

湖南省湘西土家族苗族自治州
2023 年社会事业专项债券
项目预期收益与融资自求平衡专项评价报告
大华核字[2023]170008 号

大华会计师事务所(特殊普通合伙)

Da Hua Certified Public Accountants (Special General Partnership)

您可使用手机“扫一扫”或进入“注册会计师行业统一监管平台 (<http://acc.mof.gov.cn>)”进行查验。
此码用于证明该审计报告是否由具有执业许可的会计师事务所出具，
报告编码：湘23DEEVQ7KD



湖南省湘西土家族苗族自治州 2023 年社会事业专项债券 项目预期收益与融资自求平衡专项评价报告

大华核字[2023]170008 号

湘西土家族苗族自治州财政局：

我们接受湘西土家族苗族自治州财政局委托，根据《财政部关于做好地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2019〕23 号）等文件要求，对湖南省湘西土家族苗族自治州 2023 年社会事业专项债券项目预期收益与融资自求平衡报告进行评价，并出具专项评价报告。

一、编制者的责任

湘西土家族苗族自治州财政局负责按照相关规定编制湖南省湘西土家族苗族自治州 2023 年社会事业专项债券项目预期收益与融资自求平衡报告，对项目收益预测及其所依据的各项假设负责，以使湖南省湘西土家族苗族自治州 2023 年社会事业专项债券项目预期收益与融资自求平衡报告不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

二、注册会计师的责任

我们的评价依据是《中国注册会计师其他鉴证业务准则第 3111 号-预测性财务信息的审核》，对湖南省湘西土家族苗族自治州 2023 年社会事业专项债券项目预期收益与融资自求平衡报告整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审核意见的专项报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。

三、审核意见



我们认为，该项目收益预测是在合理假设的基础上恰当编制的。在项目收益预测方法及其所依据的各项假设合理前提下，本次评价的湘西土家族苗族自治州各县市社会事业项目，预期的项目收益能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

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。

四、适用范围

本评价报告仅供湖南省人民政府本次“2023 年湖南省社会事业专项债券（二期）-2023 年湖南省政府专项债券（八期）”发行之目的使用，不得用作其他任何目的。我们同意将本评价报告作为湖南省人民政府本次“2023 年湖南省社会事业专项债券（二期）-2023 年湖南省政府专项债券（八期）”发行所必备的文件，随其他申报材料一起上报。

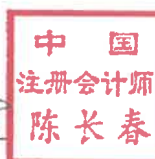
大华会计师事务所(特殊普通合伙)



中国注册会计师：



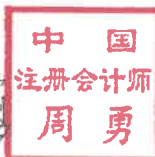
陈长春



中国注册会计师：



周勇



二〇二三年三月二日



湖南省湘西土家族苗族自治州

2023 年社会事业专项债券

项目预期收益与融资自求平衡报告

一、项目平衡报告编制前提

（一）项目收益预测编制基础

项目收益预测以项目主管部门提供的项目资料为基础，结合周边各县市相同或类似项目的情况，编制本项目收益预测。

（二）项目成本预测基础

专项债券项目收益与融资自求平衡重点考虑项目的经营性现金流对债券本息的保障，息税折摊前净利润（EBITDA）对债券本息的保障更为合理，故本报告仅考虑付现成本，不考虑折旧摊销等非付现成本，亦不考虑发债券利息所对应的财务费用成本。

（三）项目收益预测假设

1. 国家及地方现行的法律法规、监管、财政、经济状况或国家宏观调控政策无重大变化；
2. 国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；
3. 对项目实施主体有影响的法律法规无重大变化；
4. 对项目实施主体制定的运营计划等能够顺利实现；
5. 项目收益的回款率为 100%、项目成本付款率为 100%；
6. 无其他人力不可抗拒及不可预见因素对发行人造成的重大不利影响。

二、项目收益与融资测算过程

永顺县人民医院传染病楼和应急救治、信息化中心建设项目

（一）项目基本情况

项目名称：永顺县人民医院传染病楼和应急救治、信息化中心建设项目；

项目总投资：18,050.00 万元；

项目建设期间：2021 年 1 月-2024 年 12 月；

项目建设内容包括：按照《综合医院建设标准》（2018 年版）和《传染病医院建设标准》（建标 173—2016）要求，结合实际情况，拟定项目总用地面积 40 亩，总建筑面积为 20700 平方米。具体建设内容及规模如下：

- 1、新建传染病楼 1 栋，建筑面积 8700 平方米。其中地上建筑面积 6700 平方米，地下建筑面积 2000 平方米。



- 2、新建应急救治及信息化服务综合楼 1 栋，建筑面积 12000 平方米。
- 3、传染病楼专用医疗设备及应急救治、信息化服务设备购置。
- 4、场地建设：新建场内道路 6000 平方米、停车场 3000 平方米、绿化 8000 平方米。
- 5、室外给排水、电力、通信、消防、环保等配套工程建设。

（二）项目投资计划与资金筹措方案

1. 项目投资计划

项目投资（含建设期利息）计划主要为分年度投资计划。具体详见下表：

项目名称	项目总投资 （万元）	2021 年及以 前（万元）	2022 年 （万元）	2023 年 （万元）	2024 年 （万元）
永顺县人民医院传染病楼和 应急救治、信息化中心建设 项目	18,050.00		12,500.00	4,500.00	1,050.00

2. 项目资金筹措方案

项目资金来源主要为财政资金、发行政府专项债券。具体详见下表：

项目名称	资金来源			本期申请发行政府专 项债券金额（万元）	本次申请发行政 府专项债券期限
	资本金（万 元）	计划申请发行政府 专项债券金额（万 元）	其他融资 （万元）		
永顺县人民医院传染病 楼和应急救治、信息化中 心建设项目	4,050.00	14,000.00		4,000.00	十五年期

（三）项目收益预测方法及过程

1. 项目收益预测

永顺县人民医院传染病楼和应急救治、信息化中心建设项目预计于 2024 年实现运营收
益，根据项目规划文件，本项目建成后病床数将达到 200 张。根据《湖南省医疗服务价格类
别考核实施办法(试行)》要求，二类医院综合医院年床位平均使用率不少于 85%。





第八条 二类价格医院考核标准:

遵守医疗卫生、价格管理法律法规, 确保医疗质量, 价格管理较好, 具有较好的医疗信誉, 具体标准为:

1、综合医院

①取得市(州)卫生局核发的二级综合医疗机构执业许可证, 年门诊人次不少于6.5万人, 年出院人次不少于9千人, 实际开放床位260张以上, 年床位平均使用率不少于85%。年门诊人次费用、住院病人床日总费用的增长幅度控制在4%以内。

因此谨慎预估运营期内平均病床使用率为 80%。按本项目的历史数据, 项目历史门诊人数情况如下:

项目	类别	数量	2020 年	2021 年	2022 年	算术平均数
永顺县人民医院传染病楼和急救治、信息化中心建设项目	门诊人数	人次	219,244.00	296,143.00	366,143.00	293,843.00

因此谨慎预估年门诊人次为 293, 843. 00。则在债券存续期项目门诊及住院数量数量详见下表:

门诊及住院服务数量预测表

项目	计划	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	
住院	床位（张）			160.00	160.00	160.00	
门诊	人次			293,843.00	293,843.00	293,843.00	
续：							
项目	计划	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	
住院	床位（张）	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	
门诊	人次	293,843.00	293,843.00	293,843.00	293,843.00	293,843.00	
续：							
项目	计划	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年
住院	床位（张）	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00
门诊	人次	293,843.00	293,843.00	293,843.00	293,843.00	293,843.00	293,843.00



根据《2021 年我国卫生健康事业发展统计公报》及《2020 年我国卫生健康事业发展统计公报》：

2021年各级公立医院中，三级医院次均门诊费用下降0.9%（当年价格，下同），次均住院费用下降1.1%（见表15）。

表 15 医院病人门诊和住院费用

指标	医院		公立医院					
	2020	2021	公立医院		三级医院		二级医院	
			2020	2021	2020	2021	2020	2021
次均门诊费用（元）	324.4	329.2	320.2	320.9	373.6	370.1	238.4	232.2
上涨%（当年价格）	11.6	1.5	11.3	0.2	10.7	-0.9	11.1	-2.6
上涨%（可比价格）	8.8	0.6	8.6	-0.7	8.0	-1.8	8.4	-3.5
次均住院费用（元）	10619.2	11002.9	11364.3	11674.7	14442.0	14286.8	6760.5	6842.5
上涨%（当年价格）	7.8	3.6	8.4	2.7	5.6	-1.1	8.5	1.2
上涨%（可比价格）	5.2	2.7	5.7	1.8	3.1	-2.0	5.8	0.3
日均住院费用（元）	1122.6	1191.7	1225.7	1304.4	1566.1	1640.0	746.4	751.2
上涨%（当年价格）	4.0	6.2	6.1	6.4	4.9	4.7	4.2	0.6
上涨%（可比价格）	1.5	5.2	3.6	5.3	2.4	3.5	1.6	-0.3

注：①绝对数按当年价格计算；②次均门诊费用指门诊病人人均医药费用，次均住院费用指出院病人人均医药费用，日均住院费用指出院病人日均医药费用。下表同。2021 年居民消费价格指数为 100.9。

2020年各级公立医院中，三级医院次均门诊费用上涨10.7%（当年价格，下同），人均住院费用上涨5.6%，低于公立医院费用涨幅（见表15）。

表15 医院病人门诊和住院费用

指 标	医院		公立医院				二级医院	
	2019	2020	公立医院		三级医院		二级医院	
			2019	2020	2019	2020	2019	2020
次均门诊费用（元）	290.6	324.4	287.6	320.2	337.6	373.6	214.5	238.4
上涨%（当年价格）	6.1	11.6	5.7	11.3	4.8	10.7	5.0	11.1
上涨%（可比价格）	3.1	8.8	2.7	8.6	1.9	8.0	2.0	8.4
人均住院费用（元）	9848.4	10619.2	10484.3	11364.3	13670.0	14442.0	6232.4	6760.5
上涨%（当年价格）	6.0	7.8	5.1	8.4	2.7	5.6	3.8	8.5
上涨%（可比价格）	3.0	5.2	2.1	5.7	-0.2	3.1	0.9	5.8
日均住院费用（元）	1079.1	1122.6	1154.8	1225.7	1492.4	1566.1	716.4	746.4
上涨%（当年价格）	7.6	4.0	8.2	6.1	7.4	4.9	5.1	4.2
上涨%（可比价格）	4.6	1.5	5.1	3.6	4.3	2.4	2.1	1.6

注：①绝对数按当年价格计算；②次均门诊费用指门诊病人人均医药费用，人均住院费用指出院病人人均医药费用，日均住院费用指出院病人日均医药费用。下表同。2019年居民消费价格指数为102.9。

二级医院	2019 年	2020 年	2021 年	2019 年增 长率	2020 年增 长率	2021 年增 长率	三年平均 增长率
日均住院 （元）	716.4	746.4	751.2	5.10%	4.20%	0.60%	3.30%
次均门诊 （元）	214.5	238.4	232.2	5%	11.10%	-2.60%	4.50%

本项目即为二级医院，故预测期第一年取日床均住院费用为 746.4 元，即年床均住院费用为 27 万元，次均门诊费用为 232.20 元。为便于预测且兼顾谨慎性原则，所有收益取近三年平均增速做为预测基准，即未来住院价格年增长率为 3.30%，门诊价格年增长率为 4.50%。则该社会事业项目关于医疗价格详见下表：



项目门诊及住院服务价格预测表

项目	预测	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年
住院	住院费（万元）		29.26	30.22	31.22	32.25
门诊	门诊费（元）		253.57	264.98	276.90	289.36

续：

项目	预测	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
住院	住院费（万元）	33.32	34.42	35.55	36.72	37.94
门诊	门诊费（元）	302.38	315.99	330.21	345.07	360.60

续：

项目	预测	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年
住院	住院费（万元）	39.19	40.48	41.82	43.20	44.62	46.09
门诊	门诊费（元）	376.83	393.78	411.50	430.02	449.37	469.59

综上，永顺县人民医院传染病楼和应急救治、信息化中心建设项目收益=床位使用务数量*年平均床位费用+年门诊人次×人均门诊费用；则计算出本项目收益如下表：

项目收益预测表

单位：人民币万元

项目	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年
住院		4,835.81	4,995.39	5,160.24	5,330.53
门诊		7,786.22	8,136.60	8,502.74	8,885.37
合计		12,622.03	13,131.99	13,662.98	14,215.90

续：

项目	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年
住院	5,506.44	5,688.15	5,875.86	6,069.76	6,270.06
门诊	9,285.21	9,703.04	10,139.68	10,595.96	11,072.78
合计	14,791.64	15,391.19	16,015.54	16,665.73	17,342.85

续：

项目	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	合计
住院	6,476.98	6,690.72	6,911.51	7,139.59	7,375.20	84,326.23
门诊	11,571.06	12,091.76	12,635.88	13,204.50	13,798.70	147,409.49
合计	18,048.03	18,782.47	19,547.39	20,344.09	21,173.90	231,735.72

2. 项目运营成本预测

本项目付现的运营成本主要包括税费、职工薪酬、外购原材料、燃料及动力费、维修费用、管理费用等。



1、税费：根据《财政部、国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税〔2016〕36 号）附件三第一条规定，医疗行业免征增值税。

2、职工薪酬

本项目建成后，拟新增定员卫生医技 600 人。

工资参照湖南省统计局公布的 2021 年湖南省城镇私营单位从业人员年平均工资，卫生和社会工作年平均工资约为 6.46 万元，运营期第一年本项目保守按 6.5 万元估计，以后年度工资标准按照年 2%考虑增长。

2021年湖南省城镇私营单位就业人员年平均工资

湖南省人民政府门户网站 www.hunan.gov.cn

发布时间：2022-05-23 11:12

【字体：大 中 小】

行 业	单 位：元、%	
	2021 年	增长
总 计	54469	6.5
农、林、牧、渔业	41321	9.9
采矿业	57054	10.3
制造业	58199	6.0
电力、热力、燃气及水生产和供应业	49962	7.2
建筑业	54102	3.0
批发和零售业	49914	17.2
交通运输、仓储和邮政业	50786	2.3
住宿和餐饮业	42219	15.5
信息传输、软件和信息技术服务业	75706	8.3
金融业	67587	21.3
房地产业	50209	3.4
租赁和商务服务业	52760	6.8
科学研究和技术服务业	57046	3.3
水利、环境和公共设施管理业	50424	11.4
居民服务、修理和其他服务业	50333	13.3
教育	44236	-2.9
卫生和社会工作	64677	10.8
文化、体育和娱乐业	49682	7.9
公共管理、社会保障和社会组织	-	-

3、外购原材料

本项目外购原料主要为药品及原材料和其他成本，药品及原材料成本按医疗收入的 46% 估算。

4、燃料及动力费



根据测算，项目年使用电量为 201.83 万 kW·h，电价参照《湖南省发展和改革委员会关于再次降低我省一般工商业电价有关问题的通知》（湘发改价商〔2019〕407 号）中规定的大工业用电电价，项目取 0.65 元/kW·h，根据测算，项目年使用水量为 8.62 万吨，水价参照永顺县发改委：永发改〔2020〕86 号中规定的水价，居民用水 2.88 元/吨，经测算年水电费为 182.02 万元。

5、维修费

年日常维护修理费按固定资产总额（即项目总投资）的 0.5%估算。

6、管理费用

管理费用主要包括办公费、差旅费、业务招待费等费用，管理费用简按年营业收入的 2%估算。

则计算出本项目的运营成本如下：

项目	成本分类	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年
永顺县人民医院传染病楼和应急救治、信息化中心建设项目	职工薪酬		3,835.00	3,911.70	3,989.93	4,069.73	4,151.13
	外购原材料		5,806.13	6,040.71	6,284.97	6,539.31	6,804.16
	燃气动力		156.02	156.02	156.02	156.02	156.02
	维修费		90.25	90.25	90.25	90.25	90.25
	管理费用		252.44	262.64	273.26	284.32	295.83
	合计		10,139.84	10,461.32	10,794.43	11,139.63	11,497.39

续：

项目	成本分类	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
永顺县人民医院传染病楼和应急救治、信息化中心建设项目	职工薪酬	4,234.15	4,318.83	4,405.21	4,493.31	4,583.18
	外购原材料	7,079.95	7,367.15	7,666.23	7,977.71	8,302.10
	燃气动力	156.02	156.02	156.02	156.02	156.02
	维修费	90.25	90.25	90.25	90.25	90.25
	管理费用	307.82	320.31	333.31	346.86	360.96
	合计	11,868.19	12,252.56	12,651.02	13,064.15	13,492.51

续：

项目	成本分类	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	合计
永顺县人民医院传染病楼和应急救治、信息化中心建设项目	职工薪酬	4,674.84	4,768.34	4,863.71	4,960.98	61,260.05
	外购原材料	8,639.94	8,991.80	9,358.28	9,739.99	106,598.43
	燃气动力	156.02	156.02	156.02	156.02	2,184.28
	维修费	90.25	90.25	90.25	90.25	1,263.50
	管理费用	375.65	390.95	406.88	423.48	4,634.71
	合计	13,936.70	14,397.36	14,875.14	15,370.72	175,940.98



注：本项目中合计数若存在小数尾差，系四舍五入造成。

3. 项目净收益的预测

项目净收益等于项目总收益扣除项目运营成本，由“二、（三）1. 项目收益预测”及“二、（三）2. 项目运营成本预测”结合起来可计算出下表：

项目净收益预测表

单位：人民币万元

项目	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年
永顺县人民医院传染病楼和应急救治、信息化中心建设项目			2,482.19	2,670.67	2,868.55	3,076.26
续：						
项目	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	
永顺县人民医院传染病楼和应急救治、信息化中心建设项目	3,294.25	3,523.00	3,762.97	4,014.70	4,278.70	
续：						
项目	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	合计
永顺县人民医院传染病楼和应急救治、信息化中心建设项目	4,555.52	4,845.77	5,150.04	5,468.95	5,803.18	55,794.75

（四）融资平衡情况

1. 项目融资计划

根据项目资金筹措方案，本项目拟总融资 14,000.00 万元，本次拟融资 4,000.00 万元。本项目已融资和拟融资情况汇总如下：

专项债名称	融资金额（万元）	发行日期	融资期限	融资利率	还款计划
2022 年湖南省社会事业专项债券（四期）-2022 年湖南省政府专项债券（十八期）	10,000.00	2022 年 2 月	15 年期	3.69%	每半年付息一次，到期一次还本
本批次拟融资	4,000.00	2023 年 3 月	15 年期	3.66%	每半年付息一次，到期一次还本
合计	14,000.00				

2. 项目还本付息安排

本次融资利率按照 2023 年 2 月份相同待偿期的国债收益率算术平均值上浮 20%进行估



计，即假定 15 年期的融资利率为 3.66%。则本项目总的还本付息情况如下：

单位：人民币万元

项目	年份	期初本金金额	本金增加	本金减少	期末本金金额	应付利息	应付本息
永顺县人民医院传染病楼和 应急救治、 信息化中 心建设项 目	2022		10,000.00	-	10,000.00	184.50	184.50
	2023	10,000.00	4,000.00	-	14,000.00	442.20	442.20
	2024	14,000.00		-	14,000.00	515.40	515.40
	2025	14,000.00		-	14,000.00	515.40	515.40
	2026	14,000.00		-	14,000.00	515.40	515.40
	2027	14,000.00		-	14,000.00	515.40	515.40
	2028	14,000.00		-	14,000.00	515.40	515.40
	2029	14,000.00		-	14,000.00	515.40	515.40
	2030	14,000.00		-	14,000.00	515.40	515.40
	2031	14,000.00		-	14,000.00	515.40	515.40
	2032	14,000.00		-	14,000.00	515.40	515.40
	2033	14,000.00		-	14,000.00	515.40	515.40
	2034	14,000.00		-	14,000.00	515.40	515.40
	2035	14,000.00		-	14,000.00	515.40	515.40
	2036	14,000.00		-	14,000.00	515.40	515.40
	2037	14,000.00		10,000.00	4,000.00	330.90	10,330.90
	2038	4,000.00		4,000.00	-	73.20	4,073.20
	小计		14,000.00	14,000.00		7,731.00	21,731.00

3. 项目收益对融资本息的覆盖情况

根据地方政府专项债的相关规定：覆盖倍数=债券存续期内的项目净收益/融资本息和；
项目净收益=项目收益-项目运营成本；结合“二、项目收益与融资测算过程”得出如下结论：

项目	项目净收益	项目预计融资本金	项目预计融资本息和	覆盖倍数
永顺县人民医院传染病楼和应急救治、信息化中心建设项目	55,794.75	14,000.00	21,731.00	2.57

并假定项目的实际项目收入、成本比预期项目收入、成本下降 10%，以及实际项目收入、成本比预期项目收入、成本上升 10%两种情况，对上述情况进行压力测试。

项目	覆盖倍数（预期收入或成本下降 10%）	覆盖倍数（预期收益及成本不变）	覆盖倍数（预期收入或成本上升 10%）
永顺县人民医院传染病楼和应急救治、信息化中心建设项目	1.50	2.57	3.63
	3.38	2.57	1.76

综上，项目收益与融资能实现自求平衡，且项目收益对融资本息的覆盖抗风险能力较强。



4. 现金流量分析

综合本项目投资计划与资金筹措方案、以及项目收益预测情况对项目进行现金流量分析（建设期利息已被包含于建设总投资），以保证项目在运营期间无资金短缺风险。项目现金流预测分析结果如下：

序号	项目	建设期		运营期															
		2022 年 及以前	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
	合计																		
1	现金流入	249,785.72	12,500.00	4,500.00	1,050.00	12,622.03	13,131.99	13,662.98	14,215.90	14,791.64	15,391.19	16,015.54	16,665.73	17,342.85	18,048.03	18,782.47	19,547.39	20,344.09	21,173.90
1.1	资本金	4,050.00	2,500.00	500.00	1,050.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2	债券资金流入	14,000.00	10,000.00	4,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.3	运营收入	231,735.72	-	-	-	12,622.03	13,131.99	13,662.98	14,215.90	14,791.64	15,391.19	16,015.54	16,665.73	17,342.85	18,048.03	18,782.47	19,547.39	20,344.09	21,173.90
2	现金流出	214,579.88	12,500.00	4,500.00	1,050.00	10,655.24	10,976.72	11,309.83	11,655.03	12,012.79	12,383.59	12,767.96	13,166.42	13,579.55	14,007.91	14,452.10	14,912.76	15,206.04	19,443.92
2.1	建设投资	18,050.00	12,500.00	4,500.00	1,050.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2	运营成本	175,940.98	-	-	-	10,139.84	10,461.32	10,794.43	11,139.63	11,497.39	11,868.19	12,252.56	12,651.02	13,064.15	13,492.51	13,936.70	14,397.36	14,875.14	15,370.72
2.3	运营期利息	6,588.90	-	-	515.40	515.40	515.40	515.40	515.40	515.40	515.40	515.40	515.40	515.40	515.40	515.40	515.40	330.90	73.20
2.4	债券本金	14,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10,000.00	4,000.00	-
3	净现金流量	35,205.85	-	-	-	1,966.79	2,155.27	2,353.15	2,560.86	2,778.85	3,007.60	3,247.57	3,499.30	3,763.30	4,040.12	4,330.37	4,634.64	-4,861.95	1,729.98
4	累计净现金流量		-	-	-	1,966.79	4,122.06	6,475.21	9,036.07	11,814.93	14,822.52	18,070.10	21,569.40	25,332.69	29,372.82	33,703.18	38,337.82	33,475.87	35,205.85



三、项目收益与融资自求平衡结论

（一）项目收益对融资本息的覆盖情况

在上述“二、项目收益与融资测算过程”都预期实现的前提下，项目收益对融资本息的覆盖倍数大于等于 1.1 倍，符合相关法律法规对地方政府专项债券项目收益的要求。

（二）相关风险提示

因地方政府专项债券项目投资量大，项目收益受到宏观经济、市场情况、相关政策等诸多因素影响，现实中可能存在数量、单价、运营成本等不确定问题。本报告结论不应被认为是对预测对象可实现的保证。

（三）项目收益及还本付息的结论

经上述测算，在项目收益预测方法及其所依据的各项假设合理前提下本项目预期收益能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。





营业执照

统一社会信用代码

91430100055816904G



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

(副本)

副本编号: 1-1

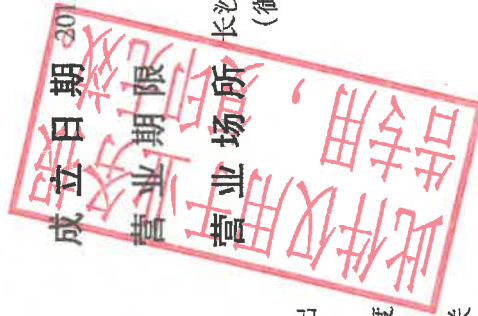


名称 大华会计师事务所(特殊普通合伙) 湖南分所

类型 特殊普通合伙分支机构

负责人 陈长春

经营范围 经总所授权,在总所经营范围内从事:审查企业会计报表、出具审计报告;验证企业资本、出具验资报告;办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务、出具有关报告;基本建设年度财务决算审计;代理记账;会计咨询、税务咨询、管理咨询;法律、法规规定的其他业务。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)



长沙雨花区迎新路499号坤颐商务中心
(御溪国际) 3栋1532-1536号



登记机关

2021 年 3 月 29 日



信用信息公示系统网址: <http://www.gsxt.gov.cn>

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

国家市场监督管理总局监制

证书序号: 5000972

说明

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

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

会计师事务所分所 执业证书

名称: 大华会计师事务所(特殊普通合伙) 湖南分所

负责人: 陈长春

经营场所: 长沙市雨花区迎新路499号坤颐商务中心
(御溪国际) 3栋1532-1536号

分所执业证书编号: 110101484307

批准执业文号: 湘财会函[2012] 16 号

批准执业日期: 2012年09月03日

发证机关: 湖南省财政厅

二〇一二年五月二十日

中华人民共和国财政部制





此证仅用于业务排
品专用，复印无效。

姓名	陈长春
性别	男
出生日期	1978-03-12
工作单位	大华会计师事务所（特殊普通合伙）
身份证号	433001197803120491



陈长春

年度检验登
Annual Renewal Registration



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



证书编号: 430100040025
No. of Certificate

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

发证日期: 2001 年 11 月 27 日
Date of Issuance

2015.3.16 换发新证





中国注册会计师协会

仅供用于工业系统
(复印无效)

姓名: 周明
性别: 男
出生日期: 1976-11-07
身份证号: 430111197611070451
工作单位: 湖南分公司
所属会计师事务所: 大信会计师事务所(特殊普通合伙)



周明

年度检验登记

Annual Renewal Registration

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



证书编号: 430100040011
No. of Certificate
批准注册协会: 湖南省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs
发证日期: 2007 年 11 月 24 日
Issued Date

2015.3.16 陈立新



龙山县人民医院传染病综合楼建设项目
预期收益与融资平衡
专项评价报告

湘宏达专审字[2023]第 011 号

湖南宏达会计师事务所有限责任公司

Hunan Hongda Certified Public Accountants Co.,Ltd

中国·长沙

湖南宏达会计师事务所有限责任公司

Hunan Hongda Certified Public Accountants Co.,Ltd

湘宏达专审字（2023）第 011 号

龙山县人民医院传染病综合楼建设项目 预期收益与融资平衡 专项评价报告

我司接受委托，对龙山县人民医院传染病综合楼建设项目预期收益与融资平衡情况进行评价并出具专项评价报告。

我司的审核依据是《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》。相关项目实施主体对项目收益预测及其所依据的各项假设负责。这些假设已在具体预测说明中披露。

根据我司对支持这些假设证据的审核，我司没有注意到任何事项使我司认为这些假设没有为预测提供合理基础。而且，我司认为，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发行本期债券之目的使用，不得作其他任何目的。



经专项审核，我认为，在项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评价的龙山县人民医院传染病综合楼建设项目，预期净收益基本能够保障偿还融资本金和利息，实现项目预期收益和融资自求平衡。

附件：项目预期收益与融资自求平衡专项评价说明



（本页无正文，为《龙山县人民医院传染病综合楼建设项目预期收益与融资平衡专项评价报告》之签署页）

湖南宏达会计师事务所所有 中国注册会计师：



中国注册会计师：



二〇二三年三月二日



附件：

项目预期收益与融资平衡专项评价说明

一、项目收益及现金流入预测编制基础

本次预测以项目收益为基础，以预测期间的项目持续经营建设为前提，分别对项目的收益、投资支出、成本进行预测，分析项目收益和融资平衡关系，保证债券正常的还本付息需要，并编制龙山县人民医院传染病综合楼建设项目收益和融资平衡评价说明。

二、项目收益及现金流入预测假设

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

（二）国家现行的利率、汇率及通货膨胀等无重大变化；

（三）对发行人有影响的法律法规无重大变化；

（四）发行人预测的收入能够顺利执行；

（五）预测数据按照谨慎性原则（少估收益多估成本）进行预测，即收益预测选择区间数据较低值，成本预测选择区间数据较高值；

（六）无其他人力不可抗拒及不可预测因素对发行人造成的重大不利影响；

根据我司对支持上述假设的证据的审核，我司没有注意到

任何事项使我司认为这些假设没有为预测提供合理基础。而且，我司认为，该项目收益、支出预测是在这些假设的基础上恰当编制的，并按照项目收益、支出及现金流量预测编制基础的规定进行了列报。

三、项目基本情况

（一）项目概况

- 1、项目名称：龙山县人民医院传染病综合楼建设项目。
- 2、项目实施机构：龙山县卫生健康局。
- 3、建设地点：龙山县华塘新区，岳麓大道（湘鄂路）东侧。
- 4、项目建设期：2021年6月至2023年9月。
- 5、建设内容及规模：

项目建设含传染病综合楼1栋、传染病综合楼与第一住院楼之间的连廊1座、配套污水处理设施、垃圾暂存处、设备用房及室外工程（含边坡支护）等，设计总床位数120床（其中传染病88床，ICU32床）。项目总建筑面积为12000 m²，其中传染楼综合楼建筑面积11450 m²，地上6层，地下局部1层，建筑高度23.80m，为多层公共（医疗）建筑，连廊建筑面积550 m²（3层连通，1-2层架空）。

（二）项目总投资

经估算，本项目投资估算13,029.30万元，其中建安工程费9,214.24万元、工程建设其他费1,892.49万元、预备费1,041.31

万元，建设期贷款利息 881.26 万元。

（三）资金筹资方案

龙山县人民医院传染病综合楼建设项目资金来源主要为资本金和政府专项债券资金。项目总投资 13,029.30 万元，其中：用于项目支出的资本金 5,029.30 万元，占投资总额的 38.60%，拟申请发行政府专项债券 8,000.00 万元，占投资总额的 61.40%。龙山县人民医院传染病综合楼建设项目已于 2020 年 9 月发行 2020 年湖南省社会事业建设专项债券（十五期）-2020 年湖南省政府专项债券（七十期）专项债券 3,000.00 万元，发行利率 3.82%，已于 2020 年 10 月发行 2020 年湖南省社会事业建设专项债券（十九期）-2020 年湖南省政府专项债券（八十七期）专项债券 1,000.00 万元，发行利率 4.28%，本次申请发行专项债券 4,000.00 万元，未来拟继续申请发行 0 万元。拟发行金额、期限及利率详见下表：

金额单位：万元

序号	地区	项目名称	本期拟发行		
			金额	期限 (年)	利率 (%)
1	湘西州龙山县	龙山县人民医院传染病综合楼建设项目	4,000.00	15	3.66

四、应付本息情况

（一）本次债券应付本息情况

1、龙山县人民医院传染病综合楼建设项目已发行政府专项

债券 4,000.00 万元，发行利率为（2020 年 9 月发行 15 年期政府专项债券 3,000.00 万元，利率为 3.82%；2020 年 10 月发行 15 年期政府专项债券 1,000.00 万元，利率为 4.28%）；本次拟发行专项债券 4,000.00 万元，未来拟发行专项债券 0 万元，根据 2023 年 2 月 15 年期相同待偿期国债收益率算术平均值上浮 20%进行预测，预测利率为 3.66%，债券偿付方式为每半年付息一次，到期一次还本，建设期债券利息由自有资金统筹安排，在债券存续期债券利息情况如下：

金额单位：万元

序号	地区	项目名称	已发债 额度	本期拟发债 额度	应付利息 金额	还本付息 金额
1	湘西州 龙山县	龙山县人民医院 传染病综合楼建 设项目	4,000.00	4,000.00	4,557.00	12,557.00

2、本项目申请发行的政府专项债券自发行之日起债券存续期应还本付息合计 12,557.00 万元，具体情况如下：

金额单位：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	当年偿 还利息	当年还本付息 合计
2020 年 9 月	0.00	3,000.00				
2020 年 10 月	3,000.00	1,000.00		4,000.00		
2021 年	4,000.00	0.00		4,000.00	157.40	157.40
2022 年	4,000.00	0.00		4,000.00	157.40	157.40
2023 年 3 月	4,000.00	4,000.00	0.00	8,000.00	57.30	57.30
2023 年 4 月	8,000.00	0.00	0.00	8,000.00	21.40	21.40
2023 年 9 月	8,000.00	0.00	0.00	8,000.00	130.50	130.50
2023 年 10 月	8,000.00	0.00	0.00	8,000.00	21.40	21.40

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	当年偿还利息	当年还本付息合计
2024 年	8,000.00	0.00	0.00	8,000.00	303.80	303.80
2025 年	8,000.00	0.00	0.00	8,000.00	303.80	303.80
2026 年	8,000.00	0.00	0.00	8,000.00	303.80	303.80
2027 年	8,000.00	0.00	0.00	8,000.00	303.80	303.80
2028 年	8,000.00	0.00	0.00	8,000.00	303.80	303.80
2029 年	8,000.00	0.00	0.00	8,000.00	303.80	303.80
2030 年	8,000.00	0.00	0.00	8,000.00	303.80	303.80
2031 年	8,000.00	0.00	0.00	8,000.00	303.80	303.80
2032 年	8,000.00	0.00	0.00	8,000.00	303.80	303.80
2033 年	8,000.00	0.00	0.00	8,000.00	303.80	303.80
2034 年	8,000.00	0.00	0.00	8,000.00	303.80	303.80
2035 年	8,000.00	0.00	4,000.00	8,000.00	303.80	4,303.80
2036 年	4,000.00	0.00	0.00	4,000.00	146.40	146.40
2037 年	4,000.00	0.00	0.00	4,000.00	146.40	146.40
2038 年 3 月	4,000.00	0.00	4,000.00	0.00	73.20	4,073.20
合计		8,000.00	8,000.00		4,557.00	12,557.00

（二）项目融资还本付息情况

综上，项目总体融资的还本付息为 12,557.00 万元，具体情况如下：

金额单位：万元

序号	地区	项目名称	融资本金	应付利息	还本付息合计
1	湘西州龙山县	龙山县人民医院传染病综合楼建设项目	8,000.00	4,557.00	12,557.00

五、项目产生的收益

（一）基本假设条件及依据

参考项目可行性研究报告，根据现行财务制度、价格和行业基准收益率等实际情况对项目进行费用和收益测算。

（二）产生的运营净现金流

1、现金流入

龙山县人民医院传染病综合楼建设项目是一所集医疗、教学、康复、急救为一体的湘鄂渝三省(市)边区最大的县级综合性医院，作为龙山县整体实力最强、服务能力一流的公办医疗机构，承担着全县 60 多万人的医疗服务和健康保健任务。

根据国家卫计委等 7 部门联合印发的《关于全面推开公立医院综合改革工作的通知》（国卫体改发〔2017〕22 号）中提出“全面推开公立医院综合改革，全部取消药品加成”。目前，我国公立医院已经取消的药品加成，药品平价平出，故本次项目收入和成本测算均不计入药品，只计算住院医疗收入和相关成本。

本项目共规划建设 120 张床位，主要收入来源于住院医疗收入和门诊医疗收入。

根据《湖南省 2020 年卫生健康事业发展统计公报》、《2021 年湖南省卫生健康事业发展统计公报》进行，对二级医院的收费数据进行了统计分析。统计得出《2019-2021 年二级医院住院费用及病床使用率统计表》及《2019 年-2021 年二级医院门诊费用统计表》。

五、病人医药费用

（一）医院病人医药费用（见表14）。2021年，医院次均门诊费用344.01元，比上年下降0.56%（按当年价格计算，下同）；次均住院费用9093.25元，比上年上涨3.57%。日均住院费用964.22元。

2021年，医院次均门诊药费（112.76元）占次均门诊费用的32.78%，比上年（34.35%）下降1.57个百分点；医院次均住院药费（2338.55元）占次均住院费用的25.72%，比上年（26.64%）下降0.92个百分点。

2021年公立医院中，三级医院次均门诊费用下降0.34%，次均住院费用下降1.86%。

表 14 医院病人门诊和住院费用

指标	医院			公立医院			三级医院			二级医院		
	2021	2020	比上年 上涨(%)	2021	2020	比上年 上涨(%)	2021	2020	比上年 上涨(%)	2021	2020	比上年 上涨(%)
次均门诊费用(元)	344.01	345.93	-0.56	328.35	329.87	-0.46	382.31	383.63	-0.34	228.96	245.93	-6.94
次均住院费用(元)	9093.25	8779.65	3.57	9796.15	9594.27	2.10	1237.24	12604.21	-1.86	6076.76	6136.04	-0.97
日均住院费用(元)	964.22	925.65	4.17	1053.54	1004.52	4.88	1381.4	1353.07	2.09	641.54	651.57	-1.54

注：①绝对数按当年价格计算；②次均门诊费用指门诊病人次均医药费用，次均住院费用指出院病人次均医药费用，日均住院费用指出院病人日均医药费用。下表同。

（三）病床使用（见表6）。2021年，全省医院病床使用率77.55%，其中：公立医院84.67%。与上年比较，医院病床使用率增加1.35个百分点（其中公立医院增加1.56个百分点）。2021年医院出院者平均住院日为9.43日（其中：公立医院9.30日），与上年比较，医院出院者平均住院日减少0.05日（其中公立医院减少0.25日）。

表 6 医院病床使用情况

机构类别	病床使用率(%)		出院者平均住院日	
	2021	2020	2021	2020
医院	77.55	76.20	9.43	9.48
公立医院	84.67	83.11	9.30	9.55
民营医院	59.04	57.14	10.03	9.21
医院中：三级医院	89.09	87.91	8.97	9.31
二级医院	75.41	74.44	9.81	9.55
一级医院	57.32	59.01	9.81	9.54

图 1-2021 年湖南省卫生健康事业发展统计公报

（三）病床使用（见表6）。2020年，全省医院病床使用率76.20%，其中：公立医院83.11%。与上年比较，医院病床使用率下降7.50个百分点（其中公立医院下降8.79个百分点）。2020年医院出院者平均住院日为9.48日（其中：公立医院9.55日），与上年比较，医院出院者平均住院日增加0.38日（其中公立医院增加0.30日）。

表6 医院病床使用情况

机构类别	病床使用率(%)		出院者平均住院日	
	2020	2019	2020	2019
医院	76.20	83.70	9.48	9.10
公立医院	83.11	91.90	9.55	9.25
民营医院	57.14	59.61	9.21	8.44
医院中：三级医院	87.91	99.49	9.31	9.39
二级医院	74.44	82.61	9.55	8.92
一级医院	59.01	60.96	9.54	8.70

图 2-湖南省 2020 年卫生健康事业发展统计公报

1、住院医疗收入

根据《2019-2021 年二级医院住院费用及病床使用率统计表》，2019 年-2021 年全省二级医院住院病人床日均住院医疗费（不含药费，下同）三年平均收费价格为 474.35 元，二级医院病床年平均使用率为 77.49%，谨慎起见，本项目住院病人日均住院医疗费按照全省二级医院三年平均收费价格的 70%为基数计算，本项目预计 2024 年开始运营，运营第一年即 2024 年以拟定的计算基数 $474.35 \times 70\% = 332.04$ 元计算床日均住院医疗费，运营期床日均住院医疗费每三年按照按 5%增长率测算，年病床开放日按 300 天计算，病床使用率运营期第一年按照 60%测算，第二年按照 65%测算，后续年度稳定至按照 75%测算。

2019-2021 年二级医院住院费用及病床使用率统计表

单位：元

年度	日均住院费用	药费占比	日均住院医疗费用	病床使用率
2019 年	656.91	28.68%	468.51	82.61%
2020 年	651.57	26.64%	477.99	74.44%
2021 年	641.54	25.72%	476.54	75.41%
三年平均	650.01	27.01%	474.35	77.49%

2、门诊医疗收入

人次均门诊医疗费用：根据《2019 年-2021 年二级医院门诊费用统计表》，2019 年-2021 年全省二级医院门诊病人人次均医疗

费用（不含药费）三年平均为 153.23 元。本项目谨慎起见，本项目运营期第一年医院门诊病人人次均医疗费用按照全省二级医院三年平均收费价格的 70%为计算基数，即 2025 年以拟定的计算基数 $153.23 \times 70\% = 107.26$ 元计算人次均门诊医疗费用，运营期人次均门诊医疗费用每三年按照按 5%增长率测算。

2019 年-2021 年二级医院门诊费用统计表

单位：元

年度	次均门诊费用	药费占比	次均门诊医疗费用
2019 年	229.5	37.08%	144.40
2020 年	245.93	34.35%	161.45
2021 年	228.86	32.78%	153.84
三年平均	234.76	34.74%	153.23

门诊人数：根据我国国家卫生健康委发布的《2021 年湖南省卫生健康事业发展统计公报》“2021 年，全省医疗卫生机构总诊疗人次 30125.51 万，比上年增加 3382.81 万人次（增长 12.65%）。2021 年居民平均到医疗卫生机构就诊 4.55 次”。根据第七次人口普查数据，当前龙山县常住人口约 476,439 人，按人均就诊 4.55 次计算，则全县人民年诊疗需求量约 2,167,797.45 次，据了解，龙山县县区医院除本项目外还有龙山县中医院等 4 个医院，考虑到本项目是湘鄂渝三省(市)边区最大的县级综合性医院，且建成后主要是面向全县人民提供综合医疗服务。谨慎性考虑，本项目运营年度第一年门诊人次以 31.56 万人次估算。

项目建设期为 2021 年 6 月至 2023 年 9 月，谨慎性考虑，项

目的运营收入自 2023 年 10 月开始计算。

测算项目运营期收入明细如下表：

收入测算表

单位：万元

年度	住院医疗收入	门诊收入	合计
2023	175.31	882.58	1,057.89
2024	759.68	3,530.30	4,289.98
2025	876.56	3,530.30	4,406.86
2026	920.38	3,892.29	4,812.67
2027	920.38	3,892.29	4,812.67
2028	920.38	3,892.29	4,812.67
2029	966.38	4,291.54	5,257.92
2030	966.38	4,291.54	5,257.92
2031	966.38	4,291.54	5,257.92
2032	1,014.71	4,731.56	5,746.27
2033	1,014.71	4,731.56	5,746.27
2034	1,014.71	4,731.56	5,746.27
2035	1,065.45	5,216.79	6,282.24
2036	1,065.45	5,216.79	6,282.24
2037	1,065.45	5,216.79	6,282.24
2038	279.68	1,369.43	1,649.11
合计	13,991.99	63,709.15	77,701.14

经过对预测数据的分析和测算，上述预测数据系存在合理依据的预测数据。

2、现金流出

根据行业调查资料数据，结合本项目实际情况进行估算，本项目运营成本主要包含营业成本（卫生材料费用、燃料及动力费、人员工资薪金、修理费）、管理费用等。

1、营业成本

（1）卫生材料费：目前，百元医疗收入(不含药品收入)中消耗的卫生材料(耗占比)作为医院费用控制的一个监测指标，要求不高于 20%。本项目卫生材料费按照年医疗收入（不含药品）的 20%估算。

（2）药品成本：根据国家卫计委等 7 部门联合印发的《关于全面推开公立医院综合改革工作的通知》（国卫体改发〔2017〕22 号）中提出“全面推开公立医院综合改革，全部取消药品加成”。目前，我国公立医院已经取消的药品加成，药品平价平出。上述住院收入及门诊收入均未含药品收入，故成本中无需考虑药品成本。

（3）燃料及动力费：根据获得龙沙县发展与改革局批复的《龙山县人民医院传染病综合楼建设项目可行性研究报告》，本项目的燃料及动力费主要为水费、电费及天然气费用等，项目年消耗量如下表。电费根据《湖南省发展和改革委员会关于省电网 2020～2022 年输配电价有关问题的通知》（湘发改价调规〔2020〕833 号）暂按 0.7003 元/kWh 计算，水费根据《龙山县发展和改革局关于县城自来水价格改革和调整的通知》（龙发改

价〔2020〕23号）按 3.55 元/m³计算，天然气费根据《关于龙山县湘渝天然气有限公司天然气销售价格的批复》（州发改价商〔2021〕413号）按 5.49 元/m³计算。运营期内水电气消耗量每三年上涨 5%。

燃料及动力费年消耗量预测数据如下：

序号	项目	单位	预计年标耗量	单价	金额（万元）
1	电	kWh	2419120	0.7003	169.41
2	水	m ³	26347	3.55	9.35
3	天然气	m ³	36180	5.49	19.86

附件2

湖南省电网销售电价表

用电分类	电度电价（元/千瓦时）					容（需）量电价	
	不满1千伏	1-10千伏	35-110千伏以下	110千伏	220千伏及以上	最大需量 (元千瓦·月)	变压器容量 (元千伏安·月)
一、居民生活用电	0.5880	0.5730	0.5630				
二、一般工商业及其他用电	0.7003	0.6803	0.6603	0.6403			
三、大工业用电		0.6437	0.6147	0.5867	0.5627	30	20
四、农业生产用电	0.5487	0.5287	0.5087	0.4887			
其中：已摘帽贫困县农业排灌用电	0.4117	0.4017	0.3917				

二、自来水价格调整

根据《龙山县发展和改革局关于县城自来水价格改革和调整的通知》（龙发改价[2020]23号）文件精神，此次调整后的水价分为：居民生活用水价格由现行的3.30元/吨调整为3.55元/吨；非居民用水价格由现行的4.90元/吨调整为5.50元/吨；特种行业用水价格由现行的11.80元/吨调整为12.40元/吨（以上价格含水资源费0.08元/m³，居民生活用水污水处理费0.85元/m³，非居民生活用水和特种行业用水污水处理费1.20元/m³）。

三、用水性质划分

1.居民生活用水：居民生活用水，部队生活用水（不含其附属生产经营性用水），敬老院、社会福利院生活用水（不含其附属生产经营性用水）、纳入居民生活用水的学校教学办公、学生生活用水（不含其附属生产经营性用水）和各类医疗机构医疗办公用水（不含其附属生产经营性用水）。

一、天然气销售价格

龙山县天然气销售价格表

项 目		用气量	气价 (元/m ³)
居民生活用气	第一阶梯	年用气量390立方米(含本数)即月用气量32.5立方米及以下的	3.66
	第二阶梯	年用气量390立方米以上至600立方米(含本数) 即月用气量32.5立方米以上至50立方米(含本数)的	4.39
	第三阶梯	年用气量600立方米以上的即月用气量50立方米以上的	5.49
对学校、养老福利机构(经民政部门批准设置的)等执行居民气价的非居民用户			4.03
非居民生活用气			4.13

图 3-龙山县水电气收费参考

(4) 人员工资薪金：本项目医院人员包括医务人员、行政人员及后勤人员，根据医院现在的人员编制情况，预计病床与职工人数按 1：1.2 左右配备，120 床规模应配备约 144 人。根据 2021 年湖南城镇非私营单位就业人员工资水平统计数据，全省 2021 年卫生和社会工作平均工资水平为 117,192.00 元。考虑本地经济水平，本项目的员工平均薪资按照 11 万元/人测算；每三年按照按 5%增长率测算。

50.7%、68.1%和71.2%。最高与最低行业平均工资之比为2.7，与上年持平。从增长速度来看，增速最高的三个行业依次为金融业、采矿业、农林牧渔业，分别增长12.7%、12.7%和12.3%；增速最低的行业依次为水利、环境和公共设施管理业（增长3.0%），教育（增长3.5%），电力、热力、燃气及水生产和供应业（增长4.2%）。在全部19个行业门类中，有14个行业的年平均工资增速高于全省平均水平。

表 2 2021 年分行业城镇非私营单位就业人员 年平均工资及增速			
单位：元			
行 业	2020 年	2021 年	增速(%)
合 计	79122	85438	8.0
农、林、牧、渔业	51841	58199	12.3
采矿业	61207	68983	12.7
制造业	75122	82484	9.8
电力、热力、燃气及水生产和供应业	102379	106637	4.2
建筑业	59109	62179	5.2
批发和零售业	64475	70829	9.9
交通运输、仓储和邮政业	87160	96132	10.3
住宿和餐饮业	39690	43349	9.2
信息传输、软件和信息技术服务业	107317	117793	9.8
金融业	95844	108042	12.7
房地产业	71243	77348	8.6
租赁和商务服务业	64663	72305	11.8
科学研究和技术服务业	98683	108870	10.3
水利、环境和公共设施管理业	59080	60867	3.0
居民服务、修理和其他服务业	71915	78823	9.6
教育	82230	85103	3.5
卫生和社会工作	107458	117192	9.1
文化、体育和娱乐业	100019	111988	12.0
公共管理、社会保障和社会组织	82535	88528	7.3

图 4-全省 2021 年卫生和社会工作平均工资参考

(5) 修理费：本项目固定资产采取平均年限法，根据住建部规定房屋固定资产折旧年限为 20~50 年，谨慎性考虑，本项目折旧年限定为 25 年，净残值率 5%，年均折旧金额为 486.45 万元/年；折旧摊销不列入项目预测运营成本，年度平均修理费用按固定资产折旧的 20%，即 97.29 万元/每年进行估算。

2、管理费用

包括办公费、差旅费、培训费、邮电通讯费等，参考行业水平，按营业收入的10%测算。

3、税费

根据《财政部国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税〔2016〕36号），医疗机构提供的医疗服务免征增值税。

测算项目运营期支出明细如下表：

运营成本及税费测算表

金额单位：万元

年度	卫生材料费用	燃料及动力	工资及福利费	修理费	管理费用	合计
2023	211.58	49.66	396	24.32	105.79	787.35
2024	858	198.63	1,584.00	97.29	429	3,166.92
2025	881.37	198.63	1,584.00	97.29	440.69	3,201.98
2026	962.53	208.56	1,663.20	97.29	481.27	3,412.85
2027	962.53	208.56	1,663.20	97.29	481.27	3,412.85
2028	962.53	208.56	1,663.20	97.29	481.27	3,412.85
2029	1,051.58	218.99	1,746.36	97.29	525.79	3,640.01

年度	卫生材料费用	燃料及动力	工资及福利费	修理费	管理费用	合计
2030	1,051.58	218.99	1,746.36	97.29	525.79	3,640.01
2031	1,051.58	218.99	1,746.36	97.29	525.79	3,640.01
2032	1,149.25	229.94	1,833.68	97.29	574.63	3,884.79
2033	1,149.25	229.94	1,833.68	97.29	574.63	3,884.79
2034	1,149.25	229.94	1,833.68	97.29	574.63	3,884.79
2035	1,256.45	241.44	1,925.36	97.29	628.22	4,148.76
2036	1,256.45	241.44	1,925.36	97.29	628.22	4,148.76
2037	1,256.45	241.44	1,925.36	97.29	628.22	4,148.76
2038	329.82	63.38	505.41	24.32	164.91	1,087.84
合计	15,540.20	3,207.08	25,575.21	1,410.70	7,770.12	53,503.31

3、项目的净现金流

在上述假定条件下，测算项目运营期经营性净现金流明细如下表：

金额单位：万元

年度	经营现金流入	经营现金流出	净现金流
2023	1,057.89	787.35	270.54
2024	4,289.98	3,166.92	1,123.06
2025	4,406.86	3,201.98	1,204.88
2026	4,812.67	3,412.85	1,399.82
2027	4,812.67	3,412.85	1,399.82
2028	4,812.67	3,412.85	1,399.82
2029	5,257.92	3,640.01	1,617.91
2030	5,257.92	3,640.01	1,617.91
2031	5,257.92	3,640.01	1,617.91
2032	5,746.27	3,884.79	1,861.48

年度	经营现金流入	经营现金流出	净现金流
2033	5,746.27	3,884.79	1,861.48
2034	5,746.27	3,884.79	1,861.48
2035	6,282.24	4,148.76	2,133.48
2036	6,282.24	4,148.76	2,133.48
2037	6,282.24	4,148.76	2,133.48
2038	1,649.11	1,087.84	561.27
合计	77,701.14	53,503.31	24,197.83

（三）可用于资金平衡项目相关收益情况

根据上述测试结果，项目可用于融资平衡的收益为 24,197.83 万元，如下表：

金额单位：万元

序号	地区	项目名称	现金流入	现金流出	净现金流量
1	湘西州龙山县	龙山县人民医院传染病综合楼建设项目	77,701.14	53,503.31	24,197.83

六、项目收益与融资自求平衡性评价

（一）项目平衡性预测

本项目运营期内经营性净现金流 24,197.83 万元，融资还款本息和 12,557.00 万元，本息保障倍数为 1.93 倍，项目预期收益可以覆盖本息，详见下表：

金额单位：万元

序号	地区	项目名称	净现金流	融资本息和	本息覆盖率
1	湘西州龙山县	龙山县人民医院传染病综合楼建设项目	24,197.83	12,557.00	1.93

（二）现金流模拟分析

根据上述项目总投资、运营收入、成本情况、偿债资金来源，对项目申请新增债券资金情况分析，本项目现金流预测如下表：

项目现金流预测表

单位：万元

序号	项目	合计	2020 年- 2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年
一	现金流入	90,730.44	4,085.73	2,078.55	7,922.91	4,289.98	4,406.86	4,812.67	4,812.67	4,812.67	5,257.92
1	资本金流入	5,029.30	85.73	2,078.55	2,865.02						
2	融资资金流入	8,000.00	4,000.00		4,000.00						
3	运营期现金流入	77,701.14			1,057.89	4,289.98	4,406.86	4,812.67	4,812.67	4,812.67	5,257.92
二	现金流出	78,544.21	4,085.73	2,078.55	7,652.36	3,470.72	3,505.78	3,716.65	3,716.65	3,716.65	3,943.81
1	建设期资金流出	12,483.90	3,928.33	1,921.15	6,634.42						
2	运营期资金流出	53,503.31			787.35	3,166.92	3,201.98	3,412.85	3,412.85	3,412.85	3,640.01
3	融资还本付息	12,557.00	157.40	157.40	230.60	303.80	303.80	303.80	303.80	303.80	303.80
三	现金净流量	12,186.23			270.54	819.26	901.08	1,096.02	1,096.02	1,096.02	1,314.11
四	期末累计现金结存				270.54	1,089.81	1,990.89	3,086.91	4,182.93	5,278.95	6,593.06

续上表

序号	项目	合计	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年
一	现金流入	90,730.44	5,257.92	5,257.92	5,746.27	5,746.27	5,746.27	6,282.24	6,282.24	6,282.24	1,649.11
1	资本金流入	5,029.30									
2	融资资金流入	8,000.00									
3	运营期现金流入	77,701.14	5,257.92	5,257.92	5,746.27	5,746.27	5,746.27	6,282.24	6,282.24	6,282.24	1,649.11
二	现金流出	78,544.21	3,943.81	3,943.81	4,188.59	4,188.59	4,188.59	8,452.56	4,295.16	4,295.16	5,161.04
1	建设期资金流出	12,483.90									
2	运营期资金流出	53,503.31	3,640.01	3,640.01	3,884.79	3,884.79	3,884.79	4,148.76	4,148.76	4,148.76	1,087.84
3	融资还本付息	12,557.00	303.80	303.80	303.80	303.80	303.80	4,303.80	146.40	146.40	4,073.20
三	现金净流量	12,186.23	1,314.11	1,314.11	1,557.68	1,557.68	1,557.68	-2,170.32	1,987.08	1,987.08	-3,511.93
四	期末累计现金结存		7,907.17	9,221.28	10,778.96	12,336.64	13,894.32	11,724.00	13,711.08	15,698.16	12,186.23

根据项目现金流预测表，本项目期末累计现金结存额大于0，项目存在资金缺口的风险较小。

（三）压力测试

考虑到收入、成本因素变动对项目总债务融资本息覆盖倍数的影响，分析结果见下表：

单因素敏感分析	-10%	0%	10%
收入变动敏感性分析			
项目总债务融资本息覆盖倍数	1.31	1.93	2.55
成本变动敏感性分析			
项目总债务融资本息覆盖倍数	2.35	1.93	1.50

基于上表，收入成本变动是影响本项目资金平衡的主要敏感因素，当整个项目的收入下降10%的情况下，对总融资本息资金的覆盖倍数为1.31，能通过压力测试；当整个项目的成本上升10%的情况下，对总融资本息资金的覆盖倍数为1.50，能通过压力测试。总体看，项目收益与融资能实现自求平衡，不能还本付息的风险较小。



营业执照

统一社会信用代码

9143011156172376X8



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

(副本)

副本编号: 1-1

名称 湖南宏达会计师事务所有限责任公司

类型 有限责任公司(自然人投资或控股)

法定代表人 陶江浩

经营范围 企业会计报表审计;企业资本验证;企业合并、分立、清算事宜审计;会计咨询;会计服务。(涉及行政许可的凭行政许可证经营)

注册资本 壹佰万元整

成立日期 2010年09月06日

营业期限 2010年09月06日至 2060年09月05日

住所 湖南省长沙市天心区竹塘西路剑桥名门2栋1501房

本证照仅作为
审计报告附件使用

登记机关



2022 年 3 月 16 日

国家企业信用信息公示系统网址: <http://www.gsxt.gov.cn>

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

国家市场监督管理总局监制



会计师事务所 执业证书

名称：湖南宏达会计师事务所有限责任公司

首席合伙人：

主任会计师：陶江浩

经营场所：湖南省长沙市天心区竹塘西路剑桥名门2栋1501房

组织形式：有限责任

执业证书编号：43010074

批准执业文号：湘财会函【2010】15号

批准执业日期：2010年08月19日



本证照仅作为
审计报告附件使用

证书序号：0008518

说明

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

发证机关 湖南省财政厅

二〇一八年十一月十一日

中华人民共和国财政部制



本证照仅作为
审计报告附件使用



姓名 陶江浩

Full name

性别 男

Sex

出生日期 1975-11-09

Date of birth

工作单位 湖南天业会计师事务所

Working unit

有限公司

身份证号码

430102197511090010

Identity card No.



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

同意调出

Agree the holder to be transferred from

湖南中衡会计师事务所
CPAs

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

2014年 6月18日
/y /m /d

同意调入

Agree the holder to be transferred to

湖南宏达会计师事务所
CPAs

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

2014年 6月18日
/y /m /d

年度检验登记

Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。

This certificate is valid for another year after this renewal.



年度检验登记

Annual Renewal Registration

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

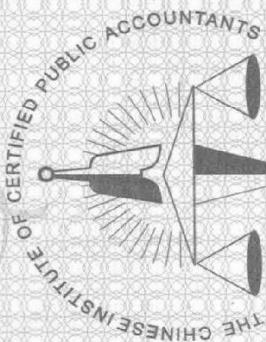
证书编号: 430300020044
No. of Certificate

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

发证日期: 2003 02 年 13 月
Date of Issuance

2020年7月21日换证

本证照仅作为
审计报告附件使用



曹艳红

姓名: 曹艳红

性别: 女

出生日期: 1970-03-09

工作单位: 湖南宏达会计师事务所有限

责任公司

Working unit:

身份证号码: 430104197003092522

Identity card No.:

