

湖南华辉会计师事务所有限责任公司
Hunan HuaHui Certified Public Accountants Co.,Ltd

关于湖南省中西医结合医院(湖南省中医药研究院附属医院)
住院大楼提质改造项目
收益与融资自求平衡的专项评价报告
华辉专审字(2025)第488号

项 目	页 次
一、专项评价报告	1-2
二、评价说明	3-21
二、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（2025）第 488 号

湖南华辉会计师事务所有限责任公司关于 湖南省中西医结合医院(湖南省中医药研究院附属医院)住院大楼提 质改造项目 收益与融资自求平衡专项评价报告

我们接受委托，对湖南省中西医结合医院(湖南省中医药研究院附属医院)住院大楼提质改造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，本次评价的湖南省中西医结合医院(湖南省中医药研究院附属医院)住院大楼提质改造项目，债券发行期内经营性资金净流入 57,024.74 万元，债券融资本息合计 14,208.80 万元，本息保障倍数为 4.01 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：



张

中国注册会计师：



陈

二〇二五年十二月九日



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，湖南省中西医结合医院(湖南省中医药研究院附属医院)住院大楼提质改造项目（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。（如无特殊说明，本说明中涉及金额单位均为“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：湖南省中西医结合医院(湖南省中医药研究院附属医院)住院大楼提质改造项目。

2.项目建设单位：湖南省中西医结合医院（湖南省中医药研究院附属医院）。

3.建设地点：湖南省长沙市岳麓区枫林一路43号。

4.项目主要建设内容和建设规模：

本项目通过对原枫林宾馆枫林大楼的主楼、南北裙楼及大楼前广场地下室进



行提质改造,总改造面积为 37460.73 m²。具体改造内容如下:

- (1) 主楼改造为住院标准护理单元、大会议室及公共大厅;
- (2) 北裙楼改造为科研、教学及康复治疗用房;
- (3) 南裙楼改造为手术室、药房及医技用房;
- (4) 前广场地下室改造为员工及患者食堂。

(二) 项目总投资

项目总投资 24,821.34 万元,其中工程费用 21,062.79 万元,工程建设其他费用 1,829.01 万元,预备费及建设期利息 1,929.54 万元。

(三) 资金筹资方案

本项目计划筹集资金 24,821.34 万元,其中项目资本金 14,821.34 万元,占总投资的 59.71%;申请发行地方政府专项债券 10,000.00 万元,占总投资的 40.29%。

地方政府专项债券拟分三期申请发行,第一期已于 2025 年申请发行 7,200.00 万元,债券名称为 2025 年湖南省政府专项债券(十三期),债券期限为 20 年,债券利率按 2.05%测算;第二期已于 2025 年申请发行 2,000.00 万元,债券名称为 2025 年湖南省政府专项债券(十八期),债券期限为 20 年,债券利率按 2.11%测算;第三期拟于 2025 年申请发行 800.00 万元,债券期限为 20 年,债券利率按 2.58%测算。债券年利率根据 2025 年 11 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 2.58%,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	
			2024 年 8-12 月	2025 年
1	总投资	24,821.34	7,410.67	17,410.67
1.1	建设投资	24,821.34	7,410.67	17,410.67
1.2	建设期利息			
2	资金筹措	24,821.34	7,410.67	17,410.67
2.1	项目资本金	14,821.34	7,410.67	7,410.67
2.1.1	用于建设投资	14,821.34	7,410.67	7,410.67
2.1.2	用于建设期利息			
2.2	债务资金	10,000.00		10,000.00
2.2.1	用于建设投资	10,000.00		10,000.00



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住院床位收入。

根据医院近几年统计数据，参照国家卫生健康委发布《2023 年我国卫生健康事业发展统计公报》、湖南省卫生健康委《2023 年湖南省卫生健康事业发展统计公报》等，本项目收入测算如下：

（1）住院收入

项目新增住院床位 550 张，参照《2023 年湖南省卫生健康事业发展统计公报》中 2023 年全省医院病床使用率 79.6%，其中公立医院 86.04%。湖南省中西医结合医院 2023 年床位使用率为 103.24%，审慎考虑，本项目床位使用率运营期第一年使用率按 85%考虑，每年递增 5%，直至 90%不再增长。

根据《2023 年湖南省卫生健康事业发展统计公报》，2023 年公立医院病床数为 265382 床位，公立医院入院人次 924.25 万，床位周转率约为 34.8 次，此外，三级医院床位周转率 ≥ 40 。审慎考虑，本项目暂按照正常年住院床位周转次数为 40 次。人均住院费参照下表，按照本医院 2022、2023 年人均住院费用平均值 13025 元/人次计算，计算期每 5 年上浮 5%。

药品及卫生材料成本：根据《2023 年湖南省卫生健康事业发展统计公报》，2023 年医院次均住院药费（2112.72 元）占次均住院费用的 24.60%，比上年（25.96%）下降 1.36 个百分点。审慎考虑，本项目暂按住院收入的 25.96%计算药品及卫生材料成本，从住院收入中扣除。

历年入院历史数据

项目	年份	年入院人数（人）	住院年收入（元）	人均住院费用（元）
本医院平均指标	2023	36170	467028315.8	12,912.04
	2024	36827	497110428.4	13,498.53



【类似指标】百万元固定资产住院服务量

4.床位周转次数

【指标名称】床位周转次数

【指标意义】反映医院床位使用效率的指标

【指标属性】正向指标（二级医院指标值 ≥ 31 、三级医院指标值 ≥ 40 ）

【计算公式】出院人数/平均开放床位数

【指标出处】医疗机构财务报表 京卫财03表《基本数字及财务分析表》

【类似指标】床位使用率

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。

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及卫生材料成本、燃料及动力费、职工薪酬及福利、维修费、管理费用、其他费用。

（1）工资及福利费：按医院人员配置要求，项目运营期需配置医护人员 572 人，人均工资及福利费参照湖南省中西医结合医院近年历史数据，按 26 万元/年计算，计算期每 5 年上涨 5%。

（2）外购燃料及动力费：本项目新增建筑面积为 37460.73 平方米，用电负荷照明功率密度按 7w/m²计算、空调功率密度按 133w/m²计算，插座功率密度按 30w/m²计算，使用系数约 0.7，年平均耗电量约为 2834308.60kWh，根据湖南省电网销售价格显示，居民生活用电第一档：民用电价，不满 1 千伏为 0.588 元/度、1-10 千伏为 0.573 元/度、35 千伏为 0.563 元/度，本项目电费价格按 0.58 元/KW·h 估算。本项目工作人员及就医人员总的按 1300 人计算，用水额按 0.96 升/人·日计算。年度耗水量约为 45.55 万吨。根据《湖南省发展和改革委员会湖南省住房和城乡建设厅关于印发〈湖南省城市供水价格管理办法〉的通知》（湘发改价调〔2019〕939 号），居民生活用水实行阶梯式水价，均价按 3.65 元/吨计算。

（3）维修费用：按固定资产工程费用原值的 1%计算。

（4）管理费用：按经营收入的 10%计算。

（5）其他费用：按经营收入的 1%计算。



本项目维修费用、管理费用及其他费用参照省内类似项目相关成本取费标准，结合项目具体情况取费，具体如下：

项目成本取费参照表

序号	项目名称	项目情况	成本类型	计算说明
1	长沙县精神病医院整体搬迁项目	总投资 2.6 亿元	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，按营业收入的 5%计算
			修理费用	按固定资产原值的 0.5%计算
2	长沙县中医院二甲创建配套项目	总投资 1.21 亿元	修理费	按固定资产原值的 0.5%计算
			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，按营业收入的 5%计算
3	溆浦县中医医院整体搬迁项目	总投资 5.6 亿元	管理费用	按营业收入的 5%计算
4	沅陵县人民医院分院（南院）建设项目	总投资 10 亿元	管理费用	按营业收入的 5%计算
			医疗器材维护费	按营业收入的 6%计取
5	怀化市精神卫生康复中心（第二福利院）项目	总投资 6000 万元	管理费用	按营业收入的 6%计算
6	屈原管理区中医院建设项目	总投资 8901.99 万元	管理费用	按营业收入的 5%计算
			维修费用	折旧年限定为 20 年，净残值率 5%，年度修理费用按固定资产折旧的 10%（折算后相当于按固定资产原值的 0.475%计算）
7	新化县第一人民医院综合能力提升工程	总投资 1.73 亿元	管理及其他费用	按总收入的 2%计
8	保靖县人民医院二院建设项目一期工程	总投资 3.6 亿元	维修费	按固定资产总额的 0.5%估算
			管理费用	按年营业收入的 5%估算
9	嘉禾县人民医院应急医疗救治中心建设项目	总投资 2 亿元	管理及其他费用	按项目总营业收入的 2%计算
10	汝城县人民医院新院区感染科建设项目	总投资 1.16 亿元	管理费用	按年营业收入的 4%估算
11	邵阳市中心医院省级区域医疗中心建设工程（一期）项目	总投资 6.82 亿元	维护维修费	折旧年限定为 14 年，净残值率 5%，年度修理费用按每年折旧费的 5%计算（折算后相当于按固定资产原值的 0.34%计算）
			管理费用	按收入的 0.5%计取
本项目		总投资 2.4821 亿元	维修费用	按固定资产工程费用原值的 1%计算
			管理费用	按经营收入的 10%计算
			其他费用	按经营收入的 1%计算

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

年份	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
2024 年 8-12 月		-7,410.67	7,410.67		
2025 年		-17,410.67	17,410.67		
2026 年	636.75		-210.44	426.31	426.31
2027 年	1,580.86		-210.44	1,370.42	1,796.73
2028 年	1,580.86		-210.44	1,370.42	3,167.15
2029 年	1,580.86		-210.44	1,370.42	4,537.57
2030 年	1,580.86		-210.44	1,370.42	5,907.99
2031 年	2,430.57		-210.44	2,220.13	8,128.12
2032 年	2,430.57		-210.44	2,220.13	10,348.25
2033 年	2,430.57		-210.44	2,220.13	12,568.38
2034 年	2,430.57		-210.44	2,220.13	14,788.51
2035 年	2,430.57		-210.44	2,220.13	17,008.64
2036 年	3,322.77		-210.44	3,112.33	20,120.97
2037 年	3,322.77		-210.44	3,112.33	23,233.30
2038 年	3,322.77		-210.44	3,112.33	26,345.63
2039 年	3,322.77		-210.44	3,112.33	29,457.96
2040 年	3,322.77		-210.44	3,112.33	32,570.29
2041 年	4,259.57		-210.44	4,049.13	36,619.42



2042 年	4,259.57		-210.44	4,049.13	40,668.55
2043 年	4,259.57		-210.44	4,049.13	44,717.68
2044 年	4,259.57		-210.44	4,049.13	48,766.81
2045 年	4,259.57		-10,210.44	-5,950.87	42,815.94
合计	57,024.74	-24,821.34	10,612.54	42,815.94	

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 57,024.74 万元，债券融资本息合计 14,208.80 万元，本息保障倍数为 4.01 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	410,438.59	369,394.73	410,438.59
累计现金流出	353,413.85	353,413.85	388,755.24
累计净现金	57,024.74	15,980.88	21,683.35
本息合计	14,208.80	14,208.80	14,208.80
本息保障倍数	4.01	1.12	1.53

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 2025 年	运营期									
					2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
1	专项债券融资借款（合计）													
1.1	年初债券本金				10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00
1.2	当年新增债券本金		10,000.00	10,000.00										
1.3	当年偿还债券本金													
1.4	当年借款债券余额			10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00
1.5	本年应付利息		4,208.80		210.44	210.44	210.44	210.44	210.44	210.44	210.44	210.44	210.44	210.44
2	专项债券融资借款（第一期）	2.05	2,952.00											
2.1	年初债券本金				7,200.00	7,200.00	7,200.00	7,200.00	7,200.00	7,200.00	7,200.00	7,200.00	7,200.00	7,200.00
2.2	当年新增债券本金		7,200.00	7,200.00										
2.3	当年偿还债券本金		7,200.00											
2.4	当年借款债券余额													
2.5	本年应付利息		2,952.00		147.60	147.60	147.60	147.60	147.60	147.60	147.60	147.60	147.60	147.60
3	专项债券融资借款（第二期）	2.11	844.00											
3.1	年初债券本金				2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00
3.2	当年新增债券本金		2,000.00	2,000.00										
3.3	当年偿还债券本金		2,000.00											
3.4	当年借款债券余额													
3.5	本年应付利息		844.00		42.20	42.20	42.20	42.20	42.20	42.20	42.20	42.20	42.20	42.20
4	专项债券融资借款（第三期）	2.58	412.80											
4.1	年初债券本金				800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00
4.2	当年新增债券本金		800.00	800.00										
4.3	当年偿还债券本金		800.00											



序号	项目	利率%	合计	建设期	运营期										
				2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	
4.4	当年借款债券余额			800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	
4.5	本年应付利息		412.80		20.64	20.64	20.64	20.64	20.64	20.64	20.64	20.64	20.64	20.64	



项目融资还本付息计划表（续表）

序号	项目	利率%	合计	运营期									
				2036年	2037年	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年	2043年	2044年	2045年
1	专项债券融资借款（合计）												
1.1	年初债券本金			10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00
1.2	当年新增债券本金		10,000.00										
1.3	当年偿还债券本金												
1.4	当年借款债券余额			10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00
1.5	本年应付利息		4,208.80	210.44	210.44	210.44	210.44	210.44	210.44	210.44	210.44	210.44	210.44
2	专项债券融资借款（第一期）	2.05	2,952.00										
2.1	年初债券本金			7,200.00	7,200.00	7,200.00	7,200.00	7,200.00	7,200.00	7,200.00	7,200.00	7,200.00	7,200.00
2.2	当年新增债券本金		7,200.00										
2.3	当年偿还债券本金		7,200.00										
2.4	当年借款债券余额			7,200.00	7,200.00	7,200.00	7,200.00	7,200.00	7,200.00	7,200.00	7,200.00	7,200.00	7,200.00
2.5	本年应付利息		2,952.00	147.60	147.60	147.60	147.60	147.60	147.60	147.60	147.60	147.60	147.60
3	专项债券融资借款（第二期）	2.11	844.00										
3.1	年初债券本金			2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00
3.2	当年新增债券本金		2,000.00										
3.3	当年偿还债券本金		2,000.00										
3.4	当年借款债券余额			2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00
3.5	本年应付利息		844.00	42.20	42.20	42.20	42.20	42.20	42.20	42.20	42.20	42.20	42.20
4	专项债券融资借款（第三期）	2.58	412.80										
4.1	年初债券本金			800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00
4.2	当年新增债券本金		800.00										
4.3	当年偿还债券本金		800.00										



序号	项目	利率%	合计	运营期									
				2036年	2037年	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年	2043年	2044年	2045年
4.4	当年借款债券余额			800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	
4.5	本年应付利息		412.80	20.64	20.64	20.64	20.64	20.64	20.64	20.64	20.64	20.64	20.64



项目运营收入估算表

序号	项目	合计	运营期											
			2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年		
—	项目总收入	410,438.59	18,033.74	19,094.55	19,094.55	19,094.55	19,094.55	20,049.27	20,049.27	20,049.27	20,049.27	20,049.27		
1	住院床位收入	410,438.59	18,033.74	19,094.55	19,094.55	19,094.55	19,094.55	20,049.27	20,049.27	20,049.27	20,049.27	20,049.27		
	床位(个)		550	550	550	550	550	550	550	550	550	550		
	人均住院费用(元)		13,025.00	13,025.00	13,025.00	13,025.00	13,025.00	13,676.25	13,676.25	13,676.25	13,676.25	13,676.25		
	床位年周转次数(次)		40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00		
	床位使用率		85%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%		



项目运营收入估算表（续表）

序号	项目	合计	运营期									
			2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年
	项目总收入	410,438.59	21,051.74	21,051.74	21,051.74	21,051.74	21,051.74	21,051.74	22,104.32	22,104.32	22,104.32	22,104.32
1	住院床位收入	410,438.59	21,051.74	21,051.74	21,051.74	21,051.74	21,051.74	21,051.74	22,104.32	22,104.32	22,104.32	22,104.32
	床位(个)		550	550	550	550	550	550	550	550	550	550
	人均住院费用（元）		14,360.06	14,360.06	14,360.06	14,360.06	14,360.06	15,078.07	15,078.07	15,078.07	15,078.07	15,078.07
	床位年周转次数（次）		40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00
	床位使用率		90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%



项目运营成本估算表

序号	项目	合计	运营期									
			2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
一	项目经营成本	353,413.85	17,396.99	17,513.69	17,513.69	17,513.69	17,513.69	17,618.70	17,618.70	17,618.70	17,618.70	17,618.70
1	人员工资及福利费	297,440.00	14,872.00	14,872.00	14,872.00	14,872.00	14,872.00	14,872.00	14,872.00	14,872.00	14,872.00	14,872.00
2	燃料动力费	6,613.00	330.65	330.65	330.65	330.65	330.65	330.65	330.65	330.65	330.65	330.65
3	维护检修费	4,212.60	210.63	210.63	210.63	210.63	210.63	210.63	210.63	210.63	210.63	210.63
4	管理费用	41,043.86	1,803.37	1,909.46	1,909.46	1,909.46	1,909.46	2,004.93	2,004.93	2,004.93	2,004.93	2,004.93
5	其他费用	4,104.39	180.34	190.95	190.95	190.95	190.95	200.49	200.49	200.49	200.49	200.49
三	项目运营成本	353,413.85	17,396.99	17,513.69	17,513.69	17,513.69	17,513.69	17,618.70	17,618.70	17,618.70	17,618.70	17,618.70



项目运营成本估算表（续表）

序号	项目	合计	运营期									
			2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年
一	项目经营成本	353,413.85	17,728.97	17,728.97	17,728.97	17,728.97	17,728.97	17,844.75	17,844.75	17,844.75	17,844.75	17,844.75
1	人员工资及福利费	297,440.00	14,872.00	14,872.00	14,872.00	14,872.00	14,872.00	14,872.00	14,872.00	14,872.00	14,872.00	14,872.00
2	燃料动力费	6,613.00	330.65	330.65	330.65	330.65	330.65	330.65	330.65	330.65	330.65	330.65
3	维护检修费	4,212.60	210.63	210.63	210.63	210.63	210.63	210.63	210.63	210.63	210.63	210.63
4	管理费用	41,043.86	2,105.17	2,105.17	2,105.17	2,105.17	2,105.17	2,210.43	2,210.43	2,210.43	2,210.43	2,210.43
5	其他费用	4,104.39	210.52	210.52	210.52	210.52	210.52	221.04	221.04	221.04	221.04	221.04
三	项目运营成本	353,413.85	17,728.97	17,728.97	17,728.97	17,728.97	17,728.97	17,844.75	17,844.75	17,844.75	17,844.75	17,844.75



资金测算平衡表

序号	项目\年份	合计	建设期		运营期									
			2024年8-12月	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年
一	经营活动净现金流量	57,024.74			636.75	1,580.86	1,580.86	1,580.86	1,580.86	2,430.57	2,430.57	2,430.57	2,430.57	2,430.57
1	现金流入	410,438.59			18,033.74	19,094.55	19,094.55	19,094.55	19,094.55	20,049.27	20,049.27	20,049.27	20,049.27	20,049.27
1.1	营业收入	410,438.59			18,033.74	19,094.55	19,094.55	19,094.55	19,094.55	20,049.27	20,049.27	20,049.27	20,049.27	20,049.27
2	现金流出	353,413.85			17,396.99	17,513.69	17,513.69	17,513.69	17,513.69	17,618.70	17,618.70	17,618.70	17,618.70	17,618.70
2.1	经营成本	353,413.85			17,396.99	17,513.69	17,513.69	17,513.69	17,513.69	17,618.70	17,618.70	17,618.70	17,618.70	17,618.70
二	投资活动净现金流量	-24,821.34	-7,410.67	-17,410.67										
1	现金流入													
2	现金流出	24,821.34	7,410.67	17,410.67										
2.1	建设投资	24,821.34	7,410.67	17,410.67										
2.2	流动资金													
三	筹资活动净现金流量	10,612.54	7,410.67	17,410.67	-210.44	-210.44	-210.44	-210.44	-210.44	-210.44	-210.44	-210.44	-210.44	-210.44
1	现金流入	24,821.34	7,410.67	17,410.67										
1.1	资本金投入	14,821.34	7,410.67	7,410.67										
1.2	债券	10,000.00		10,000.00										
2	现金流出	14,208.80			210.44	210.44	210.44	210.44	210.44	210.44	210.44	210.44	210.44	210.44
2.1	偿还本金	10,000.00												



序号	项目\年份	合计	建设期		运营期									
			2024年8-12月	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年
2.2	偿还债务利息	4,208.80			210.44	210.44	210.44	210.44	210.44	210.44	210.44	210.44	210.44	210.44
3	净现金流量	42,815.94			426.31	1,370.42	1,370.42	1,370.42	1,370.42	2,220.13	2,220.13	2,220.13	2,220.13	2,220.13
4	累计净现金流量	42,815.94			426.31	1,796.73	3,167.15	4,537.57	5,907.99	8,128.12	10,348.25	12,568.38	14,788.51	17,008.64
5	本金覆盖率	5.70												
6	本息覆盖率	4.01												



资金测算平衡表（续表）

序号	项目\年份	合计	运营期									
			2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年
一	经营活动净现金流量	57,024.74	3,322.77	3,322.77	3,322.77	3,322.77	3,322.77	3,322.77	4,259.57	4,259.57	4,259.57	4,259.57
1	现金流入	410,438.59	21,051.74	21,051.74	21,051.74	21,051.74	21,051.74	22,104.32	22,104.32	22,104.32	22,104.32	22,104.32
1.1	营业收入	410,438.59	21,051.74	21,051.74	21,051.74	21,051.74	21,051.74	22,104.32	22,104.32	22,104.32	22,104.32	22,104.32
2	现金流出	353,413.85	17,728.97	17,728.97	17,728.97	17,728.97	17,728.97	17,844.75	17,844.75	17,844.75	17,844.75	17,844.75
2.1	经营成本	353,413.85	17,728.97	17,728.97	17,728.97	17,728.97	17,728.97	17,844.75	17,844.75	17,844.75	17,844.75	17,844.75
二	投资活动净现金流量	-24,821.34										
I	现金流入											
2	现金流出	24,821.34										
2.1	建设投资	24,821.34										
2.2	流动资金											
三	筹资活动净现金流量	10,612.54	-210.44	-210.44	-210.44	-210.44	-210.44	-210.44	-210.44	-210.44	-210.44	-10,210.44
1	现金流入	24,821.34										
1.1	资本金投入	14,821.34										
1.2	债券	10,000.00										
2	现金流出	14,208.80	210.44	210.44	210.44	210.44	210.44	210.44	210.44	210.44	210.44	10,210.44
2.1	偿还本金	10,000.00										10,000.00



序号	项目\年份	合计	运营期									
			2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年
2.2	偿还债务利息	4,208.80	210.44	210.44	210.44	210.44	210.44	210.44	210.44	210.44	210.44	210.44
3	净现金流量	42,815.94	3,112.33	3,112.33	3,112.33	3,112.33	3,112.33	4,049.13	4,049.13	4,049.13	4,049.13	-5,950.87
4	累计净现金流量	42,815.94	20,120.97	23,233.30	26,345.63	29,457.96	32,570.29	36,619.42	40,668.55	44,717.68	48,766.81	42,815.94
5	本金覆盖率	5.70										
6	本息覆盖率	4.01										





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

首席合伙人：

主任会计师：

经营场所：

张辉

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

组织形式：有限责任

执业证书编号：43010065

批准执业文号：湘财会函【2008】19号

批准执业日期：2008年10月10日



再次复印无效

说明

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



发证机关：湖南省财政厅

2008年10月10日

中华人民共和国财政部制





统一社会信用代码

914301036803241121

营业执照

(副本)

副本编号: 2-1

提示: 1. 每年1月1日至6月30日通过企业信用信息公示系统报送公示上一年度年度报告, 不另行通知; 2. 《企业信息公示暂行条例》第十条规定的企业有关信息形成后20个工作日内需向社会公示。



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

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; 司法会计鉴定; 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

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



再次复印无效

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

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

国家市场监督管理总局监制



中国注册会计师协会

张辉

姓名 Full name 性别 Sex

1988-10-19

湖南华辉会计师事务所有限公司

430200801019403

出生日期 Date of birth 工作单位 Working unit 身份证号码 Identity card No.



年度检验登记 Annual Renewal Registration



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



张辉的年度二维码.png

430200080009

证书编号:
No. of Certificate

湖南省注册会计师协会

批准注册协会:
Authorized Institute of CPAs

2000 11 27

发证日期:
Date of Issuance

年 /y 月 /m 日 /d

年 /y 月 /m 日 /d

2014.11.27 更新新证



陈志丹

姓 名	Full name	男
性 别	Sex	男
出生日期	Date of birth	1980-08-14
工作单位	Working unit	湖南华辉会计师事务所有限公司
身份证号码	Identity card No.	43252119800814003X

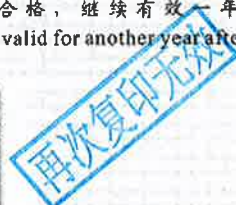


年度检验登记
Annual Renewal Registration

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



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

