

**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—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—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—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—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—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 m<sup>2</sup>，总建筑面积 21,771.00 m<sup>2</sup>，其中，地上建筑面积 6,300.00 m<sup>2</sup>，其中商业 6,300.00 m<sup>2</sup>，地下建筑面积 15,471.00 m<sup>2</sup>，其中，州桥博物馆 5,410.00 m<sup>2</sup>，地下停车场 2,469.00 m<sup>2</sup>，商业 7,592.00 m<sup>2</sup>。主要建设内容：1.汴京新坊：地上三层建筑面积 6,300.00 m<sup>2</sup>，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 m<sup>2</sup>。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 m<sup>2</sup>，景观小品 9,141.00 m<sup>2</sup>。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

本项目开工日期为 2020 年 9 月，受疫情影响，预计完工日期为 2025 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、<br>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，已使用债券资金 17,000.00 万元，2020 年 15,000.00<sup>1</sup> 万元，2024 年 2,000.00 万元。假设债券票面利率 4.50%，期限 15 年，在债券存续期每半年支付一次利息，

<sup>1</sup> 还本付息方式：分年付息、到期一次性还本。

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。

(1) 2020 年已发行 10,000.00 万元债券还本付息情况如下：

金额单位：人民币万元

| 年度     | 期初本金      | 新增本金      | 本期本金      | 期末本金      | 利率    | 应付利息      | 还本付息合计    |
|--------|-----------|-----------|-----------|-----------|-------|-----------|-----------|
| 第 1 年  |           | 15,000.00 |           | 15,000.00 | 4.50% | 675.00    | 675.00    |
| 第 2 年  | 15,000.00 |           |           | 15,000.00 | 4.50% | 675.00    | 675.00    |
| 第 3 年  | 15,000.00 |           |           | 15,000.00 | 4.50% | 675.00    | 675.00    |
| 第 4 年  | 15,000.00 |           |           | 15,000.00 | 4.50% | 675.00    | 675.00    |
| 第 5 年  | 15,000.00 |           |           | 15,000.00 | 4.50% | 675.00    | 675.00    |
| 第 6 年  | 15,000.00 |           |           | 15,000.00 | 4.50% | 675.00    | 675.00    |
| 第 7 年  | 15,000.00 |           |           | 15,000.00 | 4.50% | 675.00    | 675.00    |
| 第 8 年  | 15,000.00 |           |           | 15,000.00 | 4.50% | 675.00    | 675.00    |
| 第 9 年  | 15,000.00 |           |           | 15,000.00 | 4.50% | 675.00    | 675.00    |
| 第 10 年 | 15,000.00 |           |           | 15,000.00 | 4.50% | 675.00    | 675.00    |
| 第 11 年 | 15,000.00 |           |           | 15,000.00 | 4.50% | 675.00    | 675.00    |
| 第 12 年 | 15,000.00 |           |           | 15,000.00 | 4.50% | 675.00    | 675.00    |
| 第 13 年 | 15,000.00 |           |           | 15,000.00 | 4.50% | 675.00    | 675.00    |
| 第 14 年 | 15,000.00 |           |           | 15,000.00 | 4.50% | 675.00    | 675.00    |
| 第 15 年 | 15,000.00 |           | 15,000.00 |           | 4.50% | 675.00    | 15,675.00 |
| 合计     |           | 15,000.00 | 15,000.00 |           |       | 10,125.00 | 25,125.00 |

(2) 2024 年及 2025 年计划使用 10000.00 万元债券还本付息情况如下：

金额单位：人民币万元

| 项目    | 期初本金     | 本期增加     | 本期偿还 | 期末本金      | 利率    | 应付利息   | 应付本息合计 |
|-------|----------|----------|------|-----------|-------|--------|--------|
| 第 1 年 |          |          |      |           |       |        |        |
| 第 2 年 |          |          |      |           |       |        |        |
| 第 3 年 |          |          |      |           |       |        |        |
| 第 4 年 |          |          |      |           |       |        |        |
| 第 5 年 | -        | 3,800.00 | -    | 3,800.00  | 4.50% | 171.00 | 171.00 |
| 第 6 年 | 3,800.00 | 6,200.00 | -    | 10,000.00 | 4.50% | 450.00 | 450.00 |

| 项目     | 期初本金      | 本期增加      | 本期偿还      | 期末本金      | 利率    | 应付利息     | 应付本息合计    |
|--------|-----------|-----------|-----------|-----------|-------|----------|-----------|
| 第 7 年  | 10,000.00 | -         | -         | 10,000.00 | 4.50% | 450.00   | 450.00    |
| 第 8 年  | 10,000.00 | -         | -         | 10,000.00 | 4.50% | 450.00   | 450.00    |
| 第 9 年  | 10,000.00 | -         | -         | 10,000.00 | 4.50% | 450.00   | 450.00    |
| 第 10 年 | 10,000.00 | -         | 190.00    | 9,810.00  | 4.50% | 450.00   | 640.00    |
| 第 11 年 | 9,810.00  | -         | 500.00    | 9,310.00  | 4.50% | 441.45   | 941.45    |
| 第 12 年 | 9,310.00  | -         | 500.00    | 8,810.00  | 4.50% | 418.95   | 918.95    |
| 第 13 年 | 8,810.00  | -         | 500.00    | 8,310.00  | 4.50% | 396.45   | 896.45    |
| 第 14 年 | 8,310.00  | -         | 500.00    | 7,810.00  | 4.50% | 373.95   | 873.95    |
| 第 15 年 | 7,810.00  | -         | 880.00    | 6,930.00  | 4.50% | 351.45   | 1,231.45  |
| 第 16 年 | 6,930.00  | -         | 1,500.00  | 5,430.00  | 4.50% | 311.85   | 1,811.85  |
| 第 17 年 | 5,430.00  | -         | 1,500.00  | 3,930.00  | 4.50% | 244.35   | 1,744.35  |
| 第 18 年 | 3,930.00  | -         | 1,500.00  | 2,430.00  | 4.50% | 176.85   | 1,676.85  |
| 第 19 年 | 2,430.00  | -         | 1,500.00  | 930.00    | 4.50% | 109.35   | 1,609.35  |
| 第 20 年 | 930.00    | -         | 930.00    | -         | 4.50% | 41.85    | 971.85    |
| 合计     |           | 10,000.00 | 10,000.00 |           |       | 5,287.50 | 15,287.50 |

(3) 本项目还本付息情况如下:

金额单位: 人民币万元

| 项目     | 期初本金      | 本期增加      | 本期偿还   | 期末本金      | 应付利息     | 应付本息合计   |
|--------|-----------|-----------|--------|-----------|----------|----------|
| 第 1 年  | -         | 15,000.00 | -      | 15,000.00 | 675.00   | 675.00   |
| 第 2 年  | 15,000.00 | -         | -      | 15,000.00 | 675.00   | 675.00   |
| 第 3 年  | 15,000.00 | -         | -      | 15,000.00 | 675.00   | 675.00   |
| 第 4 年  | 15,000.00 | -         | -      | 15,000.00 | 675.00   | 675.00   |
| 第 5 年  | 15,000.00 | 3,800.00  | -      | 18,800.00 | 846.00   | 846.00   |
| 第 6 年  | 18,800.00 | 6,200.00  | -      | 25,000.00 | 1,125.00 | 1,125.00 |
| 第 7 年  | 25,000.00 | -         | -      | 25,000.00 | 1,125.00 | 1,125.00 |
| 第 8 年  | 25,000.00 | -         | -      | 25,000.00 | 1,125.00 | 1,125.00 |
| 第 9 年  | 25,000.00 | -         | -      | 25,000.00 | 1,125.00 | 1,125.00 |
| 第 10 年 | 25,000.00 | -         | 190.00 | 24,810.00 | 1,125.00 | 1,315.00 |
| 第 11 年 | 24,810.00 | -         | 500.00 | 24,310.00 | 1,116.45 | 1,616.45 |
| 第 12 年 | 24,310.00 | -         | 500.00 | 23,810.00 | 1,093.95 | 1,593.95 |
| 第 13 年 | 23,810.00 | -         | 500.00 | 23,310.00 | 1,071.45 | 1,571.45 |

| 项目     | 期初本金      | 本期增加      | 本期偿还      | 期末本金      | 应付利息      | 应付本息合计    |
|--------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 第 14 年 | 23,310.00 | -         | 500.00    | 22,810.00 | 1,048.95  | 1,548.95  |
| 第 15 年 | 22,810.00 | -         | 15,880.00 | 6,930.00  | 1,026.45  | 16,906.45 |
| 第 16 年 | 6,930.00  | -         | 1,500.00  | 5,430.00  | 311.85    | 1,811.85  |
| 第 17 年 | 5,430.00  | -         | 1,500.00  | 3,930.00  | 244.35    | 1,744.35  |
| 第 18 年 | 3,930.00  | -         | 1,500.00  | 2,430.00  | 176.85    | 1,676.85  |
| 第 19 年 | 2,430.00  | -         | 1,500.00  | 930.00    | 109.35    | 1,609.35  |
| 第 20 年 | 930.00    | -         | 930.00    | -         | 41.85     | 971.85    |
| 合计     |           | 25,000.00 | 25,000.00 |           | 15,412.50 | 40,412.50 |

## 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 6 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 7 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 m<sup>2</sup>，总建筑面积 21,771.00 m<sup>2</sup>，其中，地上建筑面积 6,300.00 m<sup>2</sup>，其中商业 6,300.00 m<sup>2</sup>，地下建筑面积 15,471.00 m<sup>2</sup>，其中，州桥博物馆 5,410.00 m<sup>2</sup>，地下停车场 2,469.00 m<sup>2</sup>，商业 7,592.00 m<sup>2</sup>。主要建设内容：1.汴京新坊：地上三层建筑面积 6,300.00 m<sup>2</sup>，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 m<sup>2</sup>。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 m<sup>2</sup>，景观小品 9,141.00 m<sup>2</sup>。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—古汴河运河遗产区保护利用项目日最高容人量 $\leq 12,000.00$ 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 m<sup>2</sup>，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           |
| 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 m<sup>2</sup>，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           |
| 开封奥斯卡影城      | 2.20        |                |
| 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 m<sup>2</sup>，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           |
| 开封奥斯卡影城      | 2.20        |                |
| 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 55,970.10 万元，详见下表：

金额单位：人民币万元

| 项目            | 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   | 第 18 年   | 第 19 年   | 第 20 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 | 4,965.11 | 58,699.59 |
| 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 | 2,921.00 |           |
| 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    | 51.74    |           |
| ③负荷率          | 60%      | 70%      | 80%      | 90%      | 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   | 1,130.55 | 6,927.24  |
| ①可出租面积(m²)    | 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 | 6,301.00 |           |
| ②租价(元/m²·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     | 2.59     |           |
| ③出租率          | 60%      | 70%      | 80%      | 90%      | 90%      | 90%      | 90%      | 90%      | 90%      | 90%      | 90%      | 90%      | 90%      | 190%     |           |
| 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   | 1,182.94 | 7,248.31  |
| ①可出租面积(m²)    | 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 | 6,593.00 |           |
| ②平均租价(元/m²·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     | 2.59     |           |
| ③出租率          | 60%      | 70%      | 80%      | 90%      | 90%      | 90%      | 90%      | 90%      | 90%      | 90%      | 90%      | 90%      | 90%      | 190%     |           |
| 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    | 179.60   | 1,099.71  |
| 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 | 1,001.00 |           |
| ②平均租价(元/m²·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     | 2.59     |           |
| ③出租率          | 60%      | 70%      | 80%      | 90%      | 90%      | 90%      | 90%      | 90%      | 90%      | 90%      | 90%      | 90%      | 90%      | 190%     |           |
| 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 | 7,458.20 | 73,974.85 |
| 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 | 1,613.48 | 18,004.75 |
| 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   | 478.01   | 5,561.60  |
| 2、燃料及动力费      | 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   | 249.09   | 2,898.18  |



| 项目          | 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   | 第 18 年   | 第 19 年   | 第 20 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   | 187.82   | 2,185.27  |
| 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   | 325.50   | 3,787.14  |
| 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   | 373.07   | 3,572.56  |
| 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 | 5,844.72 | 55,970.10 |

#### 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 55,970.10 万元，计算的本息覆盖倍数为 1.38 倍。

本息覆盖倍数具体计算明细如下表：

金额单位：人民币万元

| 年度     | 本息支付      |           |           | 项目收益      |
|--------|-----------|-----------|-----------|-----------|
|        | 偿还本金      | 应付利息      | 本息合计      |           |
| 第 1 年  | -         | 675.00    | 675.00    |           |
| 第 2 年  | -         | 675.00    | 675.00    |           |
| 第 3 年  | -         | 675.00    | 675.00    |           |
| 第 4 年  | -         | 675.00    | 675.00    |           |
| 第 5 年  | -         | 846.00    | 846.00    |           |
| 第 6 年  | -         | 1,125.00  | 1,125.00  |           |
| 第 7 年  | -         | 1,125.00  | 1,125.00  | 2,182.42  |
| 第 8 年  | -         | 1,125.00  | 1,125.00  | 2,724.12  |
| 第 9 年  | -         | 1,125.00  | 1,125.00  | 3,286.53  |
| 第 10 年 | 190.00    | 1,125.00  | 1,315.00  | 3,870.27  |
| 第 11 年 | 500.00    | 1,116.45  | 1,616.45  | 3,939.00  |
| 第 12 年 | 500.00    | 1,093.95  | 1,593.95  | 4,008.85  |
| 第 13 年 | 500.00    | 1,071.45  | 1,571.45  | 4,079.82  |
| 第 14 年 | 500.00    | 1,048.95  | 1,548.95  | 4,151.93  |
| 第 15 年 | 15,880.00 | 1,026.45  | 16,906.45 | 4,225.21  |
| 第 16 年 | 1,500.00  | 311.85    | 1,811.85  | 4,299.65  |
| 第 17 年 | 1,500.00  | 244.35    | 1,744.35  | 4,375.29  |
| 第 18 年 | 1,500.00  | 176.85    | 1,676.85  | 4,452.12  |
| 第 19 年 | 1,500.00  | 109.35    | 1,609.35  | 4,530.17  |
| 第 20 年 | 930.00    | 41.85     | 971.85    | 5,844.72  |
| 合计     | 25,000.00 | 15,412.50 | 40,412.50 | 55,970.10 |
| 本息覆盖倍数 | 1.38      |           |           |           |

### 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 55,970.10 万元，应付债券利息及本金合计 40,412.50 万元，项目运营净收益对债券本息的覆盖倍数为 1.38 倍，能够合理保障偿还所使用的地方政府专项债券资金的本金和利息。通过对本项目收益与融资自求平衡情况的分析，项目收益期内可以满足专项债券还本付息的要求。

（以下无正文，为州桥—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签字盖章页）



中国·郑州

中国注册会计师: A red circular stamp with the text "注册会计师" and a handwritten signature. The number "1100016299" is visible at the bottom.

中国注册会计师: A red circular stamp with the text "注册会计师" and a handwritten signature. The number "1100016299" is visible at the bottom.

二〇二〇年六月二日



# 营业执照

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



统一社会信用代码  
91410100MA3X4YL00H

(副本) (1-1)

名称 和信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

成立日期 2015年11月05日

类型 非公司私营企业

营业期限

负责人 冯宏志

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

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

此件与原件一致  
再次复印无效

登记机关

2019 年 08 月 15 日

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

<http://www.gsxt.gov.cn>

国家企业信用信息公示系统网址：

国家市场监督管理总局监制



证书序号: 50033333

# 说明

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

## 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



发证机关:

二〇一六年十月九日

中华人民共和国财政部制

此件与原件一致  
再次复印无效





姓 名 刘方微  
Full name  
性 别 女  
Sex  
出生日期 1985-11-23  
Date of birth  
工作单位 中勤万信会计师事务所有限公司河南分公司  
Working unit  
身份证号码 41032919851123400x  
Identity card No.



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

日  
月  
年



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

日  
月  
年

此件与原件一致  
再次复印无效



年度检验登记  
Annual Renewal Registration

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

证书编号:  
No. of Certificate

110001629949

批准注册协会:  
Authorized Institute of CPAs

河南省注册会计师协会

发证日期:  
Date of Issuance

2013 12 03  
年 月 日  
/y /m /d



2015年03月30日

日  
月  
年

年度检验登记  
Annual Renewal Registration

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



2016年3月30日

年度检验登记  
Annual Renewal Registration

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

2017年3月30日

此件与原件一致  
再次复印无效

年/月/日

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

同意调出  
Agree the holder to be transferred from



同意调入  
Agree the holder to be transferred to



2016 9 20

注意事项

- 一、注册会计师执业，必须按照《注册会计师法》的规定，取得注册会计师执业证书。
- 二、本证书只限本人使用，不得转让、涂改。
- 三、注册会计师执业，必须按照《注册会计师法》的规定，取得注册会计师执业证书。
- 四、本证书如遗失，应立即向主管注册会计师协会报告，登报声明作废后，方可补办。

NOTES

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

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



11

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



12





姓名 Full name 王静娜  
性别 Sex 女  
出生日期 Date of birth 1992-04-19  
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



证书编号: 370100010172  
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 03 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.

此件与原件一致  
再次复印无效

年 月 日  
/ /

**郑县精神病院及郑县精神卫生服务中心新址改  
扩建项目收益与融资自求平衡  
专项评价报告**

和信咨字（2023）第 090573 号



和信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

二〇二三年三月二十一日



# 目录

|                     |    |
|---------------------|----|
| 专项评价报告.....         | 1  |
| 一、简称与定义 .....       | 2  |
| 二、方法与限制 .....       | 2  |
| 三、项目概况.....         | 3  |
| （一）项目情况 .....       | 3  |
| （二）项目建设周期 .....     | 3  |
| （三）投资估算与资金筹措 .....  | 4  |
| （四）债券资金使用合规性 .....  | 10 |
| （五）项目主体及运作模式 .....  | 10 |
| 四、应付债券本息情况 .....    | 11 |
| 五、经营现金流分析 .....     | 12 |
| （一）基本假设条件及依据 .....  | 12 |
| （二）项目运营收入分析 .....   | 13 |
| （三）项目运营成本分析 .....   | 14 |
| （四）项目其他融资情况分析 ..... | 16 |
| （五）净收益分析 .....      | 17 |
| （六）现金流分析 .....      | 19 |
| （七）本息覆盖倍数 .....     | 22 |
| 六、总体评价结果 .....      | 22 |
| 七、使用限制.....         | 23 |

# 郟县精神病院及郟县精神卫生服务中心新址改扩建项

## 目

### 收益与融资自求平衡

### 专项评价报告

和信咨字（2023）第 090573 号

我们接受委托，对郟县精神病院及郟县精神卫生服务中心新址改扩建项目（以下简称“本项目”）提供了财务评估咨询服务。我们的咨询服务是基于财政部《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89号）、《地方政府债券发行管理办法》（财库〔2020〕43号）及债券发行管理相关政策文件的要求，了解郟县精神病院及郟县精神卫生服务中心新址改扩建项目收益与融资自求平衡情况后而实施的。郟县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。我们的责任是根据郟县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郟县精神病院及郟县精神卫生服务中心新址改扩建项目偿债能力情况提供咨询建议，并对其他非财务事项予以适当关注。

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

## 一、简称与定义

在本报告中，除非根据上下文应另做解释，否则下列简称和术语具有以下含义：

|                |                                                |
|----------------|------------------------------------------------|
| “本报告”          | 指由和信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所于 2023 年 3 月 21 日出具的咨询报告 |
| “本所会计师”或“我们”   | 指和信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所进行本次咨询的工作小组               |
| “资料”           | 指本所咨询工作小组从邙县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” | 指邙县精神病院及邙县精神卫生服务中心新址改扩建项目                      |

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

## 二、方法与限制

（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医前路与广场北路交叉口南50.00m, 郏县人民医院老院区院内。

##### 2.项目参与主体

本项目主管部门为郏县卫生健康委员会。

本项目专项债券申请单位为郏县第二人民医院。

**表 3-1 项目单位基本信息一览表**

|          |                    |
|----------|--------------------|
| 单位名称     | 郏县第二人民医院           |
| 统一社会信用代码 | 124104254170057399 |
| 机构性质     | 事业单位               |
| 法定代表人    | 肖钦克                |
| 机构地址     | 河南省郏县城关镇经二路中段      |
| 赋码机关     | 郏县事业单位登记管理局        |

郏县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:拟改扩建院区占地面积 33,721.71 m<sup>2</sup>,改建建筑面积为 30,836.37 m<sup>2</sup>,新建建筑面积为 5,300.00 m<sup>2</sup>,购置精神卫生相关的专业医疗设备(黑海豚机器人、经颅磁刺激仪等)。

#### (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 12 月,预计

完工时间 2025 年 11 月。

### （三）投资估算与资金筹措

#### 1.投资估算

本项目估算总投资 16,000.00 万元，其中：工程费用为 14,102.50 万元，工程建设其他费用 587.02 万元，预备费 734.48 万元，建设期利息 576.00 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  | 设备购置费用   | 其他费用 | 合计        | 单位             | 数量       | 指标         |
| 一   | 工程费用    | 7,859.80 | 6,242.70 |      | 14,102.50 |                |          |            |
| 1   | 医技楼     | 703.02   |          |      | 703.02    |                |          |            |
| 1.1 | 装饰工程    | 157.86   |          |      | 157.86    | m <sup>2</sup> | 2,631.00 | 600.00     |
| 1.2 | 电气工程    | 31.57    |          |      | 31.57     | m <sup>2</sup> | 2,631.00 | 120.00     |
| 1.3 | 给排水工程   | 28.94    |          |      | 28.94     | m <sup>2</sup> | 2,631.00 | 110.00     |
| 1.4 | 消防工程    | 26.31    |          |      | 26.31     | m <sup>2</sup> | 2,631.00 | 100.00     |
| 1.5 | 暖通工程    | 52.62    |          |      | 52.62     | m <sup>2</sup> | 2,631.00 | 200.00     |
| 1.6 | 电梯      | 90.00    |          |      | 90.00     | 部              | 2        | 450,000.00 |
| 1.7 | 结构加固    | 315.72   |          |      | 315.72    | m <sup>2</sup> | 2,631.00 | 1,200.00   |
| 2   | 门诊综合楼   | 858.00   |          |      | 858.00    |                |          |            |
| 2.1 | 装饰工程    | 360.00   |          |      | 360.00    | m <sup>2</sup> | 6,000.00 | 600.00     |
| 2.2 | 电气工程    | 72.00    |          |      | 72.00     | m <sup>2</sup> | 6,000.00 | 120.00     |
| 2.3 | 给排水工程   | 66.00    |          |      | 66.00     | m <sup>2</sup> | 6,000.00 | 110.00     |
| 2.4 | 消防工程    | 60.00    |          |      | 60.00     | m <sup>2</sup> | 6,000.00 | 100.00     |
| 2.5 | 暖通工程    | 120.00   |          |      | 120.00    | m <sup>2</sup> | 6,000.00 | 200.00     |
| 2.6 | 电梯      | 180.00   |          |      | 180.00    | 部              | 4        | 450,000.00 |



| 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  | 设备购置费用 | 其他费用 | 合计       | 单位        | 数量       | 指标         |
| 3   | 中医精神病诊疗病区 | 809.02   |        |      | 809.02   |           |          |            |
| 3.1 | 装饰工程      | 357.98   |        |      | 357.98   | m²        | 5,114.00 | 700.00     |
| 3.2 | 电气工程      | 61.37    |        |      | 61.37    | m²        | 5,114.00 | 120.00     |
| 3.3 | 给排水工程     | 56.25    |        |      | 56.25    | m²        | 5,114.00 | 110.00     |
| 3.4 | 消防工程      | 51.14    |        |      | 51.14    | m²        | 5,114.00 | 100.00     |
| 3.5 | 暖通工程      | 102.28   |        |      | 102.28   | m²        | 5,114.00 | 200.00     |
| 3.6 | 电梯        | 180.00   |        |      | 180.00   | 部         | 4        | 450,000.00 |
| 4   | 住院部（北）    | 1,686.80 |        |      | 1,686.80 |           |          |            |
| 4.1 | 装饰工程      | 448.00   |        |      | 448.00   | m²        | 5,600.00 | 800.00     |
| 4.2 | 电气工程      | 67.20    |        |      | 67.20    | m²        | 5,600.00 | 120.00     |
| 4.3 | 给排水工程     | 61.60    |        |      | 61.60    | m²        | 5,600.00 | 110.00     |
| 4.4 | 消防工程      | 56.00    |        |      | 56.00    | m²        | 5,600.00 | 100.00     |
| 4.5 | 暖通工程      | 112.00   |        |      | 112.00   | m²        | 5,600.00 | 200.00     |
| 4.6 | 电梯        | 270.00   |        |      | 270.00   | 部         | 6        | 450,000.00 |
| 4.7 | 结构加固      | 672.00   |        |      | 672.00   | m²        | 5,600.00 | 1,200.00   |
| 5   | 住院部（南）    | 1,508.14 |        |      | 1,508.14 |           |          |            |
| 5.1 | 装饰工程      | 744.75   |        |      | 744.75   | m²        | 9,309.40 | 800.00     |
| 5.2 | 电气工程      | 111.71   |        |      | 111.71   | m²        | 9,309.40 | 120.00     |

| 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 | 设备购置费用 | 其他费用 | 合计     | 单位        | 数量       | 指标         |
| 5.3 | 给排水工程       | 102.40  |        |      | 102.40 | m²        | 9,309.40 | 110.00     |
| 5.4 | 消防工程        | 93.09   |        |      | 93.09  | m²        | 9,309.40 | 100.00     |
| 5.5 | 暖通工程        | 186.19  |        |      | 186.19 | m²        | 9,309.40 | 200.00     |
| 5.6 | 电梯          | 270.00  |        |      | 270.00 | 部         | 6        | 450,000.00 |
| 6   | 精神与心理研究教学中心 | 99.40   |        |      | 99.40  |           |          |            |
| 6.1 | 土建工程        | 49.00   |        |      | 49.00  | m²        | 700.00   | 700.00     |
| 6.2 | 装饰工程        | 8.40    |        |      | 8.40   | m²        | 700.00   | 120.00     |
| 6.3 | 电气工程        | 7.70    |        |      | 7.70   | m²        | 700.00   | 110.00     |
| 6.4 | 给排水工程       | 6.30    |        |      | 6.30   | m²        | 700.00   | 90.00      |
| 6.5 | 消防工程        | 14.00   |        |      | 14.00  | m²        | 700.00   | 200.00     |
| 6.6 | 暖通工程        | 14.00   |        |      | 14.00  | m²        | 700.00   | 200.00     |
| 7   | 学术报告厅       | 624.00  |        |      | 624.00 |           |          |            |
| 7.1 | 土建工程        | 400.00  |        |      | 400.00 | m²        | 1,000.00 | 4,000.00   |
| 7.2 | 装饰工程        | 100.00  |        |      | 100.00 | m²        | 1,000.00 | 1,000.00   |
| 7.3 | 电气工程        | 24.00   |        |      | 24.00  | m²        | 1,000.00 | 240.00     |
| 7.4 | 给排水工程       | 22.00   |        |      | 22.00  | m²        | 1,000.00 | 220.00     |
| 7.5 | 消防工程        | 18.00   |        |      | 18.00  | m²        | 1,000.00 | 180.00     |
| 7.6 | 暖通工程        | 60.00   |        |      | 60.00  | m²        | 1,000.00 | 600.00     |

| 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 | 设备购置费用   | 其他费用 | 合计       | 单位        | 数量        | 指标            |
| 8    | 机械停车场     | 709.20  |          |      | 709.20   |           |           |               |
| 8.1  | 土建工程      | 612.00  |          |      | 612.00   | m²        | 3,600.00  | 1,700.00      |
| 8.3  | 电气工程      | 36.00   |          |      | 36.00    | m²        | 3,600.00  | 100.00        |
| 8.4  | 给排水工程     | 28.80   |          |      | 28.80    | m²        | 3,600.00  | 80.00         |
| 8.5  | 消防工程      | 32.40   |          |      | 32.40    | m²        | 3,600.00  | 90.00         |
| 9    | 室外工程      | 862.20  |          |      | 862.20   |           |           |               |
| 9.1  | 电气工程      | 96.00   |          |      | 96.00    | 项         | 1         | 960,000.00    |
| 9.2  | 给排水工程     | 87.00   |          |      | 87.00    | 项         | 1         | 870,000.00    |
| 9.3  | 消防工程      | 90.00   |          |      | 90.00    | 项         | 1         | 900,000.00    |
| 9.4  | 道路铺装及硬化   | 364.99  |          |      | 364.99   | m²        | 12,166.24 | 300.00        |
| 9.5  | 绿化        | 192.21  |          |      | 192.21   | m²        | 12,814.25 | 150.00        |
| 9.6  | 部分旧配套用房拆除 | 32.00   |          |      | 32.00    | m²        | 1,600.00  | 200.00        |
| 10   | 设备购置      |         | 6,242.70 |      | 6,242.70 |           |           |               |
| 10.1 | 精神治疗相关设备  |         | 2,949.82 |      | 2,949.82 | 项         | 1         | 29,498,200.00 |
| 10.2 | 污水处理工程    |         | 228.00   |      | 228.00   | 项         | 1         | 2,280,000.00  |
| 10.3 | 气体工程      |         | 240.00   |      | 240.00   | 项         | 1         | 2,400,000.00  |
| 10.4 | 学术报告厅设备配置 |         | 89.88    |      | 89.88    | 项         | 1         | 898,800.00    |
| 10.5 | 信息化建设     |         | 2,655.00 |      | 2,655.00 | 项         | 1         | 26,550,000.00 |

| 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  | 设备购置费用   | 其他费用     | 合计        | 单位        | 数量 | 指标         |
| 10.6 | 智能化停车系统   |          | 80.00    |          | 80.00     | 项         | 1  | 800,000.00 |
| 二    | 工程建设其他费用  |          |          | 587.02   | 587.02    |           |    |            |
| 1    | 建设单位管理费   |          |          | 116.53   | 116.53    |           |    |            |
| 2    | 工程建设监理费   |          |          | 159.56   | 159.56    |           |    |            |
| 3    | 前期咨询费     |          |          | 8.00     | 8.00      |           |    |            |
| 4    | 工程勘察费     |          |          | 4.23     | 4.23      |           |    |            |
| 5    | 工程设计费     |          |          | 225.64   | 225.64    |           |    |            |
| 6    | 工程造价咨询服务费 |          |          | 56.41    | 56.41     |           |    |            |
| 7    | 工程招标代理服务费 |          |          | 7.05     | 7.05      |           |    |            |
| 8    | 环境影响评价费   |          |          | 9.60     | 9.60      |           |    |            |
| 三    | 预备费       |          |          | 734.48   | 734.48    |           |    |            |
| 四    | 建设期利息     |          |          | 576.00   | 576.00    |           |    |            |
| 五    | 总投资       | 7,859.80 | 6,242.70 | 1,897.50 | 16,000.00 |           |    |            |

备注：若本表格中出现合计数与所列数值合计不符，均为四舍五入所致。

## 2.资金筹措

表 3-3 项目分年度资金筹措计划表

金额单位：人民币万元

| 资金来源   | 第一年       | 合计        | 占比      |
|--------|-----------|-----------|---------|
| 财政预算资金 | 3,200.00  | 3,200.00  | 20.00%  |
| 专项债券资金 | 12,800.00 | 12,800.00 | 80.00%  |
| 合计     | 16,000.00 | 16,000.00 | 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邾县第二人民医院，主管部门为邾县卫生健康委员会。根据项目实际建设及运营计划，项目资产登记单位为邾县第二人民医院，项目建设及运营单位均为邾县第二人民医院。

关于项目债券资金使用，由邾县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，由邾县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，由郟县第二人民医院根据运营情况及时向郟县财政局上缴项目运营收益，由郟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 12,800.00 万元。其中：2024 年计划使用 12,800.00 万元，本次申请使用 5,000.00 万元。假设债券票面利率 4.50%，期限 15 年，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  |           | 12,800.00 |        | 12,800.00 | 4.50% | 576.00 | 576.00   |
| 第 2 年  | 12,800.00 |           |        | 12,800.00 | 4.50% | 576.00 | 576.00   |
| 第 3 年  | 12,800.00 |           |        | 12,800.00 | 4.50% | 576.00 | 576.00   |
| 第 4 年  | 12,800.00 |           |        | 12,800.00 | 4.50% | 576.00 | 576.00   |
| 第 5 年  | 12,800.00 |           |        | 12,800.00 | 4.50% | 576.00 | 576.00   |
| 第 6 年  | 12,800.00 |           | 640.00 | 12,160.00 | 4.50% | 576.00 | 1,216.00 |
| 第 7 年  | 12,160.00 |           | 640.00 | 11,520.00 | 4.50% | 547.20 | 1,187.20 |
| 第 8 年  | 11,520.00 |           | 640.00 | 10,880.00 | 4.50% | 518.40 | 1,158.40 |
| 第 9 年  | 10,880.00 |           | 640.00 | 10,240.00 | 4.50% | 489.60 | 1,129.60 |
| 第 10 年 | 10,240.00 |           | 640.00 | 9,600.00  | 4.50% | 460.80 | 1,100.80 |

| 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             |
|--------|----------|------------------|------------------|----------|-------|-----------------|------------------|
| 第 11 年 | 9,600.00 |                  | 1,920.00         | 7,680.00 | 4.50% | 432.00          | 2,352.00         |
| 第 12 年 | 7,680.00 |                  | 1,920.00         | 5,760.00 | 4.50% | 345.60          | 2,265.60         |
| 第 13 年 | 5,760.00 |                  | 1,920.00         | 3,840.00 | 4.50% | 259.20          | 2,179.20         |
| 第 14 年 | 3,840.00 |                  | 1,920.00         | 1,920.00 | 4.50% | 172.80          | 2,092.80         |
| 第 15 年 | 1,920.00 |                  | 1,920.00         |          | 4.50% | 86.40           | 2,006.40         |
| 合计     |          | <b>12,800.00</b> | <b>12,800.00</b> |          |       | <b>6,768.00</b> | <b>19,568.00</b> |

注：假设第一年始点为发行日，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，部分项目价格增长标准按照每年 2.00%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，本项目测算数据基础为全部项目投入运营的第一年，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  | 郟县精神病院改扩建 | 住院收入 | 98,243.60         | 73.82%         |
| 2  | 郟县精神病院改扩建 | 门诊收入 | 34,838.02         | 26.18%         |
| 合计 |           |      | <b>133,081.62</b> | <b>100.00%</b> |

郟县第二人民医院近三年财务数据情况具体如下表：

| 项目           | 2020      | 2021     | 2022     | 平均增长率   | 预测增长率 |
|--------------|-----------|----------|----------|---------|-------|
| 收入合计         | 10,529.26 | 9,500.80 | 8,552.01 |         |       |
| 1.住院收入（万元）   | 8,137.97  | 7,063.70 | 5,911.83 |         |       |
| ①天/年         | 366       | 365      | 365      |         |       |
| ②每天使用床位（张）   | 542       | 459      | 413      | -13.00% | 0.00% |
| ③每年实际占用床位日   | 198,221   | 167,523  | 150,668  |         |       |
| ④每床位日收费（元/张） | 410.55    | 421.66   | 392.37   | -2.00%  | 0.00% |
| 2.门诊收入（万元）   | 2,391.29  | 2,437.10 | 2,640.18 |         |       |
| ①天/年         | 366       | 365      | 365      |         |       |
| ②每天门诊人次（人次）  | 479       | 487      | 527      | 5.00%   | 0.00% |
| ③年门诊人次（人次）   | 175,451   | 177,789  | 192,259  |         |       |
| ④人均收费（元/人次）  | 136.29    | 137.08   | 137.32   | 0.00%   | 0.00% |

### 1.住院收入

#### ①床位使用数

依据郟县第二人民医院基本数字表及财务分析表，2020 年至 2022 年三年日均床位使用量分别为 542 张、459 张、413 张，三年平均增长率为-13.00%，基础数据取三年平均值 471 张，以后年度不考虑增长。

#### ②床位收费

依据郟县第二人民医院基本数字表及财务分析表，2020 年至 2022 年三年的床位日收费标准分别为 410.55 元/张、421.66 元/张、392.37 元/张，三年平均增长率-2.00%，基础数据取近三年平均值 408.19 元/张，



基于谨慎性原则，本项目运营期第一年床位收费为 408.19 元/张，以后年度不考虑增长。

2. 门诊收入

① 门诊人数

依据郟县第二人民医院基本数字表及财务分析表，2020 年至 2022 年三年的每日门诊人次依次为 479 人、487 人、527 人，三年平均增长率为 5.00%，基础数据取近三年平均值 498 人，基于谨慎性原则，本项目运营期第一年门诊人数为 498 人，以后年度不考虑增长。

② 门诊收费

依据郟县第二人民医院基本数字表及财务分析表，2020 年至 2022 年三年的年门诊人均日收费依次为 136.29 元/人、137.08 元/人、137.32 元/人，三年平均增长率 0.00%，基础数据取近三年平均值 136.90 元/人，基于谨慎性原则，本项目运营期第一年门诊收费为 136.90 元/人，以后年度不考虑增长。

（三）项目运营成本分析

项目运营成本主要包括以下几项：

1. 人员费用

根据郟县第二人民医院近三年财务数据，人员费用占收入的三年平均比重为 40.95%，本项目人员费用按照每年住院收入和门诊收入的 40.95%进行计提。

| 项目     | 2020 年    | 2021 年   | 2022 年   | 平均数据   | 预测比重   |
|--------|-----------|----------|----------|--------|--------|
| 1.收入合计 | 10,529.26 | 9,500.80 | 8,552.01 |        |        |
| 2.人员费用 | 3,724.26  | 3,803.85 | 4,056.21 |        |        |
| 占收入比重  | 35.37%    | 40.04%   | 47.43%   | 40.95% | 40.95% |

2. 卫生材料费用

根据郟县第二人民医院近三年财务数据，卫生材料费用占收入的

三年平均比重为 11.35%，本项目卫生材料费用按照每年住院收入和门诊收入的 11.35%进行计提。

| 项目       | 2020 年    | 2021 年   | 2022 年   | 平均数据   | 预测比重   |
|----------|-----------|----------|----------|--------|--------|
| 1.收入合计   | 10,529.26 | 9,500.80 | 8,552.01 |        |        |
| 2.卫生材料费用 | 1,248.55  | 1,256.31 | 766.05   |        |        |
| 占收入比重    | 11.86%    | 13.22%   | 8.96%    | 11.35% | 11.35% |

### 3.药品费

根据郑县第二人民医院近三年财务数据，药品费占收入的三年平均比重为 26.08%，本项目药品费按照每年住院收入和门诊收入的 26.08%进行计提。

| 项目     | 2020 年    | 2021 年   | 2022 年   | 平均数据   | 预测比重   |
|--------|-----------|----------|----------|--------|--------|
| 1.收入合计 | 10,529.26 | 9,500.80 | 8,552.01 |        |        |
| 2.药品费  | 2,815.89  | 2,519.21 | 2,135.93 |        |        |
| 占收入比重  | 26.74%    | 26.52%   | 24.98%   | 26.08% | 26.08% |

### 4.其他费用

根据郑县第二人民医院近三年财务数据，其他费用占收入的三年平均比重为 1.93%，本项目其他费用按照每年住院收入和门诊收入的 1.93%进行计提。

| 项目     | 2020 年    | 2021 年   | 2022 年   | 平均数据  | 预测比重  |
|--------|-----------|----------|----------|-------|-------|
| 1.收入合计 | 10,529.26 | 9,500.80 | 8,552.01 |       |       |
| 2.其他费用 | 380.36    | 50.83    | 140.56   |       |       |
| 占收入比重  | 3.61%     | 0.54%    | 1.64%    | 1.93% | 1.93% |

### (5) 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”，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）项目其他融资情况分析

截止 2022 年末，郟县第二人民医院向其他非金融机构暂借款余额为 1,970.00 万元，预计使用至 2026 年。其中，借郟县人民医院款项 1,900.00 万元，年利率为 5.64%；借个人款项 70.00 万元利率为 7.00%。每年需支付利息 112.06 万元（ $1,900.00 \times 5.64\% + 70.00 \times 7.00\% = 112.06$ ）。

### （五）净收益分析

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

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    | 第 8 年    |
|----|-------------|------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| 一  | 营业收入        | 133,081.62 | 9,505.83 | 9,505.83 | 9,505.83 | 9,505.83 | 9,505.83 | 9,505.83 | 9,505.83 |
| 1  | 住院收入        | 98,243.60  | 7,017.40 | 7,017.40 | 7,017.40 | 7,017.40 | 7,017.40 | 7,017.40 | 7,017.40 |
| ①  | 年/天         |            | 365      | 365      | 365      | 365      | 365      | 365      | 365      |
| ②  | 每天使用床位（张）   |            | 471      | 471      | 471      | 471      | 471      | 471      | 471      |
| ③  | 每床位日收费（元/张） |            | 408.19   | 408.19   | 408.19   | 408.19   | 408.19   | 408.19   | 408.19   |
| 2  | 门诊收入        | 34,838.02  | 2,488.43 | 2,488.43 | 2,488.43 | 2,488.43 | 2,488.43 | 2,488.43 | 2,488.43 |
| ①  | 年/天         |            | 365      | 365      | 365      | 365      | 365      | 365      | 365      |
| ②  | 每天门诊人次（人）   |            | 498      | 498      | 498      | 498      | 498      | 498      | 498      |
| ③  | 人均收费（元/人次）  |            | 136.90   | 136.90   | 136.90   | 136.90   | 136.90   | 136.90   | 136.90   |
| 二  | 成本支出        | 106,877.82 | 7,634.13 | 7,634.13 | 7,634.13 | 7,634.13 | 7,634.13 | 7,634.13 | 7,634.13 |
| 1  | 人员费用        | 54,496.96  | 3,892.64 | 3,892.64 | 3,892.64 | 3,892.64 | 3,892.64 | 3,892.64 | 3,892.64 |
| 2  | 卫生材料费       | 15,104.74  | 1,078.91 | 1,078.91 | 1,078.91 | 1,078.91 | 1,078.91 | 1,078.91 | 1,078.91 |
| 3  | 药品费         | 34,707.68  | 2,479.12 | 2,479.12 | 2,479.12 | 2,479.12 | 2,479.12 | 2,479.12 | 2,479.12 |

| 序号 | 项目       | 合计        | 第 2 年    | 第 3 年    | 第 4 年    | 第 5 年    | 第 6 年    | 第 7 年    | 第 8 年    |
|----|----------|-----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| 4  | 其他费用     | 2,568.44  | 183.46   | 183.46   | 183.46   | 183.46   | 183.46   | 183.46   | 183.46   |
| 三  | 其他融资还本付息 | 2,194.12  | 112.06   | 2,082.06 |          |          |          |          |          |
| 四  | 净收益      | 24,009.68 | 1,759.64 | -210.36  | 1,871.70 | 1,871.70 | 1,871.70 | 1,871.70 | 1,871.70 |

(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         | 9,505.83 | 9,505.83 | 9,505.83 | 9,505.83 | 9,505.83 | 9,505.83 | 9,505.83 |        |
| 1  | 住院收入         | 7,017.40 | 7,017.40 | 7,017.40 | 7,017.40 | 7,017.40 | 7,017.40 | 7,017.40 |        |
| ①  | 年/天          | 365      | 365      | 365      | 365      | 365      | 365      | 365      |        |
| ②  | 每天使用床位 (张)   | 471      | 471      | 471      | 471      | 471      | 471      | 471      |        |
| ③  | 每床位日收费 (元/张) | 408.19   | 408.19   | 408.19   | 408.19   | 408.19   | 408.19   | 408.19   |        |
| 2  | 门诊收入         | 2,488.43 | 2,488.43 | 2,488.43 | 2,488.43 | 2,488.43 | 2,488.43 | 2,488.43 |        |
| ①  | 年/天          | 365      | 365      | 365      | 365      | 365      | 365      | 365      |        |
| ②  | 每天门诊人次 (人)   | 498      | 498      | 498      | 498      | 498      | 498      | 498      |        |
| ③  | 人均收费 (元/人次)  | 136.90   | 136.90   | 136.90   | 136.90   | 136.90   | 136.90   | 136.90   |        |
| 二  | 成本支出         | 7,634.13 | 7,634.13 | 7,634.13 | 7,634.13 | 7,634.13 | 7,634.13 | 7,634.13 |        |
| 1  | 人员费用         | 3,892.64 | 3,892.64 | 3,892.64 | 3,892.64 | 3,892.64 | 3,892.64 | 3,892.64 |        |
| 2  | 卫生材料费        | 1,078.91 | 1,078.91 | 1,078.91 | 1,078.91 | 1,078.91 | 1,078.91 | 1,078.91 |        |
| 3  | 药品费          | 2,479.12 | 2,479.12 | 2,479.12 | 2,479.12 | 2,479.12 | 2,479.12 | 2,479.12 |        |
| 4  | 其他费用         | 183.46   | 183.46   | 183.46   | 183.46   | 183.46   | 183.46   | 183.46   |        |

| 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 |
|----|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|--------|
| 三  | 其他融资还本付息 |          |          |          |          |          |          |          |        |
| 四  | 净收益      | 1,871.70 | 1,871.70 | 1,871.70 | 1,871.70 | 1,871.70 | 1,871.70 | 1,871.70 |        |

### (六) 现金流分析

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

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    | 133,081.62 |            | 9,505.83 | 9,505.83 | 9,505.83 | 9,505.83 | 9,505.83 | 9,505.83 |
| 2  | 经营活动现金流出    | 106,877.82 |            | 7,634.13 | 7,634.13 | 7,634.13 | 7,634.13 | 7,634.13 | 7,634.13 |
|    | 经营活动产生的现金净额 | 26,203.80  |            | 1,871.70 | 1,871.70 | 1,871.70 | 1,871.70 | 1,871.70 | 1,871.70 |
| 二  | 投资活动产生的现金   |            |            |          |          |          |          |          |          |
| 1  | 建设成本支出      | 16,000.00  | 16,000.00  |          |          |          |          |          |          |
|    | 投资活动产生的现金净额 | -16,000.00 | -16,000.00 |          |          |          |          |          |          |
| 三  | 筹资活动产生的现金   |            |            |          |          |          |          |          |          |
| 1  | 财政资金        | 3,200.00   | 3,200.00   |          |          |          |          |          |          |
| 2  | 债券资金        | 12,800.00  | 12,800.00  |          |          |          |          |          |          |
| 3  | 财政垫资        |            |            |          |          |          |          |          |          |

| 序号 | 项目          | 合计        | 第 1 年     | 第 2 年    | 第 3 年     | 第 4 年    | 第 5 年    | 第 6 年     | 第 7 年     |
|----|-------------|-----------|-----------|----------|-----------|----------|----------|-----------|-----------|
| 4  | 归还财政垫资      |           |           |          |           |          |          |           |           |
| 5  | 偿还债券本金      | 12,800.00 |           |          |           |          |          | 640.00    | 640.00    |
| 6  | 偿还其他融资本金    | 1,970.00  |           |          | 1,970.00  |          |          |           |           |
| 7  | 支付运营期债券利息   | 6,192.00  |           | 576.00   | 576.00    | 576.00   | 576.00   | 576.00    | 547.20    |
| 8  | 支付其他融资利息    | 224.12    |           | 112.06   | 112.06    |          |          |           |           |
|    | 筹资活动产生的现金净额 | -5,186.12 | 16,000.00 | -688.06  | -2,658.06 | -576.00  | -576.00  | -1,216.00 | -1,187.20 |
| 四  | 净现金流量       | 5,017.68  |           | 1,183.64 | -786.36   | 1,295.70 | 1,295.70 | 655.70    | 684.50    |
| 五  | 累计现金流量      | 5,017.68  |           | 1,183.64 | 397.28    | 1,692.98 | 2,988.68 | 3,644.38  | 4,328.88  |

(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    | 9,505.83 | 9,505.83 | 9,505.83 | 9,505.83 | 9,505.83 | 9,505.83 | 9,505.83 | 9,505.83 |
| 2  | 经营活动现金流出    | 7,634.13 | 7,634.13 | 7,634.13 | 7,634.13 | 7,634.13 | 7,634.13 | 7,634.13 | 7,634.13 |
|    | 经营活动产生的现金净额 | 1,871.70 | 1,871.70 | 1,871.70 | 1,871.70 | 1,871.70 | 1,871.70 | 1,871.70 | 1,871.70 |
| 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        |          |          |          |          |          |          |          |          |

| 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  | 债券资金        |           |           |           |           |           |           |           |           |
| 3  | 财政垫资        |           |           |           |           |           |           |           |           |
| 4  | 归还财政垫资      |           |           |           |           |           |           |           |           |
| 5  | 偿还债券本金      | 640.00    | 640.00    | 640.00    | 1,920.00  | 1,920.00  | 1,920.00  | 1,920.00  | 1,920.00  |
| 6  | 偿还其他融资本金    |           |           |           |           |           |           |           |           |
| 7  | 支付运营期债券利息   | 518.40    | 489.60    | 460.80    | 432.00    | 345.60    | 259.20    | 172.80    | 86.40     |
| 8  | 支付其他融资利息    |           |           |           |           |           |           |           |           |
|    | 筹资活动产生的现金净额 | -1,158.40 | -1,129.60 | -1,100.80 | -2,352.00 | -2,265.60 | -2,179.20 | -2,092.80 | -2,006.40 |
| 四  | 净现金流量       | 713.30    | 742.10    | 770.90    | -480.30   | -393.90   | -307.50   | -221.10   | -134.70   |
| 五  | 累计现金流量      | 5,042.18  | 5,784.28  | 6,555.18  | 6,074.88  | 5,680.98  | 5,373.48  | 5,152.38  | 5,017.68  |



### （七）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  |                  | 576.00          | 576.00           |                  |
| 第 2 年  |                  | 576.00          | 576.00           | 1,759.64         |
| 第 3 年  |                  | 576.00          | 576.00           | -210.36          |
| 第 4 年  |                  | 576.00          | 576.00           | 1,871.70         |
| 第 5 年  |                  | 576.00          | 576.00           | 1,871.70         |
| 第 6 年  | 640.00           | 576.00          | 1,216.00         | 1,871.70         |
| 第 7 年  | 640.00           | 547.20          | 1,187.20         | 1,871.70         |
| 第 8 年  | 640.00           | 518.40          | 1,158.40         | 1,871.70         |
| 第 9 年  | 640.00           | 489.60          | 1,129.60         | 1,871.70         |
| 第 10 年 | 640.00           | 460.80          | 1,100.80         | 1,871.70         |
| 第 11 年 | 1,920.00         | 432.00          | 2,352.00         | 1,871.70         |
| 第 12 年 | 1,920.00         | 345.60          | 2,265.60         | 1,871.70         |
| 第 13 年 | 1,920.00         | 259.20          | 2,179.20         | 1,871.70         |
| 第 14 年 | 1,920.00         | 172.80          | 2,092.80         | 1,871.70         |
| 第 15 年 | 1,920.00         | 86.40           | 2,006.40         | 1,871.70         |
| 合计     | <b>12,800.00</b> | <b>6,768.00</b> | <b>19,568.00</b> | <b>24,009.68</b> |
| 本息覆盖倍数 | <b>1.23</b>      |                 |                  |                  |

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，为郑县精神病院及郑县精神卫生服务中心新址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)



中国·郑州



二〇二三年三月二十一日



# 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

成立日期 2015年11月05日

类型 非公司私营企业

营业期限

负责人 冯宏志

营业场所

经营范围

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

此件与原件一致  
再次复印无效

登记机关

2019 年 08 月 15 日

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

<http://www.gsxt.gov.cn>

国家企业信用信息公示系统网址：

国家市场监督管理总局监制



# 会计师事务所分所 执业证书

名称：河南分所  
和信会计师事务所（特殊普通合伙）



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

文件与原件一致  
再次复印无效

分所执业证书编号：370100014101

批准执业豫财会[2016]14号

批准执业日期：2016年07月26日

证书序号：50033333

## 说明

- 1、《会计师事务所分所执业证书》是证明会计师事务所经财政部门依法审批，准予持证分所执行业务的凭证。
- 2、《会计师事务所分所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所分所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所分所执业证书》。

发证机关：



二〇一九年十月九日

中华人民共和国财政部制



年度检验登记  
Annual Renewal Registration

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



证书编号:  
No. of Certificate

110001639949

批准注册协会:  
Authorized Institute of CPAs

河南省注册会计师协会

2013

发证日期:  
Date of Issuance

日  
/月  
/年

2013 12 03



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



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.

女

1985-11-23

和信会计师事务所(特殊普通合伙) 河南分所

41032919851123408X



此件与原件一致  
再次复印无效



姓名 李莹丽  
Full name 女  
Sex  
出生日期 1993-01-05  
Date of birth  
工作单位 和信会计师事务所(特殊普通合伙)河南分所  
Working unit  
身份证号码 410881199301058548  
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: 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

年 月 日  
/y /m /d

此件与原件一致  
再次复印无效

**新乡市牧野区第二综合康养服务中心  
收益与融资自求平衡  
专项评价报告**

和信咨字（2023）第 090253 号



和信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

二〇二三年二月二十日





# 目 录

|                    |    |
|--------------------|----|
| 专项评价报告 .....       | 1  |
| 一、简称与定义 .....      | 2  |
| 二、方法与限制 .....      | 2  |
| 三、项目概况 .....       | 3  |
| （一）项目情况 .....      | 3  |
| （二）项目建设周期 .....    | 4  |
| （三）投资估算与资金筹措 ..... | 5  |
| （四）债券资金使用合规性 ..... | 11 |
| （五）项目主体及运作模式 ..... | 12 |
| 四、应付债券本息情况 .....   | 13 |
| 五、经营现金流分析 .....    | 14 |
| （一）基本假设条件及依据 ..... | 14 |
| （二）项目运营收入分析 .....  | 15 |
| （三）项目运营成本分析 .....  | 18 |
| （四）净收益分析 .....     | 21 |
| （五）现金流分析 .....     | 25 |
| （六）本息覆盖倍数 .....    | 27 |
| 六、总体评价结果 .....     | 28 |
| 七、使用限制 .....       | 28 |

# 新乡市牧野区第二综合康养服务中心

## 收益与融资自求平衡

### 专项评价报告

和信咨字（2023）第 090253 号

我们接受委托，对新乡市牧野区第二综合康养服务中心（以下简称“本项目”）提供了财务评估咨询服务。我们的咨询服务是基于财政部《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89号）、《地方政府债券发行管理办法》（财库〔2020〕43号）及债券发行管理相关政策文件的要求，了解新乡市牧野区第二综合康养服务中心收益与融资自求平衡情况后而实施的。新乡市牧发健康管理有限公司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乡市牧发健康管理有限公司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乡市牧野区第二综合康养

服务中心偿债能力情况提供咨询建议，并对其他非财务事项予以适当关注。

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

## 一、简称与定义

在本报告中，除非根据上下文应另做解释，否则下列简称和术语具有以下含义：

|                |                                                |
|----------------|------------------------------------------------|
| “本报告”          | 指由和信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所于 2023 年 2 月 20 日出具的咨询报告 |
| “本所会计师”或“我们”   | 指和信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所进行本次咨询的工作小组               |
| “资料”           | 指本所咨询工作小组从新乡市牧发健康管理有限公司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” | 指新乡市牧野区第二综合康养服务中心                              |

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

## 二、方法与限制

（一）本次咨询所采用的基本方法如下：

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

（二）本报告基于下述假设：

- 1.所有提交给我们的文件原件均是真实的，所有提交文件的复印件与其原件均是一致的；
- 2.所有提交给我们的文件均由相关当事方合法授权、签署和递交；
- 3.所有提交给我们文件的签字、印章均是真实的；
- 4.所有对我们做出的有关事实的阐述、声明、保证（无论是书面还是口头做出的）均为真实、准确和可靠的；
- 5.描述或引用咨询事项时涉及的事实、信息和数据是项目申报单位提供给我们的有效的事实和数据；
- 6.除特别注明外，财务数据币种为人民币，金额单位为万元；
- 7.我们会在咨询之后，根据具体情况对某些事项进行跟踪核实和确认，但不保证在咨询之后某些情况不发生变化。

### 三、项目概况

#### （一）项目情况

1.项目位置

本项目建设地点位于福彩街与建设支路交叉口东北角。

2.项目参与主体

本项目主管部门为新乡市牧野区民政局。

本项目专项债券申请单位新乡市牧发健康管理有限公司。

表 3-1 项目单位基本信息一览表

|       |               |      |            |
|-------|---------------|------|------------|
| 名称    | 新乡市牧发健康管理有限公司 |      |            |
| 法定代表人 | 吕峰            | 成立日期 | 2022-06-30 |

|          |                                                                                                                                                       |      |                   |
|----------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|-------------------|
| 名称       | 新乡市牧发健康管理有限公司                                                                                                                                         |      |                   |
| 注册资本     | 1,000 万人民币                                                                                                                                            | 营业期限 | 2022-06-30 至无固定期限 |
| 统一社会信用代码 | 91410711MA9LJFP14T                                                                                                                                    |      |                   |
| 注册地址     | 河南省新乡市牧野区东郡府苑 38 号楼 5 楼 509                                                                                                                           |      |                   |
| 经营范围     | 一般项目：远程健康管理服务；健康咨询服务（不含诊疗服务）；心理咨询服务；第一类医疗器械销售；第二类医疗器械销售；卫生用品和一次性使用医疗用品销售；养生保健服务（非医疗）；中医养生保健服务（非医疗）；护理机构服务（不含医疗服务）；体育健康服务（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动） |      |                   |
| 公司类型     | 有限公司（国有独资）                                                                                                                                            |      |                   |
| 股东及持股比例  | 新乡市牧野发展管理有限公司持股 100%；股权关系穿透后新乡市牧野区人民政府持股 100%。                                                                                                        |      |                   |

新乡市牧发健康管理有限公司不是市场化转型尚未完成、存量隐性债务尚未化解完毕的融资平台公司，系依法设立并有效存续的全资国企，具备作为本项目申请政府专项债券资金的主体资格。

### 3.建设规模与内容

项目主要建设内容包括：15,963.00 m<sup>2</sup>（约合 24.00 亩），总建筑面积为 23,000.00 m<sup>2</sup>，其中地上建筑面积为 19,120.00 m<sup>2</sup>，地下建筑面积为 3,880.00 m<sup>2</sup>。项目主要建设内容为：新建康养公寓、午托班、文化活动中心、接待大厅及门诊、体检康复中心、临终关怀中心。床位设置 480 张，机动车停车位 300 个。

### （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

本项目总投资 12,700.00 万元。其中：企业自有资金 2,700.00 万元，专项债券资金 10,000.00 万元。

#### 1.投资估算

本项目估算总投资 12,700.00 万元，其中：工程费用为 10,765.08 万元，工程建设其他费用 682.83 万元，预备费用 343.44 万元，建设期利息 675.00 万元，流动资金 233.65 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     |          |          |      |           | 技术经济指标 |           |            |
|-------|------------|----------|----------|----------|------|-----------|--------|-----------|------------|
|       |            | 建筑工程     | 设备及工器具购置 | 安装工程     | 其它费用 | 合计        | 单位     | 数量        | 单价（元）      |
| 一     | 工程费用       | 7,020.80 | 180.00   | 3,564.28 |      | 10,765.08 | m²     |           |            |
| (一)   | 主要工程项目     | 7,020.80 |          | 2,533.76 |      | 9,554.56  | m²     |           |            |
| 1     | 养老公寓       | 4,060.00 |          | 1,708.00 |      | 5,768.00  | m²     | 4,060.00  | 11,220.00  |
| 1.1   | 土建工程       | 4,060.00 |          |          |      | 4,060.00  | m²     | 4,060.00  | 10,000.00  |
| 1.1.1 | 地上建筑结构工程   | 2,520.00 |          |          |      | 2,520.00  | m²     | 14,000.00 | 1,800.00   |
| 1.1.2 | 室内装修工程     | 840.00   |          |          |      | 840.00    | m²     | 14,000.00 | 600.00     |
| 1.1.3 | 外立面及屋面装饰工程 | 700.00   |          |          |      | 700.00    | m²     | 14,000.00 | 500.00     |
| 1.2   | 安装工程       |          |          | 1,708.00 |      | 1,708.00  | m²     | 14,000.00 | 1,220.00   |
| 1.2.1 | 给排水工程      |          |          | 70.00    |      | 70.00     | m²     | 14,000.00 | 50.00      |
| 1.2.2 | 消防工程       |          |          | 210.00   |      | 210.00    | m²     | 14,000.00 | 150.00     |
| 1.2.3 | 通风工程       |          |          | 420.00   |      | 420.00    | m²     | 14,000.00 | 300.00     |
| 1.2.4 | 采暖工程       |          |          | 168.00   |      | 168.00    | m²     | 14,000.00 | 120.00     |
| 1.2.5 | 电气工程       |          |          | 420.00   |      | 420.00    | m²     | 14,000.00 | 300.00     |
| 1.2.6 | 弱电工程       |          |          | 280.00   |      | 280.00    | m²     | 14,000.00 | 200.00     |
| 1.2.7 | 电梯工程       |          |          | 140.00   |      | 140.00    | 部      | 4         | 350,000.00 |

| 序号    | 工程或费用名称    | 估算金额   |          |        |      |          | 技术经济指标 |          |          |
|-------|------------|--------|----------|--------|------|----------|--------|----------|----------|
|       |            | 建筑工程   | 设备及工器具购置 | 安装工程   | 其它费用 | 合计       | 单位     | 数量       | 单价（元）    |
| 2     | 老年服务中心     | 928.00 |          | 352.00 |      | 1,280.00 | m²     | 3,120.00 | 4,074.00 |
| 2.1   | 土建工程       | 928.00 |          |        |      | 928.00   | 部      | 3,120    | 2,974.00 |
| 2.1.1 | 地上建筑结构工程   | 576.00 |          |        |      | 576.00   | 部      | 3,200    | 1,800.00 |
| 2.1.2 | 室内装修工程     | 192.00 |          |        |      | 192.00   | 部      | 3,200    | 600.00   |
| 2.1.3 | 外立面及屋面装饰工程 | 160.00 |          |        |      | 160.00   | 部      | 3,200    | 500.00   |
| 2.2   | 安装工程       |        |          | 352.00 |      | 352.00   | 部      | 3,200    | 1,100.00 |
| 2.2.1 | 给排水工程      |        |          | 16.00  |      | 16.00    | m²     | 3,200.00 | 50.00    |
| 2.2.2 | 消防工程       |        |          | 48.00  |      | 48.00    | m²     | 3,200.00 | 150.00   |
| 2.2.3 | 通风工程       |        |          | 89.60  |      | 89.60    | m²     | 3,200.00 | 280.00   |
| 2.2.4 | 采暖工程       |        |          | 38.40  |      | 38.40    | m²     | 3,200.00 | 120.00   |
| 2.2.5 | 电气工程       |        |          | 96.00  |      | 96.00    | m²     | 3,200.00 | 300.00   |
| 2.2.6 | 弱电工程       |        |          | 64.00  |      | 64.00    | m²     | 3,200.00 | 200.00   |
| 3     | 康养配套服务设施   | 636.00 |          | 233.20 |      | 869.20   | m²     | 4,000.00 | 2,690.00 |
| 3.1   | 土建工程       | 636.00 |          |        |      | 636.00   | m²     | 4,000.00 | 1,590.00 |
| 3.1.1 | 地上建筑结构工程   | 381.60 |          |        |      | 381.60   | m²     | 2,120.00 | 1,800.00 |
| 3.1.2 | 室内装修工程     | 106.00 |          |        |      | 106.00   | m²     | 2,120.00 | 500.00   |
| 3.1.3 | 外立面及屋面装饰工程 | 148.40 |          |        |      | 148.40   | m²     | 2,120.00 | 700.00   |
| 3.2   | 安装工程       |        |          | 233.20 |      | 233.20   | m²     | 2,120.00 | 1,100.00 |



| 序号    | 工程或费用名称  | 估算金额     |          |        |      |          | 技术经济指标 |          |          |
|-------|----------|----------|----------|--------|------|----------|--------|----------|----------|
|       |          | 建筑工程     | 设备及工器具购置 | 安装工程   | 其它费用 | 合计       | 单位     | 数量       | 单价（元）    |
| 3.2.1 | 给排水工程    |          |          | 10.60  |      | 10.60    | m²     | 2,120.00 | 50.00    |
| 3.2.2 | 消防工程     |          |          | 31.80  |      | 31.80    | m²     | 2,120.00 | 150.00   |
| 3.2.3 | 通风工程     |          |          | 59.36  |      | 59.36    | m²     | 2,120.00 | 280.00   |
| 3.2.4 | 采暖工程     |          |          | 25.44  |      | 25.44    | m²     | 2,120.00 | 120.00   |
| 3.2.5 | 电气工程     |          |          | 63.60  |      | 63.60    | m²     | 2,120.00 | 300.00   |
| 3.2.6 | 弱电工程     |          |          | 42.40  |      | 42.40    | m²     | 2,120.00 | 200.00   |
| 4     | 地下建筑工程   | 1,396.80 |          | 240.56 |      | 1,637.36 | m²     | 3,880.00 | 4,220.00 |
| 4.1   | 电气工程     | 1,396.80 |          |        |      | 1,396.80 | m²     | 3,880.00 | 3,600.00 |
| 4.1.1 | 基坑围护工程   | 116.40   |          |        |      | 116.40   | m²     | 3,880.00 | 300.00   |
| 4.1.2 | 地下建筑结构工程 | 1,164.00 |          |        |      | 1,164.00 | m²     | 3,880.00 | 3,000.00 |
| 4.1.3 | 室内装修工程   | 116.40   |          |        |      | 116.40   | m²     | 3,880.00 | 300.00   |
| 4.2   | 室内装修工程   |          |          | 240.56 |      | 240.56   | m²     | 3,880.00 | 620.00   |
| 4.2.1 | 给排水工程    |          |          | 23.28  |      | 23.28    | m²     | 3,880.00 | 60.00    |
| 4.2.2 | 消防工程     |          |          | 58.20  |      | 58.20    | m²     | 3,880.00 | 150.00   |
| 4.2.3 | 通风工程     |          |          | 52.38  |      | 52.38    | m²     | 3,880.00 | 135.00   |
| 4.2.4 | 电气工程     |          |          | 60.14  |      | 60.14    | m²     | 3,880.00 | 155.00   |
| 4.2.5 | 弱电工程     |          |          | 46.56  |      | 46.56    | m²     | 3,880.00 | 120.00   |
| (二)   | 总图工程     |          |          | 307.57 |      | 307.57   |        |          |          |

| 序号  | 工程或费用名称        | 估算金额 |          |        |        |        | 技术经济指标 |           |            |
|-----|----------------|------|----------|--------|--------|--------|--------|-----------|------------|
|     |                | 建筑工程 | 设备及工器具购置 | 安装工程   | 其它费用   | 合计     | 单位     | 数量        | 单价（元）      |
| 1   | 道路及硬化          |      |          | 83.94  |        | 83.94  | m²     | 5,595.95  | 150.00     |
| 2   | 绿化景观工程         |      |          | 44.70  |        | 44.70  | m²     | 5,587.05  | 80.00      |
| 3   | 室外公用工程         |      |          | 178.93 |        | 178.93 | m²     | 11,183.00 | 160.00     |
| 3.1 | 室外给水及消防管网      |      |          | 55.92  |        | 55.92  | m²     | 11,183.00 | 50.00      |
| 3.2 | 室外雨污水管网        |      |          | 50.32  |        | 50.32  | m²     | 11,183.00 | 45.00      |
| 3.3 | 室外电缆及照明        |      |          | 72.69  |        | 72.69  | m²     | 11,183.00 | 65.00      |
| (三) | 公用设施设备         |      | 180.00   | 20.00  |        | 200.00 |        |           |            |
| 1   | 变配电室           |      | 90.00    | 10.00  |        | 100.00 | 套      | 2         | 500,000.00 |
| 2   | 水泵房            |      | 36.00    | 4.00   |        | 40.00  | 套      | 2         | 200,000.00 |
| 3   | 空调机房           |      | 54.00    | 6.00   |        | 60.00  | 套      | 2         | 300,000.00 |
| (四) | 设备、家具及办公用品购置费用 |      |          | 702.95 |        | 702.95 |        |           |            |
| 二   | 工程建设其他费用       |      |          |        | 682.83 | 682.83 |        |           |            |
| 1   | 项目建设管理费        |      |          |        | 88.59  | 88.59  |        |           |            |
| 2   | 前期工作咨询费        |      |          |        | 34.68  | 34.68  |        |           |            |
| 3   | 环境影响评价费        |      |          |        | 12.30  | 12.30  |        |           |            |
| 4   | 工程造价咨询服务费      |      |          |        | 86.12  | 86.12  |        |           |            |
| 5   | 工程勘察费          |      |          |        | 107.65 | 107.65 |        |           |            |

| 序号 | 工程或费用名称 | 估算金额 |          |      |        |           | 技术经济指标 |    |       |
|----|---------|------|----------|------|--------|-----------|--------|----|-------|
|    |         | 建筑工程 | 设备及工器具购置 | 安装工程 | 其它费用   | 合计        | 单位     | 数量 | 单价（元） |
| 6  | 工程设计费   |      |          |      | 194.91 | 194.91    |        |    |       |
| 7  | 工程监理费   |      |          |      | 107.65 | 107.65    |        |    |       |
| 8  | 招标代理服务费 |      |          |      | 50.93  | 50.93     |        |    |       |
| 三  | 预备费用    |      |          |      | 343.44 | 343.44    |        |    |       |
| 四  | 建设期利息   |      |          |      | 675.00 | 675.00    |        |    |       |
| 五  | 流动资金    |      |          |      | 233.65 | 233.65    |        |    |       |
| 六  | 总投资     |      |          |      |        | 12,700.00 |        |    |       |

备注：若本表格中出现合计数与所列数值合计不符，均为四舍五入所致。

## 2.资金筹措

表 3-4 项目分年度资金筹措计划表

金额单位：人民币万元

| 资金筹措 | 资金来源   | 第 1 年    | 第 2 年    | 合计        | 占比      |
|------|--------|----------|----------|-----------|---------|
| 资本金  | 企业自有资金 | 1,350.00 | 1,350.00 | 2,700.00  | 21.26%  |
|      | 小计     | 1,350.00 | 1,350.00 | 2,700.00  | 21.26%  |
| 建设资金 | 专项债券资金 | 8,000.00 | 2,000.00 | 10,000.00 | 78.74%  |
|      | 小计     | 8,000.00 | 2,000.00 | 10,000.00 | 78.74%  |
| 合计   |        | 9,350.00 | 3,350.00 | 12,700.00 | 100.00% |
| 占比   |        | 73.62%   | 26.38%   | 100.00%   |         |

除专项债券及财政预算资金外，本项目无其他融资计划。资金筹措不涉及 PPP 及其他融资安排。

本项目申请的专项债券不用作项目资本金，本项目资本金占比 21.26%，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

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乡市牧发健康管理有限公司，主管部门为新乡市牧野区民政局。根据项目实际建设及运营计划，项目资产登记单位为新乡市牧发健康管理有限公司，项目建设及运营单位均为新乡市牧发健康管理有限公司。

关于项目债券资金使用，由新乡市牧发健康管理有限公司按照建设进度，向当地财政局申请，经审核后拨付。

关于项目收益收缴，由新乡市牧发健康管理有限公司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，由新乡市牧发健康管理有限公司根据运营情况及时向当地财政局上缴项目运营收益，由新乡市牧野区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 10,000.00 万元。其中：2024 年计划使用 8,000.00 万元，2025 年计划使用 2,000.00 万元。假设债券票面利率 4.50%，期限 15 年，在债券存续期每半年付息一次，债券存续期第 6-10 年每年的还本日偿还本金的 5%，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  |           | 8,000.00 |          | 8,000.00  | 4.50% | 360.00 | 360.00   |
| 第 2 年  | 8,000.00  | 2,000.00 |          | 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 |          | 400.00   | 9,600.00  | 4.50% | 450.00 | 850.00   |
| 第 7 年  | 9,600.00  |          | 500.00   | 9,100.00  | 4.50% | 432.00 | 932.00   |
| 第 8 年  | 9,100.00  |          | 500.00   | 8,600.00  | 4.50% | 409.50 | 909.50   |
| 第 9 年  | 8,600.00  |          | 500.00   | 8,100.00  | 4.50% | 387.00 | 887.00   |
| 第 10 年 | 8,100.00  |          | 500.00   | 7,600.00  | 4.50% | 364.50 | 864.50   |
| 第 11 年 | 7,600.00  |          | 1,300.00 | 6,300.00  | 4.50% | 342.00 | 1,642.00 |
| 第 12 年 | 6,300.00  |          | 1,500.00 | 4,800.00  | 4.50% | 283.50 | 1,783.50 |
| 第 13 年 | 4,800.00  |          | 1,500.00 | 3,300.00  | 4.50% | 216.00 | 1,716.00 |
| 第 14 年 | 3,300.00  |          | 1,500.00 | 1,800.00  | 4.50% | 148.50 | 1,648.50 |
| 第 15 年 | 1,800.00  |          | 1,500.00 | 300.00    | 4.50% | 81.00  | 1,581.00 |
| 第 16 年 | 300.00    |          | 300.00   |           | 4.50% | 13.50  | 313.50   |

| 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      |
|----|------|-----------|-----------|------|----|----------|-----------|
| 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。

## 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，债券分 2 年申请，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 14 年。

## （二）项目运营收入分析

表 5-1 建设内容与项目收入对应关系表

金额单位：人民币万元

| 序号 | 建设内容                    | 项目收入   | 收入金额      | 占比      |
|----|-------------------------|--------|-----------|---------|
| 1  | 养老公寓、老年日托服务中心、老年文化活动中心等 | 养老服务收入 | 29,221.23 | 95.07%  |
| 2  | 停车位                     | 停车位收入  | 1,515.40  | 4.93%   |
| 合计 |                         |        | 30,736.63 | 100.00% |

### 1.养老服务收入

#### ①床位数量

新乡市牧野区第二综合康养服务中心建成后设置养老床位 480 张。其中，规划设置单、双人间自理床位 80 张，四人间半护理床位收 240 张，八人间全护理床位 160 张。

#### ②价格

根据养老网及养老之家等网络查询数据显示，项目及周边地区养老院收费标准如下：







**新乡市红旗区颐和老人护养中心**

床位: 0-50张

价格: 2500-4500元/月

地址: 红旗区丰华街与向阳路交叉口向北500米

机构简介 入住指南 联系我们



**新乡市基督教爱德养老院**

床位: 50-100张

价格: 2500-4500元/月

地址: 新乡市卫滨区八里营村过桥向南200米

机构简介 入住指南 联系我们



**新乡长垣县如家养老服务中心**

床位数: 50张以内

收费区间: 3000-6000元

地址: 河南省长垣县小康路

| 服务机构                | 收费标准<br>(元/人/月)   | 收住对象      |
|---------------------|-------------------|-----------|
| 新乡市东干道街道综合养老服务中心    | 2,000.00-4,500.00 | 自理、半自理、全护 |
| 新乡市红旗区隆祥华恩城居家养老服务中心 | 2,500.00-8,000.00 | 自理、半自理、全护 |
| 新乡市红旗区颐和老人护养中心      | 2,500.00-4,500.00 | 自理、半自理、全护 |
| 新乡市基督教爱德养老院         | 2,500.00-4,500.00 | 自理、半自理、全护 |
| 新乡长垣县如家养老服务中心       | 3,000.00-6,000.00 | 自理、半自理、全护 |

基于以上价格参考，基于谨慎性原则，本项目自理床位收费按照 2,500.00 元/月/床位测算；半自理床位收费按照 3,500.00 元/月/床位测算；不能自理床位收费按照 4,500.00 元/月/床位测算。考虑物价上涨因素，项目收费标准每三年增长 5%。

### ③入住率

本项目服务对象主要为 60 岁以上老年人，以牧野区、新乡市及周边市县老龄人口为主体，本项目为其提供零距离、一站式、全方位的

养老服务。目前新乡市牧野区共有三个养老机构（新乡市牧野区民政局老年公寓、新乡市牧野区幸福家园养老服务中心、新乡市牧野区久久红老年公寓），共设置养老床位 910 张，已几乎达到满负荷状态。同时，根据新乡市牧野区公安局提供的 2020 年全县人口数据，县老年人约 11.90 万人，平均每千名老人床位数 7.60 张，按照上级关于“每千人拥有养老床位数 35-40 张”的要求新乡市牧野区至少需要养老床位 4,166 张，目前缺口约 3,256 张，养老床位严重不足。

基于以上分析，本项目负荷率第一年按 70%测算，此后每年增长 5%，增长至 95%不再增加。

## 2.停车位收入

### ①数量

新乡市牧野区第二综合康养服务中心建成后设置机动车停车位共 300 个。

### ②价格

参考《新乡市机动车停放服务收费管理实施细则》（新发改费〔2017〕549 号），本项目停车位收费标准为 10.00 元/天，一年使用天数为 365 天。考虑物价上涨因素，停车位收费每三年增长 5%。

### ③负荷率

由于项目附近没有停车场，无法满足人们停车的需要，因此项目区域内建设一定数量的车位来满足往来人员停车需求。基于以上分析，本项目负荷率第一年按 70%测算，此后每年增长 5%，增长至 95%不

再增加。

### （三）项目运营成本分析

项目运营成本主要包括以下几项：

#### 1.外购原辅料费

外购原辅料费包括康养公寓需要的被子、床垫、床上四件套、枕芯、水瓶、脸盆、毛巾、茶杯、桌子、档案柜等，本项目按照营业收入的 10%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 2.01 万吨，每年用电量为 235.06 万 kWh，根据当地实际收费价格，水价为 4.10 元/吨，电价为 0.56 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 56 人。

本项目劳动定员人数共计 64 人，其中护理人员 56 人，管理人员 3 人，后勤人员 5 人。护理人员、管理人员及后勤人员平均工资分别按 4.50 万元/人/年、5.00 万元/人/年、4.00 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%进行测算

#### 4.固定资产修理费

固定资产修理费主要为项目日常修理及维护，本项目修理费暂按固定资产原值（扣除建设期利息）的 1% 计算。考虑到物价上涨等因素，修理费按每年增加 2% 进行测算。

#### 5. 管理及其他费用

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，按每年营业收入的 1% 进行估算。随收入的增加而增加。

#### 6. 税费

根据《财政部国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税〔2016〕36 号）附件 3 第一条第二项规定：养老机构免征增值税；

《财政部税务总局关于明确养老机构免征增值税等政策的通知》（财税〔2019〕20 号）：对政府部门和企事业单位、社会团体以及个人等社会力量投资兴办的福利性、非营利性的老年服务机构，暂免征收企业所得税，以及老年服务机构自用房产、土地、车船的房产税、城镇土地使用税、车船使用税；

根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十六条第四项：符合条件的非营利组织的收入；以及《中华人民共和国企业所得税法实施条例》第八十四条：企业所得税法第二十六条第（四）项所称符合条件的非营利组织，是指同时符合下列条件的组织：

（一）依法履行非营利组织登记手续；

（二）从事公益性或者非营利性活动。

本项目属于从事公益性或者非营利性活动的非营利组织收入，因此本项目免征增值税和所得税。

#### （四）净收益分析

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

表 5-2 项目经营收入、支出测算明细表

金额单位：人民币万元

| 序号  | 项目         | 合计        | 第 3 年    | 第 4 年    | 第 5 年    | 第 6 年    | 第 7 年    | 第 8 年    |
|-----|------------|-----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| 一   | 营业收入       | 30,736.63 | 1,555.05 | 1,666.13 | 1,777.20 | 1,982.69 | 2,099.32 | 2,215.95 |
| 1   | 养老服务收入     | 29,221.23 | 1,478.40 | 1,584.00 | 1,689.60 | 1,884.96 | 1,995.84 | 2,106.72 |
|     | 时间（月）      |           | 12       | 12       | 12       | 12       | 12       | 12       |
|     | 入住率        |           | 70%      | 75%      | 80%      | 85%      | 90%      | 95%      |
| 1.1 | 自理床位收入     | 3,320.59  | 168.00   | 180.00   | 192.00   | 214.20   | 226.80   | 239.40   |
|     | 价格（元/床/月）  |           | 2,500.00 | 2,500.00 | 2,500.00 | 2,625.00 | 2,625.00 | 2,625.00 |
|     | 床位数（床）     |           | 80       | 80       | 80       | 80       | 80       | 80       |
| 1.2 | 半自理床位收入    | 13,946.49 | 705.60   | 756.00   | 806.40   | 899.64   | 952.56   | 1,005.48 |
|     | 价格（元/床/月）  |           | 3,500.00 | 3,500.00 | 3,500.00 | 3,675.00 | 3,675.00 | 3,675.00 |
|     | 床位数（床）     |           | 240      | 240      | 240      | 240      | 240      | 240      |
| 1.3 | 完全不能自理床位收入 | 11,954.15 | 604.80   | 648.00   | 691.20   | 771.12   | 816.48   | 861.84   |
|     | 价格（元/床/月）  |           | 4,500.00 | 4,500.00 | 4,500.00 | 4,725.00 | 4,725.00 | 4,725.00 |
|     | 床位数（床）     |           | 160      | 160      | 160      | 160      | 160      | 160      |
| 2   | 停车位收入      | 1,515.40  | 76.65    | 82.13    | 87.60    | 97.73    | 103.48   | 109.23   |

| 序号       | 项目          | 合计               | 第 3 年         | 第 4 年         | 第 5 年           | 第 6 年           | 第 7 年           | 第 8 年           |
|----------|-------------|------------------|---------------|---------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
|          | 价格（元/个/天）   |                  | 10.00         | 10.00         | 10.00           | 10.50           | 10.50           | 10.50           |
|          | 停车位个数（个）    |                  | 300           | 300           | 300             | 300             | 300             | 300             |
|          | 时间（天）       |                  | 365           | 365           | 365             | 365             | 365             | 365             |
|          | 负荷率         |                  | 70%           | 75%           | 80%             | 85%             | 90%             | 95%             |
| <b>二</b> | <b>成本支出</b> | <b>12,083.05</b> | <b>715.84</b> | <b>738.94</b> | <b>762.28</b>   | <b>796.22</b>   | <b>820.59</b>   | <b>845.22</b>   |
| 1        | 外购原辅料费      | 3,073.67         | 155.51        | 166.61        | 177.72          | 198.27          | 209.93          | 221.60          |
| 2        | 燃料动力费       | 2,234.15         | 139.87        | 142.66        | 145.52          | 148.43          | 151.39          | 154.42          |
| 2.1      | 水费          | 131.54           | 8.24          | 8.40          | 8.57            | 8.74            | 8.91            | 9.09            |
| 2.2      | 电费          | 2,102.61         | 131.63        | 134.26        | 136.95          | 139.69          | 142.48          | 145.33          |
| 3        | 工资及福利费      | 4,584.41         | 287.00        | 292.74        | 298.59          | 304.56          | 310.65          | 316.86          |
| 4        | 固定资产修理费     | 1,883.46         | 117.91        | 120.27        | 122.68          | 125.13          | 127.63          | 130.18          |
| 5        | 管理及其他费用     | 307.36           | 15.55         | 16.66         | 17.77           | 19.83           | 20.99           | 22.16           |
| <b>三</b> | <b>净收益</b>  | <b>18,653.58</b> | <b>839.21</b> | <b>927.19</b> | <b>1,014.92</b> | <b>1,186.47</b> | <b>1,278.73</b> | <b>1,370.73</b> |

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          |
|----------|-------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| <b>一</b> | <b>营业收入</b> | <b>2,326.79</b> | <b>2,326.79</b> | <b>2,326.79</b> | <b>2,443.12</b> | <b>2,443.12</b> | <b>2,443.12</b> | <b>2,565.28</b> | <b>2,565.28</b> |
| 1        | 养老服务收入      | 2,212.05        | 2,212.05        | 2,212.05        | 2,322.66        | 2,322.66        | 2,322.66        | 2,438.79        | 2,438.79        |
|          | 时间（月）       | 12              | 12              | 12              | 12              | 12              | 12              | 12              | 12              |
|          | 入住率         | 95%             | 95%             | 95%             | 95%             | 95%             | 95%             | 95%             | 95%             |

| 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   |
|-----|------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| 1.1 | 自理床位收入     | 251.37   | 251.37   | 251.37   | 263.94   | 263.94   | 263.94   | 277.13   | 277.13   |
|     | 价格（元/床/月）  | 2,756.25 | 2,756.25 | 2,756.25 | 2,894.06 | 2,894.06 | 2,894.06 | 3,038.76 | 3,038.76 |
|     | 床位数（床）     | 80       | 80       | 80       | 80       | 80       | 80       | 80       | 80       |
| 1.2 | 半自理床位收入    | 1,055.75 | 1,055.75 | 1,055.75 | 1,108.54 | 1,108.54 | 1,108.54 | 1,163.97 | 1,163.97 |
|     | 价格（元/床/月）  | 3,858.75 | 3,858.75 | 3,858.75 | 4,051.69 | 4,051.69 | 4,051.69 | 4,254.27 | 4,254.27 |
|     | 床位数（床）     | 240      | 240      | 240      | 240      | 240      | 240      | 240      | 240      |
| 1.3 | 完全不能自理床位收入 | 904.93   | 904.93   | 904.93   | 950.18   | 950.18   | 950.18   | 997.69   | 997.69   |
|     | 价格（元/床/月）  | 4,961.25 | 4,961.25 | 4,961.25 | 5,209.31 | 5,209.31 | 5,209.31 | 5,469.78 | 5,469.78 |
|     | 床位数（床）     | 160      | 160      | 160      | 160      | 160      | 160      | 160      | 160      |
| 2   | 停车位收入      | 114.74   | 114.74   | 114.74   | 120.46   | 120.46   | 120.46   | 126.49   | 126.49   |
|     | 价格（元/个/天）  | 11.03    | 11.03    | 11.03    | 11.58    | 11.58    | 11.58    | 12.16    | 12.16    |
|     | 停车位个数（个）   | 300      | 300      | 300      | 300      | 300      | 300      | 300      | 300      |
|     | 时间（天）      | 365      | 365      | 365      | 365      | 365      | 365      | 365      | 365      |
|     | 负荷率        | 95%      | 95%      | 95%      | 95%      | 95%      | 95%      | 95%      | 95%      |
| 二   | 成本支出       | 869.44   | 881.71   | 894.22   | 919.77   | 932.80   | 946.08   | 973.06   | 986.88   |
| 1   | 外购原辅料费     | 232.68   | 232.68   | 232.68   | 244.31   | 244.31   | 244.31   | 256.53   | 256.53   |
| 2   | 燃料动力费      | 157.51   | 160.66   | 163.87   | 167.14   | 170.49   | 173.90   | 177.37   | 180.92   |
| 2.1 | 水费         | 9.27     | 9.46     | 9.65     | 9.84     | 10.04    | 10.24    | 10.44    | 10.65    |
| 2.2 | 电费         | 148.24   | 151.20   | 154.22   | 157.30   | 160.45   | 163.66   | 166.93   | 170.27   |



| 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          |
|----|---------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 3  | 工资及福利费  | 323.20          | 329.66          | 336.25          | 342.98          | 349.84          | 356.84          | 363.98          | 371.26          |
| 4  | 固定资产修理费 | 132.78          | 135.44          | 138.15          | 140.91          | 143.73          | 146.60          | 149.53          | 152.52          |
| 5  | 管理及其他费用 | 23.27           | 23.27           | 23.27           | 24.43           | 24.43           | 24.43           | 25.65           | 25.65           |
| 三  | 净收益     | <b>1,457.35</b> | <b>1,445.08</b> | <b>1,432.57</b> | <b>1,523.35</b> | <b>1,510.32</b> | <b>1,497.04</b> | <b>1,592.22</b> | <b>1,578.40</b> |

## （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 3 年    | 第 4 年    | 第 5 年    | 第 6 年    | 第 7 年    | 第 8 年    | 第 9 年    |
|----|-----------|-----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| 一  | 现金流入      | 30,736.63 | 1,555.05 | 1,666.13 | 1,777.20 | 1,982.69 | 2,099.32 | 2,215.95 | 2,326.79 |
| 1  | 经营活动收入    | 30,736.63 | 1,555.05 | 1,666.13 | 1,777.20 | 1,982.69 | 2,099.32 | 2,215.95 | 2,326.79 |
| 二  | 现金流出      | 26,560.55 | 1,165.84 | 1,188.94 | 1,212.28 | 1,646.22 | 1,752.59 | 1,754.72 | 1,756.44 |
| 1  | 经营活动支出    | 12,083.05 | 715.84   | 738.94   | 762.28   | 796.22   | 820.59   | 845.22   | 869.44   |
| 2  | 偿还债券本金    | 10,000.00 |          |          |          | 400.00   | 500.00   | 500.00   | 500.00   |
| 3  | 支付运营期债券利息 | 4,477.50  | 450.00   | 450.00   | 450.00   | 450.00   | 432.00   | 409.50   | 387.00   |
| 三  | 净现金流量     | 4,176.08  | 389.21   | 477.19   | 564.92   | 336.47   | 346.73   | 461.23   | 570.35   |
| 四  | 累计现金流量    | 4,176.08  | 389.21   | 866.40   | 1,431.32 | 1,767.79 | 2,114.52 | 2,575.75 | 3,146.10 |

续表

| 序号 | 项目     | 第 10 年   | 第 11 年   | 第 12 年   | 第 13 年   | 第 14 年   | 第 15 年   | 第 16 年   |
|----|--------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| 一  | 现金流入   | 2,326.79 | 2,326.79 | 2,443.12 | 2,443.12 | 2,443.12 | 2,565.28 | 2,565.28 |
| 1  | 经营活动收入 | 2,326.79 | 2,326.79 | 2,443.12 | 2,443.12 | 2,443.12 | 2,565.28 | 2,565.28 |
| 二  | 现金流出   | 1,746.21 | 2,536.22 | 2,703.27 | 2,648.80 | 2,594.58 | 2,554.06 | 1,300.38 |

| 序号 | 项目        | 第 10 年   | 第 11 年   | 第 12 年   | 第 13 年   | 第 14 年   | 第 15 年   | 第 16 年   |
|----|-----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| 1  | 经营活动支出    | 881.71   | 894.22   | 919.77   | 932.80   | 946.08   | 973.06   | 986.88   |
| 2  | 偿还债券本金    | 500.00   | 1,300.00 | 1,500.00 | 1,500.00 | 1,500.00 | 1,500.00 | 300.00   |
| 3  | 支付运营期债券利息 | 364.50   | 342.00   | 283.50   | 216.00   | 148.50   | 81.00    | 13.50    |
| 三  | 净现金流量     | 580.58   | -209.43  | -260.15  | -205.68  | -151.46  | 11.22    | 1,264.90 |
| 四  | 累计现金流量    | 3,726.68 | 3,517.25 | 3,257.10 | 3,051.42 | 2,899.96 | 2,911.18 | 4,176.08 |

## （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  |           | 360.00   | 360.00    |           |
| 第 2 年  |           | 450.00   | 450.00    |           |
| 第 3 年  |           | 450.00   | 450.00    | 839.21    |
| 第 4 年  |           | 450.00   | 450.00    | 927.19    |
| 第 5 年  |           | 450.00   | 450.00    | 1,014.92  |
| 第 6 年  | 400.00    | 450.00   | 850.00    | 1,186.47  |
| 第 7 年  | 500.00    | 432.00   | 932.00    | 1,278.73  |
| 第 8 年  | 500.00    | 409.50   | 909.50    | 1,370.73  |
| 第 9 年  | 500.00    | 387.00   | 887.00    | 1,457.35  |
| 第 10 年 | 500.00    | 364.50   | 864.50    | 1,445.08  |
| 第 11 年 | 1,300.00  | 342.00   | 1,642.00  | 1,432.57  |
| 第 12 年 | 1,500.00  | 283.50   | 1,783.50  | 1,523.35  |
| 第 13 年 | 1,500.00  | 216.00   | 1,716.00  | 1,510.32  |
| 第 14 年 | 1,500.00  | 148.50   | 1,648.50  | 1,497.04  |
| 第 15 年 | 1,500.00  | 81.00    | 1,581.00  | 1,592.22  |
| 第 16 年 | 300.00    | 13.50    | 313.50    | 1,578.40  |
| 合计     | 10,000.00 | 5,287.50 | 15,287.50 | 18,653.58 |
| 本息覆盖倍数 | 1.22      |          |           |           |

注：本项目建设期利息已在总投资中进行资本化处理，由企业自有资金进行支付。

## **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，为新乡市牧野区第二综合康养服务中心收益与融资自求平衡专项评价报告签字盖章页)

和信会计师事务所(特殊普通合伙)

河南分所

中国·郑州



中国注册会计师:



中国注册会计师:



二〇二三年二月二十日



# 营业执照

统一社会信用代码  
91410100MA3X4YLO0H



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

(副本) (1-1)

|     |                      |      |                                 |
|-----|----------------------|------|---------------------------------|
| 名称  | 和信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所 | 成立日期 | 2015年11月05日                     |
| 类型  | 非公司私营企业              | 营业期限 |                                 |
| 负责人 | 冯宏志                  | 营业场所 | 河南自贸试验区郑州片区（郑东）商务外环路14号13层1303号 |

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



登记机关

2019 年 08 月 15 日

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

<http://www.gsxt.gov.cn>

国家企业信用信息公示系统网址：

国家市场监督管理总局监制



证书序号: 50033333

## 说明

- 1、《会计师事务所分所执业证书》是证明会计师事务所经财政部门依法审批，准予持证分所执行行业业务的凭证。
- 2、《会计师事务所分所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所分所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。

名称: 和信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

负责人: 冯宏志

经营场所: 河南自贸试验区郑州片区（郑东）商务外环路14号13层1303号

分所执业证书编号: 370100014101

批准执业文号: 豫财会[2016]14号

批准执业日期: 2016年07月26日



发证机关:

河南省财政厅

二〇一六年十月九日

中华人民共和国财政部制

## 会计师事务所分所 执业证书

此件与原件一致  
再行复印无效



年度检验登记  
Annual Renewal Registration

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



证书编号: 110001639949

No. of Certificate

河南省注册会计师协会

Authorized Institute of CPAs

2013

Date of Issuance

日

月

年

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.



年度检验登记  
Annual Renewal Registration

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



中国注册会计师协会

姓名

Full name

女

Sex

1985-11-23

Date of birth

和信会计师事务所(特殊普通合伙) 河南分所

Working unit

41032919851123408X

Identity card No.



此件与原件一致  
再次复印无效

年度检验登记  
Annual Renewal Registration

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



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

2020年3月30日

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

2021年6月30日

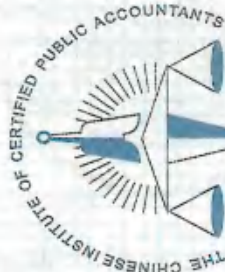
年度检验登记  
Annual Renewal Registration

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



2020年3月30日

2020年3月30日



姓名 李睿阳

Full name

性别 男

Sex

出生日期 1987-03-08

Date of birth

工作单位 和信会计师事务所(特殊普通合伙) 河南分所

Working unit

身份证号码 412821198703081012

Identity card No.



此件与原件一致  
再次复印无效

**新乡市牧野区第一综合康养服务中心  
收益与融资自求平衡  
专项评价报告**

和信咨字（2023）第 090176 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 ..... | 4  |
| （四）债券资金使用合规性 ..... | 11 |
| （五）项目主体及运作模式 ..... | 12 |
| 四、应付债券本息情况 .....   | 12 |
| 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 .....     | 23 |
| （六）本息覆盖倍数 .....    | 25 |
| 六、总体评价结果 .....     | 25 |
| 七、使用限制 .....       | 26 |

# 新乡市牧野区第一综合康养服务中心

## 收益与融资自求平衡

### 专项评价报告

和信咨字（2023）第 090176 号

我们接受委托，对新乡市牧野区第一综合康养服务中心（以下简称“本项目”）提供了财务评估咨询服务。我们的咨询服务是基于财政部《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89号）、《地方政府债券发行管理办法》（财库〔2020〕43号）及债券发行管理相关政策文件的要求，了解新乡市牧野区第一综合康养服务中心收益与融资自求平衡情况后而实施的。新乡市牧发健康管理有限责任公司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乡市牧发健康管理有限责任公司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乡市牧野区第一综合康养服务中心偿债能力情况提供咨询建议，并对其他非财务事项予以适当关注。

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

## 一、简称与定义

在本报告中，除非根据上下文应另做解释，否则下列简称和术语具有以下含义：

|                |                                               |
|----------------|-----------------------------------------------|
| “本报告”          | 指由和信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所于 2023 年 2 月 7 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乡市牧发健康管理有限公司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” | 指新乡市牧野区第一综合康养服务中心                             |

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

## 二、方法与限制

（一）本次咨询所采用的基本方法如下：

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

（二）本报告基于下述假设：

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

6.除特别注明外，财务数据币种为人民币，金额单位为万元；

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

### 三、项目概况

#### （一）项目情况

##### 1.项目位置

本项目建设地点位于前进东路与鸿源街交叉口东南角。

##### 2.项目参与主体

本项目主管部门为新乡市牧野区民政局。

本项目专项债券申请单位新乡市牧发健康管理有限公司。

**表 3-1 项目单位基本信息一览表**

|          |                                                                                                                                                       |      |                    |
|----------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|--------------------|
| 名称       | 新乡市牧发健康管理有限公司                                                                                                                                         |      |                    |
| 法定代表人    | 吕峰                                                                                                                                                    | 成立日期 | 2022-06-30         |
| 注册资本     | 1,000 万人民币                                                                                                                                            | 营业期限 | 2022-06-30 至 无固定期限 |
| 统一社会信用代码 | 91410711MA9LJFP14T                                                                                                                                    |      |                    |
| 注册地址     | 河南省新乡市牧野区东郡府苑 38 号楼 5 楼 509                                                                                                                           |      |                    |
| 经营范围     | 一般项目：远程健康管理服务；健康咨询服务（不含诊疗服务）；心理咨询服务；第一类医疗器械销售；第二类医疗器械销售；卫生用品和一次性使用医疗用品销售；养生保健服务（非医疗）；中医养生保健服务（非医疗）；护理机构服务（不含医疗服务）；体育健康服务（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动） |      |                    |
| 公司类型     | 有限公司（国有独资）                                                                                                                                            |      |                    |
| 股东及持股比例  | 新乡市牧野发展管理有限公司持股 100%；股权关系穿透后新乡市牧野区人民政府持股 100%。                                                                                                        |      |                    |

项目单位不是市场化转型尚未完成、存量隐性债务尚未化解完毕的融资平台公司，系依法设立并有效存续的全资国企，具备作为本项目申请政府专项债券资金的主体资格。

##### 3.建设规模与内容

项目主要建设内容包括：本项目占地面积 19,445.00 m<sup>2</sup>（约合 29.00 亩），总建筑面积为 30,000.00 m<sup>2</sup>，其中地上建筑面积为 23,320.00 m<sup>2</sup>，地下建筑面积为 6,680.00 m<sup>2</sup>。项目主要建设内容为：新建养老公寓、老年日托服务中心、老年文化活动中心、接待大厅及门诊、体检康复中心、临终关怀中心。床位设置 560 张，机动车停车位 400 个。

## （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 16,000.00 万元，其中：工程费用为 13,564.18 万元，工程建设其他费用 1,075.24 万元，预备费 439.18 万元，建设期利息 810.00 万元，流动资金 111.40 万元。



表 3-2 项目投资估算表

金额单位：人民币万元

| 序号    | 工程和费用名称    | 估算金额（万元） |           |          |      |           | 技术经济指标 |           |            |
|-------|------------|----------|-----------|----------|------|-----------|--------|-----------|------------|
|       |            | 建筑工程     | 设备及工器具购置费 | 安装工程     | 其他费用 | 合计        | 单位     | 数量        | 单价（元）      |
| 一     | 工程费用       | 9,760.80 | 680.00    | 3,123.38 |      | 13,564.18 | m²     |           |            |
| (一)   | 主要工程项目     | 9,760.80 |           | 2,763.00 |      | 12,523.80 | m²     |           |            |
| 1     | 养老公寓       | 4,480.00 |           | 1,442.00 |      | 5,922.00  | m²     | 14,000.00 | 4,230.00   |
| 1.1   | 土建工程       | 4,480.00 |           |          |      | 4,480.00  | m²     | 14,000.00 | 3,200.00   |
| 1.1.1 | 地上建筑结构工程   | 2,520.00 |           |          |      | 2,520.00  | m²     | 14,000.00 | 1,800.00   |
| 1.1.2 | 室内装修工程     | 980.00   |           |          |      | 980.00    | m²     | 14,000.00 | 700.00     |
| 1.1.3 | 外立面及屋面装饰工程 | 980.00   |           |          |      | 980.00    | m²     | 14,000.00 | 700.00     |
| 1.2   | 安装工程       |          |           | 1,442.00 |      | 1,442.00  | m²     | 14,000.00 | 1,030.00   |
| 1.2.1 | 给排水工程      |          |           | 84.00    |      | 84.00     | m²     | 14,000.00 | 60.00      |
| 1.2.2 | 消防工程       |          |           | 140.00   |      | 140.00    | m²     | 14,000.00 | 100.00     |
| 1.2.3 | 通风工程       |          |           | 280.00   |      | 280.00    | m²     | 14,000.00 | 200.00     |
| 1.2.4 | 采暖工程       |          |           | 168.00   |      | 168.00    | m²     | 14,000.00 | 120.00     |
| 1.2.5 | 电气工程       |          |           | 350.00   |      | 350.00    | m²     | 14,000.00 | 250.00     |
| 1.2.6 | 弱电工程       |          |           | 280.00   |      | 280.00    | m²     | 14,000.00 | 200.00     |
| 1.2.7 | 电梯工程       |          |           | 140.00   |      | 140.00    | 部      | 4.00      | 350,000.00 |

| 序号    | 工程和费用名称    | 估算金额（万元） |           |        |      |          | 技术经济指标 |          |          |
|-------|------------|----------|-----------|--------|------|----------|--------|----------|----------|
|       |            | 建筑工程     | 设备及工器具购置费 | 安装工程   | 其他费用 | 合计       | 单位     | 数量       | 单价（元）    |
| 2     | 老年日托服务中心   | 960.00   |           | 297.60 |      | 1,257.60 | m²     | 3,200.00 | 3,930.00 |
| 2.1   | 土建工程       | 960.00   |           |        |      | 960.00   | 部      | 3,200.00 | 3,000.00 |
| 2.1.1 | 地上建筑结构工程   | 576.00   |           |        |      | 576.00   | 部      | 3,200.00 | 1,800.00 |
| 2.1.2 | 室内装修工程     | 160.00   |           |        |      | 160.00   | 部      | 3,200.00 | 500.00   |
| 2.1.3 | 外立面及屋面装饰工程 | 224.00   |           |        |      | 224.00   | 部      | 3,200.00 | 700.00   |
| 2.2   | 安装工程       |          |           | 297.60 |      | 297.60   | 部      | 3,200.00 | 930.00   |
| 2.2.1 | 给排水工程      |          |           | 19.20  |      | 19.20    | m²     | 3,200.00 | 60.00    |
| 2.2.2 | 消防工程       |          |           | 32.00  |      | 32.00    | m²     | 3,200.00 | 100.00   |
| 2.2.3 | 通风工程       |          |           | 64.00  |      | 64.00    | m²     | 3,200.00 | 200.00   |
| 2.2.4 | 采暖工程       |          |           | 38.40  |      | 38.40    | m²     | 3,200.00 | 120.00   |
| 2.2.5 | 电气工程       |          |           | 80.00  |      | 80.00    | m²     | 3,200.00 | 250.00   |
| 2.2.6 | 弱电工程       |          |           | 64.00  |      | 64.00    | m²     | 3,200.00 | 200.00   |
| 3     | 老年文化活动中心   | 636.00   |           | 197.16 |      | 833.16   | m²     | 2,120.00 | 3,930.00 |
| 3.1   | 土建工程       | 636.00   |           |        |      | 636.00   | m²     | 2,120.00 | 3,000.00 |
| 3.1.1 | 地上建筑结构工程   | 381.60   |           |        |      | 381.60   | m²     | 2,120.00 | 1,800.00 |
| 3.1.2 | 室内装修工程     | 106.00   |           |        |      | 106.00   | m²     | 2,120.00 | 500.00   |
| 3.1.3 | 外立面及屋面装饰工程 | 148.40   |           |        |      | 148.40   | m²     | 2,120.00 | 700.00   |

| 序号    | 工程和费用名称    | 估算金额（万元） |           |        |      |          | 技术经济指标 |          |          |
|-------|------------|----------|-----------|--------|------|----------|--------|----------|----------|
|       |            | 建筑工程     | 设备及工器具购置费 | 安装工程   | 其他费用 | 合计       | 单位     | 数量       | 单价（元）    |
| 3.2   | 安装工程       |          |           | 197.16 |      | 197.16   | m²     | 2,120.00 | 930.00   |
| 3.2.1 | 给排水工程      |          |           | 12.72  |      | 12.72    | m²     | 2,120.00 | 60.00    |
| 3.2.2 | 消防工程       |          |           | 21.20  |      | 21.20    | m²     | 2,120.00 | 100.00   |
| 3.2.3 | 通风工程       |          |           | 42.40  |      | 42.40    | m²     | 2,120.00 | 200.00   |
| 3.2.4 | 采暖工程       |          |           | 25.44  |      | 25.44    | m²     | 2,120.00 | 120.00   |
| 3.2.5 | 电气工程       |          |           | 53.00  |      | 53.00    | m²     | 2,120.00 | 250.00   |
| 3.2.6 | 弱电工程       |          |           | 42.40  |      | 42.40    | m²     | 2,120.00 | 200.00   |
| 4     | 康养配套服务设施   | 1,280.00 |           | 372.00 |      | 1,652.00 | m²     | 4,000.00 | 4,130.00 |
| 4.1   | 土建工程       | 1,280.00 |           |        |      | 1,280.00 | m²     | 4,000.00 | 3,200.00 |
| 4.1.1 | 地上建筑结构工程   | 720.00   |           |        |      | 720.00   | m²     | 4,000.00 | 1,800.00 |
| 4.1.2 | 室内装修工程     | 280.00   |           |        |      | 280.00   | m²     | 4,000.00 | 700.00   |
| 4.1.3 | 外立面及屋面装饰工程 | 280.00   |           |        |      | 280.00   | m²     | 4,000.00 | 700.00   |
| 4.2   | 安装工程       |          |           | 372.00 |      | 372.00   | m²     | 4,000.00 | 930.00   |
| 4.2.1 | 给排水工程      |          |           | 24.00  |      | 24.00    | m²     | 4,000.00 | 60.00    |
| 4.2.2 | 消防工程       |          |           | 40.00  |      | 40.00    | m²     | 4,000.00 | 100.00   |
| 4.2.3 | 通风工程       |          |           | 80.00  |      | 80.00    | m²     | 4,000.00 | 200.00   |
| 4.2.4 | 采暖工程       |          |           | 48.00  |      | 48.00    | m²     | 4,000.00 | 120.00   |
| 4.2.5 | 电气工程       |          |           | 100.00 |      | 100.00   | m²     | 4,000.00 | 250.00   |

| 序号    | 工程和费用名称   | 估算金额（万元） |           |        |      |          | 技术经济指标 |           |          |
|-------|-----------|----------|-----------|--------|------|----------|--------|-----------|----------|
|       |           | 建筑工程     | 设备及工器具购置费 | 安装工程   | 其他费用 | 合计       | 单位     | 数量        | 单价（元）    |
| 4.2.6 | 弱电工程      |          |           | 80.00  |      | 80.00    | m²     | 4,000.00  | 200.00   |
| 5     | 地下建筑工程    | 2,404.80 |           | 454.24 |      | 2,859.04 | m²     | 6,680.00  | 4,280.00 |
| 5.1   | 电气工程      | 2,404.80 |           |        |      | 2,404.80 | m²     | 6,680.00  | 3,600.00 |
| 5.1.1 | 基坑围护工程    | 200.40   |           |        |      | 200.40   | m²     | 6,680.00  | 300.00   |
| 5.1.2 | 地下建筑结构工程  | 2,004.00 |           |        |      | 2,004.00 | m²     | 6,680.00  | 3,000.00 |
| 5.1.3 | 室内装修工程    | 200.40   |           |        |      | 200.40   | m²     | 6,680.00  | 300.00   |
| 5.2   | 室内装修工程    |          |           | 454.24 |      | 454.24   | m²     | 6,680.00  | 680.00   |
| 5.2.1 | 给排水工程     |          |           | 40.08  |      | 40.08    | m²     | 6,680.00  | 60.00    |
| 5.2.2 | 消防工程      |          |           | 100.20 |      | 100.20   | m²     | 6,680.00  | 150.00   |
| 5.2.3 | 通风工程      |          |           | 100.20 |      | 100.20   | m²     | 6,680.00  | 150.00   |
| 5.2.4 | 电气工程      |          |           | 133.60 |      | 133.60   | m²     | 6,680.00  | 200.00   |
| 5.2.5 | 弱电工程      |          |           | 80.16  |      | 80.16    | m²     | 6,680.00  | 120.00   |
| (二)   | 总图工程      |          |           | 340.38 |      | 340.38   |        |           |          |
| 1     | 道路及硬化     |          |           | 54.47  |      | 54.47    | m²     | 6,809.25  | 80.00    |
| 2     | 绿化景观工程    |          |           | 68.06  |      | 68.06    | m²     | 6,805.75  | 100.00   |
| 3     | 室外公用工程    |          |           | 217.85 |      | 217.85   | m²     | 13,615.00 | 160.00   |
| 3.1   | 室外给水及消防管网 |          |           | 68.08  |      | 68.08    | m²     | 13,615.00 | 50.00    |
| 3.2   | 室外雨污水管网   |          |           | 61.27  |      | 61.27    | m²     | 13,615.00 | 45.00    |

| 序号  | 工程和费用名称    | 估算金额（万元） |           |       |          |          | 技术经济指标 |           |            |
|-----|------------|----------|-----------|-------|----------|----------|--------|-----------|------------|
|     |            | 建筑工程     | 设备及工器具购置费 | 安装工程  | 其他费用     | 合计       | 单位     | 数量        | 单价（元）      |
| 3.3 | 室外电缆及照明    |          |           | 88.50 |          | 88.50    | m²     | 13,615.00 | 65.00      |
| (三) | 公用设施设备     |          | 180.00    | 20.00 |          | 200.00   |        |           |            |
| 1   | 变配电室       |          | 90.00     | 10.00 |          | 100.00   | 套      | 2         | 500,000.00 |
| 2   | 水泵房        |          | 36.00     | 4.00  |          | 40.00    | 套      | 2         | 200,000.00 |
| 3   | 空调机房       |          | 54.00     | 6.00  |          | 60.00    | 套      | 2         | 300,000.00 |
| (四) | 设备购置费用     |          | 500.00    |       |          | 500.00   |        |           |            |
| 二   | 工程建设其他费用   |          |           |       | 1,075.24 | 1,075.24 |        |           |            |
| 1   | 项目建设管理费    |          |           |       | 105.39   | 105.39   |        |           |            |
| 2   | 前期工作咨询费    |          |           |       | 38.63    | 38.63    |        |           |            |
| 3   | 环境影响评价费    |          |           |       | 14.02    | 14.02    |        |           |            |
| 4   | 工程造价咨询服务费  |          |           |       | 206.16   | 206.16   |        |           |            |
| 5   | 工程勘察费      |          |           |       | 135.64   | 135.64   |        |           |            |
| 6   | 工程设计费      |          |           |       | 238.91   | 238.91   |        |           |            |
| 7   | 工程监理费      |          |           |       | 284.16   | 284.16   |        |           |            |
| 8   | 招标代理服务 fee |          |           |       | 52.33    | 52.33    |        |           |            |
| 三   | 预备费        |          |           |       | 439.18   | 439.18   |        |           |            |
| 四   | 建设期利息      |          |           |       | 810.00   | 810.00   |        |           |            |
| 五   | 流动资金       |          |           |       | 111.40   | 111.40   |        |           |            |

| 序号 | 工程和费用名称 | 估算金额（万元） |           |          |          |           | 技术经济指标 |    |       |
|----|---------|----------|-----------|----------|----------|-----------|--------|----|-------|
|    |         | 建筑工程     | 设备及工器具购置费 | 安装工程     | 其他费用     | 合计        | 单位     | 数量 | 单价（元） |
| 六  | 总投资     | 9,760.80 | 680.00    | 3,123.38 | 2,435.82 | 16,000.00 |        |    |       |

备注：若本表格中出现合计数与所列数值合计不符，均为四舍五入所致。

## 2.资金筹措

表 3-3 项目分年度资金筹措计划表

金额单位：人民币万元

| 资金筹措 | 资金来源   | 第 1 年    | 第 2 年    | 合计        | 占比      |
|------|--------|----------|----------|-----------|---------|
| 资本金  | 自有资金   | 2,000.00 | 2,000.00 | 4,000.00  | 25.00%  |
|      | 小计     | 2,000.00 | 2,000.00 | 4,000.00  | 25.00%  |
| 建设资金 | 专项债券资金 | 6,000.00 | 6,000.00 | 12,000.00 | 75.00%  |
|      | 小计     | 6,000.00 | 6,000.00 | 12,000.00 | 75.00%  |
| 合计   |        | 8,000.00 | 8,000.00 | 16,000.00 | 100.00% |
| 占比   |        | 50.00%   | 50.00%   | 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。

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 25.00%，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

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乡市牧发健康管理有限公司，主管部门为新乡市牧野区民政局。根据项目实际建设及运营计划，项目资产登记单位为新乡市牧发健康管理有限公司，项目建设及运营单位均为新乡市牧发健康管理有限公司。

关于项目债券资金使用，由新乡市牧发健康管理有限公司按照建设进度，向当地财政局申请，经审核后拨付。

关于项目收益收缴，由新乡市牧发健康管理有限公司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，由新乡市牧发健康管理有限公司根据运营情况及时向牧野区财政局上缴项目运营收益，由新乡市牧发健康管理有限公司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 12,000.00 万元。其中：2024 年计划使用 6,000.00 万元，2025 年计划使用 6,000.00 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，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  |           | 6,000.00  |           | 6,000.00  | 4.50% | 270.00   | 270.00    |
| 第 2 年  | 6,000.00  | 6,000.00  |           | 12,000.00 | 4.50% | 540.00   | 540.00    |
| 第 3 年  | 12,000.00 |           |           | 12,000.00 | 4.50% | 540.00   | 540.00    |
| 第 4 年  | 12,000.00 |           |           | 12,000.00 | 4.50% | 540.00   | 540.00    |
| 第 5 年  | 12,000.00 |           |           | 12,000.00 | 4.50% | 540.00   | 540.00    |
| 第 6 年  | 12,000.00 |           | 300.00    | 11,700.00 | 4.50% | 540.00   | 840.00    |
| 第 7 年  | 11,700.00 |           | 600.00    | 11,100.00 | 4.50% | 526.50   | 1,126.50  |
| 第 8 年  | 11,100.00 |           | 600.00    | 10,500.00 | 4.50% | 499.50   | 1,099.50  |
| 第 9 年  | 10,500.00 |           | 600.00    | 9,900.00  | 4.50% | 472.50   | 1,072.50  |
| 第 10 年 | 9,900.00  |           | 600.00    | 9,300.00  | 4.50% | 445.50   | 1,045.50  |
| 第 11 年 | 9,300.00  |           | 1,200.00  | 8,100.00  | 4.50% | 418.50   | 1,618.50  |
| 第 12 年 | 8,100.00  |           | 1,800.00  | 6,300.00  | 4.50% | 364.50   | 2,164.50  |
| 第 13 年 | 6,300.00  |           | 1,800.00  | 4,500.00  | 4.50% | 283.50   | 2,083.50  |
| 第 14 年 | 4,500.00  |           | 1,800.00  | 2,700.00  | 4.50% | 202.50   | 2,002.50  |
| 第 15 年 | 2,700.00  |           | 1,800.00  | 900.00    | 4.50% | 121.50   | 1,921.50  |
| 第 16 年 | 900.00    |           | 900.00    |           | 4.50% | 40.50    | 940.50    |
| 合计     |           | 12,000.00 | 12,000.00 |           |       | 6,345.00 | 18,345.00 |

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

## 五、经营现金流分析

### （一）基本假设条件及依据

- 1.预测期内国家及地方现行的法律法规、监管、财政、经济状况或国家宏观调控政策无重大变化；
- 2.预测期内国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；
- 3.预测期内对项目有影响的法律法规无重大变化；
- 4.本期债券募集资金投资项目按实施方案顺利建设、投产运营；

5.预测期内项目收费、人工成本等在正常范围内变动；

6.无其他人力不可抗拒及不可预见因素对项目造成的重大不利影响；

7.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，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  | 养老公寓、老年日托服务中心、老年文化活动中心等 | 养老服务收入 | 34,202.16 | 94.42%  |
| 2  | 停车位                     | 停车位收入  | 2,020.54  | 5.58%   |
| 合计 |                         |        | 36,222.70 | 100.00% |

### 1.养老服务收入

#### （1）床位数量

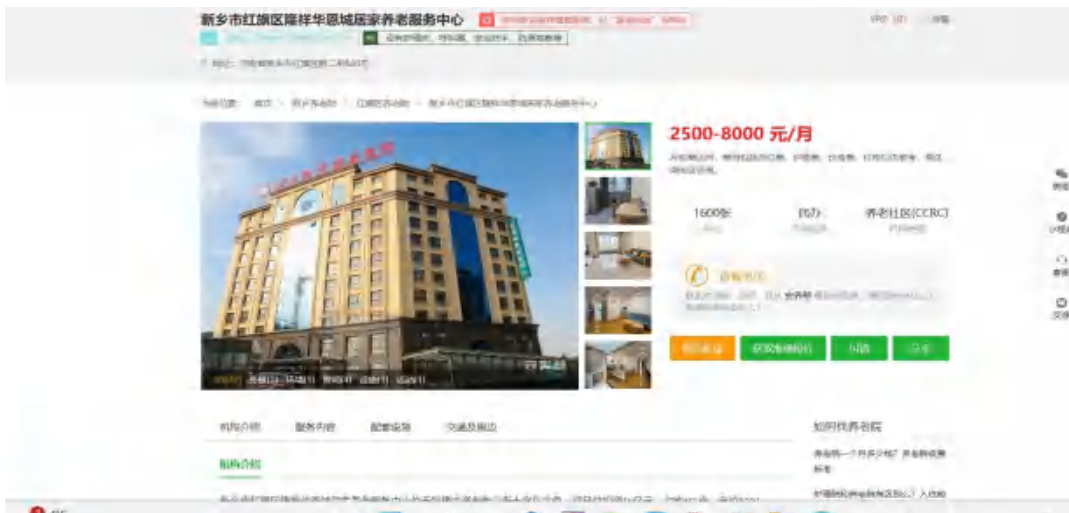
新乡市牧野区第一综合康养服务中心建成后设置养老床位 560 张。其中，规划设置单、双人间自理床位 90 张，四人间半护理床位 280 张，八人间全护理床位 190 张。

#### （2）价格

根据养老网及养老之家等网络查询数据显示，项目及周边地区养老院收费标准如下：

| 服务机构 | 收费标准<br>(元/人/月) | 收住对象 |
|------|-----------------|------|
|------|-----------------|------|

| 服务机构                | 收费标准<br>(元/人/月)   | 收住对象      |
|---------------------|-------------------|-----------|
| 新乡市东干道街道综合养老服务中心    | 2,000.00-4,500.00 | 自理、半自理、全护 |
| 新乡市红旗区隆祥华恩城居家养老服务中心 | 2,500.00-8,000.00 | 自理、半自理、全护 |
| 新乡市红旗区颐和老人护养中心      | 2,500.00-4,500.00 | 自理、半自理、全护 |
| 新乡市基督教爱德养老院         | 2,500.00-4,500.00 | 自理、半自理、全护 |
| 新乡长垣县如家养老服务中心       | 3,000.00-6,000.00 | 自理、半自理、全护 |





### 新乡市红旗区颐和老人护养中心

床位: 0-50张

价格: 2500-4500元/月

地址: 红旗区丰华街与向阳路交叉口向北500米

[机构简介](#)
[入住指南](#)
[联系我们](#)



基于以上价格参考，基于谨慎性原则，本项目自理床位收费按照 2,500.00 元/月/床位测算；半自理床位收费按照 3,500.00 元/月/床位测算；不能自理床位收费按照 4,500.00 元/月/床位测算。考虑物价上涨因素，项目收费标准每三年增长 5.00%。

### （3）入住率

本项目服务对象主要为 60 岁以上老年人，以牧野区、新乡市及周边市县老龄人口为主体，本项目为其提供零距离、一站式、全方位的养老服务。根据第七次全国人口普查结果，全市常住人口为 6,251,929 人，60 岁及以上人口为 1,105,560 人，占 17.68%，其中 65 岁及以上人口为 815,103 人，占 13.04%。新乡市人口老龄化呈现出规模大、增长速度快、高龄化趋势明显、失能老年人多的突出特点。养老床位需求量大。

基于以上分析，本项目负荷率第一年按 70.00% 测算，此后每年增长 5.00%，增长至 95.00% 不再增加。

## 2. 停车位收入

### （1）数量

新乡市牧野区第一综合康养服务中心建成后设置机动车停车位共

400 个。

## （2）价格

参考《新乡市机动车停放服务收费管理实施细则》（新发改费〔2017〕549 号），本项目停车位收费标准为 10.00 元/天，一年使用天数为 365 天。考虑物价上涨因素，停车位收费每三年增长 5.00%。

## （3）负荷率

由于项目附近没有停车场，无法满足人们停车的需要，因此项目区域内建设一定数量的车位来满足往来人员停车需求。基于以上分析，本项目负荷率第一年按 70.00%测算，此后每年增长 5.00%，增长至 95.00%不再增加收入。

## （三）项目运营成本分析

项目运营成本主要包括以下几项：

### 1.外购原辅料费

外购原辅料费包括康养公寓需要的被子、床垫、床上四件套、枕芯、水瓶、脸盆、毛巾、茶杯、桌子、档案柜等，本项目按照营业收入的 10.00%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 2.35 万吨，每年用电量为 306.60 万 kWh，根据当地实际收费价格，水价为 4.10 元/吨，电价为 0.56 元/kWh。考虑物价上涨的因素，该项费用每年增长 2.00%。

### 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，本项目养老护理人员为 67 人。

本项目劳动定员人数共计 75 人，其中护理人员 67 人，管理人员 3

人，后勤人员 5 人。平均工资按 4.50 万元/人/年测算，考虑到物价上涨原因，工资及福利费按每年增加 2.00%进行测算

#### 4.固定资产修理费

固定资产修理费主要为项目日常修理及维护，本项目修理费暂按固定资产原值（扣除建设期利息）的 0.50%计算。考虑到未来物价上涨等因素，修理费按每年增加 2.00%进行测算。

#### 5.管理及其他费用

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，按每年营业收入的 1.00%进行估算。随收入的增加而增加。

#### 6.税费

根据《财政部国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税〔2016〕36 号）附件 3 第一条第二项规定：养老机构免征增值税；

《财政部税务总局关于明确养老机构免征增值税等政策的通知》（财税〔2019〕20 号）：对政府部门和企事业单位、社会团体以及个人等社会力量投资兴办的福利性、非营利性的老年服务机构，暂免征收企业所得税，以及老年服务机构自用房产、土地、车船的房产税、城镇土地使用税、车船使用税；

根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十六条第四项：符合条件的非营利组织的收入；以及《中华人民共和国企业所得税法实施条例》第八十四条：企业所得税法第二十六条第（四）项所称符合条件的非营利组织，是指同时符合下列条件的组织：

（一）依法履行非营利组织登记手续；

（二）从事公益性或者非营利性活动。

本项目属于从事公益性或者非营利性活动的非营利组织收入，因此本项目免征增值税和所得税。

#### （四）净收益分析

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

表 5-2 项目经营收入、支出测算明细表

金额单位：人民币万元

| 序号  | 项目         | 合计        | 第 3 年    | 第 4 年    | 第 5 年    | 第 6 年    | 第 7 年    | 第 8 年    | 第 9 年    |
|-----|------------|-----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| 一   | 营业收入       | 36,222.70 | 1,832.60 | 1,963.50 | 2,094.40 | 2,336.58 | 2,474.01 | 2,611.47 | 2,742.10 |
| 1   | 养老服务收入     | 34,202.16 | 1,730.40 | 1,854.00 | 1,977.60 | 2,206.27 | 2,336.04 | 2,465.83 | 2,589.11 |
| 1.1 | 自理床位收入     | 3,735.68  | 189.00   | 202.50   | 216.00   | 240.98   | 255.15   | 269.33   | 282.79   |
|     | 价格（元/床/月）  |           | 2,500.00 | 2,500.00 | 2,500.00 | 2,625.00 | 2,625.00 | 2,625.00 | 2,756.25 |
|     | 床位数（床）     |           | 90       | 90       | 90       | 90       | 90       | 90       | 90       |
|     | 入住率        |           | 70.00%   | 75.00%   | 80.00%   | 85.00%   | 90.00%   | 95.00%   | 95.00%   |
| 1.2 | 半自理床位收入    | 16,270.91 | 823.20   | 882.00   | 940.80   | 1,049.58 | 1,111.32 | 1,173.06 | 1,231.71 |
|     | 价格（元/床/月）  |           | 3,500.00 | 3,500.00 | 3,500.00 | 3,675.00 | 3,675.00 | 3,675.00 | 3,858.75 |
|     | 床位数（床）     |           | 280      | 280      | 280      | 280      | 280      | 280      | 280      |
|     | 入住率        |           | 70.00%   | 75.00%   | 80.00%   | 85.00%   | 90.00%   | 95.00%   | 95.00%   |
| 1.3 | 完全不能自理床位收入 | 14,195.57 | 718.20   | 769.50   | 820.80   | 915.71   | 969.57   | 1,023.44 | 1,074.61 |
|     | 价格（元/床/月）  |           | 4,500.00 | 4,500.00 | 4,500.00 | 4,725.00 | 4,725.00 | 4,725.00 | 4,961.25 |
|     | 床位数（床）     |           | 190      | 190      | 190      | 190      | 190      | 190      | 190      |
|     | 入住率        |           | 70.00%   | 75.00%   | 80.00%   | 85.00%   | 90.00%   | 95.00%   | 95.00%   |



| 序号 | 项目        | 合计        | 第 3 年    | 第 4 年    | 第 5 年    | 第 6 年    | 第 7 年    | 第 8 年    | 第 9 年    |
|----|-----------|-----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| 2  | 停车位收入     | 2,020.54  | 102.20   | 109.50   | 116.80   | 130.31   | 137.97   | 145.64   | 152.99   |
|    | 价格（元/个/天） |           | 10.00    | 10.00    | 10.00    | 10.50    | 10.50    | 10.50    | 11.03    |
|    | 停车位个数（个）  |           | 400      | 400      | 400      | 400      | 400      | 400      | 400      |
|    | 天数        |           | 365      | 365      | 365      | 365      | 365      | 365      | 365      |
|    | 负荷率       |           | 70.00%   | 75.00%   | 80.00%   | 85.00%   | 90.00%   | 95.00%   | 95.00%   |
| 二  | 成本支出      | 13,476.82 | 795.82   | 822.11   | 848.63   | 887.64   | 915.36   | 943.35   | 970.84   |
| 1  | 外购原辅料费    | 3,622.29  | 183.26   | 196.35   | 209.44   | 233.66   | 247.40   | 261.15   | 274.21   |
| 2  | 燃料动力费     | 2,896.58  | 181.33   | 184.96   | 188.66   | 192.43   | 196.28   | 200.21   | 204.21   |
| 3  | 工资及福利费    | 5,391.20  | 337.50   | 344.25   | 351.14   | 358.16   | 365.32   | 372.63   | 380.08   |
| 4  | 固定资产修理费   | 1,204.53  | 75.40    | 76.91    | 78.45    | 80.02    | 81.62    | 83.25    | 84.92    |
| 5  | 管理及其他费用   | 362.22    | 18.33    | 19.64    | 20.94    | 23.37    | 24.74    | 26.11    | 27.42    |
| 三  | 净收益       | 22,745.88 | 1,036.78 | 1,141.39 | 1,245.77 | 1,448.94 | 1,558.65 | 1,668.12 | 1,771.26 |

续表

| 序号  | 项目        | 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      | 2,742.10 | 2,742.10 | 2,879.18 | 2,879.18 | 2,879.18 | 3,023.15 | 3,023.15 |
| 1   | 养老服务收入    | 2,589.11 | 2,589.11 | 2,718.57 | 2,718.57 | 2,718.57 | 2,854.49 | 2,854.49 |
| 1.1 | 自理床位收入    | 282.79   | 282.79   | 296.93   | 296.93   | 296.93   | 311.78   | 311.78   |
|     | 价格（元/床/月） | 2,756.25 | 2,756.25 | 2,894.06 | 2,894.06 | 2,894.06 | 3,038.76 | 3,038.76 |
|     | 床位数（床）    | 90       | 90       | 90       | 90       | 90       | 90       | 90       |

| 序号  | 项目         | 第 10 年   | 第 11 年   | 第 12 年   | 第 13 年   | 第 14 年   | 第 15 年   | 第 16 年   |
|-----|------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
|     | 入住率        | 95.00%   | 95.00%   | 95.00%   | 95.00%   | 95.00%   | 95.00%   | 95.00%   |
| 1.2 | 半自理床位收入    | 1,231.71 | 1,231.71 | 1,293.30 | 1,293.30 | 1,293.30 | 1,357.96 | 1,357.96 |
|     | 价格（元/床/月）  | 3,858.75 | 3,858.75 | 4,051.69 | 4,051.69 | 4,051.69 | 4,254.27 | 4,254.27 |
|     | 床位数（床）     | 280      | 280      | 280      | 280      | 280      | 280      | 280      |
|     | 入住率        | 95.00%   | 95.00%   | 95.00%   | 95.00%   | 95.00%   | 95.00%   | 95.00%   |
| 1.3 | 完全不能自理床位收入 | 1,074.61 | 1,074.61 | 1,128.34 | 1,128.34 | 1,128.34 | 1,184.75 | 1,184.75 |
|     | 价格（元/床/月）  | 4,961.25 | 4,961.25 | 5,209.31 | 5,209.31 | 5,209.31 | 5,469.78 | 5,469.78 |
|     | 床位数（床）     | 190      | 190      | 190      | 190      | 190      | 190      | 190      |
|     | 入住率        | 95.00%   | 95.00%   | 95.00%   | 95.00%   | 95.00%   | 95.00%   | 95.00%   |
| 2   | 停车位收入      | 152.99   | 152.99   | 160.61   | 160.61   | 160.61   | 168.66   | 168.66   |
|     | 价格（元/个/天）  | 11.03    | 11.03    | 11.58    | 11.58    | 11.58    | 12.16    | 12.16    |
|     | 停车位个数（个）   | 400      | 400      | 400      | 400      | 400      | 400      | 400      |
|     | 天数         | 365      | 365      | 365      | 365      | 365      | 365      | 365      |
|     | 负荷率        | 95.00%   | 95.00%   | 95.00%   | 95.00%   | 95.00%   | 95.00%   | 95.00%   |
| 二   | 成本支出       | 984.22   | 997.87   | 1,026.88 | 1,041.08 | 1,055.57 | 1,086.19 | 1,101.26 |
| 1   | 外购原辅料费     | 274.21   | 274.21   | 287.92   | 287.92   | 287.92   | 302.32   | 302.32   |
| 2   | 燃料动力费      | 208.29   | 212.46   | 216.71   | 221.04   | 225.46   | 229.97   | 234.57   |
| 3   | 工资及福利费     | 387.68   | 395.43   | 403.34   | 411.41   | 419.64   | 428.03   | 436.59   |
| 4   | 固定资产修理费    | 86.62    | 88.35    | 90.12    | 91.92    | 93.76    | 95.64    | 97.55    |

| 序号 | 项目      | 第 10 年   | 第 11 年   | 第 12 年   | 第 13 年   | 第 14 年   | 第 15 年   | 第 16 年   |
|----|---------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| 5  | 管理及其他费用 | 27.42    | 27.42    | 28.79    | 28.79    | 28.79    | 30.23    | 30.23    |
| 三  | 净收益     | 1,757.88 | 1,744.23 | 1,852.30 | 1,838.10 | 1,823.61 | 1,936.96 | 1,921.89 |

### （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 3 年    | 第 4 年    | 第 5 年    | 第 6 年    | 第 7 年    | 第 8 年    | 第 9 年    |
|----|-------------|-----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| 一  | 现金流入        | 36,222.70 | 1,832.60 | 1,963.50 | 2,094.40 | 2,336.58 | 2,474.01 | 2,611.47 | 2,742.10 |
| 1  | 经营活动收入      | 36,222.70 | 1,832.60 | 1,963.50 | 2,094.40 | 2,336.58 | 2,474.01 | 2,611.47 | 2,742.10 |
| 二  | 现金流出        | 31,011.82 | 1,335.82 | 1,362.11 | 1,388.63 | 1,727.64 | 2,041.86 | 2,042.85 | 2,043.34 |
| 1  | 经营活动支出（含税费） | 13,476.82 | 795.82   | 822.11   | 848.63   | 887.64   | 915.36   | 943.35   | 970.84   |
| 2  | 偿还债券本金      | 12,000.00 |          |          |          | 300.00   | 600.00   | 600.00   | 600.00   |
| 3  | 支付运营期债券利息   | 5,535.00  | 540.00   | 540.00   | 540.00   | 540.00   | 526.50   | 499.50   | 472.50   |
| 三  | 净现金流量       | 5,210.88  | 496.78   | 601.39   | 705.77   | 608.94   | 432.15   | 568.62   | 698.76   |
| 四  | 累计现金流量      | 5,210.88  | 496.78   | 1,098.17 | 1,803.94 | 2,412.88 | 2,845.03 | 3,413.65 | 4,112.41 |

续表

| 序号 | 项目 | 第 10 年 | 第 11 年 | 第 12 年 | 第 13 年 | 第 14 年 | 第 15 年 | 第 16 年 |
|----|----|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
|----|----|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|

| 序号 | 项目          | 第 10 年   | 第 11 年   | 第 12 年   | 第 13 年   | 第 14 年   | 第 15 年   | 第 16 年   |
|----|-------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| 一  | 现金流入        | 2,742.10 | 2,742.10 | 2,879.18 | 2,879.18 | 2,879.18 | 3,023.15 | 3,023.15 |
| 1  | 经营活动收入      | 2,742.10 | 2,742.10 | 2,879.18 | 2,879.18 | 2,879.18 | 3,023.15 | 3,023.15 |
| 二  | 现金流出        | 2,029.72 | 2,616.37 | 3,191.38 | 3,124.58 | 3,058.07 | 3,007.69 | 2,041.76 |
| 1  | 经营活动支出（含税费） | 984.22   | 997.87   | 1,026.88 | 1,041.08 | 1,055.57 | 1,086.19 | 1,101.26 |
| 2  | 偿还债券本金      | 600.00   | 1,200.00 | 1,800.00 | 1,800.00 | 1,800.00 | 1,800.00 | 900.00   |
| 3  | 支付运营期债券利息   | 445.50   | 418.50   | 364.50   | 283.50   | 202.50   | 121.50   | 40.50    |
| 三  | 净现金流量       | 712.38   | 125.73   | -312.20  | -245.40  | -178.89  | 15.46    | 981.39   |
| 四  | 累计现金流量      | 4,824.79 | 4,950.52 | 4,638.32 | 4,392.92 | 4,214.03 | 4,229.49 | 5,210.88 |

## （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  |           | 270.00   | 270.00    |           |
| 第 2 年  |           | 540.00   | 540.00    |           |
| 第 3 年  |           | 540.00   | 540.00    | 1,036.78  |
| 第 4 年  |           | 540.00   | 540.00    | 1,141.39  |
| 第 5 年  |           | 540.00   | 540.00    | 1,245.77  |
| 第 6 年  | 300.00    | 540.00   | 840.00    | 1,448.94  |
| 第 7 年  | 600.00    | 526.50   | 1,126.50  | 1,558.65  |
| 第 8 年  | 600.00    | 499.50   | 1,099.50  | 1,668.12  |
| 第 9 年  | 600.00    | 472.50   | 1,072.50  | 1,771.26  |
| 第 10 年 | 600.00    | 445.50   | 1,045.50  | 1,757.88  |
| 第 11 年 | 1,200.00  | 418.50   | 1,618.50  | 1,744.23  |
| 第 12 年 | 1,800.00  | 364.50   | 2,164.50  | 1,852.30  |
| 第 13 年 | 1,800.00  | 283.50   | 2,083.50  | 1,838.10  |
| 第 14 年 | 1,800.00  | 202.50   | 2,002.50  | 1,823.61  |
| 第 15 年 | 1,800.00  | 121.50   | 1,921.50  | 1,936.96  |
| 第 16 年 | 900.00    | 40.50    | 940.50    | 1,921.89  |
| 合计     | 12,000.00 | 6,345.00 | 18,345.00 | 22,745.88 |
| 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，为新乡市牧野区第一综合康养服务中心收益与融资自求平衡专项评价报告签字盖章页)

和信会计师事务所(特殊普通合伙)



中国·郑州

中国注册会计师:



中国注册会计师:



二〇二三年二月七日



# 营业执照

统一社会信用代码  
91410100MA3X4YLO0H



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

(副本) (1-1)

|     |                      |      |                                 |
|-----|----------------------|------|---------------------------------|
| 名称  | 和信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所 | 成立日期 | 2015年11月05日                     |
| 类型  | 非公司私营企业              | 营业期限 |                                 |
| 负责人 | 冯宏志                  | 营业场所 | 河南自贸试验区郑州片区（郑东）商务外环路14号13层1303号 |

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



登记机关

2019 年 08 月 15 日

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

<http://www.gsxt.gov.cn>

国家企业信用信息公示系统网址：

国家市场监督管理总局监制





证书序号: 50033333

## 说明

- 1、《会计师事务所分所执业证书》是证明会计师事务所经财政部门依法审批，准予持证分所执行行业业务的凭证。
- 2、《会计师事务所分所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所分所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。

名称: 和信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

负责人: 冯宏志

经营场所: 河南自贸试验区郑州片区（郑东）商务外环路14号13层1303号

分所执业证书编号: 370100014101

批准执业文号: 豫财会[2016]14号

批准执业日期: 2016年07月26日



发证机关:

河南省财政厅

二〇一六年十月九日

中华人民共和国财政部制

## 会计师事务所分所 执业证书

此件与原件一致  
再行复印无效

年度检验登记  
Annual Renewal Registration

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



证书编号:  
No. of Certificate

110001639949

批准注册协会:  
Authorized Institute of CPAs

河南省注册会计师协会

2013

发证日期:  
Date of Issuance

日  
/月  
/年

2013 12 03



年度检验登记  
Annual Renewal Registration

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.



2021年6月30日



中国注册会计师协会

姓名  
Full name

刘方微

性别  
Sex

女

出生日期  
Date of birth

1985-11-23

工作单位  
Working unit

和信会计师事务所(特殊普通合伙) 河南分所

身份证号码  
Identity card No.

41032919851123408X



此件与原件一致  
再次复印无效

## 年检历史查询

### 年检凭证

中国注册会计师协会

刘方微

会员编号 110001629949

最后年检时间

2022年09月

年检结果

年检通过

### 历年记录

暂无年检记录

年度检验登记  
Annual Renewal Registration

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: 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

2020年3月30日

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

2021年6月30日

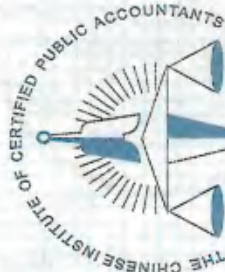
年度检验登记  
Annual Renewal Registration

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



2020年3月30日

2020年3月30日



姓名 李睿阳

Full name

性别 男

Sex

出生日期 1987-03-08

Date of birth

工作单位 和信会计师事务所(特殊普通合伙) 河南分所

Working unit

身份证号码 412821198703081012

Identity card No.



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

2022年09月

年检结果

年检通过

### 历年记录

暂无年检记录



**获嘉县人民医院综合内科大楼建设项目  
收益与融资自求平衡  
专项评价报告**

和信咨字（2022）第 090542 号



和信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

二〇二二年四月二十六日



# 目 录

|                       |    |
|-----------------------|----|
| 专项评价报告 .....          | 1  |
| 一、简称与定义 .....         | 2  |
| 二、方法与限制 .....         | 2  |
| 三、项目概况 .....          | 3  |
| (一) 项目情况 .....        | 3  |
| (二) 项目建设周期 .....      | 4  |
| (三) 投资估算与资金筹措方式 ..... | 5  |
| 四、应付债券本息情况 .....      | 13 |
| 五、项目收益情况 .....        | 14 |
| (一) 基本假设条件及依据 .....   | 14 |
| (二) 项目运营模式 .....      | 14 |
| (三) 项目运营收入分析 .....    | 15 |
| (四) 项目运营成本分析 .....    | 16 |
| (五) 净收益分析 .....       | 21 |
| (六) 现金流量表 .....       | 21 |
| (七) 本息覆盖倍数 .....      | 26 |
| 六、总体评价结果 .....        | 27 |
| 七、使用限制 .....          | 27 |

# 获嘉县人民医院综合内科大楼建设项目

## 收益与融资自求平衡

### 专项评价报告

和信咨字（2022）第 090542 号

我们接受委托，对获嘉县人民医院综合内科大楼建设项目（以下简称“本项目”）提供了财务评估咨询服务。我们的咨询服务是基于财政部《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89号）、《地方政府债券发行管理办法》（财库〔2020〕43号）及债券发行管理相关政策文件的要求，了解获嘉县人民医院综合内科大楼建设项目收益与融资自求平衡情况而实施。获嘉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。我们的责任是根据获嘉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获嘉县人民医院综合内科大楼建设项目偿债能力情况提供咨询建议，并对其他非财务事项予以适当关注。

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



## 一、简称与定义

在本报告中，除非根据上下文应另作解释，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 2022 年 4 月 26 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获嘉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” | 指获嘉县人民医院综合内科大楼建设项目                             |

本报告所使用的简称、定义、目录以及各部分的标题仅供查阅方便之用：除非根据上下文应另作解释，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

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作出的）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、信息和数据是获嘉县人民医院

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

获嘉县文圣路中段南侧。

##### 2.项目参与主体

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

项目单位具体情况如下：

|          |                    |
|----------|--------------------|
| 名称       | 获嘉县人民医院            |
| 统一社会信用代码 | 12410724417292213E |
| 住所       | 河南省获嘉县城健康路29号      |
| 负责人      | 王著民                |
| 登记机关     | 获嘉县事业单位登记管理局       |

获嘉县人民医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。

##### 3.建设规模及内容

本项目占地面积 21,499.92 m<sup>2</sup>，约 32.25 亩。本项目建设内容包含新建内科大楼 1 栋，总建筑面积 17,029.58 m<sup>2</sup>，基底面积为

1,520.18m<sup>2</sup>.00，其中地下建筑面积为 1,520.00 m<sup>2</sup>，地上建筑面积为 15,509.58 m<sup>2</sup>，地下 1 层，地上 12 层，框剪结构，地上停车位 33 个。

其中：

1.地下一层建筑面积 1,520.00 m<sup>2</sup>，包含消防泵房、生活泵房、设备房、洗涤中心等；

2.地上一层建筑面积 1,562.14 m<sup>2</sup>，包含消防控制中心、医生办公室、护士值班室、住院大厅、药房、抢救室、中心供应、财务等；

3.地上二层建筑面积 1,520.14 m<sup>2</sup>，包含健康体检中心等；

4.地上三层建筑面积 1,520.14 m<sup>2</sup>，包含 CCU 重症病房以及血液透析中心等；

5.地上四层建筑面积 1,520.14 m<sup>2</sup>，为危重儿童和新生儿救治中心以及危重孕产妇救治中心等；

6.地上五层至十一层建筑面积 7,970.69 m<sup>2</sup>，为内科病房，设置床位数 406.00 床等；

7.地上十二层建筑面积 1,138.67 m<sup>2</sup>，主要包括办公室、档案室、会议室等；

8.机房层位于顶层，建筑面积为 277.66 m<sup>2</sup>；景观绿化 450.00 m<sup>2</sup>，医疗设备一批，污水处理站 500.00t/d 一座，污水处理站位于医院东北角。

## （二）项目建设周期

本项目建设期为 24 个月，预计开工时间为 2022 年 9 月，因资金情况，预计完工时间为 2024 年 12 月。

### （三）投资估算与资金筹措方式

#### 1.投资估算

项目总投资 11,871.00 万元，其中工程费用 10,053.00 万元，工程建设其他费用 687.00 万元，预备费 537.00 万元，建设期利息 594.00 万元。项目投资估算表如下：

金额单位：人民币万元

| 序号   | 工程或费用名称   | 估算费用（万元） |          |          |      |           | 技术经济指标 |          |        | 备注                                 |
|------|-----------|----------|----------|----------|------|-----------|--------|----------|--------|------------------------------------|
|      |           | 建筑工程     | 设备及工器具购置 | 安装工程     | 其它费用 | 合计        | 单位     | 数量       | 单价（元）  |                                    |
| 一    | 工程费用      | 2,865.63 | 3,857.40 | 3,329.80 |      | 10,053.00 |        | 17029.58 |        |                                    |
| 1    | 内科大楼      | 2,481.53 | 1,958.58 | 3,011.84 |      | 7,451.95  |        |          |        |                                    |
| 11   | 土建工程      | 2,481.53 |          |          |      | 2,481.53  | m²     | 1550958  | 1600   | 12F/框剪                             |
| 12   | 装饰装修工程    |          | 969.35   | 969.35   |      | 1,938.70  | m²     | 1550958  | 1250   |                                    |
| 1.3  | 给排水工程     |          | 116.32   | 271.42   |      | 387.74    | m²     | 15509.58 | 250    |                                    |
| 1.4  | 暖通工程      |          | 186.11   | 434.27   |      | 620.38    | m²     | 15509.58 | 400    |                                    |
| 1.5  | 消防工程      |          | 60.49    | 141.14   |      | 201.62    | m²     | 15509.58 | 130    |                                    |
| 1.6  | 电气工程      |          | 186.11   | 434.27   |      | 620.38    | m²     | 15509.58 | 400    |                                    |
| 1.7  | 弱电及智能化系统  |          | 176.81   | 412.55   |      | 589.36    | m²     | 15509.58 | 380    |                                    |
| 1.8  | 火灾报警系统及联动 |          | 44.20    | 103.14   |      | 147.34    | m²     | 15509.58 | 95     |                                    |
| 1.9  | 动力工程      |          | 51.18    | 119.42   |      | 170.61    | m²     | 15509.58 | 110    |                                    |
| 1.10 | 标识标牌系统    |          |          | 54.28    |      | 54.28     | m²     | 15509.58 | 35     |                                    |
| 1.11 | 电梯        |          | 168.00   | 72.00    |      | 240.00    | 部      | 5        | 480000 | 12 站，医梯 3 部，医务人员专用电梯 1 部，消防兼污梯 1 部 |

| 序号   | 工程或费用名称      | 估算费用（万元） |          |        |      |          | 技术经济指标 |      |        | 备注 |
|------|--------------|----------|----------|--------|------|----------|--------|------|--------|----|
|      |              | 建筑工程     | 设备及工器具购置 | 安装工程   | 其它费用 | 合计       | 单位     | 数量   | 单价（元）  |    |
| 2    | 地下建筑         | 372.40   | 124.72   | 173.96 |      | 671.08   |        |      |        |    |
| 2.1  | 土建工程         | 372.40   |          |        |      | 372.40   | m²     | 1520 | 2450   |    |
| 2.2  | 装饰装修工程       |          | 63.84    | 27.36  |      | 91.20    | m²     | 1520 | 600    |    |
| 2.3  | 给排水工程        |          | 11.86    | 27.66  |      | 39.52    | m²     | 1520 | 260    |    |
| 2.4  | 暖通工程         |          | 13.68    | 31.92  |      | 45.60    | m²     | 1520 | 300    |    |
| 2.5  | 消防工程         |          | 5.93     | 13.83  |      | 19.76    | m²     | 1520 | 130    |    |
| 26   | 电气工程         |          | 18.24    | 42.56  |      | 60.80    | m²     | 1520 | 400    |    |
| 27   | 弱电及智能化系统     |          | 3.65     | 8.51   |      | 12.16    | m²     | 1520 | 80     |    |
| 28   | 火灾报警系统及联动    |          | 4.33     | 10.11  |      | 14.44    | m²     | 1520 | 95     |    |
| 2.9  | 动力工程         |          | 3.19     | 7.45   |      | 10.64    | m²     | 1520 | 70     |    |
| 2.10 | 标识标牌系统       |          |          | 4.56   |      | 4.56     | m²     | 1520 | 30     |    |
| 3    | 医疗设备         |          | 1,538.10 |        |      | 1,538.10 |        |      |        |    |
|      | 脉动真空灭菌器      |          | 120.00   |        |      |          | 台      | 4    | 300000 |    |
|      | 过氧化氢低温等离子灭菌器 |          | 160.00   |        |      |          | 台      | 4    | 400000 |    |
|      | 环氧乙烷灭菌器      |          | 15.00    |        |      |          | 台      | 1    | 150000 |    |

| 序号 | 工程或费用名称  | 估算费用（万元） |         |      |      |    | 技术经济指标 |    |        | 备注 |
|----|----------|----------|---------|------|------|----|--------|----|--------|----|
|    |          | 建筑工程     | 设备及器具购置 | 安装工程 | 其它费用 | 合计 | 单位     | 数量 | 单价（元）  |    |
|    | 高温生物监测仪  |          | 10.00   |      |      |    | 台      | 1  | 100000 |    |
|    | 低温生物监测仪  |          | 10.00   |      |      |    | 台      | 1  | 100000 |    |
|    | 腔镜工作站    |          | 5.00    |      |      |    | 套      | 1  | 50000  |    |
|    | 超声清洗机    |          | 25.00   |      |      |    | 套      | 1  | 250000 |    |
|    | 全自动清洗机   |          | 32.00   |      |      |    | 台      | 4  | 80000  |    |
|    | 高温干燥柜    |          | 8.00    |      |      |    | 台      | 1  | 80000  |    |
|    | 心肺复苏机    |          | 26.00   |      |      |    | 台      | 2  | 130000 |    |
|    | 心电监护仪    |          | 30.00   |      |      |    | 台      | 15 | 20000  |    |
|    | 便携式呼吸机   |          | 80.00   |      |      |    | 台      | 4  | 200000 |    |
|    | 呼吸机      |          | 80.00   |      |      |    | 台      | 10 | 80000  |    |
|    | 生化分析仪    |          | 0.10    |      |      |    | 台      | 1  | 1000   |    |
|    | 动脉血气分析仪  |          | 0.50    |      |      |    | 台      | 1  | 5000   |    |
|    | 心电图机     |          | 7.00    |      |      |    | 台      | 7  | 10000  |    |
|    | 多功能抢救转运床 |          | 15.00   |      |      |    | 张      | 15 | 10000  |    |
|    | 抢救车      |          | 0.40    |      |      |    | 辆      | 4  | 1000   |    |
|    | 可视喉镜     |          | 10.00   |      |      |    | 个      | 5  | 20000  |    |

| 序号 | 工程或费用名称   | 估算费用（万元） |          |      |      |    | 技术经济指标 |    |         | 备注                         |
|----|-----------|----------|----------|------|------|----|--------|----|---------|----------------------------|
|    |           | 建筑工程     | 设备及工器具购置 | 安装工程 | 其它费用 | 合计 | 单位     | 数量 | 单价（元）   |                            |
|    | 全自动血压测量仪  |          | 0.80     |      |      |    | 台      | 1  | 8000    |                            |
|    | 无影灯       |          | 0.20     |      |      |    | 台      | 2  | 1000    |                            |
|    | 微量泵       |          | 50.00    |      |      |    | 套      | 10 | 50000   |                            |
|    | 吊塔        |          | 9.60     |      |      |    | 台      | 12 | 8000    |                            |
|    | 便携式彩超     |          | 100.00   |      |      |    | 台      | 1  | 1000000 |                            |
|    | 洗胃机(天津同业) |          | 16.00    |      |      |    | 台      | 2  | 80000   |                            |
|    | 负压吸引设备    |          | 3.00     |      |      |    | 套      | 1  | 30000   |                            |
|    | 洗胃专用床     |          | 0.50     |      |      |    | 张      | 1  | 5000    |                            |
|    | 除颤仪       |          | 40.00    |      |      |    | 台      | 5  | 80000   |                            |
|    | 重症系统      |          | 90.00    |      |      |    | 套      | 1  | 900000  |                            |
|    | 分诊急救监护系统  |          | 450.00   |      |      |    | 套      | 1  | 4500000 | 电子分诊系统、院前急救系统、中央监护系统、三大中心等 |
|    | 听性脑干反应筛查仪 |          | 30.00    |      |      |    | 台      | 1  | 300000  |                            |
|    | 新生儿转运暖箱   |          | 14.00    |      |      |    | 台      | 1  | 140000  |                            |
|    | 新生儿恒温箱    |          | 4.00     |      |      |    | 台      | 1  | 40000   |                            |
|    | 新生儿低温治    |          | 6.00     |      |      |    | 台      | 1  | 60000   |                            |



| 序号 | 工程或费用名称    | 估算费用（万元） |          |        |        |        | 技术经济指标 |          |         | 备注                |
|----|------------|----------|----------|--------|--------|--------|--------|----------|---------|-------------------|
|    |            | 建筑工程     | 设备及工器具购置 | 安装工程   | 其它费用   | 合计     | 单位     | 数量       | 单价（元）   |                   |
|    | 疗仪         |          |          |        |        |        |        |          |         |                   |
|    | 24 小时视频脑电图 |          | 40.00    |        |        |        | 台      | 1        | 400000  |                   |
|    | 儿童纤支镜      |          | 30.00    |        |        |        | 台      | 1        | 300000  |                   |
|    | 超声骨密度仪     |          | 20.00    |        |        |        | 台      | 1        | 200000  |                   |
| 4  | 其它         | 11.70    | 236.00   | 144.00 |        | 391.70 |        |          |         |                   |
|    | 变压器        |          | 56.00    | 24.00  |        | 80.00  | 台      | 2        | 400000  |                   |
|    | 绿化         | 11.70    |          |        |        | 11.70  | m²     | 450      | 260     |                   |
|    | 污水处理站      |          | 180.00   | 120.00 |        | 300.00 | 座      | 1        | 3000000 | 500t/d            |
| 二  | 工程建设其他费用   |          |          |        | 686.80 | 687.00 |        |          |         |                   |
| 1  | 建设单位管理费    |          |          |        | 77.10  | 77.10  |        | 11937.26 |         | 财建〔2016〕504 号文    |
| 2  | 工程监理费      |          |          |        | 102.42 | 102.42 |        | 10052.83 |         | 豫建监协[2015]19 号文   |
| 3  | 前期工作咨询费    |          |          |        | 15.00  | 15.00  |        | 11937.26 |         | 计价格〔1999〕1283 号   |
| 4  | 勘察费        |          |          |        | 48.25  | 48.25  |        | 10052.83 | 0.80%   | 计价格[2002]10 号     |
| 5  | 设计费        |          |          |        | 183.76 | 183.76 |        | 10052.83 |         |                   |
| 6  | 环境影响评价费    |          |          |        | 2.52   | 2.52   |        | 11937.26 |         | 豫发改收费[2011]627 号文 |

| 序号 | 工程或费用名称        | 估算费用（万元） |          |          |          |           | 技术经济指标 |          |       | 备注               |
|----|----------------|----------|----------|----------|----------|-----------|--------|----------|-------|------------------|
|    |                | 建筑工程     | 设备及工器具购置 | 安装工程     | 其它费用     | 合计        | 单位     | 数量       | 单价（元） |                  |
| 7  | 工程造价咨询费        |          |          |          | 22.36    | 22.36     |        | 7451.95  | 0.30% | 豫发改收费[2008]2510号 |
| 8  | 消防设施及电气安全监测服务费 |          |          |          | 1.70     | 1.70      |        | 17029.58 | 1     |                  |
| 9  | 工程保险费          |          |          |          | 30.16    | 30.16     |        | 10052.83 | 0.30% |                  |
| 10 | 场地准备及临时设施费     |          |          |          | 50.26    | 50.26     |        | 10052.83 | 0.50% |                  |
| 11 | 人防易地建设费        |          |          |          | 153.27   | 153.27    |        | 1021.77  | 1500  | (豫人防〔2019〕80号)   |
| 三  | 预备费            |          |          |          | 537.00   | 537.00    |        |          |       |                  |
| 1  | 基本预备费          |          |          |          | 537.00   | 537.00    |        | 10739.64 | 5%    |                  |
|    | 建设投资合计         | 2,865.63 | 3,857.40 | 3,329.80 | 1,223.79 | 11,277.00 |        |          |       |                  |
| 四  | 建设期利息          |          |          |          | 594.00   | 594.00    |        |          |       |                  |
| 五  | 总投资            | 2,865.63 | 3,857.40 | 3,329.80 | 1,817.79 | 11,871.00 |        |          |       |                  |

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

本项目根据计划建设进度的资金需求，资金到位计划如下：

金额单位：人民币万元

| 序号 | 资金来源   | 金额        | 占比      |
|----|--------|-----------|---------|
| 1  | 医院经营资金 | 3,071.00  | 25.87%  |
| 2  | 专项债券资金 | 8,800.00  | 74.13%  |
| 合计 |        | 11,871.00 | 100.00% |

除专项债券及医院经营资金外，本项目无其他融资计划。资金筹措不涉及 PPP 及其他融资安排。

## 3.项目分年度投资计划

本项目根据计划建设进度的资金需求，资金到位计划如下：

金额单位：人民币万元

| 资金筹措 | 资金来源   | 2022 年<br>9-12 月 | 2023 年   | 2024 年<br>1-12 月 | 金额        | 占比      |
|------|--------|------------------|----------|------------------|-----------|---------|
| 1    | 医院经营资金 | 400.00           | 1,300.00 | 1,371.00         | 3,071.00  | 25.87%  |
| 2    | 专项债券资金 | 8,136.00         |          | 664.00           | 8,800.00  | 74.13%  |
| 合计   |        | 8,536.00         | 1,300.00 | 2,035.00         | 11,871.00 | 100.00% |
| 占比   |        | 71.91%           | 10.95%   | 17.14%           | 100.00%   |         |

注：项目建设期债券利息由医院经营资金进行支付。

## 4.项目资金使用合规性

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

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

四、应付债券本息情况

本项目计划申请使用债券资金总额 8,800.00 万元。其中：2022 年已发行 7,700.00 万元。436.00 万元为河南省 2022 年六十九期社会事业债券中 436.00 万元资金用途调整。2024 年计划发行 664 万元，本次申请使用 400 万元。假设债券票面利率 4.50%，期限 15 年，在债券存续期每半年付息一次，15 年期债券从第 6 年开始还本，第 6-10 年每年偿还本金的 5%，第 11-15 年每年偿还 15%，已兑付本金不再计息。本项目还本付息表如下：

金额单位：人民币万元

| 年度     | 期初本金<br>余额 | 本期增加本<br>金 | 本期偿还<br>本金 | 期末本<br>金余额 | 利率    | 应付利息   | 还本付息<br>合计 |
|--------|------------|------------|------------|------------|-------|--------|------------|
| 2022 年 |            | 8,136.00   |            | 8,136.00   | 4.50% | 366.12 | 366.12     |
| 2023 年 | 8,136.00   |            |            | 8,136.00   | 4.50% | 366.12 | 366.12     |
| 2024 年 | 8,136.00   | 664.00     |            | 8,800.00   | 4.50% | 396.00 | 396.00     |
| 2025 年 | 8,800.00   |            |            | 8,800.00   | 4.50% | 396.00 | 396.00     |
| 2026 年 | 8,800.00   |            |            | 8,800.00   | 4.50% | 396.00 | 396.00     |
| 2027 年 | 8,800.00   |            | 406.80     | 8,393.20   | 4.50% | 396.00 | 802.80     |
| 2028 年 | 8,393.20   |            | 406.80     | 7,986.40   | 4.50% | 377.69 | 784.49     |
| 2029 年 | 7,986.40   |            | 440.00     | 7,546.40   | 4.50% | 359.39 | 799.39     |
| 2030 年 | 7,546.40   |            | 440.00     | 7,106.40   | 4.50% | 339.59 | 779.59     |
| 2031 年 | 7,106.40   |            | 440.00     | 6,666.40   | 4.50% | 319.79 | 759.79     |
| 2032 年 | 6,666.40   |            | 1,253.60   | 5,412.80   | 4.50% | 299.99 | 1,553.59   |
| 2033 年 | 5,412.80   |            | 1,253.60   | 4,159.20   | 4.50% | 243.58 | 1,497.18   |
| 2034 年 | 4,159.20   |            | 1,320.00   | 2,839.20   | 4.50% | 187.16 | 1,507.16   |

| 年度     | 期初本金<br>余额 | 本期增加本<br>金      | 本期偿还<br>本金      | 期末本<br>金余额 | 利率    | 应付利息            | 还本付息<br>合计       |
|--------|------------|-----------------|-----------------|------------|-------|-----------------|------------------|
| 2035 年 | 2,839.20   |                 | 1,320.00        | 1,519.20   | 4.50% | 127.76          | 1,447.76         |
| 2036 年 | 1,519.20   |                 | 1,320.00        | 199.20     | 4.50% | 68.36           | 1,388.36         |
| 2037 年 | 199.20     |                 | 99.60           | 99.60      | 4.50% | 8.96            | 108.56           |
| 2038 年 | 99.60      |                 | 99.60           | 0.00       | 4.50% | 4.48            | 104.08           |
| 合计     |            | <b>8,800.00</b> | <b>8,800.00</b> |            |       | <b>4,653.00</b> | <b>13,453.00</b> |

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、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，从 2024 年开始计算收益，到 2038 年还本付息结束。

### （二）项目运营模式

本项目债券资金申请单位为获嘉县人民医院，主管部门为获嘉县

卫生健康委员会。项目资产登记单位为获嘉县人民医院。同时该医院也负责项目的建设运营。

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

项目运营期内，项目收益来源主要为门诊收入及住院收入，在患者就诊时，由获嘉县人民医院收取对应的费用，并归入专用账户。获嘉县卫生健康委员会负责督促获嘉县人民医院将项目运营产生的收益在债券还本付息前足额上缴财政，以保障债券资金的及时偿付。

### （三）项目运营收入分析

本项目专项债券还本付息以医院的门诊收入、住院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：

金额单位：人民币万元

| 项目          | 基础数据      |           |           | 近三年平均<br>增长率 | 预测增<br>长率 |
|-------------|-----------|-----------|-----------|--------------|-----------|
|             | 2019 年    | 2020 年    | 2021 年    |              |           |
| 一、收入合计      | 15,585.21 | 14,703.54 | 16,472.64 |              |           |
| 1.门诊收入（万元）  | 4,363.77  | 4,132.80  | 4,984.25  |              |           |
| ①年/天        | 365       | 365       | 365       |              |           |
| ②每天门诊人次     | 825       | 652       | 823       | 2.61%        | 2.00%     |
| ③每年门诊次数     | 301,086   | 237,811   | 300,219   |              |           |
| ④人均收费（元/人次） | 144.93    | 173.79    | 166.02    | 7.72%        | 3.00%     |
| 2.住院收入（万元）  | 11,221.44 | 10,570.74 | 11,488.39 |              |           |

| 项目             | 基础数据    |         |         | 近三平均<br>增长率 | 预测增<br>长率 |
|----------------|---------|---------|---------|-------------|-----------|
|                | 2019 年  | 2020 年  | 2021 年  |             |           |
| ①年/天           | 365     | 365     | 365     |             |           |
| ②每天使用床位        | 581     | 488     | 526     | -4.13%      | 0.00%     |
| ③实际占用床位日       | 212,225 | 177,959 | 191,988 |             |           |
| ④每床位日收费（元/床/日） | 528.75  | 594.00  | 598.39  | 6.54%       | 3.00%     |

### 1. 门诊收入

每天门诊人次参考近 3 年平均增长率 2.61%，预测期内第 1 年按照 2019 年、2020 年、2021 年近三年的每天门诊人次的平均值进行预测，以后年度每年在上年基础上增加 2%，增长至 864 人后不再增长；门诊人均费用参考近 3 年平均增长率 7.72%，预测期内第 1 年按照 2019 年、2020 年、2021 年近三年的人均门诊费用的平均值进行预测，以后年度每年在上年基础上增加 4%。增长至 244.40 元/人次后不再上涨。

### 2.住院收入：

每天使用床位参考近 3 年平均增长率-4.13%，因疫情影响，近 3 年平均增长率为负，考虑目前国内疫情动态清零的政策，预测期内第 1 年按照近 3 年每天使用床位的最低值，即 488 张，运营期内每天使用床位不再增长；每床位日收费参考近 3 年平均增长率 6.54%，预测期第 1 年按照 2021 年每床位日收费增长 4.00%计算，以后年度每年在上年基础上增加 4.00%，增长至 818.94 元后不再上涨。

## （四）项目运营成本分析

本项目现金流出主要包含运营成本支出。其中运营成本支出主要包含人员费用、医疗费用、其他费用、其他项目融资还本和税费。

根据医院近三年各项支出的历史数据，预测其未来增长率，如下：

金额单位：人民币万元

| 项目     | 基础数据      |           |           | 占收入平均比例 | 预测占比   |
|--------|-----------|-----------|-----------|---------|--------|
|        | 2019 年    | 2020 年    | 2021 年    |         |        |
| 二、支出合计 | 14,783.86 | 14,555.76 | 15,213.70 |         |        |
| 1.人员费用 | 5,071.69  | 4,639.68  | 5,035.71  | 31.54%  | 32.00% |
| 2.药品费用 | 8,019.41  | 8,019.41  | 9,118.40  | 53.80%  | 54.00% |
| 3.其他费用 | 1,692.76  | 1,896.67  | 1,059.59  | 9.94%   | 10.00% |

该项目成本主要支出有人员费用、药品费用、其他费用、税费等。

基本数据的确定及计算方式如下：

#### 1.人员费用

根据以上获嘉县人民医院近三年财务报表，获嘉县人民医院近三年历史成本 2019 年、2020 年、2021 年人员费用分别为 5,071.69 万元、4,639.68 万元、5,035.71 万元，人员费用合计金额占收入合计的比重为 31.54%。假设本项目运营期内第 1-3 年工资及福利费金额占收入的比重为 32.00%，根据国家年度统计公报，2019 年、2020 年、2021 年居民消费价格上涨幅度分别为 2.90%、2.50%、0.90%，三年平均涨幅为 2.10%。考虑物价上涨因素，之后年度每年上涨 2.10%。

#### 2.药品费用

根据以上获嘉县人民医院近三年财务报表，获嘉县人民医院近三年历史成本 2019 年、2020 年、2021 年药品费用分别为 8,019.41 万元、8,019.41 万元、9,118.40 万元，药品费用合计金额占收入合计的比重为 53.80%。假设本项目运营期内第 1-3 年药品费用金额占收入的比重为 54.00%，根据国家年度统计公报，2019 年、2020 年、2021 年居民消费



价格上涨幅度分别为 2.90%、2.50%、0.90%，三年平均涨幅为 2.10%。  
考虑物价上涨因素，之后年度每年上涨 2.10%。

### 3.其他费用

根据以上获嘉县人民医院近三年历史明细数据，获嘉县人民医院近三年历史成本 2019 年、2020 年、2021 年其他费用分别为 1,692.76 万元、1,896.67 万元、1,059.59 万元，其他费用合计金额占收入合计的比重为 9.94%。假设本项目运营期内第 1-3 年其他费用支出金额占收入的比重为 10.00%，根据国家年度统计公报，2019 年、2020 年、2021 年居民消费价格上涨幅度分别为 2.90%、2.50%、0.90%，三年平均涨幅为 2.10%。考虑物价上涨因素，之后年度每年上涨 2.10%。

### 4.财政补助抵减

根据以上获嘉县人民医院近三年历史明细数据，获嘉县人民医院近三年历史成本 2019 年、2020 年、2021 年财政补助抵减分别为 -185.05 万元、-308.34 万元、-186.45 万元，假设本项目运营期内均按照近三年财政补助抵减的平均值测算，即运营期内每年财政补助抵减为-226.61 万元。

### 5.其他融资还本付息：

获嘉县人民医院在《2020 年河南省河南省专项债二十八期（社会事业专项债）》已发行专项债 800.00 万元，期限 10 年，利率 3.22%。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   | 本期新增   | 本期减少 | 期末本金   | 利率    | 应付利息  | 应付本息和 |
|-------|--------|--------|------|--------|-------|-------|-------|
| 第 1 年 |        | 800.00 |      | 800.00 | 3.22% | 25.76 | 25.76 |
| 第 2 年 | 800.00 |        |      | 800.00 | 3.22% | 25.76 | 25.76 |

| 年度     | 期初本金   | 本期新增   | 本期减少   | 期末本金   | 利率    | 应付利息   | 应付本息和    |
|--------|--------|--------|--------|--------|-------|--------|----------|
| 第 3 年  | 800.00 |        |        | 800.00 | 3.22% | 25.76  | 25.76    |
| 第 4 年  | 800.00 |        |        | 800.00 | 3.22% | 25.76  | 25.76    |
| 第 5 年  | 800.00 |        |        | 800.00 | 3.22% | 25.76  | 25.76    |
| 第 6 年  | 800.00 |        |        | 800.00 | 3.22% | 25.76  | 25.76    |
| 第 7 年  | 800.00 |        |        | 800.00 | 3.22% | 25.76  | 25.76    |
| 第 8 年  | 800.00 |        |        | 800.00 | 3.22% | 25.76  | 25.76    |
| 第 9 年  | 800.00 |        |        | 800.00 | 3.22% | 25.76  | 25.76    |
| 第 10 年 | 800.00 |        | 800.00 | 0.00   | 3.22% | 25.76  | 825.76   |
| 合计     |        | 800.00 | 800.00 |        |       | 257.60 | 1,057.60 |

此外，获嘉县人民医院在获嘉县人民医院核磁共振设备购买项目已申请使用债券 2,200.00 万元。其中：2022 年度计划使用 2,200.00 万元。利率 4.50%，期限 10 年，在债券存续期每半年付息一次，10 年期债券从第 4 年开始还本，第 4、5、6 年每年偿还本金的 12%，第 7、8、9、10 年每年偿还 16%，已兑付本金不再计息。

在本项目债券存续期内，获嘉县人民医院核磁共振设备购买项目已使用债券还本付息如下：

| 年度     | 期初本金     | 本期新增     | 本期减少     | 期末本金     | 利率    | 应付利息   | 应付本息和    |
|--------|----------|----------|----------|----------|-------|--------|----------|
| 第 1 年  |          | 2,200.00 |          | 2,200.00 | 4.50% | 99.00  | 99.00    |
| 第 2 年  | 2,200.00 |          |          | 2,200.00 | 4.50% | 99.00  | 99.00    |
| 第 3 年  | 2,200.00 |          |          | 2,200.00 | 4.50% | 99.00  | 99.00    |
| 第 4 年  | 2,200.00 |          | 264.00   | 1,936.00 | 4.50% | 99.00  | 363.00   |
| 第 5 年  | 1,936.00 |          | 264.00   | 1,672.00 | 4.50% | 87.12  | 351.12   |
| 第 6 年  | 1,672.00 |          | 264.00   | 1,408.00 | 4.50% | 75.24  | 339.24   |
| 第 7 年  | 1,408.00 |          | 352.00   | 1,056.00 | 4.50% | 63.36  | 415.36   |
| 第 8 年  | 1,056.00 |          | 352.00   | 704.00   | 4.50% | 47.52  | 399.52   |
| 第 9 年  | 704.00   |          | 352.00   | 352.00   | 4.50% | 31.68  | 383.68   |
| 第 10 年 | 352.00   |          | 352.00   |          | 4.50% | 15.84  | 367.84   |
| 合计     |          | 2,200.00 | 2,200.00 |          |       | 716.76 | 2,916.76 |

根据获嘉县人民医院提供的《获嘉县人民医院关于不违规新增债务的承诺书》，截止 2022 年 5 月，该医院存量债务余额 5,130.00 万元，银行贷款 4,019.00 万元，政府债券 800.00 万元，融资租赁 306.00 万元，其他借款 5.00 万元。融资租赁 306 万元计入长期应付款，相关租金已计入其他费用，因此本项目其他融资还本付息不再单独考虑。银行贷款 4019 万元和其他借款 5 万元为短期借款，一年到期，即期偿还。短期借款于本项目债券存续期第 1 年进行偿还

#### 6. 税费：

医院享受以下优惠政策：

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

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

## （五）净收益分析

本项目运营收益为经营收入扣除经营成本（不考虑债券利息）后的息税前收益。

金额单位：人民币万元

| 项目                 | 合计                | 2024 年           | 2025 年           | 2026 年           | 2027 年           | 2028 年           | 2029 年           | 2030 年           |
|--------------------|-------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| <b>一、收入合计</b>      | <b>293,881.94</b> | <b>15,604.42</b> | <b>16,324.65</b> | <b>17,079.67</b> | <b>17,868.90</b> | <b>18,694.03</b> | <b>19,563.73</b> | <b>20,473.10</b> |
| 1、门诊收入（万元）（③*④）    | <b>89,634.76</b>  | <b>4,519.48</b>  | <b>4,796.37</b>  | <b>5,090.23</b>  | <b>5,399.97</b>  | <b>5,726.36</b>  | <b>6,077.37</b>  | <b>6,447.22</b>  |
| ①年/天               |                   | 365              | 365              | 365              | 365              | 365              | 365              | 365              |
| ②每天门诊人次            |                   | 766              | 782              | 798              | 814              | 830              | 847              | 864              |
| ③每年门诊人次（①*②）       |                   | 279,705          | 285,430          | 291,270          | 297,110          | 302,950          | 309,155          | 315,360          |
| ④人均收费（元/人次）        |                   | 161.58           | 168.04           | 174.76           | 181.75           | 189.02           | 196.58           | 204.44           |
| <b>2、住院收入（③*④）</b> | <b>204,247.18</b> | <b>11,084.94</b> | <b>11,528.28</b> | <b>11,989.44</b> | <b>12,468.93</b> | <b>12,967.67</b> | <b>13,486.36</b> | <b>14,025.88</b> |
| ①年/天               |                   | 365              | 365              | 365              | 365              | 365              | 365              | 365              |
| ②每天使用床位            |                   | 488              | 488              | 488              | 488              | 488              | 488              | 488              |
| ③实际占用床位日（①*②）      |                   | 178,120          | 178,120          | 178,120          | 178,120          | 178,120          | 178,120          | 178,120          |
| ④每床位日收费            |                   | 622.33           | 647.22           | 673.11           | 700.03           | 728.03           | 757.15           | 787.44           |
| <b>二、支出合计</b>      | <b>275,447.35</b> | <b>18,901.98</b> | <b>15,569.93</b> | <b>16,163.14</b> | <b>16,768.85</b> | <b>17,105.72</b> | <b>17,449.74</b> | <b>17,889.00</b> |
| 1、人员费用             | <b>89,004.00</b>  | 4,993.00         | 5,224.00         | 5,334.00         | 5,446.00         | 5,560.00         | 5,677.00         | 5,796.00         |
| 2、药品费用             | <b>153,474.78</b> | 8,426.39         | 8,815.31         | 9,223.02         | 9,416.70         | 9,614.45         | 9,816.35         | 10,022.49        |
| 3、其他费用             | <b>28,420.88</b>  | 1,560.44         | 1,632.47         | 1,707.97         | 1,744.00         | 1,781.00         | 1,818.00         | 1,856.00         |

| 项目           | 合计               | 2024 年           | 2025 年        | 2026 年        | 2027 年          | 2028 年          | 2029 年          | 2030 年          |
|--------------|------------------|------------------|---------------|---------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 4、财政补助抵减     |                  | -226.61          | -226.61       | -226.61       | -226.61         | -226.61         | -226.61         | -226.61         |
| 5、其他融资还本     | <b>7,946.84</b>  | 4,148.76         | 124.76        | 124.76        | 388.76          | 376.88          | 365.00          | 441.12          |
| <b>三、净收益</b> | <b>18,434.59</b> | <b>-3,297.56</b> | <b>754.72</b> | <b>916.53</b> | <b>1,100.05</b> | <b>1,588.31</b> | <b>2,113.99</b> | <b>2,584.10</b> |

续：

| 项目              | 2031 年           | 2032 年           | 2033 年           | 2034 年           | 2035 年           | 2036 年           | 2037 年           | 2038 年           |
|-----------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| <b>一、收入合计</b>   | <b>21,034.18</b> | <b>21,034.18</b> | <b>21,034.18</b> | <b>21,034.18</b> | <b>21,034.18</b> | <b>21,034.18</b> | <b>21,034.18</b> | <b>21,034.18</b> |
| 1、门诊收入（万元）（③*④） | <b>6,447.22</b>  | <b>6,447.22</b>  | <b>6,447.22</b>  | <b>6,447.22</b>  | <b>6,447.22</b>  | <b>6,447.22</b>  | <b>6,447.22</b>  | <b>6,447.22</b>  |
| ①年/天            | 365              | 365              | 365              | 365              | 365              | 365              | 365              | 365              |
| ②每天门诊人次         | 864              | 864              | 864              | 864              | 864              | 864              | 864              | 864              |
| ③每年门诊人次（①*②）    | 315,360          | 315,360          | 315,360          | 315,360          | 315,360          | 315,360          | 315,360          | 315,360          |
| ④人均收费（元/人次）     | 204.44           | 204.44           | 204.44           | 204.44           | 204.44           | 204.44           | 204.44           | 204.44           |
| 2、住院收入（③*④）     | <b>14,586.96</b> | <b>14,586.96</b> | <b>14,586.96</b> | <b>14,586.96</b> | <b>14,586.96</b> | <b>14,586.96</b> | <b>14,586.96</b> | <b>14,586.96</b> |
| ①年/天            | 365              | 365              | 365              | 365              | 365              | 365              | 365              | 365              |
| ②每天使用床位         | 488              | 488              | 488              | 488              | 488              | 488              | 488              | 488              |
| ③实际占用床位日（①*②）   | 178,120          | 178,120          | 178,120          | 178,120          | 178,120          | 178,120          | 178,120          | 178,120          |
| ④每床位日收费         | 818.94           | 818.94           | 818.94           | 818.94           | 818.94           | 818.94           | 818.94           | 818.94           |
| <b>二、支出合计</b>   | <b>19,044.63</b> | <b>18,581.92</b> | <b>18,953.48</b> | <b>18,980.65</b> | <b>19,383.37</b> | <b>19,794.89</b> | <b>20,215.31</b> | <b>20,644.74</b> |
| 1、人员费用          | 5,918.00         | 6,042.00         | 6,169.00         | 6,299.00         | 6,431.00         | 6,566.00         | 6,704.00         | 6,845.00         |
| 2、药品费用          | 10,232.96        | 10,447.85        | 10,667.25        | 10,891.26        | 11,119.98        | 11,353.50        | 11,591.92        | 11,835.35        |

| 项目       | 2031 年   | 2032 年   | 2033 年   | 2034 年   | 2035 年   | 2036 年   | 2037 年   | 2038 年   |
|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| 3、其他费用   | 1,895.00 | 1,935.00 | 1,976.00 | 2,017.00 | 2,059.00 | 2,102.00 | 2,146.00 | 2,191.00 |
| 4、财政补助抵减 | -226.61  | -226.61  | -226.61  | -226.61  | -226.61  | -226.61  | -226.61  | -226.61  |
| 5、其他融资还本 | 1,225.28 | 383.68   | 367.84   | -        | -        | -        | -        | -        |
| 三、净收益    | 1,989.55 | 2,452.26 | 2,080.70 | 2,053.53 | 1,650.81 | 1,239.29 | 818.87   | 389.44   |

## （六）现金流量表

本项目债券存续期内项目现金流量如下：

金额单位：人民币万元

| 年度          | 合计         | 2024 年    | 2025 年    | 2026 年    | 2027 年    | 2028 年    | 2029 年    | 2030 年    |
|-------------|------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 一、经营活动产生的现金 |            |           |           |           |           |           |           |           |
| 经营活动收入      | 293,881.94 | 15,604.42 | 16,324.65 | 17,079.67 | 17,868.90 | 18,694.03 | 19,563.73 | 20,473.10 |
| 经营活动支出（含税费） | 275,447.35 | 18,901.98 | 15,569.93 | 16,163.14 | 16,768.85 | 17,105.72 | 17,449.74 | 17,889.00 |
| 经营活动产生的现金净额 | 18,434.59  | -3,297.56 | 754.72    | 916.53    | 1,100.05  | 1,588.31  | 2,113.99  | 2,584.10  |
| 二、投资活动产生的现金 |            |           |           |           |           |           |           |           |
| 建设成本支出      | 11,871.00  | 9,200.00  | 2,671.00  |           |           |           |           |           |
| 投资活动产生的现金净额 | -11,871.00 | -9,200.00 | -2,671.00 |           |           |           |           |           |
| 三、融资活动产生的现金 |            |           |           |           |           |           |           |           |
| 医院经营资金      | 3,071.00   | 400.00    | 2,671.00  |           |           |           |           |           |
| 债券资金        | 8,800.00   | 8,800.00  |           |           |           |           |           |           |

| 年度          | 合计       | 2024 年    | 2025 年   | 2026 年  | 2027 年  | 2028 年    | 2029 年    | 2030 年   |
|-------------|----------|-----------|----------|---------|---------|-----------|-----------|----------|
| 银行借款        |          | 3,500.00  |          |         |         |           |           |          |
| 偿还债券本金      | -        |           |          |         |         |           |           |          |
| 偿还银行借款本金    | 8,800.00 |           |          |         |         |           | 440.00    | 440.00   |
| 支付债券利息      |          |           | 500.00   | 500.00  | 500.00  | 1,000.00  | 1,000.00  |          |
| 支付银行借款利息    | 3,861.00 |           |          | 396.00  | 396.00  | 396.00    | 396.00    | 376.20   |
| 融资活动产生的现金净额 | -        |           |          |         |         |           |           |          |
| 四、净现金流量     | -790.00  | 12,700.00 | 2,171.00 | -896.00 | -896.00 | -1,396.00 | -1,836.00 | -816.20  |
| 五、累计现金流量    | 5,773.59 | 202.44    | 254.72   | 20.53   | 204.05  | 192.31    | 277.99    | 1,767.90 |

续：

| 年度          | 2031 年    | 2032 年    | 2033 年    | 2034 年    | 2035 年    | 2036 年    | 2037 年    | 2038 年    |
|-------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 一、经营活动产生的现金 |           |           |           |           |           |           |           |           |
| 经营活动收入      | 21,034.18 | 21,034.18 | 21,034.18 | 21,034.18 | 21,034.18 | 21,034.18 | 21,034.18 | 21,034.18 |
| 经营活动支出（含税费） | 19,044.63 | 18,581.92 | 18,953.48 | 18,980.65 | 19,383.37 | 19,794.89 | 20,215.31 | 20,644.74 |
| 经营活动产生的现金净额 | 1,989.55  | 2,452.26  | 2,080.70  | 2,053.53  | 1,650.81  | 1,239.29  | 818.87    | 389.44    |
| 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 |           |           |           |           |           |           |           |           |
| 医院经营资金      |           |           |           |           |           |           |           |           |

| 年度          | 2031 年   | 2032 年   | 2033 年   | 2034 年    | 2035 年    | 2036 年    | 2037 年    | 2038 年    |
|-------------|----------|----------|----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 债券资金        |          |          |          |           |           |           |           |           |
| 银行借款        |          |          |          |           |           |           |           |           |
| 偿还债券本金      |          |          |          |           |           |           |           |           |
| 偿还银行借款本金    | 440.00   | 440.00   | 440.00   | 1,320.00  | 1,320.00  | 1,320.00  | 1,320.00  | 1,320.00  |
| 支付债券利息      |          |          |          |           |           |           |           |           |
| 支付银行借款利息    | 356.40   | 336.60   | 316.80   | 297.00    | 237.60    | 178.20    | 118.80    | 59.40     |
| 融资活动产生的现金净额 |          |          |          |           |           |           |           |           |
| 四、净现金流量     | -796.40  | -776.60  | -756.80  | -1,617.00 | -1,557.60 | -1,498.20 | -1,438.80 | -1,379.40 |
| 五、累计现金流量    | 1,193.15 | 1,675.66 | 1,323.90 | 436.53    | 93.21     | -258.91   | -619.93   | -989.96   |



### （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 18,434.59 万元；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：

金额单位：人民币万元

| 年度     | 本息支付     |          |          |          |           | 项目收益      |
|--------|----------|----------|----------|----------|-----------|-----------|
|        | 期初本金     | 本期新增     | 偿还本金     | 应付利息     | 本息合计      |           |
| 2022 年 |          | 8,136.00 |          | 366.12   | 366.12    |           |
| 2023 年 | 8,136.00 | 0.00     |          | 366.12   | 366.12    |           |
| 2024 年 | 8,136.00 | 664.00   |          | 396.00   | 396.00    | -3,297.56 |
| 2025 年 | 8,800.00 |          |          | 396.00   | 396.00    | 754.72    |
| 2026 年 | 8,800.00 |          |          | 396.00   | 396.00    | 916.53    |
| 2027 年 | 8,800.00 |          | 406.80   | 396.00   | 802.80    | 1,100.05  |
| 2028 年 | 8,393.20 |          | 406.80   | 377.69   | 784.49    | 1,588.31  |
| 2029 年 | 7,986.40 |          | 440.00   | 359.39   | 799.39    | 2,113.99  |
| 2030 年 | 7,546.40 |          | 440.00   | 339.59   | 779.59    | 2,584.10  |
| 2031 年 | 7,106.40 |          | 440.00   | 319.79   | 759.79    | 1,989.55  |
| 2032 年 | 6,666.40 |          | 1,253.60 | 299.99   | 1,553.59  | 2,452.26  |
| 2033 年 | 5,412.80 |          | 1,253.60 | 243.58   | 1,497.18  | 2,080.70  |
| 2034 年 | 4,159.20 |          | 1,320.00 | 187.16   | 1,507.16  | 2,053.53  |
| 2035 年 | 2,839.20 |          | 1,320.00 | 127.76   | 1,447.76  | 1,650.81  |
| 2036 年 | 1,519.20 |          | 1,320.00 | 68.36    | 1,388.36  | 1,239.29  |
| 2037 年 | 199.20   |          | 99.60    | 8.96     | 108.56    | 818.87    |
| 2038 年 | 99.60    |          | 99.60    | 4.48     | 104.08    | 389.44    |
| 合计     |          | 8,800.00 | 8,800.00 | 4,653.00 | 13,453.00 | 18,434.59 |
| 本息覆盖倍数 | 1.37     |          |          |          |           |           |

注：本项目建设期债券利息由医院经营资金进行支付。

## 六、总体评价结果

经测算，在获嘉县人民医院综合内科大楼建设项目收益预测及其依据的各项假设前提下，本项目债券存续期内累计净收益 18,434.59 万元，应付债券本金及利息合计 13,453.00 万元，项目运营净收益对债券本息的覆盖倍数为 1.37 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，为获嘉县人民医院综合内科大楼建设项目收益与融资自求平衡专项评价报告签字盖章页)

和信会计师事务所(特殊普通合伙)



中国·郑州

中国注册会计师:



中国注册会计师:



二〇二二年四月二十日



# 营业执照

统一社会信用代码  
91410100MA3X4YLO0H



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

(副本) (1-1)

|     |                      |      |                                 |
|-----|----------------------|------|---------------------------------|
| 名称  | 和信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所 | 成立日期 | 2015年11月05日                     |
| 类型  | 非公司私营企业              | 营业期限 |                                 |
| 负责人 | 冯宏志                  | 营业场所 | 河南自贸试验区郑州片区（郑东）商务外环路14号13层1303号 |

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



登记机关

2019 年 08 月 15 日

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

<http://www.gsxt.gov.cn>

国家企业信用信息公示系统网址：

国家市场监督管理总局监制



证书序号: 50033333

## 说明

- 1、《会计师事务所分所执业证书》是证明会计师事务所经财政部门依法审批, 准予持证分所执行行业业务的凭证。
- 2、《会计师事务所分所执业证书》记载事项发生变动的, 应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所分所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。

名称: 和信会计师事务所(特殊普通合伙)河南分所

负责人: 冯宏志

经营场所: 河南自贸试验区郑州片区(郑东)商务外环路14号13层1303号

分所执业证书编号: 370100014101

批准执业文号: 豫财会[2016]14号

批准执业日期: 2016年07月26日



发证机关:

河南省财政厅

二〇一六年十月九日

中华人民共和国财政部制

## 会计师事务所分所 执业证书

此件与原件一致  
再行复印无效



年度检验登记  
Annual Renewal Registration

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



证书编号: 11000163949

No. of Certificate

批准注册协会: 河南省注册会计师协会

Admitted Institute of CPAs

发证日期: 2013 年 12 月 03 日

Date of Issue

2020年3月



年度检验登记  
Annual Renewal Registration

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

文件与原件一致  
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.



2021年6月30日

姓名 刘方微

Full name

性别 女

Sex

出生日期 1985-11-23

Date of birth

和信会计师事务所(特殊普  
通合伙)河南分所

Working unit

身份证号码 41032919851123408x

Identity card No.



年 月 日

7

6

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



370100010171

证书编号: No. of Certificate

河南省注册会计师协会

批准注册协会:  
Authorized Institute of CPAs

2019 07 03  
2019 07 03

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

本证书有效一年。继续有效一年。  
This certificate is valid for another year after  
his renewal.



原料

姓名

Full name

別注

Sex

出生日期

Date of birth

Working unit

Working unit  
身份证号码

Identity card No.



中国注册会计师

和信会计师事务所(特殊普

古今圖書集成

412821198703081012

---

**召陵区人民医院提标扩能建设项目收益与融资  
自求平衡  
专项评价报告**

和信咨字（2022）第 090965 号



和信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

二〇二二年七月十八日





# 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方式 ..... | 4  |
| 四、应付债券本息情况 .....     | 6  |
| （一）基本假设条件及依据 .....   | 7  |
| （二）项目运营模式 .....      | 8  |
| （三）项目运营收入分析 .....    | 8  |
| （四）项目运营成本分析 .....    | 10 |
| （五）净收益分析 .....       | 13 |
| （六）现金流量分析 .....      | 14 |
| （七）本息覆盖倍数 .....      | 17 |
| 六、总体评价结果 .....       | 18 |
| 七、使用限制 .....         | 18 |

# 召陵区人民医院提标扩能建设项目

## 收益与融资自求平衡

### 专项评价报告

和信咨字（2022）第 090965 号

我们接受委托，对召陵区人民医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，了解召陵区人民医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。漯河市召陵区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。我们的责任是漯河市召陵区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召陵区人民医院提标扩能建设项目偿债能力情况提供咨询建议，并对其他非财务事项予以适当关注。

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

#### 一、简称与定义

在本报告中，除非根据上下文应另做解释，否则下列简称和术语

具有以下含义：

|                |                                                |
|----------------|------------------------------------------------|
| “本报告”          | 指由和信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所于 2022 年 7 月 18 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漯河市召陵区人民医院构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” | 指召陵区人民医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.与项目单位或主管单位人员会面与交谈。

本报告基于下述假设：

- 1.所有提交给我们的文件原件均是真实的，所有提交文件的复印件与其原件均是一致的；
- 2.所有提交给我们的文件均由相关当事方合法授权、签署和递交；
- 3.所有提交给我们文件的签字、印章均是真实的；
- 4.所有对我们做出的有关事实的阐述、声明、保证（无论是书面还是口头做出的）均为真实、准确和可靠的；
- 5.描述或引用咨询事项时涉及的事实、信息和数据是项目申报单位提供给我们的有效的事实和数据；
- 6.除特别注明外，财务数据币种为人民币，金额单位为万元；
- 7.我们会在咨询之后，根据具体情况对某些事项进行跟踪核实和确

认，但不保证在咨询之后某些情况不发生变化。

### 三、项目概况

#### （一）项目情况

##### 1.项目位置

该项目建设地点在河南省漯河市召陵区黄河路与庐山路交汇处。

##### 2.项目参与主体

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

项目单位具体情况如下：

|          |                    |
|----------|--------------------|
| 名称       | 漯河市召陵区人民医院         |
| 统一社会信用代码 | 124111044181650486 |
| 住所       | 漯河市黄河路与庐山路交叉口      |
| 负责人      | 李永昌                |
| 登记机关     | 漯河市召陵区事业单位登记管理局    |

漯河市召陵区人民医院系依法设立并有效存续的事业单位，具备作为本项目申请政府专项债券资金的主体资格。

##### 3.建设规模与内容

根据漯河市召陵区发展和改革委员会关于召陵区人民医院提标扩能建设项目可行性研究报告的批复（召发改〔2022〕56号）。

拟建胸痛中心、创伤中心、肿瘤治疗中心、呼吸中心、慢性病管理中心等专病中心综合病房楼一栋。含土建、装修、设备等，地上 15 层，裙房 2 层，地下一层。总建筑面积 21,000.00 m<sup>2</sup>，其中地上建筑面积 17,000.00 m<sup>2</sup>，地下建筑面积 4,000.00 m<sup>2</sup>，新增床位 300 张。

#### （二）项目建设周期

本项目计划建设工期为 24 个月。预计开工 2024 年 1 月，预计完工时间 2025 年 12 月。

### (三) 投资估算与资金筹措方式

#### 1.投资估算

本项目估算总投资 20,000.00 万元，其中：工程费用为 16,973.62 万元，工程建设其他费用 880.07 万元，基本预备费 1,426.31 万元，建设期利息 720.00 万元。

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 | 投资额       |
|-----|---------------|----------|----------|----------|------|-----------|
| 一   | 工程费用          | 7,255.83 | 2,453.40 | 7,264.39 |      | 16,973.62 |
| 1   | 病房楼           | 6,244.00 | 2,254.00 | 660.00   |      | 9,158.00  |
| 1.1 | 土建工程          | 3,500.00 |          |          |      | 3,500.00  |
| 1.2 | 外立面装饰工程       | 784.00   |          |          |      | 784.00    |
| 1.3 | 室内装饰工程        | 1,960.00 |          |          |      | 1,960.00  |
| 1.4 | 给排水工程         |          | 490.00   |          |      | 490.00    |
| 1.5 | 强电工程          |          | 616.00   |          |      | 616.00    |
| 1.6 | 弱电智能化工程       |          | 336.00   |          |      | 336.00    |
| 1.7 | 消防工程          |          | 168.00   |          |      | 168.00    |
| 1.8 | 空调与通风工程(中央空调) |          | 644.00   |          |      | 644.00    |
| 1.9 | 医用电梯          |          |          | 660.00   |      | 660.00    |
| 2   | 地下建筑          | 1,011.83 | 199.40   |          |      | 1,211.23  |
| 2.1 | 基坑支护          | 6.83     |          |          |      | 6.83      |
| 2.2 | 地下室土建工程       | 870.00   |          |          |      | 870.00    |
| 2.3 | 地下室装饰         | 135.00   |          |          |      | 135.00    |
| 2.4 | 地下给排水         |          | 27.00    |          |      | 27.00     |
| 2.5 | 地下电气照明        |          | 78.00    |          |      | 78.00     |
| 2.6 | 地下通风工程        |          | 45.00    |          |      | 45.00     |
| 2.7 | 地下消防工程        |          | 36.00    |          |      | 36.00     |

| 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     | 投资额       |
|-----|------------|----------|----------|----------|----------|-----------|
| 2.8 | 地下智能化工程    |          | 9.00     |          |          | 9.00      |
| 2.9 | 人防及人防水电通风  |          | 4.40     |          |          | 4.40      |
| 3   | 医疗设备       |          |          | 6,604.39 |          | 6,604.39  |
| 二   | 其他费用       |          |          |          | 880.07   | 880.07    |
| 1   | 前期工作费      |          |          |          | 33.95    | 33.95     |
| 2   | 项目建设管理费    |          |          |          | 39.34    | 39.34     |
| 3   | 设计费        |          |          |          | 254.60   | 254.60    |
| 4   | 勘察费        |          |          |          | 84.87    | 84.87     |
| 5   | 工程监理费      |          |          |          | 249.51   | 249.51    |
| 6   | 工程保险费      |          |          |          | 33.95    | 33.95     |
| 7   | 招标代理服务费    |          |          |          | 39.04    | 39.04     |
| 8   | 工程造价服务咨询费  |          |          |          | 16.97    | 16.97     |
| 9   | 劳动安全卫生评审费  |          |          |          | 16.97    | 16.97     |
| 10  | 地震安全性评价费   |          |          |          | 10.00    | 10.00     |
| 11  | 可研和环评编制费用  |          |          |          | 16.00    | 16.00     |
| 12  | 场地准备和临时设施费 |          |          |          | 84.87    | 84.87     |
| 三   | 预备费        |          |          |          | 1,426.31 | 1,426.31  |
| 四   | 建设期利息      |          |          |          | 720.00   | 720.00    |
| 五   | 项目总投资      | 7,255.83 | 2,453.40 | 7,264.39 | 3,026.38 | 20,000.00 |

备注：若本表格中出现合计数与所列数值合计不符，均为四舍五入所致。

## 2.资金筹措计划

本项目资金筹措具体如下：

金额单位：人民币万元

| 资金来源   | 金额        | 占比     |
|--------|-----------|--------|
| 财政预算资金 | 4,000.00  | 20.00% |
| 专项债券资金 | 16,000.00 | 80.00% |

| 资金来源 | 金额        | 占比      |
|------|-----------|---------|
| 合计   | 20,000.00 | 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   | 2024 年    | 2025 年   | 金额        |
|--------|-----------|----------|-----------|
| 财政预算资金 | 2,000.00  | 2,000.00 | 4,000.00  |
| 专项债券资金 | 10,000.00 | 6,000.00 | 16,000.00 |
| 合计     | 12,000.00 | 8,000.00 | 20,000.00 |

注：项目建设期债券利息由财政资金进行支付。

### 4.债券资金使用合规性

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

## 四、应付债券本息情况

本项目计划申请使用债券资金总额 16,000.00 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。债

券还本付息表如下图：

金额单位：人民币万元

| 年度     | 期初本金<br>余额 | 本期增加<br>本金 | 本期偿还本<br>金 | 期末本金<br>余额 | 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  | 6,000.00   |            | 16,000.00  | 4.50% | 720.00   | 720.00    |
| 第 3 年  | 16,000.00  |            |            | 16,000.00  | 4.50% | 720.00   | 720.00    |
| 第 4 年  | 16,000.00  |            |            | 16,000.00  | 4.50% | 720.00   | 720.00    |
| 第 5 年  | 16,000.00  |            |            | 16,000.00  | 4.50% | 720.00   | 720.00    |
| 第 6 年  | 16,000.00  |            | 500.00     | 15,500.00  | 4.50% | 720.00   | 1,220.00  |
| 第 7 年  | 15,500.00  |            | 800.00     | 14,700.00  | 4.50% | 697.50   | 1,497.50  |
| 第 8 年  | 14,700.00  |            | 800.00     | 13,900.00  | 4.50% | 661.50   | 1,461.50  |
| 第 9 年  | 13,900.00  |            | 800.00     | 13,100.00  | 4.50% | 625.50   | 1,425.50  |
| 第 10 年 | 13,100.00  |            | 800.00     | 12,300.00  | 4.50% | 589.50   | 1,389.50  |
| 第 11 年 | 12,300.00  |            | 1,800.00   | 10,500.00  | 4.50% | 553.50   | 2,353.50  |
| 第 12 年 | 10,500.00  |            | 2,400.00   | 8,100.00   | 4.50% | 472.50   | 2,872.50  |
| 第 13 年 | 8,100.00   |            | 2,400.00   | 5,700.00   | 4.50% | 364.50   | 2,764.50  |
| 第 14 年 | 5,700.00   |            | 2,400.00   | 3,300.00   | 4.50% | 256.50   | 2,656.50  |
| 第 15 年 | 3,300.00   |            | 2,400.00   | 900.00     | 4.50% | 148.50   | 2,548.50  |
| 第 16 年 | 900.00     |            | 900.00     | 0.00       | 4.50% | 40.50    | 940.50    |
| 合计     |            | 16,000.00  | 16,000.00  |            |       | 8,460.00 | 24,460.00 |

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

## 五、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%。考虑物价上涨因素，部分收入、成本项目价格增长标准按照 2.10%的平均增长率递增。

## （二）项目运营模式

本项目债券资金申请单位为漯河市召陵区人民医院，项目资产登记单位为漯河市召陵区人民医院，负责项目的建设运营。

项目债券资金到位后，漯河市召陵区人民医院根据项目施工进度向漯河市召陵区卫生健康委员会、召陵区财政局申请资金使用，审批通过后，由召陵区财政局将对应金额的债券资金拨付至漯河市召陵区人民医院，再由漯河市召陵区人民医院支付至项目施工单位。

项目运营期内，漯河市召陵区卫生健康委员会负责督促漯河市召陵区人民医院将项目运营产生的收益归入专用账户，并负责在债券还本付息前足额上缴财政，以保障债券资金的及时偿付。

## （三）项目运营收入分析

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

（1）漯河市召陵区人民医院近三年的会计报表财务数据情况如下：

| 项目              | 基础数据           |               |               | 近三年平均增长率 |
|-----------------|----------------|---------------|---------------|----------|
|                 | 2019 年         | 2020 年        | 2021 年        |          |
| 1.门诊收入（元）（③*④）  | 48,707,728.29  | 47,719,361.44 | 55,421,291.23 |          |
| ①年/天            | 365.00         | 365.00        | 365.00        |          |
| ②平均每天门诊人次       | 853.25         | 759.86        | 928.52        | 5.63%    |
| ③每年门诊人次（①*②）    | 311,438.00     | 277,349.00    | 338,910.00    |          |
| ④人均收费（元/人次）     | 156.40         | 172.06        | 163.53        | 2.53%    |
| 2.住院收入（元）（③*④）  | 103,081,715.10 | 94,239,126.98 | 90,829,871.69 |          |
| ①年/天            | 365.00         | 365.00        | 365.00        |          |
| ②平均每天使用床位       | 460.56         | 388.23        | 359.54        | -11.55%  |
| ③每年实际占用床位日（①*②） | 168,103.00     | 141,705.00    | 131,233.00    |          |
| ④每床位日收费         | 613.21         | 665.04        | 692.13        | 6.26%    |

（2）基于以上数据分析，本项目各项预测假设如下：

### ① 平均每天门诊人次

根据 2019 年至 2021 年的数据分析，漯河市召陵区人民医院近三年门诊人次平均增长率为 5.63%，呈现上升趋势。考虑到就诊环境条件和设备的改善，漯河市召陵区人民医院整体医疗水平将得到显著提升，依据合理性和谨慎性原则，新医院投入运营当年，参照漯河市召陵区的人口及医院医疗水平及设施的显著提升，假设平均每天门诊人次按照 720 人计算，预测期内按照每三年增加 2.10%进行预测，最高增长至 782 人。

### ② 每门诊人次平均收费

根据以上漯河市召陵区人民医院 2019 年至 2021 年财务报表数据分析，2019 年至 2021 年每门诊人次平均收费呈现上升趋势，说明漯河市召陵区人民医院的患者需求市场仍然存在，随着诊疗项目增加及人们对健康意识的增加，假设预测期内每门诊人次平均收费以近三年平均门诊人均收费数据 160.00 元为基础，预测期内按照每三年增加 2.10%进行预测，最高增长至 173.87 元。

### ③ 平均每天占用床位数

根据 2019 年至 2021 年财务报表数据分析，漯河市召陵区人民医院目前设置床位 490 张，随着本项目的建设投入后增加 300 张床位，医疗条件的提高及医院服务范围内的人口规模及增长，新设备投入运营，考虑医院依托新建基础设施步入快速发展阶段，政策调整效果日益显现等积极因素，出于谨慎性考虑，平均每天占用床位数按照总床位数的 80%测算，即在测算期每天使用床位数为 632 张，预测期内每三年增加 5 张床位。

### ④ 每床日平均收费

根据以上漯河市召陵区人民医院财务报表数据,2019 年、2020 年、

2021 年每床日平均收费分别为 613.21 元、665.04 元、692.13 元，近三年平均增长率为 6.26%。根据合理性和谨慎性原则，假设预测期内每床日平均收费以三年平均数为基础，按照每床日收费 655.00 元，预测期内按照每三年增加 2.10%进行预测。

#### （四）项目运营成本分析

项目成本主要支出包括人员费用、卫生材料费、药品费用、其他费用和以前年度专项债本金和利息支出。

漯河市召陵区人民医院的历史数据如下：

金额单位：人民币万元

| 项目   | 基础数据     |          |        | 近三年成本占医疗收入的占比 | 预测成本占医疗收入的占比 |
|------|----------|----------|--------|---------------|--------------|
|      | 2019 年   | 2020 年   | 2021 年 |               |              |
| 人员费用 | 5,190.94 | 3,850.53 | 31.00% | 30.29%        | 31.00%       |
| 卫生材料 | 2,572.65 | 2,372.85 | 17.00% | 16.79%        | 17.00%       |
| 药品费  | 4,492.54 | 4,026.79 | 30.00% | 29.29%        | 30.00%       |
| 其他费用 | 1,127.44 | 849.34   | 9.00%  | 7.32%         | 9.00%        |

##### ① 人员支出

根据医院历史财务数据，人员费用占当期收入的比率为 30.29%，根据谨慎性原则，假设未来运营期内人员费用金额占当期收入的比重为 31.00%，预测期内保持不变。

##### ② 卫生材料费

根据医院历史财务数据，卫生材料费用平均占收入的比率为 16.79%，根据谨慎性原则，假设运营期内每年药品费用占收入的比重为 17.00%，预测期内保持不变。

##### ③ 药品费

根据医院历史财务数据，药品费用占当期收入的比率为 29.72%，根据谨慎性，我们假设未来运用期间药品费用占当期医疗收入的比重

为 30.00%

#### ④其他费用

其他费用包含水费、电费、办公费等各项费用。

根据医院历史财务数据，其他费用支出金额平均占收入合计的比重为 7.32%。根据谨慎性原则，假设运营期内每年其他费用支出金额占收入的比重为 9.00%，预测期内保持不变。

#### ④ 以前年度专项债本金及利息费用

由于漯河市召陵区人民医院以前年度申请使用的专项债券需要在本项目的债券存续期还本付息，所以在成本测算中需要加上这一部分债券本金和利息，漯河市召陵区人民医院在 2020 年已使用了 1,000.00 万元专项债资金，2021 年使用了 1,400.00 万元专项债资金，债券期限是 10 年，需要在本项目的债券存续期第 7 年还本 1,000.00 万元，第 8 年还本 1,400.00 万元。2022 年已使用 2400 万专项债资金，债券期限是 15 年，需要在本项目的债券存续期第 5 年开始分期还本。项目建设期间，之前发行的专项债券由现在医院的收益来偿还，故在建设期间不考虑之前发行债券需要还本付息的资金。为简便预测计算利息，按照年利率 4.5% 测算。以前年度专项债还本付息表如下表所示：

| 年度     | 期初<br>本金余额 | 本期<br>增加本金 | 本期<br>偿还本金 | 期末<br>本金余额 | 利率    | 应付利息   | 还本付息<br>合计 |
|--------|------------|------------|------------|------------|-------|--------|------------|
| 2020 年 |            | 1,000.00   |            | 1,000.00   | 4.50% | 45.00  | 45.00      |
| 2021 年 | 1,000.00   | 1,400.00   |            | 2,400.00   | 4.50% | 108.00 | 108.00     |
| 2022 年 | 2,400.00   | 2,400.00   |            | 4,800.00   | 4.50% | 216.00 | 216.00     |
| 2023 年 | 4,800.00   |            |            | 4,800.00   | 4.50% | 216.00 | 216.00     |
| 2024 年 | 4,800.00   |            |            | 4,800.00   | 4.50% | 216.00 | 216.00     |
| 2025 年 | 4,800.00   |            | -          | 4,800.00   | 4.50% | 216.00 | 216.00     |
| 2026 年 | 4,800.00   |            | -          | 4,800.00   | 4.50% | 216.00 | 216.00     |
| 2027 年 | 4,800.00   |            | 120.00     | 4,680.00   | 4.50% | 216.00 | 336.00     |
| 2028 年 | 4,680.00   |            | 120.00     | 4,560.00   | 4.50% | 210.60 | 330.60     |
| 2029 年 | 4,560.00   |            | 1,120.00   | 3,440.00   | 4.50% | 205.20 | 1,325.20   |

| 年度     | 期初<br>本金余额 | 本期<br>增加本金 | 本期<br>偿还本金 | 期末<br>本金余额 | 利率    | 应付利息     | 还本付息<br>合计 |
|--------|------------|------------|------------|------------|-------|----------|------------|
| 2030 年 | 3,440.00   |            | 1,520.00   | 1,920.00   | 4.50% | 154.80   | 1,674.80   |
| 2031 年 | 1,920.00   |            | 120.00     | 1,800.00   | 4.50% | 86.40    | 206.40     |
| 2032 年 | 1,800.00   |            | 360.00     | 1,440.00   | 4.50% | 81.00    | 441.00     |
| 2033 年 | 1,440.00   |            | 360.00     | 1,080.00   | 4.50% | 64.80    | 424.80     |
| 2034 年 | 1,080.00   |            | 360.00     | 720.00     | 4.50% | 48.60    | 408.60     |
| 2035 年 | 720.00     |            | 360.00     | 360.00     | 4.50% | 32.40    | 392.40     |
| 2036 年 | 360.00     |            | 360.00     |            | 4.50% | 16.20    | 376.20     |
| 合计     |            | 4,800.00   | 4,800.00   |            |       | 2,349.00 | 7,149.00   |

#### ⑥税费

医院享受以下优惠政策：

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

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

## （五）净收益分析

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

金额单位：人民币万元

| 项目              | 总计         | 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          | 286,935.31 | 19,314.34 | 19,314.34 | 19,314.34 | 19,932.15 | 19,932.15 | 19,932.15 | 20,569.32 |
| 1. 门诊收入（万元）     | 63,692.42  | 4,204.80  | 4,204.80  | 4,204.80  | 4,383.26  | 4,383.26  | 4,383.26  | 4,569.29  |
| ①年/天            |            | 365       | 365       | 365       | 365       | 365       | 365       | 365       |
| ②每天门诊人次         |            | 720       | 720       | 720       | 735       | 735       | 735       | 751       |
| ③每年门诊人次（①*②）    |            | 262,800   | 262,800   | 262,800   | 268,319   | 268,319   | 268,319   | 273,953   |
| ④人均收费（元/人次）     |            | 160.00    | 160.00    | 160.00    | 163.36    | 163.36    | 163.36    | 166.79    |
| 2. 住院收入（万元）     | 223,242.89 | 15,109.54 | 15,109.54 | 15,109.54 | 15,548.89 | 15,548.89 | 15,548.89 | 16,000.03 |
| ①年/天            |            | 365       | 365       | 365       | 365       | 365       | 365       | 365       |
| ②每天使用床位（张）      |            | 632       | 632       | 632       | 637       | 637       | 637       | 642       |
| ③实际占用床位日（张）     |            | 230,680   | 230,680   | 230,680   | 232,505   | 232,505   | 232,505   | 234,330   |
| ④每床位日收费（元/张）    |            | 655.00    | 655.00    | 655.00    | 668.76    | 668.76    | 668.76    | 682.80    |
| 二、支出合计          | 255,981.77 | 17,019.48 | 17,019.48 | 17,139.48 | 17,671.58 | 18,666.18 | 19,015.78 | 18,101.71 |
| 1. 人员费用         | 88,949.97  | 5,987.45  | 5,987.45  | 5,987.45  | 6,178.97  | 6,178.97  | 6,178.97  | 6,376.49  |
| 2. 卫生材料         | 48,779.01  | 3,283.44  | 3,283.44  | 3,283.44  | 3,388.47  | 3,388.47  | 3,388.47  | 3,496.78  |
| 3. 药品费用         | 86,080.63  | 5,794.30  | 5,794.30  | 5,794.30  | 5,979.65  | 5,979.65  | 5,979.65  | 6,170.80  |
| 4. 其它费用         | 25,824.16  | 1,738.29  | 1,738.29  | 1,738.29  | 1,793.89  | 1,793.89  | 1,793.89  | 1,851.24  |
| 5. 以前专项债本金及利息费用 | 6,348.00   | 216.00    | 216.00    | 336.00    | 330.60    | 1,325.20  | 1,674.80  | 206.40    |
| 三、收支结余          | 30,953.54  | 2,294.86  | 2,294.86  | 2,174.86  | 2,260.57  | 1,265.97  | 916.37    | 2,467.61  |

(续)

| 项目             | 第 10 年    | 第 11 年    | 第 12 年    | 第 13 年    | 第 14 年    | 第 15 年    | 第 16 年    |
|----------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 一、收入合计         | 20,569.32 | 20,569.32 | 21,226.46 | 21,226.46 | 21,226.46 | 21,904.25 | 21,904.25 |
| 1.门诊收入(万元)     | 4,569.29  | 4,569.29  | 4,763.21  | 4,763.21  | 4,763.21  | 4,965.37  | 4,965.37  |
| ①年/天           | 365       | 365       | 365       | 365       | 365       | 365       | 365       |
| ②每天门诊人次        | 751       | 751       | 766       | 766       | 766       | 782       | 782       |
| ③每年门诊人次(①*②)   | 273,953   | 273,953   | 279,707   | 279,707   | 279,707   | 285,580   | 285,580   |
| ④人均收费(元/人次)    | 166.79    | 166.79    | 170.29    | 170.29    | 170.29    | 173.87    | 173.87    |
| 2.住院收入(万元)     | 16,000.03 | 16,000.03 | 16,463.25 | 16,463.25 | 16,463.25 | 16,938.88 | 16,938.88 |
| ①年/天           | 365       | 365       | 365       | 365       | 365       | 365       | 365       |
| ②每天使用床位(张)     | 642       | 642       | 647       | 647       | 647       | 652       | 652       |
| ③实际占用床位日(张)    | 234,330   | 234,330   | 236,155   | 236,155   | 236,155   | 237,980   | 237,980   |
| ④每床位日收费(元/张)   | 682.80    | 682.80    | 697.14    | 697.14    | 697.14    | 711.78    | 711.78    |
| 二、支出合计         | 18,336.31 | 18,320.11 | 18,875.62 | 18,859.42 | 18,843.22 | 19,056.70 | 19,056.70 |
| 1.人员费用         | 6,376.49  | 6,376.49  | 6,580.20  | 6,580.20  | 6,580.20  | 6,790.32  | 6,790.32  |
| 2.卫生材料         | 3,496.78  | 3,496.78  | 3,608.50  | 3,608.50  | 3,608.50  | 3,723.72  | 3,723.72  |
| 3.药品费用         | 6,170.80  | 6,170.80  | 6,367.94  | 6,367.94  | 6,367.94  | 6,571.28  | 6,571.28  |
| 4.其它费用         | 1,851.24  | 1,851.24  | 1,910.38  | 1,910.38  | 1,910.38  | 1,971.38  | 1,971.38  |
| 5.以前专项债本金及利息费用 | 441.00    | 424.80    | 408.60    | 392.40    | 376.20    |           |           |
| 三、收支结余         | 2,233.01  | 2,249.21  | 2,350.84  | 2,367.04  | 2,383.24  | 2,847.55  | 2,847.55  |

## (六) 现金流量分析

本项目债券存续期内项目现金流量如下:

金额单位：人民币万元

| 年度                 | 合计         | 第 1 年      | 第 2 年     | 第 3 年     | 第 4 年     | 第 5 年     | 第 6 年     | 第 7 年     | 第 8 年     |
|--------------------|------------|------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 一、经营活动产生的现金        |            |            |           |           |           |           |           |           |           |
| 经营活动收入             | 286,935.31 |            |           | 19,314.34 | 19,314.34 | 19,314.34 | 19,932.15 | 19,932.15 | 19,932.15 |
| 经营活动支出（含税费）        | 255,981.77 |            |           | 17,019.48 | 17,019.48 | 17,139.48 | 17,671.58 | 18,666.18 | 19,015.78 |
| 经营活动产生的现金净额        | 30,953.54  |            | -         | 2,294.86  | 2,294.86  | 2,174.86  | 2,260.57  | 1,265.97  | 916.37    |
| 二、投资活动产生的现金        |            |            |           |           |           |           |           |           |           |
| 建设成本支出<br>（含建设期利息） | 20,000.00  | 12,000.00  | 8,000.00  |           |           |           |           |           |           |
| 投资活动产生的现金净额        | -20,000.00 | -12,000.00 | -8,000.00 |           |           |           |           |           |           |
| 三、筹资活动产生的现金        |            |            |           |           |           |           |           |           |           |
| 财政资金               | 4,000.00   | 2,000.00   | 2,000.00  |           |           |           |           |           |           |
| 债券资金               | 16,000.00  | 10,000.00  | 6,000.00  |           |           |           |           |           |           |
| 银行借款               |            |            |           |           |           |           |           |           |           |
| 偿还债券本金             | 16,000.00  |            |           |           |           |           | 500.00    | 800.00    | 800.00    |
| 偿还银行借款本金           |            |            |           |           |           |           |           |           |           |
| 支付运营期债券利息          | 7,290.00   |            |           | 720.00    | 720.00    | 720.00    | 720.00    | 697.50    | 661.50    |
| 支付银行借款利息           |            |            |           |           |           |           |           |           |           |
| 融资活动产生的现金净额        | -3,290.00  | 12,000.00  | 8,000.00  | -720.00   | -720.00   | -720.00   | -1,220.00 | -1,497.50 | -1,461.50 |
| 四、净现金流量            | 7,663.54   |            |           | 1,574.86  | 1,574.86  | 1,454.86  | 1,040.57  | -231.53   | -545.13   |
| 五、累计现金流量           | 7,663.54   |            | -         | 1,574.86  | 3,149.72  | 4,604.58  | 5,645.15  | 5,413.62  | 4,868.49  |

（续）



| 年度                 | 第 9 年            | 第 10 年           | 第 11 年           | 第 12 年           | 第 13 年           | 第 14 年           | 第 15 年           | 第 16 年          |
|--------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|-----------------|
| <b>一、经营活动产生的现金</b> |                  |                  |                  |                  |                  |                  |                  |                 |
| 经营活动收入             | 20,569.32        | 20,569.32        | 20,569.32        | 21,226.46        | 21,226.46        | 21,226.46        | 21,904.25        | 21,904.25       |
| 经营活动支出（含税费）        | 18,101.71        | 18,336.31        | 18,320.11        | 18,875.62        | 18,859.42        | 18,843.22        | 19,056.70        | 19,056.70       |
| <b>经营活动产生的现金净额</b> | <b>2,467.61</b>  | <b>2,233.01</b>  | <b>2,249.21</b>  | <b>2,350.84</b>  | <b>2,367.04</b>  | <b>2,383.24</b>  | <b>2,847.55</b>  | <b>2,847.55</b> |
| <b>二、投资活动产生的现金</b> |                  |                  |                  |                  |                  |                  |                  |                 |
| 建设成本支出<br>（含建设期利息） |                  |                  |                  |                  |                  |                  |                  |                 |
| <b>投资活动产生的现金净额</b> |                  |                  |                  |                  |                  |                  |                  |                 |
| <b>三、筹资活动产生的现金</b> |                  |                  |                  |                  |                  |                  |                  |                 |
| 财政资金               |                  |                  |                  |                  |                  |                  |                  |                 |
| 债券资金               |                  |                  |                  |                  |                  |                  |                  |                 |
| 银行借款               |                  |                  |                  |                  |                  |                  |                  |                 |
| 偿还债券本金             | 800.00           | 800.00           | 1,800.00         | 2,400.00         | 2,400.00         | 2,400.00         | 2,400.00         | 900.00          |
| 偿还银行借款本金           |                  |                  |                  |                  |                  |                  |                  |                 |
| 支付运营期债券利息          | 625.50           | 589.50           | 553.50           | 472.50           | 364.50           | 256.50           | 148.50           | 40.50           |
| 支付银行借款利息           |                  |                  |                  |                  |                  |                  |                  |                 |
| <b>融资活动产生的现金净额</b> | <b>-1,425.50</b> | <b>-1,389.50</b> | <b>-2,353.50</b> | <b>-2,872.50</b> | <b>-2,764.50</b> | <b>-2,656.50</b> | <b>-2,548.50</b> | <b>-940.50</b>  |
| <b>四、净现金流量</b>     | <b>1,042.11</b>  | <b>843.51</b>    | <b>-104.29</b>   | <b>-521.66</b>   | <b>-397.46</b>   | <b>-273.26</b>   | <b>299.05</b>    | <b>1,907.05</b> |
| <b>五、累计现金流量</b>    | <b>5,910.60</b>  | <b>6,754.11</b>  | <b>6,649.82</b>  | <b>6,128.16</b>  | <b>5,730.70</b>  | <b>5,457.44</b>  | <b>5,756.49</b>  | <b>7,663.54</b> |

### （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 30,953.54 万元；计算的本息覆盖倍数为 1.27 倍。

项目收益与融资平衡表

金额单位：人民币万元

| 年度     | 本息支付      |          |           | 项目收益      |
|--------|-----------|----------|-----------|-----------|
|        | 偿还本金      | 应付利息     | 本息合计      |           |
| 第 1 年  |           | 450.00   | 450.00    |           |
| 第 2 年  |           | 720.00   | 720.00    |           |
| 第 3 年  |           | 720.00   | 720.00    | 2,294.86  |
| 第 4 年  |           | 720.00   | 720.00    | 2,294.86  |
| 第 5 年  |           | 720.00   | 720.00    | 2,174.86  |
| 第 6 年  | 500.00    | 720.00   | 1,220.00  | 2,260.57  |
| 第 7 年  | 800.00    | 697.50   | 1,497.50  | 1,265.97  |
| 第 8 年  | 800.00    | 661.50   | 1,461.50  | 916.37    |
| 第 9 年  | 800.00    | 625.50   | 1,425.50  | 2,467.61  |
| 第 10 年 | 800.00    | 589.50   | 1,389.50  | 2,233.01  |
| 第 11 年 | 1,800.00  | 553.50   | 2,353.50  | 2,249.21  |
| 第 12 年 | 2,400.00  | 472.50   | 2,872.50  | 2,350.84  |
| 第 13 年 | 2,400.00  | 364.50   | 2,764.50  | 2,367.04  |
| 第 14 年 | 2,400.00  | 256.50   | 2,656.50  | 2,383.24  |
| 第 15 年 | 2,400.00  | 148.50   | 2,548.50  | 2,847.55  |
| 第 16 年 | 900.00    | 40.50    | 940.50    | 2,847.55  |
| 合 计    | 16,000.00 | 8,460.00 | 24,460.00 | 30,953.54 |
| 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，为在召陵区人民医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)

和信会计师事务所(特殊普通合伙)

河南分所

中国·郑州



中国注册会计师:



中国注册会计师:



二〇二二年七月十八日



# 营业执照

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



统一社会信用代码  
91410100MA3X4YL00H

(副本) (1-1)

|     |                      |      |                                 |
|-----|----------------------|------|---------------------------------|
| 名称  | 和信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所 | 成立日期 | 2015年11月05日                     |
| 类型  | 非公司私营企业              | 营业期限 |                                 |
| 负责人 | 冯宏志                  | 营业场所 | 河南自贸试验区郑州片区（郑东）商务外环路14号13层1303号 |

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

此件与原件一致  
再次复印无效

登记机关

2019 年 08 月 15 日

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

<http://www.gsxt.gov.cn>

国家企业信用信息公示系统网址：

国家市场监督管理总局监制



证书序号: 50033333

# 说明

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

## 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



发证机关:

二〇一六年十月九日

中华人民共和国财政部制

此件与原件一致  
再次复印无效



年度检验登记  
Annual Renewal Registration

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



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



2020年6月30日

年度检验登记  
Annual Renewal Registration

本证书检验合格，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

此证与原件一致  
再次复印无效

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



姓名: 李变利  
Full name: 李变利  
性别: 女  
Sex: 女  
出生日期: 1985-03-02  
Date of birth: 1985-03-02  
工作单位: 和信会计师事务所(特殊普通合伙) 河南分所  
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: 410725198503020045  
Identity card No.: 410725198503020045



年度检验登记  
Annual Renewal Registration

本证书经验合格，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: 370100010174  
No. of Certificate

批准注册单位: 河南省注册会计师协会  
Approved Institute of CPAs

发证日期: 2019 07 08  
Date of Issuance

年度检验登记  
Annual Renewal Registration

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



2021年6月20日

年度检验登记  
Annual Renewal Registration

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



2020年3月30日



王伟

姓名 Full name

男

性别 Sex

1984-05-12

出生日期 Date of birth

和信会计师事务所(特殊普通合伙) 河南分所

工作单位 Working unit

410703198405123034

身份证号码 Identity card No.



此件与原件一致  
再次复印无效



**商丘市城乡一体化示范区妇幼保健院应急医疗  
救治能力项目收益与融资自求平衡  
专项评价报告**

和信专字（2020）第 090846 号



和信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

二〇二〇年三月二十六日

# 商丘市城乡一体化示范区妇幼保健院应急医疗救治能力

## 项目收益与融资自求平衡

### 专项评价报告

和信专字（2020）第 090846 号

我们接受商丘市城乡一体化示范区社会事务局的委托，对商丘市城乡一体化示范区妇幼保健院应急医疗救治能力项目（以下简称“本项目”）收益与融资自求平衡情况进行评价并出具专项评价报告。

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

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

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

本专项评价报告仅供商丘市城乡一体化示范区妇幼保健院应急医疗救治能力项目申请专项债券本次及后续批次发行使用，不得用作其他任何目的及分发给其他单位或个人。

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

总体评价结果如下：

## 一、项目概况

### （一）项目情况

根据《妇幼保健机构建设标准（征求意见稿）》（2018 年）规定的建设内容标准指标，结合项目单位实际情况，各项目建设内容与规模如下：

项目建设内容：一栋综合楼和院区的道路、绿化建设。

项目建设规模：该项目总建筑面积为 30,000 平方米，其中设置床位 400 张，包含中心供应室面积 600 平方米、门诊急诊面积 1,400 平方米、发热门诊面积 800 平方米、妇科门诊面积 2,800 平方米、婚检中心面积 1,400 平方米，儿童病房面积 9,000 平方米、康复中心面积 5,600 平方米、月子中心面积 5,600 平方米、科教及会议室 2,800 平方米。

### （二）项目建设周期

本项目建设工期为 25 个月。预计开工日期为 2024 年 5 月，2026 年 5 月完工。

### （三）投资估算与资金筹措方式

#### 1、投资估算

本项目总投资共计为 12,000.00 万元。

金额单位：人民币万元

| 序号      | 工程或费用名称  | 估算金额（万元） |          |          |          | 经济技术指标 |           |           |
|---------|----------|----------|----------|----------|----------|--------|-----------|-----------|
|         |          | 建筑工程     | 安装工程     | 其它工程     | 合计       | 单位     | 建筑面积      | 单位造价（元/米） |
| 一       | 工程费用     | 8,248.12 | 1,225.29 |          | 9,473.41 |        |           |           |
| 1       | 建安工程     | 8,248.12 | 1,225.29 |          | 9,473.41 | m²     | 30,000.00 |           |
| 1.1     | 医院建筑面积   | 8,010.00 | 645.00   |          | 8,655.00 | m²     | 30,000.00 | 2,885.00  |
| 1.1.1   | 土建       | 6,510.00 |          |          | 6,510.00 | m²     | 30,000.00 | 2,170.00  |
| 1.1.2   | 装饰装修     | 1,500.00 |          |          | 1,500.00 | m²     | 30,000.00 | 500.00    |
| 1.1.3   | 水电       |          | 645.00   |          | 645.00   | m²     | 30,000.00 | 215.00    |
| 1.1.3.1 | 给排水      |          | 180.00   |          | 180.00   | m²     | 30,000.00 | 60.00     |
| 1.1.3.2 | 电气       |          | 165.00   |          | 165.00   | m²     | 30,000.00 | 55.00     |
| 1.1.3.3 | 弱电       |          | 120.00   |          | 120.00   | m²     | 30,000.00 | 40.00     |
| 1.1.3.4 | 消防       |          | 180.00   |          | 180.00   | m²     | 30,000.00 | 60.00     |
| 2       | 总图       | 238.12   | 580.29   |          | 818.41   |        |           |           |
| 2.1     | 供电       |          | 200.10   |          | 200.10   | m²     | 20,010.00 | 100.00    |
| 2.2     | 给排水      |          | 180.09   |          | 180.09   | m²     | 20,010.00 | 90.00     |
| 2.3     | 道路、广场    | 100.05   |          |          | 100.05   | m²     | 5,002.50  | 200.00    |
| 2.4     | 公共绿化     | 138.07   |          |          | 138.07   | m²     | 6,003.00  | 230.00    |
| 2.5     | 消防设施     |          | 200.10   |          | 200.10   | m²     | 20,010.00 | 100.00    |
| 二       | 工程建设其他费用 |          |          | 1,262.77 | 1,262.77 |        |           |           |

| 序号 | 工程或费用名称  | 估算金额（万元） |          |          |           | 经济技术指标 |       |            |
|----|----------|----------|----------|----------|-----------|--------|-------|------------|
|    |          | 建筑工程     | 安装工程     | 其它工程     | 合计        | 单位     | 建筑面积  | 单位造价（元/米）  |
| 1  | 土地费用     |          |          | 900.00   | 900.00    |        | 30.00 | 300,000.00 |
| 2  | 建设单位管理费  |          |          | 139.74   | 139.74    |        |       |            |
| 3  | 工程监理费    |          |          | 25.20    | 25.20     |        |       |            |
| 4  | 勘察设计费    |          |          | 115.80   | 115.80    |        |       |            |
| 5  | 造价咨询费    |          |          | 18.95    | 18.95     |        |       |            |
| 6  | 施工图设计审查费 |          |          | 5.79     | 5.79      |        |       |            |
| 7  | 工程咨询费    |          |          | 10.00    | 10.00     |        |       |            |
| 8  | 环境影响评价费  |          |          | 2.00     | 2.00      |        |       |            |
| 9  | 招投标代理服务费 |          |          | 30.29    | 30.29     |        |       |            |
| 10 | 地震安全性评价费 |          |          | 15.00    | 15.00     |        |       |            |
| 三  | 基本预备费    |          |          | 858.82   | 858.82    |        |       |            |
| 四  | 建设期利息    |          |          | 405.00   | 405.00    |        |       |            |
| 五  | 总投资      | 8,248.12 | 1,225.29 | 2,526.59 | 12,000.00 |        |       |            |

注：若本表格中出现合计数与所列数值合计不符，均为四舍五入所致。

## 2、资金筹措方式

本项目所需资金由财政统筹安排和申请政府专项债券资金相结合的方式筹措：其中财政统筹安排 6,000.00 万元，申请专项债券资金 6,000.00 万元。

## 二、应付债券本息情况

本项目计划申请使用债券资金总额 6,000.00 万元。其中：2024 年计划使用债券资金 6,000.00 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。

债券存续期内各年度应还本付息金额如下：

金额单位：人民币万元

| 年度     | 期初<br>本金余<br>额 | 本期<br>增加本<br>金 | 本期<br>偿还本<br>金 | 期末<br>本金余<br>额 | 利率    | 应付利<br>息 | 应付本息     |
|--------|----------------|----------------|----------------|----------------|-------|----------|----------|
| 第 1 年  |                | 6,000.00       |                | 6,000.00       | 4.00% | 240.00   | 240.00   |
| 第 2 年  | 6,000.00       |                |                | 6,000.00       | 4.00% | 240.00   | 240.00   |
| 第 3 年  | 6,000.00       |                |                | 6,000.00       | 4.00% | 240.00   | 240.00   |
| 第 4 年  | 6,000.00       |                |                | 6,000.00       | 4.00% | 240.00   | 240.00   |
| 第 5 年  | 6,000.00       |                |                | 6,000.00       | 4.00% | 240.00   | 240.00   |
| 第 6 年  | 6,000.00       |                | 300.00         | 5,700.00       | 4.00% | 240.00   | 540.00   |
| 第 7 年  | 5,700.00       |                | 300.00         | 5,400.00       | 4.00% | 228.00   | 528.00   |
| 第 8 年  | 5,400.00       |                | 300.00         | 5,100.00       | 4.00% | 216.00   | 516.00   |
| 第 9 年  | 5,100.00       |                | 300.00         | 4,800.00       | 4.00% | 204.00   | 504.00   |
| 第 10 年 | 4,800.00       |                | 300.00         | 4,500.00       | 4.00% | 192.00   | 492.00   |
| 第 11 年 | 4,500.00       |                | 900.00         | 3,600.00       | 4.00% | 180.00   | 1,080.00 |
| 第 12 年 | 3,600.00       |                | 900.00         | 2,700.00       | 4.00% | 144.00   | 1,044.00 |
| 第 13 年 | 2,700.00       |                | 900.00         | 1,800.00       | 4.00% | 108.00   | 1,008.00 |
| 第 14 年 | 1,800.00       |                | 900.00         | 900.00         | 4.00% | 72.00    | 972.00   |
| 第 15 年 | 900.00         |                | 900.00         |                | 4.00% | 36.00    | 936.00   |

| 年度 | 期初<br>本金余<br>额 | 本期<br>增加本<br>金 | 本期<br>偿还本<br>金 | 期末<br>本金余<br>额 | 利率 | 应付利<br>息 | 应付本息     |
|----|----------------|----------------|----------------|----------------|----|----------|----------|
| 合计 |                | 6,000.00       | 6,000.00       |                |    |          | 8,820.00 |

### 三、评估依据及假设

#### （一）基本假设条件

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

②国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

③对申请人有影响的法律法规无重大变化；

④本期债券募集资金投资项目按实施方案顺利建设、投产运营；

⑤各项成本费用等在正常范围内变动；

⑥无其他人力不可抗拒及不可预见因素对申请人造成的重大不利影响；

⑦项目可行性研究报告。

#### （二）项目主体及运作模式

本项目债券申请单位为商丘市城乡一体化示范区社会事务局，主管部门为商丘市城乡一体化示范区社会事务局。根据项目实际建设及运营计划，项目资产登记单位为商丘市城乡一体化示范区妇幼保健院，项目建设及运营单位均为商丘市城乡一体化示范区妇幼保健院。

关于项目债券资金使用，由商丘市城乡一体化示范区社会事务局按照建设进度，向当地财政局申请，经审核后拨付。

关于项目收益收缴，由商丘市城乡一体化示范区社会事务局负责将项目产生的收益归集，并按当地财政局的要求上缴。

关于债券本息偿付，由商丘市城乡一体化示范区社会事务局根据运营情况及时向当地财政局上缴项目运营收益，由当地财政局负责组织准备需要到期支付的债券本息，并逐级向上级财政缴纳本期应当承

担的还本付息资金。

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

### （三）收入来源及估算依据

本项目主要收入为门诊收入、住院收入。

#### （1）门诊价格、床位日价格

本项目是新建项目，本次预测参考周边医院门诊收费价格和床位日价格，本项目建成后第一年门诊价格为 85 元、每床位日收费按照 180 元进行预测，预测期内每年增加 5%。

#### （2）门诊人次、住院人次

假设本项目建成后第一年每日门诊人次为 380 人，住院人次为 240 人。考虑到本项目为新建项目，设施和条件比较先进，未来有一定的发展空间，门诊人次和住院人次按照每年 5% 的增长率增长，住院人次达到 400 后保持稳定。

根据以上说明，预测期内现金流入具体如下：

金额单位：人民币万元

| 项目     | 门诊收入     | 病床收入     | 合计       |
|--------|----------|----------|----------|
| 第 3 年  | 1,178.95 | 1,576.80 | 2,755.75 |
| 第 4 年  | 1,296.15 | 1,738.42 | 3,034.57 |
| 第 5 年  | 1,422.30 | 1,915.16 | 3,337.46 |
| 第 6 年  | 1,573.88 | 2,110.58 | 3,684.46 |
| 第 7 年  | 1,736.89 | 2,323.44 | 4,060.33 |
| 第 8 年  | 1,911.87 | 2,566.06 | 4,477.93 |
| 第 9 年  | 2,099.37 | 2,820.72 | 4,920.09 |
| 第 10 年 | 2,319.43 | 3,108.92 | 5,428.35 |



| 项目     | 门诊收入      | 病床收入      | 合计        |
|--------|-----------|-----------|-----------|
| 第 11 年 | 2,559.56  | 3,433.74  | 5,993.30  |
| 第 12 年 | 2,816.30  | 3,784.83  | 6,601.13  |
| 第 13 年 | 3,112.87  | 4,177.94  | 7,290.81  |
| 第 14 年 | 3,434.83  | 4,482.20  | 7,917.03  |
| 第 15 年 | 3,778.19  | 4,701.20  | 8,479.39  |
| 合计     | 29,240.59 | 38,740.01 | 67,980.60 |

#### （四）运营成本估算依据

本项目运营期主要成本支出有人员费用、医疗费用及其他支出。

根据已经发行的专项债项目和能够获取的项目周边医院的财务信息，平舆妇幼保健院近三年人员费用、医疗费用、其他费用占收入比分别为 50.30%、12.73%、23.86%，鄢陵妇幼保健院近三年人员费用、医疗费用、其他费用占收入比重分别为 47.22%、12.44%、17.56%，本次预测取平均值，人员费用、医疗费用、其他费用占收入比分别为 48.76%、12.59%、20.71%。

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

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

根据以上估算依据，本项目成本预测具体如下所示：

金额单位：人民币万元

| 项目     | 人员费用      | 医疗费用     | 其他支出      | 合计        |
|--------|-----------|----------|-----------|-----------|
| 第 3 年  | 1,343.74  | 346.85   | 570.69    | 2,261.29  |
| 第 4 年  | 1,479.70  | 381.95   | 628.43    | 2,490.08  |
| 第 5 年  | 1,627.39  | 420.07   | 691.16    | 2,738.62  |
| 第 6 年  | 1,796.59  | 463.75   | 763.02    | 3,023.36  |
| 第 7 年  | 1,979.87  | 511.05   | 840.86    | 3,331.79  |
| 第 8 年  | 2,183.50  | 563.62   | 927.34    | 3,674.46  |
| 第 9 年  | 2,399.10  | 619.27   | 1,018.91  | 4,037.28  |
| 第 10 年 | 2,646.94  | 683.24   | 1,124.17  | 4,454.35  |
| 第 11 年 | 2,922.42  | 754.35   | 1,241.16  | 4,917.93  |
| 第 12 年 | 3,218.80  | 830.85   | 1,367.04  | 5,416.69  |
| 第 13 年 | 3,555.10  | 917.66   | 1,509.87  | 5,982.63  |
| 第 14 年 | 3,860.45  | 996.48   | 1,639.55  | 6,496.48  |
| 第 15 年 | 4,134.67  | 1,067.26 | 1,756.01  | 6,957.94  |
| 合计     | 33,148.27 | 8,556.39 | 14,078.23 | 55,782.90 |

#### （五）项目收益预测

经测算，债券存续期本项目可实现的预期收益为 12,197.70 万元，详见下表：

金额单位：人民币万元

| 年度     | 经营收入     | 经营成本     | 项目收益     |
|--------|----------|----------|----------|
| 第 3 年  | 2,755.75 | 2,261.29 | 494.46   |
| 第 4 年  | 3,034.57 | 2,490.08 | 544.49   |
| 第 5 年  | 3,337.46 | 2,738.62 | 598.84   |
| 第 6 年  | 3,684.46 | 3,023.36 | 661.10   |
| 第 7 年  | 4,060.33 | 3,331.79 | 728.54   |
| 第 8 年  | 4,477.93 | 3,674.46 | 803.47   |
| 第 9 年  | 4,920.09 | 4,037.28 | 882.81   |
| 第 10 年 | 5,428.35 | 4,454.35 | 974.00   |
| 第 11 年 | 5,993.30 | 4,917.93 | 1,075.37 |
| 第 12 年 | 6,601.13 | 5,416.69 | 1,184.44 |
| 第 13 年 | 7,290.81 | 5,982.63 | 1,308.18 |

| 年度     | 经营收入      | 经营成本      | 项目收益      |
|--------|-----------|-----------|-----------|
| 第 14 年 | 7,917.03  | 6,496.48  | 1,420.55  |
| 第 15 年 | 8,479.39  | 6,957.94  | 1,521.45  |
| 合计     | 67,980.60 | 55,782.90 | 12,197.70 |

#### （六）本息覆盖倍数

经上述测算，在对项目收益预测及其所能依据的各项假设前提下，并假设项目预测收益在债券存续期内可以全部实现，专项债券存续期间可用于偿还债券本息的项目收益为 12,197.70 万元，计算的本息覆盖倍数为 1.38 倍。

本息覆盖倍数具体计算明细如下表：

金额单位：人民币万元

| 年度     | 本息支付     |          |          | 项目收益      |
|--------|----------|----------|----------|-----------|
|        | 偿还本金     | 应付利息     | 本息合计     |           |
| 第 1 年  |          | 240.00   | 240.00   |           |
| 第 2 年  |          | 240.00   | 240.00   |           |
| 第 3 年  |          | 240.00   | 240.00   | 494.46    |
| 第 4 年  |          | 240.00   | 240.00   | 544.49    |
| 第 5 年  |          | 240.00   | 240.00   | 598.84    |
| 第 6 年  | 300.00   | 240.00   | 540.00   | 661.10    |
| 第 7 年  | 300.00   | 228.00   | 528.00   | 728.54    |
| 第 8 年  | 300.00   | 216.00   | 516.00   | 803.47    |
| 第 9 年  | 300.00   | 204.00   | 504.00   | 882.81    |
| 第 10 年 | 300.00   | 192.00   | 492.00   | 974.00    |
| 第 11 年 | 900.00   | 180.00   | 1,080.00 | 1,075.37  |
| 第 12 年 | 900.00   | 144.00   | 1,044.00 | 1,184.44  |
| 第 13 年 | 900.00   | 108.00   | 1,008.00 | 1,308.18  |
| 第 14 年 | 900.00   | 72.00    | 972.00   | 1,420.55  |
| 第 15 年 | 900.00   | 36.00    | 936.00   | 1,521.45  |
| 合计     | 6,000.00 | 2,820.00 | 8,820.00 | 12,197.70 |
| 本息覆盖倍数 | 1.38     |          |          |           |

#### **四、总体评价结果**

经测算，债券存续期内商丘市城乡一体化示范区妇幼保健院应急医疗救治能力项目累计净收益 12,197.70 万元，应付债券本金及利息合计 8,820.00 万元，项目运营净收益对债券本息的覆盖倍数为 1.38 倍，能够合理保障偿还所使用的地方政府专项债券资金的本金和利息。通过对本项目收益与融资自求平衡情况的分析，项目收益期内可以满足专项债券还本付息的要求，可以实现收益与融资自求平衡。

（本页无正文，为商丘市城乡一体化示范区妇幼保健院应急医疗救治能力项目收益与融资自求平衡专项评价报告签字盖章页）



中国·郑州

和信会计师事务所（特殊普通合伙） 中国注册会计师：



中国注册会计师：



二〇二〇年三月二十六日



# 营业执照

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



统一社会信用代码  
91410100MA3X4YL00H

(副本) (1-1)

|     |                      |      |                                 |
|-----|----------------------|------|---------------------------------|
| 名称  | 和信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所 | 成立日期 | 2015年11月05日                     |
| 类型  | 非公司私营企业              | 营业期限 |                                 |
| 负责人 | 冯宏志                  | 营业场所 | 河南自贸试验区郑州片区（郑东）商务外环路14号13层1303号 |

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

此件与原件一致  
再次复印无效

登记机关

2019 年 08 月 15 日

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

<http://www.gsxt.gov.cn>

国家企业信用信息公示系统网址：

国家市场监督管理总局监制





证书序号: 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》。

## 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



发证机关:

二〇一六年十月九日

中华人民共和国财政部制

此件与原件一致  
再次复印无效



姓名 刘方薇  
Full name  
性别 女  
Sex  
出生日期 1989-11-23  
Date of birth  
工作单位 中勤万信会计师事务所有限公司河南分公司  
Working unit  
身份证号码 41032919891123400X  
Identity card No.



2019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.

证书编号:  
No. of Certificate

110001629949

批准注册协会:  
Authorized Institute of CPAs

河南省注册会计师协会

发证日期:  
Date of Issuance

2013 年 12 月 03 日



2015年03月30日



# 年度检验登记

Annual Renewal Registration

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



2016年3月30日

# 年度检验登记

Annual Renewal Registration

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

2017年3月30日

此件与原件一致  
再次复印无效

年 月 日

05

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  
CPA  
转出协会盖章  
Stamp of the transfer-out institute of CPAs  
2016年9月20日

同意调入  
Agree the holder to be transferred to

山东和信河南分  
CPA  
转入协会盖章  
Stamp of the transfer-in institute of CPAs  
2016年9月20日

## 注意事项

1. 注册会计师在执行业务，必要时应向委托人出示本证书。
2. 本证书仅供本人使用，不得转让、涂改。
3. 注册会计师在执业过程中，应遵守注册会计师协会发布的各项执业准则、职业道德守则、业务规范等。
4. 本证书遗失，应立即向注册会计师协会报告，登报声明作废旧。

## NOTES

1. When practising, the CPA shall show the client this certificate when necessary.
2. This certificate shall be exclusively used by the holder. No transfer or alteration shall be allowed.
3. The CPA shall follow the code of conduct, the code of ethics, the standards of professional conduct and other regulations issued by the Institute of CPAs when the CPA stops carrying out 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  
CPA  
转出协会盖章  
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs  
2014年5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  
CPA  
转入协会盖章  
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs  
2014年5月5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

中勤万信河南分  
CPA  
转出协会盖章  
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs  
2016年9月7日

同意调入  
Agree the holder to be transferred to

山东和信河南分  
CPA  
转入协会盖章  
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs  
2016年9月7日



此件与原件一致  
再次复印无效

姓名 杨生卫  
性别 男  
出生日期 1967-02-14  
工作单位 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 410322196702146117  
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: 370100010170  
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 月 日  
/ /

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

和信专字（2020）第 090490 号



和信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

二〇二〇年三月二十六日

# 商丘市城乡一体化示范区中医院应急医疗救治能力项目

## 收益与融资自求平衡

### 专项评价报告

和信专字（2020）第 090490 号

我们接受商丘市城乡一体化示范区社会事务局的委托，对商丘市城乡一体化示范区中医院应急医疗救治能力项目（以下简称“本项目”）收益与融资自求平衡情况进行评价并出具专项评价报告。

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

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

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

本专项评价报告仅供商丘市城乡一体化示范区中医院应急医疗救治能力项目申请专项债券本次及后续批次发行使用，不得用作其他任何目的及分发给其他单位或个人。

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

总体评价结果如下：

## 一、项目概况

### （一）项目情况

按照《中医医院建设标准》规定的建设内容标准指标，结合项目医院实际情况对各项指标进行适当调整。该项目总建筑面积 34,000m<sup>2</sup>。

项目建设规模：该项目总建筑面积为 34,000 平方米，其中设置床位 400 张，门诊楼面积 5,100 平方米，急诊楼面积 1,020 平方米，医技楼面积 9,180 平方米、病房楼面积 14,280 平方米、综合服务楼面积 1,360 平方米、制剂楼面积 3,060 平方米。

### （二）项目建设周期

本项目建设工期为 25 个月。预计开工日期为 2024 年 5 月，2026 年 5 月完工。

### （三）投资估算与资金筹措方式

#### 1、投资估算

本项目总投资共计为 15,000.00 万元。

金额单位：人民币万元

| 序号      | 工程或费用名称 | 估算金额（万元）  |        |        |       |           | 经济技术指标 |           |           |
|---------|---------|-----------|--------|--------|-------|-----------|--------|-----------|-----------|
|         |         | 建筑工程      | 设备工程   | 安装工程   | 其他工程费 | 合计        | 单位     | 建筑面积      | 经济指标（元/米） |
| 一       | 工程费用    | 11,364.48 | 828.75 | 235.41 |       | 12,428.64 | m²     | 34,000.00 | 3,655.48  |
| 1       | 地上主体工程  | 11,136.36 | 268.47 | 235.41 |       | 11,640.24 |        |           |           |
| 1.1     | 门诊楼     | 1,581.00  | 20.40  | 61.20  |       | 1,662.60  |        |           | 3,420.00  |
| 1.1.1   | 土建      | 1,173.00  |        |        |       | 1,173.00  | m²     | 5,100.00  | 2,300.00  |
| 1.1.2   | 装饰      | 408.00    | 20.40  | 61.20  |       | 489.60    | m²     | 5,100.00  | 800.00    |
| 1.1.3   | 水暖电     |           | 130.56 | 32.64  |       | 163.20    | m²     | 5,100.00  | 320.00    |
| 1.1.3.1 | 给排水     |           | 20.40  | 5.10   |       | 25.50     | m²     | 5,100.00  | 50.00     |
| 1.1.3.2 | 采暖      |           | 28.56  | 7.14   |       | 35.70     | m²     | 5,100.00  | 70.00     |
| 1.1.3.3 | 电气      |           | 20.40  | 5.10   |       | 25.50     | m²     | 5,100.00  | 50.00     |
| 1.1.3.4 | 弱电      |           | 28.56  | 7.14   |       | 35.70     | m²     | 5,100.00  | 70.00     |
| 1.1.3.5 | 消防      |           | 32.64  | 8.16   |       | 40.80     | m²     | 5,100.00  | 80.00     |
| 1.2     | 急诊楼     | 316.20    | 31.42  | 19.07  |       | 366.69    |        |           | 3,355.00  |
| 1.2.1   | 土建      | 234.60    |        |        |       | 234.60    | m²     | 1,020.00  | 2,300.00  |
| 1.2.2   | 装饰      | 81.60     | 4.08   | 12.24  |       | 97.92     | m²     | 1,020.00  | 800.00    |
| 1.2.3   | 水暖电     |           | 27.34  | 6.83   |       | 34.17     | m²     | 1,020.00  | 255.00    |
| 1.2.3.1 | 给排水     |           | 4.49   | 1.12   |       | 5.61      | m²     | 1,020.00  | 55.00     |
| 1.2.3.2 | 采暖      |           | 5.71   | 1.43   |       | 7.14      | m²     | 1,020.00  | 70.00     |

| 序号      | 工程或费用名称 | 估算金额（万元） |        |        |       |          | 经济技术指标 |           |           |
|---------|---------|----------|--------|--------|-------|----------|--------|-----------|-----------|
|         |         | 建筑工程     | 设备工程   | 安装工程   | 其他工程费 | 合计       | 单位     | 建筑面积      | 经济指标（元/米） |
| 1.2.3.3 | 电气      |          | 4.08   | 1.02   |       | 5.10     | m²     | 1,020.00  | 50.00     |
| 1.2.3.4 | 弱电      |          | 6.53   | 1.63   |       | 8.16     | m²     | 1,020.00  | 80.00     |
| 1.2.3.5 | 消防      |          | 6.53   | 1.63   |       | 8.16     | m²     | 1,020.00  | 80.00     |
| 1.3     | 医技楼     | 2,937.60 | 216.65 | 155.14 |       | 3,309.39 |        |           | 3,405.00  |
| 1.3.1   | 土建      | 2,203.20 |        |        |       | 2,203.20 | m²     | 9,180.00  | 2,400.00  |
| 1.3.2   | 装饰      | 734.40   | 36.72  | 110.16 |       | 881.28   | m²     | 9,180.00  | 800.00    |
| 1.3.3   | 水暖电     |          | 179.93 | 44.98  |       | 224.91   | m²     | 9,180.00  | 205.00    |
| 1.3.3.1 | 给排水     |          | 40.39  | 10.10  |       | 50.49    | m²     | 9,180.00  | 55.00     |
| 1.3.3.2 | 采暖      |          | 51.41  | 12.85  |       | 64.26    | m²     | 9,180.00  | 70.00     |
| 1.3.3.3 | 电气      |          | 36.72  | 9.18   |       | 45.90    | m²     | 9,180.00  | 50.00     |
| 1.3.3.4 | 弱电      |          | 22.03  | 5.51   |       | 27.54    | m²     | 9,180.00  | 30.00     |
| 1.3.3.5 | 消防      |          | 29.38  | 7.34   |       | 36.72    | m²     | 9,180.00  | 40.00     |
| 1.4     | 病房楼     | 4,883.76 | 338.44 | 245.61 |       | 5,467.81 |        |           | 3,625.00  |
| 1.4.1   | 土建      | 3,712.80 |        |        |       | 3,712.80 | m²     | 14,280.00 | 2,600.00  |
| 1.4.2   | 装饰      | 1,170.96 | 58.55  | 175.64 |       | 1,405.15 | m²     | 14,280.00 | 820.00    |
| 1.4.3   | 水暖电     |          | 279.89 | 69.97  |       | 349.86   | m²     | 14,280.00 | 205.00    |
| 1.4.3.1 | 给排水     |          | 62.83  | 15.71  |       | 78.54    | m²     | 14,280.00 | 55.00     |
| 1.4.3.2 | 采暖      |          | 79.97  | 19.99  |       | 99.96    | m²     | 14,280.00 | 70.00     |

| 序号      | 工程或费用名称 | 估算金额（万元） |       |       |       |          | 经济技术指标 |           |           |
|---------|---------|----------|-------|-------|-------|----------|--------|-----------|-----------|
|         |         | 建筑工程     | 设备工程  | 安装工程  | 其他工程费 | 合计       | 单位     | 建筑面积      | 经济指标（元/米） |
| 1.4.3.3 | 电气      |          | 57.12 | 14.28 |       | 71.40    | m²     | 14,280.00 | 50.00     |
| 1.4.3.4 | 弱电      |          | 34.27 | 8.57  |       | 42.84    | m²     | 14,280.00 | 30.00     |
| 1.5.3.5 | 消防      |          | 45.70 | 11.42 |       | 57.12    | m²     | 14,280.00 | 40.00     |
| 1.5     | 综合服务楼   | 408.00   | 31.41 | 20.95 |       | 460.36   |        |           | 3,205.00  |
| 1.5.1   | 土建      | 312.80   |       |       |       | 312.80   | m²     | 1,360.00  | 2,300.00  |
| 1.5.2   | 装饰      | 95.20    | 4.76  | 14.28 |       | 114.24   | m²     | 1,360.00  | 700.00    |
| 1.5.3   | 水暖电     |          | 26.65 | 6.67  |       | 33.32    | m²     | 1,360.00  | 205.00    |
| 1.5.3.1 | 给排水     |          | 5.98  | 1.50  |       | 7.48     | m²     | 1,360.00  | 55.00     |
| 1.5.3.2 | 采暖      |          | 7.62  | 1.90  |       | 9.52     | m²     | 1,360.00  | 70.00     |
| 1.5.3.3 | 电气      |          | 5.44  | 1.36  |       | 6.80     | m²     | 1,360.00  | 50.00     |
| 1.5.3.4 | 弱电      |          | 3.26  | 0.82  |       | 4.08     | m²     | 1,360.00  | 30.00     |
| 1.5.3.5 | 消防      |          | 4.35  | 1.09  |       | 5.44     | m²     | 1,360.00  | 40.00     |
| 1.6     | 制剂楼     | 1,009.80 | 72.21 | 51.72 |       | 1,133.73 |        |           | 3,505.00  |
| 1.6.1   | 土建      | 765.00   |       |       |       | 765.00   | m²     | 3,060.00  | 2,500.00  |
| 1.6.2   | 装饰      | 244.80   | 12.24 | 36.72 |       | 293.76   | m²     | 3,060.00  | 800.00    |
| 1.6.3   | 水暖电     |          | 59.97 | 15.00 |       | 74.97    | m²     | 3,060.00  | 205.00    |
| 1.6.3.1 | 给排水     |          | 13.46 | 3.37  |       | 16.83    | m²     | 3,060.00  | 55.00     |
| 1.6.3.2 | 采暖      |          | 17.14 | 4.28  |       | 21.42    | m²     | 3,060.00  | 70.00     |



| 序号      | 工程或费用名称  | 估算金额（万元） |        |      |          |          | 经济技术指标 |           |            |
|---------|----------|----------|--------|------|----------|----------|--------|-----------|------------|
|         |          | 建筑工程     | 设备工程   | 安装工程 | 其他工程费    | 合计       | 单位     | 建筑面积      | 经济指标（元/米）  |
| 1.6.3.3 | 电气       |          | 12.24  | 3.06 |          | 15.30    | m²     | 3,060.00  | 50.00      |
| 1.6.3.4 | 弱电       |          | 7.34   | 1.84 |          | 9.18     | m²     | 3,060.00  | 30.00      |
| 1.6.3.5 | 消防       |          | 9.79   | 2.45 |          | 12.24    | m²     | 3,060.00  | 40.00      |
| 2       | 总图       | 228.12   | 560.28 |      |          | 788.40   |        |           |            |
| 2.1     | 供电       |          | 200.10 |      |          | 200.10   |        | 20,010.00 | 100.00     |
| 2.2     | 给排水      |          | 160.08 |      |          | 160.08   |        | 20,010.00 | 80.00      |
| 2.3     | 道路、广场    | 90.05    |        |      |          | 90.05    |        | 5,002.50  | 180.00     |
| 2.4     | 公共绿化     | 138.07   |        |      |          | 138.07   |        | 6,003.00  | 230.00     |
| 2.5     | 消防设施     |          | 200.10 |      |          | 200.10   |        | 20,010.00 | 100.00     |
| 二       | 工程建设其他费用 |          |        |      | 1,460.31 | 1,460.31 |        | 34,000.00 | 429.50     |
| 1       | 土地费用     |          |        |      | 1,120.00 | 1,120.00 |        | 35.00     | 320,000.00 |
| 2       | 建设单位管理费  |          |        |      | 60.53    | 60.53    |        |           |            |
| 3       | 工程监理费    |          |        |      | 37.29    | 37.29    |        |           |            |
| 4       | 设计费      |          |        |      | 136.00   | 136.00   |        |           |            |
| 5       | 造价咨询费    |          |        |      | 37.29    | 37.29    |        |           |            |
| 6       | 施工图设计审查费 |          |        |      | 6.80     | 6.80     |        |           |            |
| 7       | 工程咨询费    |          |        |      | 17.81    | 17.81    |        |           |            |
| 8       | 环境影响评价费  |          |        |      | 0.30     | 0.30     |        |           |            |

| 序号 | 工程或费用名称  | 估算金额（万元）  |        |        |          |           | 经济技术指标 |      |           |
|----|----------|-----------|--------|--------|----------|-----------|--------|------|-----------|
|    |          | 建筑工程      | 设备工程   | 安装工程   | 其他工程费    | 合计        | 单位     | 建筑面积 | 经济指标（元/米） |
| 9  | 招投标代理服务费 |           |        |        | 37.29    | 37.29     |        |      |           |
| 10 | 地震安全性评价费 |           |        |        | 7.00     | 7.00      |        |      |           |
| 三  | 基本预备费    |           |        |        | 1,111.05 | 1,111.05  |        |      |           |
| 四  | 总投资      | 11,364.48 | 828.75 | 235.41 | 2,571.36 | 15,000.00 |        |      |           |

注：若本表格中出现合计数与所列数值合计不符，均为四舍五入所致。

## 2、资金筹措方式

本项目所需资金由财政统筹安排和申请政府专项债券资金相结合的方式筹措：其中财政统筹安排 8,000.00 万元，申请专项债券资金 7,000.00 万元。

## 二、应付债券本息情况

本项目计划申请使用债券资金总额 7,000.00 万元。其中：2024 年计划使用债券资金 7,000.00 万元。假设债券票面利率 4.50%，期限 15 年，在债券存续期每半年付息一次，债券存续期第 6-10 年每年的还本日偿还本金的 5.00%，第 11-15 年每年的还本日偿还本金的 15.00%，已兑付本金不再计息。

债券存续期内各年度应还本付息金额如下：

金额单位：人民币万元

| 年度     | 期初<br>本金余<br>额 | 本期<br>增加本<br>金 | 本期<br>偿还本<br>金 | 期末<br>本金余<br>额 | 利率    | 应付本<br>息 | 本息合<br>计 |
|--------|----------------|----------------|----------------|----------------|-------|----------|----------|
| 第 1 年  |                | 7,000.00       |                | 7,000.00       | 4.50% | 315.00   | 315.00   |
| 第 2 年  | 7,000.00       |                |                | 7,000.00       | 4.50% | 315.00   | 315.00   |
| 第 3 年  | 7,000.00       |                |                | 7,000.00       | 4.50% | 315.00   | 315.00   |
| 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       |                | 350.00         | 6,650.00       | 4.50% | 315.00   | 665.00   |
| 第 7 年  | 6,650.00       |                | 350.00         | 6,300.00       | 4.50% | 299.25   | 649.25   |
| 第 8 年  | 6,300.00       |                | 350.00         | 5,950.00       | 4.50% | 283.50   | 633.50   |
| 第 9 年  | 5,950.00       |                | 350.00         | 5,600.00       | 4.50% | 267.75   | 617.75   |
| 第 10 年 | 5,600.00       |                | 350.00         | 5,250.00       | 4.50% | 252.00   | 602.00   |
| 第 11 年 | 5,250.00       |                | 1,050.00       | 4,200.00       | 4.50% | 236.25   | 1,286.25 |
| 第 12 年 | 4,200.00       |                | 1,050.00       | 3,150.00       | 4.50% | 189.00   | 1,239.00 |
| 第 13 年 | 3,150.00       |                | 1,050.00       | 2,100.00       | 4.50% | 141.75   | 1,191.75 |
| 第 14 年 | 2,100.00       |                | 1,050.00       | 1,050.00       | 4.50% | 94.50    | 1,144.50 |
| 第 15 年 | 1,050.00       |                | 1,050.00       |                | 4.50% | 47.25    | 1,097.25 |

| 年度 | 期初<br>本金余<br>额 | 本期<br>增加本<br>金 | 本期<br>偿还本<br>金 | 期末<br>本金余<br>额 | 利率 | 应付本<br>息 | 本息合<br>计  |
|----|----------------|----------------|----------------|----------------|----|----------|-----------|
| 合计 |                | 7,000.00       | 7,000.00       |                |    | 3,701.25 | 10,701.25 |

### 三、评估依据及假设

#### （一）基本假设条件

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

②国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

③对申请人有影响的法律法规无重大变化；

④本期债券募集资金投资项目按实施方案顺利建设、投产运营；

⑤各项成本费用等在正常范围内变动；

⑥无其他人力不可抗拒及不可预见因素对申请人造成的重大不利影响；

⑦项目可行性研究报告。

#### （二）项目主体及运作模式

本项目债券申请单位为商丘市城乡一体化示范区社会事务局，主管部门为商丘市城乡一体化示范区社会事务局。根据项目实际建设及运营计划，项目资产登记单位为商丘市城乡一体化示范区中医院，项目建设及运营单位均为商丘市城乡一体化示范区中医院。

关于项目债券资金使用，由商丘市城乡一体化示范区社会事务局按照建设进度，向当地财政局申请，经审核后拨付。

关于项目收益收缴，由商丘市城乡一体化示范区社会事务局负责将项目产生的收益归集，并按当地财政局的要求上缴。

关于债券本息偿付，由商丘市城乡一体化示范区社会事务局根据运营情况及时向当地财政局上缴项目运营收益，由当地财政局负责组织准备需要到期支付的债券本息，并逐级向上级财政缴纳本期应当承

担的还本付息资金。

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

### （三）收入来源及估算依据

本项目主要收入为门诊收入、住院收入。

#### （1）门诊价格、床位日价格

本项目是新建项目，本次预测参考周边医院门诊收费价格和床位日价格，本项目建成后第一年门诊价格为 100 元、每床位日收费按照 200 元进行预测，预测期内每年增加 5%。

#### （2）门诊人次、住院人次

假设本项目建成后第一年每日门诊人次为 400 人，住院人次为 240 人。考虑到本项目为新建项目，设施和条件比较先进，未来有一定的发展空间，门诊人次和住院人次按照每年 5%的增长率增长，住院人次达到 400 后保持稳定。

根据以上说明，预测期内现金流入具体如下：

金额单位：人民币万元

| 项目     | 门诊收入     | 病床收入     | 合计       |
|--------|----------|----------|----------|
| 第 3 年  | 1,460.00 | 1,752.00 | 3,212.00 |
| 第 4 年  | 1,609.65 | 1,931.58 | 3,541.23 |
| 第 5 年  | 1,770.62 | 2,137.62 | 3,908.24 |
| 第 6 年  | 1,960.34 | 2,354.10 | 4,314.44 |
| 第 7 年  | 2,164.16 | 2,600.55 | 4,764.71 |
| 第 8 年  | 2,382.72 | 2,868.61 | 5,251.33 |
| 第 9 年  | 2,621.58 | 3,161.56 | 5,783.14 |
| 第 10 年 | 2,897.48 | 3,479.03 | 6,376.51 |

| 项目     | 门诊收入      | 病床收入      | 合计        |
|--------|-----------|-----------|-----------|
| 第 11 年 | 3,192.58  | 3,835.42  | 7,028.00  |
| 第 12 年 | 3,513.31  | 4,234.11  | 7,747.42  |
| 第 13 年 | 3,879.07  | 4,678.72  | 8,557.79  |
| 第 14 年 | 4,275.43  | 5,007.80  | 9,283.23  |
| 第 15 年 | 4,723.83  | 5,256.00  | 9,979.83  |
| 合计     | 36,450.77 | 43,297.10 | 79,747.87 |

#### （四）运营成本估算依据

本项目运营期主要成本支出有人员费用、医疗费用及其他支出。

根据已经发行的专项债项目和能够获取的项目周边医院的财务信息，息县中医院近三年人员费用、医疗费用、其他费用占收入比分别为 30.67%、34.35%、10.67%，平桥明港中医院近三年人员费用、医疗费用、其他费用占收入比重分别为 34.38%、34.23%、20.33%，本次预测取平均值，人员费用、医疗费用、其他费用占收入比分别为 32.52%、34.29%、15.50%。

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

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

根据以上估算依据，本项目成本预测具体如下所示：

金额单位：人民币万元

| 项目     | 人员费用      | 医疗费用      | 其他支出      | 合计        |
|--------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 第 3 年  | 1,044.64  | 1,101.34  | 497.88    | 2,643.87  |
| 第 4 年  | 1,151.72  | 1,214.23  | 548.92    | 2,914.86  |
| 第 5 年  | 1,271.08  | 1,340.07  | 605.80    | 3,216.96  |
| 第 6 年  | 1,403.19  | 1,479.35  | 668.77    | 3,551.31  |
| 第 7 年  | 1,549.64  | 1,633.74  | 738.56    | 3,921.94  |
| 第 8 年  | 1,707.90  | 1,800.59  | 813.99    | 4,322.48  |
| 第 9 年  | 1,880.86  | 1,982.94  | 896.43    | 4,760.23  |
| 第 10 年 | 2,073.84  | 2,186.40  | 988.40    | 5,248.64  |
| 第 11 年 | 2,285.73  | 2,409.78  | 1,089.39  | 5,784.90  |
| 第 12 年 | 2,519.71  | 2,656.46  | 1,200.90  | 6,377.07  |
| 第 13 年 | 2,783.27  | 2,934.32  | 1,326.52  | 7,044.10  |
| 第 14 年 | 3,019.20  | 3,183.06  | 1,438.97  | 7,641.23  |
| 第 15 年 | 3,245.76  | 3,421.91  | 1,546.94  | 8,214.62  |
| 合计     | 25,936.55 | 27,344.19 | 12,361.48 | 65,642.21 |

#### （五）项目收益预测

经测算，债券存续期本项目可实现的预期收益为 14,105.66 万元，详见下表：

金额单位：人民币万元

| 年度     | 经营收入     | 经营成本     | 项目收益     |
|--------|----------|----------|----------|
| 第 3 年  | 3,212.00 | 2,643.87 | 568.13   |
| 第 4 年  | 3,541.23 | 2,914.86 | 626.37   |
| 第 5 年  | 3,908.24 | 3,216.96 | 691.28   |
| 第 6 年  | 4,314.44 | 3,551.31 | 763.13   |
| 第 7 年  | 4,764.71 | 3,921.94 | 842.77   |
| 第 8 年  | 5,251.33 | 4,322.48 | 928.85   |
| 第 9 年  | 5,783.14 | 4,760.23 | 1,022.91 |
| 第 10 年 | 6,376.51 | 5,248.64 | 1,127.87 |
| 第 11 年 | 7,028.00 | 5,784.90 | 1,243.10 |
| 第 12 年 | 7,747.42 | 6,377.07 | 1,370.35 |
| 第 13 年 | 8,557.79 | 7,044.10 | 1,513.69 |

| 年度     | 经营收入      | 经营成本      | 项目收益      |
|--------|-----------|-----------|-----------|
| 第 3 年  | 3,212.00  | 2,643.87  | 568.13    |
| 第 4 年  | 3,541.23  | 2,914.86  | 626.37    |
| 第 14 年 | 9,283.23  | 7,641.23  | 1,642.00  |
| 第 15 年 | 9,979.83  | 8,214.62  | 1,765.21  |
| 合计     | 79,747.87 | 65,642.21 | 14,105.66 |

#### (六) 本息覆盖倍数

经上述测算，在对项目收益预测及其所能依据的各项假设前提下，并假设项目预测收益在债券存续期内可以全部实现，专项债券存续期间可用于偿还债券本息的项目收益为 14,105.66 万元，计算的本息覆盖倍数为 1.32 倍。

本息覆盖倍数具体计算明细如下表：

金额单位：人民币万元

| 年度     | 本息支付     |          |           | 项目收益      |
|--------|----------|----------|-----------|-----------|
|        | 偿还本金     | 应付利息     | 本息合计      |           |
| 第 1 年  |          | 315.00   | 315.00    | -         |
| 第 2 年  |          | 315.00   | 315.00    | -         |
| 第 3 年  |          | 315.00   | 315.00    | 568.13    |
| 第 4 年  |          | 315.00   | 315.00    | 626.37    |
| 第 5 年  |          | 315.00   | 315.00    | 691.28    |
| 第 6 年  | 350.00   | 315.00   | 665.00    | 763.13    |
| 第 7 年  | 350.00   | 299.25   | 649.25    | 842.77    |
| 第 8 年  | 350.00   | 283.50   | 633.50    | 928.85    |
| 第 9 年  | 350.00   | 267.75   | 617.75    | 1,022.91  |
| 第 10 年 | 350.00   | 252.00   | 602.00    | 1,127.87  |
| 第 11 年 | 1,050.00 | 236.25   | 1,286.25  | 1,243.10  |
| 第 12 年 | 1,050.00 | 189.00   | 1,239.00  | 1,370.35  |
| 第 13 年 | 1,050.00 | 141.75   | 1,191.75  | 1,513.69  |
| 第 14 年 | 1,050.00 | 94.50    | 1,144.50  | 1,642.00  |
| 第 15 年 | 1,050.00 | 47.25    | 1,097.25  | 1,765.21  |
| 合计     | 7,000.00 | 3,701.25 | 10,701.25 | 14,105.66 |



| 年度     | 本息支付 |      |      | 项目收益 |
|--------|------|------|------|------|
|        | 偿还本金 | 应付利息 | 本息合计 |      |
| 本息覆盖倍数 |      |      |      | 1.32 |

#### 四、总体评价结果

经测算，债券存续期内商丘市城乡一体化示范区中医院应急医疗救治能力项目累计净收益 14,105.66 万元，应付债券本金及利息合计 10,701.25 万元，项目运营净收益对债券本息的覆盖倍数为 1.32 倍，能够合理保障偿还所使用的地方政府专项债券资金的本金和利息。通过对本项目收益与融资自求平衡情况的分析，项目收益期内可以满足专项债券还本付息的要求，可以实现收益与融资自求平衡。

（本页无正文，为商丘市城乡一体化示范区中医院应急医疗救治能力项目收益与融资自求平衡专项评价报告签字盖章页）



中国·郑州

中国注册会计师：



中国注册会计师：



二〇二〇年三月二十六日



# 营业执照

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



统一社会信用代码  
91410100MA3X4YL00H

(副本) (1-1)

|     |                      |      |                                 |
|-----|----------------------|------|---------------------------------|
| 名称  | 和信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所 | 成立日期 | 2015年11月05日                     |
| 类型  | 非公司私营企业              | 营业期限 |                                 |
| 负责人 | 冯宏志                  | 营业场所 | 河南自贸试验区郑州片区（郑东）商务外环路14号13层1303号 |

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

此件与原件一致  
再次复印无效

登记机关

2019 年 08 月 15 日

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

<http://www.gsxt.gov.cn>

国家企业信用信息公示系统网址：

国家市场监督管理总局监制



证书序号: 50033333

# 说明

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

## 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



发证机关:

二〇一六年十月九日

中华人民共和国财政部制

此件与原件一致  
再次复印无效





姓 名 刘方微  
Full name  
性 别 女  
Sex  
出 生 日 期 1989-11-23  
Date of birth  
工 作 单 位 中勤万信会计师事务所有限公司河南分公司  
Working unit  
身 份 证 号 码 41032919891123400X  
Identity card No.



2019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.

证书编号:  
No. of Certificate

110001629949

批准注册协会:  
Authorized Institute of CPAs

河南省注册会计师协会

发证日期:  
Date of Issuance

2013 年 12 月 03 日



2015年03月30日

# 年度检验登记

Annual Renewal Registration

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



2016年3月30日

# 年度检验登记

Annual Renewal Registration

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

2017年3月30日

此件与原件一致  
再次复印无效

年 月 日

05

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  
CPA

2016年9月20日

同意转入  
Agree the holder to be transferred to

山东和信河南分  
CPA

2016年9月20日

## 注意事项

1. 注册会计师在执行业务，必要时应向委托人出示本证书。
2. 本证书仅供本人使用，不得转让、涂改。
3. 注册会计师在执业过程中，应遵守注册会计师协会发布的各项执业准则、职业道德守则、业务规范等。
4. 本证书遗失，应立即向注册会计师协会报告，登报声明作废旧。

## NOTES

1. When practicing, the CPA shall show the client this certificate when necessary.
2. This certificate shall be exclusively used by the holder. No transfer or alteration shall be allowed.
3. The CPA shall follow the code of conduct, professional ethics, and business standards issued by the Institute of CPAs when the CPA signs and conducts 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  
CPA

2014年5月30日

同意转入  
Agree the holder to be transferred to

中勤万信（特殊普通合伙）河南分  
CPA

2014年5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

同意转出  
Agree the holder to be transferred from

中勤万信河南分  
CPA

2016年9月7日

同意转入  
Agree the holder to be transferred to

山东和信河南分  
CPA

2016年9月7日



此件与原件一致  
再次复印无效

姓名 杨生卫  
性别 男  
出生日期 1967-02-14  
工作单位 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 410322196702146117  
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: 370100010170  
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 月 日  
/y /m /d

**民权县公益性公墓建设项目  
收益与融资自求平衡  
专项评价报告**

和信咨字（2022）第 091467 号



和信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

二〇二二年九月二十七日





目 录

专项评价报告 ..... 1

一、简称与定义 ..... 1

二、方法与限制 ..... 2

三、项目概况 ..... 3

    （一）项目情况 ..... 3

    （二）项目建设周期 ..... 4

    （三）投资估算与资金筹措方式 ..... 4

四、应付债券本息情况 ..... 6

五、经营现金流分析 ..... 7

    （一）基本假设条件及依据 ..... 7

    （二）项目运营模式 ..... 7

    （三）项目运营收入分析 ..... 8

    （四）项目运营成本分析 ..... 9

    （五）净收益分析 ..... 11

    （六）现金流量分析 ..... 16

    （七）本息覆盖倍数 ..... 19

    （八）敏感性分析 ..... 19

六、总体评价结果 ..... 20

七、使用限制 ..... 20

# 民权县公益性公墓建设项目

## 收益与融资自求平衡

### 专项评价报告

和信咨字（2022）第 091467 号

我们接受民权县民政局的委托，对民权县公益性公墓建设项目（以下简称“本项目”）提供财务评估咨询服务。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）及债券发行管理等相关政策文件要求，在了解民权县公益性公墓建设项目收益与融资自求平衡情况之后而实施的。民权县民政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。我们的责任是根据民权县民政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民权县公益性公墓建设项目偿债能力情况提供咨询建议，并对其他非财务事项予以适当关注。

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

#### 一、简称与定义

在本报告中，除非根据上下文应另做解释，否则下列简称和术语具有以下含义：

|                |                                                 |
|----------------|-------------------------------------------------|
| “本报告”          | 指由和信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所于 2022 年 9 月 27 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民权县民政局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” | 指民权县公益性公墓建设项目。                                  |

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民权县古宋河东侧 S324 南 3.50 公里。

##### 2.项目参与主体

民权县民政局为本项目主管部门，民权县民政局为债券资金申请单位，负责项目准备、方案编制、政府债券申报使用和项目实施等工作。

项目单位具体情况如下：

|          |                          |
|----------|--------------------------|
| 名称       | 民权县民政局                   |
| 统一社会信用代码 | 11411421005857230L       |
| 机构类型     | 机关                       |
| 机构地址     | 民权县和平东路 1495 号环境监测大楼 8 楼 |
| 负责人      | 张一鸣                      |
| 赋码机关     | 中共民权县委机构编制委员会办公室         |

民权县民政局系依法设立并有效存续的机关，组织机构健全，具备实施本项目的主体资格。

##### 3.建设规模及内容

根据民权县发展和改革委员会《关于民权县公益性公墓建设项目可行性研究报告的批复》（民发改〔2022〕9 号）和安徽环球工程咨询有限公司出具的民权县公益性公墓建设项目可行性研究报告，本项目总规划用地面积约 219.00 亩，墓穴数约为 37,575 个（包含公益性 10,462 个），总建筑面积 3,851.00m<sup>2</sup>，综合服务楼建筑面积 1,580.00m<sup>2</sup>，后勤楼建筑面积 960.00m<sup>2</sup>，福源阁建筑面积 1,175.00m<sup>2</sup>，公厕建筑面积 136.00m<sup>2</sup>，建设大门 2 座，绿化 73,050.00m<sup>2</sup>，道路 21,508.00m<sup>2</sup>，广场 6,150.00m<sup>2</sup>，停车场 9,660.00m<sup>2</sup>，水系景观面积 24,600.00m<sup>2</sup>，配套建设

景观亭、廊架、给排水、消防、变配电、围墙等辅助设施。

(二) 项目建设周期

本项目建设期为 24 个月。开工日期 2023 年 1 月，预计 2024 年 12 月完工。

(三) 投资估算与资金筹措方式

1. 投资估算

本项目总投资估算 15,000.00 万元，其中：工程建设费用 12,600.88 万元、工程建设其他费用 826.86 万元、基本预备费 672.26 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     | 12,539.28 | 56.00 | 5.60  |          | 12,600.88 |
| 1  | 主体工程       | 6,117.33  |       |       |          | 6,117.33  |
| 2  | 配套工程       | 4,243.34  |       |       |          | 4,243.34  |
| 3  | 公用工程       | 2,178.62  | 56.00 | 5.60  |          | 2,240.22  |
| 二  | 工程建设其他费用   |           |       |       | 826.86   | 826.86    |
| 1  | 建设单位管理费    |           |       |       | 151.21   | 151.21    |
| 2  | 工程设计费      |           |       |       | 201.61   | 201.61    |
| 3  | 地质勘察费      |           |       |       | 100.81   | 100.81    |
| 4  | 前期工程费      |           |       |       | 63.00    | 63.00     |
| 5  | 工程监理费      |           |       |       | 126.01   | 126.01    |
| 6  | 招投标费       |           |       |       | 31.85    | 31.85     |
| 7  | 工程造价咨询服务费  |           |       |       | 37.80    | 37.80     |
| 8  | 工程保险费      |           |       |       | 50.40    | 50.40     |
| 9  | 消防设施及电气安全  |           |       |       | 1.16     | 1.16      |
| 10 | 场地准备及临时设施费 |           |       |       | 63.00    | 63.00     |
| 三  | 基本预备费      |           |       |       | 672.26   | 672.26    |
| 四  | 建设投资       | 12,539.28 | 56.00 | 5.60  | 1,499.12 | 14,100.00 |

| 序号 | 项目名称  | 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        |
| 五  | 建设期利息 |           |       |       | 900.00   | 900.00    |
| 六  | 总投资   | 12,539.28 | 56.00 | 5.60  | 2,399.12 | 15,000.00 |

备注：若本表格中出现合计数与所列数值合计不符，均为四舍五入所致。

## 2.资金筹措计划

本项目预计总投资 15,000.00 万元，其中财政资金投入 3,000.00 万元，计划申请地方政府债券资金 12,000.00 万元

## 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      | 金额        | 占比      |
|--------|-----------|----------|-----------|---------|
| 财政预算资金 | 3,000.00  |          | 3,000.00  | 20.00%  |
| 专项债券资金 | 7,000.00  | 5,000.00 | 12,000.00 | 80.00%  |
| 小计     | 10,000.00 | 5,000.00 | 15,000.00 | 100.00% |
| 占比     | 66.67%    | 33.33%   | 100.00%   |         |

注：项目建设期利息已在总投资中资本化处理，项目建设期债券利息由财政资金进行支付，除专项债券及财政预算资金外，本项目无其他融资计划。资金筹措不涉及 PPP 及其他融资安排。

## 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 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。

债券还本付息表如下：

金额单位：人民币万元

| 年度     | 期初本金<br>余额 | 本期新增<br>本金 | 本期偿还<br>本金 | 期末本金<br>余额 | 融资利率  | 应付<br>利息 | 应付<br>本息  |
|--------|------------|------------|------------|------------|-------|----------|-----------|
| 第 1 年  |            | 7,000.00   |            | 7,000.00   | 4.50% | 315.00   | 315.00    |
| 第 2 年  | 7,000.00   | 5,000.00   |            | 12,000.00  | 4.50% | 315.00   | 315.00    |
| 第 3 年  | 12,000.00  |            |            | 12,000.00  | 4.50% | 540.00   | 540.00    |
| 第 4 年  | 12,000.00  |            |            | 12,000.00  | 4.50% | 540.00   | 540.00    |
| 第 5 年  | 12,000.00  |            |            | 12,000.00  | 4.50% | 540.00   | 540.00    |
| 第 6 年  | 12,000.00  |            | 350.00     | 11,650.00  | 4.50% | 540.00   | 890.00    |
| 第 7 年  | 11,650.00  |            | 600.00     | 11,050.00  | 4.50% | 524.25   | 1,124.25  |
| 第 8 年  | 11,050.00  |            | 600.00     | 10,450.00  | 4.50% | 497.25   | 1,097.25  |
| 第 9 年  | 10,450.00  |            | 600.00     | 9,850.00   | 4.50% | 470.25   | 1,070.25  |
| 第 10 年 | 9,850.00   |            | 600.00     | 9,250.00   | 4.50% | 443.25   | 1,043.25  |
| 第 11 年 | 9,250.00   |            | 1,300.00   | 7,950.00   | 4.50% | 416.25   | 1,716.25  |
| 第 12 年 | 7,950.00   |            | 1,800.00   | 6,150.00   | 4.50% | 357.75   | 2,157.75  |
| 第 13 年 | 6,150.00   |            | 1,800.00   | 4,350.00   | 4.50% | 276.75   | 2,076.75  |
| 第 14 年 | 4,350.00   |            | 1,800.00   | 2,550.00   | 4.50% | 195.75   | 1,995.75  |
| 第 15 年 | 2,550.00   |            | 1,800.00   | 750.00     | 4.50% | 114.75   | 1,914.75  |
| 第 16 年 | 750.00     |            | 750.00     | 0.00       | 4.50% | 33.75    | 783.75    |
| 合计     |            | 12,000.00  | 12,000.00  |            |       | 6,120.00 | 18,120.00 |

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

## 五、经营现金流分析

### （一）基本假设条件及依据

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

2.预测期内国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

3.预测期内对项目有影响的法律法规无重大变化；

4.本期债券募集资金投资项目按实施方案顺利建设、投产运营；

5.预测期内项目收费、人工成本等在正常范围内变动；

6.无其他人力不可抗拒及不可预见因素对项目造成的重大不利影响；

7.根据国家年度统计公报，2019年、2020年、2021年居民消费价格上涨幅度分别为2.90%、2.50%、0.90%，三年平均涨幅为2.10%。考虑物价上涨因素，本项目运营收入主要为经营性墓穴销售收入，基于谨慎性原则，项目运营期内，收入项目价格不进行增长，部分支出项目价格增长标准按照每年增长2.10%；

8.建设期运营收益预测假设：本项目债券存续期15年，建设期为24个月，项目于2023年1月开工，预计于2024年12月完工。

### （二）项目运营模式

债券资金申请单位民权县民政局、项目资产登记单位民权县民政局，项目建设单位为民权县民政局，项目的主管部门为民权县民政局，项目运营单位为民权县民政局。按照实施计划，债券资金到位后直接到财政的债券专户上，由项目主管部门民权县民政局，按照施工进度申请资金，经审批通过后支付到民权县民政局账户，民权县财政局、民权县民政局两方没有直接关系，两者统一受当地政府的统一管理。对于以后年度项目的收益由民权县民政局进行管理和代收，定期向民



权县财政局汇报数据，同时将项目收益交付财政部门进行统一安排债券资金的偿付。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。

### （三）项目运营收入分析

本项目运营期收入为经营性墓穴销售收入。

墓穴销售数量：本项目总规划用地面积约 219.00 亩，公墓区总体规划容纳墓穴 37,575 个，其中：公益性墓穴 10,462 个，经营性墓穴为 27,113 个（其中：一类区域公墓 18,075 个，包括：双人墓 12,050 个，单人墓 6,025 个；二类区域公墓 9,038.00 个，包括：双人墓 6,025 个，单人墓 3013 个），本项目只对经营性墓穴进行销售，公益性公墓用作公益使用，不收取费用。项目运营期为 14 年，平均每年销售一类区域单人墓 430 个，双人墓 860 个；二类区域单人墓 215 个，双人墓 430 个。

价格：根据《民权县人民政府关于公墓收费标准的意见》，“一类区域公墓：单人穴为 17,600.00 元，双人穴为 27,600.00 元；二类区域：单人穴为 16,000.00 元，双人穴为 22,000.00 元”。本项目经营性公墓价格执行上述标准。本项目一类区域公墓销售价格为：单人穴为 17,600.00 元/个，双人穴为 27,600.00 元/个；二类区域公墓销售价格为：单人穴为 16,000.00 元/个，双人穴为 22,000.00 元/个。本项目墓穴销售收取的单价包含墓穴管理费，为一次性缴纳的方式收取。墓穴销售不同与其他的商品的销售，基于谨慎性考虑，价格不进行增长。

负荷率：2019 年，民权县户籍人口 93.70 万人，常住人口 70.07 万人，出生率 12.03%，死亡率 7.18%，自增率 4.85%，城镇化率为 39.27%；城镇总人口 36.80 万人，农村总人口 56.90 万人，城镇常住人口 27.52 万人，农村常驻人口 42.57 万人。按年平均死亡率 7.18% 计算，

每年约需墓地 5,070 座。结合民权县及周边的公墓发展情况，基于谨慎性，运营期第 1 年销售负荷率按 40.00%，以后每年按 10.00% 的增长速率递增，增长至 60.00% 不再增长。

#### （四）项目运营成本分析

本项目运营期间的经营成本主要包括燃料及动力费、人员工资、日常维护及维修费、税费以及其他费用。

##### 1. 燃料及动力费

本项目投入运行后，燃料及动力费主要包括电费和水费。项目运营期满负荷用水量 435.60 吨/年，水费价格参考商丘市经营服务用水价格 4.40 元/吨，本项目用水单价按 4.50 元/吨。

运营期满负荷用电量 37.44 万度/年，电费价格参考商丘工商业及其他用电电费价格 0.61 元/度，本项目用电单价按 0.62 元/度。

##### 2. 人员工资

本项目暂定员工 20 人，主要是用于对项目的管理和维护。参考 2021 年商丘市平均工资 6.10 万/年，基于审慎性原则，运营期第一年工资按 7.00 万元/人·年。

##### 3. 日常维护及维修费

维修费按照本项目工程总投资 15,000.00 万元的 0.30% 计算，项目运营期第一年的维修费为 45.00 万元。

##### 4. 其他费用

项目其他费用按项目运营收入的 15.00% 计取，其中包括墓区管理费用。

##### 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、印花税和企业所得税。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，建筑安装工程费用按 9.00%，工程建设其他费用按 6.00%计取，其他费用税率按 6.00%计取；销项税经营性墓穴销售收入税率按 9.00%计取；所得税按 25.00%计取；城市维护建设税以增值税为基数，税率取 5.00%；教育费附加以增值税为基数，税率为 3.00%；地方教育费附加以增值税为基数，税率为 2.00%，同时考虑固定资产折旧和债券利息的税前扣除。

# 项目税费测算表

金额单位：人民币万元

| 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    | 第 9 年    | 第 10 年   |
|---------|-----------|----------|-----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| 折旧摊销    | 9,975.00  |          | 712.50    | 712.50   | 712.50   | 712.50   | 712.50   | 712.50   | 712.50   | 712.50   |
| 债券利息    | 5,535.00  |          | 540.00    | 540.00   | 540.00   | 540.00   | 526.50   | 499.50   | 472.50   | 445.50   |
| 税金及附加   | 131.09    |          |           |          |          |          |          |          |          | 17.99    |
| 销项税     | 2,956.40  |          | 145.99    | 182.49   | 218.99   | 218.99   | 218.99   | 218.99   | 218.99   | 218.99   |
| 运营期进项税  | 406.96    |          | 21.41     | 25.30    | 29.19    | 29.33    | 29.48    | 29.62    | 29.77    | 29.92    |
| 建设期进项税  | 1,238.53  | 1,238.53 |           |          |          |          |          |          |          |          |
| 待抵扣进项税额 |           |          | -1,113.95 | -956.76  | -766.96  | -577.30  | -387.79  | -198.42  | -9.20    |          |
| 增值税     | 1,310.90  |          |           |          |          |          |          |          |          | 179.87   |
| 利润总额    | 25,267.71 |          | 1,271.31  | 1,642.18 | 2,012.95 | 2,007.88 | 2,002.70 | 1,997.42 | 1,992.02 | 1,788.65 |
| 所得税     | 2,532.75  |          | 10.51     | 103.35   | 196.16   | 195.02   | 197.23   | 202.79   | 208.33   | 164.38   |
| 税费合计    | 3,974.74  |          | 10.51     | 103.35   | 196.16   | 195.02   | 197.23   | 202.79   | 208.33   | 362.23   |

(续)

| 项目    | 第 11 年 | 第 12 年 | 第 13 年 | 第 14 年 | 第 15 年 | 第 16 年 |
|-------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 折旧摊销  | 712.50 | 712.50 | 712.50 | 712.50 | 712.50 | 712.50 |
| 债券利息  | 418.50 | 364.50 | 283.50 | 202.50 | 121.50 | 40.50  |
| 税金及附加 | 18.89  | 18.88  | 18.86  | 18.84  | 18.83  | 18.81  |

| 项目      | 第 11 年        | 第 12 年        | 第 13 年        | 第 14 年        | 第 15 年        | 第 16 年        |
|---------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 销项税     | 218.99        | 218.99        | 218.99        | 218.99        | 218.99        | 218.99        |
| 进项税     | 30.08         | 30.24         | 30.40         | 30.57         | 30.73         | 30.91         |
| 待抵扣进项税额 |               |               |               |               |               |               |
| 增值税     | 188.91        | 188.75        | 188.59        | 188.43        | 188.26        | 188.09        |
| 利润总额    | 1,773.08      | 1,767.51      | 1,761.83      | 1,756.02      | 1,750.09      | 1,744.04      |
| 所得税     | 167.37        | 179.63        | 198.60        | 217.55        | 236.47        | 255.36        |
| 税费合计    | <b>375.18</b> | <b>387.25</b> | <b>406.05</b> | <b>424.82</b> | <b>443.55</b> | <b>462.26</b> |

#### （五）净收益分析

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

金额单位：人民币万元

| 项目           | 合计               | 第 2 年 | 第 3 年           | 第 4 年           | 第 5 年           | 第 6 年           | 第 7 年           | 第 8 年           | 第 9 年           |
|--------------|------------------|-------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 一、运营收入       |                  |       |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |
| 1.一类区域公墓销售收入 | <b>25,356.24</b> |       | <b>1,252.16</b> | <b>1,565.20</b> | <b>1,878.24</b> | <b>1,878.24</b> | <b>1,878.24</b> | <b>1,878.24</b> | <b>1,878.24</b> |
| 单人墓穴销售收入     | <b>6,130.08</b>  |       | <b>302.72</b>   | <b>378.40</b>   | <b>454.08</b>   | <b>454.08</b>   | <b>454.08</b>   | <b>454.08</b>   | <b>454.08</b>   |
| 价格（元/个）      |                  |       | 17,600.00       | 17,600.00       | 17,600.00       | 17,600.00       | 17,600.00       | 17,600.00       | 17,600.00       |
| 数量（个）        |                  |       | 430             | 430             | 430             | 430             | 430             | 430             | 430             |
| 负荷率          |                  |       | 40.00%          | 50.00%          | 60.00%          | 60.00%          | 60.00%          | 60.00%          | 60.00%          |

| 项目           | 合计        | 第 2 年 | 第 3 年     | 第 4 年     | 第 5 年     | 第 6 年     | 第 7 年     | 第 8 年     | 第 9 年     |
|--------------|-----------|-------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 双人墓穴销售收入     | 19,226.16 |       | 949.44    | 1,186.80  | 1,424.16  | 1,424.16  | 1,424.16  | 1,424.16  | 1,424.16  |
| 价格（元/个）      |           |       | 27,600.00 | 27,600.00 | 27,600.00 | 27,600.00 | 27,600.00 | 27,600.00 | 27,600.00 |
| 数量（个）        |           |       | 860       | 860       | 860       | 860       | 860       | 860       | 860       |
| 负荷率          |           |       | 40.00%    | 50.00%    | 60.00%    | 60.00%    | 60.00%    | 60.00%    | 60.00%    |
| 2.二类区域公墓销售收入 | 10,449.00 |       | 516.00    | 645.00    | 774.00    | 774.00    | 774.00    | 774.00    | 774.00    |
| 单人墓穴销售收入     | 2,786.40  |       | 137.60    | 172.00    | 206.40    | 206.40    | 206.40    | 206.40    | 206.40    |
| 价格（元/个）      |           |       | 16,000.00 | 16,000.00 | 16,000.00 | 16,000.00 | 16,000.00 | 16,000.00 | 16,000.00 |
| 数量（个）        |           |       | 215       | 215       | 215       | 215       | 215       | 215       | 215       |
| 负荷率          |           |       | 40.00%    | 50.00%    | 60.00%    | 60.00%    | 60.00%    | 60.00%    | 60.00%    |
| 双人墓穴销售收入     | 7,662.60  |       | 378.40    | 473.00    | 567.60    | 567.60    | 567.60    | 567.60    | 567.60    |
| 价格（元/个）      |           |       | 22,000.00 | 22,000.00 | 22,000.00 | 22,000.00 | 22,000.00 | 22,000.00 | 22,000.00 |
| 数量（个）        |           |       | 430       | 430       | 430       | 430       | 430       | 430       | 430       |
| 负荷率          |           |       | 40.00%    | 50.00%    | 60.00%    | 60.00%    | 60.00%    | 60.00%    | 60.00%    |
| 收入合计         | 35,805.24 |       | 1,768.16  | 2,210.20  | 2,652.24  | 2,652.24  | 2,652.24  | 2,652.24  | 2,652.24  |
| 二、运营成本       |           |       |           |           |           |           |           |           |           |
| 1.燃料及动力费     | 376.44    |       | 23.41     | 23.90     | 24.40     | 24.91     | 25.44     | 25.97     | 26.52     |
| 水费           | 3.15      |       | 0.20      | 0.20      | 0.20      | 0.21      | 0.21      | 0.22      | 0.22      |
| 单价（元/吨）      |           |       | 4.50      | 4.59      | 4.69      | 4.79      | 4.89      | 4.99      | 5.10      |
| 数量（吨）        |           |       | 435.60    | 435.60    | 435.60    | 435.60    | 435.60    | 435.60    | 435.60    |

| 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    | 第 9 年    |
|----------------|-----------|-------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| 电费             | 373.29    |       | 23.21    | 23.70    | 24.20    | 24.71    | 25.22    | 25.75    | 26.30    |
| 单价（元/度）        |           |       | 0.62     | 0.63     | 0.65     | 0.66     | 0.67     | 0.69     | 0.70     |
| 数量（万度）         |           |       | 37.44    | 37.44    | 37.44    | 37.44    | 37.44    | 37.44    | 37.44    |
| 2.人员工资         | 2,251.37  |       | 140.00   | 142.94   | 145.94   | 149.01   | 152.14   | 155.33   | 158.59   |
| 3.日常维护及修理费     | 723.65    |       | 45.00    | 45.95    | 46.91    | 47.89    | 48.90    | 49.93    | 50.98    |
| 4.其他费用（15.00%） | 5,370.79  |       | 265.22   | 331.53   | 397.84   | 397.84   | 397.84   | 397.84   | 397.84   |
| 5.税费           | 3,974.74  |       | 10.51    | 103.35   | 196.16   | 195.02   | 197.23   | 202.79   | 208.33   |
| 成本合计           | 12,696.99 |       | 484.14   | 647.66   | 811.25   | 814.67   | 821.54   | 831.86   | 842.25   |
| 三、运营收益         | 23,108.25 |       | 1,284.02 | 1,562.54 | 1,840.99 | 1,837.57 | 1,830.70 | 1,820.38 | 1,809.99 |

（续）

| 项目           | 第 10 年    | 第 11 年    | 第 12 年    | 第 13 年    | 第 14 年    | 第 15 年    | 第 16 年    |
|--------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 一、运营收入       |           |           |           |           |           |           |           |
| 1.一类区域公墓销售收入 | 1,878.24  | 1,878.24  | 1,878.24  | 1,878.24  | 1,878.24  | 1,878.24  | 1,878.24  |
| 单人墓穴销售收入     | 454.08    | 454.08    | 454.08    | 454.08    | 454.08    | 454.08    | 454.08    |
| 价格（元/个）      | 17,600.00 | 17,600.00 | 17,600.00 | 17,600.00 | 17,600.00 | 17,600.00 | 17,600.00 |
| 数量（个）        | 430       | 430       | 430       | 430       | 430       | 430       | 430       |
| 负荷率          | 60.00%    | 60.00%    | 60.00%    | 60.00%    | 60.00%    | 60.00%    | 60.00%    |
| 双人墓穴销售收入     | 1,424.16  | 1,424.16  | 1,424.16  | 1,424.16  | 1,424.16  | 1,424.16  | 1,424.16  |
| 价格（元/个）      | 27,600.00 | 27,600.00 | 27,600.00 | 27,600.00 | 27,600.00 | 27,600.00 | 27,600.00 |

| 项目                  | 第 10 年          | 第 11 年          | 第 12 年          | 第 13 年          | 第 14 年          | 第 15 年          | 第 16 年          |
|---------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 数量（个）               | 860             | 860             | 860             | 860             | 860             | 860             | 860             |
| 负荷率                 | 60.00%          | 60.00%          | 60.00%          | 60.00%          | 60.00%          | 60.00%          | 60.00%          |
| <b>2.二类区域公墓销售收入</b> | <b>774.00</b>   | <b>774.00</b>   | <b>774.00</b>   | <b>774.00</b>   | <b>774.00</b>   | <b>774.00</b>   | <b>774.00</b>   |
| 单人墓穴销售收入            | <b>206.40</b>   | <b>206.40</b>   | <b>206.40</b>   | <b>206.40</b>   | <b>206.40</b>   | <b>206.40</b>   | <b>206.40</b>   |
| 价格（元/个）             | 16,000.00       | 16,000.00       | 16,000.00       | 16,000.00       | 16,000.00       | 16,000.00       | 16,000.00       |
| 数量（个）               | 215             | 215             | 215             | 215             | 215             | 215             | 215             |
| 负荷率                 | 60.00%          | 60.00%          | 60.00%          | 60.00%          | 60.00%          | 60.00%          | 60.00%          |
| 双人墓穴销售收入            | <b>567.60</b>   | <b>567.60</b>   | <b>567.60</b>   | <b>567.60</b>   | <b>567.60</b>   | <b>567.60</b>   | <b>567.60</b>   |
| 价格（元/个）             | 22,000.00       | 22,000.00       | 22,000.00       | 22,000.00       | 22,000.00       | 22,000.00       | 22,000.00       |
| 数量（个）               | 430             | 430             | 430             | 430             | 430             | 430             | 430             |
| 负荷率                 | 60.00%          | 60.00%          | 60.00%          | 60.00%          | 60.00%          | 60.00%          | 60.00%          |
| 收入合计                | <b>2,652.24</b> | <b>2,652.24</b> | <b>2,652.24</b> | <b>2,652.24</b> | <b>2,652.24</b> | <b>2,652.24</b> | <b>2,652.24</b> |
| 二、运营成本              |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |
| <b>1.燃料及动力费</b>     | <b>27.07</b>    | <b>27.64</b>    | <b>28.22</b>    | <b>28.82</b>    | <b>29.42</b>    | <b>30.04</b>    | <b>30.67</b>    |
| 水费                  | <b>0.23</b>     | <b>0.23</b>     | <b>0.24</b>     | <b>0.24</b>     | <b>0.25</b>     | <b>0.25</b>     | <b>0.26</b>     |
| 单价（元/吨）             | 5.20            | 5.31            | 5.43            | 5.54            | 5.66            | 5.77            | 5.90            |
| 数量（吨）               | 435.60          | 435.60          | 435.60          | 435.60          | 435.60          | 435.60          | 434.60          |
| 电费                  | <b>26.85</b>    | <b>27.41</b>    | <b>27.99</b>    | <b>28.57</b>    | <b>29.17</b>    | <b>29.79</b>    | <b>30.41</b>    |
| 单价（元/度）             | 0.72            | 0.73            | 0.75            | 0.76            | 0.78            | 0.80            | 0.81            |



| 项目             | 第 10 年   | 第 11 年   | 第 12 年   | 第 13 年   | 第 14 年   | 第 15 年   | 第 16 年   |
|----------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| 数量（万度）         | 37.44    | 37.44    | 37.44    | 37.44    | 37.44    | 37.44    | 37.44    |
| 2.人员工资         | 161.92   | 165.32   | 168.80   | 172.34   | 175.96   | 179.65   | 183.43   |
| 3.日常维护及修理费     | 52.05    | 53.14    | 54.26    | 55.39    | 56.56    | 57.75    | 58.96    |
| 4.其他费用（15.00%） | 397.84   | 397.84   | 397.84   | 397.84   | 397.84   | 397.84   | 397.84   |
| 5.税费           | 362.23   | 375.18   | 387.25   | 406.05   | 424.82   | 443.55   | 462.26   |
| 成本合计           | 1,001.11 | 1,019.12 | 1,036.36 | 1,060.44 | 1,084.59 | 1,108.83 | 1,133.15 |
| 三、运营收益         | 1,651.13 | 1,633.12 | 1,615.88 | 1,591.80 | 1,567.65 | 1,543.41 | 1,519.09 |

#### （六）现金流量分析

债券存续期现金流量如下：

金额单位：人民币万元

| 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         | 35,805.24  |            |           | 1,768.16 | 2,210.20 | 2,652.24 | 2,652.24 | 2,652.24 |
| 经营活动支出（含税费）    | 12,696.99  |            |           | 484.14   | 647.66   | 811.25   | 814.67   | 821.54   |
| 经营活动产生的现金净额    | 23,108.25  |            |           | 1,284.02 | 1,562.54 | 1,840.99 | 1,837.57 | 1,830.70 |
| 二、投资活动产生的现金    |            |            |           |          |          |          |          |          |
| 建设成本支出（含建设期利息） | 15,000.00  | 10,000.00  | 5,000.00  |          |          |          |          |          |
| 投资活动产生的现金净额    | -15,000.00 | -10,000.00 | -5,000.00 |          |          |          |          |          |

| 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           |
|-------------|-----------------|-----------|----------|---------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 三、融资活动产生的现金 |                 |           |          |               |                 |                 |                 |                 |
| 财政资金        | 3,000.00        | 3,000.00  |          |               |                 |                 |                 |                 |
| 债券资金        | 12,000.00       | 7,000.00  | 5,000.00 |               |                 |                 |                 |                 |
| 银行借款        |                 |           |          |               |                 |                 |                 |                 |
| 偿还债券本金      | 12,000.00       |           |          |               |                 |                 | 300.00          | 600.00          |
| 偿还银行借款本金    |                 |           |          |               |                 |                 |                 |                 |
| 支付债券利息      | 5,535.00        |           |          | 540.00        | 540.00          | 540.00          | 540.00          | 526.50          |
| 支付银行借款利息    |                 |           |          |               |                 |                 |                 |                 |
| 融资活动产生的现金净额 | -2,535.00       | 10,000.00 | 5,000.00 | -540.00       | -540.00         | -540.00         | -840.00         | -1,126.50       |
| 四、净现金流量     | <b>5,573.25</b> |           |          | <b>744.02</b> | <b>1,022.54</b> | <b>1,300.99</b> | <b>997.57</b>   | <b>704.20</b>   |
| 五、累计现金流量    | <b>5,573.25</b> |           |          | <b>744.02</b> | <b>1,766.56</b> | <b>3,067.55</b> | <b>4,065.11</b> | <b>4,769.31</b> |

(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          | 2,652.24 | 2,652.24 | 2,652.24 | 2,652.24 | 2,652.24 | 2,652.24 | 2,652.24 | 2,652.24 | 2,652.24 |
| 经营活动支出 (含税费)    | 831.86   | 842.25   | 1,001.11 | 1,019.12 | 1,036.36 | 1,060.44 | 1,084.59 | 1,108.83 | 1,133.15 |
| 经营活动产生的现金净额     | 1,820.38 | 1,809.99 | 1,651.13 | 1,633.12 | 1,615.88 | 1,591.80 | 1,567.65 | 1,543.41 | 1,519.09 |
| 二、投资活动产生的现金     |          |          |          |          |          |          |          |          |          |
| 建设成本支出 (含建设期利息) |          |          |          |          |          |          |          |          |          |

| 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          |
|--------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 投资活动产生的现金净额        |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |
| <b>三、融资活动产生的现金</b> |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |
| 财政资金               |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |
| 债券资金               |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |
| 银行借款               |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |
| 偿还债券本金             | 600.00          | 600.00          | 600.00          | 1,200.00        | 1,800.00        | 1,800.00        | 1,800.00        | 1,800.00        | 900.00          |
| 偿还银行借款本金           |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |
| 支付债券利息             | 499.50          | 472.50          | 445.50          | 418.50          | 364.50          | 283.50          | 202.50          | 121.50          | 40.50           |
| 支付银行借款利息           |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |
| 融资活动产生的现金净额        | -1,099.50       | -1,072.50       | -1,045.50       | -1,618.50       | -2,164.50       | -2,083.50       | -2,002.50       | -1,921.50       | -940.50         |
| <b>四、净现金流量</b>     | <b>720.88</b>   | <b>737.49</b>   | <b>605.63</b>   | <b>14.62</b>    | <b>-548.62</b>  | <b>-491.70</b>  | <b>-434.85</b>  | <b>-378.09</b>  | <b>578.59</b>   |
| <b>五、累计现金流量</b>    | <b>5,490.19</b> | <b>6,227.68</b> | <b>6,833.30</b> | <b>6,847.92</b> | <b>6,299.30</b> | <b>5,807.60</b> | <b>5,372.75</b> | <b>4,994.66</b> | <b>5,573.25</b> |

### （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 23,108.25 万元；计算的本息覆盖倍数为 1.28。本息覆盖倍数具体计算明细如下表：

金额单位：人民币万元

| 年度     | 本息支付      |          |           | 项目收益      |
|--------|-----------|----------|-----------|-----------|
|        | 偿还本金      | 应付利息     | 本息合计      |           |
| 第 1 年  |           | 270.00   | 315.00    |           |
| 第 2 年  |           | 270.00   | 315.00    |           |
| 第 3 年  |           | 540.00   | 540.00    | 1,284.02  |
| 第 4 年  |           | 540.00   | 540.00    | 1,562.54  |
| 第 5 年  |           | 540.00   | 540.00    | 1,840.99  |
| 第 6 年  | 300.00    | 540.00   | 890.00    | 1,837.57  |
| 第 7 年  | 600.00    | 526.50   | 1,124.25  | 1,830.70  |
| 第 8 年  | 600.00    | 499.50   | 1,097.25  | 1,820.38  |
| 第 9 年  | 600.00    | 472.50   | 1,070.25  | 1,809.99  |
| 第 10 年 | 600.00    | 445.50   | 1,043.25  | 1,651.13  |
| 第 11 年 | 1,200.00  | 418.50   | 1,716.25  | 1,633.12  |
| 第 12 年 | 1,800.00  | 364.50   | 2,157.75  | 1,615.88  |
| 第 13 年 | 1,800.00  | 283.50   | 2,076.75  | 1,591.80  |
| 第 14 年 | 1,800.00  | 202.50   | 1,995.75  | 1,567.65  |
| 第 15 年 | 1,800.00  | 121.50   | 1,914.75  | 1,543.41  |
| 第 16 年 | 900.00    | 40.50    | 783.75    | 1,519.09  |
| 合计     | 12,000.00 | 6,075.00 | 18,120.00 | 23,108.25 |
| 本息覆盖倍数 | 1.28      |          |           |           |

注：本项目建设期内债券利息由财政资金进行支付。

### （八）敏感性分析

当项目收益、项目成本、专项债券利率等影响债券还本付息的因素

在±5.00%范围内发生不利变动的情况下，专项债券本息保障倍数仍然>1，还本付息资金具有一定的稳定性与风险抵抗能力。

具体如下：

金额单位：人民币万元

| 项目     | 不变化       | 收益下降 5%   | 成本上升 5%   | 利率上升 5%   |
|--------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 债券本金   | 12,000.00 | 12,000.00 | 12,000.00 | 12,000.00 |
| 债券本息合计 | 18,120.00 | 18,075.00 | 18,075.00 | 18,378.75 |
| 项目收益   | 23,108.25 | 21,952.84 | 22,473.40 | 23,108.25 |
| 覆盖倍数   | 1.28      | 1.21      | 1.24      | 1.26      |

## 六、总体评价结果

经测算，在民权县公益性公墓建设项目收益预测及其依据的各项假设前提下，项目运营期净收益对债券本息的覆盖倍数大于 1.20。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，为民权县公益性公墓建设项目收益与融资自求平衡专项评价报告签字盖章页）

和信会计师事务所（特殊普通合伙）

河南分所

中国·郑州



中国注册会计师：



中国注册会计师：



二〇二二年九月二十七日



# 营业执照

(副本) (1-1)

统一社会信用代码  
91410100MA3X4YL00H



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

|      |                                                                                                                         |      |                                 |
|------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|---------------------------------|
| 名称   | 和信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所                                                                                                    | 成立日期 | 2015年11月05日                     |
| 类型   | 非公司私营企业                                                                                                                 | 营业期限 |                                 |
| 负责人  | 冯宏志                                                                                                                     | 营业场所 | 河南自贸试验区郑州片区（郑东）商务外环路14号43层1303号 |
| 经营范围 | 审查企业财务报表；出具审计报告；验证企业资本；出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务；出具有关报告；基本建设年度财务决算审计；代理记账；会计咨询；税务咨询；管理咨询。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |      |                                 |

此件与原件一致  
再次复印无效

登记机关

2019 年 08 月 15 日

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

<http://www.gsxt.gov.cn>

国家企业信用信息公示系统网址：

国家市场监督管理总局监制





# 会计师事务所分所 执业证书

名称：河南分所  
和信会计师事务所（特殊普通合伙）



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

文件与原件一致  
再次复印无效

分所执业证书编号：370100014101

批准执业豫财会[2016]14号

批准执业日期：2016年07月26日

证书序号：50033333

## 说明

- 1、《会计师事务所分所执业证书》是证明会计师事务所经财政部门依法审批，准予持证分所执行业务的凭证。
- 2、《会计师事务所分所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所分所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所分所执业证书》。

发证机关：



二〇一九年十月九日

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 31 日

Date of Issuance

4

年度检验登记  
Annual Renewal Registration

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



2021年6月30日

日

年 月 日

7



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.



女

1985-11-23

和信会计师事务所(特殊普通合伙)河南分所

41032919851123408x

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:  
No. of Certificate

370100011251  
河南省注册会计师协会  
Authorized Institute of CPA

发证日期:  
Date of Issuance

2017年3月31日

年 月 日

4



年度检验登记  
Annual Renewal Registration

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



2021年6月30日

年 月 日

6



姓名  
Full name

刘蕊

性别  
Sex

女

出生日期  
Date of birth

1978-10-31

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.

412901197810313507

和信会计师事务所(特殊普  
通合伙)河南分所

412901197810313507

此件与原件一致  
再次复印无效

7

**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。



民权县人民医院新院区启用前配套项目  
项目收益与融资自求平衡  
专项评价报告

锦正咨字（2023）第 L12-001 号

河南锦正会计师事务所（普通合伙）



## 目录

|                             |    |
|-----------------------------|----|
| 一、 债券还本付息情况 .....           | 2  |
| (一) 债券应付本息情况 .....          | 2  |
| (二) 存量债务应付本息情况 .....        | 3  |
| 二、 项目净现金流入 .....            | 7  |
| (一) 基本假设及依据 .....           | 7  |
| (二) 项目净收益 .....             | 7  |
| 三、 项目收益和现金流覆盖债券还本付息情况 ..... | 7  |
| 四、 总体评价 .....               | 8  |
| 五、 其他需说明的事项 .....           | 8  |
| 项目收益及现金流入预测说明 .....         | 10 |
| 一、 项目背景及必要性 .....           | 10 |
| (一) 项目背景 .....              | 10 |
| (二) 项目建设的必要性 .....          | 12 |
| 二、 项目概况 .....               | 14 |
| (一) 项目主体 .....              | 14 |
| (二) 项目运作模式 .....            | 14 |
| (三) 项目手续办理情况 .....          | 15 |
| (四) 项目债券资金使用合规性 .....       | 16 |
| (五) 项目建设情况 .....            | 16 |
| 三、 项目收益及支出预测编制说明 .....      | 22 |
| (一) 基本假设条件及依据 .....         | 22 |
| (二) 项目净收益 .....             | 30 |
| 四、 融资收益自求平衡情况 .....         | 30 |
| (一) 覆盖倍数测算 .....            | 30 |
| (二) 敏感性分析 .....             | 31 |
| (三) 自求平衡结论 .....            | 32 |
| 五、 风险提示 .....               | 32 |
| 六、 使用提示和使用限制 .....          | 32 |
| (一) 使用提示 .....              | 32 |
| (二) 使用限制 .....              | 32 |

# 民权县人民医院新院区启用前配套项目 项目收益与融资自求平衡专项评价报告

锦正咨字（2023）第 L12-001 号

河南锦正会计师事务所（普通合伙）接受委托，对民权县人民医院新院区启用前配套项目（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）债券应付本息情况

1、债券发行规模：本项目计划申请专项债券资金 12,000.00 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。自使用之日 15 年债券存续期应还本付息情况如下。

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<br>本金 | 本期偿还<br>本金 | 期末本金<br>余额 | 假设融<br>资利率 | 当年偿还利<br>息 | 当年还本付<br>息 |
|--------|-----------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| 第 1 年  |           | 12,000.00  |            | 12,000.00  | 4.50%      | 540.00     | 540.00     |
| 第 2 年  | 12,000.00 |            |            | 12,000.00  | 4.50%      | 540.00     | 540.00     |
| 第 3 年  | 12,000.00 |            |            | 12,000.00  | 4.50%      | 540.00     | 540.00     |
| 第 4 年  | 12,000.00 |            |            | 12,000.00  | 4.50%      | 540.00     | 540.00     |
| 第 5 年  | 12,000.00 |            |            | 12,000.00  | 4.50%      | 540.00     | 540.00     |
| 第 6 年  | 12,000.00 |            | 600.00     | 11,400.00  | 4.50%      | 540.00     | 1,140.00   |
| 第 7 年  | 11,400.00 |            | 600.00     | 10,800.00  | 4.50%      | 513.00     | 1,113.00   |
| 第 8 年  | 10,800.00 |            | 600.00     | 10,200.00  | 4.50%      | 486.00     | 1,086.00   |
| 第 9 年  | 10,200.00 |            | 600.00     | 9,600.00   | 4.50%      | 459.00     | 1,059.00   |
| 第 10 年 | 9,600.00  |            | 600.00     | 9,000.00   | 4.50%      | 432.00     | 1,032.00   |
| 第 11 年 | 9,000.00  |            | 1,800.00   | 7,200.00   | 4.50%      | 405.00     | 2,205.00   |
| 第 12 年 | 7,200.00  |            | 1,800.00   | 5,400.00   | 4.50%      | 324.00     | 2,124.00   |
| 第 13 年 | 5,400.00  |            | 1,800.00   | 3,600.00   | 4.50%      | 243.00     | 2,043.00   |
| 第 14 年 | 3,600.00  |            | 1,800.00   | 1,800.00   | 4.50%      | 162.00     | 1,962.00   |
| 第 15 年 | 1,800.00  |            | 1,800.00   |            | 4.50%      | 81.00      | 1,881.00   |
| 合计     |           | 12,000.00  | 12,000.00  |            |            | 6,345.00   | 18,345.00  |

## （二）存量债务应付本息情况

（1）2019 年 8 月 22 日，《2019 年商丘市民权县人民医院新院区建设项目》发行政府专项债券 2,600 万元；票面利率 3.28%，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      | 本支只债券<br>发行规模 | 票面利<br>率 | 债券<br>期限 | 还本方式 | 剩余存续期<br>内本息合计 |
|----|-----------------------------|-----------|---------------|----------|----------|------|----------------|
| 1  | 2019 年河南省专项债券第二十三期（社会事业专项债） | 2019/8/22 | 2,600         | 3.28%    | 10 年     | 到期还本 | 3,026.40       |

假设上述存量债券已偿还 5 年，存量债券的剩余期限与拟申请债券前 5 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<br>本金      | 本期偿还<br>本金      | 期末本金<br>余额 | 假设融<br>资利率 | 当年偿还利<br>息    | 当年还本付<br>息      |
|--------|----------|-----------------|-----------------|------------|------------|---------------|-----------------|
| 第 6 年  | 2,600.00 |                 |                 | 2,600.00   | 3.28%      | 85.28         | 85.28           |
| 第 7 年  | 2,600.00 |                 |                 | 2,600.00   | 3.28%      | 85.28         | 85.28           |
| 第 8 年  | 2,600.00 |                 |                 | 2,600.00   | 3.28%      | 85.28         | 85.28           |
| 第 9 年  | 2,600.00 |                 |                 | 2,600.00   | 3.28%      | 85.28         | 85.28           |
| 第 10 年 | 2,600.00 |                 | 2,600.00        | 0.00       | 3.28%      | 85.28         | 2,685.28        |
| 合计     |          | <b>2,600.00</b> | <b>2,600.00</b> |            |            | <b>426.40</b> | <b>3,026.40</b> |

(2) 2020 年 3 月 20 日,《民权县人民医院新院区建设项目》发  
行政府专项债券 2,400 万元;票面利率 2.95%,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<br>发行规模 | 票面利<br>率 | 债券<br>期限 | 还本方式 | 剩余存续期<br>内本息合计 |
|----|-------------------------------|-----------|---------------|----------|----------|------|----------------|
| 1  | 2020 年河南省专项债券十<br>八期(社会事业专项债) | 2020/3/20 | 2,400         | 2.95%    | 10 年     | 到期还本 | 2,824.80       |

假设上述存量债券已偿还 4 年,存量债券的剩余期限与拟申请债  
券前 6 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<br>本金      | 本期偿还<br>本金      | 期末本金<br>余额 | 假设融<br>资利率 | 当年偿还利<br>息    | 当年还本付<br>息      |
|--------|----------|-----------------|-----------------|------------|------------|---------------|-----------------|
| 第 5 年  | 2,400.00 |                 |                 | 2,400.00   | 2.95%      | 70.80         | 70.80           |
| 第 6 年  | 2,400.00 |                 |                 | 2,400.00   | 2.95%      | 70.80         | 70.80           |
| 第 7 年  | 2,400.00 |                 |                 | 2,400.00   | 2.95%      | 70.80         | 70.80           |
| 第 8 年  | 2,400.00 |                 |                 | 2,400.00   | 2.95%      | 70.80         | 70.80           |
| 第 9 年  | 2,400.00 |                 |                 | 2,400.00   | 2.95%      | 70.80         | 70.80           |
| 第 10 年 | 2,400.00 |                 | 2,400.00        | 0.00       | 2.95%      | 70.80         | 2,470.80        |
| 合计     |          | <b>2,400.00</b> | <b>2,400.00</b> |            |            | <b>424.80</b> | <b>2,824.80</b> |

(3) 2021 年 4 月 8 日,《民权县人民医院设备购置项目》发行政  
府专项债券 4,000.00 万元;票面利率 3.45%,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<br>发行规模 | 票面利<br>率 | 债券<br>期限 | 还本方式 | 剩余存续期<br>内本息合计 |
|----|------------------------------|----------|---------------|----------|----------|------|----------------|
| 1  | 2021 年河南省专项债券九<br>期（社会事业专项债） | 2021/4/8 | 4,000.00      | 3.45%    | 10 年     | 到期还本 | 4,966.00       |

假设上述存量债券已偿还 3 年，存量债券的剩余期限与拟申请债券前 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<br>本金 | 本期偿还<br>本金 | 期末本金<br>余额 | 假设融<br>资利率 | 当年偿还利<br>息 | 当年还本付<br>息 |
|--------|----------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| 第 4 年  | 4,000.00 |            |            | 4,000.00   | 3.45%      | 138.00     | 138.00     |
| 第 5 年  | 4,000.00 |            |            | 4,000.00   | 3.45%      | 138.00     | 138.00     |
| 第 6 年  | 4,000.00 |            |            | 4,000.00   | 3.45%      | 138.00     | 138.00     |
| 第 7 年  | 4,000.00 |            |            | 4,000.00   | 3.45%      | 138.00     | 138.00     |
| 第 8 年  | 4,000.00 |            |            | 4,000.00   | 3.45%      | 138.00     | 138.00     |
| 第 9 年  | 4,000.00 |            |            | 4,000.00   | 3.45%      | 138.00     | 138.00     |
| 第 10 年 | 4,000.00 |            | 4,000.00   | 0.00       | 3.45%      | 138.00     | 4,138.00   |
| 合计     |          | 4,000.00   | 4,000.00   |            |            | 966.00     | 4,966.00   |

3、拟发行债务应付本息情况

（1）2024 年 2 月，《民权县人民医院新院区综合能力提升项目》，拟申请专项债券资金 18,000.00 万元；

假设上述两只债券同时顺利发行，票面利率 4.5%，债券期限 15 年，则其未来还本付息情况如下表：

单位：万元

| 年度    | 期初余额      | 本期新增<br>本金 | 本期偿还<br>本金 | 期末本金<br>余额 | 假设融<br>资利率 | 当年偿还利<br>息 | 当年还本付<br>息 |
|-------|-----------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| 第 1 年 |           | 18,000.00  |            | 18,000.00  | 4.50%      | 810.00     | 810.00     |
| 第 2 年 | 18,000.00 |            |            | 18,000.00  | 4.50%      | 810.00     | 810.00     |
| 第 3 年 | 18,000.00 |            |            | 18,000.00  | 4.50%      | 810.00     | 810.00     |

| 年度     | 期初余额      | 本期新增<br>本金       | 本期偿还<br>本金       | 期末本金<br>余额 | 假设融<br>资利率 | 当年偿还利<br>息      | 当年还本付<br>息       |
|--------|-----------|------------------|------------------|------------|------------|-----------------|------------------|
| 第 4 年  | 18,000.00 |                  |                  | 18,000.00  | 4.50%      | 810.00          | 810.00           |
| 第 5 年  | 18,000.00 |                  |                  | 18,000.00  | 4.50%      | 810.00          | 810.00           |
| 第 6 年  | 18,000.00 |                  | 900.00           | 17,100.00  | 4.50%      | 810.00          | 1,710.00         |
| 第 7 年  | 17,100.00 |                  | 900.00           | 16,200.00  | 4.50%      | 769.50          | 1,669.50         |
| 第 8 年  | 16,200.00 |                  | 900.00           | 15,300.00  | 4.50%      | 729.00          | 1,629.00         |
| 第 9 年  | 15,300.00 |                  | 900.00           | 14,400.00  | 4.50%      | 688.50          | 1,588.50         |
| 第 10 年 | 14,400.00 |                  | 900.00           | 13,500.00  | 4.50%      | 648.00          | 1,548.00         |
| 第 11 年 | 13,500.00 |                  | 2,700.00         | 10,800.00  | 4.50%      | 607.50          | 3,307.50         |
| 第 12 年 | 10,800.00 |                  | 2,700.00         | 8,100.00   | 4.50%      | 486.00          | 3,186.00         |
| 第 13 年 | 8,100.00  |                  | 2,700.00         | 5,400.00   | 4.50%      | 364.50          | 3,064.50         |
| 第 14 年 | 5,400.00  |                  | 2,700.00         | 2,700.00   | 4.50%      | 243.00          | 2,943.00         |
| 第 15 年 | 2,700.00  |                  | 2,700.00         | 0.00       | 4.50%      | 121.50          | 2,821.50         |
| 合计     |           | <b>18,000.00</b> | <b>18,000.00</b> |            |            | <b>9,517.50</b> | <b>27,517.50</b> |

### (三) 医院整体债务还本付息情况

结合新增债券、存量债券、拟发行债券，医院整体债券还本付息  
合计预计为 56,882.82 万元。

单位：万元

| 年度     | 债券本息     |          |          |
|--------|----------|----------|----------|
|        | 本金       | 利息       | 本息合计     |
| 第 1 年  |          | 1,644.08 | 1,644.08 |
| 第 2 年  |          | 1,644.08 | 1,644.08 |
| 第 3 年  |          | 1,644.08 | 1,644.08 |
| 第 4 年  |          | 1,644.08 | 1,644.08 |
| 第 5 年  |          | 1,644.08 | 1,644.08 |
| 第 6 年  | 7,900.00 | 1,644.08 | 9,544.08 |
| 第 7 年  | 1,500.00 | 1,367.78 | 2,867.78 |
| 第 8 年  | 1,500.00 | 1,300.28 | 2,800.28 |
| 第 9 年  | 4,100.00 | 1,232.78 | 5,332.78 |
| 第 10 年 | 1,500.00 | 1,080.00 | 2,580.00 |
| 第 11 年 | 4,500.00 | 1,012.50 | 5,512.50 |

| 年度     | 债券本息             |                  |                  |
|--------|------------------|------------------|------------------|
|        | 本金               | 利息               | 本息合计             |
| 第 12 年 | 4,500.00         | 810.00           | 5,310.00         |
| 第 13 年 | 4,500.00         | 607.50           | 5,107.50         |
| 第 14 年 | 4,500.00         | 405.00           | 4,905.00         |
| 第 15 年 | 4,500.00         | 202.50           | 4,702.50         |
| 合计     | <b>39,000.00</b> | <b>17,882.82</b> | <b>56,882.82</b> |

## 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 757,799.63 万元，医疗支出合计为 683,939.16 万元，项目净收益合计为 73,860.47 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 | 73,860.47 | 4,506.27 | 4,671.24 | 4,836.29 | 4,978.17 | 4,988.05 | 4,988.05 | 4,988.05 |

（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 | 4,988.05 | 4,988.05 | 4,988.05 | 4,988.05 | 4,988.05 | 4,988.05 | 4,988.05 | 4,988.05 |

## 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 1.30 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 |
|-----------|-----------|-----------|------|
| 73,860.47 | 56,882.82 | 16,977.65 | 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，则应相应地调整总体评价结论。

(本页无正文，为民权县人民医院新院区启用前配套项目收益与  
融资自求平衡专项评价报告签章页)

河南锦正会计师事务所(普通合伙)



二〇二三年十二月十三日

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、项目背景及必要性

#### （一）项目背景

公立医院是我国医疗服务体系的主体，是全面推进健康中国建设的重要力量。提高卫生健康供给质量和服务水平，必须把公立医院高质量发展放在更加突出的位置。加快发展卫生健康事业，扩大优质医疗资源供给，努力满足人民日益增长的医疗卫生服务需求，不断增强群众的获得感、幸福感、安全感是公立医院改革发展的必然选择。

民权县人民医院始建于 1952 年，现为国家三级综合医院，医院现有三个院区，即总医院、东区医院、脑血管病专科医院，总医院是一所以临床内科系统为主的医院，东区医院是一所以临床外科系统为主的医院，脑血管病专科医院是目前全市唯一所集治疗、康复于一体的脑血管病专科医院，三处院区医疗资源较为零散，亟待整合补充。总医院是一所以临床内科系统为主的医院，设置呼吸内科、内分泌科、心血管内科、消化内科、肿瘤科、血液析室、感染性疾病科、急诊科等科室，开放有内、外、妇、儿等全科门诊，输液大厅以及磁共振、CT 室、检验科、放射科、彩超、心电图、内镜室等辅助检查科室。

东区医院是一所以临床外科系统为主的医院，设置有外科、骨科、五官科、妇产科、麻醉科、ICU、NICU 等临床科室。院区内有中心供氧、中央吸引、床头呼叫系统，中央空调等。建有全市首家层流净化手术室，静脉用药调配中心，建立包括门诊收费系统，住院登记收费

系统电子病历系统，药品管理系统等在内的计算机管理系统，在全省县级医院较早实现了信息化管理。病房内均配有液晶电视。脑血管病专科医院于 2012 年 5 月 16 日投入使用，是目前全市唯一一所集治疗、康复于一体的脑血管病专科医院。配置有检验、彩超、心电、CT 等辅助检查科室，病房安装有床旁呼叫系统、中心供氧系统以及液晶电视等设施，建立了目前全市首家脑血管病后遗症康复理疗中心，填补了民权县乃至商丘市在此领域的空白。

根据《商丘市“十四五”公共卫生体系和全民健康规划》“鼓励民权县人民医院等医院创建三甲”，本次民权县人民医院新院区的建设标准满足三级甲等医院建设标准。

民权县人民医院新院区建设项目于 2018 年 11 月 19 日获得“民权县人民政府同意民权县人民医院新院区项目建设的意见”。于 2018 年 12 月 7 日，在“民权县城乡规划委员会会议纪要”中对民权县人民医院的规划设计方案及选址达成一致意见。根据“地方政府债券信息披露门户”发行前披露的“商丘市民权县人民医院新院区建设项目实施方案”，民权县人民医院新院区建设项目目前已申请发债金额 5000 万元，用于主体建设。

根据现场调研，民权县人民医院新院区建设项目主体结构封顶已完成，目前正在进行二次结构及安装工程，待完成智能信息化建设、室外配套工程及配套设备设施。本项目主要在现有已完成的基础上，实施接诊前对于新院区配套设备设施的全面诊断，使新院区达到预定可使用状态，实现顺利接诊。

## **（二）项目建设的必要性**

### **（1）项目的建设是区域发展和民权县人民医院发展的需要**

民权县现有的十余家综合及专科医院，大多数均分布于县城西北区域，东南区域医疗资源欠缺，民权县人民医院新院区主要服务范围  
为县城医疗资源缺失的东南部。经济建设和对外开放的良好环境不仅指人们的吃、住、行、玩的环境，还包括人们就医的条件。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、人口老龄化进程加快，人民群众的健康意识不断增强，为卫生事业的发展提供了强大的动力。

新医院的建设，将进一步为广大人民群众提供技术先进、设备先进、环境良好的就医环境，满足患者对卫生医疗条件的需求。

### **（2）项目的建设对改善民生具有积极作用，是民权县可持续发展的需要**

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。目前新建的新院区规划为三级甲等医院，本项目是在新院区主体封顶的基础上完成配套设施、智能信息化系统、室外配套工程等。项目实施后，将提升民权县人民医院综合医疗服务能力，改善民生，推进民权县医疗卫生事业的高质量发展，满足当地人民的医疗服务需求，将极大地促进民权县乃至商丘市疾病预防控制体系和医疗救治体系建设。

### **（3）项目的建设满足三级医院评审要求、提升医院综合能力**



为全面推进深化医药卫生体制改革，积极稳妥推进公立医院改革，逐步建立我国医院评审评价体系，促进医疗机构加强自身建设和管理，不断提高医疗质量，保证医疗安全，改善医疗服务，更好地履行社会职责和义务，提高医疗行业整体服务水平与服务能力，满足人民群众多层次的医疗服务需求，在总结我国第一周期医院评审和医院管理年活动等工作经验的基础上，国家卫健委印发了《三级医院评审标准（2020年版）》（国卫医发〔2020〕26号）。2022年河南省卫生健康委根据国家要求，编制印发了《河南省三级医院评审标准实施细则（2022年版）》。新院区规划为三级甲等医院，本次项目的相关配套设施满足三级甲等医院建设标准。

本项目实施后，将提高医院的综合能力，为广大病患提供一个现代化综合医院，也为医院全面贯彻落实一切从病人利益出发，以人为本的服务理念提供有力保障，提升诊断能力和治愈率，大大减少医患纠纷事件的发生。

#### **（4）项目的建设是适应县城发展的需要**

医疗事业的发展，是城市发展的一个重要组成部分。本项目北侧紧邻冰熊大道，贯穿主城区；东侧临现状河流东沙河；西侧紧靠商城路；南侧与梦蝶湖为邻，紧邻南华大道，项目的建设有利于县城品位的提高和医疗环境改善，以满足人民群众不同层次的医疗保健服务需要，本项目的建设可以说是一个民生工程，将对民权县经济的发展和人民生活水平的提高起到积极的推动作用。

综上所述，本项目对于发展民权县医疗卫生事业、促进医院自身

发展、满足人民群众医疗卫生需求具有重大意义。项目建设是非常必要的。

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民权县人民医院。

考虑到该项目主要系对民权县中心城市医疗综合能力的全面提升，后续形成的相关资产均由民权县人民医院拥有及控制，因此该项目计划由民权县人民医院负责投资、建设及运营。

民权县人民医院目前持有统一社会信用代码 124114214184651639 的《事业单位法人证书》，基本情况如下：

|          |                    |
|----------|--------------------|
| 机构名称     | 民权县人民医院            |
| 统一社会信用代码 | 124114214184651639 |
| 机构性质     | 事业单位               |
| 机构地址     | 河南省民权县治安路中段        |
| 法定代表人    | 杲金良                |

（二）项目运作模式

本项目债券申请单位为民权县人民医院，主管部门为民权县卫生健康委员会。根据项目实际建设及运营计划，项目资产登记单位为民权县人民医院。

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

关于项目收益收缴，由民权县人民医院负责将项目产生的收益归

集，并按当地财政局的要求上缴。

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

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

### **（三）项目手续办理情况**

#### **1、项目建议书批复**

2023 年 11 月 20 日，民权县发展和改革委员会下发的《关于民权县人民医院新院区启用前配套项目项目建议书的批复》（民发改〔2023〕244 号），对项目建设地点、主要建设内容及规模、总投资及资金来源、建设工期等进行了批复，原则上同意项目实施。

#### **2、可行性研究报告批复**

2023 年 11 月 30 日，民权县发展和改革委员会下发的《关于民权县人民医院新院区启用前配套项目可行性研究报告的批复》（民发改〔2023〕247 号），对项目建设地点、主要建设内容及规模、总投资及资金来源、建设工期等进行了批复，原则上同意项目实施。

综上，民权县人民医院新院区启用前配套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民权县人民医院新院区启用前配套项目，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民权县冰熊大道以南、东沙河以西、商城路以东。

##### **2、项目建设内容与规模**

根据河南天咨工程管理咨询有限公司出具的《民权县人民医院新院区启用前配套项目可行性研究报告》以及民权县发展和改革委员会

下发的《关于民权县人民医院新院区启用前配套项目可行性研究报告的批复》（民发改〔2023〕247号），本次启用前配套项目主要是在新院区现有已完成的基础上，为达到预定可使用状态而实施的配套工程，主要包括配套设备设施、智能信息化系统、室外配套工程等。

#### （1）配套设备设施

锅炉 4 台；污水站 1 座，处理能力为 2000t/d；高低压配电系统 1 项，净化工程 1 项；医用气体供应系统 1 项。

#### （2）智能信息化系统

①信息基础设施系统 1 套，主要包括综合布线、综合管路、信息引导发布、电子会议、公共广播、IP 电视系统、入侵报警系统、视频安防监控系统、出入口控制系统、电子巡查系统、停车场管理系统、一卡通系统、无线对讲系统等隐蔽工程；

②信息网络系统 1 套，主要包括医院无线有线内外网、机房工程、服务存储、网络安全、监控中心、弱电接入等；

③医疗专项信息系统 1 套，主要包括排队叫号系统、病房呼叫系统、ICU 与 NICU 探视系统、医疗物联网覆盖系统、输液管理、物联网应用系统、手术示教系统、远程医疗系统、时钟系统、建筑智能化系统、智能化 BIM 平台、医疗信息化升级扩容等。

#### （3）室外配套工程

包括场内道路，绿化，围墙大门，室外给排水工程，室外消防工程，室外电力工程，医院标志标识。

### 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

本项目计划总投资 15,935.38 万元，计划于建设期内完成投资，项目总投资中工程费用 13,799.40 万元，占总投资的比例为 86.60%，工程建设其他费用 862.87 万元，占总投资的比例为 5.41%，预备费 733.11 万元，占总投资的比例为 4.60%，建设期利息 540.00 万元，占总投资的比例为 3.39%。

本项目建设资金来源为申请政府专项债券资金 12,000.00 万元，占比 75.30%，财政资金 3,935.38 万元，占比 24.70%。

本项目计划缴纳资本金规模为 3,935.38 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 | 3,935.38  | 24.70%  |
| 债券资金 | 12,000.00 | 75.30%  |
| 其它资金 |           |         |
| 合计   | 15,935.38 | 100.00% |

根据河南天咨工程管理咨询有限公司编制的《民权县人民医院新院区启用前配套项目可行性研究报告》，总投资估算一览表如下：

民权县人民医院新院区启用前配套项目总投资估算一览表

| 序号  | 工程或费用名称  | 估算费用（万元） |          |      |      |         | 技术经济指标 |      |          | 备注                                                                                          |
|-----|----------|----------|----------|------|------|---------|--------|------|----------|---------------------------------------------------------------------------------------------|
|     |          | 建筑工程     | 设备及工器具购置 | 安装工程 | 其它费用 | 合计      | 单位     | 数量   | 单价（元）    |                                                                                             |
| 一   | 工程费用     | 5775.4   | 1940     | 6084 |      | 13799.4 |        |      |          |                                                                                             |
| （一） | 配套设备设施   | 220      | 1940     | 674  |      | 2834    |        |      |          |                                                                                             |
| 1   | 热水锅炉     |          | 150      |      |      | 150     | 台      | 2    | 750000   | 含自控系统                                                                                       |
| 2   | 蒸汽锅炉     |          | 160      |      |      | 160     | 台      | 2    | 800000   | 含自控系统                                                                                       |
| 3   | 污水处理站    | 220      | 330      |      |      | 550     | 座      | 1    | 5500000  | 处理规模为 2000t/d                                                                               |
| 4   | 高低压配电系统  |          | 1300     |      |      | 1300    | 项      | 1    | 13000000 | 包含 10 台干式变压器，8 台 2000kVA 变压器和 2 台 1200kVA 变压器；柴油发电机组；高低压配电室设备；                              |
| 5   | 净化工程     |          |          | 149  |      | 149     | 床      | 149  | 10000    | 中心手术室、产房手术室、门诊手术室、DSA、ICU、CCU、RICU、PICU、NICU 、EICU 、供应室、配液中心等共计 149 张床位的净化工程，包括基本装备，不含装饰和安装 |
| 6   | 医用气体供应系统 |          |          | 525  |      | 525     | 床      | 1500 | 3500     | 基本装备包括手术 室含无影灯、醉塔，ICU 含吊桥、吊塔；NICU 含医疗柱；供应室含纯水、软水系统、灭菌器等；生物柜等包含气体供应由前端供 应到管道再到终端设备           |
| （二） | 智能信息化系统  |          |          | 5410 |      | 5410    |        |      |          |                                                                                             |
| 1   | 信息基础设施系统 |          |          | 1700 |      | 1700    | 套      | 1    | 17000000 |                                                                                             |

| 序号  | 工程或费用名称  | 估算费用（万元） |          |      |        |         | 技术经济指标 |          |          | 备注                                                    |
|-----|----------|----------|----------|------|--------|---------|--------|----------|----------|-------------------------------------------------------|
|     |          | 建筑工程     | 设备及工器具购置 | 安装工程 | 其它费用   | 合计      | 单位     | 数量       | 单价（元）    |                                                       |
| 2   | 信息网络系统   |          |          | 1600 |        | 1600    | 套      | 1        | 16000000 |                                                       |
| 3   | 医疗专项信息系统 |          |          | 2110 |        | 2110    | 套      | 1        | 21100000 |                                                       |
| (三) | 室外配套工程   | 5555.4   |          |      |        | 5555.4  |        |          |          |                                                       |
|     | 场内道路     | 2181.58  |          |      |        | 2181.58 |        | 62330.86 | 350      | 含广场铺装、院区主要道路以及绿化区域内的院区小路等                             |
|     | 绿化       | 1102.56  |          |      |        | 1102.56 | m²     | 45940    | 240      | 主要包括入口广场绿地、庭院绿地、景观广场、屋顶绿化和生态停车绿地等                     |
|     | 围墙大门     | 176      |          |      |        | 176     | m      | 2200     | 800      |                                                       |
|     | 室外给水工程   | 498.65   |          |      |        | 498.65  | m²     | 62330.86 | 80       | 从院区北侧冰熊大道的市政给水接入 1 路 DN250 的供水管，在院区形成 DN200 的生活给水支状管网 |
|     | 室外排水工程   | 436.32   |          |      |        | 436.32  | m²     | 62330.86 | 70       | 室外雨污管网的铺设，实行分流制                                       |
|     | 室外消防工程   | 249.32   |          |      |        | 249.32  | m²     | 62330.86 | 40       | 包括消防水池、消防设施等的安装                                       |
|     | 室外电力工程   | 560.98   |          |      |        | 560.98  | m²     | 62330.86 | 90       | 包含室外线缆的铺设以及配电柜等配件的安装                                  |
|     | 医院标志、标识  | 350      |          |      |        | 350     | 项      | 1        | 3500000  |                                                       |
| 二   | 工程建设其他费用 |          |          |      | 862.87 | 862.87  |        |          |          |                                                       |
| 1   | 建设单位管理费  |          |          |      | 160.48 | 160.48  |        | 15935.38 |          | 财建〔2016〕504 号文，并结合市场价计入                               |
| 2   | 工程勘察费    |          |          |      | 66.24  | 66.24   |        | 13799.4  | 0.80%    | 计价格〔2002〕10 号，并结合市场价计入                                |
| 3   | 工程设计费    |          |          |      | 242.61 | 242.61  |        | 13799.4  |          | 计价格〔2002〕10 号，并结合市场价计入                                |



| 序号 | 工程或费用名称    | 估算费用（万元） |          |      |         |          | 技术经济指标 |          |       | 备注                                                           |
|----|------------|----------|----------|------|---------|----------|--------|----------|-------|--------------------------------------------------------------|
|    |            | 建筑工程     | 设备及工器具购置 | 安装工程 | 其它费用    | 合计       | 单位     | 数量       | 单价（元） |                                                              |
| 4  | 前期工作咨询费    |          |          |      | 34.97   | 34.97    |        | 15935.38 |       | 计价格〔1999〕1283号，并结合市场价计入                                      |
| 5  | 工程监理费      |          |          |      | 171.01  | 171.01   |        | 13799.4  |       | 豫建监协〔2015〕19号文，并结合市场价计入                                      |
| 6  | 招标代理费      |          |          |      | 33.12   | 33.12    |        | 13799.4  |       | 发改价格〔2015〕299号文、国家计委计价格〔2002〕1980号文、发改价格〔2011〕534号文，并结合市场价计入 |
| 7  | 工程造价咨询费    |          |          |      | 47.44   | 47.44    |        | 11859.4  | 0.40% | 豫发改收费〔2008〕2510号，并结合市场价计入                                    |
| 8  | 施工图审查费     |          |          |      | 12.13   | 12.13    |        | 242.61   | 5.00% | 发改价格〔2011〕534号                                               |
| 9  | 工程保险费      |          |          |      | 35.58   | 35.58    |        | 11859.4  | 0.30% | 建标〔2007〕164号                                                 |
| 10 | 场地准备及临时设施费 |          |          |      | 59.3    | 59.3     |        | 11859.4  | 0.50% | 建标〔2007〕164号                                                 |
| 三  | 预备费        |          |          |      | 733.11  | 733.11   |        |          |       |                                                              |
| 1  | 基本预备费      |          |          |      | 733.11  | 733.11   |        | 14662.27 | 5%    |                                                              |
|    | 建设投资合计     | 5775.4   | 1940     | 6084 | 1595.98 | 15395.38 |        |          |       |                                                              |
| 四  | 建设期利息      |          |          |      |         | 540.00   |        |          |       |                                                              |
| 五  | 总投资        |          |          |      |         | 15935.38 |        |          |       |                                                              |

备注：若本表格中出现合计数与所列数值合计不符，均为四舍五入所致。

### 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、其他费用等。

本次预测是以民权县人民医院 2020 年—2022 年历史平均运营数据为基础（相对保守），考虑本项目建成后增加的规模、诊疗能力对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

根据民权县人民医院提供的《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：

民权县人民医院 2020 年—2022 年历史平均运营数据以及预测值

| 序号  | 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 |
|-----|---------|------|-----------|-----------|-----------|-----------|----------|-----------|--------|
|     |         |      | 2019 年    | 2020 年    | 2021 年    |           |          |           |        |
| 一   | 医疗收入合计  | 万元   | 41,138.90 | 46,603.30 | 51,184.40 |           |          |           |        |
| (一) | 门诊收入    | 万元   | 12,537.50 | 14,541.90 | 15,310.30 |           |          |           |        |
| 1   | 门诊量     | 次    | 462301    | 476846    | 493875    |           |          |           |        |
| 2   | 时间      | 天    | 365       | 365       | 365       |           |          |           |        |
| 3   | 每天门诊量   | 次/天  | 1267      | 1306      | 1353      | 1,309     | 3.34%    | 每年增长 1.8% | 1353   |
| 4   | 人均收费    | 元/次  | 271.2     | 304.96    | 310.00    | 295.39    | 7.05%    | 每年增长 1.8% | 310.00 |
| (二) | 住院收入    | 万元   | 28,601.40 | 32,061.40 | 35,874.10 |           |          |           |        |
| 1   | 住院总床日   | 床日   | 477986    | 493946    | 527886    |           |          |           |        |
| 2   | 时间      | 天    | 365       | 365       | 365       |           |          |           |        |
| 3   | 每天使用床位数 | 床日/天 | 1310      | 1353      | 1446      | 1,370     | 5.08%    | 每年增长 1.8% | 1446   |
| 4   | 床位日均收费  | 元/床日 | 598.37    | 649.09    | 679.58    | 642.35    | 6.59%    | 每年增长 1.8% | 679.58 |
| 二   | 医疗支出合计  | 万元   | 36,184.90 | 42,255.92 | 46,945.02 | 近三年占收入平均比 |          |           |        |
| 1   | 卫生材料    | 万元   | 7,222.30  | 9,581.50  | 11,180.60 | 20.14%    |          |           |        |
| 2   | 药品费     | 万元   | 12,766.80 | 14,484.50 | 15,831.70 | 31.01%    |          |           |        |

| 序号 | 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 |
|----|------|----|-----------|-----------|-----------|--------|----------|-------|--------|
|    |      |    | 2019 年    | 2020 年    | 2021 年    |        |          |       |        |
| 3  | 人员经费 | 万元 | 15,269.30 | 17,178.60 | 18,776.10 | 36.87% |          |       |        |
| 4  | 其他费用 | 万元 | 926.50    | 1,011.32  | 1,156.62  | 2.23%  |          |       |        |

## （2）医疗收入预测

本项目收入来源主要为民权县人民医院年门诊收入、年住院收入。

### 1) 预测模式

民权县人民医院未来 15 年的门诊收入和住院收入情况，主要根据民权县人民医院提供的近三年（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。

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%。

### 2) 门诊收入预测

#### ①平均每天门诊量

根据以上民权县人民医院财务报表数据，民权县人民医院 2020 年、2021 年、2022 年平均每天门诊量分别为 1267、1306、1353，平均值为 1309 人，近三年平均增长率为 3.34%。依据合理性和谨慎性原则，假设运营期第 1 年平均每天门诊量以近三年平均值为基础，假设预测期内每天门诊量按每年 1.8% 增长预测，增长至 2022 年最高值 1353 次/天后停止增长。

#### ②每天门诊人均收费

根据以上民权县人民医院财务报表数据，2020 年、2021 年、2022 年每天门诊人次平均收费分别为 271.2 元、304.96 元、310.00 元，平均值为 295.39 元，近三年平均增长率为 7.05%。依据合理性和谨慎性原

则，假设运营期第 1 年每天门诊人均收费以近三年平均值为基础。假设预测期内每天门诊人均收费按每年 1.8% 增长预测，增长至 2022 年最高值 310.00 元/次后停止增长。

### 3) 住院收入预测

#### ① 平均每天使用床位数

根据以上民权县人民医院财务报表数据，民权县人民医院 2020 年、2021 年、2022 年平均每天使用床位数分别为 1310 张、1353 张、1446 张，平均值为 1370 张，近三年平均增长率为 5.08%。随着疫情的结束，民权县人民医院整体医疗水平将得到显著提升，依据合理性和谨慎性原则，假设运营期第 1 年平均每天使用床位数以近三年平均值为基础，假设预测期内每天使用床位数按每年 1.8% 增长预测，增长至 2022 年最高值 1446 床日/天后停止增长。

#### ② 每床位日均收费

根据以上民权县人民医院财务报表数据，2020 年、2021 年、2022 年每床位日均收费分别为 598.37 元、649.09 元、679.58 元，平均值为 642.35 元，近三年平均增长率为 6.59%。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。假设预测期内每床位日均收费按每年 1.8% 增长预测，增长至 2022 年最高值 679.58 元/床日后停止增长。

### (3) 医疗支出预测

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。

民权县人民医院 2020 年—2022 年近三年卫生材料合计占医疗收入合计的比例为 20.14%，药品费合计占医疗收入合计的比例为 31.01%，人员经费合计占医疗收入合计的比例为 36.87%，其他费用合计占医疗收入合计的比例为 2.23%。假设运营期内卫生材料、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。

#### （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，民权县人民医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

| 序号  | 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   | 757,799.63 | 46,233.84 | 47,926.35 | 49,619.77 | 51,075.42 | 51,176.75 | 51,176.75 | 51,176.75 | 51,176.75 |
| (一) | 门诊收入      | 万元   | 227,572.16 | 14,113.29 | 14,630.89 | 15,117.58 | 15,309.20 | 15,309.20 | 15,309.20 | 15,309.20 | 15,309.20 |
| 1   | 门诊量       | 次    |            | 477785    | 486545    | 493845    | 493845    | 493845    | 493845    | 493845    | 493845    |
| 2   | 时间        | 天    | 365        | 365       | 365       | 365       | 365       | 365       | 365       | 365       | 365       |
| 3   | 每天门诊量     | 次/天  | 1309       | 1309      | 1333      | 1353      | 1353      | 1353      | 1353      | 1353      | 1353      |
| 4   | 人均收费      | 元/次  | 295.39     | 295.39    | 300.71    | 306.12    | 310.00    | 310.00    | 310.00    | 310.00    | 310.00    |
| (二) | 住院收入      | 万元   | 530,227.47 | 32,120.55 | 33,295.46 | 34,502.19 | 35,766.22 | 35,867.55 | 35,867.55 | 35,867.55 | 35,867.55 |
| 1   | 住院总床日     | 床日   |            | 500050    | 509175    | 518300    | 527790    | 527790    | 527790    | 527790    | 527790    |
| 2   | 时间        | 天    | 365        | 365       | 365       | 365       | 365       | 365       | 365       | 365       | 365       |
| 3   | 每天使用床位数   | 床日/天 | 1370       | 1370      | 1395      | 1420      | 1446      | 1446      | 1446      | 1446      | 1446      |
| 4   | 床位日均收费    | 元/床日 | 642.35     | 642.35    | 653.91    | 665.68    | 677.66    | 679.58    | 679.58    | 679.58    | 679.58    |
| 二   | 医疗支出合计    | 万元   | 683,939.16 | 41,727.57 | 43,255.11 | 44,783.48 | 46,097.25 | 46,188.70 | 46,188.70 | 46,188.70 | 46,188.70 |
| 1   | 卫生材料      | 万元   | 152,645.84 | 9,313.02  | 9,653.95  | 9,995.06  | 10,288.27 | 10,308.69 | 10,308.69 | 10,308.69 | 10,308.69 |
| 2   | 药品费       | 万元   | 235,003.82 | 14,337.73 | 14,862.60 | 15,387.76 | 15,839.17 | 15,870.60 | 15,870.60 | 15,870.60 | 15,870.60 |
| 3   | 人员经费      | 万元   | 279,410.34 | 17,047.00 | 17,671.05 | 18,295.44 | 18,832.16 | 18,869.52 | 18,869.52 | 18,869.52 | 18,869.52 |
| 4   | 其他费用      | 万元   | 16,879.16  | 1,029.81  | 1,067.51  | 1,105.23  | 1,137.65  | 1,139.91  | 1,139.91  | 1,139.91  | 1,139.91  |
| 三   | 预测期内项目净收益 | 万元   | 73,860.47  | 4,506.27  | 4,671.24  | 4,836.29  | 4,978.17  | 4,988.05  | 4,988.05  | 4,988.05  | 4,988.05  |



(续表)

| 序号  | 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   | 757,799.63 | 51,176.75 | 51,176.75 | 51,176.75 | 51,176.75 | 51,176.75 | 51,176.75 | 51,176.75 |
| (一) | 门诊收入      | 万元   | 227,572.16 | 15,309.20 | 15,309.20 | 15,309.20 | 15,309.20 | 15,309.20 | 15,309.20 | 15,309.20 |
| 1   | 门诊量       | 次    |            | 493845    | 493845    | 493845    | 493845    | 493845    | 493845    | 493845    |
| 2   | 时间        | 天    | 365        | 365       | 365       | 365       | 365       | 365       | 365       | 365       |
| 3   | 每天门诊量     | 次/天  | 1309       | 1353      | 1353      | 1353      | 1353      | 1353      | 1353      | 1353      |
| 4   | 人均收费      | 元/次  | 295.39     | 310.00    | 310.00    | 310.00    | 310.00    | 310.00    | 310.00    | 310.00    |
| (二) | 住院收入      | 万元   | 530,227.47 | 35,867.55 | 35,867.55 | 35,867.55 | 35,867.55 | 35,867.55 | 35,867.55 | 35,867.55 |
| 1   | 住院总床日     | 床日   |            | 527790    | 527790    | 527790    | 527790    | 527790    | 527790    | 527790    |
| 2   | 时间        | 天    | 365        | 365       | 365       | 365       | 365       | 365       | 365       | 365       |
| 3   | 每天使用床位数   | 床日/天 | 1370       | 1446      | 1446      | 1446      | 1446      | 1446      | 1446      | 1446      |
| 4   | 床位日均收费    | 元/床日 | 642.35     | 679.58    | 679.58    | 679.58    | 679.58    | 679.58    | 679.58    | 679.58    |
| 二   | 医疗支出合计    | 万元   | 683,939.16 | 46,188.70 | 46,188.70 | 46,188.70 | 46,188.70 | 46,188.70 | 46,188.70 | 46,188.70 |
| 1   | 卫生材料      | 万元   | 152,645.84 | 10,308.69 | 10,308.69 | 10,308.69 | 10,308.69 | 10,308.69 | 10,308.69 | 10,308.69 |
| 2   | 药品费       | 万元   | 235,003.82 | 15,870.60 | 15,870.60 | 15,870.60 | 15,870.60 | 15,870.60 | 15,870.60 | 15,870.60 |
| 3   | 人员经费      | 万元   | 279,410.34 | 18,869.52 | 18,869.52 | 18,869.52 | 18,869.52 | 18,869.52 | 18,869.52 | 18,869.52 |
| 4   | 其他费用      | 万元   | 16,879.16  | 1,139.91  | 1,139.91  | 1,139.91  | 1,139.91  | 1,139.91  | 1,139.91  | 1,139.91  |
| 三   | 预测期内项目净收益 | 万元   | 73,860.47  | 4,988.05  | 4,988.05  | 4,988.05  | 4,988.05  | 4,988.05  | 4,988.05  | 4,988.05  |

## （二）项目净收益

本次预测是以民权县人民医院在债券存续期第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  | 46,233.84         | 41,727.57         | 4,506.27         |
| 第 2 年  | 47,926.35         | 43,255.11         | 4,671.24         |
| 第 3 年  | 49,619.77         | 44,783.48         | 4,836.29         |
| 第 4 年  | 51,075.42         | 46,097.25         | 4,978.17         |
| 第 5 年  | 51,176.75         | 46,188.70         | 4,988.05         |
| 第 6 年  | 51,176.75         | 46,188.70         | 4,988.05         |
| 第 7 年  | 51,176.75         | 46,188.70         | 4,988.05         |
| 第 8 年  | 51,176.75         | 46,188.70         | 4,988.05         |
| 第 9 年  | 51,176.75         | 46,188.70         | 4,988.05         |
| 第 10 年 | 51,176.75         | 46,188.70         | 4,988.05         |
| 第 11 年 | 51,176.75         | 46,188.70         | 4,988.05         |
| 第 12 年 | 51,176.75         | 46,188.70         | 4,988.05         |
| 第 13 年 | 51,176.75         | 46,188.70         | 4,988.05         |
| 第 14 年 | 51,176.75         | 46,188.70         | 4,988.05         |
| 第 15 年 | 51,176.75         | 46,188.70         | 4,988.05         |
| 合计     | <b>757,799.63</b> | <b>683,939.16</b> | <b>73,860.47</b> |

## 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 73,860.47 万元，医院债券应付债券本息合计为 56,882.82 万元，医院收

益与医院债券本息的覆盖倍数为 1.30 倍。

单位：万元、倍

| 年度     | 项目净收益     | 债券还本付息    |           |           |           | 本息覆盖倍数 |
|--------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|--------|
|        |           | 拟申请债券还本付息 | 存量债券还本付息  | 拟发行债券还本付息 | 债券还本付息合计  |        |
| 第 1 年  | 4,506.27  | 540.00    | 294.08    | 810.00    | 1,644.08  | 1.30   |
| 第 2 年  | 4,671.24  | 540.00    | 294.08    | 810.00    | 1,644.08  |        |
| 第 3 年  | 4,836.29  | 540.00    | 294.08    | 810.00    | 1,644.08  |        |
| 第 4 年  | 4,978.17  | 540.00    | 294.08    | 810.00    | 1,644.08  |        |
| 第 5 年  | 4,988.05  | 540.00    | 294.08    | 810.00    | 1,644.08  |        |
| 第 6 年  | 4,988.05  | 1,140.00  | 6,694.08  | 1710.00   | 9,544.08  |        |
| 第 7 年  | 4,988.05  | 1,113.00  | 85.28     | 1669.50   | 2,867.78  |        |
| 第 8 年  | 4,988.05  | 1,086.00  | 85.28     | 1629.00   | 2,800.28  |        |
| 第 9 年  | 4,988.05  | 1,059.00  | 2,685.28  | 1588.50   | 5,332.78  |        |
| 第 10 年 | 4,988.05  | 1,032.00  |           | 1548.00   | 2,580.00  |        |
| 第 11 年 | 4,988.05  | 2,205.00  |           | 3307.50   | 5,512.50  |        |
| 第 12 年 | 4,988.05  | 2,124.00  |           | 3186.00   | 5,310.00  |        |
| 第 13 年 | 4,988.05  | 2,043.00  |           | 3064.50   | 5,107.50  |        |
| 第 14 年 | 4,988.05  | 1,962.00  |           | 2943.00   | 4,905.00  |        |
| 第 15 年 | 4,988.05  | 1,881.00  |           | 2821.50   | 4,702.50  |        |
| 合计     | 73,860.47 | 18,345.00 | 11,020.32 | 27,517.50 | 56,882.82 |        |

(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<br>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            | 66,474.43 | 70,167.45 | 73,860.47 | 77,553.50 | 81,246.52 |
| 1.2 | 债券还本付息额           | 56,882.82 | 56,882.82 | 56,882.82 | 56,882.82 | 56,882.82 |

| 序号  | 预期收益变动情况<br>敏感性分析 | 敏感性变动比例 |        |             |       |        |
|-----|-------------------|---------|--------|-------------|-------|--------|
|     |                   | -10.00% | -5.00% | 0.00%       | 5.00% | 10.00% |
| 1.3 | 债券本息覆盖倍数          | 1.17    | 1.23   | <b>1.30</b> | 1.36  | 1.43   |

### （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为73,860.47万元，医院整体债券应付债券本息合计预计为56,882.82万元，本息覆盖倍数为1.30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，以民权县人民医院2020年—2022年历史平均运营数据作为测算依据，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。



# 营业执照

(副本)

1-1

统一社会信用代码  
91410100MA3XHN7G3C



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

名称 河南锦正会计师事务所

成立日期 2016年12月16日

类型 普通合伙企业

合伙期限 2016年12月16日至2056年11月29日

执行事务合伙人 何冰辉

主要经营场所

河南省郑州市金水区东明路272号东  
峰听槽1号楼17层1710号

经营范围 审查企业会计报表，出具审计报告；验证  
企业资本，出具验资报告；办理企业合  
并、分立、清算事宜中的审计业务，出具  
有关报告；会计咨询及服务（以上范围凭  
有效许可证核定的范围及期限经营）；企  
业管理咨询。（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

2022年03月31日





# 会计师事务所 执业证书



名称：河南锦正会计师事务所（普通合伙）  
首席合伙人：何冰辉  
主任会计师：  
经营场所：河南省郑州市金水区东明路272号  
东峰听槽1号楼17层1710号  
组织形式：普通合伙  
执业证书编号：41010140  
批准执业文号：豫财会（2017）4号  
批准执业日期：2017年2月15日

## 说明

- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。



发证机关河南省财政厅

行政审批专用章

2023年1月9日



中华人民共和国财政部制

何冰辉

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.



证书编号:  
No. of Certificate

410100400009

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

2014

年  
/y

05

月  
/m

26

日  
/d



姓名: 何冰辉

证书编号: 410100400009

记  
tration

格, 继续有效一年。  
id for another year after



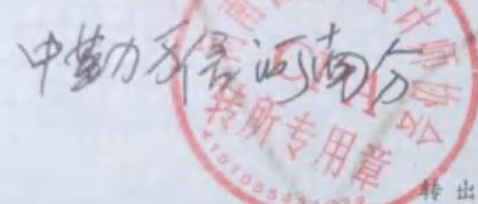
2021年6月30日

年 /y 月 /m 日 /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



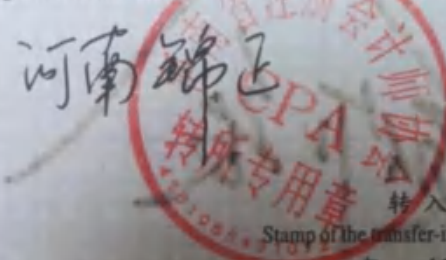
事务所  
CPAs

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

20 年 /y 12 月 /m 8 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

20 年 /y 12 月 /m 8 日 /d





中国注册会计师



# 年度检验登记

## Annual Renewal Registration

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



2021年6月30日

年 /y 月 /m 日 /d

姓名 李筱璐

Full name

性别 女

Sex

出生日期 1969-10-27

Date of Birth

工作单位 河南锦正金会计师事务所（普通合伙）

Working Unit

身份证号码

410826196910271047

Identity card No.



<http://acc.mof.gov.cn/cpa/cpaAccPrint.do?c=64024947869750038226363637675>

# 年度检验登记

## Annual Renewal Registration

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

周口市妇幼保健院（周口市儿童医院）

新院区医疗设备购置项目

项目收益与融资自求平衡

专项评价报告

豫久远咨字(2023)第009号

河南久远会计师事务所有限公司

# 周口市妇幼保健院（周口市儿童医院）

## 新院区医疗设备购置项目

### 项目收益与融资自求平衡

### 专项评价报告

豫久远咨字(2023)第009号

我们接受委托，对周口市妇幼保健院（周口市儿童医院）新院区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》。周口市妇幼保健院（周口市儿童医院）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。

由于预测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。

在审核过程中我们结合周口市妇幼保健院（周口市儿童医院）新院区医疗设备购置项目的具体情况，实施了座谈、计算、分析等我们认为必要的审核程序，现将审核情况和总体评价结果报告如下：

#### 一、应付债券本息情况

周口市妇幼保健院（周口市儿童医院）新院区医疗设备购置项目，本项目计划申请使用债券资金总额19000万元，已于2024年使用债券资金17000万元，为2019年河南省（省本级）收费公路专项债券1期-2019年河南省政府专项债券（十一期）中17000万元资金用途调整，于2019年河南省（省本级）收费公路专项债券1期-2019年河南省政府专项债券（十一期）到期一次性偿还17000万元本金。本次申请使用2000万元，假设债券利率4.50%，期限十五年，每半年支付一次利息，债券期间实行分年偿还本金，即从第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%。

1. 已于2024年使用债券资金17000万元，自使用该专项债券资金之日起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<br>金额 | 本期新增<br>本金 | 本期偿还<br>本金 | 期末本金<br>余额 | 债券利<br>率 | 本期偿还<br>利息 | 本期还本付<br>息合计 |
|------|------------|------------|------------|------------|----------|------------|--------------|
| 第1年  |            | 17,000     |            | 17,000     | 3.69%    | 627.30     | 627.30       |
| 第2年  | 17,000     |            |            | 17,000     | 3.69%    | 627.30     | 627.30       |
| 第3年  | 17,000     |            |            | 17,000     | 3.69%    | 627.30     | 627.30       |
| 第4年  | 17,000     |            |            | 17,000     | 3.69%    | 627.30     | 627.30       |
| 第5年  | 17,000     |            |            | 17,000     | 3.69%    | 627.30     | 627.30       |
| 第6年  | 17,000     |            |            | 17,000     | 3.69%    | 627.30     | 627.30       |
| 第7年  | 17,000     |            |            | 17,000     | 3.69%    | 627.30     | 627.30       |
| 第8年  | 17,000     |            |            | 17,000     | 3.69%    | 627.30     | 627.30       |
| 第9年  | 17,000     |            |            | 17,000     | 3.69%    | 627.30     | 627.30       |
| 第10年 | 17,000     |            | 17,000     |            | 3.69%    | 627.30     | 17,627.30    |
| 合计   |            | 17,000     | 17,000     |            |          | 6,273.00   | 23,273.00    |

2. 本次申请使用债券资金2000万元，自使用该专项债券资金之日起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<br>金额 | 本期新增<br>本金 | 本期偿还<br>本金 | 期末本金<br>余额 | 债券利<br>率 | 本期偿还<br>利息 | 本期还本付<br>息合计 |
|------|------------|------------|------------|------------|----------|------------|--------------|
| 第1年  |            | 2,000      |            | 2,000      | 4.50%    | 90.00      | 90.00        |
| 第2年  | 2,000      |            |            | 2,000      | 4.50%    | 90.00      | 90.00        |
| 第3年  | 2,000      |            |            | 2,000      | 4.50%    | 90.00      | 90.00        |
| 第4年  | 2,000      |            |            | 2,000      | 4.50%    | 90.00      | 90.00        |
| 第5年  | 2,000      |            |            | 2,000      | 4.50%    | 90.00      | 90.00        |
| 第6年  | 2,000      |            | 100        | 1,900      | 4.50%    | 90.00      | 190.00       |
| 第7年  | 1,900      |            | 100        | 1,800      | 4.50%    | 85.50      | 185.50       |
| 第8年  | 1,800      |            | 100        | 1,700      | 4.50%    | 81.00      | 181.00       |
| 第9年  | 1,700      |            | 100        | 1,600      | 4.50%    | 76.50      | 176.50       |
| 第10年 | 1,600      |            | 100        | 1,500      | 4.50%    | 72.00      | 172.00       |
| 第11年 | 1,500      |            | 300        | 1,200      | 4.50%    | 67.50      | 367.50       |
| 第12年 | 1,200      |            | 300        | 900        | 4.50%    | 54.00      | 354.00       |
| 第13年 | 900        |            | 300        | 600        | 4.50%    | 40.50      | 340.50       |
| 第14年 | 600        |            | 300        | 300        | 4.50%    | 27.00      | 327.00       |
| 第15年 | 300        |            | 300        |            | 4.50%    | 13.50      | 313.50       |
| 合计   |            | 2,000      | 2,000      |            |          | 1,057.50   | 3,057.50     |

3. 本项目拟申请政府专项债券资金19000万元，自使用专项债券资金之日起债券存续期应还本付息情况合计如下：

单位：人民币万元

| 年度  | 期初本金<br>金额 | 本期新增<br>本金 | 本期偿还<br>本金 | 期末本金<br>余额 | 债券利<br>率 | 本期偿还<br>利息 | 本期还本付<br>息合计 |
|-----|------------|------------|------------|------------|----------|------------|--------------|
| 第1年 |            | 19,000     |            | 19,000     |          | 717.30     | 717.30       |

|      |        |        |        |        |  |          |           |
|------|--------|--------|--------|--------|--|----------|-----------|
| 第2年  | 19,000 |        |        | 19,000 |  | 717.30   | 717.30    |
| 第3年  | 19,000 |        |        | 19,000 |  | 717.30   | 717.30    |
| 第4年  | 19,000 |        |        | 19,000 |  | 717.30   | 717.30    |
| 第5年  | 19,000 |        |        | 19,000 |  | 717.30   | 717.30    |
| 第6年  | 19,000 |        | 100    | 18,900 |  | 717.30   | 817.30    |
| 第7年  | 18,900 |        | 100    | 18,800 |  | 712.80   | 812.80    |
| 第8年  | 18,800 |        | 100    | 18,700 |  | 708.30   | 808.30    |
| 第9年  | 18,700 |        | 100    | 18,600 |  | 703.80   | 803.80    |
| 第10年 | 18,600 |        | 17100  | 1,500  |  | 699.30   | 17,799.30 |
| 第11年 | 1,500  |        | 300    | 1,200  |  | 67.50    | 367.50    |
| 第12年 | 1,200  |        | 300    | 900    |  | 54.00    | 354.00    |
| 第13年 | 900    |        | 300    | 600    |  | 40.50    | 340.50    |
| 第14年 | 600    |        | 300    | 300    |  | 27.00    | 327.00    |
| 第15年 | 300    |        | 300    |        |  | 13.50    | 313.50    |
| 合计   |        | 19,000 | 19,000 |        |  | 7,330.50 | 26,330.50 |

## 二、项目运营产生的净现金流入

周口市妇幼保健院（周口市儿童医院）新院区医疗设备购置项目预计在债券存续期第2年开始运营并能够实现现金流入。以周口市妇幼保健院（周口市儿童医院）新院区医疗设备购置项目正式运营后对外门诊收入等为基础，考虑项目运营成本、运营管理费用、税金等，按照谨慎性原则，可用于资金平衡的相关收益情况如下：

单位：人民币万元

| 年度  | 营业收入      | 运营成本      | 项目净收益    |
|-----|-----------|-----------|----------|
| 第2年 | 16,035.71 | 11,312.40 | 4,723.31 |
| 第3年 | 16,035.71 | 11,492.78 | 4,542.93 |
| 第4年 | 16,035.71 | 11,678.61 | 4,357.10 |

|        |            |            |           |
|--------|------------|------------|-----------|
| 第 5 年  | 16,035.71  | 11,869.98  | 4,165.73  |
| 第 6 年  | 16,035.71  | 12,067.08  | 3,968.63  |
| 第 7 年  | 16,516.77  | 12,535.04  | 3,981.73  |
| 第 8 年  | 16,516.77  | 12,744.18  | 3,772.59  |
| 第 9 年  | 16,516.77  | 12,959.60  | 3,557.17  |
| 第 10 年 | 16,516.77  | 13,181.40  | 3,335.37  |
| 第11年   | 16,516.77  | 13,409.93  | 3,106.84  |
| 第12年   | 17,012.27  | 13,923.58  | 3,088.69  |
| 第13年   | 17,012.27  | 14,166.01  | 2,846.26  |
| 第14年   | 17,012.27  | 14,415.69  | 2,596.58  |
| 第15年   | 17,012.27  | 14,672.84  | 2,339.43  |
| 合计     | 230,811.48 | 180,429.12 | 50,382.36 |

### 三、项目收益覆盖债券还本付息情况

项目收益为周口市妇幼保健院（周口市儿童医院）新院区医疗设备购置项目在债券存续期间的现金净流入，按照谨慎性原则，在具体预测说明披露的各项假设前提下，项目收益覆盖债券还本付息情况如下：

| 单位：人民币万元  |           |           |          |
|-----------|-----------|-----------|----------|
| 项目净收益     | 债券本金及利息   | 累计现金结余    | 债券本息覆盖倍数 |
| 50,382.36 | 26,330.50 | 24,051.86 | 1.91     |

### 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，本次评价的周口市妇幼保健院（周口市儿童医院）新院区医疗设备购置项目预期收益能够合理保障偿还拟使用的专项债券本金和

利息，实现项目收益与融资自求平衡。

## 五、其他需说明事项

1. 本次评价报告仅供周口市妇幼保健院（周口市儿童医院）新院区医疗设备购置项目申请专项债券事宜使用，不得用于任何其他目的。

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，则相应的调整总体评价结论。

附件：项目收益及现金流入预测说明



中国注册会计师



中国注册会计师



中国 郑州

二零二三年十月十八日



# 项目收益及现金流预测说明

## 一、编制基础

本次预测以周口市妇幼保健院（周口市儿童医院）新院区医疗设备购置项目建成后设备检查检验收入为基础，考虑项目运营后的工资薪酬、维修费、配件及耗材、电费、其他费用等运营成本，结合项目的建设期，对预测期间经济环境等的最佳估计假设为前提，编制周口市妇幼保健院（周口市儿童医院）新院区医疗设备购置项目收益预测表。

## 二、基本假设

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. 预测期内国家税收政策和有关税收优惠政策无重大改变；
3. 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；
4. 预测期内项目所从事的行业及市场状况不发生重大变化；
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. 预测项目能够按计划建成并投入运营；
7. 预测期内无其他人力不可抗拒因素和不可预见因素所造成的重大不利影响。

## 三、项目基本情况

### （一）项目建设的背景

周口市妇幼保健院是国家三级甲等妇幼保健院、国家住院医师规范化培训协同基地，位于周口市庆丰街东段，占地50亩，总建筑面积 46000 余平方米，其中保健业务用房面积 40000 余平方米，开放床位 300 张。新院区建设项目占地面积3.515

公顷，规划建设发热门诊和妇产门诊病房综合楼。承担占全市人口2/3的妇女儿童的卫生保健任务，开展孕产妇保健、妇女保健、儿童保健、计划生育技术服务。医院拥有完善的保健、医疗、教学、科研、预防、急救体系，开设临床保健科室 31 个、医技科室 14 个，设标准病区 10个。医院平均在职职工人数 658 人， 2022年门诊急诊 333151人次，2022年住院 13712 人次，收入1.51亿元。

为积极响应政府《“健康中原2030”规划纲要》（豫发[2017]2号）、《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》（豫政〔2021〕63号）工作安排，周口市妇幼保健院（周口市儿童医院）新院区医疗设备购置和信息化系统系统建设项目作为医疗惠民建设项目，对周口市妇女、儿童医疗健康发挥较好的提升作用。

本项目建设符合区域发展需要，能产生较好的社会影响，能够进一步满足人民群众就医需求。

## （二）项目概况

### 1. 项目建设概况

#### （1）项目位置

本项目位于河南省周口市庆丰街东段

#### （2）项目建设内容与规模

本项目主要建设内容如下：

| 序号 | 设备名称     | 单位 | 数量 | 价格（万元） |
|----|----------|----|----|--------|
| 1  | 手术室设备    | 批  | 1  | 2200   |
| 2  | 基础配备设备   | 批  | 1  | 1400   |
| 3  | 急诊急救重症设备 | 批  | 1  | 2000   |
| 4  | 影像检查设备   | 批  | 1  | 11000  |
| 5  | 输血科设备    | 批  | 1  | 300    |

|    |               |   |   |       |
|----|---------------|---|---|-------|
| 6  | 检验科设备         | 批 | 1 | 1000  |
| 7  | 孕产保健（含产科）设备   | 批 | 1 | 1000  |
| 8  | 妇女保健（含妇科）设备   | 批 | 1 | 500   |
| 9  | 新生儿科（NICU）设备  | 批 | 1 | 600   |
| 10 | 模块化机房设备及信息化系统 | 批 | 1 | 4000  |
|    | 合计            |   |   | 24000 |

### （3）投资估算与资金筹措计划

本项目总投资24000万元，为医疗设备购置和信息化建设系统款。本项目使用单位自有资金5000万元，专项债券资金19000万元。

#### 资金筹措计划表

单位：万元

| 序号 | 项目   | 金额    | 比例     |
|----|------|-------|--------|
| 1  | 资本金  | 5000  | 20.83% |
| 2  | 债务资金 | 19000 | 79.17% |
|    | 总投资  | 24000 | 100%   |

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。

### （4）建设期

周口市妇幼保健院（周口市儿童医院）新院区医疗设备购置项目建设周期2年，本项目计划于2024年开工，预计2025年完工。

### （5）建设资金来源情况

周口市妇幼保健院（周口市儿童医院）新院区医疗设备购置项目总投资24000万元，其中医院自筹资金5000万元，占总投资额的20.83%，计划申请使用债券资金总额19000万元，占总投资额的79.17%。该项目建设工期预计2年，本项目计划于2024

年开工，预计2025年完工。年度计划投资金额具体如下：

| 资金类型 | 总投资金额（万元） | 投资计划（万元） |       |
|------|-----------|----------|-------|
|      |           | 第1年      | 第2年   |
| 专项债券 | 19000     |          | 19000 |
| 其他资金 | 5000      | 5000     |       |
| 合计   | 24000     | 5000     | 19000 |

2. 项目资本金安排情况

周口市妇幼保健院（周口市儿童医院）新院区医疗设备购置项目总投资24000万元，其中医院自筹资金5000万元，计划申请使用债券资金总额19000万元。其中计划使用专项债券用作项目资本金金额0万元。

资金筹措计划表

单位：万元

| 序号 | 项目   | 资金来源   | 金额    | 比例     |
|----|------|--------|-------|--------|
| 1  | 资本金  | 单位自有资金 | 5000  | 20.83% |
| 2  | 债务资金 | 专项债券资金 | 19000 | 79.17% |
|    | 总投资  |        | 24000 | 100%   |

3. 项目建设单位基本情况

单位名称：周口市妇幼保健院（周口市儿童医院）

统一社会信用代码：12411700418585237C

住所：河南省周口市川汇区庆丰街东段

法定代表人：李凤启

经费来源：财政补助收入

开办资金：8381万元

举办单位：周口市卫生健康委员会

宗旨：为妇女儿童身体健康提供保健和临床服务。

业务范围：婚检 产前咨询 妇女围产期保健 引产 流产 接生 妇女儿童的疾病治疗和手术 妇幼保健人员的培训 技术指导及计划生育技术服务。

#### 4. 项目主体及运作模式

周口市妇幼保健院（周口市儿童医院）新院区医疗设备购置项目购置债券资金申请单位、项目资产登记单位、项目建设单位、项目运营单位均为周口市妇幼保健院（周口市儿童医院），该单位系依法设立的事业单位，非企业性质。按照实施计划，债券资金在下达后，由申请单位所在财政部门下发到周口市妇幼保健院（周口市儿童医院），用于后续项目建设。本项目不存在应由企业自主安排使用的金被政府拿来用于直接偿债的情形。

#### 5. 债券资金使用合规性

本次专项债券资金仅用于周口市妇幼保健院（周口市儿童医院）新院区医疗设备购置项目，不用于市场化运作的非公益性或公益性较弱的项目，不用于置换存量债务，不用于企业补贴及偿债，不用于支付利息，不用于PPP项目。不用于党政机关办公用房、技术用房等各类楼堂馆所，不用于城市大型雕塑、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。

### 四、预测情况说明

#### 1. 项目收入预测

周口市妇幼保健院（周口市儿童医院）新院区医疗设备购置项目专项债券主要以本次购置设备的专项收入作为还本付息基础，根据周口市妇幼保健院（周口市儿童医院）现运营数据情况及预测数据，结合市场调查，在债券存续期间的设备专项收入测算情况如下：

(1)设备使用人数

周口市妇幼保健院（周口市儿童医院）设备使用人数系结合历史时期诊疗情况以及新院区医疗设备投入使用中预测得出。

(2)收费标准

收费标准系结合周发改收费[2017]357号、周医保[2019]34号、周医保[2019]45号、周医保办[2020]12号等文件结合历史时期收费情况综合确定。

综上所述，本项目预计建设期2年（债券存续期内建设期为1年），运营期内收入测算明细如下：

单位：人民币万元（已经标注为元的除外）

# 营业收入预测表

单位：人民币万元

| 序号  | 项目                  | 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   | 手术室设备（1批）           | 1,341.60 | 1,341.60 | 1,341.60 | 1,341.60 | 1,341.60 | 1,381.85 | 1,381.85 | 1,381.85 |
|     | 使用每台、批设备人数（人次/年）    | 8600     | 8600     | 8600     | 8600     | 8600     | 8858     | 8858     | 8858     |
|     | 单次平均收费标准（元）         | 1,560.00 | 1,560.00 | 1,560.00 | 1,560.00 | 1,560.00 | 1,560.00 | 1,560.00 | 1,560.00 |
| 2   | 基础配备设备（1批）          | 2,988.00 | 2,988.00 | 2,988.00 | 2,988.00 | 2,988.00 | 3,077.64 | 3,077.64 | 3,077.64 |
|     | 使用每台、批设备人数（人次/年）    | 66400    | 66400    | 66400    | 66400    | 66400    | 68392    | 68392    | 68392    |
|     | 单次平均收费标准（元）         | 450      | 450      | 450      | 450      | 450      | 450      | 450      | 450      |
| 3   | 急诊急救重症科室设备（1批）      | 1,481.19 | 1,481.19 | 1,481.19 | 1,481.19 | 1,481.19 | 1,525.63 | 1,525.63 | 1,525.63 |
|     | 使用每台、批设备人数（人次/年）    | 9700     | 9700     | 9700     | 9700     | 9700     | 9991     | 9991     | 9991     |
|     | 单次平均收费标准（元）         | 1,527.00 | 1,527.00 | 1,527.00 | 1,527.00 | 1,527.00 | 1,527.00 | 1,527.00 | 1,527.00 |
| 4-1 | 彩色多普勒超声诊断系统（30台）    | 3,100.80 | 3,100.80 | 3,100.80 | 3,100.80 | 3,100.80 | 3,193.82 | 3,193.82 | 3,193.82 |
|     | 使用每台、批设备人数（人次/年）    | 13600    | 13600    | 13600    | 13600    | 13600    | 14008    | 14008    | 14008    |
|     | 单次平均收费标准（元）         | 76       | 76       | 76       | 76       | 76       | 76       | 76       | 76       |
| 4-2 | 便携式超声诊断仪（8台）        | 182.4    | 182.4    | 182.4    | 182.4    | 182.4    | 187.87   | 187.87   | 187.87   |
|     | 使用每台、批设备人数（人次/年）    | 2000     | 2000     | 2000     | 2000     | 2000     | 2060     | 2060     | 2060     |
|     | 单次平均收费标准（元）         | 114      | 1114     | 114      | 114      | 114      | 114      | 114      | 114      |
| 4-3 | 数字化摄影 X 射线机（DR）（2台） | 215.6    | 215.6    | 215.6    | 215.6    | 215.6    | 222.07   | 222.07   | 222.07   |
|     | 使用每台、批设备人数（人次/年）    | 15400    | 15400    | 15400    | 15400    | 15400    | 15862    | 15862    | 15862    |
|     | 单次平均收费标准（元）         | 70       | 70       | 70       | 70       | 70       | 70       | 70       | 70       |
| 4-4 | 数字化移动式摄影 X 射线机（1台）  | 39       | 39       | 39       | 39       | 39       | 40.17    | 40.17    | 40.17    |
|     | 使用每台、批设备人数（人次/年）    | 3000     | 3000     | 3000     | 3000     | 3000     | 3090     | 3090     | 3090     |
|     | 单次平均收费标准（元）         | 130      | 130      | 130      | 130      | 130      | 130      | 130      | 130      |
| 4-5 | 数字化透视摄影 X 射线机（1台）   | 182      | 182      | 182      | 182      | 182      | 187.46   | 187.46   | 187.46   |
|     | 使用每台、批设备人数（人次/年）    | 14000    | 14000    | 14000    | 14000    | 14000    | 14420    | 14420    | 14420    |

|     |                      |          |          |          |          |          |          |          |          |
|-----|----------------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
|     | 单次平均收费标准<br>(元)      | 130      | 130      | 130      | 130      | 130      | 130      | 130      | 130      |
| 4-6 | 超声波骨密度测定仪<br>(1台)    | 39.6     | 39.6     | 39.6     | 39.6     | 39.6     | 40.79    | 40.79    | 40.79    |
|     | 使用每台、批设备人<br>数(人次/年) | 6600     | 6600     | 6600     | 6600     | 6600     | 6798     | 6798     | 6798     |
|     | 单次平均收费标准<br>(元)      | 60       | 60       | 60       | 60       | 60       | 60       | 60       | 60       |
| 4-7 | 乳腺 X 射线机 (1<br>台)    | 162.4    | 162.4    | 162.4    | 162.4    | 162.4    | 167.27   | 167.27   | 167.27   |
|     | 使用每台、批设备人<br>数(人次/年) | 5800     | 5800     | 5800     | 5800     | 5800     | 5974     | 5974     | 5974     |
|     | 单次平均收费标准<br>(元)      | 280      | 280      | 280      | 280      | 280      | 280      | 280      | 280      |
| 4-8 | 核磁共振 3.0T (1<br>台)   | 226.8    | 226.8    | 226.8    | 226.8    | 226.8    | 233.6    | 233.6    | 233.6    |
|     | 使用每台、批设备人<br>数(人次/年) | 5,400.00 | 5,400.00 | 5,400.00 | 5,400.00 | 5,400.00 | 5,562.00 | 5,562.00 | 5,562.00 |
|     | 单次平均收费标准<br>(元)      | 420      | 420      | 420      | 420      | 420      | 420      | 420      | 420      |
| 5   | 输血科设备(1批)            | 197.12   | 197.12   | 197.12   | 197.12   | 197.12   | 203.03   | 203.03   | 203.03   |
|     | 使用每台、批设备人<br>数(人次/年) | 15400    | 15400    | 15400    | 15400    | 15400    | 15862    | 15862    | 15862    |
|     | 单次平均收费标准<br>(元)      | 128      | 128      | 128      | 128      | 128      | 128      | 128      | 128      |
| 6   | 检验科设备(1批)            | 2,332.80 | 2,332.80 | 2,332.80 | 2,332.80 | 2,332.80 | 2,402.78 | 2,402.78 | 2,402.78 |
|     | 使用每台、批设备人<br>数(人次/年) | 144000   | 144000   | 144000   | 144000   | 144000   | 148320   | 148320   | 148320   |
|     | 单次平均收费标准<br>(元)      | 162      | 162      | 162      | 162      | 162      | 162      | 162      | 162      |
| 7   | 孕产保健(含产科)<br>设备(1批)  | 1,800.00 | 1,800.00 | 1,800.00 | 1,800.00 | 1,800.00 | 1,854.00 | 1,854.00 | 1,854.00 |
|     | 使用每台、批设备人<br>数(人次/年) | 150000   | 150000   | 150000   | 150000   | 150000   | 154500   | 154500   | 154500   |
|     | 单次平均收费标准<br>(元)      | 120      | 120      | 120      | 120      | 120      | 120      | 120      | 120      |
| 8   | 妇女保健(含妇科)<br>设备(1批)  | 734.4    | 734.4    | 734.4    | 734.4    | 734.4    | 756.43   | 756.43   | 756.43   |
|     | 使用每台、批设备人<br>数(人次/年) | 91800    | 91800    | 91800    | 91800    | 91800    | 94554    | 94554    | 94554    |
|     | 单次平均收费标准<br>(元)      | 80       | 80       | 80       | 80       | 80       | 80       | 80       | 80       |
| 9   | 新生儿科(NICU)设<br>备(1批) | 1,012.00 | 1,012.00 | 1,012.00 | 1,012.00 | 1,012.00 | 1,042.36 | 1,042.36 | 1,042.36 |
|     | 使用每台、批设备人<br>数(人次/年) | 46000    | 46000    | 46000    | 46000    | 46000    | 47380    | 47380    | 47380    |



|  |                 |          |          |          |          |          |          |          |          |
|--|-----------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
|  | 单次平均收费标准<br>(元) | 220      | 220      | 220      | 220      | 220      | 220      | 220      | 220      |
|  | 合计              | 16035.71 | 16035.71 | 16035.71 | 16035.71 | 16035.71 | 16516.77 | 16516.77 | 16516.77 |

续上表

| 序号  | 项目                  | 第10年     | 第11年     | 第12年     | 第13年     | 第14年     | 第15年     | 合计        |
|-----|---------------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|-----------|
| 1   | 手术室设备（1批）           | 1,381.85 | 1,381.85 | 1,423.30 | 1,423.30 | 1,423.30 | 1,423.30 | 19,310.45 |
|     | 使用每台、批设备人数（人次/年）    | 8858     | 8858     | 9123.74  | 9123.74  | 9123.74  | 9123.74  |           |
|     | 单次平均收费标准（元）         | 1,560.00 | 1,560.00 | 1,560.00 | 1,560.00 | 1,560.00 | 1,560.00 |           |
| 2   | 基础配备设备（1批）          | 3,077.64 | 3,077.64 | 3,169.97 | 3,169.97 | 3,169.97 | 3,169.97 | 43,008.08 |
|     | 使用每台、批设备人数（人次/年）    | 68392    | 68392    | 70443.76 | 70443.76 | 70443.76 | 70443.76 |           |
|     | 单次平均收费标准（元）         | 450      | 450      | 450      | 450      | 450      | 450      |           |
| 3   | 急诊急救重症科室设备（1批）      | 1,525.63 | 1,525.63 | 1,571.39 | 1,571.39 | 1,571.39 | 1,571.39 | 21,319.66 |
|     | 使用每台、批设备人数（人次/年）    | 9991     | 9991     | 10290.73 | 10290.73 | 10290.73 | 10290.73 |           |
|     | 单次平均收费标准（元）         | 1,527.00 | 1,527.00 | 1,527.00 | 1,527.00 | 1,527.00 | 1,527.00 |           |
| 4-1 | 彩色多普勒超声诊断系统（30台）    | 3,193.82 | 3,193.82 | 3,289.64 | 3,289.64 | 3,289.64 | 3,289.64 | 44,631.66 |
|     | 使用每台、批设备人数（人次/年）    | 14008    | 14008    | 14428.24 | 14428.24 | 14428.24 | 14428.24 |           |
|     | 单次平均收费标准（元）         | 76       | 76       | 76       | 76       | 76       | 76       |           |
| 4-2 | 便携式超声诊断仪（8台）        | 187.87   | 187.87   | 193.51   | 193.51   | 193.51   | 193.51   | 2625.39   |
|     | 使用每台、批设备人数（人次/年）    | 2060     | 2060     | 2121.8   | 2121.8   | 2121.8   | 2121.8   |           |
|     | 单次平均收费标准（元）         | 114      | 114      | 114      | 114      | 114      | 114      |           |
| 4-3 | 数字化摄影 X 射线机（DR）（2台） | 222.07   | 222.07   | 228.73   | 228.73   | 228.73   | 228.73   | 3103.27   |
|     | 使用每台、批设备人数（人次/年）    | 15862    | 15862    | 16337.86 | 16337.86 | 16337.86 | 16337.86 |           |
|     | 单次平均收费标准（元）         | 70       | 70       | 70       | 70       | 70       | 70       |           |
| 4-4 | 数字化移动式摄影 X 射线机（1台）  | 40.17    | 40.17    | 41.38    | 41.38    | 41.38    | 41.38    | 561.37    |
|     | 使用每台、批设备人数（人次/年）    | 3090     | 3090     | 3182.7   | 3182.7   | 3182.7   | 3182.7   |           |
|     | 单次平均收费标准（元）         | 130      | 130      | 130      | 130      | 130      | 130      |           |
| 4-5 | 数字化透视摄影 X 射线机（1台）   | 187.46   | 187.46   | 193.08   | 193.08   | 193.08   | 193.08   | 2619.62   |
|     | 使用每台、批设备人数（人次/年）    | 14420    | 14420    | 14852.6  | 14852.6  | 14852.6  | 14852.6  |           |
|     | 单次平均收费标准（元）         | 130      | 130      | 130      | 130      | 130      | 130      |           |
| 4-6 | 超声波骨密度测定仪（1台）       | 40.79    | 40.79    | 42.01    | 42.01    | 42.01    | 42.01    | 569.99    |

|     |                  |          |          |          |          |          |          |           |
|-----|------------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|-----------|
|     | 使用每台、批设备人数（人次/年） | 6798     | 6798     | 7001.94  | 7001.94  | 7001.94  | 7001.94  |           |
|     | 单次平均收费标准（元）      | 60       | 60       | 60       | 60       | 60       | 60       |           |
| 4-7 | 乳腺 X 射线机（1台）     | 167.27   | 167.27   | 172.29   | 172.29   | 172.29   | 172.29   | 2337.51   |
|     | 使用每台、批设备人数（人次/年） | 5974     | 5974     | 6153.22  | 6153.22  | 6153.22  | 6153.22  |           |
|     | 单次平均收费标准（元）      | 280      | 280      | 280      | 280      | 280      | 280      |           |
| 4-8 | 核磁共振 3.0T（1台）    | 233.6    | 233.6    | 240.61   | 240.61   | 240.61   | 240.61   | 3264.44   |
|     | 使用每台、批设备人数（人次/年） | 5,562.00 | 5,562.00 | 5,728.86 | 5,728.86 | 5,728.86 | 5,728.86 |           |
|     | 单次平均收费标准（元）      | 420      | 420      | 420      | 420      | 420      | 420      |           |
| 5   | 输血科设备（1批）        | 203.03   | 203.03   | 209.12   | 209.12   | 209.12   | 209.12   | 2837.23   |
|     | 使用每台、批设备人数（人次/年） | 15862    | 15862    | 16337.86 | 16337.86 | 16337.86 | 16337.86 |           |
|     | 单次平均收费标准（元）      | 128      | 128      | 128      | 128      | 128      | 128      |           |
| 6   | 检验科设备（1批）        | 2,402.78 | 2,402.78 | 2,474.87 | 2,474.87 | 2,474.87 | 2,474.87 | 33,577.38 |
|     | 使用每台、批设备人数（人次/年） | 148320   | 148320   | 152769.6 | 152769.6 | 152769.6 | 152769.6 |           |
|     | 单次平均收费标准（元）      | 162      | 162      | 162      | 162      | 162      | 162      |           |
| 7   | 孕产保健（含产科）设备（1批）  | 1,854.00 | 1,854.00 | 1,909.62 | 1,909.62 | 1,909.62 | 1,909.62 | 25,908.48 |
|     | 使用每台、批设备人数（人次/年） | 154500   | 154500   | 159135   | 159135   | 159135   | 159135   |           |
|     | 单次平均收费标准（元）      | 120      | 120      | 120      | 120      | 120      | 120      |           |
| 8   | 妇女保健（含妇科）设备（1批）  | 756.43   | 756.43   | 779.12   | 779.12   | 779.12   | 779.12   | 10,570.63 |
|     | 使用每台、批设备人数（人次/年） | 94554    | 94554    | 97390.62 | 97390.62 | 97390.62 | 97390.62 |           |
|     | 单次平均收费标准（元）      | 80       | 80       | 80       | 80       | 80       | 80       |           |
| 9   | 新生儿科（NICU）设备（1批） | 1,042.36 | 1,042.36 | 1,073.63 | 1,073.63 | 1,073.63 | 1,073.63 | 14,566.32 |
|     | 使用每台、批设备人数（人次/年） | 47380    | 47380    | 48801.4  | 48801.4  | 48801.4  | 48801.4  |           |
|     | 单次平均收费标准（元）      | 220      | 220      | 220      | 220      | 220      | 220      |           |
|     | 合计               | 16516.77 | 16516.77 | 17012.27 | 17012.27 | 17012.27 | 17012.27 | 230811.48 |

## 2. 项目成本的预测

周口市妇幼保健院（周口市儿童医院）新院区医疗设备购置项目成本包括工资薪酬、耗电成本、维修成本、配件及耗材成本、其他成本。

本项目正常运营期年份成本费用估算如下：

### （1）职工薪酬

本项目运营期设备配置人员主要为医护操作人员，该部分人员工资薪酬水平与老院区薪酬水平相近，结合历史时期工资增长水平，预计为每5年增长5%。

### （2）耗电成本

本项目运营期耗电成本系结合历史时期用电水平确定基期耗电成本，电费单价每5年增长5%。

### （3）维修成本

本项目运营期耗电成本系结合历史时期维修费确定基期维修成本，维修费用随累计设备使用量和使用时间增加每年增长3%。

### （4）配件及耗材成本

本项目运营期配件及耗材成本基期系按照老院区历史运营经验确定，配件及耗材单价按照每年增长3%确定。

### （5）其他管理费用

本项目运营期发生的其他费用按照职工薪酬总额的10%进行计提。

综上所述，本项目预计建设期2年（债券存续期建设期为1年），运营期内经营成本测算明细如下：

运营成本预测表

单位：人民币万元

| 序号  | 项目                 | 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   | 手术室设备（批）           | 1125.95 | 1153.64 | 1182.16 | 1211.54 | 1241.79 | 1283.11 | 1315.21 | 1348.27 |
|     | 工资薪酬               | 150.00  | 150.00  | 150.00  | 150.00  | 150.00  | 157.50  | 157.50  | 157.50  |
|     | 耗电成本               | 37.95   | 37.95   | 37.95   | 37.95   | 37.95   | 39.85   | 39.85   | 39.85   |
|     | 维修成本               | 224.70  | 231.44  | 238.38  | 245.54  | 252.90  | 260.49  | 268.30  | 276.35  |
|     | 配件耗材费              | 698.30  | 719.25  | 740.83  | 763.05  | 785.94  | 809.52  | 833.81  | 858.82  |
|     | 其他费用               | 15.00   | 15.00   | 15.00   | 15.00   | 15.00   | 15.75   | 15.75   | 15.75   |
| 2   | 基础配备设备（批）          | 915.35  | 935.07  | 955.39  | 976.31  | 997.86  | 1032.95 | 1055.82 | 1079.37 |
|     | 工资薪酬               | 200.00  | 200.00  | 200.00  | 200.00  | 200.00  | 210.00  | 210.00  | 210.00  |
|     | 耗电成本               | 37.95   | 37.95   | 37.95   | 37.95   | 37.95   | 39.85   | 39.85   | 39.85   |
|     | 维修成本               | 112.40  | 115.77  | 119.25  | 122.82  | 126.51  | 130.30  | 134.21  | 138.24  |
|     | 配件耗材费              | 545.00  | 561.35  | 578.19  | 595.54  | 613.40  | 631.80  | 650.76  | 670.28  |
|     | 其他费用               | 20.00   | 20.00   | 20.00   | 20.00   | 20.00   | 21.00   | 21.00   | 21.00   |
| 3   | 急诊急救重症科室设备（批）      | 1122.65 | 1141.99 | 1161.91 | 1182.44 | 1203.56 | 1249.24 | 1271.65 | 1294.75 |
|     | 工资薪酬               | 400.00  | 400.00  | 400.00  | 400.00  | 400.00  | 420.00  | 420.00  | 420.00  |
|     | 耗电成本               | 37.95   | 37.95   | 37.95   | 37.95   | 37.95   | 39.85   | 39.85   | 39.85   |
|     | 维修成本               | 224.70  | 231.44  | 238.38  | 245.54  | 252.90  | 260.49  | 268.30  | 276.35  |
|     | 配件耗材费              | 420.00  | 432.60  | 445.58  | 458.95  | 472.71  | 486.90  | 501.50  | 516.55  |
|     | 其他费用               | 40.00   | 40.00   | 40.00   | 40.00   | 40.00   | 42.00   | 42.00   | 42.00   |
| 4-1 | 彩色多普勒超声诊断系统（台）     | 2324.94 | 2363.82 | 2403.87 | 2445.12 | 2487.60 | 2582.80 | 2627.88 | 2674.30 |
|     | 工资薪酬               | 866.40  | 866.40  | 866.40  | 866.40  | 866.40  | 909.72  | 909.72  | 909.72  |
|     | 耗电成本               | 75.90   | 75.90   | 75.90   | 75.90   | 75.90   | 79.70   | 79.70   | 79.70   |
|     | 维修成本               | 435.00  | 448.05  | 461.49  | 475.34  | 489.60  | 504.28  | 519.41  | 535.00  |
|     | 配件耗材费              | 861.00  | 886.83  | 913.43  | 940.84  | 969.06  | 998.13  | 1028.08 | 1058.92 |
|     | 其他费用               | 86.64   | 86.64   | 86.64   | 86.64   | 86.64   | 90.97   | 90.97   | 90.97   |
| 4-2 | 便携式超声诊断仪（台）        | 325.91  | 331.07  | 336.39  | 341.86  | 347.50  | 361.00  | 366.98  | 373.15  |
|     | 工资薪酬               | 134.40  | 134.40  | 134.40  | 134.40  | 134.40  | 141.12  | 141.12  | 141.12  |
|     | 耗电成本               | 6.07    | 6.07    | 6.07    | 6.07    | 6.07    | 6.38    | 6.38    | 6.38    |
|     | 维修成本               | 120.00  | 123.60  | 127.31  | 131.13  | 135.06  | 139.11  | 143.29  | 147.58  |
|     | 配件耗材费              | 52.00   | 53.56   | 55.17   | 56.82   | 58.53   | 60.28   | 62.09   | 63.95   |
|     | 其他费用               | 13.44   | 13.44   | 13.44   | 13.44   | 13.44   | 14.11   | 14.11   | 14.11   |
| 4-3 | 数字化摄影 X 射线机（DR）（台） | 190.62  | 194.22  | 197.93  | 201.75  | 205.69  | 213.26  | 217.44  | 221.74  |
|     | 工资薪酬               | 50.40   | 50.40   | 50.40   | 50.40   | 50.40   | 52.92   | 52.92   | 52.92   |
|     | 耗电成本               | 15.18   | 15.18   | 15.18   | 15.18   | 15.18   | 15.94   | 15.94   | 15.94   |
|     | 维修成本               | 30.00   | 30.90   | 31.83   | 32.78   | 33.77   | 34.78   | 35.82   | 36.90   |
|     | 配件耗材费              | 90.00   | 92.70   | 95.48   | 98.35   | 101.30  | 104.33  | 107.46  | 110.69  |

|     |                           |         |         |         |         |         |         |         |         |
|-----|---------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
|     | 其他费用                      | 5.04    | 5.04    | 5.04    | 5.04    | 5.04    | 5.29    | 5.29    | 5.29    |
| 4-4 | 数字化移动式<br>摄影 X 射线机<br>(台) | 30.73   | 31.18   | 31.64   | 32.12   | 32.61   | 33.91   | 34.43   | 34.96   |
|     | 工资薪酬                      | 12.00   | 12.00   | 12.00   | 12.00   | 12.00   | 12.60   | 12.60   | 12.60   |
|     | 耗电成本                      | 2.53    | 2.53    | 2.53    | 2.53    | 2.53    | 2.66    | 2.66    | 2.66    |
|     | 维修成本                      | 9.10    | 9.37    | 9.65    | 9.94    | 10.24   | 10.55   | 10.87   | 11.19   |
|     | 配件耗材费                     | 5.90    | 6.08    | 6.26    | 6.45    | 6.64    | 6.84    | 7.04    | 7.26    |
|     | 其他费用                      | 1.20    | 1.20    | 1.20    | 1.20    | 1.20    | 1.26    | 1.26    | 1.26    |
| 4-5 | 数字化透视摄<br>影 X 射线机<br>(台)  | 45.01   | 45.73   | 46.47   | 47.23   | 48.02   | 49.88   | 50.72   | 51.58   |
|     | 工资薪酬                      | 16.80   | 16.80   | 16.80   | 16.80   | 16.80   | 17.64   | 17.64   | 17.64   |
|     | 耗电成本                      | 2.53    | 2.53    | 2.53    | 2.53    | 2.53    | 2.66    | 2.66    | 2.66    |
|     | 维修成本                      | 15.00   | 15.45   | 15.91   | 16.39   | 16.88   | 17.39   | 17.91   | 18.45   |
|     | 配件耗材费                     | 9.00    | 9.27    | 9.55    | 9.83    | 10.13   | 10.43   | 10.75   | 11.07   |
|     | 其他费用                      | 1.68    | 1.68    | 1.68    | 1.68    | 1.68    | 1.76    | 1.76    | 1.76    |
| 4-6 | 超声波骨密度<br>测定仪 (台)         | 27.01   | 27.19   | 27.38   | 27.57   | 27.76   | 29.01   | 29.22   | 29.44   |
|     | 工资薪酬                      | 16.80   | 16.80   | 16.80   | 16.80   | 16.80   | 17.64   | 17.64   | 17.64   |
|     | 耗电成本                      | 2.53    | 2.53    | 2.53    | 2.53    | 2.53    | 2.66    | 2.66    | 2.66    |
|     | 维修成本                      | 3.10    | 3.19    | 3.29    | 3.39    | 3.49    | 3.59    | 3.70    | 3.81    |
|     | 配件耗材费                     | 2.90    | 2.99    | 3.08    | 3.17    | 3.26    | 3.36    | 3.46    | 3.57    |
|     | 其他费用                      | 1.68    | 1.68    | 1.68    | 1.68    | 1.68    | 1.76    | 1.76    | 1.76    |
| 4-7 | 乳腺 X 射线机<br>(台)           | 71.18   | 72.33   | 73.52   | 74.75   | 76.00   | 78.94   | 80.27   | 81.65   |
|     | 工资薪酬                      | 25.20   | 25.20   | 25.20   | 25.20   | 25.20   | 26.46   | 26.46   | 26.46   |
|     | 耗电成本                      | 5.06    | 5.06    | 5.06    | 5.06    | 5.06    | 5.31    | 5.31    | 5.31    |
|     | 维修成本                      | 26.80   | 27.60   | 28.43   | 29.29   | 30.16   | 31.07   | 32.00   | 32.96   |
|     | 配件耗材费                     | 11.60   | 11.95   | 12.31   | 12.68   | 13.06   | 13.45   | 13.85   | 14.27   |
|     | 其他费用                      | 2.52    | 2.52    | 2.52    | 2.52    | 2.52    | 2.65    | 2.65    | 2.65    |
| 4-8 | 核磁共振 3.0T<br>(台)          | 83.54   | 85.34   | 87.19   | 89.10   | 91.08   | 94.27   | 96.36   | 98.51   |
|     | 工资薪酬                      | 16.80   | 16.80   | 16.80   | 16.80   | 16.80   | 17.64   | 17.64   | 17.64   |
|     | 耗电成本                      | 5.06    | 5.06    | 5.06    | 5.06    | 5.06    | 5.31    | 5.31    | 5.31    |
|     | 维修成本                      | 30.00   | 30.90   | 31.83   | 32.78   | 33.77   | 34.78   | 35.82   | 36.90   |
|     | 配件耗材费                     | 30.00   | 30.90   | 31.83   | 32.78   | 33.77   | 34.78   | 35.82   | 36.90   |
|     | 其他费用                      | 1.68    | 1.68    | 1.68    | 1.68    | 1.68    | 1.76    | 1.76    | 1.76    |
| 5   | 输血科设备<br>(批)              | 205.43  | 209.75  | 214.21  | 218.79  | 223.51  | 231.44  | 236.45  | 241.62  |
|     | 工资薪酬                      | 50.00   | 50.00   | 50.00   | 50.00   | 50.00   | 52.50   | 52.50   | 52.50   |
|     | 耗电成本                      | 6.33    | 6.33    | 6.33    | 6.33    | 6.33    | 6.64    | 6.64    | 6.64    |
|     | 维修成本                      | 24.10   | 24.82   | 25.57   | 26.33   | 27.12   | 27.94   | 28.78   | 29.64   |
|     | 配件耗材费                     | 120.00  | 123.60  | 127.31  | 131.13  | 135.06  | 139.11  | 143.29  | 147.58  |
|     | 其他费用                      | 5.00    | 5.00    | 5.00    | 5.00    | 5.00    | 5.25    | 5.25    | 5.25    |
| 6   | 检验科设备<br>(批)              | 1405.30 | 1436.60 | 1468.85 | 1502.05 | 1536.26 | 1589.58 | 1625.87 | 1663.25 |

|   |                         |          |          |          |          |          |          |          |          |
|---|-------------------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
|   | 工资薪酬                    | 260.00   | 260.00   | 260.00   | 260.00   | 260.00   | 273.00   | 273.00   | 273.00   |
|   | 耗电成本                    | 75.90    | 75.90    | 75.90    | 75.90    | 75.90    | 79.70    | 79.70    | 79.70    |
|   | 维修成本                    | 112.40   | 115.77   | 119.25   | 122.82   | 126.51   | 130.30   | 134.21   | 138.24   |
|   | 配件耗材费                   | 931.00   | 958.93   | 987.70   | 1017.33  | 1047.85  | 1079.28  | 1111.66  | 1145.01  |
|   | 其他费用                    | 26.00    | 26.00    | 26.00    | 26.00    | 26.00    | 27.30    | 27.30    | 27.30    |
| 7 | 孕产保健（含<br>产科）设备<br>（批）  | 1345.05  | 1355.32  | 1365.91  | 1376.80  | 1388.03  | 1449.71  | 1461.63  | 1473.89  |
|   | 工资薪酬                    | 900.00   | 900.00   | 900.00   | 900.00   | 900.00   | 945.00   | 945.00   | 945.00   |
|   | 耗电成本                    | 12.65    | 12.65    | 12.65    | 12.65    | 12.65    | 13.28    | 13.28    | 13.28    |
|   | 维修成本                    | 112.40   | 115.77   | 119.25   | 122.82   | 126.51   | 130.30   | 134.21   | 138.24   |
|   | 配件耗材费                   | 230.00   | 236.90   | 244.01   | 251.33   | 258.87   | 266.63   | 274.63   | 282.87   |
|   | 其他费用                    | 90.00    | 90.00    | 90.00    | 90.00    | 90.00    | 94.50    | 94.50    | 94.50    |
| 8 | 妇女保健（含<br>妇科）设备<br>（批）  | 682.83   | 688.28   | 693.88   | 699.66   | 705.61   | 736.79   | 743.11   | 749.62   |
|   | 工资薪酬                    | 450.00   | 450.00   | 450.00   | 450.00   | 450.00   | 472.50   | 472.50   | 472.50   |
|   | 耗电成本                    | 6.33     | 6.33     | 6.33     | 6.33     | 6.33     | 6.64     | 6.64     | 6.64     |
|   | 维修成本                    | 36.00    | 37.08    | 38.19    | 39.34    | 40.52    | 41.73    | 42.99    | 44.28    |
|   | 配件耗材费                   | 145.50   | 149.87   | 154.36   | 158.99   | 163.76   | 168.67   | 173.73   | 178.95   |
|   | 其他费用                    | 45.00    | 45.00    | 45.00    | 45.00    | 45.00    | 47.25    | 47.25    | 47.25    |
| 9 | 新生儿科<br>（NICU）设备<br>（批） | 1410.90  | 1421.25  | 1431.91  | 1442.89  | 1454.20  | 1519.15  | 1531.14  | 1543.50  |
|   | 工资薪酬                    | 900.00   | 900.00   | 900.00   | 900.00   | 900.00   | 945.00   | 945.00   | 945.00   |
|   | 耗电成本                    | 75.90    | 75.90    | 75.90    | 75.90    | 75.90    | 79.70    | 79.70    | 79.70    |
|   | 维修成本                    | 54.00    | 55.62    | 57.29    | 59.01    | 60.78    | 62.60    | 64.48    | 66.41    |
|   | 配件耗材费                   | 291.00   | 299.73   | 308.72   | 317.98   | 327.52   | 337.35   | 347.47   | 357.89   |
|   | 其他费用                    | 90.00    | 90.00    | 90.00    | 90.00    | 90.00    | 94.50    | 94.50    | 94.50    |
|   | 合计                      | 11312.40 | 11492.78 | 11678.61 | 11869.98 | 12067.08 | 12535.04 | 12744.18 | 12959.60 |

续上表

| 序号 | 项目            | 第10年    | 第11年    | 第12年    | 第13年    | 第14年    | 第15年    | 合计       |
|----|---------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|----------|
| 1  | 手术室设备<br>（批）  | 1382.33 | 1417.40 | 1464.20 | 1501.41 | 1539.74 | 1579.22 | 18745.97 |
|    | 工资薪酬          | 157.50  | 157.50  | 165.38  | 165.38  | 165.38  | 165.38  | 2199.02  |
|    | 耗电成本          | 39.85   | 39.85   | 41.84   | 41.84   | 41.84   | 41.84   | 556.36   |
|    | 维修成本          | 284.64  | 293.18  | 301.98  | 311.04  | 320.37  | 329.98  | 3839.29  |
|    | 配件耗材费         | 884.59  | 911.12  | 938.46  | 966.61  | 995.61  | 1025.48 | 11931.39 |
|    | 其他费用          | 15.75   | 15.75   | 16.54   | 16.54   | 16.54   | 16.54   | 219.91   |
| 2  | 基础配备设备<br>（批） | 1103.62 | 1128.61 | 1167.88 | 1194.39 | 1221.69 | 1249.80 | 15014.11 |
|    | 工资薪酬          | 210.00  | 210.00  | 220.50  | 220.50  | 220.50  | 220.50  | 2932.00  |
|    | 耗电成本          | 39.85   | 39.85   | 41.84   | 41.84   | 41.84   | 41.84   | 556.36   |
|    | 维修成本          | 142.38  | 146.66  | 151.06  | 155.59  | 160.26  | 165.06  | 1920.51  |
|    | 配件耗材费         | 690.39  | 711.10  | 732.43  | 754.41  | 777.04  | 800.35  | 9312.04  |
|    | 其他费用          | 21.00   | 21.00   | 22.05   | 22.05   | 22.05   | 22.05   | 293.20   |

|     |                           |         |         |         |         |         |         |          |
|-----|---------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|----------|
| 3   | 急诊急救重症<br>科室设备<br>(批)     | 1318.53 | 1343.03 | 1393.36 | 1419.36 | 1446.13 | 1473.70 | 18022.30 |
|     | 工资薪酬                      | 420.00  | 420.00  | 441.00  | 441.00  | 441.00  | 441.00  | 5864.00  |
|     | 耗电成本                      | 39.85   | 39.85   | 41.84   | 41.84   | 41.84   | 41.84   | 556.36   |
|     | 维修成本                      | 284.64  | 293.18  | 301.98  | 311.04  | 320.37  | 329.98  | 3839.29  |
|     | 配件耗材费                     | 532.04  | 548.00  | 564.44  | 581.38  | 598.82  | 616.78  | 7176.25  |
|     | 其他费用                      | 42.00   | 42.00   | 44.10   | 44.10   | 44.10   | 44.10   | 586.40   |
| 4-1 | 彩色多普勒超<br>声诊断系统<br>(台)    | 2722.12 | 2771.38 | 2876.12 | 2928.38 | 2982.20 | 3037.63 | 37228.16 |
|     | 工资薪酬                      | 909.72  | 909.72  | 955.21  | 955.21  | 955.21  | 955.21  | 12701.44 |
|     | 耗电成本                      | 79.70   | 79.70   | 83.68   | 83.68   | 83.68   | 83.68   | 1112.72  |
|     | 维修成本                      | 551.04  | 567.58  | 584.60  | 602.14  | 620.21  | 638.81  | 7432.55  |
|     | 配件耗材费                     | 1090.69 | 1123.41 | 1157.11 | 1191.83 | 1227.58 | 1264.41 | 14711.32 |
|     | 其他费用                      | 90.97   | 90.97   | 95.52   | 95.52   | 95.52   | 95.52   | 1270.13  |
| 4-2 | 便携式超声诊<br>断仪(台)           | 379.49  | 386.03  | 400.84  | 407.78  | 414.92  | 422.27  | 5195.19  |
|     | 工资薪酬                      | 141.12  | 141.12  | 148.18  | 148.18  | 148.18  | 148.18  | 1970.32  |
|     | 耗电成本                      | 6.38    | 6.38    | 6.69    | 6.69    | 6.69    | 6.69    | 89.01    |
|     | 维修成本                      | 152.01  | 156.57  | 161.27  | 166.11  | 171.09  | 176.22  | 2050.35  |
|     | 配件耗材费                     | 65.87   | 67.85   | 69.88   | 71.98   | 74.14   | 76.36   | 888.48   |
|     | 其他费用                      | 14.11   | 14.11   | 14.82   | 14.82   | 14.82   | 14.82   | 197.03   |
| 4-3 | 数字化摄影 X<br>射线机(DR)<br>(台) | 226.16  | 230.72  | 239.14  | 243.98  | 248.96  | 254.10  | 3085.71  |
|     | 工资薪酬                      | 52.92   | 52.92   | 55.57   | 55.57   | 55.57   | 55.57   | 738.88   |
|     | 耗电成本                      | 15.94   | 15.94   | 16.74   | 16.74   | 16.74   | 16.74   | 222.56   |
|     | 维修成本                      | 38.00   | 39.14   | 40.32   | 41.53   | 42.77   | 44.06   | 512.60   |
|     | 配件耗材费                     | 114.01  | 117.43  | 120.95  | 124.58  | 128.32  | 132.17  | 1537.77  |
|     | 其他费用                      | 5.29    | 5.29    | 5.56    | 5.56    | 5.56    | 5.56    | 73.89    |
| 4-4 | 数字化移动式<br>摄影 X 射线机<br>(台) | 35.52   | 36.09   | 37.50   | 38.11   | 38.72   | 39.36   | 486.88   |
|     | 工资薪酬                      | 12.60   | 12.60   | 13.23   | 13.23   | 13.23   | 13.23   | 175.92   |
|     | 耗电成本                      | 2.66    | 2.66    | 2.79    | 2.79    | 2.79    | 2.79    | 37.11    |
|     | 维修成本                      | 11.53   | 11.87   | 12.23   | 12.60   | 12.97   | 13.36   | 155.47   |
|     | 配件耗材费                     | 7.47    | 7.70    | 7.93    | 8.17    | 8.41    | 8.66    | 100.81   |
|     | 其他费用                      | 1.26    | 1.26    | 1.32    | 1.32    | 1.32    | 1.32    | 17.58    |
| 4-5 | 数字化透视摄<br>影 X 射线机<br>(台)  | 52.46   | 53.37   | 55.42   | 56.38   | 57.38   | 58.41   | 718.06   |
|     | 工资薪酬                      | 17.64   | 17.64   | 18.52   | 18.52   | 18.52   | 18.52   | 246.28   |
|     | 耗电成本                      | 2.66    | 2.66    | 2.79    | 2.79    | 2.79    | 2.79    | 37.11    |
|     | 维修成本                      | 19.00   | 19.57   | 20.16   | 20.76   | 21.39   | 22.03   | 256.29   |
|     | 配件耗材费                     | 11.40   | 11.74   | 12.10   | 12.46   | 12.83   | 13.22   | 153.78   |
|     | 其他费用                      | 1.76    | 1.76    | 1.85    | 1.85    | 1.85    | 1.85    | 24.60    |

|     |                |         |         |         |         |         |         |          |
|-----|----------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|----------|
| 4-6 | 超声波骨密度测定仪（台）   | 29.66   | 29.88   | 31.23   | 31.46   | 31.71   | 31.97   | 410.49   |
|     | 工资薪酬           | 17.64   | 17.64   | 18.52   | 18.52   | 18.52   | 18.52   | 246.28   |
|     | 耗电成本           | 2.66    | 2.66    | 2.79    | 2.79    | 2.79    | 2.79    | 37.11    |
|     | 维修成本           | 3.93    | 4.04    | 4.17    | 4.29    | 4.42    | 4.55    | 52.96    |
|     | 配件耗材费          | 3.67    | 3.78    | 3.90    | 4.01    | 4.13    | 4.26    | 49.54    |
|     | 其他费用           | 1.76    | 1.76    | 1.85    | 1.85    | 1.85    | 1.85    | 24.60    |
| 4-7 | 乳腺 X 射线机（台）    | 83.06   | 84.53   | 87.75   | 89.30   | 90.89   | 92.53   | 1136.70  |
|     | 工资薪酬           | 26.46   | 26.46   | 27.78   | 27.78   | 27.78   | 27.78   | 369.42   |
|     | 耗电成本           | 5.31    | 5.31    | 5.58    | 5.58    | 5.58    | 5.58    | 74.17    |
|     | 维修成本           | 33.95   | 34.97   | 36.02   | 37.10   | 38.21   | 39.36   | 457.92   |
|     | 配件耗材费          | 14.69   | 15.14   | 15.59   | 16.06   | 16.54   | 17.03   | 198.22   |
|     | 其他费用           | 2.65    | 2.65    | 2.78    | 2.78    | 2.78    | 2.78    | 36.97    |
| 4-8 | 核磁共振 3.0T（台）   | 100.72  | 102.99  | 106.59  | 109.01  | 111.49  | 114.07  | 1370.26  |
|     | 工资薪酬           | 17.64   | 17.64   | 18.52   | 18.52   | 18.52   | 18.52   | 246.28   |
|     | 耗电成本           | 5.31    | 5.31    | 5.58    | 5.58    | 5.58    | 5.58    | 74.17    |
|     | 维修成本           | 38.00   | 39.14   | 40.32   | 41.53   | 42.77   | 44.06   | 512.60   |
|     | 配件耗材费          | 38.00   | 39.14   | 40.32   | 41.53   | 42.77   | 44.06   | 512.60   |
|     | 其他费用           | 1.76    | 1.76    | 1.85    | 1.85    | 1.85    | 1.85    | 24.60    |
| 5   | 输血科设备（批）       | 246.93  | 252.41  | 261.27  | 267.08  | 273.06  | 279.22  | 3361.17  |
|     | 工资薪酬           | 52.50   | 52.50   | 55.13   | 55.13   | 55.13   | 55.13   | 733.02   |
|     | 耗电成本           | 6.64    | 6.64    | 6.97    | 6.97    | 6.97    | 6.97    | 92.73    |
|     | 维修成本           | 30.53   | 31.45   | 32.39   | 33.36   | 34.36   | 35.39   | 411.78   |
|     | 配件耗材费          | 152.01  | 156.57  | 161.27  | 166.11  | 171.09  | 176.22  | 2050.35  |
|     | 其他费用           | 5.25    | 5.25    | 5.51    | 5.51    | 5.51    | 5.51    | 73.29    |
| 6   | 检验科设备（批）       | 1701.74 | 1741.40 | 1801.25 | 1843.31 | 1886.64 | 1931.26 | 23133.36 |
|     | 工资薪酬           | 273.00  | 273.00  | 286.65  | 286.65  | 286.65  | 286.65  | 3811.60  |
|     | 耗电成本           | 79.70   | 79.70   | 83.68   | 83.68   | 83.68   | 83.68   | 1112.72  |
|     | 维修成本           | 142.38  | 146.66  | 151.06  | 155.59  | 160.26  | 165.06  | 1920.51  |
|     | 配件耗材费          | 1179.36 | 1214.74 | 1251.19 | 1288.72 | 1327.38 | 1367.20 | 15907.35 |
|     | 其他费用           | 27.30   | 27.30   | 28.67   | 28.67   | 28.67   | 28.67   | 381.18   |
| 7   | 孕产保健（含产科）设备（批） | 1486.52 | 1499.54 | 1565.59 | 1579.39 | 1593.62 | 1608.25 | 20549.25 |
|     | 工资薪酬           | 945.00  | 945.00  | 992.25  | 992.25  | 992.25  | 992.25  | 13194.00 |
|     | 耗电成本           | 13.28   | 13.28   | 13.95   | 13.95   | 13.95   | 13.95   | 185.45   |
|     | 维修成本           | 142.38  | 146.66  | 151.06  | 155.59  | 160.26  | 165.06  | 1920.51  |
|     | 配件耗材费          | 291.36  | 300.10  | 309.10  | 318.37  | 327.93  | 337.76  | 3929.86  |
|     | 其他费用           | 94.50   | 94.50   | 99.23   | 99.23   | 99.23   | 99.23   | 1319.42  |
| 8   | 妇女保健（含妇科）设备（批） | 756.31  | 763.20  | 796.63  | 803.95  | 811.49  | 819.25  | 10450.61 |
|     | 工资薪酬           | 472.50  | 472.50  | 496.13  | 496.13  | 496.13  | 496.13  | 6597.02  |



|   |                          |          |          |          |          |          |          |           |
|---|--------------------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|-----------|
|   | 耗电成本                     | 6.64     | 6.64     | 6.97     | 6.97     | 6.97     | 6.97     | 92.73     |
|   | 维修成本                     | 45.60    | 46.97    | 48.38    | 49.83    | 51.33    | 52.87    | 615.11    |
|   | 配件耗材费                    | 184.32   | 189.84   | 195.54   | 201.41   | 207.45   | 213.67   | 2486.06   |
|   | 其他费用                     | 47.25    | 47.25    | 49.61    | 49.61    | 49.61    | 49.61    | 659.69    |
| 9 | 新生儿科<br>(NICU) 设备<br>(批) | 1556.23  | 1569.35  | 1638.81  | 1652.72  | 1667.05  | 1681.80  | 21520.90  |
|   | 工资薪酬                     | 945.00   | 945.00   | 992.25   | 992.25   | 992.25   | 992.25   | 13194.00  |
|   | 耗电成本                     | 79.70    | 79.70    | 83.68    | 83.68    | 83.68    | 83.68    | 1112.72   |
|   | 维修成本                     | 68.41    | 70.46    | 72.57    | 74.75    | 76.99    | 79.30    | 922.67    |
|   | 配件耗材费                    | 368.63   | 379.69   | 391.08   | 402.81   | 414.90   | 427.34   | 4972.11   |
|   | 其他费用                     | 94.50    | 94.50    | 99.23    | 99.23    | 99.23    | 99.23    | 1319.42   |
|   | 合计                       | 13181.40 | 13409.93 | 13923.58 | 14166.01 | 14415.69 | 14672.84 | 180429.12 |

### 3. 税金预测

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〔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，本项目设备诊疗收入属于（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；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. 现金流覆盖还本付息的测算

本项目计划申请使用债券资金总额19000万元，已于2024年使用债券资金17000万元，为2019年河南省（省本级）收费公路专项债券1期-2019年河南省政府专项债券（十一期）中17000万元资金用途调整，于2019年河南省（省本级）收费公路专项债券1期-2019年河南省政府专项债券（十一期）到期一次性偿还17000万元本金。本次申请使用2000万元，假设债券利率4.50%，期限十五年，每半年支付一次利息，债券期间实行分年偿还本金，即从第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%。

| 单位：人民币万元 |        |        |          |          |          |
|----------|--------|--------|----------|----------|----------|
| 年度       | 债券本息支付 |        |          | 项目收益     | 累计现金结余   |
|          | 本金     | 利息     | 当年还本付息合计 |          |          |
| 第 1 年    |        | 717.30 | 717.30   |          | -717.3   |
| 第 2 年    |        | 717.30 | 717.30   | 4,723.31 | 3,288.71 |

|        |           |          |           |           |           |
|--------|-----------|----------|-----------|-----------|-----------|
| 第 3 年  |           | 717.30   | 717.30    | 4,542.93  | 7,114.34  |
| 第 4 年  |           | 717.30   | 717.30    | 4,357.10  | 10,754.14 |
| 第 5 年  |           | 717.30   | 717.30    | 4,165.73  | 14,202.57 |
| 第 6 年  | 100       | 717.30   | 817.30    | 3,968.63  | 17,353.90 |
| 第 7 年  | 100       | 712.80   | 812.80    | 3,981.73  | 20,522.83 |
| 第 8 年  | 100       | 708.30   | 808.30    | 3,772.59  | 23,487.12 |
| 第 9 年  | 100       | 703.80   | 803.80    | 3,557.17  | 26,240.49 |
| 第 10 年 | 17,100    | 699.30   | 17,799.30 | 3,335.37  | 11,776.56 |
| 第11年   | 300       | 67.50    | 367.50    | 3,106.84  | 14,515.90 |
| 第12年   | 300       | 54.00    | 354.00    | 3,088.69  | 17,250.59 |
| 第13年   | 300       | 40.50    | 340.50    | 2,846.26  | 19,756.35 |
| 第14年   | 300       | 27.00    | 327.00    | 2,596.58  | 22,025.93 |
| 第15年   | 300       | 13.50    | 313.50    | 2,339.43  | 24,051.86 |
| 合计     | 19,000.00 | 7,330.50 | 26,330.50 | 50,382.36 |           |
| 本息覆盖倍数 | 1.91      |          |           |           |           |

综上所述：2019年河南省（省本级）收费公路专项债券1期-2019年河南省政府专项债券（十一期）中17000万元资金用途调整用于本项目，于本项目第10年到期一次性偿还17000万元本金，通过上表可知本项目每次还本节点项目有足够的现金流可覆盖还本支出。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1.91，能够合理保障偿还拟使用专项债券的融资本金和利息，实现项目收益与融资自求平衡。



统一社会信用代码  
914101057126515733

# 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 河南久远会计师事务所有限公司

注册资本 叁拾叁万圆整

类型 有限责任公司(自然人投资或控股)

成立日期 1999年12月14日

法定代表人 郭丽娟

营业期限 长期

经营范围 审计、验资(凭批文经营); 财务咨询  
(不含证券、期货咨询,不含代理记账);  
工商咨询服务。(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)

住所 郑州市金水区花园路119号安华  
大厦2301室



登记机关

2022 01 17  
年 月 日

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

<http://www.gsxt.gov.cn>

国家企业信用信息公示系统网址:

国家市场监督管理总局监制



## 会计师事务所 执业证书

名称：河南久远会计师事务所有限公司

首席合伙人：

主任会计师：郭丽娟

经营场所：郑州市金水区花园北路10号安华大厦2301室



组织形式：有限责任

执业证书编号：41000032

批准执业文号：豫财会协字(1999)137号

批准执业日期：1999年12月09日

证书序号：0014870

## 说明

- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。

发证机关：



二〇〇〇年二月十八日

中华人民共和国财政部制

10

After the holder to be transferred to

同意调入

CPA

2008年12月10日

Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

转入协会盖章

2008年12月10日

After the holder to be transferred from

同意调出

CPA

2008年12月14日

Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

转出协会盖章

2008年12月14日

Registration of the Change of Working Unit by a CPA

注册会计师工作单位变更事项登记

注册日期: 2008年05月13日

发证日期: 2008年05月13日

注册证书编号: 410000540018

发证机关: 河南省注册会计师协会

Authorized Institute of CPAs

姓名: 李娜

性别: 女

出生日期: 1980-09-03

身份证号: 412326198009030032

工作单位: 河南分公司

执业类别: 审计

执业状态: 正常



姓名: 李娜

性别: 女

出生日期: 1980-09-03

身份证号: 412326198009030032

工作单位: 河南分公司

执业类别: 审计

执业状态: 正常

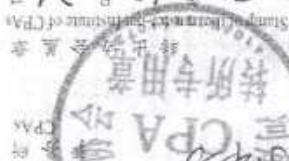
注册会计师协会





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



2024年12月21日  
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

事务所  
CPAs



2024年12月21日  
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs



姓名 刘盛开

Full name 男

Sex 男

出生日期 1979-12-15

工作单位 北京兴华会计师事务所(普通合伙)河南分所

身份证号 41282677124588

Red circular stamp of the Beijing Xinghua CPA Firm (北京兴华会计师事务所) with the text '转所专用章' (Transfer Office Special Seal) and 'CPA'.

Red circular stamp of the Beijing Xinghua CPA Firm (北京兴华会计师事务所) with the text '转所专用章' (Transfer Office Special Seal) and 'CPA'.

证书编号: 410000320020  
No. of Certificate  
批准注册协会: 河南省注册会计师协会  
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2004年09月13日  
Date of Issuance

**周口市黄泛区农场中心医院综合能力提升项目**  
**收益与融资自求平衡财务评估报告**

豫光远咨字[2024]0203 号

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



# 周口市黄泛区农场中心医院综合能力提升项目 收益与融资自求平衡财务评估报告

豫光远咨字[2024]0203 号

周口市黄泛区农场中心医院：

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，对周口市黄泛区农场中心医院综合能力提升项目（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

本项目建设地点位于周口市黄泛区农场中心医院院区内。

本项目实施后，能够有效解决不断增加的来院诊治病人的医疗需求，为他们安心养病、快速康复提供良好的条件。项目的建设在一定程度上提高了区域医疗水平，对保障区域群众身体健康、促进区域经济发展和社会稳定具有重要的意义。项目的建设是提高周口市医疗工作水平的又一重要举措，对加快周口市医疗事业的发展，完善周口市医疗卫生体系，改善我市整体医疗环境将起到积极的促进作用。

### （二）项目性质

有一定收益的公益性项目。

### （三）项目单位

本项目项目单位为周口市黄泛区农场中心医院，持有《事业单位法人证书》，统一社会信用代码 12411700MB1H43734，位于河南省西华县黄泛区农场建设西路 003 号。单位职责：负责黄泛区日常医疗，诊疗及救护工作，协同黄泛区卫生健康部门，完成黄泛区预防保健等

相关工作；负责黄泛区日常健康体检工作；参与黄泛区突发公共卫生事件的应急处置工作，对黄泛社区经费来源财政补助社区卫生服务中心日常业务工作进行指导。周口市黄泛区农场中心医院是依法成立、有效存续的事业单位法人，具备项目实施主体资格。

#### （四）项目主体及运作模式

本项目由项目单位采取自建模式，通过招投标选择施工单位，由中标施工单位负责项目施工建造。项目建成后由项目单位自行运营。

#### （五）项目建设期

本项目建设期 12 个月。计划 2024 年 10 月开工，2025 年 9 月竣工。

#### （六）建设内容与规模

本项目建设内容主要为各科室医疗设备的购置与安装，主要包括：

##### 1. 各科室设备

红细胞沉降率测定仪、显微镜、台式多孔离心机、全自动尿沉渣尿干化学分析仪、尿液有形成分分析仪、粪便分析仪、化学发光分析仪、全自动酶免疫分析仪、微生物鉴定药敏分析仪、全自动血培养仪、质谱分析仪、血型鉴定仪、生物安全柜、空气压力治疗仪、24H 动态血压监测仪、中央心电监护系统、肺功能检测仪、动脉血气分析仪、便携式家用呼吸机、吸痰器、双排泵、竖泵、电动气垫床、下肢气压治疗仪、气压治疗仪、C 臂机、64 排 CT、1.5T 核磁、心电工作站、彩超、胃肠机、胶囊胃镜、电子胃镜、环氧乙烷灭菌柜、封口机、医用灭菌包装袋、医用臭氧治疗仪、射频热凝器、高频电刀、不锈钢升降担架车、急救床 ABS 转运车手术室、手术室不锈钢医疗废物架、手术器械台（治疗）、自动手术床、静脉泵（双泵）、可视喉镜、空

气消毒机、中央控制面板、监护仪、麻醉系统、电动流产吸引器、TCD（颈颅多普勒超声）、脑干诱发电位（ABR）、耳声发射仪（听力筛查）、心肺复苏机、除颤仪、自动洗胃机、婴儿保温箱、新生儿辐射抢救台、蓝光治疗仪、新生儿专用监护仪、脑功能监护仪、移动式数字医用 X 射摄像系统、肺功能仪、多频振动排痰机、多功能病床、便携式监护仪、床旁超声、心电图机、笑气吸入镇痛系统、无创呼吸机、生化培养箱、CO2 培养箱、医用冷藏冰箱、酶免全自动洗板机、单排泵、18 导联心电图机、吸痰器、牙片机、牙片宝、电动吸引器、负压吸引器、手术室层流系统、经皮黄疸测量仪、双能 X 射线骨密度仪（DxA）。

2.健康体检车。

3.CT 室提升改造，改造面积 50.00m<sup>2</sup>；核磁共振室提升改造，改造面积 55.00m<sup>2</sup>。

| 序号  | 设备名称          | 单位 | 数量 |
|-----|---------------|----|----|
| (一) | 各科室设备         |    |    |
| 1   | 红细胞沉降率测定仪     | 台  | 1  |
| 2   | 显微镜           | 台  | 2  |
| 3   | 台式多孔离心机       | 台  | 1  |
| 4   | 全自动尿沉渣尿干化学分析仪 | 台  | 1  |
| 5   | 尿液有形成分分析仪     | 台  | 1  |
| 6   | 粪便分析仪         | 台  | 1  |
| 7   | 化学发光分析仪       | 台  | 1  |
| 8   | 全自动酶免疫分析仪     | 台  | 1  |
| 9   | 微生物鉴定药敏分析仪    | 台  | 1  |
| 10  | 全自动血培养仪       | 台  | 1  |
| 11  | 质谱分析仪         | 台  | 1  |
| 12  | 血型鉴定仪         | 台  | 1  |
| 13  | 生物安全柜         | 台  | 2  |
| 14  | 空气压力治疗仪       | 台  | 2  |

| 序号 | 设备名称                    | 单位 | 数量 |
|----|-------------------------|----|----|
| 15 | 24H 动态血压监测仪             | 台  | 2  |
| 16 | 中央心电监护系统                | 台  | 1  |
| 17 | 肺功能检测仪                  | 台  | 1  |
| 18 | 动脉血气分析仪                 | 台  | 1  |
| 19 | 便携式家用呼吸机                | 台  | 1  |
| 20 | 吸痰器                     | 台  | 1  |
| 21 | 双排泵                     | 台  | 2  |
| 22 | 竖泵                      | 台  | 2  |
| 23 | 电动气垫床                   | 台  | 1  |
| 24 | 下肢气压治疗仪                 | 台  | 1  |
| 25 | 气压治疗仪                   | 台  | 1  |
| 26 | C 臂机                    | 台  | 1  |
| 27 | 64 排 CT                 | 台  | 1  |
| 28 | 1.5T 核磁                 | 台  | 1  |
| 29 | 心电工作站                   | 台  | 1  |
| 30 | 彩超                      | 台  | 2  |
| 31 | 胃肠机                     | 台  | 1  |
| 32 | 胶囊胃镜                    | 套  | 1  |
| 33 | 电子胃镜                    | 套  | 1  |
| 34 | 环氧乙烷灭菌柜                 | 套  | 1  |
| 35 | 封口机、医用灭菌包装袋             | 套  | 1  |
| 36 | 医用臭氧治疗仪                 | 台  | 1  |
| 37 | 射频热凝器                   | 台  | 1  |
| 38 | 高频电刀                    | 套  | 4  |
| 39 | 不锈钢升降担架车、急救床 ABS 转运车手术室 | 套  | 5  |
| 40 | 手术室不锈钢医疗废物架             | 套  | 4  |
| 41 | 手术器械台（治疗）               | 台  | 4  |
| 42 | 自动手术床                   | 台  | 4  |
| 43 | 静脉泵（双泵）                 | 台  | 4  |
| 44 | 可视喉镜                    | 台  | 4  |
| 45 | 空气消毒机                   | 台  | 7  |
| 46 | 中央控制面板                  | 台  | 4  |
| 47 | 监护仪                     | 台  | 4  |

| 序号 | 设备名称                | 单位 | 数量  |
|----|---------------------|----|-----|
| 48 | 麻醉系统                | 套  | 4   |
| 49 | 电动流产吸引器             | 台  | 1   |
| 50 | TCD（颈颅多普勒超声）        | 台  | 1   |
| 51 | 脑干诱发电位（ABR）         | 台  | 1   |
| 52 | 耳声发射仪（听力筛查）         | 台  | 1   |
| 53 | 心肺复苏机               | 台  | 1   |
| 54 | 除颤仪                 | 台  | 5   |
| 55 | 自动洗胃机               | 台  | 1   |
| 56 | 婴儿保温箱               | 台  | 2   |
| 57 | 新生儿辐射抢救台            | 台  | 2   |
| 58 | 蓝光治疗仪               | 台  | 1   |
| 59 | 新生儿专用监护仪            | 台  | 1   |
| 60 | 脑功能监护仪              | 台  | 1   |
| 61 | 移动式数字医用 X 射摄像系统     | 台  | 1   |
| 62 | 肺功能仪                | 台  | 1   |
| 63 | 多频振动排痰机             | 台  | 1   |
| 64 | 多功能病床               | 台  | 100 |
| 65 | 便携式监护仪              | 台  | 2   |
| 66 | 床旁超声                | 台  | 1   |
| 67 | 心电图机                | 台  | 6   |
| 68 | 笑气吸入镇痛系统            | 套  | 1   |
| 69 | 无创呼吸机               | 台  | 1   |
| 70 | 生化培养箱               | 台  | 1   |
| 71 | CO <sub>2</sub> 培养箱 | 台  | 1   |
| 72 | 医用冷藏冰箱              | 台  | 3   |
| 73 | 酶免全自动洗板机            | 台  | 1   |
| 74 | 单排泵                 | 台  | 6   |
| 75 | 18 导联心电图机           | 台  | 1   |
| 76 | 吸痰器                 | 台  | 1   |
| 77 | 牙片机                 | 台  | 1   |
| 78 | 牙片宝                 | 台  | 1   |
| 79 | 电动吸引器               | 台  | 1   |
| 80 | 负压吸引器               | 台  | 3   |

| 序号 | 设备名称              | 单位             | 数量  |
|----|-------------------|----------------|-----|
| 81 | 手术室层流系统           | 套              | 1   |
| 82 | 经皮黄疸测量仪           | 台              | 1   |
| 83 | 双能 X 射线骨密度仪 (DxA) | 台              | 1   |
| 84 | 健康体检车             | 辆              | 1   |
| 85 | 防辐射涂料             | m <sup>2</sup> | 120 |
| 86 | 防辐射门              | 个              | 2   |

## 二、项目投资概算及资金筹措方案

### (一) 项目概算

本项目总投资为 7,432.99 万元，其中工程费用 6,553.83 万元，工程建设其他费用 258.21 万元，预备费 341.95 万元，建设期利息 252.00 万元。具体投资估算如下：

投资估算表

| 序号 | 工程或费用名称       | 估算金额（万元） |          |       |      | 合计       | 技术经济指标 |    |            | 备注 |
|----|---------------|----------|----------|-------|------|----------|--------|----|------------|----|
|    |               | 建筑工程费    | 设备购置费    | 安装工程费 | 其他费用 |          | 单位     | 数量 | 单价<br>（万元） |    |
| —  | 工程费用          |          | 6,553.83 |       |      | 6,553.83 |        |    |            |    |
|    | 设备购置          |          | 6,553.83 |       |      | 6,553.83 |        |    |            |    |
| 1  | 红细胞沉降率测定仪     |          | 13.75    |       |      | 13.75    | 台      | 1  | 13.75      |    |
| 2  | 显微镜           |          | 12.50    |       |      | 12.50    | 台      | 2  | 6.25       |    |
| 3  | 台式多孔离心机       |          | 1.00     |       |      | 1.00     | 台      | 1  | 1          |    |
| 4  | 全自动尿沉渣尿干化学分析仪 |          | 87.50    |       |      | 87.50    | 台      | 1  | 87.5       |    |
| 5  | 尿液有形成分分析仪     |          | 87.50    |       |      | 87.50    | 台      | 1  | 87.5       |    |
| 6  | 粪便分析仪         |          | 47.50    |       |      | 47.50    | 台      | 1  | 47.5       |    |
| 7  | 化学发光分析仪       |          | 41.25    |       |      | 41.25    | 台      | 1  | 41.25      |    |
| 8  | 全自动酶免疫分析仪     |          | 168.75   |       |      | 168.75   | 台      | 1  | 168.75     |    |
| 9  | 微生物鉴定药敏分析仪    |          | 75.00    |       |      | 75.00    | 台      | 1  | 75         |    |
| 10 | 全自动血培养仪       |          | 62.50    |       |      | 62.50    | 台      | 1  | 62.5       |    |
| 11 | 质谱分析仪         |          | 312.50   |       |      | 312.50   | 台      | 1  | 312.5      |    |
| 12 | 血型鉴定仪         |          | 100.00   |       |      | 100.00   | 台      | 1  | 100        |    |
| 13 | 生物安全柜         |          | 13.76    |       |      | 13.76    | 台      | 2  | 6.88       |    |
| 14 | 空气压力治疗仪       |          | 12.50    |       |      | 12.50    | 台      | 2  | 6.25       |    |

| 序号 | 工程或费用名称     | 估算金额（万元） |        |       |      | 合计     | 技术经济指标 |    |            | 备注 |
|----|-------------|----------|--------|-------|------|--------|--------|----|------------|----|
|    |             | 建筑工程费    | 设备购置费  | 安装工程费 | 其他费用 |        | 单位     | 数量 | 单价<br>（万元） |    |
| 15 | 24H 动态血压检测仪 |          | 3.76   |       |      | 3.76   | 台      | 2  | 1.88       |    |
| 16 | 中央心电监护系统    |          | 12.50  |       |      | 12.50  | 台      | 1  | 12.5       |    |
| 17 | 肺功能检测仪      |          | 56.25  |       |      | 56.25  | 台      | 1  | 56.25      |    |
| 18 | 动脉血气分析仪     |          | 12.50  |       |      | 12.50  | 台      | 1  | 12.5       |    |
| 19 | 便携式家用呼吸机    |          | 0.88   |       |      | 0.88   | 台      | 1  | 0.88       |    |
| 20 | 吸痰器         |          | 0.19   |       |      | 0.19   | 台      | 1  | 0.19       |    |
| 21 | 双排泵         |          | 1.62   |       |      | 1.62   | 台      | 2  | 0.81       |    |
| 22 | 竖泵          |          | 1.38   |       |      | 1.38   | 台      | 2  | 0.69       |    |
| 23 | 电动气垫床       |          | 0.19   |       |      | 0.19   | 台      | 1  | 0.19       |    |
| 24 | 下肢气压治疗仪     |          | 6.25   |       |      | 6.25   | 台      | 1  | 6.25       |    |
| 25 | 气压治疗仪       |          | 6.25   |       |      | 6.25   | 台      | 1  | 6.25       |    |
| 26 | C 臂机        |          | 87.50  |       |      | 87.50  | 台      | 1  | 87.5       |    |
| 27 | 64 排 CT     |          | 958.00 |       |      | 958.00 | 台      | 1  | 958        |    |
| 28 | 1.5T 核磁     |          | 993.00 |       |      | 993.00 | 台      | 1  | 993        |    |
| 29 | 心电工作站       |          | 16.25  |       |      | 16.25  | 台      | 1  | 16.25      |    |
| 30 | 彩超          |          | 600.00 |       |      | 600.00 | 台      | 2  | 300        |    |
| 31 | 胃肠机         |          | 437.50 |       |      | 437.50 | 台      | 1  | 437.5      |    |
| 32 | 胶囊胃镜        |          | 38.50  |       |      | 38.50  | 套      | 1  | 38.5       |    |



| 序号 | 工程或费用名称                    | 估算金额（万元） |        |       |      | 合计     | 技术经济指标 |    |            | 备注 |
|----|----------------------------|----------|--------|-------|------|--------|--------|----|------------|----|
|    |                            | 建筑工程费    | 设备购置费  | 安装工程费 | 其他费用 |        | 单位     | 数量 | 单价<br>（万元） |    |
| 33 | 电子胃镜                       |          | 250.00 |       |      | 250.00 | 套      | 1  | 250        |    |
| 34 | 环氧乙烷灭菌柜                    |          | 12.50  |       |      | 12.50  | 套      | 1  | 12.5       |    |
| 35 | 封口机、医用灭菌包装袋                |          | 6.25   |       |      | 6.25   | 套      | 1  | 6.25       |    |
| 36 | 医用臭氧治疗仪                    |          | 15.00  |       |      | 15.00  | 台      | 1  | 15         |    |
| 37 | 射频热凝器                      |          | 35.00  |       |      | 35.00  | 台      | 1  | 35         |    |
| 38 | 高频电刀                       |          | 25.00  |       |      | 25.00  | 套      | 4  | 6.25       |    |
| 39 | 不锈钢升降担架车、急救床<br>ABS 转运车手术室 |          | 2.20   |       |      | 2.20   | 套      | 5  | 0.44       |    |
| 40 | 手术室不锈钢医疗废物架                |          | 1.00   |       |      | 1.00   | 套      | 4  | 0.25       |    |
| 41 | 手术器械台（治疗）                  |          | 1.24   |       |      | 1.24   | 台      | 4  | 0.31       |    |
| 42 | 自动手术床                      |          | 75.00  |       |      | 75.00  | 台      | 4  | 18.75      |    |
| 43 | 静脉泵（双泵）                    |          | 2.76   |       |      | 2.76   | 台      | 4  | 0.69       |    |
| 44 | 可视喉镜                       |          | 25.08  |       |      | 25.08  | 台      | 4  | 6.27       |    |
| 45 | 空气消毒机                      |          | 8.75   |       |      | 8.75   | 台      | 7  | 1.25       |    |
| 46 | 中央控制面板                     |          | 12.52  |       |      | 12.52  | 台      | 4  | 3.13       |    |
| 47 | 监护仪                        |          | 14.00  |       |      | 14.00  | 台      | 4  | 3.5        |    |
| 48 | 麻醉系统                       |          | 100.00 |       |      | 100.00 | 套      | 4  | 25         |    |
| 49 | 电动流产吸引器                    |          | 0.25   |       |      | 0.25   | 台      | 1  | 0.25       |    |

| 序号 | 工程或费用名称         | 估算金额（万元） |        |       |      | 合计     | 技术经济指标 |     |            | 备注 |
|----|-----------------|----------|--------|-------|------|--------|--------|-----|------------|----|
|    |                 | 建筑工程费    | 设备购置费  | 安装工程费 | 其他费用 |        | 单位     | 数量  | 单价<br>（万元） |    |
| 50 | TCD（颈颅多普勒超声）    |          | 5.35   |       |      | 5.35   | 台      | 1   | 5.35       |    |
| 51 | 脑干诱发电位（ABR）     |          | 30.25  |       |      | 30.25  | 台      | 1   | 30.25      |    |
| 52 | 耳声发射仪（听力筛查）     |          | 10.00  |       |      | 10.00  | 台      | 1   | 10         |    |
| 53 | 心肺复苏机           |          | 12.25  |       |      | 12.25  | 台      | 1   | 12.25      |    |
| 54 | 除颤仪             |          | 43.10  |       |      | 43.10  | 台      | 5   | 8.62       |    |
| 55 | 自动洗胃机           |          | 2.28   |       |      | 2.28   | 台      | 1   | 2.28       |    |
| 56 | 婴儿保温箱           |          | 72.30  |       |      | 72.30  | 台      | 2   | 36.15      |    |
| 57 | 新生儿辐射抢救台        |          | 95.00  |       |      | 95.00  | 台      | 2   | 47.5       |    |
| 58 | 蓝光治疗仪           |          | 3.75   |       |      | 3.75   | 台      | 1   | 3.75       |    |
| 59 | 新生儿专用监护仪        |          | 4.38   |       |      | 4.38   | 台      | 1   | 4.38       |    |
| 60 | 脑功能监护仪          |          | 37.50  |       |      | 37.50  | 台      | 1   | 37.5       |    |
| 61 | 移动式数字医用 X 射摄像系统 |          | 162.50 |       |      | 162.50 | 台      | 1   | 162.5      |    |
| 62 | 肺功能仪            |          | 56.00  |       |      | 56.00  | 台      | 1   | 56         |    |
| 63 | 多频振动排痰机         |          | 3.00   |       |      | 3.00   | 台      | 1   | 3          |    |
| 64 | 多功能病床           |          | 50.00  |       |      | 50.00  | 台      | 100 | 0.5        |    |
| 65 | 便携式监护仪          |          | 7.50   |       |      | 7.50   | 台      | 2   | 3.75       |    |
| 66 | 床旁超声            |          | 113.25 |       |      | 113.25 | 台      | 1   | 113.25     |    |

| 序号 | 工程或费用名称          | 估算金额（万元） |        |       |      | 合计     | 技术经济指标 |    |            | 备注 |
|----|------------------|----------|--------|-------|------|--------|--------|----|------------|----|
|    |                  | 建筑工程费    | 设备购置费  | 安装工程费 | 其他费用 |        | 单位     | 数量 | 单价<br>（万元） |    |
| 67 | 心电图机             |          | 48.00  |       |      | 48.00  | 台      | 6  | 8          |    |
| 68 | 笑气吸入阵痛系统         |          | 40.00  |       |      | 40.00  | 套      | 1  | 40         |    |
| 69 | 无创呼吸机            |          | 25.00  |       |      | 25.00  | 台      | 1  | 25         |    |
| 70 | 生化培养箱            |          | 2.35   |       |      | 2.35   | 台      | 1  | 2.35       |    |
| 71 | Co2 培养箱          |          | 4.38   |       |      | 4.38   | 台      | 1  | 4.38       |    |
| 72 | 医用冷藏冰箱           |          | 9.75   |       |      | 9.75   | 台      | 3  | 3.25       |    |
| 73 | 酶免全自动洗板机         |          | 3.50   |       |      | 3.50   | 台      | 1  | 3.5        |    |
| 74 | 单排泵              |          | 4.50   |       |      | 4.50   | 台      | 6  | 0.75       |    |
| 75 | 18 导联心电图机        |          | 12.60  |       |      | 12.60  | 台      | 1  | 12.6       |    |
| 76 | 吸痰器              |          | 1.30   |       |      | 1.30   | 台      | 1  | 1.3        |    |
| 77 | 牙片机              |          | 1.87   |       |      | 1.87   | 台      | 1  | 1.87       |    |
| 78 | 牙片宝              |          | 4.39   |       |      | 4.39   | 台      | 1  | 4.39       |    |
| 79 | 电动吸引器            |          | 0.56   |       |      | 0.56   | 台      | 1  | 0.56       |    |
| 80 | 负压吸引器            |          | 2.01   |       |      | 2.01   | 台      | 3  | 0.67       |    |
| 81 | 手术室层流系统          |          | 165.00 |       |      | 165.00 | 套      | 1  | 165        |    |
| 82 | 经皮黄疸测量仪          |          | 1.13   |       |      | 1.13   | 台      | 1  | 1.13       |    |
| 83 | 双能 x 射线骨密度仪(DxA) |          | 150.00 |       |      | 150.00 | 台      | 1  | 150        |    |
| 84 | 健康体检车            |          | 480.00 |       |      | 480.00 | 辆      | 1  | 480        |    |

| 序号 | 工程或费用名称     | 估算金额（万元） |       |       |        | 合计       | 技术经济指标                                               |     |            | 备注 |
|----|-------------|----------|-------|-------|--------|----------|------------------------------------------------------|-----|------------|----|
|    |             | 建筑工程费    | 设备购置费 | 安装工程费 | 其他费用   |          | 单位                                                   | 数量  | 单价<br>（万元） |    |
| 85 | 防辐射涂料       |          | 30.00 |       |        | 30.00    |                                                      | 120 | 0.25       |    |
| 86 | 防辐射门        |          | 4.00  |       |        | 4.00     | 个                                                    | 2   | 2          |    |
|    | 工程费用小计      |          |       |       |        | 6,553.83 |                                                      |     |            |    |
| 二  | 工程建设其他费用    |          |       |       | 285.21 | 285.21   |                                                      |     |            |    |
| 1  | 建设管理费       |          |       |       | 98.62  | 98.62    | 依据财建[2016]504 号                                      |     |            |    |
| 2  | 项目前期咨询费     |          |       |       | 58.12  | 58.12    | 参照国家计委计价格（1999）1283 号文<br>及发改价格[2015]299 号文计取        |     |            |    |
| 3  | 招标代理服务费     |          |       |       | 23.65  | 23.65    | 参照国家计委计价格（2002）1980 号文<br>及国家发改办价格（2011）534 号文计<br>取 |     |            |    |
| 4  | 场地准备费及临时设施费 |          |       |       | 32.76  | 32.76    | 按第一部分工程费用的 0.5%计取                                    |     |            |    |
| 5  | 工程保险费       |          |       |       | 19.65  | 19.65    | 按第一部分工程费用的 0.3%计取                                    |     |            |    |
| 6  | 工程造价咨询费     |          |       |       | 29.48  | 29.48    | 参照豫发改〔2008〕510 号文计取                                  |     |            |    |
| 7  | 放射项目预评及控评费  |          |       |       | 22.93  | 22.93    | 按第一部分工程费用的 0.35%计取                                   |     |            |    |
|    | 工程建设其他费用小计  |          |       |       |        | 285.21   |                                                      |     |            |    |
|    | 第一+第二部分总和   |          |       |       |        | 6,839.04 |                                                      |     |            |    |
| 三  | 基本预备费       |          |       |       | 341.95 | 341.95   | 5.00%                                                |     |            |    |
| 四  | 建设投资        |          |       |       |        | 7,180.99 |                                                      |     |            |    |
| 五  | 建设期利息       |          |       |       | 252.00 | 252.00   |                                                      |     |            |    |

| 序号 | 工程或费用名称 | 估算金额（万元） |       |       |      | 合计       | 技术经济指标 |    |            | 备注 |
|----|---------|----------|-------|-------|------|----------|--------|----|------------|----|
|    |         | 建筑工程费    | 设备购置费 | 安装工程费 | 其他费用 |          | 单位     | 数量 | 单价<br>（万元） |    |
|    | 项目总投资   |          |       |       |      | 7,432.99 |        |    |            |    |

（二）资金筹措方案

1. 建设资金来源

本项目总投资 7,432.99 万元，资金来源为财政配套资金和申请使用政府专项债券资金，其中财政拨付配套资金 2,032.99 元，占总投资比例为 27.35%；申请使用地方政府专项债券 5,400.00 元，占总投资比例为 72.65%。

年度投资计划如下：

金额单位：万元

| 项目       | 2024 年   | 合计       |
|----------|----------|----------|
| 专项债券（万元） | 5,400.00 | 5,400.00 |
| 财政资金（万元） | 2,032.99 | 2,032.99 |
| 总投资（万元）  | 7,432.99 | 7,432.99 |

2. 项目资本金

本项目计划使用财政资金 2,032.99 元，占总投资比例为 27.35%。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。

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，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清单情况。

#### 4. 融资还款计划

本项目申请使用专项债券资金总额为 5,400.00 万元，2024 年申请使用 5,400.00 万元，本次申请 500.00 万元。预计年资金利率为 4.00%，债券期限 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%。项目收益实现前，项目融资还本付息资金通过资本金统筹安排。

### 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. 《周口市黄泛区农场中心医院综合能力提升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）运营收入预测**

本项目以项目整体在债券存续期所预期产生的项目收入扣除人员经费、药品费、卫生材料、其他费用等必要支出后优先用于偿还债券本息。

#### **1.历史财务数据及增长率预测**

##### **（1）2021-2023 年历史财务数据**

根据周口市黄泛区农场中心医院提供的 2021-2023 年财务报表提取的历史财务数据如下：



## 2021-2023 年财务报表信息

| 序号 | 项目              | 2021 年度       | 2022 年度       | 2023 年度       | 平均值<br>(占收入比) | 预测取值      |
|----|-----------------|---------------|---------------|---------------|---------------|-----------|
| 一  | 医疗收入（元）         | 32,173,900.00 | 31,807,700.00 | 36,026,280.00 |               |           |
| 1  | 门诊收入（元）         | 11,504,300.00 | 10,188,300.00 | 12,286,200.00 |               |           |
|    | 其中：诊疗人次数（人次）    | 62,471.00     | 64,208.00     | 62,303.00     | 62,994.00     | 62,994.00 |
|    | 门诊量增长率          |               | 2.78%         | -2.97%        | -0.09%        | 0.00%     |
|    | 人均次费用（元）        | 184.15        | 158.68        | 197.20        | 180.01        | 180.01    |
|    | 门诊费用增长率         |               | -13.84%       | 24.28%        | 5.22%         | 0%        |
| 2  | 住院收入（元）         | 20,669,600.00 | 21,619,400.00 | 23,740,080.00 |               |           |
|    | 其中：实际占用总床日数（床日） | 24,104.00     | 17,653.00     | 20,301.00     | 20,686.00     | 20,686.00 |
|    | 占用床位数增长率        |               | -26.76%       | 15.00%        | -5.88%        | 10%       |
|    | 每床日平均收费（元）      | 857.52        | 1,224.69      | 1,169.40      | 1,083.87      | 1,083.87  |
|    | 住院费用增长率         |               | 42.82%        | -4.51%        | 19.15%        | 10%       |
| 二  | 运营成本（元）         | 28,171,466.84 | 27,427,779.71 | 30,715,283.16 |               |           |
| 1  | 人员经费（元）         | 11,135,366.84 | 10,541,079.71 | 12,991,683.16 | 34.67%        | 34.67%    |
| 2  | 药品费（元）          | 16,330,271.96 | 16,143,153.00 | 17,103,675.68 | 49.57%        | 49.57%    |
| 3  | 卫生材料（元）         | 75,228.04     | 104,247.00    | 386,124.32    | 0.57%         | 0.57%     |
| 4  | 其他费用（元）         | 630,600.00    | 639,300.00    | 233,800.00    | 1.50%         | 1.50%     |

## （2）门诊收入预测

年诊疗人次数参考历史数据近年平均每年诊疗人次 62994 人，本项目运营期第 1 年门诊人次按 62994 人次预测并保持稳定。

每人次门诊费用参考近年人均次门诊费用 180.01 元，运营期第 1 年按 180.01 元预测。考虑近两年平均增长率为 5.22% 的增长率以及本项目实施后医疗条件得到极大改善，保守估计以后年度按 5.22% 增长，连续增长 3 年后保持稳定。

## （3）住院收入预测

本项目近年平均实际占用总床日数 20686 日，参考近两年平均实际占用总床日数增长率降低 5.88%，预计建设期仍保持平均降低趋势。考虑本项目实施后医疗条件得到极大改善，基于谨慎性原则，本项目运营期实际占用总床日数按建设期降低后的实际占用总床日数计算并保持稳定。

每床日住院费用参考近年平均收费水平，运营期第 1 年每床日住院费按 1083.87 元预测，考虑近年每床日收费平均 19.15% 的增长率以及本项目实施后医疗条件得到极大改善，保守估计以后年度按 19.15% 增长，连续增长 3 年后保持稳定。

根据上述假设，本项目各期收入测算如下：

项目各年收入测算表

| 债券<br>期间 | 门诊收入                    |                   |            | 住院收入               |                     |            | 总计<br>(万元) |
|----------|-------------------------|-------------------|------------|--------------------|---------------------|------------|------------|
|          | 年平均<br>人次<br>(万人/<br>年) | 次均费<br>用<br>(元/人) | 合计<br>(万元) | 年占用床日<br>数<br>(床日) | 每床每日<br>费用<br>(元/人) | 合计<br>(万元) |            |
| 1        | 6.30                    | 180.01            | 1,133.95   | 19,469.66          | 1,083.87            | 2,110.26   | 3,244.21   |
| 2        | 6.30                    | 189.41            | 1,193.15   | 19,469.66          | 1,291.43            | 2,514.37   | 3,707.52   |
| 3        | 6.30                    | 199.29            | 1,255.43   | 19,469.66          | 1,538.74            | 2,995.88   | 4,251.31   |
| 4        | 6.30                    | 209.70            | 1,320.96   | 19,469.66          | 1,833.41            | 3,569.59   | 4,890.55   |
| 5        | 6.30                    | 209.70            | 1,320.96   | 19,469.66          | 1,833.41            | 3,569.59   | 4,890.55   |

| 债券<br>期间 | 门诊收入                    |                   |            | 住院收入               |                     |            | 总计<br>(万元) |
|----------|-------------------------|-------------------|------------|--------------------|---------------------|------------|------------|
|          | 年平均<br>人次<br>(万人/<br>年) | 次均费<br>用<br>(元/人) | 合计<br>(万元) | 年占用床日<br>数<br>(床日) | 每床每日<br>费用<br>(元/人) | 合计<br>(万元) |            |
| 6        | 6.30                    | 209.70            | 1,320.96   | 19,469.66          | 1,833.41            | 3,569.59   | 4,890.55   |
| 7        | 6.30                    | 209.70            | 1,320.96   | 19,469.66          | 1,833.41            | 3,569.59   | 4,890.55   |
| 8        | 6.30                    | 209.70            | 1,320.96   | 19,469.66          | 1,833.41            | 3,569.59   | 4,890.55   |
| 9        | 6.30                    | 209.70            | 1,320.96   | 19,469.66          | 1,833.41            | 3,569.59   | 4,890.55   |
| 10       | 6.30                    | 209.70            | 1,320.96   | 19,469.66          | 1,833.41            | 3,569.59   | 4,890.55   |
| 11       | 6.30                    | 209.70            | 1,320.96   | 19,469.66          | 1,833.41            | 3,569.59   | 4,890.55   |
| 12       | 6.30                    | 209.70            | 1,320.96   | 19,469.66          | 1,833.41            | 3,569.59   | 4,890.55   |
| 13       | 6.30                    | 209.70            | 1,320.96   | 19,469.66          | 1,833.41            | 3,569.59   | 4,890.55   |
| 14       | 6.30                    | 209.70            | 1,320.96   | 19,469.66          | 1,833.41            | 3,569.59   | 4,890.55   |
| 15       | 6.30                    | 209.70            | 1,320.96   | 19,469.66          | 1,833.41            | 3,569.59   | 4,890.55   |
| 合计       |                         |                   | 19,434.05  |                    |                     | 50,455.59  | 69,889.64  |

#### (四) 运营成本预测

与预期的医疗收入相关支出包括人员经费、卫生材料、药品费、其他费用等。按谨慎性原则，本项目运营期内人员经费、药品费、卫生材料、其他费用参考近年历史平均数，分别按诊疗收入总额的34.67%、49.57%、0.57%、1.50%预测。

债券存续期内相关成本预测表

金额单位：万元

| 债券期间 | 人员经费     | 药品费      | 卫生材料  | 其他费用  | 合计       |
|------|----------|----------|-------|-------|----------|
| 1    | 1,124.77 | 1,608.15 | 18.49 | 48.66 | 2,800.07 |
| 2    | 1,285.40 | 1,837.82 | 21.13 | 55.61 | 3,199.96 |
| 3    | 1,473.93 | 2,107.37 | 24.23 | 63.77 | 3,669.30 |
| 4    | 1,695.55 | 2,424.25 | 27.88 | 73.36 | 4,221.04 |
| 5    | 1,695.55 | 2,424.25 | 27.88 | 73.36 | 4,221.04 |
| 6    | 1,695.55 | 2,424.25 | 27.88 | 73.36 | 4,221.04 |
| 7    | 1,695.55 | 2,424.25 | 27.88 | 73.36 | 4,221.04 |
| 8    | 1,695.55 | 2,424.25 | 27.88 | 73.36 | 4,221.04 |
| 9    | 1,695.55 | 2,424.25 | 27.88 | 73.36 | 4,221.04 |
| 10   | 1,695.55 | 2,424.25 | 27.88 | 73.36 | 4,221.04 |

| 债券期间 | 人员经费      | 药品费       | 卫生材料   | 其他费用     | 合计        |
|------|-----------|-----------|--------|----------|-----------|
| 11   | 1,695.55  | 2,424.25  | 27.88  | 73.36    | 4,221.04  |
| 12   | 1,695.55  | 2,424.25  | 27.88  | 73.36    | 4,221.04  |
| 13   | 1,695.55  | 2,424.25  | 27.88  | 73.36    | 4,221.04  |
| 14   | 1,695.55  | 2,424.25  | 27.88  | 73.36    | 4,221.04  |
| 15   | 1,695.55  | 2,424.25  | 27.88  | 73.36    | 4,221.04  |
| 合计   | 24,230.70 | 34,644.34 | 398.41 | 1,048.36 | 60,321.81 |

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）净收益预测

根据上述测算，本项目债券存续期内预计总收入 69,889.64 万元，预计付现经营成本 60,321.81 万元，预计经营现金净流量总额 9,567.83 万元，可用于偿还债券本息的收益 9,567.83 万元。

#### 偿还债券本息的收益情况表

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）<br>-（2） |
|------|----------|-----------|------------------------|
| 1    | 3,244.21 | 2,800.07  | 444.14                 |
| 2    | 3,707.52 | 3,199.96  | 507.56                 |
| 3    | 4,251.31 | 3,669.30  | 582.01                 |
| 4    | 4,890.55 | 4,221.04  | 669.51                 |
| 5    | 4,890.55 | 4,221.04  | 669.51                 |
| 6    | 4,890.55 | 4,221.04  | 669.51                 |
| 7    | 4,890.55 | 4,221.04  | 669.51                 |
| 8    | 4,890.55 | 4,221.04  | 669.51                 |
| 9    | 4,890.55 | 4,221.04  | 669.51                 |
| 10   | 4,890.55 | 4,221.04  | 669.51                 |
| 11   | 4,890.55 | 4,221.04  | 669.51                 |

| 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）<br>-（2） |
|------|-----------|-----------|------------------------|
| 12   | 4,890.55  | 4,221.04  | 669.51                 |
| 13   | 4,890.55  | 4,221.04  | 669.51                 |
| 14   | 4,890.55  | 4,221.04  | 669.51                 |
| 15   | 4,890.55  | 4,221.04  | 669.51                 |
| 合计   | 69,889.64 | 60,321.81 | 9,567.83               |

#### （六）债券偿还支出

本项目申请专项债券总额 5,400.00 万元，2024 年申请使用专项债券资金 5,400.00 万元,本次申请 500.00 万元，债券期限 15 年，预计债券利率 4.00%。债券存续期，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%。本项目各年项目融资还本付息情况如下：

#### 还本付息明细表

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    | 5,400.00 |          | 5,400.00 | 4.00% | 216.00   | 216.00   |
| 2    | 5,400.00 |          | 5,400.00 | 4.00% | 216.00   | 216.00   |
| 3    | 5,400.00 |          | 5,400.00 | 4.00% | 216.00   | 216.00   |
| 4    | 5,400.00 |          | 5,400.00 | 4.00% | 216.00   | 216.00   |
| 5    | 5,400.00 |          | 5,400.00 | 4.00% | 216.00   | 216.00   |
| 6    | 5,400.00 | 270.00   | 5,130.00 | 4.00% | 216.00   | 486.00   |
| 7    | 5,130.00 | 270.00   | 4,860.00 | 4.00% | 205.20   | 475.20   |
| 8    | 4,860.00 | 270.00   | 4,590.00 | 4.00% | 194.40   | 464.40   |
| 9    | 4,590.00 | 270.00   | 4,320.00 | 4.00% | 183.60   | 453.60   |
| 10   | 4,320.00 | 270.00   | 4,050.00 | 4.00% | 172.80   | 442.80   |
| 11   | 4,050.00 | 810.00   | 3,240.00 | 4.00% | 162.00   | 972.00   |
| 12   | 3,240.00 | 810.00   | 2,430.00 | 4.00% | 129.60   | 939.60   |
| 13   | 2,430.00 | 810.00   | 1,620.00 | 4.00% | 97.20    | 907.20   |
| 14   | 1,620.00 | 810.00   | 810.00   | 4.00% | 64.80    | 874.80   |
| 15   | 810.00   | 810.00   | 0.00     | 4.00% | 32.40    | 842.40   |
| 合计   |          | 5,400.00 |          |       | 2,538.00 | 7,938.00 |

### （七）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 1.21 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      |          | 216.00   | 216.00   | 444.14          | 228.14   | 228.14   |
| 2      |          | 216.00   | 216.00   | 507.56          | 291.56   | 519.70   |
| 3      |          | 216.00   | 216.00   | 582.01          | 366.01   | 885.71   |
| 4      |          | 216.00   | 216.00   | 669.51          | 453.51   | 1,339.22 |
| 5      |          | 216.00   | 216.00   | 669.51          | 453.51   | 1,792.73 |
| 6      | 270.00   | 216.00   | 486.00   | 669.51          | 183.51   | 1,976.24 |
| 7      | 270.00   | 205.20   | 475.20   | 669.51          | 194.31   | 2,170.55 |
| 8      | 270.00   | 194.40   | 464.40   | 669.51          | 205.11   | 2,375.66 |
| 9      | 270.00   | 183.60   | 453.60   | 669.51          | 215.91   | 2,591.57 |
| 10     | 270.00   | 172.80   | 442.80   | 669.51          | 226.71   | 2,818.28 |
| 11     | 810.00   | 162.00   | 972.00   | 669.51          | -302.49  | 2,515.79 |
| 12     | 810.00   | 129.60   | 939.60   | 669.51          | -270.09  | 2,245.70 |
| 13     | 810.00   | 97.20    | 907.20   | 669.51          | -237.69  | 2,008.01 |
| 14     | 810.00   | 64.80    | 874.80   | 669.51          | -205.29  | 1,802.72 |
| 15     | 810.00   | 32.40    | 842.40   | 669.51          | -172.89  | 1,629.83 |
| 合计     | 5,400.00 | 2,538.00 | 7,938.00 | 9,567.83        | 1,629.83 |          |
| 本息覆盖倍数 |          | 1.21     |          |                 |          |          |

## 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，我们认为周口市黄泛区农场中心医院综合能力提升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·郑州

中国注册会计师：



中国注册会计师：



2024 年 2 月 28 日





# 营业执照

统一社会信用代码  
91410100MA9F3FCHXC



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

(副·本) 1-1

名称 河南光远会计师事务所(普通合伙)

成立日期 2020年05月11日

类型 合伙企业

合伙期限 长期

执行事务合伙人 赵恒彬

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

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）



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



## 说明

- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。

发证机关：



二〇二〇年十二月十五日

中华人民共和国财政部制

证书序号 0010097



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

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

河南中恒信CPA事务所

转所专用章

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

河南致远CPA事务所

转所专用章

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

2020年 12月 2日

年度检验  
Annual Renewal

本证书经检  
This certificate  
this renewal

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

2021年6月30日

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

聂淑娜

Full name

女

Sex

1986年12月14日

Date of birth

甘肃华会计师事务所甘肃分所

Working unit

身份证号码

Identity card No.

430527198612144663



年检凭证

中国注册会计师协会

聂淑娜

会员编号 110101300362

年度检验  
Annual Renewal

最后年检时间

2024年06月

年检结果

年检通过

本证书经检  
This certificate  
this renewal.

历年记录

2023年

2023-07-20

2022年

2022-09-21

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

河南金领汇

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

河南金领汇

事务所  
CPAs

转入协会盖章

Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

2021年 11月 24日



2021年6月30日

郸城县妇幼保健院病房楼建设项目  
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

郸城县妇幼保健院病房楼建设项目  
项目收益与融资自求平衡  
专项评价报告

上会豫报字（2022）第 0454 号

上会会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所接受委托，对郸城县妇幼保健院病房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郸城县妇幼保健院病房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

郸城县妇幼保健院病房楼建设项目拟申请专项债券资金 10,000.00 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  |           | 10,000.00 |           | 10,000.00 | 450.00   | 450.00    |
| 第二年  | 10,000.00 |           |           | 10,000.00 | 450.00   | 450.00    |
| 第三年  | 10,000.00 |           |           | 10,000.00 | 450.00   | 450.00    |
| 第四年  | 10,000.00 |           |           | 10,000.00 | 450.00   | 450.00    |
| 第五年  | 10,000.00 |           |           | 10,000.00 | 450.00   | 450.00    |
| 第六年  | 10,000.00 |           | 500.00    | 9,500.00  | 450.00   | 950.00    |
| 第七年  | 9,500.00  |           | 500.00    | 9,000.00  | 427.50   | 927.50    |
| 第八年  | 9,000.00  |           | 500.00    | 8,500.00  | 405.00   | 905.00    |
| 第九年  | 8,500.00  |           | 500.00    | 8,000.00  | 382.50   | 882.50    |
| 第十年  | 8,000.00  |           | 500.00    | 7,500.00  | 360.00   | 860.00    |
| 第十一年 | 7,500.00  |           | 1,500.00  | 6,000.00  | 337.50   | 1,837.50  |
| 第十二年 | 6,000.00  |           | 1,500.00  | 4,500.00  | 270.00   | 1,770.00  |
| 第十三年 | 4,500.00  |           | 1,500.00  | 3,000.00  | 202.50   | 1,702.50  |
| 第十四年 | 3,000.00  |           | 1,500.00  | 1,500.00  | 135.00   | 1,635.00  |
| 第十五年 | 1,500.00  |           | 1,500.00  |           | 67.50    | 1,567.50  |
| 合计   |           | 10,000.00 | 10,000.00 |           | 5,287.50 | 15,287.50 |

## 二、净现金流入

### 1、基本假设条件及依据

郸城县妇幼保健院病房楼建设项目预计在第三年投入使用并开始运营实现经营收益,且能够实现现金流入。根据郸城县妇幼保健院 2019-2021 年运营情况,本项目收入主要为住院收入;在 15 年期债券存续期医疗收入合计为 116,699.68 万元,医疗成本合计为 96,860.75 万元。

### 2、净现金流入

以郸城县妇幼保健院病房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    | 第三年      | 第四年      | 第五年      | 第六年      | 第七年      |
|-------|----------|----------|----------|----------|----------|
| 项目净收益 | 1,136.80 | 1,299.21 | 1,461.61 | 1,542.80 | 1,542.80 |

(续上表)

| 项目    | 第八年      | 第九年      | 第十年      | 第十一年     | 第十二年     |
|-------|----------|----------|----------|----------|----------|
| 项目净收益 | 1,589.08 | 1,589.08 | 1,589.08 | 1,589.08 | 1,589.08 |

(续上表)

| 项目    | 第十三年     | 第十四年     | 第十五年     | 合计        |
|-------|----------|----------|----------|-----------|
| 项目净收益 | 1,636.77 | 1,636.77 | 1,636.77 | 19,838.93 |

## 三、项目收益和现金流覆盖债券还本付息情况

项目收益为郸城县妇幼保健院病房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,郸城县妇幼保健院病房楼建设项目本息覆盖倍数为 1.30。

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 |
|-----------|-----------|----------|------|
| 19,838.93 | 15,287.50 | 4,551.43 | 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,本次评价的郸城县妇幼保健院病房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、本次评价结论仅供郸城县妇幼保健院病房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:



中国注册会计师:



二〇二二年六月二十六日

附件：

## 项目收益及现金流入预测说明

### 一、项目建设的背景

妇女儿童占我国总人口三分之二，妇女儿童健康是民族兴盛的基础，妇幼卫生水平的提高是社会文明进步和卫生事业发展的重要标志，发展妇幼保健事业是提高人民生活水平的重要保障。加强妇幼卫生工作，对于提高全民族健康素质，促进经济发展和构建和谐社会具有重要意义。

从服务供给情况看，妇幼健康的优质资源总量不足；从妇幼医疗机构的分布看，保障妇幼健康资源分布不均衡，优质资源稀缺且过于集中；从服务能力看，基层妇幼保健院和基层卫生机构的人员整体学历和职称水平有待提高；从开展服务项目看，妇幼保健融合需要加强，学科建设还不够系统。这些问题在一定程度上影响了妇幼健康的服务水平，应该改善。

依托儿童医院、综合医院儿科和妇幼保健机构，设立省级、市级和县域儿童急危重症救治中心，加强 PICU/NICU 标准化建设，提高院前急救机构反应能力，实现院前急救、院内急诊、重症监护无缝有效衔接，提高急危重症救治能力。在省级、县级临床重点专科项目评选中同等条件下优先向儿科、产科倾斜；加强儿童医疗卫生服务资源的统筹利用，鼓励儿童医疗服务机构与国内外相关机构开展科研协作，提升儿童医疗和妇幼保健机构服务功能，提高儿童医疗卫生服务资源配置效率和服务水平。依托河南省儿童医院设置河南省儿童急救中心，满足儿童常见病、多发病及急危重症救治需求。

目前，郸城县妇幼保健院总占地面积 6 亩，总建筑面积 1.6 万 m<sup>2</sup>，开放床位 256 张。随着新农合、农村孕产妇住院分娩补助等各项惠农政策的落实，业务量迅速增长，年门诊量近 25 万人次，年住院病人 1.87 万人次，年手术量 3.77 万人次，现有的业务用房已远远不能满足人们医疗保健需求，况且医院地处新华路中段，是人流、车辆密集集聚区，交通拥挤，无停车场地，不利于病人进出，特别是给危重孕产妇、新生儿的救治带来了极大的不便，郸城县妇幼保健院为了改善妇幼保健基础设施条件，满足人们对医疗保健需求，提出该项目建设。

### 二、项目单位情况

项目单位：郸城县妇幼保健院

单位性质：事业单位

住所：河南省郸城县新华街西段

法定代表人：亢国良

开办资金：11,477.50 万元

统一社会信用代码证：12411726418726570F

郸城县妇幼保健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，具备以郸城县妇幼保健院病房楼建设项目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

项目用地面积 27334.00 m<sup>2</sup>，设置床位 475 张，新建病房楼 1 栋，地上 6 层，建筑面积 21852.00 m<sup>2</sup>。同时配套建设道路、绿化、给排水、电力、消防设施。

#### （二）项目建设期

本项目建设期为 24 个月。

#### （三）投资估算与资金筹措方式

##### （1）投资估算

项目总投资 13,833.00 万元。其中：建安工程费用 10,873.78 万元、室外配套费用 686.82 万元、工程建设其他费用 756.53 万元、预备费 615.87 万元、建设期利息 900.00 万元。投资估算如下：

| 序号  | 分部分项工程名称 | 费用金额（万元） | 数量    | 单位             | 单位造价（元/m <sup>2</sup> ） | 占总投资比例（%） |
|-----|----------|----------|-------|----------------|-------------------------|-----------|
| 一   | 建安工程费用   | 10873.78 | 21852 |                | 4976.1                  | 78.61     |
| 1.1 | 土建       | 4588.92  | 21852 | m <sup>2</sup> | 2100                    |           |
| 1.2 | 装饰       | 3824.1   | 21852 | m <sup>2</sup> | 1750                    |           |
| 1.3 | 给排水      | 393.34   | 21852 | m <sup>2</sup> | 180                     |           |
| 1.4 | 电气       | 502.6    | 21852 | m <sup>2</sup> | 230                     |           |
| 1.5 | 弱电       | 109.26   | 21852 | m <sup>2</sup> | 50                      |           |
| 1.6 | 通风、空调    | 764.82   | 21852 | m <sup>2</sup> | 350                     |           |
| 1.7 | 消防       | 480.74   | 21852 | m <sup>2</sup> | 220                     |           |
| 1.8 | 电梯       | 210      |       |                |                         |           |
| 二   | 室外配套工程费  | 686.82   |       |                |                         | 4.97      |
| 三   | 工程建设其他费用 | 756.53   |       |                |                         | 5.47      |
| 四   | 预备费      | 615.87   |       |                |                         | 4.45      |

| 序号 | 分部分项工程名称 | 费用金额（万元） | 数量 | 单位 | 单位造价（元/m²） | 占总投资比例（%） |
|----|----------|----------|----|----|------------|-----------|
| 五  | 建设投资     | 12933    |    |    |            |           |
| 六  | 建设期利息    | 900      |    |    |            | 6.51      |
| 七  | 估算总投资    | 13833    |    |    |            | 100       |

## （2）资金筹措方式

### （1）项目资金来源

本项目总投资 13,833.00 万元，其中：计划申请使用专项债券资金 10,000.00 万元，项目资本金 3,833.00 万元，由郸城县财政安排，占项目总投资的 27.71%，项目资本金比例符合《国务院关于加强固定资产投资项目资本金管理的通知》（国发〔2019〕26 号）文件规定。建设期需支付的资金利息由财政资金统筹安排。

资金筹措计划表

| 项目          | 金额（万元）    | 比例      |
|-------------|-----------|---------|
| 资本金（使用财政资金） | 3,833.00  | 27.71%  |
| 债券资金        | 10,000.00 | 72.29%  |
| 其它资金        |           |         |
| 合计          | 13,833.00 | 100.00% |

### （2）项目资金使用计划

本项目总投资 13,833.00 万元，其中：拟申请政府专项债券资金 10,000.00 万元，剩余资金 3,833.00 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       | 第二年      |
| 一  | 总投资  | 13,833.00 | 10,833.00 | 3,000.00 |
| 二  | 资金筹措 | 13,833.00 | 10,833.00 | 3,000.00 |
| 1  | 发行债券 | 10,000.00 | 10,000.00 |          |
| 2  | 配套资金 | 3,833.00  | 833.00    | 3,000.00 |

## （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住院收入。

##### **（二）项目收益及现金流入预测假设**

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

##### **（三）项目主体及运作模式**

###### **1、项目主体**

本项目建设主体及债券资金申请单位均为郸城县妇幼保健院，项目建成后，项目资产也将登记到郸城县妇幼保健院名下，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、项目运营模式**

本项目为郸城县妇幼保健院病房楼建设项目，该项目的实施可以从根本上提高该医院的基础设施条件，为提高其医疗技术水平提供强有力的保证，促使医院更好地履行其救死扶伤的职能，保护人民群众的身体健康。项目的建设对于提高医院的知名度，增强其竞争能力，更好地贯彻“以病人为中心”的服务宗旨，不断提高医疗技术水平等都必将产生积极的促进作用。

###### **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，郸

城县妇幼保健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

根据郸城县妇幼保健院住院部近三年运营情况，本项目运营后医疗收入为住院收入。郸城县妇幼保健院住院部近三年床位数、住院收入等数据如下表：

郸城县妇幼保健院住院部近三年财务数据情况如下：

| 项目        | 2019 年     | 2020 年    | 2021 年     |
|-----------|------------|-----------|------------|
| 床位数       | 300.00     | 300.00    | 300.00     |
| 床位使用率     | 121.92%    | 109.54%   | 107.64%    |
| 住院收入(万元)  | 6,056.91   | 6,071.57  | 6,596.69   |
| 住院总床日     | 108,309.00 | 93,981.00 | 119,607.00 |
| 住院床日单价（元） | 554.00     | 646.00    | 551.00     |

住院总床日与单价：医院近三年的床位使用率分别为 121.92%、109.54%、107.64%，已达到饱和状态，故项目建成后，基于合理性和谨慎性原则，运营期第一年新增床位使用率达到 70%，第二年使用率达到 80%，第三年使用率达到 90%，第四年以及以后年度使用率按照 95%预测；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郸城县妇幼保健院住院部最近一年单价测算，保守预测项目建成后每床日收费为 551.00 元，每五年递增 3%。

##### 主营业务收入预测表

单位：万元

| 项目       | 第三年        | 第四年        | 第五年        | 第六年        | 第七年        |
|----------|------------|------------|------------|------------|------------|
| 住院收入（万元） | 6,687.07   | 7,642.37   | 8,597.67   | 9,075.31   | 9,075.31   |
| 住院总床日    | 121,362.50 | 138,700.00 | 156,037.50 | 164,706.25 | 164,706.25 |
| 每床日收费（元） | 551.00     | 551.00     | 551.00     | 551.00     | 551.00     |
| 小计       | 6,687.07   | 7,642.37   | 8,597.67   | 9,075.31   | 9,075.31   |

（续上表）

| 项目       | 第八年        | 第九年        | 第十年        | 第十一年       | 第十二年       |
|----------|------------|------------|------------|------------|------------|
| 住院收入（万元） | 9,347.56   | 9,347.56   | 9,347.56   | 9,347.56   | 9,347.56   |
| 住院总床日    | 164,706.00 | 164,706.00 | 164,706.00 | 164,706.00 | 164,706.00 |
| 每床日收费（元） | 567.53     | 567.53     | 567.53     | 567.53     | 567.53     |

|    |          |          |          |          |          |
|----|----------|----------|----------|----------|----------|
| 小计 | 9,347.56 | 9,347.56 | 9,347.56 | 9,347.56 | 9,347.56 |
|----|----------|----------|----------|----------|----------|

(续上表)

| 项目       | 第十三年       | 第十四年       | 第十五年       | 合计         |
|----------|------------|------------|------------|------------|
| 住院收入（万元） | 9,628.05   | 9,628.05   | 9,628.05   | 116,699.68 |
| 住院总床日    | 164,706.00 | 164,706.00 | 164,706.00 |            |
| 每床日收费（元） | 584.56     | 584.56     | 584.56     |            |
| 小计       | 9,628.05   | 9,628.05   | 9,628.05   | 116,699.68 |

## 2、运营成本预测

医院住院收入相关成本在医院报表中单独核算，根据郸城县妇幼保健院住院部近三年成本历史数据，本项目运营成本包括人员经费、药品费及耗材、水电费、其他费用等支出。郸城县妇幼保健院住院部近三年人员经费，卫生材料费、药品费及耗材、水电费、其他费用占医疗收入比例如下表：

郸城县妇幼保健院近三年成本结构表：

| 项目     | 2019 年   | 2020 年   | 2021 年   | 平均数      |
|--------|----------|----------|----------|----------|
| 人员经费   | 1,707.46 | 1,862.04 | 1,875.88 | 1,815.13 |
| 占医疗收比例 | 28.19%   | 30.67%   | 28.44%   | 29.10%   |
| 药品费及耗材 | 2,355.98 | 2,415.05 | 2,790.25 | 2,520.43 |
| 占医疗收比例 | 38.90%   | 39.78%   | 42.30%   | 40.32%   |
| 水电费    | 135.37   | 148.13   | 198.96   | 160.82   |
| 占医疗收比例 | 2.23%    | 2.44%    | 3.02%    | 2.56%    |
| 其他费用   | 431.23   | 540.70   | 657.63   | 543.19   |
| 占医疗收比例 | 7.12%    | 8.91%    | 9.97%    | 8.66%    |

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，参考郸城县妇幼保健院住院部人员费用占医疗收入近 3 年平均占比 29.10%，根据合理性和谨慎性原值，本项目按照 30.00%测算。

药品费及耗材：根据以上数据分析，参考郸城县妇幼保健院住院部药品费及耗材占医疗收入近 3 年平均占比为 40.32%，根据合理性和谨慎性原则，本项目按照 41.00%测算。

水电费：根据以上数据分析，参考郸城县妇幼保健院住院部水电费占医疗收入近 3 年平均占比为 2.56%，根据合理性和谨慎性原则，本项目按照 3.00%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，参考郸城县妇幼保健院住院部其他费用占医疗收入近 3 年平均占比为 8.66%，根据合理性和谨慎性原则，本项目按照 9.00%测算。

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

运营成本预测表

单位：万元

| 项目        | 第三年             | 第四年             | 第五年             | 第六年             | 第七年             |
|-----------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 药品及耗材费    | 2,741.70        | 3,133.37        | 3,525.04        | 3,720.88        | 3,720.88        |
| 工资及福利     | 2,006.12        | 2,292.71        | 2,579.30        | 2,722.59        | 2,722.59        |
| 水电费       | 200.61          | 229.27          | 257.93          | 272.26          | 272.26          |
| 其他费用      | 601.84          | 687.81          | 773.79          | 816.78          | 816.78          |
| <b>合计</b> | <b>5,550.27</b> | <b>6,343.16</b> | <b>7,136.06</b> | <b>7,532.51</b> | <b>7,532.51</b> |

（续上表）

| 项目        | 第八年             | 第九年             | 第十年             | 第十一年            | 第十二年            |
|-----------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 药品及耗材费    | 3,832.50        | 3,832.50        | 3,832.50        | 3,832.50        | 3,832.50        |
| 工资及福利     | 2,804.27        | 2,804.27        | 2,804.27        | 2,804.27        | 2,804.27        |
| 水电费       | 280.43          | 280.43          | 280.43          | 280.43          | 280.43          |
| 其他费用      | 841.28          | 841.28          | 841.28          | 841.28          | 841.28          |
| <b>合计</b> | <b>7,758.48</b> | <b>7,758.48</b> | <b>7,758.48</b> | <b>7,758.48</b> | <b>7,758.48</b> |

（续上表）

| 项目        | 第十三年            | 第十四年            | 第十五年            | 合计               |
|-----------|-----------------|-----------------|-----------------|------------------|
| 药品及耗材费    | 3,947.50        | 3,947.50        | 3,947.50        | 47,846.87        |
| 工资及福利     | 2,888.42        | 2,888.42        | 2,888.42        | 35,009.92        |
| 水电费       | 288.84          | 288.84          | 288.84          | 3,501.00         |
| 其他费用      | 866.52          | 866.52          | 866.52          | 10,502.96        |
| <b>合计</b> | <b>7,991.28</b> | <b>7,991.28</b> | <b>7,991.28</b> | <b>96,860.75</b> |

### 3、税金及附加预测：

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

根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十六条第四项规定：“符合条件的非营利性组织的收入为免税收入”，《中华人民共和国企业所得税法实施条例》第八十四条规定：“企业所得税法第二十六条第（四）项所称符合条件的非营利组织，是指同时符合下列条件的组织：（一）依法履行非营利性组织登记手续；



（二）从事公益性或者非营利性活动”，本项目属于从事公益性或者非营利性活动的非营利组织收入，因此本项目免征所得税。

#### 4、现金净流入

根据以上对医疗收入、医疗成本预测，假设本项目在债券存续期第三年开始运营并能够产生现金净流入，在债券存续期间累计现金净流入如下：

现金净流入预测

单位：万元

| 年度   | 主营业务收入     | 运营成本      | 现金净流入     |
|------|------------|-----------|-----------|
| 第三年  | 6,687.07   | 5,550.27  | 1,136.80  |
| 第四年  | 7,642.37   | 6,343.16  | 1,299.21  |
| 第五年  | 8,597.67   | 7,136.06  | 1,461.61  |
| 第六年  | 9,075.31   | 7,532.51  | 1,542.80  |
| 第七年  | 9,075.31   | 7,532.51  | 1,542.80  |
| 第八年  | 9,347.56   | 7,758.48  | 1,589.08  |
| 第九年  | 9,347.56   | 7,758.48  | 1,589.08  |
| 第十年  | 9,347.56   | 7,758.48  | 1,589.08  |
| 第十一年 | 9,347.56   | 7,758.48  | 1,589.08  |
| 第十二年 | 9,347.56   | 7,758.48  | 1,589.08  |
| 第十三年 | 9,628.05   | 7,991.28  | 1,636.77  |
| 第十四年 | 9,628.05   | 7,991.28  | 1,636.77  |
| 第十五年 | 9,628.05   | 7,991.28  | 1,636.77  |
| 合计   | 116,699.68 | 96,860.75 | 19,838.93 |

#### （四）现金流覆盖还本付息的测算

本项目计划发行专项债券 10,000.00 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 |        | 450.00 | 450.00   |          |
| 第二年 |        | 450.00 | 450.00   |          |
| 第三年 |        | 450.00 | 450.00   | 1,136.80 |
| 第四年 |        | 450.00 | 450.00   | 1,299.21 |
| 第五年 |        | 450.00 | 450.00   | 1,461.61 |
| 第六年 | 500.00 | 450.00 | 950.00   | 1,542.80 |

| 年份     | 本金        | 利息       | 当年还本付息合计  | 项目收益      |
|--------|-----------|----------|-----------|-----------|
| 第七年    | 500.00    | 427.50   | 927.50    | 1,542.80  |
| 第八年    | 500.00    | 405.00   | 905.00    | 1,589.08  |
| 第九年    | 500.00    | 382.50   | 882.50    | 1,589.08  |
| 第十年    | 500.00    | 360.00   | 860.00    | 1,589.08  |
| 第十一年   | 1,500.00  | 337.50   | 1,837.50  | 1,589.08  |
| 第十二年   | 1,500.00  | 270.00   | 1,770.00  | 1,589.08  |
| 第十三年   | 1,500.00  | 202.50   | 1,702.50  | 1,636.77  |
| 第十四年   | 1,500.00  | 135.00   | 1,635.00  | 1,636.77  |
| 第十五年   | 1,500.00  | 67.50    | 1,567.50  | 1,636.77  |
| 合计     | 10,000.00 | 5,287.50 | 15,287.50 | 19,838.93 |
| 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。

郸城县妇幼保健院门诊医技综合楼建设项目申请 2022 年债券 5,500.00 万元，期限十五年；

已发行项目产生的收入是门诊收入，本项目收入产生的收入是住院收入，故此已发行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 914101003979364397

(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

## 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》。

## 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: 3100000084101

批准执业文号: 豫财会[2013]5号

批准执业日期: 2013年01月21日

发证机关:



二〇一三年八月二十日

中华人民共和国财政部制





姓名 卞永军  
Full name  
性别 男  
Sex  
出生日期 1974-04-20  
Date of birth  
工作单位 上海会计师事务所(特殊普通合伙)河南分所  
Working unit  
身份证号码 412924197404204254  
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: 1998 年 03 月 24 日  
Date of issuance

2021年6月30日  
y m d

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

<http://acc.mof.gov.cn/cpa/acc/cpaAccPrint?id=5888143886011341041>

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

魏永广

男

1979-08-16

河南中正会计师事务所(普通  
合伙)

410782187308161590



<http://acc.mof.gov.cn/cpa/acc/cpaAccPrint?id=58881438860113410413457849>

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



年度检验登记

Annual Renewal Registration

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

郸城县精神病残疾人康养中心建设项目

项目收益与融资自求平衡

专项评价报告

上会会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

# 郸城县精神病残疾人康养中心建设项目

## 项目收益与融资自求平衡

### 专项评价报告

上会豫报字（2022）第 1044 号

上会会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所接受委托，对郸城县精神病残疾人康养中心建设项目的收益与融资自求平衡情况提供财务评价咨询服务。我们的工作是根据财政部《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89 号）、中共中央办公厅 国务院办公厅《关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》（厅字〔2019〕33 号）等债券发行管理相关政策文件的要求，并参照《中国注册会计师其他鉴证业务准则第 3111 号——预测性财务信息的审核》进行的，在咨询服务过程中我们结合郸城县精神病残疾人康养中心建设项目的具体情况，并基于项目单位对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，实施了座谈、计算、分析等我们认为必要的审核程序，现将审核情况和总体评价结果报告如下：

#### 一、应付本息情况

郸城县精神病残疾人康养中心建设项目拟申请政府专项债券资金 3,000.00 万元，债券规模如下表所示：

| 年度     | 发行金额（万元） | 债券期限 | 利率   | 还本付息方式                                                               |
|--------|----------|------|------|----------------------------------------------------------------------|
| 2024 年 | 2,000.00 | 10 年 | 4.5% | 在债券存续期每半年支付一次利息，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% |
| 2024 年 | 1,000.00 | 15 年 | 4.5% | 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债券存续期应还本付息情况如下：

单位：万元

| 年度 | 期初本金金额 | 本期新增本金 | 本期偿还本金 | 期末本金余额 | 当年偿还利息 | 当年还本付息合计 |
|----|--------|--------|--------|--------|--------|----------|
|----|--------|--------|--------|--------|--------|----------|



|      |          |          |          |          |          |          |
|------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| 第一年  | -        | 3,000.00 | -        | 3,000.00 | 135.00   | 135.00   |
| 第二年  | 3,000.00 | -        | -        | 3,000.00 | 135.00   | 135.00   |
| 第三年  | 3,000.00 | -        | -        | 3,000.00 | 135.00   | 135.00   |
| 第四年  | 3,000.00 | -        | 240.00   | 2,760.00 | 135.00   | 375.00   |
| 第五年  | 2,760.00 | -        | 240.00   | 2,520.00 | 124.20   | 364.20   |
| 第六年  | 2,520.00 | -        | 290.00   | 2,230.00 | 113.40   | 403.40   |
| 第七年  | 2,230.00 | -        | 370.00   | 1,860.00 | 100.35   | 470.35   |
| 第八年  | 1,860.00 | -        | 370.00   | 1,490.00 | 83.70    | 453.70   |
| 第九年  | 1,490.00 | -        | 370.00   | 1,120.00 | 67.05    | 437.05   |
| 第十年  | 1,120.00 | -        | 370.00   | 750.00   | 50.40    | 420.40   |
| 第十一年 | 750.00   | -        | 150.00   | 600.00   | 33.75    | 183.75   |
| 第十二年 | 600.00   | -        | 150.00   | 450.00   | 27.00    | 177.00   |
| 第十三年 | 450.00   | -        | 150.00   | 300.00   | 20.25    | 170.25   |
| 第十四年 | 300.00   | -        | 150.00   | 150.00   | 13.50    | 163.50   |
| 第十五年 | 150.00   | -        | 150.00   | -        | 6.75     | 156.75   |
| 合计   | -        | 3,000.00 | 3,000.00 | -        | 1,180.35 | 4,180.35 |

## 二、现金净流入

### 1、基本假设条件及依据

郸城县精神病残疾人康养中心建设项目预计在债券存续期第二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，本项目收入主要为康复收入；在债券存续期运营收入合计为 20,585.36 万元，运营成本合计为 12,163.08 万元。

### 2、净现金流入

以郸城县精神病残疾人康养中心建设项目建成后运营收入为基础，考虑工资及福利费、燃料动力费、物料、维修费、其他费用、税费，按照保守性原则，可用于资金平衡相关收益为 8,422.28 万元。

## 三、项目收益和现金流覆盖债券还本付息情况

郸城县精神病残疾人康养中心建设项目主要收益来源于康复收入，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 4,241.93 万元，相对应的本息覆盖倍数为 2.01。

单位：万元、倍

| 项目净收益    | 债券本金及利息  | 现金结余     | 覆盖倍数 |
|----------|----------|----------|------|
| 8,422.28 | 4,180.35 | 4,241.93 | 2.01 |

#### 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，本次评价的郸城县精神病残疾人康养中心建设项目预期收入对应的收益能够合理保障偿还拟使用的专项债券本金和利息，实现项目收益与融资自求平衡。

#### 五、其他需说明事项

1、本专项评价报告仅供郸城县精神病残疾人康养中心建设项目申报专项债券及后续发行使用，不得用作任何其他目的。

2、本次预测以在具体预测说明披露的各项假设为前提进行并得到相应的预测结果，若上述假设前提发生变化，则应相应的调整总体评价结论，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《郸城县精神病残疾人康养中心建设项目专项评价报告》之签字盖章页

上会会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所



中国郑州

中国注册会计师：



中国注册会计师：



二〇二二年十二月二十日

附件：

## 项目收益及现金流入预测说明

### 一、项目建设背景

《“十四五”残疾人保障和发展规划》指出：坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，贯彻落实习近平总书记关于残疾人事业的重要指示批示精神和党中央、国务院决策部署，立足新发展阶段、贯彻新发展理念、构建新发展格局，坚持弱有所扶，以推动残疾人事业高质量发展为主题，以巩固拓展残疾人脱贫攻坚成果、促进残疾人全面发展和共同富裕为主线，保障残疾人平等权利，增进残疾人民生福祉，增强残疾人自我发展能力，推动残疾人事业向着现代化迈进，不断满足残疾人美好生活需要。完善残疾人社会福利制度和社会优待政策：全面落实困难残疾人生活补贴和重度残疾人护理补贴制度，普遍建立补贴标准动态调整机制，有条件的地方可按规定扩大对象范围。有条件的地方可以对城乡困难残疾人、重度残疾人基本型辅助器具适配给予补贴，为残疾人携带辅助器具、导盲犬等乘坐公共交通工具、出入公共场所和进出境提供便利。落实低收入残疾人家庭生活用水、电、气、暖优惠补贴政策和电信业务资费优惠政策。落实残疾人机动轮椅车燃油补贴政策，落实残疾人乘坐市内公共汽车电车、城市轨道交通等优待政策，鼓励铁路、民航等为残疾人提供优惠便利。完善残疾人驾驶机动车政策。加强残疾孤儿、事实无人抚养残疾儿童医疗、康复、教育等服务，合理确定包括残疾孤儿、事实无人抚养残疾儿童在内的孤儿、事实无人抚养儿童等基本生活费标准，提升儿童福利机构安全管理水平和服务质量。加快建设精神卫生福利服务体系，为特殊困难精神残疾人提供康复、照护等服务。

《河南省“十四五”公共卫生体系和全民健康规划》指出：深入贯彻落实习近平总书记关于健康中国建设系列重要论述，全面落实《中华人民共和国基本医疗卫生与健康促进法》，坚持新时代卫生与健康工作方针，坚持以人民健康为中心的发展思想，坚持医疗卫生事业公益性，以高质量发展为主题，以深化供给侧结构性改革为主线，以全方位、全周期保障人民健康为目的，提速提质推进健康中原建设，不断增强人民群众获得感、幸福感、安全感，确保高质量建设现代化河南、确保高水平实现现代化河南。加强心理健康与精神卫生服务网络建设，构

建医防融合、功能互补、上下协同、优质高效的省、市、县三级心理健康服务网络。加强以家庭为基础、机构为支撑的社区精神障碍康复养护网络建设，培育康复与养护服务类社会专业组织和机构。健全社会心理健康服务网络，规范心理健康服务行业发展。强化精神专科医院和综合性医疗卫生机构心理治疗及心理咨询服务功能，普及常见精神障碍防治知识。加强省精神卫生中心建设。完善职业病防治服务网络，加强职业病防治机构基础设施、技术装备、人才队伍和信息化建设。提升各级医疗机构妇幼健康服务能力，构建以妇幼保健机构为龙头、二级以上医疗卫生机构妇幼健康服务科室为骨干、乡村两级基层医疗卫生机构为网底，覆盖省、市、县、乡、村五级的妇幼健康服务网络。完善食品安全风险监测网络，强化各级检验检测能力建设，推进食品安全风险监测、评估工作逐步向基层延伸。健全卫生监管网络，继续开展规范化建设活动。健全采供血服务体系，开展血站规范化建设，积极推进省血液中心分中心建设。到 2025 年，全省所有二级以上精神专科医院设立心理门诊，30%的儿童专科医院、妇幼保健院及二级以上综合医院开设精神（心理）门诊。

《关于印发周口市“十四五”残疾人保障和发展规划的通知》指出：构建医防融合、功能互补、上下协同、优质高效的市、县两级心理健康服务网络。强化严重精神障碍患者综合管理，加强以家庭为基础、机构为支撑的社区精神障碍康复养护网络建设，进一步完善医疗康复和社区康复相衔接的服务机制，促进精神障碍患者康复后回归社会。着力提升精神专科医院和综合性医疗机构心理治疗及心理咨询服务功能，普及常见精神障碍防治知识，提高人群对抑郁、焦虑等心理行为问题的自我识别能力。到 2025 年，全市所有二级精神专科医院设立心理门诊，30%的儿童专科医院、妇幼保健院及二级以上综合医院开设精神（心理）门诊。

二、项目单位情况

本项目的申报单位为郸城县民政局。郸城县民政局系在中华人民共和国境内依法设立、合法存续的机关，具备以郸城县精神病残疾人康养中心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 | 1141172600592486X1 | 名称 | 郸城县民政局 |
|----------|--------------------|----|--------|

|      |                 |     |     |
|------|-----------------|-----|-----|
| 机构地址 | 河南省郸城县福厚街 366 号 |     |     |
| 类型   | 机关              | 负责人 | 胡晓兰 |
| 登记状态 | 存续（在营、开业、在册）    |     |     |

### 三、项目概况

#### （一）项目建设地点

项目位于郸城县胡集乡王楼行政村金庄村西。

#### （二）建设规模及内容

项目总用地面积约 22644 m<sup>2</sup>，设置床位 166 张，总建筑面积 9628.00 m<sup>2</sup>，主要建设内容包括新建门诊医技用房建筑面积 2503.00 m<sup>2</sup>、住院用房建筑面积 5200.00 m<sup>2</sup>、康复治疗用房建筑面积 385.00 m<sup>2</sup>、生活保障用房建筑面积 1155.00 m<sup>2</sup>、管理用房建筑面积 385.00 m<sup>2</sup>；配套建设污水处理设施、道路硬质、绿化、电力、给排水及消防等附属设施。

#### （三）项目建设期

本项目建设期为 12 个月。

#### （四）投资估算与资金筹措方式

##### 1、资金估算

项目总投资 4,960.00 万元。其中:工程费用 4,282.91 万元、工程建设其他费用 312.33 万元、预备费 229.76 万元、建设期利息 135.00 万元。投资估算明细如下表所示:

| 序号  | 工程或费用名称 | 估算金额（万元） |        |           |      |         | 主要技术经济指标 |         |         |
|-----|---------|----------|--------|-----------|------|---------|----------|---------|---------|
|     |         | 建筑工程费    | 安装工程费  | 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    | 3347.65  | 935.26 | 0.00      | 0.00 | 4282.91 |          |         |         |
| 1   | 门诊医技用房  | 700.84   | 305.37 | 0.00      | 0.00 | 1006.21 | m²       | 2503.00 | 4020.00 |
| 1.1 | 土建      | 525.63   |        |           |      | 525.63  | m²       | 2503.00 | 2100.00 |
| 1.2 | 装饰      | 175.21   |        |           |      | 175.21  | m²       | 2503.00 | 700.00  |
| 1.3 | 给排水     |          | 75.09  |           |      | 75.09   | m²       | 2503.00 | 300.00  |
| 1.4 | 电气      |          | 50.06  |           |      | 50.06   | m²       | 2503.00 | 200.00  |
| 1.5 | 弱电      |          | 37.55  |           |      | 37.55   | m²       | 2503.00 | 150.00  |
| 1.6 | 通风、空调   |          | 65.08  |           |      | 65.08   | m²       | 2503.00 | 260.00  |
| 1.7 | 消防      |          | 50.06  |           |      | 50.06   | m²       | 2503.00 | 200.00  |
| 1.8 | 电梯      |          | 27.53  |           |      | 27.53   | m²       | 2503.00 | 110.00  |
| 2   | 住院用房    | 1352.00  | 462.80 | 0.00      | 0.00 | 1814.80 | m²       | 5200.00 | 3490.00 |
| 2.1 | 土建      | 1092.00  |        |           |      | 1092.00 | m²       | 5200.00 | 2100.00 |
| 2.2 | 装饰      | 260.00   |        |           |      | 260.00  | m²       | 5200.00 | 500.00  |
| 2.3 | 给排水     |          | 83.20  |           |      | 83.20   | m²       | 5200.00 | 160.00  |
| 2.4 | 电气      |          | 62.40  |           |      | 62.40   | m²       | 5200.00 | 120.00  |
| 2.5 | 弱电      |          | 78.00  |           |      | 78.00   | m²       | 5200.00 | 150.00  |
| 2.6 | 通风、空调   |          | 104.00 |           |      | 104.00  | m²       | 5200.00 | 200.00  |
| 2.7 | 消防      |          | 78.00  |           |      | 78.00   | m²       | 5200.00 | 150.00  |
| 2.8 | 电梯      |          | 57.20  |           |      | 57.20   | m²       | 5200.00 | 110.00  |

|     |        |        |       |      |      |        |    |         |         |
|-----|--------|--------|-------|------|------|--------|----|---------|---------|
| 3   | 康复治疗用房 | 111.65 | 45.05 | 0.00 | 0.00 | 156.70 | m² | 385.00  | 4070.00 |
| 3.1 | 土建     | 80.85  |       |      |      | 80.85  | m² | 385.00  | 2100.00 |
| 3.2 | 装饰     | 30.80  |       |      |      | 30.80  | m² | 385.00  | 800.00  |
| 3.3 | 给排水    |        | 11.55 |      |      | 11.55  | m² | 385.00  | 300.00  |
| 3.4 | 电气     |        | 6.16  |      |      | 6.16   | m² | 385.00  | 160.00  |
| 3.5 | 弱电     |        | 5.78  |      |      | 5.78   | m² | 385.00  | 150.00  |
| 3.6 | 通风、空调  |        | 9.63  |      |      | 9.63   | m² | 385.00  | 250.00  |
| 3.7 | 消防     |        | 7.70  |      |      | 7.70   | m² | 385.00  | 200.00  |
| 3.8 | 电梯     |        | 4.24  |      |      | 4.24   | m² | 385.00  | 110.00  |
| 3   | 生活保障用房 | 288.75 | 95.87 | 0.00 | 0.00 | 384.62 | m² | 1155.00 | 3330.00 |
| 3.1 | 土建     | 242.55 |       |      |      | 242.55 | m² | 1155.00 | 2100.00 |
| 3.2 | 装饰     | 46.20  |       |      |      | 46.20  | m² | 1155.00 | 400.00  |
| 3.3 | 给排水    |        | 17.33 |      |      | 17.33  | m² | 1155.00 | 150.00  |
| 3.4 | 电气     |        | 13.86 |      |      | 13.86  | m² | 1155.00 | 120.00  |
| 3.5 | 弱电     |        | 11.55 |      |      | 11.55  | m² | 1155.00 | 100.00  |
| 3.6 | 通风、空调  |        | 18.48 |      |      | 18.48  | m² | 1155.00 | 160.00  |
| 3.7 | 消防     |        | 23.10 |      |      | 23.10  | m² | 1155.00 | 200.00  |
| 3.8 | 电梯     |        | 11.55 |      |      | 11.55  | m² | 1155.00 | 100.00  |
| 4   | 管理用房   | 96.25  | 26.18 | 0.00 | 0.00 | 122.43 | m² | 385.00  | 3180.00 |
| 4.1 | 土建     | 80.85  |       |      |      | 80.85  | m² | 385.00  | 2100.00 |
| 4.2 | 装饰     | 15.40  |       |      |      | 15.40  | m² | 385.00  | 400.00  |
| 4.3 | 给排水    |        | 3.85  |      |      | 3.85   | m² | 385.00  | 100.00  |



|     |          |        |  |      |      |        |  |         |    |        |        |
|-----|----------|--------|--|------|------|--------|--|---------|----|--------|--------|
| 4.4 | 电气       |        |  | 4.62 |      |        |  | 4.62    | m² | 385.00 | 120.00 |
| 4.5 | 弱电       |        |  | 3.85 |      |        |  | 3.85    | m² | 385.00 | 100.00 |
| 4.6 | 通风、空调    |        |  | 5.78 |      |        |  | 5.78    | m² | 385.00 | 150.00 |
| 4.7 | 消防       |        |  | 4.24 |      |        |  | 4.24    | m² | 385.00 | 110.00 |
| 4.8 | 电梯       |        |  | 3.85 |      |        |  | 3.85    | m² | 385.00 | 100.00 |
| 6   | 室外配套工程费用 | 798.16 |  | 0.00 | 0.00 | 0.00   |  | 798.16  |    |        |        |
| 二   | 工程建设其他费用 | 0.00   |  | 0.00 | 0.00 | 312.33 |  | 312.33  |    |        |        |
| 三   | 预备费      |        |  |      |      |        |  | 229.76  |    |        |        |
| 四   | 建设投资     |        |  |      |      |        |  | 4825.00 |    |        |        |
| 五   | 建设期利息    |        |  |      |      |        |  | 135.00  |    |        |        |
| 六   | 总投资      |        |  |      |      |        |  | 4960.00 |    |        |        |

## 2、资金筹措和使用计划

### (1) 项目资金来源

项目总投资为 4,960.00 万元，其中：计划申请使用专项债券资金 3,000.00 万元，项目资本金 1,960.00 万元，由财政资金安排，占项目总投资的 39.52%。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） | 1,960.00 | 39.52%  |
| 债券资金        | 3,000.00 | 60.48%  |
| 其它资金        |          |         |
| 合计          | 4,960.00 | 100.00% |

### (2) 项目资金使用计划

本项目总投资 4,960.00 万元，其中：拟申请政府专项债券资金 3,000.00 万元，剩余资金 1,960.00 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      |
| 一  | 总投资  | 4,960.00 | 4,960.00 |
| 二  | 资金筹措 | 4,960.00 | 4,960.00 |
| 1  | 债券资金 | 3,000.00 | 3,000.00 |
| 2  | 财政配套 | 1,960.00 | 1,960.00 |

### (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康复收入。

#### **（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郸城县民政局，项目建成后，项目资产也将登记到郸城县民政局名下，并由其履行国有资产增值和保值任务及其项目的具体运行工作。

##### **2、项目运营模式**

本项目由郸城县民政局公开招标确定施工单位，根据施工进度由郸城县民政局提出申请，报送相关要件，经审核后在专项债券预算指标体系内由郸城县财政局拨付项目建设资金。本项目建设后由郸城县民政局负责运营，郸城县民政局与郸城县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，郸城县民政局和郸城县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。

#### **（四）项目收益及现金流入预测**

## 1、运营收入预测

本项目收入来源为康复服务收入。

### (1)收费标准

截止到 2021 年末，郸城县共有残疾人 39963 人，其中持证残疾人 27997 人。虽然政府部门通过各种渠道和康复项目的实施，投入了一定的资金，但与全县的实际需求相比，还有很大差距，目前，郸城县尚未建设精神病残疾人康复中心，仅有少量养老院为周边残疾人提供日间照料服务。全县残疾人、老年人，特别是肢体重度残疾人、智力和精神残疾人工作发展仍然相对滞后，不满足需求，民政局经前期调研约有 85% 的残疾人希望有专业的残疾人康复机构去进行相关康复。本项目建设完成后将主要针对各乡镇精神病残疾群体进行康复护理服务。

由于郸城县目前未建设精神病残疾人康复中心，本项目参考鹿邑县残疾人康复中心收费标准：

| 类别          | 收费项目       | 计费单位    | 收费标准 | 说明                             |
|-------------|------------|---------|------|--------------------------------|
| 精神心理<br>卫生  | 图片词汇测验     | 次       | 25   | 测查时间 30-60 分钟，使用电脑自测的量表加收 10 元 |
|             | 各种个别能力测验   | 次       | 25   |                                |
|             | 注意广度测定     | 次       | 16   |                                |
|             | 日常生活能力评定量表 | 次       | 16   | 测查时间 30 分钟以内，使用电脑自测的量表加收 10 元  |
|             | 短时记忆广度测定   | 次       | 16   |                                |
|             | 儿童孤独行为检查量表 | 次       | 16   |                                |
|             | 感觉综合治疗     | 次       | 20   | 训练 15 个项目、120-140 分钟           |
|             | 儿童发育量表     | 次       | 39   | 测查时间 60 分钟以内。使用电脑自测的量表加收 10 元  |
| 物理治疗<br>与康复 | 低频脉冲电疗法    | 每部位     | 6.2  |                                |
|             | 中频脉冲电疗法    | 每部位     | 10   |                                |
|             | 超短波治疗      | 每部位     | 6.2  |                                |
|             | 红外线治疗      | 每个照射区   | 6.1  | 每区照射 20 分钟                     |
|             | 紫外线治疗      | 每个照射区   | 5.7  |                                |
|             | 水疗         | 每 20 分钟 | 15   |                                |
|             | 牵引         | 次       | 13   | 电动牵引 25 元                      |
| 康复          | 日常生活能力评定   | 次       | 18   |                                |
|             | 手功能评定      | 次       | 12   | 包括徒手和仪器                        |
|             | 徒手平衡功能检查   | 次       | 9.1  |                                |

|    |              |         |     |                         |
|----|--------------|---------|-----|-------------------------|
|    | 吞咽功能障碍评定     | 次       | 15  |                         |
|    | 认知知觉功能检查     | 次       | 15  | 包括计算定向思维推理检查            |
|    | 认知知觉功能障碍训练   | 次       | 12  |                         |
|    | 言语能力评定       | 次       | 14  | 包括一般失语症检查，构音障碍检查，言语失用检查 |
|    | 口吃检查         | 次       | 16  |                         |
|    | 康复评定         | 元/次     | 19  | 含咨询                     |
|    | 手功能训练        | 次       | 9.1 | 除支具                     |
|    | 作业疗法         | 45 分钟/次 | 12  | 自助具除外，含日常生活动物训练         |
|    | 文体训练         | 45 分钟/次 | 12  |                         |
|    | 言语训练         | 30 分钟/次 | 12  |                         |
|    | 儿童听力障碍 语言训练  | 30 分钟/次 | 11  |                         |
|    | 引导式教育训练      | 次       | 11  |                         |
|    | 吞咽功能障碍训练     | 次       | 13  |                         |
|    | 构音障碍训练       | 次       | 12  |                         |
|    | 脑瘫肢体综合训练     | 40 分钟/次 | 22  |                         |
|    | 步态分析检查       | 次       | 15  |                         |
|    | 等速肌力测定       | 每关节     | 19  |                         |
| 针刺 | 温针           | 5 个穴位   | 9.1 |                         |
|    | 穴位注射         | 2 个穴位   | 13  | 药物除外，包括穴位封闭、自穴疗法        |
|    | 梅花针          | 次       | 9.1 |                         |
|    | 火针           | 3 个穴位   | 9.1 | 包括电火针                   |
|    | 埋针治疗         | 每个穴位    | 13  | 包括穴位包埋、穴位埋线、穴位结扎        |
|    | 耳针           | 单耳      | 9.1 | 包括穴位压豆、耳穴埋针、磁珠压力耳穴      |
|    | 放血疗法         | 每个穴位    | 6.2 | 包括穴位放血、静脉放血             |
|    | 穴位覆帖治疗       | 每个穴位    | 6.2 | 药物除外。包括药物调配             |
|    | 落枕推拿治疗       | 次       | 15  |                         |
|    | 颈椎病推拿治疗      | 次       | 15  |                         |
|    | 肩周炎推拿治疗      | 次       | 15  |                         |
|    | 膝关节骨性关节炎推拿治疗 | 次       | 18  |                         |

|  |           |   |    |                         |
|--|-----------|---|----|-------------------------|
|  | 急性腰扭伤推拿治疗 | 次 | 25 |                         |
|  | 网球肘推拿治疗   | 次 | 15 |                         |
|  | 其他推拿      | 次 | 19 | 每次 20 分钟，超过 10 分钟加收 50% |

## (2)康复人数预测

经调查鹿邑县残疾人康复中心 2019-2021 年残疾人康复次数分别为 429477 次、572645 次、761492 次，增长率分别为 33.34%、32.98%，如下表所示：

| 年份         | 2019 年    |                 |             | 2020 年    |                 |             | 2021 年 |             |             |
|------------|-----------|-----------------|-------------|-----------|-----------------|-------------|--------|-------------|-------------|
| 残疾人康复收入    | 次数<br>(次) | 单价<br>(元/<br>次) | 年收入<br>(万元) | 次数<br>(次) | 单价<br>(元/<br>次) | 年收入<br>(万元) | 次数(次)  | 单价(元/<br>次) | 年收入<br>(万元) |
| 图片词汇测验     | 11201     | 25              | 28.0025     | 13526     | 25              | 33.815      | 16356  | 25          | 40.89       |
| 各种个别能力测验   | 8324      | 25              | 20.81       | 11890     | 25              | 29.725      | 13987  | 25          | 34.9675     |
| 注意广度测定     | 5653      | 16              | 9.0448      | 7322      | 16              | 11.7152     | 9336   | 16          | 14.9376     |
| 日常生活能力评定量表 | 4856      | 16              | 7.7696      | 5798      | 16              | 9.2768      | 8971   | 16          | 14.3536     |
| 短时记忆广度测定   | 1669      | 16              | 1.2711      | 3936      | 16              | 7.4784      | 7368   | 16          | 13.9992     |
| 儿童孤独行为检查量表 | 11347     | 16              | 0.8328      | 13455     | 16              | 32.292      | 14326  | 16          | 34.3824     |
| 感觉综合治疗     | 5432      | 20              | 0.6912      | 9733      | 20              | 15.5728     | 13362  | 20          | 21.3792     |
| 儿童发育量表     | 1808      | 39              | 7.0512      | 4997      | 39              | 19.4883     | 8008   | 39          | 31.2312     |
| 低频脉冲电疗法    | 14477     | 6.2             | 8.97574     | 17264     | 6.2             | 10.70368    | 28936  | 6.2         | 17.94032    |
| 中频脉冲电疗法    | 13503     | 10              | 13.503      | 17568     | 10              | 17.568      | 27683  | 10          | 27.683      |
| 超短波治疗      | 15244     | 6.2             | 9.45128     | 26587     | 6.2             | 16.48394    | 27361  | 6.2         | 16.96382    |
| 红外线治疗      | 11329     | 6.1             | 6.91069     | 17699     | 6.1             | 10.79639    | 25566  | 6.1         | 15.59526    |
| 紫外线治疗      | 11378     | 5.7             | 6.48546     | 18298     | 5.7             | 10.42986    | 28196  | 5.7         | 16.07172    |
| 水疗         | 8193      | 15              | 12.2895     | 16765     | 15              | 25.1475     | 17352  | 15          | 26.028      |
| 牵引         | 11484     | 13              | 14.9292     | 12345     | 13              | 16.0485     | 14536  | 13          | 18.8968     |
| 日常生活能力评定   | 14987     | 18              | 26.9766     | 16678     | 18              | 30.0204     | 18769  | 18          | 33.7842     |
| 手功能评定      | 11230     | 12              | 13.476      | 13789     | 12              | 16.5468     | 15234  | 12          | 18.2808     |
| 徒手平衡功能检查   | 4560      | 9.1             | 4.1496      | 9811      | 9.1             | 8.92801     | 11589  | 9.1         | 10.54599    |
| 吞咽功能障碍评定   | 4520      | 15              | 6.78        | 11789     | 15              | 17.6835     | 14345  | 15          | 21.5175     |
| 认知知觉功能检查   | 8710      | 15              | 13.065      | 11578     | 15              | 17.367      | 15890  | 15          | 23.835      |
| 认知知觉功能障碍训练 | 9120      | 12              | 10.944      | 11461     | 12              | 13.7532     | 12567  | 12          | 15.0804     |
| 言语能力评定     | 8347      | 14              | 11.6858     | 9123      | 14              | 12.7722     | 14901  | 14          | 20.8614     |
| 口吃检查       | 11234     | 16              | 17.9744     | 13457     | 16              | 21.5312     | 16321  | 16          | 26.1136     |
| 康复评定       | 14798     | 19              | 28.1162     | 18346     | 19              | 34.8574     | 24671  | 19          | 46.8749     |
| 手功能训练      | 11240     | 9.1             | 10.2284     | 12341     | 9.1             | 11.23031    | 15671  | 9.1         | 14.26061    |
| 作业疗法       | 9901      | 12              | 11.8812     | 10789     | 12              | 12.9468     | 15789  | 12          | 18.9468     |

|              |        |     |          |        |     |          |        |     |          |
|--------------|--------|-----|----------|--------|-----|----------|--------|-----|----------|
| 文体训练         | 11345  | 12  | 13.614   | 13789  | 12  | 16.5468  | 16733  | 12  | 20.0796  |
| 言语训练         | 2341   | 12  | 2.8092   | 3451   | 12  | 4.1412   | 5671   | 12  | 6.8052   |
| 儿童听力障碍 语言训练  | 9790   | 11  | 10.769   | 12981  | 11  | 14.2791  | 14882  | 11  | 16.3702  |
| 引导式教育训练      | 1598   | 11  | 1.7578   | 2341   | 11  | 2.5751   | 4678   | 11  | 5.1458   |
| 吞咽功能障碍训练     | 5341   | 13  | 6.9433   | 9489   | 13  | 12.3357  | 13456  | 13  | 17.4928  |
| 构音障碍训练       | 9435   | 12  | 11.322   | 11909  | 12  | 14.2908  | 13908  | 12  | 16.6896  |
| 脑瘫肢体综合训练     | 14369  | 22  | 31.6118  | 15321  | 22  | 33.7062  | 23809  | 22  | 52.3798  |
| 步态分析检查       | 6789   | 15  | 10.1835  | 8321   | 15  | 12.4815  | 12789  | 15  | 19.1835  |
| 等速肌力测定       | 13211  | 19  | 25.1009  | 14556  | 19  | 27.6564  | 17768  | 19  | 33.7592  |
| 温针           | 15345  | 9.1 | 13.96395 | 19567  | 9.1 | 17.80597 | 23789  | 9.1 | 21.64799 |
| 穴位注射         | 9412   | 13  | 12.2356  | 12781  | 13  | 16.6153  | 17901  | 13  | 23.2713  |
| 梅花针          | 9900   | 9.1 | 9.009    | 11451  | 9.1 | 10.42041 | 15900  | 9.1 | 14.469   |
| 火针           | 10877  | 9.1 | 9.89807  | 12241  | 9.1 | 11.13931 | 19777  | 9.1 | 17.99707 |
| 埋针治疗         | 2389   | 13  | 3.1057   | 3111   | 13  | 4.0443   | 4789   | 13  | 6.2257   |
| 耳针           | 4789   | 9.1 | 4.35799  | 5567   | 9.1 | 5.06597  | 7899   | 9.1 | 7.18809  |
| 放血疗法         | 1321   | 6.2 | 0.81902  | 2990   | 6.2 | 1.8538   | 4587   | 6.2 | 2.84394  |
| 穴位覆帖治疗       | 8789   | 6.2 | 5.44918  | 13345  | 6.2 | 8.2739   | 18701  | 6.2 | 11.59462 |
| 落枕推拿治疗       | 1123   | 15  | 1.6845   | 3421   | 15  | 5.1315   | 5789   | 15  | 8.6835   |
| 颈椎病推拿治疗      | 7456   | 15  | 11.184   | 9901   | 15  | 14.8515  | 11256  | 15  | 16.884   |
| 肩周炎推拿治疗      | 9532   | 15  | 14.298   | 12901  | 15  | 19.3515  | 18802  | 15  | 28.203   |
| 膝关节骨性关节炎推拿治疗 | 12780  | 18  | 23.004   | 15123  | 18  | 27.2214  | 20921  | 18  | 37.6578  |
| 急性腰扭伤推拿治疗    | 4781   | 25  | 11.9525  | 5311   | 25  | 13.2775  | 8356   | 25  | 20.89    |
| 网球肘推拿治疗      | 3210   | 15  | 4.815    | 4091   | 15  | 6.1365   | 7451   | 15  | 11.1765  |
| 其他推拿         | 9009   | 19  | 17.1171  | 12341  | 19  | 23.4479  | 14789  | 19  | 28.0991  |
| 合计           | 429477 |     | 560.30   | 572645 |     | 786.83   | 761492 |     | 1,040.16 |

郸城县比鹿邑县常住人口多，目前残疾人人数与鹿邑县基本一样，随着老龄化趋势及人民经济收入增长，残疾人员更注重自身的锻炼与恢复。本项目参考鹿邑县残疾人康复次数，以鹿邑县 2021 年康复次数为依据，基于谨慎性考虑，以后年度按照 10%的比例递增，增长到一定的次数后不再增加，则债券存续期运营收入如下表所示：

运营收入预测表

| 序<br>号 | 项 目        | 第二年      | 第三年      | 第四年      | 第五年      | 第六年      | 第七年      | 第八年      | 第九年      |
|--------|------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
|        | 营业收入(万元)   | 1,029.34 | 1,132.27 | 1,244.99 | 1,346.25 | 1,431.71 | 1,507.21 | 1,563.93 | 1,595.07 |
| 1      | 图片词汇测验     | 40.89    | 44.98    | 49.48    | 54.42    | 59.87    | 62.50    | 62.50    | 62.50    |
| ①      | 次数 (次)     | 16356    | 17992    | 19791    | 21770    | 23947    | 25000    | 25000    | 25000    |
| ②      | 单价 (元/次)   | 25       | 25       | 25       | 25       | 25       | 25       | 25       | 25       |
| 2      | 各种个别能力测验   | 34.97    | 38.46    | 42.31    | 46.54    | 51.20    | 56.32    | 61.95    | 62.50    |
| ①      | 次数 (次)     | 13987    | 15386    | 16924    | 18617    | 20478    | 22526    | 24779    | 25000    |
| ②      | 单价 (元/次)   | 25       | 25       | 25       | 25       | 25       | 25       | 25       | 25       |
| 3      | 注意广度测定     | 14.94    | 16.43    | 18.07    | 19.88    | 21.87    | 24.06    | 26.46    | 29.11    |
| ①      | 次数 (次)     | 9336     | 10270    | 11297    | 12426    | 13669    | 15036    | 16539    | 18193    |
| ②      | 单价 (元/次)   | 16       | 16       | 16       | 16       | 16       | 16       | 16       | 16       |
| 4      | 日常生活能力评定量表 | 14.35    | 15.79    | 17.37    | 19.10    | 21.02    | 23.12    | 25.43    | 27.97    |
| ①      | 次数 (次)     | 8971     | 9868     | 10855    | 11940    | 13134    | 14448    | 15893    | 17482    |
| ②      | 单价 (元/次)   | 16       | 16       | 16       | 16       | 16       | 16       | 16       | 16       |
| 5      | 短时记忆广度测定   | 9.30     | 10.23    | 11.26    | 12.38    | 13.62    | 14.98    | 16.00    | 16.00    |
| ①      | 次数 (次)     | 5814     | 6395     | 7035     | 7739     | 8513     | 9364     | 10000    | 10000    |
| ②      | 单价 (元/次)   | 16       | 16       | 16       | 16       | 16       | 16       | 16       | 16       |
| 6      | 儿童孤独行为检查量表 | 22.92    | 25.21    | 27.74    | 30.51    | 33.56    | 36.92    | 40.00    | 40.00    |
| ①      | 次数 (次)     | 14326    | 15759    | 17334    | 19068    | 20975    | 23072    | 25000    | 25000    |
| ②      | 单价 (元/次)   | 16       | 16       | 16       | 16       | 16       | 16       | 16       | 16       |
| 7      | 感觉综合治疗     | 26.72    | 29.40    | 32.34    | 35.57    | 39.13    | 43.04    | 47.34    | 50.00    |
| ①      | 次数 (次)     | 13362    | 14698    | 16168    | 17785    | 19563    | 21520    | 23672    | 25000    |
| ②      | 单价 (元/次)   | 20       | 20       | 20       | 20       | 20       | 20       | 20       | 20       |



|    |          |       |       |       |       |       |       |       |       |
|----|----------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 8  | 儿童发育量表   | 31.23 | 34.35 | 37.79 | 41.57 | 45.73 | 50.30 | 55.33 | 60.86 |
| ①  | 次数（次）    | 8008  | 8809  | 9690  | 10659 | 11725 | 12897 | 14187 | 15605 |
| ②  | 单价（元/次）  | 39    | 39    | 39    | 39    | 39    | 39    | 39    | 39    |
| 9  | 低频脉冲电疗法  | 17.94 | 19.73 | 21.70 | 21.70 | 21.70 | 21.70 | 21.70 | 21.70 |
| ①  | 次数（次）    | 28936 | 31830 | 35000 | 35000 | 35000 | 35000 | 35000 | 35000 |
| ②  | 单价（元/次）  | 6.2   | 6.2   | 6.2   | 6.2   | 6.2   | 6.2   | 6.2   | 6.2   |
| 10 | 中频脉冲电疗法  | 27.68 | 30.45 | 33.50 | 35.00 | 35.00 | 35.00 | 35.00 | 35.00 |
| ①  | 次数（次）    | 27683 | 30451 | 33496 | 35000 | 35000 | 35000 | 35000 | 35000 |
| ②  | 单价（元/次）  | 10    | 10    | 10    | 10    | 10    | 10    | 10    | 10    |
| 11 | 超短波治疗    | 16.96 | 18.66 | 20.53 | 21.70 | 21.70 | 21.70 | 21.70 | 21.70 |
| ①  | 次数（次）    | 27361 | 30097 | 33107 | 35000 | 35000 | 35000 | 35000 | 35000 |
| ②  | 单价（元/次）  | 6.2   | 6.2   | 6.2   | 6.2   | 6.2   | 6.2   | 6.2   | 6.2   |
| 12 | 红外线治疗    | 15.60 | 17.15 | 18.87 | 20.76 | 21.35 | 21.35 | 21.35 | 21.35 |
| ①  | 次数（次）    | 25566 | 28123 | 30935 | 34028 | 35000 | 35000 | 35000 | 35000 |
| ②  | 单价（元/次）  | 6.1   | 6.1   | 6.1   | 6.1   | 6.1   | 6.1   | 6.1   | 6.1   |
| 13 | 紫外线治疗    | 16.07 | 17.68 | 19.45 | 19.95 | 19.95 | 19.95 | 19.95 | 19.95 |
| ①  | 次数（次）    | 28196 | 31016 | 34117 | 35000 | 35000 | 35000 | 35000 | 35000 |
| ②  | 单价（元/次）  | 5.7   | 5.7   | 5.7   | 5.7   | 5.7   | 5.7   | 5.7   | 5.7   |
| 14 | 水疗       | 26.03 | 28.63 | 31.49 | 34.64 | 37.50 | 37.50 | 37.50 | 37.50 |
| ①  | 次数（次）    | 17352 | 19087 | 20996 | 23096 | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 |
| ②  | 单价（元/次）  | 15    | 15    | 15    | 15    | 15    | 15    | 15    | 15    |
| 15 | 牵引       | 18.90 | 20.79 | 22.87 | 25.15 | 27.67 | 30.43 | 32.50 | 32.50 |
| ①  | 次数（次）    | 14536 | 15990 | 17589 | 19347 | 21282 | 23410 | 25000 | 25000 |
| ②  | 单价（元/次）  | 13    | 13    | 13    | 13    | 13    | 13    | 13    | 13    |
| 16 | 日常生活能力评定 | 33.78 | 37.16 | 40.88 | 44.97 | 45.00 | 45.00 | 45.00 | 45.00 |

|    |           |       |       |       |       |       |       |       |       |
|----|-----------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| ①  | 次数（次）     | 18769 | 20646 | 22710 | 24982 | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 |
| ②  | 单价（元/次）   | 18    | 18    | 18    | 18    | 18    | 18    | 18    | 18    |
| 17 | 手功能评定     | 18.28 | 20.11 | 22.12 | 24.33 | 26.76 | 29.44 | 30.00 | 30.00 |
| ①  | 次数（次）     | 15234 | 16757 | 18433 | 20276 | 22304 | 24535 | 25000 | 25000 |
| ②  | 单价（元/次）   | 12    | 12    | 12    | 12    | 12    | 12    | 12    | 12    |
| 18 | 徒手平衡功能检查  | 10.55 | 11.60 | 12.76 | 14.04 | 15.44 | 16.98 | 18.20 | 18.20 |
| ①  | 次数（次）     | 11589 | 12748 | 14023 | 15425 | 16967 | 18664 | 20000 | 20000 |
| ②  | 单价（元/次）   | 9.1   | 9.1   | 9.1   | 9.1   | 9.1   | 9.1   | 9.1   | 9.1   |
| 19 | 吞咽功能障碍评定  | 21.52 | 23.67 | 26.04 | 28.64 | 31.50 | 34.65 | 37.50 | 37.50 |
| ①  | 次数（次）     | 14345 | 15780 | 17357 | 19093 | 21003 | 23103 | 25000 | 25000 |
| ②  | 单价（元/次）   | 15    | 15    | 15    | 15    | 15    | 15    | 15    | 15    |
| 20 | 认知觉功能检查   | 23.84 | 26.22 | 28.84 | 31.72 | 34.90 | 37.50 | 37.50 | 37.50 |
| ①  | 次数（次）     | 15890 | 17479 | 19227 | 21150 | 23265 | 25000 | 25000 | 25000 |
| ②  | 单价（元/次）   | 15    | 15    | 15    | 15    | 15    | 15    | 15    | 15    |
| 21 | 认知觉功能障碍训练 | 15.08 | 16.59 | 18.25 | 20.07 | 22.08 | 24.29 | 26.72 | 29.39 |
| ①  | 次数（次）     | 12567 | 13824 | 15206 | 16727 | 18399 | 20239 | 22263 | 24490 |
| ②  | 单价（元/次）   | 12    | 12    | 12    | 12    | 12    | 12    | 12    | 12    |
| 22 | 言语能力评定    | 20.86 | 22.95 | 25.24 | 27.77 | 30.54 | 33.60 | 35.00 | 35.00 |
| ①  | 次数（次）     | 14901 | 16391 | 18030 | 19833 | 21817 | 23998 | 25000 | 25000 |
| ②  | 单价（元/次）   | 14    | 14    | 14    | 14    | 14    | 14    | 14    | 14    |
| 23 | 口吃检查      | 26.11 | 28.72 | 31.60 | 34.76 | 38.23 | 40.00 | 40.00 | 40.00 |
| ①  | 次数（次）     | 16321 | 17953 | 19748 | 21723 | 23896 | 25000 | 25000 | 25000 |
| ②  | 单价（元/次）   | 16    | 16    | 16    | 16    | 16    | 16    | 16    | 16    |
| 24 | 康复评定      | 46.87 | 51.56 | 56.72 | 57.00 | 57.00 | 57.00 | 57.00 | 57.00 |
| ①  | 次数（次）     | 24671 | 27138 | 29852 | 30000 | 30000 | 30000 | 30000 | 30000 |

|           |                    |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |
|-----------|--------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| ②         | 单价 (元/次)           | 19    | 19    | 19    | 19    | 19    | 19    | 19    | 19    | 19    | 19    | 19    | 19    | 19    | 19    | 19    | 19    | 19    | 19    |
| <b>25</b> | <b>手功能训练</b>       | 14.26 | 15.69 | 17.26 | 18.98 | 20.88 | 22.75 | 22.75 | 22.75 | 22.75 | 22.75 | 22.75 | 22.75 | 22.75 | 22.75 | 22.75 | 22.75 | 22.75 | 22.75 |
| ①         | 次数 (次)             | 15671 | 17238 | 18962 | 20858 | 22944 | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 |
| ②         | 单价 (元/次)           | 9.1   | 9.1   | 9.1   | 9.1   | 9.1   | 9.1   | 9.1   | 9.1   | 9.1   | 9.1   | 9.1   | 9.1   | 9.1   | 9.1   | 9.1   | 9.1   | 9.1   | 9.1   |
| <b>26</b> | <b>作业疗法</b>        | 18.95 | 20.84 | 22.93 | 25.22 | 27.74 | 30.00 | 30.00 | 30.00 | 30.00 | 30.00 | 30.00 | 30.00 | 30.00 | 30.00 | 30.00 | 30.00 | 30.00 | 30.00 |
| ①         | 次数 (次)             | 15789 | 17368 | 19105 | 21015 | 23117 | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 |
| ②         | 单价 (元/次)           | 12    | 12    | 12    | 12    | 12    | 12    | 12    | 12    | 12    | 12    | 12    | 12    | 12    | 12    | 12    | 12    | 12    | 12    |
| <b>27</b> | <b>文体训练</b>        | 20.08 | 22.09 | 24.30 | 26.73 | 29.40 | 30.00 | 30.00 | 30.00 | 30.00 | 30.00 | 30.00 | 30.00 | 30.00 | 30.00 | 30.00 | 30.00 | 30.00 | 30.00 |
| ①         | 次数 (次)             | 16733 | 18406 | 20247 | 22272 | 24499 | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 |
| ②         | 单价 (元/次)           | 12    | 12    | 12    | 12    | 12    | 12    | 12    | 12    | 12    | 12    | 12    | 12    | 12    | 12    | 12    | 12    | 12    | 12    |
| <b>28</b> | <b>言语训练</b>        | 6.81  | 7.49  | 8.23  | 9.06  | 9.96  | 10.96 | 10.96 | 10.96 | 10.96 | 10.96 | 10.96 | 10.96 | 10.96 | 10.96 | 10.96 | 10.96 | 10.96 | 10.96 |
| ①         | 次数 (次)             | 5671  | 6238  | 6862  | 7548  | 8303  | 9133  | 9133  | 9133  | 9133  | 9133  | 9133  | 9133  | 9133  | 9133  | 9133  | 9133  | 9133  | 9133  |
| ②         | 单价 (元/次)           | 12    | 12    | 12    | 12    | 12    | 12    | 12    | 12    | 12    | 12    | 12    | 12    | 12    | 12    | 12    | 12    | 12    | 12    |
| <b>29</b> | <b>儿童听力障碍 语言训练</b> | 16.37 | 18.01 | 19.81 | 21.79 | 23.97 | 26.36 | 26.36 | 26.36 | 26.36 | 26.36 | 26.36 | 26.36 | 26.36 | 26.36 | 26.36 | 26.36 | 26.36 | 26.36 |
| ①         | 次数 (次)             | 14882 | 16370 | 18007 | 19808 | 21789 | 23968 | 23968 | 23968 | 23968 | 23968 | 23968 | 23968 | 23968 | 23968 | 23968 | 23968 | 23968 | 23968 |
| ②         | 单价 (元/次)           | 11    | 11    | 11    | 11    | 11    | 11    | 11    | 11    | 11    | 11    | 11    | 11    | 11    | 11    | 11    | 11    | 11    | 11    |
| <b>30</b> | <b>引导式教育训练</b>     | 5.15  | 5.66  | 6.23  | 6.85  | 7.53  | 8.29  | 8.29  | 8.29  | 8.29  | 8.29  | 8.29  | 8.29  | 8.29  | 8.29  | 8.29  | 8.29  | 8.29  | 8.29  |
| ①         | 次数 (次)             | 4678  | 5146  | 5660  | 6226  | 6849  | 7534  | 7534  | 7534  | 7534  | 7534  | 7534  | 7534  | 7534  | 7534  | 7534  | 7534  | 7534  | 7534  |
| ②         | 单价 (元/次)           | 11    | 11    | 11    | 11    | 11    | 11    | 11    | 11    | 11    | 11    | 11    | 11    | 11    | 11    | 11    | 11    | 11    | 11    |
| <b>31</b> | <b>吞咽功能障碍训练</b>    | 17.49 | 19.24 | 21.17 | 23.28 | 25.61 | 28.17 | 28.17 | 28.17 | 28.17 | 28.17 | 28.17 | 28.17 | 28.17 | 28.17 | 28.17 | 28.17 | 28.17 | 28.17 |
| ①         | 次数 (次)             | 13456 | 14802 | 16282 | 17910 | 19701 | 21671 | 21671 | 21671 | 21671 | 21671 | 21671 | 21671 | 21671 | 21671 | 21671 | 21671 | 21671 | 21671 |
| ②         | 单价 (元/次)           | 13    | 13    | 13    | 13    | 13    | 13    | 13    | 13    | 13    | 13    | 13    | 13    | 13    | 13    | 13    | 13    | 13    | 13    |
| <b>32</b> | <b>构音障碍训练</b>      | 16.69 | 18.36 | 20.19 | 22.21 | 24.44 | 26.88 | 26.88 | 26.88 | 26.88 | 26.88 | 26.88 | 26.88 | 26.88 | 26.88 | 26.88 | 26.88 | 26.88 | 26.88 |
| ①         | 次数 (次)             | 13908 | 15299 | 16829 | 18512 | 20363 | 22399 | 22399 | 22399 | 22399 | 22399 | 22399 | 22399 | 22399 | 22399 | 22399 | 22399 | 22399 | 22399 |
| ②         | 单价 (元/次)           | 12    | 12    | 12    | 12    | 12    | 12    | 12    | 12    | 12    | 12    | 12    | 12    | 12    | 12    | 12    | 12    | 12    | 12    |

|           |                 |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |
|-----------|-----------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| <b>33</b> | <b>脑瘫肢体综合训练</b> |       | 52.38 | 57.62 | 63.38 | 66.00 | 66.00 | 66.00 | 66.00 | 66.00 | 66.00 |
| ①         | 次数（次）           | 23809 | 26190 | 28809 | 30000 | 30000 | 30000 | 30000 | 30000 | 30000 | 30000 |
| ②         | 单价（元/次）         | 22    | 22    | 22    | 22    | 22    | 22    | 22    | 22    | 22    | 22    |
| <b>34</b> | <b>步态分析检查</b>   |       | 19.18 | 21.10 | 23.21 | 25.53 | 28.09 | 30.90 | 33.98 | 37.38 |       |
| ①         | 次数（次）           | 12789 | 14068 | 15475 | 17022 | 18724 | 20597 | 22656 | 24922 |       |       |
| ②         | 单价（元/次）         | 15    | 15    | 15    | 15    | 15    | 15    | 15    | 15    | 15    | 15    |
| <b>35</b> | <b>等速肌力测定</b>   |       | 33.76 | 37.14 | 40.85 | 44.93 | 47.50 | 47.50 | 47.50 | 47.50 | 47.50 |
| ①         | 次数（次）           | 17768 | 19545 | 21499 | 23649 | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 |
| ②         | 单价（元/次）         | 19    | 19    | 19    | 19    | 19    | 19    | 19    | 19    | 19    | 19    |
| <b>36</b> | <b>温针</b>       |       | 21.65 | 23.81 | 26.19 | 27.30 | 27.30 | 27.30 | 27.30 | 27.30 | 27.30 |
| ①         | 次数（次）           | 23789 | 26168 | 28785 | 30000 | 30000 | 30000 | 30000 | 30000 | 30000 | 30000 |
| ②         | 单价（元/次）         | 9.1   | 9.1   | 9.1   | 9.1   | 9.1   | 9.1   | 9.1   | 9.1   | 9.1   | 9.1   |
| <b>37</b> | <b>穴位注射</b>     |       | 23.27 | 25.60 | 28.16 | 30.97 | 32.50 | 32.50 | 32.50 | 32.50 | 32.50 |
| ①         | 次数（次）           | 17901 | 19691 | 21660 | 23826 | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 |
| ②         | 单价（元/次）         | 13    | 13    | 13    | 13    | 13    | 13    | 13    | 13    | 13    | 13    |
| <b>38</b> | <b>梅花针</b>      |       | 14.47 | 15.92 | 17.51 | 19.26 | 21.18 | 22.75 | 22.75 | 22.75 | 22.75 |
| ①         | 次数（次）           | 15900 | 17490 | 19239 | 21163 | 23279 | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 |
| ②         | 单价（元/次）         | 9.1   | 9.1   | 9.1   | 9.1   | 9.1   | 9.1   | 9.1   | 9.1   | 9.1   | 9.1   |
| <b>39</b> | <b>火针</b>       |       | 18.00 | 19.80 | 21.78 | 22.75 | 22.75 | 22.75 | 22.75 | 22.75 | 22.75 |
| ①         | 次数（次）           | 19777 | 21755 | 23930 | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 |
| ②         | 单价（元/次）         | 9.1   | 9.1   | 9.1   | 9.1   | 9.1   | 9.1   | 9.1   | 9.1   | 9.1   | 9.1   |
| <b>40</b> | <b>埋针治疗</b>     |       | 6.23  | 6.85  | 7.53  | 8.29  | 9.12  | 10.03 | 11.03 | 12.13 |       |
| ①         | 次数（次）           | 4789  | 5268  | 5795  | 6374  | 7012  | 7713  | 8484  | 9332  |       |       |
| ②         | 单价（元/次）         | 13    | 13    | 13    | 13    | 13    | 13    | 13    | 13    | 13    | 13    |
| <b>41</b> | <b>耳针</b>       |       | 7.19  | 7.91  | 8.70  | 9.10  | 9.10  | 9.10  | 9.10  | 9.10  | 9.10  |

|    |              |       |       |       |       |       |       |       |       |
|----|--------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| ①  | 次数（次）        | 7899  | 8689  | 9558  | 10000 | 10000 | 10000 | 10000 | 10000 |
| ②  | 单价（元/次）      | 9.1   | 9.1   | 9.1   | 9.1   | 9.1   | 9.1   | 9.1   | 9.1   |
| 42 | 放血疗法         | 2.84  | 3.13  | 3.44  | 3.79  | 4.16  | 4.58  | 5.04  | 5.54  |
| ①  | 次数（次）        | 4587  | 5046  | 5550  | 6105  | 6716  | 7387  | 8126  | 8939  |
| ②  | 单价（元/次）      | 6.2   | 6.2   | 6.2   | 6.2   | 6.2   | 6.2   | 6.2   | 6.2   |
| 43 | 穴位覆帖治疗       | 11.59 | 12.75 | 14.03 | 15.43 | 15.50 | 15.50 | 15.50 | 15.50 |
| ①  | 次数（次）        | 18701 | 20571 | 22628 | 24891 | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 |
| ②  | 单价（元/次）      | 6.2   | 6.2   | 6.2   | 6.2   | 6.2   | 6.2   | 6.2   | 6.2   |
| 44 | 落枕推拿治疗       | 8.68  | 9.55  | 10.51 | 11.56 | 12.71 | 13.98 | 15.00 | 15.00 |
| ①  | 次数（次）        | 5789  | 6368  | 7005  | 7705  | 8476  | 9323  | 10000 | 10000 |
| ②  | 单价（元/次）      | 15    | 15    | 15    | 15    | 15    | 15    | 15    | 15    |
| 45 | 颈椎病推拿治疗      | 16.88 | 18.57 | 20.43 | 22.47 | 24.72 | 27.19 | 29.91 | 32.90 |
| ①  | 次数（次）        | 11256 | 12382 | 13620 | 14982 | 16480 | 18128 | 19941 | 21935 |
| ②  | 单价（元/次）      | 15    | 15    | 15    | 15    | 15    | 15    | 15    | 15    |
| 46 | 肩周炎推拿治疗      | 28.20 | 31.02 | 34.13 | 37.50 | 37.50 | 37.50 | 37.50 | 37.50 |
| ①  | 次数（次）        | 18802 | 20682 | 22750 | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 |
| ②  | 单价（元/次）      | 15    | 15    | 15    | 15    | 15    | 15    | 15    | 15    |
| 47 | 膝关节骨性关节炎推拿治疗 | 37.66 | 41.42 | 45.00 | 45.00 | 45.00 | 45.00 | 45.00 | 45.00 |
| ①  | 次数（次）        | 20921 | 23013 | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 |
| ②  | 单价（元/次）      | 18    | 18    | 18    | 18    | 18    | 18    | 18    | 18    |
| 48 | 急性腰扭伤推拿治疗    | 20.89 | 22.98 | 25.28 | 27.80 | 30.59 | 33.64 | 37.01 | 40.71 |
| ①  | 次数（次）        | 8356  | 9192  | 10111 | 11122 | 12234 | 13457 | 14803 | 16283 |
| ②  | 单价（元/次）      | 25    | 25    | 25    | 25    | 25    | 25    | 25    | 25    |
| 49 | 网球肘推拿治疗      | 11.18 | 12.29 | 13.52 | 14.88 | 15.00 | 15.00 | 15.00 | 15.00 |
| ①  | 次数（次）        | 7451  | 8196  | 9016  | 9917  | 10000 | 10000 | 10000 | 10000 |

|    |          |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |
|----|----------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| ②  | 单价 (元/次) | 15    | 15    | 15    | 15    | 15    | 15    | 15    | 15    | 15    | 15    | 15    | 15    |
| 50 | 其他推拿     | 28.10 | 30.91 | 34.00 | 37.40 | 41.14 | 45.25 | 47.50 | 47.50 | 47.50 | 47.50 | 47.50 | 47.50 |
| ①  | 次数 (次)   | 14789 | 16268 | 17895 | 19684 | 21653 | 23818 | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 |
| ②  | 单价 (元/次) | 19    | 19    | 19    | 19    | 19    | 19    | 19    | 19    | 19    | 19    | 19    | 19    |

(续上表)

| 序 号 | 项 目        | 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        |
|-----|------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|-----------|
|     | 营业收入(万元)   | 1,617.34 | 1,623.45 | 1,623.45 | 1,623.45 | 1,623.45 | 1,623.45 | 20,585.36 |
| 1   | 图片词汇测验     | 62.50    | 62.50    | 62.50    | 62.50    | 62.50    | 62.50    | 812.14    |
| ①   | 次数 (次)     | 25000    | 25000    | 25000    | 25000    | 25000    | 25000    |           |
| ②   | 单价 (元/次)   | 25       | 25       | 25       | 25       | 25       | 25       |           |
| 2   | 各种个别能力测验   | 62.50    | 62.50    | 62.50    | 62.50    | 62.50    | 62.50    | 769.25    |
| ①   | 次数 (次)     | 25000    | 25000    | 25000    | 25000    | 25000    | 25000    |           |
| ②   | 单价 (元/次)   | 25       | 25       | 25       | 25       | 25       | 25       |           |
| 3   | 注意广度测定     | 32.00    | 32.00    | 32.00    | 32.00    | 32.00    | 32.00    | 362.82    |
| ①   | 次数 (次)     | 20000    | 20000    | 20000    | 20000    | 20000    | 20000    |           |
| ②   | 单价 (元/次)   | 16       | 16       | 16       | 16       | 16       | 16       |           |
| 4   | 日常生活能力评定量表 | 30.77    | 32.00    | 32.00    | 32.00    | 32.00    | 32.00    | 354.92    |
| ①   | 次数 (次)     | 19230    | 20000    | 20000    | 20000    | 20000    | 20000    |           |
| ②   | 单价 (元/次)   | 16       | 16       | 16       | 16       | 16       | 16       |           |
| 5   | 短时记忆广度测定   | 16.00    | 16.00    | 16.00    | 16.00    | 16.00    | 16.00    | 199.77    |
| ①   | 次数 (次)     | 10000    | 10000    | 10000    | 10000    | 10000    | 10000    |           |
| ②   | 单价 (元/次)   | 16       | 16       | 16       | 16       | 16       | 16       |           |
| 6   | 儿童孤独行为检查量表 | 40.00    | 40.00    | 40.00    | 40.00    | 40.00    | 40.00    | 496.86    |
| ①   | 次数 (次)     | 25000    | 25000    | 25000    | 25000    | 25000    | 25000    |           |



|    |            |       |       |       |       |       |       |       |        |
|----|------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|
| 15 | 牵引         | 32.50 | 32.50 | 32.50 | 32.50 | 32.50 | 32.50 | 32.50 | 405.81 |
| ①  | 次数（次）      | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 |        |
| ②  | 单价（元/次）    | 13    | 13    | 13    | 13    | 13    | 13    | 13    |        |
| 16 | 日常生活能力评定   | 45.00 | 45.00 | 45.00 | 45.00 | 45.00 | 45.00 | 45.00 | 606.79 |
| ①  | 次数（次）      | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 |        |
| ②  | 单价（元/次）    | 18    | 18    | 18    | 18    | 18    | 18    | 18    |        |
| 17 | 手功能评定      | 30.00 | 30.00 | 30.00 | 30.00 | 30.00 | 30.00 | 30.00 | 381.04 |
| ①  | 次数（次）      | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 |        |
| ②  | 单价（元/次）    | 12    | 12    | 12    | 12    | 12    | 12    | 12    |        |
| 18 | 徒手平衡功能检查   | 18.20 | 18.20 | 18.20 | 18.20 | 18.20 | 18.20 | 18.20 | 226.97 |
| ①  | 次数（次）      | 20000 | 20000 | 20000 | 20000 | 20000 | 20000 | 20000 |        |
| ②  | 单价（元/次）    | 9.1   | 9.1   | 9.1   | 9.1   | 9.1   | 9.1   | 9.1   |        |
| 19 | 吞咽功能障碍评定   | 37.50 | 37.50 | 37.50 | 37.50 | 37.50 | 37.50 | 37.50 | 466.02 |
| ①  | 次数（次）      | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 |        |
| ②  | 单价（元/次）    | 15    | 15    | 15    | 15    | 15    | 15    | 15    |        |
| 20 | 认知知觉功能检查   | 37.50 | 37.50 | 37.50 | 37.50 | 37.50 | 37.50 | 37.50 | 483.02 |
| ①  | 次数（次）      | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 |        |
| ②  | 单价（元/次）    | 15    | 15    | 15    | 15    | 15    | 15    | 15    |        |
| 21 | 认知知觉功能障碍训练 | 30.00 | 30.00 | 30.00 | 30.00 | 30.00 | 30.00 | 30.00 | 352.47 |
| ①  | 次数（次）      | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 |        |
| ②  | 单价（元/次）    | 12    | 12    | 12    | 12    | 12    | 12    | 12    |        |
| 22 | 言语能力评定     | 35.00 | 35.00 | 35.00 | 35.00 | 35.00 | 35.00 | 35.00 | 440.96 |
| ①  | 次数（次）      | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 |        |
| ②  | 单价（元/次）    | 14    | 14    | 14    | 14    | 14    | 14    | 14    |        |
| 23 | 口吃检查       | 40.00 | 40.00 | 40.00 | 40.00 | 40.00 | 40.00 | 40.00 | 519.42 |



|    |             |       |       |       |       |       |       |       |        |
|----|-------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|
| ①  | 次数（次）       | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 |        |
| ②  | 单价（元/次）     | 16    | 16    | 16    | 16    | 16    | 16    | 16    |        |
| 24 | 康复评定        | 57.00 | 57.00 | 57.00 | 57.00 | 57.00 | 57.00 | 57.00 | 782.15 |
| ①  | 次数（次）       | 30000 | 30000 | 30000 | 30000 | 30000 | 30000 | 30000 |        |
| ②  | 单价（元/次）     | 19    | 19    | 19    | 19    | 19    | 19    | 19    |        |
| 25 | 手功能训练       | 22.75 | 22.75 | 22.75 | 22.75 | 22.75 | 22.75 | 22.75 | 291.82 |
| ①  | 次数（次）       | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 |        |
| ②  | 单价（元/次）     | 9.1   | 9.1   | 9.1   | 9.1   | 9.1   | 9.1   | 9.1   |        |
| 26 | 作业疗法        | 30.00 | 30.00 | 30.00 | 30.00 | 30.00 | 30.00 | 30.00 | 385.68 |
| ①  | 次数（次）       | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 |        |
| ②  | 单价（元/次）     | 12    | 12    | 12    | 12    | 12    | 12    | 12    |        |
| 27 | 文体训练        | 30.00 | 30.00 | 30.00 | 30.00 | 30.00 | 30.00 | 30.00 | 392.60 |
| ①  | 次数（次）       | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 |        |
| ②  | 单价（元/次）     | 12    | 12    | 12    | 12    | 12    | 12    | 12    |        |
| 28 | 言语训练        | 12.00 | 12.00 | 12.00 | 12.00 | 12.00 | 12.00 | 12.00 | 148.51 |
| ①  | 次数（次）       | 10000 | 10000 | 10000 | 10000 | 10000 | 10000 | 10000 |        |
| ②  | 单价（元/次）     | 12    | 12    | 12    | 12    | 12    | 12    | 12    |        |
| 29 | 儿童听力障碍 语言训练 | 27.50 | 27.50 | 27.50 | 27.50 | 27.50 | 27.50 | 27.50 | 346.31 |
| ①  | 次数（次）       | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 |        |
| ②  | 单价（元/次）     | 11    | 11    | 11    | 11    | 11    | 11    | 11    |        |
| 30 | 引导式教育训练     | 11.00 | 11.00 | 11.00 | 11.00 | 11.00 | 11.00 | 11.00 | 124.86 |
| ①  | 次数（次）       | 10000 | 10000 | 10000 | 10000 | 10000 | 10000 | 10000 |        |
| ②  | 单价（元/次）     | 11    | 11    | 11    | 11    | 11    | 11    | 11    |        |
| 31 | 吞咽功能障碍训练    | 32.50 | 32.50 | 32.50 | 32.50 | 32.50 | 32.50 | 32.50 | 393.45 |
| ①  | 次数（次）       | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 |        |



|    |              |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |        |
|----|--------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|
| 40 | 埋针治疗         | 13.00 | 13.00 | 13.00 | 13.00 | 13.00 | 13.00 | 13.00 | 13.00 | 13.00 | 13.00 | 149.21 |
| ①  | 次数（次）        | 10000 | 10000 | 10000 | 10000 | 10000 | 10000 | 10000 | 10000 | 10000 | 10000 |        |
| ②  | 单价（元/次）      | 13    | 13    | 13    | 13    | 13    | 13    | 13    | 13    | 13    | 13    |        |
| 41 | 耳针           | 9.10  | 9.10  | 9.10  | 9.10  | 9.10  | 9.10  | 9.10  | 9.10  | 9.10  | 9.10  | 123.90 |
| ①  | 次数（次）        | 10000 | 10000 | 10000 | 10000 | 10000 | 10000 | 10000 | 10000 | 10000 | 10000 |        |
| ②  | 单价（元/次）      | 9.1   | 9.1   | 9.1   | 9.1   | 9.1   | 9.1   | 9.1   | 9.1   | 9.1   | 9.1   |        |
| 42 | 放血疗法         | 6.10  | 6.20  | 6.20  | 6.20  | 6.20  | 6.20  | 6.20  | 6.20  | 6.20  | 6.20  | 69.62  |
| ①  | 次数（次）        | 9833  | 10000 | 10000 | 10000 | 10000 | 10000 | 10000 | 10000 | 10000 | 10000 |        |
| ②  | 单价（元/次）      | 6.2   | 6.2   | 6.2   | 6.2   | 6.2   | 6.2   | 6.2   | 6.2   | 6.2   | 6.2   |        |
| 43 | 穴位覆贴治疗       | 15.50 | 15.50 | 15.50 | 15.50 | 15.50 | 15.50 | 15.50 | 15.50 | 15.50 | 15.50 | 208.80 |
| ①  | 次数（次）        | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 |        |
| ②  | 单价（元/次）      | 6.2   | 6.2   | 6.2   | 6.2   | 6.2   | 6.2   | 6.2   | 6.2   | 6.2   | 6.2   |        |
| 44 | 落枕推拿治疗       | 15.00 | 15.00 | 15.00 | 15.00 | 15.00 | 15.00 | 15.00 | 15.00 | 15.00 | 15.00 | 186.99 |
| ①  | 次数（次）        | 10000 | 10000 | 10000 | 10000 | 10000 | 10000 | 10000 | 10000 | 10000 | 10000 |        |
| ②  | 单价（元/次）      | 15    | 15    | 15    | 15    | 15    | 15    | 15    | 15    | 15    | 15    |        |
| 45 | 颈椎病推拿治疗      | 36.19 | 37.50 | 37.50 | 37.50 | 37.50 | 37.50 | 37.50 | 37.50 | 37.50 | 37.50 | 416.76 |
| ①  | 次数（次）        | 24128 | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 |        |
| ②  | 单价（元/次）      | 15    | 15    | 15    | 15    | 15    | 15    | 15    | 15    | 15    | 15    |        |
| 46 | 肩周炎推拿治疗      | 37.50 | 37.50 | 37.50 | 37.50 | 37.50 | 37.50 | 37.50 | 37.50 | 37.50 | 37.50 | 505.85 |
| ①  | 次数（次）        | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 |        |
| ②  | 单价（元/次）      | 15    | 15    | 15    | 15    | 15    | 15    | 15    | 15    | 15    | 15    |        |
| 47 | 膝关节骨性关节炎推拿治疗 | 45.00 | 45.00 | 45.00 | 45.00 | 45.00 | 45.00 | 45.00 | 45.00 | 45.00 | 45.00 | 619.08 |
| ①  | 次数（次）        | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 |        |
| ②  | 单价（元/次）      | 18    | 18    | 18    | 18    | 18    | 18    | 18    | 18    | 18    | 18    |        |
| 48 | 急性腰扭伤推拿治疗    | 44.78 | 45.00 | 45.00 | 45.00 | 45.00 | 45.00 | 45.00 | 45.00 | 45.00 | 45.00 | 508.68 |

|           |                |       |       |       |       |       |       |        |
|-----------|----------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|
| ①         | 次数（次）          | 17912 | 18000 | 18000 | 18000 | 18000 | 18000 |        |
| ②         | 单价（元/次）        | 25    | 25    | 25    | 25    | 25    | 25    |        |
| <b>49</b> | <b>网球肘推拿治疗</b> | 15.00 | 15.00 | 15.00 | 15.00 | 15.00 | 15.00 | 201.87 |
| ①         | 次数（次）          | 10000 | 10000 | 10000 | 10000 | 10000 | 10000 |        |
| ②         | 单价（元/次）        | 15    | 15    | 15    | 15    | 15    | 15    |        |
| <b>50</b> | <b>其他推拿</b>    | 47.50 | 47.50 | 47.50 | 47.50 | 47.50 | 47.50 | 596.80 |
| ①         | 次数（次）          | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 |        |
| ②         | 单价（元/次）        | 19    | 19    | 19    | 19    | 19    | 19    |        |

## 2、运营成本

本项目运营成本主要为工资及福利费、燃料费、物料费、维修费、其他费用、税费。

### （1）工资及福利费

根据《残疾人康复中心建设标准》，每 10-15 张训练床位配 1 名康复医师，每 10 张训练床位配备 1 名康复医疗人员（指从事运动治疗、作业治疗、语言治疗和传统康复治疗人员）、3 名康复护理人员。

本项目设置床位 166 张，配备管理人员 5 人，康复医师 13 人，康复医疗人员 20 人，康复护理人员 50 人，眼科技术人员 3 人，假肢与矫形器技师 2 人，特教教师 2 人，心理咨询人员 2 人，后勤人员 15 人，合计 112 人。人员年工资及福利费标准分类设置，其中管理人员工资及福利费按照 5.5 万元/人/年，康复医师按照 5 万元/人/年，康复医疗人员按照 4.5 万元/人/年，康复护理人员按照 4.0 万元/人/年，眼科技术人员按照 5.0 万元/人/年，假肢与矫形器技师按照 5.0 万元/人/年，特教教师按照 5.0 万元/人/年，心理咨询人员按照 5.0 万元/人/年，后勤人员按照 3.6 万元/人/年，工资及福利费标准每 5 年递增 5%。

### （2）燃料及动力费

本项目年用水量为 7.11 万 m<sup>3</sup>，根据郸城县物价局（郸价字【2005】20 号）文件《关于调整自来水价格的通知》，项目经营性服务用水价格 4.20 元/立方米计算（基本水费 2.4 元/立方米、水资源税 0.4 元/立方米、污水处理费 1.4 元/立方米）；项目年用电量 159.14 万 kwh，电费单价为 0.61 元/kwh，项目年用燃气量为 1.15 万方，燃气单价为 3.35 元/方。

### （3）物料费

项目物料费主要包括低值易耗品、药品费等，按照项目总收入的 15%计入。

### （4）维修费

本项目总投资 4,960.00 万元，考虑 5%的净残值，折旧年限按照 20 年，维修费按照年折旧额的 5%测算，每 5 年按照 5%的比例递增。

### （5）其他费用

按照年收入总额的 1.00%计算。

### （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〔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。

债券存续期内运营成本预测如下表所示：

| 项目            | 第二年    | 第三年    | 第四年    | 第五年    | 第六年    | 第七年    | 第八年    | 第九年    |
|---------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 1、人员经费支出（万元）  | 481.50 | 461.50 | 461.50 | 461.50 | 461.50 | 484.70 | 484.70 | 484.70 |
| ①管理人员（万元）     | 27.50  | 27.50  | 27.50  | 27.50  | 27.50  | 28.90  | 28.90  | 28.90  |
| 人数（人）         | 5      | 5      | 5      | 5      | 5      | 5      | 5      | 5      |
| 标准（元/年/人）     | 5.50   | 5.50   | 5.50   | 5.50   | 5.50   | 5.78   | 5.78   | 5.78   |
| ②康复医师（万元）     | 65.00  | 65.00  | 65.00  | 65.00  | 65.00  | 68.25  | 68.25  | 68.25  |
| 人数（人）         | 13     | 13     | 13     | 13     | 13     | 13     | 13     | 13     |
| 标准（元/年/人）     | 5.00   | 5.00   | 5.00   | 5.00   | 5.00   | 5.25   | 5.25   | 5.25   |
| ③康复治疗人员（万元）   | 90.00  | 90.00  | 90.00  | 90.00  | 90.00  | 94.60  | 94.60  | 94.60  |
| 人数（人）         | 20     | 20     | 20     | 20     | 20     | 20     | 20     | 20     |
| 标准（元/年/人）     | 4.50   | 4.50   | 4.50   | 4.50   | 4.50   | 4.73   | 4.73   | 4.73   |
| ④康复护理人员（万元）   | 200.00 | 180.00 | 180.00 | 180.00 | 180.00 | 189.00 | 189.00 | 189.00 |
| 人数（人）         | 50     | 50     | 50     | 50     | 50     | 50     | 50     | 50     |
| 标准（元/年/人）     | 4.00   | 3.60   | 3.60   | 3.60   | 3.60   | 3.78   | 3.78   | 3.78   |
| ⑤眼科技术人员（万元）   | 15.00  | 15.00  | 15.00  | 15.00  | 15.00  | 15.75  | 15.75  | 15.75  |
| 人数（人）         | 3      | 3      | 3      | 3      | 3      | 3      | 3      | 3      |
| 标准（元/年/人）     | 5.00   | 5.00   | 5.00   | 5.00   | 5.00   | 5.25   | 5.25   | 5.25   |
| ⑥假肢与矫形器技师（万元） | 10.00  | 10.00  | 10.00  | 10.00  | 10.00  | 10.50  | 10.50  | 10.50  |
| 人数（人）         | 2      | 2      | 2      | 2      | 2      | 2      | 2      | 2      |
| 标准（元/年/人）     | 5.00   | 5.00   | 5.00   | 5.00   | 5.00   | 5.25   | 5.25   | 5.25   |
| ⑦特教教师（万元）     | 10.00  | 10.00  | 10.00  | 10.00  | 10.00  | 10.50  | 10.50  | 10.50  |
| 人数（人）         | 2      | 2      | 2      | 2      | 2      | 2      | 2      | 2      |
| 标准（元/年/人）     | 5.00   | 5.00   | 5.00   | 5.00   | 5.00   | 5.25   | 5.25   | 5.25   |
| ⑧心理咨询人员（万元）   | 10.00  | 10.00  | 10.00  | 10.00  | 10.00  | 10.50  | 10.50  | 10.50  |
| 人数（人）         | 2      | 2      | 2      | 2      | 2      | 2      | 2      | 2      |

| 项目          | 第二年    | 第三年    | 第四年    | 第五年    | 第六年    | 第七年    | 第八年    | 第九年    |
|-------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 标准（元/年/人）   | 5.00   | 5.00   | 5.00   | 5.00   | 5.00   | 5.25   | 5.25   | 5.25   |
| ⑨后勤人员（万元）   | 54.00  | 54.00  | 54.00  | 54.00  | 54.00  | 56.70  | 56.70  | 56.70  |
| 人数（人）       | 15     | 15     | 15     | 15     | 15     | 15     | 15     | 15     |
| 标准（元/年/人）   | 3.6    | 3.60   | 3.60   | 3.60   | 3.60   | 3.78   | 3.78   | 3.78   |
| 2、水费（万元）    | 29.86  | 29.86  | 29.86  | 29.86  | 29.86  | 31.36  | 31.36  | 31.36  |
| 年用水量（万立方米）  | 7.11   | 7.11   | 7.11   | 7.11   | 7.11   | 7.11   | 7.11   | 7.11   |
| 水价（元/m³）    | 4.2    | 4.2    | 4.2    | 4.2    | 4.2    | 4.41   | 4.41   | 4.41   |
| 3、电费（万元）    | 97.08  | 97.08  | 97.08  | 97.08  | 97.08  | 101.85 | 101.85 | 101.85 |
| 年用电量（万 kwh） | 159.14 | 159.14 | 159.14 | 159.14 | 159.14 | 159.14 | 159.14 | 159.14 |
| 电价（元/kwh）   | 0.61   | 0.61   | 0.61   | 0.61   | 0.61   | 0.64   | 0.64   | 0.64   |
| 4、燃气费（万元）   | 3.85   | 3.85   | 3.85   | 3.85   | 3.85   | 4.05   | 4.05   | 4.05   |
| 年用燃气量（万方/年） | 1.15   | 1.15   | 1.15   | 1.15   | 1.15   | 1.15   | 1.15   | 1.15   |
| 燃气价（元/方）    | 3.35   | 3.35   | 3.35   | 3.35   | 3.35   | 3.52   | 3.52   | 3.52   |
| 5、物料费（万元）   | 154.40 | 169.84 | 186.75 | 201.94 | 214.76 | 226.08 | 234.59 | 239.26 |
| 6、修理维护费（万元） | 11.78  | 11.78  | 11.78  | 11.78  | 11.78  | 12.37  | 12.37  | 12.37  |
| 7、其他费用（万元）  | 10.29  | 11.32  | 12.45  | 13.46  | 14.32  | 15.07  | 15.64  | 15.95  |
| 合计（万元）      | 788.76 | 785.23 | 803.27 | 819.47 | 833.15 | 875.48 | 884.56 | 889.54 |

（续上表）

| 项目           | 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       |
|--------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|----------|
| 1、人员经费支出（万元） | 484.70 | 484.70 | 507.57 | 507.57 | 507.57 | 507.57 | 6,781.28 |
| ①管理人员（万元）    | 28.90  | 28.90  | 28.90  | 28.90  | 28.90  | 28.90  | 397.60   |
| 人数（人）        | 5      | 5      | 5      | 5      | 5      | 5      |          |
| 标准（元/年/人）    | 5.78   | 5.78   | 6.07   | 6.07   | 6.07   | 6.07   |          |



| 项目            | 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       |
|---------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|----------|
| ②康复医师（万元）     | 68.25  | 68.25  | 71.63  | 71.63  | 71.63  | 71.63  | 952.77   |
| 人数（人）         | 13     | 13     | 13     | 13     | 13     | 13     |          |
| 标准（元/年/人）     | 5.25   | 5.25   | 5.51   | 5.51   | 5.51   | 5.51   |          |
| ③康复医疗人员（万元）   | 94.60  | 94.60  | 99.40  | 99.40  | 99.40  | 99.40  | 1,320.60 |
| 人数（人）         | 20     | 20     | 20     | 20     | 20     | 20     |          |
| 标准（元/年/人）     | 4.73   | 4.73   | 4.97   | 4.97   | 4.97   | 4.97   |          |
| ④康复护理人员（万元）   | 189.00 | 189.00 | 198.50 | 198.50 | 198.50 | 198.50 | 2,659.00 |
| 人数（人）         | 50     | 50     | 50     | 50     | 50     | 50     |          |
| 标准（元/年/人）     | 3.78   | 3.78   | 3.97   | 3.97   | 3.97   | 3.97   |          |
| ⑤眼科技术人员（万元）   | 15.75  | 15.75  | 16.53  | 16.53  | 16.53  | 16.53  | 219.87   |
| 人数（人）         | 3      | 3      | 3      | 3      | 3      | 3      |          |
| 标准（元/年/人）     | 5.25   | 5.25   | 5.51   | 5.51   | 5.51   | 5.51   |          |
| ⑥假肢与矫形器技师（万元） | 10.50  | 10.50  | 11.02  | 11.02  | 11.02  | 11.02  | 146.58   |
| 人数（人）         | 2      | 2      | 2      | 2      | 2      | 2      |          |
| 标准（元/年/人）     | 5.25   | 5.25   | 5.51   | 5.51   | 5.51   | 5.51   |          |
| ⑦特教教师（万元）     | 10.50  | 10.50  | 11.02  | 11.02  | 11.02  | 11.02  | 146.58   |
| 人数（人）         | 2      | 2      | 2      | 2      | 2      | 2      |          |
| 标准（元/年/人）     | 5.25   | 5.25   | 5.51   | 5.51   | 5.51   | 5.51   |          |
| ⑧心理咨询人员（万元）   | 10.50  | 10.50  | 11.02  | 11.02  | 11.02  | 11.02  | 146.58   |
| 人数（人）         | 2      | 2      | 2      | 2      | 2      | 2      |          |
| 标准（元/年/人）     | 5.25   | 5.25   | 5.51   | 5.51   | 5.51   | 5.51   |          |
| ⑨后勤人员（万元）     | 56.70  | 56.70  | 59.55  | 59.55  | 59.55  | 59.55  | 791.70   |
| 人数（人）         | 15     | 15     | 15     | 15     | 15     | 15     |          |
| 标准（元/年/人）     | 3.78   | 3.78   | 3.97   | 3.97   | 3.97   | 3.97   |          |

| 项目          | 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        |
|-------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|-----------|
| 2、水费（万元）    | 31.36  | 31.36  | 32.92  | 32.92  | 32.92  | 32.92  | 437.78    |
| 年用水量（万立方米）  | 7.11   | 7.11   | 7.11   | 7.11   | 7.11   | 7.11   |           |
| 水价（元/m³）    | 4.41   | 4.41   | 4.63   | 4.63   | 4.63   | 4.63   |           |
| 3、电费（万元）    | 101.85 | 101.85 | 106.62 | 106.62 | 106.62 | 106.62 | 1,421.13  |
| 年用电量（万 kwh） | 159.14 | 159.14 | 159.14 | 159.14 | 159.14 | 159.14 |           |
| 电价（元/kwh）   | 0.64   | 0.64   | 0.67   | 0.67   | 0.67   | 0.67   |           |
| 4、燃气费（万元）   | 4.05   | 4.05   | 4.26   | 4.26   | 4.26   | 4.26   | 56.54     |
| 年用燃气量（万方/年） | 1.15   | 1.15   | 1.15   | 1.15   | 1.15   | 1.15   |           |
| 燃气价（元/方）    | 3.52   | 3.52   | 3.7    | 3.7    | 3.7    | 3.7    |           |
| 5、物料费（万元）   | 242.60 | 243.52 | 243.52 | 243.52 | 243.52 | 243.52 | 3,087.82  |
| 6、修理维护费（万元） | 12.37  | 12.37  | 12.99  | 12.99  | 12.99  | 12.99  | 172.71    |
| 7、其他费用（万元）  | 16.17  | 16.23  | 16.23  | 16.23  | 16.23  | 16.23  | 205.82    |
| 合计（万元）      | 893.10 | 894.08 | 924.11 | 924.11 | 924.11 | 924.11 | 12,163.08 |

### 3、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   | 运营收入      | 运营成本      | 现金净流入    |
|------|-----------|-----------|----------|
| 第二年  | 1,029.34  | 788.76    | 240.58   |
| 第三年  | 1,132.27  | 785.23    | 347.04   |
| 第四年  | 1,244.99  | 803.27    | 441.72   |
| 第五年  | 1,346.25  | 819.47    | 526.78   |
| 第六年  | 1,431.71  | 833.15    | 598.56   |
| 第七年  | 1,507.21  | 875.48    | 631.73   |
| 第八年  | 1,563.93  | 884.56    | 679.37   |
| 第九年  | 1,595.07  | 889.54    | 705.53   |
| 第十年  | 1,617.34  | 893.10    | 724.24   |
| 第十一年 | 1,623.45  | 894.08    | 729.37   |
| 第十二年 | 1,623.45  | 924.11    | 699.34   |
| 第十三年 | 1,623.45  | 924.11    | 699.34   |
| 第十四年 | 1,623.45  | 924.11    | 699.34   |
| 第十五年 | 1,623.45  | 924.11    | 699.34   |
| 合计   | 20,585.36 | 12,163.08 | 8,422.28 |

#### （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 3,000.00 万元，在债券存续期应还本付息及融资平衡情况如下：

单位：万元

| 年份  | 本金     | 利息     | 当年还本付息合计 | 项目收益   |
|-----|--------|--------|----------|--------|
| 第一年 |        | 135.00 | 135.00   |        |
| 第二年 |        | 135.00 | 135.00   | 240.58 |
| 第三年 |        | 135.00 | 135.00   | 347.04 |
| 第四年 | 240.00 | 135.00 | 375.00   | 441.72 |
| 第五年 | 240.00 | 124.20 | 364.20   | 526.78 |
| 第六年 | 290.00 | 113.40 | 403.40   | 598.56 |
| 第七年 | 370.00 | 100.35 | 470.35   | 631.73 |

| 年份     | 本金       | 利息       | 当年还本付息合计 | 项目收益     |
|--------|----------|----------|----------|----------|
| 第八年    | 370.00   | 83.70    | 453.70   | 679.37   |
| 第九年    | 370.00   | 67.05    | 437.05   | 705.53   |
| 第十年    | 370.00   | 50.40    | 420.40   | 724.24   |
| 第十一年   | 150.00   | 33.75    | 183.75   | 729.37   |
| 第十二年   | 150.00   | 27.00    | 177.00   | 699.34   |
| 第十三年   | 150.00   | 20.25    | 170.25   | 699.34   |
| 第十四年   | 150.00   | 13.50    | 163.50   | 699.34   |
| 第十五年   | 150.00   | 6.75     | 156.75   | 699.34   |
| 合计     | 3,000.00 | 1,180.35 | 4,180.35 | 8,422.28 |
| 本息覆盖倍数 | 2.01     |          |          |          |

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 2.01，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 914101003979364397

(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





证书序号: 5003296

## 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》。

## 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



发证机关:

二〇一三年八月二十日

中华人民共和国财政部制





姓名: 王会强  
 Sex: 男  
 出生日期: 1974-04-20  
 Date of birth: 1974-04-20  
 工作单位: 上海会计师事务所(特设普  
 Working unit: 通合伙) 河南分所  
 身份证号码: 412726197404204354  
 Identity card No.: 412726197404204354



年度检验登记  
Annual Renewal Registration

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: 410009190010  
 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: 1998 年 03 月 24 日  
 Date of Issuance

年 月 日  
 Year Month Day

证书编号:  
No. of Certificate

410000130020

批准注册协会:  
Authorized Institute of CPA

河南省注册会计师协会

发证日期:  
Date of Issuance

2001 年 月 日  
2001 7 03 30

http://cc.mof.gov.cn/cpa/acc/cpaacc/PrintWeb-0000147-000113471.htm

姓名: 魏永广  
Sex: 男  
出生日期: 1978-08-16  
工作单位: 魏国忠正会计师事务所(普通合伙)  
身份证号码: 410702197808161000  
Security card No.



http://cc.mof.gov.cn/cpa/acc/cpaacc/PrintWeb-0000147-000113471.htm

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



同意转入

Agree the holder to be transferred to



年度检验登记

Annual Renewal Registration

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 20 18