程建设其他费用1,677.76万元，预备费662.22万元，建设期利息1,764.00万元。

表 3-2　项目投资估算表

金额单位：人民币万元

序号	工程和费用名称	估算价值				技术经济指标（元）		
		建筑及安装工程	设备购置费	其它费用	合计	单位	数量	指标
一	工程费用	16,408.63	3,987.39		20,396.02			
1	医养结合楼	9,943.06	180.00		10,123.06			
1.1	土建工程	6,584.81			6,584.81	m²	32,924.04	2,000.00
1.2	装饰工程	1,316.96			1,316.96	m²	32,924.04	400.00
1.3	电气工程	395.09			395.09	m²	32,924.04	120.00
1.4	弱电工程	296.32			296.32	m²	32,924.04	90.00
1.5	给排水工程	230.47			230.47	m²	32,924.04	70.00
1.6	暖通工程	921.87			921.87	m²	32,924.04	280.00
1.7	消防工程	197.54			197.54	m²	32,924.04	60.00
1.8	电梯		180.00		180.00	部	6	300,000.00
2	管理楼	1,198.46	30.00		1,228.46			
2.1	土建工程	820.86			820.86	m²	4,104.33	2,000.00
2.2	装饰工程	123.13			123.13	m²	4,104.33	300.00
2.3	电气工程	49.25			49.25	m²	4,104.33	120.00
2.4	弱电工程	36.94			36.94	m²	4,104.33	90.00
2.5	给排水工程	28.73			28.73	m²	4,104.33	70.00

序号	工程和费用名称	估算价值				技术经济指标（元）		
		建筑及安装工程	设备购置费	其它费用	合计	单位	数量	指标
2.6	暖通工程	114.92			114.92	m²	4,104.33	280.00
2.7	消防工程	24.63			24.63	m²	4,104.33	60.00
2.8	电梯		30.00		30.00	部	1	300,000.00
3	门卫室	22.27			22.27			
3.1	土建工程	17.27			17.27	m²	96.00	1,800.00
3.2	装饰工程	1.92			1.92	m²	96.00	200.00
3.3	电气工程	0.77			0.77	m²	96.00	80.00
3.4	弱电工程	0.48			0.48	m²	96.00	50.00
3.5	给排水工程	0.29			0.29	m²	96.00	30.00
3.6	暖通工程	1.25			1.25	m²	96.00	130.00
3.7	消防工程	0.29			0.29	m²	96.00	30.00
4	地下建筑	4,362.79			4,362.79			
4.1	土建工程	3,719.43			3,719.43			
4.1.1	地下人防建筑	412.08			412.08	m²	2,227.46	1,850.00
4. 1.2	地下设备用房	110.08			110.08	m²	595.00	1,850.00
4. 1.3	地下停车场	3,197.27			3,197.27	m²	17,282.54	1,850.00
4.2	装饰工程	402.10			402.10	m²	20,105.00	200.00
4.3	电气工程	100.53			100.53	m²	20,105.00	50.00

序号	工程和费用名称	估算价值				技术经济指标（元）		
		建筑及安装工程	设备购置费	其它费用	合计	单位	数量	指标
4.4	给排水工程	60.32			60.32	㎡	20,105.00	30.00
4.5	消防工程	80.41			80.41	㎡	20,105.00	40.00
5	设备购置		3,777.39		3,777.39			
5.1	医疗康复设备		3,520.74		3,520.74	项	1	35,207,400.00
5.2	床位		256.65		256.65	张	870	2,950.00
6	室外工程	882.05			882.05			
6.1	电气工程	180.00			180.00	项	1	1,800,000.00
6.2	给排水工程	80.00			80.00	项	1	800,000.00
6.3	消防工程	90.00			90.00	项	1	900,000.00
6.4	地面硬化及铺装	390.49			390.49	㎡	13,946.16	280.00
6.5	绿化工程	113.56			113.56	㎡	12,617.60	90.00
6.6	围墙	28.00			28.00	m	800.00	350.00
二	工程建设其他费用			1,677.76	1,677.76			
1	建设单位管理费			163.17	163.17			
2	工程建设监理费			234.55	234.55			
3	前期咨询费			13.00	13.00			
4	工程勘察费			61.19	61.19			
5	工程设计费			407.92	407.92			

序号	工程和费用名称	估算价值				技术经济指标（元）		
		建筑及安装工程	设备购置费	其它费用	合计	单位	数量	指标
6	工程造价咨询服务费			81.58	81.58			
7	环境影响评价咨询费			17.36	17.36			
8	基础设施配套费			686.75	686.75			
9	工程招标代理服务费			12.24	12.24			
三	预备费			662.22	662.22			
四	建设期利息			1,764.00	1,764.00			
五	总投资	16,408.63	3,987.39	4,103.98	24,500.00			

表 3-3　设备购置清单表

金额单位：人民币万元

序号	设备名称	数量	单位	单价	总价
1	神经康复功能评定系统	3	台	16.80	50.40
2	认知障碍康复评估训练系统	3	台	19.80	59.40
3	早期语言评估与训练系统	3	台	18.80	56.40
4	吞咽神经和肌肉电刺激仪（II型）	3	台	28.18	84.54
5	吞咽神经和肌肉电刺激仪（I型）	3	台	7.80	23.40
6	体外冲击波治疗仪	3	台	125.50	376.50
7	神经肌肉低频电刺激仪	3	台	7.80	23.40
8	熏蒸治疗机	6	台	15.80	94.80

序号	设备名称	数量	单位	单价	总价
9	智能红外光灸疗机（Ⅱ型）	6	台	13.60	81.60
10	智能红外光灸疗机（IV 型）	6	台	48.25	289.50
11	悬吊系统（成人款）	3	台	19.80	59.40
12	手功能综合康复训练平台	3	台	29.80	89.40
13	外星舱脊柱定位周期减压牵引系统	3	台	280.00	840.00
14	颈椎定位周期牵引系统	3	台	280.00	840.00
15	上肢康复机器人	3	台	30.00	90.00
16	下肢康复机器人	3	台	154.00	462.00
合计					3,520.74

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	第 2 年	合计	占比
财政预算资金	1,900.00	3,000.00	4,900.00	20.00%
专项债券资金	19,600.00		19,600.00	80.00%
合计	21,500.00	3,000.00	24,500.00	100.00%
占比	87.76%	12.24%	100.00%	

注：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汝州市中医院，主管部门为汝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汝州市中医院，项目运营单位为汝州市中医院。

关于项目债券资金使用，由汝州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，由汝州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，由汝州市中医院根据运营情况及时向汝州市财政局上缴项目运营收益，由汝州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19,600.00万元。其中：2024年计划使用19,600.00万元。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%，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。

1.本项目申请债券

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		19,600.00		19,600.00	4.50%	882.00	882.00
第2年	19,600.00			19,600.00	4.50%	882.00	882.00
第3年	19,600.00			19,600.00	4.50%	882.00	882.00
第4年	19,600.00			19,600.00	4.50%	882.00	882.00
第5年	19,600.00			19,600.00	4.50%	882.00	882.00

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 6 年	19,600.00		980.00	18,620.00	4.50%	882.00	1,862.00
第 7 年	18,620.00		980.00	17,640.00	4.50%	837.90	1,817.90
第 8 年	17,640.00		980.00	16,660.00	4.50%	793.80	1,773.80
第 9 年	16,660.00		980.00	15,680.00	4.50%	749.70	1,729.70
第 10 年	15,680.00		980.00	14,700.00	4.50%	705.60	1,685.60
第 11 年	14,700.00		2,940.00	11,760.00	4.50%	661.50	3,601.50
第 12 年	11,760.00		2,940.00	8,820.00	4.50%	529.20	3,469.20
第 13 年	8,820.00		2,940.00	5,880.00	4.50%	396.90	3,336.90
第 14 年	5,880.00		2,940.00	2,940.00	4.50%	264.60	3,204.60
第 15 年	2,940.00		2,940.00		4.50%	132.30	3,072.30
合计		19,600.00	19,600.00			10,363.50	29,963.50

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	还本付息方式	备注
1	汝州市中医院新院区医疗设备采购项目	4,000.00	10	2.93%	在债券存续期每半年付息一次，债券存续期第 4-6 年每年的还本日偿还本金的 12%，第 7-10 年每年的还本日偿还本金的 16%，已兑付本金不再计息	2023 年河南省专项债券五期（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：

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	本期新增	本期偿还	期末本金	利率	应付利息	应付本息
第 1 年		4,000.00		4,000.00	2.93%	117.20	117.20
第 2 年	4,000.00			4,000.00	2.93%	117.20	117.20
第 3 年	4,000.00			4,000.00	2.93%	117.20	117.20
第 4 年	4,000.00		480.00	3,520.00	2.93%	117.20	597.20
第 5 年	3,520.00		480.00	3,040.00	2.93%	103.14	583.14

年度	期初本金	本期新增	本期偿还	期末本金	利率	应付利息	应付本息
第 6 年	3,040.00		480.00	2,560.00	2.93%	89.07	569.07
第 7 年	2,560.00		640.00	1,920.00	2.93%	75.01	715.01
第 8 年	1,920.00		640.00	1,280.00	2.93%	56.26	696.26
第 9 年	1,280.00		640.00	640.00	2.93%	37.50	677.50
第 10 年	640.00		640.00		2.93%	18.75	658.75
合计		4,000.00	4,000.00			848.53	4,848.53

3.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 4-3　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	应付利息	应付本息
第 1 年		23,600.00		23,600.00	999.20	999.20
第 2 年	23,600.00			23,600.00	999.20	999.20
第 3 年	23,600.00			23,600.00	999.20	999.20
第 4 年	23,600.00		480.00	23,120.00	999.20	1,479.20
第 5 年	23,120.00		480.00	22,640.00	985.14	1,465.14
第 6 年	22,640.00		1,460.00	21,180.00	971.07	2,431.07
第 7 年	21,180.00		1,620.00	19,560.00	912.91	2,532.91
第 8 年	19,560.00		1,620.00	17,940.00	850.06	2,470.06
第 9 年	17,940.00		1,620.00	16,320.00	787.20	2,407.20
第 10 年	16,320.00		1,620.00	14,700.00	724.35	2,344.35
第 11 年	14,700.00		2,940.00	11,760.00	661.50	3,601.50
第 12 年	11,760.00		2,940.00	8,820.00	529.20	3,469.20
第 13 年	8,820.00		2,940.00	5,880.00	396.90	3,336.90
第 14 年	5,880.00		2,940.00	2,940.00	264.60	3,204.60
第 15 年	2,940.00		2,940.00		132.30	3,072.30
合计		23,600.00	23,600.00		11,212.03	34,812.03

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 24 个月，建设期内不影响医院的正常经营，医养护理收入从投入运营的第 1 年（即债券存续的第 3 年）开始测算。

（二）项目运营收入分析

表 5-1　建设内容与项目收入对应关系表

金额单位：人民币万元

序号	建设内容	项目收入	收入金额	占比
1		门诊收入	48,592.79	14.66%
2		住院收入	256,060.55	77.26%
3	医养结合楼	医养护理收入	26,790.43	8.08%
合计			331,443.77	100.00%

1.医疗收入合计

因近三年受到新冠疫情防控影响，为了减少和控制医院交叉感染，出台一系列措施；医院门诊就诊人次和住院人次都出现不同程度的明显下降。

根据医院近三年财务数据，预测其各项财务指标的未来增长率，

情况如下：

金额单位：人民币万元

项目	基础数据			近三年平均增长率	预测增长率
	2020 年	2021 年	2022 年		
收入合计	**16,912.76**	**17,074.60**	**15,147.89**		
1、门诊收入	**3,966.80**	**3,698.41**	**2,985.35**		
①天/年	365	365	365		
②每天门诊人次	1,007	953	1,017	0.68%	1.00%
③每年门诊人次	367,443	347,956	371,216		
④人均收费（元/人次）	107.96	106.29	80.42	-12.94%	1.00%
2、住院收入	**12,945.96**	**13,376.19**	**12,162.54**		
①天/年	365	365	365		
②每天使用床位	912	739	585	-19.90%	1.00%
③实际占用总床日数	332,729	269,886	213,412		
④每床位日收费	389.08	495.62	569.91	21.19%	3.00%

（1）门诊收入

近三年每天门诊人次平均增长率 0.68%。运营期第一年以前三年每天门诊人次的平均数据为基础，即 992 人/天，基于谨慎性原则运营期前三年保持不变，此后每年增长 1.00%。

近三年门诊人均收费平均增长率-12.94%。本项目建成后，可以提升医院的服务层次，改善就医环境，更好地满足人民群众就医的需要，发挥出医院的医疗实力。运营期第一年以 2022 年人均收费数据为基础，考虑物价上涨因素，基于谨慎性原则运营期前三年保持不变，此后每年增长 1.00%。

（2）住院收入

近三年每天使用床位平均增长率为-19.90%，运营期第一年以前三年人均收费的平均数据为基础，即 745 床/天，且疫情的不良影响因素已消失，基于谨慎性原则运营期前五年保持不变，此后每年增长 1.00%。

近三年每床位日收费平均增长率为 21.19%，运营期第一年以前三

年人均收费的平均数据为基础，即 484.87 元/床位，此后每年增长 3.00%。

2.医养护理收入

（1）数量

考虑到护理类型不同，将设置自理，半护及全护三种，床位比例自理：半护：全护=2.5：2：5.5，即自理床位 175 张，半护床位 140 张，全护床位 385 张。

（2）价格

经查询项目区附近类似养老机构收费标准，收费按照人员生活自理情况确认，具体收费标准如下表：

项目	正常自理收费（元/人/月）	半自理收费（元/人/月）	无法自理收费（元/人/月）
汝州市人民医院老年康养中心	2,000.00	3,000.00	3,900.00
汝州康宁康复医院医养结合中	1,800.00	2,700.00	3,800.00
汝州市骨科医院医养结合中心	1,900.00	2,900.00	4,100.00

基于谨慎性原则，正常自理人员收费按照 1,800.00 元/人/月测算，半自理人员按照 2,600.00 元/人/月测算，无法自理人员按照 3,500.00 元/人/月预测。考虑物价上涨因素，本项目收费价格每三年增长 5%。

（3）负荷率

据河南省第七次人口普查数据显示，汝州市 60 岁以上老年人口 165,218 人，占常住人口比重 16.95%，65 岁以上老年人口 118,031 人，占常住人口比重 12.11%。截至 2021 年 7 月底汝州市 80-89 岁老年人 1.86 万人；90—99 岁老年人 0.27 万人；100 岁以上 78 人。与 2010 年第六次全国人口普查相比，60 岁及以上人口的比重增加 5.08 个百分点；65 岁及以上人口的比重增加 4.14 个百分点。

结合上述数据，本项目基于谨慎性原则，运营期第三年的负荷率

按65%计算，之后每年增长5%，增长至80%不再增长。

（三）项目运营成本分析

1.医院经营成本

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	**15,735.44**	**14,284.52**	**16,902.57**		
1、人员费用	7,267.08	7,399.95	9,647.78	43.15%	43.15%
2、商品和服务费用	8,736.63	8,649.23	12,004.97	51.15%	51.15%
3、其它费用	15.41	43.90	14.68	0.17%	0.17%
4、财政补助抵减	-283.67	-1,808.56	-4,764.85		

医院预测期内各项运营费用预测如下：

（1）人员费用

人员费用的近三年支出占收入比的平均值为43.15%，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。运营期前三年按照营业收入的43.15%进行测算，之后考虑物价上涨因素，以上年数据为基础每年上涨2%。

（2）商品和服务费用

商品和服务费用的近三年支出占收入比的平均值为51.15%，预测期内按营业收入51.15%进行测算。

（3）其他费用

其它费用的近三年支出占收入比的平均值为0.17%，预测期内按营业收入的0.17%进行测算。

（4）财政补助抵减

2020年医院实际收到财政补助金额283.67万元，2021年医院实际

收到财政补助金额1,808.56万元，2022年实际收到财政补助金额4,764.85万元，该补助为对医院经营成本进行的补助。基于谨慎性原则，预测期内考虑每年补助金额700.00万元，在债券存续期内不再变化。

2.医养护理支出

（1）原材料费

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、档案柜等，本项目按照医养护理收入的15%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7.27万吨，每年用电量为395.87万kWh，根据当地实际收费价格，水价为2.90元/吨，电价为0.63元/kWh。考虑物价上涨的因素，该项费用每年增长2%。

（3）工资及福利费

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98人。

本项目劳动定员人数共计105人，其中护理人员98人，管理人员2人，后勤人员5人。人员平均工资按5.50万元/人/年进行测算；考虑到物价上涨原因，工资及福利费按每年增加2%。

（4）维修费用

根据河南省实际情况，维护管理费费按固定资产折旧费用的20%计算，即运营期第一年为141.80万元。考虑物价上涨的因素，该项费用每年增长2%。

（5）设备重置

考虑到部分设备的使用寿命及物价上涨因素，在债券存续期第9

年考虑2,000.00万元的设备重置费用。

（6）其他费用

根据项目运营基本情况，该项目主要包括管理费及运营中不可预知的费用，出于谨慎性原则考虑，按每年工资福利费的6%进行估算。随工资福利费的增加而增加。

3.税费

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

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

（四）净收益分析

本项目运营收益为经营收入扣除经营成本（不考虑债券利息）后的息前收益。如下表：

表 5-2　项目经营收入、支出测算明细表

金额单位：人民币万元

项目	合计	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年
一、医疗收入合计	**304,653.34**	**16,103.57**	**16,499.40**	**16,906.93**	**17,384.33**	**17,876.17**	**18,539.31**	**19,233.26**
1、门诊收入	48,592.79	2,912.83	2,912.83	2,912.83	2,970.46	3,030.02	3,090.55	3,152.06
①年/天		365	365	365	365	365	365	365
②每天门诊人次		992	992	992	1,002	1,012	1,022	1,032
③每年门诊人次		362,202	362,202	362,202	365,730	369,380	373,030	376,680
④人均收费		80.42	80.42	80.42	81.22	82.03	82.85	83.68
2、住院收入	256,060.55	13,190.74	13,586.57	13,994.10	14,413.87	14,846.15	15,448.76	16,081.20
①年/天		365	365	365	365	365	365	365
②每天使用床位		745	745	745	745	745	753	761
③实际占用总床日数		272,047	272,047	272,047	272,047	272,047	274,845	277,765
④每床位日收费		484.87	499.42	514.40	529.83	545.72	562.09	578.95
二、医养护理收入合计	**26,790.43**			**1,580.67**	**1,702.26**	**1,823.85**	**2,042.71**	**2,042.71**
月份				12	12	12	12	12
负荷率				65%	70%	75%	80%	80%

项目	合计	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年
1、自理床位收入	4,164.34			245.70	264.60	283.50	317.52	317.52
床位数				175	175	175	175	175
收费标准（元/床/月）				1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,890.00	1,890.00
2、半自理床位收入	4,812.10			283.92	305.76	327.60	366.91	366.91
床位数				140	140	140	140	140
收费标准（元/床/月）				2,600.00	2,600.00	2,600.00	2,730.00	2,730.00
3、不能自理床位收入	17,813.99			1,051.05	1,131.90	1,212.75	1,358.28	1,358.28
床位数				385	385	385	385	385
收费标准（元/床/月）				3,500.00	3,500.00	3,500.00	3,675.00	3,675.00
三、医疗支出合计	**267,052.04**	**14,515.09**	**14,889.09**	**15,274.12**	**15,665.09**	**16,066.39**	**16,558.58**	**17,069.62**
1、人员费用	121,178.34	6,949.39	7,120.21	7,296.07	7,441.99	7,590.83	7,742.65	7,897.50
2、商品和服务费用	155,842.06	8,237.60	8,440.09	8,648.55	8,892.76	9,144.36	9,483.58	9,838.56
3、其他费用	531.64	28.10	28.79	29.50	30.34	31.20	32.35	33.56
4、基本补助抵减	-10,500.00	-700.00	-700.00	-700.00	-700.00	-700.00	-700.00	-700.00
四、医养护理支出合计	**21,057.67**			**1,261.53**	**1,300.26**	**1,339.40**	**1,393.55**	**1,415.30**
1、原材料费	4,018.58			237.10	255.34	273.58	306.41	306.41
2、外购燃料及动力费	3,970.83			270.48	275.89	281.41	287.04	292.78
①水费	309.51			21.08	21.50	21.93	22.37	22.82
②电费	3,661.32			249.40	254.39	259.48	264.67	269.96

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、工资及福利费	8,477.92			577.50	589.05	600.83	612.85	625.11
4、维修费用	2,081.67			141.80	144.64	147.53	150.48	153.49
5、设备重置	2,000.00							
6、其他费用	508.67			34.65	35.34	36.05	36.77	37.51
五、收益合计	**43,334.06**	**1,588.48**	**1,610.31**	**1,951.95**	**2,121.24**	**2,294.23**	**2,629.89**	**2,791.05**

续表

项目	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年
一、医疗收入合计	**19,952.36**	**20,697.34**	**21,472.01**	**22,274.44**	**23,105.70**	**23,966.91**	**24,858.87**	**25,782.74**
1、门诊收入	3,214.55	3,278.04	3,345.29	3,413.62	3,483.04	3,553.56	3,625.18	3,697.93
①年/天	365	365	365	365	365	365	365	365
②每天门诊人次	1,042	1,052	1,063	1,074	1,085	1,096	1,107	1,118
③每年门诊人次	380,330	383,980	387,995	392,010	396,025	400,040	404,055	408,070
④人均收费	84.52	85.37	86.22	87.08	87.95	88.83	89.72	90.62
2、住院收入	16,737.81	17,419.30	18,126.72	18,860.82	19,622.66	20,413.35	21,233.69	22,084.81
①年/天	365	365	365	365	365	365	365	365
②每天使用床位	769	777	785	793	801	809	817	825
③实际占用总床日数	280,685	283,605	286,525	289,445	292,365	295,285	298,205	301,125
④每床位日收费	596.32	614.21	632.64	651.62	671.17	691.31	712.05	733.41
二、医养护理收入合计	**2,042.71**	**2,144.85**	**2,144.85**	**2,144.85**	**2,252.09**	**2,252.09**	**2,252.09**	**2,364.70**

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
月份	12	12	12	12	12	12	12	12
负荷率	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%
1、自理床位收入	317.52	333.40	333.40	333.40	350.07	350.07	350.07	367.57
床位数	175	175	175	175	175	175	175	175
收费标准（元/床/月）	1,890.00	1,984.50	1,984.50	1,984.50	2,083.73	2,083.73	2,083.73	2,187.92
2、半自理床位收入	366.91	385.26	385.26	385.26	404.52	404.52	404.52	424.75
床位数	140	140	140	140	140	140	140	140
收费标准（元/床/月）	2,730.00	2,866.50	2,866.50	2,866.50	3,009.83	3,009.83	3,009.83	3,160.32
3、不能自理床位收入	1,358.28	1,426.19	1,426.19	1,426.19	1,497.50	1,497.50	1,497.50	1,572.38
床位数	385	385	385	385	385	385	385	385
收费标准（元/床/月）	3,675.00	3,858.75	3,858.75	3,858.75	4,051.69	4,051.69	4,051.69	4,254.27
三、医疗支出合计	**17,596.68**	**18,140.18**	**18,702.13**	**19,281.62**	**19,879.27**	**20,495.71**	**21,131.41**	**21,787.06**
1、人员费用	8,055.45	8,216.56	8,380.89	8,548.51	8,719.48	8,893.87	9,071.75	9,253.19
2、商品和服务费用	10,206.41	10,587.50	10,983.77	11,394.24	11,819.47	12,260.01	12,716.28	13,188.88
3、其他费用	34.82	36.12	37.47	38.87	40.32	41.83	43.38	44.99
4、基本补助抵减	-700.00	-700.00	-700.00	-700.00	-700.00	-700.00	-700.00	-700.00
四、医养护理支出合计	**1,437.48**	**3,475.42**	**1,498.50**	**1,522.04**	**1,562.11**	**1,586.59**	**1,611.56**	**1,653.93**
1、原材料费	306.41	321.73	321.73	321.73	337.81	337.81	337.81	354.71
2、外购燃料及动力费	298.64	304.62	310.72	316.93	323.26	329.72	336.31	343.03

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水费	23.28	23.75	24.23	24.71	25.20	25.70	26.21	26.73
②电费	275.36	280.87	286.49	292.22	298.06	304.02	310.10	316.30
3、工资及福利费	637.61	650.36	663.37	676.64	690.17	703.97	718.05	732.41
4、维修费用	156.56	159.69	162.88	166.14	169.46	172.85	176.31	179.84
5、设备重置		2,000.00						
6、其他费用	38.26	39.02	39.80	40.60	41.41	42.24	43.08	43.94
五、收益合计	**2,960.91**	**1,226.59**	**3,416.23**	**3,615.63**	**3,916.41**	**4,136.70**	**4,367.99**	**4,706.45**

（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

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	331,443.77	16,103.57	16,499.40	18,487.60	19,086.59	19,700.02	20,582.02	21,275.97
经营活动支出	288,109.71	14,515.09	14,889.09	16,535.65	16,965.35	17,405.79	17,952.13	18,484.92
经营活动产生的现金净额	43,334.06	1,588.48	1,610.31	1,951.95	2,121.24	2,294.23	2,629.89	2,791.05
二、投资活动产生的现金								
建设成本支出（含建设期利息）	24,500.00	21,500.00	3,000.00					

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
投资活动产生的现金净额	-24,500.00	-21,500.00	-3,000.00					
三、融资活动产生的现金								
财政资金	4,900.00	1,900.00	3,000.00					
债券资金	19,600.00	19,600.00						
偿还债券本金	23,600.00				480.00	480.00	1,460.00	1,620.00
支付债券利息	11,212.03	999.20	999.20	999.20	999.20	985.14	971.07	912.91
融资活动产生的现金净额	-10,312.03	20,500.80	2,000.80	-999.20	-1,479.20	-1,465.14	-2,431.07	-2,532.91
四、净现金流量	8,522.03	589.28	611.11	952.75	642.04	829.09	198.82	258.14
五、累计现金流量	8,522.03	589.28	1,200.39	2,153.14	2,795.18	3,624.27	3,823.09	4,081.23

续表

年度	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年
一、经营活动产生的现金								
经营活动收入	21,995.07	22,842.19	23,616.86	24,419.29	25,357.79	26,219.00	27,110.96	28,147.44
经营活动支出	19,034.16	21,615.60	20,200.63	20,803.66	21,441.38	22,082.30	22,742.97	23,440.99
经营活动产生的现金净额	2,960.91	1,226.59	3,416.23	3,615.63	3,916.41	4,136.70	4,367.99	4,706.45
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								

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
财政资金								
债券资金								
偿还债券本金	1,620.00	1,620.00	1,620.00	2,940.00	2,940.00	2,940.00	2,940.00	2,940.00
支付债券利息	850.06	787.20	724.35	661.50	529.20	396.90	264.60	132.30
融资活动产生的现金净额	-2,470.06	-2,407.20	-2,344.35	-3,601.50	-3,469.20	-3,336.90	-3,204.60	-3,072.30
四、净现金流量	490.85	-1,180.61	1,071.88	14.13	447.21	799.80	1,163.39	1,634.15
五、累计现金流量	4,572.09	3,391.47	4,463.35	4,477.48	4,924.69	5,724.49	6,887.88	8,522.03

（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		999.20	999.20	1,588.48
第 2 年		999.20	999.20	1,610.31
第 3 年		999.20	999.20	1,951.95
第 4 年	480.00	999.20	1,479.20	2,121.24
第 5 年	480.00	985.14	1,465.14	2,294.23
第 6 年	1,460.00	971.07	2,431.07	2,629.89
第 7 年	1,620.00	912.91	2,532.91	2,791.05
第 8 年	1,620.00	850.06	2,470.06	2,960.91
第 9 年	1,620.00	787.20	2,407.20	1,226.59
第 10 年	1,620.00	724.35	2,344.35	3,416.23
第 11 年	2,940.00	661.50	3,601.50	3,615.63
第 12 年	2,940.00	529.20	3,469.20	3,916.41
第 13 年	2,940.00	396.90	3,336.90	4,136.70
第 14 年	2,940.00	264.60	3,204.60	4,367.99
第 15 年	2,940.00	132.30	3,072.30	4,706.45
合计	23,600.00	11,212.03	34,812.03	43,334.06
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

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，为汝州市中医院医养结合及康复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）

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

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.

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

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.：410329198511234088x

此件与原件一致
再次复印无效

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

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

安阳幼儿师范高等专科学校扩建项目二期工程

项目收益与融资自求平衡

专项评价报告

中喜豫咨字〔2022〕第 177 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：二〇二二年九月十四日

安阳幼儿师范高等专科学校
扩建项目二期工程
项目收益与融资自求平衡
专项评价报告

中喜豫咨字〔2022〕第 177 号

我们接受委托，对安阳幼儿师范高等专科学校扩建项目二期工程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》。安阳幼儿师范高等专科学校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。

本报告仅供安阳幼儿师范高等专科学校扩建项目二期工程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，在安阳幼儿师范高等专科学校对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评价的安阳幼儿师范高等专科学校扩建项目二期工程预期运营收益能够合理保障偿还拟申请使用债券本金和利息，实现项目收益和使用债券本息的自求平衡。

总体评价结果如下：

一、应付本息情况

本项目申报使用河南省专项债券资金人民币 27,000.00 万元，已于2023年使用债券资金5,000.00万元，本次申请使用1,400.00万元 ，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，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	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	0.00	10,000.00	4.50%	450.00	450.00
第 2 年	10,000.00	12,000.00	0.00	22,000.00	4.50%	990.00	990.00
第 3 年	22,000.00	5,000.00	0.00	27,000.00	4.50%	1,215.00	1,215.00
第 4 年	22,500.00		0.00	27,000.00	4.50%	1,215.00	1,215.00
第 5 年	27,000.00		0.00	27,000.00	4.50%	1,215.00	1,215.00
第 6 年	27,000.00		0.00	27,000.00	4.50%	1,215.00	1,215.00
第 7 年	27,000.00		500.00	26,500.00	4.50%	1,192.50	1,692.50
第 8 年	26,500.00		1,100.00	25,400.00	4.50%	1,143.00	2,243.00
第 9 年	25,400.00		1,350.00	24,050.00	4.50%	1,082.25	2,432.25
第 10 年	24,050.00		1,350.00	22,700.00	4.50%	1,021.50	2,371.50
第 11 年	22,700.00		1,350.00	21,350.00	4.50%	960.75	2,310.75
第 12 年	21,350.00		2,350.00	19,000.00	4.50%	855.00	3,205.00
第 13 年	19,000.00		3,550.00	15,450.00	4.50%	695.25	4,245.25
第 14 年	15,450.00		4,050.00	11,400.00	4.50%	513.00	4,563.00
第 15 年	11,400.00		4,050.00	7,350.00	4.50%	330.75	4,380.75
第 16 年	7,350.00		4,050.00	3,300.00	4.50%	148.50	4,198.50
第 17 年	3,300.00		2,550.00	750.00	4.50%	33.75	2,583.75
第 18 年	750.00		750.00	0.00	4.50%	0.00	750.00
合计		**27,000.00**	**27,000.00**			**14,276.25**	**41,276.25**

二、预期项目收益

（一）基本假设条件及依据

本期债券募集资金投资项目建设期为 34个月，现金流入以拟建项目在债券存续期内预期项目的收益实现。预期项目收入主要为学费、住宿费和生均经费收入。与预期项目收入相关的支出主要为公用经费，债券、贷款利息和本金支出。

本次预测依据安阳幼儿师范高等专科学校提供的 2019-2021 年相关财务数据为基础，在项目建成后可实现预期收入的基础上，考虑运营期间产生的相关收入和运营成本对整体收益的影响程度。

（二）项目预期收益

因生均经费用不可用于支付刚性负债支出，故本项目债券存续期内学费、住宿费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：

债券存续期内项目用于资金平衡收益情况表

金额单位：人民币万元

年度	学费住宿费用收入	奖助学金支出	负债支出	预期结余
2022 年	5,172.80	310.37	2,187.24	2,675.20
2023 年	5,516.80	331.01	2,122.71	3,063.08
2024 年	5,516.80	331.01	2,058.19	3,127.61
2025 年	5,516.80	331.01	2,575.24	2,610.55
2026 年	5,516.80	331.01	2,841.24	2,344.55
2027 年	5,516.80	331.01	4,622.25	563.54
2028 年	5,516.80	331.01	3,360.22	1,825.57
2029 年	5,516.80	331.01	1,373.33	3,812.46
2030 年	5,516.80	331.01	1,334.03	3,851.76
2031 年	5,516.80	331.01	1,294.74	3,891.06
2032 年	5,516.80	331.01	480.00	4,705.79
2033 年	5,516.80	331.01	0.00	5,185.79
2034 年	5,516.80	331.01	0.00	5,185.79
2035 年	5,516.80	331.01	0.00	5,185.79
2036 年	5,516.80	331.01	0.00	5,185.79
合计	**82,408.00**	**4,944.48**	**24,249.19**	**53,214.33**

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预期项目收益53,214.33万元，债券到期应付的债券资金本息合计为41,276.25万元，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	债券本息支付			项目预期收益
	本金	利息	本息合计	相关收益
第1年		450.00	450.00	2,675.20
第2年		990.00	990.00	3,063.08
第3年		1,215.00	1,215.00	3,127.61
第4年		1,215.00	1,215.00	2,610.55
第5年		1,215.00	1,215.00	2,344.55
第6年		1,215.00	1,215.00	563.54
第7年	500.00	1,192.50	1,692.50	1,825.57
第8年	1,100.00	1,143.00	2,243.00	3,812.46
第9年	1,350.00	1,082.25	2,432.25	3,851.76

年度	债券本息支付			项目预期收益
	本金	利息	本息合计	相关收益
第 10 年	1,350.00	1,021.50	2,371.50	3,891.06
第 11 年	1,350.00	960.75	2,310.75	4,705.79
第 12 年	2,350.00	855.00	3,205.00	5,185.79
第 13 年	3,550.00	695.25	4,245.25	5,185.79
第 14 年	4,050.00	513.00	4,563.00	5,185.79
第 15 年	4,050.00	330.75	4,380.75	5,185.79
第 16 年	4,050.00	148.50	4,198.50	
第 17 年	2,550.00	33.75	2,583.75	
第 18 年	750.00	0.00	750.00	
合计	**27,000.00**	**14,276.25**	**41,276.25**	**53,214.33**
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，并根据我们对当前国内融资环境的研究，我们认为本项目可以通过申请专项债券的方式进行融资以完成资金筹措，并以学费收入、住宿费收入、生均拨款收入所对应的充足、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，是现阶段较优的资金解决方案。

附件：安阳幼儿师范高等专科学校扩建项目二期工程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·郑州

中国注册会计师：

中国注册会计师：

附件：

安阳幼儿师范高等专科学校扩建项目二期工程
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

本次预测依据安阳幼儿师范高等专科学校提供的《安阳幼儿师范高等专科学校扩建项目二期工程》和《安阳幼儿师范高等专科学校扩建项目二期工程实施方案》相关数据为基础，安阳幼儿师范高等专科学校扩建项目二期工程建设期34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，作为项目收益及现金流入编制基础。

二、项目收益及现金流入预测假设

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

2、预测期内国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

3、预测期内相关法律法规无重大变化；

4、预测期内项目的建设计划、融资计划等能够顺利进行；

5、项目能够如期完工并交付使用，项目融资还款来源为项目收益；

6、预测期内出现的年度其他资金缺口由单位统筹安排解决；

7、无其他人力不可抗拒及不可预见因素的重大不利影响。

三、安阳幼儿师范高等专科学校扩建项目二期工程的基本情况

（一）主体资格

项目单位为安阳幼儿师范高等专科学校，持有《事业单位法人证书》，统一社会信用代码12410500417345776Q，举办单位为安阳市人民政府，经费来源于财政补助收入，位于河南省安阳市汤阴县人和路东段北侧，有效期自2022年3月7日至2025年12月31日。

（二）项目概况

1、项目建设地点

项目建设地点位于安阳市汤阴县，中华路与崇文大道交叉口西北角。

2、建设规模及内容

本项目总建筑面积约 64420 平方米，其中地上建筑面积 58483 平方米，主要建设内容为 1#和 2#学生公寓及学生之家建筑面积 29805 平方米、图书馆建筑面积 17645 平方米、学生教工餐厅建筑面积 7495 平方米、实训楼建筑面积 5120 平方米、体艺中心建筑面积 3200 平方米、锅炉房及配电室建筑面积约 1000 平方米、门卫室建筑面积 155 平方米；地下建筑面积 5397 平方米，主要为地下车库和人防工程。同时建设室外配套工程等。

（三）批复手续情况

2021 年 6 月 29 日汤阴县自然资源局颁发《不动产权证书》豫（2021）汤阴县不动产权第 0005924 号，权利人为安阳幼儿师范高等专科学校，权利类型为国有建设用地使用权，权利性质为划拨，用途为教育用地。

2022 年 5 月 31 日安阳市发展和改革委员会出具《关于安阳幼儿师范高等专科学校扩建项目二期工程核准的批复》安发改审服〔2022〕180 号，原则同意浙江经纬工程项目管理有限公司编制的《安阳幼儿师范高等专科学校扩建项目二期工程申请报告》，同意安阳幼儿师范高等专科学校扩建项目二期工程（项目代码为 2205-410500-04-01-852010），并对建设地点、建设内容及规模、项目总投资及资金来源等进行批复。

（四）项目总投资及资金来源

项目总投资为 37,942.00 万元，其中建安工程费 28,638.00 万元；设备及工器具购置费 2,908.00 万元；工程建设其他费 2,318.00 万元；基本预备费 1,355.00 万元；建设期利息 2,723.00 万元。拟申请使用专项债券资金 27,000.00 万元，**已于2023年使用债券资金5,000.00万元，本次申请使用1,400.00万元。剩余资金10,942.00万元由学校配套。**

（五）资金筹措情况及计划

项目总投资为 37,942.00 万元，拟申请使用专项债券资金 27,000.00 万元，**已于2023年使用债券资金5,000.00万元，本次申请使用1,400.00万元，剩余资金10,942.00万元由学校配套。**

（六）资金保障措施

1、确保资金专款专用及时跟踪检查资金使用方向，确保资金不被挤占、挪用。

2、确保资金及时拨付加强各业务部门沟通、协调，保障项目按进度、按时序拨付到位。

3、确保资金监管到位对项目资金进行全过程监督、检查，确保资金使用安全、高效。

（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48个月，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的净收益实现。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安阳幼儿师范高等专科学校提供的《安阳幼儿师范高等专科学校扩建项目二期工程》和《安阳幼儿师范高等专科学校扩建项目二期工程实施方案》，具体项目收入和支出预测如下：

（一）项目学费、住宿费收入预测

1、学费收入预测

（1）在校学生人数

本次预测项目收益是在提取学校2019-2021年近三年历史收入数据的基础上，考虑运营期间产生的学费、住宿费及生均经费补贴收入对整体收益的影响程度。相关预测数据来源于安阳幼儿师范高等专科学校提供的2019-2021年财务收支数据、《安阳幼儿师范高等专科学校扩建项目二期工程》、《安阳幼儿师范高等专科学校扩建项目二期工程实施方案》，具体项目收入相关数据预测如下：

1）在校学生人数

2022 年学校在校 2018 级-2022 级学生人数分层

单位：人

专业	2018 级	2019 级	2020 级	2021 级	2022 级	合计
五年制大专	263	200	200	200	200	1063
三年制大专			1539	3000	3000	7539
二年制大专				884	1100	1984
合计						10586

2019 年学校调整五年制大专招生人数为 200 人/年，2023 年以后五年制大专在校生将维持在 1000 人左右；三年制大专招生计划调整为 2021 年 3000 人/年、2022 年 3000 人/年，2023 年 3000 人/年，2024 年 3800 人/年，到 2024 年以后三年制大专生在校生将维持在 9800 人；2022 年调整二年制大专生每年招生人数为 1100 人/年，2022 年以后二年制大专在校生将维持在 2200 人左右，因实际招生与报到学生存在极个别差距，运行期间各年制学生取整数测算；

2023-2037 年在校学生人数及运行期学生人数预测　　单位：人

年份	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030
五年制大专	1000	1000	1000	1000	1000	1000	1000	1000
三年制大专	9000	9800	9800	9800	9800	9800	9800	9800
二年制大专	2200	2200	2200	2200	2200	2200	2200	2200
学生人数	12200	13000	13000	13000	13000	13000	13000	13000

续上表

年份	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037
五年制大专	1000	1000	1000	1000	1000	1000	1000
三年制大专	9800	9800	9800	9800	9800	9800	9800
二年制大专	2200	2200	2200	2200	2200	2200	2200
学生人数	**13000**	**13000**	**13000**	**13000**	**13000**	**13000**	**13000**

2）学费收入

学校在校学生分为五年制大专、三年制大专和二年制大专，各年制学生收费标准如下，收费文件依据为《河南省发展和改革会员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），其中：①五年制大专收费标准：3600 元/生/年；②三年制大专收费标准：文科类 3700 元/生 /年，艺术类 6000 元/生 /年；③二年制大专收费标准：3600 元/生/年；

2、住宿费收入预测

学校在校学生分为五年制大专、三年制大专和二年制大专，学生住宿收费标准如下：600 元/生/年，住宿费收费文件依据为《安阳市发展和改革委员会关于安阳幼儿师范高等专科学校学生公寓住宿收费标准的批复》（安发改审办〔2019〕156 号）和《安阳市发展和改革委员会关于安阳幼儿师范高等专科学校学生公寓住宿费标准的批复》（安发改物价〔2020〕228 号）文件。因学校五年制大专及二年制大专最后一学年涉及在外实习，住宿费用实际收取为四年和一年。

3、项目运营成本预测

与预期的项目学费、住宿费收入相关支出主要包括学校奖助学金支出和债券及贷款利息支出。具体如下：

（1）公用经费支出

学校公用经费包括办公费、水电费、维修费、物业管理费、专用材料费、办公设备购置费等日常办学费用支出。

2019-2021 年学校公用经费支出占学校总收入占比　单位：万元

科目	2019 年	2020 年	2021 年	平均占比
学校收入	8,019.11	10,522.37	12,042.39	
公用经费支出	3,021.00	3,491.03	4,348.88	
公用经费占学校收入比例	38%	33%	36%	36%

2023 年及项目运行期公用经费支出测算取自 2019-2021 年三年公用经费占学校收入平均占比 36%进行测算；

（2）学校奖助学金支出

依据《普通本科高校、高等职业学校国家助学金管理暂行办法》（财教〔2007〕92 号）中“第六章 附则 第十九条 高校要按照国家有关规定，从事业收入中足额提取 4-6%的经费用于资助家庭经济困难学生”，本项支出中学校采用按照每年 6%的比例支出奖助学金；

（3）其他融资还本付息

1）2019 年学校发行专项债券资金共计 2600 万元，期限 10 年，利率 3.28%，发债期次为“2019 年河南省社会事业发展专项债券（二期）-2019 年河南省政府专项债券（二十三期）”，债券还本付息情况如下：

年度	期初本金余额	本期增加本金	本期偿还本金	期末本金余额	债券利率	应付利息	应付本息合计

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	债券利率	应付利息	应付本息合计
2019	2,600.00	0.00	0.00	2,600.00	3.28%	85.28	85.28
2020	2,600.00	0.00	0.00	2,600.00	3.28%	85.28	85.28
2021	2,600.00	0.00	0.00	2,600.00	3.28%	85.28	85.28
2022	2,600.00	0.00	0.00	2,600.00	3.28%	85.28	85.28
2023	2,600.00	0.00	0.00	2,600.00	3.28%	85.28	85.28
2024	2,600.00	0.00	0.00	2,600.00	3.28%	85.28	85.28
2025	2,600.00	0.00	0.00	2,600.00	3.28%	85.28	85.28
2026	2,600.00	0.00	0.00	2,600.00	3.28%	85.28	85.28
2027	2,600.00	0.00	0.00	2,600.00	3.28%	85.28	85.28
2028	2,600.00	0.00	2,600.00	0.00	3.28%	85.28	2,685.28
本息合计							**3,452.80**

2）2020 年学校发行专项债券资金共计 2000 万元，期限 10 年，利率 3.38%，发债期次为“2020 年河南省社会事业发展专项债券（二期）-2020 年河南省政府专项债券（八期）”，债券还本付息情况如下：

年度	期初本金余额	本期增加本金	本期偿还本金	期末本金余额	债券利率	应付利息	应付本息合计
2020	2,000.00	0.00	0.00	2,000.00	3.38%	67.60	67.60
2021	2,000.00	0.00	0.00	2,000.00	3.38%	67.60	67.60
2022	2,000.00	0.00	0.00	2,000.00	3.38%	67.60	67.60
2023	2,000.00	0.00	0.00	2,000.00	3.38%	67.60	67.60
2024	2,000.00	0.00	0.00	2,000.00	3.38%	67.60	67.60
2025	2,000.00	0.00	0.00	2,000.00	3.38%	67.60	67.60
2026	2,000.00	0.00	0.00	2,000.00	3.38%	67.60	67.60
2027	2,000.00	0.00	0.00	2,000.00	3.38%	67.60	67.60
2028	2,000.00	0.00	0.00	2,000.00	3.38%	67.60	67.60
2029	2,000.00	0.00	2,000.00	0.00	3.38%	67.60	2,067.60
本息合计							**2,676.00**

3）2022 年学校发行专项债券资金共计 8000 万元，10 年期，支出情况如下：

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
2022		5,000.00	0.00	5,000.00	3.07%	153.50	153.50
2023	5,000.00	3,000.00	0.00	8,000.00	3.07%	245.60	245.60
2024	8,000.00		0.00	8,000.00	3.07%	245.60	245.60
2025	8,000.00		0.00	8,000.00	3.07%	245.60	245.60
2026	8,000.00		600.00	7,400.00	3.07%	227.18	827.18
2027	7,400.00		960.00	6,440.00	3.07%	197.71	1,157.71

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
2028	6,440.00		960.00	5,480.00	3.07%	168.24	1,128.24
2029	5,480.00		1,160.00	4,320.00	3.07%	132.62	1,292.62
2030	4,320.00		1,280.00	3,040.00	3.07%	93.33	1,373.33
2031	3,040.00		1,280.00	1,760.00	3.07%	54.03	1,334.03
2032	1,760.00		1,280.00	480.00	3.07%	14.74	1,294.74
2033	480.00		480.00	0.00	3.07%	0.00	480.00
合计		**8,000.00**	**8,000.00**			**1,778.14**	**9,778.14**

4）学校银行贷款本息支出

2018 年学校将前期在建设银行和中原银行申请的固定资产贷款余额共计 1.18 亿元置换为工商银行安阳分行，期限 10 年，贷款利率 4.45%，按月还息，半年偿还一次本金，起止日期为 2018 年 6 月 4 日-2028 年 6 月 3 日，截止 2021 年 10 月，学校剩余贷款本金 9700 万元，偿还计划如下：

2021-2028 年学校银行贷款本息支付明细 单位：万元

年度	还款月份	期初本金余额	本期偿还本金	期末本金余额	贷款利率	应付利息	应付本息合计	年度应付本息合计
2021	2021/12/10	9,700.00	500.00	9,200.00	4.45%	215.83	715.83	715.83
2022	2022/6/10	9,200.00	500.00	8,700.00	4.45%	204.70	704.70	1,623.28
	2022/12/10	8,700.00	725.00	7,975.00	4.45%	193.58	918.58	
2023	2023/6/10	7,975.00	725.00	7,250.00	4.45%	177.44	902.44	1,788.76
	2023/12/10	7,250.00	725.00	6,525.00	4.45%	161.31	886.31	
2024	2024/6/10	6,525.00	725.00	5,800.00	4.45%	145.18	870.18	1,724.23
	2024/12/10	5,800.00	725.00	5,075.00	4.45%	129.05	854.05	
2025	2025/6/10	5,075.00	725.00	4,350.00	4.45%	112.92	837.92	1,659.71
	2025/12/10	4,350.00	725.00	3,625.00	4.45%	96.79	821.79	
2026	2026/6/10	3,625.00	725.00	2,900.00	4.45%	80.66	805.66	1,595.18
	2026/12/10	2,900.00	725.00	2,175.00	4.45%	64.53	789.53	
2027	2027/6/10	2,175.00	725.00	1,450.00	4.45%	48.39	773.39	1,530.66
	2027/12/10	1,450.00	725.00	725.00	4.45%	32.26	757.26	
2028	2028/4/24	725.00	725.00	0.00	4.45%	16.13	741.13	741.13
	本息合计						**11,378.78**	**11,378.78**

综上所述，2022-2033 年学校债券及贷款利息和本金支出合计如下表所示：

年份	**2019 年债券**	**2020 年债券**	**2022 年债券**	工行贷款	年度支付利息合计
2022	85.28	67.60	153.50	1,623.28	1,929.66
2023	85.28	67.60	245.60	1,788.76	2,187.24
2024	85.28	67.60	245.60	1,724.23	2,122.71

年份	2019 年债券	2020 年债券	2022 年债券	工行贷款	年度支付利息合计
2025	85.28	67.60	245.60	1,659.71	2,058.19
2026	85.28	67.60	827.18	1,595.18	2,575.24
2027	85.28	67.60	1,157.71	1,530.66	2,841.24
2028	2,685.28	67.60	1,128.24	741.13	4,622.25
2029		2,067.60	1,292.62		3,360.22
2030			1,373.33		1,373.33
2031			1,334.03		1,334.03
2032			1,294.74		1,294.74
2033			480.00		480.00
合计	**3,196.96**	**2,540.80**	**9,778.14**	**10,662.94**	**26,178.84**

4、2023-2037 年学校学费、住宿费用收入支出测算明细表如下所示：

序号	项目	合计（万元）	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年
一、	学校学费及住宿费收入	82,408.00	5,172.80	5,516.80	5,516.80	5,516.80	5,516.80	5,516.80	5,516.80	5,516.80	5,516.80	5,516.80	5,516.80	5,516.80	5,516.80	5,516.80	5,516.80
（一）	学费收入（万元）	71,926.00	4,518.80	4,814.80	4,814.80	4,814.80	4,814.80	4,814.80	4,814.80	4,814.80	4,814.80	4,814.80	4,814.80	4,814.80	4,814.80	4,814.80	4,814.80
1	五年制大专收入（万元）		360	360	360	360	360	360	360	360	360	360	360	360	360	360	360
1.1	学生人数（人）		1000	1000	1000	1000	1000	1000	1000	1000	1000	1000	1000	1000	1000	1000	1000
1.2	收费标准（元/人/年）		3600	3600	3600	3600	3600	3600	3600	3600	3600	3600	3600	3600	3600	3600	3600
2	三年制大专收入（万元）		3,366.80	3,662.80	3,662.80	3,662.80	3,662.80	3,662.80	3,662.80	3,662.80	3,662.80	3,662.80	3,662.80	3,662.80	3,662.80	3,662.80	3,662.80
2.1	文科学生学费收入		3,270.80	3,566.80	3,566.80	3,566.80	3,566.80	3,566.80	3,566.80	3,566.80	3,566.80	3,566.80	3,566.80	3,566.80	3,566.80	3,566.80	3,566.80
2.1.1	文科学生人数（人）		8840	9640	9640	9640	9640	9640	9640	9640	9640	9640	9640	9640	9640	9640	9640
2.1.2	收费标准（元/人/年）		3700	3700	3700	3700	3700	3700	3700	3700	3700	3700	3700	3700	3700	3700	3700
2.2	艺术生学费收入		96	96	96	96	96	96	96	96	96	96	96	96	96	96	96
2.2.1	艺术生学生人数		160	160	160	160	160	160	160	160	160	160	160	160	160	160	160
2.2.2	收费标准（元/人/年）		6000	6000	6000	6000	6000	6000	6000	6000	6000	6000	6000	6000	6000	6000	6000
3	二年制大专收入（万元）		792	792	792	792	792	792	792	792	792	792	792	792	792	792	792
2169	学生人数（人）		2200	2200	2200	2200	2200	2200	2200	2200	2200	2200	2200	2200	2200	2200	2200
3.2	收费标准（元/人/年）		3600	3600	3600	3600	3600	3600	3600	3600	3600	3600	3600	3600	3600	3600	3600
（二）	住宿费收入（万元）	10,482.00	654	702	702	702	702	702	702	702	702	702	702	702	702	702	702
1	五年制大专收入（万元）		48	48	48	48	48	48	48	48	48	48	48	48	48	48	48
1.1	学生人数（人）		800	800	800	800	800	800	800	800	800	800	800	800	800	800	800
1.2	收费标准（元/人）		600	600	600	600	600	600	600	600	600	600	600	600	600	600	600
2	三年制大专收入（万元）		540	588	588	588	588	588	588	588	588	588	588	588	588	588	588
2.1	学生人数（人）		9000	9800	9800	9800	9800	9800	9800	9800	9800	9800	9800	9800	9800	9800	9800
2.2	收费标准（元/人）		600	600	600	600	600	600	600	600	600	600	600	600	600	600	600

序号	项目	合计（万元）	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年
3	二年制大专收入（万元）		66	66	66	66	66	66	66	66	66	66	66	66	66	66	66
3.1	学生人数（人）		1100	1100	1100	1100	1100	1100	1100	1100	1100	1100	1100	1100	1100	1100	1100
3.2	收费标准（元/人）		600	600	600	600	600	600	600	600	600	600	600	600	600	600	600
二、	奖助学金支出	4,944.48	310.37	331.01	331.01	331.01	331.01	331.01	331.01	331.01	331.01	331.01	331.01	331.01	331.01	331.01	331.01
三、	债券及贷款利息及本金支出	24,249.19	2,187.24	2,122.71	2,058.19	2,575.24	2,841.24	4,622.25	3,360.22	1,373.33	1,334.03	1,294.74	480	0	0	0	0
四、	学校学费及住宿费结余	53,214.33	2,675.20	3,063.08	3,127.61	2,610.55	2,344.55	563.54	1,825.57	3,812.46	3,851.76	3,891.06	4,705.79	5,185.79	5,185.79	5,185.79	5,185.79

（二）学校生均经费用收入与经费支出测算

1、生均教育经费拨款收入

学校在校学生分为五年制大专前三年、五年制大专后二年、三年制大专和二年制大专，生均教育经费补贴标准如下：

（1）五年制大专前三年 800 元/生/年，五年制大专前三年为中专类性质，参照中等职业学校生均经费财政拨款基本供给标准为 800 元/生/年，文件依据为《关于印发安阳市属公办职业院校生均经费财政拨款预算改革意见的通知》（安财教〔2013〕28 号）；

（2）2021-2024 年五年制大专后两年 12000 元/生/年；三年制大专 12000 元/生/年；二年制大专 12000 元/生/年。2025-2029 年生均拨款上调至五年制大专后两年 14000 元/生/年；三年制大专 14000 元/生/年；二年制大专 14000 元/生/年。2030 年之后上调至五年制大专后两年 15000 元/生/年；三年制大专 15000 元/生/年；二年制大专 15000 元/生/年补贴依据文件为《关于建立完善以改革和绩效为导向的生均拨款制度加快发展现代高等职业教育的意见》（财教〔2014〕352 号）；

2、人员经费支出

与预期的项目生均拨款收入相关支出包括人员经费支出，2023-2037 年学校教师人员如下：

1）2023-2037 年学校教师人员如下：

项目运行期在校教职工人数预测　　单位：人

人员	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2028 年	2029-2037 年
在编人员	373	423	423	423	423	423	423	423	423
非在编人员	198	248	248	248	248	248	248	248	248
合计	571	671	671	671	671	671	671	671	671

教师工资标准：

2019-2021 年学校人员经费支出情况　　单位：万元

支出科目	2019 年	2020 年	2021 年	近三年平均工资
人员支出	2,740.69	3,619.59	3,995.68	
在编人员工资	1,889.46	3,031.57	3,318.63	
在编人员	261.00	267.00	273.00	
在编人员月度工资	6,032.76	9,461.83	10,130.13	8541.57
非在编人员工资	851.23	588.02	677.05	
非在编人员	135.00	132.00	138.00	
非在编人员月度工资	5,254.51	3,712.25	4,088.46	4351.74

近三年学校教职工工资支出情况如上表，考虑每年教师职称评定及工资待遇调整，项目运行期在编人员以平均工资 8500 元/月为基数，每年月基数工资上调 500 元/月，非在编人员以平均工资 4400 元/月为基数，每年月基数上调 250 元/月；

3、2023-2037 年学校生均经费用收入与经费支出测算明细表如下所示：

序号	项目	合计（万元）	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年
一、	生均教育经费拨款收入	265,120.00	13,968.00	14,928.00	17,408.00	17,408.00	17,408.00	17,408.00	17,408.00	18,648.00	18,648.00	18,648.00	18,648.00	18,648.00	18,648.00	18,648.00	18,648.00
1	五年制大专生均经费收入	9,280.00	528	528	608	608	608	608	608	648	648	648	648	648	648	648	648
1.1	五年制大专前三年生均经费收入		48	48	48	48	48	48	48	48	48	48	48	48	48	48	48
1.1.1	补贴标准（元/人）		800	800	800	800	800	800	800	800	800	800	800	800	800	800	800
1.1.2	学生人数（人）		600	600	600	600	600	600	600	600	600	600	600	600	600	600	600
1.2	五年制大专后二年生均经费收入		480	480	560	560	560	560	560	600	600	600	600	600	600	600	600
1.2.1	补贴标准（元/人）		12000	12000	14000	14000	14000	14000	14000	15000	15000	15000	15000	15000	15000	15000	15000
1.2.2	学生人数（人）		400	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400
2	三年制大专生均经费收入	208,760.00	10,800.00	11,760.00	13,720.00	13,720.00	13,720.00	13,720.00	13,720.00	14,700.00	14,700.00	14,700.00	14,700.00	14,700.00	14,700.00	14,700.00	14,700.00
2.1	补贴标准（元/人）		12000	12000	14000	14000	14000	14000	14000	15000	15000	15000	15000	15000	15000	15000	15000
2.2	学生人数（人）		9000	9800	9800	9800	9800	9800	9800	9800	9800	9800	9800	9800	9800	9800	9800
3	二年制大专生均经费收入	47,080.00	2,640.00	2,640.00	3,080.00	3,080.00	3,080.00	3,080.00	3,080.00	3,300.00	3,300.00	3,300.00	3,300.00	3,300.00	3,300.00	3,300.00	3,300.00
3.1	补贴标准（元/人）		12000	12000	14000	14000	14000	14000	14000	15000	15000	15000	15000	15000	15000	15000	15000
3.2	学生人数（人）		2200	2200	2200	2200	2200	2200	2200	2200	2200	2200	2200	2200	2200	2200	2200
二、	生均经费对应支出项目	235,086.62	12,071.93	13,412.57	14,606.57	14,907.77	15,208.97	15,510.17	15,811.37	16,558.97	16,558.97	16,558.97	16,558.97	16,558.97	16,558.97	16,558.97	17,644.48
（一）	人员支出	108,891.00	5,181.24	6,052.44	6,353.64	6,654.84	6,956.04	7,257.24	7,558.44	7,859.64	7,859.64	7,859.64	7,859.64	7,859.64	7,859.64	7,859.64	7,859.64
1	在编人员工资		4,252.20	5,076.00	5,329.80	5,583.60	5,837.40	6,091.20	6,345.00	6,598.80	6,598.80	6,598.80	6,598.80	6,598.80	6,598.80	6,598.80	6,598.80
1.1	在编人员		373	423	423	423	423	423	423	423	423	423	423	423	423	423	423
1.2	在编人员月度工资		9500	10000	10500	11000	11500	12000	12500	13000	13000	13000	13000	13000	13000	13000	13000
2	非在编人员工资		929.04	976.44	1,023.84	1,071.24	1,118.64	1,166.04	1,213.44	1,260.84	1,260.84	1,260.84	1,260.84	1,260.84	1,260.84	1,260.84	1,260.84
2.1	非在编人员		198	248	248	248	248	248	248	248	248	248	248	248	248	248	248
2.2	非在编人员月度工资		4900	5150	5400	5650	5900	6150	6400	6650	6650	6650	6650	6650	6650	6650	6650
（二）	公用经费支出	125,110.11	6,890.69	7,360.13	8,252.93	8,252.93	8,252.93	8,252.93	8,252.93	8,699.33	8,699.33	8,699.33	8,699.33	8,699.33	8,699.33	8,699.33	8,699.33
三、	学校生均经费结余	30,033.38	1,896.07	1,515.43	2,801.43	2,500.23	2,199.03	1,897.83	1,596.63	2,089.03	2,089.03	2,089.03	2,089.03	2,089.03	2,089.03	2,089.03	1,003.52

（三）覆盖倍数测算

由于生均拨款主要用于教育人员经费、教育业务和后勤服务等运转支出，因此本项目以学费、住宿费收入扣除成本后的收益作为本息覆盖依据。

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	项目活动现金流入	二、现金流出	2.1 项目活动现金流	2.2 其他融资还本付	三、现金净流量	四、期末项目累计现	五、债券本息	六、债券本息覆盖倍
2022 年	**5,172.80**	5,172.80	**2,497.61**	310.37	2,187.24	**2,675.19**	**2,675.19**		
2023 年	**5,516.80**	5,516.80	**2,453.72**	331.01	2,122.71	**3,063.08**	**5,738.27**		
2024 年	**5,516.80**	5,516.80	**2,389.20**	331.01	2,058.19	**3,127.60**	**8,865.87**		
2025 年	**5,516.80**	5,516.80	**2,906.25**	331.01	2,575.24	**2,610.55**	**11,476.42**		
2026 年	**5,516.80**	5,516.80	**3,172.25**	331.01	2,841.24	**2,344.55**	**13,820.97**		
2027 年	**5,516.80**	5,516.80	**4,953.26**	331.01	4,622.25	**563.54**	**14,384.51**		
2028 年	**5,516.80**	5,516.80	**3,691.23**	331.01	3,360.22	**1,825.57**	**16,210.08**		
2029 年	**5,516.80**	5,516.80	**1,704.34**	331.01	1,373.33	**3,812.46**	**20,022.54**	**41,276.25**	**1.29**
2030 年	**5,516.80**	5,516.80	**1,665.04**	331.01	1,334.03	**3,851.76**	**23,874.30**		
2031 年	**5,516.80**	5,516.80	**1,625.75**	331.01	1,294.74	**3,891.05**	**27,765.35**		
2032 年	**5,516.80**	5,516.80	**811.01**	331.01	480.00	**4,705.79**	**32,471.14**		
2033 年	**5,516.80**	5,516.80	**331.01**	331.01		**5,185.79**	**37,656.93**		
2034 年	**5,516.80**	5,516.80	**331.01**	331.01		**5,185.79**	**42,842.72**		
2035 年	**5,516.80**	5,516.80	**331.01**	331.01		**5,185.79**	**48,028.51**		
2036 年	**5,516.80**	5,516.80	**331.01**	331.01		**5,185.79**	**53,214.30**		

五、综述

经上述测算，在安阳幼儿师范高等专科学校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 53,214.30 万元，偿还债券本息为 41,276.25 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，现实中可能存在收入和运营成本项目不确定等问题。同时，报告中安阳幼儿师范高等专科学校扩建项目二期工程中学费收入，参考当地学校收费标准及安阳幼儿师范高等专科

学校提供的《安阳幼儿师范高等专科学校扩建项目二期工程可行性研究报告》和《安阳幼儿师范高等专科学校扩建项目二期工程实施方案》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

此件与原件核对无误复印无效

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

二〇一一年　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　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.



中喜会计师事务所（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 /y /m /d

年 月 日
/y /m /d

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

姓名 Full name 张红萍
性别 Sex 女
出生日期 Date of birth 1981-08-08
工作单位 Working unit 中喜会计师事务所（特殊普通合伙）河南分公司
身份证号码 Identity card No. 411222198108080528



河南省注册会计师协会
此件与原件核对无误复印无效

证书编号：No. of Certificate 110001684771

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/y 05月/m 27日/d

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

河南省注册会计师协会 CPA 年检专用章

2016年/y 3月/m 30日/d

4

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

中喜（特普）河南分公司

事务所
CPAs

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

年 /y 2018 月 /m 8 日 /d 27

同意调入
Agree the holder to be transferred to

事务所
CPAs

中喜（特普）河南分所

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

年 /y 2018 月 /m 8 日 /d 27

10

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

同意调出
Agree the holder to be transferred from

事务所
CPAs

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

年 /y 月 /m 日 /d

同意调入
Agree the holder to be transferred to

事务所
CPAs

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

年 /y 月 /m 日 /d

11

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

2019年3月30日

年 /y 月 /m 日 /d

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.

2020年3月30日

年 /y 月 /m 日 /d

9

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

信息网络智慧城管建设项目收益与融资自求平衡
专项评价报告

勤信豫鉴字【2022】第 0098 号

信息网络智慧城管建设项目

收益与融资自求平衡

专项评价报告

勤信豫鉴字【2022】第 0098 号

我们接受委托，对信息网络智慧城管建设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》。项目单位对项目收益预测及其所依据的各项假设负责。这些假设已在具体预测说明中披露。

根据我们对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，并且变动可能教大，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，在项目收益预测所依据的各项假设前提下，信息网络智慧城管建设项目在债券存续期内预期营运收益能够偿还专项债券本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

本报告仅供信息网络智慧城管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《信息网络智慧城管建设项目收益与融资自求平衡专项评价报告》签章页）

中勤万信会计师事务所（特殊普通合伙）

河南分所

中国注册会计师：

中国注册会计师：

二〇二二年五月三十日

附件：

信息网络智慧城管建设项目
收益评价说明

一、项目概况

（一）项目位置

本项目位于殷都区城区范围内（铁西路以西，华祥路以东，文明大道以北，邺城大道以南）。

（二）建设内容与规模

殷都区智信息网络智慧城管信息系统建设是在“数字城管”的总体纲领上,实现先行突破，遵循“统一规划、分步实施”的建设原则，根据实际情况，具体的建设内容包括：

（1）满足城市综合管理监督指挥中心日常办公需要的场地以及保障应用系统安全稳定运行的中心机房，面积约3000平方米；

（2）完成智慧城市管理信息平台建设，配备符合工作需要的大屏幕；

（3）推动全区路主要道路两侧基站塔柱、LED 广告牌、智能充电桩以及停车位的建设，以及建设配套基础和信息化设施；

（4）完成智慧城市管理平台相关人员的配备及培训工作；

（5）建设殷都区市民城市APP，打造殷都区市民生活、服务的流量入口。

本项目开发运维和管理用房面积3000平方米，其中智慧城管的基础平台建设及智能业务应用领域运，主要建设规模分为两部分：

一是建设智慧城管的基础支撑平台建设，包括:智慧城管九大管理子系统、安全保障体系以及面积2800平方米的管理运营中心和数据中心;;

二是可盈利的经营性应用及保障运营措施:

（1）建设各主干道分布安装信号基站塔柱1590个及相关配套设施,包括各主干道分布1590个LED文化宣传及广告牌面显示器;;

（2）建设道路侧充电桩1590个及智能停车位8210个;

（3）建设现有停车场内充电桩共计298个;

（4）建设停车位及充电桩的 1080 路视频及应用平台;

（5）建设管理充电桩及停车位的无人机监管系统 8 套;

（6）建设充电桩管理系统及物联网平台。

（三）投资估算

项目建设总投资为 27090 万元，其中工程费用 24869.22 万元;工程建设其他费用 479.93 万元;预备费用 1740.85 万元。

投资估算表

序号	费用名称	估算造价（万元）			合计
		建筑工程程费	安装工程费	其它费用	（万元）
I	**工程费用**	**2060.68**	**22808.54**		**24869.22**
1	运营指挥中心	730	2740		
1.1	数据中心	110	280		
1.2	网络设施	15	105		
1.3	安全设备	180	1120		
1.4	基础装修及家具	320	930		
1.5	音视频系统	30	250		
1.6	标准化机房	75	55		
2	停车位	525.68	1591.64		
2.1	停车位基础	25.68	40		
2.2	停车位视频	500	1371.64		
2.3	停车场管理软件		180		
3	充电桩	375	16279.4		
3.1	充电桩硬件	345	16279.4		
3.2	充电桩管理软件	30	150		
4	其他		1204.5		
4.1	无人机	30	1010		
4.2	辅材		194.5		
5	应用管理系统		743		
5.1	基础数据建设		60		
5.2	基础软件		220		
5.3	应用软件		463		
6	无人机管理软件		80		

7	光纤链路建设	430	170		
II	**工程建设其他费用**				**479.93**
1.1	城市基础设施配套费用				20
1.2	建设单位管理费	财建[2016]504 号		198.97	198.97
1.3	工程监理费	发改价格[2007]670		30.00	30.00
1.4	勘察费	计价格[2002]10 号		40.00	40.00
1.5	设计费	计价格[2002]10 号		50.00	50.00
1.6	环评费用			10.37	10.37
1.7	项目前期咨询费	计价格[1999]1283 号		26.00	26.00
1.8	招标代理费	计价格[2002]1980 号		20.00	20.00
1.9	图纸审查费	发改价格[2011]534 号		10.00	10.00
2	全过程造价咨询费	豫发改收费[2008]2510		74.61	74.61
III	**基本预备费**				**1740.85**
IV	**项目建设总投资**				**27090.00**

（四）资金筹措方式

本项目总投资为 27090 万元，资金来源为财政资金及专项债券资金，其中：财政资金 17090 万元，占总投资比为 63.09%；计划申请使用债券资金 10000 万元,占总投资比为 36.91%。

本项目 2024 年拟投入财政资金 17090 万元，债券资金 10000 万元。

（五）项目资金安排情况

本项目总投资为 27090 万元，资金来源为财政资金及申请地方政府专项债券资金，其中计划缴纳项目资本金 17090 万元，占总投资比为 63.09%，计划全部由财政资金解决，本项目申请的专项债券资金不用于项目资本金。

（六）项目主体及运作模式

本项目得债券资金申请单位、项目资产登记单位、项目运营单位均为安阳市殷都区城市管理行政执法局，具备申请地方政府专项债的主体资格。

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

项目即将竣工时，项目单位拟委托当地国有企业负责运营管理。运营管理企业对项目单位负责，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，运营管

理企业需及时从专项账户中提取足额的运营结余资金，交到地方财政指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。

（七）债券资金使用合规性

本项目属于有一定收益的公益性项目。

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。

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）无其他人力不可抗拒及不可预见的重大不利影响。

三、项目收益预测编制说明

（一）项目收益来源

本项目的主要收益为停车位收入、充电桩收入。

（二）项目收入预测基础及基本假设

1、停车位收入预测基础及基本假设

殷都区目前居民 68.49 万人，约 22 万户，根据安阳市第七次人口普查的数据，安阳市户均拥有汽车 0.44 辆，殷都区约有 9.68 万辆私家车。本项目基本涵盖了殷都区全部的公共停车位，停车位配比约为 12:1，停车位配比基本合理。

根据规划，本项目共建设停车位 8210 个。项目周边停车场收费标准如下表所示：

地点	收费标准
安阳万达广场	停车收费标准为白天 6 元/次，夜间 11 元/次。早 7 点至晚 23 点执行白天收费标准，晚 23 点至次日早 7 点执行夜间收费标准。跨 23 点不超过 12 小时的按夜间收费，超过 12 小时的按白天、夜间相加收费。进入停车场时间不足 30 分钟离场的车辆免收停车费。
会展中心	白天 3 元/次，夜间 8 元/次
义乌国际商贸城	白天 5 元/次，夜间 10 元/次
安阳高铁东站	白天 5 元/次，夜间 10 元/次

安阳火车站	白天 5 元/次，夜间 10 元/次

参考以上收费标准，最低停车收费标准为 3 元/次，基于谨慎考虑，假设本项目的停车场收费标准与最低停车收费标准保持一致（即 3 元/次）。

本项目建成后停车场将全年向社会开放，假设每个车位每天平均周转次数为 1.5 次，开放天数为 360 天。基于谨慎考虑，假设项目运营期第一年停车位的使用率为 60%，第二年为 70%，第三年及以后为 80%。

2、充电桩收入预测基础及基本假设

根据工信部的数据，2022 年上半年，新能源车销量占比为 21.6%；8 月份新能源车销售占比为 29.5%，新能源车销售占比正在快速增长，保守估计，未来殷都区有 20%的私家车为新能源车，则预计有 1.936 万辆新能源私家车。本项目建设 1590 个新能源充电桩，充电桩配比约为 12:1，新能源车充电桩建设基本合理。

本项目共建设公共充电桩 1888 个，位于铁西路以西，华祥路以东，文明大道以北，邺城大道以南区域 1590 个以及殷都区政府院内、殷都区信访局院内、正一中学殷都分校 298 个。

假设本项目充电桩周转次数为 1 次/天，年开放天数为 360 天。基于谨慎考虑，假设本项目投入运营后第一年充电桩的使用率为 60%，第二年为 70%，第三年及以后为 80%。

经查询，目前市面上常见电动车型及电池容量如下：

车型	电池容量（kW·h）
Model32020 款后轮驱动版	76.8
比亚迪唐 EV	82.8
北汽新能源 EX5	61.8
蔚来 ES62020 款 490KM 运动版	70
平均电池容量	**72.85**

考虑到电动车充电前通常会有剩余电量，假设本项目运营期间每车次平均充电量为市面上常见电动车电池容量的 80%（即 58.28kW·h）。

充电服务费（每充一度电终端收费扣除电费的差额）参照安阳华润燃气吴村充电站收费标准，吴村充电站收费标准具体如下：

时段	充电单价（元/度）	服务费（元/度）	实际费用（元/度）
00:00-08:00	0.33	0.7	1.03

08:00-12:00	0.95	0.7	1.65
12:00-18:00	0.62	0.7	1.32
18:00-22:00	0.95	0.7	1.65
22:00-24:00	0.62	0.7	1.32

吴村充电站服务费的平均收费标准为 0.7 元/度，基于谨慎考虑，假设本项目充电服务费收费标准为 0.6 元/度，项目运营期内充电服务费不增长。

（三）运营成本预测基础及基本假设

1、职工工资及福利

预计本项目运营期需要职工 60 人，其中：管理人员 8 名，专业技术人员 52 人。

根据 2021 年河南统计年鉴，2020 年河南省城镇私营单位就业人员平均工资为 46733 元。根据国家统计局公布的数据，2018 年-2020 年我国 CPI 同比分别增长 2.10%、2.90%、2.50%，平均涨幅为 2.50%（21 年数据较低不具有参考性）。假设本项目职工工资福利在 2020 年河南省城镇私营单位就业人员平均工资（46733 元）的基础上按照近三年我国 CPI 平均涨幅（2.50%）进行增长。

2、设备更新改造费

本项目充电桩投资总额为 3189.2 万元。充电桩及其他相关设备在使用过程中会出现不同程度的损耗，因此在项目进展当中会出现设备更新替换的情况。

根据同类行业信息的调查可知，充电桩设备的使用寿命在 10-20 年，出于谨慎性原则，假设本项目充电桩使用寿命为 10 年，为方便计算处理，将设备更新的费用均摊到每年设备更新费用当中，每年成本费用中增加设备更新费用 318.92 万元。

3、管理费

管理费用主要包括设备维修费、设施维护费、办公费等，本项目的管理费用按照收入的 8%进行估算。

4、折旧费

本项目固定资产投资总额为 21824.62 万元，假设固定资产使用寿命为 30 年，假设固定资产残值率为 5%，按照直线法计提折旧，则每年计提固定资产折旧为 6911129.667 元。

折旧属于非付现成本，影响当期应纳税所得额，但不影响经营活动净现金流和偿债能力，为了准确反映项目偿债能力（项目收益对债券本息覆盖情况），在计算利润总额时扣除的折旧费用，将在计算项目经营活动净现金流时加回。

5、财务费用

本项目财务费用主要是项目运营期的地方政府专项债券的利息支出，债券利息按照4.5%进行估算。

财务费用会影响当期利润总额（应纳税所得额），进而影响企业所得税，因此在计算项目净利润时需扣除财务费用。但是由于本章节旨在计算项目偿债能力，测算口径是项目经营活动净现金流对债券本金和利息的覆盖倍数，为了准确反映项目偿债能力，在计算利润总额时扣除的财务费用，将在计算项目经营活动净现金流时加回（财务费用属于筹资活动现金流，不属于经营活动现金流）。

6、增值税及附加

（1）停车服务的增值税税率为 9%，充电服务费的增值税税率为 13%；

（2）城市维护建设税按增值税的 7%计取；

（3）教育费附加按增值税的 3%计取；

（4）地方教育费附加按增值税的 2%计取。

8、企业所得税

企业所得税按照利润总额的 25%进行计算。

（四）项目收益预测

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：

单位：元

项目	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年
一、营运收入	-	**22,240,350.14**	**25,947,075.17**	**29,653,800.19**
1.停车位收入	-	**7,980,120.00**	**9,310,140.00**	**10,640,160.00**
停车位数量（个）	-	8,210	8,210	8,210
周转次数（次）	-	1.5	1.5	1.5
使用率（%）	-	60%	70%	80%

收费标准（元/次）	-	3	3	3
年开放天数（天）	-	360	360	360
2.充电桩收入	**-**	**14,260,230.14**	**16,636,935.17**	**19,013,640.19**
可供使用充电桩（个）	-	1,888	1,888	1,888
充电桩平均充电量(kW·h)	-	58.28	58.28	58.28
充电服务收费标准（元/度）	-	0.60	0.60	0.60
日周转次数（次）	-	1	1	1
使用率（%）	-	60%	70%	80%
开放天数（天）	-	360	360	360
二、成本费用	**-**	**22,279,823.06**	**23,131,964.82**	**23,985,993.82**
1.职工工资及福利支出	**-**	**3,019,579.77**	**3,095,069.27**	**3,172,446.00**
职工人数（人）		60.00	60.00	60.00
工资及福利标准（元/人/年）	-	50,326.33	51,584.49	52,874.10
2、设备更新改造费		**3,189,200.00**	**3,189,200.00**	**3,189,200.00**
3.管理费用	**-**	**1,779,228.01**	**2,075,766.01**	**2,372,304.02**
4.折旧费	**-**	**6,911,129.67**	**6,911,129.67**	**6,911,129.67**
5.财务费用	**-**	**4,500,000.00**	**4,500,000.00**	**4,500,000.00**
6.增值税	**-**	**2,572,040.72**	**3,000,714.17**	**3,429,387.62**
7.附加税费	**-**	**308,644.89**	**360,085.70**	**411,526.51**
三、利润总额	**-**	**-39,472.91**	**2,815,110.35**	**5,667,806.37**
所得税	-	0.00	703,777.59	1,416,951.59
四、净利润	**-**	**-39,472.91**	**2,111,332.76**	**4,250,854.78**
1.折旧费	-	6,911,129.67	6,911,129.67	6,911,129.67
2.财务费用	-	4,500,000.00	4,500,000.00	4,500,000.00
五、项目现金净流量	**-**	**11,371,656.75**	**13,522,462.43**	**15,661,984.44**

（续表）：

项目	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
一、营运收入	**29,653,800.19**	**29,653,800.19**	**29,653,800.19**	**29,653,800.19**
1.停车位收入	**10,640,160.00**	**10,640,160.00**	**10,640,160.00**	**10,640,160.00**
停车位数量（个）	8,210	8,210	8,210	8,210
周转次数（次）	1.5	1.5	1.5	1.5
使用率（%）	80%	80%	80%	80%
收费标准（元/次）	3	3	3	3
年开放天数（天）	360	360	360	360

2.充电桩收入	**19,013,640.19**	**19,013,640.19**	**19,013,640.19**	**19,013,640.19**
可供使用充电桩（个）	1,888	1,888	1,888	1,888
充电桩平均充电量(kW·h)	58.28	58.28	58.28	58.28
充电服务收费标准（元/度）	0.60	0.60	0.60	0.60
日周转次数（次）	1	1	1	1
使用率（%）	80%	80%	80%	80%
开放天数（天）	360	360	360	360
二、成本费用	**24,065,304.97**	**24,146,598.90**	**24,117,425.18**	**23,977,834.61**
1.职工工资及福利支出	**3,251,757.15**	**3,333,051.08**	**3,416,377.36**	**3,501,786.79**
职工人数（人）	60.00	60.00	60.00	60.00
工资及福利标准（元/人/年）	54,195.95	55,550.85	56,939.62	58,363.11
2、设备更新改造费	**3,189,200.00**	**3,189,200.00**	**3,189,200.00**	**3,189,200.00**
3.管理费用	**2,372,304.02**	**2,372,304.02**	**2,372,304.02**	**2,372,304.02**
4.折旧费	**6,911,129.67**	**6,911,129.67**	**6,911,129.67**	**6,911,129.67**
5.财务费用	**4,500,000.00**	**4,500,000.00**	**4,387,500.00**	**4,162,500.00**
6.增值税	**3,429,387.62**	**3,429,387.62**	**3,429,387.62**	**3,429,387.62**
7.附加税费	**411,526.51**	**411,526.51**	**411,526.51**	**411,526.51**
三、利润总额	**5,588,495.22**	**5,507,201.29**	**5,536,375.01**	**5,675,965.58**
所得税	1,397,123.80	1,376,800.32	1,384,093.75	1,418,991.39
四、净利润	**4,191,371.41**	**4,130,400.97**	**4,152,281.26**	**4,256,974.18**
1.折旧费	6,911,129.67	6,911,129.67	6,911,129.67	6,911,129.67
2.财务费用	4,500,000.00	4,500,000.00	4,387,500.00	4,162,500.00
五、项目现金净流量	**15,602,501.08**	**15,541,530.63**	**15,450,910.93**	**15,330,603.85**

（续表）：

项目	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
一、营运收入	**29,653,800.19**	**29,653,800.19**	**29,653,800.19**	**29,653,800.19**
1.停车位收入	**10,640,160.00**	**10,640,160.00**	**10,640,160.00**	**10,640,160.00**
停车位数量（个）	8,210	8,210	8,210	8,210
周转次数（次）	1.5	1.5	1.5	1.5
使用率（%）	80%	80%	80%	80%
收费标准（元/次）	3	3	3	3
年开放天数（天）	360	360	360	360
2.充电桩收入	**19,013,640.19**	**19,013,640.19**	**19,013,640.19**	**19,013,640.19**
可供使用充电桩（个）	1,888	1,888	1,888	1,888

充电桩平均充电量(kW·h)	58.28	58.28	58.28	58.28
充电服务收费标准（元/度）	0.60	0.60	0.60	0.60
日周转次数（次）	1	1	1	1
使用率（%）	80%	80%	80%	80%
开放天数（天）	360	360	360	360
二、成本费用	**23,840,379.28**	**23,705,112.57**	**23,572,089.19**	**23,216,365.22**
1.职工工资及福利支出	**3,589,331.46**	**3,679,064.75**	**3,771,041.37**	**3,865,317.40**
职工人数（人）	60.00	60.00	60.00	60.00
工资及福利标准（元/人/年）	59,822.19	61,317.75	62,850.69	64,421.96
2、设备更新改造费	**3,189,200.00**	**3,189,200.00**	**3,189,200.00**	**3,189,200.00**
3.管理费用	**2,372,304.02**	**2,372,304.02**	**2,372,304.02**	**2,372,304.02**
4.折旧费	**6,911,129.67**	**6,911,129.67**	**6,911,129.67**	**6,911,129.67**
5.财务费用	**3,937,500.00**	**3,712,500.00**	**3,487,500.00**	**3,037,500.00**
6.增值税	**3,429,387.62**	**3,429,387.62**	**3,429,387.62**	**3,429,387.62**
7.附加税费	**411,526.51**	**411,526.51**	**411,526.51**	**411,526.51**
三、利润总额	**5,813,420.91**	**5,948,687.62**	**6,081,711.00**	**6,437,434.97**
所得税	1,453,355.23	1,487,171.91	1,520,427.75	1,609,358.74
四、净利润	**4,360,065.68**	**4,461,515.72**	**4,561,283.25**	**4,828,076.23**
1.折旧费	6,911,129.67	6,911,129.67	6,911,129.67	6,911,129.67
2.财务费用	3,937,500.00	3,712,500.00	3,487,500.00	3,037,500.00
五、项目现金净流量	**15,208,695.35**	**15,085,145.38**	**14,959,912.92**	**14,776,705.89**

（续表）：

项目	2036 年	2037 年	2038 年	合计
一、营运收入	**29,653,800.19**	**29,653,800.19**	**29,653,800.19**	**404,033,027.62**
1.停车位收入	**10,640,160.00**	**10,640,160.00**	**10,640,160.00**	**144,972,180.00**
停车位数量（个）	8,210	8,210	8,210	
周转次数（次）	1.5	1.5	1.5	
使用率（%）	80%	80%	80%	
收费标准（元/次）	3	3	3	
年开放天数（天）	360	360	360	
2.充电桩收入	**19,013,640.19**	**19,013,640.19**	**19,013,640.19**	**259,060,847.62**
可供使用充电桩（个）	1,888	1,888	1,888	
充电桩平均充电量(kW·h)	58.28	58.28	58.28	
充电服务收费标准（元/度）	0.60	0.60	0.60	

日周转次数（次）	1	1	1	
使用率（%）	80%	80%	80%	
开放天数（天）	360	360	360	
二、成本费用	**22,637,998.16**	**22,062,046.91**	**21,488,571.89**	**326,227,508.59**
1.职工工资及福利支出	**3,961,950.33**	**4,060,999.09**	**4,162,524.07**	**49,880,295.89**
职工人数（人）	60.00	60.00	60.00	
工资及福利标准（元/人/年）	66,032.51	67,683.32	69,375.40	
2、设备更新改造费	**3,189,200.00**	**3,189,200.00**	**3,189,200.00**	
3.管理费用	**2,372,304.02**	**2,372,304.02**	**2,372,304.02**	**32,322,642.21**
4.折旧费	**6,911,129.67**	**6,911,129.67**	**6,911,129.67**	**96,755,815.33**
5.财务费用	**2,362,500.00**	**1,687,500.00**	**1,012,500.00**	**50,287,500.00**
6.增值税	**3,429,387.62**	**3,429,387.62**	**3,429,387.62**	**46,725,406.39**
7.附加税费	**411,526.51**	**411,526.51**	**411,526.51**	**5,607,048.77**
三、利润总额	**7,015,802.04**	**7,591,753.28**	**8,165,228.30**	**77,805,519.02**
所得税	1,753,950.51	1,897,938.32	2,041,307.07	19,461,247.98
四、净利润	**5,261,851.53**	**5,693,814.96**	**6,123,921.22**	**58,344,271.04**
1.折旧费	6,911,129.67	6,911,129.67	6,911,129.67	
2.财务费用	2,362,500.00	1,687,500.00	1,012,500.00	
五、项目现金净流量	**14,535,481.19**	**14,292,444.62**	**14,047,550.89**	**205,387,586.37**

四、应付本息情况

本项目计划申请使用债券资金总额 10000 万元，其中：2024 年计划申请 10000 万元，本次申请使用 1500 万元。

本项目债券期限为 15 年，每半年付息一次，从第 6 年开始还本，第 6-10 年每年偿还本金的 5%，第 11-15 年每年 15%。

假设债券利率为 4.5%，则本项目应还本付息情况如下：

单位：元

年度	期初本金	本期新增	本期偿还	期末本金	利率	应付利息
2024 年	-	100,000,000.00	-	100,000,000.00	4.50%	2,250,000.00
2025 年	100,000,000.00	-	-	100,000,000.00	4.50%	4,500,000.00
2026 年	100,000,000.00	-	-	100,000,000.00	4.50%	4,500,000.00
2027 年	100,000,000.00	-	-	100,000,000.00	4.50%	4,500,000.00

2028 年	100,000,000.00	-	-	100,000,000.00	4.50%	4,500,000.00
2029 年	100,000,000.00	-	-	100,000,000.00	4.50%	4,500,000.00
2030 年	100,000,000.00	-	5,000,000.00	95,000,000.00	4.50%	4,387,500.00
2031 年	95,000,000.00	-	5,000,000.00	90,000,000.00	4.50%	4,162,500.00
2032 年	90,000,000.00	-	5,000,000.00	85,000,000.00	4.50%	3,937,500.00
2033 年	85,000,000.00	-	5,000,000.00	80,000,000.00	4.50%	3,712,500.00
2034 年	80,000,000.00	-	5,000,000.00	75,000,000.00	4.50%	3,487,500.00
2035 年	75,000,000.00	-	15,000,000.00	60,000,000.00	4.50%	3,037,500.00
2036 年	60,000,000.00	-	15,000,000.00	45,000,000.00	4.50%	2,362,500.00
2037 年	45,000,000.00	-	15,000,000.00	30,000,000.00	4.50%	1,687,500.00
2038 年	30,000,000.00	-	15,000,000.00	15,000,000.00	4.50%	1,012,500.00
2039 年	15,000,000.00	-	15,000,000.00	-	4.50%	337,500.00
总计	**/**	**/**	**100,000,000.00**	**/**	**/**	**52,875,000.00**

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：

单位：人民币元

年度	各年度还本付息情况			项目收益
	还本	付息	还本付息合计	
2024 年	-	2,250,000.00	2,250,000.00	-
2025 年	-	4,500,000.00	4,500,000.00	11,371,656.75
2026 年	-	4,500,000.00	4,500,000.00	13,522,462.43
2027 年	-	4,500,000.00	4,500,000.00	15,661,984.44
2028 年	-	4,500,000.00	4,500,000.00	15,602,501.08
2029 年	-	4,500,000.00	4,500,000.00	15,541,530.63
2030 年	5,000,000.00	4,387,500.00	9,387,500.00	15,450,910.93
2031 年	5,000,000.00	4,162,500.00	9,162,500.00	15,330,603.85
2032 年	5,000,000.00	3,937,500.00	8,937,500.00	15,208,695.35
2033 年	5,000,000.00	3,712,500.00	8,712,500.00	15,085,145.38
2034 年	5,000,000.00	3,487,500.00	8,487,500.00	14,959,912.92
2035 年	15,000,000.00	3,037,500.00	18,037,500.00	14,776,705.89
2036 年	15,000,000.00	2,362,500.00	17,362,500.00	14,535,481.19
2037 年	15,000,000.00	1,687,500.00	16,687,500.00	14,292,444.62

2038 年	15,000,000.00	1,012,500.00	16,012,500.00	14,047,550.89
2039 年	15,000,000.00	337,500.00	15,337,500.00	
合计	**100,000,000.00**	**52,875,000.00**	**152,875,000.00**	**205,387,586.37**
本息覆盖倍数	**1.34**			

经过测算，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 1.34，项目运营收益能够偿还专项债券的本金和利息，实现收益和融资自求平衡。

六、相关风险提示

由于项目收益受到宏观经济、市场情况、相关政策等诸多因素影响，现实中可能存在收益不确定等问题。



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

二〇一一年　八月　十五日

中华人民共和国财政部制

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



年度检验登记
Annual Renewal Registration

2021年6月30日

2016年3月30日

2021年6月30日

2019年3月30日

2018年3月30日

2020年3月30日

浚县智慧安防一体化建设项目
专项评价报告

中审亚太豫审字（2023）000196 号

中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

二〇二三年四月二十三日

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 3
（四）债券资金使用合规性 31
（五）项目主体及运作模式 31
四、应付债券本息情况 32
五、经营现金流分析 33
（一）基本假设条件及依据 33
（二）项目运营收入分析 34
（三）项目运营成本分析 34
（四）净收益分析 40
（五）现金流分析 42
（六）本息覆盖倍数 44
六、总体评价结果 44
七、使用限制 45

浚县智慧安防一体化建设项目
收益与融资自求平衡
专项评价报告

中审亚太豫审字（2023）000196 号

我们接受委托，对浚县智慧安防一体化建设项目（以下简称“本项目”）提供了财务评估咨询服务。我们的咨询服务是基于财政部《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89 号）、《地方政府债券发行管理办法》（财库〔2020〕43 号）及债券发行管理相关政策文件的要求，了解浚县智慧安防一体化建设项目收益与融资自求平衡情况后而实施的。鹤壁市浚县城市管理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。我们的责任是根据鹤壁市浚县城市管理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浚县智慧安防一体化建设项目偿债能力情况提供咨询建议，并对其他非财务事项予以适当关注。

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

一、简称与定义

在本报告中，除非根据上下文应另做解释，否则下列简称和术语具有以下含义：

“本报告”	指由中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所于2023年4月23日出具的咨询报告
“本所会计师”或“我们”	指中审亚太会计师事务所（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浚县城市管理局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”	指浚县智慧安防一体化建设项目

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

二、方法与限制

（一）本次咨询所采用的基本方法如下：

1.查阅相关文件、资料与信息；

2.与项目单位或主管单位人员会面与交谈。

（二）本报告基于下述假设：

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

2.所有提交给我们的文件均由相关当事方合法授权、签署和递交；

3.所有提交给我们文件的签字、印章均是真实的；

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

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

6.除特别注明外，财务数据币种为人民币，金额单位为万元；

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

三、项目概况

（一）项目情况

1.项目位置

本项目建设地址位于鹤壁市浚县。

2.项目参与主体

本项目主管部门为浚县城市管理局。

本项目专项债券申请单位为浚县城市管理局。

项目单位具体情况如下：

3-1　项目单位基本信息一览表

名称	浚县城市管理局
统一社会信用代码	11410621MB1721424G
住所	河南省浚县卫溪街道办事处科技路北段路东
负责人	周立波
登记机关	浚县机构编制委员会办公室

项目单位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.建设规模及内容

本项目建设内容包括智慧城管系统、智慧停车系统、前端感知系统、可视化呈现系统、网络及安全系统、运维管理系统等。

（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10月，预计完工时间2026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14,661.57万元，其中：工程直接费为12,631.53

万元，工程建设其他费 790.38 万元，预备费 402.66 万元，建设期利息 837.00 万元。

表 3-2　项目投资估算表

金额单位：人民币万元

序号	建设内容	投资估算	投资额占比	备注
一	工程直接费	12,631.53	86.15%	
1	前端感知系统	8,549.40	58.31%	
2	管理应用系统	3,103.99	21.17%	
3	可视化呈现系统	124.09	0.85%	
4	网络及安全	257.81	1.76%	
5	智慧停车	485.35	3.31%	
6	维保及维护	110.89	0.76%	
二	工程建设其他费	790.38	5.39%	
1	建设单位管理费	144.66	0.99%	依据财政部《基本建设项目建设成本规定》财建【2016 年】504 号，结合市场价格调整。
2	前期工作咨询费	32.66	0.22%	参照《国家计委关于印发建设项目前期工作咨询收费暂行规定的通知》（计价格[1999]1283 号）计取，结合市场价格调整。
3	工程设计费	310.13	2.12%	依据《工程勘察设计收费管理规定》（计价格[2002]10 号）及《关于省级政务信息化建设项目支出预算标准的规定（试行）》（豫财预 2020-81）,结合市场价格调整。
4	工程监理费	166.74	1.14%	依据《河南省建设工程施工监理费计费规则》（豫建监协[2015]19 号）及《关于省级政务信息化建设项目支出预算标准的规定（试行）》（豫财预 2020-81）,结合市场价格调整。

序号	建设内容	投资估算	投资额占比	备注
5	招标代理服务费	32.88	0.22%	依据（招标代理费服务收费标准管理条例及价格[2002]1980号文件）计算。结合市场价格调整。
6	工程造价咨询费	73.31	0.50%	依据依据豫发改[2008]2510号及市场价格，包括可研报告和初步设计等咨询服务，结合市场价格调整。
7	安全等级保护测评	30.00	0.20%	依据《关于省级政务信息化建设项目支出预算标准的规定（试行）》（豫财预2020-81）,结合市场价格调整。
三	建设期利息	837.00	5.71%	建设期2年，9300万按年利率4.50%计算
四	预备费	402.66	2.75%	（一+二）*3.00%
五	合计	14,661.57	100.00%	（一+二+三）

续　　金额单位：人民币元

序号	产品名称	产品参数	数量	单位	单价	总价
一	智慧交通/停车					
1	车辆执法采集单元	1、500万像素图像传感器，靶面尺寸≥1英寸 2、防护等级不低于IP67 3、设备内置补光灯，在低照度下可自动开启内置补光灯 4、采用焦距11-40mm高清步进光圈镜头 5、不少于1个10M/100M/1000M自适应以太网RJ45接口，1个SFP接口 6、图像分辨率不小于2752×2208，分辨力不小于1800TVL，帧率1-25帧可调	9	台	10,500.00	94,500.00

序号	产品名称	产品参数	数量	单位	单价	总价
2	爆闪灯	1、触发方式：光耦 2、色温≥5800K 3、输出能量≥300 焦耳 4、闪光持续时间：1/30ms 5、连续两次补光之间最小时间间隔≤50ms 6、防护等级：≥IP66	53	台	3,500.00	185,500.00
3	补光灯	1、不少于 28 颗大功率暖光 LED 光源 2、色温不小于 3000k 3、寿命≥50000 小时 4、有效补光距离≤25 米 5、补光功率≤60W 6、防护等级：IP66	53	台	2,000.00	106,000.00
4	智能分析终端	1、具有≥5 个光纤接口、≥6 个 RJ45 接口、≥2 个 USB 接口、≥3 个 RS-232 接口、≥4 个 RS-485 接口 2、可接入 600 万高清抓拍单元数量不少于 8 路 3、支持将多张图片合成一张 4、支持卡口图片关联及合成，合成图片能够对应驾驶人面部特征 5、当设备与平台断开，重连后设备将断网时段内的图片传给平台	3	台	9,600.00	28,800.00

序号	产品名称	产品参数	数量	单位	单价	总价
		6、设备支持对重要的数据能够进行备份，可对图像、录像、设备参数、日志进行备份				
		7、安装不少于 1 块 4T 硬盘				
5	车辆执法采集单元	1、300 万像素星光级卡口一体化摄像单元，不低于 1/1.8 英寸 CMOSSensor；	30	台	9,500.00	285,000.00
		2、摄像机具有 MAC 采集功能；				
		3、支持车辆捕获功能，白天准确率≥99%，晚上准确率≥97%；				
		4、支持车牌识别功能，白天准确率≥99%，晚上准确率≥97%；				
		5、支持识别不少于 160 种车标，识别不低于 3000 种车辆子品牌；				
		8、支持对监控区域内的非机动车、机动车及行人进行抓拍；支持检测新能源车牌并抓拍；				
		9、支持未系安全带检测功能、驾驶员打电话检测功能、遮阳板识别功能、年检标志识别功能、黄标车检测功能；				
		10、支持北斗和 GPS 定位功能，并能够在监控画面叠加设备所在的经纬度信息；				
6	多维信息采集设备 1	1)不小于 200 万 1/2.8 英寸靶面尺寸传感器	48	台	1,300.00	62,400.00
		2)不少于 1 个 RJ45 网络接口，1 个 RS485 接口，2 路报警输入，1 路报警输出，1 路音频输入/输出				
		3)白光红外光混合补光技术，夜晚监控近处真彩色远处				

序号	产品名称	产品参数	数量	单位	单价	总价
		红外				
		4)图像分辨率≥1100 线				
		5)亮度等级≥11 级				
7	多维信息采集设备2	1、人像识别：能够对单画面内 40 个人脸进行检测、跟踪和抓拍；	52	台	9,650.00	501,800.00
		2、人像识别：设备抓拍次数、抓拍帧数间隔与抓拍阈值应可进行手动设置调整；				
		3、支持对人体属性识别，如：上衣颜色、下衣颜色、上衣款式、下衣款式、上衣纹理、性别、年龄、发型、背包、挎包、雨伞、口罩、体型、行李、行进速度（快速、正常）、行进方向（向上、向下）；				
8	多维信息采集设备3	1、人脸抓拍模式：支持人脸和人体的关联抓拍，并支持人脸、人体的属性识别和人流量统计功能；支持人脸区域自动曝光功能，可根据外部不同场景和光照变化自动调节人脸区域曝光参数；	100	台	5,190.00	519,000.00
		2、识别功能：支持人流量统计功能；支持单场景同时检出 40 张人脸图片，并支持面部跟踪，支持对人脸表情的属性进行检测；				
		3、混合抓拍：支持混合抓拍模式，可对行人、非机动车、机动车进行检测、跟踪及抓拍，支持将人脸与人体、车牌与车辆进行关联，并支持人脸、人体、车辆、非机动车的分别计数和属性识别；				
9	多维信息采集设备	1、摄像机具有 4 个靶面尺寸为 1/1.8 英寸镜头、	8	台	10,500.00	84,000.00

序号	产品名称	产品参数	数量	单位	单价	总价
	4	2、2 个 RJ45 接口、1 个 RS485 接口、2 个报警输入接口、1 个报警输出接口、1 个 SFP 光口；				
		3、分辨率 4096×1800@30fps；				
		4、支持红外补光；				
		5、最低照度：彩色 0.005lx，黑白 0.001lx；				
10	多维信息采集设备 5	1、枪球联动摄像机包含定点网络摄像机与动点网络摄像机，靶面尺寸均 1/1.8 英寸；	10	台	14,200.00	142,000.00
		2、2 个 10M/100M/1000M 自适应以太网 RJ45 接口、1 个光纤接口、4 路报警输入接口、2 路报警输出接口、2 个 RS485 接口				
		3、内置两颗 GPU 芯片；				
		4、IPC 支持光口、电口同时使用，电口可以串接供给另外 1 台 IPC 正常使用；				
		5、最低照度：彩色 0.0001lx，黑白 0.00005lx；				
		6、具有自动、关闭、开启光透雾设置选项，透雾等级可调；				
11	流媒体服务器	1、支持音视频单播流的复制分发	1	台	37,500.00	37,500.00
		2、2、支持音视频组播流转单播复制分发				
		3、3、支持对跨域媒体流复制分发				
		4、4、支持对回放媒体流的转发				
		5、5、支持负载均衡和动态互备				

序号	产品名称	产品参数	数量	单位	单价	总价
		6、支持音视频单播流的复制分发支持音视频组播流转单播的复制分发				
		7、安装不少于 1TB 硬盘、16GB 内存、7 个 GE				
12	大数据应用平台	1、支持黑名单布控、实时预警、人员身份确认、人脸查重、人像抓拍记录查询、人像以图搜图、报警记录查询、人员轨迹查询。	1	套	64,000.00	64,000.00
		2、支持万亿级数据秒级检索。				
13	AR 实景指挥	1、支持将视频解析的数据、调研获得的数据，直接叠加在视频上；	1	套	205,000.00	205,000.00
		2、系统应支持高点相机控制、联动、导航功能；				
14	信息存储节点 1	1、36 盘位云存储节点	6	套	185,000.00	1,110,000.00
		2、设备可同时支持视频、图片混合直写存储				
		3、支持 GB/T28181 等标准前端接入				
15	信息存储节点 2	1)不高于 4U，不低于 48 盘位云存储节点，主机自带不少于 4 个千兆网口（不含插槽扩展），提供不少于 2 个 PCI-E 插槽，满配 6T 硬盘；	1	套	215,000.00	215,000.00
		2)在一个控制器内，支持双 BIOS，当主 BIOS 异常时，能从备用 BIOS 启动；				
		3)云存储节点支持 SATA、SSD、SAS 类型硬盘，支持 1/2/3/4/5/6/8/10T 等单盘容量硬盘；				
16	立杆	1、杆体：φ360-320*6500*8mm	19	套	4,500.00	85,500.00
		2、悬臂：φ280-100*15000*6+4mm				

序号	产品名称	产品参数	数量	单位	单价	总价
		3、L 型八棱单悬臂杆				
		4、杆体表面热镀锌后喷塑（上白下蓝）				
		5、基础尺寸：1500*1500*2000mm				
		6、混凝土强度等级：C25				
		7、地笼 M30*2000mm*8 支				
17	立杆	1、立杆高跟据监控点实际情况定制。壁厚 4MM，热镀锌，上白下公安蓝	155	根	2,000.00	310,000.00
		2、挑臂长根据监控点实际情况定制。壁厚 3MM，热镀锌，通体白色				
		3、立杆地笼及基础根据监控点实际情况定制				
18	集成设备箱	1、400*250*150，壁厚 1.5MM 的不锈钢板	192	个	300.00	57,600.00
		2、整体涂防锈漆后喷塑，然后丝印警徽和文字				
		3、集成光纤收发器、防雷、电源适配器、交换机等设备				
19	安装调试及施工	所有设备按照要求相关工程标准安装调试完毕，达到验收标准	169	处	1,500.00	253,500.00
20	电费	1、取电及设备费用	190	处	1,500.00	285,000.00
		2、该处所有设备 3 年电费				
21	光纤熔纤机（租用费用/每个点）	4.3 英寸彩色屏，标准熔接时间 7 秒，标准加热时间 24 秒，自动熔接/加热，带电池重量不超过 1.3 公斤。光纤切割刀，光功率计，红光笔。	1	套	500.00	500.00

序号	产品名称	产品参数	数量	单位	单价	总价
22	工程宝	7 英寸彩色显示屏，两个千兆自适应网口，分辨率 1920×1200，IP 探索，可批量激活摄像机，批量修改 IP,PING 测试，POE 供电，IPC 一键测试，HDMI 输入，数字万用表，摄像头测试工具，7500mAh 电池，快充	2	个	200.00	400.00
23	辅材	包线管，并线器，束线梳理器，魔术贴束线带，尼龙扎带，免压焊锡环热缩管， 充电式吹吸两用鼓风机，穿孔式五类六类水晶头，穿孔式水晶头网线钳，卡扣式彩色数字线号管，热熔胶枪，光纤跳线，六类成品网络跳线，竹节伸缩梯。 150 处用 PVC 管，扎线，网络水晶头等	1	批	500.00	500.00
24	光纤	100M 专网光纤传输三年	40	处	5,500.00	220,000.00
	小计					4,853,500.00
二	公共安全前端建设					
1	多维高点采集设备	1)多目全景联动摄像机结合定点看全景、动点看局部的功能特点，达到提供不小于 180°全景视野监控的同时又能看清局部细节的效果 2)内置≥8GBeMMC 芯片，内置 GPU 芯片，内置防抖陀螺仪。 3)★IPC 支持光口、电口同时使用，电口可以串接供给另外 1 台 IPC 正常使用。 4)全景相机具备 4 个≥1/1.8 英寸 2MPProgressiveScanCMOS 传感器、特写相机具备 1 个≥1/2.8 英寸 CMOS 传感器。	30	台	30,608.00	918,240.00

序号	产品名称	产品参数	数量	单位	单价	总价
		5)最低照度，全景相机：彩色：≤0.002lx，黑白：≤0.0002lx。特写相机：彩色：≤0.0001lx，黑白：≤0.0001lx。				
		6)★在环境亮度变化时，可自动在宽动态关闭和开启间进行切换。				
		7)全景相机：可识别距设备≥50m 处的人体轮廓；特写相机：可识别距设备≥250m 处的人体轮廓。				
2	多维信息采集设备 6	1)设备内置 2 个图像传感器，通道一为≥1/1.8”逐行扫描 400 万像素 CMOS 图像传感器，通道二为≥1/1.8”逐行扫描 800 万像素 CMOS 图像传感器。	3692	台	5,062.00	18,688,904.00
		2)设备内置 2 个镜头，通道 1 采用 4mm 全景镜头，通道二采用≥10-50mm 电动变焦细节镜头。				
		3)内置≥2 个 GPU、2 个 Mic 拾音器、1 个扬声器。				
		4)设备支持≥30m 暖光补光、50m 红外补光。				
		5)细节通道垂直角度可进行 PTZ 调节。				
3	多维新采集设备 7	1)摄像机全景通道内置定焦镜头，焦距 4mm，传感器尺寸 1/1.8”CMOS；细节通道内置焦距≥6mm~246mm，41 倍光学变倍，1/1.8”CMOS；内置加密芯片、CPU/GPU/NPU 一体化芯片、内置≥8GBeMMC。	1846	台	9,510.00	17,555,460.00
		2)摄像机具备≥14 颗补光灯珠，全景通道内置≥2 颗暖光 LED 补光灯珠，特写通道内置≥12 颗 LED 红外灯珠。				
		3)最低照度：全景通道：彩色：≤0.0002lx，黑白：≤0.0001lx；细节通道：彩色：≤0.0002lx，黑白：≤0.0001lx。				
4	多维新采集设备 8	1）4G 防疫前端摄像机，支持 PTZ 控制，支持光学变倍。	1292	台	2,850.00	3,682,200.00

序号	产品名称	产品参数	数量	单位	单价	总价
		2）支持 4G 网络传输，支持 WIFI 传输。				
5	图像采集设备	1、不低于 400 万像素 1/3"筒型网络摄像机；	1404	台	2,100.00	2,948,400.00
		2、4.0/6.0/8.0/12.0mm 定焦；				
		3、内置 Mic；音频 1 入 1 出；告警 1 入 1 出；10M/100M 自适应网口；				
		4、0.003ux(F1.6，AGCON，彩色)，0lux(开启红外)；				
		5、宽动态范围：120dB；红外补光；30FPS（2688*1520）；				
6	信息存储设备	1、不低于 2 盘位 16 路网络硬盘录像机；	468	台	4,000.00	1,872,000.00
		2、160Mbps 接入带宽；2x4K@30,3x5MP@30,4x4MP@30,8x1080p@30 解码能力；				
		3、2 个 RJ45 千兆以太网口，1 个 HDMI 接口，1 个 VGA 接口，1 入/1 出音频接口，2 个 USB2.0，1 个 USB3.0 接口；支持 H.264、H.265 编码、超级 265 智能编码技术；				
		4、支持 ONVIF、RTSP、国标(GB/T28181（2016）)等协议；				
		5、支持智能搜索、智能回放功能，有效提高录像检索与回放效率；				
		6、含 1 块 6T 硬盘				
		支持对重要录像的锁定、解锁，支持警前警后录像；				
		支持人脸检测、区域入侵、越界检测、音频检测等多				

序号	产品名称	产品参数	数量	单位	单价	总价
		种智能检测相机接入和联动；				
7	无人机	行业进阶版，带无线传输	2	台	57,000.00	114,000.00
8	管控平台	管理执法记录仪，视频上传下载，充电	1	套	237,500.00	237,500.00
9	区域信息汇聚平台	1)支持接入并管理 IPC、NVR、门禁、道闸、车辆识别设备、人脸识别设备、解码器、网络键盘、出入口等设备。 2)支持发送 RTSP 协议、RTMP 协议。 3)支持标准 ONVIF、GB/T28181 协议、视图库协议。 4)支持电脑 B/S、C/S 客户端、IOS、Android 移动客户端、本地客户端多个客户端同时访问。 5)支持视频业务、门禁管理、考勤管理、访客管理、异常报警、测温应用、人数统计、混行检测、人脸识别、车辆管理等业务。	3	套	15,770.00	47,310.00
10	室外设备箱	安装于立杆 2.5 米高度处，含固定抱箍 1 套，6 孔插线板一个，空气开关 40A*1，16A*3，防浪涌保护器*1，长宽高为 500mm*300mm600mm。箱内安装电器开关所用铝合金导轨一根，300mm 高度处安装搁板一片。	1210	个	650.00	786,500.00
11	6 米立杆及配件	室外定制杆，立杆高不低于 6 米，横臂长度不低于 3 米，管壁厚度不小于 4mm，经酸洗除锈，采用内外热镀锌处理，表面白色静电喷塑；根据现场环境选择合适的立杆高度及挑臂长度，含地笼。	1210	根	4,550.00	5,505,500.00
12	监控标识牌	全铝合金材质，荧光面板，夜晚灯光投照反光功能大小，具体图案、大小，按现场实际情况	1210	个	260.00	314,600.00

序号	产品名称	产品参数	数量	单位	单价	总价
13	安装辅材	电表、穿线金属管，PVC 管材，窨井、接头，焊接，膨胀丝，自攻丝，胶栓，胶带，扎带、线缆等辅材。	1210	批	390.00	471,900.00
14	室外网线	国产室外超五类非屏蔽双绞线	217800.00	米	3.25	707,850.00
15	电源线	国产 RVV2*1.5mm²	193600.00	米	4.55	880,880.00
16	信号线	国产 RVVP2*1.0mm²(或 RVVP2*0.5mm²)	145200.00	米	5.46	792,792.00
17	电费	500 元/年/处，5 年费用	1678	处	2,500.00	4,195,000.00
18	网络费用	100Mbps 专线带宽，3000 元/处/年，3 年费用	1678	处	15,000.00	25,170,000.00
19	施工费	设备施工及现场恢复、垃圾清运等工作	1210	处	500.00	605,000.00
	小计					85,494,036.00
三	管理应用系统					
1	统一门户系统	1)支持配置用户对业务模块的访问权限，支持配置第三方系统通过身份认证对接本业务应用系统。 2)支持支持新增，修改参数，隐藏和调整各模块位置、应用添加支持内嵌程序或内嵌网页。 3)支持多种风格的首页界面，支持切换。 4)支持按照系统预设模板或自定义模板切换展示效果、支持自定义包括登录页、首页、顶部导航栏的 LOGO/背景/名称的展示效果。 5)查看摄像机、轮切、组显示、轮巡资源。 6)支持查询回放、分段回放录像、录像切片等操作。 7)支持配置并启动电视墙业务。	2	套	59,138.00	118,276.00

序号	产品名称	产品参数	数量	单位	单价	总价
		8)支持对相机实况、录像创建结构化分析任务。				
2	智慧研判服务软件	1)支持实况、录像查看。 2)支持智能轨迹规划，系统基于研判结果，在地图上绘制嫌疑人轨迹。 3)支持结构化搜索，输入嫌疑人属性特征线索，在案发时空范围内，秒级搜索含相似属性的可疑图片，辅助用户从模糊的线索中缩小排查范围。 4)支持渐进式搜索，基于研判得到的结果进行二次及多次检索，用户通过识别系统研判的视图结果，不断给系统更多确定信息，系统输出更多有效线索，快速提升用户排查嫌疑人的效率。 5)支持同行伴随搜索，对照片/视频中多人图象进行同行搜索，多人轨迹进行交叉研判、相互验证，分析出行为规律和行为特征，识别同行人员和轨迹等。	1	套	453,720.00	453,720.00
3	专家知识系统-模型自定义服务	支持人员技战法（出现、未出现、聚集、徘徊、同行原子），支持车辆技战法（出现、未出现、首次出现），支持 20 个并发技战法。	1	套	94,620.00	94,620.00
4	人员视图档案业务（含视觉组织关系）	支持人员档案的图片检索、视觉标签检索（如性别、年龄段）、行为标签检索（近 14 天出现、近 3 天出现、当日出现、昼伏夜出、夜间出现、经常夜间出现）；支持查看人员档案详情，包括登记信息、实名推荐匹配、预警记录、历史轨迹、关联人员、关联组织。	1	套	118,275.00	118,275.00
5	车辆视图档案业务	支持车辆档案的视觉标签检索（车辆类型、车身颜色、车牌颜色、号牌种类、试验摩托车）、车辆自定义标	1	套	47,310.00	47,310.00

序号	产品名称	产品参数	数量	单位	单价	总价
		签查询；支持查看车辆档案详情，包括登记信息、实名推荐匹配、历史轨迹、频度分析。				
6	重点人员管控业务	支持重点人员底库管理、重点人与抓拍聚档的实名化匹配，支持管理重点人的布控预警、个体行为预警、组织行为预警。	1	套	189,240.00	189,240.00
7	信息图像应用软件	支持案件录入、地图展示、图片搜索、案件关注、案件审核、以图串案业务；	1	套	94,620.00	94,620.00
8	智慧研判系统服务器	1)处理器：Intel_4210_Xeon*2	1	台	30,510.00	30,510.00
		2)内存：标配 32G*4，内存总插槽数 24 个				
		3)管理：集成 1 个独立的 1000Mbps 网络接口，专门用于 IPMI 的远程管理				
		4)网口：GE*2，支持 OCP 或 PCIE 网口扩展				
		5)USB 接口：2 个后置 USB3.0 接口，2 个前置 USB3.0 接口				
		6)显示接口：1 个前置 VGA 接口，1 个后置 VGA 接口				
		7)硬盘托架数量：标配 12 个				
		8)标配硬盘：4TSATA 硬盘*1				
9	数据分析服务系统	1)布控比对：单张 T4 卡支持 2000 万库容布控比对。2000 万库容，批量比对≥100 次/秒；500W 库容，批量比对≥400 次/秒。	1	套	623,352.00	623,352.00
		2)通过分布式集群部署可支持大库容、高性能特征比对，库容和对比性能支持按照 GPU 卡线性扩容。				

序号	产品名称	产品参数	数量	单位	单价	总价
		3)单张 T4 卡支持 1000W 人口库，每天≥400W 新增图片聚档。				
10	数据智能服务系统	1)数据集成：支持从其他业务系统汇聚数据。 2)数据开发：支持自定义选表，支持对数据库进行抽取、清洗、转换等处理，支持自定义开发数据处理和数据应用任务开发，支持托拉拽方式配置任务调度策略。 3)数据组织：支持按照原始库、资源库、主题库、业务库等方式进行分类建库。	1	套	590,045.00	590,045.00
11	大数据服务器	1)分布式计算平台最大节点数支持≥5120 个。 2)软件有扩展性，支持千亿级数据，可扩展为万亿级数据。 3)接收外来数据平均值≥1030 万条/秒。	10	套	417,117.00	4,171,170.00
12	智能管理器（专网）	1)支持对多种智能服务器进行统一管理调度。 2)支持 GPU 模组芯片集群调度及故障保护，支持实时监测板卡分析能力和 GPU 芯片的运行状态。 3)支持计算设备的动态扩容，部署灵活。 4)支持设备间的负载均衡以及灾难备份。 5)可管理计算节点不少于 256 个计算节点。	1	套	69,546.00	69,546.00
13	视频管理服务器	1)支持对各管理服务器、存储、编解码器、网络摄像机的统一管理。 2)支持用户配置、用户登录、认证、管理等各种管理功能。	1	套	1,548,016.00	1,548,016.00

序号	产品名称	产品参数	数量	单位	单价	总价
		3)支持用户登录限制功能，限制 MAC 地址、IP 地址段的用户登录管理。				
14	视频管理服务器（内网）	1)支持对各管理服务器、存储、编解码器、网络摄像机的统一管理。 2)支持用户配置、用户登录、认证、管理等各种管理功能。 3)支持用户登录限制功能，限制 MAC 地址、IP 地址段的用户登录管理。	1	套	93,043.00	93,043.00
15	存储管理器	1)支持海量的云存储节点管理能力。 2)云存储节点动态扩展能力，支持扩容和缩容。 3)支持视频和图片的裸数据块存储。	1	套	81,216.00	81,216.00
16	流媒体服务器	1)支持媒体流的复制分发。 2)支持媒体流转封装。 3)支持最大入口流量为 1024Mbps。 4)支持最大出口流量为 2048Mbps。	5	套	60,320.00	301,600.00
17	多维数据服务器	1)承载视图库 A 接口，支持采集装备或采集系统按照 GA/T1400 标准 A 接口接入平台并上报相关人脸、车辆等数据。 2)承载视图库 B/C/D 接口；支持 GA/T1400 标准针对人、车、案事件所规定的相关业务功能。 3)承载 WA3011 协议，支持 wifi 采集设备、RFID 采集设备接入平台并上报相关 MAC/RFID 等数据。	30	套	81,215.50	2,436,465.00

序号	产品名称	产品参数	数量	单位	单价	总价
18	多维数据接入代理服务器	1)支持与业务系统对接，实现在逃库、扒窃库等静态库、人口基本信息、车辆基本信息、违法犯罪信息、出行记录等信息的获取，以及布控、图搜等业务接口的对接。	18	套	70,965.00	1,277,370.00
		2)支持与三台合一数据、GPS 数据对接。				
		3)支持智慧社区档案数据，人、房、车、设备等数据对接。				
19	多维信息分析系统	1)4U 插卡式结构，整机支持 8 块业务板卡。	2	台	31,304.00	62,608.00
		2)支持通用计算板卡、大数据板卡、智能业务板卡按需自由组合扩展混合使用。				
		3)★单张智能业务板卡支持同时加载运行人脸、视频结构化、行为分析三类算法，支持按需分配各类算法的分析路数。				
		1)智能业务板卡，单板卡包含≥18 个 GPU 芯片。	9	块	159,672.00	1,437,048.00
		2)支持在单板卡上同时运行全结构化算法和行为分析算法。				
		3)人脸支持年龄、性别、是否戴眼镜等人脸属性检测。				
		1)支持全结构化智能分析，支持对视频或图片中出现的机动车、非机动车、行人以及人脸进行分类检测，并抓取相应目标物体的抓拍小图以及场景大图。	12	套	273,885.00	3,286,620.00
		2)机动车属性识别需包含支持机动车车牌号码、车牌颜色、车牌种类、车辆品牌/车系、行驶方向、车身颜色、车型等属性识别。				

序号	产品名称	产品参数	数量	单位	单价	总价
		3)行人/非机动车属性信息识别需包含支持行人年龄段、性别、上衣颜色、上衣款式、下衣颜色、下衣款式、鞋子、身姿、携包、发型、移动方向、驾驶类型等属性识别。				
		1)智能业务板卡，单板卡包含≥12 个 GPU 芯片。 2)支持在单板卡上同时运行全结构化算法和行为分析算法。 3)人脸支持年龄、性别、是否戴眼镜等人脸属性检测。	1	套	119,265.00	119,265.00
		1)支持全结构化智能分析，支持对视频或图片中出现的机动车、非机动车、行人以及人脸进行分类检测，并抓取相应目标物体的抓拍小图以及场景大图。 2)机动车属性识别需包含支持机动车车牌号码、车牌颜色、车牌种类、车辆品牌/车系、行驶方向、车身颜色、车型等属性识别。 3)行人/非机动车属性信息识别需包含支持行人年龄段、性别、上衣颜色、上衣款式、下衣颜色、下衣款式、鞋子、身姿、携包、发型、移动方向、驾驶类型等属性识别。	2	套	28,842.00	57,684.00
21	信息存储系统 1	1)60 盘位云存储设备，采用双控制器架构。 2)支持硬件过载保护机制，支持防尘、防震、防腐蚀，支持风扇多级调速技术。 3)★系统支持全对称架构和非对称架构两种自由切换，支持无缝扩展，及多租户空间部署。在全对称架构下，无元数据服务器，可由纯数据节点（存储节点）构成，	33	套	394,128.00	13,006,224.00

序号	产品名称	产品参数	数量	单位	单价	总价
		最小系统组网配置可由一台数据节点独立工作，即单节点成云，并能扩展到≥4096 台。				
22	信息存储系统 2	1)24 盘位云存储设备。 2)支持硬件过载保护机制，支持防尘、防震、防腐蚀，支持风扇多级调速技术。 3)★系统支持全对称架构和非对称架构两种自由切换，支持无缝扩展，及多租户空间部署。在全对称架构下，无元数据服务器，可由纯数据节点（存储节点）构成，最小系统组网配置可由一台数据节点独立工作，即单节点成云，并能扩展到≥4096 台。	1	套	234,305.00	234,305.00
23	驻场服务	1 个月 AI 驻场+一年远程指导+1 年售后驻场	1	套	264,100.00	264,100.00
24	互联网接入平台	1)支持对各管理服务器、存储、编解码器、网络摄像机的统一管理。 2)支持用户配置、用户登录、认证、管理等各种管理功能。 3)支持用户登录限制功能，限制 MAC 地址、IP 地址段的用户登录管理。	1	套	44,550.00	44,550.00
		摄像机接入许可	2	套	47,025.00	94,050.00
		1)支持媒体流的复制分发。 2)支持媒体流转封装。 3)支持最大入口流量为 1024Mbps。	1	套	39,035.00	39,035.00
		1)为实现监控设备跨互联网注册、通信，产品应支持通过客户端拨号实现双私网间的 NAT 穿越。	2	套	27,995.00	55,990.00

序号	产品名称	产品参数	数量	单位	单价	总价
		2)为适应不同网络环境要求，产品应支持多种隧道协议，l2tp 协议和 softvpn 协议的客户端均支持拨入服务端。				
		3)为了穿越二、三层网络，客户端间支持二层/三层通信。				
	小计					31,039,873.00
四	可视化呈现系统					
1	AR 实景指挥扩容	AR 实景指挥扩容，单个高点	30	个	20,896.00	626,880.00
2	业务操作分析服务	业务态势监测系统通过各个子系统进行功能和数据使用情况的分析，对用户行为与业务数据进行全记录，用数据不断驱动业务的优化，实现精细化管理和精准化分析	1	套	118,275.00	118,275.00
3	数据驾驶舱	数据看板展示：人口概括、房屋统计、疫情管控、事件中心、网格队伍、党建力量	1	套	104,570.00	104,570.00
		基于智慧刑侦视觉计算服务系统分析能力，实现对解析数据进行统计分析展示	1	套	104,560.00	104,560.00
		地图标示社区重大事故预警、今日事件数量、事件分布情况统计、事件列表	1	套	156,855.00	156,855.00
4	支撑服务器	1)处理器：Intel_4210_Xeon*2	2	台	25,935.00	51,870.00
		2)内存：标配 32G*2，内存总插槽数 24 个				
		3)管理：集成 1 个独立的 1000Mbps 网络接口，专门用于 IPMI 的远程管理				
		4)网口：GE*2，支持 OCP 或 PCIE 网口扩展				

序号	产品名称	产品参数	数量	单位	单价	总价
		5)USB 接口：2 个后置 USB3.0 接口，2 个前置 USB3.0 接口				
5	数据可视化渲染机	1)CPU≥Intel®Xeon®E-2104G。 2)内存≥16GB。 3)硬盘存储≥960GSSD。 4)显卡≥NVIDIARTXA4000。 5)输出接口≥1 个 HDMI 接口、5 个 DP 接口、一个 VGA 接口。 6)USB 接口≥6 个。	1	套	77,903.80	77,903.80
	小计					1,240,913.80
五	网络及安全					
1	运维服务器	1)支持设备自动发现功能，智能识别视频监控网内设备的基础属性（含 IP、MAC、设备类别（安防设备、网络设备、安全设备、计算机设备等）、设备类型（IPC、存储设备、路由器、交换机、防火墙、计算机、服务器等）、设备所属厂商、设备软件版本等）。 2)具有网段自动发现、路由自动发现、ARP 自动发现设置选项。 3)支持监控摄像机设备信息的录入功能，设备信息支持以下种类：设备编码、设备名称、MAC 地址、IPv4 地址、IPv6 地址、行政区域、监控点位类型、设备厂商、设备型号、点位名称、摄像机类型、摄像机功能类型、	2	套	46,364.00	92,728.00

序号	产品名称	产品参数	数量	单位	单价	总价
		补光属性、摄像机编码格式、地址、经纬度、摄像机位置类型、监视方位、联网属性、所属公安辖区机关、安装时间、设备状态、管理单位、联系方式、录像保存天数、所属部门/行业。				
		4)支持查询数据库中设备信息，可根据设备属性信息进行组合查询，并以列表形式返回查询结果，可查看单个设备的详细信息。				
		5)支持对接入设备进行连通性检测，并支持在网络拓扑图中显示设备连接状态；支持对接入设备进行网络流量监测，并支持在拓扑图中显示流量信息。				
		6)支持按组织名称、诊断结果、开始时间和结束时间查询录像诊断结果，包括摄像机名称、所属组织、开始时间、结束时间、总天数、不完整天数、完整天数、未知天数、完整率等。				
2	视频质量诊断服务器	1)支持对服务器 CPU、内存、硬盘、关键进程、数据库服务器关键进程等的监控和阀值告警。	2	套	46,365.00	92,730.00
		2)支持录像状态侦测、支持设备状态检测、支持设备异常告警				
		3)★运维管理功能：支持使用 web 在线升级系统，支持设备配置文件导入导出功能，支持使用 web 远程重启设备，支持设备配置恢复出厂设置功能，支持日志导出功能，支持查看设备的运行状态，CPU 使用率、温度等。				
3	白名单准入系统	1)标准 2U 机架，具有 12 个 1000M 光纤接口、12 个	3	套	219,203.00	657,609.00

序号	产品名称	产品参数	数量	单位	单价	总价
		1000MRJ45 网络接口、4 个 10G 光纤接口、1 个 Console 口、1 个带外管理 GE 口、1 个 USB 接口，采用 AC220V 供电。				
		2)支持 Bypass 功能：支持（旁路）断电功能。当设备断电或重启时，系统业务不中断。				
		3)支持在线模式、旁路模式。				
		4)支持接入 2000 路码率为 4Mbps 的视频码流并进行转发。				
		5)支持检测并显示接入前端网络的终端设备。				
		6)支持根据 IP 地址、协议和端口的终端接入控制情况，对接入的终端进行管理和控制。				
		7)在接入白名单中的终端可正常通信。				
		8)未在白名单中的设备接入后，产生报警提示并生成相关日志。				
4	核心交换机	1)机框式插卡设备，支持双主控，主控冗余时模块间支持状态化故障切换；	3	套	18,924.00	56,772.00
		2)支持业务槽位数≥8；				
		3)交换容量≥31.1Tbps；				
		4)包转发率≥5760Mpps；				
		5)单端口扩展性：最大万兆端口数≥48，千兆端口数≥144/最大万兆端口数≥128，千兆端口数≥384/最大万兆端口数≥192，千兆端口数≥576；				

序号	产品名称	产品参数	数量	单位	单价	总价
		6)支持 IEEE802.3x；				
		7)MAC 地址数量≥128K、VLAN≥4K；				
		8)支持 PIM-SM，IGMPv1/v2/v3 协议、IGMPv1/v2/v3Snooping、MLD，MLDSnooping、PIMv6、SSM 等组播协议；				
		主控模块	6	块	31,146.00	186,876.00
		电源适配器(交流 800W)	18	个	4,100.00	73,800.00
		以太网接口模块(16 个万兆光口)	6	个	45,338.00	272,028.00
		以太网接口模块(48 个千兆电口)	6	个	44,156.00	264,936.00
		以太网接口模块(48 个千兆光口)	6	个	41,002.00	246,012.00
5	汇聚交换机	含 48 个千兆电口，4 个万兆光口，三层交换机	10	台	9,698.00	96,980.00
		含 24 个千兆光口，4 个万兆光口，三层交换机	10	台	7,295.00	72,950.00
6	万兆光模块	SFP 万兆多模光模块	352	个	660.00	232,320.00
7	千兆光模块	SFP 千兆单模光模块	1056	个	220.00	232,320.00
	小计					2,578,061.00
	系统合计					125,206,383.80
六	维保及维护					
1	原系统设备维保	原系统机房设备续保 4 年	4	年	277,220.00	1,108,880.00
	小计					1,108,880.00

序号	产品名称	产品参数	数量	单位	单价	总价
	总计					126,315,263.80

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 10-12 月	2025年度	2026年 1 -9月	合计	占比
财政预算资金	2,000.00	2,361.57	1,000.00	5,361.57	36.57%
专项债券资金	9,300.00			9,300.00	63.43%
合计	**11,300.00**	**2,361.57**	**1,000.00**	**14,661.57**	**100.00%**
占比	**77.07%**	**16.11%**	**6.82%**	**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浚县城市管理局单位，主管部门为浚县城市管理局。根据项目实际建设及运营计划，项目资产登记单位为浚县城市管理局，项目建设及运营单位均为浚县城市管理局。

关于项目债券资金使用，由浚县城市管理局按照建设进度，向当地财政局申请，经审核后拨付。

关于项目收益收缴，由浚县城市管理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，由浚县城市管理局根据运营情况及时向当地财政局上缴项目运营收益，由浚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、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9,300.00万元。本次申请使用3,000.00万元。假设债券票面利率4.50%，期限15年，在债券存续期每半年付息一次。债券存续期第6-10年每年的还本日偿还本金的5.00%；第11-15年每年的还本日偿还本金的15.00%，已兑付本金不再计息。根据债券期限及使用计划，本项目还本付息如下：

表4-1　专项债券项目应付本息情况表

金额单位：人民币万元

年度	期初本金	本期增加	本期偿还	期末本金	利率	应付利息	应付本息
第1年	9,300.00	9,300.00		9,300.00	4.50%	418.50	418.50
第2年	9,300.00			9,300.00	4.50%	418.50	418.50
第3年	9,300.00			9,300.00	4.50%	418.50	418.50
第4年	9,300.00			9,300.00	4.50%	418.50	418.50
第5年	9,300.00			9,300.00	4.50%	418.50	418.50
第6年	8,835.00		465.00	8,835.00	4.50%	418.50	883.50
第7年	8,370.00		465.00	8,370.00	4.50%	397.58	862.58
第8年	7,905.00		465.00	7,905.00	4.50%	376.65	841.65
第9年	7,440.00		465.00	7,440.00	4.50%	355.73	820.73

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 10 年	6,975.00		465.00	6,975.00	4.50%	334.80	799.80
第 11 年	5,580.00		1,395.00	5,580.00	4.50%	313.88	1,708.88
第 12 年	4,185.00		1,395.00	4,185.00	4.50%	251.10	1,646.10
第 13 年	2,790.00		1,395.00	2,790.00	4.50%	188.33	1,583.33
第 14 年	1,395.00		1,395.00	1,395.00	4.50%	125.55	1,520.55
第 15 年			1,395.00		4.50%	62.78	1,457.78
合计		**9,300.00**	**9,300.00**			**4,917.40**	**14,217.40**

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

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，部分支出项目价格按照每三年 2.00%的比率增长；

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 24 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），收益期 13 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

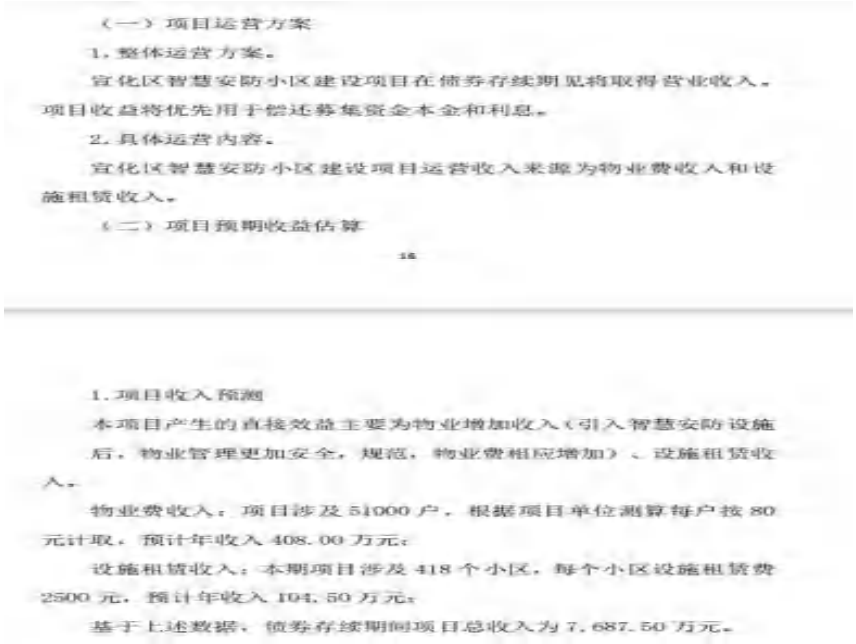
金额单位：人民币万元

序号	建设内容	收入金额	占比
1	物业服务费收入	19,242.85	66.37%
2	财政补贴收入	9,750.00	33.63%
合计		**28,992.85**	**100.00%**

1.物业服务费收入

（1）运营模式分析

本项目参照河北省宣化区智慧安防小区建设项目地方政府专项债实施方案的运营模式，具体模式如下。



（一）项目运营方案

1.整体运营方案。

宣化区智慧安防小区建设项目在债券存续期见将取得营业收入。项目收益将优先用于偿还募集资金本金和利息。

2.具体运营内容。

宣化区智慧安防小区建设项目运营收入来源为物业费收入和设施租赁收入。

（二）项目预期收益估算

1.项目收入预测

本项目产生的直接效益主要为物业增加收入（引入智慧安防设施后，物业管理更加安全，规范，物业费相应增加）、设施租赁收入。

物业费收入：项目涉及 51000 户，根据项目单位测算每户按 80 元计取，预计年收入 408.00 万元；

设施租赁收入：本期项目涉及 418 个小区，每个小区设施租赁费 2500 元，预计年收入 104.50 万元；

基于上述数据，债券存续期间项目总收入为 7,687.50 万元。

本项目采用的收益模式是将智慧安防费用算入物业费中，将设施的租赁费用计入物业服务费中，在保证合法合规的前提下，故本项目与物业公司签订相关协议并合作，并根据与物业公司签订的协议与小区业主委员会商议， 表明因提供新服务导致的成本增长的部分物业公司以物业费形式获取，再通过物业公司将项目归属收益上交项目单位。本收益模式较为新颖，在河南省内暂无类似项目， 但我们通过调研发

现， 国内河南省外有类似的收费模式， 目前有河北省宣化区“老旧小区智能化设施及智慧社区提升”项目、辽宁省“锦 州市智慧安防小区建设项目”，它提供智能安防服务，并通过月费或年费的方式向用户收取费用。我们认为，这种收费模式有利于推动智慧安防建设的发展，也符合居民的需求和期待。

（2）数量

本次项目建设接入浚县县域内 35 个小区，运营期首年接入系统面积按照约 849.17 万 m^2 计算，运营期每三年按照 2.00%比例增加面积。

表 5-2 35 家小区统计表

序号	小区名称	物业面积（m^2）	物业公司
1	宏基紫竹园	801,072.78	浚县爱佳物业管理有限公司
2	锦绣新苑	252,031.44	浚县龙兴置业有限公司
3	碧桂园	166,203.83	碧桂园生活服务集团股份有限公司浚县分公司
4	水墨上书苑	66,444.65	鹤壁乐居物业管理有限公司
5	尚城公馆	123,724.53	浚县尚城物业服务有限公司
6	永定春天	392,509.65	浚县瑞秀物业服务有限公司
7	黎阳花园	327,307.80	浚县瑞秀物业服务有限公司
8	香江新城	429,891.13	浚县山河物业管理有限公司
9	山河世纪城	322,309.27	浚县山河物业管理有限公司
10	都市经典	81,021.44	河南省安心居物业服务有限公司
11	丰泽源	166,868.41	浚县爱佳物业管理有限公司
12	浚洲名郡	327,078.39	浚县爱佳物业管理有限公司
13	富贵花园	229,119.49	鹤壁恒诚物业
14	六合府	222,405.38	鹤壁浚亿物业
15	伾山公馆	383,465.77	浚县丰和源物业
16	毕加索小镇	217,892.64	河南鑫垚物业服务有限公司浚县分公司
17	中正花园	29,388.36	鹤壁市好管家物业服务有限公司
18	家和盛世	240,575.47	浚县安贵物业服务有限公司
19	燕山丽景	82,127.88	鹤壁鸿佳物业服务有限公司
20	东方嘉园	185,960.64	河南畅春物业服务有限公司

序号	小区名称	物业面积（m^2）	物业公司
21	浩元名府	735,061.64	鹤壁市众美物业管理服务有限公司
22	黎水天城	57,779.35	浚县安贵物业服务有限公司
23	春天里	93,561.75	浚县佳园物业管理服务有限公司
24	帝景蓝湾	238,251.17	安阳龙宇物业
25	金水湾	111,679.33	河南君事达物业服务有限公司
26	霄河书院	240,346.35	浚县山河物业管理有限公司
27	铂金国际	240,575.47	鹤壁新时代物业服务有限公司
28	尚城公园	101,057.74	河南君事达物业服务有限公司
29	清华园	194,751.57	鹤壁彩生活物业
30	中鹤御金湾	114,467.41	鹤壁新时代物业服务有限公司
31	新华御都城	427,740.89	盛合物业
32	紫宸苑	101,057.74	河南建业物业
33	中正上园	327,307.80	中正物业服务有限公司
34	翰林居	222,405.38	翰林居物业
35	未来花园	238,251.17	浚县山河物业管理有限公司

（3）价格

依据浚县发展和改革委员会文件《关于浚县城区普通住宅物业服务收费建议标准（试行）的通知》（浚发改〔2022〕40 号）：未配备电梯的住宅物业费 0.50 元/m^2/月、配备电梯的住宅物业费 1.35 元/m^2/月，收费标准可上浮 20.00%。考虑到浚县各个小区的档位不同，物业费的收费标准也就存在差异，且本项目建成后，因为物业安防体系所与全县安防系统进行联网，受益于全县的大数据，小区的管理、安全环境都能得到较大的提升，会进一步提升物业的水平与服务，导致成本增加，故本项目与物业公司合作，因提供新服务导致的成本增长物业公司以物业费形式获取，根据与物业公司签订的协议，其物业费上涨部分归属项目单位，考虑到小区的档次不一，可能存在上涨幅度的不同，基于谨慎性原则，本项目按照平均上涨 0.16 元/m^2/月进行测算，运营期内暂不考虑增长。

（4）负荷率

社会治安防控体系建设是一项系统性、长期性工程，结合实际需要实施治安防控体系建设，本项目充分发挥社会治安防控体系的强大功能，着力建设更高水平的平安浚县。本项目建设完成后，涉及的各个小区均会慢慢接入本项目的治安防控体系。基于谨慎原则，本项目运营期前三年的负荷率分别按70.00%、80.00%、90.00%进行测算，运营期第三年及以后年度均按90.00%进行测算。

2.财政补贴收入

根据浚县财政局出台的相关文件，拟安排政府性基金收入对该项目进行补贴，每年补贴750.00万元，补贴13年，共计9,750.00万元。

（三）项目运营成本分析

项目运营成本主要包括以下几项：

1.工资及福利费

本项目新增劳动定员18人，具体分工如下：

序号	岗位	数量
1	管理人员	3
2	工作人员	15
	合计	18

根据河南省人民政府《关于调整河南省最低工资标准的通知》（豫政〔2021〕33号）的文件，一类行政区域月最低工资标准2,000.00元，二类行政区域月最低工资标准1,800.00元，三类行政区域月最低工资标准1,600.00元。

各省辖市市区、县（市）行政区域类别

	一类行政区域	二类行政区域	三类行政区域
郑州市	市区、新郑市、荥阳市、新密市、登封市、中牟县		
开封市		市区（不含祥符区）	祥符区、杞县、尉氏县、通许县
洛阳市	市区、新安县、栾川县、偃师市	伊川县、孟津县、宜阳县、洛宁县、嵩县、汝阳县	
平顶山市	市区、舞钢市	宝丰县、郏县	叶县、鲁山县
安阳市	市区	林州市、汤阴县、安阳县	内黄县
鹤壁市	市区	淇县	浚县
新乡市	市区	辉县市、新乡县	卫辉市、延津县、获嘉县、原阳县、封丘县
焦作市	市区、沁阳市、孟州市	修武县、武陟县、博爱县、温县	

综上所述，鹤壁市浚县为三类区域，最低工资标准为 1,600.00 元/月，折合年薪为 1.92 万元。

本项目运营期首年人均工资及福利费统一按 7.00 万元计算，考虑到物价上涨原因，以后年度每三年按照 2.00%的比率增长。

2.维修费

本项目运营期首年维修费按总投资的 3.00%计算。考虑物价上涨因素，以后年度按照每三年 2.00%的比率增长。

3.设备重置费用

考虑到不同设备的使用寿命，本项目运营期内考虑部分设备的重置费用。根据可行性研究报告，本项目设备购置费共计 1883.33 万元，在债券存续期第 8 年至第 15 年，每年按照设备购置费的 2.50%（即每年 235.42 万元）计提设备重置费用。

4.其他费用

本项目其他费用是指企业行政管理部门为管理和组织营运生产活

动的各项费用，包括办公费、电话费、职工教育费、业务招待费、低值易耗品购置费及其它管理费用等，按当年营业收入的3.00%计入成本。

5.税费

本项目涉及税种主要包括增值税、城市维护建设税、教育费附加、地方教育费附加、房产税和企业所得税。税费依据《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维护建设税暂行条例》、《征收教育费附加的暂行规定》、《中华人民共和国房产税暂行条例》和《中华人民共和国企业所得税法》计取。维修费及设备重置费用按13.00%测算，其他费用按6.00%测算；物业费收入按6.00%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。

（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 5-3　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**	**28,992.85**	**1,891.28**	**2,054.33**	**2,217.37**	**2,246.71**	**2,246.71**	**2,246.71**
1	物业服务费收入	19,242.85	1,141.28	1,304.33	1,467.37	1,496.71	1,496.71	1,496.71
	收费面积（万 m^3）		849.17	849.17	849.17	866.15	866.15	866.15
	价格（元/m^3）		0.16	0.16	0.16	0.16	0.16	0.16
	负荷率（%）		70.00	80.00	90.00	90.00	90.00	90.00
	财政补贴收入	9,750.00	750.00	750.00	750.00	750.00	750.00	750.00
二	**成本支出**	**10,981.99**	**622.59**	**627.48**	**632.37**	**768.17**	**713.57**	**895.37**
1	工资及福利费	1,694.34	126.00	126.00	126.00	128.52	128.52	128.52
2	维修费	5,914.78	439.85	439.85	439.85	448.65	448.65	448.65
3	设备重置费	1,883.33						235.42
4	其他费用	869.80	56.74	61.63	66.52	67.40	67.40	67.40
5	税费	619.71		0.35	59.48	63.77	69.00	15.38
三	**净收益**	**18,010.86**	**1,268.69**	**1,426.85**	**1,585.00**	**1,478.54**	**1,533.14**	**1,351.34**

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
一	**营业收入**	**2,276.64**	**2,276.64**	**2,276.64**	**2,307.17**	**2,307.17**	**2,307.17**	**2,338.31**
1	物业服务费收入	1,526.64	1,526.64	1,526.64	1,557.17	1,557.17	1,557.17	1,588.31
	收费面积（万 m^3）	883.47	883.47	883.47	901.14	901.14	901.14	919.16
	价格（元/m^3）	0.16	0.16	0.16	0.16	0.16	0.16	0.16
	负荷率（%）	90.00	90.00	90.00	90.00	90.00	90.00	90.00
	财政补贴收入	750.00	750.00	750.00	750.00	750.00	750.00	750.00
二	**成本支出**	**917.41**	**922.64**	**927.87**	**960.72**	**976.41**	**992.10**	**1,025.29**
1	工资及福利费	131.09	131.09	131.09	133.71	133.71	133.71	136.38
2	维修费	457.62	457.62	457.62	466.77	466.77	466.77	476.11
3	设备重置费	235.42	235.42	235.42	235.42	235.42	235.42	235.42
4	其他费用	68.30	68.30	68.30	69.22	69.22	69.22	70.15
5	税费	24.98	30.21	35.44	55.60	71.29	86.98	107.23
三	**净收益**	**1,359.23**	**1,354.00**	**1,348.77**	**1,346.45**	**1,330.76**	**1,315.07**	**1,313.02**

（五）现金流分析

债券存续期现金流量如下：

表 5-4　项目现金流量分析表

金额单位：人民币万元

序号	项目	运营期						
		合计	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年
一	现金流入	28,992.85	1,891.28	2,054.33	2,217.37	2,246.71	2,246.71	2,246.71
1	经营活动收入	28,992.85	1,891.28	2,054.33	2,217.37	2,246.71	2,246.71	2,246.71
二	现金流出	24,362.36	1,041.09	1,045.98	1,050.87	1,651.67	1,576.15	1,737.02
1	经营活动支出（含税费）	10,981.96	622.59	627.48	632.37	768.17	713.57	895.37
2	偿还债券本金	9,300.00				465.00	465.00	465.00
3	支付债券利息	4,080.40	418.50	418.50	418.50	418.50	397.58	376.65
三	净现金流量	4,630.49	850.19	1,008.35	1,166.50	595.04	670.56	509.69
四	累计现金流量	4,630.49	850.19	1,858.54	3,025.04	3,620.08	4,290.64	4,800.33

续

序号	项目	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	2,276.64	2,276.64	2,276.64	2,307.17	2,307.17	2,307.17	2,338.31
1	经营活动收入	2,276.64	2,276.64	2,276.64	2,307.17	2,307.17	2,307.17	2,338.31
二	现金流出	1,738.14	1,722.44	2,636.75	2,606.82	2,559.74	2,512.65	2,483.07
1	经营活动支出（含税费）	917.41	922.64	927.87	960.72	976.41	992.10	1,025.29
2	偿还债券本金	465.00	465.00	1,395.00	1,395.00	1,395.00	1,395.00	1,395.00
3	支付债券利息	355.73	334.80	313.88	251.10	188.33	125.55	62.78
三	净现金流量	538.50	554.20	-360.11	-299.65	-252.57	-205.48	-144.76
四	累计现金流量	5,338.84	5,893.04	5,532.94	5,233.29	4,980.72	4,775.25	4,630.49

（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		418.50	418.50	
第 2 年		418.50	418.50	
第 3 年		418.50	418.50	1,268.69
第 4 年		418.50	418.50	1,426.85
第 5 年		418.50	418.50	1,585.00
第 6 年	465.00	418.50	883.50	1,478.54
第 7 年	465.00	397.58	862.58	1,533.14
第 8 年	465.00	376.65	841.65	1,351.34
第 9 年	465.00	355.73	820.73	1,359.23
第 10 年	465.00	334.80	799.80	1,354.00
第 11 年	1,395.00	313.88	1,708.88	1,348.77
第 12 年	1,395.00	251.10	1,646.10	1,346.45
第 13 年	1,395.00	188.33	1,583.33	1,330.76
第 14 年	1,395.00	125.55	1,520.55	1,315.07
第 15 年	1,395.00	62.78	1,457.78	1,313.02
合计	**9,300.00**	**4,917.40**	**14,217.40**	**18,010.86**
本息覆盖倍数				**1.27**

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。

中审亚太会计师事务所（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：

二〇二三年四月二十三日

统一社会信用代码
91410100MA47M7FN30

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　中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

类　　型　非公司私营企业

负 责 人　冯建江

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；法律、法规规定的其他业务。（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）

成立日期　2019年11月01日

营业期限

营业场所　河南省郑州市金水区金水路河南信息广场B座8层817号房间

仅供报告使用

登记机关

2021年07月12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

会计师事务所分所

执业证书

名　　称：中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

负 责 人：冯建江

经营场所：河南省郑州市金水区金水路河南信息广场B座8层817号房间

分所执业证书编号：110101704101

批准执业文号：豫财会〔2020〕5号

批准执业日期：2020年03月19日

证书序号：5000876

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

二〇二二年　十月　九日

中华人民共和国财政部制


姓名 Full name 李辉
性别 Sex 男
出生日期 Date of birth 1974-02-01
工作单位 Working unit 河南中达信会计师事务所有限公司
身份证号 Identity card No. 410311197402016511X


证书编号：410000230029
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：2003 05 月 12 日
Date of Issuance

仅供报告使用


姓名 李辉


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

年检历史查询

年检凭证

中国注册会计师协会

李辉

会员编号 410000230029

最后年检时间	年检结果
2022年08月	年检通过

历年记录

2014年

通过

2022-04-18 21:52:42

姓　名 王俊朋
Full name
性　别 男
Sex
出生日期 1987-02-05
Date of birth
工作单位 中准会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所
Working unit
身份证号码 410725198702050431
Identity card No.





证书编号：110001704737
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：2016 年 11 月 15 日
Date of Issuance

仅供报告使用

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

同意调出
Agree the holder to be transferred from

事务所 CPAs

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

2020 年 4 月 9 日

同意调入
Agree the holder to be transferred to

事务所 CPAs

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

2020 年 4 月 9 日


年检历史查询
年检凭证
中国注册会计师协会
王俊朋
会员编号 110001704737
最后年检时间
2022年09月
年检结果
年检通过
历年记录

封丘县人民医院新院址建设项目
收益与融资自求平衡
专项评价报告

和信综字（2020）第 090091 号

和信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

二〇二〇年九月十八 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.....3
（三）投资估算与资金筹措方式.....3
四、应付债券本息情况.....7
五、项目收益情况.....11
（一）基本假设条件及依据.....11
（二）项目运营收入分析.....11
（三）项目运营成本分析.....12
（四）净收益分析.....13
（五）现金流量分析.....15
（六）本息覆盖倍数.....16
六、总体评价结果.....17
七、使用限制.....17

封丘县人民医院新院址建设项目
收益与融资自求平衡
专项评价报告

和信综字（2020）第 090091 号

我们接受委托，对封丘县人民医院新院址建设项目（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）及债券发行管理等相关政策文件要求，了解封丘县人民医院新院址建设项目收益与融资自求平衡情况而实施。封丘县人民医院的责任是提供与本次咨询服务相关的一切资料，并保证其真实、准确、完整。我们的责任是根据封丘县人民医院提供的资料提供咨询服务，并出具财务评估咨询报告。

我们的咨询服务是参照《中国注册会计师执业准则》的相关规定计划和实施的，这些包括询问相关人员，查阅相关资料，分析重要财务数据等。我们相信，我们的工作为出具财务评估咨询报告提供了合理的基础。 由于我们咨询服务的范围和程序有别于鉴证工作，因此不发表鉴证意见。我们实施的工作主要是对封丘县人民医院新院址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2020年9月出具咨询报告
“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封丘县人民医院或有关部门获取的与咨询相关的文件、资料和信息
“本次发债项目”或“本项目”	指封丘县人民医院新院址建设项目

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

二、方法与限制

本次咨询所采用的基本方法如下：

1.查阅相关文件、资料与信息；

2.与项目单位或主管单位人员会面与交谈。

本报告基于下述假设：

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

2.所有提交给我们的文件均由相关当事方合法授权、签署和递交；

3.所有提交给我们文件的签字、印章均是真实的；

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

5.描述或引用咨询事项时涉及的事实、信息和数据是封丘县人民医

院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封丘县封曹路以南，东干道以东。

2.建设规模与内容

根据甘肃新一工程咨询有限公司2020年8月出具的《封丘县人民医院新院址建设项目可行性研究报告》和封丘县发展和改革委员会《关于封丘县人民医院新院址建设项目可行性研究报告的批复》（封发改〔2020〕281号），总建筑面积约211,053.00㎡，其中地上建筑面积159,020.00㎡，地下建筑面积52,033.00㎡，医院设置床位1,800张（一期1,000张，二期800张）。

（二）项目建设周期

本项目建设期为5年，预计2021年7月开工，预计完工日期2026年6月。

（三）投资估算与资金筹措方式

1.投资估算

项目总投资135,227.36万元，其中建设工程费用119,392.20万元，

工程建设其他费用 5,818.32 万元，预备费用 10,016.84 万元。

序号	工程或费用名称	估算价值（万元）				
		建筑工程费	设备及工器具购置费	安装工程费	其它费用	合计
一	第一部分：工程费用	95,923.33	19,948.54	3,520.33		119,392.20
（一）	建设工程	95,923.33	10,722.78	1,892.25		108,538.36
1	门诊医技楼	28,540.41	3,191.94	563.28		32,295.63
1.1	地上建筑	20,214.95	2,139.07	377.48		22,731.51
1.1.1	土建	12,376.50				12,376.50
1.1.2	装修	7,838.45				7,838.45
1.1.3	安装		2,139.07	377.48		2,516.56
1.1.3.1	给排水		508.47	89.73		598.20
1.1.3.2	暖通		578.60	102.11		680.71
1.1.3.3	强电		578.60	102.11		680.71
1.1.3.4	弱电		473.40	83.54		556.94
1.2	地下建筑	8,325.46	1,052.87	185.80		9,564.13
1.2.1	土建	7,107.10				7,107.10
1.2.2	装饰	1,218.36				1,218.36
1.2.3	安装		1,052.87	185.80		1,238.67
1.2.3.1	给排水		250.27	44.17		294.44
1.2.3.2	暖通		284.79	50.26		335.05
1.2.3.3	强电		284.79	50.26		335.05
1.2.3.4	弱电		233.01	41.12		274.13
2	病房综合楼	29,775.92	3,183.18	561.74		33,520.83
2.1	地上建筑	28,206.85	2,984.75	526.72		31,718.32
2.1.1	土建	17,269.50				17,269.50
2.1.2	装修	10,937.35				10,937.35
2.1.3	安装		2,984.75	526.72		3,511.47
2.1.3.1	给排水		709.49	125.20		834.69
2.1.3.2	暖通		807.35	142.47		949.82
2.1.3.3	强电		807.35	142.47		949.82
2.1.3.4	弱电		660.56	116.57		777.13

序号	工程或费用名称	估算价值（万元）				
		建筑工程费	设备及工器具购置费	安装工程费	其它费用	合计
2.2	地下建筑	1,569.07	198.43	35.02		1,802.52
2.2.1	土建	1,339.45				1,339.45
2.2.2	装饰	229.62				229.62
2.2.3	安装		198.43	35.02		233.45
2.2.3.1	给排水		47.17	8.32		55.49
2.2.3.2	暖通		53.67	9.47		63.15
2.2.3.3	强电		53.67	9.47		63.15
2.2.3.4	弱电		43.91	7.75		51.66
3	行政后勤综合楼	2,688.00	367.20	64.80		3,120.00
3.1	土建	1,920.00				1,920.00
3.2	装修	768.00				768.00
3.3	安装		367.20	64.80		432.00
3.3.1	给排水		85.68	15.12		100.80
3.3.2	暖通		102.00	18.00		120.00
3.3.3	强电		102.00	18.00		120.00
3.3.4	弱电		77.52	13.68		91.20
4	值班公寓	1,848.00	252.45	44.55		2,145.00
4.1	土建	1,320.00				1,320.00
4.2	装修	528.00				528.00
4.3	安装		252.45	44.55		297.00
4.3.1	给排水		58.91	10.40		69.30
4.3.2	暖通		70.13	12.38		82.50
4.3.3	强电		70.13	12.38		82.50
4.3.4	弱电		53.30	9.41		62.70
5	预留病房发展	24,790.00	2,851.75	503.25		28,145.00
5.1	地上建筑	13,720.00	1,451.80	256.20		15,428.00
5.1.1	土建	8,400.00				8,400.00
5.1.2	装修	5,320.00				5,320.00
5.1.3	安装		1,451.80	256.20		1,708.00
5.1.3.1	给排水		345.10	60.90		406.00
5.1.3.2	暖通		392.70	69.30		462.00

序号	工程或费用名称	估算价值（万元）				
		建筑工程费	设备及工器具购置费	安装工程费	其它费用	合计
5.1.3.3	强电		392.70	69.30		462.00
5.1.3.4	弱电		321.30	56.70		378.00
5.2	地下建筑	11,070.00	1,399.95	247.05		12,717.00
5.2.1	土建	9,450.00				9,450.00
5.2.2	装饰	1,620.00				1,620.00
5.2.3	安装		1,399.95	247.05		1,647.00
5.2.3.1	给排水		332.78	58.73		391.50
5.2.3.2	暖通		378.68	66.83		445.50
5.2.3.3	强电		378.68	66.83		445.50
5.2.3.4	弱电		309.83	54.68		364.50
6	老年康复中心	8,281.00	876.27	154.64		9,311.90
6.1	土建	5,070.00				5,070.00
6.2	装修	3,211.00				3,211.00
6.3	安装		876.27	154.64		1,030.90
6.3.1	给排水		208.29	36.76		245.05
6.3.2	暖通		237.02	41.83		278.85
6.3.3	强电		237.02	41.83		278.85
6.3.4	弱电		193.93	34.22		228.15
（二）	室外配套工程		9,225.76	1,628.08		10,853.84
1	管网、绿化等		9,225.76	1,628.08		10,853.84
二	第二部分：工程建设其他费用				5,818.32	5,818.32
1	建设管理费				1,913.01	1,913.01
1.1	建设单位管理费				1,017.57	1,017.57
1.2	施工监理费				895.44	895.44
2	前期工程咨询费				24.21	24.21
3	勘察设计费				2,387.84	2,387.84
3.1	勘察费				238.78	238.78
3.2	设计费				2,149.06	2,149.06
4	场地准备及临时设施费				596.96	596.96
5	工程保险费				358.18	358.18

序号	工程或费用名称	估算价值（万元）				
		建筑工程费	设备及工器具购置费	安装工程费	其它费用	合计
6	招标代理服务费				72.49	72.49
7	施工图审查费				107.45	107.45
8	工程造价咨询费				358.18	358.18
三	第三部分：预备费				10,016.84	10,016.84
1	基本预备费				10,016.84	10,016.84
四	工程总投资	95,923.33	19,948.54	3,520.33	15,835.16	135,227.36

2.资金筹措计划

项目所需资金由财政资金安排和申请政府债券资金相结合的方式筹措，拟申请债券资金 108,000.00 万元，财政资金安排 27,227.36 万元。

表 2　项目资金筹措计划表

单位：人民币万元

项目	第1年	第2年	第3年	第4年	第5年	合计
财政投入	4,480.00	3,360.00	3,360.00	9,500.00	6,527.36	27,227.36
债券投入	32,900.00		5,792.00	50,608.00	18,700.00	108,000.00
合计	37,380.00	3,360.00	9,152.00	60,108.00	25,227.36	135,227.36

四、应付债券本息情况

本项目计划申请使用债券资金总额 108,000.00 万元。其中：计划 2021 年度使用 32,900.00 万元，已发行 32,900.00 万元；计划 2023 年度使用 5,792.00 万元。为 2020 年河南省社会事业专项债券（八期）-2020 年河南省政府专项债券（二十一期）中，封丘县人民医院综合病房楼项目债券资金 3,800.00 万元资金用途调整，利率为 2.94%，期限 10 年，半年付息一次，到期还本并支付最后一次利息；2020 年河南省生态环保专项债券（二期）-2020 年河南省政府专项债券（六期）中，封丘县污水处理厂地表水 V 类（总氮除外）标准升级改造项目债券资金 62.00 万元资金用途调整，利率 3.67%，期限 15 年，半年付息一次，到期还

本并支付最后一次利息；2019 年河南省城乡发展专项债券（一期）-2019 年河南省政府专项债券（ 二十四期） 中，封丘县南水北调水厂供水工程项目债券资金 1,000.00 万元资金用途调整，利率 3.28%，期限 10 年，半年付息一次，到期还本并支付最后一次利息；2021 年河南省社会事业专项债券（十期）--2021 年河南省政府专项债券（三十期） 中，封丘县黄陵镇中心卫生院等7 个康复综合楼项目债券资金 930.00 万元资金用途调整，利率 3.69%，期限 15 年，半年付息一次，到期还本并支付最后一次利息。计划 2024 年度使用 50,608.00 万元；计划 2025 年度使用 18,700.00 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。

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
2021 年		32,900.00		32,900.00	4.50%	1,480.50	1,480.50
2022 年	32,900.00			32,900.00	4.50%	1,480.50	1,480.50
2023 年	32,900.00	5,792.00		38,692.00	4.50%	1,741.14	1,741.14
2024 年	38,692.00	50,608.00		89,300.00	4.50%	4,018.50	4,018.50
2025 年	89,300.00	18,700.00		108,000.00	4.50%	4,860.00	4,860.00
2026 年	108,000.00			108,000.00	4.50%	4,860.00	4,860.00
2027 年	108,000.00			108,000.00	4.50%	4,860.00	4,860.00
2028 年	108,000.00			108,000.00	4.50%	4,860.00	4,860.00
2029 年	108,000.00		3,530.40	104,469.60	4.50%	4,860.00	8,390.40
2030 年	104,469.60		7,265.40	97,204.20	4.50%	4,860.00	12,125.40
2031 年	97,204.20		3,465.40	93,738.80	4.50%	4,860.00	8,325.40
2032 年	93,738.80		3,465.40	90,273.40	4.50%	4,860.00	8,325.40
2033 年	90,273.40		3,465.40	86,808.00	4.50%	4,860.00	8,325.40
2034 年	86,808.00		8,526.20	78,281.80	4.50%	4,860.00	13,386.20
2035 年	78,281.80		43,358.20	34,923.60	4.50%	3,522.68	46,880.88
2036 年	34,923.60		11,326.20	23,597.40	4.50%	1,571.56	12,897.76
2037 年	23,597.40		10,396.20	13,201.20	4.50%	1,061.88	11,458.08

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
2038 年	13,201.20		10,396.20	2,805.00	4.50%	594.05	10,990.25
2039 年	2,805.00		2,805.00		4.50%	126.23	2,931.23
合计		108,000.00	108,000.00			64,197.05	172,197.05

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。

2.其他项目已申请债券

封丘县人民医院于2019年封丘县人民医院域疗中心项目申请使用债券资金5,200.00万元。其中于《2019年河南省社会事业专项债券（二期）》已发行专项债2,000.00万元，利率为3.28%；《2020年河南省社会事业专项债券（一期）》已发行专项债1,600.00万元，利率为3.31%；《2020年河南省社会事业专项债券（十期）》已发行专项债1,600.00万元，利率为3.22%。

封丘县人民医院域疗中心项目共计已发行专项债5,200.00万元，为方便测算，利率统一按3.31%进行测算，则还本付息如下：

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	利率	应付利息	应付本息
2019 年		2,000.00		2,000.00	3.31%	66.20	66.20
2020 年	2,000.00	3,200.00		5,200.00	3.31%	172.12	172.12
2021 年	5,200.00			5,200.00	3.31%	172.12	172.12
2022 年	5,200.00			5,200.00	3.31%	172.12	172.12
2023 年	5,200.00			5,200.00	3.31%	172.12	172.12
2024 年	5,200.00			5,200.00	3.31%	172.12	172.12
2025 年	5,200.00		2,000.00	3,200.00	3.31%	172.12	2,172.12
2026 年	3,200.00		3,200.00	0.00	3.31%	105.92	3,305.92
合计		**5,200.00**	**5,200.00**			**1,204.84**	**6,404.84**

封丘县人民医院于2020年封丘县人民医院综合病房楼项目申请使

用债券资金总额 3,800.00 万元。其中于《2020 年河南省专项债券二十一期（社会事业专项债）》已发行专项债 3,800.00 万元，利率为 2.94%，因项目实施规划改变调整，于 2023 年调整至封丘县人民医院新院址建设项目，因此，本项目运营期内只考虑付息情况，具体如下：

金额单位：人民币万元

年度	偿还本金	应付利息	合计
2020 年		111.72	111.72
2021 年		111.72	111.72
2022 年		111.72	111.72
合计		335.16	335.16

3.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：

年度	偿还本金	应付利息	合计
2021 年		1,764.34	1,764.34
2022 年		1,764.34	1,764.34
2023 年		1,913.26	1,913.26
2024 年		4,190.62	4,190.62
2025 年	2,000.00	5,032.12	7,032.12
2026 年	3,200.00	4,965.92	8,165.92
2027 年		4,860.00	4,860.00
2028 年		4,860.00	4,860.00
2029 年	3,530.40	4,860.00	8,390.40
2030 年	7,265.40	4,860.00	12,125.40
2031 年	3,465.40	4,860.00	8,325.40
2032 年	3,465.40	4,860.00	8,325.40
2033 年	3,465.40	4,860.00	8,325.40
2034 年	8,526.20	4,860.00	13,386.20
2035 年	43,358.20	3,522.68	46,880.88
2036 年	11,326.20	1,571.56	12,897.76
2037 年	10,396.20	1,061.88	11,458.08

年度	偿还本金	应付利息	合计
2038 年	10,396.20	594.05	10,990.25
2039 年	2,805.00	126.23	2,931.23
合计	113,200.00	65,387.01	178,587.01

五、项目收益情况

（一）基本假设条件及依据

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

②预测期内国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

③预测期内对项目有影响的法律法规无重大变化；

④本期债券募集资金投资项目按实施方案顺利建设、投产运营；

⑤预测期内项目收费、人工成本等在正常范围内变动；

⑥无其他人力不可抗拒及不可预见因素对项目造成的重大不利影响；

⑦本项目债券存续期 15 年，分 5 年申请。项目建设期内不影响医院正常经营，收益期 19 年。

（二）项目运营收入分析

本项目专项债券还本付息以医院的住院及门诊收入作为债券还款资金来源。

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	最高值
	2017 年	2018 年	2019 年			
一、收入合计	15,048.20	20,336.73	22,702.02			

项目	基础数据			近三平均增长率	预测增长率	最高值
	2017 年	2018 年	2019 年			
1、门诊收入（万元）	4,373.69	5,222.64	6,598.72			
①年/天	365	365	365			
②每天门诊人次	1,526	1,788	2,057	16.11%	1.00%	2,486
③每年门诊人次	557,043	652,456	750,838			
④人均收费(元/人次）	78.52	80.05	87.88	5.86%	4.00%	185.00
2、住院收入	10,674.51	15,114.09	16,103.31			
①年/天	365	365	365			
②每天使用床位	600	680	716			
③规划床位	750	750	750			
④床位负荷率	80.00%	90.67%	95.47%	88.71%	80.00%	80.00%
⑤每床位日收费	487.06	608.67	616.41	13.12%	4.00%	1,110.00

注 1：每天门诊人次参考近 3 年平均增长率 16.11%，预测期内按照 1%的增长率测算，达到 2,486 人/天后不再增加；门诊人均费用参考近 3 年平均增长率 5.86%，预测期内按照 4%的增长率测算，达到 185 元/人/次后不再增加。

注 2：近 3 年床位平均负荷率为 88.71%，基于谨慎性原则，预测期按照 80%测算；每床位日收费参考近 3 年平均增长率 13.12%，预测期内按照 4%的增长率测算，达到 1,110 元/床/日后不再增加。

（三）项目运营成本分析

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

1. 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
	2017 年	2018 年	2019 年		
二、支出合计	**13,366.16**	**17,592.18**	**20,321.21**		
1、人员费用	5,140.15	6,099.72	7,468.77	32.21%	32.50%
2、药品费用	7,316.52	10,086.62	11,409.07	49.60%	51.00%
3、其他费用	909.49	1,405.84	1,443.36	6.47%	7.00%

注 1：预测期前 5 年按照营业收入 32.50%对人员费用进行测算，以后各年按照3%的增长率测算。（根据国家年度统计公报，2017 年、2018 年、2019 年居民消费价格上涨幅度分别为 1.6%、2.1%、2.9%，三年平均涨幅为 2.2%）。

注 2：药品费用及其他费用参考近 3 年占收入的比例 49.60%、6.47%，预测期内按照收入的 51%、7%进行测算。

（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。

金额单位：人民币万元

项目	运营期									
	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年
一、收入合计	**20,941.51**	**21,879.23**	**22,845.64**	**44,898.32**	**46,766.65**	**66,924.30**	**69,658.66**	**72,573.84**	**75,593.11**	**78,725.67**
1、门诊收入（万元）	6,902.08	7,278.28	7,660.62	8,049.09	8,443.69	8,848.48	9,259.69	9,758.64	10,265.63	10,785.39
①年/天	365	365	365	365	365	365	365	365	365	365
②每天门诊人次	2,078	2,099	2,120	2,141	2,162	2,184	2,206	2,228	2,250	2,273
③每年门诊人次	758,470	766,135	773,800	781,465	789,130	797,160	805,190	813,220	821,250	829,645
④人均收费(元/人次）	91.00	95.00	99.00	103.00	107.00	111.00	115.00	120.00	125.00	130.00
2、住院收入	14,039.43	14,600.95	15,185.02	36,849.23	38,322.96	58,075.82	60,398.97	62,815.20	65,327.48	67,940.28
①年/天	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00
②每天使用床位	600.00	600.00	600.00	1,400.00	1,400.00	2,040.00	2,040.00	2,040.00	2,040.00	2,040.00
③规划床位	750.00	750.00	750.00	1,750.00	1,750.00	2,550.00	2,550.00	2,550.00	2,550.00	2,550.00
④床位负荷率	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%
⑤每床位日收费	641.07	666.71	693.38	721.12	749.96	779.96	811.16	843.61	877.35	912.44

项目	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	第 9 年	第 10 年
二、支出合计	**18,952.08**	**19,800.96**	**20,675.47**	**40,633.02**	**42,323.66**	**54,471.06**	**56,526.65**	**58,701.19**	**60,950.62**	**63,280.70**
1、人员费用	6,806.00	7,111.00	7,425.00	14,592.00	15,199.00	15,654.97	16,124.62	16,608.36	17,106.61	17,619.81
2、药品费用	10,680.17	11,158.41	11,651.28	22,898.14	23,850.99	34,131.39	35,525.92	37,012.66	38,552.49	40,150.09
3、其他费用	1,465.91	1,531.55	1,599.19	3,142.88	3,273.67	4,684.70	4,876.11	5,080.17	5,291.52	5,510.80
三、净收益	**1,989.43**	**2,078.27**	**2,170.17**	**4,265.30**	**4,442.99**	**12,453.24**	**13,132.01**	**13,872.65**	**14,642.49**	**15,444.97**

（序）

项目	运营期									合计
	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年	第 17 年	第 18 年	第 19 年	
一、收入合计	**81,971.61**	**85,334.66**	**88,904.77**	**92,602.60**	**96,427.96**	**97,094.82**	**97,861.14**	**98,639.72**	**99,437.32**	**1,359,081.53**
1、门诊收入（万元）	11,313.54	11,850.09	12,480.52	13,121.02	13,777.36	14,444.22	15,210.54	15,989.12	16,786.72	212,224.72
①年/天	365	365	365	365	365	365	365	365	365	
②每天门诊人次	2,296	2,319	2,342	2,365	2,389	2,413	2,437	2,461	2,486	
③每年门诊人次	838,040	846,435	854,830	863,225	871,985	880,745	889,505	898,265	907,390	
④人均收费(元/人次）	135.00	140.00	146.00	152.00	158.00	164.00	171.00	178.00	185.00	
2、住院收入	70,658.07	73,484.57	76,424.25	79,481.58	82,650.60	82,650.60	82,650.60	82,650.60	82,650.60	1,146,856.81
①年/天	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	

项目	运营期									合计
	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年	第 17 年	第 18 年	第 19 年	
②每天使用床位	2,040.00	2,040.00	2,040.00	2,040.00	2,040.00	2,040.00	2,040.00	2,040.00	2,040.00	
③规划床位	2,550.00	2,550.00	2,550.00	2,550.00	2,550.00	2,550.00	2,550.00	2,550.00	2,550.00	
④床位负荷率	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	
⑤每床位日收费	948.94	986.90	1,026.38	1,067.44	1,110.00	1,110.00	1,110.00	1,110.00	1,110.00	
二、支出合计	**65,691.93**	**68,186.96**	**70,818.40**	**73,540.76**	**76,354.41**	**77,353.98**	**78,429.61**	**79,531.29**	**80,663.50**	**1,106,886.25**
1、人员费用	18,148.40	18,692.85	19,253.64	19,831.25	20,426.19	21,038.98	21,670.15	22,320.25	22,989.86	318,618.94
2、药品费用	41,805.52	43,520.68	45,341.43	47,227.33	49,178.26	49,518.36	49,909.18	50,306.26	50,713.03	693,131.59
3、其他费用	5,738.01	5,973.43	6,223.33	6,482.18	6,749.96	6,796.64	6,850.28	6,904.78	6,960.61	95,135.72
三、净收益	**16,279.68**	**17,147.70**	**18,086.37**	**19,061.84**	**20,073.55**	**19,740.84**	**19,431.53**	**19,108.43**	**18,773.82**	**252,195.28**

（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。

表 5-7 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	第 8 年
一	现金流入									
1	经营活动收入	1,359,081.53	20,941.51	21,879.23	22,845.64	44,898.32	46,766.65	66,924.30	69,658.66	72,573.84

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	现金流出									
1	经营活动支出（含税费）	1,106,886.25	18,952.08	19,800.96	20,675.47	40,633.02	42,323.66	54,471.06	56,526.65	58,701.19
2	偿还债券本金	113,200.00					2,000.00	3,200.00		
3	支付债券利息	65,387.01	1,764.34	1,764.34	1,913.26	4,190.62	5,032.12	4,965.92	4,860.00	4,860.00
三	净现金流量	73,608.28	225.09	313.93	256.91	74.68	-2,589.13	4,287.32	8,272.01	9,012.65
四	累计现金流量	73,608.28	225.09	539.02	795.93	870.61	-1,718.52	2,568.80	10,840.81	19,853.46

续表

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	第 16 年	第 17 年	第 18 年	第 19 年
一	现金流入											
1	经营活动收入	75,593.11	78,725.67	81,971.61	85,334.66	88,904.77	92,602.60	96,427.96	97,094.82	97,861.14	98,639.72	99,437.32
二	现金流出											
1	经营活动支出（含税费）	60,950.62	63,280.70	65,691.93	68,186.96	70,818.40	73,540.76	76,354.41	77,353.98	78,429.61	79,531.29	80,663.50
2	偿还债券本金	3,530.40	7,265.40	3,465.40	3,465.40	3,465.40	8,526.20	43,358.20	11,326.20	10,396.20	10,396.20	2,805.00
3	支付债券利息	4,860.00	4,860.00	4,860.00	4,860.00	4,860.00	4,860.00	3,522.68	1,571.56	1,061.88	594.05	126.23
三	净现金流量	6,252.09	3,319.57	7,954.28	8,822.30	9,760.97	5,675.64	-26,807.33	6,843.08	7,973.45	8,118.18	15,842.60
四	累计现金流量	26,105.55	29,425.12	37,379.40	46,201.70	55,962.67	61,638.31	34,830.98	41,674.06	49,647.50	57,765.68	73,608.28

（六）本息覆盖倍数

上述测算，在对项目收益预测及其所能依据的各项假设前提下，并假设项目预测收益在债券存续期内可以全部实现，债券存续期可实现的项目相关收益为 252,195.28 万元，计算的本息覆盖倍数为 1.41。

项目收益与融资平衡表

金额单位：人民币万元

年度	本息支付			项目收益
	偿还本金	应付利息	本息合计	
2021 年		1,764.34	1,764.34	1,989.43
2022 年		1,764.34	1,764.34	2,078.27
2023 年		1,913.26	1,913.26	2,170.17
2024 年		4,190.62	4,190.62	4,265.30
2025 年	2,000.00	5,032.12	7,032.12	4,442.99
2026 年	3,200.00	4,965.92	8,165.92	12,453.24
2027 年		4,860.00	4,860.00	13,132.01
2028 年		4,860.00	4,860.00	13,872.65
2029 年	3,530.40	4,860.00	8,390.40	14,642.49
2030 年	7,265.40	4,860.00	12,125.40	15,444.97
2031 年	3,465.40	4,860.00	8,325.40	16,279.68
2032 年	3,465.40	4,860.00	8,325.40	17,147.70
2033 年	3,465.40	4,860.00	8,325.40	18,086.37
2034 年	8,526.20	4,860.00	13,386.20	19,061.84
2035 年	43,358.20	3,522.68	46,880.88	20,073.55
2036 年	11,326.20	1,571.56	12,897.76	19,740.84
2037 年	10,396.20	1,061.88	11,458.08	19,431.53
2038 年	10,396.20	594.05	10,990.25	19,108.43
2039 年	2,805.00	126.23	2,931.23	18,773.82
合计	113,200.00	65,387.01	178,587.01	252,195.28
本息覆盖倍数	1.41			

注 1：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.

注 2：本项目资金用途调整共计 5,792.00 万元的本金于 2029 年到期 1,000.00 万元，于 2030 年到期 3,800.00 万元，于 2035 年到期 62.00 万元，于 2036 年到期 930.00 万元，偿还当年均有足够的累计现金流量可覆盖还本支出。

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，为封丘县人民医院新院址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：

二〇二〇年九月十八日

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

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

此件与原件一致
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



姓　名 Full name　李宜利

性　别 Sex　女

出生日期 Date of birth　1985-03-02

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

身份证号码 Identity card No.　410726198503020045





此件与原件一致
再次复印无效

证书编号：110001620149
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：2010 年 07 月 22 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8月30日
年 月 日
y m d

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 1967-03-06

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

身份证号码 Identity card No. 412621198703061012



信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

41010553865**

年度检验登记

Annual Renewal Registration

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

2020年3月30日

年 月 日

Y m d

此件与原件一致
再次复印无效

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 02 日

Date of Issuance Y m d

4

5

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12,000.00万元，本次申请使用12,000.00万元。假设债券票面利率4.50%，期限15年，在债券存续期每半年付息一次，债券存续期第6-10年每年的还本日偿还本金的5.00%，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.

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

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.：410329198511234088x

此件与原件一致
再次复印无效

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

孟州市城乡幼儿园改造提升项目
收益与融资自求平衡
专项评价报告

和信咨字（2023）第090437号

和信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

二〇二三年三月九日

目录

专项评价报告.....1
一、简称与定义.....1
二、方法与限制.....2
三、项目概况.....3
（一）项目情况.....3
（二）项目建设周期.....4
（三）投资估算与资金筹措.....5
（四）债券资金使用合规性.....7
（五）项目主体及运作模式.....8
四、应付债券本息情况.....8
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.....10
（三）项目运营成本分析.....17
（四）净收益分析.....18
（五）现金流分析.....19
（六）本息覆盖倍数.....71
六、总体评价结果.....71
七、使用限制.....73

孟州市城乡幼儿园改造提升项目

收益与融资自求平衡

专项评价报告

和信咨字（2023）第 090437 号

我们接受委托，对孟州市城乡幼儿园改造提升项目（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，了解孟州市城乡幼儿园改造提升项目收益与融资自求平衡情况后而实施的。孟州市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。我们的责任是根据孟州市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孟州市城乡幼儿园改造提升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 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延津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”	指孟州市城乡幼儿园改造提升项目

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

本项目孟州市城乡幼儿园改造提升项目，项目建设地点如下表所示：

序号	工程地点	序号	工程地点
1	孟州市第六幼儿园	21	孟州市槐树乡汤庙小学附属幼儿园
2	薛村幼儿园	22	石庄幼儿园
3	城伯幼儿园	23	源沟幼儿园
4	孟州市第三幼儿园	24	红星幼儿园
5	桑坡幼儿园	25	堤北头幼儿园
6	北董小学岑村附属幼儿园	26	中心幼儿园
7	城伯镇子昌幼儿园	27	竹园幼儿园
8	柳湾幼儿园	28	冯园幼儿园
9	陈湾幼儿园	29	南庄一幼儿园
10	大定办事处中心幼儿园	30	北庄幼儿园
11	谷旦幼儿园	31	下口一幼儿园
12	张村小学附属幼儿园	32	里村幼儿园
13	河阳中心幼儿园	33	梁庄小学附属幼儿园
14	化工云水幼儿园	34	干沟桥附属幼儿园
15	贺庄幼儿园	35	寺上幼儿园
16	双村幼儿园	36	东小仇幼儿园
17	横山小学附属幼儿园	37	青龙幼儿园
18	刘庄小学附属幼儿园	38	雷廉幼儿园
19	石井小学附属幼儿园	39	还封小学附属园
20	孟州市槐树乡龙台小学附属幼儿园		

2.项目参与主体

本项目主管部门为孟州市教育体育局。

本项目专项债券申请单位为孟州市教育体育局。

表 3-1　项目单位基本信息一览表

名称	孟州市教育体育局
统一社会信用代码	114108830056972653

住所	河南省焦作市孟州市河雍大街 159 号
负责人	申冬艳
登记机关	孟州市机构编制委员会办公室

孟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。

3.建设规模与内容

项目主要建设内容包括：

1.赵和镇东小仇幼儿园、南庄下口一幼儿园等 12 所幼儿园改扩建及设备购置建筑面积共计 11,568.05 ㎡。

其中：5 所幼儿园（下口一幼儿园、会昌办冯园幼儿园、赵和镇东小仇幼儿园、河阳中心幼儿园、大定办柳湾幼儿园）为重点打造项目，建筑面积共计 3,924.99 ㎡，主要建设内容为：修建大门、围墙等配套设施，完善幼儿园道路硬化及广场铺装、绿化、给排水、电力、通讯等配套管网铺设及设备购置。

谷旦镇薛村幼儿园改扩建及设备购置工程，建筑面积共计 2,347.43 ㎡，主要建设内容：建筑、结构、水、电改建。

其余 6 所幼儿园（南庄镇北庄幼儿园、南庄镇里村幼儿园、赵和镇青龙幼儿园、赵和镇雷廉幼儿园、大定办陈湾幼儿园、双村幼儿园）为加固改造工程，建筑面积共计 5,295.63 ㎡，主要建设内容：教学楼、办公楼部分改造翻新，室内外重新粉刷及设备购置。

2.桑坡等 27 所幼儿园设备购置工程需要购置室外设施设备（组合梯、户外大型组合玩具、大型碳化积木、体能车、跳箱十踏板、滚筒等）和室内设施设备（电钢琴、一体机、打印、电脑戏材料柜、桌面插塑积木、直饮机、餐车、洗衣机等）。

（二）项目建设周期

本项目计划建设周期 25 个月，预计开工日期 2024年 1 0 月，预计完工时间 2026 年 1 0 月。

（三）投资估算与资金筹措

1.投资估算

本项目估算总投资约 3,800.00 万元，包含工程费用 3,321.42 万元，其他费用 213.44 万元，建设期利息 123.75 万元，预备费 141.39 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	建安工程费	设备购置费	其它费用	合计	各幼儿园工程建设费用占总工程建设费用的比例
一	**工程建设费用**	**2,258.73**	**1,062.69**		**3,321.42**	
1	**项目改建**	**1,669.85**				
1.1	南庄镇下口一幼儿园	92.28	25.09		117.37	3.53%
1.2	会昌办冯园幼儿园	143.34	31.13		174.47	5.25%
1.3	赵和镇东小仇幼儿园	120.62	38.07		158.69	4.78%
1.4	河阳中心幼儿园	90.81	30.59		121.40	3.66%
1.5	大定办柳湾幼儿园	23.94	32.12		56.06	1.69%
1.6	谷旦镇薛村幼儿园	563.38	35.35		598.73	18.03%
1.7	南庄镇北庄幼儿园	102.84	31.58		134.42	4.05%
1.8	南庄镇里村幼儿园	89.35	27.56		116.91	3.52%
1.9	赵和镇青龙幼儿园	121.77	26.45		148.22	4.46%
1.10	赵和镇雷廉幼儿园	60.15	25.98		86.13	2.59%
1.11	大定办陈湾幼儿园	156.90	19.61		176.51	5.31%
1.12	化工镇双村幼儿园	104.47	28.04		132.51	3.99%
2	**室外配套设施**	**588.88**			**588.88**	
2.1	南庄镇下口一幼儿园	96.46			96.46	2.90%
2.2	会昌办冯园幼儿园	133.90			133.90	4.03%
2.3	赵和镇东小仇幼儿园	87.23			87.23	2.63%
2.4	河阳中心幼儿园	72.91			72.91	2.20%
2.5	大定办柳湾幼儿园	198.38			198.38	5.97%

序号	项目	建安工程费	设备购置费	其它费用	合计	各幼儿园工程建设费用占总工程建设费用的比例
2.6	电动门		3.00		3.00	0.09%
3	**设施设备购置**					
3.1	孟州市第六幼儿园		213.89			6.44%
3.2	城伯幼儿园		35.35			1.06%
3.3	孟州市第三幼儿园		118.75			3.58%
3.4	桑坡幼儿园		12.31			0.37%
3.5	北董小学岑村附属幼儿园		2.34			0.07%
3.6	城伯镇子昌幼儿园		1.00			0.03%
3.7	大定办事处中心幼儿园		6.93			0.21%
3.8	谷旦幼儿园		5.40			0.16%
3.9	张村小学附属幼儿园		7.68			0.23%
3.10	化工云水幼儿园		30.63			0.92%
3.11	横山小学附属幼儿园		9.16			0.28%
3.12	刘庄小学附属幼儿园		12.86			0.39%
3.13	石井小学附属幼儿园		16.75			0.50%
3.14	孟州市槐树乡龙台小学附属幼儿园		7.93			0.24%
3.15	孟州市槐树乡汤庙小学附属幼儿园		18.31			0.55%
3.16	槐树乡石庄幼儿园		10.50			0.32%
3.17	槐树乡源沟幼儿园		7.46			0.22%
3.18	会昌办红星幼儿园		13.86			0.42%
3.19	会昌办堤北头幼儿园		23.24			0.70%
3.20	会昌办中心幼儿园		34.67			1.04%
3.21	会昌办竹园幼儿园		3.27			0.10%
3.22	南庄一幼儿园		60.76			1.83%
3.23	化工镇贺庄幼儿园		18.24			0.55%
3.24	梁庄小学附属幼儿园		12.67			0.38%
3.25	干沟桥附属幼儿园		1.35			0.04%
3.26	寺上幼儿园		10.39			0.31%
3.27	还封小学附属园		12.42			0.37%
	第一部分工程费用小计	**2,258.73**	**1,062.69**		**3,321.42**	
二	**工程建设其他费用**			**213.44**	**213.44**	
1	建设单位管理费			42.86	42.86	

序号	项目	建安工程费	设备购置费	其它费用	合计	各幼儿园工程建设费用占总工程建设费用的比例
2	工程勘察设计费			49.82	49.82	
3	工程监理费			39.86	39.86	
4	项目前期咨询费			38.77	38.77	
4.1	可行性研究报告			8.30	8.30	
4.2	招标代理费			9.30	9.30	
4.3	环境影响咨询收费			11.21	11.21	
4.4	造价咨询费			9.96	9.96	
5	施工图审查费			3.99	3.99	
6	三通一平费			16.61	16.61	
7	工程保险费			9.96	9.96	
8	工程质监费			11.57	11.57	
三	**建设期利息**			**123.75**	**123.75**	
四	**预备费**			**141.39**	**141.39**	
五	**建设投资合计**	**2,258.73**	**1,062.69**	**478.58**	**3,800.00**	

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
财政预算资金	325.00	650.00	325.00	1,300.00	34.21%
专项债券资金	1,500.00	1,000.00		2,500.00	65.79%
合计	**1,825.00**	**1,650.00**	**325.00**	**3,800.00**	**100.00%**
占比	**48.03%**	**43.42%**	**8.55%**	**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孟州市教育体育局，主管部门为孟州市教育体育局。根据项目实际建设及运营计划，项目资产登记单位为孟州市教育体育局，项目建设及运营单位均为各幼儿园。

关于项目债券资金使用，由孟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，由孟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，由孟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、应付债券本息情况

1.本项目申请债券

本项目计划申请使用债券资金总额2,500.00万元。其中：2024年计划使用1,500.00万元，2025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。

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		1,500.00		1,500.00	4.50%	67.50	67.50
第 2 年	1,500.00	1,000.00		2,500.00	4.50%	112.50	112.50
第 3 年	2,500.00			2,500.00	4.50%	112.50	112.50
第 4 年	2,500.00			2,500.00	4.50%	112.50	112.50
第 5 年	2,500.00			2,500.00	4.50%	112.50	112.50
第 6 年	2,500.00		75.00	2,425.00	4.50%	112.50	187.50
第 7 年	2,425.00		125.00	2,300.00	4.50%	109.13	234.13
第 8 年	2,300.00		125.00	2,175.00	4.50%	103.50	228.50
第 9 年	2,175.00		125.00	2,050.00	4.50%	97.88	222.88
第 10 年	2,050.00		125.00	1,925.00	4.50%	92.25	217.25
第 11 年	1,925.00		275.00	1,650.00	4.50%	86.63	361.63
第 12 年	1,650.00		375.00	1,275.00	4.50%	74.25	449.25
第 13 年	1,275.00		375.00	900.00	4.50%	57.38	432.38
第 14 年	900.00		375.00	525.00	4.50%	40.50	415.50
第 15 年	525.00		375.00	150.00	4.50%	23.63	398.63
第 16 年	150.00		150.00	0.00	4.50%	6.75	156.75
合计		**2,500.00**	**2,500.00**			**1,321.90**	**3,821.90**

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

五、经营现金流分析

（一）基本假设条件及依据

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

2.预测期内国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

3.预测期内对项目有影响的法律法规无重大变化；

4.本期债券募集资金投资项目按实施方案顺利建设、投产运营；

5.预测期内项目收费、人工成本等在正常范围内变动；

6.无其他人力不可抗拒及不可预见因素对项目造成的重大不利影响；

7.根据国家年度统计公报，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 2.50%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 10 年，建设 12 个月，本项目运营期第一年从项目建成后开始考虑，即债券存续期第二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	项目改建、室外配套设施、设施设备购置	保教费收入	15,567.24	68.66%
2		延时托管费	1,743.60	7.69%
3		寒暑假幼儿保教费	560.53	2.48%
4		财政补助	4,800.00	21.17%
合计			**22,671.37**	**100.00%**

（1）保教费收入

①招生月份及收费标准：

幼儿园每年暑假45天，寒假15-20天，预测每年可招生10个月，本项目按月计算收取保教费。

根据《中华人民共和国价格法》、《河南省定价目录》和《河南省幼儿园收费管理暂行办法实施细则》等有关规定，在实地调查、成本测算和召开座谈会征求意见的基础上，通过参考周边县市同级别幼儿园收费标准，市发改委员会、市财政局决定调整幼儿园保教费收费标准：《关于调整七所公办幼儿园保教费收费标准的批复》（孟发价管〔2020〕4号）：一、省级示范园：保教费收费标准为270.00元/生/月；二、市级示范园：保教费收费标准为220.00元/生/月；三、普通园：1.城区：保教费收费标准为200.00元/生/月；2.农村：保教费收费标准为160.00元/生/月。以上标准不得上浮，下浮不限，该费用主要包括保育教育服务费，以及为幼儿提供必备的生活用品、冷暖设备、安全设施等费用。生活费本着不得盈利的原则，据实收取。

故本项目幼儿园收费标准如下：

序号	学校名称	等级	收费
1	南庄镇下口一幼儿园	农村	160.00
2	会昌冯园幼儿园	城区	200.00
3	赵和镇东小仇幼儿园	农村	160.00
4	河阳中心幼儿园	农村	160.00
5	大定办事处柳湾幼儿园	农村	160.00
6	谷旦镇薛村幼儿园	农村	160.00
7	南庄镇北庄幼儿园	农村	160.00
8	南庄镇里村幼儿园	农村	160.00
9	赵和镇青龙儿园	农村	160.00
10	赵和镇雷廉幼儿园	农村	160.00
11	大定办事处陈湾幼儿园	农村	160.00
12	化工镇双村幼儿园	农村	160.00
13	孟州市河雍办事处中心幼儿园	城区	200.00

序号	学校名称	等级	收费
14	城伯镇第二幼儿园	农村	160.00
15	孟州市第三幼儿园	市级	220.00
16	孟州市桑坡幼儿园	省级	270.00
17	北董小学岑村附属幼儿园	农村	160.00
18	城伯镇子昌幼儿园	农村	160.00
19	大定办事处东韩幼儿园（中心）	农村	160.00
20	谷旦镇禹寺小学附属幼儿园	农村	160.00
21	谷旦镇张村小学附属幼儿园	农村	160.00
22	化工镇云水幼儿园	农村	160.00
23	横山小学附属幼儿园	农村	160.00
24	化工镇刘庄小学附属幼儿园	农村	160.00
25	化工镇石井幼儿园	农村	160.00
26	槐树乡龙台小学附属幼儿园	农村	160.00
27	槐树乡汤庙小学附属幼儿园	农村	160.00
28	槐树乡石庄小学附属幼儿园	农村	160.00
29	源沟幼儿园	农村	160.00
30	会昌红星幼儿园	城区	200.00
31	堤北头幼儿园	农村	160.00
32	会昌中心幼儿园	市级	220.00
33	会昌竹园小学附属幼儿园	农村	160.00
34	南庄镇南庄一幼儿园	农村	160.00
35	西虢镇梁庄小学附属幼儿园	农村	160.00
36	西虢镇干沟桥小学附属幼儿园	农村	160.00
37	西虢镇寺上幼儿园	农村	160.00
38	赵和镇还封小学附属幼儿园	农村	160.00
39	化工镇贺庄幼儿园	农村	160.00

②招生人数及招生率分析

当前，家长“入园难、入园贵”的呼声日益高涨，学前教育开始受到政府和社会各界的关注，各地政府都通过新建公办幼儿园、扶持民办幼儿园、政府出钱购买服务等方式来降低幼儿园收费，以解决入园难和贵的问题。

本项目各幼儿园设置班级及学生人数如下：

序号	名称	班级数（班）	人数（人）
1	南庄镇下口一幼儿园	5	150
2	会昌办冯园幼儿园	4	120
3	赵和镇东小仇幼儿园	6	180
4	河阳中心幼儿园	3	90
5	大定办柳湾幼儿园	4	120
6	谷旦镇薛村幼儿园	6	180
7	南庄镇北庄幼儿园	6	180
8	南庄镇里村幼儿园	4	120
9	赵和镇青龙幼儿园	4	120
10	赵和镇雷廉幼儿园	3	90
11	大定办陈湾幼儿园	4	120
12	化工镇双村幼儿园	4	120
13	孟州市第六幼儿园	18	540
14	城伯幼儿园	6	180
15	孟州市第三幼儿园	16	480
16	桑坡幼儿园	11	330
17	北董小学岑村附属幼儿园	3	90
18	城伯镇子昌幼儿园	1	30
19	大定办事处中心幼儿园	2	60
20	谷旦幼儿园	3	90
21	张村小学附属幼儿园	3	90
22	化工云水幼儿园	6	180
23	横山小学附属幼儿园	4	120
24	刘庄小学附属幼儿园	4	120
25	石井小学附属幼儿园	3	90
26	孟州市槐树乡龙台小学附属幼儿园	3	90
27	孟州市槐树乡汤庙小学附属幼儿园	3	90
28	槐树乡石庄幼儿园	3	90
29	槐树乡源沟幼儿园	3	90
30	会昌办红星幼儿园	4	120
31	会昌办堤北头幼儿园	6	180
32	会昌办中心幼儿园	9	270
33	会昌办竹园幼儿园	3	90
34	南庄一幼儿园	11	330

序号	名称	班级数（班）	人数（人）
35	梁庄小学附属幼儿园	4	120
36	干沟桥附属幼儿园	1	30
37	寺上幼儿园	3	90
38	还封小学附属园	3	90
39	化工镇贺庄幼儿园	6	180
	合计	**195**	**5850**

参考孟州市区域内公办幼儿园目前招生情况：

序号	学校名称	目前在校生人数（人）	计划招生人数（人）	负荷率
1	南庄镇下口一幼儿园	119	60	198.33%
2	会昌冯园幼儿园	92	40	230.00%
3	赵和镇东小仇幼儿园	150	50	300.00%
4	河阳中心幼儿园	70	25	280.00%
5	大定办事处柳湾幼儿园	90	40	225.00%
6	南庄镇北庄幼儿园	106	60	176.67%
7	南庄镇里村幼儿园	80	50	160.00%
8	赵和镇青龙儿园	100	50	200.00%
9	赵和镇雷廉幼儿园	51	15	340.00%
10	大定办事处陈湾幼儿园	42	20	210.00%
11	化工镇双村幼儿园	94	30	313.33%
12	孟州市河雍办事处中心幼儿园	209	60	348.33%
13	孟州市第三幼儿园	521	200	260.50%
14	孟州市桑坡幼儿园	315	60	525.00%
15	北董小学岑村附属幼儿园	58	20	290.00%
16	城伯镇子昌幼儿园	12	10	120.00%
17	大定办事处东韩幼儿园（中心）	22	15	146.67%
18	谷旦镇禹寺小学附属幼儿园	35	40	87.50%
19	谷旦镇张村小学附属幼儿园	40	15	266.67%
20	化工镇云水幼儿园	145	40	362.50%
21	横山小学附属幼儿园	109	20	545.00%
22	化工镇刘庄小学附属幼儿园	140	30	466.67%
23	化工镇石井幼儿园	48	15	320.00%
24	槐树乡龙台小学附属幼儿园	23	10	230.00%

序号	学校名称	目前在校生人数（人）	计划招生人数（人）	负荷率
25	槐树乡汤庙小学附属幼儿园	85	20	425.00%
26	槐树乡石庄小学附属幼儿园	64	20	320.00%
27	源沟幼儿园	15	10	150.00%
28	会昌红星幼儿园	110	25	440.00%
29	堤北头幼儿园	172	25	688.00%
30	会昌中心幼儿园	296	75	394.67%
31	会昌竹园小学附属幼儿园	27	15	180.00%
32	南庄镇南庄一幼儿园	303	75	404.00%
33	西虢镇梁庄小学附属幼儿园	57	20	285.00%
34	西虢镇干沟桥小学附属幼儿园	15	20	75.00%
35	西虢镇寺上幼儿园	83	30	276.67%
36	赵和镇还封小学附属幼儿园	36	15	240.00%
37	化工镇贺庄幼儿园	176	60	293.33%
合计		**4,110**	**1,385**	**296.75%**

基于谨慎性考虑，同时考虑到目前孟州市公办幼儿园学位持续紧张现状，基于谨慎性考虑，运营期前四年分别按目前在校生人数或计划招生人数的70.00%、80.00%、90.00%、95.00%的招生率测算，第五年及以后年度均按95.00%的招生率测算。

（2）延时托管费

根据《河南省幼儿园收费管理暂行办法实施细则》等有关规定，全日制幼儿园幼儿每天正常在园保教时间为 9 小时。幼儿园受家长委托，在周一至周五闭园后（仅限全日制幼儿园）对在园幼儿提供托管服务的，可收取延时托管费。具体标准按照当地人均最低日工资核定。

幼儿园一般在16:00~17:00点左右放学，而家长大部分都是18:00左右才下班，想要及时地接走孩子并不是一件容易的事情。所以学校推出的延时服务就是针对这些没有办法接孩子的家长的且遵循自愿原则，幼儿园开展延时托管服务，对于双职工家长来说，是个极大的利好，这有助于使幼儿离园时间与家长下班时间同步，便于家长安心工

作和接送幼儿。

① 收费标准：

参考《关于调整济源市公办幼儿园收费标准的通知》（济发统〔2021〕55号）规定，延时托管费不高于80.00元/生/月，按月收取。及栾川市发改委发布的《关于规范我市公办幼儿园收费管理的通知》规定，延时服务费：每生每月55.00元。

孟州市小时最低工资标准19.6元，延时托管费收费标准一般为：每名幼儿3.00元/小时。考虑节假日因素，本项目运营期内收费标准为50.00元/生/月，预测期内收费标准暂不增长。

② 数量：

由于幼儿园延时托管费价格较低，家长们比较愿意接受。

基于以上考虑，本项目预测期内托管率按每年保教费收费人数的40%计算。

（3）寒暑假延时托管费

按照省发展改革委、省教育厅、省财政厅《关于印发<河南省幼儿园收费管理暂行办法实施细则>的通知》（豫发改收费〔2012〕2061号）规定：第十四条寒暑假期幼儿园正常开班，在坚持自愿参加的基础上，保教费可在已核定的同等级标准的基础上适当上浮，上浮幅度不超过30.00%。

同时，根据可研对当地情况的调查：

序号	学校名称	目前在校生人数（人）	参加寒暑假托管人数（人）	参加人数占总人数的比例（%）
1	孟州市河雍办事处中心幼儿园	209	66	31.58%
2	会昌中心幼儿园	296	97	32.77%
3	南庄镇南庄一幼儿园	303	102	33.66%
4	化工镇贺庄幼儿园	176	58	32.95%
平均值				**32.74%**

本项目学生每年入园时间按10个月计算，与职工工作时间冲突，如无专人照看，幼儿需要延时托管，基于谨慎性考虑，本项目寒暑假延时托管人

数按在校生比例的30.00%测算，基础学费上浮20.00%估算，每年寒暑假延时托管时间按1个月计算。

（4）财政补贴

根据《中共中央国务院关于学前教育深化改革规范发展的若干意见》及孟州市财政局出具的补贴说明，本项目每年可持续获得财政补贴300.00万元，具体分配金额由项目单位自行分配。

（三）项目运营成本分析

项目运营成本主要包括以下几项：

1.燃料及动力费

经分析估算，项目的能源消费结构以电、水为主。

序号	耗能名称	单位	用量	折算系数	综合能耗（tce）	备注
1	电	kWh	3,633,300.00	0.1229kgce/kW·h	446.53	当量值
				0.311kgce/kW·h	1,129.96	等价值
2	新鲜水	m³	89,800.00	0.2571kgce/t	23.09	等价值
合计					**446.53**	**当量值**
					1,153.05	**等价值**

项目运营期燃料及动力主要为运营中的电、水等消耗，参考当地实际价格：电价0.67元/度，水价4.00元/m³。各幼儿园所需耗能数量按照其所需工程建设费用占总工程建设费用的比例分配。

考虑到物价上涨原因，水、电费用按每年增加2.5%进行测算。

2.工资及福利费

本项目每个幼儿园设置一名门卫，合计39人，按人均工资3.00万元/年，职工福利费按工资的14.00%计提。基于谨慎性原则，工资每年按2.50%的增长率计算。

3.修理费

本项目修理费按每年营业收入的3.00%进行估算。

4.管理及其他费用

根据项目运营基本情况，出于谨慎性原则考虑，按每年营业收入的2.00%进行估算。

5.税费

根据《财政部国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税〔2016〕36号）附件3“营业税改征增值税试点政策”的第一条第一项规定：“托儿所、幼儿园提供的保育和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。

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：①依法履行非营利性组织登记手续；②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，因此本项目免征企业所得税。

（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 5-3　项目经营收入、支出测算明细表

金额单位：人民币万元

（1）南庄镇下口一幼儿园

项目	合计	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年
一、营业收入	**779.13**	**42.51**	**45.29**	**48.09**	**49.48**	**49.48**	**49.48**	**49.48**	**49.48**	**49.48**	**49.48**	**49.48**	**49.48**	**49.48**	**49.48**	**49.48**	**49.48**
1.保教费收入	**354.00**	**16.80**	**19.20**	**21.60**	**22.80**	**22.80**	**22.80**	**22.80**	**22.80**	**22.80**	**22.80**	**22.80**	**22.80**	**22.80**	**22.80**	**22.80**	**22.80**
学生数（生）		150	150	150	150	150	150	150	150	150	150	150	150	150	150	150	150
收费标准（元/月/生）		160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00
招生月份（个）		10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10
负荷率		70.00%	80.00%	90.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%
2.延时托管费	**44.25**	**2.10**	**2.40**	**2.70**	**2.85**	**2.85**	**2.85**	**2.85**	**2.85**	**2.85**	**2.85**	**2.85**	**2.85**	**2.85**	**2.85**	**2.85**	**2.85**
收费标准（元/月/生）		50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00
学生数（生）		42	48	54	57	57	57	57	57	57	57	57	57	57	57	57	57
3.寒暑假幼儿保教费	**12.88**	**0.61**	**0.69**	**0.79**	**0.83**	**0.83**	**0.83**	**0.83**	**0.83**	**0.83**	**0.83**	**0.83**	**0.83**	**0.83**	**0.83**	**0.83**	**0.83**
学生数（生）		32	36	41	43	43	43	43	43	43	43	43	43	43	43	43	43
收费标准（元/月/生）		192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00
4.财政补助	**368.00**	**23.00**	**23.00**	**23.00**	**23.00**	**23.00**	**23.00**	**23.00**	**23.00**	**23.00**	**23.00**	**23.00**	**23.00**	**23.00**	**23.00**	**23.00**	**23.00**
二、营业成本	**435.42**	**22.39**	**23.07**	**23.75**	**24.38**	**24.95**	**25.54**	**26.15**	**26.77**	**27.40**	**28.05**	**28.72**	**29.41**	**30.11**	**30.83**	**31.57**	**32.33**
1.燃料及动力费	**348.57**	17.99	18.44	18.90	19.37	19.85	20.35	20.86	21.38	21.91	22.46	23.02	23.60	24.19	24.79	25.41	26.05
2.工资及福利费	**66.34**	3.42	3.51	3.60	3.69	3.78	3.87	3.97	4.07	4.17	4.27	4.38	4.49	4.60	4.72	4.84	4.96
3.管理及其他费用	**8.23**	0.39	0.45	0.50	0.53	0.53	0.53	0.53	0.53	0.53	0.53	0.53	0.53	0.53	0.53	0.53	0.53
4.修理费	**12.28**	0.59	0.67	0.75	0.79	0.79	0.79	0.79	0.79	0.79	0.79	0.79	0.79	0.79	0.79	0.79	0.79
三、项目收益	**343.71**	**20.12**	**22.22**	**24.34**	**25.10**	**24.53**	**23.94**	**23.33**	**22.71**	**22.08**	**21.43**	**20.76**	**20.07**	**19.37**	**18.65**	**17.91**	**17.15**

（2）会昌办冯园幼儿园

项目	合计	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年
一、营业收入	**1,039.67**	**59.12**	**61.77**	**64.42**	**65.72**	**65.72**	**65.72**	**65.72**	**65.72**	**65.72**	**65.72**	**65.72**	**65.72**	**65.72**	**65.72**	**65.72**	**65.72**
1.保教费收入	**354.00**	**16.80**	**19.20**	**21.60**	**22.80**	**22.80**	**22.80**	**22.80**	**22.80**	**22.80**	**22.80**	**22.80**	**22.80**	**22.80**	**22.80**	**22.80**	**22.80**
学生数（生）		120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120
收费标准（元/月/生）		200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00
招生月份（个）		10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10
负荷率		70.00%	80.00%	90.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%
2.延时托管费	**35.75**	**1.70**	**1.95**	**2.20**	**2.30**	**2.30**	**2.30**	**2.30**	**2.30**	**2.30**	**2.30**	**2.30**	**2.30**	**2.30**	**2.30**	**2.30**	**2.30**
收费标准（元/月/生）		50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00
学生数（生）		34	39	44	46	46	46	46	46	46	46	46	46	46	46	46	46
3.寒暑假幼儿保教费	**9.92**	**0.62**	**0.62**	**0.62**	**0.62**	**0.62**	**0.62**	**0.62**	**0.62**	**0.62**	**0.62**	**0.62**	**0.62**	**0.62**	**0.62**	**0.62**	**0.62**
学生数（生）		26	26	26	26	26	26	26	26	26	26	26	26	26	26	26	26
收费标准（元/月/生）		240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00
4.财政补助	**640.00**	**40.00**	**40.00**	**40.00**	**40.00**	**40.00**	**40.00**	**40.00**	**40.00**	**40.00**	**40.00**	**40.00**	**40.00**	**40.00**	**40.00**	**40.00**	**40.00**
二、营业成本	**588.57**	**30.29**	**31.17**	**32.05**	**32.88**	**33.67**	**34.48**	**35.31**	**36.16**	**37.03**	**37.92**	**38.84**	**39.78**	**40.74**	**41.73**	**42.74**	**43.78**
1.燃料及动力费	**502.33**	25.92	26.57	27.23	27.91	28.61	29.33	30.06	30.81	31.58	32.37	33.18	34.01	34.86	35.73	36.62	37.54
2.工资及福利费	**66.34**	3.42	3.51	3.60	3.69	3.78	3.87	3.97	4.07	4.17	4.27	4.38	4.49	4.60	4.72	4.84	4.96
3.管理及其他费用	**7.94**	0.38	0.44	0.49	0.51	0.51	0.51	0.51	0.51	0.51	0.51	0.51	0.51	0.51	0.51	0.51	0.51
4.修理费	**11.96**	0.57	0.65	0.73	0.77	0.77	0.77	0.77	0.77	0.77	0.77	0.77	0.77	0.77	0.77	0.77	0.77
三、项目收益	**451.10**	**28.83**	**30.60**	**32.37**	**32.84**	**32.05**	**31.24**	**30.41**	**29.56**	**28.69**	**27.80**	**26.88**	**25.94**	**24.98**	**23.99**	**22.98**	**21.94**

（3）赵和镇东小仇幼儿园

项目	合计	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年
一、营业收入	**861.86**	**46.44**	**49.78**	**53.11**	**54.81**	**54.81**	**54.81**	**54.81**	**54.81**	**54.81**	**54.81**	**54.81**	**54.81**	**54.81**	**54.81**	**54.81**	**54.81**
1.保教费收入	**424.80**	**20.16**	**23.04**	**25.92**	**27.36**	**27.36**	**27.36**	**27.36**	**27.36**	**27.36**	**27.36**	**27.36**	**27.36**	**27.36**	**27.36**	**27.36**	**27.36**
学生数（生）		180	180	180	180	180	180	180	180	180	180	180	180	180	180	180	180
收费标准（元/月/生）		160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00
招生月份（个）		10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10
负荷率		70.00%	80.00%	90.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%
2.延时托管费	**53.55**	**2.55**	**2.90**	**3.25**	**3.45**	**3.45**	**3.45**	**3.45**	**3.45**	**3.45**	**3.45**	**3.45**	**3.45**	**3.45**	**3.45**	**3.45**	**3.45**
收费标准（元/月/生）		50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00
学生数（生）		51	58	65	69	69	69	69	69	69	69	69	69	69	69	69	69
3.寒暑假幼儿保教费	**15.51**	**0.73**	**0.84**	**0.94**	**1.00**	**1.00**	**1.00**	**1.00**	**1.00**	**1.00**	**1.00**	**1.00**	**1.00**	**1.00**	**1.00**	**1.00**	**1.00**
学生数（生）		38	44	49	52	52	52	52	52	52	52	52	52	52	52	52	52
收费标准（元/月/生）		192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00
4.财政补助	**368.00**	**23.00**	**23.00**	**23.00**	**23.00**	**23.00**	**23.00**	**23.00**	**23.00**	**23.00**	**23.00**	**23.00**	**23.00**	**23.00**	**23.00**	**23.00**	**23.00**
二、营业成本	**494.42**	**25.41**	**26.19**	**26.97**	**27.70**	**28.35**	**29.01**	**29.70**	**30.40**	**31.12**	**31.85**	**32.61**	**33.39**	**34.18**	**35.00**	**35.84**	**36.70**
1.燃料及动力费	**403.40**	20.82	21.34	21.87	22.42	22.98	23.55	24.14	24.74	25.36	25.99	26.64	27.31	27.99	28.69	29.41	30.15
2.工资及福利费	**66.34**	3.42	3.51	3.60	3.69	3.78	3.87	3.97	4.07	4.17	4.27	4.38	4.49	4.60	4.72	4.84	4.96
3.管理及其他费用	**9.93**	0.47	0.54	0.60	0.64	0.64	0.64	0.64	0.64	0.64	0.64	0.64	0.64	0.64	0.64	0.64	0.64
4.修理费	**14.75**	0.70	0.80	0.90	0.95	0.95	0.95	0.95	0.95	0.95	0.95	0.95	0.95	0.95	0.95	0.95	0.95
三、项目收益	**367.44**	**21.03**	**23.59**	**26.14**	**27.11**	**26.46**	**25.80**	**25.11**	**24.41**	**23.69**	**22.96**	**22.20**	**21.42**	**20.63**	**19.81**	**18.97**	**18.11**

（4）河阳中心幼儿园

项目	合计	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年
一、营业收入	**679.31**	**38.74**	**40.39**	**42.09**	**42.93**	**42.93**	**42.93**	**42.93**	**42.93**	**42.93**	**42.93**	**42.93**	**42.93**	**42.93**	**42.93**	**42.93**	**42.93**
1.保教费收入	**212.40**	**10.08**	**11.52**	**12.96**	**13.68**	**13.68**	**13.68**	**13.68**	**13.68**	**13.68**	**13.68**	**13.68**	**13.68**	**13.68**	**13.68**	**13.68**	**13.68**
学生数（生）		90	90	90	90	90	90	90	90	90	90	90	90	90	90	90	90
收费标准（元/月/生）		160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00
招生月份（个）		10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10
负荷率		70.00%	80.00%	90.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%
2.延时托管费	**27.15**	**1.30**	**1.45**	**1.65**	**1.75**	**1.75**	**1.75**	**1.75**	**1.75**	**1.75**	**1.75**	**1.75**	**1.75**	**1.75**	**1.75**	**1.75**	**1.75**
收费标准（元/月/生）		50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00
学生数（生）		26	29	33	35	35	35	35	35	35	35	35	35	35	35	35	35
3.寒暑假幼儿保教费	**7.76**	**0.36**	**0.42**	**0.48**	**0.50**	**0.50**	**0.50**	**0.50**	**0.50**	**0.50**	**0.50**	**0.50**	**0.50**	**0.50**	**0.50**	**0.50**	**0.50**
学生数（生）		19	22	25	26	26	26	26	26	26	26	26	26	26	26	26	26
收费标准（元/月/生）		192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00
4.财政补助	**432.00**	**27.00**	**27.00**	**27.00**	**27.00**	**27.00**	**27.00**	**27.00**	**27.00**	**27.00**	**27.00**	**27.00**	**27.00**	**27.00**	**27.00**	**27.00**	**27.00**
二、营业成本	**397.79**	**20.47**	**21.06**	**21.65**	**22.22**	**22.75**	**23.29**	**23.86**	**24.44**	**25.03**	**25.63**	**26.25**	**26.89**	**27.54**	**28.21**	**28.90**	**29.60**
1.燃料及动力费	**319.05**	16.47	16.88	17.30	17.73	18.17	18.62	19.09	19.57	20.06	20.56	21.07	21.60	22.14	22.69	23.26	23.84
2.工资及福利费	**66.34**	3.42	3.51	3.60	3.69	3.78	3.87	3.97	4.07	4.17	4.27	4.38	4.49	4.60	4.72	4.84	4.96
3.管理及其他费用	**4.96**	0.23	0.27	0.30	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32
4.修理费	**7.44**	0.35	0.40	0.45	0.48	0.48	0.48	0.48	0.48	0.48	0.48	0.48	0.48	0.48	0.48	0.48	0.48
三、项目收益	**281.52**	**18.27**	**19.33**	**20.44**	**20.71**	**20.18**	**19.64**	**19.07**	**18.49**	**17.90**	**17.30**	**16.68**	**16.04**	**15.39**	**14.72**	**14.03**	**13.33**

（5）大定办柳湾幼儿园

项目	合计	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年
一、营业收入	**873.35**	**49.64**	**51.87**	**54.11**	**55.21**	**55.21**	**55.21**	**55.21**	**55.21**	**55.21**	**55.21**	**55.21**	**55.21**	**55.21**	**55.21**	**55.21**	**55.21**
1.保教费收入	**283.20**	**13.44**	**15.36**	**17.28**	**18.24**	**18.24**	**18.24**	**18.24**	**18.24**	**18.24**	**18.24**	**18.24**	**18.24**	**18.24**	**18.24**	**18.24**	**18.24**
学生数（生）		120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120
收费标准（元/月/生）		160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00
招生月份（个）		10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10
负荷率		70.00%	80.00%	90.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%
2.延时托管费	**35.75**	1.70	1.95	2.20	2.30	2.30	2.30	2.30	2.30	2.30	2.30	2.30	2.30	2.30	2.30	2.30	2.30
收费标准（元/月/生）		50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00
学生数（生）		34	39	44	46	46	46	46	46	46	46	46	46	46	46	46	46
3.寒暑假幼儿保教费	**10.40**	0.50	0.56	0.63	0.67	0.67	0.67	0.67	0.67	0.67	0.67	0.67	0.67	0.67	0.67	0.67	0.67
学生数（生）		26	29	33	35	35	35	35	35	35	35	35	35	35	35	35	35
收费标准（元/月/生）		192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00
4.财政补助	**544.00**	34.00	34.00	34.00	34.00	34.00	34.00	34.00	34.00	34.00	34.00	34.00	34.00	34.00	34.00	34.00	34.00
二、营业成本	**497.91**	**25.61**	**26.36**	**27.10**	**27.81**	**28.48**	**29.16**	**29.87**	**30.59**	**31.33**	**32.08**	**32.86**	**33.66**	**34.47**	**35.31**	**36.17**	**37.05**
1.燃料及动力费	**415.11**	21.41	21.95	22.50	23.06	23.64	24.23	24.84	25.46	26.10	26.75	27.42	28.11	28.81	29.53	30.27	31.03
2.工资及福利费	**66.34**	3.42	3.51	3.60	3.69	3.78	3.87	3.97	4.07	4.17	4.27	4.38	4.49	4.60	4.72	4.84	4.96
3.管理及其他费用	**6.53**	0.31	0.36	0.40	0.42	0.42	0.42	0.42	0.42	0.42	0.42	0.42	0.42	0.42	0.42	0.42	0.42
4.修理费	**9.93**	0.47	0.54	0.60	0.64	0.64	0.64	0.64	0.64	0.64	0.64	0.64	0.64	0.64	0.64	0.64	0.64
三、项目收益	**375.44**	**24.03**	**25.51**	**27.01**	**27.40**	**26.73**	**26.05**	**25.34**	**24.62**	**23.88**	**23.13**	**22.35**	**21.55**	**20.74**	**19.90**	**19.04**	**18.16**

（6）谷旦镇薛村幼儿园

项目	合计	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年
一、营业收入	**1,949.86**	**114.44**	**117.78**	**121.11**	**122.81**	**122.81**	**122.81**	**122.81**	**122.81**	**122.81**	**122.81**	**122.81**	**122.81**	**122.81**	**122.81**	**122.81**	**122.81**
1.保教费收入	**424.80**	**20.16**	**23.04**	**25.92**	**27.36**	**27.36**	**27.36**	**27.36**	**27.36**	**27.36**	**27.36**	**27.36**	**27.36**	**27.36**	**27.36**	**27.36**	**27.36**
学生数（生）		180	180	180	180	180	180	180	180	180	180	180	180	180	180	180	180
收费标准（元/月/生）		160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00
招生月份（个）		10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10
负荷率		70.00%	80.00%	90.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%
2.延时托管费	**53.55**	**2.55**	**2.90**	**3.25**	**3.45**	**3.45**	**3.45**	**3.45**	**3.45**	**3.45**	**3.45**	**3.45**	**3.45**	**3.45**	**3.45**	**3.45**	**3.45**
收费标准（元/月/生）		50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00
学生数（生）		51	58	65	69	69	69	69	69	69	69	69	69	69	69	69	69
3.寒暑假幼儿保教费	**15.51**	**0.73**	**0.84**	**0.94**	**1.00**	**1.00**	**1.00**	**1.00**	**1.00**	**1.00**	**1.00**	**1.00**	**1.00**	**1.00**	**1.00**	**1.00**	**1.00**
学生数（生）		38	44	49	52	52	52	52	52	52	52	52	52	52	52	52	52
收费标准（元/月/生）		192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00
4.财政补助	**1,456.00**	**91.00**	**91.00**	**91.00**	**91.00**	**91.00**	**91.00**	**91.00**	**91.00**	**91.00**	**91.00**	**91.00**	**91.00**	**91.00**	**91.00**	**91.00**	**91.00**
二、营业成本	**1,067.12**	**54.96**	**56.48**	**58.02**	**59.52**	**60.97**	**62.45**	**63.97**	**65.53**	**67.13**	**68.76**	**70.44**	**72.16**	**73.92**	**75.73**	**77.59**	**79.49**
1.燃料及动力费	**976.10**	50.37	51.63	52.92	54.24	55.60	56.99	58.41	59.87	63.59	62.90	64.47	66.08	67.73	69.42	71.16	72.94
2.工资及福利费	**66.34**	3.42	3.51	3.60	3.69	3.78	3.87	3.97	4.07	4.17	4.27	4.38	4.49	4.60	4.72	4.84	4.96
3.管理及其他费用	**9.93**	0.47	0.54	0.60	0.64	0.64	0.64	0.64	0.64	0.64	0.64	0.64	0.64	0.64	0.64	0.64	0.64
4.修理费	**14.75**	0.70	0.80	0.90	0.95	0.95	0.95	0.95	0.95	0.95	0.95	0.95	0.95	0.95	0.95	0.95	0.95
三、项目收益	**882.74**	**59.48**	**61.30**	**63.09**	**63.29**	**61.84**	**60.36**	**58.84**	**57.28**	**55.68**	**54.05**	**52.37**	**50.65**	**48.89**	**47.08**	**45.22**	**43.32**

（7）南庄镇北庄幼儿园

项目	合计	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年
一、营业收入	**509.86**	**24.44**	**27.78**	**31.11**	**32.81**	**32.81**	**32.81**	**32.81**	**32.81**	**32.81**	**32.81**	**32.81**	**32.81**	**32.81**	**32.81**	**32.81**	**32.81**
1.保教费收入	**424.80**	**20.16**	**23.04**	**25.92**	**27.36**	**27.36**	**27.36**	**27.36**	**27.36**	**27.36**	**27.36**	**27.36**	**27.36**	**27.36**	**27.36**	**27.36**	**27.36**
学生数（生）		180	180	180	180	180	180	180	180	180	180	180	180	180	180	180	180
收费标准（元/月/生）		160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00
招生月份（个）		10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10
负荷率		70.00%	80.00%	90.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%
2.延时托管费	**53.55**	2.55	2.90	3.25	3.45	3.45	3.45	3.45	3.45	3.45	3.45	3.45	3.45	3.45	3.45	3.45	3.45
收费标准（元/月/生）		50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00
学生数（生）		51	58	65	69	69	69	69	69	69	69	69	69	69	69	69	69
3.寒暑假幼儿保教费	**15.51**	0.73	0.84	0.94	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00
学生数（生）		38	44	49	52	52	52	52	52	52	52	52	52	52	52	52	52
收费标准（元/月/生）		192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00
4.财政补助	**16.00**	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00
二、营业成本	**309.80**	**15.88**	**16.42**	**16.96**	**17.44**	**17.83**	**18.23**	**18.65**	**19.08**	**19.52**	**19.96**	**20.42**	**20.89**	**23.59**	**21.87**	**22.38**	**22.90**
1.燃料及动力费	**218.78**	11.29	11.57	11.86	12.16	12.46	12.77	13.09	13.42	13.76	14.10	14.45	14.81	15.18	15.56	15.95	16.35
2.工资及福利费	**66.34**	3.42	3.51	3.60	3.69	3.78	3.87	3.97	4.07	4.17	4.27	4.38	4.49	4.60	4.72	4.84	4.96
3.管理及其他费用	**9.93**	0.47	0.54	0.60	0.64	0.64	0.64	0.64	0.64	0.64	0.64	0.64	0.64	0.64	0.64	0.64	0.64
4.修理费	**14.75**	0.70	0.80	0.90	0.95	0.95	0.95	0.95	0.95	0.95	0.95	0.95	0.95	0.95	0.95	0.95	0.95
三、项目收益	**200.06**	**8.56**	**11.36**	**14.15**	**15.37**	**14.98**	**14.58**	**14.16**	**13.73**	**13.29**	**12.85**	**12.39**	**11.92**	**11.44**	**10.94**	**10.43**	**9.91**

（8）南庄镇里村幼儿园

项目	合计	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年
一、营业收入	**457.35**	**23.64**	**25.87**	**28.11**	**29.21**	**29.21**	**29.21**	**29.21**	**29.21**	**29.21**	**29.21**	**29.21**	**29.21**	**29.21**	**29.21**	**29.21**	**29.21**
1.保教费收入	**283.20**	**13.44**	**15.36**	**17.28**	**18.24**	**18.24**	**18.24**	**18.24**	**18.24**	**18.24**	**18.24**	**18.24**	**18.24**	**18.24**	**18.24**	**18.24**	**18.24**
学生数（生）		120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120
收费标准（元/月/生）		160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00
招生月份（个）		10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10
负荷率		70.00%	80.00%	90.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%
2.延时托管费	**35.75**	**1.70**	**1.95**	**2.20**	**2.30**	**2.30**	**2.30**	**2.30**	**2.30**	**2.30**	**2.30**	**2.30**	**2.30**	**2.30**	**2.30**	**2.30**	**2.30**
收费标准（元/月/生）		50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00
学生数（生）		34	39	44	46	46	46	46	46	46	46	46	46	46	46	46	46
3.寒暑假幼儿保教费	**10.40**	**0.50**	**0.56**	**0.63**	**0.67**	**0.67**	**0.67**	**0.67**	**0.67**	**0.67**	**0.67**	**0.67**	**0.67**	**0.67**	**0.67**	**0.67**	**0.67**
学生数（生）		26	29	33	35	35	35	35	35	35	35	35	35	35	35	35	35
收费标准（元/月/生）		192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00
4.财政补助	**128.00**	**8.00**	**8.00**	**8.00**	**8.00**	**8.00**	**8.00**	**8.00**	**8.00**	**8.00**	**8.00**	**8.00**	**8.00**	**8.00**	**8.00**	**8.00**	**8.00**
二、营业成本	**273.83**	**14.05**	**14.51**	**14.95**	**15.36**	**15.72**	**16.08**	**16.46**	**16.85**	**17.24**	**17.64**	**18.06**	**18.49**	**18.92**	**19.37**	**19.83**	**20.30**
1.燃料及动力费	**191.03**	9.85	10.10	10.35	10.61	10.88	11.15	11.43	11.72	12.01	12.31	12.62	12.94	13.26	13.59	13.93	14.28
2.工资及福利费	**66.34**	3.42	3.51	3.60	3.69	3.78	3.87	3.97	4.07	4.17	4.27	4.38	4.49	4.60	4.72	4.84	4.96
3.管理及其他费用	**6.53**	0.31	0.36	0.40	0.42	0.42	0.42	0.42	0.42	0.42	0.42	0.42	0.42	0.42	0.42	0.42	0.42
4.修理费	**9.93**	0.47	0.54	0.60	0.64	0.64	0.64	0.64	0.64	0.64	0.64	0.64	0.64	0.64	0.64	0.64	0.64
三、项目收益	**183.52**	**9.59**	**11.36**	**13.16**	**13.85**	**13.49**	**13.13**	**12.75**	**12.36**	**11.97**	**11.57**	**11.15**	**10.72**	**10.29**	**9.84**	**9.38**	**8.91**

（9）赵和镇青龙幼儿园

项目	合计	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年
一、营业收入	**553.35**	**29.64**	**31.87**	**34.11**	**35.21**	**35.21**	**35.21**	**35.21**	**35.21**	**35.21**	**35.21**	**35.21**	**35.21**	**35.21**	**35.21**	**35.21**	**35.21**
1.保教费收入	**283.20**	**13.44**	**15.36**	**17.28**	**18.24**	**18.24**	**18.24**	**18.24**	**18.24**	**18.24**	**18.24**	**18.24**	**18.24**	**18.24**	**18.24**	**18.24**	**18.24**
学生数（生）		120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120
收费标准（元/月/生）		160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00
招生月份（个）		10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10
负荷率		70.00%	80.00%	90.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%
2.延时托管费	**35.75**	**1.70**	**1.95**	**2.20**	**2.30**	**2.30**	**2.30**	**2.30**	**2.30**	**2.30**	**2.30**	**2.30**	**2.30**	**2.30**	**2.30**	**2.30**	**2.30**
收费标准（元/月/生）		50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00
学生数（生）		34	39	44	46	46	46	46	46	46	46	46	46	46	46	46	46
3.寒暑假幼儿保教费	**10.40**	**0.50**	**0.56**	**0.63**	**0.67**	**0.67**	**0.67**	**0.67**	**0.67**	**0.67**	**0.67**	**0.67**	**0.67**	**0.67**	**0.67**	**0.67**	**0.67**
学生数（生）		26	29	33	35	35	35	35	35	35	35	35	35	35	35	35	35
收费标准（元/月/生）		192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00
4.财政补助	**224.00**	**14.00**	**14.00**	**14.00**	**14.00**	**14.00**	**14.00**	**14.00**	**14.00**	**14.00**	**14.00**	**14.00**	**14.00**	**14.00**	**14.00**	**14.00**	**14.00**
二、营业成本	**324.30**	**16.66**	**17.18**	**17.69**	**18.17**	**18.60**	**19.03**	**19.48**	**19.94**	**20.41**	**20.89**	**21.39**	**21.90**	**22.42**	**22.96**	**23.51**	**24.07**
1.燃料及动力费	**241.50**	12.46	12.77	13.09	13.42	13.76	14.10	14.45	14.81	15.18	15.56	15.95	16.35	16.76	17.18	17.61	18.05
2.工资及福利费	**66.34**	3.42	3.51	3.60	3.69	3.78	3.87	3.97	4.07	4.17	4.27	4.38	4.49	4.60	4.72	4.84	4.96
3.管理及其他费用	**6.53**	0.31	0.36	0.40	0.42	0.42	0.42	0.42	0.42	0.42	0.42	0.42	0.42	0.42	0.42	0.42	0.42
4.修理费	**9.93**	0.47	0.54	0.60	0.64	0.64	0.64	0.64	0.64	0.64	0.64	0.64	0.64	0.64	0.64	0.64	0.64
三、项目收益	**229.05**	**12.98**	**14.69**	**16.42**	**17.04**	**16.61**	**16.18**	**15.73**	**15.27**	**14.80**	**14.32**	**13.82**	**13.31**	**12.79**	**12.25**	**11.70**	**11.14**

（10）赵和镇雷廉幼儿园

项目	合计	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年
一、营业收入	**359.31**	**18.74**	**20.39**	**22.09**	**22.93**	**22.93**	**22.93**	**22.93**	**22.93**	**22.93**	**22.93**	**22.93**	**22.93**	**22.93**	**22.93**	**22.93**	**22.93**
1.保教费收入	**212.40**	**10.08**	**11.52**	**12.96**	**13.68**	**13.68**	**13.68**	**13.68**	**13.68**	**13.68**	**13.68**	**13.68**	**13.68**	**13.68**	**13.68**	**13.68**	**13.68**
学生数（生）		90	90	90	90	90	90	90	90	90	90	90	90	90	90	90	90
收费标准（元/月/生）		160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00
招生月份（个）		10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10
负荷率		70.00%	80.00%	90.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%
2.延时托管费	**27.15**	**1.30**	**1.45**	**1.65**	**1.75**	**1.75**	**1.75**	**1.75**	**1.75**	**1.75**	**1.75**	**1.75**	**1.75**	**1.75**	**1.75**	**1.75**	**1.75**
收费标准（元/月/生）		50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00
学生数（生）		26	29	33	35	35	35	35	35	35	35	35	35	35	35	35	35
3.寒暑假幼儿保教费	**7.76**	**0.36**	**0.42**	**0.48**	**0.50**	**0.50**	**0.50**	**0.50**	**0.50**	**0.50**	**0.50**	**0.50**	**0.50**	**0.50**	**0.50**	**0.50**	**0.50**
学生数（生）		19	22	25	26	26	26	26	26	26	26	26	26	26	26	26	26
收费标准（元/月/生）		192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00
4.财政补助	**112.00**	**7.00**	**7.00**	**7.00**	**7.00**	**7.00**	**7.00**	**7.00**	**7.00**	**7.00**	**7.00**	**7.00**	**7.00**	**7.00**	**7.00**	**7.00**	**7.00**
二、营业成本	**224.26**	**11.58**	**11.93**	**12.29**	**12.62**	**12.90**	**13.19**	**13.49**	**13.80**	**14.11**	**14.43**	**14.77**	**15.11**	**15.46**	**15.82**	**16.19**	**16.57**
1.燃料及动力费	**140.07**	7.23	7.41	7.60	7.79	7.98	8.18	8.38	8.59	8.80	9.02	9.25	9.48	9.72	9.96	10.21	10.47
2.工资及福利费	**66.34**	3.42	3.51	3.60	3.69	3.78	3.87	3.97	4.07	4.17	4.27	4.38	4.49	4.60	4.72	4.84	4.96
3.管理及其他费用	**7.05**	0.37	0.40	0.43	0.45	0.45	0.45	0.45	0.45	0.45	0.45	0.45	0.45	0.45	0.45	0.45	0.45
4.修理费	**10.80**	0.56	0.61	0.66	0.69	0.69	0.69	0.69	0.69	0.69	0.69	0.69	0.69	0.69	0.69	0.69	0.69
三、项目收益	**135.05**	**7.16**	**8.46**	**9.80**	**10.31**	**10.03**	**9.74**	**9.44**	**9.13**	**8.82**	**8.50**	**8.16**	**7.82**	**7.47**	**7.11**	**6.74**	**6.36**

（11）大定办陈湾幼儿园

项目	合计	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年
一、营业收入	**633.35**	**34.64**	**36.87**	**39.11**	**40.21**	**40.21**	**40.21**	**40.21**	**40.21**	**40.21**	**40.21**	**40.21**	**40.21**	**40.21**	**40.21**	**40.21**	**40.21**
1.保教费收入	**283.20**	**13.44**	**15.36**	**17.28**	**18.24**	**18.24**	**18.24**	**18.24**	**18.24**	**18.24**	**18.24**	**18.24**	**18.24**	**18.24**	**18.24**	**18.24**	**18.24**
学生数（生）		120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120
收费标准（元/月/生）		160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00
招生月份（个）		10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10
负荷率		70.00%	80.00%	90.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%
2.延时托管费	**35.75**	1.70	1.95	2.20	2.30	2.30	2.30	2.30	2.30	2.30	2.30	2.30	2.30	2.30	2.30	2.30	2.30
收费标准（元/月/生）		50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00
学生数（生）		34	39	44	46	46	46	46	46	46	46	46	46	46	46	46	46
3.寒暑假幼儿保教费	**10.40**	0.50	0.56	0.63	0.67	0.67	0.67	0.67	0.67	0.67	0.67	0.67	0.67	0.67	0.67	0.67	0.67
学生数（生）		26	29	33	35	35	35	35	35	35	35	35	35	35	35	35	35
收费标准（元/月/生）		192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00
4.财政补助	**304.00**	19.00	19.00	19.00	19.00	19.00	19.00	19.00	19.00	19.00	19.00	19.00	19.00	19.00	19.00	19.00	19.00
二、营业成本	**370.71**	**19.06**	**19.64**	**20.21**	**20.75**	**21.24**	**21.74**	**22.26**	**22.79**	**23.33**	**23.88**	**24.45**	**25.04**	**25.64**	**26.26**	**26.89**	**27.53**
1.燃料及动力费	**287.91**	14.86	15.23	15.61	16.00	16.40	16.81	17.23	17.66	18.10	18.55	19.01	19.49	19.98	20.48	20.99	21.51
2.工资及福利费	**66.34**	3.42	3.51	3.60	3.69	3.78	3.87	3.97	4.07	4.17	4.27	4.38	4.49	4.60	4.72	4.84	4.96
3.管理及其他费用	**6.53**	0.31	0.36	0.40	0.42	0.42	0.42	0.42	0.42	0.42	0.42	0.42	0.42	0.42	0.42	0.42	0.42
4.修理费	**9.93**	0.47	0.54	0.60	0.64	0.64	0.64	0.64	0.64	0.64	0.64	0.64	0.64	0.64	0.64	0.64	0.64
三、项目收益	**262.64**	**15.58**	**17.23**	**18.90**	**19.46**	**18.97**	**18.47**	**17.95**	**17.42**	**16.88**	**16.33**	**15.76**	**15.17**	**14.57**	**13.95**	**13.32**	**12.68**

（12）化工镇双村幼儿园

项目	合计	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年
一、营业收入	**537.35**	**28.64**	**30.87**	**33.11**	**34.21**	**34.21**	**34.21**	**34.21**	**34.21**	**34.21**	**34.21**	**34.21**	**34.21**	**34.21**	**34.21**	**34.21**	**34.21**
1.保教费收入	**283.20**	**13.44**	**15.36**	**17.28**	**18.24**	**18.24**	**18.24**	**18.24**	**18.24**	**18.24**	**18.24**	**18.24**	**18.24**	**18.24**	**18.24**	**18.24**	**18.24**
学生数（生）		120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120
收费标准（元/月/生）		160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00
招生月份（个）		10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10
负荷率		70.00%	80.00%	90.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%
2.延时托管费	**35.75**	**1.70**	**1.95**	**2.20**	**2.30**	**2.30**	**2.30**	**2.30**	**2.30**	**2.30**	**2.30**	**2.30**	**2.30**	**2.30**	**2.30**	**2.30**	**2.30**
收费标准（元/月/生）		50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00
学生数（生）		34	39	44	46	46	46	46	46	46	46	46	46	46	46	46	46
3.寒暑假幼儿保教费	**10.40**	**0.50**	**0.56**	**0.63**	**0.67**	**0.67**	**0.67**	**0.67**	**0.67**	**0.67**	**0.67**	**0.67**	**0.67**	**0.67**	**0.67**	**0.67**	**0.67**
学生数（生）		26	29	33	35	35	35	35	35	35	35	35	35	35	35	35	35
收费标准（元/月/生）		192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00
4.财政补助	**208.00**	**13.00**	**13.00**	**13.00**	**13.00**	**13.00**	**13.00**	**13.00**	**13.00**	**13.00**	**13.00**	**13.00**	**13.00**	**13.00**	**13.00**	**13.00**	**13.00**
二、营业成本	**299.19**	**15.36**	**15.85**	**16.33**	**16.77**	**17.16**	**17.56**	**17.98**	**18.40**	**18.83**	**19.27**	**19.73**	**20.20**	**20.68**	**21.18**	**21.69**	**22.20**
1.燃料及动力费	216.39	11.16	11.44	11.73	12.02	12.32	12.63	12.95	13.27	13.60	13.94	14.29	14.65	15.02	15.40	15.79	16.18
2.工资及福利费	66.34	3.42	3.51	3.60	3.69	3.78	3.87	3.97	4.07	4.17	4.27	4.38	4.49	4.60	4.72	4.84	4.96
3.管理及其他费用	6.53	0.31	0.36	0.40	0.42	0.42	0.42	0.42	0.42	0.42	0.42	0.42	0.42	0.42	0.42	0.42	0.42
4.修理费	9.93	0.47	0.54	0.60	0.64	0.64	0.64	0.64	0.64	0.64	0.64	0.64	0.64	0.64	0.64	0.64	0.64
三、项目收益	**238.16**	**13.28**	**15.02**	**16.78**	**17.44**	**17.05**	**16.65**	**16.23**	**15.81**	**15.38**	**14.94**	**14.48**	**14.01**	**13.53**	**13.03**	**12.52**	**12.01**

（13）孟州市第六幼儿园

项目	合计	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年
一、营业收入	**1,810.36**	**85.94**	**98.17**	**110.45**	**116.60**	**116.60**	**116.60**	**116.60**	**116.60**	**116.60**	**116.60**	**116.60**	**116.60**	**116.60**	**116.60**	**116.60**	**116.60**
1.保教费收入	**1,593.00**	**75.60**	**86.40**	**97.20**	**102.60**	**102.60**	**102.60**	**102.60**	**102.60**	**102.60**	**102.60**	**102.60**	**102.60**	**102.60**	**102.60**	**102.60**	**102.60**
学生数（生）		540	540	540	540	540	540	540	540	540	540	540	540	540	540	540	540
收费标准（元/月/生）		200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00
招生月份（个）		10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10
负荷率		70.00%	80.00%	90.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%
2.延时托管费	**159.90**	**7.60**	**8.65**	**9.75**	**10.30**	**10.30**	**10.30**	**10.30**	**10.30**	**10.30**	**10.30**	**10.30**	**10.30**	**10.30**	**10.30**	**10.30**	**10.30**
收费标准（元/月/生）		50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00
学生数（生）		152	173	195	206	206	206	206	206	206	206	206	206	206	206	206	206
3.寒暑假幼儿保教费	**57.46**	**2.74**	**3.12**	**3.50**	**3.70**	**3.70**	**3.70**	**3.70**	**3.70**	**3.70**	**3.70**	**3.70**	**3.70**	**3.70**	**3.70**	**3.70**	**3.70**
学生数（生）		114	130	146	154	154	154	154	154	154	154	154	154	154	154	154	154
收费标准（元/月/生）		240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00
二、营业成本	**505.62**	**25.72**	**26.87**	**28.03**	**28.90**	**29.47**	**30.06**	**30.67**	**31.29**	**31.92**	**32.57**	**33.24**	**33.93**	**34.63**	**35.36**	**36.10**	**36.86**
1.燃料及动力费	**348.76**	18.00	18.45	18.91	19.38	19.86	20.36	20.87	21.39	21.92	22.47	23.03	23.61	24.20	24.81	25.43	26.07
2.工资及福利费	**66.34**	3.42	3.51	3.60	3.69	3.78	3.87	3.97	4.07	4.17	4.27	4.38	4.49	4.60	4.72	4.84	4.96
3.管理及其他费用	**36.18**	1.72	1.96	2.21	2.33	2.33	2.33	2.33	2.33	2.33	2.33	2.33	2.33	2.33	2.33	2.33	2.33
4.修理费	**54.34**	2.58	2.95	3.31	3.50	3.50	3.50	3.50	3.50	3.50	3.50	3.50	3.50	3.50	3.50	3.50	3.50
三、项目收益	**1,304.74**	**60.22**	**71.30**	**82.42**	**87.70**	**87.13**	**86.54**	**85.93**	**85.31**	**84.68**	**84.03**	**83.36**	**82.67**	**81.97**	**81.24**	**80.50**	**79.74**

（14）城伯幼儿园

项目	合计	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年
一、营业收入	**493.86**	**23.44**	**26.78**	**30.11**	**31.81**	**31.81**	**31.81**	**31.81**	**31.81**	**31.81**	**31.81**	**31.81**	**31.81**	**31.81**	**31.81**	**31.81**	**31.81**
1.保教费收入	**424.80**	**20.16**	**23.04**	**25.92**	**27.36**	**27.36**	**27.36**	**27.36**	**27.36**	**27.36**	**27.36**	**27.36**	**27.36**	**27.36**	**27.36**	**27.36**	**27.36**
学生数（生）		180	180	180	180	180	180	180	180	180	180	180	180	180	180	180	180
收费标准（元/月/生）		160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00
招生月份（个）		10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10
负荷率		70.00%	80.00%	90.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%
2.延时托管费	**53.55**	**2.55**	**2.90**	**3.25**	**3.45**	**3.45**	**3.45**	**3.45**	**3.45**	**3.45**	**3.45**	**3.45**	**3.45**	**3.45**	**3.45**	**3.45**	**3.45**
收费标准（元/月/生）		50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00
学生数（生）		51	58	65	69	69	69	69	69	69	69	69	69	69	69	69	69
3.寒暑假幼儿保教费	**15.51**	**0.73**	**0.84**	**0.94**	**1.00**	**1.00**	**1.00**	**1.00**	**1.00**	**1.00**	**1.00**	**1.00**	**1.00**	**1.00**	**1.00**	**1.00**	**1.00**
学生数（生）		38	44	49	52	52	52	52	52	52	52	52	52	52	52	52	52
收费标准（元/月/生）		192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00
二、营业成本	**148.92**	**7.58**	**7.91**	**8.24**	**8.50**	**8.67**	**8.84**	**9.02**	**9.21**	**9.40**	**9.59**	**9.79**	**10.00**	**10.21**	**10.43**	**10.65**	**10.88**
1.燃料及动力费	**57.90**	2.99	3.06	3.14	3.22	3.30	3.38	3.46	3.55	3.64	3.73	3.82	3.92	4.02	4.12	4.22	4.33
2.工资及福利费	**66.34**	3.42	3.51	3.60	3.69	3.78	3.87	3.97	4.07	4.17	4.27	4.38	4.49	4.60	4.72	4.84	4.96
3.管理及其他费用	**9.93**	0.47	0.54	0.60	0.64	0.64	0.64	0.64	0.64	0.64	0.64	0.64	0.64	0.64	0.64	0.64	0.64
4.修理费	**14.75**	0.70	0.80	0.90	0.95	0.95	0.95	0.95	0.95	0.95	0.95	0.95	0.95	0.95	0.95	0.95	0.95
三、项目收益	**344.94**	**15.86**	**18.87**	**21.87**	**23.31**	**23.14**	**22.97**	**22.79**	**22.60**	**22.41**	**22.22**	**22.02**	**21.81**	**21.60**	**21.38**	**21.16**	**20.93**

（15）孟州市第三幼儿园

项目	合计	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年
一、营业收入	**1,755.87**	**83.34**	**95.24**	**107.12**	**113.09**	**113.09**	**113.09**	**113.09**	**113.09**	**113.09**	**113.09**	**113.09**	**113.09**	**113.09**	**113.09**	**113.09**	**113.09**
1.保教费收入	**1,557.60**	**73.92**	**84.48**	**95.04**	**100.32**	**100.32**	**100.32**	**100.32**	**100.32**	**100.32**	**100.32**	**100.32**	**100.32**	**100.32**	**100.32**	**100.32**	**100.32**
学生数（生）		480	480	480	480	480	480	480	480	480	480	480	480	480	480	480	480
收费标准（元/月/生）		220.00	220.00	220.00	220.00	220.00	220.00	220.00	220.00	220.00	220.00	220.00	220.00	220.00	220.00	220.00	220.00
招生月份（个）		10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10
负荷率		70.00%	80.00%	90.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%
2.延时托管费	**142.05**	**6.75**	**7.70**	**8.65**	**9.15**	**9.15**	**9.15**	**9.15**	**9.15**	**9.15**	**9.15**	**9.15**	**9.15**	**9.15**	**9.15**	**9.15**	**9.15**
收费标准（元/月/生）		50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00
学生数（生）		135	154	173	183	183	183	183	183	183	183	183	183	183	183	183	183
3.寒暑假幼儿保教费	**56.22**	**2.67**	**3.06**	**3.43**	**3.62**	**3.62**	**3.62**	**3.62**	**3.62**	**3.62**	**3.62**	**3.62**	**3.62**	**3.62**	**3.62**	**3.62**	**3.62**
学生数（生）		101	116	130	137	137	137	137	137	137	137	137	137	137	137	137	137
收费标准（元/月/生）		264.00	264.00	264.00	264.00	264.00	264.00	264.00	264.00	264.00	264.00	264.00	264.00	264.00	264.00	264.00	264.00
二、营业成本	**347.58**	**17.57**	**18.50**	**19.44**	**20.09**	**20.45**	**20.82**	**21.20**	**21.59**	**21.99**	**22.39**	**22.81**	**23.24**	**23.68**	**24.14**	**24.60**	**25.07**
1.燃料及动力费	**193.51**	9.98	10.23	10.49	10.75	11.02	11.30	11.58	11.87	12.17	12.47	12.78	13.10	13.43	13.77	14.11	14.46
2.工资及福利费	**66.34**	3.42	3.51	3.60	3.69	3.78	3.87	3.97	4.07	4.17	4.27	4.38	4.49	4.60	4.72	4.84	4.96
3.管理及其他费用	**35.09**	1.67	1.90	2.14	2.26	2.26	2.26	2.26	2.26	2.26	2.26	2.26	2.26	2.26	2.26	2.26	2.26
4.修理费	**52.64**	2.50	2.86	3.21	3.39	3.39	3.39	3.39	3.39	3.39	3.39	3.39	3.39	3.39	3.39	3.39	3.39
三、项目收益	**1,408.29**	**65.77**	**76.74**	**87.68**	**93.00**	**92.64**	**92.27**	**91.89**	**91.50**	**91.10**	**90.70**	**90.28**	**89.85**	**89.41**	**88.95**	**88.49**	**88.02**

（16）桑坡幼儿园

项目	合计	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年
一、营业收入	**1,459.91**	**69.29**	**79.17**	**89.06**	**94.03**	**94.03**	**94.03**	**94.03**	**94.03**	**94.03**	**94.03**	**94.03**	**94.03**	**94.03**	**94.03**	**94.03**	**94.03**
1.保教费收入	**1,314.29**	**62.37**	**71.28**	**80.19**	**84.65**	**84.65**	**84.65**	**84.65**	**84.65**	**84.65**	**84.65**	**84.65**	**84.65**	**84.65**	**84.65**	**84.65**	**84.65**
学生数（生）		330	330	330	330	330	330	330	330	330	330	330	330	330	330	330	330
收费标准（元/月/生）		270.00	270.00	270.00	270.00	270.00	270.00	270.00	270.00	270.00	270.00	270.00	270.00	270.00	270.00	270.00	270.00
招生月份（个）		10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10
负荷率		70.00%	80.00%	90.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%
2.延时托管费	**97.80**	**4.65**	**5.30**	**5.95**	**6.30**	**6.30**	**6.30**	**6.30**	**6.30**	**6.30**	**6.30**	**6.30**	**6.30**	**6.30**	**6.30**	**6.30**	**6.30**
收费标准（元/月/生）		50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00
学生数（生）		93	106	119	126	126	126	126	126	126	126	126	126	126	126	126	126
3.寒暑假幼儿保教费	**47.82**	**2.27**	**2.59**	**2.92**	**3.08**	**3.08**	**3.08**	**3.08**	**3.08**	**3.08**	**3.08**	**3.08**	**3.08**	**3.08**	**3.08**	**3.08**	**3.08**
学生数（生）		70	80	90	95	95	95	95	95	95	95	95	95	95	95	95	95
收费标准（元/月/生）		324.00	324.00	324.00	324.00	324.00	324.00	324.00	324.00	324.00	324.00	324.00	324.00	324.00	324.00	324.00	324.00
二、营业成本	**159.27**	**7.91**	**8.52**	**9.13**	**9.50**	**9.62**	**9.74**	**9.87**	**10.00**	**10.13**	**10.26**	**10.40**	**10.54**	**10.68**	**10.83**	**10.99**	**11.15**
1.燃料及动力费	17.01	1.02	1.05	1.08	1.11	1.14	1.17	1.20	1.23	1.26	1.29	1.32	1.35	1.38	1.41	1.45	1.49
2.工资及福利费	56.54	3.42	3.51	3.60	3.69	3.78	3.87	3.97	4.07	4.17	4.27	4.38	4.49	4.60	4.72	4.84	4.96
3.管理及其他费用	25.43	1.39	1.58	1.78	1.88	1.88	1.88	1.88	1.88	1.88	1.88	1.88	1.88	1.88	1.88	1.88	1.88
4.修理费	38.15	2.08	2.38	2.67	2.82	2.82	2.82	2.82	2.82	2.82	2.82	2.82	2.82	2.82	2.82	2.82	2.82
三、项目收益	**1,300.64**	**61.38**	**70.65**	**79.93**	**84.53**	**84.41**	**84.29**	**84.16**	**84.03**	**83.90**	**83.77**	**83.63**	**83.49**	**83.35**	**83.20**	**83.04**	**82.88**

（17）北董小学岑村附属幼儿园

项目	合计	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年
一、营业收入	**247.31**	**11.74**	**13.39**	**15.09**	**15.93**	**15.93**	**15.93**	**15.93**	**15.93**	**15.93**	**15.93**	**15.93**	**15.93**	**15.93**	**15.93**	**15.93**	**15.93**
1.保教费收入	**212.40**	**10.08**	**11.52**	**12.96**	**13.68**	**13.68**	**13.68**	**13.68**	**13.68**	**13.68**	**13.68**	**13.68**	**13.68**	**13.68**	**13.68**	**13.68**	**13.68**
学生数（生）		90	90	90	90	90	90	90	90	90	90	90	90	90	90	90	90
收费标准（元/月/生）		160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00
招生月份（个）		10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10
负荷率		70.00%	80.00%	90.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%
2.延时托管费	**27.15**	**1.30**	**1.45**	**1.65**	**1.75**	**1.75**	**1.75**	**1.75**	**1.75**	**1.75**	**1.75**	**1.75**	**1.75**	**1.75**	**1.75**	**1.75**	**1.75**
收费标准（元/月/生）		50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00
学生数（生）		26	29	33	35	35	35	35	35	35	35	35	35	35	35	35	35
3.寒暑假幼儿保教费	**7.76**	**0.36**	**0.42**	**0.48**	**0.50**	**0.50**	**0.50**	**0.50**	**0.50**	**0.50**	**0.50**	**0.50**	**0.50**	**0.50**	**0.50**	**0.50**	**0.50**
学生数（生）		19	22	25	26	26	26	26	26	26	26	26	26	26	26	26	26
收费标准（元/月/生）		192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00
二、营业成本	**83.30**	**4.21**	**4.40**	**4.58**	**4.73**	**4.83**	**4.93**	**5.04**	**5.15**	**5.26**	**5.37**	**5.49**	**5.61**	**5.73**	**5.86**	**5.99**	**6.12**
1.燃料及动力费	**4.56**	0.21	0.22	0.23	0.24	0.25	0.26	0.27	0.28	0.29	0.30	0.31	0.32	0.33	0.34	0.35	0.36
2.工资及福利费	**66.34**	3.42	3.51	3.60	3.69	3.78	3.87	3.97	4.07	4.17	4.27	4.38	4.49	4.60	4.72	4.84	4.96
3.管理及其他费用	**4.96**	0.23	0.27	0.30	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32
4.修理费	**7.44**	0.35	0.40	0.45	0.48	0.48	0.48	0.48	0.48	0.48	0.48	0.48	0.48	0.48	0.48	0.48	0.48
三、项目收益	**164.01**	**7.53**	**8.99**	**10.51**	**11.20**	**11.10**	**11.00**	**10.89**	**10.78**	**10.67**	**10.56**	**10.44**	**10.32**	**10.20**	**10.07**	**9.94**	**9.81**

（18）城伯镇子昌幼儿园

项目	合计	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年
一、营业收入	**82.76**	**3.94**	**4.49**	**5.04**	**5.33**	**5.33**	**5.33**	**5.33**	**5.33**	**5.33**	**5.33**	**5.33**	**5.33**	**5.33**	**5.33**	**5.33**	**5.33**
1.保教费收入	**70.80**	**3.36**	**3.84**	**4.32**	**4.56**	**4.56**	**4.56**	**4.56**	**4.56**	**4.56**	**4.56**	**4.56**	**4.56**	**4.56**	**4.56**	**4.56**	**4.56**
学生数（生）		30	30	30	30	30	30	30	30	30	30	30	30	30	30	30	30
收费标准（元/月/生）		160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00
招生月份（个）		10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10
负荷率		70.00%	80.00%	90.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%
2.延时托管费	**9.30**	**0.45**	**0.50**	**0.55**	**0.60**	**0.60**	**0.60**	**0.60**	**0.60**	**0.60**	**0.60**	**0.60**	**0.60**	**0.60**	**0.60**	**0.60**	**0.60**
收费标准（元/月/生）		50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00
学生数（生）		9	10	11	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
3.寒暑假幼儿保教费	**2.66**	**0.13**	**0.15**	**0.17**	**0.17**	**0.17**	**0.17**	**0.17**	**0.17**	**0.17**	**0.17**	**0.17**	**0.17**	**0.17**	**0.17**	**0.17**	**0.17**
学生数（生）		7	8	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9
收费标准（元/月/生）		192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00
二、营业成本	**71.64**	**3.69**	**3.80**	**3.92**	**4.03**	**4.12**	**4.21**	**4.31**	**4.41**	**4.51**	**4.61**	**4.72**	**4.83**	**4.94**	**5.06**	**5.18**	**5.30**
1.燃料及动力费	**1.12**	0.07	0.07	0.07	0.07	0.07	0.07	0.07	0.07	0.07	0.07	0.07	0.07	0.07	0.07	0.07	0.07
2.工资及福利费	**66.34**	3.42	3.51	3.60	3.69	3.78	3.87	3.97	4.07	4.17	4.27	4.38	4.49	4.60	4.72	4.84	4.96
3.管理及其他费用	**1.70**	0.08	0.09	0.10	0.11	0.11	0.11	0.11	0.11	0.11	0.11	0.11	0.11	0.11	0.11	0.11	0.11
4.修理费	**2.48**	0.12	0.13	0.15	0.16	0.16	0.16	0.16	0.16	0.16	0.16	0.16	0.16	0.16	0.16	0.16	0.16
三、项目收益	**11.12**	**0.25**	**0.69**	**1.12**	**1.30**	**1.21**	**1.12**	**1.02**	**0.92**	**0.82**	**0.72**	**0.61**	**0.50**	**0.39**	**0.27**	**0.15**	**0.03**

（19）大定办事处中心幼儿园

项目	合计	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年
一、营业收入	**164.92**	**7.82**	**8.97**	**10.07**	**10.62**	**10.62**	**10.62**	**10.62**	**10.62**	**10.62**	**10.62**	**10.62**	**10.62**	**10.62**	**10.62**	**10.62**	**10.62**
1.保教费收入	**141.60**	**6.72**	**7.68**	**8.64**	**9.12**	**9.12**	**9.12**	**9.12**	**9.12**	**9.12**	**9.12**	**9.12**	**9.12**	**9.12**	**9.12**	**9.12**	**9.12**
学生数（生）		60	60	60	60	60	60	60	60	60	60	60	60	60	60	60	60
收费标准（元/月/生）		160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00
招生月份（个）		10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10
负荷率		70.00%	80.00%	90.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%
2.延时托管费	**17.90**	**0.85**	**1.00**	**1.10**	**1.15**	**1.15**	**1.15**	**1.15**	**1.15**	**1.15**	**1.15**	**1.15**	**1.15**	**1.15**	**1.15**	**1.15**	**1.15**
收费标准（元/月/生）		50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00
学生数（生）		17	20	22	23	23	23	23	23	23	23	23	23	23	23	23	23
3.寒暑假幼儿保教费	**5.42**	**0.25**	**0.29**	**0.33**	**0.35**	**0.35**	**0.35**	**0.35**	**0.35**	**0.35**	**0.35**	**0.35**	**0.35**	**0.35**	**0.35**	**0.35**	**0.35**
学生数（生）		13	15	17	18	18	18	18	18	18	18	18	18	18	18	18	18
收费标准（元/月/生）		192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00
二、营业成本	**86.26**	**4.40**	**4.56**	**4.72**	**4.86**	**4.97**	**5.08**	**5.20**	**5.32**	**5.44**	**5.56**	**5.69**	**5.82**	**5.95**	**6.09**	**6.23**	**6.37**
1.燃料及动力费	**11.69**	0.59	0.60	0.62	0.64	0.66	0.68	0.70	0.72	0.74	0.76	0.78	0.80	0.82	0.84	0.86	0.88
2.工资及福利费	**66.34**	3.42	3.51	3.60	3.69	3.78	3.87	3.97	4.07	4.17	4.27	4.38	4.49	4.60	4.72	4.84	4.96
3.管理及其他费用	**3.27**	0.16	0.18	0.20	0.21	0.21	0.21	0.21	0.21	0.21	0.21	0.21	0.21	0.21	0.21	0.21	0.21
4.修理费	**4.96**	0.23	0.27	0.30	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32
三、项目收益	**78.66**	**3.42**	**4.41**	**5.35**	**5.76**	**5.65**	**5.54**	**5.42**	**5.30**	**5.18**	**5.06**	**4.93**	**4.80**	**4.67**	**4.53**	**4.39**	**4.25**

（20）谷旦幼儿园

项目	合计	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年
一、营业收入	**247.31**	**11.74**	**13.39**	**15.09**	**15.93**	**15.93**	**15.93**	**15.93**	**15.93**	**15.93**	**15.93**	**15.93**	**15.93**	**15.93**	**15.93**	**15.93**	**15.93**
1.保教费收入	**212.40**	**10.08**	**11.52**	**12.96**	**13.68**	**13.68**	**13.68**	**13.68**	**13.68**	**13.68**	**13.68**	**13.68**	**13.68**	**13.68**	**13.68**	**13.68**	**13.68**
学生数（生）		90	90	90	90	90	90	90	90	90	90	90	90	90	90	90	90
收费标准（元/月/生）		160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00
招生月份（个）		10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10
负荷率		70.00%	80.00%	90.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%
2.延时托管费	**27.15**	**1.30**	**1.45**	**1.65**	**1.75**	**1.75**	**1.75**	**1.75**	**1.75**	**1.75**	**1.75**	**1.75**	**1.75**	**1.75**	**1.75**	**1.75**	**1.75**
收费标准（元/月/生）		50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00
学生数（生）		26	29	33	35	35	35	35	35	35	35	35	35	35	35	35	35
3.寒暑假幼儿保教费	**7.76**	**0.36**	**0.42**	**0.48**	**0.50**	**0.50**	**0.50**	**0.50**	**0.50**	**0.50**	**0.50**	**0.50**	**0.50**	**0.50**	**0.50**	**0.50**	**0.50**
学生数（生）		19	22	25	26	26	26	26	26	26	26	26	26	26	26	26	26
收费标准（元/月/生）		192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00
二、营业成本	**86.98**	**4.44**	**4.63**	**4.81**	**4.96**	**5.06**	**5.16**	**5.27**	**5.38**	**5.49**	**5.60**	**5.72**	**5.84**	**5.96**	**6.09**	**6.22**	**6.35**
1.燃料及动力费	**8.24**	0.44	0.45	0.46	0.47	0.48	0.49	0.50	0.51	0.52	0.53	0.54	0.55	0.56	0.57	0.58	0.59
2.工资及福利费	**66.34**	3.42	3.51	3.60	3.69	3.78	3.87	3.97	4.07	4.17	4.27	4.38	4.49	4.60	4.72	4.84	4.96
3.管理及其他费用	**4.96**	0.23	0.27	0.30	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32
4.修理费	**7.44**	0.35	0.40	0.45	0.48	0.48	0.48	0.48	0.48	0.48	0.48	0.48	0.48	0.48	0.48	0.48	0.48
三、项目收益	**160.33**	**7.30**	**8.76**	**10.28**	**10.97**	**10.87**	**10.77**	**10.66**	**10.55**	**10.44**	**10.33**	**10.21**	**10.09**	**9.97**	**9.84**	**9.71**	**9.58**

（21）张村小学附属幼儿园

项目	合计	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年
一、营业收入	**247.31**	**11.74**	**13.39**	**15.09**	**15.93**	**15.93**	**15.93**	**15.93**	**15.93**	**15.93**	**15.93**	**15.93**	**15.93**	**15.93**	**15.93**	**15.93**	**15.93**
1.保教费收入	**212.40**	**10.08**	**11.52**	**12.96**	**13.68**	**13.68**	**13.68**	**13.68**	**13.68**	**13.68**	**13.68**	**13.68**	**13.68**	**13.68**	**13.68**	**13.68**	**13.68**
学生数（生）		90	90	90	90	90	90	90	90	90	90	90	90	90	90	90	90
收费标准（元/月/生）		160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00
招生月份（个）		10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10
负荷率		70.00%	80.00%	90.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%
2.延时托管费	**27.15**	**1.30**	**1.45**	**1.65**	**1.75**	**1.75**	**1.75**	**1.75**	**1.75**	**1.75**	**1.75**	**1.75**	**1.75**	**1.75**	**1.75**	**1.75**	**1.75**
收费标准（元/月/生）		50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00
学生数（生）		26	29	33	35	35	35	35	35	35	35	35	35	35	35	35	35
3.寒暑假幼儿保教费	**7.76**	**0.36**	**0.42**	**0.48**	**0.50**	**0.50**	**0.50**	**0.50**	**0.50**	**0.50**	**0.50**	**0.50**	**0.50**	**0.50**	**0.50**	**0.50**	**0.50**
学生数（生）		19	22	25	26	26	26	26	26	26	26	26	26	26	26	26	26
收费标准（元/月/生）		192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00
二、营业成本	**91.38**	**4.64**	**4.84**	**5.03**	**5.19**	**5.30**	**5.41**	**5.53**	**5.65**	**5.77**	**5.89**	**6.02**	**6.15**	**6.28**	**6.42**	**6.56**	**6.70**
1.燃料及动力费	**12.64**	0.64	0.66	0.68	0.70	0.72	0.74	0.76	0.78	0.80	0.82	0.84	0.86	0.88	0.90	0.92	0.94
2.工资及福利费	**66.34**	3.42	3.51	3.60	3.69	3.78	3.87	3.97	4.07	4.17	4.27	4.38	4.49	4.60	4.72	4.84	4.96
3.管理及其他费用	**4.96**	0.23	0.27	0.30	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32
4.修理费	**7.44**	0.35	0.40	0.45	0.48	0.48	0.48	0.48	0.48	0.48	0.48	0.48	0.48	0.48	0.48	0.48	0.48
三、项目收益	**155.93**	**7.10**	**8.55**	**10.06**	**10.74**	**10.63**	**10.52**	**10.40**	**10.28**	**10.16**	**10.04**	**9.91**	**9.78**	**9.65**	**9.51**	**9.37**	**9.23**

（22）化工云水幼儿园

项目	合计	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年
一、营业收入	**493.86**	**23.44**	**26.78**	**30.11**	**31.81**	**31.81**	**31.81**	**31.81**	**31.81**	**31.81**	**31.81**	**31.81**	**31.81**	**31.81**	**31.81**	**31.81**	**31.81**
1.保教费收入	**424.80**	**20.16**	**23.04**	**25.92**	**27.36**	**27.36**	**27.36**	**27.36**	**27.36**	**27.36**	**27.36**	**27.36**	**27.36**	**27.36**	**27.36**	**27.36**	**27.36**
学生数（生）		180	180	180	180	180	180	180	180	180	180	180	180	180	180	180	180
收费标准（元/月/生）		160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00
招生月份（个）		10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10
负荷率		70.00%	80.00%	90.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%
2.延时托管费	**53.55**	**2.55**	**2.90**	**3.25**	**3.45**	**3.45**	**3.45**	**3.45**	**3.45**	**3.45**	**3.45**	**3.45**	**3.45**	**3.45**	**3.45**	**3.45**	**3.45**
收费标准（元/月/生）		50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00
学生数（生）		51	58	65	69	69	69	69	69	69	69	69	69	69	69	69	69
3.寒暑假幼儿保教费	**15.51**	**0.73**	**0.84**	**0.94**	**1.00**	**1.00**	**1.00**	**1.00**	**1.00**	**1.00**	**1.00**	**1.00**	**1.00**	**1.00**	**1.00**	**1.00**	**1.00**
学生数（生）		38	44	49	52	52	52	52	52	52	52	52	52	52	52	52	52
收费标准（元/月/生）		192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00
二、营业成本	**140.65**	**7.15**	**7.47**	**7.79**	**8.04**	**8.20**	**8.36**	**8.53**	**8.70**	**8.88**	**9.06**	**9.25**	**9.44**	**9.63**	**9.84**	**10.05**	**10.26**
1.燃料及动力费	**49.63**	2.56	2.62	2.69	2.76	2.83	2.90	2.97	3.04	3.12	3.20	3.28	3.36	3.44	3.53	3.62	3.71
2.工资及福利费	**66.34**	3.42	3.51	3.60	3.69	3.78	3.87	3.97	4.07	4.17	4.27	4.38	4.49	4.60	4.72	4.84	4.96
3.管理及其他费用	**9.93**	0.47	0.54	0.60	0.64	0.64	0.64	0.64	0.64	0.64	0.64	0.64	0.64	0.64	0.64	0.64	0.64
4.修理费	**14.75**	0.70	0.80	0.90	0.95	0.95	0.95	0.95	0.95	0.95	0.95	0.95	0.95	0.95	0.95	0.95	0.95
三、项目收益	**353.21**	**16.29**	**19.31**	**22.32**	**23.77**	**23.61**	**23.45**	**23.28**	**23.11**	**22.93**	**22.75**	**22.56**	**22.37**	**22.18**	**21.97**	**21.76**	**21.55**

（23）横山小学附属幼儿园

项目	合计	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年
一、营业收入	**329.35**	**15.64**	**17.87**	**20.11**	**21.21**	**21.21**	**21.21**	**21.21**	**21.21**	**21.21**	**21.21**	**21.21**	**21.21**	**21.21**	**21.21**	**21.21**	**21.21**
1.保教费收入	**283.20**	**13.44**	**15.36**	**17.28**	**18.24**	**18.24**	**18.24**	**18.24**	**18.24**	**18.24**	**18.24**	**18.24**	**18.24**	**18.24**	**18.24**	**18.24**	**18.24**
学生数（生）		120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120
收费标准（元/月/生）		160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00
招生月份（个）		10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10
负荷率		70.00%	80.00%	90.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%
2.延时托管费	**35.75**	**1.70**	**1.95**	**2.20**	**2.30**	**2.30**	**2.30**	**2.30**	**2.30**	**2.30**	**2.30**	**2.30**	**2.30**	**2.30**	**2.30**	**2.30**	**2.30**
收费标准（元/月/生）		50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00
学生数（生）		34	39	44	46	46	46	46	46	46	46	46	46	46	46	46	46
3.寒暑假幼儿保教费	**10.40**	**0.50**	**0.56**	**0.63**	**0.67**	**0.67**	**0.67**	**0.67**	**0.67**	**0.67**	**0.67**	**0.67**	**0.67**	**0.67**	**0.67**	**0.67**	**0.67**
学生数（生）		26	29	33	35	35	35	35	35	35	35	35	35	35	35	35	35
收费标准（元/月/生）		192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00
二、营业成本	**97.23**	**4.95**	**5.18**	**5.39**	**5.56**	**5.67**	**5.78**	**5.90**	**6.02**	**6.14**	**6.26**	**6.39**	**6.52**	**6.65**	**6.79**	**6.94**	**7.09**
1.燃料及动力费	**14.43**	0.75	0.77	0.79	0.81	0.83	0.85	0.87	0.89	0.91	0.93	0.95	0.97	0.99	1.01	1.04	1.07
2.工资及福利费	**66.34**	3.42	3.51	3.60	3.69	3.78	3.87	3.97	4.07	4.17	4.27	4.38	4.49	4.60	4.72	4.84	4.96
3.管理及其他费用	**6.53**	0.31	0.36	0.40	0.42	0.42	0.42	0.42	0.42	0.42	0.42	0.42	0.42	0.42	0.42	0.42	0.42
4.修理费	**9.93**	0.47	0.54	0.60	0.64	0.64	0.64	0.64	0.64	0.64	0.64	0.64	0.64	0.64	0.64	0.64	0.64
三、项目收益	**232.12**	**10.69**	**12.69**	**14.72**	**15.65**	**15.54**	**15.43**	**15.31**	**15.19**	**15.07**	**14.95**	**14.82**	**14.69**	**14.56**	**14.42**	**14.27**	**14.12**

（24）刘庄小学附属幼儿园

项目	合计	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年
一、营业收入	**329.35**	**15.64**	**17.87**	**20.11**	**21.21**	**21.21**	**21.21**	**21.21**	**21.21**	**21.21**	**21.21**	**21.21**	**21.21**	**21.21**	**21.21**	**21.21**	**21.21**
1.保教费收入	**283.20**	**13.44**	**15.36**	**17.28**	**18.24**	**18.24**	**18.24**	**18.24**	**18.24**	**18.24**	**18.24**	**18.24**	**18.24**	**18.24**	**18.24**	**18.24**	**18.24**
学生数（生）		120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120
收费标准（元/月/生）		160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00
招生月份（个）		10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10
负荷率		70.00%	80.00%	90.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%
2.延时托管费	**35.75**	**1.70**	**1.95**	**2.20**	**2.30**	**2.30**	**2.30**	**2.30**	**2.30**	**2.30**	**2.30**	**2.30**	**2.30**	**2.30**	**2.30**	**2.30**	**2.30**
收费标准（元/月/生）		50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00
学生数（生）		34	39	44	46	46	46	46	46	46	46	46	46	46	46	46	46
3.寒暑假幼儿保教费	**10.40**	**0.50**	**0.56**	**0.63**	**0.67**	**0.67**	**0.67**	**0.67**	**0.67**	**0.67**	**0.67**	**0.67**	**0.67**	**0.67**	**0.67**	**0.67**	**0.67**
学生数（生）		26	29	33	35	35	35	35	35	35	35	35	35	35	35	35	35
收费标准（元/月/生）		192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00
二、营业成本	**103.42**	**5.26**	**5.50**	**5.72**	**5.90**	**6.02**	**6.14**	**6.27**	**6.40**	**6.53**	**6.66**	**6.80**	**6.94**	**7.08**	**7.24**	**7.40**	**7.56**
1.燃料及动力费	**20.62**	1.06	1.09	1.12	1.15	1.18	1.21	1.24	1.27	1.30	1.33	1.36	1.39	1.42	1.46	1.50	1.54
2.工资及福利费	**66.34**	3.42	3.51	3.60	3.69	3.78	3.87	3.97	4.07	4.17	4.27	4.38	4.49	4.60	4.72	4.84	4.96
3.管理及其他费用	**6.53**	0.31	0.36	0.40	0.42	0.42	0.42	0.42	0.42	0.42	0.42	0.42	0.42	0.42	0.42	0.42	0.42
4.修理费	**9.93**	0.47	0.54	0.60	0.64	0.64	0.64	0.64	0.64	0.64	0.64	0.64	0.64	0.64	0.64	0.64	0.64
三、项目收益	**225.93**	**10.38**	**12.37**	**14.39**	**15.31**	**15.19**	**15.07**	**14.94**	**14.81**	**14.68**	**14.55**	**14.41**	**14.27**	**14.13**	**13.97**	**13.81**	**13.65**

（25）石井小学附属幼儿园

项目	合计	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年
一、营业收入	**247.31**	**11.74**	**13.39**	**15.09**	**15.93**	**15.93**	**15.93**	**15.93**	**15.93**	**15.93**	**15.93**	**15.93**	**15.93**	**15.93**	**15.93**	**15.93**	**15.93**
1.保教费收入	**212.40**	**10.08**	**11.52**	**12.96**	**13.68**	**13.68**	**13.68**	**13.68**	**13.68**	**13.68**	**13.68**	**13.68**	**13.68**	**13.68**	**13.68**	**13.68**	**13.68**
学生数（生）		90	90	90	90	90	90	90	90	90	90	90	90	90	90	90	90
收费标准（元/月/生）		160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00
招生月份（个）		10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10
负荷率		70.00%	80.00%	90.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%
2.延时托管费	**27.15**	**1.30**	**1.45**	**1.65**	**1.75**	**1.75**	**1.75**	**1.75**	**1.75**	**1.75**	**1.75**	**1.75**	**1.75**	**1.75**	**1.75**	**1.75**	**1.75**
收费标准（元/月/生）		50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00
学生数（生）		26	29	33	35	35	35	35	35	35	35	35	35	35	35	35	35
3.寒暑假幼儿保教费	**7.76**	**0.36**	**0.42**	**0.48**	**0.50**	**0.50**	**0.50**	**0.50**	**0.50**	**0.50**	**0.50**	**0.50**	**0.50**	**0.50**	**0.50**	**0.50**	**0.50**
学生数（生）		19	22	25	26	26	26	26	26	26	26	26	26	26	26	26	26
收费标准（元/月/生）		192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00
二、营业成本	**106.57**	**5.43**	**5.65**	**5.86**	**6.04**	**6.17**	**6.30**	**6.44**	**6.58**	**6.72**	**6.86**	**7.01**	**7.17**	**7.33**	**7.50**	**7.67**	**7.84**
1.燃料及动力费	**27.83**	1.43	1.47	1.51	1.55	1.59	1.63	1.67	1.71	1.75	1.79	1.83	1.88	1.93	1.98	2.03	2.08
2.工资及福利费	**66.34**	3.42	3.51	3.60	3.69	3.78	3.87	3.97	4.07	4.17	4.27	4.38	4.49	4.60	4.72	4.84	4.96
3.管理及其他费用	**4.96**	0.23	0.27	0.30	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32
4.修理费	**7.44**	0.35	0.40	0.45	0.48	0.48	0.48	0.48	0.48	0.48	0.48	0.48	0.48	0.48	0.48	0.48	0.48
三、项目收益	**140.74**	**6.31**	**7.74**	**9.23**	**9.89**	**9.76**	**9.63**	**9.49**	**9.35**	**9.21**	**9.07**	**8.92**	**8.76**	**8.60**	**8.43**	**8.26**	**8.09**

（26）孟州市槐树乡龙台小学附属幼儿园

项目	合计	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年
一、营业收入	**247.31**	**11.74**	**13.39**	**15.09**	**15.93**	**15.93**	**15.93**	**15.93**	**15.93**	**15.93**	**15.93**	**15.93**	**15.93**	**15.93**	**15.93**	**15.93**	**15.93**
1.保教费收入	**212.40**	**10.08**	**11.52**	**12.96**	**13.68**	**13.68**	**13.68**	**13.68**	**13.68**	**13.68**	**13.68**	**13.68**	**13.68**	**13.68**	**13.68**	**13.68**	**13.68**
学生数（生）		90	90	90	90	90	90	90	90	90	90	90	90	90	90	90	90
收费标准（元/月/生）		160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00
招生月份（个）		10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10
负荷率		70.00%	80.00%	90.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%
2.延时托管费	**27.15**	**1.30**	**1.45**	**1.65**	**1.75**	**1.75**	**1.75**	**1.75**	**1.75**	**1.75**	**1.75**	**1.75**	**1.75**	**1.75**	**1.75**	**1.75**	**1.75**
收费标准（元/月/生）		50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00
学生数（生）		26	29	33	35	35	35	35	35	35	35	35	35	35	35	35	35
3.寒暑假幼儿保教费	**7.76**	**0.36**	**0.42**	**0.48**	**0.50**	**0.50**	**0.50**	**0.50**	**0.50**	**0.50**	**0.50**	**0.50**	**0.50**	**0.50**	**0.50**	**0.50**	**0.50**
学生数（生）		19	22	25	26	26	26	26	26	26	26	26	26	26	26	26	26
收费标准（元/月/生）		192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00
二、营业成本	**91.70**	**4.66**	**4.86**	**5.05**	**5.21**	**5.32**	**5.43**	**5.55**	**5.67**	**5.79**	**5.91**	**6.04**	**6.17**	**6.30**	**6.44**	**6.58**	**6.72**
1.燃料及动力费	**12.96**	0.66	0.68	0.70	0.72	0.74	0.76	0.78	0.80	0.82	0.84	0.86	0.88	0.90	0.92	0.94	0.96
2.工资及福利费	**66.34**	3.42	3.51	3.60	3.69	3.78	3.87	3.97	4.07	4.17	4.27	4.38	4.49	4.60	4.72	4.84	4.96
3.管理及其他费用	**4.96**	0.23	0.27	0.30	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32
4.修理费	**7.44**	0.35	0.40	0.45	0.48	0.48	0.48	0.48	0.48	0.48	0.48	0.48	0.48	0.48	0.48	0.48	0.48
三、项目收益	**155.61**	**7.08**	**8.53**	**10.04**	**10.72**	**10.61**	**10.50**	**10.38**	**10.26**	**10.14**	**10.02**	**9.89**	**9.76**	**9.63**	**9.49**	**9.35**	**9.21**

（27）孟州市槐树乡汤庙小学附属幼儿园

项目	合计	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年
一、营业收入	**247.31**	**11.74**	**13.39**	**15.09**	**15.93**	**15.93**	**15.93**	**15.93**	**15.93**	**15.93**	**15.93**	**15.93**	**15.93**	**15.93**	**15.93**	**15.93**	**15.93**
1.保教费收入	**212.40**	**10.08**	**11.52**	**12.96**	**13.68**	**13.68**	**13.68**	**13.68**	**13.68**	**13.68**	**13.68**	**13.68**	**13.68**	**13.68**	**13.68**	**13.68**	**13.68**
学生数（生）		90	90	90	90	90	90	90	90	90	90	90	90	90	90	90	90
收费标准（元/月/生）		160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00
招生月份（个）		10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10
负荷率		70.00%	80.00%	90.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%
2.延时托管费	**27.15**	**1.30**	**1.45**	**1.65**	**1.75**	**1.75**	**1.75**	**1.75**	**1.75**	**1.75**	**1.75**	**1.75**	**1.75**	**1.75**	**1.75**	**1.75**	**1.75**
收费标准（元/月/生）		50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00
学生数（生）		26	29	33	35	35	35	35	35	35	35	35	35	35	35	35	35
3.寒暑假幼儿保教费	**7.76**	**0.36**	**0.42**	**0.48**	**0.50**	**0.50**	**0.50**	**0.50**	**0.50**	**0.50**	**0.50**	**0.50**	**0.50**	**0.50**	**0.50**	**0.50**	**0.50**
学生数（生）		19	22	25	26	26	26	26	26	26	26	26	26	26	26	26	26
收费标准（元/月/生）		192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00
二、营业成本	**108.54**	**5.54**	**5.76**	**5.97**	**6.15**	**6.28**	**6.41**	**6.55**	**6.69**	**6.84**	**6.99**	**7.15**	**7.31**	**7.47**	**7.64**	**7.81**	**7.98**
1.燃料及动力费	**29.80**	1.54	1.58	1.62	1.66	1.70	1.74	1.78	1.82	1.87	1.92	1.97	2.02	2.07	2.12	2.17	2.22
2.工资及福利费	**66.34**	3.42	3.51	3.60	3.69	3.78	3.87	3.97	4.07	4.17	4.27	4.38	4.49	4.60	4.72	4.84	4.96
3.管理及其他费用	**4.96**	0.23	0.27	0.30	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32
4.修理费	**7.44**	0.35	0.40	0.45	0.48	0.48	0.48	0.48	0.48	0.48	0.48	0.48	0.48	0.48	0.48	0.48	0.48
三、项目收益	**138.77**	**6.20**	**7.63**	**9.12**	**9.78**	**9.65**	**9.52**	**9.38**	**9.24**	**9.09**	**8.94**	**8.78**	**8.62**	**8.46**	**8.29**	**8.12**	**7.95**

（28）槐树乡石庄幼儿园

项目	合计	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年
一、营业收入	**247.31**	**11.74**	**13.39**	**15.09**	**15.93**	**15.93**	**15.93**	**15.93**	**15.93**	**15.93**	**15.93**	**15.93**	**15.93**	**15.93**	**15.93**	**15.93**	**15.93**
1.保教费收入	**212.40**	**10.08**	**11.52**	**12.96**	**13.68**	**13.68**	**13.68**	**13.68**	**13.68**	**13.68**	**13.68**	**13.68**	**13.68**	**13.68**	**13.68**	**13.68**	**13.68**
学生数（生）		90	90	90	90	90	90	90	90	90	90	90	90	90	90	90	90
收费标准（元/月/生）		160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00
招生月份（个）		10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10
负荷率		70.00%	80.00%	90.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%
2.延时托管费	**27.15**	**1.30**	**1.45**	**1.65**	**1.75**	**1.75**	**1.75**	**1.75**	**1.75**	**1.75**	**1.75**	**1.75**	**1.75**	**1.75**	**1.75**	**1.75**	**1.75**
收费标准（元/月/生）		50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00
学生数（生）		26	29	33	35	35	35	35	35	35	35	35	35	35	35	35	35
3.寒暑假幼儿保教费	**7.76**	**0.36**	**0.42**	**0.48**	**0.50**	**0.50**	**0.50**	**0.50**	**0.50**	**0.50**	**0.50**	**0.50**	**0.50**	**0.50**	**0.50**	**0.50**	**0.50**
学生数（生）		19	22	25	26	26	26	26	26	26	26	26	26	26	26	26	26
收费标准（元/月/生）		192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00
二、营业成本	**95.83**	**4.89**	**5.09**	**5.28**	**5.44**	**5.55**	**5.66**	**5.78**	**5.91**	**6.04**	**6.17**	**6.31**	**6.45**	**6.59**	**6.74**	**6.89**	**7.04**
1.燃料及动力费	**17.09**	0.89	0.91	0.93	0.95	0.97	0.99	1.01	1.04	1.07	1.10	1.13	1.16	1.19	1.22	1.25	1.28
2.工资及福利费	**66.34**	3.42	3.51	3.60	3.69	3.78	3.87	3.97	4.07	4.17	4.27	4.38	4.49	4.60	4.72	4.84	4.96
3.管理及其他费用	**4.96**	0.23	0.27	0.30	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32
4.修理费	**7.44**	0.35	0.40	0.45	0.48	0.48	0.48	0.48	0.48	0.48	0.48	0.48	0.48	0.48	0.48	0.48	0.48
三、项目收益	**151.48**	**6.85**	**8.30**	**9.81**	**10.49**	**10.38**	**10.27**	**10.15**	**10.02**	**9.89**	**9.76**	**9.62**	**9.48**	**9.34**	**9.19**	**9.04**	**8.89**

（29）槐树乡源沟幼儿园

项目	合计	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年
一、营业收入	**349.11**	**11.74**	**17.71**	**19.95**	**21.06**	**21.06**	**21.06**	**21.06**	**21.06**	**21.06**	**21.06**	**25.34**	**25.34**	**25.34**	**25.34**	**25.42**	**25.51**
1.保教费收入	**314.20**	**10.08**	**15.84**	**17.82**	**18.81**	**18.81**	**18.81**	**18.81**	**18.81**	**18.81**	**18.81**	**23.09**	**23.09**	**23.09**	**23.09**	**23.17**	**23.26**
学生数（生）		90	90	90	90	90	90	90	90	90	90	90	90	90	90	90	90
收费标准（元/月/生）		160.00	220.00	220.00	220.00	220.00	220.00	220.00	220.00	220.00	220.00	270.00	270.00	270.00	270.00	271.00	272.00
招生月份（个）		10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10
负荷率		70.00%	80.00%	90.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%
2.延时托管费	**27.15**	**1.30**	**1.45**	**1.65**	**1.75**	**1.75**	**1.75**	**1.75**	**1.75**	**1.75**	**1.75**	**1.75**	**1.75**	**1.75**	**1.75**	**1.75**	**1.75**
收费标准（元/月/生）		50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00
学生数（生）		26	29	33	35	35	35	35	35	35	35	35	35	35	35	35	35
3.寒暑假幼儿保教费	**7.76**	**0.36**	**0.42**	**0.48**	**0.50**	**0.50**	**0.50**	**0.50**	**0.50**	**0.50**	**0.50**	**0.50**	**0.50**	**0.50**	**0.50**	**0.50**	**0.50**
学生数（生）		19	22	25	26	26	26	26	26	26	26	26	26	26	26	26	26
收费标准（元/月/生）		192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00
二、营业成本	**96.26**	**4.63**	**5.04**	**5.27**	**5.43**	**5.54**	**5.65**	**5.77**	**5.89**	**6.01**	**6.13**	**6.48**	**6.61**	**6.74**	**6.88**	**7.02**	**7.17**
1.燃料及动力费	**12.48**	0.63	0.65	0.67	0.69	0.71	0.73	0.75	0.77	0.79	0.81	0.83	0.85	0.87	0.89	0.91	0.93
2.工资及福利费	**66.34**	3.42	3.51	3.60	3.69	3.78	3.87	3.97	4.07	4.17	4.27	4.38	4.49	4.60	4.72	4.84	4.96
3.管理及其他费用	**6.98**	0.23	0.35	0.40	0.42	0.42	0.42	0.42	0.42	0.42	0.42	0.51	0.51	0.51	0.51	0.51	0.51
4.修理费	**10.46**	0.35	0.53	0.60	0.63	0.63	0.63	0.63	0.63	0.63	0.63	0.76	0.76	0.76	0.76	0.76	0.77
三、项目收益	**252.85**	**7.11**	**12.67**	**14.68**	**15.63**	**15.52**	**15.41**	**15.29**	**15.17**	**15.05**	**14.93**	**18.86**	**18.73**	**18.60**	**18.46**	**18.40**	**18.34**

（30）会昌办红星幼儿园

项目	合计	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年
一、营业收入	**402.78**	**19.12**	**21.85**	**24.59**	**25.94**	**25.94**	**25.94**	**25.94**	**25.94**	**25.94**	**25.94**	**25.94**	**25.94**	**25.94**	**25.94**	**25.94**	**25.94**
1.保教费收入	**354.00**	**16.80**	**19.20**	**21.60**	**22.80**	**22.80**	**22.80**	**22.80**	**22.80**	**22.80**	**22.80**	**22.80**	**22.80**	**22.80**	**22.80**	**22.80**	**22.80**
学生数（生）		120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120
收费标准（元/月/生）		200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00
招生月份（个）		10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10
负荷率		70.00%	80.00%	90.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%
2.延时托管费	**35.75**	**1.70**	**1.95**	**2.20**	**2.30**	**2.30**	**2.30**	**2.30**	**2.30**	**2.30**	**2.30**	**2.30**	**2.30**	**2.30**	**2.30**	**2.30**	**2.30**
收费标准（元/月/生）		50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00
学生数（生）		34	39	44	46	46	46	46	46	46	46	46	46	46	46	46	46
3.寒暑假幼儿保教费	**13.03**	**0.62**	**0.70**	**0.79**	**0.84**	**0.84**	**0.84**	**0.84**	**0.84**	**0.84**	**0.84**	**0.84**	**0.84**	**0.84**	**0.84**	**0.84**	**0.84**
学生数（生）		26	29	33	35	35	35	35	35	35	35	35	35	35	35	35	35
收费标准（元/月/生）		240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00
二、营业成本	**109.28**	**5.55**	**5.82**	**6.07**	**6.26**	**6.38**	**6.50**	**6.63**	**6.76**	**6.89**	**7.03**	**7.18**	**7.33**	**7.48**	**7.64**	**7.80**	**7.96**
1.燃料及动力费	**22.76**	1.18	1.21	1.24	1.27	1.30	1.33	1.36	1.39	1.42	1.46	1.50	1.54	1.58	1.62	1.66	1.70
2.工资及福利费	**66.34**	3.42	3.51	3.60	3.69	3.78	3.87	3.97	4.07	4.17	4.27	4.38	4.49	4.60	4.72	4.84	4.96
3.管理及其他费用	**8.07**	0.38	0.44	0.49	0.52	0.52	0.52	0.52	0.52	0.52	0.52	0.52	0.52	0.52	0.52	0.52	0.52
4.修理费	**12.11**	0.57	0.66	0.74	0.78	0.78	0.78	0.78	0.78	0.78	0.78	0.78	0.78	0.78	0.78	0.78	0.78
三、项目收益	**293.50**	**13.57**	**16.03**	**18.52**	**19.68**	**19.56**	**19.44**	**19.31**	**19.18**	**19.05**	**18.91**	**18.76**	**18.61**	**18.46**	**18.30**	**18.14**	**17.98**

（31）会昌办堤北头幼儿园

项目	合计	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年
一、营业收入	**493.86**	**23.44**	**26.78**	**30.11**	**31.81**	**31.81**	**31.81**	**31.81**	**31.81**	**31.81**	**31.81**	**31.81**	**31.81**	**31.81**	**31.81**	**31.81**	**31.81**
1.保教费收入	**424.80**	**20.16**	**23.04**	**25.92**	**27.36**	**27.36**	**27.36**	**27.36**	**27.36**	**27.36**	**27.36**	**27.36**	**27.36**	**27.36**	**27.36**	**27.36**	**27.36**
学生数（生）		180	180	180	180	180	180	180	180	180	180	180	180	180	180	180	180
收费标准（元/月/生）		160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00
招生月份（个）		10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10
负荷率		70.00%	80.00%	90.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%
2.延时托管费	**53.55**	**2.55**	**2.90**	**3.25**	**3.45**	**3.45**	**3.45**	**3.45**	**3.45**	**3.45**	**3.45**	**3.45**	**3.45**	**3.45**	**3.45**	**3.45**	**3.45**
收费标准（元/月/生）		50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00
学生数（生）		51	58	65	69	69	69	69	69	69	69	69	69	69	69	69	69
3.寒暑假幼儿保教费	**15.51**	**0.73**	**0.84**	**0.94**	**1.00**	**1.00**	**1.00**	**1.00**	**1.00**	**1.00**	**1.00**	**1.00**	**1.00**	**1.00**	**1.00**	**1.00**	**1.00**
学生数（生）		38	44	49	52	52	52	52	52	52	52	52	52	52	52	52	52
收费标准（元/月/生）		192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00
二、营业成本	**128.57**	**6.53**	**6.84**	**7.14**	**7.37**	**7.51**	**7.65**	**7.80**	**7.96**	**8.12**	**8.28**	**8.45**	**8.62**	**8.79**	**8.98**	**9.17**	**9.36**
1.燃料及动力费	**37.55**	1.94	1.99	2.04	2.09	2.14	2.19	2.24	2.30	2.36	2.42	2.48	2.54	2.60	2.67	2.74	2.81
2.工资及福利费	**66.34**	3.42	3.51	3.60	3.69	3.78	3.87	3.97	4.07	4.17	4.27	4.38	4.49	4.60	4.72	4.84	4.96
3.管理及其他费用	**9.93**	0.47	0.54	0.60	0.64	0.64	0.64	0.64	0.64	0.64	0.64	0.64	0.64	0.64	0.64	0.64	0.64
4.修理费	**14.75**	0.70	0.80	0.90	0.95	0.95	0.95	0.95	0.95	0.95	0.95	0.95	0.95	0.95	0.95	0.95	0.95
三、项目收益	**365.29**	**16.91**	**19.94**	**22.97**	**24.44**	**24.30**	**24.16**	**24.01**	**23.85**	**23.69**	**23.53**	**23.36**	**23.19**	**23.02**	**22.83**	**22.64**	**22.45**

（32）会昌办中心幼儿园

项目	合计	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年
一、营业收入	**987.69**	**46.88**	**53.59**	**60.29**	**63.61**	**63.61**	**63.61**	**63.61**	**63.61**	**63.61**	**63.61**	**63.61**	**63.61**	**63.61**	**63.61**	**63.61**	**63.61**
1.保教费收入	**876.15**	**41.58**	**47.52**	**53.46**	**56.43**	**56.43**	**56.43**	**56.43**	**56.43**	**56.43**	**56.43**	**56.43**	**56.43**	**56.43**	**56.43**	**56.43**	**56.43**
学生数（生）		270	270	270	270	270	270	270	270	270	270	270	270	270	270	270	270
收费标准（元/月/生）		220.00	220.00	220.00	220.00	220.00	220.00	220.00	220.00	220.00	220.00	220.00	220.00	220.00	220.00	220.00	220.00
招生月份（个）		10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10
负荷率		70.00%	80.00%	90.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%
2.延时托管费	**80.00**	**3.80**	**4.35**	**4.90**	**5.15**	**5.15**	**5.15**	**5.15**	**5.15**	**5.15**	**5.15**	**5.15**	**5.15**	**5.15**	**5.15**	**5.15**	**5.15**
收费标准（元/月/生）		50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00
学生数（生）		76	87	98	103	103	103	103	103	103	103	103	103	103	103	103	103
3.寒暑假幼儿保教费	**31.54**	**1.50**	**1.72**	**1.93**	**2.03**	**2.03**	**2.03**	**2.03**	**2.03**	**2.03**	**2.03**	**2.03**	**2.03**	**2.03**	**2.03**	**2.03**	**2.03**
学生数（生）		57	65	73	77	77	77	77	77	77	77	77	77	77	77	77	77
收费标准（元/月/生）		264.00	264.00	264.00	264.00	264.00	264.00	264.00	264.00	264.00	264.00	264.00	264.00	264.00	264.00	264.00	264.00
二、营业成本	**171.90**	**8.67**	**9.16**	**9.66**	**9.99**	**10.16**	**10.33**	**10.51**	**10.69**	**10.88**	**11.07**	**11.27**	**11.47**	**11.68**	**11.90**	**12.12**	**12.34**
1.燃料及动力费	**56.17**	2.90	2.97	3.04	3.12	3.20	3.28	3.36	3.44	3.53	3.62	3.71	3.80	3.90	4.00	4.10	4.20
2.工资及福利费	**66.34**	3.42	3.51	3.60	3.69	3.78	3.87	3.97	4.07	4.17	4.27	4.38	4.49	4.60	4.72	4.84	4.96
3.管理及其他费用	**19.73**	0.94	1.07	1.21	1.27	1.27	1.27	1.27	1.27	1.27	1.27	1.27	1.27	1.27	1.27	1.27	1.27
4.修理费	**29.66**	1.41	1.61	1.81	1.91	1.91	1.91	1.91	1.91	1.91	1.91	1.91	1.91	1.91	1.91	1.91	1.91
三、项目收益	**815.79**	**38.21**	**44.43**	**50.63**	**53.62**	**53.45**	**53.28**	**53.10**	**52.92**	**52.73**	**52.54**	**52.34**	**52.14**	**51.93**	**51.71**	**51.49**	**51.27**

（33）会昌办竹园幼儿园

项目	合计	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年
一、营业收入	**247.31**	**11.74**	**13.39**	**15.09**	**15.93**	**15.93**	**15.93**	**15.93**	**15.93**	**15.93**	**15.93**	**15.93**	**15.93**	**15.93**	**15.93**	**15.93**	**15.93**
1.保教费收入	**212.40**	**10.08**	**11.52**	**12.96**	**13.68**	**13.68**	**13.68**	**13.68**	**13.68**	**13.68**	**13.68**	**13.68**	**13.68**	**13.68**	**13.68**	**13.68**	**13.68**
学生数（生）		90	90	90	90	90	90	90	90	90	90	90	90	90	90	90	90
收费标准（元/月/生）		160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00
招生月份（个）		10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10
负荷率		70.00%	80.00%	90.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%
2.延时托管费	**27.15**	**1.30**	**1.45**	**1.65**	**1.75**	**1.75**	**1.75**	**1.75**	**1.75**	**1.75**	**1.75**	**1.75**	**1.75**	**1.75**	**1.75**	**1.75**	**1.75**
收费标准（元/月/生）		50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00
学生数（生）		26	29	33	35	35	35	35	35	35	35	35	35	35	35	35	35
3.寒暑假幼儿保教费	**7.76**	**0.36**	**0.42**	**0.48**	**0.50**	**0.50**	**0.50**	**0.50**	**0.50**	**0.50**	**0.50**	**0.50**	**0.50**	**0.50**	**0.50**	**0.50**	**0.50**
学生数（生）		19	22	25	26	26	26	26	26	26	26	26	26	26	26	26	26
收费标准（元/月/生）		192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00
二、营业成本	**84.42**	**4.28**	**4.47**	**4.65**	**4.80**	**4.90**	**5.00**	**5.11**	**5.22**	**5.33**	**5.44**	**5.56**	**5.68**	**5.80**	**5.93**	**6.06**	**6.19**
1.燃料及动力费	**5.68**	0.28	0.29	0.30	0.31	0.32	0.33	0.34	0.35	0.36	0.37	0.38	0.39	0.40	0.41	0.42	0.43
2.工资及福利费	**66.34**	3.42	3.51	3.60	3.69	3.78	3.87	3.97	4.07	4.17	4.27	4.38	4.49	4.60	4.72	4.84	4.96
3.管理及其他费用	**4.96**	0.23	0.27	0.30	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32
4.修理费	**7.44**	0.35	0.40	0.45	0.48	0.48	0.48	0.48	0.48	0.48	0.48	0.48	0.48	0.48	0.48	0.48	0.48
三、项目收益	**162.89**	**7.46**	**8.92**	**10.44**	**11.13**	**11.03**	**10.93**	**10.82**	**10.71**	**10.60**	**10.49**	**10.37**	**10.25**	**10.13**	**10.00**	**9.87**	**9.74**

（34）南庄一幼儿园

项目	合计	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年
一、营业收入	**904.87**	**42.95**	**49.08**	**55.20**	**58.28**	**58.28**	**58.28**	**58.28**	**58.28**	**58.28**	**58.28**	**58.28**	**58.28**	**58.28**	**58.28**	**58.28**	**58.28**
1.保教费收入	**778.80**	**36.96**	**42.24**	**47.52**	**50.16**	**50.16**	**50.16**	**50.16**	**50.16**	**50.16**	**50.16**	**50.16**	**50.16**	**50.16**	**50.16**	**50.16**	**50.16**
学生数（生）		330	330	330	330	330	330	330	330	330	330	330	330	330	330	330	330
收费标准（元/月/生）		160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00
招生月份（个）		10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10
负荷率		70.00%	80.00%	90.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%
2.延时托管费	**97.80**	**4.65**	**5.30**	**5.95**	**6.30**	**6.30**	**6.30**	**6.30**	**6.30**	**6.30**	**6.30**	**6.30**	**6.30**	**6.30**	**6.30**	**6.30**	**6.30**
收费标准（元/月/生）		50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00
学生数（生）		93	106	119	126	126	126	126	126	126	126	126	126	126	126	126	126
3.寒暑假幼儿保教费	**28.27**	**1.34**	**1.54**	**1.73**	**1.82**	**1.82**	**1.82**	**1.82**	**1.82**	**1.82**	**1.82**	**1.82**	**1.82**	**1.82**	**1.82**	**1.82**	**1.82**
学生数（生）		70	80	90	95	95	95	95	95	95	95	95	95	95	95	95	95
收费标准（元/月/生）		192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00
二、营业成本	**210.50**	**10.67**	**11.19**	**11.72**	**12.10**	**12.33**	**12.56**	**12.80**	**13.05**	**13.30**	**13.56**	**13.83**	**14.10**	**14.38**	**14.67**	**14.97**	**15.27**
1.燃料及动力费	**98.84**	5.10	5.23	5.36	5.49	5.63	5.77	5.91	6.06	6.21	6.37	6.53	6.69	6.86	7.03	7.21	7.39
2.工资及福利费	**66.34**	3.42	3.51	3.60	3.69	3.78	3.87	3.97	4.07	4.17	4.27	4.38	4.49	4.60	4.72	4.84	4.96
3.管理及其他费用	**18.15**	0.86	0.98	1.10	1.17	1.17	1.17	1.17	1.17	1.17	1.17	1.17	1.17	1.17	1.17	1.17	1.17
4.修理费	**27.17**	1.29	1.47	1.66	1.75	1.75	1.75	1.75	1.75	1.75	1.75	1.75	1.75	1.75	1.75	1.75	1.75
三、项目收益	**694.37**	**32.28**	**37.89**	**43.48**	**46.18**	**45.95**	**45.72**	**45.48**	**45.23**	**44.98**	**44.72**	**44.45**	**44.18**	**43.90**	**43.61**	**43.31**	**43.01**

（35）梁庄小学附属幼儿园

项目	合计	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年
一、营业收入	**329.35**	**15.64**	**17.87**	**20.11**	**21.21**	**21.21**	**21.21**	**21.21**	**21.21**	**21.21**	**21.21**	**21.21**	**21.21**	**21.21**	**21.21**	**21.21**	**21.21**
1.保教费收入	**283.20**	**13.44**	**15.36**	**17.28**	**18.24**	**18.24**	**18.24**	**18.24**	**18.24**	**18.24**	**18.24**	**18.24**	**18.24**	**18.24**	**18.24**	**18.24**	**18.24**
学生数（生）		120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120
收费标准（元/月/生）		160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00
招生月份（个）		10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10
负荷率		70.00%	80.00%	90.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%
2.延时托管费	**35.75**	**1.70**	**1.95**	**2.20**	**2.30**	**2.30**	**2.30**	**2.30**	**2.30**	**2.30**	**2.30**	**2.30**	**2.30**	**2.30**	**2.30**	**2.30**	**2.30**
收费标准（元/月/生）		50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00
学生数（生）		34	39	44	46	46	46	46	46	46	46	46	46	46	46	46	46
3.寒暑假幼儿保教费	**10.40**	**0.50**	**0.56**	**0.63**	**0.67**	**0.67**	**0.67**	**0.67**	**0.67**	**0.67**	**0.67**	**0.67**	**0.67**	**0.67**	**0.67**	**0.67**	**0.67**
学生数（生）		26	29	33	35	35	35	35	35	35	35	35	35	35	35	35	35
收费标准（元/月/生）		192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00
二、营业成本	**103.26**	**5.25**	**5.49**	**5.71**	**5.89**	**6.01**	**6.13**	**6.26**	**6.39**	**6.52**	**6.65**	**6.79**	**6.93**	**7.07**	**7.23**	**7.39**	**7.55**
1.燃料及动力费	**20.46**	1.05	1.08	1.11	1.14	1.17	1.20	1.23	1.26	1.29	1.32	1.35	1.38	1.41	1.45	1.49	1.53
2.工资及福利费	**66.34**	3.42	3.51	3.60	3.69	3.78	3.87	3.97	4.07	4.17	4.27	4.38	4.49	4.60	4.72	4.84	4.96
3.管理及其他费用	**6.53**	0.31	0.36	0.40	0.42	0.42	0.42	0.42	0.42	0.42	0.42	0.42	0.42	0.42	0.42	0.42	0.42
4.修理费	**9.93**	0.47	0.54	0.60	0.64	0.64	0.64	0.64	0.64	0.64	0.64	0.64	0.64	0.64	0.64	0.64	0.64
三、项目收益	**226.09**	**10.39**	**12.38**	**14.40**	**15.32**	**15.20**	**15.08**	**14.95**	**14.82**	**14.69**	**14.56**	**14.42**	**14.28**	**14.14**	**13.98**	**13.82**	**13.66**

（36）干沟桥附属幼儿园

项目	合计	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年
一、营业收入	**82.76**	**3.94**	**4.49**	**5.04**	**5.33**	**5.33**	**5.33**	**5.33**	**5.33**	**5.33**	**5.33**	**5.33**	**5.33**	**5.33**	**5.33**	**5.33**	**5.33**
1.保教费收入	**70.80**	**3.36**	**3.84**	**4.32**	**4.56**	**4.56**	**4.56**	**4.56**	**4.56**	**4.56**	**4.56**	**4.56**	**4.56**	**4.56**	**4.56**	**4.56**	**4.56**
学生数（生）		30	30	30	30	30	30	30	30	30	30	30	30	30	30	30	30
收费标准（元/月/生）		160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00
招生月份（个）		10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10
负荷率		70.00%	80.00%	90.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%
2.延时托管费	**9.30**	**0.45**	**0.50**	**0.55**	**0.60**	**0.60**	**0.60**	**0.60**	**0.60**	**0.60**	**0.60**	**0.60**	**0.60**	**0.60**	**0.60**	**0.60**	**0.60**
收费标准（元/月/生）		50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00
学生数（生）		9	10	11	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
3.寒暑假幼儿保教费	**2.66**	**0.13**	**0.15**	**0.17**	**0.17**	**0.17**	**0.17**	**0.17**	**0.17**	**0.17**	**0.17**	**0.17**	**0.17**	**0.17**	**0.17**	**0.17**	**0.17**
学生数（生）		7	8	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9
收费标准（元/月/生）		192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00
二、营业成本	**72.12**	**3.72**	**3.83**	**3.95**	**4.06**	**4.15**	**4.24**	**4.34**	**4.44**	**4.54**	**4.64**	**4.75**	**4.86**	**4.97**	**5.09**	**5.21**	**5.33**
1.燃料及动力费	1.60	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10
2.工资及福利费	66.34	3.42	3.51	3.60	3.69	3.78	3.87	3.97	4.07	4.17	4.27	4.38	4.49	4.60	4.72	4.84	4.96
3.管理及其他费用	1.70	0.08	0.09	0.10	0.11	0.11	0.11	0.11	0.11	0.11	0.11	0.11	0.11	0.11	0.11	0.11	0.11
4.修理费	2.48	0.12	0.13	0.15	0.16	0.16	0.16	0.16	0.16	0.16	0.16	0.16	0.16	0.16	0.16	0.16	0.16
三、项目收益	**10.64**	**0.22**	**0.66**	**1.09**	**1.27**	**1.18**	**1.09**	**0.99**	**0.89**	**0.79**	**0.69**	**0.58**	**0.47**	**0.36**	**0.24**	**0.12**	

（37）寺上幼儿园

项目	合计	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年
一、营业收入	**247.31**	**11.74**	**13.39**	**15.09**	**15.93**	**15.93**	**15.93**	**15.93**	**15.93**	**15.93**	**15.93**	**15.93**	**15.93**	**15.93**	**15.93**	**15.93**	**15.93**
1.保教费收入	**212.40**	**10.08**	**11.52**	**12.96**	**13.68**	**13.68**	**13.68**	**13.68**	**13.68**	**13.68**	**13.68**	**13.68**	**13.68**	**13.68**	**13.68**	**13.68**	**13.68**
学生数（生）		90	90	90	90	90	90	90	90	90	90	90	90	90	90	90	90
收费标准（元/月/生）		160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00
招生月份（个）		10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10
负荷率		70.00%	80.00%	90.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%
2.延时托管费	**27.15**	**1.30**	**1.45**	**1.65**	**1.75**	**1.75**	**1.75**	**1.75**	**1.75**	**1.75**	**1.75**	**1.75**	**1.75**	**1.75**	**1.75**	**1.75**	**1.75**
收费标准（元/月/生）		50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00
学生数（生）		26	29	33	35	35	35	35	35	35	35	35	35	35	35	35	35
3.寒暑假幼儿保教费	**7.76**	**0.36**	**0.42**	**0.48**	**0.50**	**0.50**	**0.50**	**0.50**	**0.50**	**0.50**	**0.50**	**0.50**	**0.50**	**0.50**	**0.50**	**0.50**	**0.50**
学生数（生）		19	22	25	26	26	26	26	26	26	26	26	26	26	26	26	26
收费标准（元/月/生）		192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00
二、营业成本	**95.67**	**4.88**	**5.08**	**5.27**	**5.43**	**5.54**	**5.65**	**5.77**	**5.90**	**6.03**	**6.16**	**6.30**	**6.44**	**6.58**	**6.73**	**6.88**	**7.03**
1.燃料及动力费	16.93	0.88	0.90	0.92	0.94	0.96	0.98	1.00	1.03	1.06	1.09	1.12	1.15	1.18	1.21	1.24	1.27
2.工资及福利费	66.34	3.42	3.51	3.60	3.69	3.78	3.87	3.97	4.07	4.17	4.27	4.38	4.49	4.60	4.72	4.84	4.96
3.管理及其他费用	4.96	0.23	0.27	0.30	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32
4.修理费	7.44	0.35	0.40	0.45	0.48	0.48	0.48	0.48	0.48	0.48	0.48	0.48	0.48	0.48	0.48	0.48	0.48
三、项目收益	**151.64**	**6.86**	**8.31**	**9.82**	**10.50**	**10.39**	**10.28**	**10.16**	**10.03**	**9.90**	**9.77**	**9.63**	**9.49**	**9.35**	**9.20**	**9.05**	**8.90**

（38）还封小学附属园

项目	合计	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年
一、营业收入	**247.31**	**11.74**	**13.39**	**15.09**	**15.93**	**15.93**	**15.93**	**15.93**	**15.93**	**15.93**	**15.93**	**15.93**	**15.93**	**15.93**	**15.93**	**15.93**	**15.93**
1.保教费收入	**212.40**	**10.08**	**11.52**	**12.96**	**13.68**	**13.68**	**13.68**	**13.68**	**13.68**	**13.68**	**13.68**	**13.68**	**13.68**	**13.68**	**13.68**	**13.68**	**13.68**
学生数（生）		90	90	90	90	90	90	90	90	90	90	90	90	90	90	90	90
收费标准（元/月/生）		160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00
招生月份（个）		10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10
负荷率		70.00%	80.00%	90.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%
2.延时托管费	**27.15**	**1.30**	**1.45**	**1.65**	**1.75**	**1.75**	**1.75**	**1.75**	**1.75**	**1.75**	**1.75**	**1.75**	**1.75**	**1.75**	**1.75**	**1.75**	**1.75**
收费标准（元/月/生）		50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00
学生数（生）		26	29	33	35	35	35	35	35	35	35	35	35	35	35	35	35
3.寒暑假幼儿保教费	**7.76**	**0.36**	**0.42**	**0.48**	**0.50**	**0.50**	**0.50**	**0.50**	**0.50**	**0.50**	**0.50**	**0.50**	**0.50**	**0.50**	**0.50**	**0.50**	**0.50**
学生数（生）		19	22	25	26	26	26	26	26	26	26	26	26	26	26	26	26
收费标准（元/月/生）		192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00
二、营业成本	**98.85**	**5.03**	**5.24**	**5.44**	**5.61**	**5.73**	**5.85**	**5.98**	**6.11**	**6.24**	**6.37**	**6.51**	**6.65**	**6.79**	**6.94**	**7.10**	**7.26**
1.燃料及动力费	20.11	1.03	1.06	1.09	1.12	1.15	1.18	1.21	1.24	1.27	1.30	1.33	1.36	1.39	1.42	1.46	1.50
2.工资及福利费	66.34	3.42	3.51	3.60	3.69	3.78	3.87	3.97	4.07	4.17	4.27	4.38	4.49	4.60	4.72	4.84	4.96
3.管理及其他费用	4.96	0.23	0.27	0.30	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32
4.修理费	7.44	0.35	0.40	0.45	0.48	0.48	0.48	0.48	0.48	0.48	0.48	0.48	0.48	0.48	0.48	0.48	0.48
三、项目收益	**148.46**	**6.71**	**8.15**	**9.65**	**10.32**	**10.20**	**10.08**	**9.95**	**9.82**	**9.69**	**9.56**	**9.42**	**9.28**	**9.14**	**8.99**	**8.83**	**8.67**

（39）化工镇贺庄幼儿园

项目	合计	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年
一、营业收入	**493.86**	**23.44**	**26.78**	**30.11**	**31.81**	**31.81**	**31.81**	**31.81**	**31.81**	**31.81**	**31.81**	**31.81**	**31.81**	**31.81**	**31.81**	**31.81**	**31.81**
1.保教费收入	**424.80**	**20.16**	**23.04**	**25.92**	**27.36**	**27.36**	**27.36**	**27.36**	**27.36**	**27.36**	**27.36**	**27.36**	**27.36**	**27.36**	**27.36**	**27.36**	**27.36**
学生数（生）		180	180	180	180	180	180	180	180	180	180	180	180	180	180	180	180
收费标准（元/月/生）		160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00
招生月份（个）		10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10
负荷率		70.00%	80.00%	90.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%
2.延时托管费	**53.55**	**2.55**	**2.90**	**3.25**	**3.45**	**3.45**	**3.45**	**3.45**	**3.45**	**3.45**	**3.45**	**3.45**	**3.45**	**3.45**	**3.45**	**3.45**	**3.45**
收费标准（元/月/生）		50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00
学生数（生）		51	58	65	69	69	69	69	69	69	69	69	69	69	69	69	69
3.寒暑假幼儿保教费	**15.51**	**0.73**	**0.84**	**0.94**	**1.00**	**1.00**	**1.00**	**1.00**	**1.00**	**1.00**	**1.00**	**1.00**	**1.00**	**1.00**	**1.00**	**1.00**	**1.00**
学生数（生）		38	44	49	52	52	52	52	52	52	52	52	52	52	52	52	52
收费标准（元/月/生）		192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00
二、营业成本	**120.82**	**6.13**	**6.43**	**6.72**	**6.94**	**7.07**	**7.20**	**7.34**	**7.48**	**7.63**	**7.78**	**7.94**	**8.10**	**8.26**	**8.43**	**8.60**	**8.77**
1.燃料及动力费	29.80	1.54	1.58	1.62	1.66	1.70	1.74	1.78	1.82	1.87	1.92	1.97	2.02	2.07	2.12	2.17	2.22
2.工资及福利费	66.34	3.42	3.51	3.60	3.69	3.78	3.87	3.97	4.07	4.17	4.27	4.38	4.49	4.60	4.72	4.84	4.96
3.管理及其他费用	9.93	0.47	0.54	0.60	0.64	0.64	0.64	0.64	0.64	0.64	0.64	0.64	0.64	0.64	0.64	0.64	0.64
4.修理费	14.75	0.70	0.80	0.90	0.95	0.95	0.95	0.95	0.95	0.95	0.95	0.95	0.95	0.95	0.95	0.95	0.95
三、项目收益	**373.04**	**17.31**	**20.35**	**23.39**	**24.87**	**24.74**	**24.61**	**24.47**	**24.33**	**24.18**	**24.03**	**23.87**	**23.71**	**23.55**	**23.38**	**23.21**	**23.04**

（40）合计

序号	名称	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	合计
1	南庄镇下口一幼儿园	①营业收入	42.51	45.29	48.09	49.48	49.48	49.48	49.48	49.48	779.13
		②营业成本	22.39	23.07	23.75	24.38	24.95	25.54	26.15	26.77	435.42
		③项目收益	20.12	22.22	24.34	25.10	24.53	23.94	23.33	22.71	343.71
2	会昌办冯园幼儿园	①营业收入	59.12	61.77	64.42	65.72	65.72	65.72	65.72	65.72	1,039.67
		②营业成本	30.29	31.17	32.05	32.88	33.67	34.48	35.31	36.16	588.57
		③项目收益	28.83	30.60	32.37	32.84	32.05	31.24	30.41	29.56	451.10
3	赵和镇东小仇幼儿园	①营业收入	46.44	49.78	53.11	54.81	54.81	54.81	54.81	54.81	861.86
		②营业成本	25.41	26.19	26.97	27.70	28.35	29.01	29.70	30.40	494.42
		③项目收益	21.03	23.59	26.14	27.11	26.46	25.80	25.11	24.41	367.44
4	河阳中心幼儿园	①营业收入	38.74	40.39	42.09	42.93	42.93	42.93	42.93	42.93	679.31
		②营业成本	20.47	21.06	21.65	22.22	22.75	23.29	23.86	24.44	397.79
		③项目收益	18.27	19.33	20.44	20.71	20.18	19.64	19.07	18.49	281.52
5	大定办柳湾幼儿园	①营业收入	49.64	51.87	54.11	55.21	55.21	55.21	55.21	55.21	873.35
		②营业成本	25.61	26.36	27.10	27.81	28.48	29.16	29.87	30.59	497.91
		③项目收益	24.03	25.51	27.01	27.40	26.73	26.05	25.34	24.62	375.44
6	谷旦镇薛村幼儿园	①营业收入	114.44	117.78	121.11	122.81	122.81	122.81	122.81	122.81	1,949.86
		②营业成本	54.96	56.48	58.02	59.52	60.97	62.45	63.97	65.53	1,067.12
		③项目收益	59.48	61.30	63.09	63.29	61.84	60.36	58.84	57.28	882.74
7	南庄镇北庄幼儿园	①营业收入	24.44	27.78	31.11	32.81	32.81	32.81	32.81	32.81	509.86
		②营业成本	15.88	16.42	16.96	17.44	17.83	18.23	18.65	19.08	309.80
		③项目收益	8.56	11.36	14.15	15.37	14.98	14.58	14.16	13.73	200.06
8	南庄镇里村幼儿园	①营业收入	23.64	25.87	28.11	29.21	29.21	29.21	29.21	29.21	457.35

序号	名称	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	合计
		②营业成本	14.05	14.51	14.95	15.36	15.72	16.08	16.46	16.85	273.83
		③项目收益	9.59	11.36	13.16	13.85	13.49	13.13	12.75	12.36	183.52
9	赵和镇青龙幼儿园	①营业收入	29.64	31.87	34.11	35.21	35.21	35.21	35.21	35.21	553.35
		②营业成本	16.66	17.18	17.69	18.17	18.60	19.03	19.48	19.94	324.30
		③项目收益	12.98	14.69	16.42	17.04	16.61	16.18	15.73	15.27	229.05
10	赵和镇雷廉幼儿园	①营业收入	18.74	20.39	22.09	22.93	22.93	22.93	22.93	22.93	359.31
		②营业成本	11.58	11.93	12.29	12.62	12.90	13.19	13.49	13.80	224.26
		③项目收益	7.16	8.46	9.80	10.31	10.03	9.74	9.44	9.13	135.05
11	大定办陈湾幼儿园	①营业收入	34.64	36.87	39.11	40.21	40.21	40.21	40.21	40.21	633.35
		②营业成本	19.06	19.64	20.21	20.75	21.24	21.74	22.26	22.79	370.71
		③项目收益	15.58	17.23	18.90	19.46	18.97	18.47	17.95	17.42	262.64
12	化工镇双村幼儿园	①营业收入	28.64	30.87	33.11	34.21	34.21	34.21	34.21	34.21	537.35
		②营业成本	15.36	15.85	16.33	16.77	17.16	17.56	17.98	18.40	299.19
		③项目收益	13.28	15.02	16.78	17.44	17.05	16.65	16.23	15.81	238.16
13	孟州市第六幼儿园	①营业收入	85.94	98.17	110.45	116.60	116.60	116.60	116.60	116.60	1,810.36
		②营业成本	25.72	26.87	28.03	28.90	29.47	30.06	30.67	31.29	505.62
		③项目收益	60.22	71.30	82.42	87.70	87.13	86.54	85.93	85.31	1,304.74
14	城伯幼儿园	①营业收入	23.44	26.78	30.11	31.81	31.81	31.81	31.81	31.81	493.86
		②营业成本	7.58	7.91	8.24	8.50	8.67	8.84	9.02	9.21	148.92
		③项目收益	15.86	18.87	21.87	23.31	23.14	22.97	22.79	22.60	344.94
15	孟州市第三幼儿园	①营业收入	83.34	95.24	107.12	113.09	113.09	113.09	113.09	113.09	1,755.87
		②营业成本	17.57	18.50	19.44	20.09	20.45	20.82	21.20	21.59	347.58
		③项目收益	65.77	76.74	87.68	93.00	92.64	92.27	91.89	91.50	1,408.29

序号	名称	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	合计
16	桑坡幼儿园	①营业收入	69.29	79.17	89.06	94.03	94.03	94.03	94.03	94.03	1,459.91
		②营业成本	7.91	8.52	9.13	9.50	9.62	9.74	9.87	10.00	159.27
		③项目收益	61.38	70.65	79.93	84.53	84.41	84.29	84.16	84.03	1,300.64
17	北董小学岑村附属幼儿园	①营业收入	11.74	13.39	15.09	15.93	15.93	15.93	15.93	15.93	247.31
		②营业成本	4.21	4.40	4.58	4.73	4.83	4.93	5.04	5.15	83.30
		③项目收益	7.53	8.99	10.51	11.20	11.10	11.00	10.89	10.78	164.01
18	城伯镇子昌幼儿园	①营业收入	3.94	4.49	5.04	5.33	5.33	5.33	5.33	5.33	82.76
		②营业成本	3.69	3.80	3.92	4.03	4.12	4.21	4.31	4.41	71.64
		③项目收益	0.25	0.69	1.12	1.30	1.21	1.12	1.02	0.92	11.12
19	大定办事处中心幼儿园	①营业收入	7.82	8.97	10.07	10.62	10.62	10.62	10.62	10.62	164.92
		②营业成本	4.40	4.56	4.72	4.86	4.97	5.08	5.20	5.32	86.26
		③项目收益	3.42	4.41	5.35	5.76	5.65	5.54	5.42	5.30	78.66
20	谷旦幼儿园	①营业收入	11.74	13.39	15.09	15.93	15.93	15.93	15.93	15.93	247.31
		②营业成本	4.44	4.63	4.81	4.96	5.06	5.16	5.27	5.38	86.98
		③项目收益	7.30	8.76	10.28	10.97	10.87	10.77	10.66	10.55	160.33
21	张村小学附属幼儿园	①营业收入	11.74	13.39	15.09	15.93	15.93	15.93	15.93	15.93	247.31
		②营业成本	4.64	4.84	5.03	5.19	5.30	5.41	5.53	5.65	91.38
		③项目收益	7.10	8.55	10.06	10.74	10.63	10.52	10.40	10.28	155.93
22	化工云水幼儿园	①营业收入	23.44	26.78	30.11	31.81	31.81	31.81	31.81	31.81	493.86
		②营业成本	7.15	7.47	7.79	8.04	8.20	8.36	8.53	8.70	140.65
		③项目收益	16.29	19.31	22.32	23.77	23.61	23.45	23.28	23.11	353.21
23	横山小学附属幼儿园	①营业收入	15.64	17.87	20.11	21.21	21.21	21.21	21.21	21.21	329.35
		②营业成本	4.95	5.18	5.39	5.56	5.67	5.78	5.90	6.02	97.23

序号	名称	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	合计
		③项目收益	10.69	12.69	14.72	15.65	15.54	15.43	15.31	15.19	232.12
24	刘庄小学附属幼儿园	①营业收入	15.64	17.87	20.11	21.21	21.21	21.21	21.21	21.21	329.35
		②营业成本	5.26	5.50	5.72	5.90	6.02	6.14	6.27	6.40	103.42
		③项目收益	10.38	12.37	14.39	15.31	15.19	15.07	14.94	14.81	225.93
25	石井小学附属幼儿园	①营业收入	11.74	13.39	15.09	15.93	15.93	15.93	15.93	15.93	247.31
		②营业成本	5.43	5.65	5.86	6.04	6.17	6.30	6.44	6.58	106.57
		③项目收益	6.31	7.74	9.23	9.89	9.76	9.63	9.49	9.35	140.74
26	孟州市槐树乡龙台小学附属幼儿园	①营业收入	11.74	13.39	15.09	15.93	15.93	15.93	15.93	15.93	247.31
		②营业成本	4.66	4.86	5.05	5.21	5.32	5.43	5.55	5.67	91.70
		③项目收益	7.08	8.53	10.04	10.72	10.61	10.50	10.38	10.26	155.61
27	孟州市槐树乡汤庙小学附属幼儿园	①营业收入	11.74	13.39	15.09	15.93	15.93	15.93	15.93	15.93	247.31
		②营业成本	5.54	5.76	5.97	6.15	6.28	6.41	6.55	6.69	108.54
		③项目收益	6.20	7.63	9.12	9.78	9.65	9.52	9.38	9.24	138.77
28	槐树乡石庄幼儿园	①营业收入	11.74	13.39	15.09	15.93	15.93	15.93	15.93	15.93	247.31
		②营业成本	4.89	5.09	5.28	5.44	5.55	5.66	5.78	5.91	95.83
		③项目收益	6.85	8.30	9.81	10.49	10.38	10.27	10.15	10.02	151.48
29	槐树乡源沟幼儿园	①营业收入	11.74	17.71	19.95	21.06	21.06	21.06	21.06	21.06	349.11
		②营业成本	4.63	5.04	5.27	5.43	5.54	5.65	5.77	5.89	96.26
		③项目收益	7.11	12.67	14.68	15.63	15.52	15.41	15.29	15.17	252.85
30	会昌办红星幼儿园	①营业收入	19.12	21.85	24.59	25.94	25.94	25.94	25.94	25.94	402.78
		②营业成本	5.55	5.82	6.07	6.26	6.38	6.50	6.63	6.76	109.28
		③项目收益	13.57	16.03	18.52	19.68	19.56	19.44	19.31	19.18	293.50
31	会昌办堤北头幼儿园	①营业收入	23.44	26.78	30.11	31.81	31.81	31.81	31.81	31.81	493.86

序号	名称	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	合计
		②营业成本	6.53	6.84	7.14	7.37	7.51	7.65	7.80	7.96	128.57
		③项目收益	16.91	19.94	22.97	24.44	24.30	24.16	24.01	23.85	365.29
32	会昌办中心幼儿园	①营业收入	46.88	53.59	60.29	63.61	63.61	63.61	63.61	63.61	987.69
		②营业成本	8.67	9.16	9.66	9.99	10.16	10.33	10.51	10.69	171.90
		③项目收益	38.21	44.43	50.63	53.62	53.45	53.28	53.10	52.92	815.79
33	会昌办竹园幼儿园	①营业收入	11.74	13.39	15.09	15.93	15.93	15.93	15.93	15.93	247.31
		②营业成本	4.28	4.47	4.65	4.80	4.90	5.00	5.11	5.22	84.42
		③项目收益	7.46	8.92	10.44	11.13	11.03	10.93	10.82	10.71	162.89
34	南庄一幼儿园	①营业收入	42.95	49.08	55.20	58.28	58.28	58.28	58.28	58.28	904.87
		②营业成本	10.67	11.19	11.72	12.10	12.33	12.56	12.80	13.05	210.50
		③项目收益	32.28	37.89	43.48	46.18	45.95	45.72	45.48	45.23	694.37
35	梁庄小学附属幼儿园	①营业收入	15.64	17.87	20.11	21.21	21.21	21.21	21.21	21.21	329.35
		②营业成本	5.25	5.49	5.71	5.89	6.01	6.13	6.26	6.39	103.26
		③项目收益	10.39	12.38	14.40	15.32	15.20	15.08	14.95	14.82	226.09
36	干沟桥附属幼儿园	①营业收入	3.94	4.49	5.04	5.33	5.33	5.33	5.33	5.33	82.76
		②营业成本	3.72	3.83	3.95	4.06	4.15	4.24	4.34	4.44	72.12
		③项目收益	0.22	0.66	1.09	1.27	1.18	1.09	0.99	0.89	10.64
37	寺上幼儿园	①营业收入	11.74	13.39	15.09	15.93	15.93	15.93	15.93	15.93	247.31
		②营业成本	4.88	5.08	5.27	5.43	5.54	5.65	5.77	5.90	95.67
		③项目收益	6.86	8.31	9.82	10.50	10.39	10.28	10.16	10.03	151.64
38	还封小学附属园	①营业收入	11.74	13.39	15.09	15.93	15.93	15.93	15.93	15.93	247.31
		②营业成本	5.03	5.24	5.44	5.61	5.73	5.85	5.98	6.11	98.85
		③项目收益	6.71	8.15	9.65	10.32	10.20	10.08	9.95	9.82	148.46

序号	名称	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	合计
39	化工镇贺庄幼儿园	①营业收入	23.44	26.78	30.11	31.81	31.81	31.81	31.81	31.81	493.86
		②营业成本	6.13	6.43	6.72	6.94	7.07	7.20	7.34	7.48	120.82
		③项目收益	17.31	20.35	23.39	24.87	24.74	24.61	24.47	24.33	373.04
	合计	①营业收入	1,143.67	1,267.92	1,389.05	1,449.60	1,449.60	1,449.60	1,449.60	1,449.60	22,671.37
		②营业成本	455.10	471.99	488.53	502.60	513.64	524.85	536.62	548.61	8,899.86
		③项目收益	688.57	795.93	900.52	947.00	935.96	924.75	912.98	900.99	13,771.51

（续表）

序号	名称	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
1	南庄镇下口一幼儿园	①营业收入	49.48	49.48	49.48	49.48	49.48	49.48	49.48	49.48
		②营业成本	27.40	28.05	28.72	29.41	30.11	30.83	31.57	32.33
		③项目收益	22.08	21.43	20.76	20.07	19.37	18.65	17.91	17.15
2	会昌办冯园幼儿园	①营业收入	65.72	65.72	65.72	65.72	65.72	65.72	65.72	65.72
		②营业成本	37.03	37.92	38.84	39.78	40.74	41.73	42.74	43.78
		③项目收益	28.69	27.80	26.88	25.94	24.98	23.99	22.98	21.94
3	赵和镇东小仇幼儿园	①营业收入	54.81	54.81	54.81	54.81	54.81	54.81	54.81	54.81
		②营业成本	31.12	31.85	32.61	33.39	34.18	35.00	35.84	36.70
		③项目收益	23.69	22.96	22.20	21.42	20.63	19.81	18.97	18.11
4	河阳中心幼儿园	①营业收入	42.93	42.93	42.93	42.93	42.93	42.93	42.93	42.93
		②营业成本	25.03	25.63	26.25	26.89	27.54	28.21	28.90	29.60
		③项目收益	17.90	17.30	16.68	16.04	15.39	14.72	14.03	13.33
5	大定办柳湾幼儿园	①营业收入	55.21	55.21	55.21	55.21	55.21	55.21	55.21	55.21
		②营业成本	31.33	32.08	32.86	33.66	34.47	35.31	36.17	37.05
		③项目收益	23.88	23.13	22.35	21.55	20.74	19.90	19.04	18.16

序号	名称	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
6	谷旦镇薛村幼儿园	①营业收入	122.81	122.81	122.81	122.81	122.81	122.81	122.81	122.81
		②营业成本	67.13	68.76	70.44	72.16	73.92	75.73	77.59	79.49
		③项目收益	55.68	54.05	52.37	50.65	48.89	47.08	45.22	43.32
7	南庄镇北庄幼儿园	①营业收入	32.81	32.81	32.81	32.81	32.81	32.81	32.81	32.81
		②营业成本	19.52	19.96	20.42	20.89	21.37	21.87	22.38	22.90
		③项目收益	13.29	12.85	12.39	11.92	11.44	10.94	10.43	9.91
8	南庄镇里村幼儿园	①营业收入	29.21	29.21	29.21	29.21	29.21	29.21	29.21	29.21
		②营业成本	17.24	17.64	18.06	18.49	18.92	19.37	19.83	20.30
		③项目收益	11.97	11.57	11.15	10.72	10.29	9.84	9.38	8.91
9	赵和镇青龙幼儿园	①营业收入	35.21	35.21	35.21	35.21	35.21	35.21	35.21	35.21
		②营业成本	20.41	20.89	21.39	21.90	22.42	22.96	23.51	24.07
		③项目收益	14.80	14.32	13.82	13.31	12.79	12.25	11.70	11.14
10	赵和镇雷廉幼儿园	①营业收入	22.93	22.93	22.93	22.93	22.93	22.93	22.93	22.93
		②营业成本	14.11	14.43	14.77	15.11	15.46	15.82	16.19	16.57
		③项目收益	8.82	8.50	8.16	7.82	7.47	7.11	6.74	6.36
11	大定办陈湾幼儿园	①营业收入	40.21	40.21	40.21	40.21	40.21	40.21	40.21	40.21
		②营业成本	23.33	23.88	24.45	25.04	25.64	26.26	26.89	27.53
		③项目收益	16.88	16.33	15.76	15.17	14.57	13.95	13.32	12.68
12	化工镇双村幼儿园	①营业收入	34.21	34.21	34.21	34.21	34.21	34.21	34.21	34.21
		②营业成本	18.83	19.27	19.73	20.20	20.68	21.18	21.69	22.20
		③项目收益	15.38	14.94	14.48	14.01	13.53	13.03	12.52	12.01
13	孟州市第六幼儿园	①营业收入	116.60	116.60	116.60	116.60	116.60	116.60	116.60	116.60
		②营业成本	31.92	32.57	33.24	33.93	34.63	35.36	36.10	36.86

序号	名称	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
		③项目收益	84.68	84.03	83.36	82.67	81.97	81.24	80.50	79.74
14	城伯幼儿园	①营业收入	31.81	31.81	31.81	31.81	31.81	31.81	31.81	31.81
		②营业成本	9.40	9.59	9.79	10.00	10.21	10.43	10.65	10.88
		③项目收益	22.41	22.22	22.02	21.81	21.60	21.38	21.16	20.93
15	孟州市第三幼儿园	①营业收入	113.09	113.09	113.09	113.09	113.09	113.09	113.09	113.09
		②营业成本	21.99	22.39	22.81	23.24	23.68	24.14	24.60	25.07
		③项目收益	91.10	90.70	90.28	89.85	89.41	88.95	88.49	88.02
16	桑坡幼儿园	①营业收入	94.03	94.03	94.03	94.03	94.03	94.03	94.03	94.03
		②营业成本	10.13	10.26	10.40	10.54	10.68	10.83	10.99	11.15
		③项目收益	83.90	83.77	83.63	83.49	83.35	83.20	83.04	82.88
17	北董小学岑村附属幼儿园	①营业收入	15.93	15.93	15.93	15.93	15.93	15.93	15.93	15.93
		②营业成本	5.26	5.37	5.49	5.61	5.73	5.86	5.99	6.12
		③项目收益	10.67	10.56	10.44	10.32	10.20	10.07	9.94	9.81
18	城伯镇子昌幼儿园	①营业收入	5.33	5.33	5.33	5.33	5.33	5.33	5.33	5.33
		②营业成本	4.51	4.61	4.72	4.83	4.94	5.06	5.18	5.30
		③项目收益	0.82	0.72	0.61	0.50	0.39	0.27	0.15	0.03
19	大定办事处中心幼儿园	①营业收入	10.62	10.62	10.62	10.62	10.62	10.62	10.62	10.62
		②营业成本	5.44	5.56	5.69	5.82	5.95	6.09	6.23	6.37
		③项目收益	5.18	5.06	4.93	4.80	4.67	4.53	4.39	4.25
20	谷旦幼儿园	①营业收入	15.93	15.93	15.93	15.93	15.93	15.93	15.93	15.93
		②营业成本	5.49	5.60	5.72	5.84	5.96	6.09	6.22	6.35
		③项目收益	10.44	10.33	10.21	10.09	9.97	9.84	9.71	9.58
21	张村小学附属幼儿园	①营业收入	15.93	15.93	15.93	15.93	15.93	15.93	15.93	15.93

序号	名称	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营业成本	5.77	5.89	6.02	6.15	6.28	6.42	6.56	6.70
		③项目收益	10.16	10.04	9.91	9.78	9.65	9.51	9.37	9.23
22	化工云水幼儿园	①营业收入	31.81	31.81	31.81	31.81	31.81	31.81	31.81	31.81
		②营业成本	8.88	9.06	9.25	9.44	9.63	9.84	10.05	10.26
		③项目收益	22.93	22.75	22.56	22.37	22.18	21.97	21.76	21.55
23	横山小学附属幼儿园	①营业收入	21.21	21.21	21.21	21.21	21.21	21.21	21.21	21.21
		②营业成本	6.14	6.26	6.39	6.52	6.65	6.79	6.94	7.09
		③项目收益	15.07	14.95	14.82	14.69	14.56	14.42	14.27	14.12
24	刘庄小学附属幼儿园	①营业收入	21.21	21.21	21.21	21.21	21.21	21.21	21.21	21.21
		②营业成本	6.53	6.66	6.80	6.94	7.08	7.24	7.40	7.56
		③项目收益	14.68	14.55	14.41	14.27	14.13	13.97	13.81	13.65
25	石井小学附属幼儿园	①营业收入	15.93	15.93	15.93	15.93	15.93	15.93	15.93	15.93
		②营业成本	6.72	6.86	7.01	7.17	7.33	7.50	7.67	7.84
		③项目收益	9.21	9.07	8.92	8.76	8.60	8.43	8.26	8.09
26	孟州市槐树乡龙台小学附属幼儿园	①营业收入	15.93	15.93	15.93	15.93	15.93	15.93	15.93	15.93
		②营业成本	5.79	5.91	6.04	6.17	6.30	6.44	6.58	6.72
		③项目收益	10.14	10.02	9.89	9.76	9.63	9.49	9.35	9.21
27	孟州市槐树乡汤庙小学附属幼儿园	①营业收入	15.93	15.93	15.93	15.93	15.93	15.93	15.93	15.93
		②营业成本	6.84	6.99	7.15	7.31	7.47	7.64	7.81	7.98
		③项目收益	9.09	8.94	8.78	8.62	8.46	8.29	8.12	7.95
28	槐树乡石庄幼儿园	①营业收入	15.93	15.93	15.93	15.93	15.93	15.93	15.93	15.93
		②营业成本	6.04	6.17	6.31	6.45	6.59	6.74	6.89	7.04
		③项目收益	9.89	9.76	9.62	9.48	9.34	9.19	9.04	8.89

序号	名称	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
29	槐树乡源沟幼儿园	①营业收入	21.06	21.06	25.34	25.34	25.34	25.34	25.42	25.51
		②营业成本	6.01	6.13	6.48	6.61	6.74	6.88	7.02	7.17
		③项目收益	15.05	14.93	18.86	18.73	18.60	18.46	18.40	18.34
30	会昌办红星幼儿园	①营业收入	25.94	25.94	25.94	25.94	25.94	25.94	25.94	25.94
		②营业成本	6.89	7.03	7.18	7.33	7.48	7.64	7.80	7.96
		③项目收益	19.05	18.91	18.76	18.61	18.46	18.30	18.14	17.98
31	会昌办堤北头幼儿园	①营业收入	31.81	31.81	31.81	31.81	31.81	31.81	31.81	31.81
		②营业成本	8.12	8.28	8.45	8.62	8.79	8.98	9.17	9.36
		③项目收益	23.69	23.53	23.36	23.19	23.02	22.83	22.64	22.45
32	会昌办中心幼儿园	①营业收入	63.61	63.61	63.61	63.61	63.61	63.61	63.61	63.61
		②营业成本	10.88	11.07	11.27	11.47	11.68	11.90	12.12	12.34
		③项目收益	52.73	52.54	52.34	52.14	51.93	51.71	51.49	51.27
33	会昌办竹园幼儿园	①营业收入	15.93	15.93	15.93	15.93	15.93	15.93	15.93	15.93
		②营业成本	5.33	5.44	5.56	5.68	5.80	5.93	6.06	6.19
		③项目收益	10.60	10.49	10.37	10.25	10.13	10.00	9.87	9.74
34	南庄一幼儿园	①营业收入	58.28	58.28	58.28	58.28	58.28	58.28	58.28	58.28
		②营业成本	13.30	13.56	13.83	14.10	14.38	14.67	14.97	15.27
		③项目收益	44.98	44.72	44.45	44.18	43.90	43.61	43.31	43.01
35	梁庄小学附属幼儿园	①营业收入	21.21	21.21	21.21	21.21	21.21	21.21	21.21	21.21
		②营业成本	6.52	6.65	6.79	6.93	7.07	7.23	7.39	7.55
		③项目收益	14.69	14.56	14.42	14.28	14.14	13.98	13.82	13.66
36	干沟桥附属幼儿园	①营业收入	5.33	5.33	5.33	5.33	5.33	5.33	5.33	5.33
		②营业成本	4.54	4.64	4.75	4.86	4.97	5.09	5.21	5.33

序号	名称	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
		③项目收益	0.79	0.69	0.58	0.47	0.36	0.24	0.12	0.00
37	寺上幼儿园	①营业收入	15.93	15.93	15.93	15.93	15.93	15.93	15.93	15.93
		②营业成本	6.03	6.16	6.30	6.44	6.58	6.73	6.88	7.03
		③项目收益	9.90	9.77	9.63	9.49	9.35	9.20	9.05	8.90
38	还封小学附属园	①营业收入	15.93	15.93	15.93	15.93	15.93	15.93	15.93	15.93
		②营业成本	6.24	6.37	6.51	6.65	6.79	6.94	7.10	7.26
		③项目收益	9.69	9.56	9.42	9.28	9.14	8.99	8.83	8.67
39	化工镇贺庄幼儿园	①营业收入	31.81	31.81	31.81	31.81	31.81	31.81	31.81	31.81
		②营业成本	7.63	7.78	7.94	8.10	8.26	8.43	8.60	8.77
		③项目收益	24.18	24.03	23.87	23.71	23.55	23.38	23.21	23.04
	合计	①营业收入	1,449.60	1,449.60	1,453.88	1,453.88	1,453.88	1,453.88	1,453.96	1,454.05
		②营业成本	560.82	573.22	586.43	599.67	613.10	627.16	641.48	656.04
		③项目收益	888.78	876.38	867.45	854.21	840.78	826.72	812.48	798.01

（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	22,671.37	1,143.67	1,267.92	1,389.05	1,449.60	1,449.60	1,449.60	1,449.60	1,449.60
经营活动支出（含税费）	8,899.86	455.10	471.99	488.53	502.60	513.64	524.85	536.62	548.61

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
经营活动产生的现金净额	**13,771.51**	**688.57**	**795.93**	**900.52**	**947.00**	**935.96**	**924.75**	**912.98**	**900.99**
二、投资活动产生的现金									
建设成本支出	3,800.00	1,825.00	1,975.00						
投资活动产生的现金净额	**-3,800.00**	**-1,825.00**	**-1,975.00**						
三、融资活动产生的现金									
财政资金	1,300.00	325.00	975.00						
债券资金	2,500.00	1,500.00	1,000.00						
银行借款									
偿还债券本金	2,500.00						75.00	125.00	125.00
偿还银行借款本金									
支付运营期债券利息	1,321.90	67.50	112.50	112.50	112.50	112.50	112.50	109.13	103.50
支付银行借款利息									
融资活动产生的现金净额	**-21.90**	**1,757.50**	**1,862.50**	**-112.50**	**-112.50**	**-112.50**	**-187.50**	**-234.13**	**-228.50**
四、净现金流量	**9,949.61**	**621.07**	**683.43**	**788.02**	**834.50**	**823.46**	**737.25**	**678.85**	**672.49**
五、累计现金流量	**9,949.61**	**621.07**	**1,304.50**	**2,092.52**	**2,927.02**	**3,750.48**	**4,487.73**	**5,166.58**	**5,839.07**

（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	第 16 年
一、经营活动产生的现金								
经营活动收入	1,449.60	1,449.60	1,453.88	1,453.88	1,453.88	1,453.88	1,453.96	1,454.05
经营活动支出（含税费）	560.82	573.22	586.43	599.67	613.10	627.16	641.48	656.04
经营活动产生的现金净额	**888.78**	**876.38**	**867.45**	**854.21**	**840.78**	**826.72**	**812.48**	**798.01**
二、投资活动产生的现金								

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
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								
银行借款								
偿还债券本金	125.00	125.00	275.00	375.00	375.00	375.00	375.00	150.00
偿还银行借款本金								
支付运营期债券利息	97.88	92.25	86.63	74.25	57.38	40.50	23.63	6.75
支付银行借款利息								
融资活动产生的现金净额	**-222.88**	**-217.25**	**-361.63**	**-449.25**	**-432.38**	**-415.50**	**-398.63**	**-156.75**
四、净现金流量	**665.90**	**659.13**	**505.82**	**404.96**	**408.40**	**411.22**	**413.85**	**641.26**
五、累计现金流量	**6,504.97**	**7,164.10**	**7,669.92**	**8,074.88**	**8,483.28**	**8,894.50**	**9,308.35**	**9,949.61**

（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		67.50	67.50	688.57
第 2 年		112.50	112.50	795.93
第 3 年		112.50	112.50	900.52
第 4 年		112.50	112.50	947.00
第 5 年		112.50	112.50	935.96
第 6 年	75.00	112.50	187.50	924.75
第 7 年	125.00	109.13	234.13	912.98
第 8 年	125.00	103.50	228.50	900.99
第 9 年	125.00	97.88	222.88	888.78
第 10 年	125.00	92.25	217.25	876.38
第 11 年	275.00	86.63	361.63	867.45
第 12 年	375.00	74.25	449.25	854.21
第 13 年	375.00	57.38	432.38	840.78
第 14 年	375.00	40.50	415.50	826.72
第 15 年	375.00	23.63	398.63	812.48
第 16 年	150.00	6.75	156.75	798.01
合计	**2,500.00**	**1,321.90**	**3,821.90**	**13,771.51**
本息覆盖倍数	**3.60**			

各幼儿园本息覆盖倍数具体计算明细如下表：

金额单位：人民币万元

序号	项目	收益	偿还本金	偿还利息	偿还本息	覆盖倍数
1	南庄镇下口一幼儿园	343.71	160.95	85.10	246.05	1.40
2	会昌办冯园幼儿园	451.10	232.11	122.73	354.84	1.27
3	赵和镇东小仇幼儿园	367.44	186.23	98.47	284.70	1.29

序号	项目	收益	偿还本金	偿还利息	偿还本息	覆盖倍数
4	河阳中心幼儿园	281.52	147.38	77.93	225.32	1.25
5	大定办柳湾幼儿园	375.44	191.51	101.27	292.78	1.28
6	谷旦镇薛村幼儿园	882.74	450.66	238.29	688.95	1.28
7	南庄镇北庄幼儿园	200.06	101.18	53.50	154.67	1.29
8	南庄镇里村幼儿园	183.52	88.00	46.53	134.53	1.36
9	赵和镇青龙幼儿园	229.05	111.56	58.99	170.55	1.34
10	赵和镇雷廉幼儿园	135.05	64.83	34.28	99.11	1.36
11	大定办陈湾幼儿园	262.64	132.86	70.25	203.11	1.29
12	化工镇双村幼儿园	238.16	99.74	52.74	152.48	1.56
13	孟州市第六幼儿园	1,304.74	160.99	85.13	246.12	5.30
14	城伯幼儿园	344.94	26.61	14.07	40.68	8.48
15	孟州市第三幼儿园	1,408.29	89.38	47.26	136.64	10.31
16	桑坡幼儿园	1,300.64	9.27	4.90	14.16	91.82
17	北董小学岑村附属幼儿园	164.01	1.76	0.93	2.69	60.91
18	城伯镇子昌幼儿园	11.12	0.75	0.40	1.15	9.66
19	大定办事处中心幼儿园	78.66	5.22	2.76	7.97	9.86
20	谷旦幼儿园	160.33	4.06	2.15	6.21	25.80
21	张村小学附属幼儿园	155.93	5.78	3.06	8.84	17.64
22	化工云水幼儿园	353.21	23.05	12.19	35.25	10.02
23	横山小学附属幼儿园	232.12	6.89	3.65	10.54	22.02
24	刘庄小学附属幼儿园	225.93	9.68	5.12	14.80	15.27
25	石井小学附属幼儿园	140.74	12.61	6.67	19.27	7.30
26	孟州市槐树乡龙台小学附属幼儿园	155.61	5.97	3.16	9.12	17.05
27	孟州市槐树乡汤庙小学附属幼儿园	138.77	13.78	7.29	21.07	6.59
28	槐树乡石庄幼儿园	151.48	7.90	4.18	12.08	12.54
29	槐树乡源沟幼儿园	252.85	5.62	2.97	8.58	29.46
30	会昌办红星幼儿园	293.50	10.43	5.52	15.95	18.40
31	会昌办堤北头幼儿园	365.29	17.49	9.25	26.74	13.66
32	会昌办中心幼儿园	815.79	26.10	13.80	39.89	20.45
33	会昌办竹园幼儿园	162.89	2.46	1.30	3.76	43.29
34	南庄一幼儿园	694.37	45.73	24.18	69.92	9.93
35	梁庄小学附属幼儿园	226.09	9.54	5.04	14.58	15.51
36	干沟桥附属幼儿园	10.64	1.02	0.54	1.55	6.85
37	寺上幼儿园	151.64	7.82	4.14	11.96	12.68

序号	项目	收益	偿还本金	偿还利息	偿还本息	覆盖倍数
38	还封小学附属园	148.46	9.35	4.94	14.29	10.39
39	化工镇贺庄幼儿园	373.04	13.73	7.26	20.99	17.77
	合计	**13,771.51**	**2,500.00**	**1,321.90**	**3,821.90**	**3.60**

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，为孟州市城乡幼儿园改造提升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

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

4

5

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

2021年6月30日

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　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

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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：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

2020年3月30日

4

5

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

2021年6月30日

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　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

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

焦作市博爱县中医院康养综合服务楼暨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 090652 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.....10
（五）项目主体及运作模式.....11
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.....14
（二）项目运营收入分析.....14
（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.....24
六、总体评价结果.....24
七、使用限制.....25

焦作市博爱县中医院康养综合服务楼暨设备购置项目

收益与融资自求平衡

专项评价报告

和信咨字（2023）第 090652 号

我们接受委托，对焦作市博爱县中医院康养综合服务楼暨设备购置项目（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，了解焦作市博爱县中医院康养综合服务楼暨设备购置项目收益与融资自求平衡情况后而实施的。博爱县中医院的责任是提供与本次咨询服务相关的一切资料，并保证其真实、准确、完整。我们的责任是根据博爱县中医院提供的资料提供咨询服务，并出具财务评估咨询报告。

我们的咨询服务是参照《中国注册会计师执业准则》的相关规定计划和实施的，这些包括询问相关人员、查阅相关资料、分析重要财务数据等。我们相信，我们的工作为出具财务评估咨询报告提供了合理的基础。由于我们咨询服务的范围和程序有别于鉴证工作，因此不发表鉴证意见。我们实施的工作主要是对焦作市博爱县中医院康养综合服务楼暨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 23 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博爱县中医院或有关部门获取的与咨询相关的文件和资料
“本次发债项目”或“本项目”	指焦作市博爱县中医院康养综合服务楼暨设备购置项目

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河南省焦作市博爱县玉祥路 185 号。

2．项目参与主体

本项目主管部门为博爱县卫生健康委员会。

本项目专项债券申请单位为博爱县中医院。

表 3-1 项目单位基本信息一览表

单位名称	博爱县中医院
统一社会信用代码	12410822724148668M
机构性质	事业单位
法定代表人	路保安
机构地址	河南省博爱县玉祥路 185 号
赋码机关	博爱县事业单位登记管理局

博爱县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改扩建工程、外立面改造和设备购置。新建建筑面积 2,320.00 平方米，改造门诊医技楼建筑面积 8,611.00 平方米，外立面改造等 7,560.00 平方米，配建病人活动场所等 6,000.00 平方米。

新建康养中心餐厅、水疗室、多功能活动室、供应室、仓库、连

廊等合计 2,320.00 平方米。

设备购置对医院医疗设备进行提质更新，提高医疗硬件水准，购置康复类、康养类、重症救护类等相关设备以及智能康养系统、气动物流传输系统和信息化系统等（DR、CT、核磁、骨密度等设备所在用房已装修（含防护）完成，此次不做土建装饰改造，仅做设备采购）。

（二）项目建设周期

本项目计划建设周期 6 个月，预计开工日期 2024 年 9 月，预计完工时间 2025 年 3 月。

（三）投资估算与资金筹措

1.投资估算

项目总投资 10,188.98 万元，工程费用 5,366.07 万元，工程建设其他费用 485.04 万元，预备费 351.07 万元，医疗设备 3,850.00 万元，建设期利息 136.80 万元。

表 3-2 项目投资估算表

金额单位：人民币万元

序号	费用名称	估算价值（万元）				技术经济指标（元）			占投资额（%）	备注
		土建工程费	设备安装工程费	其它费用	合计	单位	数量	指标		
一	**工程费用**	**3,576.35**	**1,759.72**	**30.00**	**5,366.07**	平方米	**10,931.00**	**4,909.04**	**52.67%**	
（一）	博爱县中医院	3,306.35	1,428.91	30.00	4,765.25	平方米	10,931.00	4,359.39	46.77%	
1	门诊医技楼提质更新	1,187.12	621.60		1,808.72	平方米	4,584.00	3,945.72	17.75%	先拆饰面层，后重新布置装修
1.1	室内改造	912.32	571.20		1,483.52	平方米	4,080.00	3,636.08		
1.1.1	原装修拆除	97.92			97.92	平方米	4,080.00	240.00		包括装饰面层、水电、门窗等拆除，垃圾外运
1.1.2	建筑工程	285.60			285.60	平方米	4,080.00	700.00		包含防水、屋面保温、内墙一般抹灰和内外墙门窗
1.1.3	装修工程	448.80			448.80	平方米	4,080.00	1,100.00		包含石材地面，吊顶天棚，石材或其他装饰材料墙面
1.1.4	安装工程		571.20		571.20	平方米	4,080.00	1,400.00		给排水、消防、电气、暖通、智能化、抗震支架
1.1.5	电梯设备安装	80.00			80.00	台	2.00	400,000.00		包含电梯井加建费用、电梯设备
1.2	外立面改造	138.72	-		138.72	平方米	4,080.00	340.00		
1.2.1	原外墙面层拆除	24.48			24.48	平方米	4,080.00	60.00		包括管线和空调等拆除，垃圾外运
1.2.2	新建外墙装饰	114.24			114.24	平方米	4,080.00	280.00		包含外墙一般抹灰、保温和涂料等
1.3	新增屋顶	136.08	50.40		186.48	平方米	504.00	3,700.00	1.83%	多功能活动室、图书馆

序号	费用名称	估算价值（万元）				技术经济指标（元）			占投资额（%）	备注
		土建工程费	设备安装工程费	其它费用	合计	单位	数量	指标		
1.3.1	建筑工程	80.64			80.64	平方米	504.00	1,600.00		包含结构和粗装
1.3.2	装修工程	55.44			55.44	平方米	504.00	1,100.00		包含石材地面，吊顶天棚，石材或其他装饰材料墙面
1.3.3	安装工程		50.40		50.40	平方米	504.00	1,000.00		给排水、消防、电气、暖通、智能化
2	新增食堂	28.56	16.30	30.00	74.86	平方米	119.00	6,291.01	0.73%	
2.1	建筑工程	19.04			19.04	平方米	119.00	1,600.00		包含结构和粗装
2.2	装修工程	9.52			9.52	平方米	119.00	800.00		一般装修
2.3	安装工程		16.30		16.30	平方米	119.00	1,370.00		给排水、消防、电气、暖通、智能化
2.4	厨房设备			30.00	30.00	平方米	119.00			暂定
3	康养中心提质更新	870.63	445.76		1,316.39	平方米	3,454.00	3,811.21	12.92%	室内翻新，新建卫生间，室内重新装修
3.1	室内改造	681.38	445.76		1,127.14	平方米	3,184.00	3,540.00		
3.1.1	原装修拆除	76.42			76.42	平方米	3,184.00	240.00		包括装饰面层、水电、门窗等拆除，垃圾外运
3.1.2	建筑工程	254.72			254.72	平方米	3,184.00	800.00		包含防水、屋面保温、内墙一般抹灰和内外墙门窗、卫生间隔墙砌筑
3.1.3	装修工程	350.24			350.24	平方米	3,184.00	1,100.00		包含石材地面，吊顶天棚，石材或其他装饰材料墙面

序号	费用名称	估算价值（万元）				技术经济指标（元）			占投资额（%）	备注
		土建工程费	设备安装工程费	其它费用	合计	单位	数量	指标		
3.1.4	安装工程		445.76		445.76	平方米	3,184.00	1,400.00		给排水、消防、电气、暖通、智能化、抗震支架
3.2	外立面改造	108.26			108.26	平方米	3,184.00	340.00		
3.2.1	原外墙面层拆除	19.10			19.10	平方米	3,184.00	60.00		包括管线和空调等拆除，垃圾外运
3.2.2	新增外墙装饰	89.15			89.15	平方米	3,184.00	280.00		包含外墙一般抹灰、保温和涂料等
3.3	新增阳台	81.00			81.00	平方米	270.00	3,000.00		包含结构和精装修
4	门卫室提质更新	11.36	4.00		15.36	平方米	80.00	1,920.00	0.15%	
4.1	建筑工程	5.76			5.76	平方米	80.00	720.00		包括装饰面层、水电、门窗等拆除，垃圾外运
4.2	装修工程	5.60			5.60	平方米	80.00	700.00		一般装修
4.3	安装工程		4.00		4.00	平方米	80.00	500.00		
5	首层连廊	36.86	8.64		45.50	平方米	288.00	1,580.00	0.45%	新建
5.1	建筑工程	28.80			28.80	平方米	288.00	1,000.00		包含结构和粗装
5.2	装修工程	8.06			8.06	平方米	288.00	280.00		同外墙
5.3	安装工程		8.64		8.64	平方米	288.00	300.00		包含电气工程
6	空中连廊	27.12	3.39		30.51	平方米	113.00	2,700.00	0.30%	新建钢结构
6.1	建筑工程	20.34			20.34	平方米	113.00	1,800.00		包含结构和粗装
6.2	装修工程	6.78			6.78	平方米	113.00	600.00		一般装修

序号	费用名称	估算价值（万元）				技术经济指标（元）			占投资额（%）	备注
		土建工程费	设备安装工程费	其它费用	合计	单位	数量	指标		
6.3	安装工程		3.39		3.39	平方米	113.00	300.00		
7	餐厅改扩建	213.20	133.99		347.19	平方米	978.00	3,550.00	3.41%	
7.1	餐厅改造	86.06	66.99		153.06	平方米	489.00	3,130.00		
7.1.1	原装修拆除	11.74			11.74	平方米	489.00	240.00		
7.1.2	建筑工程	35.21			35.21	平方米	489.00	720.00		
7.1.3	装修工程	39.12			39.12	平方米	489.00	800.00		
7.1.4	安装工程		66.99		66.99	平方米	489.00	1,370.00		
7.2	新增餐厅	127.14	66.99		194.13	平方米	489.00	3,970.00		
7.2.1	建筑工程	88.02			88.02	平方米	489.00	1,800.00		
7.2.2	装修工程	39.12			39.12	平方米	489.00	800.00		
7.2.3	安装工程		66.99		66.99	平方米	489.00	1,370.00		
8	新增水疗室	42.92	20.72		63.64	平方米	148.00	4,300.00	0.62%	
8.1	建筑工程	26.64			26.64	平方米	148.00	1,800.00		
8.2	装修工程	16.28			16.28	平方米	148.00	1,100.00		
8.3	安装工程		20.72		20.72	平方米	148.00	1,400.00		
9	供应室改扩建	271.52	108.92		380.44	平方米	1,167.00	3,260.00	3.73%	
9.1	供应室改造	158.71	54.46		213.17	平方米	778.00	3,440.00		
9.1.1	原装修拆除	18.67			18.67	平方米	778.00	240.00		包括装饰面层、水电、门窗等拆除，垃圾外运

序号	费用名称	估算价值（万元）				技术经济指标（元）			占投资额（%）	备注
		土建工程费	设备安装工程费	其它费用	合计	单位	数量	指标		
9.1.2	建筑工程	54.46			54.46	平方米	778.00	700.00		包含防水、屋面保温、内墙一般抹灰和内外墙门窗
9.1.3	装修工程	85.58			31.12	平方米	778.00	1,100.00		包含石材地面，吊顶天棚，石材或其他装饰材料墙面
9.1.4	安装工程		54.46		54.46	平方米	778.00	1,400.00		给排水、消防、电气、暖通、智能化、抗震支架
9.2	新增供应室	112.81	54.46		167.27	平方米	389.00	4,300.00		
9.2.1	建筑工程	70.02			70.02	平方米	389.00	1,800.00		
9.2.2	装修工程	42.79			42.79	平方米	389.00	1,100.00		
9.2.3	安装工程		54.46		54.46	平方米	389.00	1,400.00		
10	泛光照明	-	65.59		65.59	平方米	10,931.00	60.00	0.64%	外立面
10.1	泛光照明		65.59		65.59	平方米	10,931.00	60.00		
11	病房楼外立面改造	136.08	-		136.08	平方米	7,560.00	180.00		刷涂料
11.1	外墙涂料	136.08			136.08	平方米	7,560.00	180.00		
12	房屋检测加固费用	480.96	-		480.96	平方米	10,931.00	440.00	4.72%	
12.1	检测费用	43.72			43.72	平方米	10,931.00	40.00		暂定
12.2	加固费用	437.24			437.24	平方米	10,931.00	400.00		暂定
（二）	室外及配套工程	270.00	330.82		600.82	平方米	6,000.00	1,001.36	5.90%	
1	室外地面拆除	18.00			18.00	平方米	6,000.00	30.00		混凝土面层拆除
2	新建景观绿化	156.00			156.00	平方米	6,000.00	260.00		含景观安装

序号	费用名称	估算价值（万元）				技术经济指标（元）			占投资额（%）	备注
		土建工程费	设备安装工程费	其它费用	合计	单位	数量	指标		
3	综合管网	96.00			96.00	平方米	6,000.00	160.00		
4	医疗气体		60.82		60.82	平方米	7,602.00	80.00		
5	变配电		270.00		270.00	KV.A	1,800.00	1,500.00		
二	**工程建设其他费**			**485.04**	**485.04**				**4.76%**	
三	**预备费**			**351.07**	**351.07**				**3.45%**	**（按照 6.00%考虑）**
四	**医疗设备费**		**3,850.00**		**3,850.00**				**37.79%**	
1	医疗设备费		2,900.00		2,900.00					
2	气动物流传输系统		150.00		150.00					
3	信息化系统		800.00		800.00					
五	**建设期利息**				**136.80**				**1.34%**	
六	**总投资**				**10,188.98**	**平方米**	**10,931.00**	**5,727.45**	**100.00%**	**指标均不考虑医疗设备费用**

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。

医疗设备采购清单表如下：

金额单位：人民币万元

序号	产品名称	数量	单价	总价
1	C 型臂	1	35.00	35.00
2	熏蒸治疗机	2	3.00	6.00
3	电针治疗仪	3	0.07	0.20
4	温热电针综合治疗仪	1	0.03	0.03
5	多体位医用诊疗床	6	0.20	1.19
6	高压低频脉冲治疗仪	1	3.50	3.50
7	频谱治疗仪	2	0.40	0.80
8	生物陶瓷热敷袋	1	1.68	1.68
9	上肢关节康复器	1	2.10	2.10
10	智能关节康复器（膝、踝、髋关节）	1	1.69	1.69
11	康复床	1	2.90	2.90
12	减重步态康复平台	1	3.60	3.60
13	站立架	1	0.46	0.46
14	多功能训练器（八件组合）	1	2.38	2.38
15	下肢康复训练器（磁控阻尼康复车）	1	0.78	0.78
16	医用诊疗床	1	0.28	0.28
17	髋关节训练器	1	0.44	0.44
18	矫正镜（带格）	1	0.28	0.28
19	踝关节训练器	1	0.28	0.28
20	深层肌肉刺激仪	3	6.00	18.00
21	经颅磁脑病生理治疗仪	1	6.00	6.00
22	生物反馈助力电刺激仪	1	28.00	28.00
23	极超短波治疗机	1	5.40	5.40
24	超声波治疗仪	1	3.17	3.17
25	体外冲击波治疗仪	1	19.80	19.80
26	立体动态干扰电治疗仪	1	3.58	3.58
27	言语训练卡片	1	0.46	0.46
28	语言障碍康复评估训练系统	1	19.80	19.80

序号	产品名称	数量	单价	总价
29	平衡功能训练及评估系统	1	18.80	18.80
30	全身音波垂直律动康复训练系统	1	13.98	13.98
31	智能疼痛治疗仪	2	2.10	4.20
32	水疗按摩床	1	27.80	27.80
33	多关节主被动训练仪	2	13.80	27.60
34	等速肌力十件组合训练器	1	24.90	24.90
35	股四头肌训练椅	1	0.39	0.39
36	系列沙袋	1	0.17	0.17
37	系列哑铃	1	0.16	0.16
38	腕关节旋转器	1	0.24	0.24
39	分指板	3	0.01	0.02
40	木插板	2	0.08	0.16
41	套圈	2	0.06	0.12
42	手指阶梯	2	0.08	0.16
43	作业训练器	1	0.26	0.26
44	OT 桌	1	0.18	0.18
45	手功能组合训练箱	2	0.20	0.40
46	OT 综合训练工作台	1	1.20	1.20
47	模拟作业工具	1	0.08	0.08
48	重锤式手指肌力训练桌	2	0.21	0.42
49	上肢协调功能练习器（手指）	1	0.09	0.09
50	上肢协调功能练习器（腕）	1	0.13	0.13
51	橡筋手指练习器	1	0.09	0.09
52	DR	1	80.00	80.00
53	CT40 层	1	580.00	580.00
54	核磁（MRI）	1	1115.00	1115.00
55	动态血沉分析仪	1	15.00	15.00
56	血栓弹力图仪	1	20.00	20.00
57	全自动五项电解质分析仪	1	24.00	24.00
58	全自动五项电解质分析仪加二氧化碳	1	15.00	15.00
59	五分类全自动血液分析仪	1	23.00	23.00
60	全自动生化分析仪	1	32.00	32.00
61	全自动免疫发光分析仪	1	28.00	28.00
62	全自动化学发光免疫分析仪	1	35.00	35.00

序号	产品名称	数量	单价	总价
63	全自动血培养仪	1	50.00	50.00
64	多参数生命体征检测仪	1	40.00	40.00
65	动态全身健康分析系统	1	60.00	60.00
66	多参数心电监护仪	1	8.00	8.00
67	尿液分析仪	1	3.75	3.75
68	超声经颅多普勒血流分析仪	1	60.00	60.00
69	超声多普勒胎儿监护仪	1	22.00	22.00
70	超声骨密度分析仪	1	50.00	50.00
71	高端呼吸机	1	47.00	47.00
72	动脉硬化检测仪	1	55.00	55.00
73	动态血压	1	10.00	10.00
74	十八导心电图机	1	16.00	16.00
75	盆底肌康复治疗仪	1	40.00	40.00
76	全自动白带分析仪	1	38.00	38.00
77	无创高流量一体机	2	6.00	12.00
78	迈瑞监护仪	10	0.10	1.00
79	移动式吊塔	8	3.50	28.00
80	除颤监护仪	2	6.00	12.00
81	输液泵	8	0.10	0.80
82	输血泵	1	1.40	1.40
83	双通道注射泵	10	0.10	1.00
84	可视喉镜	1	4.23	4.23
85	光纤喉镜	1	0.88	0.88
86	碎石机	1	26.00	26.00
87	排痰机	2	11.00	22.00
88	有创呼吸机	11	3.00	33.00
89	电动吸引器	2	0.16	0.32
90	18 导心电图机	1	16.48	16.48
91	血气分析仪	1	18.00	18.00
92	高端监护仪	2	5.00	10.00
93	监护仪（有创压）	2	8.00	16.00
94	升降温毯（机）	1	4.40	4.40
95	电动褥疮垫	4	0.30	1.20
96	医用病床	10	0.26	2.60

序号	产品名称	数量	单价	总价
97	营养泵	1	2.20	2.20
98	儿童牙椅	1	6.00	6.00
99	成人牙椅	2	6.50	13.00
100	口腔 X 光机	1	38.00	38.00
101	洁牙机	1	2.80	2.80
102	口腔手机（高速）	8	0.10	0.80
103	口腔手机（低速）	2	0.10	0.20
104	根测仪	1	2.00	2.00
105	机括	1	0.30	0.30
106	光固化机	1	1.50	1.50
107	内窥镜（普通款）	4	0.20	0.80
108	气动物流传输系统	1	150	150.00
109	信息化系统	1	800	800.00

2.资金筹措

本项目总投资 10,188.98 万元。其中：自有资金 2,188.98 万元，专项债券资金 8,000.00 万元。

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	合计	占比
自有资金	2,188.98	2,188.98	21.48%
专项债券资金	8,000.00	8,000.00	78.52%
合计	**10,188.98**	**10,188.98**	**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博爱县中医院，主管部门为博爱县卫生健康委员会。根据项目实际建设及运营计划，项目资产登记单位为博爱县中医院，项目建设及运营单位均为博爱县中医院。

关于项目债券资金使用，由博爱县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，由博爱县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，由博爱县中医院根据运营情况及时向博爱县财政局上缴项目运营收益，由博爱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、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 8,000.00 万元。其中：2024年计划使用 8,000.00 万元；本次申请使用 6,600.00 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，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%，已兑付本金不再计息。

1.本项目申请债券

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	期初本金余额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	利率	应付利息	应付本息
第 1 年		8,000.00		8,000.00	4.50%	360.00	360.00
第 2 年	8,000.00			8,000.00	4.50%	360.00	360.00
第 3 年	8,000.00			8,000.00	4.50%	360.00	360.00
第 4 年	8,000.00			8,000.00	4.50%	360.00	360.00
第 5 年	8,000.00			8,000.00	4.50%	360.00	360.00
第 6 年	8,000.00		400.00	7,600.00	4.50%	360.00	760.00
第 7 年	7,600.00		400.00	7,200.00	4.50%	342.00	742.00
第 8 年	7,200.00		400.00	6,800.00	4.50%	324.00	724.00
第 9 年	6,800.00		400.00	6,400.00	4.50%	306.00	706.00
第 10 年	6,400.00		400.00	6,000.00	4.50%	288.00	688.00
第 11 年	6,000.00		1,200.00	4,800.00	4.50%	270.00	1,470.00
第 12 年	4,800.00		1,200.00	3,600.00	4.50%	216.00	1,416.00
第 13 年	3,600.00		1,200.00	2,400.00	4.50%	162.00	1,362.00
第 14 年	2,400.00		1,200.00	1,200.00	4.50%	108.00	1,308.00
第 15 年	1,200.00		1,200.00		4.50%	54.00	1,254.00
合计		**8,000.00**	**8,000.00**			**4,230.00**	**12,230.00**

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.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	发行时间	还本付息方式	备注
1	博爱县中医院病房技楼建设项目	2,400.00	10 年	3.38%	2020 年 1 月	每半年付息一次，到期还本	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 4.00%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	本期新增	本期偿还	期末本金	测算利率	应付利息	应付本息
2020 年		2,400.00		2,400.00	4.00%	96.00	96.00
2021 年	2,400.00			2,400.00	4.00%	96.00	96.00
2022 年	2,400.00			2,400.00	4.00%	96.00	96.00
2023 年	2,400.00			2,400.00	4.00%	96.00	96.00
2024 年	2,400.00			2,400.00	4.00%	96.00	96.00
2025 年	2,400.00			2,400.00	4.00%	96.00	96.00
2026 年	2,400.00			2,400.00	4.00%	96.00	96.00
2027 年	2,400.00			2,400.00	4.00%	96.00	96.00
2028 年	2,400.00			2,400.00	4.00%	96.00	96.00
2029 年	2,400.00		2,400.00		4.00%	96.00	2,496.00
合计		**2,400.00**	**2,400.00**			**960.00**	**3,360.00**

3.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 4-3 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	应付利息	应付本息
第 1 年	2,400.00	8,000.00		10,400.00	456.00	456.00
第 2 年	10,400.00			10,400.00	456.00	456.00
第 3 年	10,400.00			10,400.00	456.00	456.00
第 4 年	10,400.00			10,400.00	456.00	456.00
第 5 年	10,400.00			10,400.00	456.00	456.00
第 6 年	10,400.00		400.00	10,000.00	456.00	856.00
第 7 年	10,000.00		2,800.00	7,200.00	438.00	3,238.00

年度	期初本金	本期增加	本期偿还	期末本金	应付利息	应付本息
第 8 年	7,200.00		400.00	6,800.00	324.00	724.00
第 9 年	6,800.00		400.00	6,400.00	306.00	706.00
第 10 年	6,400.00		400.00	6,000.00	288.00	688.00
第 11 年	6,000.00		1,200.00	4,800.00	270.00	1,470.00
第 12 年	4,800.00		1,200.00	3,600.00	216.00	1,416.00
第 13 年	3,600.00		1,200.00	2,400.00	162.00	1,362.00
第 14 年	2,400.00		1,200.00	1,200.00	108.00	1,308.00
第 15 年	1,200.00		1,200.00		54.00	1,254.00
合计		**8,000.00**	**10,400.00**		**4,902.00**	**15,302.00**

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 0.5 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	门诊医技楼提质更新	住院收入	26,775.75	62.90%
2	门诊医技楼提质更新	门诊收入	9,314.85	21.89%
3	门诊医技楼提质更新	财政补贴	3,900.00	9.16%
4	门诊医技楼提质更新	其他收入	2,575.80	6.05%
合计			**42,566.40**	**100.00%**

本项目收入来源主要为门诊收入、住院收入、其他收入和财政补贴收入。博爱县中医院为500张床位，医院每天门诊人次最高数为721人。焦作市博爱县中医院近三年基础数字表如下：

项目	基础数据		
	2020年	**2021年**	**2022年**
一、收入合计	**2,984.59**	**3,527.30**	**3,039.20**
1.其他收入	**18.90**	**120.13**	**376.12**
2.财政基本补助	**259.55**	**428.98**	**257.36**
3.门诊收入（万元）（③*④）	**883.79**	**825.03**	**619.01**
①天	365	365	365
②每天门诊人次	104	100	87
③每年门诊人次（①*②）	37,980	36,532	31,654
④人均收费（元/人次）	232.70	225.84	195.56
4.住院收入（③*④）	**1,822.35**	**2,153.16**	**1,786.71**
①天	365	365	365
②每天使用床位	111	131	111
③实际占用床位日（①*②）	40,395	47,753	40,553
④每床位日收费	451.13	450.90	440.59
二、支出合计	**1,997.37**	**2,584.07**	**2,529.10**
其中：人员费用	819.29	1,079.04	1,068.05
医疗费用（药品+材料）	838.24	950.36	838.19
其它费用（不含折旧摊销基金）	339.84	554.67	622.86
三、收支结余（一-二）	**987.22**	**943.23**	**510.10**

（1）门诊收入

A.门诊人次：根据博爱县中医院近三年基本数字表，近三年平均增长率为-8.42%。以2022年年平均日门诊人次87人为基数，运营期

内年平均日门诊人次不考虑增长率因素。

B.人均收费：根据博爱县中医院近三年基本数字表，近三年平均增长率为-8.18%。基于谨慎性原则以及考虑居民消费价格增长因素，以近三年人均收门诊费195.56元/人次为基数，运营期内年人均收费不考虑增长率因素。

（2）住院收入

A.床位：根据博爱县中医院近三年基本数字表，近三年平均增长率为1.38%，以2022年平均每天使用床位111张基数，运营期内每天使用床位数不考虑增长率因素。

B.年平均每床位日收费：根据博爱县中医院近三年基本数字表，近三年平均增长率为-1.17%。以博爱县中医院2022年每床位日收费440.59元为基数。基于谨慎性原则，项目运营期内年平均每床位日收费不考虑增长率因素。

（3）其他收入

根据博爱县中医院近三年基本数字表，2020年其他收入为18.90万元，2021年其他收入为120.13万元，2022年其他收入为376.12万元。近三年平均增长率为374.25%。基于谨慎性原则，项目运营期内年其他收入按照近三年平均值171.72万元测算。

（4）财政补贴收入

经与财政沟通，本项目在运营期内财政每年对本项目补贴260.00万元。

（三）项目运营成本分析

项目运营成本主要包括以下几项：

该项目成本主要支出有人员费用、医疗费用（包括卫生材料费、药品费用）、其他费用、银行贷款、财政补贴费用等。根据医院收入

费用明细表，预测成本增长率如下：

基于谨慎性原则，本项目各项支出以博爱县中医院近三年支出占收入比例的均值预测。具体各项支出预测如下：

（1）人员费用

根据博爱县中医院财务报表和基本数字表，近三年人员费用占收入的比例为 31.60%。基于谨慎性原则，本项目运营期内人员费用按经营收入的 32.00%进行测。

（2）医疗费用

医疗费用包括卫生材料费、药品费用，根据博爱县中医院财务报表和基本数字表，近三年卫生材料费占收入的比例为 27.50%。基于谨慎性原则，运营期卫生材料费按经营收入的 28.00%进行测算。

（3）其他费用

其他费用主要包括水电费、物业费、维修费及其他必要支出。根据医院提供的财务报表和基本数字表，近三年其他支出占收入的比例为 15.89%。基于谨慎性原则，运营期内其他支出按经营收入的 16.00%进行测算。

（4）银行贷款

①博爱县中医院于 2023 年 1 月 20 日向河南博爱农村商业银行股份有限公司大众支行借款 300.00 万元，借款期限为 2023 年 1 月 20 日-2025 年 1 月 20 日。借款利率为 7.56%。

本项目申请债券存续期内，合计还本付息如下：

银行借款	本金	利率	应付利息	应付本息
第 1 年	300.00	7.56%	22.68	22.68
第 2 年		7.56%	22.68	322.68
合计	**300.00**		**45.36**	**345.36**

②博爱县中医院于 2022 年 1 月 28 日向焦作中旅银行股份有限公司借款 900.00 万元，借款期限为 2022 年 1 月 28 日-2023 年 1 月 11 日。

与2022年12月30日签订借款合同变更协议，修改贷款到期日由原约定的2023年1月11日变更为2024年1月11日，借款利率为7.20%。

本项目申请债券存续期内，合计还本付息如下：

银行贷款	本金	利率	应付利息	应付本息
第1年	900.00	7.20%	64.80	964.80
合计	**900.00**		**64.80**	**964.80**

（5）财政基本补助

根据博爱县中医院财务报表和基本数字表，财政针对医院的财政基本补助用于抵扣成本，基于谨慎性，每年抵扣金额按照近三年基础数字表的平均值315.30万元测算。

（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费。

（四）净收益分析

本项目运营收益为经营收入扣除经营成本（不考虑债券利息）后的息前收益。如下表：

表 5-2 项目经营收入、支出测算明细表

金额单位：人民币万元

项目	合计	第 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
一、收入合计	**42,566.40**	**2,837.76**	**2,837.76**	**2,837.76**	**2,837.76**	**2,837.76**	**2,837.76**	**2,837.76**	**2,837.76**	**2,837.76**
1.门诊收入（万元）（③*④）	**9,314.85**	**620.99**	**620.99**	**620.99**	**620.99**	**620.99**	**620.99**	**620.99**	**620.99**	**620.99**
①年/天		365	365	365	365	365	365	365	365	365
②每天门诊人次		87	87	87	87	87	87	87	87	87
③每年门诊人次（①*②）		31,755	31,755	31,755	31,755	31,755	31,755	31,755	31,755	31,755
④人均收费（元/人次）		195.56	195.56	195.56	195.56	195.56	195.56	195.56	195.56	195.56
2.住院收入（③*④）	**26,775.75**	**1,785.05**	**1,785.05**	**1,785.05**	**1,785.05**	**1,785.05**	**1,785.05**	**1,785.05**	**1,785.05**	**1,785.05**
①年/天		365	365	365	365	365	365	365	365	365
②每天使用床位		111	111	111	111	111	111	111	111	111
③实际占用床位（①*②）		40,515	40,515	40,515	40,515	40,515	40,515	40,515	40,515	40,515
④每床位日收费		440.59	440.59	440.59	440.59	440.59	440.59	440.59	440.59	440.59
3.其他收入	**2,575.80**	**171.72**	**171.72**	**171.72**	**171.72**	**171.72**	**171.72**	**171.72**	**171.72**	**171.72**
4.财政补贴	**3,900.00**	**260.00**	**260.00**	**260.00**	**260.00**	**260.00**	**260.00**	**260.00**	**260.00**	**260.00**
二、支出合计	**24,009.51**	**2,500.77**	**1,835.97**	**1,513.29**	**1,513.29**	**1,513.29**	**1,513.29**	**1,513.29**	**1,513.29**	**1,513.29**

项目	合计	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年
①人员费用	11,548.95	769.93	769.93	769.93	769.93	769.93	769.93	769.93	769.93	769.93
②医疗费用	10,105.35	673.69	673.69	673.69	673.69	673.69	673.69	673.69	673.69	673.69
③其他费用	5,774.55	384.97	384.97	384.97	384.97	384.97	384.97	384.97	384.97	384.97
④银行贷款	1,310.16	987.48	322.68							
⑤财政基本补助	-4,729.50	-315.30	-315.30	-315.30	-315.30	-315.30	-315.30	-315.30	-315.30	-315.30
三、收支结余（一-二）	**18,556.89**	**336.99**	**1,001.79**	**1,324.47**	**1,324.47**	**1,324.47**	**1,324.47**	**1,324.47**	**1,324.47**	**1,324.47**

（续上表）

项目	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年
一、收入合计	**2,837.76**	**2,837.76**	**2,837.76**	**2,837.76**	**2,837.76**	**2,837.76**
1.门诊收入（万元）（③*④）	**620.99**	**620.99**	**620.99**	**620.99**	**620.99**	**620.99**
①年/天	365	365	365	365	365	365
②每天门诊人次	87	87	87	87	87	87
③每年门诊人次（①*②）	31,755	31,755	31,755	31,755	31,755	31,755
④人均收费（元/人次）	195.56	195.56	195.56	195.56	195.56	195.56
2.住院收入（③*④）	**1,785.05**	**1,785.05**	**1,785.05**	**1,785.05**	**1,785.05**	**1,785.05**
①年/天	365	365	365	365	365	365
②每天使用床位	111	111	111	111	111	111
③实际占用床位（①*②）	40,515	40,515	40,515	40,515	40,515	40,515
④每床位日收费	440.59	440.59	440.59	440.59	440.59	440.59

项目	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年
3.其他收入	**171.72**	**171.72**	**171.72**	**171.72**	**171.72**	**171.72**
4.财政补贴	**260.00**	**260.00**	**260.00**	**260.00**	**260.00**	**260.00**
二、支出合计	**1,513.29**	**1,513.29**	**1,513.29**	**1,513.29**	**1,513.29**	**1,513.29**
①人员费用	769.93	769.93	769.93	769.93	769.93	769.93
②医疗费用	673.69	673.69	673.69	673.69	673.69	673.69
③其他费用	384.97	384.97	384.97	384.97	384.97	384.97
④银行贷款						
⑤财政基本补助	-315.30	-315.30	-315.30	-315.30	-315.30	-315.30
三、收支结余（一-二）	**1,324.47**	**1,324.47**	**1,324.47**	**1,324.47**	**1,324.47**	**1,324.47**

（五）现金流分析

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

表 5-3 项目现金流量分析表

金额单位：人民币万元

项目	合计	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
一、经营活动产生的现金										
经营活动收入	42,566.40	2,837.76	2,837.76	2,837.76	2,837.76	2,837.76	2,837.76	2,837.76	2,837.76	2,837.76
经营活动支出（含税费）	22,699.35	1,513.29	1,513.29	1,513.29	1,513.29	1,513.29	1,513.29	1,513.29	1,513.29	1,513.29
经营活动产生的现金净额	**19,867.05**	**1,324.47**	**1,324.47**	**1,324.47**	**1,324.47**	**1,324.47**	**1,324.47**	**1,324.47**	**1,324.47**	**1,324.47**

项目	合计	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年
二、投资活动产生的现金										
建设成本支出	10,188.98	10,188.98								
投资活动产生的现金净额	-10,188.98	-10,188.98								
三、融资活动产生的现金										
自有资金	2,188.98	2,188.98								
债券资金	10,400.00	10,400.00								
银行借款										
偿还债券本金	10,400.00						400.00	2,800.00	400.00	400.00
偿还银行借款本金	1,200.00	900.00	300.00							
支付债券利息	4,902.00	456.00	456.00	456.00	456.00	456.00	456.00	438.00	324.00	306.00
支付银行借款利息	110.16	87.48	22.68							
融资活动产生的现金净额	**-4,023.18**	**11,145.50**	**-778.68**	**-456.00**	**-456.00**	**-456.00**	**-856.00**	**-3,238.00**	**-724.00**	**-706.00**
四、净现金流量	**5,654.89**	**2,280.99**	**545.79**	**868.47**	**868.47**	**868.47**	**468.47**	**-1,913.53**	**600.47**	**618.47**
五、累计现金流量	**5,654.89**	**2,280.99**	**2,826.78**	**3,695.25**	**4,563.72**	**5,432.19**	**5,900.66**	**3,987.13**	**4,587.60**	**5,206.07**

（续上表）

项目	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年
一、经营活动产生的现金						
经营活动收入	2,837.76	2,837.76	2,837.76	2,837.76	2,837.76	2,837.76
经营活动支出（含税费）	1,513.29	1,513.29	1,513.29	1,513.29	1,513.29	1,513.29
经营活动产生的现金净额	**1,324.47**	**1,324.47**	**1,324.47**	**1,324.47**	**1,324.47**	**1,324.47**

项目	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年
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						
自有资金						
债券资金						
银行借款						
偿还债券本金	400.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00
偿还银行借款本金						
支付债券利息	288.00	270.00	216.00	162.00	108.00	54.00
支付银行借款利息						
融资活动产生的现金净额	**-688.00**	**-1,470.00**	**-1,416.00**	**-1,362.00**	**-1,308.00**	**-1,254.00**
四、净现金流量	**636.47**	**-145.53**	**-91.53**	**-37.53**	**16.47**	**70.47**
五、累计现金流量	**5,842.54**	**5,697.01**	**5,605.48**	**5,567.95**	**5,584.42**	**5,654.89**

（六）本息覆盖倍数

在对项目收益预测及其所能依据的各项假设前提下，并假设项目预测收益在债券存续期内可以全部实现，专项债券存续期内项目收益及对应还本付息情况见下表。

表 5-4 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		456.00	456.00	336.99
第 2 年		456.00	456.00	1,001.79
第 3 年		456.00	456.00	1,324.47
第 4 年		456.00	456.00	1,324.47
第 5 年		456.00	456.00	1,324.47
第 6 年	400.00	456.00	856.00	1,324.47
第 7 年	2,800.00	438.00	3,238.00	1,324.47
第 8 年	400.00	324.00	724.00	1,324.47
第 9 年	400.00	306.00	706.00	1,324.47
第 10 年	400.00	288.00	688.00	1,324.47
第 11 年	1,200.00	270.00	1,470.00	1,324.47
第 12 年	1,200.00	216.00	1,416.00	1,324.47
第 13 年	1,200.00	162.00	1,362.00	1,324.47
第 14 年	1,200.00	108.00	1,308.00	1,324.47
第 15 年	1,200.00	54.00	1,254.00	1,324.47
合计	**10,400.00**	**4,902.00**	**15,302.00**	**18,556.89**
本息覆盖倍数	**1.21**			

注：本项目建设期债券利息由自有资金进行支付。

六、总体评价结果

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

项目可以通过发行专项债券的方式进行融资以完成资金筹措。

七、使用限制

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

（本页无正文，为焦作市博爱县中医院康养综合服务楼暨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：

二〇二三年三月二十三日

统一社会信用代码

91410100MA3X4YL00H

营业执照

(副 本)(1-1)

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

名　　称　和信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

类　　型　非公司私营企业

负 责 人　冯宏志

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

成立日期　2015年11月05日

营业期限

营业场所　河南自贸试验区郑州片区（郑东）商务外环路14号43层1303号

此件与原件一致 再次复印无效

登记机关

2019 年 08 月 15 日

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

国家企业信用信息公示系统网址：http://www.gsxt.gov.cn

国家市场监督管理总局监制

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.

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

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.：410329198511234088x

此件与原件一致
再次复印无效

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


年检历史查询
年检凭证
中国注册会计师协会
褚梦杰
会员编号 370100010135
最后年检时间
2022年09月
年检结果
年检通过
历年记录
暂无年检记录

年检历史查询
年检凭证
中国注册会计师协会
刘方微
会员编号 110001629949
最后年检时间
2022年09月
年检结果
年检通过
历年记录
暂无年检记录

濮阳医专附属医院深化装修及设备购置项目
收益与融资自求平衡
专项评价报告

和信咨字（2023）第091012号

和信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

二〇二三年五月三十一日

目录

专项评价报告 1
一、简称与定义 2
二、方法与限制 2
三、项目概况 3
（一）项目情况 3
（二）项目建设周期 4
（三）投资估算与资金筹措 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 18
（二）项目运营收入分析 19
（三）项目运营成本分析 34
（四）净收益分析 36
（五）现金流分析 37
（六）本息覆盖倍数 41
六、总体评价结果 41
七、使用限制 42

濮阳医专附属医院深化装修及设备购置项目

收益与融资自求平衡

专项评价报告

和信咨字（2023）第 091012 号

我们接受委托，对濮阳医专附属医院深化装修及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，了解濮阳医专附属医院深化装修及设备购置项目收益与融资自求平衡情况后而实施的。濮阳医学高等专科学校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。我们的责任是根据濮阳医学高等专科学校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濮阳医专附属医院深化装修及设备购置项目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 31 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濮阳医学高等专科学校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”	指濮阳医专附属医院深化装修及设备购置项目

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濮阳市开德西街以南、安凯路以西、绿城路以北、濮水路以东。

2.项目参与主体

本项目主管部门为濮阳医学高等专科学校。

本项目专项债券申请单位为濮阳医学高等专科学校。

表 3-1　项目单位基本信息一览表

单位名称	濮阳医学高等专科学校
统一社会信用代码	12410900MB0106294A
机构性质	事业单位
法定代表人	路红显
机构地址	河南省濮阳市教育园区文岩路北
赋码机关	濮阳市事业单位登记管理局

濮阳医学高等专科学校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：总建筑面积约 131,393.00 ㎡，对医疗综合楼、康复中心、感染楼等地上建筑进行装饰装修，同时建设信息化系统等配套设施。

装饰装修工程中门诊、医技、住院部主要是地下直线加速器、核

医学科的医疗辐射防护专业装修、地上的手术室、放射防护及磁屏蔽、消毒供应中心、静配中心、检验化验、血液透析、手术室、病理科、ICU、NICU、产房等医疗专项净化工程精装，康复中心、教培中心、感染楼精装主要是高压氧舱及医用气体系统、医用污水处理系统等医疗专项工程精装，为医院投入使用前进一步装修装饰建设。

配套设备主要包括信息化系统，静配中心、治疗车、抢救车、护理车、发药车、救护车、通勤车，门诊、病房办公设备、各病区护士站、监护台、病房储物柜、治疗台等。

（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

本项目总投资56,930.18万元，其中：工程费用53,326.53万元，工程建设其他费用1,945.49万元，预备费1,658.16万元。

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	估算价值			备注
		建筑面积（㎡）	单方造价（元/㎡）	合计	
一	工程费用			53,326.53	
（一）	装饰装修工程			34,176.53	
1	门诊、医技、住院部			30,173.83	
1.1	医疗辐射防护专业装修			2,002.84	
1.1.1	精装区域工程	5,592.58	2,600.00	1,454.07	地下直线加速器、核医学科的医疗辐射防护专业装修
	天花	5,592.58	600.00	337.55	
	内墙面	5,592.58	1,500.00	840.89	
	楼地面	5,592.58	500.00	281.63	
1.1.2	简装修区域工程	4,221.29	1,300.00	548.77	
	顶棚	4,221.29	400.00	168.85	
	内墙面	4,221.29	600.00	253.28	
	楼地面	4,221.29	300.00	126.64	
1.2	医疗专项净化工程精装			28,170.99	
1.2.1	精装区域工程	67,662.97	2,600.00	17,592.37	手术室、放射防护及磁屏蔽、消毒供应中心、静配中心、检验化验、血液透析、病理科、ICU、NICU、产房等医疗专项净化工程精装
	天花	67,662.97	600.00	4,059.78	
	内墙面	67,662.97	1,500.00	10,149.45	

序号	工程或费用名称	估算价值			备注
		建筑面积（㎡）	单方造价（元/㎡）	合计	
	楼地面	67,662.97	500.00	3,383.15	
1.2.2	简装修区域工程	26,344.00	1,300.00	3,424.72	
	天花	26,344.00	400.00	1,053.76	
	内墙面	26,344.00	600.00	1,580.64	
	楼地面	26,344.00	300.00	790.32	
1.2.3	手术室医疗洁净专项工程	7,702.04	7,500.00	5,776.53	
1.2.4	放射、屏蔽专项工程			1,377.37	
2	康复中心			1,911.47	
	高压氧舱	8,310.72	2,300.00	1,911.47	
	医用气体系统				
	医用污水处理系统				
3	教培中心			1,386.14	
	高压氧舱	8,350.25	1,660.00	1,386.14	
	医用气体系统				
	医用污水处理系统				
4	感染楼			705.23	
	高压氧舱	3,209.98	2,197.00	705.23	
	医用气体系统				

序号	工程或费用名称	估算价值			备注
		建筑面积（㎡）	单方造价（元/㎡）	合计	
	医用污水处理系统				
（二）	配套工程及设施			8,350.00	
1	配套设施类			800.00	呼叫系统、自助挂号机、自助取片机、医疗显示屏等设备，主要用于大厅信息公布、患者呼叫及休息、挂号、取片等
2	重症监护、供应室、内镜中心净化工程			1,500.00	
3	医用水系统			500.00	
4	厨房工程			500.00	综合科
5	亮化照明			500.00	
6	楼宇智能化系统			800.00	
7	智能化停车系统			500.00	
8	医疗垃圾处理系统			150.00	综合科
9	污水处理			800.00	综合科
10	实验室工程			1,500.00	
11	集中供氧气			800.00	综合科
（三）	设备采购及其他			10,800.00	
1	信息、智能化			4,000.00	信息科
2	护理类			800.00	静配中心、治疗车、抢救车、护理车、发药车、护理实训室

序号	工程或费用名称	估算价值			备注
		建筑面积（㎡）	单方造价（元/㎡）	合计	
3	后勤保障类			1,500.00	门诊、病房办公用品、桌椅、电视、候诊椅各病区护士站、监护台、病房储物柜、治疗台、床上用品等
4	财务信息类			500.00	财务总账管理、应收应付管理、资金管理等软件和硬件
5	自动化物流系统			1,500.00	
6	导识系统			1,000.00	
7	药房自动摆药系统			1,000.00	
8	救护车、通勤车			500.00	综合科
二	工程建设其他费用			1,945.49	
1	暖气接口费			200.00	
2	前期工程咨询费			45.00	
3	建设单位管理费			349.76	
4	监理费			425.27	
5	设计费			637.90	
6	造价咨询服务费			127.58	
7	工程保险费			159.98	
三	预备费			1,658.16	
四	工程总投资			56,930.53	

备注 1：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。

备注 2：本项目总投资中未包含债券资金的建设期利息 4,230.00 万元，建设期利息由财政预算资金单独安排。

备注 3：以前年度发行项目—濮阳医专附属医院建设项目，该项目中的主体工程装饰装修为土方、砌筑、钢筋混凝土、门窗、房屋及防水、保温、隔热、防腐、墙、柱面装饰与隔断、幕墙、油漆、涂料、裱糊、道路等楼体前期装修建设内容（**详见附件-《濮阳医专附属医院建设项目（已发行项目）初步设计概算汇总表》**）；本项目中的装饰装修工程中门诊、医技、住院部主要是地下直线加速器、核医学科的医疗辐射防护专业装修、地上的手术室、放射防护及磁屏蔽、消毒供应中心、静配中心、检验化验、血液透析、手术室、病理科、ICU、NICU、产房等医疗专项净化工程精装，康复中心、教培中心、感染楼精装主要是高压氧舱及医用气体系统、医用污水处理系统等医疗专项工程精装，为医院投入使用前进一步装修装饰建设内容。故两个项目的建筑装饰装修工程不涉及重复投资。

备注 4：以前年度发行项目—濮阳医专附属医院建设项目，该项目设备购置的内容为医技楼电梯、扶梯，住院部电梯、康复中心教培中心电梯，感染楼电梯等（**详见附件-《濮阳医专附属医院建设项目（已发行项目）设备购置项目费用表》**）；本项目涉及的设备主要是信息化系统，静配中心、治疗车、抢救车、护理车、发药车、救护车、通勤车，门诊、病房办公设备、各病区护士站、监护台、病房储物柜、治疗台等。故两个项目的设备购置不涉及重复投资。

附表：本项目信息、智能化设备采购清单

系统分类	子系统序号	包含子系统	概述	预算（万元）

系统分类	子系统序号	包含子系统	概述	预算（万元）
医疗信息化（信息科）	1	基础数据平台	正版数据库，基础数据管理、产品配置管理、权限管理配置、日志管理、基础数据导入导出、临床知识库管理等。	200.00
	2	医院管理信息系统（HIS 系统）	HIS 系统以财务信息、病人信息和物资信息为主线，通过对信息的收集、存储、传递、统计、分析、综合查询、报表输出和信息共享，及时为医院领导及各部门管理人员提供全面、准确的各种数据，包含门诊管理、住院管理、医技管理、药品管理、医疗管理。	400.00
	3	电子病历系统	门诊电子病历系统以电子病历为核心，提供给医生记录患者门诊就诊过程中处方管理及各类病历文书书写，包括：处方、初诊病历、复诊病历以及急诊留观记录等。实现处方管理与病历书写一体化，即通过门急诊电子病历系统可对患者进行开立处方，也能够完成病历文书的书写	350.00
	4	临床决策支持系统（CDSS）	包含静态医学知识、检验质控提醒、检查质控提醒、用药质控提醒、诊断质控提醒、手术质控提醒等	200.00
	5	闭环建设	包含危急值闭环、药品闭环管理、检查闭环管理、检验闭环管理、手术闭环管理、输血闭环管理等	200.00
	6	全资源预约平台	包含门诊预约系统、检查预约系统等	210.00
	7	临床信息系统	包含医技业务、院内无纸化、药事管理等	230.00
	8	LIS 系统	LIS 系统不仅是自动接收检验数据，打印检验报告，系统保存检验信息的工具，而且可根据实验室的需要实现智能辅助功能。	400.00
	9	医学影像信息系统	以计算机和网络为基础，与各种影像成像设备相连接，利用海量存储和关系型数据库技术，以数字化方式收集、压缩、存储、管理、传输、检索查询、显示浏览、处理、发布、远程会诊医学影像信息；以计算机化的方式预约登记影像学检查，管理影像检查机房、初写报告，审核签发报告，发放胶片和诊断报告。以利用计算机辅助诊断结果的方式支持临床决策。同时与医院信息系统和电子病历系统集成的管理信息系统。	300.00
	10	合理用药系统		100.00
	11	体检系统		200.00
	12	集成平台+数据中心		500.00
	13	综合数据	常规模版包括门诊管理、住院管理、药房管理、药库管理、院长查询、电子处方、物资管理、媒体管理等，为医院管理提供更有力的保障。	180.00

系统分类	子系统序号	包含子系统	概述	预算（万元）
	14	医院决策支持系统	包含医院医疗概况、门诊实时监测、工作量分析、医疗收入分析、用药分析、重返类分析、死亡类分析、重点病种与手术分析	150.00
	15	配套硬件	HIS 系统数据库资源池，PACS 系统数据库服务器超融合一体机，超融合双活软件，HIS 系统应用负载均衡器，存储交换机，超融合平台，CDR 数据中心平台，互联网医院平台，数据备份和跨集群容灾，移动护理终端，移动查房平板、各科室电脑终端等。	600.00

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
财政资金	2,500.00	7,430.18	9,930.18	17.44%
专项债券资金	47,000.00		47,000.00	82.56%
合计	49,500.00	7,430.18	56,930.18	100.00%
占比	86.95%	13.05%	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濮阳医学高等专科学校，主管部门为濮阳医学高等专科学校。根据项目实际建设及运营计划，项目资产登记单位为濮阳医学高等专科学校，项目建设及运营单位均为濮阳医学高等专科学校。

关于项目债券资金使用，由濮阳医学高等专科学校按照建设进度，

向当地财政局申请，经审核后拨付。

关于项目收益收缴，由濮阳医学高等专科学校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，由濮阳医学高等专科学校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47,000.00万元。其中：2024年计划使用47,000.00万元，2024年已发行5,000.00万元，本次申请使用10,700.00万元。在债券存续期每半年付息一次，债券存续期第6-10年每年的还本日偿还本金的5.00%，第11-15年每年的还本日偿还本金的15.00%，已兑付本金不再计息。

（一）本项目申请债券

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		47,000.00		47,000.00	4.50%	2,115.00	2,115.00
第2年	47,000.00			47,000.00	4.50%	2,115.00	2,115.00
第3年	47,000.00			47,000.00	4.50%	2,115.00	2,115.00

年度	期初本金	本期增加	本期偿还	期末本金	利率	应付利息	应付本息
第 4 年	47,000.00			47,000.00	4.50%	2,115.00	2,115.00
第 5 年	47,000.00			47,000.00	4.50%	2,115.00	2,115.00
第 6 年	47,000.00		2,350.00	44,650.00	4.50%	2,115.00	4,465.00
第 7 年	44,650.00		2,350.00	42,300.00	4.50%	2,009.25	4,359.25
第 8 年	42,300.00		2,350.00	39,950.00	4.50%	1,903.50	4,253.50
第 9 年	39,950.00		2,350.00	37,600.00	4.50%	1,797.75	4,147.75
第 10 年	37,600.00		2,350.00	35,250.00	4.50%	1,692.00	4,042.00
第 11 年	35,250.00		7,050.00	28,200.00	4.50%	1,586.25	8,636.25
第 12 年	28,200.00		7,050.00	21,150.00	4.50%	1,269.00	8,319.00
第 13 年	21,150.00		7,050.00	14,100.00	4.50%	951.75	8,001.75
第 14 年	14,100.00		7,050.00	7,050.00	4.50%	634.50	7,684.50
第 15 年	7,050.00		7,050.00		4.50%	317.25	7,367.25
合计		**47,000.00**	**47,000.00**			**24,851.25**	**71,851.25**

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。

（二）其他项目已申请专项债券

1.濮阳医专附属医院在《2020 年河南省专项债券三十期（社会事业专项债）》已发行专项债券 33,000.00 万元，期限 30 年，利率 3.99%。在本项目债券存续期内，其还本付息如下：

金额单位：人民币万元

年度	期初本金余额	本期增加本金	本期偿还本金	期末本金余额	融资利率	应付利息	应付本息
2023 年	33,000.00			33,000.00	3.99%	1,316.70	1,316.70
2024 年	33,000.00			33,000.00	3.99%	1,316.70	1,316.70
2025 年	33,000.00			33,000.00	3.99%	1,316.70	1,316.70
2026 年	33,000.00			33,000.00	3.99%	1,316.70	1,316.70
2027 年	33,000.00			33,000.00	3.99%	1,316.70	1,316.70
2028 年	33,000.00			33,000.00	3.99%	1,316.70	1,316.70
2029 年	33,000.00			33,000.00	3.99%	1,316.70	1,316.70
2030 年	33,000.00			33,000.00	3.99%	1,316.70	1,316.70
2031 年	33,000.00			33,000.00	3.99%	1,316.70	1,316.70

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
2032 年	33,000.00			33,000.00	3.99%	1,316.70	1,316.70
2033 年	33,000.00			33,000.00	3.99%	1,316.70	1,316.70
2034 年	33,000.00			33,000.00	3.99%	1,316.70	1,316.70
2035 年	33,000.00			33,000.00	3.99%	1,316.70	1,316.70
2036 年	33,000.00			33,000.00	3.99%	1,316.70	1,316.70
2037 年	33,000.00			33,000.00	3.99%	1,316.70	1,316.70
合计						**19,750.50**	**19,750.50**

2.濮阳医专附属医院在《2021 年河南省专项债券六十六期（社会事业专项债）》已发行专项债券 4,000.00 万元，期限 30 年，利率 3.68%。在本项目存续期内，其还本付息如下：

金额单位：人民币万元

年度	期初本金余额	本期增加本金	本期偿还本金	期末本金余额	融资利率	应付利息	应付本息
2023 年	4,000.00			4,000.00	3.68%	147.20	147.20
2024 年	4,000.00			4,000.00	3.68%	147.20	147.20
2025 年	4,000.00			4,000.00	3.68%	147.20	147.20
2026 年	4,000.00			4,000.00	3.68%	147.20	147.20
2027 年	4,000.00			4,000.00	3.68%	147.20	147.20
2028 年	4,000.00			4,000.00	3.68%	147.20	147.20
2029 年	4,000.00			4,000.00	3.68%	147.20	147.20
2030 年	4,000.00			4,000.00	3.68%	147.20	147.20
2031 年	4,000.00			4,000.00	3.68%	147.20	147.20
2032 年	4,000.00			4,000.00	3.68%	147.20	147.20
2033 年	4,000.00			4,000.00	3.68%	147.20	147.20
2034 年	4,000.00			4,000.00	3.68%	147.20	147.20
2035 年	4,000.00			4,000.00	3.68%	147.20	147.20
2036 年	4,000.00			4,000.00	3.68%	147.20	147.20
2037 年	4,000.00			4,000.00	3.68%	147.20	147.20
合计						**2,208.00**	**2,208.00**

3.濮阳医专附属医院在《2022 年河南省专项债券六期（社会事业专项债）》已发行专项债券 15,000.00 万元，期限 30 年，利率 3.50%。

在本项目存续期内，其还本付息如下：

金额单位：人民币万元

年度	期初本金余额	本期增加本金	本期偿还本金	期末本金余额	融资利率	应付利息	应付本息
2023 年	15,000.00			15,000.00	3.50%	525.00	525.00
2024 年	15,000.00			15,000.00	3.50%	525.00	525.00
2025 年	15,000.00			15,000.00	3.50%	525.00	525.00
2026 年	15,000.00			15,000.00	3.50%	525.00	525.00
2027 年	15,000.00			15,000.00	3.50%	525.00	525.00
2028 年	15,000.00		150.00	14,850.00	3.50%	522.38	672.38
2029 年	14,850.00		150.00	14,700.00	3.50%	517.13	667.13
2030 年	14,700.00		150.00	14,550.00	3.50%	511.88	661.88
2031 年	14,550.00		150.00	14,400.00	3.50%	506.63	656.63
2032 年	14,400.00		150.00	14,250.00	3.50%	501.38	651.38
2033 年	14,250.00		300.00	13,950.00	3.50%	493.50	793.50
2034 年	13,950.00		300.00	13,650.00	3.50%	483.00	783.00
2035 年	13,650.00		300.00	13,350.00	3.50%	472.50	772.50
2036 年	13,350.00		300.00	13,050.00	3.50%	462.00	762.00
2037 年	13,050.00		300.00	12,750.00	3.50%	451.50	751.50
合计			**2,250.00**			**7,546.90**	**9,796.90**

4.濮阳医专附属医院在《2022 年河南省专项债券十五期（社会事业专项债）》已发行专项债券 15,000.00 万元，期限 30 年，利率 3.53%。在本项目存续期内，其还本付息如下：

金额单位：人民币万元

年度	期初本金余额	本期增加本金	本期偿还本金	期末本金余额	融资利率	应付利息	应付本息
2023 年	15,000.00			15,000.00	3.53%	529.50	529.50
2024 年	15,000.00			15,000.00	3.53%	529.50	529.50
2025 年	15,000.00			15,000.00	3.53%	529.50	529.50
2026 年	15,000.00			15,000.00	3.53%	529.50	529.50
2027 年	15,000.00			15,000.00	3.53%	529.50	529.50
2028 年	15,000.00		150.00	14,850.00	3.53%	526.85	676.85
2029 年	14,850.00		150.00	14,700.00	3.53%	521.56	671.56

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
2030 年	14,700.00		150.00	14,550.00	3.53%	516.26	666.26
2031 年	14,550.00		150.00	14,400.00	3.53%	510.97	660.97
2032 年	14,400.00		150.00	14,250.00	3.53%	505.67	655.67
2033 年	14,250.00		300.00	13,950.00	3.53%	497.73	797.73
2034 年	13,950.00		300.00	13,650.00	3.53%	487.14	787.14
2035 年	13,650.00		300.00	13,350.00	3.53%	476.55	776.55
2036 年	13,350.00		300.00	13,050.00	3.53%	465.96	765.96
2037 年	13,050.00		300.00	12,750.00	3.53%	455.37	755.37
合计			**2,250.00**			**7,611.56**	**9,861.56**

5.濮阳医专附属医院在《2022 年河南省专项债券七十期（社会事业专项债）》已发行专项债券 13,000.00 万元，期限 30 年，利率 3.24%。在本项目债券存续期内，其还本付息如下：

金额单位：人民币万元

年度	期初本金余额	本期增加本金	本期偿还本金	期末本金余额	融资利率	应付利息	应付本息
2023 年	13,000.00			13,000.00	3.24%	421.20	421.20
2024 年	13,000.00			13,000.00	3.24%	421.20	421.20
2025 年	13,000.00			13,000.00	3.24%	421.20	421.20
2026 年	13,000.00			13,000.00	3.24%	421.20	421.20
2027 年	13,000.00			13,000.00	3.24%	421.20	421.20
2028 年	13,000.00		130.00	12,870.00	3.24%	421.20	551.20
2029 年	12,870.00		130.00	12,740.00	3.24%	416.99	546.99
2030 年	12,740.00		130.00	12,610.00	3.24%	412.78	542.78
2031 年	12,610.00		130.00	12,480.00	3.24%	408.56	538.56
2032 年	12,480.00		130.00	12,350.00	3.24%	404.35	534.35
2033 年	12,350.00		260.00	12,090.00	3.24%	400.14	660.14
2034 年	12,090.00		260.00	11,830.00	3.24%	391.72	651.72
2035 年	11,830.00		260.00	11,570.00	3.24%	383.29	643.29
2036 年	11,570.00		260.00	11,310.00	3.24%	374.87	634.87
2037 年	11,310.00		260.00	11,050.00	3.24%	366.44	626.44
合计			**1,950.00**			**6,086.34**	**8,036.34**

（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：

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	应付利息	应付本息
第 1 年	80,000.00	47,000.00		127,000.00	5,054.60	5,054.60
第 2 年	127,000.00			127,000.00	5,054.60	5,054.60
第 3 年	127,000.00			127,000.00	5,054.60	5,054.60
第 4 年	127,000.00			127,000.00	5,054.60	5,054.60
第 5 年	127,000.00			127,000.00	5,054.60	5,054.60
第 6 年	127,000.00		2,780.00	124,220.00	5,049.33	7,829.33
第 7 年	124,220.00		2,780.00	121,440.00	4,928.83	7,708.83
第 8 年	121,440.00		2,780.00	118,660.00	4,808.32	7,588.32
第 9 年	118,660.00		2,780.00	115,880.00	4,687.81	7,467.81
第 10 年	115,880.00		2,780.00	113,100.00	4,567.30	7,347.30
第 11 年	113,100.00		7,910.00	105,190.00	4,441.52	12,351.52
第 12 年	105,190.00		7,910.00	97,280.00	4,094.76	12,004.76
第 13 年	97,280.00		7,910.00	89,370.00	3,747.99	11,657.99
第 14 年	89,370.00		7,910.00	81,460.00	3,401.23	11,311.23
第 15 年	81,460.00		7,910.00	73,550.00	3,054.46	10,964.46
合计		**47,000.00**	**53,450.00**		**68,054.55**	**121,504.55**

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 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

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	濮阳医专附属医院深化装修及设备购置	门诊收入	253,214.31	29.71%
2		住院收入	599,016.21	70.29%
合计			**852,230.52**	**100.00%**

1.门诊收入

①门诊人次

a.濮阳医专附属医院规划建设为三级医院，2022 年卫生健康事业发展统计公报显示，三级医院诊疗人次 2020 年为 18.00 亿人次、2021 年为 22.30 亿人次、2022 年为 22.30 亿人次，近三年平均增长率为 11.94%。



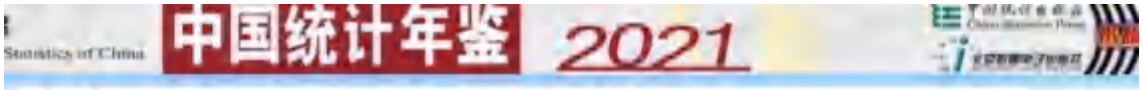
表5　全国医疗服务工作量

机构类别	诊疗人次数（亿人次）		入院人次数（万人次）	
	2020	2021	2020	2021
医疗卫生机构合计	77.4	84.7	23013	24726
医院	33.2	38.8	18352	20149
公立医院	27.9	32.7	14855	16404
民营医院	5.3	6.1	3517	3745
其中：				
三级医院	18.0	22.3	9373	11246
二级医院	11.6	12.5	6965	6890
一级医院	2.0	2.2	1117	1120
基层医疗卫生机构	41.2	42.5	3707	3592
其他机构	3.0	3.4	953	985
专业公共卫生机构	18.2	19.3	3569	3820

表 5　全国医疗服务工作量

机构类别	诊疗人次数（亿人次）		入院人次数（万人次）	
	2021	2022	2021	2022
医疗卫生机构合计	**84.7**	**84.2**	**24732**	**24686**
医院	38.8	38.2	20155	20099
公立医院	32.7	31.9	16410	16304
民营医院	6.1	6.3	3745	3794
其中：				
三级医院	22.3	22.3	11252	11634
二级医院	12.5	12.0	6890	6521
一级医院	2.2	2.1	1120	1106
基层医疗卫生机构	42.5	42.7	3592	3619
其他机构	3.4	3.3	985	969
合计中：非公医疗卫生机构	19.3	19.7	3820	3867

b.根据中国统计年鉴 2021 数据显示，2020 年河南省医疗卫生机构诊疗人次为 5.74 亿人次；根据中国统计年鉴 2022 数据显示，2021 年河南省医疗卫生机构诊疗人次为 6.19 亿人次；根据河南省人民政府发布的河南省卫生健康事业发展概况中显示，2022 年河南省全年总诊疗人次为 6.14 亿人次，近三年平均增长率为 3.52%。



22-10 分地区医疗卫生机构门诊服务情况(2020年)

地区	诊疗人次数(亿人次)	#门急诊	观察室留观病例数(万人)	健康检查人数(万人)	急诊病死率(%)	观察室病死率(%)	居民平均就诊次数(次)
总计	77.41	74.05	3142.33	43093.82	0.08	0.12	5.49
北京	1.82	1.81	137.50	779.92	0.16	0.38	8.33
天津	0.98	0.95	77.39	363.76	0.13	0.13	7.06
河北	3.82	3.56	98.73	1569.90	0.18	0.16	5.12
山西	1.23	1.14	43.70	891.01	0.16	0.26	3.52
内蒙古	0.96	0.90	31.19	545.80	0.16	0.18	4.00
辽宁	1.63	1.52	149.65	854.76	0.16	0.14	3.83
吉林	0.93	0.83	30.40	418.32	0.17	0.23	3.85
黑龙江	0.85	0.79	19.64	570.61	0.16	0.73	2.67
上海	2.26	2.21	12.33	924.48	0.15	1.88	9.07
江苏	5.34	5.17	96.99	3326.03	0.05	0.05	6.30
浙江	6.05	5.86	95.30	2964.00	0.04	0.22	9.37
安徽	3.46	3.23	72.56	1731.15	0.07	0.03	5.67
福建	2.40	2.28	42.35	1062.43	0.03	0.07	5.79
江西	2.20	2.11	84.48	1283.90	0.04	0.04	4.87
山东	6.13	5.86	218.74	2844.19	0.18	0.18	6.04
河南	5.74	5.48	107.66	2625.73	0.10	0.08	5.77



中国统计年鉴 2022

22-9 分地区医疗卫生机构门诊服务情况(2021年)

地区	门诊人次数(亿人次)	#门急诊	观察室留院病例数(万人)	健康检查人数(万人)	急诊病死率(%)	观察室病死率(%)	居民年平均就诊次数(次)
总计	64.72	60.41	3506.05	54873.03	0.08	0.14	6.01
北京	2.27	2.26	141.47	1021.92	0.13	0.38	10.39
天津	1.09	1.03	90.29	503.09	0.11	0.14	7.90
河北	3.99	3.67	113.18	2200.31	0.18	0.16	5.35
山西	1.34	1.25	50.55	1094.20	0.14	0.25	3.86
内蒙古	1.03	0.95	34.70	690.59	0.15	0.37	4.29
辽宁	1.67	1.55	155.24	1130.18	0.14	0.14	3.96
吉林	1.05	0.89	41.57	598.31	0.15	0.24	4.40
黑龙江	0.96	0.89	23.23	727.14	0.16	0.73	3.09
上海	2.67	2.63	13.18	1499.90	0.13	1.47	10.72
江苏	5.70	5.55	110.87	4024.04	0.05	0.07	6.70
浙江	6.71	6.45	106.27	3757.19	0.04	0.26	10.26
安徽	3.64	3.37	86.22	2182.04	0.07	0.07	5.96
福建	2.67	2.50	52.49	1532.66	0.03	0.06	6.38
江西	2.29	2.17	103.54	1442.70	0.03	0.04	5.06
山东	6.72	6.29	264.68	3385.86	0.16	0.18	6.60
河南	6.19	5.88	129.02	3146.10	0.10	0.12	6.26
湖北	3.44	3.22	194.73	2604.94	0.07	0.05	5.90
湖南	3.01	2.76	315.63	2200.88	0.03	0.27	4.55

河南省卫生健康事业发展概况

2022年末全省共有医疗卫生机构81273个，其中医院2467个，综合医院731个，专科医院1736个；基层医疗卫生机构77904个，其中社区卫生服务中心（站）1847个，卫生院2603个，村卫生室54859个；急救站1133个；专业公共卫生机构746个，其中疾病预防控制中心109个，专科疾病防治院（所、站）21个，妇幼保健院（所、站）164个，卫生监督所（中心）179个。医疗卫生机构床位75.11万张，其中医院56.10万张，卫生院15.85万张；年末卫生技术人员79.83万人，其中执业（助理）医师31.28万人，注册护士34.64万人，按川构分，医院卫生技术人员51.30万人，卫生院卫生技术人员9.77万人，社区卫生服务中心（站）卫生技术人员3.10万人，疾病预防控制中心卫生技术人员1.02万人，妇幼保健院（所、站）卫生技术人员3.71万人，全年总诊疗人次6.14亿人次，总出院人数1849.44万人，其中医院诊疗人次2.29亿人次，出院人数1465.18万人；基层医疗卫生机构诊疗人次3.85亿人次，出院人数306.68万人。

c.本项目为在建医院，尚无往年可参考的运营数据，参考部分省内三级医院门诊人次情况，具体如下：

项目	平均每天门诊人次			近三年平均数值	近三年平均增长率
	近三年	近二年	近一年		
濮阳市中医院	1,706	1,731	2,136	1,858	12.43%
濮阳市人民医院	4,704	5,473	5,069	5,082	4.48%
新乡市第一人民医院	1,740	1,642	1,595	1,659	-4.25%
洛阳市中心医院	3,376	2,782	3,400	3,186	2.31%
焦作市第二人民医院	1,542	1,411	1,862	1,605	11.73%
平均值	**2,614**	**2,608**	**2,812**	**2,678**	**5.34%**

参考上述5家三级医院的运营数据，其近三年平均每天门诊人次为2,843人。经查询，截至2022年末，新乡市常住人口616.60万、洛阳市常住人口707.90万、焦作市常住人口352.40万、濮阳市常住人口为374.30万人，结合本项目的实际情况，基于谨慎性原则，暂定本项目建成后运营期第一年每天门诊人次为1,800人。

基于以上分析，河南省总体门诊人次近三年平均增长率为3.52%，全国三级医院门诊人次近三年平均增长率为11.94%，上述5家三级医院门诊人次近三年平均增长率为5.34%，可以看出，三级医院的门诊人次呈上升趋势，主要原因是三级医院的综合实力较强及患者对于三级医院的信任。结合本项目的实际情况，基于谨慎性原则，本项目门诊人次每年增长3.00%，最高增长至2,215人/天。

②门诊人均收费

a.根据2022年中国卫生健康统计年鉴，2021年度河南地区门诊人均医药费用为245.20元/人次，2020年度河南地区门诊人均医药费用为236.80元/人次，近两年门诊人均医药费用平均增长率为3.55%。

地区	门诊病人次均医药费（元）	药费	检查费
总 计	320.9	124.6	65.3
北 京	656.1	289.3	84.1
天 津	446.2	204.4	76.9
河 北	295.2	114.6	66.6
山 西	289.5	112.0	63.5
内蒙古	304.4	104.9	74.9
辽 宁	379.1	144.4	87.3
吉 林	327.7	115.7	74.1
黑龙江	318.3	89.8	88.9
上 海	416.7	174.4	62.2
江 苏	374.4	154.9	74.0
浙 江	285.8	109.7	40.9
安 徽	290.2	122.8	64.7
福 建	304.9	117.3	60.1
江 西	315.9	141.1	61.7
山 东	304.9	118.0	73.2
河 南	245.2	104.5	57.1
湖 北	281.3	111.2	58.1
湖 南	328.4	115.8	76.2

地区	门诊病人次均医药费（元）	药费	检查费
安 徽	283.4	119.4	57.6
福 建	313.6	118.8	61.3
江 西	305.0	137.3	58.6
山 东	305.9	121.1	67.9
河 南	236.8	101.1	53.9

b.根据 2022 年中国卫生健康统计年鉴，地级市属的综合医院 2021 年门诊人均医药费用为 331.80 元/人次、2020 年门诊人均医药费用为 337.90 元/人次、2019 年门诊人均医药费用为 298.20 元/人次，近三年门诊人均医药费用平均增长率为 5.75%。

4-5-3 综合医院门诊病人次均医药费用

级别 年份	门诊病人 次均医药费（元）			占门诊医药费比例（%）	
		药费	检查费	药费	检查费
医院合计					
2015	237.5	109.3	50.1	46.0	21.1
2017	257.4	106.7	55.6	41.5	21.6
2018	271.4	107.5	59.3	39.6	21.9
2019	286.8	113.8	62.4	39.7	21.8
2020	319.6	121.4	71.4	38.0	22.4
2021	318.7	116.0	72.0	36.4	22.6
委属					
2015	441.1	234.6	69.9	53.2	15.8
2017	476.1	220.6	80.8	46.4	17.0
2018	506.5	218.2	90.5	43.1	17.9
2019	523.4	220.7	95.2	42.2	18.2
2020	592.4	241.6	111.4	40.8	18.8
2021	596.4	227.9	117.2	38.2	19.6
省属					
2015	332.6	161.2	59.6	48.5	17.9
2017	362.3	157.2	69.2	43.4	19.1
2018	383.3	157.7	75.9	41.1	19.8
2019	400.4	163.3	81.4	40.8	20.3
2020	457.5	181.8	95.6	39.7	20.9
2021	445.3	166.2	95.9	37.3	21.5
地级市属					
2015	246.7	116.3	51.8	47.1	21.0
2017	267.3	111.8	58.0	41.8	21.7
2018	281.7	111.5	61.9	39.6	22.0
2019	298.2	118.1	65.7	39.6	22.0
2020	337.9	127.8	76.4	37.8	22.6
2021	331.8	120.5	76.6	36.3	23.1
县级市属					
2015	191.0	82.3	42.2	43.1	22.1
2017	205.2	81.4	46.3	39.7	22.6
2018	216.9	83.0	49.0	38.3	22.6
2019	229.3	88.6	50.7	38.7	22.1
2020	256.7	94.0	58.7	36.6	22.9
2021	256.5	90.6	58.7	35.3	22.9

c.根据国家卫健委统计信息中心发布的数据，2023 年 1-4 月，全国三级公立医院次均门诊费用为 396.80 元，与去年同期比较，按当年价格上涨 10.90%，按可比价格上涨 9.80%。

2023年1-4月全国二级及以上公立医院病人费用情况

一、次均门诊费用

2023年1-4月，全国三级公立医院次均门诊费用为396.8元，与去年同期比较，按当年价格上涨10.9%，按可比价格上涨9.8%；二级公立医院次均门诊费用为257.6元，按当年价格同比上涨16.7%，按可比价格同比上涨15.6%。

d.本项目为在建医院，尚无往年可参考的运营数据，参考部分省内三级医院门诊人均医药费用，具体如下：

项目	门诊平均医药费用/人次			近三年平均数值	近三年平均增长率
	近三年	近二年	近一年		
濮阳市中医院	247.21	269.41	254.02	256.88	1.63%
濮阳市人民医院	242.36	240.54	237.13	240.01	-1.08%
新乡市第一人民医院	220.04	259.35	305.00	261.46	17.73%
洛阳市中心医院	286.17	318.42	300.37	301.65	2.80%
焦作市第二人民医院	268.34	303.59	249.57	273.83	-2.33%
平均值	**252.82**	**278.26**	**269.22**	**266.77**	**3.75%**

综上，2023 年 1-4 月全国三级公立医院次均门诊费用为 396.80 元，同时，参考上述 5 家三级医院的运营数据，其近三年门诊人均医药费用为 266.77 元/人次。考虑地区差异，结合本项目的实际情况，基于谨慎性原则，暂定本项目建成后运营期第一年门诊平均医药费用为 250.00 元/人次。

基于以上分析，近两年河南地区门诊人均收费平均增长率为 3.55%，近三年地级市属的综合医院门诊人均医药费用平均增长率为 5.75%，2023 年 1-4 月，全国三级公立医院次均门诊费用与去年同期比较，按当年价格上涨 10.90%，按可比价格上涨 9.80%；同时，参考上述 5 家三级医院的运营数据，其近三年门诊人均医药费用平均增长率为 3.75%，基于谨慎性原则，本项目门诊人均费用运营期前 6 年不考虑增长，运营期第 7 年增长 2.00%，最高增长至 260.10 元/人次。

2.住院收入

①床位数量

濮阳医专附属医院占地面积 168.50 亩，按三级医院标准设计建设，共计规划床位 1,200 张。

②床位使用率

a.根据 2022 年卫生健康事业发展统计公报显示，2022 年全国三级医院病床使用率为 79.80%，2021 年全国三级医院病床使用率为 85.30%，2020 年全国三级医院病床使用率为 81.30%。

表 7　医院病床使用情况

机构类别	病床使用率（%）		出院者平均住院日	
	2020	2021	2020	2021
医院	72.3	74.6	9.5	9.2
公立医院	77.4	80.3	9.3	9.0
民营医院	58.3	59.9	10.3	10.5
医院中：三级医院	81.3	85.3	9.3	8.8
二级医院	70.7	71.1	9.3	9.4
一级医院	52.1	52.1	10.2	9.9

表 7　医院病床使用情况

机构类别	病床使用率（%）		出院者平均住院日	
	2021	2022	2021	2022
医院	74.6	71.0	9.2	9.2
公立医院	80.3	75.6	9.0	8.7
民营医院	59.9	59.7	10.5	11.0
医院中：三级医院	85.3	79.8	8.8	8.4
二级医院	71.1	67.7	9.4	9.7
一级医院	52.1	51.6	9.9	10.2

b.根据中国统计年鉴 2022 数据显示，2021 年河南省公立医院的床位使用率为 86.40%；根据中国统计年鉴 2021 数据显示，2020 年河南省公立医院的床位使用率为 83.50%；根据中国统计年鉴 2020 数据显示，2019 年河南省公立医院的床位使用率为 94.40%。



22-8 分地区医院床位利用情况(2021年)

地区	病床工作日(日)			病床使用率(%)		
	合计	公立	民营	合计	公立	民营
总计	**272.3**	**293.1**	**218.7**	**74.6**	**80.3**	**59.9**
北京	267.3	285.6	213.2	73.2	78.2	58.4
天津	249.8	270.7	158.2	68.4	74.2	43.3
河北	251.5	273.6	193.6	68.9	75.0	53.0
山西	244.4	269.3	175.4	67.0	73.8	48.1
内蒙古	219.3	240.7	113.4	60.1	66.0	31.1
辽宁	229.9	249.2	182.4	62.7	68.3	50.0
吉林	242.5	261.3	198.1	66.4	71.6	54.3
黑龙江	202.7	204.8	195.9	55.5	56.1	53.7
上海	326.0	337.5	295.9	89.3	92.5	81.1
江苏	281.9	304.0	246.6	77.2	83.3	67.6
浙江	291.6	313.4	245.0	79.9	85.9	67.1
安徽	258.0	287.4	193.0	70.7	78.7	52.9
福建	268.5	285.4	216.3	73.6	78.2	59.3
江西	278.2	293.7	235.9	76.2	80.5	64.6
山东	274.7	298.4	207.4	75.3	81.7	56.8
河南	292.4	315.4	233.9	80.1	86.4	64.1
湖北	268.1	309.1	203.4	78.9	84.7	55.7
湖南	283.1	309.0	215.5	77.6	84.7	59.0

22-8 分地区医院床位利用情况(2020年)

地区	病床工作日(日)			病床使用率(%)		
	合计	公立	民营	合计	公立	民营
总计	**264.6**	**282.6**	**212.9**	**72.3**	**77.4**	**58.3**
北京	222.8	234.6	182.4	60.9	64.1	49.8
天津	225.6	241.7	151.9	61.6	66.0	41.5
河北	259.0	282.2	192.9	70.8	77.1	52.7
山西	241.1	261.9	185.7	65.9	71.6	50.7
内蒙古	215.2	234.6	112.6	58.8	64.1	30.8
辽宁	227.7	246.9	179.9	62.2	67.5	49.2
吉林	223.6	233.1	199.9	61.1	63.7	54.6
黑龙江	176.7	174.7	183.9	48.3	47.7	50.2
上海	312.0	318.4	293.2	85.3	87.0	80.1
江苏	278.6	299.1	244.1	76.1	81.7	66.7
浙江	285.2	301.7	247.2	77.9	82.4	67.6
安徽	264.8	289.7	207.9	72.4	79.1	56.8
福建	262.2	279.5	204.8	71.6	76.4	56.0
江西	276.9	289.2	239.2	75.7	79.0	65.4
山东	259.9	283.0	191.8	71.0	77.3	52.4
河南	286.0	305.7	233.0	78.1	83.5	63.7

地区	病床工作日(日)			病床使用率(%)		
	合计	公立	民营	合计	公立	民营
总计	**305.0**	**333.0**	**224.0**	**83.6**	**91.2**	**61.4**
北京	301.6	330.7	201.0	82.6	90.6	55.1
天津	291.2	319.2	153.4	79.8	87.4	42.0
河北	296.8	324.9	210.0	81.3	89.0	57.5
山西	279.6	306.4	202.5	76.6	83.9	55.5
内蒙古	260.8	286.9	128.6	71.4	78.6	35.3
辽宁	269.4	302.7	182.3	73.8	82.9	49.9
吉林	278.3	305.0	199.4	76.2	83.6	54.6
黑龙江	271.8	288.3	214.1	74.5	79.0	58.7
上海	351.2	366.7	295.6	96.2	100.5	81.0
江苏	312.9	347.2	250.7	85.7	95.1	68.7
浙江	322.6	349.5	255.9	88.4	95.8	70.1
安徽	303.3	332.5	228.5	83.1	91.1	62.6
福建	302.1	329.5	201.3	82.8	90.3	55.2
江西	309.3	327.7	250.4	84.8	89.8	68.6
山东	294.5	325.3	198.5	80.7	89.1	54.4
河南	321.5	344.5	255.3	88.1	94.4	69.9

c.本项目为在建医院，尚无往年可参考的运营数据，参考部分省内三级医院病床使用情况，具体如下：

项目	病床使用率			近三年平均数值
	近三年	近二年	近一年	
濮阳市中医院	53.00%	64.31%	73.29%	63.53%
濮阳市人民医院	88.79%	96.12%	87.31%	90.74%

项目	病床使用率			近三年平均数值
	近三年	近二年	近一年	
新乡市第一人民医院	83.96%	75.66%	76.13%	78.58%
洛阳市中心医院	84.14%	67.71%	73.66%	75.17%
焦作市第二人民医院	61.14%	74.64%	59.24%	65.01%
平均值	**74.21%**	**75.69%**	**73.93%**	**74.61%**

参考以上述医院病床使用率，同时，根据2020年第七次人口普查数据显示，濮阳市常住人口为377.21万人，相比全国第六次人口普查濮阳市常住人口359.87万人增长了17.34万人，增幅为4.81%。根据《濮阳市“十四五”医疗卫生服务体系规划》，截至2020年底，全市医疗卫生机构床位数24,075张，其中，医院15,558张（其中中医类医院2,370张），专业公共卫生机构970张，基层医疗卫生机构7,317张，每千常住人口床位数6.38张。濮阳市十四五规划中要求床位保持在7.20床/千人，目前床位总需求至少为27,159床。濮阳市现有床位约24,075张，则床位缺口至少3,084床。

本项目建设1,200张床位，可填补濮阳市床位的部分空缺。综上分析，结合本项目的实际情况，基于谨慎性原则，暂定本项目建成后运营期第一年病床使用率为60.00%，以后每年增长10.00%，最高增长至90.00%。

③日均住院费用

a.根据2022年卫生健康事业发展统计公报，2022年全国三级医院日均住院费用为1,644.00元/床，2021年全国三级医院日均住院费用为1,640.00元/床，2020年全国三级医院日均住院费用为1,566.10元/床，近三年平均增长率为2.48%。

表 15 医院病人门诊和住院费用

指标	医院		公立医院		三级医院		二级医院	
	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021
次均门诊费用（元）	324.4	329.2	320.2	320.9	373.8	370.1	238.4	232.2
上涨（当年价格）	11.9	1.5	11.5	0.2	10.7	-0.9	11.1	-2.6
上涨（可比价格）	8.5	0.6	8.8	-0.2	8.0	-1.5	8.4	-3.5
次均住院费用（元）	10619.2	11002.9	11364.3	11674.7	14442.0	14280.8	6760.9	6843.5
上涨（当年价格）	2.5	3.6	5.8	2.7	3.8	-1.1	3.7	1.2
上涨（可比价格）	5.2	2.7	4.7	1.8	3.1	-2.0	3.8	0.1
日均住院费用（元）	1123.0	1191.7	1228.7	1304.4	1506.1	1640.0	746.4	781.2
上涨（当年价格）	4.0	6.1	6.1	6.4	4.9	8.7	4.2	0.8
上涨（可比价格）	1.9	5.2	3.9	5.8	2.4	6.8	3.9	0.1

表 15 医院病人门诊和住院费用

指标	医院		公立医院		三级医院		二级医院	
	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022
次均门诊费用（元）	329.1	342.7	320.9	333.6	370.0	381.6	232.1	241.2
上涨（当年价格）	1.4	4.1	0.2	4.0	-1.0	3.1	-2.6	3.9
上涨（可比价格）	0.5	3.0	-0.7	2.8	-1.8	2.0	-3.5	2.8
次均住院费用（元）	11082.3	10868.6	11673.7	11468.6	14283.6	13711.4	6842.4	6790.5
上涨（当年价格）	3.6	-1.9	2.7	-1.8	-1.1	-4.0	1.2	-0.8
上涨（可比价格）	2.7	-2.4	1.8	-2.8	-2.0	-5.0	0.3	-1.8
日均住院费用（元）	1191.7	1186.5	1304.3	1312.8	1639.7	1644.0	751.2	732.3
上涨（当年价格）	6.2	-0.4	6.4	0.7	8.7	0.5	0.6	-2.5
上涨（可比价格）	5.2	-1.5	5.5	-0.5	7.8	-0.8	-0.3	-3.6

注：[illegible] 2022 年新纳入价格指数。

b.根据 2022 年中国卫生健康统计年鉴，2021 年地级市属的综合医院住院人均医药费用为 13,443.20 元/人次、2020 年住院人均医药费用为 13,562.90 元/人次、2019 年住院人均医药费用为 12,395.40 元/人次，近三年住院人均医药费用平均增长率为 4.27%。

4-5-4 综合医院住院病人次均医药费用

	住院病人次均医药费（元）			占住院医药费比例（%）	
		药费	检查费	药费	检查费
医院合计					
2015	8953.3	3266.6	775.6	36.5	8.7
2017	9735.4	2986.1	894.9	30.7	9.2
2018	10124.6	2793.7	978.7	27.6	9.7
2019	10646.6	2861.5	1056.7	26.9	9.9
2020	11605.0	2994.7	1171.7	25.8	10.1
2021	11919.0	2934.6	1237.8	24.6	10.4
委属					
2015	21544.8	7705.0	1618.6	35.8	7.0
2017	22977.3	6837.2	1702.7	29.8	7.4
2018	23192.0	6141.1	1829.1	26.5	7.9
2019	24281.1	6360.5	1925.8	26.2	7.9
2020	27242.0	6876.3	2160.4	25.3	7.9
2021	25881.2	6302.1	2148.8	24.4	8.3
省属					
2015	16709.4	6055.7	1350.8	36.2	8.1
2017	17567.9	5605.9	1476.4	31.3	8.4
2018	18014.6	4983.6	1614.2	27.7	9.0
2019	18523.2	4955.9	1716.8	26.8	9.3
2020	20186.4	5278.2	1858.7	26.1	9.2
2021	19734.5	4838.5	1884.0	24.5	9.5
地级市属					
2015	10972.9	4085.7	1018.4	37.2	9.3
2017	11594.8	3546.7	1145.7	30.6	9.9
2018	11914.0	3279.7	1223.7	27.6	10.3
2019	12395.4	3334.1	1298.8	26.9	10.5
2020	13562.9	3496.4	1440.0	25.8	10.6
2021	13433.2	3291.7	1467.2	24.5	10.9
县级市属					
2015	6641.1	2401.2	587.5	36.2	8.8
2017	7115.0	2165.5	672.1	30.4	9.4
2018	7445.1	2061.7	739.8	27.7	9.9
2019	7702.0	2080.4	795.9	27.0	10.3
2020	8659.5	2193.6	904.1	25.6	10.6
2021	8625.7	2131.7	943.9	24.7	10.9

c.本项目为在建医院，尚无往年可参考的运营数据，参考部分省内三级医院人均日住院医药费用，具体如下：

项目	平均每床位日收费			近三年平均数值	近三年平均增长率
	近三年	近二年	近一年		
濮阳市中医院	952.18	938.07	975.42	955.22	1.25%
濮阳市人民医院	1,410.02	1,479.98	1,540.77	1,476.92	4.53%
新乡市第一人民医院	939.48	1,165.83	1,281.61	1,128.98	17.01%
洛阳市中心医院	1,364.04	1,483.27	1,469.33	1,438.88	3.90%
焦作市第二人民医院	1,179.54	1,291.88	1,398.35	1,289.92	8.88%
平均值	**1,169.05**	**1,271.81**	**1,333.10**	**1,257.99**	**7.11%**

综上分析，2022 年全国三级医院日均住院费用为 1,644.00 元/床，同时，参考上述 5 家三级医院的运营数据，其近三年平均每床位日收费为 1,257.99 元，结合本项目的实际情况，基于谨慎性原则，本项目建成后运营期第一年每床位日收费按照 1,150.00 元测算。

综上分析，全国三级医院日均住院费用近三年平均增长率 2.48%，地级市属的综合医院近三年住院人均医药费用平均增长率为 4.27%，同时，参考上述 5 家三级医院的运营数据，其近三年平均每床位日收费平均增长率为 7.11%，结合本项目的实际情况，基于谨慎性原则，本项目每床位日收费运营期前 4 年不考虑增长，运营期第 5 年起每年增长 2.00%，每床位日收费最高增长至 1,320.99 元。

（三）项目运营成本分析

项目运营成本主要包括以下几项：

本项目为在建医院，尚无往年可参考的运营数据，基于谨慎性原则，参考部分省内三级医院近三年各项支出的历史数据，预测其未来增长率，具体如下：

项目	濮阳市中医院	濮阳市人民医院	新乡市第一人民医院	洛阳市中心医院	焦作市第二人民医院	近三年成本占收入比平均值	预测近三年支出占收入比平均值
人员费用近 3 年占收入比	31.76%	32.12%	22.18%	33.09%	26.74%	29.18%	29.20%
商品和服务费用近 3 年占收入比	61.71%	51.43%	55.31%	47.88%	62.17%	55.70%	56.00%
其他费用近 3 年占收入比	1.04%	8.42%	2.30%	0.68%	3.36%	3.16%	3.20%
合计	94.51%	91.97%	79.79%	81.65%	92.27%	88.04%	88.40%

（1）人员费用

人员费用主要为工资及福利费，上述 5 家三级医院的人员费用近三年成本占收入比平均值为 29.18%，基于谨慎性原则，本项目每年按照运营收入的 29.20%测算。

（2）商品和服务费

商品和服务费用主要包括卫生材料费、药品费用等，上述5家三级医院的商品和服务费近三年成本占收入比平均值为55.70%，基于谨慎性原则，本项目每年按照运营收入的56.00%测算。

（3）其他费用

其他费用主要为医院日常运营管理消耗的费用，本项目为新建医院，上述5家三级医院的其他费用近三年成本占收入比平均值为3.16%，基于谨慎性原则，本项目其他费用每年按照运营收入的3.20%测算。

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

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

（四）净收益分析

本项目运营收益为经营收入扣除经营成本（不考虑债券利息）后的息前收益。如下表：

表 5-2　项目经营收入、支出测算明细表

金额单位：人民币万元

项目	合计	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年
一、医疗收入	**852,230.52**	**46,647.00**	**52,176.75**	**57,724.75**	**63,281.88**	**64,726.91**	**66,589.20**
1.门诊收入	253,214.31	16,425.00	16,917.75	17,428.75	17,948.88	18,487.25	19,424.75
①年/天		365	365	365	365	365	365
②每天门诊人次		1,800	1,854	1,910	1,967	2,026	2,087
③每年门诊人次		657,000	676,710	697,150	717,955	739,490	761,755
④人均收费（元）		250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	255.00
2.住院收入	599,016.21	30,222.00	35,259.00	40,296.00	45,333.00	46,239.66	47,164.45
①年/天		365	365	365	365	365	365
②每天使用床位数		720	840	960	1,080	1,080	1,080
③编制床位数		1,200	1,200	1,200	1,200	1,200	1,200
④病床使用率		60%	70%	80%	90%	90%	90%
⑤每床位日收费		1,150.00	1,150.00	1,150.00	1,150.00	1,173.00	1,196.46
二、支出合计	**704,480.03**	**41,235.94**	**44,781.98**	**48,344.26**	**51,917.50**	**53,062.05**	**54,459.39**
1.人员费用	199,959.58	13,620.92	13,893.34	14,171.21	14,454.63	14,743.72	15,038.59

项目	合计	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年
2.商品及服务费	477,249.08	26,122.32	29,218.98	32,325.86	35,437.85	36,247.07	37,289.95
3.其他费用	27,271.37	1,492.70	1,669.66	1,847.19	2,025.02	2,071.26	2,130.85
三、收益合计	**147,750.49**	**5,411.06**	**7,394.77**	**9,380.49**	**11,364.38**	**11,664.86**	**12,129.81**

续表

项目	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年
一、医疗收入	**68,519.12**	**70,098.45**	**71,080.00**	**72,080.88**	**73,101.86**	**73,101.86**	**73,101.86**
1.门诊收入	20,411.35	21,028.43	21,028.43	21,028.43	21,028.43	21,028.43	21,028.43
①年/天	365	365	365	365	365	365	365
②每天门诊人次	2,150	2,215	2,215	2,215	2,215	2,215	2,215
③每年门诊人次	784,750	808,475	808,475	808,475	808,475	808,475	808,475
④人均收费（元）	260.10	260.10	260.10	260.10	260.10	260.10	260.10
2.住院收入	48,107.77	49,070.02	50,051.57	51,052.45	52,073.43	52,073.43	52,073.43
①年/天	365	365	365	365	365	365	365
②每天使用床位数	1,080	1,080	1,080	1,080	1,080	1,080	1,080
③编制床位数	1,200	1,200	1,200	1,200	1,200	1,200	1,200
④病床使用率	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%
⑤每床位日收费	1,220.39	1,244.80	1,269.70	1,295.09	1,320.99	1,320.99	1,320.99
二、支出合计	**55,902.68**	**57,144.43**	**58,038.43**	**58,950.13**	**59,880.12**	**60,212.20**	**60,550.92**
1.人员费用	15,339.36	15,646.15	15,959.07	16,278.25	16,603.82	16,935.90	17,274.62

项目	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年
2.商品及服务费	38,370.71	39,255.13	39,804.80	40,365.29	40,937.04	40,937.04	40,937.04
3.其他费用	2,192.61	2,243.15	2,274.56	2,306.59	2,339.26	2,339.26	2,339.26
三、收益合计	**12,616.44**	**12,954.02**	**13,041.57**	**13,130.75**	**13,221.74**	**12,889.66**	**12,550.94**

（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	852,230.52			46,647.00	52,176.75	57,724.75	63,281.88	64,726.91
2	经营活动支出（含税费）	704,480.03			41,235.94	44,781.98	48,344.26	51,917.50	53,062.05
	经营活动产生的现金净额	147,750.49			5,411.06	7,394.77	9,380.49	11,364.38	11,664.86
二	投资活动产生的现金								
1	建设成本支出（含建设期利息）	56,930.18	49,500.00	7,430.18					
	投资活动产生的现金净额	-56,930.18	-49,500.00	-7,430.18					
三	融资活动产生的现金								
1	财政资金	9,930.18	2,500.00	7,430.18					
2	债券资金	47,000.00	47,000.00						

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	财政垫资								
4	归还财政垫资								
5	偿还债券本金	53,450.00						2,780.00	2,780.00
6	偿还银行借款本金								
7	支付债券利息	57,945.35			5,054.60	5,054.60	5,054.60	5,049.33	4,928.83
8	支付银行借款利息								
	融资活动产生的现金净额	-54,465.17	49,500.00	7,430.18	-5,054.60	-5,054.60	-5,054.60	-7,829.33	-7,708.83
四	净现金流量	36,355.14			356.46	2,340.17	4,325.89	3,535.05	3,956.03
五	累计现金流量	36,355.14			356.46	2,696.63	7,022.52	10,557.57	14,513.60

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	66,589.20	68,519.12	70,098.45	71,080.00	72,080.88	73,101.86	73,101.86	73,101.86
2	经营活动支出（含税费）	54,459.39	55,902.68	57,144.43	58,038.43	58,950.13	59,880.12	60,212.20	60,550.92
	经营活动产生的现金净额	12,129.81	12,616.44	12,954.02	13,041.57	13,130.75	13,221.74	12,889.66	12,550.94
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								

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	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	2,780.00	2,780.00	2,780.00	7,910.00	7,910.00	7,910.00	7,910.00	7,910.00
6	偿还银行借款本金								
7	支付债券利息	4,808.32	4,687.81	4,567.30	4,441.52	4,094.76	3,747.99	3,401.23	3,054.46
8	支付银行借款利息								
	融资活动产生的现金净额	-7,588.32	-7,467.81	-7,347.30	-12,351.52	-12,004.76	-11,657.99	-11,311.23	-10,964.46
四	净现金流量	4,541.49	5,148.63	5,606.72	690.05	1,125.99	1,563.75	1,578.43	1,586.48
五	累计现金流量	19,055.10	24,203.72	29,810.44	30,500.49	31,626.48	33,190.23	34,768.66	36,355.14

（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		5,054.60	5,054.60	
第 2 年		5,054.60	5,054.60	
第 3 年		5,054.60	5,054.60	5,411.06
第 4 年		5,054.60	5,054.60	7,394.77
第 5 年		5,054.60	5,054.60	9,380.49
第 6 年	2,780.00	5,049.33	7,829.33	11,364.38
第 7 年	2,780.00	4,928.83	7,708.83	11,664.86
第 8 年	2,780.00	4,808.32	7,588.32	12,129.81
第 9 年	2,780.00	4,687.81	7,467.81	12,616.44
第 10 年	2,780.00	4,567.30	7,347.30	12,954.02
第 11 年	7,910.00	4,441.52	12,351.52	13,041.57
第 12 年	7,910.00	4,094.76	12,004.76	13,130.75
第 13 年	7,910.00	3,747.99	11,657.99	13,221.74
第 14 年	7,910.00	3,401.23	11,311.23	12,889.66
第 15 年	7,910.00	3,054.46	10,964.46	12,550.94
合计	**53,450.00**	**68,054.55**	**121,504.55**	**147,750.49**
本息覆盖倍数	**1.22**			

注：本项目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，为濮阳医专附属医院深化装修及设备购置项目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：

二〇二三年五月三十一日



统一社会信用代码
91410100MA3X4YL00H

营业执照

(副 本)(1-1)

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

名　　称　和信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

类　　型　非公司私营企业

负 责 人　冯宏志

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

成立日期　2015年11月05日

营业期限

营业场所　河南自贸试验区郑州片区（郑东）商务外环路14号13层1303号

登记机关

2019 年 08 月 15 日

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

国家企业信用信息公示系统网址：http://www.gsxt.gov.cn

国家市场监督管理总局监制

证书序号：5003333

会计师事务所分所

执业证书

名　　称：和信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

负 责 人：冯宏志

经营场所：河南自贸试验区郑州片区（郑东）商务外环路14号13层1303号

分所执业证书编号：370100014101

批准执业文号：豫财会[2016]14号

批准执业日期：2016年07月26日

说　明

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

2、《会计师事务所分所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。

3、《会计师事务所分所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。

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

发证机关：河南省财政厅

二〇一九年十月九日

中华人民共和国财政部制

证书编号：110001629949
No. of Certificate

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

发证日期：2013 年 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.

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

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.：410329198511234088x

此件与原件一致
再次复印无效

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

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

濮阳科技职业学院产教融合
实训基地设备购置项目
收益与融资自求平衡
专项评价报告

和信咨字（2024）第 090477 号

和信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

二〇二四年五月二十四日

目录

专项评价报告 1
一、简称与定义 2
二、方法与限制 2
三、项目概况 3
（一）项目情况 3
（二）项目建设周期 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 10
（三）项目运营成本分析 22
（四）净收益分析 25
（五）现金流分析 27
（六）本息覆盖倍数 27
六、总体评价结果 30
七、使用限制 31

濮阳科技职业学院产教融合实训基地设备购置项目

收益与融资自求平衡

专项评价报告

和信咨字（2024）第 090477 号

我们接受委托，对濮阳科技职业学院产教融合实训基地设备购置项目（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，了解濮阳科技职业学院产教融合实训基地设备购置项目收益与融资自求平衡情况后而实施的。濮阳科技职业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。我们的责任是根据濮阳科技职业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濮阳科技职业学院产教融合实训基地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 2024 年 5 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濮阳科技职业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”	指濮阳科技职业学院产教融合实训基地设备购置项目

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

本项目建设地点濮阳市濮阳县挥公大道与大庆路交叉口向东500米路北濮阳科技职业学院院内。项目区域位置图如下：



2.项目参与主体

本项目主管部门为濮阳县教育局。

本项目专项债券申请单位为濮阳科技职业学院。

表3-1　项目单位基本信息一览表

单位名称	濮阳科技职业学院
统一社会信用代码	12410900MB1Q25529D
机构性质	事业单位
负责人	刘琰

单位名称	濮阳科技职业学院
机构地址	河南省濮阳县挥公大道与大庆路交叉口
赋码机关	濮阳市事业单位登记管理局

濮阳科技职业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

本项目主要为购置一批新能源汽车产教融合及智能物联产教融合设备设施，包含新能源原理教学实训中心、新能源竞赛实训中心、新能源虚拟仿真实训中心、新能源技术研发实训中心、新能源智能网联汽车实训中心、智能物联网实训中心、工业物联网实训中心、标准机房等专业实训设备及配套设施。其中购置新能源汽车产教融合实训设备及配套设施1,036台（套）；购置智能物联产教融合实训设备及配套设施1,129台（套）。

（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9月，预计完工时间2026年8月。

（三）投资估算与资金筹措

1.投资估算

项目总投资12,500.00万元，其中：工程及设备采购费用11,008.77万元，工程建设其它费用253.37万元，预备费337.86万元，建设期利息900.00万元。

表 3-2　项目投资估算表

金额单位：人民币万元

序号	工程和费用名称	估算价值			
		设备及工器具购置费用	安装工程费用	其他费用	合计
一	工程及设备采购费用	9,357.46	1,651.32		11,008.77
1	新能源汽车产教融合实训基地	4,758.68	839.77		5,598.45
1.1	新能源原理教学实训中心	585.68	103.36		689.04
1.2	新能源竞赛实训中心	658.89	116.28		775.17
1.3	新能源虚拟仿真实训中心	1,171.37	206.71		1,378.08
1.4	新能源技术研发实训中心	732.11	129.20		861.30
1.5	新能源智能网联汽车实训中心	1,610.63	284.23		1,894.86
2	智能物联产教融合实训基地	4,598.77	811.55		5,410.32
2.1	智能物联网实训中心	1,964.45	346.67		2,311.12
2.1.1	物联网理实一体实训中心	468.55	82.68		551.23
2.1.2	物联网场景设计与开发实训中心	475.87	83.98		559.85
2.1.3	物联网场景应用实训中心	198.40	35.01		233.41
2.1.4	物联网智慧场景实训中心 AIOT 物联网人工	128.12	22.61		150.73
2.1.5	智能综合实训中心	424.66	74.94		499.61
2.1.6	物联网网络安全实训中心	268.86	47.45		316.30
2.2	工业物联网实训中心	2,437.12	430.08		2,867.20

序号	工程和费用名称	估算价值			
		设备及工器具购置费用	安装工程费用	其他费用	合计
2.2.1	工业互联网网络运维实训中心	457.20	80.68		537.88
2.2.2	工业互联网系统集成实训中心	847.78	149.61		997.39
2.2.3	工业互联网综合应用实训中心	688.52	121.50		810.02
2.2.4	工业 APP 开发实训中心	153.01	27.00		180.01
2.2.5	工业安全实训中心	290.61	51.28		341.90
2.3	专业机房	197.20	34.80		232.00
二	工程建设其他费			253.37	253.37
1	建设单位管理费			51.61	51.61
2	工程设计费			88.07	88.07
3	工程监理费			66.05	66.05
4	前期咨询费			8.00	8.00
5	工程保险费			33.03	33.03
6	工程招标代理服务费			6.61	6.61
三	预备费			337.86	337.86
四	建设期利息			900.00	900.00
五	总投资	9,357.46	1,651.32	1,491.22	12,500.00

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；设备具体明细详见设备投资汇总表。

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	合计	占比
财政预算资金	1,200.00	1,300.00	2,500.00	20.00%
专项债券资金	10,000.00		10,000.00	80.00%
合计	11,200.00	1,300.00	12,500.00	100.00%
占比	89.60%	10.40%	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濮阳科技职业学院，主管部门为濮阳县教育局。根据项目实际建设及运营计划，项目资产登记单位为濮阳科技职业学院，项目建设及运营单位均为濮阳科技职业学院。

关于项目债券资金使用，由濮阳科技职业学院按照建设进度，向当地财政部门申请，经审核后拨付。

关于项目收益收缴，由濮阳科技职业学院负责将项目产生的收益归集，并按当地财政部门的要求上缴。

关于债券本息偿付，由濮阳科技职业学院根据运营情况及时向当地财政部门上缴项目运营收益，由当地财政部门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

本项目计划申请使用债券资金总额 10,000.00 万元。其中：2024 年计划使用 10,000.00 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。

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		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

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 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		4.50%	67.50	1,567.50
合计		10,000.00	10,000.00			5,287.50	15,287.50

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，2021 年、2022 年、2023 年居民消费价格上涨幅度分别为 0.90%、2.00%、0.20%，三年平均涨幅约为 1.03%。考虑物价上涨因素，部分支出项目价格增长标准按照 1.10%的平均增长

率逐年递增

8.建设期运营收益预测假设：本项目债券存续期 15 年，建设 24 个月，本项目运营期第一年从项目建成后开始考虑，即债券存续期第 3 年为项目运营期第 1 年，收益期 13 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	项目收入	收入金额	占比
1	学费收入	25,515.00	90.52%
2	住宿费收入	2,673.00	9.48%
合计		**28,188.00**	**100.00%**

濮阳科技职业学院面向濮阳、河南省、周边省份招生以及全国进行招生，力争为濮阳及周边省份培养大批高质量、可持续发展的专业技术技能型人才。根据查询，濮阳及河南省的专科上线情况如下：

A.河南省专科上线情况

根据河南省人民政府发布的2023年河南省国民经济和社会发展统计公报，普通高等教育招生98.40万人，在校生295.62万人，**毕业生83.29万人。**成人高等教育招生30.63万人，在校生69.74万人，**毕业生29.96万人。**

经查询，河南对外公布2023高考报名总人数131万人，统计数据中包含专升、对口升学、单招考生，实际参加普通高考并且在100分以上考生共89.5万人,2023年本科线人数41.94万人,**专科线人数45.95万人**。2023年河南省本科上线率46.86%，**专科上线率51.35%。**

根据国家教育部门和国家政府统计的相关教育数据，2023年全国高考本科平均录取比例达到51.78%，一本平均录取比例为20.00%，二本平均比例为40%，**专科平均录取比例为40.38%。**

B.濮阳市专科上线情况

根据2023年濮阳市国民经济和社会发展统计公报，濮阳市全年全市普通高等教育招生1.71万人，**在校生4.05万人，毕业生0.99万人。**普通高中招生3.77万人，在校生10.26万人，毕业生2.94万人。则濮阳市未来几年每年高中毕业生约为1.00万人左右。

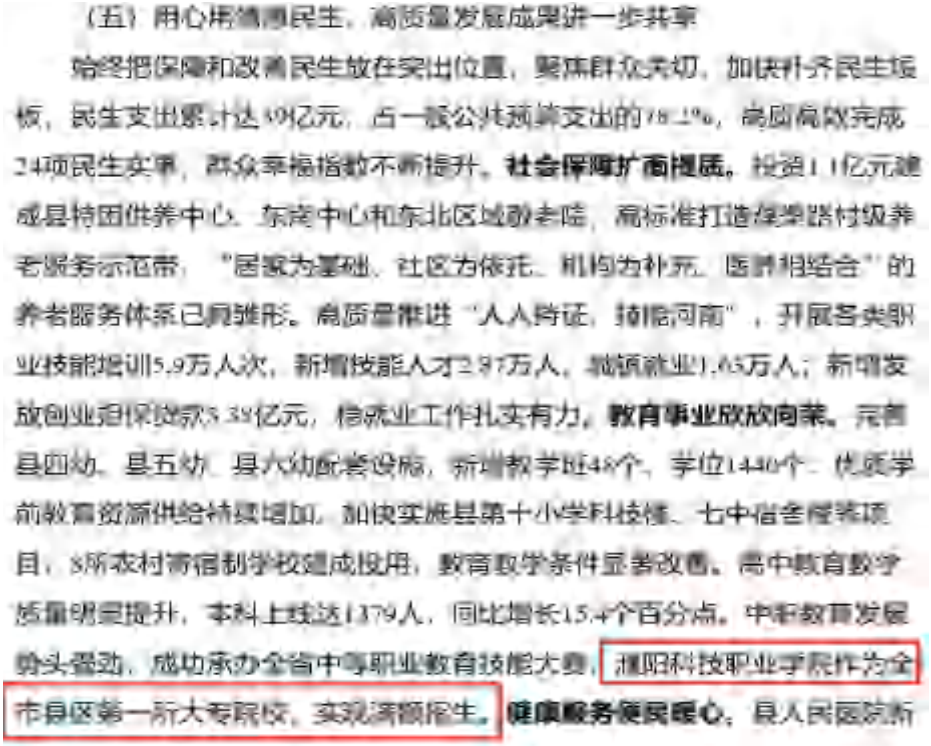
参考河南省专科上线率，濮阳市每年专科上线人数约为5,135（10,000*51.35%）人。参考全国专科平均录取比例，濮阳市每年专科上线人数约为4,038（10,000*40.38%）人。

C.濮阳县专科上线情况

根据濮阳县人民政府发布的濮阳县教育工作基本情况，全县**普通高中4所（民办2所），在校生9,410人，教职工630人**。普通高中在校生为9,410人，则濮阳县未来几年每年高中毕业人数约为**3,136**（9,410/3）人左右。

参考河南省专科上线率，濮阳县每年专科上线人数约为1,610（3,136*51.35%）人。参考全国专科平均录取比例，濮阳县每年专科上线人数约为1,266（3,136*40.38%）人。

根据濮阳县2024年政府工作报告，濮阳科技职业学院作为**濮阳市县区第一所大专院校，2023年实现满额招生**。


（五）用心用情惠民生，高质量发展成果进一步共享

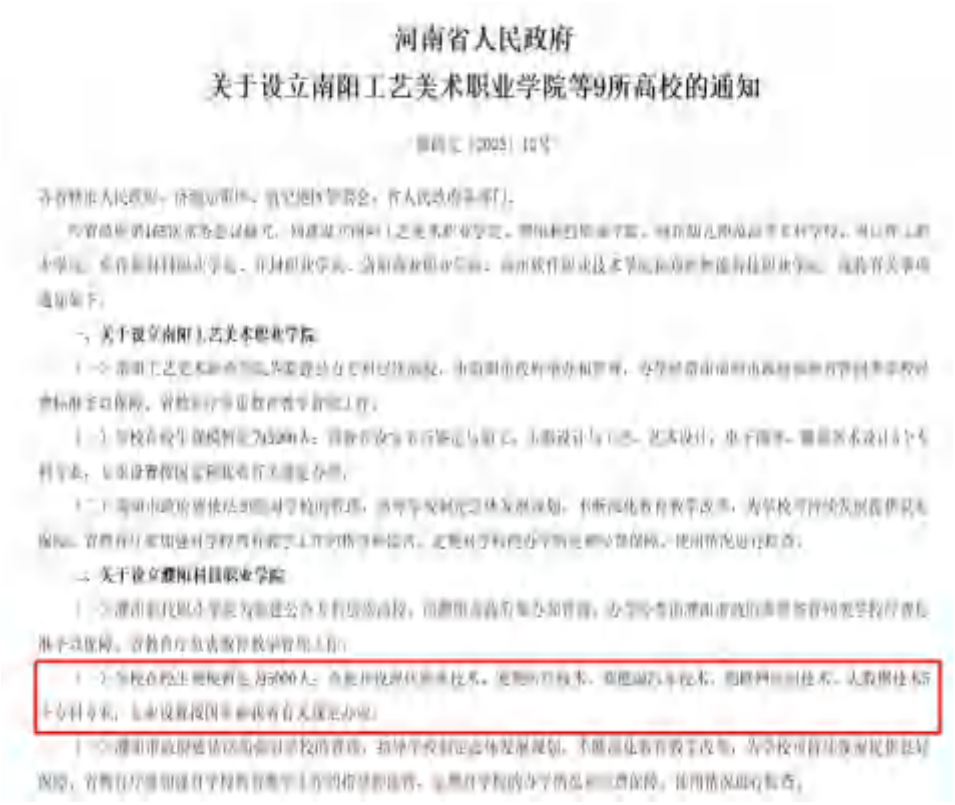
始终把保障和改善民生放在突出位置，聚焦群众关切，加快补齐民生短板，民生支出累计达49亿元，占一般公共预算支出的78.2%，高质高效完成24项民生实事，群众幸福指数不断提升。**社会保障扩面提质。**投资1.1亿元建成县特困供养中心、东南中心和东北区域敬老院，高标准打造濮渠路村级养老服务示范带，“居家为基础、社区为依托、机构为补充、医养相结合”的养老服务体系已具雏形。高质量推进“人人持证、技能河南”，开展各类职业技能培训5.9万人次，新增技能人才2.97万人，城镇就业1.65万人；新增发放创业担保贷款3.39亿元，稳就业工作扎实有力。**教育事业欣欣向荣。**完善县四幼、县五幼、县六幼配套设施，新增教学班48个、学位1440个，优质学前教育资源供给持续增加，加快实施县第十小学科技楼、七中宿舍楼等项目，8所农村寄宿制学校建成投用，教育教学条件显著改善。高中教育教学质量明显提升，本科上线达1379人，同比增长15.4个百分点。中职教育发展势头强劲，成功承办全省中等职业教育技能大赛，濮阳科技职业学院作为全市县区第一所大专院校，实现满额招生。**健康服务便民暖心。**县人民医院新

综上，濮阳县及其周边地区在教育领域存在显著的发展潜力与需求。濮阳科技职业学院不仅能够缓解当地及周边地区教育资源紧张状况，还能够促进教育质量的提升，满足更多学生接受高等教育的愿望，对促进地区经济社会发展具有重要意义。

（1）学费收入

①招生人数

根据《河南省人民政府关于设立南阳工艺美术职业学院等 9 所高校的通知》（豫政文〔2023〕15 号）文件，濮阳科技职业学院在校生规模暂定为 5,000 人。



河南省人民政府

关于设立南阳工艺美术职业学院等9所高校的通知

豫政文〔2023〕12号

各省辖市人民政府，济源示范区、省直管县（市）人民政府，省人民政府各部门：

为贯彻落实《教育强省建设纲要（2021—2035年）》，满足人民群众接受高等教育需求，经省政府研究，同意设立南阳工艺美术职业学院、濮阳科技职业学院、周口科技职业学院、漯河食品职业学院、商丘软件职业技术学院、信阳农林职业学院、南阳医学高等专科学校、平顶山学院、河南科技学院等9所高校。现将有关事项通知如下：

一、关于设立南阳工艺美术职业学院

（一）南阳工艺美术职业学院为普通公办专科层次高校，由南阳市政府举办和管理，学校经费由南阳市高校财政管理体制和学校设置标准予以保障。省教育厅负责教学指导和监督工作。

（二）学校招生规模初定为5000人，设置艺术设计与制造、艺术设计、电子商务、服装艺术设计3个专科专业，专业设置按国家和省有关规定办理。

（三）南阳市政府要依法依规对学校实行管理，按学校制定总体发展规划、书院制教育教学改革、为学校可持续发展提供保障。省教育厅要加强对学校教育教学工作的指导和监督，定期对学校的办学质量和资源保障、使用情况进行检查。

二、关于设立濮阳科技职业学院

（一）濮阳市政府要依法办学，按学校设置公办专科层次高校，由濮阳市高校集中发展管理，办学经费由濮阳市政府统筹保障。省教育厅负责指导教学管理工作。

（二）学校招生规模初定为5000人，设置现代农业技术、宠物医疗技术、新能源汽车技术、物联网应用技术、大数据技术5个专科专业，专业设置按国家和省有关规定办理。

（三）濮阳市政府要依法依规对学校实行管理，按学校制定总体发展规划、不断深化教育教学改革、为学校可持续发展提供保障。省教育厅要加强对学校教育教学工作的指导和监督，定期对学校的办学质量和资源保障、使用情况进行检查。

濮阳科技职业学院于2023年1月正式获批设立，自2023年秋批准开始招生，2023年招生800人，报到生785人，报到率为98.13%；濮阳科技职业学院2024年上报省厅的招生计划为1,800人。

第二十八条本章程解释权归濮阳科技职业学院招生就业处。

濮阳科技职业学院

2023年4月6日

招生计划

序号	专业代码	专业名称	招生计划	学制	学费	住宿费
1	410103	现代农业技术	50人	3年	4200元/年	440元/年
2	410305	宠物医疗技术	50人	3年	4200元/年	440元/年
3	460702	新能源汽车技术	200人	3年	4200元/年	440元/年
4	510102	物联网应用技术	250人	3年	4200元/年	440元/年
5	510205	大数据技术	250人	3年	4200元/年	440元/年



附件 1

2024 年招生计划申报表

申报单位（盖章）：濮阳科技职业学院　　单位：人

2023 年完成						2024 年计划										
本科		专升本		高职（高专）		本科				第二学士学位	专升本	高职（高专）			五年一贯制	五年制“3+2”转段
计划	报到	计划	报到	计划	报到	合计	其中：国家专项	其中：地方专项	其中：高校专项			合计	其中：单招	其中：医学		
				800	785							1800	400			

备注：1. 2023 年完成中本科包括普通本科和职业本科，不包括二学位招生；高职（高专）含年度下达计划录取后报到学生。
2. 2024 年申报单招计划规模，以上年度经单位计划为基准，“双高工程”院校可按 50%比例上报，其他高职和其他高职院校可按 30%比例上报申报（上年度内招生计划不足 2000 人的高职上年度的上不超过 1000 人）；
3. 2024 年计划中五年一贯制为面向初中毕业生招生计划，五年制、“3+2”转段为面向人高职高专招生人数。

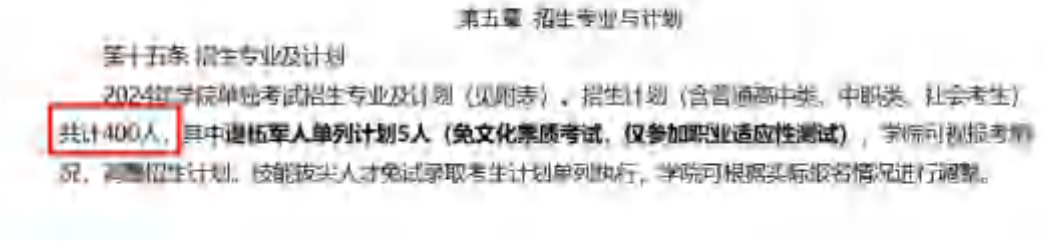
查询濮阳科技职业学院 2024 年招生简章共招生 1,800 人，其中 1,175 人为理科生，225 人为文科生，400 人为单招学生。

经查询，2024 年招生简章，其中包括理科招生 1,175 人和文科招生 225 人，具体如下：



序号	专业代码	专业名称	类型	培养层次	学制	理工招生人数	文史招生人数	学费（元/年）	专业负责人	联系电话
1	410103	现代农业技术	普通	全日制	三年	80	/	4200	马老师	19638651880
2	410305	宠物医疗技术	普通	全日制	三年	150	/	4200	陈老师	19638653007
3	490101	食品智能加工技术	普通	全日制	三年	50	/	4200	何老师	19638653705
4	460101	机械设计与制造	普通	全日制	三年	150	/	4200	刘老师	19638654156
5	460205	电梯工程技术	普通	全日制	三年	50	/	4200	沈老师	19638654809
6	460304	智能机器人技术	普通	全日制	三年	100	/	4200	李老师	19638657808
7	460702	新能源汽车技术	普通	全日制	三年	230	/	4200	王老师	19638658578
8	510102	物联网应用技术	普通	全日制	三年	80	/	4200	吴老师	19638653556
9	510108	智能产品开发与应用	普通	全日制	三年	50	50	4200	吴老师	19638653558
10	510205	大数据技术	普通	全日制	三年	80	50	4200	孙老师	19638656607
11	530204	网络营销与直播电商	普通	全日制	三年	25	25	3800	王老师	19638651466
12	570301	社会体育	普通	全日制	三年	50	50	4200	郭老师	19638659876
13	530307	健身指导与管理	普通	全日制	三年	50	50	4200	王老师	19638659905

经查询，2024 年单独考试招生简章，其中包括单招生 400 人具体如下：


第五章 招生专业与计划

第十五条 招生专业及计划

2024年学院单独考试招生专业及计划（见附表），招生计划（含普通高中类、中职类、社会考生）共计400人，其中退伍军人单列计划5人（免文化素质考试，仅参加职业适应性测试），学院可视报考情况，调整招生计划。技能拔尖人才免试录取考生计划单列执行，学院可根据实际报名情况进行调整。

依前文分析，濮阳科技职业学院面向濮阳、河南省、周边省份招生以及全国进行招生，**目前濮阳县及濮阳市每年专科生毕业人数超4,000人，考虑50.00%的分流情况，濮阳市及濮阳县每年专科生于本地入学人数预计超2,000人。**

濮阳科技职业学院作为濮阳市县区第一所大专院校，2023年作为第一年开始招生，招生人数达到满额，报到率达到98.13%。2023年在校生785人，2024年招生计划1,800人，预计2024年在校生人数可达到2,585人。**濮阳市及濮阳县每年专科生于本地入学人数预计超2,000人，考虑到濮阳县、濮阳市及河南省的专科毕业生接受高等教育的愿望，预计到2026年本学校每年级学生可达到1,800人，在校生人数可达到5,000人以上。**

根据《河南省人民政府关于设立南阳工艺美术职业学院等9所高校的通知》（豫政文〔2023〕15号）文件，濮阳科技职业学院在校生规模暂定为5,000人。基于此，本项目预计2026年在校生规模可达到5,000人。

根据查询，河南省内同类学校的入学率如下：



2023年河南职业院校报到率排名

1	河南建筑职业技术学院	河南	98.42%
2	河南交通职业技术学院	河南	97.93%
3	河南工业职业技术学院	河南	97.84%
4	河南护理职业学院	河南	97.66%
5	河南医学高等专科学校	河南	97.33%
6	郑州电力高等专科学校	河南	97.13%
7	濮阳医学高等专科学校	河南	97.00%
8	新乡职业技术学院	河南	96.73%
9	漯河医学高等专科学校	河南	96.68%
10	南阳医学高等专科学校	河南	96.65%
11	商丘职业技术学院	河南	95.00%
12	郑州电力职业技术学院	河南	93.68%
13	永城职业学院	河南	93.40%
14	南阳职业学院	河南	90.90%

参考河南省内职业学校报到率均已达到90.00%，多数已达到95.00%以上。

濮阳科技职业学院为新院校，本校于2023年1月正式获批设立，自2023年秋批准开始招生，2023年招生800人，报到生785人，报到率为98.13%。

2023年招生简章中的招生计划及2024年招生简章中的在校生人数如下：

第二十七条本章程若与国家法律、法规或上级有关政策相抵触，以国家法律、法规、上级有关政策为准。

第二十八条本章程解释权归濮阳科技职业学院招生就业处。

濮阳科技职业学院

2023年4月8日

招生计划

序号	专业代码	专业名称	招生计划	学制	学费	住宿费
1	410103	现代农业技术	50人	3年	4200元/年	440元/年
2	410305	宠物医疗技术	50人	3年	4200元/年	440元/年
3	460702	智能网联汽车技术	200人	3年	4200元/年	440元/年
4	510102	物联网应用技术	250人	3年	4200元/年	440元/年
5	510205	大数据技术	250人	3年	4200元/年	440元/年

合计800人

学院简介

濮阳科技职业学院是2023年1月经河南省人民政府批准设立，教育部备案的全日制公办高等职业院校，学院一期工程总投资5.44亿元，建有现代教学楼、实训楼、图书馆、餐饮楼、体育馆、运动场、学生餐厅、后勤服务等。

学院现有教职员工79人，研究生学历31人，专业教师和管理团队，学院仪器设备总值超1000余万元，建有智慧农业实训室、种子检验实训室、智慧物流实训室、护理实训室、化学实验室、仪器室、影像实训室、高压电与新能源综合实训室、动力电池及智能实训台架、大数据实训室、云计算等20多个实训室，拥有纸质图书10余万册。

2023年9月，学院开设现代农业技术、宠物医疗技术、大数据技术、智能汽车技术、物联网应用技术等5个专业，在校生785人，2024年将新增食品智能加工技术、智能机器人技术、网络营销与直播电商、智能产品开发与应用、电梯工程技术、机械设计与制造、社会体育、健身指导与管理等8个专业，以上13个专业均可通过考升本考取理想的院校继续深造。学院正在与科大讯飞华北运营中心、河南牧原集团肌肉食品有限公司等知名企业开展校企合作，培养具有创新精神和实践能力的高技能应用型优秀人才。

学院坚持“德育为先，技能为重，创新发展，服务社会”的办学思路，秉承“诚德善教，至发拓新”的校训，确立学院向“千亩校园，万人规模，专科起步，本科目标”的奋斗目标迈进，力争办成“办学有特色，省内领先列，国内有影响，国际有合作”的示范性高职院校。

本项目运营期第一年为2026年，收益测算时按招生规模达到5,000人考虑。考虑到本学校的实际招生情况，基于谨慎性原则，运营期第一年报到率80.00%测算，第二年报到率90.00%测算，第三年及以后年度报到率90.00%测算，即项目运营期第一年在校生4,000人，项目稳定运营期年在校生稳定在4,500人。

②学费

濮阳科技职业学院学费标准参考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）执行，本科学费标准：文科类 4,400.00 元/生/年，理工类 5,000.00 元/生/年，医学类 5,500.00 元/生/年，艺术类 8,000.00 元/生/年；专科学费标准：文科类 3,700.00 元/生/年，理工类 4,200.00 元/生/年，医学类 4,800.00 元/生/年，艺术类 6,000.00 元/生/年。

同时濮阳科技职业学院 2023 年的招生计划及 2024 年的招生计划，学费价格均为 4,200.00 元/年/生，具体如下：

濮阳科技职业学院

2023年4月6日

招生计划

序号	专业代码	专业名称	招生计划	学制	学费	住宿费
1	410103	现代农业技术	50人	3年	4200元/年	440元/年
2	410305	宠物医疗技术	50人	3年	4200元/年	440元/年
3	460702	新能源汽车技术	200人	3年	4200元/年	440元/年
4	510102	物联网应用技术	250人	3年	4200元/年	440元/年
5	510205	大数据技术	250人	3年	4200元/年	440元/年

濮阳科技职业学院2024年招生专业计划表

序号	专业代码	专业名称	所属学科	专业方向	学制	学费	住宿费	备注
1	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
2	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
3	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
4	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
5	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
6	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
7	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
8	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
9	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
10	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
11	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
12	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
13	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
14	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
15	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
16	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
17	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
18	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
19	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]

基于此，本项目学费价格按照 4,200.00 元/年/生进行测算，运营期暂不考虑增长。

（2）住宿费收入

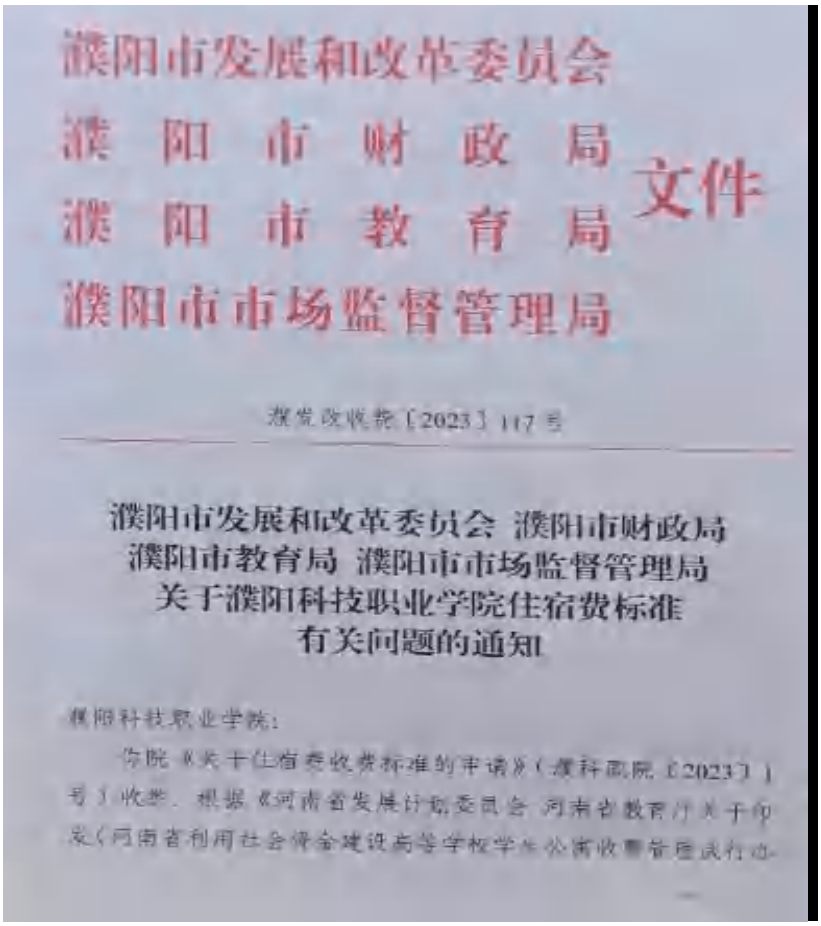
①人数

依前文分析，濮阳科技职业学院于 2023 年 1 月正式获批设立，自 2023 年秋批准开始招生，2023 年招生 800 人，报到生 785 人，实际招生率为 98.13%；计划 2024 年秋招生 1,800 人；计划 2025 年招生达到 5,000 人。

本项目运营期第一年为 2026 年，收益测算时按招生规模达到 5,000 人考虑。考虑到本学校的实际招生情况，基于谨慎性原则，运营期第一年报到率 80.00%测算，第二年报到率 90.00%测算，第三年及以后年度报到率 90.00%测算，即项目运营期第一年在校生 4,000 人，项目稳定运营期年在校生稳定在 4,500 人。

②收费标准

本项目根据《濮阳市发展和改革委员会、濮阳市财政局、濮阳市教育局、濮阳市市场监督管理局关于濮阳科技职业学院住宿费标准有关问题的通知》（濮发改收费〔2023〕117号）规定，住宿费收费标准为八人间每生每年440.00元。



濮阳市发展和改革委员会
濮阳市财政局
濮阳市教育局
濮阳市市场监督管理局

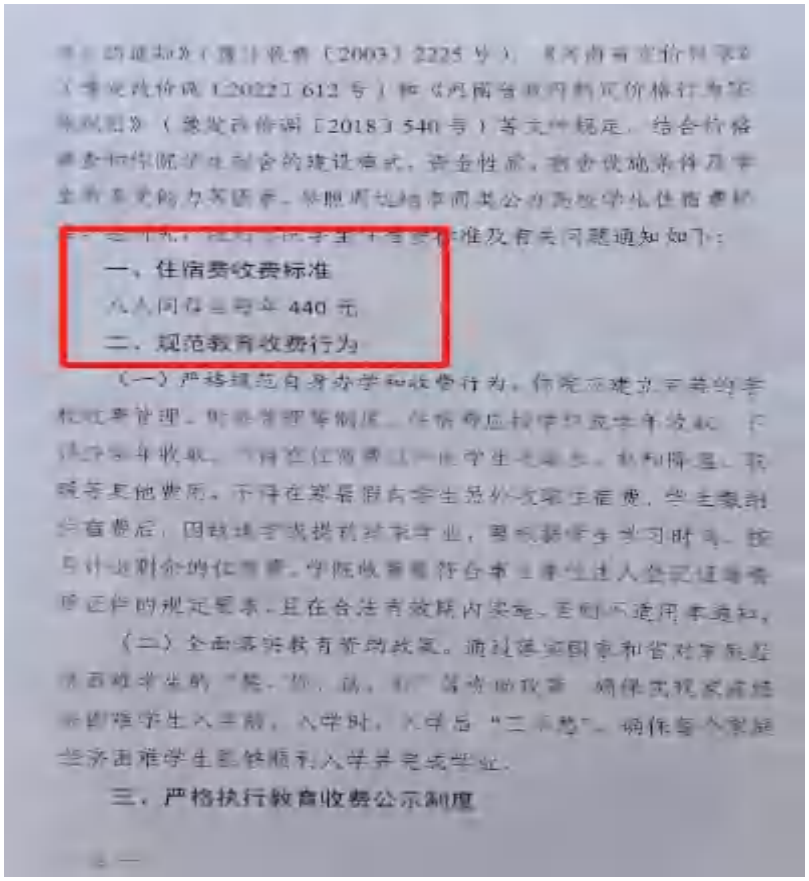
文件

濮发改收费〔2023〕117号

濮阳市发展和改革委员会 濮阳市财政局
濮阳市教育局 濮阳市市场监督管理局
关于濮阳科技职业学院住宿费标准
有关问题的通知

濮阳科技职业学院：

你院《关于住宿费收费标准的申请》（濮科职院〔2023〕1号）收悉。根据《河南省发展计划委员会 河南省教育厅关于印发〈河南省利用社会资金建设高等学校学生公寓收费管理试行办



一、住宿费收费标准

八人间每生每年 440 元

二、规范教育收费行为

三、严格执行教育收费公示制度

同时濮阳科技职业学院 2023 年的招生计划及 2024 年的招生计划，住宿费价格均为 440.00 元/年/生，具体如下：

濮阳科技职业学院

2023年4月6日

招生计划

序号	专业代码	专业名称	招生计划	学制	学费	住宿费
1	410103	现代农业技术	50人	3年	4200元/年	440元/年
2	410305	宠物医疗技术	50人	3年	4200元/年	440元/年
3	460702	新能源汽车技术	200人	3年	4200元/年	440元/年
4	510102	物联网应用技术	250人	3年	4200元/年	440元/年
5	510205	大数据技术	250人	3年	4200元/年	440元/年

濮阳科技职业学院2024年招生专业计划表



基于此，本项目住宿费收费标准按照八人间每生每年 440.00 元计算，运营期内暂不考虑增长。

（三）项目运营成本分析

项目运营成本主要包括以下几项：

1.燃料及动力费

濮阳科技职业学院运营期每年消耗电力 515.96 万 kWh，消耗水量 5.50 万 m^3。电费执行濮阳市工商业电费收费标准，变压器容量 315 千伏安以下用电：不满 1 千伏为 0.6568 元、1-10 千伏为 0.6262 元、35-110 千伏以下为 0.5965 元、110 千伏及以上为 0.5668 元。本项目供电电压为 10 千伏，电费标准为 0.6262 元/kwh，基于谨慎性原则，本项目电费标准按 0.63 元/kwh 计算。水费收费标准参考当地收费标准，水价按照为 4.00 元/m^3计算。考虑物价上涨因素，该项成本每年增长 1.10%。

2.工资及福利费

濮阳科技职业学院事业编制教职工工资及福利费由财政承担，本项目只考虑校园后勤人员（保洁、保安等）60 人。

根据 2023 年河南统计年鉴，濮阳市 2020 年人均工资为 38,337.00 元/年、2021 年人均工资为 42,740.00 元/年、2022 年人均工资为 42,267.00 元/年。基于谨慎性原则，本项目后勤服务人员人均费用 43,000.00 元/年。考虑物价上涨因素，该项成本每年增长 1.10%。

3.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 1.00%计取。

4.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 1.00%进行估算。

5.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 2.50%计取。

6.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 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年
一	**营业收入**	**28,188.00**	**1,856.00**	**2,088.00**	**2,204.00**	**2,204.00**	**2,204.00**	**2,204.00**
1	学费收入	25,515.00	1,680.00	1,890.00	1,995.00	1,995.00	1,995.00	1,995.00
	学生人数		5,000	5,000	5,000	5,000	5,000	5,000
	学费（元/年/生）		4,200.00	4,200.00	4,200.00	4,200.00	4,200.00	4,200.00
	报到率		80.00%	90.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%
2	住宿费收入	2,673.00	176.00	198.00	209.00	209.00	209.00	209.00
	学生人数		5,000	5,000	5,000	5,000	5,000	5,000
	住宿费（元/年/生）		440.00	440.00	440.00	440.00	440.00	440.00
	报到率		80.00%	90.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%
二	**成本支出**	**9,674.67**	**688.57**	**705.67**	**717.61**	**724.41**	**731.28**	**738.23**
1	燃料及动力费用	4,821.70	347.05	350.87	354.72	358.62	362.56	366.55
	水费	305.61	22.00	22.24	22.48	22.73	22.98	23.23
	电费	4,516.09	325.05	328.63	332.24	335.89	339.58	343.32
2	工资及福利费	3,584.51	258.00	260.84	263.71	266.61	269.54	272.50

序号	项目	合计	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年
3	运营维护修理费	281.88	18.56	20.88	22.04	22.04	22.04	22.04
4	管理及其他费用	281.88	18.56	20.88	22.04	22.04	22.04	22.04
5	外购原辅材料费	704.70	46.40	52.20	55.10	55.10	55.10	55.10
三	**净收益**	**18,513.33**	**1,167.43**	**1,382.33**	**1,486.39**	**1,479.59**	**1,472.72**	**1,465.77**

续表

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
一	**营业收入**	**2,204.00**	**2,204.00**	**2,204.00**	**2,204.00**	**2,204.00**	**2,204.00**	**2,204.00**
1	学费收入	1,995.00	1,995.00	1,995.00	1,995.00	1,995.00	1,995.00	1,995.00
	学生人数	5,000	5,000	5,000	5,000	5,000	5,000	5,000
	学费（元/年/生）	4,200.00	4,200.00	4,200.00	4,200.00	4,200.00	4,200.00	4,200.00
	报到率	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%
2	住宿费收入	209.00	209.00	209.00	209.00	209.00	209.00	209.00
	学生人数	5,000	5,000	5,000	5,000	5,000	5,000	5,000
	住宿费（元/年/生）	440.00	440.00	440.00	440.00	440.00	440.00	440.00
	报到率	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%
二	**成本支出**	**745.27**	**752.38**	**759.56**	**766.82**	**774.17**	**781.60**	**789.10**
1	燃料及动力费用	370.59	374.67	378.79	382.95	387.17	391.43	395.73
	水费	23.49	23.75	24.01	24.27	24.54	24.81	25.08
	电费	347.10	350.92	354.78	358.68	362.63	366.62	370.65

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	工资及福利费	275.50	278.53	281.59	284.69	287.82	290.99	294.19
3	运营维护修理费	22.04	22.04	22.04	22.04	22.04	22.04	22.04
4	管理及其他费用	22.04	22.04	22.04	22.04	22.04	22.04	22.04
5	外购原辅材料费	55.10	55.10	55.10	55.10	55.10	55.10	55.10
三	**净收益**	**1,458.73**	**1,451.62**	**1,444.44**	**1,437.18**	**1,429.83**	**1,422.40**	**1,414.90**

（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	建设期	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	28,188.00		1,856.00	2,088.00	2,204.00	2,204.00	2,204.00
2	经营活动支出（含税费）	9,674.67		688.57	705.67	717.61	724.41	731.28
	经营活动产生的现金净额	18,513.33		1,167.43	1,382.33	1,486.39	1,479.59	1,472.72
二	投资活动产生的现金							
1	建设成本支出（含建设期利息）	12,500.00	12,500.00					
	投资活动产生的现金净额	-12,500.00	-12,500.00					
三	融资活动产生的现金							

序号	项目	合计	建设期	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年
1	财政资金	2,500.00	2,500.00					
2	债券资金	10,000.00	10,000.00					
3	偿还债券本金	10,000.00					500.00	500.00
4	支付债券利息	4,387.50		450.00	450.00	450.00	450.00	427.50
	融资活动产生的现金净额	-1,887.50	12,500.00	-450.00	-450.00	-450.00	-950.00	-927.50
四	净现金流量	4,125.83		717.43	932.33	1,036.39	529.59	545.22
五	累计现金流量	4,125.83		717.43	1,649.76	2,686.15	3,215.74	3,760.96

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	2,204.00	2,204.00	2,204.00	2,204.00	2,204.00	2,204.00	2,204.00	2,204.00
2	经营活动支出（含税费）	738.23	745.27	752.38	759.56	766.82	774.17	781.60	789.10
	经营活动产生的现金净额	1,465.77	1,458.73	1,451.62	1,444.44	1,437.18	1,429.83	1,422.40	1,414.90
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	偿还债券本金	500.00	500.00	500.00	1,500.00	1,500.00	1,500.00	1,500.00	1,500.00
4	支付债券利息	405.00	382.50	360.00	337.50	270.00	202.50	135.00	67.50
	融资活动产生的现金净额	-905.00	-882.50	-860.00	-1,837.50	-1,770.00	-1,702.50	-1,635.00	-1,567.50
四	净现金流量	560.77	576.23	591.62	-393.06	-332.82	-272.67	-212.60	-152.60
五	累计现金流量	4,321.73	4,897.96	5,489.58	5,096.52	4,763.70	4,491.03	4,278.43	4,125.83

（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		450.00	450.00	
第 2 年		450.00	450.00	
第 3 年		450.00	450.00	1,167.43
第 4 年		450.00	450.00	1,382.33
第 5 年		450.00	450.00	1,486.39
第 6 年	500.00	450.00	950.00	1,479.59
第 7 年	500.00	427.50	927.50	1,472.72
第 8 年	500.00	405.00	905.00	1,465.77
第 9 年	500.00	382.50	882.50	1,458.73
第 10 年	500.00	360.00	860.00	1,451.62
第 11 年	1,500.00	337.50	1,837.50	1,444.44
第 12 年	1,500.00	270.00	1,770.00	1,437.18
第 13 年	1,500.00	202.50	1,702.50	1,429.83
第 14 年	1,500.00	135.00	1,635.00	1,422.40
第 15 年	1,500.00	67.50	1,567.50	1,414.90
合计	10,000.00	5,287.50	15,287.50	18,513.33
本息覆盖倍数	**1.21**			

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，为濮阳科技职业学院产教融合实训基地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：

二〇二四年五月二十四日



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.

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

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.：410329198511234088x

此件与原件一致
再次复印无效

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

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

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

年检凭证

中国注册会计师协会

李春阳

会员编号 370100010171

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

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。已经申请使用1000.00万元，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》。

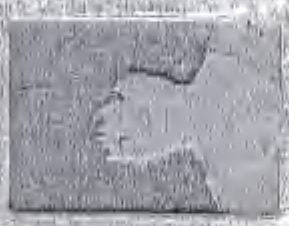
发证机关　河南省财政厅

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.

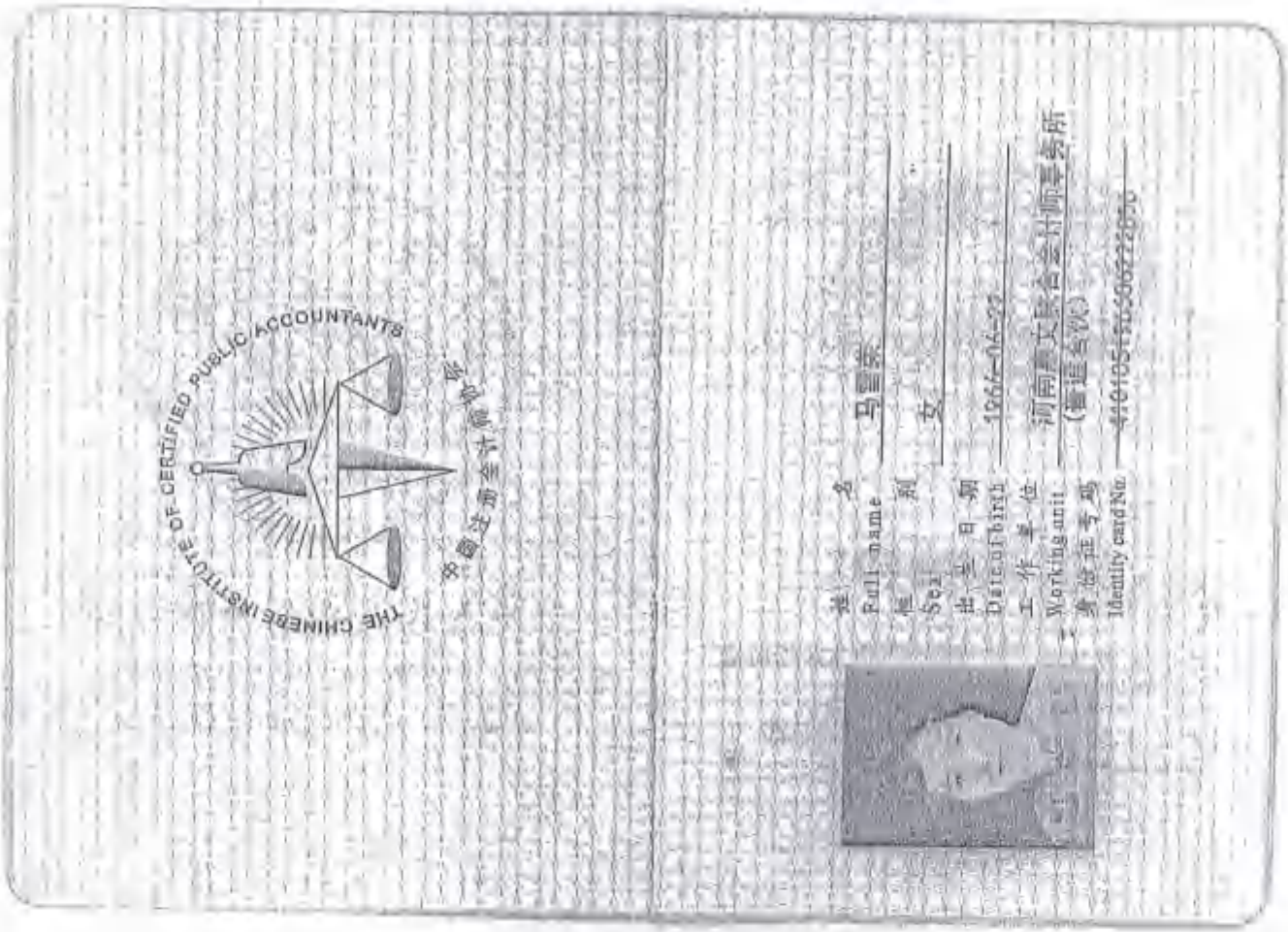
河南省注册会计师协会 CPA 年检专用章

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：





源汇区人民医院医养结合建设项目
项目收益与融资自求平衡专项债券
财务评估报告

豫兴和会咨字（2024）第070号

河南中兴信和会计师事务所有限公司

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

二〇二四年九月九日

源汇区人民医院医养结合建设项目
收益与融资自求平衡专项债券
财务评估报告

豫兴和会咨字（2024）第070号

我们接受委托，对源汇区人民医院医养结合建设项目（以下简称“该项目”或“本项目”）收益与融资自求平衡专项债券的项目收益与融资自求平衡情况进行评估并出具专项评估报告。

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

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

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

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

经专项审核，我们认为，在项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评估的该项目预期项目收益能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益与融资自求平衡。

经测算，本项目收益对债券本息的覆盖倍数为1.54倍。

总体评估结果如下：

一、项目概述

（一）项目名称

源汇区人民医院医养结合建设项目。

（二）项目单位

1、主管部门

漯河市源汇区卫生和健康委员会。

2、项目业主

漯河市源汇区卫生和健康委员会为本项目的项目业主。

统一社会信用代码	11411102MB1818461T
机构名称	漯河市源汇区卫生健康委员会
机构性质	机关
机构地址	漯河市源汇区建新路 14 号
负责人	刘亚利
赋码机关	中共漯河市源汇区委机构编制委员会办公室

漯河市源汇区卫生和健康委员会系在中国境内依法成立且合法存续的机关单位，具备以源汇区人民医院医养结合建设项目申请政府专项债券资金的主体资格。

（三）项目性质

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

（四）建设地点

源汇区人民医院医养结合建设项目，拟建于漯河市源汇区桂江路与梅花山路交叉口豫中南新二手车广场市场西邻。

（五）建设规模及内容

本项目占地面积42000平方米（63亩），总建筑面积51800平方米。容积率1.23，建筑密度56%，化率35%。主要建设内容包括：

1、建连体楼涵盖医技楼、门诊楼、住院楼，建筑面积35000平方米，设编制床位350张；

2、建发热门诊楼，建筑面积800平方米；

3、住院楼后建设一栋独立辅助楼（后勤、污水处理、供电等），建筑面积6000平方米；

4、建1栋12层的养老康复中心楼，建筑面积10000㎡，设置床位300张。

（六）建设期

本期项目实施周期为24个月，计划2024年1月开工建设，2025年12月底完成竣工验收。

（七）项目主体及运作模式

1、项目主体

本项目主管部门为漯河市源汇区卫生和健康委员会。项目主管部门负有指导、监督债券债务单位申报项目、使用规范和按时偿还债券资金的责任。主管部门将在依法合规、确保工程质量安全的前提下，加快专项债券对应项目资金支出进度，尽早安排使用、形成实物工作量，推动在建基础设施项目早见成效。项目主管部门会将专项债券项目对应的政府性基金收入、专项收入及时足额缴入国库，保障专项债券本息偿付。如果项目主管部门和项目业主未按本方案落实专项债券还本付息资金的，财政部门可以采取扣减相关预算资金等措施偿债。

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

本项目资产登记单位为漯河市源汇区卫生和健康委员会，为机关单位。资产登记单位保证当前项目资产权属清晰，不存在任何抵押或担保。在债券存续期间，定期对项目资产进行检查和盘点。在本项目全部债券还本付息完成前，项目资产不会进行任何抵押或担保等影响本项目权益的风险操作。

2、项目建设模式

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

3、项目运作模式

为保障本项目的平稳运营，项目建成后由源汇区人民医院负责项目运营和收入实现，项目业主漯河市源汇区卫生和健康委员会负责负责项目管理、指导监督和收入归集，项目业主要严格履行偿债主体的相关职责，及时将本项目产生的政府性基金收入、专项收入上缴至项目主管部门，项目主管部门在规定时间将还本付息资金足额缴入财政局指定资金账户。由财政局逐级向上级财政缴纳本期应当承担的还本付息资金。

二、估算及资金筹措方案

（一）编制依据及原则

1、《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）；

2、《投资项目可行性研究指南》（试用版）；

3、《河南省建筑工程消耗量定额》；

4、《河南省安装工程消耗量定额》；

5、《河南省建筑工程消耗量定额价目表》；

6、《河南省安装工程消耗量定额价目表》；

7、同类工程造价情况；

8、现行投资估算的有关规定；

9、建设单位提供的基础资料和数据；

10、上级主管部门颁发的有关预算方面的文件；

11、建设单位提供的有关数据及资料。

（二）估算说明

1、建筑工程及安装工程费用按综合指标法并参考近期完工的同类项目工程造价进行估算。

2、设备购置费按项目建设单位提供的资料进行估算。

3、工程建设其他费用按照河南省工程建设其他费用定额计算。

4、预备费用按工程费用与工程其他费用之和的8%计算。

5、建设期利息：债券利率按4.0%，按每年年中发行估算建设期债券利息。

（三）投资估算

1、项目总投资

本项目总投资为35,000.00万元。

其中建设投资34,100.00万元，占总投资比例97.42%；

建设期债券利息为520.00万元，占总投资比例为1.49%；

铺底流动资金为380.00万元，占总投资比例为1.09%。

总投资估算如下表：

总投资估算表

表2-1

序号	项目	金额（万元）	比例
一	**建设投资总额**	**34100.00**	**97.42%**
1	工程费用	29762.08	85.03%
2	工程建设其他费用	3184.92	9.10%
3	预备费	1153.00	3.29%
二	**建设期债券利息**	**520.00**	**1.49%**
三	**铺底流动资金**	**380.00**	**1.09%**
四	**总投资**	**35000.00**	**100.00%**

投资估算明细表

表 2-2

序号	项目名称	费用总额					主要技术经济指标			备注
		建筑工程	安装工程	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	18233.6	9474.6	2053.88	0	29762.08				
1	医技楼，门诊楼，住院楼连体楼	8750				8750	m2	35000	2500	
2	发热门诊楼	200				200		800	2500	
3	后勤辅助楼	1500				1500		6000	2500	
4	养老康复中心楼	2500				2500		10000	2500	
5	室内装饰工程	5283.6				5283.6	m2	51800	1020	
6	给排水工程		777			777	m2	51800	150	
7	供电工程		2072			2072	m2	51800	400	
8	消防工程		1864.8			1864.8	m2	51800	360	
9	暖通工程		1346.8			1346.8	m2	51800	260	
10	动力系统		621.6			621.6	m2	51800	120	
11	外装饰工程		2486.4			2486.4	m2	51800	480	
12	电梯		45	300		345	部	6	500000	
13	净化系统		106.5	710		816.5		1	7100000	
14	中央空调		34.5	230		264.5		1	2300000	
15	室外管网		120			120		1	1200000	
16	医疗设备			813.88		813.88				
二	其他费用				3184.92	3184.92				
1	土地前期费用				1400	1400	亩	70	20	
2	前期工作费				59.52	59.52	第一部分工程费用	29762.08	0.20%	《建设项目前期工作咨询收费暂行规定》（国家计委计价格〔1999〕1283 号）
3	项目建设管理费				330.36	330.36	第一部分工程费用	29762.08	1.11%	按财建[2016]504 号件规定计入
4	设计费				446.43	446.43	第一部分工程费用	29762.08	1.50%	《工程勘察设计费管理规定》（国家计委、建设部计价格〔2002〕10 号）
5	勘察费				148.81	148.81	第一部分工程费用	29762.08	0.50%	《工程勘察设计费管理规定》（国家计委、建设部计价格〔2002〕11 号）
6	工程监理费				437.5	437.5	第一部分工程费用	29762.08	1.47%	河南省建设工程施工监理费计费规则 豫建监协〔2015〕19 号

序号	项目名称	费用总额					主要技术经济指标			备注
		建筑工程	安装工程	设备购置费	其他费用	合计	单位	数量	单位价值（元）	
7	工程保险费				59.52	59.52	第一部分工程费用	29762.08	0.20%	工程费用的 0.20%计取
8	招标代理服务费				68.45	68.45	第一部分工程费用	29762.08	0.23%	招标代理服务收费管理暂行办法《2002》1980
9	工程造价服务咨询费				29.76	29.76	第一部分工程费用	29762.08	0.10%	《河南工程造价咨询服务收费（暂行）标准（2008）》（豫发改收费〔2008〕2510）规定计入
10	劳动安全卫生评审费				29.76	29.76	第一部分工程费用	29762.08	0.10%	按工程费用的 0.10%计入
11	地震安全性评价费				10	10	项	1	100000	
12	可研和环评编制费用				16	16	项	1	160000	
13	场地准备和临时设施费				148.81	148.81	第一部分工程费用	29762.08	0.50%	按工程费用的 0.50%计入
三	预备费				1153	1153	第一部分工程费用	32947	0.035	
四	建设投资总额	18233.6	9474.6	2053.88	4337.92	34100				

2、资金筹措计划

本项目资金筹措总额为35,000.00万元。

（1）资本金来源

资本金21,000.00万元，占比60.00%。资本金来源于财政预算资金，项目资本金按照项目实际实施进度分年度到位。

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

（2）融资计划

计划使用收益与融资自求平衡专项债券14,000.00万元，占项目资金筹措总额的40.00%。

根据资金使用计划，拟于2024年申请使用15年期债券6,000.00万元；2025年申请使用15年期债券8,000.00万元。

3、资金使用计划

本项目2024年投资规模为17,270.00万元，2025年投资规模为17,730.00万元。

资金使用和筹措具体安排如下表：

资金使用计划表

表2-3　　单位：万元

序号	项　　目	合计（万元）	建设期	
			2024年	2025年
一	总投资	35000.00	17270.00	17730.00
1	建设投资	34100.00	17150.00	16950.00
2	建设期发债利息	520.00	120.00	400.00
3	铺底流动资金	380.00	0.00	380.00
二	资金筹措	39500.00	17270.00	17730.00
1	发行债券	14000.00	6000.00	8000.00
2	资本金	21000.00	11270.00	9730.00
2.1	用于项目投资	20480.00	11150.00	9330.00
2.2	用于建设期债券利息	520.00	120.00	400.00

4、专项债券资金使用合规性

本项目主要投向于社会事业领域，专项债券资金下达后可形成实物工作量，专项债券资金未用于置换存量债务，未用于企业补贴及偿债，未用于支付利息，未用于PPP项目。未用于党政机关办公用房、技术用房等各类楼堂馆所，未用于城市大型雕塑、景观改造等各类形象工程和政绩工程，未用于房地产开发项目，未用于一般性企业生产线或生产设备，未用于租

赁住房建设以外的土地储备，未用于主题公园等商业设施。

5、项目手续办理情况

本项目已经完成可行性研究报告。

已取得关于本项目可行性研究报告的批复（源发改[2022]23 号）。

已取得项目符合土地规划和城乡规划的意见。

已取得关于本项目环境影响报告表的批复（源环监表[2022]12 号）。

本项目的发债申请工作已完成实施方案、法律意见书、财务评估报告编制单位的落实及签约，已完成报告编制前的实地调研走访、资料收集、论证分析、财务测算等工作，已完成实施方案、法律意见书、财务评估报告的编制。

三、评估要素

2017 年 6 月，财政部发布《关于试点发展项目收益与融资自平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预[2017]89 号）（以下简称“该通知”）提出，分类发行专项债券建设项目，充分考虑资金筹措的充足性（应当能够产生稳定的反映为政府性基金收入或专项收入的现金流收入）和稳定性（现金流收入应当能够完全覆盖专项债券还本付息的规模）。

（一）预期收入

1、收入可行性分析

根据项目建设内容规划，本项目建成后，医院住院床位将由 180 床提升至 350 床，同时新增康复养老床位 300 床。2021 年，医院住院床位使用率 95%、年门诊人次 67765 人、经常性补贴收入 400.11 万元。

本项目计划 2025 年 12 月竣工，因此，本项目运营期收入自 2026 年 1 月起开始计算。

本项目收入来源于漯河市源汇区人民医院的医疗收入（门诊收入、住院收入）、康复养老收入、经常性补贴收入，本项目预计可实现总收入128,474.42万元，其中营业收入为121,724.42万元，占总收入比例为94.75%；经常性补贴收入为6,750.00万元，占总收入比例为5.25%。

2、项目收入预测

（1）医疗收入

本项目医疗收入测算主要根据医院近三年经营数据：

医院2019—2021年经营数据

表3-1

序号	项目	2019年	2020年	2021年	三年均值
1	门诊收入（万元）	623.47	776.73	1724.54	1041.58
1.1	年门诊人次（人）	39981.00	43806.00	67765.00	50517.33
1.2	次均门诊费用（元/人）	155.94	177.31	254.49	206.18
2	住院收入（万元）	717.06	1247.17	2791.49	1585.24
2.1	床位数（床）	180.00	180.00	180.00	
2.2	床位使用率（%）	23%	58%	95%	
2.3	床日费用（元/床）	474.53	327.29	447.25	416.35

1）门诊收入

基于谨慎性原则,本项目运营期首年门诊人次按2021年门诊量确定，即按运营期首年年门诊人次为6.78万、运营期年均门诊人次涨幅按3%计算（低于近三年复合增长率）；运营期首年次均门诊费用按206.18元估算、运营期涨幅按每三年增长5%计算（低于近三年复合增长率）。

2）住院收入

本项目编制床位数350张,运营期首年床位使用率按50%计算(与2021年的实际使用床位持平）、此后每年床位使用率按提高十个百分点、至2028年起床位使用率按90%计算。

基于谨慎性原则，本项目运营期首年床日费用按416.00元估算（近

三年床日费用均值）、运营期涨幅按每三年增长5%计算，年均涨幅低于河南省2020年CPI平均涨幅。

（2）康复养老收入

本项目养老康复中心编制床位数300张，运营期康养床位使用率按90%估算。

康养服务收费参照2019年全国普惠养老协议参考价格表（根据国家发改委相关测算数据）确定：

全国普惠养老协议参考价格表

表3-2

地区	全自理老人总费用	介助级老人总费用	介护级老人总费用
全国均价（元/床位.月）	2700	3000	4600

按介助级和介护级各占50%计算，则平均收费为3800元/床位.月。

基于谨慎性原则,本项目测算中拟按运营期首年康养床位收费标准为3500元/床位.月,运营期价格涨幅按每三年增长5%测算,年涨幅低于2020年河南省CPI平均涨幅。

（3）财政补贴收入

根据医院财务数据，2019—2021年医院经常性财政补贴收入分别为233.41万元、843.05万元、400.11万元，近三年平均补贴收入为492.19万元

基于谨慎性原则，本项目年均财政补贴收入按450万元估算（约为近三年经常性补贴收入均值的90%），运营期不考虑价格涨幅。

项目收入计算表

表 3-3　　单位：万元

序号	项目	合计	运营期														
			2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年
	总收入（万）	128474.42	5639.1	6212.48	6787.11	7708.7	8314.83	8364.39	8813.71	8868.91	8925.78	9411.06	9474.41	9539.65	10064.69	10137.37	10212.23
一	营业收入（万元）	121724.42	5189.10	5762.48	6337.11	7258.70	7864.83	7914.39	8363.71	8418.91	8475.78	8961.06	9024.41	9089.65	9614.69	9687.37	9762.23
1	医疗收入（万元）	102926.21	4055.10	4628.48	5203.11	6068.00	6674.13	6723.69	7113.47	7168.67	7225.54	7648.31	7711.66	7776.90	8236.31	8308.99	8383.85
1.1	门诊收入（万元）	28980.57	1397.90	1439.84	1483.03	1603.90	1652.02	1701.58	1840.26	1895.46	1952.33	2111.44	2174.79	2240.03	2422.59	2495.27	2570.13
	门诊人次（万人）		6.78	6.98	7.19	7.41	7.63	7.86	8.10	8.34	8.59	8.85	9.11	9.39	9.67	9.96	10.26
	门诊人次涨幅（%）			3.0%	3.0%	3.0%	3.0%	3.0%	3.0%	3.0%	3.0%	3.0%	3.0%	3.0%	3.0%	3.0%	3.0%
	次均门诊费用（元）		206.18	206.18	206.18	216.49	216.49	216.49	227.31	227.31	227.31	238.68	238.68	238.68	250.61	250.61	250.61
	费用涨幅（%）					5.0%			5.0%			5.0%			5.0%		
1.2	住院收入（万元）	73945.64	2657.20	3188.64	3720.08	4464.10	5022.11	5022.11	5273.21	5273.21	5273.21	5536.87	5536.87	5536.87	5813.72	5813.72	5813.72
	床位数（张）		350	350	350	350	350	350	350	350	350	350	350	350	350	350	350
	床日费用（元）		416.00	416.00	416.00	436.80	436.80	436.80	458.64	458.64	458.64	481.57	481.57	481.57	505.65	505.65	505.65
	费用涨幅（%）					5.0%			5.0%			5.0%			5.0%		
	床位使用率（%）		50.0%	60.0%	70.0%	80.0%	90.0%	90.0%	90.0%	90.0%	90.0%	90.0%	90.0%	90.0%	90.0%	90.0%	90.0%
2	康复养老收入(万元）	18798.21	1134.00	1134.00	1134.00	1190.70	1190.70	1190.70	1250.24	1250.24	1250.24	1312.75	1312.75	1312.75	1378.38	1378.38	1378.38
	床位数（张）		300	300	300	300	300	300	300	300	300	300	300	300	300	300	300
	收费标准（元/月）		3500.00	3500.00	3500.00	3675.00	3675.00	3675.00	3858.75	3858.75	3858.75	4051.69	4051.69	4051.69	4254.27	4254.27	4254.27
	费用涨幅（%）					5.0%			5.0%			5.0%			5.0%		
	床位使用率（%）		90.0%	90.0%	90.0%	90.0%	90.0%	90.0%	90.0%	90.0%	90.0%	90.0%	90.0%	90.0%	90.0%	90.0%	90.0%
二	补贴收入（万元）	6750.00	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00

（二）预期成本

1、财务费用

本项目债券融资本金14,000.00万元，债券期限为15年，债券利率按照4.0%测算，具体利率以实际发行为准。利息按半年支付，本金从第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%。

本项目专项债券利息共计6,580.00万元，其中建设期利息累计520.00万元，计入项目总投资。经营期利息累计6,060.00万元，全部计入经营期成本。

本项目债券本息情况详见下表：

项目债券本息估算表

表 3-4　　单位：万元

序号	项　目	合计	建设期		经营期														
			2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年
1	年初债券融资本金累计		0	6000	14000	14000	14000	14000	14000	13700	13000	12300	11600	10900	9600	7500	5400	3300	1200
2	本年新增债券融资	14000	6000	8000															
3	本年应计债券利息	6580	120	400	560	560	560	560	554	534	506	478	450	410	342	258	174	90	24
3.1	建设期债券利息	520	120	400															
3.2	经营期债券利息	6060			560	560	560	560	554	534	506	478	450	410	342	258	174	90	24
4	本年债券还本付息	20580	120	400	560	560	560	560	854	1234	1206	1178	1150	1710	2442	2358	2274	2190	1224
4.1	应计债券还本	14000							300	700	700	700	700	1300	2100	2100	2100	2100	1200
4.2	应计债券付息	6580	120	400	560	560	560	560	554	534	506	478	450	410	342	258	174	90	24
5	年末债券融资本金累计		6000	14000	14000	14000	14000	14000	13700	13000	12300	11600	10900	9600	7500	5400	3300	1200	0

2、总成本费用

（1）外购燃料动力费用

根据可研报告估算，本项目年用电量 267.44 万度、综合电价按 0.65 元/度，年用水量 65223.68 吨、综合水价按 3.5 元/吨计算，年用热量 2164.84 吉焦、单价按 60 元/吉焦，本项目运营期首年外购燃料动力费为 209.65 万元，运营期按每三年增长 5%计算（与收入涨幅同步）。

（2）修理费

运营期首年修理费按固定资产年折旧费用的10%计算，修理费涨幅按每三年增长5%计算（与收入涨幅同步）。

（3）药品费和卫生材料费

参照医院2019—2021年经营数据：

医院2019—2021年药品费与卫生材料费支出表

表3-5

序号	项目	2019年	2020年	2021年	三年均值
1	医疗收入（万元）	1340.53	2023.9	4516.03	2626.82
1.1	门诊收入（万元）	623.47	776.73	1724.54	1041.58
1.2	住院收入（万元）	717.06	1247.17	2791.49	1585.24
2	药品费支出（万元）	280.91	358.27	756.88	465.35
2.1	药品费占医疗收入比例（%）	20.96%	17.70%	16.76%	17.72%
3	卫生材料费支出（万元）	146.93	225.17	636.69	336.26
3.1	卫生材料费占医疗收入比例（%）	10.96%	11.13%	14.10%	12.80%

基于谨慎性原则，本项目药品费拟按医疗收入的18%估算；卫生材料费拟按医疗收入的13%估算。

（4）外购原辅材料费（康养床位部分）

参照医院卫生材料费支出占医疗收入的比例，本项目外购原辅材料费用按康复养老床位费用的15%估算。

（5）工资福利费

本项目工资福利费拟按医疗部分和康养部分分别估算。

1）工资福利费－医疗

医疗部分工资福利费参照2019—2021年医院工资福利费确定，2019年—2021年医院工资福利费分别为1,607.6万元、1,515.51万元、2,235.07万元。

基于谨慎性原则，本项目运营期首年工资福利费（医疗部分）拟按

2400.00 万元确定（考虑运营期首年门诊量和实际床位使用数与 2021 年相当）、运营期每年按增长 3%估算。

2）工资福利费-康养

参照养老护理员配备比例表，自理老年人护理人员比例在 1:15-1:20 之间，部分自理老年人护理人员比例在 1:8-1:12 之间，完全不能自理老年人护理人员比例在 1:3-1:5 之间。基于谨慎性原则，本项目介助级护理人员按 1:10 定员 15 人，介护级护理人员按 1:4 定员 38 人。其他人员按护理人员的 10%定员 7 人。

根据河南省统计年鉴（2021 年）：2020 年漯河市城镇非私营单位就业人员平均为 63,673 元。

运营期首年人均工资福利费拟按 75,240 元确定、运营期每年按增长 3%估算。

（6）其他费用：按工资福利费用的 5%计算。

项目经营成本估算表

表 3-6　　单位：万元

序号	项目	合计	运营期													
			2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年
1	药品费	18526.72	729.92	833.13	936.56	1092.24	1201.34	1210.26	1280.42	1290.36	1300.60	1376.70	1388.10	1399.84	1482.54	1495.62	1509.09
2	卫生材料费	13380.41	527.16	601.70	676.40	788.84	867.64	874.08	924.75	931.93	939.32	994.28	1002.52	1011.00	1070.72	1080.17	1089.90
3	工资福利费—医疗	44637.37	2400.00	2472.00	2546.16	2622.54	2701.22	2782.26	2865.73	2951.70	3040.25	3131.46	3225.40	3322.16	3421.82	3524.47	3630.20
4	外购原辅材料费-康养	2819.76	170.10	170.10	170.10	178.61	178.61	178.61	187.54	187.54	187.54	196.91	196.91	196.91	206.76	206.76	206.76
5	工资福利费-康养	8396.30	451.44	464.98	478.93	493.30	508.10	523.34	539.04	555.21	571.87	589.03	606.70	624.90	643.65	662.96	682.85
6	外购燃料动力费	3475.38	209.65	209.65	209.65	220.13	220.13	220.13	231.14	231.14	231.14	242.70	242.70	242.70	254.84	254.84	254.84
7	修理费	2726.04	164.45	164.45	164.45	172.67	172.67	172.67	181.30	181.30	181.30	190.37	190.37	190.37	199.89	199.89	199.89
8	其他费用	2651.68	142.57	146.85	151.25	155.79	160.47	165.28	170.24	175.35	180.61	186.02	191.61	197.35	203.27	209.37	215.65
9	经营成本	96613.66	4795.29	5062.86	5333.50	5724.12	6010.18	6126.63	6380.16	6504.53	6632.63	6907.47	7044.31	7185.23	7483.49	7634.08	7789.18

（3）折旧及摊销费用

本项目按简易方式计提折旧摊销，项目固定资产原值34,620.00万元（不含铺底流动资金），残值率按5%计算，按20年计提折旧摊销，年折旧摊销费用为1,644.45万元。

（4）存量债券本息偿付

本项目业主以漯河市源汇区人民医院改扩建项目在2020年申请使用10年期专项债券4,500万元。其中：

2020年8月已发行使用2,500万元，债券期限10年期、发行利率3.22%；2021年9月已发行使用2,000万元，债券期限10年期、发行利率3.14%。

存量债券本息偿付表

表3-7　　单位：万元

年份	期初债券本金累计	本年新增债券	应付债券利息	应付债券本金	应付债券本息合计	期末债券本金累计
2020年	0.00	2500.00	0.00		0.00	2500.00
2021年	2500.00	2000.00	80.50		80.50	4500.00
2022年	4500.00		143.30		143.30	4500.00
2023年	4500.00		143.30		143.30	4500.00
2024年	4500.00		143.30		143.30	4500.00
2025年	4500.00		143.30		143.30	4500.00
2026年	4500.00		143.30		143.30	4500.00
2027年	4500.00		143.30		143.30	4500.00
2028年	4500.00		143.30		143.30	4500.00
2029年	4500.00		143.30		143.30	4500.00
2030年	4500.00		103.05	2500.00	2603.05	2000.00
2031年	2000.00		31.40	2000.00	2031.40	0.00
合计		4500.00	1361.35	4500.00	5861.35	

由此，应计入本项目的存量债券本息偿付期限为2026年至2031年，累计应偿付存量债券的本息总额为5,207.65万元。

经估算，项目经营期内，总成本费用为132,548.06万元。其中经营成本为96,613.66万元，折旧摊销费用总计为24,666.75万元，财务费用（经营期债券利息）为6,060.00万元，经营期存量债券本息偿付为5,207.65万元。具体估算情况如下：

项目总成本费用估算表

表 3-8　　单位：万元

序号	项目	合计	运营期														
			2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年
1	经营成本	96613.66	4795.29	5062.86	5333.50	5724.12	6010.18	6126.63	6380.16	6504.53	6632.63	6907.47	7044.31	7185.23	7483.49	7634.08	7789.18
2	折旧摊销费	24666.75	1644.45	1644.45	1644.45	1644.45	1644.45	1644.45	1644.45	1644.45	1644.45	1644.45	1644.45	1644.45	1644.45	1644.45	1644.45
3	专项债利息支出	6060.00	560.00	560.00	560.00	560.00	554.00	534.00	506.00	478.00	450.00	410.00	342.00	258.00	174.00	90.00	24.00
4	存量债券本息支出	5207.65	143.30	143.30	143.30	143.30	2603.05	2031.40	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
5	总成本费用合计	132548.06	7143.04	7410.61	7681.25	8071.87	10811.68	10336.48	8530.61	8626.98	8727.08	8961.92	9030.76	9087.68	9301.94	9368.53	9457.63

4、相关税费

根据《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税〔2016〕36 号）、《中华人民共和国企业所得税法》等相关规定，医疗业务收入国家予以免税。

5、项目损益

本项目为非营利性公立医疗机构建设项目，所以不考虑项目盈利情况，但为直观表述项目运营情况，现参照一般单位进行模拟损益预测结果如下：本项目总收入128,474.42万元，预计可实现息税前利润1,986.36万元。

项目损益表

表3-9　　单位：万元

序号	项 目	合计	运营期														
			2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年
1	营业收入	121724.42	5189.10	5762.48	6337.11	7258.70	7864.83	7914.39	8363.71	8418.91	8475.78	8961.06	9024.41	9089.65	9614.69	9687.37	9762.23
2	税金及附加	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3	总成本费用	132548.06	7143.04	7410.61	7681.25	8071.87	10811.68	10336.48	8530.61	8626.98	8727.08	8961.92	9030.76	9087.68	9301.94	9368.53	9457.63
4	补贴收入	6750.00	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00
5	利润总额	-4073.64	-1503.94	-1198.13	-894.14	-363.17	-2496.85	-1972.09	283.10	241.93	198.70	449.14	443.65	451.97	762.75	768.84	754.60
6	弥补以前年度亏损	0.00															
7	应纳税所得额	938.16	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1.97	312.75	318.84	304.60
8	所得税	234.54	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.49	78.19	79.71	76.15
9	净利润	-4308.18	-1503.94	-1198.13	-894.14	-363.17	-2496.85	-1972.09	283.10	241.93	198.70	449.14	443.65	451.48	684.56	689.13	678.45
10	息税前利润	1986.36	-943.94	-638.13	-334.14	196.83	-1942.85	-1438.09	789.10	719.93	648.70	859.14	785.65	709.97	936.75	858.84	778.60
11	息税折旧摊销前利润	26653.11	700.51	1006.32	1310.31	1841.28	-298.40	206.36	2433.55	2364.38	2293.15	2503.59	2430.10	2354.42	2581.20	2503.29	2423.05

6、项目收益

本项目收入扣除成本（包含经营成本、税金及附加、所得税）后用于平衡项目融资本息的收益为31,626.22万元，专项债券本息覆盖倍数为1.54。

项目收益表

表3-9　　单位：万元

年度	预期收入（万元）	预期成本（万元）			预期收益（万元）
		经营成本	所得税	小计	
2024年	5639.10	4795.29	0.00	4795.29	843.81
2025年	6212.48	5062.86	0.00	5062.86	1149.62
2026年	6787.11	5333.50	0.00	5333.50	1453.61
2027年	7708.70	5724.12	0.00	5724.12	1984.58
2028年	8314.83	6010.18	0.00	6010.18	2304.65
2029年	8364.39	6126.63	0.00	6126.63	2237.76
2030年	8813.71	6380.16	0.00	6380.16	2433.55
2031年	8868.91	6504.53	0.00	6504.53	2364.38
2032年	8925.78	6632.63	0.00	6632.63	2293.15
2033年	9411.06	6907.47	0.00	6907.47	2503.59
2034年	9474.41	7044.31	0.00	7044.31	2430.10
2035年	9539.65	7185.23	0.49	7185.72	2353.93
2036年	10064.69	7483.49	78.19	7561.68	2503.01
2037年	10137.37	7634.08	79.71	7713.79	2423.58
2038年	10212.23	7789.18	76.15	7865.33	2346.90
合计	128474.42	96613.66	234.54	96848.20	31626.22
本息合计	20580				
本息覆盖倍数	1.54				

本项目需在经营期偿付存量债券本息5,207.65万元，本次申请使用债券本息合计20,580.00万元，本项目收入扣除成本（包含经营成本、税金及附加、所得税）后用于平衡项目融资本息的收益为31,626.22万元，全部专项债券本息覆盖倍数为1.23倍。

7、资金测算平衡分析

（1）偿债计划

本项目中，2024年计划申请使用15年期专项债券6,000.00万元，将于2030年开始分年还本，2030年至2034年每年偿还本金5%，2035年至2039年每年偿还本金15%。

2025 年计划申请使用 15 年期专项债券 8,000.00 万元，将于 2031 年开始分年还本，2031 年至 2035 年每年偿还本金 5%，2036 年至 2040 年每年偿还本金 15%。

利率按 4.0%计算，每半年支付一次利息，实际还本付息时间将根据债券实际发行时间确定。

建设期付息资金来源于项目资本金，经营期还本付息资金来源于项目经营性现金净流量。

具体偿债计划表如下：

偿债计划表

表 3-10　　单位：万元

年份	期初债券本金累计	本年新增债券	应付债券利息	应付债券本金	应付债券本息合计	期末债券本金累计
2024 年	0.00	6000.00	120.00		120.00	6000.00
2025 年	6000.00	8000.00	400.00		400.00	14000.00
2026 年	14000.00		560.00		560.00	14000.00
2027 年	14000.00		560.00		560.00	14000.00
2028 年	14000.00		560.00		560.00	14000.00
2029 年	14000.00		560.00		560.00	14000.00
2030 年	14000.00		554.00	300.00	854.00	13700.00
2031 年	13700.00		534.00	700.00	1234.00	13000.00
2032 年	13000.00		506.00	700.00	1206.00	12300.00
2033 年	12300.00		478.00	700.00	1178.00	11600.00
2034 年	11600.00		450.00	700.00	1150.00	10900.00
2035 年	10900.00		410.00	1300.00	1710.00	9600.00
2036 年	9600.00		342.00	2100.00	2442.00	7500.00
2037 年	7500.00		258.00	2100.00	2358.00	5400.00
2038 年	5400.00		174.00	2100.00	2274.00	3300.00
2039 年	3300.00		90.00	2100.00	2190.00	1200.00
2040 年	1200.00		24.00	1200.00	1224.00	0.00
合计		14000.00	6580.00	14000.00	20580.00	

（2）敏感性分析（压力测试）

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

项目收入敏感性分析表

表 3-10　　单位：万元

敏感性分析	敏感性变化比率				
	-10%	-5%	0%	5%	10%
项目收益（万元）	28463.60	30044.91	31626.22	33207.53	34788.84
债券还本付息额（万元）	20580.00	20580.00	20580.00	20580.00	20580.00
债券本息覆盖倍数（倍）	1.38	1.46	1.54	1.61	1.69

当项目收益下降 5%时，本息覆盖倍数为 1.46 倍；当项目收益下降 10%时，本息覆盖倍数为 1.38 倍，由此可见本项目具有较强抗风险能力。

（3）资金测算平衡情况

本项目计算期内累计现金流入 163,474.42 万元，累计现金流出 157,115.85 万元，现金结余 6,358.57 万元。

具体资金测算平衡情况详见下表：

项目资金测算平衡表

表 3-12　　单位：万元

序号	项目	合计	建设期		运营期													
			2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年
1	经营活动净现金流量	31626.22			843.81	1149.62	1453.61	1984.58	2304.65	2237.76	2433.55	2364.38	2293.15	2503.59	2430.10	2353.93	2503.01	2423.58	2346.90
1.1	现金流入	128474.42			5639.10	6212.48	6787.11	7708.70	8314.83	8364.39	8813.71	8868.91	8925.78	9411.06	9474.41	9539.65	10064.69	10137.37	10212.23
1.1.1	营业收入	121724.42			5189.10	5762.48	6337.11	7258.70	7864.83	7914.39	8363.71	8418.91	8475.78	8961.06	9024.41	9089.65	9614.69	9687.37	9762.23
1.1.2	补贴收入	6750.00			450.00	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00
1.1.3	增值税销项税额	0.00			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.1.4	其他流入	0.00																	
1.2	现金流出	96848.20			4795.29	5062.86	5333.50	5724.12	6010.18	6126.63	6380.16	6504.53	6632.63	6907.47	7044.31	7185.72	7561.68	7713.79	7865.33
1.2.1	经营成本	96613.66			4795.29	5062.86	5333.50	5724.12	6010.18	6126.63	6380.16	6504.53	6632.63	6907.47	7044.31	7185.23	7483.49	7634.08	7789.18
1.2.2	增值税进项税额	0.00			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.2.3	税金及附加	0.00			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.2.4	增值税	0.00			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.2.5	所得税	234.54			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.49	78.19	79.71	76.15
1.2.6	其他流出（存量债券本息偿付）	0.00																	
2	投资活动净现金流量	-34480.00	-17150.00	-17330.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.1	现金流入	0.00																	
2.2	现金流出	34480.00	17150.00	17330.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.2.1	建设投资	34100.00	17150.00	16950.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.2.2	维持运营投资	0.00																	
2.2.3	流动资金	380.00		380.00															
2.2.4	其他流出	0.00	0.00	0.00															
3	筹资活动净现金流量	9212.35	17150.00	17330.00	-703.30	-703.30	-703.30	-703.30	-3457.05	-3265.40	-1206.00	-1178.00	-1150.00	-1710.00	-2442.00	-2358.00	-2274.00	-2190.00	-1224.00
3.1	现金流入	35000.00	17270.00	17730.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.1.1	项目资本金投入	21000.00	11270.00	9730.00															
3.1.2	市场化融资	0.00																	

序号	项目	合计	建设期		运营期														
			2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年
3.1.3	流动资金借款	0.00																	
3.1.4	债券	14000.00	6000.00	8000.00															
3.1.5	短期借款	0.00																	
3.1.6	其他流入	0.00																	
3.2	现金流出	25787.65	120.00	400.00	703.30	703.30	703.30	703.30	3457.05	3265.40	1206.00	1178.00	1150.00	1710.00	2442.00	2358.00	2274.00	2190.00	1224.00
3.2.1	债券利息支付	6580.00	120.00	400.00	560.00	560.00	560.00	560.00	554.00	534.00	506.00	478.00	450.00	410.00	342.00	258.00	174.00	90.00	24.00
3.2.2	债券发行费用	0.00																	
3.2.3	偿还债务本金	14000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	300.00	700.00	700.00	700.00	700.00	1300.00	2100.00	2100.00	2100.00	2100.00	1200.00
3.2.4	应付利润	0.00																	
3.2.5	存量债券本息偿付	5207.65			143.30	143.30	143.30	143.30	2603.05	2031.40	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4	净现金流量	6358.57	0.00	0.00	140.51	446.32	750.31	1281.28	-1152.40	-1027.64	1227.55	1186.38	1143.15	793.59	-11.90	-4.07	229.01	233.58	1122.90
5	累计盈余资金		0.00	0.00	140.51	586.83	1337.14	2618.42	1466.02	438.38	1665.93	2852.31	3995.46	4789.05	4777.15	4773.08	5002.09	5235.67	6358.57

8、其他事项说明

项目实施方和业主有权力根据需要调整项目资本金比例。

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

四、评估结论

基于财政部对地方政府发行项目收益与融资自求平衡的专项债券的要求，并根据我们对当前国内融资环境的研究，认为该项目可以以相较银行贷款利率更优惠的融资成本完成资金筹措，为该项目提供足够的资金支持，保证项目顺利施工。同时，项目建成后通过项目收益提供了充足、稳定的现金流入，符合项目收益与融资自求平衡的条件，充分满足本项目专项债券还本付息要求。

五、其他说明

（一）本报告是基于“源汇区人民医院医养结合建设项目收益与融资自求平衡专项债券实施方案”的信息为基础编制。

（二）本报告万元采用四舍五入取两位小数位表示。

（此页无正文）

河南中兴信和会计师事务所有限公司　　**中国注册会计师：**



中国·郑州　　**中国注册会计师：**



二〇二四年九月九日

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

营业执照

(副本)

统一社会信用代码 91410100559624535D

(1-1)

名　　称　河南中兴信和会计师事务所有限公司

类　　型　有限责任公司(自然人投资或控股)

住　　所　郑州市郑东新区商都路8号东6单元13层1301号

法定代表人　辛润克

注册资本　壹佰万圆整

成立日期　2010年07月20日

营业期限　长期

经营范围　审查企业会计报表，出具审计报告；验证企业资本金，出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关的报告；基本建设年度财务决算审计；代理记账；会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训；法律、法规规定的其他业务（以上范围，凭有效执业证核定的范围经营）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

登记机关

2018　06　25

年　月　日

企业信用信息公示系统网址：http://gsxt.hnaic.gov.cn

中华人民共和国国家工商行政管理总局监制

会计师事务所

执业证书

名　　称：河南中兴信和会计师事务所有限公司

首席合伙人：

主任会计师：辛润克

经营场所：郑州市郑东新区商都路8号东6单元13层1301号

组织形式：有限责任

执业证书编号：41010084

批准执业文号：豫财会〔2010〕45号

批准执业日期：2010年06月09日

证书序号：0009613

说　明

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

2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。

3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。

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

发证机关：河南省财政厅

二〇一八年八月二十一日

中华人民共和国财政部制



110001547478

证书编号：
No. of Certificate

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 王全江

性别 Sex 男

出生日期 Date of birth 1978-09-08

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

身份证号码 Identity card No. 320326197809080014

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

同意调出
Agree the holder to be transferred from

利安达 河南分所 事务所 CPAs

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

2018 年 8 月 11 日

同意调入
Agree the holder to be transferred to

河南中兴信和 事务所 CPAs

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

2018 年 8 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.

王全江 110001547478

年 月 日


12:18
年检历史查询
年检凭证
中国注册会计师协会
王全江
会员编号 110001547478
最后年检时间
2024年06月
年检结果
年检通过
历年记录
2023年
通过
2023-07-20
2022年
通过
2022-09-22

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

中国注册会计师协会

姓　名 Full name　尉伟

性　别 Sex　女

出生日期 Date of birth　1985-05-10

工作单位 Working unit　河南中兴信和会计师事务所有限公司

身份证号码 Identity card No.　411523198505106026



证书编号：
No. of Certificate　410100840003

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

发证日期：
Date of Issuance　2021 年/y 10 月/m 27 日/d

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

尉伟　410100840003

2023 年/y 7 月/m 日/d


12:18
年检历史查询
年检凭证
中国注册会计师协会
尉伟
会员编号 410100840003
最后年检时间
2024年06月
年检结果
年检通过
历年记录
2023年
2023-07-20
通过
2022年
2022-09-22
通过

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	项目概况					收益概况（万元）										备注
									2018年			2019年			2020年			是否对得出评		就业人		带动产		
			总投资（万元）	建筑面积（平方米）	其中：地上建筑面积（平方米）	地下建筑面积（平方米）	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）	出租面积（平方米）	每天租金（元/平方米/日）	自营运营（人）	平均每月（人次/万人次）	日均接待游客（人）	收益（个）	
1	河南省开封市	清明上河园	50000	30000	30000		1998年	开封清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	10500	55	199-999	65.88	10	235	
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	20000	55	198-398	36.6	15	210	
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	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 284 858 55	1区 240元 A区 188元 普通区 98元 贵宾 594元	马面连云示为准（全程约70分钟）	每天一场	http://www.kjsy.com/article/1500892.html	清明上河园演出时间表	年度约 98.98万人次	全年接待 500万人 http://www.sohu.com/a/293198540_459501
	包公巡街			9:00	对时间每天一场	http://www.kjsy.com/article/1555821.html			
	龙剑			9:05 10:30 14:00 14:50 16:10 17:40					
	高跷			10:10 10:30 11:10 15:00 16:30					
	打河漂玩			9:25					
	包公巡表			11:05					
	气功喷水			10:10 11:10 14:50 16:25 17:35					
	斗鸡			09:45 10:30 15:10 16:30 17:20					
	皇家庙游			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			
主员外招婿			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月份	每天一场			年总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）：



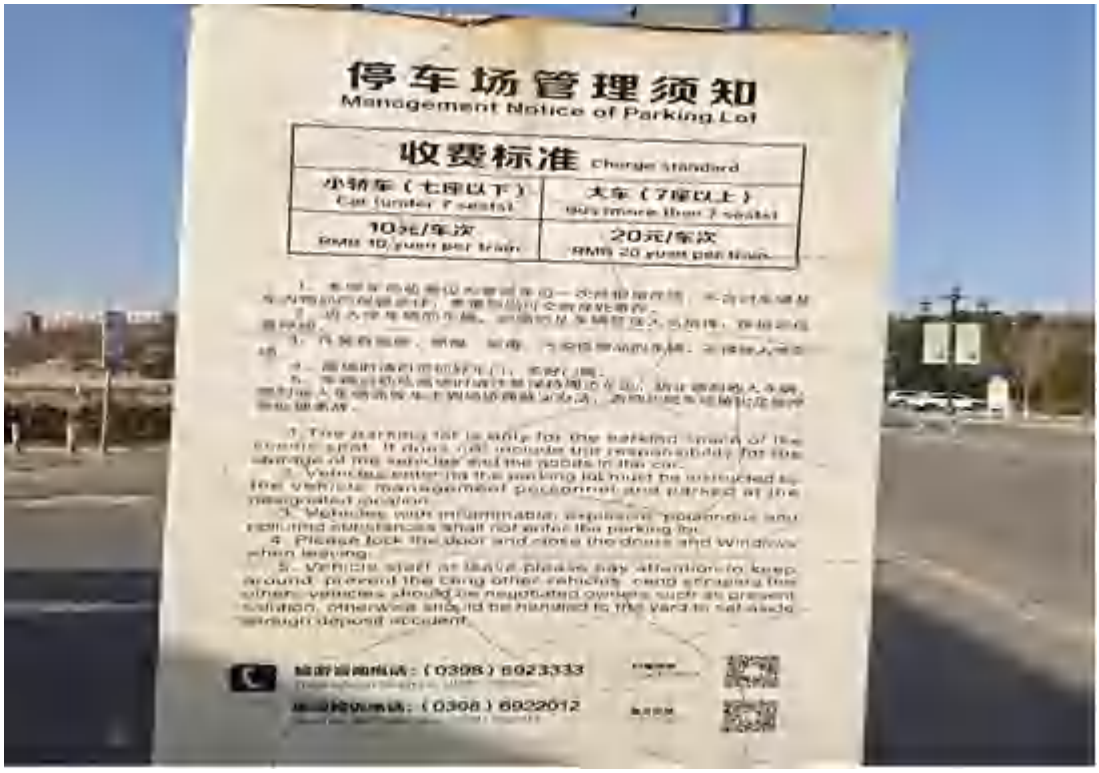
②单价

本项目停车收费标准参考三门峡周边景区，收费标准如下：

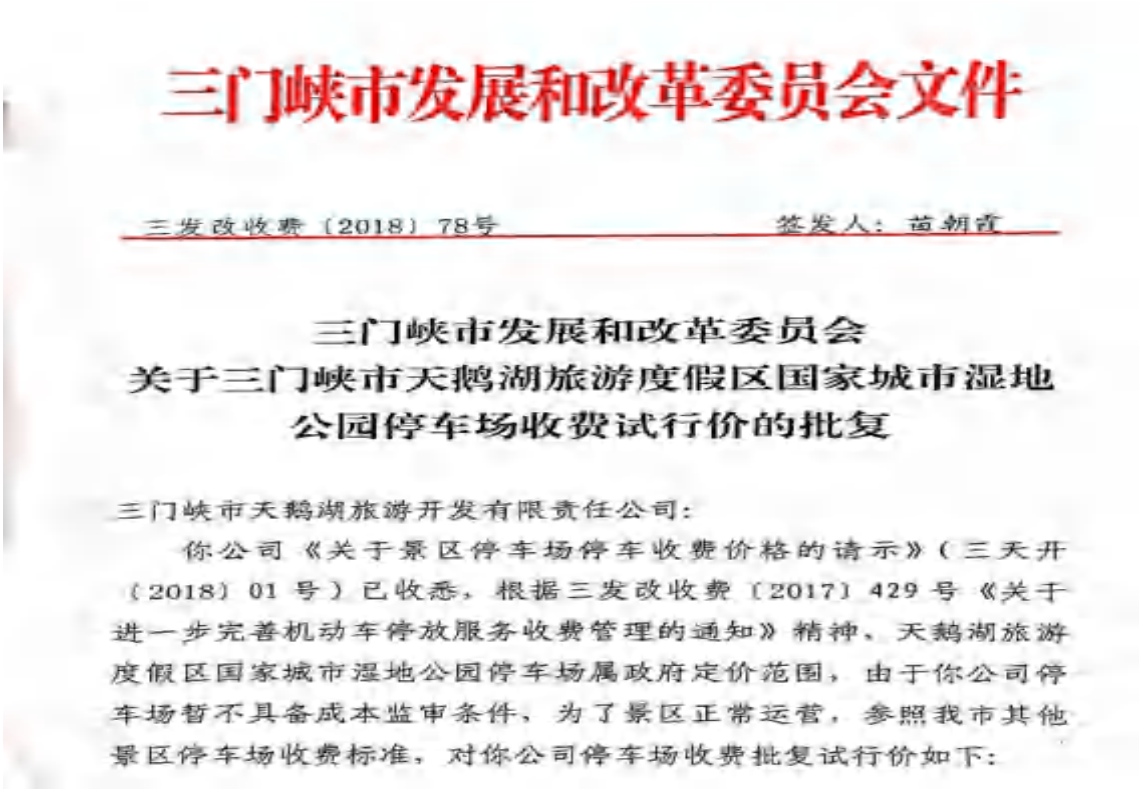
a.三门峡甘棠公园收费标准



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：



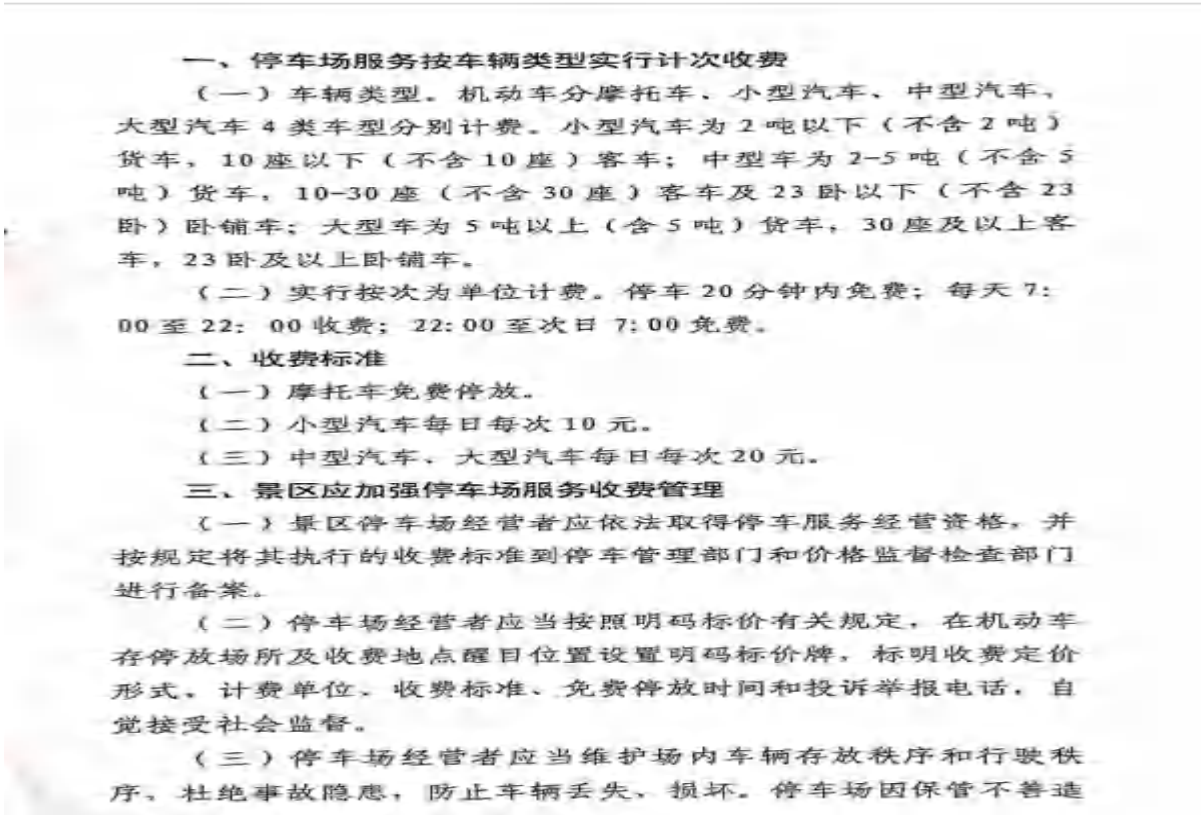
三门峡市发展和改革委员会文件

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.

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

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.：410329198511234088x

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　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

5

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　/y　/m　/d

4

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

年 /y　月 /m　日 /d

5

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。

本项目计划申请使用专项债券资金11000.00万元，已于2024年使用债券资金7100.00万元，本次申请使用3000.00万元。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，已于 2024 年使用债券资金 7100.00 万元，本次申请使用 3000.00 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生服务站	河南省三门峡市湖滨区上阳南路三门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区卫生服务站	三门峡市湖滨区六峰中路慧泉公园玖号
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。本项目计划申请使用专项债券资金 11000.00 万元，已于 2024 年使用债券资金 7100.00 万元，本次申请使用 3000.00 万元。在债券存续期每半年付息一次，债券存续期第 6-10 年每年偿还本金的 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）德厚街与正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王鼎商务大厦一号楼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

二〇二〇年三月[illegible]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
与原件核对一致
姓名 Full name 朱越男
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



渑池县中医院医养结合项目

收益与融资自求平衡

专项评价报告

勤信豫专字【2021】第 0261 号

中勤万信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

二〇二一年十二月二十五日

渑池县中医院医养结合项目
收益与融资自求平衡
专项评价报告

勤信豫专字【2021】第 0261 号

我们接受委托，对渑池县中医院医养结合项目（以下简称“本项目”）收益与融资自求平衡情况进行评价并出具专项评价报告。

我们的审核依据是《中国注册会计师其他鉴证业务准则第 3111 号—预测性财务信息的审核》。相关单位对该项目收益预测及其所依据的各项假设负责。

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

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

本专项评价报告仅供渑池县中医院医养结合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。

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

总体评价结果如下：

一、项目概况

（一）项目情况

项目位于渑池县主干道韶州路东段北至韶州路，南至金召路，冬至陈香路西至乔岭路。

项目编制床位 1400 张,项目占地面积 36,054.00 平方米，约合 54.08 亩，总建筑面积 95,750.00 平方米，其中地上建筑面积 82,150.00 平方米（综合业务楼建筑面积 8,400.00 平方米、康养中心 1#、2#、3#建筑面积 73,750.00 平方米），地下建筑面积 13,600.00 平方米。设置床位 1400 张。主要建设内容包括综合业务楼、康养中心 1#、2#、3#及地下室，同时完善项目区内配套管网、道路硬化、绿化等设施。

项目的具体建设规模与内容如下表所示：

序号	项目	数量	单位	备注
1	编制床位数	1,400.00	张	
2	占地面积	36,054.00	m^2	约合 54.08 亩
3	总建筑面积	95,750.00	m^2	
3.1	地上建筑面积	82,150.00	m^2	
3.1.1	综合业务楼	8,400.00	m^2	1 栋 3 层
3.1.2	康复中心 1#、2#	44,000.00	m^2	2 栋 11 层，裙楼 3 层。
3.1.3	康复中心 3#	29,750.00	m^2	1 栋 17 层
3.2	地下建筑面积	13,600.00	m^2	地下车库及设备用房
4	建筑密度	30.20		
5	容积率	2.28	-	
6	绿地率	35.00	%	
7	机动车停车位	390.00	个	
7.1	地上	50.00	个	
7.2	地下	340.00	个	

（二）项目建设周期

本项目建设期 2 年，原建设期为 2020 年 1 月至 2022 年 2 月，因受疫情、资金筹措及不可抗力因素影响，项目完工日期延后至 2025 年 6 月。

（三）投资估算与资金筹措方式

1、投资估算

本项目计划总投资 58,532.00 万元。

2、资金筹措方式

本项目总投资 58,532.00 万元，资金来源：申请专项债券资金 25,000.00 万元，财政资金安排 33,532.00 万元。

二、应付债券本息情况

本项目拟申请专项债券金额 25,000.00 万元，已于 2020 年已发行 1,500.00 万元，2021 年已发行 1,000.00 万元， 2022 年 1 月已发行债券金额 5,000.00 万元，2022 年 6 月已发行债券金额 6,700.00 万元，2022 年 10 月已发行债券金额 3,400.00 万元；2024年7月已发行债券金额5,700.00万元；本次申请使用 1,700.00 万元。

项目	2020 年	2021 年	2022 年	2024 年	合计
1．计划使用	1,500.00	1,000.00	15,100.00	7,400.00	25,000.00
其中：已申请发行	1,500.00	1,000.00	15,100.00	5,700.00	23,300.00
本次申请				1,700.00	1,700.00
未使用					
2．期限	15 年	15 年	15 年	15 年	
3．测算利率	4.50%	4.50%	4.50%	4.50%	
4．付息方式	半年一次	半年一次	半年一次	半年一次	
5．还本方式	到期还本	到期还本	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%，	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。	

			已兑付本金不再计息。		
6．备注	本项目在 2020 年 1 月“2020 年河南省专项债券九期（社会事业专项债）”中已发行 1,500.00 万元，期限 15 年，利率 3.67%；在 2021 年 4 月“2021 年河南省专项债券十期（社会事业专项债）”中已发行 1,000.00 万元，期限 15 年，利率 3.81%；在 2022 年 1 月“2022 年河南省专项债券五期（社会事业专项债）”中已发行 5,000.00 万元，期限 15 年，利率 3.28%；在 2022 年 6 月“2022 年河南省专项债券四十五期（社会事业专项债）”中已发行 3,000.00 万元，期限 15 年，利率 3.16%；在 2022 年 6 月“2022 年河南省专项债券四十五期（社会事业专项债）”中已发行 3,700.00 万元，期限 15 年，利率 3.21%；在 2022 年 10 月“2022 年河南省专项债券六十九期（社会事业专项债）”中已发行 3,400.00 万元，期限 15 年，利率 2.98%。在 2024 年 7 月“2024 年河南省专项债券二十二期（社会事业专项债）”已发行 5,700.00 万元，期限 15 年，利率 2.48%。				

债券存续期内应还本付息情况如下：

金额单位：人民币万元

年度	期初本金余额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	利率	应付本息
第 1 年		1,500.00		1,500.00	4.50%	67.50
第 2 年	1,500.00	1,000.00		2,500.00	4.50%	112.50
第 3 年	2,500.00	15,100.00		17,600.00	4.50%	792.00
第 4 年	17,600.00			17,600.00	4.50%	792.00
第 5 年	17,600.00	7,400.00		25,000.00	4.50%	792.00
第 6 年	25,000.00			25,000.00	4.50%	1,125.00
第 7 年	25,000.00			25,000.00	4.50%	1,125.00
第 8 年	25,000.00		755.00	24,245.00	4.50%	1,880.00
第 9 年	24,245.00		755.00	23,490.00	4.50%	1,846.03
第 10 年	23,490.00		1,125.00	22,365.00	4.50%	2,182.05
第 11 年	22,365.00		1,125.00	21,240.00	4.50%	2,131.43
第 12 年	21,240.00		1,125.00	20,115.00	4.50%	2,080.80
第 13 年	20,115.00		2,635.00	17,480.00	4.50%	3,540.18
第 14 年	17,480.00		2,635.00	14,845.00	4.50%	3,421.60
第 15 年	14,845.00		4,875.00	9,970.00	4.50%	5,543.03
第 16 年	9,970.00		4,375.00	5,595.00	4.50%	4,823.65
第 17 年	5,595.00		3,375.00	2,220.00	4.50%	3,626.78
第 18 年	2,220.00		1,110.00	1,110.00	4.50%	1,209.90
第 19 年	1,110.00		1,110.00		4.50%	1,159.95
合计		25,000.00	25,000.00			38,251.38

三、评估依据及假设

（一）基本假设条件及依据

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

2、国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

3、对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、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。

（二）收入来源及估算依据

本项目收入主要为康养收入和外来人员体检康复收入。

1、康养收入

床位数量：本项目共设计床位1400张，其中自理老人300张，介住老人300张，介护老人800张。

项目收费标准依据：依据渑池县卫生健康委员会确认的《渑池县中医院医养结合收费标准》及三门峡市发展和改革委员会、三门峡市卫生和计划生育委员会、三门峡市人力资源和社会保障局《关于渑池县中医院新建病房楼床位费标准的通知》（三发改收费〔2019〕7号）等文件确定床位费标准、护理费标准。

（1）自理老人收入：

自理老人主要指生活行为完全自理，不依赖他人帮助的老年人。一般包括低龄健康老人群体或部分高龄自理型老人群体，是养老的潜在需求。具体收费标准如下：

居住收费1,000.00元/月，护理费800元/月/人。餐费分两种，营养餐每人每月500元，专属定制餐每人每月1,000.00元。自理老人每年体检两次，其中常规体检套餐每次500元，夕阳红体检套餐每次1,000.00元。

结合医养项目的实际运营情况，本次预测假选择营养餐、常规体检套餐的自理老人占比 60%，即 180 人；选择专属定制餐、夕阳红体检套餐的自理老人占比 40%，即 120 人。

根据以上估算依据，全年自理老人收入预测具体如下：

金额单位：人民币万元

项目	类别	人数	金额
住宿费	居住收费	300	360.00
护理费	护理收费	300	288.00
餐费	营养餐	180	108.00
	专属定制餐	120	144.00
体检费	常规体检套餐	180	18.00
	夕阳红体检套餐	120	24.00
康复费	常规康复理疗	180	216.00
	高端康复理疗	120	192.00
合计			1,350.00

（2）介住老人收入

介住老人主要指生活行为依赖扶手、拐杖、轮椅和升降设施等帮助的老年人，一般包括慢性病老人群体或部分专业照护老人群体，是养老需求的刚性需求。具体收费标准如下：

居住收费 1,000.00 元/月/人；护理费分为三类，其中三级护理费 1,000.00 元/月/人，二级护理费 1,500.00 元/月/人，一级护理费 2,000.00 元/月/人；餐费分为两类，其中营养餐 500 元/月/人，专属定制餐 1,000.00 元/月/人；介住老人每年体检两次，其中常规体检套餐每次 500 元，夕阳红体检套餐每次 1,000.00 元；每年康复理疗分为两类，其中常规康复理疗每次 6,000.00 元，高端康复理疗每次 8,000.00 元。

结合医养项目的实际运营情况，本次预测假设：选择三级护理人员占比 20%，选择二级护理人员占比 60.00%，选择一级护理人员占比 20.00%；选择营养餐、

常规体检套餐、常规康复理疗的自理老人占比 60%，即 180 人，选择专属定制餐、夕阳红体检套餐、高端康复理疗的自理老人占比 40%，即 120 人。

根据以上估算依据，全年介住老人收入预测具体如下：

金额单位：人民币万元

项目	类别	人数	金额
住宿费	居住收费	300	360.00
护理费	三级护理	60	72.00
	二级护理	180	324.00
	一级护理	60	144.00
餐费	营养餐	180	108.00
	专属定制餐	120	144.00
体检费	常规体检套餐	180	18.00
	夕阳红体检套餐	120	24.00
康复费	常规康复理疗	180	216.00
	高端康复理疗	120	192.00
合计			1,602.00

（3）介护老人收入

介护老人主要指生活行为依赖他人护理的老年人。一般包括长期卧床的失能老人群体或失智老人群体，是养老需求的刚性需求。具体收费标准如下：

居住收费 1,000.00 元/月/人；护理费分为三类，其中三级护理 1,500.00 元/月/人，二级护理 2,000.00 元/月/人，一级护理 2,500.00 元/月/人，特级护理 2,500.00 元/月/人；餐费分为两类，其中营养餐 500 元/月/人，专属定制餐 1,000.00 元/月/人；介住老人每年体检两次，其中常规体检套餐每次 500 元，夕阳红体检套餐每次 1,000.00 元；每年康复理疗分为两类，其中常规康复理疗每次 6,000.00 元，高端康复理疗每次 8,000.00 元。

结合医养项目的实际运营情况，本次预测假设：介护老人中选择三级护理占比 10%，二级护理占比 40.00%，一级护理占比 40.00%，特级护理占比 10.00%；选择营养餐、常规体检套餐、常规康复理疗的自理老人占比 60%，即 180 人，选择专属定制餐、夕阳红体检套餐、高端康复理疗的自理老人占比 40%，即 120 人。

根据以上估算依据，全年介护老人收入预测具体如下：

金额单位：人民币万元

项目	类别	人数	金额
住宿费	居住收费	800	960.00
护理费	三级护理	80	144.00
	二级护理	320	768.00
	一级护理	320	960.00
	特级护理	80	336.00
餐费	营养餐	480	288.00
	专属定制餐	320	384.00
体检费	常规体检套餐	480	48.00
	夕阳红体检套餐	320	64.00
理疗费	常规康复理疗	480	576.00
	高端康复理疗	320	512.00
合计			5,040.00

2、医院承接外来人员体检项目，其中体检收费 500 元/人，预计每年体检 20,000.00 人；康复项目 6000 元/人，预计每年参与康复项目 7,000.00 人。外来人员体检康复满负荷运营收入如下：

金额单位：人民币万元

序号	体检项目	金额
1	体检收入	1,000.00
2	康复收入	4,200.00
合计		5,200.00

考虑到项目运营达到满负荷需要一定时间，本次预测假设负荷率按照运营期第一年 70%，第二年 75%，第三年 80%，第四年 85%，第五年 90%，第六年 95%，之后保持稳定。考虑物价上涨等因素，收费单价标准在运营期每 5 年增长 5%。

（三）运营成本估算依据

本项目的经营支出主要为项目的原材料费、燃料及动力费、工资及福利费、修理费用和其他费用等。

1、原材料费

原材料费用包含种类较多，参考行业数据，本次预测按照营业收入的 15.00%计算。

2、燃料及动力费

本项目外购燃料动力费用包括运营用水、电、天然气、热力，根据能源消耗量，价格暂按水价 2.50 元/吨，电 0.56 元/度，天然气 2.40 元/立方米。

3、工资及福利费

根据医院增加配备人数 700 人，行政管理人员 112 人，工资按 3000 元/人/月，医技人员 168 人，工资按 6000 元/人/月，护理人员工资 350 人，按 3000 元/人/月，工勤人员 70 人，工资按 2000 元/人/月，员工五险一金及福利费按照工资水平的 45%计提。

4、修理费

按照固定资产及设备当期折旧额的 5.00%计提。

5、其他费用

按照工资及福利的 5.00%计提。

6、税金及附加。

增值税、所得税根据《关于明确养老机构免征增值税等政策的通知》（财税〔2019〕20 号）、《三门峡市人民政府关于加快发展养老服务业的实施意见》规定，本项目属于非营利性养老机构，免征增值税和企业所得税；相应的城建税、教育费附加和地方教育费附加免除。

增长率：根据中国统计局公布的数据，中国 2016 年、2017 年、2018 年的通货膨胀率分别为 3.00%、3.61%、3.13%，三年平均 3.25%。基于谨慎性原则，工燃料及动力费、工资及福利费、修理费用和其他费用按照 3.25%的增长率进行预测。原材料费在项目运营前期随着收入而增长，在项目进入稳定期后按照 3.25%的增长率进行预测。

四、项目收益

（一）项目收入预测

根据收入来源及估算依据，本项目收入预测具体如下所示：

金额单位：人民币万元

年 度	康养收入			外来体检康复收入		
	自理老人	介住老人	介护老人	体检收入	康复收入	合计
第 3 年	945.00	1,121.40	3,528.00	700.00	2,940.00	9,234.40
第 4 年	1,012.50	1,201.50	3,780.00	750.00	3,150.00	9,894.00
第 5 年	1,080.00	1,281.60	4,032.00	800.00	3,360.00	10,553.60
第 6 年	1,147.50	1,361.70	4,284.00	850.00	3,570.00	11,213.20
第 7 年	1,275.75	1,513.89	4,762.80	945.00	3,969.00	12,466.44
第 8 年	1,346.63	1,598.00	5,027.40	997.50	4,189.50	13,159.02
第 9 年	1,346.63	1,598.00	5,027.40	997.50	4,189.50	13,159.02
第 10 年	1,346.63	1,598.00	5,027.40	997.50	4,189.50	13,159.02
第 11 年	1,346.63	1,598.00	5,027.40	997.50	4,189.50	13,159.02
第 12 年	1,413.96	1,677.89	5,278.77	1,047.38	4,398.98	13,816.97
第 13 年	1,413.96	1,677.89	5,278.77	1,047.38	4,398.98	13,816.97
第 14 年	1,413.96	1,677.89	5,278.77	1,047.38	4,398.98	13,816.97
第 15 年	1,413.96	1,677.89	5,278.77	1,047.38	4,398.98	13,816.97
合计	16,503.08	19,583.65	61,611.48	12,224.50	51,342.90	161,265.60

（二）项目成本预测

根据运营成本估算依据，本项目成本预测具体如下所示：

金额单位：人民币万元

年度	经营成本					
	原材料成本	外购燃料及动力费	员工工资	修理费	其他费用	合计
第 3 年	1,385.16	739.00	4,409.16	95.80	220.46	6,849.58
第 4 年	1,484.10	763.02	4,552.46	98.91	227.62	7,126.11
第 5 年	1,583.04	787.82	4,700.41	102.13	235.02	7,408.42
第 6 年	1,681.98	813.42	4,853.18	105.45	242.66	7,696.68
第 7 年	1,869.97	839.86	5,010.90	108.87	250.55	8,080.15

年度	经营成本					
	原材料成本	外购燃料及动力费	员工工资	修理费	其他费用	合计
第 8 年	1,973.85	867.15	5,173.76	112.41	258.69	8,385.87
第 9 年	1,973.85	895.33	5,341.91	116.07	267.10	8,594.26
第 10 年	2,038.00	924.43	5,515.52	119.84	275.78	8,873.57
第 11 年	2,104.24	954.48	5,694.77	123.73	284.74	9,161.96
第 12 年	2,172.63	985.50	5,879.85	127.75	294.00	9,459.72
第 13 年	2,243.24	1,017.52	6,070.95	131.91	303.55	9,767.17
第 14 年	2,316.14	1,050.59	6,268.25	136.19	313.42	10,084.60
第 15 年	2,391.42	1,084.74	6,471.97	140.62	323.60	10,412.35
合计	25,217.61	11,722.85	69,943.09	1,519.69	3,497.19	111,900.43

（三）项目收益预测

本项目预计收入扣除经营成本后可用于偿还债券本息的项目收益为 49,365.17 万元，详见下表：

金额单位：人民币万元

年度	收入	成本	项目收益
第 3 年	9,234.40	6,849.58	2,384.82
第 4 年	9,894.00	7,126.11	2,767.89
第 5 年	10,553.60	7,408.42	3,145.18
第 6 年	11,213.20	7,696.68	3,516.52
第 7 年	12,466.44	8,080.15	4,386.29
第 8 年	13,159.02	8,385.87	4,773.15
第 9 年	13,159.02	8,594.26	4,564.76
第 10 年	13,159.02	8,873.57	4,285.45
第 11 年	13,159.02	9,161.96	3,997.06
第 12 年	13,816.97	9,459.72	4,357.25
第 13 年	13,816.97	9,767.17	4,049.81
第 14 年	13,816.97	10,084.60	3,732.37
第 15 年	13,816.97	10,412.35	3,404.62

年度	收入	成本	项目收益
合计	161,265.60	111,900.43	49,365.17

（四）本息覆盖倍数

经上述测算，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，可用于偿还债券本息的项目收益为 49,365.17 万元，计算的本息覆盖倍数为 1.29 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
	本期偿还本金	应付利息	本息合计	
第 1 年		67.50	67.50	
第 2 年		112.50	112.50	
第 3 年		792.00	792.00	
第 4 年		792.00	792.00	
第 5 年		792.00	792.00	
第 6 年		1,125.00	1,125.00	
第 7 年		1,125.00	1,125.00	2,384.82
第 8 年	755.00	1,125.00	1,880.00	2,767.89
第 9 年	755.00	1,091.03	1,846.03	3,145.18
第 10 年	1,125.00	1,057.05	2,182.05	3,516.52
第 11 年	1,125.00	1,006.43	2,131.43	4,386.29
第 12 年	1,125.00	955.80	2,080.80	4,773.15
第 13 年	2,635.00	905.18	3,540.18	4,564.76
第 14 年	2,635.00	786.60	3,421.60	4,285.45
第 15 年	4,875.00	668.03	5,543.03	3,997.06
第 16 年	4,375.00	448.65	4,823.65	4,357.25
第 17 年	3,375.00	251.78	3,626.78	4,049.81
第 18 年	1,110.00	99.90	1,209.90	3,732.37

年度	本息支付			项目收益
	本期偿还本金	应付利息	本息合计	
第 19 年	1,110.00	49.95	1,159.95	3,404.62
合计	25,000.00	13,251.38	38,251.38	49,365.17
本息覆盖倍数				1.29

五、总体评价结果

经测算，债券存续期内，渑池县中医院医养结合项目累计净收益 49,365.17 万元，应付债券利息及本金合计 38,251.38 万元，项目收益对债券本息的覆盖倍数为 1.29 倍；项目收益能够合理保障偿还拟申请使用地方政府专项债券资金的本金和利息，实现项目收益与融资自求平衡。

（本页无正文，为渑池县中医院医养结合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）　　中国注册会计师：

河南分所

二〇二三年十二月二十五日　　中国注册会计师：

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


CPA
年检专用章
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: 2006 年 12 月 15 日
Date of Issuance
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.
2013 年 5 月
注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA
同意调出
Agree the holder to be transferred from
中勤万信河南分
事务所
CPAs
转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
2014 年 3 月 5 日
同意调入
Agree the holder to be transferred to
中勤万信（特殊普通合伙）河南分
河南省注册会计师协会
转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS
姓名 Full name
性别 Sex
出生日期 Date of Birth 1974-09-17
工作单位 Work unit 中勤万信会计师事务所有限公司
身份证号码 Identity card No. 410222197409175019
2019年3月30日
2015 年 3 月 30 日




THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS
中国注册会计师
Full name
张序
Sex
女
Date of birth
1987-12-01
Work unit
中勤万信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所
Identity card No.
410725198712010820

义马市人民医院提质升级（医疗设备购置）项目收益与融资自求平衡专项评价报告

豫惠专评字[2023]第0501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.....5
3. 项目性质.....5
4. 项目建设地址.....6
5. 项目建设内容及规模.....6
6. 项目建设期.....10
（三）项目概况.....10
1. 项目手续办理况.....10
2. 项目主管部门责任.....10
3. 项目投资估算.....10
二、评估分析.....16
（一）项目事前绩效评估.....17
（二）资金充足性.....18
1. 资金来源.....18
2. 资本金安排.....18
3. 融资计划.....18
4. 应付本息情况.....18
5. 项目收益与融资平衡测算.....22
（三）资金稳定性.....30
三、总体评估.....31

义马市人民医院提质升级（医疗设备购置）项目
收益与融资自求平衡专项评价报告

豫惠专评字[2023]第0501号

我们接受委托作为义马市人民医院提质升级（医疗设备购置）项目的审计机构，对义马市人民医院提质升级（医疗设备购置）项目收益与融资自求平衡情况进行审核并出具总体评价。

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》，义马市人民医院对该项目收益预测及其所依据的各项假设负责，这些假设已在具体预测说明中披露。

根据我们对支持这些假设证据的审核，我们没有注意到任何事项使我们认为这些假设没有为预测提供合理基础。而且，我们认为，该项目收益预测是在这些假设的基础上恰当编制的，并按照项目收益及现金流入预测编制基础的规定进行了列报。由于预期事项通常并非如预期那样发生，并且变动可能重大，实际结果可能与预测性财务信息存在差异。

本专项评价供义马市人民医院提质升级（医疗设备购置）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，义马市人民医院提质升级（医疗设备购置）项目现金流入预测表公允的反映了义马市人民医院提质升级（医疗设备购置）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《义马市人民医院提质升级（医疗设备购置）项目可行性研究报告》和《义马市人民医院提质升级（医疗设备购置）项目实施方案》以及有关的基础数据，通过测算，未发现《义马市人民医院提质升级（医疗设备购置）项目可行性研究报告》和《义马市人民医院提质升级（医疗设备购置）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：

二〇二三年五月九日

义马市人民医院提质升级（医疗设备购置）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

义马市人民医院是义马市政府举办的唯一一所二级甲等综合医院，是三门峡市城乡居民医保、职工医保定点医疗机构，河南省第一批县级公立医院综合改革试点单位。2018年1月，义马市人民医院新址建成并完成整体搬迁，新医院占地约80亩，开放床位400张，临床业务科室22个，机关后勤设置为党政办公室、人事科、财务科、医务科、护理部、后勤科、感控办等20余个。

2021年“义马市人民医院传染病区新建项目”开工建设，面积3170.91㎡，截止目前传染病区主体工程已建设完成，但缺乏相关医疗设备。同时随着义马市经济社会的快速发展和居民富裕程度的提高，人民群众对就医服务水平和服务能力的要求越来越高，但义马市人民医院现有医疗设备却无法满足日益增长的医疗市场需求，缺乏先进医疗设备，加之现有各种诊疗设备器械使用年限过久，设备老化过时，无法满足人民群众看病就医的需要。

本次项目主要购置传染病区及其他科室相关医疗设备，项目建成后将使义马市人民医院医疗设备向高、精、尖端发展又迈进一大步，满足临床治疗工作及新技术的开展，能为广大人民群众解决伤痛。

医疗设备是不断提高医学科学技术水平的基本条件，是现代化程度的重要标志，是医疗、科研、教研、教学工作最基本要素。医疗的发展在很大程度上取决于仪器的发展，甚至在医疗行业发展中，医疗水平突破瓶颈设备也起到了决定性的作用。

2023年1月，义马市卫健委召开节后收心工作会议，对2023年重点工作进行部署安排，会议强调要统筹做好疫情防控新阶段工作，不断优化

医疗救治秩序，提升救治能力，加快构筑全民免疫屏障，全力守护好人民群众的身体健康和生命安全；实施医疗服务能力提升工程，不断提高医院管理水平和医疗服务能力，加大区域医疗中心建设，提升义马市医疗资源周边影响力和辐射力，吸引群众就医。

项目实施后，将提高义马市人民医院传染病、康复、消化内科等诊疗水平，提高当地医疗救治能力，进一步保障当地居民身体健康和生命安全，推动义马市公共医疗卫生体系发展。

随着医疗改革的不断推进，新型农村合作医疗和城镇居民医保实施范围和力度不断加强，政府扶贫力度的增加，使得因病致贫的病患者又有了治疗的机会，使来院就医人数大幅度增加。医院不断加大改革力度，改善医院设施条件，能有效缩短突发性脑出血、急性心梗、创伤等患者的救治时间，最大限度的挽救生命。

本项目的实施，通过购置传染病区及其他科室相关医疗设备，改善义马市人民医院设施条件，提升医院医疗救治能力，为广大患者创造一个安全、舒适、优越的医疗环境，从而提高周边人民群众对医院的整体满意度。

医疗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。人人享有卫生保健，全民族健康素质的不断提高，是人民生活质量改善的重要标志，是社会主义精神文明建设的重要内容，也是经济社会可持续发展的重要保障。

先进的医疗设备与临床的诊断、治疗关系密切，直接体现着整体医疗水平的高低，标志着医院的诊疗能力和诊疗水平，要提高医疗机构的诊治水平，不仅需要一流的技术，一流的服务，同时还需要先进的检查、检验设备。项目投入使用后，将提高当地人民群众疾病的确诊率和治愈率，进一步当地人民群众的身体健康，从而推动义马市经济发展和社会

稳定。

综上所述，项目建设是十分必要的。

（二）基本情况

1.项目主体

义马市人民医院提质升级（医疗设备购置）项目主管单位是义马市卫生健康委员会。

本项目建设主体及债券资金申请单位均为义马市人民医院，项目建成后，项目资产也将登记到义马市人民医院名下，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。基于项目运营专业能力，确定本项目运营单位为义马市人民医院。

2.项目运营模式

项目单位通过招投标方式确定施工单位。债券资金到达地方国库后，由财政局国库支付中心转到项目单位设立的专项账户，债券资金由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，义马市人民医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，义马市人民医院和财政局对项目收入和支出实行“专人管理、专户储存、专账核算”并对项目收入和支出实行财政监管制，项目支出手续必须报财政审批后方可支出，确保债券到期能够及时还本付息。

3.项目的性质

本项目属于有一定收益的公益性项目。

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

本项目位于位于义马市龙山街北段，义马市人民医院院内。



项目建设地点

5.项目建设内容及规模

本项目为医疗设备购置项目，拟购置设备安装于义马市人民医院传染病房楼1-3F、医技病房楼4/5/6/7/10/12/14/15/16/17F、门急诊楼-1-3F，现状用房规划布局、功能设计均符合综合医院建设标准，现有的装修及公用工程均能满足购置设备的安装及运行。

本次项目设备购置参照《医疗机构基本标准》（卫医发〔1994〕第30号）、《国家卫生健康委办公厅关于印发国家传染病医学中心及国家传染病区域医疗中心设置标准的通知》（国卫办医函〔2020〕767号）等相关标准，同时结合义马市人民医院医疗设备现状情况及实际需求，传染病区、康复科、消化内科、神经内科、呼吸内科、心内科、骨科、儿科、肿瘤科、超声科、放射科、中医皮肤科、急诊科、体检科、神经外

科、外一科、重症医学科等科室共购置82项医疗设备。具体购置设备清单如下：

项目购置设备一览表

序号	科室	设备名称	单位	数量
1	传染病区	输液泵	台	15
		注射泵(双)	台	5
		除颤监护仪	台	2
		数字式十二道心电图机	台	2
		电动负压吸引器	台	2
		可视软性喉镜	套	1
		医用吊塔	套	5
		呼吸机(有创)	台	10
		多参数监护仪(1 拖 20)	台	20
		抢救柜	套	2
		治疗车(三层)	辆	5
		抢救车	辆	2
		污物车	辆	2
		病历夹车	辆	2
		病人转运车	辆	1
		简易呼吸气囊	套	1
		中心供氧及中心负压吸引系统	套	1
		全自动血液细胞分析仪	套	2
		循环增强荧光分析仪	套	1
		医用低温保存箱	台	1
		观片灯(双联)	台	1
		显微镜	台	1
		全自动尿液分析仪	台	1
		台式低速离心机	台	2
		生物安全柜	台	2

		医用冷藏柜	台	2
		病床	套	50
		全自动微生物质谱监测系统	套	1
		全自动酶免分析仪	套	1
		移动式消毒机	台	5
2	康复科	低频治疗仪	台	3
		深部肌肉放松治疗仪	台	1
		蜡疗机	台	1
		肌骨超声	台	1
		运动评定系统	台	1
		远红外扫描系统	台	1
		手指功能评估与训练系统	台	1
		等速综合肌力评估与训练系统	套	1
		颈椎牵引床	台	1
		骨骼肌肉疼痛诊疗系统方案	套	1
		中医定向透药治疗仪	台	2
		中医诊断系统	台	1
3	消化内科	电子内镜主机	台	1
		高清电子胃肠镜(治疗镜)	台	1
		高频电刀系统	台	1
		内镜用水泵	套	1
		内镜用二氧化碳气泵		
		内窥镜用超声诊断设备	台	1
4	神经内科	排痰仪	台	1
		心电监护仪	台	3
		治疗车	台	2
5	呼吸内科	纤维支气管镜	台	1
		多导睡眠监测仪	套	1
6	心内科	可视喉镜	套	1
7	骨科	射频消融机	台	1

8	儿科	儿童综合发展评价系统	套	1
		儿童简易肺功能仪	台	1
9	肿瘤科	体腔热灌注治疗机	套	1
10	血液透析室	血液透析滤过机	台	1
11	超声科	高端彩超(有造影功能)	套	1
12	病理设备	全自动细菌内毒素/真菌葡聚糖检测仪	台	1
		全自动组织脱水机	台	1
		组织染色机	台	1
13	放射科	64排CT及配套硬件设备	台	1
14	中医皮肤科	二氧化碳点阵激光	台	1
		调Q激光	台	1
15	急诊科	除颤仪	台	2
		便携式呼吸机	台	3
		洗胃机	台	1
		转运监护仪	台	2
		转运平车	台	4
16	体检科	体检系统	套	1
		彩超	台	1
		体检车(含DR、彩超、检验五分类、心电图机)	台	1
		碳13呼气分析仪	台	1
17	制氧机房	制氧机系统(30立方制氧机以及高压氧舱6人)	套	1
18	神经外科	输尿管硬镜	台	1
		排痰仪	台	1
		蛇形牵开器	台	1
19	外一科	乳腺旋切机	台	1
20	重症医学科	血气分析仪	台	1
		可视喉镜	台	1

备注：根据《国家卫生健康委关于发布大型医用设备配置许可管理目录（2023年）的通知》（国卫财务发〔2023〕7号），与2018年版目录

相比，管理品目由10个调整为6个，其中，甲类由4个调减为2个，乙类由6个调减为4个，64排及以上X线计算机断层扫描仪、1.5T及以上磁共振成像系统调出管理品目。

数据来源：

http://www.nhc.gov.cn/caiwusi/s10743/202303/b48f20bbb17a490193adab666a2a3ead.shtml（财务司管网）

6.项目建设期

本项目拟定建设周期为24个月。

（三）项目概况

1.项目手续办理情况

根据义马市人民医院提质升级（医疗设备购置）项目的前期筹备进展情况，该项目已经取得以下审批手续：

2023年3月13日，义马市发展和改革委员会出具了《关于义马市人民医院提质升级（医疗设备购置）项目可行性研究报告的批复》（义发改〔2023〕17号），同意建设本项目。

义马市人民医院提质升级（医疗设备购置）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

本项目主管部门为义马市卫生健康委员会，项目单位为义马市人民医院，项目主管部门和项目单位将在依法合规、确保工程质量安全的前提下，加快专项债券对应项目资金支出进度，尽早安排使用，形成实物工作量，推动在建基础设施项目早见成效。项目主管部门和项目单位会将专项债券项目对应的专项收入及时足额缴入国库，保障专项债券本息偿付。如果项目主管部门和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。

3.项目投资估算

本项目投资估算范围包括设备购置费；项目建设管理费、项目前期工作咨询费、环境影响咨询服务费、招标代理服务费等工程建设其他费用、基本预备费及建设期利息等。

项目总投资4,924.66万元。其中：工程费用4,410.57万元，工程建设其他费353.55万元，基本预备费877.98万元，建设期利息427.50万元。项目工程投资估算见附表1：

表1：　　项目投资估算表

序号	项目名称	估算金额(万元)					主要技术经济指标			占建设投资比例
		建筑工程费	安装工程费	设备购置费	其它费用	合计	单位	数量	单价(元)	
一	设备购置费用	0	0	4410.57	0	4410.57				89.56%
1	传染病区	0	0	667.66	0	667.66				13.56%
1.1	输液泵			8.7		8.7	台	15	5800	0.18%
1.2	注射泵(双)			2.9		2.9	台	5	5800	0.06%
1.3	除颤监护仪			8.6		8.6	台	2	43000	0.17%
1.4	数字式十二道心电图机			10		10	台	2	50000	0.20%
1.5	电动负压吸引器			0.24		0.24	台	2	1200	0.00%
1.6	可视软性喉镜			12		12	套	1	120000	0.24%
1.7	医用吊塔			9		9	套	5	18000	0.18%
1.8	呼吸机(有创)			200		200	台	10	200000	4.06%
1.9	多参数监护仪(1拖20)			60		60	台	20	30000	1.22%
1.1	抢救柜			1		1	套	2	5000	0.02%
1.11	治疗车(三层)			1		1	辆	5	2000	0.02%
1.12	抢救车			0.6		0.6	辆	2	3000	0.01%
1.13	污物车			0.3		0.3	辆	2	1500	0.01%

1.14	病历夹车			0.6		0.6	辆	2	3000	0.01%
1.15	病人转运车			0.2		0.2	辆	1	2000	0.00%
1.16	简易呼吸气囊			0.08		0.08	套	1	800	0.00%
1.17	中心供氧及中心负压吸引系统			20		20	套	1	200000	0.41%
1.18	全自动血液细胞分析仪			44		44	套	2	220000	0.89%
1.19	循环增强荧光分析仪			20		20	套	1	200000	0.41%
1.2	医用低温保存箱			0.9		0.9	台	1	9000	0.02%
1.21	观片灯(双联)			0.1		0.1	台	1	1000	0.00%
1.22	显微镜			10		10	台	1	100000	0.20%
1.23	全自动尿液分析仪			20		20	台	1	200000	0.41%
1.24	台式低速离心机			1.5		1.5	台	2	7500	0.03%
1.25	生物安全柜			10		10	台	2	50000	0.20%
1.26	医用冷藏柜			0.94		0.94	台	2	4700	0.02%
1.27	病床			15		15	套	50	3000	0.30%
1.28	全自动微生物质谱监测系统			200		200	套	1	2000000	4.06%
1.29	全自动酶免分析仪			5		5	套	1	50000	0.10%
1.3	移动式消毒机			5		5	台	5	10000	0.10%
2	康复科	0	0	275.6	0	275.6				5.60%
2.1	低频治疗仪			3		3	台	3	10000	0.06%
2.2	深部肌肉放松治疗仪			1		1	台	1	10000	0.02%
2.3	蜡疗机			9.9		9.9	台	1	99000	0.20%
2.4	肌骨超声			22.8		22.8	台	1	228000	0.46%

2.5	运动评定系统			75.9		75.9	台	1	759000	1.54%
2.6	远红外扫描系统			75		75	台	1	750000	1.52%
2.7	手指功能评估与训练系统			9		9	台	1	90000	0.18%
2.8	等速综合肌力评估与训练系统			13		13	套	1	130000	0.26%
2.9	颈椎牵引床			8		8	台	1	80000	0.16%
2.1	骨骼肌肉疼痛诊疗系统方案			29		29	套	1	290000	0.59%
2.11	中医定向透药治疗仪			4		4	台	2	20000	0.08%
2.12	中医诊断系统			25		25	台	1	250000	0.51%
3	消化内科	0	0	367.35	0	367.35				7.46%
3.1	电子内镜主机			74.5		74.5	台	1	745000	1.51%
3.2	高清电子胃肠镜(治疗镜)			180		180	台	1	1800000	3.66%
3.3	高频电刀系统			40		40	台	1	400000	0.81%
3.4	内镜用水泵、用二氧化碳气泵			12.85		12.85	套	1	128500	0.26%
3.5	内窥镜用超声诊断设备			60		60	台	1	600000	1.22%
4	神经内科	0	0	16.6		16.6				0.34%
4.1	排痰仪			10		10	台	1	100000	0.20%
4.2	心电监护仪			6		6	台	3	20000	0.12%
4.3	治疗车			0.6		0.6	台	2	3000	0.01%
5	呼吸内科	0	0	45		45				0.91%
5.1	纤维支气管镜			10		10	台	1	100000	0.20%

5.2	多导睡眠监测仪			35		35	套	1	350000	0.71%
6	心内科			5		5				0.10%
6.1	可视喉镜			5		5	套	1	50000	0.10%
7	骨科			10		10				0.20%
7.1	射频消融机			10		10	台	1	100000	0.20%
8	儿科	0	0	49.98	0	49.98				1.01%
8.1	儿童综合发展评价系统			20		20	套	1	200000	0.41%
8.2	儿童简易肺功能仪			29.98		29.98	台	1	299800	0.61%
9	肿瘤科			100		100				2.03%
9.1	体腔热灌注治疗机			100		100	套	1	1000000	2.03%
10	血液透析室			25		25				0.51%
10.1	血液透析滤过机			25		25	台	1	250000	0.51%
11	超声科			250		250				5.08%
11.1	高端彩超(有造影功能)			250		250	套	1	2500000	5.08%
12	病理设备	0	0	51	0	51				1.04%
12.1	全自动细菌内毒素/真菌葡聚糖检测仪			20		20	台	1	200000	0.41%
12.2	全自动组织脱水机			16		16	台	1	160000	0.32%
12.3	组织染色机			15		15	台	1	150000	0.30%
13	放射科			1060		1060				21.52%
13.1	64排CT及配套硬件设备			1060		1060	台	1	10600000	21.52%
14	中医皮肤科	0	0	48	0	48				0.97%
14.1	二氧化碳点阵激光			25		25	台	1	250000	0.51%
14.2	调Q激光			23		23	台	1	230000	0.47%

15	急诊科	0	0	71.48	0	71.48				1.45%
15.1	除颤仪			9		9	台	2	45000	0.18%
15.2	便携式呼吸机			54		54	台	3	180000	1.10%
15.3	洗胃机			0.8		0.8	台	1	8000	0.02%
15.4	转运监护仪			5.52		5.52	台	2	27600	0.11%
15.5	转运平车			2.16		2.16	台	4	5400	0.04%
16	体检科	0	0	899.9	0	899.9				18.27%
16.1	体检信息系统			43		43	套	1	430000	0.87%
16.2	彩超			250		250	台	1	2500000	5.08%
16.3	体检车(含DR、彩超、检验五分类、心电图机)			600		600	台	1	6000000	12.18%
16.4	碳13呼气分析仪			6.9		6.9	台	1	69000	0.14%
17	制氧机房			380		380				7.72%
17.1	制氧机系统(30立方制氧机以及高压氧舱6人)			380		380	套	1	3800000	7.72%
18	神经外科	0	0	48	0	48				0.97%
18.1	输尿管硬镜			12		12	台	1	120000	0.24%
18.2	排痰仪			8		8	台	1	80000	0.16%
18.3	蛇形牵开器			28		28	台	1	280000	0.57%
19	外一科			20		20				0.41%
19.1	乳腺旋切机			20		20	台	1	200000	0.41%
20	重症医学科	0	0	20		20				0.41%
20.1	血气分析仪			15		15	台	1	150000	0.30%
20.2	可视喉镜			5		5	台	1	50000	0.10%
二	工程建设其				88.87	88.87				1.80%

	它费用									
1	建设单位管理费				42.7	42.7	依据财政部关于印发《基本建设项目建设成本管理规定》的通知(财建〔2016〕504号)计取			0.87%
2	前期咨询费				15.22	15.22	根据国家发展改革委员会《关于进一步放开建设项目专业服务价格的通知》(发改价格〔2015〕299号)相关规定，实行市场调节价格，结合实际情况综合确定			0.31%
3	招标代理服务费				26.95	26.95	依据发改价格〔2015〕299号文件及豫发改收费〔2011〕627号文件计取			0.55%
4	环境影响咨询服务费				4	4	依据发改价格〔2015〕299号文件及豫发改收费〔2011〕627号文件计取			10.00%
三	预备费				224.97	224.97				4.57%
3.1	基本预备费				224.97	224.97	按(1)、(2)部分费用的5%计入			4.57%
四	建设投资(一+二)	0	0	4410.57	313.84	4724.41				95.93%
五	建设期利息					200.25				4.07%
六	总投资					4924.66				100.00%

二、评估分析

2017年财政部公布财预[2017]89号《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（以下简称“通知”），提出在法定专项债务限额内，各地方按照本地区政府性基金收入项目分类发行专项债券，着力发展实现项目收益与融资自求平衡的专项债券品种;根据财政局公布财预[2018]34号《关于做好2018年地方政府债务管理工作的通知》，鼓励有条件的地方试点发展项目收益与融资自求平衡的专项债券，优先在重大区域发展以及乡村振兴、生态环保、保障性住房、公

立医院、公立高校、交通、水利、市政基础设施等领域选择符合条件的项目，积极探索试点发行项目收益专项债券，以对应的政府性基金或专项收入偿还。根据《通知》要求，分类发行专项债券建设的项目，应当能够产生持续稳定的反映为政府性基金收入或专项收入的现金流收入，且现金流收入应当能够完全覆盖专项债券还本付息的规模。根据文件相关要求，地方政府发行专项债券，需要在满足法定专项债务限额的前提下，充分考虑资金筹措的充足性和稳定性。我们根据国家、地方相关政策文件，以真实、客观、可行、独立为原则，对义马市人民医院提质升级（医疗设备购置）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，资金规模适中。

事前绩效评价结论：予以支持。

（二）资金充足性

1.资金来源

义马市人民医院提质升级（医疗设备购置）项目总投资4,924.66万元，资金来源为专项债券资金和项目单位自筹资金。其中：计划申请使用债券资金总额3,900.00万元，占项目投资总额的79.19%;项目单位自筹资金1,024.66万元，占项目投资总额的20.81%。

2.资本金安排

本项目计划使用项目单位自筹资金1,024.66万元作为项目资本金，占总投资的20.81%。建设期第1年项目单位自筹200.00万元；建设期第2年项目单位自筹824.66万元。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3,900.00万元，占项目资金筹措总额的79.19%。2024年拟申请使用专项债券资金3,000.00万元，本次申请使用1900万元，2025年拟申请使用专项债券资金900.00万元。

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3,900.00万元。计划2024年申请使用专项债券资金3,000.00万元，本次申请使用1900万元，计划2025年申请使用专项债券资900.00万元。债券期限为15年，每半年付息一次，从第6年开始还本，第6-10年每年偿还本金的5%，第11-15年每年15%。

假设此次债券利率为4.50%，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
2023年	-	3000.00		3000.00	135.00	135.00
2024年	3000.00	900.00		3900.00	175.50	175.50
2025年	3900.00			3900.00	175.50	175.50
2026年	3900.00			3900.00	175.50	175.50
2027年	3900.00			3900.00	175.50	175.50
2028年	3900.00		150.00	3750.00	175.50	325.50
2029年	3750.00		195.00	3555.00	168.75	363.75
2030年	3555.00		195.00	3360.00	159.98	354.98
2031年	3360.00		195.00	3165.00	151.20	346.20
2032年	3165.00		195.00	2970.00	142.43	337.43
2033年	2970.00		495.00	2475.00	133.65	628.65
2034年	2475.00		585.00	1890.00	111.38	696.38
2035年	1890.00		585.00	1305.00	85.05	670.05
2036年	1305.00		585.00	720.00	58.73	643.73
2037年	720.00		585.00	135.00	32.40	617.40
2038年	135.00		135.00	-	6.08	141.08
合计	/	/	**3900.00**	/	**2062.13**	**5962.13**

（2）项目单位已发行项目债券本息

义马市人民医院2020年和2021年在“义马市人民医院设备采购及信息化建设项目”申请使用债券资金2900万元,其中在2020年8月“2020年河南省政府专项债券二十九期（社会事业专项债）”发行2000万，债券实际利率3.70%，期限15年，债券存续期内每半年支付一次利息，到期还本并支付最后一次利息；在2021年11月“2021年河南省政府专项债券六十五期（社会事业专项债券）”发行900万，债券实际利率3.52%，期限15年，债券存续期内每半年支付一次利息，到期还本并支付最后一次利息。

综上，项目单位已发行项目债券还本付息情况详见表2-1：

表2-1：　　**已发行项目债券还本付息情况表**　　单位：万元

期间	2000万债券		900万债券		合计
	还本	付息	还本	付息	
2023年		74.00		31.68	105.68
2024年		74.00		31.68	105.68
2025年		74.00		31.68	105.68
2026年		74.00		31.68	105.68
2027年		74.00		31.68	105.68
2028年		74.00		31.68	105.68
2029年		74.00		31.68	105.68
2030年		74.00		31.68	105.68
2031年		74.00		31.68	105.68
2032年		74.00		31.68	105.68
2033年		74.00		31.68	105.68
2034年		74.00		31.68	105.68

2035 年	2000	74.00		31.68	2105.68
2036 年			900	31.68	931.68
合计	**2000.00**	**962.00**	**900.00**	**443.52**	**4305.52**

（3）项目专项债券合计还本付息情况

表 2-2：　　**专项债券合计还本付息情况表**　　单位：万元

年度	年度	已发行项目债券本息	本项目债券各年度还本付息情况			债券本息总合计
			还本	付息	本息合计	
第 1 年	2023 年	105.68	-	135.00	135.00	240.68
第 2 年	2024 年	105.68		175.50	175.50	281.18
第 3 年	2025 年	105.68	-	175.50	175.50	281.18
第 4 年	2026 年	105.68	-	175.50	175.50	281.18
第 5 年	2027 年	105.68	-	175.50	175.50	281.18
第 6 年	2028 年	105.68	150.00	175.50	325.50	431.18
第 7 年	2029 年	105.68	195.00	168.75	363.75	469.43
第 8 年	2030 年	105.68	195.00	159.98	354.98	460.66
第 9 年	2031 年	105.68	195.00	151.20	346.20	451.88
第 10 年	2032 年	105.68	195.00	142.43	337.43	443.11
第 11 年	2033 年	105.68	495.00	133.65	628.65	734.33
第 12 年	2034 年	105.68	585.00	111.38	696.38	802.06
第 13 年	2035 年	2105.68	585.00	85.05	670.05	2,775.73
第 14 年	2036 年	931.68	585.00	58.73	643.73	1,575.41
第 15 年	2037 年		585.00	32.40	617.40	617.40
第 16 年	2038 年	0	135.00	6.08	141.08	141.08
合计		**4,305.52**	**3,900.00**	**2,062.13**	**5,962.13**	**10,267.65**

5.项目收益与融资平衡测算

（1）收入来源

本项目的收入来源主要为门诊收入、住院收入。

（2）收入预测

本项目主要建设内容为医疗设备购置，建设期不影响正常运营，本项目测算数据基础为建设期第1年（即债券存续的第1年）。

据统计，义马市人民医院近三年主要运营指标如下：

2020年-2022年义马市人民医院运营相关数据汇总表

项目	基础数据			平均值
	2020年	2021年	2022年	
一、项目收入	**9,156.52**	**11,458.22**	**11,671.00**	**10,761.91**
1、门急诊收入（万元）（③*④）	**3,002.71**	**3,748.57**	**4,309.48**	**3,686.92**
①年/天	365.00	365.00	365.00	
②每天门诊人次	402.00	510.00	429.00	447.00
③每年门诊人次（①*②）	146,713.00	186,203.00	156,599.00	163,171.67
④人均收费(元/人次）	204.67	201.32	275.19	227.06
人均收费增长率		-1.64%	36.69%	17.53%
2、住院收入（万元）（③*④）	**5,603.15**	**7,049.59**	**6,642.50**	**6,431.75**
开放床位（张）	400.00	400.00	400.00	400.00
①年/天	365.00	365.00	365.00	
②每天使用床位	283.00	289.00	274.00	282.00
③实际占用床位日（①*②）	103,169.00	105,425.00	99,998.00	102,864.00
④每床位日收费(元/床.日）	543.10	668.68	664.26	625.35
每床位日收费增长率		23.12%	-0.66%	11.23%
3、财政基本补助收入	**550.66**	**660.06**	**719.02**	**643.25**
4、床位使用率	70.75%	72.25%	68.50%	70.50%
5、诊床比	1.01	1.28	1.07	1.12
诊床比增长率		26.87%	-15.88%	5.49%
二、项目支出	7,982.69	10,064.05	11,047.22	9,697.99
1、人员经费	**3,508.12**	**4,066.66**	**4,110.34**	**3,895.04**
业务活动人员经费	**2,885.62**	**3,323.55**	**3,287.71**	

项目	基础数据			平均值
	2020 年	2021 年	2022 年	
单位管理人员经费	**622.50**	**743.11**	**822.63**	
占医疗收入比	40.76%	37.66%	37.53%	38.65%
财政补贴人员费用后比例	34.37%	31.55%	30.97%	32.29%
2、商品和服务费	**4,429.23**	**5,625.39**	**6,325.82**	**5,460.14**
业务活动商品和服务费	**3,455.24**	**4,895.85**	**5,944.36**	
单位管理商品和服务费	**973.99**	**729.54**	**381.46**	
占医疗收入比	51.47%	52.10%	57.76%	53.77%
3、其他费用	**45.34**	**372.01**	**611.07**	**342.81**
占医疗收入比	0.53%	3.45%	5.58%	3.18%

① 门诊收入

1)门诊人次的确定

依据义马市人民医院近三年的运营相关数据，门诊人次总体上呈现先增后降的趋势，诊床比总体上呈现先增后降的趋势，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。

根据统计测算的义马市人民医院的近三年历史数据诊床比的平均值为1.12，基于谨慎性原则，暂定本项目运营时诊床比为1.12。

本项目床位数为400张，根据诊床比，本项目债券存续期日门诊量约为448人次。

2)门诊收费

根据统计测算的2020年-2022年义马市人民医院门诊收费人均价格为204.67元/人次、201.32元/人次、275.19元/人次，人均收费增长率为-1.64% 、36.69%，平均门诊人均收费227.06元/人次，平均门诊人均收费增长率为17.53%。2020-2022年门诊人均收费呈先降后增的趋势，且2022年较2021年大幅增长，呈现此趋势原因为新冠疫情期间，根据防疫政策，医院承担了大量核酸检测门诊工作，导致2021年门诊量较大，门诊人均收费降低；但考虑到目前疫情进入常态化时期、就诊条件改善和通货膨胀因素后，门诊人均收费将呈现稳定增长。本次预测债券存续期前三年门诊人均价格参考医院近三年平均门诊人均收费为227.06元/人次，基于谨慎性、保守性原则，考虑价格增长因素，门诊人均价格按每三年增长率5%。

② 住院收入

1)床位使用率

本项目床位数为400张，根据统计测算的义马市人民医院2020年-2022年历年床位使用率为70.75%、72.25%、68.50%，床位平均使用率为70.50%。考虑到目前疫情进入常态化时期、就诊条件改善后，床位使用率将趋于稳定及增长，暂定本项目债券存续期前三年床位使用率为65.00%、70.00%、75.00%，第四年及以后床位使用率为75%。

2)床位收费

根据统计测算的2020年-2022年义马市人民医院住院每床位日收费为543.10元/床.日、668.68元/床.日、664.26元/床.日，每床位日收

费增长率为23.12%、-0.66%，每床位日收费平均值为625.35元/床.日，每床位日收费增长率平均值为11.23%。本次预测债券存续期前三年每床位日收费参考医院近三年平均每床位日收费为625.35元/床.日，基于谨慎性、保守性原则，考虑价格增长因素，每床位日收费按每三年增长率5%。

（3）成本支出组成

本项目运营成本费用主要为人员经费、商品和服务费用、设备更新重置费用、其他费用和其他融资支出。

（4）成本支出预测

①人员经费

根据统计测算的2020年-2022年义马市人民医院人员经费占医疗收入（考虑财政补贴抵扣后）的比例平均值为32.29%，基于谨慎性原则，假设本项目债券存续期内每年人员经费支出金额占医疗收入的比重为32.29%。

②商品和服务费

根据统计测算的2020年-2022年义马市人民医院商品和服务费（主要包含**卫生材料费、药品费**、办公费、印刷费、手续费、水费、电费、邮电费、取暖费、物业管理费、差旅费、维修(护)费、会议费、培训费、劳务费、委托业务费、工会经费、公务用车运行维护费、其他交通费用、其他商品和服务支出等）占医疗收入的比例平均值为53.77%，基于谨慎性原则，假设本项目债券存续期内每年商品和服务费支出金额占医疗收入的比重为53.77%。

③设备重置更新费用

经核实，购置的医疗设备使用寿命平均约为10年，本项目考虑设备的重置费用，在项目债券存续期间设备重置更新1次，按照其设备购置成本4410.57万元在债券存续期前十年分摊测算。

④其他费用

根据统计测算的2020年-2022年义马市人民医院其他费用占医疗收入的比例平均值为3.18%，基于谨慎性原则，假设本项目债券存续期内每年其他费用支出金额占医疗收入的比重为3.18%。

⑤其他融资支出

1）华宝租赁

义马市人民医院华宝租赁租金总额为1928600元，期限为5年（2019年-2023年），目前已支付1542880元，剩余3857200元未支付。

2）平安租赁

义马市人民医院平安租赁租金总额为14688750.19元，期限为10年（2021年9月-2031年9月），目前已支付2344687.45元，剩余12344062.74元未支付。

综上，项目单位其他融资还本付息情况如下：

单位：万元

期间	华宝租赁	平安租赁	合计
2023年	385.72	177.11	562.83
2024年		167.81	167.81
2025年		158.51	158.51
2026年		149.21	149.21
2027年		139.91	139.91
2028年		130.61	130.61
2029年		121.31	121.31
2030年		112.01	112.01
2031年		77.93	77.93

合计	385.72	1234.41	1620.13

⑥相关税费

根据《财政部国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税〔2019〕36号）附件3“营业税改征增值税试点政策”的第一条第七项规定：医疗机构提供的医疗服务免征增值税，本项目收入属于（财税〔2019〕36号）附件3规定的免征增值税范围，因此本项目免征增值税。

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

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

表3：**各年营业收入测算表**

年度	合计	第1年	第2年	第3年	第4年	第5年	第6年	第7年
		2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年
一、营运收入（万元）	**187167.72**	**9647.42**	**10103.93**	**10560.43**	**11088.45**	**11088.45**	**11088.45**	**11642.88**
1、门诊收入（万元）	**66286.79**	**3712.89**	**3712.89**	**3712.89**	**3898.53**	**3898.53**	**3898.53**	**4093.46**
日门诊人次（人次）		448	448	448	448	448	448	448
门诊人均收费（元/人次）		227.06	227.06	227.06	238.41	238.41	238.41	250.33
年运营天数（天）		365	365	365	365	365	365	365
2、住院收入（万元）	**120880.93**	**5934.54**	**6391.04**	**6847.55**	**7189.92**	**7189.92**	**7189.92**	**7549.42**

床位数量（张）		400	400	400	400	400	400	400
床位使用率（%）		65%	70%	75%	75%	75%	75%	75%
年运营天数（天）		365	365	365	365	365	365	365
床位日收费（元/床.日）		625.35	625.35	625.35	656.61	656.61	656.61	689.44

（续表）

年度	第8年	第9年	第10年	第11年	第12年	第13年	第14年	第15年	第16年
	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年
一、营运收入（万元）	**11642.88**	**11642.88**	**12225.02**	**12225.02**	**12225.02**	**12836.27**	**12836.27**	**12836.27**	**13478.08**
1、门诊收入（万元）	**4093.46**	**4093.46**	**4298.13**	**4298.13**	**4298.13**	**4513.04**	**4513.04**	**4513.04**	**4738.69**
日门诊人次（人次）	448	448	448	448	448	448	448	448	448
门诊人均收费（元/人次）	250.33	250.33	262.85	262.85	262.85	275.99	275.99	275.99	289.79
年运营天数（天）	365	365	365	365	365	365	365	365	365
2、住院收入（万元）	**7549.42**	**7549.42**	**7926.89**	**7926.89**	**7926.89**	**8323.23**	**8323.23**	**8323.23**	**8739.40**
床位数量（张）	400	400	400	400	400	400	400	400	400
床位使用率（%）	75%	75%	75%	75%	75%	75%	75%	75%	75%
年运营天数（天）	365	365	365	365	365	365	365	365	365
床位日收费（元/床.日）	689.44	689.44	723.92	723.92	723.92	760.11	760.11	760.11	798.12

表4：　　**各年经营成本测算表**　　单位：万元

年度	人员经费	商品和服务费	设备更新重置费用	其他费用	其他融资支出	合计
2023年	3115.44	5187.84	441.06	307.16	562.83	9614.32
2024年	3262.86	5433.32	441.06	321.69	167.81	9626.74
2025年	3410.28	5678.80	441.06	336.23	158.51	10024.87
2026年	3580.79	5962.74	441.06	353.04	149.21	10486.83
2027年	3580.79	5962.74	441.06	353.04	139.91	10477.53
2028年	3580.79	5962.74	441.06	353.04	130.61	10468.23
2029年	3759.83	6260.88	441.06	370.69	121.31	10953.76

2030 年	3759.83	6260.88	441.06	370.69	112.01	10944.46
2031 年	3759.83	6260.88	441.06	370.69	77.93	10910.38
2032 年	3947.82	6573.92	441.06	389.22		11352.02
2033 年	3947.82	6573.92		389.22		10910.97
2034 年	3947.82	6573.92		389.22		10910.97
2035 年	4145.21	6902.62		408.69		11456.51
2036 年	4145.21	6902.62		408.69		11456.51
2037 年	4145.21	6902.62		408.69		11456.51
2038 年	4352.47	7247.75		429.12		12029.34
合计	60442.00	100648.16	4410.57	5959.12	1620.13	173079.97

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	现金流出 合计	现金 净流入	期末项目经营累计现金结存额
2023 年	200	3000	9647.42	12847.42	3200	9614.32	12814.32	33.10	33.10
2024 年	824.66	900	10103.93	11828.59	1724.66	9626.74	11351.39514	477.19	510.29
2025 年			10560.43	10560.43		10024.87	10024.8692	535.56	1045.85
2026 年			11088.45	11088.45		10486.83	10486.83431	601.62	1647.47
2027 年			11088.45	11088.45		10477.53	10477.53431	610.92	2258.39
2028 年			11088.45	11088.45		10468.23	10468.23431	620.22	2878.60
2029 年			11642.88	11642.88		10953.76	10953.76268	689.12	3567.72
2030 年			11642.88	11642.88		10944.46	10944.46268	698.42	4266.14
2031 年			11642.88	11642.88		10910.38	10910.38268	732.50	4998.63
2032 年			12225.02	12225.02		11352.02	11352.02246	873.00	5871.63
2033 年			12225.02	12225.02		10910.97	10910.96546	1314.05	7185.69
2034 年			12225.02	12225.02		10910.97	10910.96546	1314.05	8499.74
2035 年			12836.27	12836.27		11456.51	11456.51373	1379.76	9879.50
2036 年			12836.27	12836.27		11456.51	11456.51373	1379.76	11259.25
2037 年			12836.27	12836.27		11456.51	11456.51373	1379.76	12639.01

2038 年			13478.08	13478.08		12029.34	12029.33942	1448.74	14087.74
合计	1024.66	3900	187167.72	192092.38	4924.66	173079.97	178004.63	14087.75	14087.74

本项目总投资4,924.66万元，按资金筹措及建设计划投入使用。本项目债券存续期内经营现金收益14087.74万元，其中需用经营收益支付的累计本息10,267.65万元。

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
义马市人民医院提质升级（医疗设备购置）项目	**14087.74**	**10,267.65**	1.37

（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	期末项目累计经营现金结存额
1	2023年	33.10
2	2024年	510.29
3	2025年	1045.85
4	2026年	1647.47
5	2027年	2258.39
6	2028年	2878.60
7	2029年	3567.72
8	2030年	4266.14
9	2031年	4998.63

10	2032 年	5871.63
11	2033 年	7185.69
12	2034 年	8499.74
13	2035 年	9879.50
14	2036 年	11259.25
15	2037 年	12639.01
16	2038 年	14087.74
合计		14087.74

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，满足义马市人民医院提质升级（医疗设备购置）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》。

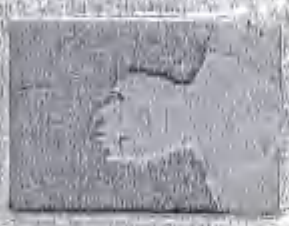
发证机关　河南省财政厅

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 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.

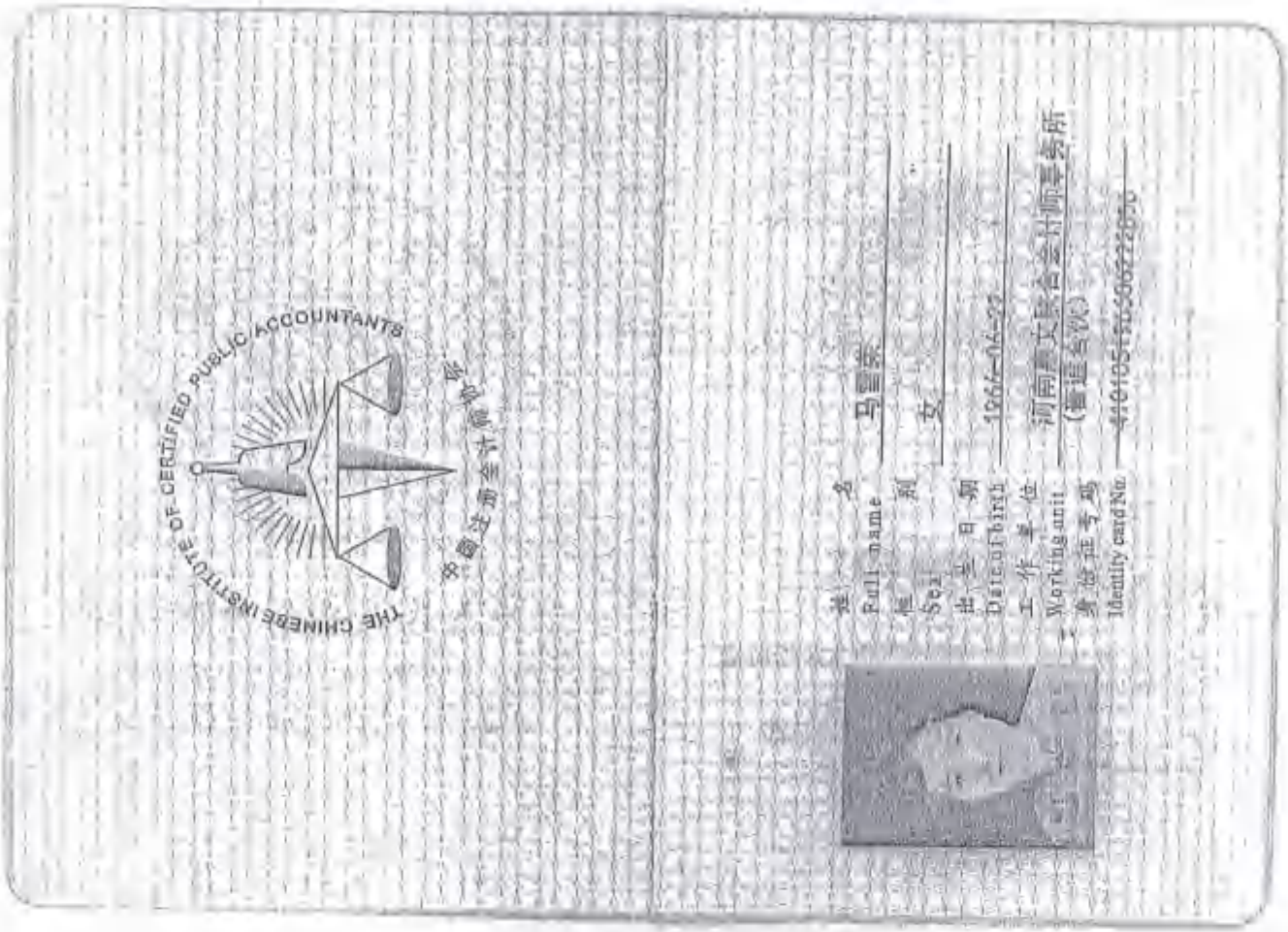
河南省注册会计师协会 CPA 年检专用章

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

义马市智慧医疗信息化项目
收益与融资自求平衡
专项评价报告

和信咨字（2023）第 091855 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.....4
（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.....14
（四）净收益分析.....19
（五）现金流分析.....20
（六）本息覆盖倍数.....23
六、总体评价结果.....23
七、使用限制.....24

义马市智慧医疗信息化项目

收益与融资自求平衡

专项评价报告

和信咨字（2023）第 091855 号

我们接受委托，对义马市智慧医疗信息化项目（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，了解义马市智慧医疗信息化项目收益与融资自求平衡情况后而实施的。义马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。我们的责任是根据义马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义马市智慧医疗信息化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 11 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义马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”	指义马市智慧医疗信息化项目

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义马市龙山街北段市人民医院院内。



2.项目参与主体

本项目主管部门为义马市卫生健康委员会。

本项目专项债券申请单位为义马市卫生健康委员会。

表 1-1　项目单位基本信息一览表

单位名称	义马市卫生健康委员会
统一社会信用代码	1141128100583256XH
机构性质	机关单位
法定代表人	段超伟
机构地址	义马市千秋路中段
赋码机关	中共义马市委机构编制委员会办公室

义马市卫生健康委员会系具备独立法人资格的机关单位，其在中国境内依法成立且合法存续，具备建设本项目的主体资格，符合申请使用专项债券资金的主体要求。

3.建设规模与内容

本项目为信息化项目，包含全市医共体平台建设、市人民医院院内信息化应用、统一的基层医疗机构管理系统、云 HIS 系统、云 EMR 系统、云 LIS 系统、云 PACS 系统、公共卫生管理系统和家庭医生签约系统等。

（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，预计完工日期 2025 年 9 月。

（三）投资估算与资金筹措

1.投资估算

工程总投资 6,750.80 万元，其中：工程费用 6,328.20 万元；工程建设其他费用 290.23 万元；预备费 132.37 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	设备购置（万元）	其他费用（万元）	合计（万元）	技术经济指标			
					单位	单价（万元）	数量	指标
一	第一部分：工程费用							
1	硬件设备	394.55		394.55				
1.1	医疗机构接入设备	72.00		72.00				
1.1.1	前置机	2.00		2.00	台	1.00	2	
1.1.2	交换机	17.50		17.50	台	0.50	35	
1.1.3	防火墙	52.50		52.50	套	1.50	35	
1.2	远程会诊中心设备	98.35		98.35				
1.2.1	综合显示系统	87.44		87.44				
1.2.1.1	LED 屏体	78.75		78.75	平方米	5.25	15.00	
1.2.1.2	视频处理器	7.19		7.19	台	7.19	1	
1.2.1.3	控制电脑	1.50		1.50	台	0.75	2	
1.2.2	扩声系统	6.60		6.60				
1.2.2.1	数字调音台	1.26		1.26	台	1.26	1	
1.2.2.2	音响	1.60		1.60	个	0.40	4	
1.2.2.3	功放	1.10		1.10	个	0.55	2	

序号	项目名称	设备购置（万元）	其他费用（万元）	合计（万元）	技术经济指标			
					单位	单价（万元）	数量	指标
1.2.2.4	无线会议话筒	0.53		0.53	套	0.53	1	
1.2.2.5	电源时序器	0.28		0.28	台	0.28	1	
1.2.2.6	机柜	0.43		0.43	个	0.43	1	
1.2.2.7	笔记本电脑	1.40		1.40	台	0.70	2	
1.2.3	综合布线	4.31		4.31				
1.2.3.1	综合布线系统	4.31		4.31	项	4.31	1	
1.3	智慧医院	224.20		224.20				
1.3.1	服务器设备	98.00		98.00				
1.3.1.1	虚拟化超融合服务器	84.00		84.00	台	14.00	6	
1.3.1.2	外网服务器	6.00		6.00	台	3.00	2	
1.3.1.3	等保一体机服务器	8.00		8.00	台	4.00	2	
1.3.2	网络及安全设备	90.20		90.20				
1.3.2.1	内网核心交换机	14.00		14.00	台	7.00	2	
1.3.2.2	内网管理交换机	1.10		1.10	台	0.55	2	
1.3.2.3	外网交换机	1.10		1.10	台	0.55	2	
1.3.2.4	等保三级基础套餐	38.00		38.00	项	38.00	1	
1.3.2.5	下一代防火墙	36.00		36.00	台	18.00	2	
1.3.3	存储设备	36.00		36.00				

序号	项目名称	设备购置（万元）	其他费用（万元）	合计（万元）	技术经济指标			
					单位	单价（万元）	数量	指标
1.3.3.1	数据备份一体机	16.00		16.00	台	16.00	1	
1.3.3.2	非结构化文件存储	20.00		20.00	台	20.00	1	
2	软件设备	5,663.40		5,663.40				
2.1	定制开发软件	5,573.40		5,573.40				
2.1.1	智慧医院	2,127.69		2,127.69				
2.1.1.1	基础支撑	247.76		247.76				
2.1.1.2	运营管理	630.28		630.28				
2.1.1.3	临床服务	575.65		575.65				
2.1.1.4	医疗管理	262.31		262.31				
2.1.1.5	电子病历	149.37		149.37				
2.1.1.6	医技管理	120.23		120.23				
2.1.1.7	接口	142.09		142.09	模块	142.09	1	
2.1.2	医共体	3,445.71		3,445.71				
2.1.2.1	医共体应用支撑系统	1,048.48		1,048.48				
2.1.2.2	医共体业务应用系统	2,397.23		2,397.23				
2.2	系统软件	90.00		90.00				
2.2.1	智慧医院	90.00		90.00				
2.2.1.1	操作系统	2.00		2.00	套	1.00	2	

序号	项目名称	设备购置（万元）	其他费用（万元）	合计（万元）	技术经济指标			
					单位	单价（万元）	数量	指标
2.2.1.2	数据库软件	88.00		88.00	套	88.00	1	
3	试运行期间云资源及线路租赁费		26.90	26.90	项	26.90	1	
4	系统集成费		243.39	243.39	项	243.39	1	
第一部分：工程费用合计		6,057.90	270.30	6,328.20				
二	工程建设其他费							
1	建设单位管理费		101.01	101.01	项	101.01	1	《基本建设项目建设成本管理规定》的通知（财建〔2016〕504 号）
2	咨询设计费		45.00	45.00	项	45.00	1	依据合同值计取
3	咨询设计审核费		5.00	5.00	项	5.00	1	
4	监理费		126.56	126.56	项	126.56	1	按照工程费用的 2.00%计取
5	竣工决算审计费		12.66	12.66	项	12.66	1	按照工程费用的 0.20%计取
第二部分：工程建设其他费合计			290.23	290.23				
三	预备费							
1	基本预备费		132.37	132.37	项	132.37	1	按照工程费用、工程建设其他费合计的 2.00%计取。
第三部分：预备费合计			132.37	132.37				
四	总投资	6,057.90	692.90	6,750.80				

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	4,750.80	4,750.80	70.37%
专项债券资金	2,000.00	2,000.00	29.63%
合计	6,750.80	6,750.80	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义马市卫生健康委员会，主管部门为义马市卫生健康委员会。根据项目实际建设及运营计划，项目资产登记单位为义马市卫生健康委员会，项目建设及运营单位均为义马市卫生健康委员会。

关于项目债券资金使用，由义马市卫生健康委员会按照建设进度，

向当地财政局申请，经审核后拨付。

关于项目收益收缴，由义马市卫生健康委员会负责将项目产生的收益归集，并按当地财政局的要求上缴。

关于债券本息偿付，由义马市卫生健康委员会根据运营情况及时向当地财政局上缴项目运营收益，由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 2,000.00 万元，其中：2024 年计划使用 2,000.00 万元。假设债券票面利率 4.00%，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 本金余额	本期 增加本金	本期 偿还本金	期末 本金余额	利率	应付利息	还本付息 合计
第 1 年		2,000.00		2,000.00	4.00%	80.00	80.00
第 2 年	2,000.00			2,000.00	4.00%	80.00	80.00
第 3 年	2,000.00			2,000.00	4.00%	80.00	80.00
第 4 年	2,000.00			2,000.00	4.00%	80.00	80.00

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	还本付息 合计
第 5 年	2,000.00			2,000.00	4.00%	80.00	80.00
第 6 年	2,000.00		100.00	1,900.00	4.00%	80.00	180.00
第 7 年	1,900.00		100.00	1,800.00	4.00%	76.00	176.00
第 8 年	1,800.00		100.00	1,700.00	4.00%	72.00	172.00
第 9 年	1,700.00		100.00	1,600.00	4.00%	68.00	168.00
第 10 年	1,600.00		100.00	1,500.00	4.00%	64.00	164.00
第 11 年	1,500.00		300.00	1,200.00	4.00%	60.00	360.00
第 12 年	1,200.00		300.00	900.00	4.00%	48.00	348.00
第 13 年	900.00		300.00	600.00	4.00%	36.00	336.00
第 14 年	600.00		300.00	300.00	4.00%	24.00	324.00
第 15 年	300.00		300.00		4.00%	12.00	312.00
合计		2,000.00	2,000.00			940.00	2,940.00

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

五、经营现金流分析

（一）基本假设条件及依据

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

2.预测期内国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

3.预测期内对项目有影响的法律法规无重大变化；

4.本期债券募集资金投资项目按实施方案顺利建设、投产运营；

5.预测期内项目收费、人工成本等在正常范围内变动；

6.无其他人力不可抗拒及不可预见因素对项目造成的重大不利影响；

7.根据国家年度统计公报，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

递增，部分价格平稳的支出项目价格增长标准按照每三年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，建设期12个月，本项目运营期第一年从项目建成后开始考虑，即债券存续期第二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	医共体服务平台建设	平台使用费收入	7,980.00	100.00%
合计			7,980.00	100.00%

需求分析：

目前数据互联互通信息化基础比较薄弱。医疗卫生相关信息化系统建设缺乏统一规划，存在条块分割的结构和多头管理的局面，市级与县域内信息共享存在很大障碍。省和地市级垂直业务系统纵向建设，数据共享不及时，区域医疗信息系统的横向之间数据壁垒突出，区域内医疗与公卫数据共享和业务协同困难重重。部分县建设平台后，信息化建设厂商存在商业壁垒，众多系统协调和统一管理、应用十分困难，极易产生重复上报和数据不一致的问题，容易降低医疗卫生相关行政管理部门的管理效率。无法满足对市级、县域或机构卫生数据进行分析利用的精细化管理要求。

目前，牵头医院的业务工作侧重于医疗服务，基层医疗卫生机构需兼顾基本医疗和基本公共卫生服务。随着医共体体制机制的变化，原有的服务管理模式和信息化架构将无法适应医共体管理和服务的均衡发展，有必要在医共体中通过对信息系统的升级重构，进行业务服务完善融合和信息化整合协同，提升整体的服务和管理能力。

医院内部系统在建设时并未统一规划数据标准，使得关键业务数据存在较多重复，数据错误率居高不下，不仅对医院人力物力成本造成极大浪费，且为病患就诊流程带来很多不便。医院各部门之间相同业务数据格式、内容不统一，导致业务协同无法有效开展，难以实现跨区域、跨部门的数据交换和业务流程对接，形成信息孤岛，无法实现数据共享，严重阻碍医院新业务的开展和管理效率的提升。需要通过建设医院标准规范体系，完善管理制度，提高医院的标准化程度。

1.平台使用费收入

义马市共有义马市人民医院、义煤集团总医院2家二级医院，卫生院2家，社区卫生服务中心4家，社区卫生服务站7家，卫生室20家。

根据义马市卫生健康委员会出具的《关于义马市医共体服务平台建设项目债券资金使用的管理办法》以及义马市卫生健康委员会和下列35家医疗卫生机构分别签订的《义马市医共体服务平台建设项目资金收费协议书》为依据。

本项目收费情况如下表所示：

序号	单位名称	类别	金额 （年/万元）
1	义马市人民医院	二级医院	230.00
2	义煤集业集团股份有限公司总医院	二级医院	230.00
3	义马市东区卫生院	卫生院	13.50
4	义马市新区卫生院	卫生院	13.50
5	义马市鸿庆路社区卫生服务中心	社区卫生服务中心	7.00
6	义马市朝阳路社区卫生服务中心	社区卫生服务中心	7.00
7	义马市千秋矿社区卫生服务中心	社区卫生服务中心	7.00
8	义马市耿村矿社区卫生服务中心	社区卫生服务中心	7.00
9	义马市银杏社区卫生服务站	社区卫生服务站	5.00
10	义马市狂口社区卫生服务站	社区卫生服务站	5.00
11	义马市兴苑社区卫生服务站	社区卫生服务站	5.00

序号	单位名称	类别	金额 （年/万元）
12	义马市跃进矿社区卫生服务站	社区卫生服务站	5.00
13	义马市常村矿社区卫生服务站	社区卫生服务站	5.00
14	义马市杨村矿社区卫生服务站	社区卫生服务站	5.00
15	义马市连银社区卫生服务站	社区卫生服务站	5.00
16	常村卫生室	东区卫生室	1.00
17	程村卫生室	东区卫生室	1.00
18	河口村卫生室	东区卫生室	1.00
19	马庄村卫生室	东区卫生室	1.00
20	苗元村卫生室	东区卫生室	1.00
21	南河村卫生室	东区卫生室	1.00
22	石佛村卫生室	东区卫生室	1.00
23	义马村卫生室	东区卫生室	1.00
24	霍村卫生室	东区卫生室	1.00
25	湾子村卫生室	东区卫生室	1.00
26	二十铺村卫生室	新区卫生室	1.00
27	付村卫生室	新区卫生室	1.00
28	郭庄村卫生室	新区卫生室	1.00
29	礼召村卫生室	新区卫生室	1.00
30	梁沟村卫生室	新区卫生室	1.00
31	马岭村卫生室	新区卫生室	1.00
32	裴村卫生室	新区卫生室	1.00
33	千秋村卫生室	新区卫生室	1.00
34	三十铺村卫生室	新区卫生室	1.00
35	石门村卫生室	新区卫生室	1.00
合计			570.00

根据上述收费文件和已签订的协议，本项目年收入为570.00万元，项目收入在运营期内保持不变。

（三）项目运营成本分析

项目运营成本主要包括以下几项：

1.燃料动力费

根据《河南省发展和改革委员会关于2018年电价调整事项的通知》

（豫发改价管〔2018〕306号），同时结合本项目特点，预估本项目昼夜峰谷电价平均为0.61元/度，满负荷运营状态下年耗电量为87.60万度；根据三门峡市自来水有限公司现行水价及本项目特点，本项目用水单价为5.90元/吨，满负荷运营状态下年水量64.00吨。

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%。根据谨慎性原则和市场宏观调控燃料动力费价格每三年增加2.00%。

2.职工薪酬

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本项目，共需投入10人。其中管理人员2人，技术服务人员8人。年均工资分别按照5.50万元/人、4.00万元/人计算。考虑到未来发展和人工成本上涨等因素，工资及福利费每三年增加2.00%。

3.运行维护费

本项目运行维护费以硬件设备（394.55万元）、软件设备（5,663.40万元）为基数，运行维护费按其3.00%计算。考虑到未来物价上涨因素，每三年增加2.00%。

4.设备重置费

本项目债券期限为15年，计划于运营期进行设备重置。主要为硬件设备重置，依据技术进步和经济发展水平的综合影响，重置硬件设备费用保持不变。为方便计算在运营期平摊重置费用。

5.税费

销项税：基于谨慎性原则，本项目平台使用费收入按6.00%；

进项税：水费按9.00%，电费、运行维护费、设备重置费按13.00%；

城市建设维护税、教育费附加和地方教育费附加按照实际缴纳增值税的7.00%、3.00%、2.00%计算征收；

企业所得税按照扣除债券利息、固定资产折旧后的25.00%计。

表 5-2　项目税费测算表

金额单位：人民币万元

序号	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
1	增值税								
	销项税	451.64		32.26	32.26	32.26	32.26	32.26	32.26
	建设期进项	538.94	538.94						
	运营期进项	437.91		30.30	30.30	30.30	30.82	30.82	30.82
	待抵扣进项税			-536.98	-535.02	-533.06	-531.62	-530.18	-528.74
2	附加税								
	折旧	6,618.50		472.75	472.75	472.75	472.75	472.75	472.75
	债券利息	860.00		80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	76.00
	利润总额	-3,929.82		-289.15	-289.15	-289.15	-294.51	-294.51	-290.51
3	所得税								
4	税费合计								

（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
1	增值税								
	销项税	32.26	32.26	32.26	32.26	32.26	32.26	32.26	32.26
	建设期进项								
	运营期进项	31.35	31.35	31.35	31.88	31.88	31.88	32.43	32.43

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
	待抵扣进项税	-527.83	-526.92	-526.01	-525.63	-525.25	-524.87	-525.04	-525.21
2	附加税								
	折旧	472.75	472.75	472.75	472.75	472.75	472.75	472.75	472.75
	债券利息	72.00	68.00	64.00	60.00	48.00	36.00	24.00	12.00
	利润总额	-291.98	-287.98	-283.98	-285.52	-273.52	-261.52	-255.17	-243.17
3	所得税								
4	税费合计								

（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 5-3　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 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年
一	营业收入	7,980.00	570.00	570.00	570.00	570.00	570.00	570.00
1	平台使用费收入	7,980.00	570.00	570.00	570.00	570.00	570.00	570.00
	平台使用费		570.00	570.00	570.00	570.00	570.00	570.00
二	成本支出	4,431.32	306.40	306.40	306.40	311.76	311.76	311.76
1	燃料动力费	771.44	53.48	53.48	53.48	54.35	54.35	54.35
2	职工薪酬	624.77	43.00	43.00	43.00	43.86	43.86	43.86
3	运行维护费	2,640.59	181.74	181.74	181.74	185.37	185.37	185.37
4	设备重置费	394.52	28.18	28.18	28.18	28.18	28.18	28.18
5	税费							
三	净收益	3,548.68	263.60	263.60	263.60	258.24	258.24	258.24

（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	570.00	570.00	570.00	570.00	570.00	570.00	570.00	570.00
1	平台使用费收入	570.00	570.00	570.00	570.00	570.00	570.00	570.00	570.00

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
	平台使用费	570.00	570.00	570.00	570.00	570.00	570.00	570.00	570.00
二	成本支出	317.23	317.23	317.23	322.77	322.77	322.77	328.42	328.42
1	燃料动力费	55.23	55.23	55.23	56.10	56.10	56.10	56.98	56.98
2	职工薪酬	44.74	44.74	44.74	45.63	45.63	45.63	46.54	46.54
3	运行维护费	189.08	189.08	189.08	192.86	192.86	192.86	196.72	196.72
4	设备重置费	28.18	28.18	28.18	28.18	28.18	28.18	28.18	28.18
5	税费								
三	净收益	252.77	252.77	252.77	247.23	247.23	247.23	241.58	241.58

（五）现金流分析

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

表 5-4　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	7,980.00		570.00	570.00	570.00	570.00	570.00	570.00
2	经营活动支出（含税费）	4,431.32		306.40	306.40	306.40	311.76	311.76	311.76
	经营活动产生的现金净额	3,548.68		263.60	263.60	263.60	258.24	258.24	258.24
二	投资活动产生的现金								

序号	项目	合计	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年
1	建设成本支出（含建设期利息）	6,750.80	6,750.80						
	投资活动产生的现金净额	-6,750.80	-6,750.80						
三	融资活动产生的现金								
1	财政资金	4,750.80	4,750.80						
2	债券资金	2,000.00	2,000.00						
3	财政垫资								
4	归还财政垫资								
5	偿还债券本金	2,000.00						100.00	100.00
6	偿还银行借款本金								
7	支付运营期债券利息	860.00		80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	76.00
8	支付银行借款利息								
	融资活动产生的现金净额	3,890.80	6,750.80	-80.00	-80.00	-80.00	-80.00	-180.00	-176.00
四	净现金流量	688.68		183.60	183.60	183.60	178.24	78.24	82.24
五	累计现金流量	688.68		183.60	367.20	550.80	729.04	807.28	889.52

（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	570.00	570.00	570.00	570.00	570.00	570.00	570.00	570.00
2	经营活动支出（含税费）	317.23	317.23	317.23	322.77	322.77	322.77	328.42	328.42

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
	经营活动产生的现金净额	252.77	252.77	252.77	247.23	247.23	247.23	241.58	241.58
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	100.00	100.00	100.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00
6	偿还银行借款本金								
7	支付运营期债券利息	72.00	68.00	64.00	60.00	48.00	36.00	24.00	12.00
8	支付银行借款利息								
	融资活动产生的现金净额	-172.00	-168.00	-164.00	-360.00	-348.00	-336.00	-324.00	-312.00
四	净现金流量	80.77	84.77	88.77	-112.77	-100.77	-88.77	-82.42	-70.42
五	累计现金流量	970.29	1,055.06	1,143.83	1,031.06	930.29	841.52	759.10	688.68

（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		80.00	80.00	
第 2 年		80.00	80.00	263.60
第 3 年		80.00	80.00	263.60
第 4 年		80.00	80.00	263.60
第 5 年		80.00	80.00	258.24
第 6 年	100.00	80.00	180.00	258.24
第 7 年	100.00	76.00	176.00	258.24
第 8 年	100.00	72.00	172.00	252.77
第 9 年	100.00	68.00	168.00	252.77
第 10 年	100.00	64.00	164.00	252.77
第 11 年	300.00	60.00	360.00	247.23
第 12 年	300.00	48.00	348.00	247.23
第 13 年	300.00	36.00	336.00	247.23
第 14 年	300.00	24.00	324.00	241.58
第 15 年	300.00	12.00	312.00	241.58
合计	2,000.00	940.00	2,940.00	3,548.68
本息覆盖倍数	1.21			

注：本项目总投资未包含建设期利息，建设期利息由当地财政资金额外支付。

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，为义马市智慧医疗信息化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：

二〇二三年十一月三十日

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

本副本仅供登记与融资用途使用 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

本附件仅供会计师事务所年检报告使用 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 01 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8月30日

本附件仅供发行股票并上市评价报告使用 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.

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

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



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

证书编号：
No. of Certificate

370100010171

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 07 月 03 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

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.

本证书仅供核验使用 和信会计师事务所 年检报告使用 复印无效

2021年6月30日

年 月 日

7

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

和信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所 2020年3月30日

年 月 日

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

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	装修	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	
	设备购置工程	0.00	3740.00	0.00	0.00	3740.00				
1	信息化平台硬件系统	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	服务器		365.00			365.00	项	1.00	3650000.00	
1.3	存储备份系统		1.25			1.25	项	1.00	12500.00	
1.4	运程会诊设备		505.50			505.50	项	1.00	5055000.00	
1.5	智慧病房设备		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	门禁控制		25.00			25.00	项	1.00	250000.00	
1.11	视频监控		8.00			8.00	项	1.00	80000.00	
1.12	机房系统		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	软件网设备		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	合作医疗信息平台		305.00			305.00	项	1.00	3050000.00	
2.2	慢病管理管理随访中心		265.00			265.00	项	1.00	2650000.00	
2.3	数据共享中心		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	参照豫建设价（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、代管行政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/月）		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、修理费（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、准予特定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 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.

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

中注协网站（报备查询）验证
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，延续有效一年。
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：
Authorized Institute of CPAs

河南省注册会计师协会

发证日期：
Date of Issuance

2015 年 03 月 27 日

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

2017年3月30日

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

转出协会盖章
Stamp of the transferor Institute of CPAs

年 月 日
2018 8 27

此证持人
Name of the holder to be transferred to

中第（特普）河南分所

转入协会盖章
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

转出协会盖章
Stamp of the transferor Institute of CPAs

年 月 日

此证持人
Name of the holder to be transferred to

转入协会盖章
Stamp of the transferee Institute of CPAs

年 月 日

社旗县精神病医院扩建项目
项目收益与融资自求平衡
专项评价报告

中喜豫咨字〔2022〕第 035 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：二〇二二年三月二十五日

社旗县精神病医院扩建项目
项目收益与融资自求平衡
专项评价报告

中喜豫咨字〔2022〕第035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社旗县精神病医院扩建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。社旗县卫生健康委员会对建设项目主体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，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，在建设项目主体单位收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评价的社旗县精神病医院扩建项目用于项目收益与融资自求平衡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

本项目计划共申请地方政府专项债券资金8,800万元，2023年已使用债券资金5,000万元，本次申请使用债券资金3,000万元，2025年计划申请使用债券资金800万元，申请的地方政府专项债券资金全部用于本项目工程建设。

本项目从客观、谨慎角度出发，暂按拟申请债券票面利率4.5%进行测算，期限为15年，在债券存续期每年年末支付债券利息，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		5,000.00		5,000.00	4.50%	225.00	225.00
第2年	5,000.00	3,000.00		8,000.00	4.50%	360.00	360.00
第3年	8,000.00	800.00		8,800.00	4.50%	396.00	396.00
第4年	8,800.00			8,800.00	4.50%	396.00	396.00
第5年	8,800.00			8,800.00	4.50%	396.00	396.00
第6年	8,800.00		250.00	8,550.00	4.50%	396.00	646.00
第7年	8,550.00		400.00	8,150.00	4.50%	384.75	784.75
第8年	8,150.00		440.00	7,710.00	4.50%	366.75	806.75
第9年	7,710.00		440.00	7,270.00	4.50%	346.95	786.95
第10年	7,270.00		440.00	6,830.00	4.50%	327.15	767.15
第11年	6,830.00		940.00	5,890.00	4.50%	307.35	1,247.35
第12年	5,890.00		1,240.00	4,650.00	4.50%	265.05	1,505.05
第13年	4,650.00		1,320.00	3,330.00	4.50%	209.25	1,529.25
第14年	3,330.00		1,320.00	2,010.00	4.50%	149.85	1,469.85
第15年	2,010.00		1,320.00	690.00	4.50%	90.45	1,410.45
第16年	690.00		570.00	120.00	4.50%	31.05	601.05
第17年	120.00		120.00	0.00	4.50%	5.40	125.40
合计		**8,800.00**	**8,800.00**			**4,653.00**	**13,453.00**

二、预期医疗净收益

（一）基本假设条件及依据

根据《社旗县精神病医院扩建项目可行性研究报告》本期债券募集资金投资项目建设期24个月，现金流入以拟建项目在债券存续期内项目预期收益实现。

预期项目收入为门诊收入、住院收入。与预期项目收入相关的支出主要为运营成本。

本次预测依据社旗县精神病院提供的《社旗县精神病医院扩建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门诊收入、住院收入以及运营成本对项目收益的影响程度。

（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，可用于资金平衡的收益情况如下：

单位：人民币万元

年度	医疗收入	相关支出	预期收益
第 1 年	5,301.52	4,877.40	424.12
第 2 年	5,301.52	4,877.40	424.12
第 3 年	16,106.72	14,818.19	1,288.53
第 4 年	16,106.72	14,818.19	1,288.53
第 5 年	16,106.72	14,818.19	1,288.53
第 6 年	16,106.72	14,818.19	1,288.53
第 7 年	16,106.72	14,818.19	1,288.53
第 8 年	16,106.72	14,818.19	1,288.53
第 9 年	16,106.72	14,818.19	1,288.53
第 10 年	16,106.72	14,818.19	1,288.53
第 11 年	16,106.72	14,818.19	1,288.53
第 12 年	16,106.72	14,818.19	1,288.53
第 13 年	16,106.72	14,818.19	1,288.53
第 14 年	16,106.72	14,818.19	1,288.53
第 15 年	16,106.72	14,818.19	1,288.53
第 16 年	16,106.72	14,818.19	1,288.53
第 17 年	16,106.72	14,818.19	1,288.53
合计	**252,203.84**	**232,027.65**	**20,176.19**

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 20,176.19 万元，债券到期应付的债券本息合计为 13,453.00 万元，项目收益与使用债券本息的覆盖倍数为 1.50 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		225.00	225.00	424.12
第 2 年		360.00	360.00	424.12
第 3 年		396.00	396.00	1,288.53
第 4 年		396.00	396.00	1,288.53
第 5 年		396.00	396.00	1,288.53
第 6 年	250.00	396.00	646.00	1,288.53
第 7 年	400.00	384.75	784.75	1,288.53
第 8 年	440.00	366.75	806.75	1,288.53
第 9 年	440.00	346.95	786.95	1,288.53
第 10 年	440.00	327.15	767.15	1,288.53
第 11 年	940.00	307.35	1,247.35	1,288.53
第 12 年	1,240.00	265.05	1,505.05	1,288.53
第 13 年	1,320.00	209.25	1,529.25	1,288.53
第 14 年	1,320.00	149.85	1,469.85	1,288.53
第 15 年	1,320.00	90.45	1,410.45	1,288.53
第 16 年	570.00	31.05	601.05	1,288.53
第 17 年	120.00	5.40	125.40	1,288.53
合计	**8,800.00**	**4,653.00**	**13,453.00**	**20,176.19**
本息覆盖倍数	**1.50**			

三、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，满足社旗县精神病医院扩建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：社旗县精神病医院扩建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

二〇二二年三月二十五日　　中国注册会计师：

附件：

社旗县精神病医院扩建项目

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

本次预测是依据社旗县精神病院提供的《社旗县精神病医院扩建项目可行性研究报告》的相关数据及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、该项目情况

（一）项目单位概况

社旗县卫生健康委员会目前持有统一社会信用代码为11411327006057040D的《统一社会信用代码证书》，机构性质为机关，机构地址为社旗县赊店镇红旗路西段，负责人谢明伟。

（二）项目概况

1、项目概况

社旗县精神病医院扩建项目建设地点位于社旗县高速出口南迎宾大道中段路北。本项目总占地面积为80000平方米，总建筑面积为34437.40平方米，地上建筑面积30080平方米，地下建筑面积为4357.40平方米。拟建门急诊病房综合楼一栋，地下1层，地上6层，建筑面积7981.35㎡，其中，地上建筑面积6892.00平方米，地下建筑面积1089.35平方米；拟建康复楼三栋，地下1层，地上6层，每栋康复楼建筑面积均为7981.35㎡，其中，地上建筑面积6892.00平方米，地下建筑面积1089.35平方米；拟建医技楼一栋，地上4层，建筑面积2342.00㎡；新建附属用房一栋，建筑面积90㎡；新建门卫房两栋，建筑面积共计80㎡。并购置配套设备及建设道路工程、给排水工程、电力工程、绿化工程、围墙、大门、广场、停车场、垃圾污水处理设施等室外配套基础工程。项目建成可增加510张床位数。

2、审批手续

（1）建议书批复

2021年10月10日，社旗县发展和改革委员会核发《关于社旗县精神病医院扩建项目建议书的批复》（社发改[2021]100号），同意该项目建设。

（2）可研批复

2021年10月13日，社旗县发展和改革委员会核发《关于社旗县精神病医院扩建项目可行性研究报告的批复》（社发改[2021]102号），同意该项目建设。

（3）用地手续

2021年10月13日，该项目取得社旗县自然资源局核发的《建设项目用地预审与选址意见书》（用字地2021049号）。

2021年10月14日，该项目取得社旗县自然资源局核发的《建设用地规划

许可证》（地字第 2021083 号）。

（4）工程规划许可

2021 年 10 月 17 日，该项目取得社旗县自然资源局核发的《建设工程规划许可证》（建字第 2021092 号）。

（5）施工手续

2021 年 11 月 22 日，该项目取得社旗县住房和城乡建设局核发的《建筑工程施工许可证》（编号：XMY2021112203J）。

（6）环评手续

2021 年 11 月 22 日，南阳市生态环境局社旗分局核发《关于社旗县精神病医院扩建项目环境影响报告书的批复》（宛环社审[2021]40 号），原则同意项目单位按照《报告书》所列项目的性质、规模、地点、采用的生产工艺和对环境保护对策措施依法依规进行建设和使用。

3、项目投资估算

社旗县精神病医院扩建项目总投资 20,552.53 万元。其中，工程费为 17,142.61 万元，工程建设其他费用为 1,488.37 万元，预备费为 931.55 万元，建设期利息 990.00 万元。

工程投资估算表

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**	**17142.61**	**0.00**	**0.00**	**0.00**	**17142.61**	**㎡**	**37279.40**	**4598.41**	**83.41**	
1	门急诊病房综合楼、康复治疗中心	11013.68	0.00	0.00	0.00	11013.68	㎡	27568.00	3995.10	64.25	
1.1	主体土建	5513.60				5513.60	㎡	27568.00	2000.00		
1.2	装饰工程	2756.80				2756.80	㎡	27568.00	1000.00		
1.3	生活给排水工程	330.82				330.82	㎡	27568.00	120.00		
1.4	消防工程	385.95				385.95	㎡	27568.00	140.00		
1.5	电气工程	551.36				551.36	㎡	27568.00	200.00		
1.6	暖通工程	716.77				716.77	㎡	27568.00	260.00		
1.7	弱电工程	358.38				358.38	㎡	27568.00	130.00		
1.8	电梯	400.00				400.00	部	8	500000.00		
2	医技楼	1989.29	0.00	0.00	0.00	1989.29	㎡	4684.00	4246.99	11.60	
2.1	主体土建	936.80				936.80	㎡	4684.00	2000.00		
2.2	装饰工程	468.40				468.40	㎡	4684.00	1000.00		
2.3	生活给排水工程	51.52				51.52	㎡	4684.00	110.00		
2.4	消防工程	60.89				60.89	㎡	4684.00	130.00		

2.5	电气工程	93.68				93.68	㎡	4684.00	200.00		
2.6	暖通工程	121.78				121.78	㎡	4684.00	260.00		
2.7	弱电工程	56.21				56.21	㎡	4684.00	120.00		
2.8	电梯	200.00				200.00	部	4	500000.00		
3	附属用房及门卫	43.35	0.00	0.00	0.00	43.35	㎡	170.00	2550.00	0.25	
3.1	主体土建	25.50				25.50	㎡	170.00	1500.00		
3.2	装饰工程	8.50				8.50	㎡	170.00	500.00		
3.3	生活给排水工程	1.19				1.19	㎡	170.00	70.00		
3.4	消防工程	1.53				1.53	㎡	170.00	90.00		
3.5	电气工程	1.87				1.87	㎡	170.00	110.00		
3.6	暖通工程	3.40				3.40	㎡	170.00	200.00		
3.7	弱电工程	1.36				1.36	㎡	170.00	80.00		
4	地下工程	2331.55	0.00	0.00	0.00	2331.55	㎡	4857.40	4800.00	13.60	
4.1	主体土建	2040.11				2040.11	㎡	4857.40	4200.00		
4.2	生活给排水工程	48.57				48.57	㎡	4857.40	100.00		
4.3	消防工程	58.29				58.29	㎡	4857.40	120.00		
4.4	电气工程	68.00				68.00	㎡	4857.40	140.00		
4.5	暖通工程	63.15				63.15	㎡	4857.40	130.00		
4.6	弱电工程	53.43				53.43	㎡	4857.40	110.00		
5	室外附属工程	1764.74	0.00	0.00	0.00	1764.74	㎡	76900.00	229.49	8.59	
5.1	道路	818.00				818.00	㎡	40900.00	200.00		
5.2	绿化工程	216.00				216.00	㎡	36000.00	60.00		
5.3	给排水工程	54.21				54.21	m	1807.00	300.00		
5.4	电气工程	542.10				542.10	m	1807.00	3000.00		
5.5	弱电工程	36.14				36.14	m	1807.00	200.00		
5.6	消防工程	32.53				32.53	m	1807.00	180.00		
5.7	垃圾污水处理设施	20.00				20.00	项	1.00	200000.00		
5.8	围墙	45.77				45.77	m	1017.00	450.00		
6	合计	17142.61	0.00	0.00	0.00	17142.61	㎡	37279.40	4598.41	100.00	
二	**工程建设其他费用**				**1488.37**	**1488.37**				**7.24**	
1	场地准备及临时设施费				85.71	85.71	依据建标[2007]164 号文，按工程费用的 0.5%计算				
2	建设单位管理费				211.43	211.43	按照财政部财建[2016]504 号				
3	工程建设监理费				343.45	343.45	发改价格[2007]670 号、建标[2007]164 号、发改价格[2015]299 号文件				
4	前期咨询费				36.39	36.39	按原国家计委计价[1999]1283 号及市场价计取及发改价格[2015]299 号文件				
6	工程勘察费				137.14	137.14	依据建标[2007]164 号文、发改价格〔2011〕534 号及发改价格[2015]299 号文件，按工程费用的 0.8%计算				
7	设计费				491.94	491.94	计价格（2002）10 号、发改价格〔2011〕534 号、建标[2007]164 号及发改价格[2015]299 号文件				
8	施工图审查费				24.60	24.60	豫发改收费[2011]627 号，按设计费用的 5%计算				
	环境影响咨询费				10.43	10.43	豫发改收费[2011]627 号、计价格[2002]125 号及发改价格[2015]299 号文件				

9	全过程造价咨询费				68.57	68.57	参考中价协[2013]35 号文的规定计取				
10	招标代理服务费				27.30	27.30	参考计价格[2002]1980 号、建标[2007]164 号及发改价格[2015]299 号文件计入				
11	工程保险费				51.43	51.43	依据建标[2007]164 号文，按工程费用的 0.3%计算				
三	**工程预备费**				**931.55**	**931.55**				**4.53**	
1	基本预备费（5%）				931.55	931.55					
四	**建设期利息**				**990.00**	**990.00**					
五	**建设投资**	**17142.61**	**0.00**	**0.00**	**3409.92**	**20552.53**		**37279.40**	**5513.11**	**100.00**	

4、资金筹措及投资计划

本项目估算总投资为 20,552.53 万元，投资来源为中央预算内资金、县财政资金与地方政府专项债券资金。其中，项目资本金 11,752.53 万元，1,000 万元来源于中央预算内资金，10,752.53 万元来源于县财政资金，占总投资的 57.18%；拟申请地方政府专项债券资金 8,800 万元，占总投资的 42.82%。

5、债券使用计划与合规性

项目共申请地方政府专项债券资金 8,800 万元，2022 年计划使用债券资金 8,800 万元，本期申请的地方政府专项债券资金全部用于本项目工程建设。

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。

6、项目主体及运作模式

根据社旗县发展和改革委员会核发《关于社旗县精神病医院扩建项目可行性研究报告的批复》（社发改[2021]102 号），本项目债券申请单位与主管部门为社旗县卫健委。根据项目实际建设及运营计划，项目资产登记单位为社旗县卫健委，项目建设单位为社旗县精神病医院，运营单位为社旗县精神病医院。

关于项目债券资金使用，由社旗县卫健委按照建设进度，向社旗县财政局申请，经审核后拨付。

关于项目收益收缴，由社旗县精神病医院将项目收益上缴至社旗县卫健委，社旗县卫健委按照社旗县财政局的要求及时上缴。

关于债券本息偿付，由社旗县卫健委负责组织社旗县精神病医院准备需要到期支付的债券本息，并按照社旗县财政局上要求上缴，由社旗县财政局逐级向上级财政缴纳本期应当承担的还本付息资金。

7、资金平衡

该项目以该项目法人主体社旗县精神病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、其他费用等必要支出后优先用于专项偿还本期债券本息。

三、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

1.2019-2021 年历史财务数据

根据社旗县卫生健康委员会提供的社旗县精神病医院《2019、2020、2021 年度全国卫生计生财务年报》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	均值
一	医疗收入（元）	48,568,453.63	52,425,298.99	57,667,828.89	
1	门诊收入（元）	9,928,234.20	10,222,484.20	11,244,732.62	
	其中：诊疗人次数（人次）	45,849.00	51,213.00	52,630.00	49,897.33
	人均门诊费用	216.54	199.61	213.66	209.94
2	住院收入（元）	38,640,219.43	42,202,814.79	46,423,096.27	
	其中：实际占用总床日数	72,491.00	74,260.00	79,686.00	75,479.00
	床位数	260	260	260	
	床位利用率	76.39%	78.25%	83.97%	79.54%
	人均住院费用	533.03	568.31	582.58	561.31
	日门诊人次与床位比值	0.48	0.54	0.55	0.53
二	运营成本（元）	43,887,223.16	47,470,639.89	52,233,576.47	
1	人员经费（元）	11,809,874.00	15,209,874.00	16,730,861.40	
	人员经费占收入比	24.32%	29.01%	29.01%	27.45%
2	卫生材料（元）	8,087,865.04	8,310,347.56	8,655,642.10	
	卫生材料费占收入比	16.65%	15.85%	15.01%	15.84%
3	药品费（元）	12,688,476.86	11,824,925.58	13,941,158.36	
	药品费占收入比	26.12%	22.56%	24.17%	24.29%
4	其他费用（元）	11,301,006.77	12,125,492.28	12,905,914.12	
	其他费用占收入比	23.27%	23.13%	22.38%	22.93%

（二）医疗收入预测

该项目的相关收入为门诊收入和住院收入。

1、门诊收入

本项目设置床位数为510张，该医院原实际开放床位260张，日门诊人次与床位比值为0.53，在建设期内，门诊量按照50,000.00人次进行预测，该项目建成后日门诊人次暂按400进行预测。

依据社旗县精神病院2019-2021年门诊人均收费平均值为209.94元，本项目门诊收费按210元/人次估算，经营期内不考虑门诊每人次收费上涨因素。

（2）住院收入

近三年人均住院费用的均值为561.31元，最高值为2021年582.58元。建设期内人均住院费用均按照560元进行计算。项目建成后，考虑到该项目建成后医疗条件改，项目建成后人均住院费用按照580元进行计算。近三年的床位利用率均值为79.54%，该项目建成后的床位利用率按照80%进行考虑。

债券存续期内社旗县精神病医院医疗收入预测表

年度	门诊收入	住院收入	合计
第1年	1,050.00	4,251.52	5,301.52
第2年	1,050.00	4,251.52	5,301.52
第3年	3,066.00	13,040.72	16,106.72
第4年	3,066.00	13,040.72	16,106.72
第5年	3,066.00	13,040.72	16,106.72
第6年	3,066.00	13,040.72	16,106.72
第7年	3,066.00	13,040.72	16,106.72
第8年	3,066.00	13,040.72	16,106.72
第9年	3,066.00	13,040.72	16,106.72
第10年	3,066.00	13,040.72	16,106.72
第11年	3,066.00	13,040.72	16,106.72
第12年	3,066.00	13,040.72	16,106.72
第13年	3,066.00	13,040.72	16,106.72
第14年	3,066.00	13,040.72	16,106.72
第15年	3,066.00	13,040.72	16,106.72
第16年	3,066.00	13,040.72	16,106.72
第17年	3,066.00	13,040.72	16,106.72
合计	48,090.00	204,113.84	252,203.84

（三）相关成本预测

与预期的项目收入相关支出主要包括运营成本。运营成本是项目正常运作所需要的基本费用，包括工资福利费、药品费、卫生材料费、其他费用。

1、工资福利费

社旗县精神病院近三年工资福利费占收入的比重平均值为27.45%，本项目工资福利费按年收入的28%预测。

2、药品费

社旗县精神病院近三年药品费占收入的比重平均值为24.29%，本项目药品费按年收入的25%预测。

3、卫生材料费

社旗县精神病院近三年卫生材料费占收入的比重平均值为15.84%，本项目卫生材料费按年收入的16.00%预测。

4、其他费用

社旗县精神病院近三年其他费用占收入的比重平均值为22.93%，本项目其他费用按年收入的23%预测。

债券存续期内社旗县精神病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	其他费用	合计
第1年	1,484.43	848.24	1,325.38	1,219.35	4,877.40
第2年	1,484.43	848.24	1,325.38	1,219.35	4,877.40
第3年	4,509.88	2577.08	4,026.68	3,704.55	14,818.19
第4年	4,509.88	2577.08	4,026.68	3,704.55	14,818.19
第5年	4,509.88	2577.08	4,026.68	3,704.55	14,818.19
第6年	4,509.88	2577.08	4,026.68	3,704.55	14,818.19
第7年	4,509.88	2577.08	4,026.68	3,704.55	14,818.19
第8年	4,509.88	2577.08	4,026.68	3,704.55	14,818.19
第9年	4,509.88	2577.08	4,026.68	3,704.55	14,818.19
第10年	4,509.88	2577.08	4,026.68	3,704.55	14,818.19
第11年	4,509.88	2577.08	4,026.68	3,704.55	14,818.19
第12年	4,509.88	2577.08	4,026.68	3,704.55	14,818.19
第13年	4,509.88	2577.08	4,026.68	3,704.55	14,818.19
第14年	4,509.88	2577.08	4,026.68	3,704.55	14,818.19
第15年	4,509.88	2577.08	4,026.68	3,704.55	14,818.19
第16年	4,509.88	2577.08	4,026.68	3,704.55	14,818.19
第17年	4,509.88	2577.08	4,026.68	3,704.55	14,818.19

年度	人员经费	卫生材料	药品费	其他费用	合计
合计	70,617.06	40,352.68	63,050.96	58,006.95	232,027.65

（三）覆盖倍数测算

债券存续期内社旗县精神病医院相关收益额及本息覆盖倍数

单位：人民币万元

年度	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年	第 17 年
一、现金流入																	
医疗活动现金流入	5,301.52	5,301.52	16,106.72	16,106.7	16,106.7	16,106.7	16,106.7	16,106.72	16,106.72	16,106.72	16,106.72	16,106.72	16,106.72	16,106.72	16,106.72	16,106.72	16,106.72
现金流入总额	5,301.52	5,301.52	16,106.72	16,106.7	16,106.7	16,106.7	16,106.7	16,106.72	16,106.72	16,106.72	16,106.72	16,106.72	16,106.72	16,106.72	16,106.72	16,106.72	16,106.72
二、现金流出																	
医疗活动现金流出																	
其他融资还本付息																	
现金流出总额	4,877.40	4,877.40	14,818.19	14,818.1	14,818.1	14,818.1	14,818.1	14,818.19	14,818.19	14,818.19	14,818.19	14,818.19	14,818.19	14,818.19	14,818.19	14,818.19	14,818.19
三、现金净流量																	
当年项目现金净流入	424.12	424.12	1,288.53	1,288.53	1,288.53	1,288.53	1,288.53	1,288.53	1,288.53	1,288.53	1,288.53	1,288.53	1,288.53	1,288.53	1,288.53	1,288.53	1,288.53
期末项目累计现金结存额	424.12	848.24	2,136.77	3,425.30	4,713.83	6,002.36	7,290.89	8,579.42	9,867.95	11,156.48	12,445.01	13,733.54	15,022.07	16,310.60	17,599.13	18,887.66	20,176.19
三、债券本息	**13,453.00**																
五、本息覆盖倍数	1.50																

五、综述

经上述测算，在社旗县精神病医院对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评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20,176.19万元，偿还债券本息为13,453.00万元，本息覆盖倍数为1.50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 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[illegible]告；验证企业资本、出具验[illegible]并、分立、清算事宜中的审计[illegible]；基本建设年度财务决算审计[illegible]询、税务咨询、管理咨询、会[illegible]规定的其他业务。（凭有效许[illegible]限经营）（依法须经[illegible]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：[redacted]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2402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

性别 Sex

出生日期 Date of birth

工作单位 Working unit

身份证号码 Identity card No.



中国注册会计师协会（湖南省分会）核验专用
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.

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

中国注册会计师

Full 姓名

Sex 性别

Dat 出生日

Wor 单位

Iden



中国会计师事务所（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.

CPA 检验专用章

证书编号：110001684771

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 05 月 27 日

Date of Issuance

2016年3月30日

4

5

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

2017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.

2018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.

2019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.

2020年3月30日

年 月 日
/y /m /d

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

同意调出
Agree the holder to be transferred from

事务所
CPAs

中喜（特普）河南分公司

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

2018 年 8 月 27 日

同意调入
Agree the holder to be transferred to

事务所
CPAs

中喜（特普）河南分所

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

2018 年 8 月 27 日

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

同意调出
Agree the holder to be transferred from

事务所
CPAs

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

年 月 日
/y /m /d

同意调入
Agree the holder to be transferred to

事务所
CPAs

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

年 月 日
/y /m /d

中喜会计师事务所（特普）河南分公司
此件与原件核对无误

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.

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

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.：410329198511234088x

此件与原件一致
再次复印无效

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　靳灿

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

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

证书编号：370100010271
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：2023 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

邓州市妇幼保健院医疗设备购置项目
项目收益与融资自求平衡
专项评价报告

中喜豫咨字〔2023〕第023号

中喜会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

二〇二三年二月十四日

邓州市妇幼保健院医疗设备购置项目
项目收益与融资自求平衡
专项评价报告

中喜豫咨字〔2023〕第023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邓州市妇幼保健院医疗设备购置项目的项目收益与融资自求平衡情况进行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。邓州市妇幼保健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。

本评价报告仅供邓州市妇幼保健院本次申报的邓州市妇幼保健院医疗设备购置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

本项目本次计划申请专项债券资金4,800.00万元，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，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%。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	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		4,800.00		4,800.00	4.50%	216.00	216.00
第 2 年	4,800.00			4,800.00	4.50%	216.00	216.00
第 3 年	4,800.00			4,800.00	4.50%	216.00	216.00
第 4 年	4,800.00			4,800.00	4.50%	216.00	216.00
第 5 年	4,800.00			4,800.00	4.50%	216.00	216.00
第 6 年	4,800.00		240.00	4,560.00	4.50%	216.00	456.00
第 7 年	4,560.00		240.00	4,320.00	4.50%	205.20	445.20
第 8 年	4,320.00		240.00	4,080.00	4.50%	194.40	434.40
第 9 年	4,080.00		240.00	3,840.00	4.50%	183.60	423.60
第 10 年	3,840.00		240.00	3,600.00	4.50%	172.80	412.80
第 11 年	3,600.00		720.00	2,880.00	4.50%	162.00	882.00
第 12 年	2,880.00		720.00	2,160.00	4.50%	129.60	849.60
第 13 年	2,160.00		720.00	1,440.00	4.50%	97.20	817.20
第 14 年	1,440.00		720.00	720.00	4.50%	64.80	784.80
第 15 年	720.00		720.00	0.00	4.50%	32.40	752.40
合计		**4,800.00**	**4,800.00**			**2,538.00**	**7,338.00**

邓州市妇幼保健院于 2020 年 1 月发行专项债券 9600 万元，期限 7 年，实际利率为 3.31%，到期一次还本付息；

邓州市妇幼保健院于 2020 年 5 月发行专项债券 2400 万元，期限 10 年，实际利率为 2.94%，到期一次还本付息；

邓州市妇幼保健院于 2021 年 4 月发行专项债券 6000 万元，期限为 15 年，实际利率 3.81%，到期一次性还本；

邓州市妇幼保健院于 2021 年 5 月发行专项债券 3500 万元，期限为 15 年，实际利率 3.72%，到期一次性还本；

邓州市妇幼保健院于 2021 年 8 月发行专项债券 3000 万元，期限为 15 年，实际利率 3.51%，到期一次性还本；本次申报专项债及已发行专项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	已发行债券本息情况	本息合计
第 1 年		4,800.00		4,800.00	4.50%	216.00	852.42	1,068.42
第 2 年	4,800.00			4,800.00	4.50%	216.00	852.42	1,068.42
第 3 年	4,800.00			4,800.00	4.50%	216.00	852.42	1,068.42
第 4 年	4,800.00			4,800.00	4.50%	216.00	10,452.42	10,668.42
第 5 年	4,800.00			4,800.00	4.50%	216.00	534.66	750.66
第 6 年	4,800.00		240.00	4,560.00	4.50%	216.00	534.66	990.66
第 7 年	4,560.00		240.00	4,320.00	4.50%	205.20	2,934.66	3,379.86
第 8 年	4,320.00		240.00	4,080.00	4.50%	194.40	464.10	898.50
第 9 年	4,080.00		240.00	3,840.00	4.50%	183.60	464.10	887.70
第 10 年	3,840.00		240.00	3,600.00	4.50%	172.80	464.10	876.90
第 11 年	3,600.00		720.00	2,880.00	4.50%	162.00	464.10	1,346.10
第 12 年	2,880.00		720.00	2,160.00	4.50%	129.60	464.10	1,313.70
第 13 年	2,160.00		720.00	1,440.00	4.50%	97.20	12,964.10	13,781.30
第 14 年	1,440.00		720.00	720.00	4.50%	64.80		784.80
第 15 年	720.00		720.00	0.00	4.50%	32.40		752.40
合计		**4,800.00**	**4,800.00**			**2,538.00**	**32,298.26**	**39,636.26**

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 2019 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：

本项目法人主体为邓州市妇幼保健院，邓州市妇幼保健院 2020 年门诊人次增长率为-4.10%，2021 年为 3.90%，2022 年为 1.52%；2020 年门诊人均次费用增长率为-1.26%，2021 年为 1.55%，2021 年为 6.08%。2020 年实际占用总床日数增长率为-3.03%，2021 年为 9.61%，2022 年为 3.66%；2020 年每床日平均收费水平增长率 3.77%，2021 年为 6.31%，2022 年为 5.23%；由于基础数据波动较大，按照谨慎性原则，本次预测期内各项收支项目均按照 2020 年至 2022 年平均

增长率计算，本次预测期内门诊人次增长率为0.44%，门诊人均次费用增长率为2.12%，实际占用总床日数增长率为3.41%，每床日平均收费水平增长率为5.10%，预计各增长率在第七年及以后预测期内将达到饱和。

邓州市妇幼保健院2020年相关支出增长率为-3.42%，2021年相关支出增长率为11.21%，2022年相关支出增长率为6.47%，由于基础数据波动较大，按照谨慎性原则，本次预测期内按照2020年至2022年增长率平均值计算，本次预测期内相关支出增长率为4.75%，预计各增长率在第七年及以后预测期内将达到饱和。

（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，邓州市妇幼保健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，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	医疗收入	相关支出	项目预期收益
第1年	11,070.75	9,692.45	1,378.30
第2年	14,111.31	12,354.45	1,756.86
第3年	17,501.16	15,322.27	2,178.89
第4年	21,279.03	18,629.78	2,649.25
第5年	25,487.79	22,314.56	3,173.23
第6年	28,666.35	25,097.39	3,568.96
第7年	29,562.91	25,882.33	3,680.58
第8年	29,562.91	25,882.33	3,680.58
第9年	29,562.91	25,882.33	3,680.58
第10年	29,562.91	25,882.33	3,680.58
第11年	29,562.91	25,882.33	3,680.58
第12年	29,562.91	25,882.33	3,680.58
第13年	29,562.91	25,882.33	3,680.58
第14年	29,562.91	25,882.33	3,680.58
第15年	29,562.91	25,882.33	3,680.58
合计	**384,182.58**	**336,351.87**	**47,830.71**

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

本息覆盖倍数为 1.21 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	已发行债券本息情况	本息合计	项目预期收益
第 1 年		216.00	852.42	1,068.42	1,378.30
第 2 年		216.00	852.42	1,068.42	1,756.86
第 3 年		216.00	852.42	1,068.42	2,178.89
第 4 年		216.00	10,452.42	10,668.42	2,649.25
第 5 年		216.00	534.66	750.66	3,173.23
第 6 年	240.00	216.00	534.66	990.66	3,568.96
第 7 年	240.00	205.20	2,934.66	3,379.86	3,680.58
第 8 年	240.00	194.40	464.10	898.50	3,680.58
第 9 年	240.00	183.60	464.10	887.70	3,680.58
第 10 年	240.00	172.80	464.10	876.90	3,680.58
第 11 年	720.00	162.00	464.10	1,346.10	3,680.58
第 12 年	720.00	129.60	464.10	1,313.70	3,680.58
第 13 年	720.00	97.20	12,964.10	13,781.30	3,680.58
第 14 年	720.00	64.80	-	784.80	3,680.58
第 15 年	720.00	32.40	-	752.40	3,680.58
合计	**4,800.00**	**2,538.00**	**32,298.26**	**39,636.26**	**47,830.71**
本息覆盖倍数	**1.21**				

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：邓州市妇幼保健院医疗设备购置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

二〇二三年二月十四日　　中国注册会计师：

附件：

邓州市妇幼保健院医疗设备购置项目

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

本次预测以邓州市妇幼保健院债券存续期内所产生的医疗收入为基础，考虑门诊人次增长率、门诊人均次费用增长率、实际占用总床日数（每年）增长率、每床日平均收费水平增长率及相关支出增长率，并且相关增长率在第七年及以后预测期内将达到饱和，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、邓州市妇幼保健院的主体资格

（一）项目主体情况

邓州市妇幼保健院目前持有统一社会信用代码为 12411381419066295 3 的《事业单位法人证书》，基本情况如下：

名称	邓州市妇幼保健院		
法定代表人	贺占龙	经费来源	财政补助(财政补助收入)
开办资金	3192 万元	举办单位	邓州市卫生健康委员会
住所	河南省邓州市新华中路县后街 002 号	有效期	自 2019 年 03 月 26 日至 2024 年 03 月 26 日
宗旨和业务范围	为妇女儿童身体健康提供保健服务 负责妇科病普查 妇女保健 儿童保健 遗传病筛查、产前诊断与接生 治疗监护儿童疾病 妇幼保健人员培训等。		

（二）项目基本情况

项目主要依托整体搬迁的邓州市妇幼保健院主体已完工的医技综合业务楼进行建设，建设内容有：为整体搬迁的邓州市妇幼保健院配套检查设备共计 590 台套。

（三）项目立项审批情况

1、内部决策

2022 年 10 月 24 日，邓州市妇幼保健院出具《关于医院医疗设备购置项目的决定》，经医院领导班子研究决定，对新院区孕产妇急救中心、危重新生儿新生儿救治中心、产前筛查中心、两癌筛查、婚检中心设备进行配备，共计 590（台、套）。

2、可研批复

2022 年 11 月 8 日，邓州市发展和改革委员会下发《关于邓州市妇幼保健院医疗设备购置项目可行性研究报告的批复》（邓发改审批[2022]126 号），原则同意该项目建设。

（四）建设规模

项目主要依托整体搬迁的邓州市妇幼保健院主体已完工的医技综合业务楼进行建设，建设内容有：为整体搬迁的邓州市妇幼保健院配套检查设备共计 590 台套。（注：项目所购置设备均为一般性医疗设备，不涉及大型医疗设备，无需河南省卫计委批复或许可）。设备购置明细如下所示：

序号	设备名称	数量	单位
1	高端麻醉机	1	台

2	麻醉机	5	台
3	心电监护仪	5	台
4	浅表超声	1	台
5	输液泵	10	台
6	加温设备	5	台
7	冰箱	2	台
8	输血泵	2	
9	对接轨道式手术车	4	台
10	血气分析仪	1	台
11	抢救车	1	台
12	输液加温器	10	台
13	新生儿辐射台	4	台
14	马镫式腿架	2	台
15	新生儿辐射台	1	台
16	心电监护仪	4	台
17	多功能抢救车	1	台
18	LED 手术无影灯	5	台
19	无线胎监	21	台
20	新生儿辐射台	7	台
21	婴儿车	5	台
22	胎监系统	1	台
23	输液泵	15	台
24	新生儿监护仪	1	台
25	电子婴儿称	6	台
26	加温设备	3	套
27	彩超	1	台
28	转运暖箱	1	台
共：125（台、套）			
邓州市妇幼保健院新区(危重新生儿急救中心）			
序号	设备名称	数量	单位
1	有创呼吸机	3	台
2	无创呼吸机	5	台
3	心电监护仪	30	台
4	输液泵	45	台
5	加温设备	25	台
6	血气分析仪	2	台

7	除颤仪	1	台
8	气垫床	5	张
9	微量泵（双通道）	15	台
10	插件式监护仪	5	台
11	中央监护系统	1	套
12	输液工作站	3	套
13	无创血流动力学检测仪	1	台
14	新生儿呼吸机	2	台
15	心肺复苏机	1	台
16	持续正压呼吸机	5	套
17	婴儿蓝光培养箱	10	台
18	体外反搏治疗仪	1	套
19	转运呼吸机	2	台
20	振动排痰机	4	台
21	便携式吸痰机	3	台
22	CPAP 吸氧仪	4	台
23	多功能暖箱	20	个
24	新生儿暖箱	20	个
25	可移动 LED 蓝光仪	10	台
26	新生儿多功能监护仪	40	台
27	输液泵（单竖）	22	台
28	注射泵双通道	14	台
29	四通道注射泵	2	台
30	新生儿输血泵	2	台
31	电子婴儿称	3	台
32	新生儿喉镜	2	台
33	可视喉镜	1	台
34	新生儿多功能辐射台	1	台
35	多功能辐射台	3	台
36	复苏气囊	3	台
37	压缩雾化器	6	台
38	新生儿黄疸测试仪	3	台
39	负压吸引器	2	台
40	超净工作台	1	台
41	柜式冰箱-30℃	2	台
42	巴氏消毒机	1	台

43	柜式奶瓶机清洗器	1	台
44	温奶器	1	台
45	奶瓶烘干器	1	台
46	空氧混合仪	3	台
47	床旁心电图机	1	台
48	床旁 X 线机	1	台
49	氧浓度检测仪	1	台
50	耳声发射＋自动脑干诱发电位	1	套
51	多功能监护仪	4	套
52	T 组合	3	套
53	新生儿转运常频呼吸机	1	台
54	新生儿转运监护仪	1	台
55	新生儿脑电测量仪	1	台
56	亚低温治疗仪	1	台
共：352（台、套）			
邓州市妇幼保健院新区(产前筛查中心）			
序号	设备名称	数量	单位
1	高端腹部、四维彩超	1	台
2	高端便携彩超机	2	台
3	中端彩超	1	台
共：4（台、套）			
邓州市妇幼保健院新区(两癌筛查中心）			
序号	设备名称	数量	单位
1	乳导管内窥镜	1	套
2	乳腺治疗仪	1	台
3	乳腺旋切系统	1	套
4	宫腔镜设备	1	套
5	腹腔镜	1	套
6	专用心电监护仪	2	台
7	多功能抢救车	3	台
8	阴道镜	1	台
9	多参数监护仪	2	台
10	检查床	1	张
11	心电图机	1	台
12	除颤仪	1	台
13	利普刀	1	台

14	治疗车	2	台
15	地灯	2	台
16	诊断床	1	台
17	气压理疗	2	台
18	五分类血液细胞 CRP 一体仪	1	台
19	尿沉渣工作站	1	台
20	生化分析仪 800/h	1	台
21	全自动酶免免疫分析系统	1	台
22	生物培养箱	1	台
23	血培养仪	1	台
24	荧光定量 PCR 检测系统	1	套
25	高温灭菌器	1	台
26	标本储存冰箱	1	台
27	净化工作台	1	台
28	生物安全柜	2	台
29	显微镜	5	台
30	低温冰箱	5	台
31	普通冰箱	6	台
32	纯水系统	2	台
33	恒温水浴箱	1	台
34	离心机	6	台
35	高速冷冻离心机	2	台
36	微量元素分析仪	1	台
37	水处理机	1	台
38	低速冷冻离心机	1	台
39	生物组织自动脱水机	1	台
40	生物组织染色机	1	台
41	生物组织切片机	1	台
42	生物组织包埋机	1	台
43	组织漂烘仪	1	台
44	显微镜	1	台
45	液基细胞沉降式制片染色系统	1	套
46	取材台	1	台
47	标本冷藏柜	1	台
48	标准蜡块柜	2	台
49	冷冻切片机	1	台

50	细胞保存仪	1	台
51	病例存取台	1	台
52	通风柜	3	台
53	玻片柜	1	台
54	蜡块柜	1	台
55	生物组织摊片烤片机	1	台
56	病理图文报告系统	1	套
共87（台、套）			
邓州市妇幼保健院新区(婚检中心）			
序号	设备名称	数量	单位
1	尿常规检测仪	1	台
2	肝肾功能检测仪	1	台
3	制水机	1	台
4	移动 X 光机	1	台
5	全自动酶免免疫分析系统	1	台
6	生化分析仪	1	台
7	五分类血液细胞分析仪	1	
8	全自动血凝仪	1	
9	高温灭菌箱	1	
10	标本储存冰箱	2	
11	显微镜	2	
12	低温冰箱	2	
13	普通冰箱	2	
14	纯水系统	1	
15	离心机	3	
16	水处理机	1	

（五）项目总投资

本项目估算总投资为5196.14万元。其中，设备购置费为5011.64万元，建设期利息184.50万元，具体医疗设备投资明细如下：

项目投资估算表										
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（万元）	%	
设备购置费	0.00	5011.64	0.00	0.00	5011.64	套	590.00	8.49	96.45	
建设期利息				184.50	184.50	套	590.00	0.31	3.55	
建设投资	0.00	5011.64	0.00	184.50	5196.14	套	590.00	8.81	100.00	

邓州市妇幼保健院新区（孕产妇急救中心）申购仪器设备估算明细如下所示：

邓州市妇幼保健院新区(孕产妇急救中心）申购仪器设备估算					
序号	设备名称	数量	单位	市场价	合计（万元）
1	高端麻醉机	1	台	50	50
2	麻醉机	5	台	25	125
3	心电监护仪	5	台	1.6	8
4	浅表超声	1	台	35	35
5	输液泵	10	台	0.65	6.5
6	加温设备	5	台	2.8	14
7	冰箱	2	台	1.8	3.6
8	输血泵	2		1	2
9	对接轨道式手术车	4	台	2	8
10	血气分析仪	1	台	15	15
11	抢救车	1	台	0.2	0.2
12	输液加温器	10	台	2.8	28
13	新生儿辐射台	4	台	1.5	6
14	马镫式腿架	2	台	10	20
15	新生儿辐射台	1	台	4	4
16	心电监护仪	4	台	2	8
17	多功能抢救车	1	台	0.2	0.2
18	LED 手术无影灯	5	台	19.88	99.4
19	无线胎监	21	台	9.6	201.6
20	新生儿辐射台	7	台	0.3	2.1
21	婴儿车	5	台	0.2	1
22	胎监系统	1	台	50	50
23	输液泵	15	台	1	15
24	新生儿监护仪	1	台	3.5	3.5
25	电子婴儿称	6	台	0.68	4.08
26	加温设备	3	套	2.8	8.4
27	彩超	1	台	35	35
28	转运暖箱	1	台	30	30
共：125（台、套） 估算合计：783.58 万元					
邓州市妇幼保健院新区(危重新生儿急救中心）申购仪器设备估算					
序号	设备名称	数量	单位	市场价	合计（万元）
1	有创呼吸机	3	台	60	180
2	无创呼吸机	5	台	20	100

3	心电监护仪	30	台	2	60
4	输液泵	45	台	0.65	29.25
5	加温设备	25	台	0.7	17.5
6	血气分析仪	2	台	15	30
7	除颤仪	1	台	6.6	6.6
8	气垫床	5	张	0.2	10
9	微量泵（双通道）	15	台	0.85	12.75
10	插件式监护仪	5	台	7	35
11	中央监护系统	1	套	6.6	6.6
12	输液工作站	3	套	19	57
13	无创血流动力学检测仪	1	台	45.3	45.3
14	新生儿呼吸机	2	台	60	120
15	心肺复苏机	1	台	20	20
16	持续正压呼吸机	5	套	13.4	67
17	婴儿蓝光培养箱	10	台	5.5	55
18	体外反搏治疗仪	1	套	45.5	45.5
19	转运呼吸机	2	台	18	36
20	振动排痰机	4	台	4.5	18
21	便携式吸痰机	3	台	6	18
22	CPAP 吸氧仪	4	台	3.6	14.4
23	多功能暖箱	20	个	15	300
24	新生儿暖箱	20	个	7	140
25	可移动 LED 蓝光仪	10	台	1	10
26	新生儿多功能监护仪	40	台	3	120
27	输液泵（单竖）	22	台	0.65	14.3
28	注射泵双通道	14	台	0.75	10.5
29	四通道注射泵	2	台	0.9	1.8
30	新生儿输血泵	2	台	3	6
31	电子婴儿称	3	台	0.15	0.45
32	新生儿喉镜	2	台	6	12
33	可视喉镜	1	台	1	1
34	新生儿多功能辐射台	1	台	4	4
35	多功能辐射台	3	台	6	18
36	复苏气囊	3	台	0.06	0.18
37	压缩雾化器	6	台	0.05	0.3
38	新生儿黄疸测试仪	3	台	1.8	5.4

39	负压吸引器	2	台	0.15	3
40	超净工作台	1	台	1	1.7
41	柜式冰箱-30℃	2	台	1.5	1.5
42	巴氏消毒机	1	台	28	1
43	柜式奶瓶机清洗器	1	台	1.5	0.9
44	温奶器	1	台	5.5	0.5
45	奶瓶烘干器	1	台	0.4	0.4
46	空氧混合仪	3	台	1.5	4.5
47	床旁心电图机	1	台	2.2	2.2
48	床旁 X 线机	1	台	120	120
49	氧浓度检测仪	1	台	2.8	2.8
50	耳声发射＋自动脑干诱发电位	1	套	30	30
51	多功能监护仪	4	套	2.2	8.8
52	T 组合	3	套	9.9	29.7
53	新生儿转运常频呼吸机	1	台	57	57
54	新生儿转运监护仪	1	台	3	3
55	新生儿脑电测量仪	1	台	36	36
56	亚低温治疗仪	1	台	5	5
共：352（台、套）估算合计：1935.83 万元					
邓州市妇幼保健院新区(产前筛查中心）申购仪器设备估算					
序号	设备名称	数量	单位	市场价	合计（万元）
1	高端腹部、四维彩超	1	台	250	250
2	高端便携彩超机	2	台	150	300
3	中端彩超	1	台	100	100
共：4（台、套）估算合计：650 万元					
邓州市妇幼保健院新区(两癌筛查中心）申购仪器设备估算					
序号	设备名称	数量	单位	市场价	合计（万元）
1	乳导管内窥镜	1	套	55	55
2	乳腺治疗仪	1	台	12	12
3	乳腺旋切系统	1	套	50	50
4	宫腔镜设备	1	套	80	80
5	腹腔镜	1	套	200	200
6	专用心电监护仪	2	台	3.5	7
7	多功能抢救车	3	台	0.2	0.6
8	阴道镜	1	台	15	15
9	多参数监护仪	2	台	4	8

10	检查床	1	张	1	1
11	心电图机	1	台	6.5	6.5
12	除颤仪	1	台	11	11
13	利普刀	1	台	15	15
14	治疗车	2	台	0.12	0.24
15	地灯	2	台	0.25	0.50
16	诊断床	1	台	0.2	0.2
17	气压理疗	2	台	0.3	0.6
18	五分类血液细胞 CRP 一体仪	1	台	25	25
19	尿沉渣工作站	1	台	60	60
20	生化分析仪 800/h	1	台	87	87
21	全自动酶免免疫分析系统	1	台	100	100
22	生物培养箱	1	台	1.2	1.2
23	血培养仪	1	台	21	21
24	荧光定量 PCR 检测系统	1	套	21	21
25	高温灭菌器	1	台	16	16
26	标本储存冰箱	1	台	3	3
27	净化工作台	1	台	2	2
28	生物安全柜	2	台	5	5
29	显微镜	5	台	8	40
30	低温冰箱	5	台	6	30
31	普通冰箱	6	台	0.5	3
32	纯水系统	2	台	15	30
33	恒温水浴箱	1	台	0.35	0.35
34	离心机	6	台	0.5	3
35	高速冷冻离心机	2	台	6	6
36	微量元素分析仪	1	台	42	42
37	水处理机	1	台	27	27
38	低速冷冻离心机	1	台	1.2	1.2
39	生物组织自动脱水机	1	台	35	35
40	生物组织染色机	1	台	28.5	28.5
41	生物组织切片机	1	台	8	8
42	生物组织包埋机	1	台	15	15
43	组织漂烘仪	1	台	1.5	1.5
44	显微镜	1	台	8	8
45	液基细胞沉降式制片染色系统	1	套	4	4

46	取材台	1	台	5	5
47	标本冷藏柜	1	台	1.5	1.5
48	标准蜡块柜	2	台	0.72	0.72
49	冷冻切片机	1	台	28	28
50	细胞保存仪	1	台	4	4
51	病例存取台	1	台	5	5
52	通风柜	3	台	3	9
53	玻片柜	1	台	0.36	0.36
54	蜡块柜	1	台	0.36	0.36
55	生物组织摊片烤片机	1	台	3	3
56	病理图文报告系统	1	套	4	4
共 87（台、套） 估算合计：1147.33 万元					
邓州市妇幼保健院新区(婚检中心）申购仪器设备估算					
序号	设备名称	数量	单位	市场价	合计(万元)
1	尿常规检测仪	1	台	0.8	0.8
2	肝肾功能检测仪	1	台	6.8	6.8
3	制水机	1	台	0.8	0.8
4	移动 X 光机	1	台	100	100
5	全自动酶免免疫分析系统	1	台	100	100
6	生化分析仪	1	台	87	87
7	五分类血液细胞分析仪	1		50	50
8	全自动血凝仪	1		55	55
9	高温灭菌箱	1		16	16
10	标本储存冰箱	2		3	6
11	显微镜	2		8	16
12	低温冰箱	2		6	12
13	普通冰箱	2		0.5	1
14	纯水系统	1		15	15
15	离心机	3		0.5	1.5
16	水处理机	1		27	27
共：22（台、套） 估算合计：494.9 万元					
设备总合计：590（台、套） 总估算合计：5011.64 万元					

（六）项目相关单位及运作模式

本项目债券申请单位为邓州市妇幼保健院，邓州市人民政府结合实际情况拟决定，资产登记单位为邓州市妇幼保健院；项目建设单位邓州市妇幼保健院，经

邓州市人政府授权邓州市妇幼保健院作为项目具体的实施主体；项目运营单位为：邓州市妇幼保健院，负责运营管理。

项目医疗收入扣除医疗成本后，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）资金筹措计划及分年度投资计划

项目总投资 5196.14 万元，资金来源于申请专项债券资金 4800.00 万元，财政资金 396.14 万元。

项目设备购置预计在 1 年内实施完毕。分年度投资计划如下：

项目第一年需投入专项债券资金 4800.00 万元，财政资金 396.14 万元。

（八）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

本项目法人主体为邓州市妇幼保健院，以邓州市妇幼保健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、2019 年至 2022 年历史财务数据

根据邓州市妇幼保健院提供的 2019 年至 2022 年会计报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	2022 年度
一	**医疗收入（元）**	**43,316,510.00**	**42,405,261.11**	**47,332,277.98**	**51,352,592.62**
1	门诊收入（元）	19,916,737.00	18,859,060.33	19,896,917.70	21,427,055.97
	其中：诊疗人次数（人次）	73,531.00	70,518.00	73,265.00	74,380.00
2	住院收入（元）	23,399,773.00	23,546,200.78	27,435,360.28	29,925,536.65
	其中：实际占用总床日数（床日）	45,463.00	44,085.00	48,320.00	50,087.00
二	**运营成本（元）**	**38,562,598.05**	**37,242,821.97**	**41,418,154.71**	**44,099,054.41**
1	商品和服务支出（元）	1,555,663.22	1,357,845.00	2,068,921.46	2,569,584.07
2	人员经费（元）	25,947,847.12	25,221,300.00	27,057,861.00	28,050,096.77
3	卫生材料（元）	1,876,792.00	1,654,614.87	2,128,896.76	2,251,821.39
4	药品费（元）	9,182,295.71	9,009,062.10	10,162,475.49	11,227,552.18

2.增长率预测

经查询计算邓州市妇幼保健院 2019 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，按照谨慎性原则，本次预测期内各项收入项目均按照平均增长率计算，预计各增长率在第七年及以后预测期内将达到饱和。

项目	增长率	2020 年	2021 年	2022 年	平均增长率
门诊	人均次增长率	-4.10%	3.90%	1.52%	0.44%
	人均次费用增长率	-1.26%	1.55%	6.08%	2.12%
住院	实际占用总床日数增长率	-3.03%	9.61%	3.66%	3.41%
	每床日平均收费水平增长率	3.77%	6.31%	5.23%	5.10%

3、医院各项成本占医疗收入平均比例

医院各项成本按照医院各项成本占医疗收入平均比例计算，相关比例如下所示：

项目	增长率	2020 年度	2020 年度	2021 年度	2022 年度	平均占比
项目	商品和服务支出	3.59%	3.20%	4.37%	5.00%	4.04%
	人员经费	59.90%	59.48%	57.17%	54.62%	57.79%
	卫生材料	4.33%	3.90%	4.50%	4.39%	4.28%

项目	增长率	2020 年度	2020 年度	2021 年度	2022 年度	平均占比
	药品费	21.20%	21.25%	21.47%	21.86%	21.45%

目前邓州市妇幼保健院老院区实际开放床位为 160 张，根据邓州市人民政府要求以及新院建设进度邓州市妇幼保健院新院区将于 2023 年 6 月开始投入使用，待新院区投入使用后，老院区将被邓州市人民政府收回另做他用，邓州市妇幼保健院业务将完全在新院区开展，新院区设置床位 650 张；

本项目年度门诊次数（人）、以及年实际占用总床日数（人），将按照新院区和老院区床位数之比来计算。其中新院区第一年负荷率按照 50%计算、第二年负荷率按照 60%计算、第三年负荷率按照 70%计算、第四年负荷率按照 80%计算、第五年负荷率按照 90%计算、第六年及以后年度负荷率按照 95%计算。

（二）医疗收入预测

按照谨慎性原则，预测期内门诊人次增长率按 0.44%，门诊人均次费用增长率为2.12%，实际占用床总日数增长率3.41%，每床日平均收费水平增长率5.10%，各收入测算指标都在第七年将达到饱和。具体预测如下：

债券存续期内邓州市妇幼保健院门诊收入预测表

年度	负荷率	床位数占比	门诊年均人次（人）	门诊均次费用（元）	门诊收入（万元）
第 1 年	50.00%	4.0625	151,749.00	294.18	4,464.15
第 2 年	60.00%	4.0625	182,900.00	300.42	5,494.68
第 3 年	70.00%	4.0625	214,322.00	306.79	6,575.18
第 4 年	80.00%	4.0625	246,017.00	313.29	7,707.47
第 5 年	90.00%	4.0625	277,987.00	319.93	8,893.64
第 6 年	95.00%	4.0625	294,721.00	326.71	9,628.83
第 7 年	95.00%	4.0625	296,018.00	333.63	9,876.05
第 8 年	95.00%	4.0625	296,018.00	333.63	9,876.05
第 9 年	95.00%	4.0625	296,018.00	333.63	9,876.05
第 10 年	95.00%	4.0625	296,018.00	333.63	9,876.05
第 11 年	95.00%	4.0625	296,018.00	333.63	9,876.05
第 12 年	95.00%	4.0625	296,018.00	333.63	9,876.05
第 13 年	95.00%	4.0625	296,018.00	333.63	9,876.05
第 14 年	95.00%	4.0625	296,018.00	333.63	9,876.05
第 15 年	95.00%	4.0625	296,018.00	333.63	9,876.05
合计					**131,648.40**

债券存续期内邓州市妇幼保健院住院收入预测表

年度	负荷率	床位数占比	年实际占用总床日数	每床日平均收费水平（元）	住院收入（万元）
第 1 年	50.00%	4.0625	105,209.00	627.95	6,606.60
第 2 年	60.00%	4.0625	130,557.00	659.99	8,616.63
第 3 年	70.00%	4.0625	157,512.00	693.66	10,925.98
第 4 年	80.00%	4.0625	186,154.00	729.05	13,571.56
第 5 年	90.00%	4.0625	216,566.00	766.24	16,594.15
第 6 年	95.00%	4.0625	236,394.00	805.33	19,037.52
第 7 年	95.00%	4.0625	244,457.00	805.33	19,686.86
第 8 年	95.00%	4.0625	244,457.00	805.33	19,686.86
第 9 年	95.00%	4.0625	244,457.00	805.33	19,686.86
第 10 年	95.00%	4.0625	244,457.00	805.33	19,686.86
第 11 年	95.00%	4.0625	244,457.00	805.33	19,686.86
第 12 年	95.00%	4.0625	244,457.00	805.33	19,686.86
第 13 年	95.00%	4.0625	244,457.00	805.33	19,686.86
第 14 年	95.00%	4.0625	244,457.00	805.33	19,686.86
第 15 年	95.00%	4.0625	244,457.00	805.33	19,686.86
合计					**252,534.18**

（三）相关成本预测

按照谨慎性原则，由以上数据可知近年度商品和服务支出、卫生材料、药品费、人员经费平均占比医疗收入的比例进行计算。具体预测如下：

债券存续期内项目医疗成本预测表

金额单位：人民币万元

年度	商品和服务支出	人员经费	卫生材料	药品费	合计
第 1 年	447.26	6,397.79	473.83	2,373.57	9,692.45
第 2 年	570.10	8,154.93	603.96	3,025.46	12,354.45
第 3 年	707.05	10,113.92	749.05	3,752.25	15,322.27
第 4 年	859.67	12,297.15	910.74	4,562.22	18,629.78

年度	商品和服务支出	人员经费	卫生材料	药品费	合计
第 5 年	1,029.71	14,729.39	1,090.88	5,464.58	22,314.56
第 6 年	1,158.12	16,566.28	1,226.92	6,146.07	25,097.39
第 7 年	1,194.34	17,084.41	1,265.29	6,338.29	25,882.33
第 8 年	1,194.34	17,084.41	1,265.29	6,338.29	25,882.33
第 9 年	1,194.34	17,084.41	1,265.29	6,338.29	25,882.33
第 10 年	1,194.34	17,084.41	1,265.29	6,338.29	25,882.33
第 11 年	1,194.34	17,084.41	1,265.29	6,338.29	25,882.33
第 12 年	1,194.34	17,084.41	1,265.29	6,338.29	25,882.33
第 13 年	1,194.34	17,084.41	1,265.29	6,338.29	25,882.33
第 14 年	1,194.34	17,084.41	1,265.29	6,338.29	25,882.33
第 15 年	1,194.34	17,084.41	1,265.29	6,338.29	25,882.33
合计	**15,520.97**	**222,019.15**	**16,442.99**	**82,368.76**	**336,351.87**

（四）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

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	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	**11,070.75**	11,070.75	**9,692.45**	9,692.45	**1,378.30**	**1,378.30**		
第 2 年	**14,111.31**	14,111.31	**12,354.45**	12,354.45	**1,756.86**	**3,135.16**		
第 3 年	**17,501.16**	17,501.16	**15,322.27**	15,322.27	**2,178.89**	**5,314.05**		
第 4 年	**21,279.03**	21,279.03	**18,629.78**	18,629.78	**2,649.25**	**7,963.30**		
第 5 年	**25,487.79**	25,487.79	**22,314.56**	22,314.56	**3,173.23**	**11,136.53**		
第 6 年	**28,666.35**	28,666.35	**25,097.39**	25,097.39	**3,568.96**	**14,705.49**		
第 7 年	**29,562.91**	29,562.91	**25,882.33**	25,882.33	**3,680.58**	**18,386.07**		
第 8 年	**29,562.91**	29,562.91	**25,882.33**	25,882.33	**3,680.58**	**22,066.65**	**39,636.26**	**1.21**
第 9 年	**29,562.91**	29,562.91	**25,882.33**	25,882.33	**3,680.58**	**25,747.23**		
第 10 年	**29,562.91**	29,562.91	**25,882.33**	25,882.33	**3,680.58**	**29,427.81**		
第 11 年	**29,562.91**	29,562.91	**25,882.33**	25,882.33	**3,680.58**	**33,108.39**		
第 12 年	**29,562.91**	29,562.91	**25,882.33**	25,882.33	**3,680.58**	**36,788.97**		
第 13 年	**29,562.91**	29,562.91	**25,882.33**	25,882.33	**3,680.58**	**40,469.55**		
第 14 年	**29,562.91**	29,562.91	**25,882.33**	25,882.33	**3,680.58**	**44,150.13**		

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	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 15 年	**29,562.91**	29,562.91	**25,882.33**	25,882.33	**3,680.58**	**47,830.71**		

五、综述

经上述测算，在邓州市妇幼保健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 47,830.71 万元，偿还债券本息为 39,636.26 万元，本息覆盖倍数为 1.21 倍。预测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。

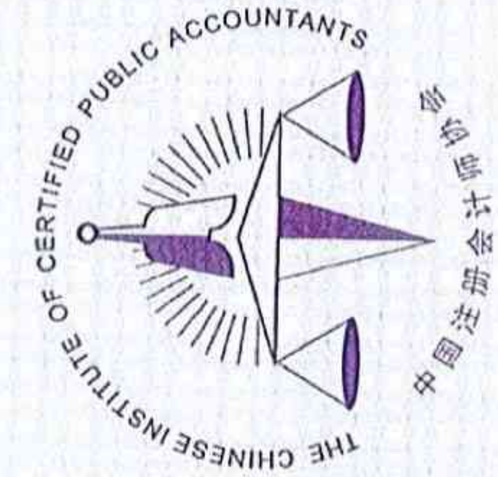
3、《会计师事务所分所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。

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





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

培训转版（解锁）备用
河南省对无误复印无效

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.



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

邓州市中医院信息化建设项目
收益与融资自求平衡
专项评价报告

和信咨字（2023）第091278号

和信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

二〇二三年八月二十八日

邓州市中医院信息化建设项目
收益与融资自求平衡
专项评价报告

和信咨字（2023）第 091278 号

我们接受委托，对邓州市中医院信息化建设项目（以下简称“本项目”）提供了财务评估咨询服务。我们的咨询服务是基于财政部《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89 号）、《地方政府债券发行管理办法》（财库〔2020〕43 号）及债券发行管理相关政策文件的要求，了解邓州市中医院信息化建设项目收益与融资自求平衡情况后而实施的。邓州市中医药发展服务中心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。我们的责任是根据邓州市中医药发展服务中心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邓州市中医院信息化建设项目偿债能力情况提供咨询建议，并对其他非财务事项予以适当关注。

经专项评价，我们认为，在邓州市中医院信息化建设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 1,600.00 万元。其中：2023 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。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

自使用债券起债券存续期应还本付息如下表：

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		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

2.其他项目申请债券

本项目债券存续期内，邓州中医院重症急救能力建设项目计划申请专项债，使用相同项目收入。该项目在本项目债券存续期内还本付息如下：

表 1-2　其他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		2,000.00		2,000.00	4.50%	90.00	90.00
第 2 年	2,000.00			2,000.00	4.50%	90.00	90.00
第 3 年	2,000.00			2,000.00	4.50%	90.00	90.00
第 4 年	2,000.00			2,000.00	4.50%	90.00	90.00
第 5 年	2,000.00			2,000.00	4.50%	90.00	90.00
第 6 年	2,000.00		100.00	1,900.00	4.50%	90.00	190.00
第 7 年	1,900.00		100.00	1,800.00	4.50%	85.50	185.50

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 8 年	1,800.00		100.00	1,700.00	4.50%	81.00	181.00
第 9 年	1,700.00		100.00	1,600.00	4.50%	76.50	176.50
第 10 年	1,600.00		100.00	1,500.00	4.50%	72.00	172.00
第 11 年	1,500.00		300.00	1,200.00	4.50%	67.50	367.50
第 12 年	1,200.00		300.00	900.00	4.50%	54.00	354.00
第 13 年	900.00		300.00	600.00	4.50%	40.50	340.50
第 14 年	600.00		300.00	300.00	4.50%	27.00	327.00
第 15 年	300.00		300.00		4.50%	13.50	313.50
合计		2,000.00	2,000.00			1,057.50	3,057.50

3.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 1-3　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		3,600.00		3,600.00	4.50%	162.00	162.00
第 2 年	3,600.00			3,600.00	4.50%	162.00	162.00
第 3 年	3,600.00			3,600.00	4.50%	162.00	162.00
第 4 年	3,600.00			3,600.00	4.50%	162.00	162.00
第 5 年	3,600.00			3,600.00	4.50%	162.00	162.00
第 6 年	3,600.00		180.00	3,420.00	4.50%	162.00	342.00
第 7 年	3,420.00		180.00	3,240.00	4.50%	153.90	333.90
第 8 年	3,240.00		180.00	3,060.00	4.50%	145.80	325.80
第 9 年	3,060.00		180.00	2,880.00	4.50%	137.70	317.70
第 10 年	2,880.00		180.00	2,700.00	4.50%	129.60	309.60
第 11 年	2,700.00		540.00	2,160.00	4.50%	121.50	661.50
第 12 年	2,160.00		540.00	1,620.00	4.50%	97.20	637.20
第 13 年	1,620.00		540.00	1,080.00	4.50%	72.90	612.90
第 14 年	1,080.00		540.00	540.00	4.50%	48.60	588.60
第 15 年	540.00		540.00		4.50%	24.30	564.30
合计		3,600.00	3,600.00			1,903.50	5,503.50

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、项目预期收益

（一）基本假设条件及依据

邓州市中医院信息化建设项目建设期拟为 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《邓州市中医院信息化建设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《邓州市中医院信息化建设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			
第 2 年	28,941.87	26,779.07	2,162.80
第 3 年	30,691.11	32,387.76	-1,696.65
第 4 年	32,553.98	29,031.22	3,522.76
第 5 年	32,553.98	30,716.55	1,837.43
第 6 年	32,553.98	30,151.03	2,402.95
第 7 年	32,553.98	30,377.14	2,176.84
第 8 年	32,553.98	30,607.77	1,946.21
第 9 年	32,553.98	30,843.01	1,710.97
第 10 年	32,553.98	38,082.96	-5,528.98
第 11 年	32,553.98	31,327.71	1,226.27
第 12 年	32,553.98	31,577.35	976.63
第 13 年	32,553.98	31,831.99	721.99
第 14 年	32,553.98	32,091.72	462.26
第 15 年	32,553.98	32,356.64	197.34

年度	预期运营收入	预期运营成本	预计项目收益
合计	450,280.74	438,161.92	12,118.82

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 12,118.82 万元，债券到期应付本息 5,503.50 万元，项目收益与使用债券本息的覆盖倍数为 2.20 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		162.00	162.00	
第 2 年		162.00	162.00	2,162.80
第 3 年		162.00	162.00	-1,696.65
第 4 年		162.00	162.00	3,522.76
第 5 年		162.00	162.00	1,837.43
第 6 年	180.00	162.00	342.00	2,402.95
第 7 年	180.00	153.90	333.90	2,176.84
第 8 年	180.00	145.80	325.80	1,946.21
第 9 年	180.00	137.70	317.70	1,710.97
第 10 年	180.00	129.60	309.60	-5,528.98
第 11 年	540.00	121.50	661.50	1,226.27
第 12 年	540.00	97.20	637.20	976.63
第 13 年	540.00	72.90	612.90	721.99
第 14 年	540.00	48.60	588.60	462.26
第 15 年	540.00	24.30	564.30	197.34
合计	3,600.00	1,903.50	5,503.50	12,118.82
本息覆盖倍数	**2.20**			

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：邓州市中医院信息化建设项目收益与现金流入评价说明。

（此页无正文，仅供邓州市中医院信息化建设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：

二〇二三年八月二十八日

附件

邓州市中医院信息化建设项目
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 8 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邓州市中医药发展服务中心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”	指邓州市中医院信息化建设项目

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

二、方法与限制

（一）本次咨询所采用的基本方法如下：

1.查阅相关文件、资料与信息；

2.与项目单位或主管单位人员会面与交谈。

（二）本报告基于下述假设：

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

2.所有提交给我们的文件均由相关当事方合法授权、签署和递交；

3.所有提交给我们文件的签字、印章均是真实的；

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

5.描述或引用咨询事项时涉及的事实、信息和数据是项目申报单位提供给我们

的有效的事实和数据；

6.除特别注明外，财务数据币种为人民币，金额单位为万元；

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

三、项目基本情况

（一）项目情况

1.项目参与主体

本项目主管部门为邓州市卫生健康委员会。

本项目专项债券申请单位为邓州市中医药发展服务中心。

表 3-1　项目单位基本信息一览表

单位名称	邓州市中医药发展服务中心
统一社会信用代码	12411381755181874F
机构性质	事业单位
法定代表人	丁自力
机构地址	邓州市新华中路 065 号
赋码机关	邓州市事业单位登记管理局

邓州市中医药发展服务中心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

本项目位于邓州市雷锋东路 87 号邓州市中医院院区内。

3.建设规模与内容

本项目拟建设医院信息集成系统、绩效系统、智慧就医系统、互联网诊疗系统、医药云系统、短信推送、河南省医疗监督平台对接系统、三级等保牌照申请协助、健康管理系统、互联网医联体系统、远程影像系统、转诊服务等。同时购置硬件设备 37 台（套）、软件 12 套（个）系统或功能模块。

（二）项目建设周期

本项目建设期为 1 年，预计开工日期 2023 年 11 月，预计完工时间 2024 年 10 月。

（三）投资估算与资金筹措

1.投资估算

本项目估算总投资 2,651.46 万元，其中：工程建设费用 2,167.00 万元，其他费用 288.06 万元，基本预备费 196.40 万元。

表 3-2　项目投资估算表

金额单位：人民币万元

序号	名称	估算价值			
		设备购置费	软件工程费用	其他费用	合计
一	工程建设费用	103.50	2,063.50		2,167.00
1	信息化集成系统		734.00		734.00
1.1	移动护理+护理管理系统		58.00		58.00
1.2	药剂科管理系统		23.00		23.00
1.3	医院短信平台系统		8.00		8.00
1.4	病人随访信息管理系统		8.00		8.00
1.5	医院信息数据挖掘系统		35.00		35.00
1.6	危急值管理系统		46.00		46.00
1.7	医疗质量管理与控制指标系统		32.00		32.00
1.8	三级医院等级评审信息管理系统		20.00		20.00
1.9	医院感染监控管理系统		52.00		52.00
1.10	危重病人 Apache 评分管理系统		20.00		20.00
1.11	医疗不良事件报告管理系统		49.00		49.00
1.12	医院电子认证及接口系统		68.00		68.00
1.13	麻醉信息管理系统		70.00		70.00
1.14	数字化麻醉设备管理系统		38.00		38.00
1.15	数字化 ICU 信息管理系统		42.00		42.00
1.16	输血信息管理系统		48.00		48.00
1.17	消毒供应追溯系统		65.00		65.00
1.18	心电信息管理系统		52.00		52.00
2	绩效系统		583.00		583.00
2.1	HRP 业务基础平台服务		68.00		68.00
2.2	医院会计核算及财务管理系统		55.00		55.00
2.3	医院成本核算经济管理信息系统		64.00		64.00
2.4	医院预算管理系统		58.00		58.00

序号	名称	估算价值			
		设备购置费	软件工程费用	其他费用	合计
2.5	医院资金支出控制管理系统		49.00		49.00
2.6	医院物流管理系统		40.00		40.00
2.7	医院人力资源管理系统		38.00		38.00
2.8	医院绩效考核管理系统（平衡计分卡）		57.00		57.00
2.9	医院合同管理系统		47.00		47.00
2.10	医院科研基金管理系统		55.00		55.00
2.11	精细化运营 BI（精细化运营分析主题）		52.00		52.00
3	内部及外部接口		25.00		25.00
4	前端设计		2.00		2.00
5	智慧就医		87.00		87.00
5.1	就诊卡管理		2.00		2.00
5.2	脱卡就医		16.00		16.00
5.3	统一支付		22.00		22.00
5.4	统一对账		22.00		22.00
5.5	挂号		3.00		3.00
5.6	门诊缴费		3.00		3.00
5.7	在线电子报告		3.00		3.00
5.8	候诊查询		3.00		3.00
5.9	住院预交金充值		2.00		2.00
5.10	住院日清单查看		2.00		2.00
5.11	健康资讯		2.00		2.00
5.12	满意度调查		3.00		3.00
5.13	医院主页		2.00		2.00
5.14	消息通知		2.00		2.00
6	互联网诊疗		59.00		59.00
6.1	找医生		5.00		5.00
6.2	医生主页		3.00		3.00
6.3	图文问诊		5.00		5.00
6.4	视频问诊		5.00		5.00
6.5	订单管理		2.00		2.00
6.6	参数设置		1.00		1.00

序号	名称	估算价值			
		设备购置费	软件工程费用	其他费用	合计
6.7	问诊申诉		5.00		5.00
6.8	患者管理		5.00		5.00
6.9	患者端小程序		8.00		8.00
6.10	预约网络门诊		5.00		5.00
6.11	音视频诊间		5.00		5.00
6.12	处方开具		5.00		5.00
6.13	开具医嘱		5.00		5.00
7	医药云		115.00		115.00
7.1	药师管理		5.00		5.00
7.2	处方管理		8.50		8.50
7.3	药房管理		5.50		5.50
7.4	药品管理		5.50		5.50
7.5	收银台		3.00		3.00
7.6	患者小程序		8.00		8.00
7.7	医生 APP		8.00		8.00
7.8	处方审核		5.50		5.50
7.9	物流方管理		5.00		5.00
7.10	物流配送		5.00		5.00
7.11	互联网医院电子签名系统		5.00		5.00
7.12	云平台服务		5.00		5.00
7.13	移动电子签名 SDK 软件		23.00		23.00
7.14	移动电子签署授权系统（医生端）		23.00		23.00
8	短信推送		2.00		2.00
9	河南省医疗监督平台对接		32.00		32.00
10	三级等保、牌照申请协助		135.00		135.00
10.1	防火墙		16.00		16.00
10.2	上网行为管理		5.50		5.50
10.3	数据库审计		7.00		7.00
10.4	运维审计		8.50		8.50
10.5	终端安全管理系统		6.00		6.00
10.6	入侵防御		4.50		4.50

序号	名称	估算价值			
		设备购置费	软件工程费用	其他费用	合计
10.7	防病毒网关		3.50		3.50
10.8	日志审计		5.00		5.00
10.9	网络准入		7.00		7.00
10.10	虚拟化安全		6.00		6.00
10.11	移动终端安全管理系统		8.00		8.00
10.12	网闸		5.00		5.00
10.13	态势感知		28.00		28.00
10.14	三级等保认证协助工作		15.00		15.00
10.15	互联网医院牌照协助工作		10.00		10.00
11	健康管理		30.00		30.00
12	互联网医联体		35.00		35.00
13	远程影像		30.00		30.00
14	医药云平台		15.00		15.00
15	双向转诊系统		35.00		35.00
16	软件对接		35.00		35.00
16.1	软件服务		15.00		15.00
16.2	HIS 接口		10.00		10.00
16.3	医保接口		10.00		10.00
17	硬件	103.50	109.50		213.00
17.1	外网应用服务器 ECS	30.00			30.00
17.2	主业务服务器 ECS	60.00			60.00
17.3	就医服务前置 ECS	1.50			1.50
17.4	测试环境服务器 ECS	8.00			8.00
17.5	开发环境服务器 ECS	4.00			4.00
17.6	数据库（云数据 RDSMYSQL 版）		1.00		1.00
17.7	负载均衡 SLB		25.00		25.00
17.8	对象存储 OSS		5.00		5.00
17.9	安全组		5.00		5.00
17.10	VPC		12.00		12.00
17.11	云安全中心		5.50		5.50
17.12	云防火墙		30.00		30.00

序号	名称	估算价值			
		设备购置费	软件工程费用	其他费用	合计
17.13	Web 应用防火墙		10.00		10.00
17.14	云堡垒机		5.00		5.00
17.15	数据库审计		6.00		6.00
17.16	CA 证书服务		1.00		1.00
17.17	漏洞扫描系统		4.00		4.00
二	其他费用			288.06	288.06
1	建设单位管理费			32.51	32.51
2	前期工作咨询费			10.00	10.00
3	工程造价咨询服务费			15.17	15.17
4	环境影响咨询服务费			10.00	10.00
5	招投标代理服务费			3.68	3.68
6	系统集成费用			216.70	216.70
三	基本预备费			196.40	196.40
四	合计	103.50	2,063.50	484.46	2,651.46

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	1,051.46	1,051.46	39.66%
专项债券资金	1,600.00	1,600.00	60.34%
合计	2,651.46	2,651.46	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邓州市中医药发展服务中心，主管部门为邓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邓州市中医药发展服务中心，项目建设及运营单位均为邓州市中医院。

关于项目债券资金使用，由邓州市中医药发展服务中心按照建设进度，向当地财政局申请，经审核后拨付。

关于项目收益收缴，由邓州市中医药发展服务中心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，由邓州市中医药发展服务中心根据运营情况及时向邓州市财政局上缴项目运营收益，由邓州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。

邓州市中医院发展服务中心，挂邓州市中医院产业发展服务中心牌子，为邓州市卫生健康委员会所属公益一类事业单位，主要职责为：负责贯彻落实国家中医院相关法规、政策，参与全市中医、中西医结合医疗机构管理以及其他医疗机构的中医院服务管理事务性工作；承担中医医疗、预防、保健、康复、护理及临床用药等事务性工作等。

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1,600.00万元。其中：2023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。第6-10年每年偿还本金的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　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		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

2.其他项目申请债券

本项目债券存续期内，邓州中医院重症急救能力建设项目计划申请专项债，使用相同项目收入。该项目在本项目债券存续期内还本付息如下：

表 4-2　其他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		2,000.00		2,000.00	4.50%	90.00	90.00
第 2 年	2,000.00			2,000.00	4.50%	90.00	90.00
第 3 年	2,000.00			2,000.00	4.50%	90.00	90.00
第 4 年	2,000.00			2,000.00	4.50%	90.00	90.00
第 5 年	2,000.00			2,000.00	4.50%	90.00	90.00
第 6 年	2,000.00		100.00	1,900.00	4.50%	90.00	190.00

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

3.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 4-3　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		3,600.00		3,600.00	4.50%	162.00	162.00
第 2 年	3,600.00			3,600.00	4.50%	162.00	162.00
第 3 年	3,600.00			3,600.00	4.50%	162.00	162.00
第 4 年	3,600.00			3,600.00	4.50%	162.00	162.00
第 5 年	3,600.00			3,600.00	4.50%	162.00	162.00
第 6 年	3,600.00		180.00	3,420.00	4.50%	162.00	342.00
第 7 年	3,420.00		180.00	3,240.00	4.50%	153.90	333.90
第 8 年	3,240.00		180.00	3,060.00	4.50%	145.80	325.80
第 9 年	3,060.00		180.00	2,880.00	4.50%	137.70	317.70
第 10 年	2,880.00		180.00	2,700.00	4.50%	129.60	309.60
第 11 年	2,700.00		540.00	2,160.00	4.50%	121.50	661.50
第 12 年	2,160.00		540.00	1,620.00	4.50%	97.20	637.20
第 13 年	1,620.00		540.00	1,080.00	4.50%	72.90	612.90
第 14 年	1,080.00		540.00	540.00	4.50%	48.60	588.60
第 15 年	540.00		540.00		4.50%	24.30	564.30
合计		3,600.00	3,600.00			1,903.50	5,503.50

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，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，本项目运营期第一年从项目建成后开始考虑，即债券存续期第二年为项目运营期第一年。

（二）项目运营收入分析

1.项目必要性分析

随着生活水平和医疗条件的提高，人的平均寿命不断增长，我国的人口老龄化程度不断加深。医学研究表明，老年人的患病几率要远远高于中青年人，而且随着老年人年龄的增长，其患病率也会提高。这就导致老年人对医疗服务行业的需求量不断增大。目前我国还依旧处于发展中国家行列，即将老龄化的社会必须面对社会整体医疗资源不足的现实。同时，由于社会的快速发展，许多年轻人因为不良的健康饮食及生活习惯，身体长期处于亚健康状态，也增加了对医疗的需求。

随着医疗需求的增加，医院规模的扩大，就诊患者不断增加，各类医患和技术信息大量汇入。现有的处理方式已不能胜任现实的需要，目前医院急需构建一套完备的信息化医疗平台，使医院做到在获取、传递、利用医疗信息资源方面更加灵活、快捷，极大地增强决策者的信息处理能力和方案评价选择能力，最大限度地减少决策过程中的不确定性、随意性和主观性，提高决策的效益和效率。从

根本上改变医院收集、传输、处理和利用信息的方式，在提高管理效益的同时，减少管理人员的数量和管理层次，使传统的塔型结构趋于扁平化。为医院经营管理的模式提供新的契机和全面实现的手段，同时改善成本结构，有效降低医院成本。进一步提高医疗服务质量，更好地为患者服务，最后达到不断提高医院的管理水平、工作效率和效益的目的。最终达到增强医院的综合竞争实力，提升医院的整体效益，打造先进的医疗品牌，力争构建起一个既能以病人为中心提供高效、快捷服务，又能给广大医疗工作者带来标准、规范、迅捷工作的大型综合性医疗服务平台。

在这样的背景下，邓州市中医院提出了信息化建设项目，项目的实施是建立一个以电子病历为核心，由数字化医疗设备、计算机网络平台和医院信息管理软件所组成的数字化医院管理系统。使其成为涵盖医院所有部门，全面地为医院的临床、管理服务，为科研、数学和决策提供全面、有价值的数据，帮助医院建立其服务质量、成本和效率优势。

2.项目运营收入分析

表 5-1　建设内容与项目收入对应关系表

金额单位：人民币万元

序号	建设内容	项目收入	收入金额	占比
1	信息化设备	门诊收入	54,726.59	12.15%
2		住院收入	395,554.15	87.85%
合计			450,280.74	100.00%

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：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	19,749.12	23,593.98	27,274.67		
1.门诊收入	1,972.43	3,107.34	3,315.53		
①天/年	365	365	365		
②每天门诊人次	636	649	752	8.96%	3.00%
③每年门诊人次	232,051	236,794	274,382		
④人均收费（元/人次）	85.00	131.23	120.84	23.23%	3.00%

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		
2.住院收入	17,776.69	20,486.64	23,959.14		
①天/年	365	365	365		
②每天使用床位	793	831	887	5.76%	3.00%
③实际占用总床日数	289,496	303,260	323,797		
④每床位日收费	614.06	675.55	739.94	9.77%	3.00%

（1）门诊收入

近三年每天门诊人次平均增长率 8.96%。运营期第一年在 2022 年每天门诊人次数据的基础上增长 3.00%，即 774 人次/天，此后每年增长 3.00%，增长至债券存续期第 4 年不再增长。

近三年门诊人均收费平均增长率 23.23%。本项目建成后，可以提升医院的服务层次，改善就医环境，更好地满足人民群众就医的需要，发挥出医院的医疗实力。运营期第一年在 2022 年门诊人均收费数据的基础上增长 3.00%，即 124.46 元/人次，此后每年增长 3.00%，增长至债券存续期第 4 年不再增长。

（2）住院收入

近三年每天使用床位平均增长率为 5.76%，运营期第一年在 2022 年每天使用床位数据的基础上增长 3.00%，即 914 床位/天，此后每年增长 3.00%，增长至债券存续期第 4 年不再增长。

近三年每床位日收费平均增长率为 9.77%，运营期第一年在 2022 年每床位日收费数据的基础上增长 3.00%，即 762.14 元/床位，此后每年增长 3.00%，增长至债券存续期第 4 年不再增长。

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

项目	合计	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年
一、收入合计	450,280.74	28,941.87	30,691.11	32,553.98	32,553.98
1.门诊收入	54,726.59	3,516.12	3,729.11	3,956.78	3,956.78
①天/年		365	365	365	365
②每天门诊人次		774	797	821	821
③每年门诊人次		282,510	290,905	299,665	299,665

项目	合计	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年
④人均收费		124.46	128.19	132.04	132.04
2.住院收入	395,554.15	25,425.75	26,962.00	28,597.20	28,597.20
①天/年		365	365	365	365
②每天使用床位		914	941	969	969
③实际占用床位日		333,610	343,465	353,685	353,685
④每床位日收费		762.14	785.00	808.55	808.55

续：

项目	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年
一、收入合计	32,553.98	32,553.98	32,553.98	32,553.98	32,553.98
1.门诊收入	3,956.78	3,956.78	3,956.78	3,956.78	3,956.78
①天/年	365	365	365	365	365
②每天门诊人次	821	821	821	821	821
③每年门诊人次	299,665	299,665	299,665	299,665	299,665
④人均收费	132.04	132.04	132.04	132.04	132.04
2.住院收入	28,597.20	28,597.20	28,597.20	28,597.20	28,597.20
①天/年	365	365	365	365	365
②每天使用床位	969	969	969	969	969
③实际占用床位日	353,685	353,685	353,685	353,685	353,685
④每床位日收费	808.55	808.55	808.55	808.55	808.55

续：

项目	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年
一、收入合计	32,553.98	32,553.98	32,553.98	32,553.98	32,553.98
1.门诊收入	3,956.78	3,956.78	3,956.78	3,956.78	3,956.78
①天/年	365	365	365	365	365
②每天门诊人次	821	821	821	821	821
③每年门诊人次	299,665	299,665	299,665	299,665	299,665
④人均收费	132.04	132.04	132.04	132.04	132.04
2.住院收入	28,597.20	28,597.20	28,597.20	28,597.20	28,597.20
①天/年	365	365	365	365	365
②每天使用床位	969	969	969	969	969
③实际占用床位日	353,685	353,685	353,685	353,685	353,685
④每床位日收费	808.55	808.55	808.55	808.55	808.55

（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	15,454.40	20,914.27	25,325.36		
1.人员经费	6,461.31	8,639.31	10,383.79	36.09%	36.09%
2.商品和服务费用	5,052.82	5,603.74	5,992.77	23.58%	23.58%
3.材料费和药品费	6,631.43	7,941.80	9,658.21	34.31%	34.31%
4.财政补助抵减	-2,691.17	-1,270.58	-709.40	-1,557.05	

1.人员经费

人员经费的近三年支出占收入比的平均值为 36.09%，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。运营期第一年按照营业收入的 36.09%进行测算，之后考虑物价上涨因素，以上年数据为基础每年上涨 2.00%。

2.商品和服务费用

商品和服务费用的近三年支出占收入比的平均值为 23.58%，预测期内按营业收入 23.58%进行测算。

3.材料费和药品费

材料费和药品费的近三年支出占收入比的平均值为 34.31%，预测期内按营业收入的 34.31%进行测算。

4.财政补助抵减

2020 年医院实际收到财政补助金额 2,691.17 万元，2021 年医院实际收到财政补助金额 1,270.58 万元，2022 年医院实际收到财政补助金额 709.40 万元，该补助为对医院经营成本进行的补助。基于谨慎性原则，项目运营期前三年每年考虑补助金额 700.00 万元。

5.设备重置成本

本项目设备购置共 2,167.00 万元，考虑到设备的使用寿命和物价上涨因素，在债券存续期第 10 年考虑 7,000.00 万元的设备重置成本。

6.其他融资还本付息

截至目前，邓州市中医院银行贷款 19,118.00 万元，项目建设期的还本付息由医院自有资金进行偿付。截至项目开始运营时，邓州市中医院银行贷款为 7,668.00

万元，在债券存续期间考虑银行贷款还本付息情况，具体如下：

金额单位：人民币万元

借款方		2024 年	2025 年	2026 年	2027 年
郑州银行邓州支行	还本	1,500.00			
	付息	75.00			
中国银行邓州支行	还本				768.00
	付息	19.20	19.20	19.20	19.20
民生银行南阳分行	还本		2,450.00		
	付息	109.03	109.03		
农行邓州市支行	还本	950.00	2,000.00		
	付息	96.05	89.00		
	合计	2,749.27	4,667.23	19.20	787.20

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

项目	合计	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年
二、支出合计	438,161.92	26,779.07	32,387.76	29,031.22	30,716.55
1.人员经费	166,839.72	10,444.49	10,653.38	10,866.45	11,083.78
2.商品和服务费	106,161.29	6,823.54	7,235.95	7,675.15	7,675.15
3.材料费和药品费	154,507.21	9,930.97	10,531.20	11,170.42	11,170.42
4.财政补助抵减	-2,100.00	-700.00	-700.00	-700.00	
5.设备重置成本	7,000.00				
6.其他债务融资	5,753.70	280.07	4,667.23	19.20	787.20

续：

项目	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年
二、支出合计	30,151.03	30,377.14	30,607.77	30,843.01	33,582.96
1.人员经费	11,305.46	11,531.57	11,762.20	11,997.44	12,237.39
2.商品和服务费	7,675.15	7,675.15	7,675.15	7,675.15	7,675.15
3.材料费和药品费	11,170.42	11,170.42	11,170.42	11,170.42	11,170.42
4.财政补助抵减					
5.设备重置成本					7,000.00
6.其他债务融资					

续：

项目	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年
二、支出合计	31,327.71	31,577.35	31,831.99	32,091.72	32,356.64
1.人员经费	12,482.14	12,731.78	12,986.42	13,246.15	13,511.07
2.商品和服务费	7,675.15	7,675.15	7,675.15	7,675.15	7,675.15
3.材料费和药品费	11,170.42	11,170.42	11,170.42	11,170.42	11,170.42
4.财政补助抵减					
5.设备重置成本					
6.其他债务融资					

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）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					162.00	
第 2 年	28,941.87	26,779.07	2,162.80	2,162.80	162.00	
第 3 年	30,691.11	32,387.76	-1,696.65	466.15	162.00	
第 4 年	32,553.98	29,031.22	3,522.76	3,988.91	162.00	2.20
第 5 年	32,553.98	30,716.55	1,837.43	5,826.34	162.00	
第 6 年	32,553.98	30,151.03	2,402.95	8,229.29	342.00	
第 7 年	32,553.98	30,377.14	2,176.84	10,406.13	333.90	

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 8 年	32,553.98	30,607.77	1,946.21	12,352.34	325.80	
第 9 年	32,553.98	30,843.01	1,710.97	14,063.31	317.70	
第 10 年	32,553.98	38,082.96	-5,528.98	8,534.33	309.60	
第 11 年	32,553.98	31,327.71	1,226.27	9,760.60	661.50	
第 12 年	32,553.98	31,577.35	976.63	10,737.23	637.20	
第 13 年	32,553.98	31,831.99	721.99	11,459.22	612.90	
第 14 年	32,553.98	32,091.72	462.26	11,921.48	588.60	
第 15 年	32,553.98	32,356.64	197.34	12,118.82	564.30	
合计	450,280.74	438,161.92	12,118.82		5,503.50	2.20

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 12,118.82 万元，偿还债券本息合计为 5,503.50 万元，本息覆盖倍数为 2.20 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.

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

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.：410329198511234088x

此件与原件一致
再次复印无效

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

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

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

年检凭证

中国注册会计师协会

李春阳

会员编号 370100010171

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

商丘市第一人民医院医疗设备购置项目
收益与融资自求平衡
专项评价报告

和信咨字（2023）第090361号

和信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

二〇二三年二月十三日

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 6
（三）投资估算与资金筹措 6
（四）债券资金使用合规性 8
（五）项目主体及运作模式 9
四、应付债券本息情况 9
五、经营现金流分析 14
（一）基本假设条件及依据 14
（二）项目运营收入分析 14
（三）项目运营成本分析 16
（四）净收益分析 19
（五）现金流分析 21
（六）本息覆盖倍数 24
六、总体评价结果 24
七、使用限制 25

商丘市第一人民医院医疗设备购置项目

收益与融资自求平衡

专项评价报告

和信咨字（2023）第 090361 号

我们接受委托，对商丘市第一人民医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，了解商丘市第一人民医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。商丘市第一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。我们的责任是根据商丘市第一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商丘市第一人民医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。

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 13 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商丘市第一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”	指商丘市第一人民医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、项目概况

（一）项目情况

1.项目位置

本项目建设地点位于商丘市睢阳区凯旋路292号商丘市第一人民医院院内。

2.项目参与主体

本项目主管部门为商丘市卫生健康委员会。

本项目专项债券申请单位为商丘市第一人民医院。

表3-1　项目单位基本信息一览表

单位名称	商丘市第一人民医院
统一社会信用代码	124114004183850910
机构性质	事业单位
法定代表人	韩传恩
机构地址	河南省商丘市睢阳区凯旋南路292号
赋码机关	商丘市事业单位登记管理局

商丘市第一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

根据《商丘市第一人民医院医疗设备购置项目可行性研究报告》以及商丘市发展和改革委员会《关于商丘市第一人民医院医疗设备购置项目可行性研究报告的批复》（商发改〔2022〕69号）：项目计划购置256排螺旋CT、64排螺旋CT、3.0T医用磁共振成像、DSA、O

形臂、手术机器人、全飞秒手术系统、双板 DR、彩色超声多普勒诊断仪等医疗设备。

项目医疗设备一览表

序号	设备名称	数量
1	256 排螺旋 CT	1
2	64 排螺旋 CT	1
3	3.0T 医用磁共振成像设备	1
4	DSA	1
5	双板 DR	4
6	O 形臂	1
7	4K 腹腔镜系统	4
8	儿童支气管镜系统	1
9	儿童胃镜、肠镜系统各一套	2
10	成人胃镜、肠镜	2
11	氩气刀	5
12	透析机	20
13	全飞秒手术系统	1
14	床旁血滤机	2
15	彩色超声多普勒诊断仪	11
16	手术床	10
17	无影灯	4
18	麻醉机	12
19	高端监护仪（带有创压、麻醉深度检测）	20
20	手术机器人	1
21	高频电刀	4
22	双道微量泵	20
23	加温输液器	15
24	除颤仪	5
25	神经辅助通气有创呼吸机	2
26	新生儿无创呼吸机	8
27	脑电监测仪	4
28	睡眠脑电监测一体机	2
29	经颅电刺激以	2

序号	设备名称	数量
30	经颅磁刺激仪	2
31	冰冻切片机	1
32	冰冻染色机	1
33	脱水机	1
34	显微镜	1
35	合计	172

（二）项目建设周期

本项目计划建设周期 26 个月，预计开工日期 2024 年 10 月，预计完工时间 2026 年 11 月。

（三）投资估算与资金筹措

1.投资估算

本项目总投资 22,000.00 万元，其中：工程费用 20,764.00 万元，工程建设其它费用 229.66 万元，预备费 214.34 万元，建设期利息 792.00 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	估算价值（万元）		
		设备购置费	其他费用	合计
一	工程费用	20,764.00		20,764.00
1	256 排螺旋 CT	2,500.00		2,500.00
2	64 排螺旋 CT	700.00		700.00
3	3.0T 医用磁共振成像设备	2,800.00		2,800.00
4	DSA	800.00		800.00
5	双板 DR	1,120.00		1,120.00
6	O 形臂	1,500.00		1,500.00
7	4K 腹腔镜系统	1,040.00		1,040.00
8	儿童支气管镜系统	300.00		300.00
9	儿童胃镜、肠镜系统各一套	600.00		600.00

序号	工程或费用名称	估算价值（万元）		
		设备购置费	其他费用	合计
10	成人胃镜、肠镜	600.00		600.00
11	氩气刀	400.00		400.00
12	透析机	360.00		360.00
13	全飞秒手术系统	1,000.00		1,000.00
14	床旁血滤机	60.00		60.00
15	彩色超声多普勒诊断仪	2,695.00		2,695.00
16	手术床	450.00		450.00
17	无影灯	100.00		100.00
18	麻醉机	480.00		480.00
19	高端监护仪（带有创压、麻醉深度检测）	160.00		160.00
20	手术机器人	2,000.00		2,000.00
21	高频电刀	40.00		40.00
22	双道微量泵	16.00		16.00
23	加温输液器	60.00		60.00
24	除颤仪	40.00		40.00
25	神经辅助通气有创呼吸机	150.00		150.00
26	新生儿无创呼吸机	128.00		128.00
27	脑电监测仪	200.00		200.00
28	睡眠脑电监测一体机	120.00		120.00
29	经颅电刺激以	90.00		90.00
30	经颅磁刺激仪	140.00		140.00
31	冰冻切片机	30.00		30.00
32	冰冻染色机	40.00		40.00
33	脱水机	35.00		35.00
34	显微镜	10.00		10.00
二	工程建设其他费用		229.66	229.66
1	建设单位管理费		141.82	141.82
2	前期工作咨询费		20.76	20.76
3	招投标费		35.93	35.93
4	工程造价咨询服务费		31.15	31.15
三	基本预备费		214.34	214.34

序号	工程或费用名称	估算价值（万元）		
		设备购置费	其他费用	合计
四	建设期利息		792.00	792.00
五	总投资合计	20,764.00	1,236.00	22,000.00

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 1 年	第 2 年	合计	占比
自筹资金	2,000.00	2,000.00	4,000.00	**18.18%**
专项债券资金	10,000.00	8,000.00	18,000.00	**81.82%**
合计	12,000.00	10,000.00	22,000.00	**100.00%**
占比	**54.55%**	**45.45%**	**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。

（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商丘市第一人民医院，主管部门为商丘市卫生健康委员会。根据项目实际建设及运营计划，项目资产登记单位为商丘市第一人民医院，项目建设及运营单位均为商丘市第一人民医院。

关于项目债券资金使用，由商丘市第一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，由商丘市第一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，商丘市由第一人民医院根据运营情况及时向商丘市财政局上缴项目运营收益，由商丘市由第一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、应付债券本息情况

（一）商丘市第一人民医院在商丘市第一人民医院医疗设备购置项目计划申请债券资金总额18,000.00万元。其中：2024年计划使用10,000.00万元；2025年计划使用8,000.00万元。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。

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		10,000.00		10,000.00	4.50%	450.00	450.00
第 2 年	10,000.00	8,000.00		18,000.00	4.50%	450.00	450.00
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		500.00	17,500.00	4.50%	810.00	1,310.00
第 7 年	17,500.00		900.00	16,600.00	4.50%	787.50	1,687.50
第 8 年	16,600.00		900.00	15,700.00	4.50%	747.00	1,647.00
第 9 年	15,700.00		900.00	14,800.00	4.50%	706.50	1,606.50
第 10 年	14,800.00		900.00	13,900.00	4.50%	666.00	1,566.00
第 11 年	13,900.00		1,900.00	12,000.00	4.50%	625.50	2,525.50
第 12 年	12,000.00		2,700.00	9,300.00	4.50%	540.00	3,240.00
第 13 年	9,300.00		2,700.00	6,600.00	4.50%	418.50	3,118.50
第 14 年	6,600.00		2,700.00	3,900.00	4.50%	297.00	2,997.00
第 15 年	3,900.00		2,700.00	1,200.00	4.50%	175.50	2,875.50
第 16 年	1,200.00		1,200.00		4.50%	54.00	1,254.00
合计		18,000.00	18,000.00			9,157.50	27,157.50

（二）商丘市第一人民医院在《2020 年河南省社会事业专项债券（九期）》已发行专项债 30,000.00 万元，期限 15 年，利率 3.45%。在本项目债券存续期内，其还本付息如下：

表 4-2　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
2024 年	30,000.00			30,000.00	3.45%	1,035.00	1,035.00
2025 年	30,000.00		1,500.00	28,500.00	3.45%	1,035.00	2,535.00
2026 年	28,500.00		1,500.00	27,000.00	3.45%	983.25	2,483.25
2027 年	27,000.00		1,500.00	25,500.00	3.45%	931.50	2,431.50

年度	期初本金	本期增加	本期偿还	期末本金	利率	应付利息	应付本息
2028 年	25,500.00		1,500.00	24,000.00	3.45%	879.75	2,379.75
2029 年	24,000.00		1,500.00	22,500.00	3.45%	828.00	2,328.00
2030 年	22,500.00		4,500.00	18,000.00	3.45%	776.25	5,276.25
2031 年	18,000.00		4,500.00	13,500.00	3.45%	621.00	5,121.00
2032 年	13,500.00		4,500.00	9,000.00	3.45%	465.75	4,965.75
2033 年	9,000.00		4,500.00	4,500.00	3.45%	310.50	4,810.50
2034 年	4,500.00		4,500.00		3.45%	155.25	4,655.25
合计		30,000.00	30,000.00			8,021.25	38,021.25

（三）商丘市第一人民医院在《2021 年河南省专项债券十期（社会事业专项债）》已发行专项债 3,000.00 万元，期限 15 年，利率 3.81%。在本项目债券存续期内，其还本付息如下：

表 4-3　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
2024 年	3,000.00			3,000.00	3.81%	114.30	114.30
2025 年	3,000.00			3,000.00	3.81%	114.30	114.30
2026 年	3,000.00			3,000.00	3.81%	114.30	114.30
2027 年	3,000.00			3,000.00	3.81%	114.30	114.30
2028 年	3,000.00			3,000.00	3.81%	114.30	114.30
2029 年	3,000.00			3,000.00	3.81%	114.30	114.30
2030 年	3,000.00			3,000.00	3.81%	114.30	114.30
2031 年	3,000.00			3,000.00	3.81%	114.30	114.30
2032 年	3,000.00			3,000.00	3.81%	114.30	114.30
2033 年	3,000.00			3,000.00	3.81%	114.30	114.30
2034 年	3,000.00			3,000.00	3.81%	114.30	114.30
2035 年	3,000.00		3,000.00		3.81%	114.30	3,114.30
合计		3,000.00	3,000.00			1,371.60	4,371.60

（四）商丘市第一人民医院在《2021 年河南省专项债券十九期（社会事业专项债）》已发行专项债 2,000.00 万元，期限 15 年，利率 3.72%。在本项目债券存续期内，其还本付息如下：

表 4-4　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
2023 年	2,000.00			2,000.00	3.72%	74.40	74.40
2024 年	2,000.00			2,000.00	3.72%	74.40	74.40
2025 年	2,000.00			2,000.00	3.72%	74.40	74.40
2026 年	2,000.00			2,000.00	3.72%	74.40	74.40
2027 年	2,000.00			2,000.00	3.72%	74.40	74.40
2028 年	2,000.00			2,000.00	3.72%	74.40	74.40
2029 年	2,000.00			2,000.00	3.72%	74.40	74.40
2030 年	2,000.00			2,000.00	3.72%	74.40	74.40
2031 年	2,000.00			2,000.00	3.72%	74.40	74.40
2032 年	2,000.00			2,000.00	3.72%	74.40	74.40
2033 年	2,000.00			2,000.00	3.72%	74.40	74.40
2034 年	2,000.00			2,000.00	3.72%	74.40	74.40
2035 年	2,000.00		2,000.00	-	3.72%	74.40	2,074.40
合计		2,000.00	2,000.00			892.80	2,892.80

（五）商丘市第一人民医院在《2022 年河南省专项债券五期（社会事业专项债）》已发行专项债 2,000.00 万元，期限 15 年，利率 3.28%。在本项目债券存续期内，其还本付息如下：

表 4-5　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
2024 年	2,000.00			2,000.00	3.28%	65.60	65.60
2025 年	2,000.00			2,000.00	3.28%	65.60	65.60
2026 年	2,000.00			2,000.00	3.28%	65.60	65.60
2027 年	2,000.00		100.00	1,900.00	3.28%	65.60	165.60
2028 年	1,900.00		100.00	1,800.00	3.28%	62.32	162.32
2029 年	1,800.00		100.00	1,700.00	3.28%	59.04	159.04
2030 年	1,700.00		100.00	1,600.00	3.28%	55.76	155.76
2031 年	1,600.00		100.00	1,500.00	3.28%	52.48	152.48

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
2032 年	1,500.00		300.00	1,200.00	3.28%	49.20	349.20
2033 年	1,200.00		300.00	900.00	3.28%	39.36	339.36
2034 年	900.00		300.00	600.00	3.28%	29.52	329.52
2035 年	600.00		300.00	300.00	3.28%	19.68	319.68
2036 年	300.00		300.00	-	3.28%	9.84	309.84
合计		2,000.00	2,000.00			639.60	2,639.60

（六）商丘市第一人民医院在《2022 年河南省专项债券三十六期（社会事业专项债）》已发行专项债 3,000.00 万元，期限 15 年，利率 3.21%。在本项目债券存续期内，其还本付息如下：

表 4-6　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
2023 年	3,000.00			3,000.00	3.21%	96.30	96.30
2024 年	3,000.00			3,000.00	3.21%	96.30	96.30
2025 年	3,000.00			3,000.00	3.21%	96.30	96.30
2026 年	3,000.00			3,000.00	3.21%	96.30	96.30
2027 年	3,000.00		150.00	2,850.00	3.21%	96.30	246.30
2028 年	2,850.00		150.00	2,700.00	3.21%	91.49	241.49
2029 年	2,700.00		150.00	2,550.00	3.21%	86.67	236.67
2030 年	2,550.00		150.00	2,400.00	3.21%	81.86	231.86
2031 年	2,400.00		150.00	2,250.00	3.21%	77.04	227.04
2032 年	2,250.00		450.00	1,800.00	3.21%	72.23	522.23
2033 年	1,800.00		450.00	1,350.00	3.21%	57.78	507.78
2034 年	1,350.00		450.00	900.00	3.21%	43.34	493.34
2035 年	900.00		450.00	450.00	3.21%	28.89	478.89
2036 年	450.00		450.00	-	3.21%	14.45	464.45
合计		3,000.00	3,000.00			938.95	3,938.95

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 26 个月，本项目的建设不影响医院正常运营。

（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	分子医学实验室、分子病理实验室、核医学、PET-CT、SPECT/CT、放射医学、直线加速器室、核磁诊查中心等以及医疗设备	门诊收入	895,320.11	28.49%
2	肿瘤住院病房、放疗住院病房、分子医学实验室、分子病理实验室、核医学、PET-CT、SPECT/CT、放射医学、直线加	住院收入	2,247,099.70	71.51%

序号	建设内容	项目收入	收入金额	占比
	速器室、核磁诊查中心等以及医疗设备			
合计			3,142,419.81	100.00%

本项目根据近三年财务数据，预测其各项财务指标的未来增长率，情况如下：

金额单位：人民币万元

项目	基础数据			平均数据	预测数据
	2020 年	2021 年	2022 年		
收入合计	**151,277.94**	**159,855.62**	**146,449.27**		
1、门诊收入	**44,904.05**	**48,870.50**	**43,578.15**		
①年/天	365	365	365		
②每天门诊人次	4,235	4,214	3,414	-9.74%	0.00%
③每年门诊人次	1,545,708	1,538,150	1,245,973		
④人均收费	290.51	317.72	349.75	9.72%	5.00%
2、住院收入	**106,373.89**	**110,985.12**	**102,871.12**		
①年/天	365	365	365		
②每天使用床位	2,136	2,175	1,779	-8.19%	0.00%
③年度实际占用床位数	779,614	793,784	649,402		
④每床位日收费	1,399.53	1,398.18	1,584.09	6.60%	5.00%

（备注：若本表格中出现合计数与所列数值合计不符，均为四舍五入所致。）

1.门诊收入

近三年每天门诊人次平均增长率-9.74%，预测期内第一年以 2022 年每天门诊人次为基础，即 3,414 人/天，基于谨慎性原则，预测期内不考虑增长。

近三年门诊人均收费平均增长率 9.72%，预测期内第一年以 2022 年人均收费的数据的 5.00%进行测算，以后每年递增 5.00%，增长至 468.70 元不再增长。

2.住院收入

医院目前共有床位2,233张，近三年每天使用床位平均增长率-8.14%，预测期内第一年以2022年每天使用床位为基础，即运营期第一年每天使用床位1,779床，预测期内不考虑增长。

近三年每床位日收费平均增长率为6.60%，预测期内第一年以2022年每床位日收费的5.00%的增长率进行测算，以后每年递增5.00%，增长至2,340.41元不再增长。

（三）项目运营成本分析

项目运营成本主要包括以下几项：

本项目根据医院近三年各项支出的历史数据，预测其成本占收入的比重，如下：

金额单位：人民币万元

项目	基础数据			近三年支出占收入比平均值	预测近三年支出占收入比平均值
	2020年	2021年	2022年		
成本合计	**142,800.55**	**150,927.81**	**148,998.61**		
1、人员费用	39,294.95	42,682.41	42,522.19	27.21%	27.30%
2、商品和服务费用	103,412.42	107,568.23	105,939.60	69.26%	69.30%
3、其他费用	93.18	677.17	536.83	0.29%	0.30%

（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。）

预测期内各项费用按照近三年占收入的平均比例进行测算。

1.人员费用

根据商丘市第一人民医院的人员费用近三年支出占收入比的平均值27.21%，本项目预测期内按营业收入的27.30%进行测算，考虑到物价上涨原因，从预测期第3年开始，人员费用每年上涨2.00%。

2.商品和服务费用

商品和服务费包括医院各项日常支出费用，根据商丘市第一人民

医院的商品和服务费用近三年支出占收入比的平均值69.26%，本项目预测期内按营业收入69.30%的进行测算。

3.其他费用

根据商丘市第一人民医院其他费用的近三年支出占收入比的平均值为0.29%，预测期内按营业收入0.30%的进行测算。

4.其他融资还本付息

（1）商丘市第一人民医院于2015年申请以色列政府贷款950.00万元美元，申请期限10年，利率2.50%，每半年还本付息一次，从贷款期第2年开始还本（借款当年先还本金的15%，剩余本金从2016年开始归还），汇率按照美元：人民币的即期汇率1：7.2，本项目存续期内该贷款剩余资金还本付息如下（以人民币为本位币体现）：

金额单位：人民币万元

年度	期初本金	本期偿还	期末本金	融资利率	应付利息	应付本息
2024年	232.36	232.37		2.50%	2.90	235.27
合计		232.37			2.90	235.27

（2）商丘市第一人民医院于2005年申请西班牙政府贷款180.00万元美元，申请期限30年，利率2.51%，每半年计息一次，从贷款期第16年开始还本，汇率按照美元：人民币的即期汇率1：7.2，本项目存续期内该贷款剩余资金还本付息如下（以人民币为本位币体现）：

金额单位：人民币万元

年度	期初本金	本期偿还	期末本金	融资利率	应付利息	应付本息
2024年	347.14	28.93	318.21	2.51%	8.35	37.28
2025年	318.21	28.93	289.29	2.51%	7.62	36.55
2026年	289.29	28.93	260.36	2.51%	6.90	35.83
2027年	260.36	28.93	231.43	2.51%	6.17	35.10
2028年	231.43	28.93	202.50	2.51%	5.45	34.38
2029年	202.50	28.93	173.57	2.51%	4.72	33.65
2030年	173.57	28.93	144.64	2.51%	3.99	32.92

年度	期初本金	本期偿还	期末本金	融资利率	应付利息	应付本息
2031 年	144.64	28.93	115.71	2.51%	3.27	32.20
2032 年	115.71	28.93	86.79	2.51%	2.54	31.47
2033 年	86.79	28.93	57.86	2.51%	1.82	30.75
2034 年	57.86	28.93	28.93	2.51%	1.09	30.02
2035 年	28.93	28.93		2.51%	0.36	29.29
合计		376.07			61.36	437.43

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 5-3　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	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期
		第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年
一、收入合计	**3,142,419.81**	**153,765.38**	**161,453.11**	**169,525.60**	**178,001.49**	**186,901.86**	**196,247.31**	**203,139.35**
1、门诊收入	**895,320.11**	**45,762.14**	**48,050.00**	**50,452.50**	**52,974.63**	**55,623.86**	**58,405.18**	**58,405.18**
①年/天		365	365	365	365	365	365	365
②每天门诊人次		3,414	3,414	3,414	3,414	3,414	3,414	3,414
③每年门诊人次		1,246,110	1,246,110	1,246,110	1,246,110	1,246,110	1,246,110	1,246,110
④人均收费		367.24	385.60	404.88	425.12	446.38	468.70	468.70
2、住院收入	**2,247,099.70**	**108,003.24**	**113,403.11**	**119,073.10**	**125,026.86**	**131,278.00**	**137,842.13**	**144,734.17**
①年/天		365	365	365	365	365	365	365
②每天使用床位		1,779	1,779	1,779	1,779	1,779	1,779	1,779
③实际占用床位日		649,335	649,335	649,335	649,335	649,335	649,335	649,335
④每床位日收费		1,663.29	1,746.45	1,833.77	1,925.46	2,021.73	2,122.82	2,228.96
二、支出合计	**2,991,973.47**	**149,271.21**	**156,484.62**	**162,983.88**	**169,781.52**	**176,892.62**	**184,331.81**	**190,082.14**
1、人员费用	804,214.56	41,977.95	44,076.70	44,958.23	45,857.39	46,774.54	47,710.03	48,664.23

项目	合计	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期
		第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年
2、商品和服务费用	2,177,696.94	106,559.41	111,887.01	117,481.24	123,355.03	129,522.99	135,999.39	140,775.57
3、其他费用	9,427.28	461.30	484.36	508.58	534.00	560.71	588.74	609.42
4、其他融资还本付息	634.69	272.55	36.55	35.83	35.10	34.38	33.65	32.92
三、收益合计	**150,446.34**	**4,494.17**	**4,968.49**	**6,541.72**	**8,219.97**	**10,009.24**	**11,915.50**	**13,057.21**

续表

项目	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期
	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、收入合计	**210,376.19**	**210,376.19**	**210,376.19**	**210,376.19**	**210,376.19**	**210,376.19**	**210,376.19**	**210,376.19**	**210,376.19**
1、门诊收入	**58,405.18**	**58,405.18**	**58,405.18**	**58,405.18**	**58,405.18**	**58,405.18**	**58,405.18**	**58,405.18**	**58,405.18**
①年/天	365	365	365	365	365	365	365	365	365
②每天门诊人次	3,414	3,414	3,414	3,414	3,414	3,414	3,414	3,414	3,414
③每年门诊人次	1,246,110	1,246,110	1,246,110	1,246,110	1,246,110	1,246,110	1,246,110	1,246,110	1,246,110
④人均收费	468.70	468.70	468.70	468.70	468.70	468.70	468.70	468.70	468.70
2、住院收入	**151,971.01**	**151,971.01**	**151,971.01**	**151,971.01**	**151,971.01**	**151,971.01**	**151,971.01**	**151,971.01**	**151,971.01**
①年/天	365	365	365	365	365	365	365	365	365
②每天使用床位	1,779	1,779	1,779	1,779	1,779	1,779	1,779	1,779	1,779
③实际占用床位日	649,335	649,335	649,335	649,335	649,335	649,335	649,335	649,335	649,335
④每床位日收费	2,340.41	2,340.41	2,340.41	2,340.41	2,340.41	2,340.41	2,340.41	2,340.41	2,340.41

项目	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期
	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
二、支出合计	**196,091.54**	**197,083.56**	**198,095.45**	**199,127.58**	**200,180.36**	**201,225.65**	**202,321.73**	**203,439.73**	**204,580.09**
1、人员费用	49,637.51	50,630.26	51,642.87	52,675.73	53,729.24	54,803.82	55,899.90	57,017.90	58,158.26
2、商品和服务费用	145,790.70	145,790.70	145,790.70	145,790.70	145,790.70	145,790.70	145,790.70	145,790.70	145,790.70
3、其他费用	631.13	631.13	631.13	631.13	631.13	631.13	631.13	631.13	631.13
4、其他融资还本付息	32.20	31.47	30.75	30.02	29.29				
三、收益合计	**14,284.65**	**13,292.63**	**12,280.74**	**11,248.61**	**10,195.83**	**9,150.54**	**8,054.46**	**6,936.46**	**5,796.10**

（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
一、经营活动产生的现金								
经营活动收入	3,142,419.81	153,765.38	161,453.11	169,525.60	178,001.49	186,901.86	196,247.31	203,139.35
经营活动支出（含税费）	2,991,973.47	149,271.21	156,484.62	162,983.88	169,781.52	176,892.62	184,331.81	190,082.14
经营活动产生的现金净额	150,446.34	4,494.17	4,968.49	6,541.72	8,219.97	10,009.24	11,915.50	13,057.21
二、投资活动产生的现金								
建设成本支出（不含建设期利息）	22,000.00	12,000.00	10,000.00	-				

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	-22,000.00	-12,000.00	-10,000.00	-				
三、融资活动产生的现金								
财政资金	4,000.00	2,000.00	2,000.00					
债券资金	18,000.00	10,000.00	8,000.00					
银行借款								
偿还债券本金	58,000.00		1,500.00	1,500.00	1,750.00	1,750.00	2,250.00	5,650.00
偿还银行借款本金								
支付债券利息	21,021.70	1,835.60	1,835.60	2,143.85	2,092.10	2,032.26	1,972.41	1,890.07
支付银行借款利息								
融资活动产生的现金净额	-55,767.70	10,164.40	6,664.40	-3,643.85	-3,842.10	-3,782.26	-4,222.41	-7,540.07
四、净现金流量	71,424.64	2,658.57	1,632.89	2,897.87	4,377.87	6,226.98	7,693.09	5,517.14
五、累计现金流量	71,424.64	2,658.57	4,291.47	7,189.34	11,567.21	17,794.19	25,487.28	31,004.42

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	第 16 年
一、经营活动产生的现金									
经营活动收入	210,376.19	210,376.19	210,376.19	210,376.19	210,376.19	210,376.19	210,376.19	210,376.19	210,376.19
经营活动支出（含税费）	196,091.54	197,083.56	198,095.45	199,127.58	200,180.36	201,225.65	202,321.73	203,439.73	204,580.09
经营活动产生的现金净额	14,284.65	13,292.63	12,280.74	11,248.61	10,195.83	9,150.54	8,054.46	6,936.46	5,796.10
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	第 16 年
建设成本支出（不含建设期利息）									
投资活动产生的现金净额									
三、融资活动产生的现金									
财政资金									
债券资金									
银行借款									
偿还债券本金	5,650.00	6,150.00	6,150.00	7,150.00	8,450.00	3,450.00	2,700.00	2,700.00	1,200.00
偿还银行借款本金									
支付债券利息	1,686.22	1,482.38	1,262.34	1,042.31	777.27	442.79	297.00	175.50	54.00
支付银行借款利息									
融资活动产生的现金净额	-7,336.22	-7,632.38	-7,412.34	-8,192.31	-9,227.27	-3,892.79	-2,997.00	-2,875.50	-1,254.00
四、净现金流量	6,948.43	5,660.25	4,868.40	3,056.30	968.56	5,257.75	5,057.46	4,060.96	4,542.10
五、累计现金流量	37,952.85	43,613.11	48,481.51	51,537.81	52,506.37	57,764.12	62,821.58	66,882.54	71,424.64

（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	
2024 年		1,835.60	1,835.60	4,494.17
2025 年	1,500.00	1,835.60	3,335.60	4,968.49
2026 年	1,500.00	2,143.85	3,643.85	6,541.72
2027 年	1,750.00	2,092.10	3,842.10	8,219.97
2028 年	1,750.00	2,032.26	3,782.26	10,009.24
2029 年	2,250.00	1,972.41	4,222.41	11,915.50
2030 年	5,650.00	1,890.07	7,540.07	13,057.21
2031 年	5,650.00	1,686.22	7,336.22	14,284.65
2032 年	6,150.00	1,482.38	7,632.38	13,292.63
2033 年	6,150.00	1,262.34	7,412.34	12,280.74
2034 年	7,150.00	1,042.31	8,192.31	11,248.61
2035 年	8,450.00	777.27	9,227.27	10,195.83
2036 年	3,450.00	442.79	3,892.79	9,150.54
2037 年	2,700.00	297.00	2,997.00	8,054.46
2038 年	2,700.00	175.50	2,875.50	6,936.46
2039 年	1,200.00	54.00	1,254.00	5,796.10
合计	**58,000.00**	**21,021.70**	**79,021.70**	**150,446.34**
本息覆盖倍数	**1.90**			

注：本项目建设期债券利息由财政资金进行支付。

六、总体评价结果

经过我们整体测算与评估分析，本项目本息覆盖倍数符合财政部对地方政府发行收益与融资自求平衡专项债券的要求，并以项目建成后

的运营收益对应的充足、稳定的现金流作为还本付息的资金来源，本项目可以通过发行专项债券的方式进行融资以完成资金筹措。

七、使用限制

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

（本页无正文，为商丘市第一人民医院医疗设备购置项目收益与融资自求平衡专项评价报告签字盖章页）

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：

二〇二三年二月十三日



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.

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

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.：410329198511234088x

此件与原件一致
再次复印无效

年检历史查询

年检凭证

中国注册会计师协会

刘方微

会员编号 110001629949

最后年检时间	年检结果
2024年06月	年检通过

历年记录

2023年 通过

2023-07-20

2022年 通过

2022-09-20

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

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

年检历史查询

年检凭证

中国注册会计师协会

李春阳

会员编号 370100010171

最后年检时间	年检结果
2024年06月	年检通过

历年记录

2023年 通过

2023-07-20

2022年 通过

2022-09-20

商丘医学高等专科学校综合实训楼建设项目

项目收益与融资自求平衡

专项评价报告

勤信豫咨字【2022】第 0168 号

中勤万信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

二〇二二年十一月十六日

商丘医学高等专科学校综合实训楼建设项目

项目收益与融资自求平衡

专项评价报告

勤信豫咨字【2022】第 0168 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，对商丘医学高等专科学校综合实训楼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商丘医学高等专科学校综合实训楼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

商丘医学高等专科学校综合实训楼建设项目拟申请政府专项债券资金总额 8,000.00 万元。其中：建设期第一年计划使用 8,000.00 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 15.00%，合计还本付息总额为 15,287.50 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	本期增加本金	期初本金余额	本期偿还本金	期末本金余额	利率	应付利息	应付本息
2022 年		3,369.00		3,369.00	4.50%		
2023 年	3,369.00			3,369.00	4.50%		
2024 年	3,369.00	4,631.00		8,000.00	4.50%	360.01	360.01
2025 年	8,000.00			8,000.00	4.50%	360.01	360.01
2026 年	8,000.00			8,000.00	4.50%	360.01	360.01
2027 年	8,000.00			8,000.00	4.50%	360.01	360.01
2028 年	8,000.00			8,000.00	4.50%	360.01	360.01
2029 年	8,000.00		231.55	7,768.45	4.50%	360.01	591.56
2030 年	7,768.45		231.55	7,536.90	4.50%	349.59	581.14

年度	本期增加本金	期初本金余额	本期偿还本金	期末本金余额	利率	应付利息	应付本息
2031 年	7,536.90		231.55	7,305.35	4.50%	339.17	570.72
2032 年	7,305.35		231.55	7,073.80	4.50%	328.75	560.30
2033 年	7,073.80		231.55	6,842.25	4.50%	318.33	549.88
2034 年	6,842.25		694.65	6,147.60	4.50%	307.91	1002.56
2035 年	6,147.60		694.65	5,452.95	4.50%	276.65	971.30
2036 年	5,452.95		4,063.65	1,389.30	4.50%	245.39	4309.04
2037 年	1,389.30		694.65	694.65	4.50%	62.52	757.17
2038 年	694.65		694.65		4.50%	31.26	725.91
合计		8,000.00	8,000.00			4419.63	12419.63

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。

二、现金净流入

1、基本假设条件及依据

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

（2）国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

（3）对申请人有影响的法律法规无重大变化；

（4）本期债券募集资金投资项目按实施方案顺利建设、投产运营；

（5）各项成本费用等在正常范围内变动；

（6）无其他人力不可抗拒及不可预见因素对申请人造成的重大不利影响；

（7）根据国家年度统计公报，2019 年、2020 年、2021 年居民消费价格上涨幅度分别为 2.90%、2.50%、0.90%，三年平均涨幅为 2.10%。考虑物价上涨，部分支出项目按照 2.10%的增长率增长；

（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 3 年），收益期 13 年。

2、净现金流入

以商丘医学高等专科学校综合实训楼建设项目建成后以学费收入、住宿费收入为基础，考虑人员工资及福利费、燃料动力费、维护修理费与税费等，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 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年
项目净收益	25,466.96	2,223.59	2,182.29	2,140.31	2,097.61	2,054.18	2,009.78	1,964.62

（续上表）

项目	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年
项目净收益	1,918.69	1,871.98	1,824.47	1,776.16	1,726.76	1,676.52

三、项目收益和现金流覆盖债券还本付息情况

项目收益为商丘医学高等专科学校综合实训楼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，安商丘医学高等专科学校综合实训楼建设项目本息覆盖倍数为 2.05。

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
25,466.96	12419.63	13,047.33	2.05

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 68,900.00 万元、运营成本合计为 43,433.05 万元，偿债净收益合计为 25,466.96 万元。

本次评价的商丘医学高等专科学校综合实训楼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商丘医学高等专科学校综合实训楼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，为商丘医学高等专科学校综合实训楼建设项目项目收益与融资自求平衡专项评价报告签字盖章页）

中勤万信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

二〇二二年十一月十六日

中国注册会计师：

中国注册会计师：

附件：

项目收益及现金流入预测说明

一、项目建设背景

党的十九届五中全会审议通过《中共中央关于制定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的建议》（以下简称《建议》），明确了“建设高质量教育体系”的政策导向和重点要求，为未来5至15年的高等教育发展擘画战略蓝图，《建议》指出，要“提高高等教育质量，分类建设一流大学和一流学科，加快培养理工农医类专业紧缺人才”；“加强创新型、应用型、技能型人才培养”；“支持发展高水平研究型大学，加强基础研究人才培养”。

习近平总书记在考察清华大学时指出，“一个国家的高等教育体系需要有一流大学群体的有力支撑，一流大学群体的水平和质量决定了高等教育体系的水平和质量。”我国“十四五”规划和2035年远景目标纲要明确提出，到2035年我国将基本实现社会主义现代化，建成教育强国。“十四五”时期“建设高质量教育体系”，特别强调要“提高高等教育质量”。未来15年特别是这5年，是我国现代化建设的战略攻坚期，对实现中华民族伟大复兴影响深远。当前，世界百年未有之大变局和新冠肺炎疫情全球大流行交织影响，高等教育进入高质量发展阶段，如何构建高质量高等教育体系，以适应社会主义现代化国家建设需要，既是机遇也是挑战。我们要建设的高质量高等教育体系，从根本上讲，就是贯彻新发展理念、构建新发展格局需要的体系。那么，这个体系的根本指向、关键内容和重要发力点是哪些方面呢？

1.完善以立德树人为根本的协同育人体系；

教育是国之大计、党之大计。立德树人是贯穿其中的根本逻辑，深刻回答了“培养什么人、怎样培养人、为谁培养人”这一根本性问题。进入新时代，立德树人从“教育的根本任务”到“高校立身之本”再到“检验学校一切工作的根本标准”，充分反映了我们党的教育理论创新和实践探索的最新成果，充分说明了我们党对立德树人的认识前所未有，对立德树人的重视程度前所未有。我们落实立德树人根本任务，就是要全面贯彻党的教育方针，实现教育的“四为服务”价值追求，为中华民族伟大复兴提供人才支撑和智力保障。

我们要从教育的三个维度来把握立德树人的内涵意义。这就是，立德树人揭示了教育的本质，体现了教育的规律，彰显了教育的根本价值。立德树人是一项系统工

程，需要我们从三个层面畅通多方参与的协同育人体系。一是构建宏观育人体系，就是从教育整体而言，构建家庭、学校、社会协同育人体系。家庭教育、学校教育、社会教育是教育的三大支柱，缺一不可，我们要有这样的大教育观。二是构建中观育人体系，就是对学校教育而言，在德智体美劳五方面协同育人。在学校，立德树人无处不在、无时不有、无人不参与。要以课程育人、文化育人、心理育人等十大育人体系为基础，加强学校德智体美劳教育的整体性和系统性。三是构建微观育人体系，就是从个人施教而言，根据各项工作内在的育人元素和育人逻辑，从神形兼备、师生兼顾、内外兼修、德法兼治、软硬兼抓五个方面做起，使立德树人真正落到实处。

2.夯实以机制创新为重点的人才培养体系；

大学历经900余年的革故鼎新，人才培养作为其最核心的功能，始终未曾动摇。我们要扎根中国大地，办世界一流大学，培养德智体美劳全面发展的社会主义建设者和接班人。我们要遵循人才成长规律和教学规律，把知识传授、素质提升、能力培养和价值塑造融为一体。在推进高校实现高质量发展过程中，衡量一所高校的办学质量，不能仅仅从发展规模和项目量化上进行评价，更重要的是考量其在高水平人才培养和服务国家需求等方面的贡献。高校对于经济社会发展的最大贡献，不在于单纯发表多少篇科研论文，也不在于直接拉动经济增长的百分点，而在于人才的培养质量和水平，在于高校毕业生为国家和社会作出了多大的贡献。

在人才培养问题上，体制机制不灵活、不畅通是束缚学生全面发展、个性塑造的根本原因。要以培养学生的爱国情怀、社会责任感、创新精神、实践能力为着力点，重点推进四个方面的改革。一是深化教育教学模式改革。在教育目标上，要更加注重“导向”；在教学内容上，要更加注重“更新”；在教学方法上，要更加注重“互动”；在教学管理上，要更加体现“灵活”。二是深化协同育人机制改革。进一步推动高校与社会力量的协同，把社会资源转化为学校的发展资源和育人资源，实现科教结合、产教融合，促进资源共享、协同育人。三是深化创新创业教育改革。创新创业教育应该是全方位的教育过程，其功能在于挖掘学生创新创业潜力，激发其创新创业兴趣，点燃其创新创业热情，提升其创新创业能力。要将创新创业教育与价值观教育紧密结合，与专业教育紧密结合，与推进产业迭代升级紧密结合，与助力教育开放紧密结合。四是深化质量保障机制改革。着力构建约束激励机制、经费投入机制、教学水平长效提升机制以及教学质量评价机制。

3.打造以服务需求为支撑的学科专业体系；

学科体系建设关系到学校发展根基，在高水平人才培养中发挥着重要作用。学科建设要强化服务国家需求。要静下心来研究国家战略性新兴产业的发展、传统产业的改造升级以及社会建设和公共服务领域到底需要什么样的人才，而不是在设置新学科时，总在想别人有的我也要有，有条件要上，没条件也要上。要把落实国家标准作为学科建设的底线要求，把服务国家战略和区域经济社会发展作为学科设置、调整的前提条件。实质上，就是要面向世界科技前沿、面向经济主战场、面向国家重大需求、面向人民生命健康，充分满足学科设置条件，符合其建设规律，确保学科建设自身发展的“小逻辑”，服从于国家重大战略和经济社会发展的“大需求”。

学科建设要坚持有选择性地发展，有所为有所不为。学科不在多、不在全，而在特、在强，关键要建设好与本校办学定位和办学特色相匹配的学科群，压缩“平原”、多建“高峰”。从根本上讲，学科建设要固本强基、交叉融合、择优培育，以优势学科为引领，带动、辐射和影响其他学科建设，形成特色鲜明、布局合理、协调发展的学科生态体系。同样，一所大学办得好不好，重在质量和特色，绝不仅仅是规模和数量上的比拼。特色就是质量，特色就是竞争力。一流大学未必都是学科门类齐全的综合性大学，精而专、有特色的学校同样可以办成一流大学。也就是说，我国各级各类学校都有自身办学层次类型上的一流。办学实力整体强、拥有多个一流学科的高水平大学，要瞄准世界一流大学的目标抓紧建设；办学实力有基础、若干学科有水平的大学，要瞄准世界一流学科的目标重点建设；办学实力有待加强、学科水平有待提高的大学，可以瞄准自身特色，聚焦办学优势，在探索“一流学院”“一流专业”建设上寻求突破。

4.健全以高素质专业化为标准的教师发展体系；

教育大计，教师为本。有好的教师，才有好的教育。建设高素质专业化教师队伍，关键是提升教师素质能力，落实习近平总书记对广大教师提出的具体要求——坚持“四个相统一”，争做“四有”好老师，当好四个“引路人”，成为“大先生”。实际上，就是要坚持“师德为先、教学为要、科研为基、发展为本”的要求，努力做立德树人的能者、引领社会风尚的行者。教师队伍建设要坚持“引育并举、以育为主，重点培养一批、大胆使用一批、及早储备一批”的建设思路，及早谋划，做好顶层设计。一是要围绕学科集聚人才，根据学校学科发展规划，统筹规划人才的引进、培养和使用，不能脱离学科盲目引进。二是要集聚高层次人才，特别是具有学科穿透力的领军人才，而不是一般的普通人才。三是要及早选拔和培养优秀青年教师，放手

培养、大胆使用，让他们在教学、科研和管理一线历练成长，不能论资排辈。四是要注意把好教师的思想政治关，注重对思想政治素质的考察，尤其是对师德师风的考量，不能泥沙俱下，不做甄别和筛选。

教师队伍建设还要特别注意“三为主”原则——以学科为主体，学科需要什么样的人才就引进什么样的人才，不能单凭名声和“帽子”来引进；以学院为主责，倡导“学院办大学”，而不是传统的“大学办学院”，学院要发挥学术委员会和教授的作用，倾听和尊重他们的意见，担负起人才集聚的重要责任；以学校为主导，学校主要管师德、管结构、管政策，创造条件、营造环境。同时，既要鼓励“全能冠军”，又要支持“单项冠军”，尤其要注重学科团队建设，由“钓鱼式个体”向“捕鱼式团队”转型。

5.构建以质量贡献为导向的教育评价体系；

构建以质量贡献为导向的教育评价体系，首先要确立一流标准。在这个问题上，要着眼世界一流，学习借鉴世界各国大学的成功经验，在全球范围内寻找坐标系，同台竞技，不“自说自话”，不做井底之蛙；要着力中国特色，探索世界一流大学建设的中国道路和中国模式，不“自娱自乐”，不东施效颦。具体来说，构建具有中国特色、世界水平的高等教育评价体系，要坚持四个标准：一是培养一流人才，把人才培养质量作为首要标准；二是产出一流成果，把对国家社会贡献度和国内外公认度作为重要考量；三是发挥一流影响，把形成的重大影响力作为最高评价；四是办好一流本科，把一流本科教育作为立校之基。

教育评价既有国际公认的标准，也有适合本国实践的特色体系。构建新的教育评价机制，要树立重师德师风、重真才实学、重质量贡献的价值导向，不要仅仅围着一些大学排行榜和一些指标体系转，更不要只在这里面找“兴奋点”，而看不到“发力点”。特别要强调破立结合、以立促破。我们说的“破五唯”，破的是“唯一”，而不是完全不要，关键要从实际出发，凸显大学在人才培养、科学研究上的实际贡献，彰显其对国家和社会的价值。需要强调的是，我国大学有其自身发展的规律和特色，其自身评价体系关键要能够反映其在培养一代又一代为国解难、为国分忧、为国尽责人才上的卓越贡献，能够反映其服务国家重大战略需求、解决关键核心技术问题的突破，能够反映其适应新发展格局需要、服务区域经济社会发展的责任担当，能够反映其坚持胸怀天下、始终关注人类前途命运的大情怀。

6.畅通以合作共享为基础的教育开放体系；

高等教育对外开放是我国改革开放事业的重要组成部分，也是人类命运共同体建设的重要内容。当前，国际力量对比深刻调整，我国正面临着“发展中的挑战”“打压中的突破”“开放中的博弈”等复杂局面，高等教育也面临着一系列新压力、新挑战。在重大危机面前没有谁能够独善其身，各国是休戚与共的命运共同体，团结合作是应对挑战的必然选择。在当今纷繁复杂的国际形势下，教育交流合作的意义和作用远远超过了教育本身。“国之交在于民相亲，民相亲在于心相通。”“心相通”的深层基础是文化、关键在教育。我们要认清大势，保持改革开放的战略定力，进一步统筹好国内国际两个大局，打造高等教育对外开放的升级版。

在新的对外开放形势下，高等教育国际交流合作要坚持扎根中国与融通中外相结合，以更加开放合作的姿态应对全球共同威胁和挑战。要坚持有选择地“请进来”，面向全球引进优质教育资源，强化对优质教育资源的消化、吸收和再创新，提升人才培养力；要坚持有章法地“走出去”，争取与国外高等教育多对话、多来往，有进有出、相得益彰，讲好中国教育故事，扩大对外影响力；要坚持有目标地“深参与”，积极参与高等教育国际治理，深度参与国际高等教育评价标准、规则等的制定和重大议题研究，在教育合作中提升国家形象，深化国际融合力。为适应新发展格局需要，要秉持开放共享、合作共赢的理念，以畅通国内国际教育循环为着力点，拓宽发展空间，统筹推进国家布局的“四点一线一面”教育对外开放战略，充分体现作为一个负责任大国发展高等教育事业的使命、格局与担当。

随着高等教育的迅速发展，实验实训室已成为现代大学中培养动手能力、实现创新教育的平台，实训室的地位和作用愈来愈不可替代。本项目的建设对今后更好的开展实验实训工作，加强学生实践操作能力的培养具有实际意义。

医学检验技术专业作为医学教育体系的重要组成部分，伴随着新中国前进的脚步不断发展和壮大，培养了一大批优秀的医学检验技术人才，为人民群众的健康和社会主义建设做出了积极贡献。目前看来，检验医学在现代医学中的作用愈发的明显，它不仅与病人、医生息息相关，还跟整个医院的医疗水平密切相关。准确的检验指标不仅可以评价治疗效果，而且可以指导医生临床用药，现代疾病的致病原因更为复杂，而检验对结果的分析更注意整体性，这可以在很大程度上避免各专业学科从单一学科角度对疾病进行诊断而造成的误差。本着立足商丘，面向基层，不断提升人才培养质量的办学思路，我校筹建医学检验技术专业实训室，为提高学生的实践能力、培养学生创新精神提高主要场所，努力培养具有创新意识和团队协作精神，掌握医学检验的

基本理论和专业技能，具备从事医学检验技术工作能力的高度能应用型检验专业人才。

实训室建设在高职院校教学中的作用：21 世纪是科学技术迅猛发展，不断创新的时代，高效实训室是教学科研的基地，是高等学校的重要组成部分，随着高等教育的迅速发展，实训楼已成为现代大学中培养动手能力、实现创新教育的平台。实训室的地位和作用越来与不可替代。

按照教育部、教委对职业教育实训基地建设要求，实训室建设面积应达到每个专业至少 800 平方米的标准，而商丘医学高等专科学校现有实训室建设总面积严重不足，且实训工位少、设备陈旧，大型实训设备因场地问题没有引进。没有与专业配套的实训条件，不仅更新的实训设备无场所容纳，而且以工作过程为导向的高职教学改革思路、课程改革模式均难以实现。校内医学检验、护理等实验实训室仅能满足演示性实验要求。为保证学生掌握实操技能，部分实训课程只能分组或租用校外企业工作平台进行，影响了教学效果，造成教学成本的大幅度增加。学校通过与用人单位的沟通、对毕业生的跟踪调查及学校各专业的市场调研了解到，社会对卫生高职毕业生技能要求越来越高，应基本达到毕业、上岗“零距离”的要求。受学校目前实训条件限制，学生动手能力和实操水平偏低，不能达到用人单位的要求，直接影响学校声誉和招生工作。

综上所述，该项目的建设迫在眉睫，项目建成后各专业实训教室能够得到合理安排，并引进先进的实训设备，以提高学生动手能力，增加就业率。

二、项目概况

（一）项目建设地点

本项目建设地点位于商丘市富商大道东侧、迎宾路北侧、京九路西侧，商丘医学高等专科学校新校区院内，基础医学部西北侧。

（二）建设规模及内容

本项目占地面积 7200 平方米，新建实训楼 1 栋，地上 12 层，建筑面积 21600 平方米，配套建设给排水、变配电、消防等设施。

（三）项目建设期

本项目计划建设周期 18 个月。

（四）投资估算与资金筹措方式

1、资金估算

本项目估算总投资为 12500.00 万元，其中工程建设费用 10799.28 万元，工程建设其他费用 462.92 万元，基本预备费 337.80 万元，建设期利息 900.00 万元。

项目投资估算表如下：

金额单位：人民币万元

序号	项目名称	估算金额（万元）				
		建筑工程费	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	10,130.40	587.88	81.00	0.00	10,799.28
1	建筑工程	9,504.00				9,504.00
1.1	综合实训楼主体工程	9,504.00				9,504.00
2	基础设施配套	626.40	587.88	81.00	0.00	1,295.28
2.1	给排水系统	280.80				280.80
2.2	消防系统	345.60				345.60
2.3	供配电系统		324.00			324.00
2.4	电梯工程		9.00	81.00		90.00
2.5	安防弱电工程		254.88			254.88
	第一部分工程费用小计	10,130.40	587.88	81.00	0.00	10,799.28
二	第二部分其他费用				462.92	462.92
1	建设单位管理费				97.19	97.19
2	建设工程监理费				86.39	86.39
3	建设项目前期工作咨询费				37.80	37.80
4	工程勘察费				32.40	32.40
5	工程设计费				118.79	118.79
6	招标代理服务费				30.95	30.95
7	工程造价咨询服务费				21.60	21.60
8	场地准备及临时设施费				37.80	37.80
	第二部分其他费用小计				462.92	462.92
	第一、二部分费用合计	10,130.40	587.88	81.00	462.92	11,262.20
三	基本预备费				337.80	337.80
四	建设期利息				900.00	900.00
五	建设项目总投资	10,130.40	587.88	81.00	1,700.72	12,500.00

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

类型	金额	占比
财政预算资金	4,500.00	36.00%
专项债券资金	8,000.00	64.00%
总投资	12,500.00	100.00%

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	建设期（第一年）	建设期（第二年）	合计
财政预算资金	2,000.00	2,500.00	4,500.00
专项债券资金	8,000.00		8,000.00
合计	10,000.00	2,500.00	12,500.00
占比	80.00%	20.00%	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，不得用于置换存量债务，不得用于企业补贴及偿债，不得用于支付利息，不得用于 PPP 项目，不得用于党政机关办公用房、技术用房等各类楼堂馆所，不得用于城市大型雕塑、景观改造等各类形象工程和政绩工程，不得用于房地产开发项目，不得用于一般性企业生产线或生产设备，不得用于租赁住房建设以外的土地储备，不得用于主题公园等商业设施。本项目专项债券资金使用情况不存在上述情形。

（五）项目参与主体基本情况

商丘医学高等专科学校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	商丘医学高等专科学校
统一社会信用代码	124114004183853748
住所	河南省商丘市城乡一体化示范区迎宾路 666 号
负责人	王明永
登记机关	商丘市事业单位登记管理局

商丘医学高等专科学校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

商丘医学高等专科学校综合实训楼建设项目预期收益主要为学费收入、住宿费收入组成。

（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商丘医学高等专科学校，项目资产登记单位为商丘医学高等专科学校，商丘医学高等专科学校负责项目的建设与运营。

项目债券资金到位后，商丘医学高等专科学校根据项目施工进度向商丘市财政局申请资金使用，审批通过后，由商丘市财政局将对应金额的债券资金拨付至商丘医学高等专科学校，再由商丘医学高等专科学校支付至项目施工单位。

项目运营期内，以学费收入与住宿费收入做为偿还专项债券资金来源，商丘医学高等专科学校负责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

序号	项目收入	收入金额
1	学费收入	58,500.00
2	住宿费收入	10,400.00
合计		**68,900.00**

本项目运营期收入学费收入、住宿费收入。根据相关财务数据，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					
	2019 年	占比	2020 年	占比	2021 年	占比
一、收入合计	84,659,150.00		85,356,563.00		85,770,174.00	
1、学费收入	72,632,750.00	85.79%	73,270,163.00	85.84%	73,706,174.00	85.93%
①平均收费标准（人/年）	4,831.55		4,849.76		4,887.68	
②学生人数	15,033.00		15,108.00		15,080.00	
2、住宿费收入	12,026,400.00	14.21%	12,086,400.00	14.16%	12,064,000.00	14.07%
①收费标准（人/年）	800.00		800.00		800.00	
②学生人数	15,033.00		15,108.00		15,080.00	



收费单位网上公示报告表

各部门收费项目信息由一级机构统一进行网上公示

（1）学费收入

本项目建成后设计年招生5200人，在校生总规模为10,000人，学费：护理类专业5280元/生/年；其他医学类专业4800元/生/年；理工类专业4200元/生/年；中外合作办学专业12000元/生/年。本项目按照平均4500元/生/年计算。

（2）住宿费收入

本项目建成后设计年招生5200人，在校生总规模为10,000人，住宿费：四人间1000元/生/年，六人间800元/生/年。本项目按照平均800元/生/年计算。

具体详见下表：

主营业务收入预测

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	第 9 年
	总经营收入	68,900.00	5,300.00	5,300.00	5,300.00	5,300.00	5,300.00	5,300.00	5,300.00
1	学费收入	58,500.00	4,500.00	4,500.00	4,500.00	4,500.00	4,500.00	4,500.00	4,500.00
	学生人数		4,500.00	4,500.00	4,500.00	4,500.00	4,500.00	4,500.00	4,500.00
	学费（人）		10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00
2	住宿费收入	10,400.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00
	学生人数		800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00
	住宿费（人）		10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00

（续表）

序号	项目	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年
	总经营收入	5,300.00	5,300.00	5,300.00	5,300.00	5,300.00	5,300.00
1	学费收入	4,500.00	4,500.00	4,500.00	4,500.00	4,500.00	4,500.00
	学生人数	4,500.00	4,500.00	4,500.00	4,500.00	4,500.00	4,500.00
	学费（人）	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00
2	住宿费收入	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00
	学生人数	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00
	住宿费（人）	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00

2、运营成本预测

项目运营成本主要包括燃料及动力费、工资及福利费用、固定资产修理费、其他管理费用等，具体测算如下所示：

（1）燃料及动力费

项目燃料及动力费用主要包括生活用水、电力及当年能源管理部门的定价测算。项目建成后年用电量 242.05 万度，电价按照 0.8 元/度；年用水量 25.38 万吨，水价按照 3.5 元/吨，基于谨慎性原则，考虑到物价上涨等因素，本项目运营期第二年开始水电费按照 2.00%的增长率增长。

（2）工资及福利费

本项目教职工工资由地方财政补贴发放，故不再计入本项目的成本费用，只计算编外人员的工资及福利费用。项目建成后预计编外人员 145 人，根据 2021 年编外人员 145 人年工资总额为 570 万元，年人均工资月 39600 元。本项目按照年均工资及福利费为 60,000.00 元计算；基于谨慎性原则，项目运营后每年的人工薪资按照 2.00%的增长率进行预测。

（3）固定资产修理费

本项目固定资产维修费按照年固定资产原值的 8%计取。

（4）其他管理费用

项目运营所需费用，包括教学用具、教材等费用，根据运营期营业收入按照 20%比例进行估算。运营期内，随着相关收入的增加而增长。

运营成本预测

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
	成本支出	43,433.05	3,076.41	3,117.71	3,159.69	3,202.39	3,245.82	3,290.22
1	外购燃料及动力费	4,198.18	282.47	289.09	295.71	302.32	308.94	315.81
1.1	电费	2,894.92	193.64	198.48	203.32	208.16	213.00	217.85
	耗能数量（万 kwh）		242.05	242.05	242.05	242.05	242.05	242.05
	单价		0.80	0.82	0.84	0.86	0.88	0.9
1.2	水费	1,303.26	88.83	90.61	92.38	94.16	95.94	97.97
	耗能数量（万 m^3）		25.38	25.38	25.38	25.38	25.38	25.38
	单价		3.50	3.57	3.64	3.71	3.78	3.86
2	人员工资及福利费	12,771.89	870.00	887.40	905.15	923.25	941.72	960.55
	编外人员		145.00	145.00	145.00	145.00	145.00	145.00
	工资标准		6.00	6.12	6.24	6.37	6.49	6.62
3	固定资产维修护理费	12,682.98	863.94	881.22	898.84	916.82	935.16	953.86
4	其他管理费用	13,780.00	1,060.00	1,060.00	1,060.00	1,060.00	1,060.00	1,060.00

续表

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
	成本支出	3,335.38	3,381.31	3,428.02	3,475.53	3,523.84	3,573.24	3,623.48

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	外购燃料及动力费	322.68	329.55	336.43	343.30	350.17	357.29	364.42
1.1	电费	222.69	227.53	232.37	237.21	242.05	246.89	251.73
	耗能数量（万 kwh）	242.05	242.05	242.05	242.05	242.05	242.05	242.05
	单价	0.92	0.94	0.96	0.98	1	1.02	1.04
1.2	水费	100.00	102.03	104.06	106.09	108.12	110.40	112.69
	耗能数量（万 m^3）	25.38	25.38	25.38	25.38	25.38	25.38	25.38
	单价	3.94	4.02	4.1	4.18	4.26	4.35	4.44
2	人员工资及福利费	979.76	999.36	1,019.34	1,039.73	1,060.53	1,081.74	1,103.37
	编外人员	145.00	145.00	145.00	145.00	145.00	145.00	145.00
	工资标准	6.76	6.89	7.03	7.17	7.31	7.46	7.61
3	固定资产维修护理费	972.94	992.4	1012.25	1032.5	1053.15	1074.21	1095.69
4	其他管理费用	1,060.00	1,060.00	1,060.00	1,060.00	1,060.00	1,060.00	1,060.00

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25,466.96万元。

年度	主营业务收入	运营成本	现金净流入
第3年	5,300.00	3,076.41	2,223.59
第4年	5,300.00	3,117.71	2,182.29
第5年	5,300.00	3,159.69	2,140.31
第6年	5,300.00	3,202.39	2,097.61
第7年	5,300.00	3,245.82	2,054.18
第8年	5,300.00	3,290.22	2,009.78
第9年	5,300.00	3,335.38	1,964.62
第10年	5,300.00	3,381.31	1,918.69
第11年	5,300.00	3,428.02	1,871.98
第12年	5,300.00	3,475.53	1,824.47
第13年	5,300.00	3,523.84	1,776.16
第14年	5,300.00	3,573.24	1,726.76
第15年	5,300.00	3,623.48	1,676.52
合计	68,900.00	43,433.05	25,466.96

4、现金流量分析

债券存续期现金流量如下：

单位：万元

年度	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、经营活动产生的现金									
经营活动收入	68,900.00			5,300.00	5,300.00	5,300.00	5,300.00	5,300.00	5,300.00
经营活动支出	43,433.05			3,076.41	3,117.71	3,159.69	3,202.39	3,245.82	3,290.22
经营活动产生的现金净额	25,466.96			2,223.59	2,182.29	2,140.31	2,097.61	2,054.18	2,009.78
二、投资活动产生的现金									
建设成本支出（含建设期利息）	12,500.00	10,000.00	2,500.00						
投资活动产生的现金净额	-12,500.00	-10,000.00	-2,500.00						
三、融资活动产生的现金									
自有资金	4,500.00	6,631.00	-2,131.00						
债券资金	8,000.00	3,369.00	4,631.00						
银行借款									
偿还债券本金	8,000.00						400.00	400.00	400.00
偿还银行借款本金									
支付债券利息（建设期利息在投资活动）	3,510.00			360.00	360.00	360.00	360.00	342.00	324.00
支付银行借款利息									
融资活动产生的现金净额	990.00	10,000.00	2,500.00	-360.00	-360.00	-360.00	-760.00	-742.00	-724.00
四、净现金流量	13,956.95			1,863.59	1,822.29	1,780.31	1,337.61	1,312.18	1,285.78
五、累计现金流量	13,956.95			1,863.59	3,685.88	5,466.19	6,803.80	8,115.98	9,401.76

续表

年度	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、经营活动产生的现金							
经营活动收入	5,300.00	5,300.00	5,300.00	5,300.00	5,300.00	5,300.00	5,300.00
经营活动支出	3,335.38	3,381.31	3,428.02	3,475.53	3,523.84	3,573.24	3,623.48
经营活动产生的现金净额	1,964.62	1,918.69	1,871.98	1,824.47	1,776.16	1,726.76	1,676.52
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							
自有资金							
债券资金							
银行借款							
偿还债券本金	400.00	400.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00
偿还银行借款本金							
支付债券利息（建设期利息在投资活动）	306.00	288.00	270.00	216.00	162.00	108.00	54.00
支付银行借款利息							
融资活动产生的现金净额	-706.00	-688.00	-1,470.00	-1,416.00	-1,362.00	-1,308.00	-1,254.00
四、净现金流量	1,258.62	1,230.69	401.98	408.47	414.16	418.76	422.52
五、累计现金流量	10,660.37	11,891.06	12,293.04	12,701.51	13,115.67	13,534.43	13,956.95

（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25,466.96 万元；计算的本息覆盖倍数为 2.05。本息覆盖倍数具体计算明细如下：

金额单位：人民币万元

年度	本息支付			项目收益	备注
	偿还本金	应付利息	本息合计		
2022 年		151.61	151.61		
2023 年		151.61	151.61		
2024 年		360.01	360.01		建设期
2025 年		360.01	360.01		建设期
2026 年		360.01	360.01	2,223.59	运营期
2027 年		360.01	360.01	2,182.29	运营期
2028 年		360.01	360.01	2,140.31	运营期
2029 年	231.55	360.01	591.56	2,097.61	运营期
2030 年	231.55	349.59	581.14	2,054.18	运营期
2031 年	231.55	339.17	570.72	2,009.78	运营期
2032 年	231.55	328.75	560.30	1,964.62	运营期
2033 年	231.55	318.33	549.88	1,918.69	运营期
2034 年	694.65	307.91	1002.56	1,871.98	运营期
2035 年	694.65	276.65	971.30	1,824.47	运营期
2036 年	4,063.65	245.39	4309.04	1,776.16	运营期
2037 年	694.65	62.52	757.17	1,726.76	运营期
2038 年	694.65	31.26	725.91	1,676.52	运营期
合计	8,000.00	4,419.63	12,419.63	25,466.96	
本息覆盖倍数			2.05		

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2.05，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 91410100096795169 3
(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：2009 年 12 月 15 日
Date of Issuance
年度检验登记
Annual Renewal Registration
This certificate is valid for another year after this renewal.
2013 03 25
4
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
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
河南省注册会计师协会
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
10
11


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 1974-05-17
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. 410222197405081501X


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
This certificate is valid for another year after this renewal.
2019年3月30日
河南省注册会计师协会
CPA
年检专用章
2019 03 30
6
7



姓名 伊加朋
Full name
性别 男
Sex
出生日期 1994-11-18
Date of birth
工作单位 中勤万信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所
Working unit
身份证号码 410724199411185537
Identity card No.



年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

年 月 日

睢县妇幼保健院医养康复中心项目
收益与融资自求平衡
专项评价报告

和信咨字（2024）第 090768 号

和信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

二〇二四年九月十一日

目录

专项评价报告.....1
一、简称与定义.....1
二、方法与限制.....2
三、项目概况.....3
（一）项目情况.....3
（二）项目建设周期.....3
（三）投资估算与资金筹措.....3
（四）债券资金使用合规性.....6
（五）项目主体及运作模式.....6
四、应付债券本息情况.....7
五、经营现金流分析.....8
（一）基本假设条件及依据.....8
（二）项目运营收入分析.....8
（三）项目运营成本分析.....10
（四）净收益分析.....12
（六）本息覆盖倍数.....12
六、总体评价结果.....13
七、使用限制.....13

睢县妇幼保健院医养康复中心项目

收益与融资自求平衡

专项评价报告

和信咨字（2024）第090768号

我们接受委托，对睢县妇幼保健院医养康复中心项目（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，了解睢县妇幼保健院医养康复中心项目收益与融资自求平衡情况后而实施的。睢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。我们的责任是根据睢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睢县妇幼保健院医养康复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2024年9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*项目单位*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”	指睢县妇幼保健院医养康复中心项目

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

该项目位于睢县南环路中段路北。

2.项目参与主体

本项目主管部门为睢县卫生与健康委员会。

本项目专项债券申请单位为睢县妇幼保健院。

睢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。

3.建设规模与内容

本项目占地面积23,244.00㎡（约 34.87 亩），总建筑面积20,000.00㎡，主要包括：疗养病房、康复训练及康复治疗中心、老年活动中心、老年娱乐中心、餐厅、医护人员诊疗用房。配套设备及辅助设施主要包括：电梯、多功能护理病床、康复训练及康复治疗器材、疾病诊断治疗设备、老年娱乐健身设施、除颤仪、呼吸机、CT、核磁等专业设备和空调、电脑、电视、监控及信息化系统等基础设施。疗养病床设置床位500 张，配套变配电、给排水、暖通、消防、道路硬化、绿化及公共景观等附属设施。

（二）项目建设周期

本项目计划建设周期 18 个月，开工日期 2020 年 4 月，预计完工时间 2024 年 12 月。

（三）投资估算与资金筹措

1.投资估算

本项目总估算投资 26,000.00 万元，其中：工程费用 24,445.20 万元、工程建设其他费用 797.55 万元、预备费 757.25 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	建筑工程	设备工程	安装工程	其他费用	合计
一	工程建设费用	**16,600.00**	**7,412.30**	**432.90**	-	**24,445.20**
（一）	医养康复中心	**16,600.00**	**7,412.30**	**432.90**		**24,445.20**
1.1	主体工程	8,800.00				8,800.00
1.2	装饰部分（含电梯）	7,800.00				7,800.00
1.3	水电暖		2,886.00	432.90		3,318.90
1.3.1	给排水		600.00	90.00		690.00
1.3.2	电气		646.00	96.90		742.90
1.3.3	弱电		640.00	96.00		736.00
1.3.4	采暖、通风		1,000.00	150.00		1,150.00
1.4	消防及安全、环保		560.00			560.00
1.5	医疗辅助设备		3,966.30			3,966.30
（二）	配套工程				1,983.88	1,983.88
2.1	道路				1,813.03	1,813.03
2.2	绿化及景观				170.84	170.84
二	工程建设其他费用				**797.55**	**797.55**
1	建设单位管理费				317.79	317.79
2	设计费				244.45	244.45
3	地质勘查费				6.25	6.25
4	工程监理费				112.45	112.45
5	场地地震安全性评价费				4.65	4.65
6	招投标代理服务费				48.89	48.89
7	施工图及预决算审查费				36.67	36.67
8	场地准备及临时设施费				13.40	13.40
9	前期咨询服务费				13.00	13.00
三	预备费				**757.25**	**757.25**
1	基本预备费				757.25	757.25
四	合计	**16,600.00**	**7,412.30**	**432.90**	**1,554.80**	**26,000.00**

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

本项目总投资 26,000.00 万元。其中：财政预算资金 16,000.00 万元，专项债券资金 10,000.00 万元。

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睢县妇幼保健院，主管部门为睢县卫生与健康委员会。根据项目实际建设及运营计划，项目资产登记单位为睢县妇幼保健院，项目建设及运营单位均为睢县妇幼保健院。

关于项目债券资金使用，由睢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，由睢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，由睢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，由睢县妇幼保健院负责组织准备需要到期支付的债券本息，并逐级向上级财政缴纳本期应当承担的还本付息资

金。

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

四、应付债券本息情况

本项目计划申请使用债券资金总额16,000.00万元。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。

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	期末余额	利率	应付利息	应付本息
第一年		10,000.00		10,000.00	4.50%	450.00	450.00
第二年	10,000.00			10,000.00	4.50%	450.00	450.00
第三年	10,000.00			10,000.00	4.50%	450.00	450.00
第四年	10,000.00			10,000.00	4.50%	450.00	450.00
第五年	10,000.00			10,000.00	4.50%	450.00	450.00
第六年	10,000.00		500	9,500.00	4.50%	427.50	927.50
第七年	9,500.00		500	9,000.00	4.50%	405.00	905.00
第八年	9,000.00		500	8,500.00	4.50%	382.50	882.50
第九年	8,500.00		500	8,000.00	4.50%	360.00	860.00
第十年	8,000.00		500.00	7,500.00	4.50%	360.00	860.00
第十一年	7,500.00		1,500.00	6,000.00	4.50%	337.50	1,837.50
第十二年	6,000.00		1,500.00	4,500.00	4.50%	270.00	1,770.00
第十三年	4,500.00		1,500.00	3,000.00	4.50%	202.50	1,702.50
第十四年	3,000.00		1,500.00	1,500.00	4.50%	135.00	1,635.00

年度	期初本金	本期增加	本期偿还	期末余额	利率	应付利息	应付本息
第十五年	1,500.00		1,500.00	0.00	4.50%	67.50	1,567.50
合计		10,000.00	10,000.00			5,197.50	15,197.50

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.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

根据睢县妇幼保健院近三年财务数据情况。结合 2019 年医院基础数据，按照基本假设条件及依据中的预测增长率，具体如下：

项目	2017 年基础数据	2018 年基础数据	2019 年基础数据	三年平均增长率	预测增长率
每天门诊人次	585.00	563.00	641.00	4.79%	4.00%
人均收费(元/人次)	113.77	135.04	145.75	14.05%	6.00%
每天使用床位（张）	213.00	217.00	318.00	24.65%	6.00%
每床位日收费（元）	369.93	409.58	546.67	23.89%	6.00%

以医院近三年历史数据作为测算收入的依据。收入来源主要有以

下几类：

①门诊收入：每天门诊人数按照2019年每天门诊人数641.00人次为基础，综合考虑近三年历史增长率，谨慎选择4%的比例增长，增长至800人/天后不再增长；人均收费按照2019年平均门诊人均收费145.75元计算，按照近三年历史增长率，谨慎选择6%的比例增长。

②住院收入：每天使用床位数按照2019年每天使用床位数318.00个为基础，综合考虑近三年历史增长率，谨慎选择6%的比例增长，床位达到医院编制500张后不再增长；每床位日收费按照2019年平均每床位日收费546.67元计算，按照近三年历史增长率，谨慎选择6%的比例增长。

收入预测具体如下所示：

金额单位：人民币万元

项目	基础数据（2019年）	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	**9,755.14**	**10,889.60**	**12,151.89**	**13,557.19**	**15,145.24**	**16,909.36**	**18,802.33**	**20,740.73**	**22,684.86**
1、门诊收入（万元）	**3,409.94**	**3,761.83**	**4,148.04**	**4,574.10**	**5,043.71**	**5,560.88**	**6,037.10**	**6,399.47**	**6,783.45**
①年/天	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00
②每天门诊人次	641.00	667.00	694.00	722.00	751.00	781.00	800.00	800.00	800.00
③每年门诊人次（万人）	23.40	24.35	25.33	26.35	27.41	28.51	29.20	29.20	29.20
④人均收费(元/人次)	145.75	154.49	163.76	173.59	184.01	195.05	206.75	219.16	232.31
2、住院收入（万元）	**6,345.20**	**7,127.77**	**8,003.85**	**8,983.09**	**10,101.53**	**11,348.48**	**12,765.23**	**14,341.26**	**15,901.41**
①年/天	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00
②床位	318.00	337.00	357.00	378.00	401.00	425.00	451.00	478.00	500.00
③年床位使用（万张）	11.61	12.30	13.03	13.80	14.64	15.51	16.46	17.45	18.25
④每床位日收费	546.67	579.47	614.24	651.09	690.16	731.57	775.46	821.99	871.31

（续）

项目	第9年	第10年	第11年	第12年	第13年	第14年	第15年	合计
一、收入合计	**24,046.02**	**25,489.01**	**27,018.29**	**28,639.44**	**30,357.86**	**32,179.21**	**34,109.91**	**332,720.94**

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
1、门诊收入（万元）	**7,190.50**	**7,622.08**	**8,079.35**	**8,564.07**	**9,077.99**	**9,622.57**	**10,199.85**	**102,664.99**
①年/天	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	
②每天门诊人次	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	
③每年门诊人次（万人）	29.20	29.20	29.20	29.20	29.20	29.20	29.20	
④人均收费(元/人次）	246.25	261.03	276.69	293.29	310.89	329.54	349.31	
2、住院收入 （万元）	**16,855.52**	**17,866.93**	**18,938.94**	**20,075.37**	**21,279.87**	**22,556.64**	**23,910.06**	**230,055.95**
①年/天	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	
②床位	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	
③年床位使用（万张）	18.25	18.25	18.25	18.25	18.25	18.25	18.25	
④每床位日收费	923.59	979.01	1,037.75	1,100.02	1,166.02	1,235.98	1,310.14	

（三）项目运营成本分析

睢县妇幼保健院运营期间的成本主要支出有人员费用、卫生材料费、药品费用、管理费用等。

税金：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”，本项目属于从事公益性或者非营利性活动的非营利组织收入，因此本项目免征所得税。

根据 2019 年医院基础数据，按照基本假设条件及依据中的预测各项费用占比，具体如下：

金额单位：人民币万元

项目	2017 年基础数据	2018 年基础数据	2019 年基础数据	各费用平均占收入比	预测费用占收入比
收入总额	5,305.37	6,019.15	9,755.15		

项目	2017 年基础数据	2018 年基础数据	2019 年基础数据	各费用平均占收入比	预测费用占收入比
人员费用	2,707.50	2,269.72	3,247.56	39.02%	39.02%
卫生材料	223.53	211.70	270.47	3.35%	3.35%
药品费用	1,621.45	1,666.81	2,270.55	26.37%	26.37%
其它费用	1,018.03	1,318.00	2,940.71	25.03%	25.03%

成本预测具体如下所示：

金额单位：人民币万元

项目	基础数据（2019 年）	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年
支出合计	**8,729.30**	**10,210.99**	**11,394.62**	**12,712.34**	**14,201.42**	**15,855.62**	**17,630.62**	**19,448.22**	**21,271.20**
其中：人员费用	3,247.56	4,248.86	4,741.38	5,289.69	5,909.31	6,597.63	7,336.22	8,092.54	8,851.09
卫生材料	270.47	364.56	406.82	453.86	507.03	566.09	629.46	694.35	759.44
药品费用	2,270.55	2,871.64	3,204.51	3,575.10	3,993.87	4,459.08	4,958.27	5,469.43	5,982.11
管理费用	2,940.71	2,725.93	3,041.91	3,393.69	3,791.21	4,232.82	4,706.67	5,191.90	5,678.56

（续）

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
支出合计	**22,547.53**	**23,900.60**	**25,334.58**	**26,854.70**	**28,466.04**	**30,173.89**	**31,984.26**	**311,986.63**
其中：人员费用	9,382.18	9,945.20	10,541.89	11,174.43	11,844.91	12,555.56	13,308.87	129,819.76
卫生材料	805.01	853.31	904.51	958.78	1,016.31	1,077.29	1,141.92	11,138.74
药品费用	6,341.05	6,721.58	7,124.86	7,552.36	8,005.52	8,485.82	8,994.95	87,740.15
管理费用	6,019.29	6,380.51	6,763.32	7,169.13	7,599.30	8,055.22	8,538.52	83,287.98

（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

年度	运营收入	运营成本	运营收益
第一年	10,889.60	10,210.99	678.61
第二年	12,151.89	11,394.62	757.27
第三年	13,557.19	12,712.34	844.85
第四年	15,145.24	14,201.42	943.82
第五年	16,909.36	15,855.62	1,053.74
第六年	18,802.33	17,630.62	1,171.71
第七年	20,740.73	19,448.22	1,292.51
第八年	22,684.86	21,271.20	1,413.66
第九年	24,046.02	22,547.53	1,498.49
第十年	25,489.01	23,900.60	1,588.41
第十一年	27,018.29	25,334.58	1,683.71
第十二年	28,639.44	26,854.70	1,784.74
第十三年	30,357.86	28,466.04	1,891.82
第十四年	32,179.21	30,173.89	2,005.32
第十五年	34,109.91	31,984.26	2,125.65
合计	332,720.94	311,986.63	20,734.31

（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。

金额单位：人民币万元

年度	本息支付			项目收益现金流入
	本金	利息	本息支出	
第一年	-	450.00	450.00	678.61
第二年	-	450.00	450.00	757.27
第三年	-	450.00	450.00	844.85

年度	本息支付			项目收益现金流入
	本金	利息	本息支出	
第四年	-	450.00	450.00	943.82
第五年	-	450.00	450.00	1,053.74
第六年	500.00	427.50	927.50	1,171.71
第七年	500.00	405.00	905.00	1,292.51
第八年	500.00	382.50	882.50	1,413.66
第九年	500.00	360.00	860.00	1,498.49
第十年	500.00	360.00	860.00	1,588.41
第十一年	1,500.00	337.50	1,837.50	1,683.71
第十二年	1,500.00	270.00	1,770.00	1,784.74
第十三年	1,500.00	202.50	1,702.50	1,891.82
第十四年	1,500.00	135.00	1,635.00	2,005.32
第十五年	1,500.00	67.50	1,567.50	2,125.65
合计	10,000.00	5,197.50	15,197.50	20,734.31
本息覆盖倍数				1.36

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，为睢县妇幼保健院医养康复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：

二〇二四年九月十一日

营业执照

（副 本）(1-1)

统一社会信用代码

91410100MA3X4YL00H

扫描二维码登录'国家企业信用信息公示系统'了解更多登记、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



会计师事务所分所

执业证书

本证书仅供财政部门与证券监督管理机构评价报告使用 复印无效

名　　称：和信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

负 责 人：冯宏志

经营场所：河南自贸试验区郑州片区（郑东）商务外环路14号13层1303号

分所执业证书编号：370100014101

批准执业文号：豫财会[2016]14号

批准执业日期：2016年07月26日

证书序号：5003333

说　明

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

2、《会计师事务所分所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。

3、《会计师事务所分所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。

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

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：
No. of Certificate 110001629949

发证机构：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

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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.

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



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


年检历史查询
年检凭证
中国注册会计师协会
刘方微
会员编号 110001629949
最后年检时间
2023年07月
年检结果
年检通过
历年记录
2022年
通过
2022-09-20

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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：110102050522
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：2023 年 09 月 22 日
Date of Issuance

年 月 日

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

年 月 日

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

同意调出
Agree the holder to be transferred from

中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

事务所
CPAs

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

2024 年 1 月 9 日

同意调入
Agree the holder to be transferred to

和信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

事务所
CPAs

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

2024 年 1 月 9 日

本证件仅供被查与复核年检等事项使用 复印无效

2

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



姓名 Full name 高雨杰

性别 Sex 女

出生日期 Date of birth 1993-10-07

工作单位 Working unit 中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

身份证号码 Identity card No. 410224199310070346

宁陵县妇幼保健院综合能力提升项目

项目收益与融资自求平衡

专项评价报告

谷为咨字（2023）第 CB-001 号

河南省谷为会计师事务所（普通合伙）

目录

一、 债券还本付息情况.....4
二、项目净现金流入.....9
（一）基本假设及依据.....9
（二）项目净收益.....9
三、项目收益和现金流覆盖债券还本付息情况.....9
四、总体评价.....10
五、其他需说明的事项.....10
项目收益及现金流入预测说明.....12
一、项目建设的背景和现实意义.....12
（一）项目建设的背景.....12
（二）项目建设的必要性.....13
二、项目概况.....16
（一）项目主体.....16
（二）项目运作模式.....17
（三）项目手续办理情况.....17
（四）项目债券资金使用合规性.....18
（五）项目建设情况.....18
三、项目收益及支出预测编制说明.....29
（一）基本假设条件及依据.....29
（二）项目净收益.....38

四、融资收益自求平衡情况.....38
（一）覆盖倍数测算.....38
（二）敏感性分析.....39
（三）自求平衡结论.....40
五、风险提示.....40
六、使用提示和使用限制.....40
（一）使用提示.....40
（二）使用限制.....41

宁陵县妇幼保健院综合能力提升项目
项目收益与融资自求平衡专项评价报告

谷为咨字（2023）第 L8-001 号

河南省谷为会计师事务所（普通合伙）接受委托，对宁陵县妇幼保健院综合能力提升项目（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本项目的具体情况，实施了计算、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、债券还本付息情况

（一）本次债券应付本息情况

1、债券发行规模：新增专项债券资金 5,300.00 万元，全部用于本项目的建设。

2、债券期限：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 4.0%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。

自使用专项债券资金之日起，15 年期债券存续期内，本次债券还本息情况如下:

单位：万元

年度	期初余额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	假设融资利率	当年偿还利息	当年还本付息
第 1 年		5,300.00		5,300.00	4.00%	212.00	212.00
第 2 年	5,300.00			5,300.00	4.00%	212.00	212.00
第 3 年	5,300.00			5,300.00	4.00%	212.00	212.00
第 4 年	5,300.00			5,300.00	4.00%	212.00	212.00
第 5 年	5,300.00			5,300.00	4.00%	212.00	212.00
第 6 年	5,300.00		265.00	5,035.00	4.00%	212.00	477.00
第 7 年	5,035.00		265.00	4,770.00	4.00%	201.40	466.40
第 8 年	4,770.00		265.00	4,505.00	4.00%	190.80	455.80
第 9 年	4,505.00		265.00	4,240.00	4.00%	180.20	445.20
第 10 年	4,240.00		265.00	3,975.00	4.00%	169.60	434.60
第 11 年	3,975.00		795.00	3,180.00	4.00%	159.00	954.00
第 12 年	3,180.00		795.00	2,385.00	4.00%	127.20	922.20
第 13 年	2,385.00		795.00	1,590.00	4.00%	95.40	890.40
第 14 年	1,590.00		795.00	795.00	4.00%	63.60	858.60
第 15 年	795.00		795.00	0.00	4.00%	31.80	826.80
合计		**5,300.00**	**5,300.00**			**2,491.00**	**7,791.00**

（二）存量债务还本付息情况

（1）2020 年 1 月 2 日，《宁陵县妇幼保健院综合业务楼及医技楼建设项目》发行政府专项债券 2,100.00 万元；票面利率 3.38%，债券期限 10 年，具体债券全称、发行时间、票面利率、债券期限、还本方式等明细如下：

单位：万元

序号	债券全称	发行时间	本只债券总发行规模	票面利率	债券期限	还本方式	存续期内后 7 年本息合计
1	2020 年河南省专项债券八期（社会事业专项债）	2020/1/2	2,100	3.38%	10 年	到期还本	2,596.86

假设上述存量债券已偿还 3 年，存量债券的剩余期与拟申请债券前 7 年保持一致，即医院的净收益将考虑整体债券本息的自求平衡情况，现有存量债券剩余各年还本付息情况如下：

单位：万元

年度	期初余额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	融资利率	当年偿还利息	当年还本付息
第 4 年	2,100.00			2,100.00	3.38%	70.98	70.98
第 5 年	2,100.00			2,100.00	3.38%	70.98	70.98
第 6 年	2,100.00			2,100.00	3.38%	70.98	70.98
第 7 年	2,100.00			2,100.00	3.38%	70.98	70.98
第 8 年	2,100.00			2,100.00	3.38%	70.98	70.98
第 9 年	2,100.00			2,100.00	3.38%	70.98	70.98
第 10 年	2,100.00		2,100.00	0.00	3.38%	70.98	2,170.98
合计			**2,100.00**			**496.86**	**2,596.86**

（2）2021 年 11 月 23 日，《宁陵县妇幼保健院妇女儿童救治能力提升项目》发行政府专项债券 2,900.00 万元；票面利率 3.68%，债券期限 30 年，具体债券全称、发行时间、票面利率、债券期限、还本方式等明细如下：

单位：万元

序号	债券全称	发行时间	本只债券总发行规模	票面利率	债券期限	还本方式	存续期内后 15 年本息合计
1	2021 年河南省专项债券六十六期（社会事业专项债）	2021/11/23	2,900	3.68%	30 年	到期还本	1,600.80

假设上述存量债券已偿还 2 年，存量债券后 15 年与拟申请债券前 15 年保持一致，即医院的净收益将考虑整体债券本息的自求平衡情况，本次申请债券存续期内存量债券后 15 年还本付息情况如下：

单位：万元

年度	期初余额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	融资利率	当年偿还利息	当年还本付息
第 3 年	2,900.00			2,900.00	3.68%	106.72	106.72
第 4 年	2,900.00			2,900.00	3.68%	106.72	106.72
第 5 年	2,900.00			2,900.00	3.68%	106.72	106.72
第 6 年	2,900.00			2,900.00	3.68%	106.72	106.72
第 7 年	2,900.00			2,900.00	3.68%	106.72	106.72
第 8 年	2,900.00			2,900.00	3.68%	106.72	106.72

年度	期初余额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	融资利率	当年偿还利息	当年还本付息
第 9 年	2,900.00			2,900.00	3.68%	106.72	106.72
第 10 年	2,900.00			2,900.00	3.68%	106.72	106.72
第 11 年	2,900.00			2,900.00	3.68%	106.72	106.72
第 12 年	2,900.00			2,900.00	3.68%	106.72	106.72
第 13 年	2,900.00			2,900.00	3.68%	106.72	106.72
第 14 年	2,900.00			2,900.00	3.68%	106.72	106.72
第 15 年	2,900.00			2,900.00	3.68%	106.72	106.72
第 16 年	2,900.00			2,900.00	3.68%	106.72	106.72
第 17 年	2,900.00			2,900.00	3.68%	106.72	106.72
合计	**2,900.00**			**2,900.00**		**1,600.80**	**1,600.80**

（3）2022 年 1 月 13 日，《宁陵县妇幼保健院妇女儿童救治能力提升项目》发行政府专项债券 2,100.00 万元；票面利率 3.50%，债券期限 30 年，具体债券全称、发行时间、票面利率、债券期限、还本方式等明细如下:

单位：万元

序号	债券全称	发行时间	本只债券总发行规模	票面利率	债券期限	还本方式	存续期内后 15 年本息合计
1	2022 年河南省专项债券六期（社会事业专项债）	2022/1/13	2,100	3.50%	30 年	从第六年还本	1408.05

假设上述存量债券已偿还 1 年，存量债券后 15 年与拟申请债券前 15 年保持一致，即医院的净收益将考虑整体债券本息的自求平衡情况，本次申请债券存续期内存量债券后 15 年还本付息情况如下:

单位：万元

年度	期初余额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	融资利率	当年偿还利息	当年还本付息
第 2 年	2,100.00			2,100.00	3.50%	73.50	73.50
第 3 年	2,100.00			2,100.00	3.50%	73.50	73.50
第 4 年	2,100.00			2,100.00	3.50%	73.50	73.50
第 5 年	2,100.00			2,100.00	3.50%	73.50	73.50
第 6 年	2,100.00		21.00	2,079.00	3.50%	73.50	94.50

年度	期初余额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	融资利率	当年偿还利息	当年还本付息
第 7 年	2,079.00		21.00	2,058.00	3.50%	72.77	93.77
第 8 年	2,058.00		21.00	2,037.00	3.50%	72.03	93.03
第 9 年	2,037.00		21.00	2,016.00	3.50%	71.30	92.30
第 10 年	2,016.00		21.00	1,995.00	3.50%	70.56	91.56
第 11 年	1,995.00		42.00	1,953.00	3.50%	69.83	111.83
第 12 年	1,953.00		42.00	1,911.00	3.50%	68.36	110.36
第 13 年	1,911.00		42.00	1,869.00	3.50%	66.89	108.89
第 14 年	1,869.00		42.00	1,827.00	3.50%	65.42	107.42
第 15 年	1,827.00		42.00	1,785.00	3.50%	63.95	105.95
第 16 年	1,785.00		42.00	1,743.00	3.50%	62.48	104.48
合计	**1,785.00**		**357.00**	**1,743.00**		**1051.05**	**1408.05**

3、医院整体债务还本付息情况

结合本次申请债券、存量债券，医院整体债券还本付息合计为 13,396.71 万元。

年度	债券还本付息		
	拟申请债券还本付息	存量债券还本付息	债券还本付息合计
第 1 年	212.00	251.20	463.20
第 2 年	212.00	251.20	463.20
第 3 年	212.00	251.20	463.20
第 4 年	212.00	251.20	463.20
第 5 年	212.00	272.20	484.20
第 6 年	477.00	271.47	748.47
第 7 年	466.40	2370.73	2837.13
第 8 年	455.80	199.02	654.82
第 9 年	445.20	198.28	643.48
第 10 年	434.60	218.55	653.15
第 11 年	954.00	217.08	1171.08
第 12 年	922.20	215.61	1137.81
第 13 年	890.40	214.14	1104.54
第 14 年	858.60	212.67	1071.27
第 15 年	826.80	211.20	1038.00

年度	债券还本付息		
	拟申请债券还本付息	存量债券还本付息	债券还本付息合计
合计	**7,791.00**	**5,605.71**	**13,396.71**

二、项目净现金流入

（一）基本假设及依据

本项目营业收入包括门诊收入、住院收入，在 15 年债券存续期内医疗收入合计为 41,799.31 万元，医疗支出合计为 25,636.21 万元，项目净收益合计为 16,163.10 万元，其预测基本假设和依据详见项目收益及现金流入预测说明。

（二）项目净收益

以本项目运营后门诊收入、住院收入为基础，考虑医院运营的卫生材料、药品费、人员经费、其他费用、财政基本补贴（成本抵减）等按照谨慎性原则，保守预测可用于资金平衡的项目净收益情况如下:

单位:万元

项目	合计	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年
项目净收益	16,163.10	1,044.24	1,048.63	1,053.11	1,057.66	1,062.30	1,067.02	1,071.82

（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
项目净收益	1,076.71	1,081.69	1,086.76	1,091.93	1,097.18	1,102.53	1,107.98	1,113.52

三、项目收益和现金流覆盖债券还本付息情况

项目收益为本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。在附件“项目收益及现金流入预测说明”中披露的各项假设前提下，本项目本息覆盖倍数为 1.21 倍。

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
16,163.10	13,396.71	2,766.39	1.21

四、总体评价

经上述测算，在项目单位对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评价的本项目预期收入对应的项目收益能够合理保障偿还拟使用的债券融资本金和利息，实现项目收益与融资自求平衡。

五、其他需说明的事项

1、本次评价结论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。

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，为宁陵县妇幼保健院综合能力提升项目项目收益与融资自求平衡专项评价报告签章页）

河南省谷为会计师事务所（普通合伙）　　中国注册会计师：

中国·郑州

二〇二三年八月十四日　　中国注册会计师：

附件:

项目收益及现金流入预测说明

一、项目建设的背景和现实意义

（一）项目建设的背景

宁陵县妇幼保健院是一所集医疗、保健、科研于一体的妇女儿童专科医院，承担着宁陵县妇女儿童疾病防治、基层妇幼保健技术培训和业务指导工作，是宁陵县妇幼公共卫生服务项目牵头单位。近年来，随着国家、省、市、县对妇幼保健工作的高速重视，宁陵县妇幼保健院整体医疗服务水平和质量得到了有效提升。然而，随着人们物质生活水平的提高、饮食结构、生活习惯的改变及环境恶化的影响，近年来妇女儿童患病人数逐渐呈增长趋势，虽然近几年来在上级主管部门和各级领导的支持下，宁陵县妇幼保健院虽购置了一些医疗设备并进行了一些基础设施的建设，医疗服务“短板”得到了有效补充，但随着医院服务规模的不断扩大和就诊患者的增多，各类妇幼疾病治疗设备配置不足，基础设施建设落后的短板逐渐成为制约宁陵县妇幼保健院医疗服务质量和水平提升的重要因素。

与此同时，经过多年的建设与发展，宁陵县妇幼保健院虽基本实现了以电子病历为核心的医疗信息系统建设，医疗信息的存储、处理、交换能力得到了有效提高，大大提高了医院医疗信息化的处理能力。然而，随着医疗卫生体制和区域医疗信息化改革的深入推进，特别是以“患者为中心”的新医改的实施和“互联网+医疗健康”、紧密型医共体建设的深入推进，宁陵县妇幼保健院的运营管理、服务质量、区

域互联互通及智慧医疗建设面临着新的困难与挑战。同时，由于受建设资金不足等因素的限制，宁陵县妇幼保健院的医院信息系统（HIS）、检验信息系统（LIS）、电子病历（EMR）、影像系统（PACS）等医疗信息系统的智慧化水平与上级医共体单位仍有较大差距，智慧医疗系统存在服务流程亟待优化、数据共享程度不高、系统部署不统一、数据存储安全性低等诸多问题。

上述问题不仅制约到宁陵县妇幼保健院综合医疗卫生服务水平的提升和医疗效率的提高，也严重影响到宁陵县整体医疗卫生体制改革的顺利推进。在此背景下，为进一步提升宁陵县妇幼保健院综合诊疗水平，特别是对妇幼疾病的鉴别、诊断和综合治疗水平，项目建设单位决定建设“宁陵县妇幼保健院综合服务能力提升项目”。

（二）项目建设的必要性

（1）项目建设是创新医疗服务模式，提高医院医疗服务能力的需要

经过多年的建设和发展，宁陵县妇幼保健院在自身医疗卫生信息化建设方面取得了显著提升，基本上实现以电子病历为核心的医院信息系统，信息存储、处理、交换的能力全面提高，大大提高了医院医疗信息处理能力。然而，由于受建设资金不足等因素的影响，医院在互联互通、智慧医院建设、四级电子病历等方面仍存在诸多问题，主要表现在：1）医院部分医疗信息系统模块仍处于各自为政、条块分割的状况，大量的医疗信息数据无法实现整合和充分利用；2）医院部分医疗服务智慧化水平不高，信息的集成及利用程度很低；3）医院部分

科室医疗信息化程度不高，患者需在药房、诊室与收款处之间多次奔波。这些问题不仅严重制约到妇幼保健院综合医疗服务水平的提升，也制约了宁陵县医疗卫生体制改革的深入推进。项目在现有医疗信息化建设的基础上，通过对医院信息系统（HIS）、检验信息系统（LIS）、电子病历（EMR）、影像系统（PACS）、互联互通信息化系统等医疗信息系统的提升改造，最终实现妇幼保健院医疗服务的智慧化，提高患者的就医体验。因此，项目的建设是创新医疗服务模式，提高医院医疗服务能力的需要。

（2）项目建设是提高医院综合诊疗水平，促进医院健康稳定发展的需要

宁陵县妇幼保健院担负着宁陵县及周边区域妇女儿童疾病防治、基层妇幼保健技术培训和业务指导工作。近几年来在各级领导的支持下，宁陵县妇幼保健院完成了院区部分设施的提升改造，并购置安装了一些医疗设备，整体医疗服务水平短板得到了有效补充，不仅能诊治各种常见妇幼多发疾病和部分急危重症的抢救，而且具备对部分疑难和少见疾病的诊治条件。然而，随着医院就诊患者逐年增多，妇幼保健院医疗设备缺乏更新，诊疗设备严重不足的短板逐渐凸显。同时，由于部分诊疗设备配置不到位，导致妇幼保健院对于多种常见妇幼疾病仍无法实现有效诊断和治疗，不仅成为区妇幼保健院整体医疗服务水平提升的重要制约因素，影响医技人员诊疗水平和工作效率的提升，也为区内众多患者带来极大的不便。因此，进行必要医疗设备的购置与安装已成为提高区妇幼保健院综合诊疗水平，促进医院稳定健康发

展的当务之急。项目的建设实施不仅能提高医院的综合医疗水平，更能使宁陵县的广大患者享受到更为准确精细的诊断治疗，同时对医院的进一步发展也具有巨大的推动作用。因此，项目的建设是十分必要的。

（3）项目建设是提高区域医疗卫生条件，满足人民群众日益增长的医疗卫生服务需求的需要

随着区域经济社会的持续快速发展，人民生活水平的进一步提高，人们对医疗卫生服务水平提出了更高的要求。同时，随着国家医疗卫生体制改革的深入，职工医保、居民医保、农村合作医疗全面推开，预计今后一段时期宁陵县妇幼保健院及其辖区人民群众的医疗卫生服务需求必将进一步扩大，就医需求将同步扩大。本项目通过对宁陵县妇幼保健院部分基础设施及医疗信息系统进行提升改造，配置先进、高质量的医疗设备，不仅有利于为患者提供更为专业、优质的医疗服务，提升宁陵县妇幼保健院的综合诊疗能力，也有利于提高宁陵县整体的医疗卫生服务水平，使群众享受到更为优质、高效的医疗卫生服务。因此，项目建设是提高区域医疗卫生条件，满足人民群众日益增长的医疗卫生服务需求的需要。

（4）项目的建设是顺应医疗体制改革，适应医疗市场竞争形势的需要

随着我国社会主义市场经济体制的不断发展和完善，市场竞争已经深入到各个领域，医疗领域也不可避免地出现了激烈的市场竞争。当今医疗市场的竞争，除了人才、技术和服务质量外，诊疗手段（仪

器设备）科技含量的多寡，诊疗效果的优劣、就医便利性也是十分重要的因素。虽然宁陵县妇幼保健院有自己特色的医疗优势，但市场机制的形成是不以人们的意志为转移的，自费医疗的患者有选择高质量、就医环境好的诊疗医院的自主权，在其它条件相同或相近的情况下，患者多选择技术和设备先进、诊断准确率高、治愈率高的医院就诊治疗。因此，为了患者的利益，为了医院的生存与发展，医院必须适应国家医疗体制改革发展的新形势，加强宁陵县妇幼保健院自身综合救治能力建设，在满足患者需要，实现社会效益的前提下，进一步提升自身的综合诊疗服务质量和能力，适应激烈的医疗市场竞争形势。

综上所述，建设宁陵县妇幼保健院综合能力提升项目是十分必要的。

二、项目概况

（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宁陵县妇幼保健院。

考虑到该项目主要系对宁陵县妇幼保健院综合能力的全面提升，后续形成的相关资产均由宁陵县妇幼保健院拥有及控制，因此该项目计划由宁陵县妇幼保健院负责投资、建设及运营。

宁陵县妇幼保健院目前持有统一社会信用代码 12411423418485113G 的《事业单位法人证书》，基本情况如下:

机构名称	**宁陵县妇幼保健院**
统一社会信用代码	12411423418485113G
机构性质	事业单位

机构名称	**宁陵县妇幼保健院**
机构地址	宁陵县建设路中段
负责人	郭士江

（二）项目运作模式

本项目拟由宁陵县妇幼保健院负责实施，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）项目手续办理情况

1、项目建议书的批复

2023年6月5日，宁陵县发展和改革委员会出具了《关于宁陵县妇幼保健院综合能力提升项目项目建议书的批复》（宁发改社会〔2023〕5号），原则上同意本项目实施，本项目已取得项目建议书的批复。

2、可行性研究报告的批复

2023年8月2日，宁陵县发展和改革委员会出具了《关于宁陵县妇幼保健院综合能力提升项目可行性研究报告的批复》（宁发改社会〔2023〕7号），原则上同意实施本项目，本项目已取得项目可行性研究报告批复。

综上，宁陵县妇幼保健院综合能力提升项目具备公益性及一定收益性，项目能够实现收益与融资自求平衡，同时该项目已取得项目批准手续或初步批准手续。

（四）项目债券资金使用合规性

本次申请债券资金用于宁陵县妇幼保健院综合能力提升项目，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。

（五）项目建设情况

1、项目建设地点

本项目建设地点位于宁陵县妇幼保健院院区范围内。

2、项目建设内容与规模

根据河南瑞鼎规划设计研究院有限公司编制的《宁陵县妇幼保健院综合能力提升项目可行性研究报告》以及宁陵县发展和改革委员会出具的《关于宁陵县妇幼保健院综合能力提升项目可行性研究报告的

批复》（宁发改社会〔2023〕7号），根据宁陵县妇幼保健院新区医院总体需求，本项目建设内容主要包括医疗信息系统提升改造工程、医疗设备购置安装工程及配套设施工程3个部分:

1、医疗信息系统提升改造工程：主要包括门诊管理系统、住院管理系统、药房管理系统、电子病历管理系统、临床路径管理系统、检验信息系统、医学影像信息系统、心电信息管理系统、手术室麻醉信息系统、重症监护室信息系统、合理用药系统、病理信息管理系统、康复信息管理系统、输血管理系统、数据中心及应用、血透信息系统等软件系统的建设，以及电子病历四级分级测评咨询服务、数据库服务器、应用服务器、存储设备等硬件设备的购置、安装与调试。

2、医疗设备购置安装工程：主要购置安装吊塔、彩超、康复设备、宫腹腔镜、电子喉镜、产后康复设备、胎心监护、麻醉机、儿童视力筛查仪、数码裂隙灯显微镜、非接触眼压计、视野计、OCT检查系统（光学相干断层成像）、眼科手术显微镜、角膜内皮细胞计数仪、眼科手术床、手术床、产床、病床等医疗设备444台（套）；配套购置安装桌子260张、椅子800张、电脑300台、窗帘1300m。

3、其他配套设施工程

（1）弱电智能化改造工程：主要对综合业务楼内的综合布线系统、计算机网络及无线系统、楼宇自控系统、数据存储系统、建筑设备管理系统、安全防范系统、有线电视传输系统、公共广播系统、远程医疗/远程教育系统、婴儿及重症探视系统、一卡通管理系统、公共信息显示系统、机房工程、电话通信系统、多媒体会议系统、智能照明系

统、能量计量系统、数字化医院系统集成平台、婴儿防盗系统、时钟系统及综合管路系统等21个弱电系统进行智能化改造。

（2）污水处理系统改造工程：主要包括格栅池、调节池、水解酸化池、缺氧池、接触氧化池、沉淀池、消毒池、污泥池、地上设备房等土建工程的改造建设，以及机械格栅、调节池提升泵、罗茨风机、硝化液回流泵、潜水搅拌机、污泥回流泵、智能消毒加药装置、引风机、UV光解催化氧化设备、污泥脱水系统设备等污水处理设备的购置与安装。

3、项目建设周期

本项目建设期预计为12个月。

4、投资估算与资金筹措方式

本项目计划投资总额为7,057.87万元，计划于建设期内投资完成，项目总投资中工程费用5,979.74万元，占总投资的比例为84.7%，工程建设其他费用666.74万元，占总投资的比例为9.4%，预备费199.39万元，占总投资的比例为2.8%，建设期利息212.00万元，占总投资的比例为3.1%。

本项目建设资金来源为申请政府专项债券资金5,300.00万元，占比75.09%，财政资金1,757.87万元资金解决，占比24.91%。

本项目计划缴纳资本金规模为1,757.87万元，其中计划使用专项债券用作项目资本金规模为零。

本项目资金筹措具体如下:

单位：万元

项目	金额	比例
财政资金	1,757.87	24.91%
债券资金	5,300.00	75.09%
其它资金		
合计	**7,057.87**	**100.00%**

具体明细详见如下投资估算明细表：

宁陵县妇幼保健院综合能力提升项目投资估算一览表

序 号	项 目 内 容	单位	数量	单价	估算价值（万元）			合计（万元）	备 注
					建筑安装工程费	设备购置安装费	其他费用		
一	**工程费用**				**4709.28**	**5090.03**	**1078.13**	**5979.74**	
（一）	**医疗信息系统提升改造工程**				**2810.33**	**1382.10**	**0.00**	**1626.00**	
1	临床服务门户	套	1	120000.00	2443.64	10.20	0.00	12.00	
2	门诊管理系统	套	1	1060000.00	15.90	90.10		106.00	
3	住院管理系统	套	1	780000.00	11.70	66.30		78.00	
4	药房管理系统	套	1	720000.00	10.80	61.20		72.00	
5	电子病历管理系统	套	1	1524000.00	22.86	129.54		152.40	
6	临床路径管理系统	套	1	216000.00	3.24	18.36		21.60	
7	检验信息系统	套	1	480000.00	7.20	40.80		48.00	
8	医学影像信息系统	套	1	540000.00	8.10	45.90		54.00	
9	心电信息管理系统	套	1	516000.00	7.74	43.86		51.60	
10	手术室麻醉信息系统	套	1	324000.00	4.86	27.54		32.40	
11	重症监护室信息系统	套	1	396000.00	5.94	33.66		39.60	
12	合理用药系统	套	1	504000.00	132.15	42.84		50.40	
13	病理信息管理系统	套	1	360000.00	5.40	30.60		36.00	
14	康复信息管理系统	套	1	324000.00	4.86	27.54		32.40	

序 号	项 目 内 容	单位	数量	单价	估算价值（万元）			合计（万元）	备 注
					建筑安装工程费	设备购置安装费	其他费用		
15	输血管理系统	套	1	240000.00	3.60	20.40		24.00	
16	血透信息系统	套	1	216000.00	3.24	18.36		21.60	
17	CA 电子签名系统	套	1	150000.00	2.25	12.75		15.00	
18	数据中心及应用	套	1	2220000.00	33.30	188.70		222.00	
19	互联网医院	套	1	2220000.00	33.30	188.70		222.00	
20	微信支付宝支付小程序	套	1	100000.00	1.50	8.50		10.00	
21	咨询服务	套	1	360000.00	5.40	30.60		36.00	
22	互联互通评级	套	1	400000.00	6.00	34.00		40.00	
23	数字化医院 B 级评级	套	1	1000000.00	15.00	85.00		100.00	
24	模块化机房	项	1	860000.00	12.90	73.10		86.00	包括模块化机柜、基础网络建设、无线网络建设、存储扩容、存储扩容、UPS 供电系统、数据库服务器、等。应用服务器
25	网络升级	套	1	360000.00	5.40	30.60		36.00	包括光纤交换机、管理交换机、汇聚交换机、核心交换机、综合布线、熔纤、网络安全等
26	灾备系统	套	1	270000.00	4.05	22.95		27.00	
(二)	**医疗设备购置安装工程**				**1466.30**	**2268.20**	**0.00**	**2632.70**	
1	医疗设备				525.00	2065.50	0.00	2430.00	

序 号	项 目 内 容	单位	数量	单价	估算价值（万元）			合计（万元）	备 注
					建筑安装工程费	设备购置安装费	其他费用		
1.1	吊塔	套	1	4000000.00	60.00	340.00		400.00	
1.2	彩超	台	2	1500000.00	105.00	255.00		300.00	
1.3	康复设备	套	1	4000000.00	60.00	340.00		400.00	
1.4	官腹腔镜	套	1	3000000.00	45.00	255.00		300.00	
1.5	电子喉镜	台	1	1000000.00	21.00	85.00		100.00	
1.6	产后康复设备	套	1	500000.00	7.50	42.50		50.00	
1.7	胎心监护	台	1	300000.00	4.50	25.50		30.00	
1.8	麻醉机	台	3	200000.00	9.00	51.00		60.00	
1.9	儿童视力筛查仪	台	1	800000.00	106.50	68.00		80.00	
1.10	数码裂隙灯显微镜	台	1	500000.00	7.50	42.50		50.00	
1. 11	非接触眼压计	台	1	500000.00	7.50	42.50		50.00	
1. 12	视野计	台	1	500000.00	7.50	42.50		50.00	
1.13	OCT 检查系统	套	1	1000000.00	15.00	85.00		100.00	
1. 14	眼科手术显微镜	台	1	800000.00	12.00	68.00		80.00	
1.15	角膜内皮细胞计数仪	台	1	600000.00	9.00	51.00		60.00	
1.16	眼科手术床	张	3	100000.00	4.50	25.50		30.00	
1.17	手术床	张	8	100000.00	12.00	68.00		80.00	
1.18	产床	张	15	100000.00	22.50	127.50		150.00	

序 号	项 目 内 容	单位	数量	单价	估算价值（万元）			合计（万元）	备 注
					建筑安装工程费	设备购置安装费	其他费用		
1.19	普通病床	张	400	1500.00	9.00	51.00		60.00	
2	配套设备				941.30	202.70	0.00	202.70	
2. 1	桌子	张	260	1200.00	941.30	31.20		31.20	
2.2	椅子	张	800	150.00	0.00	12.00		12.00	
2.3	电脑	台	300	3800.00	0.00	114.00		114.00	
2.4	窗帘	m	1300	350.00	0.00	45.50		45.50	
（三）	**其他配套设施工程**				**432.65**	**1439.73**	**0.00**	**1721.04**	
1	弱电智能化改造工程				397.29	1415.76	0.00	1665.60	
1.1	综合布线系统	项	1	2160000.00	32.40	183.60		216.00	
1.2	计算机网络及无线系统	项	1	1088000.00	16.32	92.48		108.80	
1.3	楼宇自控系统	项	1	560000.00	8.40	47.60		56.00	
1.4	数据存储系统	项	1	480000.00	7.20	40.80		48.00	
1.5	建筑设备管理系统	项	1	400000.00	6.00	34.00		40.00	
1.6	安全防范系统	项	1	400000.00	6.00	34.00		40.00	
1.7	有线电视传输系统	项	1	576000.00	8.64	48.96		57.60	
1.8	公共广播系统	项	1	480000.00	7.20	40.80		48.00	
1.9	远程医疗/远程教育系统	项	1	1280000.00	19.20	108.80		128.00	
1.10	婴儿及重症探视系统	项	1	880000.00	160.65	74.80		88.00	

序 号	项 目 内 容	单位	数量	单价	估算价值（万元）			合计（万元）	备 注
					建筑安装工程费	设备购置安装费	其他费用		
1.11	一卡通管理系统	项	1	240000.00	3.60	20.40		24.00	
1.12	公共信息显示系统	项	1	384000.00	5.76	32.64		38.40	
1.13	机房工程	项	1	960000.00	14.40	81.60		96.00	
1.14	电话通信系统	项	1	608000.00	9.12	51.68		60.80	
1.15	多媒体会议系统	项	1	1040000.00	15.60	88.40		104.00	
1.16	智能照明系统	项	1	720000.00	10.80	61.20		72.00	
1.17	能量计量系统	项	1	480000.00	7.20	40.80		48.00	
1.18	数字化医院系统集成平台	项	1	800000.00	12.00	68.00		80.00	
1.19	婴儿防盗系统	项	1	640000.00	9.60	54.40		64.00	
1.20	时钟系统	项	1	560000.00	8.40	47.60		56.00	
1.21	综合管路系统	项	1	1920000.00	28.80	163.20		192.00	
2.	污水处理系统改造工程				35.37	23.97	0.00	55.44	
2.1	土建工程				31.60	7.12	0.00	35.62	
2.1.1	格栅池	㎡	0.5	4000.00	0.16	0.04		0.20	
2.1.2	调节池	m³	62.5	1500.00	7.50	1.88		9.38	
2.1.3	水解酸化池	m³	21	1200.00	2.02	0.50		2.52	
2.1.4	缺氧池	m³	21	1200.00	2.02	0.50		2.52	
2.1.5	接触氧化池	m³	50	1200.00	5.50	1.20		6.00	

序 号	项 目 内 容	单位	数量	单价	估算价值（万元）			合计（万元）	备 注
					建筑安装工程费	设备购置安装费	其他费用		
2. 1.6	沉淀池	m^3	12.5	3000.00	3.00	0.75		3.75	
2. 1.7	消毒池	m^3	6.25	2500.00	1.25	0.31		1.56	
2. 1.8	污泥池	m^3	6.25	2500.00	1.25	0.31		1.56	
2. 1.9	地上设备房	m^2	24.5	2500.00	7.31	1.23		6.13	
2. 1.10	污水处理池池顶	项	1	20000.00	1.60	0.40		2.00	
2.2	设备购置				3.77	16.85	0.00	19.82	
2.2. 1	机械格栅	台	1	25000.00	0.38	2.13		2.50	
2.2.2	调节池提升泵	台	2	12000.00	0.36	2.04		2.40	
2.2.3	罗茨风机	台	2	13000.00	0.39	2.21		2.60	
2.2.4	硝化液回流泵	台	1	14200.00	0.21	1.21		1.42	
2.2.5	潜水搅拌机	台	1	7000.00	0.11	0.60		0.70	
2.2.6	污泥回流泵	台	1	10000.00	0.15	0.85		1.00	
2.2.7	智能消毒加药装置	台	1	23000.00	0.35	1.96		2.30	
2.2.8	引风机	台	1	8000.00	0.92	0.68		0.80	
2.2.9	UV 光解催化氧化设备	台	1	11000.00	0.17	0.94		1.10	
2.2.10	污泥脱水系统设备	台	1	50000.00	0.75	4.25		5.00	
二	**工程建设其他费用**						**666.74**	**666.74**	
1	建设单位管理费						107.64	107.64	按工程费用的 1.8%估算

序 号	项 目 内 容	单位	数量	单价	估算价值（万元）			合计（万元）	备 注
					建筑安装工程费	设备购置安装费	其他费用		
2	工程勘察设计费						119.59	119.59	按工程费用的 2.0%估算
3	工程监理费						89.70	89.70	按工程费用的 1.5%估算
4	工程招投标费						59.80	59.80	按工程费用的 1.0%估算
5	环境影响评价费						17.94	17.94	按工程费用的 0.3%估算
6	工程保险费						20.93	20.93	按工程费用的 0.35%估算
7	建设项目前期工作咨询费						35.88	35.88	按工程费用的 0.6%估算
8	工程造价咨询服务费						29.90	29.90	按工程费用的 0.5%估算
9	施工图审查费						5.98	5.98	按勘察设计费用的 5%估算
10	其他前期工作费用						179.39	179.39	按工程费用的 3.0%估算
三	**预备费**						**199.39**	**199.39**	按（ 一+二）*3%估算
四	**建设期利息**						**212.00**	**212.00**	年利率 4.0%
五	**总投资**				**4709.28**	**5090.03**	**1078.13**	**7057.87**	

三、项目收益及支出预测编制说明

（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，本期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，包括门诊收入、住院收入来实现。

本期债券募集资金投资项目现金流出包括与预测期内本项目医疗收入相关的支出，包括卫生材料、药品费、人员经费、其他费用、财政基本补贴等。

本次预测是以本项目单位 2020 年至 2022 年相关历史数据为基础，考虑本项目建成后增加的规模、诊疗能力的提升对各医院整体收益的影响程度，并以此为基础预测债券存续期内项目单位的收益。

（1）历史报表数据及预测假设

根据宁陵县妇幼保健院提供的《2020、2021、2022 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:

宁陵县妇幼保健院近三年财务报表主要数据

项目	单位	基础数据			近三年平均值	近三年平均增长率	预测增长率	预测期最高值
		2020 年	2021 年	2022 年				
一、医疗收入合计	**万元**	**2,271.19**	**2,430.31**	**2,662.05**				
1、门诊收入	**万元**	**1,138.40**	**1,277.64**	**1,355.31**				
①门诊量	次	91779	96006	100794				
②时间	天	365	365	365				
③每天门诊量	次/天	251	263	276	263	4.86%	暂不考虑增长	263
④每天门诊人均收费	元/次	124.04	133.08	134.46	130.53	4.16%	每年增长 1.8%	167.55
2、住院收入	**万元**	**1,132.79**	**1,152.67**	**1,306.74**				
①住院总床日	床日	16348	16109	17796				
②时间	天	365	365	365				
③每天使用床位数	张/天	45	44	49	46	4.57%	暂不考虑增长	46
④每床位日均收费	元/张	692.92	715.54	734.29	714.25	2.94%	每年增长 1.8%	916.91
二、医疗支出合计	**万元**	**1,302.87**	**1,401.83**	**1,506.04**	**近三年占收入平均比**			
①卫生材料	万元	281.58	287.55	287.00	11.63%			
②药品费	万元	625.10	639.05	637.60	25.83%			
③人员经费	万元	1,102.55	1,157.62	1,155.30	46.38%			
④其他费用	万元	145.56	157.61	153.64	6.20%			

项目	单位	基础数据			近三年平均值	近三年平均增长率	预测增长率	预测期最高值
		2020 年	2021 年	2022 年				
⑤成本抵减：财政基本补贴	万元	851.92	840.00	727.50	806.47			
三、经营数据								
①编制床位	张	80	80	80				
②平均开放床位	张	95	95	95				
③年末在职职工人数	人	195	210	206				
④实际开放总床日数	床日	34675	34675	34675				

（2）医疗收入预测

本项目收入来源主要为宁陵县妇幼保健院年门诊收入、年住院收入。

1）预测模式

宁陵县妇幼保健院未来15年的门诊收入和住院收入情况，主要根据宁陵县妇幼保健院提供的近三年 (2020年-2022年) 运营收入数据进行预测。并根据相关数据的近三年平均值、平均增长率，预测未来每天门诊量、每天门诊人均收费、增长率、每天使用床位数、每床位日均收费等。

2）门诊收入预测

①平均每天门诊人次

根据以上宁陵县妇幼保健院财务报表数据，宁陵县妇幼保健院2020年、2021年、2022年平均每天门诊人次分别为251、263、276，平均值为263人。依据合理性和谨慎性原则，**假设运营期第1年平均每天门诊人次以近三年平均值为基础，每天门诊人次在债券存续期内暂不考虑增长**。

②每天门诊人次平均收费

根据以上宁陵县妇幼保健院财务报表数据，2020年、2021年、2022年每天门诊人次平均收费分别为124.04元、133.08元、134.46元，平均值为130.53元。依据合理性和谨慎性原则，假设运营期第1年每天门诊人次平均收费以近三年平均值为基础。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%，结合近三年历史每天门诊人次平均收费平均增长率为 4.16%，**假设以后年度按照 1.8%的增长率增长**。

3）住院收入预测

①平均每天使用床位数

根据以上宁陵县妇幼保健院财务报表数据，宁陵县妇幼保健院 2020 年、2021 年、2022 年平均每天占用床位数分别为 45 张、44 张、49 张，平均值为 46 张。随着疫情的好转，宁陵县妇幼保健院整体医疗水平将得到显著提升，依据合理性和谨慎性原则，**假设运营期第 1 年平均每天使用床位数以近三年平均值为基础，每天使用床位数在债券存续期内暂不考虑增长**。

②每床位日均收费

根据以上宁陵县妇幼保健院财务报表数据，2020 年、2021 年、2022 年每床位日均收费分别为 692.92 元、715.54 元、734.29 元，平均值为 714.25 元。根据合理性和谨慎性原则，假设运营期第 1 年每床位日均收费以近三年平均值为基础。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%，结合近三年每床位日均收费平均增长率为 2.94%，**假设以后年度按照 1.8%的年增长率增长**。

（3）医疗成本预测

1）医疗成本预测假设

本项目医疗成本费用主要包括卫生材料、药品费、人员经费、其他费用。

宁陵县妇幼保健院2020年-2022年近三年卫生材料合计占医疗收入合计的比例为11.63%，药品费合计占医疗收入合计的比例为25.83%，人员经费合计占医疗收入合计的比例为46.38%，其他费用合计占医疗收入合计的比例为6.20%。**假设预期期内卫生材料、药品费、人员经费和其他费用占各年医疗收入的比例维持上述比例不变**。

2）医疗成本抵减项目：财政基本补贴

宁陵县妇幼保健院2020年-2022年获得财政基本补贴金额分别为851.92万元、840.00万元和727.50万元，近三年平均年补贴金额为806.47万元，本次预测债券存续期内年财政基本补贴金额为800.00万元，上述补贴主要是对医院医疗成本的基本补贴，作为未来预测医疗成本的成本抵减项目。

（4）税金及附加

根据《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。

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）文件规定：对医疗机构提供的医疗服务免征增值税，故本项目建设不涉及增值税及相关附加费的征收。

按照谨慎保守性原则，宁陵县妇幼保健院债券存续期内门诊及住院收入、支出测算指标在上述假设下具体预测数据详见如下医疗收入、支出预测明细表:

医疗收入、支出明细表

项目	单位	合计	债券存续期							
			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、医疗收入合计	**万元**	**41,799.31**	**2,452.25**	**2,496.40**	**2,541.32**	**2,587.01**	**2,633.59**	**2,680.96**	**2,729.24**	**2,778.32**
1、门诊收入	万元	**21,357.44**	**1,253.02**	**1,275.58**	**1,298.52**	**1,321.85**	**1,345.66**	**1,369.85**	**1,394.52**	**1,419.57**
①门诊量	次		**95,995.00**	**95,995.00**	**95,995.00**	**95,995.00**	**95,995.00**	**95,995.00**	**95,995.00**	**95,995.00**
②时间	天		365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00
③每天门诊量	次/天		263.00	263.00	263.00	263.00	263.00	263.00	263.00	263.00
④每天门诊人均收费	元/次		130.53	132.88	135.27	137.70	140.18	142.70	145.27	147.88
2、住院收入(万元）	万元	**20,441.87**	**1,199.23**	**1,220.82**	**1,242.80**	**1,265.16**	**1,287.93**	**1,311.11**	**1,334.72**	**1,358.75**
①住院总床日	床日		16,790.00	16,790.00	16,790.00	16,790.00	16,790.00	16,790.00	16,790.00	16,790.00
②时间	天		365	365	365	365	365	365	365	365
③每天使用床位数	张/天		46.00	46.00	46.00	46.00	46.00	46.00	46.00	46.00
④每床位日均收费	元/张		714.25	727.11	740.20	753.52	767.08	780.89	794.95	809.26
二、医疗支出合计	**万元**	**25,636.21**	**1,408.01**	**1,447.77**	**1,488.21**	**1,529.35**	**1,571.29**	**1,613.94**	**1,657.42**	**1,701.61**
①卫生材料	万元	**4,859.82**	285.11	290.25	295.47	300.78	306.20	311.70	317.32	323.02
②药品费	万元	**10,795.35**	633.33	644.74	656.34	668.14	680.17	692.40	704.87	717.55
③人员经费	万元	**19,387.98**	1,137.44	1,157.92	1,178.75	1,199.95	1,221.55	1,243.52	1,265.92	1,288.68
④其他费用	万元	**2,593.05**	152.13	154.87	157.65	160.49	163.38	166.32	169.31	172.36
⑤财政基本补贴（成	万元	**12,000.00**	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00

项目	单位	合计	债券存续期							
			第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年
本抵扣）										

（续）

项目	单位	合计	债券存续期						
			第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年
一、医疗收入合计	**万元**	**41,799.31**	**2,828.32**	**2,879.23**	**2,931.08**	**2,983.86**	**3,037.58**	**3,092.26**	**3,147.89**
1、门诊收入	万元	**21,357.44**	**1,445.11**	**1,471.12**	**1,497.62**	**1,524.59**	**1,552.05**	**1,579.98**	**1,608.40**
①门诊量	次		**95,995.00**	**95,995.00**	**95,995.00**	**95,995.00**	**95,995.00**	**95,995.00**	**95,995.00**
②时间	天		365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00
③每天门诊量	次/天		263.00	263.00	263.00	263.00	263.00	263.00	263.00
④每天门诊人均收费	元/次		150.54	153.25	156.01	158.82	161.68	164.59	167.55
2、住院收入(万元）	万元	**20,441.87**	**1,383.21**	**1,408.11**	**1,433.46**	**1,459.27**	**1,485.53**	**1,512.28**	**1,539.49**
①住院总床日	床日		16,790.00	16,790.00	16,790.00	16,790.00	16,790.00	16,790.00	16,790.00
②时间	天		365	365	365	365	365	365	365
③每天使用床位数	张/天		46.00	46.00	46.00	46.00	46.00	46.00	46.00
④每床位日均收费	元/张		823.83	838.66	853.76	869.13	884.77	900.70	916.91
二、医疗支出合计	**万元**	**25,636.21**	**1,746.63**	**1,792.47**	**1,839.15**	**1,886.68**	**1,935.05**	**1,984.28**	**2,034.37**
①卫生材料	万元	**4,859.82**	328.84	334.76	340.78	346.92	353.17	359.52	365.99
②药品费	万元	**10,795.35**	730.46	743.61	757.00	770.63	784.50	798.63	812.99

项目	单位	合计	债券存续期						
			第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年
③人员经费	万元	**19,387.98**	1,311.87	1,335.49	1,359.54	1,384.02	1,408.94	1,434.30	1,460.10
④其他费用	万元	**2,593.05**	175.46	178.62	181.83	185.11	188.44	191.83	195.28
⑤财政基本补贴（成本抵扣）	万元	**12,000.00**	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00

（二）项目净收益

本次预测是以宁陵县妇幼保健院会在债券存续期第1年至第15年产生的预期收入包括门诊收入、住院收入。扣除与医疗相关的支出后需要偿还债券本息的收益作为项目预期净收益，可用于资金平衡的收益情况如下:

项目净收益预测表

单位：万元

年度	医疗收入	医疗支出	项目净收益
第 1 年	2,452.25	1,408.01	1,044.24
第 2 年	2,496.40	1,447.77	1,048.63
第 3 年	2,541.32	1,488.21	1,053.11
第 4 年	2,587.01	1,529.35	1,057.66
第 5 年	2,633.59	1,571.29	1,062.30
第 6 年	2,680.96	1613.94	1,067.02
第 7 年	2,729.24	1,657.42	1,071.82
第 8 年	2,778.32	1,701.61	1,076.71
第 9 年	2,828.32	1,746.63	1,081.69
第 10 年	2,879.23	1,792.47	1,086.76
第 11 年	2,931.08	1,839.15	1,091.93
第 12 年	2,983.86	1,886.68	1,097.18
第 13 年	3,037.58	1,935.05	1,102.53
第 14 年	3,092.26	1,984.28	1,107.98
第 15 年	3,147.89	2,034.37	1,113.52
合计	**41,799.31**	**25,636.21**	**16,163.10**

四、融资收益自求平衡情况

（一）覆盖倍数测算

根据测算，在申请债券存续期内医院可实现的净收益合计为16,163.10 万元，本次申请债券存续期内医院整体债券应付本息合计为

13,396.71 万元，医院收益与医院整体债券本息的覆盖倍数为 1.21 倍。

单位：万元、倍

年度	医疗收入	医疗支出	项目净收益
第 1 年	2,452.25	1,408.01	1,044.24
第 2 年	2,496.40	1,447.77	1,048.63
第 3 年	2,541.32	1,488.21	1,053.11
第 4 年	2,587.01	1,529.35	1,057.66
第 5 年	2,633.59	1,571.29	1,062.30
第 6 年	2,680.96	1,613.94	1,067.02
第 7 年	2,729.24	1,657.42	1,071.82
第 8 年	2,778.32	1,701.61	1,076.71
第 9 年	2,828.32	1,746.63	1,081.69
第 10 年	2,879.23	1,792.47	1,086.76
第 11 年	2,931.08	1,839.15	1,091.93
第 12 年	2,983.86	1,886.68	1,097.18
第 13 年	3,037.58	1,935.05	1,102.53
第 14 年	3,092.26	1,984.28	1,107.98
第 15 年	3,147.89	2,034.37	1,113.52
合计	**41,799.31**	**25,636.21**	**16,163.10**
存量债券本息	**5,605.71**		
拟申请债券还本付息	**7,791.00**		
覆盖倍数	**1.21**		

（二）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、倍

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	14,546.79	15,354.94	**16,163.10**	16,971.25	17,779.41

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%**
1.2	债券还本付息额	13,396.71	13,396.71	**13,396.71**	13,396.71	13,396.71
1.3	债券本息覆盖倍数	1.09	1.15	**1.21**	1.27	1.33

（三）自求平衡结论

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16,163.10万元，本次申请债券存续期内医院整体债券应付本息合计为13,396.71万元，本息覆盖倍数为1.21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。

五、风险提示

因本项目相关收入受到宏观经济、市场情况、相关政策等诸多因素影响，现实中可能存在相关收入和运营成本不确定等问题。同时，报告中相关收入，以宁陵县妇幼保健院提供的《2020、2021、2022 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。

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
91410100MA9MALY87Y

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　河南省谷为会计师事务所（普通合伙）
类　　型　普通合伙企业
执行事务合伙人　琚利红
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：企业管理咨询；税务服务；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）

出　资　额　壹佰万圆整
成立日期　2022年09月30日
主要经营场所　河南自贸试验区郑州片区（郑东）商务外环路12号22层2206

登记机关
2022年09月30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：河南省谷为会计师事务所（普通合伙）

首席合伙人：琚利红

主任会计师：

经营场所：河南自贸试验区郑州片区（郑东）商务外环路12号22层2206

组织形式：普通合伙

执业证书编号：41010225

批准执业文号：豫财审批〔2023〕3号

批准执业日期：2023年2月8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

行政审批专用章

2023年 2 月 8 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.

年 Y　月 M　日 D

9

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

同意调入
Agree the holder to be transferred from

转入单位盖章
Stamp of the transferee institute of CPAs

年 Y　月 M　日 D

同意调出
Agree the holder to be transferred to

转出单位盖章
Stamp of the transferor institute of CPAs

年 Y　月 M　日 D

4

证书编号：410000650003
No. of Certificate

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

发证日期：2017 年 Y　11 月 M　02 日 D
Date of Issuance

姓名 Full name　王利红
性别 Sex　女
出生日期 Date of birth　1976-03-01
工作单位 Working unit　河南欧联会计师事务所有限公司
身份证号码 Identity card No.　410723197603010044X



转出：河南分所

2023.2.28

本证书为持证人执行注册会计师法定业务的资格证明。

本证书加盖省级以上注册会计师协会钢印后为有效证件。

转入：

This certificate serves as a credential for the certificate holder to conduct the statutory business of CPAs.

This certificate is valid subject to being sealed with an embossed stamp by the Institute of Certified Public Accountants at provincial level or above.

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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：410001300011
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 年 12 月 33 日
Date of Issuance /y /m /d

姓名 Full name 贾凡

性别 Sex 女

出生日期 Date of birth 1972-12-28

工作单位 Working unit 北京中证天通会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

身份证号码 Identity card No. 410523197212280041



宁陵县人民医院设备设施购置建设项目
收益与融资自求平衡
专项评价报告

豫启翔专评字【2022】第028号

河南启翔会计师事务所（普通合伙）

宁陵县人民医院设备设施购置建设项目

收益与融资自求平衡

专项评价报告

豫启翔专评字【2022】第028号

河南启翔会计师事务所（普通合伙）接受宁陵县人民医院委托，对宁陵县人民医院设备设施购置建设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》。宁陵县人民医院对项目收益预测及其所依据的各项假设负责。宁陵县人民医院对提供的资料的真实性负责。

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

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

经专项审核，我们认为，在宁陵县人民医院对项目收益预测及其依据的各项假设前提下，本次评价的宁陵县人民医院设备设施购置建设项目，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。

河南启翔会计师事务所（普通合伙）承诺，本专项评价报告仅供宁陵县人民医院设备设施购置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

序号	设备名称	单位	数量
1	床旁心电图	台/套	10.00
2	无创双水平呼吸机	台/套	2.00
3	冷光源培养箱	台/套	6.00
4	空氧混合仪	台/套	3.00
5	微量注射泵（双通道）	台/套	50.00
6	氧浓度检测仪	台/套	2.00
7	T-组合复苏器	台/套	2.00
8	新生儿心电监护	台/套	10.00
9	可视喉镜	台/套	5.00
10	经皮测胆红素仪	台/套	2.00
11	超声经颅多普勒	台/套	2.00
12	支气管镜	台/套	2.00
13	呼吸睡眠检测仪	台/套	1.00
14	无创颅内压	台/套	2.00
15	肺功能仪	台/套	1.00
16	经皮肾镜超声碎石系统	台/套	1.00
17	尿流动力学检查系统	台/套	1.00
18	结石分析系统	台/套	1.00
19	前列腺激光治疗仪	台/套	1.00
20	汽压弹道碎石手柄	台/套	1.00
21	电子输尿管镜（长）	台/套	1.00
22	前列腺组织粉碎器	台/套	1.00
23	宫腔镜冷刀+动力系统	台/套	1.00
24	病理取材台	台/套	1.00
25	术中自体血回输机	台/套	1.00
26	麻醉深度检测仪	台/套	1.00
27	便携式转运监护仪	台/套	10.00
28	血型鉴定仪	台/套	1.00

序号	设备名称	单位	数量
29	手术间无影灯	台/套	6.00
30	石蜡切片机	台/套	1.00
31	包埋盒及玻片打号机	台/套	1.00
32	阻抗心输出量测量系统	台/套	1.00
33	血栓弹力图	台/套	1.00
34	双能 X 射线骨密度仪	台/套	1.00
35	口腔种植系统	台/套	1.00
36	口腔综合治疗椅	台/套	6.00
37	体外冲击波	台/套	1.00
38	血液净化集中供液系统	台/套	1.00
39	红外偏振光治疗仪	台/套	1.00
40	电超声治疗仪	台/套	1.00
41	微型宫腔镜	台/套	1.00
42	透析机	台/套	15.00
43	全身机便携式彩超	台/套	1.00
44	眩晕震颤描记忆	台/套	1.00
45	麻醉机	台/套	2.00
46	除颤仪	台/套	5.00
47	干眼检测仪	台/套	1.00
48	激光眼科治疗仪	台/套	1.00
49	眼底激光光凝仪	台/套	1.00
50	干眼雾化治疗仪	台/套	1.00
51	心电监护	台/套	50.00
52	排痰机	台/套	5.00
53	台式彩超	台/套	1.00
54	高频电刀	台/套	5.00
55	等离子消毒机	台/套	10.00
56	高端呼吸机	台/套	10.00
57	口腔 CBCT	台/套	1.00

序号	设备名称	单位	数量
58	口内牙片机	台/套	1.00
59	牙片宝	台/套	1.00
60	牙科治疗机	台/套	1.00
61	牙科治疗机	台/套	1.00
62	牙科治疗机	台/套	6.00
63	无油压缩机	台/套	1.00
64	负压抽吸系统	台/套	1.00
65	污水处理	台/套	1.00
66	灭菌器	台/套	1.00
67	种植机	台/套	1.00
68	种植系统	台/套	1.00
69	根管马达	台/套	2.00
70	热牙胶充填系统	台/套	2.00
71	口内扫描仪	台/套	1.00
72	3D 打印机	台/套	1.00
73	妊高症分析仪	台/套	5.00
74	新生儿辐射台	台/套	2.00
75	新生儿暖箱	台/套	1.00
76	多功能产床	台/套	3.00
77	心电监护仪	台/套	1.00
78	组合复苏器	台/套	1.00
79	导乐球	台/套	5.00
80	站立式待产椅	台/套	5.00
81	导乐分娩仪	台/套	1.00
82	胎心监护系统	台/套	2.00
83	可移动式电子床	台/套	10.00
84	病房产房无线母婴中央监护系统	台/套	2.00
85	心电监护仪	台/套	5.00
86	婴儿床	台/套	50.00

序号	设备名称	单位	数量
87	乳房按摩仪	台/套	2.00
88	产后病房盆底磁疗仪	台/套	2.00
89	医用全自动电子血压计	台/套	2.00
90	MDV 产后形体修复	台/套	3.00
91	AI 温控射频治疗仪	台/套	2.00
92	熏蒸治疗床	台/套	5.00
93	十间 VIP 病房	台/套	10.00
94	新生儿洗澡间	台/套	2.00
95	车载呼吸机	台/套	6.00
96	车载监护	台/套	6.00
97	除颤仪	台/套	6.00
98	小 C 形臂	台/套	1.00
99	车载心电	台/套	6.00

1.2 项目主体及运作模式

项目运营管理模式，根据宁陵县发展和改革委员会下发《关于对宁陵县人民医院设备设施购置建设项目可行性研究报告的批复》，本项目债券申请单位为宁陵县人民医院，宁陵县人民政府结合实际情况拟决定，资产登记单位为宁陵县人民医院；项目建设单位宁陵县人民医院，经宁陵县人政府授权宁陵县人民医院作为项目具体的实施主体，负责开发建设；项目运营单位为：宁陵县人民医院，负责运营管理。

项目医疗收入扣除医疗成本后，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。

1.3 建设资金来源情况

1.3.1 项目总投资

项目医疗设备购置总投资 4500 万元，具体医疗设备投资明细如下：

序号	工程或费用名称	估算价值（万元）				
		建筑工程费	设备购置费	安装工程费	其他费用	合计
一	工程建设费用		4109.00			4109.00
1	床旁心电图		26.00			26.00
2	无创双水平呼吸机		60.00			60.00
3	冷光源培养箱		30.00			30.00
4	空氧混合仪		9.00			9.00
5	微量注射泵（双通道）		40.00			40.00
6	氧浓度检测仪		3.60			3.60
7	T-组合复苏器		7.00			7.00
8	新生儿心电监护		25.00			25.00
9	可视喉镜		30.00			30.00
10	经皮测胆红素仪		3.80			3.80
11	超声经颅多普勒		120.00			120.00
12	支气管镜		100.00			100.00
13	呼吸睡眠检测仪		13.80			13.80
14	无创颅内压		54.00			54.00
15	肺功能仪		10.00			10.00
16	经皮肾镜超声碎石系统		170.00			170.00
17	尿流动力学检查系统		35.00			35.00
18	结石分析系统		49.00			49.00
19	前列腺激光治疗仪		160.00			160.00
20	汽压弹道碎石手柄		1.00			1.00
21	电子输尿管镜（长）		35.00			35.00
22	前列腺组织粉碎器		33.00			33.00
23	宫腔镜冷刀+动力系统		55.00			55.00

序号	工程或费用名称	估算价值（万元）				
		建筑工程费	设备购置费	安装工程费	其他费用	合计
24	病理取材台		7.00			7.00
25	术中自体血回输机		24.50			24.50
26	麻醉深度检测仪		14.00			14.00
27	便携式转运监护仪		25.00			25.00
28	血型鉴定仪		17.00			17.00
29	手术间无影灯		54.00			54.00
30	石蜡切片机		20.00			20.00
31	包埋盒及玻片打号机		20.00			20.00
32	阻抗心输出量测量系统		60.00			60.00
33	血栓弹力图		10.00			10.00
34	双能X射线骨密度仪		170.00			170.00
35	口腔种植系统		9.00			9.00
36	口腔综合治疗椅		72.00			72.00
37	体外冲击波		55.00			55.00
38	血液净化集中供液系统		65.00			65.00
39	红外偏振光治疗仪		10.00			10.00
40	电超声治疗仪		60.00			60.00
41	微型宫腔镜		30.00			30.00
42	透析机		225.00			225.00
43	全身机便携式彩超		150.00			150.00
44	眩晕震颤描记忆		90.00			90.00
45	麻醉机		60.00			60.00
46	除颤仪		27.50			27.50
47	干眼检测仪		55.00			55.00
48	激光眼科治疗仪		14.00			14.00
49	眼底激光光凝仪		53.00			53.00
50	干眼雾化治疗仪		7.00			7.00
51	心电监护		125.00			125.00

序号	工程或费用名称	估算价值（万元）				
		建筑工程费	设备购置费	安装工程费	其他费用	合计
52	排痰机		30.00			30.00
53	台式彩超		280.00			280.00
54	高频电刀		10.00			10.00
55	等离子消毒机		10.00			10.00
56	高端呼吸机		300.00			300.00
57	口腔 CBCT		130.00			130.00
58	口内牙片机		3.00			3.00
59	牙片宝		7.00			7.00
60	牙科治疗机		10.00			10.00
61	牙科治疗机		9.00			9.00
62	牙科治疗机		36.00			36.00
63	无油压缩机		5.00			5.00
64	负压抽吸系统		7.00			7.00
65	污水处理		3.00			3.00
66	灭菌器		7.00			7.00
67	种植机		9.00			9.00
68	种植系统		30.00			30.00
69	根管马达		4.00			4.00
70	热牙胶充填系统		8.00			8.00
71	口内扫描仪		36.00			36.00
72	3D 打印机		16.00			16.00
73	妊高症分析仪		15.00			15.00
74	新生儿辐射台		10.00			10.00
75	新生儿暖箱		8.00			8.00
76	多功能产床		7.50			7.50
77	心电监护仪		5.00			5.00
78	组合复苏器		1.80			1.80
79	导乐球		5.00			5.00

序号	工程或费用名称	估算价值（万元）				
		建筑工程费	设备购置费	安装工程费	其他费用	合计
80	站立式待产椅		10.00			10.00
81	导乐分娩仪		5.00			5.00
82	胎心监护系统		18.00			18.00
83	可移动式电子床		5.00			5.00
84	病房产房无线母婴中央监护		10.00			10.00
85	心电监护仪		7.50			7.50
86	婴儿床		8.00			8.00
87	乳房按摩仪		2.00			2.00
88	产后病房盆底磁疗仪		140.00			140.00
89	医用全自动电子血压计		5.00			5.00
90	MDV 产后形体修复		30.00			30.00
91	AI 温控射频治疗仪		10.00			10.00
92	熏蒸治疗床		10.00			10.00
93	十间 VIP 病房		50.00			50.00
94	新生儿洗澡间		30.00			30.00
95	车载呼吸机		90.00			90.00
96	车载监护		15.00			15.00
97	除颤仪		30.00			30.00
98	小 C 形臂		20.00			20.00
99	车载心电		12.00			12.00
二	工程建设其他费用				90.80	90.80
1	建设单位管理费				58.99	58.99
2	前期工程费				6.16	6.16
3	招投标费				17.43	17.43
4	工程造价咨询服务费				8.22	8.22
三	基本预备费				138.20	138.20
四	建设期利息				162.00	162.00
五	总投资合计		4109.00		391.00	4500.00

1.3.2 资金来源

项目总投资 4500.00 万元，资金来源于申请专项债券资金 4500.00 万元。

1.3.3 资金使用计划

项目设备购置预计在 1 年内实施完毕。分年度投资计划如下：

项目第一年需投入专项债券资金 4500.00 万元。

1.4 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。

二、项目收益及现金流入预测

（一）本次债券应付本息情况

申请人拟就宁陵县人民医院设备设施购置建设项目计划申请使用专项债券资金4,500.00万元。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%。债券存续期内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		4,500.00		4,500.00	4.50%	202.50
第2年	4,500.00			4,500.00	4.50%	202.50
第3年	4,500.00			4,500.00	4.50%	202.50
第4年	4,500.00			4,500.00	4.50%	202.50
第5年	4,500.00			4,500.00	4.50%	202.50
第6年	4,500.00		225.00	4,275.00	4.50%	202.50
第7年	4,275.00		225.00	4,050.00	4.50%	192.38
第8年	4,050.00		225.00	3,825.00	4.50%	182.25
第9年	3,825.00		225.00	3,600.00	4.50%	172.13
第10年	3,600.00		225.00	3,375.00	4.50%	162.00
第11年	3,375.00		675.00	2,700.00	4.50%	151.88
第12年	2,700.00		675.00	2,025.00	4.50%	121.50
第13年	2,025.00		675.00	1,350.00	4.50%	91.13
第14年	1,350.00		675.00	675.00	4.50%	60.75
第15年	675.00		675.00	0.00	4.50%	30.38
合计		**4,500.00**	**4,500.00**			**2,379.40**
本息合计				**6,879.40**		

宁陵县人民医院于2020年已申请专项债券9000万元，发行期限为10年，实际发行利率为3.38%；2022年已申请专项债券11000万元，发行期限为15年,实际发行利率为3.29%,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%；本项目申请专项债券4,500.00万元，共需还本付息金额为6,879.40万元，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	已发行债券本息和
第 1 年		4,500.00		4,500.00	4.50%	202.50	666.10
第 2 年	4,500.00			4,500.00	4.50%	202.50	666.10
第 3 年	4,500.00			4,500.00	4.50%	202.50	666.10
第 4 年	4,500.00			4,500.00	4.50%	202.50	666.10
第 5 年	4,500.00			4,500.00	4.50%	202.50	1,216.10
第 6 年	4,500.00		225.00	4,275.00	4.50%	202.50	1,198.01
第 7 年	4,275.00		225.00	4,050.00	4.50%	192.38	10,179.91
第 8 年	4,050.00		225.00	3,825.00	4.50%	182.25	857.62
第 9 年	3,825.00		225.00	3,600.00	4.50%	172.13	839.52
第 10 年	3,600.00		225.00	3,375.00	4.50%	162.00	1,921.43
第 11 年	3,375.00		675.00	2,700.00	4.50%	151.88	1,867.14
第 12 年	2,700.00		675.00	2,025.00	4.50%	121.50	1,812.86
第 13 年	2,025.00		675.00	1,350.00	4.50%	91.13	1,758.57
第 14 年	1,350.00		675.00	675.00	4.50%	60.75	1,704.29
第 15 年	675.00		675.00	0.00	4.50%	30.38	
合计		**4,500.00**	**4,500.00**			**2,379.40**	**26,019.85**
本息合计				**32,899.25**			

（二）现金净流入

1.基本假设条件及依据

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

②国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

③对申请人有影响的法律法规无重大变化；

④本次债券募集资金投资项目按实施方案顺利建设、投产运营；

⑤收入、人工成本等在正常范围内变动；

⑥无其他人力不可抗拒及不可预见因素对申请人造成的重大不利影响；

⑦基于谨慎性原则，预测项目收入及成本参考可研报告近期统计情况。

2.项目收入预测

本项目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

期项目预期收益实现。本次预测项目收益是在项目建成后可实现的收入的基础上，考虑运营期间产生的门诊收入、住院收入和运营成本对整体收益的影响程度。相关预测数据来源于宁陵县人民医院提供的2019年至2021年会计报表，本项目的收入和支出预测如下：

（1）历史财务数据及增长率预测

1、2019至2021年历史财务数据

根据宁陵县人民医院提供的2019年至2021年会计报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（元）	243,029,991.28	262,589,492.32	304,949,955.33
1	门诊收入（元）	71,163,805.14	72,852,408.98	96,841,069.86
	其中：诊疗人次数（人次）	383,293.00	351,719.00	449,973.00
2	住院收入（元）	171,866,186.14	189,737,083.34	208,108,885.47
	其中：实际占用总床日数（床日）	270,231.00	276,160.00	287,012.00
二	运营成本（元）	233,324,045.62	255,873,444.17	289,331,051.50
1	商品和服务支出（元）	44,561,023.57	48,989,190.97	51,631,401.97
2	人员经费（元）	76,985,032.14	81,130,086.33	92,536,513.97
3	卫生材料（元）	35,350,602.42	43,786,853.96	53,188,225.55
4	药品费（元）	76,427,387.49	81,967,312.91	91,974,910.01

2.增长率预测

经查询计算宁陵县人民医院2019年至2021年门诊人次及住院人数的增长率和相关人均次费用增长率、住院人均收费水平增长率、成本增长率，按照谨慎性原则，本次预测期内各项收支项目均按照平均增长率计算，预计各增长率在第四年及以后预测期内将达到饱和。

项目	增长率	2020年	2021年	平均增长率
门诊	人均次增长率	-8.24%	27.94%	9.85%
	人均次费用增长率	11.56%	3.90%	7.73%
住院	实际占用总床日数增长率	2.19%	3.93%	3.06%

项目	增长率	2020 年	2021 年	平均增长率
	每床日平均收费水平增长率	8.03%	5.54%	6.78%
成本	成本增长率	9.66%	13.08%	11.37%

3.医疗收入预测

本项目法人主体为宁陵县人民医院，宁陵县人民医院2020年门诊人次增长率为-8.24%，2021年为27.94%；2020年门诊人均次费用增长率为11.56%，2021年为3.90%。2020年实际占用总床日数增长率为2.19%，2021年为3.93%；2020年每床日平均收费水平增长率8.03%，2021年为5.54%；由于基础数据波动较大，按照谨慎性原则，本次预测期内各项收支项目均按照2020年至2021年平均增长率计算，本次预测期内门诊人次增长率为9.85%,门诊人均次费用增长率为7.73%,实际占用总床日数增长率为3.06%，每床日平均收费水平增长率为6.78%；按照谨慎性原则，各收入测算指标都在第四年将达到饱和。具体预测如下：

债券存续期内宁陵县人民医院门诊收入预测表

年度	门诊年均人次	门诊均次费用（元）	门诊收入（万元）
第1年	494,290.41	231.86	11,460.62
第2年	542,972.59	249.79	13,562.91
第3年	596,449.43	269.11	16,051.05
第4年	655,193.16	289.92	18,995.36
第5年	655,193.16	289.92	18,995.36
第6年	655,193.16	289.92	18,995.36
第7年	655,193.16	289.92	18,995.36
第8年	655,193.16	289.92	18,995.36
第9年	655,193.16	289.92	18,995.36
第10年	655,193.16	289.92	18,995.36
第11年	655,193.16	289.92	18,995.36
第12年	655,193.16	289.92	18,995.36
第13年	655,193.16	289.92	18,995.36
第14年	655,193.16	289.92	18,995.36
第15年	655,193.16	289.92	18,995.36

年度	门诊年均人次	门诊均次费用（元）	门诊收入（万元）
合计			**269,018.90**

债券存续期内宁陵县人民医院住院收入预测表

年度	年实际占用总床日数	每床日平均收费水平（元）	住院收入（万元）
第 1 年	295,799.81	774.26	22,902.60
第 2 年	304,856.69	826.77	25,204.64
第 3 年	314,190.88	882.84	27,738.03
第 4 年	323,810.86	942.71	30,525.97
第 5 年	323,810.86	942.71	30,525.97
第 6 年	323,810.86	942.71	30,525.97
第 7 年	323,810.86	942.71	30,525.97
第 8 年	323,810.86	942.71	30,525.97
第 9 年	323,810.86	942.71	30,525.97
第 10 年	323,810.86	942.71	30,525.97
第 11 年	323,810.86	942.71	30,525.97
第 12 年	323,810.86	942.71	30,525.97
第 13 年	323,810.86	942.71	30,525.97
第 14 年	323,810.86	942.71	30,525.97
第 15 年	323,810.86	942.71	30,525.97
合计			**442,156.91**

3.成本预测具体如下

本项目成本费用主要包括人员经费、卫生材料、药品费、商品和服务支出，宁陵县人民医院 2020 年相关支出增长率为 9.66%，2021 年相关支出增长率为 13.08%，由于基础数据波动较大，按照谨慎性原则，本次预测期内按照 2020 年至 2021 年增长率平均值计算，本次预测期内相关支出增长率为 11.37%，预计各增长率在第四年及以后预测期内将达到饱和。

成本预测具体如下所示：

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	10,305.80	5,923.58	10,243.26	5,750.20	32,222.84
第 2 年	11,477.58	6,597.10	11,407.93	6,404.01	35,886.62

年度	人员经费	卫生材料	药品费	商品和服务支出	合计
第 3 年	12,782.60	7,347.20	12,705.03	7,132.15	39,966.98
第 4 年	14,236.00	8,182.59	14,149.61	7,943.08	44,511.28
第 5 年	14,236.00	8,182.59	14,149.61	7,943.08	44,511.28
第 6 年	14,236.00	8,182.59	14,149.61	7,943.08	44,511.28
第 7 年	14,236.00	8,182.59	14,149.61	7,943.08	44,511.28
第 8 年	14,236.00	8,182.59	14,149.61	7,943.08	44,511.28
第 9 年	14,236.00	8,182.59	14,149.61	7,943.08	44,511.28
第 10 年	14,236.00	8,182.59	14,149.61	7,943.08	44,511.28
第 11 年	14,236.00	8,182.59	14,149.61	7,943.08	44,511.28
第 12 年	14,236.00	8,182.59	14,149.61	7,943.08	44,511.28
第 13 年	14,236.00	8,182.59	14,149.61	7,943.08	44,511.28
第 14 年	14,236.00	8,182.59	14,149.61	7,943.08	44,511.28
第 15 年	14,236.00	8,182.59	14,149.61	7,943.08	44,511.28
合计	**205,397.98**	**118,058.96**	**204,151.54**	**114,603.32**	**642,211.80**

4.项目收益预测

宁陵县人民医院设备设施购置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 68,964.01 万元，详见下表：

单位：人民币万元

序号	项目		收入	成本	项目当年收益
1	运营期	第 1 年	34,363.22	32,222.84	2,140.38
2		第 2 年	38,767.55	35,886.62	2,880.93
3		第 3 年	43,789.08	39,966.98	3,822.10
4		第 4 年	49,521.33	44,511.28	5,010.05
5		第 5 年	49,521.33	44,511.28	5,010.05
6		第 6 年	49,521.33	44,511.28	5,010.05
7		第 7 年	49,521.33	44,511.28	5,010.05
8		第 8 年	49,521.33	44,511.28	5,010.05
9		第 9 年	49,521.33	44,511.28	5,010.05
10		第 10 年	49,521.33	44,511.28	5,010.05
11		第 11 年	49,521.33	44,511.28	5,010.05
12		第 12 年	49,521.33	44,511.28	5,010.05
13		第 13 年	49,521.33	44,511.28	5,010.05
14		第 14 年	49,521.33	44,511.28	5,010.05
15		第 15 年	49,521.33	44,511.28	5,010.05
合计			**711,175.81**	**642,211.80**	**68,964.01**

5.本息覆盖倍数

经上述宁陵县人民医院设备设施购置建设项目测算，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68,964.01万元，计算的本息覆盖倍数为2.10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	债券本息支付				项目收益
	本期偿还本金	应付利息	已发行债券本息和	本息合计	
第1年		202.50	666.10	868.60	68,964.01
第2年		202.50	666.10	868.60	
第3年		202.50	666.10	868.60	
第4年		202.50	666.10	868.60	
第5年		202.50	1,216.10	1,418.60	
第6年	225.00	202.50	1,198.01	1,625.51	
第7年	225.00	192.38	10,179.91	10,597.29	
第8年	225.00	182.25	857.62	1,264.87	
第9年	225.00	172.13	839.52	1,236.65	
第10年	225.00	162.00	1,921.43	2,308.43	
第11年	675.00	151.88	1,867.14	2,694.02	
第12年	675.00	121.50	1,812.86	2,609.36	
第13年	675.00	91.13	1,758.57	2,524.70	
第14年	675.00	60.75	1,704.29	2,440.04	
第15年	675.00	30.38	0.00	705.38	
合计	**4,500.00**	**2,379.40**	**26,019.85**	**32,899.25**	**68,964.01**
本息覆盖倍数	**2.10**				

三、总体评价结果

经测算，在宁陵县人民医院设备设施购置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，以宁陵县人民医院提供的2019年至2021年会计报表作为测算依据，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。

（本页无正文，为宁陵县人民医院设备设施购置建设项目收益与融资平衡专项评价报告签字盖章页）

河南启翔会计师事务所（普通合伙）　　中国注册会计师：

二〇二二年十二月五日　　中国注册会计师：



会计师事务所

执业证书

名　　称：河南启翔会计师事务所（普通合伙）

首席合伙人：刘奇航

主任会计师：

经营场所：郑州市金水区南阳路96号16号楼2单元10层1001号

组织形式：普通合伙

执业证书编号：41010197

批准执业文号：豫财会〔2020〕24号

批准执业日期：2020年11月27日

证书序号：0014837

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 十一月二十日

中华人民共和国财政部制

统一社会信用代码
91410100MA47MXRP75

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　河南启翔会计师事务所（普通合伙）

类　　型　合伙企业

执行事务合伙人　刘奇航

经营范围　会计服务；审计服务；税务服务；企业管理咨询服务。（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11月04日

合伙期限　长期

主要经营场所　郑州市金水区南阳路96号16号楼2单元10层1001号

登记机关　郑州市金水区市场监督管理局

2020 年 10 月 10 日

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

证书编号
No. of Certificate
110001620198

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

发证日期：2014 年 05 月 21 日
Date of Issuance

4

姓名 Full name 刘倩瑶
性别 Sex 女
出生日期 Date of Birth 1988-06-10
工作单位 Working unit 利安达会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所
身份证号码 Identity card No. 410181198808107211



年度检验登记
Annual Renewal Registration

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.

年 月 日

7

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

同意调出
Agree the holder to be transferred from

利安达河南分所
事务所 CPAs

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

2020 年 9 月 18 日

同意调入
Agree the holder to be transferred to

河南博金税策
事务所 CPAs

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

2020 年 9 月 18 日

12

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

同意调出
Agree the holder to be transferred from

河南博金税策
事务所 CPAs

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

2020 年 12 月 19 日

同意调入
Agree the holder to be transferred to

河南启翔
事务所 CPAs

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

2020 年 12 月 19 日

13



1100 1690405

河南省注册会计师协会

2010 07 21

姓名 Full name 史霞

性别 Sex 女

出生日期 Date of birth 1983-10-27

工作单位 Working unit 河南德诚会计师事务所有限公司

身份证号码 Identity card No. 412724198310270026



年度检验登记
Annual Renewal Registration

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.

年 月 日

7



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

河南振林

2020 年 9 月 18 日

河南德诚代管

2020 年 9 月 8 日

10

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

河南德诚代管

2020 年 12 月 14 日

河南振翔

2020 年 12 月 14 日

11

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
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
410001140006

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，经续有效一年。
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，经续有效一年。
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，经续有效一年。
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 月 日

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

年 月 日

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

同意转出
Agree the holder to be transferred from

事务所
CPA's

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

事务所
CPA's

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
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意转出
Agree the holder to be transferred from

事务所
CPA's

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

事务所
CPA's

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

年 月 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 [redacted]

性别 男

出生日期 1968-01-07

身份证号码 41010319680107251X

工作单位 [redacted]

持证人（签字）

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

信阳市浉河区农村公益性公墓建设项目收益与融资自求平衡专项评价报告

日昇咨字[2022]第0750号

河南日昇联合会计师事务所（普通合伙）

二〇二二年七月二十日

信阳市浉河区农村公益性公墓建设项目

收益与融资自求平衡

专项评价报告

日昇咨字[2022]第 0750 号

河南日昇联合会计师事务所（普通合伙）接受委托，对信阳市浉河区农村公益性公墓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信阳市浉河区农村公益性公墓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

信阳市浉河区农村公益性公墓建设项目拟申请政府专项债券资金 6,900.00 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。2024 年计划使用 3,900.00 万元，2025 年计划使用 3,000.00 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	-	3,900.00	-	3,900.00	175.50	175.50
第 2 年	3,900.00	3,000.00	-	6,900.00	310.50	310.50
第 3 年	6,900.00	-	-	6,900.00	310.50	310.50
第 4 年	6,900.00	-	-	6,900.00	310.50	310.50
第 5 年	6,900.00	-	-	6,900.00	310.50	310.50
第 6 年	6,900.00	-	195.00	6,705.00	310.50	505.50
第 7 年	6,705.00	-	345.00	6,360.00	301.73	646.73
第 8 年	6,360.00	-	345.00	6,015.00	286.20	631.20
第 9 年	6,015.00	-	345.00	5,670.00	270.68	615.68

年度	期初本金金额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息合计
第 10 年	5,670.00	-	345.00	5,325.00	255.15	600.15
第 11 年	5,325.00	-	735.00	4,590.00	239.63	974.63
第 12 年	4,590.00	-	1,035.00	3,555.00	206.55	1,241.55
第 13 年	3,555.00	-	1,035.00	2,520.00	159.98	1,194.98
第 14 年	2,520.00	-	1,035.00	1,485.00	113.40	1,148.40
第 15 年	1,485.00	-	1,035.00	450.00	66.83	1,101.83
第 16 年	450.00	-	450.00	-	20.25	470.25
合计	-	6,900.00	6,900.00		3,648.38	10,548.38

二、现金净流入

1、基本假设条件及依据

信阳市浉河区农村公益性公墓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。

根据信阳市浉河区民政局提供的项目资料和调查结果，本项目收入主要为公墓收入、管理费收入、停车位收入。

2、净现金流入

信阳市浉河区农村公益性公墓建设项目建成后以公墓收入、管理费收入、停车位收入为基础，考虑燃料动力费、职工薪酬费用、修理费用、其他费用和税费等；在 15 年期债券存续期运营收入合计为 18,710.38 万元、运营成本合计为 5,483.23 万元，偿债净收益合计为 13,227.15 万元。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 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年
项目净收益	13,227.15	577.99	610.63	643.26	1,202.93	1,231.81	1,254.38

（续上表）

项目	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	1,283.21	1,312.03	1,321.81	1,328.21	822.25	820.31	818.33

三、项目收益和现金流覆盖债券还本付息情况

项目收益为信阳市浉河区农村公益性公墓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财政资金统筹安排。在具体预测说明披露的

净流入，建设期需支付的资金利息由财政资金统筹安排。在具体预测说明披露的各项假设前提下，信阳市浉河区农村公益性公墓建设项目本息覆盖倍数为1.25。

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
13,227.15	10,548.38	2,678.78	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，本次评价的信阳市浉河区农村公益性公墓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市浉河区农村公益性公墓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：

二〇二二年七月二十日

附件：

项目收益及现金流入预测说明

一、项目建设背景

2016 年 2 月 19 日，国家民政部等 9 部委为深入贯彻落实中共中央、国务院《关于加快推进生态文明建设的意见》（中发〔2015〕12 号）和中共中央办公厅、国务院办公厅《关于党员干部带头推动殡葬改革的意见》（中办发〔2013〕23 号）要求，进一步深化殡葬改革，推行节地生态安葬，保障群众基本安葬需求，保护生态环境，促进人与自然和谐相处，出台《推行节地生态安葬的指导意见》。

意见指出节地生态安葬，就是以节约资源、保护环境为价值导向，鼓励和引导人们采用树葬、海葬、深埋、格位存放等不占或少占土地、少耗资源、少使用不可降解材料的方式安葬骨灰或遗体，使安葬活动更好地促进人与自然和谐发展。实践证明，推行节地生态安葬是减轻群众负担，保障基本安葬需求的重要途径；是移风易俗，弘扬社会主义核心价值观的重要举措；是促进生态文明建设，造福当代和子孙后代的必然要求。面对人多地少的基本国情，面对资源约束趋紧、环境污染严重、生态系统退化的严峻形势，各地要充分认识推行节地生态安葬的重要性和紧迫性，着力凝聚社会共识，加强节地生态安葬设施建设，积极稳妥推广节地生态葬法，完善相关政策措施，走出一条具有中国特色的安葬方式改革之路，为建设美丽中国、实现中华民族永续发展作出贡献。

《中共河南省委办公厅河南省人民政府办公厅关于印发<河南省推进移风易俗倡树文明殡葬新风实施方案>的通知》（豫办〔2019〕18 号）指出要加强殡葬设施规划建设。积极推进殡葬服务“供给侧结构性改革”，把发展公益性基本殡葬服务纳入国民经济和社会发展规划，支持殡仪馆、公益性骨灰安放（葬）设施和墓地建设。加快殡仪馆建设，原则上每个省辖市、县（市）建设 1 个殡仪馆。加快更新改造现有火化基础设施设备，重点对殡仪馆危房和陈旧设施进行提升改造，确保基础设施符合安全、环保标准。大力支持公益性公墓、骨灰堂等公益性殡葬设施建设，按照集约化、园林化、生态化原则，每个省辖市、县（市）至少建成 1 个城市公益性公墓，每个乡镇至少建成 1 个示范性农村公益性公墓。

《河南省人民政府办公厅关于加强公益性安葬设施建设管理工作的通知》（豫政办〔2019〕59号）指出到2020年，全省50%的省辖市、县（市）每个至少建成1个城市公益性公墓，50%的乡镇每个至少建成1个示范性农村公益性公墓。到2021年，每个省辖市、县（市）至少建成1个城市公益性公墓，每个乡镇至少建成1个示范性农村公益性公墓，实现省辖市、县（市）、乡镇公益性安葬设施全覆盖。

随着经济社会的快速发展和城市化、现代化的加快推进，城乡面貌日新月异，人民群众生活环境和生活质量不断改善。但乱埋乱葬现象十分普遍，与全国文明城市的整体形象不协调。在全面推进城镇建设中，如果不对墓葬秩序混乱现象采取切实有效的措施，任其蔓延发展，势必对全市城镇建设的有序推进带来阻碍和负面影响。

本项目的建设不仅有利于节约殡葬用地，节约大量的土地，为子孙后代留下更多的生存和发展空间，保护生态环境和人们的生存环境，有利于人们思想观念的转变和精神文明建设，而且响应国家和政府相应政策，因此提出项目的建设。

二、项目概况

（一）项目建设地点

本项目位于信阳市浉河区内，其中董家河镇农村公益性公墓位于董家河镇胡湾村岗头村民组，浉河港镇农村公益性公墓位于浉河港镇桃园村天堂组，东双河镇农村公益性公墓位于东双河镇马店村，吴家店镇农村公益性公墓位于吴家店镇杨河村方湾组，游河乡农村公益性公墓位于游河乡高台村南冲组，柳林乡农村公益性公墓位于柳林乡柳林街居委会桐子沟山，谭家河乡农村公益性公墓位于谭家河乡冯店村井坎组，十三里桥乡农村公益性公墓位于十三里桥汤庙村。

（二）建设规模及内容

根据浙江宏诚工程咨询管理有限公司出具的《信阳市浉河区农村公益性公墓建设项目可行性研究报告》和信阳市浉河区发展和改革委员会《关于信阳市浉河区农村公益性公墓建设项目可行性研究报告的批复》（浉发改〔2022〕85号），本项目主要建设内容和规模：

信阳市浉河区农村公益性公墓建设项目总用地面积 303,395.28m^2（约合455.09 亩），总建筑面积 4,006.28m^2。其中董家河镇农村公益性公墓用地面积

38,850.06m²（约 58.28 亩），建筑面积 501.06m²；浉河港镇农村公益性公墓用地面积 37,664.70m²（约 56.50 亩），总建筑面积 501.06m²；东双河镇农村公益性公墓 41,115.26m²（约 61.67 亩），总建筑面积 338.00m²；吴家店镇农村公益性公墓 34,666.67m²（约 52.00 亩），总建筑面积 361.46m²；游河乡农村公益性公墓用地面积 37,773.79m²（约 56.66 亩），总建筑面积 262.32m²；柳林乡农村公益性公墓用地面积 35,827.58m²（约 53.74 亩），总建筑面积 221.18m²；谭家河乡农村公益性公墓用地面积 43,355.00m²（约 65.03 亩），总建筑面积 1,300.00m²；十三里桥乡农村公益性公墓用地面积 34,142.22m²（约 51.22 亩），总建筑面积 521.20m²。

信阳市浉河区农村公益性公墓建设项目包括董家河镇农村公益性公墓、东双河镇农村公益性公墓、吴家店镇农村公益性公墓、游河乡农村公益性公墓、柳林乡农村公益性公墓、谭家河乡农村公益性公墓、十三里桥乡农村公益性公墓。建设内容包括公墓、卫生间、管理服务用房、石料加工房、售卖点、餐饮、商店、道路广场、绿化、水塘及项目区范围内配套基础设施等。

董家河镇农村公益性公墓用地面积 38,850.06m²（约 58.28 亩），规划墓穴 3,100 个（其中独立墓穴 100 个，合葬墓穴 3,000 个）。总建筑面积 501.06m²，包括卫生间 80.00m²，服务用房 345.46m²，石料加工房 75.60m²，机动车停车位 78 个。建设内容包括公墓、卫生间、服务用房、石料加工房、道路广场、绿化及项目区范围内配套基础设施等。

浉河港镇农村公益性公墓用地面积 37,664.70m²（约 56.50 亩），规划墓穴 2,524 个，包括独立墓穴 51 个，合葬墓穴 2,473 个。总建筑面积 501.06m²，包括卫生间 80.00m²，服务用房 345.46m²，石料加工房 75.60m²，机动车停车位 40 个。建设内容包括公墓、卫生间、服务用房、石料加工房、道路广场、绿化及项目区范围内配套基础设施等。

东双河镇农村公益性公墓 41,115.26m²（约 61.67 亩），规划墓穴 7,300 个。总建筑面积 338.00m²，包括管理用房 200.00m²，配套用房 70.00m²，售卖点 20.00m²，卫生间 28.00m²，连廊 20.00m²，机动车停车位 20 个。建设内容包括公墓、管理用房、配套用房、售卖点、卫生间、连廊、道路广场、绿化及项目区范围内配套基础设施等。

吴家店镇农村公益性公墓 34,666.67m²（约 52.00 亩），规划墓穴 2,581 个，包括独立墓穴 458 个，合葬墓穴 2,123 个。总建筑面积 361.46m²，包括服务用房 345.46m²，大门 16.00m²，机动车停车位。建设内容包括公墓、服务用房、大门、道路广场、绿化及项目区范围内配套基础设施等。

游河乡农村公益性公墓用地面积 37,773.79m²（约 56.66 亩），规划墓穴 4,860 个，包括独立墓穴 2,660 个，合葬墓穴 2,200 个。总建筑面积 262.32m²，包括大门及附属用房 154.32m²，管理用房 108.00m²，机动车停车位 39 个。建设内容包括公墓、大门及附属用房、管理用房、道路广场、停车场、挡土墙、绿化及项目区范围内配套基础设施等。

柳林乡农村公益性公墓用地面积 35,827.58m²（约 53.74 亩），规划墓穴 2,445 个，包括独立墓穴 300 个，合葬墓穴 2,145 个。总建筑面积 221.18m²，包括卫生间 40.00m²，服务用房 181.18m²，机动车停车位 112 个。建设内容包括公墓、卫生间、服务用房、道路广场、水塘、绿化及项目区范围内配套基础设施等。

谭家河乡农村公益性公墓用地面积 43,355.00m²（约 65.03 亩），规划骨灰安置总量 4,700 个，包括墓穴 2,400 个（独立墓穴 400 个，合葬墓穴 2,000 个），花坛葬 300 个，骨灰安放寄存 2,000 个。总建筑面积 1,300.00m²，包括园务管理区 600.00m²，骨灰安放寄存 450.00m²，餐饮商店 200.00m²，卫生间 50.00m²，机动车停车位 44 个（包括停车位小车 41 个，大巴 3 个）。建设内容包括墓区、园务管理区、骨灰安放寄存、餐饮商店、卫生间、道路广场、绿化及项目区范围内配套基础设施等。

十三里桥乡农村公益性公墓用地面积 34,142.22m²（约 51.22 亩），规划墓穴 5,260 个，包括独立墓穴 4,591 个，合葬墓穴 669 个。总建筑面积 521.20m²，包含一栋 2 层管理用房 521.20m²，机动车停车位 127 个。建设内容包括公墓、管理用房、道路广场、绿化及项目区范围内配套基础设施等。

（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 11,900.33 万元，其中：工程费用 7,984.51 万元，工程建设其他

费用 2,171.81 万元，基本预备费 812.51 万元，建设期利息 931.50 万元。

项目投资估算表如下：

序号	项目名称	估算价值（万元）			
		建筑工程费	安装工程费	其他费用	合计
一	工程费用	7,742.83	241.67	-	7,984.51
1	董家河镇农村公益性公墓	1,011.56	35.22	-	1,046.78
2	狮河港镇农村公益性公墓	940.31	35.22	-	975.53
3	东双河镇农村公益性公墓	1,018.36	18.95	-	1,037.31
4	吴家店镇农村公益性公墓	857.56	18.65	-	876.21
5	游河乡农村公益性公墓	1,274.15	14.17	-	1,288.32
6	柳林乡农村公益性公墓	637.74	16.02	-	653.76
7	谭家河乡农村公益性公墓	1,157.75	75.30	-	1,233.05
8	十三里桥乡农村公益性公墓	845.41	28.14	-	873.56
二	建设工程其他费用			2,171.81	2,171.81
1	土地费用			1,395.82	1,395.82
1.1	董家河镇农村公益性公墓			258.76	258.76
1.2	狮河港镇农村公益性公墓			299.43	299.43
1.3	东双河镇农村公益性公墓			35.15	35.15
1.4	吴家店镇农村公益性公墓			25.00	25.00
1.5	游河乡农村公益性公墓			251.57	251.57
1.6	柳林乡农村公益性公墓			136.00	136.00
1.7	谭家河乡农村公益性公墓			289.90	289.90
1.8	十三里桥乡农村公益性公墓			100.00	100.00
2	项目建设管理费			131.83	131.83
3	前期工作咨询费			10.00	10.00
4	工程监理费			200.14	200.14
5	工程勘察费			63.88	63.88
6	工程设计费			249.16	249.16
7	招标代理服务费			26.52	26.52
8	工程造价咨询服务费			24.60	24.60
9	场地准备及临时设施费			63.88	63.88
10	环境影响咨询费			6.00	6.00
三	基本预备费			812.51	812.51

序号	项目名称	估算价值（万元）			
		建筑工程费	安装工程费	其他费用	合计
四	建设投资				10,968.83
五	建设期利息				931.50
六	工程总投资				11,900.33

2、资金筹措方式

（1）资金筹措计划

本项目资金筹措具体如下：

金额单位：人民币万元

资金筹措	资金来源	金额	占比
1.资本金	自筹资金	-	-
	财政预算资金	5,000.33	42.02%
	专项债券资金	-	-
	小计	5,000.33	42.02%
2.债务资金	专项债券资金	6,900.00	57.98%
	银行贷款	-	-
	小计	6,900.00	57.98%
合计		11,900.33	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 42.02%，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。

（2）项目分年度投资计划

本项目根据计划建设进度的资金需求，资金到位计划如下：

金额单位：人民币万元

资金筹措	资金来源	已投入	第 1 年	第 2 年	金额
1.资本金	自筹资金	-	-	-	-
	财政预算资金	800.00	1,100.00	3,100.33	5,000.33
	专项债券资金	-	-	-	-
	小计	800.00	1,100.00	3,100.33	5,000.33

资金筹措	资金来源	已投入	第 1 年	第 2 年	金额
2.债务资金	专项债券资金	-	3,900.00	3,000.00	6,900.00
	银行贷款	-	-	-	-
	小计	-	3,900.00	3,000.00	6,900.00
合计		800.00	5,000.00	6,100.33	11,900.33
占比		6.72%	42.02%	51.26%	100.00%

注：项目建设期债券利息由财政资金进行支付。

3、债券资金使用合规性

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

（五）项目单位基本情况

机构名称：信阳市浉河区民政局

机构地址：信阳市浉河区长安路 4 号

机构性质：机关

负责人：余华亮

信阳市浉河区民政局系依法设立并有效存续的机关单位，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

信阳市浉河区农村公益性公墓建设项目预期收益主要由公墓收入、管理费收入、停车位收入组成。

（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信阳市浉河区民政局，项目资产登记单位为信阳市浉河区民政局。项目建设单位为浉河区董家河镇人民政府、浉河港镇人民政府、东双河镇人民政府、吴家店镇人民政府、游河乡人民政府、柳林乡人民政府、谭家河乡人民政府、十三里桥乡人民政府，项目运营单位为：浉河区董家河镇人民政府、浉河港镇人民政府、东双河镇人民改府、吴家店镇人民政府、游河乡人民政府、柳林乡人民政府、谭家河乡人民政府、十三里桥乡人民政府。

项目债券资金到位后，信阳市浉河区民政局根据项目施工进度向浉河区财政局申请资金使用，审批通过后，由浉河区财政局将对应金额的债券资金拨付至信阳市浉河区民政局，再由信阳市浉河区民政局支付至项目施工单位。

项目运营期内，浉河区董家河镇人民政府、浉河港镇人民政府、东双河镇人民政府、吴家店镇人民政府、游河乡人民政府、柳林乡人民政府、谭家河乡人民政府、十三里桥乡人民政府将项目运营产生的收益归入专用账户，并负责在债券还本付息前足额上缴财政，以保障债券资金的及时偿付。

（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公墓收入、管理费收入、停车位收入作为债券还款资金来源。

（1）公墓收入

A 数量

本项目包括董家河镇农村公益性公墓、浉河港镇农村公益性公墓、东双河镇农村公益性公墓、吴家店镇农村公益性公墓、游河乡农村公益性公墓、柳林乡农村公益性公墓、谭家河乡农村公益性公墓、十三里桥乡农村公益性公墓。建设内容包括公墓、卫生间、管理服务用房、石料加工房、售卖点、餐饮、商店、道路广场、绿化、水塘及项目区范围内配套基础设施等。

具体墓穴数量安置数量如下表：

位置	单穴墓	双穴墓	花坛葬	合计
董家河镇	100	3,000		3,100
浉河港镇	51	2,473		2,524
东双河镇	7,300			7,300
吴家店镇	458	2,123		2,581
游河乡	2,660	2,200		4,860
柳林乡	300	2,145		2,445
潭家河	400	2,000	300	2,700
十三里桥乡	4,591	669		5,260
合计	15,860	14,610	300	30,770

由表格可知，本项目共设置 15,860 个单穴墓、14,610 个双穴墓、300 个花坛葬（只考虑管理费），共计 30,770 个。

B 价格

根据《信阳市人民政府办公室关于落实惠民殡葬政策免除群众基本殡葬服务费用的通知》信政办〔2016〕80 号，可知信阳地区公益性公墓的收费不在免除项目之中。且当地暂未出具关于公益性公墓收费管理文件，因此本项目的收费定价分别参考下列地区：

《许昌玉皇岭纪念公园（公益性公墓）一期墓穴价格和维护管理费收费标准》（许昌市发改委许昌市民政局），单穴墓 5,300.00 元/个，双穴墓 5,600.00 元/个；根据《腾冲市农村公益性公墓资金管理暂行办法》规定，大村公墓墓穴价格的定价严格执行“四议两公开”，2017 年 12 月 18 日中和镇大村社区召开村民代表会议，讨论决定老平山公墓收费按照墓穴材料和地理位置划分为 0.55 万元（单墓）、0.80 万元（双墓）、1.40 万元（双墓）、2.00 万元（双墓）四个标准；《广德市公墓收费管理办法》公益性公墓采用立碑葬式的，单穴价格最高不超过 4,500.00 元，双穴价格最高不超过 6,000.00 元。

公益性公墓收费一览表

序号	项目	墓穴形式	位置	单价（元/个/20 年）
1	许昌市玉皇岭纪念园	独立墓穴	许昌市	5,300.00
2	腾冲市农村公益性公墓	独立墓穴	腾冲市	5,500.00
3	腾冲市农村公益性公墓	独立墓穴	腾冲市	14,000.00

序号	项目	墓穴形式	位置	单价（元/个/20 年）
4	广德市公益性公墓	独立墓穴	广德市	4,500.00
5	许昌市玉皇岭纪念园	合葬墓穴	许昌市	5,600.00
6	腾冲市农村公益性公墓	合葬墓穴	腾冲市	8,000.00
7	腾冲市农村公益性公墓	合葬墓穴	腾冲市	20,000.00
8	广德市公益性公墓	合葬墓穴	广德市	6,000.00

通过参考附近地区及其他省市的价格文件，考虑上述的地理位置、类型及规模差异、配套设施的差异等因素。本项目的单穴墓定价为 5,300.00 元/个/20 年，双穴墓定价为 5,600.00 元/个/20 年，运营期内保持不变。

C 运营负荷

旧时土葬陋习，需占用他人土地，多数情况下会支付一定的土地使用费、青苗补偿费、人工费等，且使用期限不具有保障性。相比之下公益性公墓性价比较高，且省心省力。另根据相关规定：自 2020 年 7 月 1 日起，居民亡故后，除国家另有政策规定外，全部实行火化，并禁止火化后二次装棺土葬。异地死亡的，应就近火化。禁止殡仪馆之外的其他任何单位和个人私自运送遗体。所以在综合考虑费用、土地资源紧缺以及政策引导下每年直接进入公墓墓地安葬的比例占绝大多数。

下表为统计的项目各地区的常住人口及近三年平均年死亡率：

位置	近三年平均年死亡率	常住人口	年均死亡人数
董家河镇	0.42%	43,268	182
狮河港镇	0.52%	31,510	164
东双河镇	0.60%	41,436	249
吴家店镇	0.29%	56,443	164
游河乡	0.44%	58,000	255
柳林乡	0.48%	24,592	118
潭家河	0.46%	33,166	153
十三里桥乡	0.42%	43,268	182
合计		331,683	1,467

本项目墓穴共计 30,470 个，根据上表数据知所覆盖地区年均死亡人数占墓穴总数的比例约为 5.00%，项目建成后运营前 3 年每年的运营负荷为 5.00%。随着公益性墓穴的推行、人们生活水平的提高及环保意识的加强，社会尊重生命、文明节俭治丧、节地生态安葬、文明低碳祭扫等理念深入人心。此外土地资源的

整合，会伴随着原有墓地迁移问题，因此综合考虑在运营期的 4 至 10 年运营负荷为 9.00%，运营稳定后在剩余期限内每年运营负荷为 5.00%。

（2）管理费收入

本项目综合考虑，花坛葬只收取管理费，因此收取管理费用的共有 30,770 个。

通过参考附近市场价格，《许昌玉皇岭纪念公园（公益性公墓）一期墓穴价格和维护管理费收费标准》（许昌市发改委许昌市民政局）管理费壁葬 50.00 元/年，单穴墓管理费 60.00 元/年，双穴墓 120.00 元/年。所以综合考虑墓位管理费暂按 90.00 元/年计取。运营负荷根据公墓收入的运营负荷逐年累计，最高增至 93.00%。

（3）停车位收入

本项目在各个乡镇共设置停车位 534 个。

经参考项目附近地区公共场所的停车收费价格如下表：

位置	收费价格
浉河大市场停车场	半小时内免费，半小时后至一个小时每辆车收取停车费 5 元，超过 1 小时的，每小时加收 3 元，一天（7：00 至 20：00）封顶 20 元，过夜（20：00 至次日 7：00）每辆收取停车费 15 元
信阳市第一人民医院	2 小时（含 2 小时）内每车次收费 5 元，之后每超过 1 小时加收 1 元，不足 1 小时按 1 小时计费；每车次每天（24 小时）最高收费 10 元；超过 24 小时按前述标准重新计费
信阳市高铁东站西广场地下停车场	30 分钟内免费，超过 30 分钟不足 2 小时（含 2 小时）按 5 元/辆收费，超过 2 小时后每增加 1 小时加收 2 元/辆，不足 1 小时按 1 小时计，一天（24 小时）最高收费 30 元/辆
收费标准参考一类区域路外地上停车位收费标准白天第一小时 5.00 元，以后每小时收取 1.00 元；夜间：10.00 元/次。	

按照审慎原则，本项目停车位按照 10.00 元/个，每天周转次数按照 2 次。考虑当地发展情况以及实际使用情况，每年按 360 天计算收益，停车位的使用率根据谨慎性原则，运营前期除了正常祭拜，另外考虑墓地的销售处于增长期，有此方面需求的人员来此考察的频率比较高，后期运营基本稳定。综合考虑日常的祭拜尤其是清明节等节日，项目建成后第一年车位负荷率为 5.00%，依次每年递增 5.00%，增至 40.00%后保持不变。

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	合计	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年
1.公墓收入	15,426.24	829.37	829.37	829.37	1,492.86	1,492.86	1,492.86
①单穴墓收入	7,817.38	420.29	420.29	420.29	756.52	756.52	756.52
数量（个）	-	15,860.00	15,860.00	15,860.00	15,860.00	15,860.00	15,860.00
价格（元/个）	-	5,300.00	5,300.00	5,300.00	5,300.00	5,300.00	5,300.00
运营负荷	-	5.00%	5.00%	5.00%	9.00%	9.00%	9.00%
②双穴墓收入	7,608.86	409.08	409.08	409.08	736.34	736.34	736.34
数量（个）	-	14,610.00	14,610.00	14,610.00	14,610.00	14,610.00	14,610.00
价格（元/个）	-	5,600.00	5,600.00	5,600.00	5,600.00	5,600.00	5,600.00
运营负荷	-	5.00%	5.00%	5.00%	9.00%	9.00%	9.00%
2.管理费收入	1,802.81	13.85	27.69	41.54	66.46	91.39	116.31
数量（个）	-	30,770.00	30,770.00	30,770.00	30,770.00	30,770.00	30,770.00
价格（元/个/年）	-	90.00	90.00	90.00	90.00	90.00	90.00
运营负荷	-	5.00%	10.00%	15.00%	24.00%	33.00%	42.00%
3.停车位收入	1,481.33	19.49	38.98	58.47	77.96	97.46	116.95
数量（个）	-	534.00	534.00	534.00	534.00	534.00	534.00
价格（元/次）	-	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00
周转次数	-	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00
使用率	-	5.00%	10.00%	15.00%	20.00%	25.00%	30.00%
一、收入合计	18,710.38	862.71	896.04	929.38	1,637.28	1,681.71	1,726.12

（续上表）

项目	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年
1.公墓收入	1,492.86	1,492.86	1,492.86	1,492.86	829.37	829.37	829.37
①单穴墓收入	756.52	756.52	756.52	756.52	420.29	420.29	420.29
数量（个）	15,860.00	15,860.00	15,860.00	15,860.00	15,860.00	15,860.00	15,860.00
价格（元/个）	5,300.00	5,300.00	5,300.00	5,300.00	5,300.00	5,300.00	5,300.00
运营负荷	9.00%	9.00%	9.00%	9.00%	5.00%	5.00%	5.00%
②双穴墓收入	736.34	736.34	736.34	736.34	409.08	409.08	409.08
数量（个）	14,610.00	14,610.00	14,610.00	14,610.00	14,610.00	14,610.00	14,610.00
价格（元/个）	5,600.00	5,600.00	5,600.00	5,600.00	5,600.00	5,600.00	5,600.00
运营负荷	9.00%	9.00%	9.00%	9.00%	5.00%	5.00%	5.00%

项目	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年
2.管理费收入	141.23	166.16	191.08	216.01	229.85	243.70	257.54
数量（个）	30,770.00	30,770.00	30,770.00	30,770.00	30,770.00	30,770.00	30,770.00
价格（元/个/年）	90.00	90.00	90.00	90.00	90.00	90.00	90.00
运营负荷	51.00%	60.00%	69.00%	78.00%	83.00%	88.00%	93.00%
3.停车位收入	136.44	155.93	155.93	155.93	155.93	155.93	155.93
数量（个）	534.00	534.00	534.00	534.00	534.00	534.00	534.00
价格（元/次）	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00
周转次数	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00
使用率	35.00%	40.00%	40.00%	40.00%	40.00%	40.00%	40.00%
一、收入合计	1,770.53	1,814.95	1,839.87	1,864.80	1,215.15	1,229.00	1,242.84

2、运营成本预测

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

（1）燃料动力费

本项目外购燃料动力费主要为建设区域内照明、用水等，其中年用电量为 168.35 万度，单价为 0.56 元/度；年用水量为 5.35 万吨，单价为 1.70 元/吨。根据国家年度统计公报，2019 年、2020 年、2021 年居民消费价格上涨幅度分别为 2.90%、2.50%、0.90%，三年平均涨幅为 2.10%。依据合理性和谨慎性原则，项目运营后，每五年按照 3.00%的增长率进行预测。

（2）职工薪酬费用

本项目计划员工 40 人，首年人均工资按 33,000.00 元/年。根据国家年度统计公报，2019 年、2020 年、2021 年居民消费价格上涨幅度分别为 2.90%、2.50%、0.90%，三年平均涨幅为 2.10%。依据合理性和谨慎性原则，项目运营后，每五年按照 3.00%的增长率进行预测。

（3）修理费用

该项目首年维修费用按照折旧的 5.00%计算，以后按 3.00%的增长率进行预测。

（4）其他费用

本项目其他费用为包括其他管理费用、其他营业费用。按职工薪酬费用

20.00%计取。

（5）税费

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 第一条第（五）项殡葬服务免征；

销项税：停车位收入税率为 9.00%；

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

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

企业所得税按照扣除债券利息、固定资产折旧后的 25.00%进行预测。

运营成本预测

单位：万元

项目	合计	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年
1.燃料动力费	1,383.82	103.38	103.38	103.38	103.38	103.38	107.00
2.职工薪酬费用	1,759.92	132.00	132.00	132.00	132.00	132.00	135.96
3.修理费用	358.26	22.94	23.63	24.34	25.07	25.82	26.59
4.其他费用	351.98	26.40	26.40	26.40	26.40	26.40	27.19
5.税费	1,629.25	-	-	-	147.50	162.30	175.00
二、项目运营成本	5,483.23	284.72	285.41	286.12	434.35	449.90	471.74

（续上表）

项目	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年
1.燃料动力费	107.00	107.00	107.00	107.00	110.64	110.64	110.64
2.职工薪酬费用	135.96	135.96	135.96	135.96	140.04	140.04	140.04
3.修理费用	27.39	28.21	29.06	29.93	30.83	31.75	32.70
4.其他费用	27.19	27.19	27.19	27.19	28.01	28.01	28.01
5.税费	189.78	204.56	218.85	236.51	83.38	98.25	113.12
二、项目运营成本	487.32	502.92	518.06	536.59	392.90	408.69	424.51

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 13,227.15 万元。

年度	主营业务收入	运营成本	现金净流入
第四年	862.71	284.72	577.99
第五年	896.04	285.41	610.63
第六年	929.38	286.12	643.26
第七年	1,637.28	434.35	1,202.93
第八年	1,681.71	449.90	1,231.81
第九年	1,726.12	471.74	1,254.38
第十年	1,770.53	487.32	1,283.21
第十一年	1,814.95	502.92	1,312.03
第十二年	1,839.87	518.06	1,321.81
第十三年	1,864.80	536.59	1,328.21
第十四年	1,215.15	392.90	822.25
第十五年	1,229.00	408.69	820.31
第十六年	1,242.84	424.51	818.33
合计	18,710.38	5,483.23	13,227.15

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								
经营活动现金流入	18,710.38				862.71	896.04	929.38	1,637.28
经营活动现金流出	5,483.23				284.72	285.41	286.12	434.35
经营活动产生的现金净额	13,227.15		-	-	577.99	610.63	643.26	1,202.93
二、投资活动产生的现金								
建设成本支出（含建设期利息）	11,900.33	800.00	5,000.00	6,100.33				
投资活动产生的现金净额	-11,900.33	-800.00	-5,000.00	-6,100.33				
三、融资活动产生的现金								
财政资金	5,000.33	800.00	1,100.00	3,100.33				
债券资金	6,900.00	-	3,900.00	3,000.00				
银行借款	-							
偿还债券本金	6,900.00	-	-	-	-	-	195.00	345.00
偿还银行借款本金	-							
支付债券利息	2,851.88				310.50	310.50	310.50	301.73
支付银行借款利息	-							
融资活动产生的现金净额	2,148.46	800.00	5,000.00	6,100.33	-310.50	-310.50	-505.50	-646.73
四、净现金流量	3,475.28	-	-	-	267.49	300.13	137.76	556.21
五、累计现金流量	3,475.28	-	-	-	267.49	567.62	705.38	1,261.59

（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									
经营活动现金流入	1,681.71	1,726.12	1,770.53	1,814.95	1,839.87	1,864.80	1,215.15	1,229.00	1,242.84
经营活动现金流出	449.90	471.74	487.32	502.92	518.06	536.59	392.90	408.69	424.51
经营活动产生的现金净额	1,231.81	1,254.38	1,283.21	1,312.03	1,321.81	1,328.21	822.25	820.31	818.33
二、投资活动产生的现金									
建设成本支出（含建设期利息）									
投资活动产生的现金净额									
三、融资活动产生的现金									
财政资金									
债券资金									
银行借款									
偿还债券本金	345.00	345.00	345.00	735.00	1,035.00	1,035.00	1,035.00	1,035.00	450.00
偿还银行借款本金									
支付债券利息	286.20	270.68	255.15	239.63	206.55	159.98	113.40	66.83	20.25
支付银行借款利息									
融资活动产生的现金净额	-631.20	-615.68	-600.15	-974.63	-1,241.55	-1,194.98	-1,148.40	-1,101.83	-470.25
四、净现金流量	600.61	638.71	683.06	337.41	80.26	133.24	-326.15	-281.52	348.08
五、累计现金流量	1,862.20	2,500.90	3,183.96	3,521.37	3,601.63	3,734.86	3,408.71	3,127.20	3,475.28

（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 6,900.00 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	-	175.50	175.50	
第二年	-	310.50	310.50	
第三年	-	310.50	310.50	
第四年	-	310.50	310.50	577.99
第五年	-	310.50	310.50	610.63
第六年	195.00	310.50	505.50	643.26
第七年	345.00	301.73	646.73	1,202.93
第八年	345.00	286.20	631.20	1,231.81
第九年	345.00	270.68	615.68	1,254.38
第十年	345.00	255.15	600.15	1,283.21
第十一年	735.00	239.63	974.63	1,312.03
第十二年	1,035.00	206.55	1,241.55	1,321.81
第十三年	1,035.00	159.98	1,194.98	1,328.21
第十四年	1,035.00	113.40	1,148.40	822.25
第十五年	1,035.00	66.83	1,101.83	820.31
第十六年	450.00	20.25	470.25	818.33
合计	6,900.00	3,648.38	10,548.38	13,227.15
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。

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

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.

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

2021年6月30日

年 月 日

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

2021年12月27日

年 月 日

会计师事务所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 accepted by

河南旭昇

2021年12月27日

年 月 日

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS



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3月7日

罗山县紧密型县域医共体信息化建设项目
收益与融资自求平衡专项债券
财务评估报告

豫兴和会咨字（2024）第077号

河南中兴信和会计师事务所有限公司

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

二〇二四年九月十一日

罗山县紧密型县域医共体信息化建设项目
收益与融资自求平衡专项债券
财务评估报告

豫兴和会咨字(2024)第 077 号

我们接受委托，对罗山县紧密型县域医共体信息化建设项目（以下简称“该项目”或“本项目”）收益与融资自求平衡专项债券的项目收益与融资自求平衡情况进行评估并出具专项评估报告。

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

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

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

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

经专项审核，我们认为，在项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评估的该项目预期项目收益能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益与融资自求平衡。

经测算，本项目收益对债券本息的覆盖倍数为 1.23 倍。

总体评估结果如下:

一、项目概况

（一）项目名称

罗山县紧密型县域医共体信息化建设项目。

（二）项目单位

1、主管部门

罗山县卫生健康委员会为项目主管部门。

2、项目业主

罗山县卫生健康委员会为项目业主。

统一社会信用代码	11411521MB0X07931A
机构名称	罗山县卫生健康委员会
机构性质	机关
机构地址	罗山县行政中路373号
负责人	汪月和
赋码机关	罗山县机构编制委员会办公室

罗山县卫生健康委员会系在中国境内依法成立且合法存续的机关单位,具备以罗山县紧密型县域医共体信息化建设项目申请政府专项债券资金的主体资格。

（三）项目性质

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

（四）建设地点

本项目覆盖罗山县以县人民医院为医疗健康服务集团（简称医健集团）牵头总医院，县中医院、妇幼保健院、精神病院、疾控中心，4家医

院和 1 家中心为骨干医院，17 家乡镇卫生院及 305 个行政村标准化村卫生室和 4 家社区卫生服务中心等。

（五）建设规模及内容

本次罗山县紧密型县域医共体信息化建设项目，主要包括罗山县人民医院及县中医院、妇幼保健院、精神病院、疾控中心，4 家医院和 1 家中心为骨干成员单位，17 家乡镇卫生院及 305 个行政村标准化村卫生室和 4 家社区卫生服务中心等。建设内容基于医共体化管理、一体化经营和连续式服务的战略规划，实现资源共建共享、管理同标同质和服务优质高效的目标，从罗山县医共体业务、管理及信息化现状出发，制定建设四大主要内容，具体包括：信息化支撑能力、患者服务能力、业务协同能力和医共体管理能力。

1、信息化支撑能力建设

主要包括罗山县 331 家基层医疗卫生机构的信息化系统建设及医共体信息平台的建设。通过以上两方面的建设，连接罗山县医共体内各个医疗卫生机构，统一各机构数据标准，夯实医共体信息化建设的基础。

目的手段	支撑手段	支撑说明
信息化支撑	基层信息系统	区域 HIS、区域 EMR、家庭医生签约、区域体检、移动家庭医生等业务系统
	医共体信息平台	数据共享交换平台、平台服务及数据中心等

2、区域协同能力建设

建立并完善分级诊疗模式，以罗山县人民医院为龙头，与医共体内其他医院、基层医疗卫生机构建立分工协作机制，充分利用信息化手段，促进优质医疗资源纵向流动，建立畅通的信息渠道，与基层医疗卫生机构之间共享诊疗信息、开展远程医疗服务，逐步实现基层首诊、双向转诊、上

下联动、急慢分治。加大专科门诊、疑难病门诊、多学科门诊建设，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。

目的手段	支撑手段	支撑说明
信息化支撑	双向转诊中心	建立并完善分级诊疗模式，充分利用信息化手段，促进优质医疗资源纵向流动，建立畅通的信息渠道，与基层医疗卫生机构之间共享诊疗信息、开展远程医疗服务和远程诊断服务，逐步实现基层首诊、双向转诊、上下联动、急慢分治
	远程会诊中心	
	区域影像中心	
	区域检验中心	
	区域心电中心	
	信息共享中心	

3、医共体管理能力建设

建立全面的医共体资源与运维管理体系，通过信息化手段确保医共体内物资流动和供应的智能化，减少人为传递物资引入的差错，实现最优化物流与人力资源流。医共体内管理相关业务全流程电子化，结合信息化数据采集、统计、分析、辅助决策的功效，通过建立强大的管理数据仓库和辅助决策支持等系统，医共体管理决策完全建立在科学的基础上，全面提升管理和决策水平。建立面向医共体管理层的决策分析系统，及时监控医共体运行的各项关键指标，及时掌握医共体动向；健全财务管理和成本管理，加强人力资源管理。

目的手段	支撑手段	支撑说明
信息化支撑	业务管理中心	构建精细化管理体系，促进紧密型医疗服务， 有效构建医共体内服务、责任、利用、发展、管理的共同体。
	综合监管中心	

4、患者服务能力建设

响应国务院《关于促进“互联网+医疗健康”发展的意见》等政策要求，以创新为主线指导，借助移动物联网技术与互联网+理念，为患者提

供优质的个性化、人性化的服务，提高患者的满意度和忠诚度，将医院的服务对象范围由病人扩大到非病人（病人家属、朋友等）的人群中，以拥有较稳定的潜在就医群体。拓展多种就医手段，创新就医模式，将逐步落实互联网+移动支付、互联网+就医服务等多种便民服务措施。在周边激烈的医疗环境中，确保周边病人对医院的粘合度。

目的手段	支撑手段	支撑说明
信息化支撑	互联网+移动支付	利用移动终端，开展门诊窗口、住院窗口等服务。
	互联网+就医服务	借助互联网技术，为医院构建线上线下融合的服务的互联网化，旨在构建更加便捷、惠民的入口平台，提高医院服务与管理的效率，拓展医院服务与管理的内涵。

（六）建设期

本项目可行性研究报告批准后，承建单位严格按照国家对各项工程的有关规定和程序，积极开展工作。

本项目实施主要包括以下 4 个部分：

1、前期工作：2023 年 12 月可行性研究报告编制及批复、准备资料等。

2、勘察、招投标：2024 年 1 月-2024 年 4 月勘察和招投标等。

3、采购、安装：2024 年 5 月-2024 年 11 月设备购置及安装调试。

4、竣工验收：2024 年 12 月交工验收。

为加快建设进度，缩短建设工期，各阶段工作应尽量提前进行，允许有一定程度交叉，项目建设期为 12 个月（不含前期）。

（七）项目主体及运作模式

1、项目主体

本项目主管部门为罗山县卫生健康委员会。项目主管部门负有指导、

监督债券债务单位申报项目、使用规范和按时偿还债券资金的责任。主管部门将在依法合规、确保工程质量安全的前提下，加快专项债券对应项目资金支出进度，尽早安排使用、形成实物工作量，推动在建基础设施项目早见成效。项目主管部门会将专项债券项目对应的政府性基金收入、专项收入及时足额缴入国库，保障专项债券本息偿付。如果项目主管部门和项目业主未按本方案落实专项债券还本付息资金的，财政部门可以采取扣减相关预算资金等措施偿债。

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

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

2、项目建设模式

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

3、项目运作模式

本项目由项目业主罗山县卫生健康委员会自主运营,项目业主要严格履行偿债主体的相关职责，及时将本项目产生的政府性基金收入、专项收入上缴至项目主管部门,项目主管部门在规定时间将还本付息资金足额缴入财政局指定资金账户。由财政局逐级向上级财政缴纳本期应当承担的还本付息资金。

二、项目投资估算及资金筹措方案

（一）编制依据及原则

1、国家有关行业的投资估算办法的具体规定；

2、《投资项目可行性研究指南》计办投资〔2002〕15 号；

3、《投资项目经济咨询评估指南》咨经〔1998〕11 号；

4、《河南省通用安装工程预算定额》（HA02-31-2016）；

5、主要材料及设备价格采用当地 2021 年第四期信息价及市场询价；

6、根据《基本建设项目建设成本管理规定》（财建〔2016〕504 号）文件规定估算建设单位管理费；

7、根据《建设工程监理与相关服务收费管理规定》（发改价格〔2007〕670 号）文件规定估算工程监理费；

8、根据《建设项目前期工作咨询收费暂行规定》（计价格〔1999〕1283 号）文件规定估算前期工作咨询费；

9、根据《河南省发展改革委、财政厅、监察厅关于降低部分收费标准的通知》（豫发改收费〔2008〕2510 号）文件规定估算工程造价咨询费；

10、根据《招标代理服务收费管理暂行办法》（计价格〔2002〕1980 号）文件规定估算招标代理服务费；

11、预备费按照工程费用及工程其他费用总和的5%计取。

（二）估算范围

本项目投资估算范围包括医共体费用、其它费用及基本预备费等。

（三）投资估算

1、项目总投资

按建设内容分类的总投资估算情况

项目总投资为7,368.02万元；

其中医共体费用6,637.99万元，占总投资比例90.09%；

其他费用379.17万元，占总投资比例为5.15%；

基本预备费350.86万元，占总投资比例为4.76%。

总投资估算如下表：

总投资估算表

表2-1　　单位：万元

序号	项目	总计	比例
一	**医共体费用**	**6637.99**	**90.09%**
二	**其他费用**	**379.17**	**5.15%**
三	**基本预备费**	**350.86**	**4.76%**
四	**总投资**	**7368.02**	**100.00%**

建设投资费用明细估算如下：

罗山县紧密型县域医共体信息化建设项目投资估算表

表2-2

序号	名称	单位	数量	单价（元）	合价（万元）	备注
一	**医共体费用**				**6637.99**	
1	软件费用	项	1	57718730	5771.87	
2	硬件费用				866.12	
2.1	网络线路租用	项	1	517200	51.72	
2.2	云资源及安全费用	项	1	7038266.24	703.83	
2.3	指挥中心费用	项	1	383081.26	38.31	
2.4	指挥中心大屏	项	1	262929.36	26.29	

2.5	乡镇卫生院远程会诊	项	1	459712.8	45.97	
二	**其他费用**				**379.17**	
1	监理费				132.76	
2	管理费				132.76	
3	前期咨询费				40.63	
4	造价咨询费				19.91	
5	招投标费用				53.10	
三	**基本预备费**				**350.86**	
四	**总投资合计**				**7368.02**	

2、资金筹措计划

本项目资金筹措总额为7,368.02万元。

（1）资本金来源

其中，资本金1,868.02万元，占比25.35%。资本金来源于财政预算资金，项目资本金按照项目实际实施进度分年度到位。

（2）融资计划

计划使用收益与融资自求平衡专项债券5,500.00万元，占项目资金筹措总额的74.65%。

除专项债券外，本项目无其他融资计划。

3、建设资金来源及使用情况

本项目，2024年投资规模为7,368.02万元。

资金使用和筹措具体安排如下表：

资金使用计划表

表2-3

序号	项　　目	合计	建设期
			2024年
一	**总投资**	**7368.02**	**7368.02**
1	建设投资	**7368.02**	7368.02
二	**资金筹措**	**7368.02**	**7368.02**
1	**发行债券**	**5500.00**	**5500.00**
2	**资本金**	**1868.02**	**1868.02**
2.1	用于项目投资	**1868.02**	1868.02

3、专项债券资金使用合规性

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

4、项目手续办理情况

本项目已经完成可行性研究报告。

本项目已取得罗山县发展和改革委员会《关于罗山县紧密型县域医共体信息化建设项目可行性研究报告的批复》（罗发改社会〔2022〕89 号）。

5、项目资金保障措施

政府债务资金严格按照《财政总预算会计制度》进行核算，及时反映收支和余额变动情况。财政部门结合资金使用计划及项目实际开展情况及时安排使用债券资金，严格控制结转结余。

同时本项目还制定了一系列资金管理措施：

（1）制定项目资金计划并严格执行

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

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

（2）加强项目招投标管理和合同管理

项目的招投标应当严格遵守有关法律、法规要求，履行招投标程序，项目业主单位应当就本项目制定专门的招投标管理办法，并落实执行。

项目的业主单位应当严格把好合同签订关,在签订合同后做好合同的存档管理工作。

（3）定期对项目资金使用情况进行分析

项目业主应当在每月定期召开项目资金使用情况分析会,对项目的收入、支出情况进行认真分析，及时发现项目实施中存在的问题，并提出解决方案。

对于项目分项投资超出预算的部分，要有严格的审批程序，对于付款进度要有考核评估，切实提高资金使用效率。

（4）严格资金管理

业主单位应当建立严格的资金集中管理制度,资金使用应当收到严格的监控，杜绝用于项目总投资内容之外的项目，更不能挪用。

对于资金使用中出现的违法违纪行为,主管单位和业主单位应当第一时间纠正，并追究相关人员的责任。

三、评估要素

2017 年 6 月，财政部发布《关于试点发展项目收益与融资自平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预[2017]89 号）（以下简称“该通知”)提出，分类发行专项债券建设项目，充分考虑资金筹措的充足性（应当能够产生稳定的反映为政府性基金收入或专项收入的现金流收入)和稳定性（现金流收入应当能够完全覆盖专项债券还本付息的规模）。

（一）预期收入

1、收入可行性分析

区域现状：罗山县以卫生健康委员会为项目实施单位，县人民医院、县中医院、妇幼保健院、精神病院、疾控中心，4 家医院和 1 家中心为骨干成员单位，周党镇、楠杆镇、子路镇、庙仙乡、青山镇、朱堂乡、潘新镇、彭新镇、铁铺镇、灵山镇、尤店乡、高店乡、莽张镇、竹竿镇、东铺镇、定远乡、山店乡等 17 家乡镇卫生院，宝城街道、丽水街道、龙山街道、老城区（县三院）4 家社区卫生服务中心等。根据国家、省、市的标准和要求建立和完善医共体体系。但没有建立县城医共体信息平台，更没有完整的信息化来支撑医共体的运行管理。目前仍是单纯以院内系统扩展到基层的方式勉强支撑业务开展，已不能满足日益发展的医疗卫生信息化需求。

具体目标：深化医改，全面支撑县域医共体发展。有利深化医改，全面支撑县域医共体发展。县域医共体是新型医疗服务体系和机构形式，是深化医改深层探索和创新。医共体可有效地解决县及县以下优质医疗资源总量不足，配置不合理，分布不平衡，基层留不住病人等问题，同时也反映出，短时期内实现县乡村人、财、物一体化管理也有相当的难度，在时间和空间上也对医共体各级管理者提出了更高的要求，没有信息系统支撑，管理效率不高，出问题难及时发现和处理。因此，科学建立医共体信息化管理体系，及时给医共体各成员机构和各级管理者提供准确的信息支持，才能促进县域医共体高效运转，才能对医共体的发展起到正向积极推动作用，才能促进医共体稳步、有序、健康发展。

提高医共体运营管理效率。通过医共体信息平台建设，优化医共体内部服务流程，提高管理效率。实现患者信息一次采集多次使用，为居民全

生命周期健康管理打下基础。通过医共体信息化建设，实现医共体内部各种资源的优化配置，让管理者能管住、管清，实现用数据管理、数据决策、数据创新。

提高基层健康医疗服务能力。通过医共体信息平台建设，医共体成员单位间、医共体间远程会诊和双向转诊等业务的开展，有助于基层医疗机构服务能力的提升，助推医疗机构间业务协作，贯彻分级诊疗制度，为居民提供全生命周期的健康管理服务。为疾病预防控制、卫生监督、健康教育、妇幼保健、血液管理等，提供全过程的信息共享，从而提高公共卫生服务水平和效率。

便民惠民，强化“互联网+医疗健康”。有利便民惠民，强化“互联网+医疗健康”服务，加速“互联网+医疗健康”服务进程。在医共体内全面实现预约服务、双向转诊、远程医疗、在线支付、健康评价、生命体征信息自助采集、健康档案自我管理等医疗和健康服务，有线和无线双管齐下，静态和动态并存，让信息多跑路，患者少跑路，直正做到“大病不出县、小病不出乡”，把患者留在县域内诊治，让居民更加方便，更有医疗健康的获得感。

实现效益：本项目为建立并完善分级诊疗模式，以罗山县人民医院为龙头，与医共体内其他医院、基层医疗卫生机构建立分工协作机制，充分利用信息化手段，促进优质医疗资源纵向流动，建立畅通的信息渠道，与基层医疗卫生机构之间共享诊疗信息、开展远程医疗服务，逐步实现基层首诊、双向转诊、上下联动、急慢分治。加大专科门诊、疑难病门诊、多学科门诊建设，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。

建立罗山县统一的药品招标采购配送等系统，形成向县乡村医疗服务体系内处方流动、药品共享与配送机制。基层医疗卫生机构药品目录与医院目录一致，县域医共体统一采购、统一配送，短缺药品24小时内调剂配送，解决基层医疗卫生机构药品与医院不衔接的问题。

应支撑区域人才、设备等共享。建立全面的医共体资源与运维管理体系，通过信息化手段确保医共体内物资流动和供应的智能化，减少人为传递物资引入的差错，实现最优化物流与人力资源流。

项目通过各医院的服务平台使用费收入，维持项目的正常运转及资源互通互享。

2、收入分析

（1）医共体服务平台使用费收入

罗山县紧密型县域医共体信息化建设项目为解决罗山县医疗机构信息化建设水平整体之后的问题，优化就医格局，提高服务能力和效率，提升罗山县整体医疗卫生水平。故本项目采取由使用单位付费的原则，用来偿还本项目申请专项债券的本息。本项目使用单位为：罗山县人民医院、罗山县中医院、罗山县妇幼保健院、罗山县疾控中心、罗山县精神病院、17家乡镇卫生院及305个行政村标准化村卫生室和4家社区卫生服务中心。

根据罗山县卫生健康委员会出具的《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》（罗卫通〔2023〕2号），本项目收费情况如下所示：

1）县直医疗卫生机构

罗山县人民医院收费标准为200万元/年；罗山县妇幼保健院、罗山县中医院，收费标准为180万元/年；罗山县精神病医院，收费标准为120万元/年;罗山县疾病控制中心，收费标准为80万元/年。

2）乡镇卫生院

共21个，即老城社区卫生服务中心、宝城街道社区卫生服务中心、龙山街道社区卫生服务中心、丽水街道社区卫生服务中心、楠杆镇卫生院、周党镇卫生院、子路镇卫生院、青山镇卫生院、朱堂乡卫生院、灵山镇卫生院、彭新镇卫生院、铁铺镇卫生院、定远乡卫生院、山店乡卫生院、潘新镇卫生院、莽张镇卫生院、庙仙乡卫生院、竹竿镇卫生院、东铺镇卫生院、尤店乡卫生院和高店乡卫生院，收费标准为18万元/年。

3）村级卫生室

共305个，收费标准为0.3万元/年。

根据上述收费文件，本项目年收入为1,229.50万元，项目收入在运营期内保持不变。

3、项目收入预测

本项目预计运营期收入可达18,442.50万元，具体估算如下表：

项目收入计算表

表 3-1　　单位：万元

序号	项目	合计	运营期													
			2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年
	医共体服务平台使用费收入（万元）	18442.5	1229.5	1229.5	1229.5	1229.5	1229.5	1229.5	1229.5	1229.5	1229.5	1229.5	1229.5	1229.5	1229.5	1229.5	1229.5
1	罗山县人民医院收入（万元）	3000	200	200	200	200	200	200	200	200	200	200	200	200	200	200	200
2	罗山县中医院收入（万元）	2700	180	180	180	180	180	180	180	180	180	180	180	180	180	180	180
3	罗山县妇幼保健院收入（万元）	2700	180	180	180	180	180	180	180	180	180	180	180	180	180	180	180
4	罗山县精神病医院收入（万元）	1800	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120
5	罗山县疾控中心收入（万元）	1200	80	80	80	80	80	80	80	80	80	80	80	80	80	80	80
6	乡镇卫生院收入（万元）	5670	378	378	378	378	378	378	378	378	378	378	378	378	378	378	378
7	村级卫生室收入（万元）	1372.5	91.5	91.5	91.5	91.5	91.5	91.5	91.5	91.5	91.5	91.5	91.5	91.5	91.5	91.5	91.5

（二）预期成本

1、财务费用

本项目拟于 2024 年申请年限 15 年债券融资本金 5,500.00 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。利息按半年支付，本金从发行后第 6 年开始偿还，第 6-10 年每年偿还本金的 5%，第 11-15 年每年 15%。

本项目专项债券利息共计 2,908.12 万元，其中计入建设期利息累计 123.75 万元，计入经营期成本累计 2,784.37 万元。

本项目债券本息情况详见下表：

项目债券本息估算表

表 3-2　　单位：万元

序号	项　目	合计	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年
1	年初债券融资本金累计		0.00	5500.00	5500.00	5500.00	5500.00	5500.00	5500.00	5225.00	4950.00	4675.00	4400.00	4125.00	3300.00	2475.00	1650.00	825.00
2	本年新增债券融资	5500.00	5500.00															
3	本年应计债券利息	2908.12	123.75	247.50	247.50	247.50	247.50	247.50	241.31	228.94	216.56	204.19	191.81	167.06	129.94	92.81	55.69	18.56
3.1	计入建设期债券利息	123.75	123.75															
3.2	计入经营期债券利息	2784.37		247.50	247.50	247.50	247.50	247.50	241.31	228.94	216.56	204.19	191.81	167.06	129.94	92.81	55.69	18.56
4	年末债券融资本金累计		5500.00	5500.00	5500.00	5500.00	5500.00	5500.00	5225.00	4950.00	4675.00	4400.00	4125.00	3300.00	2475.00	1650.00	825.00	0.00

2、总成本费用

本项目成本费用包含原材料费用、职工工资及福利费用、燃料及动力费、修理费、管理费用和其他费用。

（1）原材料费用

本项目原材料费用包含网络线路租用、云平台软件费用、云平台租户安全配置。明细如下：

序号	费用明细	价格（万元/年）
1	县区主要医院	6.48
2	基层医疗服务中心	3.36
3	村级卫生室	41.88
4	云平台软件费用	55.65
5	云平台租户安全配置	59.18
合计		166.55

本项目原材料费用每年166.55万元，根据国家年度统计公报，2018年、2019年、2020年居民消费价格上涨幅度分别为2.10%、2.90%、2.50%，三年平均涨幅为2.50%。基于谨慎性原则，考虑到物价上涨等因素，原材料费用按照每年上涨2.50%。

（2）职工工资及福利费用

项目建成后员工定员人数12人（其中管理人员3人，财务人员2人，维修人员3人、其他人员4人），根据当地同行业平均人员工资每人每年按4.0万元测算，福利按照工资总额的14%进行测算，即员工工资及福利均按4.56万元/人/年，根据国家年度统计公报，2018年、2019年、2020年居民消费价格上涨幅度分别为2.10%、2.90%、2.50%，三年平均涨幅为2.50%。基于谨慎性原则，考虑到物价上涨等因素，职工薪酬及福利费按照每年上涨2.50%。

（3）燃料动力费

本项目动力燃料的消耗主要是电，由建设单位承担的用电主要为配套用

房、门卫、室外照明等用电，年用电总量为 118.80 万度（每个医院按照10度电来，一年360天，年用电量118.80万度电），根据河南省发展和改革委员会关于转发《国家发展改革委关于进一步深化燃煤发电上网市场化改革的通知》(豫发改价管 (2021)］837 号文件)规定，结合本项目的实际情况，本项目的电价按照0.58元/度测算。

（4）维护修理费

本项目首年维护修理费用取折旧摊销费的20.00%计算，根据国家年度统计公报，2018年、2019年、2020年居民消费价格上涨幅度分别为2.10%、2.90%、2.50%，三年平均涨幅为2.50%。基于谨慎性原则，考虑到物价上涨等因素，修理费按照每年上涨2.50%。

（5）管理费用

本项目管理费用取职工工资及福利费用的10.00%计算。

（6）其他费用

本项目其他费用取项目运营收入的5.00%计算。

3、折旧及摊销

本项目按总投资金额计资产原值7,368.02万元，残值率为5%，计提折旧年限为20年。年折旧金额为349.98万元。

经估算，项目经营期内，总成本费用为15,310.88万元。其中经营成本为7,276.81万元，折旧、摊销费用总计为5,249.70万元，运营期财务费用及利息支出合计为2,784.37万元。

项目总成本费用估算表

表 3-3　　单位：万元

序号	项目	合计	运营期												
			2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年
1	原辅材料	2986.46	166.55	170.71	174.98	179.35	183.83	188.43	193.14	197.97	202.92	207.99	213.19	218.52	223.98	229.58	235.32
2	职工工资及福利费用	981.35	54.72	56.09	57.49	58.93	60.4	61.91	63.46	65.05	66.68	68.35	70.06	71.81	73.61	75.45	77.34
3	燃料及动力费	1033.5	68.9	68.9	68.9	68.9	68.9	68.9	68.9	68.9	68.9	68.9	68.9	68.9	68.9	68.9	68.9
4	修理费	1255.15	70	71.75	73.54	75.38	77.26	79.19	81.17	83.2	85.28	87.41	89.6	91.84	94.14	96.49	98.9
5	管理费用	98.15	5.47	5.61	5.75	5.89	6.04	6.19	6.35	6.51	6.67	6.84	7.01	7.18	7.36	7.55	7.73
6	其他费用	922.2	61.48	61.48	61.48	61.48	61.48	61.48	61.48	61.48	61.48	61.48	61.48	61.48	61.48	61.48	61.48
7	经营成本	7276.81	427.12	434.54	442.14	449.93	457.91	466.1	474.5	483.11	491.93	500.97	510.24	519.73	529.47	539.45	549.67
8	折旧摊销费	5249.7	349.98	349.98	349.98	349.98	349.98	349.98	349.98	349.98	349.98	349.98	349.98	349.98	349.98	349.98	349.98
9	专项债利息支出	2784.37	247.5	247.5	247.5	247.5	247.5	241.31	228.94	216.56	204.19	191.81	167.06	129.94	92.81	55.69	18.56
10	总成本费用合计	15310.88	1024.6	1032.02	1039.62	1047.41	1055.39	1057.39	1053.42	1049.65	1046.1	1042.76	1027.28	999.65	972.26	945.12	918.21

4、相关税费

本项目适用税种及税率如下：

——增值税：销项税率按9%，进项税率按13%测算。保守测算，本项目建设期的增值税进项税额不进行抵扣测算。

——城市建设维护税：增值税款的7%；

——教育费附加：增值税款的3%；

——地方教育费附加：增值税款的2%；

——所得税：25%。

项目税金估算表如下：

项目税金估算表

表 3-4　　单位：万元

序号	项目	合计	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年
1	**增值税**	**841.50**	**62.25**	**61.46**	**60.66**	**59.83**	**58.98**	**58.12**	**57.22**	**56.31**	**55.38**	**54.42**	**53.44**	**52.43**	**51.40**	**50.34**	**49.26**
1.1	销项税额	1659.90	110.66	110.66	110.66	110.66	110.66	110.66	110.66	110.66	110.66	110.66	110.66	110.66	110.66	110.66	110.66
1.2	进项税额	818.40	48.41	49.20	50.00	50.83	51.68	52.54	53.44	54.35	55.28	56.24	57.22	58.23	59.26	60.32	61.40
2	**税金与附加**	**101.00**	**7.48**	**7.37**	**7.28**	**7.18**	**7.08**	**6.97**	**6.87**	**6.76**	**6.65**	**6.53**	**6.41**	**6.29**	**6.17**	**6.04**	**5.92**
2.1	城市维护建设税	58.92	4.36	4.30	4.25	4.19	4.13	4.07	4.01	3.94	3.88	3.81	3.74	3.67	3.60	3.52	3.45
2.2	教育费附加	25.23	1.87	1.84	1.82	1.79	1.77	1.74	1.72	1.69	1.66	1.63	1.60	1.57	1.54	1.51	1.48
2.3	地方教育附加	16.85	1.25	1.23	1.21	1.20	1.18	1.16	1.14	1.13	1.11	1.09	1.07	1.05	1.03	1.01	0.99
3	**所得税**	**757.67**	**49.36**	**47.53**	**45.65**	**43.73**	**41.76**	**41.29**	**42.30**	**43.27**	**44.19**	**45.05**	**48.95**	**55.89**	**62.77**	**69.59**	**76.34**

5、项目损益

本项目计算期内累计净利润2,272.95万元，具体损益情况详见下表：

项目损益表

表3-5　　单位：万元

序号	项目	合计	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年
1	营业收入	18442.50	1229.50	1229.50	1229.50	1229.50	1229.50	1229.50	1229.50	1229.50	1229.50	1229.50	1229.50	1229.50	1229.50	1229.50	1229.50
2	税金及附加	101.00	7.48	7.37	7.28	7.18	7.08	6.97	6.87	6.76	6.65	6.53	6.41	6.29	6.17	6.04	5.92
3	总成本费用	15310.88	1024.60	1032.02	1039.62	1047.41	1055.39	1057.39	1053.42	1049.65	1046.10	1042.76	1027.28	999.65	972.26	945.12	918.21
4	补贴收入	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
5	利润总额	3030.62	197.42	190.11	182.60	174.91	167.03	165.14	169.21	173.09	176.75	180.21	195.81	223.56	251.07	278.34	305.37
6	弥补以前年度亏损	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
7	应纳税所得额	3030.62	197.42	190.11	182.60	174.91	167.03	165.14	169.21	173.09	176.75	180.21	195.81	223.56	251.07	278.34	305.37
8	所得税	757.67	49.36	47.53	45.65	43.73	41.76	41.29	42.30	43.27	44.19	45.05	48.95	55.89	62.77	69.59	76.34
9	**净利润**	2272.95	**148.06**	**142.58**	**136.95**	**131.18**	**125.27**	**123.85**	**126.91**	**129.82**	**132.56**	**135.16**	**146.86**	**167.67**	**188.30**	**208.75**	**229.03**
10	息税前利润	5057.32	395.56	390.08	384.45	378.68	372.77	365.16	355.85	346.38	336.75	326.97	313.92	297.61	281.11	264.44	247.59
11	息税折旧摊销前利润	10307.02	745.54	740.06	734.43	728.66	722.75	715.14	705.83	696.36	686.73	676.95	663.90	647.59	631.09	614.42	597.57

6、项目收益

本项目收入 18,442.50 万元，经营成本 8,135.48 万元，用于平衡项目融资本息的收益为 10,307.02 万元。本息覆盖倍数为 1.23 倍。

项目收益表

表 3-6　　单位：万元

年度	项目		
	收入	经营成本	收益
2025 年	1229.50	483.96	745.54
2026 年	1229.50	489.44	740.06
2027 年	1229.50	495.07	734.43
2028 年	1229.50	500.84	728.66
2029 年	1229.50	506.75	722.75
2030 年	1229.50	514.36	715.14
2031 年	1229.50	523.67	705.83
2032 年	1229.50	533.14	696.36
2033 年	1229.50	542.77	686.73
2034 年	1229.50	552.55	676.95
2035 年	1229.50	565.60	663.90
2036 年	1229.50	581.91	647.59
2037 年	1229.50	598.41	631.09
2038 年	1229.50	615.08	614.42
2039 年	1229.50	631.93	597.57
合计	18442.50	8135.48	10307.02
本息合计	8408.12		
本息覆盖倍数	1.23		

7、资金测算平衡分析

（1）偿债计划

本项目中，2024 年计划申请使用 15 年期专项债券 5,500 万元。每半年支付一次利息，利率按照 4.50%测算。本金从发行后第 6 年开始偿还，第 6-10 年每年偿还本金的 5%，第 11-15 年每年 15%。项目假设发行时间为发行年度年中进行财务测算，实际还本付息时间将根据债券实际发行时间确定。

建设期付息资金来源于财政资金，经营期还本付息资金来源于项目经营性现金净流量。具体偿债计划表如下：

偿债计划表

表 3-7　　单位：万元

序号	项　目	合计	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年
1	年初债券融资本金累计		0.00	5500.00	5500.00	5500.00	5500.00	5500.00	5500.00	5225.00	4950.00	4675.00	4400.00	4125.00	3300.00	2475.00	1650.00	825.00
2	本年新增债券融资	5500.00	5500.00															
3	本年债券还本付息	8408.12	123.75	247.50	247.50	247.50	247.50	247.50	516.31	503.94	491.56	479.19	466.81	992.06	954.94	917.81	880.69	843.56
3.1	债券还本	5500.00							275.00	275.00	275.00	275.00	275.00	825.00	825.00	825.00	825.00	825.00
3.1	债券付息	2908.12	123.75	247.50	247.50	247.50	247.50	247.50	241.31	228.94	216.56	204.19	191.81	167.06	129.94	92.81	55.69	18.56
4	年末债券融资本金累计		5500.00	5500.00	5500.00	5500.00	5500.00	5500.00	5225.00	4950.00	4675.00	4400.00	4125.00	3300.00	2475.00	1650.00	825.00	0.00

（2）敏感性分析（压力测试）

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

项目收益敏感性分析表

表 3-8

序号	项目	收益比预测下降 5%	收益比预测下降 3%	预测收益	收益比预测上 3%	收益比预测上升 5%
1	收益	9791.67	9997.81	10307.02	10616.23	10822.37
2	债券本息支付	8408.12	8408.12	8408.12	8408.12	8408.12
3	收益本息覆盖倍数	1.16	1.19	1.23	1.26	1.29

当项目收益下降 3.00%时，本息覆盖倍数为 1.19 倍；当项目收益下降 5.00%时，本息覆盖倍数为 1.16 倍，由此可见本项目具有较强抗风险能力。

（3）资金测算平衡情况

本项目计算期内累计现金流入 27,594.17 万元，累计现金流出 25,571.52 万元，现金结余 2,022.65 万元。

本项目全部 5,500.00 万元专项债到期时，在偿还当年到期的债券本息后，期间不存在任何资金缺口。

具体资金测算平衡情况详见下表：

项目资金测算平衡表

表 3-9　　单位：万元

序号	项目	合计	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年
1	经营活动净现金流量	10307.02		745.54	740.06	734.43	728.66	722.75	715.14	705.83	696.36	686.73	676.95	663.9	647.59	631.09	614.42	597.57
1.1	现金流入	20102.4		1340.16	1340.16	1340.16	1340.16	1340.16	1340.16	1340.16	1340.16	1340.16	1340.16	1340.16	1340.16	1340.16	1340.16	1340.16
1.1.1	营业收入	18442.5		1229.5	1229.5	1229.5	1229.5	1229.5	1229.5	1229.5	1229.5	1229.5	1229.5	1229.5	1229.5	1229.5	1229.5	1229.5
1.1.2	销项税额	1659.9		110.66	110.66	110.66	110.66	110.66	110.66	110.66	110.66	110.66	110.66	110.66	110.66	110.66	110.66	110.66
1.1.3	补贴收入	0		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1.1.4	其他流入	0		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1.2	现金流出	9795.38		594.62	600.1	605.73	611.5	617.41	625.02	634.33	643.8	653.43	663.21	676.26	692.57	709.07	725.74	742.59
1.2.1	经营成本	7276.81		427.12	434.54	442.14	449.93	457.91	466.1	474.5	483.11	491.93	500.97	510.24	519.73	529.47	539.45	549.67
1.2.4	税金及附加	101		7.48	7.37	7.28	7.18	7.08	6.97	6.87	6.76	6.65	6.53	6.41	6.29	6.17	6.04	5.92
1.2.5	所得税	757.67		49.36	47.53	45.65	43.73	41.76	41.29	42.3	43.27	44.19	45.05	48.95	55.89	62.77	69.59	76.34
1.2.6	进项税额	818.4		48.41	49.2	50	50.83	51.68	52.54	53.44	54.35	55.28	56.24	57.22	58.23	59.26	60.32	61.4
1.2.7	增值税	841.5		62.25	61.46	60.66	59.83	58.98	58.12	57.22	56.31	55.38	54.42	53.44	52.43	51.4	50.34	49.26
1.2.8	其他流出	0		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2	投资活动净现金流量	-7368.02	-7368.02	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2.1	现金流入	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2.2	现金流出	7368.02	7368.02	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2.2.1	建设投资	7368.02	7368.02															
2.2.2	维持运营投资	0																
2.2.3	流动资金	0	0															

2.2.4	其他流出	0															
3	筹资活动净现金流量	-916.35	7368.02	-247.5	-247.5	-247.5	-247.5	-247.5	-516.31	-503.94	-491.56	-479.19	-466.81	-992.06	-954.94	-917.81	-880.69	-843.56
3.1	现金流入	7491.77	7491.77															
3.1.1	项目资本金投入	1868.02	1868.02															
3.1.2	建设投资借款	0																
3.1.3	流动资金借款	0																
3.1.4	债券	5500	5500															
3.1.5	短期借款	0																
3.1.6	其他流入	123.75	123.75															
3.2	现金流出	8408.12	123.75	247.5	247.5	247.5	247.5	247.5	516.31	503.94	491.56	479.19	466.81	992.06	954.94	917.81	880.69	843.56
3.2.1	债券利息支付	2908.12	123.75	247.5	247.5	247.5	247.5	247.5	241.31	228.94	216.56	204.19	191.81	167.06	129.94	92.81	55.69	18.56
3.2.2	长期借款利息支付	0																
3.2.3	偿还债务本金	5500						0	275	275	275	275	275	825	825	825	825	825
3.2.4	应付利润	0																
3.2.5	其他流出	0																
4	净现金流量	2022.65	0	498.04	492.56	486.93	481.16	475.25	198.83	201.89	204.8	207.54	210.14	-328.16	-307.35	-286.72	-266.27	-245.99
5	累计盈余资金		0	498.04	990.6	1477.53	1958.69	2433.94	2632.77	2834.66	3039.46	3247	3457.14	3128.98	2821.63	2534.91	2268.64	2022.65

8、其他事项说明

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

四、评估结论

基于财政部对地方政府发行项目收益与融资自求平衡的专项债券的要求，并根据我们对当前国内融资环境的研究，认为该项目可以以相较银行贷款利率更优惠的融资成本完成资金筹措，为该项目提供足够的资金支持，保证项目顺利施工。同时，项目建成后通过项目收益提供了充足、稳定的现金流入，符合项目收益与融资自求平衡的条件，充分满足本项目专项债券还本付息要求。

五、其他说明

（一）本报告是基于“罗山县紧密型县域医共体信息化建设项目收益与融资自求平衡专项债券实施方案”的信息为基础编制。

（二）本报告万元采用四舍五入取两位小数位表示。

（此页无正文）

河南中兴信和会计师事务所有限公司　　**中国注册会计师：**

中国·郑州　　**中国注册会计师：**

二〇二四年九月十一日

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

营业执照

(副本)

统一社会信用代码 91410100559624535D

(1-1)

名　　称　河南中兴信和会计师事务所有限公司

类　　型　有限责任公司(自然人投资或控股)

住　　所　郑州市郑东新区商都路8号东6单元13层1301号

法定代表人　辛润克

注册资本　壹佰万圆整

成立日期　2010年07月20日

营业期限　长期

经营范围　审查企业会计报表，出具审计报告；验证企业资本金，出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关的报告；基本建设年度财务决算审计；代理记账；会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训；法律、法规规定的其他业务（以上范围，凭有效执业证核定的范围经营）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

登记机关

2018　06　25

年　月　日

企业信用信息公示系统网址：http://gsxt.hnaic.gov.cn

中华人民共和国国家工商行政管理总局监制

会计师事务所

执业证书

名　　称：河南中兴信和会计师事务所有限公司

首席合伙人：

主任会计师：辛润克

经营场所：郑州市郑东新区商都路8号东6单元13层1301号

组织形式：有限责任

执业证书编号：41010084

批准执业文号：豫财会〔2010〕45号

批准执业日期：2010年06月09日

证书序号：0009613

说　明

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

2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。

3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。

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

发证机关：河南省财政厅

二〇一八年八月二十一日

中华人民共和国财政部制



110001547478

证书编号：
No. of Certificate

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 王全江

性别 Sex 男

出生日期 Date of birth 1978-09-08

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

身份证号码 Identity card No. 320326197809080014

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

同意调出
Agree the holder to be transferred from

利安达 河南分所 事务所 CPAs

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

2018 年 8 月 11 日

同意调入
Agree the holder to be transferred to

河南中兴信和 事务所 CPAs

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

2018 年 8 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.

王全江 110001547478

年 月 日


12:18
年检历史查询
年检凭证
中国注册会计师协会
王全江
会员编号 110001547478
最后年检时间
2024年06月
年检结果
年检通过
历年记录
2023年
通过
2023-07-20
2022年
通过
2022-09-22

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

中国注册会计师协会

姓　名 Full name　尉伟

性　别 Sex　女

出生日期 Date of birth　1985-05-10

工作单位 Working unit　河南中兴信和会计师事务所有限公司

身份证号码 Identity card No.　411523198505106026



证书编号：
No. of Certificate　410100840003

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

发证日期：
Date of Issuance　2021 年/y 10 月/m 27 日/d

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

尉伟　410100840003

2023 年/y 7 月/m 日/d


12:18
年检历史查询
年检凭证
中国注册会计师协会
尉伟
会员编号 410100840003
最后年检时间
2024年06月
年检结果
年检通过
历年记录
2023年
2023-07-20
通过
2022年
2022-09-22
通过

罗山县妇幼保健院提标扩能建设项目

专项评价报告

豫永舜评字[2023]第036号

河南永舜会计师事务所(普通合伙)

2023年3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

罗山县妇幼保健院提标扩能建设项目
收益与融资自求平衡
专项评价报告

豫永舜评字[2023]第036号

我们接受委托，对罗山县妇幼保健院提标扩能建设项目（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，了解罗山县妇幼保健院提标扩能建设项目收益与融资自求平衡情况后而实施的。罗山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》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定远乡集中供水工程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”	指由河南永舜会计师事务所(普通合伙)于2023年3月8日出具咨询报告
“本所评估师”或“我们”	指河南永舜会计师事务所(普通合伙)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妇幼保健院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”	指罗山县妇幼保健院提标扩能建设项目

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

二、方法与限制

本次咨询所采用的基本方法如下：

1.查阅相关文件、资料与信息；

2.与项目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11月出具的《罗山县妇幼保健院提标扩能建设项目可行性研究报告》和罗山县发展和改革委员会2022年11月10日出具的《关于罗山县妇幼保健院提标扩能建设项目可行性研究报告的批复》（罗发改社会〔2022〕278号），本项目主要建设内容和规模：改

造面积9995平方米，其中：月子中心改造1842平方米、急诊科升级改造1958平方米、原保留旧楼室内装修改造2995平方米、特殊科室暖通改造3200平方米；新建面积1690平方米，其中：学术交流中心490平方米、轻钢雨棚 1200 平方米；增加特殊科室电缆 12030.86米；增加院外双回路电源；信息化提升及设备购置等。

（二）项目建设周期

本项目建设期12个月，预计开工日期2024年12月，于2025年11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4920.97万元。其中：工程费用2205.53万元，设备购置2071万元，工程其它费用260.11万元，预备费226.83万元，建设期利息157.5万元。

表1：项目投资估算表

序号	名称	单位	数量	单价（元）	合价（万元）
一	**工程费用**				**2205.53**
1	**改造月子中心**				**309.46**
1.1	装饰装修	㎡	1842	1200	221.04
1.2	安装				88.42
1.2.1	给排水	㎡	1842	120	22.10

1.2.2	电气	㎡	1842	180	33.16
1.2.3	消防	㎡	1842	80	14.74
1.2.4	暖通	㎡	1842	100	18.42
2	**特殊科室(急诊科）升级改造**				**178.18**
1.1	装饰装修	㎡	1958	500	97.90
1.2	安装				80.28
1.2.1	给排水	㎡	1958	100	19.58
1.2.2	电气	㎡	1958	150	29.37
1.2.3	消防	㎡	1958	80	15.66
1.2.4	暖通	㎡	1958	80	15.66
3	**特殊科室增加电缆**				**796.94**
3.1	配电箱				40.70
3.1.1	1WP1(Pe=100kW)	台	1	38000	3.80
3.1.2	1WP2(Pe=135kW)	台	1	40000	4.00
3.1.3	1APk1(Pe=100kW)	台	1	38000	3.80
3.1.4	1APk2(Pe=60kW)	台	1	35000	3.50
3.1.5	3AP0(Pe=135kW)	台	1	40000	4.00
3.1.6	3APk1(Pe=150kW)	台	1	41000	4.10
3.1.7	4AP1(Pe=120kW)	台	1	32000	3.20
3.1.8	4APk1(Pe=80kW)	台	1	35000	3.50
3.1.9	4APk2(Pe=80kW)	台	1	35000	3.50
3.1.10	5AP1(Pe=150kW)	台	1	38000	3.80
3.1.11	5APk1(Pe=80kW)	台	1	35000	3.50
3.2	电力电缆				717.30
3.2.1	WDZA-YJY-4*95+1*50	m	5078.52	520	264.08
3.2.2	WDZA-YJY-4*150+1*70	m	2554.8	700	178.84
3.2.3	WDZA-YJY-4*70+1*35	m	419.32	450	18.87
3.2.4	WDZA-YJY-4*185+1*95	m	911.84	880	80.24
3.2.5	WDZA-YJY-4*120+1*70	m	842.9	800	67.43
3.2.6	ZR-YJY-4*70+1*35	m	623.52	400	24.94
3.2.7	ZR-YJY-4*95+1*50	m	1121.44	480	53.83
3.2.8	ZR-YJY-4*120+1*70	m	419.32	600	25.16
3.2.9	ZR YJLV22-10kV-3*240mm2	m	59.2	660	3.91
3.3	电力电缆头				4.45
3.3.1	1kV 4*70+1*35	个	6	420	0.25

3.3.2	1kV 4*95+1*50	个	32	500	1.60
3.3.3	1kV 4*120+1*70	个	6	650	0.39
3.3.4	1kV 4*150+1*70	个	12	1050	1.26
3.3.5	1kV 4*185+1*95	个	9	1050	0.95
3.4	桥架				22.35
3.4.1	800*200	m	187.76	700	13.14
3.4.2	200*100	m	163.33	320	5.23
3.4.3	400*100	m	99.54	400	3.98
3.5	铁构件	t	0.893	20000	1.79
3.6	电缆排管	m	59.2	250	1.48
3.7	顶管	m	59.2	1500	8.88
4	**学术交流中心**				**137.20**
4.1	建筑工程	㎡	490	2000	98.00
4.2	安装工程				39.20
4.2.1	给排水	㎡	490	200	9.80
4.2.2	电气	㎡	490	300	14.70
4.2.3	消防	㎡	490	150	7.35
4.2.4	暖通	㎡	490	150	7.35
5	**新建轻钢雨棚**	**㎡**	**1200**	**800**	**96.00**
6	**原保留旧楼室内装修改造**	**㎡**	**2995**	**500**	**149.75**
7	**特殊科室暖通改造**	**㎡**	**3200**	**400**	**128.00**
8	**院外增加双回路电源**	**项**	**1**	**1500000**	**150.00**
9	**信息化提升**	**项**	**1**	**2600000**	**260.00**
二	**设备购置**				**2071.00**
1	3.0T 核磁共振	台	1	15000000	1500
2	超声设备	台	1	1800000	180
3	除颤仪	台	1	120000	12
4	胎心监护仪	台	5	50000	25
5	利普刀	台	1	200000	20
6	四维彩超	台	1	2000000	200
7	多功能产床	台	2	200000	40
9	乳腺旋切机	台	1	360000	36
10	乳管镜	台	1	150000	15
11	新生儿呼吸机	台	1	200000	20
12	经皮黄疸测量仪	台	1	30000	3

13	呼吸机	台	1	200000	20
三	**工程其他费用**				**260.11**
1	管理费				38.08
2	监理费				59.03
3	设计费				81.96
4	环境影响咨询服务费				5.06
5	施工图审查费				2.02
6	前期咨询费				14.92
7	造价咨询费				23.38
8	招投代理费				18.02
9	工程保险费				6.62
10	临时设施费				11.03
四	**基本预备费**				**226.83**
五	**项目建设投资**				**4763.47**
六	**建设期利息**				**157.50**
七	**总投资合计**				**4920.97**

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1420.97万元,占比28.88%,拟申请专项债券资金3500.00万元，占比71.12%。

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28.88%，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 1-2 月	合计
1	财政投入	1000.00	420.97	1420.97
2	专项债券资金	3500.00	-	3500.00
合计		4500.00	420.97	4920.97

四、应付债券本息情况

本项目建设总投资 4920.97 万元，计划申请使用债券资金总额 3500.00 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3500.00万元，2024年拟申请专项债券资金3500.00万元，本次申请使用1500.00万元。

罗山县妇幼保健院已以“罗山县妇幼保健院迁建新建综合楼建设项目”于2018年09月使用“2018年河南省政府专项债券(二十六期)中已发行3000万元，期限7年，利率4.06%”，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。

罗山县妇幼保健院已以“罗山县妇幼保健院迁建建设项目”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2800万元，期限7年，利率3.31%”；于2020年1月使用“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)中已发行4200万元，期限7年，利率3.31%”，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。

罗山县妇幼保健院已以“罗山县妇幼保健院整体迁建工程”于2020年5月使用“2020年河南省社会事业专项债券(九

期) -2020 年河南省政府专项债券（二十二期）中已发行 5000 万元，期限 15 年，利率 3.45%”

罗山县妇幼保健院已以“罗山县妇幼保健院提标扩能(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。

罗山县妇幼保健院已以“罗山县妇幼保健院妇女儿童健康服务能力提升工程”于 2022 年 1 月使用“2022 年河南省政府专项债券（一至九期），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。

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	罗山县妇幼保健院迁建新建综合楼建设项目 2018 年 09 月已发行 3000.00 万（利率 4.06%）期限 7 年				罗山县妇幼保健院迁建建设项目 2019 年 8 月已发行 2800.00 万（利率 3.31%）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			60.90	60.90			46.34	46.34
第 2 年		3000.00	60.90				46.34	46.34
第 3 年						2800.00	46.34	
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		3000.00	121.80	60.90		2800.00	139.02	92.68

（续）

年度	罗山县妇幼保健院综合楼建设项目 2019 年 09 月已发行 1000.00 万（利率 3.31%）期限 7 年				罗山县妇幼保健院综合楼建设项目 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	罗山县妇幼保健院迁建建设项目 2020 年 1 月已发行 4200.00 万（利率 3.31%）期限 7 年				罗山县妇幼保健院整体迁建工程 2020 年 5 月已发行 5000.00 万（利率 3.45%）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			69.51	69.51			86.25	86.25
第 2 年			69.51	69.51			86.25	86.25
第 3 年			69.51	69.51			86.25	86.25
第 4 年		4200.00	69.51	69.51		5000.00	86.25	86.25
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		4200.00	278.04	278.04		5000.00	345.00	345.00

（续）

年度	罗山县妇幼保健院提标扩能(卒由中心、肿瘤综合治疗中心建设)购置主要设备项目 2022 年 01 月已发行 7500.00 万（利率 3.06%） 期限 15 年				罗山县妇幼保健院妇女儿童健康服务能力提升工程 2022 年 1 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			114.75	114.75			65.60	65.60
第 2 年			114.75	114.75			65.60	65.60

第 3 年			114.75	114.75			65.60	65.60
第 4 年			114.75	114.75			65.60	65.60
第 5 年			114.75	114.75			65.60	65.60
第 6 年			114.75	114.75			65.60	65.60
第 7 年			114.75	114.75			65.60	65.60
第 8 年			114.75	114.75			65.60	65.60
第 9 年			114.75	114.75			65.60	65.60
第 10 年			114.75	114.75			65.60	65.60
第 11 年			114.75	114.75			65.60	65.60
第 12 年			114.75	114.75			65.60	65.60
第 13 年			114.75	114.75			65.60	65.60
第 14 年		7500.00	114.75	114.75		4000.00	65.60	65.60
第 15 年								
合计		7500.00	1606.50	1606.50		4000.00	918.40	918.40

（续）

年度	2024 年申请 3500.00 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		3500.00		3500.00	78.75	78.75	1044.20
第 2 年	3500.00			3500.00	78.75	78.75	983.30
第 3 年	3500.00			3500.00	78.75	78.75	876.06
第 4 年	3500.00			3500.00	78.75	78.75	829.72
第 5 年	3500.00			3500.00	78.75	78.75	518.20
第 6 年	3500.00		175.00	3325.00	78.75	78.75	518.20
第 7 年	3325.00		175.00	3150.00	74.81	74.81	510.33
第 8 年	3150.00		175.00	2975.00	70.88	70.88	502.45
第 9 年	2975.00		175.00	2800.00	66.94	66.94	494.58
第 10 年	2800.00		175.00	2625.00	63.00	63.00	486.70
第 11 年	2625.00		525.00	2100.00	59.06	59.06	478.83
第 12 年	2100.00		525.00	1575.00	47.25	47.25	455.20
第 13 年	1575.00		525.00	1050.00	35.44	35.44	431.58
第 14 年	1050.00		525.00	525.00	23.63	23.63	407.95
第 15 年	525.00		525.00	0.00	11.81	11.81	23.63
合计		3500.00	3500.00		925.31	925.31	38560.91

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，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%。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）罗山县妇幼保健院近三年会计报表财务数据情况如下：

项目名称	基础数据			三年平均数	近三年平均增长率
	2020 年	2021 年	2022 年		
门急诊收入（万元）	3784.25	4316.20	4931.17	4343.87	14.15%
天/年	365	365	365		
每日门诊人次	378	386	454	406	9.92%
年门诊人次	137833	141067	165758	148219	9.92%
人均收费（元/次）	274.55	305.97	297.49	292.67	4.34%
住院收入（万元）	6993.07	7843.00	8978.35		
天/年	365	365	365		
床位数	500	500	500		
每日使用床位数	462	474	485	474	2.46%
年实际占用床位数	168630	173010	177025	172888	
每床位日收费	414.70	453.33	507.18	458.40	10.60%
床位负荷率	92.40%	94.80%	97.00%	94.73%	

（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 9.92%,近三年平均每日门诊人次 406 人次。基于谨慎性原则,假设运营期以每日门诊 400 人次为基数,每年按照 5.00%的增长率增长，增长至每日门诊 1000 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4.34%,近三年平均门诊次均收费为292.67元/次。基于谨慎性原则,假设运营期以每日门诊收费290.00元/次为基数,每年按照4.00%的增长率增长。

（4）每日使用床位数

目前罗山县妇幼保健院的开放床位数为500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2.46%,近三年平均床位负荷率为94.73%。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10.60%，每床位日收费为458.40元。基于谨慎性原则,假设运营期以每床位日收费455.00元基数,每年按照5.00%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。

根据罗山县妇幼保健院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	10777.32		12159.20		13909.52		
人员费用	3450.90	32.02%	4036.86	33.20%	4743.15	34.10%	33.11%
医疗费用（药品+材料)	4442.41	41.22%	5148.21	42.34%	6039.51	43.42%	42.33%
其他费用	487.13	4.52%	621.34	5.11%	783.11	5.63%	5.09%

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52742.56万元，详见下表：

单位：万元

罗山县妇幼保健院提标扩能建设项目																
	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		**10470.03**	**11625.08**	**12877.69**	**14235.46**	**15706.61**	**17300.00**	**18468.74**	**19723.87**	**21072.26**	**22521.40**	**24079.39**	**25755.00**	**27557.79**	**29498.11**	**270891.43**
1、门诊收入（万元）		**4657.40**	**5085.88**	**5553.78**	**6064.73**	**6622.68**	**7231.97**	**7897.31**	**8623.87**	**9417.26**	**10283.65**	**11229.75**	**12262.88**	**13391.07**	**14623.05**	**122945.28**
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		440.00	462.00	485.00	509.00	535.00	562.00	590.00	619.00	650.00	683.00	717.00	753.00	790.00	830.00	
③门诊次均收（元/人次）		290.00	301.60	313.66	326.21	339.26	352.83	366.94	381.62	396.89	412.76	429.27	446.44	464.30	482.87	
2、住院收入（万元）		**5812.63**	**6539.20**	**7323.91**	**8170.73**	**9083.93**	**10068.03**	**10571.43**	**11100.00**	**11655.00**	**12237.75**	**12849.64**	**13492.12**	**14166.72**	**14875.06**	**147946.15**
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		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	
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）		455.00	477.75	501.64	526.72	553.06	580.71	609.74	640.23	672.24	705.85	741.15	778.20	817.11	857.97	
二、支出合计		**8431.51**	**9361.69**	**10370.40**	**11463.82**	**12648.54**	**13931.69**	**14872.88**	**15883.62**	**16969.50**	**18136.49**	**19391.12**	**20740.50**	**22192.29**	**23754.82**	**218148.87**

1、人员费用		3466.63	3849.07	4263.80	4713.36	5200.46	5728.03	6115.00	6530.57	6977.03	7456.84	7972.68	8527.48	9124.39	9766.82	
2、医疗费用		4431.96	4920.90	5451.13	6025.87	6648.61	7323.09	7817.82	8349.11	8919.89	9533.31	10192.80	10902.09	11665.21	12486.55	
3、其他费用		532.92	591.72	655.47	724.59	799.47	880.57	940.06	1003.94	1072.58	1146.34	1225.64	1310.93	1402.69	1501.45	
三、项目收益（一 - 二）		**2038.52**	**2263.39**	**2507.29**	**2771.64**	**3058.07**	**3368.31**	**3595.86**	**3840.25**	**4102.76**	**4384.91**	**4688.27**	**5014.50**	**5365.50**	**5743.29**	**52742.56**

（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52742.56万元，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1.37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	罗山县妇幼保健院迁建新建综合楼建设项目 2018年09月已发行3000.00万（利率4.06%）期限7年				罗山县妇幼保健院迁建建设项目 2019年8月已发行2800.00万（利率3.31%）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			60.90	60.90			46.34	46.34
第2年		3000.00	60.90				46.34	46.34
第3年						2800.00	46.34	
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		3000.00	121.80	60.90		2800.00	139.02	92.68

（续）

年度	罗山县妇幼保健院综合楼建设项目 2019 年 09 月已发行 1000.00 万（利率 3.31%）期限 7 年				罗山县妇幼保健院综合楼建设项目 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	罗山县妇幼保健院迁建建设项目 2020 年 1 月已发行 4200.00 万（利率 3.31%）期限 7 年	罗山县妇幼保健院整体迁建工程 2020 年 5 月已发行 5000.00 万（利率 3.45%）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			69.51	69.51			86.25	86.25
第 2 年			69.51	69.51			86.25	86.25
第 3 年			69.51	69.51			86.25	86.25
第 4 年		4200.00	69.51	69.51		5000.00	86.25	86.25
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		4200.00	278.04	278.04		5000.00	345.00	345.00

（续）

年度	罗山县妇幼保健院提标扩能(卒由中心、肿瘤综合治疗中心建设)购置主要设备项目 2022 年 01 月已发行 7500.00 万（利率 3.06%） 期限 15 年				罗山县妇幼保健院妇女儿童健康服务能力提升工程 2022 年 1 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			114.75	114.75			65.60	65.60
第 2 年			114.75	114.75			65.60	65.60
第 3 年			114.75	114.75			65.60	65.60
第 4 年			114.75	114.75			65.60	65.60
第 5 年			114.75	114.75			65.60	65.60
第 6 年			114.75	114.75			65.60	65.60
第 7 年			114.75	114.75			65.60	65.60
第 8 年			114.75	114.75			65.60	65.60
第 9 年			114.75	114.75			65.60	65.60
第 10 年			114.75	114.75			65.60	65.60
第 11 年			114.75	114.75			65.60	65.60

第 12 年			114.75	114.75			65.60	65.60
第 13 年			114.75	114.75			65.60	65.60
第 14 年		7500.00	114.75	114.75		4000.00	65.60	65.60
第 15 年								
合计		7500.00	1606.50	1606.50		4000.00	918.40	918.40

（续）

2024 年申请 3500.00 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		
	3500.00		3500.00	78.75	78.75	1044.20	
3500.00			3500.00	78.75	78.75	983.30	2038.52
3500.00			3500.00	78.75	78.75	876.06	2263.39
3500.00			3500.00	78.75	78.75	829.72	2507.29
3500.00			3500.00	78.75	78.75	518.20	2771.64
3500.00		175.00	3325.00	78.75	78.75	518.20	3058.07
3325.00		175.00	3150.00	74.81	74.81	510.33	3368.31

3150.00		175.00	2975.00	70.88	70.88	502.45	3595.86
2975.00		175.00	2800.00	66.94	66.94	494.58	3840.25
2800.00		175.00	2625.00	63.00	63.00	486.70	4102.76
2625.00		525.00	2100.00	59.06	59.06	478.83	4384.91
2100.00		525.00	1575.00	47.25	47.25	455.20	4688.27
1575.00		525.00	1050.00	35.44	35.44	431.58	5014.50
1050.00		525.00	525.00	23.63	23.63	407.95	5365.50
525.00		525.00	0.00	11.81	11.81	23.63	5743.29
	3500.00	3500.00		925.31	925.31	38560.91	52742.56

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，且债券资金未用于发放工资、养老金等社保支出、单位工作经费，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妇幼保健院，项目建成后，项目资产也将登记到罗山县妇幼保健院名下，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.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	30000.00	30000.00	30000.00	30000.00
债券本息合计	38560.91	38560.91	38560.91	38988.9503
项目收益	52742.56	39197.99	41835.12	52742.56
覆盖倍数	1.37	1.02	1.08	1.35

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会计师无关。

（此页无正文，为罗山县妇幼保健院提标扩能建设项目收益与融资自求平衡专项评价报告签字盖章页）

河南永舜会计师事务所（普通合伙）　　中国注册会计师：

河南·郑州　　中国注册会计师：

二〇二三年三月八日

营业执照

（副 本）

统一社会信用代码

名　　称

类　　型　普通合伙企业

执行事务合伙人　石海军

经营范围　许可项目：从事会计师事务所业务；代理记账（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：财务咨询；税务服务；企业管理咨询（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）

成立日期

合伙期限　长期

主要经营场所　河南省郑州市金水区农科路38号5号楼东2单元1309号

登记机关

2022　01　04
年　月　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

证书序号：0014856

会计师事务所

执业证书

名　　称：河南永舜会计师事务所（普通合伙）

首席合伙人：石海军

主任会计师：

经营场所：郑州市金水区农科路38号5号楼2单元1309号

组织形式：普通合伙

执业证书编号：41010208

批准执业文号：豫财会〔2022〕5号

批准执业日期：2022年01月25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

二〇二二年一月二十五日

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 石海军

性别 Sex 男

出生日期 Date of Birth 1970-06-30

工作单位 Working unit 河南永诺会计师事务所（普通合伙）

身份证号码 Identity card No. 410205197006301519

河南永诺会计师事务所（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

年度检验登记

Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。

This certificate is valid for another year after this renewal.



姓名 Full name 张东宾

性别 Sex 女

出生日期 Date of birth 1988-08-17

工作单位 Working unit 河南永诺会计师事务所（普通合伙）

身份证号码 Identity card No. 411327198808140644







410100380012

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：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.



2021年6月30日

光山县城乡幼儿园项目
收益与融资自求平衡
专项评价报告

和信咨字（2023）第 090065 号

和信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

二〇二三年一月十三日

光山县城乡幼儿园项目
收益与融资自求平衡
专项评价报告

和信咨字（2023）第 090065 号

和信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

二〇二三年一月十三日

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.....5
（三）投资估算与资金筹措.....5
（四）债券资金使用合规性.....8
（五）项目主体及运作模式.....8
四、应付债券本息情况.....9
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.....11
（三）项目运营成本分析.....15
（四）净收益分析.....18
（五）现金流分析.....30
（六）本息覆盖倍数.....33
六、总体评价结果.....33
七、使用限制.....34

光山县城乡幼儿园项目

收益与融资自求平衡

专项评价报告

和信咨字（2023）第 090065 号

我们接受委托，对光山县城乡幼儿园项目（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，了解光山县城乡幼儿园项目收益与融资自求平衡情况后而实施的。光山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。我们的责任是根据光山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光山县城乡幼儿园项目偿债能力情况提供咨询建议，并对其他非财务事项予以适当关注。

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

一、简称与定义

在本报告中，除非根据上下文应另做解释，否则下列简称和术语

具有以下含义：

“本报告”	指由和信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所于 2023 年 1 月 13 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光山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”	指光山县城乡幼儿园项目

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

此项目为光山县城乡幼儿园项目具体建设地点如下表所示。

序号	项目名称	项目位置
1	光山县第二幼教中心	紫水办事处盛世豪庭小区内
2	光山县弦山办事处吕围孜幼儿园	弦山办事处吕围孜小学内
3	光山县泼陂河镇第二幼儿园	泼晏路口北、余庄村民组内
4	光山县白雀园第二幼儿园	白雀园二小校园内
5	光山县仙居乡第二幼儿园	仙居乡第二初级中学内
6	光山县紫水办事处前楼幼儿园	紫水办事处前楼小学内

2.项目参与主体

本项目主管部门为光山县教育体育局。

本项目专项债券申请单位为光山县教育体育局。

表 3-1　项目单位基本信息一览表

单位名称	光山县教育体育局
统一社会信用代码	11411522006097106J
机构性质	机关单位
法定代表人	王家旺
机构地址	河南省信阳市光山县司马光中路
赋码机关	中共光山县委机构编制委员会办公室

光山县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。

3.建设规模与内容

本项目总土地面积为规划占地面积 40,000.00 ㎡，总建筑面积 54,000.00 ㎡。光山县第二幼教中心：建筑面积为 12,000.00 ㎡，建筑层数为 3 层；光山县弦山办事处吕围孜幼儿园：建筑面积为 12,000.00 ㎡，

建筑层数为 3 层;光山县紫水办事处前楼幼儿园:建筑面积为 12,000.00 ㎡,建筑层数为 3 层;光山县泼陂河镇第二幼儿园:建筑面积为 6,000.00 ㎡，建筑层数为 3 层；光山县白雀园第二幼儿园：建筑面积为 6,000.00 ㎡，建筑层数为 3 层；光山县仙居第幼儿园：建筑面积为 6,000.00 ㎡，建筑层数为 3 层。

序号	项目名称	估算指标		
		单位	数量	单价（元）
一	第一部分工程费用			
（一）	A 类（24 班 12000 ㎡*3 所）			
1	土建、装饰工程	㎡	36,000.00	2,900.00
1.1	土建	㎡	36,000.00	2,250.00
1.2	装饰	㎡	36,000.00	650.00
2	安装工程	㎡	36,000.00	540.00
2.1	给、排水	㎡	36,000.00	80.00
2.2	强电安装	㎡	36,000.00	100.00
2.3	弱电及智能化	㎡	36,000.00	220.00
2.4	室内消防	㎡	36,000.00	80.00
2.5	暖通	㎡	36,000.00	60.00
3	室外配套			
3.1	供水主管网、配电管网	项	1.00	
3.2	雨污水管网	项	1.00	
3.3	室外消防主管网及设备	项	1.00	
3.4	围墙、门卫、大门、场地铺装、绿化	项	1.00	
4	主要设施、设备			
4.1	教室桌椅床、办公桌椅、柜	项	1.00	
4.2	室内外儿童益智娱乐设施	项	1.00	
4.3	智能电教化设备	项	1.00	
4.4	厨房设备、备餐电梯	项	1.00	
（二）	B 类（12 班 6000 ㎡*3 所）			
1	土建、装饰工程	㎡	18,000.00	2,900.00
1.1	土建	㎡	18,000.00	2,250.00
1.2	装饰	㎡	18,000.00	650.00

序号	项目名称	估算指标		
		单位	数量	单价（元）
2	安装工程	㎡	18,000.00	540.00
2.1	给、排水	㎡	18,000.00	80.00
2.2	强电安装	㎡	18,000.00	100.00
2.3	弱电及智能化	㎡	18,000.00	220.00
2.4	室内消防	㎡	18,000.00	80.00
2.5	暖通	㎡	18,000.00	60.00
3	室外配套			
3.1	供水主管网、配电管网	项	1.00	
3.2	雨污水管网	项	1.00	
3.3	室外消防主管网及设备	项	1.00	
3.4	围墙、门卫、大门、场地铺装、绿化	项	1.00	
4	主要设施、设备			
4.1	教室桌椅床、办公桌椅、柜	项	1.00	
4.2	室内外儿童益智娱乐设施	项	1.00	
4.3	智能电教化设备	项	1.00	
4.4	厨房设备、备餐电梯	项	1.00	

（二）项目建设周期

本项目计划建设周期 24 个月，预计开工日期 2022 年 12 月，预计完工时间 2024 年 11 月。

（三）投资估算与资金筹措

1.投资估算

本项目总投资为 30,775.325 万元，其中：工程费用 25,037.00 万元，工程建设其他费用 2,582.61 万元，基本预备费 2,209.575 万元，建设期利息 946.14 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				
		建筑工程	安装工程	设备购置	其他费用	合计
一	第一部分工程费用	16,037.00	3,669.00	5,331.00		25,037.00
（一）	A 类（24 班 12000 ㎡*3 所）	10,431.00	2,286.00	3,467.00		16,184.00
1	土建、装饰工程	8,712.00				8,712.00
1.1	土建	6,696.00				6,696.00
1.2	装饰	2,016.00				2,016.00
2	安装工程		1,596.00	150.00		1,746.00
2.1	给、排水		252.00			252.00
2.2	强电安装		252.00			252.00
2.3	弱电及智能化		720.00			720.00
2.4	室内消防		306.00			306.00
2.5	暖通		66.00	150.00		216.00
3	室外配套	1,719.00	690.00	650.00		3,059.00
3.1	供水主管网、配电管网		150.00	50.00		200.00
3.2	雨污水管网		240.00			240.00
3.3	室外消防主管网及设备		240.00	600.00		840.00
3.4	围墙、门卫、大门、场地铺装、绿化	1,719.00	60.00			1,779.00
4	主要设施、设备			2,667.00		2,667.00
4.1	教室桌椅床、办公桌椅、柜			432.00		432.00
4.2	室内外儿童益智娱乐设施			285.00		285.00
4.3	智能电教化设备			864.00		864.00
4.4	厨房设备、备餐电梯			270.00		270.00
4.5	校车			816.00		816.00
（二）	B 类（12 班 6000 ㎡*3 所）	5,606.00	1,383.00	1,864.00		8,853.00
1	土建、装饰工程	4,356.00				4,356.00
1.1	土建	3,348.00				3,348.00
1.2	装饰	1,008.00				1,008.00
2	安装工程		783.00	90.00		873.00
2.1	给、排水		126.00			126.00
2.2	强电安装		126.00			126.00

2.3	弱电及智能化		360.00			360.00
2.4	室内消防		153.00			153.00
2.5	暖通		18.00	90.00		108.00
3	室外配套	1,250.00	600.00	585.00		2,435.00
3.1	供水主管网、配电管网		135.00	45.00		180.00
3.2	雨污水管网		210.00			210.00
3.3	室外消防主管网及设备		210.00	540.00		750.00
3.4	围墙、门卫、大门、场地铺装、绿化	1,250.00	45.00			1,295.00
4	主要设施、设备			1,189.00		1,189.00
4.1	教室桌椅床、办公桌椅、柜			216.00		216.00
4.2	室内外儿童益智娱乐设施			135.00		135.00
4.3	智能电教化设备			160.00		160.00
4.4	厨房设备、备餐电梯			270.00		270.00
4.5	校车			408.00		408.00
二	第二部分工程建设其他费用				2,582.61	2,582.61
（一）	土地使用费				480.00	480.00
（二）	工程建设其他费				2,102.61	2,102.61
1	建设项目前期工作咨询费				75.11	75.11
2	环境影响评价费				62.59	62.59
3	建设单位管理费				250.37	250.37
4	工程勘察费				50.07	50.07
5	工程设计费				625.93	625.93
6	施工图技术审查费				62.59	62.59
7	建设单位临时设施费				250.37	250.37
8	工程建设监理费				500.74	500.74
9	工程造价咨询费				100.15	100.15
10	工程招标费				124.69	124.69
三	三类费用				3,155.71	3,155.72
1	基本预备费				2,209.57	2,209.575
2	建设期利息				946.14	946.14
四	项目总投资					30,775.325

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	5,000.00	9,275.325	14,275.325	46.39%
专项债券资金	6,800.00	9,700.00	16,500.00	53.61%
合计	11,800.00	18,975.325	30,775.325	100.00%
占比	38.34%	61.66%	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光山县教育体育局，主管部门为光山县教育体育局。根据项目实际建设及运营计划，项目资产登记单位为光山县教育体育局，项目建设为光山县教育体育局，运营单位均为各个幼儿园。

关于项目债券资金使用，由光山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，由光山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**光山县教育体育局根据运营情况及时向当地财政局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16,500.00万元。其中：2022年已使用6,800.00万元，2023年计划使用9,700.00万元；本次申请使用6,100.00万元。

专项债券使用计划如下：

金额单位：人民币万元

项目	2022年	2023年	合计
1．计划使用	6,800.00	9,700.00	16,500.00
其中：已使用	6,800.00		6,800.00
本次申请		6,100.00	6,100.00
未使用		3,600.00	3,600.00
2．期限	15年	15年	
3．测算利率	4.50%	4.50%	

项目	2022 年	2023 年	合计
4．付息方式	半年一次	半年一次	
5．还本方式	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。		
6．备注	本项目已在 2022 年 5 月 27 日使用 2022 年河南省专项债券三十六期（社会事业专项债）6,800.00 万元，发行利率 3.21%。		

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	应付本息合计
第 1 年		16,500.00		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		4.50%	111.38	2,586.38
合计		16,500.00	16,500.00			8,724.40	25,224.40

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

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 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

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	幼儿园建设	保教费收入	5,764.35	14.47%
2	幼儿园建设	伙食费收入	13,205.94	33.14%
3	校车购买	交通收入	2936.13	7.37%
4	补贴文件	财政补贴	17,940.00	45.02%
合计			**39,846.42**	**100.00%**

（1）学前教育政策性发展意见及光山县发展情况

2018 年 11 月，党中央、国务院印发《关于学前教育深化改革规范发展的若干意见》，要求到 2020 年，全国学前三年毛入园率达到 85%，普惠性幼儿园覆盖率（公办园和普惠性民办园在园幼儿占比）达到 80%。随着国家对学前教育重视程度提高，根据各级政府发展学前教育要求及省提出的全省学前三年毛入园率达到 95%左右，普惠性资源覆盖率达到 90%的要求，光山县加大投入力度，努力实现全省基本普及学前教育目标。

因此，为了贯彻落实更加关于幼儿教育改革与发展的指导意见，适应幼儿教育发展的新形式，逐步满足人民群众日益增长的幼儿教育需求，结合光山县具体情况，考虑到光山县幼儿教育基础设施短缺的问题特提出建设本项目。目的是使更多的幼儿接受学前教育，逐步解决光山县幼儿“入学难”问题，促进光山县“和谐社会”的建设与发展。

（2）全国幼儿园满园率情况

教育部的数据中，根据班级数量，按照每个班级平均 30 人的标准，可以测算出现有班级预期满园招生数量，进而估算出现在的满园率，并得出现有空间可利用的招生容量与增量。具体如下：

表 3.1：全国幼儿园总体满园率测算表

时间	班级数量（个）	在园幼儿（人）	平均每班级在园幼儿数（人/班）	满园情况下招生人数（招生人数）	满园率（在校/预期）	现有班额空缺人数（预期-在园）	空班率（空缺/预期）
2018	1678924	46564284	27.7	50367720	92.45% ↓	3803516	7.55% ↑
2017	1612901	46001393	28.5	48387030	95.07% ↓	2385637	4.93% ↑
2016	1527353	44138630	28.9	45820590	96.33% ↓	1681960	3.67% ↑
2015	1460469	42648284	29.2	43814070	97.34% ↓	1165786	2.66% ↑
2014	1382248	40507145	29.3	41467440	97.68% ↑	960295	2.32% ↓
2013	1343042	38946903	29.0	40291260	96.66% ↓	1344357	3.34% ↑
2012	1266496	36857624	29.1	37994880	97.01% ↑	1137256	2.99% ↓
2011	1255816	34244456	27.3	37674480	90.90% ↓	3430024	9.10% ↓
2010	971525	29766695	30.6	29145750	102.13%	-620945	-2.13%

全国范围来看，幼儿园班级数量持续增长，可招生总容量已增长至5000万人区间。随着幼儿园和班级数量的持续增加，预期满园率连续四年下降，但也仅仅是降至92.45%。（信息来源：幼儿园数量、满园率、招生情况——大数据观察中国幼教行业发展趋势与变局_大爱幼教-中国幼教师资培训领先品牌 (daaikids.com)）。

（3）本项目招生率分析

当前，家长“入园难、入园贵”的呼声日益高涨，学前教育开始受到政府和社会各界的关注，各地政府都通过新建公办幼儿园、扶持民办幼儿园、政府出钱购买服务等方式来降低幼儿园收费，以解决入园难和贵的问题。扣除寒假和暑假，本项目建成后每年按 9 个月进行招生。同时，考虑今年以来对生育鼓励的政策背景，未来几年幼儿园的招生率会出现持续增长的态势。基于谨慎性考虑，招生率分别按第一年85%、第二年95%、第三年及以后年度98%测算。

（4）招生规模

根据《幼儿园设计规范》（建标175-2021）,幼儿园的建设规模应根据服务人口数量确定，并与区域经济发展水平相协调：

托儿所、幼儿园的规模确定标准

序号	分类	服务人口（人）
1	3班（90人）	3,000
2	6班（180人）	3,001-6,000
3	9班（270人）	6,001-9,000

根据《托儿所、幼儿园建筑设计规范》（JGJ39-2019）,托儿所、幼儿园的规模应符合下表的规定。

序号	规模	托儿所（班）	幼儿园（班）
1	小型	1~3	1~4
2	中型	4~7	5~8
3	大型	8~10	9~12

根据《托儿所、幼儿园建筑设计规范》（JGJ39-2019）,托儿所、幼儿园的人数规模应符合下表的规定。

序号	名称	班别	人数（人）
1	托儿所	乳儿班（6~12 月）	10 人以下
		托小班（12~24 月）	15 人以下
		托大班（24~36 月）	20 人以下
2	幼儿园	小班（3~4 岁）	20~25
		中班（4~5 岁）	26~30
		大班（6 岁）	31~35

根据以上分析，每个城乡幼儿园在结合服务人口下，结合光山县教育发展规划及光山县城乡幼儿园项目发展规划，依次确定相应的办学班级规模，并根据班级人数，推算出办园规模。确定光山县城乡幼儿园项目招生容纳幼儿 3,240 人，其中 A 类 24 班 3 所 2,160 人，B 类 12 班 3 所 1,080 人。

（5）保教费收入

A：收费标准

根据光山县发展和改革委员会、光山县财政局和光山县教育体育局文件《关于调整光山县公办幼儿园保育教育费收费标准的通知》（光发改〔2020〕234 号），“我县公办幼儿园保育教育费实行政府指导价，实行最高收费限额控制，市二级园：日托 170 元/生/月，半日托 140 元/生/月；市三级园：日托 140 元/生/月。半日托 110 元/生/月；基本合格园：日托 110 元/生/月，半日托 80 元/生/月。公办幼儿园可根据自身办学规模和条件，在规定限额内适当下浮，制定具体收费标准”。根据本次建设规划，本次建设幼儿园按市二级园标准，根据光山县实际情况，采用日托教学模式，保教费收费标准按 140 元/生/月收取。考虑物价上涨因素，学费每 5 年上涨 20.00 元/生/月。

（6）伙食费收入

A：收费标准

本项目为幼儿提供一餐一点饮食服务，收费标准为 12.00 元/人/天，年供应天数 270 天。

参考如下：

序号	学校名称	收费金额	学年（月）	月收费金额（元）	日收费金额（元）
1	光山县幼儿教育中心实验幼儿园	1,130.00	5	226	10.27
2	光山县光州学校	1,360.00	5	272	12.36

因学年实际不足 5 个月，基于谨慎性原则，本项目采用 12.00 元/人/天。

（7）交通费收入

幼儿园为入园学生提供校车接送服务，收取一定的交通费。根据信阳网门户发布的《物价办、教育局明确信阳市民办幼儿园收费标准》：幼儿园自备或租用校车接送在园幼儿的，可按成本收取校车费。成本核算以校车核定载客数为准，项目包括固定资产折旧或租金分摊、燃油费、修理费、维护费、保险费及司机工资等。

参考目前已有的公立幼儿园交通费标准及校车价格，每人每年为 900.00 元。考虑到部分学生不需要校车接送，基于谨慎性原则，乘车学生数量为在校生的 80.00%。

幼儿园	收费
光山县光州学校	1,000.00
光山县紫水学校幼儿园	1,000.00

（8）财政补助

根据光山县财政局出具的财政补贴文件，自项目建成开始运营后，债券存续期内，每年给予1,350.00万元的财政补贴。

（三）项目运营成本分析

本项目运营期间的成本主要支出有燃料动力、职工薪酬、食材费、

管理及培训支出、维修维护费用、校车成本费用等。

（1）燃料动力

燃料动力消耗主要为水电费的消耗，经计算，项目年耗水量 15.14 万吨，年耗电量 38.88 万度，水费价格按 2.05 元/m³，电费价格按当地电费 0.56 元/度计算。考虑物价上涨因素，按照 2.00%的平均增长率每三年增长一次。

（2）职工薪酬

经计算，本项目六所幼儿园共需教职工 216 人，其中有 90%的比例为财政发工资，剩余 22 个人，需幼儿园出资，人均工资按每年 3.00 万元，福利费按 14%计提，则人员工资及福利为 75.24 万元。考虑物价上涨因素，按照 2.00%的平均增长率每三年增长一次。

（3）食材费

食材费按照 4.50 元/人/天计算，年供应天数 270 天。

（4）管理及培训支出

管理及培训支出为日常经营发生，与经营情况直接相关，因此管理及培训支出按保教费收入的 20.00%计算。

（5）维修维护费用

为保证幼儿教育的安全和教学的顺利进行，幼儿体育设施、教学器材等设备需定期维修维护，因此维修维护费用依据《建设项目经济评价方法与参数》，修理费以工程建设其他费用为基数，提取修理费率 1.00%，年修理费用 25.82 万元，考虑物价上涨因素，按照 2.00%的平均增长率每三年增长一次。

（6）校车成本费用

根据光山县现有幼儿园校车成本，本项目校车成本按照校车收入的 16.00%计提。

参考如下：

项目	光州幼儿园	紫水幼儿园	本项目
燃油费	8.75%	9.00%	16.00%
保险费	5.00%	5.38%	
维护费	1.25%	1.25%	
合计	15.00%	15.63%	

（7）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〔2016〕36 号）附件 3“营业税改征增值税试点政策”的第一条第一项规定：“托儿所、幼儿园提供的保育和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。

（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 5-3　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	收入合计	39,846.42	2,817.57	2,986.71	3,037.59	3,037.59	3,037.59	3,094.74
1	光山县第二幼教中心	8,898.06	629.46	667.05	678.35	678.35	678.35	691.05
2	光山县弦山办事处吕围孜幼儿园	8,898.06	629.46	667.05	678.35	678.35	678.35	691.05
3	光山县紫水办事处前楼幼儿园	8,898.06	629.46	667.05	678.35	678.35	678.35	691.05
4	山县泼陂河镇第二幼儿园	4,384.08	309.73	328.52	334.18	334.18	334.18	340.53
5	光山县白雀园第二幼儿园	4,384.08	309.73	328.52	334.18	334.18	334.18	340.53
6	光山县仙居第幼儿园	4,384.08	309.73	328.52	334.18	334.18	334.18	340.53
二	成本合计	8,595.33	584.63	635.33	650.54	653.57	653.29	667.57
1	光山县第二幼教中心	1,896.88	128.86	140.13	143.50	144.15	144.15	147.32
2	光山县弦山办事处吕围孜幼儿园	1,896.88	128.86	140.13	143.50	144.15	144.15	147.32
3	光山县紫水办事处前楼幼儿园	1,896.88	128.86	140.13	143.50	144.15	144.15	147.32
4	山县泼陂河镇第二幼儿园	952.43	64.86	70.49	72.19	72.53	72.42	74.01
5	光山县白雀园第二幼儿园	952.43	64.86	70.49	72.19	72.53	72.42	74.01
6	光山县仙居第幼儿园	999.83	68.33	73.96	75.66	76.06	76.00	77.59

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	收益合计	31,251.09	2,232.94	2,351.38	2,387.05	2,384.02	2,384.30	2,427.17
1	光山县第二幼教中心	7,001.18	500.60	526.92	534.85	534.20	534.20	543.73
2	光山县弦山办事处吕围孜幼儿园	7,001.18	500.60	526.92	534.85	534.20	534.20	543.73
3	光山县紫水办事处前楼幼儿园	7,001.18	500.60	526.92	534.85	534.20	534.20	543.73
4	山县泼陂河镇第二幼儿园	3,431.65	244.87	258.03	261.99	261.65	261.76	266.52
5	光山县白雀园第二幼儿园	3,431.65	244.87	258.03	261.99	261.65	261.76	266.52
6	光山县仙居第幼儿园	3,384.25	241.40	254.56	258.52	258.12	258.18	262.94

（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	收入合计	3,094.74	3,094.74	3,094.74	3,094.74	3,151.89	3,151.89	3,151.89
1	光山县第二幼教中心	691.05	691.05	691.05	691.05	703.75	703.75	703.75
2	光山县弦山办事处吕围孜幼儿园	691.05	691.05	691.05	691.05	703.75	703.75	703.75
3	光山县紫水办事处前楼幼儿园	691.05	691.05	691.05	691.05	703.75	703.75	703.75
4	山县泼陂河镇第二幼儿园	340.53	340.53	340.53	340.53	346.88	346.88	346.88
5	光山县白雀园第二幼儿园	340.53	340.53	340.53	340.53	346.88	346.88	346.88
6	光山县仙居第幼儿园	340.53	340.53	340.53	340.53	346.88	346.88	346.88
二	成本合计	670.67	670.39	670.39	673.45	687.48	687.48	690.54
1	光山县第二幼教中心	147.99	147.99	147.99	148.65	151.83	151.83	152.49
2	光山县弦山办事处吕围孜幼儿园	147.99	147.99	147.99	148.65	151.83	151.83	152.49

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
3	光山县紫水办事处前楼幼儿园	147.99	147.99	147.99	148.65	151.83	151.83	152.49
4	山县泼陂河镇第二幼儿园	74.35	74.24	74.24	74.58	76.06	76.06	76.40
5	光山县白雀园第二幼儿园	74.35	74.24	74.24	74.58	76.06	76.06	76.40
6	光山县仙居第幼儿园	78.00	77.94	77.94	78.34	79.87	79.87	80.27
三	收益合计	2,424.07	2,424.35	2,424.35	2,421.29	2,464.41	2,464.41	2,461.35
1	光山县第二幼教中心	543.06	543.06	543.06	542.40	551.92	551.92	551.26
2	光山县弦山办事处吕围孜幼儿园	543.06	543.06	543.06	542.40	551.92	551.92	551.26
3	光山县紫水办事处前楼幼儿园	543.06	543.06	543.06	542.40	551.92	551.92	551.26
4	山县泼陂河镇第二幼儿园	266.18	266.29	266.29	265.95	270.82	270.82	270.48
5	光山县白雀园第二幼儿园	266.18	266.29	266.29	265.95	270.82	270.82	270.48
6	光山县仙居第幼儿园	262.53	262.59	262.59	262.19	267.01	267.01	266.61

（1）光山县第二幼教中心收支情况

金额单位：人民币万元

项目	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	合计
一、收入合计	629.46	667.05	678.35	678.35	678.35	691.05	691.05	691.05	691.05	691.05	703.75	703.75	703.75	8,898.06
1、保教费收入（万元）	77.11	86.18	88.91	88.91	88.91	101.61	101.61	101.61	101.61	101.61	114.31	114.31	114.31	1,281.00
①学生人数	720	720	720	720	720	720	720	720	720	720	720	720	720	
②月数	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	
③招生比例	85.00%	95.00%	98.00%	98.00%	98.00%	98.00%	98.00%	98.00%	98.00%	98.00%	98.00%	98.00%	98.00%	

项目	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	合计
④保教收费（元/（人·月））	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	180.00	180.00	180.00	
2、餐费收入（万元）	198.29	221.62	228.61	228.61	228.61	228.61	228.61	228.61	228.61	228.61	228.61	228.61	228.61	2,934.62
①学生人数	720	720	720	720	720	720	720	720	720	720	720	720	720	
②餐费收费（元/(人·天）)	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	
③天数	270	270	270	270	270	270	270	270	270	270	270	270	270	
③招生比例	85.00%	95.00%	98.00%	98.00%	98.00%	98.00%	98.00%	98.00%	98.00%	98.00%	98.00%	98.00%	98.00%	
3、交通费收入（万元）	44.06	49.25	50.83	50.83	50.83	50.83	50.83	50.83	50.83	50.83	50.83	50.83	50.83	652.44
①学生人数	612	684	706	706	706	706	706	706	706	706	706	706	706	
②乘坐率	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%	
③收费标准	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	
4、财政补助	310.00	310.00	310.00	310.00	310.00	310.00	310.00	310.00	310.00	310.00	310.00	310.00	310.00	4,030.00
二、支出合计	128.86	140.13	143.50	144.15	144.15	147.32	147.99	147.99	147.99	148.65	151.83	151.83	152.49	1,896.88
1、燃料动力	11.73	11.73	11.73	11.94	11.94	11.94	12.17	12.17	12.17	12.39	12.39	12.39	12.61	157.30
①电费	4.84	4.84	4.84	4.92	4.92	4.92	5.01	5.01	5.01	5.10	5.10	5.10	5.18	
单价（元/度）	0.56	0.56	0.56	0.57	0.57	0.57	0.58	0.58	0.58	0.59	0.59	0.59	0.60	
数量（万度）	8.64	8.64	8.64	8.64	8.64	8.64	8.64	8.64	8.64	8.64	8.64	8.64	8.64	
②水费	6.89	6.89	6.89	7.02	7.02	7.02	7.16	7.16	7.16	7.29	7.29	7.29	7.43	
单价（元/m^3）	2.05	2.05	2.05	2.09	2.09	2.09	2.13	2.13	2.13	2.17	2.17	2.17	2.21	
数量（万吨）	3.36	3.36	3.36	3.36	3.36	3.36	3.36	3.36	3.36	3.36	3.36	3.36	3.36	

项目	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	合计
2、职工薪酬	17.10	17.10	17.10	17.45	17.45	17.45	17.80	17.80	17.80	18.15	18.15	18.15	18.50	230.00
①职工人数	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	
②收费标准	3.42	3.42	3.42	3.49	3.49	3.49	3.56	3.56	3.56	3.63	3.63	3.63	3.70	
3、食材费	69.40	77.57	80.01	80.01	80.01	80.01	80.01	80.01	80.01	80.01	80.01	80.01	80.01	1,027.08
4、管理及培训支出	19.28	21.55	22.23	22.23	22.23	25.4	25.4	25.4	25.4	25.4	28.58	28.58	28.58	320.26
5、维修维护费用	4.30	4.30	4.30	4.39	4.39	4.39	4.48	4.48	4.48	4.57	4.57	4.57	4.66	57.88
6、其他费用	7.05	7.88	8.13	8.13	8.13	8.13	8.13	8.13	8.13	8.13	8.13	8.13	8.13	104.36
三、收支结余（一-二）	500.60	526.92	534.85	534.20	534.20	543.73	543.06	543.06	543.06	542.40	551.92	551.92	551.26	7,001.18

（2）光山县弦山办事处吕围孜幼儿园收支情况

金额单位：人民币万元

项目	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	合计
一、收入合计	629.46	667.05	678.35	678.35	678.35	691.05	691.05	691.05	691.05	691.05	703.75	703.75	703.75	8,898.06
1、保教费收入（万元）	77.11	86.18	88.91	88.91	88.91	101.61	101.61	101.61	101.61	101.61	114.31	114.31	114.31	1,281.00
①学生人数	720	720	720	720	720	720	720	720	720	720	720	720	720	
②月数	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	
③招生比例	85.00%	95.00%	98.00%	98.00%	98.00%	98.00%	98.00%	98.00%	98.00%	98.00%	98.00%	98.00%	98.00%	
④保教收费（元/（人·月））	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	180.00	180.00	180.00	
2、餐费收入（万元）	198.29	221.62	228.61	228.61	228.61	228.61	228.61	228.61	228.61	228.61	228.61	228.61	228.61	2,934.62
①学生人数	720	720	720	720	720	720	720	720	720	720	720	720	720	
②餐费收费（元/(人·天）)	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	
③天数	270	270	270	270	270	270	270	270	270	270	270	270	270	

项目	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	合计
③招生比例	85.00%	95.00%	98.00%	98.00%	98.00%	98.00%	98.00%	98.00%	98.00%	98.00%	98.00%	98.00%	98.00%	
3、交通费收入（万元）	44.06	49.25	50.83	50.83	50.83	50.83	50.83	50.83	50.83	50.83	50.83	50.83	50.83	652.44
①学生人数	612	684	706	706	706	706	706	706	706	706	706	706	706	
②乘坐率	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%	
③收费标准	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	
4、财政补助	310.00	310.00	310.00	310.00	310.00	310.00	310.00	310.00	310.00	310.00	310.00	310.00	310.00	4,030.00
二、支出合计	128.86	140.13	143.50	144.15	144.15	147.32	147.99	147.99	147.99	148.65	151.83	151.83	152.49	1,896.88
1、燃料动力	11.73	11.73	11.73	11.94	11.94	11.94	12.17	12.17	12.17	12.39	12.39	12.39	12.61	157.30
①电费	4.84	4.84	4.84	4.92	4.92	4.92	5.01	5.01	5.01	5.10	5.10	5.10	5.18	
单价（元/度）	0.56	0.56	0.56	0.57	0.57	0.57	0.58	0.58	0.58	0.59	0.59	0.59	0.60	
数量（万度）	8.64	8.64	8.64	8.64	8.64	8.64	8.64	8.64	8.64	8.64	8.64	8.64	8.64	
②水费	6.89	6.89	6.89	7.02	7.02	7.02	7.16	7.16	7.16	7.29	7.29	7.29	7.43	
单价（元/m^3）	2.05	2.05	2.05	2.09	2.09	2.09	2.13	2.13	2.13	2.17	2.17	2.17	2.21	
数量（万吨）	3.36	3.36	3.36	3.36	3.36	3.36	3.36	3.36	3.36	3.36	3.36	3.36	3.36	
2、职工薪酬	17.10	17.10	17.10	17.45	17.45	17.45	17.80	17.80	17.80	18.15	18.15	18.15	18.50	230.00
①职工人数	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	
②收费标准	3.42	3.42	3.42	3.49	3.49	3.49	3.56	3.56	3.56	3.63	3.63	3.63	3.70	
3、食材费	69.40	77.57	80.01	80.01	80.01	80.01	80.01	80.01	80.01	80.01	80.01	80.01	80.01	1,027.08
4、管理及培训支出	19.28	21.55	22.23	22.23	22.23	25.4	25.4	25.4	25.4	25.4	28.58	28.58	28.58	320.26
5、维修维护费用	4.30	4.30	4.30	4.39	4.39	4.39	4.48	4.48	4.48	4.57	4.57	4.57	4.66	57.88
6、其他费用	7.05	7.88	8.13	8.13	8.13	8.13	8.13	8.13	8.13	8.13	8.13	8.13	8.13	104.36
三、收支结余（一-二）	500.60	526.92	534.85	534.20	534.20	543.73	543.06	543.06	543.06	542.40	551.92	551.92	551.26	7,001.18

（3）光山县紫水办事处前楼幼儿园收支情况

金额单位：人民币万元

项目	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	合计
一、收入合计	629.46	667.05	678.35	678.35	678.35	691.05	691.05	691.05	691.05	691.05	703.75	703.75	703.75	8,898.06
1、保教费收入（万元）	77.11	86.18	88.91	88.91	88.91	101.61	101.61	101.61	101.61	101.61	114.31	114.31	114.31	1,281.00
①学生人数	720	720	720	720	720	720	720	720	720	720	720	720	720	
②月数	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	
③招生比例	85.00%	95.00%	98.00%	98.00%	98.00%	98.00%	98.00%	98.00%	98.00%	98.00%	98.00%	98.00%	98.00%	
④保教收费（元/（人·月））	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	180.00	180.00	180.00	
2、餐费收入（万元）	198.29	221.62	228.61	228.61	228.61	228.61	228.61	228.61	228.61	228.61	228.61	228.61	228.61	2,934.62
①学生人数	720	720	720	720	720	720	720	720	720	720	720	720	720	
②餐费收费（元/(人·天）)	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	
③天数	270	270	270	270	270	270	270	270	270	270	270	270	270	
③招生比例	85.00%	95.00%	98.00%	98.00%	98.00%	98.00%	98.00%	98.00%	98.00%	98.00%	98.00%	98.00%	98.00%	
3、交通费收入（万元）	44.06	49.25	50.83	50.83	50.83	50.83	50.83	50.83	50.83	50.83	50.83	50.83	50.83	652.44
①学生人数	612	684	706	706	706	706	706	706	706	706	706	706	706	
②乘坐率	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%	
③收费标准	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	
4、财政补助	310.00	310.00	310.00	310.00	310.00	310.00	310.00	310.00	310.00	310.00	310.00	310.00	310.00	4,030.00
二、支出合计	128.86	140.13	143.50	144.15	144.15	147.32	147.99	147.99	147.99	148.65	151.83	151.83	152.49	1,896.88
1、燃料动力	11.73	11.73	11.73	11.94	11.94	11.94	12.17	12.17	12.17	12.39	12.39	12.39	12.61	157.30
①电费	4.84	4.84	4.84	4.92	4.92	4.92	5.01	5.01	5.01	5.10	5.10	5.10	5.18	
单价（元/度）	0.56	0.56	0.56	0.57	0.57	0.57	0.58	0.58	0.58	0.59	0.59	0.59	0.60	
数量（万度）	8.64	8.64	8.64	8.64	8.64	8.64	8.64	8.64	8.64	8.64	8.64	8.64	8.64	
②水费	6.89	6.89	6.89	7.02	7.02	7.02	7.16	7.16	7.16	7.29	7.29	7.29	7.43	
单价（元/m^3）	2.05	2.05	2.05	2.09	2.09	2.09	2.13	2.13	2.13	2.17	2.17	2.17	2.21	
数量（万吨）	3.36	3.36	3.36	3.36	3.36	3.36	3.36	3.36	3.36	3.36	3.36	3.36	3.36	

项目	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	合计
2、职工薪酬	17.10	17.10	17.10	17.45	17.45	17.45	17.80	17.80	17.80	18.15	18.15	18.15	18.50	230.00
①职工人数	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	
②收费标准	3.42	3.42	3.42	3.49	3.49	3.49	3.56	3.56	3.56	3.63	3.63	3.63	3.70	
3、食材费	69.40	77.57	80.01	80.01	80.01	80.01	80.01	80.01	80.01	80.01	80.01	80.01	80.01	1,027.08
4、管理及培训支出	19.28	21.55	22.23	22.23	22.23	25.4	25.4	25.4	25.4	25.4	28.58	28.58	28.58	320.26
5、维修维护费用	4.30	4.30	4.30	4.39	4.39	4.39	4.48	4.48	4.48	4.57	4.57	4.57	4.66	57.88
6、其他费用	7.05	7.88	8.13	8.13	8.13	8.13	8.13	8.13	8.13	8.13	8.13	8.13	8.13	104.36
三、收支结余（一-二）	500.60	526.92	534.85	534.20	534.20	543.73	543.06	543.06	543.06	542.40	551.92	551.92	551.26	7,001.18

（4）光山县泼陂河镇第二幼儿园收支情况

金额单位：人民币万元

项目	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	合计
一、收入合计	309.73	328.52	334.18	334.18	334.18	340.53	340.53	340.53	340.53	340.53	346.88	346.88	346.88	4,384.08
1、保教费收入（万元）	38.56	43.09	44.45	44.45	44.45	50.80	50.80	50.80	50.80	50.80	57.15	57.15	57.15	640.45
①学生人数	360	360	360	360	360	360	360	360	360	360	360	360	360	
②月数	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	
③招生比例	85.00%	95.00%	98.00%	98.00%	98.00%	98.00%	98.00%	98.00%	98.00%	98.00%	98.00%	98.00%	98.00%	
④保教收费（元/（人·月））	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	180.00	180.00	180.00	
2、餐费收入（万元）	99.14	110.81	114.31	114.31	114.31	114.31	114.31	114.31	114.31	114.31	114.31	114.31	114.31	1,467.36
①学生人数	360	360	360	360	360	360	360	360	360	360	360	360	360	
②餐费收费（元/(人·天）)	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	
③天数	270	270	270	270	270	270	270	270	270	270	270	270	270	
③招生比例	85.00%	95.00%	98.00%	98.00%	98.00%	98.00%	98.00%	98.00%	98.00%	98.00%	98.00%	98.00%	98.00%	
3、交通费收入（万元）	22.03	24.62	25.42	25.42	25.42	25.42	25.42	25.42	25.42	25.42	25.42	25.42	25.42	326.27

项目	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	合计
①学生人数	306	342	353	353	353	353	353	353	353	353	353	353	353	
②乘坐率	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%	
③收费标准	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	
4、财政补助	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	1,950.00
二、支出合计	64.86	70.49	72.19	72.53	72.42	74.01	74.35	74.24	74.24	74.58	76.06	76.06	76.40	952.43
1、燃料动力	5.86	5.86	5.86	5.97	5.86	5.86	5.97	5.86	5.86	5.97	5.86	5.86	5.97	76.62
①电费	2.42	2.42	2.42	2.46	2.42	2.42	2.46	2.42	2.42	2.46	2.42	2.42	2.46	
单价（元/度）	0.56	0.56	0.56	0.57	0.56	0.56	0.57	0.56	0.56	0.57	0.56	0.56	0.57	
数量（万度）	4.32	4.32	4.32	4.32	4.32	4.32	4.32	4.32	4.32	4.32	4.32	4.32	4.32	
②水费	3.44	3.44	3.44	3.51	3.44	3.44	3.51	3.44	3.44	3.51	3.44	3.44	3.51	
单价（元/m³）	2.05	2.05	2.05	2.09	2.05	2.05	2.09	2.05	2.05	2.09	2.05	2.05	2.09	
数量（万吨）	1.68	1.68	1.68	1.68	1.68	1.68	1.68	1.68	1.68	1.68	1.68	1.68	1.68	
2、职工薪酬	6.84	6.84	6.84	6.98	6.98	6.98	7.12	7.12	7.12	7.26	7.26	7.26	7.40	92.00
①职工人数	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	
②收费标准	3.42	3.42	3.42	3.49	3.49	3.49	3.56	3.56	3.56	3.63	3.63	3.63	3.70	
3、食材费	34.70	38.78	40.01	40.01	40.01	40.01	40.01	40.01	40.01	40.01	40.01	40.01	40.01	513.59
4、管理及培训支出	9.64	10.77	11.11	11.11	11.11	12.7	12.7	12.7	12.7	12.7	14.29	14.29	14.29	160.11
5、维修维护费用	4.30	4.30	4.30	4.39	4.39	4.39	4.48	4.48	4.48	4.57	4.57	4.57	4.66	57.88
6、其他费用	3.52	3.94	4.07	4.07	4.07	4.07	4.07	4.07	4.07	4.07	4.07	4.07	4.07	52.23
三、收支结余（一-二）	244.87	258.03	261.99	261.65	261.76	266.52	266.18	266.29	266.29	265.95	270.82	270.82	270.48	3,431.65

（5）光山县白雀园第二幼儿园收支情况

金额单位：人民币万元

项目	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	合计
一、收入合计	309.73	328.52	334.18	334.18	334.18	340.53	340.53	340.53	340.53	340.53	346.88	346.88	346.88	4,384.08
1、保教费收入（万元）	38.56	43.09	44.45	44.45	44.45	50.80	50.80	50.80	50.80	50.80	57.15	57.15	57.15	640.45
①学生人数	360	360	360	360	360	360	360	360	360	360	360	360	360	
②月数	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	
③招生比例	85.00%	95.00%	98.00%	98.00%	98.00%	98.00%	98.00%	98.00%	98.00%	98.00%	98.00%	98.00%	98.00%	
④保教收费（元/（人·月））	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	180.00	180.00	180.00	
2、餐费收入（万元）	99.14	110.81	114.31	114.31	114.31	114.31	114.31	114.31	114.31	114.31	114.31	114.31	114.31	1,467.36
①学生人数	360	360	360	360	360	360	360	360	360	360	360	360	360	
②餐费收费（元/(人·天）)	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	
③天数	270	270	270	270	270	270	270	270	270	270	270	270	270	
③招生比例	85.00%	95.00%	98.00%	98.00%	98.00%	98.00%	98.00%	98.00%	98.00%	98.00%	98.00%	98.00%	98.00%	
3、交通费收入（万元）	22.03	24.62	25.42	25.42	25.42	25.42	25.42	25.42	25.42	25.42	25.42	25.42	25.42	326.27
①学生人数	306	342	353	353	353	353	353	353	353	353	353	353	353	
②乘坐率	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%	
③收费标准	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	
4、财政补助	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	1,950.00
二、支出合计	64.86	70.49	72.19	72.53	72.42	74.01	74.35	74.24	74.24	74.58	76.06	76.06	76.40	952.43
1、燃料动力	5.86	5.86	5.86	5.97	5.86	5.86	5.97	5.86	5.86	5.97	5.86	5.86	5.97	76.62
①电费	2.42	2.42	2.42	2.46	2.42	2.42	2.46	2.42	2.42	2.46	2.42	2.42	2.46	
单价（元/度）	0.56	0.56	0.56	0.57	0.56	0.56	0.57	0.56	0.56	0.57	0.56	0.56	0.57	
数量（万度）	4.32	4.32	4.32	4.32	4.32	4.32	4.32	4.32	4.32	4.32	4.32	4.32	4.32	

项目	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	合计
②水费	3.44	3.44	3.44	3.51	3.44	3.44	3.51	3.44	3.44	3.51	3.44	3.44	3.51	
单价（元/m³）	2.05	2.05	2.05	2.09	2.05	2.05	2.09	2.05	2.05	2.09	2.05	2.05	2.09	
数量（万吨）	1.68	1.68	1.68	1.68	1.68	1.68	1.68	1.68	1.68	1.68	1.68	1.68	1.68	
2、职工薪酬	6.84	6.84	6.84	6.98	6.98	6.98	7.12	7.12	7.12	7.26	7.26	7.26	7.40	92.00
①职工人数	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	
②收费标准	3.42	3.42	3.42	3.49	3.49	3.49	3.56	3.56	3.56	3.63	3.63	3.63	3.70	
3、食材费	34.70	38.78	40.01	40.01	40.01	40.01	40.01	40.01	40.01	40.01	40.01	40.01	40.01	513.59
4、管理及培训支出	9.64	10.77	11.11	11.11	11.11	12.7	12.7	12.7	12.7	12.7	14.29	14.29	14.29	160.11
5、维修维护费用	4.30	4.30	4.30	4.39	4.39	4.39	4.48	4.48	4.48	4.57	4.57	4.57	4.66	57.88
6、其他费用	3.52	3.94	4.07	4.07	4.07	4.07	4.07	4.07	4.07	4.07	4.07	4.07	4.07	52.23
三、收支结余（一-二）	244.87	258.03	261.99	261.65	261.76	266.52	266.18	266.29	266.29	265.95	270.82	270.82	270.48	3,431.65

（6）光山县仙居第幼儿园收支情况

金额单位：人民币万元

项目	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	合计
一、收入合计	309.73	328.52	334.18	334.18	334.18	340.53	340.53	340.53	340.53	340.53	346.88	346.88	346.88	4,384.08
1、保教费收入（万元）	38.56	43.09	44.45	44.45	44.45	50.80	50.80	50.80	50.80	50.80	57.15	57.15	57.15	640.45
①学生人数	360	360	360	360	360	360	360	360	360	360	360	360	360	
②月数	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	
③招生比例	85.00%	95.00%	98.00%	98.00%	98.00%	98.00%	98.00%	98.00%	98.00%	98.00%	98.00%	98.00%	98.00%	
④保教收费（元/（人·月））	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	180.00	180.00	180.00	
2、餐费收入（万元）	99.14	110.81	114.31	114.31	114.31	114.31	114.31	114.31	114.31	114.31	114.31	114.31	114.31	1,467.36
①学生人数	360	360	360	360	360	360	360	360	360	360	360	360	360	
②餐费收费（元/(人·天）)	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	

项目	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	合计
③天数	270	270	270	270	270	270	270	270	270	270	270	270	270	
③招生比例	85.00%	95.00%	98.00%	98.00%	98.00%	98.00%	98.00%	98.00%	98.00%	98.00%	98.00%	98.00%	98.00%	
3、交通费收入（万元）	22.03	24.62	25.42	25.42	25.42	25.42	25.42	25.42	25.42	25.42	25.42	25.42	25.42	326.27
①学生人数	306	342	353	353	353	353	353	353	353	353	353	353	353	
②乘坐率	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%	
③收费标准	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	
4、财政补助	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	1,950.00
二、支出合计	68.33	73.96	75.66	76.06	76.00	77.59	78.00	77.94	77.94	78.34	79.87	79.87	80.27	999.83
1、燃料动力	5.91	5.91	5.91	6.01	5.95	5.95	6.06	6	6	6.1	6.04	6.04	6.14	78.02
①电费	2.42	2.42	2.42	2.46	2.46	2.46	2.51	2.51	2.51	2.55	2.55	2.55	2.59	
单价（元/度）	0.56	0.56	0.56	0.57	0.57	0.57	0.58	0.58	0.58	0.59	0.59	0.59	0.60	
数量（万度）	4.32	4.32	4.32	4.32	4.32	4.32	4.32	4.32	4.32	4.32	4.32	4.32	4.32	
②水费	3.49	3.49	3.49	3.55	3.49	3.49	3.55	3.49	3.49	3.55	3.49	3.49	3.55	
单价（元/m^3）	2.05	2.05	2.05	2.09	2.05	2.05	2.09	2.05	2.05	2.09	2.05	2.05	2.09	
数量（万吨）	1.70	1.70	1.70	1.70	1.70	1.70	1.70	1.70	1.70	1.70	1.70	1.70	1.70	
2、职工薪酬	10.26	10.26	10.26	10.47	10.47	10.47	10.68	10.68	10.68	10.89	10.89	10.89	11.10	138.00
①职工人数	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	
②收费标准	3.42	3.42	3.42	3.49	3.49	3.49	3.56	3.56	3.56	3.63	3.63	3.63	3.70	
3、食材费	34.70	38.78	40.01	40.01	40.01	40.01	40.01	40.01	40.01	40.01	40.01	40.01	40.01	513.59
4、管理及培训支出	9.64	10.77	11.11	11.11	11.11	12.7	12.7	12.7	12.7	12.7	14.29	14.29	14.29	160.11
5、维修维护费用	4.30	4.30	4.30	4.39	4.39	4.39	4.48	4.48	4.48	4.57	4.57	4.57	4.66	57.88
6、其他费用	3.52	3.94	4.07	4.07	4.07	4.07	4.07	4.07	4.07	4.07	4.07	4.07	4.07	52.23
三、收支结余（一-二）	241.40	254.56	258.52	258.12	258.18	262.94	262.53	262.59	262.59	262.19	267.01	267.01	266.61	3,384.25

（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
一、经营活动产生的现金								
经营活动现金流入	39,846.42			2,817.57	2,986.71	3,037.59	3,037.59	3,037.59
经营活动现金流出	8,595.33			584.63	635.33	650.54	653.57	653.29
经营活动产生的现金净额	31,251.09			2,232.94	2,351.38	2,387.05	2,384.02	2,384.30
二、投资活动产生的现金								
建设成本支出	30,775.3250	21,500.00	9,275.325					
投资活动产生的现金净额	-30,775.3250	-21,500.00	-9,275.325					
三、筹资活动产生的现金								
财政资金	14,275.325	5,000.00	9,275.325					
债券资金	16,500.00	16,500.00						
银行借款								
偿还债券本金	16,500.00	-	-	-	-	-	825.00	825.00
偿还银行借款本金								
支付运营期债券利息	7,239.40			742.50	742.50	742.50	742.50	705.38

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
支付银行借款利息								
融资活动产生的现金净额	7,035.930	21,500.00	9,275.330	-742.50	-742.50	-742.50	-1,567.50	-1,530.38
四、净现金流量	7,511.69	-	-	1,490.44	1,608.88	1,644.55	816.52	853.92
五、累计现金流量	7,511.69	-	-	1,490.44	3,099.32	4,743.87	5,560.39	6,414.31

（续）

项目	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年
一、经营活动产生的现金								
经营活动现金流入	3,094.74	3,094.74	3,094.74	3,094.74	3,094.74	3,151.89	3,151.89	3,151.89
经营活动现金流出	667.57	670.67	670.39	670.39	673.45	687.48	687.48	690.54
经营活动产生的现金净额	2,427.17	2,424.07	2,424.35	2,424.35	2,421.29	2,464.41	2,464.41	2,461.35
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	825.00	825.00	825.00	2,475.00	2,475.00	2,475.00	2,475.00	2,475.00
偿还银行借款本金								

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
支付运营期债券利息	668.25	631.13	594.00	556.88	445.50	334.13	222.75	111.38
支付银行借款利息								
融资活动产生的现金净额	-1,493.25	-1,456.13	-1,419.00	-3,031.88	-2,920.50	-2,809.13	-2,697.75	-2,586.38
四、净现金流量	933.92	967.94	1,005.35	-607.53	-499.21	-344.72	-233.34	-125.03
五、累计现金流量	7,348.23	8,316.17	9,321.52	8,713.99	8,214.78	7,870.06	7,636.72	7,511.69

（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		742.50	742.50	
第 2 年		742.50	742.50	
第 3 年		742.50	742.50	2,232.94
第 4 年		742.50	742.50	2,351.38
第 5 年		742.50	742.50	2,387.05
第 6 年	825.00	742.50	1,567.50	2,384.02
第 7 年	825.00	705.38	1,530.38	2,384.30
第 8 年	825.00	668.25	1,493.25	2,427.17
第 9 年	825.00	631.13	1,456.13	2,424.07
第 10 年	825.00	594.00	1,419.00	2,424.35
第 11 年	2,475.00	556.88	3,031.88	2,424.35
第 12 年	2,475.00	445.50	2,920.50	2,421.29
第 13 年	2,475.00	334.13	2,809.13	2,464.41
第 14 年	2,475.00	222.75	2,697.75	2,464.41
第 15 年	2,475.00	111.38	2,586.38	2,461.35
合计	16,500.00	8,724.40	25,224.40	31,251.09
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

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，为光山县城乡幼儿园项目收益与融资自求平衡专项评价报告签字盖章页）

和信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

中国·郑州

中国注册会计师：

中国注册会计师：

二〇二三年一月十三日

统一社会信用代码

91410100MA3X4YL00H

营业执照

(副 本)(1-1)

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

名　　称　和信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

类　　型　非公司私营企业

负 责 人　冯宏志

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

成立日期　2015年11月05日

营业期限

营业场所　河南自贸试验区郑州片区（郑东）商务外环路14号43层1303号

此件与原件一致 再次复印无效

登记机关

2019 年 08 月 15 日

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

国家企业信用信息公示系统网址：http://www.gsxt.gov.cn

国家市场监督管理总局监制

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.

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

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.：410329198511234088x

此件与原件一致
再次复印无效

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

中国注册会计师协会

姓　名 Full name　李雪丽

性　别 Sex　女

出生日期 Date of birth　1993-01-05

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.　410881199301058548



和信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

4100000593

证书编号：370100010222
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16日
Date of Issuance　/y /m /d

4

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

年 /y　月 /m　日 /d

5

此件与原件一致
再次复印无效

光山县望水楼片区文化旅游基础设施提升项目专项评价报告

和信咨字（2022）第 092255 号

和信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

二〇二二年十二月十四日

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.....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.....3
（四）债券资金使用合规性.....8
（五）项目主体及运作模式.....9
四、应付债券本息情况.....9
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.....17
（四）净收益分析.....22
（五）现金流分析.....26
（六）本息覆盖倍数.....29
六、总体评价结果.....29
七、使用限制.....30

光山县望水楼片区文化旅游基础设施提升项目
收益与融资自求平衡
专项评价报告

和信咨字（2022）第 092255 号

我们接受委托，对光山县望水楼片区文化旅游基础设施提升项目（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，了解光山县望水楼片区文化旅游基础设施提升项目收益与融资自求平衡情况后而实施的。光山县人民政府弦山街道办事处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。我们的责任是根据光山县人民政府弦山街道办事处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光山县望水楼片区文化旅游基础设施提升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 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光山县人民政府弦山街道办事处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”	指光山县望水楼片区文化旅游基础设施提升项目

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

本项目拟建于光山县二高分校东二十米路，弦山街道办事处望水楼片区，南侧紧邻光山县官渡河，西侧为光山县第二高级中学分校，属光山县官渡河旅游风景区。

2.项目参与主体

本项目主管部门为光山县人民政府弦山街道办事处。

本项目专项债券申请单位为光山县人民政府弦山街道办事处。

项目单位具体情况如下：

单位名称	光山县人民政府弦山街道办事处
统一社会信用代码	11411522786220370Y
机构性质	机关
法定代表人	柏松
机构地址	河南省信阳市光山县上官岗吴竹林
赋码机关	中共光山县委机构编制委员会办公室

3.建设规模及内容

项目建筑设施改造包含地上建筑面积 34,000.00 ㎡，地下建筑面积 6,500.00 ㎡。室外工程提升改造：硬化面积约 10,692.00 ㎡，绿化面积约 1,188.00 ㎡，并配套建设给排水、电力、道路、绿化、消防等基础设施。

（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 2023 年 1 月，预计完工时间 2024 年 12 月。

（三）投资估算与资金筹措

1.投资估算

本项目估算总投资 10,100.00 万元，其中：工程费用为 8,543.16 万元，工程建设其他费用 647.32 万元，基本预备费 459.52 万元，建设期利息 450.00 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	建筑工程费	安装工程费	设备购置费	其他费用	合计	单位	数量	单价（元）
一	第一部分工程费用	7,610.28	908.88	24.00		8,543.16			
（一）	购物商店改造	4,347.50				4,347.50	㎡	23,500.00	
1	外立面改造	940.00				940.00	㎡	23,500.00	400.00
2	室内装饰装修工程	1,410.00				1,410.00	㎡	23,500.00	600.00
3	给排水工程	423.00				423.00	㎡	23,500.00	180.00
4	消防工程	352.50				352.50	㎡	23,500.00	150.00
5	强电工程	705.00				705.00	㎡	23,500.00	300.00
6	通风工程	282.00				282.00	㎡	23,500.00	120.00
7	弱电工程	235.00				235.00	㎡	23,500.00	100.00
（二）	民宿改造	1,942.50				1,942.50	㎡	10,500.00	
1	外立面改造	420.00				420.00	㎡	10,500.00	400.00
2	室内装饰装修工程	630.00				630.00	㎡	10,500.00	600.00
3	给排水工程	189.00				189.00	㎡	10,500.00	180.00
4	消防工程	157.50				157.50	㎡	10,500.00	150.00
5	强电工程	315.00				315.00	㎡	10,500.00	300.00
6	通风工程	126.00				126.00	㎡	10,500.00	120.00

序号	项目名称	建筑工程费	安装工程费	设备购置费	其他费用	合计	单位	数量	单价（元）
7	弱电工程	105.00				105.00	㎡	10,500.00	100.00
（三）	地下车库	942.50				942.50	㎡	6,500.00	
1	室内装饰装修工程	390.00				390.00	㎡	6,500.00	600.00
2	给排水工程	117.00				117.00	㎡	6,500.00	180.00
3	消防工程	97.50				97.50	㎡	6,500.00	150.00
4	强电工程	195.00				195.00	㎡	6,500.00	300.00
5	通风工程	78.00				78.00	㎡	6,500.00	120.00
6	弱电工程	65.00				65.00	㎡	6,500.00	100.00
（四）	室外配套工程	377.78	908.88	24.00		1,310.66	㎡	11,880.00	
1	给排水工程		178.20			178.20	㎡	11,880.00	150.00
2	消防工程		190.08			190.08	㎡	11,880.00	160.00
3	电气工程		415.80			415.80	㎡	11,880.00	350.00
4	通风工程		118.80			118.80	㎡	11,880.00	100.00
5	场地铺装	342.14				342.14	㎡	10,692.00	320.00
6	场地绿化	35.64				35.64	㎡	1,188.00	300.00
7	文旅小品		6.00	24.00		30.00	项	1	300,000.00
二	第二部分其他费用				647.32	647.32			
1	项目建设管理费				97.98	97.98	项目总投资（不含建设管理费本身）	9,997.13	0.98%

序号	项目名称	建筑工程费	安装工程费	设备购置费	其他费用	合计	单位	数量	单价（元）
2	工程勘察费				68.35	68.35	第一部分工程费用	8,543.16	0.80%
3	工程设计费				185.21	185.21	第一部分工程费用	8,543.16	2.17%
4	工程造价咨询服务费				17.09	17.09	第一部分工程费用	8,543.16	0.20%
5	项目前期工作咨询费				24.67	24.67	第一部分工程费用	8,543.16	0.29%
6	招标代理服务费				37.63	37.63	第一部分工程费用	8,543.16	0.44%
7	环境影响咨询服务费				8.93	8.93	第一部分工程费用	8,543.16	0.10%
8	工程监理费				130.57	130.57	第一部分工程费用	8,543.16	1.53%
9	场地准备及临时设施费				42.72	42.72	第一部分工程费用	8,543.16	0.50%
10	工程保险费				25.63	25.63	第一部分工程费用	8,543.16	0.30%
11	劳动安全卫生评审费				8.54	8.54	第一部分工程费用	8,543.16	0.10%
三	基本预备费				459.52	459.52	一+二部分工程费用	9,190.48	5.00%
四	建设投资（一+二+三）	7,610.28	908.88	24.00	1,106.84	9,650.00			
五	建设期利息				450.00	450.00	发债金额	5,000.00	4.50%
六	总投资（四+五）	7,610.28	908.88	24.00	1,556.84	10,100.00			

备注：若本表格中出现合计数与所列数值合计不符，均为四舍五入所致。

2.资金筹措

表 3-3　项目分年度资金筹措计划表

金额单位：人民币万元

资金来源	2023 年度	2024 年度	合计	占比
财政预算资金	500.00	4,600.00	5,100.00	50.50%
专项债券资金	2,000.00	3,000.00	5,000.00	49.50%
合计	**2,500.00**	**7,600.00**	**10,100.00**	**100.00%**
占比	**24.75%**	**75.25%**	**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。

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 50.50%，符合《国务院关于调整固定资产投资项目资本金比例的通知》（国发〔2009〕27 号）第一条、《国务院关于加强固定资产投资项目资本金管理的通知》（国发〔2019〕26 号）第二条关于项目资本金最低比例的要求。

（四）债券资金使用合规性

本项目建设资金投向属于社会事业领域，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，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光山县人民政府弦山街道办事处单位，主管部门为光山县人民政府弦山街道办事处。根据项目实际建设及运营计划，项目资产登记单位为光山县人民政府弦山街道办事处，项目建设及运营单位均为光山县人民政府弦山街道办事处。

关于项目债券资金使用，由光山县人民政府弦山街道办事处按照建设进度，向当地财政局申请，经审核后拨付。

关于项目收益收缴，由光山县人民政府弦山街道办事处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，由光山县人民政府弦山街道办事处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 5,000.00 万元。其中：2023 年计划使用 2,000.00 万元，2024 年计划使用 3,000.00 万元，本次申请使用 3,000.00 万元。假设债券票面利率 4.50%，期限 15 年，在债券存续

期每半年付息一次。债券存续期第 6-10 年每年的还本日偿还本金的 5.00%；第 11-15 年每年的还本日偿还本金的 15.00%，已兑付本金不再计息。

根据债券期限及使用计划，本项目还本付息如下：

表 4-1　专项债券项目应付本息情况表

金额单位：人民币万元

年度	期初本金	本期增加	本期偿还	期末本金	利率	应付利息	应付本息
第 1 年		3,000.00		3,000.00	4.50%	135.00	135.00
第 2 年	3,000.00	2,000.00		5,000.00	4.50%	225.00	225.00
第 3 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00	225.00
第 4 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00	225.00
第 5 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00	225.00
第 6 年	5,000.00		150.00	4,850.00	4.50%	225.00	375.00
第 7 年	4,850.00		250.00	4,600.00	4.50%	218.25	468.25
第 8 年	4,600.00		250.00	4,350.00	4.50%	207.00	457.00
第 9 年	4,350.00		250.00	4,100.00	4.50%	195.75	445.75
第 10 年	4,100.00		250.00	3,850.00	4.50%	184.50	434.50
第 11 年	3,850.00		550.00	3,300.00	4.50%	173.25	723.25
第 12 年	3,300.00		750.00	2,550.00	4.50%	148.50	898.50
第 13 年	2,550.00		750.00	1,800.00	4.50%	114.75	864.75
第 14 年	1,800.00		750.00	1,050.00	4.50%	81.00	831.00
第 15 年	1,050.00		750.00	300.00	4.50%	47.25	797.25
第 16 年	300.00		300.00		4.50%	13.50	313.50
合计		**5,000.00**	**5,000.00**			**2,643.75**	**7,643.75**

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

五、经营现金流分析

（一）基本假设条件及依据

1.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，部分收入和部分支出项目价格按照每三年 2.10%的比率增长；

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 3 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	购物商店改造	商铺出租收入	10,568.89	67.28%
2	民宿改造	民宿出租收入	4,838.65	30.80%
3	地下车库	停车位收入	301.35	1.92%
合计			**15,708.89**	**100.00%**

1.商铺出租收入

（1）数量

项目共建设购物商店 23,500.00 ㎡，包含光山十宝沉浸式展厅 4,500.00 ㎡、棋琴书画体验区 3,000.00 ㎡、文化办公品区 3,000.00 ㎡、花鸟虫鱼区 3,000.00 ㎡、古玩区 3,000.00 ㎡、陶瓷器件区 3,000.00 ㎡、

特色餐饮区 4,000.00 ㎡。其中自用部分 2,000.00 ㎡，其余 21,500.00 ㎡可用作商铺对外进行出租。

（2）价格

经调研项目周边商铺租赁价格如下：

序号	位置	面积	租金（元/天/㎡）
1	光山县新西亚广场临街门面	45.00	1.90
2	光山县日升购物广场	70.00	1.20
3	光山县福万家广场临街门面	50.00	2.53

结合项目实际情况，本项目对外出租商铺价格按 32.00 元/㎡/月，以后年度价格每三年增长 2.10%。

（3）负荷率

考虑到项目建成至发展成熟需要一定时间，基于谨慎性原则，第一年至第二年负荷率分别按照 70.00%、80.00%计算，第三年及以后年度均按 90.00%计算。

2.民宿出租收入

国务院办公厅发布相关意见，鼓励打造中小型、主题性、特色类的文化旅游演艺产品，促进演艺、娱乐、动漫、创意设计、网络文化、工艺美术等行业创新发展，引导文化和旅游场所增加参与式、体验式消费项目，鼓励发展与自驾游、休闲度假相适应的租赁式公寓、汽车租赁等服务；积极拓展文化消费广度和深度，注重利用新技术发掘中华文化宝贵资源，为广大人民群众提供更加丰富多样的广播电视消费产品；规范旅游民宿市场，推动星级旅游民宿品牌化发展。

（1）数量

2016 至 2020 年，全市旅游人数和旅游综合收入年均增长分别达到 14.00%和 19.00%以上。到 2020 年，全市年接待游客达到 4,200.00 万人次，旅游综合收入达到 350 亿元，占全市国内生产总值的比重超过

10.00%，在线旅游消费支出占国民旅游消费支出的 20.00%，旅游业从业人数达到 20.00 万人以上，真正把旅游业打造成为信阳市国民经济调结构、稳增长、转方式的先行产业、支柱产业、动力产业和富民产业。

近年来，信阳市贯彻落实“发展乡村旅游不要搞大拆大建，要因地制宜、因势利导，把传统村落改造好、保护好”的精神，按照“政府引导、规划引领、项目带动、品牌运营、合作共赢”的思路，树立“信阳旅游民宿发展全省争最优”的目标，积极培育地方特色的旅游民宿产业，努力打造全省旅游民宿发展“高地”，取得了良好成效。统计显示，目前全市已建成精品旅游民宿 235 家、星级乡村旅游经营单位 209 家、农家乐 3,500 余家、农家旅馆 1,100 余家、旅游扶贫示范户 111 家。

2019 年以来，信阳市成功举办了第五届全国旅游民宿大会，承办了省文化和旅游厅“旅游民宿走进信阳”活动 3 次，全市旅游民宿共接待住宿及参观游客 1,377.90 万人次，实现旅游综合收入 101.87 亿元。旅游民宿产业已经成为全市发展全域旅游的突破口、推动旅游业供给侧结构性改革的助推器、实现乡村振兴战略的新引擎，为加快大别山革命老区振兴、实现“两个更好”注入了新的活力。

下一步信阳市将以大别山北麓民宿集聚区建设为统领，持续实施“吃信阳菜、品毛尖茶、看淮上山水、住豫南民宿”工程，进一步理顺管理体制机制，健全完善配套政策，合理确定发展布局，使信阳旅游民宿发展稳居全省第一方阵，形成特色鲜明、管理规范、服务优质、省内领先、国内知名的旅游民宿发展格局。

根据可行性研究报告，项目建设民宿约 300 间，建筑面积共计 10,500.00 ㎡，拟对外整体出租，符合国家、省、市相关政策的支持。

（2）价格

项目建设完成后，基本设施配备齐全，运营模式拟采用整体出租的方式，通过携程旅行网查询周边民宿收费价格，公开信息如下：



综上，该民宿每平方米收费价格折合 5.63 元—7.59 元/天，鉴于当地民宿公开信息较少，结合项目自身的公益性属性，价格参照周边商铺出租价格进行设定，经查询同城本地房屋商铺租赁价格，具体如下：

序号	位置	面积	租金（元/天/㎡）
1	光山县新西亚广场临街门面	45.00	1.90
2	光山县日升购物广场	70.00	1.20
3	光山县福万家广场临街门面	50.00	2.53

项目单位正在积极寻觅合作单位，民宿建设完成后由对方承租，双方签署合作协议，租赁价格按 30.00 元/㎡/月计算，以后年度价格每三年增长 2.10%。

（3）负荷率

考虑到项目虽具备合作协议，但发展到成熟仍需一定时间，基于谨慎性原则，第一年至第二年负荷率分别按照 70.00%、80.00%计算，第三年及以后年度均按 90.00%计算。

3.停车费收入

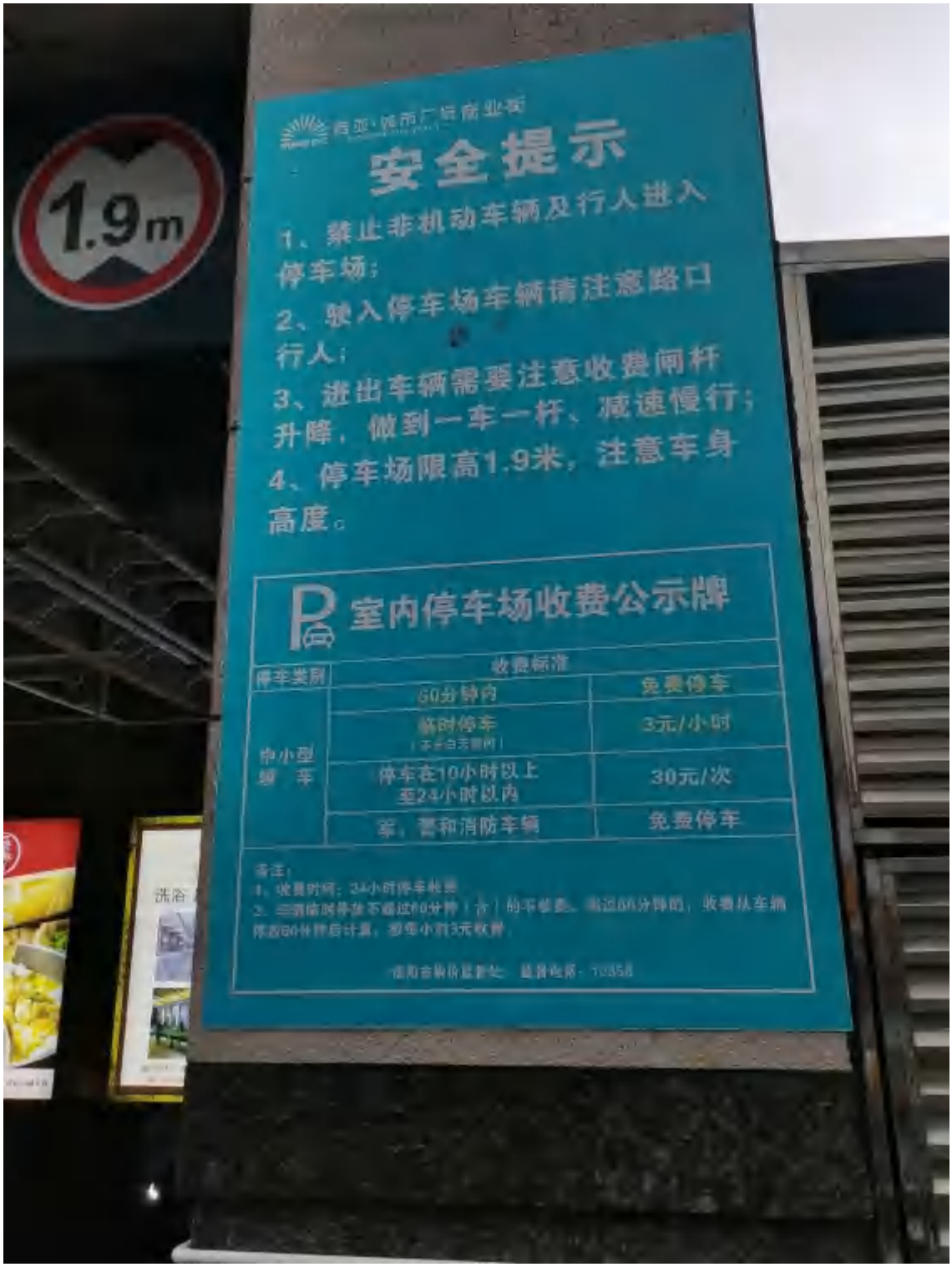
（1）数量

根据可行性研究报告，本项目设置地下停车位 70 个，全部用于对外出租，年运营天数按 350 天。

（2）价格

根据河南发展和改革委员会关于印发《河南省机动车存放服务收费管理实施细则》（豫发改收费〔2005〕1881 号）、河南省发展和改革委员会关于印发《河南省经营服务性收费目录》的通知（豫发改收费〔2015〕1639 号）以及光山县人民政府办公室关于印发《光山县城区临时停车管理办法（试行）的通知》（光政办〔2016〕72 号）有关规定，停车收费标准为自进入停车位 1 小时内收费 3.00 元，按每增加 1 小时递增 2.00 元，日最高收费不超过 15.00 元。

项目附近停车点收费标准：



考虑到项目当地车辆保有量及停车位数量的现状，本项目停车收费按照 5.00 元/次/辆执行，周转率按 2 次/天测算，债券存续期不考虑价格增长。

（3）负荷率

考虑到项目建成需要一定时间发展成熟，基于谨慎性原则，第一年至第二年负荷率分别按照 70.00%、80.00%计算，第三年及以后年度均按 90.00%计算。

（三）项目运营成本分析

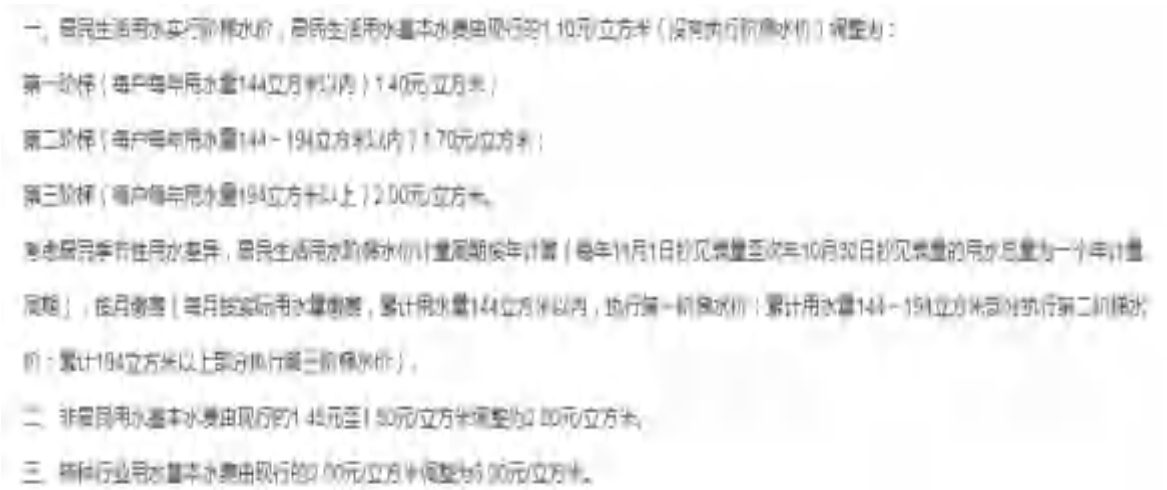
项目运营成本主要包括以下几项：

1.外购燃料及动力费

本项目外购燃料及动力费主要包括水电费。运营期用水量仅包含室外用水、自用部分用水量及未预见用水量，年用水量为 1.34 万 m^3；用电量包含室外照明、自用部分用电量，年用电量为 16.56 万度。

根据河南省电网销售电价表，1-10.00 千伏变压器容量 315.00 千伏安以上电费标准为 0.61 元/度。

根据光山县人民政府《关于调整光山县自来水总公司自来水销售价格》的公告，非居民用水水费为 2.00 元/m^3。



综上，本项目电费单价按照 0.61 元/度，水费单价按照 2.00 元/m^3 计算。

考虑物价格上涨因素，以后年度每三年按照 2.10%的比率增长。

2.工资及福利费

本项目建成后新增工作人员 40 人，其中：管理人员 3 人，专业技术人员 5 人，普通职工 32 人。

根据河南省人民政府《关于调整河南省最低工资标准的通知》（豫政〔2021〕33号）的文件，一类行政区域月最低工资标准2,000.00元，二类行政区域月最低工资标准1,800.00元，三类行政区域月最低工资标准1,600.00元。

各省辖市市区、济源示范区、各县（市）行政区域类别

	一类行政区域	二类行政区域	三类行政区域
郑州市	市区，巩义市、新郑市、荥阳市、新密市、登封市、中牟县		
开封市		市区（不含祥符区）	祥符区、兰考县、杞县、尉氏县、通许县
洛阳市	市区、新安县、栾川县	伊川县、宜阳县、洛宁县、嵩县、汝阳县	
信阳市		市区	固始县、罗山县、商城县、淮滨县、光山县、息县、新县、潢川县
周口市		市区、项城市	鹿邑县、西华县、扶沟县、沈丘县、郸城县、商水县、太康县

综上所述，信阳市光山县每月最低工资标准为1,600.00元，本项目运营期首年人均工资及福利费统一按5.00万元计算；考虑到物价上涨原因，以后年度每三年按照2.10%的比率增长。

3.维修费

项目运营期第一年维修费按总投资额的0.35%计算，考虑物价上涨因素，以后年度每三年按照2.10%的比率增长。

4.其他费用

本项目其他费用是指企业行政管理部门为管理和组织营运生产活动的各项费用，包括办公费、电话费、职工教育费、业务招待费、低值易耗品购置费及其他管理费用等，按当年营业收入的 1.00%计入成本。

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、房产税和企业所得税。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，增值税进项税水费按 9.00%，电费、维修费按 13.00%测算，其他费用按 6.00%测算；销项税场地租赁按 9.00%测算；城建税、教育费附加、地方教育费附加分别按 5.00%、3.00%、2.00%测算；房产税按 12.00%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。

表 5-2　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	507.09						
	销项税	1,413.79	77.37	88.42	99.48	101.52	101.52	101.52
	建设期进项（按负数填列）	-807.72	-807.72					
	运营期进项（按负数填列）	-98.98	-6.67	-6.74	-6.81	-6.96	-6.96	-6.96
	待抵扣进项税		-737.02	-655.34	-562.67	-468.11	-373.55	-278.99
2	附加税	50.70						
3	房产税	1,848.92	101.10	115.55	129.99	132.71	132.71	132.71
	折旧	8,955.38	639.67	639.67	639.67	639.67	639.67	639.67
	摊销							
	债券利息	2,283.75	225.00	225.00	225.00	225.00	218.25	207.00
	利润总额	-1,198.95	-362.83	-255.69	-148.55	-134.01	-127.26	-116.01
4	所得税	1.24						
5	税费合计	2,407.95	101.10	115.55	129.99	132.71	132.71	132.71

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
1	增值税			10.54	98.49	98.49	98.49	100.54	100.54

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
	销项税	103.61	103.61	103.61	105.75	105.75	105.75	107.94	107.94
	建设期进项（按负数填列）								
	运营期进项（按负数填列）	-7.10	-7.10	-7.10	-7.26	-7.26	-7.26	-7.40	-7.40
	待抵扣进项税	-182.48	-85.97	10.54					
2	附加税			1.05	9.85	9.85	9.85	10.05	10.05
3	房产税	135.51	135.51	135.51	138.36	138.36	138.36	141.27	141.27
	折旧	639.67	639.67	639.67	639.67	639.67	639.67	639.67	639.67
	摊销								
	债券利息	195.75	184.50	173.25	148.50	114.75	81.00	47.25	13.50
	利润总额	-89.84	-78.59	-68.39	-37.22	-3.47	30.28	79.44	113.19
4	所得税								1.24
5	税费合计	135.51	135.51	147.10	246.70	246.70	246.70	251.86	253.10

（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 5-3　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**	**15,708.89**	**859.67**	**982.48**	**1,105.29**	**1,127.99**	**1,127.99**	**1,127.99**
1	商铺出租收入	10,568.89	577.92	660.48	743.04	758.60	758.60	758.60
	数量规模（万㎡）		2.15	2.15	2.15	2.15	2.15	2.15
	价格（元/㎡/月）		32.00	32.00	32.00	32.67	32.67	32.67
	年运营月份		12	12	12	12	12	12
	负荷率（%）		70.00	80.00	90.00	90.00	90.00	90.00
2	民宿出租收入	4,838.65	264.60	302.40	340.20	347.34	347.34	347.34
	数量规模（万㎡）		1.05	1.05	1.05	1.05	1.05	1.05
	价格（元/㎡/月）		30.00	30.00	30.00	30.63	30.63	30.63
	年运营月份		12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00
	负荷率（%）		70.00	80.00	90.00	90.00	90.00	90.00
3	停车位收入	301.35	17.15	19.60	22.05	22.05	22.05	22.05
	停车位数量（个）		70	70	70	70	70	70

序号	项目	合计	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年
	收费标准（元/次）		5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00
	周转次数		2	2	2	2	2	2
	年运营天数		350	350	350	350	350	350
	负荷率（%）		70.00	80.00	90.00	90.00	90.00	90.00
二	**成本支出**	**6,177.04**	**357.83**	**373.50**	**389.17**	**397.33**	**397.33**	**397.33**
1	外购燃料及动力费	186.11	12.78	12.78	12.78	13.05	13.05	13.05
	电费	147.03	10.10	10.10	10.10	10.31	10.31	10.31
	水费	39.08	2.68	2.68	2.68	2.74	2.74	2.74
2	工资及福利费	2,911.36	200.00	200.00	200.00	204.20	204.20	204.20
3	维修费	514.55	35.35	35.35	35.35	36.09	36.09	36.09
4	其他费用	157.07	8.60	9.82	11.05	11.28	11.28	11.28
5	税费	2,407.95	101.10	115.55	129.99	132.71	132.71	132.71
三	**净收益**	**9,531.85**	**501.84**	**608.98**	**716.12**	**730.66**	**730.66**	**730.66**

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	**营业收入**	**1,151.27**	**1,151.27**	**1,151.27**	**1,175.01**	**1,175.01**	**1,175.01**	**1,199.32**	**1,199.32**
1	商铺出租收入	774.62	774.62	774.62	790.87	790.87	790.87	807.59	807.59
	数量规模（万㎡）	2.15	2.15	2.15	2.15	2.15	2.15	2.15	2.15
	价格（元/㎡/月）	33.36	33.36	33.36	34.06	34.06	34.06	34.78	34.78

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
	年运营月份	12	12	12	12	12	12	12	12
	负荷率（%）	90.00	90.00	90.00	90.00	90.00	90.00	90.00	90.00
2	民宿出租收入	354.60	354.60	354.60	362.09	362.09	362.09	369.68	369.68
	数量规模（万㎡）	1.05	1.05	1.05	1.05	1.05	1.05	1.05	1.05
	价格（元/㎡/月）	31.27	31.27	31.27	31.93	31.93	31.93	32.60	32.60
	年运营月份	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00
	负荷率（%）	90.00	90.00	90.00	90.00	90.00	90.00	90.00	90.00
3	停车位收入	22.05	22.05	22.05	22.05	22.05	22.05	22.05	22.05
	停车位数量（个）	70	70	70	70	70	70	70	70
	收费标准（元/次）	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00
	周转次数	2	2	2	2	2	2	2	2
	年运营天数	350	350	350	350	350	350	350	350
	负荷率（%）	90.00	90.00	90.00	90.00	90.00	90.00	90.00	90.00
二	**成本支出**	**405.69**	**405.69**	**417.28**	**522.55**	**522.55**	**522.55**	**533.50**	**534.74**
1	外购燃料及动力费	13.33	13.33	13.33	13.61	13.61	13.61	13.90	13.90
	电费	10.53	10.53	10.53	10.75	10.75	10.75	10.98	10.98
	水费	2.80	2.80	2.80	2.86	2.86	2.86	2.92	2.92
2	工资及福利费	208.49	208.49	208.49	212.87	212.87	212.87	217.34	217.34
3	维修费	36.85	36.85	36.85	37.62	37.62	37.62	38.41	38.41

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
4	其他费用	11.51	11.51	11.51	11.75	11.75	11.75	11.99	11.99
5	税费	135.51	135.51	147.10	246.70	246.70	246.70	251.86	253.10
三	**净收益**	**745.58**	**745.58**	**733.99**	**652.46**	**652.46**	**652.46**	**665.82**	**664.58**

（五）现金流分析

债券存续期现金流量如下：

表 5-4　项目现金流量分析表

金额单位：人民币万元

序号	项目	合计	建设期	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**								
1	经营活动现金流入	15,708.89		859.67	982.48	1,105.29	1,127.99	1,127.99	1,127.99
2	经营活动现金流出	6,177.04		357.83	373.50	389.17	397.33	397.33	397.33
	经营活动产生的现金净额	**9,531.85**		**501.84**	**608.98**	**716.12**	**730.66**	**730.66**	**730.66**
二	**投资活动产生的现金**								
1	建设成本支出	**10,100.00**	**10,100.00**						
	投资活动产生的现金净额	**-10,100.00**	**-10,100.00**						
三	**筹资活动产生的现金**								
1	财政预算资金	5,100.00	5,100.00						
2	债券资金	5,000.00	5,000.00						
3	财政垫资								
4	归还财政垫资								
5	偿还债券本金	5,000.00					150.00	250.00	250.00

序号	项目	合计	建设期	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年
6	偿还银行借款本金								
7	支付债券利息	2,283.75		225.00	225.00	225.00	225.00	218.25	207.00
8	支付银行借款利息								
	融资活动产生的现金净额	**2,816.25**	**10,100.00**	**-225.00**	**-225.00**	**-225.00**	**-375.00**	**-468.25**	**-457.00**
四	**净现金流量**	**2,248.10**		**276.84**	**383.98**	**491.12**	**355.66**	**262.41**	**273.66**
五	**累计现金流量**	**2,248.10**		**276.84**	**660.82**	**1,151.94**	**1,507.60**	**1,770.01**	**2,043.67**

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	**经营活动产生的现金**								
1	经营活动现金流入	1,151.27	1,151.27	1,151.27	1,175.01	1,175.01	1,175.01	1,199.32	1,199.32
2	经营活动现金流出	405.69	405.69	417.28	522.55	522.55	522.55	533.50	534.74
	经营活动产生的现金净额	**745.58**	**745.58**	**733.99**	**652.46**	**652.46**	**652.46**	**665.82**	**664.58**
二	**投资活动产生的现金**								
1	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**								
1	财政预算资金								
2	债券资金								
3	财政垫资								

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
4	归还财政垫资								
5	偿还债券本金	250.00	250.00	550.00	750.00	750.00	750.00	750.00	300.00
6	偿还银行借款本金								
7	支付债券利息	195.75	184.50	173.25	148.50	114.75	81.00	47.25	13.50
8	支付银行借款利息								
	融资活动产生的现金净额	**-445.75**	**-434.50**	**-723.25**	**-898.50**	**-864.75**	**-831.00**	**-797.25**	**-313.50**
四	**净现金流量**	**299.83**	**311.08**	**10.74**	**-246.04**	**-212.29**	**-178.54**	**-131.43**	**351.08**
五	**累计现金流量**	**2,343.50**	**2,654.58**	**2,665.32**	**2,419.28**	**2,206.99**	**2,028.45**	**1,897.02**	**2,248.10**

（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		135.00	135.00	
第 2 年		225.00	225.00	
第 3 年		225.00	225.00	501.84
第 4 年		225.00	225.00	608.98
第 5 年		225.00	225.00	716.12
第 6 年	150.00	225.00	375.00	730.66
第 7 年	250.00	218.25	468.25	730.66
第 8 年	250.00	207.00	457.00	730.66
第 9 年	250.00	195.75	445.75	745.58
第 10 年	250.00	184.50	434.50	745.58
第 11 年	550.00	173.25	723.25	733.99
第 12 年	750.00	148.50	898.50	652.46
第 13 年	750.00	114.75	864.75	652.46
第 14 年	750.00	81.00	831.00	652.46
第 15 年	750.00	47.25	797.25	665.82
第 16 年	300.00	13.50	313.50	664.58
合计	**5,000.00**	**2,643.75**	**7,643.75**	**9,531.85**
本息覆盖倍数				**1.25**

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，为光山县望水楼片区文化旅游基础设施提升项目收益与融资自求平衡专项评价报告签字盖章页）

和信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

中国·郑州

中国注册会计师：

中国注册会计师：

二〇二二年十二月十四日

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

会计师事务所分所

执业证书

名　　称：和信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

负 责 人：冯宏志

经营场所：河南自贸试验区郑州片区（郑东）商务外环路14号13层1303号

分所执业证书编号：370100014101

批准执业文号：豫财会[2016]14号

批准执业日期：2016年07月26日

证书序号：5003333

说　明

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

2、《会计师事务所分所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。

3、《会计师事务所分所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。

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

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.

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

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.：410329198511234088x

此件与原件一致
再次复印无效

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

中国注册会计师协会

姓　名 Full name　李雪丽

性　别 Sex　女

出生日期 Date of birth　1993-01-05

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.　410881199301058548



和信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

4100000593

证书编号：370100010222
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16日
Date of Issuance　/y /m /d

4

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

年 /y　月 /m　日 /d

5

此件与原件一致
再次复印无效

淮滨县人民医院

传染病防治中心建设项目

专项评价报告

豫永舜评字[2022]第156号

河南永舜会计师事务所(普通合伙)

2022年12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.....8
五、项目收益情况.....11
六、债券资金使用合规性.....29
七、项目主体及运作模式.....29
八、总体评价结果.....31
九、敏感性分析.....31
十、使用限制.....31

淮滨县人民医院传染病防治中心建设项目
收益与融资自求平衡
专项评价报告

豫永舜评字[2022]第156号

我们接受委托，对淮滨县人民医院传染病防治中心建设项目（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，了解淮滨县人民医院传染病防治中心建设项目收益与融资自求平衡情况后而实施的。淮滨县人民医院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。我们的责任是根据淮滨县人民医院提供的资料提供咨询服务，并出具财务评估咨询报告。

我们的咨询服务是参照《中国注册会计师执业准则》的相关规定计划和实施的，这些包括询问相关人员、查阅相关资料、分析重要财务数据等。我们相信，我们的工作为出具财务评估咨询报告提供了合理的基础。由于我们咨询服务的范围和程序有别于鉴证工作，因此不发表鉴证意见。我们实施的工作主要是对罗山县定远乡集中供水工程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”	指由河南永舜会计师事务所(普通合伙)于2022年12月7日出具咨询报告
“本所会计师”或“我们”	指河南永舜会计师事务所(普通合伙)进行本次咨询的工作小组
“资料”	指本所咨询工作小组从淮滨县人民医院院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”	指淮滨县人民医院传染病防治中心建设项目

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

二、方法与限制

本次咨询所采用的基本方法如下：

1.查阅相关文件、资料与信息；

2.与项目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

根据方宇工程咨询有限公司2022年6月出具的《淮滨县人民医院传染病防治中心建设项目可行性研究报告》和淮滨县发展和改革委员会2022年8月26日出具的《关于淮滨县人民医院传染病防治中心建设项目可行性研究报告的批复》（淮发改〔2022〕117号），本项目主要建设内容和规模：项目新建

传染病防治综合服务楼一栋，建筑物占地面积约8378.60㎡，新建总建筑面积约25000.00㎡，其中，地上建筑面积约17000.00㎡，主要为候诊大厅、医技科室及病房等相关功能科室；地下建筑面积约8000.00㎡（其中人防面积1020.00㎡），主要设置为地下车库及人防设施，设置车位数量约为228个。

（二）项目建设周期

本项目建设期12个月，预计开工日期2023年12月，于2024年11月完工。

（三）投资估算与资金筹措方式

1.投资估算

项目总投资估算15550.00万元。其中,工程费用13459.00万元（其中：建筑工程费9655.00万元，安装工程费2730.00万元，设备购置费1074.00万元），工程建设其他费用836.24万元，预备费714.76万元，建设期利息540.00万元。

项目总投资构成表

序号	项目名称	金额（万元）	占比
1	建安工程费	13459.00	86.55%
2	工程建设其他费	836.24	5.38%
3	预备费	714.76	4.60%

4	建设期利息	540.00	3.47%
5	项目总投资	15550.00	100.00%

表 1：项目投资估算表

序号	项目名称	估算金额（万元）						主要技术经济指标		
		建筑工程费	安装工程费	设备购置费	其他费用	预备费用	合计	单位	数量	单位价值（元）
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
一	**第一部分工程费用**	**9655.00**	**2730.00**	**1074.00**	**0.00**	**0.00**	**13459.00**	**m^2**		
1	**传染病防治综合服务楼**	**6575.00**	**2514.00**	**1074.00**	**0.00**	**0.00**	**10163.00**	**m^2**	**17000.00**	
1.1	土建	3230.00	0.00	0.00			3230.00	m^2	17000.00	1900
1.2	装饰	2805.00	0.00	0.00			2805.00	m^2	17000.00	1650
1.3	水暖电动	0.00	2329.00	544.00	0.00	0.00	2873.00	m^2	17000.00	1690
1.3.1	给排水	0.00	221.00	0.00			221.00	m^2	17000.00	130
1.3.2	消防	0.00	357.00	0.00			357.00	m^2	17000.00	210
1.3.3	电气	0.00	714.00	0.00			714.00	m^2	17000.00	420
1.3.4	弱电	0.00	595.00	0.00			595.00	m^2	17000.00	350
1.3.5	暖通	0.00	136.00	544.00			680.00	m^2	17000.00	400
1.3.6	动力系统	0.00	170.00	0.00			170.00	m^2	17000.00	100
1.3.7	抗震支架	0.00	136.00	0.00			136.00	m^2	17000.00	80
1.4	电梯	0.00	20.00	180.00			200.00	部	4.00	500000
1.5	净化工程	0.00	63.00	252.00			315.00	床	350.00	9000
1.6	医用气体供应系统	0.00	42.00	98.00			140.00	床	350.00	4000
1.7	辐射防护工程	540.00	0.00	0.00			540.00	m^2	2000.00	2700
1.8	医院标志标示	0.00	60.00	0.00			60.00	项	1.00	600000
2	**地下建筑**	**3080.00**	**216.00**	**0.00**	**0.00**	**0.00**	**3296.00**	**m^2**	**8000.00**	
2.1	土建	2720.00	0.00	0.00			2720.00	m^2	8000.00	3400
2.2	装饰	360.00	0.00	0.00			360.00	m^2	8000.00	450
2.3	水暖电	0.00	216.00	0.00			216.00	m^2	8000.00	270
2.3.1	给排水	0.00	80.00	0.00			80.00	m^2	8000.00	100
2.3.2	消防	0.00	48.00	0.00			48.00	m^2	8000.00	60
2.3.3	电气	0.00	40.00	0.00			40.00	m^2	8000.00	50
2.3.4	弱电	0.00	24.00	0.00			24.00	m^2	8000.00	30
2.3.5	通风空调	0.00	24.00	0.00			24.00	m^2	8000.00	30
2.3.6	第一部分工程费用小计	9655.00	2730.00	1074.00	0.00	0.00	13459.00			

二	**第二部分其它费用**				**836.24**		**836.24**			
1	前期工作费				32.23		32.23	项	1	
2	项目建设管理费				174.59		174.59	第一部分工程费用	13459.00	
3	勘察设计费				230.18		230.18	第一部分工程费用	13459.00	
4	工程监理费				243.54		243.54	第一部分工程费用	13459.00	
5	招标代理费				12.54		12.54	第一部分工程费用	13459.00	
6	工程造价服务咨询费				8.57		8.57	第一部分工程费用	13459.00	0.09%
7	场地准备和临时设施费				134.59		134.59	项	13459.00	0.01
	第二部分其它费用小计				836.24		836.24			
	第一、第二部分费用合计	9655.00	2730.00	1074.00	836.24		14295.24			
三	**预备费**					**714.76**	**714.76**	**第一+第二部分工程费用**	**14295.24**	**5%**
四	**建设期利息**				**540.00**		**540.00**			**4.50%**
五	**建设项目总投资**	**9655.00**	**2730.00**	**1074.00**	**1376.24**	**714.76**	**15550.00**			

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3550.00万元,占比22.83%,拟申请专项债券资金12000.00万元，占比77.17%。

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22.83%，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	2023 年度	2024 年 1 月-8 月	合计
1	财政投入	3000.00	550.00	3550.00
2	专项债券资金	12000.00	-	12000.00
合计		15000.00	550.00	15550.00

四、应付债券本息情况

本项目计划申请使用债券资金总额 12000.00 万元，已于 2023 年使用债券资金 3000.00 万元，已于 2024 年使用债券资金 2000.00 万元，本次申请使用 3000.00 万元。假假设债券票面利率 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%。

淮滨县人民医院已以“淮滨县人民医院病房楼建设项目”于 2021 年 09 月使用“2021 年河南省社会事业专项债券（十五期）——2021 年河南省政府专项债券（四十八期）中已发

行 8690.00 万元，期限 10 年，利率 3.14%”；于 2022 年 3 月使用“2022 年河南省社会事业专项债券（四期）——2022 年河南省政府专项债券（十三期）”中已发行 3300.00 万元，期限 10 年，利率 3.07%”，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。

淮滨县人民医院已以“淮滨县人民医院专科建设提质升级工程”于 2020 年 08 月使用“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，发行 2000.00 万元，期限 15 年，利率 3.70%”；于 2021 年 7 月使用“2021 年河南省社会事业专项债券（十期）--2021 年河南省政府专项债券（三十期），发行 600.00 万元，期限 15 年，利率 3.69%”，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。

淮滨县人民医院已以“淮滨县人民医院门诊、病房、医技楼房屋及配套基础设施改造升级项目”于 2022 年 10 月使用“2022 年河南省社会事业专项债券（二十一期）——2022 年河南省政府专项债券（六十九期），发行 4100.00 万元，期限 15 年，利率 2.98%”，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。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	淮滨县人民医院病房楼建设项目 2021 年 09 月已发行 8690.00 万（利率 3.14%）期限 10 年				淮滨县人民医院病房楼建设项目 2022 年 03 月已发行 3300.00 万（利率 3.07%）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			136.43	136.43			50.66	50.66
第 2 年			136.43	136.43			50.66	50.66
第 3 年			136.43	136.43			50.66	50.66
第 4 年			136.43	136.43			50.66	50.66
第 5 年			136.43	136.43			50.66	50.66
第 6 年			136.43	136.43			50.66	50.66
第 7 年			136.43	136.43			50.66	50.66
第 8 年			136.43	136.43			50.66	50.66
第 9 年			136.43	136.43			50.66	50.66
第 10 年		8690.00	136.43			3300.00	50.66	50.66
第 11 年								
第 12 年								

第 13 年								
第 14 年								
第 15 年								
合计		8690.00	1364.33	1227.90		3300.00	506.55	506.55

年度	淮滨县人民医院专科建设提质升级工程 2020 年 08 月已发行 2000.00 万（利率 3.70%） 期限 15 年				淮滨县人民医院专科建设提质升级工程 2020 年 08 月已发行 600.00 万（利率 3.69%） 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			37.00	37.00			11.07	11.07
第 2 年			37.00	37.00			11.07	11.07
第 3 年			37.00	37.00			11.07	11.07
第 4 年			37.00	37.00			11.07	11.07
第 5 年			37.00	37.00			11.07	11.07
第 6 年			37.00	37.00			11.07	11.07
第 7 年			37.00	37.00			11.07	11.07
第 8 年			37.00	37.00			11.07	11.07
第 9 年			37.00	37.00			11.07	11.07
第 10 年			37.00	37.00			11.07	11.07

第 11 年			37.00	37.00			11.07	11.07
第 12 年			37.00	37.00			11.07	11.07
第 13 年		2000.00	37.00				11.07	11.07
第 14 年						600.00	11.07	
第 15 年								
合计		2000.00	481.00	444.00		600.00	154.98	143.91

年度	淮滨县人民医院门诊、病房、医技楼房屋及配套基础设施改造升级项目 2022 年 10 月已发行 4100.00 万（利率 2.98%） 期限 15 年			
	债券本期增加	债券归还本金	利息支付	
			上半年	下半年
第 1 年			61.09	61.09
第 2 年			61.09	61.09
第 3 年			61.09	61.09
第 4 年			61.09	61.09
第 5 年			61.09	61.09
第 6 年			61.09	61.09
第 7 年			61.09	61.09

第 8 年			61.09	61.09
第 9 年			61.09	61.09
第 10 年			61.09	61.09
第 11 年			61.09	61.09
第 12 年			61.09	61.09
第 13 年			61.09	61.09
第 14 年			61.09	61.09
第 15 年		4100.00	61.09	61.09
合计		4100.00	916.35	916.35

年度	2023 年申请 12000.00 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		12000.00		12000.00	270.00	270.00	1132.50
第 2 年	12000.00			12000.00	270.00	270.00	1132.50
第 3 年	12000.00			12000.00	270.00	270.00	1132.50
第 4 年	12000.00			12000.00	270.00	270.00	1132.50
第 5 年	12000.00			12000.00	270.00	270.00	1132.50

第 6 年	12000.00		600.00	11400.00	270.00	270.00	1132.50
第 7 年	11400.00		600.00	10800.00	256.50	256.50	1105.50
第 8 年	10800.00		600.00	10200.00	243.00	243.00	1078.50
第 9 年	10200.00		600.00	9600.00	229.50	229.50	1051.50
第 10 年	9600.00		600.00	9000.00	216.00	216.00	888.06
第 11 年	9000.00		1800.00	7200.00	202.50	202.50	623.32
第 12 年	7200.00		1800.00	5400.00	162.00	162.00	542.32
第 13 年	5400.00		1800.00	3600.00	121.50	121.50	424.32
第 14 年	3600.00		1800.00	1800.00	81.00	81.00	295.25
第 15 年	1800.00		1800.00	0.00	40.50	40.50	203.18
合计		12000.00	12000.00		3172.50	3172.50	43696.92

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，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）。

（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）淮滨县人民医院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	2019年	2020年	2021年		
门急诊收入（万元）	4833.55	6165.03	7566.52	6188.36	25.14%
天/年	365	365	365		
每日门诊人次	803	678	946	809	11.96%
年门诊人次	293137	247293	345124	295185	11.96%
人均收费（元/次）	164.89	249.30	219.24	211.14	19.57%
住院收入（万元）	12268.71	15860.20	17335.76		
天/年	365	365	365		
床位数	600	600	600		
每日使用床位数	544	548	556	549	1.10%
年实际占用床位数	198560	150594	202940	200507	
每床位日收费	617.88	1053.18	854.23	841.76	25.78%
床位负荷率	90.67%	91.33%	92.67%		91.56%

（2）每天门诊人次

根据2019年至2021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11.96%,近三年平均每日门诊人次809人次。基于谨慎性原则,假设运营期以每日

门诊 800 人次为基数,每年按照 3.00%的增长率增长，增长至 1200 人次后不在增长。

（3）门诊次均收费

根据 2019 年至 2021 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 19.57%,近三年平均门诊次均收费为 211.14 元/次。基于谨慎性原则,假设运营期以每日门诊收费 200.00 元/次为基数,每年按照 3.00%的增长率增长。

（4）每日使用床位数

目前淮滨县人民医院的开放床位数为 600 张。根据 2019 年至 2021 年每日使用床位数据显示,近三年的两年增长率平均值为 1.10%,近三年平均床位负荷率为 91.56%。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 2019 年至 2021 年每床位日收费数据显示,近三年的两年增长率平均值 25.78%，每床位日收费为 841.76 元。基于谨慎性原则,假设运营期以每床位日收费 800.00 元基数,每年按照 2.00%的增长率增长。

（三）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。

根据淮滨县人民医院2019年至2021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：

	2018年		2019年		2020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	17102.26		22025.23		24902.28		
人员费用	6964.04	40.72%	8750.62	39.73%	7973.71	32.02%	37.49%
医疗费用（药品+材料)	7030.74	41.11%	8680.14	39.41%	10334.45	41.50%	40.67%
其他费用	742.24	4.34%	830.35	3.77%	1055.86	4.24%	4.12%

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66681.17万元，详见下表：

单位：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、收入合计		**18104.00**	**19598.46**	**21155.22**	**22776.78**	**24465.73**	**26224.79**	**27070.29**	**27952.24**	**28872.59**	**29833.33**	**30836.63**	**31884.76**	**32980.14**	**34125.28**	**375880.24**
1、门诊收入（万元）		**5840.00**	**6195.66**	**6572.97**	**6973.27**	**7397.94**	**7848.47**	**8326.44**	**8833.52**	**9371.49**	**9942.21**	**10547.69**	**11190.04**	**11871.52**	**12594.49**	**123505.71**
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		800.00	824.00	849.00	874.00	900.00	927.00	955.00	984.00	1013.00	1044.00	1075.00	1107.00	1141.00	1175.00	
③门诊次均收（元/人次）		200.00	206.00	212.18	218.55	225.10	231.85	238.81	245.97	253.35	260.95	268.78	276.85	285.15	293.71	
2、住院收入（万元）		**12264.00**	**13402.80**	**14582.25**	**15803.51**	**17067.79**	**18376.32**	**18743.85**	**19118.72**	**19501.10**	**19891.12**	**20288.94**	**20694.72**	**21108.62**	**21530.79**	**252374.53**
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		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	

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）		800.00	816.00	832.32	848.97	865.95	883.26	900.93	918.95	937.33	956.07	975.20	994.70	1014.59	1034.89	
二、支出合计		**14892.35**	**16121.69**	**17402.28**	**18736.17**	**20125.51**	**21572.51**	**22268.02**	**22993.52**	**23750.59**	**24540.90**	**25366.21**	**26228.41**	**27129.45**	**28071.46**	**309199.07**
1、人员费用		6787.19	7347.46	7931.09	8539.01	9172.20	9831.67	10148.65	10479.30	10824.33	11184.52	11560.65	11953.60	12364.25	12793.57	
2、医疗费用		7359.28	7966.77	8599.60	9258.76	9945.32	10660.38	11004.07	11362.59	11736.71	12127.25	12535.09	12961.16	13406.42	13871.93	
3、其他费用		745.88	807.46	871.59	938.40	1007.99	1080.46	1115.30	1151.63	1189.55	1229.13	1270.47	1313.65	1358.78	1405.96	
三、项目收益（一 - 二）		**3211.65**	**3476.77**	**3752.94**	**4040.61**	**4340.22**	**4652.28**	**4802.27**	**4958.72**	**5122.00**	**5292.43**	**5470.42**	**5656.35**	**5850.69**	**6053.82**	**66681.17**

（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66681.17万元，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1.53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	淮滨县人民医院病房楼建设项目 2021年09月已发行8690.00万（利率3.14%）期限10年				淮滨县人民医院病房楼建设项目 2022年03月已发行3300.00万（利率 3.07%）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			136.43	136.43			50.66	50.66
第2年			136.43	136.43			50.66	50.66
第3年			136.43	136.43			50.66	50.66
第4年			136.43	136.43			50.66	50.66

第 5 年			136.43	136.43			50.66	50.66
第 6 年			136.43	136.43			50.66	50.66
第 7 年			136.43	136.43			50.66	50.66
第 8 年			136.43	136.43			50.66	50.66
第 9 年			136.43	136.43			50.66	50.66
第 10 年		8690.00	136.43			3300.00	50.66	50.66
第 11 年								
第 12 年								
第 13 年								
第 14 年								
第 15 年								
合计		8690.00	1364.33	1227.90		3300.00	506.55	506.55

年度	淮滨县人民医院专科建设提质升级工程 2020 年 08 月已发行 2000.00 万（利率 3.70%） 期限 15 年				淮滨县人民医院专科建设提质升级工程 2020 年 08 月已发行 600.00 万（利率 3.69%） 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			37.00	37.00			11.07	11.07

第 2 年			37.00	37.00			11.07	11.07
第 3 年			37.00	37.00			11.07	11.07
第 4 年			37.00	37.00			11.07	11.07
第 5 年			37.00	37.00			11.07	11.07
第 6 年			37.00	37.00			11.07	11.07
第 7 年			37.00	37.00			11.07	11.07
第 8 年			37.00	37.00			11.07	11.07
第 9 年			37.00	37.00			11.07	11.07
第 10 年			37.00	37.00			11.07	11.07
第 11 年			37.00	37.00			11.07	11.07
第 12 年			37.00	37.00			11.07	11.07
第 13 年		2000.00	37.00				11.07	11.07
第 14 年						600.00	11.07	
第 15 年								
合计		2000.00	481.00	444.00		600.00	154.98	143.91

年度	淮滨县人民医院门诊、病房、医技楼房屋及配套基础设施改造升级项目 2022 年 10 月已发行 4100.00 万（利率 2.98%） 期限 15 年			
	债券本期增加	债券归还本金	利息支付	
			上半年	下半年
第 1 年			61.09	61.09
第 2 年			61.09	61.09
第 3 年			61.09	61.09
第 4 年			61.09	61.09
第 5 年			61.09	61.09
第 6 年			61.09	61.09
第 7 年			61.09	61.09
第 8 年			61.09	61.09
第 9 年			61.09	61.09
第 10 年			61.09	61.09
第 11 年			61.09	61.09
第 12 年			61.09	61.09
第 13 年			61.09	61.09
第 14 年			61.09	61.09

第 15 年		4100.00	61.09	61.09
合计		4100.00	916.35	916.35

年度	2023 年申请 12000.00 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		12000.00		12000.00	270.00	270.00	1132.50	
第 2 年	12000.00			12000.00	270.00	270.00	1132.50	3211.65
第 3 年	12000.00			12000.00	270.00	270.00	1132.50	3476.77
第 4 年	12000.00			12000.00	270.00	270.00	1132.50	3752.94
第 5 年	12000.00			12000.00	270.00	270.00	1132.50	4040.61
第 6 年	12000.00		600.00	11400.00	270.00	270.00	1132.50	4340.22
第 7 年	11400.00		600.00	10800.00	256.50	256.50	1105.50	4652.28
第 8 年	10800.00		600.00	10200.00	243.00	243.00	1078.50	4802.27
第 9 年	10200.00		600.00	9600.00	229.50	229.50	1051.50	4958.72
第 10 年	9600.00		600.00	9000.00	216.00	216.00	888.06	5122.00

第 11 年	9000.00		1800.00	7200.00	202.50	202.50	623.32	5292.43
第 12 年	7200.00		1800.00	5400.00	162.00	162.00	542.32	5470.42
第 13 年	5400.00		1800.00	3600.00	121.50	121.50	424.32	5656.35
第 14 年	3600.00		1800.00	1800.00	81.00	81.00	295.25	5850.69
第 15 年	1800.00		1800.00	0.00	40.50	40.50	203.18	6053.82
合计		12000.00	12000.00		3172.50	3172.50	43696.92	66681.17

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淮滨县医疗健康服务集团，项目建成后，项目资产也将登记到淮滨县医

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。项目建设完成后，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	26590.00	26590.00	26590.00	26590.00
债券本息合计	43696.92	43696.92	43696.92	44014.17
项目收益	66681.17	47887.16	51221.22	66681.17
覆盖倍数	1.53	1.10	1.17	1.51

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会计师无关。

（此页无正文，为淮滨县人民医院传染病防治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）

河南永舜会计师事务所（普通合伙）　　中国注册会计师：

河南·郑州　　中国注册会计师：

二〇二二年十二月七日

营业执照

（副 本）

统一社会信用代码

名　　称

类　　型　普通合伙企业

执行事务合伙人　石海军

经营范围　许可项目：从事会计师事务所业务；代理记账（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：财务咨询；税务服务；企业管理咨询（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）

成立日期

合伙期限　长期

主要经营场所　河南省郑州市金水区农科路38号5号楼东2单元1309号

登记机关

2022　01　04
年　月　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

证书序号：0014856

会计师事务所

执业证书

名　　称：河南永舜会计师事务所（普通合伙）

首席合伙人：石海军

主任会计师：

经营场所：郑州市金水区农科路38号5号楼2单元1309号

组织形式：普通合伙

执业证书编号：41010208

批准执业文号：豫财会〔2022〕5号

批准执业日期：2022年01月25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

二〇二二年一月二十五日

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 石海军

性别 Sex 男

出生日期 Date of Birth 1970-06-30

工作单位 Working unit 河南永诺会计师事务所（普通合伙）

身份证号码 Identity card No. 410205197006301519

河南永诺会计师事务所（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

年度检验登记

Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。

This certificate is valid for another year after this renewal.



姓名 Full name 张东宾

性别 Sex 女

出生日期 Date of birth 1988-08-17

工作单位 Working unit 河南永诺会计师事务所（普通合伙）

身份证号码 Identity card No. 411327198808140644







410100380012

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：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.



2021年6月30日

淮滨县第三幼儿园等17所中心幼儿园升级改造项目
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

淮滨县第三幼儿园等17所中心幼儿园升级改造项目

项目收益与融资自求平衡

专项评价报告

上会豫报字（2023）第0083号

上会会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所接受委托，对淮滨县第三幼儿园等17所中心幼儿园升级改造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淮滨县第三幼儿园等17所中心幼儿园升级改造项目的具体情况，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

淮滨县第三幼儿园等17所中心幼儿园升级改造项目拟申请使用专项债券资金4,000.00万元，期限十五年期。假设债券票面利率4.5%，在债券存续期每半年支付一次利息，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%。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	-	4,000.00	-	4,000.00	180.00	-
第二年	4,000.00	-	-	4,000.00	180.00	4,000.00
第三年	4,000.00	-	-	4,000.00	180.00	4,000.00
第四年	4,000.00	-	-	4,000.00	180.00	4,000.00
第五年	4,000.00	-	-	4,000.00	180.00	4,000.00
第六年	4,000.00	-	200.00	3,800.00	180.00	4,000.00

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
第七年	3,800.00	-	200.00	3,600.00	171.00	3,800.00
第八年	3,600.00	-	200.00	3,400.00	162.00	3,600.00
第九年	3,400.00	-	200.00	3,200.00	153.00	3,400.00
第十年	3,200.00	-	200.00	3,000.00	144.00	3,200.00
第十一年	3,000.00	-	600.00	2,400.00	135.00	3,000.00
第十二年	2,400.00	-	600.00	1,800.00	108.00	2,400.00
第十二年	1,800.00	-	600.00	1,200.00	81.00	1,800.00
第十三年	1,200.00	-	600.00	600.00	54.00	1,200.00
第十五年	600.00	-	600.00	-	27.00	600.00
合计	-	4,000.00	4,000.00		2,115.00	-

二、净现金流入

1、基本假设条件及依据

本项目建设期 12 个月，假设淮滨县第三幼儿园等 17 所中心幼儿园升级改造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。

根据淮滨县同类型幼儿园运营情况，本项目收入主要为幼儿保教费收入；在 15 年期债券存续期间营业收入合计为 12,939.21 万元，运营成本合计为 5,276.74 万元。

2、净现金流入

以淮滨县第三幼儿园等 17 所中心幼儿园升级改造项目投入运营后的幼儿保教费收入为基础，考虑项目运营后的经营成本，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	352.43	436.68	520.92	594.19	594.19

（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	594.19	582.9	582.9	582.9	571.27

（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	568.51	568.51	556.44	556.44	7,662.47

（续上表）

三、项目收益和现金流覆盖债券还本付息情况

项目收益为淮滨县第三幼儿园等 17 所中心幼儿园升级改造项目在使用债券资金存续期间的产生的净现金流入。在具体预测说明披露的各项假设前提下，淮滨县第三幼儿园等 17 所中心幼儿园升级改造项目本息覆盖倍数为 1.25。

单位：万元

项目净收益	债券本金及利息	现金结余	覆盖倍数
7,662.47	6,115.00	1,547.47	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，本次评价的淮滨县第三幼儿园等 17 所中心幼儿园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融资本金和利息，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淮滨县第三幼儿园等 17 所中心幼儿园升级改造项目申报专项债券本次及后续批次之用途使用，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《淮滨县第三幼儿园等 17 所中心幼儿园升级改造项目专项评价报告》之签字盖章页）

上会会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

中国注册会计师：

中国郑州

中国注册会计师：

二〇二三年二月十七日

附件：

项目收益及现金流入预测说明

一、 项目建设的背景

学前教育是终身学习的开端，是国民教育体系的重要组成部分，是重要的社会公益事业。办好学前教育、实现幼有所育，是党作出的重大决策部署，是党和政府为老百姓办实事的重大民生工程，关系亿万儿童健康成长，关系社会和谐稳定，关系党和国家事业未来。

党中央、国务院高度重视学前教育事业。党的十九大提出，要在“幼有所育上不断取得新进展”。习近平总书记就学前教育改革发展多次作出重要批示，2018 年 7 月，习近平总书记主持中央全面深化改革委员会会议，审议通过了《关于学前教育深化改革规范发展的若干意见》，明确指出推动学前教育深化改革规范发展，是党和政府为老百姓办实事的重要民生工程。2018 年 5 月，李克强总理听取了教育部关于学前教育工作的汇报，指出要多渠道增加学前教育资源供给。在 2019 年的《政府工作报告》中，李克强总理进一步强调无论是公办还是民办幼儿园，只要符合安全标准、收费合理、家长放心，政府都要支持。王沪宁同志、孙春兰副总理多次专题研究学前教育改革发展工作并作出相关部署。

教育是国之大计、党之大计。近两年，市委、市政府坚持为党育人、为国育才的办学理念，把立德树人融入教育各环节、各领域，着力培根铸魂、启智润心，持续改善办学条件，优化教育资源配置，全市教育呈现出蒸蒸日上、蓬勃发展的良好势头，在发展史上书写了浓墨重彩的一笔，教育现代化新征程的画卷正徐徐展开。 “幼有所育”普及普惠。 给儿童创造成长的乐园，是民之所盼，更是国之重托。幼儿时期是智力开发和习惯培养的关键时期，学前教育是基础教育的重要组成部分， 更是终身教育的奠基阶段。让幼儿园真正成为孩子们成长的乐园，将为孩子们一生的幸福打下坚实的基础。

近年来，我市持续实施学前教育三年行动计划，建立学前教育资源扩充机制，大力发展公办幼儿园，鼓励社会力量办园，“政府主导、公办为主、民办补充”的办园体制进一步完善，幼儿园办园条件和管理水平显著提高。

目前，全市公办幼儿园达 651 所，比 2015 年增加 310 所，基本实现每个乡镇有 1-2 所公办幼儿园；民办普惠性幼儿园 2199 所，比 2015 年增加 1858

所，普惠性机构覆盖率由 21.75%提高到 89.2%。学前三年毛入园率达到 90.2%，比“十二五”末提高 3 个百分点，进一步满足了人民群众“幼有所育”的美好期盼。

二、项目单位情况

本项目的申报单位为淮滨县教育体育局。淮滨县教育体育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，具备以淮滨县第三幼儿园等 17 所中心幼儿园升级改造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	114115270061024709	名称	淮滨县教育体育局
类型	机关单位	法定代表人	杨帆
开办资金	-	成立日期	-
住所	河南省淮滨县淮河大道西段教育体育园		
登记管理机关	淮滨县事业单位登记管理局		
组织状态	正常		

三、项目概况

（一）项目建设概况

1．项目位置

项目建设地点位于淮滨县第三幼儿园等 17 所中心幼儿园园内。

（二）项目建设内容

本项目建设地点共涉及淮滨县十七所幼儿园，具体建设规模与内容详见下表所示：

序号	项目名称	改造内容及规模
1	淮滨县第三幼儿园	楼道加宽改造建筑面积 450 ㎡、新建室外儿童乐园占地面积 1000 ㎡
2	淮滨县第一幼儿园	教室内外墙粉刷改造面积 4370.00 ㎡、屋顶防水改造 1500.00 ㎡、更换教室门 20 扇
3	淮滨县台头乡中心幼儿园	室外活动场地地面铺装改造面积 950.00 ㎡、围墙改造 150 米（长 150 米、高 4.0 米）
4	淮滨县固城乡中心幼儿园	教室内外墙粉刷层改造面积 5000.00 ㎡、新建水冲式厕所建筑面积 60 ㎡、购置满足 120 名幼儿教学

		使用的幼儿教具、教室地面改造 1800.00 ㎡
5	淮滨县赵集镇中心幼儿园	室外道路硬化改造面积 500.00 ㎡
6	淮滨县三空桥乡中心幼儿园	教师内外墙粉刷改造 5000.00 ㎡、教室内地面刷漆改造 1200.00 ㎡、屋顶防水改造 1200.00 ㎡
7	淮滨县张里乡中心幼儿园	教学楼前地面硬化改造面积 315 ㎡、教学楼中间加装屋顶面积 190 平方、教学楼安装玻璃窗面积 250 平方米、教学楼外墙及大门围墙彩绘面积 600 平方米、购置大型室外玩具 2 套
8	淮滨县防胡镇中心幼儿园	教室内外墙粉刷改造 6000.00 ㎡、教室地面铺装改造 2576.00 ㎡、室外活动场地改造 720.00 ㎡、新建围墙 117 米（长 117 米、高 4.0 米）、此外购置幼儿园教学、生活、室外活动、办公及安防等设备及用 品
9	淮滨县马集镇中心幼儿园	室外地面铺装 1800.00 ㎡，新建围墙 150 米（长 150 米、高 4.0 米）、室外水电工程 1 项、新建大门一座
10	淮滨县新里镇中心幼儿园	改造幼儿园大门一座、改造厨房辅助用房面积 120 ㎡、改造教学辅助用房面积 850 ㎡、园内绿化改造 700 ㎡、教学楼外墙粉刷改造面积 800 ㎡、购置多功能教学一体机 8 套
11	淮滨县芦集乡中心幼儿园	教室内外墙粉刷改造面积 5000 ㎡、改造洗手间建筑面积 420 ㎡、购置幼儿教具一项、购置多功能教学一体机 12 套、室外道路改造 870 ㎡、更换教室木质门 36 扇、卫生间玻璃门 9 扇、改造教室及活动室落地玻璃窗 500 ㎡、新建图书室、舞蹈音乐室及科学实验室等功能用房 200 ㎡并购置相关配套教学设施、室内电气线路改造面积 4500 ㎡
12	淮滨县邓湾乡中心幼儿园	教室内外墙粉刷改造面积 5000 ㎡
13	淮滨县张庄乡中心幼儿园	房屋防水改造建筑面积 2779 ㎡、新建下水道排水系统 450 米
14	淮滨县王店乡中心幼儿园	教室内外墙粉刷改造面积 5500 ㎡、新建冲水式卫生间 60 ㎡、购置满足 150 名幼儿教学使用的幼儿教具、教室地面改造 900 ㎡
15	淮滨县期思镇中心幼儿园	园内道路改造 350 ㎡、围墙改造 50 米（ 长 50 米、高 4 米）、房屋防水改造建筑面积 3120.00 ㎡
16	淮滨县谷堆乡中心幼儿园	教室内外墙粉刷改造面积 5000 ㎡、新建保安及保健用房建筑面积 80 ㎡、新建围墙 30 米（ 长 30 米、高 4 米）、更换教室门 8 扇、购置室外幼儿教具一套、改造幼儿餐厅面积 80 ㎡、改造弱电线路 500 米、新建图书室、舞蹈音乐室及科学实验室等功能用 房 200 ㎡并购置相关配套教学设施

17	淮滨县王家岗乡中心幼儿园	教室内外墙粉刷改造面积 5000 ㎡、新建冲水式卫生间 60 ㎡、购置满足 123 名幼儿教学使用的幼儿教具、教室地面改造 850 ㎡

（三）投资估算与资金筹措方式

1、投资估算

项目总投资估算 5,100.55 万元。其中，工程费用 3,977.22 万元，工程建设其他费用 690.92 万元，预备费 252.41 万元，建设期利息 180 万元。

项目投资估算表

序号	项目名称	估算金额（万元）						主要技术经济指标		
		建筑工程费	安装工程费	设备购置费	其他费用	预备费用	合计	单位	数量	单位价值（元）
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
一	第一部分工程费用	2585.19	994.30	397.72	0.00	0.00	3977.22	㎡		
1	淮滨县第三幼儿园	224.20	86.23	34.49			344.92			
1.1	楼道加宽改造	43.88	16.88	6.75			67.50	㎡	450	1500
1.2	新建室外儿童乐园	46.25	56.17	175.00			277.42	㎡	1000	277.42
2	淮滨县第一幼儿园	135.02	51.93	20.77			207.73			
2.1	教室内外墙粉刷改造	92.32	35.51	14.20			142.03	㎡	4370	325
2.2	屋顶防水改造	39.00	15.00	6.00			60.00	㎡	1500	400
2.3	更换教室门	1.95	0.75	3.00			5.70	扇	20	2850
3	淮滨县台头乡中心幼儿园	32.14	12.36	4.95			49.45			
3.1	室外活动场地地面铺装改造	25.32	9.74	3.90			38.95	㎡	950	410
3.2	围墙改造	6.83	2.63	1.05			10.50	m	150	700
4	淮滨县固城乡中心幼儿园	160.42	61.70	24.68			246.80			
4.1	教室内外墙粉刷层改造	114.40	44.00	17.60			176.00	㎡	5000	352
4.2	新建水冲式厕所	1.95	0.75	0.30			3.00	㎡	60	500
4.3	购置幼儿玩具			12.00			12.00	套	120	1000
4.4	教室地面改造	36.27	13.95	5.58			55.80	㎡	1800	310

5	淮滨县赵集镇中心幼儿园	11.38	4.38	1.75			17.50			
5.1	室外道路硬化改造	11.38	4.38	1.75			17.50	㎡	500	350
6	淮滨县三空桥乡中心幼儿园	160.23	61.63	24.65			246.50			
6.1	教室内外墙粉刷改造	105.63	40.63	16.25	0.00	0.00	162.50	㎡	5000	325
6.2	教室内地面刷漆改造	23.40	9.00	3.60			36.00	㎡	1200	300
6.3	屋顶防水改造	31.20	12.00	4.80			48.00	㎡	1200	400
7	淮滨县张里乡中心幼儿园	151.63	58.32	23.33			233.28			
7.1	教学楼前地面硬化改造	6.96	2.68	1.07			10.71	㎡	315	340
7.2	教学楼中间加装屋顶	3.46	1.33	0.53			5.32	㎡	190	280
7.3	教学楼安装玻璃窗	10.56	4.06	1.63			16.25	㎡	250	650
7.4	教学楼外墙及大门围墙彩绘	33.15	12.75	5.10			51.00	㎡	600	850
7.5	购置大型户外玩具	19.50		130.50			150.00	套	2	750000
8	淮滨县防胡镇中心幼儿园	265.47	102.10	40.84	0.00	0.00	408.41			
8.1	教室内外墙粉刷改造	126.75	48.75	19.50			195.00	㎡	6000	325
8.2	教室地面铺装改造	66.98	25.76	10.30			103.04	㎡	2576	400
8.3	室外活动场地改造	15.91	6.12	2.45			24.48	㎡	720	340
8.4	新建围墙	5.32	2.05	0.82			8.19	m	117	700
8.5	购置幼儿园教学、生活、室外活动、办公及安防等设备及用品	22.45	17.25	38.00			77.70	项	1	77700
9	淮滨县马集镇中心幼儿园	57.42	22.08	8.83			88.33			
9.1	室外地面铺装	47.97	18.45	7.38			73.80	㎡	1800	410
9.2	新建围墙	6.83	2.63	1.05			10.50	m	150	700

9.3	室外水电工程	0.02	0.01	0.00			0.03	项	1	340
9.4	大门	2.60	1.00	0.40			4.00	座	1	40000
10	淮滨县新里镇中心幼儿园	97.24	37.40	14.96			149.60			
10.1	改造幼儿园大门	2.60	1.00	0.40			4.00	座	1	40000
10.2	改造厨房辅助用房	12.48	4.80	1.92			19.20	㎡	120	1600
10.3	园内绿化改造	56.16	21.60	8.64			86.40	㎡	720	1200
10.4	教学楼外墙粉刷改造	15.60	6.00	2.40			24.00	㎡	800	300
10.5	购置多功能教学一体机			16.00			16.00	套	8	20000
11	淮滨县芦集乡中心幼儿园	417.30	160.50	64.20			642.00			
11.1	教室内外墙粉刷改造	105.63	40.63	16.25			162.50	㎡	5000	325
11.2	改造洗手间	13.65	5.25	2.10			21.00	㎡	420	500
11.3	购置幼儿教具			11.20			11.20	套	112	1000
11.4	购置多功能教学一体机			24.00			24.00	套	12	20000
11.5	室外道路改造	23.19	8.92	3.57			35.67	套	870	410
11.6	更换教室木质门	3.51	1.35	5.40			10.26	扇	36	2850
11.7	更换卫生间玻璃门	0.47	0.18	0.07			0.72	扇	9	800
11.8	改造教室及活动室落地玻璃窗	10.40	4.00	1.60			16.00	㎡	500	320
11.9	新建图书室、舞蹈音乐室及科学实验室等功能用房	15.15	7.50	65.50			88.15	㎡	200	440.75
11.10	配套设施	9.10		60.90			70.00	项	1	700000
11.11	室内电气线路改造	131.63	50.63	20.25			202.50	㎡	4500	450
12	淮滨县邓湾乡中心幼儿园	105.63	40.63	16.25			162.50			

12.1	教室内外墙粉刷改造	105.63	40.63	16.25			162.50	㎡	5000	325
13	淮滨县张庄乡中心幼儿园	82.20	31.62	12.65			126.46			
13.1	房屋防水改造	72.25	27.79	11.12			111.16	㎡	2779	400
13.2	新建下水道排水系统	9.95	3.83	1.53			15.30	m	450	340
14	淮滨县王店乡中心幼儿园	151.29	58.19	23.28			232.75			
14.1	教室内外墙粉刷改造	116.19	44.69	17.88			178.75	㎡	5500	325
14.2	新建冲水式卫生间	1.95	0.75	0.30			3.00	㎡	60	500
14.3	购置幼教玩具			15.00			15.00	套	150	1000
14.4	教室地面改造	23.40	9.00	3.60			36.00	㎡	900	400
15	淮滨县期思镇中心幼儿园	92.72	35.66	14.27			142.65			
15.1	园内道路改造	9.33	3.59	1.44			14.35	㎡	350	410
15.2	围墙改造	2.28	0.88	0.35			3.50	m	50	700
15.3	房屋防水改造	81.12	31.20	12.48			124.80	㎡	3120	400
16	淮滨县谷堆乡中心幼儿园	303.45	116.71	46.68			466.84			
16.1	教室内外墙粉刷改造	105.63	40.63	16.25			162.50	㎡	5000	325
16.2	新建保安及保健用房	13.18	5.23	35.50			53.91	㎡	80	673.875
16.3	新建围墙	1.37	0.53	0.21			2.10	m	30	700
16.4	更换教室门	0.78	0.30	1.20			2.28	扇	8	2850
16.5	购置室外幼儿教具	9.75		65.25			75.00	套	1	750000
16.6	改造幼儿餐厅	8.32	3.20	1.28			12.80	㎡	80	1600
16.7	改造弱电线路	13.00	5.00	2.00			20.00	m	500	400

16.8	新建图书室、舞蹈音乐室及科学实验室等功能用房	13.25	15.00	55.00			83.25	㎡	200	416.25
16.9	配套教学设施	27.50	2.75	5.50			55.00	项	1	550000
17	淮滨县王家岗乡中心幼儿园	137.48	52.88	21.15			211.50			
17.1	教室内外墙粉刷改造	105.63	40.63	16.25			162.50	㎡	5000	325
17.2	新建冲水式卫生间	1.95	0.75	0.30			3.00	㎡	60	500
17.3	购置幼儿玩具			12.00			12.00	套	120	1000
17.4	教室地面改造	22.10	8.50	3.40			34.00	㎡	850	400
	第一部分工程费用小计	2585.19	994.30	397.72	0.00	0.00	3977.22			
二	第二部分其它费用				690.92		690.92			
1	前期工作费				43.75		43.75	项	1	
2	项目建设管理费				139.20		139.20	第一部分工程费用	3977.22	
3	勘察设计费				187.33		187.33	第一部分工程费用	3977.22	
4	工程监理费				202.09		202.09	第一部分工程费用	3977.22	
5	招标代理费				15.91		15.91	第一部分工程费用	3977.22	
6	工程造价服务咨询费				23.47		23.47	第一部分工程费用	3977.22	
7	场地准备和临时设施费				79.17		79.17	项	3977.22	
	第二部分其它费用小计				683.68		683.68			
	第一、第二部分费用合计	2585.19	994.30	397.72	690.92	0.00	4668.14			

7

三	预备费					252.41	252.41	第一+第二部分工程费用	4668.14	5%
四	建设期利息				180.00		180.00			4.50%
五	建设项目总投资	2585.19	994.30	397.72	870.92	252.41	5100.55			

2、资金筹措和使用计划

（1）项目资金来源

本项目总投资 5,100.55 万元，其中：拟申请专项债券资金 4,000.00 万元，项目资本金 1,100.55 万元由县财政资金安排，占项目总投资的 21.58%，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。

资金筹措计划表

单位：万元

项目	金额（万元）	比例
资本金（项目单位自筹）	1,100.55	21.58%
债券资金	4,000.00	78.42%
其它资金	-	-
合计	5,100.55	100.00%

（2）项目资金使用计划

本项目总投资 5,100.55 万元，其中：拟申请政府专项债券资金 4,000.00 万元，剩余资金 1,100.55 万元由项目单位自筹资金安排。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	
一	总投资	5,100.55	5,100.55	
二	资金筹措	5,100.55	5,100.55	
1	发行债券	4,000.00	4,000.00	
2	配套资金	1,100.55	1,100.55	

（五）专项债券使用方向合规性

项目建设属于社会事业项目范畴，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

淮滨县第三幼儿园等 17 所中心幼儿园升级改造项目预期收益主要幼儿保教费收入。

（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淮滨县教育体育局，项目建成后，项目资产也将登记到淮滨县教育体育局名下，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

项目债券资金到位后，淮滨县教育体育局会局根据项目施工进度向淮滨县财政申请资金使用，审批通过后，由淮滨县财政局将对应金额的债券资金拨付至施工单位。项目运营期内，淮滨县教育体育局会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。

3、资金的管理

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，淮滨县教育体育局与淮滨县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。

（四）项目收益及现金流入预测

1、运营收入的预测

淮滨县第三幼儿园等 17 所中心幼儿园升级改造项目预期收益主要为幼儿保教费收入。

根据项目规划，本项目为升级改造项目，淮滨县第三幼儿园等 17 所中心幼儿园现有学生人数为 3744 名，根据淮滨县发展和改革委员会《关于淮滨县明德幼儿园保育教育费标准的批复》淮发改【2022】100 号文件精神，本项目保教费收费标准为定为 320 元/月·生收取，幼儿园每年暑假 55-60 天（按 2 月计），寒假 25-30 天（按 1 月计），则幼儿园正常每年运营 9 个月。假设本项目所属幼儿园于债券存续期第二年起开始投入运营并实现经营收益，淮滨县第三幼儿园等 17 所中心幼儿园为已建正常运行幼儿园，在园幼儿 3744 人，基于谨慎性原则，建成后第一年招生率按原在园人数的 60%的进行测算，第二年按照原在园人数的 70%的进行测算，第三年按照原在园人数的 80%的进行测算，第四年及以后按照原在园人数的 90%的进行测算，在债券存续期内主营业务收入测算详见下表：

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
幼儿人数	3,744.00	3,744.00	3,744.00	3,744.00	3,744.00
在校月数	9.00	9.00	9.00	9.00	9.00
收费标准（生/月/元）	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00
招生率	60%	70%	80%	90%	90%
学费收入	646.96	754.79	862.62	970.44	970.44

（续上表）

项目	第七年	第八年	第九年	第十年	第十一年
幼儿人数	3,744.00	3,744.00	3,744.00	3,744.00	3,744.00
在校月数	9.00	9.00	9.00	9.00	9.00

项目	第七年	第八年	第九年	第十年	第十一年
收费标准（生/月/元）	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00
招生率	90%	90%	90%	90%	90%
学费收入	970.44	970.44	970.44	970.44	970.44

（续上表）

项目	第十二年	第十三年	第十四年	第十五年	合计
幼儿人数	3,744.00	3,744.00	3,744.00	3,744.00	-
在校月数	9.00	9.00	9.00	9.00	-
收费标准（生/月/元）	320.00	320.00	320.00	320.00	-
招生率	90%	90%	90%	90%	-
学费收入	970.44	970.44	970.44	970.44	12,939.21

2、运营成本的预测

本项目运营成本主要为工资及福利支出、外购燃料动力费、其他费用以及税费等。

（1）工资及福利支出：依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）第三条之规定，确定公办幼儿园生均财政拨款基准定额为：县（市、区，含乡镇及以下）独立设置幼儿园财政拨款经费补贴 3,000.00 元/生/年。生均财政拨款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支出，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、房屋建筑物及设施设备日常维护等。生均财政拨款不得用于发放超出基本水平的绩效工资，不得用于基本建设、对外投资、偿还债务、对外捐赠等。本项目建设幼儿园均为公立幼儿园，合计办学规模为 3,744.00 人每年生均拨款额度为 3,000.00 元。根据幼儿园教职工配备标准（暂行）“全日制幼儿园每班配备 2 名专任教师和 1 名保育员，或配备 3 名专任教师；”该项目需要配备专职教师及保育员共 374 名，需要支付工资及福利均由当地财政局从生均补贴款中直接拨付，不足部分由财政直接支付，本次估算不计该项成本。

本项目为公立幼儿园，所需工作人员主要是园长、幼教、保育员等，在编员

工工资福利由财政承担。因幼儿园发展需要，另需 51 名保安、保洁等非在编人员，非在编人员工资福利费按 3.00 万元/年，考虑通货膨胀因素，每三年上浮 3%。

（2）教学教材费、水电费、维修维护费、其他费用：以上各项日常费用支出参考淮滨县同类公办幼儿园 2019-2021 年三年幼儿人数及支出情况，教学教材费生均约 147.3 元/年/人，水电费生均约 102.8 元/年/人，学校日常维护维修费用生均约 228.8 元/年/人，其他费用生均约 135.2 元/年/人，具体情况详见下表。

当期幼儿人数	858人	875人	924人	2657人	
费用名称	2019年	2020年	2021年	合计	生均费用（元）
教学教材费	124,290.00	129,820.00	137,170.00	391,280.00	147.30
水电费	83,916.30	89,134.40	100,158.50	273,209.20	102.80
维护维修费	191,291.00	217,931.00	198,723.00	607,945.00	228.80
其他费用	97,641.50	138,966.00	122,656.40	359,263.90	135.20

基于谨慎性原则，教学教材费按照 150.00 元/年/人；水电费按 110.00 元/年/人；维护维修费按照 230.00 元/年/人；其他费用按照 140.00 元/年/人测算，考虑到通货膨胀，费用以每三年增加 3%的增幅递增

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
一、工资及福利费	153.00	153.00	153.00	157.59	157.59
非在编人员人数	51.00	51.00	51.00	51.00	51.00
年均工资（万元）	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00
二、教学教材费	33.70	39.31	44.93	52.06	52.06
幼儿人数	3,744.00	3,744.00	3,744.00	3,744.00	3,744.00
生均费用（元）	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00
负荷率	60%	70%	80%	90%	90%
三、水电费	24.71	28.83	32.95	38.18	38.18
幼儿人数	3,744.00	3,744.00	3,744.00	3,744.00	3,744.00
生均费用（元）	110.00	110.00	110.00	110.00	110.00
负荷率	60%	70%	80%	90%	90%
四、维护维修费	51.67	60.28	68.89	79.83	79.83

项目	第二年	第三年	第四年	第五年	第六年
幼儿人数	3,744.00	3,744.00	3,744.00	3,744.00	3,744.00
生均费用（元）	230.00	230.00	230.00	230.00	230.00
负荷率	60%	70%	80%	90%	90%
五、其他费用	31.45	36.69	41.93	48.59	48.59
幼儿人数	3,744.00	3,744.00	3,744.00	3,744.00	3,744.00
生均费用（元）	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00
负荷率	60%	70%	80%	90%	90%
经营成本	294.53	318.11	341.70	376.25	376.25

（续上表）

项目	第七年	第八年	第九年	第十年	第十一年
一、工资及福利费	157.59	162.32	162.32	162.32	167.19
非在编人员人数	51.00	51.00	51.00	51.00	51.00
年均工资（万元）	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00
二、教学教材费	52.06	53.62	53.62	53.62	55.23
幼儿人数	3,744.00	3,744.00	3,744.00	3,744.00	3,744.00
生均费用（元）	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00
负荷率	90%	90%	90%	90%	90%
三、水电费	38.18	39.33	39.33	39.33	40.51
幼儿人数	3,744.00	3,744.00	3,744.00	3,744.00	3,744.00
生均费用（元）	110.00	110.00	110.00	110.00	110.00
负荷率	90%	90%	90%	90%	90%
四、维护维修费	79.83	82.22	82.22	82.22	84.69
幼儿人数	3,744.00	3,744.00	3,744.00	3,744.00	3,744.00
生均费用（元）	230.00	230.00	230.00	230.00	230.00
负荷率	90%	90%	90%	90%	90%
五、其他费用	48.59	50.05	50.05	50.05	51.55
幼儿人数	3,744.00	3,744.00	3,744.00	3,744.00	3,744.00
生均费用（元）	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00
负荷率	90%	90%	90%	90%	90%
经营成本	376.25	387.54	387.54	387.54	399.17

（续上表）

项目	第十二年	第十三年	第十四年	第十五年	合计
一、工资及福利费	167.19	167.19	172.21	172.21	2,264.72

项目	第十二年	第十三年	第十四年	第十五年	合计
非在编人员人数	51.00	51.00	51.00	51.00	
年均工资（万元）	3.00	3.00	3.00	3.00	
二、教学教材费	57.99	57.99	59.73	59.73	725.65
幼儿人数	3,744.00	3,744.00	3,744.00	3,744.00	
生均费用（元）	150.00	150.00	150.00	150.00	
负荷率	90%	90%	90%	90%	
三、水电费	40.51	40.51	41.73	41.73	524.01
幼儿人数	3,744.00	3,744.00	3,744.00	3,744.00	
生均费用（元）	110.00	110.00	110.00	110.00	
负荷率	90%	90%	90%	90%	
四、维护维修费	84.69	84.69	87.23	87.23	1,095.52
幼儿人数	3,744.00	3,744.00	3,744.00	3,744.00	
生均费用（元）	230.00	230.00	230.00	230.00	
负荷率	90%	90%	90%	90%	
五、其他费用	51.55	51.55	53.10	53.10	666.84
幼儿人数	3,744.00	3,744.00	3,744.00	3,744.00	
生均费用（元）	140.00	140.00	140.00	140.00	
负荷率	90%	90%	90%	90%	
经营成本	401.93	401.93	414.00	414.00	5,276.74

3、税金

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”的第一条第一项规定：“托儿所、幼儿园提供的保育和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。

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）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、土地、免征房产税、城镇土地使用税。”并且国发〔2016〕81 号也明确规定：“对企业办的各类学校、幼儿园自用的房产、土地，免征房产税、城镇土地使用税。”

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，因此本项目免征所得税。

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如下：

单位：万元

年度	主营业务收入	运营成本	现金净流入
第二年	646.96	294.53	352.43
第三年	754.79	318.11	436.68
第四年	862.62	341.70	520.92
第五年	970.44	376.25	594.19
第六年	970.44	376.25	594.19
第七年	970.44	376.25	594.19
第八年	970.44	387.54	582.90
第九年	970.44	387.54	582.90
第十年	970.44	387.54	582.90
第十一年	970.44	399.17	571.27
第十二年	970.44	401.93	568.51
第十三年	970.44	401.93	568.51
第十四年	970.44	414.00	556.44
第十五年	970.44	414.00	556.44
合计	12,939.21	5,276.74	7,662.47

（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 4,000.00 万元，期限十五年，假设债券票面利率 4.50%，该项目建设期利息由主管单位和项目单位使用自筹资金安排解决，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

年份	本金	利息	当年还本付息合计	项目收益
第一年	-	180.00	180.00	-
第二年	-	180.00	180.00	352.43
第三年	-	180.00	180.00	436.68
第四年	-	180.00	180.00	520.92
第五年	-	180.00	180.00	594.19
第六年	200.00	180.00	380.00	594.19
第七年	200.00	171.00	371.00	594.19
第八年	200.00	162.00	362.00	582.90
第九年	200.00	153.00	353.00	582.90
第十年	200.00	144.00	344.00	582.90
第十一年	600.00	135.00	735.00	571.27
第十二年	600.00	108.00	708.00	568.51
第十三年	600.00	81.00	681.00	568.51
第十四年	600.00	54.00	654.00	556.44
第十五年	600.00	27.00	627.00	556.44
合计	4,000.00	2,115.00	6,115.00	7,662.47
本息覆盖倍数	1.25			

综上所述，本项目预期收入对应的收益对拟申请的专项债券本息覆盖倍数为1.25，能够合理保障偿还拟申请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 91410103979364397

(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

性别 Sex

出生日期 Date of birth 1974-04-20

工作单位 Working unit

身份证号码 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.

证书编号: 410000130010

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: 1995 年 03 月 24 日

Date of Issuance

4

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 08 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

河南省注册会计师协会 CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

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

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

商城县基层医疗机构服务能力提升项目
收益与融资自求平衡
专项评价报告

和信咨字（2022）第 090500 号

和信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

二〇二二年四月十七日

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 24
五、经营现金流分析 25
（一）基本假设条件及依据 25
（二）项目运营模式 25
（三）项目运营收入分析 26
（四）项目运营成本分析 44
（五）净收益分析 53
（七）本息覆盖倍数 89
六、总体评价结果 89
七、使用限制 90

商城县基层医疗机构服务能力提升项目
收益与融资自求平衡
专项评价报告

和信咨字（2022）第 090500 号

我们接受委托，对商城县基层医疗机构服务能力提升项目（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，了解商城县基层医疗机构服务能力提升项目收益与融资自求平衡情况后而实施的。商城县卫生健康委员会的责任是提供与本次咨询服务相关的一切资料，并保证其真实、准确、完整。我们的责任是根据商城县卫生健康委员会提供的资料提供咨询服务，并出具财务评估咨询报告。

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

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

一、简称与定义

在本报告中，除非根据上下文应另做解释，否则下列简称和术语具有以下含义：

“本报告”	指由和信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所于 2022 年 4 月 17 日出具的咨询报告
“本所会计师”或“我们”	指和信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所进行本次咨询的工作小组
“资料”	指本所咨询工作小组从商城县卫生健康委员会或有关部门获取的与咨询相关的文件、资料和信息
“本次发债项目”或“本项目”	指商城县基层医疗机构服务能力提升项目

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

本项目建设于信阳市商城县、上石桥镇、鄢岗镇、汪桥镇、达权店镇、汪岗镇、观庙镇、河凤桥乡、李集乡、苏仙石乡、伏山乡、吴河乡、长竹园乡、白塔集乡、三里坪乡、精神病医院。

该选址符合《商城县城乡总体规划(2016-2035)》以及医院建设选址等相关要求，符合国家产业政策和供地政策。

2.项目参与主体

商城县卫生健康委员会为债券资金申请单位，负责项目准备、方案编制、政府债券申报使用和项目实施等工作。

项目单位具体情况如下：

名称	商城县卫生健康委员会
统一社会信用代码	11411524MB0Q144498
住所	商城县崇福大道西段
负责人	崔从枝
登记机关	商城县机构编制委员会办公室

商城县卫生健康委员会系依法设立并有效存续的政府机关，具备作为本项目申请政府专项债券资金的主体资格。

3.建设规模及内容

根据东天工程咨询有限公司2022年2月出具的《商城县基层医疗机构服务能力提升项目可行性研究报告》和商城县发展和改革委员会《关于商城县基层医疗机构服务能力提升项目可行性研究报告的批复》（商发改政务〔2022〕34号）文件：项目主要建设内容包括：

主要用于建设卫生院升级改造，新建建筑面积总计约49527.08平方米，改造提升及设备购置。

（二）项目建设周期

本项目计划建设工期36个月，预计开工日期：2022年10月，完工日期：2025年9月。

（三）投资估算与资金筹措方式

1.投资估算

本项目总投资约为 64,114.26 万元，其中工程建设费用 54,947.69 万元，工程建设其他费用 3,987.80 万元，建设期利息 2,232.00 万元，基本预备费 2,946.77 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	建筑工程费	安装工程费	设备购置费	其他费用	合计
一	**第一部分工程建设费用**		**4,085.34**	**32,651.25**		**54,947.69**
1）鲇鱼山街道卫生院			**964.68**	**964.68**	**230.48**	**1,946.31**

序号	项目名称	建筑工程费	安装工程费	设备购置费	其他费用	合计
1	**门诊医技综合楼**	**424.05**	**24.97**	**78.27**		**527.30**
1.1	土建	308.40				308.40
1.2	装修工程	115.65				115.65
1.3	给排水工程		5.55	12.95		18.50
1.4	消防工程		3.47	8.10		11.57
1.5	电气工程		5.09	11.87		16.96
1.6	暖通工程		4.16	9.71		13.88
1.7	弱电工程		3.70	8.64		12.34
1.8	电梯工程		3.00	27.00		30.00
2	**病房楼**	**408.63**	**24.97**	**78.27**		**511.88**
2.1	土建	292.98				292.98
2.2	装修工程	115.65				115.65
2.3	给排水工程		5.55	12.95		18.50
2.4	消防工程		3.47	8.10		11.57
2.5	电气工程		5.09	11.87		16.96
2.6	暖通工程		4.16	9.71		13.88
2.7	弱电工程		3.70	8.64		12.34
2.8	电梯工程		3.00	27.00		30.00
3	**设备清单**		**180.53**	**1,624.77**		**1,805.30**
3.1	CT		139.20	1,252.80		1,392.00
3.2	胃镜		31.38	282.42		313.80
3.3	四维彩超		9.95	89.55		99.50
4	**室外总体工程**	**132.00**		**165.00**		**297.00**
4.1	柴油发电机			85.00		85.00

序号	项目名称	建筑工程费	安装工程费	设备购置费	其他费用	合计
4.2	高低压柜			80.00		80.00
4.3	土方平衡	15.00				15.00
4.4	室外给排水管网	78.00				78.00
4.5	室外电气预埋工程	39.00				39.00
2）上石桥镇卫生院			**0.00**		**312.18**	**2,809.62**
1	**设备清单**		**312.18**	**2,809.62**		**3,121.80**
1.1	CT		139.20	1,252.80		1,392.00
1.2	四维彩超		9.95	89.55		99.50
1.3	核磁共振		150.00	1,350.00		1,500.00
1.4	麻醉呼吸机		0.13	1.17		1.30
1.5	腔镜系统		12.90	116.10		129.00
3）鄢岗镇卫生院			**1,318.05**	**1,318.05**	**373.15**	**3,076.28**
1	**职工宿舍楼**	**112.80**	**10.85**	**45.31**		**168.96**
1.1	土建	91.20				91.20
1.2	装修工程	21.60				21.60
1.3	给排水工程		2.16	5.04		7.20
1.4	消防工程		1.15	2.69		3.84
1.5	电气工程		1.58	3.70		5.28
1.6	暖通工程		1.58	3.70		5.28
1.7	弱电工程		1.37	3.19		4.56
1.8	电梯工程		3.00	27.00		30.00
2	**病房楼**	**1,073.25**	**60.71**	**161.66**		**1,295.63**
2.1	土建	769.50				769.50
2.2	装修工程	303.75				303.75

序号	项目名称	建筑工程费	安装工程费	设备购置费	其他费用	合计
2.3	给排水工程		14.58	34.02		48.60
2.4	消防工程		9.11	21.26		30.38
2.5	电气工程		13.37	31.19		44.55
2.6	暖通工程		10.94	25.52		36.45
2.7	弱电工程		9.72	22.68		32.40
2.8	电梯工程		3.00	27.00		30.00
3	**设备清单**		**301.59**	**2,714.31**		**3,015.90**
3.1	核磁共振		150.00	1,350.00		1,500.00
3.2	CT		139.20	1,252.80		1,392.00
3.3	电子胃镜		12.26	110.34		122.60
3.4	麻醉呼吸机		0.13	1.17		1.30
4	**室外总体工程**	**132.00**		**155.00**		**287.00**
4.1	柴油发电机			75.00		75.00
4.2	高低压柜			80.00		80.00
4.3	土方平衡	15.00				15.00
4.4	室外给排水管网	78.00				78.00
4.5	室外电气预埋工程	39.00				39.00
4）汪桥镇卫生院			**511.85**	**511.85**	**320.43**	**2,934.84**
1	**职工宿舍楼**	**169.71**	**14.81**	**54.55**		**239.06**
1.1	土建	137.21				137.21
1.2	装修工程	32.50				32.50
1.3	给排水工程		3.25	7.58		10.83
1.4	消防工程		1.73	4.04		5.78
1.5	电气工程		2.38	5.56		7.94

序号	项目名称	建筑工程费	安装工程费	设备购置费	其他费用	合计
1.6	暖通工程		2.38	5.56		7.94
1.7	弱电工程		2.06	4.80		6.86
1.8	电梯工程		3.00	27.00		30.00
2	**行政综合楼**	**210.15**	**14.30**	**53.37**		**277.82**
2.1	土建	150.67				150.67
2.2	装修工程	59.48				59.48
2.3	给排水工程		2.85	6.66		9.52
2.4	消防工程		1.78	4.16		5.95
2.5	电气工程		2.62	6.11		8.72
2.6	暖通工程		2.14	5.00		7.14
2.7	弱电工程		1.90	4.44		6.34
2.8	电梯工程		3.00	27.00		30.00
3	**设备清单**		**291.33**	**2,621.93**		**2,913.25**
3.1	CT		139.20	1,252.80		1,392.00
3.2	核磁共振		150.00	1,350.00		1,500.00
3.3	麻醉呼吸机		0.13	1.17		1.30
3.4	空气消毒机		0.50	4.46		4.95
3.5	康复科设备		1.50	13.50		15.00
4	**室外总体工程**	**132.00**		**205.00**		**337.00**
4.1	柴油发电机			85.00		85.00
4.2	高低压柜			120.00		120.00
4.3	土方平衡	15.00				15.00
4.4	室外给排水管网	78.00				78.00
4.5	室外电气预埋工程	39.00				39.00

序号	项目名称	建筑工程费	安装工程费	设备购置费	其他费用	合计
5）达权店镇卫生院			**4,838.14**	**4,838.14**	**463.61**	**2,775.09**
1	**门诊楼**	**815.27**	**51.47**	**140.10**		**1,006.84**
1.1	土建	592.92				592.92
1.2	装修工程	222.35				222.35
1.3	给排水工程		13.34	31.13		44.47
1.4	消防工程		7.12	16.60		23.72
1.5	电气工程		9.78	22.83		32.61
1.6	暖通工程		9.78	22.83		32.61
1.7	弱电工程		8.45	19.71		28.16
1.8	电梯工程		3.00	27.00		30.00
2	**病房楼**	**1,818.09**	**100.76**	**255.12**		**2,173.97**
2.1	土建	1,303.53				1,303.53
2.2	装修工程	514.55				514.55
2.3	给排水工程		24.70	57.63		82.33
2.4	消防工程		15.44	36.02		51.46
2.5	电气工程		22.64	52.83		75.47
2.6	暖通工程		18.52	43.22		61.75
2.7	弱电工程		16.47	38.42		54.89
2.8	电梯工程		3.00	27.00		30.00
3	**发热哨点**	**1,886.69**	**100.76**	**255.12**		**2,242.58**
3.1	土建	1,372.14				1,372.14
3.2	装修工程	514.55				514.55
3.3	给排水工程		24.70	57.63		82.33
3.4	消防工程		15.44	36.02		51.46

序号	项目名称	建筑工程费	安装工程费	设备购置费	其他费用	合计
3.5	电气工程		22.64	52.83		75.47
3.6	暖通工程		18.52	43.22		61.75
3.7	弱电工程		16.47	38.42		54.89
3.8	电梯工程		3.00	27.00		30.00
4	**附属工程及门卫**	**186.10**	**10.61**	**24.75**		**221.46**
4.1	土建	148.88				148.88
4.2	装修工程	37.22				37.22
4.3	给排水工程		2.68	6.25		8.93
4.4	消防工程		1.67	3.91		5.58
4.5	电气工程		2.46	5.73		8.19
4.6	暖通工程		2.01	4.69		6.70
4.7	弱电工程		1.79	4.17		5.96
5	**设备购置**		**200.00**	**1,800.00**		**2,000.00**
6	**室外总体工程**	**132.00**		**300.00**		**432.00**
6.1	柴油发电机			120.00		120.00
6.2	高低压柜			180.00		180.00
6.3	土方平衡	15.00				15.00
6.4	室外给排水管网	78.00				78.00
6.5	室外电气预埋工程	39.00				39.00
6）汪岗镇卫生院			**363.09**	**363.09**	**196.19**	**1,841.97**
1	**影像楼**	**231.09**	**14.81**	**54.55**		**300.45**
1.1	土建	180.54				180.54
1.2	装修工程	50.55				50.55
1.3	给排水工程		3.25	7.58		10.83

序号	项目名称	建筑工程费	安装工程费	设备购置费	其他费用	合计
1.4	消防工程		1.73	4.04		5.78
1.5	电气工程		2.38	5.56		7.94
1.6	暖通工程		2.38	5.56		7.94
1.7	弱电工程		2.06	4.80		6.86
1.8	电梯工程		3.00	27.00		30.00
2	**设备购置**		**181.38**	**1,632.42**		**1,813.80**
2.1	核磁共振		150.00	1,350.00		1,500.00
2.2	电子肠胃镜		31.38	282.42		313.80
3	**室外总体工程**	**132.00**		**155.00**		**287.00**
3.1	柴油发电机			75.00		75.00
3.2	高低压柜			80.00		80.00
3.3	土方平衡	15.00				15.00
3.4	室外给排水管网	78.00				78.00
3.5	室外电气预埋工程	39.00				39.00
7）观庙镇卫生院			**963.60**	**963.60**	**52.44**	**297.37**
1	**新建病房楼**	**831.60**	**52.44**	**142.37**		**1,026.41**
1.1	土建	574.56				574.56
1.2	装修工程	257.04				257.04
1.3	给排水工程		13.61	31.75		45.36
1.4	消防工程		7.26	16.93		24.19
1.5	电气工程		9.98	23.28		33.26
1.6	暖通工程		9.98	23.28		33.26
1.7	弱电工程		8.62	20.11		28.73
1.8	电梯工程		3.00	27.00		30.00

序号	项目名称	建筑工程费	安装工程费	设备购置费	其他费用	合计
2	**室外总体工程**	**132.00**		**155.00**		**287.00**
2.1	柴油发电机			75.00		75.00
2.2	高低压柜			80.00		80.00
2.3	土方平衡	15.00				15.00
2.4	室外给排水管网	78.00				78.00
2.5	室外电气预埋工程	39.00				39.00
8）河凤桥乡卫生院			**1,583.52**	**1,583.52**	**90.90**	**437.09**
1	**养老服务中心**	**1,451.52**	**90.90**	**232.09**		**1,774.51**
1.1	土建	1,021.44				1,021.44
1.2	装修工程	430.08				430.08
1.3	给排水工程		24.19	56.45		80.64
1.4	消防工程		12.90	30.11		43.01
1.5	电气工程		17.74	41.40		59.14
1.6	暖通工程		17.74	41.40		59.14
1.7	弱电工程		15.32	35.75		51.07
1.8	电梯工程		3.00	27.00		30.00
2	**室外总体工程**	**132.00**		**205.00**		**337.00**
2.1	柴油发电机			85.00		85.00
2.2	高低压柜			120.00		120.00
2.3	土方平衡	15.00				15.00
2.4	室外给排水管网	78.00				78.00
2.5	室外电气预埋工程	39.00				39.00
9）李集乡卫生院			**352.83**	**352.83**	**341.64**	**2,954.35**
1	**医技楼**	**296.40**	**17.82**	**61.58**		**375.80**

序号	项目名称	建筑工程费	安装工程费	设备购置费	其他费用	合计
1.1	土建	208.00				208.00
1.2	装修工程	88.40				88.40
1.3	给排水工程		3.74	8.74		12.48
1.4	消防工程		2.34	5.46		7.80
1.5	电气工程		3.43	8.01		11.44
1.6	暖通工程		2.81	6.55		9.36
1.7	弱电工程		2.50	5.82		8.32
1.8	电梯工程		3.00	27.00		30.00
2	**预防接种智慧门诊**	**56.43**	**3.24**	**7.55**		**67.22**
2.1	土建	39.60				39.60
2.2	装修工程	16.83				16.83
2.3	给排水工程		0.89	2.08		2.97
2.4	消防工程		0.48	1.11		1.58
2.5	电气工程		0.65	1.52		2.18
2.6	暖通工程		0.65	1.52		2.18
2.7	弱电工程		0.56	1.32		1.88
3	**设备清单**		**320.58**	**2,885.22**		**3,205.80**
3.1	CT		139.20	1,252.80		1,392.00
3.2	核磁共振		150.00	1,350.00		1,500.00
3.3	电子肠胃镜		31.38	282.42		313.80
4	**室外总体工程**	**132.00**		**155.00**		**287.00**
4.1	柴油发电机			75.00		75.00
4.2	高低压柜			80.00		80.00
4.3	土方平衡	15.00				15.00

序号	项目名称	建筑工程费	安装工程费	设备购置费	其他费用	合计
4.4	室外给排水管网	78.00				78.00
4.5	室外电气预埋工程	39.00				39.00
10）苏仙石乡卫生院			**325.68**	**325.68**	**169.80**	**1,604.54**
1	**养老服务中心**	**183.60**	**14.12**	**52.94**		**250.66**
1.1	土建	129.20				129.20
1.2	装修工程	54.40				54.40
1.3	给排水工程		3.06	7.14		10.20
1.4	消防工程		1.63	3.81		5.44
1.5	电气工程		2.24	5.24		7.48
1.6	暖通工程		2.24	5.24		7.48
1.7	弱电工程		1.94	4.52		6.46
1.8	电梯工程		3.00	27.00		30.00
2	**门卫**	**10.08**	**0.69**	**1.60**		**12.37**
2.1	土建	7.98				7.98
2.2	装修工程	2.10				2.10
2.3	给排水工程		0.19	0.44		0.63
2.4	消防工程		0.10	0.24		0.34
2.5	电气工程		0.14	0.32		0.46
2.6	暖通工程		0.14	0.32		0.46
2.7	弱电工程		0.12	0.28		0.40
3	**设备清单**		**155.00**	**1,395.00**		**1,550.00**
3.1	CT 及诊断系统		155.00	1,395.00		1,550.00
4	**室外总体工程**	**132.00**		**155.00**		**287.00**
4.1	柴油发电机			75.00		75.00

序号	项目名称	建筑工程费	安装工程费	设备购置费	其他费用	合计
4.2	高低压柜			80.00		80.00
4.3	土方平衡	15.00				15.00
4.4	室外给排水管网	78.00				78.00
4.5	室外电气预埋工程	39.00				39.00
11）伏山乡卫生院			**998.28**	**998.28**	**229.67**	**1,866.79**
1	**医技综合楼**	**71.28**	**7.24**	**36.89**		**115.41**
1.1	土建	51.84				51.84
1.2	装修工程	19.44				19.44
1.3	给排水工程		1.17	2.72		3.89
1.4	消防工程		0.62	1.45		2.07
1.5	电气工程		0.86	2.00		2.85
1.6	暖通工程		0.86	2.00		2.85
1.7	弱电工程		0.74	1.72		2.46
1.8	电梯工程		3.00	27.00		30.00
2	**养老中心**	**795.00**	**52.05**	**141.45**		**988.50**
2.1	土建	570.00				570.00
2.2	装修工程	225.00				225.00
2.3	给排水工程		13.50	31.50		45.00
2.4	消防工程		7.20	16.80		24.00
2.5	电气工程		9.90	23.10		33.00
2.6	暖通工程		9.90	23.10		33.00
2.7	弱电工程		8.55	19.95		28.50
2.8	电梯工程		3.00	27.00		30.00
3	**设备清单**		**170.38**	**1,533.45**		**1,703.84**

序号	项目名称	建筑工程费	安装工程费	设备购置费	其他费用	合计
3.1	CT		139.20	1,252.80		1,392.00
3.2	全自动生化分析仪		11.00	99.00		110.00
3.3	全参数血球分析仪		0.12	1.08		1.20
3.4	除颤仪		0.06	0.57		0.64
3.5	理疗设备		20.00	180.00		200.00
4	**室外总体工程**	**132.00**		**155.00**		**287.00**
4.1	柴油发电机			75.00		75.00
4.2	高低压柜			80.00		80.00
4.3	土方平衡	15.00				15.00
4.4	室外给排水管网	78.00				78.00
4.5	室外电气预埋工程	39.00				39.00
12）吴河乡卫生院			**775.50**	**775.50**	**340.41**	**2,963.62**
1	**住院部**	**643.50**	**41.26**	**116.27**		**801.03**
1.1	土建	468.00				468.00
1.2	装修工程	175.50				175.50
1.3	给排水工程		10.53	24.57		35.10
1.4	消防工程		5.62	13.10		18.72
1.5	电气工程		7.72	18.02		25.74
1.6	暖通工程		7.72	18.02		25.74
1.7	弱电工程		6.67	15.56		22.23
1.8	电梯工程		3.00	27.00		30.00
2	**综合楼及消毒供应室改建**	**542.70**	**29.49**	**88.80**		**660.99**
2.1	土建	421.20				421.20
2.2	装修工程	121.50				121.50

序号	项目名称	建筑工程费	安装工程费	设备购置费	其他费用	合计
2.3	给排水工程		7.29	17.01		24.30
2.4	消防工程		3.89	9.07		12.96
2.5	电气工程		5.35	12.47		17.82
2.6	暖通工程		5.35	12.47		17.82
2.7	弱电工程		4.62	10.77		15.39
2.8	电梯工程		3.00	27.00		30.00
3	**设备清单**		**299.15**	**2,692.35**		**2,991.50**
3.1	四维彩超		9.95	89.55		99.50
3.2	CT		139.20	1,252.80		1,392.00
3.3	核磁共振		150.00	1,350.00		1,500.00
4	**室外总体工程**	**132.00**		**155.00**		**287.00**
4.1	柴油发电机			75.00		75.00
4.2	高低压柜			80.00		80.00
4.3	土方平衡	15.00				15.00
4.4	室外给排水管网	78.00				78.00
4.5	室外电气预埋工程	39.00				39.00
13）长竹园乡卫生院			**1,772.85**	**1,772.85**	**247.85**	**1,817.66**
1	**门诊楼**	**414.00**	**22.62**	**72.78**		**509.40**
1.1	土建	312.00		0.00		312.00
1.2	装修工程	102.00		0.00		102.00
1.3	给排水工程		5.40	12.60		18.00
1.4	消防工程		2.88	6.72		9.60
1.5	电气工程		3.96	9.24		13.20
1.6	暖通工程		3.96	9.24		13.20

序号	项目名称	建筑工程费	安装工程费	设备购置费	其他费用	合计
1.7	弱电工程		3.42	7.98		11.40
1.8	电梯工程		3.00	27.00		30.00
2	**综合楼**	**1,097.25**	**49.60**	**135.73**		**1,282.58**
2.1	土建	855.00				855.00
2.2	装修工程	242.25				242.25
2.3	给排水工程		12.83	29.93		42.75
2.4	消防工程		6.84	15.96		22.80
2.5	电气工程		9.41	21.95		31.35
2.6	暖通工程		9.41	21.95		31.35
2.7	弱电工程		8.12	18.95		27.08
2.8	电梯工程		3.00	27.00		30.00
2	**现状建筑装修改造**	**129.60**	**26.49**	**61.80**		**217.89**
2.2	装修工程	129.60				129.60
2.3	给排水工程		7.29	17.01		24.30
2.4	消防工程		3.89	9.07		12.96
2.5	电气工程		5.35	12.47		17.82
2.6	暖通工程		5.35	12.47		17.82
2.7	弱电工程		4.62	10.77		15.39
3	**设备清单**		**149.15**	**1,342.35**		**1,491.50**
3.1	四维彩超		9.95	89.55		99.50
3.2	CT		139.20	1,252.80		1,392.00
3.3	电解质分析仪		0.65	5.85		6.50
4	**室外总体工程**	**132.00**		**205.00**		**337.00**
4.1	柴油发电机			85.00		85.00

序号	项目名称	建筑工程费	安装工程费	设备购置费	其他费用	合计
4.2	高低压柜			120.00		120.00
4.3	土方平衡	15.00				15.00
4.4	室外给排水管网	78.00				78.00
4.5	室外电气预埋工程	39.00				39.00
14）白塔集乡卫生院			**1,535.23**	**1,535.23**	**232.67**	**1,782.23**
1	**养老服务中心**	**824.15**	**53.85**	**145.65**		**1,023.65**
1.1	土建	590.90				590.90
1.2	装修工程	233.25				233.25
1.3	给排水工程		14.00	32.66		46.65
1.4	消防工程		7.46	17.42		24.88
1.5	电气工程		10.26	23.95		34.21
1.6	暖通工程		10.26	23.95		34.21
1.7	弱电工程		8.86	20.68		29.55
1.8	电梯工程		3.00	27.00		30.00
2	**门诊楼加建**	**579.08**	**29.67**	**89.23**		**697.98**
2.1	土建	456.74				456.74
2.2	装修工程	122.34				122.34
2.3	给排水工程		7.34	17.13		24.47
2.4	消防工程		3.91	9.13		13.05
2.5	电气工程		5.38	12.56		17.94
2.6	暖通工程		5.38	12.56		17.94
2.7	弱电工程		4.65	10.85		15.50
2.8	电梯工程		3.00	27.00		30.00
3	**设备清单**		**149.15**	**1,342.35**		**1,491.50**

序号	项目名称	建筑工程费	安装工程费	设备购置费	其他费用	合计
3.1	四维彩超		9.95	89.55		99.50
3.2	CT		139.20	1,252.80		1,392.00
4	**室外总体工程**	**132.00**		**205.00**		**337.00**
4.1	柴油发电机			85.00		85.00
4.2	高低压柜			120.00		120.00
4.3	土方平衡	15.00				15.00
4.4	室外给排水管网	78.00				78.00
4.5	室外电气预埋工程	39.00				39.00
15）吴河乡卫生院			**1,202.00**	**1,202.00**	**370.55**	**3,053.95**
1	**综合楼**	**795.00**	**52.05**	**141.45**		**988.50**
1.1	土建	570.00				570.00
1.2	装修工程	225.00				225.00
1.3	给排水工程		13.50	31.50		45.00
1.4	消防工程		7.20	16.80		24.00
1.5	电气工程		9.90	23.10		33.00
1.6	暖通工程		9.90	23.10		33.00
1.7	弱电工程		8.55	19.95		28.50
1.8	电梯工程		3.00	27.00		30.00
2	**医技楼**	**275.00**	**19.35**	**65.15**		**359.50**
2.1	土建	200.00				200.00
2.2	装修工程	75.00				75.00
2.3	给排水工程		4.50	10.50		15.00
2.4	消防工程		2.40	5.60		8.00
2.5	电气工程		3.30	7.70		11.00

序号	项目名称	建筑工程费	安装工程费	设备购置费	其他费用	合计
2.6	暖通工程		3.30	7.70		11.00
2.7	弱电工程		2.85	6.65		9.50
2.8	电梯工程		3.00	27.00		30.00
3	**设备清单**		**299.15**	**2,692.35**		**2,991.50**
3.1	思维彩超		9.95	89.55		99.50
3.2	CT		139.20	1,252.80		1,392.00
3.3	核磁共振		150.00	1,350.00		1,500.00
4	**室外总体工程**	**132.00**		**155.00**		**287.00**
4.1	柴油发电机			75.00		75.00
4.2	高低压柜			80.00		80.00
4.3	土方平衡	15.00				15.00
4.4	室外给排水管网	78.00				78.00
4.5	室外电气预埋工程	39.00				39.00
16）商城县精神病医院			**705.78**	**705.78**	**113.37**	**489.53**
1	**现状建筑装修改造**	**573.78**	**113.37**	**284.53**		**971.68**
1.2	装修工程	573.78				573.78
1.3	给排水工程		30.38	70.88		101.26
1.4	消防工程		16.20	37.80		54.00
1.5	电气工程		22.28	51.98		74.25
1.6	暖通工程		22.28	51.98		74.25
1.7	弱电工程		19.24	44.89		64.13
1.8	电梯工程		3.00	27.00		30.00
2	**室外总体工程**	**132.00**		**205.00**		**337.00**
2.1	柴油发电机			85.00		85.00

序号	项目名称	建筑工程费	安装工程费	设备购置费	其他费用	合计
2.2	高低压柜			120.00		120.00
2.3	土方平衡	15.00				15.00
2.4	室外给排水管网	78.00				78.00
2.5	室外电气预埋工程	39.00				39.00
	第一部分工程费用小计	18,211.09	4,085.34	32,651.25		54,947.69
三	**第二部分其它费用**				**3,987.80**	**3,987.80**
1	征地费					
2	前期工作费				121.22	121.22
3	建设单位管理费				590.77	590.77
4	设计费				1,318.74	1,318.74
5	地质勘探费				47.26	47.26
6	工程监理费				1,154.93	1,154.93
7	招标代理费				53.02	53.02
8	工程造价服务咨询费				329.69	329.69
9	环评费用				5.00	5.00
10	地震安全性评价费				10.00	10.00
11	场地准备及临时设施费				274.74	274.74
12	工程保险费用				82.42	82.42
	第二部分其它费用小计				3,987.80	3,987.80
	第一、第二部分费用合计	18,211.09	4,085.34	32,651.25	3,987.80	58,935.48
四	**预备费**					**2,946.77**
1	基本预备费					2,946.77
五	**建设期利息**					**2,232.00**
六	**建设项目总投资**	**18,211.09**	**4,085.34**	**32,651.25**	**3,987.80**	**64,114.26**

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 64,114.26 万元，其中：财政资金安排 48,714.26 万元，拟申请债券资金 15,400.00 万元。

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

3. 项目分年度投资计划

本项目根据计划建设进度的资金需求，资金到位计划如下：

金额单位：人民币万元

序号	项目	2022 年 10 月-12 月	2023 年	2024 年	2025 年 1 月-9 月	合计
1	财政投入	10,800.00	12,800.00	12,014.26	13,100.00	48,714.26
2	专项债券资金	2,700.00		12,700.00		15,400.00
合计		13,500.00	12,800.00	24,714.26	13,100.00	64,114.26

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。

四、应付债券本息情况

本项目计划申请使用债券资金总额15,400.00万元。其中：2022年已发行2,700.00万元，2024年计划使用12,700.00万元。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。

自申请之日起，在债券存续期内应还本付息情况如下：

金额单位：人民币万元

年度	期初 本金余额	本期 增加本金	本期 偿还本金	期末 本金余额	利率	应付利息	应付本息
第1年		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	12,700.00		15,400.00	4.50%	693.00	693.00
第4年	15,400.00			15,400.00	4.50%	693.00	693.00
第5年	15,400.00			15,400.00	4.50%	693.00	693.00
第6年	15,400.00		135.00	15,265.00	4.50%	693.00	828.00
第7年	15,265.00		135.00	15,130.00	4.50%	686.93	821.93
第8年	15,130.00		770.00	14,360.00	4.50%	680.85	1,450.85
第9年	14,360.00		770.00	13,590.00	4.50%	646.20	1,416.20
第10年	13,590.00		770.00	12,820.00	4.50%	611.55	1,381.55
第11年	12,820.00		1,040.00	11,780.00	4.50%	576.90	1,616.90
第12年	11,780.00		1,040.00	10,740.00	4.50%	530.10	1,570.10
第13年	10,740.00		2,310.00	8,430.00	4.50%	483.30	2,793.30
第14年	8,430.00		2,310.00	6,120.00	4.50%	379.35	2,689.35
第15年	6,120.00		2,310.00	3,810.00	4.50%	275.40	2,585.40
第16年	3,810.00		1,905.00	1,905.00	4.50%	171.45	2,076.45

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 17 年	1,905.00		1,905.00		4.50%	85.73	1,990.73
合计		15,400.00	15,400.00			8,142.76	23,542.76

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

五、经营现金流分析

（一）基本假设条件及依据

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

2.预测期内国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

3.预测期内对项目有影响的法律法规无重大变化；

4.本期债券募集资金投资项目按实施方案顺利建设、投产运营；

5.预测期内项目收费、人工成本等在正常范围内变动；

6.无其他人力不可抗拒及不可预见因素对项目造成的重大不利影响；

7. 根据国家年度统计公报，2019 年、2020 年、2021 年居民消费价格上涨幅度分别为 2.90%、2.50%、0.90%，三年平均涨幅为 2.10%。

8. 建设期运营收益预测假设：本项目债券存续期 15 年，基于谨慎性原则，从债券存续期第 1 年开始测算收益。。

（二）项目运营模式

本项目债券资金申请单位、项目资产登记单位均为商城县卫生健康委员会，商城县卫生健康委员会负责项目的建设和运营。项目债券

资金到位后由财政部门负责将其拨付给商城县卫生健康委员会。项目运营期内，商城县卫生健康委员会负责将项目运营产生的收益归入指定账户，并定期上缴财政。

（三）项目运营收入分析

本项目收入主要来自于鲇鱼山街道卫生院、上石桥镇卫生院、鄢岗镇卫生院、汪桥镇卫生院、汪岗镇卫生院、观庙镇卫生院、河凤桥乡卫生院、李集乡卫生院、苏仙石乡卫生院、伏山乡卫生院、吴河乡卫生院、长竹园乡卫生院、白塔集卫生院、三里坪卫生院、商城县精神病医院、达权店镇卫生院的门诊收入以及住院收入。

（1）鲇鱼山街道卫生院

根据医院近三年财务数据，预测其各项财务指标的未来增长率，情况如下：

金额单位：人民币万元

项目	基础数据			近三平均增长率	预测增长率
	2019 年	2020 年	2021 年		
一、收入合计	798.87	802.06	836.84		
1、门诊收入（万元）（③*④）	**387.52**	**388.78**	**469.19**		
①年/天	365	365	365		
②每天门诊人次	64	37	48	-6.23%	0.00%
③每年门诊人次（①*②）	23,422	13,585	17,562		
④人均收费(元/人次）	165.45	286.19	267.16	33.16%	0.00%
2、住院收入（③*④）	**411.35**	**413.27**	**367.64**		
①年/天	365	365	365		
②每天使用床位	20	14	16	-7.86%	0.00%
③实际占用床位日（①*②）	7,354	4,985	5,956		
④每床位日收费	559.35	829.03	617.27	11.33%	2.00%

①门诊收入

近三年每天平均门诊人次 50 人，平均增长率-6.23%，本项目预测期在 2021 年门诊人次的基础上不考虑增长；近三年门诊人均收费 239.60 元，平均增长率 33.16%，根据谨慎性原则，考虑日均门诊费用价格上限，本项目预测期在标准 165 元的基础上不考虑增长。

②住院收入

近三年平均使用床位数 17 张，平均增长率为-7.86%，本项目预测期在 2021 年使用床位的基础上不考虑增长；近三年住院人均收费 668.55 元/床/日，平均增长率 11.33%，预测期在 2021 年人均收费的基础上按照 2.00%的年增长率计算。

（2）上石桥镇卫生院

根据医院近三年财务数据，预测其各项财务指标的未来增长率，情况如下：

金额单位：人民币万元

项目	基础数据			近三平均增长率	预测增长率
	2019 年	2020 年	2021 年		
一、收入合计	1,338.12	1,481.63	1,636.89		
1、门诊收入（万元）（③*④）	**997.63**	**1,164.20**	**1,142.12**		
①年/天	365	365	365		
②每天门诊人次	225	215	279	12.66%	2.00%
③每年门诊人次（①*②）	82,134	78,650	102,000		
④人均收费(元/人次）	121.46	148.02	111.97	-1.24%	0.00%
2、住院收入（③*④）	**340.49**	**317.42**	**494.77**		
①年/天	365	365	365		
②每天使用床位	37	32	44	11.99%	2.00%
③实际占用床位日（①*②）	13,525	11,860	15,941		

项目	基础数据			近三平均增长率	预测增长率
	2019 年	2020 年	2021 年		
④每床位日收费	251.75	267.64	310.37	11.14%	2.00%

①门诊收入

近三年每天平均门诊人次 240 人，平均增长率 12.66%，本项目预测期在 2021 年门诊人次的基础上按照 2.00%的年增长率计算；近三年门诊人均收费 127.15 元，平均增长率-1.24%，本项目预测期在 2021 年人均收费的基础上不考虑增长。

②住院收入

近三年每天使用床位平均增长率呈下降趋势，在医院新建病房楼和购置新设备后，随着医疗条件及环境的改变，预计人流量会有较高的提升。近三年平均使用床位数 38 张，平均增长率为 11.99%，本项目预测期在 2021 年使用床位的基础上按照 2.00%的年增长率计算；近三年住院人均收费 276.59 元/床/日，平均增长率 11.14%，预测期在 2021 年人均收费的基础上按照 2.00%的年增长率计算。

（3）鄢岗镇卫生院卫生院

根据医院近三年财务数据，预测其各项财务指标的未来增长率，情况如下：

金额单位：人民币万元

项目	基础数据			近三平均增长率	预测增长率
	2019 年	2020 年	2021 年		
一、收入合计	868.89	1,038.51	1,014.98		
1、门诊收入（万元）（③*④）	**677.19**	**775.99**	**773.84**		
①年/天	365	365	365		
②每天门诊人次	125	117	220	40.82%	2.00%

项目	基础数据			近三平均增长率	预测增长率
	2019 年	**2020 年**	**2021 年**		
③每年门诊人次（①*②）	45,653	42,653	80,120		
④人均收费(元/人次）	148.33	181.93	96.59	-12.13%	0.00%
2、住院收入（③*④）	**191.69**	**262.52**	**241.14**		
①年/天	365	365	365		
②每天使用床位	25	27	22	-5.26%	0.00%
③实际占用床位日（①*②）	9,282	9,940	8,065		
④每床位日收费	206.52	264.10	299.00	20.55%	2.00%

①门诊收入

近三年每天平均门诊人次 154 人，平均增长率 40.82%，本项目预测期在 2021 年门诊人次的基础上按照 2.00%的年增长率计算；近三年门诊人均收费 142.28 元，平均增长率-12.13%，本项目预测期在 2021 年人均收费的基础上不考虑增长。

②住院收入

近三年每天使用床位平均增长率呈下降趋势，在医院新建病房楼和购置新设备后，随着医疗条件及环境的改变，预计人流量会有较高的提升。近三年平均使用床位数 25 张，平均增长率为-5.26%，本项目预测期在 2021 年使用床位的基础上不考虑增长；近三年住院人均收费 256.54 元/床/日，平均增长率 20.55%，预测期在 2021 年人均收费的基础上按照 2.00%的年增长率计算。

（4）汪桥镇卫生院

根据医院近三年财务数据，预测其各项财务指标的未来增长率，情况如下：

金额单位：人民币万元

项目	基础数据			近三平均增长率	预测增长率
	2019 年	2020 年	2021 年		
一、收入合计	2,173.39	1,911.94	1,978.03		
1、门诊收入（万元）（③*④）	**1,432.10**	**1,301.89**	**1,279.75**		
①年/天	365	365	365		
②每天门诊人次	272	239	263	-1.05%	0.00%
③每年门诊人次（①*②）	99,234	87,225	96,068		
④人均收费(元/人次）	144.32	149.26	133.21	-3.66%	0.00%
2、住院收入（③*④）	**741.29**	**610.05**	**698.27**		
①年/天	365	365	365		
②每天使用床位	70	53	57	-8.37%	0.00%
③实际占用床位日（①*②）	25,600	19,340	20,804		
④每床位日收费	289.57	315.44	335.64	7.67%	2.00%

①门诊收入

近三年每天平均门诊人次 258 人，平均增长率-1.05%，本项目预测期在 2021 年门诊人次的基础上不考虑增长；近三年门诊人均收费 142.26 元，平均增长-3.66%，本项目预测期在 2021 年人均收费的基础上不考虑增长。

②住院收入

近三年每天使用床位平均增长率呈下降趋势，在医院新建病房楼和购置新设备后，随着医疗条件及环境的改变，预计人流量会有较高的提升。近三年平均使用床位 60 张，平均增长率为-8.37%，本项目预测期在 2021 年使用床位的基础上不考虑增长；近三年住院人均收费 320.21 元/床/日，平均增长率 7.67%，预测期在 2021 年人均收费的基础上按照 2.00%的年增长率计算。

（5）汪岗镇卫生院

根据医院近三年财务数据，预测其各项财务指标的未来增长率，

情况如下：

金额单位：人民币万元

项目	基础数据			近三平均增长率	预测增长率
	2019 年	2020 年	2021 年		
一、收入合计	770.92	799.74	842.92		
1、门诊收入（万元）（③*④）	**532.07**	**561.23**	**571.60**		
①年/天	365	365	365		
②每天门诊人次	79	130	234	72.28%	2.00%
③每年门诊人次（①*②）	28,962	47,285	85,300		
④人均收费(元/人次）	183.71	118.69	67.01	-39.47%	0.00%
2、住院收入（③*④）	**238.85**	**238.51**	**271.32**		
①年/天	365	365	365		
②每天使用床位	24	25	21	-5.92%	0.00%
③实际占用床位日（①*②）	8,658	9,295	7,520		
④每床位日收费	275.87	256.60	360.80	16.81%	2.00%

①门诊收入

近三年每天平均门诊人次 148 人，平均增长率 72.28%，本项目预测期在 2021 年门诊人次的基础上按照 2.00%的年增长率计算；近三年门诊人均收费 123.14 元，平均增长率-39.47%，本项目预测期在 2021 年人均收费的基础上不考虑增长。

②住院收入

近三年每天使用床位平均增长率呈下降趋势，在医院新建病房楼和购置新设备后，随着医疗条件及环境的改变，预计人流量会有较高的提升。近三年平均使用床位数 23 张，平均增长率为-5.92%，本项目预测期在 2021 年使用床位的基础上不考虑增长；近三年住院人均收费 297.76 元/床/日，平均增长率 16.81%，预测期在 2021 年人均收费的基础上按照 2.00%的年增长率计算。

（6）观庙镇卫生院

根据医院近三年财务数据，预测其各项财务指标的未来增长率，情况如下：

金额单位：人民币万元

项目	基础数据			近三平均增长率	预测增长率
	2019 年	2020 年	2021 年		
一、收入合计	1,581.13	1,531.41	1,518.06		
1、门诊收入（万元）（③*④）	**1,122.10**	**1,061.63**	**1,090.13**		
①年/天	365	365	365		
②每天门诊人次	238	199	244	3.11%	2.00%
③每年门诊人次（①*②）	86,847	72,560	88,956		
④人均收费(元/人次）	129.20	146.31	122.55	-1.50%	0.00%
2、住院收入（③*④）	**459.04**	**469.78**	**427.93**		
①年/天	365	365	365		
②每天使用床位	49	46	53	4.55%	0.00%
③实际占用床位日（①*②）	17,916	16,850	19,400		
④每床位日收费	256.22	278.80	220.58	-6.03%	0.00%

①门诊收入

近三年每天平均门诊人次 227 人，平均增长率-3.13%，本项目预测期在 2021 年门诊人次的基础上按照 2.00%的年增长率计算；近三年门诊人均收费 132.69 元，平均增长率 16.57%，本项目预测期在 2021 年人均收费的基础上不考虑增长。

②住院收入

近三年每天使用床位平均增长率呈下降趋势，在医院新建病房楼和购置新设备后，随着医疗条件及环境的改变，预计人流量会有较高的提升。近三年平均使用床位数 49 张，平均增长率为-8.25%，本项目预测期在 2021 年使用床位的基础上不考虑增长；近三年住院人均收费

251.87 元/床/日，平均增长率 1.77%，预测期在 2021 年人均收费的基础上不考虑增长。

（7）河凤桥乡卫生院

根据医院近三年财务数据，预测其各项财务指标的未来增长率，情况如下：

金额单位：人民币万元

项目	基础数据			近三平均增长率	预测增长率
	2019 年	2020 年	2021 年		
一、收入合计	641.86	667.71	597.80		
1、门诊收入（万元）（③*④）	**489.29**	**500.98**	**476.04**		
①年/天	365	365	365		
②每天门诊人次	99	100	96	-1.49%	0.00%
③每年门诊人次（①*②）	36,200	36,500	35,000		
④人均收费(元/人次）	135.16	137.26	136.01	0.32%	0.00%
2、住院收入（③*④）	**152.57**	**166.72**	**121.76**		
①年/天	365	365	365		
②每天使用床位	13	14	9	-14.01%	0.00%
③实际占用床位日（①*②）	4,660	5,100	3,456		
④每床位日收费	327.41	326.91	352.31	3.81%	2.00%

①门诊收入

近三年每天平均门诊人次 98 人，平均增长率-1.49%，本项目预测期在 2021 年门诊人次的基础上不考虑增长；近三年门诊人均收费 136.14 元，平均增长率 0.32%，本项目预测期在 2021 年人均收费的基础上不考虑增长。

②住院收入

近三年每天使用床位平均增长率呈下降趋势，在医院新建病房楼和购置新设备后，随着医疗条件及环境的改变，预计人流量会有较高

的提升。近三年平均使用床位数 12 张，平均增长率为-14.01%，本项目预测期在 2021 年使用床位的基础上不考虑增长；近三年住院人均收费 279.85 元/床/日，平均增长率 3.81%，预测期在 2021 年人均收费的基础上按照 2.00%的年增长率计算。

（8）李集乡卫生院

根据医院近三年财务数据，预测其各项财务指标的未来增长率，情况如下：

金额单位：人民币万元

项目	基础数据			近三平均增长率	预测增长率
	2019 年	2020 年	2021 年		
一、收入合计	691.69	700.24	737.00		
1、门诊收入（万元）（③*④）	**352.80**	**415.53**	**408.80**		
①年/天	365	365	365		
②每天门诊人次	188	213	274	20.97%	2.00%
③每年门诊人次（①*②）	68,765	77,656	99,933		
④人均收费(元/人次）	51.31	53.51	40.91	-9.63%	0.00%
2、住院收入（③*④）	**338.89**	**284.71**	**328.20**		
①年/天	365	365	365		
②每天使用床位	33	31	32	-1.42%	0.00%
③实际占用床位日（①*②）	12,035	11,431	11,521		
④每床位日收费	281.59	249.07	284.87	1.41%	2.00%

①门诊收入

近三年每天平均门诊人次 225 人，平均增长率 20.97%，本项目预测期在 2021 年门诊人次的基础上按照 2.00%的年增长率计算；近三年门诊人均收费 48.58 元，平均增长率-9.63%，本项目预测期在 2021 年人均收费的基础上不考虑增长。

②住院收入

近三年每天使用床位平均增长率呈下降趋势，在医院新建病房楼和购置新设备后，随着医疗条件及环境的改变，预计人流量会有较高的提升。近三年平均使用床位数 32 张，平均增长率为-1.42%，本项目预测期在 2021 年使用床位的基础上不考虑增长；近三年住院人均收费 271.84 元/床/日，平均增长率 1.41%，预测期在 2021 年人均收费的基础上按照 2.00%的年增长率计算。

（9）苏仙石乡卫生院

根据医院近三年财务数据，预测其各项财务指标的未来增长率，情况如下：

金额单位：人民币万元

项目	基础数据			近三平均增长率	预测增长率
	2019 年	2020 年	2021 年		
一、收入合计	232.31	229.08	219.33		
1、门诊收入（万元）（③*④）	**96.48**	**102.53**	**115.69**		
①年/天	365	365	365		
②每天门诊人次	25	35	48	38.57%	2.00%
③每年门诊人次（①*②）	9,251	12,941	17,596		
④人均收费(元/人次）	104.29	79.23	65.75	-20.52%	0.00%
2、住院收入（③*④）	**135.83**	**126.55**	**103.63**		
①年/天	365	365	365		
②每天使用床位	10	16	9	8.13%	0.00%
③实际占用床位日（①*②）	3,493	5,672	3,450		
④每床位日收费	388.87	223.11	300.39	-3.99%	0.00%

①门诊收入

近三年每天平均门诊人 36 人，平均增长率 38.57%，本项目预测期在 2021 年门诊人次的基础上按照 2.00%的年增长率计算；近三年门诊

人均收费 83.09 元，平均增长率-20.52%，本项目预测期在 2021 年人均收费的基础上不考虑增长。

②住院收入

近三年每天使用床位平均增长率呈下降趋势，在医院新建病房楼和购置新设备后，随着医疗条件及环境的改变，预计人流量会有较高的提升。近三年平均使用床位数 12 张，平均增长率为 8.13%，本项目预测期在 2021 年使用床位的基础上不考虑增长；近三年住院人均收费 304.12 元/床/日，平均增长率-3.99%，预测期在 2021 年人均收费的基础上不考虑增长。

（10）伏山乡卫生院

根据医院近三年财务数据，预测其各项财务指标的未来增长率，情况如下：

金额单位：人民币万元

项目	基础数据			近三平均增长率	预测增长率
	2019 年	2020 年	2021 年		
一、收入合计	676.45	744.09	783.05		
1、门诊收入（万元）（③*④）	**495.33**	**544.87**	**541.55**		
①年/天	365	365	365		
②每天门诊人次	86	95	116	16.29%	2.00%
③每年门诊人次（①*②）	31,348	34,638	42,324		
④人均收费(元/人次）	158.01	157.30	127.95	-9.55%	0.00%
2、住院收入（③*④）	**181.11**	**199.22**	**241.50**		
①年/天	365	365	365		
②每天使用床位	22	22	22	0.00%	0.00%
③实际占用床位日（①*②）	8,048	8,048	8,026		
④每床位日收费	225.04	247.54	300.90	15.78%	2.00%

①门诊收入

近三年每天平均门诊人次 99 人，平均增长率 16.29%，本项目预测期在 2021 年门诊人次的基础上按照 2.00%的年增长率计算；近三年门诊人均收费 147.75 元，平均增长率 16.57%，本项目预测期在 2021 年人均收费的基础上不考虑增长。

②住院收入

近三年每天使用床位平均增长率呈下降趋势，在医院新建病房楼和购置新设备后，随着医疗条件及环境的改变，预计人流量会有较高的提升。近三年平均使用床位数 22 张，平均增长率为-8.25%，本项目预测期在 2021 年使用床位的基础上不考虑增长；近三年住院人均收费 257.56 元/床/日，平均增长率 15.78%，预测期在 2021 年人均收费的基础上按照 2.00%的年增长率计算。

（11）吴河乡卫生院

根据医院近三年财务数据，预测其各项财务指标的未来增长率，情况如下：

金额单位：人民币万元

项目	基础数据			近三平均增长率	预测增长率
	2019 年	2020 年	2021 年		
一、收入合计	458.02	516.52	555.19		
1、门诊收入（万元）（③*④）	**281.87**	**321.26**	**352.93**		
①年/天	365	365	365		
②每天门诊人次	86	81	110	14.99%	2.00%
③每年门诊人次（①*②）	31,562	29,713	40,220		
④人均收费(元/人次）	89.31	108.12	87.75	1.11%	2.00%
2、住院收入（③*④）	**176.15**	**195.26**	**202.26**		
①年/天	365	365	365		
②每天使用床位	19	20	18	-2.37%	0.00%

项目	基础数据			近三平均增长率	预测增长率
	2019 年	2020 年	2021 年		
③实际占用床位日（①*②）	7,056	7,300	6,670		
④每床位日收费	249.64	267.48	303.24	10.26%	2.00%

①门诊收入

近三年每天平均门诊人次 92 人，平均增长率 14.99%，本项目预测期在 2021 年门诊人次的基础上按照 2.00%的年增长率计算；近三年门诊人均收费 95.06 元，平均增长率 1.11%，本项目预测期在 2021 年人均收费的基础上按照 2.00%的年增长率计算。

②住院收入

近三年每天使用床位平均增长率呈下降趋势，在医院新建病房楼和购置新设备后，随着医疗条件及环境的改变，预计人流量会有较高的提升。近三年平均使用床位数 19 张，平均增长率为-2.37%，本项目预测期在 2021 年使用床位的基础上不考虑增长；近三年住院人均收费 273.45 元/床/日，平均增长 10.26%，预测期在 2021 年人均收费的基础上按照 2.00%的年增长率计算。

（12）长竹园乡卫生院

根据医院近三年财务数据，预测其各项财务指标的未来增长率，情况如下：

金额单位：人民币万元

项目	基础数据			近三平均增长率	预测增长率
	2019 年	2020 年	2021 年		
一、收入合计	537.45	633.05	668.32		
1、门诊收入（万元）（③*④）	**364.72**	**419.61**	**445.77**		
①年/天	365	365	365		

项目	基础数据			近三平均增长率	预测增长率
	2019 年	2020 年	2021 年		
②每天门诊人次	62	56	88	23.73%	2.00%
③每年门诊人次（①*②）	22,667	20,501	32,291		
④人均收费(元/人次）	160.90	204.68	138.05	-2.67%	0.00%
2、住院收入（③*④）	**172.73**	**213.44**	**222.56**		
①年/天	365	365	365		
②每天使用床位	17	18	15	-5.39%	0.00%
③实际占用床位日（①*②）	6,279	6,615	5,615		
④每床位日收费	275.10	322.66	396.36	20.07%	2.00%

①门诊收入

近三年每天平均门诊人次 69 人，平均增长率 23.73%，本项目预测期在 2021 年门诊人次的基础上按照 2.00%的年增长率计算；近三年门诊人均收费 167.88 元，平均增长率-2.67%，本项目预测期在 2021 年人均收费的基础上不考虑增长。

②住院收入

近三年每天使用床位平均增长率呈下降趋势，在医院新建病房楼和购置新设备后，随着医疗条件及环境的改变，预计人流量会有较高的提升。近三年平均使用床位数 17 张，平均增长率为-5.39%，本项目预测期在 2021 年使用床位的基础上不考虑增长；近三年住院人均收费 331.37 元/床/日，平均增长率 20.07%，预测期在 2021 年人均收费的基础上按照 2.00%的年增长率计算。

（13）白塔集卫生院

根据医院近三年财务数据，预测其各项财务指标的未来增长率，情况如下：

金额单位：人民币万元

项目	基础数据			近三平均增长率	预测增长率
	2019 年	2020 年	2021 年		
一、收入合计	444.29	517.75	496.69		
1、门诊收入（万元）（③*④）	**347.63**	**388.79**	**368.63**		
①年/天	365	365	365		
②每天门诊人次	51	40	55	7.97%	7.00%
③每年门诊人次（①*②）	18,680	14,620	20,000		
④人均收费(元/人次）	186.09	265.93	184.31	6.10%	0.00%
2、住院收入（③*④）	**96.67**	**128.96**	**128.07**		
①年/天	365	365	365		
②每天使用床位	11	12	12	4.55%	2.00%
③实际占用床位日（①*②）	4,090	4,248	4,369		
④每床位日收费	236.36	303.58	293.12	12.50%	12.00%

①门诊收入

近三年每天平均门诊人次 49 人，平均增长率 7.97%，本项目预测期在 2021 年门诊人次的基础上按照 7.00%的年增长率计算；近三年门诊人均收费 212.11 元，平均增长率 6.10%，根据谨慎性原则，考虑日均门诊费用价格上限，本项目预测期在标准 165 元的基础上不考虑增长。

②住院收入

近三年每天使用床位平均增长率呈下降趋势，在医院新建病房楼和购置新设备后，随着医疗条件及环境的改变，预计人流量会有较高的提升。近三年平均使用床位数 12 张，平均增长率为 4.55%，本项目预测期在 2021 年使用床位的基础上按照 2.00%的年增长率计算；近三年住院人均收费 277.69 元/床/日，平均增长率 12.50%，预测期在 2021 年人均收费的基础上按照 12.00%的年增长率计算。

（14）三里坪乡卫生院

根据医院近三年财务数据，预测其各项财务指标的未来增长率，情况如下：

金额单位：人民币万元

项目	基础数据			近三平均增长率	预测增长率
	2019 年	2020 年	2021 年		
一、收入合计	322.36	336.34	291.27		
1、门诊收入（万元）（③*④）	**195.30**	**252.33**	**186.81**		
①年/天	365	365	365		
②每天门诊人次	43	53	61	19.18%	2.00%
③每年门诊人次（①*②）	15,850	19,385	22,291		
④人均收费(元/人次）	123.22	130.17	83.80	-14.99%	0.00%
2、住院收入（③*④）	**127.06**	**84.00**	**104.46**		
①年/天	365	365	365		
②每天使用床位	13	13	11	-7.69%	0.00%
③实际占用床位日（①*②）	4,860	4,860	3,848		
④每床位日收费	261.44	172.85	271.48	11.59%	2.00%

①门诊收入

近三年每天平均门诊人次 52 人，平均增长率 19.18%，本项目预测期在 2021 年门诊人次的基础上按照 2.00%的年增长率计算；近三年门诊人均收费 112.40 元，平均增长率-14.99%，本项目预测期在 2021 年人均收费的基础上不考虑增长。

②住院收入

近三年每天使用床位平均增长率呈下降趋势，在医院新建病房楼和购置新设备后，随着医疗条件及环境的改变，预计人流量会有较高的提升。近三年平均使用床位数 12 张，平均增长率为-7.69%，本项目预测期在 2021 年使用床位的基础上不考虑增长；近三年住院人均收费 235.26 元/床/日，平均增长率 11.59%，预测期在 2021 年人均收费的基

础上按照 2.00%的年增长率计算。

（15）商城县精神病医院

根据医院近三年财务数据，预测其各项财务指标的未来增长率，情况如下：

金额单位：人民币万元

项目	基础数据			近三平均增长率	预测增长率
	2019 年	2020 年	2021 年		
一、收入合计	1,688.36	1,831.37	1,641.39		
1、门诊收入（万元）（③*④）	**454.96**	**532.91**	**521.07**		
①年/天	365	365	365		
②每天门诊人次	50	55	53	3.18%	2.00%
③每年门诊人次（①*②）	18,169	20,218	19,282		
④人均收费(元/人次）	250.41	263.58	270.24	3.89%	0.00%
2、住院收入（③*④）	**1,233.40**	**1,298.46**	**1,120.33**		
①年/天	365	365	365		
②每天使用床位	136	136	248	41.18%	0.00%
③实际占用床位日（①*②）	49,500	49,800	90,522		
④每床位日收费	249.17	260.73	123.76	-23.95%	2.00%

①门诊收入

近三年每天平均门诊人次 53 人，平均增长率 3.18%，本项目预测期在 2021 年门诊人次的基础上按照 2.00%的年增长率计算；近三年门诊人均收费 261.41 元，平均增长率 3.89%，根据谨慎性原则，考虑日均门诊费用价格上限，本项目预测期在标准 165 元的基础上不考虑增长。

②住院收入

近三年每天使用床位平均增长率呈下降趋势，在医院新建病房楼和购置新设备后，随着医疗条件及环境的改变，预计人流量会有较高

的提升。近三年平均使用床位数 173 张，平均增长率为 41.18%，本项目预测期在 2021 年使用床位的基础上不考虑增长；近三年住院人均收费 211.22 元/床/日，平均增长率-23.95%，预测期在 2021 年人均收费的基础上按照 2.00%的年增长率计算。

（16）达权店镇卫生院

根据医院近三年财务数据，预测其各项财务指标的未来增长率，情况如下：

金额单位：人民币万元

项目	基础数据			近三平均增长率	预测增长率
	2019 年	2020 年	2021 年		
一、收入合计	633.57	561.14	631.03		
1、门诊收入（万元）（③*④）	**423.45**	**359.22**	**412.68**		
①年/天	365	365	365		
②每天门诊人次	132	78	85	-15.97%	0.00%
③每年门诊人次（①*②）	48,000	28,560	30,933		
④人均收费(元/人次）	88.22	125.78	133.41	24.32%	2.00%
2、住院收入（③*④）	**210.13**	**201.92**	**218.36**		
①年/天	365	365	365		
②每天使用床位	25	21	19	-12.76%	0.00%
③实际占用床位日（①*②）	8,970	7,650	7,008		
④每床位日收费	234.26	263.95	311.58	15.36%	2.00%

①门诊收入

近三年每天平均门诊人次 98 人，平均增长率-15.97%，本项目预测期在 2021 年门诊人次的基础上不考虑增长；近三年门诊人均收费 115.80 元，平均增长率 24.32%，本项目预测期在 2021 年人均收费的基础上按照 2.00%的年增长率计算。

②住院收入

近三年每天使用床位平均增长率呈下降趋势，在医院新建病房楼和购置新设备后，随着医疗条件及环境的改变，预计人流量会有较高的提升。近三年平均使用床位数 65 张，平均增长率为-12.76%，本项目预测期在 2021 年使用床位的基础上不考虑增长；近三年住院人均收费 269.93 元/床/日，平均增长率 15.36%，预测期在 2021 年人均收费的基础上按照 2.00%的年增长率计算。

（四）项目运营成本分析

本项目主要成本为运营成本和税费，营运成本包括人员费用、医疗费用、其他费用：

（1）运营成本

1）鲇鱼山街道卫生院

根据医院近三年各项支出的历史数据，预测其未来增长率，如下：

金额单位：人民币万元

项目	基础数据			近三年占收入平均比例	预测占比
	2019 年	2020 年	2021 年		
二、支出合计	590.44	589.29	596.11		
1、人员费用	346.45	435.41	477.24	51.56%	51.56%
2、医疗费用	242.13	138.97	72.26	18.76%	18.76%
3、其它费用	1.85	14.91	46.61	2.55%	2.55%

根据近三年财务数据，近 3 年人员费用、医疗费用和其他费用占营业收入的比例分别为 51.56%、18.76%、2.55%；预测期内按照 51.57%、18.76%、2.55%进行测算。

2）上石桥镇卫生院

根据医院近三年各项支出的历史数据，预测其未来增长率，如下：

金额单位：人民币万元

项目	基础数据			近三年占收入平均比例	预测占比
	2019 年	2020 年	2021 年		
二、支出合计	1,290.95	1,441.25	1,379.58		
1、人员费用	765.20	870.44	1,036.51	59.75%	59.76%
2、医疗费用	507.99	445.10	275.15	28.27%	28.30%
3、其它费用	17.75	125.70	67.91	4.65%	4.70%

根据近三年财务数据，近 3 年人员费用、医疗费用和其他费用占营业收入的比例分别为 59.75%、28.27%、4.65%；预测期内按照 59.76%、28.30%、4.70%进行测算。

3）鄢岗镇卫生院

根据医院近三年各项支出的历史数据，预测其未来增长率，如下：

金额单位：人民币万元

项目	基础数据			近三年占收入平均比例	预测占比
	2019 年	2020 年	2021 年		
二、支出合计	751.54	891.17	898.29		
1、人员费用	331.97	472.37	470.40	43.35%	44.00%
2、医疗费用	349.49	364.13	372.96	37.34%	38.00%
3、其它费用	70.08	54.67	54.92	6.25%	7.00%

根据近三年财务数据，近 3 年人员费用、医疗费用和其他费用占营业收入的比例分别为 43.35%、37.34%、6.25%；预测期内按照 44.00%、38.00%、7.00%进行测算。

4）汪桥镇卫生院

根据医院近三年各项支出的历史数据，预测其未来增长率，如下：

金额单位：人民币万元

项目	基础数据			近三年占收入平均比例	预测占比
	2019 年	2020 年	2021 年		
二、支出合计	2,042.47	1,758.21	1,807.11		
1、人员费用	854.12	818.18	803.05	40.90%	41.00%
2、医疗费用	1,052.04	750.32	900.79	44.40%	45.00%
3、其它费用	136.30	189.72	103.28	7.14%	8.00%

根据近三年财务数据，近 3 年人员费用、医疗费用和其他费用占营业收入的比例分别为 40.90%、44.40%、7.14%；预测期内按照 41.00%、45.00%、8.00%进行测算。

5）汪岗镇卫生院

根据医院近三年各项支出的历史数据，预测其未来增长率，如下：

金额单位：人民币万元

项目	基础数据			近三年占收入平均比例	预测占比
	2019 年	2020 年	2021 年		
二、支出合计	756.32	609.86	689.09		
1、人员费用	343.84	383.13	407.50	46.95%	47.00%
2、医疗费用	355.71	205.86	230.63	33.08%	34.00%
3、其它费用	56.78	20.88	50.96	5.34%	6.00%

根据近三年财务数据，近 3 年人员费用、医疗费用和其他费用占营业收入的比例分别为 46.95%、33.08%、5.34%；预测期内按照 47.00%、34.00%、6.00%进行测算。

6）观庙镇卫生院

根据医院近三年各项支出的历史数据，预测其未来增长率，如下：

金额单位：人民币万元

项目	基础数据			近三年占收入平均比例	预测占比
	2019 年	2020 年	2021 年		
二、支出合计	1,479.39	1,389.30	1,314.53		
1、人员费用	470.58	604.26	635.93	37.04%	38.00%
2、医疗费用	958.10	723.89	581.86	48.73%	49.00%
3、其它费用	50.71	61.15	96.74	4.52%	4.60%

根据近三年财务数据，近 3 年人员费用、医疗费用和其他费用占营业收入的比例分别为 37.04%、48.73%、4.52%；预测期内按照 38.00%、49.00%、4.60%进行测算。

7）河凤桥乡卫生院

根据医院近三年各项支出的历史数据，预测其未来增长率，如下：

金额单位：人民币万元

项目	基础数据			近三年占收入平均比例	预测占比
	2019 年	2020 年	2021 年		
二、支出合计	559.44	630.92	450.97		
1、人员费用	390.88	362.96	397.46	60.58%	60.59%
2、医疗费用	139.03	242.98	32.36	21.16%	21.17%
3、其它费用	29.54	24.98	21.15	3.96%	3.97%

根据近三年财务数据，近 3 年人员费用、医疗费用和其他费用占营业收入的比例分别为 60.58%、21.16%、3.96%；预测期内按照 60.59%、21.17%、3.97%进行测算。

8）李集乡卫生院

根据医院近三年各项支出的历史数据，预测其未来增长率，如下：

金额单位：人民币万元

项目	基础数据	近三年	预测占

	2019 年	2020 年	2021 年	占收入平均比例	比
二、支出合计	659.36	605.84	586.30		
1、人员费用	352.67	427.86	453.07	57.85%	58.00%
2、医疗费用	276.91	125.62	85.35	23.18%	24.20%
3、其它费用	29.79	52.36	47.89	6.09%	6.10%

根据近三年财务数据，近 3 年人员费用、医疗费用和其他费用占营业收入的比例分别为 57.85%、23.18%、6.09%；预测期内按照 58.00%、24.20%、6.10%进行测算。

9）苏仙石乡卫生院

根据医院近三年各项支出的历史数据，预测其未来增长率，如下：

金额单位：人民币万元

项目	基础数据			近三年占收入平均比例	预测占比
	2019 年	2020 年	2021 年		
二、支出合计	202.05	206.55	186.29		
1、人员费用	154.87	162.43	176.39	72.66%	72.67%
2、医疗费用	29.89	37.43	4.04	10.35%	10.36%
3、其它费用	17.30	6.69	5.85	4.34%	4.40%

根据近三年财务数据，近 3 年人员费用、医疗费用和其他费用占营业收入的比例分别为 72.66%、10.35%、4.34%；预测期内按照 72.67%、10.36%、4.40%进行测算。

10）伏山乡卫生院

根据医院近三年各项支出的历史数据，预测其未来增长率，如下：

金额单位：人民币万元

项目	基础数据	近三年	预测占

	2019 年	2020 年	2021 年	占收入平均比例	比
二、支出合计	603.30	656.63	636.68		
1、人员费用	337.25	370.98	498.19	54.44%	54.50%
2、医疗费用	230.58	241.64	132.07	27.81%	27.82%
3、其它费用	35.47	44.01	6.43	3.99%	4.00%

根据近三年财务数据，近 3 年人员费用、医疗费用和其他费用占营业收入的比例分别为 54.44%、27.81%、3.99%；预测期内按照 54.50%、27.82%、4.00%进行测算。

11）吴河乡卫生院

根据医院近三年各项支出的历史数据，预测其未来增长率，如下：

金额单位：人民币万元

项目	基础数据			近三年占收入平均比例	预测占比
	2019 年	2020 年	2021 年		
二、支出合计	387.74	475.30	443.93		
1、人员费用	291.57	352.46	323.94	63.41%	64.00%
2、医疗费用	77.01	113.18	89.55	18.28%	18.27%
3、其它费用	19.16	9.67	30.45	3.85%	3.86%

根据近三年财务数据，近 3 年人员费用、医疗费用和其他费用占营业收入的比例分别为 63.41%、18.28%、3.85%；预测期内按照 64.00%、18.27%、3.86%进行测算。

12）长竹园乡卫生院

根据医院近三年各项支出的历史数据，预测其未来增长率，如下：

金额单位：人民币万元

项目	基础数据			近三年占收入平均比例	预测占比
	2019 年	2020 年	2021 年		
二、支出合计	444.77	576.50	609.96		
1、人员费用	303.88	401.85	400.21	59.97%	60.00%
2、医疗费用	113.91	139.39	116.28	20.20%	20.30%
3、其它费用	26.98	35.26	93.47	8.19%	8.20%

根据近三年财务数据，近 3 年人员费用、医疗费用和其他费用占营业收入的比例分别为 59.97%、20.20%、8.19%%；预测期内按照 60.00%、20.30%、8.20%进行测算。

13）白塔集卫生院

根据医院近三年各项支出的历史数据，预测其未来增长率，如下：

金额单位：人民币万元

项目	基础数据			近三年占收入平均比例	预测占比
	2019 年	2020 年	2021 年		
二、支出合计	317.62	382.12	361.63		
1、人员费用	167.40	223.18	251.55	43.81%	43.81%
2、医疗费用	126.90	140.45	86.97	24.40%	24.40%
3、其它费用	23.32	18.48	23.11	4.49%	4.49%

根据近三年财务数据，近 3 年人员费用、医疗费用和其他费用占营业收入的比例分别为 43.81%、24.40%、4.49%；预测期内按照 43.81%、24.40%、4.49%进行测算。

14）三里坪乡卫生院

根据医院近三年各项支出的历史数据，预测其未来增长率，如下：

金额单位：人民币万元

项目	基础数据			近三年占收入平均比例	预测占比
	2019 年	2020 年	2021 年		
二、支出合计	271.54	315.64	249.42		
1、人员费用	213.70	224.53	228.84	70.54%	70.55%
2、医疗费用	23.09	44.53	10.69	8.02%	8.03%
3、其它费用	34.75	46.57	9.90	9.34%	9.35%

根据近三年财务数据，近 3 年人员费用、医疗费用和其他费用占营业收入的比例分别为 70.54%、8.02%、9.34%；预测期内按照 70.55%、8.03%、9.35%进行测算。

15）商城县精神病医院

根据医院近三年各项支出的历史数据，预测其未来增长率，如下：

金额单位：人民币万元

项目	基础数据			近三年占收入平均比例	预测占比
	2019 年	2020 年	2021 年		
二、支出合计	1,485.44	1,601.74	1,535.56		
1、人员费用	1,023.35	1,074.92	1,127.32	62.66%	62.60%
2、医疗费用					
3、其它费用	462.10	526.82	408.23	27.00%	27.10%

根据近三年财务数据，近 3 年人员费用、医疗费用和其他费用占营业收入的比例分别为 62.66%、0.00%、27.00%；预测期内按照 62.60%、0.00%、27.10%进行测算。

16）达权店镇卫生院

根据医院近三年各项支出的历史数据，预测其未来增长率，如下：

金额单位：人民币万元

项目	基础数据			近三年占收入平均比例	预测占比
	2019 年	2020 年	2021 年		
二、支出合计	523.39	501.83	546.90		
1、人员费用	378.76	364.40	451.80	65.44%	65.50%
2、医疗费用	122.66	100.52	49.75	15.05%	15.20%
3、其它费用	21.96	36.92	45.35	5.74%	5.75%

根据近三年财务数据，近 3 年人员费用、医疗费用和其他费用占营业收入的比例分别为 65.44%、15.05%、5.74%；预测期内按照 65.50%、15.20%、5.75%进行测算。

（2）税费支出

根据《财政部国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税〔2016〕36 号）医疗机构提供的医疗服务免征增值税。根据《财政部国家税务总局关于医疗卫生机构有关税收政策的通知》（财税〔2000〕42 号），对非营利性医疗机构按照国家规定的价格取得的医疗服务收入免征各项税收。

（五）净收益分析

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

金额单位：人民币万元

（1）鲇鱼山街道卫生院

项目	合计	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年
一、营业收入	**10,904.41**	**639.48**	**639.48**	**639.48**	**639.48**	**639.48**	**639.48**	**639.48**
1.门诊收入	**4,947.61**	**289.08**	**289.08**	**289.08**	**289.08**	**289.08**	**289.08**	**289.08**
①年/天		365	365	365	365	365	365	365
②平均每天门诊人次（人次）		48	48	48	48	48	48	48
③平均每年门诊人次（万人次）		1.75	1.75	1.75	1.75	1.75	1.75	1.75
④每门诊人次平均收费（元/人次）		165.00	165.00	165.00	165.00	165.00	165.00	165.00
2.住院收入	**5,956.80**	**350.40**	**350.40**	**350.40**	**350.40**	**350.40**	**350.40**	**350.40**
①年/天		365	365	365	365	365	365	365
②平均每天使用床位（张）		16	16.00	16.00	16.00	16.00	16.00	16.00
③平均每年占用床位（万张）		0.58	0.58	0.58	0.58	0.58	0.58	0.58
④每床位日平均收费（元/张）		600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00

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
二、成本支出	**7,946.23**	**466.00**	**466.00**	**466.00**	**466.00**	**466.00**	**466.00**	**466.00**
1.工资及福利费	**5,289.83**	329.72	329.72	329.72	329.72	329.72	329.72	329.72
2.商品及服务费	1,924.36	119.95	119.95	119.95	119.95	119.95	119.95	119.95
4.其他费用	261.99	16.33	16.33	16.33	16.33	16.33	16.33	16.33
三、净收益	**2,783.20**	**173.48**	**173.48**	**173.48**	**173.48**	**173.48**	**173.48**	**173.48**

（续表）

项目	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年	第 17 年
一、营业收入	**639.48**	**640.27**	**641.06**	**641.86**	**642.65**	**643.44**	**644.23**	**645.02**	**645.02**	**645.02**
1.门诊收入	**289.08**	**289.87**	**290.66**	**291.46**	**292.25**	**293.04**	**293.83**	**294.62**	**294.62**	**294.62**
①年/天	365	366	367	368	369	370	371	372	372	372
②平均每天门诊人次（人次）	48	48	48	48	48	48	48	48	48	48
③平均每年门诊人次（万人次）	1.75	1.76	1.76	1.77	1.77	1.78	1.78	1.79	1.79	1.79
④每门诊人次平均收费（元/人次）	165.00	165.00	165.00	165.00	165.00	165.00	165.00	165.00	165.00	165.00
2.住院收入	**350.40**	**350.40**	**350.40**	**350.40**	**350.40**	**350.40**	**350.40**	**350.40**	**350.40**	**350.40**
①年/天	365	365	365	365	365	365	365	365	365	365
②平均每天使用床位（张）	16.00	16.00	16.00	16.00	16.00	16.00	16.00	16.00	16.00	16.00

项目	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年	第 17 年
③平均每年占用床位（万张）	0.58	0.58	0.58	0.58	0.58	0.58	0.58	0.58	0.58	0.58
④每床位日平均收费（元/张）	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00
二、成本支出	**466.00**	**466.58**	**467.15**	**467.73**	**468.31**	**468.88**	**469.46**	**470.04**	**470.04**	**470.04**
1.工资及福利费	329.72	330.13	330.54	330.95	331.36	331.76	332.17	332.58	332.58	332.58
2.商品及服务费	119.95	120.10	120.24	120.39	120.54	120.69	120.84	120.99	120.99	120.99
4.其他费用	16.33	16.35	16.37	16.39	16.41	16.43	16.45	16.47	16.47	16.47
三、净收益	**173.48**	**173.69**	**173.91**	**174.13**	**174.34**	**174.56**	**174.77**	**174.98**	**174.98**	**174.98**

（2）上石桥镇卫生院

项目	合计	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年
一、营业收入	**34,878.16**	**1,638.73**	**1,685.46**	**1,731.64**	**1,778.24**	**1,827.03**	**1,876.34**	**1,926.15**
1.门诊收入	**23,008.37**	**1,140.27**	**1,164.79**	**1,189.32**	**1,213.84**	**1,238.36**	**1,262.88**	**1,287.40**
①年/天		365	365	365	365	365	365	365
②平均每天门诊人次（人次）		279	285	291	297	303	309	315
③平均每年门诊人次（万人次）		10.18	10.40	10.62	10.84	11.06	11.28	11.50
④每门诊人次平均收费（元/人次）		111.97	111.97	111.97	111.97	111.97	111.97	111.97
2.住院收入	**11,869.79**	**498.46**	**520.67**	**542.32**	**564.40**	**588.67**	**613.46**	**638.75**

项目	合计	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年
①年/天		365	365	365	365	365	365	365
②平均每天使用床位（张）		44	45.00	46.00	47.00	48.00	49.00	50.00
③平均每年占用床位（万张）		1.61	1.64	1.68	1.72	1.75	1.79	1.83
④每床位日平均收费（元/张）		310.37	317.00	323.00	329.00	336.00	343.00	350.00
二、成本支出	**32,353.02**	**1,520.09**	**1,563.44**	**1,606.27**	**1,649.50**	**1,694.75**	**1,740.49**	**1,786.70**
1.工资及福利费	20,843.20	979.31	1,007.23	1,034.83	1,062.68	1,091.83	1,121.30	1,151.07
2.商品及服务费	9,870.52	463.76	476.99	490.05	503.24	517.05	531.00	545.10
4.其他费用	1,639.30	77.02	79.22	81.39	83.58	85.87	88.19	90.53
三、净收益	**2,525.14**	**118.64**	**122.02**	**125.37**	**128.74**	**132.28**	**135.85**	**139.45**

（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	第 16 年	第 17 年
一、营业收入	**1,976.49**	**2,030.98**	**2,090.24**	**2,150.16**	**2,212.76**	**2,276.10**	**2,340.17**	**2,404.99**	**2,466.34**	**2,466.34**
1.门诊收入	**1,311.93**	**1,340.11**	**1,372.54**	**1,405.12**	**1,437.86**	**1,470.76**	**1,503.81**	**1,537.02**	**1,566.18**	**1,566.18**
①年/天	365	366	367	368	369	370	371	372	372	372
②平均每天门诊人次（人次）	321	327	334	341	348	355	362	369	376	376
③平均每年门诊人次（万人次）	11.72	11.97	12.26	12.55	12.84	13.14	13.43	13.73	13.99	13.99

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每门诊人次平均收费（元/人次）	111.97	111.97	111.97	111.97	111.97	111.97	111.97	111.97	111.97	111.97
2.住院收入	**664.56**	**690.87**	**717.70**	**745.04**	**774.90**	**805.34**	**836.36**	**867.97**	**900.16**	**900.16**
①年/天	365	365	365	365	365	365	365	365	365	365
②平均每天使用床位（张）	51.00	52.00	53.00	54.00	55.00	56.00	57.00	58.00	59.00	59.00
③平均每年占用床位（万张）	1.86	1.90	1.93	1.97	2.01	2.04	2.08	2.12	2.15	2.15
④每床位日平均收费（元/张）	357.00	364.00	371.00	378.00	386.00	394.00	402.00	410.00	418.00	418.00
二、成本支出	**1,833.40**	**1,883.94**	**1,938.91**	**1,994.50**	**2,052.56**	**2,111.32**	**2,170.75**	**2,230.86**	**2,287.77**	**2,287.77**
1.工资及福利费	1,181.15	1,213.71	1,249.13	1,284.94	1,322.35	1,360.20	1,398.49	1,437.22	1,473.88	1,473.88
2.商品及服务费	559.35	574.77	591.54	608.50	626.21	644.14	662.27	680.61	697.97	697.97
4.其他费用	92.90	95.46	98.24	101.06	104.00	106.98	109.99	113.03	115.92	115.92
三、净收益	**143.09**	**147.04**	**151.33**	**155.66**	**160.20**	**164.78**	**169.42**	**174.13**	**178.57**	**178.57**

（3）鄢岗镇卫生院

项目	合计	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年
一、营业收入	**20,400.75**	**1,015.67**	**1,034.58**	**1,053.59**	**1,076.20**	**1,098.93**	**1,121.76**	**1,144.68**
1.门诊收入	**15,602.36**	**775.58**	**789.68**	**803.79**	**821.41**	**839.04**	**856.67**	**874.29**
①年/天		365	365	365	365	365	365	365

项目	合计	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年
②平均每天门诊人次（人次）		220	224	228	233	238	243	248
③平均每年门诊人次（万人次）		8.03	8.18	8.32	8.50	8.69	8.87	9.05
④每门诊人次平均收费（元/人次）		96.59	96.59	96.59	96.59	96.59	96.59	96.59
2.住院收入	**4,798.39**	**240.09**	**244.90**	**249.80**	**254.79**	**259.89**	**265.09**	**270.39**
①年/天		365	365	365	365	365	365	365
②平均每天使用床位（张）		22	22.00	22.00	22.00	22.00	22.00	22.00
③平均每年占用床位（万张）		0.80	0.80	0.80	0.80	0.80	0.80	0.80
④每床位日平均收费（元/张）		299.00	304.98	311.08	317.30	323.65	330.12	336.72
二、成本支出	**18,144.71**	**903.94**	**920.78**	**937.69**	**957.82**	**978.05**	**998.36**	**1,018.77**
1.工资及福利费	8,970.40	446.89	455.22	463.58	473.53	483.53	493.57	503.66
2.商品及服务费	7,747.18	385.95	393.14	400.36	408.96	417.59	426.27	434.98
4.其他费用	1,427.13	71.10	72.42	73.75	75.33	76.93	78.52	80.13
三、净收益	**2,256.04**	**111.73**	**113.80**	**115.90**	**118.38**	**120.88**	**123.40**	**125.91**

（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	第 16 年	第 17 年
一、营业收入	**1,167.71**	**1,193.35**	**1,219.19**	**1,245.25**	**1,271.50**	**1,297.99**	**1,328.25**	**1,358.78**	**1,386.66**	**1,386.66**

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
1.门诊收入	**891.92**	**912.04**	**932.25**	**952.57**	**972.97**	**993.48**	**1,017.66**	**1,041.97**	**1,063.52**	**1,063.52**
①年/天	365	366	367	368	369	370	371	372	372	372
②平均每天门诊人次（人次）	253	258	263	268	273	278	284	290	296	296
③平均每年门诊人次（万人次）	9.23	9.44	9.65	9.86	10.07	10.29	10.54	10.79	11.01	11.01
④每门诊人次平均收费（元/人次）	96.59	96.59	96.59	96.59	96.59	96.59	96.59	96.59	96.59	96.59
2.住院收入	**275.79**	**281.31**	**286.94**	**292.68**	**298.53**	**304.51**	**310.59**	**316.81**	**323.14**	**323.14**
①年/天	365	365	365	365	365	365	365	365	365	365
②平均每天使用床位（张）	22.00	22.00	22.00	22.00	22.00	22.00	22.00	22.00	22.00	22.00
③平均每年占用床位（万张）	0.80	0.80	0.80	0.80	0.80	0.80	0.80	0.80	0.80	0.80
④每床位日平均收费（元/张）	343.45	350.32	357.33	364.48	371.77	379.21	386.79	394.53	402.42	402.42
二、成本支出	**1,039.26**	**1,062.07**	**1,085.07**	**1,108.28**	**1,131.64**	**1,155.22**	**1,182.15**	1,205.79	1,229.91	1,229.91
1.工资及福利费	513.79	525.07	536.44	547.91	559.46	571.12	584.43	596.12	608.04	608.04
2.商品及服务费	443.73	453.47	463.29	473.20	483.17	493.24	504.74	514.83	525.13	525.13
4.其他费用	81.74	83.53	85.34	87.17	89.01	90.86	92.98	94.84	96.74	96.74
三、净收益	**128.45**	**131.28**	**134.12**	**136.97**	**139.86**	**142.77**	**146.10**	**152.99**	**156.75**	**156.75**

（4）汪桥镇卫生院

项目	合计	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年
一、营业收入	**35,842.23**	**1,977.09**	**1,991.06**	**2,005.31**	**2,019.83**	**2,034.65**	**2,049.77**	**2,065.19**
1.门诊收入	**21,886.43**	**1,278.78**	**1,278.78**	**1,278.78**	**1,278.78**	**1,278.78**	**1,278.78**	**1,278.78**
①年/天		365	365	365	365	365	365	365
②平均每天门诊人次（人次）		263	263	263	263	263	263	263
③平均每年门诊人次（万人次）		9.60	9.60	9.60	9.60	9.60	9.60	9.60
④每门诊人次平均收费（元/人次）		133.21	133.21	133.21	133.21	133.21	133.21	133.21
2.住院收入	**13,955.80**	**698.31**	**712.28**	**726.53**	**741.05**	**755.87**	**770.99**	**786.41**
①年/天		365	365	365	365	365	365	365
②平均每天使用床位（张）		57	57.00	57.00	57.00	57.00	57.00	57.00
③平均每年占用床位（万张）		2.08	2.08	2.08	2.08	2.08	2.08	2.08
④每床位日平均收费（元/张）		335.64	342.36	349.21	356.19	363.31	370.58	377.99
二、成本支出	**33,691.71**	**1,858.47**	**1,871.59**	**1,884.99**	**1,898.64**	**1,912.57**	**1,926.79**	**1,941.29**
1.工资及福利费	14,695.32	810.61	816.33	822.18	828.13	834.21	840.41	846.73
2.商品及服务费	16,129.02	889.69	895.98	902.39	908.92	915.59	922.40	929.34
4.其他费用	2,867.37	158.17	159.28	160.42	161.59	162.77	163.98	165.22
三、净收益	**2,150.52**	**118.62**	**119.47**	**120.32**	**121.19**	**122.08**	**122.98**	**123.90**

（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	第 16 年	第 17 年
一、营业收入	**2,080.92**	**2,100.46**	**2,120.34**	**2,140.53**	**2,161.06**	**2,181.93**	**2,203.13**	**2,224.70**	**2,243.13**	**2,243.13**
1.门诊收入	**1,278.78**	**1,282.28**	**1,285.79**	**1,289.29**	**1,292.80**	**1,296.30**	**1,299.80**	**1,303.31**	**1,303.31**	**1,303.31**
①年/天	365	366	367	368	369	370	371	372	372	372
②平均每天门诊人次（人次）	263	263	263	263	263	263	263	263	263	263
③平均每年门诊人次（万人次）	9.60	9.63	9.65	9.68	9.70	9.73	9.76	9.78	9.78	9.78
④每门诊人次平均收费（元/人次）	133.21	133.21	133.21	133.21	133.21	133.21	133.21	133.21	133.21	133.21
2.住院收入	**802.14**	**818.18**	**834.55**	**851.24**	**868.26**	**885.63**	**903.33**	**921.39**	**939.82**	**939.82**
①年/天	365	365	365	365	365	365	365	365	365	365
②平均每天使用床位（张）	57.00	57.00	57.00	57.00	57.00	57.00	57.00	57.00	57.00	57.00
③平均每年占用床位（万张）	2.08	2.08	2.08	2.08	2.08	2.08	2.08	2.08	2.08	2.08
④每床位日平均收费（元/张）	385.55	393.26	401.13	409.15	417.33	425.68	434.19	442.87	451.73	451.73
二、成本支出	**1,956.06**	**1,974.44**	**1,993.12**	**2,012.10**	**2,031.39**	**2,051.01**	**2,070.94**	**2,091.23**	**2,108.54**	**2,108.54**
1.工资及福利费	853.18	861.19	869.34	877.62	886.03	894.59	903.28	912.13	919.68	919.68
2.商品及服务费	936.41	945.21	954.15	963.24	972.48	981.87	991.41	1,001.12	1,009.41	1,009.41
4.其他费用	166.47	168.04	169.63	171.24	172.88	174.55	176.25	177.98	179.45	179.45

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
三、净收益	**124.86**	**126.02**	**127.22**	**128.43**	**129.67**	**130.92**	**132.19**	**133.47**	**134.59**	**134.59**

（5）汪岗镇卫生院

项目	合计	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年
一、营业收入	**17,059.05**	**848.88**	**866.65**	**884.52**	**902.51**	**920.61**	**938.82**	**957.16**
1.门诊收入	**11,531.93**	**572.33**	**584.56**	**596.79**	**609.02**	**621.25**	**633.48**	**645.71**
①年/天		365	365	365	365	365	365	365
②平均每天门诊人次（人次）		234	239	244	249	254	259	264
③平均每年门诊人次（万人次）		8.54	8.72	8.91	9.09	9.27	9.45	9.64
④每门诊人次平均收费（元/人次）		67.01	67.01	67.01	67.01	67.01	67.01	67.01
2.住院收入	**5,527.12**	**276.55**	**282.09**	**287.73**	**293.49**	**299.36**	**305.34**	**311.45**
①年/天		365	365	365	365	365	365	365
②平均每天使用床位（张）		21	21.00	21.00	21.00	21.00	21.00	21.00
③平均每年占用床位（万张）		0.77	0.77	0.77	0.77	0.77	0.77	0.77
④每床位日平均收费（元/张）		360.80	368.02	375.38	382.89	390.55	398.36	406.33
二、成本支出	**14,841.40**	**738.52**	**753.99**	**769.53**	**785.18**	**800.94**	**816.78**	**832.73**

项目	合计	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年
1.工资及福利费	8,017.78	398.97	407.33	415.72	424.18	432.69	441.25	449.87
2.商品及服务费	5,800.06	288.62	294.66	300.74	306.85	313.01	319.20	325.43
4.其他费用	1,023.56	50.93	52.00	53.07	54.15	55.24	56.33	57.43
三、净收益	**2,217.65**	**110.36**	**112.66**	**114.99**	**117.33**	**119.67**	**122.04**	**124.43**

（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	第 16 年	第 17 年
一、营业收入	**975.62**	**996.04**	**1,016.66**	**1,039.93**	**1,063.42**	**1,087.12**	**1,111.04**	**1,135.19**	**1,157.44**	**1,157.44**
1.门诊收入	**657.94**	**672.00**	**686.14**	**702.80**	**719.55**	**736.37**	**753.28**	**770.27**	**785.22**	**785.22**
①年/天	365	366	367	368	369	370	371	372	372	372
②平均每天门诊人次（人次）	269	274	279	285	291	297	303	309	315	315
③平均每年门诊人次（万人次）	9.82	10.03	10.24	10.49	10.74	10.99	11.24	11.49	11.72	11.72
④每门诊人次平均收费（元/人次）	67.01	67.01	67.01	67.01	67.01	67.01	67.01	67.01	67.01	67.01
2.住院收入	**317.68**	**324.04**	**330.52**	**337.13**	**343.87**	**350.75**	**357.76**	**364.92**	**372.22**	**372.22**
①年/天	365	365	365	365	365	365	365	365	365	365
②平均每天使用床位（张）	21.00	21.00	21.00	21.00	21.00	21.00	21.00	21.00	21.00	21.00
③平均每年占用床位（万张）	0.77	0.77	0.77	0.77	0.77	0.77	0.77	0.77	0.77	0.77

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每床位日平均收费（元/张）	414.46	422.75	431.21	439.83	448.63	457.60	466.75	476.09	485.61	485.61
二、成本支出	**848.79**	**866.55**	**884.49**	**904.75**	**925.18**	**945.80**	**966.60**	**987.61**	**1,006.98**	**1,006.98**
1.工资及福利费	458.54	468.14	477.83	488.77	499.81	510.95	522.19	533.54	544.00	544.00
2.商品及服务费	331.71	338.65	345.66	353.58	361.56	369.62	377.75	385.96	393.53	393.53
4.其他费用	58.54	59.76	61.00	62.40	63.81	65.23	66.66	68.11	69.45	69.45
三、净收益	**126.83**	**129.49**	**132.17**	**135.18**	**138.24**	**141.32**	**144.44**	**147.58**	**150.46**	**150.46**

（6）观庙镇卫生院

项目	合计	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年
一、营业收入	**29,468.11**	**1,518.12**	**1,540.49**	**1,562.85**	**1,585.22**	**1,607.58**	**1,629.95**	**1,652.31**
1.门诊收入	**21,932.06**	**1,091.40**	**1,113.77**	**1,136.13**	**1,158.50**	**1,180.86**	**1,203.23**	**1,225.59**
①年/天		365	365	365	365	365	365	365
②平均每天门诊人次（人次）		244	249	254	259	264	269	274
③平均每年门诊人次（万人次）		8.91	9.09	9.27	9.45	9.64	9.82	10.00
④每门诊人次平均收费（元/人次）		122.55	122.55	122.55	122.55	122.55	122.55	122.55
2.住院收入	**7,536.05**	**426.72**	**426.72**	**426.72**	**426.72**	**426.72**	**426.72**	**426.72**
①年/天		365	365	365	365	365	365	365

项目	合计	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年
②平均每天使用床位（张）		53	53.00	53.00	53.00	53.00	53.00	53.00
③平均每年占用床位（万张）		1.93	1.93	1.93	1.93	1.93	1.93	1.93
④每床位日平均收费（元/张）		220.58	220.58	220.58	220.58	220.58	220.58	220.58
二、成本支出	**26,992.78**	**1,390.60**	**1,411.09**	**1,431.57**	**1,452.06**	**1,472.54**	**1,493.04**	**1,513.52**
1.工资及福利费	11,197.87	576.89	585.39	593.88	602.38	610.88	619.38	627.88
2.商品及服务费	14,439.38	743.88	754.84	765.80	776.76	787.71	798.68	809.63
4.其他费用	1,355.53	69.83	70.86	71.89	72.92	73.95	74.98	76.01
三、净收益	**2,475.33**	**127.52**	**129.40**	**131.28**	**133.16**	**135.04**	**136.91**	**138.79**

（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	第 16 年	第 17 年
一、营业收入	**1,674.68**	**1,713.06**	**1,751.59**	**1,790.26**	**1,829.09**	**1,868.06**	**1,899.13**	**1,930.34**	**1,957.69**	**1,957.69**
1.门诊收入	**1,247.96**	**1,278.29**	**1,308.77**	**1,339.39**	**1,370.16**	**1,401.08**	**1,432.15**	**1,463.36**	**1,490.71**	**1,490.71**
①年/天	365	366	367	368	369	370	371	372	372	372
②平均每天门诊人次（人次）	279	285	291	297	303	309	315	321	327	327
③平均每年门诊人次（万人次）	10.18	10.43	10.68	10.93	11.18	11.43	11.69	11.94	12.16	12.16
④每门诊人次平均收费（元/人次）	122.55	122.55	122.55	122.55	122.55	122.55	122.55	122.55	122.55	122.55

项目	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年	第 17 年
2.住院收入	**426.72**	**434.77**	**442.82**	**450.87**	**458.93**	**466.98**	**466.98**	**466.98**	**466.98**	**466.98**
①年/天	365	365	365	365	365	365	365	365	365	365
②平均每天使用床位（张）	53.00	54.00	55.00	56.00	57.00	58.00	58.00	58.00	58.00	58.00
③平均每年占用床位（万张）	1.93	1.97	2.01	2.04	2.08	2.12	2.12	2.12	2.12	2.12
④每床位日平均收费（元/张）	220.58	220.58	220.58	220.58	220.58	220.58	220.58	220.58	220.58	220.58
二、成本支出	**1,534.01**	**1,569.16**	**1,604.45**	**1,639.88**	**1,675.44**	**1,711.14**	**1,739.60**	**1,768.20**	**1,793.24**	**1,793.24**
1.工资及福利费	636.38	650.96	665.60	680.30	695.05	709.86	721.67	733.53	743.92	743.92
2.商品及服务费	820.59	839.40	858.28	877.23	896.25	915.35	930.57	945.87	959.27	959.27
4.其他费用	77.04	78.80	80.57	82.35	84.14	85.93	87.36	88.80	90.05	90.05
三、净收益	**140.67**	**143.90**	**147.14**	**150.38**	**153.65**	**156.92**	**159.53**	**162.14**	**164.45**	**164.45**

（7）河凤桥乡卫生院

项目	合计	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年
一、营业收入	**10,469.84**	**592.32**	**594.64**	**597.00**	**599.41**	**601.86**	**604.37**	**606.93**
1.门诊收入	**8,156.86**	**476.59**	**476.59**	**476.59**	**476.59**	**476.59**	**476.59**	**476.59**
①年/天		365	365	365	365	365	365	365
②平均每天门诊人次（人次）		96	96	96	96	96	96	96

项目	合计	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年
③平均每年门诊人次（万人次）		3.50	3.50	3.50	3.50	3.50	3.50	3.50
④每门诊人次平均收费（元/人次）		136.01	136.01	136.01	136.01	136.01	136.01	136.01
2.住院收入	**2,312.98**	**115.73**	**118.05**	**120.41**	**122.82**	**125.27**	**127.78**	**130.34**
①年/天		365	365	365	365	365	365	365
②平均每天使用床位（张）		9	9.00	9.00	9.00	9.00	9.00	9.00
③平均每年占用床位（万张）		0.33	0.33	0.33	0.33	0.33	0.33	0.33
④每床位日平均收费（元/张）		352.31	359.35	366.54	373.87	381.35	388.98	396.76
二、成本支出	**8,975.85**	**507.80**	**509.79**	**511.80**	**513.88**	**515.97**	**518.13**	**520.33**
1.工资及福利费	6,343.67	358.89	360.29	361.72	363.18	364.67	366.19	367.74
2.商品及服务费	2,216.49	125.39	125.89	126.38	126.90	127.41	127.95	128.49
4.其他费用	415.69	23.52	23.61	23.70	23.80	23.89	23.99	24.10
三、净收益	**1,493.99**	**84.52**	**84.85**	**85.20**	**85.53**	**85.89**	**86.24**	**86.60**

（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	第 16 年	第 17 年
一、营业收入	**609.53**	**613.49**	**617.51**	**621.59**	**625.71**	**629.90**	**634.14**	**638.44**	**641.50**	**641.50**
1.门诊收入	**476.59**	**477.89**	**479.20**	**480.51**	**481.81**	**483.12**	**484.42**	**485.73**	**485.73**	**485.73**

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
①年/天	365	366	367	368	369	370	371	372	372	372
②平均每天门诊人次（人次）	96	96	96	96	96	96	96	96	96	96
③平均每年门诊人次（万人次）	3.50	3.51	3.52	3.53	3.54	3.55	3.56	3.57	3.57	3.57
④每门诊人次平均收费（元/人次）	136.01	136.01	136.01	136.01	136.01	136.01	136.01	136.01	136.01	136.01
2.住院收入	**132.94**	**135.60**	**138.31**	**141.08**	**143.90**	**146.78**	**149.72**	**152.71**	**155.77**	**155.77**
①年/天	365	365	365	365	365	365	365	365	365	365
②平均每天使用床位（张）	9.00	9.00	9.00	9.00	9.00	9.00	9.00	9.00	9.00	9.00
③平均每年占用床位（万张）	0.33	0.33	0.33	0.33	0.33	0.33	0.33	0.33	0.33	0.33
④每床位日平均收费（元/张）	404.70	412.79	421.05	429.47	438.06	446.82	455.76	464.88	474.18	474.18
二、成本支出	**522.55**	**525.95**	**529.40**	**532.89**	**536.42**	**540.02**	**543.66**	**547.34**	**549.96**	**549.96**
1.工资及福利费	369.31	371.71	374.15	376.62	379.12	381.66	384.23	386.83	388.68	388.68
2.商品及服务费	129.04	129.88	130.73	131.59	132.46	133.35	134.25	135.16	135.81	135.81
4.其他费用	24.20	24.36	24.52	24.68	24.84	25.01	25.18	25.35	25.47	25.47
三、净收益	**86.98**	**87.54**	**88.11**	**88.70**	**89.29**	**89.88**	**90.48**	**91.10**	**91.54**	**91.54**

（8）李集乡卫生院

项目	合计	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年

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	**15,355.51**	**741.85**	**756.69**	**771.81**	**787.26**	**803.01**	**819.07**	**835.45**
1.门诊收入	**8,237.10**	**409.12**	**417.30**	**425.64**	**434.16**	**442.85**	**451.70**	**460.73**
①年/天		365	365	365	365	365	365	365
②平均每天门诊人次（人次）		274	279	285	291	297	303	309
③平均每年门诊人次（万人次）		10.00	10.20	10.41	10.61	10.83	11.04	11.26
④每门诊人次平均收费（元/人次）		40.91	40.91	40.91	40.91	40.91	40.91	40.91
2.住院收入	**7,118.41**	**332.73**	**339.39**	**346.17**	**353.10**	**360.16**	**367.37**	**374.72**
①年/天		365	365	365	365	365	365	365
②平均每天使用床位（张）		32	32.00	32.00	32.00	32.00	32.00	32.00
③平均每年占用床位（万张）		1.17	1.17	1.17	1.17	1.17	1.17	1.17
④每床位日平均收费（元/张）		284.87	290.57	296.38	302.31	308.36	314.53	320.82
二、成本支出	**13,558.91**	**655.05**	**668.16**	**681.51**	**695.15**	**709.06**	**723.23**	**737.70**
1.工资及福利费	8,906.20	430.27	438.88	447.65	456.61	465.75	475.06	484.56
2.商品及服务费	3,716.04	179.53	183.12	186.78	190.52	194.33	198.21	202.18
4.其他费用	936.67	45.25	46.16	47.08	48.02	48.98	49.96	50.96
三、净收益	**1,796.60**	**86.80**	**88.53**	**90.30**	**92.11**	**93.95**	**95.84**	**97.75**

（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	第 16 年	第 17 年
一、营业收入	**852.17**	**882.69**	**914.11**	**946.44**	**979.70**	**1,013.89**	**1,035.62**	**1,057.81**	**1,078.97**	**1,078.97**
1.门诊收入	**469.95**	**480.65**	**491.60**	**502.80**	**514.25**	**525.95**	**537.92**	**550.16**	**561.16**	**561.16**
①年/天	365	366	367	368	369	370	371	372	372	372
②平均每天门诊人次（人次）	315	321	327	334	341	347	354	362	369	369
③平均每年门诊人次（万人次）	11.49	11.75	12.02	12.29	12.57	12.86	13.15	13.45	13.72	13.72
④每门诊人次平均收费（元/人次）	40.91	40.91	40.91	40.91	40.91	40.91	40.91	40.91	40.91	40.91
2.住院收入	**382.22**	**402.04**	**422.51**	**443.64**	**465.45**	**487.94**	**497.70**	**507.65**	**517.81**	**517.81**
①年/天	365	365	365	365	365	365	365	365	365	365
②平均每天使用床位（张）	32.00	33.00	34.00	35.00	36.00	37.00	37.00	37.00	37.00	37.00
③平均每年占用床位（万张）	1.17	1.20	1.24	1.28	1.31	1.35	1.35	1.35	1.35	1.35
④每床位日平均收费（元/张）	327.24	333.78	340.46	347.27	354.22	361.30	368.53	375.90	383.42	383.42
二、成本支出	**752.47**	**779.41**	**807.15**	**835.71**	**865.08**	**895.27**	**914.45**	**934.05**	**952.73**	**952.73**
1.工资及福利费	494.26	511.96	530.18	548.94	568.23	588.06	600.66	613.53	625.80	625.80
2.商品及服务费	206.23	213.61	221.21	229.04	237.09	245.36	250.62	255.99	261.11	261.11
4.其他费用	51.98	53.84	55.76	57.73	59.76	61.85	63.17	64.53	65.82	65.82

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
三、净收益	**99.70**	**103.28**	**106.96**	**110.73**	**114.62**	**118.62**	**121.17**	**123.76**	**126.24**	**126.24**

（9）苏仙石乡卫生院

项目	合计	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年
一、营业收入	**3,996.84**	**213.87**	**216.18**	**218.53**	**220.93**	**223.38**	**225.87**	**228.41**
1.门诊收入	**2,319.28**	**115.19**	**117.50**	**119.85**	**122.25**	**124.70**	**127.19**	**129.73**
①年/天		365	365	365	365	365	365	365
②平均每天门诊人次（人次）		48	49	50	51	52	53	54
③平均每年门诊人次（万人次）		1.75	1.79	1.82	1.86	1.90	1.93	1.97
④每门诊人次平均收费（元/人次）		65.75	65.75	65.75	65.75	65.75	65.75	65.75
2.住院收入	**1,677.56**	**98.68**	**98.68**	**98.68**	**98.68**	**98.68**	**98.68**	**98.68**
①年/天		365	365	365	365	365	365	365
②平均每天使用床位（张）		9	9.00	9.00	9.00	9.00	9.00	9.00
③平均每年占用床位（万张）		0.33	0.33	0.33	0.33	0.33	0.33	0.33
④每床位日平均收费（元/张）		300.39	300.39	300.39	300.39	300.39	300.39	300.39
二、成本支出	**3,494.42**	**186.99**	**189.01**	**191.07**	**193.16**	**195.30**	**197.48**	**199.70**
1.工资及福利费	2,904.51	155.42	157.10	158.81	160.55	162.33	164.14	165.99

项目	合计	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年
2.商品及服务费	414.05	22.16	22.40	22.64	22.89	23.14	23.40	23.66
4.其他费用	175.86	9.41	9.51	9.62	9.72	9.83	9.94	10.05
三、净收益	**502.42**	**26.88**	**27.17**	**27.46**	**27.77**	**28.08**	**28.39**	**28.71**

（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	第 16 年	第 17 年
一、营业收入	**231.01**	**234.02**	**237.09**	**240.25**	**243.47**	**246.76**	**250.13**	**253.58**	**256.68**	**256.68**
1.门诊收入	**132.33**	**135.34**	**138.41**	**141.57**	**144.79**	**148.08**	**151.45**	**154.90**	**158.00**	**158.00**
①年/天	365	366	367	368	369	370	371	372	372	372
②平均每天门诊人次（人次）	55	56	57	59	60	61	62	63	65	65
③平均每年门诊人次（万人次）	2.01	2.06	2.11	2.15	2.20	2.25	2.30	2.36	2.40	2.40
④每门诊人次平均收费（元/人次）	65.75	65.75	65.75	65.75	65.75	65.75	65.75	65.75	65.75	65.75
2.住院收入	**98.68**	**98.68**	**98.68**	**98.68**	**98.68**	**98.68**	**98.68**	**98.68**	**98.68**	**98.68**
①年/天	365	365	365	365	365	365	365	365	365	365
②平均每天使用床位（张）	9.00	9.00	9.00	9.00	9.00	9.00	9.00	9.00	9.00	9.00
③平均每年占用床位（万张）	0.33	0.33	0.33	0.33	0.33	0.33	0.33	0.33	0.33	0.33
④每床位日平均收费（元/张）	300.39	300.39	300.39	300.39	300.39	300.39	300.39	300.39	300.39	300.39

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
二、成本支出	**201.96**	**204.60**	**207.28**	**210.05**	**212.86**	**215.74**	**218.69**	**221.71**	**224.41**	**224.41**
1.工资及福利费	167.87	170.06	172.29	174.59	176.93	179.32	181.77	184.28	186.53	186.53
2.商品及服务费	23.93	24.24	24.56	24.89	25.22	25.56	25.91	26.27	26.59	26.59
4.其他费用	10.16	10.30	10.43	10.57	10.71	10.86	11.01	11.16	11.29	11.29
三、净收益	**29.05**	**29.42**	**29.81**	**30.20**	**30.61**	**31.02**	**31.44**	**31.87**	**32.27**	**32.27**

（10）伏山乡卫生院

项目	合计	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年
一、营业收入	**15,735.80**	**783.37**	**799.05**	**815.05**	**831.32**	**847.95**	**864.89**	**882.18**
1.门诊收入	**10,906.97**	**541.75**	**552.59**	**563.66**	**574.91**	**586.40**	**598.12**	**610.08**
①年/天		365	365	365	365	365	365	365
②平均每天门诊人次（人次）		116	118	121	123	126	128	131
③平均每年门诊人次（万人次）		4.23	4.32	4.41	4.49	4.58	4.67	4.77
④每门诊人次平均收费（元/人次）		127.95	127.95	127.95	127.95	127.95	127.95	127.95
2.住院收入	**4,828.83**	**241.62**	**246.46**	**251.39**	**256.41**	**261.55**	**266.77**	**272.10**
①年/天		365	365	365	365	365	365	365
②平均每天使用床位（张）		22	22	22.00	22.00	22.00	22.00	22.00

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
③平均每年占用床位（万张）		0.80	0.80	0.80	0.80	0.80	0.80	0.80
④每床位日平均收费（元/张）		300.90	306.92	313.06	319.32	325.71	332.22	338.86
二、成本支出	**13,583.11**	**676.20**	**689.74**	**703.55**	**717.59**	**731.95**	**746.58**	**761.50**
1.工资及福利费	8,576.01	426.94	435.48	444.20	453.07	462.13	471.37	480.79
2.商品及服务费	4,377.68	217.93	222.30	226.75	231.27	235.90	240.61	245.42
4.其他费用	629.42	31.33	31.96	32.60	33.25	33.92	34.60	35.29
三、净收益	**2,152.69**	**107.17**	**109.31**	**111.50**	**113.73**	**116.00**	**118.31**	**120.68**

（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	第 16 年	第 17 年
一、营业收入	**899.82**	**919.53**	**939.70**	**960.29**	**981.36**	**1,002.84**	**1,024.81**	**1,047.26**	**1,068.19**	**1,068.19**
1.门诊收入	**622.27**	**636.43**	**650.94**	**665.76**	**680.93**	**696.41**	**712.25**	**728.45**	**743.01**	**743.01**
①年/天	365	366	367	368	369	370	371	372	372	372
②平均每天门诊人次（人次）	133	136	139	141	144	147	150	153	156	156
③平均每年门诊人次（万人次）	4.86	4.97	5.09	5.20	5.32	5.44	5.57	5.69	5.81	5.81
④每门诊人次平均收费（元/人次）	127.95	127.95	127.95	127.95	127.95	127.95	127.95	127.95	127.95	127.95
2.住院收入	**277.55**	**283.10**	**288.76**	**294.53**	**300.43**	**306.43**	**312.56**	**318.81**	**325.18**	**325.18**

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
①年/天	365	365	365	365	365	365	365	365	365	365
②平均每天使用床位（张）	22.00	22.00	22.00	22.00	22.00	22.00	22.00	22.00	22.00	22.00
③平均每年占用床位（万张）	0.80	0.80	0.80	0.80	0.80	0.80	0.80	0.80	0.80	0.80
④每床位日平均收费（元/张）	345.64	352.55	359.60	366.79	374.13	381.61	389.24	397.02	404.96	404.96
二、成本支出	**776.72**	**793.73**	**811.15**	**828.92**	**847.10**	**865.65**	**884.61**	**904.00**	**922.06**	**922.06**
1.工资及福利费	490.40	501.14	512.14	523.36	534.84	546.55	558.52	570.76	582.16	582.16
2.商品及服务费	250.33	255.81	261.42	267.15	273.01	278.99	285.10	291.35	297.17	297.17
4.其他费用	35.99	36.78	37.59	38.41	39.25	40.11	40.99	41.89	42.73	42.73
三、净收益	**123.10**	**125.80**	**128.55**	**131.37**	**134.26**	**137.19**	**140.20**	**143.26**	**146.13**	**146.13**

（11）吴河乡卫生院

项目	合计	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年
一、营业收入	**12,402.44**	**551.54**	**569.75**	**588.60**	**608.18**	**628.41**	**649.41**	**671.17**
1.门诊收入	**8,420.58**	**352.31**	**366.53**	**381.32**	**396.75**	**412.75**	**429.43**	**446.79**
①年/天		365	365	365	365	365	365	365
②平均每天门诊人次（人次）		110	112	114	117	119	121	124
③平均每年门诊人次（万人次）		4.02	4.10	4.18	4.26	4.35	4.43	4.52

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每门诊人次平均收费（元/人次）		87.75	89.50	91.29	93.12	94.98	96.88	98.82
2.住院收入	**3,981.86**	**199.23**	**203.22**	**207.28**	**211.43**	**215.66**	**219.98**	**224.38**
①年/天		365	365	365	365	365	365	365
②平均每天使用床位（张）		18	18.00	18.00	18.00	18.00	18.00	18.00
③平均每年占用床位（万张）		0.66	0.66	0.66	0.66	0.66	0.66	0.66
④每床位日平均收费（元/张）		303.24	309.31	315.50	321.81	328.25	334.82	341.52
二、成本支出	**10,682.19**	**475.05**	**490.72**	**506.96**	**523.83**	**541.25**	**559.34**	**578.08**
1.工资及福利费	7,937.55	352.99	364.64	376.70	389.24	402.18	415.62	429.55
2.商品及服务费	2,265.91	100.77	104.09	107.54	111.11	114.81	118.65	122.62
4.其他费用	478.73	21.29	21.99	22.72	23.48	24.26	25.07	25.91
三、净收益	**1,720.25**	**76.49**	**79.03**	**81.64**	**84.35**	**87.16**	**90.07**	**93.09**

（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	第 16 年	第 17 年
一、营业收入	**693.74**	**718.45**	**744.12**	**770.77**	**798.44**	**827.21**	**857.10**	**888.17**	**918.69**	**918.69**
1.门诊收入	**464.87**	**485.00**	**506.00**	**527.89**	**550.71**	**574.52**	**599.36**	**625.27**	**650.54**	**650.54**
①年/天	365	366	367	368	369	370	371	372	372	372

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
②平均每天门诊人次（人次）	126	129	131	134	137	140	142	145	148	148
③平均每年门诊人次（万人次）	4.61	4.72	4.82	4.93	5.05	5.16	5.28	5.40	5.51	5.51
④每门诊人次平均收费（元/人次）	100.80	102.82	104.88	106.98	109.12	111.30	113.53	115.80	118.12	118.12
2.住院收入	**228.87**	**233.45**	**238.12**	**242.88**	**247.73**	**252.69**	**257.74**	**262.90**	**268.15**	**268.15**
①年/天	365	365	365	365	365	365	365	365	365	365
②平均每天使用床位（张）	18.00	18.00	18.00	18.00	18.00	18.00	18.00	18.00	18.00	18.00
③平均每年占用床位（万张）	0.66	0.66	0.66	0.66	0.66	0.66	0.66	0.66	0.66	0.66
④每床位日平均收费（元/张）	348.35	355.32	362.43	369.68	377.07	384.61	392.30	400.15	408.15	408.15
二、成本支出	**597.52**	**618.80**	**640.91**	**663.86**	**687.69**	**712.47**	**738.21**	**764.98**	**791.26**	**791.26**
1.工资及福利费	443.99	459.81	476.24	493.29	511.00	529.41	548.54	568.43	587.96	587.96
2.商品及服务费	126.75	131.26	135.95	140.82	145.87	151.13	156.59	162.27	167.84	167.84
4.其他费用	26.78	27.73	28.72	29.75	30.82	31.93	33.08	34.28	35.46	35.46
三、净收益	**96.22**	**99.65**	**103.21**	**106.91**	**110.75**	**114.74**	**118.89**	**123.19**	**127.43**	**127.43**

（12）长竹园乡卫生院

项目	合计	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年
一、营业收入	**13,264.87**	**660.42**	**673.62**	**687.12**	**700.85**	**714.89**	**729.21**	**743.77**

项目	合计	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年
1.门诊收入	**8,927.89**	**443.41**	**452.27**	**461.34**	**470.56**	**479.99**	**489.61**	**499.38**
①年/天		365	365	365	365	365	365	365
②平均每天门诊人次（人次）		88	90	92	93	95	97	99
③平均每年门诊人次（万人次）		3.21	3.28	3.34	3.41	3.48	3.55	3.62
④每门诊人次平均收费（元/人次）		138.05	138.05	138.05	138.05	138.05	138.05	138.05
2.住院收入	**4,336.98**	**217.01**	**221.35**	**225.78**	**230.29**	**234.90**	**239.60**	**244.39**
①年/天		365	365	365	365	365	365	365
②平均每天使用床位（张）		15	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00
③平均每年占用床位（万张）		0.55	0.55	0.55	0.55	0.55	0.55	0.55
④每床位日平均收费（元/张）		396.36	404.29	412.38	420.63	429.04	437.62	446.37
二、成本支出	**11,739.38**	**584.47**	**596.15**	**608.10**	**620.25**	**632.67**	**645.36**	**658.24**
1.工资及福利费	7,958.90	396.25	404.17	412.27	420.51	428.93	437.53	446.26
2.商品及服务费	2,692.76	134.07	136.74	139.49	142.27	145.12	148.03	150.99
4.其他费用	1,087.72	54.15	55.24	56.34	57.47	58.62	59.80	60.99
三、净收益	**1,525.49**	**75.95**	**77.47**	**79.02**	**80.60**	**82.22**	**83.85**	**85.53**

（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	第 16 年	第 17 年
一、营业收入	**758.64**	**775.22**	**792.17**	**809.48**	**827.20**	**845.29**	**863.76**	**882.65**	**900.29**	**900.29**
1.门诊收入	**509.36**	**520.96**	**532.82**	**544.94**	**557.38**	**570.07**	**583.03**	**596.31**	**608.23**	**608.23**
①年/天	365	366	367	368	369	370	371	372	372	372
②平均每天门诊人次（人次）	101	103	105	107	109	112	114	116	118	118
③平均每年门诊人次（万人次）	3.69	3.77	3.86	3.95	4.04	4.13	4.22	4.32	4.41	4.41
④每门诊人次平均收费（元/人次）	138.05	138.05	138.05	138.05	138.05	138.05	138.05	138.05	138.05	138.05
2.住院收入	**249.28**	**254.26**	**259.35**	**264.54**	**269.82**	**275.22**	**280.73**	**286.34**	**292.06**	**292.06**
①年/天	365	365	365	365	365	365	365	365	365	365
②平均每天使用床位（张）	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00
③平均每年占用床位（万张）	0.55	0.55	0.55	0.55	0.55	0.55	0.55	0.55	0.55	0.55
④每床位日平均收费（元/张）	455.30	464.41	473.70	483.17	492.83	502.69	512.74	522.99	533.45	533.45
二、成本支出	**671.39**	**686.07**	**701.07**	**716.39**	**732.07**	**748.07**	**764.43**	**781.15**	**796.75**	**796.75**
1.工资及福利费	455.18	465.13	475.30	485.69	496.32	507.17	518.26	529.59	540.17	540.17
2.商品及服务费	154.00	157.37	160.81	164.32	167.92	171.59	175.34	179.18	182.76	182.76
4.其他费用	62.21	63.57	64.96	66.38	67.83	69.31	70.83	72.38	73.82	73.82
三、净收益	**87.25**	**89.15**	**91.10**	**93.09**	**95.13**	**97.22**	**99.33**	**101.50**	**103.54**	**103.54**

（13）白塔集卫生院

项目	合计	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年
一、营业收入	**14,074.58**	**459.63**	**498.22**	**540.29**	**586.18**	**636.24**	**690.91**	**750.58**
1.门诊收入	**10,245.05**	**331.24**	**354.42**	**379.24**	**405.80**	**434.22**	**464.64**	**497.16**
①年/天		365	365	365	365	365	365	365
②平均每天门诊人次（人次）		55	59	63	67	72	77	83
③平均每年门诊人次（万人次）		2.01	2.15	2.30	2.46	2.63	2.82	3.01
④每门诊人次平均收费（元/人次）		165.00	165.00	165.00	165.00	165.00	165.00	165.00
2.住院收入	**3,829.53**	**128.39**	**143.80**	**161.05**	**180.38**	**202.02**	**226.27**	**253.42**
①年/天		365	365	365	365	365	365	365
②平均每天使用床位（张）		12	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00
③平均每年占用床位（万张）		0.44	0.44	0.44	0.44	0.44	0.44	0.44
④每床位日平均收费（元/张）		293.12	328.30	367.70	411.82	461.24	516.59	578.58
二、成本支出	**10,232.10**	**334.15**	**362.20**	**392.79**	**426.14**	**462.54**	**502.29**	**545.67**
1.工资及福利费	6,165.95	201.36	218.27	236.70	256.80	278.73	302.68	328.82
2.商品及服务费	3,434.10	112.15	121.56	131.83	143.02	155.24	168.58	183.14
4.其他费用	632.05	20.64	22.37	24.26	26.32	28.57	31.03	33.71

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
三、净收益	**3,842.48**	**125.48**	**136.02**	**147.50**	**160.04**	**173.70**	**188.62**	**204.91**

（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	第 16 年	第 17 年
一、营业收入	**785.39**	**824.17**	**865.81**	**910.47**	**958.35**	**1,009.71**	**1,064.82**	**1,123.97**	**1,184.92**	**1,184.92**
1.门诊收入	**531.97**	**570.75**	**612.39**	**657.05**	**704.93**	**756.29**	**811.40**	**870.55**	**931.50**	**931.50**
①年/天	365	366	367	368	369	370	371	372	372	372
②平均每天门诊人次（人次）	88	95	101	108	116	124	133	142	152	152
③平均每年门诊人次（万人次）	3.22	3.46	3.71	3.98	4.27	4.58	4.92	5.28	5.65	5.65
④每门诊人次平均收费（元/人次）	165.00	165.00	165.00	165.00	165.00	165.00	165.00	165.00	165.00	165.00
2.住院收入	**253.42**	**253.42**	**253.42**	**253.42**	**253.42**	**253.42**	**253.42**	**253.42**	**253.42**	**253.42**
①年/天	365	365	365	365	365	365	365	365	365	365
②平均每天使用床位（张）	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00
③平均每年占用床位（万张）	0.44	0.44	0.44	0.44	0.44	0.44	0.44	0.44	0.44	0.44
④每床位日平均收费（元/张）	578.58	578.58	578.58	578.58	578.58	578.58	578.58	578.58	578.58	578.58
二、成本支出	**570.97**	**599.16**	**629.43**	**661.91**	**696.72**	**734.05**	**774.12**	**817.12**	**861.42**	**861.42**
1.工资及福利费	344.07	361.06	379.30	398.87	419.85	442.35	466.49	492.40	519.10	519.10

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
2.商品及服务费	191.63	201.09	211.25	222.15	233.83	246.36	259.81	274.24	289.11	289.11
4.其他费用	35.27	37.01	38.88	40.89	43.04	45.34	47.82	50.48	53.21	53.21
三、净收益	**214.42**	**225.01**	**236.38**	**248.56**	**261.63**	**275.66**	**290.70**	**306.85**	**323.50**	**323.50**

（14）三里坪乡卫生院

项目	合计	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年
一、营业收入	**5,795.59**	**295.59**	**300.83**	**306.11**	**311.44**	**316.80**	**322.23**	**327.69**
1.门诊收入	**3,617.23**	**186.59**	**189.65**	**192.71**	**195.77**	**198.82**	**201.88**	**204.94**
①年/天		365	365	365	365	365	365	365
②平均每天门诊人次（人次）		61	62	63	64	65	66	67
③平均每年门诊人次（万人次）		2.23	2.26	2.30	2.34	2.37	2.41	2.45
④每门诊人次平均收费（元/人次）		83.80	83.80	83.80	83.80	83.80	83.80	83.80
2.住院收入	**2,178.36**	**109.00**	**111.18**	**113.40**	**115.67**	**117.98**	**120.35**	**122.75**
①年/天		365	365	365	365	365	365	365
②平均每天使用床位（张）		11	11.00	11.00	11.00	11.00	11.00	11.00
③平均每年占用床位（万张）		0.40	0.40	0.40	0.40	0.40	0.40	0.40
④每床位日平均收费（元/张）		271.48	276.91	282.45	288.10	293.86	299.74	305.73

项目	合计	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年
二、成本支出	**5,096.11**	**259.92**	**264.53**	**269.16**	**273.85**	**278.56**	**283.34**	**288.14**
1.工资及福利费	4,088.80	208.54	212.24	215.96	219.72	223.50	227.33	231.19
2.商品及服务费	465.41	23.74	24.16	24.58	25.01	25.44	25.88	26.31
4.其他费用	541.90	27.64	28.13	28.62	29.12	29.62	30.13	30.64
三、净收益	**699.48**	**35.67**	**36.30**	**36.95**	**37.59**	**38.24**	**38.89**	**39.55**

（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	第 16 年	第 17 年
一、营业收入	**333.20**	**339.35**	**345.55**	**351.83**	**358.18**	**364.59**	**371.07**	**377.63**	**386.75**	**386.75**
1.门诊收入	**208.00**	**211.64**	**215.29**	**218.96**	**222.65**	**226.35**	**230.07**	**233.81**	**240.05**	**240.05**
①年/天	365	366	367	368	369	370	371	372	372	372
②平均每天门诊人次（人次）	68	69	70	71	72	73	74	75	77	77
③平均每年门诊人次（万人次）	2.48	2.53	2.57	2.61	2.66	2.70	2.75	2.79	2.86	2.86
④每门诊人次平均收费（元/人次）	83.80	83.80	83.80	83.80	83.80	83.80	83.80	83.80	83.80	83.80
2.住院收入	**125.20**	**127.71**	**130.26**	**132.87**	**135.53**	**138.24**	**141.00**	**143.82**	**146.70**	**146.70**
①年/天	365	365	365	365	365	365	365	365	365	365
②平均每天使用床位（张）	11.00	11.00	11.00	11.00	11.00	11.00	11.00	11.00	11.00	11.00

项目	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年	第 17 年
③平均每年占用床位（万张）	0.40	0.40	0.40	0.40	0.40	0.40	0.40	0.40	0.40	0.40
④每床位日平均收费（元/张）	311.84	318.08	324.44	330.93	337.55	344.30	351.19	358.21	365.37	365.37
二、成本支出	**292.98**	**298.39**	**303.85**	**309.37**	**314.95**	**320.59**	**326.29**	**332.05**	**340.07**	**340.07**
1.工资及福利费	235.07	239.41	243.79	248.22	252.70	257.22	261.79	266.42	272.85	272.85
2.商品及服务费	26.76	27.25	27.75	28.25	28.76	29.28	29.80	30.32	31.06	31.06
4.其他费用	31.15	31.73	32.31	32.90	33.49	34.09	34.70	35.31	36.16	36.16
三、净收益	**40.22**	**40.96**	**41.70**	**42.46**	**43.23**	**44.00**	**44.78**	**45.58**	**46.68**	**46.68**

（15）商城县精神病医院

项目	合计	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年
一、营业收入	**29,834.57**	**1,439.49**	**1,468.30**	**1,497.63**	**1,527.62**	**1,558.20**	**1,589.37**	**1,621.13**
1.门诊收入	**6,426.65**	**319.19**	**325.58**	**332.09**	**338.73**	**345.50**	**352.41**	**359.46**
①年/天		365	365	365	365	365	365	365
②平均每天门诊人次（人次）		53	54	55	56	57	59	60
③平均每年门诊人次（万人次）		1.93	1.97	2.01	2.05	2.09	2.14	2.18
④每门诊人次平均收费（元/人次）		165.00	165.00	165.00	165.00	165.00	165.00	165.00
2.住院收入	**23,407.92**	**1,120.30**	**1,142.72**	**1,165.54**	**1,188.89**	**1,212.70**	**1,236.96**	**1,261.67**

项目	合计	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年
①年/天		365	365	365	365	365	365	365
②平均每天使用床位（张）		248	248.00	248.00	248.00	248.00	248.00	248.00
③平均每年占用床位（万张）		9.05	9.05	9.05	9.05	9.05	9.05	9.05
④每床位日平均收费（元/张）		123.76	126.24	128.76	131.34	133.97	136.65	139.38
二、成本支出	**26,761.62**	**1,291.22**	**1,317.07**	**1,343.38**	**1,370.28**	**1,397.70**	**1,425.67**	**1,454.16**
1.工资及福利费	18,676.45	901.12	919.16	937.52	956.29	975.43	994.95	1,014.83
2.商品及服务费	-							
4.其他费用	8,085.17	390.10	397.91	405.86	413.99	422.27	430.72	439.33
三、净收益	**3,072.95**	**148.27**	**151.23**	**154.25**	**157.34**	**160.50**	**163.70**	**166.97**

（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	第 16 年	第 17 年
一、营业收入	**1,653.57**	**1,714.10**	**1,776.42**	**1,840.57**	**1,906.58**	**1,974.49**	**2,015.12**	**2,056.54**	**2,097.72**	**2,097.72**
1.门诊收入	**366.65**	**375.01**	**383.55**	**392.29**	**401.23**	**410.36**	**419.70**	**429.24**	**437.83**	**437.83**
①年/天	365	366	367	368	369	370	371	372	372	372
②平均每天门诊人次（人次）	61	62	63	65	66	67	69	70	71	71
③平均每年门诊人次（万人次）	2.22	2.27	2.32	2.38	2.43	2.49	2.54	2.60	2.65	2.65

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每门诊人次平均收费（元/人次）	165.00	165.00	165.00	165.00	165.00	165.00	165.00	165.00	165.00	165.00
2.住院收入	**1,286.92**	**1,339.09**	**1,392.87**	**1,448.28**	**1,505.35**	**1,564.13**	**1,595.42**	**1,627.30**	**1,659.89**	**1,659.89**
①年/天	365	365	365	365	365	365	365	365	365	365
②平均每天使用床位（张）	248.00	253.00	258.00	263.00	268.00	273.00	273.00	273.00	273.00	273.00
③平均每年占用床位（万张）	9.05	9.23	9.42	9.60	9.78	9.96	9.96	9.96	9.96	9.96
④每床位日平均收费（元/张）	142.17	145.01	147.91	150.87	153.89	156.97	160.11	163.31	166.58	166.58
二、成本支出	**1,483.25**	**1,537.55**	**1,593.45**	**1,650.99**	**1,710.20**	**1,771.12**	**1,807.57**	**1,844.71**	**1,881.65**	**1,881.65**
1.工资及福利费	1,035.13	1,073.03	1,112.04	1,152.20	1,193.52	1,236.03	1,261.47	1,287.39	1,313.17	1,313.17
2.商品及服务费										
4.其他费用	448.12	464.52	481.41	498.79	516.68	535.09	546.10	557.32	568.48	568.48
三、净收益	**170.32**	**176.55**	**182.97**	**189.58**	**196.38**	**203.37**	**207.55**	**211.83**	**216.07**	**216.07**

（16）达权店镇卫生院

项目	合计	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年
一、营业收入	**12,441.15**	**629.98**	**642.59**	**655.44**	**668.56**	**681.92**	**695.57**	**709.49**
1.门诊收入	**8,122.69**	**413.90**	**422.19**	**430.63**	**439.25**	**448.03**	**457.00**	**466.15**
①年/天		365	365	365	365	365	365	365

项目	合计	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年
②平均每天门诊人次（人次）		85	85	85	85	85	85	85
③平均每年门诊人次（万人次）		3.10	3.10	3.10	3.10	3.10	3.10	3.10
④每门诊人次平均收费（元/人次）		133.41	136.08	138.80	141.58	144.41	147.30	150.25
2.住院收入	**4,318.46**	**216.08**	**220.40**	**224.81**	**229.31**	**233.89**	**238.57**	**243.34**
①年/天		365	365	365	365	365	365	365
②平均每天使用床位（张）		19	19.00	19.00	19.00	19.00	19.00	19.00
③平均每年占用床位（万张）		0.69	0.69	0.69	0.69	0.69	0.69	0.69
④每床位日平均收费（元/张）		311.58	317.81	324.17	330.65	337.26	344.01	350.89
二、成本支出	**10,755.36**	**544.62**	**555.52**	**566.63**	**577.97**	**589.52**	**601.33**	**613.36**
1.工资及福利费	8,148.95	412.64	420.90	429.31	437.91	446.66	455.60	464.72
2.商品及服务费	1,891.05	95.76	97.67	99.63	101.62	103.65	105.73	107.84
4.其他费用	715.36	36.22	36.95	37.69	38.44	39.21	40.00	40.80
三、净收益	**1,685.79**	**85.36**	**87.07**	**88.81**	**90.59**	**92.40**	**94.24**	**96.13**

（续表）

项目	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年	第 17 年
一、营业收入	**723.70**	**739.52**	**755.68**	**772.18**	**778.83**	**785.58**	**792.45**	**799.42**	**805.12**	**805.12**

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
1.门诊收入	**475.49**	**486.34**	**497.44**	**508.77**	**510.15**	**511.53**	**512.92**	**514.30**	**514.30**	**514.30**
①年/天	365	366	367	368	369	370	371	372	372	372
②平均每天门诊人次（人次）	85	85	85	85	85	85	85	85	85	85
③平均每年门诊人次（万人次）	3.10	3.11	3.12	3.13	3.14	3.15	3.15	3.16	3.16	3.16
④每门诊人次平均收费（元/人次）	153.26	156.33	159.46	162.65	162.65	162.65	162.65	162.65	162.65	162.65
2.住院收入	**248.21**	**253.18**	**258.24**	**263.41**	**268.68**	**274.05**	**279.53**	**285.12**	**290.82**	**290.82**
①年/天	365	365	365	365	365	365	365	365	365	365
②平均每天使用床位（张）	19.00	19.00	19.00	19.00	19.00	19.00	19.00	19.00	19.00	19.00
③平均每年占用床位（万张）	0.69	0.69	0.69	0.69	0.69	0.69	0.69	0.69	0.69	0.69
④每床位日平均收费（元/张）	357.91	365.07	372.37	379.82	387.42	395.17	403.07	411.13	419.35	419.35
二、成本支出	**625.63**	**639.32**	**653.28**	**667.55**	**673.29**	**679.13**	**685.07**	**691.10**	**696.02**	**696.02**
1.工资及福利费	474.02	484.39	494.97	505.78	510.13	514.55	519.05	523.62	527.35	527.35
2.商品及服务费	110.00	112.41	114.86	117.37	118.38	119.41	120.45	121.51	122.38	122.38
4.其他费用	41.61	42.52	43.45	44.40	44.78	45.17	45.57	45.97	46.29	46.29
三、净收益	**98.07**	**100.20**	**102.40**	**104.63**	**105.54**	**106.45**	**107.38**	**108.32**	**109.10**	**109.10**

（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 33,075.00 万元；计算的本息覆盖倍数为 1.40 倍。本息覆盖倍数具体计算明细如下表：

金额单位：人民币万元

年度	债券本息支付			项目收益
	偿还本金	应付利息	本息合计	
第 1 年		121.50	121.50	1,612.94
第 2 年		121.50	121.50	1,647.81
第 3 年		693.00	693.00	1,683.97
第 4 年		693.00	693.00	1,721.93
第 5 年		693.00	693.00	1,761.57
第 6 年	135.00	693.00	828.00	1,802.81
第 7 年	135.00	686.93	821.93	1,845.88
第 8 年	770.00	680.85	1,450.85	1,882.71
第 9 年	770.00	646.20	1,416.20	1,928.98
第 10 年	770.00	611.55	1,381.55	1,977.08
第 11 年	1,040.00	576.90	1,616.90	2,026.98
第 12 年	1,040.00	530.10	1,570.10	2,077.40
第 13 年	2,310.00	483.30	2,793.30	2,129.42
第 14 年	2,310.00	379.35	2,689.35	2,178.37
第 15 年	2,310.00	275.40	2,585.40	2,232.55
第 16 年	1,905.00	171.45	2,076.45	2,282.30
第 17 年	1,905.00	85.73	1,990.73	2,282.30
合计	15,400.00	8,142.76	23,542.76	33,075.00
本息覆盖倍数	1.40			

注：本项目建设期利息由财政资金进行支付。

六、总体评价结果

经测算，在商城县基层医疗机构服务能力提升项目收益预测及其

依据的各项假设前提下，本项目债券存续期内累计净收益 33,075.00 万元，应付债券本金及利息合计 23,542.76 万元，项目运营净收益对债券本息的覆盖倍数为 1.40 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，为商城县基层医疗机构服务能力提升项目收益与融资自求平衡专项评价报告签字盖章页）

和信会计师事务所（特殊普通合伙）
河南分所

中国·郑州

中国注册会计师：

中国注册会计师：

二〇二二年四月十七日

统一社会信用代码

91410100MA3X4YL00H

营业执照

(副 本)(1-1)

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

名　　称　和信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

类　　型　非公司私营企业

负 责 人　冯宏志

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

成立日期　2015年11月05日

营业期限

营业场所　河南自贸试验区郑州片区（郑东）商务外环路14号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

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

4

5

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

2021年6月30日

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　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

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

周口市淮阳区人民医院康复综合楼建设项目

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

周口市淮阳区人民医院康复综合楼建设项目

项目收益与融资自求平衡

专项评价报告

上会豫报字〔2022〕第 0339 号

上会会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所接受委托，对周口市淮阳区人民医院康复综合楼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人民医院康复综合楼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

周口市淮阳区人民医院康复综合楼建设项目拟申请专项债券资金 2,300.00 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	1,300.00		2,300.00	103.50	103.50
第四年	2,300.00			2,300.00	103.50	103.50
第五年	2,300.00			2,300.00	103.50	103.50
第六年	2,300.00		50.00	2,250.00	103.50	153.50
第七年	2,250.00		50.00	2,200.00	101.25	151.25
第八年	2,200.00		115.00	2,085.00	99.00	214.00
第九年	2,085.00		115.00	1,970.00	93.83	208.83
第十年	1,970.00		115.00	1,855.00	88.65	203.65
第十一年	1,855.00		215.00	1,640.00	83.48	298.48
第十二年	1,640.00		215.00	1,425.00	73.80	288.80
第十三年	1,425.00		345.00	1,080.00	64.13	409.13
第十四年	1,080.00		345.00	735.00	48.60	393.60
第十五年	735.00		345.00	390.00	33.08	378.08
第十六年	390.00		195.00	195.00	17.55	212.55

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	195.00		195.00	-	8.78	203.78
合计		2,300.00	2,300.00		1,216.13	3,516.13

二、净现金流入

1、基本假设条件及依据

周口市淮阳区人民医院康复综合楼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提供的资料，本项目收入主要为康复治疗收入、住院收入、餐厅租赁收入；在 15 年期债券存续期医疗收入合计为 26,403.70 万元，医疗成本合计为 20,278.03 万元。

2、净现金流入

以周口市淮阳区人民医院康复综合楼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	323.05	349.49	375.94	402.39	402.39

（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	393.50	393.50	393.50	393.50	393.50

（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	384.15	384.15	384.15	384.15	384.15	384.15	6,125.67

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人民医院康复综合楼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,周口市淮阳区人民医院康复综合楼建设项目本息覆盖倍数为 1.74。

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
6,125.67	3,516.13	2,609.54	1.74

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人民医院康复综合楼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人民医院康复综合楼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　郑州　　中国注册会计师：

二〇二二年五月三十日

附件：

项目收益及现金流入预测说明

一、项目建设的背景

改革开放以来，我国卫生事业取得了举世瞩目的成绩，覆盖城乡的卫生服务网络已经初步形成，人民的健康水平显著提高。但随着我国经济的发展，广大人民群众对医疗卫生服务的需求的提高，现有医疗机构的布局、结构资源利用等，已经远远不能适应市场经济的要求。国外医疗机构的变迁模式和我国医疗机构出现的种种迹象表明，我国目前相对封闭的医疗机构格局必将被打破，特别是在知识经济和生物经济的兴起、我国加入 WTO 等因素的影响下，医疗卫生行业的发展面临前所未有的挑战和机遇。

河南省人民政府《关于印发河南省“十四五”公共卫生体系和全民健康规划的通知》指出：要创新健康服务模式。创新急诊急救服务，推进胸痛、卒中、创伤、危重孕产妇和危重新生儿五大中心建设，为患者提供医疗救治“绿色”通道和一体化综合救治服务。立足健康全过程，促进预防、治疗、护理、康复有机衔接。推广社区“健康驿站”建设，为居民提供体质健康测评、常规体检项目检测、健身指导方案、健康咨询等便利化公益服务，把慢性病预防、健康教育等服务落实在群众身边。

项目的建设，将改善周围居民的康复医疗条件和医疗环境，提高人民群众的生活质量，不仅解决了当地群众就医的一大社会问题，同时对促进地区社会稳定与发展都具有十分重要的意义。

康复病房综合楼是为患者提供康复治疗服务的场所，是患者直接受益的基础工程，是改善患者身体功能的重要基础，通过系统全面的康复治疗，可有效地解决患者最迫切、最需要解决的特殊困难，为患者提供康复训练，从根本上提高为患者的服务的水平。

康复病房综合楼建设是独立设置的为慢性病、老年病以及疾病治疗后恢复期、慢性期康复患者提供医学康复服务，促进功能恢复与改善，为身体功能障碍人员提供以功能锻炼为主，辅以基础医疗措施的基本康复诊断评定、康复医疗和预防等康复服务。由于淮阳区康复服务设施条件滞后，致使一些患者不能得到康复治疗。为加强患者康复服务体系建设，改善落后基础设施条件，提出该项目建设。

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，具备以周口市淮阳区人民医院康复综合楼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

项目位于淮阳区经四路西侧、清风路北侧、汉江路南侧、经三路东侧，周口市淮阳区人民医院院内。

（二）项目建设期

本项目建设期为 12 个月。

（三）投资估算与资金筹措方式

（1）投资估算

项目总投资 2,880.00 万元，其中：工程费用 2,304.86 万元、医疗设备购置费 89.33 万元、工程建设其他费用 254.35 万元、预备费 127.96 万元、建设期利息 103.50 万元。投资估算如下：

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	2304.86			
1	康复综合楼	2174.86	6135.00	3545.00	

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	土建	1288.35	6135.00	2100.00	
1.2	装饰	368.10	6135.00	600.00	
1.3	给排水	73.62	6135.00	120.00	
1.4	电气	98.16	6135.00	160.00	
1.5	弱电	27.61	6135.00	45.00	
1.6	通风、空调	184.05	6135.00	300.00	
1.7	消防	98.16	6135.00	160.00	
1.8	电梯	36.81	6135.00	60.00	
2	室外配套工程费	130.00			
二	设备购置费	89.33			
三	工程建设其他费用	254.35			
四	预备费	127.96			
五	建设投资	2776.50			
六	建设期利息	103.50			
七	估算总投资	2880.00			

（2）资金筹措方式

（1）项目资金来源

本项目总投资 2,880.00 万元，其中：计划申请使用专项债券资金 2,300.00 万元，项目资本金 580.00 万元，由淮阳区财政安排，占项目总投资的 20.14%，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）	580.00	20.14%
债券资金	2,300.00	79.86%
其它资金		
合计	2,880.00	100.00%

（2）项目资金使用计划

本项目总投资 2,880.00 万元，其中：拟申请政府专项债券资金 2,300.00 万元，剩余资金 580.00 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	2,880.00	1,180.00	200.00	1,500.00
二	资金筹措	2,880.00	1,180.00	200.00	1,500.00
1	发行债券	2,300.00	1,000.00		1,300.00
2	配套资金	580.00	180.00	200.00	200.00

（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康复治疗收入、住院收入、餐厅租赁收入。

（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

债券资金申请单位为周口市淮阳区人民医院，项目资产登记单位为周口市淮阳区人民医院。项目完工后由周口市淮阳区人民医院负责运营。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，财政直接拨付给周口市淮阳区人民医院。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

本项目收入主要为：康复治疗收入、住院收入、餐厅租赁收入。

1、康复治疗收入

月份	预计月治疗人数（人/月）
1 月	65
2 月	55
3 月	80
4 月	85
5 月	85
6 月	85
7 月	85
8 月	85
9 月	85
10 月	85
11 月	85

12 月	80
总计	960

根据淮阳区人民医院人民医院康复科最近一年治疗人数，一年有 960 人，平均每月可完成 80 个康复患者的疗程治疗，医院就诊康复病患者按每个疗程 8,000.00 元计算，淮阳区人民医院康复科 2019 年患者一天费用约 440 元，15 天的价格约为 6600 元；2020 年患者一天费用约 500 元，15 天的价格约为 7500 元；2021 年患者一天费用约 550 元，15 天的价格约为 8250 元；本项目康复楼是新建的，设备及环境有所改善，根据最近一年医疗价格，本项目预测按 8000 元，根据市场调查，普通县城康复中心患者一天费用约 300.00 元，15 天的价格约为 4,500.00 元；市区康复中心患者一天费用约 800.00 元，15 天的价格约为 12,000.00 元。基于谨慎性原则，预测每个疗程的价格为周口市淮阳区人民医院提供的价格的 80.00%， 即 6,400.00 元。

患者一个疗程需要约 30 次康复项目治疗，周口市淮阳区人民医院康复项目每次收费标准如下表所示：

收费编码	收费项目	收费标准
340200004	等速肌力测定	19.80
340200011	吞咽功能障碍评定	19.80
340200020	运动疗法	18.00
340200023	电动起立床训练	9.90
340200024	平衡功能训练	9.90
340200026	关节松动训练	18.00
340200030	等速肌力训练	19.80
340200031	作业疗法	12.60
340200037	吞咽功能障碍训练	12.60
340100018	电子身为反馈疗法	12.60
340200039	康复评定	11.00
340200040	偏瘫肢体综合训练	14.40
340100017	超声波治疗	12.60
340100036	经颅磁刺激治疗	45.00
340100023	牵引	22.50
340100009	低频脉冲治疗	9.90
311502009	沙盘治疗	93.60
311502008	脑电治疗(A620)	31.50
310702018	体外反搏治疗	50.40
340100010	中频脉冲电治疗	12.60
430000001	普通针刺	12.60
430000016	电针	18.90

450000015	中风后遗症推拿治疗	63.00
合计		551.00

（2）住院收入

项目建成后新增床位 102 张，根据项目单位提供数据，2019 年、2020 年、2021 年淮阳区人民医院年平均病床使用率为 79%、84%、88%， 病床使用率前四年按照 65%、70%、75%、80%，增长至 80%不再增长，根据项目单位提供数据，2019 年、2020 年、2021 年淮阳区人民医院病床平均单价为 332.56 元/人/天、356.23 元/人/天、365.25 元/人/ 天，本次测算数据按照近三年平均值进行测算。

(3)餐厅收入

项目建成后可提供出租餐厅建筑面积 400.00 ㎡，根据对周口市淮阳区及其周边地区近三年医院餐厅租赁价格进行调查，周口市淮阳区中医院餐厅租赁价格平均为 35.50 元/㎡/月、周口市第二人民医院餐厅租赁价格平均为 40.50 元/㎡/月、周口市中心医院餐厅租赁价格平均为 42 元/㎡/月，基于谨慎考虑，本项目出租单价暂按 30 元/㎡/月，考虑通货膨胀等因素，出租单价每五年增长 1.00 元。根据对周口市淮阳区及其周边地区医院餐厅出租率进行调查，医院餐厅出租率基本每年处于满负荷状态，基于谨慎考虑，本项目餐厅运营期前四年出租率分别为 80%、85%、90%、95%，增长至 95%后不在增长。

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
康复治疗收入（万元）	614.40	614.40	614.40	614.40	614.40
理疗疗程数量（疗程）	960.00	960.00	960.00	960.00	960.00
单价（元/疗程）	6,400.00	6,400.00	6,400.00	6,400.00	6,400.00
住院收入（万元）	850.27	915.65	981.07	1,046.46	1,046.46
住院总床日	24,200.00	26,061.00	27,923.00	29,784.00	29,784.00
每床日收费（元）	351.35	351.35	351.35	351.35	351.35
餐厅租赁收入	11.52	12.24	12.96	13.68	13.68
数量（㎡）	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00
单价（元/㎡·年）	360.00	360.00	360.00	360.00	360.00
出租率	80%	85%	90%	95%	95%
小计	**1,476.19**	**1,542.29**	**1,608.43**	**1,674.54**	**1,674.54**

（续上表）

项目	第七年	第八年	第九年	第十年	第十一年
康复治疗收入（万元）	614.40	614.40	614.40	614.40	614.40

项目	第七年	第八年	第九年	第十年	第十一年
理疗疗程数量（疗程）	960.00	960.00	960.00	960.00	960.00
单价（元/疗程）	6,400.00	6,400.00	6,400.00	6,400.00	6,400.00
住院收入（万元）	1,046.46	1,046.46	1,046.46	1,046.46	1,046.46
住院总床日	29,784.00	29,784.00	29,784.00	29,784.00	29,784.00
每床日收费（元）	351.35	351.35	351.35	351.35	351.35
餐厅租赁收入	14.14	14.14	14.14	14.14	14.14
数量（㎡）	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00
单价（元/㎡·年）	372.00	372.00	372.00	372.00	372.00
出租率	95%	95%	95%	95%	95%
小计	**1,675.00**	**1,675.00**	**1,675.00**	**1,675.00**	**1,675.00**

（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
康复治疗收入（万元）	614.40	614.40	614.40	614.40	614.40	614.40	9,830.40
理疗疗程数量（疗程）	960.00	960.00	960.00	960.00	960.00	960.00	
单价（元/疗程）	6,400.00	6,400.00	6,400.00	6,400.00	6,400.00	6,400.00	
住院收入（万元）	1,046.46	1,046.46	1,046.46	1,046.46	1,046.46	1,046.46	16,350.99
住院总床日	29,784.00	29,784.00	29,784.00	29,784.00	29,784.00	29,784.00	
每床日收费（元）	351.35	351.35	351.35	351.35	351.35	351.35	
餐厅租赁收入	14.59	14.59	14.59	14.59	14.59	14.59	222.31
数量（㎡）	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	
单价（元/㎡·年）	384.00	384.00	384.00	384.00	384.00	384.00	
出租率	95%	95%	95%	95%	95%	95%	
小计	**1,675.45**	**1,675.45**	**1,675.45**	**1,675.45**	**1,675.45**	**1,675.45**	**26,403.70**

2、运营成本预测

根据项目建设与运营特点，结合医院实际情况，项目运营期成本主要包括人员费用、药品材料费、水电费、其他费用，本项目正常运营期年份成本费用估算如下：

（1）人员费用：

项目建成后新增医护人员 28 人，参考淮阳区医疗行业平均工资水平，本次测算工资按照 5.4 万元/人/年测算，考虑通货膨胀等因素，工资每五年增长 5%，福利费按照工资费用的 20%测算。

（2）药品费及耗材：

根据周口市淮阳区人民医院的近三年药品费及耗材占收入的比例分别为 39.77%、38.84%、39.21%，根据谨慎性原则，本项目药品及耗材的比例按 40%预测。

（3）水电费：

水费：依据《关于周口银龙水务有限公司拟对中心城区水价进行调整的公告》，其他经营服务业用水价格为 3.10 元/立方米，项目年耗水量 4.25 万立方米，则运营期年水费为 13.18 万元。

电费：依据河南省发展和改革委员会《关于 2019 年因增值税税率调整相应降低电价的通知》豫发改价管〔2019〕212 号，其他用电 0.62 元/千瓦时，项目年耗电量 117.44 万千瓦时，则电费年均合计 72.81 万元。

（4）其他费用：

其他费用暂按运营收入的 20%计取。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	590.47	616.92	643.37	669.82	669.82
工资及福利	181.44	181.44	181.44	181.44	181.44
水电费	85.99	85.99	85.99	85.99	85.99
其他费用	295.24	308.46	321.69	334.91	334.91
合计	**1,153.14**	**1,192.80**	**1,232.49**	**1,272.15**	**1,272.15**

（续上表）

项目	第七年	第八年	第九年	第十年	第十一年
药品及耗材费	670.00	670.00	670.00	670.00	670.00
工资及福利	190.51	190.51	190.51	190.51	190.51
水电费	85.99	85.99	85.99	85.99	85.99
其他费用	335.00	335.00	335.00	335.00	335.00
合计	**1,281.50**	**1,281.50**	**1,281.50**	**1,281.50**	**1,281.50**

（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
药品及耗材费	670.18	670.18	670.18	670.18	670.18	670.18	10,561.48
工资及福利	200.04	200.04	200.04	200.04	200.04	200.04	3,059.99
水电费	85.99	85.99	85.99	85.99	85.99	85.99	1,375.80
其他费用	335.09	335.09	335.09	335.09	335.09	335.09	5,280.74
合计	**1,291.30**	**1,291.30**	**1,291.30**	**1,291.30**	**1,291.30**	**1,291.30**	**20,278.01**

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	1,476.19	1,153.14	323.05
第三年	1,542.29	1,192.80	349.49
第四年	1,608.43	1,232.49	375.94
第五年	1,674.54	1,272.15	402.39
第六年	1,674.54	1,272.15	402.39
第七年	1,675.00	1,281.50	393.50
第八年	1,675.00	1,281.50	393.50
第九年	1,675.00	1,281.50	393.50
第十年	1,675.00	1,281.50	393.50
第十一年	1,675.00	1,281.50	393.50
第十二年	1,675.45	1,291.30	384.15
第十三年	1,675.45	1,291.30	384.15
第十四年	1,675.45	1,291.30	384.15
第十五年	1,675.45	1,291.30	384.15
第十六年	1,675.45	1,291.30	384.15
第十七年	1,675.45	1,291.30	384.15
合计	26,403.70	20,278.03	6,125.67

（四）现金流覆盖还本付息的测算

本项目计划发行专项债券2,300.00万元，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		103.50	103.50	
第二年		103.50	103.50	323.05
第三年		103.50	103.50	349.49
第四年		103.50	103.50	375.94
第五年		103.50	103.50	402.39
第六年	115.00	103.50	218.50	402.39
第七年	115.00	98.33	213.33	393.50
第八年	115.00	93.15	208.15	393.50
第九年	115.00	87.98	202.98	393.50
第十年	115.00	82.80	197.80	393.50
第十一年	345.00	77.63	422.63	393.50
第十二年	345.00	62.10	407.10	384.15
第十三年	345.00	46.58	391.58	384.15
第十四年	345.00	31.05	376.05	384.15
第十五年	345.00	15.53	360.53	384.15
第十六年	195.00	17.55	212.55	384.15
第十七年	195.00	8.78	203.78	384.15
合计	2,300.00	1,216.13	3,516.13	6,125.67
本息覆盖倍数	1.74			

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1.74，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。

淮阳县第二人民医院病房楼急诊医技楼建设项目申请2020年债券2,000.00万元，期限10年，2022年申请债券1,100.00元，期限10年；

淮阳区人民医院发热门诊及配套功能用房建设项目申请2022年债券1,000.00万元，期限15年；

已发行的两个项目产生的收入与本项目收入不重复，故本息测算不在测算范围内。

营业执照

(副本)

统一社会信用代码 91410103979364397

(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.　412924197404204754



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 4101080543370

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=5988143886801134271641

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
CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS
河南省注册会计师协会 转所专用章

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
CPA
河南省注册会计师协会 转所专用章

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.

河南省注册会计师协会 CPA 年检专用章

2021年6月30日

7

沈丘县第三人民医院建设项目
收益与融资自求平衡
专项评价报告

河南融成会计师事务所（普通合伙）

二〇二四年三月

目录

一、评价方法与限制 1
（一）本次评价所采用的基本方法如下： 1
（二）本报告基于下述假设： 2
二、应付债券本息情况 2
三、项目概况 3
（一）项目单位基本情况 3
（二）项目基本情况 4
（三）项目审批情况 5
（四）项目总投资 5
（五）项目资金筹措计划 5
（六）项目运营模式 6
（七）债券资金使用合规性 6
四、项目收益及现金流入评价 7
（一）评价假设条件说明 7
（二）项目收入预测 8
（三）项目支出预测 12
（四）预期项目收益 15
（五）本息覆盖情况 15
五、总体评价结果 16
六、风险提示及报告使用说明 17
（一）风险提示 17
（二） 报告使用说明 17

沈丘县第三人民医院建设项目

收益与融资自求平衡专项评价报告

豫融成专评字〔2024〕第A36号

河南融成会计师事务所（普通合伙）接受委托，对沈丘县第三人民医院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《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》。

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。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，在相关项目实施单位对项目收益预测及其依据的各项假设前提下，本次评价的沈丘县第三人民医院建设项目，预期收益能够合理保障偿还拟申请使用债券本金和利息，满足项目收益和融资自求平衡要求。

总体评价如下：

一、评价方法与限制

（一）本次评价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.

二、应付债券本息情况

沈丘县第三人民医院建设项目拟申请地方政府专项债券10000.00万元，第一年计划申请使用10000.00万元。债券存续期时间（含建设期）为15年，项目建设期为2年，运营期为13年。债券利率为4.5%。

债券存续期内每半年偿还利息，15年期债券从债券第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%。拟申请债券在存续期应还本付息情况见下表：

年度	本息合计			项目收益
	偿还本金	应付利息	本息合计	

年度	本息合计			项目收益
	偿还本金	应付利息	本息合计	
2024	0.00	450.00	450.00	0.00
2025	0.00	450.00	450.00	0.00
2026	0.00	450.00	450.00	1351.07
2027	0.00	450.00	450.00	1377.08
2028	0.00	450.00	450.00	1403.49
2029	500.00	450.00	950.00	1431.42
2030	500.00	427.50	927.50	1456.44
2031	500.00	405.00	905.00	1481.88
2032	500.00	382.50	882.50	1511.26
2033	500.00	360.00	860.00	1537.60
2034	1500.00	337.50	1837.50	1556.18
2035	1500.00	270.00	1770.00	1578.65
2036	1500.00	202.50	1702.50	1597.79
2037	1500.00	135.00	1635.00	1216.06
2038	1500.00	67.50	1567.50	1239.47
合计	10000.00	5287.50	15287.50	18738.39
本息覆盖倍数	1.23			

三、项目概况

（一）项目单位基本情况

单位名称	沈丘县卫生健康委员会
统一社会信用代码	11411728MB0Q53069F
地址	河南省沈丘县和谐路 6 号
机构性质	机关
法定代表人	韩向立

项目单位沈丘县卫生健康委员会系在中国境内依法设立的机关单位法人，具备以本项目申请专项债券的主体资质。

（二）项目基本情况

1.项目名称

沈丘县第三人民医院建设项目

2.建设规模及内容

项目设置床位175张（含医养结合床位50张），总用地面积18179.00平方米，总建筑面积25760.00平方米，其中：地上建筑面积16250.00㎡，地下建筑面积9510.00㎡。主要建设内容包括门诊医技综合楼建筑面积6050.00㎡、病房楼建筑面积5500.00㎡、生活管理用房建筑面积1650.00㎡、附属用房建筑面积550.00㎡、医养结合综合楼建筑面积2500.00㎡、地下车库（含人防）建筑面积 9510.00 ㎡。配套建设智慧医院系统、污水处理设施、充电桩、道路、绿化、给排水、电力及消防等附属设施。

表1-1 主要建设内容一览表

序号	指标名称	单位	数量	备注
1	总用地面积	㎡	18179.00	
2	总建筑面积	㎡	25760.00	
2.1	地上建筑面积	㎡	16250.00	
2.1.1	门诊医技综合楼	㎡	6050.00	
2.1.2	病房楼	㎡	5500.00	
2.1.3	生活管理用房	㎡	1650.00	
2.1.4	附属用房	㎡	550.00	
2.1.5	医养结合综合楼	㎡	2500.00	
2.2	地下车库（含人防）	㎡	9510.00	
3	建筑基底面积	㎡	3999.38	
4	建筑密度	%	22.00	
5	容积率	—	0.89	
6	绿地率	%	35.00	

3.项目选址

建设地点位于沈丘县冯营乡敬老院北侧、县道 023 东侧。

（三）项目审批情况

2023年12月28日，沈丘县发展和改革委员会《关于对沈丘县第三人民医院建设项目可行性研究报告的批复》（沈发改审批社会〔2023〕120号），同意该项目立项建设。

（四）项目总投资

本项目总投资为 14130.00 万元，其中工程费用 11696.36 万元，工程建设其他费用 903.64 万元，预备费 630.00 万元，建设期利息 900.00 万元。

项目总投资构成见下表：

表 1-2 项目总投资及构成表

序号	项目名称	投资额（万元）	占总投资比例
一	项目总投资	14130.00	100.00%
1	工程建设费用	11696.36	82.78%
2	工程建设其他费用	903.64	6.40%
3	基本预备费	630.00	4.46%
4	建设期利息	900.00	6.37%

（五）项目资金筹措计划

本项目总投资共计 14130.00 万元。其中：拟申请使用政府专项债券资金 10000.00 万元，占总投资的 70.77%；其余 4130.00 万元由地方财政安排资金，占总投资的 29.23%。资金筹措具体安排如下表：

表 1-3 项目资金筹措计划表

序号	名称	合计	建设期

			1	2
1	项目总投资	14130.00	11304.00	2826.00
2	资金筹措	14130.00	11304.00	2826.00
2.1	财政配套	4130.00	1304.00	2826.00
2.2	专项债资金	10000.00	10000.00	0.00

（六）项目运营模式

1.债券资金申请单位、项目资产登记单位为：沈丘县卫生健康委员会。

2.项目建设单位、项目运营单位为：沈丘县卫生健康委员会。

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。

3.项目主管单位：沈丘县卫生健康委员会 。

项目主管单位负有指导、监督相关单位申报项目、规范使用和按时偿还债券资金的责任。

（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。

本项目专项债券资金使用不存在上述情况。

四、项目收益及现金流入评价

（一）评价假设条件说明

本次预测以本项目在债券存续期内所预期产生的项目收入为基础.基于谨慎性原则，依据《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）、《投资项目可行性研究指南》、现行有关财税制度及其他有关经济法规和文件及项目单位提供的基础数据。并考虑涉及收入项目对应的收费标准、收益期间影响因素测算项目实现的现金流入，以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。

项目基本假设条件如下：

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

2.国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

3.对申请人有影响的法律法规无重大变化；

4.本次债券募集资金投资项目按实施方案顺利建设、投产运营；

5.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；

6.假设项目单位在项目建设及运营期内建立并运行良好的内部控制，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得到有效化解；

7.假设项目在预测期内的资金规模、构成，业务收入与成本构成及经营活动未发生较大变化。

（二）项目收入预测

本项目专项债券还本付息以项目建成运营后的医疗收入（医疗收入分别为门诊收入和住院收入）和养护收入。

1.医疗收入

沈丘县第三人民医院2020年-2022年的会计报表财务数据情况如下：

项目	2020 年度	2021 年度	2022 年度	近三年增长率	预测增长率
1.门诊收入（万元）	2434.55	2631.90	2720.00		
①天/年	365	365	365		
②每天门诊人次	460.00	465.21	465.75	0.62%	0.62%
		1.13%	0.12%	0.62%	0.62%
③每年门诊人次	167900	169800	170000		
④人均门诊收入（元/人次）	145.00	155.00	160.00	5.06%	1.00%
		6.90%	3.23%	5.06%	1.00%
2.住院收入	1870.25	2171.53	2258.21		
①天/年	365	365	365		
②每天使用床位	125	125	125		
		0.00%	0.00%		
③实际占用床位日	45615	45529	45579		
④每床位日收费	410.01	476.96	495.45	10.10%	2.00%
		16.33%	3.88%	10.10%	2.00%

1.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 2020年至2022年数据分析，沈丘县第三人民医院人均门诊收费近三年平均增长率为5.06%，根据合理性和谨慎性原则，假设未来运营期间以2020年、2021年、2022年三年的平均人均门诊收费153元/人次为基数，以1%为增长率逐年增长，增长至164.04元/人次不再增长。

（2）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增长率为 0.62%，鉴于本项目建成后，医院各方面进行提升，每天门诊人次增长率按照0.62%增长。因此，我们依据合理性原则，假设未来运营期间每天门诊人次以2019年-2022年年的平均每天门诊人数463为预测的基数。根据谨慎性原则，未来运营期间每天门诊人次按照0.62%的增长率增长，增长至每天门诊人次499后不再增长。

（3）每天使用床位

根据2020年至2022年数据分析，沈丘县第三人民医院目前设计125张床位，近三年床位利用率为100%，本项目建成后住院床位125张，运营期按照125张/天测算。

（4）每床位日收费

根据2020年至2022年的数据分析，2020年至2022年平均每天床位费用增长率为 10.10%，根据合理性和谨慎性原则，假设未来运营期间项目假设未来运营期间以2020年、2021年、2022年三年的平均每床位日均收费460.80元/人次为基数，以2.00%为增长率逐年增长，增长至584.41元/人次不再增长。

二、养护收入

本项目养老护理床位 50 张，收住对象分为自理老人、介助老人、介护老人。其中自理老人床位15张，介助老人床位15张，介护老人床位20张。

（1）收费单价

①经查询沈丘县类似标准养老机构收费价格如下：

机构名称	地址	床位数	收费区间（元/月/人）
沈丘县康乐尊长园	河南省周口市沈丘县火车站	100	1000-5000

②周口市其他养老机构收费标准

机构名称	地址	床位数	收费区间（元/月/人）
楚氏尊长园	淮阳县豆门乡楚庄	150	1600-3600
太康县康顺老年公寓	太康县淮海路 88 号	220	1800-3000

本项目参考上述收费标准，结合项目实际情况，本项目自理老人收费按照 1800.00 元/人/月；介助老人收费按照 2500.00 元/人/月；介护老人收费按照 3500.00 元/人/月，收费价格均包含每月餐费。

项目运营期第一年负荷为85%，第二年负荷为90%，第三年及以后负荷为95%。

收入预测具体如下所示：

表 1-7　债券存续期内收入明细表

单位：人民币万元

序号	项目	单位	合计	本金期												
				3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
1	保费收入	万元	69788.21	4825.23	4918.13	5012.46	5112.23	5201.56	5292.41	5397.35	5491.44	5557.80	5638.04	5700.40	5775.77	5859.37
-	[illegible]	万元	69788.21	4825.23	4918.13	5012.46	5112.23	5201.56	5292.41	5397.35	5491.44	5557.80	5638.04	5700.40	5775.77	5859.37
-	[illegible]	万元	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.1	门诊收入	万元	36851.21	2385.62	2528.40	2671.78	2733.19	2767.91	2813.24	2867.02	2913.75	2931.81	2957.91	2978.02	2994.12	3020.42
-	[illegible]			366.00	369.00	369.00	369.00	366.00	366.00	367.00	367.00	367.00	368.00	368.00	368.00	368.00
-	[illegible]			469.00	466.00	469.00	473.00	473.00	478.00	481.00	484.00	487.00	490.00	493.00	496.00	499.00
-	[illegible]			168869.00	170890.00	171185.00	172252.00	173859.00	174948.00	176027.00	177028.00	178729.00	180330.00	181404.00	182518.00	183611.00
-	[illegible]			159.00	164.04	170.09	157.64	159.21	160.80	162.41	164.04	164.04	164.04	164.04	164.04	164.04
1.2	住院收入	万元	30801.21	2102.42	2144.47	2187.36	2221.10	2275.73	2321.24	2367.67	2415.02	2463.32	2512.59	2562.84	2614.09	2666.38
-	[illegible]			460.00	469.00	469.00	465.00	463.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	460.00	465.00	460.00
-	[illegible]			125.00	125.00	125.00	127.00	125.00	125.00	125.00	125.00	125.00	125.00	125.00	125.00	125.00
-	[illegible]			45625.00	45625.00	45625.00	45625.00	45625.00	45625.00	45625.00	45625.00	45625.00	45625.00	45625.00	45625.00	45625.00
-	[illegible]			469.00	478.00	478.00	489.01	488.70	498.77	508.94	520.30	530.80	540.70	551.72	562.80	573.91
1.3	血液透析	万元	2072.79	137.19	145.26	153.33	157.93	157.93	157.93	162.67	162.67	162.67	167.55	167.55	167.55	172.57
-	[illegible]	台套	416.10	27.54	29.16	30.78	31.70	31.70	31.70	32.65	32.65	32.65	33.63	33.63	33.63	34.64
-	[illegible]	个		15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00
-	[illegible]	[illegible]		1800.00	1890.00	1890.00	1854.00	1854.00	1854.00	1909.62	1909.62	1909.62	1966.94	1966.94	1966.94	2025.95
-	[illegible]	台套	577.92	38.25	40.50	42.75	44.03	44.03	44.03	45.35	45.35	45.35	46.71	46.71	46.71	48.12
-	[illegible]	个		15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00
-	[illegible]	元/人/月		2500.00	2500.00	2500.00	2575.00	2575.00	2575.00	2652.25	2652.25	2652.25	2731.82	2731.82	2731.82	2813.77
	护理收入	万元	1078.28	71.40	75.60	79.80	82.19	82.19	82.19	84.66	84.66	84.66	87.20	87.20	87.20	89.82
-	[illegible]	个		20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00
-	[illegible]	元/人/月		3500.00	3500.00	3500.00	3605.00	3605.00	3605.00	3713.15	3713.15	3713.15	3824.54	3824.54	3824.54	3939.28

（三）项目支出预测

本项目成本主要支出包括人员费用、医疗费用和其他费用。

沈丘县第三人民医院建设项目历史数据如下：

序号	项目	2020 年	2021 年	2022 年
一	总成本（万元）	3244.20	3408.54	3317.72
1	人员费用（万元）	1276.37	1343.75	1375.91
2	医疗费用（万元）	1295.31	1389.34	1443.09
3	其他费用（万元）	497.5	578.49	621.7

（1）人员费用

沈丘县第三人民医院2020年至 2022年的人员费用占当期医疗收入的比率为 28.42%，根据谨慎性，我们假设未来运用期间人员费用占当期医疗收入的比重为 29.00%。

（2）医疗费用

医疗费用主要包括药品和卫生材料费两部分，沈丘县第三人民医院2020 年至 2022年的医疗费用占当期医疗收入的比率为 29.33%，根据谨慎性，我们假设未来运用期间医疗费用占当期医疗收入的比重为30.00%。

（3）其他费用

沈丘县第三人民医院2020年至2022年的其他费用占当期医疗收入的比率为12.03%，根据谨慎性，我们假设未来运用期间其他费用占当期医疗收入的比重为13.00%。

（4）重置费用

本项目合作期内对设备进行重置，设备购置费为802.31万元，在合作期第14年、第15年进行重置，每年重置费用为401.155万元。

根据《财政部国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税〔2016〕36 号）附件 3《营业税改征增值税试点过渡政策的规定》；《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。

成本预测具体如下所示：

项目支出预测表

单位：人民币万元

序号	名称	小计	预测期												
			3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
1	[illegible]	20258.58	1398.32	1426.26	1453.61	1482.55	1508.45	1534.80	1565.23	1592.52	1611.76	1635.03	1654.86	1674.97	1699.22
2	[illegible]	20836.46	1447.97	1475.44	1503.74	1533.67	1560.47	1587.72	1619.21	1647.43	1667.84	1691.45	1711.92	1732.93	1757.81
4	[illegible]	9072.47	623.28	639.36	651.62	664.59	676.20	688.01	701.66	713.89	722.51	732.95	741.85	750.85	761.72
5	[illegible]	862.31												431.16	431.16
6	[illegible]	5397.95	415.23	415.23	415.23	415.23	415.23	415.23	415.23	415.23	415.23	415.23	415.23	415.23	415.23
7	[illegible]	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
8	[illegible]	4387.50	450.00	450.00	450.00	450.00	427.50	405.00	382.50	360.00	337.50	270.00	202.50	135.00	67.50
8.1	[illegible]	4387.50	450.00	450.00	450.00	450.00	427.50	405.00	382.50	360.00	337.50	270.00	202.50	135.00	67.50
8.2	[illegible]	0.00													
8.3	[illegible]	0.00													
-	[illegible]	56835.28	4339.39	4406.28	4474.20	4546.08	4587.85	4630.77	4683.82	4729.06	4754.34	4744.62	4726.34	5109.94	5102.63
	[illegible]	40598.69	2940.08	2980.02	5020.59	3063.49	3079.40	3095.96	3118.59	3136.55	3142.58	3109.59	3071.48	3434.96	3403.41
	[illegible]	20238.58	1399.32	1426.26	1453.61	1482.55	1508.45	1534.80	1565.23	1592.52	1611.76	1635.03	1654.86	1674.97	1699.22
-	[illegible]	57048.82	3474.17	3541.05	3608.97	3680.80	3745.13	3810.54	3886.09	3953.84	4001.62	4059.39	4108.61	4559.71	4619.99

（四）预期项目收益

本项目债券存续期内项目预计总收入69788.21万元，总支出51049.82万元，项目收益18738.39万元。（详见下表）：

年度	项目预期收入	经营成本	净收益
第 1 年	0.00	0.00	0.00
第 2 年	0.00	0.00	0.00
第 3 年	4825.23	3474.17	1351.07
第 4 年	4918.13	3541.05	1377.08
第 5 年	5012.46	3608.97	1403.49
第 6 年	5112.23	3680.80	1431.42
第 7 年	5201.56	3745.13	1456.44
第 8 年	5292.41	3810.54	1481.88
第 9 年	5397.35	3886.09	1511.26
第 10 年	5491.44	3953.84	1537.60
第 11 年	5557.80	4001.62	1556.18
第 12 年	5638.04	4059.39	1578.65
第 13 年	5706.40	4108.61	1597.79
第 14 年	5775.77	4559.71	1216.06
第 15 年	5859.37	4619.90	1239.47
合计	69788.21	51049.82	18738.39

（五）本息覆盖情况

该拟申请使用债券资金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，可用于资金平衡的项目相关收益为 18738.39 万元，债券存续期本息合计 15287.50 万元，计算的本息覆盖倍数为 1.23。

本息覆盖倍数具体计算明细如下表：

年度	本息合计			项目收益
	偿还本金	应付利息	本息合计	
2024	0.00	450.00	450.00	0.00
2025	0.00	450.00	450.00	0.00

年度	本息合计			项目收益
	偿还本金	应付利息	本息合计	
2026	0.00	450.00	450.00	1351.07
2027	0.00	450.00	450.00	1377.08
2028	0.00	450.00	450.00	1403.49
2029	500.00	450.00	950.00	1431.42
2030	500.00	427.50	927.50	1456.44
2031	500.00	405.00	905.00	1481.88
2032	500.00	382.50	882.50	1511.26
2033	500.00	360.00	860.00	1537.60
2034	1500.00	337.50	1837.50	1556.18
2035	1500.00	270.00	1770.00	1578.65
2036	1500.00	202.50	1702.50	1597.79
2037	1500.00	135.00	1635.00	1216.06
2038	1500.00	67.50	1567.50	1239.47
合计	10000.00	5287.50	15287.50	18738.39
本息覆盖倍数	1.23			

五、总体评价结果

基于财政部对地方政府发行专项债券的要求，在沈丘县第三人民医院建设项目收益预测及其依据的各项假设前提下，通过对项目收益与融资自求平衡分析，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。本项目债券存续期内累计净收益18738.39万元，应付债券本金及利息合计15287.50万元，项目运营净收益对债券本息的覆盖倍数为1.23。**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。**

六、风险提示及报告使用说明

（一）风险提示

因本项目各项收入受到宏观经济、相关政策及不可抗等诸多因素影响，现实中可能存在各项收入和运营成本项目不确定等问题。

报告中收入以《沈丘县第三人民医院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。

（二）报告使用说明

本评价报告只能用于本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评价机构及执业注册会计师无关。

（本页无正文，为沈丘县第三人民医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）

河南融成会计师事务所（普通合伙）　中国注册会计师：

中国注册会计师：

二〇二四年三月二十日

营业执照

（副 本）

统一社会信用代码 91411281877360176X

（1—1）

名　　称　河南融成会计师事务所（普通合伙）

类　　型　合伙企业

主要经营场所　郑州市金水区东风路23号院21号楼25层2511号

执行事务合伙人　宁成民

成 立 日 期　2000年03月09日

合 伙 期 限　长期

经 营 范 围　会计服务；税务服务；审计服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

与原件核对无误

登 记 机 关

2018年 02月09 日

会计师事务所

执业证书

名　　称：河南融成会计师事务所（普通合伙）

首席合伙人：宁成民

主任会计师：

经营场所：郑州市金水区东风路28号院21号楼25层2511号

组织形式：普通合伙

执业证书编号：41120002

批准执业文号：豫财会协[2000]15

批准执业日期：2000年01月31日

与原件核对无误

证书序号：0009919

说　明

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

2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。

3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。

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

发证机关：河南省财政厅

二〇二〇年　五月　八日

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 宁成虎

性别 Sex 男

出生日期 Date of birth 1983-08-27

工作单位 Work unit 义乌市新义联合会计师事务所

身份证号码 Identity card No. 412219198308270054



http://acc.mof.gov.cn/cpaAccf/cpaAccPrint?id=7647566966563904589063217070

证书编号：
No. of Certificate 410000320013

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

发证日期：
Date of Issuance 年/y 1999 月/m 08 日/d 02

http://acc.mof.gov.cn/cpaAccf/cpaAccPrint?id=7647566966563904589063

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

中国注册会计师协会

姓名 Full name 毛雪萍

性别 Sex 女

出生日期 Date of birth 1966-11-20

工作单位 Work unit 义马市新义煤业会计师事务所

身份证号码 Identity card No. 410306196611261528



http://acc.mof.gov.cn/cpaAccn/cpaAccnPrint?id=546070239413053448666894186518

年度检验登记

Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，持有人继续担任注册会计师。

This certificate is verified that the holder is qualified to act as a CPA for this renewal.

与原件核对无误

证书编号：410000040054

No. of Certificate

批准注册协会：河南省注册会计师协会

Authorized Institute of CPAs

发证日期：2001 年 4 月 14 日

Date of Issuance

年 月 日

http://acc.mof.gov.cn/cpaAccn/cpaAccnPrint?id=546070239413053448

河南省驻马店农业学校扩建项目

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

河南省驻马店农业学校扩建项目

项目收益与融资自求平衡

专项评价报告

上会豫报字（2023）第 0218 号

上会会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所接受委托，对河南省驻马店农业学校扩建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河南省驻马店农业学校扩建项目的具体情况，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

河南省驻马店农业学校扩建项目拟申请政府专项债券资金 9,500.00 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 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	-	9,500.00	-	9,500.00	427.50	427.50
第二年	9,500.00	-	-	9,500.00	427.50	427.50
第三年	9,500.00	-	-	9,500.00	427.50	427.50
第四年	9,500.00	-	-	9,500.00	427.50	427.50
第五年	9,500.00	-	-	9,500.00	427.50	427.50
第六年	9,500.00	-	475.00	9,025.00	427.50	902.50
第七年	9,025.00	-	475.00	8,550.00	406.13	881.13

第八年	8,550.00	-	475.00	8,075.00	384.75	859.75
第九年	8,075.00	-	475.00	7,600.00	363.38	838.38
第十年	7,600.00	-	475.00	7,125.00	342.00	817.00
第十一年	7,125.00	-	1,425.00	5,700.00	320.63	1,745.63
第十二年	5,700.00	-	1,425.00	4,275.00	256.50	1,681.50
第十三年	4,275.00	-	1,425.00	2,850.00	192.38	1,617.38
第十四年	2,850.00	-	1,425.00	1,425.00	128.25	1,553.25
第十五年	1,425.00	-	1,425.00	-	64.13	1,489.13
合计	-	9,500.00	9,500.00	-	5,023.13	14,523.13

二、现金净流入

1、基本假设条件及依据

河南省驻马店农业学校扩建项目预计在债券存续期第一年投入使用并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项目资料和调查情况，本项目收入主要为学费收入、住宿费收入、租赁收入等；在 15 年期债券存续期营业收入合计为 53,682.21 万元，运营成本合计为 21,472.86 万元。

2、净现金流入

以河南省驻马店农业学校扩建项目建成后学费收入、住宿费收入、租赁收入为基础，考虑相关成本，按照保守性原则，可用于资金平衡相关收益为 32,209.35 万元。

三、项目收益和现金流覆盖债券还本付息情况

河南省驻马店农业学校扩建项目主要收益来源于学费收入、住宿费收入、租赁收入，通过对项目收入的估算，偿还债券本息之后，累计现金结余金额为 17,686.22 万元，相对应的本息覆盖倍数为 2.22。

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
32,209.35	14,523.13	17,686.22	2.22

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，本次评价的河南省驻马店农业学校扩建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河南省驻马店农业学校扩建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，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《河南省驻马店农业学校扩建项目专项评价报告》之签字盖章页

上会会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

中国注册会计师：

中国注册会计师：

中国郑州　　二〇二三年三月十五日

附件：

项目收益及现金流入预测说明

一、项目建设背景

职业教育建设是中等学校专业建设的重要环节，为彰显特色，提高核心竞争力，注重在教育理念、培养模式和形成文化等方面下功夫。校园文化与学校相伴相生，如影随形，千姿百态，是办学历史的沉淀，是学校传统和风格的长期积累，是多少代人长期精心培育才能形成的。一所学校拥有历史弥坚的文化传统可以折射出一代代学人的理想与价值追求，使学校具有良好的社会声誉和持续不断的影响力。当前，职业学校已进入实现由外延式发展向内涵式发展的战略转向关键时期，校园文化所特有的感染、凝聚、导向、激励功能在职业学校的内涵发展中将成为学校提升“软实力”的重要内容。校园文化建设应注重适应时代的需要，在物质层面、制度层面和精神层面上形成自己的特色，而专业文化建设是校园文化建设的重要支撑，是微观组织下体现文化建设的实现平台。

二、项目单位情况

本项目的申报单位为河南省驻马店农业学校。河南省驻马店农业学校系在中华人民共和国境内依法设立、合法存续的事业单位，具备以河南省驻马店农业学校扩建项目申请专项债券资金的主体资格。

统一社会信用代码	1241280041880580XT	**名称**	河南省驻马店农业学校
类型	事业单位	**负责人**	王新华
单位地址	驻马店市重阳路中段		
登记状态	存续（在营、开业、在册）		

三、项目概况

（一）项目建设地点

本项目位于驿城大道以东、盘龙山路以西、重阳大道以北、杜庄路以南合围区域

（二）建设规模及内容

项目规划用地 15 亩，具体的建设内容如下：

项目占地面积 10000 ㎡，总建筑面积 41846 ㎡，主要功能为 3 个功能区，教学区：图书信息中心、教学楼、办公室；实训区：实训中心、培训中心；生活区：男生、女生宿舍及生活服务等；年培训人数为 4700 人。

购置相应教学设备：计算机、汽修实训设备、教练车 10 辆、电子电工实训设备、电子琴、钢琴、电商实训设备、校园网络设备、办公设备等。。

（三）项目建设期

本项目建设期为 24 个月。

（四）投资估算与资金筹措方式

1、资金估算

项目总投资 14,000.00 万元，建设工程及设备费用为 11,709.08 万元，其他费用为 1,013.54 万元，预备费费用为 636.13 万元，建设期利息 641.25 万元。投资估算如下表所示：

序号	项目名称	建筑工程费	安装工程费	其他费用	合计（万元）	备注
一	**工程费用**	**9379.85**	**2329.22**		**11709.08**	
（一）	**建筑工程**	8713.51	2329.22		11042.73	
1	**教学实训楼**	3209.18	923.86		4133.04	
1.1	土建工程	2431.20			2431.20	
1.2	装饰工程	777.98			777.98	
1.3	给排水		226.91		226.91	
1.4	暖通		162.08		162.08	
1.5	电气		372.78		372.78	（含弱电）
1.6	消防		162.08		162.08	
2	**宿舍楼**	4284.32	1233.37		5517.69	
2.1	土建工程	3245.70			3245.70	
2.2	装饰工程	1038.62			1038.62	
2.3	给排水		302.93		302.93	
2.4	暖通		216.38		216.38	
2.5	电气		497.67		497.67	（含弱电）
2.6	消防		216.38		216.38	
3	**地下建筑**	1220.00	172.00		1392.00	
3.1	土建工程	1040.00			1040.00	
3.2	装饰工程	180.00			180.00	
3.3	给排水		48.00		48.00	

3.4	通风		44.00		44.00	
3.5	电气		40.00		40.00	
3.6	消防		40.00		40.00	
（二）	**室外工程**	666.35			666.35	
1	道路及广场	141.85			141.85	
2	绿化	52.50			52.50	
3	室外综合管网	472.00			472.00	
二	**工程建设其他费用**			**1013.54**	**1013.54**	
1	项目建设管理费			171.78	171.78	参考财建〔2016〕504 号文，结合市场情况计取
2	工程勘察费			35.13	35.13	执行发改价格〔2015〕299 号文，参考计价格〔2002〕10 号文，结合市场情况计取
3	工程设计费			349.58	349.58	
4	工程监理费			250.76	250.76	执行发改价格〔2015〕299 号文，豫建监协〔2015〕19 号文，结合市场情况计取
5	前期工作咨询费			16.00	16.00	执行发改价格〔2015〕299 号文，计价格〔1999〕1283 号文，结合市场情况计取
6	招标代理服务费			31.40	31.40	执行发改价格〔2015〕299 号文，按计价格〔2002〕1980 号文及发改办〔2011〕534 号文计取
7	工程造价咨询服务费			55.21	55.21	参考中价协〔2013〕35 号文，结合市场情况计取
8	环境影响评价费			10.00	10.00	参考发改价格(2011)534 号文计取
9	场地准备及临时设施费			58.55	58.55	建标〔2007〕164 号文

10	工程保险费			35.13	35.13	建标〔2007〕164 号文
三	**基本预备费**			**636.13**	**636.13**	
四	**建设期利息**			**641.25**	**641.25**	
五	**总投资**				**14000.00**	

2、资金筹措和使用计划

⑴项目资金来源

项目总投资为 14,000.00 元，其中：计划申请使用专项债券资金 9,500.00 万元，项目资本金 4,500.00 万元，由财政资金安排，占项目总投资的 32.14%。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）	4,500.00	32.14%
债券资金	9,500.00	67.86%
其它资金		
合计	14,000.00	100.00%

⑵项目资金使用计划

本项目总投资 14,000.00 万元，其中：拟申请政府专项债券资金 9,500.00 万元，剩余资金 4,500.00 万元由财政资金安排。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	14,000.00	11,500.00	2,500.00
二	资金筹措	14,000.00	11,500.00	2,500.00
1	债券资金	9,500.00	9,500.00	
2	财政配套	4,500.00	2,000.00	2,500.00

（五）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。

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

本项目预期收益主要为学费收入、住宿费收入、租赁收入、校企合作收入、培训收入等。

（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河南省驻马店农业学校，项目建成后，项目资产也将登记到河南省驻马店农业学校，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

本项目建设后由河南省驻马店农业学校负责运营、管理，债券发行成功后债券资金专项用于河南省驻马店农业学校扩建项目，同时本项目在债券存续运营期内的运营收入开立银行专户归集由河南省驻马店农业学校与驻马店市财政局共同监管，专项用于专项债券还本付息工作。

河南省驻马店农业学校与驻马店市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。

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，河南省

驻马店农业学校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

河南省驻马店市农业学校 2019-2021 年运营情况：

项目	2019	2020	2021
一、收入（万元）	**1,611.72**	**2,219.79**	**3,086.44**
1、学费收入（万元）			**108.00**
高职高专（人）			300
收费标准（元/年/人）			3,600.00
2、住宿费收入（万元）	**152.61**	**197.40**	**274.95**
高职高专（人）			300
收费标准（元/年/人）			1,000.00
中专（人）	5087	6580	8165
收费标准（元/年/人）	300.00	300.00	300.00
3、食堂、超市、浴池、场馆租赁收入（万元）	**835.00**	**835.00**	**835.00**
4、培训收入（万元）	393.25	444.50	442.50
培训人数（人）	1573	1778	1770
收费标准（元/次/人）	2,500.00	2,500.00	2,500.00
5、校企合作收入（万元）	**125.86**	**617.89**	**1,281.99**
6、其他收入（万元）	**105.00**	**125.00**	**144.00**
技能鉴定收入	50.00	65.00	84.00
社会服务收入	55.00	60.00	60.00
二、生均拨款（万元）	**2,289.10**	**2,961.00**	**4,034.20**
①中专	2,289.10	2,961.00	3,674.20
拨款标准（元/年/生）	4,500.00	4,500.00	4,500.00
拨款人数（人）	5087	6580	8165
②高职高专			360.00
拨款标准（元/年/生）			12,000.00
拨款人数（人）			300
三、成本部分			
1、工资及福利费	2,278.00	2,922.59	3,981.84
2、其他费用	910.93	506.05	1,261.68
合计	3,188.93	3,428.64	5,243.52

（1）学费收入：河南省教育厅颁发的“河南省教育收费项目和标准一览表”显示，根据《关于对我省普通高校学费标准进行结构性调整的通知》（豫发改办

〔2004〕232 号）、《关于进一步规范普通高校收费管理的通知》（豫教财〔2007〕74 号）、《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）的规定，驻马店农业学校高职高专收费标准为 3600 元/人/年。

根据招生计划，该工程建成后可新增在校学生规模 3168 人，其中：中职学生最大学生规模为 1368 人；高职高专（含河南牧业经济学院生源）最大学生规模为 1800 人，与河南省牧业经济学院为合作办学，驻马店农业学校按照学费的 75%分成，每年招收人数为 600 人，则第三年达到 1800 人。

运营负荷率第一年为 50%，以后每年增加 10%，直至负荷率为 100%。

2019-2021 年，中专生每年新增人数为 1500 人左右，本项目基于谨慎性考虑，新增中专学生按照第一年按照招生规模的 30%、第二年按照 60%、第三年及以后年度按照 90%。

（2）住宿费收入：根据《高等学校社会化学生公寓收费费管理暂行办法》、《关于我省普通中等专业学校并轨生学费标准及有关问题的通知》（豫教财字[1998]61 号、豫价费字[1998]51 号）等文件，驻马店农业学校高职高专住宿费收费标准为 1000 元/人/年，中专住宿费收费标准为 300 元/人/年。

（3）租赁收入：

单位	2019 年（万元）	2020 年（万元）	2021 年（万元）	备注
驻马店市安全生产监督管理局	50.00	50.00	50.00	办公用房
河南省惠源情餐饮管理有限公司	450.00	450.00	450.00	食堂
河南省惠源情餐饮管理有限公司	190.00	190.00	190.00	浴池
河南省惠源情餐饮管理有限公司	145.00	145.00	145.00	超市
合计	835.00	835.00	835.00	

基于谨慎性考虑，债券存续期租赁收入按照 2019-2021 年三年的平均值（835 万元）进行预测。

（4）培训收入

培训收入主要为 2019-2021 年与河南益农丰达农业科技有限公司签订的的农民创业培训委托合同书。

专业	2019 年	2020 年	2021 年	收费标准
种植班	1000 人	1200 人	1200 人	2500 元/人
养殖班	200 人	200 人	200 人	

农机班	73 人	78 人	70 人	
果业班	300 人	300 人	300 人	
合计	1573 人	1778 人	1770 人	

基于谨慎性考虑，债券存续期培训收入按照 2019-2021 年三年的平均值（426 万元）进行预测。

（5）校企合作收入

驻马店农业学校近几年本着“优势互补、资源共享、互惠双赢、共同发展”的原则进行校企合作。以企业需求和社会需求为导向，学校与企业共同研究制定完善“人才培养方案”和教学计划，制定人才培养标准和教学标准，在学校完成基础理论教学的基础上，在企业建立“工学结合实践教学、实习就业基地”，采用新型学徒制教学模式，充分发挥“企业兼职教师”的优势，强化学生实训教学和实习教学，培养提高学生的实际操作技能，提高学生能力与企业生产需求的契合度，使学生一毕业就能顶岗工作，实现学生毕业即就业的培养目标，越来越多的企业与驻马店农业学校进行合作，驻马店农业学校目前与河南向上科技公司、驻马店鸣阳健身服务有限公司、河南建业职业教育发展有限公司、驻马店易通机动车驾驶员培训学校、河南云商教育科技有限公司、河南省泰兰德教育科技有限公司、华晟百业集团股份有限公司、苏州慧睿信息技术科技有限公司、河南启翔教育科技有限公司、河南楚辞文化传媒有限公司、江苏文鼎企业服务集团有限公司、驻马店市领尚文化传播有限公司等公司签订了校企合作合同，签订的合作协议期限多为 6 年，基于谨慎性考虑，债券存续期校企合作收入以 2021 年数据为标准不再递增。

（6）其他收入

其他收入主要为技能鉴定收入和社会服务收入，技能鉴定收入主要对职业技能培训的初级、中级、高级职工进行认证考试，并对合格人员进行等级认证，社会服务收入主要为校外单位租用学校教室、实验室、电脑室、阅览室、语音室、会议室、体育运动场等场所收入，基于谨慎性考虑，债券存续期其他收入按照 2019-2021 年三年的平均值（124 万元）进行预测。

2、生均拨款

根据《驻马店市财政局　驻马店市教育体育局 关于印发<市属职业院校财政经费核拨机制改革方案（试行）>的通知》（驻财教〔2017〕24 号）文件，市属

职业学校中职学生生均拨款标准为 4500 元/生/年，高职生均拨款标准为 12000 元/生/年，则本项目中职和高职学生适用上述标准。

3、运营成本

本次预测将生均拨款作为成本支出项中工资及福利费的抵减项，抵减后的差额收益不作为还本付息的收益来源，其他费用作为项目的运营成本，2019 年-2021 年，其他费用占运营收入的平均比例为 40%，债券存续期其他费用按照此比例进行预测。

收入成本预测表

收入、成本类别	第一年	第二年	第三年	第四年	第五年	第六年	第七年	第八年	第九年
（一）收入（万元）	3,049.95	3,049.95	3,203.25	3,388.98	3,607.08	3,655.68	3,704.28	3,752.88	3,752.88
1、学费收入（万元）	108.00	108.00	189.00	302.40	448.20	496.80	545.40	594.00	594.00
①合作办学学费收入			81.00	194.40	340.20	388.80	437.40	486.00	486.00
学生人数（人）			600	1200	1800	1800	1800	1800	1800
收费标准（元/年/人）			3,600.00	3,600.00	3,600.00	3,600.00	3,600.00	3,600.00	3,600.00
收费比例			75%	75%	75%	75%	75%	75%	75%
运营负荷率			50%	60%	70%	80%	90%	100%	100%
②固定学费收入（万元）	108.00	108.00	108.00	108.00	108.00	108.00	108.00	108.00	108.00
学生人数（人）	300	300	300	300	300	300	300	300	300
收费标准（元/年/人）	3,600.00	3,600.00	3,600.00	3,600.00	3,600.00	3,600.00	3,600.00	3,600.00	3,600.00
2、住宿费收入（万元）	274.95	274.95	347.25	419.58	491.88	491.88	491.88	491.88	491.88
①高职高专住宿费收入（万元）	30.00	30.00	90.00	150.00	210.00	210.00	210.00	210.00	210.00
学生人数（人）	300	300	900	1500	2100	2100	2100	2100	2100
收费标准（元/年/人）	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
②中专住宿费收入（万元）	244.95	244.95	257.25	269.58	281.88	281.88	281.88	281.88	281.88
学生人数（人）	8165	8165	8575	8986	9396	9396	9396	9396	9396
收费标准（元/年/人）	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00
3、租赁收入（万元）	835.00	835.00	835.00	835.00	835.00	835.00	835.00	835.00	835.00
4、培训收入（万元）	426.00	426.00	426.00	426.00	426.00	426.00	426.00	426.00	426.00
5、校企合作收入（万元）	1,282.00	1,282.00	1,282.00	1,282.00	1,282.00	1,282.00	1,282.00	1,282.00	1,282.00
6、其他收入（万元）	124.00	124.00	124.00	124.00	124.00	124.00	124.00	124.00	124.00

（二）成本（万元）	1,219.98	1,219.98	1,281.30	1,355.59	1,442.83	1,462.27	1,481.71	1,501.15	1,501.15

（续上表）

收入、成本类别	第十年	第十一年	第十二年	第十三年	第十四年	第十五年	合计
（一）收入（万元）	3,752.88	3,752.88	3,752.88	3,752.88	3,752.88	3,752.88	53,682.21
1、学费收入（万元）	594.00	594.00	594.00	594.00	594.00	594.00	6,949.80
①合作办学学费收入	486.00	486.00	486.00	486.00	486.00	486.00	5,329.80
学生人数（人）	1800	1800	1800	1800	1800	1800	
收费标准（元/年/人）	3,600.00	3,600.00	3,600.00	3,600.00	3,600.00	3,600.00	
收费比例	75%	75%	75%	75%	75%	75%	
运营负荷率	100%	100%	100%	100%	100%	100%	
②固定学费收入（万元）	108.00	108.00	108.00	108.00	108.00	108.00	1,620.00
学生人数（人）	300	300	300	300	300	300	
收费标准（元/年/人）	3,600.00	3,600.00	3,600.00	3,600.00	3,600.00	3,600.00	
2、住宿费收入（万元）	491.88	491.88	491.88	491.88	491.88	491.88	6,727.41
①高职高专住宿费收入（万元）	210.00	210.00	210.00	210.00	210.00	210.00	
学生人数（人）	2100	2100	2100	2100	2100	2100	
收费标准（元/年/人）	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	
②中专住宿费收入（万元）	281.88	281.88	281.88	281.88	281.88	281.88	
学生人数（人）	9396	9396	9396	9396	9396	9396	
收费标准（元/年/人）	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	
3、租赁收入（万元）	835.00	835.00	835.00	835.00	835.00	835.00	12,525.00
4、培训收入（万元）	426.00	426.00	426.00	426.00	426.00	426.00	6,390.00
5、校企合作收入（万元）	1,282.00	1,282.00	1,282.00	1,282.00	1,282.00	1,282.00	19,230.00
6、其他收入（万元）	124.00	124.00	124.00	124.00	124.00	124.00	1,860.00

（二）成本（万元）	1,501.15	1,501.15	1,501.15	1,501.15	1,501.15	1,501.15	21,472.86

备注：由于该项目非新建项目，故从债券存续期第一年即产生收入，建设期收入参照 2021 年收入数据和近三年平均数据。

2、项目现金净流入

根据以上对运营收入、运营成本预测，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
第一年	3,049.95	1,219.98	1,829.97
第二年	3,049.95	1,219.98	1,829.97
第三年	3,203.25	1,281.30	1,921.95
第四年	3,388.98	1,355.59	2,033.39
第五年	3,607.08	1,442.83	2,164.25
第六年	3,655.68	1,462.27	2,193.41
第七年	3,704.28	1,481.71	2,222.57
第八年	3,752.88	1,501.15	2,251.73
第九年	3,752.88	1,501.15	2,251.73
第十年	3,752.88	1,501.15	2,251.73
第十一年	3,752.88	1,501.15	2,251.73
第十二年	3,752.88	1,501.15	2,251.73
第十三年	3,752.88	1,501.15	2,251.73
第十四年	3,752.88	1,501.15	2,251.73
第十五年	3,752.88	1,501.15	2,251.73
合计	53,682.21	21,472.86	32,209.35

（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 9,500.00 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 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	-	427.50	427.50	1,829.97
第二年	-	427.50	427.50	1,829.97
第三年	-	427.50	427.50	1,921.95

年份	本金	利息	当年还本付息合计	项目收益
第四年	-	427.50	427.50	2,033.39
第五年	-	427.50	427.50	2,164.25
第六年	475.00	427.50	902.50	2,193.41
第七年	475.00	406.13	881.13	2,222.57
第八年	475.00	384.75	859.75	2,251.73
第九年	475.00	363.38	838.38	2,251.73
第十年	475.00	342.00	817.00	2,251.73
第十一年	1,425.00	320.63	1,745.63	2,251.73
第十二年	1,425.00	256.50	1,681.50	2,251.73
第十三年	1,425.00	192.38	1,617.38	2,251.73
第十四年	1,425.00	128.25	1,553.25	2,251.73
第十五年	1,425.00	64.13	1,489.13	2,251.73
合计	9,500.00	5,023.13	14,523.13	32,209.35
本息覆盖倍数	2.22			

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 2.22，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。

营业执照

(副本)

统一社会信用代码 91410103979364397

(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

性别 Sex

出生日期 Date of birth 1974-04-20

工作单位 Working unit

身份证号码 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.

证书编号: 410000130010

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: 1995 年 03 月 24 日

Date of Issuance

4

7

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）

身份证件号码 Identity card No. 412328197905031XXX

证书编号: No. of Certificate 410000110200

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 2020 年 11 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

上蔡县中医院医疗应急救治能力提升
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

上蔡县中医院医疗应急救治能力提升
项目收益与融资自求平衡
专项评价报告

上会豫报字〔2023〕第 0060 号

上会会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所接受委托，对上蔡县中医院医疗应急救治能力提升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上蔡县中医院医疗应急救治能力提升的具体情况，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

上蔡县中医院医疗应急救治能力提升拟申请专项债券资金 4,500.00 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		4,500.00		4,500.00	202.50	202.50
第二年	4,500.00			4,500.00	202.50	202.50
第三年	4,500.00			4,500.00	202.50	202.50
第四年	4,500.00		-	4,500.00	202.50	202.50
第五年	4,500.00		-	4,500.00	202.50	202.50
第六年	4,500.00		225.00	4,275.00	202.50	427.50
第七年	4,275.00		225.00	4,050.00	192.38	417.38
第八年	4,050.00		225.00	3,825.00	182.25	407.25
第九年	3,825.00		225.00	3,600.00	172.13	397.13
第十年	3,600.00		225.00	3,375.00	162.00	387.00

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	3,375.00		675.00	2,700.00	151.88	826.88
第十二年	2,700.00		675.00	2,025.00	121.50	796.50
第十三年	2,025.00		675.00	1,350.00	91.13	766.13
第十四年	1,350.00		675.00	675.00	60.75	735.75
第十五年	675.00		675.00		30.38	705.38
合计		4,500.00	4,500.00		2,379.38	6,879.38

二、净现金流入

1、基本假设条件及依据

根据上蔡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、运营补助收入；在 15 年期债券存续期医疗收入合计为 270,669.15 万元，运营补助 4,500.00 万元，医疗成本合计为 251,088.30 万元。

2、净现金流入

以上蔡县中医院医疗应急救治能力提升运营后门诊收入、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	第一年	第二年	第三年	第四年	第五年
项目净收益	1,605.39	1,605.39	1,605.39	1,605.39	1,605.39

（续上表）

项目	第六年	第七年	第八年	第九年	第十年
项目净收益	1,605.39	1,605.39	1,605.39	1,605.39	1,605.39

（续上表）

项目	第十一年	第十二年	第十三年	第十四年	第十五年	合计
项目净收益	1,605.39	1,605.39	1,605.39	1,605.39	1,605.39	24,080.85

三、项目收益和现金流覆盖债券还本付息情况

项目收益为上蔡县中医院医疗应急救治能力提升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，上蔡县中医院医疗应急救治能力提升本息覆盖倍数为 1.32。

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
24,080.85	6,879.38	11,364.70	5,836.77	1.32

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，本次评价的上蔡县中医院医疗应急救治能力提升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、本专项评价报告仅供郸城县中医院老年病医院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，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《上蔡县中医院医疗应急救治能力提升专项评价报告》之签字盖章页）

上会会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所　　中国注册会计师：

中国·郑州　　中国注册会计师：

二〇二三年二月十五日

附件：

项目收益及现金流入预测说明

一、项目建设的背景

医药卫生事业关系亿万人民的健康，关系千家万户的幸福，是重大民生问题。深化医药卫生体制改革，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。

改革开放以来，我国医药卫生事业取得了显著成就，覆盖城乡的医药卫生服务体系基本形成，疾病防治能力不断增强，医疗保障覆盖人口逐步扩大，卫生科技水平迅速提高，人民群众健康水平明显改善，居民主要健康指标处于发展中国家前列。尤其是抗击非典取得重大胜利以来，各级政府投入加大，公共卫生、农村医疗卫生和城市社区卫生发展加快，新型农村合作医疗和城镇居民基本医疗保险取得突破性进展，为深化医药卫生体制改革打下了良好基础。同时，也应该看到，当前我国医药卫生事业发展水平与人民群众健康需求及经济社会协调发展要求不适应的矛盾还比较突出。城乡和区域医疗卫生事业发展不平衡，资源配置不合理，公共卫生和农村、社区医疗卫生工作比较薄弱，医疗保障制度不健全，药品生产流通秩序不规范，医院管理体制和运行机制不完善，政府卫生投入不足，医药费用上涨过快，个人负担过重，对此，人民群众反映强烈。

随着经济的发展和人民生活水平的提高，群众对改善医药卫生服务将会有更高的要求。工业化、城镇化、人口老龄化、疾病谱变化和生态环境变化等，都给医药卫生工作带来一系列新的严峻挑战。深化医药卫生体制改革，是加快医药卫生事业发展的战略选择，是实现人民共享改革发展成果的重要途径，是广大人民群众的迫切愿望。深化医药卫生体制改革是一项涉及面广、难度大的社会系统工程。我国人口多，人均收入水平低，城乡、区域差距大，长期处于社会主义初级阶段的基本国情，决定了深化医药卫生体制改革是一项十分复杂艰巨的任务，是一个渐进的过程，需要在明确方向和框架的基础上，经过长期艰苦努力和坚持不懈的探索，才能逐步建立符合我国国情的医药卫生体制。因此，对深化医药卫生体制改革，既要坚定决心、抓紧推进，又要精心组织、稳步实施，确保改革顺利

进行，达到预期目标。

中医医院是具有中医传统专科特色的临床科室，能运用中医中药防治疾病，满足人民群众对中医药服务需求的医疗机构。是以医疗为中心，结合中医药的教学与研究，继承发扬中医药学，培养中医药人才的基地。中医类医疗机构分为中医医院，中医门诊，中医诊所及中医研究机构，其中较为大型具有规模的中医医院基本包含分类中的各个类别，分类并不是彼此隔绝的，而是互相促进协同发展。

二、项目单位情况

项目单位：上蔡县中医院

单位性质：事业单位

住所：河南省上蔡县白云观大道北段

法定代表人：李东风

开办资金：292 万元

统一社会信用代码证：12412825418925553P

上蔡县中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，具备以上蔡县中医院医疗应急救治能力提升申请专项债券资金的主体资格。

三、项目概况

（一）项目建设概况

本项目为上蔡县中医院医疗应急救治能力提升项目，主要购置负压救护车、普通型救护车、有创呼吸机及配套、无创呼吸机及配套、床旁血气分析机、电子支气管镜、电子全自动洗胃机、电子胃镜、电子肠镜、肺功能机、微量注射泵、多功能急救床、除颤仪（AED）、可视喉镜、电动吸引器、床旁血液净化、体外膜肺氧合（ECMO）、一氧化氮试验、转送呼吸机、数字减影血管造影（DSA）、颅压测定仪、输液泵、急诊急救应急电设备、床头设备带吊塔、床旁监护系统、便携式心电监护仪、动态血压检测仪、床旁 DR 机、心排量测定仪、心脏超声仪、压缩雾化、四维彩超、普通超声仪、颅内引流器、便携式除颤仪、心电图机、多功能护理床等急诊急救设备及配置设施。

（二）项目建设期

本项目建设期为 12 个月。

（三）投资估算与资金筹措方式

（1）投资估算

项目总投资 5,839.13 万元，其中设备购置费 5,031.00 万元，其他费用 188.10 万元，基本预备费 417.53 万元，建设期利息 202.50 万元。投资估算表如下：

序号	项目名称	估算金额（万元）				主要技术经济指标		
		设备购置费	其他费用	合计（万元）	占总投资比例	单位	数量	单价（万元）
一	**设备购置费用**	**5031.00**		**5031.00**	89.26%			
1	负压救护车	**320.00**		**320.00**	5.68%	辆	2	160.00
2	普通型救护车	**200.00**		**200.00**	3.55%	辆	4	50.00
3	有创呼吸机及配套	**186.00**		**186.00**	3.30%	台	6	31.00
4	无创呼吸机及配套	**168.00**		**168.00**	2.98%	台	6	28.00
5	床旁血气分析机	**72.00**		**72.00**	1.28%	台	4	18.00
6	电子支气管镜（成人）	**160.00**		**160.00**	2.84%	台	2	80.00
7	电子支气管镜（儿童）	**120.00**		**120.00**	2.13%	台	2	60.00
8	电子全自动洗胃机	**80.00**		**80.00**	1.42%	台	4	20.00
9	电子胃镜	**80.00**		**80.00**	1.42%	台	1	80.00
10	电子肠镜	**80.00**		**80.00**	1.42%	台	1	80.00
11	肺功能机（大）	**90.00**		**90.00**	1.60%	台	1	90.00
12	肺功能机（大）	**30.00**		**30.00**	0.53%	台	1	30.00
13	微量注射泵	**2.00**		**2.00**	0.04%	台	2	1.00
14	多功能急救床	**10.00**		**10.00**	0.18%	张	2	5.00
15	除颤仪（AED）	**32.00**		**32.00**	0.57%	台	4	8.00
16	可视喉镜	**5.00**		**5.00**	0.09%	台	5	1.00
17	电动吸引器	**5.00**		**5.00**	0.09%	台	10	0.50
18	床旁血液净化	**200.00**		**200.00**	3.55%	台	4	50.00
19	体外膜肺氧合（ECMO）	**180.00**		**180.00**	3.19%	台	1	180.00
20	一氧化氮试验	**50.00**		**50.00**	0.89%	台	5	10.00
21	转送呼吸机	**40.00**		**40.00**	0.71%	台	4	10.00

序号	项目名称	估算金额（万元）				主要技术经济指标		
		设备购置费	其他费用	合计（万元）	占总投资比例	单位	数量	单价（万元）
22	数字减影血管造影（DSA）	**800.00**		**800.00**	14.19%	台	1	800.00
23	颅压测定仪	**180.00**		**180.00**	3.19%	台	2	90.00
24	输液泵	**20.00**		**20.00**	0.35%	台	20	1.00
25	急诊急救应急电设备	**100.00**		**100.00**	1.77%	台	1	100.00
26	床头设备带及吊塔	**200.00**		**200.00**	3.55%	台	20	10.00
27	床旁监护系统	**300.00**		**300.00**	5.32%	台	1	300.00
28	便携式心电监护仪	**90.00**		**90.00**	1.60%	台	10	9.00
29	动态血压检测仪	**20.00**		**20.00**	0.35%	台	10	2.00
30	床旁 DR 机	**400.00**		**400.00**	7.10%	台	10	40.00
31	心排量测定仪	**10.00**		**10.00**	0.18%	台	2	5.00
32	心脏超声仪	**10.00**		**10.00**	0.18%	台	1	10.00
33	压缩雾化	**7.00**		**7.00**	0.12%	台	10	0.70
34	四维彩超	**400.00**		**400.00**	7.10%	台	2	200.00
35	普通超声仪	**300.00**		**300.00**	5.32%	台	5	60.00
36	颅内引流器	**10.00**		**10.00**	0.18%	台	10	1.00
37	便携式除颤仪	**10.00**		**10.00**	0.18%	台	10	1.00
38	心电图机	**30.00**		**30.00**	0.53%	台	6	5.00
39	多功能护理床	**34.00**		**34.00**	0.60%	张	5	6.80
二	**其他费用**		**188.10**	**188.10**	3.34%			
1	建设单位管理费		80.37	80.37	1.43%	工程费用	5031.00	1.60%
2	前期工作咨询费		15.00	15.00	0.27%	项	1.00	150000.00
3	招标代理服务费		67.57	67.57	1.20%	工程费用	5031.00	1.34%

序号	项目名称	估算金额（万元）				主要技术经济指标		
		设备购置费	其他费用	合计（万元）	占总投资比例	单位	数量	单价（万元）
4	场地准备及临时设施费		25.16	25.16	0.45%	工程费用	5031.00	0.50%
三	**预备费**		**417.53**	**417.53**	7.41%	**一+二**	**5219.10**	**8.00%**
四	**建设投资**			**5636.63**				
五	**建设期利息**			**202.50**				
六	**总投资**			**5839.13**				

（2）资金筹措方式

（1）项目资金来源

本项目总投资 5,839.13 万元，其中：计划申请使用专项债券资金 4,500.00 万元，项目资本金 1,339.13 万元，由上蔡县财政安排，占项目总投资的 22.93%，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）	1,339.13	22.93%
债券资金	4,500.00	77.07%
其它资金		
合计	5,839.13	100.00%

（2）项目资金使用计划

本项目总投资 5,839.13 万元，其中：拟申请政府专项债券资金 4,500.00 万元，剩余资金 1,339.13 万元由县财政资金安排。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
一	总投资	5,839.13	5,839.13
二	资金筹措	5,839.13	5,839.13
1	发行债券	4,500.00	4,500.00
2	配套资金	1,339.13	1,339.13

（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、运营补助。

（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上蔡县中医院，项目建成后，项目资产也将登记到上蔡县中医院名下，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

本项目债券资金申请单位、项目资产登记、项目运营单位均为上蔡县中医院。项目债券资金到位后由财政部门负责拨付给上蔡县中医院。项目运营期内，上蔡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。

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，上蔡县中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

根据上蔡县中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。上蔡县中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：

上蔡县中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	94,178.00	82,392.00	106,975.00
标准收费（元/次）	201.64	227.01	258.90
门诊收入(万元)	1,899.02	1,870.35	2,769.63
床位数	700.00	900.00	900.00
床位使用率	67.03%	13.59%	56.42%
住院收入(万元)	10,926.20	9,062.43	8,340.91
住院总床日	219,000.00	211,121.00	277,400.00
住院床日单价（元）	459.12	545.68	550.65

基于以上数据分析，项目建成后门诊人次按照上蔡县中医院最近一年门诊人次数预测，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106,975.00人次/年，暂不考虑递增情况；门诊收费按照上蔡县中医院最近一年门诊单价预测，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258.90元，暂不考虑递增情况。

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最近一年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上蔡中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550.65元，暂不考虑递增情况。

主营业务收入预测表

单位：万元

项目	第一年	第二年	第三年	第四年	第五年
门诊收入（万元）	2,769.58	2,769.58	2,769.58	2,769.58	2,769.58
门诊人次/年	106,975.00	106,975.00	106,975.00	106,975.00	106,975.00
标准收费（元/次）	258.90	258.90	258.90	258.90	258.90
住院收入（万元）	15,275.03	15,275.03	15,275.03	15,275.03	15,275.03
住院总床日	277,400.00	277,400.00	277,400.00	277,400.00	277,400.00
每床日收费（元）	550.65	550.65	550.65	550.65	550.65
小计	**18,044.61**	**18,044.61**	**18,044.61**	**18,044.61**	**18,044.61**

（续上表）

项目	第六年	第七年	第八年	第九年	第十年
门诊收入（万元）	2,769.58	2,769.58	2,769.58	2,769.58	2,769.58

项目	第六年	第七年	第八年	第九年	第十年
门诊人次/年	106,975.00	106,975.00	106,975.00	106,975.00	106,975.00
标准收费（元/次）	258.90	258.90	258.90	258.90	258.90
住院收入（万元）	15,275.03	15,275.03	15,275.03	15,275.03	15,275.03
住院总床日	277,400.00	277,400.00	277,400.00	277,400.00	277,400.00
每床日收费（元）	550.65	550.65	550.65	550.65	550.65
小计	**18,044.61**	**18,044.61**	**18,044.61**	**18,044.61**	**18,044.61**

（续上表）

项目	第十一年	第十二年	第十三年	第十四年	第十五年	合计
门诊收入（万元）	2,769.58	2,769.58	2,769.58	2,769.58	2,769.58	41,543.70
门诊人次/年	106,975.00	106,975.00	106,975.00	106,975.00	106,975.00	
标准收费（元/次）	258.90	258.90	258.90	258.90	258.90	
住院收入（万元）	15,275.03	15,275.03	15,275.03	15,275.03	15,275.03	229,125.45
住院总床日	277,400.00	277,400.00	277,400.00	277,400.00	277,400.00	
每床日收费（元）	550.65	550.65	550.65	550.65	550.65	
小计	**18,044.61**	**18,044.61**	**18,044.61**	**18,044.61**	**18,044.61**	**270,669.15**

2、运营成本预测

根据上蔡县中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、卫生耗材、其他费用等支出。上蔡县中医院近三年人员经费、药品费、卫生耗材、其他费用占医疗收入比例如下表：

上蔡县中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	3,124.89	4,018.23	2,521.86	3,221.66
占医疗收入比例	24.37%	36.75%	22.70%	27.94%
卫生材料费	761.32	1,020.85	1,608.92	1,130.36
占医疗收入比例	5.94%	9.34%	14.48%	9.92%
药品费	4,722.48	4,084.05	4,412.91	4,406.48
占医疗收入比例	36.82%	37.36%	39.72%	37.97%
其他费用	1,577.36	2,025.95	2,222.07	1,941.79
占医疗收入比例	12.30%	18.53%	20.00%	16.94%

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，参考上蔡县中医院人员费用占医疗收入近 3 年平均占比 27.94%，根据合理性和谨慎性原值，本项目按照 27.94%测算。

卫生材料费：根据以上数据分析，参考上蔡县中医院卫生材料费占医疗收入近 3 年平均占比为 9.92%，根据合理性和谨慎性原则，本项目按照 9.92%测算。

药品费：根据以上数据分析，参考上蔡县中医院药品费占医疗收入近 3 年平

均占比为37.97%，根据合理性和谨慎性原则，本项目按照37.97%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，参考上蔡县中医院水电费其他费用占医疗收入近3年平均占比为16.94%，根据合理性和谨慎性原则，本项目按照16.94%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	第一年	第二年	第三年	第四年	第五年
药品费及耗材	1,789.70	1,789.70	1,789.70	1,789.70	1,789.70
人员经费	5,041.49	5,041.49	5,041.49	5,041.49	5,041.49
水电费	6,850.70	6,850.70	6,850.70	6,850.70	6,850.70
其他费用	3,057.33	3,057.33	3,057.33	3,057.33	3,057.33
合计	**16,739.22**	**16,739.22**	**16,739.22**	**16,739.22**	**16,739.22**

（续上表）

项目	第六年	第七年	第八年	第九年	第十年
药品费及耗材	1,789.70	1,789.70	1,789.70	1,789.70	1,789.70
人员经费	5,041.49	5,041.49	5,041.49	5,041.49	5,041.49
水电费	6,850.70	6,850.70	6,850.70	6,850.70	6,850.70
其他费用	3,057.33	3,057.33	3,057.33	3,057.33	3,057.33
合计	**16,739.22**	**16,739.22**	**16,739.22**	**16,739.22**	**16,739.22**

（续上表）

项目	第十一年	第十二年	第十三年	第十四年	第十五年	合计
药品费及耗材	1,789.70	1,789.70	1,789.70	1,789.70	1,789.70	26,845.50
人员经费	5,041.49	5,041.49	5,041.49	5,041.49	5,041.49	75,622.35
水电费	6,850.70	6,850.70	6,850.70	6,850.70	6,850.70	102,760.50
其他费用	3,057.33	3,057.33	3,057.33	3,057.33	3,057.33	45,859.95
合计	**16,739.22**	**16,739.22**	**16,739.22**	**16,739.22**	**16,739.22**	**251,088.30**

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、运营补助

根据上蔡县财政局出具的（上财〔2023〕11 号）关于上蔡县中医院医疗应急救治能力提升在专项债券存续期间运营补助的通知，上蔡县县财政局将对本项目进行专项补助，补助期限为 15 年，每年补助金额为 300 万元。

5、现金净流入

根据以上对医疗收入、医疗成本预测，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	运营补助	现金净流入
第一年	18,044.61	16,739.22	300.00	1,605.39
第二年	18,044.61	16,739.22	300.00	1,605.39
第三年	18,044.61	16,739.22	300.00	1,605.39
第四年	18,044.61	16,739.22	300.00	1,605.39
第五年	18,044.61	16,739.22	300.00	1,605.39
第六年	18,044.61	16,739.22	300.00	1,605.39
第七年	18,044.61	16,739.22	300.00	1,605.39
第八年	18,044.61	16,739.22	300.00	1,605.39
第九年	18,044.61	16,739.22	300.00	1,605.39
第十年	18,044.61	16,739.22	300.00	1,605.39
第十一年	18,044.61	16,739.22	300.00	1,605.39
第十二年	18,044.61	16,739.22	300.00	1,605.39
第十三年	18,044.61	16,739.22	300.00	1,605.39
第十四年	18,044.61	16,739.22	300.00	1,605.39
第十五年	18,044.61	16,739.22	300.00	1,605.39
合计	270,669.15	251,088.30	4,500.00	24,080.85

（四）现金流覆盖还本付息的测算

1、存量债务本息

上蔡县中医院医疗设备购置项目 2021 年申请发行债券 4,500.00 万元，利率 3.17%，期限 10 年；上述存量债券还本付息如下表所示：

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		4,500.00		4,500.00	142.65	142.65
第二年	4,500.00			4,500.00	142.65	142.65
第三年	4,500.00			4,500.00	142.65	142.65
第四年	4,500.00			4,500.00	142.65	142.65
第五年	4,500.00			4,500.00	142.65	142.65
第六年	4,500.00			4,500.00	142.65	142.65
第七年	4,500.00			4,500.00	142.65	142.65
第八年	4,500.00			4,500.00	142.65	142.65
第九年	4,500.00			4,500.00	142.65	142.65
第十年	4,500.00		4,500.00	-	142.65	4,642.65
合计		4,500.00	4,500.00		1,426.50	5,926.50

上蔡县中医院体检中心 2023 年申请发行债券 4,000.00 万元，利率 3.06%，期限 15 年；上述存量债券还本付息如下表所示：

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		4,000.00		4,000.00	122.40	122.40
第二年	4,000.00			4,000.00	122.40	122.40
第三年	4,000.00			4,000.00	122.40	122.40
第四年	4,000.00			4,000.00	122.40	122.40
第五年	4,000.00			4,000.00	122.40	122.40
第六年	4,000.00		200.00	3,800.00	122.40	322.40
第七年	3,800.00		200.00	3,600.00	116.28	316.28
第八年	3,600.00		200.00	3,400.00	110.16	310.16
第九年	3,400.00		200.00	3,200.00	104.04	304.04
第十年	3,200.00		200.00	3,000.00	97.92	297.92
第十一年	3,000.00		600.00	2,400.00	91.80	691.80
第十二年	2,400.00		600.00	1,800.00	73.44	673.44
第十三年	1,800.00		600.00	1,200.00	55.08	655.08
第十四年	1,200.00		600.00	600.00	36.72	636.72
第十五年	600.00		600.00		18.36	618.36
合计		4,000.00	4,000.00		1,438.20	5,438.20

2、本次申请债券资金 4,500.00 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	以前发行的还本付息	项目总收益

年份	本金	利息	当年还本付息合计	以前发行的还本付息	项目总收益
第一年		202.50	202.50	265.05	1,605.39
第二年		202.50	202.50	265.05	1,605.39
第三年		202.50	202.50	265.05	1,605.39
第四年		202.50	202.50	265.05	1,605.39
第五年		202.50	202.50	265.05	1,605.39
第六年	225.00	202.50	427.50	465.05	1,605.39
第七年	225.00	192.38	417.38	458.93	1,605.39
第八年	225.00	182.25	407.25	452.81	1,605.39
第九年	225.00	172.13	397.13	446.69	1,605.39
第十年	225.00	162.00	387.00	4,940.57	1,605.39
第十一年	675.00	151.88	826.88	691.80	1,605.39
第十二年	675.00	121.50	796.50	673.44	1,605.39
第十三年	675.00	91.13	766.13	655.08	1,605.39
第十四年	675.00	60.75	735.75	636.72	1,605.39
第十五年	675.00	30.38	705.38	618.36	1,605.39
合计	4,500.00	2,379.38	6,879.38	11,364.70	24,080.85
本息覆盖倍数	1.32				

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1.32，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 91410103979364397

(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

性别 Sex

出生日期 Date of birth 1974-04-20

工作单位 Working unit

身份证号码 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.

证书编号: 410000130010

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: 1995 年 03 月 24 日

Date of Issuance

4

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 08 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

河南省注册会计师协会 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 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

河南大学第一附属医院手术腔镜机器人购置项目收益与融资自求平衡专项评价报告

日昇咨字[2024]第 0801 号

河南日昇联合会计师事务所（普通合伙）

二〇二四年八月二十日

河南大学第一附属医院手术腔镜机器人购置

项目收益与融资自求平衡

专项评价报告

日昇咨字[2024]第 0801 号

河南日昇联合会计师事务所（普通合伙）接受委托，对河南大学第一附属医院手术腔镜机器人购置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河南大学第一附属医院手术腔镜机器人购置的具体情况，实施了座谈、计算、分析等我们认为必要的审核程序，现将审核情况和总体评价结果报告如下：

一、应付本息情况

本项目计划申请使用债券资金总额 2,000.00 万元。其中：2024 年度申请使用 2,000.00 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 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 15 年债券存续期应还本付息情况如下：

1.本项目申请债券情况

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　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	利率	应付利息	应付本息
2024 年		2,000.00		2,000.00	4.50%	90.00	90.00
2025 年	2,000.00			2,000.00	4.50%	90.00	90.00
2026 年	2,000.00			2,000.00	4.50%	90.00	90.00
2027 年	2,000.00			2,000.00	4.50%	90.00	90.00
2028 年	2,000.00			2,000.00	4.50%	90.00	90.00
2029 年	2,000.00		100.00	1,900.00	4.50%	90.00	190.00
2030 年	1,900.00		100.00	1,800.00	4.50%	85.50	185.50
2031 年	1,800.00		100.00	1,700.00	4.50%	81.00	181.00

年度	期初本金	本期新增	本期偿还	期末本金	利率	应付利息	应付本息
2032 年	1,700.00		100.00	1,600.00	4.50%	76.50	176.50
2033 年	1,600.00		100.00	1,500.00	4.50%	72.00	172.00
2034 年	1,500.00		300.00	1,200.00	4.50%	67.50	367.50
2035 年	1,200.00		300.00	900.00	4.50%	54.00	354.00
2036 年	900.00		300.00	600.00	4.50%	40.50	340.50
2037 年	600.00		300.00	300.00	4.50%	27.00	327.00
2038 年	300.00		300.00		4.50%	13.50	313.50
合计		**2,000.00**	**2,000.00**			**1,057.50**	**3,057.50**

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

2.其他项目申请债券情况

本项目债券存续期内，河南大学第一附属医院已申请使用专项债券，具体项目如下：

河南大学第一附属医院专用医疗设备项目申请使用专项债券 11,200.00 万元，已于 2022 年河南省专项债券二十五期（社会事业专项债）发行 2,000.00 万元，债券期限 10 年，利率 2.98%，在债券存续期每半年付息一次，债券存续期第 4-6 年每年的还本日偿还本金的 12.00%，第 7-10 年每年的还本日偿还本金的 16.00%，已兑付本金不再计息。

剩余 9,200.00 万元尚未发行，本次预测 2024 年发行，债券期限 10 年，利率按 4.50%，在债券存续期每半年付息一次，债券存续期第 4-6 年每年的还本日偿还本金的 12.00%，第 7-10 年每年的还本日偿还本金的 16.00%，已兑付本金不再计息。

河南大学第一附属医院专用医疗设备项目还本付息如下：

表 1-1-1　河南大学第一附属医院专用医疗设备项目应付本息情况表

（2022 年已发行）

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		2,000.00		2,000.00	2.98%	59.60	59.60
2023 年	2,000.00			2,000.00	2.98%	59.60	59.60
2024 年	2,000.00			2,000.00	2.98%	59.60	59.60

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
2025 年	2,000.00		240.00	1,760.00	2.98%	59.60	299.60
2026 年	1,760.00		240.00	1,520.00	2.98%	52.45	292.45
2027 年	1,520.00		240.00	1,280.00	2.98%	45.30	285.30
2028 年	1,280.00		320.00	960.00	2.98%	38.14	358.14
2029 年	960.00		320.00	640.00	2.98%	28.61	348.61
2030 年	640.00		320.00	320.00	2.98%	19.07	339.07
2031 年	320.00		320.00		2.98%	9.54	329.54
合计		**2,000.00**	**2,000.00**			**431.51**	**2,431.51**

表 1-1-2　河南大学第一附属医院专用医疗设备项目应付本息情况表

（预测 2024 年发行）

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
2024 年		9,200.00		9,200.00	4.50%	414.00	414.00
2025 年	9,200.00			9,200.00	4.50%	414.00	414.00
2026 年	9,200.00			9,200.00	4.50%	414.00	414.00
2027 年	9,200.00		1,104.00	8,096.00	4.50%	414.00	1,518.00
2028 年	8,096.00		1,104.00	6,992.00	4.50%	364.32	1,468.32
2029 年	6,992.00		1,104.00	5,888.00	4.50%	314.64	1,418.64
2030 年	5,888.00		1,472.00	4,416.00	4.50%	264.96	1,736.96
2031 年	4,416.00		1,472.00	2,944.00	4.50%	198.72	1,670.72
2032 年	2,944.00		1,472.00	1,472.00	4.50%	132.48	1,604.48
2033 年	1,472.00		1,472.00		4.50%	66.24	1,538.24
合计		**9,200.00**	**9,200.00**			**2,997.36**	**12,197.36**

表 1-1-3　河南大学第一附属医院诊疗能力提升设备采购项目（一批）

应付本息情况表（预测 2024 年发行）

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	利率	应付利息	应付本息
2024 年		2,600.00		2,600.00	4.50%	117.00	117.00
2025 年	2,600.00			2,600.00	4.50%	117.00	117.00
2026 年	2,600.00			2,600.00	4.50%	117.00	117.00
2027 年	2,600.00			2,600.00	4.50%	117.00	117.00
2028 年	2,600.00			2,600.00	4.50%	117.00	117.00

年度	期初本金	本期新增	本期偿还	期末本金	利率	应付利息	应付本息
2029 年	2,600.00		130.00	2,470.00	4.50%	117.00	247.00
2030 年	2,470.00		130.00	2,340.00	4.50%	111.15	241.15
2031 年	2,340.00		130.00	2,210.00	4.50%	105.30	235.30
2032 年	2,210.00		130.00	2,080.00	4.50%	99.45	229.45
2033 年	2,080.00		130.00	1,950.00	4.50%	93.60	223.60
2034 年	1,950.00		390.00	1,560.00	4.50%	87.75	477.75
2035 年	1,560.00		390.00	1,170.00	4.50%	70.20	460.20
2036 年	1,170.00		390.00	780.00	4.50%	52.65	442.65
2037 年	780.00		390.00	390.00	4.50%	35.10	425.10
2038 年	390.00		390.00		4.50%	17.55	407.55
合计		**2,600.00**	**2,600.00**			**1,374.75**	**3,974.75**

表 1-1-4　河南大学第一附属医院 PETCT 购置应付本息情况表

（预测 2024 年发行）

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	利率	应付利息	应付本息
2024 年		1,400.00		1,400.00	4.50%	63.00	63.00
2025 年	1,400.00			1,400.00	4.50%	63.00	63.00
2026 年	1,400.00			1,400.00	4.50%	63.00	63.00
2027 年	1,400.00			1,400.00	4.50%	63.00	63.00
2028 年	1,400.00			1,400.00	4.50%	63.00	63.00
2029 年	1,400.00		70.00	1,330.00	4.50%	63.00	133.00
2030 年	1,330.00		70.00	1,260.00	4.50%	59.85	129.85
2031 年	1,260.00		70.00	1,190.00	4.50%	56.70	126.70
2032 年	1,190.00		70.00	1,120.00	4.50%	53.55	123.55
2033 年	1,120.00		70.00	1,050.00	4.50%	50.40	120.40
2034 年	1,050.00		210.00	840.00	4.50%	47.25	257.25
2035 年	840.00		210.00	630.00	4.50%	37.80	247.80
2036 年	630.00		210.00	420.00	4.50%	28.35	238.35
2037 年	420.00		210.00	210.00	4.50%	18.90	228.90
2038 年	210.00		210.00	-	4.50%	9.45	219.45
合计		**1,400.00**	**1,400.00**			**740.25**	**2,140.25**

3.还本付息合计情况

综上，本项目债券存续期内，合计还本付息如下：

年度	期初本金	本期新增	本期偿还	期末本金	利率	应付利息	应付本息
2024 年	2,000.00	15,200.00		17,200.00		743.60	743.60
2025 年	17,200.00		240.00	16,960.00		743.60	983.60
2026 年	16,960.00		240.00	16,720.00		736.45	976.45
2027 年	16,720.00		1,344.00	15,376.00		729.30	2,073.30
2028 年	15,376.00		1,424.00	13,952.00		672.46	2,096.46
2029 年	13,952.00		1,724.00	12,228.00		613.25	2,337.25
2030 年	12,228.00		2,092.00	10,136.00		540.53	2,632.53
2031 年	10,136.00		2,092.00	8,044.00		451.26	2,543.26
2032 年	8,044.00		1,772.00	6,272.00		361.98	2,133.98
2033 年	6,272.00		1,772.00	4,500.00		282.24	2,054.24
2034 年	4,500.00		900.00	3,600.00		202.50	1,102.50
2035 年	3,600.00		900.00	2,700.00		162.00	1,062.00
2036 年	2,700.00		900.00	1,800.00		121.50	1,021.50
2037 年	1,800.00		900.00	900.00		81.00	981.00
2038 年	900.00		900.00	-		40.50	940.50
合计		**15,200.00**	**17,200.00**			**6,482.17**	**23,682.17**

二、现金净流入

1.基本假设条件及依据

河南大学第一附属医院手术腔镜机器人购置预计在债券存续期第 1 年开始运营并能够实现现金流入。

根据河南大学第一附属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。

2.净现金流入

以河南大学第一附属医院手术腔镜机器人购置建成后以门诊收入、住院收入为基础，考虑人员费用、医疗费用（药品+材料）、其他费用、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
项目净收益	61,951.47	151.14	715.45	1,317.18	1,958.69

（续上表）

项目	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年

项目	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年
项目净收益	2,642.67	3,371.94	4,149.36	4,978.24	5,862.23

（续上表）

项目	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年
项目净收益	6,804.93	6,540.26	6,272.86	6,002.71	5,729.78	5,454.03

三、项目收益和现金流覆盖债券还本付息情况

项目收益为河南大学第一附属医院手术腔镜机器人购置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，河南大学第一附属医院手术腔镜机器人购置本息覆盖倍数为 2.62。

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
61,951.47	23,682.17	38,269.30	2.62

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 1,207,457.91 万元、运营成本合计为 1,145,506.44 万元，偿债净收益合计为 61,951.47 万元。

本次评价的河南大学第一附属医院手术腔镜机器人购置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河南大学第一附属医院手术腔镜机器人购置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，为河南大学第一附属医院手术腔镜机器人购置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：

二〇二四年八月二十日

附件：

项目收益及现金流入预测说明

一、项目建设背景

河南大学第一附属医院始建于1949年，兴居八朝都会开封市，2000年并入河南大学，成为河南大学第一附属医院，现为一所集医疗、教学、科研、预防、康复和急救为一体的国家三级甲等医院。是国家首批全科医师规范化培训基地、国家住院医师规范化培训基地、教育部卓越医生教育培训计划基地、国家卫健委脑卒中定点监测医院、国家糖尿病早期检测开封分中心、卫健委国际紧急救援中心网络医院、国家卫健委内镜与微创培训基地、省政府指定的人身伤害医学重新鉴定医院、河南大学司法鉴定中心、河南省高血压控制研究中心开封分中心，省市新型农村合作医疗、开封市医疗保险、城镇居民医疗保险等定点医院。

目前，医院开放床位1,811余张，职工1,720人，教授、副高级以上职称、博士300余人，享受国务院特殊津贴1人，河南省政府特殊津贴2人，校黄河学者1人，特聘教授1人。拥有省中青年科技创新人才8人，省卫生计生科技创新型人才“51282”工程领军人才4人、学科带头人5人，市创新人才2人、科技创新团队8个。50余人次担任省级以上专业学会主委、常委，其中国家级10余人，累计14人次为省卫生系列高级职称评审专家。近年来，医院不断加强国内、国际间交流，建立了海外培训基地，定期选派科室骨干到美国、德国、加拿大等国家进行学术交流和技术培训，已有300余人次参与交流学习，为学科发展提供坚实保障。

医院（学院）拥有10个省医学重点学科，3个重点培育学科；4个省教育厅重点学科；2项省直医疗机构医疗服务能力提升工程专科建设项目；4个开封市医学重点学科；1个省级区域医疗中心，3个开封市区域医疗中心。拥有河南省神经疾病国际联合实验室等8个省级、校级科研机构，省级、校级、市级、院级科技创新团队6个。与国家级重点科研平台“河南大学抗体药物开发技术国家地方联合工程实验室”开展战略合作，促进医教研产协同创新。设有院内青年创新基金，近年来科研立项总数达180余项，国家自然基金项目获批24项，其中国家自然科学基金国际合作重点项目填补了河南省卫生系统临床医学类该项目的空白。

医院（学院）承担河南大学临床医学、口腔医学、护理学、临床药学、中医药学、医学与卫生事业管理等专业本科生、研究生教学任务。从2001年开始承担

本科教学任务，2007 年开始承担临床医学学术学位研究生教育；2011 年开始招收临床医学（全科医学方向）本科生，2012 年医院（学院）成为第一批国家卓越医生教育培养计划项目试点单位、国家卫健委内镜与微创医学培训基地；2014 年获批国家卫健委全科医学住院医师规范化培训基地；2015 年开始承担临床医学专业学位研究生教育，承担住院医师规范化培训工作；2018 年获批口腔医学专业硕士学位一级学科授权点。近 10 年来，教育培养本科生、研究生和规培生等各类学生 5,000 余名。

2017 年，河南大学入选“双一流”高校建设行列，学校把“生物医学”纳入一流学科建设群，再次为医院医学教育的发展带来新的机遇和挑战。面向未来，医院坚持以本为本、德医双修，着力融入生物医学一流学科建设群，为中原乃至全国医学教育事业的发展提供强有力的人才及平台支撑。

二、项目概况

（一）项目建设地点

本项目建设地点位于河南省开封市河南大学第一附属医院内。

（二）建设规模及内容

根据《河南大学第一附属医院关于申请 2024 年政府专项债券项目资金的请示》（院行〔2023〕80 号）文件及河南省卫生健康委关于同意河南大学第一附属医院等医疗机构配置乙类大型医用设备的通知，本项目主要购置一套内窥镜手术器械控制系统（手术机器人）设备。

（三）项目建设期

本项目计划建设周期 12 个月。

（四）投资估算与资金筹措方式

1.资金估算

本项目估算总投资 2,500.00 万元，项目投资估算明细如下：

金额单位：人民币万元

序号	项目名称	数量	单位	预算金额	使用科室
1	内窥镜手术器械控制系统（手术机器人）设备	1	台	2,500.00	内镜中心

2.资金筹措计划

本项目资金筹措具体如下：

金额单位：人民币万元

资金来源	合计	占比
自有资金	500.00	20.00%
专项债券资金	2,000.00	80.00%
合计	**2,500.00**	**100.00%**
占比	**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	合计	占比
自有资金	500.00	500.00	20.00%
专项债券资金	2,000.00	2,000.00	80.00%
合计	**2,500.00**	**2,500.00**	**100.00%**
占比	**100.00%**	**100.00%**	

注：项目建设期债券利息由自有资金进行支付。

4.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情况不存在上述情形。

（五）项目参与主体基本情况

河南省卫生健康委员会为本项目主管部门，河南大学第一附属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	河南大学第一附属医院
统一社会信用代码	12410000416307487B
机构性质	事业单位
法定代表人	郑先杰
机构地址	河南省开封市龙亭区西门大街 357 号
赋码机关	河南省事业单位登记管理局

河南大学第一附属医院系具备独立法人资格的事业单位，其在中国境内依法成立且合法存续，具备建设本项目的主体资格，符合申请使用专项债券资金的主体要求。

三、项目收益及现金流入预测编制说明

（一）项目收益及现金流入预测编制基础

河南大学第一附属医院手术腔镜机器人购置预期收益主要为门诊收入、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；

7.根据国家年度统计公报，2021 年、2022 年、2023 年居民消费价格上涨幅度分别为 0.90%、2.00%、0.20%，三年平均涨幅为 1.03%。考虑居民消费价格上涨因素，部分支出项目价格增长标准按照 1.03%的增长率逐年递增；

8.建设期运营收益预测假设：本项目债券存续期 15 年，建设 1 年，本项目测算数据基础为全部项目投入运营的第 1 年（即债券存续的第 1 年），收益期 15 年。

（三）项目运营模式

本项目债券申请单位为河南大学第一附属医院，主管部门为河南省卫生健康委员会。根据项目实际建设及运营计划，项目资产登记单位为河南大学第一附属医院，项目建设及运营单位均为河南大学第一附属医院。

关于项目债券资金使用，由河南大学第一附属医院按照建设进度，向当地财政局申请，经审核后拨付。

关于项目收益收缴，由河南大学第一附属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，由河南大学第一附属医院根据运营情况及时向主管财政局上缴项目运营收益，由主管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

项目建成后，收入来源于门诊收入、住院收入。

河南大学第一附属医院近三年基本数字信息表具体如下：

项目	2021 年	2022 年	2023 年	平均值	平均增长率
1.门诊收入（万元）	9,921.13	9,595.01	12,134.73	10,540.62	
①全年天数（天）	365	365	365		
②每日门诊人次数（人次）	973	1,521	846	1,113	
③每年门诊人次数（人次）	355,301	555,241	308,926	406,489	5.96%
④人均收费（元）	281.23	172.81	392.80	282.28	44.38%
2.住院收入（万元）	53,716.26	46,626.87	56,770.64	52,404.59	
①全年天数（天）	365	365	365		
②每日占用床位数（床）	1,276	1,105	1,388	1,256	
③实际占用床位日（床日）	465,567	403,184	506,773	458,508	6.15%
④每床位日收费（元）	1,153.78	1,156.47	1,120.24	1,143.50	-1.45%
收入合计	**63,708.39**	**56,221.88**	**68,905.37**	**62,945.21**	
1.人员费用（万元）	20,551.69	21,900.57	28,009.00	23,487.09	
①占收入比	32.26%	38.95%	40.65%	37.29%	
2.医疗费用（药品+材料）（万元）	35,935.60	31,460.04	35,623.73	34,339.79	
①占收入比	56.41%	55.96%	51.70%	54.69%	

项目	2021 年	2022 年	2023 年	平均值	平均增长率
3.其他费用（万元）	7,291.65	7,646.67	9,130.06	8,022.79	
①占收入比	11.45%	13.60%	13.25%	12.77%	
成本合计	**63,778.94**	**61,007.28**	**72,762.79**	**65,849.67**	
财政基本补助	**3,143.47**	**6496.94**	**5245.78**	**4,962.06**	

（1）门诊收入

①门诊人数：

河南大学第一附属医院 2021 年门诊人次为 355,301 人次，2022 年门诊人次为 555,241 人，2023 年门诊人次为 308,926 人次，近三年平均每年门诊人次为 406,489 人，平均增长率 5.96%。本项目运营期第一年门诊人次按近三年平均值 406,489 人次/年，预测每年增长 3.00%，运营期第十年以后保持稳定。

②人均收费：

河南大学第一附属医院 2021 年门诊人均收费 281.23 元/人次，2022 年门诊人均收费 172.81 元/人次，2023 年门诊人均收费 392.80 元/人次，近三年平均门诊人均收费 282.28 元/人次，平均增长率 44.38%。本项目运营期第一年门诊人均收费按近三年平均值 282.28 元/人次，预测每年增长 5.00%，运营期第十年以后保持稳定。

（2）住院收入

①占用床位数：

河南大学第一附属医院 2021 年实际占用床位数为 465,567 床，2022 年实际占用床位数为 403,184 床，2023 年实际占用床位数为 506,773 床，近三年平均实际占用床位数为 458,508 床，平均增长率为 6.15%。本项目运营期第一年实际占用床位数按近三年平均值 458,508 床，预测每年增长 3.00%，运营期第十年以后保持稳定。

②每床位日收费：

河南大学第一附属医院 2021 年平均每床位日收费 1,153.78 元，2022 年平均每床位日收费 1,156.47 元，2023 年平均每床位日收费 1,120.24 元，近三年平均每床位日收费 1,143.50 元，平均增长率为-1.45%。本项目运营期第一年平均每床位日收费按近三年最低平均收费 1,120.24 元，运营期间保持稳定。

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

序号	项目	合计	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年
1	门诊收入（③*④/10,000.00）	283,537.02	11,474.37	12,409.38	13,420.78	14,514.54	15,697.52	16,977.08	18,360.54
①	年运营天数（天）		365	365	365	365	365	365	365
②	每天门诊人次数（人次）		1,114	1,147	1,181	1,217	1,253	1,291	1,330
③	每年门诊人次数（人次）		406,489	418,684	431,245	444,182	457,507	471,232	485,369
④	人均收费（元）		282.28	296.39	311.21	326.77	343.11	360.27	378.28
2	住院收入（③*④/10,000.00）	923,920.89	51,363.90	52,904.79	54,491.95	56,126.71	57,810.55	59,544.90	61,331.24
①	年运营天数（天）		365	365	365	365	365	365	365
②	每日占用床位数（床）		1,256	1,294	1,333	1,373	1,414	1,456	1,500
③	实际占用床位日（床日）		458,508	472,263	486,431	501,024	516,055	531,537	547,483
④	每床位日收费（元）		1,120.24	1,120.24	1,120.24	1,120.24	1,120.24	1,120.24	1,120.24
	合计	**1,207,457.91**	**62,838.27**	**65,314.17**	**67,912.73**	**70,641.25**	**73,508.07**	**76,521.98**	**79,691.78**

（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
1	门诊收入（③*④/10,000.00）	19,856.72	21,475.07	23,225.17	23,225.17	23,225.17	23,225.17	23,225.17	23,225.17
①	年运营天数（天）	365	365	365	365	365	365	365	365

序号	项目	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年
②	每天门诊人次数（人次）	1,370	1,411	1,453	1,453	1,453	1,453	1,453	1,453
③	每年门诊人次数（人次）	499,930	514,928	530,376	530,376	530,376	530,376	530,376	530,376
④	人均收费（元）	397.19	417.05	437.90	437.90	437.90	437.90	437.90	437.90
2	住院收入 （③*④/10,000.00）	63,171.12	65,066.23	67,018.25	67,018.25	67,018.25	67,018.25	67,018.25	67,018.25
①	年运营天数（天）	365	365	365	365	365	365	365	365
②	每日占用床位数（床）	1,545	1,591	1,639	1,639	1,639	1,639	1,639	1,639
③	实际占用床位日（床日）	563,907	580,824	598,249	598,249	598,249	598,249	598,249	598,249
④	每床位日收费（元）	1,120.24	1,120.24	1,120.24	1,120.24	1,120.24	1,120.24	1,120.24	1,120.24
	合计	**83,027.84**	**86,541.30**	**90,243.42**	**90,243.42**	**90,243.42**	**90,243.42**	**90,243.42**	**90,243.42**

2.运营成本预测

河南大学第一附属医院近三年基本数字信息表具体如下：

项目	2021 年	2022 年	2023 年	平均值
1.人员费用（万元）	20,551.69	21,900.57	28,009.00	23,487.09
①占收入比	32.26%	38.95%	40.65%	37.29%
2.医疗费用（药品+材料）（万元）	35,935.60	31,460.04	35,623.73	34,339.79
①占收入比	56.41%	55.96%	51.70%	54.69%
3.其他费用（万元）	7,291.65	7,646.67	9,130.06	8,022.79
①占收入比	11.45%	13.60%	13.25%	12.77%
成本合计	**63,778.94**	**61,007.28**	**72,762.79**	**65,849.67**
财政基本补助	**3,143.47**	**6496.94**	**5245.78**	**4,962.06**

项目运营成本主要包括以下几项：

（1）财政基本补助

河南大学第一附属医院 2021 年财政基本补助 3,143.47 万元，2022 年财政基本补助 6,496.94 万元，2023 年财政基本补助 5,245.78 万元，近三年平均财政基本补助 4,962.06 万元/年。本项目运营期间按 4,962.06 万元/年抵扣成本。

（2）人员费用

河南大学第一附属医院 2021 年人员费用占收入的 32.26%，2022 年人员费用占收入的 38.95%，2023 年人员费用占收入的 40.65%，近三年占收入的平均比例为 37.29%。本项目运营期第一年人员费用按近三年平均占比 37.29%。根据国家年度统计公报，2021 年、2022 年、2023 年居民消费价格上涨幅度分别为 0.90%、2.00%、0.20%，三年平均涨幅为 1.03%，考虑近三年居民消费价格上涨因素，人员费用按照 1.03%的增长率逐年递增。

（3）医疗费用（药品+材料）

河南大学第一附属医院 2021 年医疗费用（药品+材料）占收入的 56.41%，2022 年医疗费用（药品+材料）占收入的 55.96%，2023 年医疗费用（药品+材料）占收入的 51.70%，近三年占收入的平均比例为 54.69%。本项目运营期间医疗费用（药品+材料）按近三年平均占比 54.69%。

（4）其他费用

河南大学第一附属医院 2021 年其他费用占收入的 11.45%，2022 年其他费用

占收入的 13.60%，2023 年其他费用占收入的 13.25%，近三年占收入的平均比例为 12.77%。本项目运营期间其他费用按近三年平均占比 12.77%。

（5）其他债务本息合计

河南大学第一附属医院银行贷款 40,580.00 万元，运营期间以续贷方式借新还旧，不新增债务，因此本项目运营期间只计算利息费用，利率按 4.50%。

（6）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〔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。

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

序号	项目	合计	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年
1	财政拨款收入	-74,430.90	-4,962.06	-4,962.06	-4,962.06	-4,962.06	-4,962.06	-4,962.06	-4,962.06
2	人员费用	377,994.73	23,432.39	23,673.74	23,917.58	24,163.93	24,412.82	24,664.27	24,918.31
3	卫生材料费	660,358.75	34,366.25	35,720.32	37,141.47	38,633.70	40,201.56	41,849.87	43,583.43
4	其他费用	154,192.36	8,024.45	8,340.62	8,672.46	9,020.89	9,386.98	9,771.86	10,176.64
5	银行贷款还本付息	27,391.50	1,826.10	1,826.10	1,826.10	1,826.10	1,826.10	1,826.10	1,826.10
	合计	**1,145,506.44**	**62,687.13**	**64,598.72**	**66,595.55**	**68,682.56**	**70,865.40**	**73,150.04**	**75,542.42**

（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
1	财政拨款收入	-4,962.06	-4,962.06	-4,962.06	-4,962.06	-4,962.06	-4,962.06	-4,962.06	-4,962.06
2	人员费用	25,174.97	25,434.27	25,696.24	25,960.91	26,228.31	26,498.46	26,771.39	27,047.14
3	卫生材料费	45,407.93	47,329.44	49,354.13	49,354.13	49,354.13	49,354.13	49,354.13	49,354.13
4	其他费用	10,602.66	11,051.32	11,524.08	11,524.08	11,524.08	11,524.08	11,524.08	11,524.08
5	银行贷款还本付息	1,826.10	1,826.10	1,826.10	1,826.10	1,826.10	1,826.10	1,826.10	1,826.10
	合计	**78,049.60**	**80,679.07**	**83,438.49**	**83,703.16**	**83,970.56**	**84,240.71**	**84,513.64**	**84,789.39**

3.项目现金净流入

根据以上对运营收入、运营支出预测，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 61,951.47 万元。

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	62,838.27	62,687.13	151.14
第 2 年	65,314.17	64,598.72	715.45
第 3 年	67,912.73	66,595.55	1,317.18
第 4 年	70,641.25	68,682.56	1,958.69
第 5 年	73,508.07	70,865.40	2,642.67
第 6 年	76,521.98	73,150.04	3,371.94
第 7 年	79,691.78	75,542.42	4,149.36
第 8 年	83,027.84	78,049.60	4,978.24
第 9 年	86,541.30	80,679.07	5,862.23
第 10 年	90,243.42	83,438.49	6,804.93
第 11 年	90,243.42	83,703.16	6,540.26
第 12 年	90,243.42	83,970.56	6,272.86
第 13 年	90,243.42	84,240.71	6,002.71
第 14 年	90,243.42	84,513.64	5,729.78
第 15 年	90,243.42	84,789.39	5,454.03
合计	**1,207,457.91**	**1,145,506.44**	**61,951.47**

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	1,207,457.91	62,838.27	65,314.17	67,912.73	70,641.25	73,508.07	76,521.98	79,691.78
经营活动现金流出	1,145,506.44	62,687.13	64,598.72	66,595.55	68,682.56	70,865.40	73,150.04	75,542.42
经营活动产生的现金净额	**61,951.47**	**151.14**	**715.45**	**1,317.18**	**1,958.69**	**2,642.67**	**3,371.94**	**4,149.36**
二、投资活动产生的现金								
建设成本支出	2,500.00	2,500.00						
投资活动产生的现金净额	**-2,500.00**	**-2,500.00**						
三、筹资活动产生的现金								
自有资金	500.00	500.00						
债券资金	2,000.00	2,000.00						
财政垫资	117.01		117.01					
偿还债券本金	17,200.00		240.00	240.00	1,344.00	1,424.00	1,724.00	2,092.00
归还财政垫资	117.01			117.01				
支付运营期债券利息	5,738.57		743.60	736.45	729.30	672.46	613.25	540.53
筹资活动产生的现金净额	**-20,438.57**	**2,500.00**	**-866.59**	**-1,093.46**	**-2,073.30**	**-2,096.46**	**-2,337.25**	**-2,632.53**

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
四、净现金流量	**39,012.90**	**151.14**	**-151.14**	**223.72**	**-114.61**	**546.21**	**1,034.69**	**1,516.83**
五、累计现金流量	**39,012.90**	**151.14**		**223.72**	**109.11**	**655.32**	**1,690.01**	**3,206.84**

（续）

项目	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年
一、经营活动产生的现金								
经营活动现金流入	83,027.84	86,541.30	90,243.42	90,243.42	90,243.42	90,243.42	90,243.42	90,243.42
经营活动现金流出	78,049.60	80,679.07	83,438.49	83,703.16	83,970.56	84,240.71	84,513.64	84,789.39
经营活动产生的现金净额	**4,978.24**	**5,862.23**	**6,804.93**	**6,540.26**	**6,272.86**	**6,002.71**	**5,729.78**	**5,454.03**
二、投资活动产生的现金								
建设成本支出								
投资活动产生的现金净额								
三、筹资活动产生的现金								
自有资金								
债券资金								
财政垫资								
偿还债券本金	2,092.00	1,772.00	1,772.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00
归还财政垫资								
支付运营期债券利息	451.26	361.98	282.24	202.50	162.00	121.50	81.00	40.50
筹资活动产生的现金净额	**-2,543.26**	**-2,133.98**	**-2,054.24**	**-1,102.50**	**-1,062.00**	**-1,021.50**	**-981.00**	**-940.50**

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
四、净现金流量	2,434.98	3,728.25	4,750.69	5,437.76	5,210.86	4,981.21	4,748.78	4,513.53
五、累计现金流量	5,641.82	9,370.07	14,120.76	19,558.52	24,769.38	29,750.59	34,499.37	39,012.90

（五）现金流覆盖还本付息的测算

在对项目收益预测及其所能依据的各项假设前提下，并假设项目预测收益在债券存续期内可以全部实现，专项债券存续期内项目收益及对应还本付息情况见下表。

金额单位：人民币万元

年度	本息支付			项目收益
	偿还本金	应付利息	本息合计	
第 1 年		743.60	743.60	151.14
第 2 年	240.00	743.60	983.60	715.45
第 3 年	240.00	736.45	976.45	1,317.18
第 4 年	1,344.00	729.30	2,073.30	1,958.69
第 5 年	1,424.00	672.46	2,096.46	2,642.67
第 6 年	1,724.00	613.25	2,337.25	3,371.94
第 7 年	2,092.00	540.53	2,632.53	4,149.36
第 8 年	2,092.00	451.26	2,543.26	4,978.24
第 9 年	1,772.00	361.98	2,133.98	5,862.23
第 10 年	1,772.00	282.24	2,054.24	6,804.93
第 11 年	900.00	202.50	1,102.50	6,540.26
第 12 年	900.00	162.00	1,062.00	6,272.86
第 13 年	900.00	121.50	1,021.50	6,002.71
第 14 年	900.00	81.00	981.00	5,729.78
第 15 年	900.00	40.50	940.50	5,454.03
合计	**17,200.00**	**6,482.17**	**23,682.17**	**61,951.47**
本息覆盖倍数	**2.62**			

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 2.62，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

二〇二〇年一月七日

中华人民共和国财政部制





与原件一致 禁止再次复印

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

2021年6月30日

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.

李彦 110001620116

年 月 日
/y /m /d

9

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

2008 12 01

410001140008

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）
410102920072



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

与原件一致，禁止再次复印

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

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

王伟东 410001140008

年 月 日
/y /m /d

河南省洛阳正骨医院（河南省骨科医院）

2024年设备购置项目

收益与融资自求平衡

专项评价报告

报告编码:豫24UJN22PTJ

河南恒新会计师事务所（普通合伙）

目 录

一、项目概况 2
二、债券资金使用合规性 4
三、项目收益及现金流入预测 5
四、总体评价 10
附表一：项目收益及现金流入预测表 12
附表二：本息覆盖倍数表 12

河南省洛阳正骨医院(河南省骨科医院)2024年设备购置项目
收益与融资自求平衡
专项评价报告

豫新专审字【2024】第328号

我们接受委托，对河南省洛阳正骨医院(河南省骨科医院)2024年设备购置项目(以下简称“专项债项目”或“本项目”）的专项债券的项目收益与融资自求平衡情况进行审核并出具总体评价报告。

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号一预测性财务信息的审核》，河南省洛阳正骨医院（河南省骨科医院）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的证据的审核，我们没有注意到任何事项使我们认为这些假设没有为预测提供合理基础，而且我们认为，该项目收益预测是在这些假设的基础上恰当编制的，并按照项目收益及现金流入预测编制基础的规定进行了列报。

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

本总体评价报告仅供河南省洛阳正骨医院（河南省骨科医院）申请使用本期债券及后续发行之目的使用，不得用作其他任何目的。由于使用不当所造成的后果，与执行本业务的会计师和会计师事务所无关。

经测算，我们认为，在对本项目收益预测及其依据的各项假设前提下，项目相关预期收益能够合理保障偿还融资本金和利息，可以实现项目收益和融资自求平衡。总体评价结果如下：

一、项目概况

河南省洛阳正骨医院(河南省骨科医院)2024年设备购置项目，主要为购置彩超诊断仪2台、数字化平板X线摄影系统(DR)1台等，共计16项，金额约4,200.00万元。

1、项目建设地点

项目建设地点：项目位于洛阳市瀍河回族区启明南路82号河南省洛阳正骨医院（河南省骨科医院）院内及郑州市东风南路东、商都路南交叉口河南省洛阳正骨医院（河南省骨科医院）郑州院区院内。

2、项目建设周期

考虑到项目招标采购、安装调试等过程，本项目建设周期8个月，2024年3月30日开始，2024年12月31日结束。

3、医疗设备购置投资估算与资金来源

（1）投资估算

本项目总投资估算为4,200.00万元。医疗设备清单如下：

洛阳院区医疗设备购置清单

序号	设备名称	数量（台）	单价（万元）	总金额（万元）	使用科室
1	彩超诊断仪	2	260	520	功能检查科
2	彩超诊断仪	1	230	230	功能检查科
3	数字化平板X线摄影系统(DR)	1	300	300	影像中心
4	数字化平板X线透视摄影系统	1	300	300	影像中心
5	移动式数字化平板G型臂X光机	1	240	240	影像中心
6	过氧化氢低温等离子灭菌器	1	200	200	消毒供应中心
合计		7		1790	

郑州院区医疗设备购置清单

序号	设备名称	数量（台）	单价（万元）	总金额（万元）	使用科室
1	移动式术中透视平板C形臂	1	180	180	放射科
2	数字化X线摄影设备（DR）	1	390	390	放射科
3	移动式G形臂X射线机	1	320	320	放射科
4	移动式平板C形臂X射线机	1	140	140	放射科
5	便携式彩色多普勒超声诊断仪	2	100	200	功能检查科
6	超声成像脊柱侧弯评估治疗系统	1	170	170	功能检查科
7	高能聚焦式体外冲击波治疗仪	1	290	290	功能检查科
8	彩色多普勒超声诊断仪	1	280	280	功能检查科
9	彩色多普勒超声诊断仪	1	240	240	功能检查科
10	过氧化氢低温等离子灭菌器	1	200	200	供应室
合计		11		2410	

（2）资金来源

本项目资金来源由医院自有资金、专项债融资两部分构成。其中医院自有资金1,200.00万元，计划发行专项债券融资3,000.00万元。

4、项目资金投资计划

本项目总投资4,200.00万元，其中计划申请专项债券资金3,000.00万元，按照总投资的71.43%进行投入，剩余1,200.00万元自筹解决，按照总投资的28.57%进行投入，本次申请专项债券1,500.00万元。

项目建设资金投资计划如下：

金额单位：人民币万元

序号	项目	2024年
1	专项债券资金	3000
2	自有资金	1200
合计		4200

本项目除专项债券外，无其他融资计划，资金筹措不涉及其他融资安排。河南省洛阳正骨医院（河南省骨科医院）系具有独立法人资格的

事业单位，本项目不属于基础设施建设项目，不适用《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。

本项目组织管理实行法人负责制，成立项目领导小组，具体负责实施，建设项目已进行公开招标；对项目的资金做到专款专用，专户储存，封闭使用，严禁资金的挪用，确保项目资金的及时足额到位。

5、项目主体及运作模式

本项目主管单位系河南省卫生健康委员会，该项目的申请、建设以及经营单位均为河南省洛阳正骨医院（河南省骨科医院），产权归属于项目单位，经营期结束后无需移交政府。项目债券资金还本付息的来源主要为河南省洛阳正骨医院（河南省骨科医院）门急诊收入、住院收入。

二、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。如项目中存在上述风险，则可能面临债券资金使用不合规性的风险。

本项目属于有一定收益的公益性项目，收入来源比较可靠，项目收益确定性较强，能够满足项目申请使用地方政府专项债券的各项要求，不存在违规使用风险的任何情形。在运营的过程中同时加强资金使用的

管理，加强内部控制制度建设，对项目的资金要做到专款专用，专户储存，封闭使用，严禁资金的挪用，确保项目资金的及时足额到位。

三、项目收益及现金流入预测

（一） 应付本息情况

河南省洛阳正骨医院(河南省骨科医院)2024年设备购置项目拟申请专项债券3000万元,其中本次申请1500万元。假设票面利率4.50%，债券期限为15年，每半年付息一次，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%，自申请使用债券计息之日起15年债券存续期应还本付息4,586.25万元。自申请使用债券计息之日起债券存续期应还本付息具体情况如下：

金额单位：人民币万元

年度	期初本金	申请金额	偿还本金	期末本金余额	利率	应付利息	本息合计
第1年		3,000.00		3,000.00	4.50%	135.00	135.00
第2年	3,000.00			3,000.00	4.50%	135.00	135.00
第3年	3,000.00			3,000.00	4.50%	135.00	135.00
第4年	3,000.00			3,000.00	4.50%	135.00	135.00
第5年	3,000.00			3,000.00	4.50%	135.00	135.00
第6年	3,000.00		150.00	2,850.00	4.50%	135.00	285.00
第7年	2,850.00		150.00	2,700.00	4.50%	128.25	278.25
第8年	2,700.00		150.00	2,550.00	4.50%	121.50	271.50
第9年	2,550.00		150.00	2,400.00	4.50%	114.75	264.75
第10年	2,400.00		150.00	2,250.00	4.50%	108.00	258.00
第11年	2,250.00		450.00	1,800.00	4.50%	101.25	551.25
第12年	1,800.00		450.00	1,350.00	4.50%	81.00	531.00
第13年	1,350.00		450.00	900.00	4.50%	60.75	510.75
第14年	900.00		450.00	450.00	4.50%	40.50	490.50
第15年	450.00		450.00	0.00	4.50%	20.25	470.25
合计		3,000.00	3,000.00			1,586.25	4,586.25

注：1、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。

2、河南省洛阳正骨医院（河南省骨科医院）还存在以下专项债券情况，此次应将其还本付息情况纳入测算范围：

（1）应付债券1：河南省洛阳正骨医院（河南省骨科医院）已在“河南省洛阳正骨医院（河南省骨科医院）东花坛院区设备购置项目”中申请发行债券1,600.00万元，债券票面利率3.01%，期限10年，债券期间为2023.11.1到2033.11.1。在债券存续期每半年付息一次，到期还本付息总额还需1,900.52万元。

（2）应付债券2：河南省洛阳正骨医院（河南省骨科医院）已在“河南省洛阳正骨医院（河南省骨科医院）康复院区基本建设项目”中申请发行债券11,100.00万元，债券票面利率3.01%，期限10年，债券期间为2023.11.1到2033.11.1。在债券存续期每半年付息一次，到期还本付息总额还需13,184.85万元。

（3）应付债券3：河南省洛阳正骨医院（河南省骨科医院）已在“河南省洛阳正骨医院（河南省骨科医院）郑州院区基本建设项目”中申请发行债券2,700.00万元，债券票面利率3.01%，期限10年，债券期间为2023.11.1到2033.11.1。在债券存续期每半年付息一次，到期还本付息总额还需3,207.12万元。

（二）现金净流入

1、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预测期内对本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预测期内原料价格、人工成本等在正常范围内变动；

⑥无其他人力不可抗拒及不可预见因素对本项目造成的重大不利影响；

⑦2021-2023年河南省洛阳正骨医院（河南省骨科医院）历史数据如下表；

⑧本项目债券存续期15年，本项目测算数据基础为全部项目投入运营的第1年（即债券存续的第1年），项目建设期间，医院正常运营，收益期为15年。

2、项目收入预测

本项目收入来源为门急诊收入、住院收入。项目现金流入参考医院近 3 年诊疗人数、诊疗人均收费、床位使用率及每床位日收费平均值等历史数据为基数进行测算。具体情况如下：

2021-2023年历史数据

明细	2021年	2022年	2023年	3年平均值	三年平均增长率
收入小计	2,020,503,424.11	1,783,679,455.97	2,210,234,319.67	2,004,805,733.25	
一、门急诊收入	227,451,859.71	187,680,211.26	249,968,623.35	221,700,231.44	
1、天数	360	360	360	360	
2、门诊人次	672,171.00	604,914.00	778,702.00	685,262.00	4.36%
3、门诊人均费用	338.38	310.26	321.01	323.22	-6.58%
二、住院收入	1,793,051,564.40	1,595,999,244.71	1,960,265,696.32	1,783,105,501.81	
1、床位数量	2,391.00	2,391.00	2,391.00	2,391.00	
2、实际床位日	1,051,940.00	949,574.00	1,289,180.00	1,096,898.00	
3、床位使用率	120.85%	99.67%	117.90%	113.00%	-0.74%
4、每床位日收费	1,704.52	1,680.75	1520.552364	1,635.00	-6.16%

（1）门急诊收入

①门急诊人数：河南省洛阳正骨医院（河南省骨科医院）2021-2023年门诊人数平均为1903人/天，3年平均增长率为4.36%，根据合理

性和谨慎性原则，预测期内项目运营第一年以1900人为基数，之后每年增长3%，第三年之后保持不变。

②门急诊人均就诊费用：河南省洛阳正骨医院（河南省骨科医院）2021-2023年门急诊人均就诊费用323.22元，3年平均增长-6.58%，根据合理性和谨慎性原则，整个项目运营期间门急诊人均就诊费用按320元测算。

（2）住院收入

①床位数：2023年医院床位数为2391张，预测期内按2391张测算。

②床位使用率：河南省洛阳正骨医院（河南省骨科医院）2021-2023年床位使用率平均为113%，根据合理性和谨慎性原则，整个项目运营期间按95%测算。

③床位日单价：河南省洛阳正骨医院（河南省骨科医院）2021-2023年床位日单价平均为1,635.00元，3年平均增长-6.16%，根据合理性和谨慎性原则，整个项目运营期间床位日单价按1,635.00测算。

3、项目成本预测

河南省洛阳正骨医院（河南省骨科医院）成本主要为商品和服务费用、工资及福利、其它费用。费用主要依据2021-2023年医院历史数据为基数进行预测。其中：

2021-2023年历史数据及预测数据

明细	2021年	2022年	2023年	3年平均值
工资及福利支出占比	28.44%	34.20%	32.49%	31.71%
商品和服务费用占比	59.33%	56.96%	52.23%	56.17%
其他经费占比	4.14%	5.84%	7.92%	5.96%

（1）工资及福利费

根据河南省洛阳正骨医院（河南省骨科医院）2021-2023年财务报表，近三年工资及福利费占营业收入的比重平均为31.71%，本次测算按照营业收入的33%进行预测。

（2）商品和服务费用

河南省洛阳正骨医院（河南省骨科医院）2021-2023年财务报表，近三年商品和服务费用占营业收入的比重平均为56.17%，本次测算按照营业收入的57%进行预测。

（3）其它费用

根据河南省洛阳正骨医院（河南省骨科医院）2021-2023年财务报表，近三年其它费用占营业收入的比重平均为5.96%，本次测算按照营业收入的8%进行预测。

4、用于项目平衡的收益预测

本项目预期收益来源为河南省洛阳正骨医院（河南省骨科医院）在专项债券存续期内运营收入扣除经营成本后的息前收益。经测算，专项债券存续期内本项目可实现的预期收益为49,733.59万元，详见附表一《项目收益及现金流入预测表》。

（二）预期收益与融资平衡分析

专项债项目存续期收益合计为49,733.59万元，专项债券存续期还本付息合计为22,878.74万元。本项目债券本息资金覆盖倍数=项目存续期收益/债券存续期需偿还的融资本息，即49,733.59/22,878.74=2.17。具体明细见附表二《本息覆盖倍数表》。

四、总体评价

债券存续期内河南省洛阳正骨医院（河南省骨科医院）累计净收益总额为49,733.59万元，债券存续期还本付息总额为22,878.74万元，项目运营净收益对专项债券本息覆盖倍数为2.17倍，本项目在债券存续期间项目净收益能够完全覆盖项目还本付息，达到项目收益与融资自求平衡的要求。

附表一:项目收益及现金流入预测表

附表二:本息覆盖倍数表

（此页无正文）

河南恒信会计师事务所（普通合伙）　　中国注册会计师：

河南.郑州

中国注册会计师：

二零二四年八月二十二

附表一：项目收益及现金流入预测表 (金额单位：万元)

序号	名称	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**	**2,486,682.30**	**164,576.90**	**165,233.54**	**165,913.22**	**165,913.22**	**165,913.22**	**165,913.22**	**165,913.22**	**165,913.22**
1	**门急诊收入**	**346,348.80**	**21,888.00**	**22,544.64**	**23,224.32**	**23,224.32**	**23,224.32**	**23,224.32**	**23,224.32**	**23,224.32**
1.1	门诊人数		1,900.00	1,957.00	2,016.00	2,016.00	2,016.00	2,016.00	2,016.00	2,016.00
1.2	天数		360.00	360.00	360.00	360.00	360.00	360.00	360.00	360.00
1.3	人均费用（元）		320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00
2	**住院收入**	**2,140,333.50**	**142,688.90**	**142,688.90**	**142,688.90**	**142,688.90**	**142,688.90**	**142,688.90**	**142,688.90**	**142,688.90**
2.1	床位数		2,391.00	2,391.00	2,391.00	2,391.00	2,391.00	2,391.00	2,391.00	2,391.00
2.2	床位日单价（元）		1,635.00	1,635.00	1,635.00	1,635.00	1,635.00	1,635.00	1,635.00	1,635.00
2.3	床位使用率		0.95	0.95	0.95	0.95	0.95	0.95	0.95	0.95
二	**经营成本**	**2,436,948.71**	**161,285.36**	**161,928.87**	**162,594.96**	**162,594.96**	**162,594.96**	**162,594.96**	**162,594.96**	**162,594.96**
2.1	商品和服务费用	**1,417,408.97**	93,808.83	94,183.12	94,570.54	94,570.54	94,570.54	94,570.54	94,570.54	94,570.54
2.2	工资及福利费	**820,605.13**	54,310.38	54,527.07	54,751.36	54,751.36	54,751.36	54,751.36	54,751.36	54,751.36
2.3	其它费用	**198,934.61**	13,166.15	13,218.68	13,273.06	13,273.06	13,273.06	13,273.06	13,273.06	13,273.06
三	经营收益	**49,733.59**	**3,291.54**	**3,304.67**	**3,318.26**	**3,318.26**	**3,318.26**	**3,318.26**	**3,318.26**	**3,318.26**

续上表：

序号	名称	合计	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**	**2,486,682.30**	**165,913.22**	**165,913.22**	**165,913.22**	**165,913.22**	**165,913.22**	**165,913.22**	**165,913.22**
1	**门急诊收入**	**346,348.80**	**23,224.32**	**23,224.32**	**23,224.32**	**23,224.32**	**23,224.32**	**23,224.32**	**23,224.32**
1.1	门诊人数		2,016.00	2,016.00	2,016.00	2,016.00	2,016.00	2,016.00	2,016.00
1.2	天数		360.00	360.00	360.00	360.00	360.00	360.00	360.00
1.3	人均费用（元）		320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00
2	**住院收入**	**2,140,333.50**	**142,688.90**	**142,688.90**	**142,688.90**	**142,688.90**	**142,688.90**	**142,688.90**	**142,688.90**
2.1	床位数		2,391.00	2,391.00	2,391.00	2,391.00	2,391.00	2,391.00	2,391.00
2.2	床位日单价（元）		1,635.00	1,635.00	1,635.00	1,635.00	1,635.00	1,635.00	1,635.00
2.3	床位使用率		0.95	0.95	0.95	0.95	0.95	0.95	0.95
二	**经营成本**	**2,436,948.71**	**162,594.96**	**162,594.96**	**162,594.96**	**162,594.96**	**162,594.96**	**162,594.96**	**162,594.96**
2.1	商品和服务费用	**1,417,408.97**	94,570.54	94,570.54	94,570.54	94,570.54	94,570.54	94,570.54	94,570.54
2.2	工资及福利费	**820,605.13**	54,751.36	54,751.36	54,751.36	54,751.36	54,751.36	54,751.36	54,751.36
2.3	其它费用	**198,934.61**	13,273.06	13,273.06	13,273.06	13,273.06	13,273.06	13,273.06	13,273.06
三	经营收益	**49,733.59**	**3,318.26**	**3,318.26**	**3,318.26**	**3,318.26**	**3,318.26**	**3,318.26**	**3,318.26**

附表二：本息覆盖倍数表 (金额单位：万元)

年度	本次债券本息支付			已发行债券本息支付			应付本息合计	项目收益
	偿还本金	应付利息	本息合计	偿还本金	应付利息	本息合计		
第1年	0.00	135.00	135.00	0.00	463.54	463.54	598.54	3,291.54
第2年	0.00	135.00	135.00	0.00	463.54	463.54	598.54	3,304.67
第3年	0.00	135.00	135.00	1,848.00	463.54	2,311.54	2,446.54	3,318.26
第4年	0.00	135.00	135.00	1,848.00	407.92	2,255.92	2,390.92	3,318.26
第5年	0.00	135.00	135.00	1,848.00	352.29	2,200.29	2,335.29	3,318.26
第6年	150.00	135.00	285.00	2,464.00	296.67	2,760.67	3,045.67	3,318.26
第7年	150.00	128.25	278.25	2,464.00	222.50	2,686.50	2,964.75	3,318.26
第8年	150.00	121.50	271.50	2,464.00	148.33	2,612.33	2,883.83	3,318.26
第9年	150.00	114.75	264.75	2,464.00	74.17	2,538.17	2,802.92	3,318.26
第10年	150.00	108.00	258.00				258.00	3,318.26
第11年	450.00	101.25	551.25				551.25	3,318.26
第12年	450.00	81.00	531.00				531.00	3,318.26
第13年	450.00	60.75	510.75				510.75	3,318.26
第14年	450.00	40.50	490.50				490.50	3,318.26
第15年	450.00	20.25	470.25				470.25	3,318.26
小计	3,000.00	1,586.25	4,586.25	15,400.00	2,892.49	18,292.49	22,878.74	49,733.59
本息覆盖倍数	2.17							

统一社会信用代码

91410100MA47EGFE09

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）德厚街与正光北街交叉口王鼎商务大厦2号楼2单元204号

与原件一致再复印无效

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

证书序号：0014880

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：朱越男

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王鼎商务大厦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

与原件一致再复印无效

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。

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

二〇二二年三月三日

中华人民共和国财政部制

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

证书编号 No. of Certificate 110001640068

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 Issuer 2006 年 06 月 12 日

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

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

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

河南恒新会计师事务所(普通合伙)

与原件一致再复印无效



姓名 Full name 朱越男

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. 413026198103054527

58

姓名 Full name	张学梅
性别 Sex	女
出生日期 Date of birth	1988-02-19
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.	410881198802196047

年度检验登记

Annual Renewal Registration

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：410101866001

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：2022 年 09 月 01 日

Date of Issuance

与原件一致再复印无效

郑州大学第一附属医院西院区改扩建项目

专项评价报告

河南恒新会计师事务所（普通合伙）

此码用于证明该审计报告是否由具有执业许可的会计师事务所出具。
您可使用手机“扫一扫”或进入“注册会计师行业统一监管平台（http://acc.mof.gov.cn）”进行查验。
报告编码：豫24DLKL91YY

目录

一、项目概况 2
二、债券资金使用合规性 12
三、项目收益及现金流入预测 12
四、总体评价 20
附表一：项目收益及现金流入预测表 22

郑州大学第一附属医院西院区改扩建项目

收益与融资自求平衡

专项评价报告

豫新专审字【2024】第329号

我们接受委托，对郑州大学第一附属医院西院区改扩建项目（以下简称“专项债项目”或“本项目”）的专项债券的项目收益与融资自求平衡情况进行审核并出具总体评价报告。

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号一预测性财务信息的审核》。郑州大学第一附属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的证据的审核，我们没有注意到任何事项使我们认为这些假设没有为预测提供合理基础。而且，我们认为，该项目收益预测是在这些假设的基础上恰当编制的，并按照项目收益及现金流入预测编制基础的规定进行了列报。

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

本总体评价报告仅供郑州大学第一附属医院申请使用本期债券及后续发行之目的使用，不得用作其他任何目的。由于使用不当所造成的后果，与执行本业务的会计师和会计师事务所无关。

经测算，我们认为，在对本项目收益预测及其依据的各项假设前提下，项目相关预期收益能够合理保障偿还融资本金和利息，可以实现项目收益和融资自求平衡。总体评价结果如下：

一、项目概况

郑州大学第一附属医院西院区改扩建项目主要依托郑大一附院河医院区，以康复为主的大专科、小综合，河医院区慢性病的疏导为目标，满足周边群众的门诊、急救的就医需求。郑州大学第一附属医院西院区按照600张床位标准建设，建设用地面积 37352 ㎡，约合 56.03 亩。本项目将对 1#楼、2#楼、3#楼内部功能进行变更设计，进行土建改造，新建 4#楼和 4#楼地下室，以及院区管网和绿化景观工程。地上建筑规模与原报建、开工审批手续保持不变，地下建筑新增 4#楼地下室工程，建筑面积不计入容积率指标。地上 55708.32 平方米，其中新建 3442.68 平方米；地下建筑面积 29688.02 平方米，其中新建 4844.48 平方米；合计总建筑面积 85396.34 平方米，其中新建 8287.16 平方米。

1、项目建设地点

项目建设地点位于郑州市中原区朱屯路北，化肥东路西。

2、项目建设周期

本项目建设期安排为 14 个月。

3、项目投资估算与资金来源

（1）投资估算

本项目郑州大学第一附属医院西院区改扩建项目投资估算编制范围包括 1#楼、2#楼、3# 楼、4#楼、非机动车入出口、车库楼梯出地面、地下建筑及院区配套设施的建安工程 费用，以及本项目工程其他费用和预备费。项目总建筑面积为 85396.34 ㎡，其中新建建筑面积 8287.16 ㎡（其余建筑土建皆 已封顶），估算总投资为 58347 万元。投资估算明细表（单位：万元）如下：

建设投资估算表

序号	工程及费用名称	建筑面积	建安工程	设备及安装	其他费用		建筑指标			
		(m2)				合计	单 位	数量	技术指标	备注
一	**工程费用**									
(一)	**地上建筑**	**55894.95**	**28811**	**7215**	**0**	**36026**	**m2**	**55894.95**	**6445**	
1	**3#楼（门诊综合楼）**	**18426.72**	**9661**	**2305**	**0**	**11966**	**m2**	**18426.72**	**6494**	
1.1	拆除及清运		487			487	项	1		
1.1.1	砌块拆除		111				m3	5530	200	
1.1.2	混凝土构件拆除		39				m3	600	650	
1.1.3	垃圾清运		337				m3	6130	550	
1.2	土建加固		1658			1658	m2	18426.72	900	
1.3	装饰装修工程		4528			4528	m2	18426.72	2457	
1.3.1	室内装饰装修工程		3146			3146	m2	17476.72	1800	
1.3.2	外立面装饰装修工程		1382			1382	m2	18426.72	750	
1.4	给排水消防系统		346	231		577	m2	17476.72	330	
1.4.1	消防水系统		147	98		245	m2	17476.72	140	
1.4.2	给排水系统		157	105		262	m2	17476.72	150	
1.4.3	直饮水水系统		42	28		70	m2	17476.72	40	
1.5	采暖通风空调系统		682	367		1049	m2	17476.72	600	
1.6	强电系统		567	377		944	m2	17476.72	540	
1.7	弱电及智能化系统		441	293		734	m2	17476.72	420	
1.8	动力系统		137	73		210	m2	17476.72	120	
1.9	消防自动报警系统		166			166	m2	17476.72	95	
1.1	净化及特殊功能科室		475			475				
1.10.1	检验科		475			475	m2	950	5000	
1.11	电梯			964		964				

序号	工程及费用名称	建筑面积	建安工程	设备及安装	其他费用		建筑指标			
		(m2)				合计	单位	数量	技术指标	备注
1.11.1	病床电梯			157		157	台	2	785000	
1.11.2	客梯			137		137	台	2	685000	
1.11.3	自动扶梯			640		640	台	16	400000	
1.11.4	货梯			30		30	台	1	300000	
1.12	抗震支吊架系统		175			175	m2	18426.72	95	
2	**2#楼（病房楼）**	**18061.86**	**10075**	**1594**	**0**	**11669**	**m2**	**18061.86**	**6461**	
2.1	拆除及清运		386			386	项	1		
2.1.1	砌块拆除		89			89	m3	4425.16	200	
2.1.2	混凝土构件拆除		29			29	m3	450	650	
2.1.3	垃圾清运		268			268	m3	4875.16	550	
2.2	土建加固		903			903	m2	18061.86	500	
2.3	装饰装修工程		4283			4283	m2	18061.86	2372	
2.3.1	室内装饰装修工程		2929			2929	m2	15831.26	1850	
2.3.2	外立面装饰装修工程		1355			1355	m2	18061.86	750	
2.4	给排水消防系统		322	216		538	m2	15831.26	340	
2.4.1	消防水系统		133	89		222	m2	15831.26	140	
2.4.2	给排水系统		142	95		237	m2	15831.26	150	
2.4.3	直饮水水系统		47	32		79	m2	15831.26	50	
2.5	采暖通风空调系统		669	360		1029	m2	15831.26	650	
2.6	强电系统		551	367		918	m2	15831.26	580	
2.7	弱电及智能化系统		437	291		728	m2	15831.26	460	
2.8	动力系统		124	66		190	m2	15831.26	120	
2.9	消防自动报警系统		150			150	m2	15831.26	95	
2.1	净化及特殊功能科室		2077			2077				
2.10.1	手术中心－Ⅰ级		400			400	间	2	2000000	

序号	工程及费用名称	建筑面积	建安工程	设备及安装	其他费用		建筑指标			
		(m2)				合计	单 位	数量	技术指标	备注
2.10.2	手术中心-III级		360			360	间	3	1200000	
2.10.3	手术中心-负压		150			150	间	1	1500000	
2.10.4	综合 ICU		897			897	m2	1630.6	5500	
2.10.5	产房		270			270	m2	600	4500	
2.11	电梯			294		294				
2.11.1	病床电梯			157		157	台	2	785000	
2.11.2	客梯			137		137	台	2	685000	
2.12	抗震支吊架系统		172			172	m2	18061.86	95	
3	**1#楼（康复中心）**	**15777.06**	**7001**	**1536**	**0**	**8537**	**m2**	**15777.06**	**5411**	
3.1	拆除及清运		338			338	项	1		
3.1.1	砌块拆除		77			77	m3	3865.38	200	
3.1.2	混凝土构件拆除		26			26	m3	400	650	
3.1.3	垃圾清运		235			235	m3	4265.38	550	
3.2	土建加固		789			789	m2	15777.06	500	
3.3	装饰装修工程		3640			3640	m2	15777.06	2307	
3.3.1	室内装饰装修工程		2614			2614	m2	15377.06	1700	
3.3.2	外立面装饰装修工程		1026			1026	m2	15777.06	650	
3.4	给排水消防系统		286	191		477	m2	15377.06	310	
3.4.1	消防水系统		120	80		200	m2	15377.06	130	
3.4.2	给排水系统		129	86		215	m2	15377.06	140	
3.4.3	直饮水水系统		37	25		62	m2	15377.06	40	
3.5	采暖通风空调系统		500	269		769	m2	15377.06	500	
3.6	强电系统		424	283		707	m2	15377.06	460	
3.7	弱电及智能化系统		388	258		646	m2	15377.06	420	
3.8	动力系统		121	64		185	m2	15377.06	120	
3.9	消防自动报警系统		146			146	m2	15377.06	95	

序号	工程及费用名称	建筑面积	建安工程	设备及安装	其他费用		建筑指标			
		(m2)				合计	单位	数量	技术指标	备注
3.1	净化及特殊功能科室		220			220				
3.10.1	静配中心		220			220	m2	400	5500	
3.11	电梯			280		280				
3.11.1	病床电梯			150		150	台	2	750000	
3.11.2	客梯			130		130	台	2	650000	
3.12	抗震支吊架系统		150			150	m2	15777.06	95	
4	**4#楼（设备用房）**	**3442.68**	**2033**	**1780**	**0**	**3813**	**m2**	**3442.68**	**11075**	
4.1	土建工程		757			757	m2	3442.68	2200	
4.2	装饰装修工程		850			850	m2	3442.68	2468	
4.2.1	普通装饰装修工程		771			771	m2	3442.68	2238	
4.2.1.1	室内装饰装修工程		547			547	m2	3216.48	1700	
4.2.1.2	外立面装饰装修工程		224			224	m2	3442.68	650	
4.2.2	CT、DR、钼靶、胃肠		79			79	m2	226.2	3500	
4.3	给排水消防系统		64	42		106	m2	3216.48	330	
4.3.1	消防水系统		27	18		45	m2	3216.48	140	
4.3.2	给排水系统		29	19		48	m2	3216.48	150	
4.3.3	直饮水水系统		8	5		13	m2	3216.48	40	
4.4	采暖通风空调系统		109	58		167	m2	3216.48	520	
4.5	强电系统		89	1341		1430	m2	3216.48	4446	
4.5.1	配电系统		89	59		148	m2	3216.48	460	
4.5.2	变电所设备			1282		1282	项	1		
4.5.2.1	1600kVA干式变压器			62			台	2	310000	
4.5.2.2	1250kVA干式变压器			100			台	4	250000	

序号	工程及费用名称	建筑面积	建安工程	设备及安装	其他费用		建筑指标			
		(m2)				合计	单位	数量	技术指标	备注
4.5.2.3	1000VA干式变压器			80			台	4	200000	
4.5.2.4	MNS 柜			520			台	65	80000	
4.5.2.5	电容器柜			240			台	24	100000	
4.5.2.6	有源滤波柜			180			台	6	300000	
4.5.2.7	高压负荷开关柜			100			台	10	100000	
4.6	弱电及智能化系统		83	62		145	m2	3216.48	450	
4.7	动力系统		23	16		39	m2	3216.48	120	
4.8	消防自动报警系统		31			31	m2	3216.48	95	
4.9	电梯			261		261				
4.9.1	病人电梯			122		122	台	3	405000	
4.9.2	医护电梯			41		41	台	1	405000	
4.9.3	污梯兼消防梯			39		39	台	1	390000	
4.9.4	货梯			30		30	台	1	300000	
4.9.5	客梯			30		30	台	1	300000	
4.1	抗震支吊架系统		28			28	m2	3442.68	80	
5	**非机动车入出口**	**68.31**	**24**			**24**	**m2**	**68.31**	**3500**	
6	**车库楼梯出地面**	**118.32**	**41**			**41**	**m2**	**118.32**	**3500**	
(二)	**地下建筑**	**29688.02**	**7188**	**2018**	**0**	**9206**	**m2**	**29688.02**	**3101**	
1	**地下室(已建)**	**24843.54**	**4475**	**1412**	**0**	**5887**	**m2**	**24843.54**	**2370**	
1.1	普通地下室	23297.94	4040	1303	0	5343				
1.1.1	装饰装修工程		1398			1398	m2	23297.94	600	
1.1.2	给排水消防系统		307	206		513	m2	23297.94	220	
1.1.3	采暖通风空调系统		466	350		816	m2	23297.94	350	
1.1.3.1	通风防排烟系统		466			466	m2	23297.94	200	
1.1.3.2	热交换站设备			350		350	项	1	3500000	
1.1.4	强电系统		531	168		699	m2	23297.94	300	

序号	工程及费用名称	建筑面积	建安工程	设备及安装	其他费用		建筑指标			
		(m2)				合计	单位	数量	技术指标	备注
1.1.5	弱电及智能化系统		298	168		466	m2	23297.94	200	
1.1.6	动力系统		125	61		186	m2	23297.94	80	
1.1.7	消防自动报警系统		151			151	m2	23297.94	65	
1.1.8	抗震支吊架系统		186			186	m2	23297.94	80	
1.1.9	机动车充电桩		112			112	个	56	20000	
1.2	人防救护站	1545.6	434	109	0	543				
1.2.1	装饰装修工程		263			263	m2	1545.6	1700	
1.2.2	给排水消防系统		28	18		46	m2	1545.6	300	
1.2.3	采暖通风空调系统		43	42		85	m2	1545.6	550	
1.2.4	强电系统		50	21		71	m2	1545.6	460	
1.2.5	弱电及智能化系统		25	21		46	m2	1545.6	300	
1.2.6	动力系统		10	7		17	m2	1545.6	110	
1.2.7	消防自动报警系统		15			15	m2	1545.6	95	
2	**地下室（新建）**	**4844.48**	**2714**	**606**	**0**	**3320**	**m2**	**4844.48**	**6853**	
2.1	营养厨房及餐厅	3844.48	2364	276	0	2640	m2	3844.48	6866	
2.1.1	基坑支护及降水		160			160	m2	1600	1000	
2.1.2	土建工程		1346			1346	m2	3844.48	3500	
2.1.3	装饰装修工程		346			346	m2	3844.48	900	
2.1.4	给排水消防系统		77	50		127	m2	3844.48	330	
2.1.5	采暖通风空调系统		129	86		215	m2	3844.48	560	
2.1.6	强电系统		120	80		200	m2	3844.48	520	
2.1.7	弱电及智能化系统		113	60		173	m2	3844.48	450	
2.1.9	消防自动报警系统		37			37	m2	3844.48	95	
2.1.10	抗震支吊架系统		37			37	m2	3844.48	95	
2.2	污水处理	1000	350	330	0	680				

序号	工程及费用名称	建筑面积	建安工程	设备及安装	其他费用		建筑指标			
		(m2)				合计	单位	数量	技术指标	备注
	站									
2.2.1	建筑安装工程		350			350	m2	1000	3500	
2.2.2	污水处理设备			330		330	t/d	600	5500	处理量600t/d
(三)	**院区工程**	**0**	**4756**	**0**	**0**	**4756**				
1	**院区工程**		**4756**	**0**	**0**	**4756**				
1.1	景观、绿化		340			340	m2	13090	260	
1.2	道路广场		355			355	m2	11080	320	
1.3	地面停车场		147			147	m2	3680	400	
1.4	出入口		240			240	个	6	400000	
1.5	围墙		71			71	m	710	1000	
1.6	室外管网工程		1121			1121	m2	37352	300	
1.7	高压电缆引入工程		2000			2000	项	1	20000000	由秦岭变电所和鼻屯变电所两个方向引入2路10KV高压电缆
1.8	室内外医疗标识指引系统		342			342	m2	85396.34	40	
1.9	建筑物夜景照明系统		140			140	m2	55894.95	25	
1.1	物流传输系统		0			0	项	1	0	
	合　计	**85396.34**	**40755**	**9233**	**0**	**49988**	**m2**	**85396.34**	**5841**	
二	**其他费用**									
1	场地准备及临时设施费				200	200				
2	前期工作咨询费				60	60				
3	建设单位管理费				433	433				

序号	工程及费用名称	建筑面积	建安工程	设备及安装	其他费用		建筑指标			
		(m2)				合计	单 位	数量	技术指标	备注
4	工程设计费				960	960				
5	施工监理服务费				658	658				
6	招标代理服务费				68	68				
7	城市基础设施配套费				1164	1164				
8	工程造价咨询费				160	160				
9	环境影响评价费				22	22				
10	节能评价报告费及评审 费				10	10				
11	地震安全性评价费				10	10				
12	工程保险费				150	150				
13	高可靠性用电费				91	91				
14	特殊设备安全监督检测 费				48	48				
15	地质勘探费				3	3				
	合 计				**4037**	**4037**				
三	**预备费**									
	基本预备费（8%）				**4322**	**4322**				
四	**建设投资**	85396.34	40755	9233	8359	58347	m2	85396.34	6818	
	占建设投资比例(%)		69.85	15.82	14.33	100				

（2）资金来源

本项目资金来源由专项债融资和医院自有资金两部分构成。其中医院自有资金 47,547.00 万元，占项目总投资的 81.49%，目前已投入自有资金 34,700.00 万元；计划发行专项债券融资 10,800.00 万元，占项目总投资的 18.51%。

4、项目资金安排情况

本项目总投资估算为 58,347.00 万元，建设期 14 个月，2023 年 10 月开始，2024 年 12 月结束。计划于 2023 年投入自有资金 7,707.00 万元，于 2024 年投入自有资金 39,840.00 万元、专项债券 10,800.00 万元。本项目此次除专项债券外，无其他融资计划，资金筹措不涉及其他融资安排。郑州大学第一附属医院系具有独立法人资格的事业单位，不适用《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。

5、项目批复

2022 年 1 月 13 日郑州市自然资源和规划局为郑州大学第一附属医院颁发《不动产权证书》豫（2022）郑州市不动产权第 0006419 号。2022 年 11 月 24 日河南省发展和改革委员会出具《关于郑州大学第一附属医院西院区改扩建项目核准的批复》豫发改审批〔2022〕602 号，同意实施郑州大学第一附属医院西院区改扩建项目。

6、项目主体及运作模式

本项目主管单位系河南省卫生健康委员会，该项目的申请、建设以及经营单位均为郑州大学第一附属医院，产权归属于项目单位，经

营期结束后无需移交政府。项目资本金还本付息的来源主要为郑州大学第一附属医院门急诊收入和住院收入。

二、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。

本项目属于有一定收益的公益性项目，收入来源比较可靠，项目收益确定性较强，能够满足项目申请使用地方政府专项债券的各项要求，不存在违规使用风险的任何情形。在运营的过程中同时加强资金使用的管理，加强内部控制制度建设，对项目的资金要做到专款专用，专户储存，封闭使用，严禁资金的挪用，确保项目资金的及时足额到位。

三、项目收益及现金流入预测

（一）应付本息情况

郑州大学第一附属医院西院区改扩建项目项目，拟申请专项债券10,800.00 万元。2024年计划申请使用10,800.00 万元，本次申请使用专项债券资金5,400.00 万元。假设票面利率率 4.50%，债券期限为 15年，每半年付息一次，从第 6 年开始还本，第 6-10 年每

年偿还本金的 5%，第 11-15 年每年偿还 15%；自申请使用债券计息之日起 15 年债券存续期应还本付息 16,510.50 万元。自申请使用债券计息之日起债券存续期应还本付息具体情况如下：

金额单位：人民币万元

年度	期初本金	申请金额	偿还本金	期末本金余额	利率	应付利息	本息合计
第 1 年		10,800.00		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		540.00	10,260.00	4.50%	486.00	1,026.00
第 7 年	10,260.00		540.00	9,720.00	4.50%	461.70	1,001.70
第 8 年	9,720.00		540.00	9,180.00	4.50%	437.40	977.40
第 9 年	9,180.00		540.00	8,640.00	4.50%	413.10	953.10
第 10 年	8,640.00		540.00	8,100.00	4.50%	388.80	928.80
第 11 年	8,100.00		1,620.00	6,480.00	4.50%	364.50	1,984.50
第 12 年	6,480.00		1,620.00	4,860.00	4.50%	291.60	1,911.60
第 13 年	4,860.00		1,620.00	3,240.00	4.50%	218.70	1,838.70
第 14 年	3,240.00		1,620.00	1,620.00	4.50%	145.80	1,765.80
第 15 年	1,620.00		1,620.00	-	4.50%	72.90	1,692.90
合计		10,800.00	10,800.00			5,710.50	16,510.50

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。

郑州大学第一附属医院还存在以下专项债券情况，此次应将其还本付息情况纳入测算范围：

1、已发行债券情况

（1）应付债券 1：郑州大学第一附属医院已在“郑州大学第一附属医院医疗购置设备”项目中申请发行债券 40,000.00 万元，债券票面利率 3.25%，期限 10 年，债券期间为 2021.10.25-2031.10.25。到期一次性还本，到期还本付息总额还需 50,400.00 万元。

（2）应付债券2：郑州大学第一附属医院已在“2019年河南省政府专项债券5期”项目中申请发行债券21,000.00万元，债券票面利率3.33%，期限5年，债券期间为2019.1.23-2024.1.23。到期一次性还本，到期还本付息总额还需21,699.30万元。

（3）应付债券3：郑州大学第一附属医院已在“郑州大学第一附属医院建设”项目中申请发行债券80,000.00万元，债券票面利率3.29%，期限15年，债券期间为2022.4.28-2037.4.28。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%。到期还本付息总额还需108,294.00万元。

（4）应付债券4：郑州大学第一附属医院已在“郑州大学第一附属医院建设”项目中申请发行债券80,000.00万元，债券票面利率3.21%，期限15年，债券期间为2022.5.27-2037.5.30。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%。到期还本付息总额还需107,606.00万元。

2、拟发行专项债券情况

郑州大学第一附属医院2024年预计拟发行地方债券情况如下：

应付债券5：郑州大学第一附属医院拟在“郑州大学第一附属医院2024年设备购置”项目中申请发行债券10,000.00万元，预测债券票面利率4.5%，期限15年，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%。到期还本付息总额还需15,287.50万元。

综上，郑州大学第一附属医院已发行债券在本项目期内到期还本

付息总额为287,999.30万元，本次及拟发行债券到期还本付息总额为31,798.00万元。

（二）现金净流入

1、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预测期内对本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预测期内原料价格、人工成本等在正常范围内变动；

⑥无其他人力不可抗拒及不可预见因素对本项目造成的重大不利影响；

⑦2020-2023年郑州大学第一附属医院历史数据。

2、项目收入预测

本项目收入来源为门急诊收入、住院收入，项目现金流入参考医院近4年诊疗人数、诊疗人均收费、床位使用率及每床位日收费等历史数据为基数进行测算，具体情况如下：

2020-2023年历史数据

明细	2020年	2021年	2022年	2023年	近4年平均值
收入小计	18,174,138,916.82	20,289,715,822.13	16,902,172,823.49	21,479,235,828.72	19,211,315,847.80
一、门急诊收入	3,351,121,900.41	3,753,851,997.92	3,265,265,593.16	4,222,876,901.33	3,648,279,098.21
1、运营周期	360	360	360	360	
2、门诊人次	6,570,237.00	8,279,480.00	6,992,035.00	9,387,583.00	7,807,334.00

明细	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	近 4 年平均值
3、日均门诊人次	18,251.00	22,999.00	19,422.00	26,077.00	21,687.00
4、门诊人均费用	510.05	453.39	467.00	449.84	470.07
二、住院收入	14,823,017,016.41	16,535,863,824.21	13,636,907,230.33	17,256,358,927.39	15,563,036,749.59
1、实际床位日	4,973,466.00	5,231,231.00	4,584,958.00	5,957,306.00	5,186,740.00
2、每床位日收费	2,980.42	3,160.99	2,974.27	2,896.67	3,003.09

以 2020-2023 年平均数据作为基期数据，对各项收入预测如下：

（1）门急诊收入

①门急诊人数：郑州大学第一附属医院 2020-2023 年日均门诊人数平均为 21,687.00 人，根据谨慎性原则，项目预测期内，以 21,600.00 人为基数，不设增长率。

②门急诊人均就诊费用：郑州大学第一附属医院 2020-2023 年平均门诊人均收费平均为 470.07 元，根据谨慎性原则，项目预测期内，以 470.00 元为基数，不设增长率。

（2）住院收入

①实际床位日：郑州大学第一附属医院 2020-2023 年实际床位日平均为 5,186,740.00，根据谨慎性原则，项目预测期内，以 5,186,000.00 为基数，不设增长率。

②床位日单价：郑州大学第一附属医院 2020-2023 年床位日单价平均为 3,003.09 元，根据谨慎性原则，项目预测期内，以 3,000.00 元为基数，不设增长率。

3、项目成本预测

郑州大学第一附属医院成本主要为药品及卫生材料成本、工资及福利费、重置成本、其它费用。

（1）药品及卫生材料成本

根据郑州大学第一附属医院2020-2023年财务报表，近四年药品及卫生材料成本占门急诊收入和住院收入的比重平均为63.45%（2020年为64.72%、2021年为59.89%、2022年为68.47%、2023年60.70%），本次测算按照收入的63.50%进行预测。

（2）工资及福利费

根据郑州大学第一附属医院2020-2023年财务报表，近四年工资及福利费占门急诊收入和住院收入的比重平均为27.50%（2020年为25.03%、2021年为25.19%、2022年为30.18%、2023年29.61%%），本次测算按照收入的28.00%进行预测。

（3）其它费用

根据郑州大学第一附属医院2020-2023年财务报表，近四年其它费用占门急诊收入和住院收入的比重平均为6.12%（2020年为2021年为8.41%、2021年为10.13%、2022年为1.22%、2023年为4.71%），本次测算按照收入的6.50%进行预测。

（4）重置成本

2024年拟发行的"郑州大学第一附属医院2024年设备购置项目"预测期内重置成本为18,355.40万元。

（5）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，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、用于项目平衡的收益预测。

本项目预期收益来源为郑州大学第一附属医院在专项债券存续期内运营收入扣除经营成本后的息前收益。经测算，专项债券存续期内本项目可实现的预期收益为558,026.20万元，详见附表《项目收益及现金流入预测表》。

（二）预期收益与融资平衡分析

专项债项目存续期收益合计为558,026.20万元，专项债券存续期还本付息合计为319,797.30万元。本项目债券本息资金覆盖倍数=项目存续期收益/债券存续期需偿还的融资本息，即558,026.20/319,797.30=1.74。具体明细如下表：（金额单位：万元）

债券存续期需偿还的融资本息明细表

本次债券本息支付				拟发型债券本息合计			已发行债券本息支付			应付本息合计	项目收益
年度	债券本息支付			债券本息支付			债券本息支付				
	偿还本金	应付利息	本息合计	偿还本金	应付利息	本息合计	偿还本金	应付利息	本息合计		
第1年		486.00	486.00		450.00	450.00	21,000.00	7,199.30	28,199.30	29,135.30	38,425.44
第2年		486.00	486.00		450.00	450.00	0.00	6,500.00	6,500.00	7,436.00	38,425.44
第3年		486.00	486.00		450.00	450.00	0.00	6,500.00	6,500.00	7,436.00	38,425.44
第4年		486.00	486.00		450.00	450.00	0.00	6,500.00	6,500.00	7,436.00	38,425.44
第5年		486.00	486.00		450.00	450.00	8,000.00	6,500.00	14,500.00	15,436.00	38,425.44
第6年	540.00	486.00	1,026.00	500.00	450.00	950.00	8,000.00	6,240.00	14,240.00	16,216.00	38,425.44
第7年	540.00	461.70	1,001.70	500.00	427.50	927.50	8,000.00	5,980.00	13,980.00	15,909.20	38,425.44
第8年	540.00	437.40	977.40	500.00	405.00	905.00	48,000.00	5,720.00	53,720.00	55,602.40	38,425.44
第9年	540.00	413.10	953.10	500.00	382.50	882.50	8,000.00	4,160.00	12,160.00	13,995.60	38,425.44
第10年	540.00	388.80	928.80	500.00	360.00	860.00	24,000.00	3,900.00	27,900.00	29,688.80	20,070.04
第11年	1,620.00	364.50	1,984.50	1,500.00	337.50	1,837.50	24,000.00	3,120.00	27,120.00	30,942.00	38,425.44
第12年	1,620.00	291.60	1,911.60	1,500.00	270.00	1,770.00	24,000.00	2,340.00	26,340.00	30,021.60	38,425.44
第13年	1,620.00	218.70	1,838.70	1,500.00	202.50	1,702.50	24,000.00	1,560.00	25,560.00	29,101.20	38,425.44
第14年	1,620.00	145.80	1,765.80	1,500.00	135.00	1,635.00	24,000.00	780.00	24,780.00	28,180.80	38,425.44
第15年	1,620.00	72.90	1,692.90	1,500.00	67.50	1,567.50	0.00	0.00	0.00	3,260.40	38,425.44
小计	10,800.00	5,710.50	16,510.50	10,000.00	5,287.50	15,287.50	221,000.00	66,999.30	287,999.30	319,797.30	558,026.20
本息覆盖倍数				1.74							

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。

四、总体评价

债券存续期内郑州大学第一附属医院累计净收益总额为558,026.20万元，债券存续期还本付息总额为319,797.30万元，项目运营净收益对专项债券本息覆盖倍数为1.74倍，本项目在债券存续期间项目净收益能够完全覆盖项目还本付息，达到项目收益与融资自求平衡的要求。

附件1:项目收益及现金流入预测表

（本页无正文，为郑州大学第一附属医院西院区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）

河南恒新会计师事务所（普通合伙）　　中国注册会计师：

河南.郑州　　中国注册会计师：

二零二四年八月二十一日

附件 1：项目收益及现金流入预测表（金额单位：万元）

序号	名称	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	28,819,080.00	1,921,272.00	1,921,272.00	1,921,272.00	1,921,272.00	1,921,272.00	1,921,272.00	1,921,272.00	1,921,272.00
1	门急诊收入	5,482,080.00	365,472.00	365,472.00	365,472.00	365,472.00	365,472.00	365,472.00	365,472.00	365,472.00
1.1	门诊人数		21,600.00	21,600.00	21,600.00	21,600.00	21,600.00	21,600.00	21,600.00	21,600.00
1.2	天数		360.00	360.00	360.00	360.00	360.00	360.00	360.00	360.00
1.3	人均费用（元）		470.00	470.00	470.00	470.00	470.00	470.00	470.00	470.00
2	住院收入	23,337,000.00	1,555,800.00	1,555,800.00	1,555,800.00	1,555,800.00	1,555,800.00	1,555,800.00	1,555,800.00	1,555,800.00
2.1	实际床位日		5,186,000.00	5,186,000.00	5,186,000.00	5,186,000.00	5,186,000.00	5,186,000.00	5,186,000.00	5,186,000.00
2.2	床位日单价（元）		3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00
二	经营成本	28,261,053.80	1,882,846.56	1,882,846.56	1,882,846.56	1,882,846.56	1,882,846.56	1,882,846.56	1,882,846.56	1,882,846.56
2.1	药品及卫生材料成本	18,300,115.80	1,220,007.72	1,220,007.72	1,220,007.72	1,220,007.72	1,220,007.72	1,220,007.72	1,220,007.72	1,220,007.72
2.2	工资及福利费	8,069,342.40	537,956.16	537,956.16	537,956.16	537,956.16	537,956.16	537,956.16	537,956.16	537,956.16
2.3	其它费用	1,873,240.20	124,882.68	124,882.68	124,882.68	124,882.68	124,882.68	124,882.68	124,882.68	124,882.68
2.4	重置成本	18,355.40								
三	经营收益	558,026.20	38,425.44	38,425.44	38,425.44	38,425.44	38,425.44	38,425.44	38,425.44	38,425.44

续上表：

序号	名称	合计	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**	**28,819,080.00**	**1,921,272.00**	**1,921,272.00**	**1,921,272.00**	**1,921,272.00**	**1,921,272.00**	**1,921,272.00**	**1,921,272.00**
1	**门急诊收入**	**5,482,080.00**	**365,472.00**	**365,472.00**	**365,472.00**	**365,472.00**	**365,472.00**	**365,472.00**	**365,472.00**
1.1	门诊人数		21,600.00	21,600.00	21,600.00	21,600.00	21,600.00	21,600.00	21,600.00
1.2	天数		360.00	360.00	360.00	360.00	360.00	360.00	360.00
1.3	人均费用（元）		470.00	470.00	470.00	470.00	470.00	470.00	470.00
2	**住院收入**	**23,337,000.00**	**1,555,800.00**	**1,555,800.00**	**1,555,800.00**	**1,555,800.00**	**1,555,800.00**	**1,555,800.00**	**1,555,800.00**
2.1	实际床位日		5,186,000.00	5,186,000.00	5,186,000.00	5,186,000.00	5,186,000.00	5,186,000.00	5,186,000.00
2.2	床位日单价（元）		3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00
二	经营成本	**28,261,053.80**	**1,882,846.56**	**1,901,201.96**	**1,882,846.56**	**1,882,846.56**	**1,882,846.56**	**1,882,846.56**	**1,882,846.56**
2.1	药品及卫生材料成本	**18,300,115.80**	1,220,007.72	1,220,007.72	1,220,007.72	1,220,007.72	1,220,007.72	1,220,007.72	1,220,007.72
2.2	工资及福利费	**8,069,342.40**	537,956.16	537,956.16	537,956.16	537,956.16	537,956.16	537,956.16	537,956.16
2.3	其它费用	**1,873,240.20**	124,882.68	124,882.68	124,882.68	124,882.68	124,882.68	124,882.68	124,882.68
2.4	重置成本	**18,355.40**		18,355.40					
三	经营收益	**558,026.20**	**38,425.44**	**20,070.04**	**38,425.44**	**38,425.44**	**38,425.44**	**38,425.44**	**38,425.44**

全程电子化

统一社会信用代码
91410100MA47EGFE09

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）德厚街与正光北街交叉口王鼎商务大厦2号楼2单元204号

与原件一致 再复印无效

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

证书序号：0014880

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：朱越男

主任会计师：

经营场所：河南自贸试验区郑州片区（郑东）绿岸街与正光北街交叉口王鼎商务大厦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

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

二〇二二年三月十五日

中华人民共和国财政部制

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

证书编号 No. of Certificate 110001640098

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 06 月 18 日

河南省注册会计师协会 CPA 年检专用章

2020年3月30日

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.

河南省注册会计师协会 CPA 年检专用章

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.

河南恒新会计师事务所(普通合伙) 4101010



姓 名 Full name 朱越男

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. 413026198103064528

十三张第一次再复印无效

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

姓名 Full name 郑雷雷

性别 Sex 女

出生日期 Date of birth 1988-05-25

工作单位 Working unit 河南恒源会计师事务所（普通合伙）

身份证号码 Identity card No. 410881198805257028



河南恒源会计师事务所（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.

上岗证一张再领工本费八元

证书编号：410101860005
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：2023 年 12 月 06 日
Date of Issuance

郑州大学第一附属医院 2024 年设备购置项目

专项评价报告

河南恒新会计师事务所（普通合伙）

此码用于证明该审计报告是否由具有执业许可的会计师事务所出具，
您可使用手机“扫一扫”或进入“注册会计师行业统一监管平台（http://acc.mof.gov.cn）”进行查验。
报告编码：豫24X9VMJ55T

目录

一、项目概况 2
二、债券资金使用合规性 5
三、项目收益及现金流入预测 6
四、总体评价 14
附表一：项目收益及现金流入预测表 17

郑州大学第一附属医院2024年设备购置项目

收益与融资自求平衡

专项评价报告

豫新专审字【2024】第330号

我们接受委托，对郑州大学第一附属医院2024年设备购置项目（以下简称“专项债项目”或“本项目”）的专项债券的项目收益与融资自求平衡情况进行审核并出具总体评价报告。

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号一预测性财务信息的审核》。郑州大学第一附属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的证据的审核，我们没有注意到任何事项使我们认为这些假设没有为预测提供合理基础。而且，我们认为，该项目收益预测是在这些假设的基础上恰当编制的，并按照项目收益及现金流入预测编制基础的规定进行了列报。

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

本总体评价报告仅供郑州大学第一附属医院申请使用本期债券及后续发行之目的使用，不得用作其他任何目的。由于使用不当所造成的后果，与执行本业务的会计师和会计师事务所无关。

经测算，我们认为，在对本项目收益预测及其依据的各项假设前

提下，项目相关预期收益能够合理保障偿还融资本金和利息，可以实现项目收益和融资自求平衡。总体评价结果如下：

一、项目概况

郑州大学第一附属医院2024年设备购置项目主要为磁共振科、放射科、介入科、超声科、体检中心（郑东院区）、河南省卫生健康委员会放射损伤与防护重点实验室等部门购置医疗设备。

1、项目建设地点

本项目位于河南省郑州市二七区建设东路50号（河医院区）、郑州市金水区龙湖中环路1号（东院区）、郑州市惠济区江山路33号（北院区）、郑州航空港经济综合实验区洞庭湖路6号（南院区）以及郑州市中原区朱屯路北、化肥东路西、冉屯南街南（西院区）。

2、项目建设周期

本项目建设期安排为8个月。

3、项目投资估算与资金来源

（1）投资估算

本项目总投资估算为18,355.40万元，为3.0T磁共振成像系统、高端螺旋CT、DSA、彩色多普勒超声诊断仪（心脏）、彩色多普勒超声诊断仪（综合）、彩色多普勒超声诊断仪（妇产）、高档便携式超声诊断仪、便携式超声诊断仪、彩色多普勒超声诊断仪、高端专业全身彩色多普勒超声诊断仪、新虚拟化X86服务器虚拟化软件、东院区无线网络建设硬件设备、AI智能多模态超高分辨活细胞成像分析系统、全光谱纳米级荧光寿命成像分析系统、流式细胞分选仪、激

光共聚焦显微镜、离子淌度质谱仪等578项医疗设备。投资估算明细表（单位：万元）如下：

设备投资估算表

序号	设备名称	数量	单位	总价（万元）
1	3.0T磁共振成像系统	1	套	1,813.00
2	3.0T磁共振成像系统	1	套	1,790.00
3	高端螺旋CT	1	台	1,699.00
4	高端螺旋CT	1	台	1,380.00
5	DSA	1	台	546.00
6	彩色多普勒超声诊断仪（心脏）	1	台	280.00
7	彩色多普勒超声诊断仪（介入）	1	台	200.00
8	彩色多普勒超声诊断仪（心脏）	1	台	280.00
9	彩色多普勒超声诊断仪（综合）	2	台	500.00
10	彩色多普勒超声诊断仪（妇产）	1	台	280.00
11	高档便携式超声诊断仪	1	台	150.00
12	彩色多普勒超声诊断仪（心脏）	1	台	300.00
13	彩色多普勒超声诊断仪（综合）	1	台	300.00
14	便携式超声诊断仪	1	台	100.00
15	彩色多普勒超声诊断仪（介入）	1	台	200.00
16	彩色多普勒超声诊断仪	1	台	160.00
17	彩色多普勒超声诊断仪	1	台	220.00
18	高端专业全身彩色多普勒超声诊断仪	1	台	211.00
19	核心机房X86服务器虚拟化软件扩容	400	套	772.00
20	新虚拟化X86服务器集群（含KVM，液晶套件）	30	台	568.50
21	新虚拟化集群存储（1PB混合分层）	1	台	168.30
22	新虚拟化X86服务器虚拟化软件	120	套	231.60
23	东院区无线网络建设硬件设备	1	套	1,036.00
24	AI智能多模态超高分辨活细胞成像分析系统	1	台	338.00
25	全光谱纳米级荧光寿命成像分析系统	1	台	731.00
26	流式细胞分选仪	1	台	341.00
27	流式细胞分选仪	1	台	420.00
28	激光共聚焦显微镜	2	台	1,240.00

序号	设备名称	数量	单位	总价（万元）
29	离子淌度质谱仪	1	台	2,100.00
合计		578.00		18,355.40

（2）资金来源

本项目资金来源由专项债融资和医院自有资金两部分构成。其中医院自有资金 8,355.40 万元，占项目总投资的 45.52%；计划发行专项债券融资 10,000.00 万元，占项目总投资的 54.48%。

4、项目资金安排情况

本项目总投资估算为 18,355.40 万元，建设期 8 个月，2024 年 4 月开始，2024 年 12 月结束。计划于建设期内投入自筹资金 8,355.40 万元，专项债券资金 10,000.00 万元。

本项目此次除专项债券外，无其他融资计划，资金筹措不涉及其他融资安排。郑州大学第一附属医院系具有独立法人资格的事业单位，不适用《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。

5、项目主体及运作模式

本项目主管单位系河南省卫生健康委员会，该项目的申请、建设以及经营单位均为郑州大学第一附属医院，项目设备归属于项目单位，经营期结束后无需移交政府。项目资本金还本付息的来源主要为郑州大学第一附属医院门急诊收入和住院收入。

二、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。

本项目属于有一定收益的公益性项目，收入来源比较可靠，项目收益确定性较强，能够满足项目申请使用地方政府专项债券的各项要求，不存在违规使用风险的任何情形。在运营的过程中同时加强资金使用的管理，加强内部控制制度建设，对项目的资金要做到专款专用，专户储存，封闭使用，严禁资金的挪用，确保项目资金的及时足额到位。

三、项目收益及现金流入预测

（一）应付本息情况

郑州大学第一附属医院2024年设备购置项目，拟申请专项债券10,000.00万元。2024年计划申请使用10,000.00万元，本次申请使用专项债券资金5,000.00万元。假设票面利率率4.50%，债券期限为15年，每半年付息一次，从第6年开始还本，第6-10年每年偿还本金的5%，第11-15年每年偿还15%；自申请使用债券计息之日起15年债券存续期应还本付息15,287.50万元。自申请使用债券计息之日起债券存续期应还本付息具体情况如下：

金额单位：人民币万元

年度	期初本金	申请金额	偿还本金	期末本金余额	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	9,500.00	4.50%	450.00	950.00
第7年	9,500.00		500	9,000.00	4.50%	427.50	927.50
第8年	9,000.00		500	8,500.00	4.50%	405.00	905.00
第9年	8,500.00		500	8,000.00	4.50%	382.50	882.50
第10年	8,000.00		500	7,500.00	4.50%	360.00	860.00
第11年	7,500.00		1500	6,000.00	4.50%	337.50	1,837.50
第12年	6,000.00		1500	4,500.00	4.50%	270.00	1,770.00
第13年	4,500.00		1500	3,000.00	4.50%	202.50	1,702.50
第14年	3,000.00		1500	1,500.00	4.50%	135.00	1,635.00
第15年	1,500.00		1500	0.00	4.50%	67.50	1,567.50
合计		10,000.00	10,000.00			5,287.50	15,287.50

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。

郑州大学第一附属医院还存在以下专项债券情况，此次应将其还本付息情况纳入测算范围：

1、已发行债券情况

（1）应付债券1：郑州大学第一附属医院已在“郑州大学第一附属医院医疗购置设备”项目中申请发行债券40,000.00万元，债券票面利率3.25%，期限10年，债券期间为2021.10.25-2031.10.25。到期一次性还本。到期还本付息总额还需50,400.00万元。

（2）应付债券2：郑州大学第一附属医院已在“2019年河南省政府专项债券5期”项目中申请发行债券21,000.00万元，债券票面利率3.33%，期限5年，债券期间为2019.1.23-2024.1.23。到期一次性还本。到期还本付息总额还需21,699.30万元。

（3）应付债券3：郑州大学第一附属医院已在“郑州大学第一附属医院建设”项目中申请发行债券80,000.00万元，债券票面利率3.29%，期限15年，债券期间为2022.4.28-2037.4.28。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%。到期还本付息总额还需108,294.00万元。

（4）应付债券4：郑州大学第一附属医院已在“郑州大学第一附属医院建设”项目中申请发行债券80,000.00万元，债券票面利率3.21%，期限15年，债券期间为2022.5.27-2037.5.30。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%。到期还本付息总额还需107,606.00万元。

2、拟发行专项债券情况

郑州大学第一附属医院2024年预计拟发行地方债券情况如下：

应付债券5：郑州大学第一附属医院拟在“郑州大学第一附属医院西院区改扩建项目”项目中申请发行债券10,800.00万元，预测债券票面利率4.5%，期限15年，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%。到期还本付息总额还需16,510.50万元。

综上，郑州大学第一附属医院已发行债券在本项目期内到期还本付息总额为287,999.30万元，本次及拟发行债券到期还本付息总额为31,798.00万元。

（二）现金净流入

1、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预测期内对本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预测期内原料价格、人工成本等在正常范围内变动；

⑥无其他人力不可抗拒及不可预见因素对本项目造成的重大不利影响；

⑦2020-2023 年郑州大学第一附属医院历史数据。

2、项目收入预测

本项目收入来源为门急诊收入、住院收入，项目现金流入参考医院近 4 年诊疗人数、诊疗人均收费、床位使用率及每床位日收费等历史数据为基数进行测算，具体情况如下：

2020-2023 年历史数据

明细	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	近 4 年平均值
收入小计	18,174,138,916.82	20,289,715,822.13	16,902,172,823.49	21,479,235,828.72	19,211,315,847.80
一、门急诊收入	3,351,121,900.41	3,753,851,997.92	3,265,265,593.16	4,222,876,901.33	3,648,279,098.21
1、运营周期	360	360	360	360	
2、门诊人次	6,570,237.00	8,279,480.00	6,992,035.00	9,387,583.00	7,807,334.00
3、日均门诊人次	18,251.00	22,999.00	19,422.00	26,077.00	21,687.00
4、门诊人均费用	510.05	453.39	467.00	449.84	470.07
二、住院收入	14,823,017,016.41	16,535,863,824.21	13,636,907,230.33	17,256,358,927.39	15,563,036,749.59
1、实际床位日	4,973,466.00	5,231,231.00	4,584,958.00	5,957,306.00	5,186,740.00
2、每床位日收费	2,980.42	3,160.99	2,974.27	2,896.67	3,003.09

以 2020-2023 年平均数据作为基期数据，对各项收入预测如下：

（1）门急诊收入

①门急诊人数：郑州大学第一附属医院2020-2023年日均门诊人数平均为21,687.00人，根据谨慎性原则，项目预测期内，以21,600.00人为基数，不设增长率。

②门急诊人均就诊费用：郑州大学第一附属医院2020-2023年平均门诊人均收费平均为470.07元，根据谨慎性原则，项目预测期内，以470.00元为基数，不设增长率。

（2）住院收入

①实际床位日：郑州大学第一附属医院2020-2023年实际床位日平均为5,186,740.00，根据谨慎性原则，项目预测期内，以5,186,000.00为基数，不设增长率。

②床位日单价：郑州大学第一附属医院2020-2023年床位日单价平均为3,003.09元，根据谨慎性原则，项目预测期内，以3,000.00元为基数，不设增长率。

3、项目成本预测

郑州大学第一附属医院成本主要为药品及卫生材料成本、工资及福利费、其它费用、重置成本。

（1）药品及卫生材料成本

根据郑州大学第一附属医院2020-2023年财务报表，近四年药品及卫生材料成本占门急诊收入和住院收入的比重平均为63.45%（2020年为64.72%、2021年为59.89%、2022年为68.47%、2023年60.70%），本次测算按照收入的63.50%进行预测。

（2）工资及福利费

根据郑州大学第一附属医院2020-2023年财务报表，近四年工资及福利费占门急诊收入和住院收入的比重平均为27.50%（2020年为25.03%、2021年为25.19%、2022年为30.18%、2023年29.61%%），本次测算按照收入的28.00%进行预测。

（3）其它费用

根据郑州大学第一附属医院2020-2023年财务报表，近四年其它费用占门急诊收入和住院收入的比重平均为6.12%（2020年为2021年为8.41%、2021年为10.13%、2022年为1.22%、2023年为4.71%），本次测算按照收入的6.50%进行预测。

（4）重置成本

本项目预测期内重置成本为18,355.40万元。

（5）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，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、用于项目平衡的收益预测。

本项目预期收益来源为郑州大学第一附属医院在专项债券存续期内运营收入扣除经营成本后的息前收益。经测算，专项债券存续期内本项目可实现的预期收益为558,026.20万元，详见附表《项目收益及现金流入预测表》。

（二）预期收益与融资平衡分析

专项债项目存续期收益合计为558,026.20万元，专项债券存续期还本付息合计为319,797.30万元。本项目债券本息资金覆盖倍数=项目存续期收益/债券存续期需偿还的融资本息，即558,026.20/319,797.30=1.74。具体明细如下表：（金额单位：万元）

债券存续期需偿还的融资本息明细表

本次债券本息支付				拟发型债券本息合计			已发行债券本息支付			应付本息合计	项目收益
年度	债券本息支付			债券本息支付			债券本息支付				
	偿还本金	应付利息	本息合计	偿还本金	应付利息	本息合计	偿还本金	应付利息	本息合计		
第1年		450.00	450.00		486.00	486.00	21,000.00	7,199.30	28,199.30	29,135.30	38,425.44
第2年		450.00	450.00		486.00	486.00	0.00	6,500.00	6,500.00	7,436.00	38,425.44
第3年		450.00	450.00		486.00	486.00	0.00	6,500.00	6,500.00	7,436.00	38,425.44
第4年		450.00	450.00		486.00	486.00	0.00	6,500.00	6,500.00	7,436.00	38,425.44
第5年		450.00	450.00		486.00	486.00	8,000.00	6,500.00	14,500.00	15,436.00	38,425.44
第6年	500.00	450.00	950.00	540.00	486.00	1,026.00	8,000.00	6,240.00	14,240.00	16,216.00	38,425.44
第7年	500.00	427.50	927.50	540.00	461.70	1,001.70	8,000.00	5,980.00	13,980.00	15,909.20	38,425.44
第8年	500.00	405.00	905.00	540.00	437.40	977.40	48,000.00	5,720.00	53,720.00	55,602.40	38,425.44
第9年	500.00	382.50	882.50	540.00	413.10	953.10	8,000.00	4,160.00	12,160.00	13,995.60	38,425.44
第10年	500.00	360.00	860.00	540.00	388.80	928.80	24,000.00	3,900.00	27,900.00	29,688.80	20,070.04
第11年	1,500.00	337.50	1,837.50	1,620.00	364.50	1,984.50	24,000.00	3,120.00	27,120.00	30,942.00	38,425.44
第12年	1,500.00	270.00	1,770.00	1,620.00	291.60	1,911.60	24,000.00	2,340.00	26,340.00	30,021.60	38,425.44
第13年	1,500.00	202.50	1,702.50	1,620.00	218.70	1,838.70	24,000.00	1,560.00	25,560.00	29,101.20	38,425.44
第14年	1,500.00	135.00	1,635.00	1,620.00	145.80	1,765.80	24,000.00	780.00	24,780.00	28,180.80	38,425.44
第15年	1,500.00	67.50	1,567.50	1,620.00	72.90	1,692.90	0.00	0.00	0.00	3,260.40	38,425.44
小计	10,000.00	5,287.50	15,287.50	10,800.00	5,710.50	16,510.50	221,000.00	66,999.30	287,999.30	319,797.30	558,026.20
本息覆盖倍数				1.74							

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。

四、总体评价

债券存续期内郑州大学第一附属医院累计净收益总额为558,026.20万元，债券存续期还本付息总额为319,797.30万元，项目运营净收益对专项债券本息覆盖倍数为1.74倍，本项目在债券存续期间项目净收益能够完全覆盖项目还本付息，达到项目收益与融资自求平衡的要求。

附件1:项目收益及现金流入预测表

（本页无正文，为郑州大学第一附属医院2024年设备购置项目收益与融资自求平衡专项评价报告签字盖章页）

河南恒新会计师事务所（普通合伙）　　中国注册会计师：

河南·郑州　　中国注册会计师：

二零二四年八月二十一日

附件 1：项目收益及现金流入预测表（金额单位：万元）

序号	名称	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	28,819,080.00	1,921,272.00	1,921,272.00	1,921,272.00	1,921,272.00	1,921,272.00	1,921,272.00	1,921,272.00	1,921,272.00
1	门急诊收入	5,482,080.00	365,472.00	365,472.00	365,472.00	365,472.00	365,472.00	365,472.00	365,472.00	365,472.00
1.1	门诊人数		21,600.00	21,600.00	21,600.00	21,600.00	21,600.00	21,600.00	21,600.00	21,600.00
1.2	天数		360.00	360.00	360.00	360.00	360.00	360.00	360.00	360.00
1.3	人均费用（元）		470.00	470.00	470.00	470.00	470.00	470.00	470.00	470.00
2	住院收入	23,337,000.00	1,555,800.00	1,555,800.00	1,555,800.00	1,555,800.00	1,555,800.00	1,555,800.00	1,555,800.00	1,555,800.00
2.1	实际床位日		5,186,000.00	5,186,000.00	5,186,000.00	5,186,000.00	5,186,000.00	5,186,000.00	5,186,000.00	5,186,000.00
2.2	床位日单价（元）		3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00
二	经营成本	28,261,053.80	1,882,846.56	1,882,846.56	1,882,846.56	1,882,846.56	1,882,846.56	1,882,846.56	1,882,846.56	1,882,846.56
2.1	药品及卫生材料成本	18,300,115.80	1,220,007.72	1,220,007.72	1,220,007.72	1,220,007.72	1,220,007.72	1,220,007.72	1,220,007.72	1,220,007.72
2.2	工资及福利费	8,069,342.40	537,956.16	537,956.16	537,956.16	537,956.16	537,956.16	537,956.16	537,956.16	537,956.16
2.3	其它费用	1,873,240.20	124,882.68	124,882.68	124,882.68	124,882.68	124,882.68	124,882.68	124,882.68	124,882.68
2.4	重置成本	18,355.40								
三	经营收益	558,026.20	38,425.44	38,425.44	38,425.44	38,425.44	38,425.44	38,425.44	38,425.44	38,425.44

续上表：

序号	名称	合计	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**	**28,819,080.00**	**1,921,272.00**	**1,921,272.00**	**1,921,272.00**	**1,921,272.00**	**1,921,272.00**	**1,921,272.00**	**1,921,272.00**
1	**门急诊收入**	**5,482,080.00**	**365,472.00**	**365,472.00**	**365,472.00**	**365,472.00**	**365,472.00**	**365,472.00**	**365,472.00**
1.1	门诊人数		21,600.00	21,600.00	21,600.00	21,600.00	21,600.00	21,600.00	21,600.00
1.2	天数		360.00	360.00	360.00	360.00	360.00	360.00	360.00
1.3	人均费用（元）		470.00	470.00	470.00	470.00	470.00	470.00	470.00
2	**住院收入**	**23,337,000.00**	**1,555,800.00**	**1,555,800.00**	**1,555,800.00**	**1,555,800.00**	**1,555,800.00**	**1,555,800.00**	**1,555,800.00**
2.1	实际床位日		5,186,000.00	5,186,000.00	5,186,000.00	5,186,000.00	5,186,000.00	5,186,000.00	5,186,000.00
2.2	床位日单价（元）		3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00
二	经营成本	**28,261,053.80**	**1,882,846.56**	**1,901,201.96**	**1,882,846.56**	**1,882,846.56**	**1,882,846.56**	**1,882,846.56**	**1,882,846.56**
2.1	药品及卫生材料成本	**18,300,115.80**	1,220,007.72	1,220,007.72	1,220,007.72	1,220,007.72	1,220,007.72	1,220,007.72	1,220,007.72
2.2	工资及福利费	**8,069,342.40**	537,956.16	537,956.16	537,956.16	537,956.16	537,956.16	537,956.16	537,956.16
2.3	其它费用	**1,873,240.20**	124,882.68	124,882.68	124,882.68	124,882.68	124,882.68	124,882.68	124,882.68
2.4	重置成本	**18,355.40**		18,355.40					
三	经营收益	**558,026.20**	**38,425.44**	**20,070.04**	**38,425.44**	**38,425.44**	**38,425.44**	**38,425.44**	**38,425.44**

全程电子化

统一社会信用代码
91410100MA47EGFE09

营业执照

（副本）

扫描二维码登录"国家企业信用信息公示系统"了解更多登记、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）德厚街与正光北街交叉口王鼎商务大厦2号楼2单元204号

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

证书序号：0014880



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：朱越男

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王鼎商务大厦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

发证机关：河南省财政厅

二〇二二年三月十三日

中华人民共和国财政部制

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》。

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS



姓名 Full name	朱越男
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.	413026198103054527

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

中国注册会计师协会

姓名 Full name 殷苗苗

性别 Sex 女

出生日期 Date of birth 1988-05-25

工作单位 Working unit 河南恒浙会计师事务所（普通合伙）

身份证号码 Identity card No. 410881198805257028



河南恒浙会计师事务所（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.

证书编号：No. of Certificate 410101860005

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 2023 年 12 月 06 日

年 月 日