
昌吉州阜康市中医医院中医能力提升建设项目

项目收益与融资平衡报告

北京政德会计师事务所（普通合伙）

二〇二六年九月

目 录

一、项目概况	2
(一) 项目情况	2
(二) 项目建设周期	2
(三) 投资估算与资金筹措方式	2
二、应付债券本息情况	3
三、评价依据及假设	3
(一) 基本假设条件	5
(二) 收入来源及估算依据	5
(三) 运营成本估算	9
(四) 相关税费	15
(五) 项目收益预测	15
(六) 本息覆盖倍数	16
四、总体评价结果	18

昌吉州阜康市中医医院中医能力提升建设项目

项目收益与融资平衡报告

政德审字【2026】ZX 第 321 号

我们接受委托，对昌吉州阜康市中医医院中医能力提升建设项目（以下简称“本项目”）地方政府专项债券的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（普通合）鉴证业务准则第 3111 号—预测性财务信息的审核》。发行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。

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

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

本财务评价报告仅供发行本债券之目的使用，不得用作其他任何目的。

经专项审核，我们认为，在项目实施单位对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评价的项目预期净收益能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

总体评价结果如下：

一、项目概况

（一）项目情况

项目建设内容：

项目规划总建筑面积11000平方米。建设内容包括：新建传染病门诊及病区，预检分诊，安检室，综合服务楼，医废暂存间及污水处理站、换热站及柴油发电机房，制氧站等医疗保障用房及相关辅助配套设施；配套建设水、电、暖、气综合管网设备设施；购置项目所需相关医疗设备等。

（二）项目建设周期

本项目计划建设期19个月，即2026年3月-2027年10月。

（三）投资估算与资金筹措方式

1. 投资估算

本项目总投资14,000.00万元。

2. 资金筹措方式

本项目所需资金由地方财政配套资金和申请地方政府专项债券资金相结合的方式筹措：其中地方财政配套资金3,000.00万元、占总投资的21%，申请地方政府专项债券资金11,000.00万元、占总投资的79%。

本项目申请的专项债券资金用于项目工程费用和工程建设其他费用。

二、应付债券本息情况

(1) 昌吉州阜康市中医医院新院区建设项目通过债券融资30,000.00万元，其中2022年已发行5,000.00万元,2023年已发行5,000.00万元，2024年已发行20,000.00万元。每半年付息一次，到期一次性还本。根据项目的具体情况，债券的期限按照20年，其中2022年已发行5,000.00万元，实际票面利率3.38%；2023年2月已发行2,000.00万元，实际票面利率3.05%；2023年6月已发行3,000.00万元，实际票面利率3.03%；2024年5月已发行债券15,000.00万元，实际票面利率2.59%；2024年9月已发行债券5,000.00万元，实际票面利率2.42%。

(2) 本项目2026年计划申请专项债资金11,000.00万元，其中：2026年3月已发行专项债资金1,800.00万元，实际票面利率2.32%；2026年8月已发行专项债资金1,600.00万元，实际票面利率2.32%；2026年9月本批次计划发行专项债资金1,700.00万元，期限20年，发行利率按年化3.20%考虑，在债券存续期内每半年支付一次债券利息，到期后一次性还本。债券存续期无收入期间，由财政统筹安排支付利息及相关费用。

债券存续期内，各年度应还本付息金额如下表所示：

项目各年还本付息情况表

单位：万元

项目计算期	期初本金 金额	已发行金 额	待发行金 额	本期偿还 本金	期末本金 金额	融资利率	应付利息
2022 年	-	5,000.00			5,000.00	3.38%	84.50
2023 年 2 月	5,000.00	5,000.00			10,000.00	3.05%/3.03%	244.95

和 5 月							
2024 年 5 月	10,000.00	15,000.00			25,000.00	2.59%	515.15
2024 年 9 月	25,000.00	5,000.00			30,000.00	2.42%	60.50
2025 年	30,000.00				30,000.00	3.20%	830.40
2026 年	30,000.00	5,100.00	5,900.00		41,000.00	2.32%/3.2%	991.44
2027 年	41,000.00				41,000.00	2.32%/3.2%	1,152.48
2028 年	41,000.00				41,000.00	2.32%/3.2%	1,152.48
2029 年	41,000.00				41,000.00	2.32%/3.2%	1,152.48
2030 年	41,000.00				41,000.00	2.32%/3.2%	1,152.48
2031 年	41,000.00				41,000.00	2.32%/3.2%	1,152.48
2032 年	41,000.00				41,000.00	2.32%/3.2%	1,152.48
2033 年	41,000.00				41,000.00	2.32%/3.2%	1,152.48
2034 年	41,000.00				41,000.00	2.32%/3.2%	1,152.48
2035 年	41,000.00				41,000.00	2.32%/3.2%	1,152.48
2036 年	41,000.00				41,000.00	2.32%/3.2%	1,152.48
2037 年	41,000.00				41,000.00	2.32%/3.2%	1,152.48
2038 年	41,000.00				41,000.00	2.32%/3.2%	1,152.48
2039 年	41,000.00				41,000.00	2.32%/3.2%	1,152.48
2040 年	41,000.00				41,000.00	2.32%/3.2%	1,152.48
2041 年	41,000.00				41,000.00	2.32%/3.2%	1,152.48
2042 年	1,000.00			5,000.00	36,000.00	2.32%/3.2%	1,067.98
2043 年	36,000.00			5,000.00	31,000.00	2.32%/3.2%	907.53
2044 年	31,000.00			20,000.00	11,000.00	2.32%/3.2%	576.83
2045 年	11,000.00				11,000.00	2.32%/3.2%	322.08
2046 年	11,000.00			11,000.00	-	2.32%/3.2%	161.04
						利息合计	23,049.60

综合上述情况，债券存续期内应还本金合计 41,000.00 万元，利息合计 23,049.60 万元（其中“昌吉州阜康市中医医院新院区建设项目”本金 30,000.00 万元，债券利息（2022 年—2044 年）16,608.00 万元；本项目 2026 年申请债券资金 11,000.00 万元，其中：2026 年 3 月已发行专项债资金 1,800.00 万元，8 月已发行专项债资金 1,600.00 万元，本批次 9 月计划发行债券资金 1,700.00 万元，债券利息 6,441.60 万元），本息合计 64,049.60 万元。

三、评价依据及假设

（一）基本假设条件

1. 国家及地方现行的法律法规、监管、财政、经济状况或国家宏观调控政策无重大变化；
2. 国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；
3. 对申请人有影响的法律法规无重大变化；
4. 本期债券募集资金投资项目按实施计划顺利建设、投产运营；
5. 各项成本费用等在正常范围内变动；
6. 无其他不可抗力及不可预见因素对其造成重大不利影响。

（二）收入来源及估算依据

根据本项目可行性研究报告及实施方案，债券募集资金投资项目收入来源主要为：门诊收入、医技收入和住院收入，以下收入为阜康市中医医院全部收入。

本项目带来的增量收入主要体现在以下几个方面。一方面，由于项目的开展，医院的医疗服务质量得到显著提升，吸引了更多周边地区甚至外地的患者前来就医。这些新增患者带来的额外门诊收入和住院收入构成了重要的增量部分。例如，原本一些患者可能因医院设备或技术有限而选择去大城市的医院就诊，现在本项目引入了先进的医疗设备和技術，使得这部分患者回流，从而增加了医院的收入。

另一方面，项目推动了医院新业务的开展。比如开展了一些特色的医疗服务项目，这些新业务不仅满足了患者多样化的需求，还创造了新的收入来源。以康复理疗新业务为例，吸引了大量康复需求的患

者，为医院带来了可观的收益。

收入测算具体如下：

1. 门诊收入

门诊收入包含一般诊察费、急诊监护费、会诊费，

经调研和2022年-2024年昌吉州阜康市中医医院医疗服务信息社会公开内容统计数据显示，昌吉州阜康市中医医院2022年-2024年门诊人数数据如下：

年份	门急诊总人次
2022 年	7,233.00
2023 年	109,532.00
2024 年	124,322.00

昌吉州阜康市中医医院可容纳更多门诊人次，基于目前院区门诊数据并基于谨慎性原则，经营期首年（2028年）门诊人数按照2022年-2024年医院门诊人次平均值计算，人数为10.27万/人次计算。预测基于新院区门诊接纳可增加的人次量。22031年至2044年考虑3%的年人数涨幅，假设2028年、2029年患者数量分别为预计的85%、95%，2030年达到预计的95%，以后年度按此比例维持下去。人均消费收费标准根据2024年门急诊收入取人均158.00元/人次（如下表）：

2024 年门诊收入	人均收入	最终定价
1279.05	158.28	158
2024 年住院收入	人均收入	最终定价
2343.42	4972.25	4900
阜康市中医医院医技收费标准总额	取收费总额的 60%	最终定价

1810.80 元	1086.48	1000
-----------	---------	------

2. 医技收入

医技收入包含 X 线检查、磁共振扫描(MRI)、X 线计算机体层(CT)扫描、各部位一般 B 超检查、彩色多普勒超声检查、三维超声检查、其他心脏超声诊疗技术、临床检验、病理检查等等，门诊人次按照10.27万人一年。根据阜康市中医院医技收费标准总额为1810.80元，本项目取收费总额的60%，根据谨慎性原则，最终定价为人均消费收费标准1000.00元/人次，，假设2028年、2029年患者数量分别为预计的85%、95%，2030年达到预计的95%，以后年度按此比例维持下去。

3. 住院收入

昌吉州阜康市中医院可提供更多床位，基于目前院区住院人数数据并基于谨慎性原则，保守起见，本项目在经营期首年的住院人数按照过去三年平均住院人次计算（即5260人次），昌吉州阜康市中医院2022年-2024年住院人数数据如下；人次预测新院区住院接纳可增加的人次量，2031年至2044年考虑3%的年人数涨幅，假设2028年、2029年患者数量分别为预计的85%、95%，2030年达到预计的95%，以后年度按此比例维持下去。

年份	住院总人次
2022 年	3,547.00
2023 年	6,074.00
2024 年	6,158.00

人均消费收费标准根据2024年住院收入取人均4900元/人次（如下表）：

2024 年门诊收入	人均收入	最终定价
1279.05	158.28	158
2024 年住院收入	人均收入	最终定价
2343.42	4972.25	4900

根据以上说明，预测期内项目运营收入具体如下表所示：

项目运营收入预测表

单位：万元

收入	小计	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
1.门诊收入	31,538.47	1,379.26	1,541.53	1,541.53	1,587.77
收费标准		158.00	158.00	158.00	158.00
人次		10.27	10.27	10.27	10.58
负荷率		85.00%	95.00%	95.00%	95.00%
2.医技收入	199,610.58	8,729.50	9,756.50	9,756.50	10,049.20
收费标准		1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00
人次		10.27	10.27	10.27	10.58
负荷率		85.00%	95.00%	95.00%	95.00%
3.住院收入	50,095.06	2,190.79	2,448.53	2,448.53	2,521.99
收费标准		4900.00	4900.00	4900.00	4900.00
人次		5,260.00	5,260.00	5,260.00	5,417.80
利用率		85.00%	95.00%	95.00%	95.00%
合计	281,244.12	12,299.55	13,746.56	13,746.56	14,158.95

续表

收入	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年
1.门诊收入	1,587.77	1,587.77	1,635.41	1,635.41	1,635.41
收费标准	158.00	158.00	158.00	158.00	158.00
人次	10.58	10.58	10.90	10.90	10.90
负荷率	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%
2.医技收入	10,049.20	10,049.20	10,350.67	10,350.67	10,350.67
收费标准	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00
人次	10.58	10.58	10.90	10.90	10.90
负荷率	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%
3.住院收入	2,521.99	2,521.99	2,597.65	2,597.65	2,597.65
收费标准	4900.00	4900.00	4900.00	4900.00	4900.00

人次	5,417.80	5,417.80	5,580.33	5,580.33	5,580.33
利用率	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%
合计	14,158.95	14,158.95	14,583.72	14,583.72	14,583.72

续表

收入	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年
1.门诊收入	1,684.47	1,684.47	1,684.47	1,735.00	1,735.00
收费标准	158.00	158.00	158.00	158.00	158.00
人次	11.22	11.22	11.22	11.56	11.56
负荷率	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%
2.医技收入	10,661.19	10,661.19	10,661.19	10,981.03	10,981.03
收费标准	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00
人次	11.22	11.22	11.22	11.56	11.56
负荷率	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%
3.住院收入	2,675.57	2,838.52	2,675.57	2,755.84	2,755.84
收费标准	4900.00	4900.00	4900.00	4900.00	4900.00
人次	5,747.74	5,747.74	5,747.74	5,920.18	5,920.18
利用率	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%
合计	15,021.23	15,021.23	15,021.23	15,471.87	15,471.87

续表

收入	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
1.门诊收入	1,735.00	1,787.05	1,787.05	1,787.05	1,787.05
收费标准	158.00	158.00	158.00	158.00	158.00
人次	11.56	11.91	11.91	11.91	11.91
负荷率	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%
2.医技收入	10,981.03	11,310.46	11,310.46	11,310.46	11,310.46
收费标准	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00
人次	11.56	11.91	11.91	11.91	11.91
负荷率	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%
3.住院收入	2,755.84	2,838.52	2,838.52	2,838.52	2,838.52
收费标准	4900.00	4900.00	4900.00	4900.00	4900.00
人次	5,920.18	6,097.78	6,097.78	6,097.78	6,097.78
利用率	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%
合计	15,471.87	15,936.03	15,936.03	15,936.03	15,936.03

（三）运营成本估算

本项目运营成本合计119,970.13万元，以下成本为阜康市中医医院全院总成本内容，包括：燃料及动力费、人员工资及福利费、维修费、固定资产折旧、其他费用和药品购置费。

1. 燃料及动力费

根据新疆维吾尔自治区发展和改革委员会《自治区发展改革委关于新疆电网电价调整有关事宜的通知》新发改规〔2020〕13号、《关于阜康市城市供水价格调整的通知》、《关于阜康市供热价格调整的通知》及阜康市中医医院2022年-2024年年燃料及动力费明细（如下表），用电年均消耗量为450/kWh，用水消耗量为40000m³，采暖消耗量为12000m²。电价按照平均值0.55元/kWh（普通合伙）水价按照平均值5.2元/m³，采暖费按照平均值21.5元/m²。由于2027年至2029年业务分别达到稳定状态的75%、85%、95%。由于水价、电价、供暖受政府定价，根据谨慎性原则，假设从2028年始，水价一直保持不变。

阜康市中医医院2022年-2024年年燃料及动力费明细

项目	2022 年	2023 年	2024 年	平均值
电	380 万/kWh	420 万/kWh	450 万/kWh	417/kWh
水	37000m ³	39000m ³	40480m ³	38827m ³
采暖	10682.7 m ²	10682.7 m ²	10682.7 m ²	10682.7 m ²
材料费用	680 万元	700 万元	720 万元	700 万元

新疆维吾尔自治区
发展和改革委员会文件

新发改规〔2020〕13号

自治区发展改革委关于新疆电网
电价调整有关事宜的通知

伊犁州发展改革委、各地（州、市）发展改革委，国网新疆电力有限公司：

为贯彻落实党中央、国务院关于进一步深化电力体制改革和价格机制改革的决策部署，持续推进电价改革，进一步降低社会用电成本，按照国家发展改革委统一部署，经自治区人民政府同意，现就新疆电网电价调整有关事宜通知如下：

一、严格执行国家批复的输配电价

新疆电网输配电价按照《国家发展改革委关于核定

2020-2022年省级电网输配电价的通知》（发改价格规〔2020〕1508号）规定执行（详见附件1）。

二、实现大工业用电目录销售电价同价

新疆电网大工业目录销售电价统一调整为：电度电价1-10千伏0.378元/千瓦时，35千伏0.356元/千瓦时，110千伏0.336元/千瓦时，220千伏及以上0.310元/千瓦时；基本电费按最大需量或变压器容量计费，分别为33元/千瓦·月、26元/千伏安·月。峰谷分时电价相应调整（详见附件2）。取消铁合金、电解烧碱等高耗能电价分类。

三、完善电采暖电价政策

（一）明确市场化专项交易电采暖到户电价。与居民生活相关的电采暖用电由新疆电力交易中心有限公司组织市场化交易电量予以保障，到户电价统一为分散式电采暖0.22元/千瓦时，集中式电采暖平段0.24元/千瓦时、谷段0.165元/千瓦时。

执行范围包括城乡居民住宅、单位集体宿舍、监狱监舍、集中供热企业，现执行居民生活用电价格的学校、医院、社会福利场所、宗教场所、城乡社区居委会等，以及与群众生活密切相关的场所（办公楼、宾馆、商场、车站等）的电采暖用电。执行时间为每年10月1日至次年4月30日，其它时间用电执行相应的分类销售电价。

（二）降低电采暖输配电价。居民分散式电采暖输配电价统

一降至平段0.13元/千瓦时。集中式电采暖输配电价降至平段0.15元/千瓦时，谷段0.075元/千瓦时。低谷时段12小时（23：00-9:00；14:00-16:00）；其余时间为平段。

（三）降低电采暖目录销售价格。电采暖目录销售价格统一调整为平段电价0.345元/千瓦时，谷段电价0.253元/千瓦时，峰段电价0.525元/千瓦时。未纳入专项交易的电采暖用电执行目录销售价格。鼓励相关用户自主参与电力市场化交易，执行电采暖输配电价，通过市场化交易形成到户电价。

四、疏导垃圾焚烧发电分摊电费

按照《国家发展改革委关于完善垃圾焚烧发电价格政策的通知》（发改价格〔2012〕801号）规定，国网新疆电力有限公司对全区垃圾焚烧发电项目落实0.1元/千瓦时的上网电价分摊电费。

五、相关要求

（一）请国网新疆电力有限公司按照国家有关要求，对各电压等级的资产、费用、收入、输配售电量、负荷、用户报装容量、线损率、投资计划完成进度等与输配电价相关的基础数据按季度归集，按季度报送我委。同时，按照电采暖到户电价同步调整电表和结算方式，进一步增加群众和企业的获得感。

（二）各地（州、市）发展改革委、电网企业要广泛宣传、精心组织、周密安排，确保调价工作顺利实施。政策执行过程中

的有关情况请及时反馈我委（能源价格处）。

六、执行时间

本通知自2021年1月1日起执行。此前与本通知不一致的规定同时废止。

附件：1.新疆电网输配电价表

2.新疆电网大工业峰谷分时目录销售价格表



北京政德会计师事务所（普通合伙）

阜康市人民政府

www.fk.gov.cn

政务信息 阜康概况 政府信息公开 政务服务 政民互动 统计数据

首页 信息公开 正文

关于阜康市城市供水价格调整的通知

索引号	FK026/2023-000025	主题分类	
名称	关于阜康市城市供水价格调整的通知		
文号	阜发改价〔2023〕7号	发布日期	2023-07-31 20:53:23
发文单位	阜康市发改委	发布机构	阜康市政府网

关于阜康市城市供水价格调整的通知

阜康市正源供水有限公司、用水户：

为保障供水企业、用水户的合法利益，统筹做好供水价格调整工作，促进城镇供水事业健康发展。在召开供水价格调整听证会，充分征求各界意见的基础上，经阜康市七届人民政府第二十四次常务会议研究审议，现将阜康市城市供水价格调整如下：

一、供水价格

居民用水价格由现行1.5元/m³调整为2.2元/m³；非居民用水价格由现行3.9元/m³调整为5.2元/m³；市政绿化用水价格由现行1.5元/m³调整为1.7元/m³；特种用水价格由现行9.6元/m³调整为12元/m³。

二、供水范围

城市集中供水管网覆盖区域

三、阶梯水价计费标准

《关于阜康市城镇居民和非居民用水实行阶梯价格的通知》（阜发改价〔2020〕9号）文件中现行水价按照本文调整后水价执行，其他内容请遵照阜发改价〔2020〕9号执行。

四、优惠政策

持有市民政局确认的最低生活保障金领取凭证的低收入家庭，户籍所在地住所用水价格按照调整前用水价格标准执行。

五、执行时间

上述收费标准，自2023年8月1日起执行。

关于阜康市城镇供热价格调整的通知

阜康市市场监督管理局 2022年10月05日 10:39 新疆

供热单位、热用户：

为促进我市城镇集中供热事业的可持续发展，缓解由于煤炭价格大幅度上涨及供热期延长等因素给供热企业带来成本增加的困难，确保热用户冬季正常有序采暖、稳定用热。在召开供热价格调整听证会，充分征求各界意见的基础上，报请第七届市人民政府第十五次常务会议审议通过，决定对我市供热价格进行调整如下：

一、供热价格

(一) 居民供热价格由现行18.6元/平方米调整为22元/平方米；

(二) 非居民供热价格由现行23元/平方米调整为23.5元/平方米(普通合伙)

二、供热范围

集中供热管网覆盖区域

三、计费面积及标准

按照《昌吉回族自治州城镇供热条例》有关规定执行。

四、供热时间

当年10月5日至次年4月20日为一个采暖期，市人民政府可根据当年的天气情况提前或延长供暖期。

2. 人员工资及福利费

项目拟定员180人，管理人员10人，合计152万元/年；诊疗人员50人，合计760万元/年；护理人员120人，合计729.60万元/年。福利费按人均工资的10%测算。

人员工资及福利费	类别	人数	年均工资费	年均福利费	合计
	管理人员	10	13.82	1.38	152
	诊疗人员	50	13.82	1.38	760
	护理人员	120	5.53	0.55	729.6
合计	1641.6				

2024年新疆城镇单位就业人员平均工资情况			
发布日期: 2025-07-03 18:02	来源: 自治区统计局	浏览次数: 6947次	【大 中 小】 【打印本页】 分享到:
2024年全区城镇私营单位和私营单位就业人员年平均工资分别为116329元和63862元。			
一、城镇私营单位就业人员年平均工资情况			
2024年,全区城镇私营单位就业人员年平均工资116329元,比上年增长4024元,增长3.6%。按行业门类、登记注册统计类别分组的城镇私营单位就业人员年平均工资详见表1、表2。			
表1 2024年城镇私营单位分行业门类就业人员年平均工资及增速			
单位:元、%			
行业	2024年	2023年	增速
合计	114829	111380	3.1
农、林、牧、渔业	66194	66251	-0.1
采矿业	201261	193651	3.9
制造业	101742	99561	2.2
电力、热力、燃气及水生产和供应业	157010	152921	2.7
建筑业	100827	98393	2.5
批发和零售业	71460	69359	3.0
交通运输、仓储和邮政业	107121	106062	1.0
住宿和餐饮业	57306	54716	4.7
信息传输、软件和信息技术服务业	143161	134907	6.1
金融业	167618	159965	4.8
房地产业	66171	64875	2.0
租赁和商务服务业	86561	79654	8.7
科学研究和技术服务业	151407	153364	-1.3
水利、环境和公共设施管理业	71460	69359	3.0
教育、体育和娱乐业	52213	62602	-16.8
健康业	127976	118364	8.1
信息和社会工作	138253	132464	4.4
文化、体育和娱乐业	110663	107619	2.8
公共管理、社会保障和社会组织	99168	97415	1.8

3. 固定资产折旧

固定资产折旧按照总资产5%的残值率计算。

4. 维修费

维修费取折旧费原值的20%。

5. 其他费用

其他费用收入总额的10%。

6. 药品购置费

药品购置费按照医院药品采购平台计算，2022年-2024年占比分别为26.02%、27.18%、28.95%，此次计算按照收入总额的30%。

年度	药品收入	医疗收入	药品收入占比
2022 年	7158147.02	27513368.04	26.02%
2023 年	12378869.37	45539329.93	27.18%
2024 年	12579032.26	43453058.95	28.95%

根据以上说明，预测期内项目运营成本具体如下表所示：

项目运营成本预测表

单位：万元

成本	小计	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
燃料及动力费	18,173.50	956.50	956.50	956.50	956.50
人员工资及福利费	34,020.15	1,641.60	1,641.60	1,690.85	1,690.85
药品购置费	24,490.06	1,197.02	1,197.02	1,197.02	1,232.93
其他费用	28,124.41	1,229.96	1,374.66	1,374.66	1,415.90
维修费	2,527.00	133.00	133.00	133.00	133.00
固定资产折旧	12,635.00	665.00	665.00	665.00	665.00
总计	119,970.13	5,697.07	5,967.77	6,017.02	6,094.17

续表

成本	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年
燃料及动力费	956.50	956.50	956.50	956.50	956.50
人员工资及福利费	1,690.85	1,741.57	1,741.57	1,741.57	1,793.82
药品购置费	1,232.93	1,232.93	1,269.92	1,269.92	1,269.92
其他费用	1,415.90	1,415.90	1,458.37	1,458.37	1,458.37
维修费	133.00	133.00	133.00	133.00	133.00
固定资产折旧	665.00	665.00	665.00	665.00	665.00
总计	6,094.17	6,144.90	6,224.36	6,224.36	6,276.61

续表

成本	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年
燃料及动力费	956.50	956.50	956.50	956.50	956.50
人员工资及福利费	1,793.82	1,793.82	1,847.64	1,847.64	1,847.64
药品购置费	1,308.01	1,308.01	1,308.01	1,347.25	1,347.25
其他费用	1,502.12	1,502.12	1,502.12	1,547.19	1,547.19
维修费	133.00	133.00	133.00	133.00	133.00
固定资产折旧	665.00	665.00	665.00	665.00	665.00
总计	6,358.46	6,358.46	6,412.27	6,496.58	6,496.58

续表

成本	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
燃料及动力费	956.50	956.50	956.50	956.50	956.50

人员工资及福利费	1,903.06	1,903.06	1,903.06	1,903.06	1,903.06
药品购置费	1,347.25	1,387.67	1,387.67	1,387.67	1,387.67
其他费用	1,547.19	1,593.60	1,593.60	1,593.60	1,593.60
维修费	133.00	133.00	133.00	133.00	133.00
固定资产折旧	665.00	665.00	665.00	665.00	665.00
总计	6,552.00	6,638.84	6,638.84	6,638.84	6,638.84

（四）相关税费

根据现行相关政策规定，并结合该项目实际情况。按照《财政部关于印发〈政府非税收入管理办法〉的通知》（财税[2016]33号）及相关文件内容，本项目属于公益性卫生健康项目，项目收入为非税收入，不考虑税收对项目收益的影响。

（五）项目收益预测

债券存续期内，本项目预期可实现收入281,244.12万元，运营成本119,970.13万元，相关税费0万元，项目净收益161,273.99万元，详情如下表所示：

项目净收益预测表

单位：万元

项目	小计	2028年	2029年	2030年	2031年
项目运营收入	281,244.12	12,299.55	13,746.56	13,746.56	14,158.95
项目运营成本	119,970.13	5,697.07	5,967.77	6,017.02	6,094.17
相关税费	-	-	-	-	-
项目净收益	161,273.99	6,602.48	7,778.78	7,729.54	8,064.78

续表

项目	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年
项目运营收入	14,158.95	14,158.95	14,583.72	14,583.72	14,583.72
项目运营成本	6,094.17	6,144.90	6,224.36	6,224.36	6,276.61
相关税费	-	-	-	-	-
项目净收益	8,064.78	8,014.06	8,359.36	8,359.36	8,307.11

续表

项目	2037年	2038年	2039年	2040年	2041年
----	-------	-------	-------	-------	-------

项目运营收入	15,021.23	15,021.23	15,021.23	15,471.87	15,471.87
项目运营成本	6,358.46	6,358.46	6,412.27	6,496.58	6,496.58
相关税费	-	-	-	-	-
项目净收益	8,662.78	8,662.78	8,608.96	8,975.30	8,975.30

续表

项目	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
项目运营收入	15,471.87	15,936.03	15,936.03	15,936.03	15,936.03
项目运营成本	6,552.00	6,638.84	6,638.84	6,638.84	6,638.84
相关税费	-	-	-	-	-
项目净收益	8,919.87	9,297.19	9,297.19	9,297.19	9,297.19

（六）本息覆盖倍数

经上述测算，在对项目收益预测及其所能依据的各项假设前提下，并假设项目预测收益在债券存续期内可以全部实现，专项债券存续期间可用于偿还债券本息的项目净收益为161,273.99万元，计算的本息覆盖倍数为2.52倍。

本息覆盖倍数具体计算明细如下表：

本息覆盖倍数计算表

单位：万元

项目		合计	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年
收入	运营收入	281,244.12				-	-
扣除项	运营成本	119,970.13				-	-
	相关税费	-				-	-
可用于资金平衡的相关收益 A		161,273.99				-	-
专项债应付情况	债券本金	41,000.00	5,000.00	20,000.00	5,000.00		11,000.00
	债券利息	23,049.60	84.50	244.95	575.65	830.40	991.44
	本息合计 B	64,049.60					
本息覆盖倍数 A/B		2.52					

续表：

项目		合计	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
收入	运营收入	281,244.12	-	12,299.55	13,746.56	13,746.56	14,158.95
扣除项	运营成本	119,970.13	-	5,697.07	5,967.77	6,017.02	6,094.17
	相关税费	-	-	-	-	-	-
可用于资金平衡的相关收益 A		161,273.99	-	6,602.48	7,778.78	7,729.54	8,064.78
专项债应付情况	债券本金	41,000.00					

	债券利息	23,049.60	1,152.48	1,152.48	1,152.48	1,152.48	1,152.48
	本息合计 B	64,049.60					
本息覆盖倍数 A/B		2.52	2.52				

续表:

项目		合计	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年
收入	运营收入	281,244.12	14,158.95	14,158.95	14,583.72	14,583.72	14,583.72
扣除项	运营成本	119,970.13	6,094.17	6,144.90	6,224.36	6,224.36	6,276.61
	相关税费	-	-	-	-	-	-
可用于资金平衡的相关收益 A		161,273.99	8,064.78	8,014.06	8,359.36	8,359.36	8,307.11
专项债应付情况	债券本金	41,000.00					
	债券利息	23,049.60	1,152.48	1,152.48	1,152.48	1,152.48	1,152.48
	本息合计 B	64,049.60					
本息覆盖倍数 A/B		2.52					

续表:

项目		合计	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年
收入	运营收入	281,244.12	15,021.23	15,021.23	15,021.23	15,471.87	15,471.87
扣除项	运营成本	119,970.13	6,358.46	6,358.46	6,412.27	6,496.58	6,496.58
	相关税费	-	-	-	-	-	-
可用于资金平衡的相关收益 A		161,273.99	8,662.78	8,662.78	8,608.96	8,975.30	8,975.30
专项债应付情况	债券本金	41,000.00					
	债券利息	23,049.60	1,152.48	1,152.48	1,152.48	1,152.48	1,152.48
	本息合计 B	64,049.60					
本息覆盖倍数 A/B		2.52	2.52				

续表:

项目		合计	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
收入	运营收入	281,244.12	15,471.87	15,936.03	15,936.03	15,936.03	15,936.03
扣除项	运营成本	119,970.13	6,552.00	6,638.84	6,638.84	6,638.84	6,638.84
	相关税费	-	-	-	-	-	-
可用于资金平衡的相关收益 A		161,273.99	8,919.87	9,297.19	9,297.19	9,297.19	9,297.19
专项债应付情况	债券本金	41,000.00					
	债券利息	23,049.60	1,067.98	907.53	576.83	322.08	161.04
	本息合计 B	64,049.60					
本息覆盖倍数 A/B		2.52					

债券存续期内，本项目经营活动预计净收益为161,273.99万元，本期债券应还本付息64,049.60万元，本期债券存续期内项目净收益对债券本息覆盖倍数为2.52倍。能够合理保证偿还本期债券本金、利息，可以实现项目收益与融资自求平衡。

依据当前的市场状况及数据，对未来债券存续期内的收益及现金

流进行预测，存在较大的不确定性。基于谨慎性原则，下面仅对债券存续期内净收益波动进行敏感性分析。

当净收益下降20%时，净收益对本期债券本息覆盖倍数为2.01倍。

项目债券本息偿还能力评估表

单位：万元

敏感性分析	敏感性变化比率						
敏感性变化比率	-20%	-10%	-5%	0%	5%	10%	20%
经营净收益	129,019.19	145,146.59	153,210.29	161,273.99	169,337.69	177,401.39	193,528.79
债券还本付息额				64,049.60			
债券本息覆盖率	2.01	2.27	2.39	2.52	2.64	2.77	3.02

由以上分析可见，该项目财务指标良好，能够产生持续稳定的现金流入，且现金流入能够覆盖专项债还本付息的规模，从财务角度上分析投资具备可行性。

四、总体评价结果

经测算，债券存续期内昌吉州阜康市中医医院中医能力提升建设项目项目净收益161,273.99万元，债券存续期内应还本金合计41,000.00万元，利息合计23,049.60万元，(其中：“昌吉州阜康市中医医院新院区建设项目”本金30,000.00万元，债券利息（2022年—2044年）16,608.00万元；本项目2026年申请债券本金11,000.00万元，其中：2026年3月已发行专项债资金1,800.00万元，8月已发行专项债资金1,600.00万元，本批次9月计划发行债券资金1,700.00万元，债券利息6,441.60万元。），本息合计64,049.60万元，项目净收益对债券本息的覆盖倍数为2.52倍，能够合理保障偿还所使用的地方政府专项债券资金的本金和利息。通过对本项目收益与融资自求平衡情况的分析，项目收益期内可以满足专项债券还本付息的要求，可以实现收益与融资自求平衡。

北京政德会计师事务所(普通合伙)
(本页无正文)



北京政德会计师事务所

(普通合伙)

中国•北京

中国注册会计师



中国注册会计师



2026 年 9 月 2 日



统一社会信用代码
91110107MA01J6FL5E

营业执照

(副本) (1-1)



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

名称 北京政德会计师事务所(普通合伙)
类型 普通合伙企业
经营范围 一般项目：代理记账；注册会计服务；（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：财务咨询；项目预算绩效评价服务；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；企业管理咨询；除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）（不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

成立日期 2019年04月01日
合作期限 2019年04月01日至 2019年03月31日
主要经营场所 北京市石景山区古城南街9号院1号楼5层504



登记机关

2022年06月13日

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

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

国家市场监督管理总局监制



会计师事务所 执业证书

名称：北京政德会计师事务所（普通合伙）

首席合伙人：仇凌

主任会计师：

经营场所：北京市石景山区古城南街9号院1号楼5层504

组织形式：普通合伙

执业证书编号：11010329

批准执业文号：京财会许可[2019]0057号

批准执业日期：2019年11月12日



证书序号：0011986

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》。

北京政德会计师事务所（普通合伙）



发证机关：北京市财政局

二〇一九年十一月十二日

中华人民共和国财政部制



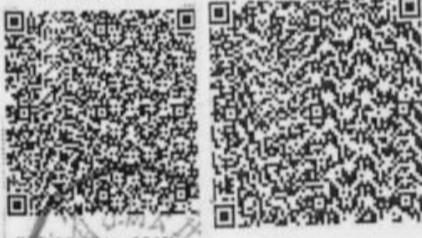
北京政德会计师事务所(普通合伙)

姓名 仇凌
Full name
性别 男
Sex
出生日期 1973-04-12
Date of birth
工作单位 扬州平联联合会计师事务所(普通合伙)
Working unit
身份证号码 321002730412303
Identity card No.



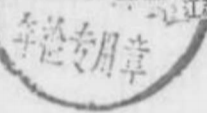
年度检验登记
Annual Renewal Registration

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



证书编号: 321000340042
No. of Certificate
批准注册协会: 江苏省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs
发证日期: 2014 年 02 月 27 日
Date of Issuance ly hm /d

仇凌(321000340042)
您已通过2015年年检
江苏省注册会计师协会
仇凌(321000340042)
您已通过2016年年检
江苏省注册会计师协会



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



同意调入
Agree the holder to be transferred to



10

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

11

北京政德会计师事务所(普通合伙)

19:12

cmis.cicpa.org.cn

年检历史查询

年检凭证

中国注册会计师协会

仇凌

会员编号 321000340042

1101060948941

2026年05月

年检结果

审批流程中

历年记录

2025年	通过
2025-05-16	
2024年	通过
2024-04-22	
2023年	通过
2023-05-19	
2022年	通过
2022-06-15	

年检二维码



仇凌 321000340042



北京政德会计师事务所(普通合伙)

李焱霞
姓 名 Full name
女 性 Sex
1971-05-18 出生日期 Date of birth
山西晋弘会计师事务所(普通合伙) 工作单位 Working unit
140202197105183023 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.

证书编号: 14020810064
No. of Certificate

批准注册协会: 山西省
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2010 年 11 月 01 日
Date of Issuance





11:58 100% 4G

× cmis.cicpa.org.cn ...

年检历史查询

年检凭证

中国注册会计师协会

李焕霞

会员编号 140200810064

前次年检时间 2026年05月

年检结果 通过

历史记录

2025年	通过
2025-05-16	
2024年	通过
2024-04-22	
2023年	通过
2023-05-19	
2022年	通过
2022-06-15	

年检二维码

李焕霞 140200810064