

湖南省衡阳市 2023 年社会事业专项债券项目

预期收益与融资平衡

专项评价报告

利安达会计师事务所（特殊普通合伙）

二零二三年三月二日

# 湖南省衡阳市 2023 年社会事业专项债券项目

## 预期收益与融资平衡专项评价报告

利安达专字【2023】京 A3004 号

**衡阳市财政局：**

我们接受委托，对湖南省衡阳市 2023 年社会事业专项债券项目的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》。相关专项债券项目单位对项目收益预测及其所依据的各项假设负责。这些假设已在具体预测说明中披露。

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

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

经专项审核，我们认为，在相关专项债券项目单位对项目收益预测及其所依据的各项假设成立的前提下，本次评价的湖南省衡阳市 2023 年社会事业专项债券项目预期净收益能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目预期收益和融资平衡。

**总体评价结果如下：**

### **一、项目基本情况**

本次拟发行的湖南省衡阳市 2023 年社会事业专项债券项目总投资估算详见下表：

单位：万元

序号	地区	项目名称	项目总投资
1	衡阳市	衡阳技师学院高技能人才培训基地配套设施建设项目	20,222.13
2	衡阳县	衡阳县人民医院新院一期工程建设项目	64,303.00
3	衡山县	衡山县第三人民医院门诊住院综合楼建设项目	4,800.00
合计			89,325.13

## 二、项目融资情况

本次拟发行的湖南省衡阳市 2023 年社会事业专项债券项目融资情况详见下表：

单位：万元

序号	项目名称	资金来源			本次申请发行政府专项债券金额	本次申请发行政府专项债券期限
		资本金	发行地方政府专项债券金额	其他融资		
1	衡阳技师学院高技能人才培训基地配套设施建设项目	6,122.13	14,100.00	-	2,500.00	20 年
2	衡阳县人民医院新院一期工程建设项目	23,303.00	41,000.00	-	31,000.00	15 年
3	衡山县第三人民医院门诊住院综合楼建设项目	2,400.00	2,400.00	-	2,400.00	15 年
合计		31,825.13	57,500.00	-	35,900.00	-

## 三、项目可偿债收益及本息覆盖情况

根据目前市场行情谨慎考虑，本次债券预测利率根据 2023 年 1 月相同待偿期国债收益率算数平均值上浮 20%确定，据此，本次拟发行的 20 年期专项债券的测算利率为 3.71%，本次 15 年期债券的预测利率为 3.62%。

本次拟发行的湖南省衡阳市 2023 年社会事业专项债券项目的可偿债收益及本息覆盖情况详见下表：

单位：万元

序号	项目名称	预计用于融资平衡的相关收益	项目预计融资本金	项目预计融资本息	融资本息覆盖倍数
1	衡阳技师学院高技能人才培养基地配套设施建设项目	33,124.08	14,100.00	23,754.85	1.39
2	衡阳县人民医院新院一期工程项目	130,909.11	41,000.00	63,122.00	2.07
3	衡山县第三人民医院门诊住院综合楼建设项目	8,085.54	2,400.00	3,703.20	2.18
合计		172,118.73	57,500.00	90,580.05	1.90

#### 四、专项债券发行计划

本次评价的湖南省衡阳市 2023 年社会事业专项债券项目本次共计拟发行地方政府专项债券融资 35,900.00 万元，其中：20 年期债券发行 2,500.00 万元，预测利率为 3.71%；15 年期债券发行 33,400.00 万元，预测利率为 3.62%。还款方式为半年付息一次，到期一次还本。

附件：项目收益及现金流入评价说明



(此页无正文)



中国注册会计师



中国注册会计师



二零二三年三月二日

# 项目收益及现金流入评价说明

## 一、项目收益及现金流入预测编制基础

本次测算的衡阳技师学院高技能人才培训基地配套设施建设项目项目的可偿债收益是根据具体项目的预期收入和相关运行付现成本测算的，相关产品（服务）的销售数量、收费标准等主要参考当地实际和项目可行性研究报告的相关论证。

## 二、项目收益及现金流入预测假设

- 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无重大变化；
- 3、相关法律法规无重大变化；
- 4、价格在正常范围内变动；
- 5、无其他人力不可抗拒及不可预见因素的重大不利影响。

## 三、项目收益及现金流量编制说明

### （一）衡阳技师学院高技能人才培训基地配套设施建设项目收益及现金流量编制说明

#### 1. 投资估算

项目投资估算详见下表：

单位：万元

项目名称	总投资
衡阳技师学院高技能人才培训基地配套设施建设项目	20,222.13

#### 2. 项目融资情况

项目融资情况详见下表：

单位：万元

项目名称	资金来源		本次申请发行政 府专项债券金额
	资本金	拟发行政府专项 债券金额	
衡阳技师学院高技能人才培训基地配套设施建设项目	6,122.13	14,100.00	2,500.00

### 3. 项目经营性收入预测说明

衡阳技师学院高技能人才培训基地配套设施建设项目经营收入为校外培训人员住宿费收入、学生宿舍住宿费收入、校外学员培训收入、校内学生学费和餐饮费收入：

（1）根据《湖南省省直机关培训费管理办法》（湘财行〔2017〕7号）文件，省内二类培训住宿费不超过240元/人/天，现初步校外培训人员住宿费收入按照每间房480元（每间房两人）预测，预计全年200天的入住率。

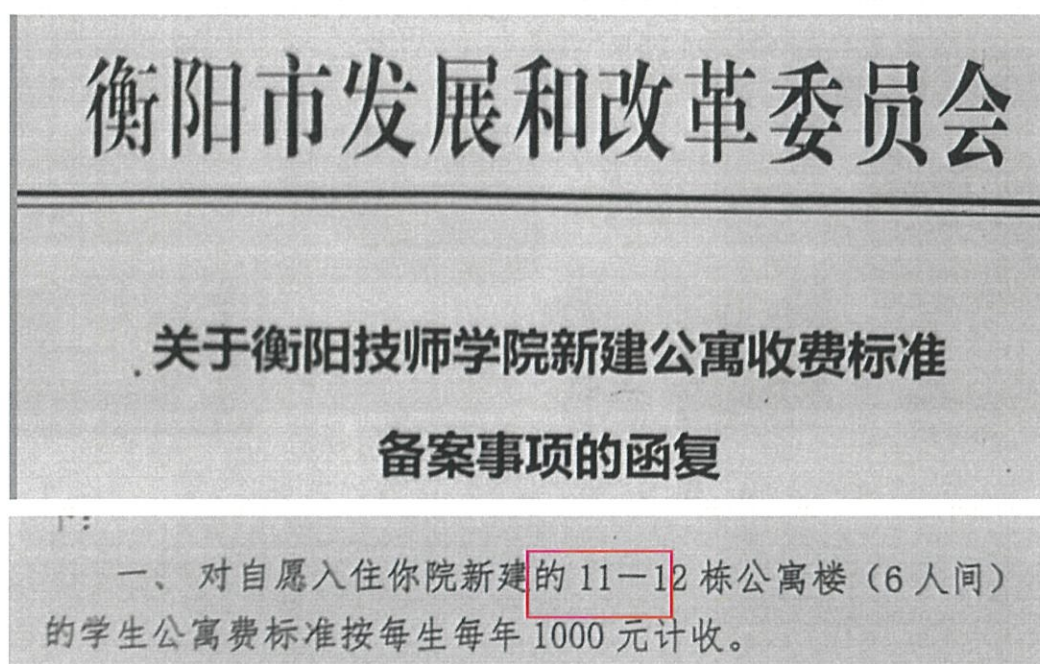
单位：元/人天

培训地点	培训类别	住宿费	伙食费	场地、资料、交通费	其他费用	合计
省内	一类培训	260	130	60	30	480
	二类培训	240	130	40	30	440
省外	一类培训	400	150	70	30	650
	二类培训	330	150	40	30	550

一类培训是指参训人员主要为厅局级人员的培训项目。

二类培训是指参训人员主要为处级及以下人员的培训项目。

(2) 根据衡阳市发展和改革委员会《关于衡阳技师学院新建公寓收费标准备案事项的函复》，学生宿舍住宿费收入按照每间房 1000 元/人/年进行收费。本项目建成后，新建宿舍共 2886 个床位。根据衡阳技师学院 2021 年在校学生人数为 12753 人，现有学生宿舍床位为 9700 个，结合职业教育顶岗实习及扩招计划等因素，新建宿舍楼入住率，2024 年按入住率 50%、2025 年按入住率 60%、2026 年按入住率 70%、2027 年按入住率 80%、2028 年至运营期末按入住率 90%估算。



(3) 根据湖南省职业技术培训研究室《关于举办 2021 年湖南省技工院校“智能制造技术”师资培训班的通知》，培训费为 2000 元每人进行收费。校外学员培训人员数量根据衡阳技师学院统计近三年的培训人数预测，运营期内每年新增校外培训人员 350 人。

2019-2021 年衡阳技师学院校外培训人员数量表

年份	2019	2020	2021	平均数
校外培训人数（人）	10331	10630	11053	
较上一年新增人数（人）	-	299	423	361



# 湖南省职业技术培训研究室

## 关于举办 2021 年湖南省技工院校 “智能制造技术”师资培训班的通知

### 四、培训费用及要求

培训期间食宿统一安排，学员往返交通费、食宿费用（包括赴苏州学习往返交通费和住宿费）由各自参培人员单位负责。

培训费 2000 元/人（含授课费、资料费、培训耗材费等），由衡阳技师学院统一开具培训费发票。培训费可以报到现场刷卡或对公转账（对公请注名交款单位名称和具体培训人员姓名），不收现金。

（4）根据《关于调整全省技工学校收费标准的通知》（湘价费〔2002〕162 号），高级技工班、技师班平均学费标准为 3,200.00 元/生·年。因此，校内学生学费按照 3200 元每人进行收费；衡阳技师学院现有不享受国家学费减免政策的高级技工班、技师班学生人数 2,970 人，预计约 10% 的学生参加职业技能提升培训相关职业培训，因此校内学员培训人员按 300 人预估。

附表：

湖南省技工学校、高级技校、技术学院学费标准表

专业（工种）	技工学校中级技工班（元/每生每年）	高级技校、技术学院高级技工班（元/每生每年）
汽车驾驶、汽车维修与检测、数控加工、焊接、烹饪等专业	3000 元	4000 元
机械、航空、兵器、交通、铁道、船舶、有色冶金、轻工业	2400 元	3400 元
邮电、民航、信息、计算机、电子工业、电力、水利行业	2200 元	3200 元



(5) 根据《湖南省省直机关培训费管理办法》（湘财行〔2017〕7号）文件，餐饮费每天每人不超过130元标准，现初步按照每天每人55元标准预测，培训时长按照3天进行预测。

单位：元/人天

培训地点	培训类别	住宿费	伙食费	场地、资料、交通费	其他费用	合计
省内	一类培训	260	130	60	30	480
	二类培训	240	130	40	30	440
省外	一类培训	400	150	70	30	650
	二类培训	330	150	40	30	550

一类培训是指参训人员主要为厅局级人员的培训项目。

二类培训是指参训人员主要为处级及以下人员的培训项目。

运营期从2024年11月-2043年10月。

债券存续期内项目各年经营性收入见下表：

单位：万元

项目名称	收入类别	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年
衡阳技师学院高技能人才培养基地配套设施建设项目	<b>校外培训人员住宿费收入</b>	<b>364.80</b>	<b>1,459.20</b>	<b>1,459.20</b>	<b>1,459.20</b>	<b>1,459.20</b>	<b>1,459.20</b>	<b>1,459.20</b>
	单价（元/天/间）	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00
	房间数量	152.00	152.00	152.00	152.00	152.00	152.00	152.00
	住宿天数（天/年）	50.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00
	<b>校内学生住宿费收入</b>	<b>144.30</b>	<b>173.20</b>	<b>202.00</b>	<b>230.90</b>	<b>259.70</b>	<b>259.70</b>	<b>259.70</b>
	单价（元/年）	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00
	住宿床位数	1,443.00	1,732.00	2,020.00	2,309.00	2,597.00	2,597.00	2,597.00
	<b>校外学员培训收入</b>	<b>20.00</b>	<b>140.00</b>	<b>210.00</b>	<b>280.00</b>	<b>350.00</b>	<b>420.00</b>	<b>420.00</b>
	单价（元/年）	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00
	培训人数（个/年）	100.00	700.00	1,050.00	1,400.00	1,750.00	2,100.00	2,100.00
	<b>校内学生学费</b>	<b>19.20</b>	<b>96.00</b>	<b>96.00</b>	<b>96.00</b>	<b>96.00</b>	<b>96.00</b>	<b>96.00</b>
	单价（元/年）	3,200.00	3,200.00	3,200.00	3,200.00	3,200.00	3,200.00	3,200.00
	培训人数（个/年）	60.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00
	<b>餐饮费</b>	<b>2.89</b>	<b>11.55</b>	<b>17.33</b>	<b>23.10</b>	<b>28.88</b>	<b>34.65</b>	<b>34.65</b>
	单价（元/人/天）	55.00	55.00	55.00	55.00	55.00	55.00	55.00
	用餐人数（个/年）	175.00	700.00	1,050.00	1,400.00	1,750.00	2,100.00	2,100.00
	用餐天数（天）	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00
	<b>小计</b>	<b>551.19</b>	<b>1,879.95</b>	<b>1,984.53</b>	<b>2,089.20</b>	<b>2,193.78</b>	<b>2,269.55</b>	<b>2,269.55</b>

项目名称	收入类别	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年
衡阳技师学院高技能人才培养基地配套设施建设项目	校外培训人员住宿费收入	1,459.20	1,459.20	1,459.20	1,459.20	1,459.20	1,459.20	1,459.20
	单价（元/天/间）	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00
	房间数量	152.00	152.00	152.00	152.00	152.00	152.00	152.00
	住宿天数（天/年）	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00
	校内学生住宿费收入	259.70	259.70	259.70	259.70	259.70	259.70	259.70
	单价（元/年）	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00
	住宿床位数	2,597.00	2,597.00	2,597.00	2,597.00	2,597.00	2,597.00	2,597.00
	校外学员培训收入	420.00	420.00	420.00	420.00	420.00	420.00	420.00
	单价（元/年）	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00
	培训人数（个/年）	2,100.00	2,100.00	2,100.00	2,100.00	2,100.00	2,100.00	2,100.00
	校内学生学费	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00
	单价（元/年）	3,200.00	3,200.00	3,200.00	3,200.00	3,200.00	3,200.00	3,200.00
	培训人数（个/年）	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00
	餐饮费	34.65	34.65	34.65	34.65	34.65	34.65	34.65
	单价（元/人/天）	55.00	55.00	55.00	55.00	55.00	55.00	55.00
	用餐人数（个/年）	2,100.00	2,100.00	2,100.00	2,100.00	2,100.00	2,100.00	2,100.00
	用餐天数（天）	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00
	小计	2,269.55	2,269.55	2,269.55	2,269.55	2,269.55	2,269.55	2,269.55

项目名称	收入类别	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	合计
衡阳技师学院高技能人才培养基地配套设施建设项目	校外培训人员住宿费收入	1,459.20	1,459.20	1,459.20	1,459.20	1,459.20	1,313.28	27,943.68
	单价（元/天/间）	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	
	房间数量	152.00	152.00	152.00	152.00	152.00	152.00	
	住宿天数（天/年）	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	180.00	
	校内学生住宿费收入	259.70	259.70	259.70	259.70	259.70	207.76	4,853.66
	单价（元/年）	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	
	住宿床位数	2,597.00	2,597.00	2,597.00	2,597.00	2,597.00	2,077.60	
	校外学员培训收入	420.00	420.00	420.00	420.00	420.00	336.00	7,216.00
	单价（元/年）	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	
	培训人数（个/年）	2,100.00	2,100.00	2,100.00	2,100.00	2,100.00	1,680.00	
	校内学生学费	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	76.80	1,824.00
	单价（元/年）	3,200.00	3,200.00	3,200.00	3,200.00	3,200.00	3,200.00	
	培训人数（个/年）	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	240.00	
	餐饮费	34.65	34.65	34.65	34.65	34.65	27.72	596.57
	单价（元/人/天）	55.00	55.00	55.00	55.00	55.00	55.00	



用餐人数(个/年)	2,100.00	2,100.00	2,100.00	2,100.00	2,100.00	1,680.00	
用餐天数(天)	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	
小计	2,269.55	2,269.55	2,269.55	2,269.55	2,269.55	1,961.56	42,433.91

#### 4. 项目成本及费用预测说明

本项目的成本包括运营成本和税金及附加，运营成本包括外购燃料及动力费、课时费、委托经营费、其他管理费等。本项目为公立学校项目，不涉及税费。各类成本及税费测算方式如下所述：

(1) 外购燃料及动力费：主要包括水费与电费。

根据衡阳技师学院统计近三年的在校学生人均水费和电费，运营期内在校学生水费按照 177.76 元/人·年，电费按照 252.15 元/人·年，水电费每 5 年上涨 10%。本项目用水电人数包括宿舍学生和校外培训人员，其中校外培训住宿人员水电费按在校学生水电费的 150%。

2019-2021年衡阳技师学院水电统计表

年份	2019	2020	2021	平均数
学生人数	13880	13554	12753	
水费(万元)	240.4	232.75	240.23	237.79
人均水费(元/人·年)	173.20	171.72	188.37	177.76
电费(万元)	385.03	320.02	309.81	338.29
人均电费(元/人·年)	277.40	236.11	242.93	252.15

(2) 课时费：主要为聘请校内外导师提供校外学员培训的授课费用。根据 2019 年学校校外培训人数 10331 人，年课时总量约 12.5 万节，则校外生人均课时为 12.1 节/年。结合 2020 年度及 2021 年度校外培训人员数据，项目建成后，根据每年新增培训人数计算年课时量。依据《衡阳技师学院院系二级管理办法》规定，课时费统一标准，每课时 35 元，不分职称高低，课时费每 5 年上涨 10%。

（3）委托经营费：餐饮采用委托经营方式，通过调研同类型培训学校餐饮的运维成本统计分析，学校预计按照每天每人 45 元的成本支付给经营公司。

（4）其他管理费：其他管理费主要为人员办公物资购置及其他经营管理费用，秉承谨慎保守的原则，按照收入的 5%估算。

（5）税费：本项目为公办学校，因此不计取相关税费。

运营期从 2024 年 11 月-2043 年 10 月。债券存续期内项目各年经营成本及费用见下表：

单位：万元

项目预期成本测算表

单位：万元

成本类别	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年
外购燃料及动力费	17.83	124.16	151.59	179.06	206.49	257.35	257.35	257.35	257.35	257.35
水费	7.37	51.34	62.68	74.04	85.38	106.41	106.41	106.41	106.41	106.41
在校学生人均水费（元/人·年）	177.76	177.76	177.76	177.76	177.76	195.54	195.54	195.54	195.54	195.54
住宿人数（个/年）	288.60	1,732.00	2,020.00	2,309.00	2,597.00	2,886.00	2,886.00	2,886.00	2,886.00	2,886.00
培训人数（个/年）	35.00	700.00	1,050.00	1,400.00	1,750.00	2,100.00	2,100.00	2,100.00	2,100.00	2,100.00
校外培训住宿人数（个/年）	60.80	304.00	304.00	304.00	304.00	304.00	304.00	304.00	304.00	304.00
电费	10.46	72.82	88.91	105.02	121.11	150.94	150.94	150.94	150.94	150.94
在校学生人均电费（元/人·年）	252.15	252.15	252.15	252.15	252.15	277.37	277.37	277.37	277.37	277.37
住宿人数（个/年）	288.60	1,732.00	2,020.00	2,309.00	2,597.00	2,886.00	2,886.00	2,886.00	2,886.00	2,886.00
培训人数（个/年）	35.00	700.00	1,050.00	1,400.00	1,750.00	2,100.00	2,100.00	2,100.00	2,100.00	2,100.00
校外培训住宿人数（个/年）	60.80	304.00	304.00	304.00	304.00	304.00	304.00	304.00	304.00	304.00
课时费	7.41	29.65	44.47	59.29	74.11	97.83	97.83	97.83	97.83	97.83
培训人数（个/年）	175.00	700.00	1,050.00	1,400.00	1,750.00	2,100.00	2,100.00	2,100.00	2,100.00	2,100.00



人均培训课时（节）	12.10	12.10	12.10	12.10	12.10	12.10	12.10	12.10	12.10	12.10	12.10	12.10
课时费单价（元）	35.00	35.00	35.00	35.00	35.00	35.00	35.00	35.00	35.00	35.00	35.00	35.00
委托经营费	2.36	9.45	14.18	18.90	23.63	28.35	28.35	28.35	28.35	28.35	28.35	28.35
单价（元/人/天）	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00
用餐人数（个/年）	175.00	700.00	1,050.00	1,400.00	1,750.00	2,100.00	2,100.00	2,100.00	2,100.00	2,100.00	2,100.00	2,100.00
用餐天数（天）	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00
管理费	27.56	94.00	99.23	104.46	109.69	113.48	113.48	113.48	113.48	113.48	113.48	113.48
小计	55.16	257.26	309.47	361.71	413.92	497.01	497.01	497.01	497.01	497.01	497.01	497.01

（续前表）

成本类别	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	合计
外购燃料及动力费	283.09	283.09	283.09	283.09	283.09	311.40	311.40	311.40	311.40	274.03	4,900.96
水费	117.05	117.05	117.05	117.05	117.05	128.76	128.76	128.76	128.76	113.31	
在校学生人均水费（元/人·年）	215.09	215.09	215.09	215.09	215.09	236.60	236.60	236.60	236.60	260.26	
住宿人数（个/年）	2,886.00	2,886.00	2,886.00	2,886.00	2,886.00	2,886.00	2,886.00	2,886.00	2,886.00	2,308.80	
培训人数（个/年）	2,100.00	2,100.00	2,100.00	2,100.00	2,100.00	2,100.00	2,100.00	2,100.00	2,100.00	1,680.00	
校外培训住宿人数（个/年）	304.00	304.00	304.00	304.00	304.00	304.00	304.00	304.00	304.00	243.20	



## 5. 项目可偿债收益预测

根据上述预测的项目现金流入及项目现金流出，项目可偿债收益详见下表：

单位：万元

年份	经营现金流入	经营现金流出	项目可偿债收益
2024 年	551.19	55.16	496.03
2025 年	1,879.95	257.26	1,622.69
2026 年	1,984.53	309.47	1,675.06
2027 年	2,089.20	361.71	1,727.49
2028 年	2,193.78	413.92	1,779.86
2029 年	2,269.55	497.01	1,772.54
2030 年	2,269.55	497.01	1,772.54
2031 年	2,269.55	497.01	1,772.54
2032 年	2,269.55	497.01	1,772.54
2033 年	2,269.55	497.01	1,772.54
2034 年	2,269.55	532.53	1,737.02
2035 年	2,269.55	532.53	1,737.02
2036 年	2,269.55	532.53	1,737.02
2037 年	2,269.55	532.53	1,737.02
2038 年	2,269.55	532.53	1,737.02
2039 年	2,269.55	571.62	1,697.93
2040 年	2,269.55	571.62	1,697.93
2041 年	2,269.55	571.62	1,697.93
2042 年	2,269.55	571.62	1,697.93
2043 年	1,961.56	478.13	1,483.43
合计	42,433.91	9,309.83	33,124.08

## 6. 还本付息的测算

### (1) 拟发行地方政府专项债券情况

本项目拟发行专项债券融资 14,100.00 万元，本次发行 2,500.00 万元。发行专项债券融资情况如下表：

单位：万元

发行时间	发行金额	债券期限	发行利率
2023 年	2,500.00	20 年	3.71%



## （2）地方政府专项债券还本付息测算

项目发行地方政府专项债券融资应付本息情况如下：

单位：万元

年份	期初本金	本期发行	本期还本	期末本金	支付利息	还本付息合计
2022 年	-	11,600.00		11,600.00	380.48	380.48
2023 年	11,600.00	2,500.00		14,100.00	426.86	426.86
2024 年	14,100.00			14,100.00	473.23	473.23
2025 年	14,100.00		-	14,100.00	473.23	473.23
2026 年	14,100.00		-	14,100.00	473.23	473.23
2027 年	14,100.00	-	-	14,100.00	473.23	473.23
2028 年	14,100.00	-	-	14,100.00	473.23	473.23
2029 年	14,100.00	-	-	14,100.00	473.23	473.23
2030 年	14,100.00	-	-	14,100.00	473.23	473.23
2031 年	14,100.00	-	-	14,100.00	473.23	473.23
2032 年	14,100.00	-	-	14,100.00	473.23	473.23
2033 年	14,100.00	-	-	14,100.00	473.23	473.23
2034 年	14,100.00	-	-	14,100.00	473.23	473.23
2035 年	14,100.00	-	-	14,100.00	473.23	473.23
2036 年	14,100.00	-	-	14,100.00	473.23	473.23
2037 年	14,100.00	-	-	14,100.00	473.23	473.23
2038 年	14,100.00	-	-	14,100.00	473.23	473.23
2039 年	14,100.00	-		14,100.00	473.23	473.23
2040 年	14,100.00	-		14,100.00	473.23	473.23
2041 年	14,100.00	-		14,100.00	473.23	473.23
2042 年	14,100.00	-	11,600.00	2,500.00	282.99	11,882.99
2043 年	2,500.00	-	2,500.00	-	46.38	2,546.38
合计	-			14,100.00	9,654.85	23,754.85

## 7. 本息覆盖倍数

项目名称	预计用于融资平衡的相关收益	项目预计融资本金	项目预计融资本息	融资本息覆盖倍数
衡阳技师学院高技能人才培养基地配套设施建设项目	33,124.08	14,100.00	23,754.85	1.39

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，本项目敏感性分析详见下表：

单因素敏感分析	-10%	0%	10%
收入变动敏感性分析（成本保持不变）			
项目总债务融资本息覆盖倍数	1.22	1.39	1.57
成本变动敏感性分析（收入保持不变）			
项目总债务融资本息覆盖倍数	1.43	1.39	1.36

综上所述，在对项目收益预测及其所依据的各项假设成立的前提下，本项目在考虑敏感性分析后，预期项目净收益能够合理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。



# 项目收益及现金流入评价说明

## 一、项目收益及现金流入预测编制基础

本次测算的湖南省衡阳市衡阳县人民医院新院一期工程项目建设的可偿债收益是根据具体项目的预期收入和相关运行付现成本测算的，相关产品（服务）的销售数量、收费标准等主要参考当地实际和项目可行性研究报告的相关论证。

## 二、项目收益及现金流入预测假设

- 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无重大变化；
- 3、相关法律法规无重大变化；
- 4、价格在正常范围内变动；
- 5、无其他人力不可抗拒及不可预见因素的重大不利影响。

## 三、项目收益及现金流量编制说明

### （一）衡阳县人民医院新院一期工程项目收益及现金流量编制说明

#### 1. 投资估算

项目投资估算详见下表：

单位：万元

项目名称	总投资
衡阳县人民医院新院一期工程项目	64,303.00

#### 2. 项目融资情况

项目融资情况详见下表：

单位：万元

项目名称	资金来源		本次申请发行政 府专项债券金额
	资本金	拟发行政府专项债券金额	
衡阳县人民医院新院一期工程建设项目	23,303.00	41,000.00	31,000.00

### 3. 项目经营性收入预测说明

衡阳县人民医院新院一期工程建设项目的经营收入为门诊收入和住院收入。主要参考衡阳县人民医院的往年数据，因衡阳县人民医院由于规模不足不能满足医疗形式发展需要和患者就诊需求建设新院项目，本项目为扩建项目规模更大，故根据衡阳县人民医院2019-2021年门诊及住院数据是合理预测，数据详见下表。

衡阳县人民医院 2019-2021 年门诊及住院数据

项目	单位	2019 年	2020 年	2021 年	平均数
诊疗人次数	人次	243,338.00	220,581.00	313,385.00	259,101.33
出院人次数	人次	30,207.00	25,933.00	26,899.00	27,679.67

#### （1）门诊收入

根据衡阳县人民医院 2019-2021 年门诊数据，以该院近三年的平均值 259,101 人次为基数进行测算。参照 2020 年湖南省卫生健康事业发展统计公报，2020 年，参考公立医院数据次均门诊费用 329.87 元，比上年上涨 7.36%；本项目运营期首年门诊人均单价按照保守估计 300 元/人计算，以后年份以增长率 2%递增。

门诊收入=年就诊人数×人均费用/人次

#### （2）住院收入

根据衡阳县人民医院 2019-2021 年住院数据，以该院近三年的出院人数的平均值 27,680.00 人次为基数进行测算。参照 2020 年湖南省卫生健康事业发展统计公报，2020 年，参考公立医院数据人均住院费用 9,594.20 元，比上年上涨 4.52%。本项目运营期首年人均

住院费用按照保守估计为 6,000.00 元/人次，保守估计每年人均费用增长 2%。

住院收入=住院人数×人均费用

债券存续期内，2024 年按 5 个月收入计算、2039 年按 3 个月收入计算。

债券存续期内项目各年经营性收入见下表：

衡阳县人民医院新院一期工程建设项目预期收入测算表

项目名称	收入类别	合计	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
衡阳县人民医院新院一期工程建设项目	运营收入	415,612.55	10,158.76	24,868.65	25,366.02	25,873.34	26,390.81	26,918.63	27,457.00	28,006.14	28,566.27
	门诊收入	132,503.46	3,238.76	7,928.49	8,087.06	8,248.80	8,413.78	8,582.06	8,753.70	8,928.77	9,107.35
	人次	-	25.91	25.91	25.91	25.91	25.91	25.91	25.91	25.91	25.91
	门诊费(元/人次)	-	300.00	306.00	312.12	318.36	324.73	331.22	337.84	344.60	351.49
	住院收入	283,109.09	6,920.00	16,940.16	17,278.96	17,624.54	17,977.03	18,336.57	18,703.30	19,077.37	19,458.92
	出院人数	-	2.77	2.77	2.77	2.77	2.77	2.77	2.77	2.77	2.77
	住院费(元)	-	6000	6120	6242.4	6367.25	6494.6	6624.49	6756.98	6892.12	7029.96

项目名称	收入类别	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年
衡阳县人民医院新院一期工程建设项目	运营收入	29,137.60	29,720.35	30,314.76	30,921.06	31,539.48	32,170.27	8,203.41
	门诊收入	9,289.50	9,475.29	9,664.80	9,858.10	10,055.26	10,256.37	2,615.37
	人次	25.91	25.91	25.91	25.91	25.91	25.91	25.91
	人均门诊费(元/人次)	358.52	365.69	373.00	380.46	388.07	395.83	403.75
	住院收入	19,848.10	20,245.06	20,649.96	21,062.96	21,484.22	21,913.90	5,588.04
	出院人数	2.77	2.77	2.77	2.77	2.77	2.77	2.77
	住院费(元)	7170.56	7313.97	7460.25	7609.46	7761.65	7916.88	8075.22



#### 4. 项目成本及费用预测说明

衡阳县人民医院新院一期工程项目主要成本包括运营成本和税费，运营成本包括外购卫生材料费、外购燃料及动力费及其他费、工资及福利费、维修费。

（1）外购卫生材料：项目运营过程卫生材料费用，参照 2022 年已发行专项债券《衡东县第二人民医院新建门诊综合楼大楼建设项目》及《衡阳市中医医院省级区域中医诊疗中心建设项目》的消耗水平，项目的卫生材料按照营业收入的 40%估算。

（2）外购燃料及动力费及其他费用：参照 2022 年《衡阳市中医医院省级区域中医诊疗中心建设项目》已发行专项债券,项目的燃料动力费及其他费用按照营业收入的 5%估算。

参考年份	2026 年	2027 年	2028 年
运营收入	3,123.92	4,057.26	4,551.09
燃料与动力消耗费用	164.22	221.69	258.64
燃料费占比	5.26%	5.46%	5.68%

（3）工资及福利费：新院建成后医院的医护人员总数预计达到 2100 人，现有人数 1545 人，新增医护人员 555 人。参考湖南省统计局官网公布：2020 年湖南省城镇非私营单位卫生和社会工作就业人员年平均工资为 109,557.00 元。故本项目的工资及福利费按照 109,557.00 元/人测算，其后年度每三年增长 3%。

（4）维修费：根据国家发改委、建设部发布的《建设项目经济评价方法与参数》（第三版），修理费可以根据项目特点，间断性的调整，开始取低值，以后取高值。债券存续期内，年修理费用暂按建筑工程费、设备购置费以及安装工程费合计的 0.1%综合计算，每年增长 2%。

债券存续期内，2024 年成本按 5 个月计算、2039 年成本按 3 个月计算。



（5）税费：根据《财政部国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税〔2016〕3号），本项目公立医院，免征增值税。

债券存续期内总支出为 284,703.44 万元。

债券存续期内项目各年经营成本及费用见下表：

衡阳县人民医院新院一期工程建设项目运营成本及税费测算表

单位：万元

序号	项目	合计	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
一	运营成本	284,703.44	7,132.44	17,401.89	17,625.71	18,036.41	18,269.26	18,506.78	18,936.92	19,184.04	19,436.09
1	外购燃料及动力费及其他费用	20,780.62	507.94	1,243.43	1,268.30	1,293.67	1,319.54	1,345.93	1,372.85	1,400.31	1,428.31
2	外购卫生材料费	166,245.01	4,063.50	9,947.46	10,146.41	10,349.34	10,556.32	10,767.45	10,982.80	11,202.46	11,426.51
3	工资及福利费	95,784.06	2,534.00	6,080.00	6,080.00	6,262.40	6,262.40	6,262.40	6,450.27	6,450.27	6,450.27
	职工人数		555.00	555.00	555.00	555.00	555.00	555.00	555.00	555.00	555.00
	职工薪资		10.96	10.96	10.96	11.28	11.28	11.28	11.62	11.62	11.62
4	修理费	1,893.75	27.00	131.00	131.00	131.00	131.00	131.00	131.00	131.00	131.00

序号	项目	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年
一	运营成本	19,886.70	20,148.94	20,416.42	20,888.56	21,372.14	21,867.45	5,593.69
1	外购燃料及动力费及其他费用	1,456.88	1,486.02	1,515.74	1,546.05	1,576.97	1,608.51	410.17
2	外购卫生材料费	11,655.04	11,888.14	12,125.90	12,368.42	12,615.79	12,868.11	3,281.36
3	工资及福利费	6,643.78	6,643.78	6,643.78	6,843.09	7,048.38	7,259.83	1,869.41
	职工人数	555.00	555.00	555.00	555.00	555.00	555.00	555.00
	职工薪资	11.97	11.97	11.97	12.33	12.33	12.33	12.70
4	修理费	131.00	131.00	131.00	131.00	131.00	131.00	32.75



## 5. 项目可偿债收益预测

根据上述预测的项目现金流入及项目现金流出，项目可偿债收益详见下表：

单位：万元

年份	经营现金流入	经营现金流出	项目可偿债收益
2024 年	10,158.76	7132.44	3,026.32
2025 年	24,868.65	17401.89	7,466.76
2026 年	25,366.02	17625.71	7,740.31
2027 年	25,873.34	18036.41	7,836.93
2028 年	26,390.81	18269.26	8,121.55
2029 年	26,918.63	18506.78	8,411.85
2030 年	27,457.00	18936.92	8,520.08
2031 年	28,006.14	19184.04	8,822.10
2032 年	28,566.27	19436.09	9,130.18
2033 年	29,137.60	19886.7	9,250.90
2034 年	29,720.35	20148.94	9,571.41
2035 年	30,314.76	20416.42	9,898.34
2036 年	30,921.06	20888.56	10,032.50
2037 年	31539.48	21372.14	10,167.34
2038 年	32170.27	21867.45	10,302.82
2039 年	8203.41	5593.69	2,609.72
合计	415,612.55	284,703.44	130,909.11

## 6. 还本付息的测算

### (1) 拟发行地方政府专项债券情况

本项目拟发行专项债券融资 41,000.00 万元，本次发行 31,000.00 万元。发行专项债券融资情况如下表：

单位：万元

发行时间	发行金额	债券期限	发行利率
2020 年	6,000.00	15 年	3.60%
2022 年	2,000.00	15 年	3.21%
2023 年	31,000.00	15 年	3.62%
2024 年	2,000.00	15 年	3.62%

## （2）地方政府专项债券还本付息测算

项目发行地方政府专项债券融资应付本息情况如下：

单位：万元

年份	期初本金	本期发行	本期还本	期末本金	支付利息	还本付息合计
2020 年	-	6,000.00	-	6,000.00	108.00	108.00
2021 年	6,000.00	-	-	6,000.00	216.00	216.00
2022 年	6,000.00	2,000.00	-	8,000.00	248.10	248.10
2023 年	8,000.00	31,000.00	-	39,000.00	841.30	841.30
2024 年	39,000.00	2,000.00	-	41,000.00	1,438.60	1,438.60
2025 年	41,000.00	-	-	41,000.00	1,474.80	1,474.80
2026 年	41,000.00	-	-	41,000.00	1,474.80	1,474.80
2027 年	41,000.00	-	-	41,000.00	1,474.80	1,474.80
2028 年	41,000.00	-	-	41,000.00	1,474.80	1,474.80
2029 年	41,000.00	-	-	41,000.00	1,474.80	1,474.80
2030 年	41,000.00	-	-	41,000.00	1,474.80	1,474.80
2031 年	41,000.00	-	-	41,000.00	1,474.80	1,474.80
2032 年	41,000.00	-	-	41,000.00	1,474.80	1,474.80
2033 年	41,000.00	-	-	41,000.00	1,474.80	1,474.80
2034 年	41,000.00	-	-	41,000.00	1,474.80	1,474.80
2035 年	41,000.00	-	6,000.00	35,000.00	1,366.80	7,366.80
2036 年	35,000.00	-	-	35,000.00	1,258.80	1,258.80
2037 年	35,000.00	-	2,000.00	33,000.00	1,226.70	3,226.70
2038 年	33,000.00	-	31,000.00	2,000.00	633.50	31,633.50
2039 年	2,000.00	-	2,000.00	-	36.20	2,036.20
合计	-	41,000.00	8,000.00	-	22,122.00	63,122.00

## 7. 本息覆盖倍数

项目名称	预计用于融资平衡的相关收益	项目预计融资本金	项目预计融资本息	融资本息覆盖倍数
衡阳县人民医院新院一期工程建设项目	130,909.11	41,000.00	63,122.00	2.07

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，本项目敏感性分析详见下表：

单因素敏感分析	-10%	0%	10%
收入变动敏感性分析（成本保持不变）			
项目总债务融资本息覆盖倍数	1.42	2.07	2.73
成本变动敏感性分析（收入保持不变）			
项目总债务融资本息覆盖倍数	2.52	2.07	1.62

综上所述，在对项目收益预测及其所依据的各项假设成立的前提下，本项目在考虑敏感性分析后，预期项目净收益能够合理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。



# 项目收益及现金流入评价说明

## 一、项目收益及现金流入预测编制基础

本次测算的湖南省衡山县第三人民医院门诊住院综合楼建设项目专项债券的可偿债收益是根据具体项目的预期收入和相关运行付现成本测算的，相关产品（服务）的销售数量、收费标准等主要参考当地实际和项目可行性研究报告的相关论证。

## 二、项目收益及现金流入预测假设

- 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无重大变化；
- 3、相关法律法规无重大变化；
- 4、价格在正常范围内变动；
- 5、无其他人力不可抗拒及不可预见因素的重大不利影响。

## 三、项目收益及现金流量编制说明

### （一）衡山县第三人民医院门诊住院综合楼建设项目预期收益及现金流量编制说明

#### 1. 投资估算

项目投资估算详见下表：

单位：万元

项目名称	总投资
衡山县第三人民医院门诊住院综合楼建设项目	4,800.00

#### 2. 项目融资情况

项目融资情况详见下表：

单位：万元

项目名称	资金来源		本次申请发行政 府专项债券金额
	资本金	拟发行政府专项债券金额	
衡山县第三人民医 院门诊住院综合楼 建设项目	2,400.00	2,400.00	2,400.00

### 3. 项目经营性收入预测说明

衡山县第三人民医院门诊住院综合楼建设项目经营收入主要来源为医疗收入（含住院和门急诊收入）和停车场收入等。本项目运营期最后一年按 2 个月计算。

#### （1）医疗收入：住院和门急诊收入

基础数据确定：门急诊人次、门急诊人均诊疗费用、住院人次、人均住院费用的确定。相关数据根据衡山县第三人民医院 2019-2021 年相关数据推算至项目建设完成开始运营的 2024 年。

衡山县第三人民医院 2019 年—2021 年相关收入数据

项目名称	单位	2019 年	2020 年	2021 年
门急诊人次	人	21595	23407	29221
门急诊人均诊疗费用	元/人·次	34.34	36.78	40.07
门急诊收入	万元	74.16	86.09	117.09
住院人次	人	1262	1031	956
住院每次平均费用	元/人·次	1086.96	1560.4	2020.89
住院收入	元	137.17	160.88	193.20
床位	床	80	80	80
平均床诊比	次	269.94	292.59	365.26
平均病床周转次数	次	15.78	12.89	11.95

注：以上收入不含卫生材料及药品费。

门急诊人次确定：参考衡山县第三人民医院 2019-2021 年期间门急诊人次，得到平均床诊比为 309.26，本项目建成后，床位数将增加至 240 床，保守预测 2024 年门急诊人次为 74223 人次，门急诊

人数暂不设置增长率，运营期前两年考虑达产率 50%、80%，第三年及以后每年按照 95%进行测算。

人均门急诊诊疗收入确定：参考衡山县第三人民医院 2019-2021 年期间门急诊人均诊疗费用数据，平均费用为 37.06 元/人次，平均增长率为 8%，保守估计本项目 2024 年门急诊人均诊疗费用为 37.06 元/人次，每年增长率为 5%。

年住院人次确定：参考衡山县第三人民医院 2019-2021 年期间平均病床周转次数为 13.54，本项目建成后，床位数将增加至 240 床，保守预测 2024 年住院人次为 3,249 人，住院人数暂不设置增长率。运营期前两年考虑达产率 50%、80%，第三年及以后每年按照 95%进行测算。

人均住院费用确定：参考衡山县第三人民医院 2019-2021 年期间人均住院费用 1,556.08 元/人次，平均增长率为 37%，保守估计本项目 2024 年人均住院费用为 1,556.08 元/人次，每年增长率为 8%。

**(2) 停车费收入**

本方案拟出租停车位 80 个。根据湖南省物价局《湖南省机动车停放服务收费管理办法》，停车收费实行计时或计次收费方式。结合衡山县主城区当前实际停车收费标准，本项目停车收费采用分段计时收费的方式，具体如下：

车型	收费方式		收费标准 (元/小时)	时间段	24 小时 限价
小车（其他车型按所计时占车位计算）	计时	半小时内	免费	7:00-20:00	30
		超过半小时	2.5		
		夜间半小时	免费	20:00-7:00	5
		超过半小时	1		



本项目设置停车位 80 个，考虑看病时长及周转次数，每个车位收费按 15 元/个测算，每三年增长 5%。运营期前两年考虑达产率 50%、80%，第三年及以后每年按照 95%进行测算。

综上，项目计算期债券存续期内项目总收入为 16,969.06 万元。收入测算如下表：

项目预期收入测算表

单位：万元

收入类别	合计	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
门急诊收入	4,960.35	57.31	231.06	288.10	302.51	317.63	333.51	350.19	367.70
年门急诊住院人次 (人)		74,223.00	74,223.00	74,223.00	74,223.00	74,223.00	74,223.00	74,223.00	74,223.00
人均门急诊费用 (元/ 人)		37.06	38.91	40.86	42.90	45.05	47.30	49.66	52.15
达产率		50%	80%	95%	95%	95%	95%	95%	95%
住院收入	11,408.49	105.33	436.81	560.21	605.03	653.43	705.71	762.16	823.14
年住院人次 (人)		3249.00	3249.00	3249.00	3249.00	3249.00	3249.00	3249.00	3249.00
人均住院费用 (元/人. 次)		1556.08	1680.57	1815.01	1960.21	2117.03	2286.39	2469.30	2666.85
达产率		50%	80%	95%	95%	95%	95%	95%	95%
停车费收入	600.22	9.00	34.56	41.04	43.09	43.09	43.09	45.25	45.25
数量, 个		80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00
单价, 元/个年		5,400.00	5,400.00	5,400.00	5,670.00	5,670.00	5,670.00	5,953.50	5,953.50
年运营时间,年		50%	80%	95%	95%	95%	95%	95%	95%
小计	16,969.06	171.64	702.43	889.35	950.63	1,014.15	1,082.31	1,157.60	1,236.09

注：以上收入不含卫生材料及药品费。

续上表

单位：万元

收入类别	合计	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年
门急诊收入	4,960.35	386.08	405.39	425.66	446.94	469.29	492.75	86.23
年门急诊住院人次 (人)		74,223.00	74,223.00	74,223.00	74,223.00	74,223.00	74,223.00	74,223.00
人均门急诊费用 (元/ 人)		54.75	57.49	60.37	63.39	66.55	69.88	73.38
达产率		95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%
住院收入	11,408.49	888.99	960.11	1,036.91	1,119.87	1,209.46	1,306.21	235.12
年住院人次 (人)		3249.00	3249.00	3249.00	3249.00	3249.00	3249.00	3249.00
人均住院费用 (元/人. 次)		2880.20	3110.61	3359.46	3628.22	3918.47	4231.95	4570.51
达产率		95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%
停车费收入	600.22	45.25	47.51	47.51	47.51	49.88	49.88	8.31
数量, 个		80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00
单价, 元/个年		5,953.50	6,251.18	6,251.18	6,251.18	6,563.73	6,563.73	6,563.73
年运营时间,年		95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%
小计	16,969.06	1,320.32	1,413.01	1,510.08	1,614.32	1,728.63	1,848.84	329.66

注：以上收入不含卫生材料及药品费。



#### 4. 项目成本及费用预测说明

本项目主要成本包括运营成本和相关税费，运营成本主要包括工资及福利费、外购燃料和动力费、修理费、其他费用等。本项目运营期最后一年按 2 个月计算。债券存续期内总支出预计 8,724.28 万元。具体成本预测依据及明细见下：

##### （1）工资及福利费

衡山县第三人民医院现有编制人员 20 人，平均工资 6.82 万元/年。项目建成后，工作人员按照县编办核定的编制人数 50 人，加上后勤等其他工作人员 15 人，共计 65 人计算。考虑通货膨胀和物价上涨因素，每三年调整一次，上调幅度 5%。运营期前两年考虑按照达产期工资及福利费 50%、80%计取。

##### （2）外购燃料和动力费

本项目年均外购燃料和动力费主要指水、电费用。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），一般工业用电 1~10KV 电费为 0.6803 元/kWh。水费按照衡阳市城区非居民用水水价 3.82 元/m<sup>3</sup>。根据项目可行性研究报告能耗核算，本项目年耗水量 56496.03m<sup>3</sup>，年耗电量 86.19 万 kWh。

外购燃料动力费估算详表

序号	项目	单位	预计年标耗量	单价
1	水	m <sup>3</sup>	56496.03	3.82 元/m <sup>3</sup>
2	电	万 kWh	86.19	0.6803 元/kWh
合计				

考虑通货膨胀和物价上涨因素，每三年调整一次，上调幅度 5%。运营期前两年考虑按照达产期外购燃料和动力费 50%、80%计取。

## 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				

注：1、上表所列价格，除已摘帽贫困县农业排灌用电外，均含国家重大水利工程建设基金 0.105 分钱、农网改造还贷资金 2 分钱。

2、上表所列价格，除农业生产用电外，均含可再生能源电价附加，其中：居民生活用电 0.1 分钱，其他用电 1.9 分钱。

3、上表所列价格，除农业生产用电外，均含大中型水库移民后期扶持基金 0.62 分钱。

### 水价标准

## 衡阳市城区供水价格公示

公示时间：2022-05-23 10:18:04 浏览次数：781762

根据衡阳市发展和改革委员会《关于城区供水价格调整的批复》（衡发改价商〔2021〕17号）文件，现将我市城区自来水价格公示如下：

居民生活用水水价为2.57元/m<sup>3</sup>、非居民用水水价为3.82元/m<sup>3</sup>，特种用水水价为10.04元/m<sup>3</sup>（以上均含0.08元/m<sup>3</sup>水资源费），对纳入居民生活用水的非居民用户水价按2.87元/m<sup>3</sup>执行。

### （3）维修费用

根据国家发改委、建设部发布的《建设项目经济评价方法与参数》（第三版），经营期每年修理费用按固定资产原值的 0.5%测算，成本每 3 年增长 5%。

### （4）其他费用

根据衡山县第三人民医院往年数据并参考同类案例（已发行案例），本项目其他费用按照收入的 5%测算。

序号	项目名称	费用标准
----	------	------

1	长沙县中医院二甲创建配套项目	其他费用包括其他制造费用、其他管理费用和其他营业费用。系指由制造费用、管理费用和营业费用中分别扣除工资及福利费、折旧费、摊销费、修理费后的其余部分。按营业收入的 5%计算
2	益阳市妇幼保健院（益阳市儿童医院）整体搬迁配套附属建设项目	包括办公费、差旅费、邮电通讯费等，按 营业收入的 3% 提取。

#### （5）相关税费

增值税：根据《财务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），免征医疗收入增值税。本项目停车位销项税按 9%进行计算。

城建税、教育费附加：根据《增值税会计处理规定》（财会 2016[22]号）规定，本项目按增值税的 5%缴纳城市维护建设税，按增值税的 3%缴纳教育费附加，按增值税的 2%缴纳地方教育附加税。

本项目属于非营利性医院，医疗收入免征企业所得税。

债券存续期内总支出预计 8,866.59 万元。其中运营成本 8,829.24 万元，相关税费 37.35 万元。



项目预期成本测算表

单位：万元										
序号	成本类别	合计	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
一	运营成本	8,829.24	127.37	477.27	591.32	621.66	624.84	628.25	660.84	664.76
1	燃料动力费	1,168.96	16.72	64.18	80.22	84.23	84.23	84.23	88.44	88.44
1.1	电费	854.49	12.22	46.91	58.64	61.57	61.57	61.57	64.65	64.65
	用电量（万 kwh/年）		86.19	86.19	86.19	86.19	86.19	86.19	86.19	86.19
	单价（元/度）		0.68	0.68	0.68	0.71	0.71	0.71	0.75	0.75
1.2	水费	314.47	4.50	17.27	21.58	22.66	22.66	22.66	23.79	23.79
	用水量(万吨/年)		5.65	5.65	5.65	5.65	5.65	5.65	5.65	5.65
	单价（元/吨）		3.82	3.82	3.82	4.01	4.01	4.01	4.21	4.21
2	工资及福利费	6,462.31	92.35	354.64	443.30	465.40	465.40	465.40	488.80	488.80
	职工人数（人）		65.00	65.00	65.00	65.00	65.00	65.00	65.00	65.00
	职工薪资（万元/人.年）		6.82	6.82	6.82	7.16	7.16	7.16	7.52	7.52
	达产率		50%	80%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
3	修理费用	349.50	9.72	23.33	23.33	24.50	24.50	24.50	25.72	25.72
4	其他管理费	848.45	8.58	35.12	44.47	47.53	50.71	54.12	57.88	61.80
	相关税费	54.28	0.81	3.13	3.71	3.90	3.90	3.90	4.09	4.09
二	总成本	8,883.52	128.18	480.40	595.03	625.56	628.74	632.15	664.93	668.85



续上表

单位：万元

序号	成本类别	合计	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年
一	运营成本	8,829.24	668.98	704.02	708.87	714.09	751.79	757.80	127.38
1	燃料动力费	1,168.96	88.44	92.86	92.86	92.86	97.50	97.50	16.25
1.1	电费	854.49	64.65	67.88	67.88	67.88	71.27	71.27	11.88
	用电量（万 kwh/年）		86.19	86.19	86.19	86.19	86.19	86.19	86.19
	单价（元/度）		0.75	0.79	0.79	0.79	0.83	0.83	0.83
1.2	水费	314.47	23.79	24.98	24.98	24.98	26.23	26.23	4.37
	用水量(万吨/年)		5.65	5.65	5.65	5.65	5.65	5.65	5.65
	单价（元/吨）		4.21	4.42	4.42	4.42	4.64	4.64	4.64
2	工资及福利费	6,462.31	488.80	513.50	513.50	513.50	539.50	539.50	89.92
	职工人数（人）		65.00	65.00	65.00	65.00	65.00	65.00	65.00
	职工薪资（万元/人.年）		7.52	7.90	7.90	7.90	8.30	8.30	8.30
	达产率		100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
3	修理费用	349.50	25.72	27.01	27.01	27.01	28.36	28.36	4.73
4	其他管理费	848.45	66.02	70.65	75.50	80.72	86.43	92.44	16.48
	相关税费	54.28	4.09	4.30	4.30	4.30	4.51	4.51	0.74
二	总成本	8,883.52	673.07	708.32	713.17	718.39	756.30	762.31	128.12

### 5. 项目可偿债收益预测

根据上述预测的项目现金流入及项目现金流出，项目可偿债收益详见下表：

单位：万元

年份	经营现金流入	经营现金流出	项目可偿债收益
2024 年	171.64	128.18	43.46
2025 年	702.43	480.40	222.03
2026 年	889.35	595.03	294.32
2027 年	950.63	625.56	325.07
2028 年	1,014.15	628.74	385.41
2029 年	1,082.31	632.15	450.16
2030 年	1,157.60	664.93	492.67
2031 年	1,236.09	668.85	567.24
2032 年	1,320.32	673.07	647.25
2033 年	1,413.01	708.32	704.69
2034 年	1,510.08	713.17	796.91
2035 年	1,614.32	718.39	895.93
2036 年	1,728.63	756.30	972.33
2037 年	1,848.84	762.31	1,086.53
2038 年	329.66	128.12	201.54
合计	16,969.06	8,883.52	8,085.54

### 6. 还本付息的测算

#### （1）拟发行地方政府专项债券情况

本项目拟发行专项债券融资 2,400.00 万元，本次拟申请政府专项债 2,400.00 万元。

单位：万元

发行时间	发行金额	债券期限	发行利率
2023 年 3 月	2,400.00	15 年	3.62%
合计	2,400.00	15 年	3.62%

## (2) 地方政府专项债券还本付息测算

项目发行地方政府专项债券融资应付本息情况如下：

单位：万元

项目	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
衡山县 第三人民 医院门诊 住院综合 楼建设项 目	2023	-	2,400.00	-	2,400.00	43.44	43.44
	2024	2,400.00	-	-	2,400.00	86.88	86.88
	2025	2,400.00	-	-	2,400.00	86.88	86.88
	2026	2,400.00	-	-	2,400.00	86.88	86.88
	2027	2,400.00	-	-	2,400.00	86.88	86.88
	2028	2,400.00	-	-	2,400.00	86.88	86.88
	2029	2,400.00	-	-	2,400.00	86.88	86.88
	2030	2,400.00	-	-	2,400.00	86.88	86.88
	2031	2,400.00	-	-	2,400.00	86.88	86.88
	2032	2,400.00	-	-	2,400.00	86.88	86.88
	2033	2,400.00	-	-	2,400.00	86.88	86.88
	2034	2,400.00	-	-	2,400.00	86.88	86.88
	2035	2,400.00	-	-	2,400.00	86.88	86.88
	2036	2,400.00	-	-	2,400.00	86.88	86.88
	2037	2,400.00	-	-	2,400.00	86.88	86.88
	2038	2,400.00	-	2,400.00	-	43.44	2,443.44
合计			2,400.00	2,400.00		1,303.20	3,703.20

## 6. 本息覆盖倍数

项目名称	预计用于资金 平衡的相关收 益	项目预计融资 本金	项目预计融资 本息	项目相关收益 对融资本息覆 盖倍数
衡山县第三人民 医院门诊住院综 合楼建设项目	8,085.54	2,400.00	3,703.20	2.18

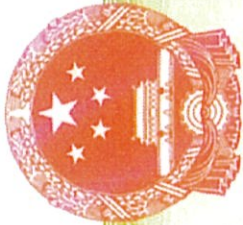
考虑到收入、成本因素变动对项目总债务融资本息覆盖倍数的影响，分析结果见下表：

单因素敏感性分析	-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	1.73	2.18	2.64
成本变动敏感性分析			
项目总债务融资本息覆盖倍数	2.42	2.18	1.94

综上所述，在对项目收益预测及其所依据的各项假设成立的前提下，本项目在考虑敏感性分析后，预期项目净收益能够合理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。





# 营业执照

统一社会信用代码

911101050805090096



扫描市场主体身份码了解更多登记、备案、许可、监管信息，体验更多应用服务。

(副本)  
(4-1)

名称 利安达会计师事务所(特殊普通合伙)

类型 特殊普通合伙企业

负责人 黄锦辉

经营范围 审查企业会计报表，出具审计报告；验证企业资本，出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务；出具有关报告；基本建设年度财务决算审计；代理记账；会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训；法律、法规规定的其他业务。(市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)

出资额 1951万元

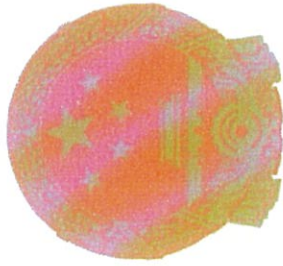
成立日期 2013年10月22日

主要经营场所 北京市朝阳区慈云寺北里210号楼1101室

登记机关



2023



会计师事务所

执业证书

名称：利安达会计师事务所(特殊普通合伙)

首席合伙人：黄锦辉

主任会计师：

经营场所：北京市朝阳区慈云寺北里210号楼1101室

组织形式：特殊普通合伙

执业证书编号：11000154

批准执业文号：京财会许可[2013]0061号

批准执业日期：2013年10月11日

证书序号：0000109

## 说明

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




发证机关

二〇一八年十月十日


中华人民共和国财政部制



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



姓名: 刘永达  
Sex: 男  
出生日期: 1972-10-29  
工作单位: 利安达会计师事务所(特殊普通合伙)  
身份证号码: 32134721020193



利安达会计师事务所(特殊普通合伙)  
1101050524979



2014



2015



2012



2013

证书编号: 110022960334  
批准注册协会: 北京注册会计师协会  
发证日期: 2012年12月27日

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

同意调出: 利安达会计师事务所(特殊普通合伙)

同意调入: 利安达会计师事务所(特殊普通合伙)

转出协会盖章: 北京注册会计师协会 (2013年12月27日)

转入协会盖章: 北京注册会计师协会 (2013年12月27日)

年度检验登记  
Annual Renewal Registration

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



2016



2017

姓名: 刘永达  
证书编号: 110022960334



李曉露  
Full name 李 女  
Sex 女  
Date of birth 1982-01-24  
Working unit 大华会计师事务所(特殊普通合伙)  
Working unit code  
Identity card No. M31082198201240520



### 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

李 晓 露

事务所  
CPAs

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

2020 年 12 月 30 日

同意调入  
Agree the holder to be transferred to

李 晓 露

事务所  
CPAs

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

2020 年 12 月 30 日

26

### 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

李 晓 露

事务所  
CPAs

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

2021 年 11 月 1 日

同意调入  
Agree the holder to be transferred to

李 晓 露

事务所  
CPAs

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

2021 年 11 月 1 日

27



证书编号:  
No. of Certificate 110101480755

批准注册协会:  
Authorized Institute of CPAs

北京注册会计师协会

发证日期:  
Date of Issuance 2020 年 07 月 15 日

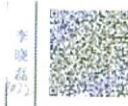
28

### 年度检验登记 Annual Renewal Registration

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



注册: 李 晓 露  
证书编号: 110101480755



李 晓 露

年 月 日

29