

**郑州市中医院宜健院区改建项目
(改造和新建部分) 收益与融资自求平衡
专项评价报告**

日昇咨字[2024]第 0512 号

河南日昇联合会计师事务所(普通合伙)

二〇二四年五月三十日

郑州市中医院宜健院区改建项目（改造和新建部分）

收益与融资自求平衡

专项评价报告

日昇咨字[2024]第 0512 号

河南日昇联合会计师事务所（普通合伙）接受委托，对郑州市中医院宜健院区改建项目（改造和新建部分）的项目收益与融资自求平衡情况进行审核并出具评价报告。我们的审核是依据《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》进行的，在审核过程中我们结合郑州市中医院宜健院区改建项目（改造和新建部分）的具体情况，实施了座谈、计算、分析等我们认为必要的审核程序，现将审核情况和总体评价结果报告如下：

一、应付本息情况

本项目计划申请使用债券资金总额 39,218.00 万元。其中：第一年计划申请使用 20,000.00 万元，第二年计划申请使用 19,218.00 万元，本次申请使用 12,200.00 万元。假设债券票面利率 4.50%，期限 15 年，在债券存续期每半年付息一次，债券存续期第 6-10 年每年的还本日偿还本金的 5.00%，第 11-15 年每年的还本日偿还本金的 15.00%，已兑付本金不再计息。自使用专项债券之日起 15 年债券存续期应还本付息情况如下：

1. 本项目申请债券情况

根据债券期限及使用计划，本项目拟申请专项债券还本付息如下：

专项债券项目应付本息情况表

金额单位：人民币万元

年度	期初本金	本期新增	本期偿还	期末本金	测算利率	应付利息	应付本息
第 1 年		20,000.00		20,000.00	4.50%	900.00	900.00
第 2 年	20,000.00	19,218.00		39,218.00	4.50%	1,764.81	1,764.81
第 3 年	39,218.00			39,218.00	4.50%	1,764.81	1,764.81
第 4 年	39,218.00			39,218.00	4.50%	1,764.81	1,764.81
第 5 年	39,218.00			39,218.00	4.50%	1,764.81	1,764.81
第 6 年	39,218.00		1,000.00	38,218.00	4.50%	1,764.81	2,764.81
第 7 年	38,218.00		1,960.90	36,257.10	4.50%	1,719.81	3,680.71

年度	期初本金	本期新增	本期偿还	期末本金	测算利率	应付利息	应付本息
第 8 年	36,257.10		1,960.90	34,296.20	4.50%	1,631.57	3,592.47
第 9 年	34,296.20		1,960.90	32,335.30	4.50%	1,543.33	3,504.23
第 10 年	32,335.30		1,960.90	30,374.40	4.50%	1,455.09	3,415.99
第 11 年	30,374.40		3,960.90	26,413.50	4.50%	1,366.85	5,327.75
第 12 年	26,413.50		5,882.70	20,530.80	4.50%	1,188.61	7,071.31
第 13 年	20,530.80		5,882.70	14,648.10	4.50%	923.89	6,806.59
第 14 年	14,648.10		5,882.70	8,765.40	4.50%	659.16	6,541.86
第 15 年	8,765.40		5,882.70	2,882.70	4.50%	394.44	6,277.14
第 16 年	2,882.70		2,882.70		4.50%	129.72	3,012.42
合计		39,218.00	39,218.00			20,736.52	59,954.52

注：假设各年起始点为发行日，当年利息为从发行日推后的一个完整会计年度最后一天计算的利息，以此类推。

2.其他项目申请债券情况

本项目债券存续期内，郑州市中医院（郑州市红十字医院）已申请使用专项债券，具体项目如下：

郑州市中医院总院区基础设施改造项目申请使用专项债券 3,600.00 万元，已于 2023 年河南省专项债券五期（社会事业专项债）发行 700.00 万元，债券期限 10 年，利率 2.93%；2023 年河南省专项债券十五期（社会事业专项债）发行 1,700.00 万元，债券期限 10 年，利率 2.96%；2023 年河南省专项债券三十期（社会事业专项债）发行 1,000.00 万元，债券期限 10 年，利率 2.76%。在债券存续期每半年付息一次，债券存续期第 4-6 年每年的还本日偿还本金的 12.00%，第 7-10 年每年的还本日偿还本金的 16.00%，已兑付本金不再计息。为便于计算，本项目按照 3 次发行最高利率 2.96%计算。

郑州市中医院总院区基础设施改造项目还本付息如下：

郑州市中医院总院区基础设施改造项目应付本息情况表

金额单位：人民币万元

年度	期初本金	本期新增	本期偿还	期末本金	测算利率	应付利息	应付本息
2023 年		3,600.00		3,600.00	2.96%	106.56	106.56
2024 年	3,600.00			3,600.00	2.96%	106.56	106.56
2025 年	3,600.00			3,600.00	2.96%	106.56	106.56
2026 年	3,600.00		432.00	3,168.00	2.96%	106.56	538.56

年度	期初本金	本期新增	本期偿还	期末本金	测算利率	应付利息	应付本息
2027年	3,168.00		432.00	2,736.00	2.96%	93.77	525.77
2028年	2,736.00		432.00	2,304.00	2.96%	80.99	512.99
2029年	2,304.00		576.00	1,728.00	2.96%	68.20	644.20
2030年	1,728.00		576.00	1,152.00	2.96%	51.15	627.15
2031年	1,152.00		576.00	576.00	2.96%	34.10	610.10
2032年	576.00		576.00		2.96%	17.05	593.05
合计		3,600.00	3,600.00			771.49	4,371.49

郑州市中医院基于全市中医区域医联体智慧医院信息化建设项目申请使用专项债券 12,000.00 万元，本次预测 2024 年发行，债券期限 15 年，利率按 4.50%，在债券存续期每半年付息一次，债券存续期第 6-10 年每年的还本日偿还本金的 5.00%，第 11-15 年每年的还本日偿还本金的 15.00%，已兑付本金不再计息。

郑州市中医院基于全市中医区域医联体智慧医院信息化建设项目还本付息如下：

郑州市中医院基于全市中医区域医联体智慧医院信息化建设项目

应付本息情况表

金额单位：人民币万元

年度	期初本金	本期新增	本期偿还	期末本金	测算利率	应付利息	应付本息
第 1 年		12,000.00		12,000.00	4.50%	540.00	540.00
第 2 年	12,000.00			12,000.00	4.50%	540.00	540.00
第 3 年	12,000.00			12,000.00	4.50%	540.00	540.00
第 4 年	12,000.00			12,000.00	4.50%	540.00	540.00
第 5 年	12,000.00			12,000.00	4.50%	540.00	540.00
第 6 年	12,000.00		600.00	11,400.00	4.50%	540.00	1,140.00
第 7 年	11,400.00		600.00	10,800.00	4.50%	513.00	1,113.00
第 8 年	10,800.00		600.00	10,200.00	4.50%	486.00	1,086.00
第 9 年	10,200.00		600.00	9,600.00	4.50%	459.00	1,059.00
第 10 年	9,600.00		600.00	9,000.00	4.50%	432.00	1,032.00
第 11 年	9,000.00		1,800.00	7,200.00	4.50%	405.00	2,205.00
第 12 年	7,200.00		1,800.00	5,400.00	4.50%	324.00	2,124.00
第 13 年	5,400.00		1,800.00	3,600.00	4.50%	243.00	2,043.00
第 14 年	3,600.00		1,800.00	1,800.00	4.50%	162.00	1,962.00
第 15 年	1,800.00		1,800.00		4.50%	81.00	1,881.00

年度	期初本金	本期新增	本期偿还	期末本金	测算利率	应付利息	应付本息
合计		12,000.00	12,000.00			6,345.00	18,345.00

3.还本付息合计情况

综上，本项目债券存续期内，合计还本付息如下：

郑州市中医院应付本息情况合计表

金额单位：人民币万元

年度	期初本金	本期新增	本期偿还	期末本金	应付利息	应付本息
第1年	3,600.00	32,000.00		35,600.00	1,546.56	1,546.56
第2年	35,600.00	19,218.00		54,818.00	2,411.37	2,411.37
第3年	54,818.00		432.00	54,386.00	2,411.37	2,843.37
第4年	54,386.00		432.00	53,954.00	2,398.58	2,830.58
第5年	53,954.00		432.00	53,522.00	2,385.80	2,817.80
第6年	53,522.00		2,176.00	51,346.00	2,373.01	4,549.01
第7年	51,346.00		3,136.90	48,209.10	2,283.96	5,420.86
第8年	48,209.10		3,136.90	45,072.20	2,151.67	5,288.57
第9年	45,072.20		3,136.90	41,935.30	2,019.38	5,156.28
第10年	41,935.30		2,560.90	39,374.40	1,887.09	4,447.99
第11年	39,374.40		5,760.90	33,613.50	1,771.85	7,532.75
第12年	33,613.50		7,682.70	25,930.80	1,512.61	9,195.31
第13年	25,930.80		7,682.70	18,248.10	1,166.89	8,849.59
第14年	18,248.10		7,682.70	10,565.40	821.16	8,503.86
第15年	10,565.40		7,682.70	2,882.70	475.44	8,158.14
第16年	2,882.70		2,882.70		129.72	3,012.42
合计		51,218.00	54,818.00		27,746.45	82,564.45

二、现金净流入

1.基本假设条件及依据

郑州市中医院宜健院区改建项目（改造和新建部分）预计在债券存续期第1年开始运营并能够实现现金流入。

根据郑州市中医院（郑州市红十字医院）提供的项目资料和调查结果，本项目收入主要为门诊收入、住院收入。

2.净现金流入

以郑州市中医院宜健院区改建项目（改造和新建部分）建成后以门诊收入、住

院收入为基础，考虑人员费用、医疗费用（药品+材料）、其他费用、其他债务本息、财政基本补助抵扣成本等，按照保守性原则，可用于资金平衡相关收益情况如下：

金额单位：人民币万元

项目	合计	2024年	2025年	2026年	2027年
项目净收益	112,789.13	342.46	1,297.59	2,322.78	3,422.62

（续上表）

项目	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年
项目净收益	2,665.63	5,866.35	7,221.11	8,672.34	10,226.42	11,890.20

（续上表）

项目	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年
项目净收益	11,310.64	10,722.39	10,125.32	9,519.29	8,904.17	8,279.82

三、项目收益和现金流覆盖债券还本付息情况

项目收益为郑州市中医院宜健院区改建项目（改造和新建部分）在债券存续期间的现金净流入，建设期需支付的资金利息由财政资金安排。在具体预测说明披露的各项假设前提下，郑州市中医院宜健院区改建项目（改造和新建部分）本息覆盖倍数为 1.37。

金额单位：人民币万元

项目净收益	债券本金及利息	现金结余	覆盖倍数
112,789.13	82,564.45	30,224.68	1.37

四、总体评价

经上述测算，在项目单位对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，15年期债券存续期运营收入合计为 1,650,847.74 万元、运营成本合计为 1,538,058.61 万元，偿债净收益合计为 112,789.13 万元。

本次评价的郑州市中医院宜健院区改建项目（改造和新建部分）预期收入对应的收益能够合理保障偿还拟使用的专项债券本金和利息，实现项目收益与融资自求平衡。

五、其他需说明事项

1.本专项评价报告仅供郑州市中医院宜健院区改建项目（改造和新建部分）申报专项债券及后续发行使用，不得用作任何其他目的。

2.本次预测以在具体预测说明披露的各项假设为前提进行并得到相应的预测

结果，若上述假设前提发生变化，则应相应的调整总体评价结论。

附件：项目收益及现金流入预测说明

（本页无正文，为郑州市中医院宜健院区改建项目（改造和新建部分）收益与融资自求平衡专项评价报告签字盖章页）

河南日昇联合会计师事务所
（普通合伙）



中国·郑州

中国注册会计师：



中国注册会计师：



二〇二四年五月三十日

附件：

项目收益及现金流入预测说明

一、项目建设背景

2023年2月20日，河南省委常委、郑州市委书记安伟主持召开专题会议。会议强调，创建国家医学中心（中医类）是贯彻落实习近平总书记关于中医药重要论述指示精神和党中央决策部署的重大举措，是传承中医药文化瑰宝、促进新时代中医药文化传承发展、加快建设华夏历史文明传承创新基地全国重地的重要抓手，对于提升郑州医疗服务水平、塑造城市核心竞争力、增强人民群众获得感幸福感具有重要现实意义，是一项关系全局、影响深远的战略性工作。会议要求：科学规划郑州市荥阳宜居健康园区，与郑州市宜居健康城发展规划有机结合，依托国家医学中心平台，突出中医特色发展中西医结合，高起点、高标准、高水平推进宜居健康园区建设。以此为抓手，推动中医药资源扩容和区域均衡布局，提高全市中医诊疗水平，带动中医药产业发展、助力中医药事业取得新突破。会议明确，要加快办理郑州人民医院宜居健康城院区移交郑州市中医院手续，尽快启动郑州市中医院宜居健康城院区改造建设项目。

郑州市中医院从1958年建院以来，经过60多年发展，在医、教、研以及医院规模、重点专科建设、医院功能的综合实力等方面展示出的较大优势，为中原区及郑州市的经济和社会发展做出了积极的贡献。医院现有文化宫路总院、汝河路院区、中原路院区共3个院区，但编制床位仅有1,500张。文化宫路院区内建筑建于上世纪七十年代基础设施陈旧，墙面脱落现象普遍、管网锈蚀严重、电路老化、消防设施不符合现行规范等，存在一定的安全隐患且无法满足患者的医疗需求，影响医院的形象及群众的就医感受；2022年，院区进行基础设施的改造，改善了医院的设施条件与就医环境，但仍不能满足广大患者的诊疗需求。另外，汝河路院区与中原路院区因医院现有空间限制，业务用房面积严重不足，就医环境、就医条件难以满足广大患者对中医药的诊疗需求。

为了进一步改善医院设施条件与就医环境，提升广大患者就医需求，努力为广大患者创造一个安全、舒适、优越的医疗保健环境。提出本项目的建设。

二、项目概况

（一）项目建设地点

本项目建设地点位于荥阳市京城路以东、荥贾路以西、康体西路以北健康大道以南区域。

（二）建设规模及内容

核定该项目按照 600 张床位设计建设，总建筑面积 103,050.00 平方米，其中地上建筑面积 74,886.00 平方米，地下建筑面积 28,164.00 平方米（含人防建筑面积 14,957.20 平方米）。

主要建设内容包括：改造门急诊医技病房楼 98,938.00 平方米，其中急诊楼 10,610.00 平方米、病房楼 24,900.00 平方米、门诊医技楼 35,970.00 平方米、地下车库等 27,458.00 平方米；新建院区附属用房 4,112.00 平方米，其中液氧站 58.47 平方米、医废暂存用房 277.90 平方米，配电房 1,951.57 平方米、污水、锅炉、生活垃圾用房 1,349.39 平方米、出地面楼梯间、坡道等 474.67 平方米；配套建设绿化、景观、道路、广场、室外管网等附属工程，停车位按规定配建。

（三）项目建设期

本项目计划建设周期 24 个月。

（四）投资估算与资金筹措方式

1.资金估算

项目总投资约 49,117.91 万元，其中：工程费用 44,193.73 万元，工程建设其他费用 2,585.23，基本预备费 2,338.95 万元，项目投资估算明细如下：

金额单位：人民币万元

序号	工程或费用名称	概算价值（万元）					建筑指标		
		建筑工程费	安装工程费	设备工器具购置费	工程建设其它费用	合计	单位	数量	单位价值（元/m ² ）
一	工程费用	22,174.82	14,143.61	7,875.30		44,193.73	m ²	103,050.00	4,288.57
1	急诊楼（改造）	1,607.83	1,557.97	344.48		3,510.27	m ²	10,610.00	3,308.46
2	病房楼（改造）	4,678.44	2,333.88	602.02		7,614.34	m ²	24,900.00	3,057.97
3	门诊医技楼（改造）	9,259.63	5,651.26	2,151.65		17,062.54	m ²	35,970.00	4,743.55
4	地下室（改造）	3,336.64	2,491.65	1,338.41		7,166.70	m ²	27,932.67	2,565.71
5	污水、锅炉、生活垃圾用房（新建）	439.57	9.17	1.86		450.60	m ²	1,349.39	3,339.29
6	液氧站（新建）	23.35	3.87	0.80		28.02	m ²	58.47	4,791.47
7	医废暂存用房（新建）	94.15	6.18	1.35		101.69	m ²	277.90	3,659.15
8	配电房（新建）	365.98	23.33	3.02		392.33	m ²	1,951.57	2,010.34
9	设备安装		396.01	3,426.67		3,822.68	m ²	103,050.00	370.95
10	总图工程	2,369.23	1,670.29	5.04		4,044.57	m ²	103,050.00	392.49
10.1	围墙	124.95				124.95	m	1,470.00	850.00
10.2	大门及门卫房		100.00			100.00	座	2	500,000.00
10.3	道路、场地硬化	1,201.15				1,201.15	m ²	41,949.23	286.33
10.4	竖向土方及挡土墙	206.25				206.25			
10.5	景观工程	547.77				547.77	m ²	35,340.00	155.00

序号	工程或费用名称	概算价值（万元）					建筑指标		
		建筑工程费	安装工程费	设备工器具购置费	工程建设其它费用	合计	单位	数量	单位价值（元/m ² ）
10.6	专用医疗标识、导视	269.11				269.11	m ²	103,050.00	26.11
10.7	旗杆及基座	20.00				20.00	座	1	200,000.00
10.8	给排水工程		122.10			122.10			
10.9	暖通工程		191.28			191.28			
10.10	电气工程		158.77	1.29		160.06			
10.11	燃气工程		50.00			50.00			
10.12	智能化工程		53.82	3.75		57.57			
10.13	场地外接市政管网		994.33			994.33			
二	工程建设其他费用				2,585.23	2,585.23			
1	前期工作咨询费				15.00	15.00	项	1	150,000.00
2	建设项目管理费				445.24	445.24	万元	44,193.73	1.01%
3	工程勘察费				8.10	8.10	项	1	81000.00
4	工程设计费				863.03	863.03	万元	44,193.73	1.95%
5	工程监理费				703.28	703.28	万元	44,193.73	1.59%
6	全过程造价咨询				262.95	262.95	万元	44,193.73	0.60%
7	招标代理服务费				46.33	46.33	项	1	463,300.00
8	专项评价及验收费用				185.97	185.97	项	1	1,859,700.00
9	特殊设备安全监督检				55.33	55.33	项	1	553,300.00

序号	工程或费用名称	概算价值（万元）					建筑指标		
		建筑工程费	安装工程费	设备工器具购置费	工程建设其它费用	合计	单位	数量	单位价值（元/m ² ）
	验费								
三	预备费				2,338.95	2,338.95	万元	46,778.96	5.00%
四	建设项目概算总投资	22,174.82	14,143.61	7,875.30	4,924.18	49,117.91	m ²	103,050.00	4,766.42

（备注：本项目总投资中未包含债券资金的建设期利息，建设期利息由财政资金单独安排。）

2.资金筹措计划

本项目资金筹措具体如下：

金额单位：人民币万元

资金来源	合计	占比
财政预算资金	9,899.91	20.16%
专项债券资金	39,218.00	79.84%
合计	49,117.91	100.00%
占比	100.00%	

除专项债券及财政预算资金外，本项目无其他融资计划。资金筹措不涉及 PPP 及其他融资安排。

3.分年度投资计划

本项目根据计划建设进度的资金需求，资金到位计划如下：

金额单位：人民币万元

资金来源	第一年	第二年	合计	占比
财政预算资金	3,000.00	6,899.91	9,899.91	20.16%
专项债券资金	20,000.00	19,218.00	39,218.00	79.84%
合计	23,000.00	26,117.91	49,117.91	100.00%
占比	46.83%	53.17%	100.00%	

注：本项目建设期利息由财政资金单独安排。

项目已支出费用明细表：

序号	项目	公司	金额（万元）
1	郑州市中医院宜健院区改建项目设计	河南省建筑设计研究院有限公司	233.27
2	郑州市中医院宜健院区改建项目全过程造价咨询	中益工程管理有限公司	102.68
3	郑州市中医院宜健院区改建项目（改造和新建部分）地质勘察	中化地质河南局集团有限公司	7.98
4	郑州市中医院宜健院区改建项目（改造和新建部分）测量项目	河南宇航勘测规划有限公司	29.20
5	郑州市中医院宜健院区改建项目（改造和新建部分）拆除工程	贯中建设集团有限公司	254.89
6	郑州市中医院宜健院区改建项目（改造和新建部分）施工	河南五建建设集团有限公司	1,871.98
	合计		2,500.00

4.债券资金使用合规性

根据债券资金使用要求，专项债券资金不得用于市场化运作的非公益性或公益性较弱的项目，债券不得用于发放工资、养老金等社保支出、单位工作经费，不得用于置换存量债务，不得用于企业补贴及偿债，不得用于支付利息，不得用于 PPP 项目，不得用于党政机关办公用房、技术用房等各类楼堂馆所，不得用于城市大型雕塑、景观改造等各类形象工程和政绩工程，不得用于房地产开发项目，不得用于一般性企业生产线或生产设备，不得用于租赁住房建设以外的土地储备，不得用于主题公园等商业设施。根据项目单位出具的说明，本项目专项债券资金使用情况不存在上述情形。

（五）项目参与主体基本情况

郑州市卫生健康委员会为本项目主管部门，郑州市中医院（郑州市红十字医院）为债券资金申请单位，负责项目准备、方案编制、政府债券申报使用和项目实施等工作。

项目单位具体情况如下：

单位名称	郑州市中医院（郑州市红十字医院）
统一社会信用代码	12410100416046299C
机构性质	事业单位
法定代表人	徐学功
机构地址	河南省郑州市中原区文化宫路 65 号
赋码机关	郑州市事业单位登记管理局

郑州市中医院（郑州市红十字医院）系具备独立法人资格的事业单位，其在中国境内依法成立且合法存续，具备建设本项目的主体资格，符合申请使用专项债券资金的主体要求。

三、项目收益及现金流入预测编制说明

（一）项目收益及现金流入预测编制基础

郑州市中医院宜健院区改建项目（改造和新建部分）预期收益主要为门诊收入、住院收入。

（二）项目收益及现金流入预测假设

- 1.预测期内国家政策、法律以及当前社会政治、经济环境不发生重大变化；
- 2.预测期内国家税收政策不发生重大变化；

- 3.预测期内项目所从事的行业及市场状况不发生重大变化；
- 4.预测项目能够按计划建成并投入运营；
- 5.预测期内经营运作不会受到诸如能源、原材料、人员、交通、电信、水电供应等的严重短缺和成本中客观因素的巨大变化而产生的不利影响；
- 6.无其他人力不可抗拒因素和不可预见因素所造成重大不利影响；
- 7.根据国家年度统计公报，2021年、2022年、2023年居民消费价格上涨幅度分别为0.90%、2.00%、0.20%，三年平均涨幅为1.03%。考虑居民消费价格上涨因素，部分支出项目价格增长标准按照1.03%的增长率逐年递增；
- 8.建设期运营收益预测假设：本项目债券存续期15年，建设2年，本项目测算数据基础为全部项目投入运营的第1年（即债券存续的第1年），收益期16年。

（三）项目运营模式

本项目债券申请单位为郑州市中医院（郑州市红十字医院），主管部门为郑州市卫生健康委员会。根据项目实际建设及运营计划，项目资产登记单位为郑州市中医院（郑州市红十字医院），项目建设及运营单位均为郑州市中医院（郑州市红十字医院）。

关于项目债券资金使用，由郑州市中医院（郑州市红十字医院）按照建设进度，向当地财政局申请，经审核后拨付。

关于项目收益收缴，由郑州市中医院（郑州市红十字医院）负责将项目产生的收益归集，并按当地财政局的要求上缴。

关于债券本息偿付，由郑州市中医院（郑州市红十字医院）根据运营情况及时向主管财政局上缴项目运营收益，由主管财政局负责组织准备需要到期支付的债券本息，并逐级向上级财政缴纳本期应当承担的还本付息资金。

项目收入扣除成本后，资金按照“专项管理、分账核算、专款专用、跟踪问效”的原则，加强项目专项补助资金管理，确保资金安全、规范、有效使用。本项目严格执行专项债券资金专款专用的原则，将建立明确主管部门及职责，执行严格的流入管理和流出管理制度，加强资金的使用与管理。

（四）项目收益及现金流入预测

1.项目收入预测

项目建成后，收入来源于门诊收入、住院收入。

郑州市中医院（郑州市红十字医院）近三年基础数字表具体如下：

项目	基础数据		
	2021 年	2022 年	2023 年
一、收入合计	74,367.60	72,250.41	94,151.41
财政基本补助	1,294.71	1,382.99	1,228.55
1.门诊收入（万元）（③*④）	25,331.21	24,619.61	36,250.91
①天/年	365	365	365
②每天门诊人次	2,544	2,403	3,989
③每年门诊人次（①*②）	928,444	877,129	1,456,052
④人均收费（元/人次）	272.84	280.68	248.97
2.住院收入（③*④）	47,741.68	46,247.81	56,671.95
①天/年	365	365	365
②每天使用床位	1,115	971	1,275
③实际占用床位日（①*②）	406,982	354,327	465,450
④每床位日收费	1,173.07	1,305.23	1,217.57
二、支出合计	72,054.74	77,956.84	93,741.19
其中：人员费用	30,381.16	35,652.01	39,021.67
医疗费用（药品+材料）	41,533.74	42,187.31	54,594.99
其它费用（不含折旧摊销基金）	139.84	117.52	124.53

（1）门诊收入

①门诊人数：

根据近三年财务报表，郑州市中医院（郑州市红十字医院）目前医院每天门诊人次最高数 5,342 人次。本项目 2021 年每天门诊人次为 2,544 人次，2022 年每天门诊人次为 2,403 人次，2023 年每天门诊人次为 3,989 人次，近三年平均每天门诊人次为 2,979 人，平均增长率 30.23%。近三年平均增长率较大，运营期第一年门诊人次接近三年平均门诊人次 2,979 人次/天，预测每年增长 4.00%，运营期第十年以后保持稳定。

②人均收费：

根据近三年财务报表，郑州市中医院（郑州市红十字医院）2021 年门诊人均收费 272.84 元/人次，2022 年门诊人均收费 280.68 元/人次，2023 年门诊人均收费 248.97 元/人次，平均增长率-4.21%，运营期第一年人均收费按照近三年门诊人均收费最低值 248.97 元/人次，根据国家年度统计公报，2021 年、2022 年、2023 年

居民消费价格上涨幅度分别为 0.90%、2.00%、0.20%，三年平均涨幅为 1.03%，考虑近三年居民消费价格上涨因素，人均收费按照 1.03%的增长率逐年递增。运营期第十年以后保持稳定。

（2）住院收入

① 占用床位数：

郑州市中医院（郑州市红十字医院）医院设计床位数 1,500 张床位，本次新增 600 张。根据医院近三年财务报表，2021 年平均每天实际占用床位数为 1,115 床，2022 年平均每天实际占用床位数为 971 床，2023 年平均每天实际占用床位数为 1,275 床，近三年平均每天实际占用床位数为 1,120 床，平均增长率为 9.20%。本项目运营期第一年实际占用床位数接近三年平均值 1,120 床，预测每年增长 2.00%，运营期第十年以后保持稳定。

② 每床位日收费：

根据医院近三年财务报表，郑州市中医院（郑州市红十字医院）2021 年平均每床位日收费 1,173.07 元，2022 年平均每床位日收费 1,305.23 元，2023 年平均每床位日收费 1,217.57 元，平均增长率为 2.28%，近三年平均每床位日收费 1,231.96 元。本项目运营期第一年平均每床位日收费接近三年平均每床位日收费 1,231.96 元，预测每年增长 1.00%，运营期第十年以后保持稳定。

基于上述假设条件及依据，债券存续期内本项目收入预测如下所示：

项目	合计	第1年	第2年	第3年	第4年	第5年	第6年	第7年	第8年
1.门诊收入（万元）（③*④）	677,719.57	27,068.07	28,995.32	31,059.78	33,271.24	35,640.15	38,177.73	40,895.98	43,807.78
①年/天		365	365	365	365	365	365	365	365
②每天门诊人次		2,979	3,098	3,222	3,351	3,485	3,624	3,769	3,920
③每年门诊人次（①*②）		1,087,215	1,130,703	1,175,931	1,222,969	1,271,887	1,322,763	1,375,673	1,430,700
④人均收费（元/人次）		248.97	256.44	264.13	272.05	280.21	288.62	297.28	306.20
2.住院收入（③*④）	973,128.17	50,377.36	51,898.76	53,466.10	55,080.78	56,744.22	58,457.89	60,223.32	62,042.07
①年/天		365	365	365	365	365	365	365	365
②每天使用床位		1,120	1,143	1,166	1,189	1,213	1,237	1,262	1,287
③实际占用床位日（①*②）		408,920	417,099	425,441	433,950	442,629	451,481	460,511	469,721
④每床位日收费		1,231.96	1,244.28	1,256.72	1,269.29	1,281.98	1,294.80	1,307.75	1,320.83
收入合计	1,650,847.74	77,445.43	80,894.08	84,525.88	88,352.02	92,384.37	96,635.62	101,119.30	105,849.85

（续）

项目	第9年	第10年	第11年	第12年	第13年	第14年	第15年	第16年
1.门诊收入（万元）（③*④）	46,926.89	50,268.09						
①年/天	365	365	365	365	365	365	365	365
②每天门诊人次	4,077	4,240	4,240	4,240	4,240	4,240	4,240	4,240
③每年门诊人次（①*②）	1,487,928	1,547,445	1,547,445	1,547,445	1,547,445	1,547,445	1,547,445	1,547,445
④人均收费（元/人次）	315.38	324.85	324.85	324.85	324.85	324.85	324.85	324.85

项目	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年
2.住院收入 (③*④)	63,915.74	65,845.99						
①年/天	365	365	365	365	365	365	365	365
②每天使用床位	1,313	1,339	1,339	1,339	1,339	1,339	1,339	1,339
③实际占用床位日 (①*②)	479,115	488,698	488,698	488,698	488,698	488,698	488,698	488,698
④每床位日收费	1,334.04	1,347.38	1,347.38	1,347.38	1,347.38	1,347.38	1,347.38	1,347.38
收入合计	110,842.63	116,114.08						

2.运营成本预测

郑州市中医院（郑州市红十字医院）近三年基本数字信息表具体如下：

项目	2021年	2022年	2023年
其中：人员费用	30,381.16	35,652.01	39,021.67
医疗费用（药品+材料）	41,533.74	42,187.31	54,594.99
其它费用（不含折旧摊销基金）	139.84	117.52	124.53
支出合计	72,054.74	77,956.84	93,741.19

项目运营成本主要包括以下几项：

（1）人员费用

郑州市中医院（郑州市红十字医院）人员费用近三年占收入的平均比例为43.63%。本项目运营期第一年人员费用接近三年占收入平均比43.63%测算。考虑近三年居民消费价格上涨因素，人员费用按照1.50%的增长率逐年递增。

（2）医疗费用（药品+材料）

郑州市中医院（郑州市红十字医院）近三年医疗费用（药品+材料）占收入平均比例为57.45%。本项目运营期间医疗费用（药品+材料）接近三年占收入平均比57.45%测算。

（3）其他费用

郑州市中医院（郑州市红十字医院）近三年其他费用占收入平均比例为0.16%，本项目运营期间其他费用接近三年占收入平均比0.16%测算。

（4）其他债务本息

郑州市中医院（郑州市红十字医院）目前剩余银行贷款本金1,936.44万元，借款生效日期2022.12.29，借款到期日后续贷至2028.12.28，借款利率2.50%，财政补贴利率2.50%。

（5）财政基本补助抵扣成本

根据郑州市中医院（郑州市红十字医院）近三年财务报表：2021年财政基本补助1,294.71万元，2022年财政基本补助1,382.99万元，2023年财政基本补助1,228.55万元，近三年平均财政基本补助1,302.08万元/年。本项目运营期间按1,302.08万元/年抵扣成本。成本中以负数列示。

（6）税费

增值税税金及附加：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政策”的第一条第七项规定：“医疗机构提供的医疗服务免征增值税，本项目收入属于（财税〔2016〕36号）附件3规定的免征增值税范围”，因此本项目免征增值税。

企业所得税：根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十六条第四项规定：“符合条件的非营利性组织的收入为免税收入”；《中华人民共和国企业所得税法实施条例》第八十四条规定：“企业所得税法第二十六条第（四）项所称符合条件的非营利组织，是指同时符合下列条件的组织：（一）依法履行非营利性组织登记手续；（二）从事公益性或者非营利性活动”，本项目属于从事公益性或者非营利性活动的非营利组织收入，因此本项目免征所得税。

在上述基本假设的前提下，债券存续期内本项目运营成本预测如下：

金额单位：人民币万元

项目	合计	第1年	第2年	第3年	第4年	第5年	第6年	第7年	第8年
①人员费用	605,966.06	33,791.74	34,298.62	34,813.10	35,335.30	35,865.33	36,403.31	36,949.36	37,503.60
②医疗费用	948,370.94	44,490.47	46,471.64	48,558.01	50,756.04	53,072.52	55,514.76	58,090.52	60,808.10
③其他费用	2,618.45	122.84	128.31	134.07	140.14	146.53	153.28	160.39	167.89
④其他债务本息	1,936.44					1,936.44			
⑤财政基本补助抵扣成本	-20,833.28	-1,302.08	-1,302.08	-1,302.08	-1,302.08	-1,302.08	-1,302.08	-1,302.08	-1,302.08
支出合计	1,538,058.61	77,102.97	79,596.49	82,203.10	84,929.40	89,718.74	90,769.27	93,898.19	97,177.51

(续)

项目	第9年	第10年	第11年	第12年	第13年	第14年	第15年	第16年
①人员费用	38,066.15	38,637.14	39,216.70	39,804.95	40,402.02	41,008.05	41,623.17	42,247.52
②医疗费用	63,676.33	66,704.65	66,704.65	66,704.65	66,704.65	66,704.65	66,704.65	66,704.65
③其他费用	175.81	184.17	184.17	184.17	184.17	184.17	184.17	184.17
④银行贷款本息								
⑤财政基本补助抵扣成本	-1,302.08	-1,302.08	-1,302.08	-1,302.08	-1,302.08	-1,302.08	-1,302.08	-1,302.08
支出合计	100,616.21	104,223.88	104,803.44	105,391.69	105,988.76	106,594.79	107,209.91	107,834.26

3.项目现金净流入

根据以上对运营收入、运营支出预测，假设本项目在债券存续期第1年开始运营并能够产生现金净流入，在债券存续期间累计现金净流入为112,789.13万元。

金额单位：人民币万元

年度	收入合计	支出合计	收支结余
第1年	77,445.43	77,102.97	342.46
第2年	80,894.08	79,596.49	1,297.59
第3年	84,525.88	82,203.10	2,322.78
第4年	88,352.02	84,929.40	3,422.62
第5年	92,384.37	89,718.74	2,665.63
第6年	96,635.62	90,769.27	5,866.35
第7年	101,119.30	93,898.19	7,221.11
第8年	105,849.85	97,177.51	8,672.34
第9年	110,842.63	100,616.21	10,226.42
第10年	116,114.08	104,223.88	11,890.20
第11年	116,114.08	104,803.44	11,310.64
第12年	116,114.08	105,391.69	10,722.39
第13年	116,114.08	105,988.76	10,125.32
第14年	116,114.08	106,594.79	9,519.29
第15年	116,114.08	107,209.91	8,904.17
第16年	116,114.08	107,834.26	8,279.82
合计	1,650,847.74	1,538,058.61	112,789.13

4.现金流量分析

债券存续期现金流量如下：

金额单位：人民币万元

项目	合计	第1年	第2年	第3年	第4年	第5年	第6年	第7年
一、经营活动产生的现金								
经营活动收入	1,650,847.74	77,445.43	80,894.08	84,525.88	88,352.02	92,384.37	96,635.62	101,119.30
经营活动支出（含税费）	1,538,058.61	77,102.97	79,596.49	82,203.10	84,929.40	89,718.74	90,769.27	93,898.19
经营活动产生的现金净额	112,789.13	342.46	1,297.59	2,322.78	3,422.62	2,665.63	5,866.35	7,221.11
二、投资活动产生的现金								
建设成本支出	49,117.91	23,000.00	26,117.91					
投资活动产生的现金净额	-49,117.91	-23,000.00	-26,117.91					
三、融资活动产生的现金								
财政资金	9,899.91	3,000.00	6,899.91					
债券资金	39,218.00	20,000.00	19,218.00					
财政垫资	-							
归还财政垫资	-							
银行借款	-							
偿还债券本金（含之前申请债券）	54,818.00	-	-	432.00	432.00	432.00	2,176.00	3,136.90
偿还银行借款本金	-							
支付运营期债券利息	24,541.64	106.56	646.56	2,411.37	2,398.58	2,385.80	2,373.01	2,283.96

项目	合计	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年
支付银行借款利息	-							
融资活动产生的现金净额	-30,241.73	22,893.44	25,471.35	-2,843.37	-2,830.58	-2,817.80	-4,549.01	-5,420.86
四、净现金流量	33,429.49	235.90	651.03	-520.59	592.04	-152.17	1,317.34	1,800.25
五、累计现金流量	33,429.49	235.90	886.93	366.34	958.38	806.21	2,123.55	3,923.80

(续)

项目	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年
一、经营活动产生的现金									
经营活动收入	105,849.85	110,842.63	116,114.08	116,114.08	116,114.08	116,114.08	116,114.08	116,114.08	116,114.08
经营活动支出(含税费)	97,177.51	100,616.21	104,223.88	104,803.44	105,391.69	105,988.76	106,594.79	107,209.91	107,834.26
经营活动产生的现金净额	8,672.34	10,226.42	11,890.20	11,310.64	10,722.39	10,125.32	9,519.29	8,904.17	8,279.82
二、投资活动产生的现金									
建设成本支出									
投资活动产生的现金净额									
三、融资活动产生的现金									
财政资金									
债券资金									
财政垫资									
归还财政垫资									
银行借款									

项目	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年
偿还债券本金（含之前申请债券）	3,136.90	3,136.90	2,560.90	5,760.90	7,682.70	7,682.70	7,682.70	7,682.70	2,882.70
偿还银行借款本金									
支付运营期债券利息	2,151.67	2,019.38	1,887.09	1,771.85	1,512.61	1,166.89	821.16	475.44	129.72
支付银行借款利息									
融资活动产生的现金净额	-5,288.57	-5,156.28	-4,447.99	-7,532.75	-9,195.31	-8,849.59	-8,503.86	-8,158.14	-3,012.42
四、净现金流量	3,383.77	5,070.14	7,442.21	3,777.89	1,527.08	1,275.73	1,015.43	746.03	5,267.40
五、累计现金流量	7,307.58	12,377.72	19,819.93	23,597.82	25,124.90	26,400.63	27,416.06	28,162.09	33,429.49

（五）现金流覆盖还本付息的测算

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，专项债券存续期内项目收益及对应还本付息情况见下表。

金额单位：人民币万元

年度	债券本息支付			项目收益
	偿还本金	应付利息	本息合计	
第 1 年	-	1,546.56	1,546.56	342.46
第 2 年	-	2,411.37	2,411.37	1,297.59
第 3 年	432.00	2,411.37	2,843.37	2,322.78
第 4 年	432.00	2,398.58	2,830.58	3,422.62
第 5 年	432.00	2,385.80	2,817.80	2,665.63
第 6 年	2,176.00	2,373.01	4,549.01	5,866.35
第 7 年	3,136.90	2,283.96	5,420.86	7,221.11
第 8 年	3,136.90	2,151.67	5,288.57	8,672.34
第 9 年	3,136.90	2,019.38	5,156.28	10,226.42
第 10 年	2,560.90	1,887.09	4,447.99	11,890.20
第 11 年	5,760.90	1,771.85	7,532.75	11,310.64
第 12 年	7,682.70	1,512.61	9,195.31	10,722.39
第 13 年	7,682.70	1,166.89	8,849.59	10,125.32
第 14 年	7,682.70	821.16	8,503.86	9,519.29
第 15 年	7,682.70	475.44	8,158.14	8,904.17
第 16 年	2,882.70	129.72	3,012.42	8,279.82
合计	54,818.00	27,746.45	82,564.45	112,789.13
本息覆盖倍数	1.37			

综上所述：本项目预期项目收益对拟使用的专项债券本息覆盖倍数为 1.37，能够合理保障偿还拟使用的专项债券资金本金和利息，实现项目收益与融资自求平衡。



统一社会信用代码
914101006921924283

营业执照

(副本) 1-1

名称 河南日昇联合会计师事务所 (普通合伙) 成立日期 2009年07月28日

类型 合伙企业

2009年07月28日至2029年07月27日

合伙期限

执行事务合伙人 李彦

主要经营场所 郑州市金水区农业路37号银丰商务港
B座1003-1004

经营范围 审查企业会计报表、出具审计报告、验证企业资本、出具验资报告等办理企业合并、分立、清算事宜的审计业务；出具有关报告；基本建设年度财务决算审计；代理记账；会计咨询、税务咨询、管理咨询；法律、法规规定的其他业务（凭许可证核定的期限及范围经营）。（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）

与原件一致

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。



登记机关

2019

年 12 月 19 日

市场监管总局于2019年1月1日起在全国推行新版营业执照，本证为旧版营业执照，请妥善保管。

http://www.gsxt.gov.cn

国家企业信用信息公示系统网址：

国家市场监督管理总局监制



会计师事务所 执业证书

名称：河南日昇联合会计师事务所（普通合伙）

首席合伙人：李彦

主任会计师：

经营场所：

郑州市金水区农业路37号银丰商务港B座
1003-1004

组织形式：普通合伙

执业证书编号：41010070

批准执业文号：豫财办会〔2009〕19号

批准执业日期：2009年06月22日

原件一致，禁止再次复印

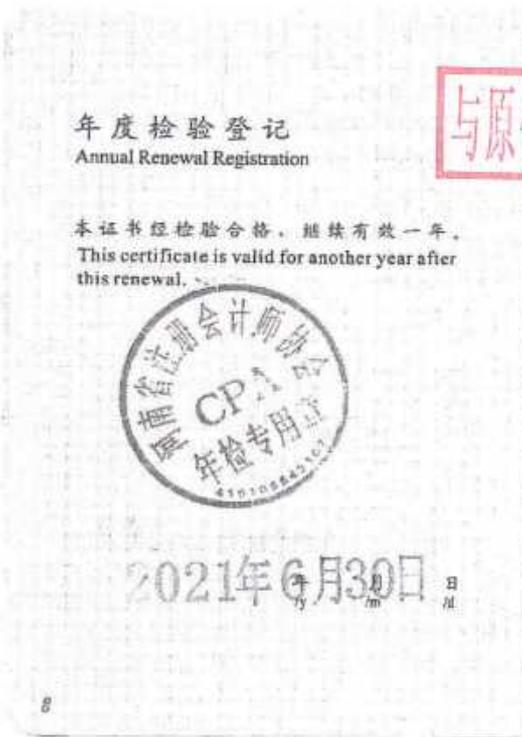
证书序号：0009995

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》。

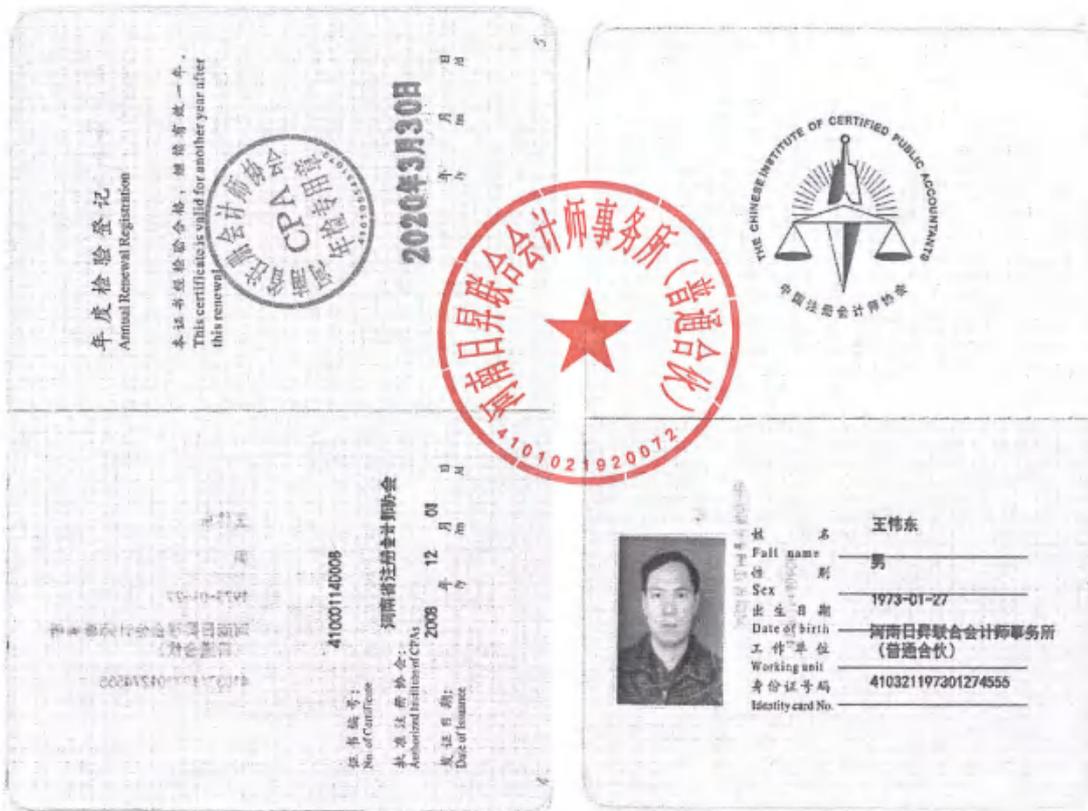


发证机关：河南省财政厅
二〇〇九年一月十七日
中华人民共和国财政部制



与原件一致，禁止再次复印





郑州职业技术学院教学实训综合楼
项目收益与融资自求平衡专项
评价报告

豫惠专评字[2024]第 0204 号

河南惠文联合会计师事务所(普通合伙)



目录

项目收益与融资自求平衡专项评价报告	1
项目收益与融资自求平衡专项评价说明	3
一、项目概述	3
(一) 项目背景	3
(二) 基本情况	6
1. 项目主体	6
2. 项目运营模式	7
3. 项目性质	7
4. 项目建设地址	7
5. 项目建设内容及规模	7
6. 项目建设期	7
(三) 项目概况	8
1. 项目手续办理情况	8
2. 项目主管部门责任	8
3. 项目投资估算	9
二、评估分析	11
(一) 项目事前绩效评估	11
(二) 资金充足性	12
1. 资金来源	12
2. 资本金安排	12
3. 融资计划	13
4. 应付本息情况	14
5. 项目收益与融资平衡测算	16
(三) 资金稳定性	26
三、总体评估	27

郑州职业技术学院教学实训综合楼项目 收益与融资自求平衡专项评价报告

豫惠专评字[2024]第 0204 号

我们接受委托作为郑州职业技术学院教学实训综合楼项目的审计机构，对郑州职业技术学院教学实训综合楼项目收益与融资自求平衡情况进行审核并出具总体评价。

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》，郑州职业技术学院对该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。

本专项评价供郑州职业技术学院教学实训综合楼项目申请使用债券资金及后续发行使用，不得用作其他任何目的。

经专项审核，我们认为，郑州职业技术学院教学实训综合楼项目现金流入预测表公允的反映了郑州职业技术学院教学实训综合楼项目收益和现金流覆盖债券还本付息情况。同时，我们查阅了委托人提供的《郑州职业技术学院教学实训综合楼项目可行性研究报告》和《郑州职业技术学院教学实训综合楼项目实施方案》以及有关的基础数据，通过测算，未发现《郑州职业技术学院教学实训综合楼项目可行性研究报告》和《郑州职业技术学院教学实训综合楼项目实施方案》中关于现金流的计算公式存在明显的偏差。

(本页无正文)



中国·郑州

中国注册会计师:



中国注册会计师:



二〇二四年二月二十七日

郑州职业技术学院教学实训综合楼项目

收益与融资自求平衡专项评价说明

一、项目概述

(一) 项目背景

教育是现代国民教育体系的重要组成部分，在实施科教兴国战略和人才强国战略中具有特殊的重要地位。党中央、国务院高度重视发展职业教育，改革开放以来更是把科教兴国和人才强国提升到国家战略的层面，积极推进职业教育发展，支持各级各类职业教育办出特点、办出水平，各地区和许多企业进行积极探索，也积累了不少经验。但从总体上看，职业教育的发展仍然是薄弱环节，不能适应经济社会发展的需要。大力发展职业教育，既是当务之急，又是长远大计。现在，我国就业和经济发展正面临着两个大的变化，社会劳动力就业需要加强技能培训，产业结构优化升级需要更多的技术型人才。要从国家现代化建设的大局出发，深刻认识加强职业教育的重要性和紧迫性。

中国政府提出转变发展方式、调整经济结构、促进产业转型升级，制造业走向高端是产业转型升级的内在要求，是经济结构调整的关键目标，更是转变发展方式的物质基础。经过几十年的快速发展，我国制造业规模跃居世界第一位，建立起门类齐全、独立完整的制造体系，成为支撑我国经济社会发展的重要基石和促进世界经济发展的重要力量。坚持把人才作为建设制造强国的根本，建立健全科学合理的选人、用人、育人机制，加快培养制造业发展急需的专业技术人才、经营管理人才、技能人才。

中国近年来大力推进传统制造业转型升级，却面临“设备易得、技工难求”的尴尬局面。随着企业转型升级，其产品的技术含量越来越高，但高技能人才却越来越少。根据人社部对全国100多个城市劳动力供求情况的分析，各技能等级岗位空缺数量和求职人员的比率都大于1，表明技能

劳动者供不应求。

培养企业急需的人才，打破“设备易得、技工难求”的尴尬局面，逐渐成了企业和社会的燃眉之急。

近年来，郑州市经济得到持续快速健康发展，2018年全市地区生产总值10143.30亿元。经济发展水平决定着教育投资的需要量，必然要求各级各类教育的规模与发展速度与经济建设的规模和发展速度相适应，在数量上相协调。

郑州职业技术学院拥有多个专业，办校之始就立足于为地方经济社会发展服务，实施品牌专业战略。建校以来，学院为社会培养了各类专业技术人才，这些人员已经成为推动郑州经济社会发展的骨干力量。加强专业和产业对接，加强人才培养和科技创新对接，已经成为服务地方经济社会发展的重要支撑。

实训教育是推进郑州市职业教育改革的重要突破口。实训教育将强化行业、企业对职业教育办学的指导作用，把教学实训建设与郑州市支柱产业和特色产业结合起来，按照专业服务产业的要求，建成融实训性、教学性为一体的人才基地，及时适应郑州市经济社会发展对技术技能型人才结构、规格、质量的新要求。项目以实施教学实训综合楼项目建设为切入点，把职业教育与产业发展同步规划，将教学实训综合楼项目与郑州市产业规划同步建设、融合发展，建成高素质技术技能型人才培养基地，有利于统筹和整合郑州市城区内优质职业教育教学资源，有利于优化城市规划结构和功能布局，有利于推动郑州市职业教育的快速发展。

郑州市人口众多，随着郑州市经济的逐渐发展壮大，以及国家对产业升级方面政策的调整，对各类实用型人才也提出了更高的要求。目前郑州市培养专业技术型人才的学校规模较小，且发展空间基本没有，现有设施已经远远不能担负新增长劳动力转化的重任，因此本项目的建设是必要的。

显而易见，郑州职业技术学院学生的实训场所还是十分短缺的。而郑州职业技术学院的学生逐年增加，就目前的状况，学校学生的实训场所的短缺已经给学校造成相当严重的压力。学校内一些专业实验实训室仅能满足演示性实验要求。为保证学生掌握实操技能，部分实训课程只能分组或租用校外企业工作平台进行，影响了教学效果，造成教学成本的大幅度增加。学校通过与用人单位的沟通、对毕业生的跟踪调查及学校各专业的市场调研了解到，社会对职业学校毕业生技能要求越来越高，应基本达到毕业、上岗“零距离”的要求。受学校目前实训条件限制，学生动手能力和实操水平偏低，不能达到用人单位的要求，直接影响学校声誉和招生工作。为提高郑州职业技术学院办学及学生实验实训条件，结合学校总体规划学校计划开工建设学生实训楼，加强学校在实训方面的教学条件。

本项目建设是落实国家和地方关于加快推进职业教育工作的具体体现，对郑州市的教育事业和经济发展将起到积极的推动作用，可为郑州市的经济腾飞提供强有力的支持和人力资源保障。同时，项目的实施将极大地改善郑州市职业教育的办学条件、提升教学质量，为提高项目区职业教育的知名度和教学质量奠定良好的物质基础。

劳动者素质是指一个国家中能够从事社会劳动的全部人口的整体素质。从事社会劳动的人口主要包括从业人员、失业人员，也包括处于劳动年龄之内的就学人员、从事家务人员和军队服役人员以及其他人员。社会生产和经济建设正是通过这些人的劳动来实现的，他们的素质状况，在生产力的发展中具有重要的作用。提高劳动者素质，主要是依靠教育，其中学校教育尤为重要，因为它是一种规范化的教育，是要求学生德、智、体、美全面发展的教育，是有目的、有计划、有组织的教育，是有广大干部和教师负责任地去完成的教育，这种教育对提高劳动者素质起到了决定性作用。当今世界，以人的素质为基础的综合国力竞争日趋激

烈，对全民综合素质的提高已成为当务之急，这也使包括职业教育在内的教育事业摆在了优先发展的位置。常言道一技在手、终身受益。加强职业技能培训，既可以帮助他们提高就业和再就业的能力，提升人力资源的质量和水平，也能够缓解就业结构性矛盾。

技术的学习是实现教育人本性功能与社会性功能的集中体现。“技术”包括“是什么”的陈述性知识，“做什么”的筹划性知识，“怎样做”的程序性知识，也包括设计能力、创造能力、实践能力。技术的学习可以有效地培养个体服务社会、发展经济的综合能力。技术是改造自然、造福人类的有效手段。因此，就教育内容而言，职校学生的技术学习，是“兼容性”发挥教育人本性价值和社会性价值的典范。近年来，国家政策频频在职业教育领域发声，强调要把职业教育摆在教育改革创新和经济发展中更加突出的位置。郑州市的职业教育基础相对薄弱，本项目的实施有利于提升完善教育基础设施条件，加快推进教育现代化，办好人民满意的教育，减小区际的教育差别。并为项目区提供更多、更优秀的高素质技能型人才，助推地方相关产业的快速发展；也为区域职业教育的发展奠定了坚实的基础。

（二）基本情况

1. 项目主体

主管部门：郑州市教育局。

郑州职业技术学院为债券资金申请单位和项目资产登记单位，负责项目准备、方案编制、政府债券申报使用和项目实施等工作。其统一社会信用代码为124101004161942593，法定代表人为潘维成，住所为河南省荥阳市豫龙镇郑上路81号，登记机关为郑州市事业单位登记管理局。除披露情况外，项目单位无其他存量债务，且已作出不违规新增债务的承诺，系依法设立并有效存续的事业单位，具备作为本项目申请政府专项债券资金的主体资格。

2. 项目运营模式

郑州职业技术学院负责本项目的建设运营，项目债券资金到位后，项目单位根据项目施工进度向主管部门以及财政部门申请资金使用，审批通过后，由财政部门将对应金额的债券资金拨付至项目单位，再由项目单位支付至项目施工单位。

项目运营期内，主管部门负责督促项目单位将项目运营产生的收益归入专用账户，并负责在债券还本付息前足额上缴财政，以保障债券资金的及时偿付。

3. 项目的性质

郑州职业技术学院教学实训综合楼项目属于具有一定收益的公益性项目，符合财预〔2017〕89号文关于“积极探索在有一定收益的公益性事业领域分类发行专项债券”的要求。

本项目不属于可以市场化运作的非公益性或公益性较弱的项目，不属于PPP项目。债券资金不用于置换存量债务、企业补贴及偿债、支付利息等。

4. 项目建设地点

项目建设地点位于郑州市荥阳市郑上路81号，原校园内。

5. 项目建设内容及规模

新建教学实训综合楼一栋，主楼地上21层、框剪结构，东西两侧辅楼地上6层、框架结构，地下1层。核定总建筑面积66041.14平方米，其中：地上建筑面积55052.18平方米，地下建筑面积10988.96平方米（含人防建筑面积3303.00平方米）。

6. 项目建设期

本项目建设期约59个月（2020年10月-2025年8月），前期手续办理约6个月，实际开工时间2021年4月10日，因扬尘管控、2021年7.20洪水、疫情和申请专项债券等影响，预计完成时间2025年8月。

（三）项目概况

1. 项目手续办理情况

根据郑州职业技术学院教学实训综合楼项目的前期筹备进展情况，该项目已经取得以下审批手续：

郑州市发展和改革委员会《关于郑州职业技术学院教学实训综合楼项目可行性研究报告的批复》（郑发改社会〔2019〕593号）。

郑州市发展和改革委员会《关于郑州职业技术学院教学实训综合楼项目初步设计的批复》（郑发改设计〔2021〕423号）。

2. 主管部门责任

项目主管部门和项目单位在依法依规、确保工程质量安全的前提下，加快专项债券对应项目资金支出进度，尽早安排使用，形成实物工作量，推动在建基础设施项目早见成效。项目主管部门和相关单位会将专项债券项目对应的政府性基金收入、专项收入及时足额缴入国库，保障专项债券本息偿付。如果项目主管部门和项目单位未按实施方案落实专项债券还本付息资金的，财政部门可以采取扣减相关预算资金等措施偿债。

主管部门的责任主要体现在以下几个阶段：

项目发起阶段：主管部门应对项目进行评估筛选，按照专项债券发行和管理的要求，根据具体项目的收入、成本等因素，建立本地区专项债券项目库，将潜在的专项债券项目提报至财政部门。

项目准备阶段：配合协调相关部门做好项目的规划、投资计划、收益和融资平衡方案、预期收入等测算，做好项目的申报安排。

项目审核入库后：做好专项债券年度项目库与政府债务管理系统的衔接。

项目发行阶段：配合做好专项债券发行各项准备工作，加强对项目实施情况的监控，并统筹协调相关部门保障项目建设进度，如期实现项目收入，保障项目的还本付息。

后续管理阶段：做好债券资金的管理和使用，做好项目对应资产的管理等工作。对债券项目的专项收入和支出做好专账核算，明确反映资金的收支状况。各类专项债券项目对应形成的资产应纳入国有资产管理，建立相应的资产登记和统计报告制度，加强资产日常统计和动态监控。

3. 项目投资估算

本项目投资概算范围为郑州职业技术学院教学实训综合楼项目。投资概算费用包括工程费用，工程建设其他费用，预备费，建设期利息等。

根据郑州市发展和改革委员会《关于郑州职业技术学院教学实训综合楼项目初步设计的批复》（郑发改设计〔2021〕423号）“总投资为27794.00万元，其中：工程费用24942.68万元，其他费用1527.79万元，基本预备费1323.52万元”。

初步设计批复中的总投资为工程静态总投资，不涉及建设期发债利息，在项目实施中，结合项目发债需求，在初步设计批复静态总投资的基础上对建设期发债利息按照3.5%的利率进行计算，得出建设期债券利息为675.50万元。因此，在考虑项目建设期发债利息后，实施方案总投资为28469.50万元，且总投资构成各分项内容与项目初步设计批复均保持一致。

项目工程投资估算见附表1：

表1： 项目投资估算表

序号	工程或费用名称	建筑 工程费	设备工器 具购置费	安装 工程费	工程建 设其他 费用	合计
一	一类工程费用	18569.94	1315.43	5057.31		24942.68
(一)	主要工程项目费	18282.66	1253.91	4593.33		24129.89
1	1-6层裙房	4227.75	150.46	1237.12		5615.34
2	1-21层主楼	8122.66	584.24	2595.83		11302.73
3	地下室	5932.25	519.2	760.38		7211.83
(二)	室外及附属工程项目	287.28	61.53	463.98		812.79

1	室外绿化及景观	41.03				41.03
2	室外道路、广场及硬化	222.49				222.49
3	室外雨污水			32.12		32.12
4	室外给水系统			51.78		51.78
5	室外消防系统			26.37		26.37
6	室外电缆工程			73.85		73.85
7	室外照明工程			47.42		47.42
8	室外监控、安防设施			23.71		23.71
9	市政接口费用：外接电缆及开闭所	23.76	61.53	208.74		294.02
二	工程建设其他费用				1527.79	1527.79
(一)	项目前期费用				744.9	744.9
1	场地准备及临时设施费				124.71	124.71
2	地质勘察费				49.4	49.4
3	项目建议书及可行性研究编制费用				13.53	13.53
4	能评费用				6.6	6.6
5	工程设计费				536.57	536.57
6	招标代理费				7.48	7.48
7	地震安全性评价				6.6	6.6
(二)	有关代收代缴费用				147.06	147.06
1	城市基础设施配套费				0	0
2	人防易地建设费				0	0
3	高可靠性供电保障费				147.06	147.06
(三)	项目实施阶段费用				477.65	477.65
1	工程监理费				249.43	249.43
2	工程造价咨询服务费				137.18	137.18
3	检测费（防雷、土壤浓度、地基基础、桩基、室内空气、消防等）				66.04	66.04
4	深基坑安全监测费				25	25
(四)	建设单位管理费				158.18	158.18
三	预备费				1323.52	1323.52
四	项目建设总投资	18569.94	1315.43	5057.31	2851.31	27794.00

二、评估分析

2017年财政部公布财预[2017]89号《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》(以下简称“通知”),提出在法定专项债务限额内,各地方按照本地区政府性基金收入项目分类发行专项债券,着力发展实现项目收益与融资自求平衡的专项债券品种;根据财政部公布财预[2018]34号《关于做好2018年地方政府债务管理工作的通知》,鼓励有条件的地方试点发展项目收益与融资自求平衡的专项债券,优先在重大区域发展以及乡村振兴、生态环保、保障性住房、公立医院、公立高校、交通、水利、市政基础设施等领域选择符合条件的项目,积极探索试点发行项目收益专项债券,以对应的政府性基金或专项收入偿还。根据《通知》要求,分类发行专项债券建设的项目,应当能够产生持续稳定的反映为政府性基金收入或专项收入的现金流收入,且现金流收入应当能够完全覆盖专项债券还本付息的规模。根据文件相关要求,地方政府发行专项债券,需要在满足法定专项债务限额的前提下,充分考虑资金筹措的充足性和稳定性。我们根据国家、地方相关政策文件,以真实、客观、可行、独立为原则,对郑州职业技术学院教学实训综合楼项目专项债券分析评估如下:

(一)项目事前绩效评估

根据《中共中央、国务院关于全面实施预算绩效管理的意见》(中发〔2018〕34号)、《中共河南省委、河南省人民政府关于全面实施预算绩效管理的实施意见》(豫发〔2019〕10号)及相关管理办法,项目单位已经聘请第三方专业机构对本项目进行了事前绩效评估,并出具了评估报告。评估内容主要包括:项目基本情况、项目实施的必要性、项目绩效目标、项目实施方案的有效性、项目预期绩效的可持续性、项目预算等。

经客观评估,事前绩效评估主要结论为:

(1) 项目符合国民经济和社会发展规划及相关政策，贴近群众现实需求。项目属于有一定收益的公益性项目，且收益能够覆盖融资本息，实现自求平衡；

(2) 项目总体绩效目标具体明确、符合项目现实需求及项目单位长期规划和年度工作目标，产出指标和效果指标内容具体、可量化，并且有可衡量的评价标准；

(3) 项目实施方案有效。项目决策程序民主、公开，程序规范；前期准备充分，项目单位及工程咨询机构开展了深入研究分析，认为项目具备实施的可行性和必要性，项目单位已经按照流程办理了立项审批等手续；实施项目所需的人、财、物等保障措施基本就绪，相关管理制度以及对不确定因素和风险的控制措施正在逐步完善。

(4) 项目预期绩效可持续。相关的政策、行业环境具有可持续性，产出及效果可预测性较强。项目组织管理机构稳定、运行机制正在逐步完善，项目运营具有可持续性。

(5) 项目预算结构合理，测算依据充分、客观，标准明确。项目资金来源有明确计划，配套资金规模适中，与地方财力相匹配，预计地方财政可有效保障。

事前绩效评估结论：予以支持。

(二) 资金充足性

1. 资金来源

郑州职业技术学院教学实训综合楼项目总投资 28469.50 万元。其中：计划申请使用债券资金总额 14400.00 万元，占项目投资总额的 50.58%；项目资本金 14069.50 万元，占比 49.42%，资本金来源于中央投资 5000.00 万元，项目单位自筹 4846.50 万元，财政配套资金 4223.00 万元。

2. 资本金安排

本项目计划资本金 14069.50 万元，占比 49.42%，资本金来源于中央

投资 5000.00 万元，项目单位自筹 4846.50 万元，财政配套资金 4223.00 万元。

3. 融资计划

本项目计划使用收益与融资自求平衡专项债券 14400.00 万元，占项目资金筹措总额的 50.58%。除政府专项债券外，本项目无其他筹资计划。

(1) 资金使用计划

本项目建设期约 59 个月（2020 年 10 月-2025 年 8 月），计划投资额为 28469.50 万元。

资金筹措和使用具体安排如下表所示：

资金筹措和使用计划表

单位：万元

序号	项目	总计（2020 年 10 月 -2025 年 8 月）	其中建设期 （2024 年 3 月-2025 年 8 月）
一	总投资	28469.50	
二	资金使用	28469.50	15079.50
1	专项债券	14400.00	14400.00
2	资本金	14069.50	679.50

(2) 债券申请使用计划

本项目计划通过项目所在地本级财政部门上报河南省财政厅发行专项债券 14400.00 万元，已于 2024 年使用债券资金 8700 万元，本次申请使用 1000.00 万元，申请金额全部用于项目建设投资。具体计划如下：

债券申请及使用计划表

发行年份	发行额度（万元）	发行期限	使用年份	使用额度（万元）
2024 年	8700.00	10 年	2024 年	8700.00
2025 年	5700.00	15 年	2025 年	5700.00

(3) 时间安排

拟申请使用 14400.00 万元专项债券，已于 2024 年使用债券资金 8700

万元，本次申请使用 1000.00 万元。

4. 应付本息情况

按照河南省财政厅《关于在全省建立专项债券本金分期偿还机制的通知》（豫财债〔2022〕1号）文件要求，10年期债券从第4年开始还本，第4—6年每年偿还本金的12%，第7—10年每年16%；15年期债券从第6年开始还本，第6-10年每年偿还本金的5%，第11-15年每年偿还15%。

（1）本次债券还本付息

本项目计划申请使用债券资金总额 14400.00 万元，已于 2024 年使用债券资金 8700 万元，债券期限为 10 年，每半年付息一次，从第 4 年开始还本，第 4—6 年每年偿还本金的 12%，第 7—10 年每年 16%。为方便计算，假设债券利率为 4.5%，则 8700 万元应还本付息情况如下：

表 2： 专项债还本付息表

期间	期初本金 (万元)	本期增加 (万元)	本期偿还 (万元)	期末余额 (万元)	利率 (%)	应付利息 (万元)
第 1 年	0.00	8700.00	0.00	8700.00	4.50%	391.5
第 2 年	8700.00	0.00	0.00	8700.00	4.50%	391.5
第 3 年	8700.00	0.00	0.00	8700.00	4.50%	391.5
第 4 年	8700.00	0.00	1044.00	7656.00	4.50%	391.5
第 5 年	7656.00	0.00	1044.00	6612.00	4.50%	344.52
第 6 年	6612.00	0.00	1044.00	5568.00	4.50%	297.54
第 7 年	5568.00	0.00	1392.00	4176.00	4.50%	250.56
第 8 年	4176.00	0.00	1392.00	2784.00	4.50%	187.92
第 9 年	2784.00	0.00	1392.00	1392.00	4.50%	125.28
第 10 年	1392.00	0.00	1392.00	0.00	4.50%	62.64
合计	/	/	8700.00	/	/	2834.46

注：假设第一年起始点为发行日，当年利息为从发行日推后的一个完整会计年度最后一天计算的利息，以此类推。

剩余 5700 万计划 2025 年发行，本次申请发行 1000 万元，债券期限

为 15 年，每半年付息一次，从第 6 年开始还本，第 6-10 年每年偿还本金的 5%，第 11-15 年每年偿还 15%。基于谨慎计算，假设债券利率为 4.5%，则 5700 万元应还本付息情况如下：

表 2-1： 专项债还本付息表

期间	期初本金 (万元)	本期增加 (万元)	本期偿还 (万元)	期末余额 (万元)	利率 (%)	应付利息 (万元)
1	0.00	5700.00	0.00	5700.00	4.50%	256.50
2	5700.00	0.00	0.00	5700.00	4.50%	256.50
3	5700.00	0.00	0.00	5700.00	4.50%	256.50
4	5700.00	0.00	0.00	5700.00	4.50%	256.50
5	5700.00	0.00	0.00	5700.00	4.50%	256.50
6	5700.00	0.00	285.00	5415.00	4.50%	256.50
7	5415.00	0.00	285.00	5130.00	4.50%	243.68
8	5130.00	0.00	285.00	4845.00	4.50%	230.85
9	4845.00	0.00	285.00	4560.00	4.50%	218.03
10	4560.00	0.00	285.00	4275.00	4.50%	205.20
11	4275.00	0.00	855.00	3420.00	4.50%	192.38
12	3420.00	0.00	855.00	2565.00	4.50%	153.90
13	2565.00	0.00	855.00	1710.00	4.50%	115.43
14	1710.00	0.00	855.00	855.00	4.50%	76.95
15	855.00	0.00	855.00	0.00	4.50%	38.48
16	0.00	0.00	0.00	0.00	4.50%	0.00
合计	/	/	5700.00	/	/	3013.90

(2) 其他融资还本付息

郑州职业技术学院在《2020 年河南省专项债券二十一期（社会事业专项债）》（郑州职业技术学院智能制造公共实训基地与教学实训综合楼建设项目），2020 年 05 月 25 日发行专项债 3000.00 万元，期限 10 年，利率 2.94%，付息日为每年的 11 月 26 日和 05 月 26 日，截至目前，已付利息 264.60 万元。在本项目债券存续期内，该项目已使用债券还本付息

如下：

表 2-2： **债券 1 还本付息表** 单位：万元

年度	期初本金	本期新增	本期减少	期末本金	利率	应付利息	应付本息和
2024	3000.00			3000.00	2.94%	88.20	88.20
2025	3000.00			3000.00	2.94%	88.20	88.20
2026	3000.00			3000.00	2.94%	88.20	88.20
2027	3000.00			3000.00	2.94%	88.20	88.20
2028	3000.00			3000.00	2.94%	88.20	88.20
2029	3000.00			3000.00	2.94%	88.20	88.20
2030	3000.00		3000.00		2.94%	88.20	3088.20
合计			3000.00			617.40	3617.40

5. 项目收益与融资平衡测算

(1) 收入来源

郑州职业技术学院创建于 1976 年，是国家首批示范专业（点），是经河南省人民政府批准、教育部备案的一所面向全国招生的普通高等职业院校，是国家高技能人才培训基地和国家紧缺人才数控技术应用培训基地，设有国家职业技能鉴定所。是河南省文明学校，省园林式单位，全省“五好”基层党组织，河南省最具特色的十佳职业院校，首批河南省诚信规范招生示范院校，河南省考生心目中最理想的高校，河南专科院校综合实力 20 强、2012 年河南省最具就业竞争力示范院校、河南省骨干高职院校建设项目单位。

目前学校内建有设备先进的信息技术教育中心和数控、电子、机电、焊接、机械、生物等专业实验室 110 个，校外实习实训基地 78 个。图书馆藏书 120 万册，拥有数字化交互式多媒体校园网络系统、闭路电视系统、电子货币系统。教学楼、实验楼、办公楼、信息图文中心、礼堂、学生公寓、运动场、体育馆等基础设施完备，并设有邮局、银行营业点，可满足万余名在校生的学习、实习、活动需要。现学校设有机械工程系、

电气电子工程系、现代管理系、生物工程系、大众传媒系、汽车工程系、材料工程系、软件工程系、城市轨道交通系、建筑工程系、继续教育学院、基础教学部等 12 个教学系部，开设应用电子技术、汽车运用技术、数控技术、焊接技术及自动化、计算机网络技术、电子商务、新闻采编与制作、生物技术及应用等 38 个专业。机电一体化技术、焊接技术及自动化两个专业被教育部、财政部确定为中央财政支持项目。

本项目收入来源为学生的学费收入和住宿费收入。

(2) 收入预测

本项目建设期为 59 个月（2020 年 10 月-2025 年 8 月），项目计划发债 14400.00 万元，建设期内郑州职业技术学院能正常运营，收益期为债券存续期第一年至第十六年。

① 学生的学费收入

1) 学生数量

根据郑州职业技术学院学生处统计，2021-2023 年在校生规模如下表：

2021—2023 年在校生规模统计表 单位：人

序号	项目	2021 年	2022 年	2023 年	近三年平均值
1	合计	18544	17315	17967	17999
2	理科生	12250	11951	12461	12221
3	文科生	5680	4711	4828	5073
4	艺术生	614	543	448	535
5	中外合作办学		110	230	170

通过上表可知，郑州职业技术学院学生规模在 2022 年下降后在 2023 年又逐步上升，基于谨慎考虑，在运营期第一年学生规模接近三年平均值 17999 人来计算，其中理科生按 12221 人、文科生按 5073 人、艺术生按 535 人，合作办学按 170 人，且整个运营期内学生人数不再考虑增加。

2) 学费标准

通过调查地区内同级别职业教育学校的收费情况，依据河南省发展和改革委员会 河南省财政厅河南省教育厅《关于调整公办普通高校学费标准的通知》（豫发改收费〔2020〕456号）：文科类 3700 元/生·年，理工类 4200 元/生·年，医学类 4800 元/生·年，艺术类 6000 元/生·年，同时郑州职业技术学院收费公示栏也写明：文科专业学费 3700 元/生·年，理科专业学费 4200 元/生·年，艺术类专业学费 6000 元/生·年，中外合作办学学费 12600 元/生·年。

序号	收费项目	计费单位	收费标准	征收对象	批准收费的批准文号	审批机关经办人及办理时间	备注	
一 学费								
1.	理工类专业	元/生·年	4200	在校大学生	豫发改收费〔2020〕456号	河南省发展和改革委员会、河南省教育厅、河南省财政厅2020.6.12印发		
2.	文科类专业	元/生·年	3700				同上	
3.	艺术类专业	元/生·年	6000				同上	
4.	中外合作办学	元/生·年	12600		豫发改〔2022〕18号	河南省教育厅、河南省财政厅、河南省发展和改革委员会2022.3.8印发		
二 住宿费								
1.	4人间	元/生·年	700	在校大学生	豫发改收费〔2003〕2225号	河南省发展和改革委员会、河南省教育厅、河南省财政厅2003.7.16印发		
2.	7人间	元/生·年	500				同上	
3.	8人以上间	元/生·年	400				同上	
三 职业技能等级证书(考证)收费								
1.	普通话(五级)初级A类	元/人/次	160	报考人员	豫发改收费〔2008〕2510号	河南省发展和改革委员会、河南省财政厅、河南省教育厅2008.12.29印发		
2.	普通话(五级)初级B类	元/人/次	145				同上	
3.	普通话(五级)初级C类	元/人/次	125				同上	
4.	普通话(四级)初级A类	元/人/次	190				同上	
5.	普通话(四级)初级B类	元/人/次	160				同上	
6.	普通话(四级)初级C类	元/人/次	145				同上	
7.	普通话(三级)初级A类	元/人/次	235				同上	
8.	普通话(三级)初级B类	元/人/次	220				同上	
9.	普通话(三级)初级C类	元/人/次	170				同上	
四	培训费	元/人/课时	2.5	报考人员	豫发改收费〔2003〕2304号	河南省发展和改革委员会2003.12.10印发		

综上，文科专业学费 3700 元/生·年，理科专业学费 4200 元/生·年，艺术类专业学费 6000 元/生·年，中外合作办学学费 12600 元/生·年，且基于谨慎考虑，整个运营期内，各专业学费价格都不再考虑增长。

② 学生住宿费收入

1) 住宿学生人数

根据郑州职业技术学院学生处统计，2021—2023 年在校生规模平均值为 17999 人，根据目前住宿条件紧缺的情况，学校仅大一、大二的学生住校，大三学生实习期间不缴纳住宿费。所以本项目基于谨慎考虑，暂只考虑三分之二的在校生规模即 11999 人，不考虑增长。

2) 住宿费标准

依据河南省发展计划委员会 河南省教育厅文件关于印发《河南省利用社会资金建设高等学校学生公寓收费管理试行办法》的通知（豫计收费〔2003〕2225号），经批准学校学生住宿费标准公示如下图：

二	住宿费		
1、	6人间	元、生、年	700
2、	7人间	元、生、年	600
3、	8人及以上间	元、生、年	400

目前郑州职业技术学院学生住宿为6-10人间，8-10人间居多，本项目建成会一定程度上改善住宿条件，但基于谨慎考虑，在运营期内住宿费标准均按400元/生·年，不考虑住宿费的增长。

(3) 成本支出组成

项目成本包含工资及福利费（包含教职工及外聘人员）、教学材料费、外购燃料及动力费、维修费、其他费用等。

(4) 成本支出预测

参照学校往年收支情况与本项目实际，计算中主要考虑如下成本要素的归集：

① 工资及福利费

1) 教职工工资及福利费

根据《高等职业学校设置标准（暂行）》（教发〔2000〕41号）及《普通高等学校基本办学条件指标（试行）》（教发〔2004〕2号），学校专任教师不少于70人，工科、农、林院师生比不低于18:1、语文、财经、政法院校师生比不低于18:1、艺术院校师生比不低于13:1，郑州职业技术学院三分之二专业属于理科，其他专业中大部分属于文科，艺术专业和中外合作办学仅占很小一部分。基于谨慎考虑，本项目生师比按照16:1来配备，经计算运营期内需要教职工1125人，假设本项目

教职工工资及福利费按照 12.00 万元/人/年计算，考虑到通货膨胀因素后，工资及福利费每三年增长 3%。

2) 外聘人员工资及福利费

除教职工外，本项目运营期内另外聘保洁、保安、门卫、维修人员等人员 150 人。假设本项目外聘人员工资及福利费按照 6 万元/人/年计算，考虑到通货膨胀因素后，工资及福利费每三年增长 3%。

② 教学材料费

教学材料费主要为教学耗用的书本、教具等费用，参照同类项目财务数据，按教职工人均 6000 元/年进行估算，考虑到通货膨胀因素后，教学材料费每三年增长 3%。

③ 外购燃料及动力费

学校年用水量 56.78 万 m³，年用电量 1566.93 万 kWh，本项目电费单价按照 0.56 元/kW·h 估算，水费按照 3.90 元/吨计算。

④ 修理费

本项目年修理费用按照固定资产原值（不含建设期利息）的 5.00% 来测算。

⑤ 其他费用

其他费用主要包括办公费、宣传费、培训费以及在运营过程中发生的不可预见费用，本项目的其他费用按照当年工资福利费的 10.00% 进行测算。

⑥ 税金

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〔2019〕36号）附件3“营业税改征增值税试点政策”的第一条第八项规定：“从事学历教育的学校提供的教育服务免征增值税，本项目收入属于（财税〔2019〕36号）附件3规定的免征增值税范围”，因此本项目免征增值税；企业所得税：根据《中华人民共和国企业所得

税法》第二十六条第四项规定：“符合条件的非营利性组织的收入为免税收入”；《中华人民共和国企业所得税法实施条例》第八十四条规定：“企业所得税法第二十六条第（四）项所称符合条件的非营利组织，是指同时符合下列条件的组织：（一）依法履行非营利性组织登记手续；（二）从事公益性或者非营利性活动”，本项目属于从事公益性或者非营利性活动的非营利组织收入，因此本项目免征所得税。

⑦ 生均补贴抵减成本

河南省人民政府《关于印发河南省职业教育改革实施方案的通知》（豫政〔2019〕23号）中第二十一条规定：建立健全依据办学绩效核拨经费的激励机制，2020年各地要全面落实公办职业院校生均拨款制度，将人员经费、公用经费和项目经费全部纳入生均拨款改革范围，足额落实生均经费标准。公办中等职业学校生均财政拨款水平可适当高于当地普通高中；公办高等职业学校生均拨款水平应不低于12000.00元；公办技师学院在校生中的高级工和预备技师的生均拨款标准可适当高于当地公办中等职业学校，并根据发展需要和财力逐步提高。《教育部 河南省人民政府关于深化职业教育改革推进技能社会建设的意见》（豫政〔2021〕2号）第二十七条规定，完善经费保障机制。优化教育支出结构，持续加大职业教育投入，确保新增财政性教育经费向职业教育倾斜，确保教育费附加用于职业教育的比例不低于30%。拓宽办学筹资渠道，鼓励社会力量捐资、出资兴办职业教育。全面落实公办职业院校生均拨款制度，足额落实生均经费标准，逐步提高公办中等职业学校生均财政拨款水平，公办中等职业学校生均财政拨款水平可适当高于当地普通高中，公办高等职业学校生均拨款水平应不低于12000.00元，并根据发展需要和财力逐步提高。本项目计算过程中，按照上级财政对高职教育的补助经费为12000.00元/年·生，在测算表中以负值列示。本项目用作抵扣成本，同时生均补助不得大于成本。

债券发行期各年营业收入预测表详见表 4、各年经营成本测算表详见表 5、现金流量预测表详见表 6：

表 4： 各年营业收入测算表

年度	单位	合计	1	2	3	4	5
			2024	2025	2026	2027	2028
一、营运收入 (学生学费收入)	万元	128399.84	8024.99	8024.99	8024.99	8024.99	8024.99
1.学费收入	万元	120720.48	7545.03	7545.03	7545.03	7545.03	7545.03
在校生规模	人		17999	17999	17999	17999	17999
1.1 理科生	万元	82125.12	5132.82	5132.82	5132.82	5132.82	5132.82
在校生规模	人		12221	12221	12221	12221	12221
学费标准	元/人/年		4200	4200	4200	4200	4200
1.2 文科生	万元	30032.16	1877.01	1877.01	1877.01	1877.01	1877.01
在校生规模	人		5073	5073	5073	5073	5073
学费标准	元/人/年		3700	3700	3700	3700	3700
1.3 艺术生	万元	5136.00	321.00	321.00	321.00	321.00	321.00
在校生规模	人		535	535	535	535	535
学费标准	元/人/年		6000	6000	6000	6000	6000
1.4 合作办学	万元	3427.20	214.20	214.20	214.20	214.20	214.20
在校生规模	人		170	170	170	170	170
学费标准	元/人/年		12600	12600	12600	12600	12600
2.住宿费收入	万元	7679.36	479.96	479.96	479.96	479.96	479.96
学生床位数	张		11999	11999	11999	11999	11999
收费标准	元/张/年		400	400	400	400	400

(续表)

年度	单位	6	7	8	9	10	11
		2029	2030	2031	2032	2033	2034
二、营运收入 (学生学费收入)	万元	8024.99	8024.99	8024.99	8024.99	8024.99	8024.99
1.学费收入	万元	7545.03	7545.03	7545.03	7545.03	7545.03	7545.03
在校生规模	人	17999	17999	17999	17999	17999	17999
1.1 理科生	万元	5132.82	5132.82	5132.82	5132.82	5132.82	5132.82
在校生规模	人	12221	12221	12221	12221	12221	12221
学费标准	元/人/年	4200	4200	4200	4200	4200	4200

1.2 文科生	万元	1877.01	1877.01	1877.01	1877.01	1877.01	1877.01
在校生规模	人	5073	5073	5073	5073	5073	5073
学费标准	元/人/年	3700	3700	3700	3700	3700	3700
1.3 艺术生	万元	321.00	321.00	321.00	321.00	321.00	321.00
在校生规模	人	535	535	535	535	535	535
学费标准	元/人/年	6000	6000	6000	6000	6000	6000
1.4 合作办学	万元	214.20	214.20	214.20	214.20	214.20	214.20
在校生规模	人	170	170	170	170	170	170
学费标准	元/人/年	12600	12600	12600	12600	12600	12600
2.住宿费收入	万元	479.96	479.96	479.96	479.96	479.96	479.96
学生床位数	张	11999	11999	11999	11999	11999	11999
收费标准	元/张/年	400	400	400	400	400	400

(续表)

年度	单位	12	13	14	15	16
		2035	2036	2037	2038	2039
三、营运收入 (学生学费收入)	万元	8024.99	8024.99	8024.99	8024.99	8024.99
1.学费收入	万元	7545.03	7545.03	7545.03	7545.03	7545.03
在校生规模	人	17999	17999	17999	17999	17999
1.1 理科生	万元	5132.82	5132.82	5132.82	5132.82	5132.82
在校生规模	人	12221	12221	12221	12221	12221
学费标准	元/人/年	4200	4200	4200	4200	4200
1.2 文科生	万元	1877.01	1877.01	1877.01	1877.01	1877.01
在校生规模	人	5073	5073	5073	5073	5073
学费标准	元/人/年	3700	3700	3700	3700	3700
1.3 艺术生	万元	321.00	321.00	321.00	321.00	321.00
在校生规模	人	535	535	535	535	535
学费标准	元/人/年	6000	6000	6000	6000	6000
1.4 合作办学	万元	214.20	214.20	214.20	214.20	214.20
在校生规模	人	170	170	170	170	170
学费标准	元/人/年	12600	12600	12600	12600	12600
2.住宿费收入	万元	479.96	479.96	479.96	479.96	479.96
学生床位数	张	11999	11999	11999	11999	11999
收费标准	元/张/年	400	400	400	400	400

表 5:

各年经营成本测算表

单位: 万元

年度	工资及福利费	教学材料费	燃料及动力费	修理费	其他费用	生均补贴抵减	合计
第 1 年	14400.00	675.00	1098.92	1274.80	1440.00	-21598.80	0.00
第 2 年	14400.00	675.00	1098.92	1274.80	1440.00	-21598.80	0.00
第 3 年	14400.00	675.00	1098.92	1274.80	1440.00	-21598.80	0.00
第 4 年	14832.00	695.25	1098.92	1274.80	1483.20	-21598.80	0.00
第 5 年	14832.00	695.25	1098.92	1274.80	1483.20	-21598.80	0.00
第 6 年	14832.00	695.25	1098.92	1274.80	1483.20	-21598.80	0.00
第 7 年	15276.75	716.06	1098.92	1274.80	1527.68	-21598.80	0.00
第 8 年	15276.75	716.06	1098.92	1274.80	1527.68	-21598.80	0.00
第 9 年	15276.75	716.06	1098.92	1274.80	1527.68	-21598.80	0.00
第 10 年	15732.75	737.55	1098.92	1274.80	1573.28	-21598.80	0.00
第 11 年	15732.75	737.55	1098.92	1274.80	1573.28	-21598.80	0.00
第 12 年	15732.75	737.55	1098.92	1274.80	1573.28	-21598.80	0.00
第 13 年	16201.50	759.71	1098.92	1274.80	1620.15	-21598.80	0.00
第 14 年	16201.50	759.71	1098.92	1274.80	1620.15	-21598.80	0.00
第 15 年	16201.50	759.71	1098.92	1274.80	1620.15	-21598.80	0.00
第 16 年	16692.75	782.55	1098.92	1274.80	1669.28	-21598.80	0.00
合计	246021.75	11533.26	17582.72	20396.80	24602.21	-345580.80	0.00

表 6:

各年现金流量测算表

单位: 万元

年度	自筹 资金流入	债券 资金流入	营业收入	现金流入 合计	建设期 资金流出	经营成本	5700 万债券 本息	8700 万债券 本息	3000 万债券 本息	现金流出 合计	现金 净流入	期末项目累计 现金结存额
第 1 年	14069.50	14400.00	8024.99	36494.49	28213.00	0.00	256.50	391.50	88.20	28949.20	7545.29	7545.29
第 2 年			8024.99	8024.99		0.00	256.50	391.50	88.20	736.20	7288.79	7288.79
第 3 年			8024.99	8024.99		0.00	256.50	391.50	88.20	736.20	7288.79	7288.79
第 4 年			8024.99	8024.99		0.00	256.50	1435.50	88.20	1780.20	6244.79	6244.79
第 5 年			8024.99	8024.99		0.00	256.50	1388.52	88.20	1733.22	6291.77	6291.77
第 6 年			8024.99	8024.99		0.00	541.50	1341.54	88.20	1971.24	6053.75	6053.75
第 7 年			8024.99	8024.99		0.00	528.68	1642.56	3088.20	5259.44	2765.55	2765.55
第 8 年			8024.99	8024.99		0.00	515.85	1579.92		2095.77	5929.22	5929.22
第 9 年			8024.99	8024.99		0.00	503.03	1517.28		2020.31	6004.68	6004.68
第 10 年			8024.99	8024.99		0.00	490.20	1454.64		1944.84	6080.15	6080.15
第 11 年			8024.99	8024.99		0.00	1047.38			1047.38	6977.61	6977.61
第 12 年			8024.99	8024.99		0.00	1008.90			1008.90	7016.09	7016.09
第 13 年			8024.99	8024.99		0.00	970.43			970.43	7054.56	7054.56
第 14 年			8024.99	8024.99		0.00	931.95			931.95	7093.04	7093.04
第 15 年			8024.99	8024.99		0.00	893.48			893.48	7131.51	7131.51
第 16 年			8024.99	8024.99		0.00	0.00			0.00	8024.99	8024.99
合计	14069.50	14400.00	128399.84	156869.34	28213.00	0.00	8713.90	11534.46	3617.40	52078.76	104790.58	104790.58

本项目总投资 28469.50 万元，按资金筹措及建设计划投入使用。本项目债券存续期内可实现累计净现金结余 104790.58 万元，项目经营现金收益 128399.84 万元，其中需用经营收益支付的累计本息 23865.76 万元。

根据项目收益与融资平衡分析结果，本项目的资金覆盖倍数如下表 7 所示：

表 7: 项目收益与融资平衡测算表 单位：万元

项目名称	项目经营 现金收益	经营收益偿还 的融资本息	本息资金覆盖倍数
郑州职业技术学院教 学实训综合楼项目	128399.84	23865.76	5.38

(三) 资金稳定性

本项目专项债券以经营收入为还本付息基础，按照既定的收入及经营成本进行估算，本期项目专项债券存续期间有稳定的经营收入，可覆盖债券存续期间各年利息及到期偿还本金的支出需求。本项目在债券本金偿还后期末仍有结余。本项目资金稳定性较可靠。

债券存续期内资金留存情况详见表 8：

表 8: 项目期末累计现金结存 单位：万元

序号	年度	期末项目累计现金结存额
1	第 1 年	7545.29
2	第 2 年	7288.79
3	第 3 年	7288.79
4	第 4 年	6244.79
5	第 5 年	6291.77
6	第 6 年	6053.75
7	第 7 年	2765.55

8	第 8 年	5929.22
9	第 9 年	6004.68
10	第 10 年	6080.15
11	第 11 年	6977.61
12	第 12 年	7016.09
13	第 13 年	7054.56
14	第 14 年	7093.04
15	第 15 年	7131.51
16	第 16 年	8024.99
合计		104790.58

三、总体评估

基于财政部对地方政府发行专项债券的要求，本项目可以通过申请专项债券的方式进行融资以完成资金筹措，并以收入所对应的充足、稳定现金流作为还本付息的资金来源。通过对本项目收益与融资自求平衡情况的分析，我们未注意到本期专项债券存续期内出现无法满足专项债券还本付息要求的情况。

综上所述，通过申请地方政府专项债券的方式，满足郑州职业技术学院教学实训综合楼项目专项债券的资金需求，应是现阶段较优的资金解决方案。



营业执照

(副本) 1-1

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。



统一社会信用代码
91410100764858285L

名称 河南惠文联合会计师事务所 (普通合伙) 成立日期 2004年07月09日

类型 合伙企业 合伙期限 长期

执行事务合伙人 张金刚

主要经营场所 郑州经济技术开发区第八大街和经南
二路交叉口创业园孵化基地3楼390号

经营范围 审计 (包括: 1. 审查企业会计报表, 出具
审计报告; 2. 验证企业资本, 出具验资
报告; 3. 办理企业合并、分立、清算事宜
中的审计业务, 出具有关的报告; 4. 法
律、行政法规规定的其他审计业务)、会
计咨询、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)



登记机关

2020年 12月 28日

国家企业信用信息公示系统报送公示年度报告

http://www.gsxt.gov.cn

国家企业信用信息公示系统网址:

国家市场监督管理总局监制

证书序号: 0010038

说明

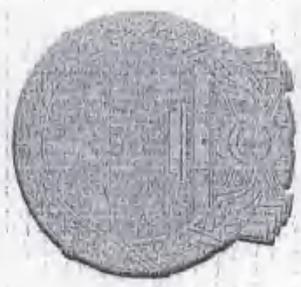
- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批, 准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的, 应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止或执业许可注销的, 应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。



发证机关

二〇二二年一月十三日

中华人民共和国财政部制



会计师事务所 执业证书

名称: 河南惠文联合会计师事务所(普通合伙)

首席合伙人: 张金刚

主任会计师:

经营场所:

郑州经济技术开发区第八大街和经南二路文
 叉口创业园孵化基地3楼390号

组织形式: 普通合伙

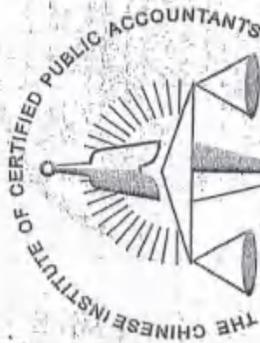
执业证书编号: 41000076

批准执业文号: 豫财会[2004]57号

批准执业日期: 2004年06月29日



原件核对无误



中国注册会计师协会

姓名 Full name 李博
 性别 Sex 女
 出生日期 Date of birth 1985-12-10
 工作单位 Working unit 河南惠文联合会计师事务所 (普通合伙)
 身份证号码 Identity card No. 410108198512100048



与原件核对无误

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.



2021年6月30日

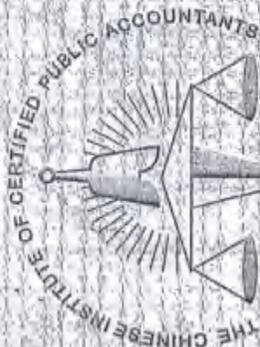


年度检验登记
 Annual Renewal Registration

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



年 月 日



中国注册会计师协会

姓名 Full name 马雪菲
 性别 Sex 女
 出生日期 Date of birth 1965-04-27
 工作单位 Working unit 河南联友联合会计师事务所 (普通合伙)
 身份证号码 Identity card No. 410105196504222503



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



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.

与原件核对无讹

年 /y 月 /m 日 /d

**郑州市第六人民医院传染病综合救治楼
项目收益与融资自求平衡
专项评价报告**

日昇咨字[2022]第 0628 号

河南日昇联合会计师事务所（普通合伙）

二〇二二年六月八日

郑州市第六人民医院传染病综合救治楼项目

收益与融资自求平衡

专项评价报告

日昇咨字[2022]第 0628 号

河南日昇联合会计师事务所（普通合伙）接受委托，对郑州市第六人民医院传染病综合救治楼项目的收益与融资自求平衡情况进行审核并出具评价报告。我们的审核是依据《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》进行的，在审核过程中我们结合郑州市第六人民医院传染病综合救治楼项目的具体情况，实施了座谈、计算、分析等我们认为必要的审核程序，现将审核情况和总体评价结果报告如下：

一、应付本息情况

本项目计划申请使用债券资金总额 28,000.00 万元。其中：已于 2023 年发行债券资金 7,500.00 万元，已于 2024 年发行债券资金 4,000.00 万元，2025 年计划申请发行 16,500.00 万元，已于 2025 年 2 月份发行 2,400.00 万元；本次申请发行 2,500.00 万元。假设债券票面利率 4.50%，期限 15 年，在债券存续期每半年付息一次。债券存续期第 6-10 年每年的还本日偿还本金的 5%；第 11-15 年每年的还本日偿还本金的 15%。自使用专项债券之日起十五年债券存续期应还本付息情况如下：

金额单位：人民币万元

年度	期初本金余额	本期增加本金	本期偿还本金	期末本金余额	利率	应付利息	应付本息
第 1 年		7,500.00		7,500.00	4.50%	337.50	337.50
第 2 年	7,500.00	4,000.00		11,500.00	4.50%	517.50	517.50
第 3 年	11,500.00	16,500.00		28,000.00	4.50%	1,260.00	1,260.00
第 4 年	28,000.00			28,000.00	4.50%	1,260.00	1,260.00
第 5 年	28,000.00			28,000.00	4.50%	1,260.00	1,260.00
第 6 年	28,000.00		375.00	27,625.00	4.50%	1,260.00	1,635.00
第 7 年	27,625.00		575.00	27,050.00	4.50%	1,243.13	1,818.13
第 8 年	27,050.00		1,400.00	25,650.00	4.50%	1,217.25	2,617.25

年度	期初本金余额	本期增加本金	本期偿还本金	期末本金余额	利率	应付利息	应付本息
第9年	25,650.00		1,400.00	24,250.00	4.50%	1,154.25	2,554.25
第10年	24,250.00		1,400.00	22,850.00	4.50%	1,091.25	2,491.25
第11年	22,850.00		2,150.00	20,700.00	4.50%	1,028.25	3,178.25
第12年	20,700.00		2,550.00	18,150.00	4.50%	931.50	3,481.50
第13年	18,150.00		4,200.00	13,950.00	4.50%	816.75	5,016.75
第14年	13,950.00		4,200.00	9,750.00	4.50%	627.75	4,827.75
第15年	9,750.00		4,200.00	5,550.00	4.50%	438.75	4,638.75
第16年	5,550.00		3,075.00	2,475.00	4.50%	249.75	3,324.75
第17年	2,475.00		2,475.00		4.50%	111.38	2,586.38
合计		28,000.00	28,000.00			14,805.00	42,805.00

注：假设各年起始点为发行日，当年利息为从发行日推后的一个完整会计年度最后一天计算的利息，以此类推。

二、现金净流入

1、基本假设条件及依据

郑州市第六人民医院传染病综合救治楼项目预计在债券存续期第一年开始运营并能够实现现金流入。

项目投入运营后，其收入主要包括门诊收入、住院收入。在15年期债券存续期运营收入合计为1,167,864.95万元、运营成本合计为1,111,650.25万元，偿债净收益合计为56,214.70万元。

2、净现金流入

以郑州市第六人民医院传染病综合救治楼项目建成后以门诊收入、住院收入为基础，考虑人员费用、药品费和卫生材料费、其他费用等，按照保守性原则，可用于资金平衡相关收益情况如下：

金额单位：人民币万元

项目	第1年	第2年	第3年	第4年	第5年	第6年	第7年	第8年	第9年
项目净收益	2,815.97	2,910.67	3,009.24	3,111.66	3,217.96	3,328.12	3,438.28	3,438.28	3,438.28

(续上表)

项目	第10年	第11年	第12年	第13年	第14年	第15年	第16年	第17年
项目净收益	3,438.28	3,438.28	3,438.28	3,438.28	3,438.28	3,438.28	3,438.28	3,438.28

三、项目收益和现金流覆盖债券还本付息情况

项目收益为郑州市第六人民医院传染病综合救治楼项目在债券存续期间的现金净流入，建设期需支付的资金利息由财政资金统筹安排。在具体预测说明披露的各项假设前提下，郑州市第六人民医院传染病综合救治楼项目本息覆盖倍数为 1.31。

金额单位：人民币万元

项目净收益	债券本金及利息	现金结余	覆盖倍数
56,214.70	42,805.00	13,409.70	1.31

四、总体评价

经上述测算，在项目单位对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评价的郑州市第六人民医院传染病综合救治楼项目预期收入对应的收益能够合理保障偿还拟使用的专项债券本金和利息，实现项目收益与融资自求平衡。

五、其他需说明事项

1、本专项评价报告仅供郑州市第六人民医院传染病综合救治楼项目申报专项债券及后续发行使用，不得用作任何其他目的。

2、本次预测以在具体预测说明披露的各项假设为前提进行并得到相应的预测结果，若上述假设前提发生变化，则应相应的调整总体评价结论。

附件：项目收益及现金流入预测说明



中国注册会计师：
王伟东
110001140008

中国注册会计师：
王伟东
110100750189

二〇二二年六月八日

附件：

项目收益及现金流入预测说明

一、 项目建设背景

近年来，人们普遍认为，传染病已经得到了有效的控制，不再视其对人类健康构成大的威胁。但进入90年代以来，传染病的发病出现了人们意想不到的形势。一些新出现和重新出现的传染病一次又一次地向人类敲响了警钟，迫使人们重新对传染病的威胁作出估价。1997年，世界卫生组织把“全球警惕，采取行动——防范新出现的传染病”作为世界卫生日的主题，表明了国际社会对传染病的普遍关注。

虽然人类在与传染病的斗争中取得了令人瞩目的进展，但是传染病仍然是威胁人类健康的主要疾病之一。据报道，国家卫生计生委日前发布2017年11月全国法定传染病疫情概况，全国（不含港澳台）共报告法定传染病577,247例，死亡1,958人。当前传染病的发病主要有以下几个特点：

（一）新的传染病不断出现：近年来重要的新发传染病有艾滋病、重症急性呼吸综合征（SARS）、埃博拉病毒病、人感染高致病性禽流感、朊毒体病、中东呼吸综合征、甲型流感病毒、寨卡病毒病、猪链球菌病、蜱虫病（新型布尼亚病毒感染）、立克次体病、莱姆病等。在新出现的传染病当中，对我国威胁最大的首推艾滋病和甲型流感病毒。从艾滋病来看，我国目前正处于发病高峰的前期。不但患者数量不断增加，人群分布也在不断扩大。从过去的同性恋者、吸毒者两个特殊人群通过血液传播、异性传播、垂直传播途径向其它人群扩散。从临床表现来看，中国患者多为HIV-1型感染者；腹泻、淋巴结肿大、卡氏肺囊虫的病例较少。在治疗上，由于国内尚无有效药物，国外进口药物价格昂贵，所以多采用免疫增强疗法和对症治疗。而甲型流感病毒感染者的无明显副作用的有效治疗及传染途径尚待研究。

（二）已经被控制的传染病死灰复燃：许多疾病曾一度降低到极低水平，但近年来又重新开始蔓延。结核病就是一个明显的例证，近年来不但发病呈上升趋势，而且抗药的病例大量增加。在我国，除结核病以外，性病的发病也十分令人担忧。目前性传播疾病的涵盖范围已扩展至包括最少50种致病微生物感

染所致的疾病，我国目前要求重点防治的性传播疾病是梅毒、淋病等，全国疫情信息系统报告数据显示，1999年共报告梅毒病例80,406例，2009年共报告梅毒病例327,433例，发病率年均增长14.3%。这些性病使用合适的抗生素治疗，均可达到临床和病原学治愈。目前，治疗性病的药物较多，效果也较为理想，但值得注意的是，在临床诊断为淋病的患者当中，有一些久治不愈、多种药物治疗不愈的病例。这里所说的“不可治愈”指的是在相当一段时期内不能达到病原学治愈，这些疾病通过治疗可以达到临床治愈。但只能起抑制作用，短期内尚无法彻底清除，因此感染了这些性病后，虽然可以达到临床治愈，但是病毒仍可能潜伏在人体中，这就是为什么部分患者容易复发的缘故。

（三）传染病传播的速度加快：随着经济的发展，城市流动人口大量增加。据统计，目前每年使用国际航线的人数已达5,000万人。交通、运输业的日益发达使传染病的传播速度超出了人们的想象。这种状况一方面使没有免疫能力的流动人群容易在疫区被感染、发病，导致当地传染病发病的上升。另一方面，他们回到本地后，又可能造成这种传染病在本地的流行。所有这些都给人们控制传染病的流行带来了困难。例如：2015年5月至6月，韩国出现中东呼吸综合症（MERS）疫情，一位患上MERS的韩国人金某因带病毒出差到我国，成为我国发现的首例MERS患者，并使我国付出了昂贵的代价。又如：流行性出血热的病例过去多为外地来京务工人员 and 北京人赴外地出差者，但近年来出现了许多本地的病例。

（四）传染病流行的后果十分严重：由于传染病的暴发流行与以往相比具有传播快、范围广的特点，当传染病发生时，各国往往会采取严格的措施防止疾病的传入。这使传染病所造成的危害不仅仅局限于直接的生命、财产损失上，间接损失也相当惊人。比如席卷非洲的埃博拉病毒，据2014年统计数据，全世界感染埃博拉病毒的人数已经达到13,703人，埃博拉病毒死亡人数已超过5,000人，对埃博拉疫情潜在经济影响的最新评估报告中警告称，这一疫情的蔓延可能给西非国家造成多达330亿美元的经济损失。又如2009年甲型H1N1流感疫情给墨西哥带来至少22亿美元经济损失，疫情将使墨西哥国内生产总值下降0.3%至0.5%，国内旅游业遭受重创。还有2003年我国爆发了“非典”疫情，据统计，2003全年的对外旅游收入将减少50%—60%，损失为900亿元。“五一”黄金

周取消带来的损失估计为200.00亿元左右，保守估计全国的国内旅游收入将减少10.00%，损失500.00亿元；我国国内外旅游合计损失1,400亿元，加上间接影响，对经济的影响总额为2,100亿元。

近年来，我国传染病的发病虽然被控制在一个较低的水平之内，但也出现了与国际传染病发病相类似的特点。新的形势迫切需要采取有效措施，防止传染病的蔓延给经济建设和人民健康带来严重危害。在卫生防病工作的诸多环节中，传染病专科医院发挥着重要的作用，传染病专科医院适应新的发病形势、加强建设是必要的，因此扩建我市传染病综合救治楼具有极大的现实意义。

郑州市第六人民医院（郑州市结核病防治所），属防治一体公共卫生机构，是一家以防治结核病、肝病、艾滋病、恶性疟疾等所有传染病和应对突发公共卫生事件为重点的专业卫生医疗机构，是河南省唯一一家集医疗、预防、保健、教学和科研为一体的三级综合性传染病医院，承担全省艾滋病、结核病、肝病等重大传染病救治、突发传染病防治、传染病人急救转运治疗、结核病预防控制和项目管理以及艾滋病药品储备等公共卫生职能。特别是在“非典”、甲流感、手足口病、恶性疟疾等突发传染病防治工作中发挥了重要作用。

2017年7月12日上午，市委副书记、市长程志明带领市直有关部门负责人莅临郑州市第六人民医院，深入调研医院区域性肝病诊疗中心建设情况。实地逐一了解了市六院郑州市转化医学中心、艾滋病学科、结核病学科、国家药物临床试验、感染性疾病外科、肝病学科、检验科及公共卫生应急工作的开展与建设情况，重点察看了医院河南省感染性疾病分子检测医学重点实验室，详细了解其区域性肝病诊疗中心建设情况。调研最后，程志明市长强调，卫生与健康工作既是事关民生的社会公共事业，也是事关城市服务功能和产业发展的重要支撑。各级各部门要围绕建设区域性医疗中心，通过联合办院、远程会诊、人才引进等方式，大力开展与国内外知名医疗机构的技术合作，推进优质医疗资源集聚发展。当前，要重点发展重点学科，加大基础投入，对内优化整合优质资源，对外引进国内外一流科研技术，打造一批具有较强影响力、带动力的特色专科，推进我市区域医疗中心建设。针对传染病医院发展所面临的困难和问题，提出要加大政府投入，完善基础设施条件，改善传染病人和医护人员工作环境；增加设备投入，要给综合医院添置更全面、更先进、更配套的设备，要

把学科建设好。

郑州市第六人民医院是河南省卫生防病工作中的一个重要环节。医院的发展定位是建成国内一流、区域领先、省内第一的三级甲等综合传染病医院，打造河南省最完善的传染病防治体系，全面提高传染病的综合救治能力，巩固传染病救治区域中心地位。郑州市第六人民医院不但要完成传染病患者的收容、医疗和管理工作，还要承担传染病的科研、教学等项任务。

通过对院区资源进行整合后，为了提高传染病科研水平、完善临床救治体系、加快信息化建设步伐，本次拟在郑州市第六人民医院院内建设传染病综合救治楼，一方面可以全面提高本院传染病的综合救治能力，完成传染病患者的收容、医疗和管理工作，另一方承担传染病的科研、教学以及医护人员隔离观察任务。

二、项目概况

（一）项目建设地点

本项目拟建于郑州市京广南路 29 号，郑州市第六人民医院院内。

（二）建设规模及内容

根据郑州市发展和改革委员会《关于郑州市第六人民医院传染病综合救治楼项目初步设计的批复》（郑发改设计〔2019〕683 号）；郑州市第六人民医院传染病综合救治楼项目主要建设内容包括：该项目为新建传染病综合救治楼一幢，地上 21 层，地下 3 层，框剪结构。核定新增床位 600 张，总建筑面积 56362.98 平方米，其中：地上建筑面积 42087.34 平方米，地下建筑面积 14275.64 平方米（含人防建筑面积 3535 平方米）。

主要建设内容包括：门、急诊用房 3345 平方米，住院部 27817.34 平方米，医技科室及单列用房 8453 平方米，保障系统用房 7201 平方米（含地下 5129 平方米），预防保健用房 400 平方米，平战结合地下车库 9146.64 平方米，配套建设院区道路广场、绿化、管网等附属设施，停车位按规定配建。

（三）项目建设期

本项目建设期 24 个月。

（四）投资估算与资金筹措方式

1、资金估算

本项目总投资 35,450.39 万元，其中：建筑工程投资 27,235.15 万元，设备

购置及安装 3,631.72 万元，其他费用 2,895.41 万元，预备费 1,688.11 万元。

项目投资估算表如下：

金额单位：人民币万元

序号	工程或费用名称	建筑工程	设备购置	设备安装	其他费用	合计
一	工程费用					
1	传染病综合救治楼（地上）					
1.1	土建工程	7,121.43				7,121.43
1.2	装饰装修工程	4,668.47				4,668.47
1.3	给排水消防系统	841.75	136.85	20.79		999.39
1.3.1	给排水管道	462.96				462.96
1.3.2	消火栓喷淋管道	378.79				378.79
1.3.3	给排水消防系统设备		136.85	20.79		157.64
1.4	暖通空调系统	1,632.73	357.62	86.64		2,076.99
1.4.1	空调管道	607.53				607.53
1.4.2	新风系统	645.50				645.50
1.4.3	防排烟系统	379.70				379.70
1.4.4	通风空调系统设备		357.62	86.64		444.26
1.5	电气系统	1,220.54	403.32	48.41		1,672.27
1.5.1	照明、防雷接地系统	505.05				505.05
1.5.2	配电管线系统	505.05				505.05
1.5.3	消防自动报警系统	210.44				210.44
1.5.4	配电设备		403.32	48.41		451.73
1.6	弱电及智能化信息系统	1,605.19				1,605.19
1.7	消毒系统	210.44				210.44
1.8	动力系统	252.52	41.11	17.56		311.19
1.8.1	动力管道	252.52				252.52
1.8.2	动力系统设备		41.11	17.56		58.67
1.9	电梯(含安装)		852.00			852.00

序号	工程或费用名称	建筑工程	设备购置	设备安装	其他费用	合计
1.10	净化区域装修及净化工程	1,856.04				1,856.04
	小计	19,409.11	1,790.90	173.40		21,373.41
2	地下建筑					
2.1	基坑降水及支护	1,160.00				1,160.00
2.1.1	喷锚支护	260.00				260.00
2.1.2	护坡桩	900.00				900.00
2.2	土建工程	4,796.64				4,796.64
2.2.1	桩基工程	341.08				341.08
2.2.2	一般土建工程	4,455.56				4,455.56
2.3	装饰装修工程	369.10				369.10
2.4	给排水消防系统	128.88	172.51	27.80		329.19
2.4.1	给排水管道	64.44				64.44
2.4.2	消火栓喷淋管道	64.44				64.44
2.4.3	给排水消防系统设备		172.51	27.80		200.31
2.5	通风排烟系统	96.67	402.00	42.83		541.50
2.5.1	通风排烟管道	96.67				96.67
2.5.2	通风排烟系统设备		402.00	42.83		444.83
2.6	电气系统	236.29	682.00	72.28		990.57
2.6.1	照明、防雷接地系统	42.96				42.96
2.6.2	消防自动报警系统	53.70				53.70
2.6.3	配电管线系统	139.63				139.63
2.6.4	电气工程设备		682.00	72.28		754.28
2.7	弱电及智能化信息系统	5.63				5.63
2.8	动力系统	21.48	186.22	28.98		236.68
2.8.1	动力管道	21.48				21.48
2.8.2	动力系统设备		186.22	28.98		215.20
2.9	人防安装工程	413.60				413.60

序号	工程或费用名称	建筑工程	设备购置	设备安装	其他费用	合计
	小计	7,228.29	1,442.73	171.89		8,842.91
3	院区工程					
3.1	道路广场	113.75				113.75
3.2	绿化景观	103.18				103.18
3.3	室外给排水消防管线	50.16				50.16
3.4	室外配电照明	83.23				83.23
3.5	室外动力管道	43.79				43.79
3.6	室外弱电工程	19.98				19.98
3.7	原有自来、消防管网改造	16.20				16.20
3.8	原有电缆改造	63.54				63.54
3.9	室外机动车充电桩		52.80			52.80
3.10	原有设备迁移费用	25.00				25.00
3.11	市政给水接入工程	78.92				78.92
	小计	597.75	52.80			650.55
	工程费用合计	27,235.15	3,286.43	345.29		30,866.87
二	其他费用					
1	建筑物拆除及垃圾清运				120.00	120.00
2	前期工作咨询费				9.00	9.00
3	建设单位管理费				313.80	313.80
4	地质勘探费				10.67	10.67
5	工程设计费				787.50	787.50
6	施工监理服务费				395.11	395.11
7	招标代理服务费				40.98	40.98
8	城市基础设施配套费				958.17	958.17
9	工程造价咨询费				185.20	185.20
10	环境影响评价报告费及评审费				14.20	14.20
11	节能评价费				3.00	3.00

序号	工程或费用名称	建筑工程	设备购置	设备安装	其他费用	合计
12	基坑变形及沉降观测费				30.00	30.00
13	桩基检测费				18.72	18.72
14	特种设备检测费				9.06	9.06
	小计				2,895.41	2,895.41
三	预备费					
1	基本预备费				1,688.11	1,688.11
2	涨价预备费					
	小计				1,688.11	1,688.11
四	项目投资	27,235.15	3,286.43	345.29	4,583.52	35,450.39

备注：若本表格中出现合计数与所列数值合计不符，均为四舍五入所致。

2、资金筹措方式

本项目总投资为 35,450.39 万元，资金来源为：财政投入 7,450.39 万元；申请地方政府专项债券资金 28,000.00 万元。

（五）项目单位基本情况

郑州市第六人民医院（郑州市结核病防治所）为债券资金申请单位，负责项目准备、方案编制、政府债券申报使用和项目实施等工作。

项目单位具体情况如下：

名称	郑州市第六人民医院（郑州市结核病防治所）
统一社会信用代码	12410100416047013D
住所	河南省郑州市二七区京广南路 29 号
负责人	贺瑞
登记机关	郑州市事业单位登记管理局

郑州市第六人民医院（郑州市结核病防治所）无存量无隐性债务，系依法设立并有效存续的事业单位，具备作为本项目申请政府专项债券资金的主体资格。

（六）项目运营模式

本项目债券资金申请单位为郑州市第六人民医院（郑州市结核病防治所），项目资产登记单位为郑州市第六人民医院（郑州市结核病防治所）。郑州市第六

人民医院（郑州市结核病防治所）为郑州市卫生健康委员会直属二级机构，负责项目的建设运营。项目债券资金到位后，郑州市第六人民医院（郑州市结核病防治所）根据项目施工进度向郑州市卫生健康委员会、郑州市财政局申请资金使用，审批通过后，由郑州市财政局将对应金额的债券资金拨付至郑州市卫生健康委员，郑州市卫生健康委员再将资金拨付至郑州市第六人民医院（郑州市结核病防治所），再由郑州市第六人民医院（郑州市结核病防治所）支付至项目施工单位。项目运营期内，项目收益来源主要为门诊收入及住院收入，在患者就诊时，由郑州市第六人民医院（郑州市结核病防治所）收取对应的费用，并归入专用账户。郑州市财政局、郑州市卫生健康委员会负责督促郑州市第六人民医院（郑州市结核病防治所）将项目运营产生的收益在债券还本付息前足额上缴财政，以保障债券资金的及时偿付。

（七）资金筹措计划

1. 资金筹措计划

本项目总投资为 35,450.39 万元，资金来源为：财政投入 7,450.39 万元；申请地方政府专项债券资金 28,000.00 万元。

除专项债券及财政投入外，本项目无其他融资计划。资金筹措不涉及 PPP 及其他融资安排。

2. 项目分年度投资计划

本项目根据计划建设进度的资金需求，资金到位计划如下：

金额单位：人民币万元

资金筹措	前期投资	2023 年	2024 年	2025 年	金额
财政预算资金	6,005.21	300.00	300.00	845.18	7,450.39
专项债券资金		7,500.00	4,000.00	16,500.00	28,000.00
合计	6,005.21	7,800.00	4,300.00	17,345.18	35,450.39

注：建设期内债券利息由财政资金支付。

（八）债券资金使用合规性

根据债券资金使用要求，专项债券资金不得用于市场化运作的非公益性或公益性较弱的项目，不得用于置换存量债务，不得用于企业补贴及偿债，不得用于支付利息，不得用于 PPP 项目。不得用于党政机关办公用房、技术用房等各类楼堂馆所，不得用于城市大型雕塑、景观改造等各类形象工程和政绩工

程，不得用于房地产开发项目，不得用于一般性企业生产线或生产设备，不得用于租赁住房建设以外的土地储备，不得用于主题公园等商业设施。本项目专项债券资金使用不存在上述负面清单情况。

（九）项目资金保障措施

按照“专项管理、分账核算、专款专用、跟踪问效”的原则，加强项目专项补助资金管理，确保资金安全、规范、有效使用。本项目严格执行专项债券资金专款专用的原则，将建立明确主管部门及职责，执行严格的流入管理和流出管理制度，加强资金的使用与管理。

项目单位和项目主管单位将建立起完善的专项债券资金管理使用制度，使用管理制度，明确各部门职责，加强债券资金使用监管，组织开发新增债券资金绩效评价工作，确保债券资金合规使用，提高债券资金使用效率，保障投资者合法权益。

三、项目收益及现金流入预测编制说明

（一）项目收益及现金流入预测编制基础

郑州市第六人民医院传染病综合救治楼项目预期收益主要为门诊收入、住院收入。

（二）项目收益及现金流入预测假设

- 1、预测期内国家政策、法律以及当前社会政治、经济环境不发生重大变化；
- 2、预测期内国家税收政策不发生重大变化；
- 3、预测期内项目所从事的行业及市场状况不发生重大变化；
- 4、预测项目能够按计划建成并投入运营；
- 5、预测期内经营运作不会受到诸如能源、原材料、人员、交通、电信、水电供应等的严重短缺和成本中客观因素的巨大变化而产生的不利影响；
- 6、无其他人力不可抗拒因素和不可预见因素所造成重大不利影响。

（三）项目收益及现金流入预测

1、项目收入预测

项目投入运营后，其收入主要包括门诊收入、住院收入。

郑州市第六人民医院（郑州市结核病防治所）近五年的会计报表财务数据

情况如下：

金额单位：人民币万元

项目	2017年	2018年	2019年	2020年	2021年	近五年增长率
一、收入合计	51,972.55	61,371.47	72,083.69	61,891.53	41,435.07	
1.门诊收入（万元）	10,614.61	11,447.70	11,680.44	9,572.35	8,215.61	
①天/年	365	365	365	365	365	
②每天门诊人次	1,199	1,325	1,482	1,225	1,133	-0.62%
③每年门诊人次	437,456	483,469	541,081	446,966	413,404	
④人均收费（元/人次）	242.64	236.78	215.87	214.16	198.73	-4.81%
2.住院收入	41,357.94	49,923.77	60,403.25	52,319.18	33,219.46	
①天/年	365	365	365	365	365	
②每天使用床位数	1,151	1,255	1,380	1,157	771	-7.63%
③年实际占用床位数	420,129	458,224	503,790	422,375	281,418	
④每床位日收费	984.41	1,089.51	1,198.98	1,238.69	1,180.43	4.83%

（备注：若本表格中出现合计数与所列数值合计不符，均为四舍五入所致。）

基于以上数据分析，本项目各项预测假设如下：

（1）每门诊人次平均收费：

根据 2017 年至 2021 年的数据分析，每门诊人次平均收费的平均增长率-4.81%，2017 年至 2021 年每门诊人次收费的平均值为 221.64 元/人次。根据合理性和谨慎性原则，假设运营期内人均收费以 210.00 元/人次为基数进行预测，以后年度不再增长。

（2）平均每天门诊人次：

根据 2017 年至 2021 年的数据分析，2017 年至 2021 年平均每天门诊人次的平均增长率-0.62%，2017 年至 2021 年平均每天门诊人次的平均值为 1,273 人次/天。基于谨慎性原则，假设项目建成后，未来运营期间每天门诊人次以 1,200 人次/天为基数进行预测，以后年度不再增长。

（3）平均每天使用床位数：

根据 2017 年至 2021 年的数据分析，2017 年至 2021 年平均每天使用床位数的平均增长率-7.63%，2017 年至 2021 年每天使用床位数的平均值为 1,143 床。假设项目建成后，未来运营期间每天门诊人次以 2017-2021 年的平均每天使用

床位数以 1,100 床为预测的基数，之后每年不发生变化。

(4) 每床日平均收费：

根据 2017 年至 2021 年的数据分析，2017 年至 2021 年每床日平均收费的平均增长率 4.83%，依据谨慎性原则，假设未来期间以 2021 年的每床日平均收费即 1,180.43 元/床/日为预测的基数，按照 4.00% 的增长率增长，直至增加到 1,550.00 元/床/日后不再增长。

基于以上背景，则债券存续期主营业务收入情况如下表所示：

主营业务收入预测

单位：人民币万元

项目	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年
一、营业收入	58,502.20	60,469.55	62,517.20	64,645.15	66,853.40	69,141.95
1.门诊收入（万元）（③*④）	9,198.00	9,198.00	9,198.00	9,198.00	9,198.00	9,198.00
①天/年	365	365	365	365	365	365
②每天门诊人次	1,200	1,200	1,200	1,200	1,200	1,200
③每年门诊人次（①*②）	438,000	438,000	438,000	438,000	438,000	438,000
④人均收费(元/人次)	210.00	210.00	210.00	210.00	210.00	210.00
2.住院收入（③*④）	49,304.20	51,271.55	53,319.20	55,447.15	57,655.40	59,943.95
①天/年	365	365	365	365	365	365
②每天使用床位数	1,100.00	1,100	1,100	1,100	1,100	1,100
③年实际占用床位数（①*②）	401,500	401,500	401,500	401,500	401,500	401,500
④每床位日收费	1,228.00	1,277.00	1,328.00	1,381.00	1,436.00	1,493.00
(续)						
项目	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年
一、营业收入	71,430.50	71,430.50	71,430.50	71,430.50	71,430.50	71,430.50
1.门诊收入（万元）（③*④）	9,198.00	9,198.00	9,198.00	9,198.00	9,198.00	9,198.00
①天/年	365	365	365	365	365	365
②每天门诊人次	1,200	1,200	1,200	1,200	1,200	1,200
③每年门诊人次（①*②）	438,000	438,000	438,000	438,000	438,000	438,000
④人均收费(元/人次)	210.00	210.00	210.00	210.00	210.00	210.00
2.住院收入（③*④）	62,232.50	62,232.50	62,232.50	62,232.50	62,232.50	62,232.50
①天/年	365	365	365	365	365	365
②每天使用床位数	1,100	1,100	1,100	1,100	1,100	1,100

项目	第7年	第8年	第9年	第10年	第11年	第12年
③年实际占用床位数 (①*②)	401,500	401,500	401,500	401,500	401,500	401,500
④每床位日收费	1,550.00	1,550.00	1,550.00	1,550.00	1,550.00	1,550.00

(续)

项目	第13年	第14年	第15年	第16年	第17年
一、营业收入	71,430.50	71,430.50	71,430.50	71,430.50	71,430.50
1.门诊收入(万元)(③*④)	9,198.00	9,198.00	9,198.00	9,198.00	9,198.00
①天/年	365	365	365	365	365
②每天门诊人次	1,200	1,200	1,200	1,200	1,200
③每年门诊人次(①*②)	438,000	438,000	438,000	438,000	438,000
④人均收费(元/人次)	210.00	210.00	210.00	210.00	210.00
2.住院收入(③*④)	62,232.50	62,232.50	62,232.50	62,232.50	62,232.50
①天/年	365	365	365	365	365
②每天使用床位数	1,100	1,100	1,100	1,100	1,100
③年实际占用床位数(①*②)	401,500	401,500	401,500	401,500	401,500
④每床位日收费	1,550.00	1,550.00	1,550.00	1,550.00	1,550.00

(续)

2、运营成本预测

根据郑州市第六人民医院（郑州市结核病防治所）的历史报表数据显示，支出项主要包括人员费用、药品费和卫生材料费、其他费用、税费。

郑州市第六人民医院（郑州市结核病防治所）的历史数据如下：

金额单位：人民币万元

项目	2017年	2018年	2019年	2020年	2021年	五年平均成本占收入比例	占当期医疗收入的比重
支出合计	44,867.14	54,939.57	66,515.35	61,134.25	47,398.94		
人员费用	17,426.07	25,255.45	27,637.74	27,196.73	22,719.37	41.64%	41.64%
药品和卫生材料费	27,360.67	29,319.49	38,834.20	33,751.18	23,783.88	53.00%	53.00%
其它费用	80.40	364.62	43.41	186.34	895.69	0.54%	0.54%

基于以上数据分析，本项目各项预测假设如下：

(1) 人员费用

郑州市第六人民医院（郑州市结核病防治所）2017年至2021年三年的人员费用占当期医疗收入的平均比重41.64%。根据谨慎性原则，我们假设未来运营期间人员费用占当期医疗收入的比重为41.64%。

（2）药品和卫生材料费

郑州市第六人民医院（郑州市结核病防治所）2017年至2021年三年的药品和材料费占当期医疗收入的平均比重53.00%。根据谨慎性原则，假设未来运营期间药品和卫生材料费占当期医疗收入的比重为53.00%。

（3）其他费用

郑州市第六人民医院（郑州市结核病防治所）其他费用包括管理费用、无法预计的费用等，2017年至2021年三年的其他费用占当期医疗收入的平均比重0.54%。根据谨慎性原则，假设未来运营期间其他费用占当期医疗收入的比重为0.54%。

（4）税费

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

测算明细如下：

运营成本预测

金额单位：人民币万元

项目	第1年	第2年	第3年	第4年	第5年	第6年
支出合计	55,686.23	57,558.88	59,507.96	61,533.49	63,635.44	65,813.83
1. 人员费用	24,359.93	25,179.12	26,031.75	26,917.81	27,837.31	28,790.25
2. 医疗费用（卫生+材料）	31,008.12	32,050.88	33,136.20	34,264.09	35,434.53	36,647.54
3. 其他费用（不含折旧摊销基金）	318.18	328.88	340.01	351.59	363.60	376.04

（续）

项目	第7年	第8年	第9年	第10年	第11年	第12年
支出合计	67,992.22	67,992.22	67,992.22	67,992.22	67,992.22	67,992.22
1. 人员费用	29,743.18	29,743.18	29,743.18	29,743.18	29,743.18	29,743.18
2. 医疗费用（卫生+材料）	37,860.55	37,860.55	37,860.55	37,860.55	37,860.55	37,860.55
3. 其他费用（不含折旧摊销基金）	388.49	388.49	388.49	388.49	388.49	388.49

(续)

项目	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年	第 17 年
支出合计	67,992.22	67,992.22	67,992.22	67,992.22	67,992.22
1. 人员费用	29,743.18	29,743.18	29,743.18	29,743.18	29,743.18
2. 医疗费用 (卫生+材料)	37,860.55	37,860.55	37,860.55	37,860.55	37,860.55
3. 其他费用 (不含折旧摊销基金)	388.49	388.49	388.49	388.49	388.49

3、项目现金净流入

根据以上对主营业务收入、主营业务成本预测，假设本项目在债券存续期第一年开始运营并能够产生现金净流入，在债券存续期间累计现金净流入为 56,214.70 万元。

年度	主营业务收入	运营成本	现金净流入
第 1 年	58502.20	55686.23	2815.97
第 2 年	60469.55	57558.88	2910.67
第 3 年	62517.20	59507.96	3009.24
第 4 年	64645.15	61533.49	3111.66
第 5 年	66853.40	63635.44	3217.96
第 6 年	69141.95	65813.83	3328.12
第 7 年	71430.50	67992.22	3438.28
第 8 年	71430.50	67992.22	3438.28
第 9 年	71430.50	67992.22	3438.28
第 10 年	71430.50	67992.22	3438.28
第 11 年	71430.50	67992.22	3438.28
第 12 年	71430.50	67992.22	3438.28
第 13 年	71430.50	67992.22	3438.28
第 14 年	71430.50	67992.22	3438.28
第 15 年	71430.50	67992.22	3438.28
第 16 年	71430.50	67992.22	3438.28
第 17 年	71430.50	67992.22	3438.28
合计	1,167,864.95	1,111,650.25	56,214.70

(四) 现金流覆盖还本付息的测算

本项目计划申请使用债券资金总额 28,000.00 万元。假设债券票面利率 4.50%，期限 15 年，在债券存续期每半年付息一次。债券存续期第 6-10 年每年

的还本日偿还本金的 5%；第 11-15 年每年的还本日偿还本金的 15%。在债券存续期应还本付息及融资平衡情况如下：

金额单位：人民币万元

年份	偿还本金	利息	当年还本付息合计	项目收益
第 1 年		337.50	337.50	2,815.97
第 2 年		517.50	517.50	2,910.67
第 3 年		1,260.00	1,260.00	3,009.24
第 4 年		1,260.00	1,260.00	3,111.66
第 5 年		1,260.00	1,260.00	3,217.96
第 6 年	375.00	1,260.00	1,635.00	3,328.12
第 7 年	575.00	1,243.13	1,818.13	3,438.28
第 8 年	1,400.00	1,217.25	2,617.25	3,438.28
第 9 年	1,400.00	1,154.25	2,554.25	3,438.28
第 10 年	1,400.00	1,091.25	2,491.25	3,438.28
第 11 年	2,150.00	1,028.25	3,178.25	3,438.28
第 12 年	2,550.00	931.50	3,481.50	3,438.28
第 13 年	4,200.00	816.75	5,016.75	3,438.28
第 14 年	4,200.00	627.75	4,827.75	3,438.28
第 15 年	4,200.00	438.75	4,638.75	3,438.28
第 16 年	3,075.00	249.75	3,324.75	3,438.28
第 17 年	2,475.00	111.38	2,586.38	3,438.28
合计	28,000.00	14,805.00	42,805.00	56,214.70
本息覆盖倍数	1.31			

综上所述：本项目预期项目收益对拟使用的专项债券本息覆盖倍数为 1.31，能够合理保障偿还拟使用的专项债券资金本金和利息，实现项目收益与融资自求平衡。



统一社会信用代码
914101006921924283

营业执照

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、监
备案、许可、监
管信息。



(副本) 1-1

名称 河南日昇联合会计师事务所 (普通合伙) 成立日期 2009年07月28日

类型 合伙企业 合伙期限

执行事务合伙人 李彦 主要经营场所 郑州市金水区农业路37号银丰商务港
B座1003-1004



经营范围 审查企业会计报表、出具审计报告、验证企业资本、出具验资报告；办理企业合并、分立、清算等事宜的审计业务；出具有关报告；基本建设年度财务决算审计；代理记账；会计咨询、税务咨询、管理咨询；法律、法规规定的其他业务（凭许可证核定的期限及范围经营）。（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）

登记机关

2019年12月19日



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

国家市场监督管理总局监制



会计师事务所 执业证书

名称：河南日昇联合会计师事务所（普通合伙）

首席合伙人：李彦

主任会计师：

经营场所：

郑州市金水区农业路37号银丰商务港8座
1003-004



组织形式：普通合伙

执业证书编号：41010070

批准执业文号：豫财办会〔2009〕12号

批准执业日期：2009年06月22日

证书序号：0009995

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：河南省财政厅

二〇〇九年一月七日

中华人民共和国财政部制

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.



2020年3月30日



证书编号: 410001140009

批准注册日期: 2017年12月20日

发证日期: 2020年3月30日




姓名	王伟东
Full name	王伟东
性别	男
Sex	男
出生日期	1973-01-27
Date of birth	1973-01-27
工作单位	河南白源联合会计师事务所 (普通合伙)
Working unit	河南白源联合会计师事务所 (普通合伙)
身份证号码	410321197301274555
Identity card No.	410321197301274555

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.



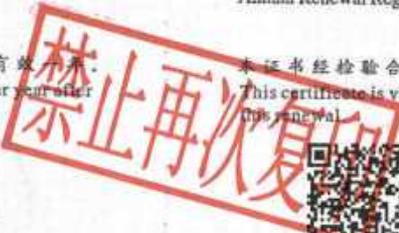
2021年6月30日

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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



年 月 日



年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

110100750189

河南省注册会计师协会
Henan Provincial Institute of CPAs

2021年6月30日

注册会计师
Certified Public Accountant

4101000115351




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



姓名 王庆卿
Full name

性别 女
Sex

出生日期 1987-11-06
Date of birth

工作单位 亚太(集团)会计师事务所
(特殊普通合伙)河南分所
Working unit

身份证号码 410728198711069846
Identity card No.

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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



注册会计师
Certified Public Accountant



年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

注册会计师
Certified Public Accountant

河南同昇




河南省儿童医院郑州儿童医院建设国家
儿童区域医疗中心（南院区改造、教学能
力提升及医学设备添置二期）项目
项目收益与融资自求平衡
专项评价报告

中喜豫咨字〔2025〕第061号

中喜会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所



二〇二五年五月十六日



河南省儿童医院郑州儿童医院建设国家儿童区域
医疗中心（南院区改造、教学能力提升
及医学设备添置二期）项目
项目收益与融资自求平衡
专项评价报告

中喜豫咨字（2025）第 061 号

我们接受委托，按照法律、行政法规等的规定，坚持客观、公正和诚信的原则对河南省儿童医院郑州儿童医院建设国家儿童区域医疗中心（南院区改造、教学能力提升及医学设备添置二期）项目的项目收益与融资自求平衡情况进行评价并出具专项评价报告。

我们的评价依据是《关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》（厅字〔2019〕33号）、《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89号）等相关的法律法规及政策。河南省儿童医院郑州儿童医院对该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评价，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，本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。

本评价报告仅供河南省儿童医院郑州儿童医院本次申报的河南省儿童医院郑州儿童医院建设国家儿童区域医疗中心（南院区改造、教学能力提升及医学设备添置二期）项目申请专项债券及后续发行使用，不得用作其他任何目的。

经专项评价，我们认为，在项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评价的本项目预期的医疗收益能够合理保障偿还拟使用债券本金及利息，实现本项目收益与融资的自求平衡。



评价结果如下：

一、应付本息情况

本项目计划申请使用债券资金总额 8,480.00 万元，2022 年已发行 2,500.00 万元，2025 年申请使用 5860 万元，2 月份已发行 1200 万元，2026 年申请使用 120 万元，本次申请使用 1,000.00 万元，全部用于本项目的投资。本项目从客观、谨慎角度出发，暂按拟申请债券票面利率 4.50%进行测算，2022 年债券为期限 5 年，在债券存续期每年支付一次债券利息，5 年期债券从第 3 年开始还本，每年分别偿还本金的 30%、30%、40%。其余为 15 年，在债券存续期每半年付息一次，第 6 年开始还本，第 6-10 年每年偿还本金的 5%，第 11-15 年每年偿还 15%。债券存续期应还本付息情况如下：

金额单位：人民币万元

年度	期初本金余额	本期申请债券资金额	本期偿还本金	期末本金余额	融资利率	应付利息	本息合计
第 1 年		2,500.00		2,500.00	4.50%	112.50	112.50
第 2 年	2,500.00	0.00		2,500.00	4.50%	112.50	112.50
第 3 年	2,500.00	0.00	750.00	1,750.00	4.50%	112.50	862.50
第 4 年	1,750.00	5,860.00	750.00	6,860.00	4.50%	342.45	1,092.45
第 5 年	6,860.00	120.00	1,000.00	5,980.00	4.50%	314.10	1,314.10
第 6 年	5,980.00		0.00	5,980.00	4.50%	269.10	269.10
第 7 年	5,980.00		0.00	5,980.00	4.50%	269.10	269.10
第 8 年	5,980.00		0.00	5,980.00	4.50%	269.10	269.10
第 9 年	5,980.00		293.00	5,687.00	4.50%	269.10	562.10
第 10 年	5,687.00		299.00	5,388.00	4.50%	255.92	554.92
第 11 年	5,388.00		299.00	5,089.00	4.50%	242.46	541.46
第 12 年	5,089.00		299.00	4,790.00	4.50%	229.01	528.01
第 13 年	4,790.00		299.00	4,491.00	4.50%	215.55	514.55
第 14 年	4,491.00		885.00	3,606.00	4.50%	202.10	1,087.10
第 15 年	3,606.00		897.00	2,709.00	4.50%	162.27	1,059.27
第 16 年	2,709.00		897.00	1,812.00	4.50%	121.91	1,018.91
第 17 年	1,812.00		897.00	915.00	4.50%	81.54	978.54
第 18 年	915.00		897.00	18.00	4.50%	41.18	938.18
第 19 年	18.00		18.00	0.00	4.50%	0.81	18.81
合计		8,480.00	8,480.00			3,623.20	12,103.20

二、项目预期收益



（一）基本假设条件及依据

本期债券募集资金投资项目现金流入以项目法人主体的债券存续期内产生的预期医疗收入（包括门诊及住院）实现。

与预测期内医疗收入相关的支出包括：人员经费、卫生材料、药品费、商品和服务支出。

本次预测是以项目法人主体的 2017 年至 2021 年的相关数据为基础，考虑项目完成后增加的规模对医院整体收益的影响程度。各种假设及依据如下：

本项目法人主体为河南省儿童医院郑州儿童医院，河南省儿童医院郑州儿童医院 2018 年门诊人次增长率为 5.06%，2019 年为 8.91%，2020 年为-28.20%，2021 年为 28.53%；2018 年门诊人均次费用增长率为 9.29%，2019 年为 3.26%，2020 年为 17.67%，2021 年为 0.23%。2018 年实际占用总床日数增长率为 4.63%，2019 年为 0.77%，2020 年为-31.69%，2021 年为 16.79%；2018 年每床日平均收费水平增长率 6.74%，2019 年为 3.73%，2020 年为 19.34%，2021 年为 0.55%；由于受“新冠肺炎”疫情影响导致 2020 年、2021 年基础数据波动较大，按照谨慎性原则，本次预测期以 2019 年各项收支为基数，各项收支项目均按照 2017 年至 2021 年平均增长率计算，本次预测期内门诊人次增长率预测按 3.57%，门诊人均次费用增长率为 7.61%，实际占用总床日数增长率-2.37%，每床日平均收费水平增长率 7.59%，预计各增长率在第 1 年及以后预测期内将达到饱和。

河南省儿童医院郑州儿童医院 2018 年相关支出增长率为 15.99%，2019 年相关支出增长率为 4.98%，2020 年相关支出增长率为-14.27%，2021 年相关支出增长率为 13.84%，由于基础数据波动较大，按照谨慎性原则，本次预测期内按照 2017 年至 2021 年增长率平均值计算，本次预测期内相关支出增长率为 5.13%，预计各增长率在第 1 年及以后预测期内将达到饱和。

（二）项目预期收益

本次预测是以项目法人主体债券存续期内产生的预期医疗收入实现资金平衡，河南省儿童医院郑州儿童医院债券存续期内产生的预期医疗收入（包括门诊及住院）扣除与医疗相关的支出，可用于资金平衡的收益情况如下：

金额单位：人民币万元



年度	医疗收入	相关支出	其他还本融资付息	项目预期收益
第 1 年	151,521.29	134,246.45	149.85	17,124.99
第 2 年	151,521.29	134,246.45	149.85	17,124.99
第 3 年	151,521.29	134,246.45	4,649.85	12,624.99
第 4 年	151,521.29	134,246.45		17,274.84
第 5 年	151,521.29	134,246.45		17,274.84
第 6 年	151,521.29	134,246.45		17,274.84
第 7 年	151,521.29	134,246.45		17,274.84
第 8 年	151,521.29	134,246.45		17,274.84
第 9 年	151,521.29	134,246.45		17,274.84
第 10 年	151,521.29	134,246.45		17,274.84
第 11 年	151,521.29	134,246.45		17,274.84
第 12 年	151,521.29	134,246.45		17,274.84
第 13 年	151,521.29	134,246.45		17,274.84
第 14 年	151,521.29	134,246.45		17,274.84
第 15 年	151,521.29	134,246.45		17,274.84
第 16 年	151,521.29	134,246.45		17,274.84
第 17 年	151,521.29	134,246.45		17,274.84
第 18 年	151,521.29	134,246.45		17,274.84
第 19 年	151,521.29	134,246.45		17,274.84
合计	2,878,904.51	2,550,682.55	4,949.55	323,272.41

三、预期收益偿还债券本金和利息情况

（一）项目收益与资金平衡测算

本项目考虑到一期项目同期发行 19,200.00 万元债券并以上述“二、项目预期收益”测算的预期医疗收益现金流净额所计算的覆盖倍数为 8.74 倍，详见下表：

金额单位：人民币万元

年度	借贷本息支付			项目收益
	本金	利息	本息合计	项目预期收益



年度	借贷本息支付			项目收益
	本金	利息	本息合计	项目预期收益
第 1 年		112.5	112.5	17,124.99
第 2 年		112.5	112.5	17,124.99
第 3 年	750.00	112.5	862.5	12,624.99
第 4 年	750.00	342.45	1092.45	17,274.84
第 5 年	1,000.00	314.1	1314.1	17,274.84
第 6 年	0	269.1	269.1	17,274.84
第 7 年	0	269.1	269.1	17,274.84
第 8 年	0	269.1	269.1	17,274.84
第 9 年	293	269.1	562.1	17,274.84
第 10 年	299	255.92	554.92	17,274.84
第 11 年	299	242.46	541.46	17,274.84
第 12 年	299	229.01	528.01	17,274.84
第 13 年	299	215.55	514.55	17,274.84
第 14 年	885	202.1	1087.1	17,274.84
第 15 年	897	162.27	1059.27	17,274.84
第 16 年	897	121.91	1018.91	17,274.84
第 17 年	897	81.54	978.54	17,274.84
第 18 年	897	41.18	938.18	17,274.84
第 19 年	18	0.81	18.81	17,274.84
合计	8,480.00	3,623.20	12,103.20	323,272.41
本息覆盖倍数	8.74			

(二) 敏感性分析

根据本项目收益与融资自求平衡的压力测试结果，当项目预期收益作为影响债券还本付息的因素在±10%范围内变动的情况下，专项债券本息覆盖倍数仍然大于 1，还本付息资金具有一定的稳定性与风险抵抗能力。压力测试结果见下表：

序号	经营净收益变动情况敏感性分析	敏感性变动比例				
		-10%	-5%	0.00%	5.00%	10.00%



序号	经营净收益变动 情况敏感性分析	敏感性变动比例				
		-10%	-5%	0.00%	5.00%	10.00%
1.1	项目预期收益	68,361.38	72,159.24	75,957.09	79,754.94	83,552.80
1.2	债券还本付息额	10,044.56	10,044.56	10,044.56	10,044.56	10,044.56
1.3	债券本息覆盖率	6.81	7.18	7.56	7.94	8.32

四、债券资金使用的合规性

医院加强对专项债券资金使用合规性的管理，确保专项债券资金不用于市场化运作的非公益性或公益性较弱的项目，不用于置换存量债务，不用于单位补贴及偿债，不用于支付利息，不用于 PPP 项目。

五、总体评价

基于财政部对地方政府申请专项债券的要求，根据我们对当前国内融资环境的研究，本项目可以通过申请专项债券的方式进行融资以完成资金筹措，并以项目法人主体的医疗收益所对应的充足、稳定现金流作为还本付息的资金来源。通过对本项目收益与融资自求平衡情况的分析，我们未注意到本期专项债券存续期内出现无法满足专项债券还本付息要求的情况。

综上所述，通过申请地方政府专项债券的方式，满足本项目的资金需求，应是现阶段较优的资金解决方案。

附件：河南省儿童医院郑州儿童医院建设国家儿童区域医疗中心（南院区改造、教学能力提升及医学设备添置二期）项目收益及现金流入预测编制说明



（此页无正文）。

中喜会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所



二〇二五年五月十六日

中国注册会计师：



中国注册会计师：





附件：

河南省儿童医院郑州儿童医院建设国家儿童区域医疗中心
（南院区改造、教学能力提升及医学设备添置二期）项目
收益及现金流入预测编制说明

一、项目收益及现金流入预测编制基础

本次预测以河南省儿童医院郑州儿童医院债券存续期内所产生的医疗收入为基础，考虑门诊人次增长率、门诊人均次费用增长率、实际占用总床日数（每年）增长率、每床日平均收费水平增长率及相关支出增长率，并且相关增长率在第一年及以后预测期内将达到饱和，作为项目收益及现金流入编制基础。

二、项目收益及现金流入预测假设

1.预测期内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.假设预测期内国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

3.假设预测期内对发行人有影响的法律法规无重大变化；

4.假设项目能够如期完工并交付使用，预测期内发行人预测的各项收入能够顺利实现；

5.假设收益期制定的经营目标和措施能按预定的时间和进度如期实现，并取得预期效益；应收款项能正常收回，应付款项需正常支付；

6.假设项目生产运营所耗费的物资的供应及价格无重大变化；

7.假设项目单位管理层勤勉尽责，具有足够的管理才能和良好的职业道德，项目运行的管理风险、资金风险、市场风险、技术风险、人才风险等处于可控范围或可以得到有效化解；

8.假设项目在预测期内的资产规模、构成，业务收入与成本的构成以及经营策略和成本控制等未发生较大变化。也不考虑未来可能由于管理层、经营策略以及商业环境等变化导致的资产规模、构成以及业务等状况的变化所带来的损益；

9.假设无其他不可预测和不可抗力因素对经营造成的重大影响。

10.项目收入和支出预测数据均以收付实现制为基础。

三、河南省儿童医院郑州儿童医院的主体资格



（一）项目主体情况

项目单位为河南省儿童医院郑州儿童医院，持有《事业单位法人证书》，举办单位系郑州市卫生健康委员会，统一社会信用代码 12410100416047160Y，位于河南省郑州市郑东新区龙湖外环东路 33 号，有效期自 2023 年 3 月 14 日至 2028 年 3 月 14 日。宗旨和业务范围为人民身体健康提供医疗与护理保健服务，医疗与护理，医学教学，医学研究，卫生医疗人员培训，卫生技术人员继续教育，保健与健康教育。同时持有河南省卫生健康委员会颁发的《医疗机构执业许可证》，登记号为 41604716041010511A5191，有效期为 2023 年 12 月 7 日至 2036 年 5 月 24 日。河南省儿童医院郑州儿童医院是依法成立、有效存续的事业单位法人且具有相应的医疗执业许可，故具备项目实施主体资格。

（二）项目基本情况

1.建设规模及内容

本项目位于河南省郑州市二七区大学路航海路交叉口东南角（原郑州测绘学校校区）。在市委、市政府统一领导下，根据《国家“十三五”医疗健康信息化建设总体框架》、《国家儿童医学中心及国家儿童区域医疗中心设置规划》、《“健康中国 2030”规划纲要》、《“健康中原 2030”规划纲要》政策推进要求，以及《国家医疗健康信息 医院信息互联互通标准化成熟度测评方案（2020 年版）》、《电子病历系统应用水平分级评价标准》（试行）、《医院智慧服务分级评估标准体系》（试行）等标准规范要求，结合儿童医院需求和实际，完成多院区统一管理、智慧管理的运行模式，建设儿童医院国家儿童区域医疗中心，形成多层次、高质量的智慧医疗服务体系，完善对内收治诊疗、对外远程会诊等服务内容，提升医疗智慧化、服务人性化、决策科学化水平，运用信息化、智能化手段构建国家儿童区域医疗中心，使儿童医院充分发挥区域中心的引领和辐射作用，提高承载力及运转效率。

本项目位于河南省郑州市二七区大学路航海路交叉口东南角（原郑州测绘学校校区）。规划用地面积 40154 平方米(合 60.231 亩)，改造后总建筑面积 35614.84 平方米[原建筑面积 30891.48 平方米，扩建建筑面积 3442.97 平方米（扩建部分包括新增楼梯间、电梯间、门厅、走廊、机房出屋面、屋顶消防水箱间），新建建筑面积 1280.39 平方米（新建部分为配套设备用房）]，其中地上建筑面积



34797.95 平方米[原建筑面积 30601.71 平方米, 扩建建筑面积 3442.97 平方米(扩建部分包括新增楼梯间、电梯间、门厅、走廊、机房出屋面、屋顶消防水箱间), 新建建筑面积 753.27 平方米(新建部分为配套设备用房)], 地下建筑面积 816.89 平方米[原建筑面积 289.77 平方米, 新建建筑面积 527.12 平方米(新建部分为配套设备用房), 地下无扩建部分], 改造建筑包括门诊综合楼(原教学楼、教学楼扩建工程)、1#病房楼(原男生宿舍楼)、2#病房楼(原女生宿舍楼)、医技楼(原图书馆)、儿保大楼(原实验楼)、食堂、垃圾暂存站(原学生浴室), 柴油发电机房(原配电室)、消防控制室(原西入口南门卫室), 新建建筑为配套设备用房(换热站、配电房、供气站、污水处理站、泵房及消防水池等), 院区设计床位数 600 张。

2. 项目建设模式及运营模式

项目单位采取自建模式, 项目单位通过招投标选择施工单位, 由中标施工单位负责项目施工建造。项目由河南省儿童医院郑州儿童医院自主运营。

(三) 项目立项审批情况

2021 年 4 月 7 日郑州市发展和改革委员会出具《关于河南省儿童医院郑州儿童医院建设国家儿童区域医疗中心(南院区改造、教学能力提升及医学设备添置二期)项目可行性研究报告的批复》郑发改社会(2021)186 号, 同意该项目的节能设计方案及有关节能措施, 并在项目设计方案中进一步细化, 依法组织实施。

2021 年 11 月 29 日郑州市发展和改革委员会出具《关于河南省儿童医院郑州儿童医院建设国家儿童区域医疗中心(南院区改造、教学能力提升及医学设备添置二期)项目初步设计的批复》郑发改设计(2021)751 号, 原则同意北京世纪千府国际工程设计有限公司编制、修改的项目初步设计。

(四) 项目总投资及资金来源

本项目总概算核定 67,782.00 万元, 其中, 南院区改造概算总投资 50,927.00 万元, 包括: 工程费用 15,138.49 万元, 工程建设其他费用 34,975.90 万元, 基本预备费 812.53 万元。本项目总投资按照初步设计批复的估算为 67,782.00 万元, 其中, 南院区改造概算总投资 50,927.00 万元人民币, 计划申请专项债券 8,480.00 万元, 2022 年已发行 2,500.00 万元, 2025 年申请使用 5,860.00 万元, 2 月份已发行 1,200.00 万元, 2026 年申请使用 120.00 万元, 本次申请使用 1,000.00 万元。



（五）资金平衡

本项目法人主体为河南省儿童医院郑州儿童医院，以河南省儿童医院郑州儿童医院债券存续期内产生的医疗收入扣除人员经费、卫生材料、药品费、商品和服务等必要支出后优先用于专项偿还本期债券本息。

四、项目收益及现金流入预测项目说明

（一）历史财务数据及增长率预测

1、2017年至2021年历史财务数据

根据河南省儿童医院郑州儿童医院提供的2017年至2021年会计报表提取的历史财务数据如下：

序号	项目	2017年	2018年	2019年	2020年	2021年
一	医疗收入（元）	1,167,236,582.43	1,315,950,619.18	1,411,465,552.51	1,165,752,749.28	1,417,912,383.99
1	门诊收入（元）	393,860,967.03	452,228,489.51	508,568,263.39	429,664,618.03	553,505,207.19
	其中：诊疗人次数（人次）	1,961,300.00	2,060,459.00	2,244,023.00	1,611,161.00	2,070,875.00
2	住院收入（元）	773,375,615.40	863,722,129.67	902,897,289.12	736,088,131.25	864,407,176.80
	其中：实际占用总床日数（床日）	758,905.00	794,041.00	800,194.00	546,636.00	638,414.00
二	运营成本（元）	1,048,695,634.76	1,216,342,003.12	1,276,919,987.17	1,133,827,350.58	1,386,841,400.59
1	商品和服务支出（元）	118,801,260.82	127,207,885.90	107,458,101.41	107,541,404.66	116,015,996.82
2	人员经费（元）	416,775,580.29	525,599,601.73	593,570,494.11	563,975,422.22	683,543,407.36
3	卫生材料（元）	186,632,028.41	221,987,828.79	230,485,274.10	207,836,365.02	265,229,050.69
4	药品费（元）	326,486,765.24	341,546,686.70	345,406,117.55	254,474,158.68	322,052,945.72

2.增长率预测

经查询计算河南省儿童医院郑州儿童医院2017年至2021年门诊人次及住院人数的增长率和相关人均次费用增长率、住院人均收费水平增长率、成本增长率，按照谨慎性原则，本次预测期内各项收支项目均按照平均增长率计算，预计各增长率在第一年及以后预测期内将达到饱和。

项目	增长率	2018年	2019年	2020年	2021年	保守增长率
门诊	人均次增长率	5.06%	8.91%	-28.20%	28.53%	3.57%
	人均次费用增长率	9.29%	3.26%	17.67%	0.23%	7.61%
住院	实际占用总床日数增长率	4.63%	0.77%	-31.69%	16.79%	-2.37%
	每床日平均收费水平增长率	6.74%	3.73%	19.34%	0.55%	7.59%
成本	成本增长率	15.99%	4.98%	-14.27%	13.84%	5.13%

（二）医疗收入预测



由于受新冠肺炎疫情影响，按照谨慎性原则，本次预测期以 2019 年各项收支为基数，预测期内门诊人次增长率按 3.57%，门诊人均次费用增长率为 7.61%，实际占用床总日数增长率-2.37%，每床日平均收费水平增长率 7.59%，各收入测算指标都在第一年将达到饱和。具体预测如下：

债券存续期内河南省儿童医院郑州儿童医院门诊收入预测表

年度	门诊年均人次（人次）	门诊均次费用（元）	门诊收入（万元）
第 1 年	2,324,222.36	243.88	56,683.13
第 2 年	2,324,222.36	243.88	56,683.13
第 3 年	2,324,222.36	243.88	56,683.13
第 4 年	2,324,222.36	243.88	56,683.13
第 5 年	2,324,222.36	243.88	56,683.13
第 6 年	2,324,222.36	243.88	56,683.13
第 7 年	2,324,222.36	243.88	56,683.13
第 8 年	2,324,222.36	243.88	56,683.13
第 9 年	2,324,222.36	243.88	56,683.13
第 10 年	2,324,222.36	243.88	56,683.13
第 11 年	2,324,222.36	243.88	56,683.13
第 12 年	2,324,222.36	243.88	56,683.13
第 13 年	2,324,222.36	243.88	56,683.13
第 14 年	2,324,222.36	243.88	56,683.13
第 15 年	2,324,222.36	243.88	56,683.13
第 16 年	2,324,222.36	243.88	56,683.13
第 17 年	2,324,222.36	243.88	56,683.13
第 18 年	2,324,222.36	243.88	56,683.13
第 19 年	2,324,222.36	243.88	56,683.13
合计			1,076,979.47

债券存续期内河南省儿童医院郑州儿童医院住院收入预测表

年度	年实际占用总床日数（人）	每床日平均收费水平（元）	住院收入（万元）
第 1 年	781,203.92	1,214.00	94,838.16
第 2 年	781,203.92	1,214.00	94,838.16
第 3 年	781,203.92	1,214.00	94,838.16
第 4 年	781,203.92	1,214.00	94,838.16
第 5 年	781,203.92	1,214.00	94,838.16
第 6 年	781,203.92	1,214.00	94,838.16
第 7 年	781,203.92	1,214.00	94,838.16



年度	年实际占用总床日数 (人)	每床日平均收费水平 (元)	住院收入(万元)
第8年	781,203.92	1,214.00	94,838.16
第9年	781,203.92	1,214.00	94,838.16
第10年	781,203.92	1,214.00	94,838.16
第11年	781,203.92	1,214.00	94,838.16
第12年	781,203.92	1,214.00	94,838.16
第13年	781,203.92	1,214.00	94,838.16
第14年	781,203.92	1,214.00	94,838.16
第15年	781,203.92	1,214.00	94,838.16
第16年	781,203.92	1,214.00	94,838.16
第17年	781,203.92	1,214.00	94,838.16
第18年	781,203.92	1,214.00	94,838.16
第19年	781,203.92	1,214.00	94,838.16
合计			1,801,925.04

(三) 相关成本预测

按照谨慎性原则，本次预测期以 2019 年各项收支为基数，预测期内与预期的医疗收入相关支出包括：商品和服务支出、卫生材料、药品费、人员经费，预测期内成本增长率为 5.13%，各项支出测算指标都在第一年将达到饱和。具体预测如下：

债券存续期内相关成本预测表

金额单位：人民币万元

年度	人员经费	卫生材料	药品费	商品和服务支出	合计
第1年	62,403.86	24,231.61	36,313.59	11,297.39	134,246.45
第2年	62,403.86	24,231.61	36,313.59	11,297.39	134,246.45
第3年	62,403.86	24,231.61	36,313.59	11,297.39	134,246.45
第4年	62,403.86	24,231.61	36,313.59	11,297.39	134,246.45
第5年	62,403.86	24,231.61	36,313.59	11,297.39	134,246.45
第6年	62,403.86	24,231.61	36,313.59	11,297.39	134,246.45
第7年	62,403.86	24,231.61	36,313.59	11,297.39	134,246.45
第8年	62,403.86	24,231.61	36,313.59	11,297.39	134,246.45
第9年	62,403.86	24,231.61	36,313.59	11,297.39	134,246.45
第10年	62,403.86	24,231.61	36,313.59	11,297.39	134,246.45
第11年	62,403.86	24,231.61	36,313.59	11,297.39	134,246.45
第12年	62,403.86	24,231.61	36,313.59	11,297.39	134,246.45



年度	人员经费	卫生材料	药品费	商品和服务支出	合计
第 13 年	62,403.86	24,231.61	36,313.59	11,297.39	134,246.45
第 14 年	62,403.86	24,231.61	36,313.59	11,297.39	134,246.45
第 15 年	62,403.86	24,231.61	36,313.59	11,297.39	134,246.45
第 16 年	62,403.86	24,231.61	36,313.59	11,297.39	134,246.45
第 17 年	62,403.86	24,231.61	36,313.59	11,297.39	134,246.45
第 18 年	62,403.86	24,231.61	36,313.59	11,297.39	134,246.45
第 19 年	62,403.86	24,231.61	36,313.59	11,297.39	134,246.45
合计	1,185,673.34	460,400.59	689,958.21	214,650.41	2,550,682.55

（四）其他还本付息情况

2019 年 1 月发行政府专项债券 4,500.00 万，实际利率为 3.33%，2024 年 1 月到期还本付息，每年支付利息 149.85 万元，债券存续期内需还本付息金额为 4,949.55 万元。

年度	人员经费	卫生材料	药品费	商品和服务支出	其他融资还本付息	合计
第 1 年	62,403.86	24,231.61	36,313.59	11,297.39	149.85	134,396.30
第 2 年	62,403.86	24,231.61	36,313.59	11,297.39	149.85	134,396.30
第 3 年	62,403.86	24,231.61	36,313.59	11,297.39	4,649.85	138,896.30
第 4 年	62,403.86	24,231.61	36,313.59	11,297.39		134,246.45
第 5 年	62,403.86	24,231.61	36,313.59	11,297.39		134,246.45
第 6 年	62,403.86	24,231.61	36,313.59	11,297.39		134,246.45
第 7 年	62,403.86	24,231.61	36,313.59	11,297.39		134,246.45
第 8 年	62,403.86	24,231.61	36,313.59	11,297.39		134,246.45
第 9 年	62,403.86	24,231.61	36,313.59	11,297.39		134,246.45
第 10 年	62,403.86	24,231.61	36,313.59	11,297.39		134,246.45
第 11 年	62,403.86	24,231.61	36,313.59	11,297.39		134,246.45
第 12 年	62,403.86	24,231.61	36,313.59	11,297.39		134,246.45
第 13 年	62,403.86	24,231.61	36,313.59	11,297.39		134,246.45
第 14 年	62,403.86	24,231.61	36,313.59	11,297.39		134,246.45
第 15 年	62,403.86	24,231.61	36,313.59	11,297.39		134,246.45
第 16 年	62,403.86	24,231.61	36,313.59	11,297.39		134,246.45



第 17 年	62,403.86	24,231.61	36,313.59	11,297.39		134,246.45
第 18 年	62,403.86	24,231.61	36,313.59	11,297.39		134,246.45
第 19 年	62,403.86	24,231.61	36,313.59	11,297.39		134,246.45
合计	1,185,673.34	460,400.59	689,958.21	214,650.41	4,949.55	2,555,632.10

（五）覆盖倍数测算

债券存续期内项目相关收益额及本息覆盖倍数

年度	一、现金流入	医疗活动现金流入	二、现金流出	医疗活动现金流出	其他还本付息	三、现金净流量	四、期末项目累计现金结存额	五、债券本息	六、平均偿债覆盖率
第 1 年	151,521.29	151,521.29	134,396.30	134,246.45	149.85	17,124.99	17,124.99	36,968.68	8.74
第 2 年	151,521.29	151,521.29	134,396.30	134,246.45	149.85	17,124.99	34,249.98		
第 3 年	151,521.29	151,521.29	138,896.30	134,246.45	4,649.85	12,624.99	46,874.97		
第 4 年	151,521.29	151,521.29	134,246.45	134,246.45		17,274.84	64,149.81		
第 5 年	151,521.29	151,521.29	134,246.45	134,246.45		17,274.84	81,424.65		
第 6 年	151,521.29	151,521.29	134,246.45	134,246.45		17,274.84	98,699.49		
第 7 年	151,521.29	151,521.29	134,246.45	134,246.45		17,274.84	115,974.33		
第 8 年	151,521.29	151,521.29	134,246.45	134,246.45		17,274.84	133,249.17		
第 9 年	151,521.29	151,521.29	134,246.45	134,246.45		17,274.84	150,524.01		
第 10 年	151,521.29	151,521.29	134,246.45	134,246.45		17,274.84	167,798.85		
第 11 年	151,521.29	151,521.29	134,246.45	134,246.45		17,274.84	185,073.69		
第 12 年	151,521.29	151,521.29	134,246.45	134,246.45		17,274.84	202,348.53		
第 13 年	151,521.29	151,521.29	134,246.45	134,246.45		17,274.84	219,623.37		
第 14 年	151,521.29	151,521.29	134,246.45	134,246.45		17,274.84	236,898.21		
第 15 年	151,521.29	151,521.29	134,246.45	134,246.45		17,274.84	254,173.05		
第 16 年	151,521.29	151,521.29	134,246.45	134,246.45		17,274.84	271,447.89		
第 17 年	151,521.29	151,521.29	134,246.45	134,246.45		17,274.84	288,722.73		
第 18 年	151,521.29	151,521.29	134,246.45	134,246.45		17,274.84	305,997.57		
第 19 年	151,521.29	151,521.29	134,246.45	134,246.45		17,274.84	323,272.41		



（五）敏感性分析

根据本项目收益与融资自求平衡的压力测试结果，当项目预期收益作为影响债券还本付息的因素在±10%范围内变动的情况下，专项债券本息覆盖倍数仍然大于 1，还本付息资金具有一定的稳定性与风险抵抗能力。压力测试结果见下表：

序号	经营净收益变动情况敏感性分析	敏感性变动比例				
		-10.00%	-5.00%	0.00%	5.00%	10.00%
1.1	项目预期收益	68,361.38	72,159.24	75,957.09	79,754.94	83,552.80
1.2	债券还本付息额	10,044.56	10,044.56	10,044.56	10,044.56	10,044.56
1.3	债券本息覆盖率	6.81	7.18	7.56	7.94	8.32

五、综述

经上述测算，在河南省儿童医院郑州儿童医院对收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评价本项目债券存续期内预计业务活动产生的现金流量净额 36,968.68 万元，偿还债券本息为 36,968.68 万元，本息覆盖倍数为 8.74 倍。预测期内医疗收益能够合理保障偿还本次债券本金和利息，实现项目收益与融资自求平衡。

六、使用提示和使用限制

（一）使用提示

1.本评价报告出具的评价意见，是对项目预测数据进行的合理性、有效性的评价，并非对预测数据承担保证责任。

2.本评价报告出具的意见，是当前的经济社会环境及未来平稳发展为预测的环境条件，未将未来宏观经济变化风险、政策和法规变化风险、市场变化风险、不可抗力风险等因素纳入评价范围。

（二）使用限制

1.本评价报告只能用于本报告载明的评价目的和用途。

2.本评价报告只能由评价报告载明的评价报告使用者使用。评价报告的使用权归委托方所有，因使用不当所造成的相关风险与本评价机构及执业注册会计师无关。

平顶山市新城区综合养老服务中心项目

收益与融资自求平衡专项评价报告

勤信豫咨字【2022】第 0226 号

平顶山市新城区综合养老服务中心项目

收益与融资自求平衡专项评价报告

勤信豫咨字【2022】第0226号

我们接受委托，对平顶山市新城区综合养老服务中心项目收益与融资自求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》。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，在项目收益预测所依据的各项假设前提下，本次测算的平顶山市新城区综合养老服务中心项目，在债券存续期内预期营运收益能够偿还专项债券本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

本报告仅供平顶山市新城区综合养老服务中心项目申请专项债券及后续发行使用。

项目收益评价说明见附件

（此页无正文，为《平顶山市新城区综合养老服务中心建设项目收益与融资自求平衡专项评价报告》签章页）

中勤万信会计师事务所（特殊普通合伙）



二〇二二年十二月九日

中国注册会计师：



中国注册会计师：



附件：

平顶山市新城区综合养老服务中心项目

收益与融资自求平衡专项评价报告

一、项目概况

（一）项目位置

本项目拟建地点位于平顶山市新城区，凯旋西路以东、凯旋路以西、龙翔一路以北地块。

（二）项目主体及运营模式

项目单位、债券资金申请单位、项目资产登记单位均为平顶山市新城区民政局，具备申请地方政府专项债的主体资格。

项目单位通过招投标方式确定施工单位。债券资金到达地方国库后，由财政局转到项目单位在国库开设的零余额账户。到施工合同约定的付款节点时，项目单位向财政局提交资金拨付申请，由国库支付中心向施工单位支付工程款。

项目即将竣工时，项目单位拟设立或委托当地国有企业负责运营管理。运营管理企业对项目单位负责，并负责将项目运营收益纳入专项账户。快到债券还本付息节点时，运营管理企业需及时从专项账户中提取足额的运营结余资金，交到地方财政指定的基金账户或专项账户，然后由地方财政按照财政厅的要求归拢到省财政用于兑付债券本息。

（三）主要建设内容与规模

项目总用地面积 13494.65 m²（约 20.24 亩），总建筑面积 14996.00 m²，其中地上建筑面积 13536.00 m²、地下建筑面积 1460.00 m²。主要建设 A、B 两栋养老服务用房，其中 A 栋养老服务用房建筑面积 6586.00 m²，B 栋养老服务用房

建筑面积 6950.00 m²，预计可提供床位 300 张，车位 20 个，包括老年居住用房及餐厅、老年理疗及休闲娱乐用房、多功能厅、服务大厅、管理服务用房等，并完成室外道路面积 7700.00 m²、绿化面积 6800.00 m²以及供电、给排水等附属工程。

(四) 投资估算

本项目总投资 4500.00 万元。其中：工程建设费用为 3800.13 万元，工程建设其他费用为 485.58 万元，基本预备费用为 214.29 万元。

序号	项目名称	估算金额 (万元)				
		建筑工程费	安装工程费	设备购置费	其他费用	合计
一	第一部分工程费用	3210.76	514.37	75.00	0.00	3800.13
1.0	地上建筑	2666.59	514.37	0.00	0.00	3180.96
1.1	主体	1989.79	0.00	0.00	0.00	1989.79
1.2	装饰	676.80	0.00	0.00	0.00	676.80
1.3	安装工程	0.00	514.37	0.00	0.00	514.37
1.3.1	给排水	0.00	101.52	0.00	0.00	101.52
1.3.2	电气	0.00	135.36	0.00	0.00	135.36
1.3.3	通风系统	0.00	87.98	0.00	0.00	87.98
1.3.4	消防	0.00	115.06	0.00	0.00	115.06
1.3.5	弱电	0.00	74.45	0.00	0.00	74.45
2.0	地下建筑	204.40	0.00	0.00	0.00	204.40
3.0	室外配套工程	317.72	0.00	0.00	0.00	317.72
3.1	道路	154.00	0.00	0.00	0.00	154.00
3.2	绿化	68.00	0.00	0.00	0.00	68.00
3.3	给排水	40.56	0.00	0.00	0.00	40.56
3.4	消防	54.08	0.00	0.00	0.00	54.08
3.5	电气	54.08	0.00	0.00	0.00	54.08
3.6	监控	15.00	0.00	0.00	0.00	15.00
4.0	大门、围墙	22.05	0.00	0.00	0.00	22.05
4.1	大门	2.25	0.00	0.00	0.00	2.25
4.2	围墙	19.80	0.00	0.00	0.00	19.80
5.0	设备购置	0.00	0.00	75.00	0.00	75.00
5.1	病床	0.00	0.00	15.00	0.00	15.00
5.2	电梯	0.00	0.00	60.00	0.00	60.00
	第一部分工程费用小计	3800.13	0.00	0.00	0.00	3800.13
二	第二部分其他费用	0.00	0.00	0.00	485.58	485.58
1.00	项目建设管理费	按《基本建设项目建设成本管理规定》财建(2016)504号规定计入			22.44	22.44
2.00	环境影响咨询服务费	环境影响咨询收费有关问题计价(2002)125号文件			3.15	3.15
3.00	工程勘察费	参照国家计委、建设部计价价格(2002)10号文和发改价格(2015)299号文件计算，按工程费用的0.8%-1.1%，取0.8%			30.40	30.40
4.00	工程设计费	参照国家计委、建设部计价价格(2002)10号文和发改价格(2015)299号文件计算			40.31	40.31

5.00	工程监理费	参照建设部、发改委《建设工程监理与相关服务收费管理规定》发改价格(2007)670号文、发改价格(2015)299号文件和《河南省建设工程施工监理费计费规则》豫建监协(2015)19号规定计入			38.10	38.10
6.00	前期工作费	参照原国家计委计价格(1999)1283号文和发改价格(2015)299号文件规定计入			5.00	5.00
7.00	城市基础设施配套费	平顶山市人民政府关于修订平顶山市城市基础设施配套费征收管理实施细则的决定平政(2015)42号			179.95	179.95
8.00	文物勘探费	豫文物保【2017】1号、豫政办【2018】59号及平顶山市有关政策执行7元/m ²			12.01	12.01
9.00	人防工程易地建设费	按《河南省人民防空办公室等6部门关于调整城市新建民用建筑配建人防工程面积标准(试行)的通知》(豫人防(2019)80号)文件及《关于规范人防工程建设有关问题的通知》(豫防办[2009]100号)			121.82	121.82
10.00	工程保险费	按工程费用的0.3%~0.6%，取0.6%			11.40	11.40
11.00	场地准备及临时设施费	按第一部分工程费用的0.5%~2.0%，取1.0%			19.00	19.00
12.00	生产准备及开办费	0.00	0.00	0.00	2.00	2.00
	第一、第二部分费用合计	3800.13	0.00	0.00	485.58	4285.71
三	基本预备费	0.00	0.00	0.00	214.29	214.29
四	建设项目总投资	3800.13	0.00	0.00	699.87	4500.00

(五) 资金筹措计划

本项目总投资4500万元，资金来源为财政资金及申请地方政府专项债券。其中财政资金1800万元，占总投资比例为40%；拟申请专项债券资金2700万元，占总投资比例为60%。

(六) 项目资本金安排情况

本项目总投资为4500万元，资金来源为财政资金及申请地方政府专项债券，其中资本金1800万元，占总投资比例为40%，本项目申请的专项债券资金不用于项目资本金。

(七) 资金使用合规性

本项目属于有一定收益的公益性项目。

本项目不属于可以市场化运作的非公益性或公益性较弱的项目，不属于PPP项目。债券资金不用于置换存量债务、企业补贴及偿债、支付利息等。

项目建设内容不涉及党政机关办公用房、技术用房、党校行政学院、干部培

训中心、行政会议中心、干部职工疗养院等各类楼堂馆所；城市大型雕塑、景观提升工程、街区亮化工程、园林绿化工程、文化庆典和主体论坛场地设施等各类形象工程和政绩工程；房地产开发；一般性企业生产线或生产设备；用于租赁住房建设以外的土地储备；主题公园等商业设施。

二、项目收益预测假设

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

（二）国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

（三）相关法律法规无重大变化；

（四）无其他人力不可抗拒及不可预见因素的重大不利影响。

三、项目收益预测编制说明

（一）项目收益测算范围

本次收益测算的范围为养老服务的照护费收入。

（二）项目收益预测基础及假设条件

1、照护费收入预测基础及基本假设

平顶山养老院价格行情

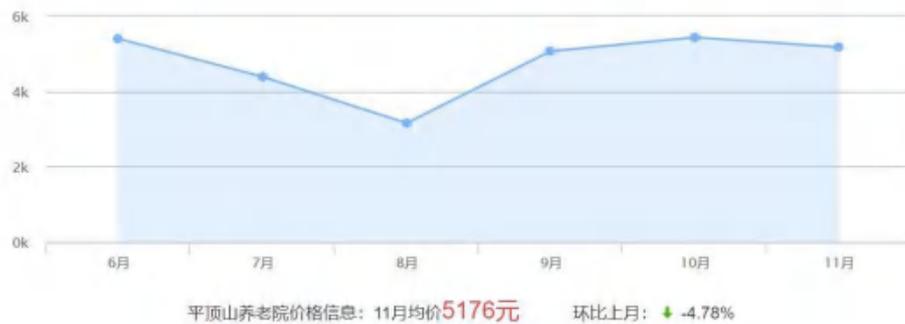


图1 平顶山养老院价格行情



图2 平顶山养老院一般护理价格行情

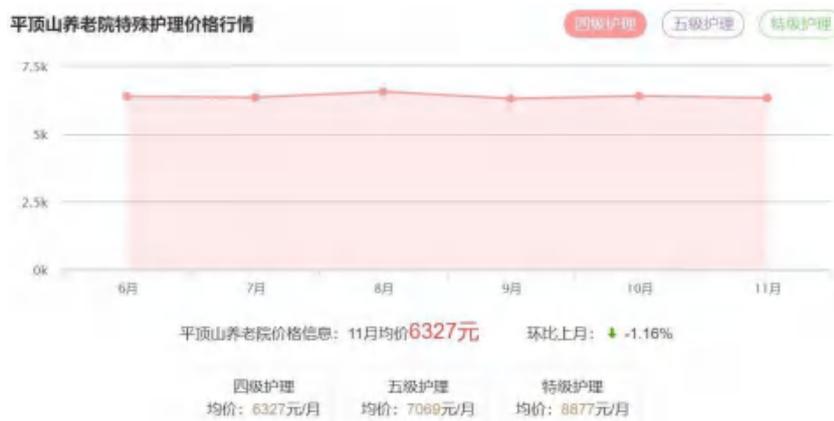


图3 平顶山养老院特殊护理价格行情

通过天鹅到家 (www.daojia.com) 网站资料查询, 平顶山养老院价格行情均价 5176 元/月, 一般护理价格均价 3693 元/月 (其中一级护理均价 3693 元/月、二级护理均价 4851 元/月、三级护理均价 5447 元/月), 特殊护理价格均价 6327 元/月 (其中四级护理均价 6327 元/月、五级护理均价 7089 元/月、六级护理均价 8877 元/月)。

平顶山市三家养老机构调查表

序号	机构名称	地址	护理费用		床位费用	餐费	合计
			项目	收费			
1	光明路街道综合养老服务中心	平顶山市新华区碧圃巷中段	全自理老人	1600	900	900	3400
			需半照顾护理的老人	2200			4000
			需全照顾护理的老人	2800			4600

2	平顶山市爱心老年公寓	平顶山市湛河区光明路向南平桐路油坊头向西	全自理老人	1500	800	800	3100
			需半照顾护理的老人	1800			3400
			需全照顾护理的老人	2300			3900
3	汇恒·太阳谷安养中心	平顶山市卫东区东工人镇街道平煤十二矿医院2号楼	全自理老人	2000	1000	1000	4000
			需半照顾护理的老人	2600			4600
			需全照顾护理的老人	3000			5000

上述三家养老机构取平均值，列表如下：

项目	护理费用平均值	床位费用平均值	餐费平均值	合计	除去餐费收费	本项目除去餐费收费
全自理老人	1700	900	900	3500	2600	2300
需半照顾护理的老人	2200			4000	3100	2800
需全照顾护理的老人	2700			4500	3600	3200

以上为同类项目的收费标准，为体现项目公益性，本项目餐费按综合成本收取，不赚取任何利润，因此不再测算餐费收入及成本。

根据平顶山市新城区民政局出具的平顶山市新城区综合养老服务中心收费标准，本项目各类型护理费具体收费标准如下：

需照料程度	收费标准（元/人/月）
全自理	2300
半护理	2800
全护理	3200

综上，本项目建成后收费标准为：全自理级老人收费 2300 元/月、半护理级老人收费 2800 元/月、全护理级老人收费 3200 元/月。基于谨慎考虑，假设本项目运营期内收费标准不增长。

平顶山市新城区综合养老服务中心项目设置养老床位 300 张。按照照护级别分为自理级床位 150 张、半护理床位 90 张、全护理床位 60 张。平顶山市新城区养老院目前处于供不应求的状态，基本不存在使用率的问题，但基于谨慎考虑，我们参照省内同类养老院的床位使用率测算本项目的床位使用率。

项目	鹤山区中心养老院项目	宝丰县社会养老服务中心建设项目	郑州市金水区总医院南院区养老收费	郸城县中医院精神病专科医院区和康复养老中心项目
床位使用率	90%	90%	90%	80%

以上为省内同类养老院的床位使用率，假设本项目运营期第一年床位使用率

为 60%，第二年为 70%，第三年为 80%，第四年及以后年份均 90%测算。

（三）成本费用预测基础及基本假设

1、职工工资及福利费预测基础及基本假设

照护人员一般按照被照护人员的照护级别配备参考中华人民共和国民政行业标准《养老机构岗位设置及人员配备规范》，为了提供更优质的服务，保持行业竞争力，本项目配备照护人员比例大于行业标准并结合本项目实际情况，本项目预计需要 49 名照护人员（含管理人员及相关后勤保障人员），具体数据如下表：

照护级别	全自理级	半护理	全护理	合计
需照护预计人数	150	90	60	300
配备照护人员比例	8:1	6:1	4:1	-
配备照护人员人数	19	15	15	49

在预测照护人员工资时，假设本项目照护人员人均工资及福利费与平顶山市同类项目照护人员保持一致。经调查，平顶山市部分医养项目的人员工资情况如下表：

机构名称	职位	工资及福利费区间	平均值
河南鲁山怡康温泉康复老年公寓	护士	4000-5000	4,500
平顶山市爱心老年公寓	健康管理师	3500-5500	4,500
汝州市爱心老年公寓	护工/护理人员	3000-4000	3,500
舞钢市伊甸园老年公寓	护工	4000-5000	4,500
平均值			4,250

假设项目运营第一年照护人员平均工资及福利 55,000 元/年。考虑到物价上涨等因素，假设本项目照护人员平均工资及福利每年上涨 2.50%。

2、水电费支出

据专业人员测算，本项目运营期预计每年消耗水量为 59300 吨，电量 131.97 万度，水价为 3.3 元/吨，用电为 0.6 元/度，经测算，本项目运营期年水电费为 987,510.00 元。

3、其他照护费用

养老部分的主要成本为人员工资、水电费支出，这些成本均已单独测算。其他照护费用主要包含运营过程中可能产生的办公费、培训费、差旅费等零星支出。其他照护费用按照项目收入的 5%进行测算。

4、折旧费

本项目投资总额为 4500 万元，假设固定资产使用寿命为 50 年，假设固定资产残值率为 5%，按照直线法计提折旧，则每年计提固定资产折旧为 855,000.00 元。

折旧属于非付现成本，影响当期应纳税所得额，但不影响经营活动净现金流和偿债能力，为了准确反映项目偿债能力（项目收益对债券本息覆盖情况），在计算利润总额时扣除的折旧费用，将在计算项目经营活动净现金流时加回。

5、财务费用

本项目财务费用主要是项目运营期的地方政府专项债券的利息支出，债券利息按照 4.5% 进行估算。

财务费用会影响当期利润总额（应纳税所得额），进而影响企业所得税，因此在计算项目净利润时需扣除财务费用。但是由于本章节旨在计算项目偿债能力，测算口径是项目经营活动净现金流对债券本金和利息的覆盖倍数，为了准确反映项目偿债能力，在计算利润总额时扣除的财务费用，将在计算项目经营活动净现金流时加回（财务费用属于筹资活动现金流，不属于经营活动现金流）。

6、增值税及附加

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），养老机构为收住的老年人提供的生活照料、康复护理、精神慰藉、文化娱乐等服务免收增值税。

7、所得税

根据财政部、国家税务总局《关于非营利组织企业所得税免税收入问题的通知》（财税〔2009〕122 号），公立养老机构免征企业所得税。

（四）收益测算

基于以上预测基础及假设，在债券存续期间项目单位预期收益如下：

金额单位：元

年度	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年
一、营运收入	-	5,680,800.00	6,627,600.00	7,574,400.00
1. 自理级照护收入	-	2,484,000.00	2,898,000.00	3,312,000.00
自理级人数	-	90.00	105.00	120.00

收费标准 (元/月)	-	2,300.00	2,300.00	2,300.00
2. 半护理照护收入	-	1,814,400.00	2,116,800.00	2,419,200.00
半护理人数	-	54.00	63.00	72.00
收费标准 (元/月)	-	2,800.00	2,800.00	2,800.00
3. 全护理照护收入	-	1,382,400.00	1,612,800.00	1,843,200.00
全护理人数	-	36.00	42.00	48.00
收费标准 (元/月)	-	3,200.00	3,200.00	3,200.00
床位使用率 (%)	-	60%	70%	80%
二、成本费用	-	3,966,550.00	4,081,265.00	4,197,664.38
1. 职工工资及福利费	-	2,695,000.00	2,762,375.00	2,831,434.38
照护人员数量	-	49.00	49.00	49.00
人均工资及福利费	-	55,000.00	56,375.00	57,784.38
2. 水电费支出	-	987,510.00	987,510.00	987,510.00
3. 其他照护费用	-	284,040.00	331,380.00	378,720.00
三、项目现金净流量	-	1,714,250.00	2,546,335.00	3,376,735.63

续表

年度	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
一、营运收入	8,521,200.00	8,521,200.00	8,521,200.00	8,521,200.00
1. 自理级照护收入	3,726,000.00	3,726,000.00	3,726,000.00	3,726,000.00
自理级人数	135.00	135.00	135.00	135.00
收费标准 (元/月)	2,300.00	2,300.00	2,300.00	2,300.00
2. 半护理照护收入	2,721,600.00	2,721,600.00	2,721,600.00	2,721,600.00
半护理人数	81.00	81.00	81.00	81.00
收费标准 (元/月)	2,800.00	2,800.00	2,800.00	2,800.00
3. 全护理照护收入	2,073,600.00	2,073,600.00	2,073,600.00	2,073,600.00
全护理人数	54.00	54.00	54.00	54.00
收费标准 (元/月)	3,200.00	3,200.00	3,200.00	3,200.00
床位使用率 (%)	90%	90%	90%	90%
二、成本费用	4,315,790.23	4,388,345.74	4,462,715.13	4,538,943.76
1. 职工工资及福利费	2,902,220.23	2,974,775.74	3,049,145.13	3,125,373.76
照护人员数量	49.00	49.00	49.00	49.00
人均工资及福利费	59,228.98	60,709.71	62,227.45	63,783.14
2. 水电费支出	987,510.00	987,510.00	987,510.00	987,510.00
3. 其他照护费用	426,060.00	426,060.00	426,060.00	426,060.00
三、项目现金净流量	4,205,409.77	4,132,854.26	4,058,484.87	3,982,256.24

续表

年度	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年
一、营运收入	8,521,200.00	8,521,200.00	9,373,320.00	9,373,320.00
1. 自理级照护收入	3,726,000.00	3,726,000.00	4,098,600.00	4,098,600.00
自理级人数	135.00	135.00	135.00	135.00

收费标准 (元/月)	2,300.00	2,300.00	2,530.00	2,530.00
2. 半护理照护收入	2,721,600.00	2,721,600.00	2,993,760.00	2,993,760.00
半护理人数	81.00	81.00	81.00	81.00
收费标准 (元/月)	2,800.00	2,800.00	3,080.00	3,080.00
3. 全护理照护收入	2,073,600.00	2,073,600.00	2,280,960.00	2,280,960.00
全护理人数	54.00	54.00	54.00	54.00
收费标准 (元/月)	3,200.00	3,200.00	3,520.00	3,520.00
床位使用率 (%)	90%	90%	90%	90%
二、成本费用	4,617,078.11	4,697,165.81	4,821,861.70	4,906,003.85
1. 职工工资及福利费	3,203,508.11	3,283,595.81	3,365,685.70	3,449,827.85
照护人员数量	49.00	49.00	49.00	49.00
人均工资及福利费	65,377.72	67,012.16	68,687.46	70,404.65
2. 水电费支出	987,510.00	987,510.00	987,510.00	987,510.00
3. 其他照护费用	426,060.00	426,060.00	468,666.00	468,666.00
三、项目现金净流量	3,904,121.89	3,824,034.19	4,551,458.30	4,467,316.15

续表

年度	2037 年	2038 年	2039 年	合计
一、营运收入	9,373,320.00	9,373,320.00	9,373,320.00	117,876,600.00
1. 自理级照护收入	4,098,600.00	4,098,600.00	4,098,600.00	51,543,000.00
自理级人数	135.00	135.00	135.00	
收费标准 (元/月)	2,530.00	2,530.00	2,530.00	
2. 半护理照护收入	2,993,760.00	2,993,760.00	2,993,760.00	37,648,800.00
半护理人数	81.00	81.00	81.00	
收费标准 (元/月)	3,080.00	3,080.00	3,080.00	
3. 全护理照护收入	2,280,960.00	2,280,960.00	2,280,960.00	28,684,800.00
全护理人数	54.00	54.00	54.00	
收费标准 (元/月)	3,520.00	3,520.00	3,520.00	
床位使用率 (%)	90%	90%	90%	
二、成本费用	4,992,249.54	5,080,651.38	5,171,263.27	64,237,547.90
1. 职工工资及福利费	3,536,073.54	3,624,475.38	3,715,087.27	44,518,577.90
照护人员数量	49.00	49.00	49.00	
人均工资及福利费	72,164.77	73,968.89	75,818.11	
2. 水电费支出	987,510.00	987,510.00	987,510.00	13,825,140.00
3. 其他照护费用	468,666.00	468,666.00	468,666.00	5,893,830.00
三、项目现金净流量	4,381,070.46	4,292,668.62	4,202,056.73	53,639,052.11

四、应付本息情况

本项目计划申请使用债券资金总额 2700 万元，本次申请使用 1800 万元。

债券期限为 15 年期，每半年付息一次，从第 6 年开始还本，第 6-10 年每年

偿还本金的 5%，第 11-15 年每年偿还 15%。

假设利率为 4.5%，还本付息情况如下：

单位：元

年份	期初本金	年度新增	年度偿还	期末余额	利率	应付利息
2025 年	-	27,000,000	-	27,000,000	5.00%	675,000
2026 年	27,000,000	-	-	27,000,000	5.00%	1,350,000
2027 年	27,000,000	-	-	27,000,000	5.00%	1,350,000
2028 年	27,000,000	-	-	27,000,000	5.00%	1,350,000
2029 年	27,000,000	-	-	27,000,000	5.00%	1,350,000
2030 年	27,000,000	-	1,350,000	25,650,000	5.00%	1,316,250
2031 年	25,650,000	-	1,350,000	24,300,000	5.00%	1,248,750
2032 年	24,300,000	-	1,350,000	22,950,000	5.00%	1,181,250
2033 年	22,950,000	-	1,350,000	21,600,000	5.00%	1,113,750
2034 年	21,600,000	-	1,350,000	20,250,000	5.00%	1,046,250
2035 年	20,250,000	-	4,050,000	16,200,000	5.00%	911,250
2036 年	16,200,000	-	4,050,000	12,150,000	5.00%	708,750
2037 年	12,150,000	-	4,050,000	8,100,000	5.00%	506,250
2038 年	8,100,000	-	4,050,000	4,050,000	5.00%	303,750
2039 年	4,050,000	-	4,050,000	-	5.00%	101,250
合计	/	/	27,000,000.00	/	/	14,512,500.00

五、项目收益对融资本息覆盖情况

项目预期收益对融资本息覆盖倍数如下：

单位：元

年度	还本付息情况			项目收益
	本金	利息	本息合计	
2025 年	-	675,000.00	675,000.00	-
2026 年	-	1,350,000.00	1,350,000.00	1,714,250.00
2027 年	-	1,350,000.00	1,350,000.00	2,546,335.00
2028 年	-	1,350,000.00	1,350,000.00	3,376,735.63
2029 年	-	1,350,000.00	1,350,000.00	4,205,409.77
2030 年	1,350,000.00	1,316,250.00	2,666,250.00	4,132,854.26
2031 年	1,350,000.00	1,248,750.00	2,598,750.00	4,058,484.87
2032 年	1,350,000.00	1,181,250.00	2,531,250.00	3,982,256.24
2033 年	1,350,000.00	1,113,750.00	2,463,750.00	3,904,121.89
2034 年	1,350,000.00	1,046,250.00	2,396,250.00	3,824,034.19
2035 年	4,050,000.00	911,250.00	4,961,250.00	4,551,458.30
2036 年	4,050,000.00	708,750.00	4,758,750.00	4,467,316.15

2037 年	4,050,000.00	506,250.00	4,556,250.00	4,381,070.46
2038 年	4,050,000.00	303,750.00	4,353,750.00	4,292,668.62
2039 年	4,050,000.00	101,250.00	4,151,250.00	4,202,056.73
合计	27,000,000.00	14,512,500.00	41,512,500.00	53,639,052.11
本息覆盖倍数	1.29			

经过测算，在项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本项目在债券存续期内的预期收益对融资本息覆盖倍数为 1.29，项目能够实现收益和融资自求平衡。

六、相关风险提示

由于项目收益受到宏观经济、市场情况、相关政策等诸多因素影响，现实中可能存在收益不确定等问题。



营业执照

(副本)

统一社会信用代码 914101000967951693
(1-1)

名称 中勤万信会计师事务所(特殊普通合伙)河南分所
类型 非公司私营企业
营业场所 郑州市金水区纬四路东段17号12层1207号
负责人 苏子轩
成立日期 2014年03月27日
营业期限 长期
经营范围 审查企业会计报表, 出具审计报告; 验证企业资本金, 出具验资报告; 办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务, 出具有关的报告; 法律、行政法规规定的其他审计业务; 会计咨询、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)



登记机关





会计师事务所分所 执业证书

名称：中勤万信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

负责人：苏子轩

经营场所：郑州市金水区纬四路东段17号12层1207号

分所执业证书编号：110001624101

批准执业文号：豫财会[2004]45号

批准执业日期：2004年06月15日

证书序号：5003300

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》。



发证机关：

二〇〇四年八月十日

中华人民共和国财政部制



证书编号: 15000160219
 姓名: 李 勇
 性别: 男
 出生日期: 2015 年 05 月 27 日
 发证日期: 2015 年 05 月 27 日

李 勇 男
 身份证号: 1100-12-01
 出生日期: 1990-12-01
 性别: 男
 工作单位: 中德方特会计师事务所(特殊普通合伙)
 工作地址: 北京市海淀区(中关村)
 工作单位: 中德方特会计师事务所(特殊普通合伙)
 身份证号: 110010010010011040
 身份证号码: 110010010010011040
 身份证号码: 110010010010011040

年度检验登记
 Annual Renewal Registration
 本证书有效期限为一年，检验有效一年。
 This certificate is valid for another year after this renewal.
 2016年3月30日



年度检验登记
 Annual Renewal Registration
 本证书有效期限为一年，检验有效一年。
 This certificate is valid for another year after this renewal.
 2017年3月30日

年度检验登记
 Annual Renewal Registration
 本证书有效期限为一年，检验有效一年。
 This certificate is valid for another year after this renewal.
 2021年6月30日

年度检验登记
 Annual Renewal Registration
 本证书有效期限为一年，检验有效一年。
 This certificate is valid for another year after this renewal.
 2018年3月30日

年度检验登记
 Annual Renewal Registration
 本证书有效期限为一年，检验有效一年。
 This certificate is valid for another year after this renewal.
 姓名: 李勇
 证件编号: 15000160219



注册编号: 1100011620234
 No. of Certificate
 财政部注册会计师考试委员会
 Administration Committee of CPA
 发证日期: 2015 年 09 月 23 日
 Date of Issue



姓名: 宋伟杰
 Full name: 宋伟杰
 性别: 男
 Sex: 男
 出生日期: 1985-05-08
 Date of Birth: 1985-05-08
 工作单位: 中勤万信会计师事务所(特殊普通合伙): 河南分所
 Working unit: 中勤万信会计师事务所(特殊普通合伙): 河南分所
 身份证号码: 410221198505083059
 Identity card No.: 410221198505083059



2016年3月30日

年度检验登记
 Annual Renewal Registration
 本证书检验合格，继续有效一年。
 This certificate is valid for another year after this renewal.



年度检验登记
 Annual Renewal Registration

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

2021年6月30日

年 月 日
 /y /m /d

年度检验登记
 Annual Renewal Registration

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



姓名: 宋伟杰
 证书编号: 1100011620234

年度检验登记
 Annual Renewal Registration

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

2021年6月30日

安阳市殷都区理工中等专业学校新建校
(殷都区职教中心) 建设项目
项目收益与融资自求平衡
专项评价报告

中喜豫咨字〔2021〕第 068 号



审计单位：中喜会计师事务所(特殊普通合伙)河南分所

报告日期：二〇二一年六月二十日



安阳市殷都区理工中等专业学校新建校
（殷都区职教中心）建设项目
项目收益与融资自求平衡
专项评价报告

中喜豫咨字（2021）第 068 号

我们接受委托，对安阳市殷都区理工中等专业学校新建校（殷都区职教中心）建设项目（以下简称：本项目）的项目收益与融资自求平衡情况进行评价并出具专项评价报告。

我们的评价依据是《中国注册会计师其他鉴证业务准则第 3111 号-预测性财务信息的审核》。安阳市殷都区理工中等专业学校对本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评价，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。

本报告仅供安阳市殷都区理工中等专业学校申报的安阳市殷都区理工中等专业学校新建校（殷都区职教中心）建设项目申请专项债券和后续发行使用，不得用作其他任何目的。

经专项评价，我们认为，在安阳市殷都区理工中等专业学校对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评价的安阳市殷都区理工中等专业学校新建校（殷都区职教中心）建设项目预期运营收益能够合理保障偿还拟申请债券本金和利息，实现项目收益和使用债券本息的自求平衡。

一、应付本息情况

本项目计划申请使用债券资金总额 28,000.00 万元，已于 2022 年使用债券资金 18,000.00 万元，本次申请使用 10,000.00 万元，全部用于本项目的投资。



中喜会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

本项目暂按拟申请债券票面利率 4.50%进行测算，债券期内第6-10年偿还本金5%，第11-15年偿还本金15%。15 年债券存续期应还本付息情况如下：

金额单位：人民币万元

年度	期初本金 余额	本期申请 债券资金 额	偿还本金	期末本金 余额	融资利率	应付利息	本息合计
第 1 年		18,000.00		18,000.00	4.50%	810.00	810.00
第 2 年	18,000.00	10,000.00		28,000.00	4.50%	1,260.00	1,260.00
第 3 年	28,000.00			28,000.00	4.50%	1,260.00	1,260.00
第 4 年	28,000.00			28,000.00	4.50%	1,260.00	1,260.00
第 5 年	28,000.00			28,000.00	4.50%	1,260.00	1,260.00
第 6 年	28,000.00		900.00	27,100.00	4.50%	1,219.50	2,119.50
第 7 年	27,100.00		1,400.00	25,700.00	4.50%	1,156.50	2,556.50
第 8 年	25,700.00		1,400.00	24,300.00	4.50%	1,093.50	2,493.50
第 9 年	24,300.00		1,400.00	22,900.00	4.50%	1,030.50	2,430.50
第 10 年	22,900.00		1,400.00	21,500.00	4.50%	967.50	2,367.50
第 11 年	21,500.00		3,200.00	18,300.00	4.50%	823.50	4,023.50
第 12 年	18,300.00		4,200.00	14,100.00	4.50%	634.50	4,834.50
第 13 年	14,100.00		4,200.00	9,900.00	4.50%	445.50	4,645.50
第 14 年	9,900.00		4,200.00	5,700.00	4.50%	256.50	4,456.50
第 15 年	5,700.00		4,200.00	1,500.00	4.50%	67.50	4,267.50
第 16 年	1,500.00		1,500.00	0.00	4.50%	0.00	1,500.00
-	-	-	-	-	-	-	-
合计		28,000.00	28,000.00			13,545.00	41,545.00

二、预期项目收益

（一）基本假设条件及依据

本期债券募集资金投资项目建设期 3 年。现金流入以拟建项目在债券存续期内项目预期收益实现。预期项目收入为免学费收入、住宿费收入、生均经费、教师财政补贴、高级焊工技能培训收入、专业指导短期培训收入、老校区租赁收入、食堂收入等。与预期项目收入相关的支出为运营成本、相关税费。

本次预测依据安阳市殷都区理工中等专业学校提供的《安阳市殷都区理工中等专业学校新建校（殷都区职教中心）建设项目可行性研究报告》的相关数据，在项目建成后可实现收入的基础上，考虑运营期间产生的年高级焊工技能培训收



中喜会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

入、专业指导短期培训收入、老校区租赁收入、食堂收入等和运营成本对整体收益的影响程度。

（二）项目预期收益

本项目债券存续期内产生的预期收入扣除与之相关的支出，可用于资金平衡的收益情况如下：

金额单位：人民币万元

年份	项目预期收入	项目预期支出	相关税费	项目预期收益
第1年				
第2年				
第3年	4,444.20	1,305.08	168.66	2,970.46
第4年	6,464.28	2,610.15	332.12	3,522.01
第5年	6,995.80	2,610.15	512.89	3,872.76
第6年	6,995.80	2,610.15	512.89	3,872.76
第7年	6,995.80	2,610.15	512.89	3,872.76
第8年	7,407.32	2,610.15	627.26	4,169.91
第9年	7,407.32	2,610.15	627.26	4,169.91
第10年	7,407.32	2,610.15	627.26	4,169.91
第11年	7,818.84	2,610.15	741.64	4,467.05
第12年	7,818.84	2,610.15	741.64	4,467.05
第13年	7,818.84	2,610.15	741.64	4,467.05
第14年	7,818.84	2,610.15	741.64	4,467.05
第15年	7,818.84	2,610.15	741.64	4,467.05
第16年	7,818.84	2,610.15	741.64	4,467.05
合计	101,030.88	35,237.03	8,371.07	57,422.78

三、预期收益偿还债券本金和利息情况

（一）项目收益与资金平衡测算

根据以上测算，在申请债券存续期内本项目可实现的项目预期收益**57,422.78**万元，债券到期应付的债券资金本息合计为**41,545.00**万元，项目收益与使用债券本息覆盖倍数为**1.38**倍。

金额单位：人民币万元

年度	借贷本金支付			项目收益
	本金	利息	本息合计	项目预期收益



中喜会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

年度	借贷本金支付			项目收益
	本金	利息	本息合计	项目预期收益
第 1 年		810.00	810.00	-
第 2 年		1,260.00	1,260.00	
第 3 年		1,260.00	1,260.00	2,970.46
第 4 年		1,260.00	1,260.00	3,522.01
第 5 年		1,260.00	1,260.00	3,872.76
第 6 年	900.00	1,219.50	2,119.50	3,872.76
第 7 年	1,400.00	1,156.50	2,556.50	3,872.76
第 8 年	1,400.00	1,093.50	2,493.50	4,169.91
第 9 年	1,400.00	1,030.50	2,430.50	4,169.91
第 10 年	1,400.00	967.50	2,367.50	4,169.91
第 11 年	3,200.00	823.50	4,023.50	4,467.05
第 12 年	4,200.00	634.50	4,834.50	4,467.05
第 13 年	4,200.00	445.50	4,645.50	4,467.05
第 14 年	4,200.00	256.50	4,456.50	4,467.05
第 15 年	4,200.00	67.50	4,267.50	4,467.05
第 16 年	1,500.00	0.00	1,500.00	4,467.05
-	-	-	-	-
合计	28,000.00	13,545.00	41,545.00	57,422.78
本息覆盖倍数	1.38			

（二）敏感性分析

根据本项目收益与融资自求平衡的压力测试结果，当项目预期收益作为影响债券还本付息的因素在±10%范围内变动的情况下，专项债券本息覆盖倍数仍然大于 1，还本付息资金具有一定的稳定性与风险抵抗能力。压力测试结果见下表：

序号	经营净收益变动 情况敏感性分析	敏感性变动比例				
		-10%	-5%	0.00%	5.00%	10.00%
1.1	项目预期收益	51,680.50	54,551.64	57,422.78	60,293.92	63,165.06
1.2	债券还本付息额	41,545.00	41,545.00	41,545.00	41,545.00	41,545.00
1.3	债券本息覆盖率	1.24	1.31	1.38	1.45	1.52

四、总体评价

基于财政部对地方政府申请专项债券的要求，根据我们对当前国内融资环境的研究，本项目可以通过申请专项债券的方式进行融资以完成资金筹措，并以高



中喜会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

级焊工技能培训收入、专业指导短期培训收入等收入所对应的充足、稳定现金流作为还本付息的资金来源。通过对本项目收益与融资自求平衡情况的分析，我们未注意到本期专项债券存续期内出现无法满足专项债券还本付息要求的情况。

综上所述，通过申请地方政府专项债券的方式，满足本项目的资金需求，应是现阶段较优的资金解决方案。

附件：安阳市殷都区理工中等专业学校新建校（殷都区职教中心）建设项目收益及现金流入评价说明



（此页无正文）。

中喜会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所



二〇二一年六月二十日

中国注册会计师：



中国注册会计师：





附件：

安阳市殷都区理工中等专业学校新建校 （殷都区职教中心）建设项目 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

本次预测依据安阳市殷都区理工中等专业学校提供的《安阳市殷都区理工中等专业学校新建校（殷都区职教中心）建设项目可行性研究报告》相关数据为基础，安阳市殷都区理工中等专业学校新建校（殷都区职教中心）建设项目预期在2023年9月开始招生，以债券存续期内所预期产生的项目收入为基础，并考虑涉及收入项目对应的收费标准、收益期间的影响因素测算项目实现的现金流入；以各项收入对应的经营成本测算相应的现金流出，作为项目收益及现金流入编制基础。

二、项目收益及现金流入预测假设

1.预测期内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.预测期内国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

3.预测期内相关法律法规无重大变化；

4.预测期内项目的建设计划、融资计划等能够顺利进行；

5.项目能够如期完工并交付使用，项目融资还款来源为项目收益；

6.预测期内出现的年度其他资金缺口由单位统筹安排解决；

7.无其他人力不可抗拒及不可预见因素的重大不利影响。

三、安阳市殷都区理工中等专业学校新建校（殷都区职教中心）建设项目项目的基本情况

（一）主体资格

本项目的单位系安阳市殷都区理工中等专业学校，取得《事业单位法人证书》，住所地河南省安阳县水冶镇太行路18号，举办单位安阳市殷都区理工中等专业学校，统一社会信用代码12410522767805699L，宗旨和业务范围为成人提供中专学历教育服务，各学科中专学历教育，相关专业培训。有效期自



中喜会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

2020年4月26日至2025年4月26日。本项目主管部门为安阳市殷都区教育局。

（二）项目基本情况

本项目位于安阳市殷都区水冶镇孟蒋路与开拓北路交叉口西南地块。本项目规划用地 23.27 公顷（349 亩），其中教育用地 20.19 公顷（302.85 亩），项目总建筑面积 120800m²，其中 6 层教学楼 4 栋、6 层实训楼 3 栋，3 层（局部 2 层）图书馆 1 栋，6 层多媒体综合楼 2 栋，3 层（局部 2 层）食堂及学生活动中心 1 栋，6 层行政楼 1 栋，6 层学生宿舍 4 栋，6 层教师宿舍 1 栋，2 层风雨操场 1 栋及 400 米标准环形跑道运动场 1 个、篮球场 12 个、排球场 7 个、校内道路、绿化等相关配套设施。

（三）项目审批情况

2020 年 12 月 30 日安阳市自然资源和规划局为本项目颁发《不动产权证书》豫（2020）安阳市不动产权第 0052869 号，土地性质为划拨用地，用途为教育用地。

2021 年 6 月 17 日安阳市殷都区发展和改革委员会出具《殷都区发展和改革委员会关于变更安阳市殷都区理工中等专业学校新建校（殷都区职教中心）项目项目建议书的批复》安殷发改审批〔2021〕103 号，原则同意《安阳市殷都区理工中等专业学校新建校（殷都区职教中心）建设项目建设》。

2021 年 6 月 17 日安阳市殷都区发展和改革委员会出具《殷都区发展和改革委员会关于变更安阳市殷都区理工中等专业学校新建校（殷都区职教中心）项目可行性研究报告的批复（预审意见）》安殷发改审批〔2021〕104 号，原则同意《安阳市殷都区理工中等专业学校新建校（殷都区职教中心）建设项目可行性研究报告》。

（四）项目总投资及资金来源

该项目估算总投资为 52,700.00 万元，拟申请使用专项债券资金 28,000.00 万元，剩余资金来源于财政拨款。

（五）资金平衡

该项目以项目本身在债券存续期内所预期产生的项目收入扣除对应的经营成本等必要支出后优先用于专项偿还本期债券本息。



四、项目收益及现金流入预测项目说明

该项目建设期 3 年，在债券存续期该项目的现金流入以拟建项目在债券存续期内预期项目收益实现。本次预测项目收益是在项目建成后可实现的收入的基础上，考虑运营期间产生的高级焊工技能培训收入、专业指导短期培训收入等收入和运营成本对整体收益的影响程度。相关预测数据来源于安阳市殷都区理工中等专业学校提供的《安阳市殷都区理工中等专业学校新建校（殷都区职教中心）建设项目可行性研究报告》，具体项目收入和支出预测如下：

（一）项目收入预测

收入来源主要为高级焊工技能培训收入、专业指导短期培训收入、老校区租赁收入、食堂收入、免学费收入、住宿费收入、生均经费等。相关预测数据来源于安阳市殷都区理工中等专业学校提供的《安阳市殷都区理工中等专业学校新建校（殷都区职教中心）建设项目可行性研究报告》。各项收入预测如下：

1.高级焊工技能培训收入

本项目建成后，承担区内高级焊工技能鉴定，每生 190 元，每年 1000 人参加培训，每年培训 2 次；

2.专业指导短期培训收入

本项目建成后，人社局培训，每年 13000 人参加，每人 380 元；组织部区级党员干部培训，每年 3800 人参加，每人 1200 元；应急管理局培训，每年 500 人参加，每人 400 元；工商联培训，每年 2000 人参加，每人 500 元，教育局培训收入分为教师培训收益和研学游收入：每年教师培训人数 4000 人，培训费按照每人 400 元计算，研学游基地收益：小学 4-6 年级、初中 7-8 年级、高中一年级二年级每学期至少安排一次研学游活动，有 50000 人，每年培训 2 次，每人每次人均单价 100 元；

3.老校区租赁收入

本项目建成后，水冶校区租赁给正心高级中学，租赁面积合计为 36,871.00 m²，按照 30 元/m²*月计算；

4.食堂收入

本项目建成后，餐厅采取自营餐费按照 500 元/人/月，年运营 9 个月，去除成本，调节系统按照 50%计算收入；



中喜会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

5.免学费收入、住宿费收入、生均公用经费收入、教师财政补贴收入

本项目建成后，满负荷运行后在校生达到 5000 人，建成后在校生达到 5000 人，人均免学费2000 元/ 生 / 年 ；运营期第一年和运营期第二年每年住宿费 300元/生/年，运营期三年及以后年度每生 600 元/生/年 ；每年生均公用经费 1100 元/生/年 ；教师财政补贴每月平均 5000 元/人，教师人数按照 1:20 比例计算，教师人数为 250 人；

本项目建成后运营期第一年负荷率为 55%，第二年负荷率为 80%，第三年至第五年负荷率为 85%，第六年至第八年负荷率为 90%，第九年及以后年度负荷率为 95%。预测的具体收入如下表所示：

债券存续期内项目收入预测表

金额单位：人民币万元

年度	高级焊工技能培训收入	专业指导短期培训收入	老校区租赁收入	食堂收入	免学费收入	住宿费收入	生均公用经费	教师财政补贴收入	合计
第 1 年	-								
第 2 年									
第 3 年	20.90	1,314.50	730.05	618.75	550.00	82.50	302.50	825.00	4,444.20
第 4 年	30.40	1,912.00	1,061.88	900.00	800.00	120.00	440.00	1,200.00	6,464.28
第 5 年	32.30	2,031.50	1,128.25	956.25	850.00	255.00	467.50	1,275.00	6,995.80
第 6 年	32.30	2,031.50	1,128.25	956.25	850.00	255.00	467.50	1,275.00	6,995.80
第 7 年	32.30	2,031.50	1,128.25	956.25	850.00	255.00	467.50	1,275.00	6,995.80
第 8 年	34.20	2,151.00	1,194.62	1,012.50	900.00	270.00	495.00	1,350.00	7,407.32
第 9 年	34.20	2,151.00	1,194.62	1,012.50	900.00	270.00	495.00	1,350.00	7,407.32
第 10 年	34.20	2,151.00	1,194.62	1,012.50	900.00	270.00	495.00	1,350.00	7,407.32
第 11 年	36.10	2,270.50	1,260.99	1,068.75	950.00	285.00	522.50	1,425.00	7,818.84
第 12 年	36.10	2,270.50	1,260.99	1,068.75	950.00	285.00	522.50	1,425.00	7,818.84
第 13 年	36.10	2,270.50	1,260.99	1,068.75	950.00	285.00	522.50	1,425.00	7,818.84
第 14 年	36.10	2,270.50	1,260.99	1,068.75	950.00	285.00	522.50	1,425.00	7,818.84
第 15 年	36.10	2,270.50	1,260.99	1,068.75	950.00	285.00	522.50	1,425.00	7,818.84
第 16 年	36.10	2,270.50	1,260.99	1,068.75	950.00	285.00	522.50	1,425.00	7,818.84
合计	467.40	29,397.00	16,326.48	13,837.50	12,300.00	3,487.50	6,765.00	18,450.00	101,030.88

（二）运营成本预测



中喜会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

与预期的项目收入相关支出主要包括经营成本、相关税费。

1、经营成本

经营成本包括项目正常运作所需要的基本费用，外购燃料及动力费、人员费用、修理费用、管理费用。

（1）外购燃料及动力费

本项目正常运行后，运营所产生费用包括电力消耗费用及用水费用，项目建成后每年耗电为 1119.66 万 kwh，年耗水量为 6.90 万 m³；电费按照 0.58 元/度，水费按照 2.5 元/m³ 进行估算；

（2）人员费用

本项目正常运行后，师生比不低于 1:30，需要在校学生正常教学教师 250 人（师生比按照 1:20 计算），每月教师工资 3500 元/人；培训期教师工资，需培训教师 150 人，每月工资按 3500 元计算；

（3）修理费用

本项目正常运行后，日常维护主要是对建成后的内容进行查检、维修等，按照固定资产的 0.2% 计算，项目固定资产为 52,700.00 万元；

（4）管理费用

本项目正常运行后，按照固定资产的 0.3% 计算。

债券存续期内项目经营成本预测表

金额单位：人民币万元

年度	外购燃料及动力费	工资与福利费用	修理费用	管理费用	合计
第 1 年					-
第 2 年					
第 3 年	333.33	840.00	52.70	79.05	1,305.08
第 4 年	666.65	1,680.00	105.40	158.10	2,610.15
第 5 年	666.65	1,680.00	105.40	158.10	2,610.15
第 6 年	666.65	1,680.00	105.40	158.10	2,610.15
第 7 年	666.65	1,680.00	105.40	158.10	2,610.15
第 8 年	666.65	1,680.00	105.40	158.10	2,610.15
第 9 年	666.65	1,680.00	105.40	158.10	2,610.15
第 10 年	666.65	1,680.00	105.40	158.10	2,610.15
第 11 年	666.65	1,680.00	105.40	158.10	2,610.15
第 12 年	666.65	1,680.00	105.40	158.10	2,610.15



中喜会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

年度	外购燃料及动力费	工资与福利费用	修理费用	管理费用	合计
第 13 年	666.65	1,680.00	105.40	158.10	2,610.15
第 14 年	666.65	1,680.00	105.40	158.10	2,610.15
第 15 年	666.65	1,680.00	105.40	158.10	2,610.15
第 16 年	666.65	1,680.00	105.40	158.10	2,610.15
合计	8,999.78	22,680.00	1,422.90	2,134.35	35,237.03

2、相关税费

本项目建成后相关税费主要包括：包括增值税、城市建设税、教育附加费、地方教育附加费、企业所得税。增值税按照综合税率 6% 计算；城市建设税按照增值税税额的税率 7% 计算；教育费附加按照增值税税额的税率 3% 计算；地方教育附加费按照增值税税额的税率 2% 计算；企业所得税按照 25% 的税率计算。

债券存续期内项目运营成本预测表

金额单位：人民币万元

年度	预测经营成本	相关税费	合计
第 1 年	-	-	-
第 2 年			
第 3 年	1,305.08	168.66	1,473.74
第 4 年	2,610.15	332.12	2,942.27
第 5 年	2,610.15	512.89	3,123.04
第 6 年	2,610.15	512.89	3,123.04
第 7 年	2,610.15	512.89	3,123.04
第 8 年	2,610.15	627.26	3,237.41
第 9 年	2,610.15	627.26	3,237.41
第 10 年	2,610.15	627.26	3,237.41
第 11 年	2,610.15	741.64	3,351.79
第 12 年	2,610.15	741.64	3,351.79
第 13 年	2,610.15	741.64	3,351.79
第 14 年	2,610.15	741.64	3,351.79
第 15 年	2,610.15	741.64	3,351.79
第 16 年	2,610.15	741.64	3,351.79
合计	35,237.03	8,371.07	43,608.10



中喜会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

（三）覆盖倍数测算

债券存续期内项目相关收益额及本息覆盖倍数

金额单位：人民币万元

年度	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年	第 17 年
一、现金流入			4,444.20	6,464.28	6,995.80	6,995.80	6,995.80	7,407.32	7,407.32	7,407.32	7,818.84	7,818.84	7,818.84	7,818.84	7,818.84	7,818.84	
1.1 项目活动现金流入			4,444.20	6,464.28	6,995.80	6,995.80	6,995.80	7,407.32	7,407.32	7,407.32	7,818.84	7,818.84	7,818.84	7,818.84	7,818.84	7,818.84	
二、现金流出			1,473.74	2,942.27	3,123.04	3,123.04	3,123.04	3,237.41	3,237.41	3,237.41	3,351.79	3,351.79	3,351.79	3,351.79	3,351.79	3,351.79	
2.1 项目活动现金流出			1,473.74	2,942.27	3,123.04	3,123.04	3,123.04	3,237.41	3,237.41	3,237.41	3,351.79	3,351.79	3,351.79	3,351.79	3,351.79	3,351.79	
2.2 其他融资还本付息																	
三、现金净流量			2,970.46	3,522.01	3,872.76	3,872.76	3,872.76	4,169.91	4,169.91	4,169.91	4,467.05	4,467.05	4,467.05	4,467.05	4,467.05	4,467.05	
四、期末项目累计现金结存额			2,970.46	6,492.47	10,365.23	14,237.99	18,110.75	22,280.66	26,450.57	30,620.48	35,087.53	39,554.58	44,021.63	48,488.68	52,955.73	57,422.78	
五、债券本息	41,545.00																
六、本息覆盖倍数	1.38																



（四）敏感性分析

根据本项目收益与融资自求平衡的压力测试结果，当项目预期收益作为影响债券还本付息的因素在 $\pm 10\%$ 范围内变动的情况下，专项债券本息覆盖倍数仍然大于 1，还本付息资金具有一定的稳定性与风险抵抗能力。压力测试结果见下表：

序号	经营净收益变动情况敏感性分析	敏感性变动比例				
		-10%	-5%	0.00%	5.00%	10.00%
1.1	项目预期收益	51,680.50	54,551.64	57,422.78	60,293.92	63,165.06
1.2	债券还本付息额	41,545.00	41,545.00	41,545.00	41,545.00	41,545.00
1.3	债券本息覆盖率	1.24	1.31	1.38	1.45	1.52

五、综述

经上述测算，在安阳市殷都区理工中等专业学校对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评价本项目债券存续期内预计业务活动产生的现金流量净额 57,422.78 万元，偿还债券本息为 41,545.00 万元，本息覆盖倍数为 1.38 倍。预测期内项目收益能够合理保障偿还本次融资本金和利息，实现项目收益与融资自求平衡。

六、风险提示

因高级焊工技能培训收入、专业指导短期培训收入等受到宏观经济、市场情况、相关政策等诸多因素影响，现实中可能存在高级焊工技能培训收入、专业指导短期培训收入和运营成本项目不确定等问题。同时，报告中安阳市殷都区理工中等专业学校新建校（殷都区职教中心）建设项目中高级焊工技能培训收入、专业指导短期培训收入等，以安阳市殷都区理工中等专业学校提供的《安阳市殷都区理工中等专业学校新建校（殷都区职教中心）建设项目可行性研究报告》作为测算依据，可能因文件中测算依据的变动，使项目收益产生一定的变动风险。

七、使用提示和使用限制

（一）使用提示

1.本评价报告出具的意见是对项目预测数据进行的合理性、有效性的评价，并非对预测数据承担保证责任。

2.本评价报告出具的意见，是当前的经济社会环境及未来平稳发展为预测的环境条件，未将未来宏观经济变化风险、政策和法规变化风险、市场变化风险、不可抗力风险等因素纳入评价范围。



（二）使用限制

- 1.本评价报告只能用于本报告载明的评价目的和用途。
- 2.本评价报告只能由评价报告载明的评价报告使用者使用。评价报告的使用权归委托方所有，因使用不当所造成的相关风险与本评价机构及执业注册会计师无关。



营业执照

(副本)

统一社会信用代码 91410100MA40DGQR5D

(1-1)

名称 中喜会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

类型 合伙企业分支机构

营业场所 郑州市管城区紫荆山路60号24层2407室

负责人 王宣稼

成立日期 2014年03月05日

营业期限 长期

经营范围 审查企业会计报表、出具审计报告；验证企业资本、出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关报告；基本建设年度财务决算审计；代理记账；会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训；法律、法规规定的其他业务。
(凭有效许可证核定的范围和期限经营)
(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)



登记机关



2014 年 03 月 05 日

证书序号: 5003321



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》。

会计师事务所分所 执业证书

名称: 中喜会计师事务所(特殊普通合伙)河南分所

负责人: 王宣稼

经营场所: 郑州市紫荆山路60号金成国贸大厦2407室

分所执业证书编号: 110001684106

批准执业文号: 豫财会(2012)36号

批准执业日期: 2012年08月06日

发证机关:



二〇一二年 八月 二十九

中华人民共和国财政部制





姓名 Full name 王宜璋
 性别 Sex 男
 出生日期 Date of birth 1963-05-10
 工作单位 Working unit 中夏会计师事务所(特殊普通合伙)河南分公司
 身份证号码 Identity card No. 410105196305100530



<http://acc.mof.gov.cn/cpaAcc/cpaAccPrint?id=4624752284944686&39619069125>

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.

2018年3月30日

证书编号: 410100090036
No. of Certificate

批准注册协会: 河南省注册会计师协会
Authorized Institute of CPA

发证日期: 2007年01月26日
Date of Issuance

<http://acc.mof.gov.cn/cpaAcc/cpaAccPrint?id=4624752284944686&39619069125>

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.



2019年3月30日

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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



2020年3月30日

6

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



转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
2018年8月27日

同意调入
Agree the holder to be transferred to



2018年8月27日

12

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

13



姓名 王先斌
 Full name
 性别 男
 Sex
 出生日期 1978-12-01
 Date of birth
 工作单位 中喜会计师事务所(特殊普通合伙)河南分公司
 Working unit
 身份证号码 412325197812018010
 Identity card No.



<http://acc.mof.gov.cn/cpa/acc/cpa/PrintPrint?id=4604776417012325197812018010>

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.

2018年3月30日

证书编号: 410100090035
 No. of Certificate

批准注册协会: 河南省注册会计师协会
 Authorized Institute of CPA

发证日期: 2007年 11月 26日
 Date of Issuance

年 月 日
 /y /m /d

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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



2019年3月30日 年 月 日
y m d

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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



2020年3月30日 年 月 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



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

2018 年 8 月 27 日
y m d

同意调入
Agree the holder to be transferred to



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

2018 年 8 月 27 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 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

鹤壁市人民医院五大中心设备购置及
配套建设项目
收益与融资自求平衡
专项评价报告

和信咨字（2024）第 090761 号



和信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

二〇二四年八月三十一日



目录

专项评价报告	1
一、简称与定义	2
二、方法与限制	2
三、项目概况	3
(一) 项目情况	3
(二) 项目建设周期	4
(三) 投资估算与资金筹措	4
(四) 债券资金使用合规性	12
(五) 项目主体及运作模式	12
四、应付债券本息情况	13
五、经营现金流分析	20
(一) 基本假设条件及依据	20
(二) 项目运营收入分析	21
(三) 项目运营成本分析	23
(四) 净收益分析	26
(五) 现金流量表分析	28
(六) 本息覆盖倍数	31
六、总体评价结果	31
七、使用限制	32

鹤壁市人民医院五大中心设备购置及配套建设项目

收益与融资自求平衡

专项评价报告

和信咨字（2024）第 090761 号

我们接受委托，对鹤壁市人民医院五大中心设备购置及配套建设项目（以下简称“本项目”）提供了财务评估咨询服务。我们的咨询服务是基于财政部《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89号）、《地方政府债券发行管理办法》（财库〔2020〕43号）及债券发行管理相关政策文件的要求，了解鹤壁市人民医院五大中心设备购置及配套建设项目收益与融资自求平衡情况后而实施的。鹤壁市人民医院的责任是提供与本次咨询服务相关的一切资料，并保证其真实、准确、完整。我们的责任是根据鹤壁市人民医院提供的资料提供咨询服务，并出具财务评估咨询报告。

我们的咨询服务是参照《中国注册会计师执业准则》的相关规定计划和实施的，这些包括询问相关人员、查阅相关资料、分析重要财务数据等。我们相信，我们的工作为出具财务评估咨询报告提供了合理的基础。由于我们咨询服务的范围和程序有别于鉴证工作，因此不发表鉴证意见。我们实施的工作主要是对鹤壁市人民医院五大中心设备购置及配套建设项目偿债能力情况提供咨询建议，并对其他非财务事项予以适当关注。

本专项咨询仅供本项目申请专项债券本次及后续批次发行使用，不得用作其他任何目的及分发给其他单位或个人。

一、简称与定义

在本报告中，除非根据上下文应另做解释，否则下列简称和术语具有以下含义：

“本报告”	指由和信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所于 2024 年 8 月 31 日出具的咨询报告
“本所会计师”或“我们”	指和信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所进行本次咨询的工作小组
“资料”	指本所咨询工作小组从鹤壁市人民医院或有关部门获取的与咨询相关的文件、资料和信息
“本次发债项目”或“本项目”	指鹤壁市人民医院五大中心设备购置及配套建设项目

本报告所使用的简称、定义、目录以及各部分的标题仅供查阅方便之用：除非根据上下文应另做解释，所有关于参见某部分的提示均指本报告中的某一部分。

二、方法与限制

（一）本次咨询所采用的基本方法如下：

1. 查阅相关文件、资料与信息；
2. 与项目单位或主管单位人员会面与交谈。

（二）本报告基于下述假设：

1. 所有提交给我们的文件原件均是真实的，所有提交文件的复印件与其原件均是一致的；
2. 所有提交给我们的文件均由相关当事方合法授权、签署和递交；
3. 所有提交给我们文件的签字、印章均是真实的；
4. 所有对我们做出的有关事实的阐述、声明、保证（无论是书面还是口头做出的）均为真实、准确和可靠的；

5.描述或引用咨询事项时涉及的事实、信息和数据是项目申报单位提供给我们有效的的事实和数据；

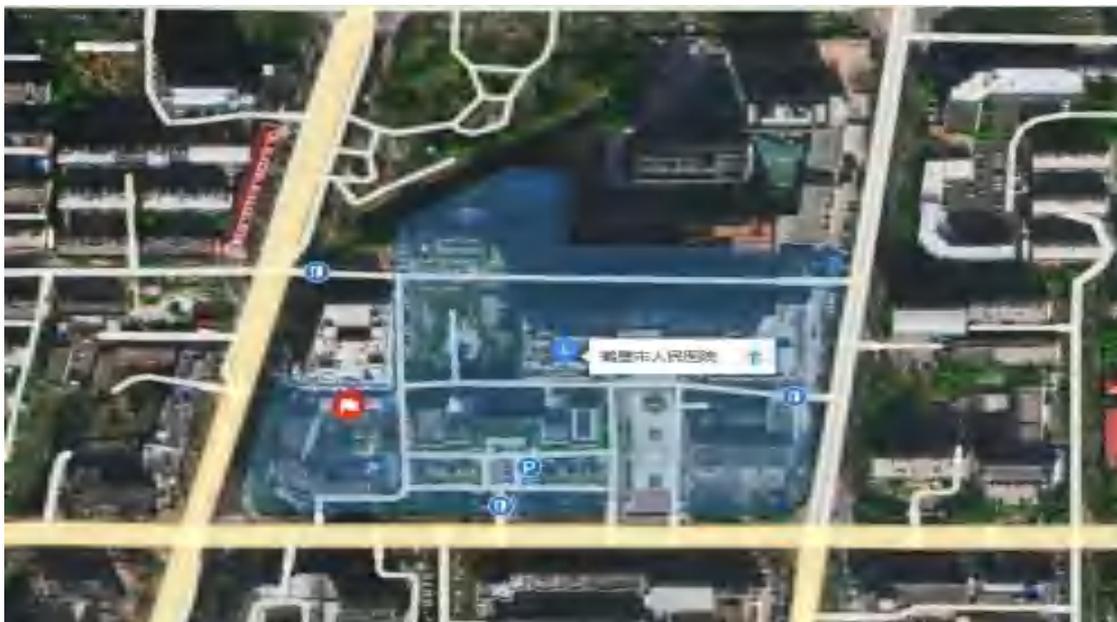
6.除特别注明外，财务数据币种为人民币，金额单位为万元；

7.我们会在咨询之后，根据具体情况对某些事项进行跟踪核实和确认，但不保证在咨询之后某些情况不发生变化。

三、项目概况

(一) 项目情况

1.项目位置鹤壁市人民医院内（河南省鹤壁市九州路 115 号）。项目建设地点示意图如下：



2.项目参与主体

本项目主管部门为鹤壁市卫生健康委员会。

本项目专项债券申请单位为鹤壁市人民医院。

表 3-1 项目单位基本信息一览表

单位名称	鹤壁市人民医院
统一社会信用代码	12410600417905606H
机构性质	事业单位
法定代表人	刘鹏

单位名称	鹤壁市人民医院
机构地址	河南省鹤壁市淇滨区九州路 115 号
赋码机关	鹤壁市事业单位登记管理局

鹤壁市人民医院系具备独立法人资格的事业单位，其在中国境内依法成立且合法存续，具备建设本项目的主体资格，符合申请使用专项债券资金的主体要求。

3.建设规模与内容

设备购置：危重新生儿救治中心拟购置设备 100 台（套），胸痛中心与卒中中心拟购置设备 44 台（套），创伤中心拟购置设备 79 台（套），危重孕产妇救治中心拟购置设备 27 台（套）。

基础设施提升改造：本次改造主要对原负压病房楼进行基础设施提升改造，改造面积为 10,270.00 平方米。

（二）项目建设周期

本项目计划建设周期 19 个月，预计开工日期 2025 年 6 月，预计 2026 年 12 月完工。

（三）投资估算与资金筹措

1.投资估算

项目总投资估算为 12,718.00 万元，其中：工程费用 10,994.58 万元，工程建设其他费用 252.09 万元，基本预备费 562.33 万元，建设期利息 909.00 万元。

表 3-3 项目投资估算表

金额单位：人民币万元

序号	工程项目或费用名称						建筑工程技术经济指标		
		建筑工程费	设备购置费	软件购置费	其他费用	合计	单位	数量	指标（元）
—	工程费用	308.10	10,237.68	448.80		10,994.58			
(一)	设备购置		9,604.61			9,604.61			
1	危重新生儿救治中心		644.00			644.00			
1.1	多功能呼吸机		40.00			40.00	台	1	400,000.00
1.2	听力诱发电位仪		20.00			20.00	台	1	200,000.00
1.3	脉搏血氧仪		2.40			2.40	台	2	12,000.00
1.4	婴儿培养箱（多功能）		80.00			80.00	台	25	32,000.00
1.5	转运呼吸机（新生儿）		12.00			12.00	台	1	120,000.00
1.6	亚低温治疗仪（新生儿）		16.00			16.00	台	1	160,000.00
1.7	心电监护仪（新生儿）		60.00			60.00	台	25	24,000.00
1.8	血气分析仪		8.00			8.00	台	1	80,000.00
1.9	新生儿广域眼底成像系统		120.00			120.00	套	1	1,200,000.00
1.10	除颤仪监护仪（儿童、新生儿）		4.80			4.80	台	1	48,000.00
1.11	常频呼吸机		25.60			25.60	台	2	128,000.00
1.12	新生儿喉镜		1.60			1.60	台	2	8,000.00
1.13	新生儿视频脑功能监护仪		31.20			31.20	台	1	312,000.00

序号	工程项目或费用名称						建筑工程技术经济指标		
		建筑工程费	设备购置费	软件购置费	其他费用	合计	单位	数量	指标(元)
1.14	LED 蓝光治疗仪		14.40			14.40	台	10	14,400.00
1.15	婴儿培养箱		48.00			48.00	台	20	24,000.00
1.16	无创呼吸机		64.00			64.00	台	4	160,000.00
1.17	NO 治疗仪		16.00			16.00	台	1	160,000.00
1.18	移动式摄影 X 射线机		80.00			80.00	台	1	800,000.00
2	危重孕产妇救治中心	-	688.18	-	-	688.18			-
2.1	床旁监护系统		4.80			4.80	套	1	48,000.00
2.2	呼气末二氧化碳		3.20			3.20	张	1	32,000.00
2.3	连续性血流动力学与氧代谢监测设备		13.60			13.60	套	1	136,000.00
2.4	便携式监护仪		1.84			1.84	台	1	18,400.00
2.5	呼吸机		25.60			25.60	台	1	256,000.00
2.6	便携式呼吸机		16.00			16.00	台	1	160,000.00
2.7	除颤仪		3.60			3.60	台	1	36,000.00
2.8	血气分析仪		11.20			11.20	台	1	112,000.00
2.9	输液泵		1.60			1.60	台	1	16,000.00
2.10	心肺复苏抢救装备车		1.44			1.44	台	1	14,400.00
2.11	电子升降温设备		2.88			2.88	台	1	28,800.00
2.12	输液加温设备		2.80			2.80	台	1	28,000.00
2.13	血糖仪		0.02			0.02	台	1	240.00

序号	工程项目或费用名称						建筑工程技术经济指标		
		建筑工程费	设备购置费	软件购置费	其他费用	合计	单位	数量	指标(元)
2.14	胎心监护仪		3.60			3.60	台	3	12,000.00
2.15	产待一体产床		18.40			18.40	台	1	184,000.00
2.16	锐扶刀(妇科射频治疗仪)		39.20			39.20	台	1	392,000.00
2.17	磁刺激仪		180.00			180.00	台	3	600,000.00
2.18	高频电灼仪		128.00			128.00	台	2	640,000.00
2.19	营养分析仪		38.40			38.40	台	1	384,000.00
2.20	宫内刨削系统		144.00			144.00	台	2	720,000.00
2.21	彩色多普勒超声诊断系统		48.00			48.00	套	1	480,000.00
3	胸痛中心与卒中中心	-	3,617.62	-	-	3,617.62			-
3.1	心电一张网建设		96.00			96.00	套	1	960,000.00
3.2	床旁血滤机(CRRT)		24.00			24.00	台	1	240,000.00
3.3	支气管镜		24.00			24.00	台	10	24,000.00
3.4	数字减影血管造影(DSA)		800.00			800.00	台	1	8,000,000.00
3.5	有创呼吸机		13.60			13.60	台	1	136,000.00
3.6	麻醉机		20.00			20.00	台	1	200,000.00
3.7	SPECT(单光子发射型计算机断层显像仪)		800.00			800.00	套	1	8,000,000.00
3.8	漂浮导管临时起搏器		3.20			3.20	台	1	32,000.00
3.9	POCT快速检测仪		16.00			16.00	台	2	80,000.00
3.10	POCT快速检测仪基层		48.00			48.00	台	6	80,000.00

序号	工程项目或费用名称						建筑工程技术经济指标		
		建筑工程费	设备购置费	软件购置费	其他费用	合计	单位	数量	指标 (元)
3.11	血气分析仪		16.00			16.00	套	2	80,000.00
3.12	高端 DSA 及配套设备		1,200.00			1,200.00	台	1	12,000,000.00
3.13	舌下静脉微循环测定仪		40.00			40.00	台	1	400,000.00
3.14	运动平板		24.00			24.00	台	1	240,000.00
3.15	心脏彩超		200.00			200.00	台	1	2,000,000.00
3.16	转运呼吸机		6.40			6.40	台	1	64,000.00
3.17	中央监护仪一托十		12.00			12.00	台	1	120,000.00
3.18	双道注射泵		2.40			2.40	台	5	4,800.00
3.19	移动空气消毒机		0.80			0.80	台	1	8,000.00
3.20	低中频治疗仪		3.20			3.20	台	2	16,000.00
3.21	TDP 照射灯		0.02			0.02	台	1	240.00
3.22	脑室镜及其余器械		68.00			68.00	台	1	680,000.00
3.23	立体定向仪		200.00			200.00	台	1	2,000,000.00
4	创伤中心	-	4,654.80	-	-	4,654.80			-
4.1	心肺复苏机		96.00			96.00	台	3	320,000.00
4.2	除颤监护仪		8.00			8.00	台	2	40,000.00
4.3	X 线计算机断层扫描仪 (CT)		1,200.00			1,200.00	台	1	12,000,000.00
4.4	子母监护仪		64.00			64.00	台	8	80,000.00
4.5	磁共振成像系统 (MR)		1,600.00			1,600.00	台	1	16,000,000.00

序号	工程项目或费用名称						建筑工程技术经济指标		
		建筑工程费	设备购置费	软件购置费	其他费用	合计	单位	数量	指标(元)
4.6	手术灯		8.00			8.00	台	1	80,000.00
4.7	电子内窥镜系统		212.00			212.00	套	1	2,120,000.00
4.8	彩超		1,200.00			1,200.00	套	7	1,714,285.60
4.9	手术室吊塔		4.00			4.00	套	1	40,000.00
4.10	手术床		8.00			8.00	台	1	80,000.00
4.11	可视喉镜		4.00			4.00	台	2	20,000.00
4.12	转运床		32.00			32.00	台	8	40,000.00
4.13	注射泵		3.20			3.20	台	4	8,000.00
4.14	输液泵		4.80			4.80	台	10	4,800.00
4.15	营养泵		1.60			1.60	台	2	8,000.00
4.16	有创呼吸机		168.00			168.00	台	7	240,000.00
4.17	转运呼吸机		12.80			12.80	台	2	64,000.00
4.18	产床		0.16			0.16	台	1	1,600.00
4.19	身高体重仪		2.40			2.40	台	1	24,000.00
4.20	电子血压测量仪		4.80			4.80	台	2	24,000.00
4.21	监护床		8.00			8.00	台	10	8,000.00
4.22	加压冷敷机		4.80			4.80	台	1	48,000.00
4.23	平车		0.24			0.24	台	1	2,400.00
4.24	血气分析仪		8.00			8.00	台	2	40,000.00

序号	工程项目或费用名称						建筑工程技术经济指标		
		建筑工程费	设备购置费	软件购置费	其他费用	合计	单位	数量	指标 (元)
(二)	工程方案	308.10	633.07	448.80		1,389.97			
1	基础设施提升改造	308.10				308.10	m²	5,135.00	600.00
2	医院集成平台信息化系统		633.07	448.80		1,081.87			
2.1	服务器扩容及新增		102.00			102.00	台	16	63,749.60
2.2	存储设备扩容		142.80			142.80	台	3	476,000.00
2.3	云桌面		33.31			33.31	台	200	1,665.60
2.4	移动终端 (PDA)		34.00			34.00	台	100	3,400.00
2.5	核心交换机及其他交换机		81.60			81.60	台	35	23,313.60
2.6	路由器		0.68			0.68	台	2	3,400.00
2.7	无线接入点 (WAP)		54.40			54.40	台	200	2,720.00
2.8	无线控制器 (AC)		3.40			3.40	台	2	17,000.00
2.9	防火墙		16.32			16.32	台	3	54,400.00
2.10	网闸		8.16			8.16	台	1	81,600.00
2.11	入侵防御/检测		6.80			6.80	台	1	68,000.00
2.12	网络部署		34.00			34.00	台	1	340,000.00
2.13	堡垒机		20.40			20.40	台	1	204,000.00
2.14	漏洞扫描		12.24			12.24	台	1	122,400.00
2.15	态势感知		13.60			13.60	台	1	136,000.00
2.16	API 安全接口检测平台		17.00			17.00	台	1	170,000.00

序号	工程项目或费用名称						建筑工程技术经济指标		
		建筑工程费	设备购置费	软件购置费	其他费用	合计	单位	数量	指标（元）
2.17	数字 ca 认证		28.56			28.56	台	1	285,600.00
2.18	备份一体机		23.80			23.80	台	1	238,000.00
2.19	集成平台			448.80		448.80	套	1	4,488,000.00
二	工程建设其他费用				252.09	252.09			
1	项目管理费				130.60	130.60			
2	建设项目前期工作咨询费				31.19	31.19			
3	工程监理费				8.91	8.91			
4	工程造价咨询服务费				33.34	33.34			
5	勘察设计费				14.78	14.78			
6	工程招标代理服务费				33.27	33.27			
三	基本预备费				562.33	562.33			
1	基本预备费				562.33	562.33			
四	建设期利息				909.00	909.00			
五	工程建设投资	308.10	10,237.68	448.80	1,723.42	12,718.00			

备注：若本表格中出现合计数与所列数值合计不符，均为四舍五入所致。

2.资金筹措

表 3-4 项目分年度资金筹措计划表

金额单位：人民币万元

资金来源	第 1 年	第 2 年	合计	占比
财政预算资金	900.00	1,718.00	2,618.00	20.58%
专项债券资金	10,100.00		10,100.00	79.42%
合计	11,000.00	1,718.00	12,718.00	100.00%
占比	86.49%	13.51%	100.00%	

除以上列示资金来源外，本项目无其他融资计划。资金筹措不涉及 PPP 及其他融资安排。

（四）债券资金使用合规性

根据债券资金使用要求，专项债券资金不得用于市场化运作的非公益性或公益性较弱的项目，债券不得用于发放工资、养老金等社保支出、单位工作经费，不得用于置换存量债务，不得用于企业补贴及偿债，不得用于支付利息，不得用于 PPP 项目，不得用于党政机关办公用房、技术用房等各类楼堂馆所，不得用于城市大型雕塑、景观改造等各类形象工程和政绩工程，不得用于房地产开发项目，不得用于一般性企业生产线或生产设备，不得用于租赁住房建设以外的土地储备，不得用于主题公园等商业设施。本项目专项债券资金使用情况不存在上述情形。

（五）项目主体及运作模式

本项目债券申请单位为鹤壁市人民医院，主管部门为鹤壁市卫生健康委员会。根据项目实际建设及运营计划，项目资产登记单位为鹤壁市人民医院，项目建设单位为鹤壁市人民医院，项目运营单位为鹤壁市人民医院。

关于项目债券资金使用，由鹤壁市人民医院按照建设进度，向当地财政局申请，经审核后拨付。

关于项目收益收缴，由鹤壁市人民医院负责将项目产生的收益归集，并按当地财政局的要求上缴。

关于债券本息偿付，由鹤壁市人民医院根据运营情况及时向当地财政局上缴项目运营收益，由当地财政局负责组织准备需要到期支付的债券本息，并逐级向上级财政缴纳本期应当承担的还本付息资金。

项目收入扣除成本后，资金按照“专项管理、分账核算、专款专用、跟踪问效”的原则，加强项目专项补助资金管理，确保资金安全、规范、有效使用。本项目严格执行专项债券资金专款专用的原则，将建立明确主管部门及职责，执行严格的流入管理和流出管理制度，加强资金的使用与管理。

四、应付债券本息情况

本项目计划申请使用债券资金总额 10,100.00 万元。其中：2025 年计划使用 10,100.00 万元。假设债券票面利率 4.50%，期限 15 年，在债券存续期每半年付息一次，债券存续期第 6-10 年每年的还本日偿还本金的 5.00%，第 11-15 年每年的还本日偿还本金的 15.00%，已兑付本金不再计息。

1. 本项目申请债券

根据债券期限及使用计划，本项目拟申请专项债券还本付息如下：
根据债券期限及使用计划，本项目还本付息如下：

表 4-1 专项债券项目应付本息情况表

金额单位：人民币万元

年度	期初本金	本期增加	本期偿还	期末本金	利率	应付利息	应付本息
		10,100.00		10,100.00			
第 1 年	10,100.00			10,100.00	4.50%	454.50	454.50

年度	期初本金	本期增加	本期偿还	期末本金	利率	应付利息	应付本息
第 2 年	10,100.00			10,100.00	4.50%	454.50	454.50
第 3 年	10,100.00			10,100.00	4.50%	454.50	454.50
第 4 年	10,100.00			10,100.00	4.50%	454.50	454.50
第 5 年	10,100.00			10,100.00	4.50%	454.50	454.50
第 6 年	10,100.00		505.00	9,595.00	4.50%	454.50	959.50
第 7 年	9,595.00		505.00	9,090.00	4.50%	431.78	936.78
第 8 年	9,090.00		505.00	8,585.00	4.50%	409.05	914.05
第 9 年	8,585.00		505.00	8,080.00	4.50%	386.33	891.33
第 10 年	8,080.00		505.00	7,575.00	4.50%	363.60	868.60
第 11 年	7,575.00		1,515.00	6,060.00	4.50%	340.88	1,855.88
第 12 年	6,060.00		1,515.00	4,545.00	4.50%	272.70	1,787.70
第 13 年	4,545.00		1,515.00	3,030.00	4.50%	204.53	1,719.53
第 14 年	3,030.00		1,515.00	1,515.00	4.50%	136.35	1,651.35
第 15 年	1,515.00		1,515.00	0.00	4.50%	68.18	1,583.18
合计		10,100.00	10,100.00			5,340.40	15,440.40

注：假设第一年起始点为发行日，当年利息为从发行日推后的一个完整会计年度最后一天计算的利息，以此类推。

2.其他项目已申请债券

(1) 鹤壁市人民医院于 2020 年鹤壁市人民医院山城区院区建设项目申请使用债券资金 1,900.00 万元。其中：于《2020 年河南省专项债券二十八期（社会事业专项债）》已发行专项债 1,700.00 万元，期限为 10 年，利率为 3.22%；剩余未发行债券 200.00 万元，计划于 2025 年发行，假设债券票面利率 4.50%，期限 10 年，在债券存续期每半年付息一次，债券存续期第 4-6 年每年的还本日偿还本金的 12.00%，第 7-10 年每年的还本日偿还本金的 16.00%，已兑付本金不再计息。

则在本项目债券存续期内，需还本付息如下：

金额单位：人民币万元

年度	期初本金	本期偿还	期末本金	利率	应付利息	应付本息
第 1 年	1,700.00		1,700.00	3.22%	54.74	54.74

年度	期初本金	本期偿还	期末本金	利率	应付利息	应付本息
第 2 年	1,700.00		1,700.00	3.22%	54.74	54.74
第 3 年	1,700.00		1,700.00	3.22%	54.74	54.74
第 4 年	1,700.00		1,700.00	3.22%	54.74	54.74
第 5 年	1,700.00	1,700.00		3.22%	54.74	1,754.74
合计		1,700.00			273.70	1,973.70

金额单位：人民币万元

年度	期初本金	本期增加	本期偿还	期末本金	利率	应付利息	应付本息
		200.00		200.00			
第 1 年	200.00			200.00	4.50%	9.00	9.00
第 2 年	200.00			200.00	4.50%	9.00	9.00
第 3 年	200.00			200.00	4.50%	9.00	9.00
第 4 年	200.00		24.00	176.00	4.50%	9.00	33.00
第 5 年	176.00		24.00	152.00	4.50%	7.92	31.92
第 6 年	152.00		24.00	128.00	4.50%	6.84	30.84
第 7 年	128.00		32.00	96.00	4.50%	5.76	37.76
第 8 年	96.00		32.00	64.00	4.50%	4.32	36.32
第 9 年	64.00		32.00	32.00	4.50%	2.88	34.88
第 10 年	32.00		32.00		4.50%	1.44	33.44
合计			200.00	1,248.00		63.00	263.00

(2) 鹤壁市人民医院于 2020 年鹤壁市人民医院三大中心建设项目申请使用债券资金总额 3,100.00 万元。其中：于《2022 年河南省专项债券三十六期（社会事业专项债）》已发行专项债 3,000.00 万元，利率为 3.21%，期限为 15 年；剩余未发行债券 100.00 万元，计划于 2025 年发行，假设债券票面利率 4.50%，期限 15 年，在债券存续期每半年付息一次，债券存续期第 6-10 年每年的还本日偿还本金的 5.00%，第 11-15 年每年的还本日偿还本金的 15.00%，已兑付本金不再计息。

则在本项目债券存续期内，需还本付息如下：

金额单位：人民币万元

年度	期初本金	本期偿还	期末本金	利率	应付利息	应付本息
----	------	------	------	----	------	------

年度	期初本金	本期偿还	期末本金	利率	应付利息	应付本息
第 1 年	3,000.00		3,000.00	3.21%	96.30	96.30
第 2 年	3,000.00		3,000.00	3.21%	96.30	96.30
第 3 年	3,000.00	150.00	2,850.00	3.21%	96.30	246.30
第 4 年	2,850.00	150.00	2,700.00	3.21%	91.49	241.49
第 5 年	2,700.00	150.00	2,550.00	3.21%	86.67	236.67
第 6 年	2,550.00	150.00	2,400.00	3.21%	81.86	231.86
第 7 年	2,400.00	150.00	2,250.00	3.21%	77.04	227.04
第 8 年	2,250.00	450.00	1,800.00	3.21%	72.23	522.23
第 9 年	1,800.00	450.00	1,350.00	3.21%	57.78	507.78
第 10 年	1,350.00	450.00	900.00	3.21%	43.34	493.34
第 11 年	900.00	450.00	450.00	3.21%	28.89	478.89
第 12 年	450.00	450.00		3.21%	14.45	464.45
合计		3,000.00			842.65	3,842.65

金额单位：人民币万元

年度	期初本金	本期增加	本期偿还	期末本金	利率	应付利息	应付本息
		100.00		100.00	4.50%	4.50	4.50
第 1 年	100.00			100.00	4.50%	4.50	4.50
第 2 年	100.00			100.00	4.50%	4.50	4.50
第 3 年	100.00			100.00	4.50%	4.50	4.50
第 4 年	100.00			100.00	4.50%	4.50	4.50
第 5 年	100.00			100.00	4.50%	4.50	4.50
第 6 年	100.00		5.00	95.00	4.50%	4.50	9.50
第 7 年	95.00		5.00	90.00	4.50%	4.28	9.28
第 8 年	90.00		5.00	85.00	4.50%	4.05	9.05
第 9 年	85.00		5.00	80.00	4.50%	3.83	8.83
第 10 年	80.00		5.00	75.00	4.50%	3.60	8.60
第 11 年	75.00		15.00	60.00	4.50%	3.38	18.38
第 12 年	60.00		15.00	45.00	4.50%	2.70	17.70
第 13 年	45.00		15.00	30.00	4.50%	2.03	17.03
第 14 年	30.00		15.00	15.00	4.50%	1.35	16.35
第 15 年	15.00		15.00		4.50%	0.68	15.68
合计		100.00	100.00			52.90	152.90

(3) 鹤壁市人民医院于 2020 年鹤壁市人民医院医疗设备购置及

信息化建设项目申请使用债券资金 17,900.00 万元。其中：于《2020 年河南省专项债券二十八期(社会事业专项债)》已发行专项债 5,000.00 万元，利率为 3.22%，期限 10 年；于《2021 年河南省专项债券三十七期（社会事业专项债）》已发行专项债 6,300.00 万元，利率为 3.13%，期限 10 年；于《2022 年河南省专项债券十三期（社会事业专项债）》已发行专项债 5,300.00 万元，利率为 3.07%，期限 10 年；剩余未发行债券 1,300.00 万元，计划于 2025 年发行，假设债券票面利率 4.50%，期限 10 年，在债券存续期每半年付息一次，债券存续期第 4-6 年每年的还本日偿还本金的 12.00%，第 7-10 年每年的还本日偿还本金的 16.00%，已兑付本金不再计息。

则在本项目债券存续期内，需还本付息如下：

金额单位：人民币万元

年度	期初本金	本期偿还	期末本金	利率	应付利息	应付本息
第 1 年	5,000.00		5,000.00	3.22%	161.00	161.00
第 2 年	5,000.00		5,000.00	3.22%	161.00	161.00
第 3 年	5,000.00		5,000.00	3.22%	161.00	161.00
第 4 年	5,000.00		5,000.00	3.22%	161.00	161.00
第 5 年	5,000.00	5,000.00		3.22%	161.00	5,161.00
合计		5,000.00	45,000.00		805.00	5,805.00

金额单位：人民币万元

年度	期初本金	本期偿还	期末本金	利率	应付利息	应付本息
第 1 年	6,300.00		6,300.00	3.13%	197.19	197.19
第 2 年	6,300.00		6,300.00	3.13%	197.19	197.19
第 3 年	6,300.00		6,300.00	3.13%	197.19	197.19
第 4 年	6,300.00		6,300.00	3.13%	197.19	197.19
第 5 年	6,300.00		6,300.00	3.13%	197.19	197.19
第 6 年	6,300.00	6,300.00	0.00	3.13%	197.19	6,497.19
合计		6,300.00	56,700.00		1,183.14	7,483.14

金额单位：人民币万元

年度	期初本金	本期偿还	期末本金	利率	应付利息	应付本息
第 1 年	5,300.00	636.00	4,664.00	3.07%	162.71	798.71
第 2 年	4,664.00	636.00	4,028.00	3.07%	143.18	779.18
第 3 年	4,028.00	636.00	3,392.00	3.07%	123.66	759.66
第 4 年	3,392.00	848.00	2,544.00	3.07%	104.13	952.13
第 5 年	2,544.00	848.00	1,696.00	3.07%	78.10	926.10
第 6 年	1,696.00	848.00	848.00	3.07%	52.07	900.07
第 7 年	848.00	848.00	0.00	3.07%	26.03	874.03
合计		5,300.00	33,072.00		689.88	5,989.88

金额单位：人民币万元

年度	期初本金	本期新增	本期偿还	期末本金	利率	应付利息	应付本息
		1,300.00		1,300.00			
第 1 年	1,300.00	1,300.00		1,300.00	4.50%	58.50	58.50
第 2 年	1,300.00			1,300.00	4.50%	58.50	58.50
第 3 年	1,300.00			1,300.00	4.50%	58.50	58.50
第 4 年	1,300.00		156.00	1,144.00	4.50%	58.50	214.50
第 5 年	1,144.00		156.00	988.00	4.50%	51.48	207.48
第 6 年	988.00		156.00	832.00	4.50%	44.46	200.46
第 7 年	832.00		208.00	624.00	4.50%	37.44	245.44
第 8 年	624.00		208.00	416.00	4.50%	28.08	236.08
第 9 年	416.00		208.00	208.00	4.50%	18.72	226.72
第 10 年	208.00		208.00		4.50%	9.36	217.36
合计			1,300.00			423.54	1,723.54

(4) 鹤壁市人民医院于鹤壁市人民医院公共卫生应急救治中心（隔离及负压重症病区）建设项目申请使用债券资金总额 5,800.00 万元。其中：于《2023 年河南省专项债券二十七期（社会事业专项债）》已发行专项债 3,800.00 万元，利率为 2.93%，期限为 15 年；于《2024 年河南省专项债券七期（社会事业专项债）》已发行专项债 2,000.00 万元，利率为 2.61%，期限为 15 年。

则在本项目债券存续期内，需还本付息如下：

金额单位：人民币万元

年度	期初本金	本期偿还	期末本金	利率	应付利息	应付本息
第 1 年	3,800.00		3,800.00	2.93%	111.34	111.34
第 2 年	3,800.00		3,800.00	2.93%	111.34	111.34
第 3 年	3,800.00		3,800.00	2.93%	111.34	111.34
第 4 年	3,800.00	190.00	3,610.00	2.93%	111.34	301.34
第 5 年	3,610.00	190.00	3,420.00	2.93%	105.77	295.77
第 6 年	3,420.00	190.00	3,230.00	2.93%	100.21	290.21
第 7 年	3,230.00	190.00	3,040.00	2.93%	94.64	284.64
第 8 年	3,040.00	190.00	2,850.00	2.93%	89.07	279.07
第 9 年	2,850.00	570.00	2,280.00	2.93%	83.51	653.51
第 10 年	2,280.00	570.00	1,710.00	2.93%	66.80	636.80
第 11 年	1,710.00	570.00	1,140.00	2.93%	50.10	620.10
第 12 年	1,140.00	570.00	570.00	2.93%	33.40	603.40
第 13 年	570.00	570.00		2.93%	16.70	586.70
合计		3,800.00			1,085.56	4,885.56

金额单位：人民币万元

年度	期初本金	本期偿还	期末本金	利率	应付利息	应付本息
第 1 年	2,000.00		2,000.00	2.61%	52.20	52.20
第 2 年	2,000.00		2,000.00	2.61%	52.20	52.20
第 3 年	2,000.00		2,000.00	2.61%	52.20	52.20
第 4 年	2,000.00		2,000.00	2.61%	52.20	52.20
第 5 年	2,000.00	100.00	1,900.00	2.61%	52.20	152.20
第 6 年	1,900.00	100.00	1,800.00	2.61%	49.59	149.59
第 7 年	1,800.00	100.00	1,700.00	2.61%	46.98	146.98
第 8 年	1,700.00	100.00	1,600.00	2.61%	44.37	144.37
第 9 年	1,600.00	100.00	1,500.00	2.61%	41.76	141.76
第 10 年	1,500.00	300.00	1,200.00	2.61%	39.15	339.15
第 11 年	1,200.00	300.00	900.00	2.61%	31.32	331.32
第 12 年	900.00	300.00	600.00	2.61%	23.49	323.49
第 13 年	600.00	300.00	300.00	2.61%	15.66	315.66
第 14 年	300.00	300.00		2.61%	7.83	307.83
合计		2,000.00			561.15	2,561.15

3.还本付息合计情况

综上，本项目申请债券存续期内，合计需还本付息如下：

年度	偿还本金	应付利息	合计
第 1 年	636.00	1,361.98	1,997.98
第 2 年	636.00	1,342.45	1,978.45
第 3 年	966.00	1,322.93	2,288.93
第 4 年	1,368.00	1,298.59	2,666.59
第 5 年	8,168.00	1,254.07	9,422.07
第 6 年	8,338.00	991.22	9,329.22
第 7 年	2,038.00	723.95	2,761.95
第 8 年	1,490.00	651.17	2,141.17
第 9 年	1,870.00	594.81	2,464.81
第 10 年	1,830.00	527.29	2,357.29
第 11 年	2,850.00	454.57	3,304.57
第 12 年	2,850.00	346.74	3,196.74
第 13 年	2,400.00	238.92	2,638.92
第 14 年	1,830.00	145.53	1,975.53
第 15 年	1,530.00	68.86	1,598.86
合计	38,800.00	11,323.08	50,123.08

五、经营现金流分析

（一）基本假设条件及依据

- 1.预测期内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.预测期内国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；
- 3.预测期内对项目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方案顺利建设、投产运营；
- 5.预测期内项目收费、人工成本等在正常范围内变动；
- 6.无其他人力不可抗拒及不可预见因素对项目造成的重大不利影响；

7.根据国家年度统计公报，2021年、2022年、2023年居民消费价格上涨幅度分别为0.90%、2.00%、0.20%，三年平均涨幅为1.03%。考虑物价上涨因素，部分支出项目价格增长标准按照1.10%的平均增长率逐年递增；

8.建设期运营收益预测假设：本项目债券存续期15年，建设19个月，本项目建设期不影响运营，收益期15年。

（二）项目运营收入分析

表 5-1 建设内容与项目收入对应关系表

金额单位：人民币万元

序号	建设内容	项目收入	收入金额	占比
1	购置设备 250 套，原负压病房楼提升改造	门诊收入	472,462.95	33.06%
2		住院收入	956,483.36	66.94%
合计			1,428,946.31	100.00%

目前鹤壁市人民医院已初步建设胸痛、卒中、创伤、危重孕产妇救治、危重儿童和新生儿救治等急诊急救“五大中心”，可为患者提供医疗救治绿色通道。鹤壁市人民医院将不断加强危重、疑难疾病的救治工作，强化五大中心建设，完善各种急诊绿色通道，持续提升重症及急诊急救能力。

基于以上背景，提出项目的建设。项目拟将医院急诊科整体搬迁至负压病房楼，并购置先进的急救医疗设备，健全鹤壁市人民医院急诊急救“五大中心”，构建急危重症救治体系和院前院内信息共享网络，形成覆盖院前预警、急救联动、院中诊治到院后康复的智能化、精准化、规范化、一体化的区域急救协同模式，筑牢现代化急诊就诊平台，为患者提供医疗救治绿色通道和“一站式急救”服务，提升急危重症救治能力，增进百姓健康福祉。

项目建成后有利于提高急救救治能力和服务质量，迅速地明确诊断，及时地组织实施抢救与介入手术，提供高水准、快速、便捷的救治服务，保障救治服务的及时性和安全性，进一步缩短救治时间，进一步提高救治效率，有效降低患者的致死率和致残率，为周边心脑血管疾病患者、创伤患者、危重症孕产妇和危重症新生儿打造了一张“生命救治网络”，进一步提高危急重症患者的救治水平，最大限度地缩短患者治疗时间，使鹤壁市急救能力迈上新台阶，有效地增强了人民群众看病就医的获得感、幸福感和安全感。

根据医院 2022 年、2023 年、2024 年 1-6 月的财务数据，预测运营期收入的未来增长率，情况如下：

金额单位：人民币万元

项目	基础数据			近三年平均增长率	预测增长率
	2022 年	2023 年	2024 年 1-6 月		
收入合计	68,695.51	73,095.20	39,568.48		
1.门诊收入 (③*④)	26,020.47	24,535.37	13,919.91		
①年/天	365	365	182		
②每天门诊人次 (③/①)	3,060	3,233	3,550	7.73%	2.00%
③每年门诊人次	1,116,877	1,180,182	646,053		
④人均收费 (元/人次)	232.98	207.89	215.46	-3.56%	0.00%
2.住院收入 (③*④)	42,675.04	48,559.83	25,648.57		
①年/天	365	365	182		
②每天使用床位 (③/①)	1,331	1,523	1,403	3.27%	1.00%
③实际占用床位日	485,890	555,963	255,372		
④每床位日收费	878.29	873.44	1,004.36	7.22%	2.00%

注：下文 2024 年数据均指 2024 年 1-6 月数据。

1.门诊收入

每天门诊人次参考近 3 年每天门诊人次平均增长率 7.73%，预测期内第 1 年每天门诊人次按 2024 年平均每天门诊人次进行测算，即按 3,550 人测算，以后年度每年在上年基础上增加 2.00%，增长至项目运

营期第 10 年不再考虑增长；门诊人均费用参考近 3 年平均增长率 -3.56%，基于谨慎性原则，预测期内第 1 年门诊人均费用按 2024 年人均门诊费用进行预测，即按 215.46 元/人/次测算，项目运营期内暂不考虑价格增长。

2.住院收入

每天住院人次参考近 3 年的平均增长率为 3.27%，预测期内第 1 年日床位使用数按 2024 年平均每天使用床位数进行预测，即按 1,403 床测算，从运营期第 2 年开始日床位使用数每年在上年基础上增加 2.00%，增长至项目运营期第 7 年不再考虑增长；每床位日收费参考近 3 年平均增长率 7.22%，预测期内第 1 年每床位日收费按 2024 年的每床位日收费进行预测，即按 1,004.36 元/床/天进行测算，以后年度每床位日收费在上年基础上增加 2.00%，增长至项目运营期第 10 年不再考虑增长。

（三）项目运营成本分析

本项目运营成本主要包含人员费用、商品和服务费用、其他费用和其他融资还本付息。

根据医院近三年各项支出的历史数据，预测运营成本支出的未来增长率，具体如下：

金额单位：人民币万元

项目	基础数据			近三年平均 增长率/占收 入平均比例	预测增 长率/预 测占比
	2022 年	2023 年	2024 年 1-6 月		
支出合计	66,969.09	71,482.11	35,200.22		
1.人员费用	28,064.35	29,921.32	14,273.19	39.84%	39.84%
2.商品和服务费	34,214.00	36,520.24	18,472.61	49.19%	49.20%
3.其他费用	4,690.74	5,040.55	2,454.42	6.72%	6.75%
4.财政补助（成本抵减项）	6,207.44	7,023.81	712.12		

1.人员费用

根据鹤壁市人民医院近三年财务报表，鹤壁市人民医院近三年历史成本 2022 年、2023 年、2024 年人员费用分别为 28,064.35 万元、29,921.32 万元、14,273.19 万元。人员费用增长比率为 1.01%，假设本项目运营期每年人员费用在上年基础上增长 1.01%进行测算。

2.商品和服务费

根据鹤壁市人民医院近三年财务报表，鹤壁市人民医院近三年历史成本 2022 年、2023 年、2024 年商品和服务费分别为 34,214.00 万元、36,520.24 万元、18,472.61 万元，商品和服务费合计金额占收入合计的比重为 49.19%。假设本项目运营期内商品和服务费按年收入的 49.19%进行测算。

3.其他费用

根据鹤壁市人民医院近三年财务报表，鹤壁市人民医院近三年历史成本 2021 年、2022 年、2023 年其他费用分别为 4,690.74 万元、5,040.55 万元、2,454.42 万元，其他费用合计金额占收入合计的比重为 6.72%。假设本项目运营期内其他费用按年收入的 6.72%进行测算。

4.财政补助

根据鹤壁市人民医院近三年财务报表，鹤壁市人民医院近三年历史 2022 年、2023 年、2024 年的财政补贴分别为 6,207.44 万元、7,023.81 万元、712.12 万元，鹤壁市人民医院三年的财政补助平均值为 5,577.35 万元，为了鹤壁市人民医院更好地发展，在项目运营期每年的财政补助暂按 5,500.00 万元估算，用作成本抵减。

5.其他融资还本付息

根据鹤壁市人民医院提供的《鹤壁市人民医院关于不违规新增债务的承诺书》，截至 2024 年 8 月底，鹤壁市人民医院长期贷款余额为

10,600.00 万元，非银行机构融资 11,110.31 万元。结合贷款还本付息计划，在本项目债券存续期间内其他融资还本付息情况如下表：

金额单位：人民币万元

年度	金额
2025 年	8,267.83
2026 年	8,601.44
2027 年	6,241.86
2028 年	4,789.21
2029 年	4,031.82
2030 年	1,617.58
合计	33,549.74

6. 税费

医院享受以下优惠政策：

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政策”的第一条第七项规定：“医疗机构提供的医疗服务免征增值税”，本项目收入属于（财税〔2016〕36号）附件3规定的免征增值税范围，因此本项目免征增值税。

根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十六条第四项规定：“符合条件的非营利性组织的收入为免税收入”；《中华人民共和国企业所得税法实施条例》第八十四条规定：“企业所得税法第二十六条第（四）项所称符合条件的非营利组织，是指同时符合下列条件的组织：（一）依法履行非营利性组织登记手续；（二）从事公益性或者非营利性活动”。本项目属于从事公益性或者非营利性活动的非营利组织收入，因此本项目免征所得税

(四) 净收益分析

本项目运营收益为经营收入扣除经营成本（不考虑债券利息）后的息前收益。

表 5-2 项目经营收入、支出测算明细表

金额单位：人民币万元

序号	项目	合计	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年
一	收入合计	1,428,946.31	79,351.00	81,985.15	84,727.67	87,551.59	90,490.56	93,515.69	96,662.95
1	门诊收入	472,462.95	27,918.23	28,476.59	29,042.82	29,624.78	30,214.60	30,820.15	31,433.57
①	天/年		365	365	365	365	365	365	365
②	每天门诊人次		3,550	3,621	3,693	3,767	3,842	3,919	3,997
③	每年门诊人次		1,295,750	1,321,665	1,347,945	1,374,955	1,402,330	1,430,435	1,458,905
④	人均收费（元/人次）		215.46	215.46	215.46	215.46	215.46	215.46	215.46
2	住院收入	956,483.36	51,432.77	53,508.56	55,684.85	57,926.81	60,275.96	62,695.54	65,229.38
①	天/年		365	365	365	365	365	365	365
②	每天使用床位		1,403	1,431	1,460	1,489	1,519	1,549	1,580
③	实际占用床位日		512,095	522,315	532,900	543,485	554,435	565,385	576,700
④	每床位日收费		1,004.36	1,024.45	1,044.94	1,065.84	1,087.16	1,108.90	1,131.08
二	支出合计	1,297,404.83	76,567.48	79,256.98	79,340.39	80,403.52	82,254.37	82,525.48	83,691.37
1	人员费用	546,859.65	29,402.77	30,284.85	31,193.40	32,129.20	33,093.08	34,085.87	35,108.45

序号	项目	合计	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年
2	商品和服务费	703,041.56	39,040.69	40,336.69	41,686.01	43,075.38	44,521.36	46,009.72	47,558.17
3	其他费用	96,453.88	5,356.19	5,534.00	5,719.12	5,909.73	6,108.11	6,312.31	6,524.75
4	财政抵减（以负数显示）	82,500.00	5,500.00	5,500.00	5,500.00	5,500.00	5,500.00	5,500.00	5,500.00
5	其他融资还本付息	33,549.74	8,267.83	8,601.44	6,241.86	4,789.21	4,031.82	1,617.58	
三	收益合计	131,541.48	2,783.52	2,728.17	5,387.28	7,148.07	8,236.19	10,990.21	12,971.58

续表

序号	项目	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年
一	收入合计	98,596.59	100,571.91	102,582.20	102,582.20	102,582.20	102,582.20	102,582.20	102,582.20
1	门诊收入	32,062.71	32,707.58	33,360.32	33,360.32	33,360.32	33,360.32	33,360.32	33,360.32
①	天/年	365	365	365	365	365	365	365	365
②	每天门诊人次	4,077	4,159	4,242	4,242	4,242	4,242	4,242	4,242
③	每年门诊人次	1,488,105	1,518,035	1,548,330	1,548,330	1,548,330	1,548,330	1,548,330	1,548,330
④	人均收费（元/人次）	215.46	215.46	215.46	215.46	215.46	215.46	215.46	215.46
2	住院收入	66,533.88	67,864.33	69,221.88	69,221.88	69,221.88	69,221.88	69,221.88	69,221.88
①	天/年	365	365	365	365	365	365	365	365
②	每天使用床位	1,580	1,580	1,580	1,580	1,580	1,580	1,580	1,580
③	实际占用床位日	576,700	576,700	576,700	576,700	576,700	576,700	576,700	576,700
④	每床位日收费	1,153.70	1,176.77	1,200.31	1,200.31	1,200.31	1,200.31	1,200.31	1,200.31
二	支出合计	85,826.49	88,016.53	90,258.69	91,409.61	92,595.06	93,816.07	95,073.71	96,369.08

序号	项目	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年
1	人员费用	36,161.70	37,246.55	38,363.95	39,514.87	40,700.32	41,921.33	43,178.97	44,474.34
2	商品和服务费	48,509.52	49,481.38	50,470.44	50,470.44	50,470.44	50,470.44	50,470.44	50,470.44
3	其他费用	6,655.27	6,788.60	6,924.30	6,924.30	6,924.30	6,924.30	6,924.30	6,924.30
4	财政抵减（以负数显示）	5,500.00	5,500.00	5,500.00	5,500.00	5,500.00	5,500.00	5,500.00	5,500.00
5	其他融资还本付息								
三	收益合计	12,770.10	12,555.38	12,323.51	11,172.59	9,987.14	8,766.13	7,508.49	6,213.12

（五）现金流量表分析

项目运营期内，本项目各年累计现金流量在还本付息后均为正值，不存在资金缺口。具体如下表：

表 5-3 项目现金流量分析表

金额单位：人民币万元

序号	项目	合计	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年
一	经营活动产生的现金								
	经营活动现金流入	1,428,946.31	79,351.00	81,985.15	84,727.67	87,551.59	90,490.56	93,515.69	96,662.95
	经营活动现金流出	1,297,404.83	76,567.48	79,256.98	79,340.39	80,403.52	82,254.37	82,525.48	83,691.37
	经营活动产生的现金净额	131,541.48	2,783.52	2,728.17	5,387.28	7,148.07	8,236.19	10,990.21	12,971.58
二	投资活动产生的现金								
	建设成本支出	12,718.00	12,718.00						

序号	项目	合计	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年
	投资活动产生的现金净额	-12,718.00	-12,718.00						
三	筹资活动产生的现金								
	财政资金	2,618.00	2,618.00						
	债券资金	10,100.00	10,100.00						
	偿还债券本金	10,100.00						505.00	505.00
	偿还其他项目债券本金	28,700.00	636.00	636.00	966.00	1,368.00	8,168.00	7,833.00	1,533.00
	支付债券利息	5,340.40	454.50	454.50	454.50	454.50	454.50	454.50	431.78
	支付其他项目债券利息	5,982.68	907.48	887.95	868.43	844.09	799.57	536.72	292.17
	融资活动产生的现金净额	-37,405.08	10,720.02	-1,978.45	-2,288.93	-2,666.59	-9,422.07	-9,329.22	-2,761.95
四	净现金流量	81,418.40	785.54	749.72	3,098.35	4,481.48	-1,185.88	1,660.99	10,209.63
五	累计现金流量	81,418.40	785.54	1,535.26	4,633.61	9,115.09	7,929.21	9,590.20	19,799.83

续表

序号	项目	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年
一	经营活动产生的现金								
	经营活动现金流入	98,596.59	100,571.91	102,582.20	102,582.20	102,582.20	102,582.20	102,582.20	102,582.20
	经营活动现金流出	85,826.49	88,016.53	90,258.69	91,409.61	92,595.06	93,816.07	95,073.71	96,369.08
	经营活动产生的现金净额	12,770.10	12,555.38	12,323.51	11,172.59	9,987.14	8,766.13	7,508.49	6,213.12
二	投资活动产生的现金								
	建设成本支出								

序号	项目	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年
	投资活动产生的现金净额								
三	筹资活动产生的现金								
	财政资金								
	债券资金								
	偿还债券本金	505.00	505.00	505.00	1,515.00	1,515.00	1,515.00	1,515.00	1,515.00
	偿还其他项目债券本金	985.00	1,365.00	1,325.00	1,335.00	1,335.00	885.00	315.00	15.00
	支付债券利息	409.05	386.33	363.60	340.88	272.70	204.53	136.35	68.18
	支付其他项目债券利息	242.12	208.48	163.69	113.69	74.04	34.39	9.18	0.68
	融资活动产生的现金净额	-2,141.17	-2,464.81	-2,357.29	-3,304.57	-3,196.74	-2,638.92	-1,975.53	-1,598.86
四	净现金流量	10,628.93	10,090.57	9,966.22	7,868.02	6,790.40	6,127.21	5,532.96	4,614.26
五	累计现金流量	30,428.76	40,519.33	50,485.55	58,353.57	65,143.97	71,271.18	76,804.14	81,418.40

（六）本息覆盖倍数

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，专项债券存续期内项目收益及对应还本付息情况见下表。

表 5-4 还本付息计算表

金额单位：人民币万元

年度	债券本息支付			项目收益
	偿还本金	应付利息	本息合计	
第 1 年	636.00	1,361.98	1,997.98	2,783.52
第 2 年	636.00	1,342.45	1,978.45	2,728.17
第 3 年	966.00	1,322.93	2,288.93	5,387.28
第 4 年	1,368.00	1,298.59	2,666.59	7,148.07
第 5 年	8,168.00	1,254.07	9,422.07	8,236.19
第 6 年	8,338.00	991.22	9,329.22	10,990.21
第 7 年	2,038.00	723.95	2,761.95	12,971.58
第 8 年	1,490.00	651.17	2,141.17	12,770.10
第 9 年	1,870.00	594.81	2,464.81	12,555.38
第 10 年	1,830.00	527.29	2,357.29	12,323.51
第 11 年	2,850.00	454.57	3,304.57	11,172.59
第 12 年	2,850.00	346.74	3,196.74	9,987.14
第 13 年	2,400.00	238.92	2,638.92	8,766.13
第 14 年	1,830.00	145.53	1,975.53	7,508.49
第 15 年	1,530.00	68.86	1,598.86	6,213.12
合计	38,800.00	11,323.08	50,123.08	131,541.48
本息覆盖倍数	2.62			

注：本项目建设期债券利息由医院运营收益进行支付。

六、总体评价结果

经过我们整体测算与评估分析，本项目本息覆盖倍数符合财政部对地方政府发行收益与融资自求平衡专项债券的要求，并以项目建成

后的运营收益对应的充足、稳定的现金流作为还本付息的资金来源，本项目可以通过发行专项债券的方式进行融资以完成资金筹措。

七、使用限制

本报告只能用于本评价报告载明的评价目的和用途。评价报告的使用权归委托方所有，因使用不当所造成的相关风险与本所及执业注册会计师无关。

(本页无正文，为鹤壁市人民医院五大中心设备购置及配套建设项目收益与融资自求平衡专项评价报告签字盖章页)

和信会计师事务所(特殊普通合伙)



中国注册会计师:



中国注册会计师:



二〇二四年八月三十一日



营业执照

(副本) (1-1)

统一社会信用代码
91410100MA3X4YL00H



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、监
备案、许可、监
管信息。

名称 和信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所 成立日期 2015年11月05日

类型 非公司私营企业

营业期限

负责人 冯宏志

营业场所 河南自贸试验区郑州片区（郑东）商
务外环路14号13层1303号

经营范围 审查企业财务报表；出具审计报告；验资
企业资本；出具验资报告；办理企业合
并、分立、清算事宜中的审计业务；出
有关报告；基本建设年度财务决算审
代理记账；会计咨询；税务咨询；管理咨
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）



登记机关

2019年08月15日

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

http://www.gsxt.gov.cn

国家企业信用信息公示系统网址：

国家市场监督管理总局监制



证书序号: 50033333

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。

会计师事务所分所 执业证书

名称: 和信会计师事务所(特殊普通合伙)河南分所

负责人: 冯宏志

经营场所: 河南自贸试验区郑州片区(郑东)商务外环路14号13层1303号

分所执业证书编号: 370100014101

批准执业文号: 豫财会[2016]14号

批准执业日期: 2016年07月26日



发证机关:



二〇一六年十月十日

中华人民共和国财政部制

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.



110001659949

证书编号:
No. of Certificate

河南省注册会计师协会

批准注册协会:
Authorized Institute of CPAs

2013

发证日期:
Date of Issuance

2020年3月30日

2021年6月30日

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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



年 月 日

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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



2021年6月30日



中国注册会计师协会

姓名

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.



刘方微

女

1985-11-23

和信会计师事务所(特殊普通合伙)河南分所

41032919851123408x



此件与原件一致
再次复印无效



年检历史查询

年检凭证

中国注册会计师协会

刘方微

会员编号 110001629949

最后年检时间

2024年06月

年检结果

年检通过

历年记录

2023年

2023-07-20

通过

2022年

2022-09-20

通过

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: 370100010171

No. of Certificate

批准注册协会: 河南省注册会计师协会

Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2019

Date of Issuance

年

月

日

年

月

日

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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



2021年6月30日

年

月

日

年度检验登记
Annual Renewal Registration

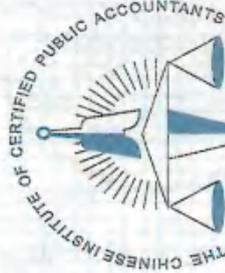
本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



年

月

日



中国注册会计师协会

姓名 李睿阳

Full name

性别 男

Sex

出生日期 1987-03-08

Date of birth

工作单位 和信会计师事务所(特殊普

Working unit

通合伙) 河南分所

身份证号码 412821198703081012

Identity card No.



此件与原件一致
再次复印无效



年检历史查询

年检凭证

中国注册会计师协会

李春阳

会员编号 370100010171

最后年检时间

2024年06月

年检结果

年检通过

历年记录

2023年

2023-07-20

通过

2022年

2022-09-20

通过

鹤壁职业技术学院创新创业中心项目
收益与融资自求平衡
专项评价报告

和信咨字（2023）第 091133 号



和信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

二〇二三年六月三十日



目录

专项评价报告	1
一、简称与定义	1
二、方法与限制	2
三、项目概况	3
(一) 项目情况	3
(二) 项目建设周期	3
(三) 投资估算与资金筹措	4
(四) 债券资金使用合规性	9
(五) 项目主体及运作模式	9
四、应付债券本息情况	10
五、经营现金流分析	11
(一) 基本假设条件及依据	11
(二) 项目运营收入分析	12
(三) 项目运营成本分析	20
(四) 净收益分析	23
(五) 现金流分析	24
(六) 本息覆盖倍数	28
六、总体评价结果	29
七、使用限制	29

鹤壁职业技术学院创新创业中心项目

收益与融资自求平衡

专项评价报告

和信咨字（2023）第 091133 号

我们接受委托，对鹤壁职业技术学院创新创业中心项目（以下简称“本项目”）提供了财务评估咨询服务。我们的咨询服务是基于财政部《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89号）、《地方政府债券发行管理办法》（财库〔2020〕43号）及债券发行管理相关政策文件的要求，了解鹤壁职业技术学院创新创业中心项目收益与融资自求平衡情况后而实施的。鹤壁职业技术学院的责任是提供与本次咨询服务相关的一切资料，并保证其真实、准确、完整。我们的责任是根据鹤壁职业技术学院提供的资料提供咨询服务，并出具财务评估咨询报告。

我们的咨询服务是参照《中国注册会计师执业准则》的相关规定计划和实施的，这些包括询问相关人员、查阅相关资料、分析重要财务数据等。我们相信，我们的工作为出具财务评估咨询报告提供了合理的基础。由于我们咨询服务的范围和程序有别于鉴证工作，因此不发表鉴证意见。我们实施的工作主要是对鹤壁职业技术学院创新创业中心项目偿债能力情况提供咨询建议，并对其他非财务事项予以适当关注。

本专项咨询仅供本项目申请专项债券本次及后续批次发行使用，不得用作其他任何目的及分发给其他单位或个人。

一、简称与定义

在本报告中，除非根据上下文应另做解释，否则下列简称和术语具

有以下含义：

“本报告”	指由和信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所于2023年6月30日出具的咨询报告
“本所会计师”或“我们”	指和信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所进行本次咨询的工作小组
“资料”	指本所咨询工作小组从鹤壁职业技术学院或有关部门获取的与咨询相关的文件和资料
“本次发债项目”或“本项目”	指鹤壁职业技术学院创新创业中心项目

本报告所使用的简称、定义、目录以及各部分的标题仅供查阅方便之用：除非根据上下文应另做解释，所有关于参见某部分的提示均指本报告中的某一部分。

二、方法与限制

（一）本次咨询所采用的基本方法如下：

1. 查阅相关文件、资料与信息；
2. 与项目单位或主管单位人员会面与交谈。

（二）本报告基于下述假设：

1. 所有提交给我们的文件原件均是真实的，所有提交文件的复印件与其原件均是一致的；
2. 所有提交给我们的文件均由相关当事方合法授权、签署和递交；
3. 所有提交给我们文件的签字、印章均是真实的；
4. 所有对我们做出的有关事实的阐述、声明、保证（无论是书面还是口头做出的）均为真实、准确和可靠的；
5. 描述或引用咨询事项时涉及的事实、信息和数据是项目申报单位提供给我们的有效的事实和数据；
6. 除特别注明外，财务数据币种为人民币，金额单位为万元；
7. 我们会在咨询之后，根据具体情况对某些事项进行跟踪核实和确认，但不保证在咨询之后某些情况不发生变化。

三、项目概况

(一) 项目情况

1.项目位置

本项目建设地点位于鹤壁市淇滨区朝歌路鹤壁职业技术学院校园主入口西侧。

2.项目参与主体

本项目主管部门为鹤壁市人民政府。

本项目专项债券申请单位为鹤壁职业技术学院。

表 3-1 项目单位基本信息一览表

单位名称	鹤壁职业技术学院
统一社会信用代码	12410600732447190K
机构性质	事业单位
法定代表人	蔡太生
机构地址	河南省鹤壁市淇滨区朝歌路 5 号
赋码机关	鹤壁市事业单位登记管理局

鹤壁职业技术学院系具备独立法人资格的事业单位，其在中国境内依法成立且合法存续，具备建设本项目的主体资格，符合申请使用专项债券资金的主体要求。

3.建设规模与内容

本项目建设创新创业中心 1 栋，总建筑面积 35,250.00 m²，框架结构，其中地上部分九层，建筑面积 26,000.00 m²，建筑高度 36.85m；地下部分一层，建筑面积 9,250.00 m²，配套建设室外道路、广场、绿化和配套基础设施。项目可提供地下停车位 198 个。

(二) 项目建设周期

本项目计划建设周期 36 个月，预计开工日期 2024 年 5 月，预计完工时间 2027 年 4 月。

(三) 投资估算与资金筹措

1.投资估算

项目总投资为 14,639.52 万元，其中：工程费用 11,099.14 万元，工程建设其他费用 993.47 万元，基本预备费 967.41 万元，建设期利息 1,579.50 万元。

表 3-2 项目投资估算表

金额单位：人民币万元

序号	工程项目或费用名称	建筑工程费	设备购置费	安装工程费	其他费用	合计	建筑工程技术经济指标			备注
							单位	数量	指标（元）	
一	建筑工程费用	10,738.34	328.00	32.80		11,099.14				
(一)	地上部分	7,202.00				7,202.00				
1	土建工程	4,680.00				4,680.00	m ²	26,000.00	1,800.00	
2	装饰工程	858.00				858.00	m ²	26,000.00	330.00	
3	配套工程	1,664.00				1,664.00				
3.1	给排水工程	286.00				286.00	m ²	26,000.00	110.00	
3.2	电气工程	364.00				364.00	m ²	26,000.00	140.00	
3.3	通风空调工程	572.00				572.00	m ²	26,000.00	220.00	
3.4	消防工程	234.00				234.00	m ²	26,000.00	90.00	
3.5	弱电工程	208.00				208.00	m ²	26,000.00	80.00	
(二)	地下人防工程	3,251.95				3,251.95				
1	地下建筑	461.50				461.50				
1.1	基坑支护及降水	52.00				52.00	m ²	1,300.00	400.00	
1.2	土建工程	325.00				325.00	m ²	1,300.00	2,500.00	
1.3	装饰工程	23.40				23.40	m ²	1,300.00	180.00	
1.4	配套工程	61.10				61.10				
1.4.1	给排水工程	14.30				14.30	m ²	1,300.00	110.00	

序号	工程项目或费用名称	建筑工程费	设备购置费	安装工程费	其他费用	合计	建筑工程技术经济指标			备注
							单位	数量	指标(元)	
1.4.2	电气工程	18.20				18.20	m ²	1,300.00	140.00	
1.4.3	通风工程	6.50				6.50	m ²	1,300.00	50.00	
1.4.4	消防工程	11.70				11.70	m ²	1,300.00	90.00	
1.4.5	弱电工程	10.40				10.40	m ²	1,300.00	80.00	
2	地下车库	2,790.45				2,790.45				
2.1	基坑支护及降水	318.00				318.00	m ²	7,950.00	400.00	
2.2	地下车库土建工程	1,987.50				1,987.50	m ²	7,950.00	2,500.00	
2.3	装饰工程	143.10				143.10	m ²	7,950.00	180.00	
2.4	配套工程	341.85				341.85				
2.4.1	给排水工程	63.60				63.60	m ²	7,950.00	80.00	
2.4.2	电气工程	95.40				95.40	m ²	7,950.00	120.00	
2.4.3	通风工程	39.75				39.75	m ²	7,950.00	50.00	
2.4.4	消防工程	95.40				95.40	m ²	7,950.00	120.00	
2.4.5	弱电工程	47.70				47.70	m ²	7,950.00	60.00	
(三)	室外工程	284.39				284.39				
1	场地土方平衡	11.53				11.53	m ³	11,532.50	10.00	
2	挡土墙工程	21.74				21.74	m ³	724.80	300.00	
3	道路广场	152.87				152.87	m ²	10,919.01	140.00	海绵城市设计
4	室外工程	37.15				37.15				

序号	工程项目或费用名称	建筑工程费	设备购置费	安装工程费	其他费用	合计	建筑工程技术经济指标			备注
							单位	数量	指标(元)	
4.1	室外给水工程	5.20				5.20	m	200.00	260.00	
4.2	室外污水工程	4.00				4.00	m	200.00	200.00	
4.3	室外雨水工程	4.00				4.00	m	200.00	200.00	
4.4	室外电力工程	7.35				7.35	m ²	350.00	210.00	
4.5	室外弱电工程	7.00				7.00	m ²	350.00	200.00	
4.6	室外消防工程	4.80				4.80	m ²	300.00	160.00	
4.7	室外通信工程	4.80				4.80	m ²	320.00	150.00	
5	市政管网接驳工程	61.10				61.10				
5.1	外接给水管道	9.00				9.00	m ²	300.00	300.00	
5.2	外接排水管道	9.90				9.90	m ²	300.00	330.00	
5.3	外接高压管道	35.00				35.00	m ²	350.00	1,000.00	
5.4	外接通信管道	7.20				7.20	m ²	360.00	200.00	
(四)	其他配套设备		328.00	32.80		360.80				
1	变压器		16.00	1.60		17.60	台	2	80,000.00	SCBH15-1000/10 (配置开关柜、高低压柜)
2	变频供水设备		20.00	2.00		22.00	台	2	100,000.00	
3	消防通风(两用)通风机		108.00	10.80		118.80	台	24	45,000.00	HTFC-I-10 通风机
4	电梯		54.00	5.40		59.40	台	3	180,000.00	
5	机动车充电桩		120.00	12.00		132.00	台	30	40,000.00	

序号	工程项目或费用名称	建筑工程费	设备购置费	安装工程费	其他费用	合计	建筑工程技术经济指标			备注
							单位	数量	指标(元)	
6	停车管理系统		10.00	1.00		11.00	项	1	100,000.00	
二	工程建设其他费用				993.47	993.47				
1	前期工作咨询费				26.54	26.54				
2	建设单位管理费				85.92	85.92				
3	工程勘察费				62.79	62.79				
4	工程设计费				389.15	389.15				
5	工程监理费				137.44	137.44				
6	工程造价咨询费				28.51	28.51				
7	招标代理费				16.08	16.08				
8	工程保险费				29.74	29.74				
9	城市基础设施配套费				130.00	130.00				
10	工程测绘费				4.68	4.68				
11	场地准备费及临时设施费				82.62	82.62				
三	预备费				967.41	967.41				
1	基本预备费				967.41	967.41				
四	建设期利息				1,579.50	1,579.50				
五	工程建设投资	10,738.34	328.00	32.80	3,540.38	14,639.52				

备注：若本表格中出现合计数与所列数值合计不符，均为四舍五入所致。

2.资金筹措

表 3-3 项目分年度资金筹措计划表

金额单位：人民币万元

项目	第 1 年	第 2 年	第 3 年	合计	占比
财政预算资金	600.00	1,200.00	1,139.52	2,939.52	20.08%
专项债券资金	3,200.00	6,000.00	2,500.00	11,700.00	79.92%
合计	3,800.00	7,200.00	3,639.52	14,639.52	100.00%
占比	25.96%	49.18%	24.86%	100.00%	

除以上列示资金来源外，本项目无其他融资计划。资金筹措不涉及 PPP 及其他融资安排。

（四）债券资金使用合规性

根据债券资金使用要求，专项债券资金不得用于市场化运作的非公益性或公益性较弱的项目，债券不得用于发放工资、养老金等社保支出、单位工作经费，不得用于置换存量债务，不得用于企业补贴及偿债，不得用于支付利息，不得用于 PPP 项目，不得用于党政机关办公用房、技术用房等各类楼堂馆所，不得用于城市大型雕塑、景观改造等各类形象工程和政绩工程，不得用于房地产开发项目，不得用于一般性企业生产线或生产设备，不得用于租赁住房建设以外的土地储备，不得用于主题公园等商业设施。本项目专项债券资金使用不存在上述负面情形。

（五）项目主体及运作模式

本项目债券申请单位为鹤壁职业技术学院，主管部门为鹤壁市人民政府。根据项目实际建设及运营计划，项目资产登记单位为鹤壁职业技术学院，项目建设及运营单位均为鹤壁职业技术学院。

关于项目债券资金使用，由鹤壁职业技术学院按照建设进度，向当地财政局申请，经审核后拨付。

关于项目收益收缴，由鹤壁职业技术学院负责将项目产生的收益归集，并按当地财政局的要求上缴。

关于债券本息偿付，由鹤壁职业技术学院根据运营情况及时向当地财政局上缴项目运营收益，由当地财政局负责组织准备需要到期支付的债券本息，并逐级向上级财政缴纳本期应当承担的还本付息资金。

项目收入扣除成本后，资金按照“专项管理、分账核算、专款专用、跟踪问效”的原则，加强项目专项补助资金管理，确保资金安全、规范、有效使用。本项目严格执行专项债券资金专款专用的原则，将建立明确主管部门及职责，执行严格的流入管理和流出管理制度，加强资金的使用与管理。

四、应付债券本息情况

本项目计划申请使用债券资金总额 11,700.00 万元。其中：2024 年已发行 3,200.00 万元，2025 年计划使用 6,000.00 万元，2026 年计划使用 2,500.00 万元；2025 年已发行 600.00 万元，本次申请使用 1,400.00 万元。假设债券票面利率 4.50%，期限 15 年，债券存续期第 6-10 年每年的还本日偿还本金的 5.00%，第 11-15 年每年的还本日偿还本金的 15.00%，已兑付本金不再计息。

根据债券期限及使用计划，本项目拟申请专项债券还本付息如下：

表 4-1 专项债券项目应付本息情况表

金额单位：人民币万元

年度	期初本金	本期新增	本期偿还	期末本金	测算利率	应付利息	应付本息
第 1 年		3,200.00		3,200.00	4.50%	144.00	144.00
第 2 年	3,200.00	6,000.00		9,200.00	4.50%	414.00	414.00
第 3 年	9,200.00	2,500.00		11,700.00	4.50%	526.50	526.50
第 4 年	11,700.00			11,700.00	4.50%	526.50	526.50
第 5 年	11,700.00			11,700.00	4.50%	526.50	526.50
第 6 年	11,700.00		160.00	11,540.00	4.50%	526.50	686.50

年度	期初本金	本期新增	本期偿还	期末本金	测算利率	应付利息	应付本息
第 7 年	11,540.00		460.00	11,080.00	4.50%	519.30	979.30
第 8 年	11,080.00		585.00	10,495.00	4.50%	498.60	1,083.60
第 9 年	10,495.00		585.00	9,910.00	4.50%	472.28	1,057.28
第 10 年	9,910.00		585.00	9,325.00	4.50%	445.95	1,030.95
第 11 年	9,325.00		905.00	8,420.00	4.50%	419.63	1,324.63
第 12 年	8,420.00		1,505.00	6,915.00	4.50%	378.90	1,883.90
第 13 年	6,915.00		1,755.00	5,160.00	4.50%	311.18	2,066.18
第 14 年	5,160.00		1,755.00	3,405.00	4.50%	232.20	1,987.20
第 15 年	3,405.00		1,755.00	1,650.00	4.50%	153.23	1,908.23
第 16 年	1,650.00		1,275.00	375.00	4.50%	74.25	1,349.25
第 17 年	375.00		375.00	0.00	4.50%	16.88	391.88
合计		11,700.00	11,700.00			6,186.38	17,886.38

注：假设第一年起始点为发行日，当年利息为从发行日推后的一个完整会计年度最后一天计算的利息，以此类推。

五、经营现金流分析

（一）基本假设条件及依据

1.预测期内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.预测期内国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

3.预测期内对项目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方案顺利建设、投产运营；

5.预测期内项目收费、人工成本等在正常范围内变动；

6.无其他人力不可抗拒及不可预见因素对项目造成的重大不利影响；

7.根据国家年度统计公报，2020年、2021年、2022年居民消费价格上涨幅度分别为2.50%、0.90%、2.00%，三年平均涨幅为1.80%。考虑物价上涨因素，部分支出项目价格增长标准按照2.00%的平均增长率

逐年递增。

（二）项目运营收入分析

表 5-1 建设内容与项目收入对应关系表

金额单位：人民币万元

序号	建设内容	项目收入	收入金额	占比
1	创新创业中心	学费收入	134,400.00	87.27%
2	创新创业中心	住宿费收入	19,600.00	12.73%
合计			154,000.00	100.00%

1. 学费收入

①数量

根据《鹤壁市发展和改革委员会关于鹤壁职业技术学院调整新校区建设项目的意见》（鹤发改社会〔2011〕285号）确定鹤壁职业技术学院可容纳 20,000 名在校生规模，2014 年 8 月，鹤壁职业技术学院从老校区整体搬迁到新校区，学院全日制在校生从 2012 年 12,000 人规模，发展到目前 20,000 余人规模。

结合项目单位现有情况，根据学校 2021 年-2022 年分批次、分科类招生计划及录取人数和 2023 年普通专科招生计划，鹤壁职业技术学院每年招生人数稳定。基于谨慎性原则，本项目按照现有在校生 20,000 人测算，运营期内暂不考虑增长。

②价格

根据河南省发展和改革委员会河南省财政厅河南省教育厅《关于调整公办普通高校学费标准的通知》（豫发改收费〔2020〕456号），本科学费与专科学费根据学科种类的不同进行区分，学费价格为 3,700.00 元/生/年-8,000.00 元/生/年不等。同时适当扩大高校收费自主定价权，允许高校在规定的幅度内自主确定学费标准，调动高校内生发展动力，激发办学活力。国家级高职优质校可上浮 15%，上浮专业

范围不得超过当年该校招生专业总数的 20%；省级高职优质校可上浮 10%，上浮专业范围不得超过当年该校招生专业总数的 10%。

鹤壁职业技术学院共有 101 种专业，鉴于各专业学费各有不同，为方便计算，学费取各专业学费平均数 4,800.00 元/生/年，运营期内暂不考虑学费上涨。

各专业学费一览表

序号	专业名称	专业代码	类型	培养类型	学制	学费 (元/生/年)	备注
1	护理	520201	普通	全日制	3	5,280.00	
2	助产	520202	普通	全日制	3	5,280.00	
3	药学	520301	普通	全日制	3	4,800.00	
4	医学检验技术	520501	普通	全日制	3	5,280.00	
5	医学影像技术	520502	普通	全日制	3	5,280.00	
6	口腔医学技术	520504	普通	全日制	3	4,800.00	
7	康复治疗技术	520601	普通	全日制	3	5,280.00	
8	畜牧兽医	410303	普通	全日制	3	4,200.00	
9	物联网应用技术	510102	普通	全日制	3	4,200.00	
10	计算机网络技术	510202	普通	全日制	3	4,200.00	
11	通信工程设计与监理	510305	普通	全日制	3	4,200.00	
12	人工智能技术应用	510209	普通	全日制	3	4,200.00	
13	软件技术	510203	普通	全日制	3	4,200.00	
14	信息安全技术应用	510207	普通	全日制	3	4,200.00	
15	云计算技术应用	510206	普通	全日制	3	4,200.00	
16	大数据技术	510205	普通	全日制	3	4,200.00	
17	移动互联应用技术	510106	普通	全日制	3	4,200.00	
18	大数据与会计	530302	普通	全日制	3	3,700.00	
19	市场营销	530605	普通	全日制	3	3,700.00	
20	旅游管理	540101	普通	全日制	3	3,700.00	
21	金融服务与管理	530201	普通	全日制	3	3,700.00	
22	电子商务	530701	普通	全日制	3	3,700.00	
23	高速铁路客运服务	500113	普通	全日制	3	3,700.00	
24	空中乘务	500405	普通	全日制	3	3,700.00	
25	数字化设计与制造技术	460102	普通	全日制	3	4,200.00	

序号	专业名称	专业代码	类型	培养类型	学制	学费 (元/生/年)	备注
26	智能制造装备技术	460201	普通	全日制	3	4,200.00	
27	机电一体化技术	460301	普通	全日制	3	4,200.00	
28	新能源汽车技术	460702	普通	全日制	3	4,200.00	
29	汽车智能技术	510107	普通	全日制	3	4,200.00	
30	汽车检测与维修技术	500211	普通	全日制	3	4,200.00	
31	汽车检测与维修技术	500211	普通	全日制	3	11,500.00	合作学校：德国F+U萨克森职业学院
32	应急救援技术	420905	普通	全日制	3	4,200.00	
33	机械制造及自动化	460104	普通	全日制	3	4,200.00	
34	工业机器人技术	460305	普通	全日制	3	4,200.00	
35	建筑装饰工程技术	440102	普通	全日制	3	4,200.00	
36	建筑室内设计	440106	普通	全日制	3	4,200.00	
37	建筑工程技术	440301	普通	全日制	3	4,200.00	
38	工程造价	440501	普通	全日制	3	4,200.00	
39	绿色食品生产技术	410115	普通	全日制	3	4,200.00	
40	食品营养与健康	490103	普通	全日制	3	4,200.00	
41	食品检验检测技术	490104	普通	全日制	3	4,200.00	
42	食品质量与安全	490102	普通	全日制	3	4,200.00	
43	城市轨道交通运营管理	500606	普通	全日制	3	4,200.00	
44	道路与桥梁工程技术	500201	普通	全日制	3	4,200.00	
45	现代物流管理	530802	普通	全日制	3	3,700.00	
46	精细化工技术	470203	普通	全日制	3	4,200.00	
47	无人机应用技术	460609	普通	全日制	3	4,200.00	
48	储能材料技术	430504	普通	全日制	3	4,200.00	
49	运动健康指导	570308	普通	全日制	3	3,700.00	
50	服装与服饰设计	550105	普通	全日制	3	6,000.00	
51	视觉传达设计	550102	普通	全日制	3	6,000.00	
52	视觉传达设计	550102	普通	全日制	3	14,500.00	合作学校：俄罗斯斯莫棱斯克国立

序号	专业名称	专业代码	类型	培养类型	学制	学费 (元/生/年)	备注
							大学
53	学前教育	570102K	普通	全日制	3	3,700.00	
54	学前教育	570102K	普通	全日制	3	13,500.00	合作学校：俄罗斯斯莫棱斯克国立大学
55	小学教育	570103K	普通	全日制	3	3,700.00	
56	小学语文教育	570104K	普通	全日制	3	3,700.00	
57	音乐教育	570108K	普通	全日制	3	3,700.00	
58	护理	520201	对口	全日制	3	5,280.00	
59	助产	520202	对口	全日制	3	5,280.00	
60	药学	520301	对口	全日制	3	4,800.00	
61	医学检验技术	520501	对口	全日制	3	5,280.00	
62	医学影像技术	520502	对口	全日制	3	5,280.00	
63	口腔医学技术	520504	对口	全日制	3	4,800.00	
64	康复治疗技术	520601	对口	全日制	3	5,280.00	
65	畜牧兽医	410303	对口	全日制	3	4,200.00	
66	物联网应用技术	510102	对口	全日制	3	4,200.00	
67	通信工程设计与监理	510305	对口	全日制	3	4,200.00	
68	人工智能技术应用	510209	对口	全日制	3	4,200.00	
69	云计算技术应用	510206	对口	全日制	3	4,200.00	
70	大数据技术	510205	对口	全日制	3	4,200.00	
71	移动互联应用技术	510106	对口	全日制	3	4,200.00	
72	大数据与会计	530302	对口	全日制	3	3,700.00	
73	市场营销	530605	对口	全日制	3	3,700.00	
74	旅游管理	540101	对口	全日制	3	3,700.00	
75	金融服务与管理	530201	对口	全日制	3	3,700.00	
76	电子商务	530701	对口	全日制	3	3,700.00	
77	数字化设计与制造技术	460102	对口	全日制	3	4,200.00	
78	智能制造装备技术	460201	对口	全日制	3	4,200.00	
79	机电一体化技术	460301	对口	全日制	3	4,200.00	
80	新能源汽车技术	460702	对口	全日制	3	4,200.00	

序号	专业名称	专业代码	类型	培养类型	学制	学费 (元/生/年)	备注
81	汽车检测与维修技术	500211	对口	全日制	3	4,200.00	
82	汽车检测与维修技术	500211	对口	全日制	3	11,500.00	合作学校：德国F+U萨克森职业学院
83	应急救援技术	420905	对口	全日制	3	4,200.00	
84	工业机器人技术	460305	对口	全日制	3	4,200.00	
85	建筑工程技术	440301	对口	全日制	3	4,200.00	
86	工程造价	440501	对口	全日制	3	4,200.00	
87	绿色食品生产技术	410115	对口	全日制	3	4,200.00	
88	食品营养与健康	490103	对口	全日制	3	4,200.00	
89	食品检验检测技术	490104	对口	全日制	3	4,200.00	
90	食品质量与安全	490102	对口	全日制	3	4,200.00	
91	现代物流管理	530802	对口	全日制	3	3,700.00	
92	精细化工技术	470203	对口	全日制	3	4,200.00	
93	无人机应用技术	460609	对口	全日制	3	4,200.00	
94	储能材料技术	430504	对口	全日制	3	4,200.00	
95	运动健康指导	570308	对口	全日制	3	3,700.00	
96	服装与服饰设计	550105	对口	全日制	3	6,000.00	
97	视觉传达设计	550102	对口	全日制	3	14,500.00	合作学校：俄罗斯斯莫棱斯克国立大学
98	学前教育	570102K	对口	全日制	3	3,700.00	
99	学前教育	570102K	对口	全日制	3	13,500.00	合作学校：俄罗斯斯莫棱斯克国立大学
100	音乐教育	570108K	对口	全日制	3	3,700.00	
101	道路与桥梁工程技术	500201	对口	全日制	3	4,200.00	
平均						4,800.00	

鹤壁职业技术学院 2020 年-2022 学费收入如下表：

2020 年学费一览表

学生类别	标准 (元/生/年)	金额
本科	5,500.00	1,610,400.00
	5,000.00	390,000.00
	4,500.00	399,600.00
	3,700.00	3,064,560.00
大专	3,300.00	8,537,400.00
	3,600.00	12,569,580.00
	4,400.00	15,283,461.00
	5,600.00	1,387,320.00
	3,700.00	7,871,448.00
	4,200.00	9,695,088.00
	4,800.00	1,172,856.00
	5,280.00	10,510,872.00
	6,000.00	636,000.00
	9,600.00	204,800.00
五年制	3,700.00	342,000.00
	4,200.00	422,100.00
	3,400.00	5,301,200.00
	3,300.00	3,387,700.00
小计		82,786,385.00

2021 年学费一览表

学生类别	标准 (元/生/年)	金额
本科	3,700.00	2,575,400.00
	4,500.00	274,500.00
	5,000.00	170,000.00
	5,500.00	2,890,200.00
大专	3,300.00	4,506,400.00
	3,600.00	5,078,900.00
	4,400.00	12,353,040.00
	5,600.00	636,800.00
	3,700.00	14,462,120.00
	4,200.00	14,897,595.00

学生类别	标准 (元/生/年)	金额
	4,800.00	1,985,840.00
	5,280.00	22,590,960.00
	6,000.00	1,392,000.00
	9,600.00	1,065,710.00
	14,500.00	566,610.00
	13,500.00	1,655,640.00
五年制	3,300.00	2,621,100.00
	3,400.00	3,728,530.00
	3,700.00	710,300.00
	4,200.00	1,189,400.00
小计		95,351,045.00

2022 年学费一览表

学生类别	标准 (元/生/年)	金额
本科	3,700.00	865,800.00
	4,500.00	157,580.00
	5,000.00	737,780.00
	5,500.00	4,960,920.00
大专	3,300.00	1,365,700.00
	3,600.00	2,144,130.00
	4,400.00	84,000.00
	5,600.00	397,660.00
	3,700.00	19,647,780.00
	4,200.00	24,053,780.00
	4,800.00	14,055,710.00
	5,280.00	22,637,970.00
	6,000.00	2,167,370.00
	9,600.00	729,600.00
	11,500.00	1,023,500.00
	13,500.00	2,214,000.00
14,500.00	1,653,000.00	
五年制	3,300.00	1,875,100.00
	3,400.00	2,749,130.00

学生类别	标准（元/生/年）	金额
	3,700.00	612,300.00
	4,200.00	1,126,600.00
小计		105,259,410.00

2.住宿费收入

①数量

结合项目单位现有情况，根据学校 2021 年-2022 年分批次、分科类招生计划及录取人数和 2023 年普通专科招生计划，鹤壁职业技术学院每年招生人数稳定。基于谨慎性原则，本项目按照现有在校生 20,000 人测算，运营期内暂不考虑增长。

②价格

根据鹤壁职业技术学院官网查询，学校 2023 年的住宿标准暂定为 700.00 元/生/年，因此，本项目学生住宿费按照 700.00 元/生/年测算，运营期内暂不考虑上涨。

第七章 收费标准及其他

第二十四条 学校2023年分专业的学费标准为文科类学费3700元/生·年，理工类学费4200元/生·年，医学类学费4800元/生·年，艺术类专业6000元/生·年。我校是河南省优质高职院校，依据《河南省发展和改革委员会河南省教育厅关于调整公办普通高校学费标准的通知》（豫发改收费〔2020〕456号）规定，部分专业学费标准上浮10%，汽车检测与维修技术（中外合作办学）专业是经河南省教育厅批准的与德国F-U萨克森职业培训学院举办的中外合作办学高等专科教育项目，学费标准为11500元/生·年，学前教育（中外合作办学）、视觉传达设计（中外合作办学）专业是经河南省教育厅批准的与俄罗斯斯涅梭斯克国立大学举办的中外合作办学高等专科教育项目，学费标准分别为13500元/生·年、14500元/生·年。学校2023年住宿标准暂定为700元/生·年，如遇政策调整，按政府最新政策执行。

鹤壁职业技术学院 2020 年-2022 年住宿费收入如下：

2020 年住宿费收入一览表

学生类别	标准（元/生/年）	金额
本科	800.00	568,800.00
大专	700.00	6,448,120.00
五年制	300.00	261,140.00
小计		7,278,060.00

2021 年住宿费收入一览表

学生类别	标准（元/生/年）	金额
------	-----------	----

学生类别	标准（元/生/年）	金额
本科	800.00	933,000.00
大专	700.00	8,849,810.00
五年制	300.00	405,980.00
小计		10,188,790.00

2022 年住宿费收入一览表

学生类别	标准（元/生/年）	金额
本科	800.00	1,037,600.00
大专	700.00	8,837,590.00
五年制	300.00	189,930.00
小计		10,065,120.00

（三）项目运营成本分析

项目运营成本主要包括以下几项：

1.外购原辅材料费

外购原辅材料主要包括学校购置的日常办公、教学所需用品，该项费用按照当年营业收入的 10.00%计取。

2.燃料及动力费

根据可行性研究报告，外购燃料及动力费主要为水费和电费，全校年用电量为 968.62 万 kWh、用水量为 90.55 万吨。电费标准参考《河南省发展和改革委员会关于 2018 年电价调整有关事项的通知》（豫发改价管〔2018〕306 号），综合考虑本项目用电量情况，电价按 0.70 元/kWh 进行测算；根据鹤壁市发展和改革委员会《关于改革调整市区城市公共供水价格的通知》并结合本项目实际情况，本项目水价按 4.00 元/吨进行测算。考虑物价上涨因素，该项成本按照 2.00%的平均增长率逐年递增。

3.工资及福利费

鹤壁职业技术学院现有教师 1,054 人，其中事业编制教师为 750 人、编外教师为 304 人，校园后勤管理人员、保洁、保安等 150 名。

编制教师工资由财政负责，本项目只考虑编外教师 304 人及校园后勤管理人员、保洁、保安等 150 人。

本项目编外教师工资及福利费按 10.00 万元/人/年测算，校园管理人员、校园保洁、保安人均工资及福利费按 5.00 万元/人/年计算。考虑物价上涨因素，该项成本按照 2.00% 的平均增长率逐年递增。

4.运营维护修理费

运营维护修理费主要包括学校日常运营修理维护及固定资产大修等相关费用，由于本项目偿还债券收入为学校整体收益，因此本项目维护修理费考虑全校情况，该项费用每年按照学校营业收入的 5.00% 计取。

5.管理及其他费用

本项目管理及其他费用主要包含日常办公及校园管理费、其他杂费以及不可预见的非经常性支出等，出于谨慎性考虑，该项费用每年按营业收入的 18.00% 进行估算。

6.其他融资还本

经项目单位提供的资料，鹤壁市职业技术学院于 2015 年 7 月申请建设银行贷款 15,200.00 万元，贷款利率 6.53%，贷款期限 114 个月，自 2016 年起，每年 10 月、12 月偿还本金，目前已偿还 9,100.00 万元，剩余 6,100.00 万元于 2023 年、2024 年偿还。本项目债券存续期 15 年，建设期 3 年，预计完工日期 2026 年，本项目测算数据基础为全部项目投入运营的第 1 年（即债券存续的第 4 年），收益期 12 年，建设期内银行贷款由学校收入偿还，不在本项目测算中体现，且不存在收益重复利用的情况。

7.税费

增值税及附加：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〔2019〕36号）附件3“营业税改征增值税试点政策”的第一条第八项规定：“从事学历教育的学校提供的教育服务免征增值税，本项目收入属于（财税〔2019〕36号）附件3规定的免征增值税范围”，因此，本项目免征增值税。

企业所得税：根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十六条第四项规定：“符合条件的非营利性组织的收入为免税收入”；《中华人民共和国企业所得税法》第八十四条规定：“企业所得税法第二十六条第（四）项所称符合条件的非营利性组织，是指同时符合下列条件的组织：（一）依法履行非营利性组织登记手续；（二）从事公益性或者非营利性活动”，本项目属于从事公益性或者非营利性活动组织收入，因此，本项目免征所得税。

（四）净收益分析

本项目运营收益为经营收入扣除经营成本（不考虑债券利息）后的息前收益。如下表：

表 5-2 项目经营收入、支出测算明细表

金额单位：人民币万元

序号	项目	合计	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年
一	营业收入	154,000.00	11,000.00	11,000.00	11,000.00	11,000.00	11,000.00	11,000.00
1	学费收入	134,400.00	9,600.00	9,600.00	9,600.00	9,600.00	9,600.00	9,600.00
	数量（生）		20,000	20,000	20,000	20,000	20,000	20,000
	收费标准（元/生/年）		4,800.00	4,800.00	4,800.00	4,800.00	4,800.00	4,800.00
2	住宿费收入	19,600.00	1,400.00	1,400.00	1,400.00	1,400.00	1,400.00	1,400.00
	数量（生）		20,000	20,000	20,000	20,000	20,000	20,000
	收费标准（元/生/年）		700.00	700.00	700.00	700.00	700.00	700.00
二	成本支出	127,977.90	8,460.23	8,556.83	8,655.37	8,755.88	8,858.40	8,962.97
1	外购原辅材料费	15,400.00	1,100.00	1,100.00	1,100.00	1,100.00	1,100.00	1,100.00
2	燃料及动力费用	16,616.65	1,040.23	1,061.03	1,082.25	1,103.90	1,125.98	1,148.50
	水费	5,785.83	362.20	369.44	376.83	384.37	392.06	399.90
	电费	10,830.82	678.03	691.59	705.42	719.53	733.92	748.60
3	工资及福利费	60,541.25	3,790.00	3,865.80	3,943.12	4,021.98	4,102.42	4,184.47
4	运营维护修理费	7,700.00	550.00	550.00	550.00	550.00	550.00	550.00

序号	项目	合计	第4年	第5年	第6年	第7年	第8年	第9年
5	管理及其他费用	27,720.00	1,980.00	1,980.00	1,980.00	1,980.00	1,980.00	1,980.00
三	净收益	26,022.10	2,539.77	2,443.17	2,344.63	2,244.12	2,141.60	2,037.03

续表

序号	项目	第10年	第11年	第12年	第13年	第14年	第15年	第16年	第17年
一	营业收入	11,000.00							
1	学费收入	9,600.00	9,600.00	9,600.00	9,600.00	9,600.00	9,600.00	9,600.00	9,600.00
	数量(生)	20,000	20,000	20,000	20,000	20,000	20,000	20,000	20,000
	收费标准(元/生/年)	4,800.00	4,800.00	4,800.00	4,800.00	4,800.00	4,800.00	4,800.00	4,800.00
2	住宿费收入	1,400.00	1,400.00	1,400.00	1,400.00	1,400.00	1,400.00	1,400.00	1,400.00
	数量(生)	20,000	20,000	20,000	20,000	20,000	20,000	20,000	20,000
	收费标准(元/生/年)	700.00	700.00	700.00	700.00	700.00	700.00	700.00	700.00
二	成本支出	9,069.63	9,178.42	9,289.39	9,402.58	9,518.04	9,635.80	9,755.92	9,878.44
1	外购原辅材料费	1,100.00	1,100.00	1,100.00	1,100.00	1,100.00	1,100.00	1,100.00	1,100.00
2	燃料及动力费用	1,171.47	1,194.90	1,218.80	1,243.18	1,268.05	1,293.41	1,319.28	1,345.67
	水费	407.90	416.06	424.38	432.87	441.53	450.36	459.37	468.56
	电费	763.57	778.84	794.42	810.31	826.52	843.05	859.91	877.11
3	工资及福利费	4,268.16	4,353.52	4,440.59	4,529.40	4,619.99	4,712.39	4,806.64	4,902.77
4	运营维护修理费	550.00	550.00	550.00	550.00	550.00	550.00	550.00	550.00
5	管理及其他费用	1,980.00	1,980.00	1,980.00	1,980.00	1,980.00	1,980.00	1,980.00	1,980.00

序号	项目	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年	第 17 年
三	净收益	1,930.37	1,821.58	1,710.61	1,597.42	1,481.96	1,364.20	1,244.08	1,121.56

(五) 现金流分析

项目运营期内，本项目各年累计现金流量在还本付息后均为正值，不存在资金缺口。具体如下表：

表 5-3 项目现金流量分析表

金额单位：人民币万元

序号	项目	合计	建设期	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年
一	经营活动产生的现金								
1	经营活动收入	154,000.00		11,000.00	11,000.00	11,000.00	11,000.00	11,000.00	11,000.00
2	经营活动支出（含税费）	127,977.90		8,460.23	8,556.83	8,655.37	8,755.88	8,858.40	8,962.97
	经营活动产生的现金净额	26,022.10		2,539.77	2,443.17	2,344.63	2,244.12	2,141.60	2,037.03
二	投资活动产生的现金								
1	建设成本支出（含建设期利息）	14,639.52	14,639.52						
	投资活动产生的现金净额	-14,639.52	-14,639.52						
三	融资活动产生的现金								
1	财政资金	2,939.52	2,939.52						
2	债券资金	11,700.00	11,700.00						
3	财政垫资								
4	归还财政垫资								

序号	项目	合计	建设期	第4年	第5年	第6年	第7年	第8年	第9年
5	偿还债券本金	11,700.00				160.00	460.00	585.00	585.00
6	偿还银行借款本金								
7	支付运营期债券利息	5,101.88		526.50	526.50	526.50	519.30	498.60	472.28
8	支付银行借款利息								
	融资活动产生的现金净额	-2,162.36	14,639.52	-526.50	-526.50	-686.50	-979.30	-1,083.60	-1,057.28
四	净现金流量	9,220.23		2,013.27	1,916.67	1,658.13	1,264.82	1,058.00	979.76
五	累计现金流量	9,220.23		2,013.27	3,929.94	5,588.07	6,852.89	7,910.89	8,890.65

续表

序号	项目	第10年	第11年	第12年	第13年	第14年	第15年	第16年	第17年
一	经营活动产生的现金								
1	经营活动收入	11,000.00	11,000.00	11,000.00	11,000.00	11,000.00	11,000.00	11,000.00	11,000.00
2	经营活动支出(含税费)	9,069.63	9,178.42	9,289.39	9,402.58	9,518.04	9,635.80	9,755.92	9,878.44
	经营活动产生的现金净额	1,930.37	1,821.58	1,710.61	1,597.42	1,481.96	1,364.20	1,244.08	1,121.56
二	投资活动产生的现金								
1	建设成本支出(含建设期利息)								
	投资活动产生的现金净额								
三	融资活动产生的现金								
1	财政资金								
2	债券资金								

序号	项目	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年	第 17 年
3	财政垫资								
4	归还财政垫资								
5	偿还债券本金	585.00	905.00	1,505.00	1,755.00	1,755.00	1,755.00	1,275.00	375.00
6	偿还银行借款本金								
7	支付债券利息	445.95	419.63	378.90	311.18	232.20	153.23	74.25	16.88
8	支付银行借款利息								
	融资活动产生的现金净额	-1,030.95	-1,324.63	-1,883.90	-2,066.18	-1,987.20	-1,908.23	-1,349.25	-391.88
四	净现金流量	899.42	496.96	-173.29	-468.76	-505.24	-544.02	-105.17	729.68
五	累计现金流量	9,790.07	10,287.02	10,113.73	9,644.98	9,139.74	8,595.71	8,490.54	9,220.23

（六）本息覆盖倍数

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，专项债券存续期内项目收益及对应还本付息情况见下表。

表 5-4 还本付息计算表

金额单位：人民币万元

年度	债券本息支付			项目收益
	偿还本金	应付利息	本息合计	
第 1 年		144.00	144.00	
第 2 年		414.00	414.00	
第 3 年		526.50	526.50	
第 4 年		526.50	526.50	2,539.77
第 5 年		526.50	526.50	2,443.17
第 6 年	160.00	526.50	686.50	2,344.63
第 7 年	460.00	519.30	979.30	2,244.12
第 8 年	585.00	498.60	1,083.60	2,141.60
第 9 年	585.00	472.28	1,057.28	2,037.03
第 10 年	585.00	445.95	1,030.95	1,930.37
第 11 年	905.00	419.63	1,324.63	1,821.58
第 12 年	1,505.00	378.90	1,883.90	1,710.61
第 13 年	1,755.00	311.18	2,066.18	1,597.42
第 14 年	1,755.00	232.20	1,987.20	1,481.96
第 15 年	1,755.00	153.23	1,908.23	1,364.20
第 16 年	1,275.00	74.25	1,349.25	1,244.08
第 17 年	375.00	16.88	391.88	1,121.56
合计	11,700.00	6,186.38	17,886.38	26,022.10
本息覆盖倍数	1.45			

注：本项目建设期利息已在总投资中进行资本化处理，建设期内债券利息由财政资金进行支付。

六、总体评价结果

经过我们整体测算与评估分析，本项目本息覆盖倍数符合财政部对地方政府发行收益与融资自求平衡专项债券的要求，并以项目建成后的运营收益对应的充足、稳定的现金流作为还本付息的资金来源，本项目可以通过发行专项债券的方式进行融资以完成资金筹措。

七、使用限制

本报告只能用于本评价报告载明的评价目的和用途。评价报告的使用权归委托方所有，因使用不当所造成的相关风险与本所及执业注册会计师无关。

(本页无正文，为鹤壁职业技术学院创新创业中心项目收益与融资自求平衡专项评价报告签字盖章页)

和信会计师事务所(特殊普通合伙)

河南分所



中国·郑州

中国注册会计师:



中国注册会计师:



二〇二三年六月三十日



营业执照

(副本) (1-1)

统一社会信用代码
91410100MA3X4YL00H

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、监
备案、许可、监
管信息。



名称 和信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所 成立日期 2015年11月05日

类型 非公司私营企业

营业期限

负责人 冯宏志

营业场所 河南自贸试验区郑州片区（郑东）商
务外环路14号13层1303号

经营范围 审查企业财务报表；出具审计报告；验资
企业资本；出具验资报告；办理企业合
并、分立、清算事宜中的审计业务；出
有关报告；基本建设年度财务决算审
代理记账；会计咨询；税务咨询；管理咨
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）



登记机关

2019年08月15日

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

http://www.gsxt.gov.cn

国家企业信用信息公示系统网址：

国家市场监督管理总局监制



证书序号: 50033333

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。

会计师事务所分所 执业证书

名称: 和信会计师事务所(特殊普通合伙)河南分所
 负责人: 冯宏志
 经营场所: 河南自贸试验区郑州片区(郑东)商务外环路14号13层1303号

分所执业证书编号: 370100014101

批准执业文号: 豫财会[2016]14号

批准执业日期: 2016年07月26日



发证机关:



二〇一六年十月十日

中华人民共和国财政部制

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: 110001659949

No. of Certificate

批准注册协会: 河南省注册会计师协会

Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2013

Date of Issuance

2013

12

月

03

日

年

2020年3月30日

年

月

日

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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



2021年6月30日

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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



年 月 日



中国注册会计师协会

姓名 刘方微

Full name

性别 女

Sex

出生日期 1985-11-23

Date of birth

工作单位 和信会计师事务所(特殊普通合伙)河南分所

Working unit

身份证号码 41032919851123408X

Identity card No.



此件与原件一致
再次复印无效

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: 370100010171

No. of Certificate

批准注册协会: 河南省注册会计师协会

Authorized Institute of CPAs

2019

07

03

Date of Issuance

2020年3月30日

2020年3月30日

2020年3月30日

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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



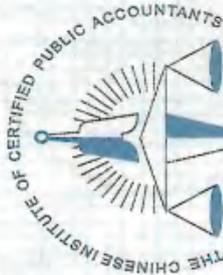
2021年6月30日

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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



2021年6月30日



中国注册会计师协会

姓名 李睿阳

Full name

性别 男

Sex

出生日期 1987-03-08

Date of birth

工作单位 和信会计师事务所(特殊普

Working unit

通合伙)河南分所

身份证号码 412821198703081012

Identity card No.



此件与原件一致
再次复印无效

**新乡市关堤乡公益性公墓建设项目
收益与融资自求平衡
专项评价报告**

和信咨字（2024）第 090660 号



和信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

二〇二四年六月四日



目录

专项评价报告	1
一、简称与定义	2
二、方法与限制	2
三、项目概况	3
(一) 项目情况	3
(二) 项目建设周期	4
(三) 投资估算与资金筹措	4
(四) 债券资金使用合规性	10
(五) 项目主体及运作模式	10
四、应付债券本息情况	11
五、经营现金流分析	12
(一) 基本假设条件及依据	12
(二) 项目运营收入分析	13
(三) 项目运营成本分析	20
(四) 净收益分析	23
(五) 现金流分析	23
(六) 本息覆盖倍数	28
六、总体评价结果	28
七、使用限制	29

新乡市关堤乡公益性公墓建设项目

收益与融资自求平衡

专项评价报告

和信咨字（2024）第 090660 号

我们接受委托，对新乡市关堤乡公益性公墓建设项目（以下简称“本项目”）提供了财务评估咨询服务。我们的咨询服务是基于财政部《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89号）、《地方政府债券发行管理办法》（财库〔2020〕43号）及债券发行管理相关政策文件的要求，了解新乡市关堤乡公益性公墓建设项目收益与融资自求平衡情况后而实施的。新乡高新技术产业开发区关堤乡人民政府的责任是提供与本次咨询服务相关的一切资料，并保证其真实、准确、完整。我们的责任是根据新乡高新技术产业开发区关堤乡人民政府提供的资料提供咨询服务，并出具财务评估咨询报告。

我们的咨询服务是参照《中国注册会计师执业准则》的相关规定计划和实施的，这些包括询问相关人员、查阅相关资料、分析重要财务数据等。我们相信，我们的工作为出具财务评估咨询报告提供了合理的基础。由于我们咨询服务的范围和程序有别于鉴证工作，因此不发表鉴证意见。我们实施的工作主要是对新乡市关堤乡公益性公墓建设项目偿债能力情况提供咨询建议，并对其他非财务事项予以适当关注。

本专项咨询仅供本项目申请专项债券本次及后续批次发行使用，不得用作其他任何目的及分发给其他单位或个人。

一、简称与定义

在本报告中，除非根据上下文应另做解释，否则下列简称和术语具有以下含义：

“本报告”	指由和信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所于2024年6月4日出具的咨询报告
“本所会计师”或“我们”	指和信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所进行本次咨询的工作小组
“资料”	指本所咨询工作小组从新乡高新技术产业开发区关堤乡人民政府或有关部门获取的与咨询相关的文件和资料
“本次发债项目”或“本项目”	指新乡市关堤乡公益性公墓建设项目

本报告所使用的简称、定义、目录以及各部分的标题仅供查阅方便之用：除非根据上下文应另做解释，所有关于参见某部分的提示均指本报告中的某一部分。

二、方法与限制

（一）本次咨询所采用的基本方法如下：

1. 查阅相关文件、资料与信息；
2. 与项目单位或主管单位人员会面与交谈。

（二）本报告基于下述假设：

1. 所有提交给我们的文件原件均是真实的，所有提交文件的复印件与其原件均是一致的；

2. 所有提交给我们的文件均由相关当事方合法授权、签署和递交；

3. 所有提交给我们文件的签字、印章均是真实的；

4. 所有对我们做出的有关事实的阐述、声明、保证（无论是书面还是口头做出的）均为真实、准确和可靠的；

5. 描述或引用咨询事项时涉及的事实、信息和数据是项目申报单位提供给我们的有效的事实和数据；

6.除特别注明外，财务数据币种为人民币，金额单位为万元；

7.我们会在咨询之后，根据具体情况对某些事项进行跟踪核实和确认，但不保证在咨询之后某些情况不发生变化。

三、项目概况

(一) 项目情况

1.项目位置

本项目建设地点位于关堤乡庄岩村南原引黄灌溉渠北、田间路东。



2.项目参与主体

本项目主管部门为新乡高新技术产业开发区关堤乡人民政府。

本项目专项债券申请单位为新乡高新技术产业开发区关堤乡人民政府。

表 3-1 项目单位基本信息一览表

单位名称	新乡高新技术产业开发区关堤乡人民政府
统一社会信用代码	114107000055729645
机构性质	机关
法定代表人	李万峰
机构地址	河南省新乡市新延路
赋码机关	中共新乡市委机构编制委员会办公室

新乡高新技术产业开发区关堤乡人民政府系具备独立法人资格的机关单位，其在中国境内依法成立且合法存续，具备建设本项目的主体资格，符合申请使用专项债券资金的主体要求。

3.建设规模与内容

本项目拟征地 40.09 亩（26,726.80 m²），其中净用地 36.50 亩（24,332.46 m²），总建筑面积 4,817.71 m²，其中：地上建筑面积 4,817.71 m²。

具体建设内容如下：新建纪念堂 12 栋（均为 1 层），总建筑面积 3,600.00 m²；纪念塔 3 栋（均为 3 层），总建筑面积 225.75 m²；仪式大厅 1 栋（1 层），建筑面积 495.00 m²；办公、商店 1 栋（1 层），建筑面积 297.00 m²；门卫 2 栋（均为 1 层），总建筑面积 36.00 m²；厕所 1 栋（1 层），建筑面积 54.00 m²；角楼 4 栋（1 层），建筑面积 54.00 m²；绿化 10,000.64 m²；路面硬化 11,206.27 m²；室外管网（包括强电、弱电、路灯、给水、排水工程）；围墙 600.00m；大门 1 个；水井一个；铝合金骨灰寄存格位 40,000 个，智能祭祀设备 15 套。

（二）项目建设周期

本项目计划建设周期 12 个月，预计开工日期 2024 年 10 月，预计完工时间 2025 年 9 月。

（三）投资估算与资金筹措

1.投资估算

本项目总投资约 4,903.01 万元，其中工程费用为 4,229.45 万元，

工程建设其他费为 277.23 万元，预备费为 255.33 万元，建设期利息 171.00 万元。

表 3-2 项目投资估算表

金额单位：人民币万元

序号	工程和费用名称	估算金额					主要技术经济指标		
		建筑工程	安装工程	设备购置	其他费用	合计	单位	数量	单价（元）
一	第一部分工程费用	2,268.67	195.78	1,765.00		4,229.45			
1	纪念堂	1,152.00	97.20			1,249.20	m ²	3,600.00	3,470.00
1.1	建筑工程	792.00				792.00	m ²	3,600.00	2,200.00
1.2	装饰工程	360.00				360.00	m ²	3,600.00	1,000.00
1.3	电气工程		43.20			43.20	m ²	3,600.00	120.00
1.4	弱电工程		36.00			36.00	m ²	3,600.00	100.00
1.5	消防工程		18.00			18.00	m ²	3,600.00	50.00
2	纪念塔	85.79	6.10			91.89	m ²	225.75	4,070.00
2.1	建筑工程	63.21				63.21	m ²	225.75	2,800.00
2.2	装饰工程	22.58				22.58	m ²	225.75	1,000.00
2.3	电气工程		2.71			2.71	m ²	225.75	120.00
2.4	弱电工程		2.26			2.26	m ²	225.75	100.00
2.5	消防工程		1.13			1.13	m ²	225.75	50.00
3	角楼	43.99	2.97			46.96	m ²	109.96	4,270.00
3.1	建筑工程	32.99				32.99	m ²	109.96	3,000.00
3.2	装饰工程	11.00				11.00	m ²	109.96	1,000.00

序号	工程和费用名称	估算金额					主要技术经济指标		
		建筑工程	安装工程	设备购置	其他费用	合计	单位	数量	单价(元)
3.3	电气工程		1.32			1.32	m ²	109.96	120.00
3.4	弱电工程		1.10			1.10	m ²	109.96	100.00
3.5	消防工程		0.55			0.55	m ²	109.96	50.00
4	仪式大厅	158.40	13.37			171.77	m ²	495.00	3,470.00
4.1	建筑工程	108.90				108.90	m ²	495.00	2,200.00
4.2	装饰工程	49.50				49.50	m ²	495.00	1,000.00
4.3	电气工程		5.94			5.94	m ²	495.00	120.00
4.4	弱电工程		4.95			4.95	m ²	495.00	100.00
4.5	消防工程		2.48			2.48	m ²	495.00	50.00
5	办公、商店	83.16	8.02			91.18	m ²	297.00	3,070.00
5.1	建筑工程	59.40				59.40	m ²	297.00	2,000.00
5.2	装饰工程	23.76				23.76	m ²	297.00	800.00
5.3	电气工程		3.56			3.56	m ²	297.00	120.00
5.4	弱电工程		2.97			2.97	m ²	297.00	100.00
5.5	消防工程		1.49			1.49	m ²	297.00	50.00
6	门卫	9.00				9.00	m ²	36.00	2,500.00
7	厕所	15.12				15.12	m ²	54.00	2,800.00
10	室外管网		62.12						

序号	工程和费用名称		估算金额					主要技术经济指标		
			建筑工程	安装工程	设备购置	其他费用	合计	单位	数量	单价(元)
10.1	强电	强电电缆		11.46				m	1,023.00	112.00
		配电箱		1.36				台	3	4,524.00
10.2	路灯	路灯		28.23				套	46	6,138.00
		配电箱		0.19				台	1	1,878.00
10.3	弱电	光缆		6.12				m	1,456.00	42.00
		监控摄像设备		2.99				台	14	2,138.00
		安防机箱		7.84				台	2	39,177.00
10.4	给水	给水(PE管道)		0.18				m	34.00	53.00
		气压罐		0.58				台	1	5,779.00
		砌筑井		1.53				座	3	5,113.00
10.5	排水	污水管道		0.31				m	15.00	209.00
		污水检查井		0.62				座	4	1,560.00
		成品化粪池		0.71				座	1	7,106.00
11	绿化		300.02				300.02	m ²	10,000.64	300.00
12	路面、硬化		336.19				336.19	m ²	11,206.27	300.00
13	围墙		80.00				80.00	m	800.00	1,000.00
14	大门		5.00				5.00	个	1	50,000.00
15	水井			6.00			6.00	个	1	60,000.00

序号	工程和费用名称	估算金额					主要技术经济指标		
		建筑工程	安装工程	设备购置	其他费用	合计	单位	数量	单价(元)
16	铝合金骨灰寄存格位			1,600.00		1,600.00	个	40,000	400.00
17	智能祭祀设备			165.00		165.00	套	15	110,000.00
二	第二部分其他费用				277.23	277.23			
1	地上附着物补偿				79.78	79.78	项	1	797,768.57
2	建设单位管理费				84.59	84.59			
3	工程勘察费				1.45	1.45			
4	工程设计费				28.91	28.91			
5	工程造价咨询服务费				14.80	14.80			
6	工程监理费				42.29	42.29			
7	前期咨询费				10.00	10.00			
8	施工图设计审查费				1.45	1.45			
9	环评费用				1.27	1.27			
10	工程保险费				12.69	12.69			
三	预备费				225.33	225.33			
四	建设期利息				171.00	171.00			
五	项目总投资	2,268.67	195.78	1,765.00	673.56	4,903.01			

备注：若本表格中出现合计数与所列数值合计不符，均为四舍五入所致。

2.资金筹措

表 3-3 项目分年度资金筹措计划表

金额单位：人民币万元

项目	第一年	第二年	合计	占比
财政预算资金	1,103.01		1,103.01	22.50%
专项债券资金	800.00	3,000.00	3,800.00	77.50%
合计	1,903.01	3,000.00	4,903.01	100.00%
投资比例	38.81%	61.19%	100.00%	

除专项债券及财政预算资金外，本项目无其他融资计划。资金筹措不涉及 PPP 及其他融资安排。

（四）债券资金使用合规性

根据债券资金使用要求，专项债券资金不得用于市场化运作的非公益性或公益性较弱的项目，债券不得用于发放工资、养老金等社保支出、单位工作经费，不得用于置换存量债务，不得用于企业补贴及偿债，不得用于支付利息，不得用于 PPP 项目，不得用于党政机关办公用房、技术用房等各类楼堂馆所，不得用于城市大型雕塑、景观改造等各类形象工程和政绩工程，不得用于房地产开发项目，不得用于一般性企业生产线或生产设备，不得用于租赁住房建设以外的土地储备，不得用于主题公园等商业设施。本项目专项债券资金使用不存在上述负面情形。

（五）项目主体及运作模式

本项目债券申请单位为新乡高新技术产业开发区关堤乡人民政府，主管部门为新乡高新技术产业开发区关堤乡人民政府。根据项目实际建设及运营计划，项目资产登记单位为新乡高新技术产业开发区关堤乡人民政府，项目建设单位为新乡高新技术产业开发区关堤乡人民政府，项目运营单位为新乡市关堤乡投资发展有限公司。

关于项目债券资金使用，由新乡高新技术产业开发区关堤乡人民政府按照建设进度，向当地财政局申请，经审核后拨付。

关于项目收益收缴，由新乡高新技术产业开发区关堤乡人民政府负责将项目产生的收益归集，并按当地财政局的要求上缴。

关于债券本息偿付，由新乡高新技术产业开发区关堤乡人民政府根据运营情况及时向当地财政局上缴项目运营收益，由当地财政局负责组织准备需要到期支付的债券本息，并逐级向上级财政缴纳本期应当承担的还本付息资金。

项目收入扣除成本后，资金按照“专项管理、分账核算、专款专用、跟踪问效”的原则，加强项目专项补助资金管理，确保资金安全、规范、有效使用。本项目严格执行专项债券资金专款专用的原则，将建立明确主管部门及职责，执行严格的流入管理和流出管理制度，加强资金的使用与管理。

四、应付债券本息情况

本项目计划申请使用债券资金总额 3,800.00 万元。其中：2024 年已发行 800.00 万元，2025 年计划使用 3,000.00 万元。假设债券票面利率 4.50%，期限 15 年，在债券存续期每半年付息一次，债券存续期第 6-10 年每年的还本日偿还本金的 5%，第 11-15 年每年的还本日偿还本金的 15%，已兑付本金不再计息。

根据债券期限及使用计划，本项目还本付息如下：

表 4-1 专项债券项目应付本息情况表

金额单位：人民币万元

年度	期初本金	本期新增	本期偿还	期末本金	测算利率	应付利息	应付本息
第 1 年		800.00		800.00	4.50%	36.00	36.00
第 2 年	800.00	3,000.00		3,800.00	4.50%	171.00	171.00
第 3 年	3,800.00			3,800.00	4.50%	171.00	171.00

年度	期初本金	本期新增	本期偿还	期末本金	测算利率	应付利息	应付本息
第 4 年	3,800.00			3,800.00	4.50%	171.00	171.00
第 5 年	3,800.00			3,800.00	4.50%	171.00	171.00
第 6 年	3,800.00		40.00	3,760.00	4.50%	171.00	211.00
第 7 年	3,760.00		190.00	3,570.00	4.50%	169.20	359.20
第 8 年	3,570.00		190.00	3,380.00	4.50%	160.65	350.65
第 9 年	3,380.00		190.00	3,190.00	4.50%	152.10	342.10
第 10 年	3,190.00		190.00	3,000.00	4.50%	143.55	333.55
第 11 年	3,000.00		270.00	2,730.00	4.50%	135.00	405.00
第 12 年	2,730.00		570.00	2,160.00	4.50%	122.85	692.85
第 13 年	2,160.00		570.00	1,590.00	4.50%	97.20	667.20
第 14 年	1,590.00		570.00	1,020.00	4.50%	71.55	641.55
第 15 年	1,020.00		570.00	450.00	4.50%	45.90	615.90
第 16 年	450.00		450.00		4.50%	20.25	470.25
合计		3,800.00	3,800.00			2,009.25	5,809.25

注：假设第一起始点为发行日，当年利息为从发行日推后的一个完整会计年度最后一天计算的利息，以此类推。

五、经营现金流分析

（一）基本假设条件及依据

1.预测期内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.预测期内国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

3.预测期内对项目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方案顺利建设、投产运营；

5.预测期内项目收费、人工成本等在正常范围内变动；

6.无其他人力不可抗拒及不可预见因素对项目造成的重大不利影响；

7.根据国家年度统计公报，2021年、2022年、2023年居民消费价格上涨幅度分别为0.90%、2.00%、0.20%，三年平均涨幅约为1.03%。

考虑物价上涨因素，部分支出项目价格增长标准按照 1.10% 的平均增长率逐年递增；

8. 建设期运营收益预测假设：本项目债券存续期 15 年，建设期 1 年，本项目测算数据基础为全部项目投入运营的第 1 年（即债券存续的第 2 年），收益期 14 年。

（二）项目运营收入分析

表 5-1 建设内容与项目收入对应关系表

金额单位：人民币万元

序号	建设内容	项目收入	收入金额	占比
1	铝合金骨灰寄存格位	骨灰格位管理收入	1,224.00	11.96%
2	铝合金骨灰寄存格位	骨灰格位寄存收入	2,652.00	25.91%
3	仪式大厅	仪式大厅收入	6,360.00	62.13%
合计			10,236.00	100.00%

（1）需求分析

①政策支持

新乡市殡仪馆始建于 1966 年，占地 40 亩，由于受城市发展用地的限制，已远远不能满足当下新乡市殡葬服务的需求，为了彻底改善我市殡葬服务设施配套不足的现状，满足省定 2020 年底全市火化率达到 100.00% 的要求，2019 年 7 月 10 日，市政府常务会议通过了市殡仪馆新建项目，要求各级各相关部门根据职责分工，按照国家一级殡仪馆的标准，扎实做好各项工作。市殡仪馆迁建项目是事关民生的重大项目，关系到每位群众的切身利益，事关广大市民的生命尊严。通过反复图上作业与实地踏勘，分别从东、南、西、北四个方向选取了多处选址方案，分别位于延津县胙城乡西贾庄村西侧、新乡县二仙庄村南侧、卫滨区丁固城南侧、新乡县东元封村西侧、辉县市北云门镇前凡城村西侧、辉县市常村镇郝凹村东南侧，但在推进过程中均因为土地性质、交通不便、群众不理解等种种因素，一直未落地。殡仪馆搬迁是一项重要的民生工程，其搬迁过程中骨灰寄存的

需求量巨大。

据新乡市民政局官网 2023 年 2 月 13 日发文，截至 2022 年底，全市公益性公墓建成率达到 58.00%，卫辉市、新乡县、卫滨区、凤泉区、红旗区、高新区等 6 个县市区实现了乡镇公益性公墓全覆盖；全市年火化率达到了 53.54%，较上年提高了 5.45%，卫滨区、牧野区、原阳县平均火化率达到了 80.00%以上。

因此，骨灰寄存将成为殡葬行业主流业务。

②市内殡仪馆及骨灰堂现状

经实地调查，市区内现有 3 处公立骨灰存放区域总计存放容纳量是 10,000 个左右，其中新乡市殡仪馆 6 个存放馆总计容纳量为 6,200 个，目前已安置 4,500 个左右，空闲 1,700 个左右；东王村骨灰纪念堂 2 个存放室总计容纳量为 1,000 个，目前已安置 860 个左右，空闲 140 个左右；八里营骨灰堂 1 个存放大厅总计容纳量为 2,800 个，目前已安置 1,580 个左右，空闲 1,220 个左右，具体情况如下：

序号	地址	骨灰存放容纳量	已存放量	空闲量
1	八里营骨灰堂	1,000	860	140
2	东王村骨灰纪念堂	2,800	1,580	1,220
3	新乡市殡仪馆	6,200	4,500	1,700
合计		10,000	6,940	3,060

3 个存放机构目前仅新乡市殡仪馆属于公开对外经营，其他两处均属于当地村政府筹建，优先安置当地村民存放骨灰所用，虽然也有对外业务，但是相对较少，仅有存放总量 10%左右用于对外经营。

同时从地理位置考虑，新乡市殡仪馆、东王村骨灰纪念堂、八里营骨灰堂均分部在市郊西部及西北部，所覆盖服务区域也基本是新乡市卫滨区、获嘉县、凤泉区，而本项目建设地在地市郊东南，地理上存在分散，且主要服务的四个区域高新区、红旗区、牧野区及新乡县并未与其重叠，从需求上考虑他们的存放率不直接影响项目本身的建设需求。本项目建成

后，所服务区域内原先在新乡市殡仪馆、东王村骨灰纪念堂、八里营骨灰堂 3 处存放安置的也会考虑就近原则，或有一定数量迁移至本项目地。

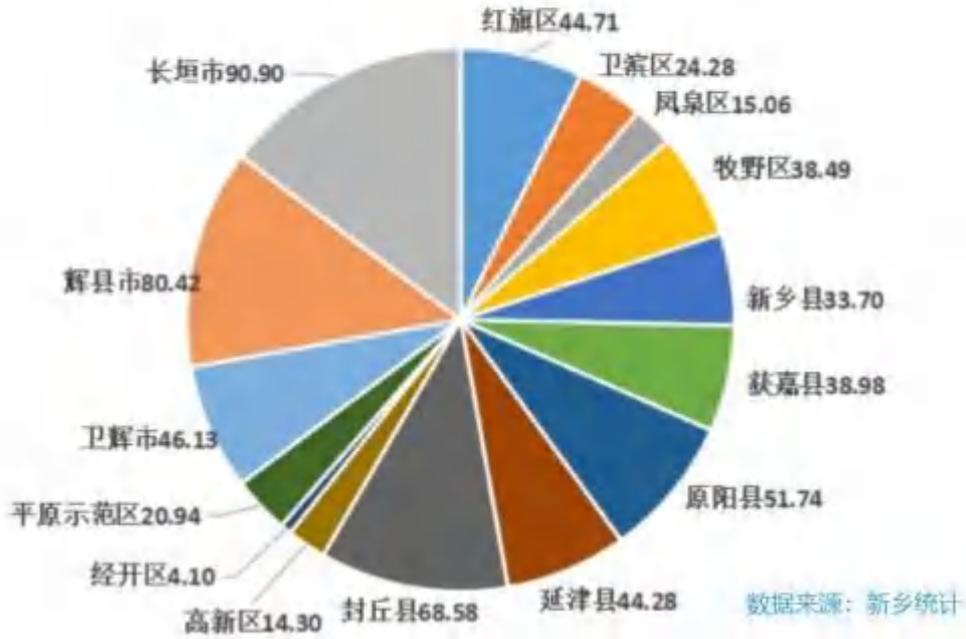
另外本项目建设地关堤乡作为市郊乡镇，是高新区唯一一个乡镇，近年来拆迁及土地征收较多，19 个行政村中，有 14 个村（5 个城中村除外）的坟头需要迁往骨灰堂，目前已有 10 个村的土地被征，需求量较大。同时，本项目建设除了服务高新区、红旗区、牧野区及新乡县外，同时还会服务于临近区域例如平原示范区、原阳县、封丘县等其他县区，其常住人口在 150 万左右，按照人口死亡数量的 5% 计算，其总体服务数量也在 585 人左右。

③ 骨灰堂需求预测

近年来，国内逐渐步入老龄化社会。依据国家统计局发布的《中华人民共和国 2023 年国民经济和社会发展统计公报》，2023 年国内死亡人口 1,110 万人，人口死亡率为 7.87‰。全国 60 周岁及以上老年人口 29,697 万人，占总人口的 21.10%，其中 65 周岁及以上老年人口 21,676 万人，占总人口的 15.40%。2023 年新乡市全市死亡人口 4.80 万人，死亡率为 7.81‰。

2022 年新乡市各县（市、区）常住人口情况如下表所示：

2022年新乡市各县（市、区）常住人口情况
单位：万人



本项目服务范围为整个新乡市及各县区，其中主要服务区域为高新区、红旗区、牧野区及新乡县，四个区总人口约 131.20 万人。基于谨慎性原则，按 2023 年新乡市人口死亡率 7.81‰ 计算，主要服务的四个区每年死亡人口约 10,246 人，加上新乡市其他各县区的骨灰寄存需求，本项目服务可服务死亡人口约 1.10 万人，骨灰寄存需求量巨大，同时也不与其余殡仪馆和骨灰堂激烈竞争。

（2）骨灰格位管理收入

①数量：

为满足骨灰安葬和丧属精神慰藉功能要求，保证丧属和工作人员的环境安全以及骨灰存放安全，项目建设建筑高度为 7.95m 的一层纪念堂 12 栋，堂内放置铝合金骨灰寄存格位 40,000 个。

②价格：

经过项目单位调研及电话咨询，新乡市高新区关堤乡周边骨灰堂收费案例如下：

序号	地址	价格（单位：元/年）
----	----	------------

		骨灰格位寄存费	管理费	仪式大厅使用费
1	八里营骨灰堂	150.00	65.00	600.00
2	东王村骨灰纪念堂	200.00	60.00	500.00
3	新乡市殡仪馆	130.00	70.00	1,000.00
	平均值	160.00	65.00	700.00

本项目附近地区的骨灰格位管理收费标准平均值为 65.00 元/年，参考上述案例并结合本项目的实际情况，基于谨慎性原则，本项目暂定骨灰格位管理费为 60.00 元/年。考虑到项目地区位因素，基于谨慎性原则，本项目运营期内骨灰格位管理费价格不考虑增长。

③负荷率：

目前，关堤乡已由原来的远郊乡镇变成了近郊乡镇，由于纪念堂的特殊性，建设在郊区符合市区配套设施设置的合理性和必要性，本项目亦可服务于整个新乡市区。因关堤乡各村现有一部分骨灰寄存需求及关堤乡周边县区的骨灰寄存需求，基于谨慎性考虑，第一年骨灰格位负荷率按照 20.00% 计取，之后逐年递增 5.00%，增长至 40.00% 后自此保持不变。

(3) 骨灰格位寄存收入

①数量：

为满足骨灰安葬和丧属精神慰藉功能要求，保证丧属和工作人员的环境安全以及骨灰存放安全，项目建设建筑高度为 7.95m 的一层纪念堂 12 栋，堂内放置铝合金骨灰寄存格位 40,000 个。

②价格：

信用诚信

建设项目

价格和收费

定价目录

价格标准

当前位置: 首页 > 政府信息公开 > 重点领域信息公开 > 价格和收费 > 价格收费

关于新乡市殡仪馆基本服务项目收费标准延续执行的通知

发布日期: 2022-11-02 18:52:05 负责人: 收费管理科 浏览次数: 2299

新发改收费〔2022〕392号

新乡市殡仪馆:

《关于延续执行新乡市殡仪馆基本服务项目收费标准的请示》(新殡字〔2022〕20号)收悉,鉴于原批复标准执行到期,根据国家发展改革委、民政部《关于进一步加强殡葬服务收费管理有关问题的指导意见》(发改价格〔2012〕673号)和《河南省定价目录》(豫发改价调〔2018〕540号)的规定,经研究,同意你馆殡葬基本服务项目收费仍按原批复标准执行,现就有关问题通知如下:

一、殡葬基本服务项目与收费标准。

(一)尸体火化费:350元/具,不满16岁减半收取。

(二)尸体接运费:凡用殡仪车运尸,距殡仪馆20公里以内的收费350元,超过1公里均加收5%(按单程计算)。

殡仪车到达接尸地点后,1小时内不另收费;超过1小时的,每半小时加收20元,不足半小时按半小时计费。

(三)抬尸费(含遗体消毒):150元/具;传染病尸体(以医院证明或死亡证明为准)加倍收费。

丧户自己抬尸的,只收取遗体消毒费100元/具;腐烂、碎尸等特殊尸体的收殓收费,由殡仪馆和丧户协商。

(四)尸体存放费:①组合冰柜存放每昼夜收费50元/具;②单体冰柜存放每昼夜200元/具。

(五)骨灰寄存费:130元/盒·年。

殡葬基本服务项目为行政事业性收费,收费收入全额纳入财政预算管理。

二、殡仪馆延伸服务项目与服务价格,实行市场调节价,由殡仪馆根据服务成本及市场需求情况自主制定,原市物价局、市民政局《关于调整市管殡葬收费标准的通知》(新价费字〔1996〕147号)和原市物价局《关于市殡仪馆礼炮、乐队等殡仪服务收费标准的批复》(新价费字〔2003〕226号)同时废止。

三、严格执行政府惠民殡葬政策和收费公示制度,自觉接受有关部门和社会的监督。

四、本通知自发文之日起执行,有效期三年。

2022年10月31日

参考《关于新乡市殡仪馆基本服务项目收费标准延续执行的通知》（新发改收费〔2022〕392号）并结合本项目的实际情况，基于谨慎性原则，本项目暂定骨灰寄存费为130.00元/年。考虑到项目地区位因素，基于谨慎性原则，本项目运营期内骨灰格位寄存价格不考虑增长。

③出租率：

目前，关堤乡已由原来的远郊乡镇变成了近郊乡镇，由于纪念堂的特殊性，建设在郊区符合市区配套设施设置的合理性和必要性，本项目亦可服务于整个新乡市区。因关堤乡各村现有一部分骨灰寄存需求及关堤乡周边县区的骨灰寄存需求，基于谨慎性考虑，第一年骨灰格位负荷率按照20.00%计取，之后逐年递增5.00%，增长至40.00%后自此保持不变。

（4）仪式大厅收入

①数量：

该服务响应政府关于殡葬改革、祭扫改革的相关政策精神，深挖低碳环保的文明内涵，将礼仪习俗与互联网技术相结合，将文化文明的精髓通过祭拜先灵这一古老传统而薪火相传，因此项目建设建筑高度为7.95m的一层仪式大厅1栋，面积495.00 m²，智能祭祀设备15套，纪念堂内骨灰寄存格位40,000个。



②价格：

经过项目单位调研及电话咨询，新乡市市内周边骨灰堂收费案例如下：

序号	地址	价格（单位：元/年或元/次）		
		骨灰格位寄存费	管理费	仪式大厅使用费
1	八里营骨灰堂	150.00	65.00	600.00
2	东王村骨灰纪念堂	200.00	60.00	500.00
3	新乡市殡仪馆	130.00	70.00	1,000.00
平均值		160.00	65.00	700.00

本项目附近地区的仪式大厅收费标准平均值为 700.00 元/次，参考上述案例并结合本项目新建设施的优异状态，基于谨慎性原则，本项目暂定仪式大厅使用费为 600.00 元/次。考虑到项目地区位因素，基于谨慎性原则，本项目运营期内仪式大厅使用费价格不考虑增长。

③使用率：

目前，关堤乡已由原来的远郊乡镇变成了近郊乡镇，由于纪念堂的特殊性，建设在郊区符合市区配套设施设置的合理性和必要性，本项目亦可服务于整个新乡市区。因关堤乡各村现有一部分骨灰寄存需求及关堤乡周边县区的骨灰寄存需求，同时考虑现代祭祀的需求性，基于谨慎性考虑，第一年仪式大厅使用率按照 10.00% 计取，之后逐年递增 5.00%，增长至 20.00% 后自此保持不变。

（三）项目运营成本分析

项目运营成本主要包括以下几项：

（1）燃料及动力费

本项目建成后水电消耗，根据可行性研究报告，年用电用水估算表如下：

序号	名称	估算指标	面积	估算负荷 (kW)	取用系数	时间 (h)	用电量 (万 kWh)
1	地上建筑	40.00w/m ²	4,817.71	192.71	0.40	365×8	22.51

序号	名称	估算指标	面积	估算负荷 (kW)	取用系数	时间 (h)	用电量 (万 kWh)
2	不可预见	5.00%					1.13
3	合计						23.64

本项目公共区域年用电量 23.64 万 kWh，电费价格参考《河南省发展和改革委员会关于我省降低工商业及其他用户单一制电价的的通知》（豫发改价管〔2018〕646号），按照 0.86 元/度进行测算；

序号	用水单位	用水定额		用水规模		日变化系数	小时变化系数	使用时间 (小时)	用水量			总用水量 (万 m ³)
		单位	数值	单位	指标				最高日用水量	平均时用水量	最大时用水量	
1	建设用地	m ³ /h m ² ·d	2.67	h m ²	50m ³ /h m ² ·d	1.30	1.50	8	173.55 m ³ /d	16.69 m ³ /h	32.54 m ³ /h	4.87
2	未见雨水量	上述的 10%										0.48
3	合计											5.35

本项目公共区域年用水量 5.35 万 m³，水费价格新乡市市场价格，按 4.00 元/m³测算。考虑物价上涨因素，本项目外购燃料动力费按每年增长 1.10%进行测算。

(2) 工资及福利费

本项目运营期需要运营维护人员，预计劳动定员 20 人，其中：管理人员 1 人，后勤及服务人员 16 人，业务人员 3 人。根据 2022 年河南统计年鉴，新乡市 2019 年人均工资为 41,373.00 元/年、2020 年人均工资为 46,784.00 元/年、2021 年人均工资为 50,669.00 元/年。

基于此，本项目管理人员年平均工资及福利费暂按 8.50 万元/年测算；后勤及服务人员年平均工资及福利费暂按 6.00 万元/年测算；业务人员年平均工资及福利费暂按 6.50 万元/年测算，考虑物价上涨原因，本项目工资及福利费按每年增长 1.10%进行测算。

(3) 固定资产修理费

固定资产修理费包含项目运营期内的日常修理费用，运营期第一

年按固定资产折旧摊销的 10.00%计提；考虑物价上涨原因，固定资产修理费按每年增加 1.10%进行测算。

（4）管理及其他费用

本项目的管理及其他费用主要为除上述成本费用之外的其他支出项目，该项目按照运营期第一年的年营业收入 2.00%测算，考虑物价上涨因素，其他费用按每年增加 1.10%进行测算。

（5）税费

根据财税〔2016〕36号文件附件3第五条“殡葬服务，是指收费标准由各地价格主管部门会同有关部门核定，或者实行政府指导价管理的遗体接运（含抬尸、消毒）、遗体整容、遗体防腐、存放（含冷藏）、火化、骨灰寄存、吊唁设施设备租赁、墓穴租赁及管理等服务，免征增值税”。根据财税〔2008〕151号文件第一项第二条“对企业取得的由国务院财政、税务主管部门规定专项用途并经国务院批准的财政性资金，准予作为不征税收入，在计算应纳税所得额时从收入总额中减除”。

（四）净收益分析

本项目运营收益为经营收入扣除经营成本（不考虑债券利息）后的息前收益。如下表：

表 5-2 项目经营收入、支出测算明细表

金额单位：人民币万元

序号	项目	合计	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年
一	营业收入	10,236.00	392.00	550.00	708.00	746.00	784.00	784.00
1	骨灰格位管理收入	1,224.00	48.00	60.00	72.00	84.00	96.00	96.00
	数量（个）		40,000	40,000	40,000	40,000	40,000	40,000
	单价（元/个/年）		60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00
	负荷率		20.00%	25.00%	30.00%	35.00%	40.00%	40.00%
2	骨灰格位寄存收入	2,652.00	104.00	130.00	156.00	182.00	208.00	208.00
	数量（个）		40,000	40,000.00	40,000.00	40,000.00	40,000.00	40,000.00
	单价（元/个/年）		130.00	130.00	130.00	130.00	130.00	130.00
	负荷率		20.00%	25.00%	30.00%	35.00%	40.00%	40.00%
3	仪式大厅收入	6,360.00	240.00	360.00	480.00	480.00	480.00	480.00
	数量（个）		40,000	40,000	40,000	40,000	40,000	40,000
	单价（元/次）		600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00
	使用率		10.00%	15.00%	20.00%	20.00%	20.00%	20.00%
二	成本支出	3,103.53	206.26	208.53	210.83	213.15	215.49	217.86

序号	项目	合计	第3年	第4年	第5年	第6年	第7年	第8年
1	燃料及动力费	627.95	41.73	42.19	42.66	43.13	43.60	44.08
	水费		21.40	21.64	21.88	22.12	22.36	22.61
	电费		20.33	20.55	20.78	21.01	21.24	21.47
2	工资及福利费	1,865.66	124.00	125.36	126.74	128.13	129.54	130.96
3	固定资产修理费	491.87	32.69	33.05	33.41	33.78	34.15	34.53
4	管理及其他费用	118.05	7.84	7.93	8.02	8.11	8.20	8.29
三	净收益	7,132.47	185.74	341.47	497.17	532.85	568.51	566.14

(续表)

序号	项目	第9年	第10年	第11年	第12年	第13年	第14年	第15年	第16年
一	营业收入	784.00	784.00	784.00	784.00	784.00	784.00	784.00	784.00
1	骨灰格位管理收入	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00
	数量(个)	40,000	40,000	40,000	40,000	40,000	40,000	40,000	40,000
	单价(元/个/年)	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00
	负荷率	40.00%	40.00%	40.00%	40.00%	40.00%	40.00%	40.00%	40.00%
2	骨灰格位寄存收入	208.00	208.00	208.00	208.00	208.00	208.00	208.00	208.00
	数量(个)	40,000.00	40,000.00	40,000.00	40,000.00	40,000.00	40,000.00	40,000.00	40,000.00
	单价(元/个/年)	130.00	130.00	130.00	130.00	130.00	130.00	130.00	130.00
	负荷率	40.00%	40.00%	40.00%	40.00%	40.00%	40.00%	40.00%	40.00%
3	仪式大厅收入	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00

序号	项目	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年
	数量 (个)	40,000	40,000	40,000	40,000	40,000	40,000	40,000	40,000
	单价 (元/次)	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00
	使用率	20.00%	20.00%	20.00%	20.00%	20.00%	20.00%	20.00%	20.00%
二	成本支出	220.26	222.68	225.12	227.59	230.11	232.64	235.21	237.80
1	燃料及动力费	44.57	45.06	45.55	46.05	46.56	47.07	47.59	48.11
	水费	22.86	23.11	23.36	23.62	23.88	24.14	24.41	24.68
	电费	21.71	21.95	22.19	22.43	22.68	22.93	23.18	23.43
2	工资及福利费	132.40	133.86	135.33	136.82	138.33	139.85	141.39	142.95
3	固定资产修理费	34.91	35.29	35.68	36.07	36.47	36.87	37.28	37.69
4	管理及其他费用	8.38	8.47	8.56	8.65	8.75	8.85	8.95	9.05
三	净收益	563.74	561.32	558.88	556.41	553.89	551.36	548.79	546.20

(五) 现金流分析

项目运营期内，本项目各年累计现金流量在还本付息后均为正值，不存在资金缺口。具体如下表：

表 5-3 项目现金流量分析表

金额单位：人民币万元

序号	项目	合计	建设期	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年
一	经营活动产生的现金								
1	经营活动收入	10,236.00		392.00	550.00	708.00	746.00	784.00	784.00

序号	项目	合计	建设期	第3年	第4年	第5年	第6年	第7年	第8年
2	经营活动支出(含税费)	3,103.53		206.26	208.53	210.83	213.15	215.49	217.86
	经营活动产生的现金净额	7,132.47		185.74	341.47	497.17	532.85	568.51	566.14
二	投资活动产生的现金								
1	建设成本支出(含建设期利息)	4,903.01	4,903.01						
	投资活动产生的现金净额	-4,903.01	-4,903.01						
三	融资活动产生的现金								
1	财政资金	1,103.01	1,103.01						
2	债券资金	3,800.00	3,800.00						
3	偿还债券本金	3,800.00					40.00	190.00	190.00
4	支付运营期债券利息	1,802.25		171.00	171.00	171.00	171.00	169.20	160.65
	融资活动产生的现金净额	-699.24	4,903.01	-171.00	-171.00	-171.00	-211.00	-359.20	-350.65
四	净现金流量	1,530.22	-	14.74	170.47	326.17	321.85	209.31	215.49
五	累计现金流量	1,530.22	-	14.74	185.21	511.38	833.23	1,042.54	1,258.03

(续表)

序号	项目	第9年	第10年	第11年	第12年	第13年	第14年	第15年	第16年
一	经营活动产生的现金								
1	经营活动收入	784.00	784.00	784.00	784.00	784.00	784.00	784.00	784.00
2	经营活动支出(含税费)	220.26	222.68	225.12	227.59	230.11	232.64	235.21	237.80
	经营活动产生的现金净额	563.74	561.32	558.88	556.41	553.89	551.36	548.79	546.20

序号	项目	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年
二	投资活动产生的现金								
1	建设成本支出 (含建设期利息)								
	投资活动产生的现金净额								
三	融资活动产生的现金								
1	财政资金								
2	债券资金								
3	偿还债券本金	190.00	190.00	270.00	570.00	570.00	570.00	570.00	450.00
4	支付运营期债券利息	152.10	143.55	135.00	122.85	97.20	71.55	45.90	20.25
	融资活动产生的现金净额	-342.10	-333.55	-405.00	-692.85	-667.20	-641.55	-615.90	-470.25
四	净现金流量	221.64	227.77	153.88	-136.44	-113.31	-90.19	-67.11	75.95
五	累计现金流量	1,479.67	1,707.44	1,861.32	1,724.88	1,611.57	1,521.38	1,454.27	1,530.22

（六）本息覆盖倍数

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，专项债券存续期内项目收益及对应还本付息情况见下表：

表 5-4 还本付息计算表

金额单位：人民币万元

年度	债券本息支付			项目收益
	偿还本金	应付利息	本息合计	
第 1 年		36.00	36.00	
第 2 年		171.00	171.00	
第 3 年		171.00	171.00	185.74
第 4 年		171.00	171.00	341.47
第 5 年		171.00	171.00	497.17
第 6 年	40.00	171.00	211.00	532.85
第 7 年	190.00	169.20	359.20	568.51
第 8 年	190.00	160.65	350.65	566.14
第 9 年	190.00	152.10	342.10	563.74
第 10 年	190.00	143.55	333.55	561.32
第 11 年	270.00	135.00	405.00	558.88
第 12 年	570.00	122.85	692.85	556.41
第 13 年	570.00	97.20	667.20	553.89
第 14 年	570.00	71.55	641.55	551.36
第 15 年	570.00	45.90	615.90	548.79
第 16 年	450.00	20.25	470.25	546.20
合计	3,800.00	2,009.25	5,809.25	7,132.47
本息覆盖倍数	1.23			

注：本项目建设期利息已在总投资中进行资本化处理，建设期内债券利息由财政资金进行支付。

六、总体评价结果

经过我们整体测算与评估分析，本项目本息覆盖倍数符合财政部对

地方政府发行收益与融资自求平衡专项债券的要求，并以项目建成后的运营收益对应的充足、稳定的现金流作为还本付息的资金来源，本项目可以通过发行专项债券的方式进行融资以完成资金筹措。

七、使用限制

本报告只能用于本评价报告载明的评价目的和用途。评价报告的使用权归委托方所有，因使用不当所造成的相关风险与本所及执业注册会计师无关。

(本页无正文，为新乡市关堤乡公益性公墓建设项目收益与融资
自求平衡专项评价报告签字盖章页)

和信会计师事务所(特殊普通合伙)



中国注册会计师:



中国注册会计师:



二〇二四年六月四日



营业执照

(副本) (1-1)

统一社会信用代码
91410100MA3X4YL00H



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、监
备案、许可、监
管信息。

名称 和信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所 成立日期 2015年11月05日

类型 非公司私营企业

营业期限

负责人 冯宏志

经营场所 河南自贸试验区郑州片区（郑东）商
务外环路14号13层1303号

经营范围 审查企业财务报表；出具审计报告；验资
企业资本；出具验资报告；办理企业合
并、分立、清算事宜中的审计业务；出
有关报告；基本建设年度财务决算审
代理记账；会计咨询；税务咨询；管理咨
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）



登记机关

2019年08月15日

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

http://www.gsxt.gov.cn

国家企业信用信息公示系统网址：

国家市场监督管理总局监制



证书序号: 50033333

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。

会计师事务所分所 执业证书

名称: 和信会计师事务所(特殊普通合伙)河南分所

负责人: 冯宏志

经营场所: 河南自贸试验区郑州片区(郑东)商务外环路14号13层1303号

分所执业证书编号: 370100014101

批准执业文号: 豫财会[2016]14号

批准执业日期: 2016年07月26日



发证机关:

河南省财政厅

二〇一六年十月十九日

中华人民共和国财政部制

此件与原件一致
再送复印件无效

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.



110001659949

证书编号:
No. of Certificate

河南省注册会计师协会

批准注册协会:
Authorized Institute of CPAs

2013

发证日期:
Date of Issuance

2020年3月30日

2021年6月30日

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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



年 月 日

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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



2021年6月30日



中国注册会计师协会

姓名

Full name

刘方微

性别

女

Sex

1985-11-23

出生日期

Date of birth

工作单位

Working unit

身份证号码

Identity card No.

和信会计师事务所(特殊普通合伙)河南分所

41032919851123408x



此件与原件一致
再次复印无效

年检历史查询

年检凭证

中国注册会计师协会

刘方微

会员编号 110001629949

最后年检时间

2024年06月

年检结果

年检通过

历年记录

2023年

2023-07-20

通过

2022年

2022-09-20

通过

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: 370100010171

No. of Certificate

批准注册协会: 河南省注册会计师协会

Authorized Institute of CPAs

2019

年

07

月

03

日

Date of Issuance

2020年3月30日

年

月

日

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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



2021年6月30日

年

月

日

年度检验登记
Annual Renewal Registration

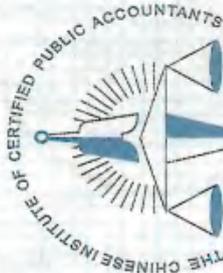
本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



年

月

日



中国注册会计师协会

姓名 李睿阳

Full name

性别 男

Sex

出生日期 1987-03-08

Date of birth

工作单位 和信会计师事务所(特殊普
通合伙)河南分所

Working unit

身份证号码 412821198703081012

Identity card No.



此件与原件一致
再次复印无效

年检历史查询

年检凭证

中国注册会计师协会

李春阳

会员编号 370100010171

最后年检时间

2024年06月

年检结果

年检通过

历年记录

2023年

2023-07-20

通过

2022年

2022-09-20

通过

漯河市第六人民医院医养康复综合项目
(一期工程) 收益与融资自求平衡专项债券
财务评估报告

豫兴和会咨字(2024)第089号

河南中兴信和会计师事务所有限公司

HENAN ZHONGXING XINHE CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANT FIRM CO.,LTD.

二〇二四年十二月二十三日

漯河市第六人民医院医养康复综合项目 (一期工程) 收益与融资自求平衡专项债券 财务评估报告

豫兴和会咨字(2024)第 089 号

我们接受委托,对漯河市第六人民医院医养康复综合项目(一期工程)(以下简称“该项目”或“本项目”)收益与融资自求平衡专项债券的收益与融资自求平衡情况进行评估并出具专项评估报告。

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》。项目主管单位对该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。

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。

本评估报告仅供项目申请和发行债券的目的使用,不得用作其他任何目的。我们同意将本评估报告作为申请发行债券所必备的文件,随其他申报材料一起上报。

经专项审核,我们认为,在项目收益预测及其所依据的各项假设前提下,本次评估的该项目预期项目收益能够合理保障偿还融资本金和利息,实现项目收益与融资自求平衡。

经测算,本项目收益对债券本息的覆盖倍数为 1.41 倍。

总体评估结果如下：

一、项目概述

（一）项目单位

1、主管部门

漯河市卫生健康委员会。

2、项目业主

漯河市第六人民医院为本项目的项目业主。

统一社会信用代码	12411100418165013R
机构名称	漯河市第六人民医院
机构性质	事业单位
机构地址	漯河市八一路东段 83 号
负责人	关新
赋码机关	漯河市机构编制委员会

漯河市第六人民医院系在中国境内依法成立且合法存续的事业单位，具备以漯河市第六人民医院医养康复综合项目申请政府专项债券资金的主体资格。

（二）项目性质

本项目为有一定收益的公益性项目，符合财预[2017]89号文关于“积极探索在有一定收益的公益性事业领域分类发行专项债券”的要求。

（三）建设地点

漯河市第六人民医院医养康复综合项目（一期工程）拟建于漯河市第六人民医院院内，八一路东段北侧，漯河外语中学西侧。

(四) 建设规模及内容

1、漯河市第六人民医院医养康复综合项目

根据《综合医院建设标准》建标 110-2021，漯河市第六人民医院规划床位规模为 900 床。

项目规划总用地面积 42312 m²，规划新建总建筑面积 134217 m²，其中地上建筑面积 74378 m²，地下建筑面积 59839 m²。项目分三期建设，一期为原有门诊综合楼拆除，完成康养楼的建设；二期拟完成综合楼建设；三期拟完成病房楼、门诊综合楼、发热门诊楼建设。

本项目为一期工程。

2、漯河市第六人民医院医养康复综合项目（一期工程）建设内容与规模

一期工程拟用地 21461.70 m²，主要建设内容为原有门诊综合楼拆除，并完成康养楼的建设。

拟新建 12 层康养楼一栋（编制床位数为 260 张）、配套 5 层裙房，项目新建总建筑面积 32000 m²，其中地上建筑面积 23772.70 m²、地下建筑面积 8227.30 m²，同时配套建设给排水、供配电等室外工程。

本项目建设内容与规模一览表

表 1-1

序号	项目	单位	数值 (m ²)	备注
1	总用地	m ²	21461.70	32.19 亩
2	总建筑面积	m ²	60588.00	
2.1	新建总建筑面积	m ²	32000.00	
其中	新建地上建筑面积	m ²	23772.70	
	新建地下建筑面积	m ²	8227.30	
2.2	原有建筑面积	m ²	28588	

序号	项目	单位	数值 (m ²)	备注
其中	原有地上建筑面积	m ²	28588	
	原有地下建筑面积	m ²	0	
3	容积率		2.44	
4	建筑密度	%	27.00%	

(五) 建设期

本期项目实施周期为 36 个月（不含前期工作），预计 2022 年 7 月开始至 2025 年 6 月竣工验收。

二、估算及资金筹措方案

(一) 投资估算编制依据

- 1、国家发展和改革委员会、建设部《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）。
- 2、《投资项目可行性研究报告指南》（计办投资〔2002〕15号）；
- 3、《投资项目经济咨询评估指南》（咨经〔1998〕11号）；
- 4、《建设工程工程量清单计价规范》（GB50500-2013）；
- 5、《河南省房屋建筑与装饰工程预算定额》（HA01-31-2016）、《河南省通用安装工程预算定额》（HA02-31-2016）；
- 6、国家颁发的有关建设方面的税费、规费文件；
- 7、有关建（构）筑物的相关造价估算指标。

(二) 估算说明

- 1、工程费用根据相同结构的类似工程决算，并参考现行市场材料价格，以单方指标计入。
- 2、建筑材料价格均依据漯河市现行规定并结合当前的市场情况进行

估算。

3、其他费用取费按照相关工程项目其它费用的计算规定，并结合本项目实际情况确定，其中：

(1) 建设单位管理费：根据《基本建设项目建设成本管理规定》（财建〔2016〕504号）文件规定计入；

(2) 建设项目前期工作咨询费：根据《关于进一步放开建设项目专业服务价格的通知》（发改价格〔2015〕299号）实行市场调节价的精神、根据《建设项目前期工作咨询收费暂行规定》（国家计委计价格〔1999〕1283号）；

(3) 工程监理费：根据《关于进一步放开建设项目专业服务价格的通知》（发改价格〔2015〕299号）实行市场调节价的精神、参考〈河南省建设监理协会关于印发《河南省建设工程施工监理费计费规则》的通知〉（豫建监协〔2015〕19号）计算；

(4) 工程勘察费、工程设计费：根据《关于进一步放开建设项目专业服务价格的通知》（发改价格〔2015〕299号）实行市场调节价的精神、根据《工程勘察设计费管理规定》（国家计委、建设部计价格〔2002〕10号文）有关规定计算；

(5) 环境影响咨询服务费：根据《国家计委、国家环境保护总局关于规范环境影响咨询收费有关问题的通知》（计价格〔2002〕125号文）及《国家发展改革委关于降低部分建设项目收费标准规范收费行为等有关问题的通知》（发改价格〔2011〕534号）相关文件规定计入；

(6) 招标代理费：根据《招标代理服务收费管理暂行办法》（计价格〔2002〕1980号）规定计入；

(7) 工程造价咨询费：根据《河南工程造价咨询服务收费（暂行）标准（2008）》（豫发改收费〔2008〕2510）规定计入；

(8) 城市基础设施配套费：根据《漯河市城市基础设施配套费征收管理办法》（2020年7月28日市政府第70次常务会议研究通过），征收标准为每平方米120元。

(9) 场地准备及临时设施费：结合项目现场复杂程度及实际情况综合考虑；

(10) 工程保险费：按工程费用的0.3%计取；

4、基本预备费率取一、二部分费用的5%计入。

5、建设期利息：债券利率按4.0%，按每年年中发行估算建设期债券利息。

（三）投资估算

1、项目总投资

本项目总投资为21,500.00万元。

其中建设投资20,316.00万元，占总投资比例94.49%；

建设期债券利息为1,104.00万元，占总投资比例为5.13%；

铺底流动资金80.00万元，占总投资比例为0.37%。

总投资估算如下表：

总投资估算表

表 2-1

序号	项目	金额（万元）	比例
一	建设投资总额	20316.00	94.49%
1	工程费用	17391.07	80.89%
2	工程建设其他费用	1425.21	6.63%
3	预备费	1499.72	6.98%
二	建设期利息	1104.00	5.13%
三	铺底流动资金	80.00	0.37%
四	总投资	21500.00	100.00%

投资估算明细如下：

投资估算明细如下表

表2-2

序号	工程和费用名称	建筑工程	安装工程	设备购置费	其他费用	合计(万元)	技术经济指标(元/m ²)			备注
							单位	数量(m ²)	指标(元)	
一	工程建设费用	12439.59	3820.04	1131.44	0	17391.07	m ²	32000	5434.71	
(一)	建安费用	12004.55	3685.78	1131.44	0	16821.77	m ²	32000		
1	地上工程					13094.8	m ²	23772.7		
1.1	建筑工程					8795.9	m ²	23772.7		
1.1.1	土建工程	5943.18				5943.18	m ²	23772.7	2500	按绿建二星考虑
1.1.2	装饰工程	2852.72				2852.72	m ²	23772.7	1200	
1.2	安装工程					4298.9	m ²	23772.7		
1.2.1	给排水工程		361.35	90.34		451.68	m ²	23772.7	190	
1.2.2	消防工程		437.42	109.35		546.77	m ²	23772.7	230	
1.2.3	强电工程		665.64	166.41		832.04	m ²	23772.7	350	
1.2.4	弱电工程		570.54	142.64		713.18	m ²	23772.7	300	
1.2.5	暖通工程		665.64	166.41		832.04	m ²	23772.7	350	
1.2.6	基本医疗配套工程		570.54	142.64		713.18	m ²	23772.7	300	
1.2.7	电梯工程			210		210	部	7	300000	
2	地下工程					3726.97	m ²	8227.3		
2.1	建筑工程					3208.65	m ²	8227.3		
2.1.1	土建工程	2550.46				2550.46	m ²	8227.3	3100	
2.1.2	装饰工程	658.18				658.18	m ²	8227.3	800	
2.2	安装工程					518.32	m ²	8227.3		
2.2.1	给排水工程		46.07	11.52		57.59	m ²	8227.3	70	
2.2.2	消防工程		118.47	29.62		148.09	m ²	8227.3	180	
2.2.3	强电工程		157.96	39.49		197.46	m ²	8227.3	240	
2.2.4	弱电工程		39.49	9.87		49.36	m ²	8227.3	60	
2.2.5	暖通工程		52.65	13.16		65.82	m ²	8227.3	80	

(二)	室外配套工程	435.04	134.26	0	0	569.3	m ²	32000		
1	景观、绿化、照明工程	102				102	m ²	3400	300	
2	室外管网工程		134.26			134.26	m ²	8950.72	150	
3	室外铺装、道路	333.04				333.04	m ²	5550.72	600	
二	工程建设其他费用				1425.21	1425.21				
1	建设项目管理费				260.87	260.87				
2	土地费用				0	0				
3	工程监理费				270.44	270.44				
4	建设项目前期工作咨询费				20	20				
5	工程勘察费				52.17	52.17				
6	工程设计费				347.82	347.82				
7	环境影响咨询费				8	8				
8	造价咨询服务费				34.78	34.78				
9	劳动安全卫生评审费				4	4				
10	场地准备费及临时设施费				86.96	86.96				
11	工程保险费				52.17	52.17				
12	城市基础设施配套服务费				288	288				90元/m ²
三	工程建设预备费			(一+二)*8%	1499.72	1499.72				
	建设投资总额					20316				

2、资金筹措计划

本项目资金筹措总额为 21,500.00 万元。

(1) 资本金来源

资本金 4,300.00 万元，占比 20.00%。资本金来源于财政预算资金，项目资本金按照项目实际实施进度分年度到位。

资本金比例和来源符合《国务院关于加强固定资产投资项目资本金管理的通知》（国发【2019】26号）和《国务院关于调整和完善固定资产投资项目资本金制度的通知》（国发【2015】51号）要求。

(2) 融资计划

计划使用收益与融资自求平衡专项债券 17,200.00 万元，占项目资金筹措总额的 80.00%。

根据资金使用计划，拟于 2022 年申请使用 15 年期债券 6,000.00 万元；2024 年申请使用 15 年期债券 1,000.00 万元；2025 年申请使用 15 年期债券 10,200.00 万元。

已于 2022 年 6 月 10 日发行债券资金 6,000.00 万元，本次申请政府专项债券资金 1,000.00 万元，为 2024 年河南省社会事业专项债券（一期）——2024 年河南省政府专项债券（七期）中 1,000.00 万元资金用途调整，于河南省 2024 年河南省社会事业专项债券（一期）——2024 年河南省政府专项债券（七期）采取分期偿还本金，第 6-10 年每年偿还本金 50.00 万元，第 11-15 年每年偿还本金 150.00 万元。

3、资金使用计划

本项目 2022 年投资规模为 6,824.28 万元，2023 年投资规模为 1,000.00 万元，2024 年投资规模为 2,000.00 万元，2025 年投资规模为

11,675.72 万元。

资金使用和筹措具体安排如下表：

资金使用计划表

表 2-3

序号	项目	总计(万元)	建设期			
			2022 年	2023 年	2024 年	2025 年
一	总投资	21500.00	6824.28	1000.00	2000.00	11675.72
1	建设投资	20316.00	6704.28	760.00	1740.00	11111.72
2	建设期发债利息	1104.00	120.00	240.00	260.00	484.00
3	铺底流动资金	80.00	0.00	0.00	0.00	80.00
二	资金筹措	21500.00	6824.28	1000.00	2000.00	11675.72
1	发行债券	17200.00	6000.00	0.00	1000.00	10200.00
2	资本金	4300.00	824.28	1000.00	1000.00	1475.72
2.1	用于项目投资	3196.00	704.28	760.00	740.00	991.72
2.2	用于建设期利息	1104.00	120.00	240.00	260.00	484.00

3、项目手续办理情况

本项目已经完成可行性研究报告编制。

本项目已取得项目可行性研究报告批复，批复机关为漯河市发展和改革委员会（《漯河市发展和改革委员会关于漯河市第六人民医院医养康复综合项目（一期工程）可行性研究报告的批复》（源发改社会[2022]84号））。

本项目已取得土地证，登记机关为漯河市国土资源局（国用 2009 第 000514 号）。

本项目已取得关于《漯河市第六人民医院医养康复综合项目（一期工程）建设项目环境影响报告表》的批复，批复机关为漯河市生态环境局召陵分局（召环监表[2022]10 号）。

本项目的发债申请工作已完成实施方案、法律意见书、财务评估报告编制单位的落实及签约，已完成报告编制前的实地调研走访、资料收集、

论证分析、财务测算等工作，已完成实施方案、法律意见书、财务评估报告的编制

三、评估要素

2017年6月，财政部发布《关于试点发展项目收益与融资自平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预[2017]89号）（以下简称“该通知”）提出，分类发行专项债券建设项目，充分考虑资金筹措的充足性（应当能够产生稳定的反映为政府性基金收入或专项收入的现金流收入）和稳定性（现金流收入应当能够完全覆盖专项债券还本付息的规模）。

（一）预期收入

1、收入可行性分析

本项目计划2024年6月竣工，基于谨慎性原则，本项目运营期收入自2025年1月起开始计算。

本项目收入来源于漯河市第六人民医院的医疗收入（门诊收入、住院收入）、康养收入、财政补贴收入，本项目预计可实现总收入297,220.76万元，其中医疗收入为268,928.99万元、康养收入为16,291.77万元、经常性补贴收入为12,000.00万元，补贴收入占总收入比例为4.04%。

2、项目收入预测

（1）医院经营数据分析

根据漯河市第六人民医院提供的医院在2018年-2020年、以及2021年1-8月的经营数，通过计算可知：

近四年，医院年平均门诊人次为16.29万、年复合增长率为7.40%；次均门诊费用为212.23元。

近四年，医院年住院人数为14911人次、年复合增长率为5.33%；人

均住院费用为 7,610.49 元。

近四年，医院年均补贴收入为 1,294.48 万元。

医院经营数据（2018 年 1 月-2021 年 8 月）

表 3-1

序号	类型	2018 年	2019 年	2020 年	2021 年（1-8 月）	四年平均	复合增长率
1	门诊人次（人）	142282.00	163966.00	169262.00	117524.00	162949	7.40%
2	门诊收入（元）	31021039.48	35630765.95	36571644.39	23403716.08	34582255.99	4.21%
	次均门诊费用（元）	218.03	217.31	216.07	199.14	212.23	
3	住院人数（人）	13574.00	14863.00	15346.00	10574.00	14911	5.33%
4	平均住院天数（天）	10.85	11.01	12.44	12.29		
5	病床使用率	0.85	0.95	0.80	0.85		
6	住院收入（元）	102218534.98	112675491.11	117250116.04	81183980.35	113480028.16	6.01%
	人均住院费用（元）	7530.47	7580.94	7640.44	7677.70	7610.49	
7	财政补贴收入（元）	13209285.36	18627787.37	10204894.00	6571461.07	12974789.58	

说明：2021 年为 1-8 月数据，在计算四年平均和复合增长率时，2021 年按 1-8 月的月均数据*12 计算全年数据

（2）医疗收入

①门诊收入

基于谨慎性原则，按前四年均值计算，本项目运营期首年门诊人次按 16.29 万估算、年均门诊人次涨幅按 2% 计算（涨幅低于前四年复合增长率的 50%）；按前四年均值计算，本项目运营期首年次均门诊费用按 212.23 元估算、运营期涨幅按每三年增长 5% 计算，年均涨幅低于河南省 2021 年 CPI 平均涨幅。

②住院收入

基于谨慎性原则，按前四年均值计算，本项目运营期首年住院人次按 14911 人估算、年均住院人次涨幅按 1% 计算（涨幅低于前四年复合增长率

的 30%);按前四年均值计算,本项目运营期首年人均住院费用按 7,610.49 元估算、运营期涨幅按每三年增长 5%计算,年均涨幅低于河南省 2021 年 CPI 平均涨幅。

(3) 康养收入

本项目康养楼编制床位数 260 张,运营期康养床位使用率按 90%估算。

康养服务收费参照 2019 年全国普惠养老协议参考价格表(根据国家发改委相关测算数据)确定:

全国普惠养老协议参考价格表

表 3-2

地区	全自理老人总费用	介助级老人总费用	介护级老人总费用
全国均价(元/床位.月)	2700	3000	4600

按介助级和介护级各占 50%计算,则平均收费为 3800 元/床位.月。

基于谨慎性原则,本项目测算中拟按运营期首年康养服务费收费标准为 3500 元/床位.月,运营期价格涨幅按每三年增长 5%测算,年涨幅低于 2021 年河南省 CPI 平均涨幅。

(4) 财政补贴收入

基于谨慎性原则,本项目年均财政补贴收入按 800 万元估算,约为近四年医院每年取得的经常性财政补贴的 60%。

具体收入测算如下:

项目收入计算表

表 3-3

单位：万元

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	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年
一	营业收入(万元)	297220.76	16588.03	16771.54	16956.20	17961.28	18162.05	18364.03	19457.93	19677.31	19898.02	21088.54	21328.03	21571.42	22869.55	23130.75	23396.08
1	医疗收入(万元)	268928.99	14805.23	14988.74	15173.40	16129.34	16330.11	16532.09	17574.39	17793.77	18014.48	19150.83	19390.32	19633.71	20874.95	21136.15	21401.48
1.1	门诊收入(万元)	66470.84	3457.23	3527.26	3597.30	3852.90	3930.90	4008.89	4293.53	4380.11	4466.68	4783.39	4879.20	4977.48	5332.03	5437.80	5546.14
	门诊人次(万人)		16.29	16.62	16.95	17.29	17.64	17.99	18.35	18.72	19.09	19.47	19.86	20.26	20.67	21.08	21.50
	门诊人次涨幅(%)		0.00%	2.00%	2.00%	2.00%	2.00%	2.00%	2.00%	2.00%	2.00%	2.00%	2.00%	2.00%	2.00%	2.00%	2.00%
	次均门诊费用(元)		212.23	212.23	212.23	222.84	222.84	222.84	233.98	233.98	233.98	245.68	245.68	245.68	257.96	257.96	257.96
	费用涨幅(%)		0.00%	0.00%	0.00%	5.00%	0.00%	0.00%	5.00%	0.00%	0.00%	5.00%	0.00%	0.00%	5.00%	0.00%	0.00%
	费用涨幅(%)		0.00%	0.00%	0.00%	8.00%	0.00%	0.00%	0.00%	8.00%	0.00%	0.00%	0.00%	8.00%	0.00%	0.00%	0.00%
1.2	住院收入(万元)	202458.15	11348.00	11461.48	11576.10	12276.44	12399.21	12523.20	13280.86	13413.66	13547.80	14367.44	14511.12	14656.23	15542.92	15698.35	15855.34
	年均住院人次(人)		14911.00	15060.11	15210.71	15362.82	15516.45	15671.61	15828.33	15986.61	16146.48	16307.94	16471.02	16635.73	16802.09	16970.11	17139.81
	人次涨幅(%)		0.00%	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%
	人均住院费用(元)		7610.49	7610.49	7610.49	7991.01	7991.01	7991.01	8390.56	8390.56	8390.56	8810.09	8810.09	8810.09	9250.59	9250.59	9250.59
	费用涨幅(%)		0.00%	0.00%	0.00%	5.00%	0.00%	0.00%	5.00%	0.00%	0.00%	5.00%	0.00%	0.00%	5.00%	0.00%	0.00%
2	康养收入(万元)	16291.77	982.80	982.80	982.80	1031.94	1031.94	1031.94	1083.54	1083.54	1083.54	1137.71	1137.71	1137.71	1194.60	1194.60	1194.60
	康养编制床位数(张)		260.00	260.00	260.00	260.00	260.00	260.00	260.00	260.00	260.00	260.00	260.00	260.00	260.00	260.00	260.00
	生产负荷(%)		90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%
	服务费标准(元/月)		3500.00	3500.00	3500.00	3675.00	3675.00	3675.00	3858.75	3858.75	3858.75	4051.69	4051.69	4051.69	4254.27	4254.27	4254.27
	费用涨幅(%)		0.00%	0.00%	0.00%	5.00%	0.00%	0.00%	5.00%	0.00%	0.00%	5.00%	0.00%	0.00%	5.00%	0.00%	0.00%
二	补贴收入(万元)	12000.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00

（二）预期成本

1、财务费用

本项目债券融资本金 17,200.00 万元，债券期限为 15 年，债券利率按照 4.0% 测算，具体利率以实际发行为准。利息按半年支付，本金从第 6 年开始还本，第 6-10 年每年偿还本金的 5%，第 11-15 年每年偿还本金的 15%。

本项目专项债券利息共计 8,084.00 万元，其中建设期利息累计 1,104.00 万元，计入项目总投资。经营期利息累计 6,980.00 万元，全部计入经营期成本。

本项目债券本息情况详见下表：

项目债券本息估算表

表 3-4

单位：万元

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	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年
1	年初债券融资本金累计		0.00	6000.00	6000.00	7000.00	17200.00	17200.00	17200.00	16900.00	16600.00	16250.00	15390.00	14530.00	13070.00	11610.00	10050.00	7470.00	4890.00	3210.00	1530.00
2	新增债券融资	17200.00	6000.00	0.00	1000.00	10200.00															
3	应计债券利息	8084.00	120.00	240.00	260.00	484.00	688.00	688.00	682.00	670.00	657.00	632.80	598.40	552.00	493.60	433.20	350.40	247.20	162.00	94.80	30.60
3.1	建设期利息	1104.00	120.00	240.00	260.00	484.00															
3.2	经营期利息	6980.00					688.00	688.00	682.00	670.00	657.00	632.80	598.40	552.00	493.60	433.20	350.40	247.20	162.00	94.80	30.60
4	债券还本付息	25284.00	120.00	240.00	260.00	484.00	688.00	688.00	982.00	970.00	1007.00	1492.80	1458.40	2012.00	1953.60	1993.20	2930.40	2827.20	1842.00	1774.80	1560.60
4.1	债券还本	17200.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	300.00	300.00	350.00	860.00	860.00	1460.00	1460.00	1560.00	2580.00	2580.00	1680.00	1680.00	1530.00
4.2	债券利息支付	8084.00	120.00	240.00	260.00	484.00	688.00	688.00	682.00	670.00	657.00	632.80	598.40	552.00	493.60	433.20	350.40	247.20	162.00	94.80	30.60
5	年末债券融资本金累计		6000.00	6000.00	7000.00	17200.00	17200.00	17200.00	16900.00	16600.00	16250.00	15390.00	14530.00	13070.00	11610.00	10050.00	7470.00	4890.00	3210.00	1530.00	0.00

2、总成本费用

(1) 外购燃料动力费用

根据可研报告估算，本项目年用电量271.52万度、综合电价按0.65元/度，年用水量7.30万吨、综合水价按4.0元/吨计算，本项目运营期首年外购燃料动力费为205.69万元，运营期按每三年增长5%计算（与收入涨幅同步）。

(2) 修理费

运营期首年修理费按固定资产年折旧费用的10%计算，修理费涨幅按每三年增长5%计算（与收入涨幅同步）。

(3) 药品费、卫生材料费、康养材料费、工资福利费和其他费用

根据医院2018年1月-2021年8月的实际经营数据：

医院经营数据

表 3-5

单位：万元

序号	类型	2018年	2019年	2020年	2021年(1-8月)	四年平均	占医疗收入比例
1	门诊收入	31021039.48	35630765.95	36571644.39	23403716.08	34582255.99	23.36%
2	住院收入	102218535	112675491.1	117250116	81183980.35	113480028.16	76.64%
3	医疗收入	133239574.46	148306257.06	153821760.43	104587696.43	148062284.15	100.00%
4	药品费	26982372.69	31150379.25	32024355.13	23290930.81	31273375.82	21.12%
5	卫生材料费	15370207.08	16118086.05	20363181.68	16114678.57	19005873.17	12.84%
6	工资及福利费	45824611.93	54902847.22	53261875.21	37547267.27	52577558.82	35.51%
7	其他支出	18122130.89	29169856.52	25621711.43	28844010.34	29044928.59	19.62%

说明：2021年为1-8月数据，在计算四年平均时，2021年数据按1-8月的月均数据*12计算全年数据

①药品费：参照前四年的经营数据，药品费按医疗收入的 22%计算；

②卫生材料费：参照前四年的经营数据，卫生材料费按医疗收入的 13%计算；

③康养材料费：参照医院前四年卫生材料费数据，本项目拟按康养收入的 15%计算；

④工资福利费：参照前四年的经营数据，工资福利费按营业收入（医疗收入和康养收入）的 36%计算；

⑤其他费用：参照前四年的经营数据，其他费用按营业收入（医疗收入和康养收入）的 20%计算。

3、折旧及摊销费用

本项目固定资产按分类计提折旧摊销，其中房屋等构建筑物类固定资产原值 20,368.56 万元，残值率按 5%计算，按 20 年计提折旧，年折旧费用为 967.51 万元；机器设备等固定资产原值 1,131.44 万元，残值率按 5%计算，按 10 年计提折旧，年折旧费用为 107.49 万元；由此，本项目年折旧费用为 1,074.99 万元。

项目无待摊销的无形资产。

经估算，项目经营期内，总成本费用为 284,579.70 万元。其中经营成本为 261,474.70 万元，折旧摊销费用总计为 16,125.00 万元，财务费用为 6,980.00 万元。

具体估算情况如下：

项目总成本费用估算表

表 3-6

单位：万元

序号	项目	合计	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年
1	工资和福利费	102679.46	5683.69	5749.75	5816.23	6178.06	6250.34	6323.05	6716.85	6795.83	6875.29	7303.87	7390.09	7477.71	7945.04	8039.07	8134.59
2	药品费	59164.38	3257.15	3297.52	3338.15	3548.45	3592.62	3637.06	3866.37	3914.63	3963.19	4213.18	4265.87	4319.42	4592.49	4649.95	4708.33
3	卫生材料费	34960.75	1924.68	1948.54	1972.54	2096.81	2122.91	2149.17	2284.67	2313.19	2341.88	2489.61	2520.74	2552.38	2713.74	2747.70	2782.19
5	康养材料费	2443.77	147.42	147.42	147.42	154.79	154.79	154.79	162.53	162.53	162.53	170.66	170.66	170.66	179.19	179.19	179.19
4	修理费	1782.06	107.50	107.50	107.50	112.88	112.88	112.88	118.52	118.52	118.52	124.45	124.45	124.45	130.67	130.67	130.67
7	外购燃料及动力费	3400.11	205.69	205.69	205.69	215.29	215.29	215.29	224.97	224.97	224.97	237.44	237.44	237.44	249.98	249.98	249.98
8	其他费用	57044.17	3157.61	3194.31	3231.24	3432.26	3472.41	3512.81	3731.59	3775.46	3819.60	4057.71	4105.61	4154.28	4413.91	4466.15	4519.22
9	经营成本	261474.70	14483.74	14650.73	14818.77	15738.54	15921.24	16105.05	17105.50	17305.13	17505.98	18596.92	18814.86	19036.34	20225.02	20462.71	20704.17
12	折旧费用	16125.00	1075.00	1075.00	1075.00	1075.00	1075.00	1075.00	1075.00	1075.00	1075.00	1075.00	1075.00	1075.00	1075.00	1075.00	1075.00
13	专项债利息支出	6980.00	688.00	688.00	682.00	670.00	657.00	632.80	598.40	552.00	493.60	433.20	350.40	247.20	162.00	94.80	30.60
14	总成本费用合计	284579.70	16246.74	16413.73	16575.77	17483.54	17653.24	17812.85	18778.90	18932.13	19074.58	20105.12	20240.26	20358.54	21462.02	21632.51	21809.77

4、相关税费

根据《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税〔2016〕36号）、《中华人民共和国企业所得税法》等相关规定，养老服务费收入和医疗业务收入免征增值税。

5、项目损益

本项目为非营利性公立医疗机构建设项目，所以不考虑项目盈利情况，但为直观表述项目运营情况，现参照一般单位进行模拟损益预测结果如下：本项目总收入 297,220.76 万元，预计可实现净利润 12,641.06 万元。

项目损益表

表 3-7

单位：万元

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	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年
1	营业收入	297220.76	15788.03	15971.54	16156.20	17161.28	17362.05	17564.03	18657.93	18877.31	19098.02	20288.54	20528.03	20771.42	22069.55	22330.75	22596.08
2	税金及附加	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3	总成本费用	284579.70	16246.74	16413.73	16575.77	17483.54	17653.24	17812.85	18778.90	18932.13	19074.58	20105.12	20240.26	20358.54	21462.02	21632.51	21809.77
4	补贴收入	12000.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00
5	利润总额	12641.06	341.29	357.81	380.43	477.74	508.81	551.18	679.03	745.18	823.44	983.42	1087.77	1212.88	1407.53	1498.24	1586.31
6	弥补以前年度亏损	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
7	应纳税所得额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
8	所得税	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
9	净利润	12641.06	341.29	357.81	380.43	477.74	508.81	551.18	679.03	745.18	823.44	983.42	1087.77	1212.88	1407.53	1498.24	1586.31

6、项目收益

本项目收入扣除成本（包含经营成本、税金及附加、所得税）后用于平衡项目融资本息的收益为 35,746.06 万元。专项债券本息覆盖倍数为 1.41。

项目收益表

表 3-8

年度	预期收入（万元）	成本小计（万元）	预期收益（万元）
2026 年	16588.03	14483.74	2104.29
2027 年	16771.54	14650.73	2120.81
2028 年	16956.20	14818.77	2137.43
2029 年	17961.28	15738.54	2222.74
2030 年	18162.05	15921.24	2240.81
2031 年	18364.03	16105.05	2258.98
2032 年	19457.93	17105.50	2352.43
2033 年	19677.31	17305.13	2372.18
2034 年	19898.02	17505.98	2392.04
2035 年	21088.54	18596.92	2491.62
2036 年	21328.03	18814.86	2513.17
2037 年	21571.42	19036.34	2535.08
2038 年	22869.55	20225.02	2644.53
2039 年	23130.75	20462.71	2668.04
2040 年	23396.08	20704.17	2691.91
合计	297220.76	261474.70	35746.06
本息合计		25284.00	
本息覆盖倍数		1.41	

7、资金测算平衡分析

（1）偿债计划

本项目中，2022 年计划申请使用 15 年期专项债券 6,000.00 万元，将于 2028 年开始分年还本，2028 年至 2032 年每年偿还本金 5%，2033 年至 2037 年每年偿还本金 15%。

2024 年计划申请使用 15 年期专项债券 1,000.00 万元，将于 2030 年开始分年还本，2030 年至 2034 年每年偿还本金 5%，2035 年至 2039 年每年偿还本金 15%。

2025 年计划申请使用 15 年期专项债券 10,200.00 万元，将于 2031 年开始分年还本，2031 年至 2035 年每年偿还本金 5%，2036 年至 2040 年

每年偿还本金 15%。

利率按 4.00% 计算，每半年支付一次利息，实际还本付息时间将根据债券实际发行时间确定。

本项目已于 2022 年 6 月 10 日发行债券资金 6,000.00 万元，本次申请政府专项债券资金 1000.00 万元，为 2024 年河南省社会事业专项债券（一期）——2024 年河南省政府专项债券（七期）中 1,000.00 万元资金用途调整，于河南省 2024 年河南省社会事业专项债券（一期）——2024 年河南省政府专项债券（七期）采取分期偿还本金，第 6-10 年每年偿还本金 50.00 万元，第 11-15 年每年偿还本金 150.00 万元。

建设期付息资金来源于项目资本金，经营期还本付息资金来源于项目经营性现金净流量。

具体偿债计划表如下：

偿债计划表

表 3-9

单位：万元

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	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年
1	年初债券融资本金累计		0.00	6000.00	6000.00	7000.00	17200.00	17200.00	17200.00	16900.00	16600.00	16250.00	15390.00	14530.00	13070.00	11610.00	10050.00	7470.00	4890.00	3210.00	1530.00
2	本年新增债券融资	17200.00	6000.00	0.00	1000.00	10200.00															
3	本年债券还本付息	25284.00	120.00	240.00	260.00	484.00	688.00	688.00	982.00	970.00	1007.00	1492.80	1458.40	2012.00	1953.60	1993.20	2930.40	2827.20	1842.00	1774.80	1560.60
3.1	债券还本	17200.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	300.00	300.00	350.00	860.00	860.00	1460.00	1460.00	1560.00	2580.00	2580.00	1680.00	1680.00	1530.00
3.2	债券付息	8084.00	120.00	240.00	260.00	484.00	688.00	688.00	682.00	670.00	657.00	632.80	598.40	552.00	493.60	433.20	350.40	247.20	162.00	94.80	30.60
4	年末债券融资本金累计		6000.00	6000.00	7000.00	17200.00	17200.00	17200.00	16900.00	16600.00	16250.00	15390.00	14530.00	13070.00	11610.00	10050.00	7470.00	4890.00	3210.00	1530.00	0.00

(2) 敏感性分析（压力测试）

依据当前的市场状况及数据，对经营期收益进行预测，存在较大的不确定性。在诸多不确定性因素中，收益的变动对本项目影响最为重要，本着保守性原则，下面对经营期收益进行敏感性分析。

项目收入敏感性分析表

表 3-10

敏感性分析	敏感性变化比率				
	-10%	-5%	0%	5%	10%
项目收益（万元）	32171.45	33958.76	35746.06	37533.36	39320.67
债券还本付息额（万元）	25284.00	25284.00	25284.00	25284.00	25284.00
债券本息覆盖倍数(倍)	1.27	1.34	1.41	1.48	1.56

当项目收益下降 5%时，本息覆盖倍数为 1.34 倍；当项目收益下降 10%时，本息覆盖倍数为 1.27 倍，由此可见本项目具有较强抗风险能力。

(3) 资金测算平衡情况

本项目计算期内累计现金流入 318,720.76 万元，累计现金流出 307,154.70 万元，现金结余 11,566.06 万元。

具体资金测算平衡情况详见下表：

项目资金测算平衡表

表 3-11

单位：万元

序号	项目	合计	建设期				经营期														
			2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年
1	经营活动净现金流量	35746.06					2104.29	2120.81	2137.43	2222.74	2240.81	2258.98	2352.43	2372.18	2392.04	2491.62	2513.17	2535.08	2644.53	2668.04	2691.91
1.1	现金流入	297220.76					16588.03	16771.54	16956.20	17961.28	18162.05	18364.03	19457.93	19677.31	19898.02	21088.54	21328.03	21571.42	22869.55	23130.75	23396.08
1.1.1	营业收入	285220.76					15788.03	15971.54	16156.20	17161.28	17362.05	17564.03	18657.93	18877.31	19098.02	20288.54	20528.03	20771.42	22069.55	22330.75	22596.08
1.1.2	补贴收入	12000.00					800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00
1.1.3	增值税销项税额	0.00					0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.1.4	其他流入	0.00																			
1.2	现金流出	261474.70					14483.74	14650.73	14818.77	15738.54	15921.24	16105.05	17105.50	17305.13	17505.98	18596.92	18814.86	19036.34	20225.02	20462.71	20704.17
1.2.1	经营成本	261474.70					14483.74	14650.73	14818.77	15738.54	15921.24	16105.05	17105.50	17305.13	17505.98	18596.92	18814.86	19036.34	20225.02	20462.71	20704.17
1.2.2	增值税进项税额	0.00					0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.2.3	税金及附加	0.00					0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.2.4	增值税	0.00					0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.2.5	所得税	0.00					0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.2.6	其他流出	0.00																			
2	投资活动净现金流量	-20396.00	-6704.28	-760.00	-1740.00	-11191.72															
2.1	现金流入	0.00																			
2.2	现金流出	20396.00	6704.28	760.00	1740.00	11191.72															
2.2.1	建设投资	20316.00	6704.28	760.00	1740.00	11111.72															
2.2.2	维持运营投资	0.00																			
2.2.3	流动资金	80.00	0.00	0.00	0.00	80.00															
2.2.4	其他流出	0.00																			
3	筹资活动净现金流量	-3784.00	6704.28	760.00	1740.00	11191.72	-688.00	-688.00	-982.00	-970.00	-1007.00	-1492.80	-1458.40	-2012.00	-1953.60	-1993.20	-2930.40	-2827.20	-1842.00	-1774.80	-1560.60
3.1	现金流入	21500.00	6824.28	1000.00	2000.00	11675.72	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.1.1	项目资本金投入	4300.00	824.28	1000.00	1000.00	1475.72															
3.1.2	建设投资借款	0.00																			

3.1.3	流动资金借款	0.00																			
3.1.4	债券	17200.00	6000.00	0.00	1000.00	10200.00															
3.1.5	短期借款	0.00																			
3.1.6	其他流入	0.00																			
3.2	现金流出	25284.00	120.00	240.00	260.00	484.00	688.00	688.00	982.00	970.00	1007.00	1492.80	1458.40	2012.00	1953.60	1993.20	2930.40	2827.20	1842.00	1774.80	1560.60
3.2.1	债券利息支付	8084.00	120.00	240.00	260.00	484.00	688.00	688.00	682.00	670.00	657.00	632.80	598.40	552.00	493.60	433.20	350.40	247.20	162.00	94.80	30.60
3.2.2	偿还债务本金	17200.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	300.00	300.00	350.00	860.00	860.00	1460.00	1460.00	1560.00	2580.00	2580.00	1680.00	1680.00	1530.00
3.2.3	债券发行费用	0.00																			
3.2.4	其他流出	0.00																			
4	净现金流量	11566.06	0.00	0.00	0.00	0.00	1416.29	1432.81	1155.43	1252.74	1233.81	766.18	894.03	360.18	438.44	498.42	-417.23	-292.12	802.53	893.24	1131.31
5	累计盈余资金		0.00	0.00	0.00	0.00	1416.29	2849.10	4004.53	5257.27	6491.08	7257.26	8151.29	8511.47	8949.91	9448.33	9031.10	8738.98	9541.51	10434.75	11566.06

8、其他事项说明

项目实施方和业主有权力根据需要调整项目资本金比例。

项目存续期间，漯河市人民政府可根据项目实施情况调整项目资本金比例，调整的目的应当是确保专项债券按时还本付息。如果项目发生不可抗拒风险，导致专项债券本息偿付困难，业主方将通过动用累计盈余和追加项目资本金来确保专项债券还本付息。

四、评估结论

基于财政部对地方政府发行项目收益与融资自求平衡的专项债券的要求，并根据我们对当前国内融资环境的研究，认为该项目可以以相较银行贷款利率更优惠的融资成本完成资金筹措，为该项目提供足够的资金支持，保证项目顺利施工。同时，项目建成后通过项目收益提供了充足、稳定的现金流入，符合项目收益与融资自求平衡的条件，充分满足本项目专项债券还本付息要求。

五、其他说明

(一)本报告是基于“漯河市第六人民医院医养康复综合项目（一期工程）收益与融资自求平衡专项债券财务评估报告实施方案”的信息为基础编制。

(二)本报告万元采用四舍五入取两位小数位表示。

(此页无正文)

河南中兴信和会计师事务所有限公司

中国注册会计师：



中国·郑州

中国注册会计师：



二〇二四年十二月二十三日



请于每年1月1日至6月30日登陆
河南省企业信用信息公示系统
依法参加企业年度报告

营业执照

(副本)

统一社会信用代码 91410100559624535D

(1-1)

名称 河南中兴信和会计师事务所有限公司
 类型 有限责任公司(自然人投资或控股)
 住所 郑州市郑东新区商都路8号东6单元13层1301号
 法定代表人 辛润克
 注册资本 壹佰万圆整
 成立日期 2010年07月20日
 营业期限 长期
 经营范围 审查企业会计报表, 出具审计报告; 验证企业资本金, 出具验资报告; 办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务, 出具有关的报告; 基本建设年度财务决算审计; 代理记账; 会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训; 法律、法规规定的其他业务(以上范围, 凭有效执业证核定的范围经营)。

(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)



登记机关

2018 06 25

年 月 日

0588110



会计师事务所 执业证书

名称：河南中兴信和会计师事务所有限公司

首席合伙人：辛润克

主任会计师：辛润克

经营场所：郑州市郑东新区商都路8号东6单元13层1301号

组织形式：有限责任

执业证书编号：41010084

批准执业文号：豫财会〔2010〕45号

批准执业日期：2010年06月09日

证书序号：0009613

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：河南省财政厅
二〇一〇年八月十一日

中华人民共和国财政部制

证书编号: **110001547478**
 No. of Certificate
 批准注册协会: **河南省注册会计师协会**
 Authorized Institute of CPAs
 发证日期: **2017** 年 **05** 月 **17** 日
 Date of Issuance

姓名: **王全江**
 Full Name
 性别: **男**
 Sex
 出生日期: **1978-09-08**
 Date of Birth
 工作单位: **利安达会计师事务所(普通合伙)河南分所**
 Working Unit
 身份证号码: **320326197809080014**
 Identity card No.



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

同意调出
 Agree the holder to be transferred from


利安达河南分所 事务所
 CPAs
 转出协会盖章
 Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
2018 年 **8** 月 **11** 日
 y m d

同意调入
 Agree the holder to be transferred to


河南中兴信和 事务所
 CPAs
 转入协会盖章
 Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
2018 年 **8** 月 **11** 日
 y m d

年度检验登记
 Annual Renewal Registration

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



王全江 110001547478

年 月 日
 y m d

12:18

🔔 🎧 🔋 6G 5G 5G 📶 80



年检历史查询

年检凭证

中国注册会计师协会

王全江

会员编号 110001547478

最后年检时间

2024年06月

年检结果

年检通过

历年记录

2023年

2023-07-20

通过

2022年

2022-09-22

通过



姓名	尉伟
Sex	女
Date of birth	1985-05-10
Working unit	河南中兴信和会计师事务所有限公司
Identity card No.	411523198505106026



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: 410100840003
No. of Certificate

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

发证日期: 2021 年 10 月 27 日
Date of Issuance /y /m /d



尉伟 410100840003

2023 年 7 月 日
/y /m /d

12:18

🔔 🎧 🔋 5G 5G 📶 80



年检历史查询

年检凭证

中国注册会计师协会

尉伟

会员编号 410100840003

最后年检时间

2024年06月

年检结果

年检通过

历年记录

2023年

2023-07-20

通过

2022年

2022-09-22

通过

漯河市中心医院门诊医技综合大楼
建设项目收益与融资自求平衡专项
评价报告

豫惠专审字[2022]第 006 号

河南惠文联合会计师事务所（普通合伙）



目录

建设项目收益与融资自求平衡专项评价报告	1
建设项目收益与融资自求平衡专项评价说明	3
一、项目概述	3
(一) 项目背景	3
(二) 基本情况	4
(三) 项目概况	5
1. 项目手续办理情况	5
2. 项目建设运营模式	6
3. 项目投资估算	6
二、评估分析	7
(一) 项目事前绩效评估	7
1. 项目实施的必要性、公益性、收益性	8
2. 项目建设投资合规性与项目成熟度	8
3. 项目资金来源和到位的可行性	8
4. 项目收入、成本、收益预测的合理性	8
5. 债券资金需求合理性分析	9
6. 项目偿债计划可行性和偿债风险点	9
7. 绩效目标的合理性	9
8. 其他需要纳入事前绩效评估的事项	10
(二) 资金充足性	10
1. 资金来源	10
2. 资本金安排	10
3. 融资计划	10
4. 应付本息情况	10
5. 项目收益与融资平衡测算	11
(三) 资金稳定性	错误! 未定义书签。
三、总体评估	14

漯河市中心医院门诊医技综合大楼 建设项目收益与融资自求平衡专项评价报告

豫惠专审字[2022]第 006 号

我们接受委托作为漯河市中心医院门诊医技综合大楼建设项目的审计机构，对漯河市中心医院门诊医技综合大楼建设项目收益与融资自求平衡情况进行审核并出具总体评价。

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》，漯河市中心医院对该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。

本专项评价供漯河市中心医院门诊医技综合大楼建设项目申请使用债券资金及后续发行使用，不得用作其他任何目的。

经专项审核，我们认为，漯河市中心医院门诊医技综合大楼建设项目现金流入预测表公允的反映了漯河市中心医院门诊医技综合大楼建设项目收益和现金流覆盖债券还本付息情况。同时，我们查阅了委托人提供的《漯河市中心医院门诊医技综合大楼建设项目可行性研究报告》和《漯河市中心医院门诊医技综合大楼建设项目实施方案》以及有关的基础数据，通过测算，未发现《漯河市中心医院门诊医技综合大楼建设项目可行性研究报告》和《漯河市中心医院门诊医技综合大楼建设项目实施方案》中关于现金流的计算公式存在明显的偏差。

(本页无正文)

河南惠文联合会计师事务所

(普通合伙)

中国 郑州

中国注册会计师:



中国注册会计师:



二〇二二年一月二十五日

漯河市中心医院门诊医技综合大楼

建设项目收益与融资自求平衡专项评价说明

一、项目概述

(一) 项目背景

医疗卫生事业关系到人民群众的身体健康和生老病死，与人民群众切身利益密切相关，是社会高度关注的热点，也是实现经济与社会协调发展，构建社会主义和谐社会的重要内容之一。河南省始终高度重视医疗卫生事业的发展，2018年初，河南省召开卫生计生工作会议，提出以健康中原建设为主线，以深化医药卫生体制改革为动力，抓重点、补短板、强弱项、惠民生、求突破，力促卫生计生事业高质量发展，为群众提供全方位、全周期健康服务。首先要打好深化医改攻坚战，提升公立医院综合改革成效。其次打好区域医疗中心建设攻坚战。十大区域医疗中心建设是该省重点工程、民生工程。河南省将坚持成熟一个落地一个，深化与国内外一流医疗科研机构的战略合作，引进平台、人才、技术、管理，加快推进国家级平台落户河南。2018年，河南省大病集中救治将覆盖所有农村贫困人口，贫困人口门诊慢性病保障病种达到15种以上，门诊重特大疾病保障病种增加到25种以上，开展儿童白血病专项救治工作及重度残疾人集中托养。

漯河市地处中原腹地，面积2617平方公里，人口260万人，常住人口248.05万人，城区面积28平方公里，人口34万。漯河市人民政府在2018年政府工作报告中指出：深入推进全民健康。加快医疗卫生事业发展，提升基层医疗卫生服务能力，加强乡村医疗卫生机构标准化建设。加快区域性医疗中心建设步伐。巩固国家卫生城市创建成果，深入开展爱国卫生运动。

近年来，在漯河市委、市政府的正确领导和大力支持下，市中心医院各项事业得到了长足的发展，核心竞争力和综合实力得到了大幅度提

升。但随着漯河市经济社会的快速发展和广大群众健康需求的不断增长，漯河中心医院现有门急诊部、医技部等业务用房建筑面积和功能布局已远远不能满足医院发展的需要和群众的就医需求。因此，为了满足患者的医疗、诊治、预防、康复工作需要，解决患者看病难、住院难的问题，使医院就医环境达到国家卫健委规定的就医环境条件和标准要求，改善医院现有基础设施落后的局面，急需提高医院的门诊、综合诊疗、医技及住院条件，扩大医疗诊治和住院病房用房的规模，提出了漯河市中心医院门诊医技综合大楼项目的建设。项目的建设并投入使用可以在一定程度上解决上述存在的矛盾和问题，符合国家相关政策要求，应予得到政府财政政策和资金的支持。

（二）基本情况

漯河市中心医院地处河南省漯河市市中心位置。院址南侧为漓江路，东侧为衡山路，北侧为人民路。医院占地面积 330 亩，有院本部、一分院和西城分院 3 个院区。本项目建设工程位于院本部院内，不涉及新增用地及用地申请等事项。

该项目主要建设内容为新建一栋门诊医技综合大楼（地上 17 层，地下 2 层），总建筑面积 65921.19 平方米，其中，地上建筑面积 55017.89 平方米，地下建筑面积约为 10903.30 平方米。地下负二层设核医学科、制冷机房、消防泵房、消防水池、生活泵房、换热站、空气站房、负压站房、库房及衰变池，地下负一层设放射科、餐厅、厨房、药库、变电所、热水机房等；地上一层设门诊大厅、挂号、收费、急诊、急救、儿科门诊、儿保门诊、急救大厅、抢救大厅急诊门诊、消防控制室、院前急救、创伤中心，地上二层设内科门诊、EICU；地上三层设内科门诊、留观病房地地上四层设外科门诊、采血/标本收集、超声科、心电地上五层设人流手术、妇科门诊、产科门诊地上六层设皮肤科、耳鼻喉科、眼科、VIP 诊室、口腔科；地上七层设腔镜中心、预留生殖医学实验室；地上八

层设手术中心；地上九层设手术留观、手术机房；地上十层设检验中心；地上十一层设血透中心、RICU；地上十二至十层五设标准护理单元，每层2个护理单元、每个护理单元48床；地上十六层设康复大厅、康复科病房；地上十七层设体验中心。设备层设电梯机房、水箱间、新风机房、排烟机房。

漯河市中心医院门诊医技综合大楼建设项目计划建设工期36个月。

（三）项目概况

1. 项目手续办理情况

根据漯河市中心医院门诊医技综合大楼建设项目的工程筹备进展情况，本项目已经完成并取得：

(1) 《关于漯河市中心医院门诊医技综合大楼建设项目建议书的批复》（漯发改社会〔2020〕66号）；

(2) 《关于漯河市中心医院门诊医技综合大楼建设项目可行性研究报告的批复》（漯发改社会〔2020〕82号）；

(3) 本项目《建设工程规划许可证》（漯河市自然资源和规划局“豫自资规建字第411104202100027号”）；

(4) 《关于漯河市中心医院门诊医技综合大楼建设项目初步设计的批复》（漯发改投资〔2021〕233号）；

(5) 由于本项目在漯河中心医院院本部院区内进行，无需进行建设用地审批；

(6) 在实施方案上报前，项目已经发布了EPC总承包施工、全过程工程咨询服务的招标公告。专项债资金到位前，本建设项目已经具备了开工条件。

根据医院的工程建设实施计划，该项目建设主要包括以下几个阶段：工程规划设计阶段、工程EPC招标阶段、施工图设计阶段、场地清理及准备阶段、土建施工阶段、设备安装阶段、竣工验收阶段。为加快建设

周期，各阶段应尽量提前完成，并允许有一定交叉。

2. 项目建设运营模式

漯河中心医院属于非盈利性事业法人单位，事业单位法人证书编号（统一社会信用代码）：1241110041815848A。本建设项目属于院本部的医技综合大楼，项目建设完成后，将与院本部其他已有设施共同为漯河市居民提供公益性医疗、诊疗、妇幼保健、健康管理等公益性服务，属于实行自主经营、自负盈亏的事业单位。在专项债券存续期间，漯河市中心医院将在市卫健委的监督下，合法合规使用专项债券，对医疗服务经营净收益实行专账管理、专户存储，可以保证专项债券资金本息的及时偿还。

3. 项目投资估算

经漯河市发展和改革委员会《关于漯河市中心医院门诊医技综合大楼建设项目可行性报告的批复》（漯发改社会【2020】82号）和《关于漯河市中心医院门诊医技综合大楼建设项目建议书的批复》（漯发改社会【2020】66号），根据《关于漯河市中心医院门诊医技综合大楼建设项目初步设计的批复》（漯发改投资〔2021〕233号），该项目建设总投资为32,899.75万元，其中：建筑工程费26,733.24万元、设备安装工程费1,416.51万元、总图外线287.23万元、工程建设其他费1,653.75万元、基本预备费649.02万元，建设期利息2,160.00万元。

该项目的具体指标。详见下表1：

表 1： 项目投资估算表 单位：万元

序号	项目名称	门诊医技综合大楼	占投资（%）
1	总投资	32,899.75	100
2	工程费用	28,436.98	86.44
2.1	建筑工程费	26,733.24	81.26
2.2	设备安装工程	1,416.51	4.31

2.3	总图外线	287.23	0.87
3	工程其他费用	1,653.75	5.03
4	预备费	649.02	1.97
5	建设期利息	2,160.00	6.57

二、评估分析

2017年财政部公布财预[2017]89号《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》(以下简称“通知”),提出在法定专项债务限额内,各地方按照本地区政府性基金收入项目分类发行专项债券,着力发展实现项目收益与融资自求平衡的专项债券品种;根据财政部公布财预[2018]34号《关于做好2018年地方政府债务管理工作的通知》,鼓励有条件的地方试点发展项目收益与融资自求平衡的专项债券,优先在重大区域发展以及乡村振兴、生态环保、保障性住房、公立医院、公立高校、交通、水利、市政基础设施等领域选择符合条件的项目,积极探索试点发行项目收益专项债券,以对应的政府性基金或专项收入偿还。根据《通知》要求,分类发行专项债券建设的项目,应当能够产生持续稳定的反映为政府性基金收入或专项收入的现金流收入,且现金流收入应当能够完全覆盖专项债券还本付息的规模。根据文件相关要求,地方政府发行专项债券,需要在满足法定专项债务限额的前提下,充分考虑资金筹措的充足性和稳定性。我们根据国家、地方相关政策文件,以真实、客观、可行、独立为原则,对漯河市中心医院门诊医技综合大楼建设项目专项债券分析评估如下:

(一)项目事前绩效评估

为加强地方政府专项债券项目资金绩效管理,提高专项债券资金使用效益,有效防范政府债务风险。本项目已按照财政部《地方政府专项债券项目资金绩效管理办法》(财预〔2021〕61号)文件要求,由建银工程咨询有限责任公司完成了本项目的事前绩效评估工作,评估结论为

该建设项目属于财政预算资金应当予以支持项目，考虑地方财政财力有限，且本项目属于自身有收益的公益性项目，因此该项目发行地方政府专项债券合理、必要且可行的，提请列入 2022 年度财政专项债发行项目。

根据《地方政府专项债券项目资金绩效管理办法》（财预〔2021〕61号）文件要求，咨询公司采用成本效益分析法、对比分析法、因素分析法、公众评判法、文献分析法等评估方法在全面了解项目实施内容的基础上，将绩效评估资料分析及现场询查过程中发现的问题进行整理汇总后，对专项债券资金申请及计划使用情况提出明确的意见和建议。

1、项目实施的必要性、公益性、收益性

根据建银工程咨询有限责任公司出具的《漯河市中心医院门诊医技综合大楼建设项目发行地方政府专项债券事前绩效评估报告》，本项目具有专项债项目所必须的实施必要性、公益性和收益性。

2、项目建设投资合规性与项目成熟度

漯河市中心医院已经按照河南省人民政府 196 号令《河南省政府投资管理办法》的相关规定完成了项目建设的全部必要审批手续。漯河市中心医院项目建设完全合规，符合国家法律法规相关规定。

根据该项目实施情况和事前绩效评估报告，该项目实施的各项条件已经成熟，专项债资金到位后可以立即形成实物工作量。

3、项目资金来源和到位的可行性

漯河市中心医院的项目建设资金通过发行地方政府专项债券的方式予以解决，本项目具备发行政府专项债券所必备的发债条件，且医院已经进行了大量的前期准备工作，完成了开工前的所有审批事项，投入了项目必备的项目资本金，项目资金到位并发行成功具有较大的可能性。

4、项目收入、成本、收益预测的合理性

根据对漯河市中心医院门诊医技综合大楼建设项目收益与融资自求平衡的审核结论，该项目的收入、成本、收益预测是合理。

5、债券资金需求合理性分析

根据漯河市人民政府重点项目建设周例会纪要第 75 次会议纪要（漯例纪〔2020〕26 号），漯河市中心医院的项目建设资金将通过发行地方政府专项债券的方式予以解决。漯河市中心医院属于公立医院，隶属漯河市卫健委，其项目投资理应由财政预算资金解决。但考虑到漯河市财政预算资金的滞后性，本项目建设又是政府迟早要进行投资建设的项目，有必要先行利用政府专项债券资金提前进行建设和实施。如果项目实施完全依赖于漯河中心医院自筹资金进行建设，势必会影响医院提供公共服务的效率和能力。因此，本项目对债券资金的需求和使用具有较强的合理性。

6、项目偿债计划可行性和偿债风险点

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，并根据对当前国内融资环境的研究，经测算，漯河市中心医院门诊医技综合大楼建设项目在本项目收益预测及其依据的各项假设成立的前提下，债券存续期内本项目累计净收益 60,480.65 万元，存续期内应付债券本金及利息合计 35,802.64 万元，项目运营净收益对债券本息的覆盖倍数为 1.69 倍，能够合理保障偿还所使用的地方政府专项债券的本金和利息。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。

因此，本项目的实施，不仅可以完全覆盖发行专项债券的本息，而且还会有一定的结余，保证了债券本息偿还的可行性。

7、绩效目标的合理性

本项目绩效目标合理性充分。本项目地方政府专项债券项目绩效目标申报表已纳入 2022 年专项债券发行实施方案。同时绩效目标与现实需求的匹配度较高，符合绩效指标的细化、量化原则，可监控性与可评价性都较高，因此，本项目的绩效目标合理性较强。

8、其他需要纳入事前绩效评估的事项

关于债券本息偿付，由漯河市中心医院将在卫健委的监督下，按照偿付节点和期限，定时定期将偿付利息和本金支付至漯河市财政局指定账户，保证组织好债券本息的到期支付，保证逐级向上级财政缴纳当期应当承担的还本付息资金。

漯河市中心医院门诊医技综合大楼建设项目建设不仅符合国家发展规划和大政方针，发展理念也符合省市国民经济和社会发展规划及行业专项规划要求，同时，是全面建立健全和完善漯河市卫生服务体系和医疗保障体系的必然趋势。项目实施单位申请发行地方政府专项债券合理、必要且可行，建议列入 2022 年度财政专项债发行项目。

(二) 资金充足性

1. 资金来源

本项目总投资 32,899.75 万元，项目单位自筹资本金 6,899.75 万元，占总投资 20.97%，拟发行地方政府专项债券 26,000.00 万元，占总投资 79.03%。

2. 资本金安排

漯河市中心医院门诊医技综合大楼建设项目总投资 32,899.75 万元，其中项目单位自筹资本金 6,899.75 万元，占项目投资总额的 20.97%。

3. 融资计划

根据项目建设进度需要及资金使用计划，漯河市中心医院投入项目资本金 6,899.75 万元，2022 年申请发行使用政府专项债券资金 8,000.00 万元、2023 年申请发行使用政府专项债券资金 12,000.00 万元、2024 年申请发行使用政府专项债券资金 6,000.00 万元。本项目已于 2022 年使用债券资金 4300 万元（10 年期债券），2023 年使用债券资金 9100 万元（10 年期债券），2024 年申请使用 6000 万元（15 年期债券），本次申请使用 1 000 万元（15 年期债券）全部用于项目建设投资。

除政府专项债券外，本项目无其他筹资计划。

4. 应付本息情况

政府专项债券申请 2022 年度发行并使用，债券期限：15 年期，债券利率参照《2022 年河南省政府专项债券（十至十八期）发行结果公告》15 年期债券利率为 3.07%，本项目考虑谨慎性原则，按照 15 年期债券利率 4.00%进行财务测算。并按照河南省财政厅“豫财债〔2022〕1 号”文件要求，在债券存续期每半年付息一次，本次专项债券采取分期偿还本金，15 年期债券从第 6 年开始还本，第 6-10 年每年偿还本金的 5%，第 11-15 年每年偿还 15%。

债券存续期间各年应还本付息情况详见表 2：

表 2： 各年应还本付息情况表 单位：万元

项目	合计	建设期			经营期										13	14	15	16	17
		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12						
债券还本付息	35802.64	17.00	536.00	1040.00	1556.00	2627.36	2563.04	2670.72	3593.52	3482.56	3371.60	2572.64	1033.20	2268.00	2192.40	2116.80	2041.20	1965.60	
本期借款	2600.00	4300.00	9100.00	1260.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1.00	2.00	3.00	4.00	5.00	
期初借款余额		4300.00	1340.00	2600.00	2600.00	2548.00	2387.00	2280.00	2048.00	1771.00	1494.00	1216.00	1008.00	9450.00	7560.00	5670.00	3780.00	1890.00	
当期付息	9802.64	17.00	536.00	1040.00	1040.00	1019.36	954.00	892.00	812.00	707.60	590.00	486.60	403.20	378.00	302.40	2280.00	1520.00	750.00	
当期还本	2600.00	0.00	0.00	0.00	516.00	1608.00	1608.00	1780.00	2774.00	2774.00	2774.00	2086.00	630.00	1890.00	1890.00	1890.00	1890.00	1890.00	
当期还本（建设期第一年）					516.00	516.00	516.00	680.00	680.00	680.00	680.00								
当期还本（建设期第二年）						1092.00	1092.00	1092.00	1456.00	1456.00	1456.00	1456.00							

当期还本（建设期第三年）									63 0.0 0	63 0.0 0	63 0.0 0	63 0.0 0	63 0.0 0	18 90 .0 0	18 90 .0 0	18 90 .0 0	18 90 .0 0	18 90 .0 0
期末借款余额		43 00 .0 0	13 40 0.0 0	26 00 0.0 0	25 48 4.0 0	23 87 6.0 0	22 26 8.0 0	20 48 8.0 0	17 71 4.0 0	14 94 0.0 0	12 16 6.0 0	10 08 0.0 0	94 50. 00	75 60 .0 0	56 70 .0 0	37 80 .0 0	18 90 .0 0	0. 00
可用于还本付息资金	60 48 0.6 5				41 96. 82	50 55. 90	59 14. 99	56 79. 58	56 79. 58	56 79. 58	45 54. 44	45 54. 44	45 54. 44	33 97 .7 9	33 97 .7 9	33 97 .7 9	22 08 .7 6	22 08 .7 6
本息覆盖倍数	1.6 9																	

5. 项目收益与融资平衡测算

本项目收入来源为门急诊医疗收入、住院医疗收入。成本项目主要包括人员经费、商品和服务费、折旧摊销费和利息费用，其中商品和服务费包括卫生材料费用、药品费用、其他商品和服务费用，其他商品和服务费包括运营管理费、办公费、专用设备维修费、培训费、其他委托业务费等。债券发行期各年收入成本预测表详见表3及各年现金流量预测表详见表4：

表3： 各年收入及成本测算表 单位：万元

序号	项目	合计	建设期			经营期													
			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17
一	医疗收入	628 324 .88				38 98 3.6 6	41 27 6.8 2	43 56 9.9 7	45 86 3.1 3										
1 · 1	门诊收入	246 016 .22				15 26 3.7 8	16 16 1.6 5	17 05 9.5 2	17 95 7.3 9										
1 · 2	住院收入	382 308 .66				23 71 9.8 8	25 11 5.1 7	26 51 0.4 5	27 90 5.7 4										

漯河市中心医院门诊医技综合大楼建设项目收益与融资自求平衡专项评价说明

二	经营成本	567 844 .23				34 78 6.8 4	36 22 0.9 1	37 65 4.9 9	40 18 3.5 5	40 18 3.5 5	40 18 3.5 5	41 30 8.6 9	41 30 8.6 9	41 30 8.6 9	42 46 5.3 4	42 46 5.3 4	42 46 5.3 4	43 65 4.3 7	43 65 4.3 7
2 .1	人员经费	153 481 .32				10 40 7.5 9	10 40 7.5 9	10 40 7.5 9	10 69 9.0 0	10 69 9.0 0	10 69 9.0 0	10 99 8.5 7	10 99 8.5 7	10 99 8.5 7	11 30 6.5 3	11 30 6.5 3	11 30 6.5 3	11 62 3.1 2	11 62 3.1 2
2 .2	商品和服务费用	414 362 .91				24 37 9.2 5	25 81 3.3 2	27 24 7.4 0	29 48 4.5 5	29 48 4.5 5	29 48 4.5 5	30 31 0.1 2	30 31 0.1 2	30 31 0.1 2	31 15 8.8 0	31 15 8.8 0	31 15 8.8 0	32 03 1.2 5	32 03 1.2 5
2 .2 .1	卫生材料费	153 516 .11				90 32. 20	95 63. 50	10 09 4.8 1	10 92 3.6 5	10 92 3.6 5	10 92 3.6 5	11 22 9.5 1	11 22 9.5 1	11 22 9.5 1	11 54 3.9 3	11 54 3.9 3	11 54 3.9 3	11 86 7.1 6	11 86 7.1 6
2 .2 .2	药品费	216 544 .34				12 74 0.5 0	13 48 9.9 4	14 23 9.3 8	15 40 8.5 1	15 40 8.5 1	15 40 8.5 1	15 83 9.9 4	15 83 9.9 4	15 83 9.9 4	16 28 3.4 6	16 28 3.4 6	16 28 3.4 6	16 73 9.4 0	16 73 9.4 0
2 .2 .3	其他商品和服务费用	443 02. 46				26 06. 56	27 59. 88	29 13. 21	31 52. 40	31 52. 40	31 52. 40	32 40. 67	32 40. 67	32 40. 67	33 31. 41	33 31. 41	33 31. 41	34 24. 69	34 24. 69
2 .3	折旧摊销费	131 07. 71				93 6.2 6													
2 .3 .1	设备折旧费	125 5.9 7				89. 71													
2 .3 .2	房屋折旧费	118 51. 74				84 6.5 5													
2 .3 .3	摊销费用	0.0 0				0.0 0													

3																			
2	利息费用	805			10	10	95	89	81	70	59	48	40	37	30	22	15	75.	
4		4.6			40	19.	5.0	0.7	9.5	8.5	7.6	6.6	3.2	8	2.4	6.8	1.2	6	
		4				36	38	39	42	41	41	42	42	42	43	43	43	44	44
						76	17	54	01	93	82	84	73	64	77	70	62	74	66
三	成本总额	589			3.1	6.5	6.2	0.5	9.3	8.3	2.5	1.6	8.1	9.6	4.0	8.4	1.8	6.2	
		006			0	4	9	4	4	8	6	0	6	0	0	0	3	3	
		.58				22	31	40	38	39	40	30	31	32	20	21	22	11	11
						20.	00.	23.	52.	23.	34.	20.	31.	14.	83.	59.	34.	21.	96.
四	利润总额	393			56	28	68	59	79	75	57	53	97	53	13	73	30	90	
		18.																	
		30																	

本项目总投资32,899.75万元，按资金筹措及建设计划投入使用。项目经营现金收益60,480.65万元；其中需用经营现金收益支付的累计本息35,802.64万元。

根据项目收益与融资平衡分析结果，本项目的资金覆盖倍数如下表5所示：

表5：项目收益与融资平衡测算表 单位：万元

项目名称	项目经营现金收益	经营收益偿还的融资本息	本息资金覆盖倍数
漯河市中心医院门诊医技综合大楼建设项目	45869.75	33529.60	1.69

三、总体评估

基于财政部对地方政府发行专项债券的要求，本项目可以通过申请专项债券的方式进行融资以完成资金筹措，并以医疗营业收入所对应的充足、稳定现金流作为还本付息的资金来源。通过对本项目收益与融资自求平衡情况的分析，我们未注意到本期专项债券存续期内出现无法满足专项债券还本付息要求的情况。

综上所述，通过申请地方政府专项债券的方式，满足漯河市中心医院门诊医技综合大楼建设项目专项债券的资金需求，应是现阶段较优的资金解决方案。



营业执照

(副本) 1-1

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、监
备案、许可、监
管信息。



统一社会信用代码
91410100764858285L

名称 河南惠文联合会计师事务所（普通合伙） 成立日期 2004年07月09日

类型 合伙企业 合伙期限 长期

执行事务合伙人 张金刚

主要经营场所 郑州经济技术开发区第八大街和经南
二路交叉口创业园孵化基地3楼390号

经营范围 审计（包括：1. 审查企业会计报表，出具
审计报告；2. 验证企业资本，出具验资
报告；3. 办理企业合并、分立、清算事宜
中的审计业务，出具有关的报告；4. 法
律、行政法规规定的其他审计业务）、会
计咨询、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）



与原件核对无误

登记机关



2020年12月28日

市场主体应当于每年12月1日至31日通过国家
企业信用信息公示系统报送公示年度报告

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

国家市场监督管理总局监制

证书序号: 0010038

说明

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

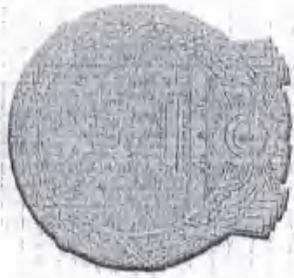


发证机关

二〇二二年一月十三日

中华人民共和国财政部制

与原件核对无误



会计师事务所 执业证书

名称: 河南惠文联合会计师事务所(普通合伙)

首席合伙人: 张金刚

主任会计师:

经营场所:

郑州经济技术开发区第八大街和经南二路交叉
 叉口创业园孵化基地3楼390号

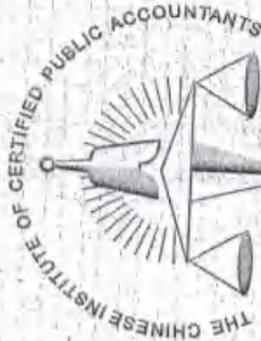


组织形式: 普通合伙

执业证书编号: 41000076

批准执业文号: 豫财会[2004]57号

批准执业日期: 2004年06月29日



中国注册会计师协会

姓名 Full name 张金刚
 性别 Sex 男
 出生日期 Date of birth 1979-08-01
 工作单位 Working unit 河南惠文联合会计师事务所 (普通合伙)
 身份证号码 Identity card No. 412902197908015930



<http://acc.mof.gov.cn/cpa/acc/cpaAccP.html?id=69558462537630000022897817555432>



与原件核对无误

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.

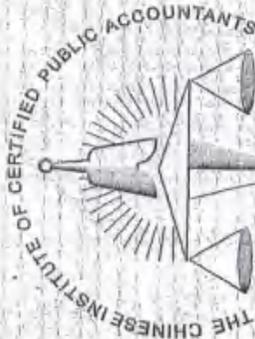


2021年6月30日

年度检验登记
 Annual Renewal Registration

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

年 /y 月 /m 日 /d



中国注册会计师协会

姓名 Full name 马雪莹
 性别 Sex 女
 出生日期 Date of birth 1966-06-22
 工作单位 Working unit 河南高文联合会计师事务所 (普通合伙)
 身份证号码 Identity card No. 410105196606222666



与原件核对无误



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 月 日
2020年3月30日

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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



年 月 日
2021年5月30日

职业学院扩建工程项目 项目收益与融资自求平衡 专项评价报告

中喜豫咨字〔2021〕第 018 号

出具单位：中喜会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

出具日期：二〇二一年三月八日



职业学院扩建工程项目 项目收益与融资自求平衡 专项评价报告

中喜豫咨字〔2021〕第 018 号

我们接受委托，对职业学院扩建工程项目（以下简称：本项目）的项目收益与融资自求平衡情况进行评价并出具专项评价报告。

我们的评价依据是《中国注册会计师其他鉴证业务准则第 3111 号-预测性财务信息的审核》。邓州职业技术学院对本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评价，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。

本报告仅供邓州职业技术学院申报的职业学院扩建工程项目申请专项债券和后续发行使用，不得用作其他任何目的。

经专项评价，我们认为，在邓州职业技术学院对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评价的职业学院扩建工程项目预期运营收益能够合理保障偿还拟申请债券本金和利息，实现项目收益和使用债券本息的自求平衡。

总体评价结果如下：

一、应付本息情况

该项目共申请专项债券 43,000.00 万元，已于 2021 年使用债券资金 12,000.00 万元，已于 2022 年使用债券资金 5,000.00 万元，2025 年计划使用债券资金 26,000.00 万元，期限为 15 年，每半年付息，到期一次性还本。

项目申请发行期限为 15 年，债券从第 6 年开始还本，第 6-10 年每年偿还本金的 5%，第 11-15 年每年偿还 15%，每半年付息。本项目下申请债券利率按 4.5% 计算。15 年债券存续期应还本付息情况



如下：

金额单位：人民币万元

年度	期初本金 余额	本期申请 债券资金 额	偿还本金	期末本金 余额	融资利率	应付利息	本息合计
第 1 年		12,000.00		12,000.00	4.50%	540.00	540.00
第 2 年	12,000.00	5,000.00		17,000.00	4.50%	765.00	765.00
第 3 年	17,000.00			17,000.00	4.50%	765.00	765.00
第 4 年	17,000.00			17,000.00	4.50%	765.00	765.00
第 5 年	17,000.00	26,000.00		43,000.00	4.50%	1,935.00	1,935.00
第 6 年	43,000.00			43,000.00	4.50%	1,935.00	1,935.00
第 7 年	43,000.00		250.00	42,750.00	4.50%	1,935.00	2,185.00
第 8 年	42,750.00		250.00	42,500.00	4.50%	1,923.75	2,173.75
第 9 年	42,500.00		250.00	42,250.00	4.50%	1,912.50	2,162.50
第 10 年	42,250.00		1,550.00	40,700.00	4.50%	1,901.25	3,451.25
第 11 年	40,700.00		1,550.00	39,150.00	4.50%	1,831.50	3,381.50
第 12 年	39,150.00		2,050.00	37,100.00	4.50%	1,761.75	3,811.75
第 13 年	37,100.00		2,050.00	35,050.00	4.50%	1,669.50	3,719.50
第 14 年	35,050.00		2,050.00	33,000.00	4.50%	1,577.25	3,627.25
第 15 年	33,000.00		16,650.00	16,350.00	4.50%	1,485.00	18,135.00
第 16 年	16,350.00		4,650.00	11,700.00	4.50%	735.75	5,385.75
第 17 年	11,700.00		3,900.00	7,800.00	4.50%	526.50	4,426.50
第 18 年	7,800.00		3,900.00	3,900.00	4.50%	351.00	4,251.00
第 19 年	3,900.00		3,900.00	0.00	4.50%	175.50	4,075.50
合计		43,000.00	43,000.00			24,491.25	67,491.25

二、预期项目收益

（一）基本假设条件及依据

本项目建设期 2 年。现金流入以拟建项目在债券存续期内项目预期收益实现。预期项目收入为社会培训收入、教师培训收入、大专学费收入、住宿费收入等。与预期项目收入相关的支出为运营成本、相关税费。

本次预测依据邓州职业技术学院提供的《职业学院扩建工程项目可行性研究报告》的相关数据，在项目建成后可实现收入的基础上，考虑运营期间产生的年社会培训收入、教师培训收入、大专学费收入、住宿费收入等和运营成本对整体



收益的影响程度。

（二）项目预期收益

本项目债券存续期内产生的预期收入扣除与之相关的支出，可用于资金平衡的收益情况如下：

金额单位：人民币万元

年份	预期运营收入	预期经营成本	预期项目收益
第 1 年	-	-	-
第 2 年			
第 3 年	5,690.88	5,572.31	118.57
第 4 年	12,439.24	11,015.54	1,423.70
第 5 年	15,813.27	11,015.54	4,797.73
第 6 年	19,187.60	11,015.54	8,172.06
第 7 年	19,187.60	11,015.54	8,172.06
第 8 年	19,187.60	11,015.54	8,172.06
第 9 年	19,187.60	11,015.54	8,172.06
第 10 年	19,187.60	11,015.54	8,172.06
第 11 年	19,187.60	11,015.54	8,172.06
第 12 年	19,187.60	11,015.54	8,172.06
第 13 年	19,187.60	11,015.54	8,172.06
第 14 年	19,187.60	11,015.54	8,172.06
第 15 年	19,187.60	11,015.54	8,172.06
合计	225,819.39	137,758.79	88,060.60

三、预期收益偿还债券本金和利息情况

根据以上测算，在申请债券存续期内本项目可实现的项目预期收益 88,060.60 万元，债券到期应付的债券资金本息合计为 67,491.25 万元，项目收益与使用债券本息的覆盖倍数为 1.30 倍。

金额单位：人民币万元

年度	借贷本金支付			项目收益
	本金	利息	本息合计	项目预期收益
第 1 年		540.00	540.00	
第 2 年		765.00	765.00	
第 3 年		765.00	765.00	118.57



年度	借贷本金支付			项目收益
	本金	利息	本息合计	项目预期收益
第 4 年		765.00	765.00	1,423.70
第 5 年		1,935.00	1,935.00	4,797.73
第 6 年		1,935.00	1,935.00	8,172.06
第 7 年	250.00	1,935.00	2,185.00	8,172.06
第 8 年	250.00	1,923.75	2,173.75	8,172.06
第 9 年	250.00	1,912.50	2,162.50	8,172.06
第 10 年	1,550.00	1,901.25	3,451.25	8,172.06
第 11 年	1,550.00	1,831.50	3,381.50	8,172.06
第 12 年	2,050.00	1,761.75	3,811.75	8,172.06
第 13 年	2,050.00	1,669.50	3,719.50	8,172.06
第 14 年	2,050.00	1,577.25	3,627.25	8,172.06
第 15 年	16,650.00	1,485.00	18,135.00	8,172.06
第 16 年	4,650.00	735.75	5,385.75	
第 17 年	3,900.00	526.50	4,426.50	
第 18 年	3,900.00	351.00	4,251.00	
第 19 年	3,900.00	175.50	4,075.50	
合计	43,000.00	24,491.25	67,491.25	88,060.60
本息覆盖倍数	1.30			

四、总体评价

基于财政部对地方政府申请专项债券的要求，根据我们对当前国内融资环境的研究，本项目可以通过申请专项债券的方式进行融资以完成资金筹措，并以社会培训收入、教师培训收入等收入所对应的充足、稳定现金流作为还本付息的资金来源。通过对本项目收益与融资自求平衡情况的分析，我们未注意到本期专项债券存续期内出现无法满足专项债券还本付息要求的情况。

综上所述，通过申请地方政府专项债券的方式，满足本项目的资金需求，应是现阶段较优的资金解决方案。

附件：职业学院扩建工程项目收益及现金流入评价说明



(此页无正文)。

中喜会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所



二〇二〇年三月八日

中国注册会计师:



中国注册会计师:





附件:

职业学院扩建工程项目 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

本次预测依据邓州职业技术学院提供的《职业学院扩建工程项目可行性研究报告》相关数据为基础，职业学院扩建工程项目建设期 2 年，以债券存续期内所预期产生的项目收入为基础，并考虑涉及收入项目对应的收费标准、收益期间的影响因素测算项目实现的现金流入；以各项收入对应的经营成本测算相应的现金流出，作为项目收益及现金流入编制基础。

二、项目收益及现金流入预测假设

1.预测期内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.预测期内国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

3.预测期内相关法律法规无重大变化；

4.预测期内项目的建设计划、融资计划等能够顺利进行；

5.项目能够如期完工并交付使用，项目融资还款来源为项目收益；

6.预测期内出现的年度其他资金缺口由单位统筹安排解决；

7.无其他人力不可抗拒及不可预见因素的重大不利影响。

三、职业学院扩建工程项目项目的基本情况

（一）主体资格

邓州职业技术学院（筹建）目前持有统一社会信用代码 12411381MB1249588U 的《事业单位法人证书》，基本情况如下：

名称	邓州职业技术学院（筹建）（邓州市职业技术学校）		
法定代表人	王彩霞	经费来源	财政补助
开办资金	41000 万元	举办单位	邓州市人民政府
住所	邓州市人民东路 666 号	有效期	自 2018 年 04 月 16 日至 2023 年 04 月 16 日
宗旨和业务范围	培养专科学历技术应用人才，促进科技文化发展。中等职业学历教育 技能培训 成人教育		

（二）项目基本情况



中喜会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

职业学院扩建工程项目位于邓州市，北至迎宾大道、东至 207 国道、南至规划南阁路、西至规划东方大道。本项目总用地面积为 283666.91 平方米 (425.5 亩)，总建筑面积 333770.00 平方米，建设项目分两期完成。一期总建筑面积为 103000.00 平方米，二期总建筑面积为 230770.00 平方米，主要建设内容为教学楼、学生餐厅、宿舍、运动场地及附属配套设施等。

（三）项目审批情况

1.项目建议书批复

2020 年 2 月 25 日，邓州市发展和改革委员会下发《关于职业学院扩建工程项目建议书的批复》（邓发改审批[2020]9 号），同意建设该项目。

2.可研批复

2020 年 5 月 30 日，邓州市发展和改革委员会下发《关于职业学院扩建工程项目可行性研究报告的批复》（邓发改审批[2020]54 号），原则同意建设该项目。

3.用地手续

2020 年 5 月 30 日，该项目取得邓州市自然资源和规划局核发的《建设项目用地预审与选址意见书》（用字地 411381202000018 号）。

2020 年 8 月 6 日，该项目取得邓州市自然资源和规划局核发的《建设用地规划许可证》（地字第 411381202000014 号）。

2020 年 9 月 2 日，该项目取得邓州市自然资源和规划局颁发的《不动产权证书》（豫（2020）邓州市不动产权第 0003918 号），权利人为邓州职业技术学院（筹建），坐落河南省邓州市 4 街道迎宾大道南侧、207 国道西侧，权利性质为划拨，面积为 101415 m²。

4.环保手续

2020 年 3 月 23 日，该项目完成建设项目环境影响报告登记表备案，备案号为 202041132800000009。

（三）项目总投资及资金来源

该项目估算总投资为 157,332.25 万元，拟使用本次申请的专项债券资金 43,000.00 万元，剩余资金来源于财政拨款。

（四）资金平衡



该项目以项目本身在债券存续期内所预期产生的项目收入扣除对应的经营成本等必要支出后优先用于专项偿还本期债券本息。

四、项目收益及现金流入预测项目说明

该项目建设期 2 年。在债券存续期该项目的现金流入以拟建项目在债券存续期内预期项目收益实现。本次预测项目收益是在项目建成后可实现的收入的基础上，考虑运营期间产生的社会培训收入、教师培训收入等收入和运营成本对整体收益的影响程度。相关预测数据来源于邓州职业技术学院提供的《职业学院扩建工程项目可行性研究报告》，具体项目收入和支出预测如下：

（一）项目收入预测

收入来源主要为社会培训收入、大专学费收入、教师培训收入、食堂出租收入、住宿收入、补贴收入等。相关预测数据来源于邓州职业技术学院提供的《职业学院扩建工程项目可行性研究报告》。各项收入预测如下：

1. 社会培训收入

南校区建设规模为 8000 人，依据南校区近 3 年在校生情况可知：2017 在校人数为 3476 人，负荷率为 43.5%；2018 在校人数为 5489 人，负荷率为 68.6%；2019 在校人数为 6825 人，负荷率为 85.3%；近 3 年招生平均增长率为 40%，保守估算，本项目招生增长率按 15%进行计算，到 2021 年南校区在校人数将达到 8000 人。本项目建成后，可利用的培训时间包括寒暑假 90 天；在国家法定节假日、学生在校上课期间周末及放学后时间预估等效于 60 天。共有 150 天时间可利用学校教室、实训车间、报告厅等进行各项培训，每年培训 2 期。本项目满负荷运营期创业培训 796 人、，农村劳动力技能培训 9286 人，再就业培训 180 人，高技能人才培养 4258 人，每期培训 7260 人，每年 2 期，一年可培训各类人才共计 14520 人。本项目收费依据河南省财政厅、河南省人力资源和社会保障厅关于印发《河南省就业补助资金管理办法》的通知（豫财社〔2018〕8 号）：符合条件人员向当地人社部门申请就业技能培训和创业培训补贴，应提供《就业创业证》（或《就业失业登记证》、《社会保障卡》，下同）复印件、职业资格证书复印件、培训机构开具的行政事业性收费票据或税务发票等材料。培训机构申请培训补贴，应提供培训人员花名册、《就业创业证》复印件、职业资格证书复印件、垫付培训补贴协议。就业技能培训补贴标准：取得就业技能培训合格



中喜会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

证和职业资格证书的,按相应技能等级确定为五级/初级 800 元/人、四级/中级 1200 元/人、三级/高级 1600 元/人、二级/技师 3000 元/人、一级/高级技师 4000 元/人;仅取得就业技能培训合格证的,每人补贴 700 元。取得创业培训合格证的,创业培训补贴标准按培训项目确定为创业意识培训 200 元/人、创业实训 300 元/人、创办(改善)企业培训 1000 元/人、网络(电商)创业培训 1500 元/人(含网络教学平台服务费)。就业创业培训合格证由省人社厅统一编号印制。保守估算,高技能人才培养收费按二级/技师收费标准,农村劳动力技能培训按技能培训标准平均值收费,再就业培训按创业培训标准平均值收费,具体如下:

项目	人数(人)	期数	每年共培训(人)	每人每期(元/人)	学费收入(万元)	收入合计(万元)
高技能人才培养	2129	2	4258	3000	1277.40	1277.40
农村劳动力技能培训	4643	2	9286	1900	1764.34	1764.34
再就业培训	90	2	180	750	13.50	13.50
网络(电商)创业培训	398	2	796	1500	119.40	119.40
合计	7260		14520	7150	3174.64	3174.64

2. 教师培训收入

依据《关于全面加强教师队伍建设的意见(豫政〔2013〕59号)》:实行五年一周期不少于 360 学时的教师全员培训制度。教师培训经费要列入财政预算,市、县两级要不低于教职工工资总额的 1.5%,有条件的地方可达到 2.5%。幼儿园、中小学和中等职业学校按照年度公用经费预算总额的 5%安排教师培训经费。邓州市教师培训原来全部由教师进修学校进行承办,依据邓州市党政联席办公会,会议纪要可知:从 2017 年 8 月 17 日开始,解散邓州市卫生学校、教师进修学院、成人中专、职业教育中心及广播电视大学,对原 5 所学校的牌子和职能由市职业技术学院承担。因此,邓州市教师培训现由邓州职业学院承担。邓州市教师每年平均工资为 4 万元左右,教师培训经费按教职工工资总额的 2.0%进行估算,则一年每个老师培训费用为 800 元,全市 1.1 万正式教师,聘用教师 5000 人;

3. 大专学费收入

依据《河南省人民政府关于设立河南省女子职业学院等 10 所高校的通知》(豫政文[2019]21 号)文:学校招生大专生为 5000 人,2020 学院内设大专专业主要有:大数据技术与应用、数控技术、艺术设计、老年服务与管理、护理等,



中喜会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

随后逐步开设大专各专业学科。大专生生源主要为南校区“3+2”制学生、高中毕业生及周边县市中专、高中毕业生。南校区、北校区中专生共计 1.9 万人，学校实行“3+2”制，对南校区现有中专生进行调查，约有 90% 的学生会选择“3+2”制，本项目初步估算按 70% 的中专生实行“3+2”制，大专生源约 4410 人。依据邓州市国民经济和社会发展统计公报：2016 年全市参加高考学生 6709 人，本科及以上进线 3674 人，进线率为 54.8%。2017 年全市参加高考学生 5308 人，本科及以上进线 3100 人，进线率为 58.4%。2018 年全市参加高考学生 6985 人，本科及以上进线 4174 人，进线率为 59.4%。2019 年全市参加高考学生 8185 人，本科及以上进线 6079 人，进线率为 74.3%。项目建成后为 2022 年预计全市参加高考学生 10000 人，进入专科人数约为 2500 人，按 20% 的学生选择邓州职业学院进行估算，大专生源约有 500 人。依据南校区 2019 年外地学生占在校人数的 11.5%，以南校区、北校区中专生选择“3+2”制的学生为基础进行初步估算，周边县市中专、高中毕业生选择邓州职业学院大专生源约有 $4410 \times 11.5\% = 508$ 人。综上所述，大专生源共计 5418 人，按照谨慎性原则本项目大专生源按照 5000 人计算，其中：大专文科类学生为 600 人、理工类学生为 800 人、医学类学生为 1600 人、艺术类学生为 2000 人；

依据省发展改革委、省财政厅、省教育厅联合印发了《关于调整公办普通高校学费标准的通知》豫发改收费〔2020〕456 号：专科学费标准调整为：文科类每生每年 3700 元；理工类每生每年 4200 元；医学类每生每年 4800 元；艺术类每生每年 6000 元；项目建成后 2023 年秋季开始招生，2023 年计算半年收入；

4. 食堂出租收入

本项目学校南北校区可容纳 2.4 万名学生，学生每人每天食堂及超市消费按 30 元进行估算，每年在校天数按 198 天计算，食堂及超市年收入为 14256 万元；本项目培训学生餐费收入为满负荷运营期一年可培训各类人才共计 14520 人，培训有效天数约 150 天，按 30% 人员在食堂及超市消费，每人每天在食堂及超市消费按 40 元进行估算，食堂及超市年收入为 2613.60 万元。

项目食堂采用整包出租，依据食堂、超市中标通知可知：中标公司按营业额的 10% 向学校缴纳管理费；项目建成后 2023 年秋季开始招生，2023 年计算半



年收入；

5. 住宿收入

北校区可容纳 16000 名学生，南校区可容纳 8000 名学生，共计 24000 名学生，其中，大专生 5000 人，每人每年住宿费为 800 元；中专生 19000 人，每人每年住宿费为 300 元；项目建成后 2023 年秋季开始招生，2023 年计算半年收入；

6. 补贴收入

依据《中等职业学校免学费补助资金管理暂行办法》：第五条中央财政统一按每生每年平均 2000 元测算标准和一定比例与地方财政分担，具体分担比例为：西部地区，不分生源，分担比例为 8 : 2；中部地区，生源地为西部地区的，分担比例为 8 : 2，生源地为其他地区的，分担比例为 6 : 4；东部地区，生源地为西部地区和中部地区的，分担比例分别为 8 : 2 和 6 : 4，生源地为东部地区的，分担比例分省确定；依据《河南省人民政府办公厅 关于印发河南省深化省属本科高校和职业院校生均拨款制度改革实施方案的通知（豫政办〔2018〕25 号）》，本项目大专生生均经费补贴按 12000 元进行估算；

北校区可容纳 16000 名学生（其中：大专生 5000 人，中专生 9000 人），南校区可容纳 8000 名学生（均为中专生），共计 24000 名学生，大专生每人每年补贴为 12000 元；中专生每人每年补贴为 2000 元；项目建成后 2023 年秋季开始招生，2023 年计算半年收入。

本项目北校区建成达产第一年负荷率为 40%，第二年负荷率为 60%，第三年负荷率为 80%，第四年及以后年度负荷率为 100%。预测的具体收入如下表所示：

债券存续期内项目收入预测表

金额单位：人民币万元

年份	社会培训收入	教师培训收入	大专学费收入	食堂出租收入	住宿收入	补贴收入	合计
第 1 年							
第 2 年							
第 3 年	1,269.66	512.00	505.00	532.22	432.00	2,440.00	5,690.88
第 4 年	1,904.98	768.00	1,516.00	1,202.26	528.00	6,520.00	12,439.24
第 5 年	2,539.66	1,024.00	2,021.00	1,444.61	624.00	8,160.00	15,813.27



中喜会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

年份	社会培训收入	教师培训收入	大专学费收入	食堂出租收入	住宿收入	补贴收入	合计
第6年	3,174.64	1,280.00	2,526.00	1,686.96	720.00	9,800.00	19,187.60
第7年	3,174.64	1,280.00	2,526.00	1,686.96	720.00	9,800.00	19,187.60
第8年	3,174.64	1,280.00	2,526.00	1,686.96	720.00	9,800.00	19,187.60
第9年	3,174.64	1,280.00	2,526.00	1,686.96	720.00	9,800.00	19,187.60
第10年	3,174.64	1,280.00	2,526.00	1,686.96	720.00	9,800.00	19,187.60
第11年	3,174.64	1,280.00	2,526.00	1,686.96	720.00	9,800.00	19,187.60
第12年	3,174.64	1,280.00	2,526.00	1,686.96	720.00	9,800.00	19,187.60
第13年	3,174.64	1,280.00	2,526.00	1,686.96	720.00	9,800.00	19,187.60
第14年	3,174.64	1,280.00	2,526.00	1,686.96	720.00	9,800.00	19,187.60
第15年	3,174.64	1,280.00	2,526.00	1,686.96	720.00	9,800.00	19,187.60
合计	37,460.70	15,104.00	29,302.00	20,048.69	8,784.00	115,120.00	225,819.39

（二）运营成本预测

与预期的项目收入相关支出主要包括经营成本、相关税费。

1、经营成本

经营成本包括项目正常运作所需要的基本费用，外购燃料及动力费、人员费用、修理费用、管理费用、其他费用。

（1）外购燃料及动力费

本项目正常运行后，根据《南阳市工程造价信息》（2020年第2期）可知电费单价为0.7355元/度，由本报告8.6综合能耗分析节可知用量为480.63万度/年；根据《南阳市工程造价信息》（2020年第2期）可知水费单价为3.75元/吨，由本报告8.6综合能耗分析节可知用量为33.48万吨/年；

（2）人工费用

本项目正常运行后，本项目建成后，南北校区在校学生数共2.4万人，师生比不低于1:30，需要在校学生正常教学教师923人，每年教师工资5.2万元/人；本次人工费仅计算培训期教师工资，每期培训人数共计7260人，师生比不低于1:30，需培训教师363人，工作天数150天（5个月），每月工资及福利按6000元计算，每年工资及福利按3万元发放；

（3）修理费用

本项目正常运行后，按固定资产原值的2.5%计取；

（4）管理费用



中喜会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

本项目正常运行后，管理费用按人工费用 40% 计取。

债券存续期内项目经营成本预测表

金额单位：人民币万元

年份	外购燃料及动力费	人工费用	修理费	管理费用	合计
第 1 年					
第 2 年					
第 3 年	239.53	3,488.80	1,146.22	697.76	5,572.31
第 4 年	479.05	5,888.60	2,292.45	2,355.44	11,015.54
第 5 年	479.05	5,888.60	2,292.45	2,355.44	11,015.54
第 6 年	479.05	5,888.60	2,292.45	2,355.44	11,015.54
第 7 年	479.05	5,888.60	2,292.45	2,355.44	11,015.54
第 8 年	479.05	5,888.60	2,292.45	2,355.44	11,015.54
第 9 年	479.05	5,888.60	2,292.45	2,355.44	11,015.54
第 10 年	479.05	5,888.60	2,292.45	2,355.44	11,015.54
第 11 年	479.05	5,888.60	2,292.45	2,355.44	11,015.54
第 12 年	479.05	5,888.60	2,292.45	2,355.44	11,015.54
第 13 年	479.05	5,888.60	2,292.45	2,355.44	11,015.54
第 14 年	479.05	5,888.60	2,292.45	2,355.44	11,015.54
第 15 年	479.05	5,888.60	2,292.45	2,355.44	11,015.54
合计	5,988.13	74,152.00	28,655.62	28,963.04	137,758.79

2、相关税费

依据《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）一、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的规定：“一、下列项目免征增值税……（八）从事学历教育的学校提供的教育服务。1.学历教育，是指受教育者经过国家教育考试或者国家规定的其他入学方式，进入国家有关部门批准的学校或者其他教育机构学习，获得国家承认的学历证书的教育形式。具体包括：（1）初等教育：普通小学、成人小学。（2）初级中等教育：普通初中、职业初中、成人初中。（3）高级中等教育：普通高中、成人高中和中等职业学校（包括普通中专、成人中专、职业高中、技工学校）。（4）高等教育：普通本专科、成人本专科、网络本专科、研究生（博士、硕士）、高等教育自学考试、高等教育学历文凭考试。2.从事学历教育的学校，是指：（1）普通学校。（2）经地(市)级以上人民政府或者同级政府的教育行政部门批准成



中喜会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

立、国家承认其学员学历的各类学校。（3）经省级及以上人力资源社会保障行政部门批准成立的技工学校、高级技工学校。（4）经省级人民政府批准成立的技师学院。上述学校均包括符合规定的从事学历教育的民办学校，但不包括职业培训机构等国家不承认学历的教育机构。3.提供教育服务免征增值税的收入，是指对列入规定招生计划的在籍学生提供学历教育服务取得的收入，具体包括：经有关部门审核批准并按规定标准收取的学费、住宿费、课本费、作业本费、考试报名费收入，以及学校食堂提供餐饮服务取得的伙食费收入。除此之外的收入，包括学校以各种名义收取的赞助费、择校费等，不属于免征增值税的范围。学校食堂是指依照《学校食堂与学生集体用餐卫生管理规定》（教育部令第14号）管理的学校食堂。（三十）政府举办的职业学校设立的主要为在校学生提供实习场所、并由学校出资自办、由学校负责经营管理、经营收入归学校所有的企业，从事《销售服务、无形资产或者不动产注释》中“现代服务”（不含融资租赁服务、广告服务和其他现代服务）、“生活服务”（不含文化体育服务、其他生活服务和桑拿、氧吧）业务活动取得的收入。本项目免征增值税。

依据《国家税务总局关于教育税收政策的通知》（财税[2004]39号）本项目免征企业所得税。



中喜会计师事务所 (特殊普通合伙) 河南分所

(三) 覆盖倍数测算

债券存续期内项目相关收益额及本息覆盖倍数

金额单位：人民币万元

年度	第1年	第2年	第3年	第4年	第5年	第6年	第7年	第8年	第9年	第10年	第11年	第12年	第13年	第14年	第15年
一、现金流入			5,690.88	12,439.24	15,813.27	19,187.60	19,187.60	19,187.60	19,187.60	19,187.60	19,187.60	19,187.60	19,187.60	19,187.60	19,187.60
1.1 项目活动现金流入	-		5,690.88	12,439.24	15,813.27	19,187.60	19,187.60	19,187.60	19,187.60	19,187.60	19,187.60	19,187.60	19,187.60	19,187.60	19,187.60
二、现金流出			5,572.31	11,015.54	11,015.54	11,015.54	11,015.54	11,015.54	11,015.54	11,015.54	11,015.54	11,015.54	11,015.54	11,015.54	11,015.54
2.1 项目活动现金流出	-		5,572.31	11,015.54	11,015.54	11,015.54	11,015.54	11,015.54	11,015.54	11,015.54	11,015.54	11,015.54	11,015.54	11,015.54	11,015.54
2.2 其他融资还本付息															
三、现金净流量			118.57	1,423.70	4,797.73	8,172.06	8,172.06	8,172.06	8,172.06	8,172.06	8,172.06	8,172.06	8,172.06	8,172.06	8,172.06
四、期末项目累计现金结存额	-		118.57	1,542.27	6,340.00	14,512.06	22,684.12	30,856.18	39,028.24	47,200.30	55,372.36	63,544.42	71,716.48	79,888.54	88,060.60
五、债券本息	67,491.25														
六、本息覆盖倍数	1.30														



五、综述

经上述测算，在邓州职业技术学院对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评价本项目债券存续期内预计业务活动产生的现金流量净额 88,060.60 万元，偿还债券本息为 67,491.25 万元，本息覆盖倍数为 1.30 倍。预测期内项目收益能够合理保障偿还本次融资本金和利息，实现项目收益与融资自求平衡。

六、风险提示

因社会培训收入、教师培训收入等受到宏观经济、市场情况、相关政策等诸多因素影响，现实中可能存在社会培训收入、教师培训收入和运营成本项目不确定等问题。同时，报告中职业学院扩建工程项目中社会培训收入、教师培训收入等，以邓州职业技术学院提供的《职业学院扩建工程项目可行性研究报告》作为测算依据，可能因文件中测算依据的变动，使项目收益产生一定的变动风险。

七、使用提示和使用限制

（一）使用提示

1.本评价报告出具的意见是对项目预测数据进行的合理性、有效性的评价，并非对预测数据承担保证责任。

2.本评价报告出具的意见，是当前的经济社会环境及未来平稳发展为预测的环境条件，未将未来宏观经济变化风险、政策和法规变化风险、市场变化风险、不可抗力风险等因素纳入评价范围。

（二）使用限制

1.本评价报告只能用于本报告载明的评价目的和用途。

2.本评价报告只能由评价报告载明的评价报告使用者使用。评价报告的使用权归委托方所有，因使用不当所造成的相关风险与本评价机构及执业注册会计师无关。



营业执照

(副本)

统一社会信用代码 91410100MA40DGQR5D
(1-1)

名称 中喜会计师事务所(特殊普通合伙)河南分所

类型 合伙企业分支机构

营业场所 郑州市管城区紫荆山路60号24层2407室

负责人 王宣稼

成立日期 2014年03月05日

营业期限 长期

经营范围 审查企业会计报表、出具审计报告；验证企业资本、出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关报告；基本建设年度财务决算审计；代理记账；会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训；法律、法规规定的其他业务。
(凭有效许可证核定的范围和期限经营)
(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)

登记机关

年 月 日
2014 03 05





证书序号: 5003321

说明

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

会计师事务所分所 执业证书

名称: 中喜会计师事务所(普通合伙)河南分所

负责人: 王宣稼

经营场所: 郑州市紫荆山路60号金成国贸大厦2407室

分所执业证书编号: 110001684106

批准执业文号: 豫财会(2012)36号

批准执业日期: 2012年08月06日



发证机关:

二〇一二年 八月 二十四

中华人民共和国财政部制



姓名 Full name 王宣毅
 性别 Sex 男
 出生日期 Date of birth 1963-05-10
 工作单位 Working unit 中喜会计师事务所(特殊普通合
 伙)河南分公司
 身份证号码 Identity card No. 410105196305100530



<http://acc.mof.gov.cn/cpa/cpaAccPrint?Id=4624752284944666559619069125>



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.

2018年3月30日

证书编号: 410100090036
No. of Certificate

批准注册协会: 河南省注册会计师协会
Authorized Institute of CPA

发证日期: 2007年01月28日
Date of Issuance /y /m /d

<http://acc.mof.gov.cn/cpa/cpaAccPrint?Id=4624752284944666559619069125>

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.



2019年3月30日

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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



2020年3月30日

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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



2021年6月30日

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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



年 月 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



转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
2018 年 月 日
y m d

同意调入
Agree the holder to be transferred to



转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
2018 年 月 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 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



姓名 张虹婧
 Full name 张虹婧
 性别 女
 Sex 女
 出生日期 1981-08-06
 Date of birth 1981-08-06
 工作单位 中喜会计师事务所(特殊普通合伙)河南分公司
 Working unit 中喜会计师事务所(特殊普通合伙)河南分公司
 身份证号码 411222198108080528
 Identity card No. 411222198108080528



中喜会计师事务所(特殊普通合伙)河南分所
 此件与原件核对无误复印无效

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: 110001684771
 No. of Certificate 110001684771
 批准注册协会: 河南省注册会计师协会
 Authorized Institute of CPAs 河南省注册会计师协会
 发证日期: 2015 年 05 月 27 日
 Date of Issuance 2015 年 05 月 27 日

2016年3月30日
 年 月 日
 年 月 日

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

2017年3月30日

年 月 日
/ /

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

2018年3月30日

年 月 日
/ /

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

2019年3月30日

年 月 日
/ /

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

2020年3月30日

年 月 日
/ /



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

同意调出
Agree the holder to be transferred from
河南省注册会计师协会
中喜(特普)河南分公司
事务所
CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
2018年8月27日

同意调入
Agree the holder to be transferred to
河南省注册会计师协会
中喜(特普)河南分所
事务所
CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
2018年8月27日

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

同意调出
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
/ /

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
/ /

中喜(特普)河南分公司
此件与原件核对无误
河南省注册会计师协会

邓州市人民医院湍北新区分院建设项目
项目收益与融资自求平衡
专项评价报告

中喜豫咨字〔2022〕第023号

出具单位：中喜会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

出具日期：二〇二二年三月十一日





邓州市人民医院湍北新区分院建设项目 项目收益与融资自求平衡 专项评价报告

中喜豫咨字〔2022〕第 023 号

我们接受委托，按照法律、行政法规等的规定，坚持客观、公正和诚信的原则对邓州市人民医院湍北新区分院建设项目的收益与融资自求平衡情况进行评价并出具专项评价报告。

我们的评价依据是《关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》（厅字〔2019〕33号）、《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89号）等相关法律法规及政策。邓州市人民医院对该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评价，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，本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。

本评价报告仅供邓州市人民医院本次申报的邓州市人民医院湍北新区分院建设项目申请专项债券及后续发行使用，不得用作其他任何目的。

经专项评价，我们认为，在项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评价的本项目预期的医疗收益能够合理保障偿还拟使用债券本金及利息，实现本项目收益与融资的自求平衡。

评价结果如下：

一、应付本息情况

本项目计划申请专项债券资金 40,000.00 万元，已于 2022 年使用债券资金 21,500.00 万元，已于 2024 年使用 1,000.00 万元，2025 年计划使用 17,500.00



万元，全部用于本项目的投资。

本项目从客观、谨慎角度出发，暂按拟申请债券票面利率 4.50% 进行测算，期限 15 年，在债券存续期每半年支付一次债券利息，15 年期债券从第 6 年开始还本，第 6-10 年每年偿还本金的 5%，第 11-15 年每年偿还 15%。15 年债券存续期应还本付息情况如下：

金额单位：人民币万元

年度	期初本金余额	本期申请债券金额	本期偿还本金	期末本金余额	融资利率	应付利息	本息合计
第 1 年		21,500.00		21,500.00	4.50%	967.50	967.50
第 2 年	21,500.00			21,500.00	4.50%	967.50	967.50
第 3 年	21,500.00	1,000.00		22,500.00	4.50%	1,012.50	1,012.50
第 4 年	22,500.00	17,500.00		40,000.00	4.50%	1,800.00	1,800.00
第 5 年	40,000.00			40,000.00	4.50%	1,800.00	1,800.00
第 6 年	40,000.00		1,075.00	38,925.00	4.50%	1,800.00	2,875.00
第 7 年	38,925.00		1,075.00	37,850.00	4.50%	1,751.63	2,826.63
第 8 年	37,850.00		1,125.00	36,725.00	4.50%	1,703.25	2,828.25
第 9 年	36,725.00		2,000.00	34,725.00	4.50%	1,652.63	3,652.63
第 10 年	34,725.00		2,000.00	32,725.00	4.50%	1,562.63	3,562.63
第 11 年	32,725.00		4,150.00	28,575.00	4.50%	1,472.63	5,622.63
第 12 年	28,575.00		4,150.00	24,425.00	4.50%	1,285.88	5,435.88
第 13 年	24,425.00		4,250.00	20,175.00	4.50%	1,099.13	5,349.13
第 14 年	20,175.00		6,000.00	14,175.00	4.50%	907.88	6,907.88
第 15 年	14,175.00		6,000.00	8,175.00	4.50%	637.88	6,637.88
第 16 年	8,175.00		2,775.00	5,400.00	4.50%	367.88	3,142.88
第 17 年	5,400.00		2,775.00	2,625.00	4.50%	243.00	3,018.00
第 18 年	2,625.00		2,625.00	0.00	4.50%	118.13	2,743.13
合计		40,000.00	40,000.00			21,150.00	61,150.00

二、项目预期收益

（一）基本假设条件及依据

本期债券募集资金投资项目现金流入以项目法人主体的债券存续期内产生的预期医疗收入（包括门诊及住院）实现。

与预测期内医疗收入相关的支出包括：人员经费、卫生材料、药品费、商品和服务支出。



本次预测是以项目法人主体的 2019 年至 2021 年的相关数据为基础，考虑项目完成后增加的规模对医院整体收益的影响程度。各种假设及依据如下：

本项目法人主体为邓州市人民医院，邓州市人民医院 2020 年门诊人次增长率为 2.57%，2021 年为 7.21%；2020 年门诊人均次费用增长率为 1.34%，2021 年为 0.27%。2020 年实际占用总床日数增长率为 0.77%，2021 年为 0.50%；2020 年每床日平均收费水平增长率 3.79%，2021 年为 7.02%；由于基础数据波动较大，按照谨慎性原则，本次预测期内各项收支项目均按照 2020 年至 2021 年平均增长率计算，本次预测期内门诊人次增长率为 4.89%，门诊人均次费用增长率为 0.80%，实际占用总床日数增长率为 0.63%，每床日平均收费水平增长率为 5.41%，预计各增长率在第六年及以后预测期内将达到饱和。

邓州市人民医院 2020 年相关支出增长率为 5.45%，2021 年相关支出增长率为 4.00%，由于基础数据波动较大，按照谨慎性原则，本次预测期内按照 2020 年至 2021 年增长率平均值计算，本次预测期内相关支出增长率为 4.73%，预计各增长率在第六年及以后预测期内将达到饱和。

（二）项目预期收益

本次预测是以项目法人主体债券存续期内产生的预期医疗收入实现资金平衡，邓州市人民医院债券存续期内产生的预期医疗收入（包括门诊及住院）扣除与医疗相关的支出，可用于资金平衡的收益情况如下：

金额单位：人民币万元

年度	医疗收入	相关支出	项目预期收益
第 1 年	59,452.96	53,494.43	5,958.53
第 2 年	63,024.27	56,023.35	7,000.92
第 3 年	66,809.76	58,671.81	8,137.95
第 4 年	70,822.93	61,445.47	9,377.46
第 5 年	75,077.16	64,350.26	10,726.90
第 6 年	79,587.22	67,392.37	12,194.85
第 7 年	79,587.22	67,392.37	12,194.85
第 8 年	79,587.22	67,392.37	12,194.85
第 9 年	79,587.22	67,392.37	12,194.85
第 10 年	79,587.22	67,392.37	12,194.85
第 11 年	79,587.22	67,392.37	12,194.85



年度	医疗收入	相关支出	项目预期收益
第 12 年	79,587.22	67,392.37	12,194.85
第 13 年	79,587.22	67,392.37	12,194.85
第 14 年	79,587.22	67,392.37	12,194.85
第 15 年	79,587.22	67,392.37	12,194.85
合计	1,131,059.28	967,909.02	163,150.26

三、预期收益偿还债券本金和利息情况

（一）项目收益与资金平衡测算

本项目以上述“二、项目预期收益”测算的预期医疗收益现金流净额所计算的本息覆盖倍数为 2.67 倍，详见下表：

金额单位：人民币万元

年度	借贷本息支付			项目收益
	本金	利息	本息合计	项目预期收益
第 1 年		967.50	967.50	5,958.53
第 2 年		967.50	967.50	7,000.92
第 3 年		1,012.50	1,012.50	8,137.95
第 4 年		1,800.00	1,800.00	9,377.46
第 5 年		1,800.00	1,800.00	10,726.90
第 6 年	1,075.00	1,800.00	2,875.00	12,194.85
第 7 年	1,075.00	1,751.63	2,826.63	12,194.85
第 8 年	1,125.00	1,703.25	2,828.25	12,194.85
第 9 年	2,000.00	1,652.63	3,652.63	12,194.85
第 10 年	2,000.00	1,562.63	3,562.63	12,194.85
第 11 年	4,150.00	1,472.63	5,622.63	12,194.85
第 12 年	4,150.00	1,285.88	5,435.88	12,194.85
第 13 年	4,250.00	1,099.13	5,349.13	12,194.85
第 14 年	6,000.00	907.88	6,907.88	12,194.85
第 15 年	6,000.00	637.88	6,637.88	12,194.85
第 16 年	2,775.00	367.88	3,142.88	
第 17 年	2,775.00	243.00	3,018.00	
第 18 年	2,625.00	118.13	2,743.13	
合计	40,000.00	21,150.00	61,150.00	163,150.26
本息覆盖倍数	2.67			

（二）敏感性分析

根据本项目收益与融资自求平衡的压力测试结果，当项目预期收益作为影响



债券还本付息的因素在±10%范围内变动的情况下，专项债券本息覆盖倍数仍然大于 1，还本付息资金具有一定的稳定性与风险抵抗能力。压力测试结果见下表：

序号	经营净收益变动情况敏感性分析	敏感性变动比例				
		-10%	-5%	0.00%	5.00%	10.00%
1.1	项目预期收益	146,835.23	154,992.75	163,150.26	171,307.77	179,465.29
1.2	债券还本付息额	61,150.00	61,150.00	61,150.00	61,150.00	61,150.00
1.3	本息覆盖倍数	2.40	2.53	2.67	2.80	2.93

四、总体评价

基于财政部对地方政府申请专项债券的要求，根据我们对当前国内融资环境的研究，本项目可以通过申请专项债券的方式进行融资以完成资金筹措，并以项目法人主体的医疗收益所对应的充足、稳定现金流作为还本付息的资金来源。通过对本项目收益与融资自求平衡情况的分析，我们未注意到本期专项债券存续期内出现无法满足专项债券还本付息要求的情况。

综上所述，通过申请地方政府专项债券的方式，满足本项目的资金需求，应是现阶段较优的资金解决方案。

附件：邓州市人民医院湍北新区分院建设项目收益及现金流入预测编制说明



(此页无正文)。

中喜会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所



二〇二〇年三月十一日

中国注册会计师:



中国注册会计师:





附件:

邓州市人民医院湍北新区分院建设项目

收益及现金流入预测编制说明

一、项目收益及现金流入预测编制基础

本次预测以邓州市人民医院债券存续期内所产生的医疗收入为基础，考虑门诊人次增长率、门诊人均次费用增长率、实际占用总床日数（每年）增长率、每床日平均收费水平增长率及相关支出增长率，并且相关增长率在第六年及以后预测期内将达到饱和，作为项目收益及现金流入编制基础。

二、项目收益及现金流入预测假设

1、预测期内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、假设预测期内国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

3、假设预测期内对发行人有影响的法律法规无重大变化；

4、假设项目能够如期完工并交付使用，预测期内发行人预测的各项收入能够顺利实现；

5、假设收益期制定的经营目标和措施能按预定的时间和进度如期实现，并取得预期效益；应收款项能正常收回，应付款项需正常支付；

6、假设项目生产运营所耗费的物资的供应及价格无重大变化；

7、假设项目单位管理层勤勉尽责，具有足够的管理才能和良好的职业道德，项目运行的管理风险、资金风险、市场风险、技术风险、人才风险等处于可控范围或可以得到有效化解；

8、假设项目在预测期内的资产规模、构成，业务收入与成本的构成以及经营策略和成本控制等未发生较大变化。也不考虑未来可能由于管理层、经营策略以及商业环境等变化导致的资产规模、构成以及业务等状况的变化所带来的损益；

9、假设无其他不可预测和不可抗力因素对经营造成的重大影响。

10、项目收入和支出预测数据均以收付实现制为基础。

三、邓州市人民医院的主体资格

（一）项目主体情况



邓州市人民医院目前持有统一社会信用代码为 124113814190662878 的《事业单位法人证书》，基本情况如下：

名称	邓州市人民医院		
法定代表人	华远铎	经费来源	财政补助 (财政补助收入)
开办资金	14243 万元	举办单位	邓州市卫生健康委员会
住所	河南省邓州市三贤北路 212 号	有效期	自 2019 年 02 月 26 日至 2024 年 02 月 26 日
宗旨和业务范围	以救死扶伤全心全意为人民服务为宗旨 开展治病防病和教学科研指导基层卫生组织培训技术及管理人員		

邓州市人民医院目前持有邓州市卫生和计划生育委员会核发的《医疗机构执业许可证》，登记号为 41906628-741138111A1001，有效期自 2021 年 5 月 19 日至 2033 年 7 月 3 日。

（二）项目基本情况

本项目规划总用地面积 221135 平方米（约 331.7 亩），其中建设用地面积 188335.8 平方米（约 282.5 亩），项目拟建综合医院、残疾人康复中心及老年康复中心床位规模共计 1700 张（其中综合医院 1200 张，老年康复中心 500 张），建筑规模共计 210801.63 平方米，其中地上建筑面积 167999.09 平方米，地下建筑面积 42802.54 平方米；主要建设门急诊楼、医技门诊楼、综合病房楼、老年康复中心、残疾人康复中心、科研楼、硕博楼、中心、行政楼等，配套建设给排水、电气、暖通及道路硬化等辅助工程，项目投资不含医疗器械设备购置。

（三）项目立项审批情况

1、可研批复

2017 年 3 月 30 日，邓州市发展和改革委员会核发《关于对邓州市人民医院湍北新区分院建设项目可行性研究报告的批复》（邓发改社会[2017]57 号），同意该项目建设。

2019 年 3 月 5 日，邓州市发展和改革委员会核发《关于对邓州市人民医院湍北新区分院建设项目可行性研究报告的批复》（邓发改审批[2019]10 号），原则同意对项目可研进行重新批复。

2019 年 6 月 3 日，邓州市发展和改革委员会核发《关于对邓州市人民医院湍



北新区分院建设项目可行性研究报告的批复》（邓发改审批[2019]45号），对项目建设规模及内容、项目总投资及资金来源进行了调整，原可研批复邓发改社会〔2017〕57号其他内容不变，项目补充完善之处以本次可研调整批复为准。原可研调整批复邓发改审批〔2019〕10号文作废。

2、用地手续

2016年12月6日，邓州市国土资源局下发《关于邓州市人民医院统筹城乡发展试验区分院建设项目用地的预审意见》（邓国土资函[2016]75号），该项目符合国家供地政策。

2016年12月20日，该项目取得邓州市城乡规划局核发的《建设项目选址意见书》（邓规选字第411808012016015号）。

2017年8月17日，该项目取得邓州市城乡规划局核发的《建设用地规划许可证》（邓规地字第411808012017009号）。

2018年6月4日，该项目取得邓州市国土资源局核发的《不动产权证书》（豫（2018）邓州市不动产权第0002120号）。

3、建设工程规划许可证

2018年7月24日，该项目取得邓州市城乡规划局核发的《中华人民共和国建设工程规划许可证》（邓规建字第411808012018104号、邓规建字第411808012018105号、邓规建字第411808012018106号、邓规建字第411808012018107号、邓规建字第411808012018108号、邓规建字第411808012018109号、邓规建字第411808012018110号、邓规建字第411808012018111号、邓规建字第411808012018112号、邓规建字第411808012018113号、邓规建字第411808012018114号）。

4、建筑工程施工许可证

该项目取得邓州市住房和城乡建设局核发的《中华人民共和国建筑工程施工许可证》（编号：412902201810230101、412902201810230102、412902201811300103）。

5、环评手续



2017年4月7日，邓州市环境保护局核发《关于对邓州市人民医院湍北新区分院建设项目环境影响评价报告书的批复》（邓环审[2017]11号），原则上批准该项目报告书。

（四）建设规模

本项目主要建设门急诊楼、医技门诊楼、综合病房楼、老年康复中心、残疾人康复中心、科研楼、硕博楼、中心、行政楼等，配套建设给排水、电气、暖通及道路硬化等辅助工程，项目投资不含医疗器械设备购置。项目建设规模主要指标如下所示：

序号	名称	单位	数量	备注
1	建设用地面积	m ²	188335.80	
2	总建筑面积	m ²	210801.63	
2.1	地上建筑面积	m ²	167999.09	
其中	门急诊	m ²	23659.37	1-4#楼
	医技门诊	m ²	32356.89	5-8#楼
	病房	m ²	52152.95	9#楼
	老年康复中心	m ²	29346.33	10#楼
	会议中心	m ²	1145.7	11#楼
	残疾人康复中心	m ²	6964.24	12#楼
	行政	m ²	5358.20	13#楼
	硕博楼	m ²	6557.22	14#楼
	科研楼	m ²	6557.22	15#楼
	连接体块之间的走廊及辅助用房	m ²	3900.97	
2.2	地下建筑面积	m ²	42802.54	
3	建筑占地面积	m ²	30935.43	
4	容积率	-	0.89	
5	建筑密度	%	16	
6	绿地率	%	37	
7	最高建筑高度	m	72.4	
8	医院床位数	床	1200	
9	老年康复中心床位数	床	500	
10	机动车位数	辆	1640	
其中	地上车位数	辆	985	普通停车位
	地下车位数	辆	655	机械停车位
11	非机动车车位数	辆	9780	



（五）项目总投资及资金来源

本项目总投资 109,780.60 万元，项目目前已投入财政资金 63,000.00 万元。项目申请专项债券资金 40,000.00 万元，财政资金及中央预算内资金 6,780.60 万元。

（六）项目单位关于资金使用规范责任

- 1、本项目申请专项债券资金不用于置换存量债务或偿债以及支付利息。
- 2、申报项目不属于 PPP 项目和特许经营项目，项目不存在社会资本参与。
- 3、项目申请资金严格用于本项目建设，严禁用于楼堂馆所、形象工程和政绩工程、房地产开发项目、一般行企业生产线或生产设备、租赁用住房建设以外的土地储备、主体公园等商业设施等专项债券资金投向禁止领域。
- 4、申报项目产生的全部收益专项用于偿还专项债券本息，项目单位将根据财政部门要求，主动上缴项目所产生的收益，用于偿还专项债券本息。
- 5、申报项目为具备施工条件或者在建项目，尚未竣工结算，债券发行后可以形成迅速有效支出的。
- 6、债券资金不是用于货币化安置、补偿等，能形成实物工作量的，债券不是用于发放工资、养老金等社保支出、单位工作经费、支付利息的。

（七）主管部门责任

项目主管部门在依法合规、确保工程质量安全的前提下,应加快专项债券对应项目资金支出进度,尽早安排使用、形成实物工作量,推动在建基础设施项目早见成效。项目主管部门要将专项债券项目对应的政府性基金收入、专项收入及时足额缴入国库,保障专项债券本息偿付。项目主管部门未按既定方案落实专项债券还本付息资金的,财政部门可以采取扣减相关预算资金等措施偿债。

（八）资金平衡

本项目法人主体为邓州市人民医院，以邓州市人民医院债券存续期内产生的医疗收入扣除人员经费、卫生材料、药品费、商品和服务等必要支出后优先用于专项偿还本期债券本息。

四、项目收益及现金流入预测项目说明



（一）历史财务数据及增长率预测

1、2019 至 2021 年历史财务数据

根据邓州市人民医院提供的 2019 年至 2021 年会计报表提取的历史财务数据如下：

序号	项目	2019 年度	2020 年度	2021 年度
一	医疗收入 (元)	499,238,899.35	521,482,078.27	560,842,901.59
1	门诊收入 (元)	102,637,171.54	106,680,411.66	114,680,411.66
	其中：诊疗人次数 (人次)	393,373.00	403,472.00	432,563.00
2	住院收入 (元)	396,601,727.81	414,801,666.61	446,162,489.93
	其中：实际占用总床日数 (床日)	466,511.00	470,091.00	472,447.00
二	运营成本 (元)	465,744,947.22	491,139,054.53	510,796,828.91
1	商品和服务支出 (元)	71,405,293.85	73,536,033.47	74,351,235.24
2	人员经费 (元)	149,863,571.93	150,814,154.17	152,165,389.41
3	卫生材料 (元)	102,831,188.56	111,502,756.12	112,140,102.13
4	药品费 (元)	141,644,892.88	155,286,110.77	172,140,102.13

2.增长率预测

经查询计算邓州市人民医院 2019 年至 2021 年门诊人次及住院人数的增长率和相关人均次费用增长率、住院人均收费水平增长率、成本增长率，按照谨慎性原则，本次预测期内各项收支项目均按照平均增长率计算，预计各增长率在第六年及以后预测期内将达到饱和。

项目	增长率	2020 年	2021 年	平均增长率
门诊	人均次增长率	2.57%	7.21%	4.89%
	人均次费用增长率	1.34%	0.27%	0.80%
住院	实际占用总床日数增长率	0.77%	0.50%	0.63%
	每床日平均收费水平增长率	3.79%	7.02%	5.41%
成本	成本增长率	5.45%	4.00%	4.73%

（二）医疗收入预测

按照谨慎性原则，预测期内门诊人次增长率按 4.89%，门诊人均次费用增长率为 0.80%，实际占用床总日数增长率 0.63%，每床日平均收费水平增长率 5.41%，各收入测算指标都在第六年将达到饱和。具体预测如下：

债券存续期内邓州市人民医院门诊收入预测表

年度	门诊年均人次	门诊均次费用 (元)	门诊收入 (万元)
----	--------	------------	-----------



年度	门诊年均人次	门诊均次费用 (元)	门诊收入 (万元)
第 1 年	453,709.81	267.25	12,125.39
第 2 年	475,890.43	269.40	12,820.49
第 3 年	499,155.40	271.56	13,555.06
第 4 年	523,557.73	273.74	14,331.87
第 5 年	549,153.03	275.94	15,153.33
第 6 年	575,999.61	278.16	16,022.01
第 7 年	575,999.61	278.16	16,022.01
第 8 年	575,999.61	278.16	16,022.01
第 9 年	575,999.61	278.16	16,022.01
第 10 年	575,999.61	278.16	16,022.01
第 11 年	575,999.61	278.16	16,022.01
第 12 年	575,999.61	278.16	16,022.01
第 13 年	575,999.61	278.16	16,022.01
第 14 年	575,999.61	278.16	16,022.01
第 15 年	575,999.61	278.16	16,022.01
合计			228,206.24

债券存续期内邓州市人民医院住院收入预测表

年度	年实际占用总床日数	每床日平均收费水平 (元)	住院收入 (万元)
第 1 年	475,443.68	995.44	47,327.57
第 2 年	478,459.37	1,049.28	50,203.78
第 3 年	481,494.19	1,106.03	53,254.70
第 4 年	484,548.26	1,165.85	56,491.06
第 5 年	487,621.70	1,228.90	59,923.83
第 6 年	490,714.63	1,295.36	63,565.21
第 7 年	490,714.63	1,295.36	63,565.21
第 8 年	490,714.63	1,295.36	63,565.21
第 9 年	490,714.63	1,295.36	63,565.21
第 10 年	490,714.63	1,295.36	63,565.21
第 11 年	490,714.63	1,295.36	63,565.21
第 12 年	490,714.63	1,295.36	63,565.21
第 13 年	490,714.63	1,295.36	63,565.21
第 14 年	490,714.63	1,295.36	63,565.21
第 15 年	490,714.63	1,295.36	63,565.21
合计			902,853.04

(三) 相关成本预测



按照谨慎性原则，预测期内与预期的医疗收入相关支出包括：商品和服务支出、卫生材料、药品费、人员经费，预测期内成本增长率为 4.73%，各项支出测算指标都在第六年将达到饱和。具体预测如下：

债券存续期内项目医疗成本预测表

金额单位：人民币万元

年度	人员经费	卫生材料	药品费	商品和服务支出	合计
第 1 年	15,935.89	11,744.14	18,027.79	7,786.61	53,494.43
第 2 年	16,689.25	12,299.34	18,880.04	8,154.72	56,023.35
第 3 年	17,478.22	12,880.78	19,772.58	8,540.23	58,671.81
第 4 年	18,304.49	13,489.71	20,707.31	8,943.96	61,445.47
第 5 年	19,169.82	14,127.43	21,686.23	9,366.78	64,350.26
第 6 年	20,076.06	14,795.29	22,711.43	9,809.59	67,392.37
第 7 年	20,076.06	14,795.29	22,711.43	9,809.59	67,392.37
第 8 年	20,076.06	14,795.29	22,711.43	9,809.59	67,392.37
第 9 年	20,076.06	14,795.29	22,711.43	9,809.59	67,392.37
第 10 年	20,076.06	14,795.29	22,711.43	9,809.59	67,392.37
第 11 年	20,076.06	14,795.29	22,711.43	9,809.59	67,392.37
第 12 年	20,076.06	14,795.29	22,711.43	9,809.59	67,392.37
第 13 年	20,076.06	14,795.29	22,711.43	9,809.59	67,392.37
第 14 年	20,076.06	14,795.29	22,711.43	9,809.59	67,392.37
第 15 年	20,076.06	14,795.29	22,711.43	9,809.59	67,392.37
合计	288,338.27	212,494.30	326,188.25	140,888.20	967,909.02

(四) 覆盖倍数测算

债券存续期内项目相关收益额及本息覆盖倍数

年度	一、现金流入	医疗活动现金流入	二、现金流出	医疗活动现金流出	三、现金净流量	四、期末项目累计现金结存额	五、债券本息	六、本息覆盖倍数
第 1 年	59,452.96	59,452.96	53,494.43	53,494.43	5,958.53	5,958.53	61,150.00	2.67
第 2 年	63,024.27	63,024.27	56,023.35	56,023.35	7,000.92	12,959.45		
第 3 年	66,809.76	66,809.76	58,671.81	58,671.81	8,137.95	21,097.40		
第 4 年	70,822.93	70,822.93	61,445.47	61,445.47	9,377.46	30,474.86		
第 5 年	75,077.16	75,077.16	64,350.26	64,350.26	10,726.90	41,201.76		
第 6 年	79,587.22	79,587.22	67,392.37	67,392.37	12,194.85	53,396.61		



年度	一、现金流入	医疗活动现金流入	二、现金流出	医疗活动现金流出	三、现金净流量	四、期末项目累计现金结存额	五、债券本息	六、本息覆盖倍数
第 7 年	79,587.22	79,587.22	67,392.37	67,392.37	12,194.85	65,591.46		
第 8 年	79,587.22	79,587.22	67,392.37	67,392.37	12,194.85	77,786.31		
第 9 年	79,587.22	79,587.22	67,392.37	67,392.37	12,194.85	89,981.16		
第 10 年	79,587.22	79,587.22	67,392.37	67,392.37	12,194.85	102,176.01		
第 11 年	79,587.22	79,587.22	67,392.37	67,392.37	12,194.85	114,370.86		
第 12 年	79,587.22	79,587.22	67,392.37	67,392.37	12,194.85	126,565.71		
第 13 年	79,587.22	79,587.22	67,392.37	67,392.37	12,194.85	138,760.56		
第 14 年	79,587.22	79,587.22	67,392.37	67,392.37	12,194.85	150,955.41		
第 15 年	79,587.22	79,587.22	67,392.37	67,392.37	12,194.85	163,150.26		

（五）敏感性分析

根据本项目收益与融资自求平衡的压力测试结果，当项目预期收益作为影响债券还本付息的因素在±10%范围内变动的情况下，专项债券本息覆盖倍数仍然大于 1，还本付息资金具有一定的稳定性与风险抵抗能力。压力测试结果见下表：

序号	经营净收益变动情况敏感性分析	敏感性变动比例				
		-10%	-5%	0.00%	5.00%	10.00%
1.1	项目预期收益	146,835.23	154,992.75	163,150.26	171,307.77	179,465.29
1.2	债券还本付息额	61,150.00	61,150.00	61,150.00	61,150.00	61,150.00
1.3	本息覆盖倍数	2.40	2.53	2.67	2.80	2.93

五、综述

经上述测算，在邓州市人民医院对收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评价本项目债券存续期内预计业务活动产生的现金流量净额 163,150.26 万元，偿还债券本息为 61,150.00 万元，本息覆盖倍数为 2.67 倍。预测期内医疗收益能够合理保障偿还本次债券本金和利息，实现项目收益与融资自求平衡。

六、使用提示和使用限制

（一）使用提示

1. 本评价报告出具的评价意见，是对项目预测数据进行的合理性、有效性的评价，并非对预测数据承担保证责任。



2.本评价报告出具的意见,是当前的经济社会环境及未来平稳发展为预测的环境条件,未将未来宏观经济变化风险、政策和法规变化风险、市场变化风险、不可抗力风险等因素纳入评价范围。

(二) 使用限制

1.本评价报告只能用于本报告载明的评价目的和用途。

2.本评价报告只能由评价报告载明的评价报告使用者使用。评价报告的使用权归委托方所有,因使用不当所造成的相关风险与本评价机构及执业注册会计师无关。



营业执照

(副本)

统一社会信用代码 91410100MA40DGQR5D
(1-1)

名称 中喜会计师事务所(特殊普通合伙)河南分所

类型 合伙企业分支机构

营业场所 郑州市管城区紫荆山路60号24层2407室

负责人 王宣稼

成立日期 2014年03月05日

营业期限 长期

经营范围 审查企业会计报表、出具审计报告；验证企业资本、出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关报告；基本建设年度财务决算审计；代理记账；会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训；法律、法规规定的其他业务。
(凭有效许可证核定的范围和期限经营)
(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)



登记机关



2014 年 03 月 05 日



证书序号: 5003321

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》。

会计师事务所分所 执业证书

名称: 中喜会计师事务所(普通合伙)河南分所
 负责人: 王宣稼
 经营场所: 郑州市紫荆山路60号金成国贸大厦2407室



分所执业证书编号: 110001684106

批准执业文号: 豫财会(2012)36号

批准执业日期: 2012年08月06日



发证机关:

二〇一二年 八月 二十四

中华人民共和国财政部制





王文霞
 Full name 女
 Sex
 1978-10-14
 Date of birth
 中普会计师事务所(特殊普通合伙)河南分所
 Working unit
 410781192810148968
 Identity card No.



中普会计师事务所(特殊普通合伙)河南分所
 此件与原件核对无误复印无效
 年度检验注册
 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: 110001640301
 No. of Certificate
 批准注册协会: 河南省注册会计师协会
 Authorized Institute of CPAs
 发证日期: 2021 年 07 月 26 日
 Date of Issuance y m d

年 月 日
 y m d



姓名 蔡永利
 Full name
 性别 女
 Sex
 出生日期 1990-06-07
 Date of birth
 工作单位 中育会计师事务所(特殊普通合伙)河南分所
 Working unit
 身份证号码 410725199006076023
 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: 110001680302
 No. of Certificate
 批准注册协会: 河南省注册会计师协会
 Authorized Institute of CPAs
 发证日期: 2021 年 07 月 26 日
 Date of Issuance

年 月 日
 / /

罗山县医健集团总院生殖医学科
改扩建项目
专项评价报告

信阳丰华联合资产评估事务所
2023年2月

目 录

专项评价报告	1
一、简称与定义	3
二、方法与限制	3
三、项目概况	4
四、应付债券本息情况	9
五、项目收益情况	12
六、债券资金使用合规性	33
七、项目主体及运作模式	33
八、总体评价结果	35
九、敏感性分析	35
十、使用限制	35

罗山县医健集团总院生殖医学科改扩建项目 收益与融资自求平衡 专项评价报告

信丰华资评〔2023〕第 016 号

我们接受委托，对罗山县医健集团总院生殖医学科改扩建项目（以下简称“本项目”）提供了财务评估咨询服务。我们的咨询服务是基于财政部《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89号）、《地方政府债券发行管理办法》（财库〔2020〕43号）及债券发行管理相关政策文件的要求，了解罗山县医健集团总院生殖医学科改扩建项目收益与融资自求平衡情况后而实施的。罗山县医疗健康服务集团的责任是提供与本次咨询服务相关的一切资料，并保证其真实、准确、完整。我们的责任是根据罗山县人民医院提供的资料提供咨询服务，并出具财务评估咨询报告。

我们的咨询服务是参照《中国注册会计师执业准则》、《中华人民共和国资产评估法》的相关规定计划和实施的，这些包括询问相关人员、查阅相关资料、分析重要财务数据等。我们相信，我们的工作为出具财务评估咨询报告提供了合理的基础。由于我们咨询服务的范围和程序有别于鉴证工作，因此不发表鉴证意见。我们实施的工作主要是对罗山县医健集团总院生殖医学科改扩建项目偿债能力情况提供咨询建议，并对其他

非财务事项予以适当关注。

本专项咨询仅供本项目申请专项债券本次及后续批次发行使用，不得用作其他任何目的及分发给其他单位或个人。

一、简称与定义

在本报告中，除非根据上下文应另做解释，否则下列简称和术语具有以下含义：

“本报告”	指由信阳丰华联合资产评估事务所于 2023 年 2 月 15 日出具咨询报告
“本所评估师”或“我们”	指信阳丰华联合资产评估事务所进行本次咨询的工作小组
“资料”	指本所咨询工作小组从罗山县医疗健康服务集团或有关部门获取的与咨询相关的文件、资料
“本次发债项目”或“本项目”	指罗山县医健集团总院生殖医学科改扩建项目

本报告所使用的简称、定义、目录以及各部分的标题仅供查阅方便之用：除非根据上下文应另做解释，所有关于参见某部分的提示均指本报告中的某一部分。

二、方法与限制

本次咨询所采用的基本方法如下：

1. 查阅相关文件、资料与信息；
2. 与项目建设单位或主管单位人员会面与交谈。

本报告基于下述假设：

1. 所有提交给我们的文件原件均是真实的，所有提交文件的复印件与其原件均是一致的；

2.所有提交给我们的文件均由相关当事方合法授权、签署和递交；

3.所有提交给我们文件的签字、印章均是真实的；

4.所有对我们做出的有关事实的阐述、声明、保证（无论是书面还是口头做出的）均为真实、准确和可靠的；

5.描述或引用咨询事项时涉及的事实、信息和数据是项目申报单位提供给我们的有效的事实和数据；

6.除特别注明外，财务数据币种为人民币，金额单位为万元；

7.我们会在咨询之后，根据具体情况对某些事项进行跟踪核实和确认，但不保证在咨询之后某些情况不发生变化。

三、项目概况

（一）项目情况

根据信阳市恒诚工程咨询有限公司 2022 年 10 月出具的《罗山县医健集团总院生殖医学科改扩建项目可行性研究报告》和罗山县发展和改革委员会 2022 年 10 月 24 日出具的《关于罗山县医健集团总院生殖医学科改扩建项目可行性研究报告的批复》（罗发改社会〔2022〕186 号），本项目主要建设

内容和规模：项目占地 1000 平方米，总建筑面积 4089.6 平方米，建设生殖医学科综合楼一栋，主要建设内容包括：土建、装饰、电气、消防、给排水、暖通等配套设施及设备购置。

（二）项目建设周期

本项目建设期 12 个月，预计开工日期 2024 年 8 月，于 2025 年 7 月完工。

（三）投资估算与资金筹措方式

1. 投资估算

本项目总投资估算 6395.97 万元，其中：工程费用 2249.28 万元，设备购置 3082.5 万元，工程其他费用 510.28 万元，预备费 292.1 万元，建设期利息 225.00 万元，人防异地建设费 36.81 万元。

表 1：项目投资估算表

序号	工程名称	估算价值					技术经济指标			
		建筑工程费	安装工程费	设备购置费	其他费用	合计	单位	数量	单位价值 (元)	备注
一	工程费用	1717.63	531.65	3082.50		5331.78				
1	生殖医学科综合楼	1717.63	531.65			2249.28				
1.1	土建工程	899.71				899.71	m ²	4089.60	2200.00	
1.2	装饰装修	817.92				817.92	m ²	4089.60	2000.00	
1.3	安装工程		531.65			531.65				
1.3.1	强电		143.14			143.14	m ²	4089.60	350.00	
1.3.2	弱电		81.79			81.79	m ²	4089.60	200.00	

1.3.3	给排水		102.24			102.24	m ²	4089.60	250.00	
1.3.4	消防		81.79			81.79	m ²	4089.60	200.00	
1.3.5	暖通		81.79			81.79	m ²	4089.60	200.00	
1.3.6	避雷		40.90			40.90	m ²	4089.60	100.00	
2	设备购置			3082.50		3082.50				详见明细表
三	工程其他费用				510.28	510.28				
1	管理费				83.98	83.98				
2	监理费				127.46	127.46				
3	勘察设计费				173.38	173.38				
4	环境影响咨询服务费				7.23	7.23				
5	施工图审查费				0.60	0.60				
6	工程造价咨询费				28.43	28.43				
7	前期咨询费				17.33	17.33				
8	招标代理服务费				29.21	29.21				
9	工程保险费				16.00	16.00				
10	临时设施费				26.66	26.66				
第一、二部分合计						5842.06				
四	工程预备费					292.10				
五	建设投资					6134.16				
六	建设期利息					225.00				
七	人防异地建设费					36.81				
八	总投资合计					6395.97				

罗山县人民医院生殖医学科改扩建项目购置设备清单

序号	项目	设备名称	数量(套/台)	单价(元)	合计(万元)
1	IVF 精液处理室	二氧化碳培养箱	1	80000	8
2		培养箱高效气体净化器	1	2500	0.25
3		生物显微镜	1	65000	6.5
4		精子计数板	4	8000	3.2
5		台式离心机	3	60000	18
6		移液器	3	2000	0.6
7		电动助吸器	1	6000	0.6
8		水浴箱	1	20000	2
9		医用洁净工作台	1	10000	1
10		恒温平板	1	28000	2.8
11		医用冷藏冷冻箱	1	25000	2.5

12	取卵室	彩色多普勒超声诊断仪	2	1000000	200
13		多功能妇科床	2	10000	2
14		负压吸引器	2	60000	12
15		无影灯	2	5000	1
16		恒温试管架	3	20000	6
17		恒温保存箱	1	10000	1
18		麻醉机	3	350000	105
19		心电监护仪	10	25000	25
20	移植室	四维彩色多普勒超声诊断仪	1	2800000	280
21		多功能妇科床	1	10000	1
22		恒温保存箱	1	10000	1
23		无影灯	1	5000	0.5
24	胚胎实验室及培养室	IVF 工作站（双体视）	2	390000	78
25		IVF 工作站（单体视）	1	390000	39
26		体视显微镜	7	90000	63
27		IVF 工作站（ICSI）	2	420000	84
28		倒置显微镜	2	350000	70
29		体外辅助生殖用显微操作仪	2	380000	76
30		透明带红外激光光学系统	1	380000	38
31		二氧化碳培养箱	3	80000	24
32		三气培养箱（50L）	3	130000	39
33		三气培养箱（200L）	3	380000	114
34		培养箱高效气体净化器	15	2500	3.75
35		实验室空气净化器	2	150000	30
36		胚胎时差培养箱	1	1300000	130
37		IVF 实验室专用温度计	2	20000	4
38		手持式 PH 计	1	50000	5
39		二氧化碳浓度测定仪	1	70000	7
40		颗粒物检测仪	1	80000	8
41		VOC 检测仪	1	100000	10
42		精密移液器	2	2000	0.4
43		精密移液器	2	2000	0.4
44		电动注液器	2	5000	1
45		电热干燥箱	1	5000	0.5
46		医用冷藏箱	1	25000	2.5

47		超纯水仪	1	60000	6
48	冷冻及胚胎保存室	储存液氮罐	6	30000	18
49		液氮储存罐	2	50000	10
50		液氮运输罐	1	10000	1
51		标签打印机	1	20000	2
52	实验室管理系统	电子病历及流程管理系统	1	1200000	120
53		身份核对系统	1	300000	30
54		实验室监控管理系统	1	980000	98
55	男科设备	精子分析仪	1	350000	35
56		全自动染片机	1	200000	20
57		精浆生化分析仪	1	600000	60
58		流式细胞仪	1	600000	60
59		性功能障碍治疗仪	1	400000	40
60		前列腺治疗仪	1	300000	30
61		性功能障碍治疗仪	1	200000	20
62		Rigiscan 阴茎硬度测量仪	1	300000	30
63		阴茎敏感神经测定仪	1	300000	30
64	其他	超高清腹腔镜系统	3	2550000	765
65		数字胃肠机	1	2000000	200
合计			132		3082.50

2. 资金筹措方式

本项目所需资金由财政投入及申请地方政府专项债相结合的方式筹措,其中财政资金安排 1395.97 万元,占比 21.83%,拟申请专项债券资金 5000.00 万元,占比 78.17%。

除专项债券外,本项目无其他融资计划。资金筹措不涉及 PPP 及其他融资安排。

本项目申请的专项债券不用作项目资本金,本项目资本金占比 21.83%,符合《国务院关于调整固定资产投资项目资本

金比例的通知》（国发〔2009〕27号）第一条、《国务院关于加强固定资产投资项目资本金管理的通知》（国发〔2019〕26号）第二条关于项目资本金最低比例的要求。

具体筹措方式如下表：

表 2：项目资金筹措计划表

单位：万元

序号	项目	2024 年度	2025 年 1-7 月	合计
1	财政投入	1000.00	395.97	1395.97
2	专项债券资金	1500.00	3500.00	5000.00
	合计	2500.00	3895.97	6395.97

四、应付债券本息情况

本项目建设总投资 6395.97 万元，计划申请使用债券资金总额 5000.00 万元。根据最新一期（2023 年 1 月 10 日），2023 年河南省社会事业专项债券（一期）-2023 年河南省政府专项债券（五期）10 年期票面利率为 2.93%，2023 年河南省社会事业专项债券（二期）-2023 年河南省政府专项债券（六期）15 年期票面利率为 3.06%，2023 年河南省社会事业专项债券（三期）-2023 年河南省政府专项债券（七期）30 年期票面利率为 3.30%，基于谨慎性原则，假设债券票面利率 4.50%，期限 15 年，在债券存续期每半年付息一次，在债券存续期前 5 年只计

息，从第 6 年开始还本，第 6-10 年每年偿还本金的 5.00%，第 11-15 年每年偿还本金的 15.00%。本项目计划申请使用债券资金总额 5000.00 万元，已于 2024 年使用债券资金 1500.00 万元，已于 2025 年使用债券资金 1500.00 万元，本次申请使用 1500.00 万元。

罗山县人民医院已以“罗山县人民医院综合楼建设项目”于 2017 年 04 月使用“2017 年河南省政府专项债券（一期）中已发行 1000 万元，期限 7 年，利率 3.66%”；于 2018 年 9 月使用“2018 年河南省政府专项债券（二十六期）中已发行 2000 万元，期限 7 年，利率 4.06%”；于 2019 年 8 月使用“2019 年河南省社会事业发展专项债券（一期）-2019 年河南省政府专项债券（二十二期）中已发行 1000 万元，期限 7 年，利率 3.31%”；于 2020 年 3 月使用“2020 年河南省社会事业专项债券（五期）-2020 年河南省政府专项债券（十七期）中已发行 4000 万元，期限 7 年，利率 2.95%”，在债券存续期每半年付息一次，到期还本并支付最后一次利息。

罗山县人民医院已以“罗山县人民医院综合服务能力提升项目（重点科室改造及设备添置）”于 2021 年 04 月使用“使

用 2021 年河南省社会事业专项债券（一期）-2021 年河南省政府专项债券（九期），发行 2000 万元，期限 10 年，利率 3.45%”，在债券存续期每半年付息一次，到期还本并支付最后一次利息。

罗山县人民医院已以“罗山县人民医院提标扩能(卒中中心、肿瘤综合治疗中心建设)购置主要设备项目”于 2022 年 01 月使用“2022 年河南省政府专项债券（一至九期），发行 7500 万元，期限 10 年，利率 3.06%”，在债券存续期每半年付息一次，到期还本并支付最后一次利息。

罗山县人民医院已以“罗山县人民医院传染病区综合楼建设项目”于 2022 年 03 月使用“2022 年河南省政府专项债券（十至十八期），发行 4000 万元，期限 15 年，利率 3.28%”，在债券存续期每半年付息一次，到期还本并支付最后一次利息。

“罗山县人民医院医技检测中心建设项目”以罗山县人民医院门诊收入和住院收入已于 2022 年 10 月申报专项债 3000.00 万元，利率暂按照 4.50%计算，期限 10 年。

债券存续期内各年度应还本付息金额如下：

表 3：债券还本付息表

单位：万元

年度	罗山县人民医院综合楼建设项目 2017年04月已发行1000.00万（利率3.66%）期限7年				罗山县人民医院综合楼建设项目 2018年09月已发行2000.00万（利率4.06%）期限7年			
	债券本期增加	债券归还本金	利息支付		债券本期增加	债券归还本金	利息支付	
			上半年	下半年			上半年	下半年
第1年		1000.00	18.30	18.30			40.60	40.60
第2年						2000.00	40.60	
第3年								
第4年								
第5年								
第6年								
第7年								
第8年								
第9年								
第10年								
第11年								
第12年								

第 13 年								
第 14 年								
第 15 年								
合计		1000.00	18.30	18.30		2000.00	81.20	40.60

(续)

年度	罗山县人民医院综合楼建设项目 2019年09月已发行1000.00万（利率3.31%）期限7年				罗山县人民医院综合楼建设项目 2020年03月已发行4000.00万（利率2.95%）期限7年			
	债券本期增加	债券归还本金	利息支付		债券本期增加	债券归还本金	利息支付	
			上半年	下半年			上半年	下半年
第 1 年			16.55	16.55			59.00	59.00
第 2 年			16.55	16.55			59.00	59.00
第 3 年			16.55	16.55			59.00	59.00
第 4 年		1000.00	16.55			4000.00	59.00	59.00
第 5 年								
第 6 年								
第 7 年								
第 8 年								
第 9 年								

第 10 年								
第 11 年								
第 12 年								
第 13 年								
第 14 年								
第 15 年								
合计		1000.00	66.20	49.65		4000.00	236.00	236.00

(续)

年度	罗山县人民医院综合服务能力提升项目 (重点科室改造及设备添置) 2021年04月已发行2000.00万(利率3.45%) 期限10年				罗山县人民医院传染病区综合楼建设项目 2022年3月已发行4000.00万(利率按照3.28%) 期限15年			
	债券本期增加	债券归还本金	利息支付		债券本期增加	债券归还本金	利息支付	
			上半年	下半年			上半年	下半年
第 1 年			34.50	34.50			65.60	65.60
第 2 年			34.50	34.50			65.60	65.60
第 3 年			34.50	34.50			65.60	65.60
第 4 年			34.50	34.50			65.60	65.60
第 5 年			34.50	34.50			65.60	65.60

第 6 年			34.50	34.50			65.60	65.60
第 7 年			34.50	34.50			65.60	65.60
第 8 年		2000.00	34.50	34.50			65.60	65.60
第 9 年							65.60	65.60
第 10 年							65.60	65.60
第 11 年							65.60	65.60
第 12 年							65.60	65.60
第 13 年							65.60	65.60
第 14 年						4000.00	65.60	65.60
第 15 年								
合计		2000.00	276.00	276.00		4000.00	918.40	918.40

(续)

年度	罗山县人民医院提标扩能(卒中中心、肿瘤综合治疗中心建设)购置主要设备项目 2022年1月已发行7500.00万(利率按照3.06%)期限10年				罗山县人民医院医技检测中心建设项目 2022年10月已申报3000.00万,暂未发行(利率按照4.50%)期限10年			
	债券本期增加	债券归还本金	利息支付		债券本期增加	债券归还本金	利息支付	
			上半年	下半年			上半年	下半年

第 1 年			114.75	114.75			67.50	67.50
第 2 年			114.75	114.75			67.50	67.50
第 3 年			114.75	114.75			67.50	67.50
第 4 年			114.75	114.75			67.50	67.50
第 5 年			114.75	114.75			67.50	67.50
第 6 年			114.75	114.75			67.50	67.50
第 7 年			114.75	114.75			67.50	67.50
第 8 年			114.75	114.75			67.50	67.50
第 9 年		7500.00	114.75	114.75			67.50	67.50
第 10 年						3000.00	67.50	67.50
第 11 年								
第 12 年								
第 13 年								
第 14 年								
第 15 年								

合计		7500.00	1032.75	1032.75		3000.00	675.00	675.00
----	--	---------	---------	---------	--	---------	--------	--------

(续)

年度	申请 5000.00 万 (假设利率 4.50%)						还本付息合计
	期初本金金额	债券本期增加	债券归还本金	期末本金余额	利息支付		
					上半年	下半年	
第 1 年		5000.00		5000.00	112.50	112.50	1058.60
第 2 年	5000.00			5000.00	112.50	112.50	981.40
第 3 年	5000.00			5000.00	112.50	112.50	940.80
第 4 年	5000.00			5000.00	112.50	112.50	924.25
第 5 年	5000.00			5000.00	112.50	112.50	789.70
第 6 年	5000.00		250.00	4750.00	112.50	112.50	789.70
第 7 年	4750.00		250.00	4500.00	106.88	106.88	778.45
第 8 年	4500.00		250.00	4250.00	101.25	101.25	767.20
第 9 年	4250.00		250.00	4000.00	95.63	95.63	686.95
第 10 年	4000.00		250.00	3750.00	90.00	90.00	446.20
第 11 年	3750.00		750.00	3000.00	84.38	84.38	299.95

第 12 年	3000.00		750.00	2250.00	67.50	67.50	266.20
第 13 年	2250.00		750.00	1500.00	50.63	50.63	232.45
第 14 年	1500.00		750.00	750.00	33.75	33.75	198.70
第 15 年	750.00		750.00	0.00	16.88	16.88	33.75
合计		5000.00	5000.00		1321.88	1321.88	38694.30

注：假设各年起始点为发行日，当年利息为从发行日推后的一个完整会计年度最后一天计算的利息，以此类推。

五、项目收益情况

（一）基本假设条件及依据

1. 预测期内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. 预测期内国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

3. 预测期内对项目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方案顺利建设、投产运营；

5. 预测期内项目收费、人工成本等在正常范围内变动；

6. 无其他人力不可抗拒及不可预见因素对项目造成的重大不利影响；

7 根据国家年度统计公报，2019年、2020年、2021年居民消费价格上涨幅度分别为2.90%、2.50%、0.90%，三年平均涨幅为2.10%。基于谨慎性原则，考虑到物价上涨等因素，部分收入及支出项目价格增长标准按照2.50%的平均增长率逐年递增；

8. 建设期运营收益预测假设：本项目债券存续期15年，建设期为12个月。为便于测算，项目运营期为债券存续期第2年至第15年。

（二）项目运营收入分析

本项目专项债券还本付息以项目建成运营后的门诊收入和住院收入作为债券还款资金来源。

(1) 罗山县人民医院近三年会计报表财务数据情况如下：

项目名称	基础数据			三年平均数	近三年平均增长率
	2020 年	2021 年	2022 年		
门急诊收入（万元）	12219.44	15131.72	15384.50	14245.22	12.75%
天/年	365	365	365		
每日门诊人次	1534	1471	1614	1540	2.81%
年门诊人次	559995	536972	589214	562060	2.81%
人均收费（元/次）	218.21	281.80	261.10	253.70	10.90%
住院收入（万元）	23412.57	25532.54	26564.10		
天/年	365	365	365		
床位数	1100	1100	1100		
每日使用床位数	997	1008	1034	1013	1.84%
年实际占用床位数	363905	367920	377410	369745	
每床位日收费	643.37	693.97	703.85	680.40	4.64%
床位负荷率	90.64%	91.64%	94.00%	92.09%	

(2) 每天门诊人次

根据 2020 年至 2022 年的每天门诊人次的数据显示,近三年每日门诊人次的两年增长率平均值为 2.81%,近三年平均每日门诊人次 1540 人次。基于谨慎性原则,假设运营期以每日门诊 1500 人次为基数,每年按照 2.00%的增长率增长,增长至每日门诊 2000 人次后不在增长。

(3) 门诊次均收费

根据 2020 年至 2022 年门诊人均次收费数据显示,近三年

的两年增长率平均值为 10.90%，近三年平均门诊次均收费为 253.70/次。基于谨慎性原则，假设运营期以每日门诊收费 250.00 元/次为基数，每年按照 2.00%的增长率增长。

(4) 每日使用床位数

目前罗山县人民医院的开放床位数为 1100 张。根据 2020 年至 2022 年每日使用床位数据显示，近三年的两年增长率平均值为 1.84%，近三年平均床位负荷率为 92.09%。基于谨慎性考虑，项目建成后第一年床位负荷率为 70.00%，以后年度每年增长 5.00%，增长至 95.00%后不再增长。

(5) 每床位日平均收费

根据 2020 年至 2022 年每床位日收费数据显示，近三年的两年增长率平均值 4.64%，每床位日收费为 680.40 元。基于谨慎性原则，假设运营期以每床位日收费 600.00 元基数，每年按照 2.00%的增长率增长。

3. 项目运营成本分析

(1) 本项目运营期主要成本支出有人员费用、医疗费用及其他费用支出。

根据罗山县人民医院 2020 年至 2022 年会计报表数据显示，支出项主要包括人员支出、医疗费用(药品+材料)和其他费用。各支出项目占当期医疗收入的比重如下所示：

项目	2020 年		2021 年		2022 年		近三年平均占比
	金额（万元）	占比	金额（万元）	占比	金额（万元）	占比	
医疗收入	35632.01		40664.27		41948.60		
人员费用	12873.85	36.13%	15049.85	37.01%	16007.59	38.16%	37.10%
医疗费用 (药品+材料)	15221.99	42.72%	17802.82	43.78%	18381.88	43.82%	43.44%
其他费用	1603.44	4.50%	2122.67	5.22%	2458.19	5.86%	5.19%

各项支出项目占当期医疗收入的占比相对稳定。基于谨慎性原则,假设运营期间各项费用支出按照近三年各项费用支出占医疗收入的平均占比测算。

(2) 税费

增值税税金及附加：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〔2019〕36号）附件3“营业税改征增值税试点政策”的第一条第七项规定：“医疗机构提供的医疗服务免征增值税”，本项目收入属于（财税〔2019〕36号）附件3规定的免征增值税范围，此本项目免征增值税。

根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十六条第四项规定：“符合条件的非营利性组织的收入为免税收入”，《中华人民共和国企业所得税法实施条例》第八十四条规定：“企业所得税法第二十六条第（四）项所称符合条件的非营利组织，是指同时符合下列条件的组织：（一）依法履行非营利性组织登记手续；（二）从事公益性或者非营利性活动”，本项目属

于从事公益性或者非营利性活动的非营利组织收入,因此本项目免征所得税。

(四) 净收益预测

基于以上基础数据假设依据，测算债券存续期本项目可实现的预期收益为 73383.62 万元，详见

下表：

单位：万元

罗山县医健集团总院生殖医学科改扩建项目																
	第1年	第2年	第3年	第4年	第5年	第6年	第7年	第8年	第9年	第10年	第11年	第12年	第13年	第14年	第15年	合计
一、收入合计		30550.50	32669.33	34866.38	37144.18	39505.30	41952.43	43131.85	44348.62	45604.01	46899.41	48236.20	49615.84	51039.83	52509.74	598073.62
1、门诊收入(万元)		13687.50	14240.48	14815.79	15414.35	16037.09	16684.99	17359.06	18060.37	18790.00	19549.12	20338.90	21160.60	22015.48	22904.91	251058.64
①年/天		365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	
②每日门诊人次		1500.00	1530.00	1561.00	1592.00	1624.00	1656.00	1689.00	1723.00	1757.00	1793.00	1828.00	1865.00	1902.00	1940.00	
③门诊次均收(元/人次)		250.00	255.00	260.10	265.30	270.61	276.02	281.54	287.17	292.91	298.77	304.75	310.84	317.06	323.40	
2、住院收入(万元)		16863.00	18428.85	20050.59	21729.83	23468.21	25267.44	25772.79	26288.25	26814.01	27350.29	27897.30	28455.24	29024.35	29604.83	347014.98
①年/天		365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	
②每日可占用床位数		1100.00	1100.00	1100.00	1100.00	1100.00	1100.00	1100.00	1100.00	1100.00	1100.00	1100.00	1100.00	1100.00	1100.00	
③负荷率		70.00%	75.00%	80.00%	85.00%	90.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	
④每床位日平均收费(元/床位/日)		600.00	612.00	624.24	636.72	649.46	662.45	675.70	689.21	703.00	717.06	731.40	746.02	760.95	776.16	
二、支出合计		26801.96	28660.80	30588.28	32586.58	34658.01	36804.86	37839.57	38907.03	40008.40	41144.85	42317.62	43527.98	44777.25	46066.81	524690.00

1、人员费用		11334.24	12120.32	12935.43	13780.49	14656.47	15564.35	16001.92	16453.33	16919.09	17399.68	17895.63	18407.48	18935.78	19481.12	
2、医疗费用		13882.15	14844.94	15843.28	16878.31	17951.21	19063.18	19599.11	20152.01	20722.46	21311.09	21918.53	22545.44	23192.50	23860.43	
3、其他费用		1585.57	1695.54	1809.57	1927.78	2050.33	2177.33	2238.54	2301.69	2366.85	2434.08	2503.46	2575.06	2648.97	2725.26	
三、项目收益（一 - 二）		3748.54	4008.53	4278.10	4557.60	4847.29	5147.57	5292.28	5441.59	5595.61	5754.56	5918.58	6087.86	6262.58	6442.93	73383.62

（五）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，债券存续期可实现的项目相关收益 **73383.62** 万元，本着谨慎性原则，假设项目全部债券资金于申请第一年一次性全部到位开始计息，计算的本息覆盖倍数为 **1.90** 倍。本息覆盖倍数具体计算明细如下表。

表 4：项目收益与融资平衡表

单位：万元

年度	罗山县人民医院综合楼建设项目 2017年04月已发行1000.00万（利率3.66%）期限7年				罗山县人民医院综合楼建设项目 2018年09月已发行2000.00万（利率4.06%）期限7年			
	债券本期增加	债券归还本金	利息支付		债券本期增加	债券归还本金	利息支付	
			上半年	下半年			上半年	下半年
第1年		1000.00	18.30	18.30			40.60	40.60
第2年						2000.00	40.60	
第3年								
第4年								

第 5 年								
第 6 年								
第 7 年								
第 8 年								
第 9 年								
第 10 年								
第 11 年								
第 12 年								
第 13 年								
第 14 年								
第 15 年								
合计		1000.00	18.30	18.30		2000.00	81.20	40.60

(续)

年度	罗山县人民医院综合楼建设项目 2019年09月已发行1000.00万（利率3.31%）期限7年				罗山县人民医院综合楼建设项目 2020年03月已发行4000.00万（利率2.95%）期限7年			
	债券本期增加	债券归还本金	利息支付		债券本期增加	债券归还本金	利息支付	
			上半年	下半年			上半年	下半年
第 1 年			16.55	16.55			59.00	59.00

第 2 年			16.55	16.55			59.00	59.00
第 3 年			16.55	16.55			59.00	59.00
第 4 年		1000.00	16.55			4000.00	59.00	59.00
第 5 年								
第 6 年								
第 7 年								
第 8 年								
第 9 年								
第 10 年								
第 11 年								
第 12 年								
第 13 年								
第 14 年								
第 15 年								
合计		1000.00	66.20	49.65		4000.00	236.00	236.00

(续)

年度	罗山县人民医院综合服务能力提升项目 (重点科室改造及设备添置)	罗山县人民医院传染病区综合楼建设项目 2022年3月已发行4000.00万(利率按照3.28%) 期限15年
----	------------------------------------	---

	2021年04月已发行2000.00万（利率3.45%）期限10年							
	债券本期增加	债券归还本金	利息支付		债券本期增加	债券归还本金	利息支付	
			上半年	下半年			上半年	下半年
第1年			34.50	34.50			65.60	65.60
第2年			34.50	34.50			65.60	65.60
第3年			34.50	34.50			65.60	65.60
第4年			34.50	34.50			65.60	65.60
第5年			34.50	34.50			65.60	65.60
第6年			34.50	34.50			65.60	65.60
第7年			34.50	34.50			65.60	65.60
第8年		2000.00	34.50	34.50			65.60	65.60
第9年							65.60	65.60
第10年							65.60	65.60
第11年							65.60	65.60
第12年							65.60	65.60
第13年							65.60	65.60
第14年						4000.00	65.60	65.60

第 15 年								
合计		2000.00	276.00	276.00		4000.00	918.40	918.40

(续)

年度	罗山县人民医院提标扩能(卒中中心、肿瘤综合治疗中心建设)购置主要设备项目 2022年1月已发行7500.00万(利率按照3.06%) 期限10年				罗山县人民医院医技检测中心建设项目 2022年10月已申报3000.00万, 暂未发行(利率按照4.50%) 期限10年			
	债券本期增加	债券归还本金	利息支付		债券本期增加	债券归还本金	利息支付	
			上半年	下半年			上半年	下半年
第 1 年			114.75	114.75			67.50	67.50
第 2 年			114.75	114.75			67.50	67.50
第 3 年			114.75	114.75			67.50	67.50
第 4 年			114.75	114.75			67.50	67.50
第 5 年			114.75	114.75			67.50	67.50
第 6 年			114.75	114.75			67.50	67.50
第 7 年			114.75	114.75			67.50	67.50

第 8 年			114.75	114.75			67.50	67.50
第 9 年		7500.00	114.75	114.75			67.50	67.50
第 10 年						3000.00	67.50	67.50
第 11 年								
第 12 年								
第 13 年								
第 14 年								
第 15 年								
合计		7500.00	1032.75	1032.75		3000.00	675.00	675.00

(续)

年度	申请 5000.00 万 (假设利率 4.50%)						还本付息合计	项目净收益
	期初本金金额	债券本期增加	债券归还本金	期末本金余额	利息支付			
					上半年	下半年		
第 1 年		5000.00		5000.00	112.50	112.50	1058.60	

第 2 年	5000.00			5000.00	112.50	112.50	981.40	3748.54
第 3 年	5000.00			5000.00	112.50	112.50	940.80	4008.53
第 4 年	5000.00			5000.00	112.50	112.50	924.25	4278.10
第 5 年	5000.00			5000.00	112.50	112.50	789.70	4557.60
第 6 年	5000.00		250.00	4750.00	112.50	112.50	789.70	4847.29
第 7 年	4750.00		250.00	4500.00	106.88	106.88	778.45	5147.57
第 8 年	4500.00		250.00	4250.00	101.25	101.25	767.20	5292.28
第 9 年	4250.00		250.00	4000.00	95.63	95.63	686.95	5441.59
第 10 年	4000.00		250.00	3750.00	90.00	90.00	446.20	5595.61
第 11 年	3750.00		750.00	3000.00	84.38	84.38	299.95	5754.56
第 12 年	3000.00		750.00	2250.00	67.50	67.50	266.20	5918.58
第 13 年	2250.00		750.00	1500.00	50.63	50.63	232.45	6087.86
第 14 年	1500.00		750.00	750.00	33.75	33.75	198.70	6262.58
第 15 年	750.00		750.00	0.00	16.88	16.88	33.75	6442.93
合计		5000.00	5000.00		1321.88	1321.88	38694.30	73383.62

注：假设第 1 年起始点为发行日，当年利息为从发行日推后的一个完整会计年度最后一天计算的利息，以此类推。

六、债券资金使用合规性

根据财政部办公厅、国家发展改革委办公厅《关于申报2022年新增专项债券项目资金需求的通知》（财办预〔2021〕209号），2022年新增专项债券重点用于交通基础设施、能源项目、农林水利、生态环保项目、社会事业、城乡冷链等物流基础设施（含粮食仓储物流设施）、市政和产业园区基础设施、国家重大战略项目、保障性安居工程等领域。本项目属于社会事业项目。

本项目的建设，符合当地自然条件、人文环境和国民经济发展的要求；属于《关于申报2022年新增专项债券项目资金需求的通知》（财办预〔2021〕209号）支持范围。项目建成后能够产生收入，属于有一定收益的公益性项目，且债券资金未用于置换存量债务，未用于企业补贴及偿债，未用于支付利息，未用于PPP项目。未用于党政机关办公用房、技术用房等各类楼堂馆所，未用于城市大型雕塑、景观改造等各类形象工程和政绩工程，未用于房地产开发项目，未用于一般性企业生产线或生产设备，未用于租赁住房建设以外的土地储备，未用于主题公园等商业设施。

七、项目主体及运作模式

1. 项目主体

本项目建设主体及债券资金申请单位均为罗山县医疗健康服务集团，项目建成后，项目资产也将登记到罗山县医

疗健康服务集团名下，并由其履行国有资产增值和保值任务及其项目的具体运行工作。

2. 运作模式

专项债资金拨付到本级财政局后，由本级财政局将专项债资金下发到项目申请单位，由项目申请单位实施招投标等工作。项目建成后，根据每年收益，项目单位应当根据当年到期专项债券规模、利率、费率、对应专项收入等因素合理预计，列入年度政府性基金预算统筹安排，建立单位还本付息台账，健全偿债保障机制，每年按相关规定足额上缴当年收益用于专项债券还本付息工作。

3. 资金管理方案

(1) 资金流入管理项目资金流入主要包括资本金、债券资金和项目收入流入。

本项目资本金来源于财政预算安排资金。每年及时按要求申报财政预算，使本项目资本金需求纳入财政预算安排。对于审批通过项目资本金，严格按资金需求进度进行支付。本项目专项债券资金由本级财政局统一管理。本项目收入专款专用，用于本项目债券本息的偿付。

(2) 资金流出管理本项目资金流出主要包括项目建设投资支出、债券本息偿付和项目运营成本。

关于项目投资支出，负责项目建设的单位按照进度提出申请，并报送相关要件，审核后拨付。关于债券本息偿

付，由项目单位、财政局组织准备需要到期支付的债券本息，并逐级向上级财政缴纳本期应当承担的还本付息资金。运营成本严格计划支出，预算外支出及时上报审批。

八、总体评价结果

经过我们整体测算与评估分析，本项目本息覆盖倍数符合财政部对地方政府发行收益与融资自求平衡专项债券的要求，并以项目建成后的运营收益对应的充足、稳定的现金流作为还本付息的资金来源，本项目可以通过发行专项债券的方式进行融资以完成资金筹措。

九、敏感性分析

当项目收入、运营成本、专项债券利率等影响债券还本付息的因素在±5%范围内发生不利变动的情况下，专项债券本息保障倍数仍然>1，还本付息资金具有一定的稳定性与风险抵抗能力。

具体如下：

表 5：敏感性分析表

单位：万元

项目	不变化	收入下降 5%	成本上升 5%	利率上升 5%
债券本金	29500.00	29500.00	29500.00	29500.00
债券本息合计	38694.30	38694.30	38694.30	39154.015
项目收益	73383.62	43479.94	47149.12	73383.62
覆盖倍数	1.90	1.12	1.22	1.87

十、使用限制

本报告只能用于本评价报告载明的评价目的和用途。评

价报告的使用权归委托方所有，因使用不当所造成的相关风险与本所及执业注册评估师无关。

(此页无正文，为罗山县医健集团总院生殖医学科改扩建项目收益与融资自求平衡专项评价报告签字盖章页)

信阳丰华联合资产评估事务所



资产评估师：



资产评估师：



二〇二三年二月十五日



营业执照

统一社会信用代码 9141162171127434X5

名称 信阳丰华联合资产评估事务所

类型 非公司私营企业

主要经营场所 罗山县城关南大街25号

执行事务合伙人 刘青

成立日期 2007年02月01日

合伙期限 长期

经营范围 固定资产、流动资产、无形资产及其资产评估、工程造价咨询服务、财务审计咨询服务、绩效评价及法律规定的其他业务。
(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)



登记机关

20 年 月 日

河南省资产评估机构备案证明

根据《中华人民共和国资产评估法》和《资产评估行业财政监督管理办法》（财政部令97号）的规定，信阳丰华联合资产评估事务所已在河南省财政厅备案。备案后机构需持续符合以上法律和规章规定的有关条件。资产评估机构主要信息如下：

机构名称：信阳丰华联合资产评估事务所

法定代表人（执行事务合伙人）：刘青

住 所：罗山县城关南大街25号

统一社会信用代码：9141152171127434X5

首次备案公告号：豫财企〔2018〕3号

连续从业原批准文号：豫财办企〔2007〕24号

证明有效期：自2019年4月30日至2021年4月30日

查询网址：<http://cx.cas.org.cn/>

评估机构代码：41070007

首次备案日期：2016年12月1日

连续从业原批准日期：2007年3月7日





资产评估师职业资格证书 登记卡

(评估机构人员)

姓名：刘青

性别：女

登记编号：41000517

单位名称：信阳丰华联合资产评估
事务所



初次执业登记日期：2001-09-05

年检信息：通过（2022-03-23）

（扫描二维码，查询评估师信息）

所在行业组织：中国资产评估协会

本人签名：刘青

本人印鉴：

资产评估师
刘青
41000517

打印日期：2022-08-03

资产评估师信息以中国资产评估协会官方网站查询结果为准
官网查询地址：<http://cx.cas.org.cn>



资产评估师职业资格证书 登记卡

(评估机构人员)

姓名：肖洋波

性别：男

登记编号：41000515

单位名称：信阳丰华联合资产评估
事务所



初次执业登记日期：1997-05-06

年检信息：通过（2022-03-23）

（扫描二维码，查询评估师信息）

所在行业组织：中国资产评估协会

本人签名：肖洋波

本人印鉴：

资产评估师
肖洋波
41000515

打印日期：2022-08-03

资产评估师信息以中国资产评估协会官方网站查询结果为准
官网查询地址：<http://cx.cas.org.cn>

河南省财政厅文件

豫财企〔2018〕3号

河南省财政厅

关于原审批资产评估机构备案的公告

根据《中华人民共和国资产评估法》、《资产评估行业财政监督管理办法》（财政部令第86号）、《财政部关于做好资产评估机构备案管理工作的通知》（财资〔2017〕26号）、《河南省财政厅关于做好资产评估机构备案管理工作的通知》（豫财企〔2017〕75号）的有关规定，河南佰川资产评估有限责任公司等165家原审批资产评估机构已完成备案，现予以公告。

一、备案资产评估机构主要情况。已完成备案的165家资产评估机构主要信息情况详见附件。资产评估机构执行合伙事务的合伙人（法定代表人）、合伙人（股东）、分支机构负责人及申报

的资产评估专业人员基本情况等备案相关信息已录入备案信息管理系统，可通过财政部、中国资产评估协会官方网站进行查询。

二、按照《中华人民共和国资产评估法》的规定，所公告的资产评估机构审批的资产评估资格于2016年12月1日失效，同时收回其原资产评估资格证书。自2016年12月1日至备案公告日，所公告的资产评估机构符合《中华人民共和国资产评估法》、《资产评估行业财政监督管理办法》（财政部令第86号）规定的备案条件，确定其备案时间为2016年12月1日。

三、原审批的资产评估机构中，河南方迪土地房地产估价有限公司吸收合并河南方迪资产评估有限公司；河南宋城房地产估价有限公司吸收合并河南宋城资产评估有限公司；河南同信资产评估事务所有限公司吸收合并河南中红信资产评估事务所（普通合伙）。以上被吸收合并的资产评估机构的审批资格于2016年12月1日终止，同时档案保管、资产评估业务、执业责任和业绩相应延续到吸收合并后的资产评估机构中。

四、原审批的资产评估机构中，河南博智资产评估有限公司转制为河南博实资产评估事务所（普通合伙）；河南民生资产评估事务所（普通合伙）转制为河南万信房地产评估有限公司；漯河慧光资产评估有限公司转制为漯河公允资产评估事务所（普通合伙）。以上资产评估机构，其档案保管、资产评估业务、执业责任和业绩相应延续到转制后的资产评估机构中。

五、原审批资产评估机构中，南阳佰川资产评估有限责任公

司变更为河南佰川资产评估有限责任公司；许昌博为资产评估有限公司变更为河南博为资产评估有限公司；栾川惠鑫资产评估事务所（普通合伙）变更为河南东吴资产评估事务所（普通合伙）；郑州永联资产评估有限公司变更为河南立信永联资产评估有限公司；商丘威信资产评估事务所（普通合伙）变更为河南明来资产评估事务所（普通合伙）。以上资产评估机构，其档案保管、资产评估业务、执业责任和业绩相应延续到变更后的资产评估机构。

六、以上涉及吸收合并、转制及名称变更的资产评估机构均不得再以原机构名义从事资产评估业务。

七、根据《中华人民共和国资产评估法》和《资产评估行业财政监督管理办法》（财政部令第86号）的规定，资产评估机构备案后，需持续符合以上法律和规章规定的有关条件，并接受河南省财政厅和河南省资产评估协会的监督管理。所公告的资产评估机构请到河南省财政厅领取备案证明。

特此公告。

附件：河南省资产评估机构备案情况表（原审批的资产评估机构）



周口市淮阳区 23 所社会综合养老服务中心改造项目

项目收益与融资自求平衡

专项评价报告

上会会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

周口市淮阳区 23 所社会综合养老服务中心改造项目

项目收益与融资自求平衡

专项评价报告

上会豫报字（2022）第 0775 号

上会会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所接受委托，对周口市淮阳区 23 所社会综合养老服务中心改造项目的收益与融资自求平衡情况提供财务评价咨询服务。我们的工作是根据财政部《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89 号）、中共中央办公厅 国务院办公厅《关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》（厅字〔2019〕33 号）等债券发行管理相关政策文件的要求，并参照《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》进行的，在咨询服务过程中我们结合周口市淮阳区 23 所社会综合养老服务中心改造项目的具体情况，并基于项目单位对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，实施了座谈、计算、分析等我们认为必要的审核程序，现将审核情况和总体评价结果报告如下

一、应付本息情况

周口市淮阳区 23 所社会综合养老服务中心改造项目拟申请政府专项债券 3,600.00 万元，期限十五年，在债券存续期每半年支付一次利息，从第 6 年开始还本，第 6-10 年每年偿还本金的 5%，第 11-15 年每年偿还 15%。自使用专项债券之日起十五年债券存续期应还本付息情况如下：

单位：万元

年度	期初本金 金额	本期新增 本金	本期偿还 本金	期末本金余 额	当年偿还 利息	当年还本付 息合计
第一年		3,600.00		3,600.00	162.00	162.00
第二年	3,600.00			3,600.00	162.00	162.00
第三年	3,600.00			3,600.00	162.00	162.00
第四年	3,600.00			3,600.00	162.00	162.00
第五年	3,600.00			3,600.00	162.00	162.00
第六年	3,600.00		180.00	3,420.00	162.00	342.00
第七年	3,420.00		180.00	3,240.00	153.90	333.90

年度	期初本金 金额	本期新增 本金	本期偿还 本金	期末本金余 额	当年偿还 利息	当年还本付 息合计
第八年	3,240.00		180.00	3,060.00	145.80	325.80
第九年	3,060.00		180.00	2,880.00	137.70	317.70
第十年	2,880.00		180.00	2,700.00	129.60	309.60
第十一年	2,700.00		540.00	2,160.00	121.50	661.50
第十二年	2,160.00		540.00	1,620.00	97.20	637.20
第十三年	1,620.00		540.00	1,080.00	72.90	612.90
第十四年	1,080.00		540.00	540.00	48.60	588.60
第十五年	540.00		540.00	0.00	24.30	564.30
合计		3,600.00	3,600.00		1,903.50	5,503.50

二、项目产生的现金净流入

1、基本假设条件及依据

周口市淮阳区 23 所社会综合养老服务中心改造项目预计在债券存续期第二年投入使用并实现经营收益，且能够实现现金流入。

周口市淮阳区 23 所社会综合养老服务中心改造项目收入主要来源为养护收入，根据项目单位提供的项目资料和调查情况，在 15 年期债券存续期，该项目收入合计为 42,727.80 万元，运营成本合计为 35,762.97 万元。

2、项目产生的净现金流入

以周口市淮阳区 23 所社会综合养老服务中心改造项目的各项收益为基础，考虑工资及福利费、水电费、燃气费、餐费、维修费、其他费用，按照保守性原则，可用于资金平衡相关收益合计为 6,964.83 万元。

三、项目收益和现金流覆盖债券还本付息情况

项目收益为周口市淮阳区 23 所社会综合养老服务中心改造项目在使用债券资金存续期间的净现金流入，建设期需支付的资金利息由财政资金统筹安排。在具体预测说明披露的各项假设前提下，周口市淮阳区 23 所社会综合养老服务中心改造项目本息覆盖倍数为 1.27。

单位：万元

项目净收益	债券本金及利息	现金结余	覆盖倍数
6,964.83	5,503.50	1,461.33	1.27

四、总体评价

经上述测算，在项目单位对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评价的周口市淮阳区 23 所社会综合养老服务中心改造项目预期经营收入对应的收益能够合理保障偿还拟使用的专项债券本金和利息，实现项目收益与融资自求平衡。

五、其他需说明事项

1、本专项评价报告仅供周口市淮阳区 23 所社会综合养老服务中心改造项目申请专项债券及后续发行使用，不得用作任何其他目的。

2、本次预测以在具体预测说明披露的各项假设为前提进行并得到相应的预测结果，若上述假设前提发生变化，则应相应的调整总体评价结论，因此本报告中的评价意见不能被作为鉴证报告来使用。

本页无正文，仅为《周口市淮阳区 23 所社会综合养老服务中心改造项目专项评价报告》之签字盖章页

上会会计师事务所(特殊普通合伙)河南分所



中国注册会计师



中国注册会计师



二〇二二年十月三十一日

附件：

项目收益及现金流入预测说明

一、项目建设背景

“十三五”时期是我国全面建成小康社会决胜阶段，也是我国老龄事业改革发展和养老体系建设的重要战略窗口期。随着我国社会进步、经济发展、科学医疗卫生事业、人民生活水平的不断提高、人均寿命的延长，老年人口正逐年增加，我国已正式步入老龄化社会。根据有关部门科学的预测分析，预计到 2020 年，全国 60 岁以上老年人口将增加到 2.55 亿人左右，占总人口比重提升到 17.8%左右；高龄老年人将增加到 2900 万人左右，独居和空巢老年人将增加到 1.18 亿人左右，老年抚养比将提高到 28%左右；用于老年人的社会保障支出将持续增长；农村实际居住人口老龄化程度可能进一步加深。到 2050 年，我国 60 岁以上老年人将达到 4.5 亿人。人口老龄化现象是社会经济不断发展，医疗卫生事业不断改善，科学和文明程度不断提高，出生水平、死亡水平不断下降，科学平均期望寿命不断延长的结果。目前我国社会正处于社会形态的转型期，老年人消费观念的升华，老年人保健、康复和养老越来越多的受到党和政府的密切关注，也成为社会议论的主题。

2019 年，国务院办公厅印发《关于推进养老服务发展的意见》指出，党中央、国务院高度重视养老服务，按照 2019 年政府工作报告对养老服务工作的部署，为打通“堵点”，消除“痛点”，破除发展障碍，健全市场机制，持续完善居家为基础、社区为依托、机构为补充、医养相结合的养老服务体系，确保到 2022 年在保障人人享有基本养老服务的基础上，有效满足老年人多样化、多层次养老服务需求，老年人及其子女获得感、幸福感、安全感显著提高。同年，民政部、发展改革委、财政部关于实施特困人员供养服务设施（敬老院）改造提升工程的意见指出：自 2019 年起，针对特困人员供养服务设施（敬老院）的设施条件、设备配置和安全管理，实施为期三年的改造提升工程。到 2020 年底前，重点提升现有县级供养服务设施的照护能力，强化失能、部分失能特困人员的兜底保障；确保全国养老院服务质量建设专项行动排查出的特困人员供养服务设施（敬老院）的重大安全隐患全部整改到位。到 2022 年底前，按照填平补齐的原则，确保每

个县（市、区）至少建有 1 所以失能、部分失能特困人员专业照护为主的县级供养服务设施（敬老院），优先满足辖区内所有生活不能自理特困人员专业照护需求，可根据服务需求和自身能力，按相关规定采取开办医疗机构或内设医务室等形式提升医养结合服务能力；特困人员供养服务设施（敬老院）的安全隐患全部清除，改造提升任务全部完成，特困人员兜底保障能力大幅提升；基本形成县、乡供养服务设施相衔接，布局科学、配置均衡、服务完善的农村养老服务兜底保障网络。

本项目的建设，一是解除子女外出务工的后顾之忧，为经济发展注入新活力；二是为社会爱心人士提供服务老人、回报家乡的平台，传递了社会正能量；三是引领了孝亲敬老新风尚，践行了社会主义核心价值观，助推了城市精神文明建设的新发展。因此本项目的建设实施对推动完善淮阳区养老服务体系，满足城市和农村养老需求，提高基础群众对党和政府的满意度，巩固基础执政具有重要意义。

二、项目申报单位基本情况

本项目的申报单位为周口市淮阳区民政局。周口市淮阳区民政局系在中华人民共和国境内依法设立、合法存续的机关，具备以淮阳区中心敬老院建设项目申请专项债券资金的主体资格，基本情况见下表：

统一社会信用代码	11411727005927104R	名称	周口市淮阳区民政局
类型	机关	负责人	何卫霞
机构地址	河南省周口市淮阳区龙都大道中段		

三、项目概况

（一）项目建设概况

周口市淮阳区 23 所社会综合养老服务中心改造项目总改造建筑面积 19320 m²；共设置床位 1142 张；改造内容为养老服务中心用房的装饰装修、给排水、电气及消防、通风空调弱电工程。

序号	名称	占地（亩）	改造建筑面积（m ² ）	改造内容	床位
1	冯塘乡大孙庄综合养老服务中心	8	420	改造装饰装修、给排水、电气及	24
2	冯塘乡阮桥综合	4	630		36

	养老服务中心			消防、通风 空调、弱电 工程	
3	冯塘乡汲公集综合养老服务中心	6.3	840		48
4	冯塘乡郭集综合养老服务中心	4.3	630		36
5	冯塘乡方营综合养老服务中心	4	630		36
6	冯塘乡代楼综合养老服务中心	8	560		32
7	冯塘乡龙虎综合养老服务中心	1.6	490		28
8	大连乡磨旗店综合养老服务中心	10	1190		70
9	大连乡大孔楼综合养老服务中心	7.3	700		40
10	黄集乡双庙刘综合养老服务中心	6.5	1260		100
11	临蔡镇小孔楼综合养老服务中心	6	840		60
12	刘振屯乡宋桥综合养老服务中心	13	2100		120
13	朱集乡郑小楼综合养老服务中心	6.8	2205		126
14	朱集乡大雷楼综合养老服务中心	6.2	840		48
15	朱集乡张营综合养老服务中心	7.33	840		48
16	朱集乡张庄综合养老服务中心	5.3	735		40
17	朱集乡葛庄综合养老服务中心	4.13	875		50
18	郑集乡李庄综合养老服务中心	6.8	1260		70
19	郑集乡火神庙综合养老服务中心	4	280		16
20	安岭镇张庄综合养老服务中心	4.2	420		24
21	安岭镇续寨综合养老服务中心	7.3	175		10
22	柳湖街道万老综合养老服务中心	7.5	560		32
23	城关镇金庄综合	4	840		48

	养老服务中心				
	合计	142.56	19320		1142

(二) 项目建设期

本项目建设期为 12 个月。

(三) 投资估算与资金筹措方式

1、资金估算

本项目估算总投资 6,131.10 万元。其中：工程建设费用 5,363.23 万元，工程建设其它费用 383.94 万元，预备费 172.43 万元，建设期利息 211.50 万元。投资估算表如下表所示：

总投资估算表

序号	项目名称	面积(m ²)	费用(万元)
一	工程建设费用		5363.23
1	冯塘乡大孙庄综合养老服务中心	420	116.59
2	冯塘乡阮桥综合养老服务中心	630	174.89
3	冯塘乡汲公集综合养老服务中心	840	233.18
4	冯塘乡郭集综合养老服务中心	630	174.89
5	冯塘乡方营综合养老服务中心	630	174.89
6	冯塘乡代楼综合养老服务中心	560	155.46
7	冯塘乡龙虎综合养老服务中心	490	136.02
8	大连乡磨旗店综合养老服务中心	1190	330.34
9	大连乡大孔楼综合养老服务中心	700	194.32
10	黄集乡双庙刘综合养老服务中心	1260	349.78
11	临蔡镇小孔楼综合养老服务中心	840	233.18
12	刘振屯乡宋桥综合养老服务中心	2100	582.96
13	朱集乡郑小楼综合养老服务中心	2205	612.11
14	朱集乡大雷楼综合养老服务中心	840	233.18
15	朱集乡张营综合养老服务中心	840	233.18
16	朱集乡张庄综合养老服务中心	735	204.04
17	朱集乡葛庄综合养老服务中心	875	242.90
18	郑集乡李庄综合养老服务中心	1260	349.78
19	郑集乡火神庙综合养老服务中心	280	77.73
20	安岭镇张庄综合养老服务中心	420	116.59

21	安岭镇续寨综合养老服务中心	175	48.58
22	柳湖街道万老综合养老服务中心	560	155.46
23	城关镇金庄综合养老服务中心	840	233.18
二	工程建设其他费用		383.94
三	预备费		172.43
	建设投资		5919.60
	建设期利息		211.5
	总投资		6131.1

冯塘乡大孙庄综合养老服务中心投资估算表

序号	项目名称	面积(m ²)	单价(元 / m ²)	费用(万元)
一	工程建设费用			116.59
1	房屋改造工程			116.59
1.1	装饰装修工程	420	2300	96.60
1.2	给排水工程		80	3.36
1.3	空调、通风		160	6.72
1.4	电气、消防		96	4.03
1.5	弱电通讯		140	5.88
二	工程建设其他费用			8.36
1	建设单位管理费			1.17
2	勘察设计费			1.75
3	施工图审查费			0.33
4	工程监理费			1.52
5	造价编制费			0.35
6	招标代理费			0.70
7	场地准备及临时设施费			0.41
8	工程保险费等			0.23
9	其它前期费用			1.90
三	预备费			3.75
	项目总投资			128.70

冯塘乡阮桥综合养老服务中心投资估算表

序号	项目名称	面积(m ²)	单价(元 / m ²)	费用(万元)
一	工程建设费用			174.89
1	房屋改造工程			174.89
1.1	装饰装修工程	630	2300	144.90
1.2	给排水工程	630	80	5.04
1.3	空调、通风		160	10.08
1.4	电气、消防		96	6.05
1.5	弱电通讯		140	8.82
二	工程建设其他费用			12.51
1	建设单位管理费			1.75
2	勘察设计费			2.62
3	施工图审查费			0.49
4	工程监理费			2.27
5	造价编制费			0.52
6	招标代理费			1.05
7	场地准备及临时设施费			0.61
8	工程保险费等			0.35
9	其它前期费用			2.85
三	预备费			5.62
	项目总投资			193.02

冯塘乡汲公集综合养老服务中心投资估算表

序号	项目名称	面积(m ²)	单价(元 / m ²)	费用(万元)
一	工程建设费用			233.18
1	房屋改造工程			233.18
1.1	装饰装修工程	840	2300	193.20
1.2	给排水工程		80	6.72
1.3	空调、通风		160	13.44
1.4	电气、消防		96	8.06
1.5	弱电通讯		140	11.76
二	工程建设其他费用			16.70
1	建设单位管理费			2.33
2	勘察设计费			3.50

3	施工图审查费			0.65
4	工程监理费			3.03
5	造价编制费			0.70
6	招标代理费			1.40
7	场地准备及临时设施费			0.82
8	工程保险费等			0.47
9	其它前期费用			3.80
三	预备费			7.50
	项目总投资			257.38

冯塘乡郭集综合养老服务中心投资估算表

序号	项目名称	面积(m ²)	单价(元 / m ²)	费用(万元)
一	工程建设费用			174.89
1	房屋改造工程			174.89
1.1	装饰装修工程	630	2300	144.90
1.2	给排水工程		80	5.04
1.3	空调、通风		160	10.08
1.4	电气、消防		96	6.05
1.5	弱电通讯		140	8.82
二	工程建设其他费用			12.51
1	建设单位管理费			1.75
2	勘察设计费			2.62
3	施工图审查费			0.49
4	工程监理费			2.27
5	造价编制费			0.52
6	招标代理费			1.05
7	场地准备及临时设施费			0.61
8	工程保险费等			0.35
9	其它前期费用			2.85
三	预备费			5.62

	项目总投资			193.02
--	--------------	--	--	---------------

冯塘乡方营综合养老服务中心投资估算表

序号	项目名称	面积(m ²)	单价(元 / m ²)	费用(万元)
一	工程建设费用			174.89
1	房屋改造工程			174.89
1.1	装饰装修工程	630	2300	144.90
1.2	给排水工程		80	5.04
1.3	空调、通风		160	10.08
1.4	电气、消防		96	6.05
1.5	弱电通讯		140	8.82
二	工程建设其他费用			12.51
1	建设单位管理费			1.75
2	勘察设计费			2.62
3	施工图审查费			0.49
4	工程监理费			2.27
5	造价编制费			0.52
6	招标代理费			1.05
7	场地准备及临时设施费			0.61
8	工程保险费等			0.35
9	其它前期费用			2.85
三	预备费			5.62
	项目总投资			193.02

冯塘乡代楼综合养老服务中心投资估算表

序号	项目名称	面积(m ²)	单价(元 / m ²)	费用(万元)
一	工程建设费用			155.46
1	房屋改造工程			155.46
1.1	装饰装修工程	560	2300	128.80
1.2	给排水工程		80	4.48
1.3	空调、通风		160	8.96

1.4	电气、消防		96	5.38
1.5	弱电通讯		140	7.84
二	工程建设其他费用			11.12
1	建设单位管理费			1.55
2	勘察设计费			2.33
3	施工图审查费			0.44
4	工程监理费			2.02
5	造价编制费			0.47
6	招标代理费			0.93
7	场地准备及临时设施费			0.54
8	工程保险费等			0.31
9	其它前期费用			2.53
三	预备费			5.00
	项目总投资			171.58

冯塘乡龙虎综合养老服务中心投资估算表

序号	项目名称	面积(m ²)	单价(元 / m ²)	费用(万元)
一	工程建设费用			136.02
1	房屋改造工程			136.02
1.1	装饰装修工程	490	2300	112.70
1.2	给排水工程		80	3.92
1.3	空调、通风		160	7.84
1.4	电气、消防		96	4.70
1.5	弱电通讯		140	6.86
二	工程建设其他费用			9.74
1	建设单位管理费			1.36
2	勘察设计费			2.04
3	施工图审查费			0.38
4	工程监理费			1.77
5	造价编制费			0.41
6	招标代理费			0.82
7	场地准备及临时设施费			0.48
8	工程保险费等			0.27

9	其它前期费用			2.21
三	预备费			4.37
	项目总投资			150.13

大连乡磨旗店综合养老服务中心投资估算表

序号	项目名称	面积(m ²)	单价(元 / m ²)	费用(万元)
一	工程建设费用			330.34
1	房屋改造工程			330.34
1.1	装饰装修工程	1190	2300	273.70
1.2	给排水工程		80	9.52
1.3	空调、通风		160	19.04
1.4	电气、消防		96	11.42
1.5	弱电通讯		140	16.66
二	工程建设其他费用			23.64
1	建设单位管理费			3.30
2	勘察设计费			4.96
3	施工图审查费			0.92
4	工程监理费			4.29
5	造价编制费			0.99
6	招标代理费			1.98
7	场地准备及临时设施费			1.16
8	工程保险费等			0.66
9	其它前期费用			5.38
三	预备费			10.62
	项目总投资			364.60

大连乡大孔楼综合养老服务中心投资估算表

序号	项目名称	面积(m ²)	单价(元 / m ²)	费用(万元)
一	工程建设费用			194.32
1	房屋改造工程			194.32
1.1	装饰装修工程	700	2300	161.00
1.2	给排水工程		80	5.60
1.3	空调、通风		160	11.20
1.4	电气、消防		96	6.72
1.5	弱电通讯		140	9.80
二	工程建设其他费用			13.90
1	建设单位管理费			1.94

2	勘察设计费			2.91
3	施工图审查费			0.54
4	工程监理费			2.53
5	造价编制费			0.58
6	招标代理费			1.17
7	场地准备及临时设施费			0.68
8	工程保险费等			0.39
9	其它前期费用			3.16
三	预备费			6.25
	项目总投资			214.47

黄集乡双庙综合养老服务中心投资估算表

序号	项目名称	面积(m ²)	单价(元 / m ²)	费用(万元)
一	工程建设费用			349.78
1	房屋改造工程			349.78
1.1	装饰装修工程	1260	2300	289.80
1.2	给排水工程		80	10.08
1.3	空调、通风		160	20.16
1.4	电气、消防		96	12.10
1.5	弱电通讯		140	17.64
二	工程建设其他费用			25.04
1	建设单位管理费			3.50
2	勘察设计费			5.25
3	施工图审查费			0.98
4	工程监理费			4.55
5	造价编制费			1.05
6	招标代理费			2.10
7	场地准备及临时设施费			1.22
8	工程保险费等			0.70
9	其它前期费用			5.69
三	预备费			11.24
	项目总投资			386.06

临蔡镇小孔楼综合养老服务中心投资估算表

序号	项目名称	面积(m ²)	单价(元 / m ²)	费用(万元)
一	工程建设费用			233.18

1	房屋改造工程			233.18
1.1	装饰装修工程	840	2300	193.20
1.2	给排水工程		80	6.72
1.3	空调、通风		160	13.44
1.4	电气、消防		96	8.06
1.5	弱电通讯		140	11.76
二	工程建设其他费用			16.70
1	建设单位管理费			2.33
2	勘察设计费			3.50
3	施工图审查费			0.65
4	工程监理费			3.03
5	造价编制费			0.70
6	招标代理费			1.40
7	场地准备及临时设施费			0.82
8	工程保险费等			0.47
9	其它前期费用			3.80
三	预备费			7.50
	项目总投资			257.38

刘振屯乡宋桥综合养老服务中心投资估算表

序号	项目名称	面积(m ²)	单价(元 / m ²)	费用(万元)
一	工程建设费用			582.96
1	房屋改造工程			582.96
1.1	装饰装修工程	2100	2300	483.00
1.2	给排水工程		80	16.80
1.3	空调、通风		160	33.60
1.4	电气、消防		96	20.16
1.5	弱电通讯		140	29.40
二	工程建设其他费用			41.73
1	建设单位管理费			5.83
2	勘察设计费			8.74
3	施工图审查费			1.63
4	工程监理费			7.58

5	造价编制费			1.75
6	招标代理费			3.50
7	场地准备及临时设施费			2.04
8	工程保险费等			1.17
9	其它前期费用			9.49
三	预备费			18.74
	项目总投资			643.43

朱集乡郑小楼综合养老服务中心投资估算表

序号	项目名称	面积(m ²)	单价(元 / m ²)	费用(万元)
一	工程建设费用			612.11
1	房屋改造工程			612.11
1.1	装饰装修工程	2205	2300	507.15
1.2	给排水工程		80	17.64
1.3	空调、通风		160	35.28
1.4	电气、消防		96	21.17
1.5	弱电通讯		140	30.87
二	工程建设其他费用			43.81
1	建设单位管理费			6.12
2	勘察设计费			9.18
3	施工图审查费			1.71
4	工程监理费			7.96
5	造价编制费			1.84
6	招标代理费			3.67
7	场地准备及临时设施费			2.14
8	工程保险费等			1.22
9	其它前期费用			9.97
三	预备费			19.68
	项目总投资			675.60

朱集乡大雷楼综合养老服务中心投资估算表

序号	项目名称	面积(m ²)	单价(元 / m ²)	费用(万元)
一	工程建设费用			233.18

1	房屋改造工程			233.18
1.1	装饰装修工程	840	2300	193.20
1.2	给排水工程		80	6.72
1.3	空调、通风		160	13.44
1.4	电气、消防		96	8.06
1.5	弱电通讯		140	11.76
二	工程建设其他费用			16.70
1	建设单位管理费			2.33
2	勘察设计费			3.50
3	施工图审查费			0.65
4	工程监理费			3.03
5	造价编制费			0.70
6	招标代理费			1.40
7	场地准备及临时设施费			0.82
8	工程保险费等			0.47
9	其它前期费用			3.80
三	预备费			7.50
	项目总投资			257.38

朱集乡张营综合养老服务中心投资估算表

序号	项目名称	面积(m ²)	单价(元 / m ²)	费用(万元)
一	工程建设费用			233.18
1	房屋改造工程			233.18
1.1	装饰装修工程	840	2300	193.20
1.2	给排水工程		80	6.72
1.3	空调、通风		160	13.44
1.4	电气、消防		96	8.06
1.5	弱电通讯		140	11.76
二	工程建设其他费用			16.70
1	建设单位管理费			2.33
2	勘察设计费			3.50
3	施工图审查费			0.65

4	工程监理费			3.03
5	造价编制费			0.70
6	招标代理费			1.40
7	场地准备及临时设施费			0.82
8	工程保险费等			0.47
9	其它前期费用			3.80
三	预备费			7.50
	项目总投资			257.38

朱集乡张庄综合养老服务中心投资估算表

序号	项目名称	面积(m ²)	单价(元 / m ²)	费用(万元)
一	工程建设费用			204.04
1	房屋改造工程			204.04
1.1	装饰装修工程	735	2300	169.05
1.2	给排水工程		80	5.88
1.3	空调、通风		160	11.76
1.4	电气、消防		96	7.06
1.5	弱电通讯		140	10.29
二	工程建设其他费用			14.59
1	建设单位管理费			2.04
2	勘察设计费			3.06
3	施工图审查费			0.57
4	工程监理费			2.65
5	造价编制费			0.61
6	招标代理费			1.22
7	场地准备及临时设施费			0.71
8	工程保险费等			0.41
9	其它前期费用			3.32
三	预备费			6.56
	项目总投资			225.19

朱集乡葛庄综合养老服务中心投资估算表

序号	项目名称	面积(m ²)	单价(元 / m ²)	费用(万元)
----	------	---------------------	-------------------------	--------

一	工程建设费用			242.90
1	房屋改造工程			242.90
1.1	装饰装修工程	875	2300	201.25
1.2	给排水工程		80	7.00
1.3	空调、通风		160	14.00
1.4	电气、消防		96	8.40
1.5	弱电通讯		140	12.25
二	工程建设其他费用			17.39
1	建设单位管理费			2.43
2	勘察设计费			3.64
3	施工图审查费			0.68
4	工程监理费			3.16
5	造价编制费			0.73
6	招标代理费			1.46
7	场地准备及临时设施费			0.85
8	工程保险费等			0.49
9	其它前期费用			3.95
三	预备费			7.81
	项目总投资			268.10

郑集乡李庄综合养老服务中心投资估算表

序号	项目名称	面积(m ²)	单价(元 / m ²)	费用(万元)
一	工程建设费用			349.78
1	房屋改造工程			349.78
1.1	装饰装修工程	1260	2300	289.80
1.2	给排水工程		80	10.08
1.3	空调、通风		160	20.16
1.4	电气、消防		96	12.10
1.5	弱电通讯		140	17.64
二	工程建设其他费用			25.04

1	建设单位管理费			3.50
2	勘察设计费			5.25
3	施工图审查费			0.98
4	工程监理费			4.55
5	造价编制费			1.05
6	招标代理费			2.10
7	场地准备及临时设施费			1.22
8	工程保险费等			0.70
9	其它前期费用			5.69
三	预备费			11.24
	项目总投资			386.06

郑集乡火神庙综合养老服务中心投资估算表

序号	项目名称	面积(m ²)	单价(元 / m ²)	费用(万元)
一	工程建设费用			77.73
1	房屋改造工程			77.73
1.1	装饰装修工程	280	2300	64.40
1.2	给排水工程		80	2.24
1.3	空调、通风		160	4.48
1.4	电气、消防		96	2.69
1.5	弱电通讯		140	3.92
二	工程建设其他费用			5.58
1	建设单位管理费			0.78
2	勘察设计费			1.17
3	施工图审查费			0.22
4	工程监理费			1.01
5	造价编制费			0.23
6	招标代理费			0.47
7	场地准备及临时设施费			0.27
8	工程保险费等			0.16
9	其它前期费用			1.27

三	预备费			2.50
	项目总投资			85.81

安岭镇张庄综合养老服务中心投资估算表

序号	项目名称	面积(m ²)	单价(元 / m ²)	费用(万元)
一	工程建设费用			116.59
1	房屋改造工程			116.59
1.1	装饰装修工程	420	2300	96.60
1.2	给排水工程		80	3.36
1.3	空调、通风		160	6.72
1.4	电气、消防		96	4.03
1.5	弱电通讯		140	5.88
二	工程建设其他费用			8.36
1	建设单位管理费			1.17
2	勘察设计费			1.75
3	施工图审查费			0.33
4	工程监理费			1.52
5	造价编制费			0.35
6	招标代理费			0.70
7	场地准备及临时设施费			0.41
8	工程保险费等			0.23
9	其它前期费用			1.90
三	预备费			3.75
	项目总投资			128.70

安岭镇续寨综合养老服务中心投资估算表

序号	项目名称	面积(m ²)	单价(元 / m ²)	费用(万元)
一	工程建设费用			48.58
1	房屋改造工程			48.58
1.1	装饰装修工程	175	2300	40.25
1.2	给排水工程		80	1.40
1.3	空调、通风		160	2.80

1.4	电气、消防		96	1.68
1.5	弱电通讯		140	2.45
二	工程建设其他费用			3.49
1	建设单位管理费			0.49
2	勘察设计费			0.73
3	施工图审查费			0.14
4	工程监理费			0.63
5	造价编制费			0.15
6	招标代理费			0.29
7	场地准备及临时设施费			0.17
8	工程保险费等			0.10
9	其它前期费用			0.79
三	预备费			1.56
	项目总投资			53.63

柳湖街道万老综合养老服务中心投资估算表

序号	项目名称	面积(m ²)	单价(元 / m ²)	费用(万元)
一	工程建设费用			155.46
1	房屋改造工程			155.46
1.1	装饰装修工程	560	2300	128.80
1.2	给排水工程		80	4.48
1.3	空调、通风		160	8.96
1.4	电气、消防		96	5.38
1.5	弱电通讯		140	7.84
二	工程建设其他费用			11.12
1	建设单位管理费			1.55
2	勘察设计费			2.33
3	施工图审查费			0.44
4	工程监理费			2.02
5	造价编制费			0.47
6	招标代理费			0.93
7	场地准备及临时设施费			0.54
8	工程保险费等			0.31

9	其它前期费用			2.53
三	预备费			5.00
	项目总投资			171.58

城关镇金庄综合养老服务中心投资估算表

序号	项目名称	面积(m ²)	单价(元 / m ²)	费用(万元)
一	工程建设费用			233.18
1	房屋改造工程			233.18
1.1	装饰装修工程	840	2300	193.20
1.2	给排水工程		80	6.72
1.3	空调、通风		160	13.44
1.4	电气、消防		96	8.06
1.5	弱电通讯		140	11.76
二	工程建设其他费用			16.70
1	建设单位管理费			2.33
2	勘察设计费			3.50
3	施工图审查费			0.65
4	工程监理费			3.03
5	造价编制费			0.70
6	招标代理费			1.40
7	场地准备及临时设施费			0.82
8	工程保险费等			0.47
9	其它前期费用			3.80
三	预备费			7.50
	项目总投资			257.38

2、资金筹措和使用计划

(1) 项目资金来源

项目总投资为 6,131.10 万元，其中：计划申请使用专项债券资金 3,600.00 万元，项目资本金 2,531.10 万元，由财政资金安排，占项目总投资的 41.28%，建设期需支付的资金利息由财政资金统筹安排。

资金筹措计划表

项目	金额（万元）	比例
资本金（使用财政资金）	2,531.10	41.28%
债券资金	3,600.00	58.72%
其它资金		
合计	6,131.10	100.00%

（2）项目资金使用计划

本项目总投资 6,131.10 万元，建设期内资金使用计划具体安排如下表所示：

资金使用计划表

单位：万元

序号	项目	合计	建设期
			第一年
一	总投资	6,131.10	6,131.10
二	资金筹措	6,131.10	6,131.10
1	债券资金	3,600.00	3,600.00
2	财政配套	2,531.10	2,531.10

（四）债券使用合规性

本项目建设属于社会事业范畴，符合《关于申报 2022 年新增专项债券项目资金需求的通知》（财办预〔2021〕209 号）相关要求，不属于《地方政府专项债券资金投向领域禁止类项目清单》（财预〔2021〕115 号）中的项目。

根据债券资金使用要求，本项目申请的专项债券资金投向领域不得用于市场化运作的非公益性或公益性较弱的项目，不得用于置换存量债务，不得用于企业补贴及偿债，不得用于支付利息，不得用于 PPP 项目。不得用于党政机关办公用房、技术用房等各类楼堂馆所，不得用于城市大型雕塑、景观改造等各类形象工程和政绩工程，不得用于房地产开发项目，不得用于一般性企业生产线或生产设备，不得用于租赁住房建设以外的土地储备，不得用于主题公园等商业设施。

四、项目收益及现金流入预测编制说明

（一）项目收益及现金流入预测编制基础

项目收益主要为养护收入。

（二）项目收益及现金流入预测假设

- 1、预测期内国家政策、法律以及当前社会政治、经济环境不发生重大变化；
- 2、预测期内国家税收政策不发生重大变化；

- 3、预测期内项目所从事的行业及市场状况不发生重大变化；
- 4、预测项目能够按计划建成并投入运营；
- 5、预测期内经营运作不会受到诸如能源、原材料、人员、交通、电信、水电供应等的严重短缺和成本中客观因素的巨大变化而产生的不利影响；
- 6、无其他人力不可抗拒因素和不可预见因素所造成重大不利影响。

（三）项目主体及运作模式

1、项目主体

本项目建设主体及债券资金申请单位均为周口市淮阳区民政局，项目建成后，项目资产也将登记到周口市淮阳区民政局名下，并由其履行国有资产增值和保值任务及其项目的具体运行工作。

2、项目运营模式

本项目建设后由周口市淮阳区民政局委托周口市淮阳区民政事业发展投资有限公司负责运营、管理，周口市淮阳区民政事业发展投资有限公司应严格执行行业服务标准，确保服务质量，并接受周口市淮阳区民政局日常安全、经营等监督指导；周口市淮阳区民政事业发展投资有限公司在银行开设专户，专门核算周口市淮阳区十四所街道综合养老服务中心建设项目产生的养老床位护理收入，并接受周口市淮阳区民政局监管，没有周口市淮阳区民政局同意，不得支取专户资金。项目运营期产生的养老床位护理收入由周口市淮阳区民政事业发展投资有限公司收取并存入专户，并定期向周口市淮阳区民政局报告各项收入收取情况。支付项目运营期内收入对应成本时，周口市淮阳区民政事业发展投资有限公司应向周口市淮阳区民政局提出申请，周口市淮阳区民政局同意后方可支出，支出金额不得超过周口市淮阳区民政局批复的金额。剩余部分收益每月由周口市淮阳区民政事业发展投资有限公司付给周口市淮阳区民政局，周口市淮阳区民政局对项目收益实行“专人管理、专户储存、专账核算”，并对项目收益实行财政监管制，以确保及时、足额偿还债券本息。

周口市淮阳区民政局与淮阳区财政局将当年到期专项债券本金、利息、项目收益列入年度政府性基金预算统筹安排，建立还本付息台账，健全偿债保障机制。

3、项目收益管理

为切实规范项目收入、支出资金的管理，保障资金安全、高效运行，周口市

淮阳区民政局对项目收入和支出实行“专人管理、专户储存、专账核算”并对项目收入和支出实行财政监管制，项目支出手续必须报财政审批后方可支出，确保债券到期能够及时还本付息。

（四）项目收益及现金流入预测

1、运营收入预测

本项目收入为养护收入。

（1）床位数

根据统计，目前淮阳区各种养老机构总床位共计 2907 张，其中 17 所敬老院床位 1563 张，13 所养老院床位 1344 张。

根据《河南省人民政府关于加快发展养老服务业的意见》（豫政〔2014〕24 号）文件指出：“到 2020 年，全省养老机构实现平均每千名老年人不少于 35 张床位”。根据第七次全国人口普查公报显示淮阳区人口为 133 万人，60 岁以上占比 20.06%，按照文件要求淮阳区需配备养老床位 9338 张。目前人口老龄化日益严重，目前淮阳区养老院机构床位已不能满足养老事业发展规划内容。

本项目改造前的各个敬老院整体规划设计落后，生活设施不完善，健身、休闲、娱乐设施单一，医疗护理，保健不配套，服务水平低，缺乏人性化。本项目建成后可为淮阳区老年人提供设施齐全、功能完善、环境优美的养老服务中心，符合淮阳区国民经济和社会发展规划、淮阳区总体规划。

本项目共设置养老床位 1142 张，收住对象分为自理老人、介助老人、介护老人，23 家养老院目前入住情况如下表所示：

序号	名称	床位	入住人员（人）				入住率
			自理人员	半自理人员	不能自理人员	合计	
1	冯塘乡大孙庄综合养老服务中心	24	3	7	12	22	91.67%
2	冯塘乡阮桥综合养老服务中心	36	5	9	18	32	88.89%
3	冯塘乡汲公集综合养老服务中心	48	8	11	21	40	83.33%
4	冯塘乡郭集综合养老服务中心	36	4	10	17	31	86.11%
5	冯塘乡方营综合养老服务中心	36	5	9	18	32	88.89%
6	冯塘乡代楼综合养老服务中心	32	5	8	16	29	90.63%
7	冯塘乡龙虎综合养老服务中心	28	2	7	15	24	85.71%
8	大连乡磨旗店综合养老服务中心	70	15	12	30	57	81.43%
9	大连乡大孔楼综合养老服务中心	40	5	7	21	33	82.50%
10	黄集乡双庙刘综合养老服务中心	100	16	21	48	85	85.00%

序号	名称	床位	入住人员（人）				入住率
			自理人员	半自理人员	不能自理人员	合计	
11	临蔡镇小孔楼综合养老服务中心	60	6	11	38	55	91.67%
12	刘振屯乡宋桥综合养老服务中心	120	25	34	44	103	85.83%
13	朱集乡郑小楼综合养老服务中心	126	27	29	48	104	82.54%
14	朱集乡大雷楼综合养老服务中心	48	6	12	24	42	87.50%
15	朱集乡张营综合养老服务中心	48	5	11	25	41	85.42%
16	朱集乡张庄综合养老服务中心	40	3	8	23	34	85.00%
17	朱集乡葛庄综合养老服务中心	50	6	11	25	42	84.00%
18	郑集乡李庄综合养老服务中心	70	14	15	30	59	84.29%
19	郑集乡火神庙综合养老服务中心	16	1	4	9	14	87.50%
20	安岭镇张庄综合养老服务中心	24	3	6	11	20	83.33%
21	安岭镇续寨综合养老服务中心	10	1	2	6	9	90.00%
22	柳湖街道万老综合养老服务中心	32	2	7	18	27	84.38%
23	城关镇金庄综合养老服务中心	48	4	10	27	41	85.42%
合计		1142	171	261	544	976	85.46%
			17.52%	26.74%	55.74%		

本项目收住对象比例按照下述表格数据测算：

入住老人类别比例

入住老人类型	自理老人	半自理老人（介助老人）	无法自理老人（介护老人）	合计
入住比例	20%	30%	50%	100%

本项目基于谨慎性考虑，运营期第一年入住率为 80%，第二年为 85%，第三年及以后年度入住率为 90%。

（2）收费单价

经调查，上述养老院自理老人收费标准为 1000-2000 元/人/月，半自理老人收费标准为 2100-2600 元/人/月，无法自理老人收费标准为 2700-3300 元/人/月，本项目品质提升扩建完成后居住环境、医护条件等将大大提高，并参考周口地区类似养老院收费标准（如下表所示），基于谨慎性考虑，本项目自理老人按照 1,500.00 元/人/月、介助老人按照 2,300.00 元/人/月、介护老人按照 2,800.00 元/人/月，收费价格均包含每月用餐费，在项目运营期内每五年单价递增 5%。

周口地区类似养老院收费标准

机构名称	地址	床位数	收费区间(元/月/人)
周口市佳利社区养老服务站	周口市文昌大道幸福花开小区	32	1500-3700
周口蓬莱养老院	建设路与大闸路交叉口向西 800 米路	75	2000-6500

	北		
周口市馨园养老集团	周口市川汇区建设路与中州路交叉口向北 100 米路西	120	1500-4000

债券存续期运营收入预测如下表所示：

运营收入预测表

项目	第二年	第三年	第四年	第五年	第六年	第七年	第八年	第九年
床位数(张)	1142	1142	1142	1142	1142	1142	1142	1142
入住比例	80%	85%	90%	90%	90%	90%	90%	90%
收住人数(人)	914	971	1028	1028	1028	1028	1028	1028
其中:自理老人	183	194	206	206	206	206	206	206
介助老人	274	291	308	308	308	308	308	308
介护老人	457	486	514	514	514	514	514	514
收费标准:自理老人(元/人/月)	1,500.00	1,500.00	1,500.00	1,500.00	1,500.00	1,575.00	1,575.00	1,575.00
介助老人(元/人/月)	2,300.00	2,300.00	2,300.00	2,300.00	2,300.00	2,415.00	2,415.00	2,415.00
介护老人(元/人/月)	2,800.00	2,800.00	2,800.00	2,800.00	2,800.00	2,940.00	2,940.00	2,940.00
收入合计(万元)	2,621.16	2,785.32	2,947.92	2,947.92	2,947.92	3,095.32	3,095.32	3,095.32

(续上表)

项目	第十年	第十一年	第十二年	第十三年	第十四年	第十五年	合计
床位数(张)	1142	1142	1142	1142	1142	1142	
入住比例	90%	90%	90%	90%	90%	90%	
收住人数(人)	1028	1028	1028	1028	1028	1028	
其中:自理老人	206	206	206	206	206	206	
介助老人	308	308	308	308	308	308	
介护老人	514	514	514	514	514	514	
收费标准:自理老人(元/人/月)	1,575.00	1,575.00	1,654.00	1,654.00	1,654.00	1,654.00	
介助老人(元/人/月)	2,415.00	2,415.00	2,536.00	2,536.00	2,536.00	2,536.00	
介护老人(元/人/月)	2,940.00	2,940.00	3,087.00	3,087.00	3,087.00	3,087.00	
收入合计(万元)	3,095.32	3,095.32	3,250.24	3,250.24	3,250.24	3,250.24	42,727.80

2、运营成本

本项目运营成本主要为工资及福利费、燃料费、餐费、维修费、其他费用、税费。

(1) 工资及福利费

本项目配备护理人员、管理人员、后勤人员，根据河南省民政厅关于印发《河南省社会办养老服务机构管理暂行办法》的通知：（一）根据服务对象的生活自理能力和护理的等级，实施分级护理服务；（二）护理人员与服务对象的配备比例符合要求，服务对象生活能自理的，配备比例不低于 1:10；需要半护理的，配备比例不低于 1:5；需要全护理的，配备比例不低于 1:3；本项目需配备 117 名后勤人员（如下表所示），管理人员共计 30 人；护理人员年工资标准按照护理级别分类设置，其中护理自理老人按照 4.1 万元/人/年，护理介助老人按照 4.3 万元/人/年，护理介护老人按照 4.5 万元/人/年，后勤人员工资按照 3.0 万元/人/年，管理人员按照 4.8 万元/人/年计算，工资及福利费标准每 5 年递增 5%。

序号	名称	床位	后勤人数
1	冯塘乡大孙庄综合养老服务中心	24	3
2	冯塘乡阮桥综合养老服务中心	36	4
3	冯塘乡汲公集综合养老服务中心	48	5
4	冯塘乡郭集综合养老服务中心	36	4
5	冯塘乡方营综合养老服务中心	36	4
6	冯塘乡代楼综合养老服务中心	32	4
7	冯塘乡龙虎综合养老服务中心	28	3
8	大连乡磨旗店综合养老服务中心	70	7
9	大连乡大孔楼综合养老服务中心	40	4
10	黄集乡双庙刘综合养老服务中心	100	9
11	临蔡镇小孔楼综合养老服务中心	60	6
12	刘振屯乡宋桥综合养老服务中心	120	11
13	朱集乡郑小楼综合养老服务中心	126	11
14	朱集乡大雷楼综合养老服务中心	48	5
15	朱集乡张营综合养老服务中心	48	5
16	朱集乡张庄综合养老服务中心	40	4
17	朱集乡葛庄综合养老服务中心	50	5
18	郑集乡李庄综合养老服务中心	70	7
19	郑集乡火神庙综合养老服务中心	16	2
20	安岭镇张庄综合养老服务中心	24	3
21	安岭镇续寨综合养老服务中心	10	2
22	柳湖街道万老综合养老服务中心	32	4
23	城关镇金庄综合养老服务中心	48	5

序号	名称	床位	后勤人数
	合计	1142	117

(2) 燃料费

本项目燃料费包括水费、电费、天然气费。水电费主要为日常人员及医疗康复设备耗用，天然气主要为食堂耗用。

①用水量正常年份按照每年 5.26 万 m³计算，根据周口市发展和改革委员会（周发改价管【2021】43 号）文件《关于调整周口市中心城区供水价格的通知》，本项目按非居民用水价格 3.25 元/立方米计算，考虑物价上涨因素，运营期水费单价每五年递增 5%。

②用电负荷按建筑面积系数法进行计算，考虑空调用电和办公设备用电，按每平方米 30W / m²计，总建筑面积 19320 m²，计额定功率用电量 579.6KW.h，需用系数 0.8，计算功率电量 463.68KW.h。则本项目合计年用电量为 169.24 万 KW(取日用电 10 小时、年 365 日计)，电费单价按照 0.61 元/kwh 测算，考虑物价上涨因素，运营期电费单价每五年递增 5%；

③燃气费主要为食堂耗用，本项目为养老服务设施建设，属公共建筑，按商业用气标准入住老人 0.09 方/人/天计算，天然气价格 3.35 元/立方米，考虑物价上涨因素，运营期天然气单价每五年递增 5%。

(3) 餐费

本项目餐费主要为养护床位餐费，根据年收住的养护老人数量，按照每名老人 550 元/人/月（不含水、电天然气、人工成本）的餐费标准计算。

(4) 维修费

本项目总投资 6,131.10 万元，考虑 5%的净残值，折旧年限按照 20 年，维修费按照年折旧额的 5%测算，每 5 年按照 5%的比例递增。

(5) 其他费用

按照年收入总额的 1.00%计算。

(6) 税费

根据《财政部 国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税〔2019〕36 号）附件 3“营业税改征增值税试点政策”的第一条第七项规定：“医疗机构提供的医疗服务免征增值税”，本项目收入属于（财税〔2019〕36 号）附件 3 规定的免征增值税范围，因此本项目免征增值税。

根据《中华人民共和国企业所得税法》第一百六条第四项规定：“符合条件的非营利性组织的收入为免税收入”，《中华人民共和国企业所得税法实施条例》第八十四条规定：“企业所得税法第一百六条第（四）项所称符合条件的非营利组织，是指同时符合下列条件的组织：（一）依法履行非营利性组织登记手续；（二）从事公益性或者非营利性活动”，本项目属于从事公益性或者非营利性活动的非营利组织收入”，因此本项目免征所得税。

债券存续期内运营成本预测如下表所示：

项目	第二年	第三年	第四年	第五年	第六年	第七年	第八年
1、工资及福利费	1,420.30	1,497.30	1,581.20	1,581.20	1,617.20	1,699.33	1,699.33
其中：全自理护工（人）	18	19	21	21	21	21	21
半自理护工（人）	55	58	62	62	62	62	62
完全不能自理护工（人）	152	162	171	171	171	171	171
后勤人员（人）	94	99	105	105	117	117	117
管理人员（人）	30	30	30	30	30	30	30
年工资标准：全自理护工（万元/年）	4.10	4.10	4.10	4.10	4.10	4.31	4.31
半自理护工（万元/年）	4.30	4.30	4.30	4.30	4.30	4.52	4.52
完全不能自理护工（万元/年）	4.50	4.50	4.50	4.50	4.50	4.73	4.73
后勤人员（万元/年）	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.15	3.15
管理人员（万元/年）	4.80	4.80	4.80	4.80	4.80	5.04	5.04
2、水费	17.1	17.1	17.10	17.1	17.1	17.94	17.94
年用水量（万 m ³ ）	5.26	5.26	5.26	5.26	5.26	5.26	5.26
水价（元/m ³ ）	3.25	3.25	3.25	3.25	3.25	3.41	3.41
3、电费	103.24	103.24	103.24	103.24	103.24	108.31	108.31
年用电量（万 kwh）	169.24	169.24	169.24	169.24	169.24	169.24	169.24
电价（元/kwh）	0.61	0.61	0.61	0.61	0.61	0.64	0.64
4、燃气费	10.05	10.69	11.32	11.32	11.32	11.90	11.90
年用燃气量（万方/年）	3.00	3.19	3.38	3.38	3.38	3.38	3.38
燃气价（元/方）	3.35	3.35	3.35	3.35	3.35	3.52	3.52
5、餐费（万元）	603.24	640.86	678.48	678.48	678.48	712.40	712.40
6、维修费（万元）	14.56	14.92	15.29	15.67	16.06	16.46	16.87
7、其他费用（万元）	26.21	27.85	29.48	29.48	29.48	30.95	30.95
合计（万元）	2,194.70	2,311.96	2,436.11	2,436.49	2,472.88	2,597.29	2,597.70

项目	第九年	第十年	第十一年	第十二年	第十三年	第十四年	第十五年	合计
1、工资及福利费	1,699.33	1,699.33	1,699.33	1,785.47	1,785.47	1,785.47	1,785.47	23,335.73
其中：全自理护工（人）	21	21	21	21	21	21	21	
半自理护工（人）	62	62	62	62	62	62	62	
完全不能自理护工（人）	171	171	171	171	171	171	171	
后勤人员（人）	117	117	117	117	117	117	117	
管理人员（人）	30	30	30	30	30	30	30	
年工资标准：全自理护工（万元/年）	4.31	4.31	4.31	4.53	4.53	4.53	4.53	
半自理护工（万元/年）	4.52	4.52	4.52	4.75	4.75	4.75	4.75	
完全不能自理护工（万元/年）	4.73	4.73	4.73	4.97	4.97	4.97	4.97	
后勤人员（万元/年）	3.15	3.15	3.15	3.31	3.31	3.31	3.31	
管理人员（万元/年）	5.04	5.04	5.04	5.29	5.29	5.29	5.29	
2、水费	17.94	17.94	17.94	18.83	18.83	18.83	18.83	250.52
年用水量（万 m ³ ）	5.26	5.26	5.26	5.26	5.26	5.26	5.26	
水价（元/m ³ ）	3.41	3.41	3.41	3.58	3.58	3.58	3.58	
3、电费	108.31	108.31	108.31	113.39	113.39	113.39	113.39	1511.31
年用电量（万 kwh）	169.24	169.24	169.24	169.24	169.24	169.24	169.24	
电价（元/kwh）	0.64	0.64	0.64	0.67	0.67	0.67	0.67	
4、燃气费	11.90	11.90	11.90	12.51	12.51	12.51	12.51	164.24
年用燃气量（万方/年）	3.38	3.38	3.38	3.38	3.38	3.38	3.38	
燃气价（元/方）	3.52	3.52	3.52	3.70	3.70	3.70	3.70	
5、餐费（万元）	712.40	712.40	712.40	748.02	748.02	748.02	748.02	9,833.62
6、维修费（万元）	17.29	17.72	18.16	18.61	19.08	19.56	20.05	240.30
7、其他费用（万元）	30.95	30.95	30.95	32.5	32.5	32.5	32.5	427.25
合计（万元）	2,598.12	2,598.55	2,598.99	2,729.33	2,729.80	2,730.28	2,730.77	35,762.97

3、项目现金净流入

根据以上对运营收入、运营成本预测，假设本项目在债券存续期第二年开始运营并能够产生现金净流入，在债券存续期间累计现金净流入如下：

现金净流入预测

单位：万元

年度	运营收入	运营成本	现金净流入
第二年	2,621.16	2,194.70	426.46
第三年	2,785.32	2,311.96	473.36
第四年	2,947.92	2,436.11	511.81
第五年	2,947.92	2,436.49	511.43
第六年	2,947.92	2,472.88	475.04
第七年	3,095.32	2,597.29	498.03
第八年	3,095.32	2,597.70	497.62
第九年	3,095.32	2,598.12	497.20
第十年	3,095.32	2,598.55	496.77
第十一年	3,095.32	2,598.99	496.33
第十二年	3,250.24	2,729.33	520.91
第十三年	3,250.24	2,729.80	520.44
第十四年	3,250.24	2,730.28	519.96
第十五年	3,250.24	2,730.77	519.47
合计	42,727.80	35,762.97	6,964.83

(四) 现金流覆盖还本付息的测算

本项目拟申请政府专项债券 3,600.00 万元，期限十五年。在债券存续期每半年支付一次利息，从第 6 年开始还本，第 6-10 年每年偿还本金的 5%，第 11-15 年每年偿还 15%。在债券存续期应还本付息及融资平衡情况如下：

单位：万元

年份	本金	利息	当年还本付息合计	项目收益
第一年	-	162.00	162.00	
第二年	-	162.00	162.00	426.46
第三年	-	162.00	162.00	473.36
第四年	-	162.00	162.00	511.81
第五年	-	162.00	162.00	511.43

年份	本金	利息	当年还本付息合计	项目收益
第六年	180.00	162.00	342.00	475.04
第七年	180.00	153.90	333.90	498.03
第八年	180.00	145.80	325.80	497.62
第九年	180.00	137.70	317.70	497.20
第十年	180.00	129.60	309.60	496.77
第十一年	540.00	121.50	661.50	496.33
第十二年	540.00	97.20	637.20	520.91
第十三年	540.00	72.90	612.90	520.44
第十四年	540.00	48.60	588.60	519.96
第十五年	540.00	24.30	564.30	519.47
合计	3,600.00	1,903.50	5,503.50	6,964.83
本息覆盖倍数	1.27			

综上所述：本项目预期项目收益对拟使用的专项债券本息覆盖倍数为 1.27，能够合理保障偿还拟使用的专项债券资金本金和利息，实现项目收益与融资自求平衡。



营业执照

(副本)

统一社会信用代码 914101003979364397
(1-1)

名称 上会会计师事务所(特殊普通合伙)河南分所
类型 非公司私营企业
营业场所 郑州市金水区未来路73号锦江国际花园10号楼22层
负责人 胡卫升
成立日期 2014年06月06日
营业期限 2014年06月06日至2033年06月05日
经营范围 审查企业会计报表, 出具审计报告; 验证企业资本, 出具验资报告; 办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务, 出具有关报告。
(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)

登记机关



证书序号: 5003296

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》。

名称: 上会会计师事务所(特殊普通合伙)河南分所

负责人: 胡卫升

经营场所: 河南省郑州市金水区未来路73号锦江国际花园10号楼22层

分所执业证书编号: 310000084101

批准执业文号: 豫财会[2013]5号

批准执业日期: 2013年01月21日



发证机关:

二〇一三年八月二十日

中华人民共和国财政部制

会计师事务所分所 执业证书

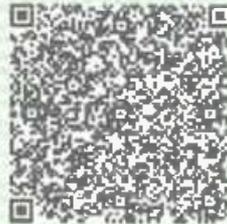


姓名: 王永强
 Full name: 王永强
 性别: 男
 Sex: 男
 出生日期: 1974-04-20
 Date of birth: 1974-04-20
 工作单位: 上海会计师事务所(普通合伙)河南分所
 Working unit: 上海会计师事务所(普通合伙)河南分所
 身份证号码: 412925197404204254
 Identity card No.: 412925197404204254



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: 41000190010
No. of Certificate

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

发证日期: 1998年 03月 24日
Date of Issuance

年 月 日
Year Month Day

证书编号
No. of Certificate 410000130020

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

发证日期:
Date of Issuance 2001 年 03 月 30 日

http://www.cicpa.org.cn/cpa/acc/cpa/accPrint?id=20000410000130020

姓名: 魏永广
Full name: 魏永广
性别: 男
Sex: 男
出生日期: 1972-08-18
Date of Birth: 1972-08-18
工作单位: 河南中正会计师事务所(普通合伙)
Working unit: 河南中正会计师事务所(普通合伙)
身份证号码: 410102197208181000
Identity card No.: 410102197208181000



http://www.cicpa.org.cn/cpa/acc/cpa/accPrint?id=20000410000130020



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

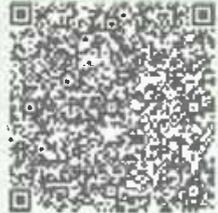
河南省注册会计师协会
Henan Institute of CPAs
2018 年 4 月 16 日

同意调入
Agree the holder to be transferred to

上海事务所(河南)河南分所
河南省注册会计师协会
Henan Institute of CPAs
2018 年 4 月 16 日

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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



年 月 日

周口市淮阳区中心敬老院建设项目
项目收益与融资自求平衡
专项评价报告

上会会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

周口市淮阳区中心敬老院建设项目

项目收益与融资自求平衡

专项评价报告

上会豫报字（2022）第 0118 号

上会会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所接受委托，对周口市淮阳区中心敬老院建设项目的收益与融资自求平衡情况进行审核并出具评价报告。我们的审核是依据《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》进行的，在审核过程中我们结合周口市淮阳区中心敬老院建设项目的具体情况，实施了座谈、计算、分析等我们认为必要的审核程序，现将审核情况和总体评价结果报告如下：

一、应付本息情况

周口市淮阳区中心敬老院建设项目拟申请政府专项债券资金 1,140.00 万元，期限十五年。假设债券票面利率 4.50%，在债券存续期每半年支付一次利息，第 6-10 年每年偿还本金的 5%，第 11-15 年每年偿还 15%。自使用专项债券之日起十五年债券存续期应还本付息情况如下：

单位：万元

年度	期初本金 金额	本期新增 本金	本期偿还 本金	期末本金 余额	当年偿 还利息	当年还本付 息合计
第一年	-	600.00	-	600.00	27.00	27.00
第二年	600.00	-	-	600.00	27.00	27.00
第三年	600.00	540.00	-	1,140.00	51.30	51.30
第四年	1,140.00	-	-	1,140.00	51.30	51.30
第五年	1,140.00	-	-	1,140.00	51.30	51.30
第六年	1,140.00	-	30.00	1,110.00	51.30	81.30
第七年	1,110.00	-	30.00	1,080.00	49.95	79.95
第八年	1,080.00	-	57.00	1,023.00	48.60	105.60
第九年	1,023.00	-	57.00	966.00	46.04	103.04
第十年	966.00	-	57.00	909.00	43.47	100.47
第十一年	909.00	-	117.00	792.00	40.91	157.91

年度	期初本金 金额	本期新增 本金	本期偿还 本金	期末本金 余额	当年偿 还利息	当年还本付 息合计
第十二年	792.00	-	117.00	675.00	35.64	152.64
第十三年	675.00	-	171.00	504.00	30.38	201.38
第十四年	504.00	-	171.00	333.00	22.68	193.68
第十五年	333.00	-	171.00	162.00	14.99	185.99
第十六年	162.00	-	81.00	81.00	7.29	88.29
第十七年	81.00	-	81.00	-	3.65	84.65
合计	-	1,140.00	1,140.00	-	602.78	1,742.78

二、现金净流入

1、基本假设条件及依据

周口市淮阳区中心敬老院建设项目预计在债券存续期第四年投入使用并开始运营并实现经营收益，且能够实现现金流入。

根据项目单位提供的项目资料和调查情况，本项目收入主要为养护收入；在15年期债券存续期营业收入合计为8,827.08万元，运营成本合计为6,413.05万元。

2、净现金流入

以周口市淮阳区中心敬老院建设项目建成后养护收入为基础，考虑工资及福利费、燃料费、餐费、维修费、其他费用、税费等，按照保守性原则，可用于资金平衡相关收益情况如下：

单位：万元

项目	第四年	第五年	第六年	第七年	第八年
项目净收益	138.05	164.85	187.41	194.07	194.07

(续上表)

项目	第九年	第十年	第十一	第十二年	第十三年
项目净收益	178.02	178.02	178.02	178.02	178.02

(续上表)

项目	第十四年	第十五年	第十六年	第十七年	合计
项目净收益	161.37	161.37	161.37	161.37	2,414.03

三、项目收益和现金流覆盖债券还本付息情况

周口市淮阳区中心敬老院建设项目主要收益来源于养护收入，通过对项目收入的估算，偿还债券本息之后，累计现金结余金额为671.26万元，相对应的本

息覆盖倍数为 1.39。

单位: 万元

项目净收益	债券本金及利息	现金结余	覆盖倍数
2,414.03	1,742.78	671.26	1.39

四、总体评价

经上述测算,在项目单位对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下,本次评价的周口市淮阳区中心敬老院建设项目预期收入对应的收益能够合理保障偿还拟使用的专项债券本金和利息,实现项目收益与融资自求平衡。

五、其他需说明事项

1、本专项评价报告仅供周口市淮阳区中心敬老院建设项目申报专项债券及后续发行使用,不得用作任何其他目的。

2、本次预测以在具体预测说明披露的各项假设为前提进行并得到相应的预测结果,若上述假设前提发生变化,则应相应的调整总体评价结论。

(本页无正文)

上会会计师事务所(特殊普通合伙)河南分所



中国郑州

中国注册会计师:



中国注册会计师:



二〇二二年三月二十二日

附件：

项目收益及现金流入预测说明

一、项目建设背景

“十三五”时期是我国全面建成小康社会决胜阶段，也是我国老龄事业改革发展和养老体系建设的重要战略窗口期。随着我国社会进步、经济发展、科学医疗卫生事业、人民生活水平的不断提高、人均寿命的延长，老年人口正逐年增加，我国已正式步入老龄化社会。根据有关部门科学的预测分析，预计到2020年，全国60岁以上老年人口将增加到2.55亿人左右，占总人口比重提升到17.8%左右；高龄老年人将增加到2900万人左右，独居和空巢老年人将增加到1.18亿人左右，老年抚养比将提高到28%左右；用于老年人的社会保障支出将持续增长；农村实际居住人口老龄化程度可能进一步加深。到2050年，我国60岁以上老年人将达到4.5亿人。人口老龄化现象是社会经济不断发展，医疗卫生事业不断改善，科学和文明程度不断提高，出生水平、死亡水平不断下降，科学平均期望寿命不断延长的结果。目前我国社会正处于社会形态的转型期，老年人消费观念的升华，老年人保健、康复和养老越来越多的受到党和政府的密切关注，也成为社会议论的主题。

2019年，国务院办公厅印发《关于推进养老服务发展的意见》指出，党中央、国务院高度重视养老服务，按照2019年政府工作报告对养老服务工作的部署，为打通“堵点”，消除“痛点”，破除发展障碍，健全市场机制，持续完善居家为基础、社区为依托、机构为补充、医养相结合的养老服务体系，确保到2022年在保障人人享有基本养老服务的基础上，有效满足老年人多样化、多层次养老服务需求，老年人及其子女获得感、幸福感、安全感显著提高。同年，民政部、发展改革委、财政部关于实施特困人员供养服务设施（敬老院）改造提升工程的意见指出：自2019年起，针对特困人员供养服务设施（敬老院）的设施条件、设备配置和安全管理，实施为期三年的改造提升工程。到2020年底前，重点提升现有县级供养服务设施的照护能力，强化失能、部分失能特困人员的兜底保障；确保全国养老院服务质量建设专项行动排查出的特困人员供养服务设施（敬老院）的重大安全隐患全部整改到位。到2022年底前，按照填平补齐的原

则，确保每个县（市、区）至少建有 1 所以失能、部分失能特困人员专业照护为主的县级供养服务设施（敬老院），优先满足辖区内所有生活不能自理特困人员专业照护需求，可根据服务需求和自身能力，按相关规定采取开办医疗机构或内设医务室等形式提升医养结合服务能力；特困人员供养服务设施（敬老院）的安全隐患全部清除，改造提升任务全部完成，特困人员兜底保障能力大幅提升；基本形成县、乡供养服务设施相衔接，布局科学、配置均衡、服务完善的农村养老服务兜底保障网络。

本项目的建设，一是解除子女外出务工的后顾之忧，为经济发展注入新活力；二是为社会爱心人士提供服务老人、回报家乡的平台，传递了社会正能量；三是引领了孝亲敬老新风尚，践行了社会主义核心价值观，助推了城市精神文明建设的新发展。因此本项目的建设实施对推动完善淮阳区养老服务体系，满足城市和农村养老需求，提高基础群众对党和政府的满意度，巩固基础执政具有重要意义。

二、项目单位情况

本项目的申报单位为周口市淮阳区民政局。周口市淮阳区民政局系在中华人民共和国境内依法设立、合法存续的机关，具备以淮阳区中心敬老院建设项目申请专项债券资金的主体资格，基本情况见下表：

统一社会信用代码	11411727005927104R	名称	周口市淮阳区民政局
类型	机关	负责人	何卫霞
机构地址	河南省周口市淮阳区龙都大道中段		
赋码机关	中共周口市淮阳区委机构编制委员会办公室		
登记状态	存续（在营、开业、在册）		
登记机关	周口市淮阳区市场监督管理局		
登记状态	存续（在营、开业、在册）		

三、项目概况

（一）项目建设地点

本项目位于周口市淮阳区蔡河路东、建业路北。

（二）建设规模及内容

本项目规划总用地面积 11,593.28 m²，总建筑面积 9,000.00 m²，建筑共三层，其中一层为颐养中心，设置阅览室、棋牌室、书画室、机能训练室、医疗护理室、餐厅、办公室等功能区；二、三层为生活用房，共 300 个床位，另外项目规划建

设道路、绿化等公用工程及大门、围墙等附属设施，还规划在院区内开发室外活动场地及室外健身场地，同时项目餐饮等所用食材全部为绿色生态无公害食品。

（三）项目建设期

本项目建设期为 12 个月。

（四）投资估算与资金筹措方式

1、资金估算

项目计划总投资为 2,289.08 万元，其中，工程费用 1,995.40 万元，工程建设其他费用 135.82 万元，预备费用 106.56 万元，建设期利息 51.30 万元。投资估算明细如下表所示：

投资估算表

序号	建设内容	建筑面积 (m ²)	单方造价 (元/m ²)	金额 (万元)
一	工程费用			1995.40
(一)	建筑工程费			1895.40
1	生活用房(设置在二、三层)	6000	2000	1200.00
2	颐养中心(设置在一层)			555.00
2.1	阅览室	200	1800	36.00
2.2	棋牌室	200	1800	36.00
2.3	书画室	200	1800	36.00
2.4	机能训练室	700	1900	133.00
2.5	医疗护理室	800	1900	152.00
2.6	餐厅	600	1800	108.00
2.7	办公室	300	1800	54.00
3	道路、绿化等公用工程			87.75
4	大门、围墙等附属设施			52.65
(二)	设备购置安装费			100.00
二	工程建设其他费用			135.82
1	建设单位管理费			19.95
2	勘察设计费			23.94
3	工程监理费			57.01

4	可行性研究费			5.99
5	环境影响评价费			4.99
6	工程造价咨询服务费			11.97
7	招标代理服务费			11.97
三	预备费用			106.56
四	建设期利息			51.30
五	总投资			2289.08

2、资金筹措和使用计划

(1) 项目资金来源

项目总投资为 2,289.08 万元，其中：计划申请使用专项债券资金 1,140.00 万元，项目资本金 1,149.08 万元，由财政资金安排，占项目总投资的 50.20%。建设期需支付的资金利息由财政资金统筹安排。

资金筹措计划表

项目	金额（万元）	比例
资本金（使用财政资金）	1,149.08	50.20%
债券资金	1,140.00	49.80%
其它资金		
合计	2,289.08	100.00%

(2) 项目资金使用计划

本项目总投资 2,289.08 万元，其中：拟申请政府专项债券资金 1,140.00 万元，剩余资金 1,149.08 万元由区财政资金安排。建设期内资金使用计划具体安排如下表所示：

资金使用计划表

单位：万元

序号	项目	合计	建设期		
			第一年	第二年	第三年
一	总投资	2,289.08	800.00	500.00	989.08
二	资金筹措	2,289.08	800.00	500.00	989.08
1	债券资金	1,140.00	600.00		540.00
2	财政配套	1,149.08	200.00	500.00	449.08

(五) 债券使用合规性

本项目建设属于社会事业范畴，符合《关于申报 2022 年新增专项债券项目资金需求的通知》（财办预〔2021〕209 号）相关要求，不属于《地方政府专项债券资金投向领域禁止类项目清单》（财预〔2021〕115 号）中的项目。

根据债券资金使用要求，本项目申请的专项债券资金投向领域不得用于市场化运作的非公益性或公益性较弱的项目，不得用于置换存量债务，不得用于企业补贴及偿债，不得用于支付利息，不得用于 PPP 项目。不得用于党政机关办公用房、技术用房等各类楼堂馆所，不得用于城市大型雕塑、景观改造等各类形象工程和政绩工程，不得用于房地产开发项目，不得用于一般性企业生产线或生产设备，不得用于租赁住房建设以外的土地储备，不得用于主题公园等商业设施。

三、项目收益及现金流入预测编制说明

(一) 项目收益及现金流入预测编制基础

本项目预期收益主要为养护收入。

(二) 项目收益及现金流入预测假设

- 1、预测期内国家政策、法律以及当前社会政治、经济环境不发生重大变化；
- 2、预测期内国家税收政策不发生重大变化；
- 3、预测期内项目所从事的行业及市场状况不发生重大变化；
- 4、预测项目能够按计划建成并投入运营；
- 5、预测期内经营运作不会受到诸如能源、原材料、人员、交通、电信、水电供应等的严重短缺和成本中客观因素的巨大变化而产生的不利影响；
- 6、无其他人力不可抗拒因素和不可预见因素所造成重大不利影响。

(三) 项目主体及运作模式

1、项目主体

本项目建设主体及债券资金申请单位均为周口市淮阳区民政局，项目建成后，项目资产也将登记到周口市淮阳区民政局名下，并由其履行国有资产增值和保值任务及其项目的具体运行工作。

2、项目运营模式

本项目集休闲养老、医疗护理、健身康复为一体，为老人提供无偿的全方位

综合性养老服务，可收取养护收入。项目建成后，周口市淮阳区民政局初步确定通过招聘专业人士，由 74 人来共同运行该项目。

3、项目收益管理

为切实规范项目收入、支出资金的管理，保障资金安全、高效运行，周口市淮阳区民政局对项目收入和支出实行“专人管理、专户储存、专账核算”并对项目收入和支出实行财政监管制，项目支出手续必须报财政审批后方可支出，确保债券到期能够及时还本付息。

（四）项目收益及现金流入预测

本项目收入为养护收入。

1、床位数

根据统计，目前淮阳区各种养老机构总床位共计 5184 张，其中 45 所幸福院床位 2277 张，17 所敬老院床位 1563 张，13 所养老院床位 1344 张。

根据《河南省人民政府关于加快发展养老服务业的意见》（豫政〔2014〕24 号）文件指出：“到 2020 年，全省养老机构实现平均每千名老年人不少于 35 张床位”。根据第七次全国人口普查公报显示淮阳区人口为 133 万人，60 岁以上占比 20.06%，按照文件要求淮阳区需配备养老床位 9338 张。目前人口老龄化日益严重，目前淮阳区养老院机构床位已不能满足养老事业发展规划内容。

本项目养老护理床位 300 张，主要功能包括生理和心理上的护理、日常饮食照护、日常活动陪护、身体状况分析、体重营养定期监测等服务。

收住对象分为自理老人、介助老人、介护老人，具体分类服务标准如下：

自理老人：年龄在 60 岁以上，无慢性病，身体健康，日常生活完全能自理，思维正常，判断能力、沟通能力正常。提供全自理护理，为老人建立档案每天两次测量血压体温并记录，按时提醒老人吃药，提供可以自理的老人健身打牌等活动。为老人洗衣服，每月带领老人洗澡理发。

介助老人：年龄 60 岁以上，各种慢性病（传染病、精神病除外）如高血压、心脏病、糖尿病、支气管炎、脑血管病等稳定期；年龄偏大（年龄在 80 岁以上）意识清、大小便能自控，能独立行走，有正常的思维、判断、沟通能力。提供半自理护理，为老人建立档案每天两次测量血压体温并记录，按时提醒并帮助老人吃药，提供可以半自理的老人健身、打牌等活动。为老人洗衣服，每月带领老人

洗澡理发。

介护老人：日常生活需要部分协助方能完成如：穿衣、入厕、梳洗，能独立进食，肢体有残疾，能借助器械独立进行户外活动，大小便能自控，位置移动需要部分协助，健忘、沟通判断能力弱。提供完全不自理护理，为老人建立档案每天两次测量血压体温并记录，按时喂老人吃饭吃药，每天最少 2 次帮助肢体活动，按摩、翻身、擦洗等。为老人洗衣服，提供老人用防褥疮床垫，每月擦洗一次身体。对于一些特殊的老人经家属同意会增加一些服务项目。

本项目收住对象比例按照下述表格数据测算：

入住老人类别比例

入住老人类型	自理老人	介助老人	介护老人	合计
入住比例（%）	30%	30%	40%	100%

运营期第一年床位入住率按照 70%，第二年床位入住率按照 80%，第三年床位入住率按照 90%，第四年及以后年度床位入住率按照 95%计算。

2、收费单价

经查询淮阳区类似标准养老机构收费价格如下：

收费标准

机构名称	地址	床位数	收费区间(元/月/人)
楚氏尊长园	河南省周口市淮阳县豆门乡楚庄	150	1600-3600
周口市佳利社区养老服务站	周口市文昌大道幸福花开小区	32	1500-3700
周口蓬莱养老院	建设路与大闸路交叉口向西 800 米路北	75	1150-6500
周口市馨园养老集团	周口市川汇区建设路与中州路交叉口向北 100 米路西	120	1500-4000
平均			1438-4450

本项目参考上述收费标准，结合项目实际情况，自理老人收费按照 1,500.00 元/人/月；介助老人收费按照 1,800.00 元/人/月；介护老人收费按照 2,300.00 元/人/月，收费价格均包含每月餐费。具体收费标准按照下述表格计算：

收费类别及标准

序号	项目类别	护理费用（元/月/人）
1	自理老人	1,500.00
2	介助老人	1,800.00
3	介护老人	2,300.00

债券存续期运营收入预测如下表所示：

运营收入预测表

项目	第四年	第五年	第六年	第七年	第八年	第九年	第十年	第十一年
床位数（张）	300	300	300	300	300	300	300	300
入住比例	70%	80%	90%	95%	95%	95%	95%	95%
收住人数（人）	210	240	270	285	285	285	285	285
其中：自理老人（30%）	63	72	81	86	86	86	86	86
介助老人（30%）	63	72	81	86	86	86	86	86
介护老人（40%）	84	96	108	113	113	113	113	113
收费标准：自理老人（元/人/月）	1,500.00	1,500.00	1,500.00	1,500.00	1,500.00	1,500.00	1,500.00	1,500.00
介助老人（元/人/月）	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00
介护老人（元/人/月）	2,300.00	2,300.00	2,300.00	2,300.00	2,300.00	2,300.00	2,300.00	2,300.00
收入合计（万元）	481.32	550.08	618.84	652.44	652.44	652.44	652.44	652.44

（续上表）

项目	第十二年	第十三年	第十四年	第十五年	第十六年	第十七年	合计
床位数（张）	300	300	300	300	300	300	
入住比例	95%	95%	95%	95%	95%	95%	
收住人数（人）	285	285	285	285	285	285	
其中：自理老人（30%）	86	86	86	86	86	86	
介助老人（30%）	86	86	86	86	86	86	
介护老人（40%）	113	113	113	113	113	113	
收费标准：自理老人（元/人/月）	1,500.00	1,500.00	1,500.00	1,500.00	1,500.00	1,500.00	
介助老人（元/人/月）	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	
介护老人（元/人/月）	2,300.00	2,300.00	2,300.00	2,300.00	2,300.00	2,300.00	
收入合计（万元）	652.44	652.44	652.44	652.44	652.44	652.44	8,827.08

2、运营成本

本项目运营成本主要为工资及福利费、燃料费、餐费、维修费、其他费用、税费。

(1) 工资及福利费

本项目配备护理人员、管理人员、后勤人员，根据河南省民政厅关于印发《河南省社会办养老服务机构管理暂行办法》的通知，护理人员分类别设置，其中自理老人按照每 10 张床位新增 1 名护理人员，介助老人按照每 5 张床位新增 1 名护理人员，介护老人按照每 3 张床位新增 1 名护理人员。正常年份为 64 名护理人员、4 名管理人员、6 名后勤人员；护理人员年工资标准按照护理级别分类设置，其中护理自理老人按照 3.5 万元/人/年，护理介助老人按照 3.8 万元/人/年，护理介护老人按照 4.1 万元/人/年，后勤人员工资按照 3.5 万元/人/年，管理人员按照 4.5 万元/人/年计算，工资及福利费标准每 5 年递增 5%。

(2) 燃料费

本项目燃料费包括水费、电费、天然气费。水电费主要为日常人员及医疗康复设备耗用，天然气主要为食堂耗用。根据新增收住老人及新增护理人员为基数测算。

①用水量正常年份按照每年 1.64 万 m³计算，水价按照 3.36 元测算，考虑物件上涨因素，运营期水费单价每五年递增 5%；

②用电量主要为日常照明及其他医疗设备耗电正常年份按照 44.06 万 kwh/年计算，电费单价按照 0.61 元/kwh 测算，考虑物件上涨因素，运营期电费单价每五年递增 5%；

③天然气耗用量正常年份按照 2.14 万方/年，天然气价格按照 3.35 元/方计算，考虑物件上涨因素，运营期天然气单价每五年递增 5%。

水电、天然气用量计算基础为入住病人和老人及工作人员为依据基础，因此运营期第 1、2、3 年的水电、天然气耗用量按照正常年份的 70%、80%、90% 计算。

(3) 餐费

本项目餐费主要为养护老人及工作人员餐费，根据年收住的养护老人、病人数量，每人 300 元/人/月（不含水、电天然气、人工成本）的餐费标准计算。

（4）维修费

本项目总投资 2,289.08 万元，考虑 5%的净残值，折旧年限按照 30 年，则年折旧额为 72.49 万元。维修费按照年折旧额的 5%测算，每 5 年按照 5%的比例递增。

（5）其他费用

按照年收入总额的 2.00%计算。

（6）税费

根据《财政部 国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税〔2019〕36 号）附件 3“营业税改征增值税试点政策”的第一条第七项规定：“医疗机构提供的医疗服务免征增值税”，本项目收入属于（财税〔2019〕36 号）附件 3 规定的免征增值税范围，因此本项目免征增值税。

根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十六条第四项规定：“符合条件的非营利性组织的收入为免税收入”，《中华人民共和国企业所得税法实施条例》第八十四条规定：“企业所得税法第二十六条第（四）项所称符合条件的非营利组织，是指同时符合下列条件的组织：（一）依法履行非营利性组织登记手续；（二）从事公益性或者非营利性活动”，本项目属于从事公益性或者非营利性活动的非营利组织收入”，因此本项目免征所得税。

债券存续期内运营成本预测如下表所示：

项目	第四年	第五年	第六年	第七年	第九年	第十年	第十一年
1、工资及福利费	206.20	229.90	257.40	272.90	272.90	286.81	286.81
其中：全自理护工（人）	6	7	8	9	9	9	9
半自理介助护工（人）	13	14	16	17	17	17	17
完全不能自理护工（人）	28	32	36	38	38	38	38
后勤人员（人）	6	6	6	6	6	6	6
管理人员（人）	4	4	4	4	4	4	4
年工资标准：全自理护工（万元/年）	3.50	3.50	3.50	3.50	3.50	3.68	3.68
半自理介助护工（万元/年）	3.80	3.80	3.80	3.80	3.80	3.99	3.99
完全不能自理护工（万元/年）	4.10	4.10	4.10	4.10	4.10	4.31	4.31
后勤人员（万元/年）	3.50	3.50	3.50	3.50	3.50	3.68	3.68
管理人员（万元/年）	4.50	4.50	4.50	4.50	4.50	4.73	4.73
2、水费	3.86	4.4	4.97	5.51	5.51	5.79	5.79
年用水量（万 m ³ ）	1.15	1.31	1.48	1.64	1.64	1.64	1.64
水价（元/m ³ ）	3.36	3.36	3.36	3.36	3.36	3.53	3.53
3、电费	18.81	21.50	24.19	26.88	26.88	28.20	28.20
年用电量（万 kwh）	30.84	35.25	39.65	44.06	44.06	44.06	44.06
电价（元/kwh）	0.61	0.61	0.61	0.61	0.61	0.64	0.64
4、燃气费	5.03	5.73	6.47	7.17	7.17	7.53	7.53
年用燃气量（万方/年）	1.50	1.71	1.93	2.14	2.14	2.14	2.14
燃气价（元/方）	3.35	3.35	3.35	3.35	3.35	3.52	3.52
5、餐费（万元）	96.12	109.08	122.4	129.24	129.24	129.24	129.24
6、维修费（万元）	3.62	3.62	3.62	3.62	3.62	3.8	3.8
7、其他费用（万元）	9.63	11.00	12.38	13.05	13.05	13.05	13.05
合计（万元）	343.27	385.23	431.43	458.37	458.37	474.42	474.42

项目	第十二年	第十三年	第十四年	第十五年	第十六年	第十七年	合计
1、工资及福利费	286.81	286.81	301.27	301.27	301.27	301.27	3,878.43
其中：全自理护工（人）	9	9	9	9	9	9	
半自理介助护工（人）	17	17	17	17	17	17	
完全不能自理护工（人）	38	38	38	38	38	38	
后勤人员（人）	6	6	6	6	6	6	
管理人员（人）	4	4	4	4	4	4	
年工资标准：全自理护工（万元/年）	3.68	3.68	3.86	3.86	3.86	3.86	
半自理介助护工（万元/年）	3.99	3.99	4.19	4.19	4.19	4.19	
完全不能自理护工（万元/年）	4.31	4.31	4.53	4.53	4.53	4.53	
后勤人员（万元/年）	3.68	3.68	3.86	3.86	3.86	3.86	
管理人员（万元/年）	4.73	4.73	4.97	4.97	4.97	4.97	
2、水费	5.79	5.79	6.08	6.08	6.08	6.08	77.52
年用水量（万 m ³ ）	1.64	1.64	1.64	1.64	1.64	1.64	
水价（元/m ³ ）	3.53	3.53	3.71	3.71	3.71	3.71	
3、电费	28.20	28.20	29.52	29.52	29.52	29.52	377.34
年用电量（万 kwh）	44.06	44.06	44.06	44.06	44.06	44.06	
电价（元/kwh）	0.64	0.64	0.67	0.67	0.67	0.67	
4、燃气费	7.53	7.53	7.92	7.92	7.92	7.92	100.90
年用燃气量（万方/年）	2.14	2.14	2.14	2.14	2.14	2.14	
燃气价（元/方）	3.52	3.52	3.7	3.7	3.7	3.7	
5、餐费（万元）	129.24	129.24	129.24	129.24	129.24	129.24	1,749.24
6、维修费（万元）	3.8	3.8	3.99	3.99	3.99	3.99	53.06
7、其他费用（万元）	13.05	13.05	13.05	13.05	13.05	13.05	176.56
合计（万元）	474.42	474.42	491.07	491.07	491.07	491.07	6,413.05

3、项目现金净流入

根据以上对运营收入、运营成本预测，假设本项目在债券存续期第四年开始运营并能够产生现金净流入，在债券存续期间累计现金净流入如下：

现金净流入预测

单位：万元

年度	运营收入	运营成本	现金净流入
第四年	481.32	343.27	138.05
第五年	550.08	385.23	164.85
第六年	618.84	431.43	187.41
第七年	652.44	458.37	194.07
第八年	652.44	458.37	194.07
第九年	652.44	474.42	178.02
第十年	652.44	474.42	178.02
第十一年	652.44	474.42	178.02
第十二年	652.44	474.42	178.02
第十三年	652.44	474.42	178.02
第十四年	652.44	491.07	161.37
第十五年	652.44	491.07	161.37
第十六年	652.44	491.07	161.37
第十七年	652.44	491.07	161.37
合计	8,827.08	6,413.05	2,414.03

(五) 现金流覆盖还本付息的测算

本项目拟申请政府专项债券 1,140.00 万元，期限十五年，假设债券票面利率 4.50%，在债券存续期每半年支付一次利息，第 6-10 年每年偿还本金的 5%，第 11-15 年每年偿还 15%。在债券存续期应还本付息及融资平衡情况如下：

单位：万元

年份	本金	利息	当年还本付息合计	项目收益
第一年		27.00	27.00	
第二年		27.00	27.00	
第三年		51.30	51.30	
第四年		51.30	51.30	138.05

年份	本金	利息	当年还本付息合计	项目收益
第五年		51.30	51.30	164.85
第六年	30.00	51.30	81.30	187.41
第七年	30.00	49.95	79.95	194.07
第八年	57.00	48.60	105.60	194.07
第九年	57.00	46.04	103.04	178.02
第十年	57.00	43.47	100.47	178.02
第十一年	117.00	40.91	157.91	178.02
第十二年	117.00	35.64	152.64	178.02
第十三年	171.00	30.38	201.38	178.02
第十四年	171.00	22.68	193.68	161.37
第十五年	171.00	14.99	185.99	161.37
第十六年	81.00	7.29	88.29	161.37
第十七年	81.00	3.65	84.65	161.37
合计	1,140.00	602.78	1,742.78	2,414.03
本息覆盖倍数	1.39			

综上所述：本项目预期项目收益对拟使用的专项债券本息覆盖倍数为 1.39，能够合理保障偿还拟使用的专项债券资金本金和利息，实现项目收益与融资自求平衡。



营业执照

(副本)

统一社会信用代码 914101003979364397
(1-1)

名称 上会会计师事务所(特殊普通合伙)河南分所
类型 非公司私营企业
营业场所 郑州市金水区未来路73号锦江国际花园10号楼22层
负责人 胡卫升
成立日期 2014年06月06日
营业期限 2014年06月06日至2033年06月05日
经营范围 审查企业会计报表, 出具审计报告; 验证企业资本, 出具验资报告; 办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务, 出具有关报告。
(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)

登记机关



证书序号: 5003296

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》。

名称: 上会会计师事务所(特殊普通合伙)河南分所

负责人: 胡卫升

经营场所: 河南省郑州市金水区未来路73号锦江国际花园10号楼22层

分所执业证书编号: 310000084101

批准执业文号: 豫财会[2013]5号

批准执业日期: 2013年01月21日



发证机关:

二〇一三年八月二十日

中华人民共和国财政部制

会计师事务所分所 执业证书



姓名 Full name 王永军
 性别 Sex 男
 出生日期 Date of birth 1974-04-20
 工作单位 Working unit 上会会计师事务所(普通合伙)河南分所
 身份证号码 Identity card No. 412924197404204254



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: 410000130010
 No. of Certificate

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

发证日期: 1998年 03月 24日
 Date of issuance / / m / d

2021年6月30日

证书编号:
No. of Certificate: 410000130020

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

发证日期:
Date of Issuance: 2001 年 03 月 30 日

姓名: 魏永广
Full name: 魏永广
性别: 男
Sex: 男
出生日期: 1979-08-16
Date of birth: 1979-08-16
工作单位: 河南中正会计师事务所(普通合伙)
Working unit: 河南中正会计师事务所(普通合伙)
身份证号码: 410782187308161580
Identity card No.: 410782187308161580



<http://acc.mof.gov.cn/cpa/acc/cpaAccPrint?id=5888143886001134211>

[http://acc.mof.gov.cn/cpa/acc/cpaAccPrint?id=588814388600113421104134577649](http://acc.mof.gov.cn/cpa/acc/cpaAccPrint?id=58881438860011342113421104134577649)

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

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.

2018 年 4 月 16 日

2021年6月30日






周口市第一人民医院病房楼建设项目
项目收益与融资自求平衡
专项评价报告

上会会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

周口市第一人民医院病房楼建设项目

项目收益与融资自求平衡

专项评价报告

上会豫报字（2022）第 0757 号

上会会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所接受委托，对周口市第一人民医院病房楼建设项目的收益与融资自求平衡情况提供财务评价咨询服务。我们的工作是根据财政部《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89 号）、中共中央办公厅 国务院办公厅《关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》（厅字〔2019〕33 号）等债券发行管理相关政策文件的要求，并参照《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》进行的，在咨询服务过程中我们结合周口市第一人民医院病房楼建设项目的具体情况，并基于项目单位对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，实施了座谈、计算、分析等我们认为必要的审核程序，现将审核情况和总体评价结果报告如下：

一、应付本息情况

周口市第一人民医院病房楼建设项目拟申请专项债券资金 20,000.00 万元，期限十五年，利率 4.5%，在债券存续期每半年支付一次债券利息，从第 6 年开始还本，第 6-10 年每年偿还本金的 5%，第 11-15 年每年偿还 15%。自使用专项债券资金之日起十五年债券存续期应还本付息情况如下：

单位：万元

年度	期初本金金额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息合计
第一年		20,000.00		20,000.00	900.00	900.00
第二年	20,000.00			20,000.00	900.00	900.00
第三年	20,000.00			20,000.00	900.00	900.00
第四年	20,000.00			20,000.00	900.00	900.00
第五年	20,000.00			20,000.00	900.00	900.00
第六年	20,000.00		1,000.00	19,000.00	900.00	1,900.00
第七年	19,000.00		1,000.00	18,000.00	855.00	1,855.00
第八年	18,000.00		1,000.00	17,000.00	810.00	1,810.00
第九年	17,000.00		1,000.00	16,000.00	765.00	1,765.00
第十年	16,000.00		1,000.00	15,000.00	720.00	1,720.00

年度	期初本金金额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息合计
第十一年	15,000.00		3,000.00	12,000.00	675.00	3,675.00
第十二年	12,000.00		3,000.00	9,000.00	540.00	3,540.00
第十三年	9,000.00		3,000.00	6,000.00	405.00	3,405.00
第十四年	6,000.00		3,000.00	3,000.00	270.00	3,270.00
第十五年	3,000.00		3,000.00	-	135.00	3,135.00
合计		20,000.00	20,000.00		10,575.00	30,575.00

二、净现金流入

1、基本假设条件及依据

周口市第一人民医院病房楼建设项目预计在第三年投入使用并开始运营实现经营收益，且能够实现现金流入。根据周口市第一人民医院提供的资料，本项目收入主要为门诊收入、住院收入；在 15 年期债券存续期医疗收入合计为 668,967.03 万元，医疗成本合计为 592,504.14 万元。

2、净现金流入

以周口市第一人民医院病房楼建设项目运营后门诊收入、住院收入为基础，考虑项目运营后的医疗及药品支出、维修费、管理费等运营成本，按照保守性原则，可用于资金平衡净现金流入情况如下：

单位：万元

项目	第三年	第四年	第五年	第六年	第七年
项目净收益	4,697.70	4,994.26	5,290.81	5,832.55	5,832.55

(续上表)

项目	第八年	第九年	第十年	第十一年	第十二年
项目净收益	5,832.55	6,089.32	6,089.32	6,089.32	6,358.21

(续上表)

项目	第十三年	第十四年	第十五年	合计
项目净收益	6,358.21	6,358.21	6,639.88	76,462.89

三、项目收益和现金流覆盖债券还本付息情况

项目收益为周口市第一人民医院病房楼建设项目在使用债券资金存续期间的净现金流入，建设期需支付的资金利息纳入政府性基金预算统筹安排。在具体预测说明披露的各项假设前提下，周口市第一人民医院病房楼建设项目本息覆盖倍数为 1.98。

单位：万元、倍

项目净收益	债券本金及利息	存量债务本息	现金结余	覆盖倍数
76,462.89	30,575.00	7,954.80	37,933.09	1.98

四、总体评价

经上述测算，在项目单位对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评价的周口市第一人民医院病房楼建设项目预期收入对应的收益能够合理保障偿还拟申请的专项债券本金和利息，实现项目收益与融资自求平衡。

五、其他需说明事项

1、本次评价结论仅供周口市第一人民医院病房楼建设项目申请专项债券及后续发行使用，不得用作其他任何目的。

2、本次预测以在具体预测说明披露的各项假设为前提进行并得到相应的预测结果，若上述假设前提发生变化，则应相应的调整总体评价结论，因此本报告中的评价意见不能被作为鉴证报告来使用。

（本页无正文，仅为《周口市第一人民医院病房楼建设项目专项评价报告》
之签字盖章页）

上会会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所



中国注册会计师：



中国注册会计师：



二〇二二年十月二十五日

附件：

项目收益及现金流入预测说明

一、项目建设的背景

医疗卫生事业关系到人民群众的身体健康和生老病死，与人民群众切身利益密切相关，是社会高度关注的热点，也是实现经济与社会协调发展，构建社会主义和谐社会的重要内容之一。发展卫生事业，增进人民健康是政府工作的一项重要内容。近年来，由于环境污染、食物污染等因素，导致各类疾病患者呈明显增加的趋势，疾病的早期正确诊断和治疗对患者康复极为重要。客观形势对医疗基础硬件设施、医疗设备和医疗技术提出了更高的要求，满足人民群众医疗保健需要，已成为亟待解决的问题。同时，我国现有的医疗资源又存在诸多问题，没有得到充分利用。

根据河南省人民政府《关于印发河南省“十四五”公共卫生体系和全民健康规划的通知》（豫政〔2021〕63号），要促进城市医疗资源均衡布局。优化城市医疗资源空间布局，推动郑州等中心城区过度集中的医疗资源向城市新区、外围城区有序转移。严格控制公立医院单体（单个执业点）规模，引导大型公立医院一院多区发展。全面提升城市医疗服务水平，每个省辖市、济源示范区重点建好“四所公立医院”，全部达到三级水平，指导各地建设心血管、儿科等“十大专科”，达到省级重点临床专科水平。在城市新建居住区或旧城改造中，同步规划建设、同步验收交付社区卫生服务机构，原则上每个街道办事处建设1个政府举办或公建民营的社区卫生服务中心，每个社区居委会设置1个社区卫生服务站。

“未富先老”是中国的基本国情之一。加强老龄工作，大力发展老龄事业，是社会现代化建设的一项重要而迫切的战略任务。我国步入老龄化社会以来，人口老龄化加速发展，并日益呈现老年人口基数大、增长快，高龄化、空巢化趋势明显，需要照料的失能、半失能老人数量剧增等态势。康复医学和医疗、保健相互联系成一个统一体，康复护理在现代医院的业务发展中具有重要地位和作用，随着人口老龄化、现代工业和现代交通发展，对康复护理需求将会随之剧增，同时医药卫生体制的新一轮改革和医疗保险业务的发展为康复、护理的发展带来良好的机遇，是现代医院必须重视的一项工作。

因此根据国家关于综合医院建设相关政策，及项目所在地区医疗资源布局 and 医院自身的发展情况提出了周口市第一人民医院病房楼建设项目项目建设。

项目建成后，有利于提高周口市医疗卫生事业的发展和防病治病服务水平，改善当地医疗条件，提高医疗水平，方便群众就医，减轻医疗负担，更好的适应当地经济社会发展要求。有利于优化医疗卫生资源的布局，有效弥补当地医疗资源短缺的不足，切实解决广大人民群众医疗保健就医难的问题。有利于加快周口新区的城市化进程，完善新区城市职能。有利于发挥出周口市第一人民医院的医疗实力，为医院自身的可持续发展创造条件。

二、项目单位情况

本项目的申报单位为周口市第一人民医院。周口市第一人民医院系在中华人民共和国境内依法设立、合法存续的事业单位，具备以周口市第一人民医院病房楼建设项目申请专项债券资金的主体资格，基本情况见下表：

统一社会信用代码	12411727418746264P	名称	周口市第一人民医院
类型	事业单位	法定代表人	杨琛
开办资金	28712.8 万元人民币	成立日期	2021 年 05 月 07 日
住所	河南省周口市淮阳区文政路 1 号		
营业期限自	2021 年 05 月 07 日	营业期限至	2026 年 05 月 07 日
宗旨和业务范围	为人民身体健康提供医疗与护理保健服务。医疗与护理 医学研究 卫生医疗 人员培训 卫生技术人员继续教育 保健与健康教育等		
举办单位	周口市淮阳区卫生健康委员会	登记管理机关	周口市淮阳区事业单位登记管理局
登记状态	存续（在营、开业、在册）		

三、项目概况

（一）项目建设概况

项目总用地面积 34154.60 m²（约 51.23 亩），设置床位 1300.00 张，总建筑面积 50658.00 m²，主要建设内容包括新建病房楼 3 栋，地上 11 层，建筑面积 49776.00 m²；医疗废物暂存用房建筑面积 64.00 m²；门卫室建筑面积 58.00 m²；锅炉房建筑面积 80.00 m²；水泵房及柴发机房建筑面积 340.00 m²；变配电房建筑面积 340.00 m²。购置办公家具。配套建设污水处理设施、停车位、充电桩、

道路、绿化、给排水、电力及消防等附属设施。

(二) 项目建设期

本项目建设期为 24 个月。

(三) 投资估算与资金筹措方式

(1) 投资估算

项目总投资 28,600.00 万元，其中：工程费用 23,895.40 万元、办公家具购置费 307.50 万元、工程建设其他费用 1,825.48 万元、预备费 771.62 万元、建设期利息 1,800.00 万元。投资估算如下：

序号	分部分项工程名称	单位	数量	单价(元)	金额(万元)	备注
一	工程费用				23895.4	
1	病房楼	m ²	49776	4370	21752.11	
1.1	建筑、装饰	m ²	49776	3350	16674.96	
1.2	给排水	m ²	49776	80	398.21	
1.3	电气	m ²	49776	180	895.97	
1.4	弱电	m ²	49776	50	248.88	
1.5	通风空调	m ²	49776	400	1991.04	
1.6	防排烟及消防	m ²	49776	210	1045.3	
1.7	电梯	m ²	49776	100	497.76	
2	医疗废物暂存用房	m ²	64	2500	16	
3	门卫	m ²	58	2500	14.5	
4	水泵房及柴发机房	m ²	340	2500	85	
5	变配电房	m ²	340	2500	85	
6	锅炉房	m ²	80	2500	20	
7	停车位	m ²	5460	220	120.12	
8	室外配套工程费				1802.67	
二	办公家具购置费				307.5	
1	电视	台	1300	1500	195	
2	病床	套	1300	600	78	
3	电脑	台	20	4500	9	
4	办公桌椅	套	20	3000	6	
5	电热水壶	个	1300	150	19.5	
三	工程建设其他费用				1825.48	
四	预备费				771.62	
五	建设投资				26800	
六	建设期利息				1800	
七	估算总投资				28600	

(2) 资金筹措方式

(1) 项目资金来源

本项目总投资 28,600.00 万元,其中:计划申请使用专项债券资金 20,000.00 万元,项目资本金 8,600.00 万元,由淮阳区财政安排,占项目总投资的 30.07%项目资本金比例符合《国务院关于加强固定资产投资项目资本金管理的通知》(国发〔2019〕26 号)文件规定。建设期需支付的资金利息由财政资金统筹安排。

资金筹措计划表

项目	金额(万元)	比例
资本金(使用财政资金)	8,600.00	30.07%
债券资金	20,000.00	69.93%
其它资金		
合计	28,600.00	100.00%

(2) 项目资金使用计划

本项目总投资 28,600.00 万元,其中:拟申请政府专项债券资金 20,000.00 万元,剩余资金 8,600.00 万元由淮阳区财政资金安排。建设期内资金使用计划具体安排如下表所示:

资金使用计划表

单位:万元

序号	项目	合计	建设期	
			第一年	第二年
一	总投资	28,600.00	20,600.00	8,000.00
二	资金筹措	28,600.00	20,600.00	8,000.00
1	发行债券	20,000.00	20,000.00	
2	配套资金	8,600.00	600.00	8,000.00

(四) 债券资金使用合规性

本项目建设属于社会事业范畴,符合《关于申报 2022 年新增专项债券项目资金需求的通知》(财办预〔2021〕209 号)相关要求,不属于《地方政府专项债券资金投向领域禁止类项目清单》(财预〔2021〕115 号)中的项目。

根据债券资金使用要求,本项目申请的专项债券资金投向领域不得用于市场化运作的非公益性或公益性较弱的项目,不得用于置换存量债务,不得用于企业补贴及偿债,不得用于支付利息,不得用于 PPP 项目。不得用于党政机关办公用房、技术用房等各类楼堂馆所,不得用于城市大型雕塑、景观改造等各类形象工程和政绩工程,不得用于房地产开发项目,不得用于一般性企业生产线或生产设备,不得用于租赁住房建设以外的土地储备,不得用于主题公园等商业设施。

四、项目收益及现金流入预测编制说明

（一）项目收益及现金流入预测编制基础

本项目主要收入来源于门诊收入、住院收入。

（二）项目收益及现金流入预测假设

- 1、预测期内国家政策、法律以及当前社会政治、经济环境不发生重大变化；
- 2、预测期内国家税收政策不发生重大变化；
- 3、预测期内项目所从事的行业及市场状况不发生重大变化；
- 4、预测项目能够按计划建成并投入运营；
- 5、预测期内经营运作不会受到诸如能源、原材料、人员、交通、电信、水电供应等的严重短缺和成本中客观因素的巨大变化而产生的不利影响；
- 6、无其他人力不可抗拒因素和不可预见因素所造成重大不利影响。

（三）项目主体及运作模式

1、项目主体

本项目建设主体及债券资金申请单位均为周口市周口市第一人民医院，项目建成后，项目资产也将登记到周口市周口市第一人民医院名下，并由其履行国有资产增值和保值任务及其项目的具体运行工作。

2、项目运营模式

债券资金申请单位为周口市周口市第一人民医院，项目资产登记单位为周口市周口市第一人民医院。项目完工后由周口市周口市第一人民医院负责运营。按照实施计划，债券资金的具体拨付流程为申请债券资金到位后，财政直接拨付给周口市周口市第一人民医院。为保证专项债券还本付息，该项目运营后债券存续期内的收入，在扣除运营成本支出后，由财政统筹进行还本付息，以上权利义务的缔结为政府投建公益项目行为，没有签订协议或文件。该项目不存在应由企业自主安排使用的资金被政府拿来用于直接偿债的情形。

3、项目收益管理

为切实规范项目收入、支出资金的管理，保障项目资金安全、高效运行，周口市周口市第一人民医院将对项目收入和支出实行“ 专人管理、专户储存、专账核算，” 并对项目收入和支出实行财政监管制，项目支出手续必须报财政审批后方可支出，确保债券到期能够及时还本付息。

（四）项目收益及现金流入预测

1、运营收入预测

本项目收入主要为：门诊收入、住院收入。

根据周口市周口市第一人民医院近三年运营情况，本项目运营后医疗收入为门诊收入、住院收入。周口市周口市第一人民医院近三年门诊收入、门诊量、床位数、住院收入等数据如下表：

周口市周口市第一人民医院近三年财务数据情况如下：

项目	2019年	2020年	2021年
门诊人次	458,746.00	402,893.00	414,979.79
标准收费（元/次）	237.57	274.92	240.16
门诊收入(万元)	10,898.47	11,076.48	14,718.82
床位数	857.00	970	970
床位使用率	95.76%	76.30%	85.75%
住院收入(万元)	31,895.58	30,988.94	39,810.81
住院总床日	374,410.00	290,993.00	362,414.00
住院床日单价（元）	919.79	1,012.96	1,093.56

基于以上数据分析，项目建成后运营期第一年门诊人次按照周口市第一人民医院最近一年门诊人次 414,980 人次/年预测，根据最近一年门诊人次较上年递增 3%，根据合理性和谨慎性原则，以后每三年按 2%递增；门诊收费按照周口市第一人民医院最近一年门诊单价预测，根据合理性和谨慎性原则，保守预测项目建成后门诊收费为 240.16 元，运营期暂不考虑递增。

住院总床日与单价：本项目是新增三栋病房楼，不考虑医院本身的总床日，医院本身床位使用率分别为：95.76%、76.30%、85.75%，故项目建成后，新增床位 1,300 张床位，新增床位使用率第一年按 60%预测，以后每年按照 5%的比例增长，增长到 75%不再增长；根据以上数据分析，基于合理性和谨慎性原则，考虑到本项目为县级医院门诊住院人次收费参考周口市第一人民医院最近一年单价测算，保守预测项目建成后每床日收费为 1,093.56 元，根据历史数据近三年平均增长率为 6%，基于合理性和谨慎性原则，以后每三年递增 5%。

主营业务收入预测表

单位：万元

项目	第三年	第四年	第五年	第六年	第七年
门诊收入（万元）	9,966.16	9,966.16	9,966.16	10,165.49	10,165.49
门诊人次/年	414,980.00	414,980.00	414,980.00	423,280.00	423,280.00
标准收费（元/次）	240.16	240.16	240.16	240.16	240.16

项目	第三年	第四年	第五年	第六年	第七年
住院收入（万元）	31,133.65	33,728.12	36,322.60	40,862.99	40,862.99
床位（张）	1,300	1,300	1,300	1,300	1,300
床位使用率	60%	65%	70%	75%	75%
天数	365	365	365	365	365
住院总床日	284,700.00	308,425.00	332,150.00	355,875.00	355,875.00
每床日收费（元）	1,093.56	1,093.56	1,093.56	1,148.24	1,148.24
小计	41,099.81	43,694.28	46,288.76	51,028.48	51,028.48

（续上表）

项目	第八年	第九年	第十年	第十一年	第十二年
门诊收入（万元）	10,165.49	10,368.81	10,368.81	10,368.81	10,576.19
门诊人次/年	423,280.00	431,746.00	431,746.00	431,746.00	440,381.00
标准收费（元/次）	240.16	240.16	240.16	240.16	240.16
住院收入（万元）	40,862.99	42,906.07	42,906.07	42,906.07	45,051.28
床位（张）	1,300	1,300	1,300	1,300	1,300
床位使用率	75%	75%	75%	75%	75%
天数	365	365	365	365	365
住院总床日	355,875.00	355,875.00	355,875.00	355,875.00	355,875.00
每床日收费（元）	1,148.24	1,205.65	1,205.65	1,205.65	1,265.93
小计	51,028.48	53,274.88	53,274.88	53,274.88	55,627.47

（续上表）

项目	第十三年	第十四年	第十五年	合计
门诊收入（万元）	10,576.19	10,576.19	10,787.72	134,017.67
门诊人次/年	440,381.00	440,381.00	449,189.00	
标准收费（元/次）	240.16	240.16	240.16	
住院收入（万元）	45,051.28	45,051.28	47,303.97	534,949.36
床位（张）	1,300	1,300	1,300	
床位使用率	75%	75%	75%	
天数	365	365	365	
住院总床日	355,875.00	355,875.00	355,875.00	
每床日收费（元）	1,265.93	1,265.93	1,329.23	
小计	55,627.47	55,627.47	58,091.69	668,967.03

2、运营成本预测

根据周口市周口市第一人民医院近三年成本历史数据，本项目运营成本包括人员经费、药品费及耗材、水电费、其他费用等支出。周口市周口市第一人民医院近三年人员经费，卫生材料费、药品费及耗材、水电费、其他费用占医疗收入比例如下表：

周口市周口市第一人民医院近三年成本结构表：

项目	2019年	2020年	2021年	平均数
人员经费	9,614.06	10,879.14	15,152.37	11,881.86
占医疗收入比例	22.47%	25.86%	27.79%	25.37%
药品及耗材	19,792.19	21,181.81	28,236.92	23,070.31
占医疗收入比例	46.25%	50.35%	51.78%	49.46%
水电费	349.76	374.59	483.34	402.56
占医疗收入比例	0.82%	0.89%	0.89%	0.86%
其他费用	6,799.02	5,758.93	4,946.60	5,834.85
占医疗收入比例	15.89%	13.69%	9.07%	12.88%

基于以上数据分析，本项目各项成本预测如下：

人员费用：根据以上数据分析，参考周口市第一人民医院人员费用占医疗收入近3年平均占比25.37%，根据合理性和谨慎性原则，本项目按照25.37%测算。

药品及耗材费：根据以上数据分析，参考周口市第一人民医院药品及耗材费占医疗收入近3年平均占比为49.46%，根据合理性和谨慎性原则，本项目按照49.46%测算。

水电费：根据以上数据分析，参考周口市第一人民医院水电费占医疗收入近3年平均占比为0.86%，根据合理性和谨慎性原则，本项目按照0.86%测算。

其他费用：其他费用包括办公费、暖气费及无法预计的费用等；根据以上数据分析，参考周口市第一人民医院其他费用占医疗收入近3年平均占比为12.88%，根据合理性和谨慎性原则，本项目按照12.88%测算。

折旧、摊销等：本项目为现金流覆盖债券还本付息，折旧、摊销为运营期非付现成本本次测算不在考虑。本次预测将按照2019-2021年累计金额占累计医疗收入占比测算。在债券存续期内医疗成本测算如下表：

运营成本预测表

单位：万元

项目	第三年	第四年	第五年	第六年	第七年
药品及耗材费	20,327.97	21,611.19	22,894.42	25,238.69	25,238.69
工资及福利	10,427.02	11,085.24	11,743.46	12,945.93	12,945.93
水电费	353.46	375.77	398.08	438.84	438.84
其他费用	5,293.66	5,627.82	5,961.99	6,572.47	6,572.47
合计	36,402.11	38,700.02	40,997.95	45,195.93	45,195.93

(续上表)

项目	第八年	第九年	第十年	第十一年	第十二年
药品及耗材费	25,238.69	26,349.76	26,349.76	26,349.76	27,513.35

工资及福利	12,945.93	13,515.84	13,515.84	13,515.84	14,112.69
水电费	438.84	458.16	458.16	458.16	478.40
其他费用	6,572.47	6,861.80	6,861.80	6,861.80	7,164.82
合计	45,195.93	47,185.56	47,185.56	47,185.56	49,269.26

(续上表)

项目	第十三年	第十四年	第十五年	合计
药品及耗材费	27,513.35	27,513.35	28,732.15	330,871.13
工资及福利	14,112.69	14,112.69	14,737.86	169,716.96
水电费	478.40	478.40	499.59	5,753.10
其他费用	7,164.82	7,164.82	7,482.21	86,162.95
合计	49,269.26	49,269.26	51,451.81	592,504.14

3、税金及附加预测:

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〔2019〕36号)附件3“营业税改征增值税试点政策”的第一条第七项规定:“医疗机构提供的医疗服务免征增值税,本项目收入属于(财税〔2019〕36号)附件3规定的免征增值税范围”,因此本项目免征增值税;

根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十六条第四项规定:“符合条件的非营利性组织的收入为免税收入”,《中华人民共和国企业所得税法实施条例》第八十四条规定:“企业所得税法第二十六条第(四)项所称符合条件的非营利组织,是指同时符合下列条件的组织:(一)依法履行非营利性组织登记手续;(二)从事公益性或者非营利性活动”,本项目属于从事公益性或者非营利性活动的非营利组织收入,因此本项目免征所得税。

4、现金净流入

根据以上对医疗收入、医疗成本预测,假设本项目在债券存续期第三年开始运营并能够产生现金净流入,在债券存续期间累计现金净流入如下:

现金净流入预测

单位:万元

年度	主营业务收入	运营成本	现金净流入
第三年	41,099.81	36,402.11	4,697.70
第四年	43,694.28	38,700.02	4,994.26
第五年	46,288.76	40,997.95	5,290.81
第六年	51,028.48	45,195.93	5,832.55
第七年	51,028.48	45,195.93	5,832.55
第八年	51,028.48	45,195.93	5,832.55

年度	主营业务收入	运营成本	现金净流入
第九年	53,274.88	47,185.56	6,089.32
第十年	53,274.88	47,185.56	6,089.32
第十一年	53,274.88	47,185.56	6,089.32
第十二年	55,627.47	49,269.26	6,358.21
第十三年	55,627.47	49,269.26	6,358.21
第十四年	55,627.47	49,269.26	6,358.21
第十五年	58,091.69	51,451.81	6,639.88
合计	668,967.03	592,504.14	76,462.89

(四) 现金流覆盖还本付息的测算

项目运营期间，本单位需偿还之前申请的债券的本金和利息。

2022年发行专项债券1,000.00万元，期限10年，利率2.91%；周口市第一人民医院妇科产科儿科综合楼建设项目申请专项债券资金6,000.00万元，剩余5,000.00万元尚未发行，基于谨慎性，周口市第一人民医院妇科产科儿科综合楼建设项目申请的债券利率全部按照4.5%计算，项目运营期内应偿还的本息如下：

年度	本期偿还本金	当年偿还利息	当年还本付息合计
第一年		270.00	270.00
第二年		270.00	270.00
第三年		270.00	270.00
第四年	720.00	270.00	990.00
第五年	720.00	237.60	957.60
第六年	720.00	205.20	925.20
第七年	960.00	172.80	1,132.80
第八年	960.00	129.60	1,089.60
第九年	960.00	86.40	1,046.40
第十年	960.00	43.20	1,003.20
合计	6,000.00	1,954.80	7,954.80

本项目计划发行专项债券20,000.00万元，期限十五年，利率4.5%，在债券存续期每半年支付一次债券利息，从第6年开始还本，第6-10年每年偿还本金的5%，第11-15年每年偿还15%。在债券存续期应还本付息及融资平衡情况如下：

单位：万元

年份	本金	利息	当年还本付息合计	已发行债券还本付息	项目总收益
----	----	----	----------	-----------	-------

年份	本金	利息	当年还本付息合计	已发行债券还本付息	项目总收益
第一年		900.00	900.00	270.00	
第二年		900.00	900.00	270.00	
第三年		900.00	900.00	270.00	4,697.70
第四年		900.00	900.00	990.00	4,994.26
第五年		900.00	900.00	957.60	5,290.81
第六年	1,000.00	900.00	1,900.00	925.20	5,832.55
第七年	1,000.00	855.00	1,855.00	1,132.80	5,832.55
第八年	1,000.00	810.00	1,810.00	1,089.60	5,832.55
第九年	1,000.00	765.00	1,765.00	1,046.40	6,089.32
第十年	1,000.00	720.00	1,720.00	1,003.20	6,089.32
第十一年	3,000.00	675.00	3,675.00		6,089.32
第十二年	3,000.00	540.00	3,540.00		6,358.21
第十三年	3,000.00	405.00	3,405.00		6,358.21
第十四年	3,000.00	270.00	3,270.00		6,358.21
第十五年	3,000.00	135.00	3,135.00		6,639.88
合计	20,000.00	10,575.00	30,575.00	7,954.80	76,462.89
本息覆盖倍数	1.98				

综上所述：本项目预期项目收益对拟使用的专项债券本息覆盖倍数为 1.98，能够合理保障偿还拟使用的专项债券资金本金和利息，实现项目收益与融资自求平衡。



营业执照

(副本)

统一社会信用代码 914101003979364397
(1-1)

名称 上会会计师事务所(特殊普通合伙)河南分所
类型 非公司私营企业
营业场所 郑州市金水区未来路73号锦江国际花园10号楼22层
负责人 胡卫升
成立日期 2014年06月06日
营业期限 2014年06月06日至2033年06月05日
经营范围 审查企业会计报表, 出具审计报告; 验证企业资本, 出具验资报告; 办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务, 出具有关报告。
(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)

登记机关



证书序号：5003296

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》。

名称：上会会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

负责人：胡卫升

经营场所：河南省郑州市金水区未来路73号锦江国际花园10号楼22层

分所执业证书编号：310000084101

批准执业文号：豫财会[2013]5号

批准执业日期：2013年01月21日



发证机关：

二〇一三年八月二十日

会计师事务所分所 执业证书

中华人民共和国财政部制

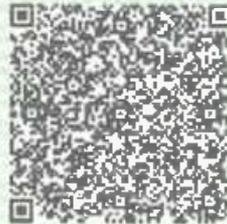


姓名: 王永强
 Full name: 王永强
 性别: 男
 Sex: 男
 出生日期: 1974-04-20
 Date of birth: 1974-04-20
 工作单位: 上海会计师事务所(普通合伙)河南分所
 Working unit: 上海会计师事务所(普通合伙)河南分所
 身份证号码: 412925197404200254
 Identity card No.: 412925197404200254



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: 41000190010
No. of Certificate

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

发证日期: 1998年 03月 24日
Date of Issuance

年 月 日
Year Month Day

证书编号
No. of Certificate 410000130020

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

发证日期:
Date of Issuance 2001 年 03 月 30 日

http://www.cicpa.org.cn/cpa/acc/cpa/accPrint?id=200004100001300130020

姓名: 魏永广
Full name: 魏永广
性别: 男
Sex: 男
出生日期: 1972-08-18
Date of Birth: 1972-08-18
工作单位: 河南中正会计师事务所(普通合伙)
Working unit: 河南中正会计师事务所(普通合伙)
身份证号码: 410102197208181000
Identity card No.: 410102197208181000



http://www.cicpa.org.cn/cpa/acc/cpa/accPrint?id=200004100001300130020



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

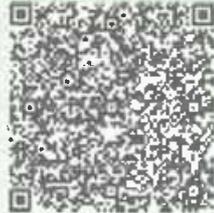
河南省注册会计师协会
Henan Institute of CPAs
2018 年 4 月 16 日

同意调入
Agree the holder to be transferred to

上海事务所(河南)河南分所
河南省注册会计师协会
Henan Institute of CPAs
2018 年 4 月 16 日

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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



年 月 日

郸城县殡仪馆殡仪服务升级改造项目
项目收益与融资自求平衡
专项评价报告

上会会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

郸城县殡仪馆殡仪服务升级改造项目

项目收益与融资自求平衡

专项评价报告

上会豫报字（2023）第 0141 号

上会会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所接受委托，对郸城县殡仪馆殡仪服务升级改造项目的收益与融资自求平衡情况提供财务评价咨询服务。我们的工作是根据财政部《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89 号）、中共中央办公厅 国务院办公厅《关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》（厅字〔2019〕33 号）等债券发行管理相关政策文件的要求，并参照《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》进行的，在咨询服务过程中我们结合郸城县殡仪馆殡仪服务升级改造项目的具体情况，并基于项目单位对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，实施了座谈、计算、分析等我们认为必要的审核程序，现将审核情况和总体评价结果报告如下：

一、应付本息情况

郸城县殡仪馆殡仪服务升级改造项目拟申请政府专项债券资金 6,400.00 万元，期限十五年。假设债券票面利率 4.50%，在债券存续期每半年支付一次利息，从第 6 年开始还本，第 6-10 年每年偿还本金的 5%，第 11-15 年每年偿还 15%。自使用专项债券之日起十五年债券存续期应还本付息情况如下：

单位：万元

年度	期初本金金额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息合计
第一年	-	6,400.00	-	6,400.00	288.00	288.00
第二年	6,400.00	-	-	6,400.00	288.00	288.00
第三年	6,400.00	-	-	6,400.00	288.00	288.00
第四年	6,400.00	-	-	6,400.00	288.00	288.00
第五年	6,400.00	-	-	6,400.00	288.00	288.00
第六年	6,400.00	-	320.00	6,080.00	288.00	608.00
第七年	6,080.00	-	320.00	5,760.00	273.60	593.60
第八年	5,760.00	-	320.00	5,440.00	259.20	579.20
第九年	5,440.00	-	320.00	5,120.00	244.80	564.80

第十年	5,120.00	-	320.00	4,800.00	230.40	550.40
第十一年	4,800.00	-	960.00	3,840.00	216.00	1,176.00
第十二年	3,840.00	-	960.00	2,880.00	172.80	1,132.80
第十三年	2,880.00	-	960.00	1,920.00	129.60	1,089.60
第十四年	1,920.00	-	960.00	960.00	86.40	1,046.40
第十五年	960.00	-	960.00	-	43.20	1,003.20
合计	-	6,400.00	6,400.00	-	3,384.00	9,784.00

二、现金净流入

1、基本假设条件及依据

郸城县殡仪馆殡仪服务升级改造项预计在债券存续期第二年投入使用并开始运营并实现经营收益，且能够实现现金流入。

根据项目单位提供的项目资料和调查情况，本项目收入主要为殡葬服务及用品收入；在 15 年期债券存续期运营收入合计为 21,472.96 万元，运营成本合计为 7,773.60 万元。

2、净现金流入

以郸城县殡仪馆殡仪服务升级改造项建成后运营收入为基础，考虑工资及福利费、燃气费、水电费、丧葬用品费、维修费、其他费用、设备重置费、税费，按照保守性原则，可用于资金平衡相关收益为 13,699.36 万元。

三、项目收益和现金流覆盖债券还本付息情况

郸城县殡仪馆殡仪服务升级改造项主要收益来源于殡葬服务及用品收入，通过对项目收入的估算，偿还债券本息之后，累计现金结余金额为 3,915.36 万元，相对应的本息覆盖倍数为 1.40。

单位：万元

项目净收益	债券本金及利息	现金结余	覆盖倍数
13,699.36	9,784.00	3,915.36	1.40

四、总体评价

经上述测算，在项目单位对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评价的郸城县殡仪馆殡仪服务升级改造项预期收入对应的收益能够合理保障偿还拟使用的专项债券本金和利息，实现项目收益与融资自求平衡。

五、其他需说明事项

1、本专项评价报告仅供郸城县殡仪馆殡仪服务升级改造项申报专项债券

及后续发行使用，不得用作任何其他目的。

2、本次预测以在具体预测说明披露的各项假设为前提进行并得到相应的预测结果，若上述假设前提发生变化，则应相应的调整总体评价结论，因此本报告中的评价意见不能被作为鉴证报告来使用。

本页无正文，仅为《郸城县殡仪馆殡仪服务升级改造项目专项评价报告》之签字盖章页

上会会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所



中国郑州

中国注册会计师：于永军



中国注册会计师：张东



二〇二三年三月三日

附件：

项目收益及现金流入预测说明

一、项目建设背景

殡葬事业是一项特殊的社会公益服务事业，党和政府高度重视殡葬事业的发展与改革。殡葬改革是破千年旧俗、树一代新风的社会改革，关系人民群众切身利益，关系社会主义精神文明建设和生态文明建设，关系党风政风民风。公墓作为殡葬业的重要组成部分，不仅承担着安葬死者的基本功能，更是社会文明进步的有效载体。城市公益性公墓的建设应符合当地城市规划，应按照“生态节地、立足现实、兼顾发展”的原则，根据所在地区和公墓自身的发展情况，对墓区进行一次科学规划。经有关部门批准后，可根据实际需要和财力、物力等条件，一次或分期实施。按照规划进行建设，注重园林化、个性化、艺术化的设计，改变以往公墓水泥化、白石化等不良现象，使公墓始终保持适度的规模、合理的布局、科学的流程和良好的环境，满足群众安置骨灰和节日祭扫的基本需求，同时也发挥公墓追思缅怀、传承文化、发扬提升等新的功能。

二、项目单位情况

本项目的申报单位为郸城县民政局。郸城县民政局系在中华人民共和国境内依法设立、合法存续的机关，具备以郸城县殡仪馆殡仪服务升级改造申请专项债券资金的主体资格，基本情况见下表：

统一社会信用代码	1141172600592486X1	名称	郸城县民政局
机构地址	河南省郸城县福厚街 366 号		
类型	机关	负责人	胡晓兰
登记状态	存续（在营、开业、在册）		

三、项目概况

（一）项目建设地点

项目位于郸城县丁村乡政府南 4 公里处路南侧。

（二）建设规模及内容

项目总建筑面积 9678.33 m²，其中：新建尾气处理设备用房建筑面积 600.00

m²；拆除附属用房建筑面积 420.00 m²；改造建筑面积 8658.33 m²，主要改造内容内墙粉刷、外墙真石漆、地面铺装室内吊顶、原有道路硬质、绿化、水电线路、消防设施改造等，购置设备。配套建设祭祀台、瞻仰台、道路、绿化、给排水等附属设施。

（三）项目建设期

本项目建设期为 12 个月。

（四）投资估算与资金筹措方式

1、资金估算

项目总投资 8,120.00 万元，其中：工程费用 3,828.23 万元、工程建设其他费用 307.88 万元、预备费 330.89 万元、设备购置费 3,365.00 万元、建设期利息 288.00 万元。投资估算明细如下表所示：

总投资估算表

序号	工程或费用名称	估算金额（万元）					主要技术经济指标		
		建筑工程费	安装工程费	设备及工器具购置费	其他费用	合计	单位	数量	单价（元）
一	工程费用	2166.42	28.20	0.00	0.00	2194.62			
1	尾气处理设备用房	150.00	28.20	0.00	0.00	178.20	m²	600.00	2970.00
1.1	土建工程	120.00				120.00	m ²	600.00	2000.00
1.2	装饰工程	30.00				30.00	m ²	600.00	500.00
1.3	给排水工程		4.80			4.80	m ²	600.00	80.00
1.4	电气工程		7.20			7.20	m ²	600.00	120.00
1.5	弱电工程		3.60			3.60	m ²	600.00	60.00
1.6	通风系统		7.20			7.20	m ²	600.00	120.00
1.7	消防工程		5.40			5.40	m ²	600.00	90.00
2	维修改造用房	1207.91	0.00	0.00	0.00	1207.91	m²	8658.33	1395.09
2.1	内墙粉刷	180.13				180.13	m ²	11258.00	160.00
2.2	外墙真石漆	92.86				92.86	m ²	5159.00	180.00
2.3	地面铺装	218.23				218.23	m ²	7794.00	280.00

2.4	室内吊顶	249.41				249.41	m ²	7794.00	320.00
2.5	道路硬质改造	58.50				58.50	m ²	5850.00	100.00
2.6	绿化改造	218.30				218.30	m ²	21830.00	100.00
2.7	水电线路改造	103.90				103.90	m ²	8658.33	120.00
2.8	消防设施改造	86.58				86.58	m ²	8658.33	100.00
3	拆除附属用房	12.60				12.60	m ²	420.00	300.00
4	室外配套工程	795.91	0.00	0.00	0.00	795.91			
二	工程建设其他费用					307.88			
三	预备费					330.89			
四	设备购置费					3365			
五	建设投资					7832			
六	建设期利息					288			
七	总投资					8120.00			

2、资金筹措和使用计划

(1) 项目资金来源

项目总投资为 8,120.00 万元，其中：计划申请使用专项债券资金 6,400.00 万元，项目资本金 1,720.00 万元，由财政资金安排，占项目总投资的 21.18%。建设期需支付的资金利息由财政资金统筹安排。

资金筹措计划表

项目	金额（万元）	比例
资本金（使用财政资金）	1,720.00	21.18%
债券资金	6,400.00	78.82%
其它资金		
合计	8,120.00	100.00%

(2) 项目资金使用计划

本项目总投资 8,120.00 万元，其中：拟申请政府专项债券资金 6,400.00 万元，剩余资金 1,720.00 万元由财政资金安排。建设期内资金使用计划具体安排如下表所示：

资金使用计划表

单位：万元

序号	项目	合计	建设期
			第一年
一	总投资	8,120.00	8,120.00
二	资金筹措	8,120.00	8,120.00
1	债券资金	6,400.00	6,400.00
2	财政配套	1,720.00	1,720.00

(五) 债券资金使用合规性

根据债券资金使用要求，专项债券资金不得用于市场化运作的非公益性或公益性较弱的项目，债券不得用于发放工资、养老金等社保支出、单位工作经费，不得用于置换存量债务，不得用于企业补贴及偿债，不得用于支付利息，不得用于 PPP 项目，不得用于党政机关办公用房、技术用房等各类楼堂馆所，不得用于城市大型雕塑、景观改造等各类形象工程和政绩工程，不得用于房地产开发项目，不得用于一般性企业生产线或生产设备，不得用于租赁住房建设以外的土地储备，不得用于主题公园等商业设施。本项目专项债券资金使用情况不存在上述情形。

三、项目收益及现金流入预测编制说明

（一）项目收益及现金流入预测编制基础

本项目预期收益主要为殡葬服务及用品收入。

（二）项目收益及现金流入预测假设

- 1、预测期内国家政策、法律以及当前社会政治、经济环境不发生重大变化；
- 2、预测期内国家税收政策不发生重大变化；
- 3、预测期内项目所从事的行业及市场状况不发生重大变化；
- 4、预测项目能够按计划建成并投入运营；
- 5、预测期内经营运作不会受到诸如能源、原材料、人员、交通、电信、水电供应等的严重短缺和成本中客观因素的巨大变化而产生的不利影响；
- 6、无其他人力不可抗拒因素和不可预见因素所造成重大不利影响。

（三）项目主体及运作模式

1、项目主体

本项目建设主体及债券资金申请单位均为郸城县民政局，项目建成后，项目资产也将登记到郸城县民政局名下，并由其履行国有资产增值和保值任务及其项目的具体运行工作。

2、项目运营模式

本项目由郸城县民政局公开招标确定施工单位，根据施工进度由郸城县民政局提出申请，报送相关要件，经审核后在专项债券预算指标体系内由郸城县财政局拨付项目建设资金。本项目建设后由郸城县民政局负责运营，郸城县民政局与郸城县财政局将当年到期专项债券本金、利息、项目收益列入年度政府性基金预算统筹安排，建立还本付息台账，健全偿债保障机制。

3、项目收益管理

为切实规范项目收入、支出资金的管理，保障资金安全、高效运行，郸城县民政局和郸城县财政局对项目收入和支出实行“专人管理、专户储存、专账核算”并对项目收入和支出实行财政监管制，项目支出手续必须报财政审批后方可支出，确保债券到期能够及时还本付息。

（四）项目收益及现金流入预测

1、运营收入预测

本项目收入来源主要为殡葬服务及用品收入。

根据 2019 年 10 月中共河南省委办公厅、河南省人民政府办公厅印发的《河南省推进移风易俗倡树文明殡葬新风实施方案》，其中要求“50%的省辖市、县（市）至少建成 1 个城市公益性公墓，50%的乡镇至少建成 1 个示范性农村公益性公墓，节地生态安葬率达 50%以上”。

根据河南省周口市第七次全国人口普查公报显示，郸城县人口为 105.71 万人。根据河南省统计局数据显示，2016-2020 年平均自然增长率为 0.467%。

郸城县目前执行的政策为 100%火化，2020 年-2022 年火化人数分别为 2458 人（2020 年郸城县刚开始施行殡葬改革）、7306 人、8435 人，近两年的火化率达到 95%以上。由于目前人口老龄化越来越严重，本次预测以后年度火化人数按照 2021 和 2022 年的平均数 7870 人进行预测，以后年度不再递增。

殡葬服务及用品收入为尸体火化及墓葬时提供的遗体接运、化妆整容、追悼厅租用等的收入，郸城县殡葬服务用品项目收费标准如下表所示：

序号	收费项目	计量单位	收费标准	备注
一	火化费			自愿
1	高档自动拣灰炉	具/元	800	
2	中档炉	具/元	350	
二	运尸费			
1	高档车	次/元	600	自愿
2	中档车	次/元	350	
三	骨灰寄存费			
1	普通柜存放	月/元	10	
2	高档柜存放	月/元	20	自愿
四	骨灰收殓费	次/元	200	
五	全自动拣灰炉综合服务	次/元	500	
六	赡养台租赁费	次/元	200	
七	接待室租用费	次 /元	150	
八	抬尸费	次 /元	50	
九	封盒费		20	
十	进尸车火化炉清洁卫生费	具/元	30	
十一	中追悼厅租用费	次/元	400	
十二	小追悼厅租用费	次/元	200	
十三	祭奠卫生费	次 /元	30	

序号	收费项目	计量单位	收费标准	备注
十四	遗体进炉纸棺	个/元	360	
十五	尸体整容化妆	次/元	300	
十六	骨灰盒人形化		面议	

(1) 本项目保守估计尸体火化费按 350 元/具计算，每年火化人数为 7870 人。

(2) 抬尸费：传染病尸体（以医院证明或死亡证明为准）加倍收费。腐烂、碎尸等特殊尸体的收验收费，由殡仪馆和丧户面议。殡仪车到达接尸地点后，半小时内不另收费；超过半小时的，每半小时加收 20 元，不足半小时按半小时计费。跨市、地的运尸收费，由殡仪馆和丧户面议。本项目保守估计抬尸费按 50 元/具计算，保守估计抬尸比例按照火化人数的 90% 计算。

(3) 运尸费：凡用殡仪车运尸，距殡仪馆 20 公里以内的，中高档殡仪车（每辆价格在 20-40 万元）收费 350 元，高档殡仪车（每辆价格在 40-60 万元）收费 600 元，超过 1 公里均加收 5%（按单程计算）。本项目保守估计运尸费按 350 元/次计算，保守估计运尸比例按照火化人数的 90% 计算。

(4) 骨灰收敛费及全自动拣灰炉综合服务：遗体入炉仪式结束后，将按照家属选择的炉型入炉火化，遗体火化后，将骨灰盛入灰袋中，然后装骨灰盒，骨灰收敛均由殡仪馆工作人员来完成，按骨灰收敛 700 元/次计算，保守估计骨灰收敛比例按照火化人数的 90% 计算。

(5) 尸体整容化妆费包括为逝者更换衣服，为逝者洗面、擦身为逝者化妆、整容收费，面部严重破损的，价格由殡仪服务单位与客户协商确定。本项目保守估计尸体整容化妆费按 300 元/次计算；保守估计尸体整容化妆比例按照火化人数的 90% 计算。

(6) 追悼厅提供电子悼念挽彰显示屏、空调、音响设备、遗像架、绢花花圈（不含挽联）、一组伴灵灯、座椅、饮用水、五筒一次性口杯，独立休息室，本项目保守估计追悼厅租用费按 200 元/次计算；追悼厅租用比例按照火化人数的 70% 计算。

(7) 殡葬用品销售收入，根据当地殡葬习俗包括骨灰盒、黄绶带、封棺罩、绒棺、精品骨灰袋、玉牌等；根据火葬流程需要有尸袋、消毒费、一次性消毒垫等；另外有一些延伸服务收入。根据《河南省物价局、民政厅关于调整殡仪服务

收费标准的通知》其它收费项目，如骨灰盒、祭祀用品价格等，由省委托市地物价部门具体制定保守估计，本项目每具尸体平均费用按照 300 元，基于谨慎性考虑，假设年火化人数的 70%选择使用直接提供的殡葬祭品或用品。

运营收入预测表

项目	第二年	第三年	第四年	第五年	第六年	第七年	第八年	第九年
1、火化费（万元）	275.45	275.45	275.45	275.45	275.45	275.45	275.45	275.45
数量（具）	7870	7870	7870	7870	7870	7870	7870	7870
单价（元/具）	350.00	350.00	350.00	350.00	350.00	350.00	350.00	350.00
2、抬尸费（万元）	35.42	35.42	35.42	35.42	35.42	35.42	35.42	35.42
数量（次）	7083	7083	7083	7083	7083	7083	7083	7083
单价（元/次）	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00
3、运尸费（万元）	247.91	247.91	247.91	247.91	247.91	247.91	247.91	247.91
数量（次）	7083	7083	7083	7083	7083	7083	7083	7083
单价（元/次）	350.00	350.00	350.00	350.00	350.00	350.00	350.00	350.00
4、骨灰收敛费及全自动拣灰炉综合服务服务（万元）	495.81	495.81	495.81	495.81	495.81	495.81	495.81	495.81
数量（次）	7083	7083	7083	7083	7083	7083	7083	7083
单价（元/次）	700.00	700.00	700.00	700.00	700.00	700.00	700.00	700.00
5、尸体整容化妆（万元）	212.49	212.49	212.49	212.49	212.49	212.49	212.49	212.49
数量（次）	7083	7083	7083	7083	7083	7083	7083	7083
单价（元/次）	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00
6、追悼厅租用费（万元）	99.16	99.16	99.16	99.16	99.16	99.16	99.16	99.16
次数（次）	4958	4958	4958	4958	4958	4958	4958	4958
单价（元/次）	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00
7、殡葬用品收入（万元）	165.27	165.27	165.27	165.27	165.27	165.27	165.27	165.27
次数（次）	5509	5509	5509	5509	5509	5509	5509	5509
单价（元/次）	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00
收入合计（万元）	1,531.51	1,531.51	1,531.51	1,531.51	1,531.51	1,531.51	1,531.51	1,531.51

(续上表)

项目	第十年	第十一年	第十二年	第十三年	第十四年	第十五年	合计
1、火化费(万元)	275.45	275.45	275.45	275.45	275.45	275.45	3,856.30
数量(具)	7870	7870	7870	7870	7870	7870	
单价(元/具)	350.00	350.00	350.00	350.00	350.00	350.00	
2、抬尸费(万元)	35.42	36.12	36.83	37.54	38.25	38.96	506.48
数量(次)	7083	7083	7083	7083	7083	7083	
单价(元/次)	50.00	51.00	52.00	53.00	54.00	55.00	
3、运尸费(万元)	247.91	248.61	249.32	250.03	250.74	251.45	3,481.34
数量(次)	7083	7083	7083	7083	7083	7083	
单价(元/次)	350.00	351.00	352.00	353.00	354.00	355.00	
4、骨灰收敛费及全自动拣灰炉综合服务服务(万元)	495.81	495.81	495.81	495.81	495.81	495.81	6,941.34
数量(次)	7083	7083	7083	7083	7083	7083	
单价(元/次)	700.00	700.00	700.00	700.00	700.00	700.00	
5、尸体整容化妆(万元)	212.49	213.20	213.91	214.61	215.32	216.03	2,985.48
数量(次)	7083	7083	7083	7083	7083	7083	
单价(元/次)	300.00	301.00	302.00	303.00	304.00	305.00	
6、追悼厅租用费(万元)	99.16	99.16	99.16	99.16	99.16	99.16	1,388.24
次数(次)	4958	4958	4958	4958	4958	4958	
单价(元/次)	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	
7、殡葬用品收入(万元)	165.27	165.27	165.27	165.27	165.27	165.27	2,313.78
次数(次)	5509	5509	5509	5509	5509	5509	
单价(元/次)	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	
收入合计(万元)	1,531.51	1,533.62	1,535.75	1,537.87	1,540.00	1,542.13	21,472.96

2、运营成本

根据项目建设与运营特点，本项目成本费用主要包括工资及福利费、燃气费、水电费、丧葬用品费、维修费、其他费用、设备重置费、税费构成。对此，根据项目运营特点，结合所在地区人力资源与物价水平，本项目正常运营年份成本费用估算如下：

1) 工资及福利费：本项目建成后，共设岗位 20 人，其中管理岗位 2 人，其他岗位 18 人，管理人员工资及福利费按 4.5 万元/年计，其他人员工资及福利费工资平均按 3.6 万元/年计，考虑通货膨胀率，以后每 5 年按照 5%的比例递增。

2) 燃料费

本项目建成后，主要包括火化用油，火化每具尸体耗油 10 升，参考柴油单价为 7 元/升，每 5 年按照 5%的比例递增。

3) 水电费

①水费

本项目用水主要为外来祭祀人员用水、职工生活用水、道路浇洒用水、绿化灌溉用水以及未预见用水等，年用水量为 0.83 万吨，本项目为非居民用水，用水价格为 4.7 元/吨。

②电费

电费：本项目年用电量约 90.34 万 kWh，详见下表本项目属于工商业及其他用电，用电时间集中在 9:00-18:00，根据《河南省发改委关于进一步完善分时电价机制有关事项的通知》，电费按照平段电价 0.61 元/千瓦时计算。

4) 丧葬用品费：本项目丧葬用品费按照丧葬用品销售收入的 50%计提。

5) 维修费：本项目总投资 8,120.00 万元，项目建成后，按照残值率 5%，折旧年限 20 年，按年折旧的 5%设定为运营期内资产维修费用，每年按照 2.5%的比例递增。

6) 其他费用：按照收入的 1%计提。

7) 设备重置费：本项目设备主要为遗体存放柜、平板炉及尾气处理设备，在运营期的第 10 年重置一次，重置费用为 3,365.00 万元。

8) 税费

根据《财政部 国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》

（财税〔2016〕36号）附件3：营业税改征增值税试点过渡政策的规定 一、下列项目免征增值税（五）殡葬服务。殡葬服务，是指收费标准由各地价格主管部门会同有关部门核定，或者实行政府指导价管理的遗体接运（含抬尸、消毒）、遗体整容、遗体防腐、存放（含冷藏）、火化、骨灰寄存、吊唁设施设备租赁、墓穴租赁及管理等服务，本项目免征增值税。

债券存续期运营成本如下表所示：

运营成本预测表

单位：万元

项目	第二年	第三年	第四年	第五年	第六年	第七年	第八年	第九年
1、工资福利费	73.80	73.80	73.80	73.80	73.80	77.49	77.49	77.49
2、燃料费	55.09	55.09	55.09	55.09	55.09	55.09	55.09	55.09
3、水电费	59.01	59.01	59.01	59.01	59.01	61.96	61.96	61.96
4、丧葬用品费	82.64	82.64	82.64	82.64	82.64	82.64	82.64	82.64
5、维修费	19.29	19.77	20.26	20.77	21.29	21.82	22.37	22.93
6、其他费用	15.32	15.32	15.32	15.32	15.32	15.32	15.32	15.32
7、设备重置费								
合计	305.15	305.63	306.12	306.63	307.15	314.32	314.87	315.43

(续上表)

项目	第十年	第十一年	第十二年	第十三年	第十四年	第十五年	合计
1、工资福利费	77.49	77.49	81.36	81.36	81.36	81.36	1,081.89
2、燃料费	55.09	55.09	55.09	55.09	55.09	55.09	771.26
3、水电费	61.96	61.96	65.06	65.06	65.06	65.06	865.09
4、丧葬用品费	82.64	82.64	82.64	82.64	82.64	82.64	1,156.96
5、维修费	23.50	24.09	24.69	25.31	25.94	26.59	318.62
6、其他费用	15.32	15.34	15.36	15.38	15.40	15.42	214.78
7、设备重置费		3,365.00					3,365.00
合计	316.00	3,681.61	324.20	324.84	325.49	326.16	7,773.60

3、项目现金净流入

根据以上对运营收入、运营成本预测，假设本项目在债券存续期第二年开始运营并能够产生现金净流入，在债券存续期间累计现金净流入如下：

现金净流入预测

单位：万元

年度	运营收入	运营成本	现金净流入
第二年	1,531.51	305.15	1,226.36
第三年	1,531.51	305.63	1,225.88
第四年	1,531.51	306.12	1,225.39
第五年	1,531.51	306.63	1,224.88
第六年	1,531.51	307.15	1,224.36
第七年	1,531.51	314.32	1,217.19
第八年	1,531.51	314.87	1,216.64
第九年	1,531.51	315.43	1,216.08
第十年	1,531.51	316.00	1,215.51
第十一年	1,533.62	3,681.61	-2,147.99
第十二年	1,535.75	324.20	1,211.55
第十三年	1,537.87	324.84	1,213.03
第十四年	1,540.00	325.49	1,214.51
第十五年	1,542.13	326.16	1,215.97
合计	21,472.96	7,773.60	13,699.36

(五) 现金流覆盖还本付息的测算

本项目拟申请政府专项债券 6,400.00 万元，期限十五年，假设债券票面利率 4.50%，在债券存续期每半年支付一次利息，从第 6 年开始还本，第 6-10 年每年偿还本金的 5%，第 11-15 年每年偿还 15%，在债券存续期应还本付息及融资平衡情况如下：

单位：万元

年份	本金	利息	当年还本付息合计	项目收益
第一年	-	288.00	288.00	
第二年	-	288.00	288.00	1,226.36
第三年	-	288.00	288.00	1,225.88
第四年	-	288.00	288.00	1,225.39
第五年	-	288.00	288.00	1,224.88

年份	本金	利息	当年还本付息合计	项目收益
第六年	320.00	288.00	608.00	1,224.36
第七年	320.00	273.60	593.60	1,217.19
第八年	320.00	259.20	579.20	1,216.64
第九年	320.00	244.80	564.80	1,216.08
第十年	320.00	230.40	550.40	1,215.51
第十一年	960.00	216.00	1,176.00	-2,147.99
第十二年	960.00	172.80	1,132.80	1,211.55
第十三年	960.00	129.60	1,089.60	1,213.03
第十四年	960.00	86.40	1,046.40	1,214.51
第十五年	960.00	43.20	1,003.20	1,215.97
合计	6,400.00	3,384.00	9,784.00	13,699.36
本息覆盖倍数	1.40			

综上所述：本项目预期项目收益对拟使用的专项债券本息覆盖倍数为 1.40，能够合理保障偿还拟使用的专项债券资金本金和利息，实现项目收益与融资自求平衡。



营业执照

(副本)

统一社会信用代码 914101003979364397
(1-1)

名称 上会会计师事务所(特殊普通合伙)河南分所
类型 非公司私营企业
营业场所 郑州市金水区未来路73号锦江国际花园10号楼22层
负责人 胡卫升
成立日期 2014年06月06日
营业期限 2014年06月06日至2033年06月05日
经营范围 审查企业会计报表, 出具审计报告; 验证企业资本, 出具验资报告; 办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务, 出具有关报告。
(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)

登记机关



证书序号：5003296

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》。

名称：上会会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

负责人：胡卫升

经营场所：河南省郑州市金水区未来路73号锦江国际花园10号楼22层

分所执业证书编号：310000084101

批准执业文号：豫财会[2013]5号

批准执业日期：2013年01月21日



发证机关：

二〇一三年八月二十日

中华人民共和国财政部制

会计师事务所分所 执业证书

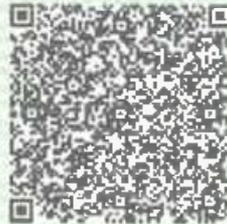


姓名: 王永强
 Full name: 王永强
 性别: 男
 Sex: 男
 出生日期: 1974-04-20
 Date of birth: 1974-04-20
 工作单位: 上海会计师事务所(普通合伙)河南分所
 Working unit: 上海会计师事务所(普通合伙)河南分所
 身份证号码: 412925197404200254
 Identity card No.: 412925197404200254



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: 41000190010
No. of Certificate

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

发证日期: 1998年 03月 24日
Date of Issuance

年 月 日
Year Month Day

项城市第六幼儿园等 13 所城区幼儿园建设项目
收益与融资自求平衡
专项评价报告

天圆全河南专审字（2019）000019 号

北京天圆全会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

BEIJING TIANYUANQUAN CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS LLP Henan Branch



北京天圆全会计师事务所（特殊普通合伙）
河南分所

BEIJING TIANYUANQUAN CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS LLP
Henan Branch

郑州市金水区东风路 18 号

No. 18th Dongfeng East Road, Jinshui
District, Zhengzhou

电话（Tel）： (0371)69509112

传真（Fax）： (0371)69509112

邮政编码(Postal Code): 450003

项城市第六幼儿园等 13 所城区幼儿园建设项目

收益与融资自求平衡

专项评价报告

2020-2030 年度

天圆全河南专审字（2019）000019 号

我们接受委托，对项城市第六幼儿园等 13 所城区幼儿园建设项目收益与融资自求平衡情况进行审核并出具总体评价。

我们审核的依据是《中国注册会计师其他鉴证业务准则第 311 号—预测性财务信息的审核》。项城市人民政府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测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、有效性的评价，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的专项债券的要求，并根据我们对当前国内融资环境的研究，认为项城市第六幼儿园等 13 所城区幼儿园建设项目收益与融资自求平衡专项债券项目可以相较银行贷款利率更优的融资成本完成

资金筹措，为经济建设提供足够的资金支持，保障其施工建设运营的成功。

综上所述，通过申报项城市第六幼儿园等 13 所城区幼儿园建设项目收益与融资自求平衡专项债券的方式满足该项目建设的资金需求，是现阶段较优的资金解决方案。

本总体评价仅供申请项城市第六幼儿园等 13 所城区幼儿园建设项目专项债券及后续发行使用，不得用作其他任何目的。



二 二四年一月二十五日

评价说明

一、评价内容

2017 年财政部公布财预〔2017〕89 号《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（以下简称“通知”），提出在法定专项债务限额内，鼓励有条件的地方试点发展项目收益与融资自求平衡的专项债券，积极探索在有一定收益的公益性事业领域分类发行专项债券，以对应的政府性基金或专项收入偿还。根据《通知》要求，我们对项目如下内容进行评价：

（一）项目收益与支出预测评价

本项目未来产生的净收益用于偿还本次专项债券本息。关于收入、支出预测数据及评价如下：

1、数据预测的前提假设及评价

(1)预测数据按照谨慎性原则进行预测，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；

(2)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；

(3)国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

(4)对申报人有影响的法律法规无重大变化；

(5)是无其他人力不可抗拒及不可预见因素对申报人造成的重大不利影响。

根据我们对支持上述假设的证据的审核，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、支出预测是在这些假设的基础上恰当编的，并按照项目收益、支出及现金流入预测编制基础的规定进行了列报。

2、收入预测评价

项目收益以及项目成本的数据来源为《项城市第六幼儿园等 13 所城区幼儿

园建设项目可行性研究报告》及查询相关公开信息。

项城市第六幼儿园等 13 所城区幼儿园建设项目未来预期收入为项城市第六幼儿园、项城市第七幼儿园、项城市第八幼儿园、项城市第九幼儿园、项城市第十幼儿园、项城市第十一幼儿园、项城市第十二幼儿园、项城市第十三幼儿园、项城市第十四幼儿园、项城市第十五幼儿园、项城市第十六幼儿园、项城市第十七幼儿园、项城市第十八幼儿园 13 所幼儿园保教费收入、餐费收入。

计划招生总人数 6480 人，各所幼儿园分别为：项城市第六幼儿园计划招生 450 人、项城市第七幼儿园计划招生 270 人、项城市第八幼儿园计划招生 360 人、项城市第九幼儿园计划招生 360 人、项城市第十幼儿园计划招生 270 人、项城市第十一幼儿园计划招生 450 人、项城市第十二幼儿园计划招生 450 人、项城市第十三幼儿园计划招生 360 人、项城市第十四幼儿园计划招生 720 人、项城市第十五幼儿园计划招生 630 人、项城市第十六幼儿园计划招生 630 人、项城市第十七幼儿园计划招生 1080 人、项城市第十八幼儿园计划招生 450 人。

根据河南省发展和改革委员会、河南省教育厅、河南省财政厅关于印发《河南省幼儿园收费管理暂行办法实施细则》的通知豫发改收费〔2012〕2061 号，项城市发展改革委员会、项城市教育体育局、项城市财政局《关于幼儿园收费项目和收费标准》的通知（项发改字〔2014〕140 号），公办幼儿园保教费、住宿费实行政府指导价，分级管理。结合项目实际情况，本项目所建幼儿园按一级幼儿园标准建设，保教费每生每期 1800 元，年保教收入 2,332.80 万元；每学期餐费按 10 元/天·人，每月在校时间按 22 天计算，餐费 220.00 元/月·人，年餐费收入 1,283.04 万元，项目在债券存续期内收入总额 50,621.76 万元。

3、发债资金支出预测评价

（1）项目投资支出评价

项目总投资为 30,349.54 万元，其中：财政资金 16,349.54 万元，拟申报使用专项债券资金 14,000.00 万元。假设申报使用的债券票面利率 4.5%，期限十五年，每年支付一次利息，第十五年年末一次偿还本金。

(2) 项目成本预测及评价

①运营成本

1) 该项目计划招生学生人数,按照每生每天 10 元的消耗标准预计餐厅耗材费用,年餐厅费用 1,283.04 万元,项目在债券存续期内费用总额 17,962.56 万元。

2) 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)规定,公办托儿所、幼儿园免征增值税。

3) 根据河南省人民政府办公厅《关于完善学前教育经费投入机制的通知》(豫政办〔2017〕143 号)规定,公办幼儿园年生均财政拨款基准定额为:市级幼儿园 5000 元,县(市、区,含乡镇及以下)独立设置幼儿园 3,000.00 元。生均财政拨款主要用于学前教育人员经费、保育教育业务和后勤服务等运转支出,具体包括:人员工资、社保缴费、住房公积金、保育教育业务、教师培训、印刷费、水电费、取暖费、差旅费、邮电费、教玩具购置、房屋建筑物及设施设备日常维护等。项目建成后人员工资及福利、后勤服务等支出不计入本项目收支,专款专用。同时幼儿园餐费参照《河南省幼儿园收费管理暂行办法实施细则》的通知豫发改收费〔2012〕2061 号,按实结算。

②财务成本

项目拟申请使用专项债券资金 14,000.00 万元,本期计划使用专项债券资金 1,000.00 万元,假设债券票面利率 4.5%,期限十五年,每年支付一次利息,第十五年年末一次偿还本金。

(二) 项目收益与融资自求平衡性评价

项目收益与融资自求平衡情况

表 1 保教费收入估算表

单位：万元

序号	项目名称	收费标准	单位	人数	1-5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19
1	项城市第六幼儿园	1800	元/人·期	450		162.00	162.00	162.00	162.00	162.00	162.00	162.00	162.00	162.00	162.00	162.00	162.00	162.00	162.00
2	项城市第七幼儿园	1800	元/人·期	270		97.20	97.20	97.20	97.20	97.20	97.20	97.20	97.20	97.20	97.20	97.20	97.20	97.20	97.20
3	项城市第八幼儿园	1800	元/人·期	360		129.60	129.60	129.60	129.60	129.60	129.60	129.60	129.60	129.60	129.60	129.60	129.60	129.60	129.60
4	项城市第九幼儿园	1800	元/人·期	360		129.60	129.60	129.60	129.60	129.60	129.60	129.60	129.60	129.60	129.60	129.60	129.60	129.60	129.60
5	项城市第十幼儿园	1800	元/人·期	270		97.20	97.20	97.20	97.20	97.20	97.20	97.20	97.20	97.20	97.20	97.20	97.20	97.20	97.20
6	项城市第十一幼儿园	1800	元/人·期	450		162.00	162.00	162.00	162.00	162.00	162.00	162.00	162.00	162.00	162.00	162.00	162.00	162.00	162.00
7	项城市第十二幼儿园	1800	元/人·期	450		162.00	162.00	162.00	162.00	162.00	162.00	162.00	162.00	162.00	162.00	162.00	162.00	162.00	162.00
8	项城市第十三幼儿园	1800	元/人·期	360		129.60	129.60	129.60	129.60	129.60	129.60	129.60	129.60	129.60	129.60	129.60	129.60	129.60	129.60
9	项城市第十四幼儿园	1800	元/人·期	720		259.20	259.20	259.20	259.20	259.20	259.20	259.20	259.20	259.20	259.20	259.20	259.20	259.20	259.20
10	项城市第十五幼儿园	1800	元/人·期	630		226.80	226.80	226.80	226.80	226.80	226.80	226.80	226.80	226.80	226.80	226.80	226.80	226.80	226.80

序号	项目名称	收费标准	单位	人数	1-5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19
11	项城市第十六幼儿园	1800	元/人·期	630		226.80	226.80	226.80	226.80	226.80	226.80	226.80	226.80	226.80	226.80	226.80	226.80	226.80	226.80
12	项城市第十七幼儿园	1800	元/人·期	1080		388.80	388.80	388.80	388.80	388.80	388.80	388.80	388.80	388.80	388.80	388.80	388.80	388.80	388.80
13	项城市第十八幼儿园	1800	元/人·期	450		162.00	162.00	162.00	162.00	162.00	162.00	162.00	162.00	162.00	162.00	162.00	162.00	162.00	162.00
	合计			6480		2,332.80	2,332.80	2,332.80	2,332.80	2,332.80	2,332.80	2,332.80	2,332.80	2,332.80	2,332.80	2,332.80	2,332.80	2,332.80	2,332.80

表 2 餐费收入估算表

单位：万元

序号	项目名称	收费标准	单位	人数	1-5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19
1	项城市第六幼儿园	10	元/人·日	450		89.10	89.10	89.10	89.10	89.10	89.10	89.10	89.10	89.10	89.10	89.10	89.10	89.10	89.10
2	项城市第七幼儿园	10	元/人·日	270		53.46	53.46	53.46	53.46	53.46	53.46	53.46	53.46	53.46	53.46	53.46	53.46	53.46	53.46
3	项城市第八幼儿园	10	元/人·日	360		71.28	71.28	71.28	71.28	71.28	71.28	71.28	71.28	71.28	71.28	71.28	71.28	71.28	71.28
4	项城市第九幼儿园	10	元/人·日	360		71.28	71.28	71.28	71.28	71.28	71.28	71.28	71.28	71.28	71.28	71.28	71.28	71.28	71.28
5	项城市第十幼儿园	10	元/人·日	270		53.46	53.46	53.46	53.46	53.46	53.46	53.46	53.46	53.46	53.46	53.46	53.46	53.46	53.46
6	项城市第十一幼儿园	10	元/人·日	450		89.10	89.10	89.10	89.10	89.10	89.10	89.10	89.10	89.10	89.10	89.10	89.10	89.10	89.10
7	项城市第十二幼儿园	10	元/人·日	450		89.10	89.10	89.10	89.10	89.10	89.10	89.10	89.10	89.10	89.10	89.10	89.10	89.10	89.10
8	项城市第十三幼儿园	10	元/人·日	360		71.28	71.28	71.28	71.28	71.28	71.28	71.28	71.28	71.28	71.28	71.28	71.28	71.28	71.28
9	项城市第十四幼儿园	10	元/人·日	720		142.56	142.56	142.56	142.56	142.56	142.56	142.56	142.56	142.56	142.56	142.56	142.56	142.56	142.56

序号	项目名称	收费标准	单位	人数	1-5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19
10	项城市第十五幼儿园	10	元/人·日	630		124.74	124.74	124.74	124.74	124.74	124.74	124.74	124.74	124.74	124.74	124.74	124.74	124.74	124.74
11	项城市第十六幼儿园	10	元/人·日	630		124.74	124.74	124.74	124.74	124.74	124.74	124.74	124.74	124.74	124.74	124.74	124.74	124.74	124.74
12	项城市第十七幼儿园	10	元/人·日	1080		213.84	213.84	213.84	213.84	213.84	213.84	213.84	213.84	213.84	213.84	213.84	213.84	213.84	213.84
13	项城市第十八幼儿园	10	元/人·日	450		89.10	89.10	89.10	89.10	89.10	89.10	89.10	89.10	89.10	89.10	89.10	89.10	89.10	89.10
	合计			6480		1,283.04	1,283.04	1,283.04	1,283.04	1,283.04	1,283.04	1,283.04	1,283.04	1,283.04	1,283.04	1,283.04	1,283.04	1,283.04	1,283.04

表3 餐厅费用估算表

单位：万元

序号	项目名称	收费标准	单位	人数	1-5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19
1	项城市第六幼儿园	10	元/人·日	450		89.10	89.10	89.10	89.10	89.10	89.10	89.10	89.10	89.10	89.10	89.10	89.10	89.10	89.10
2	项城市第七幼儿园	10	元/人·日	270		53.46	53.46	53.46	53.46	53.46	53.46	53.46	53.46	53.46	53.46	53.46	53.46	53.46	53.46
3	项城市第八幼儿园	10	元/人·日	360		71.28	71.28	71.28	71.28	71.28	71.28	71.28	71.28	71.28	71.28	71.28	71.28	71.28	71.28
4	项城市第九幼儿园	10	元/人·日	360		71.28	71.28	71.28	71.28	71.28	71.28	71.28	71.28	71.28	71.28	71.28	71.28	71.28	71.28
5	项城市第十幼儿园	10	元/人·日	270		53.46	53.46	53.46	53.46	53.46	53.46	53.46	53.46	53.46	53.46	53.46	53.46	53.46	53.46
6	项城市第十一幼儿园	10	元/人·日	450		89.10	89.10	89.10	89.10	89.10	89.10	89.10	89.10	89.10	89.10	89.10	89.10	89.10	89.10
7	项城市第十二幼儿园	10	元/人·日	450		89.10	89.10	89.10	89.10	89.10	89.10	89.10	89.10	89.10	89.10	89.10	89.10	89.10	89.10
8	项城市第十三幼儿园	10	元/人·日	360		71.28	71.28	71.28	71.28	71.28	71.28	71.28	71.28	71.28	71.28	71.28	71.28	71.28	71.28
9	项城市第十四幼儿园	10	元/人·日	720		142.56	142.56	142.56	142.56	142.56	142.56	142.56	142.56	142.56	142.56	142.56	142.56	142.56	142.56
10	项城市第十五幼儿园	10	元/人·日	630		124.74	124.74	124.74	124.74	124.74	124.74	124.74	124.74	124.74	124.74	124.74	124.74	124.74	124.74
11	项城市第十六幼儿园	10	元/人·日	630		124.74	124.74	124.74	124.74	124.74	124.74	124.74	124.74	124.74	124.74	124.74	124.74	124.74	124.74
12	项城市第十七幼儿园	10	元/人·日	1080		213.84	213.84	213.84	213.84	213.84	213.84	213.84	213.84	213.84	213.84	213.84	213.84	213.84	213.84
13	项城市第十八幼儿园	10	元/人·日	450		89.10	89.10	89.10	89.10	89.10	89.10	89.10	89.10	89.10	89.10	89.10	89.10	89.10	89.10
	合计			6480		1,283.04	1,283.04	1,283.04	1,283.04	1,283.04	1,283.04	1,283.04	1,283.04	1,283.04	1,283.04	1,283.04	1,283.04	1,283.04	1,283.04

表 4 债券还本付息估算表

单位：万元

年度	期初本金额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	年利率	当年偿还利息	当年还本付息合计
第一年	0.00	4,941.27		4,941.27	4.5%	222.36	222.36
第二年	4,941.27			4,941.27	4.5%	222.36	222.36
第三年	4,941.27			4,941.27	4.5%	222.36	222.36
第四年	4,941.27	2,000.00		6,941.27	4.5%	312.36	312.36
第五年	6,941.27	7,058.73		14,000.00	4.5%	630.00	630.00
第六年	14,000.00			14,000.00	4.5%	630.00	630.00
第七年	14,000.00			14,000.00	4.5%	630.00	630.00
第八年	14,000.00			14,000.00	4.5%	630.00	630.00
第九年	14,000.00		100.00	13,900.00	4.5%	630.00	730.00
第十年	13,900.00		452.94	13,447.06	4.5%	625.50	1,078.44
第十一年	13,447.06		452.94	12,994.13	4.5%	605.12	1,058.05
第十二年	12,994.13		452.94	12,541.19	4.5%	584.74	1,037.67
第十三年	12,541.19		452.94	12,088.25	4.5%	564.35	1,017.29
第十四年	12,088.25		652.94	11,435.32	4.5%	543.97	1,196.91
第十五年	11,435.32		6,300.08	5,135.24	4.5%	514.59	6,814.67
第十六年	5,135.24		1,358.81	3,776.43	4.5%	231.09	1,589.90
第十七年	3,776.43		1,358.81	2,417.62	4.5%	169.94	1,528.75
第十八年	2,417.62		1,358.81	1,058.81	4.5%	108.79	1,467.60
第十九年	1,058.81		1,058.81	0.00	4.5%	47.65	1,106.46
合计			14,000.00			8,125.16	22,125.16

表 5 本息覆盖倍数表

单位：万元

年度	应付本金	应付利息	本息合计	项目收益
第一年		222.36	222.36	
第二年		222.36	222.36	
第三年		222.36	222.36	
第四年		630.00	630.00	
第五年		630.00	630.00	2,332.80
第六年		630.00	630.00	2,332.80
第七年		630.00	630.00	2,332.80
第八年		630.00	630.00	2,332.80
第九年	452.94	630.00	1,082.94	2,332.80
第十年	452.94	609.62	1,062.55	2,332.80
第十一年	452.94	589.24	1,042.17	2,332.80
第十二年	452.94	568.85	1,021.79	2,332.80
第十三年	452.94	548.47	1,001.41	2,332.80

第十四年	1,358.81	528.09	1,886.90	2,332.80
第十五年	6,300.08	466.94	6,767.02	2,332.80
第十六年	1,358.81	183.44	1,542.25	2,332.80
第十七年	1,358.81	122.29	1,481.10	2,332.80
第十八年	1,358.81	61.15	1,419.96	2,332.80
合计	14,000.00	8,125.16	22,125.16	32,659.20
覆盖倍数	1.48			

项城市第六幼儿园等 13 所城区幼儿园建设项目收益和现金流覆盖债券还本付息情况为：按债券存续期十五年计算出的综合本息覆盖倍数为 1.48。

二、总体评价结论

基于财政部对地方政府发行项目收益与融资自求平衡的专项债券的要求，并根据我们对项目收益预测、投资支出预测、成本预测等的分析评价，认为该项目在发债周期内，一方面通过债券发行能满足项目投资运营融资需要；另一方面项目收益也能保证债券正常的还本付息需要，总体实现项目收益和融资的自求平衡。

综上，我们认为项目可以采取发行项目收益与融资自求平衡专项债券的资金筹措方案。

三、使用限制

(1) 本评价报告出具的意见，是对项目预测数据进行的合理性、有效性的评价，并非对预测数据承担保证责任。

(2) 本评价报告只能用于本报告载明的评价目的和用途。

(3) 本评价报告只能由评价报告载明的评价报告使用者使用。评价报告的使用权归委托方所有，因使用不当所造成的相关风险与本评价机构及执业注册会计师无关。



营业执照

(副本)

统一社会信用代码 91410100MA44B3EX5M

(1-1)

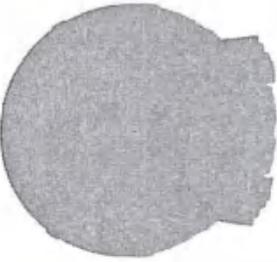
名称 北京天圆全会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所
类型 特殊普通合伙企业分支机构
营业场所 郑州市金水区东风路东18号东1单元4层403号
负责人 杨英
成立日期 2017年08月22日
营业期限 长期
经营范围 审查企业会计报表、出具审计报告；验证企业资本，出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关报告；基本建设年度决算审计；代理记账；会计咨询、税务咨询、管理咨询。
(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)



登记机关



2018年10月24日



证书序号: 50033331

会计师事务所分所 执业证书



北京天圆全会计师事务所(特殊普通合伙)河南分所
名称: 河南分所
负责人: 杨英
经营场所: 郑州市金水区东风路东18号东1单元4层403号

110003744101

分所执业证书编号:

豫财会〔2018〕20号

批准执业文号:

2018年08月10日

批准执业日期:

说明

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



发证机关: 河南省财政厅

二〇一八

年 月 日

中华人民共和国财政部制

13



王海英 女
1976-09-05
河南明泰会计师事务所有限公司
410726197609050063



年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

2018年3月30日

年 月 日

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

2019年3月30日

年 月 日

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

同意调出
Agree the holder to be transferred from



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

2018年7月13日

同意调入
Agree the holder to be transferred to

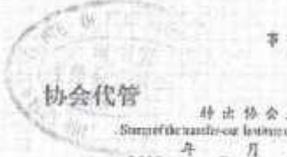


转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

2018年7月13日

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

同意调出
Agree the holder to be transferred from



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

2018年8月28日

同意调入
Agree the holder to be transferred to



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

2018年8月28日

项城市城区公墓建设项目
收益与融资自求平衡财务评估报告

豫光远咨字[2022]06008 号

河南光远会计师事务所（普通合伙）
Henan Everbrilliant Certified public accountants

项城市城区公墓建设项目 收益与融资自求平衡财务评估报告

豫光远咨字[2022]06008 号

项城市民政局：

我们接受贵单位委托，按照法律、行政法规等的规定，坚持客观、公正和诚信的原则，对项城市城区公墓建设项目（以下简称“本项目”）收益与融资自求平衡情况进行评估，并出具财务评估报告。现将财务评估情况报告如下：

一、项目基本情况

（一）项目概况

本项目建设地点位于莲花街道徐楼社区（项城市殡仪馆南侧）。项目选址符合用地性质，工程地质条件满足施工要求，环境质量现状良好，适合项目的建设。

近年来，我国殡葬改革在党和政府的大力倡导和推动下取得了长足的发展。但受传统风俗、思想意识等影响，城市及周边私埋乱葬现象仍十分普遍。随着我国可用土地资源的日趋贫乏及“城市规划”政策的相继出台，散坟占用可耕地资源，死人与活人争地的矛盾越发凸显。同时，各地不时出现墓价疯长的情况，让很多人都发出“死不起”、“葬不起”的感慨，这让上至政府下至殡葬业者着实感觉到了殡葬行业所处的困境。殡葬改革、公益性公墓的规划建设目前已经成为城市发展进程中迫切需要解决的问题，也是社会发展对于民众人文关怀的具体体现。

为了方便了群众祭祀，破除封建迷信陋习，节约土地，积极引导群众树立健康、文明、科学的生活方式，决定投资建设本公益性公墓项目。

（二）项目性质

本项目属于有一定收益的公益性项目。

（三）项目主管部门

项城市民政局。

（四）项目主体及运作模式

本项目债券资金申请单位、项目资产登记单位均为项城市民政局，项城市民政局负责项目的建设及运营。项目债券资金到位后由财政部门负责将其拨付给项城市民政局。项目运营期内，项城市民政局负责将项目运营产生的收益归入指定账户，并定期上缴财政以保障项目收益能足够还本付息。

（五）建设工期

本项目计划工期为 1 年，预计 2025 年 5 月开工，2026 年 5 月竣工。

（六）建设内容与规模

本项目总用地面积约 55.01 亩。建筑面积 1400 m²，主要包含业务用房 400 m²，管理用房 400 m²和附属用房 600 m²，项目配建骨灰安置总量为 45000 个，其中骨灰格 27000 个，规格墓（含单人墓、双人墓）12000 个，其他（树葬、花坛葬等）6000 个。道路广场面积约 9168 m²，绿地面积约 14669 m²，停车位 80 个。以及大门、给排水、电力等其他相关配套基础设施。

二、项目投资概算及资金筹措方案

（一）项目概算

项目总投资 3,744.16 万元。其中：建安费用 3,041.74 万元，其他费用 259.77 元，预备费 330.15 万元，建设期利息 112.50 万元。

投资估算总表

序号	项目和费用名称	建筑工程费	安装工程费	其他费用	合计	单位	工程量	单位指标 (元/单位)
一	工程费用	2,929.74	112.00		3,041.74			
(一)	建筑工程费	322.00	70.00		392.00			
1	业务用房	92.00	20.00		112.00			
	建筑工程	80.00			80.00	m ²	399.99	2000
	安装工程		20.00		20.00	m ²	399.99	500
	装饰工程	12.00			12.00	m ²	399.99	300
2	管理用房	92.00	20.00		112.00			
	建筑工程	80.00			80.00	m ²	400	2000
	安装工程		20.00		20.00	m ²	400	500
	装饰工程	12.00			12.00	m ²	400	300
3	附属用房	138.00	30.00		168.00			
	建筑工程	120.00			120.00	m ²	599.99	2000
	安装工程		30.00		30.00	m ²	599.99	500
	装饰工程	18.00			18.00	m ²	599.99	300
(二)	总图工程	2,607.75	42.00		2,649.75	m ²		
1	大门	30.00			30.00	个	1	300000
2	墓穴	1,926.00			1,926.00			
2.1	骨灰格	1,026.00			1,026.00	个	27000	380

序号	项目和费用名称	建筑工程费	安装工程费	其他费用	合计	单位	工程量	单位指标 (元/单位)
2.2	规格墓	720.00			720.00	个	12000	600
2.3	其他墓	180.00			180.00	个	6000	300
3	道路广场	275.03			275.03	m ²	9167.83	300
4	绿化	366.71			366.71	m ²	14668.52	250
5	化粪池	10.00			10.00	座	1	100000
6	室外管网工程		28.00		28.00	m ²	1399.98	200
7	外电工程		14.00		14.00	m ²	1399.98	100
二	工程建设其他费用			259.77	259.77			
1	建设单位管理费			56.50	56.50	参财政部财建[2016]54号		
2	工程监理费			57.05	57.05	豫建监协[2015]19号		
3	工程设计费			74.33	74.33	国家计委、建设部计价格[2002]10号		
4	施工图审查费			3.72	3.72	参豫发改收费[2011]627号, 按工程设计费的5%计算		
5	工程造价咨询服务费			8.61	8.61	豫发改收费(2008)2510号文		
6	工程勘察费			24.33	24.33	参考建标[2007]164号, 按工程费的0.8%计算		
7	前期工作咨询费			10.89	10.89	参国家计委计价格[1999]1283号及国家发展改革委发改价格[2015]299号		
8	工程保险费			9.13	9.13	参考建标[2007]164号, 按工程费的0.3%计算		
9	场地准备费及临时设施费			15.21	15.21	工程直接费的0.5%		
三	预备费			330.15	330.15	第一部分工程费用和第二部分工程建设其他费用的10%		

序号	项目和费用名称	建筑工程费	安装工程费	其他费用	合计	单位	工程量	单位指标（元/单位）
四	建设期利息			112.50	112.50			
五	项目总投资	2,929.74	112.00	589.92	3,744.16			

（二）资金筹措方案

1. 建设资金来源

本项目总投资 3,744.16 万元，资金来源为财政资金与申请地方政府专项债券。本项目财政资金投资 1,244.16 万元，占总投资的 33.23%；计划申请专项债券 2,500.00 万元，占总投资的 66.77%。

2. 项目资本金

本项目符合国家政策，项目项城市财政拨付资本金 1,244.16 万元，占项目总投资的 33.23%，符合《国务院关于加强固定资产投资项目资本金管理的通知》（国发〔2019〕26 号）等文件规定。

3. 债券资金使用合规性

根据债券资金使用要求，专项债券资金不得用于市场化运作的非公益性或公益性较弱的项目，不得用于置换存量债务，不得用于企业补贴及偿债，不得用于支付利息，不得用于 PPP 项目。不得用于党政机关办公用房、技术用房等各类楼堂馆所，不得用于城市大型雕塑、景观改造等各类形象工程和政绩工程，不得用于房地产开发项目，不得用于一般性企业生产线或生产设备，不得用于租赁住房建设以外的土地储备，不得用于主题公园等商业设施。本项目专项债券资金使用不存在上述负面清单情况。

4. 融资还款计划

本项目拟申请地方政府专项债券 2,500.00 万元，其中 2025 年申请 2,500.00 万元，本次申请使用 1,000.00 万元。预测年资金利率为 4.50%，期限 15 年，存续期每半年支付一次利息，从第 6 年开始还本，第 6-10 年每年偿还本金的 5%，第 11-15 年每年偿还 15%。

三、项目运营收益与融资平衡情况分析

（一）项目评估依据

1. 《中华人民共和国预算法》（2018年12月29日修订）；
2. 《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155号）；
3. 中共中央办公厅 国务院办公厅印发《关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》（厅字〔2019〕33号）；
4. 财政部印发《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89号）；
5. 《项城市城区公墓建设项目可行性研究报告》。

（二）项目收益及现金流入预测假设

1. 预测期内国家政策、法律以及当前社会政治、经济环境不发生重大变化；
2. 预测期内国家税收政策不发生重大变化；
3. 预测期内项目所从事的行业及市场状况不发生重大变化；
4. 预测期内经营运作未受到诸如人员、电信、水电供应等的严重短缺和成本中客观因素的巨大变化而产生的不利影响；
5. 预测期内本项目的建设计划、融资计划等能够顺利执行；
6. 预测期内项目的收费能够按照预计方案收取；
7. 无其他人力不可抗拒因素和不可预见因素所造成重大不利影响。

（三）运营收入

1.项目收益来源

本项目建成后，收入主要来源于骨灰格、规格墓的使用权出售费以及骨灰格、规格墓和树葬等的管理费收入。

2.项目收入基本假设条件和依据

（1）规模需求分析

城市辖 15 个镇、6 个街道办事处、农场、林场、原种场各 1 个，

共有 466 个行政村，1674 个自然村，3500 个村民组，12 个居民委员会。市人民政府驻花园办事处。根据河南省周口市 2021 年第七次全国人口普查公报显示项城市常住人口 95.05 万人，年死亡率为千分之 8.24，自然死亡人数 7834 人，因此项城市应建合计墓穴合计数量约为 58750 个，项城市已建设墓穴 13741 个，缺口数量为 45000 个。

(2) 墓穴使用权出售进度

根据项城市死亡率和统计情况，每年死亡人口变化较为平滑，因此，本项目各类墓穴使用量暂按下表计算（单位：个）。

年份	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
骨灰格	1600	1650	1700	1750	1800	1850	1900	1950	2000	2050	2100	2150	2200	2300
规格墓	900	900	900	900	900	900	900	900	800	800	800	800	800	800
其他	450	450	450	450	450	450	450	450	400	400	400	400	400	400

(3) 使用权及管理费售价

同类墓穴使用权价格

序号	公墓名称	收费标准（元/个）	备注	
1	扶沟县凤凰岗公墓	15000 起		
2	太康县仙鹤人文纪念园公墓	12800		
3	许昌市玉皇岭纪念园 (公益性公墓)	树葬、花坛葬	0	50 元/个·年
		壁葬	450	50 元/个·年
		单人墓穴	5300	60 元/个·年
		双人墓穴	5600	120 元/个·年

由于项城市尚未制定公益性公墓收费标准，无本地标准销售单价参考数据，所以本项目参考许昌市发改委会同许昌市民政局公示的许昌市玉皇岭纪念园（公益性公墓）一期收费标准。从谨慎性考虑，本项目建成后骨灰格单价定位 500 元/个，墓穴单价定位 4500 元/个；骨灰格管理费为 20 元/年，墓穴管理费为 60 元/年，树葬等管理费为 50 元/年。

综上，运营期各年收入汇总如下：

项目各年收入汇总表

金额单位：万元

序号	项目	建设期	运营期							
		1	2	3	4	5	6	7	8	
1	年运营收入（含税）		495.85	509.30	522.85	536.50	550.25	564.10	578.05	
1.1	骨灰格销售收入（万元/年）		80.00	82.50	85.00	87.50	90.00	92.50	95.00	
	数量（个）		1,600	1,650	1,700	1,750	1,800	1,850	1,900	
	单价（元/个）		500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	
1.2	规格墓收入（万元/年）		405.00	405.00	405.00	405.00	405.00	405.00	405.00	
	数量（个）		900	900	900	900	900	900	900	
	单价（元/个）		4,500.00	4,500.00	4,500.00	4,500.00	4,500.00	4,500.00	4,500.00	
1.3	其他穴位收入（万元/年）		-	-	-	-	-	-	-	
	数量（个）		450	450	450	450	450	450	450	
	单价（元/个）		-	-	-	-	-	-	-	
1.4	管理费收入（万元/年）		10.85	21.80	32.85	44.00	55.25	66.60	78.05	
1.4.1	骨灰格（万元/年）		3.20	6.50	9.90	13.40	17.00	20.70	24.50	
	数量（个）		1,600.00	3,250.00	4,950.00	6,700.00	8,500.00	10,350.00	12,250.00	
	单价（元/个/年）		20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	

序号	项目	建设期	运营期							
		1	2	3	4	5	6	7	8	
1.4.2	规格墓（万元/年）		5.40	10.80	16.20	21.60	27.00	32.40	37.80	
	数量（个）		900	1,800	2,700	3,600	4,500	5,400	6,300	
	单价（元/个/年）		60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	
1.4.3	其他穴位（万元/年）		2.25	4.50	6.75	9.00	11.25	13.50	15.75	
	数量（个）		450	900	1,350	1,800	2,250	2,700	3,150	
	单价（元/个/年）		50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	

续表 1

序号	项目	运营期							
		9	10	11	12	13	14	15	合计
1	年运营收入（含税）	592.10	560.40	573.80	587.30	600.90	614.60	631.00	7,917.00
1.1	骨灰格销售收入（万元/年）	97.50	100.00	102.50	105.00	107.50	110.00	115.00	1,350.00
	数量（个）	1,950	2,000	2,050	2,100	2,150	2,200	2,300	27,000.00
	单价（元/个）	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	
1.2	规格墓收入（万元/年）	405.00	360.00	360.00	360.00	360.00	360.00	360.00	5,400.00
	数量（个）	900	800	800	800	800	800	800	12,000.00
	单价（元/个）	4,500.00	4,500.00	4,500.00	4,500.00	4,500.00	4,500.00	4,500.00	
1.3	其他穴位收入（万元/年）								0.00

序号	项目	运营期							
		9	10	11	12	13	14	15	合计
	数量 (个)	450	400	400	400	400	400	400	6,000.00
	单价 (元/个)								
1.4	管理费收入 (万元/年)	89.60	100.40	111.30	122.30	133.40	144.60	156.00	1,167.00
1.4.1	骨灰格 (万元/年)	28.40	32.40	36.50	40.70	45.00	49.40	54.00	381.60
	数量 (个)	14,200.00	16,200.00	18,250.00	20,350.00	22,500.00	24,700.00	27,000.00	
	单价 (元/个/年)	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	
1.4.2	规格墓 (万元/年)	43.20	48.00	52.80	57.60	62.40	67.20	72.00	554.40
	数量 (个)	7,200	8,000	8,800	9,600	10,400	11,200	12,000	
	单价 (元/个/年)	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	
1.4.3	其他穴位 (万元/年)	18.00	20.00	22.00	24.00	26.00	28.00	30.00	231.00
	数量 (个)	3,600	4,000	4,400	4,800	5,200	5,600	6,000	
	单价 (元/个/年)	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	

（四）运营成本

本项目运营成本主要包括员工薪酬、维修维护费、水电费消耗和管理费用等。项目融资成本（详见项目融资还本付息情况表）不计算在项目运营成本中。本项目运营成本测算如下：

1.工资及福利

项目工作人员 10 人，工资按照每人每月 4000 元计算。福利费按工资的 14%计提。考虑未来物价上涨因素，工资每 3 年按 5%增长。

2.外购燃料动力

燃料及动力费主要为水、电费，本项目年用水量为 1.52 万吨，单价按 3.9 元/吨测算，本项目年用电量为 29.67 万度，单价按 0.57 元/度测算。

3.工程维修费

本项目工程维修费根据项目综合分析，取当年折旧费的 10%计算。

4.管理费及其他

本项目年管理费根据项目综合分析，管理费取当年收入的 5%计算。

5.固定资产折旧

本项目建设内容主要包括房屋及建筑物、安装工程支出，综合折旧年限按 30 年估算，残值率 5%，直线计提折旧。

根据上述分析，本项目运营期各项成本费用预测如下：

项目运营成本测算表

金额单位：万元

序号	项目	建设期	运营期							
		1	2	3	4	5	6	7	8	
2	总成本费用		345.28	345.96	346.63	348.96	349.64	344.72	341.47	
2.1	员工薪酬		54.72	54.72	54.72	56.36	56.36	56.36	58.05	
2.2	电力消耗		16.91	16.91	16.91	16.91	16.91	16.91	16.91	
2.3	水消耗		5.93	5.93	5.93	5.93	5.93	5.93	5.93	
2.4	维修维护费		11.86	11.86	11.86	11.86	11.86	11.86	11.86	
2.5	管理费用		24.79	25.47	26.14	26.83	27.51	28.21	28.90	
	付现经营成本		114.21	114.89	115.56	117.89	118.57	119.27	121.65	
2.6	资产折旧摊销		118.57	118.57	118.57	118.57	118.57	118.57	118.57	
2.7	专项债利息		112.50	112.50	112.50	112.50	112.50	106.88	101.25	

续表 1

序号	项目	运营期							
		9	10	11	12	13	14	15	合计
2	总成本费用	336.56	329.34	326.13	309.93	293.74	279.33	263.28	4,560.94
2.1	员工薪酬	58.05	58.05	59.79	59.79	59.79	61.59	61.59	809.96
2.2	电力消耗	16.91	16.91	16.91	16.91	16.91	16.91	16.91	236.74
2.3	水消耗	5.93	5.93	5.93	5.93	5.93	5.93	5.93	83.02
2.4	维修维护费	11.86	11.86	11.86	11.86	11.86	11.86	11.86	166.04
2.5	管理费用	29.61	28.02	28.69	29.37	30.05	30.73	31.55	395.87
	付现经营成本	122.36	120.77	123.18	123.86	124.54	127.02	127.84	1,691.63
2.6	资产折旧摊销	118.57	118.57	118.57	118.57	118.57	118.57	118.57	1,659.91
2.7	专项债利息	95.63	90.00	84.38	67.50	50.63	33.75	16.88	1,209.40

（五）相关税费

1. 增值税

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）中《营业税改征增值税试点过渡政策的规定》，殡葬服务免征增值税。殡葬服务，是指收费标准由各地价格主管部门会同有关部门核定，或者实行政府指导价管理的遗体接运（含抬尸、消毒）、遗体整容、遗体防腐、存放（含冷藏）、火化、骨灰寄存、吊唁设施设备租赁、墓穴租赁及管理等服务。本项目属于殡葬服务，因此免征增值税。

2. 所得税

本项目所得税率为**25%**。

本项目各年所得税情况表

金额单位：万元

序号	项目	建设期	运营期							
		1	2	3	4	5	6	7	8	
4.1	年运营收入（含税）		495.85	509.30	522.85	536.50	550.25	564.10	578.05	
4.2	总成本费用		345.28	345.96	346.63	348.96	349.64	344.72	341.47	
5	利润总额		150.57	163.34	176.22	187.54	200.61	219.38	236.58	
5.1	弥补以前年度亏损									
5.2	应纳税所得额		150.57	163.34	176.22	187.54	200.61	219.38	236.58	
6	所得税		37.64	40.84	44.06	46.89	50.15	54.85	59.15	

续表1

序号	项目	运营期							
		9	10	11	12	13	14	15	合计
4.1	年运营收入（含税）	592.10	560.40	573.80	587.30	600.90	614.60	631.00	7,917.00
4.2	总成本费用	336.56	329.34	326.13	309.93	293.74	279.33	263.28	4,560.94
5	利润总额	255.54	231.06	247.67	277.37	307.16	335.27	367.72	
5.1	弥补以前年度亏损								
5.2	应纳税所得额	255.54	231.06	247.67	277.37	307.16	335.27	367.72	
6	所得税	63.89	57.77	61.92	69.34	76.79	83.82	91.93	839.04

（六）项目收益

根据上述测算，本项目债券存续期内预计总收入 7,917.00 万元，预计付现经营成本和税费总额 2,530.67 万元，预计经营现金净流量总额 5,386.33 万元，可用于偿还债券本息的收益 5,386.33 万元。

偿还债券本息的收益情况表

金额单位：万元

债券期间	年运营收入（含税）（1）	付现经营成本（2）	所得税支出（3）	经营现金净流量（4）=（1）-（2）-（3）
1				
2	495.85	114.21	37.64	344.00
3	509.30	114.89	40.84	353.57
4	522.85	115.56	44.06	363.23
5	536.50	117.89	46.89	371.72
6	550.25	118.57	50.15	381.53
7	564.10	119.27	54.85	389.98
8	578.05	121.65	59.15	397.25
9	592.10	122.36	63.89	405.85
10	560.40	120.77	57.77	381.86
11	573.80	123.18	61.92	388.70
12	587.30	123.86	69.34	394.10
13	600.90	124.54	76.79	399.57
14	614.60	127.02	83.82	403.76
15	631.00	127.84	91.93	411.23
合计	7,917.00	1,691.63	839.04	5,386.33

（七）债券还本付息安排

本项目拟申请地方政府专项债券 2,500.00 万元，其中 2025 年申请 2,500.00 万元，本次申请使用 1,000.00 万元，预测年资金利率为 4.50%，期限 15 年，半年付息一次，从第 6 年开始还本，第 6-10 年每年偿还本金的 5%，第 11-15 年每年偿还 15%。项目收益实现前，项目融资还本付息资金通过资本金统筹安排。本项目各年项目融资还本付息情况如下：

项目融资还本付息情况表

金额单位：万元

债券期间	期初本金	本期偿还本金	期末本金余额	年利率	当年偿还利息	当年还本付息合计
1	2,500.00		2,500.00	4.50%	112.50	112.50
2	2,500.00		2,500.00	4.50%	112.50	112.50
3	2,500.00		2,500.00	4.50%	112.50	112.50
4	2,500.00		2,500.00	4.50%	112.50	112.50
5	2,500.00		2,500.00	4.50%	112.50	112.50
6	2,500.00	125.00	2,375.00	4.50%	112.50	237.50
7	2,375.00	125.00	2,250.00	4.50%	106.88	231.88
8	2,250.00	125.00	2,125.00	4.50%	101.25	226.25
9	2,125.00	125.00	2,000.00	4.50%	95.63	220.63
10	2,000.00	125.00	1,875.00	4.50%	90.00	215.00
11	1,875.00	375.00	1,500.00	4.50%	84.38	459.38
12	1,500.00	375.00	1,125.00	4.50%	67.50	442.50
13	1,125.00	375.00	750.00	4.50%	50.63	425.63
14	750.00	375.00	375.00	4.50%	33.75	408.75
15	375.00	375.00	0.00	4.50%	16.88	391.88
合计		2,500.00			1,321.90	3,821.90

(八) 收益与融资平衡情况

根据以上测算，项目收益覆盖债券本息总额的保障倍数为 1.41 倍，项目预期收益与融资可以达到平衡。本项目收费期内各年收益、项目收支平衡情况如下：

项目收支平衡测算表

金额单位：万元

债券期间	本息支付			可用于偿还债券的经营活动现金净流量	项目收益当年结余	项目收益累计结余
	本金	利息	本息合计			
1		112.50	112.50			
2		112.50	112.50	344.00	231.50	231.50

债券期间	本息支付			可用于偿还债券的经营活动 现金净流量	项目收益当 年结余	项目收益累 计结余	
	本金	利息	本息合计				
3		112.50	112.50	353.57	241.07	472.57	
4		112.50	112.50	363.23	250.73	723.30	
5		112.50	112.50	371.72	259.22	982.52	
6	125.00	112.50	237.50	381.53	144.03	1,126.55	
7	125.00	106.88	231.88	389.98	158.10	1,284.65	
8	125.00	101.25	226.25	397.25	171.00	1,455.64	
9	125.00	95.63	220.63	405.85	185.22	1,640.86	
10	125.00	90.00	215.00	381.86	166.86	1,807.72	
11	375.00	84.38	459.38	388.70	-70.68	1,737.03	
12	375.00	67.50	442.50	394.10	-48.40	1,688.63	
13	375.00	50.63	425.63	399.57	-26.06	1,662.57	
14	375.00	33.75	408.75	403.76	-4.99	1,657.58	
15	375.00	16.88	391.88	411.23	19.35	1,676.93	
合计	2,500.00	1,321.90	3,821.90	5,386.33	1,676.93		
本息覆盖倍数							1.41

四、风险分析

（一）预期不确定风险

基于对项目收益预测及其所依据的各项假设，项目有关未来事项和推测性假设，通常并非如预期那样发生，并且变动可能重大，不确定因素很高，实际结果可能与预测性信息存在差异。

（二）关注到的其他风险

1.工期变化产生的风险

拖延项目工期的因素非常多，如勘测资料的详细程度、设计方案的稳定性、项目业主的组织管理水平、资金到位情况、承建商的施工技术及管理平等，从国内已建工程的实际情况来看，要实现项目预定的工期目标有一定的难度。项目建设期每年的利息额较大，如果工期拖延，工程投资将增加，并且工期拖延将影响项目的现金流入，使项目净收益减少。由政府职能部门做好项目规划，降低工程实施难度。

细化各阶段设计方案，强化地质勘探工作，减少工程设计方案的变更，避免因设计方案的变更而拖延工期或造成报废工程。

2.收入变动风险

收入变动风险是指项目单位完成年度预测收入的不确定性带来的风险。本项目收入变动风险主要是项目本身的经营状况、国家、省市对税金的规定，导致偿债能力减弱。按照债券发行期限和额度，在项目年度预算中编列债券还本准备金专项预算，逐年提取还本资金，减少年度收入不确定性对债务还本造成的影响。如确实出现收入无法按时实现的情况，按照《财政部关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89号）规定，因项目取得的政府性基金或专项收入暂时难以实现，不能偿还到期债券本金时，可调减投资计划、处置可变现资产、调整预算支出结构等方式筹集资金偿还债务。

3.支出变动风险

支出变动风险是指项目年度实际支出的不确定性带来的风险。本项目支出变动风险主要是项目出现支出规模扩张过快，项目年度资金结余较预测大幅减少，影响还本付息。通过市场调查，获得尽可能多的信息。获得有关投资环境的市场信息越多，做出的预测就越精确，从而能进行正确的科学决策，包括投资项目的选择、区位的选择、时机的选择、融资的选择等等。尽可能将不确定性降低到最低限度，较好的控制投资过程中的风险。加强对经费的管理，坚决压缩不合理支出，减少资金浪费，保证还本付息资金。

五、评估结论

基于财政部对地方政府发行项目收益与融资自求平衡的专项债券的要求，我们没有注意到导致本项目政府专项债券在存续期内出现无法满足专项债券还本付息要求的情况，我们认为项城市城区公墓建

设项目预期收益能够合理保障偿还本金和利息，总体实现项目收益和融资自求平衡。

河南光远会计师事务所(普通合伙)



中国·郑州

中国注册会计师：



中国注册会计师：



2022年6月28日



营业执照

统一社会信用代码
91410100MA9F3FCHXC



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)

1-1

名称 河南光远会计师事务所(普通合伙)

成立日期 2020年05月11日

类型 合伙企业

合伙期限 长期

执行事务合伙人 赵恒彬

主要经营场所

河南省郑州市金水区农业路37号银丰
商务A701

经营范围 许可项目：注册会计师业务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，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：税务服务；财务咨询（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）



登记机关

2021年12月01日



会计师事务所 执业证书

名称：河南光远会计师事务所（普通合伙）

首席合伙人：赵恒彬

主任会计师：

经营场所：河南省郑州市金水区农业路37号银丰商务
A701

组织形式：普通合伙

执业证书编号：41010194

批准执业文号：豫财会〔2020〕20号

批准执业日期：2020年11月03日



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》。

证书序号 0010097

发证机关：



二〇二〇年十二月十日

中华人民共和国财政部制

证书编号: 110101300361
No. of Certificate

批准注册协会: 甘肃省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2014年09月01日
Date of Issuance

姓名	赵恒彬
性别	男
出生日期	1982年12月10日
工作单位	瑞华会计师事务所甘肃分所
身份证号码	410727198212102916



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

河南瑞华会计师事务所
CPAs
转所专用章

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
2020年12月2日

同意调入
Agree the holder to be transferred to

河南瑞华会计师事务所
CPAs
转所专用章

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
2020年12月2日

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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



2021年6月30日

证书编号: 110101300362
No. of Certificate

批准注册协会: 甘肃省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2014年 09月 01日
Date of Issuance

张淑娜

姓 Full name

女

性 Sex

1986年 12月 14日

出生 Date of birth

工作单位 瑞华会计师事务所甘肃分所

Working unit

身份证号 410527198612144663

Identity card No.



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

同意调出
Agree the holder to be transferred from

河南金顿联合

事务所
CPAs

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

2021年 11月 24日
y m d

同意调入
Agree the holder to be transferred to

河南光远

事务所
CPAs

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

2021年 11月 24日
y m d

年度检验登记

Annual Renewal Registration

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



2021年 6月 30日
y m d

平舆县妇女儿童重症救治中心大楼项目
项目收益与融资自求平衡
专项评价报告

上会会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

平舆县妇女儿童重症救治中心大楼项目

项目收益与融资自求平衡

专项评价报告

上会豫报字（2022）第 0080 号

上会会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所接受委托，对平舆县妇女儿童重症救治中心大楼项目收益与融资自求平衡情况进行审核并出具评价报告。我们的审核是依据《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》进行的，在审核过程中我们结合平舆县妇女儿童重症救治中心大楼项目的具体情况，实施了座谈、计算、分析等我们认为必要的审核程序，现将审核情况和总体评价结果报告如下：

一、应付本息情况

平舆县妇女儿童重症救治中心大楼项目拟申请专项债券资金 17,500.00 万元，期限十五年期。假设债券票面利率 4.50%，债券存续期每半年支付一次利息，第 6 年开始还本，第 6-10 年每年偿还本金的 5%，第 11-15 年每年偿还 15%。自使用专项债券资金之日起十五年债券存续期应还本付息情况如下：

单位：万元

年度	期初本金金额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息合计
第一年		5,000.00		5,000.00	225.00	225.00
第二年	5,000.00			5,000.00	225.00	225.00
第三年	5,000.00			5,000.00	225.00	225.00
第四年	5,000.00	12,500.00		17,500.00	787.50	787.50
第五年	17,500.00			17,500.00	787.50	787.50
第六年	17,500.00		250.00	17,250.00	787.50	1,037.50
第七年	17,250.00		250.00	17,000.00	776.25	1,026.25
第八年	17,000.00		250.00	16,750.00	765.00	1,015.00
第九年	16,750.00		875.00	15,875.00	753.75	1,628.75
第十年	15,875.00		875.00	15,000.00	714.38	1,589.38
第十一年	15,000.00		1,375.00	13,625.00	675.00	2,050.00
第十二年	13,625.00		1,375.00	12,250.00	613.13	1,988.13
第十三年	12,250.00		1,375.00	10,875.00	551.25	1,926.25
第十四年	10,875.00		2,625.00	8,250.00	489.38	3,114.38

年度	期初本金金额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息合计
第十五年	8,250.00		2,625.00	5,625.00	371.25	2,996.25
第十六年	5,625.00		1,875.00	3,750.00	253.13	2,128.13
第十七年	3,750.00		1,875.00	1,875.00	168.75	2,043.75
第十八年	1,875.00		1,875.00	-	84.38	1,959.38
合计		17,500.00	17,500.00		9,253.13	26,753.13

二、净现金流入

1、基本假设条件及依据

平舆县妇女儿童重症救治中心大楼项目预计在第五年投入使用并开始运营实现经营收益，且能够实现现金流入。根据平舆县妇幼保健院 2018-2020 年运营情况，本项目收入主要为门诊收入、住院收入；在 15 年期债券存续期医疗收入合计为 135,055.54 万元，医疗成本合计为 101,291.62 万元。

2、净现金流入

以平舆县妇女儿童重症救治中心大楼项目运营后门诊收入、住院收入为基础，考虑项目运营后的医疗及药品支出、维修费、管理费等运营成本，按照保守性原则，可用于资金平衡净现金流入情况如下：

单位：万元

项目	第五年	第六年	第七年	第八年	第九年
项目净收益	2,152.77	2,270.78	2,392.86	2,392.86	2,392.86

(续上表)

项目	第十年	第十一年	第十二年	第十三年	第十四年
项目净收益	2,440.71	2,440.71	2,440.71	2,440.71	2,440.71

(续上表)

项目	第十五年	第十六年	第十七年	第十八年	合计
项目净收益	2,489.56	2,489.56	2,489.56	2,489.56	33,763.92

三、项目收益和现金流覆盖债券还本付息情况

项目收益为平舆县妇女儿童重症救治中心大楼项目在使用债券资金存续期间的净现金流入，建设期需支付的资金利息纳入政府性基金预算统筹安排。在具体预测说明披露的各项假设前提下，平舆县妇女儿童重症救治中心大楼项目本息覆盖倍数为 1.26。

单位：万元、倍

项目净收益	债券本金及利息	现金结余	覆盖倍数
33,763.92	26,753.13	7,010.80	1.26

四、总体评价

经上述测算，在项目单位对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评价的平舆县妇女儿童重症救治中心大楼项目预期净收益能够合理保障，偿还拟使用的专项债券资金本金和利息，实现项目收益与融资自求平衡。

五、其他需说明事项

1、本次评价结论仅供平舆县妇女儿童重症救治中心大楼项目申请专项债券及后续发行使用，不得用作其他任何目的。

2、本次预测以在具体预测说明披露的各项假设为前提进行并得到相应的预测结果，若上述假设前提发生变化，则应相应的调整总体评价结论。

(本页无正文)

上会会计师事务所(特殊普通合伙)河南分所



中国 郑州

中国注册会计师:



中国注册会计师:



二〇二二年三月三日

附件：

项目收益及现金流入预测说明

一、项目建设的背景

医疗卫生事业关系到人民群众的身体健康和生老病死，与人民群众切身利益密切相关，是社会高度关注的热点，也是贯彻落实科学发展观，实现经济与社会协调发展，构建社会主义和谐社会的重要内容之一。全面贯彻落实党的十八大及十八届三中、四中、五中、六中全会和习近平总书记系列重要讲话精神，紧紧围绕“四个全面”战略布局，牢固树立创新、协调、绿色、开放、共享五大发展理念，坚持新时期卫生与健康工作方针和计划生育基本国策，以保障人民健康为中心，以深化医药卫生体制改革为动力，以促健康、转模式、强保障为着力点，更加注重预防为主和健康促进，更加注重提高基本医疗卫生服务质量和水平，更加注重医疗卫生工作重心和资源下沉，实现发展方式由以疾病为中心向以健康为中心转变，显著提高人民群众的健康水平，全力推进健康平舆建设。

随着发展，社会出现诸多重症患者迫切需求救治。在调研对象当中，有较多家庭被疾病困扰。而且，目前托育机构的硬件条件、卫生安全、师资水平、服务内容、监管体系等，都难以满足家长多元需求，亟待规范。

国务院发展研究中心社会发展研究部余宇研究员认为，婴幼儿早期发展服务面临着多重问题与挑战，从微观层面看，家庭养育最优但缺乏制度保障，家政服务是有益补充但不规范，托育需求旺盛但有效供给不足，由于缺乏资源、科学知识和方法，不少儿童难以在家庭中得到科学、充分的发展指导。

平舆县妇幼保健院严格按照国家、省的有关要求，贯彻落实保育为主，保教结合的工作方针，全力保障婴幼儿的在园安全，精心呵护孩子们的身心健康；二要精诚合作、优势互补，取得实效。用孩子们的健康成长，回报广大家长的信任与重托，赢得社会的肯定和支持

随着经济的发展，人们生活水平的提高，人们的思想观念也发生着巨大的变化，人们对身体健康管理越来越重视，而目前市场上专业的健康管理服务机构还比较缺乏，因此该项目的建设是平舆县妇幼保健院提高竞争力的重要环节，是平舆县妇幼保健院自身持续发展的需要。

二、项目单位情况

本项目的申报单位为平舆县妇幼保健院。平舆县妇幼保健院系在中华人民共和国境内依法设立、合法存续的事业单位，具备以平舆县妇女儿童重症救治中心大楼项目申请专项债券资金的主体资格，基本情况见下表：

统一社会信用代码	12412827418965280C	名称	平舆县妇幼保健院
类型	事业单位	法定代表人	陈保华
开办资金	1112 万元人民币	成立日期	2021 年 03 月 08 日
住所	河南省平舆县陈蕃路 5 号		
营业期限自	2021 年 03 月 08 日	营业期限至	2026 年 03 月 08 日
宗旨和业务范围	为妇女儿童身体健康提供保健服务。妇幼保健 儿童保健 妇女病普查 遗传病筛查 产前诊断与接生 高危产妇筛查 监测与监护高危新生儿筛查 治疗与监护儿童疾病防治 妇幼卫生监测与信息管 理 妇幼卫生保健人员培训 妇幼保健科学研究 计划生育技术服务 妇幼保健咨询		
举办单位	平舆县卫生健康体育委员会	登记管理机关	平舆县事业单位登记管理局
登记状态	存续（在营、开业、在册）		

三、项目概况

（一）项目建设概况

本项目总占地面积为 27,104.44 平方米（40.52 亩），新建 11 层妇女儿童重症救治中心楼一栋，总建筑面积为 38,423.27 平方米。其中地下 2 层，建筑面积 16,964.64 平方米，地上 9 层，建筑面积 21,458.63 平方米。

（二）项目建设期

本项目建设期为 24 个月。

（三）投资估算与资金筹措方式

1、资金估算

项目总投资约 28,000.00 万元，其中工程建设费用 22,154.22 万元，工程建设其他费用 2,313.37 万元，基本预备费 1,957.41 万元，建设期利息 1,575.00 万元。资金估算明细表如下表所示：

序号	项目名称	估算金额(万元)					主要技术经济指标			备注
		建筑工程费	安装工程费	设备购置费	其他费用	合计	单位	数量	单价(元)	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
一	第一部分工程费用	15349.04	2387.53	4417.65	0	22154.22	m ²	38423.27	5765.83	
1	建筑工程	13489.04	1845.44	0	0	15334.48				
1.1	地上建筑	7381.77	1845.44			9227.21	m ²	21458.63	4300	地上9层,剪力墙结构
1.2	地下建筑	6107.27				6107.27	m ²	16964.64	3600	消防水池及水泵房
2	设备购置			4417.65		4417.65				
2.1	电梯			270		270	部	6	450000	
2.2	变配电设备			576.35		576.35	m ²	38423.27	150	
2.3	医疗设备			3571.3		3571.3	项	1		
3	室外工程	1860	542.09	0	0	2402.09				
3.1	道路及广场硬化工程	972				972	m ²	18000	540	
3.2	绿化工程	828				828	m ²	23000	360	
3.3	配套基础设施工程		542.09			542.09	m ²	27104.44	200	
3.4	大门	60				60	个	2	300000	
	第一部分费用小计	15349.04	2387.53	4417.65	0	22154.22				
二	第二部分 工程建设其他费用									
1	项目建设管理费				301	301	项目总投资(不含项目建设管理费本身)		26099.92	1.15%

序号	项目名称	估算金额 (万元)					主要技术经济指标			备注
		建筑工程费	安装工程费	设备购置费	其他费用	合计	单位	数量	单价 (元)	
2	项目前期工作咨询费				29.17	29.17	第一部分工程费用	22154.22	0.13%	
3	工程勘察费				177.23	177.23	第一部分工程费用	22154.22	0.80%	
4	工程设计费				623.24	623.24	第一部分工程费用	22154.22	2.81%	
5	工程监理费				438.78	438.78	第一部分工程费用	22154.22	1.98%	
6	环境影响评价费				12.87	12.87	第一部分工程费用	22154.22	0.06%	
7	招标代理服务				36.63	36.63	第一部分工程费用	22154.22	0.17%	
8	工程造价咨询费				60.64	60.64	第一部分工程费用	22154.22	0.27%	
9	工程保险费				66.46	66.46	第一部分工程费用	22154.22	0.30%	
10	城市基础设施配套费				345.81	345.81	总建筑面积	38423.27	地上 90 元/m ²	
11	场地准备及临时设施费				221.54	221.54	第一部分工程费用	22154.22	1.00%	
	第二部分 费用小计				2313.37	2313.37				
三	基本预备费				1957.41	1957.41	第一+第二部分费用	24467.59	8.00%	
四	建设投资					26425				
五	建设期利息					1575	发债资金	17500	4.50%	
六	项目总投资					28000				

2、资金筹措方式

(1) 项目资金来源

本项目总投资 28,000.00 万元,其中:计划申请事业专项债券资金 17,500.00 万元,项目资本金 10,500.00 万元,由平舆县财政安排,占项目总投资的 37.50%,项目资本金比例符合《国务院关于加强固定资产投资项目资本金管理的通知》(国发〔2019〕26号)文件规定。建设期需支付的资金利息由财政资金统筹安排。

资金筹措计划表

项目	金额(万元)	比例
资本金(使用财政资金)	10,500.00	37.50%
债券资金	17,500.00	62.50%
其它资金		
合计	28,000.00	100.00%

(2) 项目资金使用计划

本项目总投资 28,000.00 万元,拟申请专项债券资金 17,500.00 万元,剩余资金 10,500.00 万元由县财政安排。建设期需支付的资金利息由财政资金统筹安排。资金筹措计划具体安排如下表所示:

资金使用计划表

单位:万元

序号	项目	合计	建设期			
			第一年	第二年	第三年	第四年
一	总投资	28,000.00	5,600.00	3,300.00	3,300.00	15,800.00
二	资金筹措	28,000.00	5,600.00	3,300.00	3,300.00	15,800.00
1	发行债券	17,500.00	5,000.00			12,500.00
2	配套资金	10,500.00	600.00	3,300.00	3,300.00	3,300.00

(四) 债券资金使用合规性

本项目属于《关于申报 2022 年新增专项债券项目资金需求的通知》(财办预〔2021〕209号)支持类别。不属于《地方政府专项债券资金投向领域禁止类项目清单》(财预〔2021〕115号)中的项目,本项目专项债券使用方向合规。

四、项目收益及现金流入预测编制说明

(一) 项目收益及现金流入预测编制基础

根据平舆县妇幼保健院近年来运行状况,平舆县妇女儿童重症救治中心大楼项目主要收入来源于门诊收入、住院收入。

(二) 项目收益及现金流入预测假设

- 1、预测期内国家政策、法律以及当前社会政治、经济环境不发生重大变化；
- 2、预测期内国家税收政策不发生重大变化；
- 3、预测期内项目所从事的行业及市场状况不发生重大变化；
- 4、预测项目能够按计划建成并投入运营；
- 5、预测期内经营运作不会受到诸如能源、原材料、人员、交通、电信、水电供应等的严重短缺和成本中客观因素的巨大变化而产生的不利影响；
- 6、无其他人力不可抗拒因素和不可预见因素所造成重大不利影响。

（三）项目主体及运作模式

1、项目主体

本项目建设主体及债券资金申请单位均为平舆县妇幼保健院，项目建成后，项目资产也将登记到平舆县妇幼保健院名下，并由其履行国有资产增值和保值任务及其项目的具体运行工作。

2、项目运营模式

本项目收入住院为门诊收、住院收入。主要功能为妇女儿童提供现代化标准的病房，设吊塔式标准监护配备，以及多功能监护仪、有创和无创呼吸机、输液泵、微量泵、暖箱、血气分析仪、除颤仪、床边检查设备等危重监护抢救设备。该学科主要负责危重患儿的监护抢救工作，具备对危重患儿进行持续的生命体征监测，及时反馈治疗，对多脏器进行功能支持，对外科大手术病儿的围手术期提供连续的循环、呼吸及多脏器功能监测和加强支持治疗等功能。科室医护人员掌握的小儿呼吸机机械通气技术、小儿重症休克及各类危重病抢救的监护及治疗技术、深静脉置管技术、远程危重患儿的转运技术，能够保障各种危重患儿的抢救治疗形成整套的诊疗方案，提高危重患儿抢救成功率。

3、项目收益管理

为切实规范项目收入、支出资金的管理，保障资金安全、高效运行，对项目收入和支出实行“ 专人管理、专户储存、专账核算， ” 并对项目收入和支出实行财政监管制，项目支出手续必须报财政审批后方可支出，确保债券到期能够及时还本付息。

（四）项目收益及现金流入预测

1、医疗收入的预测

根据平舆县妇幼保健院近 3 年运营情况，本项目运营后医疗收入为门诊收入、住院收入。平舆县妇幼保健院近 3 年门诊收入、门诊量、床位数、床位使用率、住院收入等数据如下表：

平舆县妇幼保健院近三年财务数据情况如下：

项目	2018 年	2019 年	2020 年
门诊人次	182,951.00	204,282.00	186,145.00
标准收费（元/次）	217.52	233.00	240.95
门诊收入(万元)	3,979.55	4,759.77	4,485.16
床位数	220	220	220
床位使用率	92.30%	92.40%	62.80%
住院收入(万元)	3,099.31	2,934.53	2,253.35
住院总床日	74,097.00	74,207.00	75,218.00
住院床日单价（元）	418.28	395.45	445.96

基于以上数据分析，项目建成后门诊人次按照平舆县妇幼保健院 2018-2020 年门诊接待人次平均数预测，根据合理性和谨慎性原则，保守预测项目建成后门诊接待量为 20,000.00 人次/年，暂不考虑递增情况；门诊收费按照平舆县妇幼保健院最近一年的单价测算，根据合理性和谨慎性原则，保守预测项目建成后门诊收费为 240.00 元，每五年递增 2%。

住院总床日与单价：项目实施前平舆县妇幼保健院设有标准病床 220 张，项目建成后床位达到 515 张，新增床位 295 张，基于谨慎性原则，建设期间实际占用总床日数以 2018-2020 年平均数据为基础进行测算，暂不考虑递增情况；故项目建成后，以后新增床位使用率每年按照 10%的比例增长，增长到 60%后不再增长；根据以上数据分析，基于合理性和谨慎性原则，考虑到本项目为县级医院门诊住院人次收费参考平舆县妇幼保健院最近一年的单价测算，保守预测项目建成后每床日收费为 445.96 元，每五年递增 2%。在债券存续期内医疗业务收入预测如下表：

主营业务收入预测表

项目	第五年	第六年	第七年	第八年	第九年
门诊收入（万元）	4,800.00	4,800.00	4,800.00	4,800.00	4,800.00
门诊人次/年	200,000.00	200,000.00	200,000.00	200,000.00	200,000.00
标准收费（元/次）	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00
住院收入（万元）	3,811.06	4,283.10	4,771.43	4,771.43	4,771.43
住院总床日	85,457.33	96,042.33	106,992.33	106,992.33	106,992.33
每床日收费（元）	445.96	445.96	445.96	445.96	445.96

项目	第五年	第六年	第七年	第八年	第九年
小计	8,611.06	9,083.10	9,571.43	9,571.43	9,571.43

(续上表)

项目	第十年	第十一年	第十二年	第十三年	第十四年
门诊收入(万元)	4,896.00	4,896.00	4,896.00	4,896.00	4,896.00
门诊人次/年	200,000.00	200,000.00	200,000.00	200,000.00	200,000.00
标准收费(元/次)	244.80	244.80	244.80	244.80	244.80
住院收入(万元)	4,866.85	4,866.85	4,866.85	4,866.85	4,866.85
住院总床日	106,992.00	106,992.00	106,992.00	106,992.00	106,992.00
每床日收费(元)	454.88	454.88	454.88	454.88	454.88
小计	9,762.85	9,762.85	9,762.85	9,762.85	9,762.85

(续上表)

项目	第十五年	第十六年	第十七年	第十八年	合计
门诊收入(万元)	4,994.00	4,994.00	4,994.00	4,994.00	68,456.00
门诊人次/年	200,000.00	200,000.00	200,000.00	200,000.00	
标准收费(元/次)	249.70	249.70	249.70	249.70	
住院收入(万元)	4,964.21	4,964.21	4,964.21	4,964.21	66,599.54
住院总床日	106,992.00	106,992.00	106,992.00	106,992.00	
每床日收费(元)	463.98	463.98	463.98	463.98	
小计	9,958.21	9,958.21	9,958.21	9,958.21	135,055.54

2、医疗成本的预测

根据平舆县妇幼保健院近三年成本历史数据，本项目运营成本包括人员经费、药品费及耗材、水电费、其他费用等支出。平舆县妇幼保健院近3年人员经费、卫生材料费、药品费、办公费、水电费、维修费、其他费用占医疗收入比例如下表：

平舆县妇幼保健院 2018-2020 年成本结构表

单位：万元

项目	2018年	2019年	2020年	平均数
人员经费	1,928.14	2,766.06	2,458.48	2,384.23
占医疗收比例	27.24%	35.95%	36.48%	33.22%
药品费及耗材	2,641.88	2,918.74	2,698.68	2,753.10
占医疗收比例	37.32%	37.93%	40.05%	38.43%
水电费	116.54	111.41	113.37	113.77
占医疗收比例	1.65%	1.45%	1.68%	1.59%
其他费用	104.29	159.83	199.90	154.68
占医疗收比例	1.47%	2.08%	2.97%	2.17%

基于以上数据分析，本项目各项成本测算如下：

人员费用：根据以上数据分析，参考平舆县妇幼保健院人员费用占医疗收入近3年平均占比为33.22%，根据合理性和谨慎性原则，本项目按照33%测算。

药品费及耗材：根据以上数据分析，参考平舆县妇幼保健院药品费及耗材占医疗收入近3年平均占比为38.43%，根据合理性和谨慎性原则，本项目按照38%测算。

水电费：根据以上数据分析，参考平舆县妇幼保健院水电费占医疗收入近3年平均占比为1.59%，根据合理性和谨慎性原则，本项目按照2%测算。

其他费用：其他费用包括办公费、暖气费及无法预计的费用等；根据以上数据分析，参考平舆县妇幼保健院水电费其他费用占医疗收入近3年平均占比为2.17%，根据合理性和谨慎性原则，本项目按照2%测算。

折旧、摊销等：本项目为现金流覆盖债券还本付息，折旧、摊销为运营期非付现成本本次测算不在考虑。本次预测将按照2018-2020年累计金额占累计医疗收入占比测算。在债券存续期内医疗成本测算如下表：

医疗成本预测表

单位：万元

项目	第五年	第六年	第七年	第八年	第九年
药品费及耗材	3,272.20	3,451.58	3,637.14	3,637.14	3,637.14
工资及福利	2,841.65	2,997.42	3,158.57	3,158.57	3,158.57
水电费	172.22	181.66	191.43	191.43	191.43
其他费用	172.22	181.66	191.43	191.43	191.43
合计	6,458.29	6,812.32	7,178.57	7,178.57	7,178.57

(续上表)

项目	第十年	第十一年	第十二年	第十三年	第十四年
药品费及耗材	3,709.88	3,709.88	3,709.88	3,709.88	3,709.88
工资及福利	3,221.74	3,221.74	3,221.74	3,221.74	3,221.74
水电费	195.26	195.26	195.26	195.26	195.26
其他费用	195.26	195.26	195.26	195.26	195.26
合计	7,322.14	7,322.14	7,322.14	7,322.14	7,322.14

(续上表)

项目	第十五年	第十六年	第十七年	第十八年	合计
药品费及耗材	3,784.12	3,784.12	3,784.12	3,784.12	51,321.08
工资及福利	3,286.21	3,286.21	3,286.21	3,286.21	44,568.32

项目	第十五年	第十六年	第十七年	第十八年	合计
水电费	199.16	199.16	199.16	199.16	2,701.11
其他费用	199.16	199.16	199.16	199.16	2,701.11
合计	7,468.65	7,468.65	7,468.65	7,468.65	101,291.62

3、税金及附加预测:

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〔2019〕36号）附件3“营业税改征增值税试点政策”的第一条第七项规定：“医疗机构提供的医疗服务免征增值税，本项目收入属于（财税〔2019〕36号）附件3规定的免征增值税范围”，因此本项目免征增值税；

根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十六条第四项规定：“符合条件的非营利性组织的收入为免税收入”，《中华人民共和国企业所得税法实施条例》第八十四条规定：“企业所得税法第二十六条第（四）项所称符合条件的非营利组织，是指同时符合下列条件的组织：（一）依法履行非营利性组织登记手续；（二）从事公益性或者非营利性活动”，本项目属于从事公益性或者非营利性活动的非营利组织收入，因此本项目免征所得税。

4、项目现金净流入

根据以上对主营业务收入、主营业务成本预测，假设本项目在债券存续期第五年开始运营并能够产生现金净流入，在债券存续期间累计现金净流入如下：

单位：万元

年度	医疗收入	医疗成本	现金净流入
第五年	8,611.06	6,458.29	2,152.77
第六年	9,083.10	6,812.32	2,270.78
第七年	9,571.43	7,178.57	2,392.86
第八年	9,571.43	7,178.57	2,392.86
第九年	9,571.43	7,178.57	2,392.86
第十年	9,762.85	7,322.14	2,440.71
第十一年	9,762.85	7,322.14	2,440.71
第十二年	9,762.85	7,322.14	2,440.71
第十三年	9,762.85	7,322.14	2,440.71
第十四年	9,762.85	7,322.14	2,440.71
第十五年	9,958.21	7,468.65	2,489.56
第十六年	9,958.21	7,468.65	2,489.56

年度	医疗收入	医疗成本	现金净流入
第十七年	9,958.21	7,468.65	2,489.56
第十八年	9,958.21	7,468.65	2,489.56
合计	135,055.54	101,291.62	33,763.92

(四) 现金流覆盖还本付息的测算

本项目拟申请政府专项债券 17,500.00 万元，期限十五年，第 6 年开始还本，第 6-10 年每年偿还本金的 5%，第 11-15 年每年偿还 15%。假设债券票面利率 4.50%，在债券存续期应还本付息及融资平衡情况如下：

单位：万元

年份	本金	利息	当年还本付息合计	项目收益
第一年		225.00	225.00	
第二年		225.00	225.00	
第三年		225.00	225.00	
第四年		787.50	787.50	
第五年		787.50	787.50	2,152.77
第六年	250.00	787.50	1,037.50	2,270.78
第七年	250.00	776.25	1,026.25	2,392.86
第八年	250.00	765.00	1,015.00	2,392.86
第九年	875.00	753.75	1,628.75	2,392.86
第十年	875.00	714.38	1,589.38	2,440.71
第十一年	1,375.00	675.00	2,050.00	2,440.71
第十二年	1,375.00	613.13	1,988.13	2,440.71
第十三年	1,375.00	551.25	1,926.25	2,440.71
第十四年	2,625.00	489.38	3,114.38	2,440.71
第十五年	2,625.00	371.25	2,996.25	2,489.56
第十六年	1,875.00	253.13	2,128.13	2,489.56
第十七年	1,875.00	168.75	2,043.75	2,489.56
第十八年	1,875.00	84.38	1,959.38	2,489.56
合计	17,500.00	9,253.13	26,753.13	33,763.92
本息覆盖倍数	1.26			

综上所述：本项目预期项目收益对拟使用的专项债券本息覆盖倍数为 1.26 能够合理保障偿还拟使用的专项债券资金本金和利息，实现项目收益与融资自求平衡。



营业执照

(副本)

统一社会信用代码 914101003979364397
(1-1)

名称 上会会计师事务所(特殊普通合伙)河南分所
类型 非公司私营企业
营业场所 郑州市金水区未来路73号锦江国际花园10号楼22层
负责人 胡卫升
成立日期 2014年06月06日
营业期限 2014年06月06日至2033年06月05日
经营范围 审查企业会计报表, 出具审计报告; 验证企业资本, 出具验资报告; 办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务, 出具有关报告。
(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)

登记机关



证书序号: 5003296

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》。

名称: 上会会计师事务所(特殊普通合伙)河南分所

负责人: 胡卫升

经营场所: 河南省郑州市金水区未来路73号锦江国际花园10号楼22层

分所执业证书编号: 310000084101

批准执业文号: 豫财会[2013]5号

批准执业日期: 2013年01月21日



发证机关:

二〇一三年八月二十日

中华人民共和国财政部制

会计师事务所分所 执业证书



姓名 Full name 王永军
 性别 Sex 男
 出生日期 Date of birth 1974-04-20
 工作单位 Working unit 上会会计师事务所(普通合伙)河南分所
 身份证号码 Identity card No. 412924197404204254



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: 410000130010
 No. of Certificate

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

发证日期: 1998年 03月 24日
 Date of issuance / / m / d

2021年6月30日

证书编号:
No. of Certificate: 410000130020

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

发证日期:
Date of Issuance: 2001 年 03 月 30 日

姓名: 魏永广
Full name: 魏永广
性别: 男
Sex: 男
出生日期: 1979-08-16
Date of birth: 1979-08-16
工作单位: 河南中正会计师事务所(普通合伙)
Working unit: 河南中正会计师事务所(普通合伙)
身份证号码: 410782187308161580
Identity card No.: 410782187308161580



<http://acc.mof.gov.cn/cpa/acc/cpaAccPrint?id=588814388602113412411>

<http://acc.mof.gov.cn/cpa/acc/cpaAccPrint?id=588814388602113412411>

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

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.

2018 年 4 月 16 日

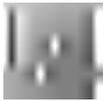
2021年6月30日






**平輿县敬老院升级改造项目
收益与融资自求平衡
专项评价报告**

和信专字（2020）第 090433 号



和信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所
二〇二〇年三月四日

平舆县敬老院升级改造项目

收益与融资自求平衡专项评价报告

和信专字（2020）第 090433 号

我们接受平舆县民政局委托，对平舆县敬老院升级改造项目收益与融资自求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》。相关单位对该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。

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

本专项评价报告仅供平舆县敬老院升级改造项目申请专项债券本次及后续批次发行使用，不得用作其他任何目的及分发给其他单位或个人。

经测算，我们认为在平舆县敬老院升级改造项目收益预测及其依据的各项假设前提下，项目相关预期收益能够合理保障偿还债券本金和利息，可以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

平舆县敬老院升级改造项目位于平舆县古槐、清河、东皇、万金店、西洋店、辛店、老王岗、李屯、东和店、高杨店镇、郭楼镇、庙湾镇、射桥镇、十字路乡、万冢镇、双庙乡、阳城镇、杨埠镇、玉皇庙乡等敬老院内。

该项目占地约 286.65 亩，总建筑面积 100,000.00 平方米，规划床位 2,500 张，主要建设有综合养护楼、附属用房及配套设施、设备，其中建设工程主要包括：土建工程、一般装饰工程、安装工程、给排水及消防工程、电器照明及弱电工程、室外道路、排污、排雨、路灯、绿化美化等配套设施建设及配套设备购置。

（二）项目建设周期

本项目建设期 12 个月。由于疫情，工期延迟，建设期间自 2022 年 9 月至 2025 年 8 月。

（三）投资估算与资金筹措方式

1、投资估算

项目总投资 19,600.00 万元。其中建设工程费用 13,342.61 万元，设备购置费 4,170.19 万元，建设工程其他费用 829.77 万元，基本预备费 708.63 万元，建设期利息 548.80 万元。

2、资金筹措方式

本项目总投资 19,600.00 万元。资金来源为：拟申请专项债券资金 13,000.00 万元；财政资金安排 6,600.00 万元。

二、项目收益及现金流入预测

(一) 债券应付本息情况

本项目计划申请专项债券资金 13,000.00 万元，其中：2022 年已使用债券资金 2,000.00 万元，2025 年计划使用债券资金 11,000.00 万元，本次申请使用 11,000.00 万元。假设债券票面利率 4.50%，期限 15 年，在债券存续期每半年付息一次，债券存续期第 6-10 年每年的还本日偿还本金的 5%，第 11-15 年每年的还本日偿还本金的 15%，已兑付本金不再计息。

自申请之日起债券存续期应还本付息情况如下：

单位：人民币万元

年度	期初本金余额	新增本金	偿还本金	期末本金余额	利率	本息合计
第 1 年		13,000.00		13,000.00	4.50%	585.00
第 2 年	13,000.00			13,000.00	4.50%	585.00
第 3 年	13,000.00			13,000.00	4.50%	585.00
第 4 年	13,000.00			13,000.00	4.50%	585.00
第 5 年	13,000.00			13,000.00	4.50%	585.00
第 6 年	13,000.00		650.00	12,350.00	4.50%	1,235.00
第 7 年	12,350.00		650.00	11,700.00	4.50%	1,205.75
第 8 年	11,700.00		650.00	11,050.00	4.50%	1,176.50
第 9 年	11,050.00		650.00	10,400.00	4.50%	1,147.25
第 10 年	10,400.00		650.00	9,750.00	4.50%	1,118.00
第 11 年	9,750.00		1,950.00	7,800.00	4.50%	2,388.75
第 12 年	7,800.00		1,950.00	5,850.00	4.50%	2,301.00
第 13 年	5,850.00		1,950.00	3,900.00	4.50%	2,213.25
第 14 年	3,900.00		1,950.00	1,950.00	4.50%	2,125.50
第 15 年	1,950.00		1,950.00		4.50%	2,037.75
合计		13,000.00	13,000.00			19,873.75

（二）现金净流入

1、基本假设条件及依据

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对本项目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方案顺利建设、投产运营；

⑤相关成本费用在正常范围内变动；

⑥无其他人力不可抗拒及不可预见因素对本项目造成的重大不利影响；

⑦可行性研究报告；

⑧本项目建设期间为 12 个月。项目自债券存续期第二年开始进行相关的收益测算。

2、项目收益预测

（1）现金收入测算

本项目收入来源为养老收入。

本项目建成后规划床位 2,500 张。结合当地实际情况，为谨慎预测，假定本项目床位利用率在项目建成后第一年为 50.00%，以后每年度增长 10.00%，增长至 90.00%后使用率不变。

本项目建成后每个床位使用价格参考平舆县区域敬老院价格。详见下表：

金额单位：人民币元

机构名称	位置	收费区间	平均收费
平舆县阳光养老公寓	平舆县东王曾桥南侧	2,000-4,000	3,000.00
平舆康乐养老中心	平舆县郭楼镇西一公里万庄	2,000-4,000	3,000.00
驻马店平舆福乐养老院	平舆四中（五里）东 100	2,000-4,000	3,000.00

	米		
平舆县康复计时托老中心	县城北五里路中段	2,000-4,000	3,000.00

基于谨慎性原则，项目运营后，每个床位使用价格以 2,000.00 元/月进行测算。根据国家统计局公布的数据，中国 2016 年、2017 年、2018 年的通货膨胀率分别为 3.00%、3.61%、3.13%，三年平均 3.25%。基于谨慎性原则，床位价格以每年 2.00% 的增长率进行增长。

收入预测具体如下所示：

金额单位：人民币万元

项目	第2年	第3年	第4年	第5年	第6年	第7年	第8年	第9年	第10年	第11年	第12年	第13年	第14年	第15年	合计
养老收入	3,000.00	3,672.00	4,369.68	5,093.80	5,845.13	5,962.04	6,081.28	6,202.90	6,326.96	6,453.50	6,582.57	6,714.22	6,848.51	6,985.48	80,138.07
① 养老床位	2,500.00	2,500.00	2,500.00	2,500.00	2,500.00	2,500.00	2,500.00	2,500.00	2,500.00	2,500.00	2,500.00	2,500.00	2,500.00	2,500.00	
② 收费标准	2,000.00	2,040.00	2,080.80	2,122.42	2,164.86	2,208.16	2,252.32	2,297.37	2,343.32	2,390.19	2,437.99	2,486.75	2,536.48	2,587.21	
③ 使用率	50%	60%	70%	80%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	
收入合计	3,000.00	3,672.00	4,369.68	5,093.80	5,845.13	5,962.04	6,081.28	6,202.90	6,326.96	6,453.50	6,582.57	6,714.22	6,848.51	6,985.48	80,138.07

(2) 项目支出测算

本项目运营期间的成本有燃料及动力费、修理费、职工薪酬及福利费、其他费用。

燃料及动力费：燃料及动力费按总收入的 30.00%进行测算，随收入的增长而增长；

修理费：按项目总投资的 0.10%计算，根据国家统计局公布的数据，中国 2016 年、2017 年、2018 年的通货膨胀率分别为 3.00%、3.61%、3.13%，三年平均 3.25%。基于谨慎性原则，以后年度按照 3.25%的速度递增；

职工薪酬及福利费：本项目配置 400 人，其中管理人员 80 人，普通员工 320 人。由于本项目人员均在当地村镇招聘人员，招聘成本较低，故本项目管理人员人均工资按 36,000.00 元/年·人进行测算，普通员工人均工资按 24,000.00 元/年·人进行测算；福利费按照工资总额的 14%进行测算，根据国家统计局公布的数据，中国 2016 年、2017 年、2018 年的通货膨胀率分别为 3.00%、3.61%、3.13%，三年平均 3.25%。基于谨慎性原则，项目运营后每年在上年人工薪资水平基础上按照 3.25%的增长率进行预测；

其他费用：其他费用按照总收入的 10.00%进行测算，随收入的增长而增长。

税费：根据国家规定，对养老、托幼、家政等社区家庭服务业收入免征增值税。

成本预测具体如下所示：

金额单位：人民币万元

项目	第2年	第3年	第4年	第5年	第6年	第7年	第8年	第9年	第10年	第11年	第12年	第13年	第14年	第15年	合计
项目成本	2,423.44	2,732.00	3,052.13	3,384.17	3,728.46	3,820.40	3,914.76	4,011.58	4,110.95	4,212.91	4,317.56	4,424.97	4,535.21	4,648.37	53,316.91
1、燃料及动力费	900.00	1,101.60	1,310.90	1,528.14	1,753.54	1,788.61	1,824.38	1,860.87	1,898.09	1,936.05	1,974.77	2,014.27	2,054.55	2,095.64	24,041.41
2、修理费	19.60	20.24	20.90	21.58	22.28	23.00	23.75	24.52	25.32	26.14	26.99	27.87	28.78	29.72	340.69
3、职工薪酬	1,203.84	1,242.96	1,283.36	1,325.07	1,368.13	1,412.59	1,458.50	1,505.90	1,554.84	1,605.37	1,657.54	1,711.41	1,767.03	1,824.46	20,921.00
4、其他费用	300.00	367.20	436.97	509.38	584.51	596.20	608.13	620.29	632.70	645.35	658.26	671.42	684.85	698.55	8,013.81
成本小计	2,423.44	2,732.00	3,052.13	3,384.17	3,728.46	3,820.40	3,914.76	4,011.58	4,110.95	4,212.91	4,317.56	4,424.97	4,535.21	4,648.37	53,316.91

3、项目收益预测

经测算，债券存续期本项目可实现的预期整体收益为 26,821.16 万元，详见下表：

金额单位：人民币万元

项目	金额
经营总收入	80,138.07
经营总成本	53,316.91
经营总收益	26,821.16

(三) 本息覆盖倍数

经上述测算，在申请人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务存续期内可以全部实现，可用于偿还债券本息的项目整体收益为 26,821.16 万元，计算的本息覆盖倍数为 1.35 倍。

本息覆盖倍数具体计算明细如下表：

金额单位：人民币万元

年度	债券本息支付			项目收益
	偿还本金	应付利息	本息合计	
第 1 年		585.00	585.00	
第 2 年		585.00	585.00	576.56
第 3 年		585.00	585.00	940.00
第 4 年		585.00	585.00	1,317.55
第 5 年		585.00	585.00	1,709.63
第 6 年	650.00	585.00	1,235.00	2,116.67
第 7 年	650.00	555.75	1,205.75	2,141.64
第 8 年	650.00	526.50	1,176.50	2,166.52
第 9 年	650.00	497.25	1,147.25	2,191.32
第 10 年	650.00	468.00	1,118.00	2,216.01
第 11 年	1,950.00	438.75	2,388.75	2,240.59
第 12 年	1,950.00	351.00	2,301.00	2,265.01

年度	债券本息支付			项目收益
	偿还本金	应付利息	本息合计	
第 13 年	1,950.00	263.25	2,213.25	2,289.25
第 14 年	1,950.00	175.50	2,125.50	2,313.30
第 15 年	1,950.00	87.75	2,037.75	2,337.11
合计	13,000.00	6,873.75	19,873.75	26,821.16
本息覆盖倍数				1.35

三、总体评价结果

经测算，债券存续期内，平舆县敬老院升级改造项目整体累计净收益 26,821.16 万元，应支付债券本息合计 19,873.75 万元，项目运营净收益对债券本息的覆盖倍数为 1.35 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。

（本页以下无正文）

(本页无正文，为平舆县敬老院升级改造项目收益与融资自求平衡专项评价报告签字盖章页)

和信会计师事务所(特殊普通合伙) 中国注册会计师:  中国注册会计师: 

中国·郑州 中国注册会计师: 

二〇二〇年三月四日



营业执照

(副本) (1-1)

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、监
备案、许可、监
管信息。



统一社会信用代码
91410100MA3X4YL00H

名称 和信会计师事务所(普通合伙)河南分所 成立日期 2015年11月05日

类型 非公司私营企业 营业期限

负责人 冯宏志 营业场所 河南自贸试验区郑州片区(郑东)商务外环路14号13层1303号

经营范围 审查企业财务报表；出具审计报告；验证企业资本；出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务；出具有关报告；基本建设年度财务决算审计；代理记账；会计咨询；税务咨询；管理咨询。（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）

此件与原件一致
再次复印无效



登记机关

2019年08月15日

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

http://www.gsxt.gov.cn

国家企业信用信息公示系统网址：

国家市场监督管理总局监制



证书序号: 5003320

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。
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《会计师事务所分所执业证书》。

此件与原件一致
再次复印无效

会计师事务所分所 执业证书



名称: 山东和信会计师事务所(特殊普通合伙)河南分所

负责人: 冯宏志

经营场所: 河南自贸试验区郑州片区(郑东)商务外环路14号13层1303号

分所执业证书编号: 370100014101

批准执业文号: 豫财会[2016]14号

批准执业日期: 2016年07月26日



发证机关:

二〇一六年 九月 四 日

中华人民共和国财政部制



姓名 刘方微
Full name
性别 女
Sex
出生日期 1985-11-23
Date of birth
工作单位 中数万信会计师事务所有限公司
Working unit
身份证号码 410329198511234004
Identity card No.



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

2019年3月30日

年 月 日



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

2018年3月30日

年 月 日



此件与原件一致
再次复印无效

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: 110001629949
No. of Certificate
批准注册协会: 河南省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs
发证日期: 2013 年 12 月 03 日
Date of Issuance



2015年3月30日

年 月 日

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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



2016年3月30日

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

2017年3月30日

此件与原件一致
再次复印无效

年/月/日

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

同意调出
Agree the holder to be transferred from
中勤万信河南分
CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
2016年9月20日

同意调入
Agree the holder to be transferred to
山东和信河南分
CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
2016年9月20日

2016年9月20日

注意事项

- 一、注册会计师执业业务，必要时应向原委托方出具本证书。
- 二、本证书只限于本人使用，不得转让、涂改。
- 三、注册会计师在执业行为发生争议时，应持本证书向注册会计师协会。
- 四、本证书如遗失，原注册地向注册会计师协会报告，登报声明作废，否则无效。

NOTES

1. When practicing, the CPA shall show the client this certificate when necessary.
2. This certificate shall be exclusively used by the holder. No transfer or alteration shall be allowed.
3. The CPA shall return the certificate to the competent Institute of CPAs when the CPA stops conducting statutory business.
4. In case of loss, the CPA shall report to the competent Institute of CPAs immediately and go through the procedure of reissue after making an announcement of loss on the newspaper.



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
中勤万信河南分
CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
2014年3月5日

同意调入
Agree the holder to be transferred to
中勤万信(特殊普通合伙)河南分
CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
2014年3月5日

2014年3月5日

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

同意调出
Agree the holder to be transferred from
中勤万信河南分
CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
2016年9月7日

同意调入
Agree the holder to be transferred to
山东和信河南分
CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
2016年9月7日



此件与原件一致
再次复印无效

姓名: 王博
性别: 男
出生日期: 1988-05-12
工作单位: 山东和信会计师事务所(特殊普通合伙)河南分所
身份证号码: 410703198805120034
Identity card No.: 410703198805120034



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: 370100010174
No. of Certificate
批准注册协会: 河南省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs
发证日期: 2019年 07月 03日
Date of Issuance y m d

年 月 日
y m d

汝南县人民医院医疗设备购置项目
项目收益与融资自求平衡
专项评价报告

上会会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

汝南县人民医院医疗设备购置项目

项目收益与融资自求平衡

专项评价报告

上会豫报字〔2022〕第 0689 号

上会会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所接受委托，对汝南县人民医院医疗设备购置项目的收益与融资自求平衡情况提供财务评价咨询服务。我们的工作是根据财政部《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89号）、中共中央办公厅 国务院办公厅《关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》（厅字〔2019〕33号）等债券发行管理相关政策文件的要求，并参照《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》进行的，在咨询服务过程中我们结合太汝南县人民医院医疗设备购置项目的具体情况，并基于项目单位对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，实施了座谈、计算、分析等我们认为必要的审核程序，现将审核情况和总体评价结果报告如下：

一、应付本息情况

汝南县人民医院医疗设备购置项目拟申请政府专项债券资金 7,000.00 万元，期限十五年。假设债券票面利率 4.50%，在债券存续期每半年支付一次债券利息，从第 6 年开始还本，第 6-10 年每年偿还本金的 5%，第 11-15 年每年偿还 15%。自使用专项债券之日起十五年债券存续期应还本付息情况如下：

单位：万元

年度	期初本金 金额	本期新增 本金	本期偿还 本金	期末本金 余额	当年偿还 利息	当年还本 付息合计
第一年		1,600.00		1,600.00	72.00	72.00
第二年	1,600.00			1,600.00	72.00	72.00
第三年	1,600.00	5,400.00		7,000.00	72.00	72.00
第四年	7,000.00		-	7,000.00	315.00	315.00
第五年	7,000.00		-	7,000.00	315.00	315.00
第六年	7,000.00		80.00	6,920.00	315.00	395.00
第七年	6,920.00		80.00	6,840.00	311.40	391.40

年度	期初本金 金额	本期新增 本金	本期偿还 本金	期末本金 余额	当年偿还 利息	当年还本 付息合计
第八年	6,840.00		350.00	6,490.00	307.80	657.80
第九年	6,490.00		350.00	6,140.00	292.05	642.05
第十年	6,140.00		350.00	5,790.00	276.30	626.30
第十一年	5,790.00		510.00	5,280.00	260.55	770.55
第十二年	5,280.00		510.00	4,770.00	237.60	747.60
第十三年	4,770.00		1,050.00	3,720.00	214.65	1,264.65
第十四年	3,720.00		1,050.00	2,670.00	167.40	1,217.40
第十五年	2,670.00		1,050.00	1,620.00	120.15	1,170.15
第十六年	1,620.00		810.00	810.00	72.90	882.90
第十七年	810.00		810.00	-	36.45	846.45
合计		7,000.00	7,000.00		3,458.25	10,458.25

二、现金净流入

1、基本假设条件及依据

根据郑汝南县人民医院提供的项目资料和调查结果,本项目收入主要为医疗收入;在15年期债券存续期收入合计为602,558.31万元,运营成本合计为546,419.26万元。

2、净现金流入

以汝南县人民医院医疗设备购置项目建成后的医疗收入为基础,考虑运营成本、税金等,按照保守性原则,可用于资金平衡相关收益情况如下:

单位:万元

项目	第一年	第二年	第三年	第四年	第五年	第六年
项目净收益	3,198.88	3,198.87	3,198.87	3,198.87	3,198.87	3,281.33

(续上表)

项目	第七年	第八年	第九年	第十年	第十一年	第十二年
项目净收益	3,281.33	3,281.33	3,281.33	3,281.33	3,366.20	3,366.20

(续上表)

项目	第十三年	第十四年	第十五年	第十六年	第十七年	合计
项目净收益	3,366.20	3,366.20	3,366.20	3,453.52	3,453.52	56,139.05

三、项目收益和现金流覆盖债券还本付息情况

项目收益为汝南县人民医院医疗设备购置项目在债券存续期间的现金净流

入，建设期需支付的资金利息纳入政府性基金预算统筹安排。在具体预测说明披露的各项假设前提下，汝南县人民医院医疗设备购置项目本息覆盖倍数为 1.54。

单位：万元、倍

项目净收益	债券本金及利息	债务存量本息	现金结余	覆盖倍数
56,139.05	10,458.25	26,048.00	19,632.80	1.54

四、总体评价

经上述测算，在项目单位对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评价的汝南县人民医院医疗设备购置项目预期收入对应的收益能够合理保障偿还拟使用的专项债券本金和利息，实现项目收益与融资自求平衡。

五、其他需说明事项

1、本专项评价报告仅供汝南县人民医院医疗设备购置项目申报专项债券及后续发行使用，不得用作任何其他目的。

2、本次预测以在具体预测说明披露的各项假设为前提进行并得到相应的预测结果，若上述假设前提发生变化，则应相应的调整总体评价结论，因此本报告中的评价意见不能被作为鉴证报告来使用。

(本页无正文)

上会会计师事务所(特殊普通合伙)河南分所



中国 郑州

中国注册会计师:



中国注册会计师:



二〇二二年九月二十二日

附件：

项目收益及现金流入预测说明

一、项目建设背景

医疗卫生行业作为关系到国计民生的基础性行业，始终是各级政府关注的重点。随着社会、经济的发展，人民群众的收入逐年提高，生活质量不断改善，医院的医疗、急救、预防保健等工作量还将加大，人民群众期盼医疗服务水平也不断提高，因此改善医疗条件已成为迫切的需求。

《“十四五”优质高效医疗卫生服务体系建设实施方案》提出到 2025 年，在中央和地方共同努力下，基本建成体系完整、布局合理、分工明确、功能互补、密切协作、运行高效、富有韧性的优质高效整合型医疗卫生服务体系，重大疫情防控救治和突发公共卫生事件应对水平显著提升，国家医学中心、区域医疗中心等重大基地建设取得明显进展，全方位全周期健康服务与保障能力显著增强，中医药服务体系更加健全，努力让广大人民群众就近享有公平可及、系统连续的高质量医疗卫生服务。

《关于推动公立医院高质量发展的意见》国办发〔2021〕18 号提出发挥县级医院在县域医共体中的龙头作用。按照县乡一体化、乡村一体化原则，积极发展以县级医院为龙头的紧密型县域医共体。加强县级医院（含中医医院）能力建设，提升核心专科、夯实支撑专科、打造优势专科，提高肿瘤、心脑血管、呼吸、消化和感染性疾病等防治能力，提高县域就诊率。

根据《驻马店市公共卫生服务能力提升行动计划（2021—2022 年）》提出每个县（区）依托 1 所综合实力较强的县级医院建设公共卫生医学中心，改善传染病区、重症监护病区、中医药科室等基础设施条件，完善检验检测仪器设备、救治设备配置，提高县级医院传染病快速检测和诊治水平。

汝南县新区医院占地面积 130 余亩，建筑面积近 10 万 m²，现有职工 1200 余人，设置有临床科室(其中省级重点学科 4 个：神经外科、妇科、感染性疾病科、神经内科)30 余个、门诊医技科室 10 余个。医院编制床位 1100 张，年门诊量 40 万余人次，出院患者 4 万余人次。近年来随着人民医院医疗水平不断提高，就诊人数日渐增加，现有院区病床及设备已不能满足日益增加的就诊人数及医疗

诊断的要求，为了改善就医环境，提升医疗服务水平，增强医院发展的综合实力汝南县人民医院提出了汝南县人民医院医疗设备采购项目。

二、项目概况

（一）项目建设地点

汝南县人民医院（新区医院）

（二）建设规模及内容

本项目主要购置与医疗检查、检验、治疗、消毒设备、制氧等、相关的器具设备一批，设备种类明细详见后附投资估算表。

（三）项目建设期

本项目建设期为6个月。

（四）投资估算与资金筹措方式

1、资金估算

该项目总投资估算为12,558.18万元，其中设备购置费10,697.54万元，工程建设其他费784.58万元，预备费918.56万元，建设期利息157.50万元。

序号	设备名称	设备型号	单位	数量	单价（元）	合计（万元）
一	工程直接费					10697.54
1	全身半仓紫外线治疗仪	UV-6	台	1	55000.0	5.50
2	臭氧水疗仪	ZH-2600	台	1	150000.0	15.00
3	真菌镜检测系统（荧光）	JD-801	台	1	98000.0	9.80
4	液氮冷冻治疗仪		台	1	1600.0	0.16
5	GX-III型多功能电离子治疗仪	GX-III	台	1	2200.0	0.22
6	多功能微波治疗仪		台	1	7800.0	0.78
7	强脉冲光（光子）治疗仪	B680	台	1	160000.0	16.00
8	红蓝光治疗仪	GKHD-LED-A	台	1	35000.0	3.50
9	脉冲（点阵）激光治疗仪	CHX-100H	台	1	180000.0	18.00
10	供氧系统	国产	套	1	20000.0	2.00
11	移动铅屏风	国产	套	1	2000.0	0.20
12	铅衣	国产	套	1	10000.0	1.00
13	麻醉机	国产	台	1	400000.0	40.00
14	即时凝血分析仪	国产	台	1	60000.0	6.00
15	心脏超声	国产	台	1	2000000.0	200.00
16	IABP（主动脉内球囊返搏）	国产	套	1	1300000.0	130.00
17	心电监护仪	国产	台	1	20000.0	2.00
18	高压注射器	国产	把	1	200000.0	20.00
19	多导电生仪	国产	台	1	400000.0	40.00
20	除颤仪	国产	台	1	60000.0	6.00

序号	设备名称	设备型号	单位	数量	单价（元）	合计（万元）
21	体外物理振动排石机	郑州康佰佳	台	1	900000.0	90.00
22	体外冲击波碎石机	HK*ESWL-V深圳慧康	套	1	800000.0	80.00
23	超声刀刀头	天津厚凯	根	1	1500.00	0.15
24	超声切割止血刀	天津厚凯 USG10PLUS	台	1	75000.00	7.50
25	纤维输尿管肾镜	WOLF8703.534	条	1	105000.00	10.50
26	输尿管取石钳	SD406.103	把	2	2350.00	0.47
1	小计					704.78
27	持针器（圆头型柄）	SD301.063	把	2	2350.00	0.47
28	弯分离钳	SD301.034	把	2	1550.00	0.31
29	电凝棒	SD310.095	把	2	950.00	0.19
30	电凝钩	SD310.099	把	2	950.00	0.19
31	一次性腹腔镜套		个	200	9.00	0.18
32	抽吸冲洗管	SD301.085	条	2	1850.00	0.37
33	左弯剪刀	SD301.029	把	2	1650.00	0.33
34	无创抓钳	SD301.047	把	2	1550.00	0.31
35	闭合夹	大、中、小	个	3	2850.00	0.86
36	钛夹钳转换器	SD301.013	个	1	750.00	0.08
37	气腹针	SD301.094	个	2	850.00	0.17
38	钛夹钳	SD301.005	把	1	1850.00	0.19
39	转换器	SD301.076-1	个	1	750.00	0.08
40	5mm穿刺锥		根	1	850.00	0.09
41	5mm穿刺鞘	SD301.124	根	1	1250.00	0.13
42	10mm穿刺锥		根	1	850.00	0.09
43	10mm穿刺鞘	SD301.125	根	1	1250.00	0.13
44	30度超广角腹腔镜主镜	德国WOLF	根	1	89000.00	8.90
45	消毒盒		个	1	1000.00	0.10
46	腔镜专用仪器车	德国WOLF专用	台	1	14000.00	1.40
47	高频电刀	德国马丁MEMB3	台	1	118000.00	11.80
48	全自动45升CO2气腹机	德国WOLF	台	1	152000.00	15.20
49	27寸高清液晶显示器	索尼	台	1	126000.00	12.60
50	腹腔镜光源系统	德国WOLF	套	1	400000.00	40.00
51	腹腔镜摄像系统	德国WOLF5525系列	套	1	950000.00	95.00
52	标准篮筐	535*380*195mm	个	40	600.00	2.40
53	立式网筐储存架	2190*405*1748mm	个	2	7500.00	1.50
54	洁物发放台	1100*600*800mm	个	1	7000.00	0.70
2	小计					193.77
55	洁物密封下送车	1060*690*150mm	个	1	9500.00	0.95
56	两层平台车	900*600*960mm	个	1	4200.00	0.42
57	贮槽平台车	900*500*940mm	个	1	4500.00	0.45
58	器械柜敷料柜	960*450*1750mm	个	2	9800.00	1.96

序号	设备名称	设备型号	单位	数量	单价（元）	合计（万元）
59	医用切割机		台	1	4500.00	0.45
60	医用封口机	XH101-CR	台	1	32000.00	3.20
61	封口切割多功能台	2000*800*1800mm	个	1	12500.00	1.25
62	包布检查打包台	2000*1100*850mm	个	2	9000.00	1.80
63	静音无油空气压缩机	120L	台	3	5000.00	1.50
64	干燥喷枪	8个喷头	把	1	6000.00	0.60
65	器械检查放大镜		个	2	950.00	0.19
66	器械检查打包台	2000*1100*1450mm	个	4	9000.00	3.60
67	污物密封接收车	1060*690*150mm	辆	1	9500.00	0.95
68	分类工作台	1800*1100*800MM	个	2	6500.00	1.30
69	污物接收台	1100*600*800mm	个	1	7000.00	0.70
70	洗眼器		个	1	1200.00	0.12
71	清洗喷枪	8喷头	把	2	4000.00	0.80
72	双槽污物清洗槽	1800*630*950MM	组	2	12000.00	2.40
73	软水机	2000L	套	1	38000.00	3.80
74	纯水机	1000L	套	1	75000.00	7.50
75	（高、低温通用）极速生物阅读器纯水机	JS-0101-s	台	1	95000.00	9.50
76	内镜清洗工作站（硬式）	Center-Y4	套	1	110000.00	11.00
77	医用干燥柜	YGZ-1600S	套	1	95000.00	9.50
78	医用煮沸消毒器	ZF800	台	1	91000.00	9.10
79	超声波清洗机	QX2000	台	1	91000.00	9.10
80	器械预处理蒸汽清洗槽（含蒸汽清洗机）	SDD.QXZX-1000	套	1	223000.00	22.30
81	低温等离子灭菌器	PS-100X	台	1	285000.00	28.50
82	快速式全自动清洗消毒器	Rapid-M-320	台	2	195000.00	39.00
3	小计					171.94
83	脉动真空灭菌器（一体机）	MAST-A-650SD-B-MO	台	2	365000.00	73.00
84	CPM关节治疗机	A型	台	2	100000.00	20.00
85	气压治疗仪		套	1	100000.00	10.00
86	射频治疗仪	豪华型	套	1	100000.00	10.00
87	取皮刀		套	1	2000.00	0.20
88	电子止血带	D05	套	2	5000.00	1.00
89	病房移动X线机		台	1	600000.00	60.00
90	医用臭氧机	豪华型	台	1	100000.00	10.00
91	特殊物理降温系统		套	1	100000.00	10.00
92	布朗氏架		个	6	900.00	0.54
93	床头牵引架		个	10	500.00	0.50

序号	设备名称	设备型号	单位	数量	单价（元）	合计（万元）
94	骨科牵引弓		个	20	100.00	0.20
95	骨科牵引床		张	2	10000.00	2.00
96	骨科摆锯		把	2	13000.00	2.60
97	骨科空心钻电钻	BJQ1103	把	2	13000.00	2.60
98	骨科普通电钻	BJ1102	把	2	7500.00	1.50
99	内固定取出器械包	内固定取出2型创伤 脊柱适用	套	1	10000.00	1.00
100	手显微器械包	手、血管微创手术	套	1	10000.00	1.00
101	脊柱器械包	腰椎专用手术器械箱	套	1	30000.00	3.00
102	下肢内固定器械包	下肢器械箱3型	套	1	10000.00	1.00
103	上肢内固定器械包	上肢器械箱3型	套	1	10000.00	1.00
104	骨科基础器械包		套	1	10000.00	1.00
105	脊柱椎间孔镜		套	1	150000.00	150.00
106	四肢关节镜	含通用光源和显示系 统、相关手术器械	套	1	100000.00	100.00
107	移动C型X线机	HIWISE	台	1	180000.00	180.00
108	半导体激光治疗仪	D5	台	1	165000.00	16.50
109	口扫	菲森	台	1	48000.00	4.80
110	CBCT	伯爵	台	1	590000.00	59.00
4	小计					722.44
111	显微镜	西默	台	1	150000.00	15.00
112	牙片宝	i-Scan大屏	支	1	25000.00	2.50
113	牙科X射线机	X05R高频	台	1	9000.00	0.90
114	热熔牙胶充填机	Fi-P/E电动式	台	1	18000.00	1.80
115	种植机	Implant	台	1	28000.00	2.80
116	超声喷砂牙周	PT-A	台	1	37000.00	3.70
117	超声骨刀	DS-II二代	把	4	48000.00	19.20
118	根管预备机		台	4	8000.00	3.20
119	牙髓活力根测	AiPex	台	2	6000.00	1.20
120	技工打磨机	TRAUS90	台	1	2000.00	0.20
121	封口机	SEAL-120	台	1	2000.00	0.20
122	蒸馏水机	Drink	台	1	2000.00	0.20
123	压力灭菌器	SEA45L	台	1	41000.00	4.10
124	低速气涡轮手机	SKI-301	台	4	2000.00	0.80
125	光固化机	iLED超聚光	台	4	3000.00	1.20
126	超声波洁牙机	D7L	台	4	3000.00	1.20
127	内窥镜一体机	加强板	台	4	5000.00	2.00
128	口腔观察仪	普通款	台	4	4000.00	1.60
129	牙科综合治疗机	K-56000落地	台	1	88000.00	8.80
130	牙科综合治疗台	AJ12种植	台	1	108000.00	10.80
131	牙科综合治疗台	AJ16	台	4	70000.00	28.00
132	超声波清洗机	7.5L	台	1	4800.00	0.48

序号	设备名称	设备型号	单位	数量	单价（元）	合计（万元）
133	牙科涡轮注油机	两高一低	台	1	2300.00	0.23
134	污水处理机	自吸	台	1	4000.00	0.40
135	牙科电动抽吸机	DS506拖6	台	1	26000.00	2.60
136	牙科电动无油空压机	AT320/100拖8	台	1	11000.00	1.10
137	声频共振耳聋治疗仪	国产	台	1	250000.00	25.00
138	儿童0度镜	国产	支	1	8000.00	0.80
5	小计					140.01
139	耳镜	国产	支	1	8000.00	0.80
140	45度镜	国产	支	3	8000.00	2.40
141	70度镜	国产	支	3	8000.00	2.40
142	30度镜	国产	支	3	8000.00	2.40
143	0度镜	国产	支	5	8000.00	4.00
144	耳科手术器械	国产	套	2	35000.00	7.00
145	喉科手术器械	国产	套	2	35000.00	7.00
146	鼻科手术器械	国产	套	5	35000.00	17.50
147	脑干听觉诱发电位仪	国产	台	1	350000.00	35.00
148	声阻抗测量仪	国产	台	1	120000.00	12.00
149	电测听	国产	台	1	65000.00	6.50
150	支撑喉镜	国产	套	1	70000.00	7.00
151	鼻吸切器	国产	台	1	65000.00	6.50
152	微波治疗仪	国产	台	1	28000.00	2.80
153	高频电刀	国产	台	1	50000.00	5.00
154	低温等离子	国产	台	1	80000.00	8.00
155	耳鼻喉科显像系统	国产	套	1	150000.00	15.00
156	纤维喉镜	国产	套	1	80000.00	8.00
157	综合治疗台	国产	套	2	75000.00	15.00
158	中医定向透药治疗仪	JR-4AS	台	2	32000.0	6.40
159	数字OT评估和训练系统	XY-K-SOT-RI	台	1	128000.0	12.80
160	踝关节训练器	XYRT-40	台	1	4000.0	0.40
161	股四头肌训练仪（儿童）	XYRT-39	台	1	4000.0	0.40
162	髌关节训练器（儿童）	XYRT-38	台	1	4000.0	0.40
163	减重步态训练器	XY-K-E3	台	1	58000.0	5.80
164	多关节主动被动训练仪	SP-1100P	台	2	125000.0	25.00
165	深层肌肉刺激仪	HY-102	台	1	90000.0	9.00
166	经颅磁脑生理治疗仪（儿童治疗帽）	HXY-C3	台	1	68000.0	6.80
6	小计					231.30
167	生物刺激反馈系统/生物刺激反馈仪	SA9800	台	2	72000.0	14.40
168	经颅磁刺激器	TAMAS	台	10	652000.0	652.00
169	电脑中频治疗仪	XYZP-ID	台	1	10000.0	1.00
170	认知障碍康复评估训练系统	版本V1.0	台	1	116000.0	11.60

序号	设备名称	设备型号	单位	数量	单价（元）	合计（万元）
171	吞咽神经和肌肉电刺激仪	XY-K-TY-II	台	1	160000.0	16.00
172	早期语言评估与训练系统	XY-ZYY-01	台	1	90000.0	9.00
173	生物安全柜	博科BSC-1100IIA2-X	台	1	20000.0	2.00
174	恒温培养箱	博科BJPX-H54II	台	1	30000.0	3.00
175	CO2O培养箱	鑫贝西QP-50	台	1	39000.0	3.90
176	白带联检仪	安图WOMO	台	1	31000.0	3.10
177	全自动血沉	南方NF-9910	台	1	30000.0	3.00
178	干式免疫荧光分析仪	蓝勃AFS3000B	台	1	61000.0	6.10
179	免疫荧光分析仪	万孚FS-301	台	1	50000.0	5.00
180	免疫荧光分析仪	乐普Fluo-1800	台	1	50000.0	5.00
181	全自动血培养分析仪	安图BC120	台	1	150000.0	15.00
182	血栓弹力图	优迪UD-T5000	台	1	55000.0	5.50
183	粪便分析仪	爱威AVE-561A	台	1	129000.0	12.90
184	糖化分析仪	惠中MQ-2000PT	台	1	100000.0	10.00
185	自动蛋白印迹仪	雷杜BIotrary866	台	1	70000.0	7.00
186	洗板机	安图lwo-96	台	1	70000.0	7.00
187	酶标仪	安图phomo	台	1	70000.0	7.00
188	电解质分析仪	康立K-Lite8g(25位)	台	1	45000.0	4.50
189	全自动血液黏度动态分析仪	南方South990JK3	台	1	50000.0	5.00
190	全自动尿液分析仪流水线	华晟源I800+-1000	台	1	210000.0	21.00
191	血凝分析仪	雷杜RAC-1830	台	1	130000.0	13.00
192	全自动血细胞分析仪	迈瑞5180CRP	台	1	150000.0	15.00
193	全自动化学发光免疫分析仪	科斯迈 SMART6500HOB	台	1	600000.0	60.00
194	全自动发光分析仪	安图A2000PLUS	台	1	600000.0	60.00
7	小计					978.00
195	全自动生化分析仪	佳能TBA-FX8	台	1	2700000.0	270.00
196	经颅磁刺激仪	奥赛福-OSF-6	台	1	510000.0	51.00
197	转运呼吸机	深圳普博 -Boaray1000D	台	3	98000.0	29.40
198	中高端有创呼吸机	美国鸟牌-NVEA	台	10	255000.0	255.00
199	高端有创呼吸机	美国鸟牌-NVEA	台	3	355000.0	106.50
200	除颤仪	德国普美康 -XDlex(M290)	台	3	75000.0	22.50
201	纤维支气管镜检查镜	日本潘太克斯 -FB-18RBS	台	2	220000.0	44.00
202	中央监护系统	深圳理邦-MFM-CMS	台	1	75000.0	7.50
203	多功能监护仪含CVP/有创血压监测模块	深圳理邦-eliteV6	台	19	71000.0	134.90
204	无创呼吸机	舒普思达-S9030	台	6	115000.0	69.00
205	肠内营养泵	深圳好克HK-300	台	20	7600.0	15.20
206	转运监护仪	深圳理邦iM20	台	3	35000.0	10.50

序号	设备名称	设备型号	单位	数量	单价（元）	合计（万元）
207	监护仪	深圳理邦X10A	台	1	12000.0	1.20
208	彩超（三探头）	深圳理邦 AcclarixAX3	台	1	580000.0	58.00
209	亚低温治疗机（含冰毯冰帽）	阳坤TCS2-3	台	2	37000.0	7.40
210	自动心肺复苏机	天津普瑞FSJ-10	台	1	100000.0	10.00
211	血气分析仪	美国 GEMPremier3500	台	1	125000.0	12.50
212	中端心电图机13导联	深圳理邦IHECG-12	台	1	17000.0	1.70
213	高端心电图机12导联	深圳理邦SE-1201	台	1	32000.0	3.20
214	可视喉镜	西安海业HYHJ-1330	台	1	28000.0	2.80
215	微量泵（双通道）	北京思路高CP-2200	台	60	7000.0	42.00
216	输液泵	北京思路高SP-100	台	40	6000.0	24.00
217	压力波治疗仪	北京龙马负图 IPC600D	台	2	38000.0	7.60
218	高流量氧疗机	沈阳迈斯 HUMID-BM	台	2	47000.0	9.40
219	机械排痰仪	阳坤YK600-1	台	1	27000.0	2.70
220	新生儿辐射台	戴维HKN-93	台	1	38000.0	3.80
221	手提胎心音检测仪	理邦SD6	台	1	15000.0	1.50
222	输液泵	迈瑞SK901	台	1	8000.0	0.80
8	小计					1204.10
223	手持式喉镜（可视）	海业HYHJ-1320	台	2	35000.0	7.00
224	便携式彩色视频喉镜	朗杰LJ-92	台	1	70000.0	7.00
225	微量注射泵（双道）	迈瑞SK803	台	6	8500.0	5.10
226	多功能监护仪	GEB105	台	4	35000.0	14.00
227	除颤仪	迈瑞D3	台	1	56000.0	5.60
228	高频电刀	北京康威CV-2000A	台	4	52000.0	20.80
229	超声切割止血刀	厚凯USG10	台	1	163000.0	16.30
230	中端有创呼吸机	GER860	台	1	262000.0	26.20
231	中端麻醉机	北京宜安Aeon8300A	台	4	250000.0	100.00
232	高端麻醉机	北京宜安Aeon8700A	台	2	360000.0	72.00
233	电动妇科手术台	山东欣雨辰YC-D4	台	2	47000.0	9.40
234	电动液压综合手术台	上海医达DYT-1	台	4	82000.0	32.80
235	电动液压综合手术台（平移+骨科牵引架）	上海医达DYT-1	台	1	130000.0	13.00
236	体外反搏装置	广州忆典SECP-III	套	1	338000.0	33.80
237	多功能组合式监护仪--脑状态仪	黑龙江华翔HXD-I型	套	1	256000.0	25.60
238	多功能靠背训练椅	美国必确(Precor)116	套	1	5000.0	0.50
239	水平训练椅	美国必确(Precor)101	套	1	12000.0	1.20
240	多功能推举训练器	美国必确(Precor) C024ES	套	1	83000.0	8.30
241	腿屈伸/后屈训练器	美国必确(Precor)	套	1	83000.0	8.30

序号	设备名称	设备型号	单位	数量	单价（元）	合计（万元）
		CO27ES				
242	四肢联动	美国必确（Precor） AMT885	套	1	158000.0	15.80
243	靠背单车	美国必确（Precor） RBK885	套	2	98000.0	19.60
244	立式踏车	美国必确（Precor） UBK885	套	1	128000.0	12.80
245	运动无创心排量	法国 MANATECEnduro	套	1	448000.0	44.80
246	便携心肺功能仪	德国耶格 MasterScreenCPX台 式	套	1	590000.0	59.00
247	心肺功能仪	德国耶格	套	1	835000.0	83.50
248	动态心电分析系统-心脏康复专用	美国 MortaraQ-TELRMS	套	1	728000.0	72.80
249	持续血液净化系统	SWS-3000A	套	1	230000.0	23.00
250	血液透析滤过机	SWS-4000	台	6	185000.0	111.00
9	小计					849.20
251	血液透析机	SWS-4000A	台	30	125000.0	375.00
252	心电工作站	DMS300-BTT02/18导	套	5	30000	15.00
253	睡眠监测系统	EMBLETTAMPRPG	台	1	90000.0	9.00
254	等离子消融系统	PLA-600	台	1	250000.0	25.00
255	高档彩色多普勒超声波诊断仪	LOGIQS7Expert	台	1	1480000.0	148.00
256	超高档彩色多普勒超声波诊断仪	LOGIQE9	台	1	3160000.0	316.00
257	理疗用电极	本然天地DL-NTS	套	1	1000.0	0.10
258	骨密度测量仪	上海奥思托 EXCELLUS	台	1	1260000.0	126.00
259	输卵管照影通液仪	天津威力恒VLH-H	台	1	125000.0	12.50
260	空气压力波治疗仪	苏州好博HB910D	台	1	40000.0	4.00
261	听力筛查仪	上海企仁CN-I-TS	台	1	80000.0	8.00
262	阴道镜	徐州众杰ZJ-6000	台	1	70000.0	7.00
263	妇科检查台	南通医疗JHDJ-A	台	3	35000.0	10.50
264	婴儿辐射保暖台	南京金陵Q-5A	台	4	39000.0	15.60
265	胎心监护仪(简易胎心多普勒)	理邦SD3PLUS	台	3	5000.0	1.50
266	胎心监护仪	深圳科曼C11	台	3	40000.0	12.00
267	母婴监护仪	深圳科曼C22	台	3	60000.0	18.00
268	导乐凳	中伦DLQ-02	个	5	3200.0	1.60
269	导乐车	中伦DLQ-03	台	1	3000.0	0.30
270	导乐球	中伦DLQ-01	个	5	2000.0	1.00
271	导乐仪	本然天地GT5001	台	1	42000.0	4.20
272	经皮黄疸检测仪	北京麦邦MJB20	台	1	18000.0	1.800

序号	设备名称	设备型号	单位	数量	单价（元）	合计（万元）
273	盆底肌康复仪	南京麦澜德MLDB4	台	1	428000.0	42.80
274	妇科冲洗器	徐州众杰ZJ-9000C	台	1	15000.0	1.50
275	盆底康复筛查仪	南京麦澜德MLDA2	台	1	21000.0	2.10
276	子宫输卵管通液设备	上海祥盛1.51.8	台	1	98000.0	9.80
277	超高频电刀	北京冠邦GB-3000	台	1	78000.0	7.80
278	人流吸引器	东莞麦可龙MV902	台	1	89000.0	8.90
10	小计					1185.00
279	电子鼻咽喉镜	奥利巴斯ENF-VT2	根	1	650000.0	65.00
280	输尿管镜系统	奥利巴斯URFTYPEV	套	1	1070000.0	107.00
281	电子支气管镜	奥利巴斯BF-Q1701	根	1	380000.0	38.00
282	电子胃肠镜	奥利巴斯CV-170	套	1	400000.0	40.00
283	斜弱视训练系统	乐目4D	套	1	128000.0	12.80
284	视力检查仪	索维SW-800	台	1	100000.0	10.00
285	角膜内皮显微镜	KONANNSPC	台	1	380000.0	38.00
286	全自动视野计	HAAGOctopus600	台	1	420000.0	42.00
287	OTC光学阻断层扫描仪	ZEISSPRIMUS200	台	1	720000.0	72.00
288	眼底激光治疗仪	ZEISSVISULAS532s	台	1	550000.0	55.00
289	AB超	CAS-2000BER	套	1	118000.0	11.80
290	超乳玻切一体机	faros	套	1	1620000.0	162.00
291	手术显微镜	SM-3000L	台	1	980000.0	98.00
292	电生理	RETI-port21	套	1	320000.0	32.00
293	综合检查台	HDR-7000	套	1	200000.0	20.00
294	电脑验光仪	HRK-7000A	台	1	135000.0	13.50
295	非接触式眼压计	HNT-7000	台	1	140000.0	14.00
296	数码裂隙灯显微镜	SLM-7E	套	1	141000.0	14.10
297	眼高压消毒柜	280B	台	1	68000.0	6.80
298	腕部功能训练器	BRS-60(XY-60)	台	1	1000.0	0.10
299	穿衣板	BRS-53(XY-53)	台	1	1000.0	0.10
300	手功能组合训练箱	XY-48	台	2	2000.0	0.40
301	可调式沙磨板及附件	XY-33	台	1	2000.0	0.20
302	站立架	XYZL-3	台	1	4000.0	0.40
303	系列哑铃	XYYL-1	台	1	2000.0	0.20
304	体超棒与抛接球（立式）	XYM-1	台	2	1000.0	0.20
305	橡筋手指练习器	XYN-6	台	1	1000.0	0.10
306	上肢协调功能练习器（腕）	XYN-3	台	1	2000.0	0.20
11	小计					853.90
307	上肢协调功能练习器（手指）	XYN-1	台	1	1000.0	0.10
308	智能磨砂桌	XY-MSZ-I	台	1	158000.0	15.80
309	手功能综合康复训练平台	XY-101B	台	1	148000.0	14.80
310	腰背功能康复训练机	XY-YBGN-I	台	1	160000.0	16.00
311	上肢功能康复训练机	XY-SZGN-I	台	1	156000.0	15.60
312	下肢功能康复训练机	XY-XZGN-I	台	1	156000.0	15.60

序号	设备名称	设备型号	单位	数量	单价（元）	合计（万元）
313	全身协调功能训练机（全身活化机）	XY-QSGN-I	台	1	165000.0	16.50
314	PT训练床（电动升降）	XY-73	台	1	17000.0	1.70
315	训练用阶梯（双向）	XYF-T1	台	1	5000.0	0.50
316	智能三维综合训练平台	XY-SET-IC	台	1	320000.0	32.00
317	天轨式悬吊	QX-600-I	台	1	360000.0	36.00
318	多关节主动被动训练仪	XY-ZBD-IIID	台	2	158000.0	31.60
319	四肢联动康复训练仪+情景互动		台	2	268000.0	53.60
320	熏蒸治疗机	HYZ-IB	台	1	5000.0	0.50
321	熏蒸治疗机	HYZ-IIID	台	1	68000.0	6.80
322	智能艾蒸灸慰仪	XY-K-GJ-III	台	2	66000.0	13.20
323	深层肌肉刺激仪	XY-102	台	1	95000.0	9.50
324	红外偏振光治疗仪	XY-K-PZG-II	台	1	118000.0	11.80
325	中医定向透药治疗仪	JR-4AS	台	2	32000.0	6.40
326	颈腰椎多功能牵引床	JYZ-VA	台	1	148000.0	14.80
327	空气液压治疗仪	XY-K-WIC-1	台	2	18000.0	3.60
328	磁振热治疗仪	RH-CZR-C	台	1	50000.0	5.00
329	经颅磁脑生理治疗仪	HXY-B2	台	1	98000.0	9.80
330	极超短波治疗仪	HYJ-IV	台	2	158000.0	31.60
331	立体动态干扰电疗法	RH-GRD-B	台	2	169000.0	33.80
332	电脑中频治疗仪	XYZP-ID	台	2	14000.0	2.80
333	神经肌肉低频电刺激仪	XY-K-SISS-C	台	2	78000.0	15.60
334	低频脉冲痉挛治疗仪	XY-K-JLJ-3C	台	2	47000.0	9.40
12	小计					424.40
335	经皮神经电刺激仪	RH-JPSJ-B	台	2	40000.0	8.00
336	肌电生物反馈治疗仪	XY-K-SWFK-II	台	1	160000.0	16.00
337	激光磁场理疗仪	XY-JGC-II	台	1	590000.0	59.00
338	吞咽神经和肌肉电刺激仪	XY-K-TY-II	台	1	160000.0	16.00
339	语言障碍康复评估训练系统	版本V1.0	台	1	112000.0	11.20
340	认知障碍康复评估训练系统	版本V1.0	台	1	116000.0	11.60
341	平衡功能训练与评估系统	XY-PH-III	台	1	19000.0	1.90
342	数字化监护仪	理邦IM60	台	200	29000.0	580.00
343	数字减影血管造影系统	飞利浦UNIQFD20	套	1	9950000.0	995.00
344	彩超（三探头）	三星XW9高端妇产机	台	1	1800000.0	180.00
345	彩超（三探头）	GEE95心脏机	台	1	2800000.0	280.00
346	多层螺旋CT(16排)	16排东软NeuVizACE	套	4	2200000.0	880.00
13	小计					3038.70
二	工程其他费用	取费基数	费率		784.58	
1	建设单位管理费	10697.54	1-5亿，0.8%		92.66	财建[2002]394号文
2	工程勘察设计费	10697.54			303.24	计价格[2002]10号文

序号	设备名称	设备型号	单位	数量	单价（元）	合计（万元）
3	工程监理费	10697.54			210.47	发改价格 [2007]670号
4	施工图审查费	303.24	6%		18.19	预发改收费 [2004]1555号文
5	招标代理服务费	10697.54	0.05%		5.35	计价格[2002]1980 号文
6	工程造价咨询费	10697.54	0.30%		32.09	预发改收费 [2004]1765号文
7	环境影响收费	10697.54			8.00	
8	可研报告编制费	10697.54			29.0	
9	工程保险费	10697.54	0.50%		53.49	建标[2011]1号文
10	劳动卫生安全评价费	10697.54	0.30%		32.09	建标[2011]1号文
三	工程预备费	11481.97	8%		918.56	
四	债券利息				157.50	
五	工程总投资				12,558.18	

2、资金筹措方案

本项目总投资 12,558.18 万元，其中：计划申请使用专项债券资金 7,000.00 万元，项目资本金 5,558.18 万元，由汝南县财政安排，占项目总投资的 44.26%，项目资本金比例符合《国务院关于加强固定资产投资项目资本金管理的通知》（国发〔2019〕26 号）文件规定。建设期需支付的资金利息由财政资金统筹安排。

资金筹措计划表

项目	金额（万元）	比例
资本金（使用财政资金）	5,558.18	44.26%
债券资金	7,000.00	55.74%
其它资金		
合计	12,558.18	100.00%

本项目总投资 12,558.18 万元，建设期内资金使用计划具体安排如下表所示：

资金使用计划表

单位：万元

序号	项目	合计	建设期		
			第一年	第二年	第三年
一	总投资	12,558.18	2,158.18	3,000.00	7,400.00
二	资金筹措	12,558.18	2,158.18	3,000.00	7,400.00
1	发行债券	7,000.00	1,600.00		5,400.00
2	资本金	5,558.18	558.18	3,000.00	2,000.00

（五）项目单位基本情况

机构名称：汝南县人民医院

机构地址：河南省汝南县汝宁大街西段

法定代表人：梁玉东

资金来源：财政补助收入

开办资金：2852 万元

举办单位：汝南县卫生健康体育委员会

统一社会信用代码：1241282641894528X8

三、项目收益及现金流入预测编制说明

（一）项目收益及现金流入预测编制基础

汝南县人民医院医疗设备购置项目预期收益主要为医疗收入。

（二）项目收益及现金流入预测假设

- 1、预测期内国家政策、法律以及当前社会政治、经济环境不发生重大变化；
- 2、预测期内国家税收政策不发生重大变化；
- 3、预测期内项目所从事的行业及市场状况不发生重大变化；
- 4、预测项目能够按计划建成并投入运营；
- 5、预测期内经营运作不会受到诸如能源、原材料、人员、交通、电信、水电供应等的严重短缺和成本中客观因素的巨大变化而产生的不利影响；
- 6、无其他人力不可抗拒因素和不可预见因素所造成重大不利影响。

（三）项目主体及运作模式

1、项目主体

本项目建设主体及债券资金申请单位均为汝南县人民医院，项目建成后，项目资产也将登记到汝南县人民医院名下，并由其履行国有资产增值和保值任务及其项目的具体运行工作。

2、项目运营模式

本项目建设后由汝南县人民医院负责运营，汝南县人民医院与财政局将当年到期专项债券本金、利息、项目收益列入年度政府性基金预算统筹安排，建立还本付息台账，健全偿债保障机制。在债券存续期内汝南县人民医院将加大卫生技术人员培训力度，全面落实人员与梯队组合协调发展，以技术管理为中心，以诚

信经营为基石，以学习创新为动力，以竞争激励为平台，以优质服务为根本，以制度建设为保障，以低耗高效为目标，全面提高诊疗水平，全面提高医院管理水平，保证汝南县人民医院健康发展，全面贯彻执行国家相关政策及有关法律法规，遵守财经纪律，确保国有资产安全，促进国有资产增值保值任务。

3、项目收益管理

为切实规范项目收入、支出资金的管理，保障项目资金安全、高效运行，汝南县人民医院将对项目收入和支出实行“ 专人管理、专户储存、专账核算，” 并对项目收入和支出实行财政监管制，项目支出手续必须报财政审批后方可支出，确保债券到期能够及时还本付息。

（四）项目收益及现金流入预测

（1）运营收入预测

根据汝南县人民医院近三年运营情况，本项目运营后医疗收入为门诊收入、住院收入。汝南县人民医院近三年门诊收入、门诊量、床位数、住院收入等数据如下表：

汝南县人民医院近三年财务数据情况如下：

项目	2019 年	2020 年	2021 年
门诊人次	391,763.00	414,274.00	439,826.00
标准收费（元/次）	236.23	214.19	252.25
门诊收入(万元)	9,254.66	8,873.13	11,094.63
住院收入(万元)	24,192.87	24,069.57	25,280.13
住院总床日	341,769.00	301,654.00	303,219.00
住院床日单价（元）	707.87	797.92	833.73

基于以上数据分析，门诊人次按照汝南县人民医院近三年平均门诊人次 415,288.00 人次/年预测，近三年平均门诊人次增长率为 4%，根据合理性和谨慎性原则，以后每五年按 2% 递增；门诊收费按照汝南县人民医院近三年平均门诊单价预测，根据合理性和谨慎性原则，保守预测项目门诊收费为 234.22 元，根据历史数据，近三年平均门诊人次增长率为 2%，考虑到以后的通货膨胀因素，以后每五年按 2% 递增。

住院总床日与单价：建设期间实际占用总床日数以近三年平均数据为基础进行测算；根据以上数据分析，基于合理性和谨慎性原则，考虑到本项目为县级医院门诊住院人次收费参考汝南县人民医院近三年平均单价测算，保守预测项目建

成后每床日收费为 779.84 元，近三年平均门诊人次增长率为 5%，考虑到以后的通货膨胀因素，以后每五年递增 2%。

主营业务收入预测表

单位：万元

项目	第一年	第二年	第三年	第四年	第五年	第六年
门诊收入（万元）	9,726.97	9,726.88	9,726.88	9,726.88	9,726.88	10,119.66
门诊人次/年	415,288.00	415,288.00	415,288.00	415,288.00	415,288.00	423,594.00
标准收费（元/次）	234.22	234.22	234.22	234.22	234.22	238.90
住院收入（万元）	24,607.62	24,607.62	24,607.62	24,607.62	24,607.62	25,099.87
住院总床日	315,547.00	315,547.00	315,547.00	315,547.00	315,547.00	315,547.00
每床日收费（元）	779.84	779.84	779.84	779.84	779.84	795.44
小计	34,334.59	34,334.50	34,334.50	34,334.50	34,334.50	35,219.53

（续上表）

项目	第七年	第八年	第九年	第十年	第十一年	第十二年
门诊收入（万元）	10,119.66	10,119.66	10,119.66	10,119.66	10,528.58	10,528.58
门诊人次/年	423,594.00	423,594.00	423,594.00	423,594.00	432,066.00	432,066.00
标准收费（元/次）	238.90	238.90	238.90	238.90	243.68	243.68
住院收入（万元）	25,099.87	25,099.87	25,099.87	25,099.87	25,601.91	25,601.91
住院总床日	315,547.00	315,547.00	315,547.00	315,547.00	315,547.00	315,547.00
每床日收费（元）	795.44	795.44	795.44	795.44	811.35	811.35
小计	35,219.53	35,219.53	35,219.53	35,219.53	36,130.49	36,130.49

（续上表）

项目	第十三年	第十四年	第十五年	第十六年	第十七年	合计
门诊收入（万元）	10,528.58	10,528.58	10,528.58	10,953.77	10,953.77	173,783.23
门诊人次/年	432,066.00	432,066.00	432,066.00	440,707.00	440,707.00	
标准收费（元/次）	243.68	243.68	243.68	248.55	248.55	
住院收入（万元）	25,601.91	25,601.91	25,601.91	26,114.04	26,114.04	428,775.08
住院总床日	315,547.00	315,547.00	315,547.00	315,547.00	315,547.00	
每床日收费（元）	811.35	811.35	811.35	827.58	827.58	
小计	36,130.49	36,130.49	36,130.49	37,067.81	37,067.81	602,558.31

2、运营成本

本项目运营成本包括人员经费、药品费及耗材、水电费、其他费用汝南县人民医院近三年来人员经费、药品费及耗材、水电费、其他费用占医院业务收入比重如下：

汝南县人民医院近三年成本结构表：

项目	2019年	2020年	2021年	平均数
人员经费	12,370.06	13,499.79	14,270.68	13,380.18
占医疗收入比例	36.98%	40.98%	39.23%	39.07%
药品费及耗材	13,839.76	14,756.58	16,882.30	15,159.54
占医疗收入比例	41.38%	44.79%	46.41%	44.19%
水电费	554.52	529.84	568.81	551.06
占医疗收入比例	1.66%	1.61%	1.56%	1.61%
其他费用	2,006.40	1,675.05	2,312.16	1,997.87
占医疗收入比例	6.00%	5.08%	6.36%	5.81%

基于以上数据分析，本项目各项成本预测如下：

人员经费：根据以上数据分析，参考汝南县人民医院人员经费占医疗收入近三年平均占比 39.07%，根据合理性和谨慎性原值，本项目按照 39.07%测算。

药品费及耗材：根据以上数据分析，参考汝南县人民医院药品费及耗材占医疗收入近三年平均占比为 44.19%，根据合理性和谨慎性原则，本项目按照 44.19%测算。

水电费：根据以上数据分析，参考汝南县人民医院水电费占医疗收入近三年平均占比为 1.61%，根据合理性和谨慎性原则，本项目按照 1.61%测算。

其他费用：其他费用包括办公费、暖气费及无法预计的费用等；根据以上数据分析，参考汝南县人民医院其他费用成本占医疗收入近三年平均占比为 5.81%，根据合理性和谨慎性原则，本项目按照 5.81%测算。

折旧、摊销等：本项目为现金流覆盖债券还本付息，折旧、摊销为运营期非付现成本本次测算不在考虑。本次预测将按照 2019-2021 年累计金额占累计医疗收入占比测算。在债券存续期内医疗成本测算如下表：

运营成本预测表

单位：万元

年度	第一年	第二年	第三年	第四年	第五年	第六年
药品费及耗材	15,174.09	15,174.05	15,174.05	15,174.05	15,174.05	15,565.19
工资及福利	13,412.86	13,412.82	13,412.82	13,412.82	13,412.82	13,758.56

年度	第一年	第二年	第三年	第四年	第五年	第六年
水电费	552.79	552.79	552.79	552.79	552.79	567.04
其他费用	1,995.97	1,995.97	1,995.97	1,995.97	1,995.97	2,047.41
合计	31,135.71	31,135.63	31,135.63	31,135.63	31,135.63	31,938.20

(续上表)

年度	第七年	第八年	第九年	第十年	第十一年	第十二年
药品费及耗材	15,565.19	15,565.19	15,565.19	15,565.19	15,967.79	15,967.79
工资及福利	13,758.56	13,758.56	13,758.56	13,758.56	14,114.43	14,114.43
水电费	567.04	567.04	567.04	567.04	581.70	581.70
其他费用	2,047.41	2,047.41	2,047.41	2,047.41	2,100.37	2,100.37
合计	31,938.20	31,938.20	31,938.20	31,938.20	32,764.29	32,764.29

(续上表)

年度	第十三年	第十四年	第十五年	第十六年	第十七年	合计
药品费及耗材	15,967.79	15,967.79	15,967.79	16,382.04	16,382.04	266,299.27
工资及福利	14,114.43	14,114.43	14,114.43	14,480.60	14,480.60	235,390.29
水电费	581.70	581.70	581.70	596.79	596.79	9,701.23
其他费用	2,100.37	2,100.37	2,100.37	2,154.86	2,154.86	35,028.47
合计	32,764.29	32,764.29	32,764.29	33,614.29	33,614.29	546,419.26

3、税金

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〔2019〕36号)附件3“营业税改征增值税试点政策”的第一条第七项规定：“医疗机构提供的医疗服务免征增值税”。本项目收入属于(财税〔2019〕36号)附件3规定的免征增值税范围，因此本项目免征增值税。

根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十六条第四项规定：“符合条件的非营利性组织的收入为免税收入”，《中华人民共和国企业所得税法实施条例》第八十四条规定：“企业所得税法第二十六条第(四)项所称符合条件的非营利组织，是指同时符合下列条件的组织：(一)依法履行非营利性组织登记手续；(二)从事公益性或者非营利性活动”，本项目属于从事公益性或者非营利性活动的非营利组织收入，因此本项目免征所得税。

4、项目现金净流入

根据以上对医疗收入、运营成本预测，在债券存续期间累计现金净流入如下：

现金净流入预测

单位：万元

年度	主营业务收入	运营成本	现金净流入
----	--------	------	-------

年度	主营业务收入	运营成本	现金净流入
第一年	34,334.59	31,135.71	3,198.88
第二年	34,334.50	31,135.63	3,198.87
第三年	34,334.50	31,135.63	3,198.87
第四年	34,334.50	31,135.63	3,198.87
第五年	34,334.50	31,135.63	3,198.87
第六年	35,219.53	31,938.20	3,281.33
第七年	35,219.53	31,938.20	3,281.33
第八年	35,219.53	31,938.20	3,281.33
第九年	35,219.53	31,938.20	3,281.33
第十年	35,219.53	31,938.20	3,281.33
第十一年	36,130.49	32,764.29	3,366.20
第十二年	36,130.49	32,764.29	3,366.20
第十三年	36,130.49	32,764.29	3,366.20
第十四年	36,130.49	32,764.29	3,366.20
第十五年	36,130.49	32,764.29	3,366.20
第十六年	37,067.81	33,614.29	3,453.52
第十七年	37,067.81	33,614.29	3,453.52
合计	602,558.31	546,419.26	56,139.05

(五) 现金流覆盖还本付息的测算

项目运营期间，本单位需偿还之前申请的债券的本金和利息。

汝南县人民医院综合救治能力提升建设项目2019年申请发行17,600.00万元，期限15年，利率3.20%；项目运营期内应偿还的本息如下：

年度	期初本金 金额	本期新增 本金	本期偿还 本金	期末本金 余额	当年偿还 利息	当年还本 付息合计
第一年		17,600.00		17,600.00	563.20	563.20
第二年	17,600.00			17,600.00	563.20	563.20
第三年	17,600.00			17,600.00	563.20	563.20
第四年	17,600.00			17,600.00	563.20	563.20
第五年	17,600.00			17,600.00	563.20	563.20
第六年	17,600.00			17,600.00	563.20	563.20
第七年	17,600.00			17,600.00	563.20	563.20
第八年	17,600.00			17,600.00	563.20	563.20
第九年	17,600.00			17,600.00	563.20	563.20
第十年	17,600.00			17,600.00	563.20	563.20
第十一年	17,600.00			17,600.00	563.20	563.20
第十二年	17,600.00			17,600.00	563.20	563.20
第十三年	17,600.00			17,600.00	563.20	563.20
第十四年	17,600.00			17,600.00	563.20	563.20
第十五年	17,600.00		17,600.00	-	563.20	18,163.20
合计		17,600.00	17,600.00		8,448.00	26,048.00

本项目计划发行专项债券 7,000.00 万元，期限十五年，利率 4.5%，在债券存续期每半年支付一次债券利息，从第 6 年开始还本，第 6-10 年每年偿还本金的 5%，第 11-15 年每年偿还 15%。在债券存续期应还本付息及融资平衡情况如下：

单位：万元

年份	本金	利息	当年还本付息合计	已发行项目债券本息	项目总收益
第一年		72.00	72.00	563.20	3,198.88
第二年		72.00	72.00	563.20	3,198.87
第三年		72.00	72.00	563.20	3,198.87
第四年	-	315.00	315.00	563.20	3,198.87
第五年	-	315.00	315.00	563.20	3,198.87
第六年	80.00	315.00	395.00	563.20	3,281.33
第七年	80.00	311.40	391.40	563.20	3,281.33
第八年	350.00	307.80	657.80	563.20	3,281.33
第九年	350.00	292.05	642.05	563.20	3,281.33
第十年	350.00	276.30	626.30	563.20	3,281.33
第十一年	510.00	260.55	770.55	563.20	3,366.20
第十二年	510.00	237.60	747.60	563.20	3,366.20
第十三年	1,050.00	214.65	1,264.65	563.20	3,366.20
第十四年	1,050.00	167.40	1,217.40	563.20	3,366.20
第十五年	1,050.00	120.15	1,170.15	18,163.20	3,366.20
第十六年	810.00	72.90	882.90	-	3,453.52
第十七年	810.00	36.45	846.45		3,453.52
合计	7,000.00	3,458.25	10,458.25	26,048.00	56,139.05
本息覆盖倍数	1.54				

综上所述：本项目预期项目收益对拟使用的专项债券本息覆盖倍数为 1.54，能够合理保障偿还拟使用的专项债券资金本金和利息，实现项目收益与融资自求平衡。



营业执照

(副本)

统一社会信用代码 914101003979364397
(1-1)

名称 上会会计师事务所(特殊普通合伙)河南分所
类型 非公司私营企业
营业场所 郑州市金水区未来路73号锦江国际花园10号楼22层
负责人 胡卫升
成立日期 2014年06月06日
营业期限 2014年06月06日至2033年06月05日
经营范围 审查企业会计报表, 出具审计报告; 验证企业资本, 出具验资报告; 办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务, 出具有关报告。
(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)

登记机关



证书序号: 5003296

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》。

名称: 上会会计师事务所(特殊普通合伙)河南分所

负责人: 胡卫升

经营场所: 河南省郑州市金水区未来路73号锦江国际花园10号楼22层

分所执业证书编号: 310000084101

批准执业文号: 豫财会[2013]5号

批准执业日期: 2013年01月21日



发证机关:

二〇一三年八月二十日

中华人民共和国财政部制

会计师事务所分所 执业证书

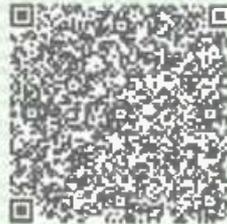


姓名: 王永强
 Full name: 王永强
 性别: 男
 Sex: 男
 出生日期: 1974-04-20
 Date of birth: 1974-04-20
 工作单位: 上海会计师事务所(普通合伙)河南分所
 Working unit: 上海会计师事务所(普通合伙)河南分所
 身份证号码: 412925197404204254
 Identity card No.: 412925197404204254



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: 41000190010
No. of Certificate

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

发证日期: 1998年 03月 24日
Date of Issuance

年 月 日
Year Month Day

证书编号
No. of Certificate 410000130020

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

发证日期:
Date of Issuance 2001 年 03 月 30 日

http://www.cicpa.org.cn/cpa/acc/cpa/accPrint?id=200004100001300130020

姓名: 魏永广
Full name: 魏永广
性别: 男
Sex: 男
出生日期: 1972-08-18
Date of Birth: 1972-08-18
工作单位: 河南中正会计师事务所(普通合伙)
Working unit: 河南中正会计师事务所(普通合伙)
身份证号码: 410102197208181000
Identity card No.: 410102197208181000



http://www.cicpa.org.cn/cpa/acc/cpa/accPrint?id=200004100001300130020



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

河南省注册会计师协会
Henan Institute of CPAs
2018 年 4 月 16 日

同意调入
Agree the holder to be transferred to

上海事务所(普通合伙)河南分所
河南省注册会计师协会
Henan Institute of CPAs
2018 年 4 月 16 日

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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



年 月 日

汝南县西城区老年养护院建设项目
项目收益与融资自求平衡
专项评价报告

上会会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

汝南县西城区老年养护院建设项目

项目收益与融资自求平衡

专项评价报告

上会豫报字（2022）第 0612 号

上会会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所接受委托，对汝南县西城区老年养护院建设项目的收益与融资自求平衡情况进行审核并出具评价报告。我们的审核是依据《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》进行的，在审核过程中我们结合汝南县西城区老年养护院建设项目的具体情况，实施了座谈、计算、分析等我们认为必要的审核程序，现将审核情况和总体评价结果报告如下：

一、应付本息情况

汝南县西城区老年养护院建设项目拟申请政府专项债券资金 4,500.00 万元，期限十五年。假设债券票面利率 4.50%，在债券存续期每半年支付一次利息，从第 6 年开始还本，第 6-10 年每年偿还本金的 5%，第 11-15 年每年偿还 15%。自使用专项债券之日起十五年债券存续期应还本付息情况如下：

单位：万元

年度	期初本金金额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息合计
第一年	-	2,500.00	-	2,500.00	112.50	112.50
第二年	2,500.00	-	-	2,500.00	112.50	112.50
第三年	2,500.00	2,000.00	-	4,500.00	202.50	202.50
第四年	4,500.00	-	-	4,500.00	202.50	202.50
第五年	4,500.00	-	-	4,500.00	202.50	202.50
第六年	4,500.00	-	125.00	4,375.00	202.50	327.50
第七年	4,375.00	-	125.00	4,250.00	196.88	321.88
第八年	4,250.00	-	225.00	4,025.00	191.25	416.25
第九年	4,025.00	-	225.00	3,800.00	181.13	406.13
第十年	3,800.00	-	225.00	3,575.00	171.00	396.00
第十一年	3,575.00	-	475.00	3,100.00	160.88	635.88
第十二年	3,100.00	-	475.00	2,625.00	139.50	614.50
第十三年	2,625.00	-	675.00	1,950.00	118.13	793.13
第十四年	1,950.00	-	675.00	1,275.00	87.75	762.75

第十五年	1,275.00	-	675.00	600.00	57.38	732.38
第十六年	600.00	-	300.00	300.00	27.00	327.00
第十七年	300.00	-	300.00	-	13.50	313.50
合计	-	4,500.00	4,500.00	-	2,379.38	6,879.38

二、现金净流入

1、基本假设条件及依据

汝南县西城区老年养护院建设项目预计在债券存续期第四年投入使用并开始运营并实现经营收益，且能够实现现金流入。

根据项目单位提供的项目资料和调查情况，本项目收入主要为养护收入；在30年期债券存续期营业收入合计为34,109.11万元，运营成本合计为24,532.53万元。

2、净现金流入

以汝南县西城区老年养护院建设项目建成后养护收入为基础，考虑工资及福利费、燃料费、餐费、药品耗材费、维修费、其他费用、税费，按照保守性原则，可用于资金平衡相关收益为9,576.58万元。

三、项目收益和现金流覆盖债券还本付息情况

汝南县西城区老年养护院建设项目主要收益来源于养护收入，通过对项目收入的估算，偿还债券本息之后，累计现金结余金额为2,697.20万元，相对应的本息覆盖倍数为1.39。

单位：万元

项目净收益	债券本金及利息	现金结余	覆盖倍数
9,576.58	6,879.38	2,697.20	1.39

四、总体评价

经上述测算，在项目单位对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评价的汝南县西城区老年养护院建设项目预期收入对应的收益能够合理保障偿还拟使用的专项债券本金和利息，实现项目收益与融资自求平衡。

五、其他需说明事项

1、本专项评价报告仅供汝南县西城区老年养护院建设项目申报专项债券及后续发行使用，不得用作任何其他目的。

2、本次预测以在具体预测说明披露的各项假设为前提进行并得到相应的预测结果，若上述假设前提发生变化，则应相应的调整总体评价结论。

(本页无正文)

上会会计师事务所(特殊普通合伙)河南分所



中国郑州

中国注册会计师:



中国注册会计师:



二〇二二年八月二十四日

附件：

项目收益及现金流入预测说明

一、项目建设背景

“十三五”时期是我国全面建成小康社会决胜阶段，也是我国老龄事业改革发展和养老体系建设的重要战略窗口期。随着我国社会进步、经济发展、科学医疗卫生事业、人民生活水平的不断提高、人均寿命的延长，老年人口正逐年增加，我国已正式步入老龄化社会。到 2050 年，我国 60 岁以上老年人将达到 4.5 亿人。人口老龄化现象是社会经济不断发展，医疗卫生事业不断改善，科学和文明程度不断提高，出生水平、死亡水平不断下降，科学平均期望寿命不断延长的结果。目前我国社会正处于社会形态的转型期，老年人消费观念的升华，老年人保健、康复和养老越来越多的受到党和政府的密切关注，也成为社会议论的主题。

2019 年，国务院办公厅印发《关于推进养老服务发展的意见》指出，党中央、国务院高度重视养老服务，按照 2019 年政府工作报告对养老服务工作的部署，为打通“堵点”，消除“痛点”，破除发展障碍，健全市场机制，持续完善居家为基础、社区为依托、机构为补充、医养相结合的养老服务体系，确保到 2022 年在保障人人享有基本养老服务的基础上，有效满足老年人多样化、多层次养老服务需求，老年人及其子女获得感、幸福感、安全感显著提高。同年，民政部、发展改革委、财政部关于实施特困人员供养服务设施（敬老院）改造提升工程的意见指出：自 2019 年起，针对特困人员供养服务设施（敬老院）的设施条件、设备配置和安全管理，实施为期三年的改造提升工程。到 2020 年底前，重点提升现有县级供养服务设施的照护能力，强化失能、部分失能特困人员的兜底保障；确保全国养老院服务质量建设专项行动排查出的特困人员供养服务设施（敬老院）的重大安全隐患全部整改到位。到 2022 年底前，按照填平补齐的原则，确保每个县（市、区）至少建有 1 所以失能、部分失能特困人员专业照护为主的县级供养服务设施（敬老院），优先满足辖区内所有生活不能自理特困人员专业照护需求，可根据服务需求和自身能力，按相关规定采取开办医疗机构或内设医务室等形式提升医养结合服务能力；特困人员供养服务设施（敬老院）的安全隐患全部清除，改造提升任务全部完成，特困人员兜底保障能力大幅提升；基

本形成县、乡供养服务设施相衔接，布局科学、配置均衡、服务完善的农村养老服务兜底保障网络。

本项目的建设，一是解除子女外出务工的后顾之忧，为经济发展注入新活力；二是为社会爱心人士提供服务老人、回报家乡的平台，传递了社会正能量；三是引领了孝亲敬老新风尚，践行了社会主义核心价值观，助推了城市精神文明建设的新发展。因此本项目的建设实施对推动完善汝南县养老服务体系，满足城市和农村养老需求，提高基础群众对党和政府的满意度，巩固基础执政具有重要意义。

二、项目单位情况

本项目的申报单位为汝南县民政局。汝南县民政局系在中华人民共和国境内依法设立、合法存续的机关，具备以汝南县西城区老年养护院建设项目申请专项债券资金的主体资格。

三、项目概况

（一）项目建设地点

项目拟建于宿鸭湖街道办事处宋庄社区。

（二）建设规模及内容

汝南县西城区老年养护院建设项目规划占地面积为35亩(合23345平方米)，总建筑面积18000平方米。其中老年人用房9000平方米、办公用房900平方米、附属用房8080平方米、门卫室20平方米，混凝土道路4345平方米，围墙614米，绿化工程7000平方米，大门2个，室外活动场地3000平方米，停车场2000平方米，医疗、康复、护理设备及其它配套工程等。总床位400张，其中康复床位200张，养老床位200张。

（三）项目建设期

本项目建设期为24个月。

（四）投资估算与资金筹措方式

1、资金估算

本项目总投资6,000.00万元，其中：建筑工程费用4,852.05万元，工程建设其他费用429.65万元，基本预备费313.30万元，建设期利息405.00万元。投资估算明细如下表所示：

序号	工程名称	单位	数量	单价（元）	合计（万元）	备注
	老年养护院占地面积	m ²	23345			35 亩
一	工程直接费	元			4852.05	
1	老年人用房	m ²	9000	2300	2070.00	框架结构三层
2	办公用房	m ²	900	2500	225.00	框架结构三层
3	附属用房	m ²	8080	2400	1939.20	框架结构三层
4	门卫室	m ²	20	1200	2.40	砖混结构
5	混凝土道路	m ²	4345	236	102.54	
6	围墙	m	614	790	48.51	
7	绿化工程	m ²	7000	150	105.00	
8	雨水管网	m	750	420	31.50	
9	污水管网	m	600	420	25.20	
10	给水消防管网	m	780	150	11.70	
12	大门	个	2	25000	5.00	
13	室外供电照明	项	1	150000	15.00	
14	室外活动场地	m ²	3000	250	75.00	
15	停车场	m ²	2000	230	46.00	
16	医疗、康复、护理设备	批	1	1500000	150.00	包括 5 部电梯
二	工程其他费用				429.65	
1	建设单位管理费	万元	4852.05		61.14	财建[2016]504 号文
2	勘察设计费	万元	4852.05		167.88	计价格[2002]10 号文
3	工程监理费	万元	4852.05		126.31	发改价格[2007]670 号
4	施工图审查费	万元	167.88	6%	10.07	预发改收费[2004]1555 号文
5	招标代理服务费	万元	4852.05	0.05%	2.43	计价格[2002]1980 号文
6	工程造价咨询费	万元	4852.05	0.30%	14.56	预发改收费[2004]1765 号文
7	环境影响评价费	万元	4852.05		8.00	计价格[2002]125 号文
8	可研报告编制费	万元	4852.05		15.00	
9	工程保险费	万元	4852.05	0.50%	24.26	建标[2011]1 号文
三	工程预备费	万元			313.30	
四	建设期利息	万元	4500	4.50%	405	
五	工程总投资	万元	(一) + (二) + (三) + (四)		6000.00	

2、资金筹措和使用计划

(1) 项目资金来源

项目总投资为 6,000.00 万元，其中：计划申请使用专项债券资金 4,500.00 万元，项目资本金 1,500.00 万元，由财政资金安排，占项目总投资的 25.00%。建设期需支付的资金利息由财政资金统筹安排。

资金筹措计划表

项目	金额（万元）	比例
资本金（使用财政资金）	1,500.00	25.00%
债券资金	4,500.00	75.00%
其它资金		
合计	6,000.00	100.00%

(2) 项目资金使用计划

本项目总投资 6,000.00 万元，其中：拟申请政府专项债券资金 4,500.00 万元，剩余资金 1,500.00 万元由财政资金安排。建设期内资金使用计划具体安排如下表所示：

资金使用计划表

单位：万元

序号	项目	合计	建设期		
			第一年	第二年	第三年
一	总投资	6,000.00	3,000.00	1,000.00	2,000.00
二	资金筹措	6,000.00	3,000.00	1,000.00	2,000.00
1	债券资金	4,500.00	2,500.00		2,000.00
2	财政配套	1,500.00	500.00	1,000.00	

(五) 债券资金使用合规性

本项目建设属于社会事业范畴，符合《关于申报 2022 年新增专项债券项目资金需求的通知》（财办预〔2021〕209 号）相关要求，不属于《地方政府专项债券资金投向领域禁止类项目清单》（财预〔2021〕115 号）中的项目。

根据债券资金使用要求，本项目申请的专项债券资金投向领域不得用于市场化运作的非公益性或公益性较弱的项目，不得用于置换存量债务，不得用于企业补贴及偿债，不得用于支付利息，不得用于 PPP 项目。不得用于党政机关办公用房、技术用房等各类楼堂馆所，不得用于城市大型雕塑、景观改造等各

类形象工程和政绩工程，不得用于房地产开发项目，不得用于一般性企业生产线或生产设备，不得用于租赁住房建设以外的土地储备，不得用于主题公园等商业设施。

三、项目收益及现金流入预测编制说明

（一）项目收益及现金流入预测编制基础

本项目预期收益主要为养老床位护理收入、康复期床位护理收入。

（二）项目收益及现金流入预测假设

- 1、预测期内国家政策、法律以及当前社会政治、经济环境不发生重大变化；
- 2、预测期内国家税收政策不发生重大变化；
- 3、预测期内项目所从事的行业及市场状况不发生重大变化；
- 4、预测项目能够按计划建成并投入运营；
- 5、预测期内经营运作不会受到诸如能源、原材料、人员、交通、电信、水电供应等的严重短缺和成本中客观因素的巨大变化而产生的不利影响；
- 6、无其他人力不可抗拒因素和不可预见因素所造成重大不利影响。

（三）项目主体及运作模式

1、项目主体

本项目建设主体及债券资金申请单位均为汝南县民政局，项目建成后，项目资产也将登记到汝南县民政局，并由其履行国有资产增值和保值任务及其项目的具体运行工作。

2、项目运营模式

本项目建设后由汝南县民政局委托汝南县第二人民医院负责运营、管理，汝南县第二人民医院应严格执行行业服务标准，确保服务质量，并接受汝南县民政局日常安全、经营等监督指导；汝南县第二人民医院在银行开设专户，专门核算汝南县西城区老年养护院建设项目产生的养老床位护理收入、康复期床位护理收入，并接受汝南县民政局监管，没有汝南县民政局同意，不得支取专户资金。项目运营期产生的养老床位护理收入、康复期床位护理收入由汝南县第二人民医院收取并存入专户，并定期向汝南县民政局报告各项收入收取情况。支付项目运营期内收入对应成本时，汝南县第二人民医院应向汝南县民政局提出申请，汝南县民政局同意后方可支出，支出金额不得超过汝南县民政局批复的金额。剩余部分

收益每月由汝南县第二人民医院付给汝南县民政局，汝南县民政局对项目收益实行“专人管理、专户储存、专账核算”，并对项目收益实行财政监管制，以确保及时、足额偿还债券本息。

汝南县民政局与汝南县财政局将当年到期专项债券本金、利息、项目收益列入年度政府性基金预算统筹安排，建立还本付息台账，健全偿债保障机制。

3、项目收益管理

为切实规范项目收入、支出资金的管理，保障资金安全、高效运行，汝南县民政局对项目收入和支出实行“专人管理、专户储存、专账核算”并对项目收入和支出实行财政监管制，项目支出手续必须报财政审批后方可支出，确保债券到期能够及时还本付息。

（四）项目收益及现金流入预测

1、运营收入预测

根据“医养结合模式”，建立养老院与医疗机构的服务信息对接平台，及时为老人提供治疗期住院，康复期护理，稳定期生活照料一体化的健康医疗和养老服务。本项目共建设床位 400 张，其中养老护理床位 200 张、康复床位 200 张。

本项目改建完成后按照床位计算收入具体包括：养老床位护理收入、康复期床位护理收入。

（1）养老床位护理收入

①养老护理床位数量

《河南省民政事业发展第十三个五年规划》指出，要大力发展养老事业，实施社会养老服务体系建设工程，到 2020 年，全省实现每千名老年人拥有养老床位数不低于 35 张，护理型床位比例不低于 30%；生活不能自理特困人员集中供养能力达到 50%。

根据河南省第七次人口普查统计公报结果，汝南县常住人口为 61.26 万人，60 岁以上人口为 11.15 万人，人口老龄化日益严重，医养结合的养老院需要量将进一步增加。

本项目养老护理床位 200 张，主要功能包括生理和心理上的护理、日常饮食照护、日常活动陪护、身体状况分析、体重营养定期监测等服务。

汝南县目前已有的养老院大多是敬老院，只收住自理老人，本项目通过对确

山县关爱中心老年公寓、驻马店市大河居家养老服务中心、驻马店遂平县爱馨老年公寓进行调研，目前床位入住率分别为 94%、96%、91%，基于谨慎性考虑，本项目运营期第一年床位入住率按照 70%，第二年按照 75%，第三年按照 80%，第四年及以后年度按照 90%。

上述三个养老机构自理、介助、介护老人的入住率如下图所示：

养老机构名称	入住比率			
	自理老人	介助老人	介护老人	合计
确山县关爱中心老年公寓	17%	25%	58%	100%
驻马店市大河居家养老服务中心	23%	30%	47%	100%
驻马店遂平县爱馨老年公寓	14%	29%	57%	100%
平均	18%	28%	54%	

本项目收住对象比例按照下述表格数据测算：

入住老人类别比例

入住老人类型	自理老人	介助老人	介护老人	合计
入住比例（%）	20%	30%	50%	100%

②收费单价

由于驻马店目前已建设的公办养老院规模都较小，大部分都属于敬老院，经查询驻马店类似标准的养老机构收费价格如下：

机构名称	自理收费（元/人/月）	半自理收费（元/人/月）	无自理收费（元/人/月）
确山县关爱中心老年公寓	1500-4550	2100-5150	2700-5750
驻马店市大河居家养老服务中心	3000 元起		
驻马店遂平县爱馨老年公寓	2600-5000		

确山县关爱中心老年公寓 养老服务费收费标准（自理）

注：该价目为活动期优惠价，仅限前 30 名协议入住老人前半年的入住费用，预报从速哦

类别	日常费用（元/月/人）					其他费用（元/月/人）			押金（元/人）		
	伙食费	护理费	床位费	公共设施使用费	物业费	合计	降温费（6-9月）	取暖费（12-次年2月）	备注	入住押金	医疗备用金
六人间	600	100	400	50	50	1200	100	200	根据个人特别需要，如有餐饮、医疗、特别护理、其他生活服务等等，可提出申请，中心进行报价	1200	3000
四人间	600	150	600	50	100	1500	160	260		1500	3000
二人间	600	200	1000	50	150	2000	200	300		2000	3000
包房	1200	400	2250	100	150	3500	350	400		3200	3000
备注	1. 护理服务费包含：护理员的日常照顾、基本护理，和社工员的精神护理、组织文化娱乐活动等费用； 2. 公共设施使用包含：健身器材、游园、池塘、菜园、电脑室、图书室、活动室等室内外公共设施设备的使用，如若因乙方或丙方原因造成损坏的，需照价赔偿。 3. 物业费包含物业管理及维修、电费（室内外日常照明、电视机、热水器等）、生活用水、衣物洗涤、消毒等费用； 4. 老人专用的纸尿裤、轮椅及其他日常照顾外所需设施或用品，需另行收费或自备。 5. 押金为突发事件时使用（如：不及时缴纳房租或突发性发生医疗费用）需及时补回，可退还； 6. 医疗（救护）费用按实际支出收取。 7. 半自理老人每月加收 600 元的护理费，完全不能自理的老人每月加收 1200 元的护理费。										

驻马店市大河居家养老服务中心

收费：3000 元/月起

床位：300 张

类型：养老院

地区：河南 / 驻马店市

收住：★自理

☎ 13323966866

地址：河南省驻马店市驿城区天中山大道与迅达路交叉口



驻马店遂平县爱馨老年公寓

床位：100-200张

价格：2600-5000元/月

地址：遂平县建设西路与民生路交叉口

机构简介

入住指南

联系我们

本项目改建完成后收住老人分为自理老人、半失能老人和完全失能老人，相应养老护理分为自理、半护理、全护理三种类型护理床位，本项目改建完成后成为汝南县全新的医养一体化养老机构，收费标准参照以上养老机构收费标准并考虑项目实际情况，正常自理收费按照 2,000.00 元/人/月；半自理收费按照 2,500.00 元/人/月；无自理收费按照 3,500.00 元/人/月，收费价格均包含每月餐费。在项目运营期内每五年床位收费单价递增 5%。具体收费标准按照下述表格计算：

收费类别及标准

序号	项目类别	护理费用（元/月/人）
1	自理老人	2,000.00
2	介助老人	2,500.00
3	介护老人	3,500.00

（2）康复期床位护理收入

①床位数量

本项目康复期床位设置 200 张，主要功能为治疗期后的康复观察阶段包括，身体功能训练、身体状况评估分析、日常活动、心理语言指导等服务。

运营期第一年床位入住率按照 70%，第二年床位入住率按照 75%，第三年床位入住率按照 80%，第四年及以后年度床位入住率按照 90%计算。

考虑谨慎原则，本项目运营期年康复期床位年占用天数第一年按照全年天数的 70%，第二年按照 75%，第三年按照 80%，第四年及以后年度按照 90%计算。

②康复期床位收费单价

经查询，康复治疗收费一般是按照康复的项目来收费，主要根据患者身体的功能障碍程度，一般一个患者的康复治疗需要有多个项目的配合来进行，康复医院一天的住院费用不是一个定值，平均一天在 300 元-1000 元不等，本项目参考汝南县第二人民医院康复项目收费标准，如下表所示：

康复项目收费表

编码	项目名称	项目内容	计价单位	说明	价格（元）
311503010	脑电生物反馈治疗		次		35
311503015	感觉综合治疗		次		36
311503018	音乐治疗		次		11
311503022	听力整合及言		次		113

编码	项目名称	项目内容	计价单位	说明	价格(元)
	语训练				
340100005	激光疗法	包括原光束、散焦、激光疗法	每个照射区		30
340100018	电子生物反馈法	包括肌电、皮温、皮电、脑电、心率各种生物反馈	次		30
340100019	磁疗	包括脉冲式、交变等不同机型又分低频磁疗、高频磁及热点磁、强磁场刺激、热磁振	每 20 分钟		6
340100020	水疗	包括药物浸浴、气泡浴、哈勃特槽浴等	每 20 分钟		32
340100021	蜡疗	浸蜡、刷蜡、蜡敷	每部位		12
340100022	泥疗	包括电泥疗、泥敷	每部位	全身泥疗加收 200%	6
340100024	气压治疗	包括肢体气压治疗、肢体正负压治疗	每部位		20
340100026	电按摩	包括电动按摩、电热按摩、局部电按摩	次		10
340200001	徒手平衡功能检查		次		20
340200002	仪器平衡功能检查		次		54
340200003	日常生活能力评定		次		30
340200004	等速肌力测定		每关节		18
340200005	徒手功能评定	包括徒手和仪器	次		18
340200006	疲劳度测定		次		53
340200007	步态分析检查		次		23
340200008	言语能力评定	包括一般失语症检查、构音障碍检查、言语失用检查	次		45
340200009	失语症检查		次		72
340200010	口吃检查		次		45
340200011	吞咽功能障碍评定		次		45
340200012	认知知觉障碍检查	包括就计算定向思维推理检查	次		41
340200013	记忆力评定	包括成人记忆成套测试	次		45
340200014	失认失用评定		次		41
340200015	职业能力评定		次		45

编码	项目名称	项目内容	计价单位	说明	价格(元)
340200016	记忆广度检查		次		9
340200017	心功能康复评定		次		45
340200018	肺功能康复评定		次		45
340200019	人体残伤测定		次		72
340200020	运动疗法		45分钟/次		16
340200021	减重支持训练		45分钟/次		28
340200022	轮椅功能训练		45分钟/次		18
340200023	电动起立床训练		45分钟/次		26
340200024	平衡功能训练		次		13
340200025	手功能训练	支具	次		18
340200026	关节松动训练		次		25
340200027	有氧训练	氧气	次		18
340200028	文体训练		45分钟/次		5
340200029	引导式教育训练		次		30
340200030	等速肌力训练		次		20
340200040	偏瘫肢体综合训练		45分钟/次		54
340200041	脑瘫肢体综合训练		45分钟/次		54
340200042	截瘫肢体综合训练		45分钟/次		55
430000013	中医定向透药治疗	含仪器使用	部位		30
430000025	经络穴位测评治疗	包括体穴、耳穴、经络测评、经络导评	次		14

本项目康复期床位按照 310 元/床日计算，项目运营期内每五年收费价格递增 5%，债券存续期运营收入预测如下表所示：

运营收入预测表

项目	第四年	第五年	第六年	第八年	第九年	第十年	第十一年
1、养老床位护理收入（万元）	487.20	522.00	556.80	626.40	626.40	657.72	657.72
护理床位数（张）	200	200	200	200	200	200	200
入住比例	70%	75%	80%	90%	90%	90%	90%
收住人数（名）	140	150	160	180	180	180	180
其中：自理老人	28	30	32	36	36	36	36
介助老人	42	45	48	54	54	54	54
介护老人	70	75	80	90	90	90	90
收费标准：自理老人（元/人/月）	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,100.00	2,100.00
介助老人（元/人/月）	2,500.00	2,500.00	2,500.00	2,500.00	2,500.00	2,625.00	2,625.00
介护老人（元/人/月）	3,500.00	3,500.00	3,500.00	3,500.00	3,500.00	3,675.00	3,675.00
2、康复床位收入（万元）	1,111.04	1,274.10	1,448.32	1,835.82	1,835.82	1,927.61	1,927.61
康复床位（张）	200	200	200	200	200	200	200
床位入住比例	70%	75%	80%	90%	90%	90%	90%
收住病人（名）	140	150	160	180	180	180	180
年床位使用天数（天）	256	274	292	329	329	329	329
收费单价（元/床日）	310.00	310.00	310.00	310.00	310.00	325.50	325.50
收入合计	1,598.24	1,796.10	2,005.12	2,462.22	2,462.22	2,585.33	2,585.33

(续上表)

项目	第十二年	第十三年	第十四年	第十五年	第十六年	第十七年	合计
1、养老床位护理收入（万元）	657.72	657.72	690.62	690.62	690.62	690.62	8,869.88
护理床位数（张）	200	200	200	200	200	200	
入住比例	90%	90%	90%	90%	90%	90%	
收住人数（名）	180	180	180	180	180	180	
其中：自理老人	36	36	36	36	36	36	
介助老人	54	54	54	54	54	54	
介护老人	90	90	90	90	90	90	
收费标准：自理老人（元/人/月）	2,100.00	2,100.00	2,205.00	2,205.00	2,205.00	2,205.00	
介助老人（元/人/月）	2,625.00	2,625.00	2,756.00	2,756.00	2,756.00	2,756.00	
介护老人（元/人/月）	3,675.00	3,675.00	3,859.00	3,859.00	3,859.00	3,859.00	
2、康复床位收入（万元）	1,927.61	1,927.61	2,024.02	2,024.02	2,024.02	2,024.02	25,239.23
康复床位（张）	200	200	200	200	200	200	
床位入住比例	90%	90%	90%	90%	90%	90%	
收住病人（名）	180	180	180	180	180	180	
年床位使用天数（天）	329	329	329	329	329	329	
收费单价（元/床日）	325.50	325.50	341.78	341.78	341.78	341.78	
收入合计	2,585.33	2,585.33	2,714.64	2,714.64	2,714.64	2,714.64	34,109.11

2、运营成本

本项目运营成本主要为工资及福利费、燃料费、餐费、药品耗材费、维修费、其他费用、税费。

(1) 工资及福利费

本项目新增人员分为养老护理人员、医师、护士、康复理疗师、管理人员、后勤人员。根据河南省民政厅关于印发《河南省社会办养老服务机构管理暂行办法》的通知，护理人员分类别设置，其中自理老人按照每 10 张床位新增 1 名护理人员，介助老人按照每 5 张床位新增 1 名护理人员，介护老人按照每 3 张床位新增 1 名护理人员；

按照卫生部要求，病房床位与病房护士比至少不得低于 1: 0.4，护士与医师的比例不得低于 1: 2，本项目满负荷运营时需配备康复师 120 人，另配备 5 名管理人员、15 名后勤人员。

①护理人员年工资标准按照护理级别分类设置，其中护理自理老人按照 4.1 万元/人/年，护理介助老人按照 4.3 万元/人/年，护理介护老人按照 4.5 万元/人/年，工资标准每 5 年递增 5%；

②康复师年平均工资按照 4.8 万元/年计算，工资标准每 5 年递增 5%；

③后勤及管理人员平均工资按照后勤人员 3.50 万元/年、管理人员按照 5.0 万元/年计算，工资标准每 5 年递增 5%。

(2) 燃料费

本项目燃料费包括水费、电费、天然气费。水电费主要为日常人员及医疗康复设备耗用，天然气主要为食堂耗用。①本项目用水量按入住老人每人每天用水 150L、工作人员每人每天用水 120L、浇洒用水每平方每次 2L、未预见用水量按上述用水量之和的 10%进行估算。具体用水量计算见下表。

用水标准及用水量估算表

序号	用水名称	数量	用水定额	年用水量（万 m ³ ）
1	入住老人	400 人	150L/人·天	2.19
2	工作人员	185 人	120L/人·天	0.81
3	浇洒用水	14345 m ²	2L/m ² ·次	0.34
4	未预见水量	10%	1-3 项的 10%	0.33

	合计			3.67
--	----	--	--	------

根据驻马店市发展和改革委员会出具的（驻发改审批〔2012〕168号）文关于调整汝南县自来水价格的批复，本项目采用非居民用水价格为2.85元/立方米，考虑物价上涨因素，运营期水费单价每五年递增5%。

②本用电量主要为日常照明及其他医疗设备耗电，本项目满负荷运营时用电量为174.80万kwh，依据《河南省发展和改革委员会关于2019年第二次降低工商业及其他用户单一制电价的通知》，河南省直供一户一表居民生活用电电度电价为：一档0.56元/千瓦时、二档0.61元/千瓦时、三档0.86元/千瓦时，电价取二档0.61元/千瓦时。考虑物价上涨因素，运营期电费单价每五年递增5%。

③天然气主要为食堂耗用，人均天然气用量按照25m³/人/月计算，天然气价格按照驻马店市发改委驻发改价管[2021]138号文规定，按照居民二档价格3.47元/方计算。考虑物价上涨因素，运营期燃气费单价每五年递增5%。

（3）餐费

本项目餐费主要为养护老人餐费，根据年收住的养护老人，每人600元/人/月（不含水、电天然气、人工成本）的餐费标准计算，考虑通货膨胀，餐费标准每5年递增5%。

（4）药品耗材费

本项目药品耗材主要为康复床位的药品耗材，由于运营期第一年入住人数较少，按照康复床位年收入的30.00%计算药品耗材费用，以后年度按照35%的比例计算。

（5）维修费

本项目总投资6,000.00万元，考虑5%的净残值，折旧年限按照20年，维修费按照年折旧额的5%测算，每5年按照5%的比例递增。

（6）其他费用

按照年收入总额的1.00%计算。

（7）设备重置费用

本项目医疗、康复、护理设备购置费用为150.00万元，在运营期第10年重置费用按照购置费的1.1倍测算即165.00万元。

（8）税费

根据《财政部 国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税〔2019〕36号）附件3“营业税改征增值税试点政策”的第一条第七项规定：“医疗机构提供的医疗服务免征增值税”，本项目收入属于（财税〔2019〕36号）附件3规定的免征增值税范围，因此本项目免征增值税。

根据《中华人民共和国企业所得税法》第十六条第四项规定：“符合条件的非营利性组织的收入为免税收入”，《中华人民共和国企业所得税法实施条例》第八十四条规定：“企业所得税法第十六条第（四）项所称符合条件的非营利组织，是指同时符合下列条件的组织：（一）依法履行非营利性组织登记手续；（二）从事公益性或者非营利性活动”，本项目属于从事公益性或者非营利性活动的非营利组织收入”，因此本项目免征所得税。

债券存续期内运营成本预测如下表所示：

项目	第四年	第五年	第六年	第七年	第八年	第九年	第十年
1、养老护工职工薪酬	150.20	163.50	176.80	198.70	198.70	208.86	208.86
职工人数其中：自理（人）	3	3	3	4	4	4	4
介助（人）	8	9	10	11	11	11	11
介护（人）	23	25	27	30	30	30	30
工资标准：自理（万元/年）	4.10	4.10	4.10	4.10	4.10	4.31	4.31
介助（万元/年）	4.30	4.30	4.30	4.30	4.30	4.52	4.52
介护（万元/年）	4.50	4.50	4.50	4.50	4.50	4.73	4.73
2、康复师职工薪酬	403.20	432.00	460.80	518.40	518.40	544.32	544.32
康复师数量（人）	84	90	96	108	108	108	108
工资标准（万元/年）	4.8	4.80	4.80	4.80	4.80	5.04	5.04
3、后勤人员职工薪酬	52.50	52.50	52.50	52.50	52.50	55.20	55.20
后勤人员（人）	15	15	15	15	15	15	15
工资标准（万元/年）	3.50	3.50	3.50	3.50	3.50	3.68	3.68
4、管理人员职工薪酬	25.00	25.00	25.00	25.00	25.00	26.25	26.25
管理人员数量（人）	5	5	5	5	5	5	5
工资标准（万元/年）	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.25	5.25
5、水费	7.32	7.84	8.38	10.46	10.46	10.97	10.97
年用水量（立方米）	2.57	2.75	2.94	3.67	3.67	3.67	3.67
水价（元/m ³ ）	2.85	2.85	2.85	2.85	2.85	2.99	2.99
6、电费	74.64	79.97	85.3	106.63	106.63	111.87	111.87
年用电量（万kwh）	122.36	131.1	139.84	174.80	174.80	174.80	174.80
电价（元/kwh）	0.61	0.61	0.61	0.61	0.61	0.64	0.64
7、天然气费	14.57	15.62	16.66	18.74	18.74	19.66	19.66
天然气用量（万方）	4.20	4.50	4.80	5.40	5.40	5.40	5.40

项目	第四年	第五年	第六年	第七年	第八年	第九年	第十年
天然气价格（元/方）	3.47	3.47	3.47	3.47	3.47	3.64	3.64
8、餐费	100.80	108.00	115.20	129.60	129.60	136.08	136.08
9、药品耗材	333.31	445.94	506.91	642.54	642.54	674.66	674.66
10、维修费	14.25	14.61	14.98	15.35	15.73	16.12	16.52
11、其他费用	15.98	17.96	20.05	24.62	24.62	25.85	25.85
12、设备重置费用							
合计（万元）	1,191.77	1,362.94	1,482.58	1,742.54	1,742.92	1,829.84	1,830.24

（续上表）

项目	第十一年	第十二年	第十三年	第十四年	第十五年	第十六年	第十七年	合计
1、养老护工职工薪酬	208.86	208.86	208.86	219.47	219.47	219.47	219.47	2,810.08
职工人数其中：自理（人）	4	4	4	4	4	4	4	
介助（人）	11	11	11	11	11	11	11	
介护（人）	30	30	30	30	30	30	30	
工资标准：自理（万元/年）	4.31	4.31	4.31	4.53	4.53	4.53	4.53	
介助（万元/年）	4.52	4.52	4.52	4.75	4.75	4.75	4.75	
介护（万元/年）	4.73	4.73	4.73	4.97	4.97	4.97	4.97	
2、康复师职工薪酬	544.32	544.32	544.32	571.32	571.32	571.32	571.32	7,339.68
康复师数量（人）	108	108	108	108	108	108	108	
工资标准（万元/年）	5.04	5.04	5.04	5.29	5.29	5.29	5.29	
3、后勤人员职工薪酬	55.20	55.20	55.20	57.90	57.90	57.90	57.90	770.10
后勤人员（人）	15	15	15	15	15	15	15	
工资标准（万元/年）	3.68	3.68	3.68	3.86	3.86	3.86	3.86	
4、管理人员职工薪酬	26.25	26.25	26.25	27.55	27.55	27.55	27.55	366.45

项目	第十一年	第十二年	第十三年	第十四年	第十五年	第十六年	第十七年	合计
管理人员数量 (人)	5	5	5	5	5	5	5	
工资标准 (万元/年)	5.25	5.25	5.25	5.51	5.51	5.51	5.51	
5、水费	10.97	10.97	10.97	11.52	11.52	11.52	11.52	145.39
年用水量 (立方米)	3.67	3.67	3.67	3.67	3.67	3.67	3.67	
水价 (元/m ³)	2.99	2.99	2.99	3.14	3.14	3.14	3.14	
6、电费	111.87	111.87	111.87	117.12	117.12	117.12	117.12	1,481.00
年用电量 (万 kwh)	174.80	174.80	174.80	174.80	174.80	174.80	174.8	
电价 (元/kwh)	0.64	0.64	0.64	0.67	0.67	0.67	0.67	
7、天然气费	19.66	19.66	19.66	20.63	20.63	20.63	20.63	265.15
天然气用量 (万方)	5.40	5.40	5.40	5.40	5.40	5.40	5.40	
天然气价格 (元/方)	3.64	3.64	3.64	3.82	3.82	3.82	3.82	
8、餐费	136.08	136.08	136.08	142.88	142.88	142.88	142.88	1,835.12
9、药品耗材	674.66	674.66	674.66	708.41	708.41	708.41	708.41	8,778.18
10、维修费	16.93	17.35	17.78	18.22	18.68	19.15	19.63	235.30
11、其他费用	25.85	25.85	25.85	27.15	27.15	27.15	27.15	341.08
12、设备重置费用			165.00					165.00
合计 (万元)	1,830.65	1,831.07	1,996.50	1,922.17	1,922.63	1,923.10	1,923.58	24,532.53

3、项目现金净流入

根据以上对运营收入、运营成本预测，假设本项目在债券存续期第四年开始运营并能够产生现金净流入，在债券存续期间累计现金净流入如下：

现金净流入预测

单位：万元

年度	运营收入	运营成本	现金净流入
第四年	1,598.24	1,191.77	406.47
第五年	1,796.10	1,362.94	433.16
第六年	2,005.12	1,482.58	522.54
第七年	2,462.22	1,742.54	719.68
第八年	2,462.22	1,742.92	719.30
第九年	2,585.33	1,829.84	755.49
第十年	2,585.33	1,830.24	755.09
第十一年	2,585.33	1,830.65	754.68
第十二年	2,585.33	1,831.07	754.26
第十三年	2,585.33	1,996.50	588.83
第十四年	2,714.64	1,922.17	792.47
第十五年	2,714.64	1,922.63	792.01
第十六年	2,714.64	1,923.10	791.54
第十七年	2,714.64	1,923.58	791.06
合计	34,109.11	24,532.53	9,576.58

(五) 现金流覆盖还本付息的测算

本项目拟申请政府专项债券 4,500.00 万元，期限十五年，假设债券票面利率 4.50%，在债券存续期每半年支付一次利息，从第 6 年开始还本，第 6-10 年每年偿还本金的 5%，第 11-15 年每年偿还 15%。在债券存续期应还本付息及融资平衡情况如下：

单位：万元

年份	本金	利息	当年还本付息合计	项目收益
第一年		112.50	112.50	
第二年		112.50	112.50	
第三年		202.50	202.50	
第四年		202.50	202.50	406.47
第五年		202.50	202.50	433.16

年份	本金	利息	当年还本付息合计	项目收益
第六年	125.00	202.50	327.50	522.54
第七年	125.00	196.88	321.88	719.68
第八年	225.00	191.25	416.25	719.30
第九年	225.00	181.13	406.13	755.49
第十年	225.00	171.00	396.00	755.09
第十一年	475.00	160.88	635.88	754.68
第十二年	475.00	139.50	614.50	754.26
第十三年	675.00	118.13	793.13	588.83
第十四年	675.00	87.75	762.75	792.47
第十五年	675.00	57.38	732.38	792.01
第十六年	300.00	27.00	327.00	791.54
第十七年	300.00	13.50	313.50	791.06
合计	4,500.00	2,379.38	6,879.38	9,576.58
本息覆盖倍数	1.39			

综上所述：本项目预期项目收益对拟使用的专项债券本息覆盖倍数为 1.39，能够合理保障偿还拟使用的专项债券资金本金和利息，实现项目收益与融资自求平衡。



营业执照

(副本)

统一社会信用代码 914101003979364397
(1-1)

名称 上会会计师事务所(特殊普通合伙)河南分所
类型 非公司私营企业
营业场所 郑州市金水区未来路73号锦江国际花园10号楼22层
负责人 胡卫升
成立日期 2014年06月06日
营业期限 2014年06月06日至2033年06月05日
经营范围 审查企业会计报表, 出具审计报告; 验证企业资本, 出具验资报告; 办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务, 出具有关报告。
(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)

登记机关



证书序号: 5003296

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》。

名称: 上会会计师事务所(特殊普通合伙)河南分所

负责人: 胡卫升

经营场所: 河南省郑州市金水区未来路73号锦江国际花园10号楼22层

分所执业证书编号: 310000084101

批准执业文号: 豫财会[2013]5号

批准执业日期: 2013年01月21日



发证机关:

二〇一三年八月二十日

中华人民共和国财政部制

会计师事务所分所 执业证书



姓名 Full name 王永军
 性别 Sex 男
 出生日期 Date of birth 1974-04-20
 工作单位 Working unit 上会会计师事务所(普通合伙)河南分所
 身份证号码 Identity card No. 412924197404204254



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: 410000130010
 No. of Certificate

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

发证日期: 1998年 03月 24日
 Date of issuance / / m / d

2021年6月30日

证书编号:
No. of Certificate: 410000130020

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

发证日期:
Date of Issuance: 2001 年 03 月 30 日

姓名: 魏永广
Full name: 魏永广
性别: 男
Sex: 男
出生日期: 1979-08-16
Date of birth: 1979-08-16
工作单位: 河南中正会计师事务所(普通合伙)
Working unit: 河南中正会计师事务所(普通合伙)
身份证号码: 410782187308161580
Identity card No.: 410782187308161580



<http://acc.mof.gov.cn/cpa/acc/cpa/accPrint?id=588814388602113412411>

<http://acc.mof.gov.cn/cpa/acc/cpa/accPrint?id=588814388602113412411>

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

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.

2018 年 4 月 16 日

2021年6月30日

