

栾川县人民医院狮子庙分院服务能力  
提升及医养康养建设项目

收益与融资自求平衡  
专项评价报告

河南茂诚会计师事务所(普通合伙)

HENANMAOCHENGACCOUNTINGFIRM(GENERALPARTNERSHIP)



栾川县人民医院狮子庙分院服务能力提升  
及医养康养建设项目  
收益与融资自求平衡  
专项评价报告

豫茂诚专审字【2023】第 M-0018 号

我们接受委托，对栾川县人民医院狮子庙分院服务能力提升及医养康养建设项目（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。

本总体评价报告收入及成本测算数据均来源于调研数据，相关数据在经济假设的基础上形成，根据我们对支持这些假设的证据的审核，对相关数据进行了调研并重新计算，我们认为，收入及成本测算数据的形成依据合理，而且，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。

本评价报告仅供本项目申报专项债券资金及后续发行之目的使用，不得用作其他任何目的。

经测算，我们认为，在对本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融资本金和利息，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) 项目名称

栾川县人民医院狮子庙分院服务能力提升及医养康养建设项目

### (二) 项目位置

本项目建设地点位于栾川县狮子庙街后凹，规划用地面积 **21222.31 m<sup>2</sup>**（约 **31.83 亩**）。

### (三) 建设规模及内容

#### 1、建设规模

本项目规划总用地面积为 **21222.31 m<sup>2</sup>**（约 **31.83 亩**），其中，综合医院占地 **14365.60 m<sup>2</sup>**（约合 **21.55 亩**），医养中心占地 **6856.71 m<sup>2</sup>**（约合 **10.28 亩**）。本次新建综合医院、医养中心等建筑，并购置配套的医疗设备，建设室外基础配套工程。

综合医院总建筑面积 **16090.00 m<sup>2</sup>**，包括公卫综合楼 **3410.00 m<sup>2</sup>**、医技楼 **3320.00 m<sup>2</sup>**、病房楼 **4400.00 m<sup>2</sup>**、配套用房 **440.00 m<sup>2</sup>**、教研中心 **4520.00 m<sup>2</sup>**。综合医院建筑密度为 **27.59%**，容积率为 **1.12**，绿地率为 **35.50%**；设计床位 **100** 张，配备卫生人员 **160** 人；配置地上机动车停车位 **81** 个，配备 **10** 个充电车位。

医养中心总建筑面积 **3346.92 m<sup>2</sup>**，包括老年人用房 **2000.00 m<sup>2</sup>**、生活辅助用房 **1346.92 m<sup>2</sup>**。医养中心建筑密度为 **16.27%**，容积率为 **0.49**，绿地率为 **40.00%**；设计床位 **200** 张；配置地上机动车停车位 **17** 个，配备 **3** 个充电车位。

#### 2、建设内容

##### (1) 建筑工程

##### 1) 综合医院

本项目综合医院新建 1 栋 4 层的公卫综合楼，公卫综合楼设门诊部、急诊部、保障系统、业务管理等部门；1 栋 3 层的医技楼，主要为各检查科室；1 栋 5 层的病房楼，主要为住院部；1 栋 2 层的配套用房，主要用于院内的生活用房；1 栋 5 层的教研中心，主要用于住院医师规范化培训、助理全科医生培训、教学用房等。

## 2) 医养中心

本项目新建 1 栋 3 层的医养中心，分为老年人用房和生活辅助用房。老年人用房包括老年入住服务用房、生活用房、卫生保健用房、康复用房及娱乐用房等，生活辅助用房主要是指入住登记、信息管理、办公、设备管理等用房。

### (2) 设备购置

设备购置包括医疗设备、给排水设备、电力设备、暖通设备、充电桩、电梯、安防系统、污水处理设备等设备购置。

### (3) 室外工程

室外工程包括规划地块内的道路及硬化、室外活动场地、绿化、围墙、室外给水、污水、雨水、电力等基础设施工程。

## (四) 建设期

本项目建设期 24 个月。

## (五) 项目总投资及资金筹措方式

本项目总投资 12,546.91 万元，其中，工程费用 10,152.97 万元，工程建设其他费用 1,282.19 万元，基本预备费 571.75 万元，建设期利息 540.00 万元。

项目投资构成如下表所示：

项目投资构成表

单元:万元

序号	项目名称	估算金额(万元)
----	------	----------

		土建工程费	安装工程费	设备及工器具购置	其他费用	合计
一	第一部分工程费用	3457.75	2116.33	4578.90	0.00	10152.97
1	建筑工程	3109.91	1976.97	0.00	0.00	5086.87
1.1	综合医院	2574.40	1635.58	0.00	0.00	4209.98
1.1.1	公卫综合楼	545.60	347.82			893.42
	土建	545.60				545.60
	安装		109.12			109.12
	装饰		238.70			238.70
1.1.2	医技楼	531.20	338.64			869.84
	土建	531.20				531.20
	安装		106.24			106.24
	装饰		232.40			232.40
1.1.3	病房楼	704.00	492.80			1196.80
	土建	704.00				704.00
	安装		140.80			140.80
	装饰		352.00			352.00
1.1.4	配套用房	70.40	40.48			110.88
	土建	70.40				70.40
	安装		14.08			14.08
	装饰		26.40			26.40
1.1.5	教研中心	723.20	415.84			1139.04
	土建	723.20				723.20
	安装		144.64			144.64
	装饰		271.20			271.20
2	医养中心	535.51	341.39			876.89
2.1	医养中心楼	535.51	341.39			876.89
	土建	535.51				535.51
	安装		107.10			107.10
	装饰		234.28			234.28
2	设备购置	0.00	0.00	4578.90	0.00	4578.90

序号	项目名称	估算金额(万元)				
		土建工程费	安装工程费	设备及工器具购置	其他费用	合计
2.1	医疗设备购置费			3837.91		3837.91
2.2	电力设备			60.00		60.00
2.3	给排水设备			50.00		50.00
2.4	暖通设备			310.99		310.99
2.5	电梯			128.00		128.00
	电梯 1#			30.00		30.00
	电梯 2#			26.00		26.00
	电梯 3#			72.00		72.00
2.6	充电桩			52.00		52.00
2.7	安防设备			40.00		40.00
2.8	污水处理设备			100.00		100.00
3	室外工程	347.84	139.36	0.00		487.20
3.1	室外场地硬化	232.43				232.43
3.2	绿化工程	94.11				94.11
3.3	室外管网综合	21.30	49.71			71.01
3.3.1	给水管网	2.84	6.62			9.46
3.3.2	污水管网	3.95	9.23			13.18
3.3.3	雨水管网	5.16	12.04			17.19
3.3.4	燃气管网	3.78	8.83			12.61
3.3.5	供配电工程	5.57	13.00			18.57
3.4	大门		40.00			40.00
3.5	围墙		49.65			49.65
二	第二部分其他费用				1282.19	1282.19
1	土地费用				200.00	200.00
2	建设前期工作咨询费				120.00	120.00
3	项目建设管理费				155.44	155.44
4	工程勘察费				30.46	30.46
5	工程设计费				309.14	309.14

序号	项目名称	估算金额（万元）				
		土建工程费	安装工程费	设备及工器具购置	其他费用	合计
6	工程监理费				222.75	222.75
7	招标代理服务费				30.63	30.63
8	工程造价咨询服务费				44.42	44.42
9	环境影响评价费				2.61	2.61
10	工程保险费				30.46	30.46
11	场地准备及临时设施费				50.76	50.76
12	人防易地建设费				85.52	85.52
三	<b>基本预备费</b>				<b>571.76</b>	<b>571.75</b>
四	<b>建设投资（一+二+三）</b>	<b>3457.75</b>	<b>2116.33</b>	<b>4578.90</b>	<b>1853.94</b>	<b>12006.91</b>
	其中：可抵扣固定资产进项税额	285.50	174.74	526.78	104.94	1091.96
五	<b>建设期利息</b>					<b>540.00</b>
六	<b>项目总投资（四+五）</b>					<b>12546.91</b>

项目资金来源：项目总投资估算 12,546.91 万元，资金来源为专项债券资金和财政资金。

#### （六）项目资本金安排情况

项目资本金为财政资金安排 7,546.91 万元，占项目总投资的 60.15%；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）关于项目资本金最低比例的要求。

本项目专项债券资金不作为项目资本金使用。

#### （七）建设资金来源

##### （1）资金筹措

项目总投资估算 12,546.91 万元，资金来源为专项债券资金和财政资金。其中：本项目计划申请专项债券总额 5,000.00 万元，本次申请使用债券资金 2,000.00 万元，约占总投资比例为 39.85%；地方财政配套 7,546.91 万元，占项目总投资的 60.15%。

## (2) 年度投资计划

### 项目分年度投资计划

单位：万元

年度	财政资金	专项债券资金
2025年（6-12月）	2,100.00	5,000.00
2026年（1-12月）	3,200.00	
2027年（1-4月）	2,246.91	
合计	7,546.91	5,000.00

### (八) 债券资金使用合规性

项目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、置换存量债务、企业补贴及偿债、支付利息、PPP项目等。不存在用于党政机关办公用房、技术用房等各类楼堂馆所，城市大型雕塑、景观改造等各类形象工程和政绩工程的情况。同时不用于房地产开发项目、一般性企业生产线或生产设备、租赁住房建设以外的土地储备、主题公园等商业设施。

本项目专项债券资金不存在违规使用情况。

### (九) 项目主体及项目运作模式

#### 1. 项目主体

本项目债券资金申请使用及资产登记单位为栾川县卫生健康委员会。

栾川县卫生健康委员会为机关单位，现持有中华人民共和国《统一社会信用代码证书》（统一社会信用代码：11410324MB0U84256U）；机构地址：河南省栾川县滨河路；负责人：薛松甫；赋码机关：中共栾川县委机构编制委员会办公室；颁发日期：2022年09月09日。

栾川县卫生健康委员会系在中华人民共和国境内依法设立的行政机关单位，不存在隐性债务，具备以本项目申请政府专项债券资金的主体资格，作为本项目单位合法合规。

#### 2. 项目运作模式

本项目建设及运营单位为栾川县卫生健康委员会。

本项目债券资金到位后由财政部门负责将其拨付给债券资金申请单位栾川县卫生健康委员会。项目运营期内，栾川县卫生健康委员会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。

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。

## 二、项目还本付息测算

本项目计划申请专项债券总额5,000.00万元，本次申请使用债券资金2,000.00万元，期限15年，假设债券票面利率4.5%，每半年付息一次，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15%，项目债券存续期内本息合计7,643.75万元。债券存续期内应还本付息情况如下：

栾川县人民医院狮子庙分院服务能力提升及医养康养建设项目还本付息测算表

单位：万元

年度	期初本金余额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	年利率	应付利息	当年还本付息合计
第1年		5,000.00		5,000.00	4.50%	225.00	225.00
第2年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00	225.00
第3年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00	225.00
第4年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00	225.00
第5年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00	225.00
第6年	5,000.00		250.00	4,750.00	4.50%	225.00	475.00
第7年	4,750.00		250.00	4,500.00	4.50%	213.75	463.75
第8年	4,500.00		250.00	4,250.00	4.50%	202.50	452.50
第9年	4,250.00		250.00	4,000.00	4.50%	191.25	441.25
第10年	4,000.00		250.00	3,750.00	4.50%	180.00	430.00
第11年	3,750.00		750.00	3,000.00	4.50%	168.75	918.75
第12年	3,000.00		750.00	2,250.00	4.50%	135.00	885.00
第13年	2,250.00		750.00	1,500.00	4.50%	101.25	851.25
第14年	1,500.00		750.00	750.00	4.50%	67.50	817.50
第15年	750.00		750.00	-	4.50%	33.75	783.75
合计		5,000.00	5,000.00			2,643.75	7,643.75

### 三、项目收益及现金流预测编制说明

#### （一）项目收益及现金流预测编制基础

本次预测以栾川县人民医院狮子庙分院服务能力提升及医养康养建设项目中预期项目经营收益为基础、结合项目的建设期、栾川县地方情况、对预测期间经济环境等的最佳估计假设为前提，编制栾川县人民医院狮子庙分院服务能力提升及医养康养建设项目的净收益及本息覆盖情况表。

#### （二）项目收益及现金流预测假设

- 1.国家及地方现行的法律法规、监管、财政、经济状况或国家宏观调控政策无重大变化；
- 2.国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；
- 3.对申请人有影响的法律法规无重大变化；
- 4.本期债券募集资金投资项目按实施方案顺利建设、投产运营；
- 5.无其他人力不可抗拒及不可预见因素对申请人造成的重大不利影响。

#### （三）项目收益及现金流预测

##### 1.现金流入预测

###### （1）经营收入

本项目经营收入包括医疗收入、养老床位护理收入。

###### 1) 医疗收入测算

狮子庙中心卫生院现有职工 38 人，开放床位 50 张。设有内科、外科、妇产科、中医科、理疗科、口腔科等临床科室和化验、B 超、放射、CT、心电图等辅助科室。技术方面基本能够满足辖区群众常见病、多发病的就医需求。狮子庙卫生院占地面积 1600 平方米，建筑面积 4553 平方米。发热门诊面积过小，布局欠合理。辅助科室多科共用一间，病房全是三人间，手术室、产房等必备科

室无处设置。出路不方便，逢集社会车辆和就医群众车辆挤满院子内外，严重影响急救车辆出入。院子太小，疫苗接种、老年人体检时排队等候的地方不够，易造成拥挤。目前现状已不能够满足群众看病就医和疫情防控的需求，急需搬迁新建。

由于狮子庙镇地处偏远山区，距离最近的县城二级医院需近 1 小时车程，加上群众居住分散，去县城二级医院看病就医十分不便；同时，卫生院占地面积小，房屋布局不合理，无法满足群众的就医需求。因此，在狮子庙建设一所综合医院将有效解决狮子庙镇及周边乡镇 3 万余群众的看病就医需求。

本项目医疗收入预测是基于狮子庙中心卫生院 2020-2022 年门诊收入、年门诊人次、次均费用、住院收入、床位数、床位使用率、床位日收入和人员经费、卫生材料费、药品费、其他费用在年度医疗收入占比的基础上，考虑同行业水平及谨慎性原则后预测得出。

根据狮子庙中心卫生院近 3 年财务报表数据，本项目运营后医疗收入为门诊收入和住院收入。狮子庙中心卫生院近 3 年门诊收入、门诊量、住院收入、床位数和床位使用率等数据如下：

狮子庙中心卫生院 2020 年-2022 年收入数据表

单位：万元

项目	2020 年	2021 年	2022 年	平均值	平均增长率	预测增幅
一、收入合计(万元)	862.46	836.22	1,074.61	924.43	12.73%	
1、门诊收入(万元)(③*④)	392.21	426.42	481.24	433.29	10.79%	
①天数(天/年)	365.00	365.00	365.00	365.00		
②每天门诊人次	124.00	131.00	136.00	130.00	4.73%	3.00%
③每年门诊人次(①*②)	45,221.00	47,645.00	49,477.00	47,447.67	4.60%	
④人均收费(元/人次)	86.73	89.50	97.27	91.17	5.93%	3.00%
2、住院收入(③*④)	470.25	409.80	593.37	491.14	15.97%	
①天数(天/年)	365.00	365.00	365.00	365.00		
编制床位	50.00	50.00	50.00	50.00	0.00%	
②每天使用床位	48.00	44.00	53.00	48.33	6.06%	
③床位使用率	96.00%	88.00%	106.00%	96.67%	6.06%	
④实际占用床位日(①*②)	17,520.00	16,060.00	19,345.00	17,641.67	6.06%	
⑤每床位日收费	268.41	255.17	306.73	276.77	7.64%	4.00%

①门诊收入：狮子庙中心卫生院 2020 年-2022 年门诊人次平均增长率为 4.73%，次均费用平均增长率为 5.93%，门诊收入平均增长率为 10.79%。

每天门诊人次预测：根据上述平均日门诊量与设置的床位数配比，基于谨慎原则，以 2020-2022 年每天平均门诊人次 130 人为基数，门诊人次参考平均增长率以 3%为增幅，增长至每天 200 人次视为满负荷运营，以后年度保持不变。

次均费用预测：以 2020-2022 年门诊次均费用 91.17 元为基数，基于谨慎性原则，参考次均费用平均增长率，以 3%为增幅测算。

则债券存续期内门诊收入合计 9,797.64 万元。

②住院收入：狮子庙中心卫生院 2020 年-2022 年实际占用床日数平均增长率 6.06%，住院床日单价平均增长率 7.64%，住院收入平均增长率 15.97%。

实际占用床日数预测：狮子庙中心卫生院目前在用床位 50 张，新建医院床位 100 张，以床位 100 张为基数，基于谨慎考虑，运营期第一年负荷率按照 70%，第二年按照 80%，第三年及以后年度按照 90%测算；

住院床日单价预测：以 2020-2022 年住院床日平均单价 276.77 元为基数，基于谨慎性原则，参考 2020-2022 年住院床日单价平均增长率，以 4%为增幅测算未来门诊次均费用，增至 500 元/人次后保持不变。

则债券存续期内住院收入合计 16,860.58 万元。

## 2) 养老床位护理收入

入住康养中心的老年人分为自理老人、介助老人和介护老人三种，具体分类标准如下：

①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。

②介助老人：年龄 70 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，日常生活需要部分协助方能完成如：穿衣、入厕、梳洗、进食等。

③介护老人：年龄在 80 岁以上，无自主行动能力，肢体有残疾，要借助器

械进行活动，大小便不能自控，位置移动需要协助，健忘、沟通判断能力弱等。

根据第七次全国人口普查公报，截至 2020 年 11 月，洛阳市常住人口为 7056699 人，其中 60 岁以上占比 18.31%，65 岁以上占比 12.97%。这标志着我国已经完全迈入人口老年型国家行列，并且是老龄化快速发展阶段，且随着人们观念的改变，会有更多的老人入住养老院。截至 2020 年 11 月，栾川县常住人口为 327121 人，其中 60 岁以上占比 17.2%。狮子庙镇辖 21 个行政村，180 个居民组，人口 2.1 万余人；狮子庙镇及周边乡镇总人口 3 万余人，按栾川县的老齡化程度，狮子庙镇及周边乡镇老人约 5100 人。但目前狮子庙镇及周边乡镇没有专业的养老机构，无法满足老年群体对养老服务的需求。

随着生活水平的提高，人口老龄化速度进一步加快近年来，随着我国高龄老年人、空巢老年人和失能老年人日益增多，迫切需要为老年人提供综合的、连续的、适宜的医疗服务。医疗康复与养老相结合的“医养结合”新型养老服务模式，有效解决了老人的养老及就医问题，不仅让群众“老有所依”，更让他们“老有所医”。国家推行医养结合，目的就是要通过“医”的加入，突破传统的养老服务模式，并利用“医”的成熟标准，提高养老服务的专业性，切实增强服务品质，提升养老服务质量。

近年来农村青壮年劳力的大量外出务工，受经济条件限制，加之人们思想观念的转变，传统家庭对老年人供养照料能力明显弱化，要求入院享受集中供养的五保和自费代养老人越来越多。老年人对健康和养生的更高追求使得医疗保健的结合成为养老行业的新趋势，这一新趋势直接催生了行业对养老机构医疗能力的新需求。据调查，具有医疗能力的养老院虽然成本较高，但入住率往往较高。本项目建设综合医院与养老中心，方便老人养老的同时，方便就医。

根据新浪财经披露的中国养老服务业现状，目前商业养老院用床空置率已高达 46%，但老人们却一床难求，原因归结为商业化养老院主要面对高收入人群，普通商业养老院每月费用大致在 4000-8000 元，高端商业养老院每月费用更是在 8000 元以上，而可供中等收入水平老年人选择的公办养老院价格虽低，却一床难求。本项目的建设，不仅可满足老年人养老就医服务需求，且为公办医院，定价较为合理，需求较高。

因目前栾川县辖区对养老机构并无相关收费标准的规定,故本项目参考周边地区同类别养老院项目收费情况进行取值。调查结果如下:

单位:元/床/月

名称	基本自理	半自理	不能自理
洛阳汉山养老高新区示范园	3,000.00	5,000.00	7,000.00
洛阳中隧医养结合康护中心	3,000.00	4,500.00	6,000.00
信阳市光山县养老服务中心	2,600.00	3,500.00	4,500.00
遂平县健康智慧谷项目之康养中心	2,600.00	3,500.00	4,500.00
洛阳康佑苑养老公寓	2,000.00-5,000.00		
信阳市平桥区颐养园养老院(自理、半护、专护)	3,500.00-6,000.00		
本项目取费标准	1,800.00	2,900.00	3,900.00

参考以上项目收费标准,并结合本项目实际环境和建设标准情况拟定医养入住收费方案如下:

床位类型	单位	床位数	收费标准(元/月·床)
自理型床位	床	40	1,800.00
介助型床位	床	80	2,900.00
介护型床位	床	80	3,900.00
合计	床	200	

本项目为有收益的公益性项目,基于谨慎性原则,债券存续期内收费价格不设涨幅。本项目作为配套设施完善的养老中心,项目建成后预计运营期第一年的入住率达到**70%**、第二年的入住率达到**80%**、第三年及以后入住率维持在**90%**。

债券存续期内养老床位护理收入共计**8,426.88**万元。

经测算,本项目债券存续期内经营收入合计**35,085.10**万元。

具体测算如下:

债券存续期间项目预期经营收入测算表

单位:万元

序号	项目	合计	建设期		运营期		
			第1年	第2年	第3年	第4年	第5年

序号	项目	合计	建设期		运营期		
			第1年	第2年	第3年	第4年	第5年
	经营收入				1,829.19	2,083.58	2,350.06
1	医疗收入				1,311.75	1,492.22	1,684.78
1.1	门诊收入	9,797.64			516.33	546.81	578.65
	每天门诊人数				142.00	146.00	150.00
	天数				365.00	365.00	365.00
	门诊总人数				51,830.00	53,290.00	54,750.00
	人均收费(元/次)				99.62	102.61	105.69
1.2	住院收入				795.42	945.41	1,106.13
	天数				365.00	365.00	365.00
	每天使用床位				100.00	100.00	100.00
	实际占用床位				36,500.00	36,500.00	36,500.00
	每床位日收费				311.32	323.77	336.72
	使用率				70%	80%	90%
2	养老床位护理收	8,426.88			517.44	591.36	665.28
	入住率				70%	80%	90%
2.1	自理型床位收入	984.96			60.48	69.12	77.76
	数量				40.00	40.00	40.00
	单价(元/月/床)				1,800.00	1,800.00	1,800.00
2.2	介助型床位收入	3,173.76			194.88	222.72	250.56
	数量				80.00	80.00	80.00
	单价(元/月/床)				2,900.00	2,900.00	2,900.00
2.3	介护型床位收入	4,268.16			262.08	299.52	336.96
	数量				80.00	80.00	80.00
	单价(元/月/床)				3,900.00	3,900.00	3,900.00

(续上表)

序号	项目	运营期				
		第6年	第7年	第8年	第9年	第10年
	经营收入	2,431.53	2,516.52	2,605.08	2,697.39	2,793.68
1	医疗收入	1,766.25	1,851.24	1,939.80	2,032.11	2,128.40
1.1	门诊收入	615.88	654.84	695.54	738.08	782.60
	每天门诊人数	155.00	160.00	165.00	170.00	175.00
	天数	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00
	门诊总人数	56,575.00	58,400.00	60,225.00	62,050.00	63,875.00
	人均收费(元/次)	108.86	112.13	115.49	118.95	122.52
1.2	住院收入	1,150.37	1,196.40	1,244.26	1,294.03	1,345.80
	天数	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00
	每天使用床位	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
	实际占用床位	36,500.00	36,500.00	36,500.00	36,500.00	36,500.00
	每床位日收费	350.19	364.20	378.77	393.92	409.68

序号	项目	运营期				
		第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年
	使用率	90%	90%	90%	90%	90%
2	养老床位护理收	665.28	665.28	665.28	665.28	665.28
	入住率	90%	90%	90%	90%	90%
2.1	自理型床位收入	77.76	77.76	77.76	77.76	77.76
	数量	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00
	单价（元/月/床）	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00
2.2	介助型床位收入	250.56	250.56	250.56	250.56	250.56
	数量	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00
	单价（元/月/床）	2,900.00	2,900.00	2,900.00	2,900.00	2,900.00
2.3	介护型床位收入	336.96	336.96	336.96	336.96	336.96
	数量	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00
	单价（元/月/床）	3,900.00	3,900.00	3,900.00	3,900.00	3,900.00

（续上表）

序号	项目	运营期				
		第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年
	经营收入	2,894.05	2,998.66	3,241.19	3,299.42	3,344.75
1	医疗收入	2,228.77	2,333.38	2,575.91	2,634.14	2,679.47
1.1	门诊收入	829.13	877.76	933.41	991.64	1,036.97
	每天门诊人数	180.00	185.00	191.00	197.00	200.00
	天数	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00
	门诊总人数	65,700.00	67,525.00	69,715.00	71,905.00	73,000.00
	人均收费(元/次)	126.20	129.99	133.89	137.91	142.05
1.2	住院收入	1,399.64	1,455.62	1,642.50	1,642.50	1,642.50
	天数	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00
	每天使用床位	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
	实际占用床位	36,500.00	36,500.00	36,500.00	36,500.00	36,500.00
	每床位日收费	426.07	443.11	500.00	500.00	500.00
	使用率	90%	90%	90%	90%	90%
2	养老床位护理收	665.28	665.28	665.28	665.28	665.28
	入住率	90%	90%	90%	90%	90%
2.1	自理型床位收入	77.76	77.76	77.76	77.76	77.76
	数量	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00
	单价（元/月/床）	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00
2.2	介助型床位收入	250.56	250.56	250.56	250.56	250.56
	数量	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00
	单价（元/月/床）	2,900.00	2,900.00	2,900.00	2,900.00	2,900.00
2.3	介护型床位收入	336.96	336.96	336.96	336.96	336.96
	数量	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00
	单价（元/月/床）	3,900.00	3,900.00	3,900.00	3,900.00	3,900.00

综上所述，本项目债券存续期内现金流入合计 35,085.10 万元。

## 2. 现金流出预测

栾川县人民医院狮子庙分院服务能力提升及医养康养建设项目现金流出包括经营成本支出和相关税费支出。

### (1) 经营成本

本项目经营成本包括医疗成本、养老床位护理成本、设备更新费。

#### 1) 医疗成本

根据狮子庙中心卫生院近 3 年财务数据，本项目运营成本包括人员经费、卫生材料费、药品费和其他费用支出。各项成本在年度医疗收入中占比情况如下表：

狮子庙中心卫生院 2020-2022 年成本结构表

单位：万元

项目	2020 年	2021 年	2022 年	平均占比
工资及福利	265.42	269.78	264.96	
占医疗收入比例	30.77%	32.26%	24.66%	29.20%
卫生材料费	116.83	77.02	79.90	
占医疗收入比例	13.55%	9.21%	7.44%	10.10%
药品费	249.03	206.11	253.00	
占医疗收入比例	28.87%	24.65%	23.54%	25.70%
其他费用	90.00	43.00	66.00	
占医疗收入比例	10.44%	5.14%	6.14%	7.20%

本次医疗成本测算按照 2020-2022 年各项成本在年度医疗收入中的平均占比测算。

#### 2) 养老床位护理成本

本项目经营成本包括工资及福利费、燃料动力费、原辅材料费、维修费、管理及其他费用。

##### ① 工资及福利费

参考《河南省社会办养老服务机构管理暂行办法》人员配备标准，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。本项目自理型床位 40 张，配备人员 5 人，介助型床位 80 张，配备人员 17 人，介护型床位 80 张，配备人员 28 人，

另外配备管理人员 3 人，共计 53 人。根据栾川县现有工资水平，并考虑项目行业工资水平，管理人员工资及福利按照 5.4 万元/人/年计算，护理人员工资及福利按照 3.6 万元/人/年计算。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%、1.80%，三年平均涨幅为 1.73%。基于谨慎性原则，工资及福利按照每年增长 1.8%。债券存续期内工资福利费共计 2,845.12 万元。

### ②燃料动力费

依照可行性研究报告相关能耗估算表，本项目医养中心年用水量 1.87 万吨，年用电量 83.91 万度。根据栾川县现行水费及电费收费标准，水费按照 3.8 元/吨，电费按照 0.75 元/度测算。债券存续期内燃料动力费共计 910.52 万元。

### ③原辅材料费

本项目核算原辅材料费主要为床位布置、护理用品等周转耗材以及卫生材料费。基于谨慎性原则，拟按照医养床位收入的 12%核算。债券存续期内原辅材料费共计 890.58 万元。

### ④维修维护费用

主要核算项目运营期间的日常维修维护及大修费用，考虑到运营期较长因素，按照项目投资总额的 0.4%计算。债券存续期内维修费用共计 652.47 万元。

### ⑤管理及其他费用

主要核算日常办公费、差旅费以及一些不可预见的费用，根据周边同类项目管理经验，按照项目工资福利费的 20%计算。债券存续期内管理及其他费用共计 340.33 万元。

## 3) 设备更新费用

通常医疗设备的更新年限如下：电子仪器及光学仪器类为 8 年，机械类医用电器为 10 年，放射性设备及其他耐用设备为 15 年。本项目考虑在运营期第 8 年，设备更新费用按照设备费用的 20%更新，运营期第 10 年，按照设备费用的 30%更新，债券存续期内设备更新费用共计 1,918.95 万元。

经测算,本项目债券存续期内经营成本合计 24,907.25 万元,具体测算如下:

债券存续期内项目预期经营成本测算表

单位:万元

序号	项目	合计	建设期		运营期		
			第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年
	经营成本	24,907.25			1,346.22	1,449.40	1,559.81
1	医疗成本	17,120.59			947.09	1,032.72	1,123.73
1.1	工资及福利	5,657.55			383.03	391.07	399.28
1.2	材料费	2,692.49			132.49	150.71	170.16
1.3	药品费	6,851.16			337.12	383.50	432.99
1.4	其他费用	1,919.39			94.45	107.44	121.30
2	养老床位护理成本	5,867.71			399.13	416.68	436.08
2.1	燃料动力费	910.52			70.04	70.04	70.04
2.1.1	电费	818.09			62.93	62.93	62.93
2.1.2	水费	92.43			7.11	7.11	7.11
2.2	原辅材料费	890.58			43.46	56.77	71.85
2.3	工资及福利费	2,845.12			196.20	199.73	203.33
2.4	维修费	652.47			50.19	50.19	50.19
2.5	管理及其他费用	569.02			39.24	39.95	40.67
3	设备更新费	1,918.95					

(续上表)

序号	项目	运营期				
		第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年
	经营成本	1,607.62	1,657.20	1,708.57	1,761.80	2,584.62
1	医疗成本	1,167.15	1,212.26	1,259.08	1,307.68	1,358.20
1.1	工资及福利	407.66	416.22	424.96	433.88	442.99
1.2	材料费	178.39	186.98	195.92	205.24	214.97
1.3	药品费	453.93	475.77	498.53	522.25	547.00
1.4	其他费用	127.17	133.29	139.67	146.31	153.24
2	养老床位护理成本	440.47	444.94	449.49	454.12	458.84
2.1	燃料动力费	70.04	70.04	70.04	70.04	70.04
2.1.1	电费	62.93	62.93	62.93	62.93	62.93
2.1.2	水费	7.11	7.11	7.11	7.11	7.11
2.2	原辅材料费	71.85	71.85	71.85	71.85	71.85
2.3	工资及福利费	206.99	210.72	214.51	218.37	222.30
2.4	维修费	50.19	50.19	50.19	50.19	50.19
2.5	管理及其他费用	41.40	42.14	42.90	43.67	44.46
3	设备更新费					767.58

(续上表)

序号	项目	运营期
----	----	-----

		第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年
	经营成本	1,874.30	3,085.03	2,052.64	2,092.64	2,127.40
1	医疗成本	1,410.66	1,465.14	1,579.14	1,614.07	1,643.67
1.1	工资及福利	452.29	461.79	471.49	481.39	491.50
1.2	材料费	225.11	235.67	260.17	266.05	270.63
1.3	药品费	572.79	599.68	662.01	676.97	688.62
1.4	其他费用	160.47	168.00	185.47	189.66	192.92
2	养老床位护理成本	463.64	468.52	473.50	478.57	483.73
2.1	燃料动力费	70.04	70.04	70.04	70.04	70.04
2.1.1	电费	62.93	62.93	62.93	62.93	62.93
2.1.2	水费	7.11	7.11	7.11	7.11	7.11
2.2	原辅材料费	71.85	71.85	71.85	71.85	71.85
2.3	工资及福利费	226.30	230.37	234.52	238.74	243.04
2.4	维修费	50.19	50.19	50.19	50.19	50.19
2.5	管理及其他费用	45.26	46.07	46.90	47.75	48.61
3	设备更新费		1,151.37			

## (2) 相关税费

本项目经营收入包括医疗收入、养老床位护理收入。

### 1) 医疗收入

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规定的免税增值税范围”，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，因此本项目医疗收入免征企业所得税。

### 2) 养老床位护理收入

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”的第一条第二项规定：“养老机构提供的养老服务免征增值税，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。

综上所述，本项目债券存续期内现金流出合计 24,907.25 万元。

### 3. 现金净流入

本项目债券存续期内预计现金流入 35,085.10 万元，即：经营收入 35,085.10 万元；现金流出 24,907.25 万元，其中：经营成本 24,907.25 万元，相关税费 0.00 万元；现金净流入 10,177.85 万元。

债券存续期间项目现金净流入测算表

单位：万元

序号	项目	合计	建设期		运营期		
			第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年
1	现金流入	35,085.10			1,829.19	2,083.58	2,350.06
1.1	经营收入	35,085.10			1,829.19	2,083.58	2,350.06
2	现金流出	24,907.25			1,346.22	1,449.40	1,559.81
2.1	经营成本	24,907.25			1,346.22	1,449.40	1,559.81
2.2	相关税费						
3	现金净流入	10,177.85			482.97	634.18	790.25

（续上表）

序号	项目	运营期				
		第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年
1	现金流入	2,431.53	2,516.52	2,605.08	2,697.39	2,793.68
1.1	经营收入	2,431.53	2,516.52	2,605.08	2,697.39	2,793.68
2	现金流出	1,607.62	1,657.20	1,708.57	1,761.80	2,584.62
2.1	经营成本	1,607.62	1,657.20	1,708.57	1,761.80	2,584.62
2.2	相关税费					
3	现金净流入	823.91	859.32	896.51	935.59	209.06

(续上表)

序号	项目	运营期				
		第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年
1	现金流入	2,894.05	2,998.66	3,241.19	3,299.42	3,344.75
1.1	经营收入	2,894.05	2,998.66	3,241.19	3,299.42	3,344.75
2	现金流出	1,874.30	3,085.03	2,052.64	2,092.64	2,127.40
2.1	经营成本	1,874.30	3,085.03	2,052.64	2,092.64	2,127.40
2.2	相关税费					
3	现金净流入	1,019.75	-86.37	1,188.55	1,206.78	1,217.35

#### 四、现金流覆盖融资本息情况

栾川县人民医院狮子庙分院服务能力提升及医养康养建设项目本息覆盖倍数表

单位：万元

年度	当年应付本金	当年应付利息	当年还本付息合计	项目收益
第 1 年		225.00	225.00	
第 2 年		225.00	225.00	
第 3 年		225.00	225.00	482.97
第 4 年		225.00	225.00	634.18
第 5 年		225.00	225.00	790.25
第 6 年	250.00	225.00	475.00	823.91
第 7 年	250.00	213.75	463.75	859.32
第 8 年	250.00	202.50	452.50	896.51
第 9 年	250.00	191.25	441.25	935.59
第 10 年	250.00	180.00	430.00	209.06
第 11 年	750.00	168.75	918.75	1,019.75
第 12 年	750.00	135.00	885.00	-86.37
第 13 年	750.00	101.25	851.25	1,188.55
第 14 年	750.00	67.50	817.50	1,206.78
第 15 年	750.00	33.75	783.75	1,217.35
合计	5,000.00	2,643.75	7,643.75	10,177.85
本息覆盖倍数	1.33			

经上述测算，在项目收益预测及其所能依据的各项假设前提下，本期债券存续期内项目预期收益对债券本息覆盖倍数为 1.33 倍，项目收益能够合理保障偿还专项债券本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

## 五、总体评价结果

综上所述，栾川县人民医院狮子庙分院服务能力提升及医养康养建设项目净收益能够完全覆盖项目还本付息，达到项目收益与融资自求平衡的要求。

## 六、相关风险提示

因各项经营收入、经营成本受到宏观经济、市场情况、相关政策等诸多因素影响，现实中可能存在不确定性，使项目收益产生一定的变动风险。

(本页无正文,为栾川县人民医院狮子庙分院服务能力提升及医养康养建设项目收益与融资自求平衡专项评价报告签字盖章页)

河南茂诚会计师事务所(普通合伙)



中国·郑州

中国注册会计师:



中国注册会计师:



二〇二三年三月二十二日

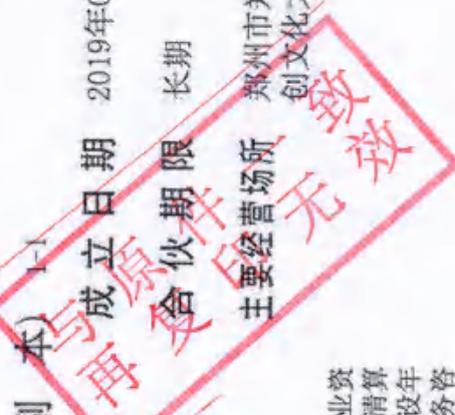


扫描二维码登录  
'国家企业信用  
信息公示系统'  
了解更多登记、监  
备案、许可、监  
管信息。



# 营业执照

(副本)



统一社会信用代码  
91410100MA4782H241

名称 河南茂诚会计师事务所(普通合伙) 成立日期 2019年08月12日

类型 合伙企业 合伙期限 长期

执行事务合伙人 谷爱革 主要经营场所 郑州市郑东新区平安大道博学路东融  
创文化大厦号楼11层023

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；税务审计；设计会计制度、担任会计顾问；  
项目可行性研究和项目评价；基建预决算审核；  
司法会计鉴定；企业管理咨询；法律、行政法规  
规定的其他业务。涉及许可经营项目，应取得相  
关部门许可后方可经营（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

2020年01月09日

市场主体应当于每年1月1日至3月31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.GSXL.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: 0010018

### 说明

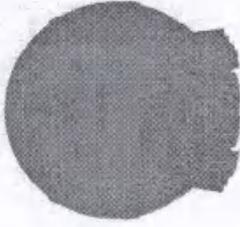
1. 《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。
2. 《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。  
《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。  
会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。

与原件印无



发证机关:

中华人民共和国财政部制



## 会计师事务所 执业证书



名称: 河南程德会计师事务所(普通合伙)

首席合伙人: 谷爱崧

主任会计师:

经营场所:

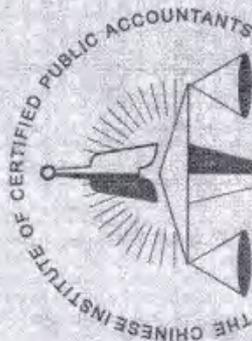
郑州市郑东新区平安大道博学路东融创文化大厦号楼11层023

组织形式: 普通合伙

执业证书编号: 41010186

批准执业文号: 豫财会(2020)10号

批准执业日期: 2020年06月19日



中国注册会计师协会

印件一律无效  
 印件一律无效

姓名 Full name 谷爱革  
 性别 Sex 女  
 出生日期 Date of birth 1978-11-10  
 工作单位 Working unit 瑞生会计师事务所(特殊普通合伙)河南分所  
 身份证号码 Identity card No. 412825197811108527



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.



谷爱革的年检二维码

2022年 9 月 23 日



侯礼萍

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.

1969-05-27

瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)(河南分所)

410105196905138428



与原件一致  
印无致

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

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.



侯礼萍的年检二维码

2021年 9 月 23 日

洛宁县人民医院分院建设项目  
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

# 洛宁县人民医院分院建设项目

## 项目收益与融资自求平衡

### 专项评价报告

上会豫报字（2021）第 0485 号

上会会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所接受委托，对洛宁县人民医院分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洛宁县人民医院分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

本项目拟申请政府专项债券 38,000.00 万元，已使用 2021 年河南省社会事业专项债券（十六期）债券资金 9,900.00 万元，利率 3.52%，期限十五年，每半年支付一次利息，到期还本并支付最后一次利息。

本项目拟继续申请债券资金 28,100.00 万元，假设债券票面利率 4.50%，期限十五年，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		9,900.00		9,900.00	348.48	348.48
第二年	9,900.00	18,400.00		28,300.00	1,176.48	1,176.48
第三年	28,300.00	3,600.00		31,900.00	1,338.48	1,338.48
第四年	31,900.00	3,000.00		34,900.00	1,473.48	1,473.48
第五年	34,900.00	3,100.00		38,000.00	1,612.98	1,612.98
第六年	38,000.00			38,000.00	1,612.98	1,612.98
第七年	38,000.00		920.00	37,080.00	1,612.98	2,532.98
第八年	37,080.00		1,100.00	35,980.00	1,571.58	2,671.58
第九年	35,980.00		1,250.00	34,730.00	1,522.08	2,772.08
第十年	34,730.00		1,405.00	33,325.00	1,465.83	2,870.83
第十一年	33,325.00		1,405.00	31,920.00	1,402.61	2,807.61
第十二年	31,920.00		3,245.00	28,675.00	1,339.38	4,584.38

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
第十三年	28,675.00		3,605.00	25,070.00	1,193.36	4,798.36
第十四年	25,070.00		3,905.00	21,165.00	1,031.13	4,936.13
第十五年	21,165.00		14,115.00	7,050.00	855.41	14,970.41
第十六年	7,050.00		4,215.00	2,835.00	317.25	4,532.25
第十七年	2,835.00		1,455.00	1,380.00	127.58	1,582.58
第十八年	1,380.00		915.00	465.00	62.10	977.10
第十九年	465.00		465.00		20.93	485.93
合计		38,000.00	38,000.00		20,085.10	58,085.10

## 二、项目净收益

### 1、基本假设条件及依据

洛宁县人民医院分院建设项目预计在债券存续期第六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。

根据洛宁县人民医院提供的项目资料和调查数据，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410,911.79万元，医疗成本合计为332,715.25万元。

### 2、项目净收益

以洛宁县人民医院分院建设项目运营后门诊收入、住院收入为基础，考虑项目运营后的人员经费、卫生材料费、药品费、水电费、维修费、其他费用等运营成本，按照保守性原则，可用于资金平衡净收益情况如下：

单位：万元

项目	第六年	第七年	第八年	第九年	第十年
项目净收益	4,216.76	4,497.89	5,060.12	5,622.36	5,622.36

(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
项目净收益	5,622.36	5,791.01	5,791.01	5,791.01	5,964.76

(续上表)

项目	第十六年	第十七年	第十八年	第十九年	合计
项目净收益	5,964.76	5,964.76	6,143.69	6,143.69	78,196.54

## 三、项目收益和现金流覆盖债券还本付息情况

项目收益为洛宁县人民医院分院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由县财政资金安排。在具体预测说明披露的各

项假设前提下，洛宁县人民医院分院建设项目本息覆盖倍数为 1.35。

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
78,196.54	58,085.10	20,111.44	1.35

#### 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，本次评价的洛宁县人民医院分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、本次评价结论仅供洛宁县人民医院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。

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



中国注册会计师:



中国注册会计师:



二〇二一年十二月二十五日

附件：

## 项目收益及现金流入预测说明

### 一、项目建设的背景

《洛阳市“十三五”卫生计生事业发展规划纲要》提出，我市将逐步实现基层首诊、双向转诊、急慢分治、上下联动；控制三级公立医院普通门诊规模，支持和引导病人优先到基层医疗卫生机构就诊，由基层医疗卫生机构逐步承担公立医院的普通门诊、康复和护理等服务；鼓励二级以上医院成立全科医学科；推动全科医生、家庭医生责任制，逐步实现签约服务；加强医联体建设，建立不同级别、不同类别城乡医疗机构或专科之间优势互补、分工协作的工作机制，大力发展面向基层和边远贫困地区的远程医疗协作网。

健康是民生之本，健康是发展之基。“人人享有基本医疗卫生服务”的卫生发展目标是促进人的全面发展、体现社会主义制度优越性的根本要求，这一目标充分体现了“发展为了人民，发展依靠人民，发展成果有人民共享”的社会发展观。人民群众在物质生活条件改善的同时，人们对就医条件和医疗水平的要求也在不断增加。近年来随着改革开放的不断深入，国民经济的快速增长，城乡居民收入的持续增加，城镇化、工业化、人口老龄化进程的加快人，人民群众的健康意识不断增强，为卫生事业的发展提供了强大的动力。

把人人享有基本卫生服务，提高全面健康水平作为加快发展卫生事业和全面改善人民生活的重要目标，着眼长远，面向未来，为了解决门诊和病房楼用房紧张和床位不足的局面，特提出了本项目的建设，该项目建成后不仅可以解决门诊和病房用房不足问题，同时使医院的服务层次得到了提升，改善就医环境，更好地满足人民群众就医的需要，增强综合服务能力，充分发挥出洛宁县人民医院的医疗实力，将成为立足洛宁、辐射洛阳市的一流现代化综合医院，更好地为保障人民群众健康和促进全县经济社会发展服务。

### 二、项目单位情况

本项目的申报单位为洛宁县人民医院，洛宁县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，具备以洛宁县人民医院分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	1241032841659704XH	名称	洛宁县人民医院
类型	事业单位	法定代表人	亢小迪
住所	河南省洛宁县康复路		
登记状态	存续（在营、开业、在册）		

### 三、项目概况

#### （一）项目位置

本项目建设地点位于洛宁县滨河大道北侧，福宁大道南侧。

#### （二）项目建设规模与内容

洛宁县人民医院分院建设项目总用地为 86,707.05 m<sup>2</sup>（130.064 亩），总建筑面积 103,888.54 m<sup>2</sup>，分为主院区 and 公共卫生医疗中心两大板块。主要包括主体工程、设备购置、县域紧密型医共体建设、轨道物流系统、智慧药房、医用纯水系统及室外配套等公用工程等。

1、主院区建设用地面积 53,682.67 m<sup>2</sup>（合计 80.5240 亩），建设 700 床位的综合医院。总建筑面积 87,468.54 m<sup>2</sup>，其中：地上建筑面积 72,668.98 m<sup>2</sup>，（门诊区 16,710.43 m<sup>2</sup>，医技区 18,830.99 m<sup>2</sup>，病房区 27,271.46 m<sup>2</sup>，食堂 3,408.23 m<sup>2</sup>，后勤综合楼 3,195.88 m<sup>2</sup>，配套用房 792.91 m<sup>2</sup>，科教综合楼 2,047.49 m<sup>2</sup>，变配电 288.91 m<sup>2</sup>，大门 122.68 m<sup>2</sup>），地下建筑面积为 14,799.56 m<sup>2</sup>（其中普通车库 6,490.13 m<sup>2</sup>，人防 8,309.43 m<sup>2</sup>）。建筑基底总面积 13,923.90 m<sup>2</sup>，建筑高度 38.850m，容积率 0.97，建筑密度 16.06%，绿地率 35.10%，机动停车位（地上机动车停车位 293 辆，地下机动车停车位 289 辆），非机动车停车位 727 辆，救护车停车位 8 辆。

2、公共卫生医疗中心建设用地面积 33,024.38 m<sup>2</sup>（约 49.54 亩），建设感染性疾病综合楼 1 栋，设置 200 床位，总建筑面积 16,420.00 m<sup>2</sup>。其中地上建筑面积 11,300.00 m<sup>2</sup>，地下建筑面积 5,120 m<sup>2</sup>。

#### 3、轨道物流系统

现代化医院建设是医院发展规划中重要的战略目标，其中，医院物流改革十分必要。根据医院实际情况，绘制物流传输路线图，采用气动物流传输系统、自动引导车传输系统、垂直升降式和水平回转仓储物流系统，解决了物品以及手术

室等核心部门的只能通过电梯运输问题,实现了全覆盖的医院智能物流平台的构建。

#### 4、智慧药房

通过建立洛宁县人民医院分院药房的自动化和信息化,拓展药学服务类型并提高医院药学服务质量。通过调整药房的布局、设备对接、品种匹配与调试等工作,显著降低了患者候药时间,降低了药师的工作强度,实现了药学服务的多元化。自动化和信息化技术的应用,实现了药师的价值,发挥了他们在药学领域的专长,对提高医院整体服务水平、创建和谐互信的医患关系起到了积极的推动作用。

#### 5、医用纯水系统

医用纯水系统主要由预处理系统、中央主机系统、控制系统、检验用水后处理系统、二级清洗用水后处理系统、血透用水后处理系统、清洗用水后处理系统、软化水后处理系统等系统处理后经输送管网输送至各科室。

#### 6、县域紧密型医共体建设

主要包含完善医疗资源整合与共享机制,形成县、乡、村三级医疗卫生机构分工协作机制,探索实现“七统一”管理机制(医共体内实行行政、人员、财务、业务、信息、绩效、药械“七统一管理”)。信息化建设主要包含进一步完善医院内部信息化建设,重点加强 PACS、Lis 系统、电子病历、移动医护、无纸化办公、OA、手麻系统、院感等系统建设,同时升级计算机中心机房,建立县域信息中心,建立远程心电网络,实现医学影像中心、心电诊断中心、医学检验中心、高血压中心、胸痛中心、卒中中心数据共享。

### (三) 投资估算与资金筹措方式

#### 1、投资估算

本项目总投资估算为 48,561.90 万元。其中:工程费用 36,522.76 万元,设备购置及安装费 4,677.20 万元,工程建设其他费用 1,520.33 万元,预备费 1,281.61 万元,融资费用 4,560.00 万元。投资估算如下表所示:

序号	费用工程	估算价值（万元）					经济技术指标			
		建筑工程	安装工程	设备购置	其他费用	合计	单位	工程量	单位价值（万元）	备注
一	工程费用					36522.76				
1	主院区					24648.72				
1.1	1#楼-A 座门诊区	3342.09	835.52			4177.61	m <sup>2</sup>	16710.43	0.25	
1.2	1#楼-B 座医技区	3766.20	941.55			4707.75	m <sup>2</sup>	18830.99	0.25	
1.3	1#楼-C 座病房区	5454.29	1363.57			6817.87	m <sup>2</sup>	27271.46	0.25	
1.4	2#楼食堂	681.65	170.41			852.06	m <sup>2</sup>	3408.23	0.25	
1.5	3#楼后勤综合楼	639.18	159.79			798.97	m <sup>2</sup>	3195.88	0.25	
1.6	4#楼配套用房	158.58	39.65			198.23	m <sup>2</sup>	792.91	0.25	
1.7	5#楼科教综合楼	409.50	102.37			511.87	m <sup>2</sup>	2047.49	0.25	
1.8	6#楼变配电	57.78	14.45			72.23	m <sup>2</sup>	288.91	0.25	
1.9	地下建筑面积	3551.89	887.97			4439.87	m <sup>2</sup>	14799.56	0.3	
1.10	ICU 病房、NICU 病房、CCU 病房、血液净化室		192.46	769.82		962.28	m <sup>2</sup>	4374	0.22	
1.11	门诊日间手术间 3 个、病区手术间 12 个					1110.00				
2	公共卫生医疗中心					4696.00				
2.1	综合楼	2169.60	542.40			2712.00	m <sup>2</sup>	11300	0.24	
2.2	地下建筑面积	1228.80	307.20			1536.00	m <sup>2</sup>	5120	0.3	
2.3	污水处理站	268.80	179.20			448.00	m <sup>3</sup>	700	0.64	
3	室外配套工程					1718.04				
3.1	道路、广场及硬化	231.48				231.48	m <sup>2</sup>	14467.2	0.016	

3.2	绿化及景观	782.29	138.05			920.34	m²	26295.54	0.035	
3.3	给水管网	45.63	8.05			53.68	m²	53682.67	0.001	
3.4	污水、雨水管网	114.08	20.13			134.21	m²	53682.67	0.0025	
3.5	供热管网	91.26	16.10			107.37	m²	53682.67	0.002	
3.6	电缆及照明工程	96.63	144.94			241.57	m²	53682.67	0.0045	
3.7	围墙	19.58				19.58	m	979	0.02	
3.8	大门	8.83	0.98			9.81	m²	122.68	0.08	
4	县域紧密型医共体建设	118.00	354.00	1528.00	360.00	2360.00				
5	轨道物流系统					1800.00				
6	智慧药房					500.00				
7	医用纯水系统		240.00	560.00		800.00				
二	设备购置					4677.20				
1	核磁共振			700.00		700.00	套	1.00	700.00	
2	全身彩超			440.00		440.00	套	2.00	220.00	
3	四维彩超			500.00		500.00	套	2.00	250.00	
4	DSA			450.00		450.00	套	1.00	450.00	
5	64 排 CT			1000.00		1000.00	套	1.00	1000.00	
6	16 排 CT			1000.00		1000.00	套	2.00	500.00	
7	呼吸机			80.00		80.00	套	2.00	40.00	
8	病床			50.00		50.00	套	200.00	0.25	
9	病床			167.20		167.20	套	760.00	0.22	
10	DR			150.00		150.00	套	1.00	150.00	
11	创伤中心					69.00				

11.1	医用控温仪（冰帽、控温毯）		0.75	4.25		5.00	套	1.00	5.00	
11.2	血气分析仪		1.35	7.65		9.00	套	1.00	9.00	
11.3	带压力传感器的心电监护仪		1.05	5.95		7.00	套	1.00	7.00	
11.4	无创呼吸机		5.40	30.60		36.00	台	3.00	12.00	
11.5	空气肢体压力治疗仪		1.80	10.20		12.00	套	8.00	1.50	
12	高危孕产妇救治中心					71.00				
12.1	胎儿中心监护		5.40	30.60		36.00	套	12.00	3.00	
12.2	动态脑电图		2.70	15.30		18.00	套	6.00	3.00	
12.3	带压力传感器的心电监护仪		1.20	6.80		8.00	套	2.00	4.00	
12.4	无创呼吸机		1.35	7.65		9.00	台	3.00	3.00	
三	工程建设其他费用					1520.33				
1	前期咨询费				61.80	61.80				发改价格【2015】 299号
2	建设单位管理费				82.40	82.40				财建[2016]504号
3	工程勘察、设计费				741.60	741.60				发改价格【2015】 299号
4	工程监理费				329.60	329.60				工程建设监理收费标准(发改价格【2007】670号)
5	招标代理服务				41.20	41.20				豫发改收费(2011) 627号
6	工程造价咨询费				61.80	61.80				发改收费(2008) 2510号
7	施工图设计审查费				41.20	41.20				
8	工程保险费				160.73	160.73				

四	预备费					1281.61				
1	基本预备费				1281.61	1281.61			3.00%	
2	价差预备费									
五	融资费用					4560.00			4.00%	
六	总投资					48561.90				

## 2、资金筹措和使用计划

### (1) 项目资金来源

项目总投资为 48,561.90 万元，其中：计划申请使用专项债券资金 38,000.00 万元，项目资本金 10,561.90 万元，由财政资金安排，占项目总投资的 21.75%，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）	10,561.90	21.75%
债券资金	38,000.00	78.25%
其它资金		
合计	48,561.90	100.00%

### (2) 项目资金使用计划

本项目总投资 48,561.90 万元，拟申请专项债券资金 38,000.00 万元，剩余资金 10,561.90 万元通过县财政安排。建设期需支付的资金利息由财政资金统筹安排。项目资金使用计划如下表所示：

资金使用计划表

单位：万元

序号	项目	合计	建设期				
			2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年
一	总投资	48,561.90	12,900.00	21,400.00	5,600.00	4,000.00	4,661.90
二	资金筹措	48,561.90	12,900.00	21,400.00	5,600.00	4,000.00	4,661.90
1	发行债券	38,000.00	9,900.00	18,400.00	3,600.00	3,000.00	3,100.00
2	资本金	10,561.90	3,000.00	3,000.00	2,000.00	1,000.00	1,561.90

### (四) 债券使用合规性

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、项目建设单位基本情况

名称：洛宁县人民医院

住所：河南省洛宁县康复路

法定代表人：亢小迪

经费来源：财政补助与事业收入

开办资金：602.9 万元

举办单位：洛宁县卫生和计划生育委员会

## 五、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

洛宁县人民医院分院建设项目主要收入来源为项目运营后门诊收入、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、本项目债券资金申请单位为洛宁县人民医院，建设主体为洛宁县人民医院。项目建成后，项目资产登记到洛宁县人民医院名下，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

本项目主要为门诊和住院收入，项目建成后，洛宁县人民医院通过招聘专业人员组成运营团队来运行该项目。

#### 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，洛宁县人民医院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、医疗收入预测

根据洛宁县人民医院 2018 年-2020 年 1-7 月运营情况，本项目运营后医疗收入为门诊收入、住院收入。洛宁县人民医院 2018 年-2020 年 1-7 月门诊收入、住院收入、床位数、住院次均费用等数据如下表：

洛宁县人民医院 2018 年-2020 年 1-7 月收入数据表

项目	2018 年	2019 年	2020 年 1-7 月
门诊收入(元)	79,905,028.04	88,302,515.31	48,775,827.32
住院收入(元)	139,260,888.18	152,549,150.35	81,617,375.18
医疗收入合计(元)	219,165,916.22	240,851,665.66	130,393,202.49
床位数(张)	500	500	500
住院人次(人)	30,640.46	30,774.49	16,274.65
住院次均费用(元)	4,545.00	4,957.00	5,015.00

本项目建设期 3 年，预计在第四年正式投入运营，如上表所示，洛宁县人民医院 2018 年-2020 年 1-7 月门诊收入与住院收入成递增趋势（由于受新冠肺炎影响，2020 年 1-7 月份收入与同期相比有所下降），本次预测参考洛宁县人民医院 2018 年、2019 年门诊收入与住院收入数据，2019 年与 2018 年相比，住院收入与门诊收入的增长率分别为 9.54%、10.51%。

洛宁县人民医院编制床位 500 张，本项目建成后，编制床位达到 960 张。本次预测基于谨慎性原则，本项目建成后，运营期首年（即第四年）的住院量按 2019 年的住院量上浮 30%，门诊收入在 2019 年的基础上上浮 10%，以后年度门诊收入和住院收入每年按 3%的比例递增，运营期前三年运营负荷分别为 75%、80%、90%，以后年度运营负荷为 100%，在债券存续期内医疗收入预测如下表：

医疗收入预测表

单位：万元

项目	第六年	第七年	第八年	第九年	第十年
门诊收入	7,284.96	7,770.62	8,741.95	9,713.28	9,713.28
住院收入	14,873.54	15,865.11	17,848.25	19,831.39	19,831.39
小计	22,158.50	23,635.73	26,590.20	29,544.67	29,544.67

(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
门诊收入	9,713.28	10,004.68	10,004.68	10,004.68	10,304.82
住院收入	19,831.39	20,426.33	20,426.33	20,426.33	21,039.12

项目	第十一年	第十二年	第十三年	第十四年	第十五年
小计	29,544.67	30,431.01	30,431.01	30,431.01	31,343.94

(续上表)

项目	第十六年	第十七年	第十八年	第十九年	合计
门诊收入	10,304.82	10,304.82	10,613.96	10,613.96	135,093.79
住院收入	21,039.12	21,039.12	21,670.29	21,670.29	275,818.00
小计	31,343.94	31,343.94	32,284.25	32,284.25	410,911.79

## 2、医疗成本的预测

根据洛宁县人民医院 2018 年-2020 年 1-7 月运营情况，本项目运营成本包括人员经费、卫生材料费、药品费、办公费、水电费、维修费、其他费用等支出。洛宁县人民医院 2018 年-2020 年 1-7 月人员经费、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：

洛宁县人民医院 2018 年-2020 年 1-7 月成本结构表

单位：万元

项目	2018 年	2019 年	2020 年 1-7 月	合计
人员经费	7,794.05	8,239.61	4,448.85	20,482.51
占医疗收入比例	35.56%	34.21%	34.12%	34.69%
卫生材料费	4,407.74	4,925.62	2,510.48	11,843.85
占医疗收入比例	20.11%	20.45%	19.25%	20.06%
药品费	3,523.39	3,890.03	2,295.23	9,708.65
占医疗收入比例	16.08%	16.15%	17.60%	16.44%
办公费	0.17	0.91	0.20	1.28
占医疗收入比例	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
水电费	319.92	287.12	106.39	713.43
占医疗收入比例	1.46%	1.19%	0.82%	1.21%
维修费	392.64	283.67	86.05	762.36
占医疗收入比例	1.79%	1.18%	0.66%	1.29%
其他费用	1,591.44	2,097.77	1,073.80	4,763.01
占医疗收入比例	7.26%	8.71%	8.24%	8.07%
固定资产折旧	767.03	767.67	413.34	1,948.05
占医疗收入比例	3.50%	3.19%	3.17%	3.30%
无形资产摊销	30.62	32.33	2.26	65.21
占医疗收入比例	0.14%	0.13%	0.02%	0.11%
风险金	51.00	40.98	29.62	121.59
占医疗收入比例	0.23%	0.17%	0.23%	0.21%

项目	2018年	2019年	2020年1-7月	合计
医疗成本合计	18,878.01	20,565.72	10,966.22	50,409.95
占医疗收入比例	86.14%	85.39%	84.10%	85.38%
医疗成本扣除非付现成本及非经常性支出占医疗收入的比例	82.26%	81.90%	80.69%	81.77%

如上表所示：洛宁县人民医院 2018 年-2020 年 1-7 月医疗成本占医疗收入比例呈下降趋势，固定资产折旧（占医疗收入的 3.30%）、无形资产摊销（占医疗收入的 0.11%）与风险金（占医疗收入的 0.21%）为非付现成本，本次将不再预测，本项目运营后付现成本主要有人员经费、卫生材料费、药品费、水电费、维修费用、其他费用等，本次预测将按照 2018 年-2020 年 1-7 月累计金额占累计医疗收入占比测算，由于本项目为新建医院项目实施后维修费将大幅下降，维修费本次预测按照收入的 0.5%测算。因此人员经费、卫生材料费、药品费、水电费、维修费用、其他费用分别占医疗收入的比例为 34.69%、20.06%、16.44%、1.21%、0.5%、8.07%，在债券存续期内医疗成本测算如下表：

### 医疗成本预测

单位：万元

项目	第六年	第七年	第八年	第九年	第十年
人员经费	7,686.78	8,199.23	9,224.14	10,249.05	10,249.05
卫生材料费	4,445.00	4,741.33	5,333.99	5,926.66	5,926.66
药品费	3,642.86	3,885.71	4,371.43	4,857.14	4,857.14
水电费	268.12	285.99	321.74	357.49	357.49
维修费	110.79	118.18	132.95	147.72	147.72
其他费用	1,788.19	1,907.40	2,145.83	2,384.25	2,384.25
小计	17,941.74	19,137.84	21,530.08	23,922.31	23,922.31

（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
人员经费	10,249.05	10,556.52	10,556.52	10,556.52	10,873.21
卫生材料费	5,926.66	6,104.46	6,104.46	6,104.46	6,287.59
药品费	4,857.14	5,002.86	5,002.86	5,002.86	5,152.94
水电费	357.49	368.22	368.22	368.22	379.26
维修费	147.72	152.16	152.16	152.16	156.72

项目	第十一年	第十二年	第十三年	第十四年	第十五年
其他费用	2,384.25	2,455.78	2,455.78	2,455.78	2,529.46
小计	23,922.31	24,640.00	24,640.00	24,640.00	25,379.18

(续上表)

项目	第十六年	第十七年	第十八年	第十九年	合计
人员经费	10,873.21	10,873.21	11,199.41	11,199.41	142,545.31
卫生材料费	6,287.59	6,287.59	6,476.22	6,476.22	82,428.89
药品费	5,152.94	5,152.94	5,307.53	5,307.53	67,553.88
水电费	379.26	379.26	390.64	390.64	4,972.04
维修费	156.72	156.72	161.42	161.42	2,054.56
其他费用	2,529.46	2,529.46	2,605.34	2,605.34	33,160.57
小计	25,379.18	25,379.18	26,140.56	26,140.56	332,715.25

### 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，本项目诊疗收入属于（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，本项目门诊收入、住院收入免征所得税。

### 4、项目现金净流入

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：

#### 现金净流入预测

单位：万元

年度	医疗收入	医疗成本	现金净流入
第六年	22,158.50	17,941.74	4,216.76
第七年	23,635.73	19,137.84	4,497.89

年度	医疗收入	医疗成本	现金净流入
第八年	26,590.20	21,530.08	5,060.12
第九年	29,544.67	23,922.31	5,622.36
第十年	29,544.67	23,922.31	5,622.36
第十一年	29,544.67	23,922.31	5,622.36
第十二年	30,431.01	24,640.00	5,791.01
第十三年	30,431.01	24,640.00	5,791.01
第十四年	30,431.01	24,640.00	5,791.01
第十五年	31,343.94	25,379.18	5,964.76
第十六年	31,343.94	25,379.18	5,964.76
第十七年	31,343.94	25,379.18	5,964.76
第十八年	32,284.25	26,140.56	6,143.69
第十九年	32,284.25	26,140.56	6,143.69
合计	410,911.79	332,715.25	78,196.54

#### (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 38,000.00 万元，已使用 2021 年河南省社会事业专项债券（十六期）债券资金 9,900.00 万元，利率 3.52%，期限十五年，每半年支付一次利息，到期还本并支付最后一次利息。

本项目拟继续申请债券资金 28,100.00 万元，期限十五年，假设债券票面利率 4.50%，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%，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	-	348.48	348.48	-
第二年	-	1,176.48	1,176.48	-
第三年	-	1,338.48	1,338.48	-
第四年	-	1,473.48	1,473.48	
第五年	-	1,612.98	1,612.98	
第六年	-	1,612.98	1,612.98	4,216.76
第七年	920.00	1,612.98	2,532.98	4,497.89
第八年	1,100.00	1,571.58	2,671.58	5,060.12
第九年	1,250.00	1,522.08	2,772.08	5,622.36

年份	本金	利息	当年还本付息合计	项目收益
第十年	1,405.00	1,465.83	2,870.83	5,622.36
第十一年	1,405.00	1,402.61	2,807.61	5,622.36
第十二年	3,245.00	1,339.38	4,584.38	5,791.01
第十三年	3,605.00	1,193.36	4,798.36	5,791.01
第十四年	3,905.00	1,031.13	4,936.13	5,791.01
第十五年	14,115.00	855.41	14,970.41	5,964.76
第十六年	4,215.00	317.25	4,532.25	5,964.76
第十七年	1,455.00	127.58	1,582.58	5,964.76
第十八年	915.00	62.10	977.10	6,143.69
第十九年	465.00	20.93	485.93	6,143.69
合计	38,000.00	20,085.10	58,085.10	78,196.54
本息覆盖倍数	1.35			

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 1.35，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》。



# 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

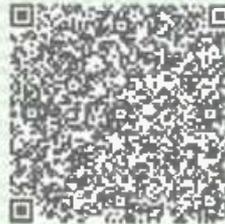


姓名: 王永强  
 Full name: 王永强  
 性别: 男  
 Sex: 男  
 出生日期: 1974-04-20  
 Date of birth: 1974-04-20  
 工作单位: 上海会计师事务所(普通合伙)河南分所  
 Working unit: 上海会计师事务所(普通合伙)河南分所  
 身份证号码: 412925197404204254  
 Identity card No.: 412925197404204254



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 Full name 魏永广  
性别 Sex 男  
出生日期 Date of Birth 1972-08-18  
工作单位 Working unit 河南中正会计师事务所(普通合伙)  
身份证号码 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

**洛宁县中医院中医服务能力提升设备采购项目  
收益与融资自求平衡  
专项评价报告**

和信咨字（2022）第 090917 号



和信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

二〇二二年七月六日



# 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方式.....	4
四、应付债券本息情况.....	6
五、经营现金流分析.....	7
（一）基本假设条件及依据.....	7
（二）项目运营模式分析.....	7
（三）项目运营收入分析.....	8
（四）项目运营成本分析.....	9
（五）净收益分析.....	12
（六）现金流分析.....	12
（七）本息覆盖倍数.....	17
六、总体评价结果.....	17
七、使用限制.....	18

# 洛宁县中医院中医服务能力提升设备采购项目

## 收益与融资自求平衡

### 专项评价报告

和信咨字（2022）第 090917 号

我们接受委托，对洛宁县中医院中医服务能力提升设备采购项目（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，了解洛宁县中医院中医服务能力提升设备采购项目收益与融资自求平衡情况后而实施的。洛宁县中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。我们的责任是根据洛宁县中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洛宁县中医院中医服务能力提升设备采购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 2022 年 7 月 6 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洛宁县中医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”	指洛宁县中医院中医服务能力提升设备采购项目

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洛宁县陈吴乡新宁路北侧(新宁大道 136 号)。

##### 2.项目参与主体

洛宁县卫生健康委员会为本项目主管部门。洛宁县中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：

名称	洛宁县中医院
统一社会信用代码	12410328416597226K
住所	河南省洛宁县凤翼路中段
负责人	李学东
登记机关	洛宁县卫生健康委员会

洛宁县中医院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。

##### 3.建设规模与内容

根据洛宁县发展和改革委员会《关于洛宁县中医院中医服务能力提升设备采购项目可行性研究报告的批复》（宁发改审批〔2022〕131号）文件以及《洛宁县中医院中医服务能力提升设备采购项目可行性研究报告》：为满足广大患者就诊需求，结合洛宁县中医院医疗工作实际，需采购设备如下：包含 C 臂一台、1.5T 核磁共振一台、64 排 CT 一台、四维彩超一台、彩超一台、肠镜一台、血液透析机一批、中

医康复中心设备一批、医养结合中心设备一批、中药制剂室设备一批、负压救护车 2 辆、信息化系统一套。

### (二) 项目建设周期

本项目计划建设周期 36 个月，预计开工日期为 2023 年 6 月，预计完工时间为 2026 年 5 月。

### (三) 投资估算与资金筹措方式

#### 1. 投资估算

本项目总投资估算为 8,040.00 万元，其中设备购置费用为 5,590.00 万元，信息化系统设备提升费用为 2,450.00 万元。项目投资估算表如下：

金额单位：人民币万元

序号	设备名称	数量 (台/套)	单价 (万元)	合计
一-	设备购置费			5,590.00
1	C 臂	1	1,450.00	1,450.00
2	1.5T 核磁共振	1	1,250.00	1,250.00
3	64 排 CT	1	850.00	850.00
4	四维彩超	1	220.00	220.00
5	彩超一台	1	120.00	120.00
6	肠镜	1	35.00	35.00
7	血液透析机	1	280.00	280.00
8	中医康复中心设备	1	200.00	200.00
9	医养结合中心设备	1	350.00	350.00
10	中药制剂室设备	1	750.00	750.00
11	负压救护车	2	42.50	85.00
二	信息化系统设备提升			2,450.00
1	硬件设备			1,060.00
2	配套软件			1,390.00
三	总投资			8,040.00

备注：本表格中若出现合计数与所列数值合计不符，为四舍五入

所致。

## 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	金额	占比
财政预算资金	1,640.00	20.40%
专项债券资金	6,400.00	79.60%
合计	8,040.00	100.00%

除专项债券及财政预算资金投入外，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。

## 3.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

资金来源	第一年	第二年	第三年	金额
财政预算资金	500.00	640.00	500.00	1,640.00
专项债券资金	2,500.00		3900.00	6,400.00
合计	3,000.00	640.00	4,400.00	8,040.00
占比	37.31%	0.80%	54.72%	100.00%

注：项目建设期债券利息由医院自有资金进行支付。

## 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，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。

#### 四、应付债券本息情况

本项目计划申请使用债券资金总额 6,400.00 万元。其中：已于 2023 年发行债券资金 2,500.00 万元，2025 年计划申请专项债券 3,900.00 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%。本项目申请债券还本付息情况如下：

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		2,500.00		2,500.00	4.50%	112.50	112.50
第 2 年	2,500.00			2,500.00	4.50%	112.50	112.50
第 3 年	2,500.00	3,900.00		6,400.00	4.50%	288.00	288.00
第 4 年	6,400.00			6,400.00	4.50%	288.00	288.00
第 5 年	6,400.00			6,400.00	4.50%	288.00	288.00
第 6 年	6,400.00		125.00	6,275.00	4.50%	288.00	413.00
第 7 年	6,275.00		125.00	6,150.00	4.50%	282.38	407.38
第 8 年	6,150.00		320.00	5,830.00	4.50%	276.75	596.75
第 9 年	5,830.00		320.00	5,510.00	4.50%	262.35	582.35
第 10 年	5,510.00		320.00	5,190.00	4.50%	247.95	567.95
第 11 年	5,190.00		570.00	4,620.00	4.50%	233.55	803.55
第 12 年	4,620.00		570.00	4,050.00	4.50%	207.90	777.90
第 13 年	4,050.00		960.00	3,090.00	4.50%	182.25	1,142.25
第 14 年	3,090.00		960.00	2,130.00	4.50%	139.05	1,099.05
第 15 年	2,130.00		960.00	1,170.00	4.50%	95.85	1,055.85
第 16 年	1,170.00		585.00	585.00	4.50%	52.65	637.65
第 17 年	585.00		585.00		4.50%	26.33	611.33
合计		6,400.00	6,400.00			3,384.00	9,784.00

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，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%。考虑物价上涨因素，部分支出项目价格增长标准按照2.10%的平均增长率逐年递增；

8.建设期运营收益预测假设：本项目债券总存续期17年，建设36个月，项目建设期内不影响医院正常经营，医院自身经营收入收益期17年。

### （二）项目运营模式分析

本项目债券资金申请单位为洛宁县中医院，项目资产登记单位为洛宁县中医院。洛宁县中医院为洛宁县卫生健康委员会举办的事业单位，负责项目的建设运营。

项目债券资金到位后洛宁县中医院根据项目施工进度向洛宁县卫生健康委员会、洛宁县财政局申请资金使用，审批通过后，由洛宁县财政局将对应金额的债券资金拨付至洛宁县中医院，再由洛宁县中医院支付至项目施工单位。

项目运营期内，洛宁县卫生健康委员会负责督促洛宁县中医院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。

### （三）项目运营收入分析

本项目以洛宁县中医院经营收入中门诊收入及住院收入为还款来源。

考虑新冠疫情（2020年初武汉疫情爆发）的影响，且2019年还未有疫情，国内疫情越来越常态化，疫情防控各项措施也越来越好，基于谨慎性原则，本项目收益根据新冠疫情爆发之后的近两年财务数据预测其各项财务指标的未来增长率，情况如下：

金额单位：人民币万元

项目	基础数据		近两年平均增长率	预测增长率
	2020年	2021年		
一、医疗收入	5,684.02	5,241.74		
1、门诊收入（万元）（③*④）	1,318.20	1,482.45		
①年/天	365.00	365.00		
②每天门诊人次	497	501	0.73%	
③每年门诊人次（①*②）	181,545	182,873		
④人均收费(元/人次)	72.61	81.06	11.64%	3.00%
2、住院收入（③*④）	4,365.82	3,759.29		
①年/天	365.00	365.00		
②每天使用床位	553	585	5.83%	2.00%
③实际占用床位日（①*②）	201,704	213,458		
④每床位日收费	216.45	176.11	-18.63%	

#### 1.门诊收入

近两年每天门诊人次平均增长率 0.73%，预测期内以 2021 年每天门诊人次数据为基础，即 501 人次进行测算，且运营期内不考虑增长。

近两年门诊人均收费平均增长率 11.64%，预测期内第一年以 2021 年人均收费的数据为基础，即 81.06 元/人进行测算，考虑物价上涨因

素，此后每年增长率为 3.00%，增长至债券存续期第 10 年不再增加。

## 2.住院收入

近两年每天使用床位平均增长率 5.83%，预测期前五年按照 2021 年平均每天使用床位数据为基础，即每天使用床位为 585 床进行测算，此后考虑到医院医疗能力提升，从债券存续期第 6 年开始，每天使用床位每年增长 2.00%。

近两年每床位日收费平均增长率为-18.63%，预测期内以 2020-2021 年每床位日收费的平均数据，即 196.28 元/床次进行测算，且运营期内不考虑增长。

### （四）项目运营成本分析

本项目主要成本为人员费用、医疗费用、其他费用和财政补助抵减。

根据医院近两年各项支出的历史数据，预测其成本占收入的比重，如下：

金额单位：人民币万元

项目	基础数据		近两年支出占收入比平均值	预测支出占收入比
	2020 年	2021 年		
二、支出合计	1,757.40	5,084.60		
1、人员费用	2,451.47	1,934.88	40.15%	40.20%
2、医疗费用	3,055.94	2,576.82	51.55%	51.80%
3、其它费用	1,043.75	857.45	17.40%	18.00%
4、财政补助抵减	-4,793.76	-284.55	-42.60%	-32.00%

预测期内各项费用按照近 2 年占收入的平均比例进行测算。

人员费用的近两年支出占收入比的平均值为 40.15%，预测期内前两年按营业收入的 40.20% 进行测算，此后考虑物价上涨因素，该成本每年增长 2.50%。

医疗费用的近两年支出占收入比的平均值为 51.55%，预测期内按

营业收入 51.80%的进行测算。

其他费用的近两年支出占收入比的平均值为 17.40%，预测期内按营业收入的 18.00%进行测算。

财政补助抵减近两年占人员费用、医疗费用、其他费用合计的平均比值为-42.60%，预测期第一年财政补助抵减按占人员费用、医疗费用、其他费用合计的比值 32.00%测算，此后每年保持不变。

洛宁县中医院目前需要偿还的存量债务余额为 5,971.00 万元，其中银行贷款 3,320.00 万元，其他借款为 2,651.00 万元，考虑到借款利息已在本项目成本其他费用中测算，存量债务 5,971.00 万元偿还计划如下：

金额单位：人民币万元

年度	偿还金额
2022 年	100.00
2023 年	2,150.00
2025 年	1,070.00
2028 年	2,651.00

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。

### (五) 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：

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
<b>一、医疗收入</b>	<b>108,802.89</b>	<b>5,672.21</b>	<b>5,716.75</b>	<b>5,762.65</b>	<b>5,809.83</b>	<b>5,858.48</b>	<b>5,992.36</b>	<b>6,129.39</b>
1、门诊收入	30,537.31	1,482.45	1,526.99	1,572.89	1,620.07	1,668.72	1,718.82	1,770.39
①年/天		365	365	365	365	365	365	365
②每天门诊人次		501	501	501	501	501	501	501
③每年门诊人次		182,873	182,873	182,873	182,873	182,873	182,873	182,873
④人均收费		81.06	83.50	86.01	88.59	91.25	93.99	96.81
2、住院收入	78,265.58	4,189.76	4,189.76	4,189.76	4,189.76	4,189.76	4,273.54	4,359.00
①年/天		365	365	365	365	365	365	365
②每天使用床位		585	585	585	585	585	597	608
③实际占用总床位日数		213,458.00	213,458.00	213,458.00	213,458.00	213,458.00	217,726.15	222,080.60
④每床位日收费		196.28	196.28	196.28	196.28	196.28	196.28	196.28
<b>二、医疗支出合计</b>	<b>92,924.84</b>	<b>4,342.52</b>	<b>6,441.52</b>	<b>4,342.52</b>	<b>5,494.52</b>	<b>4,509.52</b>	<b>4,653.52</b>	<b>7,451.52</b>
1、人员费用	44,949.00	2,280.00	2,298.00	2,317.00	2,366.00	2,416.00	2,467.00	2,519.00
2、医疗费用	56,360.00	2,938.00	2,961.00	2,985.00	3,009.00	3,035.00	3,104.00	3,175.00
3、其它费用	19,585.00	1,021.00	1,029.00	1,037.00	1,046.00	1,055.00	1,079.00	1,103.00

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
4、其他融资还本	<b>5,971.00</b>	100.00	2,150.00		1,070.00			2,651.00
5、财政补助抵减	<b>-33,940.16</b>	-1,996.48	-1,996.48	-1,996.48	-1,996.48	-1,996.48	-1,996.48	-1,996.48
<b>三、项目收益</b>	<b>15,878.05</b>	<b>1,329.69</b>	<b>-724.77</b>	<b>1,420.13</b>	<b>315.31</b>	<b>1,348.96</b>	<b>1,338.84</b>	<b>-1,322.13</b>

续表

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	第 17 年
<b>一、医疗收入</b>	<b>6,269.62</b>	<b>6,413.21</b>	<b>6,560.23</b>	<b>6,652.72</b>	<b>6,747.07</b>	<b>6,843.36</b>	<b>6,941.51</b>	<b>7,041.67</b>	<b>7,143.83</b>	<b>7,248.00</b>
1、门诊收入	<b>1,823.43</b>	<b>1,878.11</b>	<b>1,934.43</b>							
①年/天	365	365	365	365	365	365	365	365	365	365
②每天门诊人次	501	501	501	501	501	501	501	501	501	501
③每年门诊人次	182,873	182,873	182,873	182,873	182,873	182,873	182,873	182,873	182,873	182,873
④人均收费	99.71	102.70	105.78	105.78	105.78	105.78	105.78	105.78	105.78	105.78
2、住院收入	<b>4,446.19</b>	<b>4,535.10</b>	<b>4,625.80</b>	<b>4,718.29</b>	<b>4,812.64</b>	<b>4,908.93</b>	<b>5,007.08</b>	<b>5,107.24</b>	<b>5,209.40</b>	<b>5,313.57</b>
①年/天	365	365	365	365	365	365	365	365	365	365
②每天使用床位	621	633	646	659	672	685	699	713	727	742
③实际占用总床位日数	226,522.65	231,052.30	235,673.20	240,385.35	245,192.40	250,098.00	255,098.50	260,201.20	265,406.10	270,713.20
④每床位日收费	196.28	196.28	196.28	196.28	196.28	196.28	196.28	196.28	196.28	196.28
<b>二、医疗支出合计</b>	<b>4,952.52</b>	<b>5,105.52</b>	<b>5,263.52</b>	<b>5,383.52</b>	<b>5,506.52</b>	<b>5,633.52</b>	<b>5,761.52</b>	<b>5,893.52</b>	<b>6,026.52</b>	<b>6,162.52</b>
1、人员费用	2,572.00	2,626.00	2,681.00	2,737.00	2,794.00	2,853.00	2,913.00	2,974.00	3,036.00	3,100.00
2、商品及服务费	3,248.00	3,322.00	3,398.00	3,446.00	3,495.00	3,545.00	3,596.00	3,648.00	3,701.00	3,754.00

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	第 17 年
3、其它费用	1,129.00	1,154.00	1,181.00	1,197.00	1,214.00	1,232.00	1,249.00	1,268.00	1,286.00	1,305.00
4、其他融资还本										
5、财政补助抵减	-1,996.48	-1,996.48	-1,996.48	-1,996.48	-1,996.48	-1,996.48	-1,996.48	-1,996.48	-1,996.48	-1,996.48
<b>三、项目收益</b>	<b>1,317.10</b>	<b>1,307.69</b>	<b>1,296.71</b>	<b>1,269.20</b>	<b>1,240.55</b>	<b>1,209.84</b>	<b>1,179.99</b>	<b>1,148.15</b>	<b>1,117.31</b>	<b>1,085.48</b>

### (六) 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：

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	108,802.89	5,672.21	5,716.75	5,762.65	5,809.83	5,858.48	5,992.36	6,129.39
经营活动支出（含税费）	92,924.84	4,342.52	6,441.52	4,342.52	5,494.52	4,509.52	4,653.52	7,451.52
经营活动产生的现金净额	15,878.05	1,329.69	-724.77	1,420.13	315.31	1,348.96	1,338.84	-1,322.13
二、投资活动产生的现金	-							
建设成本支出	8,040.00	8,040.00	-	-				
投资活动产生的现金净额	-8,040.00	-8,040.00	-	-	-			
三、融资活动产生的现金	-							
财政预算资金	1,640.00	1,640.00	-	-				
债券资金	6,400.00	6,400.00	-	-				
银行借款	-							

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
偿还债券本金	6,610.00						125.00	320.00
偿还银行借款本金	-							
支付债券利息	3,367.13	112.50	288.00	288.00	288.00	288.00	288.00	282.38
支付银行借款利息	-							
融资活动产生的现金净额	-1,937.13	7,927.50	-288.00	-288.00	-288.00	-288.00	-413.00	-602.38
四、净现金流量	5,900.93	1,217.19	-1,012.77	1,132.13	27.31	1,060.96	925.84	-1,924.51
五、累计现金流量	5,900.93	1,217.19	204.42	1,336.55	1,363.86	2,424.82	3,350.66	1,426.16

续表

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	6,269.62	6,413.21	6,560.23	6,652.72	6,747.07	6,843.36	6,941.51	7,041.67	7,143.83
经营活动支出（含税费）	4,952.52	5,105.52	5,263.52	5,383.52	5,506.52	5,633.52	5,761.52	5,893.52	6,026.52
经营活动产生的现金净额	1,317.10	1,307.69	1,296.71	1,269.20	1,240.55	1,209.84	1,179.99	1,148.15	1,117.31
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									
财政预算资金									
债券资金									
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	320.00	320.00	320.00	570.00	960.00	960.00	960.00	960.00	585.00
偿还银行借款本金									
支付债券利息	267.98	253.58	239.18	224.78	199.13	155.93	112.73	69.53	26.33
支付银行借款利息									
融资活动产生的现金净额	-587.98	-573.58	-559.18	-794.78	-1,159.13	-1,115.93	-1,072.73	-1,029.53	-611.33
四、净现金流量	729.13	734.12	737.54	474.43	81.43	93.92	107.27	118.63	505.98
五、累计现金流量	2,155.28	2,889.40	3,626.93	4,101.36	4,182.78	4,276.70	4,383.96	4,502.59	5,008.57

## （七）本息覆盖倍数

上述测算，在对项目收益预测及其所能依据的各项假设前提下，并假设项目预测收益在债券存续期内可以全部实现，专项债券存续期内可用于偿还债券本息的项目相关收益 15,878.05 万元；计算的本息覆盖倍数为 1.62。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	本息支付			项目收益
	偿还本金	应付利息	本息合计	
第 1 年		112.50	112.50	1,329.69
第 2 年		112.50	112.50	-724.77
第 3 年		288.00	288.00	1,420.13
第 4 年		288.00	288.00	315.31
第 5 年		288.00	288.00	1,348.96
第 6 年	125.00	288.00	413.00	1,338.84
第 7 年	125.00	282.38	407.38	-1,322.13
第 8 年	320.00	276.75	596.75	1,317.10
第 9 年	320.00	262.35	582.35	1,307.69
第 10 年	320.00	247.95	567.95	1,296.71
第 11 年	570.00	233.55	803.55	1,269.20
第 12 年	570.00	207.90	777.90	1,240.55
第 13 年	960.00	182.25	1,142.25	1,209.84
第 14 年	960.00	139.05	1,099.05	1,179.99
第 15 年	960.00	95.85	1,055.85	1,148.15
第 16 年	585.00	52.65	637.65	1,117.31
第 17 年	585.00	26.33	611.33	1,085.48
合计	6,400.00	3,384.00	9,784.00	15,878.05
本息覆盖倍数	1.62			

注：项目建设期债券利息由医院自有资金进行支付。

## 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，为洛宁县中医院中医服务能力提升设备采购项目  
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·郑州

中国注册会计师:



中国注册会计师:



二〇二二年七月六日



# 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（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。

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

二〇一六年十月九日

中华人民共和国财政部制

# 会计师事务所分所 执业证书

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.



证书编号: 110001639949

No. of Certificate

批准注册协会: 河南省注册会计师协会

Approved Institute of CPAs

发证日期: 2013 年 12 月 05 日

Date of Issue

2020年3月15日



中国注册会计师

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.

文件与原件一致  
再次复印无效

年 月 日



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.

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.



370100010171

证书编号:  
No. of Certificate

授权注册会计师协会: 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

2020年3月30日  
Year / Month / Day



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  
Year / Month / Day

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.

此证与原件一致  
再次复印无效

年 月 日  
Year / Month / Day



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

姓名 李春阳

性别 男

Sex 1987-03-08

出生日期 1987-03-08

Date of birth 和信会计师事务所(特殊普  
通合伙)河南分所

工作单位

Working unit 412821198703081012

身份证号码

Identity card No.



**安阳大学科技园  
收益与融资自求平衡  
专项评价报告**

勤信豫咨字【2025】第0332号

中勤万信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

二〇二五年六月十二日

**安阳大学科技园**  
**收益与融资自求平衡**  
**专项评价报告**

勤信豫咨字【2025】第0332号

我们接受安阳工学院委托，对安阳大学科技园收益与融资自求平衡情况进行审核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。

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。

本专项评价报告仅供安阳大学科技园申请本期债券及后续批次发行之目的使用，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，在安阳大学科技园收益预测及其依据的各项假设前提下，项目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）项目概括

项目拟建设用地位于高新区弦歌大道与彰德路交叉口东南角。本项目总用地面积 120183.8 平方米，约 180.27 亩，规划总建筑面积 210000 平方米，其中地上部分建筑面积 162000 平方米，主要建设创业就业 9400 平方米、工程训练中心 24000 平方米、技能培训中心 19800 平方米、技术研发中心 56000 平方米、配套服务中心 14500 平方米、中式产业园 12800 平方米、创业孵化园 25500 平方米，地下人防工程及停车场建筑面积 48000 平方米，同时配套建设室外道路、管网、供配电、景观绿化等附属设施。

项目总投资估算 103582.77 万元，其中基本预备费 7272.2 万元，已完成土地及工程建设其他费投资 8206 万元，尚需投入 88104.57 万元，其中包括一期工程款项 41980 万元，二期工程款项 46124.57 万元。

一期工程开展园区北侧创新创业组团、工程训练组团和部分地下人防工程的施工建设工作，总建筑面积约 10 万平方米，需要投入建设安装工程费约 4.1 亿元，工程建设其他费 0.098 亿元。一期工程施工图设计已经完成，正在进行招标控制价审核，确定招标控制价后招标开展施工建设工作。

二期工程建设技能培训组团、技术研发组团和部分地下人防工程，总建筑面积约 11 万平方米，需投入建设安装工程费 4.3 亿元，工程建设其他费 0.446 亿元，总计需投入 4.746 亿元

## （二）项目建设周期

本项目一期计划建设期为 3 年，自 2019 年 11 月至 2022 年 10 月。二期计划建设期为 3 年，根据第一期的实际工程进度及其他考虑，再确定开工时间。

## 二、应付本息情况

本项目拟申请专项债券资金18,000.00万元，其中，2020年已使用2,400.00万元，2021年已使用9,600.00万元，2022年已使用4,500.00万元，2025年计划使用1,500.00万元。假设专项债券资金利率4.50%，期限15年，在债券存续期每半年付息一次，2020年、2021年到期还本并支付最后一次利息；2022年及以后债券存续期第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。存续期应还本付息情况如下：

金额单位：人民币

年度	期初本金 余额	当年新增 本金	本期偿还 本金	期末本金 余额	利率	当年应付 利息	当年还本 付息合计
第一年		2,400.00		2,400.00	4.50%	108.00	108.00
第二年	2,400.00	9,600.00		12,000.00	4.50%	540.00	540.00
第三年	12,000.00	4,500.00		16,500.00	4.50%	742.50	742.50
第四年	16,500.00			16,500.00	4.50%	742.50	742.50
第五年	16,500.00			16,500.00	4.50%	742.50	742.50
第六年	16,500.00	1,500.00		18,000.00	4.50%	742.50	742.50
第七年	18,000.00			18,000.00	4.50%	810.00	810.00
第八年	18,000.00		225.00	17,775.00	4.50%	810.00	1,035.00
第九年	17,775.00		225.00	17,550.00	4.50%	799.88	1,024.88
第十年	17,550.00		225.00	17,325.00	4.50%	789.75	1,014.75
第十一年	17,325.00		300.00	17,025.00	4.50%	779.63	1,079.63
第十二年	17,025.00		300.00	16,725.00	4.50%	766.13	1,066.13
第十三年	16,725.00		750.00	15,975.00	4.50%	752.63	1,502.63
第十四年	15,975.00		750.00	15,225.00	4.50%	718.88	1,468.88
第十五年	15,225.00		3,150.00	12,075.00	4.50%	685.13	3,835.13
第十六年	12,075.00		10,500.00	1,575.00	4.50%	543.38	11,043.38
第十七年	1,575.00		900.00	675.00	4.50%	70.88	970.88
第十八年	675.00		225.00	450.00	4.50%	30.38	255.38
第十九年	450.00		225.00	225.00	4.50%	20.25	245.25
第二十年	225.00		225.00		4.50%	10.13	235.13
<b>合计</b>		18,000.00	18,000.00			11,205.00	29,205.00

### 三、项目收益情况

#### (1) 项目概况

本项目位于高新区弦歌大道与彰德路交叉口东南角。总用地面积120183.8平方米，约 180.27 亩，规划总建筑面积 210000 平方米，其中地上部分建筑面积 162000 平方米，主要建设创业就业中心 9400 平方米、工程训练中心 24000 平方米、技能培训中心 19800 平方米、技术研发中心 56000 平方米、配套服务中心 14500 平方米、中式产业园12800 平方米、创业孵化园 25500 平方米，地下人防工程及停车场建筑面积 48000 平方米，同时配套建设室外道路、管网、供配电、景观绿化等附属设施。

#### (2) 项目收益情况

##### ①项目收入

安阳工学院近三年财务数据情况如下：

金额单位：人民币万元

项目	2016 年	2017 年	2018 年	占收入比
一、收入合计	10,039.72	10,243.50	10,832.33	
1、学费收入	8,383.58	8,614.85	9,071.96	
(1) 高校普招				
①学生人数	19,815.00	20,151.00	21,237.00	
②每年收费	7,673.77	7,807.68	8,259.44	
(2) 成教函授				
①学生人数	986.00	913.00	1,050.00	
②每年收费	152.51	151.07	128.04	
(3) 中外合作办学				
①学生人数	289.00	355.00	380.00	
②每年收费	348.00	424.97	459.93	
(4) 五年制试验班学费				
①学生人数	608.00	646.00	638.00	
②每年收费	209.30	231.13	224.55	

项目	2016 年	2017 年	2018 年	占收入比
2、其他收入	1,656.14	1,628.65	1,760.37	
住宿费收入	1,656.14	1,628.65	1,760.37	
四人间数量	60.00	60.00	60.00	
收费标准	1,000.00	1,000.00	1,000.00	
六人间数量	3,298.00	3,298.00	3,298.00	
收费标准	800.00	800.00	800.00	
八人间数量	106.00	106.00	106.00	
收费标准	600.00	600.00	600.00	
二、支出合计	5,252.80	7,507.43	8,365.02	67.89%
其中：人员费用	1,419.32	3,634.82	3,474.10	27.41%
教学材料费用	376.74	409.01	745.10	4.92%
维修维护费	623.97	693.24	767.43	6.70%
其它费用	2,832.77	2,770.36	3,378.39	28.87%

本项目现金流入主要通过安阳工学院自身的学费、住宿费收入实现，各类收入假设如下：

学生人数：学生人数以 2018 年学生人数为基础，假设学校规模不扩张的情况下，假设第六年人数增长 5%，其他期间人数不变动进行谨慎测算；

学费收入：安阳工学院学费收入按照高校普招、成教函授、中外合作办学、五年制试验班等进行分类计算，以学院近三年实际学费收入为基础，假设第六年学费增长 5%，其他期间学费不变动进行谨慎测算；

住宿费收入：安阳工学院住宿标准包括四人间、六人间、八人间，根据不同的收费标准，假设第六年住宿费增长 5%，其他期间住宿费不变动进行谨慎测算。

项目收入情况如下：

金额单位：人民币万元

年度	学费	住宿费	合计
第一年	9,300.10	1,657.92	10,958.02
第二年	9,300.10	1,657.92	10,958.02
第三年	9,300.10	1,657.92	10,958.02
第四年	9,300.10	1,657.92	10,958.02
第五年	9,300.10	1,657.92	10,958.02
第六年	10,211.15	1,740.82	11,951.97
第七年	10,211.15	1,740.82	11,951.97
第八年	10,211.15	1,740.82	11,951.97
第九年	10,211.15	1,740.82	11,951.97
第十年	10,211.15	1,740.82	11,951.97
第十一年	10,211.15	1,740.82	11,951.97
第十二年	10,211.15	1,740.82	11,951.97
第十三年	10,211.15	1,740.82	11,951.97
第十四年	10,211.15	1,740.82	11,951.97
第十五年	10,211.15	1,740.82	11,951.97
第十六年	10,211.15	1,740.82	11,951.97
第十七年	10,211.15	1,740.82	11,951.97
第十八年	10,211.15	1,740.82	11,951.97
第十九年	10,211.15	1,740.82	11,951.97
第二十年	10,211.15	1,740.82	11,951.97
合计	199,667.75	34,401.90	234,069.65

## ②项目费用

安阳工学院费用包括人员费用、教学材料费用、维修维护费、水电费、物业费、取暖费等其他费用，该费用以安阳工学院近三年的数据为基础，预测期第一年各类费用按照学院近三年费用占比进行测算；之后年度按照一定增长率进行递增测算。

增长率：根据中国统计局公布的数据，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，所有费用按照 3.25% 的增长率进行预测，

同时考虑到学费在报告期内基本不增长，因此第十一年开始，费用按照 2% 的增长进行预测。

金额单位：人民币万元

年度	人员费用	教学材料	维修维护费	水电费	取暖费	其他	合计
第一年	3,003.41	539.12	734.15	1,012.84	1,393.67	756.53	7,439.72
第二年	3,101.02	556.64	758.01	1,045.76	1,438.96	781.12	7,681.51
第三年	3,201.80	574.73	782.65	1,079.74	1,485.73	806.51	7,931.16
第四年	3,305.86	593.41	808.09	1,114.84	1,534.02	832.72	8,188.94
第五年	3,413.30	612.70	834.35	1,151.07	1,583.88	859.78	8,455.08
第六年	3,524.23	632.61	861.47	1,188.48	1,635.36	887.72	8,729.87
第七年	3,638.77	653.17	889.47	1,227.10	1,688.51	916.57	9,013.59
第八年	3,757.03	674.40	918.38	1,266.99	1,743.39	946.36	9,306.55
第九年	3,879.13	696.32	948.23	1,308.17	1,800.05	977.12	9,609.02
第十年	4,005.20	718.95	979.05	1,350.68	1,858.55	1,008.88	9,921.31
第十一年	4,085.30	733.33	998.63	1,377.70	1,895.72	1,029.06	10,119.74
第十二年	4,167.01	748.00	1,018.60	1,405.25	1,933.63	1,049.64	10,322.13
第十三年	4,250.35	762.96	1,038.97	1,433.36	1,972.30	1,070.63	10,528.57
第十四年	4,335.36	778.22	1,059.75	1,462.03	2,011.75	1,092.04	10,739.15
第十五年	4,422.07	793.78	1,080.95	1,491.27	2,051.99	1,113.88	10,953.94
第十六年	4,422.07	793.78	1,080.95	1,491.27	2,051.99	1,113.88	10,953.94
第十七年	4,422.07	793.78	1,080.95	1,491.27	2,051.99	1,113.88	10,953.94
第十八年	4,422.07	793.78	1,080.95	1,491.27	2,051.99	1,113.88	10,953.94
第十九年	4,422.07	793.78	1,080.95	1,491.27	2,051.99	1,113.88	10,953.94
第二十年	4,422.07	793.78	1,080.95	1,491.27	2,051.99	1,113.88	10,953.94
合计	78,200.19	14,037.24	19,115.50	26,371.63	36,287.46	19,697.96	193,709.98

#### 四、项目收益与融资本息平衡情况

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	项目净收益	当年支付债券本息合计	本息覆盖倍数
第一年	3,518.30	108.00	
第二年	3,276.51	540.00	
第三年	3,026.86	742.50	
第四年	2,769.08	742.50	
第五年	2,502.94	742.50	
第六年	3,222.10	742.50	
第七年	2,938.38	810.00	
第八年	2,645.42	1,035.00	
第九年	2,342.95	1,024.88	
第十年	2,030.66	1,014.75	
第十一年	1,832.23	1,079.63	
第十二年	1,629.84	1,066.13	
第十三年	1,423.40	1,502.63	
第十四年	1,212.82	1,468.88	
第十五年	998.03	3,835.13	
第十六年	998.03	11,043.38	
第十七年	998.03	970.88	
第十八年	998.03	255.38	
第十九年	998.03	245.25	
第二十年	998.03	235.13	
合计	<b>40,359.67</b>	<b>29,205.00</b>	<b>1.38</b>

#### 五、评价结果

经测算，我们认为，在安阳大学科技园收益预测及其依据的各项假设前提下，债券存续期内本项目累计净收益40,359.67万元，应付债券利息及本金合计29,205.00万元，项目运营净收益对债券本息覆盖倍数为1.38，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，可以实现项目收益和融资自求平衡。

(本页无正文，为安阳大学科技园收益与融资自求平衡专项评价报告签字盖章页)



中国注册会计师:



中国注册会计师:



二〇二五年六月十二日



# 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

2016年 11 月 21 日

证书序号: 5003300



# 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



## 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。
- 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:  二〇一一年八月十五日

中华人民共和国财政部制



姓名: 魏培伟  
 Sex: 女  
 出生日期: 1987-06-17  
 Date of birth: 1987-06-17  
 工作单位: 中融万信会计师事务所(普通合伙)河南分所  
 Working unit: 中融万信会计师事务所(普通合伙)河南分所  
 身份证号码: 410781198706175144  
 Identity card No.: 410781198706175144



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



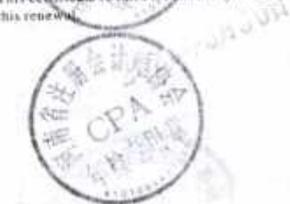
2019年3月30日



证书编号: 110001620268  
 No. of Certificate: 110001620268  
 发证机构: 河南省注册会计师协会  
 Issued by: Henan Provincial Institute of CPAs  
 发证日期: 2017年05月17日  
 Date of Issuance: 2017-05-17

年度检验登记  
Annual Renewal Registration

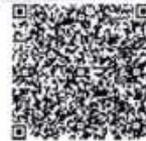
本证书检验合格, 继续有效一年。  
 This certificate is valid for another year after this renewal.



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: 魏培伟  
 Certificate No.: 110001620268

年 月 日

## 年检历史查询

### 年检凭证

中国注册会计师协会

# 孔建波

会员编号 110001620081

最后年检时间

2024年08月

年检结果

年检通过

### 历年记录

2023年

2023-08-30

通过

2022年

2022-09-19

通过

2014年

2014-03-04

通过



证书编号: 110001620081

姓名: 孔建波

2021年6月30日

注册号: 110001620081  
姓名: 孔建波  
身份证号: 37092319740617501X  
发证日期: 2008年12月15日  
有效期至: 2008年12月15日

年度检验登记  
Annual Renewal Registration

本证书在检验合格有效期内有效。  
This certificate is valid for another year after this renewal.



2013年12月25日



姓名: 孔建波  
Sex: 男  
出生日期: 1974-06-17  
工作单位: 中勤万信会计师事务所有限公司  
河南分所  
身份证号码: 41022219740617501X  
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

同意调入  
Agree the holder who transferred in



转出单位  
Original Unit  
2014年5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

同意调入  
Agree the holder who transferred in



转出单位  
Original Unit  
2014年5月5日



本证书在检验合格有效期内有效。  
This certificate is valid for another year after this renewal.



2019年3月30日



本证书在检验合格有效期内有效。  
This certificate is valid for another year after this renewal.



2019年3月30日



## 年检历史查询

### 年检凭证

中国注册会计师协会

**魏培伟**

会员编号 110001620268

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**

2022-09-19

**通过**

**温县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**

和信咨字（2023）第 091229 号



和信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

二〇二三年九月十五日



# 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 .....	5
（三）投资估算与资金筹措 .....	5
（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 .....	13
（一）基本假设条件及依据 .....	13
（二）项目运营收入分析 .....	13
（三）项目运营成本分析 .....	18
（四）净收益分析 .....	23
（五）现金流分析 .....	23
（六）本息覆盖倍数 .....	29
六、总体评价结果 .....	29
七、使用限制 .....	30

# 温县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

和信咨字（2023）第 091229 号

我们接受委托，对温县养老服务中心建设项目（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，了解温县养老服务中心建设项目收益与融资自求平衡情况后而实施的。温县民政局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。我们的责任是根据温县民政局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温县养老服务中心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 2023 年 9 月 15 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温县民政局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”	指温县养老服务中心建设项目

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

根据温县人民政府《温县人民政府办公会议纪要》(〔2020〕24号)关于张羌街道社区综合养老服务中心等项目有关问题的会议纪要的要求,县养老服务中心项目原选址附近没有医疗资源,建成后的社会效益、经济效益不够明显,与县二院迁建项目统筹实施后,将实现资源共享和效益最大化,决定将温县养老服务中心项目与县二院迁建项目统筹实施。

根据温县发展和改革委员会《关于温县养老服务中心建设项目可行性研究报告的批复》(温发改〔2021〕118号),本项目建设地点由温县太行路北、引黄西渠东侧(原温县拖拉机厂)变更为温县司马大街与太极路交叉口西北角,位于焦作市温县第二人民医院迁建的选址区域内。



合 48.38 亩），总建筑面积约 40,600.00 平方米，其中该规划已批复建成温县社会福利中心 6,000.00 平方米，新建温县养老服务中心（养老护理中心、太极养生公寓、生活服务中心、文化娱乐中心、老年大学、医疗中心）约 34,600.00 平方米。

根据温县发展和改革委员会《关于温县养老服务中心建设项目可行性研究报告的批复》（温发改〔2021〕118 号），变更后建设内容为：

本项目总建筑面积 34,600.00 平方米，其中地上建筑面积 31,045.24 平方米、地下建筑面积 3,554.76 平方米；设置床位 550 张。建设内容为新建 2 栋养老服务综合楼（1#楼地上 8 层，建筑面积 11,338.22 平方米，2#楼地上 14 层，建筑面积 19,707.02 平方米，地下均为 1 层，1#楼地下面积 1,388.08 平方米，2#楼地下面积 2,166.68 平方米），内设护理中心、医疗中心、太极养生公寓、生活服务中心、文化娱乐中心、老年大学；配套建设消防、强弱电、给排水、暖通等工程。

## （二）项目建设周期

本项目计划建设周期 24 个月，预计开工日期 2024 年 6 月，预计完工时间 2026 年 5 月。

## （三）投资估算与资金筹措

### 1.投资估算

本项目估算总投资 10,000.00 万元，其中：工程费用 8,380.37 万元，工程建设其他费用 822.68 万元，预备费 438.31 万元，建设期利息 358.64 万元。

表 3-2 项目投资估算表

金额单位：人民币万元

序号	项目名称	估算金额（万元）				主要技术经济指标		
		建筑工程费	设备购置费	其他费用	合计	单位	数量	单位价值（元）
一	工程费用	<b>8,025.14</b>	<b>355.23</b>		<b>8,380.37</b>			
1	医疗中心楼地上部分	2,477.40	136.69		2,614.09	平方米	11,338.22	2,305.56
1.1	土建工程	1,587.35			1,587.35	平方米	11,338.22	1,400.00
1.2	装饰装修工程	549.90			549.90	平方米	11,338.22	485.00
1.3	给排水工程	90.71			90.71	平方米	11,338.22	80.00
1.4	电力工程	102.04			102.04	平方米	11,338.22	90.00
1.5	弱电工程	79.37			79.37	平方米	11,338.22	70.00
1.6	消防工程	68.03			68.03	平方米	11,338.22	60.00
1.7	暖通工程		56.69		56.69	平方米	11,338.22	50.00
1.8	电梯		80.00		80.00	部	4	200,000.00
2	医疗中心楼地下部分	484.44			484.44	平方米	1,388.08	3,490.00
2.1	土建工程	416.42			416.42	平方米	1,388.08	3,000.00
2.2	装饰装修工程	34.70			34.70	平方米	1,388.08	250.00
2.3	给排水工程	9.72			9.72	平方米	1,388.08	70.00
2.4	电力工程	13.88			13.88	平方米	1,388.08	100.00
2.5	弱电工程	6.94			6.94	平方米	1,388.08	50.00

序号	项目名称	估算金额（万元）				主要技术经济指标		
		建筑工程费	设备购置费	其他费用	合计	单位	数量	单位价值（元）
2.6	消防工程	2.78			2.78	平方米	1,388.08	20.00
3	养老中心楼地上部分	4,305.98	218.54		4,524.52	平方米	19,707.02	2,295.89
3.1	土建工程	2,758.98			2,758.98	平方米	19,707.02	1,400.00
3.2	装饰装修工程	936.08			936.08	平方米	19,707.02	475.00
3.3	给排水工程	157.66			157.66	平方米	19,707.02	80.00
3.4	电力工程	197.07			197.07	平方米	19,707.02	100.00
3.5	弱电工程	137.95			137.95	平方米	19,707.02	70.00
3.6	消防工程	118.24			118.24	平方米	19,707.02	60.00
3.7	暖通工程		98.54		98.54	平方米	19,707.02	50.00
3.8	电梯		120.00		120.00	部	4	300,000.00
4	养老中心楼地下室	757.32			757.32	平方米	2,166.68	3,495.31
4.1	土建工程	650.00			650.00	平方米	2,166.68	3,000.00
4.2	装饰装修工程	54.17			54.17	平方米	2,166.68	250.00
4.3	给排水工程	15.17			15.17	平方米	2,166.68	70.00
4.4	电力工程	21.67			21.67	平方米	2,166.68	100.00
4.5	弱电工程	10.83			10.83	平方米	2,166.68	50.00
4.6	消防工程	5.48			5.48	平方米	2,166.68	25.40
二	工程建设其他费用			<b>822.68</b>	<b>822.68</b>			

序号	项目名称	估算金额（万元）				主要技术经济指标		
		建筑工程费	设备购置费	其他费用	合计	单位	数量	单位价值（元）
1	前期工作费			26.00	26.00			
2	建设单位管理费			120.56	120.56			
3	设计费			201.13	201.13			
4	地质勘探费			15.20	15.20			
5	工程监理费			166.73	166.73			
6	招标代理费			27.31	27.31			
7	城市配套费			207.60	207.60			
8	施工图审核费			10.06	10.06			
9	工程造价服务咨询费			46.09	46.09			
10	环评费用			2.00	2.00			
三	预备费			<b>438.31</b>	<b>438.31</b>			
四	建设期利息			<b>358.64</b>	<b>358.64</b>			
五	总投资	<b>8,025.14</b>	<b>355.23</b>	<b>1,619.63</b>	<b>10,000.00</b>			

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

资金来源	已投入	第一年	第二年	合计	占比
财政预算资金		3,000.00	3,000.00	6,000.00	60.00%
专项债券资金	65.00	2,000.00	1,935.00	4,000.00	40.00%
合计	<b>65.00</b>	<b>5,000.00</b>	<b>4,935.00</b>	<b>10,000.00</b>	<b>100.00%</b>
占比	<b>0.65%</b>	<b>50.00%</b>	<b>49.35%</b>	<b>100.00%</b>	

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温县民政局，主管部门为温县民政局。根据项目实际建设及运营计划，项目资产登记单位为温县民政局，项目建设及运营单位均为温县民政局。

关于项目债券资金使用，由温县民政局按照建设进度，向当地财政局申请，经审核后拨付。

关于项目收益收缴，由温县民政局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，由温县民政局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、应付债券本息情况

本项目计划申请债券资金总额 4,000.00 万元。其中：2020 年已发行 4,000.00 万元，后由于建设地点变动，资金未使用，将本项目债券资金 3,935.00 万元调至温县后上作城中村改造项目，因此本项目 2020 年实际发行 65.00 万元，2024 年已使用 2,000.00 万元，2025 年计划申请使用 1,935.00 万元。本次申请使用 1,000.00 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 5.00%，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：

1.2020 年 5 月“2020 年河南省专项债券二十二期（社会事业专项债）”已发行 4,000.00 万元，后由于建设地点变动，资金未使用，将本项目债券资金 3,935.00 万元调至温县后上作城中村改造项目，因此本项目 2020 年实际发行 65.00 万元，期限 15 年，利率 3.45%，应付本息情况表如下：

表 4-1 2020 年 5 月专项债券项目发行应付本息情况表

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
2023 年	65.00			65.00	3.45%	2.24	2.24
2024 年	65.00			65.00	3.45%	2.24	2.24
2025 年	65.00			65.00	3.45%	2.24	2.24
2026 年	65.00			65.00	3.45%	2.24	2.24
2027 年	65.00			65.00	3.45%	2.24	2.24
2028 年	65.00			65.00	3.45%	2.24	2.24
2029 年	65.00			65.00	3.45%	2.24	2.24
2030 年	65.00			65.00	3.45%	2.24	2.24
2031 年	65.00			65.00	3.45%	2.24	2.24
2032 年	65.00			65.00	3.45%	2.24	2.24
2033 年	65.00			65.00	3.45%	2.24	2.24
2034 年	65.00		65.00		3.45%	2.24	67.24
合计			<b>65.00</b>			<b>26.88</b>	<b>91.88</b>

2. 剩余专项债券还本付息如下：

表 4-2 专项债券项目剩余金额应付本息情况表

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		2,000.00		2,000.00	4.50%	90.00	90.00
第 2 年	2,000.00	1,935.00		3,935.00	4.50%	177.08	177.08
第 3 年	3,935.00			3,935.00	4.50%	177.08	177.08
第 4 年	3,935.00			3,935.00	4.50%	177.08	177.08
第 5 年	3,935.00			3,935.00	4.50%	177.08	177.08
第 6 年	3,935.00		100.00	3,835.00	4.50%	177.08	277.08
第 7 年	3,835.00		196.75	3,638.25	4.50%	172.58	369.33
第 8 年	3,638.25		196.75	3,441.50	4.50%	163.72	360.47
第 9 年	3,441.50		196.75	3,244.75	4.50%	154.87	351.62
第 10 年	3,244.75		196.75	3,048.00	4.50%	146.01	342.76
第 11 年	3,048.00		396.75	2,651.25	4.50%	137.16	533.91

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 12 年	2,651.25		590.25	2,061.00	4.50%	119.31	709.56
第 13 年	2,061.00		590.25	1,470.75	4.50%	92.75	683.00
第 14 年	1,470.75		590.25	880.50	4.50%	66.18	656.43
第 15 年	880.50		590.25	290.25	4.50%	39.62	629.87
第 16 年	290.25		290.25	-	4.50%	13.06	303.31
合计		<b>3,935.00</b>	<b>3,935.00</b>			<b>2,080.66</b>	<b>6,015.66</b>

3.本项目合计专项债券还本付息如下：

表 4-3 专项债券项目合计应付本息情况表

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	应付利息	应付本息
第 1 年	65.00	2,000.00		2,065.00	92.24	92.24
第 2 年	2,065.00	1,935.00		4,000.00	179.32	179.32
第 3 年	4,000.00			4,000.00	179.32	179.32
第 4 年	4,000.00			4,000.00	179.32	179.32
第 5 年	4,000.00			4,000.00	179.32	179.32
第 6 年	4,000.00		100.00	3,900.00	179.32	279.32
第 7 年	3,900.00		196.75	3,703.25	174.82	371.57
第 8 年	3,703.25		196.75	3,506.50	165.96	362.71
第 9 年	3,506.50		196.75	3,309.75	157.11	353.86
第 10 年	3,309.75		196.75	3,113.00	148.25	345.00
第 11 年	3,113.00		396.75	2,716.25	139.40	536.15
第 12 年	2,716.25		655.25	2,061.00	121.55	776.80
第 13 年	2,061.00		590.25	1,470.75	92.75	683.00
第 14 年	1,470.75		590.25	880.50	66.18	656.43
第 15 年	880.50		590.25	290.25	39.62	629.87
第 16 年	290.25		290.25	-	13.06	303.31
合计		<b>3,935.00</b>	<b>4,000.00</b>		<b>2,107.54</b>	<b>6,107.54</b>

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、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%。考虑居民消费价格上涨因素，部分收入项目、支出项目价格增长标准按照平均涨幅每年增长1.80%的增长率递增；

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3年），收益期13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	养老中心楼、医疗中心楼等	养老床位收入	21,379.54	100.00%
合计			<b>21,379.54</b>	<b>100.00%</b>

1.养老床位收入

#### （1）床位数：

养老机构建设规模应根据所在地区常住老年人口数并结合当地经

济发展水平和机构养老服务需求等因素综合确定，《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）中明确提出：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。本项目按每千名老年人口养护床位数35张床测算，温县常住老年人口养老机构床位需求数约2,903张。

根据红黑人口库网站焦作市温县第七次人口普查年龄金字塔（[https://www.hongheiku.com/xianjirank/hnsxsqrk/8870.html?ivk\\_sa=1024320u](https://www.hongheiku.com/xianjirank/hnsxsqrk/8870.html?ivk_sa=1024320u)）：温县常住老年人口82,932人，约占温县常住总人口的21.06%。其中60-64岁老年人口约占总人口的6.05%，65-69岁老年人口约占总人口的6.51%，70-74岁老年人口约占总人口的4.13%，75-79岁老年人口约占总人口的1.97%，80-84岁老年人口约占总人口的1.29%，85岁以上老年人口约占总人口的1.11%。



根 据 温 县 党 政 门 户 网 站  
( [http://www.wenxian.gov.cn/sitesources/wxdzw/page\\_pc/zdlyxxgk/ggfw/y1fw/article80f59978723a4325995f4c572488c6fc.html](http://www.wenxian.gov.cn/sitesources/wxdzw/page_pc/zdlyxxgk/ggfw/y1fw/article80f59978723a4325995f4c572488c6fc.html))2022年10月6日  
公布的温县养老机构投资指南：温县现有养老机构 9 家，总床位 576  
张。

根据以上政策要求及温县目前对养老机构服务的需求，综合考量  
下，本项目确定养老床位数为 550 张，其中自理型床位 350 张，半自  
理型床位 150 张，全护理型床位 50 张。

## (2) 价格：

目前温县养老护理院收费标准如下：其中自理型床位收费标准为  
1,950.00 元/人/月（床位费 900.00 元/人/月、生活费 600.00 元/人/月、  
护理费 450.00 元/人/月），半自理型床位收费标准为 2,700.00 元/人/月  
（床位费 900.00 元/人/月、生活费 600.00 元/人/月、护理费 1,200.00 元  
/人/月），全护理型床位收费标准为 4,200.00-4,900.00 元/人/月（床位  
费 900.00 元/人/月、生活费 600.00 元/人/月、护理费 2,700.00-3,400.00  
元/人/月）。

因此本项目自理型床位收费按 1,950.00 元/人/月，半自理型床位收  
费按 2,700.00 元/人/月，全护理型床位收费按 4,200.00 元/人/月。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%，考虑居民消费  
价格上涨因素，价格增长标准按 1.80%的增长率逐年递增。

## 温县养老护理院分级收费标准 (元/月/人)

护理级别		床位费	生活费	护理费	合计
自理 (标准间)		900	600	450	1950
准半自理		900	600	900	2400
半自理		900	600	1200	2700
半失能	多人间	900	600	1800	3300
	标间	1200	600	1800	3600
失能	多人间	900	600	2700—	4200—
				3400	4900
护理级别		套间费	生活费	护理费	合计
自理 (豪华套间 B)		3200	600	450	4250
自理 (豪华套间 A)		3600	600	450	4650

注：1、收费标准单位计价按月计算，不分大小月；按天计算，一个月按30天（不足一个月时按天计算）。

2、老人请假连续超过5天（不包括5天），按天免除餐费。

3、老人请假连续超过15天（不包括15天），按天免除护理费。

4、老人请假以是否在养老院用餐为准，若在养老院用餐，自第二天开始至回养老院前1天为请假日。

5、请于每月20日—25日交纳下个月度的入住费用。

序号	县市区	收费项目名称	服务内容	收费标准
1	温县	自理(标准间)	生活行为完全自理者。健康状况良好,有正常生活能力,能去餐厅就餐、自己洗澡、自己散步、自己去卫生间、头脑清楚、可整理个人物品、能参加集体活动、能正确表达自己的意愿、自己穿脱衣服、自己洗漱、自己打扫房间等。	1,950.00
2	温县	准半自理	生活行为基本自理者;无夜间监护,不依赖他人帮助的,无严重器质性疾病的老人。需要帮助洗澡、提醒按时服药。	2,400.00
3	温县	半自理	需要他人帮助;需要夜间护理,或思维功能轻度障碍者(尚可交流和表达意愿);或患有二种疾病以上者。不能自己去卫生间。	2,700.00
4	温县	半失能(多人间)	卧床或轮椅,生活行为依赖他人护理的;或思维功能中度以上障碍者;视力障碍、肢体残疾或患有多种疾病者;或需要24小时护理者;或老人及家属要求提高护理等级,给予特殊照顾者。	3,300.00
5	温县	半失能(标间)	卧床或轮椅,生活行为依赖他人护理的;或思维功能中度以上障碍者;视力障碍、肢体残疾或患有多种疾病者;或需要24小时护理者;或老人及家属要求提高护理等级,给予特殊照顾者。	3,600.00
6	温县	失能	自我表达能力差,生活完全不能自理,大小便失禁;自己不能下床活动,肢体受到严重功能障碍,需要有人帮助康复训练和室外活动锻炼;患有两种以上疾病,或在原有疾病的基础上,患有两种以上合并症,体质差;或老人及家属要求提高护理等级,给予特殊照顾者。	4,200.00-4,600.00
7	温县	自理(豪华套间B)	生活行为完全自理者。健康状况良好,有正常生活能力,能去餐厅就餐、自己洗澡、自己散步、自己去卫生间、头脑清楚、可整理个人物品、能参加集体活动、能正确表达自己的意愿、自己穿脱衣服、自己洗漱、自己打扫房间等。	4,250.00
8	温县	自理(豪华套间A)	生活行为完全自理者。健康状况良好,有正常生活能力,能去餐厅就餐、自己洗澡、自己散步、自己去卫生间、头脑清楚、可整理个人物品、能参加集体活动、能正确表达自己的意愿、自己穿脱衣服、自己洗漱、自己打扫房间等。	4,650.00

### (3) 负荷率:

根据焦作农调队在全市 6 个县（市）开展的农村老人养老现状和需求问卷调查结果以及温县目前对养老机构服务的需求，本项目运营期第一年负荷率按 65.00%，运营期第二年按 75.00%，运营期第三年按 85.00%，运营期第四年及以后按 90.00%。

### (三) 项目运营成本分析

项目运营成本主要包括以下几项:

#### 1.原辅材料费

本项目原辅材料费主要为食材成本等，经调研，温县养老机构原辅材料成本在 15.00-22.00 元/人/天，本项目按 18.00 元/人/天，与收入测算负荷率保持一致，价格增长标准按照 1.80%的平均增长率逐年递增。

#### 2.燃料及动力费

根据《河南省养老服务条例》第五十八条，养老服务机构使用水、电，按照居民生活类价格标准收费。

#### (1) 水费

根据可研报告项目用水量计算表，本项目年耗水量约 3.18 万吨。

序号	用水类别	数量 (人 m <sup>2</sup> )	日用水 定额 (L)	使用时数 (h)	小时变 化系数 (Kh)	最高日用 水量 (t/d)	年使 用天 数 (d)	年用 水量 (万 m <sup>3</sup> )
1	医护人员	120	110	24	2	13.2	365	0.48
2	居住老人	550	120	24	2.5	66	365	2.41
3	其他用水	以上用水的10%					7.92	0.29
4	合计					87.12		3.18

根据焦作水务网公布的水价标准，焦作市居民用户用水价格第一梯度为 4.30 元/吨，第二梯度为 5.80 元/吨，第三梯度为 10.30 元/吨，合表用户为 4.50 元/吨，本次测算用水价格按 5.80 元/吨。

### 焦作市城市供水价格表

单位：元/立方米

用水类别	分类	水量 (立方米/年)	到户 价格	水价构成		
				基本 水价	污水 处理费	不征税 自来水
居民生活用水	第一阶梯	0-156	4.30	3.00	0.95	0.35
	第二阶梯	157-240	5.80	4.50	0.95	0.35
	第三阶梯	240以上	10.30	9.00	0.95	0.35
居民生活用水合表用户	/	/	4.50	3.20	0.95	0.35

#### (2) 电费

根据可研报告项目年用电量估算表，本项目年耗电量约 139.56 万度。

序号	名称	总功率 (kw)	需要系数	日运行时数 (d)	年运行天数 (d)	年用电量 (万度)
1	1#楼	711.26	0.4	12	365	51.32
2	2#楼	1223.98	0.4	12	365	88.24
3	合计					139.56

根据《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），河南省居民生活用电收费价格在 0.50 元/度-0.57 元/度之间，本次测算用电价格按 0.57 元/度。

三、居民生活用电							
1、直供一户一表居民生活用电一档电量	不满1千伏	0.54380	0.0085	0.001	0.0062	0.0005	0.5600
	1-10千伏及以上	0.50480	0.0085	0.001	0.0062	0.0005	0.5210
2、直供合表用户	不满1千伏	0.55180	0.0085	0.001	0.0062	0.0005	0.5680
	1-10千伏及以上	0.51280	0.0085	0.001	0.0062	0.0005	0.5290
3、趸售一户一表居民生活用电一档电量	不满1千伏	0.54380	0.0085	0.001	0.0062	0.0005	0.5600
	1-10千伏及以上	0.48380	0.0085	0.001	0.0062	0.0005	0.5000
4、趸售合表用户	不满1千伏	0.55180	0.0085	0.001	0.0062	0.0005	0.5680
	1-10千伏及以上	0.49180	0.0085	0.001	0.0062	0.0005	0.5080

### (3) 天然气费

根据可研报告用气量计算一览表，本项目年用气量约 4.04 万立方米。

序号	用气类别	用气指标	数量(人)	年使用天(天)	年用气量(万m <sup>3</sup> )
1	生活用气量	0.15m <sup>3</sup> /p-d	670	365	3.67
2	其他		1*10%		0.37
3	合计				4.04

根据焦作市发展改革委关于调整河南省焦作市城区居民用管道天然气销售价格的通知(焦发改价格〔2021〕124号)，居民用气销售价格在 2.52 元/立方米-3.27 元/立方米之间，本次测算用气价格按 3.27 元/立方米。

## 一、居民用气销售价格

焦作市城区居民用管道天然气第一阶梯(居民每户每月用气量50立方米及以下部分)销售价格由现行的2.43元/立方米调整至2.52元/立方米;第二阶梯(居民每户每月用气量在50立方米以上部分)销售价格按与第一阶梯1:1.3的差率,由现行的3.16元/立方米调整至3.27元/立方米。

考虑近三年居民消费价格上涨因素,本项目燃料及动力费增长标准按照 1.80%的平均增长率逐年递增。

### 3.工资及福利费

根据《养老机构岗位设置及人员配备规范》(MZT187-2021)养老护理人员配备比例为:自理年老人 1:15-1:20,部分自理老人 1:8-1:12,完全不能自理老人 1:3-1:5,根据文件,本项目自理床位需配备护理人员 18-24 人,半自理床位需配备护理人员 13-19 人,全护理床位需配备护理人员 10-17 人,即本项目应配备护理人员 41-60 人。基于谨慎性原则,本项目配备养老护理人员 60 人。

本项目建成后配备员工 80 人,其中管理人员 5 人,养老护理人员 60 人,其他员工 15 人,年平均工资按 4.00 万元/人预测。考虑近三年居民消费价格上涨因素,增长标准按照 1.80%的平均增长率逐年递增。福利费按工资的 14.00%计提。

### 4.修理费

本项目运营期内修理费按年折旧的 5.00%进行测算。考虑近三年居民消费价格上涨因素,增长标准按照 1.80%的平均增长率逐年递增。

### 5.管理费及其他费用

本项目管理费及其他费用按照工资及福利费的 5.00%进行测算。

### 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〔2016〕36号)附件3“营业税改征增值税试点政策”的第一条第二项规定:“养老机构提供的养老服务免征增值税,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。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	<b>21,379.54</b>	<b>1,012.05</b>	<b>1,188.77</b>	<b>1,371.52</b>	<b>1,478.34</b>	<b>1,504.95</b>	<b>1,532.04</b>
1	自理型床位收入 (①*②*③*④/10,000.00)	11,245.88	532.35	625.31	721.44	777.62	791.62	805.87
①	月(个)		12	12	12	12	12	12
②	单价(元/人/月)		1,950.00	1,985.10	2,020.83	2,057.20	2,094.23	2,131.93
③	床位数(张)		350	350	350	350	350	350
④	负荷率		65.00%	75.00%	85.00%	90.00%	90.00%	90.00%
2	半自理型收入 (①*②*③*④/10,000.00)	6,673.37	315.90	371.06	428.10	461.45	469.75	478.21
①	月(个)		12	12	12	12	12	12
②	单价(元/张/月)		2,700.00	2,748.60	2,798.07	2,848.44	2,899.71	2,951.90
③	床位数(张)		150	150	150	150	150	150
④	负荷率		65.00%	75.00%	85.00%	90.00%	90.00%	90.00%
3	全护理型床位收入 (①*②*③*④/10,000.00)	3,460.29	163.80	192.40	221.98	239.27	243.58	247.96

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	月(个)		12	12	12	12	12	12
②	单价(元/张/月)		4,200.00	4,275.60	4,352.56	4,430.91	4,510.67	4,591.86
③	床位数(张)		50	50	50	50	50	50
④	负荷率		65.00%	75.00%	85.00%	90.00%	90.00%	90.00%
<b>二</b>	<b>成本支出</b>	<b>12,881.24</b>	<b>744.84</b>	<b>787.72</b>	<b>839.30</b>	<b>873.45</b>	<b>889.01</b>	<b>904.91</b>
1	原辅材料费	4,960.98	234.88	275.83	318.24	343.10	349.24	355.57
2	燃料及动力费	1,635.03	111.20	105.95	107.82	109.68	111.52	113.38
①	水费	186.20	18.44	11.56	11.78	12.00	12.21	12.43
②	电费	1,240.69	79.55	80.94	82.34	83.74	85.13	86.53
③	天然气费	208.14	13.21	13.45	13.70	13.94	14.18	14.42
3	工资及福利费	5,750.04	364.80	371.37	378.05	384.85	391.78	398.84
4	修理费	247.68	15.72	16.00	16.29	16.58	16.88	17.18
5	管理及其他费用	287.51	18.24	18.57	18.90	19.24	19.59	19.94
<b>三</b>	<b>净收益</b>	<b>8,498.30</b>	<b>267.21</b>	<b>401.05</b>	<b>532.22</b>	<b>604.89</b>	<b>615.94</b>	<b>627.13</b>

(续)

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
<b>一</b>	<b>营业收入</b>	<b>1,559.60</b>	<b>1,587.69</b>	<b>1,616.26</b>	<b>1,645.36</b>	<b>1,674.97</b>	<b>1,705.12</b>	<b>1,735.81</b>	<b>1,767.06</b>
1	自理型床位收入 (①*②*③*④/10,000.00)	820.37	835.14	850.17	865.48	881.05	896.91	913.06	929.49

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
①	月 (个)	12	12	12	12	12	12	12	12
②	单价 (元/人/月)	2,170.30	2,209.37	2,249.14	2,289.62	2,330.83	2,372.78	2,415.49	2,458.97
③	床位数 (张)	350	350	350	350	350	350	350	350
④	负荷率	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%
2	半自理型收入 (①*②*③*④/10,000.00)	486.81	495.58	504.50	513.58	522.82	532.23	541.81	551.57
①	月 (个)	12	12	12	12	12	12	12	12
②	单价 (元/张/月)	3,005.03	3,059.12	3,114.18	3,170.24	3,227.30	3,285.39	3,344.53	3,404.73
③	床位数 (张)	150	150	150	150	150	150	150	150
④	负荷率	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%
3	全护理型床位收入 (①*②*③*④/10,000.00)	252.42	256.97	261.59	266.30	271.10	275.98	280.94	286.00
①	月 (个)	12	12	12	12	12	12	12	12
②	单价 (元/张/月)	4,674.51	4,758.65	4,844.31	4,931.51	5,020.28	5,110.65	5,202.64	5,296.29
③	床位数 (张)	50	50	50	50	50	50	50	50
④	负荷率	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%
二	<b>成本支出</b>	<b>920.93</b>	<b>937.35</b>	<b>954.06</b>	<b>970.95</b>	<b>988.15</b>	<b>1,005.70</b>	<b>1,023.41</b>	<b>1,041.46</b>
1	原辅材料费	361.89	368.40	375.08	381.77	388.63	395.68	402.72	409.95
2	燃料及动力费	115.23	117.15	119.05	120.97	122.89	124.80	126.73	128.66
①	水费	12.64	12.88	13.11	13.35	13.58	13.82	14.07	14.33

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
②	电费	87.92	89.32	90.71	92.11	93.51	94.90	96.30	97.69
③	天然气费	14.67	14.95	15.23	15.51	15.80	16.08	16.36	16.64
3	工资及福利费	406.02	413.33	420.77	428.34	436.05	443.90	451.90	460.04
4	修理费	17.49	17.80	18.12	18.45	18.78	19.12	19.46	19.81
5	管理及其他费用	20.30	20.67	21.04	21.42	21.80	22.20	22.60	23.00
三	净收益	<b>638.67</b>	<b>650.34</b>	<b>662.20</b>	<b>674.41</b>	<b>686.82</b>	<b>699.42</b>	<b>712.40</b>	<b>725.60</b>

## （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。

表 5-3 项目现金流量分析表

金额单位：人民币万元

项目	合计	已投入	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年
<b>一、经营活动产生的现金</b>									
经营活动现金流入	21,379.54				1,012.05	1,188.77	1,371.52	1,478.34	1,504.95
经营活动现金流出	12,881.24				744.84	787.72	839.30	873.45	889.01
<b>经营活动产生的现金净额</b>	<b>8,498.30</b>				<b>267.21</b>	<b>401.05</b>	<b>532.22</b>	<b>604.89</b>	<b>615.94</b>
<b>二、投资活动产生的现金</b>									
建设成本支出	10,000.00	65.00	5,000.00	4,935.00					
<b>投资活动产生的现金净额</b>	<b>-10,000.00</b>	<b>-65.00</b>	<b>-5,000.00</b>	<b>-4,935.00</b>					
<b>三、筹资活动产生的现金</b>									
财政资金	6,000.00		3,000.00	3,000.00					
债券资金	4,000.00	65.00	2,000.00	1,935.00					
偿还债券本金	4,000.00							100.00	196.75
支付运营期债券利息	1,835.98				179.32	179.32	179.32	179.32	174.82
<b>筹资活动产生的现金净额</b>	<b>4,164.02</b>	<b>65.00</b>	<b>5,000.00</b>	<b>4,935.00</b>	<b>-179.32</b>	<b>-179.32</b>	<b>-179.32</b>	<b>-279.32</b>	<b>-371.57</b>
<b>四、净现金流量</b>	<b>2,662.32</b>				<b>87.89</b>	<b>221.73</b>	<b>352.90</b>	<b>325.57</b>	<b>244.37</b>
<b>五、累计现金流量</b>	<b>2,662.32</b>				<b>87.89</b>	<b>309.62</b>	<b>662.52</b>	<b>988.09</b>	<b>1,232.46</b>

(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									
经营活动现金流入	1,532.04	1,559.60	1,587.69	1,616.26	1,645.36	1,674.97	1,705.12	1,735.81	1,767.06
经营活动现金流出	904.91	920.93	937.35	954.06	970.95	988.15	1,005.70	1,023.41	1,041.46
经营活动产生的现金净额	<b>627.13</b>	<b>638.67</b>	<b>650.34</b>	<b>662.20</b>	<b>674.41</b>	<b>686.82</b>	<b>699.42</b>	<b>712.40</b>	<b>725.60</b>
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、筹资活动产生的现金									
财政资金									
债券资金									
偿还债券本金	196.75	196.75	196.75	396.75	655.25	590.25	590.25	590.25	290.25
支付运营期债券利息	165.96	157.11	148.25	139.40	121.55	92.75	66.18	39.62	13.06
筹资活动产生的现金净额	<b>-362.71</b>	<b>-353.86</b>	<b>-345.00</b>	<b>-536.15</b>	<b>-776.80</b>	<b>-683.00</b>	<b>-656.43</b>	<b>-629.87</b>	<b>-303.31</b>
四、净现金流量	<b>264.42</b>	<b>284.81</b>	<b>305.34</b>	<b>126.05</b>	<b>-102.39</b>	<b>3.82</b>	<b>42.99</b>	<b>82.53</b>	<b>422.29</b>
五、累计现金流量	<b>1,496.88</b>	<b>1,781.69</b>	<b>2,087.03</b>	<b>2,213.08</b>	<b>2,110.69</b>	<b>2,114.51</b>	<b>2,157.50</b>	<b>2,240.03</b>	<b>2,662.32</b>

## （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	本息支付			项目收益
	偿还本金	应付利息	本息合计	
第 1 年		92.24	92.24	
第 2 年		179.32	179.32	
第 3 年		179.32	179.32	267.21
第 4 年		179.32	179.32	401.05
第 5 年		179.32	179.32	532.22
第 6 年	100.00	179.32	279.32	604.89
第 7 年	196.75	174.82	371.57	615.94
第 8 年	196.75	165.96	362.71	627.13
第 9 年	196.75	157.11	353.86	638.67
第 10 年	196.75	148.25	345.00	650.34
第 11 年	396.75	139.40	536.15	662.20
第 12 年	655.25	121.55	776.80	674.41
第 13 年	590.25	92.75	683.00	686.82
第 14 年	590.25	66.18	656.43	699.42
第 15 年	590.25	39.62	629.87	712.40
第 16 年	290.25	13.06	303.31	725.60
合计	<b>4,000.00</b>	<b>2,107.54</b>	<b>6,107.54</b>	<b>8,498.30</b>
本息覆盖倍数	<b>1.39</b>			

注：本项目建设期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，为温县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字盖章页)

和信会计师事务所(特殊普通合伙)



中国·郑州

中国注册会计师:



中国注册会计师:



二〇二三年九月十五日



# 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（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 务外环东14号43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: 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。
- 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:

二〇一六年十月九日

中华人民共和国财政部制



# 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

批准执业日期: 豫财会[2016]14号

批准执业日期: 2016年07月26日

文件与原件一致  
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: 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 年 12 月 03 日  
Date of Issuance

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.



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 刘方微

Full name 刘方微  
Sex 女  
Date of birth 1985-11-23  
Working unit 和信会计师事务所(特殊普通合伙) 河南分所  
Identity card No. 41032919851123408x



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.



2020年3月30日  
年 月 日

证书编号:  
No. of Certificate: 370100010135

批准注册协会: 河南省注册会计师协会  
Authorized Institute of CPAs: Henan Province Institute of CPAs  
发证日期:  
Date of Issuance: 2018年05月18日

4

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  
年 月 日

6



姓名 褚梦杰

姓 Full name 褚梦杰  
性 Sex 女  
出生 Date of birth 1991-10-03  
工作 Working unit 和信会计师事务所(特殊普  
通合伙)河南分所  
身命 Identity card No. 411422199110033064



此件与原件一致  
再次复印无效

**许昌职业技术学院技能培训宿舍楼和游泳  
训练中心建设项目  
收益与融资自求平衡  
专项评价报告**

和信咨字（2023）第 091626 号



和信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

二〇二三年十一月二十日



# 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 .....	5
(三) 投资估算与资金筹措方式 .....	6
(四) 债券资金使用合规性 .....	11
(五) 项目主体及运作模式 .....	11
四、应付债券本息情况 .....	11
五、经营现金流分析 .....	13
(一) 基本假设条件及依据 .....	13
(二) 项目运营收入分析 .....	14
(三) 项目运营成本分析 .....	14
(四) 净收益分析 .....	22
(五) 现金流量分析 .....	22
(六) 本息覆盖倍数 .....	27
六、总体评价结果 .....	27
七、使用限制 .....	28

# 许昌职业技术学院技能培训宿舍楼和游泳训练中心建设项目

## 收益与融资自求平衡

### 专项评价报告

和信咨字（2023）第 091626 号

我们接受委托，对许昌职业技术学院技能培训宿舍楼和游泳训练中心建设项目（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，了解许昌职业技术学院技能培训宿舍楼和游泳训练中心建设项目收益与融资自求平衡情况后而实施的。许昌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。我们的责任是根据许昌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许昌职业技术学院技能培训宿舍楼和游泳训练中心建设项目偿债能力情况提供咨询建议，并对其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 11 月 20 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许昌职业技术学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”	指许昌职业技术学院技能培训宿舍楼和游泳训练中心建设项目

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

本项目建设地点位于许昌市东城区魏武路以东、新兴路以北的许昌职业技术学院校园西北部，西面紧邻体育馆。项目所在地地势平坦、交通便利、水电等基础设施配套完善，有利于本项目的建设。



## 2.项目参与主体

本项目主管部门为许昌职业技术学院，本专项债券申请单位为许昌职业技术学院。项目单位具体情况如下：

**表 3-1 项目单位基本信息一览表**

单位名称	许昌职业技术学院
统一社会信用代码	124110004180251175
机构性质	事业单位
法定代表人	张建伟
机构地址	河南省许昌市东城区新兴东路 4336 号
赋码机关	许昌职业技术学院

许昌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.建设规模及内容

根据《许昌职业技术学院技能培训宿舍楼和游泳训练中心建设项目可行性研究报告》以及许昌市发展和改革委员会《关于许昌职业技术学院技能培训宿舍楼和游泳训练中心建设项目可行性研究报告的批复》（许发改政务审〔2023〕29号），本项目主要建设内容和规模如下：

为适应职业教育改革发展、学校升本及服务地方经济发展的需要，本次拟新建技能培训宿舍楼及游泳训练中心，用地面积 14,789.12 平方米（约合 22.18 亩），总建筑面积 14,560.00 平方米。其中，地上建筑面积 9,245.00 平方米、地下建筑面积 5,315.00 平方米（含地下车库、设备用房、机房，面积为 2,615.00 平方米；游泳训练中心 2,700.00 平方米）。

**表 3-2 项目主要建设技术指标一览表**

序号	项目		单位	数量	备注
1	规划用地面积		平方米	14,789.12	22.18 亩
2	总建筑面积		平方米	14,560.00	
3	地上建筑面积		平方米	9,245.00	6 层，钢筋混凝土框架结构
4	地下建筑面积		平方米	5,315.00	1 层，钢筋混凝土框架结构
	其中	地下车库及设备用房	平方米	2,615.00	
		游泳训练中心	平方米	2,700.00	
5	建筑密度			25.02%	
6	容积率			0.985	
7	绿地面积		平方米	5,190.98	
8	绿地率			35.10%	
9	机动车停车位		个	100	均位于地下

## （二）项目建设周期

本项目计划建设周期 18 个月，预计开工日期 2025 年 8 月，预计完工时间 2027 年 2 月。

## （三）投资估算与资金筹措方式

### 1.投资估算

本项目总投资 6,920.00 万元。其中：工程费用 5,697.03 万元；工程建设其他费用 657.25 万元；基本预备费 318.22 万元；建设期利息 247.50 万元。项目投资估算表如下：

表 3-3 项目投资估算表

金额单位：人民币万元

序号	工程或费用名称	估算费用					技术经济指标			备注
		建筑工程	设备及工器具购置	安装工程	其它费用	合计	单位	数量	单价（元）	
一	工程费用	4,046.25	811.43	839.35		5,697.03				
1	地上建筑面积	1,904.47	213.56	498.31		2,616.34				6层
	建筑工程	1,534.67				1,534.67	平方米	9,245.00	1,660.00	
	装修工程	369.80				369.80	平方米	9,245.00	400.00	
	给排水		36.06	84.13		120.19	平方米	9,245.00	130.00	
	暖通		83.21	194.15		277.35	平方米	9,245.00	300.00	
	燃气		8.32	19.41		27.74	平方米	9,245.00	30.00	
	弱电		27.74	64.72		92.45	平方米	9,245.00	100.00	
	电气		41.60	97.07		138.68	平方米	9,245.00	150.00	
	消防		16.64	38.83		55.47	平方米	9,245.00	60.00	
2	地下车库及设备用房	967.55	25.10	58.58		1,051.23				含人防工程
	建筑工程	915.25				915.25	平方米	2,615.00	3,500.00	
	装修工程	52.30				52.30	平方米	2,615.00	200.00	
	给排水		4.71	10.98		15.69	平方米	2,615.00	60.00	
	暖通		2.35	5.49		7.85	平方米	2,615.00	30.00	
	弱电		3.92	9.15		13.08	平方米	2,615.00	50.00	

序号	工程或费用名称	估算费用					技术经济指标			备注
		建筑工程	设备及工器具购置	安装工程	其它费用	合计	单位	数量	单价(元)	
	电气		6.28	14.64		20.92	平方米	2,615.00	80.00	
	消防		7.85	18.31		26.15	平方米	2,615.00	100.00	
3	游泳训练中心	891.00	35.64	83.16		1,009.80				
	建筑工程	810.00				810.00	平方米	2,700.00	3,000.00	
	装修工程	81.00				81.00	平方米	2,700.00	300.00	
	给排水		9.72	22.68		32.40	平方米	2,700.00	120.00	
	暖通		5.67	13.23		18.90	平方米	2,700.00	70.00	
	弱电		6.48	15.12		21.60	平方米	2,700.00	80.00	
	电气		9.72	22.68		32.40	平方米	2,700.00	120.00	
	消防		4.05	9.45		13.50	平方米	2,700.00	50.00	
4	设备费		364.14	156.06		520.20				
	机动车充电桩		138.60	59.40		198.00	个	99	20,000.00	
	非机动车充电桩		5.88	2.52		8.40	个	28	3,000.00	
	电梯		18.20	7.80		26.00	个	2	130,000.00	
	变压器		56.00	24.00		80.00	个	1	800,000.00	
	停车场管理系统		10.50	4.50		15.00	套	1	150,000.00	
	游泳池电加热恒温系统		1.68	0.72		2.40	套	4	6,000.00	
	泳池设备		119.00	51.00		170.00	套	1	1,700,000.00	

序号	工程或费用名称	估算费用					技术经济指标			备注
		建筑工程	设备及工器具购置	安装工程	其它费用	合计	单位	数量	单价(元)	
	燃气热水器		1.68	0.72		2.40	台	8	3,000.00	
	太阳能热水系统		12.60	5.40		18.00	套	6	30,000.00	
5	总图工程	283.23	172.99	43.25		499.47				
	地面铺装	65.31				65.31	平方米	2,332.55	280.00	
	沥青道路	114.10				114.10	平方米	3,565.59	320.00	
	绿化	103.82				103.82	平方米	5,190.98	200.00	
	室外给水工程		17.74	4.44		22.18	平方米	11,089.12	20.00	
	室外污水工程		17.74	4.44		22.18	平方米	11,089.12	20.00	
	室外雨水工程		26.61	6.65		33.27	平方米	11,089.12	30.00	
	室外电力工程		44.36	11.09		55.45	平方米	11,089.12	50.00	
	弱电工程		22.18	5.54		27.72	平方米	11,089.12	25.00	
	照明工程		17.74	4.44		22.18	平方米	11,089.12	20.00	
	燃气工程		8.87	2.22		11.09	平方米	11,089.12	10.00	
	消防工程		17.74	4.44		22.18	平方米	11,089.12	20.00	
二	工程建设其他费用				657.25	657.25				
1	建设单位管理费				116.54	116.54		6,920.00		财建(2016)504号文
2	工程监理费				143.38	143.38		5,697.03		豫建监协(2015)19号文
3	前期工作咨询费				10.32	10.32		6,920.00		计价格(1999)1283号

序号	工程或费用名称	估算费用					技术经济指标			备注
		建筑工程	设备及工器具购置	安装工程	其它费用	合计	单位	数量	单价(元)	
4	勘察费				28.49	28.49		5,697.03	0.50%	计价格(2002)10号
5	设计费				153.65	153.65		5,697.03		计价格(2002)10号
6	环境影响评价费				2.38	2.38		6,920.00		豫发改收费(2011)627号文
7	工程造价咨询费				24.43	24.43		4,885.60	0.50%	豫发改收费(2008)2510号
8	消防设施及电气安全监测服务费				1.46	1.46		14,560.00	1	
9	工程保险费				17.09	17.09		5,697.03	0.30%	
10	场地准备及临时设施费				28.49	28.49		5,697.03	0.50%	
11	城市基础设施配套费				131.02	131.02		14,560.00	90	
三	预备费				318.22	318.22				
1	基本预备费				318.22	318.22		6,354.28		
四	建设期利息				247.50	247.50				
五	总投资	4,046.25	811.43	839.35	1,222.97	6,920.00				

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.资金筹措计划

本项目总投资 6,920.00 万元，其中：财政预算资金 1,420.00 万元，专项债券资金 5,500.00 万元。

## 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：

**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	合计	占比
财政预算资金	1,420.00	1,420.00	20.52%
专项债券资金	5,500.00	5,500.00	79.48%
合计	6,920.00	6,920.00	100.00%
占比	100.00%	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许昌职业技术学院，主管部门为许昌职业技术学院。根据项目实际建设及运营计划，项目资产登记单位为许昌

职业技术学院，项目建设及运营单位均为许昌职业技术学院。

关于项目债券资金使用，由许昌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，由许昌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，由许昌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，由许昌职业技术学院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。

#### 四、应付债券本息情况

本项目计划申请使用债券资金总额 5,500.00 万元，其中：2025 年计划申请使用 5,500.00 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 5.00%，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		5,500.00		5,500.00	4.50%	247.50	247.50
第 2 年	5,500.00			5,500.00	4.50%	247.50	247.50
第 3 年	5,500.00			5,500.00	4.50%	247.50	247.50

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4年	5,500.00			5,500.00	4.50%	247.50	247.50
第5年	5,500.00			5,500.00	4.50%	247.50	247.50
第6年	5,500.00		275.00	5,225.00	4.50%	247.50	522.50
第7年	5,225.00		275.00	4,950.00	4.50%	235.13	510.13
第8年	4,950.00		275.00	4,675.00	4.50%	222.75	497.75
第9年	4,675.00		275.00	4,400.00	4.50%	210.38	485.38
第10年	4,400.00		275.00	4,125.00	4.50%	198.00	473.00
第11年	4,125.00		825.00	3,300.00	4.50%	185.63	1,010.63
第12年	3,300.00		825.00	2,475.00	4.50%	148.50	973.50
第13年	2,475.00		825.00	1,650.00	4.50%	111.38	936.38
第14年	1,650.00		825.00	825.00	4.50%	74.25	899.25
第15年	825.00		825.00		4.50%	37.13	862.13
合计		5,500.00	5,500.00			2,908.13	8,408.13

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；

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 18 个月，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），本项目收益期 14 年。

## （二）项目运营收入分析

该项目偿还专项债收入主要为住宿收入。

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	宿舍楼	住宿收入	16,960.00	100.00%
合计			<b>16,960.00</b>	<b>100.00%</b>

许昌职业技术学院占地 1,004.00 亩，建筑面积约 32.00 万平方米。现有教职工 773 人，其中具有研究生学历或硕士学位、博士学位的教师 359 人，教授、副教授及高级专业技术职务人员 219 人，“双师素质”教师 456 人。拥有市级以上学术技术带头人、教学名师、职业教育教学专家 38 人。国家级教师教学创新团队 1 个，省级优秀教学团队 5 个，技能大师工作室 8 个。现有机电一体化技术、计算机应用技术、建筑工程技术、汽车检测与维修技术、食品加工技术、电子商务、会计、财务管理、护理、康复治疗技术、空中乘务、高铁乘务、视觉传播设计与制作、学前教育等 68 个专业，其中，国家级骨干专业 4 个，省教育教学改革试点专业 5 个，省级特色专业 5 个，省级品牌示范校建设专业 9 个，国家级优质校建设专业群 12 个，国家级双高建设专业群 1 个、省级双高建设专业群 1 个，国家级现代学徒制试点专业 3 个。与许昌及周边企业、职业院校，先后组建了“河南省电气装备职业教育集团”“许昌中高职职业教育联盟”“许昌养老照护职业教育集团”“许昌现代园林园艺职业教育集团”“中原电梯专业职业教育联盟”

“全国软件测试产教协同育人联盟”等多个职教集团。合作企业远东传动轴有限公司被评为省级产教融合型企业。投资 1,000.00 万元，与德国工商会 AHK 合作成立中德双元制考培中心，引入德国职业标准，开设机电一体化、机械模具工两个工种的中德班。近三年来，办学规模稳定在 2 万人以上，新生报到率逐年提高，生源质量连年递升，位居全省同类院校前列。教学设施总值 2.87 亿元，建有 5 个中央财政支持的实训基地，8 个河南省财政支持的实训基地。

近年来，许昌职业技术学院推动职业教育提质培优，完成国家“双高计划”建设任务，争取国家级“双高计划”项目，充分发挥许昌市中高职职业教育发展联盟作用。深化校企融合，职业院校产教融合、校企合作。紧扣许昌市重点发展的六大新兴产业、三大优势主导产业和三大传统产业，大力推动职业院校专业产业对接，开办契合产业发展的专业。建立专业预警调控和动态调整机制，推动职业教育专业链与人才链、产业链同频共振、深度融合。

随着许昌职业技术学院职业教育的深化发展，许昌职业技术学院宿舍楼紧张的问题逐渐暴露，根据《职业教育提质培优行动计划（2020—2023 年）》要求，许昌职业技术学院每年面向全体社会成员开展职业培训应不低于 4.40 万人次，而目前该校的基本办学条件与培优计划的要求相比存在很大差距，校舍面积严重不足，将直接影响到职业培训工作的正常开展。且在现代大学生活当中，宿舍已经成为学生探讨问题，交流思想的重要组成部分，也是学生生活、休息的主要住所。该项目建成后能缓解许昌职业技术学院学生的住宿压力，提高许昌职业技术学院的管理水平，从而促进学院教学质量的提升，有利于学生的身心健康发展。通过本项目的建设，能够在较大程度上改善学院的硬件设施，为学院办学规模的扩大、教育质量的提高和升本工作打下坚实的基础。

为贯彻落实习近平总书记关于教育、体育的重要论述和全国教育大会精神，把学校体育工作摆在更加突出位置，构建德智体美劳全面培养的教育体系，许昌职业技术学院将贯彻《关于全面加强和改进新时代学校体育工作的意见》，近年来，许昌职业技术学院不断发展体育训练，配齐配强体育教师，开齐开足体育课，但是现有体育训练设施不完善，现有体育场内没有游泳训练场地，无法配备专业游泳训练设备，也尚未开设相关游泳科目，严重影响相关人员开展集中专业训练和日常管理游泳培训工作，游泳训练中心的建设十分紧迫。

### 1.住宿收入

根据项目可行性研究报告，技能培训宿舍楼内主要设置 200 间二人间宿舍及 400 人餐厅，其中餐厅面积 1,368.76 平方米，具体功能用房分层平面布置如下：

本次新建技能培训宿舍采用钢筋混凝土框架结构，楼屋面为钢筋混凝土梁板式结构，地上六层，地下一层，其中地下一层主要设置车库（机动车停车位 100 个）、游泳池设备机房、设备用房及游泳训练中心；地上一层主要设置大厅、休息室、值班及登记室、宿舍（18 间）、洗衣间、更衣室、主副食库、400 人餐厅、操作间、配餐室、男女卫生间、电梯厅、三个楼梯间；地上二层：主要设置宿舍（26 间）、洗衣间、配餐室、包间、男女卫生间、电梯厅、三个楼梯间；地上三层：主要设置宿舍（39 间）、洗衣间、电梯厅、三个楼梯间；地上四层：主要设置宿舍（39 间）、洗衣间、电梯厅、三个楼梯间；地上五层：主要设置宿舍（39 间）、洗衣间、电梯厅、三个楼梯间；地上六层：主要设置宿舍（39 间）、洗衣间、电梯厅、三个楼梯间。

#### （1）床位数量：

根据许昌职业技术学院提供的资料，学校近三年招生人数如下表所示：

序号	年份	人数
1	2020 年	8,131 人
2	2021 年	8,760 人
3	2022 年	6,440 人

本项目建成后可提供宿舍 200 间，新建宿舍楼全部为二人间，共容纳 400 人的住宿。根据项目单位提供的资料显示，许昌职业技术学院现有学生人数在校生人数 21,999 人，均为住宿生。学校现有床位数 21,888 个，部分学生居住于师范学校。现存宿舍中四人间 201 个，六人间 3,514 个。因此，宿舍现存床位数暂按 20,000 个计算。

根据谨慎性原则，本项目暂定运营期第一年负荷率为 50.00%，之后每年增加 10.00%，增至 80.00% 后不再增长。

## (2) 收费标准：

许昌职业技术学院住宿费收费标准为六人间 800.00 元/年、四人间 1,000.00 元/年，本项目宿舍楼建成后，住宿标准为 2 人间，参照许昌职业学院收费标准及省内高等职业技术学院住宿费标准，保守起见，本项目住宿费按照 800.00 元/生/年收取，住宿费运营期内暂不考虑增长。

The screenshot shows the website of Xuchang Vocational Technical College. The navigation bar includes: 首页, 新闻网, 学院概况, 管理机构, 院系设置, 教学科研, 信息公开, 招生就业, 数字校园. The main content area contains an interview transcript. A red box highlights the following text: "住宿费六人800元/年，四人间1000元/年。".

### (三) 项目运营成本分析

该项目成本主要有外购燃料动力费、工资及福利费、游泳培训耗材费用、修理费用、其他费用、设备重置费、税费等。基本数据的确定及计算方式如下：

#### 1. 燃料及动力费

本项目外购燃料及动力费消耗主要为消耗的水费、电费及燃气费。

项目年用水量计算如下：

序号	用水类别	标准	单位	数量	日用水时间 h	最高小时用水量 (m <sup>3</sup> )	日变化系数	日平均用水量 (m <sup>3</sup> )	用水天数	年用水量 (万 m <sup>3</sup> )
1	住宿用水 (按照 400 张宿舍床位计取)	60	L/人·天	400.00	8	3.00	1.20	24.00	300	0.72
2	食堂用水	15	L/m <sup>2</sup> ·天	1,368.76	6	3.00	1.20	20.53	300	0.62
3	泳池用水	100	L/m <sup>3</sup> ·天	2,000.00	4	100.00	1.50	200.00	315	6.30
4	道路及绿化	2	L/m <sup>2</sup> ·天	11,089.12	12	0.13	1.50	22.18	300	0.67
5	未预见	上述项的 8% 计						21.34		0.66
合计								288.05		8.97

项目年用电量计算如下：

序号	用电类别	负荷密度 W/m <sup>2</sup>	面积 m <sup>2</sup>	有功功率 kW	功率因数	需要系数	视在负荷 kVA	日用电时间 h	用电天数 d	有功负荷系数	年用电量万 kW·h
1	地上建筑	50.00	9,245.00	462.25	0.90	0.70	359.53	8.00	360.00	0.80	106.50
2	地下建筑	10.00	5,315.00	53.15	0.80	0.70	46.51	8.00	360.00	0.70	10.72
3	道路及硬化	2.00	2,332.55	4.67	0.80	0.50	2.92	8.00	360.00	0.70	0.94
4	未预见	上述的 5.00%		26.00			40.89				5.91
5	合计			546.07			449.84				124.07

项目年用气量计算如下：

序号	类别	数量	用气人数占总人口的比例数	用气量指标 (MJ/人·年)	天然气热值 (MJ/m <sup>3</sup> )	年用气量 (万 m <sup>3</sup> )
----	----	----	--------------	----------------	----------------------------	--------------------------

序号	类别	数量	用气人数占总人口的比例数	用气量指标 (MJ/人·年)	天然气热值 (MJ/m <sup>3</sup> )	年用气量 (万 m <sup>3</sup> )	
1	人员(按照 400 张宿舍床位计取)	400	100.00%	2,100.00	35.59	2.36	
2	不可预见	按总用气量的 5.00%					0.12
3	合计						2.48

根据以上数据，项目年用水 8.97 万吨，年用电 124.07 万度，年用气 2.48 万立方米。参照当地水费收费标准为 3.70 元/吨，电费收费标准为 0.61 元/度，气费收费标准为 2.70 元/立方米。则运营期第一年燃料动力费合计 115.57 万元，考虑物价上涨因素，外购燃料及动力费按照 2.00% 的平均增长率逐年递增。

## 2.工资及福利费

本项目建成后运维管理人员按照 20 人考虑，其中游泳培训教师 15 人，后勤管理人员 5 人。暂定人均年工资为 6.00 万元，福利费按工资的 14.00% 计提，则运营期第一年工资及福利费为 136.80 万元。考虑物价上涨因素，工资及福利费按照 2.00% 的平均增长率逐年递增。

## 3.游泳培训耗材费用

游泳培训具体耗材明细如下表所示：

序号	项目	技术参数	单价 (元)
1	斧式划水掌	斧式划水掌：XS60 副、S20 副、M20 副	50.00
2	瑜伽垫	尺寸：长 200CM*宽 60CM*厚 1CM；成分：20%EVA、80%PE	60.00
3	拉力绳	成分：硅胶硬手把；长度：4M，20 根、5M，30 根	40.00
4	游泳护目镜	防雾泳镜	40.00
5	合计		190.00

本项目建成后游泳馆为 8 道恒温游泳池，水池尺寸 25.00m×50.00m×1.60m，每期可容纳 300 人的教学，即每年 600 人。根据以上表格可知，每位学员所需游泳培训耗材为 190.00 元。本项目暂按 200.00 元/人计算耗材成本，则运营期第一年游泳培训耗材费用为 12.00 万元。考虑物价上涨因素，游泳培训耗材费用按照 2.00% 的平均增长率逐年递

增。

#### 4.修理费

本项目修理费按年折旧额的 20.00% 计算,年折旧额为 189.90 万元,则第一年修理费为 37.98 万元。考虑物价上涨因素,修理费按照 2.00% 的平均增长率逐年递增。

#### 5.其他费用

本项目其他费用主要为其他人员费用,按照工资及福利费的 50.00% 计取。

#### 6.设备重置费

考虑到购置的设备寿命有限,本项目计划在运营期第 8 年对设备进行重置,购置费用 811.43 万元,考虑到物价上涨因素,按照每年 2.00% 的增长率,则运营期第 8 年重置费用为 913.80 万元。

#### 7.其他融资成本

许昌职业技术学院存量银行借款 3,000.00 万元,到期日为 2024 年 3 月 24 日,本项目建设期为 2025 年 8 月至 2027 年 2 月,本项目测算收益时未考虑建设期学校运营收益,故本次未考虑 3,000.00 万元贷款成本。

#### 8.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〔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）**26 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

本项目运营收益为运营收入扣除经营成本（不考虑债券利息）后的息前收益，具体测算数据见下表。

**表 5-3 项目经营收入、支出测算明细表**

金额单位：人民币万元

项目	合计	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年
一、营业收入	16,960.00	800.00	960.00	1,120.00	1,280.00	1,280.00	1,280.00	1,280.00
1.住宿收入	16,960.00	800.00	960.00	1,120.00	1,280.00	1,280.00	1,280.00	1,280.00
床位个数（床）		20,000	20,000	20,000	20,000	20,000	20,000	20,000
收费标准（元/床/年）		800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00
负荷率		50.00%	60.00%	70.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%
二、运营成本	6,800.22	370.75	377.85	385.15	392.57	400.10	407.73	1,329.25
1.外购燃料动力费	1,810.24	115.57	117.56	119.66	121.77	123.89	126.00	128.09
1.1 水费	530.66	33.19	33.82	34.53	35.25	35.97	36.69	37.40
用水量（万吨）		8.97	8.97	8.97	8.97	8.97	8.97	8.97
单价（元/吨）		3.70	3.77	3.85	3.93	4.01	4.09	4.17
1.2 电费	1,172.46	75.68	76.92	78.16	79.40	80.65	81.89	83.13
用电量（万度）		124.07	124.07	124.07	124.07	124.07	124.07	124.07
单价（元/度）		0.61	0.62	0.63	0.64	0.65	0.66	0.67
1.3 燃气费	107.12	6.70	6.82	6.97	7.12	7.27	7.42	7.56

项目	合计	第2年	第3年	第4年	第5年	第6年	第7年	第8年
用气量(万立方米)		2.48	2.48	2.48	2.48	2.48	2.48	2.48
单价(元/立方米)		2.70	2.75	2.81	2.87	2.93	2.99	3.05
2.工资及福利费	2,185.27	136.80	139.54	142.33	145.18	148.08	151.04	154.06
3.游泳培训耗材费用	191.57	12.00	12.24	12.48	12.73	12.98	13.24	13.50
4.修理费用	606.69	37.98	38.74	39.51	40.30	41.11	41.93	42.77
5.其他费用	1,092.65	68.40	69.77	71.17	72.59	74.04	75.52	77.03
6.设备重置费	913.80							913.80
三、净收益	10,159.78	429.25	582.15	734.85	887.43	879.90	872.27	-49.25

(续表)

项目	第9年	第10年	第11年	第12年	第13年	第14年	第15年
一、营业收入	1,280.00	1,280.00	1,280.00	1,280.00	1,280.00	1,280.00	1,280.00
1.住宿收入	1,280.00	1,280.00	1,280.00	1,280.00	1,280.00	1,280.00	1,280.00
床位个数(床)	20,000	20,000	20,000	20,000	20,000	20,000	20,000
收费标准(元/床/年)	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00
负荷率	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%
二、运营成本	423.31	431.37	439.56	447.85	456.30	464.87	473.56
1.外购燃料动力费	130.20	132.40	134.60	136.79	139.01	141.24	143.46
1.1 水费	38.12	38.93	39.74	40.54	41.35	42.16	42.97
用水量(万吨)	8.97	8.97	8.97	8.97	8.97	8.97	8.97

项目	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年
单价 (元/吨)	4.25	4.34	4.43	4.52	4.61	4.70	4.79
1.2 电费	84.37	85.61	86.85	88.09	89.33	90.57	91.81
用电量 (万度)	124.07	124.07	124.07	124.07	124.07	124.07	124.07
单价 (元/度)	0.68	0.69	0.70	0.71	0.72	0.73	0.74
1.3 燃气费	7.71	7.86	8.01	8.16	8.33	8.51	8.68
用气量 (万立方米)	2.48	2.48	2.48	2.48	2.48	2.48	2.48
单价 (元/立方米)	3.11	3.17	3.23	3.29	3.36	3.43	3.50
2.工资及福利费	157.14	160.28	163.49	166.76	170.10	173.50	176.97
3.游泳培训耗材费用	13.77	14.05	14.33	14.62	14.91	15.21	15.51
4.修理费用	43.63	44.50	45.39	46.30	47.23	48.17	49.13
5.其他费用	78.57	80.14	81.75	83.38	85.05	86.75	88.49
6.设备重置费							
三、净收益	856.69	848.63	840.44	832.15	823.70	815.13	806.44

### (五) 现金流量分析

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。

表 5-4 项目现金流量分析表

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
----	----	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------

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	16,960.00		800.00	960.00	1,120.00	1,280.00	1,280.00	1,280.00
经营活动现金流出	6,800.22		370.75	377.85	385.15	392.57	400.10	407.73
经营活动产生的现金净额	10,159.78		429.25	582.15	734.85	887.43	879.90	872.27
二、投资活动产生的现金								
建设成本支出（含建设期利息）	6,920.00	6,920.00						
投资活动产生的现金净额	-6,920.00	-6,920.00						
三、融资活动产生的现金								
财政预算资金	1,420.00	1,420.00						
债券资金	5,500.00	5,500.00						
银行借款								
偿还债券本金	5,500.00						275.00	275.00
偿还银行借款本金								
支付债券利息	2,660.63		247.50	247.50	247.50	247.50	247.50	235.13
支付银行借款利息								
融资活动产生的现金净额	-1,240.65	6,920.00	-247.50	-247.50	-247.50	-247.50	-522.50	-510.13
四、净现金流量	1,999.13		181.75	334.65	487.35	639.93	357.40	362.14
五、累计现金流量	1,999.13		181.75	516.40	1,003.75	1,643.68	2,001.08	2,363.22

（续表）

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	1,280.00	1,280.00	1,280.00	1,280.00	1,280.00	1,280.00	1,280.00	1,280.00
经营活动现金流出	1,329.25	423.31	431.37	439.56	447.85	456.30	464.87	473.56
经营活动产生的现金净额	-49.25	856.69	848.63	840.44	832.15	823.70	815.13	806.44
二、投资活动产生的现金								
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								
财政预算资金								
债券资金								
银行借款								
偿还债券本金	275.00	275.00	275.00	825.00	825.00	825.00	825.00	825.00
偿还银行借款本金								
支付债券利息	222.75	210.38	198.00	185.63	148.50	111.38	74.25	37.13
支付银行借款利息								
融资活动产生的现金净额	-497.75	-485.38	-473.00	-1,010.63	-973.50	-936.38	-899.25	-862.13
四、净现金流量	-547.00	371.31	375.63	-170.19	-141.35	-112.68	-84.12	-55.69
五、累计现金流量	1,816.22	2,187.53	2,563.16	2,392.97	2,251.62	2,138.94	2,054.82	1,999.13

## （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 5-5 还本付息计算表

金额单位：人民币万元

年度	本息支付			项目收益
	偿还本金	应付利息	本息合计	
第 1 年		247.50	247.50	
第 2 年		247.50	247.50	429.25
第 3 年		247.50	247.50	582.15
第 4 年		247.50	247.50	734.85
第 5 年		247.50	247.50	887.43
第 6 年	275.00	247.50	522.50	879.90
第 7 年	275.00	235.13	510.13	872.27
第 8 年	275.00	222.75	497.75	-49.25
第 9 年	275.00	210.38	485.38	856.69
第 10 年	275.00	198.00	473.00	848.63
第 11 年	825.00	185.63	1,010.63	840.44
第 12 年	825.00	148.50	973.50	832.15
第 13 年	825.00	111.38	936.38	823.70
第 14 年	825.00	74.25	899.25	815.13
第 15 年	825.00	37.13	862.13	806.44
合计	5,500.00	2,908.13	8,408.13	10,159.78
本息覆盖倍数	1.21			

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预算资金进行支付。

## 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，为许昌职业技术学院技能培训宿舍楼和游泳训练中心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·郑州

中国注册会计师:



中国注册会计师:



二〇二三年十一月二十日



# 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  
管信息。



统一社会信用代码  
91410100MA3X4YL00H

(副本) (1-1)

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）

本报告仅供收益与融资自求平衡专项  
评价报告使用 复印无效



2019年08月15日

登记机关

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: 5003333

## 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:

中华人民共和国财政部制



## 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

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.



110001629949

证书编号:  
No. of Certificate

河南省注册会计师协会

Authorized Institute of CPAs

2013

发证日期:  
Date of Issuance

2012年12月12日

2020年3月30日

年月日

4

年度检验登记  
Annual Renewal Registration

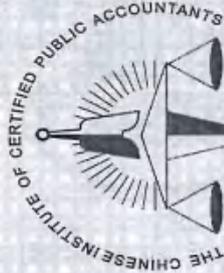
本证书经检验合格，继续有效一年。  
This certificate is valid for another year after this renewal.



2021年6月30日

年月日

6



中国注册会计师协会

本附件仅供收益与融资需求  
评价报告使用

姓名: 刘方微  
性别: 女  
出生日期: 1985-11-23  
工作单位: 和信会计师事务所(特殊普通合伙)河南分所  
身份证号: 41032919851123408x



7

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.



370100010171

证书编号:  
No. of Certificate

批准注册协会:  
Authorized Institute of CPAs

河南省注册会计师协会  
2019 年 07 月 03 日  
Date of Issuance

2020年3月30日  
Date

日  
Day

4

年度检验登记  
Annual Renewal Registration

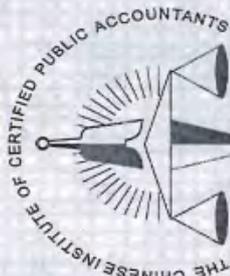
本证书经检验合格，继续有效一年。  
This certificate is valid for another year after this renewal.



2021年6月30日  
Date

日  
Day

6



中国注册会计师协会

本附件仅供收益与资产评估报告使用  
李春阳 男 1987-03-08  
和信会计师事务所(特殊普通合伙)河南分所  
412821198703081012

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.



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  
Date

7

5:50



网络信号及Wi-Fi图标



## 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

本附件仅供收益与融资自求平衡专项  
评价报告使用 复印无效

最后年检时间

2022年09月

年检结果

年检通过

| 历年记录

5:55



4G 5G 65



## 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

本附件仅供收益与融资自求平衡专项  
评价报告使用 复印无效

最后年检时间

2022年09月

年检结果

年检通过

| 历年记录

舞阳县紧密型县域医疗卫生共同体建设项目收  
益与融资自求平衡专项债券  
财务评估报告

豫兴和会咨字（2025）第 122 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.

二〇二五年六月十二日

# 舞阳县紧密型县域医疗卫生共同体建设项目 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(2025)第122号

我们接受委托，对舞阳县紧密型县域医疗卫生共同体建设项目（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1.50倍。

总体评估结果如下：

## 一、项目概述

### （一）项目名称

舞阳县紧密型县域医疗卫生共同体建设项目。

### （二）项目单位

#### 1、主管部门

舞阳县卫生健康委员会。

#### 2、实施机构

舞阳县人民医院为项目实施机构，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。

#### 3、项目业主

舞阳县人民医院为本项目业主。

### （三）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。

### （四）建设地点

该项目建设地点位于舞阳县北京路南段县医院院内。

### （五）建设规模及内容

舞阳县紧密型县域医疗卫生共同体建设项目，该项目主要购置全民健康信息化核心数据库服务器等信息化硬件设备 133 台，医疗信息集成平台等信息化软件 153 套，改造机房 120 m<sup>2</sup>；购置 64 排 CT、3.0T 核磁共振、全身高端超声诊断仪、呼吸机等医疗设备 52 台。

## (六) 建设期

根据工程的实际情况，本项目建设周期为 43 个月，计划从 2022 年 6 月至 2025 年 12 月。

项目实施阶段工作任务主要有：

- 1、编制招标文件，进行软硬件设备、工程及服务招标；
- 2、系统开发环境建设，医疗设备采购；
- 3、各单项系统的开发；
- 4、设备安装、数据整合、系统集成；
- 5、系统调试；
- 6、系统上线推广和人员培训；
- 7、项目初验；
- 8、项目试运行；
- 9、竣工验收。

项目进度计划表

表 1-1

序号	名称	建设期											
		1	2	3	4	5	6	7	8-3 9	40	41	42	43
1	前期工作、招标	■	■										
2	开发环境建设、医疗设备采购		■	■									
3	系统开发		■	■	■	■	■	■	■				
4	设备安装、数据整合				■	■	■	■	■	■	■		
5	系统调试、人员培训										■	■	■
6	竣工验收												■

## （七）项目主体及运作模式

### 1、项目主体

本项目主管部门为舞阳县卫生健康委员会。项目主管部门负有指导、监督债券债务单位申报项目、使用规范和按时偿还债券资金的责任。主管部门将在依法合规、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业主未按本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。

本项目债券资金申请单位为舞阳县人民医院，资金使用单位负有按时完成项目的建设，及时实现项目收入，保障项目按时进行债券还本付息的责任。在例行审计之外，资金使用单位不定期对专项债券资金使用情况进行内部审计，以保证专款专用，落实对于债权人的承诺。

本项目资产登记单位为舞阳县人民医院，为事业单位。资产登记单位保证当前项目资产权属清晰，不存在任何抵押或担保。在债券存续期间，定期对项目资产进行检查和盘点。在本项目全部债券还本付息完成前，项目资产不会进行任何抵押或担保等影响本项目权益的风险操作。

### 2、项目建设模式

本项目建设单位将严格按照《中华人民共和国招标投标法》、《工程建设项目招标范围和规模标准规定》中关于“严格履行招标方案核准制度”的要求。采用公开招标方式确定施工单位进行施工建设。本项目拟申请地方政府专项债券资金，债券资金下达后，由财政将债券资金拨付到债券资

金申请单位。项目建设的单位按照施工进度向债券资金申请单位提出申请，并报送相关要件，审核后拨付。

### 3、项目运作模式

为保障本项目的平稳运营，项目拟采用自主运营，项目业主要严格履行偿债主体的相关职责，及时将本项目产生的政府性基金收入、专项收入上缴至项目主管部门，项目主管部门在规定时间内将还本付息资金足额缴入财政局指定资金账户。由财政局逐级向上级财政缴纳本期应当承担的还本付息资金。

## 二、估算及资金筹措方案

### （一）编制依据及原则

本项目总投资估算编制依据：

- 1、《国务院办公厅促进“互联网+医疗健康”发展的意见》（国办发〔2018〕26号）；
- 2、《关于深入开展“互联网+医疗健康”便民惠民活动的通知》（国卫规划发〔2018〕22号）；
- 3、《关于印发全国医疗卫生服务体系规划纲要（2015-2020年）的通知》（国办发〔2015〕14号）；
- 4、《国务院关于印发“十三五”卫生与健康规划的通知》（国发〔2016〕77号）；
- 5、《公共卫生防控救治能力建设方案》（发改社会〔2020〕735号）；
- 6、《国务院应对新型冠状病毒感染肺炎疫情联防联控机制关于做好新冠肺炎疫情常态化防控工作的指导意见》（国发明电〔2020〕14号）；
- 7、《河南省“十三五”医疗卫生服务体系规划》；

- 8、《河南省“十三五”卫生与健康事业发展规划》；
- 9、《中共河南省委河南省人民政府关于印发〈“健康中原 2030”规划纲要〉的通知》（豫发〔2017〕2号）；
- 10、项目建设单位提供的其他有关基础数据、技术资料；
- 11、相关专业设计规范；
- 12、本项目可行性研究工程设计方案及说明；
- 13、材料价格根据当地实际，参考近期同类项目原料采购或按市场询价计取；
- 14、设备价格按生产厂家提供价及电话询价计取；
- 15、业主单位提供的其他相关资料。

## （二）估算说明

1、设备参照中国政府采购网、医疗机构器械管理平台、相关设备厂家询价及其他医院已采购价格。费用中包括设备的购置、安装、操作人员培训等费用，进口设备包含进口设备运杂费。

2、其他费用按照有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：

前期工作费：参照发改价格〔2015〕299号、国家计委计价格〔1999〕1283号文件规定，结合市场情况计入。

建设单位管理费：参照财政部财建〔2016〕504号文件规定，结合市场情况计入。

招标代理费：按河南省计委豫计收费（2003）2号文计入。

3、基本预备费率取一、二部分费用的3%计入。

### (三) 投资估算

#### 1、项目总投资

##### (1) 按建设内容分类的总投资估算情况

项目总投资为 15,870.00 万元，其中建设投资 14,972.35 万元，占总投资比例 94.34%；建设期债券利息 897.65 万元，占总投资比例为 5.66%。总投资估算如下表：

总投资估算表

表 2-1

单位：万元

项目	总计	比例	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年
<b>一、建设投资总计</b>	<b>14972.35</b>	94.34%	7601.13	1281.91	1024.26	5065.06
工程费用	<b>14659.20</b>	92.37%	7520.00	1229.00	1010.20	4900.00
工程建设其他费用	<b>224.30</b>	1.41%	36.02	45.30	7.98	135.00
预备费	<b>88.85</b>	0.56%	45.11	7.61	6.08	30.06
<b>二、建设期利息</b>	<b>897.65</b>	5.66%	113.95	227.90	227.90	327.90
<b>总投资</b>	<b>15870.00</b>	<b>100.0000%</b>	<b>7715.08</b>	<b>1509.81</b>	<b>1252.16</b>	<b>5392.96</b>

建设投资明细表

表 2-2

单位：万元

序号	工程或费用名称	估算金额(万元)					估算指标			备注
		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	单位价值(元)	
一	工程费用	4.20	2258.25	12396.75	0.00	14659.20				
1	应用软件	0.00	465.00	2635.00	0.00	3100.00				
1.1	全民健康信息平台		60.00	340.00	0.00	400.00	套	1	4000000	
1.2	分级诊疗协同系统		48.00	272.00		320.00	套	1	3200000	
1.3	基层医疗信息系统		30.00	170.00		200.00	套	1	2000000	
1.4	基本公卫		15.00	85.00		100.00	套	1	1000000	
1.5	家庭医生 PC 端		6.00	34.00	0.00	40.00	套	1	400000	
1.6	家庭医生 APP 端		6.00	34.00		40.00	套	1	400000	
1.7	医共体 HRP		75.00	425.00		500.00	套	1	5000000	
1.8	惠民服务		15.00	85.00		100.00	套	1	1000000	
1.9	卫生综合管理		15.00	85.00		100.00	套	1	1000000	
1.10	医院信息化		195.00	1105.00	0.00	1300.00	套	1	13000000	
2	机房装修	4.20				4.20	m <sup>2</sup>	120	350	
3	硬件费用		240.00	960.00		1200.00	套	1	12000000	
4	医疗设备		0.00	10355.00		10355.00				

序号	工程或费用名称	估算金额(万元)				估算指标			备注	
		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		单位价值(元)
4.1	64排CT			1700.00		1700.00	台	1	17000000	
4.2	数字化X射线成像设备			300.00		300.00	台	1	3000000	
4.3	数字化胃肠透视机			300.00		300.00	台	1	3000000	
4.4	口腔CT			150.00		150.00	台	1	1500000	
4.5	医用血管造影X射线系统			1200.00		1200.00	台	1	12000000	
4.6	3.0T核磁共振医疗设备			3000.00		3000.00	台	1	30000000	
4.7	便携式心脏超声			150.00		150.00	台	1	1500000	
4.8	全身高端超声诊断仪			550.00		550.00	台	2	2750000	
4.9	心脏血管内超声系统			170.00		170.00	台	1	1700000	
4.10	小儿有创呼吸机			50.00		50.00	台	1	500000	
4.11	高端有创呼吸机			300.00		300.00	台	10	300000	
4.12	血液透析机			100.00		100.00	台	4	250000	
4.13	床旁透析机			50.00		50.00	台	1	500000	
4.14	尿动力系统			50.00		50.00	台	1	500000	
4.15	妇科宫腔镜			180.00		180.00	台	1	1800000	
4.16	3D腹腔镜			300.00		300.00	台	1	3000000	
4.17	麻醉机			70.00		70.00	台	2	350000	

序号	工程或费用名称	估算金额(万元)				估算指标			备注	
		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		单位价值(元)
4.18	高端监护仪			150.00		150.00	台	10	150000	
4.19	眼科显微镜			150.00		150.00	台	1	1500000	
4.20	眼底造影仪			50.00		50.00	台	1	500000	
4.21	眼底激光仪			65.00		65.00	台	1	650000	
4.22	眼科 OTC 设备			50.00		50.00	台	1	500000	
4.23	眼科超声乳化机			60.00		60.00	台	1	600000	
4.24	超声胃镜			200.00		200.00	台	1	2000000	
4.25	小儿支气管镜及胃镜			260.00		260.00	套	1	2600000	
4.26	全自动生化分析仪			500.00		500.00	台	1	5000000	
4.27	体外冲击波碎石机			50.00		50.00	台	1	500000	
4.28	电磁式体外碎石机			150.00		150.00	台	1	1500000	
4.29	自体血回输机			50.00		50.00	台	1	500000	
二	工程建设其他费用				224.30	224.30				
1	工程设计费	国家发改委发改价格[2011]534号			78.00	78.00				
2	工程监理费	国家发改委发改价格[2011]534号			87.96	87.96				
3	工程招标代理费				40.67	40.67				
4	前期工作咨询费	国家计委计价格[1999]1283号			17.67	17.67				

序号	工程或费用名称	估算金额 (万元)				估算指标			备注	
		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		单位价值 (元)
三	第一、二部分费用合计	一+二			224.30	14883.50				
四	基本预备费				88.85	88.85				
	建设投资总计					14972.35				

## 2、资金筹措计划

本项目资金筹措总额为 15,870.00 万元。

### (1) 资本金来源

资本金 3,870.00 万元，占比 24.39%。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 12,000.00 万元，占项目资金筹措总额的 75.61%。

根据资金使用计划，拟分两年发行，其中 2022 年拟计划申请使用 15 年期债券 7,000.00 万元，2025 年拟计划申请使用 15 年期债券 5,000.00 万元。

### (3) 资金使用计划

本项目 2022 年投资规模为 7,715.08 万元，2023 年投资规模为 1,509.81 万元，2024 年投资规模为 1,252.16 万元，2025 年投资规模为 5,392.96 万元。

本项目资本金 3,870.00 万元，其中 897.65 万元用于支付建设期债券利息，2,972.35 万元用于项目建设投资。本项目建设期债券利息由资本金支付。

资金使用和筹措具体安排如下表：

#### 资金使用计划表

表 2-3

单位：万元

序号	项 目	合计	建设 期			
			2022 年	2023 年	2024 年	2025 年
一	总投资	15870.00	7715.08	1509.81	1252.16	5392.96
1	建设投资	14972.35	7601.13	1281.91	1024.26	5065.06
2	建设期发债利息	897.65	113.95	227.90	227.90	327.90
二	资金筹措	15870.00	7715.08	1509.81	1252.16	5392.96
1	发行债券	<b>12000.00</b>	<b>7000.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>5000.00</b>
2	资本金	3870.00	715.08	1509.81	1252.16	392.96
2.1	用于项目投资	2972.35	601.13	1281.91	1024.26	65.06
2.2	用于建设期利息	897.65	113.95	227.90	227.90	327.90

### 3、专项债券资金使用合规性

本项目主要投向于社会事业领域，专项债券资金下达后可形成实物工作量，专项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。

### 4、项目实施进展

本项目已经完成可行性研究报告；

本项目已经取得舞阳县发展和改革委员会出具的《关于舞阳县紧密型县域医疗卫生共同体建设项目可行性研究报告的批复》。（舞发改社会[2021]72号）；

本项目已经取得建设项目环境影响登记表。（备案号：202141112100000022）；

本项目的实施不涉及新增用地，无需办理土地证。

#### 4、项目资金保障措施

政府债务资金严格按照《财政总预算会计制度》进行核算，及时反映收支和余额变动情况。财政部门结合资金使用计划及项目实际开展情况及时安排使用债券资金，严格控制结转结余。

同时本项目还制定了一系列资金管理措施：

##### (1) 制定项目资金计划并严格执行

根据项目建设进度要求，编制详细的月、季度、年度资金使用计划，并根据工程的具体进展情况，及时对计划进行调整。建设单位于每月固定时间对施工方上报的《项目资金收支情况》进行审核。

项目建设过程中，严格资金计划执行，定期对资金计划执行情况进行跟踪检查，比较核对实际费用支出额与计划费用支出额，并分析产生偏差的原因，采取有效措施加以控制。

##### (2) 加强项目合同管理

一是严格履行合同签订程序，把好合同订立关。

二是监督合同的履行，确保工程进度施工质量。对变更设计、增减工程量以及验工计价等有关事项，及时按照工程进度进行验工计价，防止工程进度与验工计价脱节和滞后。

### 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、目收入的可行性

舞阳县紧密型县域医疗卫生共同体建设项目，该项目主要购置全民健康信息化核心数据库服务器等信息化硬件设备 133 台，医疗信息集成平台等信息化软件 153 套，改造机房 120 m<sup>2</sup>；购置 64 排 CT、3.0T 核磁共振、全身高端超声诊断仪、呼吸机等医疗设备 52 台。

项目的建设将补足所在区域医疗基础设施短板，发挥舞阳县人民医院医疗资源优势，带动舞阳县域医疗卫生服务能力提升。

项目的建设，还将极大提升所在区域应对重大公共卫生突发事件的能力，为舞阳县经济社会发展提供保障。

### 2、政府投资的必要性

医疗基础设施建设投资大，周期长，同时对于经济社会发展又是必不可少的，因此舞阳县人民政府委托舞阳县卫生健康委员会作为主管部门，舞阳县人民医院作为投资主体，有利于统筹调度各类资源，又快又好地实施本项目。

项目业主和资金使用单位为舞阳县人民医院，将按有关法律规定通过招投标确定项目建设、监理单位，签订合同后根据项目实施进度拨付建设资金。

### 3、项目运营方案

本项目建设内容为医疗基础设施的建设。

项目建成后，由项目业主舞阳县人民医院作为运营管理单位。通过利用舞阳县人民医院原有检查收入和新增设备检查收入提供医疗服务，获得收入。

本项目各项收入均属于专项收入。

本项目将于 2025 年 12 月竣工，2026 年进入经营期。

#### 4、项目收入预测

##### (1) 原有检查收入

根据舞阳县人民医院提供的过去三年运营情况数据（详见附件：《舞阳县人民医院 2018-2020 年运营数据》），2018 年-2020 年医院现有设备检查收入如下表：

舞阳县人民医院 2018-2020 年检查收入

表 3-1

单位：万元

项目	2018 年	2019 年	2020 年
现有设备检查收入	3709.00	4107.00	4514.00
涨幅		10.73%	9.91%

根据保守原则，本项目财务测算中在 2026 年的现有设备检查收入按照 4514.00 万元进行取值，在经营期内按照每 5 年 14% 的涨幅进行计算，涨幅参考 2020 年河南省 CPI 累计涨幅（2.8%），低于过去三年实际检查收入涨幅。

##### (2) 新增医疗设备使用收入

本项目完成后，将新增 29 项 52 台（套）医疗设备，这些医疗设备的投入使用，将极大地提高舞阳县人民医院的医疗水平，更好的为舞阳人民群众提供优质高效的医疗服务。

根据漯河市医疗保障局、漯河市卫生健康委员会发布的《关于公立医疗机构全面取消医用耗材加成调整医疗服务价格的通知》（漯医保

[2019]77号) (详见附件), 本项目相关医疗设备服务价格如下:

## 漯河市公立医疗机构医疗服务价格

表 3-2

项目名称	项目内涵	除外内容	计价单位	价格（元）			医保支付类别	说明
				市三甲	市非三甲	县（区）		
				价格	价格	价格		
（一）一般医疗服务							住院床日计算：计入不计出	
数字化摄影（DR）	含数据采集、存贮、图象显示		张	70	70	57	甲类	
磁共振平扫			次	498.8	498.8	473.9	乙类	MRI 场强 1~3T
磁共振平扫			次	530	530	503.5	乙类	MRI 场强 3T。
X 线计算机体层（CT）扫描			部位	188.1	188.1	178.7	乙类	CT 扫描层数介于 1~8 层，同时增强扫描加收 50%
X 线计算机体层（CT）扫描			部位	239.4	239.4	227.4	乙类	CT 扫描层数介于 16~40 层，同时增强扫描加收 50%
X 线计算机体层（CT）扫描			部位	333.5	333.5	316.8	乙类	CT 扫描层数 64 层以上，同时增强扫描加收 50%
床旁超声心动图	指黑白超声仪检查，含心房、心室、心瓣膜、大动脉等超声检查		次	80	80	71.3	甲类	
心脏彩色多普勒超声	含各心腔及大血管血流显象		次	95	95	85.5	甲类	
常规经食管超声心动图	含房、室、心瓣膜、大动脉结构及血流显象		次	250	250	237.5	乙类	
右心声学造影	指普通二维心脏超声检查，含心腔充盈状态、分流方向、分流流量与返流量等检查		次	48	48	42.8	甲类	
左心功能测定	指普通心脏超声检查或彩色多普勒超声检查；含心室舒张容量（EDV）、射血分数（EF）、短轴缩短率（Fs）、每搏输出量（sV）、每分输出量（CO）等		次	60	60	57	甲类	
裂隙灯下眼底检查	包括前置镜、三面镜、视网膜镜		次	9	8	6	甲类	

项目名称	项目内涵	除外内容	计价单位	价格(元)			医保支付类别	说明
				市三甲	市非三甲	县(区)		
				价格	价格	价格		
眼前段数码照相	含照片		次	26	26	21	甲类	
眼底血管造影	包括眼底荧光血管造影(FFA)、靛青绿血管造影(ICGA)		次	255	255	210	乙类	
视网膜激光光凝术			次	255.6	218.6	180.6	甲类	
呼吸机辅助呼吸	含高频喷射通气呼吸机、麻醉呼吸机机械通气	CO2监测、肺功能监测、复合式人工鼻/过滤器	小时	9	7.4	7.4	甲类	
血液透析	包括碳酸液透析或醋酸液透析	管路、透析器	次	210	210	190	甲类	取消原项目 3110000060、 3110000061
连续性血液净化	指人工法。含置换液、透析液	管路、滤过器	小时	110	100	90	甲类	
连续性血液净化	指机器法。含置换液、透析液	管路、滤过器	小时	100	90	70	甲类	
尿流动力学检测	不含摄片		次	298	298	245	乙类	
体外冲击波碎石	含影像学监测和摄片		次	525	450	375	乙类	
冠状动脉造影术		导管	次	2649.6	2454.3	2091.8	乙类	
经皮冠状动脉腔内成形术(PTCA)	含PTCA前的靶血管造影	指引导管、指引导丝、球囊导管、支架	支	3326	3080.9	2625.8	乙类	若冠状动脉造影术后立即进行PTCA术,应视作二次手术分别计费
冠脉血管内超声检查术(IVUS)	含术前的靶血管造影	血管内超声导管	次	3070.4	2844.2	2424	乙类	
白内障超声乳化摘除术		乳化专用刀	次	1564.7	1449.4	1235.3	甲类	
腹腔镜			次	570	528	450	甲类	
宫腔镜			次	342	316.8	270	甲类	
高倍显微镜			次	228	211.2	180	甲类	

本项目各项医疗设备使用收费单价依此文件规定执行。具体如下：

新增医疗设备使用情况预计及收费价格表

表 3-3

医疗设备名称	数量	收费 (元/次或元/小时)	满负荷工作能力 (人次/月或小时/ 月)	全年工作时长 (月)
64 排 CT	1	316.8	2100	12
数字化 X 射线成像设备	1	57	1500	12
数字化胃肠透视机	1	57	1200	12
口腔 CT	1	178.7	300	12
医用血管造影 X 射线系统	1	2000	140	12
3.0T 核磁共振医疗设备	1	503.5	1500	12
便携式心脏超声	1	128.3	30	12
全身高端超声诊断仪	2	76	1800	12
心脏血管内超声系统	1	2424	20	12
小儿有创呼吸机	1	7.4 元/时	240 小时	12
高端有创呼吸机	10	7.4 元/时	1200 小时	12
血液透析机	4	190	120	12
床旁透析机	1	90	150 小时	12
尿动力系统	1	245	30	12
妇科宫腔镜	1	560	30	12
3D 腹腔镜	1	1500	50	12
麻醉机	2	937.5	90	12
高端监护仪	10	4 元/时	2400 小时	12
眼科显微镜	1	180	60	12
眼底造影仪	1	210	60	12
眼底激光仪	1	180.6	30	12
眼科 OTC 设备	1	120	80	12
眼科超声乳化机	1	1235.3	60	12
超声胃镜	1	404	30	12
小儿支气管镜及胃镜	1 套	560	30	12

医疗设备名称	数量	收费 (元/次或元/小时)	满负荷工作能力 (人次/月或小时/ 月)	全年工作时长 (月)
全自动生化分析仪	1	200	3000	12
体外冲击波碎石机	1	375	60	12
电磁式体外碎石机	1	375	60	12
自体血回输机	1	82	5	12

本项目财务测算中在 2026 年的新增医疗设备使用收入按照上述收费标准进行计算,在经营期内按照每 5 年 14% 的涨幅进行计算,涨幅参考 2020 年河南省 CPI 累计涨幅 (2.8%), 低于舞阳县人民医院过去三年实际检查收入涨幅。

舞阳县人民医院是一所集医疗、教学、科研、预防、急救为一体的二级甲等综合医院,承担着全县突发公共卫生事件和灾害性事故的医疗救治任务,医院拥有河南省县级临床重点专科(儿科、心血管内科、肿瘤医院、产科)和四大市级重点专科(脊柱外科、呼吸内科、心血管内科、肿瘤医院)、四大县域中心(危重孕产妇救治中心、高危新生儿救治中心、胸痛中心、卒中中心)并与河南省人民医院、郑大一附院等名院强强联合成功开展了 100 多项新技术、新项目,因此前来就诊的患者人数非常多,据调查统计,舞阳县人民医院现有门诊量日均 1000 人次,高峰期达到 1200 余人次。本项目根据舞阳县人民医院当前实际营运情况,考虑医院的服务半径、城乡发展、人口增长预期以及新增设备的调试、操作人员的培训等因素,按照保守原则对新增医疗设备在经营期前四年的使用率分别设定为 60%、70%、80% 和 90%, 经营期第五年开始使用率为 95%, 其后保持不变。

根据上述测算,本项目经营期为 2026 年至 2040 年,经营期内总收入为 135,883.21 万元,其中新增医疗设备使用收入为 58,251.46 万元,占

总收入比例为 42.87%；原有检查收入为 77,631.75 万元，占总收入比例为 57.13%。

具体测算如下：

## 项目收入计算表

表 3-4

序号	项目名称	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
	项目营业收入（不含税）（万元）	135883.21	6763.38	7138.23	7513.17	7888.04	8075.49	9206.04	9206.04	9206.04	9206.04	9206.04	10494.94	10494.94	10494.94	10494.94	10494.94
1	新增设备使用收入（万元）	58251.46	2249.38	2624.23	2999.17	3374.04	3561.49	4060.08	4060.08	4060.08	4060.08	4060.08	4628.55	4628.55	4628.55	4628.55	4628.55
1.1	64排CT使用收入（万元）	12404.53	479.00	558.84	638.67	718.50	758.42	864.59	864.59	864.59	864.59	864.59	985.63	985.63	985.63	985.63	985.63
	数量（台）		1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1
	收费单价（元/次）		316.80	316.80	316.80	316.80	316.80	361.15	361.15	361.15	361.15	361.15	411.71	411.71	411.71	411.71	411.71
	工作量（人次/月·台）		2100.00	2100.00	2100.00	2100.00	2100.00	2100.00	2100.00	2100.00	2100.00	2100.00	2100.00	2100.00	2100.00	2100.00	2100.00
	全年工作时长（月）		12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00
	使用率		60.00%	70.00%	80.00%	90.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%
	价格涨幅							14.00%					14.00%				
1.2	数字化X射线成像设备使用收入（万元）	1594.27	61.56	71.82	82.08	92.34	97.47	111.12	111.12	111.12	111.12	111.12	126.68	126.68	126.68	126.68	126.68
	数量（台）		1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1
	收费单价（元/次）		57.00	57.00	57.00	57.00	57.00	64.98	64.98	64.98	64.98	64.98	74.08	74.08	74.08	74.08	74.08
	工作量（人次/月·台）		1500.00	1500.00	1500.00	1500.00	1500.00	1500.00	1500.00	1500.00	1500.00	1500.00	1500.00	1500.00	1500.00	1500.00	1500.00
	全年工作时长（月）		12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00
	使用率		60.00%	70.00%	80.00%	90.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%
	价格涨幅							14.00%					14.00%				
1.3	数字化胃肠透视镜使用收入（万元）	1275.37	49.25	57.46	65.66	73.87	77.98	88.89	88.89	88.89	88.89	88.89	101.34	101.34	101.34	101.34	101.34
	数量（台）		1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1
	收费单价（元/次）		57.00	57.00	57.00	57.00	57.00	64.98	64.98	64.98	64.98	64.98	74.08	74.08	74.08	74.08	74.08

序号	项目名称	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
	工作量(人次/月.台)		1200.00	1200.00	1200.00	1200.00	1200.00	1200.00	1200.00	1200.00	1200.00	1200.00	1200.00	1200.00	1200.00	1200.00	1200.00
	全年工作时长(月)		12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00
	使用率		60.00%	70.00%	80.00%	90.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%
	价格涨幅							14.00%					14.00%				
<b>1.4</b>	<b>口腔CT使用收入(万元)</b>	<b>999.62</b>	<b>38.60</b>	<b>45.03</b>	<b>51.47</b>	<b>57.90</b>	<b>61.12</b>	<b>69.67</b>	<b>69.67</b>	<b>69.67</b>	<b>69.67</b>	<b>69.67</b>	<b>79.43</b>	<b>79.43</b>	<b>79.43</b>	<b>79.43</b>	<b>79.43</b>
	数量(台)		1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1
	收费单价(元/次)		178.70	178.70	178.70	178.70	178.70	203.72	203.72	203.72	203.72	203.72	232.24	232.24	232.24	232.24	232.24
	工作量(人次/月.台)		300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00
	全年工作时长(月)		12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00
	使用率		60.00%	70.00%	80.00%	90.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%
	价格涨幅							14.00%					14.00%				
<b>1.5</b>	<b>医用血管造影X射线系统使用收入(万元)</b>	<b>5220.80</b>	<b>201.60</b>	<b>235.20</b>	<b>268.80</b>	<b>302.40</b>	<b>319.20</b>	<b>363.89</b>	<b>363.89</b>	<b>363.89</b>	<b>363.89</b>	<b>363.89</b>	<b>414.83</b>	<b>414.83</b>	<b>414.83</b>	<b>414.83</b>	<b>414.83</b>
	数量(台)		1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1
	收费单价(元/次)		2000.00	2000.00	2000.00	2000.00	2000.00	2280.00	2280.00	2280.00	2280.00	2280.00	2599.20	2599.20	2599.20	2599.20	2599.20
	工作量(人次/月.台)		140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00
	全年检查时长(月)		12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00
	使用率		60.00%	70.00%	80.00%	90.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%
	价格涨幅							14.00%					14.00%				
<b>1.6</b>	<b>3.0T核磁共振医疗设备使用收入(万元)</b>	<b>14082.19</b>	<b>543.78</b>	<b>634.41</b>	<b>725.04</b>	<b>815.67</b>	<b>860.99</b>	<b>981.52</b>	<b>981.52</b>	<b>981.52</b>	<b>981.52</b>	<b>981.52</b>	<b>1118.94</b>	<b>1118.94</b>	<b>1118.94</b>	<b>1118.94</b>	<b>1118.94</b>
	数量(台)		1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1
	收费单价(元/次)		503.50	503.50	503.50	503.50	503.50	573.99	573.99	573.99	573.99	573.99	654.35	654.35	654.35	654.35	654.35

序号	项目名称	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
	工作量(人次/月.台)		1500.00	1500.00	1500.00	1500.00	1500.00	1500.00	1500.00	1500.00	1500.00	1500.00	1500.00	1500.00	1500.00	1500.00	1500.00
	全年检查时长(月)		12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00
	使用率		60.00%	70.00%	80.00%	90.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%
	价格涨幅							14.00%					14.00%				
<b>1.7</b>	<b>便携式心脏超声使用收入(万元)</b>	<b>71.75</b>	<b>2.77</b>	<b>3.23</b>	<b>3.70</b>	<b>4.16</b>	<b>4.39</b>	<b>5.00</b>	<b>5.00</b>	<b>5.00</b>	<b>5.00</b>	<b>5.00</b>	<b>5.70</b>	<b>5.70</b>	<b>5.70</b>	<b>5.70</b>	<b>5.70</b>
	数量(台)		1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1
	收费单价(元/次)		128.30	128.30	128.30	128.30	128.30	146.26	146.26	146.26	146.26	146.26	166.74	166.74	166.74	166.74	166.74
	工作量(人次/月.台)		30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00
	全年检查时长(月)		12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00
	使用率		60.00%	70.00%	80.00%	90.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%
	价格涨幅							14.00%					14.00%				
<b>1.8</b>	<b>全身高端超声诊断仪使用收入(万元)</b>	<b>2550.78</b>	<b>98.50</b>	<b>114.91</b>	<b>131.33</b>	<b>147.74</b>	<b>155.95</b>	<b>177.79</b>	<b>177.79</b>	<b>177.79</b>	<b>177.79</b>	<b>177.79</b>	<b>202.68</b>	<b>202.68</b>	<b>202.68</b>	<b>202.68</b>	<b>202.68</b>
	数量(台)		2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2
	收费单价(元/次)		76.00	76.00	76.00	76.00	76.00	86.64	86.64	86.64	86.64	86.64	98.77	98.77	98.77	98.77	98.77
	工作量(人次/月.台)		900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00
	全年工作时长(月)		12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00
	使用率		60.00%	70.00%	80.00%	90.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%
	价格涨幅							14.00%					14.00%				
<b>1.9</b>	<b>心脏血管内超声系统使用收入(万元)</b>	<b>903.95</b>	<b>34.91</b>	<b>40.72</b>	<b>46.54</b>	<b>52.36</b>	<b>55.27</b>	<b>63.00</b>	<b>63.00</b>	<b>63.00</b>	<b>63.00</b>	<b>63.00</b>	<b>71.83</b>	<b>71.83</b>	<b>71.83</b>	<b>71.83</b>	<b>71.83</b>
	数量(台)		1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1
	收费单价(元/次)		2424.00	2424.00	2424.00	2424.00	2424.00	2763.36	2763.36	2763.36	2763.36	2763.36	3150.23	3150.23	3150.23	3150.23	3150.23

序号	项目名称	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
	工作量(人次/月.台)		20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00
	全年工作时长(月)		12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00
	使用率		60.00%	70.00%	80.00%	90.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%
	价格涨幅							14.00%					14.00%				
<b>1.1</b>	<b>小儿有创呼吸机使用收入(万元)</b>	<b>33.11</b>	<b>1.28</b>	<b>1.49</b>	<b>1.70</b>	<b>1.92</b>	<b>2.02</b>	<b>2.31</b>	<b>2.31</b>	<b>2.31</b>	<b>2.31</b>	<b>2.31</b>	<b>2.63</b>	<b>2.63</b>	<b>2.63</b>	<b>2.63</b>	<b>2.63</b>
	数量(台)		1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1
	收费单价(元/小时)		7.40	7.40	7.40	7.40	7.40	8.44	8.44	8.44	8.44	8.44	9.62	9.62	9.62	9.62	9.62
	工作量(小时/月.台)		240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00
	全年工作时长(月)		12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00
	使用率		60.00%	70.00%	80.00%	90.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%
	价格涨幅							14.00%					14.00%				
<b>1.11</b>	<b>高端有创呼吸机使用收入(万元)</b>	<b>165.63</b>	<b>6.39</b>	<b>7.46</b>	<b>8.52</b>	<b>9.59</b>	<b>10.12</b>	<b>11.55</b>	<b>11.55</b>	<b>11.55</b>	<b>11.55</b>	<b>11.55</b>	<b>13.16</b>	<b>13.16</b>	<b>13.16</b>	<b>13.16</b>	<b>13.16</b>
	数量(台)		10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10
	收费单价(元/小时)		7.40	7.40	7.40	7.40	7.40	8.44	8.44	8.44	8.44	8.44	9.62	9.62	9.62	9.62	9.62
	工作量(小时/月.台)		120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00
	全年工作时长(月)		12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00
	使用率		60.00%	70.00%	80.00%	90.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%
	价格涨幅							14.00%					14.00%				
<b>1.12</b>	<b>血液透析机使用收入(万元)</b>	<b>425.12</b>	<b>16.42</b>	<b>19.15</b>	<b>21.89</b>	<b>24.62</b>	<b>25.99</b>	<b>29.63</b>	<b>29.63</b>	<b>29.63</b>	<b>29.63</b>	<b>29.63</b>	<b>33.78</b>	<b>33.78</b>	<b>33.78</b>	<b>33.78</b>	<b>33.78</b>
	数量(台)		4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4
	收费单价(元/次)		190.00	190.00	190.00	190.00	190.00	216.60	216.60	216.60	216.60	216.60	246.92	246.92	246.92	246.92	246.92

序号	项目名称	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
	工作量(人次/月.台)		30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00
	全年工作时长(月)		12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00
	使用率		60.00%	70.00%	80.00%	90.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%
	价格涨幅							14.00%					14.00%				
<b>1.13</b>	<b>床旁透析机使用收入(万元)</b>	<b>251.69</b>	<b>9.72</b>	<b>11.34</b>	<b>12.96</b>	<b>14.58</b>	<b>15.39</b>	<b>17.54</b>	<b>17.54</b>	<b>17.54</b>	<b>17.54</b>	<b>17.54</b>	<b>20.00</b>	<b>20.00</b>	<b>20.00</b>	<b>20.00</b>	<b>20.00</b>
	数量(台)		1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1
	收费单价(元/小时)		90.00	90.00	90.00	90.00	90.00	102.60	102.60	102.60	102.60	102.60	116.96	116.96	116.96	116.96	116.96
	工作量(小时/月.台)		150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00
	全年工作时长(月)		12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00
	使用率		60.00%	70.00%	80.00%	90.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%
	价格涨幅							14.00%					14.00%				
<b>1.14</b>	<b>尿动力系统使用收入(万元)</b>	<b>137.04</b>	<b>5.29</b>	<b>6.17</b>	<b>7.06</b>	<b>7.94</b>	<b>8.38</b>	<b>9.55</b>	<b>9.55</b>	<b>9.55</b>	<b>9.55</b>	<b>9.55</b>	<b>10.89</b>	<b>10.89</b>	<b>10.89</b>	<b>10.89</b>	<b>10.89</b>
	数量(台)		1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1
	收费单价(元/次)		245.00	245.00	245.00	245.00	245.00	279.30	279.30	279.30	279.30	279.30	318.40	318.40	318.40	318.40	318.40
	工作量(人次/月.台)		30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00
	全年工作时长(月)		12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00
	使用率		60.00%	70.00%	80.00%	90.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%
	价格涨幅							14.00%					14.00%				
<b>1.15</b>	<b>妇科宫腔镜使用收入(万元)</b>	<b>313.23</b>	<b>12.10</b>	<b>14.11</b>	<b>16.13</b>	<b>18.14</b>	<b>19.15</b>	<b>21.83</b>	<b>21.83</b>	<b>21.83</b>	<b>21.83</b>	<b>21.83</b>	<b>24.89</b>	<b>24.89</b>	<b>24.89</b>	<b>24.89</b>	<b>24.89</b>
	数量(台)		1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1
	收费单价(元/次)		560.00	560.00	560.00	560.00	560.00	638.40	638.40	638.40	638.40	638.40	727.78	727.78	727.78	727.78	727.78

序号	项目名称	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
	工作量(人次/月.台)		30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00
	全年工作时长(月)		12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00
	使用率		60.00%	70.00%	80.00%	90.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%
	价格涨幅							14.00%					14.00%				
<b>1.16</b>	<b>3D腹腔镜使用收入(万元)</b>	<b>1398.45</b>	<b>54.00</b>	<b>63.00</b>	<b>72.00</b>	<b>81.00</b>	<b>85.50</b>	<b>97.47</b>	<b>97.47</b>	<b>97.47</b>	<b>97.47</b>	<b>97.47</b>	<b>111.12</b>	<b>111.12</b>	<b>111.12</b>	<b>111.12</b>	<b>111.12</b>
	数量(台)		1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1
	收费单价(元/次)		1500.00	1500.00	1500.00	1500.00	1500.00	1710.00	1710.00	1710.00	1710.00	1710.00	1949.40	1949.40	1949.40	1949.40	1949.40
	工作量(人次/月.台)		50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00
	全年工作时长(月)		12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00
	使用率		60.00%	70.00%	80.00%	90.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%
	价格涨幅							14.00%					14.00%				
<b>1.17</b>	<b>麻醉机使用收入(万元)</b>	<b>1573.25</b>	<b>60.75</b>	<b>70.88</b>	<b>81.00</b>	<b>91.13</b>	<b>96.19</b>	<b>109.65</b>	<b>109.65</b>	<b>109.65</b>	<b>109.65</b>	<b>109.65</b>	<b>125.01</b>	<b>125.01</b>	<b>125.01</b>	<b>125.01</b>	<b>125.01</b>
	数量(台)		2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2
	收费单价(元/次)		937.50	937.50	937.50	937.50	937.50	1068.75	1068.75	1068.75	1068.75	1068.75	1218.38	1218.38	1218.38	1218.38	1218.38
	工作量(人次/月.台)		45.00	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00
	全年工作时长(月)		12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00
	使用率		60.00%	70.00%	80.00%	90.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%
	价格涨幅							14.00%					14.00%				
<b>1.18</b>	<b>高端监护仪使用收入(万元)</b>	<b>179.05</b>	<b>6.91</b>	<b>8.06</b>	<b>9.22</b>	<b>10.37</b>	<b>10.94</b>	<b>12.48</b>	<b>12.48</b>	<b>12.48</b>	<b>12.48</b>	<b>12.48</b>	<b>14.23</b>	<b>14.23</b>	<b>14.23</b>	<b>14.23</b>	<b>14.23</b>
	数量(台)		10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10
	收费单价(元/小时)		4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.56	4.56	4.56	4.56	4.56	5.20	5.20	5.20	5.20	5.20

序号	项目名称	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
	工作量(小时/月.台)		240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00
	全年工作时长(月)		12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00
	使用率		60.00%	70.00%	80.00%	90.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%
	价格涨幅							14.00%					14.00%				
<b>1.19</b>	<b>眼科显微镜使用收入(万元)</b>	<b>201.39</b>	<b>7.78</b>	<b>9.07</b>	<b>10.37</b>	<b>11.66</b>	<b>12.31</b>	<b>14.04</b>	<b>14.04</b>	<b>14.04</b>	<b>14.04</b>	<b>14.04</b>	<b>16.00</b>	<b>16.00</b>	<b>16.00</b>	<b>16.00</b>	<b>16.00</b>
	数量(台)		1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1
	收费单价(元/次)		180.00	180.00	180.00	180.00	180.00	205.20	205.20	205.20	205.20	205.20	233.93	233.93	233.93	233.93	233.93
	工作量(人次/月.台)		60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00
	全年工作时长(月)		12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00
	使用率		60.00%	70.00%	80.00%	90.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%
	价格涨幅							14.00%					14.00%				
<b>1.2</b>	<b>眼底造影仪使用收入(万元)</b>	<b>234.92</b>	<b>9.07</b>	<b>10.58</b>	<b>12.10</b>	<b>13.61</b>	<b>14.36</b>	<b>16.37</b>	<b>16.37</b>	<b>16.37</b>	<b>16.37</b>	<b>16.37</b>	<b>18.67</b>	<b>18.67</b>	<b>18.67</b>	<b>18.67</b>	<b>18.67</b>
	数量(台)		1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1
	收费单价(元/次)		210.00	210.00	210.00	210.00	210.00	239.40	239.40	239.40	239.40	239.40	272.92	272.92	272.92	272.92	272.92
	工作量(人次/月.台)		60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00
	全年工作时长(月)		12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00
	使用率		60.00%	70.00%	80.00%	90.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%
	价格涨幅							14.00%					14.00%				
<b>1.21</b>	<b>眼底激光仪使用收入(万元)</b>	<b>101.03</b>	<b>3.90</b>	<b>4.55</b>	<b>5.20</b>	<b>5.85</b>	<b>6.18</b>	<b>7.04</b>	<b>7.04</b>	<b>7.04</b>	<b>7.04</b>	<b>7.04</b>	<b>8.03</b>	<b>8.03</b>	<b>8.03</b>	<b>8.03</b>	<b>8.03</b>
	数量(台)		1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1
	收费单价(元/次)		180.60	180.60	180.60	180.60	180.60	205.88	205.88	205.88	205.88	205.88	234.70	234.70	234.70	234.70	234.70

序号	项目名称	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
	工作量(人次/月.台)		30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00
	全年工作时长(月)		12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00
	使用率		60.00%	70.00%	80.00%	90.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%
	价格涨幅							14.00%					14.00%				
<b>1.22</b>	<b>眼科OTC设备使用收入(万元)</b>	<b>179.00</b>	<b>6.91</b>	<b>8.06</b>	<b>9.22</b>	<b>10.37</b>	<b>10.94</b>	<b>12.48</b>	<b>12.48</b>	<b>12.48</b>	<b>12.48</b>	<b>12.48</b>	<b>14.22</b>	<b>14.22</b>	<b>14.22</b>	<b>14.22</b>	<b>14.22</b>
	数量(台)		1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1
	收费单价(元/次)		120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	136.80	136.80	136.80	136.80	136.80	155.95	155.95	155.95	155.95	155.95
	工作量(人次/月.台)		80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00
	全年工作时长(月)		12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00
	使用率		60.00%	70.00%	80.00%	90.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%
	价格涨幅							14.00%					14.00%				
<b>1.23</b>	<b>眼科超声乳化机使用收入(万元)</b>	<b>1381.96</b>	<b>53.36</b>	<b>62.26</b>	<b>71.15</b>	<b>80.05</b>	<b>84.49</b>	<b>96.32</b>	<b>96.32</b>	<b>96.32</b>	<b>96.32</b>	<b>96.32</b>	<b>109.81</b>	<b>109.81</b>	<b>109.81</b>	<b>109.81</b>	<b>109.81</b>
	数量(台)		1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1
	收费单价(元/次)		1235.30	1235.30	1235.30	1235.30	1235.30	1408.24	1408.24	1408.24	1408.24	1408.24	1605.39	1605.39	1605.39	1605.39	1605.39
	工作量(人次/月.台)		60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00
	全年工作时长(月)		12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00
	使用率		60.00%	70.00%	80.00%	90.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%
	价格涨幅							14.00%					14.00%				
<b>1.24</b>	<b>超声胃镜使用收入(万元)</b>	<b>226.01</b>	<b>8.73</b>	<b>10.18</b>	<b>11.64</b>	<b>13.09</b>	<b>13.82</b>	<b>15.75</b>	<b>15.75</b>	<b>15.75</b>	<b>15.75</b>	<b>15.75</b>	<b>17.96</b>	<b>17.96</b>	<b>17.96</b>	<b>17.96</b>	<b>17.96</b>
	数量(台)		1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1
	收费单价(元/次)		404.00	404.00	404.00	404.00	404.00	460.56	460.56	460.56	460.56	460.56	525.04	525.04	525.04	525.04	525.04

序号	项目名称	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
	工作量(人次/月.台)		30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00
	全年工作时长(月)		12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00
	使用率		60.00%	70.00%	80.00%	90.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%
	价格涨幅							14.00%					14.00%				
<b>1.25</b>	<b>小儿支气管镜及胃镜使用收入(万元)</b>	<b>313.23</b>	<b>12.10</b>	<b>14.11</b>	<b>16.13</b>	<b>18.14</b>	<b>19.15</b>	<b>21.83</b>	<b>21.83</b>	<b>21.83</b>	<b>21.83</b>	<b>21.83</b>	<b>24.89</b>	<b>24.89</b>	<b>24.89</b>	<b>24.89</b>	<b>24.89</b>
	数量(套)		1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1
	收费单价(元/次)		560.00	560.00	560.00	560.00	560.00	638.40	638.40	638.40	638.40	638.40	727.78	727.78	727.78	727.78	727.78
	工作量(人次/月.套)		30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00
	全年工作时长(月)		12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00
	使用率		60.00%	70.00%	80.00%	90.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%
	价格涨幅							14.00%					14.00%				
<b>1.26</b>	<b>全自动生化分析仪使用收入(万元)</b>	<b>11187.45</b>	<b>432.00</b>	<b>504.00</b>	<b>576.00</b>	<b>648.00</b>	<b>684.00</b>	<b>779.76</b>	<b>779.76</b>	<b>779.76</b>	<b>779.76</b>	<b>779.76</b>	<b>888.93</b>	<b>888.93</b>	<b>888.93</b>	<b>888.93</b>	<b>888.93</b>
	数量(台)		1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1
	收费单价(元/次)		200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	228.00	228.00	228.00	228.00	228.00	259.92	259.92	259.92	259.92	259.92
	工作量(人次/月.台)		3000.00	3000.00	3000.00	3000.00	3000.00	3000.00	3000.00	3000.00	3000.00	3000.00	3000.00	3000.00	3000.00	3000.00	3000.00
	全年工作时长(月)		12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00
	使用率		60.00%	70.00%	80.00%	90.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%
	价格涨幅							14.00%					14.00%				
<b>1.27</b>	<b>体外冲击波碎石机使用收入(万元)</b>	<b>1000.92</b>	<b>16.20</b>	<b>18.90</b>	<b>21.60</b>	<b>24.30</b>	<b>25.65</b>	<b>29.24</b>	<b>29.24</b>	<b>29.24</b>	<b>29.24</b>	<b>29.24</b>	<b>33.33</b>	<b>33.33</b>	<b>33.33</b>	<b>33.33</b>	<b>33.33</b>
	数量(台)		1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1
	收费单价(元/次)		375.00	375.00	375.00	375.00	375.00	427.50	427.50	427.50	427.50	427.50	487.35	487.35	487.35	487.35	487.35

序号	项目名称	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
	工作量(人次/月.台)		60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00
	全年工作时长(月)		12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00
	使用率		60.00%	70.00%	80.00%	90.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%
	价格涨幅							14.00%					14.00%				
<b>1.28</b>	<b>电磁式体外碎石机使用收入(万元)</b>	<b>419.50</b>	<b>16.20</b>	<b>18.90</b>	<b>21.60</b>	<b>24.30</b>	<b>25.65</b>	<b>29.24</b>	<b>29.24</b>	<b>29.24</b>	<b>29.24</b>	<b>29.24</b>	<b>33.33</b>	<b>33.33</b>	<b>33.33</b>	<b>33.33</b>	<b>33.33</b>
	数量(台)		1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1
	收费单价(元/次)		375.00	375.00	375.00	375.00	375.00	427.50	427.50	427.50	427.50	427.50	487.35	487.35	487.35	487.35	487.35
	工作量(人次/月.台)		60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00
	全年工作时长(月)		12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00
	使用率		60.00%	70.00%	80.00%	90.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%
	价格涨幅							14.00%					14.00%				
<b>1.29</b>	<b>自体血回输机使用收入(万元)</b>	<b>7.64</b>	<b>0.30</b>	<b>0.34</b>	<b>0.39</b>	<b>0.44</b>	<b>0.47</b>	<b>0.53</b>	<b>0.53</b>	<b>0.53</b>	<b>0.53</b>	<b>0.53</b>	<b>0.61</b>	<b>0.61</b>	<b>0.61</b>	<b>0.61</b>	<b>0.61</b>
	数量(台)		1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1
	收费单价(元/次)		82.00	82.00	82.00	82.00	82.00	93.48	93.48	93.48	93.48	93.48	106.57	106.57	106.57	106.57	106.57
	工作量(人次/月.台)		5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00
	全年工作时长(月)		12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00
	使用率		60.00%	70.00%	80.00%	90.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%
	价格涨幅							14.00%					14.00%				
<b>2</b>	<b>原有检查收入(万元)</b>	<b>77631.75</b>	<b>4514.00</b>	<b>4514.00</b>	<b>4514.00</b>	<b>4514.00</b>	<b>4514.00</b>	<b>5145.96</b>	<b>5145.96</b>	<b>5145.96</b>	<b>5145.96</b>	<b>5145.96</b>	<b>5866.39</b>	<b>5866.39</b>	<b>5866.39</b>	<b>5866.39</b>	<b>5866.39</b>
	价格涨幅							14.00%					14.00%				

## （二）预期成本

### 1、财务费用

本项目债券融资本金 12,000.00 万元，债券期限为 15 年。

2022 年 4 月发行 4,000 万元，发行利率 3.29%，利息按半年支付，本金从第 6 年至第 10 年分年偿还 5%，第 11 年至第 15 年分年偿还 15%。

2022 年 5 月发行 3000 万元，发行利率 3.21%，利息按半年支付，本金从第 6 年至第 10 年分年偿还 5%，第 11 年至第 15 年分年偿还 15%。

2025 年拟发行 5,000 万元，债券利率按照 4% 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 年至第 10 年分年偿还 5%，第 11 年至第 15 年分年偿还 15%。

本项目专项债券利息共计 5,027.83 万元，其中计入建设期利息累计 897.65 万元，计入经营期成本累计 4,130.18 万元。

本项目债券本息情况详见下表：

### 项目债券本息估算表

表 3-5

单位：万元

序号	项 目	合计	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	7000.00	7000.00	7000.00	12000.00	12000.00	12000.00	11650.00	11300.00	10950.00	10350.00	9750.00	8450.00	7150.00	5850.00	4050.00	2250.00	1500.00	750.00
2	本年新增债券 融资	12000.00	7000.00	0.00	0.00	5000.00															
3	本年应计债券 利息	5027.83	113.95	227.90	227.90	327.90	427.90	427.90	422.20	410.81	399.41	383.02	361.62	328.83	284.65	240.46	186.28	122.09	75.00	45.00	15.00
3.1	计入建设期债 券利息	897.65	113.95	227.90	227.90	327.90															
3.2	计入经营期债 券利息	4130.18					427.90	427.90	422.20	410.81	399.41	383.02	361.62	328.83	284.65	240.46	186.28	122.09	75.00	45.00	15.00
4	本年债券还本 付息	17027.83	113.95	227.90	227.90	327.90	427.90	427.90	772.20	760.81	749.41	983.02	961.62	1628.83	1584.65	1540.46	1986.28	1922.09	825.00	795.00	765.00
4.1	债券还本	12000.00							350.00	350.00	350.00	600.00	600.00	1300.00	1300.00	1300.00	1800.00	1800.00	750.00	750.00	750.00
4.2	债券付息	5027.83	113.95	227.90	227.90	327.90	427.90	427.90	422.20	410.81	399.41	383.02	361.62	328.83	284.65	240.46	186.28	122.09	75.00	45.00	15.00
5	年末债券融资 本金累计		7000.00	7000.00	7000.00	12000.00	12000.00	12000.00	11650.00	11300.00	10950.00	10350.00	9750.00	8450.00	7150.00	5850.00	4050.00	2250.00	1500.00	750.00	0.00

## 2、总成本费用

本项目的总成本及费用主要包括直接材料成本、外购燃料动力成本、人员工资福利成本、维修费及其他管理费用。根据《舞阳县人民医院 2018-2020 年运营数据》（详见附件），医院过去三年直接材料和管理费用如下表所示：

舞阳县人民医院 2018 年-2020 年部分成本费用

表 3-6

项目	2018 年	2019 年	2020 年
直接材料成本（万元）	4539	4987	5831
占经营收入比例	19.33%	20.72%	25.27%
其他管理费用（万元）	2523	2137	2859
占经营收入比例	10.74%	8.88%	12.39%

经测算，本项目经营成本共计 110,256.77 万元，占经营期总收入比例为 81.21%，具体如下：

### （1）直接材料成本

直接材料成本包括相关的医药品及其他耗材、医用材料，包括药剂、针剂及其他医疗用品等。

根据近三年数据可知，直接材料成本一般为当年经营收入的 20%-26%，本方案财务测算中按照经营性收入的 28% 计算。

### （2）外购燃料动力费用

外购燃料动力费用主要包括水、电费用。根据可行性研究报告数据，本项目建成后，年耗电 260 万度，年耗水 2.5 万立方米。根据 2020 年《河南省电网销售电价表》，非居民用电价格按照 0.61 元/度计算。根据漯河市物价部门发布的非居民用水价格，水费按照 5.25 元/吨计算。

考虑物价上涨因素，从经营期第 2 年起，外购燃料动力费用按年上涨 2.8%，涨幅参考 2020 年河南省 CPI 累计涨幅数据（2.8%）。

### （3）工资及福利费用

本项目相关人员编制共计 340 人，其中新增信息系统维护人员和医疗设备操作医护人员 130 人。根据河南省统计局数据，2020 年河南省城镇非私营单位就业人员年平均工资为 68,305 元。本项目据此计算经营期第 1 年员工工

资费用，福利费按照工资总额的 14% 计算。

考虑到物价上涨等因素，从经营期第 2 年起，项目工资及福利费用总额按年增长 2.8%，涨幅参考 2020 年河南省 CPI 涨幅（2.8%）。

#### （4）维修维护费

维修维护费主要用于相关设备硬件维护修理及软件的日常维护和升级。本项目在经营期第 1 年的维修维护费按照固定资产及无形资产原值的 1% 计取，从经营期第 2 年起按年增长 2.8%，涨幅参考 2020 年河南省 CPI 涨幅（2.8%）。

#### （5）其他管理费用

主要是在取得经营收入过程中发生的除前述费用以外的各项费用，包括手续费、物业管理、租赁费、培训费、劳务费、工会以费等项目。参考过去三年医院的其他管理费用占经营收入比例，本项目其他管理费用按照经营收入的 13% 估算。

#### （6）折旧及摊销费用

本项目应计提折旧的固定资产原值为 12,770.00 元，残值为 0，按照 15 年计提折旧，年折旧额为 851.33 万元；

待摊销的无形资产原值为 3,100.00 万元，按照 10 年进行摊销，年摊销费为 310.00 万元。

经估算，项目经营期内，总成本费用为 130,330.86 万元。其中经营成本为 110,330.78 万元，折旧摊销费用总计为 15,869.90 万元，财务费用及利息支出合计为 4,130.18 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	直接材料成本	38047.28	1893.75	1998.70	2103.69	2208.65	2261.14	2577.69	2577.69	2577.69	2577.69	2577.69	2938.58	2938.58	2938.58	2938.58	2938.58
2	外购燃料动力费用	3147.41	171.73	176.54	181.48	186.56	191.78	197.15	202.67	208.34	214.17	220.17	226.33	232.67	239.18	245.88	252.76
3	工资及福利费用	48525.19	2647.50	2721.63	2797.84	2876.18	2956.71	3039.50	3124.61	3212.10	3302.04	3394.50	3489.55	3587.26	3687.70	3790.96	3897.11
4	维修费	2946.07	158.70	163.14	168.03	173.07	178.26	183.61	189.12	194.79	200.63	206.65	212.85	219.24	225.82	232.59	239.57
5	其他管理费用	17664.83	879.24	927.97	976.71	1025.45	1049.81	1196.79	1196.79	1196.79	1196.79	1196.79	1364.34	1364.34	1364.34	1364.34	1364.34
6	<b>经营成本合计</b>	<b>110330.78</b>	<b>5750.92</b>	<b>5987.98</b>	<b>6227.75</b>	<b>6469.91</b>	<b>6637.70</b>	<b>7194.74</b>	<b>7290.88</b>	<b>7389.71</b>	<b>7491.32</b>	<b>7595.80</b>	<b>8231.65</b>	<b>8342.09</b>	<b>8455.62</b>	<b>8572.35</b>	<b>8692.36</b>
7	折旧费	12769.90	851.33	851.33	851.33	851.33	851.33	851.33	851.33	851.33	851.33	851.33	851.33	851.33	851.33	851.33	851.28
8	摊销费	3100.00	310.00	310.00	310.00	310.00	310.00	310.00	310.00	310.00	310.00	310.00					
9	利息支出	4130.18	427.90	427.90	422.20	410.81	399.41	383.02	361.62	328.83	284.65	240.46	186.28	122.09	75.00	45.00	15.00
10	<b>总成本费用合计</b>	<b>130330.86</b>	<b>7340.15</b>	<b>7577.21</b>	<b>7811.28</b>	<b>8042.05</b>	<b>8198.44</b>	<b>8739.09</b>	<b>8813.83</b>	<b>8879.87</b>	<b>8937.30</b>	<b>8997.59</b>	<b>9269.26</b>	<b>9315.51</b>	<b>9381.95</b>	<b>9468.68</b>	<b>9558.64</b>

### 3、相关税费

本项目实施单位是经舞阳县人民政府批准成立的非营利性公立医疗保健机构，免征增值税及所得税。

### 4、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，仅论证现金流入、流出及融资平衡情况。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以作参考，损益预测项目经营期内模拟净利润总计为 5,552.36 万元，模拟损益情况详见下表：

模拟项目损益表

表 3-7

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	营业收入	135883.21	6763.38	7138.23	7513.17	7888.04	8075.49	9206.04	9206.04	9206.04	9206.04	9206.04	10494.94	10494.94	10494.94	10494.94	10494.94
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	130330.86	7340.15	7577.21	7811.28	8042.05	8198.44	8739.09	8813.83	8879.87	8937.30	8997.59	9269.26	9315.51	9381.95	9468.68	9558.64
4	补贴收入	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
5	利润总额	5552.36	-576.77	-438.98	-298.11	-154.01	-122.95	466.95	392.21	326.17	268.74	208.45	1225.68	1179.43	1112.99	1026.26	936.30
6	弥补以前年度亏损	1662.52	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	466.95	392.21	326.17	268.74	208.45	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	5552.36	-576.77	-438.98	-298.11	-154.01	-122.95	466.95	392.21	326.17	268.74	208.45	1225.68	1179.43	1112.99	1026.26	936.30

## 5、项目收益

本项目收入扣除成本（包含经营成本、税金及附加）后用于平衡项目融资本息的收益为 25,552.43 万元。项目收益对于债券本息的覆盖倍数为 1.50。

项目收益表

表 3-8

单位：万元

年度	项目		
	收入	成本	收益（收入-成本）
2026 年	6763.38	5750.92	1012.46
2027 年	7138.23	5987.98	1150.25
2028 年	7513.17	6227.75	1285.42
2029 年	7888.04	6469.91	1418.13
2030 年	8075.49	6637.7	1437.79
2031 年	9206.04	7194.74	2011.3
2032 年	9206.04	7290.88	1915.16
2033 年	9206.04	7389.71	1816.33
2034 年	9206.04	7491.32	1714.72
2035 年	9206.04	7595.8	1610.24
2036 年	10494.94	8231.65	2263.29
2037 年	10494.94	8342.09	2152.85
2038 年	10494.94	8455.62	2039.32
2039 年	10494.94	8572.35	1922.59
2040 年	10494.94	8692.36	1802.58
合计	135883.21	110330.78	25552.43
本息合计	17027.83		
本息覆盖倍数	1.50		

## 6、资金测算平衡分析

### (1) 偿还计划

本项目中，2022年4月发行4,000.00万元，发行利率3.29%，利息按半年支付，本金从第6年至第10年分年偿还5%，第11年至第15年分年偿还15%。

2022年5月发行3,000.00万元，发行利率3.21%，利息按半年支付，本金从第6年至第10年分年偿还5%，第11年至第15年分年偿还15%。

2025年拟发行5,000.00万元，债券利率按照4%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年至第10年分年偿还5%，第11年至第15年分年偿还15%。

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				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	年初债券融资本金累计		0.00	7000.00	7000.00	7000.00	12000.00	12000.00	12000.00	11650.00	11300.00	10950.00	10350.00	9750.00	8450.00	7150.00	5850.00	4050.00	2250.00	1500.00	750.00
2	本年新增债券融资	12000.00	7000.00	0.00	0.00	5000.00															
3	本年债券还本付息	17027.83	113.95	227.90	227.90	327.90	427.90	427.90	772.20	760.81	749.41	983.02	961.62	1628.83	1584.65	1540.46	1986.28	1922.09	825.00	795.00	765.00
3.1	债券还本	12000.00							350.00	350.00	350.00	600.00	600.00	1300.00	1300.00	1300.00	1800.00	1800.00	750.00	750.00	750.00
3.1	债券付息	5027.83	113.95	227.90	227.90	327.90	427.90	427.90	422.20	410.81	399.41	383.02	361.62	328.83	284.65	240.46	186.28	122.09	75.00	45.00	15.00
4	年末债券融资本金累计		7000.00	7000.00	7000.00	12000.00	12000.00	12000.00	11650.00	11300.00	10950.00	10350.00	9750.00	8450.00	7150.00	5850.00	4050.00	2250.00	1500.00	750.00	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，收入的变动对本项目影响最为重要，本着保守性原则，下面对经营期收入进行敏感性分析。

## 项目收入敏感性分析表

表 3-10

单位：万元

序号	项目	比预测下降 5%	比预测下降 3%	预测值	比预测上升 3%	比预测上升 5%
1	经营性净现金流量	24274.81	24785.86	25552.43	26319.00	26830.05
2	债券本息支付	17027.83	17027.83	17027.83	17027.83	17027.83
3	收益本息覆盖倍数	1.43	1.46	1.50	1.55	1.58

当项目经营性现金流量下降 3%时，本息覆盖倍数为 1.46 倍；当项目经营性现金流量下降 5%时，本息覆盖倍数为 1.43 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 151,753.21 万元，累计现金流出 142,330.96 万元，现金结余 9,422.26 万元。资金测算平衡情况详见下表：

## 项目资金测算平衡

表 3-11

单位：万元

序号	项目	合计	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	25552.43					1012.46	1150.25	1285.42	1418.13	1437.79	2011.30	1915.16	1816.33	1714.72	1610.24	2263.29	2152.85	2039.32	1922.59	1802.58
1.1	现金流入	135883.21					6763.38	7138.23	7513.17	7888.04	8075.49	9206.04	9206.04	9206.04	9206.04	9206.04	10494.94	10494.94	10494.94	10494.94	10494.94
1.1.1	营业收入	135883.21					6763.38	7138.23	7513.17	7888.04	8075.49	9206.04	9206.04	9206.04	9206.04	9206.04	10494.94	10494.94	10494.94	10494.94	10494.94
1.1.2	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
1.1.3	补贴收入	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					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	现金流出	110330.78					5750.92	5987.98	6227.75	6469.91	6637.70	7194.74	7290.88	7389.71	7491.32	7595.80	8231.65	8342.09	8455.62	8572.35	8692.36
1.2.1	经营成本	110330.78					5750.92	5987.98	6227.75	6469.91	6637.70	7194.74	7290.88	7389.71	7491.32	7595.80	8231.65	8342.09	8455.62	8572.35	8692.36
1.2.2	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
1.2.3	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
1.2.4	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
1.2.5	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
1.2.6	其他流出	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
2	投资活动净现金流量	-14972.35	-7601.13	-1281.91	-1024.26	-5065.06	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
2.1	现金流入	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	0.00	0.00	0.00	0.00
2.2	现金流出	14972.35	7601.13	1281.91	1024.26	5065.06	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
2.2.1	建设投资	14972.35	7601.13	1281.91	1024.26	5065.06															
2.2.2	维持运营投资	0.00																			
2.2.3	流动资金	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00															
2.2.4	其他流出	0.00																			
3	筹资活动净现金流量	-1157.83	7601.13	1281.91	1024.26	5065.06	-427.90	-427.90	-772.20	-760.81	-749.41	-983.02	-961.62	-1628.83	-1584.65	-1540.46	-1986.28	-1922.09	-825.00	-795.00	-765.00
3.1	现金流入	15870.00	7715.08	1509.81	1252.16	5392.96															

3.1.1	项目资本金投入	3870.00	715.08	1509.81	1252.16	392.96																	
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	12000.00	7000.00	0.00	0.00	5000.00																	
3.1.5	短期借款	0.00																					
3.1.6	其他流入	0.00																					
3.2	现金流出	17027.83	113.95	227.90	227.90	327.90	427.90	427.90	772.20	760.81	749.41	983.02	961.62	1628.83	1584.65	1540.46	1986.28	1922.09	825.00	795.00	765.00		
3.2.1	债券利息支付	5027.83	113.95	227.90	227.90	327.90	427.90	427.90	422.20	410.81	399.41	383.02	361.62	328.83	284.65	240.46	186.28	122.09	75.00	45.00	15.00		
3.2.2	长期借款利息支付	0.00																					
3.2.3	偿还债务本金	12000.00							350.00	350.00	350.00	600.00	600.00	1300.00	1300.00	1300.00	1800.00	1800.00	750.00	750.00	750.00		
3.2.4	应付利润(股利分配)	0.00																					
3.2.5	其他流出	0.00																					
4	净现金流量	9422.26	0.00	0.00	0.00	0.00	584.56	722.35	513.22	657.32	688.38	1028.28	953.54	187.50	130.07	69.78	277.01	230.76	1214.32	1127.59	1037.58		
5	累计盈余资金		0.00	0.00	0.00	0.00	584.56	1306.91	1820.13	2477.45	3165.83	4194.11	5147.65	5335.15	5465.22	5535.00	5812.01	6042.77	7257.09	8384.68	9422.26		

## 7、其他事项说明

项目存续期间，项目实施方和业主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“舞阳县紧密型县域医疗卫生共同体建设项目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：



二〇二五年六月十二日



# 营业执照

(副本) (1-2)

统一社会信用代码  
91410100559624535D



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。

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)

法定代表人 辛润克

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）。

注册资本 壹佰万圆整

成立日期 2010年07月20日

住所 郑州市郑东新区商都路8号东6单元  
13层1301号



登记机关

2025 年 02 月 24 日

http://www.gsxt.gov.cn

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

国家市场监督管理总局监制



# 会计师事务所 执业证书

名称：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



12:18

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	河南中诚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:  
No. of Certificate

410100840003

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

2021 年 10 月 27 日



尉伟 410100840003

2023 年 7 月 日

12:18

🔔 🎧 🔋 5G 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

**南阳市第一人民医院手术室改造项目  
项目收益与融资自求平衡  
专项评价报告**

中喜豫咨字〔2022〕第176号

中喜会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

二〇二二年九月十四日





# 南阳市第一人民医院手术室改造项目 项目收益与融资自求平衡 专项评价报告

中喜豫咨字〔2022〕第 176 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南阳市第一人民医院手术室改造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。南阳市第一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。

本评价报告仅供南阳市第一人民医院本次申报的南阳市第一人民医院手术室改造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

### 1、已发行债券情况

2021年4月，南阳市第一人民医院以“南阳市第一人民医院西院区综合病房



楼项目”申报使用专项债券资金 10,000.00 万元，利率 3.45%，每半年支付利息，到期一次还本。债券存续期应还本付息情况如下：

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		10,000.00		10,000.00	3.45%	345.00	345.00
第 2 年	10,000.00			10,000.00	3.45%	345.00	345.00
第 3 年	10,000.00			10,000.00	3.45%	345.00	345.00
第 4 年	10,000.00			10,000.00	3.45%	345.00	345.00
第 5 年	10,000.00			10,000.00	3.45%	345.00	345.00
第 6 年	10,000.00			10,000.00	3.45%	345.00	345.00
第 7 年	10,000.00			10,000.00	3.45%	345.00	345.00
第 8 年	10,000.00			10,000.00	3.45%	345.00	345.00
第 9 年	10,000.00			10,000.00	3.45%	345.00	345.00
第 10 年	10,000.00		10,000.00	10,000.00	3.45%	345.00	10,345.00
合计		<b>10,000.00</b>	<b>10,000.00</b>			<b>3,450.00</b>	<b>13,450.00</b>

2021 年 8 月，南阳市第一人民医院以“南阳市第一人民医院西院区综合病房楼项目”申报使用专项债券资金 9,100.00 万元，利率 3.13%，每半年支付利息，到期一次还本。债券存续期应还本付息情况如下：

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		9,100.00		9,100.00	3.13%	284.83	284.83
第 2 年	9,100.00			9,100.00	3.13%	284.83	284.83
第 3 年	9,100.00			9,100.00	3.13%	284.83	284.83
第 4 年	9,100.00			9,100.00	3.13%	284.83	284.83
第 5 年	9,100.00			9,100.00	3.13%	284.83	284.83
第 6 年	9,100.00			9,100.00	3.13%	284.83	284.83
第 7 年	9,100.00			9,100.00	3.13%	284.83	284.83
第 8 年	9,100.00			9,100.00	3.13%	284.83	284.83



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 9 年	9,100.00			9,100.00	3.13%	284.83	284.83
第 10 年	9,100.00		9,100.00	9,100.00	3.13%	284.83	9,384.83
<b>合计</b>		<b>9,100.00</b>	<b>9,100.00</b>			<b>3,133.13</b>	<b>21,333.13</b>

2021 年 4 月，南阳市第一人民医院以“南阳市第一人民医院西院区门急诊及医技楼建设项目”申报使用专项债券资金 5,000.00 万元，利率 3.45%，每半年支付利息，到期一次还本。债券存续期应还本付息情况如下：

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		5,000.00		5,000.00	3.45%	172.50	172.50
第 2 年	5,000.00			5,000.00	3.45%	172.50	172.50
第 3 年	5,000.00			5,000.00	3.45%	172.50	172.50
第 4 年	5,000.00			5,000.00	3.45%	172.50	172.50
第 5 年	5,000.00			5,000.00	3.45%	172.50	172.50
第 6 年	5,000.00			5,000.00	3.45%	172.50	172.50
第 7 年	5,000.00			5,000.00	3.45%	172.50	172.50
第 8 年	5,000.00			5,000.00	3.45%	172.50	172.50
第 9 年	5,000.00			5,000.00	3.45%	172.50	172.50
第 10 年	5,000.00		5,000.00	5,000.00	3.45%	172.50	5,172.50
<b>合计</b>		<b>5,000.00</b>	<b>5,000.00</b>			<b>1,725.00</b>	<b>6,725.00</b>

2021 年 8 月，南阳市第一人民医院以“南阳市第一人民医院西院区门急诊及医技楼建设项目”申报使用专项债券资金 4,600.00 万元，利率 3.13%，每半年支付利息，到期一次还本。债券存续期应还本付息情况如下：

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		4,600.00		4,600.00	3.13%	143.98	143.98
第 2 年	4,600.00			4,600.00	3.13%	143.98	143.98
第 3 年	4,600.00			4,600.00	3.13%	143.98	143.98



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 4 年	4,600.00			4,600.00	3.13%	143.98	143.98
第 5 年	4,600.00			4,600.00	3.13%	143.98	143.98
第 6 年	4,600.00			4,600.00	3.13%	143.98	143.98
第 7 年	4,600.00			4,600.00	3.13%	143.98	143.98
第 8 年	4,600.00			4,600.00	3.13%	143.98	143.98
第 9 年	4,600.00			4,600.00	3.13%	143.98	143.98
第 10 年	4,600.00		4,600.00	4,600.00	3.13%	143.98	4,743.98
<b>合计</b>		<b>4,600.00</b>	<b>4,600.00</b>			<b>1,583.78</b>	<b>10,783.78</b>

2021 年 4 月，南阳市第一人民医院以“南阳市第一人民医院西院区设备购置及信息化项目”申报使用专项债券资金 7,300.00 万元，利率 3.45%，每半年支付利息，到期一次还本。债券存续期应还本付息情况如下：

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		7,300.00		7,300.00	3.45%	251.85	251.85
第 2 年	7,300.00			7,300.00	3.45%	251.85	251.85
第 3 年	7,300.00			7,300.00	3.45%	251.85	251.85
第 4 年	7,300.00			7,300.00	3.45%	251.85	251.85
第 5 年	7,300.00			7,300.00	3.45%	251.85	251.85
第 6 年	7,300.00			7,300.00	3.45%	251.85	251.85
第 7 年	7,300.00			7,300.00	3.45%	251.85	251.85
第 8 年	7,300.00			7,300.00	3.45%	251.85	251.85
第 9 年	7,300.00			7,300.00	3.45%	251.85	251.85
第 10 年	7,300.00		7,300.00	7,300.00	3.45%	251.85	10,251.85
<b>合计</b>		<b>7,300.00</b>	<b>7,300.00</b>			<b>2,518.50</b>	<b>12,518.50</b>

2021 年 8 月，南阳市第一人民医院以“南阳市第一人民医院西院区设备购置及信息化项目”申报使用专项债券资金 10,700.00 万元，利率 3.13%，每半年支



付利息，到期一次还本。债券存续期应还本付息情况如下：

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		10,700.00		10,700.00	3.13%	334.91	334.91
第 2 年	10,700.00			10,700.00	3.13%	334.91	334.91
第 3 年	10,700.00			10,700.00	3.13%	334.91	334.91
第 4 年	10,700.00			10,700.00	3.13%	334.91	334.91
第 5 年	10,700.00			10,700.00	3.13%	334.91	334.91
第 6 年	10,700.00			10,700.00	3.13%	334.91	334.91
第 7 年	10,700.00			10,700.00	3.13%	334.91	334.91
第 8 年	10,700.00			10,700.00	3.13%	334.91	334.91
第 9 年	10,700.00			10,700.00	3.13%	334.91	334.91
第 10 年	10,700.00		10,700.00	10,700.00	3.13%	334.91	11,034.91
合计		<b>10,700.00</b>	<b>10,700.00</b>			<b>3,684.01</b>	<b>25,084.01</b>

2022 年 7 月，南阳市第一人民医院以“南阳市第一人民医院购置医学装备和医疗信息化建设项目”申报使用专项债券 25,000.00 万元，该项目暂未发行，基于谨慎些原则，本次将进行合并评价，利率暂按照 4.5% 预测，期限 15 年，每半年支付利息，债券存续期内还本付息金额为 38,218.75 万元；

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		25,000.00		25,000.00	4.50%	1,125.00	1,125.00
第 2 年	25,000.00			25,000.00	4.50%	1,125.00	1,125.00
第 3 年	25,000.00			25,000.00	4.50%	1,125.00	1,125.00
第 4 年	25,000.00			25,000.00	4.50%	1,125.00	1,125.00
第 5 年	25,000.00			25,000.00	4.50%	1,125.00	1,125.00
第 6 年	25,000.00		1,250.00	23,750.00	4.50%	1,125.00	2,375.00
第 7 年	23,750.00		1,250.00	22,500.00	4.50%	1,068.75	2,318.75
第 8 年	22,500.00		1,250.00	21,250.00	4.50%	1,012.50	2,262.50
第 9 年	21,250.00		1,250.00	20,000.00	4.50%	956.25	2,206.25
第 10 年	20,000.00		1,250.00	18,750.00	4.50%	900.00	2,150.00
第 11 年	18,750.00		3,750.00	15,000.00	4.50%	843.75	4,593.75



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 12 年	15,000.00		3,750.00	11,250.00	4.50%	675.00	4,425.00
第 13 年	11,250.00		3,750.00	7,500.00	4.50%	506.25	4,256.25
第 14 年	7,500.00		3,750.00	3,750.00	4.50%	337.50	4,087.50
第 15 年	3,750.00		3,750.00	0.00	4.50%	168.75	3,918.75
合计		<b>25,000.00</b>	<b>25,000.00</b>			<b>13,218.75</b>	<b>38,218.75</b>

综上所述债券存续期内已发行债券需还本付息金额为 98,716.38 万元。

## 2、本次申请债券情况

本项目计划申请专项债券资金 2,800.00 万元，已于 2024 年使用债券资金 1,000.00 万元，2025 年计划使用债券资金 1,800.00 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%。债券存续期应还本付息情况如下：

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	已发行债券还本付息	本息合计
第 1 年		1,000.00		1,000.00	4.50%	45.00	2,658.07	2,703.07
第 2 年	1,000.00	1,800.00		2,800.00	4.50%	126.00	2,658.07	2,784.07
第 3 年	2,800.00			2,800.00	4.50%	126.00	2,658.07	2,784.07
第 4 年	2,800.00			2,800.00	4.50%	126.00	2,658.07	2,784.07
第 5 年	2,800.00			2,800.00	4.50%	126.00	2,658.07	2,784.07
第 6 年	2,800.00		50.00	2,750.00	4.50%	126.00	3,908.07	4,084.07
第 7 年	2,750.00		140.00	2,610.00	4.50%	123.75	3,851.82	4,115.57
第 8 年	2,610.00		140.00	2,470.00	4.50%	117.45	3,795.57	4,053.02
第 9 年	2,470.00		140.00	2,330.00	4.50%	111.15	50,439.32	50,690.47
第 10 年	2,330.00		140.00	2,190.00	4.50%	104.85	2,150.00	2,394.85
第 11 年	2,190.00		240.00	1,950.00	4.50%	98.55	4,593.75	4,932.30
第 12 年	1,950.00		420.00	1,530.00	4.50%	87.75	4,425.00	4,932.75
第 13 年	1,530.00		420.00	1,110.00	4.50%	68.85	4,256.25	4,745.10
第 14 年	1,110.00		420.00	690.00	4.50%	49.95	4,087.50	4,557.45
第 15 年	690.00		420.00	270.00	4.50%	31.05	3,918.75	4,369.80
第 16 年	270.00		270.00		4.50%	12.15		282.15
合计		<b>2,800.00</b>	<b>2,530.00</b>			<b>1,468.35</b>	<b>98,716.38</b>	<b>102,996.88</b>

## 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、其他费用。

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：

本项目法人主体为南阳市第一人民医院，南阳市第一人民医院 2018 年门诊人次增长率为 5.81%，2019 年为 9.05%，2020 年为-14.12%，2021 年为 38.05%；2018 年门诊人均次费用增长率为 9.38%，2019 年为 18.42%，2020 年为 29.83%，2021 年为-9.09%。2018 年实际占用总床日数增长率为 10.59%，2019 年为 5.38%，2020 年为-4.90%，2021 年为 7.73%；2018 年每床日平均收费水平增长率 0.35%，2019 年为 3.98%，2020 年为 7.47%，2021 年为 13.33%；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 2018 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 9.70%，门诊人均次费用增长率为 12.14%，实际占用总床日数增长率为 4.70%，每床日平均收费水平增长率为 6.28%，预计各增长率在第一年及以后预测期内将达到饱和。

南阳市第一人民医院 2018 年相关支出增长率为 12.01%，2019 年相关支出增长率为 10.08%，2020 年相关支出增长率为 6.78%，2021 年相关支出增长率为 19.61%，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 2018 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 12.12%，预计各增长率在第一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，南阳市第一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	109,326.37	95,349.78	13,976.59
第 2 年	109,326.37	95,349.78	13,976.59
第 3 年	109,326.37	95,349.78	13,976.59



年度	医疗收入	相关支出	项目预期收益
第4年	109,326.37	95,349.78	13,976.59
第5年	109,326.37	95,349.78	13,976.59
第6年	109,326.37	95,349.78	13,976.59
第7年	109,326.37	95,349.78	13,976.59
第8年	109,326.37	95,349.78	13,976.59
第9年	109,326.37	95,349.78	13,976.59
第10年	109,326.37	95,349.78	13,976.59
第11年	109,326.37	95,349.78	13,976.59
第12年	109,326.37	95,349.78	13,976.59
第13年	109,326.37	95,349.78	13,976.59
第14年	109,326.37	95,349.78	13,976.59
第15年	109,326.37	95,349.78	13,976.59
<b>合计</b>	<b>1,639,895.55</b>	<b>1,430,246.70</b>	<b>209,648.85</b>

### 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 2.04 倍，详见下表：

金额单位：人民币万元

年度	借贷本息支付			本息合计	项目预期收益
	本金	利息	已发行债券还本付息情况		
第1年		45.00	2,658.07	2,703.07	13,976.59
第2年		126.00	2,658.07	2,784.07	13,976.59
第3年		126.00	2,658.07	2,784.07	13,976.59
第4年		126.00	2,658.07	2,784.07	13,976.59
第5年		126.00	2,658.07	2,784.07	13,976.59
第6年	50.00	126.00	3,908.07	4,084.07	13,976.59
第7年	140.00	123.75	3,851.82	4,115.57	13,976.59
第8年	140.00	117.45	3,795.57	4,053.02	13,976.59
第9年	140.00	111.15	50,439.32	50,690.47	13,976.59
第10年	140.00	104.85	2,150.00	2,394.85	13,976.59
第11年	240.00	98.55	4,593.75	4,932.30	13,976.59
第12年	420.00	87.75	4,425.00	4,932.75	13,976.59
第13年	420.00	68.85	4,256.25	4,745.10	13,976.59
第14年	420.00	49.95	4,087.50	4,557.45	13,976.59
第15年	420.00	31.05	3,918.75	4,369.80	13,976.59



年度	借贷本息支付				项目收益
	本金	利息	已发行债券还本付息情况	本息合计	项目预期收益
第 16 年	270.00	12.15		282.15	
合计	<b>2,800.00</b>	<b>1,480.50</b>	<b>98,716.38</b>	<b>102,996.88</b>	<b>209,648.85</b>
本息覆盖倍数	2.04				

#### 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：南阳市第一人民医院手术室改造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



二〇二二年九月十四日

中国注册会计师:



中国注册会计师:





附件:

## 南阳市第一人民医院手术室改造项目

### 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

本次预测以南阳市第一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、南阳市第一人民医院的主体资格

##### （一）项目主体情况



南阳市第一人民医院目前持有统一社会信用代码为 12411303419046366A 的《事业单位法人证书》，基本情况如下：

名称	南阳市第一人民医院		
法定代表人	马磊	经费来源	财政补助
开办资金	¥29987 万元	举办单位	南阳市卧龙区卫生健康委员会
住所	河南省南阳市人民路 12 号	有效期	自 2019 年 12 月 13 日至 2024 年 12 月 13 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		

南阳市第一人民医院目前持有南阳市卫生健康委员会核发的《医疗机构执业许可证》，登记号为 41904636-641130311A1001，有效期自 2021 年 09 月 16 日至 2033 年 03 月 25 日。

## （二）项目基本情况

南阳市第一人民医院手术室改造项目建设地点位于南阳市第一人民医院（院本部）东部 6 号楼二、三层北侧。

项目建设规模及内容为：项目改造面积 2847.44 平方米，涉及 11 个手术室、多间附属用房及科室业务用房等，配套有诊疗室、护士站、值班室、手术室等；更换增加净化机组、上下肢止血带、骨科 C 臂、骨科手术床、喉返神经探测仪、胃肠镜、腹腔镜、C 型臂 X 光机等设备。

## （三）项目立项审批情况

### 1、可研批复

2022 年 8 月 30 日，该项目取得南阳市卧龙区发展和改革委员会核发的《关于南阳市第一人民医院手术室改造项目可行性研究报告的批复》（宛龙发改审批[2022]41 号），同意该项目建设。

### 2、用地手续

该项目已于 2003 年 4 月取得南阳市人民政府核发的《国有土地使用证》（宛市国用（2003）字第 00357 号），座落于宛城区人民路 12 号，用途为医卫，使用权类型为划拨。

### 3、环评手续



2022年9月13日，该项目取得南阳市生态环境局宛城分局核发的《关于南阳市第一人民医院手术室改造项目环境影响评价文件征询意见的函的复函》，该项目位于人民路院区6号楼手术室区域，仅对墙体、天棚和地面进行装修改造，不新增设备和床位，不涉及环境敏感区。经对照现行《建设项目环境影响评价分类管理名录》（2021年版），项目不纳入环境影响评价管理。

#### 4、其他手续

2022年9月6日，南阳市第一人民医院出具情况说明，项目清单当中骨科C臂、喉返神经检测仪、胃肠镜、腹腔镜、C型臂X光机均不属于乙类大型设备，均不需要办理配置许可。

#### （四）项目总投资及资金来源

本项目总投资为3636.32万元，其中建安工程费用1012.60万元；设备费用2278.00万元；与工程有关的其他费用为112.56万元；基本预备费为170.16万元；建设期贷款利息63.00万元。投资明细见下表：

序号	项目	建安工程费用（万元）	设备费用（万元）	其他费用（万元）	总合计（万元）	技术经济指标			备注
						单位	数量	单位指标	
一	工程费用	361.60	651.00		1012.60				
1	水电气路改造	69.50				m2	1390.00	500.00	
2	室内装饰	166.80				m2	1390	1200	手术室区域地面、手术室区域外墙面、地面及天棚
3	净化机房防水	8.20				m2	820	100	
4	三楼卫生间改造	6.00				m2	20	3000	换衣间
5	吊塔拆除	1.10				台	11.00	1000	手术室
6	净化机组更换		650.00			套	1.00	6500000.00	
7	杂交手术室改造	90.00				项	1.00	900000.00	
8	区域门		1.00			樘	1.00	10000.00	
9	垃圾外运	20.00				项	1.00	200000.00	
	小计	361.60	651.00						
二	手术室设备费用		2278.00		2278.00				
1	上下肢止血带		8.00			台	1.00	80000.00	小儿外科
2	骨科C臂		200.00			台	1.00	200000.00	骨科
3	骨科手术床		40.00			台	2.00	200000.00	骨科
4	喉返神经检测仪		50.00			台	1.00	500000.00	甲状腺外科



序号	项目	建安工程费用 (万元)	设备费用 (万元)	其他费用 (万元)	总合计 (万元)	技术经济指标			备注
						单位	数量	单位指标	
5	胃肠镜		180.00			台	1.00	1800000.00	甲状腺外科
6	腹腔镜		800.00			台	2.00	4000000.00	甲状腺外科
7	C型臂X光机		1000.00			台	1	10000000	杂交手术间
	小计		2278.00						
三	与工程有关的其他			112.56	112.56				
1	建设单位管理费			20.15					
2	工程设计费			32.40				3.20%	
3	工程监理费			26.33				2.60%	
4	造价咨询费			6.08				0.60%	
5	招标代理服务			14.57					
6	工程保险费			3.04				0.30%	
7	项目前期费用			10.00					
	小计			112.56					
四	基本预备费			170.16	170.16			5.00%	
							1295.32		
五	建设期利息			63.00	63.00				
六	项目总投资	361.60	2929.00	345.72	3636.32				

### (五) 资金筹措及分年度投资计划

本项目估算总投资为 3,632.32 万元，资金来源为地方政府专项债券资金和自有资金。拟申请地方政府专项债券资金 2,800.00 万元，占比 77%；自有资金 836.32 万元，占比 23%。项目分年度投资计划为：

资金来源	第一年	合计
专项债券资金	2,800.00	2,800.00
自有资金	836.32	836.32
<b>合计</b>	<b>3,636.32</b>	<b>3,636.32</b>

### (六) 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、技术用房等各类楼宇馆所，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。

## （七）资金平衡

本项目法人主体为南阳市第一人民医院，以南阳市第一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、商品和服务支出、其他费用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 至 2021 年历史财务数据

根据南阳市第一人民医院提供的 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	<b>医疗收入 (元)</b>	<b>584,172,209.51</b>	<b>654,047,698.42</b>	<b>744,051,130.93</b>	<b>777,250,735.84</b>	<b>955,800,542.77</b>
1	门诊收入 (元)	120,843,062.43	139,866,449.60	180,629,899.02	201,405,568.63	252,766,420.51
	其中：诊疗人次数 (人次)	717,184.00	758,886.00	827,590.00	710,751.00	981,197.00
2	住院收入 (元)	463,329,147.08	514,181,248.82	563,421,231.91	575,845,167.21	703,034,122.26
	其中：实际占用总床日数 (床日)	554,122.00	612,801.00	645,798.00	614,136.00	661,589.00
二	<b>运营成本 (元)</b>	<b>540,009,186.41</b>	<b>604,863,007.69</b>	<b>665,836,543.91</b>	<b>710,992,953.45</b>	<b>850,421,136.18</b>
1	商品和服务支出	49,605,917.03	53,043,573.25	45,422,798.19	59,438,590.14	58,101,752.33
2	人员经费	190,941,065.28	212,470,987.37	219,866,896.22	230,658,704.34	279,135,544.72
3	卫生材料	101,677,940.12	112,621,080.19	137,996,951.51	162,094,338.53	208,149,601.32
4	药品费	197,784,263.98	226,727,366.88	262,549,897.99	258,147,789.84	301,143,627.06
5	其他费用				653,530.60	3,890,610.75

#### 2.增长率预测

经查询计算南阳市第一人民医院 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	5.81%	9.05%	-14.12%	38.05%	9.70%
	人均次费用增长率	9.38%	18.42%	29.83%	-9.09%	12.14%
住院	实际占用总床日数增长率	10.59%	5.38%	-4.90%	7.73%	4.70%
	每床日平均收费水平增长率	0.35%	3.98%	7.47%	13.33%	6.28%
成本	成本增长率	12.01%	10.08%	6.78%	19.61%	12.12%

(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 9.70%，门诊人均次费用增长率为 12.14%，实际占用床总日数增长率 4.70%，每床日平均收费水平增长率 6.28%，各收入测算指标都在第一年将达到饱和。具体预测如下：

债券存续期内南阳市第一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)
第1年	1,076,374.86	288.88	31,094.32
第2年	1,076,374.86	288.88	31,094.32
第3年	1,076,374.86	288.88	31,094.32
第4年	1,076,374.86	288.88	31,094.32
第5年	1,076,374.86	288.88	31,094.32
第6年	1,076,374.86	288.88	31,094.32
第7年	1,076,374.86	288.88	31,094.32
第8年	1,076,374.86	288.88	31,094.32
第9年	1,076,374.86	288.88	31,094.32
第10年	1,076,374.86	288.88	31,094.32
第11年	1,076,374.86	288.88	31,094.32
第12年	1,076,374.86	288.88	31,094.32
第13年	1,076,374.86	288.88	31,094.32
第14年	1,076,374.86	288.88	31,094.32
第15年	1,076,374.86	288.88	31,094.32
合计			466,414.80

债券存续期内南阳市第一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	692,680.68	1,129.41	78,232.05
第2年	692,680.68	1,129.41	78,232.05
第3年	692,680.68	1,129.41	78,232.05
第4年	692,680.68	1,129.41	78,232.05



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 5 年	692,680.68	1,129.41	78,232.05
第 6 年	692,680.68	1,129.41	78,232.05
第 7 年	692,680.68	1,129.41	78,232.05
第 8 年	692,680.68	1,129.41	78,232.05
第 9 年	692,680.68	1,129.41	78,232.05
第 10 年	692,680.68	1,129.41	78,232.05
第 11 年	692,680.68	1,129.41	78,232.05
第 12 年	692,680.68	1,129.41	78,232.05
第 13 年	692,680.68	1,129.41	78,232.05
第 14 年	692,680.68	1,129.41	78,232.05
第 15 年	692,680.68	1,129.41	78,232.05
<b>合计</b>			<b>1,173,480.75</b>

(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、其他费用，预测期内成本增长率为 12.12%，各项支出测算指标都在第一年将达到饱和。具体预测如下：

债券存续期内项目相关成本预测表

金额单位：人民币万元

年度	商品和服务 支出	人员经费	卫生材料	药品费	其他费用	合计
第 1 年	6,514.41	31,296.86	23,337.87	33,764.42	436.22	95,349.78
第 2 年	6,514.41	31,296.86	23,337.87	33,764.42	436.22	95,349.78
第 3 年	6,514.41	31,296.86	23,337.87	33,764.42	436.22	95,349.78
第 4 年	6,514.41	31,296.86	23,337.87	33,764.42	436.22	95,349.78
第 5 年	6,514.41	31,296.86	23,337.87	33,764.42	436.22	95,349.78
第 6 年	6,514.41	31,296.86	23,337.87	33,764.42	436.22	95,349.78
第 7 年	6,514.41	31,296.86	23,337.87	33,764.42	436.22	95,349.78
第 8 年	6,514.41	31,296.86	23,337.87	33,764.42	436.22	95,349.78
第 9 年	6,514.41	31,296.86	23,337.87	33,764.42	436.22	95,349.78
第 10 年	6,514.41	31,296.86	23,337.87	33,764.42	436.22	95,349.78
第 11 年	6,514.41	31,296.86	23,337.87	33,764.42	436.22	95,349.78
第 12 年	6,514.41	31,296.86	23,337.87	33,764.42	436.22	95,349.78
第 13 年	6,514.41	31,296.86	23,337.87	33,764.42	436.22	95,349.78
第 14 年	6,514.41	31,296.86	23,337.87	33,764.42	436.22	95,349.78



年度	商品和服务支出	人员经费	卫生材料	药品费	其他费用	合计
第 15 年	6,514.41	31,296.86	23,337.87	33,764.42	436.22	95,349.78
<b>合计</b>	<b>39,086.46</b>	<b>187,781.16</b>	<b>140,027.22</b>	<b>202,586.52</b>	<b>2,617.32</b>	<b>1,430,246.70</b>

(四) 覆盖倍数测算

债券存续期内南阳市第一人民医院手术室改造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、现金流量	四、期末项目累计现金结余额	五、债券本息	六、本息覆盖倍数
第 1 年	109,326.37	109,326.37	95,349.78	95,349.78	13,976.59	13,976.59	102,996.88	2.04
第 2 年	109,326.37	109,326.37	95,349.78	95,349.78	13,976.59	27,953.18		
第 3 年	109,326.37	109,326.37	95,349.78	95,349.78	13,976.59	41,929.77		
第 4 年	109,326.37	109,326.37	95,349.78	95,349.78	13,976.59	55,906.36		
第 5 年	109,326.37	109,326.37	95,349.78	95,349.78	13,976.59	69,882.95		
第 6 年	109,326.37	109,326.37	95,349.78	95,349.78	13,976.59	83,859.54		
第 7 年	109,326.37	109,326.37	95,349.78	95,349.78	13,976.59	97,836.13		
第 8 年	109,326.37	109,326.37	95,349.78	95,349.78	13,976.59	111,812.72		
第 9 年	109,326.37	109,326.37	95,349.78	95,349.78	13,976.59	125,789.31		
第 10 年	109,326.37	109,326.37	95,349.78	95,349.78	13,976.59	139,765.90		
第 11 年	109,326.37	109,326.37	95,349.78	95,349.78	13,976.59	153,742.49		
第 12 年	109,326.37	109,326.37	95,349.78	95,349.78	13,976.59	167,719.08		
第 13 年	109,326.37	109,326.37	95,349.78	95,349.78	13,976.59	181,695.67		
第 14 年	109,326.37	109,326.37	95,349.78	95,349.78	13,976.59	195,672.26		
第 15 年	109,326.37	109,326.37	95,349.78	95,349.78	13,976.59	209,648.85		

五、综述

经上述测算，在南阳市第一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 209,648.85 万元，偿还债券本息为 102,996.88 万元，本息覆盖倍数为 2.04 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



年 月 日  
2014 03 05



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





姓名 王文霞  
 Full name 文  
 性别 女  
 Sex  
 出生日期 1978-10-14  
 Date of birth  
 工作单位 中普会计师事务所(特殊普通合伙)河南分所  
 Working unit  
 身份证号码 410781197810140968  
 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  
 /y /m /d

南阳市独山公墓提升改造建设项目  
项目收益与融资自求平衡  
专项评价报告

中喜豫咨字〔2023〕第252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：二〇二三年八月一日



## 南阳市独山公墓提升改造建设项目

### 项目收益与融资自求平衡

### 专项评价报告

中喜豫咨字〔2023〕第 252 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南阳市独山公墓提升改造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）等相关的法律法规及政策。南阳市卧龙区民政局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，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。

本报告仅供本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，在南阳市卧龙区民政局对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评价的本项目预期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

本项目申报使用河南省专项债券资金 3,500.00 万元，已于 2024 年使用债券资金 1,000.00 万元，2025 年计划使用债券资金 2,500.00 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，



## 中喜会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

期限 15 年，在债券存续期每半年支付一次债券利息，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		1,000.00		1,000.00	4.50%	45.00	45.00
第 2 年	1,000.00	2,500.00		3,500.00	4.50%	157.50	157.50
第 3 年	3,500.00			3,500.00	4.50%	157.50	157.50
第 4 年	3,500.00			3,500.00	4.50%	157.50	157.50
第 5 年	3,500.00			3,500.00	4.50%	157.50	157.50
第 6 年	3,500.00		50.00	3,450.00	4.50%	157.50	207.50
第 7 年	3,450.00		175.00	3,275.00	4.50%	155.25	330.25
第 8 年	3,275.00		175.00	3,100.00	4.50%	147.38	322.38
第 9 年	3,100.00		175.00	2,925.00	4.50%	139.50	314.50
第 10 年	2,925.00		175.00	2,750.00	4.50%	131.63	306.63
第 11 年	2,750.00		275.00	2,475.00	4.50%	123.75	398.75
第 12 年	2,475.00		525.00	1,950.00	4.50%	111.38	636.38
第 13 年	1,950.00		525.00	1,425.00	4.50%	87.75	612.75
第 14 年	1,425.00		525.00	900.00	4.50%	64.13	589.13
第 15 年	900.00		525.00	375.00	4.50%	40.50	565.50
第 16 年	375.00		375.00	-	4.50%	16.88	391.88
合计		3,500.00	3,500.00			1,850.65	5,350.65

## 二、项目预期收益

### （一）基本假设条件及依据

根据《南阳市独山公墓提升改造建设项目可行性研究报告》本期债券募集资金投资项目建设期 2 年，所以现金流入以拟建项目在债券存续期内项目预期收益实现。预期项目收入为墓穴销售收入、骨灰堂销售收入。与预期项目收入相关的支出主要为运营成本和相关税费。

本次预测依据南阳市卧龙区民政局提供的《南阳市独山公墓提升改造建设项目可行性研究报告》相关数据为基础，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墓穴销售收入、骨灰堂销售收入以及运营成本对项目收益的影响程度。

### （二）项目预期收益



## 中喜会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

根据《南阳市独山公墓提升改造建设项目可行性研究报告》，本项目建设 2 年。债券存续期内产生的墓穴销售收入、骨灰堂销售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	预期运营成本	预测相关税费	项目预期收益
第 1 年				
第 2 年				
第 3 年	1,063.40	391.91	120.34	551.15
第 4 年	1,063.40	391.91	120.34	551.15
第 5 年	1,063.40	391.91	120.34	551.15
第 6 年	1,063.40	401.23	118.01	544.16
第 7 年	1,063.40	401.23	119.97	542.20
第 8 年	1,063.40	401.23	121.94	540.23
第 9 年	1,063.40	411.04	121.46	530.90
第 10 年	1,063.40	411.04	123.43	528.93
第 11 年	1,063.40	411.04	125.40	526.96
第 12 年	1,063.40	421.29	128.74	513.37
第 13 年	1,063.40	421.29	134.65	507.46
第 14 年	1,063.40	421.29	140.55	501.56
第 15 年	1,074.20	432.14	147.19	494.87
合计	<b>13,835.00</b>	<b>5,308.55</b>	<b>1,642.36</b>	<b>6,884.09</b>

### 三、预期收益偿还债券本金和利息情况

根据“二、项目预期收益”测算，在债券存续期内本项目可实现的项目预期收益为 6,884.09 万元，债券到期应付的债券本息合计为 5,350.65 万元，项目收益与使用债券本息的覆盖倍数为 1.29 倍。

金额单位：人民币万元

年度	债券本息支付			项目收益
	本金	利息	本息合计	项目预期收益
第 1 年		45.00	45.00	-
第 2 年		157.50	157.50	-
第 3 年		157.50	157.50	551.15
第 4 年		157.50	157.50	551.15
第 5 年		157.50	157.50	551.15
第 6 年	50.00	157.50	207.50	544.16
第 7 年	175.00	155.25	330.25	542.20



年度	债券本息支付			项目收益
	本金	利息	本息合计	项目预期收益
第 8 年	175.00	147.38	322.38	540.23
第 9 年	175.00	139.50	314.50	530.90
第 10 年	175.00	131.63	306.63	528.93
第 11 年	275.00	123.75	398.75	526.96
第 12 年	525.00	111.38	636.38	513.37
第 13 年	525.00	87.75	612.75	507.46
第 14 年	525.00	64.13	589.13	501.56
第 15 年	525.00	40.50	565.50	494.87
第 16 年	375.00	16.88	391.88	
合计	<b>3,500.00</b>	<b>1,850.65</b>	<b>5,350.65</b>	<b>6,884.09</b>
本息覆盖倍数	<b>1.29</b>			

#### 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，我们认为可以通过申请专项债券的方式进行融资以完成资金筹措，并以墓穴销售收入、骨灰堂销售收入所对应的充足、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：南阳市独山公墓提升改造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



中国注册会计师:



中国注册会计师:





附件:

## 南阳市独山公墓提升改造建设项目 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

本次预测是依据南阳市卧龙区民政局提供的《南阳市独山公墓提升改造建设项目可行性研究报告》的相关数据为基础，本项目预期建设期 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、假设预测期内国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平无重大变化；

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、项目的基本情况



## （一）主体资格

南阳市卧龙区民政局目前持有统一社会信用代码为 11411303006002218T 的《统一社会信用代码证》，机构名称为南阳市卧龙区民政局，机构性质为机关，机构地址为河南省南阳市卧龙区中州路 291 号，负责人为雷燕。

## （二）项目概况

南阳市独山公墓提升改造建设项目建设地点位于南阳市卧龙区七里园乡独山东南侧。

项目建设规模及主要建设内容为：项目新建墓穴 4450 个，新建骨灰堂一座；管理用房提升改造 402.41 平方米，业务用房提升改造 253.34 平方米，祭扫场地提升改造 500 平方米；进行室外道路、室外给排水、室外消防、室外电路、停车场提升改造；购置遗物祭品焚烧设施、巡逻车等设施设备，并配套建设室外广播系统、室外安防系统、充电桩、无尘化垃圾处理设施、污水处理设施、太阳能路灯等附属设施。

## （三）项目审批情况

### 1、可研批复

2023 年 3 月 20 日，南阳市卧龙区发展和改革委员会核发《关于南阳市独山公墓提升改造建设项目可行性研究报告的批复》（宛龙发改审批[2023]24 号），同意该项目建设。

## （四）项目总投资

该项目总投资 5,284.50 万元。其中：工程费用 4,284.82 万元，工程建设其他费用 388.04 万元，预备费 233.64 万元，建设期利息 378.00 万元。

投资明细见下表：

序号	工程和费用名称	估算金额 (万元)					技术经济指标				备注
		建筑工程	设备购置费	安装工程	其它费用	合计	单位	数量	单位价值 (元)	%	
一	工程费	3781.82	503.00	0.00	0.00	4284.82	m <sup>2</sup>	100050.00	428.27	81.08	
1	墓穴、骨灰堂	2430.06	0.00	0.00	0.00	2430.06	m <sup>2</sup>	8950.00	2715.15	56.71	
1.1	墓穴	667.50				667.50	个	4450.00	1500.00		含墓穴开挖及栏板、墓碑、石柱等附属物
1.2	墓穴区间附属设施	97.56				97.56	m <sup>2</sup>	4878.00	200.00		
1.3	骨灰堂	1665.00				1665.00	m <sup>2</sup>	4500.00	3700.00		



## 中喜会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

序号	工程和费用名称	估算金额 (万元)					技术经济指标				备注
		建筑工程	设备购置费	安装工程	其它费用	合计	单位	数量	单位价值 (元)	%	
2	基础设施提升改造	810.70	0.00	0.00	0.00	810.70	m <sup>2</sup>	14750.40	549.61	18.92	
2.1	道路改造	472.01				472.01	m <sup>2</sup>	14750.40	320.00		
2.2	围墙改造	9.60				9.60	m <sup>2</sup>	2400.00	40.00		
2.3	墓穴区间附属设施及栏杆维修改造	255.37				255.37	个	9822.00	260.00		
2.4	现有道路拆除及垃圾外运	73.72				73.72	m <sup>2</sup>	24572.40	30.00		
3	服务设施提升改造	73.08	0.00	0.00	0.00	73.08	m <sup>2</sup>	705.75	1035.42	1.71	
3.1	管理用房	40.24				40.24	m <sup>2</sup>	402.41	1000.00		
3.2	业务用房	25.33				25.33	m <sup>2</sup>	253.34	1000.00		
3.3	公共卫生间	7.50				7.50	m <sup>2</sup>	50.00	1500.00		
4	室外附属设施提升改造	467.98	503.00	0.00	0.00	970.98	m <sup>2</sup>	17543.21	553.48	22.66	
4.1	停车场	42.72				42.72	m <sup>2</sup>	1220.50	350.00		
4.2	太阳能路灯	120.00				120.00	个	300.00	4000.00		含基础
4.3	牌坊	20.00				20.00	套	1.00	200000.00		
4.4	祭祀亭	10.00				10.00	个	2.00	50000.00		
4.5	现有停车场拆除及垃圾外运	3.66				3.66	m <sup>2</sup>	1220.50	30.00		
4.6	大门	15.00				15.00	座	1.00	150000.00		
4.7	室外消防及给水设施	36.00				36.00	m	3600.00	100.00		
4.8	室外排水设施	43.20				43.20	m	3600.00	120.00		
4.9	室外电路改造	22.40				22.40	m	3200.00	70.00		
4.10	室外广播系统	120.00				120.00	套	1.00	1200000.00		
4.11	室外安全防范监控系统		8.00			8.00	套	1.00	80000.00		
4.12	充电桩		60.00			60.00	个	12.00	50000.00		
4.13	遗物祭品焚烧设施		345.00			345.00	台	23.00	150000.00		每个区一个
4.14	无尘化垃圾处理设施		50.00			50.00	台	1.00	500000.00		
4.15	污水处理设施		30.00			30.00	套	1.00	300000.00		
4.16	祭扫场地提升改造	15.00				15.00	m <sup>2</sup>	500.00	300.00		
4.17	巡逻车		10.00			10.00	辆	2.00	50000.00		
4.18	打井	20.00				20.00	个	1.00	200000.00		



## 中喜会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

序号	工程和费用名称	估算金额 (万元)					技术经济指标				备注
		建筑工程	设备购置费	安装工程	其它费用	合计	单位	数量	单位价值 (元)	%	
5	合计	3781.82	503.00	0.00	0.00	4284.82	个	1.00	100000.00	100.00	
二	工程建设其他费用				<b>388.04</b>	<b>388.04</b>	m <sup>2</sup>	<b>100050.00</b>	<b>38.78</b>	<b>7.34</b>	
1	场地准备及临时设施费				21.42	21.42	依据建标[2007]164号文, 按工程费用的0.5%计算				
2	建设单位管理费				69.27	69.27	按照财政部财建[2016]504号				
3	工程建设监理费				62.85	62.85	发改价格[2007]670号、建标[2007]164号、发改价格[2015]299号文件				
4	前期咨询费				14.94	14.94	按原国家计委计价[1999]1283号及市场价计取及发改价格[2015]299号文件				
5	工程勘察费				34.28	34.28	按计价格[2002]10号、发改价格[2011]534号、豫发改价格[2011]627号文的规定及市场价计算				
6	工程设计费				93.93	93.93	按计价格[2002]10号、发改价格[2011]534号、豫发改价格[2011]627号文的规定及市场价计算				
7	全过程造价咨询费				26.68	26.68	参考中价协[2013]35号文的规定计取				
8	工程保险费				12.85	12.85	按工程费的0.3%				
9	招标代理费				18.05	18.05					
10	环境影响咨询费				6.68	6.68	豫发改收费[2011]627号、计价格[2002]125号及发改价格[2015]299号文件				
11	文物勘探费				4.35	4.35	《南阳市人民政府办公室关于印发南阳市考古调查勘探发掘工作实施方案的通知》, 每平方4元				
12	水土保持补偿费				1.31	1.31	《关于我省水土保持补偿收费标准的通知》豫发改收费【2018】1079号文, 每平方1.2元				
13	检测检验费				21.42	21.42	按工程费的0.5%				
14	土地费				0.00	0.00					
三	工程预备费				<b>233.64</b>	<b>233.64</b>	m <sup>2</sup>	<b>100050.00</b>	<b>23.35</b>	<b>4.42</b>	
1	基本预备费 (5%)				233.64	233.64					
四	流动资金				<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	m <sup>2</sup>	<b>100050.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	
五	建设期利息				<b>378.00</b>	<b>378.00</b>					
六	建设投资	<b>3781.82</b>	<b>503.00</b>	<b>0.00</b>	<b>999.68</b>	<b>5284.50</b>	m <sup>2</sup>	<b>100050.00</b>	<b>528.19</b>	<b>100.00</b>	

### (五) 资金筹措计划

该项目总投资为 5,284.50 万元, 资金来源为地方政府专项债券资金和财政资金。拟申请地方政府专项债券资金 3,500.00 万元, 占比 66.23%; 财政资金 1,784.50 万元, 占比 33.77%。

### (六) 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情况不存在上述情形。

### （七）项目主体及运作模式

根据南阳市卧龙区发展和改革委员会核发的《关于对南阳市独山公墓提升改造建设项目可行性研究报告的批复》（宛龙发改审批〔2023〕24号），本项目债券申请单位为南阳市卧龙区民政局，主管部门为南阳市卧龙区民政局。根据项目实际建设及运营计划，项目资产登记单位、项目建设及运营单位均为南阳市卧龙区民政局。

关于项目债券资金使用，由南阳市卧龙区民政局按照建设进度，向南阳市卧龙区民政局申请，并经方城县财政局审核后拨付。

关于项目收益收缴，由南阳市卧龙区民政局负责将项目产生的收益归集，并按方城县财政局的要求上缴。

关于债券本息偿付，由南阳市卧龙区民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。

### （八）资金平衡

本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

根据《南阳市独山公墓提升改造建设项目可行性研究报告》，本项目预期建设期两年。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项目预期收益实现。本次预测项目收益是在项目建成后可实现的墓穴销售收入、骨灰堂销售收入的基础上，考虑运营期间产生的运营成本对整体收益的影响程度。相关预



测数据来源于南阳市卧龙区民政局提供的《南阳市独山公墓提升改造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

收入来源主要为墓穴销售收入、骨灰堂销售收入。

#### 1、墓穴销售收入

##### 1) 新建墓穴数

据估计，2019年我国65岁以上人口已占总人口的11.5%，2035年占比将突破20%，步入超老龄化社会，至2050年这一人口结构比例将高达26.07%，即每4人中就有一位老龄人。南阳市整体老龄化率为18.7%，60岁以上老年人有182.46万人，其中，中心城区60岁以上老年人有38.1万人，老龄化日趋严重。老龄化的加剧，由于老人抵抗力较低，因此死亡率也将会增加，随着死亡率的上升，墓地资源将供不应求，墓地缺口较大。

参照《城市公益性公墓建设标准》（建标182-2017）城市公益性公墓的墓穴安葬数量不宜高于骨灰安置总量的40%，骨灰安置总量的测算公式为：骨灰安置总量（个）=公益性公墓服务区域常住人口数量（人）×人口年死亡率×20（个/人）×50%。其中，系数20表示服务年限为20年。

则卧龙区骨灰安置总量=866748\*7.99‰\*20\*50%=69260个。则需墓穴数量=骨灰安置总量\*40%=69260\*40%=27704个。

卧龙区内现有5座公墓，分别为民族公墓、宝座山公墓、龙岗公墓、紫山公墓、独山公墓，经对现有墓穴进行调查，民族公墓现已建成未销售墓穴为1720个，宝座山公墓现已建成未销售墓穴为3100个，龙岗公墓现已建成未销售墓穴为1500个，紫山公墓现已建成未销售墓穴为4200个，独山公墓现已建成未销售墓穴为640个，综上，共有9810个待出售墓穴，墓穴仍有17894个缺口。

由于现有场地的限制，本次新建墓穴数4450个。

##### 2) 新建墓穴建设形式

本项目为墓碑式墓，是普适性的穴葬墓形式，墓的构成包括墓穴（即是安放骨灰的穴式空间）、墓基（即是墓穴的上盖板，其上放置花瓶、供品）、护栏、墓碑等，即称之为墓碑式墓单元。双人墓穴空间应满足骨灰盒并列或竖列安葬要



求。单个墓穴面积 0.5 平方米，合葬墓穴面积 0.8 平方米，墓穴挖深 1.2 米。

### 3) 价格

本项目为经营性公墓，南阳市卧龙区殡葬改革服务中心提供了卧龙区殡葬改革服务中心价目表（原独山公墓）如下：

卧龙区殡葬改革服务中心价目表（原独山公墓）

墓区名称	墓穴墓建(元)	石材价格(元)	绿化(元)	地埋(元)	人工费用(元)	墓位单价(元)
百鹤区	14500	19160	2480	4860	2900	43000
福寿区	13500	8780	2480	4640	2600	32000
玉源区	11800	8000	1850	3050	1600	26000
杏林区	12500	9650	1850	3100	1800	28000
永安区	12300	5380	1720	2880	1320	23600
玉瑞区	10480	4300	1680	2780	1000	18000
龙凤区	980	1054	1500	2120	900	16600
孝思区	14500	12900	2320	4000	2700	38000
龙祥区	11500	7890	1680	3350	1600	26600
如意区	10800	1710	1680	2800	1050	18800
独山 孝思区 杏林区 (传统土墓)	3000	1800	800	无	950	6600
骨灰墙	1050	1150	无	无	700	3500
骨灰墙格位						3500/个/20年
殡葬(临时)区	免费					免费

本项目新建公墓墓穴位于百鹤区、孝思区、福寿区、玉源区附近，出于谨慎考虑，单价暂按 23000 元/个进行估算。

## 2、骨灰堂销售收入

### 1) 新建骨灰堂数量

卧龙区年死亡人数为 6926 人，骨灰安置数量按死亡人数的 50%进行估算，未来 20 年内卧龙区骨灰安置总量=6926\*0.5\*20=69260 个。现有未销售墓穴数 9810 个，独山公墓新建墓穴数 4450 个，卧龙区现有公墓仅独山公墓设置有 24 个骨灰安放格，其余公墓均未设置骨灰安放格，则现有骨灰安置缺口有 54976 个。

由于现有场地限制，本项目新建骨灰堂 18000 个。

### 2) 价格确定

依据卧龙区殡葬改革服务中心价目表（原独山公墓）骨灰墙价格为 3500 元/个/20 年。

本项目共设置骨灰堂格位为 18000 个，由于骨灰寄存层数不同，价格不等，



## 中喜会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

本项目不再区分具体层数价格，出于谨慎考虑本项目按 2000 元/个的均价进行计算，本项目建设期为 2 年，经营期为 13 年，骨灰堂格位在经营期内平均销售。

收入预测如下：

	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年
经营收入(万元)			1,063.40	1,063.40	1,063.40	1,063.40	1,063.40	1,063.40
1、骨灰堂格位租赁收入(万元)			276.80	276.80	276.80	276.80	276.80	276.80
骨灰堂格位数量			1,384.00	1,384.00	1,384.00	1,384.00	1,384.00	1,384.00
单价(元/个·年)			2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00
2、墓穴销售收入(万元)			786.60	786.60	786.60	786.60	786.60	786.60
销售数量			342.00	342.00	342.00	342.00	342.00	342.00
单价(元/个)			23,000.00	23,000.00	23,000.00	23,000.00	23,000.00	23,000.00

续上表

	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	合计
经营收入(万元)	1,063.40	1,063.40	1,063.40	1,063.40	1,063.40	1,063.40	1,074.20	13,835.00
1、骨灰堂格位租赁收入(万元)	276.80	276.80	276.80	276.80	276.80	276.80	278.40	3,600.00
骨灰堂格位数量	1,384.00	1,384.00	1,384.00	1,384.00	1,384.00	1,384.00	1,392.00	18,000.00
单价(元/个·年)	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	
2、墓穴销售收入(万元)	786.60	786.60	786.60	786.60	786.60	786.60	795.80	10,235.00
销售数量	342.00	342.00	342.00	342.00	342.00	342.00	346.00	4,450.00
单价(元/个)	23,000.00	23,000.00	23,000.00	23,000.00	23,000.00	23,000.00	23,000.00	

### (二) 运营成本预测

与预期的项目收入相关支出主要为运营成本。运营成本是项目正常运作所需要的基本费用，包括工资福利费、燃料及动力费、维修费用、其他费用等。

#### 1、燃料动力费用

本项目燃料动力费用主要为水和电，水费按 3.75 元/立方米，电力按 0.7355 元/千瓦时测算。本项目年耗电量为 33.46 万千瓦时，年耗水量为 3.13 万立方米。

#### 2、工资及福利费

本项目劳动定员为 44 人，其中，管理人员 4 人，后勤及服务人员 40 人。

结合南阳市市场的基本情况，管理人员人均工资及福利为 6 万元/人·年，其余人员人均工资及福利为 4 万元/人·年，每三年增长 5%。



#### 4、修理费用

经营期维修费用按固定资产原值的3%计取。

#### 5、其他费用

其他费用包括其他管理费用和其他经营费用，其他管理费用按工资总额的10%计提，其他营业费用按年营业收入的1%计提。

经营成本预测如下：

	第1年	第2年	第3年	第4年	第5年	第6年	第7年	第8年
经营成本(万元)			391.91	391.91	391.91	401.23	401.23	401.23
1、工资福利费(万元)			184.00	184.00	184.00	193.20	193.20	193.20
1.1 管理人员工资福利费(万元)			24.00	24.00	24.00	25.20	25.20	25.20
人员数量			4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00
人均工资(万元/年)			6.00	6.00	6.00	6.30	6.30	6.30
1.2 后勤及服务人员工资福利费(万元)			160.00	160.00	160.00	168.00	168.00	168.00
人员数量			40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00
人均工资(万元/年)			4.00	4.00	4.00	4.20	4.20	4.20
2、燃料及动力费(万元)			36.35	36.35	36.35	36.35	36.35	36.35
2.1 水费(万元)			11.74	11.74	11.74	11.74	11.74	11.74
年用量(万吨)			3.13	3.13	3.13	3.13	3.13	3.13
单价(元/吨)			3.75	3.75	3.75	3.75	3.75	3.75
2.2 电费(万元)			24.61	24.61	24.61	24.61	24.61	24.61
年用量(万度)			33.46	33.46	33.46	33.46	33.46	33.46
单价(元/度)			0.7355	0.7355	0.7355	0.7355	0.7355	0.7355
3、修理费(万元)			158.53	158.53	158.53	158.53	158.53	158.53
4、其他费用(万元)			13.03	13.03	13.03	13.15	13.15	13.15

续上表

	第9年	第10年	第11年	第12年	第13年	第14年	第15年	合计
经营成本(万元)	411.04	411.04	411.04	421.29	421.29	421.29	432.14	5,308.55
1、工资福利费(万元)	202.88	202.88	202.88	213.00	213.00	213.00	223.60	2,602.84
1.1 管理人员工资福利费(万元)	26.48	26.48	26.48	27.80	27.80	27.80	29.20	339.64



## 中喜会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	合计
人员数量	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	
人均工资 (万元/年)	6.62	6.62	6.62	6.95	6.95	6.95	7.30	
<b>1.2 后勤及服务人员工资福利费 (万元)</b>	<b>176.40</b>	<b>176.40</b>	<b>176.40</b>	<b>185.20</b>	<b>185.20</b>	<b>185.20</b>	<b>194.40</b>	<b>2,263.20</b>
人员数量	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	
人均工资 (万元/年)	4.41	4.41	4.41	4.63	4.63	4.63	4.86	
<b>2、燃料及动力费 (万元)</b>	<b>36.35</b>	<b>472.55</b>						
<b>2.1 水费 (万元)</b>	<b>11.74</b>	<b>152.62</b>						
年用量 (万吨)	3.13	3.13	3.13	3.13	3.13	3.13	3.13	
单价 (元/吨)	3.75	3.75	3.75	3.75	3.75	3.75	3.75	
<b>2.2 电费 (万元)</b>	<b>24.61</b>	<b>319.93</b>						
年用量 (万度)	33.46	33.46	33.46	33.46	33.46	33.46	33.46	
单价 (元/度)	0.7355	0.7355	0.7355	0.7355	0.7355	0.7355	0.7355	
<b>3、修理费 (万元)</b>	<b>158.53</b>	<b>2,060.89</b>						
<b>4、其他费用 (万元)</b>	<b>13.28</b>	<b>13.28</b>	<b>13.28</b>	<b>13.41</b>	<b>13.41</b>	<b>13.41</b>	<b>13.66</b>	<b>172.27</b>

### 2、相关税费

本项目相关收入增值税税率为 9%，城市维护建设税、教育费附加及地方教育费附加税率 5%、3%、2%，企业所得税税率 25%，按照扣除债券利息、固定资产折旧后的 25%进行预测。

相关税费预测如下：

单位：人民币万元

年度	增值税	税金及附加	折旧及摊销	债券利息	利润总额	应纳税所得额	所得税	相关税费合计
第 1 年								
第 2 年								
第 3 年	87.80	8.78	322.39	157.50	95.02	95.02	23.76	120.34
第 4 年	87.80	8.78	322.39	157.50	95.02	95.02	23.76	120.34
第 5 年	87.80	8.78	322.39	157.50	95.02	95.02	23.76	120.34
第 6 年	87.80	8.78	322.39	157.50	85.70	85.70	21.43	118.01
第 7 年	87.80	8.78	322.39	149.63	93.57	93.57	23.39	119.97
第 8 年	87.80	8.78	322.39	141.75	101.45	101.45	25.36	121.94
第 9 年	87.80	8.78	322.39	133.88	99.51	99.51	24.88	121.46



## 中喜会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

年度	增值税	税金及附加	折旧及摊销	债券利息	利润总额	应纳税所得额	所得税	相关税费合计
第 10 年	87.80	8.78	322.39	126.00	107.39	107.39	26.85	123.43
第 11 年	87.80	8.78	322.39	118.13	115.26	115.26	28.82	125.40
第 12 年	87.80	8.78	322.39	94.50	128.64	128.64	32.16	128.74
第 13 年	87.80	8.78	322.39	70.88	152.26	152.26	38.07	134.65
第 14 年	87.80	8.78	322.39	47.25	175.89	175.89	43.97	140.55
第 15 年	88.70	8.87	322.39	23.63	198.47	198.47	49.62	147.19
合计	<b>1,142.30</b>	<b>114.23</b>	<b>4,191.07</b>	<b>1,535.65</b>	<b>1,543.20</b>	<b>1,543.20</b>	<b>385.83</b>	<b>1,642.36</b>



## 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

债券存续期内相关收益额及本息覆盖倍数

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			1,063.40	1,063.40	1,063.40	1,063.40	1,063.40	1,063.40	1,063.40	1,063.40	1,063.40	1,063.40	1,063.40	1,063.40	1,074.20
1.1 项目活动现金流入			1,063.40	1,063.40	1,063.40	1,063.40	1,063.40	1,063.40	1,063.40	1,063.40	1,063.40	1,063.40	1,063.40	1,063.40	1,074.20
二、现金流出			512.25	512.25	512.25	519.24	521.2	523.17	532.5	534.47	536.44	550.03	555.94	561.84	579.33
2.1 项目活动现金流出			512.25	512.25	512.25	519.24	521.2	523.17	532.5	534.47	536.44	550.03	555.94	561.84	579.33
2.2 其他融资还本付息															
三、现金净流量			551.15	551.15	551.15	544.16	542.20	540.23	530.90	528.93	526.96	513.37	507.46	501.56	494.87
四、期末项目累计现金结存额			551.15	1,102.30	1,653.45	2,197.61	2,739.81	3,280.04	3,810.94	4,339.87	4,866.83	5,380.20	5,887.66	6,389.22	6,884.09
五、债券本息	5,350.65														
六、本息覆盖倍数	1.29														



### 五、综述

经上述测算，在相关单位对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评价本项目债券存续期内预计业务活动产生的现金流量净额 6,884.09 万元，偿还债券本息为 5,350.65 万元，本息覆盖倍数为 1.29 倍。债券存续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

因该项目相关收入受到宏观经济、市场情况、相关政策等诸多因素影响，现实中可能存在墓穴销售收入、骨灰堂销售收入和运营成本项目不确定等问题。同时，报告中该项目相关收入，以南阳市卧龙区民政局提供的《南阳市独山公墓提升改造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





姓名 王文霞  
 Full name 文  
 性别 女  
 Sex  
 出生日期 1978-10-14  
 Date of birth  
 工作单位 中普会计师事务所(特殊普通合伙)河南分所  
 Working unit  
 身份证号码 410781197810148968  
 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)  
 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  
 /y /m /d

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
<b>合计</b>		<b>40,000.00</b>	<b>40,000.00</b>			<b>21,150.00</b>	<b>61,150.00</b>

## 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	<b>1,131,059.28</b>	<b>967,909.02</b>	<b>163,150.26</b>

### 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	<b>40,000.00</b>	<b>21,150.00</b>	<b>61,150.00</b>	<b>163,150.26</b>
本息覆盖倍数	<b>2.67</b>			

#### （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 <sup>2</sup>	188335.80	
2	总建筑面积	m <sup>2</sup>	210801.63	
2.1	地上建筑面积	m <sup>2</sup>	167999.09	
其中	门急诊	m <sup>2</sup>	23659.37	1-4#楼
	医技门诊	m <sup>2</sup>	32356.89	5-8#楼
	病房	m <sup>2</sup>	52152.95	9#楼
	老年康复中心	m <sup>2</sup>	29346.33	10#楼
	会议中心	m <sup>2</sup>	1145.7	11#楼
	残疾人康复中心	m <sup>2</sup>	6964.24	12#楼
	行政	m <sup>2</sup>	5358.20	13#楼
	硕博楼	m <sup>2</sup>	6557.22	14#楼
	科研楼	m <sup>2</sup>	6557.22	15#楼
	连接体块之间的走廊及辅助用房	m <sup>2</sup>	3900.97	
2.2	地下建筑面积	m <sup>2</sup>	42802.54	
3	建筑占地面积	m <sup>2</sup>	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
<b>合计</b>			<b>228,206.24</b>

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
<b>合计</b>			<b>902,853.04</b>

(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	<b>53,494.43</b>
第 2 年	16,689.25	12,299.34	18,880.04	8,154.72	<b>56,023.35</b>
第 3 年	17,478.22	12,880.78	19,772.58	8,540.23	<b>58,671.81</b>
第 4 年	18,304.49	13,489.71	20,707.31	8,943.96	<b>61,445.47</b>
第 5 年	19,169.82	14,127.43	21,686.23	9,366.78	<b>64,350.26</b>
第 6 年	20,076.06	14,795.29	22,711.43	9,809.59	<b>67,392.37</b>
第 7 年	20,076.06	14,795.29	22,711.43	9,809.59	<b>67,392.37</b>
第 8 年	20,076.06	14,795.29	22,711.43	9,809.59	<b>67,392.37</b>
第 9 年	20,076.06	14,795.29	22,711.43	9,809.59	<b>67,392.37</b>
第 10 年	20,076.06	14,795.29	22,711.43	9,809.59	<b>67,392.37</b>
第 11 年	20,076.06	14,795.29	22,711.43	9,809.59	<b>67,392.37</b>
第 12 年	20,076.06	14,795.29	22,711.43	9,809.59	<b>67,392.37</b>
第 13 年	20,076.06	14,795.29	22,711.43	9,809.59	<b>67,392.37</b>
第 14 年	20,076.06	14,795.29	22,711.43	9,809.59	<b>67,392.37</b>
第 15 年	20,076.06	14,795.29	22,711.43	9,809.59	<b>67,392.37</b>
<b>合计</b>	<b>288,338.27</b>	<b>212,494.30</b>	<b>326,188.25</b>	<b>140,888.20</b>	<b>967,909.02</b>

#### (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	<b>59,452.96</b>	59,452.96	<b>53,494.43</b>	53,494.43	<b>5,958.53</b>	<b>5,958.53</b>	<b>61,150.00</b>	<b>2.67</b>
第 2 年	<b>63,024.27</b>	63,024.27	<b>56,023.35</b>	56,023.35	<b>7,000.92</b>	<b>12,959.45</b>		
第 3 年	<b>66,809.76</b>	66,809.76	<b>58,671.81</b>	58,671.81	<b>8,137.95</b>	<b>21,097.40</b>		
第 4 年	<b>70,822.93</b>	70,822.93	<b>61,445.47</b>	61,445.47	<b>9,377.46</b>	<b>30,474.86</b>		
第 5 年	<b>75,077.16</b>	75,077.16	<b>64,350.26</b>	64,350.26	<b>10,726.90</b>	<b>41,201.76</b>		
第 6 年	<b>79,587.22</b>	79,587.22	<b>67,392.37</b>	67,392.37	<b>12,194.85</b>	<b>53,396.61</b>		



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





姓名 王文霞  
 Full name 文  
 性别 女  
 Sex  
 出生日期 1978-10-14  
 Date of birth  
 工作单位 中普会计师事务所(特殊普通合伙)河南分所  
 Working unit  
 身份证号码 410781197810148968  
 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  
 / /

淮滨县人民医院  
传染病防治中心建设项目  
专项评价报告  
豫永舜评字[2022]第 156 号

河南永舜会计师事务所(普通合伙)

2022 年 12 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 .....	8
五、项目收益情况 .....	12
六、债券资金使用合规性 .....	30
七、项目主体及运作模式 .....	30
八、总体评价结果 .....	32
九、敏感性分析 .....	32
十、使用限制 .....	32

# 淮滨县人民医院传染病防治中心建设项目 收益与融资自求平衡 专项评价报告

豫永舜评字[2022]第 156 号

我们接受委托,对淮滨县人民医院传染病防治中心建设项目(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,了解淮滨县人民医院传染病防治中心建设项目收益与融资自求平衡情况后而实施的。淮滨县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。我们的责任是根据淮滨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》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定远乡集中供水工程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”	指由河南永舜会计师事务所(普通合伙)于2022年12月7日出具咨询报告
“本所会计师”或“我们”	指河南永舜会计师事务所(普通合伙)进行本次咨询的工作小组
“资料”	指本所咨询工作小组从淮滨县人民医院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”	指淮滨县人民医院传染病防治中心建设项目

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

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

根据方字工程咨询有限公司 2022 年 6 月出具的《淮滨县人民医院传染病防治中心建设项目可行性研究报告》和淮滨县发展和改革委员会 2022 年 8 月 26 日出具的《关于淮滨县人民医院传染病防治中心建设项目可行性研究报告的批复》（淮发改〔2022〕117 号），本项目主要建设内容和规模：项目新建

传染病防治综合服务楼一栋，建筑物占地面积约 8378.60 m<sup>2</sup>，新建总建筑面积约 25000.00 m<sup>2</sup>，其中，地上建筑面积约 17000.00 m<sup>2</sup>，主要为候诊大厅、医技科室及病房等相关功能科室；地下建筑面积约 8000.00 m<sup>2</sup>（其中人防面积 1020.00 m<sup>2</sup>），主要设置为地下车库及人防设施，设置车位数量约为 228 个。

## （二）项目建设周期

本项目建设期 24 个月，预计开工日期 2023 年 12 月，于 2025 年 11 月完工。

## （三）投资估算与资金筹措方式

### 1. 投资估算

项目总投资估算 15550.00 万元。其中，工程费用 13459.00 万元（其中：建筑工程费 9655.00 万元，安装工程费 2730.00 万元，设备购置费 1074.00 万元），工程建设其他费用 836.24 万元，预备费 714.76 万元，建设期利息 540.00 万元。

项目总投资构成表

序号	项目名称	金额（万元）	占比
1	建安工程费	13459.00	86.55%
2	工程建设其他费	836.24	5.38%
3	预备费	714.76	4.60%

4	建设期利息	540.00	3.47%
5	项目总投资	15550.00	100.00%

表 1：项目投资估算表

序号	项目名称	估算金额 (万元)						主要技术经济指标		
		建筑工程费	安装工程费	设备购置费	其他费用	预备费用	合计	单位	数量	单位价值 (元)
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
一	第一部分工程费用	9655.00	2730.00	1074.00	0.00	0.00	13459.00	m <sup>2</sup>		
1	传染病防治综合服务楼	6575.00	2514.00	1074.00	0.00	0.00	10163.00	m <sup>2</sup>	17000.00	
1.1	土建	3230.00	0.00	0.00			3230.00	m <sup>2</sup>	17000.00	1900
1.2	装饰	2805.00	0.00	0.00			2805.00	m <sup>2</sup>	17000.00	1650
1.3	水暖电动	0.00	2329.00	544.00	0.00	0.00	2873.00	m <sup>2</sup>	17000.00	1690
1.3.1	给排水	0.00	221.00	0.00			221.00	m <sup>2</sup>	17000.00	130
1.3.2	消防	0.00	357.00	0.00			357.00	m <sup>2</sup>	17000.00	210
1.3.3	电气	0.00	714.00	0.00			714.00	m <sup>2</sup>	17000.00	420
1.3.4	弱电	0.00	595.00	0.00			595.00	m <sup>2</sup>	17000.00	350
1.3.5	暖通	0.00	136.00	544.00			680.00	m <sup>2</sup>	17000.00	400
1.3.6	动力系统	0.00	170.00	0.00			170.00	m <sup>2</sup>	17000.00	100
1.3.7	抗震支架	0.00	136.00	0.00			136.00	m <sup>2</sup>	17000.00	80
1.4	电梯	0.00	20.00	180.00			200.00	部	4.00	500000
1.5	净化工程	0.00	63.00	252.00			315.00	床	350.00	9000
1.6	医用气体供应系统	0.00	42.00	98.00			140.00	床	350.00	4000
1.7	辐射防护工程	540.00	0.00	0.00			540.00	m <sup>3</sup>	2000.00	2700
1.8	医院标志标示	0.00	60.00	0.00			60.00	项	1.00	600000
2	地下建筑	3080.00	216.00	0.00	0.00	0.00	3296.00	m <sup>2</sup>	8000.00	
2.1	土建	2720.00	0.00	0.00			2720.00	m <sup>2</sup>	8000.00	3400
2.2	装饰	360.00	0.00	0.00			360.00	m <sup>2</sup>	8000.00	450
2.3	水暖电	0.00	216.00	0.00			216.00	m <sup>2</sup>	8000.00	270
2.3.1	给排水	0.00	80.00	0.00			80.00	m <sup>2</sup>	8000.00	100
2.3.2	消防	0.00	48.00	0.00			48.00	m <sup>2</sup>	8000.00	60
2.3.3	电气	0.00	40.00	0.00			40.00	m <sup>2</sup>	8000.00	50
2.3.4	弱电	0.00	24.00	0.00			24.00	m <sup>2</sup>	8000.00	30
2.3.5	通风空调	0.00	24.00	0.00			24.00	m <sup>2</sup>	8000.00	30
2.3.6	第一部分工程费用小计	9655.00	2730.00	1074.00	0.00	0.00	13459.00			

二	第二部分其它费用				836.24		836.24			
1	前期工作费				32.23		32.23	项	1	
2	项目建设管理费				174.59		174.59	第一部分工程 费用	13459.00	
3	勘察设计费				230.18		230.18	第一部分工程 费用	13459.00	
4	工程监理费				243.54		243.54	第一部分工程 费用	13459.00	
5	招标代理费				12.54		12.54	第一部分工程 费用	13459.00	
6	工程造价服务咨询费				8.57		8.57	第一部分工程 费用	13459.00	0.09%
7	场地准备和临时设施费				134.59		134.59	项	13459.00	0.01
	第二部分其它费用小计				836.24		836.24			
	第一、第二部分费用合计	9655.00	2730.00	1074.00	836.24		14295.24			
三	预备费					714.76	714.76	第一+第二部 分工程费用	14295.24	5%
四	建设期利息				540.00		540.00			4.50%
五	建设项目总投资	9655.00	2730.00	1074.00	1376.24	714.76	15550.00			

## 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 3550.00 万元,占比 22.83%,拟申请专项债券资金 12000.00 万元,占比 77.17%。

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 22.83%,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	2023 年度	2024 年度	2025 年度	合计
1	财政投入	1000.00	2000.00	550.00	3550.00
2	专项债券资金	3000.00	5000.00	4000.00	12000.00
	合计	4000.00	7000.00	4550.00	15550.00

#### 四、应付债券本息情况

本项目计划申请使用债券资金总额 12000.00 万元，已于 2023 年使用债券资金 3000.00 万元，已于 2024 年使用债券资金 5000.00 万元，本次申请使用 1400.00 万元。假假设债券票面利率 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%。

淮滨县人民医院已以“淮滨县人民医院病房楼建设项目”于 2021 年 09 月使用“2021 年河南省社会事业专项债券（十五期）——2021 年河南省政府专项债券（四十八期）”中已发

行 8690.00 万元，期限 10 年，利率 3.14%”；于 2022 年 3 月使用“2022 年河南省社会事业专项债券（四期）——2022 年河南省政府专项债券（十三期）”中已发行 3300.00 万元，期限 10 年，利率 3.07%”，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。

淮滨县人民医院已以“淮滨县人民医院专科建设提质升级工程”于 2020 年 08 月使用“2020 年河南省社会事业专项债券十一期-2020 年河南省政府专项债券二十九期，发行 2000.00 万元，期限 15 年，利率 3.70%”；于 2021 年 7 月使用“2021 年河南省社会事业专项债券（十期）--2021 年河南省政府专项债券（三十期），发行 600.00 万元，期限 15 年，利率 3.69%”，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。

淮滨县人民医院已以“淮滨县人民医院门诊、病房、医技楼房屋及配套基础设施改造升级项目”于 2022 年 10 月使用“2022 年河南省社会事业专项债券（二十一期）——2022 年河南省政府专项债券（六十九期），发行 4100.00 万元，期限 15 年，利率 2.98%”，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。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	淮滨县人民医院病房楼建设项目 2021年09月已发行8690.00万（利率3.14%）期限10年				淮滨县人民医院病房楼建设项目 2022年03月已发行3300.00万（利率3.07%）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			136.43	136.43			50.66	50.66
第2年			136.43	136.43			50.66	50.66
第3年			136.43	136.43			50.66	50.66
第4年			136.43	136.43			50.66	50.66
第5年			136.43	136.43			50.66	50.66
第6年			136.43	136.43			50.66	50.66
第7年			136.43	136.43			50.66	50.66
第8年			136.43	136.43			50.66	50.66
第9年			136.43	136.43			50.66	50.66
第10年		8690.00	136.43			3300.00	50.66	50.66
第11年								
第12年								

第 13 年								
第 14 年								
第 15 年								
第 16 年								
第 17 年								
合计		8690.00	1364.33	1227.90		3300.00	506.55	506.55

年度	淮滨县人民医院专科建设提质升级工程 2020年08月已发行2000.00万（利率3.70%）期限15年				淮滨县人民医院专科建设提质升级工程 2020年08月已发行600.00万（利率3.69%）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			37.00	37.00			11.07	11.07
第 2 年			37.00	37.00			11.07	11.07
第 3 年			37.00	37.00			11.07	11.07
第 4 年			37.00	37.00			11.07	11.07
第 5 年			37.00	37.00			11.07	11.07
第 6 年			37.00	37.00			11.07	11.07
第 7 年			37.00	37.00			11.07	11.07

第 8 年			37.00	37.00			11.07	11.07
第 9 年			37.00	37.00			11.07	11.07
第 10 年			37.00	37.00			11.07	11.07
第 11 年			37.00	37.00			11.07	11.07
第 12 年			37.00	37.00			11.07	11.07
第 13 年		2000.00	37.00				11.07	11.07
第 14 年						600.00	11.07	
第 15 年								
第 16 年								
第 17 年								
合计		2000.00	481.00	444.00		600.00	154.98	143.91

年度	淮滨县人民医院门诊、病房、医技楼房屋及配套基础设施改造升级项目 2022 年 10 月已发行 4100.00 万（利率 2.98%） 期限 15 年			
	债券本期增加	债券归还本金	利息支付	
			上半年	下半年
第 1 年			61.09	61.09
第 2 年			61.09	61.09

第 3 年			61.09	61.09
第 4 年			61.09	61.09
第 5 年			61.09	61.09
第 6 年			61.09	61.09
第 7 年			61.09	61.09
第 8 年			61.09	61.09
第 9 年			61.09	61.09
第 10 年			61.09	61.09
第 11 年			61.09	61.09
第 12 年			61.09	61.09
第 13 年			61.09	61.09
第 14 年			61.09	61.09
第 15 年		4100.00	61.09	61.09
第 16 年				
第 17 年				
合计		4100.00	916.35	916.35

年度	申请 12000.00 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		3000.00		3000.00	67.50	67.50	727.50
第 2 年	3000.00	5000.00		8000.00	180.00	180.00	952.50
第 3 年	8000.00	4000.00		12000.00	270.00	270.00	1132.50
第 4 年	12000.00			12000.00	270.00	270.00	1132.50
第 5 年	12000.00			12000.00	270.00	270.00	1132.50
第 6 年	12000.00		150.00	11850.00	270.00	270.00	1132.50
第 7 年	11850.00		400.00	11450.00	266.63	266.63	1125.75
第 8 年	11450.00		600.00	10850.00	257.63	257.63	1107.75
第 9 年	10850.00		600.00	10250.00	244.13	244.13	1080.75
第 10 年	10250.00		600.00	9650.00	230.63	230.63	917.31
第 11 年	9650.00		900.00	8750.00	217.13	217.13	652.57
第 12 年	8750.00		1400.00	7350.00	196.88	196.88	612.07
第 13 年	7350.00		1800.00	5550.00	165.38	165.38	512.07
第 14 年	5550.00		1800.00	3750.00	124.88	124.88	383.00
第 15 年	3750.00		1800.00	1950.00	84.38	84.38	290.93
第 16 年	1950.00		1350.00	600.00	43.88	43.88	87.75
第 17 年	600.00		600.00	0.00	13.50	13.50	27.00

合计		12000.00	12000.00		3172.50	3172.50	43696.92
----	--	----------	----------	--	---------	---------	----------

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 24 个月。为便于测算，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 3 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）淮滨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
	2019 年	2020 年	2021 年		
门急诊收入（万元）	4833.55	6165.03	7566.52	6188.36	25.14%
天/年	365	365	365		
每日门诊人次	803	678	946	809	11.96%
年门诊人次	293137	247293	345124	295185	11.96%
人均收费（元/次）	164.89	249.30	219.24	211.14	19.57%
住院收入（万元）	12268.71	15860.20	17335.76		
天/年	365	365	365		
床位数	600	600	600		
每日使用床位数	544	548	556	549	1.10%
年实际占用床位数	198560	150594	202940	200507	
每床位日收费	617.88	1053.18	854.23	841.76	25.78%
床位负荷率	90.67%	91.33%	92.67%		91.56%

### （2）每天门诊人次

根据 2019 年至 2021 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 11.96%，近三年平均每日门诊人次 809 人次。基于谨慎性原则，假设运营期以每日

门诊 800 人次为基数,每年按照 3.00%的增长率增长,增长至 1200 人次后不在增长。

### (3) 门诊次均收费

根据 2019 年至 2021 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 19.57%,近三年平均门诊次均收费为 211.14 元/次。基于谨慎性原则,假设运营期以每日门诊收费 200.00 元/次为基数,每年按照 3.00%的增长率增长。

### (4) 每日使用床位数

目前淮滨县人民医院的开放床位数为 600 张。根据 2019 年至 2021 年每日使用床位数据显示,近三年的两年增长率平均值为 1.10%,近三年平均床位负荷率为 91.56%。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 2019 年至 2021 年每床位日收费数据显示,近三年的两年增长率平均值 25.78%,每床位日收费为 841.76 元。基于谨慎性原则,假设运营期以每床位日收费 800.00 元基数,每年按照 2.00%的增长率增长。

### （三）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。

根据淮滨县人民医院2019年至2021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	2018年		2019年		2020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	17102.26		22025.23		24902.28		
人员费用	6964.04	40.72%	8750.62	39.73%	7973.71	32.02%	37.49%
医疗费用 (药品+材料)	7030.74	41.11%	8680.14	39.41%	10334.45	41.50%	40.67%
其他费用	742.24	4.34%	830.35	3.77%	1055.86	4.24%	4.12%

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 72927.73 万元，详见

下表：

单位：万元

	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	合计
一、收入合计			18104.00	19598.46	21155.22	22776.78	24465.73	26224.79	27070.29	27952.24	28872.59	29833.33	30836.63	31884.76	32980.14	34125.28	35211.69	411091.93
1、门诊收入(万元)			5840.00	6195.66	6572.97	6973.27	7397.94	7848.47	8326.44	8833.52	9371.49	9942.21	10547.69	11190.04	11871.52	12594.49	13250.29	136756.00
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	365.00	
② 每日门诊人次			800.00	824.00	849.00	874.00	900.00	927.00	955.00	984.00	1013.00	1044.00	1075.00	1107.00	1141.00	1175.00	1200.00	
③门诊次均收(元/人次)			200.00	206.00	212.18	218.55	225.10	231.85	238.81	245.97	253.35	260.95	268.78	276.85	285.15	293.71	302.52	
2、住院收入(万元)			12264.00	13402.80	14582.25	15803.51	17067.79	18376.32	18743.85	19118.72	19501.10	19891.12	20288.94	20694.72	21108.62	21530.79	21961.40	274335.93
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	365.00	
②每日可占用床位数			600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	
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%	95.00%	
④每床位日平均收费(元/床位/日)			800.00	816.00	832.32	848.97	865.95	883.26	900.93	918.95	937.33	956.07	975.20	994.70	1014.59	1034.89	1055.58	
二、支出合计			14892.35	16121.69	17402.28	18736.17	20125.51	21572.51	22268.02	22993.52	23750.59	24540.90	25366.21	26228.41	27129.45	28071.46	28965.13	338164.20

1、人员费用			6787.19	7347.46	7931.09	8539.01	9172.20	9831.67	10148.65	10479.30	10824.33	11184.52	11560.65	11953.60	12364.25	12793.57	13200.86	
2、医疗费用			7359.28	7966.77	8599.60	9258.76	9945.32	10660.38	11004.07	11362.59	11736.71	12127.25	12535.09	12961.16	13406.42	13871.93	14313.55	
3、其他费用			745.88	807.46	871.59	938.40	1007.99	1080.46	1115.30	1151.63	1189.55	1229.13	1270.47	1313.65	1358.78	1405.96	1450.72	
<b>三、项目收益（一 - 二）</b>			<b>3211.65</b>	<b>3476.77</b>	<b>3752.94</b>	<b>4040.61</b>	<b>4340.22</b>	<b>4652.28</b>	<b>4802.27</b>	<b>4958.72</b>	<b>5122.00</b>	<b>5292.43</b>	<b>5470.42</b>	<b>5656.35</b>	<b>5850.69</b>	<b>6053.82</b>	<b>6246.56</b>	<b>72927.73</b>

### （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 **72927.73** 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 **1.67** 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	淮滨县人民医院病房楼建设项目 2021 年 09 月已发行 8690.00 万（利率 3.14%）期限 10 年				淮滨县人民医院病房楼建设项目 2022 年 03 月已发行 3300.00 万（利率 3.07%）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			136.43	136.43			50.66	50.66
第 2 年			136.43	136.43			50.66	50.66
第 3 年			136.43	136.43			50.66	50.66
第 4 年			136.43	136.43			50.66	50.66

第 5 年			136.43	136.43			50.66	50.66
第 6 年			136.43	136.43			50.66	50.66
第 7 年			136.43	136.43			50.66	50.66
第 8 年			136.43	136.43			50.66	50.66
第 9 年			136.43	136.43			50.66	50.66
第 10 年		8690.00	136.43			3300.00	50.66	50.66
第 11 年								
第 12 年								
第 13 年								
第 14 年								
第 15 年								
第 16 年								
第 17 年								
合计		8690.00	1364.33	1227.90		3300.00	506.55	506.55

年度	淮滨县人民医院专科建设提质升级工程			淮滨县人民医院专科建设提质升级工程		
	2020年08月已发行2000.00万（利率3.70%）期限15年			2020年08月已发行600.00万（利率3.69%）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	债券归还本金	利息支付

			上半年	下半年	加		上半年	下半年
第 1 年			37.00	37.00			11.07	11.07
第 2 年			37.00	37.00			11.07	11.07
第 3 年			37.00	37.00			11.07	11.07
第 4 年			37.00	37.00			11.07	11.07
第 5 年			37.00	37.00			11.07	11.07
第 6 年			37.00	37.00			11.07	11.07
第 7 年			37.00	37.00			11.07	11.07
第 8 年			37.00	37.00			11.07	11.07
第 9 年			37.00	37.00			11.07	11.07
第 10 年			37.00	37.00			11.07	11.07
第 11 年			37.00	37.00			11.07	11.07
第 12 年			37.00	37.00			11.07	11.07
第 13 年		2000.00	37.00				11.07	11.07
第 14 年						600.00	11.07	
第 15 年								
第 16 年								
第 17 年								

合计		2000.00	481.00	444.00		600.00	154.98	143.91
----	--	---------	--------	--------	--	--------	--------	--------

年度	淮滨县人民医院门诊、病房、医技楼房屋及配套基础设施改造升级项目 2022年10月已发行4100.00万（利率2.98%）期限15年			
	债券本期增加	债券归还本金	利息支付	
			上半年	下半年
第1年			61.09	61.09
第2年			61.09	61.09
第3年			61.09	61.09
第4年			61.09	61.09
第5年			61.09	61.09
第6年			61.09	61.09
第7年			61.09	61.09
第8年			61.09	61.09
第9年			61.09	61.09
第10年			61.09	61.09
第11年			61.09	61.09

第 12 年			61.09	61.09
第 13 年			61.09	61.09
第 14 年			61.09	61.09
第 15 年		4100.00	61.09	61.09
第 16 年				
第 17 年				
合计		4100.00	916.35	916.35

年度	申请 12000.00 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		3000.00		3000.00	67.50	67.50	727.50	
第 2 年	3000.00	5000.00		8000.00	180.00	180.00	952.50	
第 3 年	8000.00	4000.00		12000.00	270.00	270.00	1132.50	3211.65
第 4 年	12000.00			12000.00	270.00	270.00	1132.50	3476.77
第 5 年	12000.00			12000.00	270.00	270.00	1132.50	3752.94

第 6 年	12000.00		150.00	11850.00	270.00	270.00	1132.50	4040.61
第 7 年	11850.00		400.00	11450.00	266.63	266.63	1125.75	4340.22
第 8 年	11450.00		600.00	10850.00	257.63	257.63	1107.75	4652.28
第 9 年	10850.00		600.00	10250.00	244.13	244.13	1080.75	4802.27
第 10 年	10250.00		600.00	9650.00	230.63	230.63	917.31	4958.72
第 11 年	9650.00		900.00	8750.00	217.13	217.13	652.57	5122.00
第 12 年	8750.00		1400.00	7350.00	196.88	196.88	612.07	5292.43
第 13 年	7350.00		1800.00	5550.00	165.38	165.38	512.07	5470.42
第 14 年	5550.00		1800.00	3750.00	124.88	124.88	383.00	5656.35
第 15 年	3750.00		1800.00	1950.00	84.38	84.38	290.93	5850.69
第 16 年	1950.00		1350.00	600.00	43.88	43.88	87.75	6053.82
第 17 年	600.00		600.00	0.00	13.50	13.50	27.00	6246.56
合计		12000.00	12000.00		3172.50	3172.50	43696.92	72927.73

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淮滨县医疗健康服务集团，项目建成后，项目资产也将登记到淮滨县医

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。项目建设完成后，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。

关于项目建设投资支出，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	26590.00	26590.00	26590.00	26590.00
债券本息合计	43696.92	43696.92	43696.92	44014.17
项目收益	72927.73	52373.13	56019.52	72927.73
覆盖倍数	1.67	1.20	1.28	1.66

## 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会计师无关。

(此页无正文，为淮滨县人民医院传染病防治中心建设项目  
收益与融资自求平衡专项评价报告签字盖章页)

河南永舜会计师事务所(普通合伙)



河南·郑州

中国注册会计师:  石海军

中国注册会计师:  张东堂

二〇二二年十二月七日



# 营业执照

(副本)

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



统一社会信用代码  
91410171MA9GRT360T

普通合伙

成立日期 2021年05月18日

合伙期限 长期

执行事务合伙人 石海平

主要经营场所

河南省郑州市金水区农科路38号5号  
楼东2单元1309号

**经营范围**  
许可项目：从事会计师事务所业务；代理记账（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：税务咨询；税务服务；企业管理咨询（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）



登记机关

2022年01月04日

证书序号：0014856

## 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

二〇二二年一月三十日

中华人民共和国财政部制



# 会计师事务所 执业证书

名称：河南永舜会计师事务所(普通合伙)

首席合伙人：石海军

主任会计师：

经营场所：郑州市金水区农科路38号5号楼2单元1309号

组织形式：普通合伙

执业证书编号：41010208

批准执业文号：豫财会〔2022〕5号

批准执业日期：2022年01月25日





姓名: 石海军  
 Full name: 石海军  
 性别: 男  
 Sex: 男  
 出生日期: 1970-06-30  
 Date of birth: 1970-06-30  
 工作单位: 河南永诺会计师事务所(普通合伙)  
 Working unit: 河南永诺会计师事务所(普通合伙)  
 身份证号码: 410205197006301519  
 Identity card No.: 410205197006301519



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.





姓名	张东莹
Full name	
性别	女
Sex	
出生日期	1988-08-17
Date of birth	
工作单位	河南永诺会计师事务所(普通合伙)
Working unit	
身份证号码	4114327198808170644
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: 410100380012  
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: 2020 年 08 月 13 日  
Date of issuance

2021年6月30日

**周口市一体化医共体信息化建设项目  
收益与融资自求平衡  
专项评价报告**

和信咨字（2023）第 091453 号



和信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

二〇二三年十月十二日



# 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 .....	5
(三) 投资估算与资金筹措 .....	6
(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 .....	12
(四) 净收益分析 .....	18
(五) 现金流分析 .....	18
(六) 本息覆盖倍数 .....	24
六、总体评价结果 .....	24
七、使用限制 .....	25

# 周口市一体化医共体信息化建设项目

## 收益与融资自求平衡

### 专项评价报告

和信咨字（2023）第 091453 号

我们接受委托，对周口市一体化医共体信息化建设项目（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，了解周口市一体化医共体信息化建设项目收益与融资自求平衡情况后而实施的。周口市行政审批和政务信息管理局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。我们的责任是根据周口市行政审批和政务信息管理局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周口市一体化医共体信息化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 2023 年 10 月 12 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周口市行政审批和政务信息管理局或有关部门获取的与咨询相关的文件和
“本次发债项目”或“本项目”	指周口市一体化医共体信息化建设项目

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周口市各医疗机构。

##### 2.项目参与主体

本项目主管部门为周口市行政审批和政务信息管理局。

本项目专项债券申请单位为周口市行政审批和政务信息管理局。

#### 项目单位基本信息一览表

单位名称	周口市行政审批和政务信息管理局
统一社会信用代码	11411700MB1564094L
机构性质	机关单位
法定代表人	张保华
机构地址	河南省周口市城乡一体化示范区光明路1号
赋码机关	中共周口市委机构编制委员会办公室

周口市行政审批和政务信息管理局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

周口市医共体建设规模：通过本项目建设支撑周口市 171 个一级医疗卫生机构、115 个二级医疗卫生机构、11 个三级医疗卫生机构、8406 个无等级医疗卫生机构（含乡镇卫生院、社区卫生服务中心、村卫生室、村卫生服务站）的统一标准、统一规划、统一功能的市级一体化医共体信息管理平台，并快速和稳健的应用到各县（市、区）已

组建的医疗集团，实现市县乡村四级分级诊疗体系的有效落地，为周口老百姓提供全面的医疗卫生服务。

周口市医共体建设内容：数据库中心建设、业务协同建设、综合管理系统建设、监管可视化系统建设、基层诊疗公卫一体化建设、智慧中医信息系统建设、便民服务建设、运营管理中心建设等。

### （1）数据中心建设

数据中心建设包括：数据库、标准管理系统、数据采集控制系统、数据质量控制系统、数据质量控制系统、主数据管理系统、EMPI 主索引系统、事件索引系统、共享文档管理系统、安全审计管理系统、统一身份认证及门户系统、健康档案浏览器（医生版、居民版）、医共体大数据管理系统、信息资源发布共享平台、一体化集成门户、县级虚拟平台、国家卫生健康采集和分析系统、健康档案业务协同应用、业务协同应用服务、对接服务等。

### （2）业务协同建设

业务协同建设包括：医共体支撑系统、双向转诊系统、医生检验中心、影像诊断中心、远程会诊中心、远程门诊、远程医学教育中心、远程心电中心、远程病例中心、消毒供应中心、域外诊疗中心、医疗资源管理、统计报表、六大中心集成等。

### （3）综合管理系统建设

综合管理系统建设包括：医共体统一人财物运营管理系统、协同办公系统、数据安全系统、云胶片服务、统一支付系统、医保基金清算分管理系统、慢性病综合管理平台、医养结合服务管理系统、DRG 点数法管理平台等。

### （4）监管可视化系统建设

监管可视化系统建设包括：11621 支撑系统、医共体运行与监管系

统、医疗业务监管系统、药品监管系统、公共卫生和家庭签约监管系统、卫生资源监管系统、综合业务监管系统、医共体业务监管系统、数据质控平台、大数据分析平台等。

#### （5）基层诊疗公卫一体化建设

基层诊疗公卫一体化建设包括：基层机构云 HIS、基层卫生室/所管理系统、基层云电子病历(EMR)管理系统、基层云影像系统(PACS)、基层云检验系统(LIS)、基层云心电管理系统、基层公卫管理系统、基层公卫考核系统、家庭医生签约服务管理、基层临床服务决策管理系统、基层业务智能管理应用、基层多媒体自助机管理系统、贫困人口健康管理服务系统、疾病筛查信息管理系统、出院病人随访业务系统、外部对接需求等。

#### （6）智慧中医信息系统建设

智慧中医信息系统建设包括：中医传承信息系统、中医智能辅助诊疗系统、中医知识库系统（微信小程序）、中医治未病服务系统、中医处方流转平台、云药房运营管理平台等。

#### （7）便民服务建设

便民服务建设包括：互联网居民服务平台“健康周口”、综合预约平台、处方审核流转平台等。

#### （8）运营管理中心建设

运营管理中心建设包括：便民服务公众号及 APP 建设、就医一卡通与统一支付服务、云胶片服务、云药房服务、检验检查结果药品外送服务、其他运营管理服务等。

### （二）项目建设周期

本项目计划建设周期 2 年，预计开工日期 2025 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

本项目总投资为 47,158.25 万元，其中工程费用 40,521.38 万元，工程建设其他费用 2,057.15 万元，基本预备费 2,554.72 万元，建设期利息 2,025.00 万元。

项目投资估算表

序号	工程或费用名称	估算金额 (万元)					技术经济指标			备注
		建筑工程费	设备购置费	安装工程费	其他费用	合计	单位	数量	单价 (元)	
一	工程费用		40,521.38			40,521.38				
	设备设施工程		40,521.38			40,521.38				
(一)	硬件设备购置费		8,402.92			8,402.92				
1	数据中心机房		4,473.79			4,473.79	项	1.00	44,737,900.00	
2	指挥中心		3,929.13			3,929.13	项	1.00	39,291,300.00	
(二)	软件购置费		31,448.01			31,448.01				
1	应用系统定制开发软件		28,676.83			28,676.83				
1.1	数据中心		4,684.77			4,684.77	项	1.00	46,847,700.00	
1.2	业务协同		4,660.31			4,660.31	项	1.00	46,603,100.00	
1.3	综合管理		7,447.32			7,447.32	项	1.00	74,473,200.00	
1.4	监管可视化		3,577.40			3,577.40	项	1.00	35,774,000.00	

序号	工程或费用名称	估算金额 (万元)					技术经济指标			备注
		建筑工程费	设备购置费	安装工程费	其他费用	合计	单位	数量	单价 (元)	
1.5	基卫一体化		2,304.42			2,304.42	项	1.00	23,044,200.00	
1.6	智慧中医		516.23			516.23	项	1.00	5,162,300.00	
1.7	便民服务		1,181.77			1,181.77	项	1.00	11,817,700.00	
1.8	封装部署		377.62			377.62	项	1.00	3,776,200.00	
1.9	推广实施		3,926.99			3,926.99	项	1.00	39,269,900.00	
2	系统软件费		2,771.18			2,771.18				
2.1	云平台系统		2,771.18			2,771.18	项	1.00	27,711,800.00	
(三)	系统集成费		670.45			670.45	项	1.00	6,704,500.00	按照硬件设备费和系统软件费之和的 6% 计取
	工程费用小计					40,521.38				
二	工程建设其他费用				2,057.15	2,057.15				
1	机房环境租赁 (3 年)				1,008.00	1,008.00	按照机柜数量算取, 每个柜子 3500 元/月; 第一年 60 个, 第二年 80 个, 第三年 100 个			
2	设计费				266.51	266.51				
3	第三方软件测试费				95.95	95.95				
4	安全等级保护测评费				140.00	140.00				
5	密码测评费				140.00	140.00				
6	建设管理费				133.57	133.57				
7	项目前期咨询费				77.23	77.23				

序号	工程或费用名称	估算金额 (万元)					技术经济指标			备注
		建筑工程费	设备购置费	安装工程费	其他费用	合计	单位	数量	单价 (元)	
8	工程监理费				145.67	145.67				
9	招标代理服务费				13.75	13.75				
10	工程造价咨询服务费				36.47	36.47				
	工程建设其他费用小计				2,057.15	2,057.15				
	第一+第二部分总和		40,521.38		2,057.15	42,578.53				
三	基本预备费				2,554.72	2,554.72				6%
四	建设投资		40,521.38		4,611.87	45,133.25				
五	建设期利息				2,025.00	2,025.00				
六	项目总投资		40,521.38		6,636.87	47,158.25				

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

### 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	第一年	第二年	合计	占比
财政预算资金	3,000.00	14,158.25	17,158.25	36.38%
专项债券资金	30,000.00		30,000.00	63.62%
合计	<b>33,000.00</b>	<b>14,158.25</b>	<b>47,158.25</b>	100.00%
占比	<b>69.98%</b>	<b>30.02%</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>

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

##### 1.项目主体

本项目债券申请单位为周口市行政审批和政务信息管理局，主管部门为周口市行政审批和政务信息管理局。周口市行政审批和政务信息管理局系依法设立并有效存续的机关单位，具备作为本项目申报单位的主体资格。

## 2.项目运作模式

周口市行政审批和政务信息管理局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。

## 四、应付债券本息情况

本项目计划申请债券资金总额 30,000.00 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：

### 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
第 1 年		30,000.00		30,000.00	4.50%	1,350.00	1,350.00
第 2 年	30,000.00			30,000.00	4.50%	1,350.00	1,350.00
第 3 年	30,000.00			30,000.00	4.50%	1,350.00	1,350.00
第 4 年	30,000.00			30,000.00	4.50%	1,350.00	1,350.00
第 5 年	30,000.00			30,000.00	4.50%	1,350.00	1,350.00
第 6 年	30,000.00		1,500.00	28,500.00	4.50%	1,350.00	2,850.00
第 7 年	28,500.00		1,500.00	27,000.00	4.50%	1,282.50	2,782.50
第 8 年	27,000.00		1,500.00	25,500.00	4.50%	1,215.00	2,715.00
第 9 年	25,500.00		1,500.00	24,000.00	4.50%	1,147.50	2,647.50
第 10 年	24,000.00		1,500.00	22,500.00	4.50%	1,080.00	2,580.00
第 11 年	22,500.00		4,500.00	18,000.00	4.50%	1,012.50	5,512.50

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 12 年	18,000.00		4,500.00	13,500.00	4.50%	810.00	5,310.00
第 13 年	13,500.00		4,500.00	9,000.00	4.50%	607.50	5,107.50
第 14 年	9,000.00		4,500.00	4,500.00	4.50%	405.00	4,905.00
第 15 年	4,500.00		4,500.00		4.50%	202.50	4,702.50
合计		30,000.00	30,000.00			15,862.50	45,862.50

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，部分收入项目价格增长标准按照2.00%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3年），收益期13年。

## （二）项目运营收入分析

### 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	医共体服务平台	医共体服务平台使用费收入	128,557.00	100.00%
合计				<b>100.00%</b>

本项目收入为项目平台有偿使用费，征收对象为周口市市域各医疗机构。

目前周口市医疗卫生机构有：171 个一级医疗卫生机构、115 个二级医疗卫生机构、11 个三级医疗卫生机构、8,406 个无等级医疗卫生机构（含乡镇卫生院、社区卫生服务中心、村卫生室、村卫生服务站）。

三级医疗卫生机构：包含全市所属的 11 个三级医疗卫生机构。本项目根据周口市深化医药卫生体制改革领导小组办公室出具的《关于保障全市一体化医共体信息管理平台高效运转实行有偿服务收费的通知》（周医改办〔2023〕9 号），本项目基于谨慎性考虑，三级医疗机构每年的收费标准为 105 万元，以后年度不再增长。

二级医疗卫生机构：包含全市所属的 115 个二级医疗卫生机构，结合本项目具体情况以及根据周口市深化医药卫生体制改革领导小组办公室出具的《关于保障全市一体化医共体信息管理平台高效运转实行有偿服务收费的通知》（周医改办〔2023〕9 号），基于谨慎性考虑，每个二级医疗卫生机构每年的收费标准为 70 万元，以后年度不再增长。

一级医疗卫生机构：包含全市所属的 171 个一级医疗卫生机构，结合本项目具体情况以及根据周口市深化医药卫生体制改革领导小组办公室出具的《关于保障全市一体化医共体信息管理平台高效运转实行有偿服务收费的通知》（周医改办〔2023〕9 号），基于谨慎性考虑，每个一级医疗卫生机构每年的收费标准为 4 万元，以后年度不再增长。

### （三）项目运营成本分析

本项目成本主要支出有外购燃料及动力费、职工薪酬、修理费用、数据中心费用、其他费用及税费等。具体如下：

#### 1.外购燃料及动力费

经分析估算，本项目动力燃料的消耗主要是电和水。

种类	消耗量	单位	折标煤系数	折合标准煤量 (tce)	
电	86.40	万 KWh	0.1229kgce/KW.h	当量值	106.19
			0.311kgce/KW.h	等价值	268.70
水	641.52	吨	0.2571kgce/吨	等价值	0.16
合计				当量值	106.19
				等价值	268.87

经计算，本项目预计年用水量为 641.52 吨，用水主要考虑项目运营工作人员的日常生活消耗用水，根据《周口市中心城区水价调整方案》非居民用水价格（包括行政用水、工业用水和其他经营用水）调整至 3.25 元 / m<sup>3</sup>，本项目建成后水费按照终端综合水价 5.05 元 / m<sup>3</sup> 计算；年用电量为 86.40 万 kWh，根据河南省电网销售电价表，工商业用电最高价格为 0.61053 元/度，本项目建成后电费按照 0.61 元/度计算。考虑通货膨胀因素，用水及用电单价增长率按每年 2.00% 的增长率递增。

#### 2.职工薪酬

河南省人民政府发布《关于调整河南省最低工资标准的通知》（豫政〔2021〕33 号），一类行政区域月最低工资标准 2,000.00 元，小时最低工资标准 19.60 元；二类行政区域月最低工资标准 1,800.00 元，小时最低工资标准 17.60 元；三类行政区域月最低工资标准 1,600.00 元，小时最低工资标准 15.60 元。调整后的工资标准自 2022 年 1 月 1 日起施行。本项目拟定职工 50 人，其中，运维人员 30 人，工资标准 5 万元/年，商务人员 17 人，工资标准 6 万元/年，管理人员 3 人，工资标

准 7 万元/年，人员工资以后每年按照 2.00% 比例增长。

### 3. 修理费用

项目运营期间需要对投入的固定资产进行定期的修理，假设本项目运营第一年修理费按照固定资产折旧的 15.00% 计算，基于谨慎性原则，费用支出每年增长 2.00%。项目运营期间，在每年修理的基础上，每隔十年对投入的固定资产进行一次大修理，大修理费用按照运营期第一年修理费用的三倍计算。

### 4. 数据中心费用

项目建设完成后，为确保项目能够稳定运行，需要分年度支出运行维护费用，包含硬件设备运维费、产品软件运维费、定制开发软件运维等。根据《河南省财政厅关于印发〈关于省级信息化运行维护项目支出预算标准的规定（试行）〉的通知》（豫财预〔2020〕67 号），分别按照年营业收入的 3.00%、5.00%、10.00% 计取。

### 5. 其他费用

本项目其他费用按项目运营收入的 22.00% 进行计提。

### 6. 税费

本项目涉及税种主要有增值税、城市维护建设税、教育费附加、地方教育费附加、房产税和企业所得税。税率依据《中华人民共和国增值税暂行条例》、《关于深化增值税改革有关政策的公告》、《中华人民共和国城市建设税暂行条例》、《征收教育费附加的暂行规定》和《中华人民共和国企业所得税法》计取。

本项目建设及运营过程中，相关税费计算如下：

销项税：本项目收入为向医疗机构收取的信息化平台项目使用费收入，适用税率为 6.00%；

进项税：增值税进项税水费按照 9.00% 测算，修理费、电费按

13.00%测算，数据中心费用按照 6.00%测算，其他费用按 6.00%测算；

附加税按照实际缴纳增值税缴纳金额的 12.00%预测（城市建设维护税 7.00%、教育费附加 3.00%、地方教育费附加 2.00%）；

企业所得税按照扣除债券利息折旧摊销后的 25.00%进行计算，具体测算明细如下：

## 项目税费测算表

金额单位：人民币万元

项目	合计	第3年	第4年	第5年	第6年	第7年	第8年
销项税	7,713.42	593.34	593.34	593.34	593.34	593.34	593.34
建设期进项（按负数填列）	-4,244.24	-4,244.24					
运营期进项（按负数填列）	-4,192.52	-305.52	-306.89	-308.28	-309.69	-311.14	-312.62
增值税							
附加税							
折旧摊销	40,870.44	3,143.88	3,143.88	3,143.88	3,143.88	3,143.88	3,143.88
债券利息	13,162.50	1,350.00	1,350.00	1,350.00	1,350.00	1,282.50	1,215.00
利润总额	10,575.55	641.92	625.96	609.69	593.10	643.67	693.90
所得税	2,643.90	160.48	156.49	152.42	148.28	160.92	173.48
税费合计	2,643.90	160.48	156.49	152.42	148.28	160.92	173.48

（续）

项目	第9年	第10年	第11年	第12年	第13年	第14年	第15年
销项税	593.34	593.34	593.34	593.34	593.34	593.34	593.34
建设期进项（按负数填列）							
运营期进项（按负数填列）	-314.12	-315.66	-317.23	-318.82	-429.64	-320.62	-322.29
增值税							

项目	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年
附加税							
折旧摊销	3,143.88	3,143.88	3,143.88	3,143.88	3,143.88	3,143.88	3,143.88
债券利息	1,147.50	1,080.00	1,012.50	810.00	607.50	405.00	202.50
利润总额	743.80	793.33	842.51	1,026.31	369.85	1,404.31	1,587.20
所得税	185.95	198.33	210.63	256.58	92.46	351.08	396.80
税费合计	185.95	198.33	210.63	256.58	92.46	351.08	396.80

#### (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：

项目经营收入、支出测算明细表

金额单位：人民币万元

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	128,557.00	9,889.00	9,889.00	9,889.00	9,889.00	9,889.00	9,889.00
1、医共体服务平台使用费收入	128,557.00	9,889.00	9,889.00	9,889.00	9,889.00	9,889.00	9,889.00
（1）三级医疗卫生机构	15,015.00	1,155.00	1,155.00	1,155.00	1,155.00	1,155.00	1,155.00
数量（个）		11	11	11	11	11	11
收费标准（万元/年/个）		105.00	105.00	105.00	105.00	105.00	105.00
（2）二级医疗卫生机构	104,650.00	8,050.00	8,050.00	8,050.00	8,050.00	8,050.00	8,050.00
数量（个）		115	115	115	115	115	115
收费标准（万元/年/个）		70.00	70.00	70.00	70.00	70.00	70.00
（3）一级医疗卫生机构	8,892.00	684.00	684.00	684.00	684.00	684.00	684.00
数量（个）		171	171	171	171	171	171
收费标准（万元/年/个）		4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00
二、成本支出	66,592.41	4,913.68	4,925.65	4,937.85	4,950.30	4,979.87	5,009.70
（1）外购燃料及动力费	778.45	53.02	54.09	55.17	56.27	57.40	58.55
①电费总计		52.70	53.76	54.83	55.93	57.05	58.19

项目	合计	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年
用电量 (万 kwh/年)		86.40	86.40	86.40	86.40	86.40	86.40
电费 (元/kwh)		0.61	0.62	0.63	0.65	0.66	0.67
②水费总计		0.32	0.33	0.34	0.34	0.35	0.36
用水量 (万吨/年)		0.06	0.06	0.06	0.06	0.06	0.06
水费 (元/吨)		5.05	5.15	5.25	5.36	5.47	5.58
(2) 职工薪酬	4,007.72	273.00	278.46	284.03	289.71	295.50	301.41
①运维人员 (人)		30	30	30	30	30	30
工资标准 (万元/人/年)		5.00	5.10	5.20	5.31	5.41	5.52
②商务人员 (人)		17	17	17	17	17	17
工资标准 (万元/人/年)		6.00	6.12	6.24	6.37	6.49	6.62
③管理人员		3	3	3	3	3	3
工资标准 (万元/人/年)		7.00	7.14	7.28	7.43	7.58	7.73
(3) 修理费用	7,739.54	471.58	481.01	490.63	500.44	510.45	520.66
(4) 数据中心费用	23,140.26	1,780.02	1,780.02	1,780.02	1,780.02	1,780.02	1,780.02
(5) 其他费用	28,282.54	2,175.58	2,175.58	2,175.58	2,175.58	2,175.58	2,175.58
(6) 税费	2,643.90	160.48	156.49	152.42	148.28	160.92	173.48
三、净收益	61,964.59	4,975.32	4,963.35	4,951.15	4,938.70	4,909.13	4,879.30

(续)

项目	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年
一、营业收入	9,889.00	9,889.00	9,889.00	9,889.00	9,889.00	9,889.00	9,889.00
1、医共体服务平台使用费收入	9,889.00	9,889.00	9,889.00	9,889.00	9,889.00	9,889.00	9,889.00
（1）三级医疗卫生机构	1,155.00	1,155.00	1,155.00	1,155.00	1,155.00	1,155.00	1,155.00
数量（个）	11	11	11	11	11	11	11
收费标准（万元/年/个）	105.00	105.00	105.00	105.00	105.00	105.00	105.00
（2）二级医疗卫生机构	8,050.00	8,050.00	8,050.00	8,050.00	8,050.00	8,050.00	8,050.00
数量（个）	115	115	115	115	115	115	115
收费标准（万元/年/个）	70.00	70.00	70.00	70.00	70.00	70.00	70.00
（3）一级医疗卫生机构	684.00	684.00	684.00	684.00	684.00	684.00	684.00
数量（个）	171	171	171	171	171	171	171
收费标准（万元/年/个）	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00
二、成本支出	5,039.77	5,070.12	5,100.74	5,165.39	5,860.23	5,286.89	5,352.22
（1）外购燃料及动力费	59.71	60.91	62.13	63.38	64.64	65.93	67.25
①电费总计	59.35	60.54	61.75	62.99	64.25	65.53	66.84
用电量（万 kwh/年）	86.40	86.40	86.40	86.40	86.40	86.40	86.40
电费（元/kwh）	0.69	0.70	0.71	0.73	0.74	0.76	0.77
②水费总计	0.36	0.37	0.38	0.39	0.39	0.40	0.41
用水量（万吨/年）	0.06	0.06	0.06	0.06	0.06	0.06	0.06
水费（元/吨）	5.69	5.80	5.92	6.04	6.16	6.28	6.40

项目	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年
(2) 职工薪酬	307.44	313.59	319.86	326.26	332.79	339.44	346.23
①运维人员(人)	30	30	30	30	30	30	30
工资标准(万元/人/年)	5.63	5.74	5.86	5.98	6.09	6.22	6.34
②商务人员(人)	17	17	17	17	17	17	17
工资标准(万元/人/年)	6.76	6.89	7.03	7.17	7.31	7.46	7.61
③管理人员	3	3	3	3	3	3	3
工资标准(万元/人/年)	7.88	8.04	8.20	8.37	8.53	8.70	8.88
(3) 修理费用	531.07	541.69	552.52	563.57	1,414.74	574.84	586.34
(4) 数据中心费用	1,780.02	1,780.02	1,780.02	1,780.02	1,780.02	1,780.02	1,780.02
(5) 其他费用	2,175.58	2,175.58	2,175.58	2,175.58	2,175.58	2,175.58	2,175.58
(6) 税费	185.95	198.33	210.63	256.58	92.46	351.08	396.80
三、净收益	4,849.23	4,818.88	4,788.26	4,723.61	4,028.77	4,602.11	4,536.78

### (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：

#### 项目现金流量分析表

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								

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
1、经营活动收入	128,557.00			9,889.00	9,889.00	9,889.00	9,889.00	9,889.00
2、经营活动支出（含税费）	66,592.41			4,913.68	4,925.65	4,937.85	4,950.30	4,979.87
经营活动产生的现金净额	61,964.59			4,975.32	4,963.35	4,951.15	4,938.70	4,909.13
二、投资活动产生的现金								
1、建设成本支出（含建设期利息）	47,158.25	33,000.00	14,158.25					
投资活动产生的现金净额	-47,158.25	-33,000.00	-14,158.25					
三、融资活动产生的现金								
1、财政资金	17,158.25	3,000.00	14,158.25					
2、债券资金	30,000.00	30,000.00						
3、银行借款								
4、偿还债券本金	30,000.00						1,500.00	1,500.00
5、偿还银行借款本金								
6、支付运营期债券利息	13,162.50			1,350.00	1,350.00	1,350.00	1,350.00	1,282.50
7、支付银行借款利息								
融资活动产生的现金净额	3,995.75	33,000.00	14,158.25	-1,350.00	-1,350.00	-1,350.00	-2,850.00	-2,782.50
四、净现金流量	18,802.09			3,625.32	3,613.35	3,601.15	2,088.70	2,126.63
五、累计现金流量	18,802.09			3,625.32	7,238.67	10,839.82	12,928.52	15,055.15

（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
一、经营活动产生的现金								
1、经营活动收入	9,889.00	9,889.00	9,889.00	9,889.00	9,889.00	9,889.00	9,889.00	9,889.00
2、经营活动支出（含税费）	5,009.70	5,039.77	5,070.12	5,100.74	5,165.39	5,860.23	5,286.89	5,352.22
经营活动产生的现金净额	4,879.30	4,849.23	4,818.88	4,788.26	4,723.61	4,028.77	4,602.11	4,536.78
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、银行借款								
4、偿还债券本金	1,500.00	1,500.00	1,500.00	4,500.00	4,500.00	4,500.00	4,500.00	4,500.00
5、偿还银行借款本金								
6、支付运营期债券利息	1,215.00	1,147.50	1,080.00	1,012.50	810.00	607.50	405.00	202.50
7、支付银行借款利息								
融资活动产生的现金净额	-2,715.00	-2,647.50	-2,580.00	-5,512.50	-5,310.00	-5,107.50	-4,905.00	-4,702.50
四、净现金流量	2,164.30	2,201.73	2,238.88	-724.24	-586.39	-1,078.73	-302.89	-165.72
五、累计现金流量	17,219.45	19,421.18	21,660.06	20,935.82	20,349.43	19,270.70	18,967.81	18,802.09

## （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。

### 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		1,350.00	1,350.00	
第 2 年		1,350.00	1,350.00	
第 3 年		1,350.00	1,350.00	4975.32
第 4 年		1,350.00	1,350.00	4963.35
第 5 年		1,350.00	1,350.00	4951.15
第 6 年	1,500.00	1,350.00	2,850.00	4938.7
第 7 年	1,500.00	1,282.50	2,782.50	4909.13
第 8 年	1,500.00	1,215.00	2,715.00	4879.3
第 9 年	1,500.00	1,147.50	2,647.50	4849.23
第 10 年	1,500.00	1,080.00	2,580.00	4818.88
第 11 年	4,500.00	1,012.50	5,512.50	4788.26
第 12 年	4,500.00	810.00	5,310.00	4723.61
第 13 年	4,500.00	607.50	5,107.50	4028.77
第 14 年	4,500.00	405.00	4,905.00	4602.11
第 15 年	4,500.00	202.50	4,702.50	4536.78
合计	30,000.00	15,862.50	45,862.50	61,964.59
本息覆盖倍数	1.35			

注：本项目建设期利息已在总投资中进行资本化处理。

## 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，为周口市一体化医共体信息化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·郑州

中国注册会计师:



中国注册会计师:



二〇二三年十月十二日



# 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(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)

本附件仅供收益与融资需求平衡专项  
审计报告使用 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: 50033333

## 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》不得内造、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:

二〇一九年十月二十一日

中华人民共和国财政部制



## 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



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: 110001639949  
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09日  
Date of issuance

2020年3月30日  
2020年3月30日



中国注册会计师协会

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  
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  
2021年6月30日

刘方微

姓名 Full name 刘方微  
性别 Sex 女  
出生日期 Date of birth 1985-11-23  
工作单位 Working unit 和信会计师事务所(特殊普通合伙)河南分所  
身份证号码 Identity card No. 41032919851123408x





姓名 赵晓林  
 Full name 女  
 性别  
 出生日期 1990-11-06  
 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 410381199011067860  
 Identity card No.



本附件又供  
 评价报告使用  
 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: 370100010233  
 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 12 月 27 日  
 Date of Issuance /y /m /d

