

# 湖南华辉会计师事务所有限责任公司

Hunan HuaHui Certified Public Accountants Co.,Ltd

湖南华辉会计师事务所有限责任公司关于  
长沙市国家级浏阳经开区金阳新城中心医院建设项目  
收益与融资自求平衡的专项财务评价报告  
华辉咨询字（2023）第 030 号

项 目	页 次
一、专项评价报告	1-2
二、评价说明	3-31
三、附件	
1、会计师事务所执业证书复印件	
2、会计师事务所企业法人营业执照复印件	
3、注册会计师执业证书复印件	

# 湖南华辉会计师事务所有限责任公司

HUNAN HUAHUI CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS CO., LTD

华辉咨询字（2023）第 030 号

## 湖南华辉会计师事务所有限责任公司关于 长沙市国家级浏阳经开区金阳新城中心医院建设项目 收益与融资自求平衡专项财务评价报告

我们接受委托，对长沙市国家级浏阳经开区金阳新城中心医院建设项目收益与融资自求平衡情况进行评价并出具专项财务评价报告。

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。

需提醒报告使用者注意：由于在编制融资与自求平衡预算方案中运用了一系列的假设，包括有关未来事项和推测性假设，而预期事项通常并非如预期那样发生，并且变动可能重大，实际结果可能与预测性财务信息存在差异。本评价报告出具的意见，是对项目预测数据进行的合理性、有效性评价，并非对预测数据承担保证责任。

基于财政部对地方政府发行项目收益与融资自求平衡专项债券的要求，我们认为在项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评价的长沙市国家级浏





阳经开区金阳新城中心医院建设项目，债券发行期内经营性资金净流入128,461.72万元，债券及银行融资本息合计75,285.80万元，本息保障倍数为1.71倍，预期净收益能够保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

本专项评价报告仅供发行人发行本次债券之目的使用，不得用作其他任何目的。

附件：项目收益与融资自求平衡预测说明

湖南华辉会计师事务所有限责任公司



中国注册会计师：



中国注册会计师：



二〇二三年二月二日



附件：

## 项目收益与融资自求平衡预测说明

根据《财政部关于印发地方政府债券发行管理办法的通知》（财库〔2020〕43号）（以下简称“通知”），地方政府专项债券是为有一定收益的公益性项目发行，以公益性项目对应的政府性基金收入或专项收入作为还本付息资金来源的政府债券。根据通知要求，长沙市国家级浏阳经开区金阳新城中心医院建设项目（以下简称“项目”）以预测期间经济等环境最佳估计假设为前提，以项目运营预期产生的收益为基础，结合项目融资预期还本付息总额，编制项目收益与融资自求平衡预测说明（如无特殊表述，本说明中涉及金额单位皆为“人民币万元”）。

### 一、数据预测的前提假设及评价

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

（二）国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

（三）对发行人有影响的法律法规无重大变化；

（四）发行人预测的收益能够顺利执行；

（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见因素对发行人造成的重大不利影响。

### 二、项目的基本情况

#### （一）项目概况

1.项目名称：长沙市国家级浏阳经开区金阳新城中心医院建设项目

2.项目建设单位：湖南金阳新城建设发展集团有限公司

3.建设地点：项目选址于浏阳市金阳新城核心区中心片区，地块距离黄花机场约 14 公里，车程 15 分钟。距离长沙高铁南站约 32 公里，车程 40 分钟，交通便利，配套设施齐全。

4.项目主要建设内容和建设规模：

本项目建设内容包括浏阳金阳新城中心医院建设和配套医疗服务设施。项目





分期建设，一期的内容主要为门诊大楼、医技楼、住院楼、综合办公楼、生活服务用房、配套辅助用房、连廊、垃圾站及门卫室、医院专科医疗服务和商业区、地下室等。一期的主要规模 500 张床位。二期新增不超过 500 张床位的建设内容，根据实际情况择期启动。

一期金阳新城中心医院按三级综合医院标准进行建设。主要的建设内容包括：新建门诊大楼 15072 m<sup>2</sup>、医技楼 18040 m<sup>2</sup>、住院楼 35200 m<sup>2</sup>、综合办公楼 8064 m<sup>2</sup>、生活服务用房 1800 m<sup>2</sup>、配套辅助用房 3024 m<sup>2</sup>、连廊 915 m<sup>2</sup>、垃圾站及门卫室 117 m<sup>2</sup>、医院专科医疗服务和商业区 24000 m<sup>2</sup>（主要包含牙科、月子区、康养区、生活超市、餐饮等）、地下室 22,548.47 m<sup>2</sup>等，绿地面积 19,673.19 m<sup>2</sup>，停车位 773 个（地上 210 个，地下 563 个）及地下室 22,548.47 m<sup>2</sup>（含配电间、地下车库及人防工程）。一期病床设置规模 500 张。

（二）项目总投资

项目总投资 88,040.67 万元，其中工程费用 54,587.25 万元，工程建设其他费用 23,356.08 万元，预备费及建设期利息 10,097.34 万元。

（三）资金筹资方案

本项目计划筹集资金 88,040.67 万元，其中项目资本金 44,040.67 万元，占总投资的 50.02%；发行地方政府专项债券 44,000.00 万元，债务资金共占总投资的 49.98%。

地方政府专项债券拟分三期申请发行，第一期已于 2022 年 6 月发行 5,000.00 万元，债券期限为 20 年，债券利率 3.28%；第二期已于 2022 年调入湖南省长沙市浏阳市社港镇骨伤科医院南院建设项目剩余债券资金 4,000.00 万元，该债券期限为 15 年，已还息 0.5 年，剩余债券期限 14.5 年，债券实际发行利率 3.51%；本次第三期拟于 2023 年申请发行 35,000.00 万元，债券期限为 20 年，债券利率按 3.71%测算。债券测算利率根据 2023 年 1 月相同待偿期国债收益率算术平均值上浮 20%进行预测，设定 20 年期债券利率 3.71%。利息每半年支付一次，本金到期一次性偿还。

资金使用和筹措具体安排如下表：

序号	项目	合计	建设期		
			2022 年	2023 年	2024 年



序号	项目	合计	建设期		
			2022 年	2023 年	2024 年
1	总投资	88,040.67	32,835.63	37,454.43	17,750.61
1.1	建设投资	85,331.92	32,683.43	36,500.78	16,147.71
1.2	建设期利息	2,708.75	152.20	953.65	1,602.90
2	资金筹措	88,040.67	32,835.63	37,454.43	17,750.61
2.1	项目资本金	44,040.67	23,835.63	2,454.43	17,750.61
2.1.1	用于建设投资	41,331.92	23,683.43	1,500.78	16,147.71
2.1.2	用于建设期利息	2,708.75	152.20	953.65	1,602.90
2.2	债务资金	44,000.00	9,000.00	35,000.00	
2.2.1	用于建设投资	44,000.00	9,000.00	35,000.00	

融资计划详见附表 1：项目融资还本付息计划表。

### 三、项目收益及现金流预测

#### （一）项目运营收入预测

本项目运营收入主要来源于医疗收入（门诊收入和住院收入）和药剂收入。

##### 1.医疗收入

医疗收入为医院在开展医疗业务活动中所取得的收入，包括挂号、床位、诊察、检查、治疗、手术、化验、护理等取得的收入，主要分为门诊收入、住院收入及药剂收入三大类。

本次项目规划床位数 500 张，本次的测算的按照床位的使用率进行相关财务测算分析。根据周边其他同类型医院运营初年的床位使用率，初步预测医院运营初年床位的使用率为 60%。

序号	医院名称	运营初年的床位使用率
1	浏阳市人民医院	65%
2	浏阳市妇幼保健院	62%
3	浏阳市中医医院	63%

根据运营初年的床位使用率，预测第二年-第四年的床位使用率分别为 70%，80%，90%，正常运营年以后每年使用率平均为 90%。500 张床位正常运营年的总使用天数为  $500 \times 90\% \times 365 = 109500$  天，按照每个病人住院天数平均 5 日，据此计算正常运营年的住院人数预计为 32850 人。

序号	医院名称	正常运营年的床位使用率
1	浏阳市人民医院	92%
2	浏阳市妇幼保健院	95%
3	浏阳市中医医院	91%





根据对浏阳市永安镇中心卫生院和浏阳骨伤科医院的门诊人数和住院人数的统计调查，浏阳市永安镇中心卫生院近三年的门诊人数和住院人数的比例为 7.19, 9.18, 12.58；浏阳骨伤科医院近三年的门诊人数和住院人数的比例为 13.5, 15.0, 16.9。本次测算的门诊人数和住院人数的比例暂定为 9，基本小于同等规模医院的的比例。正常运营年的住院人数预计为 32850 人，推算正常运营年的门诊人数 295650 人。



浏阳市永安镇中心卫生院

	2019 年	2020 年	2021 年
门诊人数	88789	108275	145630
门诊收入 (万元)	1534.16	2073.10	2364.78
住院人数	12341	11794	11568
住院收入 (万元)	2260.75	2613.88	2486.63
药剂成本 (万元)	962.85	1180.62	1225.65



浏阳市骨伤科医院

	2018年	2019年	2020年
门诊人数	295406	295704	282401
门诊收入 (万元)	9923.67	11333.3	11665.55
住院人数	21807	19052	16873
住院收入 (万元)	17507.62	20239.02	18475
设备维修费 (万元)	347.69	429.98	300.7
药品费 (万元)	6950.32	8492.43	7432.23

#### A. 门诊

本项目建设长沙市国家级浏阳经开区金阳新城中心医院，内含综合门诊，为门诊病人提供医疗服务。门诊收入主要包括挂号收入、诊察收入、检查收入、化验收入、治疗收入、手术收入、卫生材料收入、药品收入、药事服务费收入、其他门诊收入等。

门诊收入参考依据一：根据国家卫生健康委发布的《2020 年我国卫生健康事业发展统计公报》，2020 年，医院次均门诊费用 290.80 元。



医院病人门诊费用及住院费用 单位:元

指 标	医院		公立医院					
							二级医院	
	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019
次均门诊费用(元)	274.1	290.8	272.2	287.6	322.1	337.6	204.3	214.5
上涨%(当年价格)	6.7	6.1	5.9	5.7	5.2	4.8	3.7	5.0
上涨%(可比价格)	4.5	3.1	3.7	2.7	3.1	1.9	1.5	2.0
人均住院费用(元)	9291.9	9848.4	9970.4	10484.3	13313.3	13670.0	6002.2	6232.4
上涨%(当年价格)	4.5	6.0	4.3	5.1	1.7	2.7	3.5	3.8
上涨%(可比价格)	2.4	3.0	2.2	2.1	-0.4	-0.2	1.4	0.9
日均住院费用(元)	1002.8	1079.1	1067.6	1154.8	1390.0	1492.4	681.7	716.4
上涨%(当年价格)	4.6	7.6	4.9	8.2	4.2	7.4	2.4	5.1
上涨%(可比价格)	2.4	4.6	2.8	5.1	2.0	4.3	0.3	2.1

参考依据二：根据宜章县的中医医院的门诊收入的统计数据，宜章县中医医院的近三年内的门诊收费在 280 元/人左右。



### 宜章县中医医院

指标	2019 年	2020 年	2021 年
门诊人数(人)	120587	130234	140653
门诊收入(万元)	3376.44	3646.55	3938.28
住院人数(人)	28896	30340	31857
住院收入(万元)	8090.88	8495.20	8919.96
药剂收入(万元)	2293.46	2428.35	2571.65
药品及原材料费(万元)	3440.19	3642.53	3857.47

参考依据三：根据浏阳市永安镇中心卫生院的门诊收费统计数据，浏阳的门诊收费在 162 元左右。







浏阳市永安镇中心卫生院

	2019 年	2020 年	2021 年
门诊人数	88789	108275	145630
门诊收入 (万元)	1534.16	2073.10	2364.78
住院人数	12341	11794	11568
住院收入 (万元)	2260.75	2613.88	2486.63
药剂成本 (万元)	962.85	1180.62	1225.65

结合本项目金阳医院的位置和浏阳市及医疗能力,基于审慎性原则,价格略高于区间低价,预计本项目运营初年综合门诊单价为 160 元/人次,根据浏阳市的经济发展情况,暂定每隔 5 年上浮 8%。

#### B.住院

本项目设住院部。可提供住院床位数 500 张。为住院病人提供医疗服务。住院收入主要包括床位收入、诊察收入、检查收入、化验收入、治疗收入、手术收入、护理收入、卫生材料收入、药品收入、药事服务费收入、其他住院收入等。

参考依据一:根据《2020 年我国卫生健康事业发展统计公报》日床均住院费用为 1079.10 元。本项目住院平均单价为 720 元/床\*天较为谨慎。

2019年全国日均住院费用情况 单位:元

指 标	医院		公立医院					
					三级医院		二级医院	
	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019
次均门诊费用(元)	274.1	290.8	272.2	287.8	322.1	337.6	204.3	214.5
上涨%(当年价格)	6.7	6.1	5.9	5.7	5.2	4.8	3.7	5.0
上涨%(可比价格)	4.5	3.1	3.7	2.7	3.1	1.9	1.5	2.0
人均住院费用(元)	9291.9	9848.4	9976.4	10484.3	13313.3	13870.0	6002.2	6232.4
上涨%(当年价格)	4.5	6.0	4.3	5.1	1.7	2.7	3.5	3.8
上涨%(可比价格)	2.4	3.0	2.2	2.1	-0.4	-0.2	1.4	0.9
日均住院费用(元)	1002.8	1079.1	1067.6	1154.8	1390.0	1492.4	681.7	716.4
上涨%(当年价格)	4.6	7.6	4.9	8.2	4.2	7.4	2.4	5.1
上涨%(可比价格)	2.4	4.6	2.8	5.1	2.0	4.3	0.3	2.1

参考依据二:根据宜章县的中医医院的住院收费的统计数据,按照平均 3 日住院估算,宜章县中医医院的住院日费用在 933.33 元左右。





## 宜章县中医医院

指标	2019 年	2020 年	2021 年
门诊人数 (人)	120587	130234	140653
门诊收入 (万元)	3376.44	3646.55	3938.28
住院人数 (人)	28896	30340	31857
住院收入 (万元)	8090.88	8495.20	8919.96
药剂收入 (万元)	2293.46	2428.35	2571.65
药品及原材料费 (万元)	3440.19	3642.53	3857.47

参考依据三：根据浏阳市永安镇中心卫生院的住院收费统计数据，按照卫生院平均 2 日住院估算，三年的平均住院日费用为 1033 元左右。



## 浏阳市永安镇中心卫生院

指标	2019 年	2020 年	2021 年
门诊人数	88789	108275	145630
门诊收入 (万元)	1534.16	2073.10	2364.78
住院人数	12341	11794	11568
住院收入 (万元)	2260.75	2613.88	2486.63
药剂成本 (万元)	962.85	1180.62	1225.65

结合本项目金阳医院的位置和浏阳市及医疗能力，基于审慎性原则，价格略高于区间低价，预计本项目运营初年综合门诊单价为 720 元/人次，根据浏阳市的经济发展情况，暂定每隔 5 年上浮 8%。

### 2. 药剂收入

根据湖南中医药大学第二附属医院发布的《2021 年省级部门预算公开表》：





下表载列所示期间本集团自有醫院住院及門診的收入明細與相關運營資料：

	截至12月31日止年度	
	2020年	2019年
<b>住院</b>		
於期末住院床位數	7,483	6,073
有效住院服務床日容量	2,738,778	2,216,645
使用率(%)	82.8	84.2
住院床日數	2,268,032	1,865,922
歸屬住院的治療和一般醫療服務收入(人民幣千元)	721,487	557,994
住院平均每床日治療和一般醫療服務開支(人民幣元)	318	299
歸屬於住院的藥品銷售收入(人民幣千元)	123,061	110,260
住院平均每床日藥品銷售開支(人民幣元)	54	59
<b>住院總收入(人民幣千元)</b>	<b>844,548</b>	<b>668,254</b>
住院平均每床日總開支(人民幣元)	372	358
<b>門診</b>		
門診人次數目	277,215	226,720
歸屬門診的治療和一般醫療服務收入(人民幣千元)	34,392	29,880
門診均次治療和一般醫療服務開支(人民幣元)	124	132
歸屬於門診的藥品銷售收入(人民幣千元)	99,526	95,356
門診均次藥品銷售開支(人民幣元)	359	420
<b>門診總收入(人民幣千元)</b>	<b>133,918</b>	<b>125,236</b>
門診均次總開支(人民幣元)	483	552
治療和一般醫療服務的總收入(人民幣千元)	755,879	587,874
藥品銷售總收入(人民幣千元)	222,587	205,616

報告期間，住院收入為人民幣844.5百萬元，與2019年相比增加26.4%，主要由於：(i)溫州康寧醫院、蒼南康寧醫院、樂清康寧醫院、鹿海康寧醫院、平陽康寧醫院、長春康寧心理醫院及老年醫院住院床日增長以及新收購的溫州慈寧醫院和淳安醫院帶動本集團住院床日數增加21.6%；以及(ii)本集團自有醫院住院平均每床日開支增長3.9%。住院收入佔自有醫院總收入的比例增加至86.3%（2019年：84.2%）。

根据上表可知，药品的销售收入同比住院收入和门诊收入，占比约为22.75%，基于浏阳市的人口数量和需求，对于本项目的金阳医院，相关的药品的销售收入按照住院收入和门诊收入的15%计算。

收入预测详见附表2：项目运营收入估算表。

## （二）项目运营成本预测

项目建成运营后，影响本次债券还本付息的支出包括经营成本和应交税费。

### 1. 经营成本预测

依据可研报告及相关参考文件，经营成本主要包括药品等原材料费用、工资、外购燃料及动力费、修理费用、管理及其他费用等。

#### （1）外购燃料及动力费用

本项目外购燃料及动力主要有水、电、天然气等。参考同等规模的医院进行相关的测算，附近区域的同等规模医院消耗如下：

序号	医院名称	水消耗量（万吨）	电消耗量（万度）	天然气消耗量（万 m³）
1	浏阳市人民医院	8.5	512	55
2	浏阳市妇幼保健院	8.8	523	52
3	浏阳市中医医院	8.2	508	53

参考上述同等规模医院的外购燃料及动力消耗标准，初步估算本项目运营初年的自来水的使用量为8万吨，年上浮率2%，单价按照4.1元/吨。



初步估算运营初年的电的使用量为 500 万度, 年上浮率 2%, 单价按照 0.92 元/度。

初步估算运营初年的燃气的使用量为 50 万 m<sup>3</sup>, 年上浮率 2%, 单价按照 2.95 元/m<sup>3</sup>。

### (2) 工资

项目运营后, 医院工作人数及配置按照《综合医院组织编制原则》(试行草案) 中配置。项目共需要相关工作人员 700 人。(注: 根据各医院规模和所担负的任务将医院分为三类, 根据《综合医院组织编制原则》, 病床与工作人员之比为 300 张床位以下的医院, 按 1: 1.30~1: 1.40 计算; 300~500 张床位的, 按 1: 1.40~1: 1.50 计算; 500 张床位以上的, 按 1: 1.60~1: 1.70 计算。本项目工作人员应为 $(500 \times 1.40) \sim (500 \times 1.50) = 700 \sim 750$  (人), 医院编制人员工资纳入医院预算计划内, 本项目所计算的相关工作人员工资是编外合同制工作人员的工资)。

序号	医院名称	行政管理人员工资	工勤人员工资	医师人员工资	医技人员工资	护理人员工资	工程技术人员工资
1	浏阳市人民医院	8.4 万元	4.8 万元	13.50 万元	9.6 万元	6 万元	8 万元
2	浏阳市妇幼保健院	8.5 万元	5.4 万元	12.80 万元	10 万元	5.8 万元	7.8 万元
3	浏阳市中医医院	8.8 万元	4.6 万元	13.00 万元	9.5 万元	5.8 万元	8 万元

参考上述同等规模医院的工资标准, 行政管理人员、工勤人员、医师、医技人员、护理人员及工程技术人员工资水平参照浏阳市卫生系统各医院的情况拟定。预计医院行政管理人员 80 人, 年工资 8 万元。工勤人员 50 人, 年工资 4.5 万元。医师、中医师 180 人, 年工资 12.49 万元。医技人员 150 人, 年工资 9 万元。护理人员 200 人, 年工资 5.5 万元。工程技术人员 40 人, 年工资 7.5 万元。各岗位在职人员工资每年小幅上涨。工资已包含相关的福利和奖金等。

### (3) 修理费用

经营期每年修理费用按固定资产折旧费的 30% 计。

序号	医院名称	年修理费用占折旧费比例
1	浏阳市人民医院	35%
2	浏阳市妇幼保健院	33%
3	浏阳市中医医院	32%

### (4) 药品等原材料费用





按医疗服务收入（即门诊+住院收入）的 25%计。

参考案例 1：根据湖南中医药大学第二附属医院发布的《2021 年省级部门预算公开表》，2020 年住院总收入 844548 千元，门诊总收入 133918 千元，所用药品及耗材支出 247235 千元，占医疗服务收入（即门诊+住院收入）25.27%。

湖南中医药大学第二附属医院发布的《2021 年省级部门预算公开表》

	2020年 (人民幣千元)	2019年 (人民幣千元)
所用藥品及耗材	247,235	222,516
僱員福利及開支	240,185	206,523
使用權資產折舊	31,203	29,860
折舊及攤銷	75,906	62,804
食堂開支	42,653	35,940
檢測費	24,081	17,325
其他	39,777	41,216
自有醫院收入成本	701,040	616,184

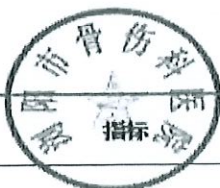
下表載列所示期間本集團自有醫院住院及門診的收入明細與相關運營資料：

	截至12月31日止年度	
	2020年	2019年
<b>住院</b>		
於期末住院床位數	7,483	6,073
有效住院服務床日容量	2,738,778	2,216,645
使用率(%)	82.8	84.2
住院床日數	2,268,032	1,865,922
歸屬住院的治療和一般醫療服務收入(人民幣千元)	721,487	557,994
住院平均每床日治療和一般醫療服務開支(人民幣元)	318	299
歸屬於住院的藥品銷售收入(人民幣千元)	123,061	110,260
住院平均每床日藥品銷售開支(人民幣元)	54	59
<b>住院總收入(人民幣千元)</b>	<b>844,548</b>	<b>668,254</b>
住院平均每床日總開支(人民幣元)	372	358
<b>門診</b>		
門診人次數目	277,215	226,720
歸屬門診的治療和一般醫療服務收入(人民幣千元)	34,392	29,880
門診均次治療和一般醫療服務開支(人民幣元)	124	132
歸屬於門診的藥品銷售收入(人民幣千元)	99,526	95,356
門診均次藥品銷售開支(人民幣元)	359	420
<b>門診總收入(人民幣千元)</b>	<b>133,918</b>	<b>125,236</b>
門診均次總開支(人民幣元)	483	552
治療和一般醫療服務的總收入(人民幣千元)	755,879	587,874
藥品銷售總收入(人民幣千元)	222,587	205,616

報告期間，住院收入為人民幣844.5百萬元，與2019年相比增加26.4%，主要由於：(i)溫州康寧醫院、蒼南康寧醫院、樂清康寧醫院、臨海康寧醫院、平陽康寧醫院、長春康林心理醫院及老年醫院住院床日增長以及新收購的溫州慈寧醫院和淳安醫院帶動本集團住院床日數增加21.6%；以及(ii)本集團自有醫院住院平均每床日開支增長3.9%。住院收入佔自有醫院運營收入的比例增加至86.3%（2019年：84.2%）。

参考案例 2：浏阳骨伤科医院 2018-2020 年医疗服务收入（门诊+住院收入）分别为 27431.29 万元、31572.12 万元、30140.55 万元，2018-2020 年药剂费成本分别为 6850.32 万元、8492.43 万元、7432.23 万元，分别占当年医疗服务收入的 24.97%、26.90%、24.66%。





### 浏阳市骨伤科医院

指标	2018年	2019年	2020年
门诊人数	295406	285784	282481
门诊收入(万元)	9923.67	11333.3	11885.55
住院人数	21687	19052	18673
住院收入(万元)	17507.62	20238.82	18475
设备维修费(万元)	347.69	429.98	300.7
药品费(万元)	6850.32	8492.43	7432.23

参考案例 3: 浏阳永安镇中心卫生院 2019-2021 年医疗服务收入(门诊+住院收入)分别为 3794.91 万元、4686.98 万元、4851.41 万元, 2019-2021 年药剂成本分别为 962.85 万元、1180.62 万元、1225.65 万元, 分别占当年医疗服务收入的 25.37%、25.20%、25.26%。



### 浏阳市永安镇中心卫生院

指标	2019 年	2020 年	2021 年
门诊人数	88789	108275	145630
门诊收入(万元)	1534.16	2073.10	2364.78
住院人数	12341	11794	11568
住院收入(万元)	2260.75	2613.88	2486.63
药剂成本(万元)	962.85	1180.62	1225.65

根据以上的参考案例, 药品等原材料包括激光胶片、冲洗套药、溶液、溶剂、低值易耗品等, 参照浏阳市卫生系统各医院的消耗水平, 本项目药品等原材料费用按医院运营收入的 25% 计算。

#### (5) 卫生材料费

卫生材料费包含注射器、棉签等各类一次性消耗品, 参照浏阳市卫生系统





各医院的消耗水平，本项目药品等原材料费用按医院运营收入的 5% 计算。

序号	医院名称	卫生材料费消耗占比
1	浏阳市人民医院	5.5%
2	浏阳市妇幼保健院	5.8%
3	浏阳市中医医院	5.2%

#### (6) 管理及其他费用

管理及其他费用主要指行政事业单位支出。参考湖南中医药大学第二附属医院发布的《2021 年省级部门预算公开表》，2021 年南中医药大学第二附属医院项目事业收入为 58350.07 万元，行政事业单位支出（1000 万元）约占事业收入的 2%。

湖南中医药大学第二附属医院发布的《2021 年省级部门预算公开表》

### 支 出 总 表

填报单位：302008-湖南中医药大学第二附属医院

科目编码	科目名称	合计	基本支出	项目支出
	合计	60,000.00	54,608.00	5,392.00
302	湖南省卫生健康委员会	60,000.00	54,608.00	5,392.00
302008	湖南中医药大学第二附属医院	60,000.00	54,608.00	5,392.00
208	社会保障和就业支出	1,000.00	1,000.00	
20805	行政事业单位养老支出	1,000.00	1,000.00	
2080505	机关事业单位基本养老保险缴费支出	450.00	450.00	
2080506	机关事业单位职业年金缴费支出	550.00	550.00	
210	卫生健康支出	58,000.00	52,608.00	5,392.00
21002	公立医院	57,718.00	52,608.00	5,110.00
2100202	中医（民族）医院	57,608.00	52,608.00	5,000.00
2100299	其他公立医院支出	110.00		110.00
21004	公共卫生	33.00		33.00
2100499	其他公共卫生支出	33.00		33.00
21006	中医药	249.00		249.00
2100601	中医（民族医）药专项	249.00		249.00
221	住房保障支出	1,000.00	1,000.00	
22102	住房改革支出	1,000.00	1,000.00	
2210201	住房公积金	1,000.00	1,000.00	

本项目管理费用主要有办公费、机具等物品消耗费、劳动保护费，按项目总营业收入的 2% 计算。

#### (7) 提取医疗风险基金



按照中国证监会《基金管理公司提取风险准备有关事项的补充规定》的文件规定需要提取医疗风险基金。本项目按照总营业收入 0.1%计。

2.应交税费预测

本项目涉及税费为增值税及其附加税、所得税。

(1) 增值税：根据《中华人民共和国增值税暂行条例》、《财政部税务总局海关总署关于深化增值税改革有关政策的公告》（财政部税务总局海关总署公告 2019 年第 39 号）等相关法律法规，本项目医院运营收入和药剂费用适用增值税率 6%；项目工程建设费用、预备费适用增值税率 9%；工程建设其他费用适用增值税率 6%。

(2) 城建税：根据《中华人民共和国城市维护建设税法》中相关规定，本项目按增值税的 7%缴纳城市维护建设税。

(3) 教育费附加、地方教育附加：根据《国务院关于进一步加大财政教育投入的意见》（国发〔2011〕22 号）相关规定，本项目按增值税的 3%缴纳教育费附加，按增值税的 2%缴纳地方教育附加。

(4) 企业所得税：根据《财政部国家税务总局关于医疗卫生机构有关税收政策的通知》（财税〔2000〕42 号），对非营利性医疗机构按照国家规定的价格取得的医疗服务收入，免征所得税。

明细数据详见附表 3：项目运营成本估算表。

(三) 项目收益与融资自求平衡性预测

地方政府专项债券要在满足政府专项债务限额的前提下，充分考虑资金筹措的稳定性（持续稳定的净现金流）和充足性（完全覆盖专项债券还本付息规模）。

1.项目运营现金流稳定性预测

按照项目预计发生的筹资活动、投资活动、经营活动三种资金活动对资金流入流出的影响进行编制。在债券存续期间，项目营运后年度累计净现金流量均大于等于 0，项目收益产生的净现金流入，用于还本付息的资金稳定性能够得到充分保障。

项目现金流测算表

年度	经营活动 净现金流量	投资活动 净现金流量	筹资活动 净现金流量	净现金流量	累计 净现金流量
2022 年		-32,683.43	32,683.43		





年度	经营活动 净现金流量	投资活动 净现金流量	筹资活动 净现金流量	净现金流量	累计 净现金流量
2023 年		-36,500.78	36,500.78		
2024 年		-16,147.71	16,147.71		
2025 年	2,180.07		-1,602.90	577.17	577.17
2026 年	3,635.51		-1,602.90	2,032.61	2,609.79
2027 年	5,090.69		-1,602.90	3,487.79	6,097.58
2028 年	6,545.62		-1,602.90	4,942.72	11,040.30
2029 年	6,481.04		-1,602.90	4,878.14	15,918.43
2030 年	7,510.03		-1,602.90	5,907.13	21,825.57
2031 年	7,444.91		-1,602.90	5,842.01	27,667.57
2032 年	7,379.50		-1,602.90	5,776.60	33,444.17
2033 年	7,133.25		-1,602.90	5,530.35	38,974.52
2034 年	6,332.73		-1,602.90	4,729.83	43,704.35
2035 年	7,371.68		-1,602.90	5,768.78	49,473.13
2036 年	7,306.07		-5,602.90	1,703.17	51,176.31
2037 年	7,240.17		-1,462.50	5,777.67	56,953.98
2038 年	7,173.97		-1,462.50	5,711.47	62,665.45
2039 年	7,107.47		-1,462.50	5,644.97	68,310.42
2040 年	8,233.27		-1,462.50	6,770.77	75,081.19
2041 年	8,166.14		-1,462.50	6,703.64	81,784.83
2042 年	8,098.69		-6,380.50	1,718.19	83,503.01
2043 年	8,030.90		-35,649.25	-27,618.35	55,884.67
合计	128,461.72	-85,331.92	12,754.87	55,884.67	

## 2.项目收益与融资平衡性预测

本项目债券存续期内经营性资金净流入 128,461.72 万元，债券本息合计 75,285.80 万元，本息保障倍数为 1.71 倍，项目预期收益能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益与融资自求平衡。

测算过程详见附表：资金测算平衡表。

### （四）项目收益抗压能力测试

鉴于项目收益预测依赖一定的假设条件，依据当前的市场状况及数据，对未来收益和现金流进行预测，未来实现情况存在不确定性，本着保守原则，对项目收益下行波动情况进行抗压测试，作为衡量项目收益满足本息偿付的可靠性指标。债券存续期内经营性现金流相关测试数据如下：

项目/条件	基准预测条件下	收入下降 10%	成本上升 10%
累计现金流入	392,300.73	353,070.66	392,300.73
累计现金流出	263,839.01	263,839.01	290,222.91
累计净现金	128,461.72	89,231.65	102,077.82



项目/条件	基准预测条件下	收入下降 10%	成本上升 10%
本息合计	75,285.80	75,285.80	75,285.80
本息保障倍数	1.71	1.19	1.36

#### 四、报告附表

- 1.项目融资还本付息计划表
- 2.项目运营收入估算表
- 3.项目运营成本估算表
- 4.资金测算平衡表





项目融资还本付息计划表

序号	项目	利率%	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			
1	专项债券融资借款（合计）																
1.1	年初债券本金				9,000.00	44,000.00	44,000.00	44,000.00	44,000.00	44,000.00	44,000.00	44,000.00	44,000.00	44,000.00			
1.2	当年新增债券本金		44,000.00	9,000.00	35,000.00												
1.3	当年偿还债券本金		44,000.00														
1.4	当年借款债券余额			9,000.00	44,000.00	44,000.00	44,000.00	44,000.00	44,000.00	44,000.00	44,000.00	44,000.00	44,000.00	44,000.00			
1.5	本年应付利息		31,285.80	152.20	953.65	1,602.90	1,602.90	1,602.90	1,602.90	1,602.90	1,602.90	1,602.90	1,602.90	1,602.90			
2	专项债券融资借款（第一期）	3.28	3,280.00														
2.1	年初债券本金				5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00			
2.2	当年新增债券本金		5,000.00	5,000.00													
2.3	当年偿还债券本金		5,000.00														
2.4	当年借款债券余额			5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00			
2.5	本年应付利息		3,280.00	82.00	164.00	164.00	164.00	164.00	164.00	164.00	164.00	164.00	164.00	164.00			
3	专项债券融资借款（第二期）	3.51	2,035.80														
3.1	年初债券本金				4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00			
3.2	当年新增债券本金		4,000.00	4,000.00													
3.3	当年偿还债券本金		4,000.00														
3.4	当年借款债券余额			4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00			
3.5	本年应付利息		2,035.80	70.20	140.40	140.40	140.40	140.40	140.40	140.40	140.40	140.40	140.40	140.40			
4	专项债券融资借款（第三期）	3.71	25,970.00														
4.1	年初债券本金					35,000.00	35,000.00	35,000.00	35,000.00	35,000.00	35,000.00	35,000.00	35,000.00	35,000.00			
4.2	当年新增债券本金		35,000.00		35,000.00												





序号	项目	利率%	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		
4.3	当年偿还债券本金		35,000.00													
4.4	当年借款债券余额				35,000.00	35,000.00	35,000.00	35,000.00	35,000.00	35,000.00	35,000.00	35,000.00	35,000.00	35,000.00		
4.5	本年应付利息		25,970.00		649.25	1,298.50	1,298.50	1,298.50	1,298.50	1,298.50	1,298.50	1,298.50	1,298.50	1,298.50		



项目融资还本付息计划表（续表）

序号	项目	利率%	合计	运营期											
				2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	
1	专项债券融资借款（合计）														
1.1	年初债券本金			44,000.00	44,000.00	44,000.00	44,000.00	40,000.00	40,000.00	40,000.00	40,000.00	40,000.00	40,000.00	40,000.00	35,000.00
1.2	当年新增债券本金		44,000.00												
1.3	当年偿还债券本金		44,000.00				4,000.00						5,000.00	35,000.00	
1.4	当年借款债券余额			44,000.00	44,000.00	44,000.00	40,000.00	40,000.00	40,000.00	40,000.00	40,000.00	40,000.00	40,000.00		
1.5	本年应付利息		31,285.80	1,602.90	1,602.90	1,602.90	1,602.90	1,462.50	1,462.50	1,462.50	1,462.50	1,462.50	1,380.50	649.25	
2	专项债券融资借款（第一期）	3.28	3,280.00												
2.1	年初债券本金			5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00		
2.2	当年新增债券本金		5,000.00										5,000.00		
2.3	当年偿还债券本金		5,000.00												
2.4	当年借款债券余额			5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00		
2.5	本年应付利息		3,280.00	164.00	164.00	164.00	164.00	164.00	164.00	164.00	164.00	164.00	82.00		
3	专项债券融资借款（第二期）	3.51	2,035.80												
3.1	年初债券本金			4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00								
3.2	当年新增债券本金		4,000.00												
3.3	当年偿还债券本金		4,000.00				4,000.00								
3.4	当年借款债券余额			4,000.00	4,000.00	4,000.00									
3.5	本年应付利息		2,035.80	140.40	140.40	140.40	140.40								
4	专项债券融资借款（第三期）	3.71	25,970.00												
4.1	年初债券本金			35,000.00	35,000.00	35,000.00	35,000.00	35,000.00	35,000.00	35,000.00	35,000.00	35,000.00	35,000.00	35,000.00	
4.2	当年新增债券本金		35,000.00												





序号	项目	利率%	合计	运营期											
				2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	
4.3	当年偿还债券本金		35,000.00												35,000.00
4.4	当年借款债券余额			35,000.00	35,000.00	35,000.00	35,000.00	35,000.00	35,000.00	35,000.00	35,000.00	35,000.00	35,000.00		
4.5	本年应付利息		25,970.00	1,298.50	1,298.50	1,298.50	1,298.50	1,298.50	1,298.50	1,298.50	1,298.50	1,298.50	1,298.50	1,298.50	649.25



项目运营收入估算表

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
一	项目总收入	392,300.73				12,693.24	14,808.78	16,924.32	19,039.86	19,039.86	20,563.05	20,563.05	20,563.05
1	医院运营收入（万元）	341,131.07				11,037.60	12,877.20	14,716.80	16,556.40	16,556.40	17,880.91	17,880.91	17,880.91
1.1	住院收入（万元）	243,665.05				7,884.00	9,198.00	10,512.00	11,826.00	11,826.00	12,772.08	12,772.08	12,772.08
	规划床位					500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00
	床位使用率					60.00%	70.00%	80.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%
	床位使用天数/年					109,500.00	127,750.00	146,000.00	164,250.00	164,250.00	164,250.00	164,250.00	164,250.00
	床位日均费用/天（元）					720.00	720.00	720.00	720.00	720.00	777.60	777.60	777.60
1.2	门诊收入（万元）	97,466.02				3,153.60	3,679.20	4,204.80	4,730.40	4,730.40	5,108.83	5,108.83	5,108.83
	就诊人数					197,100.00	229,950.00	262,800.00	295,650.00	295,650.00	295,650.00	295,650.00	295,650.00
	人均费用（元）					160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	172.80	172.80	172.80
2	药剂费用	51,169.66				1,655.64	1,931.58	2,207.52	2,483.46	2,483.46	2,682.14	2,682.14	2,682.14



项目运营收入估算表（续表）

序号	项目	合计	运营期											
			2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年
一	项目总收入	392,300.73	20,563.05	20,563.05	22,208.09	22,208.09	22,208.09	22,208.09	22,208.09	23,984.74	23,984.74	23,984.74	23,984.74	23,984.74
1	医院运营收入（万元）	341,131.07	17,880.91	17,880.91	19,311.38	19,311.38	19,311.38	19,311.38	19,311.38	20,856.30	20,856.30	20,856.30	20,856.30	20,856.30
1.1	住院收入（万元）	243,665.05	12,772.08	12,772.08	13,793.85	13,793.85	13,793.85	13,793.85	13,793.85	14,897.35	14,897.35	14,897.35	14,897.35	14,897.35
	规划床位		500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00
	床位使用率		90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%
	床位使用天数/年		164,250.00	164,250.00	164,250.00	164,250.00	164,250.00	164,250.00	164,250.00	164,250.00	164,250.00	164,250.00	164,250.00	164,250.00
	床位日均费用/天（元）		777.60	777.60	839.81	839.81	839.81	839.81	839.81	906.99	906.99	906.99	906.99	906.99
1.2	门诊收入（万元）	97,466.02	5,108.83	5,108.83	5,517.54	5,517.54	5,517.54	5,517.54	5,517.54	5,958.94	5,958.94	5,958.94	5,958.94	5,958.94
	就诊人数		295,650.00	295,650.00	295,650.00	295,650.00	295,650.00	295,650.00	295,650.00	295,650.00	295,650.00	295,650.00	295,650.00	295,650.00
	人均费用（元）		172.80	172.80	186.62	186.62	186.62	186.62	186.62	201.55	201.55	201.55	201.55	201.55
2	药剂费用	51,169.66	2,682.14	2,682.14	2,896.71	2,896.71	2,896.71	2,896.71	2,896.71	3,128.44	3,128.44	3,128.44	3,128.44	3,128.44





项目运营成本估算表

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		
一	经营成本	253,327.04				10,513.17	11,173.27	11,833.63	12,494.24	12,558.82	13,053.02	13,118.14	13,183.55		
1	外购燃料及动力费	14,613.39				639.80	652.60	665.65	678.96	692.54	706.39	720.52	734.93		
1.1	水	749.17				32.80	33.46	34.13	34.81	35.50	36.21	36.94	37.68		
	使用量 (万吨)					8.00	8.16	8.32	8.49	8.66	8.83	9.01	9.19		
	单价 (元/吨)					4.10	4.10	4.10	4.10	4.10	4.10	4.10	4.10		
1.2	电	10,495.24				459.50	468.69	478.06	487.63	497.38	507.33	517.47	527.82		
	使用量 (万度)					500.00	510.00	520.20	530.60	541.22	552.04	563.08	574.34		
	单价 (元/度)					0.92	0.92	0.92	0.92	0.92	0.92	0.92	0.92		
1.3	燃气	3,368.98				147.50	150.45	153.46	156.53	159.66	162.85	166.11	169.43		
	使用量 (万 m³)					50.00	51.00	52.02	53.06	54.12	55.20	56.31	57.43		
	单价 (元/立方米)					2.95	2.95	2.95	2.95	2.95	2.95	2.95	2.95		
2	工资	120,121.80				5,863.20	5,914.20	5,965.20	6,016.20	6,067.20	6,118.20	6,169.20	6,220.20		
3	修理费	8,214.21				432.33	432.33	432.33	432.33	432.33	432.33	432.33	432.33		
4	药品及原材料费	85,282.77				2,759.40	3,219.30	3,679.20	4,139.10	4,139.10	4,470.23	4,470.23	4,470.23		
5	卫生材料费	17,056.55				551.88	643.86	735.84	827.82	827.82	894.05	894.05	894.05		
6	管理及其他费用	7,846.01				253.86	296.18	338.49	380.80	380.80	411.26	411.26	411.26		
7	提取医疗风险基金	392.30				12.69	14.81	16.92	19.04	19.04	20.56	20.56	20.56		
二	应交税费	10,311.97													
1	应纳增值税	9,207.12													
1.1	销项增值税 (6%)	22,205.70				718.49	838.23	957.98	1,077.73	1,077.73	1,163.95	1,163.95	1,163.95		
1.2	固定资产进项税抵扣 (万元)	6,378.62				494.84	582.62	670.39	758.15	757.38	820.32	819.52	818.71		



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		
1.3	进项增值税	6,619.96				223.65	255.61	287.59	319.58	320.35	343.62	344.42	345.24		
2	税金及附加	1,104.85													
2.1	城市维护建设税	644.50													
2.2	教育费附加	460.36													
3	企业所得税														
三	运营总成本	263,839.01				10,513.17	11,173.27	11,833.63	12,494.24	12,558.82	13,053.02	13,118.14	13,183.55		





项目运营成本估算表（续表）

序号	项目	合计	运营期										
			2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年
一	经营成本	253,527.04	13,249.25	13,315.24	13,845.23	13,911.82	13,978.73	14,045.96	14,113.51	14,682.18	14,750.40	14,818.97	14,887.89
1	外购燃料及动力费	14,613.39	749.63	764.62	779.91	795.51	811.42	827.65	844.20	861.09	878.31	895.87	913.79
1.1	水	749.17	38.43	39.20	39.98	40.78	41.60	42.43	43.28	44.14	45.03	45.93	46.85
	使用量（万吨）		9.37	9.56	9.75	9.95	10.15	10.35	10.56	10.77	10.98	11.20	11.43
	单价（元/吨）		4.10	4.10	4.10	4.10	4.10	4.10	4.10	4.10	4.10	4.10	4.10
1.2	电	10,495.24	538.38	549.15	560.13	571.33	582.76	594.41	606.30	618.43	630.80	643.41	656.28
	使用量（万度）		585.83	597.55	609.50	621.69	634.12	646.80	659.74	672.93	686.39	700.12	714.12
	单价（元/度）		0.92	0.92	0.92	0.92	0.92	0.92	0.92	0.92	0.92	0.92	0.92
1.3	燃气	3,368.98	172.82	176.28	179.80	183.40	187.07	190.81	194.62	198.52	202.49	206.54	210.67
	使用量（万 m³）		58.58	59.75	60.95	62.17	63.41	64.68	65.97	67.29	68.64	70.01	71.41
	单价（元/立方米）		2.95	2.95	2.95	2.95	2.95	2.95	2.95	2.95	2.95	2.95	2.95
2	工资	120,121.80	6,271.20	6,322.20	6,373.20	6,424.20	6,475.20	6,526.20	6,577.20	6,628.20	6,679.20	6,730.20	6,781.20
3	修理费	8,214.21	432.33	432.33	432.33	432.33	432.33	432.33	432.33	432.33	432.33	432.33	432.33
4	药品及原材料费	85,282.77	4,470.23	4,470.23	4,827.85	4,827.85	4,827.85	4,827.85	4,827.85	5,214.07	5,214.07	5,214.07	5,214.07
5	卫生材料费	17,056.55	894.05	894.05	965.57	965.57	965.57	965.57	965.57	1,042.81	1,042.81	1,042.81	1,042.81
6	管理及其他费用	7,846.01	411.26	411.26	444.16	444.16	444.16	444.16	444.16	479.69	479.69	479.69	479.69
7	提取医疗风险基金	392.30	20.56	20.56	22.21	22.21	22.21	22.21	22.21	23.98	23.98	23.98	23.98
二	应交税费	10,311.97	180.54	915.07	991.19	990.20	989.19	988.16	987.11	1,069.29	1,068.20	1,067.08	1,065.95
1	应纳增值税	9,207.12	161.20	817.03	884.99	884.10	883.20	882.28	881.35	954.72	953.75	952.75	951.74
1.1	销项增值税（6%）	22,205.70	1,163.95	1,163.95	1,257.06	1,257.06	1,257.06	1,257.06	1,257.06	1,357.63	1,357.63	1,357.63	1,357.63
1.2	固定资产进项税抵扣（万元）	6,378.62	656.68										



序号	项目	合计	运营期										
			2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年
1.3	进项增值税	6,619.96	346.07	346.92	372.08	372.96	373.86	374.78	375.71	402.90	403.88	404.87	405.89
2	税金及附加	1,104.85	19.34	98.04	106.20	106.09	105.98	105.87	105.76	114.57	114.45	114.33	114.21
2.1	城市维护建设税	644.50	11.28	57.19	61.95	61.89	61.82	61.76	61.69	66.83	66.76	66.69	66.62
2.2	教育费附加	460.36	8.06	40.85	44.25	44.21	44.16	44.11	44.07	47.74	47.69	47.64	47.59
3	企业所得税												
三	运营总成本	263,839.01	13,429.80	14,230.32	14,836.41	14,902.02	14,967.92	15,034.12	15,100.62	15,751.47	15,818.60	15,886.05	15,953.84





资金测算平衡表

序号	项目\年份	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
一	经营活动净现金流量	128,461.72				2,180.07	3,635.51	5,090.69	6,545.62	6,481.04	7,510.03	7,444.91	7,379.50
1	现金流入	392,300.73				12,693.24	14,808.78	16,924.32	19,039.86	19,039.86	20,563.05	20,563.05	20,563.05
1.1	营业收入	392,300.73				12,693.24	14,808.78	16,924.32	19,039.86	19,039.86	20,563.05	20,563.05	20,563.05
2	现金流出	263,839.01				10,513.17	11,173.27	11,833.63	12,494.24	12,558.82	13,053.02	13,118.14	13,183.55
2.1	经营成本	253,527.04				10,513.17	11,173.27	11,833.63	12,494.24	12,558.82	13,053.02	13,118.14	13,183.55
2.2	应交税费	10,311.97											
二	投资活动净现金流量	-85,331.92	-32,683.43	-36,500.78	-16,147.71								
1	现金流入												
2	现金流出	85,331.92	32,683.43	36,500.78	16,147.71								
2.1	建设投资	85,331.92	32,683.43	36,500.78	16,147.71								
三	筹资活动净现金流量	12,754.87	32,683.43	36,500.78	16,147.71	-1,602.90	-1,602.90	-1,602.90	-1,602.90	-1,602.90	-1,602.90	-1,602.90	-1,602.90
1	现金流入	88,040.67	32,835.63	37,454.43	17,750.61								
1.1	资本金投入	44,040.67	23,835.63	2,454.43	17,750.61								
1.2	债券	44,000.00	9,000.00	35,000.00									
2	现金流出	75,285.80	152.20	953.65	1,602.90	1,602.90	1,602.90	1,602.90	1,602.90	1,602.90	1,602.90	1,602.90	1,602.90
2.1	偿还本金	44,000.00											
2.2	偿还债务利息	31,285.80	152.20	953.65	1,602.90	1,602.90	1,602.90	1,602.90	1,602.90	1,602.90	1,602.90	1,602.90	1,602.90





序号	项目\年份	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		
3	净现金流量	55,884.67				577.17	2,032.61	3,487.79	4,942.72	4,878.14	5,907.13	5,842.01	5,776.60		
4	累计净现金流量	55,884.67				577.17	2,609.79	6,097.58	11,040.30	15,918.43	21,825.57	27,667.57	33,444.17		
5	本金覆盖率	2.92													
6	本息覆盖率	1.71													



资金测算平衡表（续表）

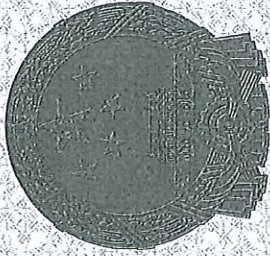
序号	项目\年份	合计	运营期										
			2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年
一	经营活动净现金流量	128,461.72	7,133.25	6,332.73	7,371.68	7,306.07	7,240.17	7,173.97	7,107.47	8,233.27	8,166.14	8,098.69	8,030.90
1	现金流入	392,300.73	20,563.05	20,563.05	22,208.09	22,208.09	22,208.09	22,208.09	22,208.09	23,984.74	23,984.74	23,984.74	23,984.74
1.1	营业收入	392,300.73	20,563.05	20,563.05	22,208.09	22,208.09	22,208.09	22,208.09	22,208.09	23,984.74	23,984.74	23,984.74	23,984.74
2	现金流出	263,839.01	13,429.80	14,230.32	14,836.41	14,902.02	14,967.92	15,034.12	15,100.62	15,751.47	15,818.60	15,886.05	15,953.84
2.1	经营成本	253,527.04	13,249.25	13,315.24	13,845.23	13,911.82	13,978.73	14,045.96	14,113.51	14,682.18	14,750.40	14,818.97	14,887.89
2.2	应交税费	10,311.97	180.54	915.07	991.19	990.20	989.19	988.16	987.11	1,069.29	1,068.20	1,067.08	1,065.95
二	投资活动净现金流量	-85,331.92											
1	现金流入												
2	现金流出	85,331.92											
2.1	建设投资	85,331.92											
三	筹资活动净现金流量	12,754.87	-1,602.90	-1,602.90	-1,602.90	-5,602.90	-1,462.50	-1,462.50	-1,462.50	-1,462.50	-1,462.50	-6,380.50	-35,649.25
1	现金流入	88,040.67											
1.1	资本金投入	44,040.67											
1.2	债券	44,000.00											
2	现金流出	75,285.80	1,602.90	1,602.90	1,602.90	5,602.90	1,462.50	1,462.50	1,462.50	1,462.50	1,462.50	6,380.50	35,649.25
2.1	偿还本金	44,000.00				4,000.00						5,000.00	35,000.00
2.2	偿还债务利息	31,285.80	1,602.90	1,602.90	1,602.90	1,602.90	1,462.50	1,462.50	1,462.50	1,462.50	1,462.50	1,380.50	649.25





序号	项目\年份	合计	运营期										
			2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年
3	净现金流量	55,884.67	5,530.35	4,729.83	5,768.78	1,703.17	5,777.67	5,711.47	5,644.97	6,770.77	6,703.64	1,718.19	-27,618.35
4	累计净现金流量	55,884.67	38,974.52	43,704.35	49,473.13	51,176.31	56,953.98	62,665.45	68,310.42	75,081.19	81,784.83	83,503.01	55,884.67
5	本金覆盖率	2.92											
6	本息覆盖率	1.71											





会计师事务所  
执业证书

名称：湖南华辉会计师事务所有限责任公司

主任会计师：张辉

办公场所：长沙市天心区水竹街1号香榭美地家园1号  
栋1326、1327、1328房

组织形式：有限责任

会计师事务所编号：43010065

注册资本(出资额)：300万元

批准设立文号：湘财会函【2008】19号

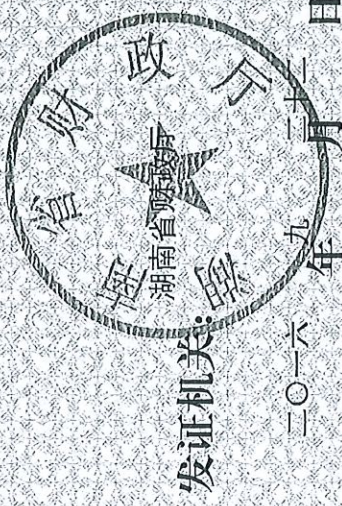
批准设立日期：2008-10-10



证书序号：NO. 022926

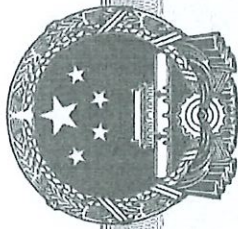
说明

- 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，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。



中华人民共和国财政部制





# 营业执照

(副本)

统一社会信用代码  
914301036803241121

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。



副本编号：2 - 1

名称 湖南华辉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 张辉

注册资本 叁佰万元整

成立日期 2008年10月21日

营业期限 2008年10月21日至 2028年10月20日

经营范围 企业会计报表审计；企业资本验证；~~办理企业合并、分立、清算事宜中的审计；会计咨询；验资；会计鉴定；国际财税服务；税务顾问；企业资产的重组并收购及债权债务重组咨询服务；市场调查；统计咨询；统计调查。~~湖南省财政厅湘财函[2008]19号) (依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)

住所 长沙市雨花区洞井街道湘府中路80号复地星光商业广场公寓5栋9058、9059号房



登记机关

2022年3月14日





张辉  
男  
1958-10-19  
湖南华辉会计师事务所有限公司  
430202681019403

姓名 Full name  
性别 Sex  
出生日期 Date of birth  
工作单位 Working unit  
身份证号 Identity card No.



证书编号:  
No. of Certificate

430200080009

批准注册协会:  
Authorized Institute of CPAs

湖南省注册会计师协会

发证日期:  
Date of Issuance

2000 11 27  
年 月 日  
ly /m /d

2014.3.17 原款新证

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.



张辉的年检二维码.png

年 月 日  
ly /m /d



姓名: 陈志丹  
 Full name: 陈  
 性别: 男  
 Sex: 男  
 出生日期: 1980-08-14  
 Date of birth: 1980-08-14  
 工作单位: 湖南华辉会计师事务所有限公司  
 Working unit: 湖南华辉会计师事务所有限公司  
 身份证号码: 43252419800814003X  
 Identity card No.: 43252419800814003X



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

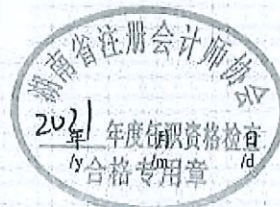


陈志丹的年检二维码.png

证书编号: 430100650009  
 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: 2020 年 03 月 17 日  
 Date of Issuance /y /m /d





# 湖南华辉会计师事务所有限责任公司

Hunan HuaHui Certified Public Accountants Co.,Ltd

## 湖南华辉会计师事务所有限责任公司关于 长沙市公共卫生救治中心原址改扩建项目 收益与融资自求平衡专项财务评价报告

华辉咨询字（2023）第 029 号

项 目	页 次
一、专项审计报告	1-2
二、附件	3-28
三、资质附件	
1、会计师事务所执业证书复印件	
2、会计师事务所企业法人营业执照复印件	
3、注册会计师执业证书复印件	

# 湖南华辉会计师事务所有限责任公司

HUNAN HUAHUI CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS CO., LTD

华辉咨询字（2023）第 029 号

## 湖南华辉会计师事务所有限责任公司关于 长沙市公共卫生救治中心原址改扩建项目 收益与融资自求平衡专项财务评价报告

我们接受委托，对长沙市公共卫生救治中心原址改扩建项目收益与融资自求平衡情况进行评价并出具专项财务评价报告。

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。

需提醒报告使用者注意：由于在编制融资与自求平衡预算方案中运用了一系列的假设，包括有关未来事项和推测性假设，而预期事项通常并非如预期那样发生，并且变动可能重大，实际结果可能与预测性财务信息存在差异。本评价报告出具的意见，是对项目预测数据进行的合理性、有效性评价，并非对预测数据承担保证责任。

基于财政部对地方政府发行项目收益与融资自求平衡专项债券的要求，我们



认为在项目收益预测及其所依据的各项假设前提下,本次评价的长沙市公共卫生救治中心原址改扩建项目,债券发行期内经营性资金净流入 276,781.50 万元,债券融资本息合计 150,288.20 万元,本息保障倍数为 1.84 倍,预期净收益能够保障偿还融资本金和利息,实现项目收益和融资自求平衡。

本专项评价报告仅供发行人发行本次债券之目的使用,不得用作其他任何目的。

附件:项目收益与融资自求平衡预测说明

湖南华辉会计师事务所有限责任公司



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：

## 项目收益与融资自求平衡预测说明

根据《财政部关于印发地方政府债券发行管理办法的通知》（财库〔2020〕43号）（以下简称“通知”），地方政府专项债券是为有一定收益的公益性项目发行，以公益性项目对应的政府性基金收入或专项收入作为还本付息资金来源的政府债券。根据通知要求，长沙市公共卫生救治中心原址改扩建项目（以下简称“项目”）以预测期间经济等环境最佳估计假设为前提，以项目运营预期产生的收益为基础，结合项目融资预期还本付息总额，编制项目收益与融资自求平衡预测说明（如无特殊表述，本说明中涉及金额单位皆为“人民币万元”）。

### 一、数据预测的前提假设及评价

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

（二）国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

（三）对发行人有影响的法律法规无重大变化；

（四）发行人预测的收益能够顺利执行；

（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见因素对发行人造成的重大不利影响。

### 二、项目的基本情况

#### （一）项目概况

- 1.项目名称：长沙市公共卫生救治中心原址改扩建项目
- 2.项目实施机构：长沙市卫生健康委员会
- 3.建设地点：项目建设地点位于长沙开福区捞刀河街道高源村。
- 4.项目主要建设内容和建设规模：

根据本项目的功能定位和实际需求，参照《传染病医院建设标准》、《综合医院建设标准》和《公共卫生防控救治能力建设方案》等标准，确定本项目的建设内容主要为医疗业务用房、P2+实验室、人防与地下车库以及液氧站、污水处



理站配套设施等。

（二）项目总投资

项目总投资 121,827.04 万元，其中工程费用 103,730.36 万元，工程建设其他费用 6,841.77 万元，征地拆迁费用 197.70 万元，预备费及建设期利息 11,057.21 万元。

（三）资金筹资方案

本项目计划筹集资金 121,827.04 万元，其中项目资本金 24,427.04 万元，占总投资的 20.05%；申请发行地方政府专项债券 97,400.00 万元，占总投资的 79.95%。

地方政府专项债券拟分四期申请发行，本次第一期拟于 2023 年申请发行 30,400.00 万元，债券期限为 15 年，债券利率按 3.62%测算；第二期拟于 2024 年申请发行 25,000.00 万元，债券期限为 15 年，债券利率按 3.62%测算；第三期拟于 2025 年申请发行 24,000.00 万元，债券期限为 15 年，债券利率按 3.62%测算；第四期拟于 2026 年申请发行 18,000.00 万元，债券期限为 15 年，债券利率按 3.62%测算。债券年利率根据 2023 年 1 月相同待偿期国债收益率算术平均值上浮 20%进行预测，设定 15 年期债券利率 3.62%。利息每半年支付一次，本金到期一次性偿还。

资金使用和筹措具体安排如下表：

单位：万元

序号	项目	合计	建设期		建设/运营期		运营期
			以前年度	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年
1	总投资	121,827.04	18,232.54	30,975.00	26,633.00	26,592.50	19,394.00
1.1	建设投资	117,283.94	18,232.54	30,424.76	25,080.02	24,152.62	19,394.00
1.2	建设期利息	4,543.10		550.24	1,552.98	2,439.88	
2	资金筹措	121,827.04	18,232.54	30,975.00	26,633.00	26,592.50	19,394.00
2.1	项目资本金	24,427.04	18,232.54	575.00	1,633.00	2,592.50	1,394.00
2.1.1	用于建设投资	19,883.94	18,232.54	24.76	80.02	152.62	1,394.00
2.1.2	用于建设期利息	4,543.10		550.24	1,552.98	2,439.88	
2.2	债务资金	97,400.00		30,400.00	25,000.00	24,000.00	18,000.00
2.2.1	用于建设投资	97,400.00		30,400.00	25,000.00	24,000.00	18,000.00





融资计划详见附表 1：项目融资还本付息计划表。

### 三、项目收益及现金流预测

#### （一）项目运营收入预测

本项目运营收入主要来源于医疗收入、停车收入。

##### 1. 医疗收入

原长沙市公共卫生救治中心始建于 03 年非典控制之后，规划床位 155 张，建设周期仅 3 个月，历经 17 年运行，多处房屋墙体破损开裂，疫情期间经紧急维修改造，临时增加救治床位 145 张，仍无法达到重大疫情防控救治的需求。根据实地测勘评估，院区现有设施存在局部有安全隐患、建筑面积严重不足且无法实现“三区两通道”布局、医疗设备不足、现有设施无法承担大型专业医疗设备安装运行等情况。综合考虑，拟将院区内原有设施拆除，重新规划建设。新建长沙公共救治中心规划床位 1000 张（详“第三章 需求分析”）。据此，本次收入成本测算均以 1000 张床位为基数。

长沙市第一医院是一座大型三甲综合医院，原长沙市公共救治中心为其北院区，承担传染病防治和突发公共卫生事件应急工作，主要收治新冠等特殊病患。新建公共救治中心采用“平战结合+平疫结合”的方式建设，平常为一所综合医院，承担传染病防治和一般患者的收治；紧急情况承担全省突发公共卫生事件应急工作。因此，原公共救治中心运营收支情况对于新建公共救治中心参照性不高，本次主要以近年湖南类似同规模医院收入平均值作为测算依据。

为保证建设期长沙公共救治中心能承担既有职能，项目分两期建设，一期建成传染病区，规划床位 400 张，预计于 2023 年 12 月底竣工；二期建成综合院区，规划床位 600 张，预计于 2025 年 12 月底竣工。据此，本次测算以 2024 年 1 月初作为 400 张床位收入计算起算点，以 2026 年 1 月初作为 1000 张床位收入计算起算点。

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，本次项目收入和成本测算均不计入药品数据。根据《2022 年中国卫生健康统计年鉴》统计数据，药品收入在医院总收入占比逐年下降并逐渐趋于稳定，三级医院门诊





药品平均支出约占门诊总收入的 38.60%，住院药品平均支出约占住院收入的 24.70%。

4-5-1 医院门诊病人人均医药费用

	门诊病人 人均医药费 (元)	占门诊医药费比例 (%)	
		药费	检查费
医院合计			
2015	233.9	110.5	42.7
2017	257.0	109.7	47.6
2018	274.1	112.0	51.0
2019	290.8	118.1	54.1
2020	321.1	126.9	61.6
2021	329.1	123.2	62.7
其中：公立医院			
2015	235.2	113.7	41.3
2017	257.1	113.1	49.6
2018	272.2	114.8	53.0
2019	287.6	120.9	56.1
2020	320.2	129.8	64.4
2021	320.9	124.6	65.3
内：三级医院			
2015	283.7	139.8	51.1
2017	306.1	135.7	57.0
2018	322.1	135.8	61.5
2019	337.6	141.3	65.3
2020	373.6	150.8	74.9
2021	376.0	112.9	75.4

4-5-2 医院住院病人人均医药费用

	住院病人人均 医药费 (元)	占住院医药费比例 (%)	
		药费	检查费
医院合计			
2015	8268.1	3012.0	697.2
2017	8890.7	2761.9	791.3
2018	9291.9	2621.6	861.3
2019	9848.4	2710.5	938.5
2020	10619.2	2786.6	1033.7
2021	11002.3	2759.4	1099.1
其中：公立医院			
2015	8833.0	3259.6	753.4
2017	9563.2	2955.6	864.3
2018	9976.4	2781.9	913.3
2019	10484.3	2854.4	1021.1
2020	11364.3	2953.2	1131.6
2021	11673.7	2895.3	1195.3
内：三级医院			
2015	12599.3	4641.6	1078.1
2017	13086.7	4024.2	1181.4
2018	13113.3	3678.1	1254.9
2019	13670.0	3699.9	1321.8
2020	14412.0	3749.7	1423.5
2021	14283.6	3523.3	1449.1



### (1) 门诊收入

人均门诊费用：根据《湖南省 2020 年卫生健康事业发展统计公报》、《湖南省 2021 年卫生健康事业发展统计公报》，2019 年-2021 年全省三级医院平均门诊费用为 362.41 元/人次、383.63 元/人次、382.31 元/人次。谨慎起见，门诊费用仅考虑 1% 的年增长率。据此，2024 年门诊费用为 393.89 元/人次，扣除药品费用以后为 241.85 元/人次。

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	228.66	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	4.59	1381.4	1353.07	2.09	641.54	651.57	-1.54

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		
	2020	2019	比上年 上涨(%)	2020	2019	比上年 上涨(%)	2020	2019	比上年 上涨(%)	2020	2019	比上年 上涨(%)
次均门诊费用(元)	345.93	320.14	8.06	329.87	307.17	7.39	383.63	362.41	5.85	245.93	229.50	7.15
人均住院费用(元)	8779.65	8133.09	4.11	9594.27	9179.62	4.52	12604.21	12829.21	-1.75	6136.04	5841.96	5.03
日均住院费用(元)	925.65	926.67	-0.11	1004.52	992.75	1.19	1353.07	1364.71	-0.85	651.57	656.91	-0.81

2020 年、2021 年全省三级医院床均总数分别为 133076 张、147434 张，三级医院诊疗人次分别为 5635.75 万人次/年、6997.15 万人次/年，床均诊疗人次为 449.05 人次/(张·年)。本项目近似按全省近两年床均诊疗人次预测医院每年诊疗总人次，公共救治中心一期建成以后年均诊疗人次为 179620 人次，二期建成以后年均诊疗人次为 449050 人次。





表 1 全省医疗卫生机构及床位数

机构类别	机构数 (个)		床位数 (张)	
	2021	2020	2021	2020
总计	55677	56042	532278	519831
医院	1716	1649	389837	376745
公立医院	470	467	272168	266410
民营医院	1246	1182	117669	110335
医院中：三级医院	124	107	147434	133076
二级医院	577	519	167215	161409
一级医院	522	521	38891	42640
基层医疗卫生机构	52954	52706	104007	104070

表 4 全省医疗服务工作量

机构类别	诊疗人次数 (万人次)		入院人次数 (万人)	
	2021	2020	2021	2020
医疗卫生机构合计	30125.51	26742.70	1509.97	1486.74
医院	12176.31	10407.98	1064.60	1016.76
公立医院	10190.25	8696.79	867.98	819.84
民营医院	1986.06	1711.19	196.61	196.93
医院中：				
三级医院	6997.15	5635.75	528.04	452.47
二级医院	3973.09	3586.15	417.27	430.27
一级医院	558.15	598.36	64.53	71.39
基层医疗卫生机构	16577.27	15016.61	387.50	405.13
其他机构	1371.93	1318.11	57.87	64.85
合计中：非公医疗卫生机构	6306.20	5673.44	198.57	198.79

(2) 住院收入。根据《湖南省 2018 年卫生健康事业发展统计公报》、《湖南省 2020 年卫生健康事业发展统计公报》、《湖南省 2021 年卫生健康事业发展统计公报》，2018 年、2019 年、2020 年、2021 年全省三级医院人均住院费用分别为 13737.8 元、12829.21 元、12604.21 元、1237.24 元。因 2021 年人均住院费用降低幅度过大，不将其列入数据参考范围。综合考虑，本次预测住院费用增长率按 1%。据此，2024 年住院费用为 13116 元/人次，扣除药品费用以后为 9876.34 元/人次。

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(%)
人均门诊费用(元)	344.01	315.93	-0.56	322.35	322.37	-0.46	332.31	333.63	-0.34	229.08	245.93	-6.94
人均住院费用(元)	9093.25	8779.65	3.57	9796.15	9594.27	2.10	1237.24	12604.21	-1.39	6970.76	6130.04	-0.97
日均住院费用(元)	354.22	925.65	4.17	1053.54	1004.82	4.85	1381.4	1353.07	2.09	641.51	651.57	-1.54



表14 医院病人门诊和住院费用

指标	医院			公立医院								
	2020	2019	比上年 上涨(%)				三级医院			二级医院		
				2020	2019	比上年 上涨(%)	2020	2019	比上年 上涨(%)	2020	2019	比上年 上涨(%)
次均门诊费用(元)	315.93	320.14	8.06	329.87	307.17	7.39	383.63	362.41	5.85	245.93	229.50	7.15
人均住院费用(元)	8779.65	8133.09	4.11	9591.27	9179.62	4.52	12601.21	12829.21	-1.75	6136.01	5811.96	5.03
日均住院费用(元)	925.65	926.67	-0.11	1001.52	992.75	1.19	1353.07	1364.71	-0.85	651.57	656.91	-0.81

表 16 医院门诊和住院病人人均医药费用

	医院			公立医院								
	2018年	2017年	比上年 上涨(%)				三级医院			二级医院		
				2018年	2017年	比上年 上涨(%)	2018年	2017年	比上年 上涨(%)	2018年	2017年	比上年 上涨(%)
门诊病人 次均医药 费用(元)	293.2	279	5.09	287.1	276.7	3.76	357.2	345.1	3.51	227.9	219	4.06
住院病人 人均医药 费用(元)	8041.3	7745.2	3.82	8836.4	8498.4	3.98	13737.8	13778.7	-0.30	5551.2	5476.4	1.37
住院病人 日均医药 费用(元)	872.8	855.6	2.01	928.7	905.6	2.55	1382.9	1356	1.98	622.4	637.4	-2.35

根据《湖南省 2020 年卫生健康事业发展统计公报》、《湖南省 2021 年卫生健康事业发展统计公报》，2019 年、2020 年、2021 年全省三级医院病床使用率分别为 99.49%、87.91%、89.09%，本次预测按三年平均值 92.16%；2019 年、2020 年、2021 年全省三级医院平均时长分别为 9.39 天、9.31 天、8.97 天，本次测算按三年平均值 9.2 天。由此，本项目一期建成后预测住院人次为 14592 人次/年，二期建成后预测住院人次为 36481 人次/年。

1. 为住院日增加 0.001，上下公立医疗机构增加 0.001。

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

数据来源：截至2020年底，三级及以上公立医院中，70%开展了微创诊疗，66%开展微创腹腔镜手术。





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

## 2. 停车收入

根据《关于印发<长沙市机动车停放服务收费实施细则>的通知》（长发改价费〔2021〕69）：医院停车场机动车停放服务收费实行政府指导价，由各级价格主管部门制定机动车停放服务收费指导标准。结合项目选址，本项目位于二级区域，收费标准如下：

## 6、城区其他执行政府指导价公共停车场最高收费标准：

单位：元/辆

方式  区域	计 时 方 式			计次方式	计时方式 停车场 24 小时限价
	白天时段（元/半小时）		夜间时段 （元/小时） （20:00-7:00）	每 次	
	首小时内	首小时后			
核心区域	2	3	1	15	50
一级区域	2	2.5	1	10	30
二级区域	1	1	1	10	20
三级区域	0.5	0.5	1	5	10
摩托车（电动车）				2	

说明：1、计次收费每次以12小时为限；

- 2、城区其他执行政府指导价公共停车场是指占有公共资源的各类停车场，包括国家机关、公用、公益企事业单位、社会团体内设停车场、政府财政性资金、城市建设投资（交通投资）公司投资的停车场和市政工程附属停车场、利用公共资源建设的旅游景点配套停车场；
- 3、免费时间：国家机关内设停车场对办理业务车辆免费时间不低于2小时，公用、公益企、事业单位、社会团体内设停车场对办理业务车辆免费时间不低于1小时，公立医院内设停车场对与就诊有关车辆停放的免费时间原则上不低于45分钟，其他执行政府指导价公共停车场停车免费时间不低于30分钟；
- 4、停车场出口或入口在区域围合路段上，可执行围合路段上高收费标准的等级；
- 5、同一停车场只能采取一种计费方式，多次进出计次收费方式停车场的车辆，24小时内最多按2次收取停车费。



备注：45 分钟内免费，不足半小时按半小时计算。本项目设置停车位 1230 个。

依据长沙交警部门数据统计 2021 年长沙市停车位建设使用情况，“智能车位”主要分布在开福区、天心区、雨花区、芙蓉区、岳麓区五个区的城市主次干道及重要支路，按照商圈、人流等不同，将“智能车位”分布区分为核心区、一级区域、二级区域。其中，核心区是指湘江路-三一大道-东二环-南二环-湘江路围合区域，一级区域是指西二环-枫林路-麓谷大道-岳麓大道-西北二环-东二环-福元路-万家丽路-浏阳河大道-白沙湾路-体院路-湘府路-洋湖大道-坪塘大道-西二环围合区域（除核心区），二级区域是指市区除核心区、一级区域以外的其它区域。据交通部门数据统计，路内泊位实施智能化管理后，全市路内泊位周转率提升 174%，核心区路内泊位周转率更是由上线前的每天 2.46 次/泊位提升至 8.19 次/泊位。该项目属于二级区域，结合医院人员流量情况，考虑按次收费，单个车位平均每天周转三次。收费标准按 10 元/次，则单个车位每月平均收入为 600 元。考虑物价上涨、通货膨胀等因素，收费标准每三年上浮 5%。车位使用率 2024 年按 50%，2025 年按 60%，2026 年按 80%，2027 年及以后按 90%。

详见附表 2：项目运营收入估算表。

## （二）项目运营成本预测

项目建成运营后，影响本次债券还本付息的支出包括经营成本和应交税费。

### 1.经营成本预测

依据可研报告及相关参考文件，经营成本主要包括工资及福利费、外购燃料和动力费、修理费用、管理费用。

#### （1）工资及福利费

参照类似医院，本项目拟配置 1200 人，其中专业技术人员 1020 人，服务人员 180 人。参照长沙同类三级医院，专业技术人员人均工资标准暂按 24 万元/年，服务人员人均工资标准暂按 10 万元/年。工资标准每三年考虑 5%的增长。

#### （2）外购燃料动力费

##### ①电费





根据能耗计算章节，项目年总消耗电量为 2107.92 万 KWh（不含充电桩用电，该部分电费由充电用户承担），项目全部建成以后年用电量约为 69.74 万 m<sup>3</sup>，一期建成以后用电量按总量的 40%暂估。根据《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）规定，电费按 0.5880 元/度计。

HNPR-2019-02029

## 湖南省发展和改革委员会文件

湘发改价商〔2019〕407 号

### 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

各市州发改委、省直管县发改局，国网湖南省电力有限公司：

#### ②水费

根据能耗计算章节，项目全部建成以后年用水量约为 69.74 万 m<sup>3</sup>，一期建成以后用水量按总量的 40%暂估。根据《湖南省物价局关于同意调整长沙市城区供水价格和开征城市生活垃圾处理费等有关问题的批复》水费按 4.08 元/m<sup>3</sup>计算。



附表:

长沙市城区供水价格调整后标准表

单位:元/立方米

水价类型	项目	自来水价	引水工程 费	污水处理 费	水资源费	垃圾处理 费	合计
一、居民生活用水		1.31	0.20	0.75	0.02	0.30	2.58
二、	工业用水			1.05		0.30	3.74
非居民生 活用水	行政事业用水	2.17	0.20	1.05	0.02	0.64	4.08
	经营服务性用水			1.35		0.64	4.38
三、特种用水		5.44	0.20	1.38	0.02	0.31	7.35

### ③天然气

根据能耗计算章节,项目全部建成以后年用气量约为 79 万 m<sup>3</sup>,一期建成以后用气量按总量的 40%暂估。收费标准根据《湖南省发展和改革委员会关于下调长沙等 9 市非居民用天然气销售价格的通知》(湘发改价商〔2019〕238 号)按 2.92 元/m<sup>3</sup>计算。

### 《湖南省物价局关于同意调整长沙市城区供水价格和开征城市生活垃圾处理费等有关问题的批复》

索引号: 430500038/2011-01404

公开方式: 政府网站

发布日期: 2011-11-04

所属主题: 法制

文号: 湘价函〔2011〕146号

公开范围: 全部公开

登记日期: 2011-11-21

发文日期: 2011-11-21

统一登记号: HNPR-2011-38134

信息时效期: 2016-12-21

所属机构: 省物价局

公开责任部门: 省政府法制办公室

湖南省物价局关于同意调整长沙市城区供水价格和开征城市生活垃圾处理费等有关问题的批复

### (3) 修理费用

主要为物业经营费用,包括基础设施维修、管理、保养费用,根据《建设项目经济评价方法与参数(第三版)》及项目实际情况,按照固定资产原值 2%计算。

### (4) 管理费用

主要包括管理人员工资及福利、办公用品消耗及其他管理费用,根据《建设项目经济评价方法与参数(第三版)》及项目实际情况,按项目预期收入的 1.0%





计算；

2.应交税费预测

根据《财政部国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税〔2016〕36号）附件3《营业税改征增值税试点过渡政策规定》第一条：“下列项目免征增值税……（七）医疗机构提供的医疗服务。医疗机构，是指依据国务院《医疗机构管理条例》（国务院令第149号）及卫生部《医疗机构管理条例实施细则》（卫生部令第35号）的规定，经登记取得《医疗机构执业许可证》的机构，以及军队、武警部队各级各类医疗机构。具体包括：各级各类医院、门诊部（所）、社区卫生服务中心（站）、急救中心（站）、城乡卫生院、护理院（所）、疗养院、临床检验中心，各级政府及有关部门举办的卫生防疫站（疾病控制中心）、各种专科疾病防治站（所），各级政府举办的妇幼保健所（站）、母婴保健机构、儿童保健机构，各级政府举办的血站（血液中心）等医疗机构。”本项目属于各级各类医院，医疗服务收入免征增值税。停车场收入不属于医疗服务收入，按增值税率6%计算应交增值税，并按应交增值税的7%和5%计算城市维护建设税和教育费附加（含地方教育附加）。

明细数据详见附表3：项目运营成本估算表。

（三）项目收益与融资自求平衡性预测

地方政府专项债券要在满足政府专项债务限额的前提下，充分考虑资金筹措的稳定性（持续稳定的净现金流）和充足性（完全覆盖专项债券还本付息规模）。

1.项目运营现金流稳定性预测

按照项目预计发生的筹资活动、投资活动、经营活动三种资金活动对资金流入流出的影响进行编制。在债券存续期间，项目营运后年度累计净现金流量均大于等于0，项目收益产生的净现金流入，用于还本付息的资金稳定性能够得到充分保障。

项目现金流测算表

年度	经营活动 净现金流量	投资活动 净现金流量	筹资活动 净现金流量	净现金流量	累计 净现金流量
以前年度		-18,232.54	18,232.54		
2023 年		-30,424.76	30,424.76		
2024 年	6,305.16	-25,080.02	25,080.02	6,305.16	6,305.16



年度	经营活动 净现金流量	投资活动 净现金流量	筹资活动 净现金流量	净现金流量	累计 净现金流量
以前年度		-18,232.54	18,232.54		
2025 年	6,573.21	-24,152.62	24,152.62	6,573.21	12,878.37
2026 年	17,810.74	-19,394.00	16,193.92	14,610.66	27,489.03
2027 年	17,053.14		-3,525.88	13,527.26	41,016.29
2028 年	17,532.21		-3,525.88	14,006.33	55,022.62
2029 年	18,016.08		-3,525.88	14,490.20	69,512.82
2030 年	17,125.08		-3,525.88	13,599.20	83,112.02
2031 年	17,618.67		-3,525.88	14,092.79	97,204.81
2032 年	18,117.20		-3,525.88	14,591.32	111,796.13
2033 年	17,172.03		-3,525.88	13,646.15	125,442.28
2034 年	17,172.03		-3,525.88	13,646.15	139,088.43
2035 年	17,172.03		-3,525.88	13,646.15	152,734.57
2036 年	15,650.91		-3,525.88	12,125.03	164,859.60
2037 年	15,650.91		-3,525.88	12,125.03	176,984.63
2038 年	15,650.91		-33,375.64	-17,724.73	159,259.90
2039 年	14,053.73		-26,972.90	-12,919.17	146,340.73
2040 年	14,053.73		-25,086.00	-11,032.27	135,308.47
2041 年	14,053.73		-18,325.80	-4,272.07	131,036.40
合计	276,781.50	-117,283.94	-28,461.16	131,036.40	

## 2.项目收益与融资平衡性预测

本项目债券存续期内经营性资金净流入 276,781.50 万元，债券及银行融资本息合计 150,288.20 万元，本息保障倍数为 1.84 倍，项目预期收益能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益与融资自求平衡。

测算过程详见附表：资金测算平衡表。

### （四）项目收益抗压能力测试

鉴于项目收益预测依赖一定的假设条件，依据当前的市场状况及数据，对未来收益和现金流进行预测，未来实现情况存在不确定性，本着保守原则，对项目收益下行波动情况进行抗压测试，作为衡量项目收益满足本息偿付的可靠性指标。债券存续期内经营性现金流相关测试数据如下：

单位：万元





项目/条件	基准预测条件下	收入下降 10%	成本上升 10%
累计现金流入	859,333.86	773,400.47	859,333.86
累计现金流出	582,552.36	582,552.36	640,807.60
累计净现金	276,781.50	190,848.11	218,526.26
本息合计	150,288.20	150,288.20	150,288.20
本息保障倍数	1.84	1.27	1.45

#### 四、报告附表

- 1.项目融资还本付息计划表
- 2.项目运营收入估算表
- 3.项目运营成本估算表
- 4.资金测算平衡表



项目融资还本付息计划表

序号	项目	利率%	合计	建设期		建设/运营期		运营期						
				以前年度	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	
1	专项债券融资借款（合计）													
1.1	年初债券本金					30,400.00	55,400.00	79,400.00	97,400.00	97,400.00	97,400.00	97,400.00	97,400.00	
1.2	当年新增债券本金		97,400.00		30,400.00	25,000.00	24,000.00	18,000.00						
1.3	当年偿还债券本金		97,400.00											
1.4	当年借款债券余额				30,400.00	55,400.00	79,400.00	97,400.00	97,400.00	97,400.00	97,400.00	97,400.00	97,400.00	
1.5	本年应付利息		52,888.20		550.24	1,552.98	2,439.88	3,200.08	3,525.88	3,525.88	3,525.88	3,525.88	3,525.88	
2	专项债券融资借款（第一期）	3.62	16,507.20											
2.1	年初债券本金					30,400.00	30,400.00	30,400.00	30,400.00	30,400.00	30,400.00	30,400.00	30,400.00	
2.2	当年新增债券本金		30,400.00		30,400.00									
2.3	当年偿还债券本金		30,400.00											
2.4	当年借款债券余额				30,400.00	30,400.00	30,400.00	30,400.00	30,400.00	30,400.00	30,400.00	30,400.00	30,400.00	
2.5	本年应付利息		16,507.20		550.24	1,100.48	1,100.48	1,100.48	1,100.48	1,100.48	1,100.48	1,100.48	1,100.48	
3	专项债券融资借款（第二期）	3.62	13,575.00											
3.1	年初债券本金						25,000.00	25,000.00	25,000.00	25,000.00	25,000.00	25,000.00	25,000.00	
3.2	当年新增债券本金		25,000.00			25,000.00								
3.3	当年偿还债券本金		25,000.00											
3.4	当年借款债券余额					25,000.00	25,000.00	25,000.00	25,000.00	25,000.00	25,000.00	25,000.00	25,000.00	





序号	项目	利率%	合计	建设期		建设/运营期		运营期						
				以前年度	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	
3.5	本年应付利息		13,575.00			452.50	905.00	905.00	905.00	905.00	905.00	905.00	905.00	905.00
4	专项债券融资借款（第三期）	3.62	13,032.00											
4.1	年初债券本金							24,000.00	24,000.00	24,000.00	24,000.00	24,000.00	24,000.00	24,000.00
4.2	当年新增债券本金		24,000.00											
4.3	当年偿还债券本金		24,000.00											
4.4	当年借款债券余额						24,000.00	24,000.00	24,000.00	24,000.00	24,000.00	24,000.00	24,000.00	24,000.00
4.5	本年应付利息		13,032.00				434.40	868.80	868.80	868.80	868.80	868.80	868.80	868.80
5	专项债券融资借款（第四期）	3.62	9,774.00											
5.1	年初债券本金								18,000.00	18,000.00	18,000.00	18,000.00	18,000.00	18,000.00
5.2	当年新增债券本金		18,000.00					18,000.00						
5.3	当年偿还债券本金		18,000.00											
5.4	当年借款债券余额							18,000.00	18,000.00	18,000.00	18,000.00	18,000.00	18,000.00	18,000.00
5.5	本年应付利息		9,774.00					325.80	651.60	651.60	651.60	651.60	651.60	651.60



项目融资还本付息计划表（续表）

序号	项目	利率%	合计	运营期									
				2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年
1	专项债券融资借款（合计）												
1.1	年初债券本金			97,400.00	97,400.00	97,400.00	97,400.00	97,400.00	97,400.00	97,400.00	67,000.00	42,000.00	18,000.00
1.2	当年新增债券本金		97,400.00										
1.3	当年偿还债券本金		97,400.00							30,400.00	25,000.00	24,000.00	18,000.00
1.4	当年借款债券余额			97,400.00	97,400.00	97,400.00	97,400.00	97,400.00	97,400.00	67,000.00	42,000.00	18,000.00	
1.5	本年应付利息		52,888.20	3,525.88	3,525.88	3,525.88	3,525.88	3,525.88	3,525.88	2,975.64	1,972.90	1,086.00	325.80
2	专项债券融资借款（第一期）	3.62	16,507.20										
2.1	年初债券本金			30,400.00	30,400.00	30,400.00	30,400.00	30,400.00	30,400.00	30,400.00			
2.2	当年新增债券本金		30,400.00										
2.3	当年偿还债券本金		30,400.00							30,400.00			
2.4	当年借款债券余额			30,400.00	30,400.00	30,400.00	30,400.00	30,400.00	30,400.00				
2.5	本年应付利息		16,507.20	1,100.48	1,100.48	1,100.48	1,100.48	1,100.48	1,100.48	550.24			
3	专项债券融资借款（第二期）	3.62	13,575.00										
3.1	年初债券本金			25,000.00	25,000.00	25,000.00	25,000.00	25,000.00	25,000.00	25,000.00	25,000.00		
3.2	当年新增债券本金		25,000.00										
3.3	当年偿还债券本金		25,000.00								25,000.00		
3.4	当年借款债券余额			25,000.00	25,000.00	25,000.00	25,000.00	25,000.00	25,000.00	25,000.00			





序号	项目	利率%	合计	运营期									
				2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年	2041年
3.5	本年应付利息		13,575.00	905.00	905.00	905.00	905.00	905.00	905.00	905.00	452.50		
4	专项债券融资借款（第三期）	3.62	13,032.00										
4.1	年初债券本金			24,000.00	24,000.00	24,000.00	24,000.00	24,000.00	24,000.00	24,000.00	24,000.00	24,000.00	
4.2	当年新增债券本金		24,000.00										
4.3	当年偿还债券本金		24,000.00									24,000.00	
4.4	当年借款债券余额			24,000.00	24,000.00	24,000.00	24,000.00	24,000.00	24,000.00	24,000.00	24,000.00		
4.5	本年应付利息		13,032.00	868.80	868.80	868.80	868.80	868.80	868.80	868.80	868.80	434.40	
5	专项债券融资借款（第四期）	3.62	9,774.00										
5.1	年初债券本金			18,000.00	18,000.00	18,000.00	18,000.00	18,000.00	18,000.00	18,000.00	18,000.00	18,000.00	18,000.00
5.2	当年新增债券本金		18,000.00										18,000.00
5.3	当年偿还债券本金		18,000.00										
5.4	当年借款债券余额			18,000.00	18,000.00	18,000.00	18,000.00	18,000.00	18,000.00	18,000.00	18,000.00	18,000.00	
5.5	本年应付利息		9,774.00	651.60	651.60	651.60	651.60	651.60	651.60	651.60	651.60	651.60	325.80



项目运营收入估算表

序号	项目	合计	建设期		建设/运营期		运营期					
			以前年度	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
一	项目总收入	859,333.86			19,230.09	19,506.53	48,620.77	49,188.45	49,672.37	50,161.12	50,654.76	51,153.34
1	医疗收入	845,695.62			18,787.29	18,975.17	47,912.29	48,391.41	48,875.33	49,364.08	49,857.72	50,356.30
1.1	门诊收入 (万元)	195,547.71			4,344.13	4,387.57	11,078.62	11,189.40	11,301.30	11,414.31	11,528.45	11,643.74
	人均门诊费用 (元/人次)				241.85	244.27	246.71	249.18	251.67	254.19	256.73	259.30
	年门诊人数 (人次)				179,620.00	179,620.00	449,050.00	449,050.00	449,050.00	449,050.00	449,050.00	449,050.00
1.2	住院收入	650,147.91			14,443.16	14,587.59	36,833.67	37,202.01	37,574.03	37,949.77	38,329.27	38,712.56
	人均住院费用 (元/人次)				9,876.34	9,975.10	10,074.86	10,175.60	10,277.36	10,380.13	10,483.94	10,588.77
	住院人次 (人次/年)				14,624.00	14,624.00	36,560.00	36,560.00	36,560.00	36,560.00	36,560.00	36,560.00
2	停车收入	13,638.24			442.80	531.36	708.48	797.04	797.04	797.04	797.04	797.04
	车位数 (个)				1,230.00	1,230.00	1,230.00	1,230.00	1,230.00	1,230.00	1,230.00	1,230.00
	单价 (元/月)				600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00
	使用率				50.00%	60.00%	80.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%





项目运营收入估算表（续表）

序号	项目	合计	运营期									
			2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年
一	项目总收入	859,333.86	51,656.90	52,165.50	52,165.50	52,165.50	52,165.50	52,165.50	52,165.50	52,165.50	52,165.50	52,165.50
1	医疗收入	845,695.62	50,859.86	51,368.46	51,368.46	51,368.46	51,368.46	51,368.46	51,368.46	51,368.46	51,368.46	51,368.46
1.1	门诊收入（万元）	195,547.71	11,760.18	11,877.78	11,877.78	11,877.78	11,877.78	11,877.78	11,877.78	11,877.78	11,877.78	11,877.78
	人均门诊费用（元/人次）		261.89	264.51	264.51	264.51	264.51	264.51	264.51	264.51	264.51	264.51
	年门诊人数（人次）		449,050.00	449,050.00	449,050.00	449,050.00	449,050.00	449,050.00	449,050.00	449,050.00	449,050.00	449,050.00
1.2	住院收入	650,147.91	39,099.69	39,490.68	39,490.68	39,490.68	39,490.68	39,490.68	39,490.68	39,490.68	39,490.68	39,490.68
	人均住院费用（元/人次）		10,694.66	10,801.61	10,801.61	10,801.61	10,801.61	10,801.61	10,801.61	10,801.61	10,801.61	10,801.61
	住院人次（人次/年）		36,560.00	36,560.00	36,560.00	36,560.00	36,560.00	36,560.00	36,560.00	36,560.00	36,560.00	36,560.00
2	停车收入	13,638.24	797.04	797.04	797.04	797.04	797.04	797.04	797.04	797.04	797.04	797.04
	车位数（个）		1,230.00	1,230.00	1,230.00	1,230.00	1,230.00	1,230.00	1,230.00	1,230.00	1,230.00	1,230.00
	单价（元/月）		600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00
	使用率		90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%



项目运营成本估算表

序号	项目	合计	建设期		建设/运营期		运营期					
			以前年度	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
一	经营成本	543,626.51			12,896.86	12,899.63	30,765.11	32,084.79	32,089.63	32,094.52	33,479.15	33,484.14
1	外购燃料及动力费	29,478.56			701.87	701.87	1,754.68	1,754.68	1,754.68	1,754.68	1,754.68	1,754.68
2	工资	504,726.81			10,512.00	10,512.00	26,280.00	27,594.00	27,594.00	27,594.00	28,973.70	28,973.70
3	修理费用	38,889.04			1,490.69	1,490.69	2,244.23	2,244.23	2,244.23	2,244.23	2,244.23	2,244.23
4	管理费	8,593.34			192.30	195.07	486.21	491.88	496.72	501.61	506.55	511.53
二	应交税费	864.61			28.07	33.69	44.91	50.53	50.53	50.53	50.53	50.53
1	应纳增值税	771.98			25.06	30.08	40.10	45.12	45.12	45.12	45.12	45.12
	销项增值税 (6%)	771.98			25.06	30.08	40.10	45.12	45.12	45.12	45.12	45.12
	进项增值税											
2	税金及附加	92.64			3.01	3.61	4.81	5.41	5.41	5.41	5.41	5.41
	城市维护建设税	54.04			1.75	2.11	2.81	3.16	3.16	3.16	3.16	3.16
	教育费附加	38.60			1.25	1.50	2.01	2.26	2.26	2.26	2.26	2.26
3	企业所得税											
三	运营总成本	582,552.36			12,924.94	12,933.31	30,810.03	32,135.32	32,140.16	32,145.05	33,529.68	33,534.67





项目运营成本估算表（续表）

序号	项目	合计	运营期									
			2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年
一	经营成本	543,626.51	33,489.17	34,942.94	34,942.94	34,942.94	36,464.06	36,464.06	36,464.06	38,061.24	38,061.24	38,061.24
1	外购燃料及动力费	29,478.56	1,754.68	1,754.68	1,754.68	1,754.68	1,754.68	1,754.68	1,754.68	1,754.68	1,754.68	1,754.68
2	工资	504,726.81	28,973.70	30,422.39	30,422.39	30,422.39	31,943.50	31,943.50	31,943.50	33,540.68	33,540.68	33,540.68
3	修理费用	38,889.04	2,244.23	2,244.23	2,244.23	2,244.23	2,244.23	2,244.23	2,244.23	2,244.23	2,244.23	2,244.23
4	管理费	8,593.34	516.57	521.66	521.66	521.66	521.66	521.66	521.66	521.66	521.66	521.66
二	应交税费	864.61	50.53	50.53	50.53	50.53	50.53	50.53	50.53	50.53	50.53	50.53
1	应纳增值税	771.98	45.12	45.12	45.12	45.12	45.12	45.12	45.12	45.12	45.12	45.12
	销项增值税（6%）	771.98	45.12	45.12	45.12	45.12	45.12	45.12	45.12	45.12	45.12	45.12
	进项增值税											
2	税金及附加	92.64	5.41	5.41	5.41	5.41	5.41	5.41	5.41	5.41	5.41	5.41
	城市维护建设税	54.04	3.16	3.16	3.16	3.16	3.16	3.16	3.16	3.16	3.16	3.16
	教育费附加	38.60	2.26	2.26	2.26	2.26	2.26	2.26	2.26	2.26	2.26	2.26
3	企业所得税											
三	运营总成本	582,552.36	33,539.70	34,993.47	34,993.47	34,993.47	36,514.59	36,514.59	36,514.59	38,111.77	38,111.77	38,111.77



资金测算平衡表

序号	项目\年份	合计	建设期		建设/运营期		运营期					
			以前年度	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
一	经营活动净现金流量	276,781.50			6,305.16	6,573.21	17,810.74	17,053.14	17,532.21	18,016.08	17,125.08	17,618.67
1	现金流入	859,333.86			19,230.09	19,506.53	48,620.77	49,188.45	49,672.37	50,161.12	50,654.76	51,153.34
1.1	营业收入	859,333.86			19,230.09	19,506.53	48,620.77	49,188.45	49,672.37	50,161.12	50,654.76	51,153.34
2	现金流出	582,552.36			12,924.94	12,933.31	30,810.03	32,135.32	32,140.16	32,145.05	33,529.68	33,534.67
2.1	经营成本	581,687.75			12,896.86	12,899.63	30,765.11	32,084.79	32,089.63	32,094.52	33,479.15	33,484.14
2.2	应交税费	836.54				33.69	44.91	50.53	50.53	50.53	50.53	50.53
二	投资活动净现金流量	-117,283.94	-18,232.54	-30,424.76	-25,080.02	-24,152.62	-19,394.00					
1	现金流入											
2	现金流出	117,283.94	18,232.54	30,424.76	25,080.02	24,152.62	19,394.00					
2.1	建设投资	117,283.94	18,232.54	30,424.76	25,080.02	24,152.62	19,394.00					
三	筹资活动净现金流量	-28,461.16	18,232.54	30,424.76	25,080.02	24,152.62	16,193.92	-3,525.88	-3,525.88	-3,525.88	-3,525.88	-3,525.88
1	现金流入	121,827.04	18,232.54	30,975.00	26,633.00	26,592.50	19,394.00					
1.1	资本金投入	24,427.04	18,232.54	575.00	1,633.00	2,592.50	1,394.00					
1.2	债券	97,400.00		30,400.00	25,000.00	24,000.00	18,000.00					
2	现金流出	150,288.20		550.24	1,552.98	2,439.88	3,200.08	3,525.88	3,525.88	3,525.88	3,525.88	3,525.88
2.1	偿还本金	97,400.00										
2.2	偿还债务利息	52,888.20		550.24	1,552.98	2,439.88	3,200.08	3,525.88	3,525.88	3,525.88	3,525.88	3,525.88







序号	项目\年份	合计	建设期		建设/运营期		运营期					
			以前年度	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
3	净现金流量	131,036.40			6,305.16	6,573.21	14,610.66	13,527.26	14,006.33	14,490.20	13,599.20	14,092.79
4	累计净现金流量	131,036.40			6,305.16	12,878.37	27,489.03	41,016.29	55,022.62	69,512.82	83,112.02	97,204.81
5	本金覆盖率	2.84										
6	本息覆盖率	1.84										

资金测算平衡表（续表）

序号	项目\年份	合计	运营期									
			2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年
一	经营活动净现金流量	276,781.50	18,117.20	17,172.03	17,172.03	17,172.03	15,650.91	15,650.91	15,650.91	14,053.73	14,053.73	14,053.73
1	现金流入	859,333.86	51,656.90	52,165.50	52,165.50	52,165.50	52,165.50	52,165.50	52,165.50	52,165.50	52,165.50	52,165.50
1.1	营业收入	859,333.86	51,656.90	52,165.50	52,165.50	52,165.50	52,165.50	52,165.50	52,165.50	52,165.50	52,165.50	52,165.50
2	现金流出	582,552.36	33,539.70	34,993.47	34,993.47	34,993.47	36,514.59	36,514.59	36,514.59	38,111.77	38,111.77	38,111.77
2.1	经营成本	581,687.75	33,489.17	34,942.94	34,942.94	34,942.94	36,464.06	36,464.06	36,464.06	38,061.24	38,061.24	38,061.24
2.2	应交税费	836.54	50.53	50.53	50.53	50.53	50.53	50.53	50.53	50.53	50.53	50.53
二	投资活动净现金流量	-117,283.94										
1	现金流入											
2	现金流出	117,283.94										
2.1	建设投资	117,283.94										
三	筹资活动净现金流量	-28,461.16	-3,525.88	-3,525.88	-3,525.88	-3,525.88	-3,525.88	-3,525.88	-33,375.64	-26,972.90	-25,086.00	-18,325.80
1	现金流入	121,827.04										
1.1	资本金投入	24,427.04										
1.2	债券	97,400.00										
2	现金流出	150,288.20	3,525.88	3,525.88	3,525.88	3,525.88	3,525.88	3,525.88	33,375.64	26,972.90	25,086.00	18,325.80
2.1	偿还本金	97,400.00							30,400.00	25,000.00	24,000.00	18,000.00
2.2	偿还债务利息	52,888.20	3,525.88	3,525.88	3,525.88	3,525.88	3,525.88	3,525.88	2,975.64	1,972.90	1,086.00	325.80

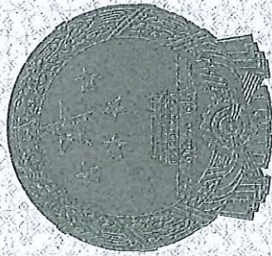






序号	项目\年份	合计	运营期									
			2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年
3	净现金流量	131,036.40	14,591.32	13,646.15	13,646.15	13,646.15	12,125.03	12,125.03	-17,724.73	-12,919.17	-11,032.27	-4,272.07
4	累计净现金流量	131,036.40	111,796.13	125,442.28	139,088.43	152,734.57	164,859.60	176,984.63	159,259.90	146,340.73	135,308.47	131,036.40
5	本金覆盖率	2.84										
6	本息覆盖率	1.84										





# 会计师事务所 执业证书

名称：湖南华辉会计师事务所有限责任公司

主任会计师：张辉

办公场所：长沙市天心区水竹街1号香墅美地家园1号  
栋1326、1327、1328房

组织形式：有限责任

会计师事务所编号：43010065

注册资本(出资额)：300万元

批准设立文号：湘财会函【2008】19号

批准设立日期：2008-10-10



证书序号：NO. 022926

## 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，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

中华人民共和国财政部制





# 营业执照

(副本)

统一社会信用代码  
914301036803241121

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。



副本编号: 2 - 1

名称 湖南华辉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 张辉

经营范围 企业会计报表审计; 企业资本验证; 办理企业合并、分立、清算事宜中的审计; 会计咨询; 司法鉴定; 国际财税服务; 税务顾问; 企业资产的重组并购及债权债务重组咨询服务; 市场调查; 统计咨询; 统计调查。(湖南省财政厅湘财会函[2008]19号)(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)

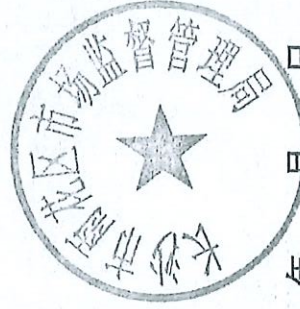
注册资本 叁佰万元整

成立日期 2008年10月21日

营业期限 2008年10月21日至 2028年10月20日

住所 长沙市雨花区洞井街道湘府中路80号复地  
星光商业广场公寓5栋9058、9059号房

登记机关



2022年3月14日





张辉 男 1968-10-19 湖南华辉会计师事务所有限责

姓 Full name 性别 Sex 出生日期 Date of birth 工作单位 Working unit 身份证号码 Identity card No.



证书编号: 430200080009  
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: 2000 年 11 月 27 日  
Date of Issuance

2016.3.17 张辉新注



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



张辉的年检二维码.png

年 月 日  
ly /m /d





姓名: 陈志丹  
 Full name: 男  
 Sex: 1980-08-14  
 Date of birth: 湖南华晖会计师事务所有限公司  
 Working unit: 43252419800814003X  
 Identity card No.



陈志丹的年检二维码.png



证书编号: 430100650009  
 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: 2020 年 03 月 17 日  
 Date of Issuance

# 长沙县公共卫生救治中心建设项目

## 预期收益与融资平衡

### 专项评价报告

鹏盛会计师事务所（特殊普通合伙）湖南分所

二零二三年三月二日

此码用于证明该审计报告是否由具有执业许可的会计师事务所出具，  
您可使用手机“扫一扫”或进入“注册会计师行业统一监管平台（<http://acc.mof.gov.cn>）”进行查验。  
报告编码：湘23PN75685W





# 鹏盛会计师事务所（特殊普通合伙）湖南分所

鹏盛湘审咨字[2023]第 001 号

## 长沙县公共卫生救治中心建设项目 预期收益与融资平衡 专项评价报告

长沙市财政局：

我们接受委托，对长沙县公共卫生救治中心建设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，本次评价的长沙县公共卫生救治中心建设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

本次拟发行的长沙县公共卫生救治中心建设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	长沙县	长沙县公共卫生救治中心建设项目	18,915.88
合计			18,915.88

## 二、项目融资情况

本次拟发行的长沙县公共卫生救治中心建设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	本次申请发行政府专项债券名称	本次申请发行政府专项债券期限
	资本金	计划申请发行政府专项债券金额			
长沙县公共卫生救治中心建设项目	5,715.88	13,200.00	6,300.00	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）	15年
合计	5,715.88	13,200.00	6,300.00	-	-

## 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，债券预测利率以相同待偿期国债收益率算术平均值上浮 20% 确定。据此，本次 15 年期债券的预测利率为 3.71%。

本次拟发行的长沙县公共卫生救治中心建设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	长沙县公共卫生救治中心建设项目	37,211.03	13,200.00	20,545.80	1.81
	合计	37,211.03	13,200.00	20,545.80	1.81

#### 四、专项债券发行计划

本次评价的长沙县公共卫生救治中心建设项目共计拟发行地方政府专项债券融资 6,300.00 万元，其中：15 年期债券发行 6,300.00 万元，预测利率 3.71%，还款方式为每年付息一次，本金在债券到期时一次性偿还。

附件：项目收益及现金流入评价说明

鹏盛会计师事务所（特殊普通合伙）湖南分所



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

本次测算的长沙县公共卫生救治中心建设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）长沙县公共卫生救治中心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
长沙县公共卫生救治中心建设项目	18,915.88

### 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	本次申请发行政府专项债券名称	本次申请发行政府专项债券期限
	资本金	计划申请发行政府专项债券金额			
长沙县公共卫生救治中心建设项目	5,715.88	13,200.00	6,300.00	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）	15年
合计	5,715.88	13,200.00	6,300.00	-	-

### 3. 项目经营性收入预测说明

本项目收入主要来源为医疗收入（门急诊收入、住院收入）。

#### （1）、医疗收入

##### 1) 门急诊收入

包括门急诊病患的挂号、诊察、检查、化验、治疗、卫生材料、药品（西药、中草药、中成药）、其他门急诊等取得的收入。根据《综合医院建设标准》2018年版（修订版征求意见稿）第十二条，日门（急）诊量与编制床位数（经有关部门审批后实际建设规模确定的病床数）之间的比值，是确定综合医院门（急）诊总量进而确定除住院部以外的门诊、医技及其他相关用房面积的重要依据。

根据《湖南省 2021 年卫生健康事业发展统计公报》统计（2022 年未公布），并结合当地实际情况。根据谨慎性原则，本项目日均门诊人数按门诊床位比 1.2，门诊人数在运营期第六年上涨 3%进行计算。门急诊收入根据《湖南省 2021 年卫生健康事业发展统计公报》可知，二级医院 2021 年次均门诊费用 228.86 元，本次测算按照谨慎性原则，次均门诊费用参照 220.00 元，每五年上涨 3%进行测算。



表 4 全省医疗服务工作量

机构类别	诊疗人次数 (万人次)		入院人次数 (万人)	
	2021	2020	2021	2020
医疗卫生机构合计	30125.51	26742.70	1509.97	1486.74
医院	12176.31	10407.98	1064.60	1016.76
公立医院	10190.25	8696.79	867.98	819.84
民营医院	1986.06	1711.19	196.61	196.93
医院中:				
三级医院	6997.15	5635.75	528.04	452.47
二级医院	3973.09	3586.15	417.27	430.27
一级医院	558.15	598.36	64.53	71.39
基层医疗卫生机构	16577.27	15016.61	387.50	405.13
其他机构	1371.93	1318.11	57.87	64.85
合计中: 非公医疗卫生机构	6306.20	5673.44	198.57	198.79

注: 部分数据因四舍五入的原因, 存在总计与分项合计不等的情况, 以下各表同。

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	228.86	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

## 2) 住院收入

根据《湖南省 2021 年卫生健康事业发展统计公报》统计可知, 2021 年湖南省二级医院日均住院费用为 641.54 元, 本次测算按照谨慎性原





则，日均住院费用按照 640 元，每五年上涨 5%测算。病床使用率按照第一年 60%，后续每年增长 5%，直至 90%。

表 4 全省医疗服务工作量

机构类别	诊疗人次数（万人次）		入院人次数（万人）	
	2021	2020	2021	2020
医疗卫生机构合计	30125.51	26742.70	1509.97	1486.74
医院	12176.31	10407.98	1064.60	1016.76
公立医院	10190.25	8696.79	867.98	819.84
民营医院	1986.06	1711.19	196.61	196.93
医院中：				
三级医院	6997.15	5635.75	528.04	452.47
二级医院	3973.09	3586.15	417.27	430.27
一级医院	558.15	598.36	64.53	71.39
基层医疗卫生机构	16577.27	15016.61	387.50	405.13
其他机构	1371.93	1318.11	57.87	64.85
合计中：非公医疗卫生机构	6306.20	5673.44	198.57	198.79

注：部分数据因四舍五入的原因，存在总计与分项合计不等的情况，以下各表同。

表 14 医院病人门诊和住院费用

指标	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	228.86	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

综上，本项目运营期内营业总收入 152,618.39 万元。



项目收入预测表（单位：万元）

类别	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年
门急诊收入	3,758.04	3,758.04	3,758.04	3,758.04
住院收入	5,466.24	5,921.76	6,377.28	6,832.80
小计	9,224.28	9,679.80	10,135.32	10,590.84

类别	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
门急诊收入	3,758.04	3,986.90	3,986.90	3,986.90
住院收入	7,288.32	8,131.03	8,609.33	8,609.33
小计	11,046.36	12,117.94	12,596.23	12,596.23

类别	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年
门急诊收入	3,986.90	3,986.90	4,106.51	4,106.51
住院收入	8,609.33	8,609.33	9,039.79	9,039.79
小计	12,596.23	12,596.23	13,146.31	13,146.31

类别	2037 年	合计
门急诊收入	4,106.51	51,044.26
住院收入	9,039.79	101,574.13
小计	13,146.31	152,618.39

#### 4. 项目成本及费用预测说明

本项目成本主要来源于项目建设单位的经营成本。

##### （1）、经营成本





1) 药品及原材料:包括激光胶片、冲洗套药、溶液、溶剂、低值易耗品等,按照该院历年来的情况并参照长沙县卫生系统各医院的消耗水平,本项目药品等原材料费用按医疗收入的 30%计算。

2) 工资及福利:根据《二级医院医疗服务能力标准(综合医院)》(征求意见稿)卫生技术人员与实际开放床位数之比 $\geq 1.050:1$ ,预测本项目卫生技术人员与实际开放床位数之比为 1.4,本项目即建成后配置卫生技术人员按 550 人计算。按照《综合医院组织编制原则》(试行草案)中行政管理和工勤人员占总编的 28-30%,其中行政管理人员占总编的 8-10%;卫生技术人员占总编的 70-72%,卫生技术人员中,医师、中医师占 25%,护理人员占 50%,药剂人员占 8%,检验人员占 4.6%,放射人员占 4.4%,其它卫技人员占 8%。本项目卫生技术人员岗位配置及年均工资及福利费按 5000 元/人/月记取,运营期第六年上涨 5%。

3) 外购燃料及动力费:本项目外购燃料及动力主要有水、电等,本项目外购燃料及动力主要有水、电,按项目收入的 3%计取。

4) 修理费:参照《建设项目经济评价方法与参数》(第三版)修理费的计提方法,按照固定资产原值的 3.5%提取。维修费年增长率按照 5%估算。

5) 管理费用:主要为办公用品和清扫用具购置等其他支出,按上述成本之和的 10%估算。

综合以上分析,债券存续期内项目预计经营总成本为 115,407.36 万元,预测债券存续期内项目经营成本见下表:

经营成本费用估算表(单位:万元)

类别	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年
外购原材料费	2,767.28	2,903.94	3,040.60	3,177.25
管理费	749.56	382.30	389.81	397.33
燃料动力费	276.73	290.39	304.06	317.73



工资及福利费	3,300.00	3,300.00	3,300.00	3,300.00
修理费	1,151.60	1,151.60	1,151.60	1,151.60
小计	8,245.17	8,028.23	8,186.07	8,343.90

类别	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
外购原材料费	3,313.91	3,635.38	3,778.87	3,778.87
管理费	404.84	430.78	438.67	438.67
燃料动力费	331.39	363.54	377.89	377.89
工资及福利费	3,300.00	3,465.00	3,465.00	3,465.00
修理费	1,151.60	1,151.60	1,151.60	1,151.60
小计	8,501.74	9,046.29	9,212.02	9,212.02

类别	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年
外购原材料费	3,778.87	3,778.87	3,943.89	3,943.89
管理费	438.67	438.67	447.74	447.74
燃料动力费	377.89	377.89	394.39	394.39
工资及福利费	3,465.00	3,465.00	3,465.00	3,465.00
修理费	1,151.60	1,151.60	1,151.60	1,151.60
小计	9,212.02	9,212.02	9,402.62	9,402.62

类别	2037 年	合计
外购原材料费	3,943.89	45,785.52
管理费	447.74	5,852.52
燃料动力费	394.39	4,578.55
工资及福利费	3,465.00	44,220.00





修理费	1,151.60	14,970.77
小计	9,402.62	115,407.36

### 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
2025 年	9,224.28	8,245.17	979.11
2026 年	9,679.80	8,028.23	1,651.57
2027 年	10,135.32	8,186.07	1,949.25
2028 年	10,590.84	8,343.9	2,246.94
2029 年	11,046.36	8,501.74	2,544.62
2030 年	12,117.94	9,046.29	3,071.65
2031 年	12,596.23	9,212.02	3,384.21
2032 年	12,596.23	9,212.02	3,384.21
2033 年	12,596.23	9,212.02	3,384.21
2034 年	12,596.23	9,212.02	3,384.21
2035 年	13,146.31	9,402.62	3,743.69
2036 年	13,146.31	9,402.62	3,743.69
2037 年	13,146.31	9,402.62	3,743.69
合计	152,618.39	11,5407.36	37,211.03

### 6.还本付息的测算

#### (1) 拟发行地方政府专项债券情况

本项目拟申请发行政府专项债券资金 13,200.00 万元，本次拟申请发行专项债券 6,300.00 万元，未来拟发行债券 6,900.00 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	6,300.00	15 年	3.71%
2024 年	6,900.00	15 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：

长沙县公共卫生救治中心建设项目还本付息情况表（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
2023 年	0	6,300.00	0	6,300.00	194.78	194.78
2024 年	6,300.00	6,900.00	0	13,200.00	489.72	489.72
2025 年	13,200.00	0	0	13,200.00	489.72	489.72
2026 年	13,200.00	0	0	13,200.00	489.72	489.72
2027 年	13,200.00	0	0	13,200.00	489.72	489.72
2028 年	13,200.00	0	0	13,200.00	489.72	489.72
2029 年	13,200.00	0	0	13,200.00	489.72	489.72
2030 年	13,200.00	0	0	13,200.00	489.72	489.72
2031 年	13,200.00	0	0	13,200.00	489.72	489.72
2032 年	13,200.00	0	0	13,200.00	489.72	489.72
2033 年	13,200.00	0	0	13,200.00	489.72	489.72
2034 年	13,200.00	0	0	13,200.00	489.72	489.72
2035 年	13,200.00	0	0	13,200.00	489.72	489.72
2036 年	13,200.00	0	0	13,200.00	489.72	489.72
2037 年	13,200.00	0	0	13,200.00	489.72	489.72
2038 年	13,200.00	0.00	6,300.00	6,900.00	294.95	6,594.95
2039 年	6,900.00	0.00	6,900.00	0.00	0.00	6,900.00
合计		13,200.00	13,200.00	0.00	7,345.80	20,545.80

## 7. 本息覆盖倍数

项目收益覆盖情况表（单位：万元）





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
长沙县公共卫生救治中心建设项目	37,211.03	13,200.00	20,545.80	1.81

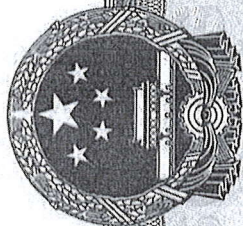
考虑到收入成本因素变动对项目总债务融资本息覆盖倍数的影响，本项目敏感性分析详见下表：

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	1.07	1.81	2.55
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	2.37	1.81	1.25

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平衡。







# 营业执照

统一社会信用代码  
91430103MA4Q6XAP9H



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。

副本编号: 1-1

(副本)

名称 鹏盛会计师事务所(普通合伙)湖南分所

类型 特殊普通合伙分支机构

经营范围 企业会计报表审计; 办理企业合并、分立、清算事宜中的审  
计; 会计咨询。(依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动)

负责人 陈安国

成立日期 2018年12月24日

经营场所 湖南省长沙市天心区劳动西路289号嘉盛  
商务广场10003房

与原件一致

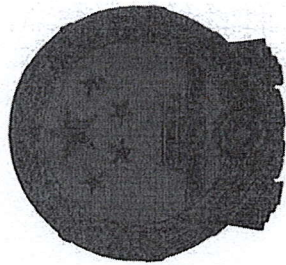
本件再复印无效

登记机关



2022年9月30日





# 会计师事务所分所 执业证书



名称: 鹏盛会计师事务所(普通合伙)湖南分所  
负责人: 陈安国  
经营场所: 湖南省长沙市天心区劳动西路289号  
嘉盛商务广场10003房

分所执业证书编号: 474700294301  
批准执业文号: 湘财会[2019]15号  
批准执业日期: 2019年06月11日

证书序号: 5003089

## 说明

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

与原件一致



本件再复印无效

中华人民共和国财政部制

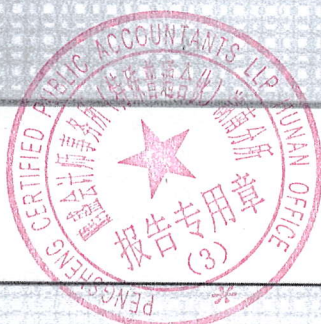




THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS  
中国注册会计师协会

姓名	陈安国	性别	男	出生日期	1969-03-16	所属会计师事务所(特殊普通合伙) 湖南分所
Full name	陈安国	Sex	男	Date of birth	1969-03-16	
工作单位	深圳鹏盛会计师事务所(特殊普通合伙) 湖南分所					
Working unit	深圳鹏盛会计师事务所(特殊普通合伙) 湖南分所					
身份证号码	432801196903161032					
Identity card No.	432801196903161032					





与原件一致

本件再复印无效

证书编号: 430900020004  
No. of Certificate

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

发证日期: 1999 年 02 月 01 日  
Date of Issuance

2019.11.11 换发新证

### 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.









事务所名称变更为 鹏盛会计师事务所(特殊普通合伙)湖南分所

2020.7.7

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

同意调出

Agree the holder to be transferred from

事务所  
CPAs

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

年 月 日  
/y /m /d

同意调入

Agree the holder to be transferred to

事务所  
CPAs

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

年 月 日  
/y /m /d

12



与原件一致

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

同意调出

Agree the holder to be transferred from

事务所  
CPAs

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

年 月 日  
/y /m /d

同意调入

Agree the holder to be transferred to

事务所  
CPAs

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

年 月 日  
/y /m /d

12

本件再复印无效





姓名 性别 出生日期 工作单位 身份证号  
Full name Sex Date of birth Working unit Identity card No.  
羊菁兰 女 1972-02-28 湖南恒业腾飞会计师事务所 430304197202282282  
有限责任分公司



与原件一致

本件再复印无效

年度检验登记  
Annual Renewal Registration

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

证书编号: 430500060010  
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: 2019 07 24 日  
Date of Issuance /y /m /d





年度检验登记  
Annual Renewal Registration

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



2022年度

年 /y 月 /m 日 /d

年度检验登记  
Annual Renewal Registration

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

年 /y 月 /m 日 /d

与原件一致

本件再复印无效

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

同意调出  
Agree the holder to be transferred from

湖南恒业腾飞会计师事务所  
CPAs  
转出协会盖章  
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs  
2022年12月19日  
/y /m /d

同意调入  
Agree the holder to be transferred to

鹏盛会计师事务所  
CPAs  
转入协会盖章  
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs  
2022年12月24日  
/y /m /d

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

同意调出  
Agree the holder to be transferred from

事务所  
CPAs

转出协会盖章  
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs  
年 /y 月 /m 日 /d

同意调入  
Agree the holder to be transferred to

事务所  
CPAs

转入协会盖章  
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs  
年 /y 月 /m 日 /d