

郑州市金水区紧密型医联体建设项目  
收益与融资自求平衡专项债券

财 务 评 估 报 告

豫弘立咨字 2023 第 069 号

河南弘立会计师事务所有限公司

2025 年 10 月 09 日

**郑州市金水区紧密型医联体建设项目**  
**收益与融资自求平衡专项债券**  
**财务评估报告**

豫弘立咨字 2023 第 069 号

我们接受委托，对郑州市金水区紧密型医联体建设项目（以下简称“本项目”）收益与融资自求平衡专项债券的项目收益与融资自求平衡情况进行评估并出具专项财务评估报告。

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

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

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

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

经专项审核，我们认为，在项目实施机构对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评估的“郑州市金水区紧密型医联体建设项目”预期的项目收益能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益与融资自求平衡。

经测算，本项目收益对债券本息的覆盖倍数为 1.65 倍。

总体评估结果如下。

## **一、项目预计应付本息情况**

本项目计划申请使用债券资金总额 12000.00 万元，其中：2024 年计划申请使用 2000.00 万元，2025 年计划申请使用 10000.00 万元，债券期限 15 年期，债券利率按照 4.0% 测算，具体利率以实际发行为准，利息按半年支付，15 年期债券本金从第 6 年开始还本，第 6-10 年每年偿还本金的 5%，第 11-15 年每年偿还本金的 15%。

利率按 4.0% 计算，每半年支付一次利息，实际还本付息时间将根据债券实际发

行时间确定。建设期付息资金来源于项目资本金，经营期还本付息资金来源于项目收益。

项目预计应付本息情况表

单位：万元

| 年份     | 期初债券本金<br>累计 | 本年新增债券   | 应付债券利息   | 应付债券本金   | 应付债券本息<br>合计 | 期末债券本金<br>累计 |
|--------|--------------|----------|----------|----------|--------------|--------------|
| 2022 年 | 0.00         | 10000.00 | 0.00     |          | 0.00         | 10000.00     |
| 2023 年 | 10000.00     | 3503.00  | 0.00     |          | 0.00         | 13503.00     |
| 2024 年 | 13503.00     | 10000.00 | 40.00    |          | 40.00        | 23503.00     |
| 2025 年 | 23503.00     | 10000.00 | 280.00   |          | 280.00       | 33503.00     |
| 2026 年 | 33503.00     |          | 1340.12  |          | 1340.12      | 33503.00     |
| 2027 年 | 33503.00     |          | 1340.12  |          | 1340.12      | 33503.00     |
| 2028 年 | 33503.00     |          | 1329.12  | 550.00   | 1879.12      | 32953.00     |
| 2029 年 | 32953.00     |          | 1303.62  | 725.15   | 2028.77      | 32227.85     |
| 2030 年 | 32227.85     |          | 1264.61  | 1225.15  | 2489.76      | 31002.70     |
| 2031 年 | 31002.70     |          | 1206.61  | 1675.15  | 2881.76      | 29327.55     |
| 2032 年 | 29327.55     |          | 1139.60  | 1675.15  | 2814.75      | 27652.40     |
| 2033 年 | 27652.40     |          | 1050.59  | 2775.15  | 3825.74      | 24877.25     |
| 2034 年 | 24877.25     |          | 932.58   | 3125.45  | 4058.03      | 21751.80     |
| 2035 年 | 21751.80     |          | 787.56   | 4125.45  | 4913.01      | 17626.35     |
| 2036 年 | 17626.35     |          | 604.55   | 5025.45  | 5630.00      | 12600.90     |
| 2037 年 | 12600.90     |          | 403.53   | 5025.45  | 5428.98      | 7575.45      |
| 2038 年 | 7575.45      |          | 235.51   | 3375.45  | 3610.96      | 4200.00      |
| 2039 年 | 4200.00      |          | 111.00   | 2850.00  | 2961.00      | 1350.00      |
| 2040 年 | 1350.00      |          | 27.00    | 1350.00  | 1377.00      | 0.00         |
| 合计     |              | 33503.00 | 13396.12 | 33503.00 | 46899.12     |              |

## 二、项目预计净现金流入

### （一）基本条件假设及依据

- 1、国家及地方现行的法律法规、监管、财政、经济状况或国家宏观调控政策无重大变化；
- 2、国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；
- 3、对项目有影响的法律法规无重大变化；
- 4、项目运营计划以及可用于偿还债券的净收益等能够顺利执行；
- 5、市场价格在正常范围内变动，本项目估算的各项收入及相关政策性费用在未来实现时与实际情况基本相符；
- 6、本项目符合区域经济社会发展及行业和地区规划，项目投资概算及项目建设

计划客观反映了本项目建设的实际情况；

7、无其他人力不可抗拒及不可预见因素对项目造成的重大不利影响。

## （二）项目预计净现金流情况

项目运营期自 2026 年至 2040 年，假设以融资后运营期内营业现金流入（以后附“项目投资及收益预测说明”中的预测数据为基数）计算，考虑运行成本等情况，预计本项目存续期内累计现金流入 332682.20 万元，累计现金流出 272337.12 万元，现金结余 60345.08 万元。预计产生的经营性现金流入为 317395.20 万元，经营性现金流出为 239850.12 万元，经营性净现金流入总额为 77545.08 万元。

## 三、项目预期收益偿还融资本息情况

本项目收入主要来源于金水区总医院门诊收入和住院收入。根据测算，债券存续期本项目预计可实现总收入 317395.20 万元，全部为专项收入。通过对运营情况的估算，本项目收入扣除成本（包含经营成本、税金及附加、所得税）后用于平衡项目融资本息的收益为 77545.08 万元，预期需偿还的本息为 46899.12 万元，项目收益对债券融资本息覆盖倍数为 1.65 倍。

## 四、项目预期偿债能力敏感性分析

依据当前的市场状况及数据，对项目收益进行预测，存在较大的不确定性。本着保守性原则，对项目收益波动进行敏感性分析：当项目收益下降 3%时，用于专项债券的收益对债券本息的覆盖倍数为 1.60 倍；当项目收益下降 5%时，本息覆盖倍数为 1.57 倍。

根据以上分析，本项目具有较强的抗风险能力。

## 五、结论

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

附件：项目投资及收益预测说明

（正文结束）

(本页无正文,为郑州市金水区紧密型医联体建设项目收益与融资自求平衡专项债券

财务评估报告签字盖章页)

河南弘立会计师事务所有限公司



中国 郑州

中国注册会计师:



中国注册会计师:



2025 年 10 月 09 日

附件

项目投资及收益预测说明

一、项目概述

(一) 项目单位

1、主管部门

郑州市金水区卫生健康委员会为本项目主管部门。

2、项目业主

郑州市金水区卫生健康委员会为本项目的项目业主。

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

郑州市金水区卫生健康委员会系在中国境内依法成立且合法存续的机关，具备以郑州市金水区紧密型医联体建设项目申请政府专项债券资金的主体资格。

(二) 项目性质

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

(三) 项目地点

金水区。

(四) 建设规模及内容

对郑州市金水区总医院全科医生培训基地 2000 m<sup>2</sup>、信息化数据统一平台 4800 m<sup>2</sup>、社区三级健康促进管理服务平台 6420 m<sup>2</sup>进行升级改造，开发涵盖金小卫 APP、互联网医院、信息化平台、诊间支付、床旁结算（病区结算）、线上电子病历查询、互联网医院建设等设施的配套升级。

## （五）项目建设计划

本期项目实施周期为 36 个月（含前期工作），预计 2023 年 1 月开始至 2025 年 12 月竣工验收。

## （六）项目实施进展

本项目已经完成可行性研究报告的编制。

本项目已取得郑州市金水区发展和改革委员会《关于郑州市金水区紧密型医联体建设项目可行性研究报告的批复》（金发改〔2023〕62 号）。

## （七）项目主体及运作模式

### 1、项目主体

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

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

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

### 2、项目建设模式

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

向债券资金申请单位提出申请，并报送相关要件，审核后拨付。

### 3、项目运作模式

为保障本项目的平稳运营，项目由郑州市金水区卫生健康委员会下属机构郑州市金水区总医院进行运营和管理，项目业主要严格履行偿债主体的相关职责，及时将本项目产生的政府性基金收入、专项收入上缴至项目主管部门，项目主管部门在规定时间内将还本付息资金足额缴入财政局指定资金账户。由财政局逐级向上级财政缴纳本期应当承担的还本付息资金。

## 二、投资估算与资金筹措方案

### （一）工程建设投资估算依据及说明

- 1、建筑安装工程按类似工程结合当地建筑安装工程造价指标估算；
- 2、项目投资估算参考的文件；
- 3、国家发改委、建设部《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）；
- 4、国家发改委《投资项目可行性研究指南》（试用版）；
- 5、现行建筑工程费用标准及费率；
- 6、设备价格：国内设备按现行出厂价计；
- 7、材料价格按现行市场价计；
- 8、设备运杂费：国内设备运杂费按设备原价的 5%计；
- 9、国家和地方税收政策及有关文件、规定；
- 10、《河南省建筑工程概算定额》及其配套费用定额；
- 11、《河南省建筑安装工程概算定额》及其配套费用定额；
- 12、河南省工程造价信息；
- 13、承办单位提供的有关资料及近期实施的类似工程的实际造价；
- 14、其他费用：依据河南省工程建设其他费用定额和建设单位提供的资料计算。

### （二）估算范围

项目总投资估算范围包括工程费用，其他费用，预备费和建设期利息。

### （三）投资估算

本项目总投资为 15287.00 万元，其中工程费用 13098.39 万元，占总投资比例 85.68%；工程建设其他费用 1032.54 万元，占总投资比例为 6.75%；预备费 436.07

万元，占总投资比例为 2.85%；总投资估算如下表：

项目总投资估算表

单位：万元

| 序号 | 项目       | 总计       | 比例      |
|----|----------|----------|---------|
| 一  | 建设投资总计   | 14567.00 | 95.29%  |
| 1  | 工程费用     | 13098.39 | 85.68%  |
| 2  | 工程建设其他费用 | 1032.54  | 6.75%   |
| 3  | 预备费      | 436.07   | 2.85%   |
| 二  | 铺底流动资金   | 400.00   | 2.62%   |
| 三  | 建设期利息    | 320.00   | 2.09%   |
| 四  | 总投资      | 15287.00 | 100.00% |

具体建设投资估算明细表如下：

投资估算明细表

单位：万元

| 序号  | 项目                              | 估算价值    |          |        |      |          | 技术经济指标(元/m²) |      |        | 比例(%) |
|-----|---------------------------------|---------|----------|--------|------|----------|--------------|------|--------|-------|
|     |                                 | 建筑工程费   | 设备购置费    | 安装工程费  | 其他费用 | 合计       | 单位           | 数量   | 指标     |       |
| 一   | 工程费用                            | 1348.00 | 11410.39 | 340.00 | 0.00 | 13098.39 |              |      |        | 85.68 |
| (一) | 郑州市金水区总医院全科医生培训基地(门诊4楼)         | 200.00  | 0.00     | 100.00 | 0.00 | 300.00   | m²           | 2000 | 1500   |       |
| 1   | 内部建筑改造提升                        | 200.00  |          |        |      | 200.00   | m²           | 2000 | 1000   |       |
| 2   | 水电热                             |         |          | 100.00 |      | 100.00   | m²           | 2000 | 500    |       |
| 2.1 | 给排水                             |         |          | 12.00  |      | 12.00    | m²           | 2000 | 60     |       |
| 2.2 | 暖通                              |         |          | 50.00  |      | 50.00    | m²           | 2000 | 250    |       |
| 2.3 | 电气                              |         |          | 18.00  |      | 18.00    | m²           | 2000 | 90     |       |
| 2.4 | 弱电                              |         |          | 10.00  |      | 10.00    | m²           | 2000 | 50     |       |
| 2.5 | 消防                              |         |          | 10.00  |      | 10.00    | m²           | 2000 | 50     |       |
| (二) | 信息化数据统一平台(行政楼(2#-5#楼、9#楼、12#楼)) | 720.00  | 0.00     | 240.00 | 0.00 | 960.00   | m²           | 4800 | 2000   |       |
| 1   | 内部建筑改造提升                        | 720.00  |          |        |      | 720.00   | m²           | 4800 | 1500   |       |
| 2   | 水电热                             |         |          | 240.00 |      | 240.00   | m²           | 4800 | 500    |       |
| 2.1 | 给排水                             |         |          | 28.80  |      | 28.80    | m²           | 4800 | 60     |       |
| 2.2 | 暖通                              |         |          | 120.00 |      | 120.00   | m²           | 4800 | 250    |       |
| 2.3 | 电气                              |         |          | 43.20  |      | 43.20    | m²           | 4800 | 90     |       |
| 2.4 | 弱电                              |         |          | 24.00  |      | 24.00    | m²           | 4800 | 50     |       |
| 2.5 | 消防                              |         |          | 24.00  |      | 24.00    | m²           | 4800 | 50     |       |
| (三) | 社区三级健康促进管理服务平台(家庭医生服务站)         | 428.00  | 428.00   | 0.00   | 0.00 | 856.00   | 个            | 214  |        |       |
| 1   | 内部建筑改造提升                        | 428.00  |          |        |      | 428.00   | 个            | 214  | 20000  |       |
| 2   | 设备                              |         | 428.00   |        |      | 428.00   | 套            | 214  | 20000  |       |
| (四) | 设备及安装工程                         | 0.00    | 10982.39 | 0.00   | 0.00 | 10982.39 |              |      |        |       |
| 1   | 便民健康体检屋                         |         | 3000.00  |        |      | 3000.00  | 台            | 100  | 300000 |       |

|     |                 |                                |                 |               |                 |                 |   |   |          |               |
|-----|-----------------|--------------------------------|-----------------|---------------|-----------------|-----------------|---|---|----------|---------------|
| 2   | 信息化平台建设         |                                | 6982.39         |               |                 | 6982.39         | 套 | 1 | 69823900 |               |
| 3   | 全科医师培训基地设备      |                                | 1000.00         |               |                 | 1000.00         | 套 | 1 | 10000000 |               |
| 二   | <b>工程建设其他费用</b> |                                |                 |               | <b>1032.54</b>  | <b>1032.54</b>  |   |   |          | <b>6.75</b>   |
| (一) | 建设单位管理费         | 财建[2016]504号文件                 |                 |               | 170.98          | 170.98          |   |   |          |               |
| (二) | 前期工作咨询费         | 计价格[1999]1283号文件               |                 |               | 40.34           | 40.34           |   |   |          |               |
| (三) | 工程设计费           | 计价[2002]10号文件                  |                 |               | 424.58          | 424.58          |   |   |          |               |
| (四) | 工程造价咨询服务费       | 豫发改收费〔2008〕2510号文              |                 |               | 75.97           | 75.97           |   |   |          |               |
| (五) | 施工图审查费          |                                |                 |               | 2.70            | 2.70            |   |   |          |               |
| (六) | 监理费             | 发改价格[2007]670号                 |                 |               | 278.18          | 278.18          |   |   |          |               |
| (七) | 环境影响咨询服务费       | 计价格[2002]125号和发改价格[2011]534号文件 |                 |               | 26.69           | 26.69           |   |   |          |               |
| (八) | 场地准备费及临时设施费     | 工程费用×0.1%                      |                 |               | 13.10           | 13.10           |   |   |          |               |
| 三   | <b>预备费</b>      | <b>0.00</b>                    | <b>0.00</b>     | <b>0.00</b>   | <b>436.07</b>   | <b>436.07</b>   |   |   |          | <b>2.85</b>   |
| (一) | 基本预备费           |                                |                 |               | 436.07          | 436.07          |   |   |          |               |
| (二) | 涨价预备费           |                                |                 |               | 0.00            | 0.00            |   |   |          |               |
| 四   | <b>建设投资合计</b>   | <b>1348.00</b>                 | <b>11410.39</b> | <b>340.00</b> | <b>1468.61</b>  | <b>14567.00</b> |   |   |          | <b>95.29</b>  |
| 五   | <b>铺地流动资金</b>   |                                |                 |               |                 | <b>400.00</b>   |   |   |          | <b>2.62</b>   |
| 六   | <b>建设期利息</b>    |                                |                 |               | <b>320.00</b>   | <b>320.00</b>   |   |   |          | <b>2.09</b>   |
| 七   | <b>项目总投资</b>    |                                |                 |               | <b>15287.00</b> | <b>15287.00</b> |   |   |          | <b>100.00</b> |

#### (四) 资金筹措方案

本项目资金筹措总额为 15287.00 万元。

##### 1、资本金来源

资本金 3287.00 万元，占比 21.50%。资本金来源于财政预算资金，项目资本金按照项目实际实施进度分年度到位。

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

##### 2、融资计划

计划使用收益与融资自求平衡专项债券 12000.00 万元，占项目资金筹措总额的 78.50%。2024 年拟申请使用 2000.00 万元，2025 年拟申请使用 10000.00 万元。

#### (五) 资金使用计划

本项目 2023 年投资规模为 1456.70 万元，2024 年投资规模为 2953.40 万元，2025 年投资规模为 10876.90 万元。

资金使用和筹措具体安排如下表：

## 资金使用计划表

单位：万元

| 序号  | 项 目     | 总计       | 2023 年  | 2024 年  | 2025 年   |
|-----|---------|----------|---------|---------|----------|
| 一   | 总投资     | 15287.00 | 1456.70 | 2953.40 | 10876.90 |
| 1   | 建设投资    | 14567.00 | 1456.70 | 2913.40 | 10196.90 |
| 2   | 建设期发债利息 | 320.00   | 0.00    | 40.00   | 280.00   |
| 3   | 铺底流动资金  | 400.00   | 0.00    | 0.00    | 400.00   |
| 二   | 资金筹措    | 15287.00 | 1456.70 | 2953.40 | 10876.90 |
| 1   | 发行债券    | 12000.00 | 0.00    | 2000.00 | 10000.00 |
| 2   | 资本金     | 3287.00  | 1456.70 | 953.40  | 876.90   |
| 2.1 | 用于项目投资  | 2567.00  | 1456.70 | 913.40  | 196.90   |
| 2.2 | 用于建设期利息 | 320.00   | 0.00    | 40.00   | 280.00   |
| 2.3 | 铺底流动资金  | 400.00   | 0.00    | 0.00    | 400.00   |

### （六）专项债券资金使用合规性

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

### （七）项目资金保障措施

政府债务资金严格按照《财政总预算会计制度》进行核算，及时反映收支和余额变动情况。财政部门结合资金使用计划及项目实际开展情况及时安排使用债券资金，严格控制结转结余。同时本项目还制定了一系列资金管理措施。

## 三、评估要素

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

## （一）项目预期收入

### 1、收入可行性分析

近年来，在省委省政府和市委市政府的正确领导下，在省市卫健部门的支持指导下，金水区在成功探索医疗资源一体化管理模式的基础上，紧紧围绕“保基本、强基层、建机制”的总体要求，以“三标”活动为载体，敢于突破，大胆创新，锚定集团化管理与发展的目标，奋力赶超进位，开启了城区医疗集团建设“二次革命”的新征程，不断满足了人民群众全生命周期的卫生健康服务需要。经过不断发展，已形成以金水区总医院 3 个院区为龙头，2 个乡镇卫生院为补充，21 个社区卫生服务中心为骨干，8 个社区卫生服务站为网点，共 32 家单位组建金水区紧密型医疗集团。面向金水区 161 万常住人口，提供基本医疗服务、基本公共卫生服务、个性化健康管理服务等优质的医疗卫生服务，建立开放共享的医疗质控、人力资源、运营管理、医保管理、信息数据“五大运行管理中心”，医联体内床位、号源、设备统筹使用，信息数据互联互通共享，达到“急危大病进医院、小病康复在社区”。

经调研金水区社区卫生服务中心少、居民及暂住人口总数年递增较快、人口老龄化现象严重，慢性疾病患病率和患病人数迅速扩大的势头愈演愈烈，基本公共卫生服务能力已完全不能满足金水区居民的健康需求和全民健康保障需求。本项目可加强郑州市金水区各个地方社区卫生院医疗卫生服务体系建设，增加相应医疗服务和医疗设备，提供信息化服务，改善城乡人民群众就医、就诊环境和条件，因此本项目建设十分必要且紧迫。

本项目计划于 2025 年 12 月竣工，运营期收入自 2026 年 1 月起开始计算。

### 2、金水区总医院已发行债券情况

(1)郑州市金水区紧密型医联体建设项目（以下简称本项目），本项目运营主体金水区总医院于 2022 年已发行一支专项债券，基本信息如下：

债券名称：金水区总医院应急能力提升项目

总投资：42768.00 万元

发行专项债券：21503.00 万元

期限：15 年

发行批次：2022 年河南省社会事业专项债券（五期）--2022 年河南省政府专项债券（四期）发行 3000 万元、2022 年河南省社会事业专项债券（九期）--2022 年河

南省政府专项债券（二十六期）发行 5000 万元、2022 年河南省社会事业专项债券（十二期）--2022 年河南省政府专项债券（三十六期）发行 2000 万元、2023 年河南省社会事业专项债券（十期）--2023 年河南省政府专项债券（三十九期）发行 15700 万元，调走 12197 万元、2024 年河南省社会事业专项债券（一期）--2024 年河南省政府专项债券（七期）发行 8000 万元。

(2) 郑州市金水区总医院白庙医养结合项目（以下简称本项目），本项目运营主体金水区总医院于 2022 年已发行一支专项债券，基本信息如下：

债券名称：郑州市金水区总医院白庙医养结合项目

总投资：11235.00 万元

发行专项债券：8900.00 万元

期限：15 年

发行批次：2022 年河南省社会事业专项债券（五期）--2022 年河南省政府专项债券（十四期）、2022 年河南省社会事业专项债券（十二期）--2022 年河南省政府专项债券（三十六期），但是发行金额全部调出，因此本项目不覆盖郑州市金水区总医院白庙医养结合项目本息和。

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

### 3、项目收入来源

本项目收入来源于金水区总医院门诊收入和住院收入。

本项目预计可实现总收入 317395.20 万元，其中门诊收入为 121500.00 万元，占总收入 38%；住院收入为 195895.20 万元，占总收入 62%。

项目收入估算表如下：

项目收入估算表

单位：万元

| 序号 | 项目            | 合计        | 2026 年    | 2027 年    | 2028 年    | 2029 年    | 2030 年    | 2031 年    | 2032 年    | 2033 年    | 2034 年    | 2035 年    | 2036 年    | 2037 年    | 2038 年    | 2039 年    | 2040 年    |
|----|---------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
|    | 项目总收入         | 317395.20 | 21159.68  | 21159.68  | 21159.68  | 21159.68  | 21159.68  | 21159.68  | 21159.68  | 21159.68  | 21159.68  | 21159.68  | 21159.68  | 21159.68  | 21159.68  | 21159.68  | 21159.68  |
| 1  | 门诊收入          | 121500.00 | 8100.00   | 8100.00   | 8100.00   | 8100.00   | 8100.00   | 8100.00   | 8100.00   | 8100.00   | 8100.00   | 8100.00   | 8100.00   | 8100.00   | 8100.00   | 8100.00   | 8100.00   |
|    | 就诊人数（万人次/年）   |           | 45.00     | 45.00     | 45.00     | 45.00     | 45.00     | 45.00     | 45.00     | 45.00     | 45.00     | 45.00     | 45.00     | 45.00     | 45.00     | 45.00     | 45.00     |
|    | 平均门诊费用（元/人次）  |           | 180.00    | 180.00    | 180.00    | 180.00    | 180.00    | 180.00    | 180.00    | 180.00    | 180.00    | 180.00    | 180.00    | 180.00    | 180.00    | 180.00    | 180.00    |
| 2  | 住院收入          | 195895.20 | 13059.68  | 13059.68  | 13059.68  | 13059.68  | 13059.68  | 13059.68  | 13059.68  | 13059.68  | 13059.68  | 13059.68  | 13059.68  | 13059.68  | 13059.68  | 13059.68  | 13059.68  |
|    | 年实际占用总床日数（床日） |           | 167431.75 | 167431.75 | 167431.75 | 167431.75 | 167431.75 | 167431.75 | 167431.75 | 167431.75 | 167431.75 | 167431.75 | 167431.75 | 167431.75 | 167431.75 | 167431.75 | 167431.75 |
|    | 每床日平均收费（元/床日） |           | 780.00    | 780.00    | 780.00    | 780.00    | 780.00    | 780.00    | 780.00    | 780.00    | 780.00    | 780.00    | 780.00    | 780.00    | 780.00    | 780.00    | 780.00    |

#### 4、项目收入分析

##### (1) 门诊收入

根据金水区总医院提供的 2017 年至 2022 年门诊情况历史数据：

| 年份     | 门诊收入     | 门诊人次<br>(人次/年) | 人数涨幅    | 人均门诊费用<br>(元/人次) |
|--------|----------|----------------|---------|------------------|
| 2017 年 | 6841.01  | 383895         |         | 178.20           |
| 2018 年 | 9445.22  | 492118         | 28.00%  | 191.93           |
| 2019 年 | 10661.82 | 548843         | 12.00%  | 194.26           |
| 2020 年 | 13096.63 | 455646         | -17.00% | 287.43           |
| 2021 年 | 13832.20 | 711716         | 56.00%  | 194.35           |
| 2022 年 | 26134.33 | 1898056        | 167.00% | 137.69           |
| 平均值    | 13335.20 | 748379         |         | 197.31           |
| 本项目取值  |          | 450000         |         | 180.00           |

由表中数据可见，过去六年的平均门诊人次为 748379 人次/年，平均门诊费用为 197.31 元/人次。遵循保守原则，2021 年和 2022 年门诊人次由于疫情管控趋势放松导致人数激增，因此在计算项目主体的门诊收入时，2026 年的门诊人次合理参考并远低于 2017 年至 2020 年的四年平均门诊人次数（470125.50 人次/年）进行取值，即 450000 人次/年，均低于过往六年和四年门诊人次数均值，且运营期内人次数不做增长计算。

同时，2017-2020 年人均门诊费用为 212.95 元/人次。遵循保守原则，2026 年人均门诊费用按照 180.00 元/人次进行计算，低于过往六年和四年人均门诊费用，且运营期内费用不做增长计算。

##### (2) 住院收入

根据金水区总医院提供的 2017 年至 2022 年住院情况历史数据：

| 年份     | 住院收入     | 实际占用总床日数（床日） | 单床日平均费用<br>(元/天·床) |
|--------|----------|--------------|--------------------|
| 2017 年 | 8991.13  | 120397       | 746.79             |
| 2018 年 | 11087.03 | 164961       | 672.10             |
| 2019 年 | 15734.85 | 187333       | 839.94             |
| 2020 年 | 17230.40 | 197036       | 874.48             |
| 2021 年 | 26930.48 | 286525       | 939.90             |
| 2022 年 | 34603.57 | 360255       | 960.53             |
| 平均值    |          | 219417.83    | 838.96             |
| 本项目取值  |          | 167431.75    | 780.00             |

由表中数据可见，过去六年平均单床日住院费用为 838.96 元/天·床，实际占用

总床日数为 219417.83 床日。遵循保守原则，2026 年单床日平均费用按照 780.00 元/天·床计算，均低于 2017-2022 年六年和 2017-2020 年四年单床日平均费用；2026 年实际占用总床日数按照 2017 年至 2020 年的四年实际占用总床日数均值进行取值，即 167431.75 床日。项目运营期内，单床日平均费用及实际占用总床日数均不做增长计算。

## **（二）项目预期成本**

经估算，项目经营期内，项目主体的总成本费用为 264552.44 万元，其中经营成本总计为 239850.12 万元，折旧摊销费用总计为 11626.20 万元，本项目运营期利息支出为 5200.00 万元，原项目利息支出为 7876.12 万元。项目总成本估算表如下：

项目预期总成本估算表

单位：万元

| 序号 | 项目      | 合计        | 2026 年   | 2027 年   | 2028 年   | 2029 年   | 2030 年   | 2031 年   | 2032 年   | 2033 年   | 2034 年   | 2035 年   | 2036 年   | 2037 年   | 2038 年   | 2039 年   | 2040 年   |
|----|---------|-----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| 1  | 燃料动力费   | 2428.32   | 146.49   | 146.49   | 146.49   | 153.81   | 153.81   | 153.81   | 161.50   | 161.50   | 161.50   | 169.58   | 169.58   | 169.58   | 178.06   | 178.06   | 178.06   |
| 2  | 卫生材料费   | 47514.00  | 3167.60  | 3167.60  | 3167.60  | 3167.60  | 3167.60  | 3167.60  | 3167.60  | 3167.60  | 3167.60  | 3167.60  | 3167.60  | 3167.60  | 3167.60  | 3167.60  | 3167.60  |
| 3  | 工资福利费   | 70810.80  | 4720.72  | 4720.72  | 4720.72  | 4720.72  | 4720.72  | 4720.72  | 4720.72  | 4720.72  | 4720.72  | 4720.72  | 4720.72  | 4720.72  | 4720.72  | 4720.72  | 4720.72  |
| 4  | 药品费     | 109342.65 | 7289.51  | 7289.51  | 7289.51  | 7289.51  | 7289.51  | 7289.51  | 7289.51  | 7289.51  | 7289.51  | 7289.51  | 7289.51  | 7289.51  | 7289.51  | 7289.51  | 7289.51  |
| 5  | 维修费     | 232.50    | 15.50    | 15.50    | 15.50    | 15.50    | 15.50    | 15.50    | 15.50    | 15.50    | 15.50    | 15.50    | 15.50    | 15.50    | 15.50    | 15.50    | 15.50    |
| 6  | 其他费用    | 9521.85   | 634.79   | 634.79   | 634.79   | 634.79   | 634.79   | 634.79   | 634.79   | 634.79   | 634.79   | 634.79   | 634.79   | 634.79   | 634.79   | 634.79   | 634.79   |
| 7  | 经营成本合计  | 239850.12 | 15974.61 | 15974.61 | 15974.61 | 15981.93 | 15981.93 | 15981.93 | 15989.62 | 15989.62 | 15989.62 | 15997.70 | 15997.70 | 15997.70 | 16006.18 | 16006.18 | 16006.18 |
| 8  | 折旧摊销费   | 11626.20  | 775.08   | 775.08   | 775.08   | 775.08   | 775.08   | 775.08   | 775.08   | 775.08   | 775.08   | 775.08   | 775.08   | 775.08   | 775.08   | 775.08   | 775.08   |
| 9  | 本项目利息支出 | 5200.00   | 480.00   | 480.00   | 479.00   | 477.00   | 473.00   | 458.00   | 434.00   | 408.00   | 380.00   | 348.00   | 294.00   | 222.00   | 153.00   | 87.00    | 27.00    |
| 10 | 原项目利息支出 | 7876.12   | 860.12   | 860.12   | 850.12   | 826.62   | 791.61   | 748.61   | 705.60   | 642.59   | 552.58   | 439.56   | 310.55   | 181.53   | 82.51    | 24.00    | 0.00     |
| 11 | 总成本费用合计 | 264552.44 | 18089.81 | 18089.81 | 18078.81 | 18060.63 | 18021.62 | 17963.62 | 17904.30 | 17815.29 | 17697.28 | 17560.34 | 17377.33 | 17176.31 | 17016.77 | 16892.26 | 16808.26 |

关于项目预期总成本的说明：

### 1、总成本费用

项目主体的经营成本主要由燃料动力费、卫生费、人员工资福利费用、药品费、维修费及其他费用构成。本项目运营期内，经营成本共计 239850.12 万元，占经营收入比例为 75.57%。具体如下：

#### （1）燃料动力费

根据可行性研究报告，本项目每年耗水量 2.02 万吨，参考现行水价，按 4.1 元/吨计算；本项目每年耗电量 212.63 万度，参考现行电价，按 0.65 元/度计算。本项目运营期内按每三年增长 5%计算。

#### （2）工资福利费、卫生材料费、药品费

根据金水区总医院提供的 2017-2022 年运营数据（详见附件），过往 6 年工资福利费、卫生材料费、药品费支出如下：

| 郑州市金水区总医院近六年经营成本数据汇总 |                  |          |          |          |          |          |          |        |
|----------------------|------------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|--------|
| 1                    | 业务收入（门急诊收入及住院收入） | 15832.21 | 20532.16 | 26396.67 | 30326.87 | 32438.38 | 41860.25 | 本项目取值  |
| 2                    | 人员经费             | 3222.73  | 3529.11  | 6687.35  | 7993.08  | 12898.73 | 18343.95 |        |
|                      | 人员经费占业务收入的比例     | 20.36%   | 17.19%   | 25.33%   | 26.36%   | 39.76%   | 43.82%   | 22.31% |
| 3                    | 卫生材料费            | 2668.3   | 2727.46  | 3488.4   | 5015.83  | 8251.12  | 23876.94 |        |
|                      | 卫生材料费占业务收入的比例    | 16.85%   | 13.28%   | 13.22%   | 16.54%   | 25.44%   | 57.04%   | 14.97% |
| 4                    | 药品费              | 5236.83  | 7046.85  | 9850.84  | 10039.39 | 10332.98 | 10069.07 |        |
|                      | 药品费占业务收入的比例      | 33.08%   | 34.32%   | 37.32%   | 33.10%   | 31.85%   | 24.05%   | 34.46% |

由于疫情影响，2021 年和 2022 年成本相关数据与正常年度数据偏离较大，因此基于谨慎性原则，本项目工资福利费、卫生材料费、药品费成本比例仅参照 2017-2020 年四年平均占比数据。根据历史数据可知，2017-2020 年四年工资福利费占当年经营收入的平均值为 22.31%，卫生材料费占当年经营收入的平均值为 14.97%，药品费当年经营收入的平均值为 34.46%。遵循保守原则，在测算运营期内的经营成本时，工资福利费、卫生材料费、药品费按照经营收入的 22.31%、14.79%、34.46%进行计算。

#### （3）维修费

根据可行性研究报告，维修费按照折旧摊销费的 2%计算。

#### （4）其他费用

其他费用包括培训费、行政办公费用、差旅费等，拟按经营收入的 3%计算。

## 2、折旧及摊销

根据可行性研究报告，折旧按照平均年限折旧法计算，房屋、建筑物按照 30 年计算，残值率 5%；机器设备按 15 年计算，残值率 5%；其他按 30 年计算，残值率 0%。本项目年折旧费为 775.08 万元。

## 3、财务费用

### （1）本项目财务费用

本项目债券融资本金 12000.00 万元，2024 年计划申请使用 3000.00 万元，2025 年计划申请使用 9000.00 万元，债券期限 15 年期，债券利率按照 4.0%测算，具体利率以实际发行为准，利息按半年支付，15 年期债券本金从第 6 年开始还本，第 6-10 年每年偿还本金的 5%，第 11-15 年每年偿还本金的 15%。本项目计划申请使用债券资金总额 12000.00 万元，已于 2024 年 7 月使用债券资金 1000.00 万元，2024 年 11 月使用债券资金 1000.00 万元。本次申请政府专项债券资金 1000.00 万元，为 2022 年河南省社会事业专项债券（二十一期）——2022 年河南省政府专项债券（六十九期）中 1000.00 万元资金用途调整，于河南省 2022 年河南省社会事业专项债券（二十一期）——2022 年河南省政府专项债券（六十九期）采取分期偿还本金，第 6-10 年每年偿还本金 50.00 万元，第 11-15 年每年偿还本金 150.00 万元。

经营期利息累计 5200.00 万元，全部计入经营期成本。

本项目财务费用详见下表：

财务费用估算表

单位：万元

| 序号  | 项 目            | 总计       | 建设期     |          | 运营期      |          |          |          |          |          |          |          |         |         |         |         |         |         |         |
|-----|----------------|----------|---------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
|     |                |          | 2024 年  | 2025 年   | 2026 年   | 2027 年   | 2028 年   | 2029 年   | 2030 年   | 2031 年   | 2032 年   | 2033 年   | 2034 年  | 2035 年  | 2036 年  | 2037 年  | 2038 年  | 2039 年  | 2040 年  |
| 1   | 年初债券融资<br>本金累计 |          | 0.00    | 2000.00  | 12000.00 | 12000.00 | 12000.00 | 11950.00 | 11900.00 | 11750.00 | 11150.00 | 10550.00 | 9850.00 | 9150.00 | 8250.00 | 6450.00 | 4650.00 | 3000.00 | 1350.00 |
| 2   | 新增债券融资         | 12000.00 | 2000.00 | 10000.00 |          |          |          |          |          |          |          |          |         |         |         |         |         |         |         |
| 3   | 应计债券利息         | 5520.00  | 40.00   | 280.00   | 480.00   | 480.00   | 479.00   | 477.00   | 473.00   | 458.00   | 434.00   | 408.00   | 380.00  | 348.00  | 294.00  | 222.00  | 153.00  | 87.00   | 27.00   |
| 3.1 | 建设期利息          | 320.00   | 40.00   | 280.00   |          |          |          |          |          |          |          |          |         |         |         |         |         |         |         |
| 3.2 | 经营期利息          | 5200.00  |         |          | 480.00   | 480.00   | 479.00   | 477.00   | 473.00   | 458.00   | 434.00   | 408.00   | 380.00  | 348.00  | 294.00  | 222.00  | 153.00  | 87.00   | 27.00   |
| 4   | 债券还本付息         | 17520.00 | 40.00   | 280.00   | 480.00   | 480.00   | 529.00   | 527.00   | 623.00   | 1058.00  | 1034.00  | 1108.00  | 1080.00 | 1248.00 | 2094.00 | 2022.00 | 1803.00 | 1737.00 | 1377.00 |
| 4.1 | 债券还本           | 12000.00 |         |          |          |          | 50.00    | 50.00    | 150.00   | 600.00   | 600.00   | 700.00   | 700.00  | 900.00  | 1800.00 | 1800.00 | 1650.00 | 1650.00 | 1350.00 |
| 4.2 | 债券利息支付         | 5520.00  | 40.00   | 280.00   | 480.00   | 480.00   | 479.00   | 477.00   | 473.00   | 458.00   | 434.00   | 408.00   | 380.00  | 348.00  | 294.00  | 222.00  | 153.00  | 87.00   | 27.00   |
| 5   | 年末债券融资<br>本金累计 |          | 2000.00 | 12000.00 | 12000.00 | 12000.00 | 11950.00 | 11900.00 | 11750.00 | 11150.00 | 10550.00 | 9850.00  | 9150.00 | 8250.00 | 6450.00 | 4650.00 | 3000.00 | 1350.00 | 0.00    |

(2) 金水区总医院应急能力提升项目财务费用

发行专项债券：21503.00 万元

期限：15 年

发行批次：2022 年河南省社会事业专项债券（五期）--2022 年河南省政府专项债券（四期）发行 3000 万元、2022 年河南省社会事业专项债券（九期）--2022 年河南省政府专项债券（二十六期）发行 5000 万元、2022 年河南省社会事业专项债券（十二期）--2022 年河南省政府专项债券（三十六期）发行 2000 万元、2023 年河南省社会事业专项债券（十期）--2023 年河南省政府专项债券（三十九期）发行 15700 万元，调走 12197 万元、2024 年河南省社会事业专项债券（一期）--2024 年河南省政府专项债券（七期）发行 8000 万元。

利息按半年支付，从第六年开始还本，第六至十年每年偿还本金的 5%，第十一年至十五年每年偿还 15%。详见下表：

项目债券本息估算表

单位：万元

| 序号  | 项目         | 合计       | 建设期      |          |          | 运营期      |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |         |         |         |         |
|-----|------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|---------|---------|---------|---------|
|     |            |          | 2022 年   | 2023 年   | 2024 年   | 2025 年   | 2026 年   | 2027 年   | 2028 年   | 2029 年   | 2030 年   | 2031 年   | 2032 年   | 2033 年   | 2034 年   | 2035 年   | 2036 年  | 2037 年  | 2038 年  | 2039 年  |
| 1   | 年初债券融资本金累计 |          |          | 10000.00 | 13503.00 | 21503.00 | 21503.00 | 21503.00 | 21503.00 | 21003.00 | 20327.85 | 19252.70 | 18177.55 | 17102.40 | 15027.25 | 12601.80 | 9376.35 | 6150.90 | 2925.45 | 1200.00 |
| 2   | 本年新增债券融资   | 21503.00 | 10000.00 | 3503.00  | 8000.00  |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |         |         |         |         |
| 3   | 本年应计债券利息   | 10106.42 | 200.00   | 470.06   | 700.12   | 860.12   | 860.12   | 860.12   | 850.12   | 826.62   | 791.61   | 748.61   | 705.60   | 642.59   | 552.58   | 439.56   | 310.55  | 181.53  | 82.51   | 24.00   |
| 3.1 | 计入建设期债券利息  | 1370.18  | 200.00   | 470.06   | 700.12   |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |         |         |         |         |
| 3.2 | 计入经营期债券利息  | 8736.24  |          |          |          | 860.12   | 860.12   | 860.12   | 850.12   | 826.62   | 791.61   | 748.61   | 705.60   | 642.59   | 552.58   | 439.56   | 310.55  | 181.53  | 82.51   | 24.00   |
| 4   | 债券还本付息     | 31609.42 | 200.00   | 470.06   | 700.12   | 860.12   | 860.12   | 860.12   | 1350.12  | 1501.77  | 1866.76  | 1823.76  | 1780.75  | 2717.74  | 2978.03  | 3665.01  | 3536.00 | 3406.98 | 1807.96 | 1224.00 |
| 4.1 | 债券还本       | 21503.00 |          |          |          |          |          |          | 500.00   | 675.15   | 1075.15  | 1075.15  | 1075.15  | 2075.15  | 2425.45  | 3225.45  | 3225.45 | 3225.45 | 1725.45 | 1200.00 |
| 4.2 | 债券利息支付     | 10106.42 | 200.00   | 470.06   | 700.12   | 860.12   | 860.12   | 860.12   | 850.12   | 826.62   | 791.61   | 748.61   | 705.60   | 642.59   | 552.58   | 439.56   | 310.55  | 181.53  | 82.51   | 24.00   |
| 5   | 年末债券融资本金累计 |          | 10000.00 | 13503.00 | 21503.00 | 21503.00 | 21503.00 | 21503.00 | 21003.00 | 20327.85 | 19252.70 | 18177.55 | 17102.40 | 15027.25 | 12601.80 | 9376.35  | 6150.90 | 2925.45 | 1200.00 | 0.00    |

### （三）项目预期相关税金

根据《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税〔2016〕36号）、《中华人民共和国企业所得税法》等相关规定，医疗业务收入免征增值税。

（四）项目预期损益

本项目为非营利性公立医疗机构建设项目，所以不考虑项目盈利情况，但为直观表述项目运营情况，现参照一般单位进行模拟损益预测结果如下：本项目总收入 317395.20 万元，预计可实现净利润 52842.76 万元，具体损益情况详见下表：

项目预期损益情况表

单位：万元

| 序号 | 项目        | 合计        | 2026 年   | 2027 年   | 2028 年   | 2029 年   | 2030 年   | 2031 年   | 2032 年   | 2033 年   | 2034 年   | 2035 年   | 2036 年   | 2037 年   | 2038 年   | 2039 年   | 2040 年   |
|----|-----------|-----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| 1  | 营业收入      | 317395.20 | 21159.68 | 21159.68 | 21159.68 | 21159.68 | 21159.68 | 21159.68 | 21159.68 | 21159.68 | 21159.68 | 21159.68 | 21159.68 | 21159.68 | 21159.68 | 21159.68 | 21159.68 |
| 2  | 税金及附加     | 0.00      |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |
| 3  | 总成本费用     | 264552.44 | 18089.81 | 18089.81 | 18078.81 | 18060.63 | 18021.62 | 17963.62 | 17904.30 | 17815.29 | 17697.28 | 17560.34 | 17377.33 | 17176.31 | 17016.77 | 16892.26 | 16808.26 |
| 4  | 补贴收入      | 0.00      |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |
| 5  | 利润总额      | 52842.76  | 3069.87  | 3069.87  | 3080.87  | 3099.05  | 3138.06  | 3196.06  | 3255.38  | 3344.39  | 3462.40  | 3599.34  | 3782.35  | 3983.37  | 4142.91  | 4267.42  | 4351.42  |
| 6  | 弥补以前年度亏损  | 0.00      |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |
| 9  | 净利润       | 52842.76  | 3069.87  | 3069.87  | 3080.87  | 3099.05  | 3138.06  | 3196.06  | 3255.38  | 3344.39  | 3462.40  | 3599.34  | 3782.35  | 3983.37  | 4142.91  | 4267.42  | 4351.42  |
| 10 | 息税折旧摊销前利润 | 69668.96  | 4324.95  | 4324.95  | 4334.95  | 4351.13  | 4386.14  | 4429.14  | 4464.46  | 4527.47  | 4617.48  | 4722.42  | 4851.43  | 4980.45  | 5070.99  | 5129.50  | 5153.50  |

### （五）项目预期收益

本项目收入扣除成本（包含经营成本、所得税）后用于平衡项目融资本息的收益为 77545.08 万元。专项债券本息覆盖倍数为 1.65。

项目预期收益表

单位：万元

| 年度     | 项目        |           |          |
|--------|-----------|-----------|----------|
|        | 收入        | 成本        | 收益       |
| 2026 年 | 21159.68  | 15974.61  | 5185.07  |
| 2027 年 | 21159.68  | 15974.61  | 5185.07  |
| 2028 年 | 21159.68  | 15974.61  | 5185.07  |
| 2029 年 | 21159.68  | 15981.93  | 5177.75  |
| 2030 年 | 21159.68  | 15981.93  | 5177.75  |
| 2031 年 | 21159.68  | 15981.93  | 5177.75  |
| 2032 年 | 21159.68  | 15989.62  | 5170.06  |
| 2033 年 | 21159.68  | 15989.62  | 5170.06  |
| 2034 年 | 21159.68  | 15989.62  | 5170.06  |
| 2035 年 | 21159.68  | 15997.70  | 5161.98  |
| 2036 年 | 21159.68  | 15997.70  | 5161.98  |
| 2037 年 | 21159.68  | 15997.70  | 5161.98  |
| 2038 年 | 21159.68  | 16006.18  | 5153.50  |
| 2039 年 | 21159.68  | 16006.18  | 5153.50  |
| 2040 年 | 21159.68  | 16006.18  | 5153.50  |
| 合计     | 317395.20 | 239850.12 | 77545.08 |
| 本息合计   | 46899.12  |           |          |
| 本息覆盖倍数 | 1.65      |           |          |

### （六）资金测算平衡分析

#### 1、偿债计划

金水区总医院应急能力提升项目发行专项债券：21503.00 万元，期限：15 年，发行批次：2022 年河南省社会事业专项债券（五期）--2022 年河南省政府专项债券（四期）发行 3000 万元、2022 年河南省社会事业专项债券（九期）--2022 年河南省政府专项债券（二十六期）发行 5000 万元、2022 年河南省社会事业专项债券（十二期）--2022 年河南省政府专项债券（三十六期）发行 2000 万元、2023 年河南省社会事业专项债券（十期）--2023 年河南省政府专项债券（三十九期）发行 15700 万元，调走 12197 万元、2024 年河南省社会事业专项债券（一期）--2024 年河南省政府专

项债券（七期）发行 8000 万元。

利息按半年支付，从第六年开始还本，第六至十年每年偿还本金的 5%，第十一年至十五年每年偿还 15%。

本项目债券融资本金 12000.00 万元，2024 年拟申请使用债券 2000.00 万元，2025 年拟申请使用债券 10000.00 万元，债券期限为 15 年。债券利率按照 4.0%测算，以实际发行为准。利息按半年支付，本金分期偿还，从第 6 年开始还本，第 6-10 年每年偿还本金的 5%，第 11-15 年每年偿还 15%。

建设期付息资金来源于项目资本金，经营期还本付息资金来源于项目收益。

具体偿债计划表如下：

专项债券偿债计划表

单位：万元

| 年份     | 期初债券本金<br>累计 | 本年新增债券   | 应付债券利息   | 应付债券本金   | 应付债券本息<br>合计 | 期末债券本金<br>累计 |
|--------|--------------|----------|----------|----------|--------------|--------------|
| 2022 年 | 0.00         | 10000.00 | 0.00     |          | 0.00         | 10000.00     |
| 2023 年 | 10000.00     | 3503.00  | 0.00     |          | 0.00         | 13503.00     |
| 2024 年 | 13503.00     | 10000.00 | 40.00    |          | 40.00        | 23503.00     |
| 2025 年 | 23503.00     | 10000.00 | 280.00   |          | 280.00       | 33503.00     |
| 2026 年 | 33503.00     |          | 1340.12  |          | 1340.12      | 33503.00     |
| 2027 年 | 33503.00     |          | 1340.12  |          | 1340.12      | 33503.00     |
| 2028 年 | 33503.00     |          | 1329.12  | 550.00   | 1879.12      | 32953.00     |
| 2029 年 | 32953.00     |          | 1303.62  | 725.15   | 2028.77      | 32227.85     |
| 2030 年 | 32227.85     |          | 1264.61  | 1225.15  | 2489.76      | 31002.70     |
| 2031 年 | 31002.70     |          | 1206.61  | 1675.15  | 2881.76      | 29327.55     |
| 2032 年 | 29327.55     |          | 1139.60  | 1675.15  | 2814.75      | 27652.40     |
| 2033 年 | 27652.40     |          | 1050.59  | 2775.15  | 3825.74      | 24877.25     |
| 2034 年 | 24877.25     |          | 932.58   | 3125.45  | 4058.03      | 21751.80     |
| 2035 年 | 21751.80     |          | 787.56   | 4125.45  | 4913.01      | 17626.35     |
| 2036 年 | 17626.35     |          | 604.55   | 5025.45  | 5630.00      | 12600.90     |
| 2037 年 | 12600.90     |          | 403.53   | 5025.45  | 5428.98      | 7575.45      |
| 2038 年 | 7575.45      |          | 235.51   | 3375.45  | 3610.96      | 4200.00      |
| 2039 年 | 4200.00      |          | 111.00   | 2850.00  | 2961.00      | 1350.00      |
| 2040 年 | 1350.00      |          | 27.00    | 1350.00  | 1377.00      | 0.00         |
| 合计     |              | 33503.00 | 13396.12 | 33503.00 | 46899.12     |              |

## 2、敏感性分析（压力测试）

依据当前的市场状况及数据，对项目收益进行预测，存在较大的不确定性。本着保守性原则，下面对项目收益波动进行敏感性分析。

项目收益敏感性分析表

单位：万元

| 敏感性分析       | 敏感性变化比率  |          |          |          |          |
|-------------|----------|----------|----------|----------|----------|
|             | -5%      | -3%      | 0%       | 3%       | 5%       |
| 项目收益        | 73667.83 | 75218.73 | 77545.08 | 79871.43 | 81422.33 |
| 债券还本付息额     | 46899.12 | 46899.12 | 46899.12 | 46899.12 | 46899.12 |
| 债券本息覆盖倍数（倍） | 1.57     | 1.60     | 1.65     | 1.70     | 1.74     |

当项目收益下降 3%时，用于专项债券的收益对债券本息的覆盖倍数为 1.60 倍；当项目收益下降 5%时，本息覆盖倍数为 1.57 倍，由此可见本项目具有较强抗风险能力。

## 3、资金测算平衡情况

本项目存续期内累计现金流入 332682.20 万元，累计现金流出 272337.12 万元，现金结余 60345.08 万元。全部融资到期时，在偿还当年到期的融资本息后，期间将不存在任何资金缺口。

具体资金测算平衡情况详见下表：

项目资金测算平衡表

单位：万元

| 序号    | 项目        | 总计        | 2023 年   | 2024 年   | 2025 年    | 2026 年   | 2027 年   | 2028 年   | 2029 年   | 2030 年   | 2031 年   | 2032 年   | 2033 年   | 2034 年   | 2035 年   | 2036 年   | 2037 年   | 2038 年   | 2039 年   | 2040 年   |
|-------|-----------|-----------|----------|----------|-----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| 1     | 经营活动净现金流量 | 77545.08  |          |          |           | 5185.07  | 5185.07  | 5185.07  | 5177.75  | 5177.75  | 5177.75  | 5170.06  | 5170.06  | 5170.06  | 5161.98  | 5161.98  | 5161.98  | 5153.50  | 5153.50  | 5153.50  |
| 1.1   | 现金流入      | 317395.20 |          |          |           | 21159.68 | 21159.68 | 21159.68 | 21159.68 | 21159.68 | 21159.68 | 21159.68 | 21159.68 | 21159.68 | 21159.68 | 21159.68 | 21159.68 | 21159.68 | 21159.68 | 21159.68 |
| 1.1.1 | 营业收入      | 317395.20 |          |          |           | 21159.68 | 21159.68 | 21159.68 | 21159.68 | 21159.68 | 21159.68 | 21159.68 | 21159.68 | 21159.68 | 21159.68 | 21159.68 | 21159.68 | 21159.68 | 21159.68 | 21159.68 |
| 1.1.2 | 补贴收入      | 0.00      |          |          |           |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |
| 1.1.3 | 增值税销项税额   | 0.00      |          |          |           |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |
| 1.1.4 | 其他流入      | 0.00      |          |          |           |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |
| 1.2   | 现金流出      | 239850.12 |          |          |           | 15974.61 | 15974.61 | 15974.61 | 15981.93 | 15981.93 | 15981.93 | 15989.62 | 15989.62 | 15989.62 | 15997.70 | 15997.70 | 15997.70 | 16006.18 | 16006.18 | 16006.18 |
| 1.2.1 | 经营成本      | 239850.12 |          |          |           | 15974.61 | 15974.61 | 15974.61 | 15981.93 | 15981.93 | 15981.93 | 15989.62 | 15989.62 | 15989.62 | 15997.70 | 15997.70 | 15997.70 | 16006.18 | 16006.18 | 16006.18 |
| 1.2.2 | 增值税进项税额   | 0.00      |          |          |           |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |
| 1.2.3 | 税金及附加     | 0.00      |          |          |           |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |
| 1.2.4 | 增值税       | 0.00      |          |          |           |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |
| 1.2.5 | 所得税       | 0.00      |          |          |           |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |
| 1.2.6 | 其他流出      | 0.00      |          |          |           |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |
| 2     | 投资活动净现金流量 | -14967.00 | -1456.70 | -2913.40 | -10596.90 |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |
| 2.1   | 现金流入      | 0.00      |          |          |           |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |
| 2.2   | 现金流出      | 14967.00  | 1456.70  | 2913.40  | 10596.90  |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |
| 2.2.1 | 建设投资      | 14567.00  | 1456.70  | 2913.40  | 10196.90  |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |
| 2.2.2 | 维持运营投资    | 0.00      |          |          |           |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |
| 2.2.3 | 流动资金      | 400.00    | 0.00     | 0.00     | 400.00    |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |
| 2.2.4 | 其他流出      | 0.00      |          |          |           |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |
| 3     | 筹资活动净现金流量 | -2233.00  | 1456.70  | 2913.40  | 10596.90  | -480.00  | -480.00  | -529.00  | -527.00  | -623.00  | -1058.00 | -1034.00 | -1108.00 | -1080.00 | -1248.00 | -2094.00 | -2022.00 | -1803.00 | -1737.00 | -1377.00 |

|       |          |          |         |         |          |         |         |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |
|-------|----------|----------|---------|---------|----------|---------|---------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| 3.1   | 现金流入     | 15287.00 | 1456.70 | 2953.40 | 10876.90 |         |         |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |
| 3.1.1 | 项目资本金投入  | 3287.00  | 1456.70 | 953.40  | 876.90   |         |         |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |
| 3.1.2 | 建设投资借款   | 0.00     |         |         |          |         |         |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |
| 3.1.3 | 流动资金借款   | 0.00     |         |         |          |         |         |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |
| 3.1.4 | 债券       | 12000.00 | 0.00    | 2000.00 | 10000.00 |         |         |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |
| 3.1.5 | 短期借款     | 0.00     |         |         |          |         |         |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |
| 3.1.6 | 其他流入     | 0.00     |         |         |          |         |         |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |
| 3.2   | 现金流出     | 17520.00 | 0.00    | 40.00   | 280.00   | 480.00  | 480.00  | 529.00   | 527.00   | 623.00   | 1058.00  | 1034.00  | 1108.00  | 1080.00  | 1248.00  | 2094.00  | 2022.00  | 1803.00  | 1737.00  | 1377.00  |
| 3.2.1 | 债券利息支付   | 5520.00  | 0.00    | 40.00   | 280.00   | 480.00  | 480.00  | 479.00   | 477.00   | 473.00   | 458.00   | 434.00   | 408.00   | 380.00   | 348.00   | 294.00   | 222.00   | 153.00   | 87.00    | 27.00    |
| 3.2.2 | 债券发行登记费用 | 0.00     |         |         |          |         |         |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |
| 3.2.3 | 偿还债务本金   | 12000.00 |         |         |          |         |         | 50.00    | 50.00    | 150.00   | 600.00   | 600.00   | 700.00   | 700.00   | 900.00   | 1800.00  | 1800.00  | 1650.00  | 1650.00  | 1350.00  |
| 3.2.4 | 应付利润     | 0.00     |         |         |          |         |         |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |
| 3.2.5 | 其他流出     | 0.00     |         |         |          |         |         |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |
| 4     | 净现金流量    | 60345.08 | 0.00    | 0.00    | 0.00     | 4705.07 | 4705.07 | 4656.07  | 4650.75  | 4554.75  | 4119.75  | 4136.06  | 4062.06  | 4090.06  | 3913.98  | 3067.98  | 3139.98  | 3350.50  | 3416.50  | 3776.50  |
| 5     | 累计盈余资金   |          |         |         |          | 4705.07 | 9410.14 | 14066.21 | 18716.96 | 23271.71 | 27391.46 | 31527.52 | 35589.58 | 39679.64 | 43593.62 | 46661.60 | 49801.58 | 53152.08 | 56568.58 | 60345.08 |

#### （七）其他事项说明

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

### 四、其他说明

（一）本评估报告是基于“郑州市金水区紧密型医联体建设项目收益与融资自求平衡专项债券实施方案”的信息为基础编制。

（二）本评估报告金额以万元人民币为单位，采用四舍五入取两位小数位表示。

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

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

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



# 营业执照

(副本)  
(1-1)

统一社会信用代码  
91410100764851745A



扫描二维码  
“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 河南弘立会计师事务所有限公司  
类型 有限责任公司(自然人投资或控股)  
法定代表人 赵玉兰

注册资本 贰佰万圆整

成立日期 2004年06月23日

住所 郑州市金水区经三路32号A座803

经营范围 审计、验资、会计咨询、会计服务。司法会计鉴定。  
(凭执业证书核定的范围方可经营)。



登记机关

2023 年 07 月 05 日



会计师事务所

执业证书

名称：河南弘立会计师事务所有限公司

首席合伙人：

主任会计师：

经营场所：

赵玉兰

郑州市金水区经三路32号A座803

组织形式：有限责任

执业证书编号：41000074

批准执业文号：豫财会[2004]39号

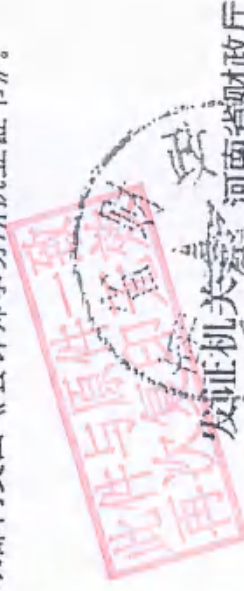
批准执业日期：2004年06月15日



证书序号：0009906

## 说明

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



二〇〇四年十一月十四日

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.



校验 410000090058



|                   |                    |
|-------------------|--------------------|
| 姓名                | 刘                  |
| Sex               | 男                  |
| 出生日期              | 1975-11-06         |
| Date of birth     | 1975-11-06         |
| 工作单位              | 河南弘立会计师事务所有限公司     |
| Working unit      | 河南弘立会计师事务所有限公司     |
| 身份证号码             | 410203197511061525 |
| Identity card No. | 410203197511061525 |



证书编号: 410000090058  
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05月19日  
Date of issuance



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.

孟敏 410000740016



|                   |                    |
|-------------------|--------------------|
| 姓名                | 孟敏                 |
| Full name         | 孟敏                 |
| 性别                | 女                  |
| Sex               | 女                  |
| 出生日期              | 1984-01-01         |
| Date of birth     | 1984-01-01         |
| 工作单位              | 河南弘立会计师事务所有限公司     |
| Working unit      | 河南弘立会计师事务所有限公司     |
| 身份证号码             | 410183198401011544 |
| Identity card No. | 410183198401011544 |

批准注册协会：河南注册会计师协会  
Authorized Institute of CPAs  
发证日期：2022年05月21日  
Date of issuance

证书编号：410000740016  
No. of Certificate



年检历史查询

年检历史查询

年检凭证

中国注册会计师协会

校莹

会员编号 410000090058

最后年检时间

2025年07月

年检结果

年检通过

历年记录

2024年

2024-06-24

通过

2023年

2023-07-20

通过

2022年

2022-09-20

通过

2014年

2014-03-03

通过

年检凭证

中国注册会计师协会

孟敏

会员编号 410000740016

最后年检时间

2025年07月

年检结果

年检通过

历年记录

2024年

2024-06-24

通过

2023年

2023-07-20

通过



沁阳市普惠性学前教育能力提升建设项目  
收益与融资自求平衡  
专项评价报告

河南恒新会计师事务所（普通合伙）

二〇二三年六月



# 沁阳市普惠性学前教育能力提升建设项目收益与融资自求 平衡专项评价报告

豫新专审字【2023】1741号

我们接受沁阳市教育体育局的委托，对沁阳市普惠性学前教育能力提升建设项目（以下简称“本项目”）收益与融资自求平衡情况进行评价并出具专项评价报告。

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

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

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

本专项评价报告仅供沁阳市普惠性学前教育能力提升建设项目申请本期专项债券及后续批次发行使用，不得用作其他任何目的及发给其他单位或个人。

经专项审核，我们认为在沁阳市普惠性学前教育能力提升建设项目收益预测及其依据的各项假设前提下，项目相关预期收益能够合理保障偿还债券本金和利息，可以实现项目收益和融资自求平衡。

经测算，本项目收益对债券本息的覆盖倍数为 1.29 倍。

总体评价结果如下：

## **1.项目概况**

### **1.1 项目名称**

沁阳市普惠性学前教育能力提升建设项目（以下简称“本项目”）

### **1.2 主管部门及项目单位**

#### **（1）主管部门**

沁阳市教育体育局

#### **（2）项目单位**

沁阳市教育体育局

### **1.3 项目性质**

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

### **1.4 建设地点**

本项目新建 6 所幼儿园分别位于沁阳市紫陵镇赵寨村、沁阳市西万镇邗邵村、沁阳市西万镇校尉营村、沁阳市山王庄镇新店村、沁阳市崇义镇后杨香村和沁阳市王召乡前庄村，提升改造部分分别位于沁阳市第一幼儿园、沁阳市第一幼儿园利民分园、沁阳市第一幼儿园葛村分园、沁阳市第一幼儿园柏香分园、沁阳市实验幼儿园、沁阳市第二幼儿园、沁阳市王召中心幼儿园木楼分园、沁阳市常平中心幼儿园

马庄分园等 8 所幼儿园内。

1.5 建设规模及内容

《沁阳市普惠性学前教育能力提升建设项目可行性研究报告》和沁阳市发展和改革委员会《关于对沁阳市普惠性学前教育能力提升建设项目可行性研究报告的批复》，本项目主要建设内容和规模如下：

1、建设内容

本项目新建 6 所幼儿园，各幼儿园分别建设教学楼一栋，包含幼儿活动用房、服务用房、附属用房、配套建设室外地面游戏场地及道路、绿化等室外配套设施，购置桌椅、活动器材及多媒体等设备。

提升改造对原有 8 所幼儿园进行升级改造，包括内外墙粉刷，功能室、教室、盥洗室、楼梯地板墙面及其他配套设施改造。

2、建设规模

本项目新建部分总用地面积 21864 m<sup>2</sup>（约 32.80 亩），总建筑面积为 15112.50 m<sup>2</sup>，其中幼儿活动用房 10725.00 m<sup>2</sup>，服务用房 1950.00 m<sup>2</sup>，附属用房 2437.50 m<sup>2</sup>，室外地面游戏场地 4680.00 m<sup>2</sup>。并配套建设道路及绿化等室外配套设施，购置桌椅、活动器材及多媒体等设备。

提升改造部分包括提升改造建筑面积 5423.53 m<sup>2</sup>，包括功能室改造 1434.93 m<sup>2</sup>，教室改造 3988.60 m<sup>2</sup>，内外墙粉刷 13395.47 m<sup>2</sup>，房屋楼顶改造 582.73 m<sup>2</sup>，室外游戏场地改造 1080.00 m<sup>2</sup>及大门、围墙、门窗等配套建设。

表 1-1 本项目新建部分主要技术指标汇总表

| 序号 | 项目 | 单位 | 数量 |
|----|----|----|----|
|----|----|----|----|

|     |              |                |          |
|-----|--------------|----------------|----------|
| 1   | 总占地面积        | m <sup>2</sup> | 21864.00 |
| 2   | 总建筑面积        | m <sup>2</sup> | 15112.50 |
| 2.1 | 幼儿活动用房       | m <sup>2</sup> | 10725.00 |
| 2.2 | 服务用房         | m <sup>2</sup> | 1950.00  |
| 2.3 | 附属用房         | m <sup>2</sup> | 2437.50  |
| 3   | 建筑基底面积       | m <sup>2</sup> | 5037.50  |
| 4   | 室外地面<br>游戏场地 | m <sup>2</sup> | 4680.00  |
| 5   | 班级数          | 班              | 39       |
| 6   | 学生人数         | 人              | 1170     |
| 7   | 教师人数         | 人              | 169      |

表 1-2 项目提升改造部分主要技术指标汇总表

| 序号  | 项目       | 单位             | 数量       |
|-----|----------|----------------|----------|
| 1   | 总占地面积    | m <sup>2</sup> | 40965.00 |
| 2   | 提升改造建筑面积 | m <sup>2</sup> | 5423.53  |
| 2.1 | 功能室改造    | m <sup>2</sup> | 1434.93  |
| 2.2 | 教室改造     | m <sup>2</sup> | 3988.60  |
| 3   | 内外墙粉刷    | m <sup>2</sup> | 13395.47 |
| 4   | 室外游戏场地改造 | m <sup>2</sup> | 1080.00  |
| 5   | 房屋楼顶改造   | m <sup>2</sup> | 582.73   |

## 1.6 建设期

本项目建设期 12 个月。计划开工日期 2025 年 11 月，预计完工日期 2026 年 11 月。

## 1.7 项目主体及运营模式

### （1）债券资金申请单位

本项目债券资金申请单位和资金使用单位为沁阳市教育体育局。

财政部门将债券资金拨付至沁阳市教育体育局，沁阳市教育体育

局做好专项债券资金管理工作，对项目建设情况实行动态监管，严格按照约定使用债券资金。按照绩效另外，沁阳市教育体育局要将专项债券项目对应的收入及时足额缴入国库，保障债券资金充分发挥项目社会效益和经济效益，保障投资者合法权益。

## （2）建设单位

本项目的建设单位为沁阳市教育体育局。

沁阳市教育体育局作为建设单位，委托有相应资质的招标代理机构通过公开招标的方式确定本项目的勘察、设计、施工、监理等单位。公开招标信息在国家及地方指定的报刊、信息网或其它媒体发布，中标单位应具备相应的资质及能力。

## （3）项目资产登记单位

本项目资产登记单位为沁阳市教育体育局。

在债券存续期间，资产登记单位应按照国有资产登记管理的相关规定，及时对项目形成的资产登记入账，建立或完善资产的检查、维护制度，采取定期与不定期的方法对资产进行盘点和检查。在本项目全部债券还本付息完成前，资产登记单位保证项目资产权属清晰、安全完整，项目资产不会进行任何抵押或担保等影响本项目权益的风险操作。

## （4）项目运营模式

项目建成后由沁阳市教育体育局负责运营，沁阳市教育体育局可根据需要将部分运营内容委托给具有相应资质的第三方机构负责运营。项目债券资金到位后，沁阳市教育体育局根据项目施工进度向沁

阳市财政局申请资金使用，审批通过后，由沁阳市财政局将对应金额的债券资金拨付至沁阳市教育体育局，由沁阳市教育体育局支付至项目施工单位。

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

#### （5）项目投资合作方

本项目由项目单位负责投融资，资金来源为申请专项债券资金及政府财政资金。本项目不涉及投资合作方。

#### （6）项目主管部门

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

### 1.8 债券使用资金合规性

本项目的专项债券资金：不用于市场化运作的非公益性或公益性较弱的项目；不用于发放工资、养老金等社保支出、单位工作经费、支付利息、置换或偿还债务、企业补贴等；不用于货币化安置、补偿

不用于 PPP 项目，不存在使用一般债券项目、违规申请市场化融资、重复融资等情形；不用于党政机关办公用房、技术用房、党校行政学院、干部培训中心、行政会议中心、干部职工疗养院等各类楼堂馆所；不用于城市大型雕塑、景观改造、街区亮化工程、园林绿化工程、文化庆典和主题论坛场地设施等形象工程和政绩工程；不用于房地产开发项目，不用于一般性企业生产线或生产设备，不用于租赁住房建设以外的土地储备，不用于主题公园等商业设施。

## 2.投资估算与资金筹措方式

### 2.1 投资估算

本项目总投资为 7123.88 万元，其中，工程费用 5750.43 万元，工程建设其他费用 637.42 万元，预备费 511.03 万元，建设期利息 225.00 万元。

表 2-1 总投资估算构成表

| 序号 | 项目名称     | 投资额（万元） | 占总投资比例  |
|----|----------|---------|---------|
| 一  | 项目总投资    | 7123.88 | 100.00% |
| 1  | 工程费用     | 5750.43 | 80.72%  |
| 2  | 工程建设其他费用 | 637.42  | 8.95%   |
| 3  | 基本预备费    | 511.03  | 7.17%   |
| 4  | 建设期利息    | 225.00  | 3.16%   |

表 2-2 项目总投资估算表

|     | 序号               | 估算金额（万元） |        |        |      |         | 主要技术经济指标 |         |       |
|-----|------------------|----------|--------|--------|------|---------|----------|---------|-------|
|     |                  | 建筑工程费    | 安装工程费  | 设备购置费  | 其他费用 | 合计（万元）  | 单位       | 数量      | 单价（元） |
| 一   | 工程费用             | 4866.91  | 615.90 | 267.62 | 0.00 | 5750.43 |          |         |       |
|     | （一） 沁阳市实验幼儿园赵寨分园 | 679.91   | 93.00  | 37.08  | 0.00 | 809.99  |          |         |       |
| 1   | 教学综合楼            | 627.75   | 93.00  | 0.00   | 0.00 | 720.75  | m2       | 2325.00 | 3100  |
| 1.1 | 土建工程             | 430.13   |        |        |      | 430.13  | m2       | 2325.00 | 1850  |
| 1.2 | 装修工程             | 197.63   |        |        |      | 197.63  | m2       | 2325.00 | 850   |
| 1.3 | 给排水工程            |          | 23.25  |        |      | 23.25   | m2       | 2325.00 | 100   |
| 1.4 | 强电工程             |          | 23.25  |        |      | 23.25   | m2       | 2325.00 | 100   |
| 1.5 | 通风系统             |          | 16.28  |        |      | 16.28   | m2       | 2325.00 | 70    |
| 1.6 | 消防系统             |          | 13.95  |        |      | 13.95   | m2       | 2325.00 | 60    |

|     |                |        |       |       |      |        |    |         |      |
|-----|----------------|--------|-------|-------|------|--------|----|---------|------|
| 1.7 | 弱电工程           |        | 16.28 |       |      | 16.28  | m2 | 2325.00 | 70   |
| 2   | 室外公用工程         | 52.16  |       |       |      | 52.16  |    |         |      |
| 2.1 | 室外地面游戏场地       | 17.28  |       |       |      | 17.28  | m2 | 720.00  | 240  |
| 2.2 | 室外配套管网         | 34.88  |       |       |      | 34.88  | m2 | 2325.00 | 150  |
| 3   | 设备购置           |        |       | 37.08 |      | 37.08  |    |         |      |
| 3.1 | 幼儿专用桌凳         |        |       | 18.00 |      | 18.00  | 套  | 180.00  | 1000 |
| 3.2 | 幼儿午睡床          |        |       | 3.60  |      | 3.60   | 张  | 180.00  | 200  |
| 3.3 | 室内玩教具          |        |       | 9.00  |      | 9.00   | 套  | 180.00  | 500  |
| 3.4 | 室外组合玩教具        |        |       | 1.44  |      | 1.44   | 套  | 18.00   | 800  |
| 3.5 | 儿童图书           |        |       | 3.24  |      | 3.24   | 本  | 900.00  | 36   |
| 3.6 | 多媒体一体机         |        |       | 1.80  |      | 1.80   | 套  | 6.00    | 3000 |
| (二) | 沁阳市常平中心幼儿园邗部分园 | 679.91 | 93.00 | 37.08 | 0.00 | 809.99 |    |         |      |
| 1   | 教学综合楼          | 627.75 | 93.00 | 0.00  | 0.00 | 720.75 | m2 | 2325.00 | 3100 |
| 1.1 | 土建工程           | 430.13 |       |       |      | 430.13 | m2 | 2325.00 | 1850 |

|     |          |        |       |       |  |        |    |         |      |
|-----|----------|--------|-------|-------|--|--------|----|---------|------|
| 1.2 | 装修工程     | 197.63 |       |       |  | 197.63 | m2 | 2325.00 | 850  |
| 1.3 | 给排水工程    |        | 23.25 |       |  | 23.25  | m2 | 2325.00 | 100  |
| 1.4 | 强电工程     |        | 23.25 |       |  | 23.25  | m2 | 2325.00 | 100  |
| 1.5 | 通风系统     |        | 16.28 |       |  | 16.28  | m2 | 2325.00 | 70   |
| 1.6 | 消防系统     |        | 13.95 |       |  | 13.95  | m2 | 2325.00 | 60   |
| 1.7 | 弱电工程     |        | 16.28 |       |  | 16.28  | m2 | 2325.00 | 70   |
| 2   | 室外公用工程   | 52.16  |       |       |  | 52.16  |    |         |      |
| 2.1 | 室外地面游戏场地 | 17.28  |       |       |  | 17.28  | m2 | 720.00  | 240  |
| 2.2 | 室外配套管网   | 34.88  |       |       |  | 34.88  | m2 | 2325.00 | 150  |
| 3   | 设备购置     |        |       | 37.08 |  | 37.08  |    |         |      |
| 3.1 | 幼儿专用桌凳   |        |       | 18.00 |  | 18.00  | 套  | 180.00  | 1000 |
| 3.2 | 幼儿午睡床    |        |       | 3.60  |  | 3.60   | 张  | 180.00  | 200  |
| 3.3 | 室内玩教具    |        |       | 9.00  |  | 9.00   | 套  | 180.00  | 500  |
| 3.4 | 室外组合玩教具  |        |       | 1.44  |  | 1.44   | 套  | 18.00   | 800  |
| 3.5 | 儿童图书     |        |       | 3.24  |  | 3.24   | 本  | 900.00  | 36   |

|     |                 |         |        |       |      |         |    |         |      |
|-----|-----------------|---------|--------|-------|------|---------|----|---------|------|
| 3.6 | 多媒体一体机          |         |        | 1.80  |      | 1.80    | 套  | 6.00    | 3000 |
| (三) | 沁阳市常平中心幼儿园校尉营分园 | 1019.86 | 139.50 | 55.62 | 0.00 | 1214.98 |    |         |      |
| 1   | 教学综合楼           | 941.63  | 139.50 | 0.00  | 0.00 | 1081.13 | m2 | 3487.50 | 3100 |
| 1.1 | 土建工程            | 645.19  |        |       |      | 645.19  | m2 | 3487.50 | 1850 |
| 1.2 | 装修工程            | 296.44  |        |       |      | 296.44  | m2 | 3487.50 | 850  |
| 1.3 | 给排水工程           |         | 34.88  |       |      | 34.88   | m2 | 3487.50 | 100  |
| 1.4 | 强电工程            |         | 34.88  |       |      | 34.88   | m2 | 3487.50 | 100  |
| 1.5 | 通风系统            |         | 24.41  |       |      | 24.41   | m2 | 3487.50 | 70   |
| 1.6 | 消防系统            |         | 20.93  |       |      | 20.93   | m2 | 3487.50 | 60   |
| 1.7 | 弱电工程            |         | 24.41  |       |      | 24.41   | m2 | 3487.50 | 70   |
| 2   | 室外公用工程          | 78.23   |        |       |      | 78.23   |    |         |      |
| 2.1 | 室外地面游戏场地        | 25.92   |        |       |      | 25.92   | m2 | 1080.00 | 240  |
| 2.2 | 室外配套管网          | 52.31   |        |       |      | 52.31   | m2 | 3487.50 | 150  |
| 3   | 设备购置            |         |        | 55.62 |      | 55.62   |    |         |      |

|                    |         |        |       |       |      |        |    |         |      |
|--------------------|---------|--------|-------|-------|------|--------|----|---------|------|
| 3.1                | 幼儿专用桌凳  |        |       | 27.00 |      | 27.00  | 套  | 270.00  | 1000 |
| 3.2                | 幼儿午睡床   |        |       | 5.40  |      | 5.40   | 张  | 270.00  | 200  |
| 3.3                | 室内玩教具   |        |       | 13.50 |      | 13.50  | 套  | 270.00  | 500  |
| 3.4                | 室外组合玩教具 |        |       | 2.16  |      | 2.16   | 套  | 27.00   | 800  |
| 3.5                | 儿童图书    |        |       | 4.86  |      | 4.86   | 本  | 1350.00 | 36   |
| 3.6                | 多媒体一体机  |        |       | 2.70  |      | 2.70   | 套  | 9.00    | 3000 |
| (四) 沁阳市常平中心幼儿园新店分园 |         | 679.91 | 93.00 | 37.08 | 0.00 | 809.99 |    |         |      |
| 1                  | 教学综合楼   | 627.75 | 93.00 | 0.00  | 0.00 | 720.75 | m2 | 2325.00 | 3100 |
| 1.1                | 土建工程    | 430.13 |       |       |      | 430.13 | m2 | 2325.00 | 1850 |
| 1.2                | 装修工程    | 197.63 |       |       |      | 197.63 | m2 | 2325.00 | 850  |
| 1.3                | 给排水工程   |        | 23.25 |       |      | 23.25  | m2 | 2325.00 | 100  |
| 1.4                | 强电工程    |        | 23.25 |       |      | 23.25  | m2 | 2325.00 | 100  |
| 1.5                | 通风系统    |        | 16.28 |       |      | 16.28  | m2 | 2325.00 | 70   |
| 1.6                | 消防系统    |        | 13.95 |       |      | 13.95  | m2 | 2325.00 | 60   |

|                   |          |        |       |       |      |        |    |         |      |
|-------------------|----------|--------|-------|-------|------|--------|----|---------|------|
| 1.7               | 弱电工程     |        | 16.28 |       |      | 16.28  | m2 | 2325.00 | 70   |
| 2                 | 室外公用工程   | 52.16  |       |       |      | 52.16  |    |         |      |
| 2.1               | 室外地面游戏场地 | 17.28  |       |       |      | 17.28  | m2 | 720.00  | 240  |
| 2.2               | 室外配套管网   | 34.88  |       |       |      | 34.88  | m2 | 2325.00 | 150  |
| 3                 | 设备购置     |        |       | 37.08 |      | 37.08  |    |         |      |
| 3.1               | 幼儿专用桌凳   |        |       | 18.00 |      | 18.00  | 套  | 180.00  | 1000 |
| 3.2               | 幼儿午睡床    |        |       | 3.60  |      | 3.60   | 张  | 180.00  | 200  |
| 3.3               | 室内玩教具    |        |       | 9.00  |      | 9.00   | 套  | 180.00  | 500  |
| 3.4               | 室外组合玩教具  |        |       | 1.44  |      | 1.44   | 套  | 18.00   | 800  |
| 3.5               | 儿童图书     |        |       | 3.24  |      | 3.24   | 本  | 900.00  | 36   |
| 3.6               | 多媒体一体机   |        |       | 1.80  |      | 1.80   | 套  | 6.00    | 3000 |
| (五) 沁阳市第一幼儿园后杨香分园 |          | 679.91 | 93.00 | 37.08 | 0.00 | 809.99 |    |         |      |
| 1                 | 教学综合楼    | 627.75 | 93.00 | 0.00  | 0.00 | 720.75 | m2 | 2325.00 | 3100 |
| 1.1               | 土建工程     | 430.13 |       |       |      | 430.13 | m2 | 2325.00 | 1850 |

|     |          |        |       |       |  |        |    |         |      |
|-----|----------|--------|-------|-------|--|--------|----|---------|------|
| 1.2 | 装修工程     | 197.63 |       |       |  | 197.63 | m2 | 2325.00 | 850  |
| 1.3 | 给排水工程    |        | 23.25 |       |  | 23.25  | m2 | 2325.00 | 100  |
| 1.4 | 强电工程     |        | 23.25 |       |  | 23.25  | m2 | 2325.00 | 100  |
| 1.5 | 通风系统     |        | 16.28 |       |  | 16.28  | m2 | 2325.00 | 70   |
| 1.6 | 消防系统     |        | 13.95 |       |  | 13.95  | m2 | 2325.00 | 60   |
| 1.7 | 弱电工程     |        | 16.28 |       |  | 16.28  | m2 | 2325.00 | 70   |
| 2   | 室外公用工程   | 52.16  |       |       |  | 52.16  |    |         |      |
| 2.1 | 室外地面游戏场地 | 17.28  |       |       |  | 17.28  | m2 | 720.00  | 240  |
| 2.2 | 室外配套管网   | 34.88  |       |       |  | 34.88  | m2 | 2325.00 | 150  |
| 3   | 设备购置     |        |       | 37.08 |  | 37.08  |    |         |      |
| 3.1 | 幼儿专用桌凳   |        |       | 18.00 |  | 18.00  | 套  | 180.00  | 1000 |
| 3.2 | 幼儿午睡床    |        |       | 3.60  |  | 3.60   | 张  | 180.00  | 200  |
| 3.3 | 室内玩教具    |        |       | 9.00  |  | 9.00   | 套  | 180.00  | 500  |
| 3.4 | 室外组合玩教具  |        |       | 1.44  |  | 1.44   | 套  | 18.00   | 800  |
| 3.5 | 儿童图书     |        |       | 3.24  |  | 3.24   | 本  | 900.00  | 36   |

|     |                |        |       |       |      |        |    |         |      |
|-----|----------------|--------|-------|-------|------|--------|----|---------|------|
| 3.6 | 多媒体一体机         |        |       | 1.80  |      | 1.80   | 套  | 6.00    | 3000 |
| (六) | 沁阳市王召中心幼儿园木楼分园 | 679.91 | 93.00 | 37.08 | 0.00 | 809.99 |    |         |      |
| 1   | 教学综合楼          | 627.75 | 93.00 | 0.00  | 0.00 | 720.75 | m2 | 2325.00 | 3100 |
| 1.1 | 土建工程           | 430.13 |       |       |      | 430.13 | m2 | 2325.00 | 1850 |
| 1.2 | 装修工程           | 197.63 |       |       |      | 197.63 | m2 | 2325.00 | 850  |
| 1.3 | 给排水工程          |        | 23.25 |       |      | 23.25  | m2 | 2325.00 | 100  |
| 1.4 | 强电工程           |        | 23.25 |       |      | 23.25  | m2 | 2325.00 | 100  |
| 1.5 | 通风系统           |        | 16.28 |       |      | 16.28  | m2 | 2325.00 | 70   |
| 1.6 | 消防系统           |        | 13.95 |       |      | 13.95  | m2 | 2325.00 | 60   |
| 1.7 | 弱电工程           |        | 16.28 |       |      | 16.28  | m2 | 2325.00 | 70   |
| 2   | 室外公用工程         | 52.16  |       |       |      | 52.16  |    |         |      |
| 2.1 | 室外地面游戏场地       | 17.28  |       |       |      | 17.28  | m2 | 720.00  | 240  |
| 2.2 | 室外配套管网         | 34.88  |       |       |      | 34.88  | m2 | 2325.00 | 150  |
| 3   | 设备购置           |        |       | 37.08 |      | 37.08  |    |         |      |

|     |              |        |       |       |      |        |    |         |      |
|-----|--------------|--------|-------|-------|------|--------|----|---------|------|
| 3.1 | 幼儿专用桌凳       |        |       | 18.00 |      | 18.00  | 套  | 180.00  | 1000 |
| 3.2 | 幼儿午睡床        |        |       | 3.60  |      | 3.60   | 张  | 180.00  | 200  |
| 3.3 | 室内玩教具        |        |       | 9.00  |      | 9.00   | 套  | 180.00  | 500  |
| 3.4 | 室外组合玩教具      |        |       | 1.44  |      | 1.44   | 套  | 18.00   | 800  |
| 3.5 | 儿童图书         |        |       | 3.24  |      | 3.24   | 本  | 900.00  | 36   |
| 3.6 | 多媒体一体机       |        |       | 1.80  |      | 1.80   | 套  | 6.00    | 3000 |
| (七) | 提升改造部分       | 447.52 | 11.40 | 26.60 | 0.00 | 485.52 |    |         |      |
| 1   | 沁阳市第一幼儿园     | 149.23 | 0.00  | 0.00  | 0.00 | 149.23 |    |         |      |
| 1.1 | 内外墙粉刷        | 13.82  |       |       |      | 13.82  | m2 | 2764.67 | 50   |
| 1.2 | 功能室改造        | 27.08  |       |       |      | 27.08  | m2 | 541.63  | 500  |
| 1.3 | 西楼教室改造       | 108.33 |       |       |      | 108.33 | m2 | 2166.50 | 500  |
| 2   | 沁阳市第一幼儿园利民分园 | 31.50  | 0.00  | 0.00  | 0.00 | 31.50  |    |         |      |
| 2.1 | 三楼教室改造       | 24.57  |       |       |      | 24.57  | m2 | 491.40  | 500  |
| 2.2 | 内外墙粉刷        | 3.23   |       |       |      | 3.23   | m2 | 1612.60 | 20   |

|     |              |        |      |      |      |        |    |         |     |
|-----|--------------|--------|------|------|------|--------|----|---------|-----|
| 2.3 | 盥洗室改造        | 2.50   |      |      |      | 2.50   | m2 | 50.00   | 500 |
| 2.4 | 楼梯地板墙面改造     | 1.20   |      |      |      | 1.20   | m2 | 60.00   | 200 |
| 3   | 沁阳市第一幼儿园葛村分园 | 27.29  | 0.90 | 2.10 | 0.00 | 30.29  |    |         |     |
| 3.1 | 教室内外粉刷       | 8.37   |      |      |      | 8.37   | m2 | 1673.48 | 50  |
| 3.2 | 功能室改造        | 9.92   |      |      |      | 9.92   | m2 | 198.45  | 500 |
| 3.3 | 盥洗室改造        | 2.50   |      |      |      | 2.50   | m2 | 50.00   | 500 |
| 3.4 | 厨房改造         | 4.00   |      |      |      | 4.00   | m2 | 80.00   | 500 |
| 3.5 | 厕所改造         | 2.50   |      |      |      | 2.50   | m2 | 50.00   | 500 |
| 3.6 | 内外水电水路铺设     |        | 0.90 | 2.10 |      | 3.00   | m  | 60.00   | 500 |
| 4   | 沁阳市第一幼儿园柏香分园 | 118.77 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 118.77 |    |         |     |
| 4.1 | 教室改造         | 106.46 |      |      |      | 106.46 | m2 | 1330.70 | 800 |
| 4.2 | 厨房改造         | 4.00   |      |      |      | 4.00   | m2 | 80.00   | 500 |
| 4.3 | 功能室改造        | 8.32   |      |      |      | 8.32   | m2 | 166.34  | 500 |

|     |                |       |      |       |      |       |    |         |        |
|-----|----------------|-------|------|-------|------|-------|----|---------|--------|
| 5   | 沁阳市实验幼儿园       | 45.45 | 4.50 | 10.50 | 0.00 | 60.45 |    |         |        |
| 5.1 | 内外墙粉刷          | 16.20 |      |       |      | 16.20 | m2 | 3239.72 | 50     |
| 5.2 | 大门及围墙改造        | 29.25 | 4.50 | 10.50 |      | 44.25 | m  | 553.17  | 800    |
| 6   | 沁阳市第二幼儿园       | 25.92 | 4.50 | 10.50 | 0.00 | 40.92 |    |         |        |
| 6.1 | 大门             |       | 4.50 | 10.50 |      | 15.00 | 个  | 1       | 150000 |
| 6.2 | 户外游戏场地改造       | 25.92 |      |       |      | 25.92 | m2 | 1080.00 | 240    |
| 7   | 沁阳市王召中心幼儿园木楼分园 | 46.32 | 0.00 | 0.00  | 0.00 | 46.32 |    |         |        |
| 7.1 | 教室内外墙粉刷        | 17.48 |      |       |      | 17.48 | m2 | 3496.36 | 50     |
| 7.2 | 楼梯改造           | 15.00 |      |       |      | 15.00 | 项  | 1       | 150000 |
| 7.3 | 房屋楼顶改造         | 2.91  |      |       |      | 2.91  | m2 | 582.73  | 50     |
| 7.4 | 功能室改造          | 10.93 |      |       |      | 10.93 | m2 | 218.52  | 500    |
| 8   | 沁阳市常平中心幼儿园马庄分园 | 3.04  | 1.50 | 3.50  | 0.00 | 8.04  |    |         |        |
| 8.1 | 内外墙粉刷          | 3.04  |      |       |      | 3.04  | m2 | 608.64  | 50     |

|     |          |  |      |      |        |        |          |         |       |
|-----|----------|--|------|------|--------|--------|----------|---------|-------|
| 8.2 | 更换门窗     |  | 1.50 | 3.50 |        | 5.00   | 套        | 1.00    | 50000 |
| 二   | 工程建设其他费用 |  |      |      | 637.42 | 637.42 |          |         |       |
| 1   | 项目建设管理费  |  |      |      | 104.14 | 104.14 |          | 7011.41 |       |
| 2   | 工程勘察费    |  |      |      | 46.00  | 46.00  | 第一部分工程费用 | 5750.43 | 0.80% |
| 3   | 工程设计费    |  |      |      | 193.19 | 193.19 | 第一部分工程费用 | 5750.43 |       |
| 4   | 工程监理费    |  |      |      | 68.00  | 68.00  | 第一部分工程费用 | 5750.43 |       |

|   |           |  |  |  |       |       |                   |         |  |
|---|-----------|--|--|--|-------|-------|-------------------|---------|--|
| 5 | 前期工作咨询费   |  |  |  | 38.50 | 38.50 | 第一部分<br>分工程<br>费用 | 5750.43 |  |
| 6 | 节能报告费用    |  |  |  | 18.29 | 18.29 | 第一部分<br>分工程<br>费用 | 5750.43 |  |
| 7 | 环境影响咨询服务费 |  |  |  | 2.92  | 2.92  | 第一部分<br>分工程<br>费用 | 5750.43 |  |
| 8 | 招标代理服务费   |  |  |  | 22.05 | 22.05 | 第一部分<br>分工程<br>费用 | 5750.43 |  |

|    |            |  |  |  |       |       |          |         |       |
|----|------------|--|--|--|-------|-------|----------|---------|-------|
| 9  | 工程造价咨询服务费  |  |  |  | 40.83 | 40.83 | 建安工程费用   | 5750.43 | 0.71% |
| 10 | 劳动安全卫生评审费  |  |  |  | 17.25 | 17.25 | 第一部分工程费用 | 5750.43 | 0.30% |
| 11 | 场地准备及临时设施费 |  |  |  | 57.50 | 57.50 | 第一部分工程费用 | 5750.43 | 1.00% |
| 12 | 工程保险费      |  |  |  | 28.75 | 28.75 | 第一部分工程费用 | 5750.43 | 0.50% |

|   |       |         |        |        |         |         |                        |         |       |
|---|-------|---------|--------|--------|---------|---------|------------------------|---------|-------|
| 三 | 预备费   |         |        |        | 511.03  | 511.03  | 第一、二<br>部分费<br>用合计     | 6387.85 | 8%    |
|   | 静态总投资 |         |        |        |         | 6898.88 |                        |         |       |
| 四 | 建设期利息 |         |        |        |         | 225.00  | 申请地<br>方政府<br>专项债<br>券 | 5000.00 | 4.50% |
| 五 | 总投资   | 4866.91 | 615.90 | 267.62 | 1148.45 | 7123.88 |                        |         |       |

## 2.2 资金筹措方式

### 1.资金筹措

资金筹措：项目投资估算为 7123.88 万元，其中申请地方政府专项债券资金 5000.00 万元，计划 2025 年申请 5000.00 万元。

### 2.资本金来源

本项目资本金2123.88万元，占总投资的29.81%，其中225.00万元用于支付建设期债券利息，1898.88万元用于项目投资建设。本项目建设期债券利息全部由资本金支付。

### 3.项目投资计划

项目建设周期为 12 个月，2025 年 7 月-2026 年 6 月。

### 4、资金使用计划

本项目总投资7123.88万元，其中财政资金2123.88万元；申请地方政府专项债券资金5000.00万元。其中2025年计划使用专项债券5000.00万元。本次申请使用2300.00万元。

表 2-3 分年度资金需求计划

| 年份       | 合计      | 2025 年  |
|----------|---------|---------|
| 专项债券（万元） | 5000.00 | 5000.00 |
| 财政资金（万元） | 2123.88 | 2123.88 |
| 总投资（万元）  | 7123.88 | 7123.88 |

### 3.项目应付债券本息情况

本项目计划申请使用债券资金总额 5000.00 万元，本次申请使用 2300.00 万元。假设债券票面利率 4.5%，期限 15 年，15 年期债券从第 6 年开始还本，第 6-10 年每年偿还本金的 5%，第 11-15 年偿还本金的 15%。

表 3-1 项目还本付息表

单位：万元

| 年度 | 期初本金余额  | 本期增加本金  | 本期偿还本金  | 期末本金余额  | 利率    | 应付利息    | 还本付息合计  |
|----|---------|---------|---------|---------|-------|---------|---------|
| 1  | 0.00    | 5000.00 | 0.00    | 5000.00 | 4.50% | 225.00  | 225.00  |
| 2  | 5000.00 | 0.00    | 0.00    | 5000.00 | 4.50% | 225.00  | 225.00  |
| 3  | 5000.00 | 0.00    | 0.00    | 5000.00 | 4.50% | 225.00  | 225.00  |
| 4  | 5000.00 | 0.00    | 0.00    | 5000.00 | 4.50% | 225.00  | 225.00  |
| 5  | 5000.00 | 0.00    | 0.00    | 5000.00 | 4.50% | 225.00  | 225.00  |
| 6  | 5000.00 | 0.00    | 250.00  | 4750.00 | 4.50% | 225.00  | 475.00  |
| 7  | 4750.00 | 0.00    | 250.00  | 4500.00 | 4.50% | 213.75  | 463.75  |
| 8  | 4500.00 | 0.00    | 250.00  | 4250.00 | 4.50% | 202.50  | 452.50  |
| 9  | 4250.00 | 0.00    | 250.00  | 4000.00 | 4.50% | 191.25  | 441.25  |
| 10 | 4000.00 | 0.00    | 250.00  | 3750.00 | 4.50% | 180.00  | 430.00  |
| 11 | 3750.00 | 0.00    | 750.00  | 3000.00 | 4.50% | 168.75  | 918.75  |
| 12 | 3000.00 | 0.00    | 750.00  | 2250.00 | 4.50% | 135.00  | 885.00  |
| 13 | 2250.00 | 0.00    | 750.00  | 1500.00 | 4.50% | 101.25  | 851.25  |
| 14 | 1500.00 | 0.00    | 750.00  | 750.00  | 4.50% | 67.50   | 817.50  |
| 15 | 750.00  | 0.00    | 750.00  | 0.00    | 4.50% | 33.75   | 783.75  |
| 合计 |         | 5000.00 | 5000.00 |         |       | 2643.75 | 7643.75 |

### 4.评估要素

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

金流收入)和**稳定性**(现金流收入应当能够完全覆盖专项债券还本付息的规模)。

4.1 资金充足性

4.1.1 项目收入

本本项目经营收入来源为保育教育费收入及财政补贴，具体测算如下：

1、保育教育费收入

(1) 收费标准

根据《河南省幼儿园收费管理暂行办法实施细则》（豫发改收费〔2012〕2061号）文件，学前教育属于非义务教育，幼儿园可向入园幼儿收取费用。

根据河南省发展和改革委员会关于印发《河南省定价目录》的通知（豫发改价调〔2022〕612号），“非省管公办幼儿园和非营利性民办幼儿园（包括普惠性民办幼儿园）收费标准由市、县人民政府定价。参考河南省其他县市标准，本项目保育教育费收费标准按照300元/生/月进行计算。在债券存续期内，考虑物价上涨因素，保育教育费收入增长标准按照每五年增长10%，幼儿在园时间按照9个月计算。

表 4-1 河南省同类型项目保教费收费标准表

| 序号 | 项目名称        | 收费标准      |
|----|-------------|-----------|
| 1  | 湖滨区东片区新建幼儿园 | 500 元/生/月 |
| 2  | 开封市祥符区中心幼儿园 | 430 元/生/月 |
| 3  | 许昌市魏都区幼儿园   | 520 元/生/月 |

## (2) 学位数

本项目共 4370 个学位。

本项目新建 6 所幼儿园分别为沁阳市实验幼儿园赵寨分园、沁阳市常平中心幼儿园邗郅分园、沁阳市常平中心幼儿园校尉营分园、沁阳市常平中心幼儿园新店分园、沁阳市第一幼儿园后杨香分园和沁阳市王召中心幼儿园。各幼儿园学位数及所属幼儿园辐射人数如下表：

表 4-2 沁阳市新建 6 所幼儿园情况表

| 序号              | 项目    | 单位             | 数量      |
|-----------------|-------|----------------|---------|
| 沁阳市实验幼儿园赵寨分园    |       |                |         |
| 1               | 总占地面积 | m <sup>2</sup> | 3800.00 |
| 2               | 总建筑面积 | m <sup>2</sup> | 2325.00 |
| 3               | 学位数   | 人              | 180     |
| 4               | 辐射人口数 | 人              | 7936    |
| 沁阳市常平中心幼儿园邗郅分园  |       |                |         |
| 1               | 总占地面积 | m <sup>2</sup> | 3800.00 |
| 2               | 总建筑面积 | m <sup>2</sup> | 2325.00 |
| 3               | 学位数   | 人              | 180     |
| 4               | 辐射人口数 | 人              | 约 1 万   |
| 沁阳市常平中心幼儿园校尉营分园 |       |                |         |
| 1               | 总占地面积 | m <sup>2</sup> | 4500.00 |
| 2               | 总建筑面积 | m <sup>2</sup> | 3487.50 |
| 3               | 学位数   | 人              | 270     |
| 4               | 辐射人口数 | 人              | 4987    |
| 沁阳市常平中心幼儿园新店分园  |       |                |         |
| 1               | 总占地面积 | m <sup>2</sup> | 3000.00 |
| 2               | 总建筑面积 | m <sup>2</sup> | 2325.00 |
| 3               | 学位数   | 人              | 180     |
| 4               | 辐射人口数 | 人              | 4716    |
| 沁阳市第一幼儿园后杨香分园   |       |                |         |
| 1               | 总占地面积 | m <sup>2</sup> | 1864.00 |
| 2               | 总建筑面积 | m <sup>2</sup> | 2325.00 |
| 3               | 学位数   | 人              | 180     |
| 4               | 辐射人口数 | 人              | 6319    |
| 沁阳市王召中心幼儿园      |       |                |         |
| 1               | 总占地面积 | m <sup>2</sup> | 4900.00 |

|   |       |    |         |
|---|-------|----|---------|
| 2 | 总建筑面积 | m² | 2325.00 |
| 3 | 学位数   | 人  | 180     |
| 4 | 辐射人口数 | 人  | 5099    |

根据《河南省统计年鉴 2022》，河南省 2012-2021 年近十年的人口出生率分别为 11.87%、12.27%、12.80%、12.70%、13.26%、12.95%、11.72%、11.02%、9.24%和 8.00%，随着人口政策的放松，我们保守估计沁阳市的人口出生率为 8.00%。

沁阳市实验幼儿园赵寨分园位于沁阳市紫陵镇赵寨村，主要辐射村庄有赵寨村、捏掌村、王庄村，其中赵寨村人口 5010 人，捏掌村 1680 人，王庄村 1246 人，共计 7936 人，按照 8%人口出生率，每年出生人口约 634 人，而该幼儿园的每个年级段设置学位数仅 60 个，远远不足，仍需要其他社会力量对该区域学前教育做补充。

沁阳市常平中心幼儿园邙邙分园位于沁阳市西万镇邙邙村，主要辐射村庄有邙邙村及沁阳市经开区沁北园区部分企业，辐射人口约 1 万人，按照 8%人口出生率，每年出生人口约 800 人，而该幼儿园的每个年级段设置学位数仅 60 个，远远不足，仍需要其他社会力量对该区域学前教育做补充。

沁阳市常平中心幼儿园校尉营分园位于沁阳市西万镇校尉营村，主要辐射村庄有尉营村，其中该村人口 4987 人，按照 8%人口出生率，每年出生人口约 398 人，而该幼儿园的每个年级段设置学位数仅 90 个，远远不足，仍需要其他社会力量对该区域学前教育做补充。

沁阳市常平中心幼儿园新店分园位于沁阳市山王庄镇新店村，主要辐射村庄有新店村、磨王庄村、赵庄村、郭庄村，其中新店村人口

1500 人，磨王庄村 1680 人、赵庄村 867 人、郭庄村 669 人，共计 4716 人，按照 8%人口出生率，每年出生人口约 377 人，而该幼儿园的每个年级段设置学位数仅 60 个，远远不足，仍需要其他社会力量对该区域学前教育做补充。

沁阳市第一幼儿园后杨香分园位于沁阳市崇义镇后杨香村，主要辐射村庄有后杨香村、前杨香村、后赵村、南山村，其中前、后杨香村人口 3680 人，后赵村 1283 人、南山村 1356 人，共计 6319 人，按照 8%人口出生率，每年出生人口约 505 人，而该幼儿园的每个年级段设置学位数仅 60 个，远远不足，仍需要其他社会力量对该区域学前教育做补充。

沁阳市王召中心幼儿园位于沁阳市王召乡前庄村，主要辐射村庄有前庄村、东祝策村和西祝策村，其中前庄村人口 666 人，东祝策村 2864 人、西祝策村 1569 人，共计 5099 人，按照 8%人口出生率，每年出生人口约 408 人，而该幼儿园的每个年级段设置学位数仅 60 个，远远不足，仍需要其他社会力量对该区域学前教育做补充。

综上，根据新建幼儿园所辐射的村庄，如果所有适龄儿童均进入所在地普惠性幼儿园，那么其学位数是远远不足的，仍需其他民办幼儿园作补充，因此 6 所新建幼儿园的学位数是符合当下需求的，也是迫切需要建设的。

其中新建 6 所幼儿园总学位数 1170 个，8 所改造幼儿园学位数 3250 个，本项目改造部分按照 3200 个进行的学位数统计。

**表 4-3 沁阳市 8 所改造幼儿园学位数、学生数情况表**

| 幼儿园名称（公立）      | 学位数  | 学生数  | 入学率    |
|----------------|------|------|--------|
| 沁阳市第一幼儿园       | 540  | 539  | 99.81% |
| 沁阳市第一幼儿园利民分园   | 270  | 265  | 98.15% |
| 沁阳市第一幼儿园葛村分园   | 120  | 105  | 87.50% |
| 沁阳市第一幼儿园柏香分园   | 400  | 393  | 98.25% |
| 沁阳市实验幼儿园       | 800  | 793  | 99.13% |
| 沁阳市第二幼儿园       | 850  | 836  | 98.35% |
| 沁阳市王召中心幼儿园木楼分园 | 200  | 190  | 95.00% |
| 沁阳市常平中心幼儿园马庄分园 | 70   | 66   | 94.29% |
| 总计             | 3250 | 3187 | 98.06% |

随着国家三胎政策的放开，沁阳市新生儿数量处于增长状态，同时本项目为公办幼儿园，收费相对便宜。根据沁阳市 8 所改造幼儿园平均入学率 98.06%，因此，本项目处于谨慎性考虑，运营负荷第一年按照 90%，第 2 年按照 95%，第三年及以后按照 98%进行计算。

**表 4-4 河南省同类型项目运营负载率**

| 序号 | 项目名称         | 运营负载率                        |
|----|--------------|------------------------------|
| 1  | 镇平县学前教育建设项目  | 运营期第1年按照95%、第2年及以后年度按照100%计算 |
| 2  | 邓州学前教育建设项目   | 运营期第1年按照95%、第2年及以后年度按照100%计算 |
| 3  | 南召县乡镇幼儿园建设项目 | 运营期第1年按照95%、第2年及以后年度按照100%计算 |

## 2、财政补贴

为支持项目建设并保障债券资金的偿还，经研究在专项债券存续期内，沁阳市财政每年投入本项目政府基金补贴 850.00 万元，合计

11900.00 万元，专项用于沁阳市普惠性学前教育能力提升建设项目债券资金的偿还。本项目建成投入使用后，在 15 年期债券存续期间将实现运营收入如下：

表 4-5 项目收入测算

单位：万元

| 序号 | 名称        | 合计       | 运营期     |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |
|----|-----------|----------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
|    |           |          | 1       | 2       | 3       | 4       | 5       | 6       | 7       | 8       | 9       | 10      | 11      | 12      | 13      | 14      |
| 一  | 营业收入      | 29507.88 | 1911.91 | 1970.91 | 2006.30 | 2006.30 | 2006.30 | 2121.93 | 2121.93 | 2121.93 | 2121.93 | 2121.93 | 2249.13 | 2249.13 | 2249.13 | 2249.13 |
|    | 1、保育教育费   | 17607.88 | 1061.91 | 1120.91 | 1156.30 | 1156.30 | 1156.30 | 1271.93 | 1271.93 | 1271.93 | 1271.93 | 1271.93 | 1399.13 | 1399.13 | 1399.13 | 1399.13 |
|    | 人数(人)     |          | 4370    | 4370    | 4370    | 4370    | 4370    | 4370    | 4370    | 4370    | 4370    | 4370    | 4370    | 4370    | 4370    | 4370    |
|    | 月份(月)     |          | 9       | 9       | 9       | 9       | 9       | 9       | 9       | 9       | 9       | 9       | 9       | 9       | 9       | 9       |
|    | 单价(元/人·月) |          | 300.00  | 300.00  | 300.00  | 300.00  | 300.00  | 330.00  | 330.00  | 330.00  | 330.00  | 330.00  | 363.00  | 363.00  | 363.00  | 363.00  |
|    | 扣减率(%)    |          | 90%     | 95%     | 98%     | 98%     | 98%     | 98%     | 98%     | 98%     | 98%     | 98%     | 98%     | 98%     | 98%     | 98%     |
|    | 2、财政补贴    | 11900.00 | 850.00  | 850.00  | 850.00  | 850.00  | 850.00  | 850.00  | 850.00  | 850.00  | 850.00  | 850.00  | 850.00  | 850.00  | 850.00  | 850.00  |

4.1.2 项目运营成本

项目运营成本包括：人员工资及福利费、燃料动力费、外购原辅材料费、修理费、管理费用及其他费用等。

（1）人员工资及福利费

本项目幼儿园为公办全日制幼儿园，教职工由市教育部门统一调配，统一由市财政局拨付工资。本项目保洁、保安等服务人员按照179名计算，参考2022年发布的《河南省统计年鉴2021》中焦作市居民服务、修理和其他服务业人员平均工资及沁阳市当地经济发展水平，本项目保安保洁等后勤服务人工资按照36000元/人/年进行测算，福利费按照人员工资的14%进行测算。年工资每5年递增率按10%估算。

（2）外购燃料及动力费

本项目燃料及动力费包含水费和电费。本项目年耗水量 5.46 万吨，年耗电量 215.79 万度。水价根据当地自来水公司收费标准，水费单价按照非居民生活用水 4.1 元/吨计算；根据《河南省发展和改革委员会关于 2018 年电价调整有关事项的通知》（豫发改价管〔2018〕306 号）文件要求，电费单价按照直供合表用户用电 0.56 元/度计算。基于谨慎性原则，本项目实行政府指导价管理的水电费暂不考虑增长。

（3）修理费

本项目修理费主要是建筑工程、设备的日常维护修理及。参照《建设项目经济评价方法与参数》，本项目年修理费用按照固定资产原值2%计取。

（4）外购原材料辅料

表 4-6 同类型项目外购原辅材料收费标准

| 序 | 项目名称 | 收费标准 |
|---|------|------|
|---|------|------|

| 号 |                 |                |
|---|-----------------|----------------|
| 1 | 新密市曲梁镇锦绣社区幼儿园项目 | 餐费及保教费收入的10%计取 |
| 2 | 湖滨区东片区新建幼儿园     | 餐费及保教费收入30%计取  |
| 3 | 开封市祥符区中心幼儿园     | 经营收入的 32%计取    |

外购原辅材料费主要包括幼儿活动、学习、生活必需用品等正常办园费用支出等。参考河南省同类型项目，本项目外购原辅材料费按照保教费收入的30%计取。

#### (5) 管理费及其他费用

管理费用及其他费用主要包括办公耗材费、差旅及其他因不可预见因素可能发生的费用等。参考河南省同类型项目，本项目管理及其他费用按照上述成本之和的10%计取。

**表 4-7 同类型项目管理费用及其他收费标准**

| 序号 | 项目名称              | 收费标准        |
|----|-------------------|-------------|
| 1  | 平桥区幼儿园建设工程项目      | 运营收入的 10%计取 |
| 2  | 许昌市东城区新东街幼儿园项目    | 运营收入的 10%计取 |
| 3  | 新密市十一所新建公办幼儿园建设项目 | 运营收入的 10%计取 |

项目在 15 年期债券存续期间运营成本详见下表：

表 4-8 项目成本测算

单位：万元

| 序号  | 名称        | 合计       | 运营期     |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |
|-----|-----------|----------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
|     |           |          | 1       | 2       | 3       | 4       | 5       | 6       | 7       | 8       | 9       | 10      | 11      | 12      | 13      | 14      |
| 一   | 运营成本合计    | 19659.02 | 1305.33 | 1361.71 | 1373.39 | 1373.39 | 1373.39 | 1411.55 | 1411.55 | 1411.55 | 1411.55 | 1411.55 | 1453.52 | 1453.52 | 1453.52 | 1453.52 |
| 1   | 人员工资及福利费  | 8216.21  | 586.87  | 586.87  | 586.87  | 586.87  | 586.87  | 586.87  | 586.87  | 586.87  | 586.87  | 586.87  | 586.87  | 586.87  | 586.87  | 586.87  |
| 2   | 燃料及动力费    | 2441.57  | 143.24  | 176.80  | 176.80  | 176.80  | 176.80  | 176.80  | 176.80  | 176.80  | 176.80  | 176.80  | 176.80  | 176.80  | 176.80  | 176.80  |
| 2.1 | 电费        | 2145.88  | 120.84  | 155.77  | 155.77  | 155.77  | 155.77  | 155.77  | 155.77  | 155.77  | 155.77  | 155.77  | 155.77  | 155.77  | 155.77  | 155.77  |
| 2.2 | 水费        | 295.69   | 22.40   | 21.02   | 21.02   | 21.02   | 21.02   | 21.02   | 21.02   | 21.02   | 21.02   | 21.02   | 21.02   | 21.02   | 21.02   | 21.02   |
| 3   | 外购原辅材料费   | 5282.37  | 318.57  | 336.27  | 346.89  | 346.89  | 346.89  | 381.58  | 381.58  | 381.58  | 381.58  | 381.58  | 419.74  | 419.74  | 419.74  | 419.74  |
| 4   | 修理费       | 1931.69  | 137.98  | 137.98  | 137.98  | 137.98  | 137.98  | 137.98  | 137.98  | 137.98  | 137.98  | 137.98  | 137.98  | 137.98  | 137.98  | 137.98  |
| 5   | 管理费用及其他费用 | 1787.18  | 116.67  | 123.79  | 124.85  | 124.85  | 124.85  | 128.32  | 128.32  | 128.32  | 128.32  | 128.32  | 132.14  | 132.14  | 132.14  | 132.14  |

### 4.1.3 相关税费

根据《财政部、国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税〔2016〕36号），托儿所、幼儿园提供的保育和教育服务免征增值税。

根据《财政部、国家税务总局关于教育税收政策的通知》（财税〔2004〕39号）的规定，对国家拨付事业经费和企业办的各类学校、托儿所、幼儿园自用的房产免征房产税。

根据《财政部、国家税务总局关于教育税收政策的通知》（财税〔2004〕39号）规定，对国家拨付事业经费和企业办的各类学校、托儿所、幼儿园自用的土地，免征城镇土地使用税。

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。

综上，本项目不予考虑相关税费。

### 4.1.4 项目净收益分析

本项目计算期内累计收入为 29507.88 万元，运营成本为 19659.02 万元，净收益合计 9848.87 万元。

表 4-9 项目收益表

单位：万元

| 序号 | 项目预测收入  | 项目运营支出  | 净收益    |
|----|---------|---------|--------|
| 1  | —       | —       | —      |
| 2  | 1911.91 | 1305.33 | 606.58 |

| 序号 | 项目预测收入   | 项目运营支出   | 净收益     |
|----|----------|----------|---------|
| 3  | 1970.91  | 1361.71  | 609.20  |
| 4  | 2006.30  | 1373.39  | 632.91  |
| 5  | 2006.30  | 1373.39  | 632.91  |
| 6  | 2006.30  | 1373.39  | 632.91  |
| 7  | 2121.93  | 1411.55  | 710.39  |
| 8  | 2121.93  | 1411.55  | 710.39  |
| 9  | 2121.93  | 1411.55  | 710.39  |
| 10 | 2121.93  | 1411.55  | 710.39  |
| 11 | 2121.93  | 1411.55  | 710.39  |
| 12 | 2249.13  | 1453.52  | 795.60  |
| 13 | 2249.13  | 1453.52  | 795.60  |
| 14 | 2249.13  | 1453.52  | 795.60  |
| 15 | 2249.13  | 1453.52  | 795.60  |
| 合计 | 29507.88 | 19659.02 | 9848.86 |

4.2 项目现金流量分析

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

表 4-10 现金净流量表

金额单位：人民币万元

| 序号    | 项目        | 合计       | 计算期      |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |
|-------|-----------|----------|----------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
|       |           |          | 1        | 2       | 3       | 4       | 5       | 6       | 7       | 8       | 9       | 10      | 11      | 12      | 13      | 14      | 15      |
| 1     | 经营活动净现金流量 | 9848.88  |          | 606.58  | 609.20  | 632.91  | 632.91  | 632.91  | 710.39  | 710.39  | 710.39  | 710.39  | 710.39  | 795.60  | 795.60  | 795.60  | 795.60  |
| 1.1   | 现金流入      | 29507.88 |          | 1911.91 | 1970.91 | 2006.30 | 2006.30 | 2006.30 | 2121.93 | 2121.93 | 2121.93 | 2121.93 | 2121.93 | 2249.13 | 2249.13 | 2249.13 | 2249.13 |
| 1.1.1 | 营业收入      | 17607.88 |          | 1061.91 | 1120.91 | 1156.30 | 1156.30 | 1156.30 | 1271.93 | 1271.93 | 1271.93 | 1271.93 | 1271.93 | 1399.13 | 1399.13 | 1399.13 | 1399.13 |
| 1.1.2 | 利息收入      | 11900.00 |          | 850.00  | 850.00  | 850.00  | 850.00  | 850.00  | 850.00  | 850.00  | 850.00  | 850.00  | 850.00  | 850.00  | 850.00  | 850.00  | 850.00  |
| 1.1.3 | 其他流入      | 0.00     |          |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |
| 1.2   | 现金流出      | 19659.02 |          | 1305.33 | 1361.71 | 1373.39 | 1373.39 | 1373.39 | 1411.55 | 1411.55 | 1411.55 | 1411.55 | 1411.55 | 1453.52 | 1453.52 | 1453.52 | 1453.52 |
| 1.2.1 | 经营成本      | 19659.02 |          | 1305.33 | 1361.71 | 1373.39 | 1373.39 | 1373.39 | 1411.55 | 1411.55 | 1411.55 | 1411.55 | 1411.55 | 1453.52 | 1453.52 | 1453.52 | 1453.52 |
| 1.2.2 | 增值税       | 0.00     |          | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    |
| 1.2.3 | 税金及附加     | 0.00     |          | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    |
| 1.2.5 | 所得税       | 0.00     |          | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    |
| 2     | 投资活动净现金流量 | -6898.88 | -6898.88 | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    |
| 2.1   | 现金流入      |          |          |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |
| 2.2   | 现金流出      | 6898.88  | 6898.88  |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |
| 2.2.1 | 股权投资      | 6898.88  | 6898.88  |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |
| 2.2.2 | 债权投资      |          |          |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |
| 2.2.3 | 其他流出      |          |          |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |
| 3     | 筹资活动净现金流量 | -519.87  | 6898.88  | -225.00 | -225.00 | -225.00 | -225.00 | -475.00 | -463.75 | -452.50 | -441.25 | -430.00 | -918.75 | -885.00 | -851.25 | -817.50 | -783.75 |
| 3.1   | 现金流入      | 7123.88  | 7123.88  |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |
| 3.1.1 | 项目资本金投入   | 2123.88  | 2123.88  |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |
| 3.1.2 | 债权投资      |          |          |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |
| 3.1.3 | 银行贷款      | 5000.00  | 5000.00  |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |
| 3.1.4 | 流动资金借款    |          |          |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |
| 3.1.5 | 其他借款      |          |          |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |
| 3.2   | 现金流出      | 7643.75  | 225.00   | 225.00  | 225.00  | 225.00  | 225.00  | 475.00  | 463.75  | 452.50  | 441.25  | 430.00  | 918.75  | 885.00  | 851.25  | 817.50  | 783.75  |
| 3.2.1 | 各种利息支出    | 2643.75  | 225.00   | 225.00  | 225.00  | 225.00  | 225.00  | 225.00  | 213.75  | 202.50  | 191.25  | 180.00  | 168.75  | 135.00  | 101.25  | 67.50   | 33.75   |
| 3.2.2 | 偿还借款本金    | 5000.00  |          |         |         |         |         | 250.00  | 250.00  | 250.00  | 250.00  | 250.00  | 750.00  | 750.00  | 750.00  | 750.00  | 750.00  |
| 3.2.3 | 股利分配      | 0.00     |          |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |
| 4     | 净现金流量     | 2430.12  |          | 381.58  | 384.20  | 407.91  | 407.91  | 157.91  | 246.64  | 257.89  | 269.14  | 280.39  | -208.36 | -89.40  | -55.65  | -21.90  | 11.85   |
| 5     | 累计现金流量    |          |          | 381.58  | 765.78  | 1173.69 | 1581.61 | 1739.52 | 1986.16 | 2244.04 | 2513.18 | 2793.56 | 3585.20 | 2495.80 | 2440.16 | 2418.26 | 2430.12 |

### 4.2.1 项目本息覆盖倍数

在对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本项目运营收入在债券存续内可以全部实现。本项目本息合计为 7643.75 万元。收入扣除成本（包含经营成本、税金及附加）后用于平衡项目融资本息的收益为 9848.86 万元。本息覆盖倍数为 1.29。本息覆盖倍数具体计算明细如下表：

表 4-11 项目本息覆盖倍数测算表

单位：万元

| 年度     | 本期偿还本金  | 利率    | 应付利息    | 还本付息合计  | 净收益     |
|--------|---------|-------|---------|---------|---------|
| 1      | 0.00    | 4.50% | 225.00  | 225.00  | 0.00    |
| 2      | 0.00    | 4.50% | 225.00  | 225.00  | 606.58  |
| 3      | 0.00    | 4.50% | 225.00  | 225.00  | 609.20  |
| 4      | 0.00    | 4.50% | 225.00  | 225.00  | 632.91  |
| 5      | 0.00    | 4.50% | 225.00  | 225.00  | 632.91  |
| 6      | 250.00  | 4.50% | 225.00  | 475.00  | 632.91  |
| 7      | 250.00  | 4.50% | 213.75  | 463.75  | 710.39  |
| 8      | 250.00  | 4.50% | 202.50  | 452.50  | 710.39  |
| 9      | 250.00  | 4.50% | 191.25  | 441.25  | 710.39  |
| 10     | 250.00  | 4.50% | 180.00  | 430.00  | 710.39  |
| 11     | 750.00  | 4.50% | 168.75  | 918.75  | 710.39  |
| 12     | 750.00  | 4.50% | 135.00  | 885.00  | 795.60  |
| 13     | 750.00  | 4.50% | 101.25  | 851.25  | 795.60  |
| 14     | 750.00  | 4.50% | 67.50   | 817.50  | 795.60  |
| 15     | 750.00  | 4.50% | 33.75   | 783.75  | 795.60  |
| 合计     | 5000.00 |       | 2643.75 | 7643.75 | 9848.86 |
| 本息覆盖倍数 |         | 1.29  |         |         |         |

综上所述：本项目预期项目收益对拟使用的专项债券本息覆盖倍数为 1.29，能够合理保障偿还拟使用的专项债券资金本金和利息，实

现项目收益与融资自求平衡。

## 5.总体评价结果

债券存续期内，本项目累计净收益 9848.86万元，应付债券本金及利息合计 7643.75 万元，项目运营净收益对债券本息的覆盖倍数为 1.29 倍，能够合理保障偿还所使用的地方政府专项债券资金的本金和利息。通过对本项目收益与融资自求平衡情况的分析，项目收益期内可以满足专项债券还本付息的要求。

(本页无正文，为沁阳市普惠性学前教育能力提升建设项目收益和融资自求平衡专项评价报告签字盖章页)

河南恒新会计师事务所(普通合伙)



中国注册会计师:



中国注册会计师:



# 周口市第六人民医院医疗设备购置项目

## 收益与融资自求平衡

### 专项评价报告

豫华颖其他字[2025]第 004 号



二〇二五年五月

# 目录

|                       |    |
|-----------------------|----|
| 一、简称与定义 .....         | 1  |
| 二、方法与限制 .....         | 2  |
| 三、项目概况 .....          | 2  |
| (一) 项目情况 .....        | 2  |
| (二) 项目建设周期 .....      | 3  |
| (三) 投资估算与资金筹措方式 ..... | 3  |
| 四、应付债券本息情况 .....      | 6  |
| 五、项目收益情况 .....        | 8  |
| (一) 基本假设条件及依据 .....   | 8  |
| (二) 项目运营收入分析 .....    | 9  |
| (三) 项目运营成本分析 .....    | 9  |
| (四) 净收益分析 .....       | 11 |
| (五) 现金流量分析 .....      | 11 |
| (六) 本息覆盖倍数 .....      | 20 |
| (七) 敏感性分析 .....       | 21 |
| 六、总体评价结果 .....        | 21 |
| 七、使用限制 .....          | 21 |

周口市第六人民医院医疗设备购置项目  
收益与融资自求平衡专项评价报告

我们接受委托，对周口市第六人民医院医疗设备购置项目（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，在了解了周口市第六人民医院医疗设备购置项目收益与融资自求平衡情况之后而实施的。周口市第六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。我们的责任是根据周口市第六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周口市第六人民医院医疗设备购置项目偿债能力情况提供咨询建议，并对其他非财务事项予以适当关注。本专项咨询仅供本项目申请专项债券本次及后续批次发行使用，不得用作其他任何目的及分发给其他单位或个人。

### 一、简称与定义

在本报告中，除非根据上下文应另做解释，否则下列简称和术语具有以下含义：

|              |                                  |
|--------------|----------------------------------|
| “本报告”        | 指由河南华颖会计师事务所有限公司于2025年5月出具的咨询报告。 |
| “本所会计师”或“我们” | 指河南华颖会计师事务所有限公司进行本次咨询的工作小组。      |

|                |                                       |
|----------------|---------------------------------------|
| “资料”           | 指本所咨询工作小组从周口市第六人民医院获取的与咨询相关的文件、资料和信息。 |
| “本次发债项目”或“本项目” | 指周口市第六人民医院医疗设备购置项目。                   |

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

## 二、方法与限制

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

项目位于位于周口市开发区淮河西路南侧、周商路东侧，周口市

第六人民医院院内。

## 2.建设规模与内容

本项目购置医疗设备 87 台（套），主要购置设备包括心肺复苏仪、呼吸机、脉搏波血压计、动脉硬化检测仪、床旁透析机、彩超、钬激光主机、全自动酶联免疫分析仪、核磁共振、DR 胃肠一体机等。

## 3.项目运作模式

债券资金申请单位为周口市第六人民医院，项目资产登记单位为周口市第六人民医院。项目完工后由周口市第六人民医院负责运营。按照实施计划，债券资金的具体拨付流程为申请债券资金到位后，财政直接拨付给周口市第六人民医院。为保证专项债券还本付息，该项目运营后债券存续期内的收入，在扣除运营成本支出后，由财政统筹进行还本付息。

## 4.项目主体

本项目的主管单位为周口市卫生健康委员会，建设及运营单位为周口市第六人民医院具体情况如下：

|          |                    |
|----------|--------------------|
| 名称       | 周口市第六人民医院          |
| 统一社会信用代码 | 12411700418585229H |
| 注册地址     | 河南省周口市川汇区淮河西路 2 号  |
| 法定代表人    | 赵灿                 |
| 登记机关     | 周口市事业单位登记管理局       |

## （二）项目建设周期

项目建设期为 12 个月。

## （三）投资估算与资金筹措方式

### 1.投资估算

项目总投资 3,880.00 万元，其中：设备购置费用 3,491.00 万元、工程建设其他费用 75.67 万元、预备费 178.33 万元，建设期利息 135.00

万元。

总投资构成见下表，投资估算详见附表 1：

表 1 项目投资估算表

| 序号   | 工程或费用名称      | 估算金额（万元） |        |           |      |         |
|------|--------------|----------|--------|-----------|------|---------|
|      |              | 建筑工程费    | 安装工程费  | 设备及工器具购置费 | 其他费用 | 合计      |
| —    | 工程费用         | 0.00     | 279.28 | 3211.72   | 0.00 | 3491.00 |
| 1    | 医院设备购置费用     | 0.00     | 279.28 | 3211.72   | 0.00 | 3491.00 |
| 1.1  | 排痰背心         |          | 0.16   | 1.84      |      | 2.00    |
| 1.2  | 心肺复苏仪        |          | 0.40   | 4.60      |      | 5.00    |
| 1.3  | 背心式震动排痰机     |          | 0.16   | 1.84      |      | 2.00    |
| 1.4  | 肺功能设备        |          | 1.60   | 18.40     |      | 20.00   |
| 1.5  | 足底神经压力测定设备   |          | 0.40   | 4.60      |      | 5.00    |
| 1.6  | 呼吸机          |          | 4.00   | 46.00     |      | 50.00   |
| 1.7  | 可升降对接车       |          | 0.16   | 1.84      |      | 2.00    |
| 1.8  | 数码电子阴道镜      |          | 0.16   | 1.84      |      | 2.00    |
| 1.9  | 免散瞳眼底照相      |          | 2.40   | 27.60     |      | 30.00   |
| 1.10 | 脉搏波血压计       |          | 0.48   | 5.52      |      | 6.00    |
| 1.11 | 动脉硬化检测仪      |          | 1.20   | 13.80     |      | 15.00   |
| 1.12 | 肺功能仪         |          | 0.40   | 4.60      |      | 5.00    |
| 1.13 | 超声经颅多普勒血流分析仪 |          | 0.64   | 7.36      |      | 8.00    |
| 1.14 | 中医体质辨识       |          | 0.24   | 2.76      |      | 3.00    |
| 1.15 | 麻醉机          |          | 3.20   | 36.80     |      | 40.00   |
| 1.16 | 全自动胃肠镜清洗机    |          | 0.40   | 4.60      |      | 5.00    |
| 1.17 | 艾灸仪（自动式）     |          | 0.64   | 7.36      |      | 8.00    |
| 1.18 | 全自动清洗机       |          | 2.40   | 27.60     |      | 30.00   |
| 1.19 | 绝缘检测仪        |          | 0.40   | 4.60      |      | 5.00    |
| 1.20 | 床旁透析机        |          | 2.88   | 33.12     |      | 36.00   |
| 1.21 | ARTIS血滤机     |          | 2.24   | 25.76     |      | 28.00   |
| 1.22 | 彩超           |          | 35.20  | 404.80    |      | 440.00  |
| 1.23 | 3.0核磁共振      |          | 136.00 | 1564.00   |      | 1700.00 |
| 1.24 | 脑电图          |          | 1.60   | 18.40     |      | 20.00   |
| 1.25 | 钕激光主机        |          | 13.60  | 156.40    |      | 170.00  |
| 1.26 | 刨削器          |          | 0.80   | 9.20      |      | 10.00   |
| 1.27 | 硬性肾输尿管镜      |          | 0.80   | 9.20      |      | 10.00   |
| 1.28 | 前列腺激光套件      |          | 0.40   | 4.60      |      | 5.00    |

|      |              |  |      |       |  |       |
|------|--------------|--|------|-------|--|-------|
| 1.29 | 胆道镜          |  | 0.80 | 9.20  |  | 10.00 |
| 1.30 | 超声刀系统主机      |  | 0.80 | 9.20  |  | 10.00 |
| 1.31 | EVLT激光治疗仪    |  | 1.60 | 18.40 |  | 20.00 |
| 1.32 | 腹腔镜手术器械      |  | 1.20 | 13.80 |  | 15.00 |
| 1.33 | 精液分析仪        |  | 0.96 | 11.04 |  | 12.00 |
| 1.34 | 全自动酶联免疫分析仪   |  | 3.20 | 36.80 |  | 40.00 |
| 1.35 | 全自动特定蛋白分析仪   |  | 0.32 | 3.68  |  | 4.00  |
| 1.36 | 全自动血细胞分析仪    |  | 4.00 | 46.00 |  | 50.00 |
| 1.37 | 血栓弹力图检测仪     |  | 0.80 | 9.20  |  | 10.00 |
| 1.38 | 麻醉穿刺定位超声     |  | 2.40 | 27.60 |  | 30.00 |
| 1.39 | 气管插管软镜       |  | 1.60 | 18.40 |  | 20.00 |
| 1.40 | 加温毯          |  | 1.20 | 13.80 |  | 15.00 |
| 1.41 | 除颤仪          |  | 0.64 | 7.36  |  | 8.00  |
| 1.42 | 麻醉机呼吸内回路消毒   |  | 1.76 | 20.24 |  | 22.00 |
| 1.43 | 呼气末二氧化碳监测仪   |  | 0.40 | 4.60  |  | 5.00  |
| 1.44 | 肌松监测仪        |  | 0.96 | 11.04 |  | 12.00 |
| 1.45 | 输液输血加温仪      |  | 0.48 | 5.52  |  | 6.00  |
| 1.46 | 低频脉冲电治疗      |  | 0.40 | 4.60  |  | 5.00  |
| 1.47 | 等速评估与训练系统    |  | 4.00 | 46.00 |  | 50.00 |
| 1.48 | 膈肌起搏器        |  | 0.08 | 0.92  |  | 1.00  |
| 1.49 | 痉挛肌治疗仪       |  | 1.28 | 14.72 |  | 16.00 |
| 1.50 | 肌兴奋治疗仪       |  | 1.28 | 14.72 |  | 16.00 |
| 1.51 | 儿童康复训练教具     |  | 0.24 | 2.76  |  | 3.00  |
| 1.52 | 手功能综合评估训练系统  |  | 0.80 | 9.20  |  | 10.00 |
| 1.53 | 洗胃机          |  | 0.24 | 2.76  |  | 3.00  |
| 1.54 | 椎间孔镜         |  | 6.00 | 69.00 |  | 75.00 |
| 1.55 | 电解质分析仪       |  | 0.16 | 1.84  |  | 2.00  |
| 1.56 | 化学发光测试仪      |  | 0.32 | 3.68  |  | 4.00  |
| 1.57 | 尿液分析仪        |  | 0.16 | 1.84  |  | 2.00  |
| 1.58 | 凝血分析仪        |  | 0.32 | 3.68  |  | 4.00  |
| 1.59 | 全自动生化分析仪     |  | 3.20 | 36.80 |  | 40.00 |
| 1.60 | 20L煎药机（含包封机） |  | 0.40 | 4.60  |  | 5.00  |
| 1.61 | 电子胎心监护仪      |  | 0.64 | 7.36  |  | 8.00  |
| 1.62 | 胎心监护病床       |  | 0.64 | 7.36  |  | 8.00  |
| 1.63 | 产康设备         |  | 4.80 | 55.20 |  | 60.00 |
| 1.64 | 口腔锥体束CTCB    |  | 4.80 | 55.20 |  | 60.00 |
| 1.65 | 骨密度设备        |  | 0.40 | 4.60  |  | 5.00  |

|      |             |  |       |        |  |         |
|------|-------------|--|-------|--------|--|---------|
| 1.66 | DR胃肠一体机     |  | 12.00 | 138.00 |  | 150.00  |
| 1.67 | 儿童艾灸仪       |  | 0.16  | 1.84   |  | 2.00    |
| 1.68 | 中医定向透药      |  | 0.16  | 1.84   |  | 2.00    |
| 1.69 | 电脑中频治疗仪     |  | 0.16  | 1.84   |  | 2.00    |
| 1.70 | 神经损伤治疗仪     |  | 0.08  | 0.92   |  | 1.00    |
| 1.71 | 腰椎牵引器       |  | 0.20  | 2.30   |  | 2.50    |
| 1.72 | 中药熏洗机       |  | 0.28  | 3.22   |  | 3.50    |
| 二    | 工程建设其他费用    |  |       |        |  | 75.67   |
| 1    | 建设项目前期工作咨询费 |  |       |        |  | 12.28   |
| 2    | 项目建设管理费     |  |       |        |  | 45.38   |
| 3    | 招标代理服务      |  |       |        |  | 18.00   |
| 三    | 预备费         |  |       |        |  | 178.33  |
| 四    | 建设投资        |  |       |        |  | 3745.00 |
| 五    | 建设期利息       |  |       |        |  | 135.00  |
| 六    | 总投资估算       |  |       |        |  | 3880.00 |

## 2.资金筹措计划

资金来源：本项目计划申请使用债券资金总额 3,100.00 万元，本次申请使用 2,600.00 万元。专项债券资金占总投资比例 79.90%；自有资金 780.00 万元，占总投资比例 20.10%。

表 2 项目资金投入计划表

金额单位：人民币万元

| 资金来源   | 第一年      | 第二年    | 金额       |
|--------|----------|--------|----------|
| 自有资金   | 780.00   |        | 780.00   |
| 专项债券资金 | 2,600.00 | 500.00 | 3,100.00 |
| 小计     | 3,380.00 | 500.00 | 3,880.00 |

## 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。本项目专项债券资金使用不存在上述负面清单情况。

#### 四、应付债券本息情况

本项目计划申请使用债券资金总额 3,100.00 万元，假设债券票面利率 4.50%，期限 15 年，根据《河南省财政厅关于在全省建立专项债券本金分期偿还机制的通知》（豫财债〔2022〕1 号），15 年期债券从第 6 年开始还本，第 6-10 年每年偿还本金的 5.00%，第 11-15 年每年偿还 15%已兑付本金不再计息，本项目计划 2025 年申请 2600.00 万元，本次申请 2600 万元。

表 3 债券还本付息表

金额单位：人民币万元

| 年度     | 期初本金余额   | 本期新增本金   | 本期偿还本金   | 期末本金余额    | 融资利率  | 应付利息     | 应付本息     |
|--------|----------|----------|----------|-----------|-------|----------|----------|
| 第 1 年  |          | 2,600.00 |          | 2,600.00  | 4.50% | 117.00   | 117.00   |
| 第 2 年  | 2,600.00 | 500.00   |          | 3,100.00  | 4.50% | 139.50   | 139.50   |
| 第 3 年  | 3,100.00 |          |          | 3,100.00  | 4.50% | 139.50   | 139.50   |
| 第 4 年  | 3,100.00 |          |          | 3,100.00  | 4.50% | 139.50   | 139.50   |
| 第 5 年  | 3,100.00 |          |          | 3,100.00  | 4.50% | 139.50   | 139.50   |
| 第 6 年  | 3,100.00 |          | 130.00   | 2,970.00  | 4.50% | 139.50   | 269.50   |
| 第 7 年  | 2,970.00 |          | 155.00   | 2,815.00  | 4.50% | 133.65   | 288.65   |
| 第 8 年  | 2,815.00 |          | 155.00   | 2,660.00  | 4.50% | 126.68   | 281.68   |
| 第 9 年  | 2,660.00 |          | 155.00   | 2,505.00  | 4.50% | 119.70   | 274.70   |
| 第 10 年 | 2,505.00 |          | 155.00   | 2,350.00  | 4.50% | 112.73   | 267.73   |
| 第 11 年 | 2,350.00 |          | 415.00   | 1,935.00  | 4.50% | 105.75   | 520.75   |
| 第 12 年 | 1,935.00 |          | 465.00   | 1,470.00  | 4.50% | 87.08    | 552.08   |
| 第 13 年 | 1,470.00 |          | 465.00   | 1,005.00  | 4.50% | 66.15    | 531.15   |
| 第 14 年 | 1,005.00 |          | 465.00   | 540.00    | 4.50% | 45.23    | 510.23   |
| 第 15 年 | 540.00   |          | 465.00   | 75.00     | 4.50% | 24.30    | 489.30   |
| 第 16 年 | 75.00    |          | 75.00    | 0.00      | 4.50% | 3.38     | 78.38    |
| 合计     |          | 3,100.00 | 3,100.00 | 33,325.00 | 0.72  | 1,639.13 | 4,739.13 |

备注：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、管理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项目造成的重大不利影

响；

7. 根据国家年度统计公报，2022 年、2023、2024 年居民消费价格上涨幅度分别为 2.00%、0.20%，0.20%三年平均涨幅为 0.80%；

8. 建设期运营收益预测假设：本项目债券存续期 15 年，建设期为 12 个月。

## （二）项目运营收入分析

项目建成后运营期收入来源主要包括：门诊收入、住院收入。

本次测算数据参考周口市第六人民医院 2022 年、2023 年、2024 年门诊收入、住院收入。

| 项目              | 2022 年度        | 2023 年度        | 2024 年度        | 平均值      |
|-----------------|----------------|----------------|----------------|----------|
| 一、收入合计          | 221,912,592.23 | 289,007,023.90 | 351,462,932.34 |          |
| 1.门诊收入（元）（③*④）  | 90,883,795.55  | 118,164,185.93 | 171,178,722.00 |          |
| ①年/天            | 365.00         | 365.00         | 365.00         |          |
| ②平均每天门诊人次       | 852.00         | 955.00         | 1,287.00       | 1,031.33 |
| ③每年门诊人次（①*②）    | 310,998.00     | 348,492.00     | 469,755.00     |          |
| ④人均收费(元/人次)     | 292.23         | 339.07         | 364.40         | 331.90   |
| 2.住院收入（元）（③*④）  | 131,028,796.68 | 170,842,837.97 | 180,284,210.34 |          |
| ①年/天            | 365.00         | 365.00         | 365.00         |          |
| ②平均每天使用床位       | 749.00         | 749.00         | 755.00         | 751.00   |
| ③每年实际占用床位日（①*②） | 273,453.00     | 273,226.00     | 275,626.00     |          |
| ④每床位日收费         | 479.16         | 625.28         | 654.09         | 586.18   |

基于谨慎性考虑，门诊量参照周口市第六人民医院近三年门诊量的平均值 1,031.33 人次/日取整数 1031 人次/日测算，以后年度每年新增 50 人，增加到 1300 人时停止，门诊收费按照周口市第六人民医院近三年门诊平均单价 331.90 元/人次预测，暂不考虑递增情况。

住院总床日与单价：项目建成住院床总日参考周口市第六人民医院近三年平均值 751.00 人次/日测算，同时每年增加 20 人次，增加到 900 人次停止增加。住院单价按周口市第六人民医院近三年住院单价的平均

值 586.18 元/人次测算，暂不考虑递增情况。

### （三）项目运营成本分析

根据项目建设与运营特点，该项目成本费主要包括人员费用、卫生材料费、药品费、其他费用。

本项目运营期成本费用估算参照周口市第六人民医院近三年人员费用、卫生材料费、药品费、其他费用占医疗收入平均比例进行测算，以前年度成本情况如下：

| 项目    | 2022          | 2023          | 2024           | 平均值    |
|-------|---------------|---------------|----------------|--------|
| 人员支出  | 65,375,510.85 | 81,530,175.17 | 98,330,977.00  | 28.44% |
| 卫生材料费 | 17,021,904.39 | 35,903,259.73 | 53,703,322.00  | 12.36% |
| 药品费   | 75,232,131.99 | 87,050,784.59 | 106,887,348.00 | 31.21% |
| 其他费用  | 7,207,193.72  | 6,793,609.17  | 9,973,835.00   | 2.78%  |

人员费用：参考周口市第六人民医院近三年平均医院人员经费占比平均值为 28.44%，根据合理性和谨慎性原则，本项目按照 30.00%测算；

卫生材料费：卫生材料费占比平均值为 12.36%，根据合理性和谨慎性原则，本项目按照 14.00%测算；

药品费：药品费占比平均值为 31.21%，根据合理性和谨慎性原则，本项目按照 33.00%测算；

其他费用：参考周口市第六人民医院其他费用占比平均值为 2.78%，根据合理性和谨慎性原则，本项目按照 3.00%测算。

### (四) 净收益分析

本项目运营收益为经营收入扣除经营成本（不考虑债券利息）后的息前收益。

金额单位：人民币万元

| 项目                             | 合计         | 第 1 年      | 第 2 年      | 第 3 年      | 第 4 年      | 第 5 年      |
|--------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| 1. 门诊收入(万元) ( (3) * (4) )      | 241,511.72 | 12,489.89  | 13,095.61  | 13,701.33  | 14,307.05  | 14,912.76  |
| (1) 年/天                        |            | 365.00     | 365.00     | 365.00     | 365.00     | 365.00     |
| (2) 平均每天门诊人次                   |            | 1,031.00   | 1,081.00   | 1,131.00   | 1,181.00   | 1,231.00   |
| (3) 每年门诊人次 ( (1) * (2) )       |            | 376,315.00 | 394,565.00 | 412,815.00 | 431,065.00 | 449,315.00 |
| (4) 人均收费(元/人次)                 |            | 331.90     | 331.90     | 331.90     | 331.90     | 331.90     |
| 2. 住院收入(元) ( (3) * (4) )       | 294,574.18 | 16,068.07  | 16,495.98  | 16,923.90  | 17,351.81  | 17,779.72  |
| (1) 年/天                        |            | 365.00     | 365.00     | 365.00     | 365.00     | 365.00     |
| (2) 平均每天使用床位                   |            | 751.00     | 771.00     | 791.00     | 811.00     | 831.00     |
| (3) 每年实际占用床位日<br>( (1) * (2) ) |            | 274,115.00 | 281,415.00 | 288,715.00 | 296,015.00 | 303,315.00 |
| (4) 每床位日收费                     |            | 586.18     | 586.18     | 586.18     | 586.18     | 586.18     |
| 收入合计                           | 536,085.90 | 28,557.96  | 29,591.59  | 30,625.23  | 31,658.86  | 32,692.48  |
| 1. 人员费用                        | 160,825.76 | 8,567.39   | 8,877.48   | 9,187.57   | 9,497.66   | 9,807.74   |

| 项目       | 合计         | 第 1 年     | 第 2 年     | 第 3 年     | 第 4 年     | 第 5 年     |
|----------|------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 2. 卫生材料费 | 75,052.00  | 3,998.11  | 4,142.82  | 4,287.53  | 4,432.24  | 4,576.95  |
| 3. 药品费   | 176,908.35 | 9,424.13  | 9,765.22  | 10,106.33 | 10,447.42 | 10,788.52 |
| 4. 其他费用  | 16,082.58  | 856.74    | 887.75    | 918.76    | 949.77    | 980.77    |
| 成本合计     | 428,868.69 | 22,846.37 | 23,673.27 | 24,500.19 | 25,327.09 | 26,153.98 |
| 净收益      | 107,217.21 | 5,711.59  | 5,918.32  | 6,125.04  | 6,331.77  | 6,538.50  |

(续)

| 项目                           | 第 6 年      | 第 7 年      | 第 8 年      | 第 9 年      | 第 10 年     | 第 11 年     |
|------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| 1. 门诊收入(万元) ( (3) * (4) )    | 15,518.48  | 15,748.66  | 15,748.66  | 15,748.66  | 15,748.66  | 15,748.66  |
| (1) 年/天                      | 365.00     | 365.00     | 365.00     | 365.00     | 365.00     | 365.00     |
| (2) 平均每天门诊人次                 | 1,281.00   | 1,300.00   | 1,300.00   | 1,300.00   | 1,300.00   | 1,300.00   |
| (3) 每年门诊人次 ( (1) * (2) )     | 467,565.00 | 474,500.00 | 474,500.00 | 474,500.00 | 474,500.00 | 474,500.00 |
| (4) 人均收费(元/人次)               | 331.90     | 331.90     | 331.90     | 331.90     | 331.90     | 331.90     |
| 2. 住院收入(元) ( (3) * (4) )     | 18,207.63  | 18,635.54  | 19,063.45  | 19,256.01  | 19,256.01  | 19,256.01  |
| (1) 年/天                      | 365.00     | 365.00     | 365.00     | 365.00     | 365.00     | 365.00     |
| (2) 平均每天使用床位                 | 851.00     | 871.00     | 891.00     | 900.00     | 900.00     | 900.00     |
| (3) 每年实际占用床位日<br>((1) * (2)) | 310,615.00 | 317,915.00 | 325,215.00 | 328,500.00 | 328,500.00 | 328,500.00 |

| 项目         | 第 6 年     | 第 7 年     | 第 8 年     | 第 9 年     | 第 10 年    | 第 11 年    |
|------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| (4) 每床位日收费 | 586.18    | 586.18    | 586.18    | 586.18    | 586.18    | 586.18    |
| 收入合计       | 33,726.11 | 34,384.20 | 34,812.11 | 35,004.67 | 35,004.67 | 35,004.67 |
| 1. 人员费用    | 10,117.83 | 10,315.26 | 10,443.63 | 10,501.40 | 10,501.40 | 10,501.40 |
| 2. 卫生材料费   | 4,721.66  | 4,813.79  | 4,873.70  | 4,900.65  | 4,900.65  | 4,900.65  |
| 3. 药品费     | 11,129.62 | 11,346.79 | 11,488.00 | 11,551.54 | 11,551.54 | 11,551.54 |
| 4. 其他费用    | 1,011.78  | 1,031.53  | 1,044.36  | 1,050.14  | 1,050.14  | 1,050.14  |
| 成本合计       | 26,980.89 | 27,507.37 | 27,849.69 | 28,003.73 | 28,003.73 | 28,003.73 |
| 净收益        | 6,745.22  | 6,876.83  | 6,962.42  | 7,000.94  | 7,000.94  | 7,000.94  |

(续)

| 项目                        | 第 12 年     | 第 13 年     | 第 14 年     | 第 15 年     | 第 16 年     |
|---------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| 1. 门诊收入(万元) ( (3) * (4) ) | 15,748.66  | 15,748.66  | 15,748.66  | 15,748.66  | 15,748.66  |
| (1) 年/天                   | 365.00     | 365.00     | 365.00     | 365.00     | 365.00     |
| (2) 平均每天门诊人次              | 1,300.00   | 1,300.00   | 1,300.00   | 1,300.00   | 1,300.00   |
| (3) 每年门诊人次((1)*(2))       | 474,500.00 | 474,500.00 | 474,500.00 | 474,500.00 | 474,500.00 |
| (4) 人均收费(元/人次)            | 331.90     | 331.90     | 331.90     | 331.90     | 331.90     |
| 2. 住院收入(元) ( (3) * (4) )  | 19,256.01  | 19,256.01  | 19,256.01  | 19,256.01  | 19,256.01  |

| 项目                      | 第 12 年     | 第 13 年     | 第 14 年     | 第 15 年     | 第 16 年     |
|-------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| (1) 年/天                 | 365.00     | 365.00     | 365.00     | 365.00     | 365.00     |
| (2) 平均每天使用床位            | 900.00     | 900.00     | 900.00     | 900.00     | 900.00     |
| (3) 每年实际占用床位日 ((1)*(2)) | 328,500.00 | 328,500.00 | 328,500.00 | 328,500.00 | 328,500.00 |
| (4) 每床位日收费              | 586.18     | 586.18     | 586.18     | 586.18     | 586.18     |
| 收入合计                    | 35,004.67  | 35,004.67  | 35,004.67  | 35,004.67  | 35,004.67  |
| 1. 人员费用                 | 10,501.40  | 10,501.40  | 10,501.40  | 10,501.40  | 10,501.40  |
| 2. 卫生材料费                | 4,900.65   | 4,900.65   | 4,900.65   | 4,900.65   | 4,900.65   |
| 3. 药品费                  | 11,551.54  | 11,551.54  | 11,551.54  | 11,551.54  | 11,551.54  |
| 4. 其他费用                 | 1,050.14   | 1,050.14   | 1,050.14   | 1,050.14   | 1,050.14   |
| 成本合计                    | 28,003.73  | 28,003.73  | 28,003.73  | 28,003.73  | 28,003.73  |
| 净收益                     | 7,000.94   | 7,000.94   | 7,000.94   | 7,000.94   | 7,000.94   |

(五) 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 |
|----|----|-------|-------|-------|-------|-------|
|----|----|-------|-------|-------|-------|-------|

| 年度             | 第 1 年      | 第 2 年     | 第 3 年     | 第 4 年     | 第 5 年     |
|----------------|------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 一、经营活动产生的现金    |            |           |           |           |           |
| 经营活动收入         | 536,085.90 | 29,591.59 | 30,625.23 | 31,658.86 | 32,692.48 |
| 经营活动支出（含税费）    | 428,868.69 | 23,673.27 | 24,500.19 | 25,327.09 | 26,153.98 |
| 经营活动产生的现金净额    | 107,217.21 | 5,918.32  | 6,125.04  | 6,331.77  | 6,538.50  |
| 二、投资活动产生的现金    |            |           |           |           |           |
| 建设成本支出（含建设期利息） | 3,380.00   | 500.00    |           |           |           |
| 投资活动产生的现金净额    | -3,380.00  |           |           |           |           |
| 三、融资活动产生的现金    |            |           |           |           |           |
| 自有资金           | 780.00     |           |           |           |           |
| 债券资金           | 3,100.00   | 500.00    |           |           |           |
| 银行借款           |            |           |           |           |           |
| 偿还债券本金         | 3,100.00   |           |           | -         | -         |
| 偿还银行借款本金       | 16,829.33  | 3,023.05  | 749.37    | 697.60    | 796.80    |
| 支付债券利息         | 1,331.55   | 139.50    | 139.50    | 139.50    | 139.50    |
| 支付银行借款利息       | 2,113.16   | 353.12    | 285.54    | 261.36    | 239.70    |
| 融资活动产生的现金净额    | -19,494.04 | -3,015.67 | -1,174.41 | -1,098.46 | -1,176.00 |
| 四、净现金流量        | 84,343.17  | 2,902.65  | 4,950.63  | 5,233.31  | 5,362.50  |

| 年度       | 合计        | 第 1 年    | 第 2 年    | 第 3 年     | 第 4 年     | 第 5 年     |
|----------|-----------|----------|----------|-----------|-----------|-----------|
| 五、累计现金流量 | 84,343.17 | 2,945.08 | 5,847.73 | 10,798.36 | 16,031.66 | 21,394.17 |

(续)

| 年度              | 第 6 年     | 第 7 年     | 第 8 年     | 第 9 年     | 第 10 年    | 第 11 年    |
|-----------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 一、经营活动产生的现金     |           |           |           |           |           |           |
| 经营活动收入          | 33,726.11 | 34,384.20 | 34,812.11 | 35,004.67 | 35,004.67 | 35,004.67 |
| 经营活动支出 (含税费)    | 26,980.89 | 27,507.37 | 27,849.69 | 28,003.73 | 28,003.73 | 28,003.73 |
| 经营活动产生的现金净额     | 6,745.22  | 6,876.83  | 6,962.42  | 7,000.94  | 7,000.94  | 7,000.94  |
| 二、投资活动产生的现金     |           |           |           |           |           |           |
| 建设成本支出 (含建设期利息) |           |           |           |           |           |           |
| 投资活动产生的现金净额     |           |           |           |           |           |           |
| 三、融资活动产生的现金     |           |           |           |           |           |           |
| 自有资金            |           |           |           |           |           |           |
| 债券资金            |           |           |           |           |           |           |
| 银行借款            |           |           |           |           |           |           |
| 偿还债券本金          | 130.00    | 155.00    | 155.00    | 155.00    | 155.00    | 415.00    |
| 偿还银行借款本金        | 1,396.80  | 1,396.80  | 6,584.80  | -         |           |           |

| 年度          | 第 6 年     | 第 7 年     | 第 8 年     | 第 9 年     | 第 10 年    | 第 11 年    |
|-------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 支付债券利息      | 139.50    | 133.65    | 126.68    | 119.70    | 112.73    | 24.30     |
| 支付银行借款利息    | 203.03    | 166.37    | 138.64    | -         |           |           |
| 融资活动产生的现金净额 | -1,869.33 | -1,851.82 | -7,005.11 | -274.70   | -267.73   | -439.30   |
| 四、净现金流量     | 4,875.89  | 5,025.01  | -42.69    | 6,726.24  | 6,733.22  | 6,561.64  |
| 五、累计现金流量    | 26,270.05 | 31,295.07 | 31,252.37 | 37,978.61 | 44,711.83 | 51,273.47 |

| 年度             | 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         | 35,004.67 | 35,004.67 | 35,004.67 | 35,004.67 | 35,004.67 |
| 经营活动支出（含税费）    | 28,003.73 | 28,003.73 | 28,003.73 | 28,003.73 | 28,003.73 |
| 经营活动产生的现金净额    | 7,000.94  | 7,000.94  | 7,000.94  | 7,000.94  | 7,000.94  |
| 二、投资活动产生的现金    |           |           |           |           |           |
| 建设成本支出（含建设期利息） |           |           |           |           |           |
| 投资活动产生的现金净额    |           |           |           |           |           |
| 三、融资活动产生的现金    |           |           |           |           |           |
| 自有资金           |           |           |           |           |           |
| 债券资金           |           |           |           |           |           |
| 银行借款           |           |           |           |           |           |
| 偿还债券本金         | 465.00    | 465.00    | 465.00    | 465.00    | 75.00     |
| 偿还银行借款本金       |           |           |           |           |           |
| 支付债券利息         |           |           |           |           |           |
| 支付银行借款利息       |           |           |           |           |           |

| 年度          | 第 12 年    | 第 13 年    | 第 14 年    | 第 15 年    | 第 16 年    |
|-------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 融资活动产生的现金净额 | -465.00   | -465.00   | -465.00   | -465.00   | -75.00    |
| 四、净现金流量     | 6,535.94  | 6,535.94  | 6,535.94  | 6,535.94  | 6,925.94  |
| 五、累计现金流量    | 57,809.41 | 64,345.35 | 70,881.29 | 77,417.23 | 84,343.17 |

## （六）本息覆盖倍数

上述测算，在对项目收益预测及其所能依据的各项假设前提下，并假设项目预测收益在债券存续期内可以全部实现，专项债券存续期内可用于偿还债券本息的项目相关收益为 107,217.21 万元。周口市第六人民医院在 2025 年度申请周口市第六人民医院医疗设备购置项目的专项债本金 3,100.00 万元，合计本息 23,681.62 万元，覆盖倍数为 4.53。

表 5 项目收益与融资平衡表

金额单位：人民币万元

| 年度     | 本息支付     |          |            |            |           | 项目收益       |
|--------|----------|----------|------------|------------|-----------|------------|
|        | 偿还本金     | 应付利息     | 银行借款<br>本金 | 银行借款<br>利息 | 本息合计      |            |
| 第 1 年  | -        | 117.00   | 2,184.11   | 465.40     | 2,766.51  | 5,711.59   |
| 第 2 年  | -        | 139.50   | 3,023.05   | 353.12     | 3,515.67  | 5,918.32   |
| 第 3 年  | -        | 139.50   | 749.37     | 285.54     | 1,174.41  | 6,125.04   |
| 第 4 年  | -        | 139.50   | 697.60     | 261.36     | 1,098.46  | 6,331.77   |
| 第 5 年  | -        | 139.50   | 796.80     | 239.70     | 1,176.00  | 6,538.50   |
| 第 6 年  | 130.00   | 139.50   | 1,396.80   | 203.03     | 1,869.33  | 6,745.22   |
| 第 7 年  | 155.00   | 133.65   | 1,396.80   | 166.37     | 1,851.82  | 6,876.83   |
| 第 8 年  | 155.00   | 126.68   | 6,584.80   | 138.64     | 7,005.11  | 6,962.42   |
| 第 9 年  | 155.00   | 119.70   |            |            | 274.70    | 7,000.94   |
| 第 10 年 | 155.00   | 112.73   |            |            | 267.73    | 7,000.94   |
| 第 11 年 | 415.00   | 105.75   |            |            | 520.75    | 7,000.94   |
| 第 12 年 | 465.00   | 87.08    |            |            | 552.08    | 7,000.94   |
| 第 13 年 | 465.00   | 66.15    |            |            | 531.15    | 7,000.94   |
| 第 14 年 | 465.00   | 45.23    |            |            | 510.23    | 7,000.94   |
| 第 15 年 | 465.00   | 24.30    |            |            | 489.30    | 7,000.94   |
| 第 16 年 | 75.00    | 3.38     |            |            | 78.38     | 7,000.94   |
| 合计     | 3,100.00 | 1,639.13 | 16,829.33  | 2,113.16   | 23,681.62 | 107,217.21 |

|            |      |
|------------|------|
| 本息覆盖<br>倍数 | 4.53 |
|------------|------|

备注：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。

### （七）敏感性分析

当项目收益、专项债券利率等影响债券还本付息的因素在 $\pm 5.00\%$ 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%    | 收益上升 5%    | 利率上升 5%    |
|--------|------------|------------|------------|------------|
| 债券本金   | 3,100.00   | 3,100.00   | 3,100.00   | 3,100.00   |
| 债券本息合计 | 23,681.62  | 23,681.62  | 23,681.62  | 23,869.23  |
| 项目收益   | 107,217.21 | 101,856.35 | 112,578.07 | 107,217.21 |
| 覆盖倍数   | 4.53       | 4.30       | 4.75       | 4.49       |

## 六、总体评价结果

经测算，在周口市第六人民医院医疗设备购置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 107,217.21 万元，应付债券本金及利息合计 23,681.62 万元，项目运营净收益对债券本息的覆盖倍数为 4.53 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，为周口市第六人民医院医疗设备购置项目收益与融资自求平衡专项评价报告签字盖章页)

河南华颖会计师事务所有限公司



中国注册会计师：



中国注册会计师：



二〇二五年五月三十一日



# 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。

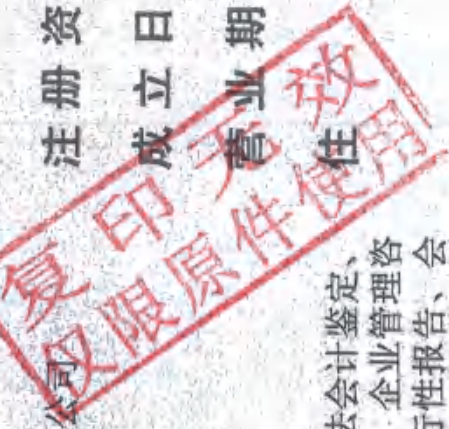


统一社会信用代码  
9141160071910672XQ



(副本)  
1-1

|       |                                                                                                   |
|-------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 名称    | 河南华颖会计师事务所有限公司                                                                                    |
| 类型    | 有限责任公司(自然人投资或控股)                                                                                  |
| 法定代表人 | 姚复生                                                                                               |
| 经营范围  | 验资、资产评估、审计、司法会计鉴定、企业合并、分立、清算审计、企业管理咨询、内部控制度设计、编制可行性报告、会计培训、代理记账、会计顾问。(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动) |
| 注册资本  | 壹佰万圆整                                                                                             |
| 成立日期  | 2000年01月05日                                                                                       |
| 营业期限  | 长期                                                                                                |
| 住所    | 周口市大庆路中段                                                                                          |



登记机关

证书序号: 0009764

## 说明

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

复印无效  
仅限原件使用

会计师事务所

执业证书



名称:

河南华颖会计师事务所有限公司

首席合伙人:

主任会计师: 姚复生

经营场所:

周口市大庆路中段

组织形式: 有限责任

执业证书编号: 41140001

批准执业文号: 豫财会协字(99)231号

批准执业日期: 1999年12月28日

发证机关: 河南省财政厅

二〇一八年九月十四日

中华人民共和国财政部制



姓名: 赵艳  
性别: 女  
出生日期: 1987-06  
工作单位: 河南华颖会计师事务所有限公司  
身份证号: 412701198706220522  
Identity card No.



复印无效  
仅限原件使用

年度检验登记  
Annual Renewal Registration

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



赵艳 411400010024

证书编号: 411400010024  
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 10 月 27 日  
Date of Issuance



姓名 姚复生  
Full name 姚复生  
Sex 男  
Date of birth 1957-07-18  
Working unit 河南华颖会计师事务所有限公司  
Working unit 河南华颖会计师事务所有限公司  
Identity card No. 412701570715057



复印无效  
仅限原件使用

年度检验登记  
Annual Renewal Registration

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



姚复生 411400010004

证书编号: 411400010004  
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 17 日  
Date of Issuance