河南大学附属幼儿园建设项目
收益与融资自求平衡
专项评价报告

和信咨字（2024）第 090985 号

和信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

二〇二四年十二月三十一日

目录

专项评价报告 1
一、简称与定义 2
二、方法与限制 2
三、项目概况 3
（一）项目情况 3
（二）项目建设周期 4
（三）投资估算与资金筹措 4
（四）债券资金使用合规性 11
（五）项目主体及运作模式 11
四、应付债券本息情况 12
五、经营现金流分析 14
（一）基本假设条件及依据 14
（二）项目运营收入分析 15
（三） 项目运营成本分析 19
（四）净收益分析 25
（五）现金流分析 28
（六）本息覆盖倍数 32
六、总体评价结果 33
七、使用限制 33

河南大学附属幼儿园建设项目

收益与融资自求平衡

专项评价报告

和信咨字（2024）第 090985 号

我们接受委托，对河南大学附属幼儿园建设项目（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，了解河南大学附属幼儿园建设项目收益与融资自求平衡情况后而实施的。郑州市郑东新区教育文化体育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。我们的责任是根据郑州市郑东新区教育文化体育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河南大学附属幼儿园建设项目偿债能力情况提供咨询建议，并对其他非财务事项予以适当关注。

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

一、简称与定义

在本报告中，除非根据上下文应另做解释，否则下列简称和术语具有以下含义：

“本报告”	指由和信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所于 2024 年 12 月 31 日出具的咨询报告
“本所会计师”或“我们”	指和信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所进行本次咨询的工作小组
“资料”	指本所咨询工作小组从郑州市郑东新区教育文化体育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”	指河南大学附属幼儿园建设项目

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

本项目位于河南省郑州市郑东新区河南大学新区地铁站西侧河南大学明德园南侧预留地内，明理路与刘江西街交叉口西北角。

2.项目参与主体

本项目主管部门为郑州市郑东新区教育文化体育局。

本项目专项债券申请单位为郑州市郑东新区教育文化体育局。

表 3-1 项目单位基本信息一览表

单位名称	郑州市郑东新区教育文化体育局
统一社会信用代码	11410100MB1M620351
机构性质	机关单位
负责人	张利刚
机构地址	河南省郑州市郑东新区龙湖中环路金融智谷 2 号楼
赋码机关	郑州市郑东新区机构编制委员会办公室

郑州市郑东新区教育文化体育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

根据本项目的实际需要及相关规范要求，本项目为全日制幼儿园，办园规模为 18 个班，班额 30 人。本项目总用地面积为 9,720.00 ㎡，总建筑面积 6,999.00 ㎡，其中地上总建筑面积 6,820.00 ㎡，地下总建筑面积 179.00 ㎡。地上主要建设幼儿活动用房、服务用房、附属用房等，地下主要建设消防泵房、生活泵房等设备用房等，同时修建大门、围墙、升旗台等配套设施，完善项目区内道路硬化、广场、游戏场地、绿化以及水、电、通讯等配套管网铺设。

（二）项目建设周期

本项目计划建设周期 12 个月，预计开工日期 2025 年 1 月，预计完工时间 2025 年 12 月。

（三）投资估算与资金筹措

1.投资估算

本项目估算总投资 4,312.09 万元。其中：工程费用 3,199.21 万元、工程建设其他费用 947.03 万元、基本预备费 165.85 万元。投资估算表

如下：

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	估算价值					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	合计	单位	数量	单价（元）
一	工程费用	1,770.56	1,217.35	211.30		3,199.21			
（一）	地上建筑	1,370.82	1,133.93	162.00		2,666.75	m²	6,820.00	3,910.19
1	土建工程	1,173.04				1,173.04	m²	6,820.00	1,720.00
2	安装工程		477.40			477.40	m²	6,820.00	700.00
2.1	给排水工程		54.56			54.56	m²	6,820.00	80.00
2.2	电气工程		95.48			95.48	m²	6,820.00	140.00
2.3	弱电工程		44.33			44.33	m²	6,820.00	65.00
2.4	消防工程		34.10			34.10	m²	6,820.00	50.00
2.5	暖通工程		47.74			47.74	m²	6,820.00	70.00
2.6	通风空调		177.32			177.32	m²	6,820.00	260.00
2.7	燃气工程		3.41			3.41	m²	6,820.00	5.00
2.8	抗震支架		20.46			20.46	m²	6,820.00	30.00
3	装配式建筑增加费	197.78				197.78	m²	6,820.00	290.00
4	装饰装修工程		436.48	162.00		598.48	m²	6,820.00	877.54
4.1	装饰工程		436.48			436.48	m²	6,820.00	640.00

序号	项目名称	估算价值					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	合计	单位	数量	单价（元）
4.2	定制家具			162.00		162.00	班	18	90,000.00
5	太阳能发电系统		220.05			220.05	m²	2,445.00	900.00
（二）	地下建筑	34.01	11.37			45.38	m²	179.00	2,535.00
1	土建工程	34.01				34.01	m²	179.00	1,900.00
2	安装工程		7.79			7.79	m²	179.00	435.00
2.1	给排水工程		1.43			1.43	m²	179.00	80.00
2.2	电气工程		2.51			2.51	m²	179.00	140.00
2.3	弱电工程		1.16			1.16	m²	179.00	65.00
2.4	消防工程		0.90			0.90	m²	179.00	50.00
2.5	通风空调		1.79			1.79	m²	179.00	100.00
3	装饰装修工程		3.58			3.58	m²	179.00	200.00
（三）	设备购置			39.30		39.30			
1	电梯			20.00		20.00	台	1	200,000.00
2	变配电设备			16.00		16.00	台	2	80,000.00
3	充电桩			3.30		3.30			
3.1	机动车充电桩			3.00		3.00			
3.1.1	慢充			3.00		3.00	个	6	5,000.00
3.2	非机动车充电桩			0.30		0.30	个	1	3,000.00

序号	项目名称	估算价值					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	合计	单位	数量	单价（元）
（四）	室外工程	365.73	72.05	10.00		447.78			
1	道路及广场	60.62				60.62	㎡	2,165.00	280.00
2	场地	82.08				82.08	㎡	2,160.00	380.00
3	景观绿化	91.45				91.45	㎡	2,950.00	310.00
4	室外配套基础设施		72.05			72.05			
4.1	给排水工程		16.56			16.56	m	480.00	345.00
4.2	污水工程		9.27			9.27	m	452.00	205.00
4.3	雨水工程		9.02			9.02	m	440.00	205.00
4.4	电力工程		13.34			13.34	m	468.00	285.00
4.5	弱电工程		9.89			9.89	m	460.00	215.00
4.6	消防工程		7.69			7.69	m	466.00	165.00
4.7	燃气工程		6.29			6.29	m	466.00	135.00
5	大门	40.00				40.00	个	2	200,000.00
6	升旗台及旗杆			10.00		10.00	座	1	100,000.00
7	围墙	28.40				28.40	m	400.00	710.00
8	土石方平衡费	63.18				63.18	m³	12,636.00	50.00
	第一部分费用小计	1,770.56	1,217.35	211.30		3,199.21			
二	工程建设其他费用				947.03	947.03			

序号	项目名称	估算价值					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	合计	单位	数量	单价（元）
1	土地费用				583.20	583.20	亩	14.58	400,000.00
2	项目代建管理费				104.08	104.08	项目总投资（不含建设管理费本身）		
3	项目前期工作费				8.00	8.00	第一部分工程费用		
4	工程勘察费				4.80	4.80	第一部分工程费用		
5	工程设计费				88.93	88.93	第一部分工程费用		
6	工程监理费				39.12	39.12	第一部分工程费用		
7	环境影响评价费				2.44	2.44	第一部分工程费用		
8	招标代理服务费				7.12	7.12	第一部分工程费用		
9	工程造价咨询费				5.42	5.42	第一部分工程费用		
10	工程保险费				9.60	9.60	第一部分工程费用		
11	人防易地建设费				51.83	51.83	人防面积		
12	城市基础设施配套费						总建筑面积		
13	场地准备及临时设施费				25.59	25.59	第一部分工程费用		
14	土壤度浓度检测费				1.94	1.94	用地面积		
15	室内空气污染物检测费				1.40	1.40	总建筑面积		
16	基坑周边安全评估监测费				5.00	5.00	项		

序号	项目名称	估算价值					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	合计	单位	数量	单价（元）
17	高可靠性供电费				8.55	8.55	变压器容量		
三	基本预备费				165.85	165.85	第一+第二部分费用		
四	项目总投资	1,770.56	1,217.35	211.30	1,112.88	4,312.09			

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。

2.资金筹措

表 3-3 项目分年度资金筹措计划表

金额单位：人民币万元

项目	第一年	合计	占比
财政资金	1,212.09	1,212.09	28.11%
专项债券资金	3,100.00	3,100.00	71.89%
合计	4,312.09	4,312.09	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郑州市郑东新区教育文化体育局，主管部门为郑州市郑东新区教育文化体育局。根据项目实际建设及运营计划，

项目资产登记单位为郑州市郑东新区教育文化体育局，项目建设单位为郑州市郑东新区教育文化体育局，项目建成后郑州市郑东新区教育文化体育局负责项目的运营。

关于项目债券资金使用，由郑州市郑东新区教育文化体育局按照建设进度，向当地财政局申请，经审核后拨付。

关于项目收益收缴，由郑州市郑东新区教育文化体育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，由郑州市郑东新区教育文化体育局根据运营情况及时向当地财政局上缴项目运营收益，由当地财政局负责组织准备需要到期支付的债券本息，并逐级向上级财政缴纳本期应当承担的还本付息资金。

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

四、应付债券本息情况

本项目计划申请使用债券资金总额3,100.00万元。其中：2025年计划使用3,100.00万元；本次申请使用2,000.00万元。假设债券票面利率4.50%，期限30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1.00%，第11-20年每年的还本日偿还本金的2.00%，第21-25年每年的还本日偿还本金的5.00%，第

26-30 年每年的还本日偿还本金的 10.00%，已兑付本金不再计息。

根据债券期限及使用计划，本项目还本付息如下：

表 4-1 专项债券项目应付本息情况表

金额单位：人民币万元

年度	期初本金	本期新增	本期偿还	期末本金	测算利率	应付利息	应付本息
第 1 年		3,100.00		3,100.00	4.50%	139.50	139.50
第 2 年	3,100.00			3,100.00	4.50%	139.50	139.50
第 3 年	3,100.00			3,100.00	4.50%	139.50	139.50
第 4 年	3,100.00			3,100.00	4.50%	139.50	139.50
第 5 年	3,100.00			3,100.00	4.50%	139.50	139.50
第 6 年	3,100.00		31.00	3,069.00	4.50%	139.50	170.50
第 7 年	3,069.00		31.00	3,038.00	4.50%	138.11	169.11
第 8 年	3,038.00		31.00	3,007.00	4.50%	136.71	167.71
第 9 年	3,007.00		31.00	2,976.00	4.50%	135.32	166.32
第 10 年	2,976.00		31.00	2,945.00	4.50%	133.92	164.92
第 11 年	2,945.00		62.00	2,883.00	4.50%	132.53	194.53
第 12 年	2,883.00		62.00	2,821.00	4.50%	129.74	191.74
第 13 年	2,821.00		62.00	2,759.00	4.50%	126.95	188.95
第 14 年	2,759.00		62.00	2,697.00	4.50%	124.16	186.16
第 15 年	2,697.00		62.00	2,635.00	4.50%	121.37	183.37
第 16 年	2,635.00		62.00	2,573.00	4.50%	118.58	180.58
第 17 年	2,573.00		62.00	2,511.00	4.50%	115.79	177.79
第 18 年	2,511.00		62.00	2,449.00	4.50%	113.00	175.00
第 19 年	2,449.00		62.00	2,387.00	4.50%	110.21	172.21
第 20 年	2,387.00		62.00	2,325.00	4.50%	107.42	169.42
第 21 年	2,325.00		155.00	2,170.00	4.50%	104.63	259.63
第 22 年	2,170.00		155.00	2,015.00	4.50%	97.65	252.65
第 23 年	2,015.00		155.00	1,860.00	4.50%	90.68	245.68
第 24 年	1,860.00		155.00	1,705.00	4.50%	83.70	238.70
第 25 年	1,705.00		155.00	1,550.00	4.50%	76.73	231.73
第 26 年	1,550.00		310.00	1,240.00	4.50%	69.75	379.75
第 27 年	1,240.00		310.00	930.00	4.50%	55.80	365.80

年度	期初本金	本期新增	本期偿还	期末本金	测算利率	应付利息	应付本息
第 28 年	930.00		310.00	620.00	4.50%	41.85	351.85
第 29 年	620.00		310.00	310.00	4.50%	27.90	337.90
第 30 年	310.00		310.00		4.50%	13.95	323.95
合计		**3,100.00**	**3,100.00**			**3,243.45**	**6,343.45**

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

8.建设期运营收益预测假设：本项目债券存续期 30 年，建设 1 年，本项目测算数据基础为全部项目投入运营的第 1 年（即债券存续的第 2

年），收益期 29 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	河南大学附属幼儿园建设项目	保教费收入	9,800.24	92.76%
2		延时托管费收入	765.21	7.24%
合计			**10,565.45**	**100.00%**

截至 2023 年底，全市幼儿园共有 2066 所，在园幼儿 40.83 万人。其中，公办园 638 所，在园幼儿 17.51 万人，占比 42.88%；民办园 1428 所，在园幼儿 23.32 万人，占比 57.12%。普惠性幼儿园共 1802 所，在园幼儿 36.46 万人，普惠性幼儿园覆盖率为 89.29%

根据《郑州市城市规划管理技术规定（试行）》郑自然资文〔2019〕229 号的通知，全日制托儿所、幼儿园（幼儿白天在园所生活的托儿所、幼儿园）服务半径不宜大于 500m。**目前，河南大学附属幼儿园服务半径范围内暂无一所幼儿园，项目周边居住人口约 14,000 人，**适龄儿童就学难的问题日益突出。

自然资源和规划部门要将学前教育规划确定的学前教育设施和相关配套要求纳入控制性详细规划，**结合居住区合理布局，保证幼儿园的规模、数量与城市发展和人口增长相适应。**新建公办幼儿园在解决郑东新区“入园难，入园贵”的问题中扮演着重要的角色。目前郑东新区及郑州市幼儿园教育的基本现状是“公办幼儿园少而精，民办幼儿园多而滥”。郑东新区河南大学新区地铁站西侧河南大学明德园南侧预留地内，明理路与刘江西街交叉口西北角，地块周边多为住宅区，

且随着城镇化进程的不断加快，周边小区建设的速度也逐步加快，大量适龄幼儿接受学前教育的需求不断增加，对普惠性公办幼儿园的需求也在不断增加。同时河南大学的教职工是学校的重要资源，为他们提供便利的学前教育服务可以解决他们的后顾之忧，使他们能够更加专注于教学和科研工作。优质的配套服务可以提高教职工的工作满意度和忠诚度，有助于吸引和留住优秀人才。河南大学本身拥有丰富的教育资源和设施，如图书馆、实验室、体育场馆等，这些资源可以与幼儿园共享，实现资源的最大化利用。幼儿园与大学的合作可以产生协同效应，例如开展教育研究、实习基地、志愿者活动等，促进双方共同发展。

本项目区域范围内无其他幼儿园建设运营，幼儿只能去较远的学校，而民办幼儿园普遍收费较高，家长们纷纷反映“入园难、入园贵”，目前本项目区域内远不能满足新增幼儿接受学前教育的需求，更不能满足未来发展与学前教育的标准化的进程，严重制约长葛市学前教育的发展，**急需在项目区域新建幼儿园，有效解决适龄儿童就近入学和接受优质学前教育需求问题。**

本项目按照“因地制宜、规模适度、方便接送”的原则，根据建设总体规划、学前教育发展及幼儿园布局规划的要求，结合人口密度、生源发展趋势、地形地貌、交通、环境等因素综合考虑，合理布点，提升幼儿教育水平。**项目建成后将更好满足适龄学前幼儿入园需求，对进一步促进郑东新区学前教育合理布局、优质均衡发展具有积极的作用。**

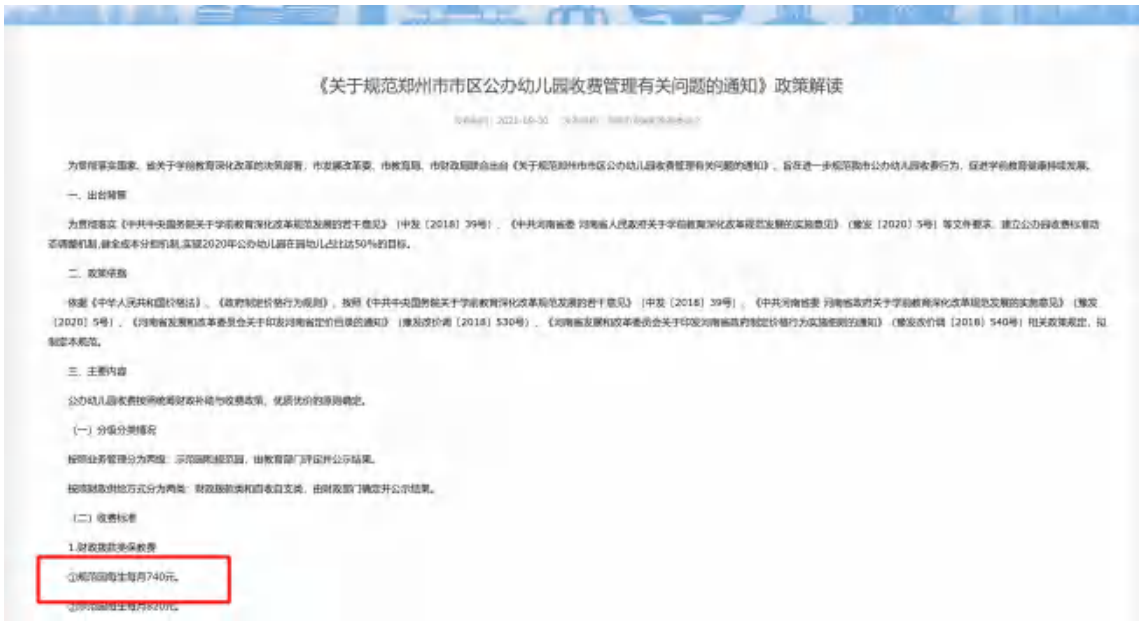
（1）保教费收入

①数量

本项目新建 1 所幼儿园，共可设置 18 个教学班，每班 30 名学生，可容纳 540 名幼儿，考虑到寒暑假等因素，每年按 9 个月测算。

②价格

根据郑州市发展和改革委员会《关于规范郑州市市区公办幼儿园收费管理有关问题的通知》，本项目计划建成财政拨款类示范园，收费标准为 740 元/生/月。



《关于规范郑州市市区公办幼儿园收费管理有关问题的通知》政策解读

为贯彻落实国家、省关于学前教育深化改革的决策部署，市发展改革委、市教育局、市财政局联合出台《关于规范郑州市市区公办幼儿园收费管理有关问题的通知》，旨在进一步规范我市公办幼儿园收费行为，促进学前教育健康持续发展。

一、出台背景

为贯彻落实《中共中央国务院关于学前教育深化改革规范发展的若干意见》（中发〔2018〕39号）、《中共河南省委 河南省人民政府关于学前教育深化改革规范发展的实施意见》（豫发〔2020〕5号）等文件要求，建立公办园收费标准动态调整机制，健全成本分担机制，实现2020年公办幼儿园在园幼儿占比达50%的目标。

二、政策依据

依据《中华人民共和国价格法》、《政府制定价格行为规则》，按照《中共中央国务院关于学前教育深化改革规范发展的若干意见》（中发〔2018〕39号）、《中共河南省委 河南省政府关于学前教育深化改革规范发展的实施意见》（豫发〔2020〕5号）、《河南省发展和改革委员会关于印发河南省定价目录的通知》（豫发改价格〔2018〕530号）、《河南省发展和改革委员会关于印发河南省政府制定价格行为实施细则的通知》（豫发改价格〔2018〕540号）相关政策规定，制定本规范。

三、主要内容

公办幼儿园收费按照政府财政补给与收费政策、优质优价的原则确定。

（一）分级分类情况

按照业务管理分为两级：示范园和规范园，由教育部门评定并公示结果。

按照财政供给方式分为两类：财政拨款类和自收自支类，由财政部门确定并公示结果。

（二）收费标准

1.财政拨款类保教费

①规范园每生每月740元。

②示范园每生每月820元。

基于谨慎性原则，预测期内暂不考虑价格增长。

③收取率

近年来，郑东新区教体局围绕学前教育普及普惠安全优质发展目标，重点在资源扩充、师资队伍、经费保障、管理机制、均衡发展等方面狠下功夫，着力解决老百姓普遍关注的“入园难”“入园贵”问题。目前郑东新区学前教育在政府的大力支持下得到了快速的发展，但是学前教育目前仍是郑东新区教育的短板，区域发展不平衡、普惠

性资源短缺、幼儿教师不足、办园条件有待改善、管理和保教水平不高、督导评估跟不上等问题亟待解决。考虑到项目需要一定时间才能成熟，假设本项目建成投入使用后，学生收取率在预测期前 3 年分别按 75.00%、85.00%、95.00%计算，第 4 年及以后年度均按 95.00%计算不再增长。

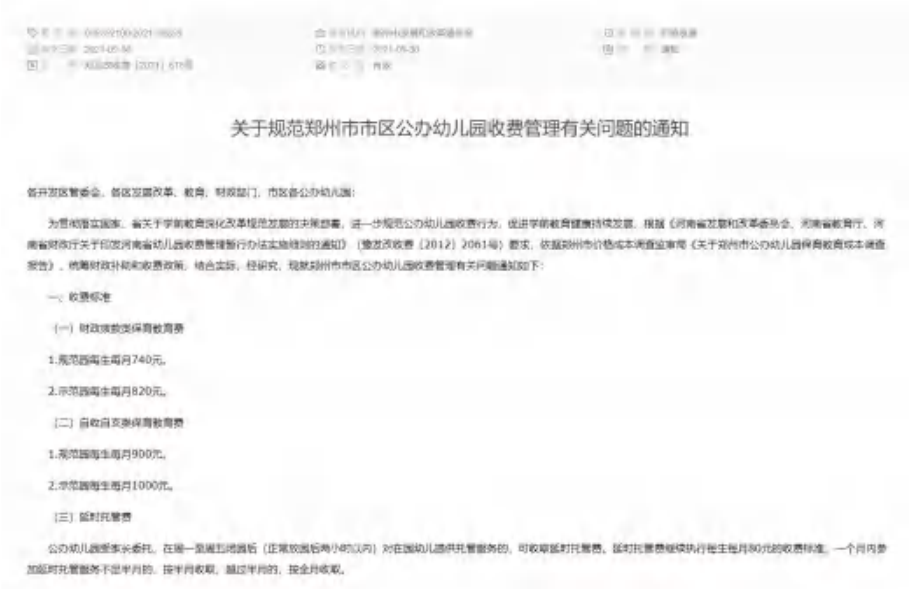
（2）延时托管收入

①数量

全日制幼儿园幼儿每天正常在园保教时间为 9 小时。幼儿园受家长委托，在周一至周五闭园后（仅限全日制幼儿园）对在园幼儿提供托管服务的，可收取延时托管费。根据市场调查，同时参考同类型项目，根据谨慎性的原则，再加上有时候并不能上整整一个月的情况，本项目按照总人数的 80.00%作为参加延时托管的人数，即 432 人，在此基础上考虑一定收取率。

②价格

根据《关于规范郑州市市区公办幼儿园收费管理有关问题的通知》（郑发改收费〔2021〕618 号）：“延时托管费继续执行每生每月 80.00 元的收费标准，一个月内参加延时托管服务不足半月的，按半月收取，超过半月的，按全月收取”。



关于规范郑州市市区公办幼儿园收费管理有关问题的通知

各开发区管委会、各区发展改革、教育、财政部门、市区各公办幼儿园：

为贯彻落实国家、省关于学前教育深化改革规范发展的主旋律要，进一步规范公办幼儿园收费行为，促进学前教育健康持续发展，根据《河南省发展和改革委员会、河南省教育厅、河南省财政厅关于印发河南省幼儿园收费管理暂行办法实施细则的通知》（豫发改收费〔2012〕2061号）要求，依据郑州市价格成本调查监审局《关于郑州市公办幼儿园保育教育成本调查报告》、统筹财政补助和收费政策，结合实际，经研究，现就郑州市市区公办幼儿园收费管理有关问题通知如下：

一、收费标准

（一）财政拨款类保育教育费

1.规范园每生每月740元。

2.示范园每生每月820元。

（二）自收自支类保育教育费

1.规范园每生每月900元。

2.示范园每生每月1000元。

（三）延时托管费

公办幼儿园家长委托，在每一学期开学两周（正常放假后两周小时以内）对在园幼儿提供托管服务的，可收取延时托管费。延时托管费继续执行每生每月80元的收费标准。一个月内参加延时托管服务不足半月的，按半月收取，超过半月的，按全月收取。

基于谨慎性原则，本项目延时托管费暂按照 80.00 元/月/生（即 2.67 元/天），一年按照 9 个月计。

③收取率

幼儿园一般在 16:00-17:00 点左右放学，而家长大部分都是 18:00 左右才下班，想要及时地接走孩子并不是一件容易的事情，所以学校推出的延时服务就是针对这些没有办法接孩子的家长的，且遵循自愿原则，幼儿园开展延时和托管服务，对于双职工和没有时间的家长来说，是个极大的利好，这有助于使幼儿离园时间与家长下班时间同步，便于家长安心工作和接送幼儿。考虑本项目周边以及实际情况，本项目学生托管收取率第一年按照 45.00%，后续每年增加 10.00%，增加至 95.00%不再变化。

（三）项目运营成本分析

项目运营成本主要包括以下几项：

（1）外购原辅材料费

为保证本项目的正常运行，项目运营期内外购原辅材料费按各年

营业收入的4.00%计取。

（2）外购燃料及动力费

本项目外购燃料及动力费具体如下：

水费：本项目年耗水量0.83万m^3；根据郑州市发展和改革委员会（郑价公〔2015〕36号）文件《郑州市物价局关于调整我市市区城市集中供水价格的通知》，非居民用水价格为5.20元/m^3计算。

序号	用水类别	数量（人、㎡）	用水指标		单位	用水时间（h）	小时变化系数	最大小时用量（m³/h）	最高日用水量（m³）	平均日用水量（m³）	年用水天数（d）	年用水量（万 m³）
			最高日	平均日								
1	学生用水	540	50	40	L/人·天	8	1.5	5.06	27.00	21.60	270	0.58
2	教职工用水	104	50	30	L/人·天	8	1.5	0.98	5.20	3.12	270	0.08
3	绿地用水	2,950.00	2	2	L/㎡·次	2	1	2.95	5.90	5.90	120	0.07
4	道路及广场浇洒用水	2,165.00	2	2	L/㎡·次	2	1	2.17	4.33	4.33	120	0.05
5	未预见用水量	以上用水量的 10%						1.12	2.12	1.75		0.04
合计								12.27	44.55	36.70		0.83

电费：本项目年耗电量 34.30 万 kWh；依据河南省发展和改革委员会《关于 2019 年因增值税税率调整相应降低电价的通知》（豫发改价管〔2019〕212 号），本项目电价按 0.56 元/kWh 计算。

序号	项目	总功率（kW）	需用系数 Kx	运行天数（d）	日运行时间（h）	耗电量（万 kWh）
一	地上建筑					
1	照明	54.56	0.7	270	12	12.37
2	空调	238.7	0.6	90	8	10.31
3	插座	47.74	0.4	270	12	6.19
二	地下建筑					
1	照明	0.72	0.7	270	12	0.16
2	通风	0.54	0.75	90	8	0.03
三	充电桩					
1	机动车充电桩慢充	42	0.3	180	4	0.91
2	非机动车充电桩	2	0.5	180	4	0.07
四	绿化照明	1.33	0.4	270	8	0.11
五	道路及活动场地照明	0.97	0.4	280	8	0.09
六	电开水器	18	0.6	280	8	2.42
七	未预见用电量	以上用电量的 5%				1.63
八	合计					34.30

考虑物价上涨因素，外购燃料及动力费按照每年增加 1.10%进行测算。

（3）人员费用

根据《幼儿园教职工配备标准（暂行）》规定，本项目计划按照全园教职工与幼儿配备比 1:7，配备 78 名教职工。根据《中共中央国务院关于学前教育深化改革规范发展的若干意见》（2018 年 11 月 7

日）（十四）依法保障幼儿园教师地位和待遇。各地要认真落实公办园教师工资待遇保障政策，统筹工资收入政策、经费支出渠道，确保教师工资及时足额发放、同工同酬。**按照政府购买服务范围的规定，可将公办园中的保育员、安保、厨师等服务纳入政府购买服务范围，所需资金从地方财政预算中统筹安排。因此本项目教职工工资全部由财政支出，不再计入本项目成本支出。**

除此之外，本项目结合实际情况，计划安排后勤人员 8 名，结合当地薪资水平，后勤人员薪资按照 4,000.00 元/月计算。考虑物价上涨因素，工资及福利费按照每年增加 1.10%进行测算。

（4）维修费

维修费是指为保持固定资产的正常运转和使用，充分发挥其使用效能，在运营期内对其进行必要修理所发生的费用，按年折旧摊销的 3.00%计提。

（5）设备重置费用

为保证教学的正常进行，本项目在预测期内考虑一次设备购置费用，计取购置成本时不考虑购置项目更新换代导致的价格贬值及材料价格上涨等不可预计因素，购置成本按当前设备购置费用即 211.30 万元计算。

（6）管理及其他费用

管理及其他费用是指在项目运营期内日常经营管理活动发生的其他费用，本项目未计取餐费等收入，因此不再测算餐费对应的成本，该费用按照年工资福利费的 3%测算，运营期内随着人员费用的增长

而增长。

（7）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”的第一条第一项规定：“托儿所、幼儿园提供的保育和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。

根据《财政部、国家税务总局关于教育税收政策的通知》（财税〔2004〕39 号）规定：“对国家拨付事业经费和企业办的各类学校、托儿所、幼儿园自用的房产、土地、免征房产税、城镇土地使用税。”并且国发〔2016〕81 号也明确规定：“对企业办的各类学校、幼儿园自用的房产、土地，免征房产税、城镇土地使用税。”

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）后的息税前收益。如下表：

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

序号	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	第 9 年	第 10 年
一	营业收入	10,565.45	280.23	320.23	360.87	363.82	366.78	369.73	369.73	369.73	369.73
1	保教费收入	9,800.24	269.73	305.69	341.66	341.66	341.66	341.66	341.66	341.66	341.66
	人数（生）		540	540	540	540	540	540	540	540	540
	单价（元/生/月）		740.00	740.00	740.00	740.00	740.00	740.00	740.00	740.00	740.00
	月数		9	9	9	9	9	9	9	9	9
	负荷率		75%	85%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%
2	延时托管费收入	765.21	10.50	14.54	19.21	22.16	25.12	28.07	28.07	28.07	28.07
	人数（生）		432	432	432	432	432	432	432	432	432
	单价（元/生/月）		80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00
	月数		9	9	9	9	9	9	9	9	9
	负荷率		45%	55%	65%	75%	85%	95%	95%	95%	95%
二	成本支出	2903.06	81.40	80.89	83.23	84.05	84.88	85.73	86.47	87.20	87.96
1	外购燃料动力费	798.65	23.53	23.79	24.05	24.32	24.58	24.85	25.13	25.40	25.68
1.1	水费	146.63	4.32	4.37	4.42	4.46	4.51	4.56	4.61	4.66	4.72

序号	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	第 9 年	第 10 年
1.2	电费	652.02	19.21	19.42	19.63	19.85	20.07	20.29	20.51	20.74	20.97
2	人员费用	1,303.61	38.40	38.82	39.25	39.68	40.12	40.56	41.01	41.46	41.92
3	原辅材料费	425.42	14.01	12.81	14.43	14.55	14.67	14.79	14.79	14.79	14.79
4	维修费用	124.99	4.31	4.31	4.31	4.31	4.31	4.31	4.31	4.31	4.31
5	设备重置成本	211.30									
6	管理及其他费用	39.10	1.15	1.16	1.18	1.19	1.20	1.22	1.23	1.24	1.26
三	净收益	7,662.39	198.83	239.34	277.64	279.77	281.90	284.00	283.26	282.53	281.77

（续表）

序号	项目	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年	第 17 年	第 18 年	第 19 年	第 20 年
一	营业收入	369.73	369.73	369.73	369.73	369.73	369.73	369.73	369.73	369.73	369.73
1	保教费收入	341.66	341.66	341.66	341.66	341.66	341.66	341.66	341.66	341.66	341.66
	人数（生）	540	540	540	540	540	540	540	540	540	540
	单价（元/生/月）	740.00	740.00	740.00	740.00	740.00	740.00	740.00	740.00	740.00	740.00
	月数	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9
	负荷率	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%
2	延时托管费收入	28.07	28.07	28.07	28.07	28.07	28.07	28.07	28.07	28.07	28.07
	人数（生）	432	432	432	432	432	432	432	432	432	432
	单价（元/生/月）	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00
	月数	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9

序号	项目	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年	第 17 年	第 18 年	第 19 年	第 20 年
	负荷率	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%
二	成本支出	88.71	89.49	90.26	91.04	303.14	92.63	93.45	94.26	95.09	95.92
1	外购燃料动力费	25.96	26.25	26.54	26.83	27.13	27.42	27.73	28.03	28.34	28.65
1.1	水费	4.77	4.82	4.87	4.93	4.98	5.04	5.09	5.15	5.20	5.26
1.2	电费	21.20	21.43	21.67	21.90	22.15	22.39	22.64	22.88	23.14	23.39
2	人员费用	42.38	42.85	43.32	43.80	44.28	44.77	45.26	45.76	46.26	46.77
3	原辅材料费	14.79	14.79	14.79	14.79	14.79	14.79	14.79	14.79	14.79	14.79
4	维修费用	4.31	4.31	4.31	4.31	4.31	4.31	4.31	4.31	4.31	4.31
5	设备重置成本					211.30					
6	管理及其他费用	1.27	1.29	1.30	1.31	1.33	1.34	1.36	1.37	1.39	1.40
三	净收益	281.02	280.24	279.47	278.69	66.59	277.10	276.28	275.47	274.64	273.81

（续表）

序号	项目	第 21 年	第 22 年	第 23 年	第 24 年	第 25 年	第 26 年	第 27 年	第 28 年	第 29 年	第 30 年
一	营业收入	369.73	369.73	369.73	369.73	369.73	369.73	369.73	369.73	369.73	369.73
1	保教费收入	341.66	341.66	341.66	341.66	341.66	341.66	341.66	341.66	341.66	341.66
	人数（生）	540	540	540	540	540	540	540	540	540	540
	单价（元/生/月）	740.00	740.00	740.00	740.00	740.00	740.00	740.00	740.00	740.00	740.00
	月数	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9
	负荷率	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%

序号	项目	第 21 年	第 22 年	第 23 年	第 24 年	第 25 年	第 26 年	第 27 年	第 28 年	第 29 年	第 30 年
2	延时托管费收入	28.07	28.07	28.07	28.07	28.07	28.07	28.07	28.07	28.07	28.07
	人数（生）	432	432	432	432	432	432	432	432	432	432
	单价（元/生/月）	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00
	月数	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9
	负荷率	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%
二	成本支出	96.77	97.61	98.49	99.36	100.24	101.13	102.03	102.95	103.87	104.81
1	外购燃料动力费	28.97	29.28	29.61	29.93	30.26	30.59	30.93	31.27	31.62	31.96
1.1	水费	5.32	5.38	5.44	5.50	5.56	5.62	5.68	5.74	5.80	5.87
1.2	电费	23.65	23.91	24.17	24.44	24.71	24.98	25.25	25.53	25.81	26.10
2	人员费用	47.28	47.80	48.33	48.86	49.40	49.94	50.49	51.05	51.61	52.18
3	原辅材料费	14.79	14.79	14.79	14.79	14.79	14.79	14.79	14.79	14.79	14.79
4	维修费用	4.31	4.31	4.31	4.31	4.31	4.31	4.31	4.31	4.31	4.31
5	设备重置成本										
6	管理及其他费用	1.42	1.43	1.45	1.47	1.48	1.50	1.51	1.53	1.55	1.57
三	净收益	272.96	272.12	271.24	270.37	269.49	268.60	267.70	266.78	265.86	264.92

（五）现金流分析

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

表 5-4 项目现金流量分析表

金额单位：人民币万元

序号	项目	合计	建设期	第 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
一	经营活动产生的现金											
1	经营活动收入	10,565.45		280.23	320.23	360.87	363.82	366.78	369.73	369.73	369.73	369.73
2	经营活动支出	2,903.06		81.40	80.89	83.23	84.05	84.88	85.73	86.47	87.20	87.96
	经营活动产生的现金净额	7,662.39		198.83	239.34	277.64	279.77	281.90	284.00	283.26	282.53	281.77
二	投资活动产生的现金											
1	建设成本支出（含建设期利息）	4,312.05	4,312.05									
	投资活动产生的现金净额	-4,312.05	-4,312.05									
三	融资活动产生的现金											
1	财政资金	1,212.05	1,212.05									
2	债券资金	3,100.00	3,100.00									
4	偿还债券本金	3,100.00						31.00	31.00	31.00	31.00	31.00
5	支付运营期债券利息	3,103.95		139.50	139.50	139.50	139.50	139.50	138.11	136.71	135.32	133.92
	融资活动产生的现金净额	-1,891.90	4,312.05	-139.50	-139.50	-139.50	-139.50	-170.50	-169.11	-167.71	-166.32	-164.92
四	净现金流量	1,458.44		59.33	99.84	138.14	140.27	111.40	114.89	115.55	116.21	116.85
五	累计现金流量	1,458.44		59.33	159.17	297.31	437.58	548.98	663.87	779.42	895.63	1,012.48

（续表）

序号	项目	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年	第 17 年	第 18 年	第 19 年	第 20 年

序号	项目	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年	第 17 年	第 18 年	第 19 年	第 20 年
一	经营活动产生的现金										
1	经营活动收入	369.73	369.73	369.73	369.73	369.73	369.73	369.73	369.73	369.73	369.73
2	经营活动支出	88.71	89.49	90.26	91.04	303.14	92.63	93.45	94.26	95.09	95.92
	经营活动产生的现金净额	281.02	280.24	279.47	278.69	66.59	277.10	276.28	275.47	274.64	273.81
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										
4	偿还债券本金	62.00	62.00	62.00	62.00	62.00	62.00	62.00	62.00	62.00	62.00
5	支付运营期债券利息	132.53	129.74	126.95	124.16	121.37	118.58	115.79	113.00	110.21	107.42
	融资活动产生的现金净额	-194.53	-191.74	-188.95	-186.16	-183.37	-180.58	-177.79	-175.00	-172.21	-169.42
四	净现金流量	86.49	88.50	90.52	92.53	-116.78	96.52	98.49	100.47	102.43	104.39
五	累计现金流量	1,098.97	1,187.47	1,277.99	1,370.52	1,253.74	1,350.26	1,448.75	1,549.22	1,651.65	1,756.04

（续表）

序号	项目	第 21 年	第 22 年	第 23 年	第 24 年	第 25 年	第 26 年	第 27 年	第 28 年	第 29 年	第 30 年
一	经营活动产生的现金										
1	经营活动收入	369.73	369.73	369.73	369.73	369.73	369.73	369.73	369.73	369.73	369.73

序号	项目	第 21 年	第 22 年	第 23 年	第 24 年	第 25 年	第 26 年	第 27 年	第 28 年	第 29 年	第 30 年
2	经营活动支出	96.77	97.61	98.49	99.36	100.24	101.13	102.03	102.95	103.87	104.81
	经营活动产生的现金净额	272.96	272.12	271.24	270.37	269.49	268.60	267.70	266.78	265.86	264.92
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										
4	偿还债券本金	155.00	155.00	155.00	155.00	155.00	310.00	310.00	310.00	310.00	310.00
5	支付运营期债券利息	104.63	97.65	90.68	83.70	76.73	69.75	55.80	41.85	27.90	13.95
	融资活动产生的现金净额	-259.63	-252.65	-245.68	-238.70	-231.73	-379.75	-365.80	-351.85	-337.90	-323.95
四	净现金流量	13.33	19.47	25.56	31.67	37.76	-111.15	-98.10	-85.07	-72.04	-59.03
五	累计现金流量	1,769.37	1,788.84	1,814.40	1,846.07	1,883.83	1,772.68	1,674.58	1,589.51	1,517.47	1,458.44

（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	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		139.50	139.50	
第 2 年		139.50	139.50	198.83
第 3 年		139.50	139.50	239.34
第 4 年		139.50	139.50	277.64
第 5 年		139.50	139.50	279.77
第 6 年	31.00	139.50	170.50	281.90
第 7 年	31.00	138.11	169.11	284.00
第 8 年	31.00	136.71	167.71	283.26
第 9 年	31.00	135.32	166.32	282.53
第 10 年	31.00	133.92	164.92	281.77
第 11 年	62.00	132.53	194.53	281.02
第 12 年	62.00	129.74	191.74	280.24
第 13 年	62.00	126.95	188.95	279.47
第 14 年	62.00	124.16	186.16	278.69
第 15 年	62.00	121.37	183.37	66.59
第 16 年	62.00	118.58	180.58	277.10
第 17 年	62.00	115.79	177.79	276.28
第 18 年	62.00	113.00	175.00	275.47
第 19 年	62.00	110.21	172.21	274.64
第 20 年	62.00	107.42	169.42	273.81
第 21 年	155.00	104.63	259.63	272.96
第 22 年	155.00	97.65	252.65	272.12
第 23 年	155.00	90.68	245.68	271.24
第 24 年	155.00	83.70	238.70	270.37

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 25 年	155.00	76.73	231.73	269.49
第 26 年	310.00	69.75	379.75	268.60
第 27 年	310.00	55.80	365.80	267.70
第 28 年	310.00	41.85	351.85	266.78
第 29 年	310.00	27.90	337.90	265.86
第 30 年	310.00	13.95	323.95	264.92
合计	**3,100.00**	**3,243.45**	**6,343.45**	**7,662.39**
本息覆盖倍数	**1.21**			

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，为河南大学附属幼儿园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）
河南分所

中国·郑州

中国注册会计师：

中国注册会计师：

二〇二四年十二月三十一日

统一社会信用代码
91410100MA3X4YL00H

营业执照

（副 本）（1-1）

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

名 称 和信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

类 型 普通合伙企业分支机构

经营范围 许可项目：注册会计师业务；司法鉴定服务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：财务咨询；税务服务；财政资金项目预算绩效评价服务；企业管理咨询；工程造价咨询业务；法律咨询（不含依法须律师事务所执业许可的业务）（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）

负 责 人 冯宏志

成立日期 2015年11月05日

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

登记机关

2024年12月17日

此件与原件一致 再次复印无效

国家企业信用信息公示系统网址：http://www.gsxt.gov.cn

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

国家市场监督管理总局监制

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

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：河南省财政厅

二〇一九年十月九日

中华人民共和国财政部制

证书编号：
No. of Certificate
110001629949

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

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.

河南省注册会计师协会 CPA 年检专用章

2020年3月30日
年 月 日

5

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.

河南省注册会计师协会 CPA 年检专用章

2021年6月30日
年 月 日

6

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

7

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

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

此件与原件一致
再次复印无效

年检历史查询

年检凭证

中国注册会计师协会

刘方微

会员编号 110001629949

最后年检时间	年检结果
2024年06月	年检通过

历年记录

2023年 通过

2023-07-20

2022年 通过

2022-09-20

证书编号：370100010171
No. of Certificate

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

发证日期：2019 年 07 月 03 日
Date of Issuance

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.

河南省注册会计师协会 CPA 年检专用章

2020年3月30日
年 月 日
/y /m /d

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

河南省注册会计师协会 CPA 年检专用章

2021年6月30日
年 月 日
/y /m /d

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

年 月 日
/y /m /d

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

姓名 Full name: 李春阳

性别 Sex: 男

出生日期 Date of birth: 1987-03-08

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.: 412821198703081012

此件与原件一致
再次复印无效

年检历史查询

年检凭证

中国注册会计师协会

李春阳

会员编号 370100010171

最后年检时间	年检结果
2024年06月	年检通过

历年记录

2023年 通过

2023-07-20

2022年 通过

2022-09-20

栾川县人民医院赤土店分院服务能力提升及医养康养建设项目项目收益与融资自求平衡专项评价报告

日昇咨字[2022]第 0804 号

河南日昇联合会计师事务所（普通合伙）

二〇二二年八月三日

栾川县人民医院赤土店分院服务能力提升及医养康养建设项目

项目收益与融资自求平衡

专项评价报告

日昇咨字[2022]第 0804 号

河南日昇联合会计师事务所（普通合伙）接受委托，对栾川县人民医院赤土店分院服务能力提升及医养康养建设项目的项目收益与融资自求平衡情况进行审核并出具评价报告。我们的审核是依据《中国注册会计师其他鉴证业务准则第 3111 号——预测性财务信息的审核》进行的，在审核过程中我们结合栾川县人民医院赤土店分院服务能力提升及医养康养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

栾川县人民医院赤土店分院服务能力提升及医养康养建设项目拟申请政府专项债券资金 4,000.00 万元。已于 2023 年度使用债券资金 1,000.00 万元，2024 年使用 2,000.00 万元。本次申请 1,000.00 万元。假设债券票面利率 4.00%，期限三十年，每半年支付一次利息，债券存续期第 6-10 年每年的还本日偿还本金的 1%；第 11-20 年每年的还本日偿还本金的 2%；第 21-25 年每年的还本日偿还本金的 5%；第 26-30 年每年的还本日偿还本金的 10%，已兑付本金不再计息。自使用专项债券之日起三十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	本期新增	本期偿还	期末本金	测算利率	应付利息	应付本息
第 1 年		1,000.00		1,000.00	4.00%	40.00	40.00
第 2 年	1,000.00	2,000.00		3,000.00	4.00%	120.00	120.00
第 3 年	3,000.00	1,000.00		4,000.00	4.00%	160.00	160.00
第 4 年	4,000.00			4,000.00	4.00%	160.00	160.00
第 5 年	4,000.00			4,000.00	4.00%	160.00	160.00
第 6 年	4,000.00		10.00	3,990.00	4.00%	160.00	170.00
第 7 年	3,990.00		30.00	3,960.00	4.00%	159.60	189.60
第 8 年	3,960.00		40.00	3,920.00	4.00%	158.40	198.40

年度	期初本金	本期新增	本期偿还	期末本金	测算利率	应付利息	应付本息
第 9 年	3,920.00		40.00	3,880.00	4.00%	156.80	196.80
第 10 年	3,880.00		40.00	3,840.00	4.00%	155.20	195.20
第 11 年	3,840.00		50.00	3,790.00	4.00%	153.60	203.60
第 12 年	3,790.00		70.00	3,720.00	4.00%	151.60	221.60
第 13 年	3,720.00		80.00	3,640.00	4.00%	148.80	228.80
第 14 年	3,640.00		80.00	3,560.00	4.00%	145.60	225.60
第 15 年	3,560.00		80.00	3,480.00	4.00%	142.40	222.40
第 16 年	3,480.00		80.00	3,400.00	4.00%	139.20	219.20
第 17 年	3,400.00		80.00	3,320.00	4.00%	136.00	216.00
第 18 年	3,320.00		80.00	3,240.00	4.00%	132.80	212.80
第 19 年	3,240.00		80.00	3,160.00	4.00%	129.60	209.60
第 20 年	3,160.00		80.00	3,080.00	4.00%	126.40	206.40
第 21 年	3,080.00		110.00	2,970.00	4.00%	123.20	233.20
第 22 年	2,970.00		170.00	2,800.00	4.00%	118.80	288.80
第 23 年	2,800.00		200.00	2,600.00	4.00%	112.00	312.00
第 24 年	2,600.00		200.00	2,400.00	4.00%	104.00	304.00
第 25 年	2,400.00		200.00	2,200.00	4.00%	96.00	296.00
第 26 年	2,200.00		250.00	1,950.00	4.00%	88.00	338.00
第 27 年	1,950.00		350.00	1,600.00	4.00%	78.00	428.00
第 28 年	1,600.00		400.00	1,200.00	4.00%	64.00	464.00
第 29 年	1,200.00		400.00	800.00	4.00%	48.00	448.00
第 30 年	800.00		400.00	400.00	4.00%	32.00	432.00
第 31 年	400.00		300.00	100.00	4.00%	16.00	316.00
第 32 年	100.00		100.00		4.00%	4.00	104.00
合计		**4,000.00**	**4,000.00**			**3,720.00**	**7,720.00**

二、现金净流入

1、基本假设条件及依据

栾川县人民医院赤土店分院服务能力提升及医养康养建设项目预计在债券存续期第一年开始运营并能够实现现金流入。

根据栾川县人民医院提供的项目资料和调查结果，本项目收入主要为门诊收入、住院收入、医养康养收入。

2、净现金流入

以栾川县人民医院赤土店分院服务能力提升及医养康养建设项目建成后以门诊收入、住院收入、医养康养收入为基础，考虑人员费用、药品材料费、其他支出及医养康养支出等，按照保守性原则，可用于资金平衡相关收益情况如下：

金额单位：人民币万元

项目	合计	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年
项目净收益	9,463.26	16.95	17.21	217.55	236.73	307.56

（续上表）

项目	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年
项目净收益	303.28	298.00	325.65	320.16	314.54	343.82

（续上表）

项目	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年	第 17 年
项目净收益	337.98	332.01	363.02	356.82	350.50	383.36

（续上表）

项目	第 18 年	第 19 年	第 20 年	第 21 年	第 22 年	第 23 年
项目净收益	376.77	370.06	387.92	380.95	373.89	370.48

（续上表）

项目	第 24 年	第 25 年	第 26 年	第 27 年	第 28 年	第 29 年	第 30 年
项目净收益	363.08	355.55	347.90	340.04	332.06	323.87	315.55

三、项目收益和现金流覆盖债券还本付息情况

项目收益为栾川县人民医院赤土店分院服务能力提升及医养康养建设项目在债券存续期间的现金净流入，建设期需支付的资金利息由区财政资金统筹安排。在具体预测说明披露的各项假设前提下，栾川县人民医院赤土店分院服务能力提升及医养康养建设项目本息覆盖倍数为 1.23。

金额单位：人民币万元

项目净收益	债券本金及利息	现金结余	覆盖倍数
9,463.26	7,720.00	1,743.26	1.23

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，

30 年期债券存续期运营收入合计为 33,984.30 万元、运营成本合计为 24,521.04 万元，偿债净收益合计为 9,463.26 万元。

本次评价的栾川县人民医院赤土店分院服务能力提升及医养康养建设项目预期收入对应的收益能够合理保障偿还拟使用的专项债券本金和利息，实现项目收益与融资自求平衡。

五、其他需说明事项

1、本专项评价报告仅供栾川县人民医院赤土店分院服务能力提升及医养康养建设项目申报专项债券及后续发行使用，不得用作任何其他目的。

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

附件：项目收益及现金流入预测说明

（本页无正文，为栾川县人民医院赤土店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）

河南日昇联合会计师事务所
（普通合伙）

中国·郑州

中国注册会计师：

中国注册会计师：

二〇二二年八月三日

附件：

项目收益及现金流入预测说明

一、项目建设背景

1、政策背景分析

党中央、国务院高度重视医养结合工作，党的十九大报告明确提出“推进医养结合”，今年政府工作报告要求“改革完善医养结合政策”。自 2015 年国办转发原卫生计生委等部门《关于推进医疗卫生与养老服务相结合的指导意见》以来，国家卫生健康委员会会同民政部等有关部门扎实推进医养结合，政策体系不断完善，服务能力不断提升，人民群众获得感不断增强。但仍存在医疗卫生与养老服务需进一步衔接、医养结合服务质量有待提高、相关支持政策措施需进一步完善等问题。为贯彻落实党中央、国务院决策部署，深入推进医养结合发展，国家卫生健康委员会牵头研究起草了《意见》。

2022 年 4 月，国家卫生健康委印发《医养结合示范项目工作方案》（以下简称《方案》）。《方案》引导鼓励各地深入推进医养结合工作，建立完善医养结合政策体系，吸引更多社会力量积极参与医养结合。

《方案》明确了医养结合示范项目创建工作的创建目标、创建范围、创建标准、工作流程。创建目标是总结推广好的经验和做法，发挥辐射带动作用，引导鼓励各地深入推进医养结合工作，建立完善医养结合政策体系，吸引更多社会力量积极参与医养结合，不断提高医养结合服务能力和水平，更好满足老年人健康养老服务需求。

近年来，我国养老服务业快速发展，以居家为基础、社区为依托、机构为支撑的养老服务体系初步建立，老年消费市场初步形成，老龄事业发展取得显著成就。但总体上看，养老服务和产品供给不足、市场发育不健全、城乡区域发展不平衡等问题还十分突出。当前，我国已经进入人口老龄化快速发展阶段，据第七次人口普查结果显示，我国 60 岁及以上人口为 26402 万人，占 18.70%（其中，65 岁以上人口为 19064 万人，占 13.50%），比 2010 年上升了 5.44 个百分点，按照趋势 2025 年将突破 3 亿。积极应对人口老龄化，加快发展养老服务业，不断满足老年人持续增长的养老服务需求，是全面建成小康社会

的一项紧迫任务，有利于保障老年人权益，共享改革发展成果，有利于拉动消费、扩大就业，有利于保障和改善民生，促进社会和谐，推进经济社会持续健康发展。

医养结合是现代社会一个新的理念，通过医疗资源与养老资源的有效结合，形成对老年群体的全面服务，既给予老年群体医疗服务与护理支持，又解决老年群体养老需求，充分利用现有的社会资源，实现资源的最优化配置。在卫生服务机构中开展医养结合服务，实际上很好地利用了卫生服务机构的医疗资源，老年群体养老与医疗需求并不突出，所以在卫生服务机构中能够给予老年群体的医疗保健服务、诊疗服务、护理服务与生活服务、文娱活动服务等能够基本满足老年群体的需求。近些年来，我国各地公立医院在医养结合服务的落实中逐渐建立试点与示范区域，医养结合服务的推行也逐渐展开，在解决老年群体医疗服务问题的同时也解决了养老问题。

国土资源部《2017 年全国土地利用计划》进一步明确要求：土地利用计划要加大对养老、医疗、现代服务业和公益设施等民生社会事业项目的支持，对国家重点发展的民生社会事业项目用地予以充分保障。在国办转发卫生计生委、民政部、国土资源部等部门《关于推进医疗卫生与养老服务相结合的意见》明确对营利性医养结合机构，应当以租赁、出让等有偿方式保障用地，我国全力推进生态文明建设，坚持山水林田湖草沙一体化保护和系统治理，加快构建以国家公园为主体的自然保护地体系，有力改善了生态环境，也为发展森林康养提供了良好的生态条件、资源基础。

康养以生态为根基、以健康为目的，是一种环境友好、资源节约型的生活方式、养生方式。在人口老龄化和亚健康化的大背景下，康养将大众健康、生态文明、经济社会发展等重大战略完美衔接，是绿水青山就是金山银山理念的有效实现形式。

2、洛阳市对医疗卫生与养老服务相结合的政策

为推进洛阳市医疗卫生与养老服务相结合体系建设，打造健康洛阳、宜居城市，2017 年洛阳市人民政府印发了《洛阳市促进医疗卫生与养老服务相结合的实施意见》，其中特别提出实现医疗卫生和养老服务的深度结合，医养结合服务体系基本建成，基本适应老年人健康养老服务需求。支持医疗机构通过多

种形式，为老年人提供健康检查、预防保健、治疗期住院、康复期护理、稳定期生活照料、安宁疗护一体化的健康和养老服务。充分调动现有医疗服务资源，采取多种形式实现医疗卫生与养老服务融合发展，鼓励医疗机构开设老年病科或老年病医院、康复医院，开展失能、半失能老年人养护服务；支持医疗机构和养老机构按分级诊疗原则组建多种形式的医疗养老联合体，鼓励各级各类医疗机构按照就近就地、安全便捷的原则与养老机构建立合作关系。逐步形成以市、县老年病医院、康复医院，乡（镇）社区卫生计生服务机构老年医疗康复科室为架构；以医疗机构建立有专业特色老年病科或医疗养老结合体，养老机构供医疗康复服务为脉络；以大型健康养老社区为补充，相互之间具有紧密合作关系的老年医疗康复服务网络。

二、项目概况

（一）项目建设地点

本项目位于赤土店镇赤土店村河西组。东至钼源大道；西至乡村公路；南至乡村公路；北至乡村公路。

（二）建设规模及内容

根据栾川县发展和改革委员会《关于栾川县人民医院赤土店分院服务能力提升及医养康养建设项目可行性研究报告变更的批复》（栾发改投资〔2022〕83 号）文件以及《栾川县人民医院赤土店分院服务能力提升及医养康养建设项目可行性研究报告》：项目总用地面积为 20000 平方米(30 亩)，总建筑占地面积 5006.25 平方米，总建筑面积为 16,425.00 平方米。主要包括：急诊门诊楼、精神病病房楼、职业病病房楼、餐厅及其他配套基础设施建设。新增病床数 300 张。

（三）项目建设期

本项目建设期 2 年。

（四）投资估算与资金筹措方式

1、资金估算

本项目总投资为 9,313.79 万元，其中，工程建设费用 5,437.73 万元，设备与安装费用 2,169.74 万元，工程建设其他费用 584.74 万元，预备费 655.38 万元，建设期利息 466.20 万元。

项目投资估算表如下：

金额单位：人民币万元

序号	项目名称	单位	数量	单价（元）	合计（万元）	备注
	总投资				**9,313.79**	
一	**工程建设费用**				**5,437.73**	
1	急诊门诊楼	㎡	3,780.00	3,000.00	1,134.00	
2	精神病病房楼	㎡	8,820.00	3,000.00	2,646.00	
3	职业病病房楼	㎡	2,205.00	3,000.00	661.50	
4	车子棚	㎡	500.00	1,000.00	50.00	
5	餐厅	㎡	720.00	2,400.00	172.80	
6	污水处理中心	㎡	100.00	1,300.00	13.00	
7	垃圾处理站	㎡	100.00	1,300.00	13.00	
8	门卫室	㎡	100.00	1,100.00	11.00	
9	配电室	㎡	100.00	1,100.00	11.00	
10	围墙	m	374.26	450.00	16.84	
11	绿化	㎡	7,000.04	85.00	59.50	
12	道路及停车场	㎡	7,993.81	260.00	207.84	
13	雨水管道	m	707.10	600.00	42.43	
14	污水管道	m	707.10	800.00	56.57	
15	给水管道	m	707.10	300.00	21.21	
16	电力管道	m	848.52	700.00	59.40	
17	通信管道	m	848.52	300.00	25.46	
18	燃气管道	m	565.68	600.00	33.94	
19	供热管道	m	777.81	1,000.00	77.78	
20	大门	座	1	300,000.00	30.00	
21	升旗台	座	1	100,000.00	10.00	
22	土方	m3	15,000.00	10.00	15.00	
23	种植土	m3	3,500.02	35.03	12.26	
24	路灯	基	54.00	8,000.00	43.20	

序号	项目名称	单位	数量	单价（元）	合计（万元）	备注
25	草坪灯	基	70.00	2,000.00	14.00	
二	**设备购置及安装**				**2,169.74**	
1	医疗设备				2,069.74	
2	一体化污水处理设备	套	2	500,000.00	100.00	
三	**工程建设其他费用**				**584.74**	
1	勘察费				60.88	按一、二项之和的0.8%
2	设计费				169.65	按一、二项之和的2.23%
3	建设单位管理费用				76.07	按一、二项之和的1%
4	前期工作咨询费用				22.51	
5	工程监理费用				114.11	按一、二项之和的1.5%
6	工程招投标费用				25.76	
7	环境评估费用				8.44	
8	水土保持费用				8.44	
9	劳动安全卫生评审费				15.21	按一、二项之和的0.2%
10	工程保险费				22.82	按一、二项之和的0.3%
11	场地准备及临时设施费				60.86	按一、二项之和的0.8%
四	**基本预备费**				**655.38**	按一、二、三项之和的 8%
五	**建设期利息**				**466.20**	

其中医疗设备清单如下：

编号	设备名称	参考价格（万元）	数量	金额（万元）	生产厂家	使用科室
1	病床	0.25	300	75	国内一线品牌	精神科

编号	设备名称	参考价格（万元）	数量	金额（万元）	生产厂家	使用科室
2	餐桌	0.12	40	4.8	国内一线品牌	精神科
3	空调	0.6	40	24	国内一线品牌	精神科
4	电脑	0.5	30	15	国内一线品牌	精神科
5	办公家具	2	6	12	国内一线品牌	精神科
6	打印机	0.5	8	4	国内一线品牌	精神科
7	监控设备	15	1	15	国内一线品牌	精神科
8	电休克治疗仪	1.5	1	1.5	国内一线品牌	精神科
9	脑电治疗仪	60	1	60	国内一线品牌	精神科
10	除颤仪	1.5	2	3	国内一线品牌	精神科
11	电视	0.1	50	5	国内一线品牌	精神科
12	心电图机	2.2	8	17.6	国内一线品牌	精神科
13	精神科活动室器材	2	1	2	国内一线品牌	精神科
14	厨房灶具	5	2	10	国内一线品牌	精神科
15	病床	0.25	100	25	国内一线品牌	职业病防治中心
16	B 超	35	1	35	国内一线品牌	职业病防治中心
17	DR	65	1	65	国内一线品牌	职业病防治中心
18	心电图机	2.2	4	8.8	国内一线品牌	职业病防治中心
19	除颤仪	1.5	4	6	国内一线品牌	职业病防治中心
20	多普勒	2.04	1	2.04	国内一线品牌	职业病防治中心
21	转运中巴车	30	1	30	国内一线品牌	职业病防治中心
22	公卫宣传车	10	1	10	国内一线	职业病防治

编号	设备名称	参考价格（万元）	数量	金额（万元）	生产厂家	使用科室
					品牌	中心
23	16 排 CT	320	1	320	国内一线品牌	职业病防治中心
24	电脑	0.5	40	20	国内一线品牌	职业病防治中心
25	打印机	0.5	30	15	国内一线品牌	职业病防治中心
26	空调	0.4	40	16	国内一线品牌	职业病防治中心
27	办公桌椅	0.2	40	8	国内一线品牌	职业病防治中心
28	会议室办公桌	20	1	20	国内一线品牌	后勤部
29	多媒体电子屏	20	2	40	国内一线品牌	后勤部
30	动态平板 DR	230	1	230	国内一线品牌	影像科
31	数字化乳腺 X 光机	130	2	260	国内一线品牌	影像科
32	心脏彩色多普勒超声机	260	1	260	国内一线品牌	超声科
33	全身彩色多普勒超声机（含四维探头）	200	1	200	国内一线品牌	超声科
34	胃镜	250	1	250	国内一线品牌	胃镜
	合计			2069.74		

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
自筹资金	5,313.79	57.05%
专项债券资金	4,000.00	42.95%
合计	**9,313.79**	**100.00%**

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。

3、分年度投资计划

本项目根据计划建设进度的资金需求，资金到位计划如下：

金额单位：人民币万元

资金来源	2023 年	2024 年	2025 年	合计
自筹资金	1500.00	1,500.00	2,313.79	5,313.79
专项债券资金	1,000.00	2,000.00	1,000.00	4,000.00
合计	**2,500.00**	**3,500.00**	**3,313.79**	**9,313.79**
占比	**26.84%**	**37.58%**	**35.58%**	**100.00%**

注：项目建设期债券利息由自筹资金进行支付。

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。根据项目单位出具的说明，本项目专项债券资金使用不存在上述负面清单情况。

（五）项目参与主体基本情况

栾川县卫生健康委员会为本项目主管部门，栾川县人民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	栾川县人民医院
统一社会信用代码	12410324416574649N
住所	河南省栾川县君山东路
负责人	李群
登记机关	栾川县机构编制委员会

栾川县人民医院无存量隐性债务，具备作为本项目申请政府专项债券资金的主体资格。

三、项目收益及现金流入预测编制说明

（一）项目收益及现金流入预测编制基础

栾川县人民医院赤土店分院服务能力提升及医养康养建设项目预期收益主

要为门诊收入、住院收入、医养康养收入、财政基本补助收入组成。

（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）项目运营模式

本项目债券资金申请单位、项目资产登记单位均为栾川县人民医院，栾川县人民医院负责项目的建设与运营。项目债券资金到位后由财政部门负责将其拨付给栾川县人民医院，并由栾川县人民医院拨付给赤土镇卫生院。项目运营期内，栾川县人民医院负责将赤土镇卫生院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。

（四）项目收益及现金流入预测

1、项目收入预测

本项目专项债券还本付息以项目建成运营后的门诊收入、住院收入、医养康养收入、财政基本补助收入作为债券还款资金来源。医院近三年基本数字表具体如下：

金额单位：人民币万元

项目	基础数据			近三年平均增长率
	2019 年	2020 年	2021 年	
一、收入合计	**523.89**	**346.97**	**348.91**	
1、门诊收入（③*④）	**110.10**	**105.90**	**125.80**	
①年/天	365	365	365	
②年平均日门诊人次	68	60	72	4.12%
③每年门诊人次（①*②）	24,820	21,900	26,280	
④人均收费(元/人次）	44.36	48.36	47.87	4.00%

项目	基础数据			近三年平均增长率
	2019 年	2020 年	2021 年	
2、住院收入（③*④）	**206.10**	**78.00**	**67.60**	
①年/天	365	365	365	
②年平均日使用床位数量	55	20	20	-31.82%
③实际占用床位日（①*②）	20,075	7,390	7,462	
④年平均每床位日收费	102.67	105.55	90.59	-5.68%
3、财政基本补助收入	**207.69**	**163.07**	**155.51**	

（1）门诊收入

A.门诊人次：根据医院近三年基本数字表，近三年平均增长率为 4.12%。基于谨慎性原则，本项目以 2021 年年平均日门诊人次为基数，运营期内年平均日门诊人次以 3.00%的增长率测算，最高年平均日门诊人次为 130 人。

B.人均收费：根据医院近三年基本数字表，近三年平均增长率为 4.00%。基于谨慎性原则，本项目以 2021 年门诊人均收入为基数，运营期内人均门诊收费以 2.10%的增长率测算，人均门诊收费达到 110.00 元后停止增长。

（2）住院收入

A.床位：医院现有床位数 70 张，项目建成后新增医疗床位 100 张。根据医院近三年基本数字表，近三年平均每日使用床位数为 32 张，年平均增长率为-31.82%。考虑到本项目建成后，医院整体能力有所提升，医疗水平提升。基于谨慎性原则，项目运营期原床位每日使用床位数按照 30 张进行测算，后续不在增长；项目建成后新建床位第一年按照新增床位得 30%进行测算，以后项目运营期间不再进行增长。

B.年平均每床位日收费：根据医院近三年基本数字表，近三年平均增长率为-5.68%。考虑居民消费价格增长，以及本项目建成后，医院整体能力有所提升，医疗水平提升。项目以 2021 年每床位日收费 90.59 元为基数，项目运营期内不在进行增长。

（3）医养康养收入

A.床位：本项目建成后可供使用养老床位共 200 张。其中，自理床位共 30 张，半护理床位共 60 张，全护理床位共 110 张。

B.年平均每床位日收费：经查询同地区天晴颐园老年公寓、天晴医院养老服务中心两所机构不同类型的医养类型的收费标准，具体如下：

天晴颐园老年公寓：全自理 1800 元/月、三级护理 2800 元/月、二级护理 3200 元/月、一级护理 3600 元/月、特级护理 4000 元/月。

天晴医院养老服务中心：半失能 3400—3600 元/月、全失能 3800 元/月。

结合上述同地区机构的收费标准，确定运营期第三年医养床位单价为：自理型人员每床位 1,600.00 元每月，半自理型人员每床位 2,600.00 元每月，失能人员每床位 3,000.00 元每月。考虑物价上涨因素，床位收费单价增长按照每三年 6.00%的增长率进行测算，自理型人员每床位 2,400.00 元每月后停止增长，半自理型人员每床位 3,500.00 元每月后停止增长，失能人员每床位 4,00.00 元每月后停止增长。

C.负荷率：根据《发展改革委民政部卫生健康委关于印发〈城企联动普惠养老专项行动实施方案（试行）》的通知》（发改社会〔2019〕333 号），到 2022 年，城市每千名老年人养老床位数应达到 40 张，以满足日益增长的养老护理需求，而目前洛阳市现有养老机构 226 家，拥有床位 36 万张，每千名老人拥有床位数达 31 张。其中公办养老机构 139 家，设置床位 1.3 万张，社会办养老机构 87 家，设置床位 2.3 万张，现有医养结合机构 37 家，养老护理床位 4,708 张，建成农村老年人幸福院 1,077 个，覆盖全市约 40%的行政村社区养老服务中心 266 个，覆盖约 81%的城市社区。养老机构和床位数远远不足以满足老年人对基本养老服务的需求。

目前，栾川县 60 岁以上老年人口约 5.63 万，占全区总人口 17.20%，预计到 2021 年底，全区老年人口将达到 6 万人，占总人口的 18.34%，老龄化趋势日益明显。栾川县社会办养老服务机构少、规模小、环境较差、功能不齐，远远不能适应老年人养老需求。考虑到地区对养老机构的需求较大，并基于谨慎性，运营期第三年负荷率按 60%测算，之后每年增加 10%，增加至 90%不再增加。

基于上述假设条件及依据，债券存续期内本项目收入预测如下所示：

主营业务收入预测

金额单位：人民币万元

项目	合计	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年
一、收入合计	**33,984.30**	**231.22**	**237.65**	**759.99**	**798.88**	**900.78**	**976.01**	**985.57**	**1,032.12**	**1,042.35**
1、门诊收入（万元）（③*④）	**8,269.52**	**132.02**	**138.45**	**145.08**	**151.93**	**158.99**	**166.30**	**175.86**	**185.73**	**195.96**
①年/天		365	365	365	365	365	365	365	365	365
②每天门诊人次		74	76	78	80	82	84	87	90	93
③每年门诊人次（①*②）		27,010	27,740	28,470	29,200	29,930	30,660	31,755	32,850	33,945
④人均收费(元/人次）		48.88	49.91	50.96	52.03	53.12	54.24	55.38	56.54	57.73
2、住院收入（③*④）	**5,753.32**	**99.20**	**99.20**	**198.39**	**198.39**	**198.39**	**198.39**	**198.39**	**198.39**	**198.39**
①年/天		365	365	365	365	365	365	365	365	365
②每天使用床位		30	30	60	60	60	60	60	60	60
③实际占用床位日（①*②）		10,950	10,950	21,900	21,900	21,900	21,900	21,900	21,900	21,900
④每床位日收费		90.59	90.59	90.59	90.59	90.59	90.59	90.59	90.59	90.59
3、医养床位收入	**19,961.47**			**416.52**	**448.56**	**543.40**	**611.32**	**611.32**	**648.00**	**648.00**
3.1 自理型床位收入	**1,843.63**			**37.44**	**40.32**	**48.84**	**54.95**	**54.95**	**58.25**	**58.25**
①年/天				12	12	12	12	12	12	12
②床位数				30	30	30	30	30	30	30

项目	合计	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年
③每床位日收费				1,600	1,600	1,696	1,696	1,696	1,798	1,798
④负荷率				65.00%	70.00%	80.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%
3.1 半自理型床位收入	**5,747.84**			**121.68**	**131.04**	**158.75**	**178.59**	**178.59**	**189.30**	**189.30**
①年/天				12	12	12	12	12	12	12
②床位数				60	60	60	60	60	60	60
③每床位日收费				2,600	2,600	2,756	2,756	2,756	2,921	2,921
④负荷率				65.00%	70.00%	80.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%
3.3 失能型床位收入	**12,370.00**			**257.40**	**277.20**	**335.81**	**377.78**	**377.78**	**400.45**	**400.45**
①年/天				12	12	12	12	12	12	12
②床位数				110	110	110	110	110	110	110
③每床位日收费				3,000	3,000	3,180	3,180	3,180	3,371	3,371
④负荷率				65.00%	70.00%	80.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%

（续上表）

项目	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年	第 17 年	第 18 年	第 19 年
一、收入合计	**1,052.92**	**1,102.73**	**1,114.01**	**1,125.68**	**1,178.98**	**1,191.46**	**1,204.32**	**1,261.29**	**1,277.56**	**1,294.38**
1、门诊收入（万元）（③*④）	**206.53**	**217.46**	**228.74**	**240.41**	**252.49**	**264.97**	**277.83**	**291.12**	**307.39**	**324.21**
①年/天	365	365	365	365	365	365	365	365	365	365
②每天门诊人次	96	99	102	105	108	111	114	117	121	125
③每年门诊人次（①*②）	35,040	36,135	37,230	38,325	39,420	40,515	41,610	42,705	44,165	45,625

项目	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年	第 17 年	第 18 年	第 19 年
④人均收费(元/人次）	58.94	60.18	61.44	62.73	64.05	65.40	66.77	68.17	69.60	71.06
2、住院收入（③*④）	**198.39**	**198.39**	**198.39**	**198.39**	**198.39**	**198.39**	**198.39**	**198.39**	**198.39**	**198.39**
①年/天	365	365	365	365	365	365	365	365	365	365
②每天使用床位	60	60	60	60	60	60	60	60	60	60
③实际占用床位日（①*②）	21,900	21,900	21,900	21,900	21,900	21,900	21,900	21,900	21,900	21,900
④每床位日收费	90.59	90.59	90.59	90.59	90.59	90.59	90.59	90.59	90.59	90.59
3、医养床位收入	**648.00**	**686.88**	**686.88**	**686.88**	**728.10**	**728.10**	**728.10**	**771.78**	**771.78**	**771.78**
3.1 自理型床位收入	**58.25**	**61.74**	**61.74**	**61.74**	**65.45**	**65.45**	**65.45**	**69.37**	**69.37**	**69.37**
①年/天	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
②床位数	30	30	30	30	30	30	30	30	30	30
③每床位日收费	1,798	1,906	1,906	1,906	2,020	2,020	2,020	2,141	2,141	2,141
④负荷率	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%
3.1 半自理型床位收入	**189.30**	**200.66**	**200.66**	**200.66**	**212.70**	**212.70**	**212.70**	**225.46**	**225.46**	**225.46**
①年/天	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
②床位数	60	60	60	60	60	60	60	60	60	60
③每床位日收费	2,921	3,097	3,097	3,097	3,282	3,282	3,282	3,479	3,479	3,479
④负荷率	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%
3.3 失能型床位收入	**400.45**	**424.48**	**424.48**	**424.48**	**449.95**	**449.95**	**449.95**	**476.94**	**476.94**	**476.94**
①年/天	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12

项目	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年	第 17 年	第 18 年	第 19 年
②床位数	110	110	110	110	110	110	110	110	110	110
③每床位日收费	3,371	3,573	3,573	3,573	3,787	3,787	3,787	4,015	4,015	4,015
④负荷率	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%

（续上表）

项目	第 20 年	第 21 年	第 22 年	第 23 年	第 24 年	第 25 年	第 26 年	第 27 年	第 28 年	第 29 年	第 30 年
一、收入合计	**1,339.29**	**1,349.15**	**1,356.55**	**1,368.32**	**1,376.01**	**1,383.88**	**1,391.90**	**1,400.11**	**1,408.46**	**1,417.00**	**1,425.73**
1、门诊收入（万元）（③*④）	**341.60**	**351.46**	**358.86**	**366.41**	**374.10**	**381.97**	**389.99**	**398.20**	**406.55**	**415.09**	**423.82**
①年/天	365	365	365	365	365	365	365	365	365	365	365
②每天门诊人次	129	130	130	130	130	130	130	130	130	130	130
③每年门诊人次（①*②）	47,085	47,450	47,450	47,450	47,450	47,450	47,450	47,450	47,450	47,450	47,450
④人均收费(元/人次）	72.55	74.07	75.63	77.22	78.84	80.50	82.19	83.92	85.68	87.48	89.32
2、住院收入（③*④）	**198.39**	**198.39**	**198.39**	**198.39**	**198.39**	**198.39**	**198.39**	**198.39**	**198.39**	**198.39**	**198.39**
①年/天	365	365	365	365	365	365	365	365	365	365	365
②每天使用床位	60	60	60	60	60	60	60	60	60	60	60
③实际占用床位日（①*②）	21,900	21,900	21,900	21,900	21,900	21,900	21,900	21,900	21,900	21,900	21,900
④每床位日收费	90.59	90.59	90.59	90.59	90.59	90.59	90.59	90.59	90.59	90.59	90.59
3、医养床位收入	**799.30**	**799.30**	**799.30**	**803.52**	**803.52**	**803.52**	**803.52**	**803.52**	**803.52**	**803.52**	**803.52**
3.1 自理型床位收入	**73.54**	**73.54**	**73.54**	**77.76**	**77.76**	**77.76**	**77.76**	**77.76**	**77.76**	**77.76**	**77.76**
①年/天	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12

项目	第 20 年	第 21 年	第 22 年	第 23 年	第 24 年	第 25 年	第 26 年	第 27 年	第 28 年	第 29 年	第 30 年
②床位数	30	30	30	30	30	30	30	30	30	30	30
③每床位日收费	2,270	2,270	2,270	2,400	2,400	2,400	2,400	2,400	2,400	2,400	2,400
④负荷率	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%
3.1 半自理型床位收入	**226.80**	**226.80**	**226.80**	**226.80**	**226.80**	**226.80**	**226.80**	**226.80**	**226.80**	**226.80**	**226.80**
①年/天	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
②床位数	60	60	60	60	60	60	60	60	60	60	60
③每床位日收费	3,500	3,500	3,500	3,500	3,500	3,500	3,500	3,500	3,500	3,500	3,500
④负荷率	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%
3.3 失能型床位收入	**498.96**	**498.96**	**498.96**	**498.96**	**498.96**	**498.96**	**498.96**	**498.96**	**498.96**	**498.96**	**498.96**
①年/天	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
②床位数	110	110	110	110	110	110	110	110	110	110	110
③每床位日收费	4,200	4,200	4,200	4,200	4,200	4,200	4,200	4,200	4,200	4,200	4,200
④负荷率	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%

2、运营成本预测

本项目现金流出主要包含医院运营成本支出和医养康养运营成本支出。

（1）医院运营成本支出

根据医院收入费用明细表，预测成本增长率如下：

金额单位：人民币万元

项目	基础数据			近三年成本占收入比例均值/增长率	预测占收入比例
	2019 年	2020 年	2021 年		
人员费用	297.80	188.20	199.80	56.12%	56.12%
药品材料费	132.80	120.10	118.70	31.33%	35.80%
其他支出	35.70	38.10	25.70	8.39%	8.39%
支出合计	599.10	466.50	462.90		

1）人员费用

根据医院提供的财务报表和基本数字表，近三年人员费用占医疗收入的比例为 56.12%。基于谨慎性原则，运营期内人员费用按医疗收入的 56.12%进行测算。

2）药品材料费

根据医院提供的财务报表和基本数字表，近三年卫生材料费占医疗收入的比例为 31.33%。考虑到增加医养床位基于谨慎性原则，运营期卫生材料费按医疗收入的 35.80%进行测算。

3）其他支出

其他支出主要包括水电费、物业费、维修费及其他必要支出。根据医院提供的财务报表和基本数字表，近三年其他支出占医疗收入的比例为 8.39%。基于谨慎性原则，运营期内其他支出按医疗收入的 8.39%进行测算。

（2）医养康养运营支出

本项目单独列示的医养康养支出主要包括人员工资、材料耗用、其他支出等，其中人员工资主要包括护工的职工薪酬、福利费以及清洁工的职工薪酬及福利费等一系列与医养康养收入有关的人员工资的支出。本项目职工为 34 人，其中自理型床位设置 2 人，半自理型床位设置 10 人，失能型床位设置 22 人。项目运营期第三年年人均工资按照 4.50 万元进行测算，福利费为工资薪酬的 14.00%，考虑到物价上涨因素，职工薪酬及福利费每年上涨 2.10%；其中材料

耗用主要为日常的耗用，项目运营期第三年日均耗用标准为 20.00 元/人，考虑到物价上涨因素，以后每年日均耗用按照 2.10%的增长率进行测算；其他支出主要为除人工、材料之外的其他支出，按照医养收入的 5.00%进行测算。

（3）重置费用

本项目重置费用即本项目设备重置更新产生的费用，本项目设备重置费用与项目运营的第 6 年以后每年按照项目年收入的 5.00%进行计提。

（4）税费

根据《财政部国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税〔2016〕36 号），医疗机构提供的医疗服务免征增值税。根据《财政部国家税务总局关于医疗卫生机构有关税收政策的通知》（财税〔2000〕42 号），对非营利性医疗机构按照国家规定的价格取得的医疗服务收入免征各项税收。

（5）财政基本补助

根据医院近三年财政基本补助平均值 175.42 万元，基于谨慎性原则，本项目按照每年财政基本补助 175.42 万元测算。财政补助作为成本的抵减项进行列示。

在上述基本假设的前提下，债券存续期内本项目运营成本预测如下：

运营成本预测

金额单位：人民币万元

项目	合计	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年
二、支出合计	**24,521.04**	**214.27**	**220.44**	**542.44**	**562.15**	**593.22**	**672.73**	**687.57**	**706.47**	**722.19**
1、医疗支出	**18,481.25**	**389.69**	**395.86**	**497.25**	**503.82**	**510.58**	**517.59**	**526.76**	**536.21**	**546.01**
其中：人员费用	10,823.00	228.21	231.82	291.20	295.05	299.01	303.11	308.48	314.01	319.76
卫生材料费	6,040.22	127.36	129.38	162.52	164.66	166.87	169.16	172.16	175.25	178.45
其他支出	1,618.03	34.12	34.66	43.53	44.11	44.70	45.32	46.12	46.95	47.80
2、医养康养支出	**9,749.63**			**220.61**	**233.75**	**258.06**	**281.76**	**286.95**	**294.07**	**299.48**
其中：人员工资	3,888.57			104.88	106.98	109.13	111.32	113.55	115.82	118.14
材料费				94.90	104.35	121.76	139.88	142.83	145.85	148.94
人数				130.00	140.00	160.00	180.00	180.00	180.00	180.00
单价				20.00	20.42	20.85	21.29	21.74	22.20	22.67
其他支出	998.07			20.83	22.43	27.17	30.57	30.57	32.40	32.40
3、重置费用	**1,552.79**						**48.80**	**49.28**	**51.61**	**52.12**
4、财政基本补助	**5,262.62**	**175.42**	**175.42**	**175.42**	**175.42**	**175.42**	**175.42**	**175.42**	**175.42**	**175.42**

（续上表）

项目	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年	第 17 年	第 18 年	第 19 年
二、支出合计	**738.38**	**758.91**	**776.03**	**793.67**	**815.96**	**834.64**	**853.82**	**877.93**	**900.79**	**924.32**
1、医疗支出	**556.15**	**566.61**	**577.42**	**588.60**	**600.19**	**612.14**	**624.47**	**637.21**	**652.79**	**668.91**
其中：人员费用	325.69	331.82	338.15	344.70	351.48	358.48	365.70	373.16	382.29	391.73
卫生材料费	181.77	185.18	188.72	192.37	196.16	200.07	204.10	208.26	213.35	218.62
其他支出	48.69	49.61	50.55	51.53	52.55	53.59	54.67	55.79	57.15	58.56
2、医养康养支出	**305.01**	**312.59**	**318.33**	**324.20**	**332.24**	**338.34**	**344.55**	**353.08**	**359.54**	**366.11**
其中：人员工资	120.51	122.93	125.39	127.91	130.47	133.09	135.75	138.48	141.26	144.09
材料费	152.10	155.31	158.60	161.95	165.37	168.85	172.40	176.01	179.69	183.43
人数	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00
单价	23.15	23.64	24.14	24.65	25.17	25.70	26.24	26.79	27.35	27.92
其他支出	32.40	34.34	34.34	34.34	36.40	36.40	36.40	38.59	38.59	38.59
3、重置费用	**52.65**	**55.14**	**55.70**	**56.28**	**58.95**	**59.57**	**60.22**	**63.06**	**63.88**	**64.72**
4、财政基本补助	**175.42**	**175.42**	**175.42**	**175.42**	**175.42**	**175.42**	**175.42**	**175.42**	**175.42**	**175.42**

（续上表）

项目	第 20 年	第 21 年	第 22 年	第 23 年	第 24 年	第 25 年	第 26 年	第 27 年	第 28 年	第 29 年
二、支出合计	**951.37**	**968.20**	**982.66**	**997.84**	**1,012.93**	**1,028.33**	**1,044.00**	**1,060.07**	**1,076.40**	**1,093.13**
1、医疗支出	**685.58**	**695.03**	**702.11**	**709.34**	**716.72**	**724.26**	**731.94**	**739.82**	**747.82**	**756.00**
其中：人员费用	401.49	407.02	411.17	415.41	419.73	424.14	428.64	433.25	437.94	442.73
卫生材料费	224.07	227.16	229.47	231.83	234.24	236.71	239.22	241.80	244.41	247.08

项目	第 20 年	第 21 年	第 22 年	第 23 年	第 24 年	第 25 年	第 26 年	第 27 年	第 28 年	第 29 年
其他支出	60.02	60.85	61.47	62.10	62.75	63.41	64.08	64.77	65.47	66.19
2、医养康养支出	**374.25**	**381.14**	**388.15**	**395.50**	**402.83**	**410.30**	**417.88**	**425.67**	**433.58**	**441.70**
其中：人员工资	146.97	149.92	152.92	155.99	159.12	162.31	165.56	168.88	172.26	175.71
材料费	187.31	191.25	195.26	199.33	203.54	207.81	212.15	216.61	221.15	225.81
人数	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00
单价	28.51	29.11	29.72	30.34	30.98	31.63	32.29	32.97	33.66	34.37
其他支出	39.96	39.96	39.96	40.18	40.18	40.18	40.18	40.18	40.18	40.18
3、重置费用	**66.96**	**67.46**	**67.83**	**68.42**	**68.80**	**69.19**	**69.60**	**70.01**	**70.42**	**70.85**
3、财政基本补助	**175.42**	**175.42**	**175.42**	**175.42**	**175.42**	**175.42**	**175.42**	**175.42**	**175.42**	**175.42**

3、项目现金净流入

根据以上对主营业务收入、主营业务成本预测，假设本项目在债券存续期第一年开始运营并能够产生现金净流入，在债券存续期间累计现金净流入为9,463.26万元。

年度	主营业务收入	运营成本	现金净流入
第1年	231.22	214.27	16.95
第2年	237.65	220.44	17.21
第3年	759.99	542.44	217.55
第4年	798.88	562.15	236.73
第5年	900.78	593.22	307.56
第6年	976.01	672.73	303.28
第7年	985.57	687.57	298.00
第8年	1,032.12	706.47	325.65
第9年	1,042.35	722.19	320.16
第10年	1,052.92	738.38	314.54
第11年	1,102.73	758.91	343.82
第12年	1,114.01	776.03	337.98
第13年	1,125.68	793.67	332.01
第14年	1,178.98	815.96	363.02
第15年	1,191.46	834.64	356.82
第16年	1,204.32	853.82	350.50
第17年	1,261.29	877.93	383.36
第18年	1,277.56	900.79	376.77
第19年	1,294.38	924.32	370.06
第20年	1,339.29	951.37	387.92
第21年	1,349.15	968.20	380.95
第22年	1,356.55	982.66	373.89
第23年	1,368.32	997.84	370.48
第24年	1,376.01	1,012.93	363.08
第25年	1,383.88	1,028.33	355.55
第26年	1,391.90	1,044.00	347.90
第27年	1,400.11	1,060.07	340.04
第28年	1,408.46	1,076.40	332.06
第29年	1,417.00	1,093.13	323.87
第30年	1,425.73	1,110.18	315.55
合计	**33,984.30**	**24,521.04**	**9,463.26**

4、现金流量分析

债券存续期现金流量如下：

单位：万元

项目	合计	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年
一、经营活动产生的现金										
经营活动收入	33,984.30	231.22	237.65	759.99	798.88	900.78	976.01	985.57	1,032.12	1,042.35
经营活动支出（含税费）	24,521.04	214.27	220.44	542.44	562.15	593.22	672.73	687.57	706.47	722.19
经营活动产生的现金净额	**9,463.26**	**16.95**	**17.21**	**217.55**	**236.73**	**307.56**	**303.28**	**298.00**	**325.65**	**320.16**
二、投资活动产生的现金										
建设成本支出（含建设期利息）	9,313.79	4,500.00	4,813.79	-						
投资活动产生的现金净额	**-9,313.79**	**-4,500.00**	**-4,813.79**	**-**						
三、融资活动产生的现金										
自筹资金	5,313.79	500.00	4,813.79							
债券资金	4,000.00	4,000.00	-							
银行借款										
偿还债券本金	4,000.00	-	-	-	-	-	40.00	40.00	40.00	40.00
偿还银行借款本金										
支付债券利息	3,400.00			160.00	160.00	160.00	160.00	158.40	156.80	155.20
支付银行借款利息										
融资活动产生的现金净额	**1,913.79**	**4,500.00**	**4,813.79**	**-160.00**	**-160.00**	**-160.00**	**-200.00**	**-198.40**	**-196.80**	**-195.20**
四、净现金流量	**2,063.26**	**16.95**	**17.21**	**57.55**	**76.73**	**147.56**	**103.28**	**99.60**	**128.85**	**124.96**
五、累计现金流量	**2,063.26**	**16.95**	**34.16**	**91.71**	**168.44**	**316.00**	**419.28**	**518.88**	**647.73**	**772.69**

（续上表）

项目	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年	第 17 年	第 18 年	第 19 年
一、经营活动产生的现金										
经营活动收入	1,052.92	1,102.73	1,114.01	1,125.68	1,178.98	1,191.46	1,204.32	1,261.29	1,277.56	1,294.38
经营活动支出（含税费）	738.38	758.91	776.03	793.67	815.96	834.64	853.82	877.93	900.79	924.32
经营活动产生的现金净额	**314.54**	**343.82**	**337.98**	**332.01**	**363.02**	**356.82**	**350.50**	**383.36**	**376.77**	**370.06**
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										
自筹资金										
债券资金										
银行借款										
偿还债券本金	40.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00
偿还银行借款本金										
支付债券利息	153.60	152.00	148.80	145.60	142.40	139.20	136.00	132.80	129.60	126.40
支付银行借款利息										
融资活动产生的现金净额	**-193.60**	**-232.00**	**-228.80**	**-225.60**	**-222.40**	**-219.20**	**-216.00**	**-212.80**	**-209.60**	**-206.40**
四、净现金流量	**120.94**	**111.82**	**109.18**	**106.41**	**140.62**	**137.62**	**134.50**	**170.56**	**167.17**	**163.66**
五、累计现金流量	**1,052.92**	**1,102.73**	**1,114.01**	**1,125.68**	**1,178.98**	**1,191.46**	**1,204.32**	**1,261.29**	**1,277.56**	**1,294.38**

（续上表）

项目	第 20 年	第 21 年	第 22 年	第 23 年	第 24 年	第 25 年	第 26 年	第 27 年	第 28 年	第 29 年	第 30 年
一、经营活动产生的现金											
经营活动收入	1,339.29	1,349.15	1,356.55	1,368.32	1,376.01	1,383.88	1,391.90	1,400.11	1,408.46	1,417.00	1,425.73
经营活动支出（含税费）	951.37	968.20	982.66	997.84	1,012.93	1,028.33	1,044.00	1,060.07	1,076.40	1,093.13	1,110.18
经营活动产生的现金净额	**387.92**	**380.95**	**373.89**	**370.48**	**363.08**	**355.55**	**347.90**	**340.04**	**332.06**	**323.87**	**315.55**
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											
自筹资金											
债券资金											
银行借款											
偿还债券本金	80.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00
偿还银行借款本金											
支付债券利息	123.20	120.00	112.00	104.00	96.00	88.00	80.00	64.00	48.00	32.00	16.00
支付银行借款利息											
融资活动产生的现金净额	**-203.20**	**-320.00**	**-312.00**	**-304.00**	**-296.00**	**-288.00**	**-480.00**	**-464.00**	**-448.00**	**-432.00**	**-416.00**
四、净现金流量	**184.72**	**60.95**	**61.89**	**66.48**	**67.08**	**67.55**	**-132.10**	**-123.96**	**-115.94**	**-108.13**	**-100.45**
五、累计现金流量	**2,319.89**	**2,380.84**	**2,442.73**	**2,509.21**	**2,576.29**	**2,643.84**	**2,511.74**	**2,387.78**	**2,271.84**	**2,163.71**	**2,063.26**

（五）现金流覆盖还本付息的测算

本项目拟申请政府专项债券 4,000.00 万元。已于 2023 年度使用债券资金 1,000.00 万元，2024 年使用 2,000.00 万元。本次申请 1,000.00 万元。假设债券票面利率 4.00%，期限 30 年，每半年支付一次利息，债券存续期第 6-10年每年的还本日偿还本金的 1%；第 11-20 年每年的还本日偿还本金的 2%；第21-25年每年的还本日偿还本金的 5%；第 26-30 年每年的还本日偿还本金的10%，已兑付本金不再计息。在债券存续期应还本付息及融资平衡情况如下：

金额单位：人民币万元

年度	本金	利息	当年还本付息合计	项目收益
第 1 年		160.00	160.00	16.95
第 2 年		160.00	160.00	17.21
第 3 年		160.00	160.00	217.55
第 4 年		160.00	160.00	236.73
第 5 年		160.00	160.00	307.56
第 6 年	40.00	160.00	200.00	303.28
第 7 年	40.00	158.40	198.40	298.00
第 8 年	40.00	156.80	196.80	325.65
第 9 年	40.00	155.20	195.20	320.16
第 10 年	40.00	153.60	193.60	314.54
第 11 年	80.00	152.00	232.00	343.82
第 12 年	80.00	148.80	228.80	337.98
第 13 年	80.00	145.60	225.60	332.01
第 14 年	80.00	142.40	222.40	363.02
第 15 年	80.00	139.20	219.20	356.82
第 16 年	80.00	136.00	216.00	350.50
第 17 年	80.00	132.80	212.80	383.36
第 18 年	80.00	129.60	209.60	376.77
第 19 年	80.00	126.40	206.40	370.06
第 20 年	80.00	123.20	203.20	387.92
第 21 年	200.00	120.00	320.00	380.95
第 22 年	200.00	112.00	312.00	373.89
第 23 年	200.00	104.00	304.00	370.48

年度	本金	利息	当年还本付息合计	项目收益
第 24 年	200.00	96.00	296.00	363.08
第 25 年	200.00	88.00	288.00	355.55
第 26 年	400.00	80.00	480.00	347.90
第 27 年	400.00	64.00	464.00	340.04
第 28 年	400.00	48.00	448.00	332.06
第 29 年	400.00	32.00	432.00	323.87
第 30 年	400.00	16.00	416.00	315.55
合计	**4,000.00**	**3,720.00**	**7,720.00**	**9,463.26**
本息覆盖倍数	**1.23**			

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1.23，能够合理保障偿还拟使用的专项债券资金本金和利息，实现项目收益与融资自求平衡。

统一社会信用代码
91410100692192428 3

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、备案、许可、监管信息。

（副 本）1-1

名　　称　河南日昇联合会计师事务所（普通合伙）

类　　型　合伙企业

执行事务合伙人　李彦

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、清算事宜的审计业务；出具有关报告；基本建设年度财务决算审计；代理记账；会计咨询、税务咨询、管理咨询；法律、法规规定的其他业务（凭许可证核定的期限及范围经营）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

成立日期　2009年07月28日

合伙期限　2009年07月28日至2029年07月27日

主要经营场所　郑州市金水区农业路37号银丰商务港B座1003-1004

登记机关

2019 年 12 月 19 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

国家企业信用信息公示系统网址：http://www.gsxt.gov.cn

国家市场监督管理总局监制

会计师事务所

执业证书

名　　称：河南日昇联合会计师事务所（普通合伙）

首席合伙人：李彦

主任会计师：

经营场所：郑州市金水区农业路37号银丰商务港B座1003-1004

组织形式：普通合伙

执业证书编号：4101000

批准执业文号：豫财办会〔2009〕19号

批准执业日期：2009年06月22日

证书序号：0009995

说　明

1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。

2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。

3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。

4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。

发证机关：河南省财政厅

二〇二〇年　一月七　日

中华人民共和国财政部制

证书编号：
No. of Certificate

410001140008

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

2008 年 12 月 01 日

年 月 日
yy mm dd

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.

河南省注册会计师协会 CPA 年检专用章

2020年3月30日

年 月 日
yy mm dd

5

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.

河南省注册会计师协会 CPA 年检专用章

2021年6月30日

年 月 日
yy mm dd

6

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
yy mm dd

7

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

中国注册会计师协会

河南日昇联合会计师事务所（普通合伙）

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

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

河南省注册会计师协会 CPA 年检专用章

证书编号：
No. of Certificate 110100750189

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

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.

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

河南省注册会计师协会 CPA 年检专用章

河南亚太

2021年12月21日

河南日昇

2021年12月21日

年 月 日

姓名 Full name 王庆慧

性别 Sex 女

出生日期 Date of birth 1987-11-06

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

身份证号码 Identity card No. 410728198711069846

河南省注册会计师协会
关于延长2021年度注册会计师年检
合格有效期的公告

根据《中华人民共和国注册会计师法》、《财政部 人力资源社会保障部 税务总局关于持续深入开展注册会计师挂名执业行为整治工作的通知》（财会〔2022〕18号）要求，2021年度注册会计师年检合格有效期适当延长，特此公告。

2022年7月5日

栾川县中医院潭头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

日昇咨字[2022]第 0780 号

河南日昇联合会计师事务所（普通合伙）

二〇二二年七月二十二日

栾川县中医院潭头分院服务能力提升及医养康养建设项目

项目收益与融资自求平衡

专项评价报告

日昇咨字[2022]第 0780 号

河南日昇联合会计师事务所（普通合伙）接受委托，对栾川县中医院潭头分院服务能力提升及医养康养建设项目的项目收益与融资自求平衡情况进行审核并出具评价报告。我们的审核是依据《中国注册会计师其他鉴证业务准则第 3111 号——预测性财务信息的审核》进行的，在审核过程中我们结合栾川县中医院潭头分院服务能力提升及医养康养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

栾川县中医院潭头分院服务能力提升及医养康养建设项目拟申请政府专项债券资金 5,000.00 万元，其中，2025 年计划申请使用 5,000.00 万元。本次申请使用 3,000.00 万元。假设债券票面利率 4.50%，期限三十年，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 1.00%，第 11-20 年每年的还本日偿还本金的 2.00%，第 21-25 年每年的还本日偿还本金的 5.00%，第 26-30 年每年的还本日偿还本金的 10.00%，已兑付本金不再计息。自使用专项债券之日起三十年债券存续期应还本付息情况如下：

金额单位：人民币万元

年度	期初本金余额	本期增加本金	本期偿还本金	期末本金余额	利率	应付利息	应付本息
第 1 年		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		50.00	4,950.00	4.50%	225.00	275.00
第 7 年	4,950.00		50.00	4,900.00	4.50%	222.75	272.75

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 8 年	4,900.00		50.00	4,850.00	4.50%	220.50	270.50
第 9 年	4,850.00		50.00	4,800.00	4.50%	218.25	268.25
第 10 年	4,800.00		50.00	4,750.00	4.50%	216.00	266.00
第 11 年	4,750.00		100.00	4,650.00	4.50%	213.75	313.75
第 12 年	4,650.00		100.00	4,550.00	4.50%	209.25	309.25
第 13 年	4,550.00		100.00	4,450.00	4.50%	204.75	304.75
第 14 年	4,450.00		100.00	4,350.00	4.50%	200.25	300.25
第 15 年	4,350.00		100.00	4,250.00	4.50%	195.75	295.75
第 16 年	4,250.00		100.00	4,150.00	4.50%	191.25	291.25
第 17 年	4,150.00		100.00	4,050.00	4.50%	186.75	286.75
第 18 年	4,050.00		100.00	3,950.00	4.50%	182.25	282.25
第 19 年	3,950.00		100.00	3,850.00	4.50%	177.75	277.75
第 20 年	3,850.00		100.00	3,750.00	4.50%	173.25	273.25
第 21 年	3,750.00		250.00	3,500.00	4.50%	168.75	418.75
第 22 年	3,500.00		250.00	3,250.00	4.50%	157.50	407.50
第 23 年	3,250.00		250.00	3,000.00	4.50%	146.25	396.25
第 24 年	3,000.00		250.00	2,750.00	4.50%	135.00	385.00
第 25 年	2,750.00		250.00	2,500.00	4.50%	123.75	373.75
第 26 年	2,500.00		500.00	2,000.00	4.50%	112.50	612.50
第 27 年	2,000.00		500.00	1,500.00	4.50%	90.00	590.00
第 28 年	1,500.00		500.00	1,000.00	4.50%	67.50	567.50
第 29 年	1,000.00		500.00	500.00	4.50%	45.00	545.00
第 30 年	500.00		500.00		4.50%	22.50	522.50
合计		**5,000.00**	**5,000.00**			**5,231.25**	**10,231.25**

二、现金净流入

1、基本假设条件及依据

栾川县中医院潭头分院服务能力提升及医养康养建设项目预计在债券存续期第一年开始运营并能够实现现金流入。

2、净现金流入

栾川县中医院潭头分院服务能力提升及医养康养建设项目建成后以门诊收入、住院收入、医养康养收入、财政拨款收入为基础，考虑人员费用、卫生材料、

药品费用、其他支出及医养康养支出等，按照保守性原则，可用于资金平衡相关收益情况如下：

金额单位：人民币万元

项目	合计	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年
项目净收益	12,406.31	137.88	139.98	318.48	327.03	335.86

（续上表）

项目	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年
项目净收益	344.95	354.33	364.00	373.95	384.21

（续上表）

项目	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年
项目净收益	394.78	405.70	416.92	428.50	440.41

（续上表）

项目	第 16 年	第 17 年	第 18 年	第 19 年	第 20 年
项目净收益	447.66	455.64	463.84	472.32	481.04

（续上表）

项目	第 21 年	第 22 年	第 23 年	第 24 年	第 25 年
项目净收益	484.33	487.63	490.94	494.26	497.59

（续上表）

项目	第 26 年	第 27 年	第 28 年	第 29 年	第 30 年
项目净收益	498.51	495.75	492.90	489.97	486.95

三、项目收益和现金流覆盖债券还本付息情况

项目收益为栾川县中医院潭头分院服务能力提升及医养康养建设项目在债券存续期间的现金净流入，建设期需支付的资金利息由县财政资金统筹安排。在具体预测说明披露的各项假设前提下，栾川县中医院潭头分院服务能力提升及医养康养建设项目本息覆盖倍数为 1.21。

金额单位：人民币万元

项目净收益	债券本金及利息	现金结余	覆盖倍数
12,406.31	10,231.25	2,175.06	1.21

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，在

30 年期债券存续期运营收入合计为 81,651.79 万元、运营成本合计为 69,245.48 万元，偿债净收益合计为 12,406.31 万元。本次评价的栾川县中医院潭头分院服务能力提升及医养康养建设项目预期收入对应的收益能够合理保障偿还拟使用的专项债券本金和利息，实现项目收益与融资自求平衡。

五、其他需说明事项

1、本专项评价报告仅供栾川县中医院潭头分院服务能力提升及医养康养建设项目申报专项债券及后续发行使用，不得用作任何其他目的。

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

附件：项目收益及现金流入预测说明

河南日昇联合会计师事务所（普通合伙）

中国注册会计师：王伟东

中国 ▪ 郑州

中国注册会计师：王庆慧

二〇二二年七月二十二日

附件：

项目收益及现金流入预测说明

一、项目建设背景

党中央、国务院高度重视医养结合工作，党的十九大报告明确提出“推进医养结合”，今年政府工作报告要求“改革完善医养结合政策”。自 2015 年国办转发原卫生计生委等部门《关于推进医疗卫生与养老服务相结合的指导意见》以来，国家卫生健康委员会会同民政部等有关部门扎实推进医养结合，政策体系不断完善，服务能力不断提升，人民群众获得感不断增强。但仍存在医疗卫生与养老服务需进一步衔接、医养结合服务质量有待提高、相关支持政策措施需进一步完善等问题。

随着栾川县经济的发展，人民群众生活水平日益改善，人口老龄化问题日益突出，人民对疾病医疗诊治水平的要求越来越高，对高质量医疗卫生服务的需求日益增长，栾川县医疗基础设施建设水平和资源已经不能满足人民群众的医疗卫生服务需求，同时疫情下更是凸显了医疗卫生资源的不足，栾川县医疗卫生水平的提升已是势在必行。因此，进一步加强栾川县潭头镇辖区医院医疗基础设施建设，发挥大、中型医疗设备的功能，既能提高医院的诊疗水平和应急能力，又能兼顾突发公共卫生事件应急处理的双重需要。

本项目的建设完善了潭头镇卫生院基本功能，满足人民群众看病就医的需求，保障人民身体健康，促进社会的和谐发展。

综上所述，该项目的建设是十分必要的。

二、项目概况

（一）项目建设地点

本项目拟建设地点为：东临古街，西至古城村入口路东，南到滨河路，北至玉阳小区围墙。

（二）建设规模及内容

根据北京中金万瑞工程咨询有限公司出具的《栾川县中医院潭头分院服务能力提升及医养康养建设项目可行性研究报告》以及栾川县发展和改革委员会《关于栾川县中医院潭头分院服务能力提升及医养康养建设项目可行性研究报告的

批复》（栾发改投资〔2022〕82 号）。

项目主要建设规模为：总用地面积为 96,667.15 平方米（145 亩），总建筑占地面积 12,540.00 平方米，总建筑面积为 46,840.00 平方米。总病床数为 400 张。主要建设内容为：急诊门诊楼、病房楼、康养楼、医技楼、餐厅、及其他配套基础设施建设。

（三）项目建设期

本项目建设期 2 年。

（四）投资估算与资金筹措方式

1、资金估算

本项目建设投资为 25,036.19 万元，其中：工程建设费用 13,286.14 万元，设备与安装费用 7,809.33 万元，工程建设其它费用 1,548.52 万元，预备费 1,942.20 万元，建设期利息 450.00 万元。项目投资估算表如下：

序号	项目名称	单位	数量	单价（元）	金额（万元）	备注
一	**工程建设费用**				**13,286.14**	
1	急诊门诊楼	㎡	18,080.00	2,000.00	3,616.00	
2	病房楼	㎡	9,120.00	2,000.00	1,824.00	
3	病房楼	㎡	9,120.00	2,000.00	1,824.00	
4	康养楼	㎡	12,000.00	2,000.00	2,400.00	
5	车子棚	㎡	800.00	1,000.00	80.00	
6	医技楼	㎡	4,560.00	1,800.00	820.80	
7	餐厅	㎡	2,800.00	1,800.00	504.00	
8	污水处理中心	㎡	100.00	1,300.00	13.00	
9	垃圾处理站	㎡	100.00	1,300.00	13.00	
10	门卫室	㎡	100.00	1,100.00	11.00	
11	配电室	㎡	100.00	1,100.00	11.00	
12	围墙	m	882.73	450.00	39.72	
13	绿化	㎡	33,833.50	60.00	203.00	
14	道路及停车场	㎡	50,293.65	160.00	804.70	
15	雨水管道	m	1,554.55	400.00	62.18	
16	污水管道	m	1,554.55	600.00	93.27	
17	给水管道	m	1,554.55	300.00	46.64	
18	电力管道	m	1,865.46	700.00	130.58	

序号	项目名称	单位	数量	单价（元）	金额（万元）	备注
19	通信管道	m	1,865.46	300.00	55.96	
20	燃气管道	m	1,243.64	600.00	74.62	
21	供热管道	m	1,710.00	1,000.00	171.00	
22	大门	座	1	300,000.00	30.00	
23	升旗台	座	1	100,000.00	10.00	
24	土方	m3	30,000.00	10.00	30.00	
25	种植土	m3	16,916.75	40.00	67.67	
26	路灯	基	334	8,000.00	267.20	
27	草坪灯	基	339	2,000.00	67.80	
28	井	项	1	150,000.00	15.00	深度 40 米
二	**设备购置与安装费用**				**7,809.33**	
1	医疗设备				7,709.33	
2	一体化污水处理设备	套	2	500,000.00	100.00	
三	**工程建设其他费用**				**1,548.52**	
1	勘察费					按一、二项之和的 0.80%
2	设计费					按一、二项之和的 2.23%
3	建设单位管理费用				210.95	按一、二项之和的 1.00%
4	前期工作咨询费用				41.04	
5	工程监理费用				316.43	按一、二项之和的 1.50%
6	工程招投标费用				36.10	
7	环境评估费用				15.28	
8	水土保持费用				15.28	
9	劳动安全卫生评审费				42.19	按一、二项之和的 0.20%
10	工程保险费				63.29	按一、二项之和的 0.30%
11	场地准备及临时设施费				168.76	按一、二项之和的 0.80%
四	**基本预备费**				**1,942.20**	按一、二、三项之和的 8.58%
五	**建设期利息**				**450.00**	
六	**总投资**				**25,036.19**	

设备采购清单如下：

编号	产品名称	参考价格（万元）	数量	金额(万元)	厂家
1	超声诊断仪	40.00	1	40.00	国内一线品牌
2	64 排螺旋 CT	800.00	1	800.00	国内一线品牌
3	16 层螺旋 CT	300.00	1	300.00	国内一线品牌
4	彩色多普勒超声	138.00	1	138.00	国内一线品牌
5	超声诊断系统	40.00	1	40.00	国内一线品牌
6	四维超声诊断仪	100.00	1	100.00	国内一线品牌
7	便携式彩超	15.00	1	15.00	国内一线品牌
8	经颅多普勒	8.00	1	8.00	国内一线品牌
9	内窥镜摄像系统	18.00	2	36.00	国内一线品牌
10	移试 X 射线	80.00	1	80.00	国内一线品牌
11	医用 X 射线摄影系统	32.80	3	98.40	国内一线品牌
12	彩色多普勒超声宫腔检测仪	30.00	1	30.00	国内一线品牌
13	臭氧妇科治疗仪	8.00	1	8.00	国内一线品牌
14	高频手术器械	5.00	1	5.00	国内一线品牌
15	产后康复综合治疗仪	6.00	2	12.00	国内一线品牌
16	空气压力波系统	8.00	10	80.00	国内一线品牌
17	二氧化氯消毒仪	3.30	2	6.60	国内一线品牌
18	台式灭菌器（脉动真空压力锅）	8.00	6	48.00	国内一线品牌
19	三氧治疗仪	15.00	2	30.00	国内一线品牌
20	下肢关节康复器	4.00	1	4.00	国内一线品牌
21	核磁共振	800.00	1	800.00	国内一线品牌
22	电解质分析仪	20.00	1	20.00	国内一线品牌
23	尿沉渣检测仪	5.00	1	5.00	国内一线品牌
24	全自动生化分析	27.00	1	27.00	国内一线品牌
25	全自动血流变	8.00	1	8.00	国内一线品牌
26	全自动血凝分析仪	8.00	1	8.00	国内一线品牌
27	全自动血细胞分析	7.00	1	7.00	国内一线品牌
28	糖化血红蛋白分析仪	3.00	1	3.00	国内一线品牌
29	特定蛋白分析仪	5.00	1	5.00	国内一线品牌
30	细菌测定系统	10.00	1	10.00	国内一线品牌
31	血液粘液计	10.00	1	10.00	国内一线品牌

编号	产品名称	参考价格（万元）	数量	金额(万元）	厂家
32	5 分类血细胞分析仪	14.00	2	28.00	国内一线品牌
33	全自动尿仪分析仪	7.50	2	15.00	国内一线品牌
34	自动平衡离心机	2.00	2	4.00	国内一线品牌
35	单导心电图机	5.00	1	5.00	国内一线品牌
36	急救呼吸机	24.00	6	144.00	国内一线品牌
37	医用控温仪	4.00	1	4.00	国内一线品牌
38	多频震动排痰仪	2.00	5	10.00	国内一线品牌
39	除颤仪	8.00	15	120.00	国内一线品牌
40	三联一体煎药机	4.50	5	22.50	国内一线品牌
41	CPM 裸关节康复仪	3.00	1	3.00	国内一线品牌
42	CPM 上肢关节康复仪	3.20	1	3.20	国内一线品牌
43	CPM 手指关节康复仪	2.50	1	2.50	国内一线品牌
44	CPM 下肢关节康复仪	3.40	1	3.40	国内一线品牌
45	OT 综合训练	2.40	1	2.40	国内一线品牌
46	PT 训练床	4.00	1	4.00	国内一线品牌
47	电脑恒温电蜡仪	6.84	1	6.84	国内一线品牌
48	计算机言语评定及康复系统	10.00	1	10.00	国内一线品牌
49	脑循环综合治疗机	8.90	1	8.90	国内一线品牌
50	平衡评定训练系统	17.80	1	17.80	国内一线品牌
51	上下肢智能康复训练系统	19.00	1	19.00	国内一线品牌
52	吞咽言语治疗机	7.50	1	7.50	国内一线品牌
53	微波多功能治疗机	4.32	1	4.32	国内一线品牌
54	电动偏瘫站训床	3.89	2	7.78	国内一线品牌
55	颈椎牵引机	1.33	4	5.32	国内一线品牌
56	智能康复仪	6.80	4	27.20	国内一线品牌
57	中药离子导入仪	0.66	10	6.60	国内一线品牌
58	软组织伤痛治疗	1.27	2	2.54	国内一线品牌
59	中药汽疗仪	4.00	2	8.00	国内一线品牌
60	多功能颈腰椎牵引床	2.55	4	10.20	国内一线品牌
61	经颅超声溶栓治疗仪	40.00	1	40.00	国内一线品牌
62	数字脑电图机	6.00	1	6.00	国内一线品牌
63	乳腺诊断仪	8.00	2	16.00	国内一线品牌

编号	产品名称	参考价格（万元）	数量	金额(万元）	厂家
64	智能通络治疗	3.40	1	3.40	国内一线品牌
65	KP5000 型高频移动 C 型臂 X 光机	100.00	1	100.00	国内一线品牌
66	2F-6201620 手术无影灯	8.00	3	24.00	国内一线品牌
67	XTD-2A 型电动手术台	6.00	3	18.00	国内一线品牌
68	麻醉机	18.00	3	54.00	国内一线品牌
69	3D 高清腹腔镜	300.00	2	600.00	国内一线品牌
70	超声成像诊断仪	85.00	1	85.00	国内一线品牌
71	动脉裸臂指数及脉搏测量仪	19.80	2	39.60	国内一线品牌
72	高频遥控透视机	29.50	1	29.50	国内一线品牌
73	骨密度分析仪	15.80	1	15.80	国内一线品牌
74	红外乳腺检测仪	5.00	2	10.00	国内一线品牌
75	经颅多普勒血流分析仪	5.20	2	10.40	国内一线品牌
76	裂隙灯	6.00	1	6.00	国内一线品牌
77	十二道心电图机	11.00	1	11.00	国内一线品牌
78	数码电子阴道镜	2.80	1	2.80	国内一线品牌
79	液茎薄层细胞制片机	5.00	1	5.00	国内一线品牌
80	连体式牙科治疗仪	3.80	4	15.20	国内一线品牌
81	欧姆龙一体多功能血压计	3.20	8	25.60	国内一线品牌
82	身高体重电子秤	1.58	4	6.32	国内一线品牌
83	水处理系统	9.00	4	36.00	国内一线品牌
84	熏蒸治疗仪	4.80	2	9.60	国内一线品牌
85	多参数监护仪	2.90	40	116.00	国内一线品牌
86	胃、十二指肠镜（治疗镜）	100.00	2	200.00	国内一线品牌
87	肠镜	50.00	2	100.00	国内一线品牌
88	超声内镜	300.00	1	300.00	国内一线品牌
89	十二道心电图机	15.00	2	30.00	国内一线品牌
90	动态心电图	4.50	3	13.50	国内一线品牌
91	中央呼叫监护系统	300.00	1	300.00	国内一线品牌
92	心电图机（数字）	12.00	2	24.00	国内一线品牌
93	十二道心电图机	4.65	5	23.25	国内一线品牌
94	电视机	0.30	300	90.00	国内一线品牌
95	陪护椅	0.03	500	15.00	国内一线品牌

编号	产品名称	参考价格（万元）	数量	金额(万元）	厂家
96	被褥、床单、被罩、枕套	0.06	750	45.00	国内一线品牌
97	中心供氧系统	300.00	1	300.00	国内一线品牌
98	可移动病床、床头柜	0.40	500	200.00	国内一线品牌
99	中央空调系统	400.00	1	400.00	国内一线品牌
	普通救护车	30.00	3	90.00	国内一线品牌
100	车载救护仪器	30.00	3	90.00	国内一线品牌
101	负压救护车	60.00	1	60.00	国内一线品牌
102	公务用车（7 座）	18.00	2	36.00	国内一线品牌
103	公务用车（5 座）	15.00	1	15.00	国内一线品牌
104	办公电脑	0.40	400	160.00	国内一线品牌
105	黑白激光打印机	0.15	300	45.00	国内一线品牌
106	彩色喷墨打印机	0.12	50	6.00	国内一线品牌
107	针式打印机	0.24	50	12.00	国内一线品牌
108	大型复印机	1.20	10	12.00	国内一线品牌
109	输液瓶签打印机	0.28	10	2.80	国内一线品牌
110	热敏打印机	0.17	10	1.70	国内一线品牌
111	身份证读卡器	0.30	20	6.00	国内一线品牌
112	办公桌	0.08	400	32.00	国内一线品牌
113	办公椅	0.03	400	12.00	国内一线品牌
114	办公文件柜	0.03	400	12.00	国内一线品牌
115	冰柜	0.15	30	4.50	国内一线品牌
116	小型冰箱	0.22	20	4.40	国内一线品牌
117	微波炉	0.31	30	9.30	国内一线品牌
118	走廊连椅	0.10	200	20.00	国内一线品牌
119	大型电教会议室（影音桌椅）	50.00	1	50.00	国内一线品牌
120	小型电教会议室（影音桌椅）	30.00	1	30.00	国内一线品牌
121	远程会诊中心室（影音桌椅）	25.00	1	25.00	国内一线品牌
122	党建办公室（影音桌椅）	10.00	1	10.00	国内一线品牌
123	现代化洗衣房（洗衣设备）	30.00	1	30.00	国内一线品牌
124	消毒供应室（消毒设备）	80.00	1	80.00	国内一线品牌
125	现代化病案室（病例架）	30.00	1	30.00	国内一线品牌
126	电动吸引器	0.09	10	0.88	国内一线品牌

编号	产品名称	参考价格（万元）	数量	金额(万元）	厂家
127	超声胎心仪	0.34	3	1.02	国内一线品牌
128	婴儿辐射保暖台	0.95	3	2.85	国内一线品牌
129	超声多普勒胎心仪	0.10	3	0.30	国内一线品牌
130	电动流产吸引器	0.16	2	0.32	国内一线品牌
131	输液泵	0.68	50	34.00	国内一线品牌
132	微量注射泵	0.46	50	23.00	国内一线品牌
133	护理模型人	0.34	3	1.02	国内一线品牌
134	超声波清洗机	0.95	3	2.85	国内一线品牌
135	内镜清洗机	0.48	3	1.44	国内一线品牌
136	医用高压水枪	0.20	2	0.39	国内一线品牌
137	防褥疮气垫	0.09	100	9.00	国内一线品牌
138	生化显微镜	0.75	2	1.50	国内一线品牌
139	纯水机	0.99	20	19.70	国内一线品牌
140	生化培养箱	0.20	1	0.20	国内一线品牌
141	全自动洗胃机	3.00	2	6.00	国内一线品牌
142	电针治疗仪	0.07	3	0.22	国内一线品牌
143	股四头肌训练仪	0.12	2	0.23	国内一线品牌
144	经皮神经电刺激	0.33	2	0.65	国内一线品牌
145	多功能艾灸仪	0.22	3	0.66	国内一线品牌
146	牵引网架	0.89	1	0.89	国内一线品牌
147	站立架	0.48	1	0.48	国内一线品牌
148	重锤式髋关节训练	0.49	1	0.49	国内一线品牌
149	可调式肘关节牵引训练	0.43	1	0.43	国内一线品牌
150	坐式裸关节训练	0.42	1	0.42	国内一线品牌
151	下肢功率车	0.59	3	1.77	国内一线品牌
152	上肢推举训练	0.48	1	0.48	国内一线品牌
153	肋木	0.27	1	0.27	国内一线品牌
154	训练用阶梯	0.53	1	0.53	国内一线品牌
155	PT 训练床	0.57	3	1.71	国内一线品牌
156	抽屉式阶梯	0.11	1	0.11	国内一线品牌
157	肩关节旋转训练	0.23	1	0.23	国内一线品牌
158	肩梯	0.08	1	0.08	国内一线品牌

编号	产品名称	参考价格（万元）	数量	金额(万元)	厂家
159	体操棒与抛接球	0.09	1	0.09	国内一线品牌
160	重气式指肌力训练桌	0.20	1	0.20	国内一线品牌
161	裸关节矫正板	0.03	1	0.03	国内一线品牌
162	手功能组合训练	0.16	1	0.16	国内一线品牌
163	OT 桌	0.64	4	2.56	国内一线品牌
164	滚筒	0.14	2	0.28	国内一线品牌
165	可调式沙磨板	0.17	1	0.17	国内一线品牌
166	双轮助行器	0.12	2	0.24	国内一线品牌
167	手支撑器	0.06	1	0.06	国内一线品牌
168	系列哑铃	0.14	1	0.14	国内一线品牌
169	楔形垫	0.05	1	0.05	国内一线品牌
170	单通道注射泵	0.46	2	0.92	国内一线品牌
171	壁挂消毒机	0.48	20	9.60	国内一线品牌
172	空气消毒机	0.53	20	10.60	国内一线品牌
173	高频电刀	0.70	1	0.70	国内一线品牌
174	除湿器	0.30	10	2.95	国内一线品牌
175	超声雾化器机	0.05	30	1.38	国内一线品牌
176	高压气枪	0.48	1	0.48	国内一线品牌
177	胃镜储镜柜	0.35	1	0.35	国内一线品牌
178	灭菌消毒柜	0.50	1	0.50	国内一线品牌
179	幽门螺杆菌测试仪	0.99	1	0.99	国内一线品牌
180	人体秤	0.03	30	0.90	国内一线品牌
181	全自动眼压仪	10.00	1	10.00	国内一线品牌
182	电脑验光仪	1.00	1	1.00	国内一线品牌
183	验光配镜箱	0.10	1	0.10	国内一线品牌
184	口腔科治疗椅	4.00	1	4.00	国内一线品牌
185	干燥箱	0.60	1	0.60	国内一线品牌
186	消毒柜	0.60	1	0.60	国内一线品牌
187	拍片机	0.80	1	0.80	国内一线品牌
188	内窥镜	0.28	1	0.28	国内一线品牌
189	洁牙机	0.10	1	0.10	国内一线品牌
190	光固化机	0.05	1	0.05	国内一线品牌

编号	产品名称	参考价格（万元）	数量	金额(万元）	厂家
191	手机	0.10	1	0.10	国内一线品牌
192	深层肌肉治疗仪	2.90	1	2.90	国内一线品牌
193	蜡疗机	3.60	1	3.60	国内一线品牌
194	微波治疗仪	26.00	1	26.00	国内一线品牌
195	筋膜枪	0.58	1	0.58	国内一线品牌
196	湿热敷机	4.50	1	4.50	国内一线品牌
197	体外冲击波治疗系统	56.00	1	56.00	国内一线品牌
198	311 紫外线光疗仪	7.50	1	7.50	国内一线品牌
199	红黄蓝治疗仪	5.00	1	5.00	国内一线品牌
200	点阵激光治疗仪	7.00	1	7.00	国内一线品牌
201	蓝宝石调 Q 光治疗仪	8.00	1	8.00	国内一线品牌
202	柯尼卡胶片打印机	15.00	1	15.00	国内一线品牌
203	光子嫩肤	18.00	1	18.00	国内一线品牌
合计				**7,709.33**	

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
财政资金	20,036.19	80.03%
专项债券资金	5,000.00	19.97%
总计	**25,036.19**	**100.00%**

除专项债券及财政资金外，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。

本次申请的专项债券不用作项目资本金，本项目资本金占比 80.03%，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。

3、分年度投资计划

本项目根据计划建设进度的资金需求，资金到位计划如下：

金额单位：人民币万元

资金来源	2025 年	2026 年	合计
财政资金	10,018.10	10,018.09	20,036.19
专项债券资金	5,000.00		5,000.00
总计	**15,018.10**	**10,018.09**	**25,036.19**
占比	**59.99%**	**40.01%**	**100.00%**

注：项目建设期债券利息由财政资金进行支付。

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。根据项目单位出具的说明，本项目专项债券资金使用不存在上述负面情况。

（五）项目参与主体基本情况

栾川县中医院为本项目主管部门，栾川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	栾川县中医院
统一社会信用代码	12410324416575211B
住所	栾川县县城幸福中路
负责人	苏智锋
赋码机关	栾川县事业单位登记管理局

栾川县中医院无存量隐性债务，系依法设立并有效存续的事业单位，具备作为本项目申请政府专项债券资金的主体资格。

三、项目收益及现金流入预测编制说明

（一）项目收益及现金流入预测编制基础

栾川县中医院潭头分院服务能力提升及医养康养建设项目预期收益主要由门诊收入、住院收入、医养康养收入和财政拨款收入组成。

（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）项目运营模式

本项目债券资金申请单位、项目资产登记单位均为栾川县中医院，栾川县中医院负责项目的建设与运营。项目债券资金到位后由财政部门负责将其拨付给栾川县中医院。项目运营期内，栾川县中医院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。

（四）项目收益及现金流入预测

1、需求性分析

潭头卫生院拟打造北栾川医疗康养中心，服务人口涵盖潭头镇、秋扒乡、狮子庙镇、白土镇、嵩县旧县镇，约十余万人。栾川县城位于栾川县的南端。位于栾川县北部的潭头镇、秋扒乡、狮子庙镇、白土镇距县城较远，约五十公里，多为山路，群众就医不便。

栾川县游资、康养资源丰富，栾川县连续多年入选全国县域旅游综合实力百强县。栾川县政府提出要持续推动加快构建大健康产业发展基础：“要大力发展健康产业，充分利用栾川县依山傍水的山水资源优势，着力发展休闲养生、康体养生、健康管理等衍生产品体系，盘活疗养、体训资源，通过提升改造、创新服务和产业转型等途径，推动形成栾川县健康疗养特色品牌，吸引全市、全省乃至全国康养资源聚集，以品牌效应带动大健康产业发展”。潭头镇有温泉，有古村落，靠近重渡沟自然风景区，每年吸引大量旅游、养生游客。

基于北栾川地区现有医疗资源紧张、人口结构老龄化以及当地巨大的康养产业发展潜力，预测项目建设病房床位 200 张、医养康养床位 200 张将得到充分利用。

2、项目收入预测

本项目专项债券还本付息以项目建成运营后的门诊收入、住院收入、医养康养收入、财政拨款收入作为债券还款资金来源。

医院近三年基本数字表具体如下：

金额单位：人民币万元

项目	基础数据			近三年平均增长率	预测增长率/平均值
	2019 年	2020 年	2021 年		
1、门诊收入（③*④）	454.30	437.11	468.71		
①年/天	365	365	365		
②年平均日门诊人次	221	205	222	0.41%	1.00%
③每年门诊人次（①*②）	80,649	74,925	80,854		
④人均收费(元/人次）	56.33	58.34	57.97	1.47%	1.00%
2、住院收入（③*④）	218.75	240.21	232.53		
①年/天	365	365	365		
②年平均日使用床位数量	30	36	33	6.15%	2.00%
③实际占用床位日（①*②）	10,989	13,044	12,209		
④年平均每床位日收费	199.06	184.15	190.46	-2.03%	0.50%
3、其他收入	39.84	50.13	27.20		
4、财政拨款收入	399.47	351.38	400.75	1.01%	380.00
5、财政项目拨款收入	3.61	359.70	60.17		
收入合计	**1,115.97**	**1,438.53**	**1,189.36**		

（1）门诊收入

A.门诊人次：根据医院近三年基本数字表，近三年平均增长率为 0.41%。本项目新建一栋 6 层急诊门诊楼，预测医院门诊人次将得到提高。基于谨慎性原则，以现有 2021 年年平均日门诊人次 222 人为基数，运营期内年平均日门诊人次以 1.00%的增长率测算，最高年平均日门诊人次为 260 人。

B.人均收费：经查询，2016-2020 年全国乡镇卫生院次均门诊药费及人均住院药费情况如下：

2016-2020年全国乡镇卫生院次均门诊药费及人均住院药费

经上表计算可得，2016-2020 年全国乡镇卫生院次均门诊药费增长率为 10.79%、人均住院药费增长率为 0.73%。

根据医院近三年基本数字表，近三年平均增长率为 1.47%。结合上表分析，基于谨慎性原则，门诊人均收费以 2021 人均收费为基数，运营期内人均收费以 1.47%的增长率测算。

（2）住院收入

A.床位：医院现有床位数 49 张。以 2021 年平均每天使用床位 33 为基期数据，近三年平均增长率为 6.15%。基于谨慎性原则，运营期第一年、第二年年平均每天使用床位数量分别按 34、35 张测算。

在运营期第三年，栾川县中医院潭头分院服务能力提升及医养康养建设项目建成后医院住院床位增加 200 张。结合栾川县中医院潭头分院近三年床位使用率 67.55%，考虑到本项目建成后，医院整体能力有所提升，医疗水平较高，基于谨慎性原则，运营期第三年新增床位使用率按照 60.00%测算，即运营期第三年平均每天使用床位 245 张。以后年平均日使用床位数量以 2.00%增长率测算。最高每天使用床位使用率按 80.00%测算，即年平均日使用床位数量达到 195 张后保持稳定。

B.年平均每床位日收费：根据医院近三年基本数字表，近三年平均增长率为 -2.03%。考虑居民消费价格增长，参考 2016-2020 年全国乡镇卫生院人均住院药费增长率为 0.73%，基于谨慎性原则，以 2021 年每床位日收费 190.46 元为基数，

项目运营期内年平均每床位日收费按照 0.50%的增长率测算。

（3）医养康养收入

医养康养板块收入为新建医养康养项目的运营收入，主要为入住老人的住宿收入、护理收入。

经查询发现洛阳市同类医养康养床位收费情况如下：

序号	名称	收费区间(元/月·床）
1	洛阳市康怡老年公寓	1,800.00-6,000.00
2	洛阳市福乐门老年公寓	800.00-2,500.00
3	洛阳市老年护理院	1,000.00-1,800.00
4	洛阳群安医养院	1,500.00-4,500.00

A.床位：栾川县中医院潭头分院服务能力提升及医养康养建设项目建成后将为医院增加 200 张医养康养床位。预测运营期第一年平均日使用床位数量按照新增床位的 70.00%，以后每年以 1.50%的增长率测算，最高每天使用床位为 180 张。

B.年平均每床位日收费：结合洛阳市同类医养康养床位收费标准，基于谨慎性原则，本项目医养康养床位按照 50.00 元/天测算，即每月 1,500.00 元/月。考虑居民消费价格增长，医养康养年平均每床位日收费按照每年增长 1.50%测算，最高年平均每床位日收费为 70.00 元/床。

（4）财政基本补助收入

根据医院近三年财政基本补助平均值 383.87 万元，基于谨慎性原则，本项目按照每年财政基本补助 380.00 万元测算。

基于上述假设条件及依据，债券存续期内本项目收入预测如下所示：

金额单位：人民币万元

项目	合计	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年
1、门诊收入（万元）（③*④）	**20,183.09**	**480.93**	**492.88**	**505.12**	**517.67**	**530.54**	**543.72**	**557.23**	**571.08**	**585.26**	**599.81**
①年/天		365	365	365	365	365	365	365	365	365	365
②年平均日门诊人次		224	226	229	231	233	235	238	240	243	245
③每年门诊人次（①*②）		81,760	82,578	83,403	84,237	85,080	85,931	86,790	87,658	88,534	89,420
④人均收费(元/人次）		58.82	59.69	60.56	61.45	62.36	63.27	64.20	65.15	66.11	67.08
2、住院收入（③*④）	**39,553.26**	**236.36**	**241.10**	**1,084.87**	**1,112.11**	**1,140.03**	**1,168.63**	**1,197.97**	**1,228.04**	**1,258.86**	**1,290.45**
①年/天		365	365	365	365	365	365	365	365	365	365
②年平均日使用床位数量	45.60	34	35	155	158	161	164	167	171	174	177
③实际占用床位日①*②		12,410	12,596	56,396	57,524	58,675	59,848	61,045	62,266	63,511	64,781
④年平均每床位日收费		190.46	191.41	192.37	193.33	194.30	195.27	196.24	197.22	198.21	199.20
3、医养康养收入	**10,515.44**			**255.50**	**263.22**	**271.18**	**279.37**	**287.82**	**296.52**	**305.48**	**314.72**
①年/天				365	365	365	365	365	365	365	365
②年平均日使用床位数量				140	142	144	146	149	151	153	155
③实际占用床位日①*②				51,100	51,867	52,644	53,432	54,235	55,049	55,874	56,714
④年平均每床位日收费				50.00	50.75	51.51	52.28	53.07	53.86	54.67	55.49
4、财政拨款收入	**11,400.00**	**380.00**	**380.00**	**380.00**	**380.00**	**380.00**	**380.00**	**380.00**	**380.00**	**380.00**	**380.00**
收入合计	**81,651.79**	**1,097.29**	**1,113.98**	**2,225.49**	**2,273.00**	**2,321.75**	**2,371.72**	**2,423.02**	**2,475.64**	**2,529.60**	**2,584.98**

（续）

项目	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年	第 17 年	第 18 年	第 19 年	第 20 年
1、门诊收入（万元）（③*④）	**614.71**	**629.99**	**645.64**	**661.68**	**678.12**	**694.97**	**705.19**	**715.55**	**726.07**	**736.75**
①年/天	365	365	365	365	365	365	365	365	365	365
②年平均日门诊人次	247	250	252	255	257	260	260	260	260	260

项目	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年	第 17 年	第 18 年	第 19 年	第 20 年
③每年门诊人次（①*②）	90,314	91,217	92,129	93,051	93,981	94,921	94,921	94,921	94,921	94,921
④人均收费(元/人次）	68.06	69.06	70.08	71.11	72.16	73.22	74.29	75.38	76.49	77.62
2、住院收入（③*④）	**1,322.85**	**1,356.06**	**1,390.10**	**1,424.99**	**1,460.75**	**1,457.22**	**1,464.50**	**1,471.82**	**1,479.18**	**1,486.58**
①年/天	365	365	365	365	365	365	365	365	365	365
②年平均日使用床位数量	181	185	188	192	196	195	195	195	195	195
③实际占用床位日①*②	66,077	67,399	68,747	70,122	71,524	70,996	70,996	70,996	70,996	70,996
④年平均每床位日收费	200.20	201.20	202.20	203.22	204.23	205.25	206.28	207.31	208.35	209.39
3、医养康养收入	**324.23**	**334.04**	**344.13**	**354.54**	**365.25**	**376.28**	**387.66**	**399.38**	**411.47**	**423.91**
①年/天	365	365	365	365	365	365	365	365	365	365
②年平均日使用床位数量	158	160	162	165	167	170	172	175	178	180
③实际占用床位日①*②	57,564	58,429	59,305	60,196	61,097	62,014	62,944	63,890	64,850	65,824
④年平均每床位日收费	56.32	57.17	58.03	58.90	59.78	60.68	61.59	62.51	63.45	64.40
4、财政拨款收入	**380.00**	**380.00**	**380.00**	**380.00**	**380.00**	**380.00**	**380.00**	**380.00**	**380.00**	**380.00**
收入合计	**2,641.79**	**2,700.09**	**2,759.87**	**2,821.21**	**2,884.12**	**2,908.47**	**2,937.35**	**2,966.75**	**2,996.72**	**3,027.24**

（续）

项目	第 21 年	第 22 年	第 23 年	第 24 年	第 25 年	第 26 年	第 27 年	第 28 年	第 29 年	第 30 年
1、门诊收入（万元）（③*④）	**747.58**	**758.57**	**769.72**	**781.03**	**792.51**	**804.16**	**815.98**	**827.98**	**840.15**	**852.50**
①年/天	365	365	365	365	365	365	365	365	365	365
②年平均日门诊人次	260	260	260	260	260	260	260	260	260	260
③每年门诊人次（①*②）	94,921	94,921	94,921	94,921	94,921	94,921	94,921	94,921	94,921	94,921
④人均收费(元/人次）	78.76	79.92	81.09	82.28	83.49	84.72	85.96	87.23	88.51	89.81
2、住院收入（③*④）	**1,494.01**	**1,501.48**	**1,508.99**	**1,516.53**	**1,524.12**	**1,531.74**	**1,539.40**	**1,547.09**	**1,554.83**	**1,562.60**
①年/天	365	365	365	365	365	365	365	365	365	365
②年平均日使用床位数量	195	195	195	195	195	195	195	195	195	195

项目	第 21 年	第 22 年	第 23 年	第 24 年	第 25 年	第 26 年	第 27 年	第 28 年	第 29 年	第 30 年
③实际占用床位日①*②	70,996	70,996	70,996	70,996	70,996	70,996	70,996	70,996	70,996	70,996
④年平均每床位日收费	210.44	211.49	212.55	213.61	214.68	215.75	216.83	217.91	219.00	220.10
3、医养康养收入	**430.27**	**436.73**	**443.28**	**449.93**	**456.68**	**460.77**	**460.77**	**460.77**	**460.77**	**460.77**
①年/天	365	365	365	365	365	365	365	365	365	365
②年平均日使用床位数量	180	180	180	180	180	180	180	180	180	180
③实际占用床位日①*②	65,824	65,824	65,824	65,824	65,824	65,824	65,824	65,824	65,824	65,824
④年平均每床位日收费	65.37	66.35	67.34	68.35	69.38	70.00	70.00	70.00	70.00	70.00
4、财政拨款收入	**380.00**	**380.00**	**380.00**	**380.00**	**380.00**	**380.00**	**380.00**	**380.00**	**380.00**	**380.00**
收入合计	**3,051.86**	**3,076.78**	**3,101.99**	**3,127.49**	**3,153.31**	**3,176.67**	**3,196.15**	**3,215.84**	**3,235.75**	**3,255.87**

2、运营成本预测

本项目现金流出主要包含医院运营成本支出和医养康养运营成本支出。

（1）医院运营成本支出

根据医院收入费用明细表，预测成本增长率如下：

金额单位：人民币万元

项目	基础数据			近三年成本占收入比例均值/增长率	预测占收入比例
	2019 年	2020 年	2021 年		
人员费用	628.01	577.15	579.30	48.37%	47.87%
卫生材料	55.83	92.95	52.50	5.29%	4.79%
药品费用	373.03	377.77	394.23	30.94%	30.44%
其他支出	72.38	70.22	37.14	4.83%	4.33%
支出合计	**1,129.25**	**1,118.09**	**1,063.17**	-2.95%	87.43%
占收入比重	101.19%	77.72%	89.39%		

根据近三年基础数字表可知，近三年卫生院支出呈下降趋势，近三年卫生院年支出年均下降-2.95%。项目建成后，随着卫生院医疗水平将得到提升以及管理经验的积累，预测卫生院成本将继续得到有效控制。考虑医院近三年支出呈下降趋势，基于谨慎性原则，运营期内各项支出按近三年支出占收入比例均值下降0.50%预测，预测运营期内支出占收入比例为 87.43%。具体各项支出预测如下：

1）人员费用

根据医院提供的财务报表和基本数字表，近三年人员费用占收入的比例为48.37%。考虑近三年卫生院年支出年均下降-2.95%，基于谨慎性原则，运营期内人员费用按收入的 47.87%进行测算。

2）卫生材料

根据医院提供的财务报表和基本数字表，近三年卫生材料费占收入的比例为5.29%。考虑近三年卫生院年支出年均下降-2.95%，基于谨慎性原则，运营期卫生材料费按收入的 4.79%进行测算。

3）药品费用

根据医院提供的财务报表和基本数字表，近三年药品费用占收入的比例为30.94%。考虑近三年卫生院年支出年均下降-2.95%，基于谨慎性原则，运营期内药品费用按收入的 30.44%进行测算。

4）其他支出

其他支出主要包括水电费、物业费、维修费及其他必要支出。根据医院提供的财务报表和基本数字表，近三年其他支出占收入的比例为 4.83%。考虑近三年卫生院年支出年均下降-2.95%，基于谨慎性原则，运营期内其他支出按收入的 4.33%进行测算。

（2）医养康养运营支出

1）人员工资

本项目医养康养职工为 30 人，年平均工资为 4.50 万元，福利费为工资薪酬的 14.00%，考虑到物价上涨因素，职工薪酬及福利费每年上涨 2.10%。

2）其他支出

本项目医养康养其他支出主要为除人员工资外的燃料及动力费、维修费等其他费用。参考已发行同类医养项目《罗山县泰康医养中心建设项目》（2021 年河南省专项债券三十五期（城乡发展）），其医养成本中除去人员工资外的其他支出占医养收入比值为 11%，基于谨慎性原则，本项目医养成本中除人员工资外的其他支出按占医养收入的 12%测算。

（3）税费

根据《财政部国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税〔2016〕36 号），医疗机构提供的医疗服务免征增值税。根据《财政部国家税务总局关于医疗卫生机构有关税收政策的通知》（财税〔2000〕42 号），对非营利性医疗机构按照国家规定的价格取得的医疗服务收入免征各项税收。

在上述基本假设的前提下，债券存续期内本项目运营成本预测如下：

金额单位：人民币万元

项目	合计	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年
1、医疗支出	**62,197.93**	**959.41**	**974.00**	**1,722.45**	**1,757.25**	**1,792.92**	**1,829.45**	**1,866.91**	**1,905.31**	**1,944.65**	**1,985.00**
人员费用	34,051.19	525.25	533.23	942.98	962.03	981.56	1,001.56	1,022.07	1,043.09	1,064.63	1,086.72
卫生材料费	3,409.46	52.59	53.39	94.42	96.33	98.28	100.28	102.34	104.44	106.60	108.81
药品费用	21,657.11	334.06	339.15	599.75	611.87	624.29	637.01	650.05	663.42	677.12	691.17
其他支出	3,080.17	47.51	48.23	85.30	87.02	88.79	90.60	92.45	94.36	96.30	98.30
2、医养康养支出	**7,047.55**			**184.56**	**188.72**	**192.97**	**197.32**	**201.78**	**206.33**	**211.00**	**215.77**
人员费用	5,785.71			153.90	157.13	160.43	163.80	167.24	170.75	174.34	178.00
其他支出	1,261.84			30.66	31.59	32.54	33.52	34.54	35.58	36.66	37.77
支出合计	**69,245.48**	**959.41**	**974.00**	**1,907.01**	**1,945.97**	**1,985.89**	**2,026.77**	**2,068.69**	**2,111.64**	**2,155.65**	**2,200.77**

（续）

项目	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年	第 17 年	第 18 年	第 19 年	第 20 年
1、医疗支出	**2,026.36**	**2,068.75**	**2,112.19**	**2,156.73**	**2,202.38**	**2,214.01**	**2,229.31**	**2,244.78**	**2,260.41**	**2,276.21**
人员费用	1,109.36	1,132.57	1,156.35	1,180.73	1,205.72	1,212.10	1,220.47	1,228.94	1,237.49	1,246.15
卫生材料费	111.08	113.40	115.78	118.22	120.73	121.36	122.20	123.05	123.91	124.77
药品费用	705.57	720.33	735.46	750.97	766.86	770.91	776.24	781.62	787.07	792.57
其他支出	100.35	102.45	104.60	106.81	109.07	109.64	110.40	111.17	111.94	112.72
2、医养康养支出	**220.65**	**225.64**	**230.76**	**235.98**	**241.33**	**246.80**	**252.40**	**258.13**	**263.99**	**269.99**
人员费用	181.74	185.56	189.46	193.44	197.50	201.65	205.88	210.20	214.61	219.12
其他支出	38.91	40.08	41.30	42.54	43.83	45.15	46.52	47.93	49.38	50.87
支出合计	2,247.01	2,294.39	2,342.95	2,392.71	2,443.71	2,460.81	2,481.71	2,502.91	2,524.40	2,546.20

（续）

项目	第 21 年	第 22 年	第 23 年	第 24 年	第 25 年	第 26 年	第 27 年	第 28 年	第 29 年	第 30 年

项目	第 21 年	第 22 年	第 23 年	第 24 年	第 25 年	第 26 年	第 27 年	第 28 年	第 29 年	第 30 年
1、医疗支出	**2,292.18**	**2,308.32**	**2,324.64**	**2,341.12**	**2,357.80**	**2,374.64**	**2,391.67**	**2,408.89**	**2,426.30**	**2,443.89**
人员费用	1,254.89	1,263.73	1,272.66	1,281.68	1,290.81	1,300.03	1,309.36	1,318.78	1,328.31	1,337.94
卫生材料费	125.65	126.53	127.43	128.33	129.25	130.17	131.10	132.05	133.00	133.97
药品费用	798.13	803.75	809.43	815.17	820.98	826.84	832.77	838.77	844.83	850.95
其他支出	113.51	114.31	115.12	115.94	116.76	117.60	118.44	119.29	120.16	121.03
2、医养康养支出	**275.35**	**280.83**	**286.41**	**292.11**	**297.92**	**303.52**	**308.73**	**314.05**	**319.48**	**325.03**
人员费用	223.72	228.42	233.22	238.12	243.12	248.23	253.44	258.76	264.19	269.74
其他支出	51.63	52.41	53.19	53.99	54.80	55.29	55.29	55.29	55.29	55.29
支出合计	**2,567.53**	**2,589.15**	**2,611.05**	**2,633.23**	**2,655.72**	**2,678.16**	**2,700.40**	**2,722.94**	**2,745.78**	**2,768.92**

3、项目现金净流入

根据以上对运营收入、运营成本预测，假设本项目在债券存续期第一年开始运营并能够产生现金净流入，在债券存续期间累计现金净流入为 12,406.31 万元。

金额单位：人民币万元

年度	收入合计	支出合计	收支结余
第 1 年	1,097.29	959.41	137.88
第 2 年	1,113.98	974.00	139.98
第 3 年	2,225.49	1,907.01	318.48
第 4 年	2,273.00	1,945.97	327.03
第 5 年	2,321.75	1,985.89	335.86
第 6 年	2,371.72	2,026.77	344.95
第 7 年	2,423.02	2,068.69	354.33
第 8 年	2,475.64	2,111.64	364.00
第 9 年	2,529.60	2,155.65	373.95
第 10 年	2,584.98	2,200.77	384.21
第 11 年	2,641.79	2,247.01	394.78
第 12 年	2,700.09	2,294.39	405.70
第 13 年	2,759.87	2,342.95	416.92
第 14 年	2,821.21	2,392.71	428.50
第 15 年	2,884.12	2,443.71	440.41
第 16 年	2,908.47	2,460.81	447.66
第 17 年	2,937.35	2,481.71	455.64
第 18 年	2,966.75	2,502.91	463.84
第 19 年	2,996.72	2,524.40	472.32
第 20 年	3,027.24	2,546.20	481.04
第 21 年	3,051.86	2,567.53	484.33
第 22 年	3,076.78	2,589.15	487.63
第 23 年	3,101.99	2,611.05	490.94
第 24 年	3,127.49	2,633.23	494.26
第 25 年	3,153.31	2,655.72	497.59
第 26 年	3,176.67	2,678.16	498.51
第 27 年	3,196.15	2,700.40	495.75
第 28 年	3,215.84	2,722.94	492.90
第 29 年	3,235.75	2,745.78	489.97
第 30 年	3,255.87	2,768.92	486.95
合计	**81,651.79**	**69,245.48**	**12,406.31**

4、现金流量分析

债券存续期现金流量如下：

金额单位：人民币万元

项目	合计	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年
一、经营活动产生的现金											
经营活动现金流入	81,651.79	1,097.29	1,113.98	2,225.49	2,273.00	2,321.75	2,371.72	2,423.02	2,475.64	2,529.60	2,584.98
经营活动现金流出	69,245.48	959.41	974.00	1,907.01	1,945.97	1,985.89	2,026.77	2,068.69	2,111.64	2,155.65	2,200.77
经营活动产生的现金净额	**12,406.31**	**137.88**	**139.98**	**318.48**	**327.03**	**335.86**	**344.95**	**354.33**	**364.00**	**373.95**	**384.21**
二、投资活动产生的现金											
建设成本支出	25,036.19	15,018.10	10,018.09								
投资活动产生的现金净额	**-25,036.19**	**-15,018.10**	**-10,018.09**								
三、筹资活动产生的现金											
财政资金	20,036.19	10,018.10	10,018.09								
债券资金	5,000.00	5,000.00									
银行借款											
偿还债券本金	5,000.00	-	-	-	-	-	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00
偿还银行借款本金											
支付运营期债券利息	4,781.25			225.00	225.00	225.00	225.00	222.75	220.50	218.25	216.00
支付银行借款利息											
融资活动产生的现金净额	**15,254.94**	**15,018.10**	**10,018.09**	**-225.00**	**-225.00**	**-225.00**	**-275.00**	**-272.75**	**-270.50**	**-268.25**	**-266.00**
四、净现金流量	**2,625.06**	**137.88**	**139.98**	**93.48**	**102.03**	**110.86**	**69.95**	**81.58**	**93.50**	**105.70**	**118.21**
五、累计现金流量	**2,625.06**	**137.88**	**277.86**	**371.34**	**473.37**	**584.23**	**654.18**	**735.76**	**829.26**	**934.96**	**1,053.17**

（续上表）

项目	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年	第 17 年	第 18 年	第 19 年	第 20 年
一、经营活动产生的现金										
经营活动现金流入	2,641.79	2,700.09	2,759.87	2,821.21	2,884.12	2,908.47	2,937.35	2,966.75	2,996.72	3,027.24
经营活动现金流出	2,247.01	2,294.39	2,342.95	2,392.71	2,443.71	2,460.81	2,481.71	2,502.91	2,524.40	2,546.20
经营活动产生的现金净额	**394.78**	**405.70**	**416.92**	**428.50**	**440.41**	**447.66**	**455.64**	**463.84**	**472.32**	**481.04**
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										
银行借款										
偿还债券本金	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
偿还银行借款本金										
支付运营期债券利息	213.75	209.25	204.75	200.25	195.75	191.25	186.75	182.25	177.75	173.25
支付银行借款利息										
融资活动产生的现金净额	**-313.75**	**-309.25**	**-304.75**	**-300.25**	**-295.75**	**-291.25**	**-286.75**	**-282.25**	**-277.75**	**-273.25**
四、净现金流量	**81.03**	**96.45**	**112.17**	**128.25**	**144.66**	**156.41**	**168.89**	**181.59**	**194.57**	**207.79**
五、累计现金流量	**1,134.20**	**1,230.65**	**1,342.82**	**1,471.07**	**1,615.73**	**1,772.14**	**1,941.03**	**2,122.62**	**2,317.19**	**2,524.98**

（续上表）

项目	第 21 年	第 22 年	第 23 年	第 24 年	第 25 年	第 26 年	第 27 年	第 28 年	第 29 年	第 30 年
一、经营活动产生的现金										
经营活动现金流入	3,051.86	3,076.78	3,101.99	3,127.49	3,153.31	3,176.67	3,196.15	3,215.84	3,235.75	3,255.87
经营活动现金流出	2,567.53	2,589.15	2,611.05	2,633.23	2,655.72	2,678.16	2,700.40	2,722.94	2,745.78	2,768.92
经营活动产生的现金净额	**484.33**	**487.63**	**490.94**	**494.26**	**497.59**	**498.51**	**495.75**	**492.90**	**489.97**	**486.95**

项目	第 21 年	第 22 年	第 23 年	第 24 年	第 25 年	第 26 年	第 27 年	第 28 年	第 29 年	第 30 年
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										
银行借款										
偿还债券本金	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00
偿还银行借款本金										
支付运营期债券利息	168.75	157.50	146.25	135.00	123.75	112.50	90.00	67.50	45.00	22.50
支付银行借款利息										
融资活动产生的现金净额	**-418.75**	**-407.50**	**-396.25**	**-385.00**	**-373.75**	**-612.50**	**-590.00**	**-567.50**	**-545.00**	**-522.50**
四、净现金流量	**65.58**	**80.13**	**94.69**	**109.26**	**123.84**	**-113.99**	**-94.25**	**-74.60**	**-55.03**	**-35.55**
五、累计现金流量	**2,590.56**	**2,670.69**	**2,765.38**	**2,874.64**	**2,998.48**	**2,884.49**	**2,790.24**	**2,715.64**	**2,660.61**	**2,625.06**

(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 5,000.00 万元。假设债券票面利率 4.50%，期限 30 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 1.00%，第 11-20 年每年的还本日偿还本金的 2.00%，第 21-25 年每年的还本日偿还本金的 5.00%，第 26-30 年每年的还本日偿还本金的 10.00%，已兑付本金不再计息。

在债券存续期应还本付息及融资平衡情况如下：

金额单位：人民币万元

年度	本息支付			项目收益
	偿还本金	应付利息	本息合计	
第 1 年		225.00	225.00	137.88
第 2 年		225.00	225.00	139.98
第 3 年		225.00	225.00	318.48
第 4 年		225.00	225.00	327.03
第 5 年		225.00	225.00	335.86
第 6 年	50.00	225.00	275.00	344.95
第 7 年	50.00	222.75	272.75	354.33
第 8 年	50.00	220.50	270.50	364.00
第 9 年	50.00	218.25	268.25	373.95
第 10 年	50.00	216.00	266.00	384.21
第 11 年	100.00	213.75	313.75	394.78
第 12 年	100.00	209.25	309.25	405.70
第 13 年	100.00	204.75	304.75	416.92
第 14 年	100.00	200.25	300.25	428.50
第 15 年	100.00	195.75	295.75	440.41
第 16 年	100.00	191.25	291.25	447.66
第 17 年	100.00	186.75	286.75	455.64
第 18 年	100.00	182.25	282.25	463.84
第 19 年	100.00	177.75	277.75	472.32
第 20 年	100.00	173.25	273.25	481.04
第 21 年	250.00	168.75	418.75	484.33
第 22 年	250.00	157.50	407.50	487.63
第 23 年	250.00	146.25	396.25	490.94
第 24 年	250.00	135.00	385.00	494.26
第 25 年	250.00	123.75	373.75	497.59
第 26 年	500.00	112.50	612.50	498.51
第 27 年	500.00	90.00	590.00	495.75

年度	本息支付			项目收益
	偿还本金	应付利息	本息合计	
第 28 年	500.00	67.50	567.50	492.90
第 29 年	500.00	45.00	545.00	489.97
第 30 年	500.00	22.50	522.50	486.95
合计	**5,000.00**	**5,231.25**	**10,231.25**	**12,406.31**
本息覆盖倍数	**1.21**			

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 1.21，能够合理保障偿还拟使用的专项债券资金本金和利息，实现项目收益与融资自求平衡。

统一社会信用代码
91410100692192428 3

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、
备案、许可、监
管信息。

（副 本）1-1

名　　称　河南日昇联合会计师事务所（普通合伙）

类　　型　合伙企业

执行事务合伙人　李彦

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、清算事宜的审计业务；出具有关报告；基本建设年度财务决算审计；代理记账；会计咨询、税务咨询、管理咨询；法律、法规规定的其他业务（凭许可证核定的期限及范围经营）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

成立日期　2009年07月28日

合伙期限　2009年07月28日至2029年07月27日

主要经营场所　郑州市金水区农业路37号银丰商务港B座1003-1004

登记机关

2019 年 12 月 19 日

国家企业信用信息公示系统网址：http://www.gsxt.gov.cn

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：河南日昇联合会计师事务所（普通合伙）

首席合伙人：李彦

主任会计师：

经营场所：郑州市金水区农业路37号银丰商务港B座1003-1004

组织形式：普通合伙

执业证书编号：41010070

批准执业文号：豫财办会〔2009〕19号

批准执业日期：2009年06月22日

证书序号：0009995

说　明

1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。

2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。

3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。

4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。

发证机关：河南省财政厅

二〇二〇年　一月七　日

中华人民共和国财政部制

证书编号：
No. of Certificate

410001140008

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

2008 年 12 月 01 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.

河南省注册会计师协会 CPA 年检专用章

2020年3月30日

年 月 日

5

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.

河南省注册会计师协会 CPA 年检专用章

2021年6月30日

年 月 日

6

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

7

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

中国注册会计师协会

河南日昇联合会计师事务所（普通合伙）

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

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

河南省注册会计师协会 CPA 年检专用章

证书编号：110100750189
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

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.

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 out to

亚太河南分

河南省注册会计师协会 CPA 年检专用章

注册会计师协会盖章
Stamp of the Institute of CPAs

2021年12月21日

同意调入
Agree the holder to be transferred to

河南日昇

河南省注册会计师协会 CPA 年检专用章

转出协会盖章
Stamp of the institute in which the holder is transferred out of CPAs

2021年12月21日

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

河南日昇联合会计师事务所（普通合伙）

姓名 Full name: 王庆慧
性别 Sex: 女
出生日期 Date of birth: 1987-11-06
工作单位 Working unit: 亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所
身份证号码 Identity card No.: 410728198711069846

河南省注册会计师协会
关于延长2021年度注册会计师年检
合格有效期的公告

根据《中华人民共和国注册会计师法》、《财政部 人力资源社会保障部 税务总局关于持续深入开展注册会计师挂名执业行为整治工作的通知》（财会〔2022〕18号）要求，2021年度注册会计师年检合格有效期适当延长，特此公告。

2022年7月5日

洛宁县妇幼保健院全生命周期妇幼健康促进中心建设项目
收益与融资自求平衡
专项评价报告

勤信豫咨字【2022】第 0155 号

洛宁县妇幼保健院全生命周期妇幼健康促进中心建设项目
收益与融资自求平衡
专项评价报告

勤信豫咨字【2022】第 0155 号

我们接受委托，对洛宁县妇幼保健院全生命周期妇幼健康促进中心建设项目收益与融资自求平衡情况进行评价并出具专项评价报告。

我们的审核依据是《中国注册会计师其他鉴证业务准则第3111号—预测性财务信息的审核》。项目单位对项目收益预测及其所依据的各项假设负责。这些假设已在具体预测说明中披露。

根据我们对这些假设的证据的审核，我们没有注意到任何事项使我们认为这些假设没有为预测提供合理基础。而且，我们认为，该项目收益预测是在这些假设的基础上恰当编制的，并按照项目收益预测编制基础的规定进行了列报。

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

经专项审核，我们认为，在项目收益预测所依据的各项假设前提下，洛宁县妇幼保健院全生命周期妇幼健康促进中心建设项目在债券存续期内预期营运收益能够偿还专项债券本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

本报告仅供洛宁县妇幼保健院全生命周期妇幼健康促进中心建设项目申请专项债券及后续发行使用。

项目收益评价说明见附件。

（此页无正文，为《洛宁县妇幼保健院全生命周期妇幼健康促进中心建设项目收益与融资自求平衡专项评价报告》签章页）

中勤万信会计师事务所（特殊普通合伙）

河南分所

中国注册会计师：

二〇二二年十一月十五日

中国注册会计师：

附件：

洛宁县妇幼保健院全生命周期妇幼健康促进中心建设项目收益评价说明

一、项目概况

（一）项目位置

本项目位于洛宁县妇幼保健院凤翼院区、永宁院区和新院区。

（二）建设内容与规模

本项目包含三个子项目：

0-3 岁婴幼儿综合性托育服务中心，项目总用地面积 1553.88 ㎡(其中楼房占地 1153.88 平方米，空地（活动场所）占地 400 平方米），按照托育机构设置规范及标准对凤翼院区（凤翼路中段）建筑进行整体改造，为辖区内 0--3 岁婴幼儿新建托位 150 个，改造室内建筑面积 3000 平方米；

医养月子中心，对永宁院区（永宁大道 29 号）建筑进行整体改造，建设医养月子中心，计划床位 60 个，建筑面积 2800 平方米；

妇女更年期保健促进中心，在保健院新院区（民族路西侧）门诊楼建设妇女更年期保健促进中心，建筑面积 1000 平方米，门诊接诊量 100 人次/日。

（三）投资估算

本项目总投资费用为 5600 万元：其中工程建设费用为 4439 万元，其他费用共 286 万元，预备费 875 万元。

总投资估算表

序号	工程和费用名称	估算金额(万元)				
		建筑工程费	安装工程费	设备购置费	其他费用	合计
一、	第一部分托育中心费用					
1	室内改造装饰	690				690
2	室外场地改造	12				12
3	绿化	7				7
4	建筑外立面装修	175				175
5	购买家具及软装	300				300

6	设备及安装		20	85		105
	第一部分费用合计	1184	20	85		1289
二、	第二部分月子中心					
1	室内改造装饰	980				980
2	室外场地改造及绿化	50				50
3	购买家具及软装	600				600
4	建筑外立面装修	210				210
5	设备及安装		30	200		230
	合计	1840	30	200		2070
三、	保健中心					
1	室内装修	150				150
2	办公家具	50				50
3	办公电脑、网络、信息系统	80				80
4	大型医疗设备			800		800
	合计	280		800		1080
工程费用合计		3304	50	1085		4439
四	工程项目其它费用					
1	建设单位管理费				53	53
2	工程前期费用				5	5
3	工程设计费				130	130
4	工程监理费				70	70
5	施工图预算编制费				8	8
6	施工图设计审查费				20	20
	合计				286	286
五	预备费				875	875
六	项目总投资投资	3304	50	1085	1161	5600

（四）资金筹措方式

本项目总投资为 5600 万元，资金来源为财政资金及申请地方政府专项债券资金，其中：拟使用财政资金 1200 万元，占总投资比例为 21.43%；申请地方政府专项债券资金 4400 万元，占总投资比例为 78.57%。

（五）项目资金安排情况

本项目总投资为5600万元，资金来源为财政资金及申请地方政府专项债券资金，其中计划缴纳项目资本金1200万元，占总投资的21.43%，计划全部由财政安排，本项目申请的专项债券资金不用于项目资本金。

（六）项目主体及运作模式

本项目得债券资金申请单位、项目资产登记单位、项目运营单位均为洛宁县妇幼保健院。项目单位是事业单位，经费由财政安排，具备申请地方政府专项债的主体资格。

项目单位通过招投标方式确定施工单位。债券资金到达地方国库后，由财政局国库支付中心转到项目单位设立的专项账户，项目单位按照施工合同约定的付款节点向施工单位支付工程款。

待项目竣工后，项目单位负责运营管理，并负责将项目运营收益纳入专项账户。快到债券还本付息节点时，项目单位需及时从专项账户中提取足额的运营结余资金，交到地方政府的基金账户，然后由地方财政按照规定归拢到省财政用于兑付债券本息。

（七）债券资金使用合规性

本项目属于有一定收益的公益性项目。

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

项目建设内容不涉及党政机关办公用房、技术用房等各类楼堂馆所；城市大型雕塑、景观改造等各类形象工程和政绩工程；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。

二、项目收益预测假设

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

（二）国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

（三）无其他人力不可抗拒及不可预见的重大不利影响。

三、项目收益预测编制说明

（一）项目收益来源

本项目收益主要是妇幼保健院在本期债券存续期内的门诊收入、住院收入。

（二）项目收益预测基础及假设条件

根据洛宁县妇幼保健院2020年至2022年财务报表，项目基础数据如下：

金额：人民币元

年度	2020 年	2021 年	2022 年	平均值
一、营运收入	51,438,178.37	50,080,765.45	54,573,221.32	52,030,721.71
1、门诊收入	27,001,782.38	27,030,719.03	30,413,119.12	28,148,540.18
门诊人次	159,882	156,747	163,174	159,934
人均收费(元/人次）	168.89	172.45	186.38	175.91
2、住院收入	24,436,395.99	23,050,046.42	24,160,102.20	23,882,181.54
年占用床位日	50,874	50,153	50,239	50,422
日均收费（元/人/日）	480.33	459.59	480.90	473.61

1、门诊收入预测基础及基本假设

根据洛宁县妇幼保健院 2020-2022 年报表数据，在测算本项目门诊收入时，2021 年门诊人次与洛宁县妇幼保健院 2021 年门诊人次保持一致，即按照 156,747 人次测算，2022 年门诊人次与洛宁县妇幼保健院 2022 年门诊人次保持一致，即按照 163,174 人次测算，洛宁县妇幼保健院近三年门诊人次平均增长率为 1.02%。基于谨慎性原则，假设项目运营期本项目门诊人次按照 1%增长，项目运营第 15 年后不再增长。

在测算本项目门诊收入时，2021 年门诊人均收费与洛宁县妇幼保健院 2021 年门诊人均收费保持一致，按 172.45 元/人次测算，2022 年门诊人均收费与洛宁县妇幼保健院 2022 年门诊人均收费保持一致，按 186.38 元/人次测算。洛宁县妇幼保健院近三年门诊收费平均增长率为 5.05%，基于谨慎性原则，假设项目运营期本项目门诊人均收费按照 4%增长，项目运营第 15 年后不再增长。

2、住院收入预测基础及基本假设

在测算本项目住院收入时，2021 年年实际占用总床位日与洛宁县妇幼保健院 2021 年年实际占用总床位日保持一致，按照 50,153 床位日/年测算，2022 年年实际占用总床位日与洛宁县妇幼保健院 2022 年年实际占用总床位日保持一致，按照 50,239 床位日/年测算。基于谨慎性原则，假设本项目年实际占用总床位日在项目运营期不再增长。

在测算本项目住院收入时，2021 年床位日收费与洛宁县妇幼保健院 2021 年年床位日收费保持一致，即按照 459.59 元/床位/日测算，2022 年床位日收费与洛宁县妇幼保健院 2022 年年床位日收费保持一致，即按照 480.90 元/床位/日测算。考虑到未来物价上涨因素，本项目运营期内床位日收费按照 1%增长，项目运营第 15 年后不再增长。

（三）成本费用预测基础及基本假设

该项目成本主要支出人员成本、药品成本、卫生材料费、其他费用等。根据项目单位提供的2020-2022年财务报表，项目基础数据如下：

单位：人民币元

年度	2020年	2021年	2022年	平均值	成本项占收入比
一、营运收入	51,438,178.37	50,080,765.45	54,573,221.32	52,030,721.71	
二、成本费用	**46,254,548.40**	**39,212,656.90**	**44,033,018.33**	**43,166,741.21**	82.96%
1、工资及福利费	15,123,686.80	14,048,476.66	15,936,528.67	15,036,230.71	28.90%
2、卫生材料	6,458,269.75	6,326,509.28	6,910,703.21	6,565,160.75	12.62%
3、药品费用	11,269,580.39	10,313,292.39	11,936,479.02	11,173,117.27	21.47%
4、其它费用	13,403,011.46	8,524,378.57	9,249,307.43	10392232.49	19.97%

1、人员成本预测基础及基本假设

妇幼保健院2020-2022年工资及福利费平均占收入的比例为28.90%，基于谨慎性考虑，2021年、2022年工资及福利费按照妇幼保健院2021年及2022年实际工资及福利费测算，2023年及以后本项目运营期内洛宁县妇幼保健院人员成本工资及福利费占收入的比例为28.90%。

2、卫生材料费预测基础及基本假设

妇幼保健院2020-2022年卫生材料费平均占收入的比例为12.62%，基于谨慎性考虑，2021年、2022年卫生材料费按照妇幼保健院2021年及2022年实际卫生材料费测算，2023年及以后项目运营期内洛宁县妇幼保健院卫生材料费占收入的比例为12.62%。

3、药品成本预测基础及基本假设

妇幼保健院2020-2022年药品成本平均占收入的比例为21.47%，基于谨慎性考虑，2021年、2022年药品成本费按照妇幼保健院2021年及2022年实际药品成本费测算，2023年及以后本项目运营期内洛宁县妇幼保健院药品成本占收入的比例为21.47%。

4、其他费用预测基础及基本假设

其他费用主要包括低值易耗品、其他材料费、维修费等。

妇幼保健院2020-2022年其他费用平均占收入的比例为19.97%，基于谨慎性考虑，2021年、2022年其他费用按照妇幼保健院2021年及2022年实际其他费用测算，2023年及以后本项目运营期内洛宁县妇幼保健院其他费用占收入的比例为19.97%。

5、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”，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活动的非营利组织收入，因此本项目免征所得税。

（四）项目收益预测

本项目建设期间，洛宁县妇幼保健院仍可正常营业。基于以上预测基础及假设，在本期债券存续期间项目单位预期收益如下：

金额单位：元

年度	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年
一、营运收入	**50,080,765.45**	**54,573,221.32**	**56,346,688.03**	**58,200,739.11**	**60,138,376.15**
1、门诊收入	**27,030,719.03**	**30,413,119.12**	**31,945,153.57**	**33,555,189.31**	**35,246,370.86**
门诊人次	156,747	163,174	164,806	166,454	168,118
门诊人均收费(元/人次）	172.45	186.38	193.84	201.59	209.65
2、住院收入	**23,050,046.42**	**24,160,102.20**	**24,401,534.45**	**24,645,549.80**	**24,892,005.29**
年实际占用总床位日	50,153	50,239	50,239	50,239	50,239
住院人均收费（元/人/日）	459.59	480.90	485.71	490.57	495.47
二、成本费用	**39,212,656.90**	**44,033,018.33**	**46,747,437.28**	**48,285,631.27**	**49,893,171.47**
1、人员成本	14,048,476.66	15,936,528.67	16,283,491.23	16,819,288.91	17,379,241.89
2、卫生材料费	6,326,509.28	6,910,703.21	7,109,743.09	7,343,684.56	7,588,172.78
3、药品成本	10,313,292.39	11,936,479.02	12,099,931.20	12,498,071.56	12,914,161.23
4、其它费用	8,524,378.57	9,249,307.43	11,254,271.76	11,624,586.24	12,011,595.57
三、经营活动现金净流量	**10,868,108.55**	**10,540,202.99**	**9,599,250.74**	**9,915,107.84**	**10,245,204.68**

（续表）:

年度	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年
一、营运收入	**62,163,713.29**	**64,281,071.06**	**66,494,986.72**	**68,810,225.23**
1、门诊收入	**37,022,787.95**	**38,888,736.46**	**40,848,728.78**	**42,907,504.71**

门诊人次	169,800	171,498	173,212	174,945
门诊人均收费(元/人次）	218.04	226.76	235.83	245.26
2、住院收入	**25,140,925.35**	**25,392,334.60**	**25,646,257.95**	**25,902,720.53**
年实际占用总床位日	50,239	50,239	50,239	50,239
住院人均收费（元/人/日）	500.43	505.43	510.49	515.59
二、成本费用	**51,573,471.13**	**53,330,114.74**	**55,166,866.60**	**57,087,679.88**
1、人员成本	17,964,539.10	18,576,429.13	19,216,223.19	19,885,298.30
2、卫生材料费	7,843,726.88	8,110,892.00	8,390,240.66	8,682,374.08
3、药品成本	13,349,083.69	13,803,766.72	14,279,184.68	14,776,360.78
4、其它费用	12,416,121.47	12,839,026.89	13,281,218.07	13,743,646.73
三、经营活动现金净流量	**10,590,242.16**	**10,950,956.32**	**11,328,120.13**	**11,722,545.35**

（续表）:

年度	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年
一、营运收入	**71,231,790.67**	**73,764,938.32**	**76,415,187.25**	**79,188,333.70**
1、门诊收入	**45,070,042.94**	**47,341,573.11**	**49,727,588.39**	**52,233,858.85**
门诊人次	176,694	178,461	180,246	182,048
门诊人均收费(元/人次）	255.07	265.28	275.89	286.92
2、住院收入	**26,161,747.73**	**26,423,365.21**	**26,687,598.86**	**26,954,474.85**
年实际占用总床位日	50,239	50,239	50,239	50,239
住院人均收费（元/人/日）	520.75	525.95	531.21	536.52
二、成本费用	**59,096,706.19**	**61,198,305.50**	**63,397,056.66**	**65,697,768.45**
1、人员成本	20,585,100.56	21,317,148.68	22,083,037.63	22,884,442.42
2、卫生材料费	8,987,923.69	9,307,552.57	9,641,957.12	9,991,868.70
3、药品成本	15,296,369.61	15,840,339.68	16,409,456.18	17,004,963.79
4、其它费用	14,227,312.34	14,733,264.56	15,262,605.73	15,816,493.54
三、经营活动现金净流量	**12,135,084.48**	**12,566,632.82**	**13,018,130.59**	**13,490,565.24**

（续表）:

年度	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年
一、营运收入	**82,090,464.93**	**85,127,973.97**	**88,307,574.96**	**91,358,607.13**
1、门诊收入	**54,866,445.33**	**57,631,714.18**	**60,536,352.57**	**63,587,384.74**
门诊人次	183,869	185,707	187,564	189,440
门诊人均收费(元/人次）	298.40	310.34	322.75	335.66
2、住院收入	**27,224,019.60**	**27,496,259.79**	**27,771,222.39**	**27,771,222.39**
年实际占用总床位日	50,239	50,239	50,239	50,239

住院人均收费（元/人/日）	541.89	547.31	552.78	552.78
二、成本费用	**68,105,491.12**	**70,625,528.56**	**73,263,451.09**	**75,794,707.85**
1、人员成本	23,723,122.21	24,600,924.50	25,519,789.60	26,401,499.90
2、卫生材料费	10,358,055.40	10,741,323.87	11,142,521.30	11,527,496.10
3、药品成本	17,628,169.68	18,280,446.72	18,963,236.68	19,618,417.68
4、其它费用	16,396,143.82	17,002,833.47	17,637,903.51	18,247,294.17
三、经营活动现金净流量	**13,984,973.81**	**14,502,445.42**	**15,044,123.88**	**15,563,899.28**

（续表）：

年度	**2038 年**	**2039 年**	**2040 年**	**2041 年**
一、营运收入	**91,358,607.13**	**91,358,607.13**	**91,358,607.13**	**91,358,607.13**
1、门诊收入	**63,587,384.74**	**63,587,384.74**	**63,587,384.74**	**63,587,384.74**
门诊人次	189,440	189,440	189,440	189,440
门诊人均收费(元/人次）	335.66	335.66	335.66	335.66
2、住院收入	**27,771,222.39**	**27,771,222.39**	**27,771,222.39**	**27,771,222.39**
年实际占用总床位日	50,239	50,239	50,239	50,239
住院人均收费（元/人/日）	552.78	552.78	552.78	552.78
二、成本费用	**75,794,707.85**	**75,794,707.85**	**75,794,707.85**	**75,794,707.85**
1、人员成本	26,401,499.90	26,401,499.90	26,401,499.90	26,401,499.90
2、卫生材料费	11,527,496.10	11,527,496.10	11,527,496.10	11,527,496.10
3、药品成本	19,618,417.68	19,618,417.68	19,618,417.68	19,618,417.68
4、其它费用	18,247,294.17	18,247,294.17	18,247,294.17	18,247,294.17
三、经营活动现金净流量	**15,563,899.28**	**15,563,899.28**	**15,563,899.28**	**15,563,899.28**

（续表）：

年度	**2042 年**	**2043 年**	**2044 年**	**2045 年**
一、营运收入	**91,358,607.13**	**91,358,607.13**	**91,358,607.13**	**91,358,607.13**
1、门诊收入	**63,587,384.74**	**63,587,384.74**	**63,587,384.74**	**63,587,384.74**
门诊人次	189,440	189,440	189,440	189,440
门诊人均收费(元/人次）	335.66	335.66	335.66	335.66
2、住院收入	**27,771,222.39**	**27,771,222.39**	**27,771,222.39**	**27,771,222.39**
年实际占用总床位日	50,239	50,239	50,239	50,239
住院人均收费（元/人/日）	552.78	552.78	552.78	552.78
二、成本费用	**75,794,707.85**	**75,794,707.85**	**75,794,707.85**	**75,794,707.85**
1、人员成本	26,401,499.90	26,401,499.90	26,401,499.90	26,401,499.90
2、卫生材料费	11,527,496.10	11,527,496.10	11,527,496.10	11,527,496.10

3、药品成本	19,618,417.68	19,618,417.68	19,618,417.68	19,618,417.68
4、其它费用	18,247,294.17	18,247,294.17	18,247,294.17	18,247,294.17
三、经营活动现金净流量	**15,563,899.28**	**15,563,899.28**	**15,563,899.28**	**15,563,899.28**

（续表）:

年度	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年
一、营运收入	**91,358,607.13**	**91,358,607.13**	**91,358,607.13**	**91,358,607.13**
1、门诊收入	**63,587,384.74**	**63,587,384.74**	**63,587,384.74**	**63,587,384.74**
门诊人次	189,440	189,440	189,440	189,440
门诊人均收费(元/人次）	335.66	335.66	335.66	335.66
2、住院收入	**27,771,222.39**	**27,771,222.39**	**27,771,222.39**	**27,771,222.39**
年实际占用总床位日	50,239	50,239	50,239	50,239
住院人均收费（元/人/日）	552.78	552.78	552.78	552.78
二、成本费用	**75,794,707.85**	**75,794,707.85**	**75,794,707.85**	**75,794,707.85**
1、人员成本	26,401,499.90	26,401,499.90	26,401,499.90	26,401,499.90
2、卫生材料费	11,527,496.10	11,527,496.10	11,527,496.10	11,527,496.10
3、药品成本	19,618,417.68	19,618,417.68	19,618,417.68	19,618,417.68
4、其它费用	18,247,294.17	18,247,294.17	18,247,294.17	18,247,294.17
三、经营活动现金净流量	**15,563,899.28**	**15,563,899.28**	**15,563,899.28**	**15,563,899.28**

（续表）:

年度	2050 年	2051 年	2052 年	合计
一、营运收入	**91,358,607.13**	**91,358,607.13**	**91,358,607.13**	**2,558,953,764.33**
1、门诊收入	**63,587,384.74**	**63,587,384.74**	**63,587,384.74**	**1,702,664,041.07**
门诊人次	189,440	189,440	189,440	5,814,381.01
门诊人均收费(元/人次）	335.66	335.66	335.66	
2、住院收入	**27,771,222.39**	**27,771,222.39**	**27,771,222.39**	**856,289,723.26**
年实际占用总床位日	50,239	50,239	50,239	1,607,562.00
住院人均收费（元/人/日）	552.78	552.78	552.78	
二、成本费用	**75,794,707.85**	**75,794,707.85**	**75,794,707.85**	**2,119,429,680.77**
1、人员成本	26,401,499.90	26,401,499.90	26,401,499.90	739,247,081.11
2、卫生材料费	11,527,496.10	11,527,496.10	11,527,496.10	322,917,186.74
3、药品成本	19,618,417.68	19,618,417.68	19,618,417.68	549,287,996.50
4、其它费用	18,247,294.17	18,247,294.17	18,247,294.17	507,977,416.42
三、经营活动现金净流量	**15,563,899.28**	**15,563,899.28**	**15,563,899.28**	**439,524,083.55**

四、应付本息情况

洛宁县妇幼保健院门诊楼改扩建项目已于2021年申请使用债券资金7000万元，债券期限为15年，每半年付息一次，到期一次性还本并支付最后一次利息，假设债券的利率为4.5%。

洛宁县妇幼保健院采购临床诊疗设备项目计划申请使用债券资金总额1900万元，其中：2022年计划申请使用1900万元。债券期限为15年期，每半年付息一次，从第6年开始还本，第6-10年每年偿还本金的5%，第11-15年每年偿还15%。

洛宁县妇幼保健院服务能力提升及急诊科、重症医学科设备采购项目计划申请使用债券资金总额5400万元，其中：2022年计划申请使用5400万元。债券期限为30年期，每半年付息一次，从第6年开始还本，第6-10年每年偿还本金的1%，第11-20年每年2%，第21-25年每年5%，第26-30年每年10%。

本项目计划申请使用债券资金总额4400万元，已于2023年使用债券资金1000万元，已于2024年使用债券资金1000万元，本次申请使用1400万元。债券期限为30年，每半年付息一次，从第6年开始还本，第6-10年每年偿还本金的1%，第11-20年每年2%，第21-25年每年5%，第26-30年每年10%。

假设债券的利率为4.5%，则本项目应还本付息情况如下：

单位：元

期间	期初本金	本期增加	本期偿还	期末本金	利率	应付利息
2021年	-	70,000,000.00	-	70,000,000.00	4.50%	1,575,000.00
2022年	70,000,000.00	73,000,000.00	-	143,000,000.00	4.50%	4,792,500.00
2023年	143,000,000.00	10,000,000.00	-	153,000,000.00	4.50%	6,660,000.00
2024年	153,000,000.00	10,000,000.00	-	163,000,000.00	4.50%	7,110,000.00
2025年	163,000,000.00	24,000,000.00	-	187,000,000.00	4.50%	7,875,000.00
2026年	187,000,000.00	-	-	187,000,000.00	4.50%	8,415,000.00
2027年	187,000,000.00	-	-	187,000,000.00	4.50%	8,415,000.00
2028年	187,000,000.00	-	730,000.00	186,270,000.00	4.50%	8,398,575.00
2029年	186,270,000.00	-	1,170,000.00	185,100,000.00	4.50%	8,355,825.00
2030年	185,100,000.00	-	1,170,000.00	183,930,000.00	4.50%	8,303,175.00
2031年	183,930,000.00	-	1,170,000.00	182,760,000.00	4.50%	8,250,525.00
2032年	182,760,000.00	-	1,170,000.00	181,590,000.00	4.50%	8,197,875.00
2033年	181,590,000.00	-	1,900,000.00	179,690,000.00	4.50%	8,128,800.00

2034 年	179,690,000.00	-	2,340,000.00	177,350,000.00	4.50%	8,033,400.00
2035 年	177,350,000.00	-	2,340,000.00	175,010,000.00	4.50%	7,928,100.00
2036 年	175,010,000.00	-	72,340,000.00	102,670,000.00	4.50%	6,247,800.00
2037 年	102,670,000.00	-	2,340,000.00	100,330,000.00	4.50%	4,567,500.00
2038 年	100,330,000.00		2,340,000.00	97,990,000.00	4.50%	4,462,200.00
2039 年	97,990,000.00		2,340,000.00	95,650,000.00	4.50%	4,356,900.00
2040 年	95,650,000.00		2,340,000.00	93,310,000.00	4.50%	4,251,600.00
2041 年	93,310,000.00		2,340,000.00	90,970,000.00	4.50%	4,146,300.00
2042 年	90,970,000.00		2,340,000.00	88,630,000.00	4.50%	4,041,000.00
2043 年	88,630,000.00		4,530,000.00	84,100,000.00	4.50%	3,886,425.00
2044 年	84,100,000.00		5,850,000.00	78,250,000.00	4.50%	3,652,875.00
2045 年	78,250,000.00		5,850,000.00	72,400,000.00	4.50%	3,389,625.00
2046 年	72,400,000.00		5,850,000.00	66,550,000.00	4.50%	3,126,375.00
2047 年	66,550,000.00		5,850,000.00	60,700,000.00	4.50%	2,863,125.00
2048 年	60,700,000.00		9,500,000.00	51,200,000.00	4.50%	2,517,750.00
2049 年	51,200,000.00		11,700,000.00	39,500,000.00	4.50%	2,040,750.00
2050 年	39,500,000.00		11,700,000.00	27,800,000.00	4.50%	1,514,250.00
2051 年	27,800,000.00		11,700,000.00	16,100,000.00	4.50%	987,750.00
2052 年	16,100,000.00		11,700,000.00	4,400,000.00	4.50%	461,250.00
2053 年	4,400,000.00		4,400,000.00	-	4.50%	99,000.00
合计	/	/	**187,000,000.00**	/	/	**167,051,250.00**

五、项目收益对融资本息覆盖情况

项目收益对融资本息覆盖倍数如下：

单位：元

年度	各年度还本付息情况			项目收益
	还本	付息	本息合计	
2021 年		1,575,000.00	1,575,000.00	10,868,108.55
2022 年		4,792,500.00	4,792,500.00	10,540,202.99
2023 年	-	6,660,000.00	6,660,000.00	9,599,250.74
2024 年	-	7,110,000.00	7,110,000.00	9,915,107.84
2025 年	-	7,875,000.00	7,875,000.00	10,245,204.68
2026 年	-	8,415,000.00	8,415,000.00	10,590,242.16
2027 年	-	8,415,000.00	8,415,000.00	10,950,956.32

2028 年	730,000.00	8,398,575.00	9,128,575.00	11,328,120.13
2029 年	1,170,000.00	8,355,825.00	9,525,825.00	11,722,545.35
2030 年	1,170,000.00	8,303,175.00	9,473,175.00	12,135,084.48
2031 年	1,170,000.00	8,250,525.00	9,420,525.00	12,566,632.82
2032 年	1,170,000.00	8,197,875.00	9,367,875.00	13,018,130.59
2033 年	1,900,000.00	8,128,800.00	10,028,800.00	13,490,565.24
2034 年	2,340,000.00	8,033,400.00	10,373,400.00	13,984,973.81
2035 年	2,340,000.00	7,928,100.00	10,268,100.00	14,502,445.42
2036 年	72,340,000.00	6,247,800.00	78,587,800.00	15,044,123.88
2037 年	2,340,000.00	4,567,500.00	6,907,500.00	15,563,899.28
2038 年	2,340,000.00	4,462,200.00	6,802,200.00	15,563,899.28
2039 年	2,340,000.00	4,356,900.00	6,696,900.00	15,563,899.28
2040 年	2,340,000.00	4,251,600.00	6,591,600.00	15,563,899.28
2041 年	2,340,000.00	4,146,300.00	6,486,300.00	15,563,899.28
2042 年	2,340,000.00	4,041,000.00	6,381,000.00	15,563,899.28
2043 年	4,530,000.00	3,886,425.00	8,416,425.00	15,563,899.28
2044 年	5,850,000.00	3,652,875.00	9,502,875.00	15,563,899.28
2045 年	5,850,000.00	3,389,625.00	9,239,625.00	15,563,899.28
2046 年	5,850,000.00	3,126,375.00	8,976,375.00	15,563,899.28
2047 年	5,850,000.00	2,863,125.00	8,713,125.00	15,563,899.28
2048 年	9,500,000.00	2,517,750.00	12,017,750.00	15,563,899.28
2049 年	11,700,000.00	2,040,750.00	13,740,750.00	15,563,899.28
2050 年	11,700,000.00	1,514,250.00	13,214,250.00	15,563,899.28
2051 年	11,700,000.00	987,750.00	12,687,750.00	15,563,899.28
2052 年	11,700,000.00	461,250.00	12,161,250.00	15,563,899.28
2053 年	4,400,000.00	99,000.00	4,499,000.00	-
合计	**187,000,000.00**	**167,051,250.00**	**354,051,250.00**	**439,524,083.55**
本息覆盖倍数	**1.24**			

经过测算，在项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本项目在债券存续期内的累计收益对债券本息覆盖倍数为 1.24，项目运营收益能够偿还专项债券的本金和利息，实现收益和融资自求平衡。

六、相关风险提示

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

营业执照

(副 本)

统一社会信用代码 91410100096795169 3
(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

企业信用信息公示系统网址：http://gsxt.haaic.gov.cn

中华人民共和国国家工商行政管理总局监制

会计师事务所分所

执业证书

名　　称：中勤万信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

负 责 人：苏子轩

经 营 场 所：郑州市金水区纬四路东段17号12层1207号

分所执业证书编号：110001624101

批准执业文号：豫财会[2004]45号

批准执业日期：2004年06月15日

证书序号：5003300

说　明

1、《会计师事务所分所执业证书》是证明会计师事务所经财政部门依法审批，准予持证分所执行业务的凭证。

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：河南省财政厅

二〇一年　八月　十五日

中华人民共和国财政部制

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

河南省注册会计师协会
CPA
年检专用章

2016年3月30日

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

CPA
年检专用章

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：陈西倩
证书编号：110001620219

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

2017年3月30日

河南省注册会计师协会
CPA
年检专用章

2019年3月30日

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

2018年3月30日

河南省注册会计师协会
CPA
年检专用章

2020年3月30日

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

Name: 陈西倩
Sex: 女
Date of Birth: 1980-12-07
Unit: 中联万邦会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所
Work in: 河南省郑州市
Identity card No.: 410201198012071043

中联万邦会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

中国注册会计师协会

证书编号：No. of Certificate 110001620224

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 2015 年 09 月 27 日

姓名 Full name 宋伟杰

性别 Sex 男

出生日期 Date of Birth 1985-05-06

工作单位 Working unit 中勤万信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

身份证号码 Identity card No. 410221198505063659

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.

河南省注册会计师协会 CPA 年检专用章

2016年3月30日

中勤万信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

410105181640

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：宋伟杰

证书编号：110001620224

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.

河南省注册会计师协会 CPA 年检专用章

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.

河南省注册会计师协会 CPA 年检专用章

410105431018

2021年6月30日

年 月 日

/y /m /d

安阳老城区旅游基础设施改造一期项目
收益与融资自求平衡
专项评价报告

日昇专审字（2021）第 0755 号

河南日昇联合会计师事务所（普通合伙）

二〇二一年七月十四日

目　录

一、项目概况 2
（一）项目情况 2
（二）项目建设周期 7
（三）投资估算与资金筹措方式 7
二、应付债券本息情况 20
三、项目收益情况 22
（一）基本假设条件及依据 22
（二）项目运营收入分析 23
（三）项目运营成本分析 32
（四）净收益分析 35
（五）本息覆盖倍数 49
四、总体评价结果 49
五、使用限制 50

安阳老城区旅游基础设施改造一期项目
收益与融资自求平衡
专项评价报告

日昇专审字（2021）第 0755 号

我们接受安阳市文化旅游发展集团有限责任公司的委托，对安阳老城区旅游基础设施改造一期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。

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

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

本专项评价报告仅供安阳老城区旅游基础设施改造一期项目申请专项债券本次及后续批次发行使用，不得用作其他任何目的及分发给其他单位或个人。

经测算，我们认为：在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债券本金和利息，可以实现项目收益和融资自求平衡。

总体评价结果如下：

一、项目概况

（一）项目情况

1、项目位置

1）西大街旅游基础设施改造

建设地点：西大街（南大街-彰德路）-西大街沿线建筑及部分重点院落,用地地点约 2.15 公顷。

2）城隍庙-高阁寺旅游基础设施改造

建设地点：文峰南街-县前街-马号街-新华街（彰德府旧址）-鼓楼东街沿线建筑及部分重点院落，用地地点约 3.68 公顷。

3）东南角楼旅游基础设施改造

建设地点：东南角楼及其周边，沿东南马道外围，东至东护城河，南至南护城河，西至乔家巷，北至东南营街，用地地点约 1.95 公顷。

4）三角湖旅游基础设施改造

建设地点：三角湖片区，北至西冠，东至白塔寺街，西至西马道一巷（含西侧老城区建筑），南至三角湖公园。用地约 5.68 公顷。

5）护城河旅游基础设施改造

建设地点：为护城河向内延伸约 50 米区域（包括绿化带），具体范围为彰德路以东，文明大道以北，东风路以西，文峰大道以南的护城河及其周边区域，整治范围占地约 16.35 公顷。

6）游客服务中心工程

建设地点：游客服务中心地点位于古城北侧核心区域内，紧邻仓巷街历史文化街区和马莲坑水系景观片区，原“中原宾馆”所在地。

2、项目参与单位

1）主管部门

安阳市住房和城乡建设局为本项目主管部门。

2）项目单位

安阳市文化旅游发展集团有限责任公司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	安阳市文化旅游发展集团有限责任公司
统一社会信用代码	914105006897380123
住所	安阳市文峰区文峰大道东段市财政大楼六楼
负责人	李友成
登记机关	安阳市市场监督管理局

安阳市文化旅游发展集团有限责任公司无存量隐性债务，系依法设立并有效存续的国有企业，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

安阳老城区旅游基础设施改造一期项目，用地范围约31.59公顷。主要包括三部分内容：老城旅游基础设施改造工程、游客服务中心工程、护城河旅游基础设施改造工程。其中，经安阳市古城保护整治复兴工程指挥部研究，安阳市住房和城乡建设局、安阳市文化旅游发展集团有限责任公司决定，护城河旅游基础设施改造工程使用项目单位安阳市文化旅游发展集团有限责任公司自有资本金进行改造提升。

3.1 老城旅游基础设施改造工程：

工程范围为西大街旅游基础设施改造、城隍庙-高阁寺旅游基础设施改造、东南角楼旅游基础设施改造、三角湖旅游基础设施改造。

1、西大街旅游基础设施改造

建设范围：西大街（南大街-彰德路）-西大街沿线建筑及部分重点院落,用地范围约 2.15 公顷。

建设规模：沿线约 700 米，街区道路面积 5740 平方米；沿街两侧建筑物约 158 栋，建筑面积约 15027 平方米。重点修复院落 11 处，现状建筑面积 4850 平方米，需修复的建筑面积为 4069 平方米，院内需整修空地面积 1557 平方米。

建设内容：周边街道整治、部分重点院落修复、旅游配套设施建设、道路建设、供水供电设施、环卫处理设施、消防设施、安防监控设施、解说教育系统以及环境整治、旅游交通引导标识系统等。

2、城隍庙-高阁寺旅游基础设施改造

建设范围：文峰南街-县前街-马号街-新华街（彰德府旧址）-鼓楼东街沿线建筑及部分重点院落，用地范围约 3.68 公顷。

建设规模：沿线长度约 770 米，街区道路面积 5670 平方米；沿街两侧建筑约 118 栋，建筑面积约 11814 平方米；重点修复院落 10 处,现状建筑面积 20797 平方米；需修复的建筑面积为 13426 平方米，院内需整修空地面积 10061 平方米。

建设内容：周边街道整治、部分重点院落修复、旅游配套设施建设、道路建设、供水供电设施、环卫处理设施、消防设施、安防监控设施、

解说教育系统以及环境整治、旅游交通引导标识系统等。

3、东南角楼旅游基础设施改造

建设范围：东南角楼及其周边，沿东南马道外围，东至东护城河，南至南护城河，西至乔家巷，北至东南营街，用地范围约 1.95 公顷。

建设规模：新建东南角楼及城墙，复建仿古配套设施建筑面积 16000 平方米，其中地上附属仿古商业建筑 10000 平方米，国学文化

教育培训基地 3000 平方米、红色教育培训基地 3000 平方米；公共景

观与广场铺装约 6500 平方米，道路铺装 5500 平方米，绿化约 5000

平方米，恢复城内原有水系约 3000 平方米，地上三星级旅游卫生间 500 平方米。

建设内容：东南角楼及城墙修复、仿古商业建筑修缮、旅游配套设施建设、道路建设、公共景观与广场铺装建设、水系建设（人工湖）、解说教育系统以及环境整治、旅游交通引导标识系统等。增设国学文化教育培训、红色教育基地培训。增设多媒体工程，主要包括裸眼 3D 灯光秀（展示安阳文化），城墙电影、实景演出（将城墙作为荧幕播放反映安阳特色历史文化的电影或纪录片）。

4、三角湖旅游基础设施改造

建设范围：三角湖片区，北至西冠，东至白塔寺街，西至西马道一巷（含西侧老城区建筑），南至三角湖公园。用地约 5.68 公顷。

建设规模：建筑面积约 44800 平方米，需修复的建筑面积为 35840 平方米，其中重点修复院落 3 处（小白塔、三官庙、王氏民居），占地

5560 平方米，现状建筑面积 3100 平方米；需修复的建筑面积为 2700 平方米，院内需整修空地面积 3000 平方米。道路 12 条，长度约 1950 米，道路面积约 13650 平方米。

建设内容：周边街道整治、部分重点院落修复、旅游配套设施建设、道路建设、供水供电设施、环卫处理设施、消防设施、安防监控设施、解说教育系统以及环境整治、旅游交通引导标识系统等。

3.2 护城河旅游基础设施改造：

经安阳市古城保护整治复兴工程指挥部研究决定，护城河旅游基础设施改造工程使用项目单位自有资金进行改造提升。

3.3 游客服务中心工程：

建设范围：游客服务中心地点位于古城北侧核心区域内，紧邻仓巷街历史文化街区和马莲坑水系景观片区，原“中原宾馆”所在地。

建设规模：游客服务中心工程对原“中原宾馆”遗留建筑 10 栋，建筑面积 27653 平方米进行改造，建设中心广场地下车库 5417 平方米。

建设内容：根据古城保护发展需要，安阳文旅集团拟通过对原“中原宾馆”遗留建筑进行升级改造，在对原有建筑物不做重大调整的基础上进行精细化设计、升级改造、仿古修缮等，将原建筑物进行重新利用与合理经营，建设安阳古城游客服务中心，更好的为安阳古城旅游提供全方位综合服务。

本项目通过对原“中原宾馆”遗留建筑物进行局部结构加固，改造原有的强弱电系统、消防系统、采暖系统、照明系统、给排水系统等；增加中心广场地下车库，道路铺设、管网更换维修、设备机房维修、绿

化、修缮围墙及其他附属设施；增设剧场文艺演出所需设施；增设旅游配套交通服务专线等设施。

项目建成后，游客服务中心将承担住宿、餐饮、演出、景区小交通换乘、游客引导、咨询投诉等诸多功能。其中，餐饮部分以安阳传统菜肴和特色小吃为主，满足游客对品尝安阳特色美食的需求，并推出预加工食品，将安阳美食变为安阳特产，变为游客手中的“安阳礼物”。原大会堂将升级为剧场，通过改编安阳真实的历史事件，演绎安阳老城上千年的历史变迁。将殷商文化、曹魏文化、彰德府城文化融合其中，为游客奉上饱含安阳风土人情和深厚文化底蕴的视觉盛宴。通过升级改造使游客中心成为老城旅游的集中服务站和对外展示的窗口，更好地为老城游客进行服务。

（二）项目建设周期

本项目计划建设周期 5 年，开工日期 2021 年 7 月，预计完工时间 2026 年 6 月。

（三）投资估算与资金筹措方式

1、投资估算

本项目总投资为 124,152.67 万元，其中：建设工程费用 91,803.46 万元，工程建设其他费用 10,652.72 万元、预备费 8,196.49 万元，建设期利息 13,500.00 万元。项目投资估算表如下：

金额单位：人民币万元

序号	工程和费用名称	估算价值（万元）			
		建安工程费	设备购置费	其他	合计
一	建设工程费用	**86,553.46**		**5,250.00**	**91,803.46**

序号	工程和费用名称	估算价值（万元）			
		建安工程费	设备购置费	其他	合计
（一）	**老城旅游基础设施改造工程**	**59,828.46**			**59,828.46**
1	西大街、城隍庙-高阁寺产业片区	25,716.07			
2	东南角楼景观区域	13,805.22			
3	三角湖景观区域	20,307.17			
（二）	**护城河旅游基础设施改造工程**	**10,140.81**			**10,140.81**
1	水环境治理	2,791.88			
2	旅游基础设施建设	6,948.93			
3	护城河游船	400.00			
（三）	**游客服务中心**	**16,584.19**		**5,250.00**	**21,834.19**
1	主体装修工程	9,614.38			
2	地下车库建设	2,334.73			
3	室外工程	3,922.69			
4	设备及配套系统	712.40			
5	剧场布展			5,000.00	
6	景区观光车等配套设施			250.00	
二	**工程建设其他费用**				**10,652.72**
1	建设单位管理费				874.43
2	前期咨询编制				80.00
3	工程设计费				2,667.20
4	规划设计费				533.44
5	工程勘察费				80.02
6	工程监理费				918.03
7	文物勘探费				187.00
8	文物保护费				600.00
9	工程造价咨询费				183.61
10	施工图审图费				133.36
11	编制环境影响报告书				90.00
12	工程保险费				275.41
13	扬尘污染防治费				2,754.10
14	城市基础设施配套费				358.08
15	场地准备及临时设施费				918.03
三	**基本预备费**				**8,196.49**
四	**建设期利息**				**13,500.00**
五	**建设总投资**				**124,152.67**

西大街、城隍庙-高阁寺旅游基础设施改造工程投资估算表

序号	工程和费用名称	估算价值（万元）		
		建安工程费	设备购置及其他费	合计
一	建设工程费用			25,716.07
(一)	建筑物修复	19,483.90		19,483.90
1.1	沿街建筑修复	10,736.40		10,736.40
1.2	重点院落建筑修复	8,747.50		8,747.50
1.3	消防工程	536.82		536.82
(二)	室外工程	3,950.97	1,100.00	5,050.97
2.1	街区道路	1,026.90		1,026.90
2.2	院落空地整修	1,394.16		1,394.16
2.3	室外配套管网	1,529.91		1,529.91
2.3.1	室外给水工程	73.50		73.50
2.3.2	室外污水工程	102.90		102.90
2.3.3	室外雨水工程	102.90		102.90
2.3.4	配电工程	354.69		354.69
2.3.5	信息工程	22.05		22.05
2.3.6	燃气工程	44.10		44.10
2.3.7	照明工程	692.85		692.85
2.3.8	亮化工程		800.00	800.00
2.39	道路绿化	136.92		136.92
2.3.10	污水处理设施		100.00	100.00
2.3.11	安防监控设施		50.00	50.00
2.4	解说教育系统、旅游交通引导标识系统		150.00	150.00
（三）	违建拆除、垃圾清运	1,181.20		1,181.20
3.1	违建拆迁	570.64		570.64
3.2	垃圾清运	610.56		610.56

东南角楼旅游基础设施改造工程估算表

序号	工程和费用名称	估算价值（万元）		
		建安工程费	设备购置及其他费	合计
一	建设工程费用			13,805.22
(一)	古城东南角楼及城墙修复、亮化工程	2,300.00	400.00	2,700.00
1.1	角楼及城墙修复	2,300.00		2,300.00
1.2	亮化工程		400.00	400.00
1.3	消防工程	200.00		200.00
(二)	公共绿地绿化工程	290.00		290.00
2.1	绿化工程	250.00		250.00
2.2	景观石	20.00		20.00
2.3	清运杂草	20.00		20.00
（三）	道路铺装	349.30		349.30
3.1	室外道路及硬化	192.50		192.50
3.2	室外雨污水	156.80		156.80
(四)	公共景观及广场铺装	227.50		227.50
(五)	人工湖	360.00		360.00
（六）	地上附属仿古商业建筑	3,200.00		3,200.00
6.1	土建工程	2,500.00		2,500.00
6.2	装饰工程	500.00		500.00
6.3	电气	160.00		160.00
6.4	给排水工程	40.00		40.00
（七）	国学文化教育培训基地	960.00		960.00

7.1	土建工程	750.00		750.00
7.2	装饰工程	150.00		150.00
7.3	电气	48.00		48.00
7.4	给排水工程	12.00		12.00
7.5	消防工程	30.00		30.00
（八）	红色教育培训基地	960.00		960.00
8.1	土建工程	750.00		750.00
8.2	装饰工程	150.00		150.00
8.3	电气	48.00		48.00
8.4	给排水工程	12.00		12.00
8.5	消防工程	30.00		30.00
（九）	裸眼 3D 灯光秀		2,740.02	2,740.02
9.1	多媒体硬件系统		1,537.02	1,537.02
9.2	中控管理系统		87.00	87.00
9.3	剧场布展及专修		1,116.00	1,116.00
（十）	城墙电影、实景演出		1,400.00	1,400.00
10.1	剧场布展及专修		1,000.00	1,000.00
10.2	声光电设备		400.00	400.00
（十一）	地上三星级旅游卫生间	150.00		150.00
（十二）	违建拆除、垃圾清运	468.40		468.40
12.1	违建拆迁	70.00		70.00
12.2	垃圾清运	398.40		398.40

三角湖旅游基础设施改造工程估算表

序号	工程和费用名称	估算价值（万元）		
		建安工程费	设备购置及其他费	合计
一	建设工程费用	19,383.17		19,383.17
(一)	建筑物修复	15,686.00		15,686.00
1.1	沿街建筑修复	14,336.00		14,336.00
1.2	重点院落建筑修复	1,350.00		1,350.00
1.3	消防工程	716.80		716.80
(二)	室外工程	3,185.87		3,185.87
2.1	街区道路	1,228.50		1,228.50
2.2	院落空地整修	420.00		420.00
2.3	室外配套管网	1,537.37	650.00	2,187.00
2.3.1	室外给水工程	97.50		97.50
2.3.2	室外污水工程	136.50		136.50
2.3.3	室外雨水工程	136.50		136.50
2.3.4	配电工程	308.32		308.32
2.3.5	信息工程	29.25		29.25
2.3.6	燃气工程	97.50		97.50
2.3.7	照明工程	568.00		568.00
2.3.8	亮化工程		500.00	500.00
2.3.9	道路绿化	163.80		163.80
2.3.10	污水处理设施		100.00	100.00
2.3.11	安防监控设施		50.00	50.00
2.4	旅游设施		124.00	124.00
2.4.1	休憩亭榭		25.00	25.00
2.4.2	休憩凳椅		9.00	9.00
2.4.3	移动旅游厕所		90.00	90.00

2.5	解说教育系统、旅游交通引导标识系统		150.00	150.00
（三）	违建拆除、垃圾清运	511.30		511.30
3.1	违建拆迁	28.00		28.00
3.2	垃圾清运	483.30		483.30

护城河旅游基础设施改造工程估算表

序号	工程和费用名称	估算价值（万元）		
		建筑安装费	设备购置及其他费	合计
一	建设工程费用	8,641.98	998.83	10,140.81
(一)	水环境治理	2,791.88		2,791.88
1.1	河底淤泥清运	745.12		745.12
1.2	径流疏浚	13.80		13.80
1.3	棚盖拆除	117.36		117.36
1.4	河岸整修	119.60		119.60
1.5	桥梁	1,520.00		1,520.00
1.5.1	道路桥梁	1,320.00		1,320.00
1.5.2	景观桥	200.00		200.00
1.6	栏杆	276.00		276.00
(二)	河岸基础设施建设	5,850.10	598.83	6,948.93
2.1	绿化工程	4,900.00		4,900.00
2.1.1	绿化	4,095.00		4,095.00
2.1.2	土方工程	184.00		184.00
2.1.3	铺装广场	621.00		621.00
2.2	配套设施		598.83	598.83
2.2.1	配套管理用房		460.00	460.00
2.2.2	雕塑、小品		100.00	100.00
2.2.3	坐凳		10.35	10.35
2.2.4	垃圾桶		1.38	1.38
2.2.5	指示牌		2.10	2.10
2.2.6	健身器材		25.00	25.00
2.3	配套市政工程	950.10		950.10
2.3.1	道路工程	420.00		420.00

2.3.2	室外给水工程	86.00		86.00
2.3.3	室外污水工程	112.00		112.00
2.3.4	室外雨水工程	80.50		80.50
2.3.5	配电工程	120.00		120.00
2.3.6	变配电设备及安装	80.00		80.00
2.3.7	信息工程	20.70		20.70
2.3.8	燃气工程	30.90		30.90
2.4	亮化工程		500.00	500.00
（三）	护城河游船		400.00	400.00

游客服务中心工程投资估算表

序号	估算金额（万元）					
	工程或费用名称	建筑工程	安装工程	设备及工器具购置	其他费用	合计
一	第一部分工程费用	13,276.83	1,230.961	7,270.98	55.42	21,834.19
（一）	主体装修工程	8,357.62	497.754	759.00		9,614.38
1	房屋加固	2,765.30				2,765.3
2	装饰装修工程	5,592.32	497.754	759.00		6,849.08
2.1	原客房楼公共区装修	826.57				826.57
2.2	原客房楼装修	1,371.15		759.00		2,130.15
2.3	原好世界综合楼	880.92				880.92
2.4	原安阳大会堂	360.00				360.00
2.5	原洗浴中心	449.00				449.00
2.6	原办公楼	100.80				100.80
2.7	房屋外装修（含窗）	1,382.65				1,382.65
2.8	装饰装修垃圾拆除清运	221.22				221.22
2.9	消防工程		497.754			497.75
（二）	地下车库建设	1,950.12	384.607			2,334.73
2.1	建筑装饰	1,950.12				1,950.12
2.2	电力照明		86.672			86.67
2.3	给、排水		113.757			113.76
2.4	防排烟		86.672			86.67
2.5	消防工程		97.506			97.51
（三）	室外工程	2,969.09	348.6	605.00		3,922.69

1	主楼、大门、院区改造及其他附属工程	611.80	262.2			874.00
1.1	广告墙	56.00	24.00			80.00
1.2	玻璃栏板	252.00	108.00			360.00
1.3	铁艺栅栏	52.50	22.5			75.00
1.4	LED 广告位	210.00	90.00			300.00
1.5	块料楼地面	35.00	15.00			50.00
1.6	大门和门岗房改造	6.30	2.7			9.00
2	室外工程	2,357.29	41.4			2,398.69
2.1	室外道路及硬化	214.20				214.20
2.2	室外景观绿化	255.00				255.00
2.3	室外给排水	890.33				890.33
2.4	消防工程	623.23				623.23
2.6	室外供电通信工程	373.94				373.94
2.7	景观石		40.00			40.00
2.8	清运杂草	0.6	1.4			2.00
3	室外照明工程		45.00	105.00		150.00
4	亮化工程			500.00		500.00
（四）	设备及配套系统			5,656.98	55.42	712.4
1	中央空调机组			7.00		7.00
2	电梯			90.00		90.00
3	卫星地面接收系统			1.48		1.48
4	消防控制系统			95.00		95.00
5	安全监控系统			2.5		2.5
6	总机话务切转系统			5.00		5.00
7	洗衣设备、干洗熨烫			6.00		6.00
8	高低压双回路配电系统			8.00		8.00
9	自备自来双水源			2.00		2.00
10	高档音响等设备			200.00		200.00

11	放映设备			90.00		90.00
12	后厨配备高档现代厨具、保鲜柜、消毒设备、冷库若干			150.00		150.00
13	剧场文艺演出声光电设备			5,000.00		5,000.00
14	安装调试				55.42	55.42
（五）	景区观光车等配套设施			250.00		250.00

2、资金筹措计划

本项目总投资 124,152.67 万元，其中企业自有资金 37,152.67 万元；拟申请债券资金 87,000.00 万元。

金额单位：人民币万元

资金筹措	资金来源	金额	占比
1.资本金	自有资金	37,152.67	29.92%
	财政资金	-	-
	专项债券资金	-	-
	小计	37,152.67	29.92%
2.债务资金	专项债券资金	87,000.00	70.08%
	银行贷款	-	-
	小计	87,000.00	70.08%
合计		124,152.67	100.00%

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。

本次申请的专项债券不用做项目资本金，本项目资本金占比 29.92%，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。

3、分年度投资计划

本项目根据计划建设进度的资金需求，资金到位计划如下：

金额单位：人民币万元

资金筹措	资金来源	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	金额
资本金	企业自有资金	10,000.00	10,000.00	8,152.67	4,000.00	5,000.00	37,152.67
	财政资金						
	专项债券资	-	-				-

资金筹措	资金来源	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	金额
	金						
	小计	10,000.00	10,000.00	8,152.67	4,000.00	5,000.00	37,152.67
债务资金	专项债券资金	11,000.00	6,500.00	2,000.00	0.00	67,500.00	87,000.00
	银行贷款	-	-				-
	小计	11,000.00	6,500.00	2,000.00	0.00	67,500.00	87,000.00
合计		21,000.00	16,500.00	10,152.67	4,000.00	72,500.00	124,152.67
占比		16.91%	13.29%	8.18%	3.22%	58.40%	100.00%

注：项目建设期债券利息由自有资金进行支付。

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。根据项目单位出具的说明，本项目专项债券资金使用不存在上述负面清单情况。

二、应付债券本息情况

本项目建设总投资 124,152.67 万元，计划申请使用债券资金总额 87,000.00 万元，其中，2021 年度已使用 11,000.00 万元，2022 年度已使用 6,500.00 万元，2023 年度已使用 2,000.00 万元，2024 年度已使用 0 万元，2025 年度计划申请 67,500.00 万元。2025 年已使用 2,000.00 万元，本次申请使用 1,500.00 万元。

假设债券票面利率 4.50%，期限 30 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 1%，第 11-20 年每年的还本日偿还本金的 2%，第 21-25 年每年的还本日偿还本金的 5%，第 26-30 年每年的还本日偿还本金的 10%，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（为便于测算，债券存续期内利率统一按 4.5%计算）：

金额单位：人民币万元

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	利率	应付利息	应付本息
第 1 年		11,000.00		11,000.00	4.50%	495.00	495.00
第 2 年	11,000.00	6,500.00		17,500.00	4.50%	787.50	787.50
第 3 年	17,500.00	2,000.00		19,500.00	4.50%	877.50	877.50
第 4 年	19,500.00	0.00		19,500.00	4.50%	877.50	877.50
第 5 年	19,500.00	67,500.00		87,000.00	4.50%	3,915.00	3,915.00
第 6 年	87,000.00		-	87,000.00	4.50%	3,915.00	3,915.00
第 7 年	87,000.00		65.00	86,935.00	4.50%	3,915.00	3,980.00
第 8 年	86,935.00		85.00	86,850.00	4.50%	3,912.08	3,997.08
第 9 年	86,850.00		85.00	86,765.00	4.50%	3,908.25	3,993.25
第 10 年	86,765.00		760.00	86,005.00	4.50%	3,904.43	4,664.43
第 11 年	86,005.00		760.00	85,245.00	4.50%	3,870.23	4,630.23
第 12 年	85,245.00		825.00	84,420.00	4.50%	3,836.03	4,661.03
第 13 年	84,420.00		845.00	83,575.00	4.50%	3,798.90	4,643.90
第 14 年	83,575.00		845.00	82,730.00	4.50%	3,760.88	4,605.88
第 15 年	82,730.00		1,520.00	81,210.00	4.50%	3,722.85	5,242.85
第 16 年	81,210.00		1,520.00	79,690.00	4.50%	3,654.45	5,174.45
第 17 年	79,690.00		1,520.00	78,170.00	4.50%	3,586.05	5,106.05
第 18 年	78,170.00		1,520.00	76,650.00	4.50%	3,517.65	5,037.65
第 19 年	76,650.00		1,520.00	75,130.00	4.50%	3,449.25	4,969.25
第 20 年	75,130.00		1,520.00	73,610.00	4.50%	3,380.85	4,900.85
第 21 年	73,610.00		1,520.00	72,090.00	4.50%	3,312.45	4,832.45
第 22 年	72,090.00		1,715.00	70,375.00	4.50%	3,244.05	4,959.05
第 23 年	70,375.00		1,775.00	68,600.00	4.50%	3,166.88	4,941.88
第 24 年	68,600.00		1,775.00	66,825.00	4.50%	3,087.00	4,862.00
第 25 年	66,825.00		3,800.00	63,025.00	4.50%	3,007.13	6,807.13
第 26 年	63,025.00		3,800.00	59,225.00	4.50%	2,836.13	6,636.13

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	利率	应付利息	应付本息
第 27 年	59,225.00		4,125.00	55,100.00	4.50%	2,665.13	6,790.13
第 28 年	55,100.00		4,225.00	50,875.00	4.50%	2,479.50	6,704.50
第 29 年	50,875.00		4,225.00	46,650.00	4.50%	2,289.38	6,514.38
第 30 年	46,650.00		18,600.00	28,050.00	4.50%	2,099.25	20,699.25
第 31 年	28,050.00		7,600.00	20,450.00	4.50%	1,262.25	8,862.25
第 32 年	20,450.00		6,950.00	13,500.00	4.50%	920.25	7,870.25
第 33 年	13,500.00		6,750.00	6,750.00	4.50%	607.50	7,357.50
第 34 年	6,750.00		6,750.00	0.00	4.50%	303.75	7,053.75
合计		87,000.00	87,000.00	2,010,000.00		94,365.00	181,365.00

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

三、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，2018 年、2019 年、2020 年居民消费价格上涨幅度分别为 2.10%、2.90%、2.50%，三年平均涨幅为 2.50%。考虑居民消费价格上涨因素，部分支出项目价格增长标准按照 2.50%的平

均增长率逐年递增；

8、建设期运营收益预测假设：本项目每期债券存续期 30 年，建设期 5 年，本项目测算数据基础为大部分项目投入运营的第 1 年（即债券存续的第 3 年）。

（二）项目运营模式

按照实施计划，债券资金将由在安阳市文化旅游发展集团有限责任公司依据施工进度，拨付给安阳古城保护发展有限责任公司，由安阳古城保护发展有限责任公司全权负责本项目具体施工建设与后期运营。项目未来产生的收益收缴由安阳古城保护发展有限责任公司负责，通过景区基础设施经营产生的收益，用于偿还专项债本息。

（三）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租赁收入、物业费收入、电子讲解器租赁收入、游客服务中心收入、停车位收入、广告牌出租收入、培训收入、剧场文艺演出门票收入作为债券还款资金来源。

收入可实现性分析：

（1）产权问题

根据安阳市古城保护整治复兴工程指挥部第 103 次古城保护工作会议纪要（〔2021〕9 号）要求，南半城资产将尽快注入古城公司（资产明细见附件）。涉及征收、办理过户的院落、房产等固定资产共计 1138 套，均已于 2021 年 9 月 15 日完成房产证、土地证注销工作（固

定资产详情见附件），并在 2021 年 9 月 29 日发行的《安阳日报》进行专版公示。

安阳老城区旅游基础设施改造一期项目涉及需征收院落、房产等固定资产 1138 套，面积为 86423.38 平方米。因征收补偿过程中存在一户多证、夫妻双方名下共有房产等特殊情况，均补偿至户主提供单一账户中，故实际需补偿户数为 1064 户。文峰区财政局在办理资产划转过程中，依据补偿至个人账户 1064 户银行回执单及办事处提供的征收明细表进行资产划转。（详见资产过户明细表）

截至 2022 年 9 月 1 日，已完成征收房屋资产 1138 户，补偿至个人账户 1064 户，完成补偿面积为 86423.38 平方米，至此安阳老城区旅游基础设施改造一期项目所涉及资产均已完成过户与补偿。

安阳古城保护发展有限责任公司为进一步提升安阳经济活力，改善古城旅游基础设施条件，优化营商环境、吸引外部投资，已出具股东会一致行动决议，明确由安阳市文化旅游发展集团有限责任公司作为项目主体开展《安阳老城区旅游基础设施改造一期项目》专项债申报及相关工作。**该项目产生的收益优先用于偿还专项债本息，**在保障专项债还本付息的前提下，额外收益按照安阳古城保护发展有限责任公司股权比例正常进行分红。

因此，安阳老城区旅游基础设施改造一期项目内所涵盖的沿街建筑租赁收入可以归入项目单位，保障偿付专项债本息。

（2）年旅游人次说明

根据《（河南省）安阳市国民经济和社会发展统计公报》2018 年

安阳市总接待旅游人次为 5338.90 万人次，2019 年安阳市总接待旅游人次为 4967.82 万人次，由于疫情影响 2020 年安阳市总接待旅游人次为 2738.70 万人次，2019-2020 三年平均年旅游人次为 4348.47 万人次；保守预计安阳古城旅游人次占安阳年旅游人次的 5%；另依据已建成的仓巷街与部分已开放县前街实际调研数据，节假日高峰期日均接待旅游人数最高突破 9 万人，截止 2021 年 10 月末当年接待旅游人数已超 350 万人，预计全年接待旅游人数将超 400 万人。待本项目实施后，旅游基础设施改善，旅游环境提升，年接待人数仍有较大增长空间；再者根据台儿庄古城官方统计台儿庄古城 2017、2018、2019 年三年年旅游人次分别为 581.86 万人次、701.60 万人次、770.00 万人次；出于谨慎考虑，安阳老城区的年旅游人次在债券存续期按 100.00 万人次进行测算。

（3）收益实现年份说明

本项目主体建设内容为修缮、改造，项目整体建设工期为 5 年。本项目建设期第 1-3 年内，主要建设内容为西大街、城隍庙-高阁寺旅游基础设施改造、东南角楼旅游基础设施改造、三角湖旅游基础设施改造。依据可研报告实地调研内容，结合可产生收益的资产实际情况，从项目开工后第三年开始，房屋、院落等设施即可陆续释放经济潜力，产生项目收益。因此，租赁收入、物业费收入、电子讲解器租赁收入自第三年起即可伴随项目进程陆续住建产生收益。本项目建设期第 3-5 年，主要建设内容为对游客服务中心项目进行改造、修缮、设备安装、调试，项目完工后对应的游客服务中心、剧场文艺演出将产生住宿、

餐饮、培训、停车、演出门票等收入。

1、项目运营模式

安阳市住房和城乡建设局是项目单位，负责项目识别、发起、招标、建设管理和监督、资金拨付、竣工验收、国资管理、收益收缴、存续期管理等工作；安阳市住房和城乡建设局招标，安阳市文化旅游发展集团有限责任公司通过公开竞争性方式中标本项目，承担项目建设工作；安阳市住房和城乡建设局为提高运营效率，体现专业人干专业事的原则，通过公开招标方式选定服务供应商--安阳古城保护发展有限责任公司。

2、租赁收入

本项目建成后可用于租赁的建筑面积有：沿街建筑 62,681.00 平方米、院落建筑 28,747.00 平方米、商业街建筑 10,000.00 平方米。可用于租赁的沿街建筑、院落等固定资产，目前均已上过户完毕。

依据本项目选址相同区域、相邻街道现有商铺出租合同，即文峰区住房和城乡建设局对外签订的房屋租赁合同（合同编号：XQJ-2020-0014、XQJ-2020-005、XQJ-2020-0013），月租金为每平方米 100 元。考虑到项目初入市场，出于审慎性考虑，本项目沿街建筑和商业街建筑出租价格按照出租价格按 60 元/㎡/月进行测算；院落建筑出租价格按照出租价格按 50 元/㎡/月进行测算，考虑居民价格上涨因素，债券存续期按照每年 2.50%的增长率每 5 年增长一次。建设期第三年开始营收出租率按照 40%，以后期间按照 10%进行增长，增长至 95%不再增长。

3、物业费收入

结合市场情况，商业设施类物业管理普遍要高于住宅类，收费基本在 3-5 元/㎡/月，通过调研安阳市的物业市场，结合项目所在区域，本项目物业费按照 2 元/㎡/月，考虑居民消费水平上涨因素，物业费每 5 年按照 12%进行增长，出租率按照租赁出租赁进行测算。

4、电子讲解器租赁收入

本项目是围绕安阳市老城区旅游基础设施进行的改造提升工程，服务于多个重点文物保护单位、国内外知名景点与多条著名历史文化街区，提供电子讲解器是提升安阳老城区旅游基础设施整体水平与综合服务能力的迫切需求。

参照安阳本地同类旅游信息数据，本项目电子讲解器租赁按照每人每次 20 元定价，租赁人数按旅游总人数的 15%进行估算。

安阳本地同类旅游信息如下表：

序号	名称	讲解器租赁
1	中国文字博物馆	自助语音导览机：微信扫码，押金 99 元，租金 20 元/台（语言包括中、英）。
2	安阳博物馆	押金 100 元，租金 30 元/台。
3	袁林	押金 80 元，租金 30 元/台。
4	殷墟	押金 99 元，租金 30 元/台。

其他地区讲解器租赁数据如下：

年份	光山县斛山寨战斗纪念地		鹤壁市大伾山（浮丘山）景区	
	单价（元/台）	占旅游人数的比例	单价（元/台）	占旅游人数的比例
2018	20.00	25.00%	18.00	18.00%
2019	25.00	27.00%	20.00	21.00%
2020	30.00	29.00%	25.00	25.00%
平均	**25.00**	**27.00%**	**21.00**	**21.33%**

5、游客服务中心收入

游客服务中心现为中原宾馆，原属于市委的定点招待场所，不对外营业，2017 年 6 月底，成功完成事改企，成为安阳文化旅游发展集团有限责任公司下属全资子公司，不再承担政府公务和会议接待服务任务，成为独立运营的市场化主体，地点位于古城北侧核心区域内，紧邻仓巷街历史文化街区和马莲坑水系景观片区，根据古城保护发展需要，我集团将其定位为安阳古城游客服务中心，拟通过对原“中原宾馆”进行升级改造，在对原有建筑物不做重大调整的基础上进行精细化设计、升级改造、仿古修缮等，将原建筑物进行重新利用与合理经营。项目建成后，将承担住宿、餐饮、演出、景区小交通换乘、游客引导、咨询投诉等诸多功能，待升级改造后，将全面对外开放。

游客接待中心的收入包含住宿费收入、餐饮费收入。

参考同类型客房房价如下表。

序号	名称	性质	房价（元/天）
1	速8酒店（安阳万达广场店）	客房	127.00
2	速8酒店（安阳东工路师范学院店）	客房	138.00
3	尚客优品酒店（安阳紫薇大道店）	客房	168.00
4	安阳宾馆	客房	209.00
5	喆啡酒店（安阳中国文字博物馆店）	客房	261.00

参考同级别餐厅人均消费价格如下表。

序号	名称	性质	人均单价（元/人）
1	金狮麟会所（中华路店）	中餐馆	100.00
2	旭日酒店（东风路店）	中餐馆	70.00
3	紫薇花开融味餐厅	中餐馆	78.00

游客接待中心有 243 个客房，类比同类型客房房价，根据谨慎性原则，本项目客房平均房价暂定为 120 元/天（不含餐饮），建设期第

五年后分批对外开放，入住率按照 70%保持不变。

游客接待中心有餐位数量约 900 余个，餐饮费用按午餐和晚餐两餐进行计算，类比同级别餐厅的人均消费价格，根据谨慎性原则，按照同类别餐厅人均消费平均值的 60%计算，人均消费价格为 50.00 元，考虑居民消费价格上涨因素，债券存续期第 15 年增长至 60 元/人，以后期间保持不变，建设期第五年后营收就餐位置使用率按照 70%保持不变。

6、停车费收入

本项目建成后将有 400 个停车位可供使用，根据《安阳市发展和改革委员会安阳市住房和城乡建设局安阳市交通运输局安阳市城乡规划管理局安阳市城市管理局关于进一步完善我市机动车停放服务收费管理助法的通知》安发改收费[2017]477 号文，按照日均收益 9 元（每天周转 3 次，每次 3 元），全年 360 天进行计算，考虑居民销售价格上涨因素，债券存续期的每 10 年，停车费增长 1 元，建设期第五年后营收停车位使用率按照 70%，以后期间按按照 10%进行增长，增长至 95%不再增长。

其他停车场收费标准如下：

地点	收费标准
安阳市高铁站	1.所有车辆 20 分钟内免费 2.10 座以下车辆 1 小时内 3 元，超出 1 小时，每小时加收 1 元，全年最高收费 15 元 3.10 座以上车辆 1 小时以内 4 元，超出 1 小时，每小时加收 2 元，全天最高收费 30 元
万达广场地下停车场	1.白天（早 7 点至晚 23 点）6 元/次 2.夜间（晚 23 点至次日早 7 点）11 元/次 3.进入停车场时间不足 30 分钟离场的车辆免收停车费

7、广告牌出租收入

同类型广告位价格如下表：

序号	名称	地址	费用
1	安阳文峰区彰德路文昌大道红河批发城户外大牌	安阳市彰德路与文昌大道东南角	18万/104平方米/年
2	安阳北关区人民大道东风路美丽华购物广场楼顶三面翻	人民大道与东风路交叉口往东100米路北	45万/220平方米/年
3	安阳文峰区曙光路黄河南路户外大牌三面翻	黄河南路与曙光路交汇处	36万/156平方米/年

本项目广告牌设置位置主要在旅游重点区、停车场、主要出入口及游客休息区，项目建成后预计能够在老城区范围内提供 28 个广告位（每个广告位大约 100 平方米），参考上述表格中同类型、类似区域广告牌租赁标准，本项目广告位出租价格按照 10 万元/个/年。建设期第五年后按照 70%使用率开始营收，以后每年使用率按照 10%增长，增长到 80%不再增长。

8、培训收入

根据规划，东南角楼修缮，复建仿古配套设施建筑面积 10000 平方米，其中国学文化教育培训基地3000平方米、红色教育培训基地3000平方米；将形成集学历教育、高端培训、文化学术交流、休闲养生等功能为一体的文化产业、旅游产业业态。项目建成后可同时满足 800 人的教学、培训接待需要。

本项目计算数据参考“安阳周易专修学院面授学习班”的收费标准，具体包括：初、中、高级各阶段面授班学习时间为 5-7 天，学员学完三门以上课程考试合格者颁发安阳周易专修学院毕业证书，小班授课，定时开班，各科初级班每月 4 日开班；各科中级班每月 13 日开办；各科高级班每月 27 日开班。学习内容不同，学费亦不相同，初级班学

费为 3,000.00-7,000.00 元/人，中级班学费为 5,000.00-8,000.00 元/高级班 7,000.00-18,000.00 元/人，食宿费自理。综上，学员一次性学完初、中、高级三门课程最短用时 1 个月，学费 15,000.00-33,000.00 元/月，平均每人每天 500.00-1,100.00 元（不含食宿）。

根据实地调研结果，受到场地、环境等客观条件制约，“安阳周易专修学院面授学习班”年均培训 220 天，平均每天培训 120 人次。同时依据可研报告中提供的社会化培训参照标的：安阳红旗渠干部学院的历史经营数据，安阳红旗渠干部学院近三年(2016 年—2018 年)来，年均培训 270 天，平均每天培训人次 638 人。

据建设单位的规划，基于谨慎性原则，本项目按照 100 人的研学培训接待能力分析，年均培训 210 天，平均每天培训人次 100 人，每人每天费用 300 元(综合考虑培训费、住宿、餐饮等费用，参考安阳周易院培训收费标准)，以后期间不再增长。本项目从建设期第五年后按照 70%的营运比例营收，以后各期按照 10%的增长率增长，增长至 80%以后不再增长。

9、剧场文艺演出门票收入

根据《（河南省）安阳市国民经济和社会发展统计公报》2018 年安阳市总接待旅游人次 5338.90 万人次，2019 年安阳市总接待旅游人次为 4967.82 万人次，由于疫情影响 2020 年安阳市总接待旅游人次为 2738.70 万人次，2019-2020 三年平均年旅游人次为 4348.47 万人次。依据已建成的仓巷街与部分已开放县前街实际调研数据，安阳古城节假日高峰期日均接待旅游人数最高突破 9 万人，截止 2021 年 10 月末当

年接待旅游人数已超350万人，预计全年接待旅游人数将超400万人。待本项目实施后，旅游基础设施改善，旅游环境提升，年接待人数仍有较大增长空间。

本剧场共设有座位1800席，根据市场调研分析与客源及节假日、旅游旺季的游客接待人数情况预测,参考河南省内其他文艺演出上座率与演出场次，本项目实施方案中预计每年演出 145 场，运营期的第一年开始营业，每场上座率40%（720人）；以后每年上座率按5%增长，上座率增长至60%（1080人）不再增长。按照最大年接待量15.6万人，仅占当前年旅游接待总人数的3.9%，具有合理性与可实现性。

河南省内其他文艺演出价格见下表：

序号	名称	演出地点	演出门票价格（元/人）
1	大宋东京梦华	开封市	289~899
2	禅宗少林·音乐大典	登封市	269~849
3	皇帝千古情	新郑市	158
4	大型音乐舞台剧《白雪公主之魔镜》安阳站	安阳市职工文化体育中心	180
5	人偶剧《鹅!鹅!鹅!》郑州站	河南省艺术中心	320

（四）项目运营成本分析

该项目成本主要支出有材料及维护费、燃料动力费、工资及福利费、辅助材料费用、税费、其他费用等。基本数据的确定及计算如下：

1、修理维护费

本项目材料及维护费用包含电子讲解器、培训、演出等原材料及项目本身各项维护费用，按照固定资产折旧费用的5%估算，考虑到通货膨胀因素，同时考虑设备老化，在项目投入运行后修理费增长率按照

2.50%进行预测。

2、燃料及动力费

本项目燃料及动力费主要包括水费、电费。

本项目出租部分的燃料动力费用由承租方承担，其他部分的燃料动力费由项目单位负责，按照其他收入的5%进行测算，以后期间随着收入的增加而增加。

3、工资及福利费

该项目运营阶段所需各类工作人员按310人考虑，其中，演艺人员110人；涉及商铺、停车位、广告位、电子讲解器租赁工作人员50人；住宿、餐饮工作人员80人；培训工作人员70人。项目运营初期人均年工资及福利费演艺人员按照6.00万元，其他人员按照4.00万元考虑，根据国家年度统计公报，2018年、2019年、2020年居民消费价格上涨幅度分别为2.10%、2.90%、2.50%，三年平均涨幅为2.50%。考虑居民消费价格上涨因素，项目运营后每年工资按照上年2.50%的增长率进行预测。

4、辅助材料费用

游客服务中心住宿、餐饮成本中水电费支出于燃料及动力费用中反映，人工成本于工资及福利费中列示，住宿支出中其他日常支出于其他费用中列示，餐饮行业食材成本一般为20%～30%，基于谨慎考虑，本项目辅助原材料支出按照餐饮收入的30%计算，以后年度随之餐饮收入的增加而增加。

5、其他费用

其他未考虑到的费用（包括日常开支、日常管理用水电费），暂按收入的 2%计算，以后年度随着收入的增加而增加。

6、运营服务费

运营服务费暂按收入的 2%计算，以后年度随着收入的增加而增加。

7、税费

根据 2021 年最新的增值税税收政策，本项目物业费收入、剧场文化演出门票收入增值税按照增值税税率 6.00%计算，游客服务中心收入增值税按照餐饮住宿服务增值税税率 6.00%计算，培训收入增值税按照商务辅助服务增值税税率 6.00%计算，房产出租部分、停车位租赁费以及广告牌出租部分增值税按照不动产经营租赁增值税税率 9.00%计算，考虑建设期投资获得的增值税按照 6%税率进行抵扣和项目运营过程中的进项税抵扣；房产税按照不含税租金收入的 12.00%测算；城市建设维护费、教育附加费、地方教育附加费分别为增值税的 7.00%、3.00%、2.00%；企业所得税按照扣除债券、折旧费后的 25.00%进行预测。税费具体测算数据如下:

金额单位：人民币万元

项目	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年
销项税	255.03	312.60	370.16	672.36	747.97	876.01	919.65	930.73
进项税-建设期	7,027.51							
进项税-运营期	7.60	7.79	7.98	71.96	73.89	75.31	76.68	78.03
待抵扣税金	6,780.08	6,475.27	6,113.09	5,512.69	4,838.61	4,037.91	3,194.94	2,342.24
增值税应纳税额								
附加税								
流转税合计	-	-	-	-	-	-	-	-
房产税	306.40	383.00	459.60	536.20	612.80	766.98	809.59	809.59
折旧	1,321.09	1,321.09	1,321.09	1,321.09	1,321.09	1,321.09	1,321.09	1,321.09
利息	-	-	-	4,050.00	4,050.00	4,050.00	4,050.00	4,050.00
所得税应纳税额	-81.03	60.00	200.76	216.62	426.55	768.82	888.10	921.10
税费合计	**225.37**	**443.00**	**660.36**	**752.82**	**1,039.35**	**1,535.80**	**1,697.69**	**1,730.69**

（续）

项目	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年	第 17 年	第 18 年
销项税	934.17	934.17	1,002.58	1,002.58	1,015.59	1,015.59	1,015.59	1,090.86
进项税-建设期								
进项税-运营期	78.49	78.73	78.96	79.21	88.71	88.97	89.23	89.50
待抵扣税金	1,486.56	631.12						
增值税应纳税额			292.50	923.37	926.88	926.62	926.36	1,001.36
附加税	-	-	35.09	110.81	111.23	111.19	111.17	120.17
流转税合计	-	-	327.59	1,034.18	1,038.11	1,037.81	1,037.53	1,121.53

项目	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年	第 17 年	第 18 年
房产税	809.59	809.59	900.61	900.61	900.61	900.61	900.61	1,000.74
折旧	1,321.09	1,321.09	1,321.09	1,321.09	1,321.09	1,321.09	1,321.09	1,321.09
利息	4,050.00	4,050.00	4,050.00	4,050.00	4,050.00	4,050.00	4,050.00	4,050.00
所得税应纳税额	917.96	904.81	1,063.00	1,030.26	1,052.22	1,037.72	1,022.85	1,203.88
税费合计	**1,727.55**	**1,714.40**	**2,291.20**	**2,965.05**	**2,990.94**	**2,976.14**	**2,960.99**	**3,326.15**

（续）

项目	第 19 年	第 20 年	第 21 年	第 22 年	第 23 年	第 24 年	第 25 年	第 26 年
销项税	1,090.86	1,090.86	1,094.29	1,094.29	1,188.67	1,188.67	1,188.67	1,188.67
进项税-建设期								
进项税-运营期	89.77	90.06	90.58	90.88	91.18	91.50	91.81	92.14
待抵扣税金								
增值税应纳税额	1,001.09	1,000.80	1,003.71	1,003.41	1,097.49	1,097.17	1,096.86	1,096.53
附加税	120.13	120.10	120.44	120.41	131.69	131.66	131.63	131.59
流转税合计	1,121.22	1,120.90	1,124.15	1,123.82	1,229.18	1,228.83	1,228.49	1,228.12
房产税	1,000.74	1,000.74	1,000.74	1,000.74	1,126.34	1,126.34	1,126.34	1,126.34
折旧	1,321.09	1,321.09	1,321.09	1,321.09	1,321.09	1,321.09	1,321.09	1,321.09
利息	4,050.00	4,050.00	4,050.00	4,050.00	4,050.00	4,050.00	4,050.00	4,050.00
所得税应纳税额	1,188.26	1,172.26	1,165.43	1,148.61	1,377.45	1,359.78	1,341.67	1,323.11
税费合计	**3,310.22**	**3,293.90**	**3,290.32**	**3,273.17**	**3,732.97**	**3,714.95**	**3,696.50**	**3,677.57**

（续）

项目	第 27 年	第 28 年	第 29 年	第 30 年	第 31 年	第 32 年	第 33 年	第 34 年	合计

项目	第 27 年	第 28 年	第 29 年	第 30 年	第 31 年	第 32 年	第 33 年	第 34 年	合计
销项税	1,188.67	1,210.53	1,278.94	1,278.94	1,282.38	1,282.38	1,282.61	1,282.61	**32,307.68**
进项税-建设期									**7,027.51**
进项税-运营期	92.48	92.82	93.17	93.53	94.14	94.52	94.91	95.31	**2,549.84**
待抵扣税金									**41,412.51**
增值税应纳税额	1,096.19	1,117.71	1,185.77	1,185.41	1,188.24	1,187.86	1,187.70	1,187.30	**22,730.33**
附加税	131.54	134.12	142.29	142.25	142.59	142.55	142.52	142.48	**2,727.65**
流转税合计	1,227.73	1,251.83	1,328.06	1,327.66	1,330.83	1,330.41	1,330.22	1,329.78	25,457.98
房产税	1,126.34	1,155.20	1,246.42	1,246.42	1,246.42	1,246.42	1,246.42	1,246.42	30,075.51
折旧	1,321.09	1,321.09	1,321.09	1,321.09	1,321.09	1,321.09	1,321.09	1,321.09	42,274.88
利息	4,050.00	4,050.00	4,050.00	4,050.00	3,555.00	2,250.00	1,350.00	450.00	108,855.00
所得税应纳税额	1,304.09	1,341.84	1,500.00	1,479.51	1,591.83	1,896.56	2,100.48	2,302.86	35,227.36
税费合计	**3,658.16**	**3,748.87**	**4,074.48**	**4,053.59**	**4,169.08**	**4,473.39**	**4,677.12**	**4,879.06**	**90,760.85**

（五）净收益分析

本项目运营收益为现金流入扣除现金流出（不考虑债券利息）后的息前收益，具体测算数据如下：

金额单位：人民币万元

项目	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年
一、项目收入								
1、租赁收入	2,783.14	3,478.93	4,174.71	4,870.49	5,566.29	6,966.77	7,353.81	7,353.81
1.1 沿街建筑租赁收入	1,805.21	2,256.52	2,707.82	3,159.12	3,610.43	4,535.60	4,787.57	4,787.57
1.1.1 面积（㎡）	62,681.00	62,681.00	62,681.00	62,681.00	62,681.00	62,681.00	62,681.00	62,681.00

项目	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年
1.1.2 租金（元/㎡/月）	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	67.00	67.00	67.00
1.1.3 出租率	40%	50%	60%	70%	80%	90%	95%	95%
1.2 商业街建筑租赁收入	288.00	360.00	432.00	504.00	576.00	723.60	763.80	763.80
1.2.1 面积（㎡）	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00
1.2.2 租金（元/㎡/月）	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	67.00	67.00	67.00
1.2.3 出租率	40%	50%	60%	70%	80%	90%	95%	95%
1.3 院落建筑租赁收入	689.93	862.41	1,034.89	1,207.37	1,379.86	1,707.57	1,802.44	1,802.44
1.3.1 面积（㎡）	28,747.00	28,747.00	28,747.00	28,747.00	28,747.00	28,747.00	28,747.00	28,747.00
1.3.2 租金（元/㎡/月）	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	55.00	55.00	55.00
1.3.3 出租率	40%	50%	60%	70%	80%	90%	95%	95%
2、物业费收入	8.11	10.14	12.17	14.20	16.23	20.45	21.58	21.58
2.1 面积（㎡）	101,428.00	101,428.00	101,428.00	101,428.00	101,428.00	101,428.00	101,428.00	101,428.00
2.2 单价（元/㎡/月）	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.24	2.24	2.24
2.3 出租率	40%	50%	60%	70%	80%	90%	95%	95%
3、电子讲解器租赁收入	**300.00**	**300.00**	**300.00**	**300.00**	**300.00**	**300.00**	**300.00**	**300.00**
3.1 年旅游人次（万人次）	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
3.2 租赁人次（万人）	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00
3.3 单价（元/人）	20	20	20	20	20	20	20	20
4、游客服务中心收入				1,894.79	1,894.79	1,894.79	1,894.79	1,894.79
4.1 住宿费收入				745.04	745.04	745.04	745.04	745.04
4.1.1 客房数量（间）				243	243	243	243	243
4.1.2 入住率				70%	70%	70%	70%	70%

项目	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年
4.1.3 房价（元/天）				120.00	120.00	120.00	120.00	120.00
4.2 餐饮收入				1,149.75	1,149.75	1,149.75	1,149.75	1,149.75
4.2.1 餐位（个）				900	900	900	900	900
4.2.2 使用率				70%	70%	70%	70%	70%
4.2.3 单价（元/天）				50.00	50.00	50.00	50.00	50.00
5、停车位收入				91.98	105.12	118.26	124.83	124.83
5.1 停车位（个）				400	400	400	400	400
5.3 使用率				70%	80%	90%	95%	95%
5.4 单价（元/个·次）				9.00	9.00	9.00	9.00	9.00
6、广告位出租收入				196.00	224.00	224.00	224.00	224.00
6.1 广告位数量（个）				28	28	28	28	28
6.2 使用率				70%	80%	80%	80%	80%
6.3 单价（万元/个/年）				10.00	10.00	10.00	10.00	10.00
7、培训收入				441.00	504.00	504.00	504.00	504.00
7.1 年培训天数（天）				210	210	210	210	210
7.2 每天人数（人）				100	100	100	100	100
7.3 运营比例				70%	80%	80%	80%	80%
7.4 收费标准（元/人/天）				300.00	300.00	300.00	300.00	300.00
8、剧场文艺演出门票收入				1,566.00	1,761.75	1,957.50	2,153.25	2,349.00
8.1 年场次（场）				145	145	145	145	145
8.2 座位数（席）				1800	1800	1800	1800	1800
8.3 上座率				40.00%	45.00%	50.00%	55.00%	60.00%

项目	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年
8.4 单价（元/人）				150.00	150.00	150.00	150.00	150.00
收入合计	**4,590.55**	**5,663.19**	**6,735.82**	**9,374.46**	**10,372.18**	**11,985.77**	**12,576.26**	**12,772.01**
二、项目运营成本								
1、材料及维护费	66.05	67.70	69.39	71.12	72.90	74.72	76.59	78.50
2、燃料动力费	-	-	-	209.49	224.48	234.93	245.04	254.83
3、工资及福利费	1,660.00	1,701.50	1,744.04	1,787.64	1,832.33	1,878.14	1,925.09	1,973.22
4、辅助材料费用	-	-	-	344.93	344.93	344.93	344.93	344.93
5、其他费用	61.83	75.78	89.74	187.49	207.44	239.72	251.53	255.44
6、运营服务费	61.83	75.78	89.74	187.49	207.44	239.72	251.53	255.44
7、税费	225.37	443.00	660.36	752.82	1,039.35	1,535.80	1,697.69	1,730.69
成本合计	**2,075.08**	**2,363.76**	**2,653.27**	**3,540.98**	**3,928.87**	**4,547.96**	**4,792.40**	**4,893.05**
运营收益	**1,016.17**	**1,425.31**	**1,833.61**	**5,833.48**	**6,443.31**	**7,437.81**	**7,783.86**	**7,878.96**

（续）

项目	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年	第 17 年	第 18 年
一、项目收入								
1、租赁收入	7,353.81	7,353.81	8,180.52	8,180.52	8,180.52	8,180.52	8,180.52	9,090.08
1.1 沿街建筑租赁收入	4,787.57	4,787.57	5,359.23	5,359.23	5,359.23	5,359.23	5,359.23	6,002.33
1.1.1 面积（㎡）	62,681.00	62,681.00	62,681.00	62,681.00	62,681.00	62,681.00	62,681.00	62,681.00
1.1.2 租金（元/㎡/月）	67.00	67.00	75.00	75.00	75.00	75.00	75.00	84.00
1.1.3 出租率	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%
1.2 商业街建筑租赁收入	763.80	763.80	855.00	855.00	855.00	855.00	855.00	957.60

项目	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年	第 17 年	第 18 年
1.2.1 面积（㎡）	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00
1.2.2 租金（元/㎡/月）	67.00	67.00	75.00	75.00	75.00	75.00	75.00	84.00
1.2.3 出租率	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%
1.3 院落建筑租赁收入	1,802.44	1,802.44	1,966.29	1,966.29	1,966.29	1,966.29	1,966.29	2,130.15
1.3.1 面积（㎡）	28,747.00	28,747.00	28,747.00	28,747.00	28,747.00	28,747.00	28,747.00	28,747.00
1.3.2 租金（元/㎡/月）	55.00	55.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	65.00
1.3.3 出租率	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%
2、物业费收入	21.58	21.58	24.19	24.19	24.19	24.19	24.19	27.08
2.1 面积（㎡）	101,428.00	101,428.00	101,428.00	101,428.00	101,428.00	101,428.00	101,428.00	101,428.00
2.2 单价（元/㎡/月）	2.24	2.24	2.51	2.51	2.51	2.51	2.51	2.81
2.3 出租率	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%
3、电子讲解器租赁收入	**300.00**	**300.00**	**300.00**	**300.00**	**300.00**	**300.00**	**300.00**	**300.00**
3.1 年旅游人次（万人次）	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
3.2 租赁人次（万人）	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00
3.3 单价（元/人）	20	20	20	20	20	20	20	20
4、游客服务中心收入	1,894.79	1,894.79	1,894.79	1,894.79	2,124.74	2,124.74	2,124.74	2,124.74
4.1 住宿费收入	745.04	745.04	745.04	745.04	745.04	745.04	745.04	745.04
4.1.1 客房数量（间）	243	243	243	243	243	243	243	243
4.1.2 入住率	70%	70%	70%	70%	70%	70%	70%	70%
4.1.3 房价（元/天）	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00
4.2 餐饮收入	1,149.75	1,149.75	1,149.75	1,149.75	1,379.70	1,379.70	1,379.70	1,379.70
4.2.1 餐位（个）	900	900	900	900	900	900	900	900

项目	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年	第 17 年	第 18 年
4.2.2 使用率	70%	70%	70%	70%	70%	70%	70%	70%
4.2.3 单价（元/天）	50.00	50.00	50.00	50.00	60.00	60.00	60.00	60.00
5、停车位收入	166.44	166.44	166.44	166.44	166.44	166.44	166.44	166.44
5.1 停车位（个）	400	400	400	400	400	400	400	400
5.3 使用率	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%
5.4 单价（元/个·次）	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00
6、广告位出租收入	224.00	224.00	224.00	224.00	224.00	224.00	224.00	224.00
6.1 广告位数量（个）	28	28	28	28	28	28	28	28
6.2 使用率	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%
6.3 单价（万元/个/年）	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00
7、培训收入	504.00	504.00	504.00	504.00	504.00	504.00	504.00	504.00
7.1 年培训天数（天）	210	210	210	210	210	210	210	210
7.2 每天人数（人）	100	100	100	100	100	100	100	100
7.3 运营比例	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%
7.4 收费标准（元/人/天）	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00
8、剧场文艺演出门票收入	2,349.00	2,349.00	2,349.00	2,349.00	2,349.00	2,349.00	2,349.00	2,349.00
8.1 年场次（场）	145	145	145	145	145	145	145	145
8.2 座位数（席）	1800	1800	1800	1800	1800	1800	1800	1800
8.3 上座率	60.00%	60.00%	60.00%	60.00%	60.00%	60.00%	60.00%	60.00%
8.4 单价（元/人）	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00
收入合计	**12,813.62**	**12,813.62**	**13,642.94**	**13,642.94**	**13,872.89**	**13,872.89**	**13,872.89**	**14,785.34**
二、项目运营成本								

项目	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年	第 17 年	第 18 年
1、材料及维护费	80.46	82.47	84.53	86.64	88.81	91.03	93.31	95.64
2、燃料动力费	256.91	256.91	256.91	256.91	268.41	268.41	268.41	268.41
3、工资及福利费	2,022.55	2,073.11	2,124.94	2,178.06	2,232.51	2,288.32	2,345.53	2,404.17
4、辅助材料费用	344.93	344.93	344.93	344.93	413.91	413.91	413.91	413.91
5、其他费用	256.27	256.27	272.86	272.86	277.46	277.46	277.46	295.71
6、运营服务费	256.27	256.27	272.86	272.86	277.46	277.46	277.46	295.71
7、税费	1,727.55	1,714.40	2,527.63	2,965.05	2,990.94	2,976.14	2,960.99	3,326.15
成本合计	**4,944.94**	**4,984.36**	**5,884.66**	**6,377.31**	**6,549.50**	**6,592.73**	**6,637.07**	**7,099.70**
运营收益	**7,868.68**	**7,829.26**	**7,758.28**	**7,265.63**	**7,323.39**	**7,280.16**	**7,235.82**	**7,685.64**

（续）

项目	第 19 年	第 20 年	第 21 年	第 22 年	第 23 年	第 24 年	第 25 年	第 26 年
一、项目收入								
1、租赁收入	9,090.08	9,090.08	9,090.08	10,230.90	10,230.90	10,230.90	10,230.90	9,090.08
1.1 沿街建筑租赁收入	6,002.33	6,002.33	6,002.33	6,788.35	6,788.35	6,788.35	6,788.35	6,002.33
1.1.1 面积（㎡）	62,681.00	62,681.00	62,681.00	62,681.00	62,681.00	62,681.00	62,681.00	62,681.00
1.1.2 租金（元/㎡/月）	84.00	84.00	84.00	95.00	95.00	95.00	95.00	84.00
1.1.3 出租率	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%
1.2 商业街建筑租赁收入	957.60	957.60	957.60	1,083.00	1,083.00	1,083.00	1,083.00	957.60
1.2.1 面积（㎡）	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00
1.2.2 租金（元/㎡/月）	84.00	84.00	84.00	95.00	95.00	95.00	95.00	84.00
1.2.3 出租率	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%
1.3 院落建筑租赁收入	2,130.15	2,130.15	2,130.15	2,359.55	2,359.55	2,359.55	2,359.55	2,130.15

项目	第 19 年	第 20 年	第 21 年	第 22 年	第 23 年	第 24 年	第 25 年	第 26 年
1.3.1 面积（㎡）	28,747.00	28,747.00	28,747.00	28,747.00	28,747.00	28,747.00	28,747.00	28,747.00
1.3.2 租金（元/㎡/月）	65.00	65.00	65.00	72.00	72.00	72.00	72.00	65.00
1.3.3 出租率	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%
2、物业费收入	27.08	27.08	27.08	30.35	30.35	30.35	30.35	27.08
2.1 面积（㎡）	101,428.00	101,428.00	101,428.00	101,428.00	101,428.00	101,428.00	101,428.00	101,428.00
2.2 单价（元/㎡/月）	2.81	2.81	2.81	3.15	3.15	3.15	3.15	2.81
2.3 出租率	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%
3、电子讲解器租赁收入	**300.00**	**300.00**	**300.00**	**300.00**	**300.00**	**300.00**	**300.00**	**300.00**
3.1 年旅游人次（万人次）	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
3.2 租赁人次（万人）	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00
3.3 单价（元/人）	20	20	20	20	20	20	20	20
4、游客服务中心收入	2,124.74	2,124.74	2,124.74	2,124.74	2,124.74	2,124.74	2,124.74	2,124.74
4.1 住宿费收入	745.04	745.04	745.04	745.04	745.04	745.04	745.04	745.04
4.1.1 客房数量（间）	243	243	243	243	243	243	243	243
4.1.2 入住率	70%	70%	70%	70%	70%	70%	70%	70%
4.1.3 房价（元/天）	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00
4.2 餐饮收入	1,379.70	1,379.70	1,379.70	1,379.70	1,379.70	1,379.70	1,379.70	1,379.70
4.2.1 餐位（个）	900	900	900	900	900	900	900	900
4.2.2 使用率	70%	70%	70%	70%	70%	70%	70%	70%
4.2.3 单价（元/天）	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00
5、停车位收入	166.44	208.05	208.05	208.05	208.05	208.05	208.05	166.44
5.1 停车位（个）	400	400	400	400	400	400	400	400

项目	第 19 年	第 20 年	第 21 年	第 22 年	第 23 年	第 24 年	第 25 年	第 26 年
5.3 使用率	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%
5.4 单价（元/个·次）	12.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	12.00
6、广告位出租收入	224.00	224.00	224.00	224.00	224.00	224.00	224.00	224.00
6.1 广告位数量（个）	28	28	28	28	28	28	28	28
6.2 使用率	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%
6.3 单价（万元/个/年）	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00
7、培训收入	504.00	504.00	504.00	504.00	504.00	504.00	504.00	504.00
7.1 年培训天数（天）	210	210	210	210	210	210	210	210
7.2 每天人数（人）	100	100	100	100	100	100	100	100
7.3 运营比例	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%
7.4 收费标准（元/人/天）	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00
8、剧场文艺演出门票收入	2,349.00	2,349.00	2,349.00	2,349.00	2,349.00	2,349.00	2,349.00	2,349.00
8.1 年场次（场）	145	145	145	145	145	145	145	145
8.2 座位数（席）	1800	1800	1800	1800	1800	1800	1800	1800
8.3 上座率	60.00%	60.00%	60.00%	60.00%	60.00%	60.00%	60.00%	60.00%
8.4 单价（元/人）	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00
收入合计	**14,785.34**	**14,785.34**	**14,826.95**	**14,826.95**	**15,971.04**	**15,971.04**	**15,971.04**	**15,971.04**
二、项目运营成本								
1、材料及维护费	98.03	100.48	102.99	105.56	108.20	110.91	113.68	116.52
2、燃料动力费	268.41	268.41	270.49	270.49	270.49	270.49	270.49	270.49
3、工资及福利费	2,464.27	2,525.88	2,589.03	2,653.76	2,720.10	2,788.10	2,857.80	2,929.25
4、辅助材料费用	413.91	413.91	413.91	413.91	413.91	413.91	413.91	413.91

项目	第 19 年	第 20 年	第 21 年	第 22 年	第 23 年	第 24 年	第 25 年	第 26 年
5、其他费用	295.71	295.71	296.54	296.54	319.42	319.42	319.42	319.42
6、运营服务费	295.71	295.71	296.54	296.54	319.42	319.42	319.42	319.42
7、税费	3,310.22	3,293.90	3,290.32	3,273.17	3,732.97	3,714.95	3,696.50	3,677.57
成本合计	**7,146.26**	**7,194.00**	**7,259.82**	**7,309.97**	**7,884.51**	**7,937.20**	**7,991.22**	**8,046.58**
运营收益	**7,639.08**	**7,591.34**	**7,567.13**	**7,516.98**	**8,086.53**	**8,033.84**	**7,979.82**	**7,924.46**

（续）

项目	第 27 年	第 28 年	第 29 年	第 30 年	第 31 年	第 32 年	第 33 年	第 34 年	合计
一、项目收入									
1、租赁收入	10,230.90	10,493.08	11,321.65	11,321.65	11,321.65	11,321.65	11,321.65	11,321.65	**273,186.05**
1.1 沿街建筑租赁收入	6,788.35	6,788.35	7,502.92	7,502.92	7,502.92	7,502.92	7,502.92	7,502.92	**179,780.40**
1.1.1 面积（㎡）	62,681.00	62,681.00	62,681.00	62,681.00	62,681.00	62,681.00	62,681.00	62,681.00	
1.1.2 租金（元/㎡/月）	95.00	95.00	105.00	105.00	105.00	105.00	105.00	105.00	
1.1.3 出租率	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	
1.2 商业街建筑租赁收入	1,083.00	1,083.00	1,197.00	1,197.00	1,197.00	1,197.00	1,197.00	1,197.00	**28,681.80**
1.2.1 面积（㎡）	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	
1.2.2 租金（元/㎡/月）	95.00	95.00	105.00	105.00	105.00	105.00	105.00	105.00	
1.2.3 出租率	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	
1.3 院落建筑租赁收入	2,359.55	2,621.73	2,621.73	2,621.73	2,621.73	2,621.73	2,621.73	2,621.73	**64,723.85**
1.3.1 面积（㎡）	28,747.00	28,747.00	28,747.00	28,747.00	28,747.00	28,747.00	28,747.00	28,747.00	
1.3.2 租金（元/㎡/月）	72.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	
1.3.3 出租率	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	
2、物业费收入	30.35	34.01	34.01	34.01	34.01	34.01	38.06	38.06	**821.89**

项目	第 27 年	第 28 年	第 29 年	第 30 年	第 31 年	第 32 年	第 33 年	第 34 年	合计
2.1 面积（㎡）	101,428.00	101,428.00	101,428.00	101,428.00	101,428.00	101,428.00	101,428.00	101,428.00	
2.2 单价（元/㎡/月）	3.15	3.53	3.53	3.53	3.53	3.53	3.95	3.95	
2.3 出租率	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	
3、电子讲解器租赁收入	**300.00**	**300.00**	**300.00**	**300.00**	**300.00**	**300.00**	**300.00**	**300.00**	**9,600.00**
3.1 年旅游人次（万人次）	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	
3.2 租赁人次（万人）	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	
3.3 单价（元/人）	20	20	20	20	20	20	20	20	
4、游客服务中心收入	2,124.74	2,124.74	2,124.74	2,124.74	2,124.74	2,124.74	2,124.74	2,124.74	**59,547.91**
4.1 住宿费收入	745.04	745.04	745.04	745.04	745.04	745.04	745.04	745.04	**21,606.16**
4.1.1 客房数量（间）	243	243	243	243	243	243	243	243	
4.1.2 入住率	70%	70%	70%	70%	70%	70%	70%	70%	
4.1.3 房价（元/天）	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	
4.2 餐饮收入	1,379.70	1,379.70	1,379.70	1,379.70	1,379.70	1,379.70	1,379.70	1,379.70	**37,941.75**
4.2.1 餐位（个）	900	900	900	900	900	900	900	900	
4.2.2 使用率	70%	70%	70%	70%	70%	70%	70%	70%	
4.2.3 单价（元/天）	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	
5、停车位收入	208.05	208.05	208.05	208.05	249.66	249.66	249.66	249.66	**5,308.56**
5.1 停车位（个）	400	400	400	400	400	400	400	400	
5.3 使用率	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	
5.4 单价（元/个·次）	15.00	15.00	15.00	15.00	18.00	18.00	18.00	18.00	
6、广告位出租收入	224.00	224.00	224.00	224.00	224.00	224.00	224.00	224.00	**6,468.00**
6.1 广告位数量（个）	28	28	28	28	28	28	28	28	
6.2 使用率	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	

项目	第 27 年	第 28 年	第 29 年	第 30 年	第 31 年	第 32 年	第 33 年	第 34 年	合计
6.3 单价（万元/个/年）	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	
7、培训收入	504.00	504.00	504.00	504.00	504.00	504.00	504.00	504.00	**14,553.00**
7.1 年培训天数（天）	210	210	210	210	210	210	210	210	
7.2 每天人数（人）	100	100	100	100	100	100	100	100	
7.3 运营比例	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	
7.4 收费标准（元/人/天）	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	
8、剧场文艺演出门票收入	2,349.00	2,349.00	2,349.00	2,349.00	2,349.00	2,349.00	2,349.00	2,349.00	**66,163.50**
8.1 年场次（场）	145	145	145	145	145	145	145	145	
8.2 座位数（席）	1800	1800	1800	1800	1800	1800	1800	1800	
8.3 上座率	60.00%	60.00%	60.00%	60.00%	60.00%	60.00%	60.00%	60.00%	
8.4 单价（元/人）	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	
收入合计	**15,971.04**	**16,236.88**	**17,065.45**	**17,065.45**	**17,107.06**	**17,107.06**	**17,111.11**	**17,111.11**	**435,648.91**
二、项目运营成本									
1、材料及维护费	119.43	122.42	125.48	128.62	131.84	135.14	138.52	141.98	**3,179.66**
2、燃料动力费	270.49	270.49	270.49	270.49	272.57	272.57	272.57	272.57	**7,602.05**
3、工资及福利费	3,002.48	3,077.54	3,154.48	3,233.34	3,314.17	3,397.02	3,481.95	3,569.00	**79,929.32**
4、辅助材料费用	413.91	413.91	413.91	413.91	413.91	413.91	413.91	413.91	**11,382.57**
5、其他费用	319.42	324.74	341.31	341.31	342.14	342.14	342.22	342.22	**8,713.00**
6、运营服务费	319.42	324.74	341.31	341.31	342.14	342.14	342.22	342.22	**8,713.00**
7、税费	3,658.16	3,748.87	4,074.48	4,053.59	4,169.08	4,473.39	4,677.12	4,879.06	**90,760.85**
成本合计	**8,103.31**	**8,282.71**	**8,721.46**	**8,782.57**	**8,985.85**	**9,376.31**	**9,668.51**	**9,960.96**	**210,280.45**
运营收益	**7,867.73**	**7,954.17**	**8,343.99**	**8,282.88**	**8,121.21**	**7,730.75**	**7,442.60**	**7,150.15**	**225,368.46**

（六）本息覆盖倍数

经上述测算，在对项目收益预测及其所能依据的各项假设前提下，并假设项目预测收益在债券存续期内可以全部实现，债券存续期可实现的项目相关收益为 225,368.46 万元，计算的本息覆盖倍数为 1.24 倍。

金额单位：人民币万元

年度	本息支付			项目收益
	本金	利息	本息合计	
第 1 年		495.00	495.00	
第 2 年		787.50	787.50	
第 3 年		877.50	877.50	1,016.17
第 4 年		877.50	877.50	1,425.31
第 5 年		3,915.00	3,915.00	1,833.61
第 6 年	-	3,915.00	3,915.00	5,833.48
第 7 年	65.00	3,915.00	3,980.00	6,443.31
第 8 年	85.00	3,912.08	3,997.08	7,437.81
第 9 年	85.00	3,908.25	3,993.25	7,783.86
第 10 年	760.00	3,904.43	4,664.43	7,878.96
第 11 年	760.00	3,870.23	4,630.23	7,868.68
第 12 年	825.00	3,836.03	4,661.03	7,829.26
第 13 年	845.00	3,798.90	4,643.90	7,994.71
第 14 年	845.00	3,760.88	4,605.88	7,265.63
第 15 年	1,520.00	3,722.85	5,242.85	7,323.39
第 16 年	1,520.00	3,654.45	5,174.45	7,280.16
第 17 年	1,520.00	3,586.05	5,106.05	7,235.82
第 18 年	1,520.00	3,517.65	5,037.65	7,685.64
第 19 年	1,520.00	3,449.25	4,969.25	7,639.08
第 20 年	1,520.00	3,380.85	4,900.85	7,591.34
第 21 年	1,520.00	3,312.45	4,832.45	7,567.13
第 22 年	1,715.00	3,244.05	4,959.05	7,516.98
第 23 年	1,775.00	3,166.88	4,941.88	8,086.53
第 24 年	1,775.00	3,087.00	4,862.00	8,033.84
第 25 年	3,800.00	3,007.13	6,807.13	7,979.82

年度	本息支付			项目收益
	本金	利息	本息合计	
第 26 年	3,800.00	2,836.13	6,636.13	7,924.46
第 27 年	4,125.00	2,665.13	6,790.13	7,867.73
第 28 年	4,225.00	2,479.50	6,704.50	7,954.17
第 29 年	4,225.00	2,289.38	6,514.38	8,343.99
第 30 年	18,600.00	2,099.25	20,699.25	8,282.88
第 31 年	7,600.00	1,262.25	8,862.25	8,121.21
第 32 年	6,950.00	920.25	7,870.25	7,730.75
第 33 年	6,750.00	607.50	7,357.50	7,442.60
第 34 年	6,750.00	303.75	7,053.75	7,150.15
合计	**87,000.00**	**94,365.00**	**181,365.00**	**225,368.46**
本息覆盖倍数	**1.24**			

四、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。

五、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，为安阳老城区旅游基础设施改造一期项目收益与融资自求平衡专项评价报告签字盖章页）

河南日昇联合会计师事务所（普通合伙）

中国注册会计师：王伟东

中国·郑州

中国注册会计师：柳娟

二〇二一年七月十四日

统一社会信用代码
91410100692192428 3

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、备案、许可、监管信息。

（副 本）1-1

名　　称　河南日昇联合会计师事务所（普通合伙）

成立日期　2009年07月28日

类　　型　合伙企业

合伙期限　2009年07月28日至2024年07月27日

执行事务合伙人　李彦

主要经营场所　郑州市金水区农业路37号银丰商务港B座1003-1004

经营范围　审查企业会计报表、出具审计报告、验证企业资本、出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜的审计业务；出具有关报告；基本建设年度财务决算审计；代理记账；会计咨询、税务咨询、管理咨询；法律、法规规定的其他业务（凭许可证核定的期限及范围经营）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

登记机关

2019 年 12 月 19 日

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

国家企业信用信息公示系统网址：http://www.gsxt.gov.cn

国家市场监督管理总局监制

会计师事务所

执业证书

名　　称：河南日昇联合会计师事务所（普通合伙）

首席合伙人：李彦

主任会计师：

经营场所：郑州市金水区农业路37号银丰商务港B座1003-1004

组织形式：普通合伙

执业证书编号：41010070

批准执业文号：豫财办会〔2009〕19号

批准执业日期：2009年06月22日

证书序号：0009995

说　明

1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。

2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。

3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。

4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。

发证机关：河南省财政厅

二〇二〇年一月七日

中华人民共和国财政部制

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

中国注册会计师协会

河南华瑞会计师事务所（普通合伙）

410100015357

姓名 Full name 王伟东

性别 Sex 男

出生日期 Date of birth 1973-01-27

工作单位 Working unit 河南日昇联合会计师事务所（普通合伙）

身份证号码 Identity card No. 410321197301274555

年度检验登记

Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。

This certificate is valid for another year after this renewal.

禁止再次复印

河南省注册会计师协会 CPA 年检专用章

410105431033

2020年3月30日

年 月 日

/y /m /d

证书编号：

No. of Certificate 410001140008

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 2008 年 12 月 01 日

/y /m /d

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

2019年3月30日

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

2020年3月30日

年 月 日
Y m d

6

7

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

同意调出
Agree the holder to be transferred from

山东和信 事务所 CPAs

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

2019 年 8 月 13 日

同意调入
Agree the holder to be transferred to

同昇联合 事务所 CPAs

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

2019 年 8 月 13 日

12

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

同意调出
Agree the holder to be transferred from

事务所 CPAs

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

年 月 日

同意调入
Agree the holder to be transferred to

事务所 CPAs

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

年 月 日

13

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

2018年3月30日

年 月 日
Y m d

5

370100011245

证书编号：
No. of Certificate

河南省注册会计师协会

批准注册协会：
Authorized Institute of CPAs 2017 11 02

发证日期：
Date of Issuance 年 月 日
Y m d

4

姓名 Full name 杨娟

性别 Sex 女

出生日期 Date of birth 1968-03-15

工作单位 Working unit 山东和信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

身份证号码 Identity card No. 411528196803151360

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

同昇日昇联合会计师事务所（普通合伙）
410100011 6357

安阳市中等职业技术学校新建学生宿舍楼项目
收益与融资自求平衡
专项评价报告

和信咨字（2023）第 090545 号

和信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

二〇二三年三月二十日

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.....4
（三）投资估算与资金筹措.....4
（四）债券资金使用合规性.....8
（五）项目主体及运作模式.....8
四、应付债券本息情况.....9
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.....11
（三）项目运营成本分析.....14
（四）净收益分析.....17
（五）现金流分析.....21
（六）本息覆盖倍数.....25
六、总体评价结果.....26
七、使用限制.....26

安阳市中等职业技术学校新建学生宿舍楼项目

收益与融资自求平衡

专项评价报告

和信咨字（2023）第 090545 号

我们接受委托，对安阳市中等职业技术学校新建学生宿舍楼项目（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，了解安阳市中等职业技术学校新建学生宿舍楼项目收益与融资自求平衡情况后而实施的。安阳市中等职业技术学校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。我们的责任是根据安阳市中等职业技术学校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安阳市中等职业技术学校新建学生宿舍楼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 3 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安阳市中等职业技术学校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”	指安阳市中等职业技术学校新建学生宿舍楼项目

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市中等职业技术学校校园内（文峰区平原路461号）。

2.项目参与主体

本项目单位主管部门为安阳市人民政府。

本项目专项债券申请单位为安阳市中等职业技术学校。

表 3-1　项目单位基本信息一览表

单位名称	安阳市中等职业技术学校
统一社会信用代码	12410500588573220J
机构性质	事业单位
法定代表人	王庆文
机构地址	河南省安阳市高新技术开发区平原路 461 号
赋码机关	安阳市事业单位登记管理局

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

3.建设规模与内容

项目主要建设内容包括：总建筑面积 13,500.00 ㎡，主要为新建两栋学生宿舍楼，并同步建设绿化和管网等室外配套工程。项目建成后可容纳 2,570 余名学生住宿。

（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 2023 年 9 月，预计完工时间 2025 年 8 月。

（三）投资估算与资金筹措

1.投资估算

本项目估算总投资为 6,150.00 万元。其中建安工程费 4,998.00 万元，设备购置费 271.00 万元，工程建设其他费 533.00 万元，基本预备费 348.00 万元。

表 3-2　项目投资估算表

金额单位：人民币万元

序号	工程项目或费用名称	经济指标			估算值			备注
		单位	数量	价格（元）	建安工程（万元）	其他费用（万元）	合计	
一	建安工程费				4,998.00		4,998.00	
1	新建宿舍楼	㎡	13,500.00	3,450.00	4,657.50		4,657.50	
1.1	建筑及结构	㎡	13,500.00	2,400.00	3,240.00		3,240.00	
1.2	装饰及装修	㎡	13,500.00	360.00	486.00		486.00	
1.3	给排水工程	㎡	13,500.00	150.00	202.50		202.50	
1.4	强电工程	㎡	13,500.00	280.00	378.00		378.00	
1.5	弱电工程	㎡	13,500.00	120.00	162.00		162.00	
1.6	采暖及通风工程	㎡	13,500.00	80.00	108.00		108.00	
1.7	室内消火栓工程	㎡	13,500.00	60.00	81.00		81.00	
2	室外配套工程				340.80		340.80	
2.1	室外给排水（含消防管网）	项	1	800,000.00	80.00		80.00	
2.2	室外供配电工程	项	1	350,000.00	35.00		35.00	
2.3	室外热力工程	项	1	200,000.00	20.00		20.00	
2.4	室外道路	㎡	2,100.00	370.00	77.70		77.70	
2.5	院内广场硬化	㎡	2,400.00	390.00	93.60		93.60	

序号	工程项目或费用名称	经济指标			估算值			备注
		单位	数量	价格（元）	建安工程（万元）	其他费用（万元）	合计	
2.6	绿化	㎡	1,100.00	150.00	16.50		16.50	
2.7	化粪池	个	2	90,000.00	18.00		18.00	
二	设备购置费				271.00		271.00	
1	电梯	部	2	200,000.00	40.00		40.00	
2	分体空调	台	350	3,000.00	105.00		105.00	
3	上下铺	个	1,400	700.00	98.00		98.00	
4	柜子	个	700	400.00	28.00		28.00	
三	工程建设其他费					533.00	533.00	
1	建设单位管理费	参照财建〔2016〕504 号				71.00	71.00	
2	项目前期咨询费	据实计取				3.00	3.00	
3	工程设计费	根据安阳市场情况，暂按 60 元/㎡计算				81.00	81.00	
4	工程监理费	根据安阳市场情况，暂按 50 元/㎡计算				67.50	67.50	
5	工程造价咨询服务费	参照豫发改收费〔2004〕1765 号				15.00	15.00	
6	施工图审查费	参照豫发改收费〔2004〕1555 号				4.50	4.50	
7	地质勘探费	参照计价格〔2002〕10 号				9.80	9.80	
8	文物钻探费	参照安文物〔2004〕04 号				4.00	4.00	
9	招标代理服务费	参照计价格〔2002〕1980 号文件				8.00	8.00	
10	城市基础设施配套费	安政〔2018〕16 号				81.00	81.00	减半收取

序号	工程项目或费用名称	经济指标			估算值			备注
		单位	数量	价格（元）	建安工程（万元）	其他费用（万元）	合计	
11	人防易地建设费	河南省人民政府令第 200 号				160.70	160.70	
12	三通一平	拟建宿舍楼场地 9,200 ㎡，三通一平费按 30 元/㎡计取				27.60	27.60	
四	基本预备费	（建安工程费+设备购置费+工程建设其他费）*6%				348.00	348.00	
五	总投资				5,269.00	881.00	6,150.00	

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。

本项目投资总额中未包建设期利息，建设期债券利息由财政资金进行支付。

2.资金筹措

表 3-3　项目分年度资金筹措计划表

金额单位：人民币万元

项目	第 1 年	第 2 年	合计	占比
财政预算资金	500.00	850.00	1,350.00	21.95%
专项债券资金	2,000.00	2,800.00	4,800.00	78.05%
合计	2,500.00	3,650.00	6,150.00	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。

本项目投资总额中未包建设期利息，建设期债券利息由财政资金进行支付。

（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安阳市中等职业技术学校，主管部门为安阳市人民政府。根据项目实际建设及运营计划，项目资产登记单位为安阳市中等职业技术学校，项目建设及运营单位为安阳市中等职业技术学校。

关于项目债券资金使用，由安阳市中等职业技术学校按照建设进度，向当地财政局申请，经审核后拨付。

关于项目收益收缴，由安阳市中等职业技术学校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，由安阳市中等职业技术学校根据运营情况及时向当地财政局上缴项目运营收益，由当地财政局负责组织需要到期支付的债券本息，并逐级向上级财政缴纳本期应当承担的还本付息资金。

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

四、应付债券本息情况

本项目计划申请使用债券资金总额 4,800.00 万元。其中：2024 年计划使用 2,000.00 万元，2025 年计划使用 2,800.00 万元。假设债券票面利率 4.50%，期限 30 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 1.00%，第 11-20 年每年的还本日偿还本金的 2.00%，第 21-25 年每年的还本日偿还本金的 5.00%，第 26-30 年每年的还本日偿还本金的 10.00%，已兑付本金不再计息。

根据债券期限及使用计划，本项目还本付息如下：

表 4-1　专项债券项目应付本息情况表

金额单位：人民币万元

年度	期初本金	本期新增	本期偿还	期末本金	测算利率	应付利息	应付本息
第 1 年		2,000.00		2,000.00	4.50%	90.00	90.00

年度	期初本金	本期新增	本期偿还	期末本金	测算利率	应付利息	应付本息
第 2 年	2,000.00	2,800.00		4,800.00	4.50%	216.00	216.00
第 3 年	4,800.00			4,800.00	4.50%	216.00	216.00
第 4 年	4,800.00			4,800.00	4.50%	216.00	216.00
第 5 年	4,800.00			4,800.00	4.50%	216.00	216.00
第 6 年	4,800.00		20.00	4,780.00	4.50%	216.00	236.00
第 7 年	4,780.00		48.00	4,732.00	4.50%	215.10	263.10
第 8 年	4,732.00		48.00	4,684.00	4.50%	212.94	260.94
第 9 年	4,684.00		48.00	4,636.00	4.50%	210.78	258.78
第 10 年	4,636.00		48.00	4,588.00	4.50%	208.62	256.62
第 11 年	4,588.00		68.00	4,520.00	4.50%	206.46	274.46
第 12 年	4,520.00		96.00	4,424.00	4.50%	203.40	299.40
第 13 年	4,424.00		96.00	4,328.00	4.50%	199.08	295.08
第 14 年	4,328.00		96.00	4,232.00	4.50%	194.76	290.76
第 15 年	4,232.00		96.00	4,136.00	4.50%	190.44	286.44
第 16 年	4,136.00		96.00	4,040.00	4.50%	186.12	282.12
第 17 年	4,040.00		96.00	3,944.00	4.50%	181.80	277.80
第 18 年	3,944.00		96.00	3,848.00	4.50%	177.48	273.48
第 19 年	3,848.00		96.00	3,752.00	4.50%	173.16	269.16
第 20 年	3,752.00		96.00	3,656.00	4.50%	168.84	264.84
第 21 年	3,656.00		156.00	3,500.00	4.50%	164.52	320.52
第 22 年	3,500.00		240.00	3,260.00	4.50%	157.50	397.50
第 23 年	3,260.00		240.00	3,020.00	4.50%	146.70	386.70
第 24 年	3,020.00		240.00	2,780.00	4.50%	135.90	375.90
第 25 年	2,780.00		240.00	2,540.00	4.50%	125.10	365.10
第 26 年	2,540.00		340.00	2,200.00	4.50%	114.30	454.30
第 27 年	2,200.00		480.00	1,720.00	4.50%	99.00	579.00
第 28 年	1,720.00		480.00	1,240.00	4.50%	77.40	557.40
第 29 年	1,240.00		480.00	760.00	4.50%	55.80	535.80
第 30 年	760.00		480.00	280.00	4.50%	34.20	514.20
第 31 年	280.00		280.00		4.50%	12.60	292.60
合计		4,800.00	4,800.00			5,022.00	9,822.00

注：假设各年起始点为发行日，当年利息为从发行日推后的一个

完整会计年度最后一天计算的利息，以此类推。

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.本项目各项成本支出按近 3 年平均支出占学校总收入比例考虑；

8.建设期运营收益预测假设：本项目债券存续期 30 年，建设 2 年，债券分两年申请，建设期内不影响学校正常运营。

（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	工程主体	学费及住宿费收入	56,179.25	100.00%
合计			**56,179.25**	**100.00%**

1.学费及住宿费收入

学校共设置艺术类、工科类、理科类、文财农类四个学科类专业，因此，本项目的学费收入主要为艺术类学费收入、工科类学费收入、理科类学费收入、文财农类学费收入。

①数量：

学校现有学生总人数 8,362 人。

项目建设期学生总人数按现有总人数计算；

根据 2020-2022 年安阳市教育局审核同意的河南省普通中专招生计划审核表，安阳市中等职业技术学校招生情况具体如下：

年度	2020 年	2021 年	2022 年
招生计划（人）	2,985	3,190	2,975
学校实际招生人数（人）	2,638	2,710	3,388
在校生总人数（人）	5,987	6,540	8,362
增长率（%）	-	9.24%	27.86%

基于此，在计算未来项目投入使用后学生人数时，按照谨慎原则并考虑取整，学生人数暂按 8,500 人（增长率 1.65%）计算，后续年度不考虑学生人数的变动情况。

A：学生人数

艺术类、工科类、理科类、文财农类四个学科类专业，各专业人数参考近 3 年各学科人数占总人数比例的平均数测算。经计算，近 3 年各学科类学生人数分布具体如下：

近 3 年各学科类学生人数分布					
序号	分类	2020 年	2021 年	2022 年	平均
1	总人数	5,987	6,540	8,362	
	占比	100%	100%	100%	100.00%
2	艺术类专业人数	1,563	1,565.	2,298	
	占比	26.11%	23.93%	27.48%	25.84%
3	工科类专业人数	2,836	3,274	3,803	
	占比	47.37%	50.06%	45.48%	47.63%
4	理科类专业人数	861	902	1,276	
	占比	14.38%	13.79%	15.26%	14.48%
5	文财农类专业人数	727	799	985	
	占比	12.14%	12.22%	11.78%	12.05%

因此，本项目预测期内各专业人次具体如下：

分类	建设期			运营期		
	专业人数	占比	总人数	专业人数	占比	总人数

分类	建设期			运营期		
	专业人数	占比	总人数	专业人数	占比	总人数
艺术类专业人数	2,161	25.84%	8,362	2,196	25.84%	8,500
工科类专业人数	3,983	47.63%		4,049	47.63%	
理科类专业人数	1,211	14.48%		1,231	14.48%	
文财农类专业人数	1,007	12.05%		1,024	12.05%	

B：住宿人数

作为市区最大规模的中职学校，市教育局每年都会向安阳市中等职业技术学校下达3,000人左右的招生任务。安阳市中等职业技术学校目前的宿舍楼使用面积约20,816.00㎡，容纳学生3,856人。招生规模的增加，使得学校的住宿情况更加紧张。当务之急，是学校急需新建宿舍楼，以解决住宿紧张的问题。

考虑三年级学生以在外实习为主及部分学生走读的情况，本项目建成后投入使用后，可容纳2,570余名学生住宿。

因此本项目建设期宿舍楼住宿人数按3,856人计算，投入使用后住宿人数按6,426（3,856+2,570=6,426）计算，后续年度不再增加。

②价格：

根据河南省普通中等专业学校（含中师）并轨生学费标准及有关问题的通知（豫教财字〔1998〕61号、豫价费字〔1998〕51号），普通中等专业学校（含中师）分科类学费标准具体如下：

艺术、体育类（含示范体、艺专业）2,100.00元/生/年；

工科、医科类1,900.00元/生/年；

理科、政法类1,800.00元/生/年；

文科、财经、农林、师范类1,700.00元/生/年；

普通中等专业学校（含中师）住宿费标准每生每学年300.00元。

基于此，本项目各科类学费标准具体如下：艺术类专业 2,100.00元/生/年、工科类专业 1,900.00 元/生/年、理科类专业 1,800.00 元/生/

年、文财农类专业 1,700.00 元/生/年；住宿费每生每学年 300.00 元。预测期内学费及住宿费均不考虑收费标准增减变动情况。

经上述分析，本项目预测期内学费及住宿费年收入具体如下：

学费收入						
分类	建设期			运营期		
	专业人数	收费标准（元/生/年）	学费收入（万元）	专业人数	收费标准（元/生/年）	学费收入（万元）
艺术类专业	2,161	2,100.00	453.81	2,196	2,100.00	461.16
工科类专业	3,983	1,900.00	756.77	4,049	1,900.00	769.31
理科类专业	1,211	1,800.00	217.98	1,231	1,800.00	221.58
文财农类专业	1,007	1,700.00	171.19	1,024	1,700.00	174.08
小计	8,362		1,599.75	8,500		1,626.13
住宿费收入						
分类	建设期			运营期		
	住宿人数	收费标准（元/生/年）	住宿费收入（万元）	住宿人数	收费标准（元/生/年）	住宿费收入（万元）
住宿	3,856	300.00	115.68	6,426	300.00	192.78
小计	3,856		115.68	6,426		192.78
合计			1,715.43			1,818.91

（三）项目运营成本分析

本项目成本支出包括办公费、水电费、差旅费、职工薪酬、维修费及其他费。

各项成本支出按近 3 年平均支出占学校总收入比例考虑。

经统计，学校近 3 年成本分析表具体如下：

金额单位：人民币元

序号	名称	2020 年	占比	2021 年	占比	2022 年	占比
1	办公费	2,103,620.81	1.81%	1,820,092.21	1.55%	2,842,298.01	2.20%
2	水电费	1,580,490.93	1.36%	853,268.46	0.73%	802,214.20	0.62%
3	差旅费	332,959.52	0.29%	297,842.88	0.25%	86,871.50	0.07%

4	职工薪酬	51,982,488.86	44.81%	62,219,819.39	52.90%	58,337,274.08	45.24%
5	维修费	2,642,664.10	2.28%	2,579,283.72	2.19%	3,691,590.70	2.86%
6	其他费	24,816,628.99	21.39%	34,986,409.03	29.75%	26,045,988.43	20.20%
7	总支出	83,458,853.21	71.95%	102,756,715.69	87.37%	91,806,236.92	71.20%
8	总收入	116,000,698.80		117,614,457.70		128,943,050.15	

近 3 年平均各项成本支出占学校总收入比例具体如下：

序号	名称	平均占收入比	备注
1	办公费	1.86%	
2	水电费	0.90%	
3	差旅费	0.20%	
4	职工薪酬	47.65%	截至 2022 年底，在职教工人数 556 人（师生比约为 1∶15），基本工资由财政承担，本项目职工薪酬仅考虑除“基本工资”以外的工资福利支出
5	维修费	2.44%	另考虑 2 次设备重置费用
6	其他费	23.78%	包含印刷费、咨询费、专用材料费等
7	总支出		
8	总收入		不考虑每年结转和结余

预测期内，本项目各年成本支出按近 3 年平均支出占学校总收入比例考虑。

考虑到设备的使用寿命一般为 7~15 年，本项目在预测期第 11 年、第 21 年各考虑 1 次各项设备的重置。计取重置成本时不考虑重置项目更新换代导致的价格贬值及材料价格上涨等不可预计因素，重置成本按当前设备购置成本即 271.00 万元计算。

增值税及附加：根据《财政部、国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税〔2016〕36 号），学校机构免征增值税。

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

（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 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
一	营业收入	56,179.25	1,715.43	1,715.43	1,818.91	1,818.91	1,818.91	1,818.91	1,818.91	1,818.91	1,818.91	1,818.91
1	学费及住宿费收入	56,179.25	1,715.43	1,715.43	1,818.91	1,818.91	1,818.91	1,818.91	1,818.91	1,818.91	1,818.91	1,818.91
1.1	艺术类学费收入	14,281.26	453.81	453.81	461.16	461.16	461.16	461.16	461.16	461.16	461.16	461.16
	数量（人）		2,161	2,161	2,196	2,196	2,196	2,196	2,196	2,196	2,196	2,196
	单价（元/人/年）		2,100.00	2,100.00	2,100.00	2,100.00	2,100.00	2,100.00	2,100.00	2,100.00	2,100.00	2,100.00
1.2	工科类学费收入	23,823.53	756.77	756.77	769.31	769.31	769.31	769.31	769.31	769.31	769.31	769.31
	数量（人）		3,983	3,983	4,049	4,049	4,049	4,049	4,049	4,049	4,049	4,049
	单价（元/人/年）		1,900.00	1,900.00	1,900.00	1,900.00	1,900.00	1,900.00	1,900.00	1,900.00	1,900.00	1,900.00
1.3	理科类学费收入	6,861.78	217.98	217.98	221.58	221.58	221.58	221.58	221.58	221.58	221.58	221.58
	数量（人）		1,211	1,211	1,231	1,231	1,231	1,231	1,231	1,231	1,231	1,231
	单价（元/人/年）		1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00
1.4	文财农类学费收入	5,390.70	171.19	171.19	174.08	174.08	174.08	174.08	174.08	174.08	174.08	174.08
	数量（人）		1,007	1,007	1,024	1,024	1,024	1,024	1,024	1,024	1,024	1,024
	单价（元/人/年）		1,700.00	1,700.00	1,700.00	1,700.00	1,700.00	1,700.00	1,700.00	1,700.00	1,700.00	1,700.00

序号	项目	合计	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年
1.5	住宿费收入	5,821.98	115.68	115.68	192.78	192.78	192.78	192.78	192.78	192.78	192.78	192.78
	数量（人）		3,856	3,856	6,426	6,426	6,426	6,426	6,426	6,426	6,426	6,426
	单价（元/人/年）		300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00
二	成本支出	43,708.89	1,318.10	1,318.10	1,397.61	1,397.61	1,397.61	1,397.61	1,397.61	1,397.61	1,397.61	1,397.61
1	办公费	1,042.10	31.82	31.82	33.74	33.74	33.74	33.74	33.74	33.74	33.74	33.74
2	水电费	507.47	15.50	15.50	16.43	16.43	16.43	16.43	16.43	16.43	16.43	16.43
3	差旅费	113.66	3.47	3.47	3.68	3.68	3.68	3.68	3.68	3.68	3.68	3.68
4	职工薪酬	26,770.63	817.44	817.44	866.75	866.75	866.75	866.75	866.75	866.75	866.75	866.75
5	维修费	1,915.51	41.94	41.94	44.47	44.47	44.47	44.47	44.47	44.47	44.47	44.47
6	其他费	13,359.52	407.93	407.93	432.54	432.54	432.54	432.54	432.54	432.54	432.54	432.54
三	净收益	12,470.36	397.33	397.33	421.30	421.30	421.30	421.30	421.30	421.30	421.30	421.30

续表：

序号	项目	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年	第 17 年	第 18 年	第 19 年	第 20 年
一	营业收入	1,818.91	1,818.91	1,818.91	1,818.91	1,818.91	1,818.91	1,818.91	1,818.91	1,818.91	1,818.91
1	学费及住宿费收入	1,818.91	1,818.91	1,818.91	1,818.91	1,818.91	1,818.91	1,818.91	1,818.91	1,818.91	1,818.91
1.1	艺术类学费收入	461.16	461.16	461.16	461.16	461.16	461.16	461.16	461.16	461.16	461.16
	数量（人）	2,196	2,196	2,196	2,196	2,196	2,196	2,196	2,196	2,196	2,196
	单价（元/人/年）	2,100.00	2,100.00	2,100.00	2,100.00	2,100.00	2,100.00	2,100.00	2,100.00	2,100.00	2,100.00
1.2	工科类学费收入	769.31	769.31	769.31	769.31	769.31	769.31	769.31	769.31	769.31	769.31

序号	项目	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年	第 17 年	第 18 年	第 19 年	第 20 年
	数量（人）	4,049	4,049	4,049	4,049	4,049	4,049	4,049	4,049	4,049	4,049
	单价（元/人/年）	1,900.00	1,900.00	1,900.00	1,900.00	1,900.00	1,900.00	1,900.00	1,900.00	1,900.00	1,900.00
1.3	理科类学费收入	221.58	221.58	221.58	221.58	221.58	221.58	221.58	221.58	221.58	221.58
	数量（人）	1,231	1,231	1,231	1,231	1,231	1,231	1,231	1,231	1,231	1,231
	单价（元/人/年）	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00
1.4	文财农类学费收入	174.08	174.08	174.08	174.08	174.08	174.08	174.08	174.08	174.08	174.08
	数量（人）	1,024	1,024	1,024	1,024	1,024	1,024	1,024	1,024	1,024	1,024
	单价（元/人/年）	1,700.00	1,700.00	1,700.00	1,700.00	1,700.00	1,700.00	1,700.00	1,700.00	1,700.00	1,700.00
1.5	住宿费收入	192.78	192.78	192.78	192.78	192.78	192.78	192.78	192.78	192.78	192.78
	数量（人）	6,426	6,426	6,426	6,426	6,426	6,426	6,426	6,426	6,426	6,426
	单价（元/人/年）	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00
二	成本支出	1,668.61	1,397.61	1,397.61	1,397.61	1,397.61	1,397.61	1,397.61	1,397.61	1,397.61	1,397.61
1	办公费	33.74	33.74	33.74	33.74	33.74	33.74	33.74	33.74	33.74	33.74
2	水电费	16.43	16.43	16.43	16.43	16.43	16.43	16.43	16.43	16.43	16.43
3	差旅费	3.68	3.68	3.68	3.68	3.68	3.68	3.68	3.68	3.68	3.68
4	职工薪酬	866.75	866.75	866.75	866.75	866.75	866.75	866.75	866.75	866.75	866.75
5	维修费	315.47	44.47	44.47	44.47	44.47	44.47	44.47	44.47	44.47	44.47
6	其他费	432.54	432.54	432.54	432.54	432.54	432.54	432.54	432.54	432.54	432.54
三	净收益	150.30	421.30	421.30	421.30	421.30	421.30	421.30	421.30	421.30	421.30

续表：

序号	项目	第 21 年	第 22 年	第 23 年	第 24 年	第 25 年	第 26 年	第 27 年	第 28 年	第 29 年	第 30 年	第 31 年
一	营业收入	1,818.91	1,818.91	1,818.91	1,818.91	1,818.91	1,818.91	1,818.91	1,818.91	1,818.91	1,818.91	1,818.91
1	学费及住宿费收入	1,818.91	1,818.91	1,818.91	1,818.91	1,818.91	1,818.91	1,818.91	1,818.91	1,818.91	1,818.91	1,818.91
1.1	艺术类学费收入	461.16	461.16	461.16	461.16	461.16	461.16	461.16	461.16	461.16	461.16	461.16
	数量（人）	2,196	2,196	2,196	2,196	2,196	2,196	2,196	2,196	2,196	2,196	2,196
	单价（元/人/年）	2,100.00	2,100.00	2,100.00	2,100.00	2,100.00	2,100.00	2,100.00	2,100.00	2,100.00	2,100.00	2,100.00
1.2	工科类学费收入	769.31	769.31	769.31	769.31	769.31	769.31	769.31	769.31	769.31	769.31	769.31
	数量（人）	4,049	4,049	4,049	4,049	4,049	4,049	4,049	4,049	4,049	4,049	4,049
	单价（元/人/年）	1,900.00	1,900.00	1,900.00	1,900.00	1,900.00	1,900.00	1,900.00	1,900.00	1,900.00	1,900.00	1,900.00
1.3	理科类学费收入	221.58	221.58	221.58	221.58	221.58	221.58	221.58	221.58	221.58	221.58	221.58
	数量（人）	1,231	1,231	1,231	1,231	1,231	1,231	1,231	1,231	1,231	1,231	1,231
	单价（元/人/年）	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00
1.4	文财农类学费收入	174.08	174.08	174.08	174.08	174.08	174.08	174.08	174.08	174.08	174.08	174.08
	数量（人）	1,024	1,024	1,024	1,024	1,024	1,024	1,024	1,024	1,024	1,024	1,024
	单价（元/人/年）	1,700.00	1,700.00	1,700.00	1,700.00	1,700.00	1,700.00	1,700.00	1,700.00	1,700.00	1,700.00	1,700.00
1.5	住宿费收入	192.78	192.78	192.78	192.78	192.78	192.78	192.78	192.78	192.78	192.78	192.78
	数量（人）	6,426	6,426	6,426	6,426	6,426	6,426	6,426	6,426	6,426	6,426	6,426
	单价（元/人/年）	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00
二	成本支出	1,668.61	1,397.61	1,397.61	1,397.61	1,397.61	1,397.61	1,397.61	1,397.61	1,397.61	1,397.61	1,397.61

序号	项目	第 21 年	第 22 年	第 23 年	第 24 年	第 25 年	第 26 年	第 27 年	第 28 年	第 29 年	第 30 年	第 31 年
1	办公费	33.74	33.74	33.74	33.74	33.74	33.74	33.74	33.74	33.74	33.74	33.74
2	水电费	16.43	16.43	16.43	16.43	16.43	16.43	16.43	16.43	16.43	16.43	16.43
3	差旅费	3.68	3.68	3.68	3.68	3.68	3.68	3.68	3.68	3.68	3.68	3.68
4	职工薪酬	866.75	866.75	866.75	866.75	866.75	866.75	866.75	866.75	866.75	866.75	866.75
5	维修费	315.47	44.47	44.47	44.47	44.47	44.47	44.47	44.47	44.47	44.47	44.47
6	其他费	432.54	432.54	432.54	432.54	432.54	432.54	432.54	432.54	432.54	432.54	432.54
三	净收益	150.30	421.30	421.30	421.30	421.30	421.30	421.30	421.30	421.30	421.30	421.30

（五）现金流分析

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

表 5-3　项目现金流量分析表

金额单位：人民币万元

项目	合计	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年
一、经营活动产生的现金											
经营活动收入	56,179.25	1,715.43	1,715.43	1,818.91	1,818.91	1,818.91	1,818.91	1,818.91	1,818.91	1,818.91	1,818.91
经营活动支出（含税费）	43,708.89	1,318.10	1,318.10	1,397.61	1,397.61	1,397.61	1,397.61	1,397.61	1,397.61	1,397.61	1,397.61
经营活动产生的现金净额	12,470.36	397.33	397.33	421.30	421.30	421.30	421.30	421.30	421.30	421.30	421.30
二、投资活动产生的现金											
建设成本支出	6,150.00	2,500.00	3,650.00								

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	第 8 年	第 9 年	第 10 年
投资活动产生的现金净额	-6,150.00	-2,500.00	-3,650.00								
三、融资活动产生的现金											
财政资金	1,350.00	500.00	850.00								
债券资金	4,800.00	2,000.00	2,800.00								
偿还债券本金	4,800.00						20.00	48.00	48.00	48.00	48.00
支付债券利息	4,716.00			216.00	216.00	216.00	216.00	215.10	212.94	210.78	208.62
融资活动产生的现金净额	-3,366.00	2,500.00	3,650.00	-216.00	-216.00	-216.00	-236.00	-263.10	-260.94	-258.78	-256.62
四、净现金流量	2,954.36	397.33	397.33	205.30	205.30	205.30	185.30	158.20	160.36	162.52	164.68
五、累计现金流量	2,954.36	397.33	794.66	999.96	1,205.26	1,410.56	1,595.86	1,754.06	1,914.42	2,076.94	2,241.62

续表：

项目	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年	第 17 年	第 18 年	第 19 年	第 20 年	第 21 年
一、经营活动产生的现金											
经营活动收入	1,818.91	1,818.91	1,818.91	1,818.91	1,818.91	1,818.91	1,818.91	1,818.91	1,818.91	1,818.91	1,818.91
经营活动支出（含税费）	1,668.61	1,397.61	1,397.61	1,397.61	1,397.61	1,397.61	1,397.61	1,397.61	1,397.61	1,397.61	1,668.61
经营活动产生的现金净额	150.30	421.30	421.30	421.30	421.30	421.30	421.30	421.30	421.30	421.30	150.30
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											

项目	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年	第 17 年	第 18 年	第 19 年	第 20 年	第 21 年
财政资金											
债券资金											
偿还债券本金	68.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	156.00
支付债券利息	206.46	203.40	199.08	194.76	190.44	186.12	181.80	177.48	173.16	168.84	164.52
融资活动产生的现金净额	-274.46	-299.40	-295.08	-290.76	-286.44	-282.12	-277.80	-273.48	-269.16	-264.84	-320.52
四、净现金流量	-124.16	121.90	126.22	130.54	134.86	139.18	143.50	147.82	152.14	156.46	-170.22
五、累计现金流量	2,117.46	2,239.36	2,365.58	2,496.12	2,630.98	2,770.16	2,913.66	3,061.48	3,213.62	3,370.08	3,199.86

续表：

项目	第 22 年	第 23 年	第 24 年	第 25 年	第 26 年	第 27 年	第 28 年	第 29 年	第 30 年	第 31 年
一、经营活动产生的现金										
经营活动收入	1,818.91	1,818.91	1,818.91	1,818.91	1,818.91	1,818.91	1,818.91	1,818.91	1,818.91	1,818.91
经营活动支出（含税费）	1,397.61	1,397.61	1,397.61	1,397.61	1,397.61	1,397.61	1,397.61	1,397.61	1,397.61	1,397.61
经营活动产生的现金净额	421.30	421.30	421.30	421.30	421.30	421.30	421.30	421.30	421.30	421.30
二、投资活动产生的现金										
建设成本支出										
投资活动产生的现金净额										
三、融资活动产生的现金										
财政资金										
债券资金										

项目	第 22 年	第 23 年	第 24 年	第 25 年	第 26 年	第 27 年	第 28 年	第 29 年	第 30 年	第 31 年
偿还债券本金	240.00	240.00	240.00	240.00	340.00	480.00	480.00	480.00	480.00	280.00
支付债券利息	157.50	146.70	135.90	125.10	114.30	99.00	77.40	55.80	34.20	12.60
融资活动产生的现金净额	-397.50	-386.70	-375.90	-365.10	-454.30	-579.00	-557.40	-535.80	-514.20	-292.60
四、净现金流量	23.80	34.60	45.40	56.20	-33.00	-157.70	-136.10	-114.50	-92.90	128.70
五、累计现金流量	3,223.66	3,258.26	3,303.66	3,359.86	3,326.86	3,169.16	3,033.06	2,918.56	2,825.66	2,954.36

（六）本息覆盖倍数

在对项目收益预测及其所能依据的各项假设前提下，并假设项目预测收益在债券存续期内可以全部实现，专项债券存续期内项目收益及对应还本付息情况见下表：

表 5-4　还本付息计算表

金额单位：人民币万元

年度	债券本息支付			项目收益
	偿还本金	应付利息	本息合计	
第 1 年		90.00	90.00	397.33
第 2 年		216.00	216.00	397.33
第 3 年		216.00	216.00	421.30
第 4 年		216.00	216.00	421.30
第 5 年		216.00	216.00	421.30
第 6 年	20.00	216.00	236.00	421.30
第 7 年	48.00	215.10	263.10	421.30
第 8 年	48.00	212.94	260.94	421.30
第 9 年	48.00	210.78	258.78	421.30
第 10 年	48.00	208.62	256.62	421.30
第 11 年	68.00	206.46	274.46	150.30
第 12 年	96.00	203.40	299.40	421.30
第 13 年	96.00	199.08	295.08	421.30
第 14 年	96.00	194.76	290.76	421.30
第 15 年	96.00	190.44	286.44	421.30
第 16 年	96.00	186.12	282.12	421.30
第 17 年	96.00	181.80	277.80	421.30
第 18 年	96.00	177.48	273.48	421.30
第 19 年	96.00	173.16	269.16	421.30
第 20 年	96.00	168.84	264.84	421.30
第 21 年	156.00	164.52	320.52	150.30
第 22 年	240.00	157.50	397.50	421.30
第 23 年	240.00	146.70	386.70	421.30
第 24 年	240.00	135.90	375.90	421.30

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 25 年	240.00	125.10	365.10	421.30
第 26 年	340.00	114.30	454.30	421.30
第 27 年	480.00	99.00	579.00	421.30
第 28 年	480.00	77.40	557.40	421.30
第 29 年	480.00	55.80	535.80	421.30
第 30 年	480.00	34.20	514.20	421.30
第 31 年	280.00	12.60	292.60	421.30
合计	4,800.00	5,022.00	9,822.00	12,470.36
本息覆盖倍数	1.27			

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，为安阳市中等职业技术学校新建学生宿舍楼项目收益与融资自求平衡专项评价报告签字盖章页）

和信会计师事务所（特殊普通合伙）

河南分所

中国·郑州

中国注册会计师：

中国注册会计师：

二〇二三年三月二十日

统一社会信用代码
91410100MA3X4YL00H

营业执照

(副 本)(1—1)

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

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）

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

国家企业信用信息公示系统网址：http://www.gsxt.gov.cn

国家市场监督管理总局监制

会计师事务所分所

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

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：河南省财政厅

二〇一九年十月九日

中华人民共和国财政部制

证书编号：
No. of Certificate
110001629949

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

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.

河南省注册会计师协会 CPA 年检专用章

2020年3月30日
年 月 日

5

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.

河南省注册会计师协会 CPA 年检专用章

2021年6月30日
年 月 日

6

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

7

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

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

此件与原件一致
再次复印无效

证书编号：370100010171
No. of Certificate

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

发证日期：2019 年 07 月 03 日
Date of Issuance

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.

河南省注册会计师协会 CPA 年检专用章

2020年3月30日
年 月 日
/y /m /d

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

河南省注册会计师协会 CPA 年检专用章

2021年6月30日
年 月 日
/y /m /d

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

年 月 日
/y /m /d

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

姓名 Full name: 李春阳

性别 Sex: 男

出生日期 Date of birth: 1987-03-08

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.: 412821198703081012

此件与原件一致
再次复印无效

安阳职业技术学院东校区扩建工程
项目收益与融资自求平衡
专项评价报告

勤信豫咨字【2023】第 0333 号

中勤万信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

二〇二三年十一月八日

安阳职业技术学院东校区扩建工程项目

收益与融资自求平衡

专项评价报告

勤信豫咨字【2023】第 0333 号

中勤万信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所接受委托，对安阳职业技术学院东校区扩建工程项目的项目收益与融资自求平衡情况进行审核并出具评价报告。我们的审核是依据《中国注册会计师其他鉴证业务准则第 3111 号——预测性财务信息的审核》进行的，在审核过程中我们结合安阳职业技术学院东校区扩建工程项目的具体情况，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

安阳职业技术学院东校区扩建工程项目拟申请政府专项债券资金 22,000.00 万元，已于 2024 年使用债券资金 2,000.00 万元，于 2025 年使用债券资金 2,000.00 万元，本次申请使用 1,000.00 万元。其中：建设期第一年计划使用 2,000.00 万元，建设期第二年计划使用 5,000.00 万元，建设期第三年计划使用 15,000.00 万元。假设债券票面利 4.50%，期限 30 年，在债券存续期每年付息一次。债券存续期第 6~10 年每年的还本日偿还本金的 1.00%；第 11~20 年每年的还本日偿还本金的 2.00%；第 21~25 年每年的还本日偿还本金的 5.00%；第 26~30 年每年的还本日偿还本金的 10.00%，已兑付本金不再计息。

自使用专项债券之日起三十年债券存续期应还本付息情况如下：

金额单位：人民币万元

年度	期初本金余额	本期增加本金	本期偿还本金	期末本金余额	利率	应付利息	应付本息
第1年	2,000.00	2,000.00		2,000.00	4.50%	90.00	90.00
第2年	7,000.00	5,000.00		7,000.00	4.50%	315.00	315.00
第3年	22,000.00	15,000.00		22,000.00	4.50%	990.00	990.00
第4年	22,000.00			22,000.00	4.50%	990.00	990.00
第5年	22,000.00			22,000.00	4.50%	990.00	990.00

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6年	22,000.00			22,000.00	4.50%	990.00	990.00
第7年	22,000.00		150.00	21,850.00	4.50%	990.00	1,140.00
第8年	21,850.00		220.00	21,630.00	4.50%	983.25	1,203.25
第9年	21,630.00		220.00	21,410.00	4.50%	973.35	1,193.35
第10年	21,410.00		220.00	21,190.00	4.50%	963.45	1,183.45
第11年	21,190.00		220.00	20,970.00	4.50%	953.55	1,173.55
第12年	20,970.00		370.00	20,600.00	4.50%	943.65	1,313.65
第13年	20,600.00		440.00	20,160.00	4.50%	927.00	1,367.00
第14年	20,160.00		440.00	19,720.00	4.50%	907.20	1,347.20
第15年	19,720.00		440.00	19,280.00	4.50%	887.40	1,327.40
第16年	19,280.00		440.00	18,840.00	4.50%	867.60	1,307.60
第17年	18,840.00		440.00	18,400.00	4.50%	847.80	1,287.80
第18年	18,400.00		440.00	17,960.00	4.50%	828.00	1,268.00
第19年	17,960.00		440.00	17,520.00	4.50%	808.20	1,248.20
第20年	17,520.00		440.00	17,080.00	4.50%	788.40	1,228.40
第21年	17,080.00		440.00	16,640.00	4.50%	768.60	1,208.60
第22年	16,640.00		890.00	15,750.00	4.50%	748.80	1,638.80
第23年	15,750.00		1,100.00	14,650.00	4.50%	708.75	1,808.75
第24年	14,650.00		1,100.00	13,550.00	4.50%	659.25	1,759.25
第25年	13,550.00		1,100.00	12,450.00	4.50%	609.75	1,709.75
第26年	12,450.00		1,100.00	11,350.00	4.50%	560.25	1,660.25
第27年	11,350.00		1,850.00	9,500.00	4.50%	510.75	2,360.75
第28年	9,500.00		2,200.00	7,300.00	4.50%	427.50	2,627.50
第29年	7,300.00		2,200.00	5,100.00	4.50%	328.50	2,528.50
第30年	5,100.00		2,200.00	2,900.00	4.50%	229.50	2,429.50
第31年	2,900.00		2,200.00	700.00	4.50%	130.50	2,330.50
第32年	700.00		700.00	-	4.50%	31.50	731.50
小计		22,000.00	22,000.00			22,747.50	44,747.50
其他应付债券			6,000.00			1,538.15	7,538.15
合计			28,000.00			24,285.65	52,285.65

注：安阳职业技术学院工程训练中心综合楼建设项目和医药卫生学院 2 号宿舍楼建设使用专项债资金 6,000.00 万元，本次还本付息情况已经考虑上述专

项债资金和应付利息的金额。

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。

二、现金净流入

1、基本假设条件及依据

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

（2）国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

（3）对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）各项成本费用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申请人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，部分支出项目按照 2.10%的增长率增长；

（8）建设期运营收益预测假设：本项目债券存续期 32 年，建设期 3 年，本项目测算数据基础为全部项目投入运营的第 1 年（即债券存续的第 4 年），收益期 29 年。

2、净现金流入

以安阳职业技术学院东校区扩建工程项目建成后以学费收入、住宿费收入为基础，考虑人员工资及福利费、燃料动力费、维护修理费与税费等，按照保守性原则，可用于资金平衡相关收益情况如下：

金额单位：人民币万元

项目	合计	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年
项目净收益	64,102.47	1,798.37	2,036.79	2,274.41	2,511.24	2,747.24	2,706.40	2,664.70

（续上表）

项目	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年	第 17 年	第 18 年	第 19 年
项目净收益	2,622.13	2,578.66	2,536.83	2,502.92	1,228.28	2,432.93	2,396.83	2,359.97	2,322.33

（续上表）

项目	第 20 年	第 21 年	第 22 年	第 23 年	第 24 年	第 25 年	第 26 年
项目净收益	2,283.91	2,244.68	2,204.63	2,163.73	2,121.98	2,079.35	2,035.82

（续上表）

项目	第 27 年	第 28 年	第 29 年	第 30 年	第 31 年	第 32 年
项目净收益	1,991.38	1,946.01	1,899.69	1,852.39	1,804.09	1,754.79

三、项目收益和现金流覆盖债券还本付息情况

项目收益为安阳职业技术学院东校区扩建工程项目在债券存续期间的现金净流入，建设期需支付的资金利息由市财政资金统筹安排。在具体预测说明披露的各项假设前提下，安阳职业技术学院东校区扩建工程项目本息覆盖倍数为1.23。

金额单位：人民币万元

项目净收益	债券本金及利息	现金结余	覆盖倍数
64,102.47	52,285.65	11,816.82	1.23

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，30 年期债券存续期运营收入合计为 166,635.00 万元、运营成本合计为 102,532.53 万元，偿债净收益合计为 64,102.47 万元。

本次评价的安阳职业技术学院东校区扩建工程项目预期收入对应的收益能够合理保障偿还拟使用的专项债券本金和利息，实现项目收益与融资自求平衡。

五、其他需说明事项

1、本专项评价报告仅供安阳职业技术学院东校区扩建工程项目申报专项债券及后续发行使用，不得用作任何其他目的。

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

附件：项目收益及现金流入预测说明

（本页无正文，为安阳职业技术学院东校区扩建工程项目收益与融资自求平衡专项评价报告签字盖章页）

中勤万信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

中国注册会计师：孔建波

二〇二三年十一月八日

中国注册会计师：魏培伟

附件：

项目收益及现金流入预测说明

一、项目建设背景

当今世界，经济全球化愈演愈烈，科学技术日新月异，综合国力竞争同样日趋激烈。一个国家的高等教育发展状况，从一个侧面反映出这个国家科学技术的发展水平，也是这个国家综合国力的重要体现。高等教育作为教育龙头，它具有为社会经济发展提供人才和智力支持的功能；具有为当今社会科学技术发展提供源源不断动力的功能；具有为我国的现代化建设直接提供接班人和建设者的功能。若从宏观上分析高等教育则具有政治、经济、文化、人口等几个方面的功能，这些功能也是我们构建和谐社会不可缺少的。高等教育对社会发展的促进作用，高等教育是社会发展的重要依靠，是社会发展的动力之源，社会发展离不开高等教育。大力发展高科技生产，是许多国家经济腾飞的致胜法宝。中国正在走一条“以信息化带动工业化，以工业化促进信息化”之路。“科技含量高、经济效益好、资源消耗低、环境污染少是新型工业化发展必由之路”。高等教育成为走在这条新型工业化道路上的领军力量。高等教育作为人才培养中心、科学研究中心、文化传播中心在开辟社会新产业中具有独特的优势。近些年来，高等学校的科研力量注重了科研与社会需要的结合，科学研究成果转化为生产技术的在逐年增加，不断为社会开辟新产业；新兴产业的发展，带动职业领域的新发展。高等教育就业体制进一步发展，学生就业从“就业型”向“创业型”转变，开拓了新的职业岗位，减少社会就业压力。高等学校通过技术咨询和服务、专利、专有技术转让等形式使科学技术间接转化为生产力；通过兴办高科技企业形式直接转化为生产力，以上这些都有力地促进了社会的进步。

高等教育深厚的文化底蕴、学习氛围、价值取向等对社会产生强大辐射作用。高等教育所传播的文化是一种深层次的精神文化，是一种理念、观念等核心层面的文化，因而对社会的影响深刻而久远。高等教育传播文化具有一种文化整合的效应，传播的是一种不同特质文化的精华。高等教育的文化传播不同于偶然的、个别的文化传播，在其传播的过程中，传播者与被传播者之间是一

种经常的交流，进行的是稳定而长期的接触。因而高等教育对社会文化产生深刻、综合、持久的影响。从一定意义上说，高等教育已成为现代文化的创造中心，成为社会文化建设的龙头。在知识经济时代，知识和技术已经成为经济发展的决定性要素。经济成为知识化和技术化的经济，知识变成具有经济价值的知识。高等教育在培养社会发展需要的人才方面发挥着重要作用。高等教育培养的大量高素质的劳动者对于社会发展是必不可少的；高等教育在建构终身教育体系，开展继续教育，营造学习型社会、学习型区域、学习型城市等方面起到重要的推动作用；高等教育在创造新知识，构建社会创新系统方面有它自己独到的作用。教育是可持续发展的重要组成部分，更是实施可持续发展战略的关键因素。因为可持续发展的主体是人，是全面发展的人，而教育是培养和塑造这种全面发展的人主要力量。高等教育确立通过教育来培养各类高等专门人才的可持续发展理念，使他们具备投身促进社会可持续发展战略的知识和能力，成为社会可持续发展的专业人才、管理人才和合格公民，来造福于后世，推动社会可持续发展。同时，高等教育还为人们提供接受教育的各种机会，为社会可持续发展奠定文化基础。

职业教育是面向人人、面向社会的教育，担负着培养多样化的人才、传承技术技能、促进就业创业的职责，在这三十年里，中国高等职业教育经历了曲曲折折、起起伏伏的不平凡的发展历程。根据教育部发布的 2022 年全国教育事业发展统计公报显示，全国现有共有高等学校 3013 所。其中，普通本科学校 1239 所(含独立学院 164 所); 本科层次职业学校 32 所;高职 (专科)学校 1489 所: 成人高等学校 253 所。高职 (专科)招生 538.98 万人(不含五年制高职转入专科招生 54.29 万人) ，同口径比上年增加 31.59 万人，增长 6.23%:在校生 1670.90 万人，比上年增加 80.80 万人，增长 5.08%;毕业生 494.77 万人，比上年增加 96.36 万人,增长 24.19%。从高等教育的辅助和配角地位，逐渐成为高等教育的重要组成部分，成为实现中国高等教育大众化的生力军，成为培养中国经济发展、产业升级换代迫切需要的高素质技能型人才的主力军，成为中国高等教育发展不可替代的半壁江山,在中国高等教育和经济社会发展中扮演着越来越重要的角色，发挥着越来越重要的作用。

中国职业教育走过了一条不寻常的发展之路。2021 年 4 月份，党中央、国

务院召开了全国职业教育大会，中共中央总书记、国家主席、中央军委主席习近平近日对职业教育工作作出重要指示强调,在全面建设社会主义现代化国家新征程中，职业教育前途广阔、大有可为。要坚持党的领导，坚持正确办学方向，坚持立德树人，优化职业教育类型定位，深化产教融合、校企合作，深入推进育人方式、办学模式、管理体制、保障机制改革，稳步发展职业本科教育，建设一批高水平职业院校和专业，推动职普融通，增强职业教育适应性，加快构建现代职业教育体系，培养更多高素质技术技能人才、能工巧匠、大国工匠。各级党委和政府要加大制度创新、政策供给、投入力度，弘扬工匠精神，提高技术技能人才社会地位，为全面建设社会主义现代化国家、实现中华民族伟大复兴的中国梦提供有力人才和技能支撑。

二、项目概况

（一）项目建设地点

安阳职业技术学院东校区（原安阳市中医药学校）位于开发区南外环路北、黄山大街以东，本项目位于学校院内。

（二）建设规模及内容

根据《安阳职业技术学院东校区扩建工程可行性研究报告》以及安阳市发展和改革委员会《关于安阳职业技术学院东校区扩建工程项目核准的批复》安发改审服〔2022〕184 号：

建设内容包括：

本项目拟建总建筑面积约 45831 平方米，其中地上建筑面积 41371 平方米，主要建设内容为学生宿舍楼 9731 平方米、风雨操场 3150 平方米、综合教学楼 24353 平方米、后勤综合楼 4065 平方米、公厕 72 平方米；地下建筑面积 4460 平方米，主要建设地下车库和人防工程等。同时建设运动场以及室外配套工程等。

（三）项目建设期

本项目计划建设周期 36 个月。

（四）投资估算与资金筹措方式

1、资金估算

本项目总投资估算为 29,884.00 万元。其中：建安工程费 23,630.00 万元；

设备及工器具购置费 1,240.00 万元；工程建设其他费 2,004.00 万元；基本预备费 1,075.00 万元；建设期利息 1,935.00 万元。

项目投资估算表如下：

金额单位：人民币万元

序号	项目名称	建筑工程	设备及安装	其他费用	合计
一	**建安工程费**	**23,630.00**			**23,630.00**
1	学生宿舍楼	3,405.85			3,405.85
2	风雨操场	1,417.50			1,417.50
3	综合教学楼	11,525.20			11,525.20
4	后勤综合楼	1,219.50			1,219.50
5	公厕	18.00			18.00
6	运动场	861.52			861.52
7	室外配套工程	5,182.63			5,182.63
7.1	给水（含消防）管网	183.32			183.32
7.2	雨水管网	229.16			229.16
7.3	污水管网	274.99			274.99
7.4	电力（含照明、电缆、弱电）管网	366.65			366.65
7.5	热力管网	183.32			113.66
7.6	道路、广场、停车场	1,288.90			1,288.90
7.7	绿化及水面景观	1,621.47			1,621.47
7.8	围墙	165.00			165.00
7.9	化粪池	50.00			50.00
7.10	土方	889.49			889.49
二	**设备及工器具购置费**		**1240.00**		**1240.00**
1	电梯		240.00		240.00
2	中央空调		1,000.00		1,000.00
三	**工程建设其他费**			**2,004.00**	**2,004.00**
1	建设单位管理费			162.00	162.00
2	项目申请报告编制费			4.00	4.00
3	工程设计费			556.95	556.95
4	工程监理费			381.72	381.72
5	工程造价编制费			79.64	79.64
6	施工图审查费			27.85	27.85

序号	项目名称	建筑工程	设备及安装	其他费用	合计
7	地质勘探费			22.92	22.92
8	文物钻探费			154.60	154.60
9	招标代理服务费			39.87	39.87
10	基础设施配套费			549.97	549.97
11	水土保持方案编制费			24.60	24.60
四	**基本预备费**			**1,075.00**	**1,075.00**
五	**静态总投资**			**27,949.00**	**27,949.00**
六	**建设期利息**			**1,935.00**	**1,935.00**
七	**总投资**			**29,884.00**	**29,884.00**

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
财政专户资金	7,884.00	26.38%
专项债券资金	22,000.00	73.62%
总计	29,884.00	100.00%

3、分年度投资计划

本项目根据计划建设进度的资金需求，资金到位计划如下：

金额单位：人民币万元

项目	建设期（第一年）	建设期（第二年）	建设期（第三年）	合计
财政专户资金	500.00		7,384.00	7,884.00
专项债券资金	2,000.00	5,000.00	15,000.00	22,000.00
合计	2,500.00	5,000.00	22,384.00	29,884.00
占比	8.37%	16.73%	74.90%	100.00%

注：项目建设期债券利息由财政资金进行支付。

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情况不存在上述情形。

（五）项目参与主体基本情况

安阳职业技术学院为为本项目主管部门，安阳职业技术学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	安阳职业技术学院
统一社会信用代码	1241050068710768XT
住所	安阳市开发区商颂大街
负责人	时剑峰
登记机关	安阳市事业单位登记管理局

安阳职业技术学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。

三、项目收益及现金流入预测编制说明

（一）项目收益及现金流入预测编制基础

安阳职业技术学院东校区扩建工程项目预期收益主要为学费收入、住宿费收入组成。

（二）项目收益及现金流入预测假设

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

2、国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

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、各项成本费用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申请人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，部分支出项目按照 2.10%的增长率增长；

8、建设期运营收益预测假设：本项目债券存续期32年，建设期3年，本项目测算数据基础为全部项目投入运营的第1年（即债券存续的第4年），收益期29年。

（三）项目运营模式

本项目债券资金申请单位为安阳职业技术学院，项目资产登记单位为安阳职业技术学院。安阳职业技术学院负责项目的建设与运营。

项目债券资金到位后，安阳职业技术学院根据项目施工进度向安阳市财政局申请资金使用，审批通过后，由安阳市财政局将对应金额的债券资金拨付至安阳职业技术学院，再由安阳职业技术学院支付至项目施工单位。

项目运营期内，以学费收入与住宿费收入做为偿还专项债券资金来源，安阳职业技术学院负责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）项目收益及现金流入预测

1、项目收入预测

序号	项目收入	收入金额
1	学费收入	144,900.00
2	住宿费收入	21,735.00
合计		**166,635.00**

本项目收入主要来自于学费收入与住宿费收入。根据学校近三年财务数据，预测其各项财务指标的未来增长率，情况如下：

（1）学费收入

根据河南省发展和改革委员会、河南省财政厅以及河南省教育厅《关于调整公办普通高校学费标准的通知》（豫发改收费〔2020〕456号）文件：

按照“依法依规、合理分担、统筹兼顾、差别定价”的原则，适当调整我省公办普通高校学费标准。调整后的学费标准如下：

①本科学费标准。文科类4,400.00元/生·年，理工类5,000.00元/生·年，医学类5,500.00元/生·年，艺术类8,000.00元/生·年。

②专科学费标准。文科类3,700.00元/生·年，理工类4,200.00元/生·年，医学类4,800.00元/生·年，艺术类6,000.00元/生·年。

考虑到本学院涉及多个专业，学费收入存在差异，学费平均为4,675.00元/

生·年，又依据本项目规划可知东校区以医药专业为主，基于谨慎性原则，本项目学费收入按照 4,000.00 元/生·年计算。

考虑到疫情影响因素，出于谨慎性运营期第一年负荷率按 65%测算，之后每年增加 5%，增加至 85%不再增加。

（2）住宿费收入

根据安阳市发展和改革委员会《关于安阳职业技术学院学生公寓住宿费标准的批复》（安发改物价〔2020〕200 号）文件可知：四人间学生公寓住宿费标准继续按每生每年不超过 1,000.00 元收取;六人间学生公寓住宿费标准继续按每生每年不超过 800.00 元收取;八人间学生公寓住宿费标准继续按每生每年不超过 600.00 元收取。基于谨慎性原则，本项目住宿费按照 600.00 元收取。住宿人数与学费收入中的招生人数保持一致。

考虑到疫情影响因素，出于谨慎性运营期第一年负荷率按 65%测算，之后每年增加 5%，增加至 85%不再增加。

（3）人数

据调查，安阳职业技术学院目前学生数量为 15,000.00 人，安阳职业技术学院东校区扩建项目建成后拟招生人数为 6,000.00 人，合计可容纳学生 21,000.00 人。基于谨慎性原则，在校人数按 15,000.00 人计算。

基于以上背景，则债券存续期营业收入情况如下表所示：

营业收入预测

金额单位：人民币万元

序号	项目	合计	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年
一	营业收入	166,635.00	4,485.00	4,830.00	5,175.00	5,520.00	5,865.00	5,865.00	5,865.00	5,865.00	5,865.00
1	学费收入	144,900.00	3,900.00	4,200.00	4,500.00	4,800.00	5,100.00	5,100.00	5,100.00	5,100.00	5,100.00
	学费		4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00
	负荷率		65%	70%	75%	80%	85%	85%	85%	85%	85%
	人数		15,000.00	15,000.00	15,000.00	15,000.00	15,000.00	15,000.00	15,000.00	15,000.00	15,000.00
2	住宿费收入	21,735.00	585.00	630.00	675.00	720.00	765.00	765.00	765.00	765.00	765.00
	住宿费		600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00
	负荷率		65%	70%	75%	80%	85%	85%	85%	85%	85%
	人数		15,000.00	15,000.00	15,000.00	15,000.00	15,000.00	15,000.00	15,000.00	15,000.00	15,000.00

（续）

序号	项目	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年	第 17 年	第 18 年	第 19 年	第 20 年	第 21 年	第 22 年
一	营业收入	5,865.00	5,865.00	5,865.00	5,865.00	5,865.00	5,865.00	5,865.00	5,865.00	5,865.00	5,865.00
1	学费收入	5,100.00	5,100.00	5,100.00	5,100.00	5,100.00	5,100.00	5,100.00	5,100.00	5,100.00	5,100.00
	学费	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00
	负荷率	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%
	人数	15,000.00	15,000.00	15,000.00	15,000.00	15,000.00	15,000.00	15,000.00	15,000.00	15,000.00	15,000.00
2	住宿费收入	765.00	765.00	765.00	765.00	765.00	765.00	765.00	765.00	765.00	765.00

序号	项目	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年	第 17 年	第 18 年	第 19 年	第 20 年	第 21 年	第 22 年
	住宿费	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00
	负荷率	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%
	人数	15,000.00	15,000.00	15,000.00	15,000.00	15,000.00	15,000.00	15,000.00	15,000.00	15,000.00	15,000.00

（续）

序号	项目	第 23 年	第 24 年	第 25 年	第 26 年	第 27 年	第 28 年	第 29 年	第 30 年	第 31 年	第 32 年
一	营业收入	5,865.00	5,865.00	5,865.00	5,865.00	5,865.00	5,865.00	5,865.00	5,865.00	5,865.00	5,865.00
1	学费收入	5,100.00	5,100.00	5,100.00	5,100.00	5,100.00	5,100.00	5,100.00	5,100.00	5,100.00	5,100.00
	学费	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00
	负荷率	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%
	人数	15,000.00	15,000.00	15,000.00	15,000.00	15,000.00	15,000.00	15,000.00	15,000.00	15,000.00	15,000.00
2	住宿费收入	765.00	765.00	765.00	765.00	765.00	765.00	765.00	765.00	765.00	765.00
	住宿费	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00
	负荷率	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%
	人数	15,000.00	15,000.00	15,000.00	15,000.00	15,000.00	15,000.00	15,000.00	15,000.00	15,000.00	15,000.00

2、运营成本预测

本项目经营成本主要为人员工资及福利费、燃料动力费、维护修理费与税费等。根据学校近三年财务数据，预测其各项财务指标的未来增长率，情况如下：

（1）人员工资及福利费

项目的人员工资和福利测算包括在经营成本中，随着规模不断扩大，新增就业人员也逐步增加，根据需要进行人数调整。经有关专业测算和本项目的实际情况，本项目由安阳职业技术学院负责运营，除去工资由市财政支出解决，不计入成本的教职工工资外， 本次另新增后勤管理人员 90 人，其中管理人员 20 人，一般员工 70 人，考虑到管理人员工资与一般员工工资的差异性，本项目人员工资按照 5.00 万元/人/年计算。

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，人员工资按照 2.10%的平均增长率逐年递增，增长至 6.00 万元/人/年后不再增长。

（2）燃料动力费

根据公用工程方案估算，项目年用电量 663.00 万度，年用水量 267.44 万 m^3，用电单价按照 0.61 元/度，用水单价按照 3.40 元/m^3 估算，采暖费单价按照 20.00 元/平方米估算，采暖面积为 12953 平方米（由于综合教学楼和后勤综合楼使用中央空调，相关费用已在电费测算里包含，因此此处供暖面积扣除该部分），每年按照 2.1%增长率逐年增长。

（3）维修护理费

维修护理费包括项目运营中的日常维修费、管理费等支出，按照每年收入的 20.00%估算，随收入的增加而增加。在第 15 年年末考虑设备更新重置费用 1240.00 万元。

（4）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〔2019〕36 号）附件 3 规定的免征增值税范围”，因此本项目免征增值税。；企业所得税：根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十六条第四项规定：“符合条件的非营利性组织的收入为免税收入”；《中华人民共和国企业所得税法实施条

例》第八十四条规定：“企业所得税法第二十六条第（四）项所称符合条件的非营利组织，是指同时符合下列条件的组织：（一）依法履行非营利性组织登记手续；（二）从事公益性或者非营利性活动”，本项目属于从事公益性或者非营利性活动的非营利组织收入，因此本项目免征所得税。

运营成本预测

金额单位：人民币万元

序号	项目	合计	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年
二	成本支出	102,532.53	2,686.63	2,793.21	2,900.59	3,008.76	3,117.76	3,158.60	3,200.30	3,242.87	3,286.34
1	外购燃料及动力费	52,758.12	1,339.63	1,367.76	1,396.49	1,425.81	1,455.76	1,486.33	1,517.54	1,549.41	1,581.95
1.1	电费	15,927.48	404.43	412.92	421.59	430.45	439.49	448.72	458.14	467.76	477.58
	耗能数量（万 kwh）		663.00	663.00	663.00	663.00	663.00	663.00	663.00	663.00	663.00
	单价		0.61	0.62	0.64	0.65	0.66	0.68	0.69	0.71	0.72
1.2	水费	35,810.39	909.30	928.39	947.89	967.79	988.12	1,008.87	1,030.05	1,051.68	1,073.77
	耗能数量（万 m^3)		267.44	267.44	267.44	267.44	267.44	267.44	267.44	267.44	267.44
	单价		3.40	3.47	3.54	3.62	3.69	3.77	3.85	3.93	4.01
1.3	供暖费	1,020.24	25.91	26.45	27.01	27.57	28.15	28.74	29.35	29.96	30.59
	耗能数量（万 m2)		1.30	1.30	1.30	1.30	1.30	1.30	1.30	1.30	1.30
	单价		20.00	20.42	20.85	21.29	21.73	22.19	22.66	23.13	23.62
2	人员工资及福利费	15,207.41	450.00	459.45	469.10	478.95	489.01	499.28	509.76	520.47	531.40
	人数		90.00	90.00	90.00	90.00	90.00	90.00	90.00	90.00	90.00
	工资标准		5.00	5.11	5.21	5.32	5.43	5.55	5.66	5.78	5.90
3	维修护理费	34,567.00	897.00	966.00	1,035.00	1,104.00	1,173.00	1,173.00	1,173.00	1,173.00	1,173.00
4	税费合计	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

（续）

序号	项目	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年	第 17 年	第 18 年	第 19 年	第 20 年	第 21 年	第 22 年
二	成本支出	3,328.17	3,362.08	4,636.72	3,432.07	3,468.17	3,505.03	3,542.67	3,581.09	3,620.32	3,660.37
1	外购燃料及动力费	1,615.17	1,649.08	1,683.72	1,719.07	1,755.17	1,792.03	1,829.67	1,868.09	1,907.32	1,947.37
1.1	电费	487.61	497.85	508.31	518.98	529.88	541.01	552.37	563.97	575.81	587.90
	耗能数量（万 kwh）	663.00	663.00	663.00	663.00	663.00	663.00	663.00	663.00	663.00	663.00
	单价	0.74	0.75	0.77	0.78	0.80	0.82	0.83	0.85	0.87	0.89
1.2	水费	1,096.32	1,119.34	1,142.85	1,166.85	1,191.35	1,216.37	1,241.91	1,267.99	1,294.62	1,321.81
	耗能数量（万 m^3)	267.44	267.44	267.44	267.44	267.44	267.44	267.44	267.44	267.44	267.44
	单价	4.10	4.19	4.27	4.36	4.45	4.55	4.64	4.74	4.84	4.94
1.3	供暖费	31.23	31.89	32.56	33.24	33.94	34.65	35.38	36.13	36.88	37.66
	耗能数量（万 m2)	1.30	1.30	1.30	1.30	1.30	1.30	1.30	1.30	1.30	1.30
	单价	24.11	24.62	25.14	25.66	26.20	26.75	27.32	27.89	28.48	29.07
2	人员工资及福利费	540.00	540.00	540.00	540.00	540.00	540.00	540.00	540.00	540.00	540.00
	人数	90.00	90.00	90.00	90.00	90.00	90.00	90.00	90.00	90.00	90.00
	工资标准	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00
3	维修护理费	1,173.00	1,173.00	2,413.00	1,173.00	1,173.00	1,173.00	1,173.00	1,173.00	1,173.00	1,173.00
4	税费合计	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

（续）

序号	项目	第 23 年	第 24 年	第 25 年	第 26 年	第 27 年	第 28 年	第 29 年	第 30 年	第 31 年	第 32 年
二	成本支出	3,701.27	3,743.02	3,785.65	3,829.18	3,873.62	3,918.99	3,965.31	4,012.61	4,060.91	4,110.21

序号	项目	第 23 年	第 24 年	第 25 年	第 26 年	第 27 年	第 28 年	第 29 年	第 30 年	第 31 年	第 32 年
1	外购燃料及动力费	1,988.27	2,030.02	2,072.65	2,116.18	2,160.62	2,205.99	2,252.31	2,299.61	2,347.91	2,397.21
1.1	电费	600.25	612.86	625.73	638.87	652.28	665.98	679.97	694.24	708.82	723.71
	耗能数量（万 kwh）	663.00	663.00	663.00	663.00	663.00	663.00	663.00	663.00	663.00	663.00
	单价	0.91	0.92	0.94	0.96	0.98	1.00	1.03	1.05	1.07	1.09
1.2	水费	1,349.57	1,377.91	1,406.84	1,436.39	1,466.55	1,497.35	1,528.79	1,560.90	1,593.68	1,627.14
	耗能数量（万 m^3)	267.44	267.44	267.44	267.44	267.44	267.44	267.44	267.44	267.44	267.44
	单价	5.05	5.15	5.26	5.37	5.48	5.60	5.72	5.84	5.96	6.08
1.3	供暖费	38.45	39.26	40.08	40.92	41.78	42.66	43.56	44.47	45.40	46.36
	耗能数量（万 m2)	1.30	1.30	1.30	1.30	1.30	1.30	1.30	1.30	1.30	1.30
	单价	29.68	30.31	30.94	31.59	32.26	32.93	33.63	34.33	35.05	35.79
2	人员工资及福利费	540.00	540.00	540.00	540.00	540.00	540.00	540.00	540.00	540.00	540.00
	人数	90.00	90.00	90.00	90.00	90.00	90.00	90.00	90.00	90.00	90.00
	工资标准	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00
3	维修护理费	1,173.00	1,173.00	1,173.00	1,173.00	1,173.00	1,173.00	1,173.00	1,173.00	1,173.00	1,173.00
4	税费合计	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

3、项目净收益

根据以上对营业收入、运营成本预测，假设本项目在债券存续期第四年开始运营并能够产生现金净流入，在债券存续期间累计项目净收益为 64,102.47 万元。

年度	营业收入	运营成本	净收益
第 4 年	4,485.00	2,686.63	1,798.37
第 5 年	4,830.00	2,793.21	2,036.79
第 6 年	5,175.00	2,900.59	2,274.41
第 7 年	5,520.00	3,008.76	2,511.24
第 8 年	5,865.00	3,117.76	2,747.24
第 9 年	5,865.00	3,158.60	2,706.40
第 10 年	5,865.00	3,200.30	2,664.70
第 11 年	5,865.00	3,242.87	2,622.13
第 12 年	5,865.00	3,286.34	2,578.66
第 13 年	5,865.00	3,328.17	2,536.83
第 14 年	5,865.00	3,362.08	2,502.92
第 15 年	5,865.00	4,636.72	1,228.28
第 16 年	5,865.00	3,432.07	2,432.93
第 17 年	5,865.00	3,468.17	2,396.83
第 18 年	5,865.00	3,505.03	2,359.97
第 19 年	5,865.00	3,542.67	2,322.33
第 20 年	5,865.00	3,581.09	2,283.91
第 21 年	5,865.00	3,620.32	2,244.68
第 22 年	5,865.00	3,660.37	2,204.63
第 23 年	5,865.00	3,701.27	2,163.73
第 24 年	5,865.00	3,743.02	2,121.98
第 25 年	5,865.00	3,785.65	2,079.35
第 26 年	5,865.00	3,829.18	2,035.82
第 27 年	5,865.00	3,873.62	1,991.38
第 28 年	5,865.00	3,918.99	1,946.01
第 29 年	5,865.00	3,965.31	1,899.69
第 30 年	5,865.00	4,012.61	1,852.39

年度	营业收入	运营成本	净收益
第 31 年	5,865.00	4,060.91	1,804.09
第 32 年	5,865.00	4,110.21	1,754.79
合计	166,635.00	102,532.53	64,102.47

4、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。债券存续期现金流量如下：

单位：万元

项目	合计	第1年	第2年	第3年	第4年	第5年	第6年	第7年	第8年	第9年	第10年
一、经营活动产生的现金											
经营活动收入	166,635.00				4,485.00	4,830.00	5,175.00	5,520.00	5,865.00	5,865.00	5,865.00
经营活动支出（含税费）	102,532.53	-		-	2,686.63	2,793.21	2,900.59	3,008.76	3,117.76	3,158.60	3,200.30
经营活动产生的现金净额	64,102.47	-		-	1,798.37	2,036.79	2,274.41	2,511.24	2,747.24	2,706.40	2,664.70
二、投资活动产生的现金											
建设成本支出（含建设期利息）	29,884.00	500.00	15,000.00	14,384.00							
投资活动产生的现金净额	-29,884.00	-500.00	-15,000.00	-14,384.00	-	-	-	-	-	-	-
三、融资活动产生的现金	-										
财政资金	7,884.00	500.00		7,384.00							
债券资金	22,000.00		15,000.00	7,000.00							
银行借款	-										
偿还债券本金	22,000.00							150.00	220.00	220.00	220.00
偿还银行借款本金											
支付债券利息	21,352.50				990.00	990.00	990.00	990.00	983.25	973.35	963.45
支付银行借款利息											
融资活动产生的现金净额	-13,468.50	500.00	15,000.00	14,384.00	-990.00	-990.00	-990.00	-1,140.00	-1,203.25	-1,193.35	-1,183.45
四、净现金流量	20,749.97	-		-	808.37	1,046.79	1,284.41	1,371.24	1,543.99	1,513.05	1,481.25
五、累计现金流量	20,749.97	-		-	808.37	1,855.15	3,139.57	4,510.80	6,054.79	7,567.84	9,049.09

（续）

项目	第11年	第12年	第13年	第14年	第15年	第16年	第17年	第18年	第19年	第20年	第21年
一、经营活动产生的现金											
经营活动收入	5,865.00	5,865.00	5,865.00	5,865.00	5,865.00	5,865.00	5,865.00	5,865.00	5,865.00	5,865.00	5,865.00
经营活动支出（含税费）	3,242.87	3,286.34	3,328.17	3,362.08	4,636.72	3,432.07	3,468.17	3,505.03	3,542.67	3,581.09	3,620.32
经营活动产生的现金净额	2,622.13	2,578.66	2,536.83	2,502.92	1,228.28	2,432.93	2,396.83	2,359.97	2,322.33	2,283.91	2,244.68
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											
财政资金											
债券资金											
银行借款											
偿还债券本金	220.00	370.00	440.00	440.00	440.00	440.00	440.00	440.00	440.00	440.00	440.00
偿还银行借款本金											
支付债券利息	953.55	943.65	927.00	907.20	887.40	867.60	847.80	828.00	808.20	788.40	768.60
支付银行借款利息											
融资活动产生的现金净额	-1,173.55	-1,313.65	-1,367.00	-1,347.20	-1,327.40	-1,307.60	-1,287.80	-1,268.00	-1,248.20	-1,228.40	-1,208.60
四、净现金流量	1,448.58	1,265.01	1,169.83	1,155.72	-99.12	1,125.33	1,109.03	1,091.97	1,074.13	1,055.51	1,036.08
五、累计现金流量	10,497.66	11,762.67	12,932.51	14,088.22	13,989.11	15,114.43	16,223.46	17,315.43	18,389.56	19,445.07	20,481.15

（续）

项目	第22年	第23年	第24年	第25年	第26年	第27年	第28年	第29年	第30年	第31年	第32年
一、经营活动产生的现金											
经营活动收入	5,865.00	5,865.00	5,865.00	5,865.00	5,865.00	5,865.00	5,865.00	5,865.00	5,865.00	5,865.00	5,865.00
经营活动支出（含税费）	3,660.37	3,701.27	3,743.02	3,785.65	3,829.18	3,873.62	3,918.99	3,965.31	4,012.61	4,060.91	4,110.21
经营活动产生的现金净额	2,204.63	2,163.73	2,121.98	2,079.35	2,035.82	1,991.38	1,946.01	1,899.69	1,852.39	1,804.09	1,754.79
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											
财政资金											
债券资金											
银行借款											
偿还债券本金	890.00	1,100.00	1,100.00	1,100.00	1,100.00	1,850.00	2,200.00	2,200.00	2,200.00	2,200.00	700.00
偿还银行借款本金											
支付债券利息	748.80	708.75	659.25	609.75	560.25	510.75	427.50	328.50	229.50	130.50	31.50
支付银行借款利息											
融资活动产生的现金净额	-1,638.80	-1,808.75	-1,759.25	-1,709.75	-1,660.25	-2,360.75	-2,627.50	-2,528.50	-2,429.50	-2,330.50	-731.50
四、净现金流量	565.83	354.98	362.73	369.60	375.57	-369.37	-681.49	-628.81	-577.11	-526.41	1,023.29
五、累计现金流量	21,046.98	21,401.97	21,764.70	22,134.30	22,509.87	22,140.50	21,459.01	20,830.20	20,253.09	19,726.68	20,749.97

（五）现金流覆盖还本付息的测算

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为64,102.47万元；计算的本息覆盖倍数为1.23。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	备注
	偿还本金	应付利息	本息合计		
第1年		90.00	90.00		建设期
第2年		315.00	315.00		建设期
第3年		990.00	990.00		建设期
第4年		990.00	990.00	1,798.37	运营期
第5年		990.00	990.00	2,036.79	运营期
第6年		990.00	990.00	2,274.41	运营期
第7年	150.00	990.00	1,140.00	2,511.24	运营期
第8年	220.00	983.25	1,203.25	2,747.24	运营期
第9年	220.00	973.35	1,193.35	2,706.40	运营期
第10年	220.00	963.45	1,183.45	2,664.70	运营期
第11年	220.00	953.55	1,173.55	2,622.13	运营期
第12年	370.00	943.65	1,313.65	2,578.66	运营期
第13年	440.00	927.00	1,367.00	2,536.83	运营期
第14年	440.00	907.20	1,347.20	2,502.92	运营期
第15年	440.00	887.40	1,327.40	1,228.28	运营期
第16年	440.00	867.60	1,307.60	2,432.93	运营期
第17年	440.00	847.80	1,287.80	2,396.83	运营期
第18年	440.00	828.00	1,268.00	2,359.97	运营期
第19年	440.00	808.20	1,248.20	2,322.33	运营期
第20年	440.00	788.40	1,228.40	2,283.91	运营期
第21年	440.00	768.60	1,208.60	2,244.68	运营期
第22年	890.00	748.80	1,638.80	2,204.63	运营期
第23年	1,100.00	708.75	1,808.75	2,163.73	运营期
第24年	1,100.00	659.25	1,759.25	2,121.98	运营期
第25年	1,100.00	609.75	1,709.75	2,079.35	运营期

年度	本息支付			项目收益	备注
	偿还本金	应付利息	本息合计		
第26年	1,100.00	560.25	1,660.25	2,035.82	运营期
第27年	1,850.00	510.75	2,360.75	1,991.38	运营期
第28年	2,200.00	427.50	2,627.50	1,946.01	运营期
第29年	2,200.00	328.50	2,528.50	1,899.69	运营期
第30年	2,200.00	229.50	2,429.50	1,852.39	运营期
第31年	2,200.00	130.50	2,330.50	1,804.09	运营期
第32年	700.00	31.50	731.50	1,754.79	运营期
小计	22,000.00	22,747.50	44,747.50	64,102.47	
其他应付债券	6,000.00	1,538.15	7,538.15		
合计	28,000.00	24,285.65	52,285.65	64,102.47	
本息覆盖倍数			1.23		

注：1、安阳职业技术学院工程训练中心综合楼建设项目和医药卫生学院 2 号宿舍楼建设使用专项债资金 6,000.00 万元，本次本息覆盖倍数测算时已经考虑上述专项债资金和应付利息的金额。

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

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 1.23，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。

鹤壁工程技术学院新校区项目
收益与融资自求平衡
专项评价报告

和信咨字（2022）第 090533 号

和信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

二〇二二年四月二十七日

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 15
五、经营现金流分析 17
（一）基本假设条件及依据 17
（二）项目运营模式 17
（三）项目运营收入分析 18
（四）项目运营成本分析 25
（五）净收益分析 29
（六）现金流量分析 29
（七）本息覆盖倍数 38
六、总体评价结果 39
七、使用限制 39

鹤壁工程技术学院新校区项目

收益与融资自求平衡

专项评价报告

和信咨字（2022）第 090533 号

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

我们的咨询服务是参照《中国注册会计师执业准则》的相关规定计划和实施的，这些包括询问相关人员、查阅相关资料、分析重要财务数据等。我们相信，我们的工作为出具财务评估咨询报告提供了合理的基础。由于我们咨询服务的范围和程序有别于鉴证工作，因此不发表鉴证意见。我们实施的工作主要是对鹤壁工程技术学院新校区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4月27日出具的咨询报告
“本所会计师”或“我们”	指和信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所进行本次咨询的工作小组
“资料”	指本所咨询工作小组从鹤壁工程技术学院筹建处或有关部门获取的与咨询相关的文件和资料
“本次发债项目”或“本项目”	指鹤壁工程技术学院新校区项目

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

二、方法与限制

（一）本次咨询所采用的基本方法如下：

1.查阅相关文件、资料与信息；

2.与项目单位或主管单位人员会面与交谈。

（二）本报告基于下述假设：

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

2.所有提交给我们的文件均由相关当事方合法授权、签署和递交；

3.所有提交给我们文件的签字、印章均是真实的；

4.所有对我们做出的有关事实的阐述、声明、保证（无论是书面还

是口头做出的）均为真实、准确和可靠的；

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

6.除特别注明外，财务数据币种为人民币，金额单位为万元；

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

三、项目概况

（一）项目情况

1.项目位置

本项目建设地点位于鹤壁东区八一路（钮庄社区）以南、微子大街以东、钜新路以西、淇水关东路北侧。

2.项目参与主体

鹤壁工程技术学院筹建处为主管部门，鹤壁工程技术学院筹建处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。

项目具体情况如下：

名称	鹤壁工程技术学院筹建处
统一社会信用代码	12410600MB1P23207K
住所	河南省鹤壁市淇滨区朝歌路 5 号拓新楼 410 室
负责人	孙斌
登记机关	鹤壁市事业单位登记管理局

3.建设规模与内容

根据《鹤壁工程技术学院新校区项目可行性研究报告》、鹤壁市

发展和改革委员会《关于鹤壁工程技术学院新校区项目可行性研究报告的批复》（鹤发改社会〔2022〕121 号）：本报告包括的主要内容：鹤壁工程技术学院新校区规划用地面积 1,126.0365 亩，合 75.0691 公顷，总建筑面积 447,500.00 ㎡。项目分两期建设，一期建设用地为 497.8455 亩，合 33.1897 公顷；二期建设用地为 628.1910 亩，合 41.8794 公顷。

项目总建筑面积 447,500.00 ㎡，其中地上建筑面积 412,500.00 ㎡，规划建设图书行政楼 1 栋，33,825.00 ㎡；公共教学楼 2 栋，44,250.00 ㎡；公共实验楼 2 栋，20,000.00 ㎡；院系办公实训组群 9 栋，87,925.00 ㎡；会堂 1 栋，4,050.00 ㎡；风雨操场 1 栋，4,000.00 ㎡；综合体育馆 1 栋，14,150.00 ㎡；师生活动中心 1 栋，4,875.00 ㎡；学生宿舍 10 栋，150,000.00 ㎡；食堂及附属 2 栋，24,375.00 ㎡；单身教师宿舍 1 栋，6,000.00 ㎡；其他附属用房 1 栋，1,000.00 ㎡；科研中心 1 栋，15,050.00 ㎡；产学研基地 1 栋，3,000.00 ㎡。地下建筑面积 35,000.00 ㎡，其中人防面积 24,750.00 ㎡，规划地下机动车位 800 个，地上机动车位 400 个，非机动车位 12,000 个。配套建设道路面积 234,400.00 ㎡，绿化面积 262,850.00 ㎡等。项目建成后预计招收学生 15000 人。

（二）项目建设周期

本项目建设期为 3 年，实施时间从 2022 年 8 月至 2025 年 7 月。

（三）投资估算与资金筹措方式

1.投资估算

本项目总投资共计为 299,664.77 万元，其中工程费用为 221,772.22 万元，工程建设其他费用为 63,622.80 万元，预备费用为 14,269.75 万

元。

项目投资估算表如下：

金额单位：人民币万元

序号	工程或费用名称	估算金额				
		建筑工程	设备及工器具购置	安装工程	其它费用	合计（万元）
一	工程费用	171,076.37		50,695.85		221,772.22
（一）	图书行政楼	12,166.13		4,539.61		16,705.74
1	土建工程	12,166.13				12,166.13
1.1	地上建筑结构工程	6,765.00				6,765.00
1.2	减隔震措施					507.38
1.3	室内装修工程	2,526.00				2,526.00
1.3.1	行政办公	540.00				540.00
1.3.2	图书馆	1,986.00				1,986.00
1.4	外立面及屋面装饰工程	2,367.75				2,367.75
2	安装工程			4,539.61		4,539.61
2.1	给排水工程			202.95		202.95
2.2	消防工程			507.38		507.38
2.3	通风工程			1,353.00		1,353.00
2.4	采暖工程			405.90		405.90
2.5	电气工程			1,014.75		1,014.75
2.6	弱电工程			845.63		845.63
2.7	电梯工程			210.00		210.00
（二）	公共教学楼	11,593.50		5,131.65		16,725.15
1	土建工程	11,593.50				11,593.50
1.1	地上建筑结构工程	7,743.75				7,743.75
1.2	室内装修工程	2,566.50				2,566.50
1.3	外立面及屋面装饰工程	1,283.25				1,283.25
2	安装工程			5,131.65		5,131.65
2.1	给排水工程			256.65		256.65
2.2	消防工程			486.75		486.75
2.3	通风工程			1,681.50		1,681.50

序号	工程或费用名称	估算金额				
		建筑工程	设备及工器具购置	安装工程	其它费用	合计（万元）
2.4	采暖工程			486.75		486.75
2.5	电气工程			1,283.25		1,283.25
2.6	弱电工程			840.75		840.75
2.7	电梯工程			96.00		96.00
（三）	公共实验楼	5,640.00		2,372.00		8,012.00
1	土建工程	5,640.00				5,640.00
1.1	地上建筑结构工程	3,900.00				3,900.00
1.3	室内装修工程	1,160.00				1,160.00
1.4	外立面及屋面装饰工程	580.00				580.00
2	安装工程			2,372.00		2,372.00
2.1	给排水工程			116.00		116.00
2.2	消防工程			220.00		220.00
2.3	通风工程			760.00		760.00
2.4	采暖工程			220.00		220.00
2.5	电气工程			580.00		580.00
2.6	弱电工程			380.00		380.00
2.7	电梯工程			96.00		96.00
（四）	院系办公实训组群（两个组团）	24,619.00		10,801.00		35,420.00
1	土建工程	24,619.00				24,619.00
1.1	地上建筑结构工程	16,705.75				16,705.75
1.2	室内装修工程	5,275.50				5,275.50
1.3	外立面及屋面装饰工程	2,637.75				2,637.75
2	安装工程			10,801.00		10,801.00
2.1	给排水工程			527.55		527.55
2.2	消防工程			1,055.10		1,055.10
2.3	通风工程			3,517.00		3,517.00
2.4	采暖工程			1,055.10		1,055.10
2.5	电气工程			2,637.75		2,637.75
2.6	弱电工程			1,758.50		1,758.50
2.7	电梯工程			250.00		250.00

序号	工程或费用名称	估算金额				
		建筑工程	设备及工器具购置	安装工程	其它费用	合计（万元）
（五）	会堂	2,478.60		667.75		3,146.35
1	土建工程	2,478.60				2,478.60
1.1	地上建筑结构工程	1,134.00				1,134.00
1.2	减隔震措施	48.60				48.60
1.3	室内装修工程	810.00				810.00
1.4	外立面及屋面装饰工程	486.00				486.00
2	安装工程			667.75		667.75
2.1	给排水工程			32.40		32.40
2.2	消防工程			81.00		81.00
2.3	通风工程			222.75		222.75
2.4	采暖工程			48.60		48.60
2.5	电气工程			141.75		141.75
2.6	弱电工程			101.25		101.25
2.7	电梯工程			40.00		40.00
（六）	风雨操场	2,028.00		540.00		2,568.00
1	土建工程	2,028.00				2,028.00
1.1	地上建筑结构工程	1,380.00				1,380.00
1.2	减隔震措施	48.00				48.00
1.3	室内装修工程	320.00				320.00
1.4	外立面及屋面装饰工程	280.00				280.00
2	安装工程			540.00		540.00
2.1	给排水工程			40.00		40.00
2.2	消防工程			72.00		72.00
2.3	通风工程			200.00		200.00
2.4	采暖工程			48.00		48.00
2.5	电气工程			100.00		100.00
2.6	弱电工程			80.00		80.00
（七）	综合体育馆	8,659.80		2,519.10		11,178.90
1	土建工程	8,659.80				8,659.80
1.1	地上建筑结构工程	5,518.50				5,518.50

序号	工程或费用名称	估算金额				
		建筑工程	设备及工器具购置	安装工程	其它费用	合计（万元）
1.2	减隔震措施					169.80
1.3	室内装修工程	1,273.50				1,273.50
1.4	外立面及屋面装饰工程	1,698.00				1,698.00
2	安装工程			2,519.10		2,519.10
2.1	给排水工程			169.80		169.80
2.2	消防工程			283.00		283.00
2.3	通风工程			778.25		778.25
2.4	采暖工程			169.80		169.80
2.5	电气工程			424.50		424.50
2.6	弱电工程			353.75		353.75
2.7	电梯工程			40.00		40.00
2.8	泳池水处理系统			300.00		300.00
2.8.1	循环水泵			95.00		95.00
2.8.2	过滤砂缸			76.00		76.00
2.8.3	石英砂			7.50		7.50
2.8.4	絮凝剂、PH 调整剂、消毒剂投药装置			15.20		15.20
2.8.5	泳池水质检测仪			11.40		11.40
2.8.6	臭氧处理装置			11.40		11.40
2.8.7	温控系统			76.00		76.00
2.8.8	均衡水箱			7.50		7.50
（八）	师生活动中心	2,057.26		648.88		2,706.14
1	土建工程	2,057.26				2,057.26
1.1	地上建筑结构工程	1,267.50				1,267.50
1.2	减隔震措施	58.50				58.50
1.3	室内装修工程	414.38				414.38
1.4	外立面及屋面装饰工程	316.88				316.88
2	安装工程			648.88		648.88
2.1	给排水工程			29.25		29.25
2.2	消防工程			78.00		78.00
2.3	通风工程			195.00		195.00

序号	工程或费用名称	估算金额				
		建筑工程	设备及工器具购置	安装工程	其它费用	合计（万元）
2.4	采暖工程			58.50		58.50
2.5	电气工程			146.25		146.25
2.6	弱电工程			121.88		121.88
2.7	电梯工程			20.00		20.00
（九）	学生宿舍	44,550.00		11,535.00		56,085.00
1	土建工程	44,550.00				44,550.00
1.1	地上建筑结构工程	29,250.00				29,250.00
1.2	室内装修工程	10,200.00				10,200.00
1.3	外立面及屋面装饰工程	5,100.00				5,100.00
2	安装工程			11,535.00		11,535.00
2.1	给排水工程			2,925.00		2,925.00
2.2	消防工程			435.00		435.00
2.3	通风工程			435.00		435.00
2.4	采暖工程			1,725.00		1,725.00
2.5	电气工程			3,600.00		3,600.00
2.6	弱电工程			2,175.00		2,175.00
2.7	电梯工程			240.00		240.00
（十）	食堂及附属	8,165.64		3,426.26		11,591.90
1	土建工程	8,165.64				8,165.64
1.1	地上建筑结构工程	5,240.63				5,240.63
1.3	室内装修工程	2,071.88				2,071.88
1.4	外立面及屋面装饰工程	853.13				853.13
2	安装工程			3,426.26		3,426.26
2.1	给排水工程			292.50		292.50
2.2	消防工程			438.75		438.75
2.3	通风工程			1,096.88		1,096.88
2.4	采暖工程			292.50		292.50
2.5	电气工程			609.38		609.38
2.6	弱电工程			487.50		487.50
2.7	电梯工程			160.00		160.00

序号	工程或费用名称	估算金额				
		建筑工程	设备及工器具购置	安装工程	其它费用	合计（万元）
2.8	燃气工程			48.75		48.75
（十一）	单身教师宿舍	1,980.00		493.00		2,473.00
1	土建工程	1,980.00				1,980.00
1.1	地上建筑结构工程	1,230.00				1,230.00
1.2	室内装修工程	540.00				540.00
1.3	外立面及屋面装饰工程	210.00				210.00
2	安装工程			493.00		493.00
2.1	给排水工程			120.00		120.00
2.2	消防工程			18.00		18.00
2.3	通风工程			18.00		18.00
2.4	采暖工程			72.00		72.00
2.5	电气工程			150.00		150.00
2.6	弱电工程			90.00		90.00
2.7	电梯工程			25.00		25.00
（十二）	其他附属用房	340.00		72.00		412.00
1	土建工程	340.00				340.00
1.1	地上建筑结构工程	250.00				250.00
1.2	室内装修工程	50.00				50.00
1.3	外立面及屋面装饰工程	40.00				40.00
2	安装工程			72.00		72.00
2.1	给排水工程			5.00		5.00
2.2	消防工程			15.00		15.00
2.3	通风工程			5.00		5.00
2.4	采暖工程			12.00		12.00
2.5	电气工程			20.00		20.00
2.6	弱电工程			15.00		15.00
（十三）	科研中心	6,020.00		2,331.85		8,351.85
1	土建工程	6,020.00				6,020.00
1.1	地上建筑结构工程	3,311.00				3,311.00
1.2	减隔震措施					225.75

序号	工程或费用名称	估算金额				
		建筑工程	设备及工器具购置	安装工程	其它费用	合计（万元）
1.3	室内装修工程	1,806.00				1,806.00
1.4	外立面及屋面装饰工程	677.25				677.25
2	安装工程			2,331.85		2,331.85
2.1	给排水工程			376.25		376.25
2.2	消防工程			225.75		225.75
2.3	通风工程			602.00		602.00
2.4	采暖工程			180.60		180.60
2.5	电气工程			376.25		376.25
2.6	弱电工程			301.00		301.00
2.7	电梯工程			270.00		270.00
（十四）	产学研基地	915.00		419.00		1,334.00
1	土建工程	915.00				915.00
1.1	地上建筑结构工程	630.00				630.00
1.2	室内装修工程	180.00				180.00
1.3	外立面及屋面装饰工程	105.00				105.00
2	安装工程			419.00		419.00
2.1	给排水工程			18.00		18.00
2.2	消防工程			45.00		45.00
2.3	通风工程			120.00		120.00
2.4	采暖工程			36.00		36.00
2.5	电气工程			90.00		90.00
2.6	弱电工程			60.00		60.00
2.7	电梯工程			50.00		50.00
（十六）	地下车库（含人防）	13,650.00		4,360.00		18,010.00
1	土建工程	13,650.00				13,650.00
1.1	基坑围护工程	1,050.00				1,050.00
1.2	地下建筑结构工程	11,550.00				11,550.00
1.4	室内装修工程	1,050.00				1,050.00
2	安装工程			2,380.00		2,380.00
2.1	给排水工程			210.00		210.00

序号	工程或费用名称	估算金额				
		建筑工程	设备及工器具购置	安装工程	其它费用	合计（万元）
2.2	消防工程			525.00		525.00
2.3	通风工程			525.00		525.00
2.4	电气工程			700.00		700.00
2.5	弱电工程			420.00		420.00
3	人防增量成本			1,980.00		1,980.00
（十七）	打桩工程			838.75		838.75
（十八）	室外公用工程及配套设施	26,213.44				26,213.44
1	道路、广场	5,977.20				5,977.20
2	绿化、景观	3,364.48				3,364.48
3	运动场地	1,532.00				1,532.00
4	水体	442.00				442.00
5	交通标识工程	179.00				179.00
6	室外安装工程	7,209.60				7,209.60
7	室外照明工程	1,229.53				1,229.53
7.1	体育场地照明	340.00				340.00
7.2	室外场地照明	889.53				889.53
8	雨水回收系统	200.00				200.00
9	充电桩工程	600.00				600.00
10	泛光照明工程	239.88				239.88
11	旗杆	10.00				10.00
12	围墙及大门	350.00				350.00
13	土方平衡	450.00				450.00
14	变配电工程	2,986.00				2,986.00
15	给水泵房工程	618.75				618.75
16	消防泵房工程	825.00				825.00
二	工程建设其他费用					63,622.80
1	耕地补偿费					23,271.24
2	拆迁安置					16,020.00
3	项目建设管理费					1,427.09
4	工程监理费					1,508.86

序号	工程或费用名称	估算金额				
		建筑工程	设备及工器具购置	安装工程	其它费用	合计（万元）
5	前期工作咨询费					243.23
6	工程勘察费					1,774.18
7	工程设计费					4,867.29
8	工程造价咨询费					887.09
9	环境影响评价费					22.65
10	招标代理费					80.29
11	场地准备及临时设施费					1,108.86
12	竣工图编制费					389.38
13	检验监测费					1,108.86
14	工程保险费					665.32
15	城市基础设施配套费					-
16	高可靠性供电费用					328.46
17	教育教学仪器设备购置费					
17.1	图书					2,000.00
17.2	教学科研仪器设备					4,000.00
17.3	课桌椅					90.00
17.4	住宿设施					1,200.00
17.5	舞台灯光机械音响费					
17.5.1	会堂					1,500.00
17.5.2	师生活动中心大报告厅					500.00
17.6	固定座椅费					
17.6.1	会堂					150.00
17.6.2	综合体育馆					90.00
17.6.3	师生活动中心大报告厅					50.00
17.7	厨房设备费					300.00
17.8	餐桌椅					40.00
一、二部分费用合计						285,395.02
三	预备费用					14,269.75
四	建设投资	一、二、三部分费用之和				299,664.77

备注：本表格中若出现合计数与所列数值合计不等，均为四舍五入

所导致。

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

序号	类型	金额	占比
1	财政资金投入	99,664.77	33.26%
2	债券资金投入	200,000.00	66.74%
合计		299,664.77	100.00%

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。

3.分年度投资计划

本项目根据计划建设进度的资金需求，资金到位计划如下：

金额单位：人民币万元

序号	项目	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	合计
1	财政资金投入	20,000.00	20,000.00	29,664.77	30,000.00	99,664.77
2	债券资金投入	50,000.00	61,126.00	45,200.00	43,674.00	200,000.00
合计		70,000.00	81,126.00	74,864.77	73,674.00	299,664.77
投资比例		23.36%	27.07%	24.98%	24.59%	100.00%

注：建设期内债券利息由财政资金进行支付。

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。根据项目单位出具的说明，本项目专项债券资金使用不存在上述情形。

四、应付债券本息情况

本项目计划申请使用债券资金总额 200,000.00 万元。其中：2022 已发行债券资金 50,000.00 万元，2023 年已发行债券资金 61,126.00 万元，2024 年已发行 45,200.00 万元，2025 年计划申请使用 43,674.00 万元，已发行20,000.00万元。

2024 年已发行金额中的 2,200.00 万元，为鹤壁市新增省道 225 安平线南水北调桥至水泥厂段改建工程 PPP 项目资金用途调整 2,000.00 万元，G4 京港澳高速公路鹤壁（浚县）收费站资金用途调整 200.00 万元。

本次申请使用 6,000.00 万元。

假设债券票面利率 4.50%，期限 30 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 1.00%，第 11-20 年每年的还本日偿还本金的 2.00%，第 21-25 年每年的还本日偿还本金的 5.00%，第 26-30 年每年的还本日偿还本金的 10.00%，已兑付本金不再计息。

根据债券使用计划及期限，债券还本付息表如下：

金额单位：人民币万元

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	利率	应付利息	应付本息
2022 年		50,000.00		50,000.00	4.50%	1,125.00	1,125.00
2023 年	50,000.00	61,126.00		111,126.00	4.50%	3,625.34	3,625.34
2024 年	111,126.00	45,200.00		156,326.00	4.50%	6,017.67	6,017.67

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	利率	应付利息	应付本息
2025 年	156,326.00	43,674.00		200,000.00	4.50%	8,017.34	8,017.34
2026 年	200,000.00			200,000.00	4.50%	9,000.00	9,000.00
2027 年	200,000.00			200,000.00	4.50%	9,000.00	9,000.00
2028 年	200,000.00		500.00	199,500.00	4.50%	8,988.75	9,488.75
2029 年	199,500.00		1,111.26	198,388.74	4.50%	8,952.50	10,063.76
2030 年	198,388.74		1,563.26	196,825.48	4.50%	8,892.32	10,455.58
2031 年	196,825.48		2,000.00	194,825.48	4.50%	8,812.14	10,812.14
2032 年	194,825.48		2,000.00	192,825.48	4.50%	8,722.15	10,722.15
2033 年	192,825.48		2,500.00	190,325.48	4.50%	8,620.90	11,120.90
2034 年	190,325.48		3,111.26	187,214.22	4.50%	8,494.64	11,605.90
2035 年	187,214.22		3,563.26	183,650.96	4.50%	8,344.47	11,907.73
2036 年	183,650.96		4,000.00	179,650.96	4.50%	8,174.29	12,174.29
2037 年	179,650.96		4,000.00	175,650.96	4.50%	7,994.29	11,994.29
2038 年	175,650.96		4,000.00	171,650.96	4.50%	7,814.30	11,814.30
2039 年	171,650.96		4,000.00	167,650.96	4.50%	7,634.29	11,634.29
2040 年	167,650.96		4,000.00	163,650.96	4.50%	7,454.29	11,454.29
2041 年	163,650.96		4,000.00	159,650.96	4.50%	7,274.30	11,274.30
2042 年	159,650.96		4,000.00	155,650.96	4.50%	7,094.29	11,094.29
2043 年	155,650.96		5,500.00	150,150.96	4.50%	6,880.54	12,380.54
2044 年	150,150.96		7,333.78	142,817.18	4.50%	6,591.79	13,925.57
2045 年	142,817.18		8,689.78	134,127.40	4.50%	6,231.25	14,921.03
2046 年	134,127.40		10,000.00	124,127.40	4.50%	5,810.73	15,810.73
2047 年	124,127.40		10,000.00	114,127.40	4.50%	5,360.74	15,360.74
2048 年	114,127.40		12,500.00	101,627.40	4.50%	4,854.48	17,354.48
2049 年	101,627.40		15,556.30	86,071.10	4.50%	4,223.21	19,779.51
2050 年	86,071.10		17,816.30	68,254.80	4.50%	3,472.33	21,288.63
2051 年	68,254.80		20,000.00	48,254.80	4.50%	2,621.47	22,621.47
2052 年	48,254.80		20,000.00	28,254.80	4.50%	1,721.47	21,721.47
2053 年	28,254.80		15,000.00	13,254.80	4.50%	933.96	15,933.96
2054 年	13,254.80		8,887.40	4,367.40	4.50%	396.50	9,283.90
2055 年	4,367.40		4,367.40	0.00	4.50%	98.27	4,465.67
合计		200,000.00	200,000.00			209,250.00	409,250.00

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

五、经营现金流分析

（一）基本假设条件及依据

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

（2）国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

（3）对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）各项成本费用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申请人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，本项目部分收入按照每三年上涨 5.00%进行计算，部分成本按照 2.50%的年增长率进行计算。

（8）建设期运营收益预测假设：本项目债券存续期 30 年，建设期为 2022 年 6 月-2025 年 5 月，基于谨慎性原则，本项目从 2026 年开始计算收益，收益期 29 年。

（二）项目运营模式

本项目债券资金申请单位为鹤壁工程技术学院筹建处，项目资产登记单位为鹤壁工程技术学院筹建处，鹤壁工程技术学院筹建处为依法设立的事业单位，负责项目的建设和运营。

项目资金到位后，鹤壁工程技术学院筹建处根据项目施工进度向

鹤壁市财政局申请资金使用，审批通过后，由鹤壁市财政局将对应金额的债券资金拨付至鹤壁工程技术学院筹建处，鹤壁工程技术学院筹建处把工程款支付至项目施工单位。

本项目申请专项债券还本付息资金来源为学费收入、住宿费收入、食堂及附属用房出租收入、产学研基地出租收入和科研中心出租收入等：本项目通过收取学费、住宿费获取收益。食堂及附属用房收入、产学研基地收入、科研中心收入根据周边同类型或相似建筑收入合理预测，补贴收入依据相关文件计算。收入来源归入专用账户。项目主管部门和项目单位会将专项债券项目对应的运营收益及时足额上缴财政，保障专项债券本息偿付。如果项目主管部门和单位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。

（三）项目运营收入分析

2019 年，河南省高考各类考生报名人数共计为 108.30 万人，录取本科、专科新生共计 85.10 万人，高考录取率高达 78.57%。本科上线人数：（根据省招办公布的文理科二本批次线和一分一段表统计）文科上线 99577 人，理科上线 280520 人，共计上线 380097 人。本科一批录取 95061 人，本科二批录取 198608 人。本科批次共计录取约 308991 人(不含艺术类)。

2020 年，河南省高考报考人数为 115.80 万人，普通高考报考人数 85.7 万人。本科一批，理科录取 95500 人，文科录取 92033 人；本科二批，理科录取 140637 人（不计艺术体育），文科录取 62033 人（不

计艺术体育）。另外艺术类体育类本科，理科大概录取 5000 人，文科大概录取 30000 人左右。

2021 年河南省高考报名人数是 125.00 万人，除去参加高职单招已录取的 20.40 万人，实际参加全国统考 104.60 万人。河南省教育主管部门正式对外公布了 2021 年高考全省报考人数，总共 104.60 万，其中普通考生共有 79.07 万人，对口招生考生 6.98 万人，专升本考生 18.74 万人。教育厅发布的数据显示，理科一本上线人数为 116712，文科一本上线人数为 22987。理科一本计划录取人数 86132 人，文科一本计划录取人数 16863 人。截至 2021 年 9 月，河南省共有 156 所高校，排名全国第 3，落后于江苏省（167 所）和广东省（160 所）。其中，本科学校 57 所，专科学校 99 所。目前河南省还有 5 处地级市没有本科大学，分别是济源市、三门峡市、漯河市、濮阳市、鹤壁市。本项目的建设填补了鹤壁市本科教育的空白，建成后办学规模为 15000 人，生源充足。

本项目建成后办学规模为 15000 人，运营期四年内实现在校生规模 15000 人。项目收入主要为学费、住宿费、食堂及附属用房出租收入、科研中心出租收入、产学研基地出租收入和补贴收入。

项目运营期在校生人数变化情况表

运营期（年）	1	2	3	4
在校生最大规模（人）	15000			
计划招生（人）	3750	3750	3750	3750
在校生规模（人）	3750	7500	11250	15000
在校率	25.00%	50.00%	75.00%	100.00%

1.学费收入

现河南理工大学鹤壁工程技术学院为河南理工大学二级学院，是鹤壁市政府与河南理工大学合作的项目。鹤壁工程技术学院新校区是新建项目，建成后暂定为"鹤壁工程技术学院"，是独立法人，与河南理工大学无合作关系。

A-河南省普通高校学费标准：

根据2020年6月12日河南省发展和改革委员会河南省财政厅河南省教育厅《关于调整公办普通高校学费标准的通知》（豫发改收费〔2020〕456号），为进一步完善公办高等教育成本分担机制，促进河南省高等教育事业高质量可持续发展，根据《高等学校收费管理暂行办法》、《政府制定价格行为规则》和《政府制定价格听证办法》等有关规定，经省政府同意，决定对河南省公办普通高校学费标准进行调整。按照“依法依规、合理分担、统筹兼顾、差别定价”的原则，适当调整河南省公办普通高校学费标准。调整后的学费标准如下：（一）本科学费标准。文科类4,400.00元/生/年，理工类5,000.00元/生/年，医学类5,500.00元/生/年，艺术类8,000.00元/生/年。（二）专科学费标准。文科类3,700.00元/生/年，理工类4,200.00元/生/年，医学类4,800.00元/生/年，艺术类6,000.00元/生/年。

本次学费标准调整范围仅限河南省公办普通高校本科和专科学费标准，不包括研究生（含博士）、民办高校、独立学院、中外合作办学学费标准。学费调整实行“老生老办法、新生新办法”。2020年秋季学年起，河南省省公办高校新招录的学生按照新标准规定执行，此前入学的在校学生仍执行原学费标准。

B-河南理工大学学费收费标准：

根据豫发改收费〔2020〕456号文件要求，河南理工大学2021年分专业学费标准如下：艺术类本科专业为每生每年（下同）8,000.00元；武术与民族传统体育本科专业8,000.00元；护理学、药学、临床医本科专业5,500.00元；中外合作办学本科专业18,000.00元；软件学院本科专业(网络工程、软件工程、数据科学与大数据技术）12,000.00元；文科类本科专业4,400.00元，其中会计学专业学费为4,800.00元；理工类本科专业5,000.00元，其中计算机科学与技术、物联网工程、机械设计制造及其自动化、车辆工程、电子信息工程、光电信息科学与工程、微电子科学与工程、通信工程、自动化、轨道交通信号与控制、电气工程及其自动化、机器人工程12个专业学费为5,500.00元；医学院专科专业4,800.00元。

C-鹤壁工程技术学院新校区学费标准：

本项目建成后，预计招收本科共计15000人，参考河南省普通高校学费标准，河南理工大学学费收费标准以及2021年河南理工大学鹤壁工程技术学院学费收费标准，本项目建成后鹤壁工程技术学院学科（专业）设置规划如下：

分区	二级学院	专业	备注
工学区	化学工程学院	能源化学工程	规划在校1500人，学费暂定5500元/生/年
		材料化学	
		化工安全工程	
		化学工程与工艺	
	计算机技术学院	计算机科学与技术	规划在校500人，学费暂定5500元/生/年
		新媒体技术（T）	
		软件工程	规划在校1000人，学费暂

分区	二级学院	专业	备注
		数据科学与大数据技术	定 12000 元/生/年
	电子信息工程学院	通信工程	规划在校 2500 人，学费暂定 5500 元/生/年
		电子信息工程	
		人工智能（T）	
		电子信息科学与技术	
	智能制造学院	机器人工程（T）	规划在校 4000 人，学费暂定 5500 元/生/年
		电气工程及其自动化	
		机械设计制造及其自动化	
		智能车辆工程（T）	
		智能制造工程(T)	
		新能源汽车工程（T）	
	建筑工程学院	土木工程	
		工程管理	
		建筑学	
		环境设计	
		智慧建筑与建造（T）	
	食品工程学院	食品科学与工程	
		食品安全与检测（T）	
		食品营养与健康（T）	
医学区	医学康养学院	护理学	规划在校 3000 人，学费暂定 5500 元/生/年
		医学检验技术	
		医学影像技术	
		康复治疗学	
人文社科区	商学院	会计学（K）	规划在校生 1000 人，学费暂定 4800 元/生/年
		工商管理（K）	
		物流管理	
		电子商务	
	人文教育学院	学前教育	规划在校生 400 人，学费暂定 4400 元/生/年
		艺术教育	规划在校生 700 人，学费暂定 8000 元/生/年
		网络与新媒体（T）	规划在校生 400 人，学费暂定 4400 元/生/年
	马克思主义学院		

分区	二级学院	专业	备注
	公共课教学部		

综合来看，在鹤壁工程技术学院满负荷状态下，人均收费标准约为 5,944.67 元/生/学年，为保守估计，本项目学费暂定为 5,500.00 元/生/学年。

2.住宿费收入

本项目建成后的学生宿舍可提供 15000 人住宿，参考 2021 河南理工大学现行住宿费收费标准和鹤壁职业技术学院住宿费收费标准。

鹤壁职业技术学院收费标准如下（详见鹤壁职业技术学院教务处，网站：**https://cw.hbzy.edu.cn/info/1106/5118.htm**）：

十	新建普通高等学生公寓住宿费			鹤发改收费[2014]219号
1	六人间	元/生/年	不超过950	
2	八人间	元/生/年	不超过750	

本项目宿舍均按标准四人间建设，基于谨慎性原则，本项目住宿费收费标准按照 800.00 元/生/学年，运营期不考虑增长。

3.食堂及附属用房出租

食堂及附属用房可供出租面积为 24,375.00 ㎡，结合项目招生情况，假设本项目运营期第一年出租率为 30.00%，以后年度按照 10.00%的年增长率进行计算，增长至 90.00%不再增长。

根据调研，项目周边商铺租赁价格如下：

序号	位置	类型	规模（㎡）	价格（元/㎡/月）
1	新东方鹤壁校区	商铺	1,100.00	32.10
2	鹤壁市淇滨区金元宝商务楼	商铺	360.00	30.00

序号	位置	类型	规模（㎡）	价格（元/㎡/月）
3	鹤壁市淇滨区世纪广场燕莎购物中心	商铺	900.00	80.10
4	鹤壁市淇滨区世纪广场锦绣江南	商铺	80.00	31.20
平均值				43.35

基于谨慎性原则，本项目运营期第一年出租价格暂按 25.00 元/㎡/月计算。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%、2.10%，三年平均涨幅为 2.10%。考虑物价上涨因素，以后每三年按照 5.00%的增长率进行计算，增长至 34.00 元/㎡/月不在增长。

4.科研中心出租收入

科研中心可供出租面积为 15,050.00 ㎡，假设本项目运营期第一年出租率为 30.00%，以后年度按照 10.00%的年增长率进行计算，增长至 90.00%不再增长。

根据调研，项目周边办公楼租赁价格如下：

序号	位置	类型	价格（元/㎡/月）
1	鹤壁市淇滨区世纪广场燕莎广场	办公楼	30.00
2	鹤壁市淇滨区朝歌里国家 863 鹤壁科技创业园	办公楼	100.00
3	鹤壁市淇滨区帆旗大厦	办公楼	30.00
4	鹤壁市淇滨区与漓江路交叉口	办公楼	30.00
平均值			47.50

基于谨慎性原则，本项目运营期第一年出租价格暂按 25.00 元/㎡/月计算。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%、2.10%，三年平均涨幅为 2.10%。考虑物价上涨因素，以后每三年按照 5.00%的增长率进行计算，增长至 34.00 元/㎡/月不在增长。

5.产学研基地出租收入

产学研基地可供出租面积为3,000.00㎡，结合项目招生情况，假设本项目运营期第一年出租率为30.00%，以后年度按照10.00%的年增长率进行计算，增长至90.00%不再增长。

根据调研，项目周边办公楼租赁价格如下：

序号	位置	类型	价格（元/㎡/天）
1	鹤壁市淇滨区世纪广场燕莎广场	办公楼	30.00
2	鹤壁市淇滨区朝歌里国家863鹤壁科技创业园	办公楼	100.00
3	鹤壁市淇滨区帆旗大厦	办公楼	30.00
4	鹤壁市淇滨区与漓江路交叉口	办公楼	30.00
平均值			47.50

基于谨慎性原则，本项目运营期第一年出租价格暂按25.00元/㎡/月计算。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%、2.10%，三年平均涨幅为2.10%。考虑物价上涨因素，以后每三年按照5.00%的增长率进行计算，增长至34.00元/㎡/月不在增长。

6.补贴收入

针对本次项目，鹤壁市人民政府已出具了相关文件，将对鹤壁工程技术学院新校区提供办学补贴，拨款金额为10,000.00万元/年。

（四）项目运营成本分析

本项目主要成本为修理费、职工薪酬、燃料及动力费、办公费、其他费用、生均补助抵扣、税费：

1.修理费

本项目的修理费主要为项目日常修理及维护的相关费用，按折旧

费的 15.00%计取，则第一年修理费为 1,488.21 万元。

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，该费用支出按照 2.50%的平均增长率逐年递增。

2.职工薪酬

本项目劳动定员人数共计 1001 人，其中教师人数 834 人，后勤人数 240 人。工资薪酬包括工资、社保、医保、失业保险和福利基金费用，人均工资按照 81,576.00 元/人/年计算，考虑到前三年招生情况，前三年该费用支出分别按照满负荷的 25.00%，50.00%，75.00%计算，第四年及以后年度按照 100.00%计算。

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，该费用支出按照 2.50%的平均增长率逐年递增。

3.燃料及动力费

本项目能源消耗主要为用水和电等，根据鹤壁市水电费价格估算，电价按 0.56 元/kW·H，水价 3.55 元/吨。项目年用电量 2,859.18 万 kW·H，用水量 74.68 万吨。

则满负荷状态下燃料及动力费为 1,866.24 万元，考虑到前三年招生情况，前三年该费用支出分别按照满负荷的 25.00%，50.00%，75.00%计算，第四年及以后年度按照 100.00%计算。

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%。考虑到水电费上涨缓慢，该费用支出按照每三年上涨 2.50%进行计算。

4.办公费

本项目办公费主要为学校采购办公用品费用，项目满负荷状态下教职工 834 人，综合考虑本校区情况，假设满负荷状态下办公费为 400.00 万元/年，考虑到前三年招生情况，前三年该费用支出分别按照满负荷的 25.00%，50.00%，75.00%计算，第四年及以后年度按照 100.00%计算。

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，该成本按照 2.50%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运营中产生管理费用和其他不可预知费用，按照收入的 10.00%计算。

6.生均补助抵扣

针对本次项目，鹤壁市人民政府已出具了相关文件，将对鹤壁工程技术学院新校区项目提供生均补助，拨款金额为 15,000.00 元/生/年。本项目用作抵扣成本，同时生均补助不得大于成本。

7.税费

根据《财政部国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税〔2019〕36 号）附件 3“营业税改征增值税试点政策”

的第一条第八项规定："从事学历教育的学校提供的教育服务免征增值税，本项目收入属于（财税〔2019〕36号）附件3规定的免征增值税范围"，因此本项目免征增值税。；企业所得税：根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十六条第四项规定："符合条件的非营利性组织的收入为免税收入"；《中华人民共和国企业所得税法实施条例》第八十四条规定："企业所得税法第二十六条第（四）项所称符合条件的非营利组织，是指同时符合下列条件的组织：（一）依法履行非营利性组织登记手续；（二）从事公益性或者非营利性活动"，本项目属于从事公益性或者非营利性活动的非营利组织收入，因此本项目免征所得税。

（五）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，具体测算数据如下：

金额单位：人民币万元

序号	项目	合计	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
一	**营业收入**	**607,721.42**	**12,744.33**	**15,234.10**	**17,723.88**	**20,244.20**	**20,376.56**	**20,508.93**	**20,687.12**	**20,687.12**	**20,687.12**
1	**学费收入**	**235,125.00**	**2,062.50**	**4,125.00**	**6,187.50**	**8,250.00**	**8,250.00**	**8,250.00**	**8,250.00**	**8,250.00**	**8,250.00**
	在校学生数量（人）		3750	7500	11250	15000	15000	15000	15000	15000	15000
	学费（元/人/年）		5,500.00	5,500.00	5,500.00	5,500.00	5,500.00	5,500.00	5,500.00	5,500.00	5,500.00
2	**住宿费收入**	**34,200.00**	**300.00**	**600.00**	**900.00**	**1,200.00**	**1,200.00**	**1,200.00**	**1,200.00**	**1,200.00**	**1,200.00**
	在校学生数量（人）		3750	7500	11250	15000	15000	15000	15000	15000	15000
	住宿费（元/人/年）		800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00
3	**食堂及附属用房出租收入**	**22,060.39**	**219.38**	**292.50**	**365.63**	**456.30**	**532.35**	**608.40**	**710.78**	**710.78**	**710.78**
	出租面积（平方米）		24,375.00	24,375.00	24,375.00	24,375.00	24,375.00	24,375.00	24,375.00	24,375.00	24,375.00
	出租价格（元/平方米/月）		25.00	25.00	25.00	26.00	26.00	26.00	27.00	27.00	27.00
	出租时间（月）		12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00
	负荷率		30%	40%	50%	60%	70%	80%	90%	90%	90%
4	**科研中心出租收入**	**13,620.91**	**135.45**	**180.60**	**225.75**	**281.74**	**328.69**	**375.65**	**438.86**	**438.86**	**438.86**
	出租面积（平方米）		15,050.00	15,050.00	15,050.00	15,050.00	15,050.00	15,050.00	15,050.00	15,050.00	15,050.00

序号	项目	合计	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
	出租价格（元/平方米/月）		25.00	25.00	25.00	26.00	26.00	26.00	27.00	27.00	27.00
	出租时间（月）		12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00
	负荷率		30%	40%	50%	60%	70%	80%	90%	90%	90%
5	**产学研基地出租收入**	**2,715.12**	**27.00**	**36.00**	**45.00**	**56.16**	**65.52**	**74.88**	**87.48**	**87.48**	**87.48**
	出租面积（平方米）		3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00
	出租价格（元/平方米/月）		25.00	25.00	25.00	26.00	26.00	26.00	27.00	27.00	27.00
	出租时间（月）		12	12	12	12	12	12	12	12	12
	负荷率		30%	40%	50%	60%	70%	80%	90%	90%	90%
6	**补贴收入**	**300,000.00**	**10,000.00**	**10,000.00**	**10,000.00**	**10,000.00**	**10,000.00**	**10,000.00**	**10,000.00**	**10,000.00**	**10,000.00**
二	**付现成本**										
1	修理费	65,337.25	1,488.21	1,525.42	1,563.56	1,602.65	1,642.72	1,683.79	1,725.88	1,769.03	1,813.26
2	职工薪酬	346,044.39	2,041.44	4,184.95	6,434.36	8,793.63	9,013.47	9,238.81	9,469.78	9,706.52	9,949.18
3	燃料动力费	79,087.43	466.56	956.45	1,470.54	2,009.74	2,059.99	2,111.49	2,164.28	2,218.39	2,273.85
3.1	电费	67,851.81	400.29	820.58	1,261.64	1,724.24	1,767.35	1,811.53	1,856.82	1,903.24	1,950.82
3.2	水费	11,235.63	66.28	135.87	208.90	285.50	292.64	299.96	307.46	315.15	323.03
4	办公费	16,951.53	100.00	205.00	315.19	430.76	441.53	452.57	463.88	475.48	487.37
5	其他费用	60,772.19	1,274.43	1,523.41	1,772.39	2,024.42	2,037.66	2,050.89	2,068.71	2,068.71	2,068.71
6	生均补贴	-641,250.00	-5,625.00	-11,250.00	-16,875.00	-22,500.00	-22,500.00	-22,500.00	-22,500.00	-22,500.00	-22,500.00

序号	项目	合计	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
三	**项目收益**	**591,636.25**	**12,744.33**	**15,234.10**	**17,723.88**	**20,244.20**	**20,376.56**	**20,508.93**	**20,687.12**	**20,687.12**	**20,687.12**

（续表）

序号	项目	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年
一	**营业收入**	**20,732.93**	**20,732.93**	**20,732.93**	**20,778.76**	**20,778.76**	**20,778.76**	**20,824.57**	**20,824.57**	**20,824.57**	**20,916.21**	**20,916.21**
1	**学费收入**	**8,250.00**	**8,250.00**	**8,250.00**	**8,250.00**	**8,250.00**	**8,250.00**	**8,250.00**	**8,250.00**	**8,250.00**	**8,250.00**	**8,250.00**
	在校学生数量（人）	15000	15000	15000	15000	15000	15000	15000	15000	15000	15000	15000
	学费（元/人/年）	5,500.00	5,500.00	5,500.00	5,500.00	5,500.00	5,500.00	5,500.00	5,500.00	5,500.00	5,500.00	5,500.00
2	**住宿费收入**	**1,200.00**	**1,200.00**	**1,200.00**	**1,200.00**	**1,200.00**	**1,200.00**	**1,200.00**	**1,200.00**	**1,200.00**	**1,200.00**	**1,200.00**
	在校学生数量（人）	15000	15000	15000	15000	15000	15000	15000	15000	15000	15000	15000
	住宿费（元/人/年）	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00
3	**食堂及附属用房出租收入**	**737.10**	**737.10**	**737.10**	**763.43**	**763.43**	**763.43**	**789.75**	**789.75**	**789.75**	**842.40**	**842.40**
	出租面积（平方米）	24,375.00	24,375.00	24,375.00	24,375.00	24,375.00	24,375.00	24,375.00	24,375.00	24,375.00	24,375.00	24,375.00
	出租价格（元/平方米/月）	28.00	28.00	28.00	29.00	29.00	29.00	30.00	30.00	30.00	32.00	32.00
	出租时间（月）	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00
	负荷率	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%
4	**科研中心出租收入**	**455.11**	**455.11**	**455.11**	**471.37**	**471.37**	**471.37**	**487.62**	**487.62**	**487.62**	**520.13**	**520.13**
	出租面积（平方米）	15,050.00	15,050.00	15,050.00	15,050.00	15,050.00	15,050.00	15,050.00	15,050.00	15,050.00	15,050.00	15,050.00
	出租价格（元/平方米/	28.00	28.00	28.00	29.00	29.00	29.00	30.00	30.00	30.00	32.00	32.00

序号	项目	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年
	月）											
	出租时间（月）	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00
	负荷率	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%
5	**产学研基地出租收入**	**90.72**	**90.72**	**90.72**	**93.96**	**93.96**	**93.96**	**97.20**	**97.20**	**97.20**	**103.68**	**103.68**
	出租面积（平方米）	3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00
	出租价格（元/平方米/月）	28.00	28.00	28.00	29.00	29.00	29.00	30.00	30.00	30.00	32.00	32.00
	出租时间（月）	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	负荷率	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%
6	**补贴收入**	**10,000.00**	**10,000.00**	**10,000.00**	**10,000.00**	**10,000.00**	**10,000.00**	**10,000.00**	**10,000.00**	**10,000.00**	**10,000.00**	**10,000.00**
二	**付现成本**											
1	修理费	1,858.59	1,905.05	1,952.68	2,001.50	2,051.54	2,102.83	2,155.40	2,209.29	2,264.52	2,321.13	2,379.16
2	职工薪酬	10,197.91	10,452.86	10,714.18	10,982.03	11,256.58	11,537.99	11,826.44	12,122.10	12,425.15	12,735.78	13,054.17
3	燃料动力费	2,330.70	2,388.97	2,448.69	2,509.91	2,572.65	2,636.97	2,702.90	2,770.47	2,839.73	2,910.73	2,983.50
3.1	电费	1,999.59	2,049.58	2,100.82	2,153.34	2,207.17	2,262.35	2,318.91	2,376.88	2,436.30	2,497.21	2,559.64
3.2	水费	331.11	339.39	347.87	356.57	365.48	374.62	383.99	393.59	403.43	413.52	423.86
4	办公费	499.55	512.04	524.84	537.96	551.41	565.20	579.33	593.81	608.66	623.88	639.48
5	其他费用	2,073.29	2,073.29	2,073.29	2,077.88	2,077.88	2,077.88	2,082.46	2,082.46	2,082.46	2,091.62	2,091.62
6	生均补贴	-22,500.00	-22,500.00	-22,500.00	-22,500.00	-22,500.00	-22,500.00	-22,500.00	-22,500.00	-22,500.00	-22,500.00	-22,500.00
三	**项目收益**	**20,732.93**	**20,732.93**	**20,732.93**	**20,778.76**	**20,778.76**	**20,778.76**	**20,824.57**	**20,824.57**	**20,824.57**	**20,916.21**	**20,916.21**

（续表）

序号	项目	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年
一	**营业收入**	**20,916.21**	**21,007.85**	**21,007.85**	**21,007.85**	**21,007.85**	**21,007.85**	**21,007.85**	**21,007.85**	**21,007.85**	**21,007.85**
1	**学费收入**	**8,250.00**	**8,250.00**	**8,250.00**	**8,250.00**	**8,250.00**	**8,250.00**	**8,250.00**	**8,250.00**	**8,250.00**	**8,250.00**
	在校学生数量（人）	15000	15000	15000	15000	15000	15000	15000	15000	15000	15000
	学费（元/人/年）	5,500.00	5,500.00	5,500.00	5,500.00	5,500.00	5,500.00	5,500.00	5,500.00	5,500.00	5,500.00
2	**住宿费收入**	**1,200.00**	**1,200.00**	**1,200.00**	**1,200.00**	**1,200.00**	**1,200.00**	**1,200.00**	**1,200.00**	**1,200.00**	**1,200.00**
	在校学生数量（人）	15000	15000	15000	15000	15000	15000	15000	15000	15000	15000
	住宿费（元/人/年）	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00
3	**食堂及附属用房出租收入**	**842.40**	**895.05**	**895.05**	**895.05**	**895.05**	**895.05**	**895.05**	**895.05**	**895.05**	**895.05**
	出租面积（平方米）	24,375.00	24,375.00	24,375.00	24,375.00	24,375.00	24,375.00	24,375.00	24,375.00	24,375.00	24,375.00
	出租价格（元/平方米/月）	32.00	34.00	34.00	34.00	34.00	34.00	34.00	34.00	34.00	34.00
	出租时间（月）	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00
	负荷率	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%
4	**科研中心出租收入**	**520.13**	**552.64**	**552.64**	**552.64**	**552.64**	**552.64**	**552.64**	**552.64**	**552.64**	**552.64**
	出租面积（平方米）	15,050.00	15,050.00	15,050.00	15,050.00	15,050.00	15,050.00	15,050.00	15,050.00	15,050.00	15,050.00
	出租价格（元/平方米/月）	32.00	34.00	34.00	34.00	34.00	34.00	34.00	34.00	34.00	34.00
	出租时间（月）	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00
	负荷率	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%
5	**产学研基地出租收入**	**103.68**	**110.16**	**110.16**	**110.16**	**110.16**	**110.16**	**110.16**	**110.16**	**110.16**	**110.16**

序号	项目	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年
	出租面积（平方米）	3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00
	出租价格（元/平方米/月）	32.00	34.00	34.00	34.00	34.00	34.00	34.00	34.00	34.00	34.00
	出租时间（月）	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	负荷率	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%
6	**补贴收入**	**10,000.00**	**10,000.00**	**10,000.00**	**10,000.00**	**10,000.00**	**10,000.00**	**10,000.00**	**10,000.00**	**10,000.00**	**10,000.00**
二	**付现成本**			**122.36**	**635.40**	**1,161.26**	**1,700.28**	**2,252.77**	**2,819.07**	**3,399.53**	**3,994.50**
1	修理费	2,438.64	2,499.61	2,562.10	2,626.15	2,691.80	2,759.10	2,828.08	2,898.78	2,971.25	3,045.53
2	职工薪酬	13,380.52	13,715.03	14,057.91	14,409.36	14,769.59	15,138.83	15,517.30	15,905.23	16,302.86	16,710.43
3	燃料动力费	3,058.09	3,134.54	3,212.90	3,293.22	3,375.55	3,459.94	3,546.44	3,635.11	3,725.99	3,819.14
3.1	电费	2,623.63	2,689.22	2,756.45	2,825.36	2,895.99	2,968.39	3,042.60	3,118.67	3,196.64	3,276.56
3.2	水费	434.46	445.32	456.45	467.86	479.56	491.55	503.84	516.44	529.35	542.58
4	办公费	655.47	671.86	688.66	705.88	723.53	741.62	760.16	779.16	798.64	818.61
5	其他费用	2,091.62	2,100.79	2,100.79	2,100.79	2,100.79	2,100.79	2,100.79	2,100.79	2,100.79	2,100.79
6	生均补贴	-22,500.00	-22,500.00	-22,500.00	-22,500.00	-22,500.00	-22,500.00	-22,500.00	-22,500.00	-22,500.00	-22,500.00
三	**项目收益**	**20,916.21**	**21,007.85**	**20,885.49**	**20,372.45**	**19,846.59**	**19,307.57**	**18,755.08**	**18,188.78**	**17,608.32**	**17,013.35**

（六）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。具体如下表：

金额单位：人民币万元

年度	合计	建设期	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年
一、经营活动产生的现金										
经营活动收入	607,721.42		12,744.33	15,234.10	17,723.88	20,244.20	20,376.56	20,508.93	20,687.12	20,687.12
经营活动支出（含税费）	8,691.14		-	-	-	-	-	-	-	-
经营活动产生的现金净	591,636.25		12,744.33	15,234.10	17,723.88	20,244.20	20,376.56	20,508.93	20,687.12	20,687.12
二、投资活动产生的现金										
建设成本支出（含建设期利息）	299,664.77	299,664.77								
投资活动产生的现金净	-299,664.77	-299,664.77								
三、融资活动产生的现金										
财政资金	99,664.77	99,664.77								
债券资金	200,000.00	200,000.00								
银行借款										
偿还债券本金	200,000.00				500.00	1,111.26	1,563.26	2,000.00	2,000.00	2,500.00
偿还银行借款本金				-						
支付债券利息	190,464.66		9,000.00	9,000.00	8,988.75	8,952.50	8,892.32	8,812.14	8,722.15	8,620.90
支付银行借款利息										
融资活动产生的现金净	-90,799.89	299,664.77	-9,000.00	-9,000.00	-9,488.75	-10,063.76	-10,455.58	-10,812.14	-10,722.15	-11,120.90
四、净现金流量	201,171.59	-	3,744.33	6,234.10	8,235.13	10,180.44	9,920.98	9,696.79	9,964.97	9,566.22
五、累计现金流量	201,171.59	-	3,744.33	9,978.43	18,213.56	28,394.00	38,314.98	48,011.77	57,976.74	67,542.96

（续表）

年度	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年
一、经营活动产生的现金											
经营活动收入	20,687.12	20,732.93	20,732.93	20,732.93	20,778.76	20,778.76	20,778.76	20,824.57	20,824.57	20,824.57	20,916.21
经营活动支出（含税费）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
经营活动产生的现金净额	20,687.12	20,732.93	20,732.93	20,732.93	20,778.76	20,778.76	20,778.76	20,824.57	20,824.57	20,824.57	20,916.21
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											
财政资金											
债券资金											
银行借款											
偿还债券本金	3,111.26	3,563.26	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	5,500.00	7,333.78
偿还银行借款本金											
支付债券利息	8,494.64	8,344.47	8,174.29	7,994.29	7,814.30	7,634.29	7,454.29	7,274.30	7,094.29	6,880.54	6,591.79
支付银行借款利息											
融资活动产生的现金净额	-11,605.90	-11,907.73	-12,174.29	-11,994.29	-11,814.30	-11,634.29	-11,454.29	-11,274.30	-11,094.29	-12,380.54	-13,925.57
四、净现金流量	9,081.22	8,825.20	8,558.64	8,738.64	8,964.46	9,144.47	9,324.47	9,550.27	9,730.28	8,444.03	6,990.64
五、累计现金流量	76,624.18	85,449.38	94,008.02	102,746.66	111,711.12	120,855.59	130,180.06	139,730.33	149,460.61	157,904.64	164,895.28

（续表）

年度	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年
一、经营活动产生的现金											
经营活动收入	20,916.21	20,916.21	21,007.85	21,007.85	21,007.85	21,007.85	21,007.85	21,007.85	21,007.85	21,007.85	21,007.85
经营活动支出（含税费）	-	-	-	-	-	122.36	635.40	1,161.26	1,700.28	2,252.77	2,819.07
经营活动产生的现金净额	20,916.21	20,916.21	21,007.85	20,885.49	20,372.45	19,846.59	19,307.57	18,755.08	18,188.78	17,608.32	17,013.35
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											
财政资金											
债券资金											
银行借款											
偿还债券本金	8,689.78	10,000.00	10,000.00	12,500.00	15,556.30	17,816.30	20,000.00	20,000.00	15,000.00	8,887.40	4,367.40
偿还银行借款本金											
支付债券利息	6,231.25	5,810.73	5,360.74	4,854.48	4,223.21	3,472.33	2,621.47	1,721.47	933.96	396.50	98.27
支付银行借款利息											
融资活动产生的现金净额	-14,921.03	-15,810.73	-15,360.74	-17,354.48	-19,779.51	-21,288.63	-22,621.47	-21,721.47	-15,933.96	-9,283.90	-4,465.67
四、净现金流量	5,995.18	5,105.48	5,647.11	3,531.01	592.94	-1,442.04	-3,313.90	-2,966.39	2,254.82	8,324.42	12,547.68
五、累计现金流量	170,890.46	175,995.94	181,643.05	185,174.06	185,767.00	184,324.96	181,011.06	178,044.67	180,299.49	188,623.91	201,171.59

（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为 591,636.25 万元；计算的本息覆盖倍数为 1.45 倍。本息覆盖倍数具体计算明细如下表：

金额单位：人民币万元

年度	本息支付			项目收益
	偿还本金	应付利息	本息合计	
2022 年		1,125.00	1,125.00	
2023 年		3,625.34	3,625.34	
2024 年		6,017.67	6,017.67	
2025 年		8,017.34	8,017.34	
2026 年		9,000.00	9,000.00	12,744.33
2027 年		9,000.00	9,000.00	15,234.10
2028 年	500.00	8,988.75	9,488.75	17,723.88
2029 年	1,111.26	8,952.50	10,063.76	20,244.20
2030 年	1,563.26	8,892.32	10,455.58	20,376.56
2031 年	2,000.00	8,812.14	10,812.14	20,508.93
2032 年	2,000.00	8,722.15	10,722.15	20,687.12
2033 年	2,500.00	8,620.90	11,120.90	20,687.12
2034 年	3,111.26	8,494.64	11,605.90	20,687.12
2035 年	3,563.26	8,344.47	11,907.73	20,732.93
2036 年	4,000.00	8,174.29	12,174.29	20,732.93
2037 年	4,000.00	7,994.29	11,994.29	20,732.93
2038 年	4,000.00	7,814.30	11,814.30	20,778.76
2039 年	4,000.00	7,634.29	11,634.29	20,778.76
2040 年	4,000.00	7,454.29	11,454.29	20,778.76
2041 年	4,000.00	7,274.30	11,274.30	20,824.57
2042 年	4,000.00	7,094.29	11,094.29	20,824.57
2043 年	5,500.00	6,880.54	12,380.54	20,824.57
2044 年	7,333.78	6,591.79	13,925.57	20,916.21

年度	本息支付			项目收益
	偿还本金	应付利息	本息合计	
2045 年	8,689.78	6,231.25	14,921.03	20,916.21
2046 年	10,000.00	5,810.73	15,810.73	20,916.21
2047 年	10,000.00	5,360.74	15,360.74	21,007.85
2048 年	12,500.00	4,854.48	17,354.48	20,885.49
2049 年	15,556.30	4,223.21	19,779.51	20,372.45
2050 年	17,816.30	3,472.33	21,288.63	19,846.59
2051 年	20,000.00	2,621.47	22,621.47	19,307.57
2052 年	20,000.00	1,721.47	21,721.47	18,755.08
2053 年	15,000.00	933.96	15,933.96	18,188.78
2054 年	8,887.40	396.50	9,283.90	17,608.32
2055 年	4,367.40	98.27	4,465.67	17,013.35
合计	200,000.00	209,250.00	409,250.00	591,636.25
本息覆盖倍数	1.45			

注：本项目建设期内债券利息由财政资金进行支付。

六、总体评价结果

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

七、使用限制

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

（本页无正文，为鹤壁工程技术学院新校区项目收益与融资自求平衡专项评价报告签字盖章页）

和信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

中国注册会计师：

中国·郑州

中国注册会计师：

二〇二二年四月二十七日

统一社会信用代码
91410100MA3X4YL00H

营业执照

(副 本)(1—1)

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

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）

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

国家企业信用信息公示系统网址：http://www.gsxt.gov.cn

国家市场监督管理总局监制

会计师事务所分所

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

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：河南省财政厅

二〇一九年十月九日

中华人民共和国财政部制

证书编号：110001629949
No. of Certificate

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

发证日期：2013 年 12 月 03 日
Date of Issuance

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.

河南省注册会计师协会 CPA 年检专用章

2020年3月30日

年 月 日

5

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.

河南省注册会计师协会 CPA 年检专用章

2021年6月30日

年 月 日

6

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

7

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

和信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

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.：410329198511234084x

此件与原件一致
再次复印无效

证书编号：
No. of Certificate
370100010171

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

发证日期：2019 年 07 月 03 日
Date of Issuance

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.

河南省注册会计师协会 CPA 年检专用章

2020年3月30日
年 /y 月 /m 日 /d

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

5

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.

河南省注册会计师协会 CPA 年检专用章

2021年6月30日
年 /y 月 /m 日 /d

6

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 /y 月 /m 日 /d

7

姓名 Full name: 李春阳

性别 Sex: 男

出生日期 Date of birth: 1987-03-08

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.: 412821198703081012

新乡市第一人民医院门诊医技综合楼建设项目

收益与融资自求平衡

专项评价报告

勤信豫咨字【2024】第 0205 号

中勤万信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

二〇二四年六月二十七日

新乡市第一人民医院门诊医技综合楼建设项目

收益与融资自求平衡

专项评价报告

勤信豫咨字【2024】第 0205 号

中勤万信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所接受委托，对新乡市第一人民医院门诊医技综合楼建设项目收益与融资自求平衡情况进行审核并出具评价报告。我们的审核是依据《中国注册会计师其他鉴证业务准则第 3111 号——预测性财务信息的审核》进行的，在审核过程中我们结合新乡市第一人民医院门诊医技综合楼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

1、本项目计划申请使用债券资金总额 9,000.00 万元。其中 2025 年申请 9,000.00 万元。假设债券票面利率 4.50%，期限 30 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 1.00%；第 11-20 年每年的还本日偿还本金的 2.00%，第 21-25 年每年的还本日偿还本金的 5.00%，第 26-30 年每年的还本日偿还本金的 10.00%，已兑付本金不再计息。

自使用专项债券之日起三十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	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		9,000.00		9,000.00	4.50%	405.00	405.00
第 2 年	9,000.00			9,000.00	4.50%	405.00	405.00
第 3 年	9,000.00			9,000.00	4.50%	405.00	405.00
第 4 年	9,000.00			9,000.00	4.50%	405.00	405.00
第 5 年	9,000.00			9,000.00	4.50%	405.00	405.00
第 6 年	9,000.00		90.00	8,910.00	4.50%	405.00	495.00
第 7 年	8,910.00		90.00	8,820.00	4.50%	400.95	490.95
第 8 年	8,820.00		90.00	8,730.00	4.50%	396.90	486.90
第 9 年	8,730.00		90.00	8,640.00	4.50%	392.85	482.85
第 10 年	8,640.00		90.00	8,550.00	4.50%	388.80	478.80

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 11 年	8,550.00		180.00	8,370.00	4.50%	384.75	564.75
第 12 年	8,370.00		180.00	8,190.00	4.50%	376.65	556.65
第 13 年	8,190.00		180.00	8,010.00	4.50%	368.55	548.55
第 14 年	8,010.00		180.00	7,830.00	4.50%	360.45	540.45
第 15 年	7,830.00		180.00	7,650.00	4.50%	352.35	532.35
第 16 年	7,650.00		180.00	7,470.00	4.50%	344.25	524.25
第 17 年	7,470.00		180.00	7,290.00	4.50%	336.15	516.15
第 18 年	7,290.00		180.00	7,110.00	4.50%	328.05	508.05
第 19 年	7,110.00		180.00	6,930.00	4.50%	319.95	499.95
第 20 年	6,930.00		180.00	6,750.00	4.50%	311.85	491.85
第 21 年	6,750.00		450.00	6,300.00	4.50%	303.75	753.75
第 22 年	6,300.00		450.00	5,850.00	4.50%	283.50	733.50
第 23 年	5,850.00		450.00	5,400.00	4.50%	263.25	713.25
第 24 年	5,400.00		450.00	4,950.00	4.50%	243.00	693.00
第 25 年	4,950.00		450.00	4,500.00	4.50%	222.75	672.75
第 26 年	4,500.00		900.00	3,600.00	4.50%	202.50	1,102.50
第 27 年	3,600.00		900.00	2,700.00	4.50%	162.00	1,062.00
第 28 年	2,700.00		900.00	1,800.00	4.50%	121.50	1,021.50
第 29 年	1,800.00		900.00	900.00	4.50%	81.00	981.00
第 30 年	900.00		900.00		4.50%	40.50	940.50
合计		9,000.00	9,000.00			9,416.25	18,416.25

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。

二、现金净流入

1、基本假设条件及依据

新乡市第一人民医院门诊医技综合楼建设项目预计在债券存续期第 1 年开始运营并能够实现现金流入。

根据新乡市第一人民医院提供的项目资料和调查结果，本项目收入为门诊收入、住院收入。

2、净现金流入

以新乡市第一人民医院门诊医技综合楼建设项目建成后以门诊收入、住院收

入为基础，考虑人员费用、医疗费用、其他费用和税费等，按照保守性原则，可用于资金平衡相关收益情况如下：

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
项目净收益	24,528.00	817.60	817.60	817.60	817.60	817.60	817.60	817.60

（续上表）

项目	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年
项目净收益	817.60	817.60	817.60	817.60	817.60	817.60	817.60

（续上表）

项目	第 15 年	第 16 年	第 17 年	第 18 年	第 19 年	第 20 年	第 21 年	第 22 年
项目净收益	817.60	817.60	817.60	817.60	817.60	817.60	817.60	817.60

（续上表）

项目	第 23 年	第 24 年	第 25 年	第 26 年	第 27 年	第 28 年	第 29 年	第 30 年
项目净收益	817.60	817.60	817.60	817.60	817.60	817.60	817.60	817.60

三、项目收益和现金流覆盖债券还本付息情况

项目收益为新乡市第一人民医院门诊医技综合楼建设项目在债券存续期间的现金净流入，建设期需支付的资金利息由财政资金统筹安排。在具体预测说明披露的各项假设前提下，新乡市第一人民医院门诊医技综合楼建设项目本息覆盖倍数为 1.33。

金额单位：人民币万元

项目净收益	债券本金及利息	覆盖倍数
24,528.00	18,416.25	1.33

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，在 30 年期债券存续期运营收入合计为 1,226,400.00 万元、运营成本合计为 1,201,872.00 万元，偿债净收益合计为 24,528.00 万元。

本次评价的新乡市第一人民医院门诊医技综合楼建设项目预期收入对应的收益能够合理保障偿还拟使用的专项债券本金和利息，实现项目收益与融资自求平衡。

五、其他需说明事项

1、本专项评价报告仅供新乡市第一人民医院门诊医技综合楼建设项目申报专项债券及后续发行使用，不得用作任何其他目的。

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

附件：项目收益及现金流入预测说明

（本页无正文，为新乡市第一人民医院门诊医技综合楼建设项目收益与融资自求平衡专项评价报告签字盖章页）

中勤万信会计师事务所
（特殊普通合伙）河南分所

中国·郑州

中国注册会计师：

中国注册会计师：

二〇二四年六月二十六日

附件：

项目收益及现金流入预测说明

一、项目建设背景

新乡市第一人民医院开放床位 1,600 张，因医院建院时间早、占地狭小，业务用房严重不足，医院布局不合理，早期规划已远远不能满足目前现代化医院的需求，另医院将于 2021 年面临第三周期国家三级甲等医院的复审，现医院门诊楼为旧病房楼改造，楼层结构、布局及面积均不符合国家三级甲等医院新的复审要求，并且医院目前没有医技楼，医技、检验部门的布局分散，就诊流程及感控管理均不能满足国家三级甲等医院的要求，更不便于患者就诊。

重建门诊楼和医技楼因医院占地狭小无规划场地，为满足广大人民群众日益增长的健康需求，为深入贯彻落实习近平新时代中国特色社会主义思想和党的十九大精神，推进实施健康中国战略，提升医疗卫生现代化管理水平，优化资源配置，创新服务模式，提高服务效率，降低服务成本，更好地满足人民群众日益增长的健康需求，结合医院实际情况，医院决定购买华彬大厦改造为门诊医技综合楼，使医院摆脱占地狭小、进出医院困难、就诊流程繁琐等困局，使医院摆脱的布局更加合理，集中设置门诊、医技、检验和体检等部门及门诊面对平原路将更加方便广大人民群众就医问诊，同时购买改造华彬大厦为门诊医技综合楼后，将为保住新乡市人民政府直属的唯一一家“国家三级甲等综合性公立医院”，并为顺利通过第三周期国家三级甲等医院复审创造更有利的条件。同时，可以带动华彬大厦周边第三产业的发展。

因此，本项目的提出是十分必要的，项目的建设迫在眉睫。

二、项目概况

（一）项目参与地点

本项目建设地点位于新乡市卫滨区平原路 44 号。

（二）建设规模及内容

本项目拟将一栋地下一层、地上五层、局部六层的华彬大厦改造为门诊医技综合楼，改造规模为 28,742.25 ㎡：地上建筑面积为 24,557.15 ㎡，地下建筑面积为 4,185.10 ㎡，改造内容包括建筑装修、强电、弱电、安防、给排水、暖通等。

项目改造后的各功能用房如下：

地下一层：功能为影像学科与设备用房，主要设置 CT 室、核磁室、大 C 臂室、X 线检查室、等候区、介入、给排水设备、采暖通风设备、管道间、卫生间等；

地下室夹层：功能为仓库用房；

一层：功能为门诊，主要设置门诊药房、门诊收费室、导诊台、办公室、财务办公室、眼科、急救中心、消防控制室、集中控制室、卫生间等；

二层：功能为检验中心、全科医学科、内科诊室、库房、卫生间等；

三层：功能为外科诊室、伤口治疗、产科、超声科、功能科、多学科综合门诊、诊室、库房、卫生间等；

四层：功能为内镜中心、儿科、泌尿外科、口腔科、耳鼻喉、眼科、诊室、分诊台、卫生间等；

五层：功能为日间手术室、皮肤科、整形外科、专家门诊、妇科、办公室、诊室、卫生间等；

六层：功能为中医馆、办公区、五金机房、会议中心、卫生间等。

（三）项目建设期

本项目建设期限为 12 个月，预计开工日期 2025 年 9 月，预计完工日期 2026 年 8 月。

（四）投资估算与资金筹措方式

1、资金估算

本项目总投资估算 12,005.38 万元，其中：工程费用 10,174.96 万元，工程建设其他费用 941.13 万元，预备费 889.29 万元。

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	安装工程费	设备购置费	其他费用	合计（万元）	单位	数量	单位价值（元）
一	第一部分工程费用	5,319.24	3,797.72	1,058.00		10,174.96			
1	新建	264.92				264.92			
	新建墙体	264.92				264.92	㎡	17,661.10	150.00
2	装修工程	4,956.82				4,956.82			
2.1	地面工程	1,263.37				1,263.37			
	花岗石地面	16.73				16.73	㎡	418.17	400.00
	陶瓷地砖防水地面	2.75				2.75	㎡	85.95	320.00
	陶瓷地砖防水地面	15.89				15.89	㎡	454.08	350.00
	水泥砂浆地面	13.45				13.45	㎡	1,222.30	110.00
	聚氯乙烯地面	1,114.17				1,114.17	㎡	22,283.42	500.00
	防静电聚氯乙烯地面	100.39				100.39	㎡	1,930.52	520.00
2.2	墙面工程	2,479.05				2,479.05			
	真石漆墙面	168.17				168.17	㎡	12,936.24	130.00
	玻璃幕墙	720.00				720.00	㎡	4,500.00	1,600.00
	干挂花岗岩墙面	121.90				121.90	㎡	1,354.50	900.00
	抗倍特板	1,214.25				1,214.25	㎡	26,983.26	450.00

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	安装工程费	设备购置费	其他费用	合计（万元）	单位	数量	单位价值（元）
	乳胶漆	254.73				254.73	㎡	50,945.54	50.00
2.3	天棚工程	534.00				534.00			
	铝扣板吊顶	503.44				503.44	㎡	25,172.13	200.00
	石膏板吊顶	30.56				30.56	㎡	1,222.30	250.00
2.4	门窗工程	680.40				680.40			
	金属(塑钢)门	5.00				5.00	樘	2	25,000.00
	木质门	75.00				75.00	樘	300	2,500.00
	气密门	306.00				306.00	樘	36	85,000.00
	钢制防火门	224.00				224.00	樘	28	80,000.00
	断桥铝窗	70.40				70.40	樘	320	2,200.00
3	水电改造		3,695.22			3,695.22			
3.1	给水管道		422.31			422.31	㎡	26,394.43	160.00
3.2	排水管道		316.73			316.73	㎡	26,394.43	120.00
3.3	电气		844.62			844.62	㎡	26,394.43	320.00
3.4	弱电		475.10			475.10	㎡	26,394.43	180.00
3.5	消防		316.73			316.73	㎡	26,394.43	120.00
3.6	中央空调		1,319.72			1,319.72	㎡	26,394.43	500.00
4	其他	97.50	102.50	1,058.00		1,258.00			

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	安装工程费	设备购置费	其他费用	合计（万元）	单位	数量	单位价值（元）
4.1	医用气体			128.00		128.00	床	1,600	800.00
4.2	洁具	7.50	42.50			50.00	项	1	500,000.00
4.3	新风系统		60.00			60.00	项	2	300,000.00
4.4	电梯			720.00		720.00		4	800,000.00
	自动扶梯			240.00		240.00	部	12	200,000.00
	直达电梯			460.00		460.00	部	5	920,000.00
	直达电梯			20.00		20.00	部	1	200,000.00
4.5	变压器			180.00		180.00	台	3	600,000.00
4.6	柴油发电机			30.00		30.00	台	1	300,000.00
4.7	亮化工程	90.00				90.00	项	1	900,000.00
二	第二部分其它费用				941.13	941.13			
1	购买大厦费用								
2	临时设施费				101.75	101.75			
3	前期工作费				40.00	40.00			
4	建设单位管理费				141.75	141.75			
5	工程设计费				377.45	377.45			
6	工程监理费				104.16	104.16			
7	工程造价咨询服务费				43.75	43.75			

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	合计（万元）	单位	数量	单位价值（元）
8	工程保险费				30.52	30.52			
9	劳动、安全评审费				101.75	101.75			
三	预备费	-	-	-	889.29	889.29			
四	建设项目总投资	5,319.24	3,797.72	1,058.00	1,830.42	12,005.38			

备注：若本表格中出现合计数与所列数值合计不符，均为四舍五入所致。

2、资金筹措方式

本项目资金筹措具体如下：

金额单位：人民币万元

项目	金额	占比
自筹资金	3,005.38	25.03%
专项债券资金	9,000.00	74.97%
合计	12,005.38	100.00%

除专项债券自筹资金外，本项目无其他融资计划。资金筹措不涉及 PPP 及其他融资安排。

3、项目分年度投资计划

本项目根据计划建设进度资金需求，资金到位计划如下：

金额单位：人民币万元

资金来源	第一年	合计	占比
自筹资金	3,005.38	3,005.38	25.03%
专项债券资金	9,000.00	9,000.00	74.97%
合计	12,005.38	12,005.38	100.00%
占比	100.00%	100.00%	

注：项目建设期债券利息由自筹资金进行支付。

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，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）项目参与主体基本情况

新乡市卫生健康委员会为本项目主管部门，新乡市第一人民医院为债券资金申请单位，负责项目准备、方案编制、政府债券申报使用和项目实施等工作。

项目单位具体情况如下：

单位名称	新乡市第一人民医院
统一社会信用代码	1241070041708633XX
机构性质	事业单位
法定代表人	翟成凯
机构地址	河南省新乡市一横街 63 号
赋码机关	新乡市事业单位登记管理局

新乡市第一人民医院系具备独立法人资格的事业单位，其在中国境内依法成立且合法存续，具备建设本项目的主体资格，符合申请使用专项债券资金的主体要求。

三、项目收益及现金流入预测编制说明

（一）项目收益及现金流入预测编制基础

新乡市第一人民医院门诊医技综合楼建设项目预期收益主要为门诊收入、住院收入。

（二）项目收益及现金流入预测假设

1、预测期内国家政策、法律以及当前社会政治、经济环境不发生重大变化；

2、预测期内国家税收政策不发生重大变化；

3、预测期内项目所从事的行业及市场状况不发生重大变化；

4、预测项目能够按计划建成并投入运营；

5、预测期内经营运作不会受到诸如能源、原材料、人员、交通、电信、水电供应等的严重短缺和成本中客观因素的巨大变化而产生的不利影响；

6、无其他人力不可抗拒因素和不可预见因素所造成重大不利影响；

7、建设期运营收益预测假设：本项目债券存续期 30 年，建设 1 年，本项目测算数据基础为全部项目投入运营的第 1 年（即债券存续的第 1 年）。

（三）项目运营模式

本项目债券申请单位为新乡市第一人民医院，主管部门为新乡市卫生健康委员会。根据项目实际建设及运营计划，项目资产登记单位、建设单位和运营单位均为新乡市第一人民医院。

关于项目债券资金使用，由新乡市第一人民医院按照建设进度，向当地财政局申请，经审核后拨付。

关于项目收益收缴，由新乡市第一人民医院负责将项目产生的收益归集，并

按当地财政局的要求上缴。

关于债券本息偿付，由新乡市第一人民医院根据运营情况及时向当地财政局上缴项目运营收益，由新乡市第一人民医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。本项目严格执行专项债券资金专款专用的原则，将建立明确主管部门及职责，执行严格的流入管理和流出管理制度，加强资金的使用与管理。

（四）项目收益及现金流入预测

1、项目收入预测

项目投入运营后，其收入主要包括门诊收入、住院收入。

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	综合楼	门诊收入	350,400.00	28.57%
2	综合楼	住院收入	876,000.00	71.43%
合计			**1,226,400.00**	**100.00%**

新乡市第一人民医院近三年基本数字表具体如下：

金额单位：人民币万元

项目	基础数据			近三平均增长率	预测增长率
	2021 年	2022 年	2023 年		
一、收入合计	74,738.63	72,959.54	78,273.29		
1、住院收入（③*④）	56,982.64	53,165.96	58,835.64		
①天/年	365	365	365		
②每天使用床位数	1,218	1,126	1,161	-2.24%	0.00%
③年实际占用床位数（①*②）	444,616	410,951	423,650		
④每床位日收费	1,281.61	1,293.73	1,388.78	4.15%	0.00%
2、门诊收入（万元）（③*④）	17,755.99	19,793.58	19,437.65		
①天/年	365	365	365		
②每天门诊人次	2,143	1,874	1,805	-8.13%	0.00%
③每年门诊人次（①*②）	782,279	683,879	658,695		

项目	基础数据			近三平均增长率	预测增长率
	2021 年	**2022 年**	**2023 年**		
④人均收费(元/人次）	226.98	289.43	295.09	14.74%	0.00%

（1）住院收入

①平均每天使用床位数

根据 2021 年至 2023 年的数据分析，2021 年至 2023 年平均每天使用床位数的平均增长率-2.24%。2021 年至 2023 年每天使用床位数的平均值为 1,168 床。根据合理性和谨慎性原则，假设运营期内平均每天使用床位数以 800 床进行预测，以后年度不再增长。

②每床位日平均收费

根据 2021 年至 2023 年的数据分析，2021 年至 2023 年每床日平均收费的平均增长率 4.15%，2021 年至 2023 年每床日平均收费的平均值为 1,321.37 元。根据合理性和谨慎性原则，假设运营期内平均每床位日收费 1,000.00 元进行预测，以后年度不再增长。

（2）门诊收入

①门诊人均收费：

根据 2021 年至 2023 年的数据分析，每天门诊人次平均收费的平均增长率为 14.74%，2021 年至 2023 年每门诊人次收费的平均值为 270.50 元/人次。根据合理性和谨慎性原则，假设运营期内人均收费 200.00 元/人进行预测，以后年度不再增长。

②平均每天门诊人次：

根据 2021 年至 2023 年的数据分析，2021 年至 2023 年平均每天门诊人次的平均增长率-8.13%，2021 年至 2023 年平均每天门诊人次的平均值为 1,940 人次。根据合理性和谨慎性原则，假设运营期内每天门诊人次 1,600 人进行预测，以后年度不再增长。

基于以上假设条件及依据，债券存续期内项目收入预测如下所示：

主营业务收入预测

单位：人民币万元

序号	项目	合计	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年
	收入合计	1,226,400.00	40,880.00	40,880.00	40,880.00	40,880.00	40,880.00	40,880.00	40,880.00	40,880.00	40,880.00	40,880.00
1	住院收入（③*④）	876,000.00	29,200.00	29,200.00	29,200.00	29,200.00	29,200.00	29,200.00	29,200.00	29,200.00	29,200.00	29,200.00
①	天数		365	365	365	365	365	365	365	365	365	365
②	每天使用床位数		800	800	800	800	800	800	800	800	800	800
③	年实际占用床位数（①*②）		292,000	292,000	292,000	292,000	292,000	292,000	292,000	292,000	292,000	292,000
④	每床位日收费		1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00
2	门诊收入（③*④）	350,400.00	11,680.00	11,680.00	11,680.00	11,680.00	11,680.00	11,680.00	11,680.00	11,680.00	11,680.00	11,680.00
①	天数		365	365	365	365	365	365	365	365	365	365
②	每天门诊人次		1,600	1,600	1,600	1,600	1,600	1,600	1,600	1,600	1,600	1,600
③	每年门诊人次（①*②）		584,000	584,000	584,000	584,000	584,000	584,000	584,000	584,000	584,000	584,000
④	人均收费（元/人次）		200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00

（续）

序号	项目	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年	第 17 年	第 18 年	第 19 年	第 20 年
	收入合计	40,880.00	40,880.00	40,880.00	40,880.00	40,880.00	40,880.00	40,880.00	40,880.00	40,880.00	40,880.00
1	住院收入（③*④）	29,200.00	29,200.00	29,200.00	29,200.00	29,200.00	29,200.00	29,200.00	29,200.00	29,200.00	29,200.00

序号	项目	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年	第 17 年	第 18 年	第 19 年	第 20 年
①	天数	365	365	365	365	365	365	365	365	365	365
②	每天使用床位数	800	800	800	800	800	800	800	800	800	800
③	年实际占用床位数（①*②）	292,000	292,000	292,000	292,000	292,000	292,000	292,000	292,000	292,000	292,000
④	每床位日收费	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00
2	门诊收入（③*④）	11,680.00	11,680.00	11,680.00	11,680.00	11,680.00	11,680.00	11,680.00	11,680.00	11,680.00	11,680.00
①	天数	365	365	365	365	365	365	365	365	365	365
②	每天门诊人次	1,600	1,600	1,600	1,600	1,600	1,600	1,600	1,600	1,600	1,600
③	每年门诊人次（①*②）	584,000	584,000	584,000	584,000	584,000	584,000	584,000	584,000	584,000	584,000
④	人均收费（元/人次）	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00

（续）

序号	项目	第 21 年	第 22 年	第 23 年	第 24 年	第 25 年	第 26 年	第 27 年	第 28 年	第 29 年	第 30 年
	收入合计	40,880.00	40,880.00	40,880.00	40,880.00	40,880.00	40,880.00	40,880.00	40,880.00	40,880.00	40,880.00
1	住院收入（③*④）	29,200.00	29,200.00	29,200.00	29,200.00	29,200.00	29,200.00	29,200.00	29,200.00	29,200.00	29,200.00
①	天数	365	365	365	365	365	365	365	365	365	365
②	每天使用床位数	800	800	800	800	800	800	800	800	800	800
③	年实际占用床位数（①*②）	292,000	292,000	292,000	292,000	292,000	292,000	292,000	292,000	292,000	292,000
④	每床位日收费	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00

序号	项目	第 21 年	第 22 年	第 23 年	第 24 年	第 25 年	第 26 年	第 27 年	第 28 年	第 29 年	第 30 年
2	门诊收入（③*④）	11,680.00	11,680.00	11,680.00	11,680.00	11,680.00	11,680.00	11,680.00	11,680.00	11,680.00	11,680.00
①	天数	365	365	365	365	365	365	365	365	365	365
②	每天门诊人次	1,600	1,600	1,600	1,600	1,600	1,600	1,600	1,600	1,600	1,600
③	每年门诊人次（①*②）	584,000	584,000	584,000	584,000	584,000	584,000	584,000	584,000	584,000	584,000
④	人均收费（元/人次）	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00

2、运营成本预测

本项目门诊收入与住院收入主要成本为运营成本和税费，运营成本包括人员费用、医疗费用、其他费用和税费。

新乡市第一人民医院的历史数据如下：

金额单位：人民币万元

项目	2021 年	2022 年	2023 年	三年平均成本占收入比例	预测占比
支出合计	66,306.49	64,637.52	70,454.59		
1.人员费用	17,965.41	18,668.48	19,306.34	24.76%	27.00%
2.医疗费用	48,089.11	45,510.60	50,662.99	63.84%	66.00%
3.其它费用	251.97	458.44	485.27	0.53%	5.00%

（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。）

基于以上数据分析，本项目各项预测假设如下：

①人员费用

新乡市第一人民医院2021年至2023年三年的人员费用占当期医疗收入的平均比重 24.76%。根据谨慎性原则，我们假设未来运营期间人员费用占当期医疗收入的比重为27.00%。

②医疗费用

新乡市第一人民医院2021年至2023年三年的医疗费用占当期医疗收入的平均比重 63.84%。根据谨慎性原则，假设未来运营期间医疗费用占当期医疗收入的比重为66.00%。

③其他费用

新乡市第一人民医院2021年至2023年三年的其他费用占当期医疗收入的平均比重0.53%。根据谨慎性原则，假设未来运营期间其他费用占当期医疗收入的比重为5.00%。

④税费支出

增值税税金及附加：根据《财政部国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税〔2016〕36 号）附件 3“营业税改征增值税试点政策”的第一条第七项规定：“医疗机构提供的医疗服务免征增值税，本项目收入属于（财税〔2016〕36 号）附件 3 规定的免征增值税范围”，因此本项目免征增值税；

企业所得税：根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十六条第四项规定：

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

基于以上假设条件及依据，债券存续期内项目支出预测如下所示：

运营成本预测

金额单位：人民币万元

序号	项目	合计	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年
	支出合计	1,201,872.00	40,062.40	40,062.40	40,062.40	40,062.40	40,062.40	40,062.40	40,062.40	40,062.40	40,062.40	40,062.40
1	人员费用	331,128.00	11,037.60	11,037.60	11,037.60	11,037.60	11,037.60	11,037.60	11,037.60	11,037.60	11,037.60	11,037.60
2	医疗费用（卫生+材料）	809,424.00	26,980.80	26,980.80	26,980.80	26,980.80	26,980.80	26,980.80	26,980.80	26,980.80	26,980.80	26,980.80
3	其他费用	61,320.00	2,044.00	2,044.00	2,044.00	2,044.00	2,044.00	2,044.00	2,044.00	2,044.00	2,044.00	2,044.00

（续）

序号	项目	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年	第 17 年	第 18 年	第 19 年	第 20 年
	支出合计	40,062.40	40,062.40	40,062.40	40,062.40	40,062.40	40,062.40	40,062.40	40,062.40	40,062.40	40,062.40
1	人员费用	11,037.60	11,037.60	11,037.60	11,037.60	11,037.60	11,037.60	11,037.60	11,037.60	11,037.60	11,037.60
2	医疗费用（卫生+材料）	26,980.80	26,980.80	26,980.80	26,980.80	26,980.80	26,980.80	26,980.80	26,980.80	26,980.80	26,980.80
3	其他费用	2,044.00	2,044.00	2,044.00	2,044.00	2,044.00	2,044.00	2,044.00	2,044.00	2,044.00	2,044.00

（续）

序号	项目	第 21 年	第 22 年	第 23 年	第 24 年	第 25 年	第 26 年	第 27 年	第 28 年	第 29 年	第 30 年
	支出合计	40,062.40	40,062.40	40,062.40	40,062.40	40,062.40	40,062.40	40,062.40	40,062.40	40,062.40	40,062.40
1	人员费用	11,037.60	11,037.60	11,037.60	11,037.60	11,037.60	11,037.60	11,037.60	11,037.60	11,037.60	11,037.60
2	医疗费用（卫生+材	26,980.80	26,980.80	26,980.80	26,980.80	26,980.80	26,980.80	26,980.80	26,980.80	26,980.80	26,980.80

序号	项目	第 21 年	第 22 年	第 23 年	第 24 年	第 25 年	第 26 年	第 27 年	第 28 年	第 29 年	第 30 年
	料）										
3	其他费用	2,044.00	2,044.00	2,044.00	2,044.00	2,044.00	2,044.00	2,044.00	2,044.00	2,044.00	2,044.00

3、项目现金净流入

根据以上对主营业务收入、主营业务成本预测，假设本项目在债券存续期第1 年开始运营并能够产生现金净流入，在债券存续期间累计现金净流入为24,528.00 万元。

单位：人民币万元

年度	运营收入	运营成本	运营收益
第 1 年	40,880.00	40,062.40	817.60
第 2 年	40,880.00	40,062.40	817.60
第 3 年	40,880.00	40,062.40	817.60
第 4 年	40,880.00	40,062.40	817.60
第 5 年	40,880.00	40,062.40	817.60
第 6 年	40,880.00	40,062.40	817.60
第 7 年	40,880.00	40,062.40	817.60
第 8 年	40,880.00	40,062.40	817.60
第 9 年	40,880.00	40,062.40	817.60
第 10 年	40,880.00	40,062.40	817.60
第 11 年	40,880.00	40,062.40	817.60
第 12 年	40,880.00	40,062.40	817.60
第 13 年	40,880.00	40,062.40	817.60
第 14 年	40,880.00	40,062.40	817.60
第 15 年	40,880.00	40,062.40	817.60
第 16 年	40,880.00	40,062.40	817.60
第 17 年	40,880.00	40,062.40	817.60
第 18 年	40,880.00	40,062.40	817.60
第 19 年	40,880.00	40,062.40	817.60
第 20 年	40,880.00	40,062.40	817.60
第 21 年	40,880.00	40,062.40	817.60
第 22 年	40,880.00	40,062.40	817.60
第 23 年	40,880.00	40,062.40	817.60
第 24 年	40,880.00	40,062.40	817.60
第 25 年	40,880.00	40,062.40	817.60
第 26 年	40,880.00	40,062.40	817.60
第 27 年	40,880.00	40,062.40	817.60

年度	运营收入	运营成本	运营收益
第 28 年	40,880.00	40,062.40	817.60
第 29 年	40,880.00	40,062.40	817.60
第 30 年	40,880.00	40,062.40	817.60
合计	1,226,400.00	1,201,872.00	24,528.00

4、现金流量分析

债券存续期现金流量如下：

金额单位：人民币万元

年度	合计	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年
一、经营活动产生的现金										
经营活动收入	1,226,400.00	40,880.00	40,880.00	40,880.00	40,880.00	40,880.00	40,880.00	40,880.00	40,880.00	40,880.00
经营活动支出（含税费）	1,201,872.00	40,062.40	40,062.40	40,062.40	40,062.40	40,062.40	40,062.40	40,062.40	40,062.40	40,062.40
经营活动产生的现金净额	24,528.00	817.60	817.60	817.60	817.60	817.60	817.60	817.60	817.60	817.60
二、投资活动产生的现金										
建设成本支出（含建设期利息）	12,005.38	12,005.38								
投资活动产生的现金净额	-12,005.38	-12,005.38								
三、筹资活动产生的现金										
财政资金	3,005.38	3,005.38								
债券资金	9,000.00	9,000.00								
银行借款										
偿还债券本金	9,000.00						90.00	90.00	90.00	90.00
偿还银行借款本金										
支付运营期债券利息	9,011.25		405.00	405.00	405.00	405.00	405.00	400.95	396.90	392.85
支付银行借款利息										
融资活动产生的现金净额	-6,005.87	12,005.38	-405.00	-405.00	-405.00	-405.00	-495.00	-490.95	-486.90	-482.85

年度	合计	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年
四、净现金流量	6,516.75	817.60	412.60	412.60	412.60	412.60	322.60	326.65	330.70	334.75
五、累计现金流量	6,516.75	817.60	1,230.20	1,642.80	2,055.40	2,468.00	2,790.60	3,117.25	3,447.95	3,782.70

（续）

年度	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年	第 17 年	第 18 年	第 19 年	第 20 年
一、经营活动产生的现金											
经营活动收入	40,880.00	40,880.00	40,880.00	40,880.00	40,880.00	40,880.00	40,880.00	40,880.00	40,880.00	40,880.00	40,880.00
经营活动支出（含税费）	40,062.40	40,062.40	40,062.40	40,062.40	40,062.40	40,062.40	40,062.40	40,062.40	40,062.40	40,062.40	40,062.40
经营活动产生的现金净额	817.60	817.60	817.60	817.60	817.60	817.60	817.60	817.60	817.60	817.60	817.60
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											
自有资金											
债券资金											
银行借款											
偿还债券本金	90.00	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00
偿还银行借款本金											
支付运营期债券利息	388.80	384.75	376.65	368.55	360.45	352.35	344.25	336.15	328.05	319.95	311.85
支付银行借款利息											

年度	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年	第 17 年	第 18 年	第 19 年	第 20 年
融资活动产生的现金净额	-478.80	-564.75	-556.65	-548.55	-540.45	-532.35	-524.25	-516.15	-508.05	-499.95	-491.85
四、净现金流量	338.80	252.85	260.95	269.05	277.15	285.25	293.35	301.45	309.55	317.65	325.75
五、累计现金流量	4,121.50	4,374.35	4,635.30	4,904.35	5,181.50	5,466.75	5,760.10	6,061.55	6,371.10	6,688.75	7,014.50

（续）

年度	第 21 年	第 22 年	第 23 年	第 24 年	第 25 年	第 26 年	第 27 年	第 28 年	第 29 年	第 30 年
一、经营活动产生的现金										
经营活动收入	40,880.00	40,880.00	40,880.00	40,880.00	40,880.00	40,880.00	40,880.00	40,880.00	40,880.00	40,880.00
经营活动支出（含税费）	40,062.40	40,062.40	40,062.40	40,062.40	40,062.40	40,062.40	40,062.40	40,062.40	40,062.40	40,062.40
经营活动产生的现金净额	817.60	817.60	817.60	817.60	817.60	817.60	817.60	817.60	817.60	817.60
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										
自有资金										
债券资金										
银行借款										
偿还债券本金	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00
偿还银行借款本金										
支付运营期债券利息	303.75	283.50	263.25	243.00	222.75	202.50	162.00	121.50	81.00	40.50

年度	第 21 年	第 22 年	第 23 年	第 24 年	第 25 年	第 26 年	第 27 年	第 28 年	第 29 年	第 30 年
支付银行借款利息										
融资活动产生的现金净额	-753.75	-733.50	-713.25	-693.00	-672.75	-1,102.50	-1,062.00	-1,021.50	-981.00	-940.50
四、净现金流量	63.85	84.10	104.35	124.60	144.85	-284.90	-244.40	-203.90	-163.40	-122.90
五、累计现金流量	7,078.35	7,162.45	7,266.80	7,391.40	7,536.25	7,251.35	7,006.95	6,803.05	6,639.65	6,516.75

（五）现金流覆盖还本付息的测算

在对项目收益预测及其所能依据的各项假设前提下，并假设项目预测收益在债券存续期内可以全部实现，专项债券存续期内项目收益及对应还本付息情况见下表。

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		405.00	405.00	817.60
第 2 年		405.00	405.00	817.60
第 3 年		405.00	405.00	817.60
第 4 年		405.00	405.00	817.60
第 5 年		405.00	405.00	817.60
第 6 年	90.00	405.00	495.00	817.60
第 7 年	90.00	400.95	490.95	817.60
第 8 年	90.00	396.90	486.90	817.60
第 9 年	90.00	392.85	482.85	817.60
第 10 年	90.00	388.80	478.80	817.60
第 11 年	180.00	384.75	564.75	817.60
第 12 年	180.00	376.65	556.65	817.60
第 13 年	180.00	368.55	548.55	817.60
第 14 年	180.00	360.45	540.45	817.60
第 15 年	180.00	352.35	532.35	817.60
第 16 年	180.00	344.25	524.25	817.60
第 17 年	180.00	336.15	516.15	817.60
第 18 年	180.00	328.05	508.05	817.60
第 19 年	180.00	319.95	499.95	817.60
第 20 年	180.00	311.85	491.85	817.60
第 21 年	450.00	303.75	753.75	817.60
第 22 年	450.00	283.50	733.50	817.60
第 23 年	450.00	263.25	713.25	817.60
第 24 年	450.00	243.00	693.00	817.60
第 25 年	450.00	222.75	672.75	817.60
第 26 年	900.00	202.50	1,102.50	817.60

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 27 年	900.00	162.00	1,062.00	817.60
第 28 年	900.00	121.50	1,021.50	817.60
第 29 年	900.00	81.00	981.00	817.60
第 30 年	900.00	40.50	940.50	817.60
合计	9,000.00	9,416.25	18,416.25	24,528.00
本息覆盖倍数	**1.33**			

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 1.33，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 91410100096795169 3
(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

企业信用信息公示系统网址：http://gsxt.haaic.gov.cn　　中华人民共和国国家工商行政管理总局监制

会计师事务所分所

执业证书

名　　称：中勤万信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

负 责 人：苏子轩

经 营 场 所：郑州市金水区纬四路东段17号12层1207号

分所执业证书编号：110001624101

批准执业文号：豫财会[2004]45号

批准执业日期：2004年06月15日

证书序号：5003300

说　明

1、《会计师事务所分所执业证书》是证明会计师事务所经财政部门依法审批，准予持证分所执行业务的凭证。

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：河南省财政厅

二〇一年　八月　十五日

中华人民共和国财政部制

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

姓名：孔建波
证书编号：110001620081

2021年6月30日

证书编号：110001620081
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：2008 年 12 月 15 日
Date of Issuance

2013 03 25

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

同意调出
Agree the holder to be transferred from

中勤万信河南分

事务所
CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transferred out Institute of CPAs

2014 年 3 月 5 日

同意调入
Agree the holder to be transferred to

中勤万信（特殊普通合伙）河南分

事务所
CPAs

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

2014 年 3 月 5 日

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

同意调出
Agree the holder to be transferred from

事务所
CPAs

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

年 月 日

同意调入
Agree the holder to be transferred to

事务所
CPAs

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

年 月 日

中勤万信（特殊普通合伙）河南分所
410105519549

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

姓名 Full name 孔建波
性别 Sex 男
出生日期 Date of birth 1974-09-17
工作单位 Working unit 中勤万信会计师事务所有限公司河南分公司
身份证号码 Identity card No. 410222197409175013

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

2019年3月30日

2014 03 23

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.

2015 03 30

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

中国注册会计师协会

姓名 魏培伟

Full name

性别 女

Sex

出生日期 1987-06-17

Date of birth

工作单位 中瑞万信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

Working unit

身份证号码 410781198706175144

Identity card No.

中瑞万信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

4101055161549

年度检验登记

Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。

This certificate is valid for another year after this renewal.

2018年3月30日

河南省注册会计师协会 CPA 年检专用章

2019年3月30日

证书编号：110001620268

No. of Certificate

批准注册协会：河南省注册会计师协会

Authorized Institute of CPAs

发证日期：2017 05 17

Date of Issuance

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：魏培伟

证书编号：110001620268

延津县妇幼保健院新院区室内外装修及室内外管网建设项目
收益与融资自求平衡
专项评价报告

和信咨字（2024）第 090509 号

和信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

二〇二四年五月三十一日

目录

专项评价报告 1
一、简称与定义 2
二、方法与限制 2
三、项目概况 3
（一）项目情况 3
（二）项目建设周期 4
（三）投资估算与资金筹措 4
（四）债券资金使用合规性 7
（五）项目主体及运作模式 7
四、应付债券本息情况 8
五、经营现金流分析 15
（一）基本假设条件及依据 15
（二）项目运营收入分析 15
（三）项目运营成本分析 18
（四）净收益分析 20
（五）现金流量表分析 23
（六）本息覆盖倍数 27
六、总体评价结果 28
七、使用限制 28

延津县妇幼保健院新院区室内外装修及室内外管网建设项目收益与融资自求平衡

专项评价报告

和信咨字（2024）第 090509 号

我们接受委托，对延津县妇幼保健院新院区室内外装修及室内外管网建设项目（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，了解延津县妇幼保健院新院区室内外装修及室内外管网建设项目收益与融资自求平衡情况后而实施的。延津县妇幼保健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。我们的责任是根据延津县妇幼保健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延津县妇幼保健院新院区室内外装修及室内外管网建设项目偿债能力情况提供咨询建议，并对其他非财务事项予以适当关注。

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

一、简称与定义

在本报告中，除非根据上下文应另做解释，否则下列简称和术语具有以下含义：

“本报告”	指由和信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所于 2024 年 5 月 31 日出具的咨询报告
“本所会计师”或“我们”	指和信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所进行本次咨询的工作小组
“资料”	指本所咨询工作小组从延津县妇幼保健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”	指延津县妇幼保健院新院区室内外装修及室内外管网建设项目

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新乡市延津县西环路和规划三号路西北角。

2.项目参与主体

本项目主管部门为延津县卫生健康委员会。

本项目专项债券申请单位为延津县妇幼保健院。

表 3-1 项目单位基本信息一览表

单位名称	延津县妇幼保健院
统一社会信用代码	124107264172554392
机构性质	事业单位
法定代表人	王祥玲
机构地址	河南省延津县建设路 650 号
赋码机关	延津县事业单位登记管理局

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

3.建设规模与内容

主要建设中医馆、室内外装修及室内外管网（消防、电力、污水、氧气、自动轨道）、绿化等项目。

（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 7 月，预计 2026 年 12 月完工。

（三）投资估算与资金筹措

1.投资估算

项目总投资估算为 11,000.00 万元，其中：工程费用 9,312.90 万元，工程建设其他费用 607.93 万元，基本预备费 485.17 万元，建设期利息 594.00 万元。

表 3-3 项目投资估算表

金额单位：人民币万元

序号	工程或费用名称	估算金额（万元）					经济技术指标		
		建筑工程费	安装工程费	设备购置费	其他费用	合计	单位	数量	综合单价（元）
一	工程费用	5,860.00	1,381.16	2,071.74		9,312.90			
1	装修工程	5,860.00	1,188.00	1,782.00		8,830.00	㎡		
1.1	室内装修工程	3,300.00				3,300.00	㎡	55,000.00	600.00
1.3	室外装修工程	2,200.00				2,200.00	㎡	55,000.00	400.00
1.4	室内管网工程		1,188.00	1,782.00		2,970.00	㎡		
	给水		220.00	330.00		550.00	㎡	55,000.00	100.00
	排水		198.00	297.00		495.00	㎡	55,000.00	90.00
	电气		220.00	330.00		550.00	㎡	55,000.00	100.00
	暖通		176.00	264.00		440.00	㎡	55,000.00	80.00
	通信		198.00	297.00		495.00	㎡	55,000.00	90.00
	消防		176.00	264.00		440.00	㎡	55,000.00	80.00
1.5	中医馆建设	360.00				360.00	㎡	2,000.00	1,800.00
2	室外管网		193.16	289.74		482.90			
2.1	生活给水		56.00	84.00		140.00	m	2,000.00	700.00
2.2	污水管网		83.20	124.80		208.00	m	2,600.00	800.00
2.3	医用气体官网		19.20	28.80		48.00	m	800.00	600.00

序号	工程或费用名称	估算金额（万元）					经济技术指标		
		建筑工程费	安装工程费	设备购置费	其他费用	合计	单位	数量	综合单价（元）
2.4	室外智能化管线		32.00	48.00		80.00	m	1,600.00	500.00
2.5	彩色快球摄像机		1.32	1.98		3.30	套	11	3,000.00
2.6	枪型摄像机		1.44	2.16		3.60	套	12	3,000.00
二	工程建设其他费用				607.93	607.93			
1	建设单位管理费				56.81	56.81			
2	环境影响评价费				5.00	5.00			
3	工程设计费				225.37	225.37			
4	工程监理费				199.59	199.59			
5	前期工作咨询费				30.73	30.73			
6	施工图审查费				11.27	11.27			
7	工程造价咨询服务费				69.85	69.85			
8	场地准备及临时设施费				9.31	9.31			
三	基本预备费				485.17	485.17			
四	建设期利息				594.00	594.00			
五	项目总投资					11,000.00			

备注：若本表格中出现合计数与所列数值合计不符，均为四舍五入所致。

2.资金筹措

表 3-4 项目分年度资金筹措计划表

金额单位：人民币万元

资金来源	第 1 年	第 2 年	合计	占比
医院自有资金	1,200.00	1,000.00	2,200.00	20.00%
专项债券资金	8,800.00		8,800.00	80.00%
合计	10,000.00	1,000.00	11,000.00	100.00%
占比	90.91%	9.09%	100.00%	

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

（四）债券资金使用合规性

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

（五）项目主体及运作模式

本项目债券申请单位为延津县妇幼保健院，主管部门为延津县卫生健康委员会。根据项目实际建设及运营计划，项目资产登记单位为延津县妇幼保健院，项目建设单位为延津县妇幼保健院，项目运营单位为延津县妇幼保健院。

关于项目债券资金使用，由延津县妇幼保健院按照建设进度，向当地财政局申请，经审核后拨付。

关于项目收益收缴，由延津县妇幼保健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，由延津县妇幼保健院根据运营情况及时向当地财政局上缴项目运营收益，由当地财政局负责组织准备需要到期支付的债券本息，并逐级向上级财政缴纳本期应当承担的还本付息资金。

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

四、应付债券本息情况

本项目计划申请使用债券资金总额8,800.00万元。其中：2025年计划使用8,800.00万元。假设债券票面利率4.50%，期限30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1.00%，第11-20年每年的还本日偿还本金的2.00%，第21-25年每年的还本日偿还本金的5.00%，第26-30年每年的还本日偿还本金的10.00%，已兑付本金不再计息。

根据债券期限及使用计划，本项目还本付息如下：

表4-1 专项债券项目应付本息情况表

金额单位：人民币万元

年度	期初本金	本期新增	本期偿还	期末本金	利率	应付利息	应付本息
第1年		8,800.00		8,800.00	4.50%	396.00	396.00
第2年	8,800.00			8,800.00	4.50%	396.00	396.00
第3年	8,800.00			8,800.00	4.50%	396.00	396.00

年度	期初本金	本期新增	本期偿还	期末本金	利率	应付利息	应付本息
第 4 年	8,800.00			8,800.00	4.50%	396.00	396.00
第 5 年	8,800.00			8,800.00	4.50%	396.00	396.00
第 6 年	8,800.00		88.00	8,712.00	4.50%	396.00	484.00
第 7 年	8,712.00		88.00	8,624.00	4.50%	392.04	480.04
第 8 年	8,624.00		88.00	8,536.00	4.50%	388.08	476.08
第 9 年	8,536.00		88.00	8,448.00	4.50%	384.12	472.12
第 10 年	8,448.00		88.00	8,360.00	4.50%	380.16	468.16
第 11 年	8,360.00		176.00	8,184.00	4.50%	376.20	552.20
第 12 年	8,184.00		176.00	8,008.00	4.50%	368.28	544.28
第 13 年	8,008.00		176.00	7,832.00	4.50%	360.36	536.36
第 14 年	7,832.00		176.00	7,656.00	4.50%	352.44	528.44
第 15 年	7,656.00		176.00	7,480.00	4.50%	344.52	520.52
第 16 年	7,480.00		176.00	7,304.00	4.50%	336.60	512.60
第 17 年	7,304.00		176.00	7,128.00	4.50%	328.68	504.68
第 18 年	7,128.00		176.00	6,952.00	4.50%	320.76	496.76
第 19 年	6,952.00		176.00	6,776.00	4.50%	312.84	488.84
第 20 年	6,776.00		176.00	6,600.00	4.50%	304.92	480.92
第 21 年	6,600.00		440.00	6,160.00	4.50%	297.00	737.00
第 22 年	6,160.00		440.00	5,720.00	4.50%	277.20	717.20
第 23 年	5,720.00		440.00	5,280.00	4.50%	257.40	697.40
第 24 年	5,280.00		440.00	4,840.00	4.50%	237.60	677.60
第 25 年	4,840.00		440.00	4,400.00	4.50%	217.80	657.80
第 26 年	4,400.00		880.00	3,520.00	4.50%	198.00	1,078.00
第 27 年	3,520.00		880.00	2,640.00	4.50%	158.40	1,038.40
第 28 年	2,640.00		880.00	1,760.00	4.50%	118.80	998.80
第 29 年	1,760.00		880.00	880.00	4.50%	79.20	959.20
第 30 年	880.00		880.00		4.50%	39.60	919.60
合计		8,800.00	8,800.00			9,207.00	18,007.00

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。

延津县妇幼保健院于延津县妇幼保健院整体搬迁项目申请债券资金总额 18,000.00 万元，已发行金额共计 18,000.00 万元。其中：

于 2022 年河南省专项债券二十七期（社会事业专项债）发行 3,000.00 万元专项债券，发行利率为 3.45%。

则在本项目债券存续期内，需还本付息如下：

金额单位：人民币万元

年度	期初本金	本期偿还	期末本金	利率	应付利息	应付本息
第 1 年	3,000.00		3,000.00	3.45%	103.50	103.50
第 2 年	3,000.00		3,000.00	3.45%	103.50	103.50
第 3 年	3,000.00		3,000.00	3.45%	103.50	103.50
第 4 年	3,000.00	30.00	2,970.00	3.45%	103.50	133.50
第 5 年	2,970.00	30.00	2,940.00	3.45%	102.47	132.47
第 6 年	2,940.00	30.00	2,910.00	3.45%	101.43	131.43
第 7 年	2,910.00	30.00	2,880.00	3.45%	100.40	130.40
第 8 年	2,880.00	30.00	2,850.00	3.45%	99.36	129.36
第 9 年	2,850.00	60.00	2,790.00	3.45%	98.33	158.33
第 10 年	2,790.00	60.00	2,730.00	3.45%	96.26	156.26
第 11 年	2,730.00	60.00	2,670.00	3.45%	94.19	154.19
第 12 年	2,670.00	60.00	2,610.00	3.45%	92.12	152.12
第 13 年	2,610.00	60.00	2,550.00	3.45%	90.05	150.05
第 14 年	2,550.00	60.00	2,490.00	3.45%	87.98	147.98
第 15 年	2,490.00	60.00	2,430.00	3.45%	85.91	145.91
第 16 年	2,430.00	60.00	2,370.00	3.45%	83.84	143.84
第 17 年	2,370.00	60.00	2,310.00	3.45%	81.77	141.77
第 18 年	2,310.00	60.00	2,250.00	3.45%	79.70	139.70
第 19 年	2,250.00	150.00	2,100.00	3.45%	77.63	227.63
第 20 年	2,100.00	150.00	1,950.00	3.45%	72.45	222.45
第 21 年	1,950.00	150.00	1,800.00	3.45%	67.28	217.28
第 22 年	1,800.00	150.00	1,650.00	3.45%	62.10	212.10
第 23 年	1,650.00	150.00	1,500.00	3.45%	56.93	206.93
第 24 年	1,500.00	300.00	1,200.00	3.45%	51.75	351.75
第 25 年	1,200.00	300.00	900.00	3.45%	41.40	341.40
第 26 年	900.00	300.00	600.00	3.45%	31.05	331.05
第 27 年	600.00	300.00	300.00	3.45%	20.70	320.70

年度	期初本金	本期偿还	期末本金	利率	应付利息	应付本息
第 28 年	300.00	300.00		3.45%	10.35	310.35
合计		3,000.00			2,199.38	5,199.38

于 2022 年河南省专项债券四十六期（社会事业专项债）发行 4,000.00 万元专项债券，发行利率为 3.37%。

则在本项目债券存续期内，需还本付息如下：

金额单位：人民币万元

年度	期初本金	本期偿还	期末本金	利率	应付利息	应付本息
第 1 年	4,000.00		4,000.00	3.37%	134.80	134.80
第 2 年	4,000.00		4,000.00	3.37%	134.80	134.80
第 3 年	4,000.00		4,000.00	3.37%	134.80	134.80
第 4 年	4,000.00	40.00	3,960.00	3.37%	134.80	174.80
第 5 年	3,960.00	40.00	3,920.00	3.37%	133.45	173.45
第 6 年	3,920.00	40.00	3,880.00	3.37%	132.10	172.10
第 7 年	3,880.00	40.00	3,840.00	3.37%	130.76	170.76
第 8 年	3,840.00	40.00	3,800.00	3.37%	129.41	169.41
第 9 年	3,800.00	80.00	3,720.00	3.37%	128.06	208.06
第 10 年	3,720.00	80.00	3,640.00	3.37%	125.36	205.36
第 11 年	3,640.00	80.00	3,560.00	3.37%	122.67	202.67
第 12 年	3,560.00	80.00	3,480.00	3.37%	119.97	199.97
第 13 年	3,480.00	80.00	3,400.00	3.37%	117.28	197.28
第 14 年	3,400.00	80.00	3,320.00	3.37%	114.58	194.58
第 15 年	3,320.00	80.00	3,240.00	3.37%	111.88	191.88
第 16 年	3,240.00	80.00	3,160.00	3.37%	109.19	189.19
第 17 年	3,160.00	80.00	3,080.00	3.37%	106.49	186.49
第 18 年	3,080.00	80.00	3,000.00	3.37%	103.80	183.80
第 19 年	3,000.00	200.00	2,800.00	3.37%	101.10	301.10
第 20 年	2,800.00	200.00	2,600.00	3.37%	94.36	294.36
第 21 年	2,600.00	200.00	2,400.00	3.37%	87.62	287.62
第 22 年	2,400.00	200.00	2,200.00	3.37%	80.88	280.88
第 23 年	2,200.00	200.00	2,000.00	3.37%	74.14	274.14
第 24 年	2,000.00	400.00	1,600.00	3.37%	67.40	467.40

年度	期初本金	本期偿还	期末本金	利率	应付利息	应付本息
第 25 年	1,600.00	400.00	1,200.00	3.37%	53.92	453.92
第 26 年	1,200.00	400.00	800.00	3.37%	40.44	440.44
第 27 年	800.00	400.00	400.00	3.37%	26.96	426.96
第 28 年	400.00	400.00		3.37%	13.48	413.48
合计		4,000.00			2,864.50	6,864.50

于 2023 年河南省专项债券四十期（社会事业专项债）发行 3,000.00 万元专项债券，发行利率为 3.00%。

则在本项目债券存续期内，需还本付息如下：

金额单位：人民币万元

年度	期初本金	本期偿还	期末本金	利率	应付利息	应付本息
第 1 年	3,000.00		3,000.00	3.00%	90.00	90.00
第 2 年	3,000.00		3,000.00	3.00%	90.00	90.00
第 3 年	3,000.00		3,000.00	3.00%	90.00	90.00
第 4 年	3,000.00		3,000.00	3.00%	90.00	90.00
第 5 年	3,000.00	30.00	2,970.00	3.00%	90.00	120.00
第 6 年	2,970.00	30.00	2,940.00	3.00%	89.10	119.10
第 7 年	2,940.00	30.00	2,910.00	3.00%	88.20	118.20
第 8 年	2,910.00	30.00	2,880.00	3.00%	87.30	117.30
第 9 年	2,880.00	30.00	2,850.00	3.00%	86.40	116.40
第 10 年	2,850.00	60.00	2,790.00	3.00%	85.50	145.50
第 11 年	2,790.00	60.00	2,730.00	3.00%	83.70	143.70
第 12 年	2,730.00	60.00	2,670.00	3.00%	81.90	141.90
第 13 年	2,670.00	60.00	2,610.00	3.00%	80.10	140.10
第 14 年	2,610.00	60.00	2,550.00	3.00%	78.30	138.30
第 15 年	2,550.00	60.00	2,490.00	3.00%	76.50	136.50
第 16 年	2,490.00	60.00	2,430.00	3.00%	74.70	134.70
第 17 年	2,430.00	60.00	2,370.00	3.00%	72.90	132.90
第 18 年	2,370.00	60.00	2,310.00	3.00%	71.10	131.10
第 19 年	2,310.00	60.00	2,250.00	3.00%	69.30	129.30
第 20 年	2,250.00	150.00	2,100.00	3.00%	67.50	217.50
第 21 年	2,100.00	150.00	1,950.00	3.00%	63.00	213.00

年度	期初本金	本期偿还	期末本金	利率	应付利息	应付本息
第 22 年	1,950.00	150.00	1,800.00	3.00%	58.50	208.50
第 23 年	1,800.00	150.00	1,650.00	3.00%	54.00	204.00
第 24 年	1,650.00	150.00	1,500.00	3.00%	49.50	199.50
第 25 年	1,500.00	300.00	1,200.00	3.00%	45.00	345.00
第 26 年	1,200.00	300.00	900.00	3.00%	36.00	336.00
第 27 年	900.00	300.00	600.00	3.00%	27.00	327.00
第 28 年	600.00	300.00	300.00	3.00%	18.00	318.00
第 29 年	300.00	300.00		3.00%	9.00	309.00
合计		3,000.00			2,002.50	5,002.50

剩余 8,000.00 万元资金为 2021 年河南省社会事业专项债第（三十八期）债券资金用途调整，于 2021 年河南省社会事业专项债第（三十八期）债券到期一次性偿还 8,000.00 万元本金，期限 15 年，票面利率 3.51%。

则在本项目债券存续期内，需还本付息如下：

金额单位：人民币万元

年度	期初本金	本期偿还	期末本金	利率	应付利息	应付本息
第 1 年	8,000.00		8,000.00	3.51%	280.80	280.80
第 2 年	8,000.00		8,000.00	3.51%	280.80	280.80
第 3 年	8,000.00		8,000.00	3.51%	280.80	280.80
第 4 年	8,000.00		8,000.00	3.51%	280.80	280.80
第 5 年	8,000.00		8,000.00	3.51%	280.80	280.80
第 6 年	8,000.00		8,000.00	3.51%	280.80	280.80
第 7 年	8,000.00		8,000.00	3.51%	280.80	280.80
第 8 年	8,000.00		8,000.00	3.51%	280.80	280.80
第 9 年	8,000.00		8,000.00	3.51%	280.80	280.80
第 10 年	8,000.00		8,000.00	3.51%	280.80	280.80
第 11 年	8,000.00		8,000.00	3.51%	280.80	280.80
第 12 年	8,000.00	8,000.00		3.51%	280.80	8,280.80
合计		8,000.00			3,369.60	11,369.60

延津县妇幼保健院于 2023 年延津县妇幼保健院托幼服务中心项目申请债券资金总额 1,100.00 万元，已于 2023 年河南省专项债券二十八

期（社会事业专项债）发行 1,100.00 万元专项债券，发行利率为 3.13%。但由于延津县妇幼保健院托幼服务中心项目还本付息收入为托幼服务中心运营后的保育教育费收入，与本项目门诊收入和住院收入明确可区分，因此，本项目测算中不予考虑延津县妇幼保健院托幼服务中心项目债券资金本息

综上，本项目申请债券存续期内，合计需还本付息如下：

年度	偿还本金	应付利息	应付本息
第 1 年		1,005.10	1,005.10
第 2 年		1,005.10	1,005.10
第 3 年		1,005.10	1,005.10
第 4 年	70.00	1,005.10	1,075.10
第 5 年	100.00	1,002.72	1,102.72
第 6 年	188.00	999.43	1,187.43
第 7 年	188.00	992.19	1,180.19
第 8 年	188.00	984.95	1,172.95
第 9 年	258.00	977.71	1,235.71
第 10 年	288.00	968.08	1,256.08
第 11 年	376.00	957.55	1,333.55
第 12 年	8,376.00	943.07	9,319.07
第 13 年	376.00	647.78	1,023.78
第 14 年	376.00	633.30	1,009.30
第 15 年	376.00	618.81	994.81
第 16 年	376.00	604.32	980.32
第 17 年	376.00	589.84	965.84
第 18 年	376.00	575.35	951.35
第 19 年	586.00	560.87	1,146.87
第 20 年	676.00	539.23	1,215.23
第 21 年	940.00	514.90	1,454.90
第 22 年	940.00	478.68	1,418.68
第 23 年	940.00	442.47	1,382.47
第 24 年	1,290.00	406.25	1,696.25
第 25 年	1,440.00	358.12	1,798.12

年度	偿还本金	应付利息	应付本息
第 26 年	1,880.00	305.49	2,185.49
第 27 年	1,880.00	233.06	2,113.06
第 28 年	1,880.00	160.63	2,040.63
第 29 年	1,180.00	88.20	1,268.20
第 30 年	880.00	39.60	919.60
合计	26,800.00	19,642.98	46,442.98

五、经营现金流分析

（一）基本假设条件及依据

1.预测期内国家及地方现行的法律法规、监管、财政、经济状况或国家宏观调控政策无重大变化；

2.预测期内国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

3.预测期内对项目有影响的法律法规无重大变化；

4.本期债券募集资金投资项目按实施方案顺利建设、投产运营；

5.预测期内项目收费、人工成本等在正常范围内变动；

6.无其他人力不可抗拒及不可预见因素对项目造成的重大不利影响；

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

8.建设期运营收益预测假设：本项目债券存续期 30 年，建设 18 个月，本项目建设期不影响运营，收益期 30 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	建设中医馆、室内外装修及室内外网管	门诊收入	83,214.28	40.69%
2		住院收入	96,609.05	47.24%

序号	建设内容	项目收入	收入金额	占比
3	-	财政补贴	24,700.00	12.08%
合计			204,523.33	100.00%

延津县妇幼保健院成立于1976年，位于延津县城关镇建设路650号(县委向北500米路西)，占地面积10,000.00㎡，总建筑面积9,000.00㎡。是一所政府举办，不以营利为目的，具有公共卫生性质的公益性事业单位，为全县妇女儿童提供公共卫生和医疗服务的专业机构。是全县妇幼保健服务工作龙头单位和业务指导中心，肩负着全县妇女儿童医疗保健工作，承担着《母婴保健法》及其《实施办法》的宣传、贯彻、实施任务。

全院分为孕产保健部、妇女保健部、儿童保健部、医技保障部；下设妇女保健科、儿童保健科、孕产保健科等保健科室和妇产科、儿科、新生儿科、外科、新生儿科、儿童康复科等临床科室，开展儿童生长发育、儿童营养、儿童早教、孕期瑜伽、孕期营养、导乐分娩、无痛分娩、产后康复等服务项目。

目前，新院区室内外管网管线等设施不完善，存在安全隐患，室内外装修尚未完备，给前来就诊的患者带来不舒适，不便利。现有院区内不齐全的基础设施严重阻碍着其正常职能的发挥，制约了妇幼卫生事业的发展，无法满足全县妇女儿童日益增长的医疗保健需求。

项目建成后，能进一步促进延津县医疗卫生资源进一步优化配置，提升医疗服务能力，实现城乡医疗服务体系协调发展，满足居民日益增长的医疗卫生需求。让广大人民群众在当地真正享受到优质、高效、便捷的医疗服务，也对促进当地经济建设和社会发展具有重要意义。

根据医院2021年、2022年、2023年财务数据，预测运营期收入的未来增长率，情况如下：

金额单位：人民币万元

项目	基础数据			近三年平均增长率	预测增长率
	2021 年	2022 年	2023 年		
收入合计	**2,397.50**	**2,688.77**	**2,744.72**		
1.门诊收入（③*④）	**1,018.33**	**1,162.12**	**1,146.06**		
①年/天	365	365	365		
②每天门诊人次（③/①）	283	278	283	0.02%	1.00%
③每年门诊人次	103,167	101,462	103,446		
④人均收费（元/人次）	98.71	114.54	110.79	6.38%	5.50%
2.住院收入（③*④）	**1,379.17**	**1,526.65**	**1,598.66**		
①年/天	365	365	365		
②每天使用床位（③/①）	86	98	106	11.06%	5.50%
③实际占用床位日	31,345	35,765	38,782		
④每床位日收费	440.00	426.86	412.22	-3.21%	1.00%

1.门诊收入

每天门诊人次参考近 3 年每天门诊人次平均增长率 0.02%，预测期内第 1 年每天门诊人次按 2023 年平均每天门诊人次进行测算，即按 283 人测算，从项目运营期第 4 年开始以后年度每年在上年基础上增加 1.00%；门诊人均费用参考近 3 年平均增长率 6.38%，基于谨慎性原则，预测期内第 1 年门诊人均费用按照 2021 年、2022 年、2023 年近三年的人均门诊费用的平均值进行预测，即按 108.01 元/人/次测算，以后年度每年在上年基础上增加 5.50%，增长至项目运营期第 23 年不再考虑增长。

2.住院收入

每天住院人次参考近 3 年的平均增长率为 11.06%，预测期内 1 年日床位使用数按 2023 年平均每天使用床位数预测，即按 106 床测算，从运营期第 2 年开始日床位使用数每年在上年基础上增加 5.50%，增长至 230 床不再考虑增长；每床位日收费参考近 5年平均增长率-3.21%，预测期内前 3 年每床位日收费按 2021 年、2022 年、2023 年近三年每床位日收费的平均值进行预测，即按 426.36 元/床/天进行测算，考虑到

未来物价上涨等因素，从项目运营期第 6 年开始，以后年度每床位日收费在上年基础上增加 1.00%。

3.财政补贴

根据延津县财政局出具的《延津县妇幼保健院新院区室内外装修及室内外管网建设项目财政补助资金的说明》，在债券存续期第 1-13 年，延津县财政局每年拨付资金 1,900.00 万元，共计 24,700.00 万元用于对延津县妇幼保健院进行补贴。

（三）项目运营成本分析

本项目运营成本主要包含人员费用、商品和服务费、其他费用。

根据医院近三年各项支出的历史数据，预测运营成本支出的未来增长率，具体如下：

金额单位：人民币万元

项目	基础数据			占收入平均比例	预测占比
	2021 年	2022 年	2023 年		
支出合计	**2,024.96**	**2,162.18**	**2,234.50**		
1.人员费用	990.20	1,081.40	1,087.45	40.34%	40.34%
2.商品和服务费	1,027.81	1,079.36	1,147.05	41.56%	41.56%
3.其他费用	6.95	1.42	-	0.11%	0.11%

1.人员费用

根据延津县妇幼保健院近三年财务报表，延津县妇幼保健院近三年历史成本 2021 年、2022 年、2023 年人员费用分别为 990.20 万元、1,081.40 万元、 1,087.45 万元。人员费用合计金额占收入合计的比重为 40.34%。假设本项目运营期内人员费用按年收入的 40.34%进行测算。

2.商品和服务费

根据延津县妇幼保健院近三年财务报表，延津县妇幼保健院近三年历史成本 2021 年、2022 年、2023 年商品和服务费分别为 1,027.81

万元、1,079.36 万元、 1,147.05 万元，商品和服务费合计金额占收入合计的比重为 41.56%。假设本项目运营期内商品和服务费按年收入的 41.56%进行测算。

3.其他费用

根据延津县妇幼保健院近三年财务报表，延津县妇幼保健院近三年历史成本 2021 年、2022 年、2023 年其他费用分别为 6.95 万元、1.42 万元、0 万元，其他费用合计金额占收入合计的比重为 0.11%。假设本项目运营期内其他费用按年收入的 0.11%进行测算。

4.税费

医院享受以下优惠政策：

根据《财政部国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税〔2016〕36 号）附件 3“营业税改征增值税试点政策”的第一条第七项规定：“医疗机构提供的医疗服务免征增值税”，本项目收入属于（财税〔2016〕36 号）附件 3 规定的免征增值税范围，因此本项目免征增值税。

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

（四）净收益分析

本项目运营收益为经营收入扣除经营成本（不考虑债券利息）后的息前收益。

表 5-2 项目经营收入、支出测算明细表

金额单位：人民币万元

序号	项目	合计	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年
一	**收入合计**	**208,399.52**	**4,665.28**	**4,820.01**	**4,978.14**	**5,153.69**	**5,350.13**	**5,573.62**	**5,798.37**	**6,053.73**	**6,292.86**	**6,582.24**
1	门诊收入（万元）	**87,090.47**	**1,115.69**	**1,177.05**	**1,241.81**	**1,323.98**	**1,411.49**	**1,504.59**	**1,603.60**	**1,708.99**	**1,821.12**	**1,940.47**
①	天/年		365	365	365	365	365	365	365	365	365	365
②	每天门诊人次		283	283	283	286	289	292	295	298	301	304
③	每年门诊人次		103,295	103,295	103,295	104,390	105,485	106,580	107,675	108,770	109,865	110,960
④	人均收费（元/人次）		108.01	113.95	120.22	126.83	133.81	141.17	148.93	157.12	165.76	174.88
2	住院收入（万元）	**96,609.05**	**1,649.59**	**1,742.96**	**1,836.33**	**1,929.71**	**2,038.64**	**2,169.03**	**2,294.77**	**2,444.74**	**2,571.74**	**2,741.77**
①	天/年		365	365	365	365	365	365	365	365	365	365
②	每天使用床位		106	112	118	124	131	138	146	154	162	171
③	实际占用床位日		38,690	40,880	43,070	45,260	47,815	50,370	53,290	56,210	59,130	62,415
④	每床位日收费		426.36	426.36	426.36	426.36	426.36	430.62	430.62	434.93	434.93	439.28
3	财政补贴	**24,700.00**	**1,900.00**	**1,900.00**	**1,900.00**	**1,900.00**	**1,900.00**	**1,900.00**	**1,900.00**	**1,900.00**	**1,900.00**	**1,900.00**
二	**支出合计**	**150,638.97**	**2,267.61**	**2,394.49**	**2,524.16**	**2,668.12**	**2,829.21**	**3,012.48**	**3,196.78**	**3,406.18**	**3,602.28**	**3,839.57**
1	人员费用	74,105.05	1,115.52	1,177.94	1,241.73	1,312.55	1,391.80	1,481.95	1,572.62	1,675.63	1,772.10	1,888.83

序号	项目	合计	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年
2	商品和服务费用	76,337.55	1,149.13	1,213.43	1,279.14	1,352.09	1,433.72	1,526.60	1,619.99	1,726.11	1,825.48	1,945.74
3	其他费用	196.37	2.96	3.12	3.29	3.48	3.69	3.93	4.17	4.44	4.70	5.00
三	**收支结余**	**57,760.55**	**2,397.67**	**2,425.52**	**2,453.98**	**2,485.57**	**2,520.92**	**2,561.14**	**2,601.59**	**2,647.55**	**2,690.58**	**2,742.67**

续表

序号	项目	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年	第 17 年	第 18 年	第 19 年	第 20 年
一	**收入合计**	**6,853.48**	**7,179.31**	**7,484.93**	**5,949.96**	**6,308.74**	**6,633.61**	**6,817.31**	**7,050.69**	**7,258.40**	**7,517.59**
1	门诊收入（万元）	**2,067.41**	**2,202.46**	**2,346.14**	**2,498.84**	**2,661.35**	**2,834.12**	**3,017.82**	**3,213.17**	**3,420.88**	**3,641.70**
①	天/年	365	365	365	365	365	365	365	365	365	365
②	每天门诊人次	307	310	313	316	319	322	325	328	331	334
③	每年门诊人次	112,055	113,150	114,245	115,340	116,435	117,530	118,625	119,720	120,815	121,910
④	人均收费（元/人次）	184.50	194.65	205.36	216.65	228.57	241.14	254.40	268.39	283.15	298.72
2	住院收入（万元）	**2,886.07**	**3,076.85**	**3,238.79**	**3,451.12**	**3,647.39**	**3,799.49**	**3,799.49**	**3,837.52**	**3,837.52**	**3,875.89**
①	天/年	365	365	365	365	365	365	365	365	365	365
②	每天使用床位	180	190	200	211	223	230	230	230	230	230
③	实际占用床位日	65,700	69,350	73,000	77,015	81,395	83,950	83,950	83,950	83,950	83,950
④	每床位日收费	439.28	443.67	443.67	448.11	448.11	452.59	452.59	457.12	457.12	461.69
3	财政补贴	**1,900.00**	**1,900.00**	**1,900.00**							
二	**支出合计**	**4,061.99**	**4,329.18**	**4,579.80**	**4,879.15**	**5,173.35**	**5,439.75**	**5,590.40**	**5,781.77**	**5,952.11**	**6,164.64**
1	人员费用	1,998.25	2,129.69	2,252.98	2,400.24	2,544.97	2,676.02	2,750.13	2,844.27	2,928.07	3,032.62

序号	项目	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年	第 17 年	第 18 年	第 19 年	第 20 年
2	商品和服务费用	2,058.45	2,193.85	2,320.85	2,472.55	2,621.64	2,756.64	2,832.98	2,929.96	3,016.28	3,123.98
3	其他费用	5.29	5.64	5.97	6.36	6.74	7.09	7.29	7.54	7.76	8.04
三	**收支结余**	**2,791.49**	**2,850.13**	**2,905.13**	**1,070.81**	**1,135.39**	**1,193.86**	**1,226.91**	**1,268.92**	**1,306.29**	**1,352.95**

续表

序号	项目	第 21 年	第 22 年	第 23 年	第 24 年	第 25 年	第 26 年	第 27 年	第 28 年	第 29 年	第 30 年
一	**收入合计**	**7,752.39**	**8,040.75**	**8,306.14**	**8,383.66**	**8,422.07**	**8,500.02**	**8,551.24**	**8,642.41**	**8,693.62**	**8,785.13**
1	门诊收入（万元）	**3,876.50**	**4,126.08**	**4,391.47**	**4,429.87**	**4,468.28**	**4,506.69**	**4,557.91**	**4,609.12**	**4,660.33**	**4,711.54**
①	天/年	365	365	365	365	365	365	365	365	365	365
②	每天门诊人次	337	340	343	346	349	352	356	360	364	368
③	每年门诊人次	123,005	124,100	125,195	126,290	127,385	128,480	129,940	131,400	132,860	134,320
④	人均收费（元/人次）	315.15	332.48	350.77	350.77	350.77	350.77	350.77	350.77	350.77	350.77
2	住院收入（万元）	**3,875.89**	**3,914.67**	**3,914.67**	**3,953.79**	**3,953.79**	**3,993.33**	**3,993.33**	**4,033.29**	**4,033.29**	**4,073.59**
①	天/年	365	365	365	365	365	365	365	365	365	365
②	每天使用床位	230	230	230	230	230	230	230	230	230	230
③	实际占用床位日	83,950	83,950	83,950	83,950	83,950	83,950	83,950	83,950	83,950	83,950
④	每床位日收费	461.69	466.31	466.31	470.97	470.97	475.68	475.68	480.44	480.44	485.24
3	财政补贴										
二	**支出合计**	**6,357.19**	**6,593.65**	**6,811.28**	**6,874.85**	**6,906.34**	**6,970.27**	**7,012.26**	**7,087.03**	**7,129.02**	**7,204.06**
1	人员费用	3,127.34	3,243.67	3,350.73	3,382.00	3,397.49	3,428.94	3,449.60	3,486.38	3,507.04	3,543.95

序号	项目	第 21 年	第 22 年	第 23 年	第 24 年	第 25 年	第 26 年	第 27 年	第 28 年	第 29 年	第 30 年
2	商品和服务费用	3,221.56	3,341.39	3,451.67	3,483.89	3,499.85	3,532.24	3,553.52	3,591.41	3,612.69	3,650.72
3	其他费用	8.29	8.59	8.88	8.96	9.00	9.09	9.14	9.24	9.29	9.39
三	**收支结余**	**1,395.20**	**1,447.10**	**1,494.86**	**1,508.81**	**1,515.73**	**1,529.75**	**1,538.98**	**1,555.38**	**1,564.60**	**1,581.07**

（五）现金流量表分析

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

表 5-3 项目现金流量分析表

金额单位：人民币万元

项目	合计	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年
一、经营活动产生的现金											
经营活动现金流入	208,399.52	4,665.28	4,820.01	4,978.14	5,153.69	5,350.13	5,573.62	5,798.37	6,053.73	6,292.86	6,582.24
经营活动现金流出	150,638.97	2,267.61	2,394.49	2,524.16	2,668.12	2,829.21	3,012.48	3,196.78	3,406.18	3,602.28	3,839.57
经营活动产生的现金净额	**57,760.55**	**2,397.67**	**2,425.52**	**2,453.98**	**2,485.57**	**2,520.92**	**2,561.14**	**2,601.59**	**2,647.55**	**2,690.58**	**2,742.67**
二、投资活动产生的现金											
建设成本支出	11,000.00	11,000.00									
投资活动产生的现金净额	-11,000.00	-11,000.00									
三、筹资活动产生的现金											
自有资金	2,200.00	2,200.00									
债券资金	8,800.00	8,800.00									

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	第 8 年	第 9 年	第 10 年
偿还债券本金	8,800.00	-	-	-	-	-	88.00	88.00	88.00	88.00	88.00
偿还其他项目债券本金	18,000.00				70.00	100.00	100.00	100.00	100.00	170.00	200.00
支付债券利息	9,207.00	396.00	396.00	396.00	396.00	396.00	396.00	392.04	388.08	384.12	380.16
支付其他项目债券利息	10,435.98	609.10	609.10	609.10	609.10	606.72	603.43	600.15	596.87	593.59	587.92
融资活动产生的现金净额	-35,442.98	9,994.90	-1,005.10	-1,005.10	-1,075.10	-1,102.72	-1,187.43	-1,180.19	-1,172.95	-1,235.71	-1,256.08
四、净现金流量	**11,317.58**	**1,392.57**	**1,420.42**	**1,448.88**	**1,410.47**	**1,418.20**	**1,373.71**	**1,421.40**	**1,474.60**	**1,454.88**	**1,486.59**
五、累计现金流量	**11,317.58**	**1,392.57**	**2,812.99**	**4,261.87**	**5,672.34**	**7,090.54**	**8,464.25**	**9,885.65**	**11,360.25**	**12,815.13**	**14,301.72**

续表

项目	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年	第 17 年	第 18 年	第 19 年	第 20 年
一、经营活动产生的现金										
经营活动现金流入	6,853.48	7,179.31	7,484.93	5,949.96	6,308.74	6,633.61	6,817.31	7,050.69	7,258.40	7,517.59
经营活动现金流出	4,061.99	4,329.18	4,579.80	4,879.15	5,173.35	5,439.75	5,590.40	5,781.77	5,952.11	6,164.64
经营活动产生的现金净额	**2,791.49**	**2,850.13**	**2,905.13**	**1,070.81**	**1,135.39**	**1,193.86**	**1,226.91**	**1,268.92**	**1,306.29**	**1,352.95**
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										
自有资金										
债券资金										

项目	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年	第 17 年	第 18 年	第 19 年	第 20 年
偿还债券本金	176.00	176.00	176.00	176.00	176.00	176.00	176.00	176.00	176.00	176.00
偿还其他项目债券本金	200.00	8,200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	410.00	500.00
支付债券利息	376.20	368.28	360.36	352.44	344.52	336.60	328.68	320.76	312.84	304.92
支付其他项目债券利息	581.35	574.79	287.42	280.86	274.29	267.72	261.16	254.59	248.03	234.31
融资活动产生的现金净额	-1,333.55	-9,319.07	-1,023.78	-1,009.30	-994.81	-980.32	-965.84	-951.35	-1,146.87	-1,215.23
四、净现金流量	**1,457.94**	**-6,468.94**	**1,881.35**	**61.52**	**140.58**	**213.54**	**261.07**	**317.57**	**159.42**	**137.72**
五、累计现金流量	**15,759.65**	**9,290.72**	**11,172.07**	**11,233.58**	**11,374.16**	**11,587.70**	**11,848.77**	**12,166.34**	**12,325.77**	**12,463.49**

续表

项目	第 21 年	第 22 年	第 23 年	第 24 年	第 25 年	第 26 年	第 27 年	第 28 年	第 29 年	第 30 年
一、经营活动产生的现金										
经营活动现金流入	7,752.39	8,040.75	8,306.14	8,383.66	8,422.07	8,500.02	8,551.24	8,642.41	8,693.62	8,785.13
经营活动现金流出	6,357.19	6,593.65	6,811.28	6,874.85	6,906.34	6,970.27	7,012.26	7,087.03	7,129.02	7,204.06
经营活动产生的现金净额	**1,395.20**	**1,447.10**	**1,494.86**	**1,508.81**	**1,515.73**	**1,529.75**	**1,538.98**	**1,555.38**	**1,564.60**	**1,581.07**
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										
自有资金										
债券资金										

项目	第 21 年	第 22 年	第 23 年	第 24 年	第 25 年	第 26 年	第 27 年	第 28 年	第 29 年	第 30 年
偿还债券本金	440.00	440.00	440.00	440.00	440.00	880.00	880.00	880.00	880.00	880.00
偿还其他项目债券本金	500.00	500.00	500.00	850.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	300.00	
支付债券利息	297.00	277.20	257.40	237.60	217.80	198.00	158.40	118.80	79.20	39.60
支付其他项目债券利息	217.90	201.48	185.07	168.65	140.32	107.49	74.66	41.83	9.00	0.00
融资活动产生的现金净额	-1,454.90	-1,418.68	-1,382.47	-1,696.25	-1,798.12	-2,185.49	-2,113.06	-2,040.63	-1,268.20	-919.60
四、净现金流量	**-59.69**	**28.42**	**112.40**	**-187.44**	**-282.39**	**-655.74**	**-574.08**	**-485.25**	**296.40**	**661.47**
五、累计现金流量	**12,403.79**	**12,432.21**	**12,544.61**	**12,357.17**	**12,074.78**	**11,419.04**	**10,844.96**	**10,359.71**	**10,656.11**	**11,317.58**

（六）本息覆盖倍数

在对项目收益预测及其所能依据的各项假设前提下，并假设项目预测收益在债券存续期内可以全部实现，专项债券存续期内项目收益及对应还本付息情况见下表。

表 5-4 还本付息计算表

金额单位：人民币万元

年度	债券本息支付			项目收益
	偿还本金	应付利息	本息合计	
第 1 年		1,005.10	1,005.10	2,397.67
第 2 年		1,005.10	1,005.10	2,425.52
第 3 年		1,005.10	1,005.10	2,453.98
第 4 年	70.00	1,005.10	1,075.10	2,485.57
第 5 年	100.00	1,002.72	1,102.72	2,520.92
第 6 年	188.00	999.43	1,187.43	2,561.14
第 7 年	188.00	992.19	1,180.19	2,601.59
第 8 年	188.00	984.95	1,172.95	2,647.55
第 9 年	258.00	977.71	1,235.71	2,690.58
第 10 年	288.00	968.08	1,256.08	2,742.67
第 11 年	376.00	957.55	1,333.55	2,791.49
第 12 年	8,376.00	943.07	9,319.07	2,850.13
第 13 年	376.00	647.78	1,023.78	2,905.13
第 14 年	376.00	633.30	1,009.30	1,070.81
第 15 年	376.00	618.81	994.81	1,135.39
第 16 年	376.00	604.32	980.32	1,193.86
第 17 年	376.00	589.84	965.84	1,226.91
第 18 年	376.00	575.35	951.35	1,268.92
第 19 年	586.00	560.87	1,146.87	1,306.29
第 20 年	676.00	539.23	1,215.23	1,352.95
第 21 年	940.00	514.90	1,454.90	1,395.20
第 22 年	940.00	478.68	1,418.68	1,447.10
第 23 年	940.00	442.47	1,382.47	1,494.86

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 24 年	1,290.00	406.25	1,696.25	1,508.81
第 25 年	1,440.00	358.12	1,798.12	1,515.73
第 26 年	1,880.00	305.49	2,185.49	1,529.75
第 27 年	1,880.00	233.06	2,113.06	1,538.98
第 28 年	1,880.00	160.63	2,040.63	1,555.38
第 29 年	1,180.00	88.20	1,268.20	1,564.60
第 30 年	880.00	39.60	919.60	1,581.07
合计	26,800.00	19,642.98	46,442.98	57,760.55
本息覆盖倍数	1.24			

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，为延津县妇幼保健院新院区室内外装修及室内外管网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）河南分所

中国·郑州

中国注册会计师：

中国注册会计师：

二〇二四年五月三十一日

统一社会信用代码
91410100MA3X4YL00H

营业执照

(副 本)(1—1)

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

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）

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

国家企业信用信息公示系统网址：http://www.gsxt.gov.cn

国家市场监督管理总局监制

会计师事务所分所

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

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：河南省财政厅

二〇一九年十月九日

中华人民共和国财政部制

证书编号：
No. of Certificate
110001629949

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

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.

河南省注册会计师协会 CPA 年检专用章

2020年3月30日
年 月 日

5

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.

河南省注册会计师协会 CPA 年检专用章

2021年6月30日
年 月 日

6

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

7

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

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

此件与原件一致
再次复印无效

年检历史查询

年检凭证

中国注册会计师协会

刘方微

会员编号 110001629949

最后年检时间	年检结果
2024年06月	年检通过

历年记录

2023年

通过

2023-07-20

2022年

通过

2022-09-20

证书编号：370100010171
No. of Certificate

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

发证日期：2019 年 07 月 03 日
Date of Issuance

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.

河南省注册会计师协会 CPA 年检专用章

2020年3月30日
年 月 日
/y /m /d

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

河南省注册会计师协会 CPA 年检专用章

2021年6月30日
年 月 日
/y /m /d

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

年 月 日
/y /m /d

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

姓名 Full name: 李春阳

性别 Sex: 男

出生日期 Date of birth: 1987-03-08

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.: 412821198703081012

此件与原件一致
再次复印无效

年检历史查询

年检凭证

中国注册会计师协会

李春阳

会员编号 370100010171

最后年检时间	年检结果
2024年06月	年检通过

历年记录

2023年

2023-07-20

通过

2022年

2022-09-20

通过

辉县市南湖新区医院建设项目
收益与融资自求平衡
专项评价报告

日昇咨字[2022]第 0733 号

河南日昇联合会计师事务所（普通合伙）

二〇二二年七月十三日

辉县市南湖新区医院建设项目

收益与融资自求平衡

专项评价报告

日昇咨字[2022]第 0733 号

河南日昇联合会计师事务所（普通合伙）接受委托，对辉县市南湖新区医院建设项目收益与融资自求平衡情况进行审核并出具评价报告。我们的审核是依据《中国注册会计师其他鉴证业务准则第 3111 号——预测性财务信息的审核》进行的，在审核过程中我们结合辉县市南湖新区医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

本项目计划申请使用债券资金总额 50,000.00 万元，2023 年计划使用 30,695.00 万元，2024 年计划使用 9,000.00 万元，2025 年计划使用 10,305.00 万元。2023 年发行 19,200.00 万元部分、2024 年发行部分、剩余计划使用的部分，假设债券票面利率 4.50%，期限 30 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 1.00%；第 11-20 年每年的还本日偿还本金的 2.00%；第 21-25 年每年的还本日偿还本金的 5.00%；第 26-30 年每年的还本日偿还本金的 10.00%，已兑付本金不再计息：

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
2023 年		30,695.00		30,695.00	1,273.06	1,625.05
2024 年	30,695.00	9,000.00		39,695.00	1,620.99	1,620.99
2025 年	39,695.00	10,305.00		49,408.00	2,084.72	2,676.72
2026 年	49,408.00		592.00	45,526.85	2,084.72	5,948.36
2027 年	45,526.85		3,881.15	45,090.70	2,067.21	2,397.08
2028 年	45,090.70		628.15	44,422.55	1,960.93	2,615.17
2029 年	44,422.55		758.15	43,664.40	1,938.38	2,681.46
2030 年	43,664.40		861.20	42,803.20	1,910.62	2,756.76

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
2031 年	42,803.20		861.20	41,819.70	1,878.23	2,846.66
2032 年	41,819.70		983.50	40,486.20	1,845.83	3,159.96
2033 年	40,486.20		1,525.50	38,960.70	1,809.13	3,303.39
2034 年	38,960.70		1,615.50	37,345.20	1,751.93	3,336.20
2035 年	37,345.20		1,718.55	35,626.65	1,690.68	3,377.99
2036 年	35,626.65		1,718.55	34,091.55	1,624.78	3,128.65
2037 年	34,091.55		1,535.10	33,321.45	1,558.90	2,304.22
2038 年	33,321.45		770.10	32,551.35	1,499.47	2,269.57
2039 年	32,551.35		770.10	31,781.25	1,464.81	2,234.91
2040 年	31,781.25		770.10	31,011.15	1,430.16	2,200.26
2041 年	31,011.15		770.10	30,241.05	1,395.50	2,165.60
2042 年	30,241.05		770.10	29,470.95	1,360.85	2,130.95
2043 年	29,470.95		1,346.10	28,124.85	1,326.19	2,672.29
2044 年	28,124.85		1,616.10	26,508.75	1,265.62	2,881.72
2045 年	26,508.75		1,925.25	24,583.50	1,192.89	3,118.14
2046 年	24,583.50		1,925.25	22,658.25	1,106.26	3,031.51
2047 年	22,658.25		1,925.25	20,733.00	1,019.62	2,944.87
2048 年	20,733.00		2,885.25	17,847.75	932.99	3,818.24
2049 年	17,847.75		3,335.25	14,512.50	803.15	4,138.40
2050 年	14,512.50		3,850.50	10,662.00	653.06	4,503.56
2051 年	10,662.00		3,850.50	6,811.50	479.79	4,330.29
2052 年	6,811.50		3,850.50	2,961.00	306.52	4,157.02
2053 年	2,961.00		1,930.50	1,030.50	133.25	2,063.75
2054 年	1,030.50		1,030.50		46.37	1,076.87
合计		50,000.00	50,000.00		43,516.61	93,516.61

二、现金净流入

1、基本假设条件及依据

辉县市南湖新区医院建设项目预计在债券存续期第 3 年开始运营并能够实现现金流入。

根据辉县市卫生健康委员会提供的项目资料和调查结果，本项目收入主要为门诊收入和住院收入；在 30 年期债券存续期运营收入合计为 986,130.56 万元、

运营成本合计为 844,613.90 万元，偿债净收益合计为 141,516.66 万元。

2、净现金流入

以辉县市南湖新区医院建设项目建成后以门诊收入和住院收入为基础，考虑人员费用、医疗费用、其他费用等，按照保守性原则，可用于资金平衡相关收益情况如下：

金额单位：人民币万元

项目	合计	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年
项目净收益	141,516.66	2,154.29	2,338.05	2,536.00	2,751.68	2,986.75	3,243.03	3,522.55

（续上表）

项目	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年	第 17 年
项目净收益	3,827.52	4,160.41	4,514.26	4,727.41	4,964.52	5,158.45	5,234.66	5,313.15

（续上表）

项目	第 18 年	第 19 年	第 20 年	第 21 年	第 22 年	第 23 年	第 24 年
项目净收益	5,394.00	5,477.28	5,563.06	5,651.42	5,742.43	5,836.16	5,932.71

（续上表）

项目	第 25 年	第 26 年	第 27 年	第 28 年	第 29 年	第 30 年	第 31 年
项目净收益	6,032.15	6,134.58	6,240.08	6,348.74	6,460.67	6,575.95	6,694.70

三、项目收益和现金流覆盖债券还本付息情况

项目收益为辉县市南湖新区医院建设项目在债券存续期间的现金净流入，建设期需支付的资金利息由自筹资金统筹安排。在具体预测说明披露的各项假设前提下，辉县市南湖新区医院建设项目本息覆盖倍数为 1.51。

金额单位：人民币万元

项目净收益	债券本金及利息	覆盖倍数
141,516.66	93,516.61	1.51

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，本次评价的辉县市南湖新区医院建设项目预期收入对应的收益能够合理保障偿还拟使用的专项债券本金和利息，实现项目收益与融资自求平衡。

五、其他需说明事项

1、本专项评价报告仅供辉县市南湖新区医院建设项目申报专项债券及后续发行使用，不得用作任何其他目的。

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

附件：项目收益及现金流入预测说明

河南日昇联合会计师事务所
（普通合伙）

中国·郑州

中国注册会计师：

中国注册会计师：

二〇二二年七月十三日

附件：

项目收益及现金流入预测说明

一、项目建设背景

全民族健康素质的提高是全面建设小康社会的奋斗目标之一，要建立和发展适应新形势要求的卫生体系和医疗保健体系。河南是人口大省、农业大省，解决好1亿中原百姓的健康问题，任务艰巨、意义重大。《河南省“十四五”公共卫生体系和全民健康规划》中指出，“十三五”时期，河南省居民健康水平显著提高。全省人均预期寿命提高到77.70岁，婴儿死亡率、5岁以下儿童死亡率、孕产妇死亡率分别由4.35‰、5.91‰、10.46/10.00万降至3.21‰、4.67‰、9.27/10.00万，居民健康素养水平由 6.73%提高到 26.76%，主要健康指标均优于全国平均水平。健康资源供给不断增加。2020年全省每千常住人口医疗卫生机构床位6.71张、执业(助理)医师2.78人、注册护士3.06人，分别比2015年增长30.00%、32.40%和 41.00%。健康保障水平持续提高。人均基本公共卫生经费达到 74.00 元，比2015年增加34.00元，均等化水平不断提高。“一老一小”照护服务发展较快，现有医养结合机构344所、床位5.20万张，婴幼儿托育机构2,616个、托位10.90万个。群众就医负担明显减轻。个人卫生费用支出占比不断下降，药品和耗材加成全面取消。基本药物目录品种由520种增加到685种。健康扶贫攻坚战全面打赢。如期实现贫困人口基本医保覆盖率、家庭医生签约服务率、贫困村卫生室和合格村医覆盖率“三个100.00%”，贫困人口医疗费用报销比例、县域内就诊率“两个90.00%”目标，有效保障全省162.10万因病致贫人口全部脱贫。

综上所述，十四五”时期，河南省卫生健康系统将聚焦高质量发展，实现“四个目标”：健康水平更高——人均预期寿命比“十三五”末再提高1岁，主要健康指标持续优于全国平均水平；服务体系更优——资源总量适度增加，配置更趋均衡，利用更趋合理，体系更加健全；健康服务更好——以健康为中心的服务模式基本建立，分级诊疗制度更加完善，服务效率显著提高；保障能力更强——投入明显增加，保障水平明显提升，群众就医负担进一步减轻。

城镇化、人口老龄化、疾病普遍化和生态环境变化等都将给辉县市的医疗卫生工作带来新的挑战，人民群众也对医疗卫生服务不断提出新的要求和期盼。而

如何健全基本医疗服务设施，提高全市人民的健康水平，实现人人享有基本医疗卫生服务的伟大目标，已经成为医疗卫生系统工作人员当前最重要的任务。

根据辉县市南湖新区规划方案及辉县南湖新区医疗卫生方案。辉县市南湖片区拟规划建设 2 处综合医院（现状 1 处，规划三甲医院 1 处）、3 处社区卫生服务中心（社区医院）、21 处社区卫生服务站。本项目为南湖新区医疗卫生规划中的规划三甲医院建设项目。

二、项目概况

（一）项目参与单位

辉县市卫生健康委员会为本项目主管部门，辉县市卫生健康委员会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	辉县市卫生健康委员会
统一社会信用代码	11410782MB1071679M
住所	河南省辉县市太行大道西段
负责人	王学斌
登记机关	中共辉县市委机构编制委员会办公室

辉县市卫生健康委员会系依法设立并有效存续的政府机关，具备作为本项目申请政府专项债券资金的主体资格。

（二）项目建设地点

本项目建设地点位于辉县市南湖新区，夏峰路以南，城南大道以北，百泉路以东，和谐路以西。

（三）建设规模及内容

根据中德华建(北京)国际工程技术有限公司出具的《辉县市南湖新区医院建设项目可行性研究报告》和辉县市发展和改革委员会《关于辉县市南湖新区医院建设项目可行性研究报告的批复》（辉发改〔2022〕160 号）文件：项目主要建设内容包括：项目建设用地面积 65,060.00 平方米（约合 97.59 亩），拟建建筑面积 80,945.02 平方米。建设门急诊医技楼 1 栋、病房楼 1 栋、综合办公楼 1 栋、感染疾病楼 1 栋、发热门诊 1 栋和相关附属配套设施。

（四）项目建设期

本项目计划建设周期 24 个月。

（五）投资估算与资金筹措方式

1、资金估算

本项目总投资估算为 63,859.96 万元，其中工程费用 49,187.43 万元，工程建设其他费用 5,608.83 万元，预备费 4,383.70 万元，建设期利息 4,680.00 万元。项目投资估算表如下：

金额单位：人民币万元

序号	项目名称	建筑工程费	安装工程费	设备购置费	工程建设其他费用	合计
一	工程费用	31,180.36	9,529.19	8,477.88		49,187.43
（一）	主体工程	29,496.04	8,899.39	3,583.63		41,979.06
1	门急诊医技楼	9,619.78	2,814.89	991.26		13,425.93
1.1	土建工程	4,706.46				4,706.46
1.2	装饰装修工程	3,258.32				3,258.32
1.3	重点科室装修及净化	1,655.00				1,655.00
1.4	水暖电		2,796.89	889.26		3,686.15
1.4.1	给排水		666.42			666.42
1.4.2	强电系统		874.68			874.68
1.4.3	弱电及智能化系统		728.90			728.90
1.4.4	通风空调		208.26	833.03		1,041.29
1.4.5	动力系统		131.20	56.23		187.43
1.4.6	消防		187.43			187.43
1.4.7	抗震支架		197.84			
1.5	电梯		18.00	102.00		120.00
1.5.1	普通电梯		6.00	34.00		40.00
1.5.2	医用电梯		6.75	38.25		45.00
1.5.3	污梯兼消防梯		2.63	14.88		17.50
1.5.4	洁梯		2.63	14.88		17.50
2	病房楼	10,429.94	3,807.39	1,303.41		15,540.74
2.1	土建工程	5,719.96				5,719.96
2.2	装饰装修工程	3,959.97				3,959.97
2.3	重点科室装修及净化	750.00				750.00
2.4	水暖电		3,771.39	1,099.41		4,870.80
2.4.1	给排水		974.16			974.16

序号	项目名称	建筑工程费	安装工程费	设备购置费	工程建设其他费用	合计
2.4.2	强电系统		1,168.99			1,168.99
2.4.3	弱电及智能化系统		974.16			974.16
2.4.4	通风空调		256.06	1,024.26		1,280.32
2.4.5	动力系统		175.35	75.15		250.50
2.4.6	消防		222.67			222.67
2.4.7	抗震支架		250.50			250.50
2.5	电梯		36.00	204.00		240.00
2.5.1	普通电梯		12.00	68.00		80.00
2.5.2	医用电梯		13.50	76.50		90.00
2.5.3	污梯兼消防梯		5.25	29.75		35.00
2.5.4	洁梯		5.25	29.75		35.00
3	综合办公楼	1,567.93	413.13	153.06		2,134.11
3.1	土建工程	983.28				983.28
3.2	装饰装修工程	584.65				584.65
3.3	水暖电		407.13	119.06		526.19
3.3.1	给排水		116.93			116.93
3.3.2	强电系统		138.19			138.19
3.3.3	弱电及智能化系统		95.67			95.67
3.3.4	通风空调		29.76	119.06		148.82
3.3.5	消防		26.58			26.58
3.3.6	抗震支架		23.92			23.92
3.4	电梯		6.00	34.00		40.00
4	感染疾病楼	1,278.26	620.84	258.52		2,157.62
4.1	土建工程	762.83				762.83
4.2	装饰装修工程	515.43				515.43
4.3	水暖电		616.04	231.32		847.36
4.3.1	给排水		144.32			144.32
4.3.2	强电系统		214.42			214.42
4.3.3	弱电及智能化系统		131.95			131.95
4.3.4	通风空调		54.43	217.72		272.15
4.3.5	动力系统		31.75	13.61		45.36

序号	项目名称	建筑工程费	安装工程费	设备购置费	工程建设其他费用	合计
4.3.6	消防		39.17			39.17
4.3.7	抗震支架		37.11			37.11
4.4	电梯		4.80	27.20		32.00
5	发热门诊	587.11	233.37	73.23		893.71
5.1	土建工程	342.48				342.48
5.2	装饰装修工程	244.63				244.63
5.3	水暖电		233.37	73.23		306.60
5.3.1	给排水		57.08			57.08
5.3.2	强电系统		84.80			84.80
5.3.3	弱电及智能化系统		48.93			48.93
5.3.4	通风空调		16.96	67.84		84.80
5.3.5	动力系统		12.56	5.38		17.94
5.3.6	消防		13.05			13.05
5.3.7	抗震支架		11.42			11.42
5.4	电梯		2.40	13.60		16.00
6	门卫	15.90	4.48	0.86		21.24
6.1	土建工程	9.60				9.60
6.2	装饰装修工程	6.30				6.30
6.3	水暖电		4.48	0.86		5.34
6.3.1	给排水		1.32			1.32
6.3.2	强电系统		1.56			1.56
6.3.3	弱电及智能化系统		1.08			1.08
6.3.4	通风空调		0.22	0.86		1.08
6.3.5	消防		0.30			0.30
6.3.6	抗震支架		0.27			0.27
7	配电房	89.30	22.33	280.00		391.63
其中	土建安装	89.30	22.33			111.63
	变压器			200.00		200.00
	备用电源			80.00		80.00
8	锅炉房	63.12	15.78	240.00		318.90
其中	土建安装	63.12	15.78			78.90

序号	项目名称	建筑工程费	安装工程费	设备购置费	工程建设其他费用	合计
	锅炉设备			240.00		240.00
9	氧气站	9.00	2.25			11.25
其中	土建安装	9.00	2.25			11.25
	氧气站设备			150.00		150.00
10	垃圾中转站	31.40	7.85			39.25
11	连廊	489.23	99.04	12.78		601.05
11.1	土建工程	319.49				319.49
11.2	装饰装修工程	169.73				169.73
11.3	水暖电		99.04	12.78		111.82
11.3.1	给排水		29.95			29.95
11.3.2	强电系统		35.94			35.94
11.3.3	弱电及智能化系统		19.97			19.97
11.3.4	消防		3.19	12.78		15.97
11.3.5	抗震支架		9.98			9.98
12	地下建筑	5,315.08	858.04	270.51		6,443.63
12.1	土方工程（不含降水）	200.79				200.79
12.2	土建及装饰	4,417.36				4,417.36
12.3	水暖电		850.01			850.01
12.3.1	给排水		307.88			307.88
12.3.2	强电系统		348.03			348.03
12.3.3	弱电及智能化系统		46.85			46.85
12.3.4	消防		147.25			147.25
12.4	通风防排烟		8.03	45.51		53.54
12.5	基坑支护	270.00				270.00
12.6	抗震支架	66.93				66.93
12.7	地基处理费	360.00				360.00
12.8	污水处理站设备			225.00		225.00
（二）	室外配套工程	1,684.31	629.80	4,894.25		7,208.36
1	道路、广场	990.73				990.73
2	绿化亮化	570.09				570.09
3	医院内部水暖电工程		624.55			624.55

序号	项目名称	建筑工程费	安装工程费	设备购置费	工程建设其他费用	合计
3.1	给水工程		90.00			90.00
3.2	雨水工程		74.25			74.25
3.3	污水工程		77.50			77.50
3.4	供电工程		132.00			132.00
3.5	供气工程		33.00			33.00
3.6	供热工程		17.55			17.55
3.7	供蒸汽工程		121.50			121.50
3.8	消防工程		78.75			78.75
4	大门	48.00	3.00	9.00		60.00
5	围墙	72.00				72.00
6	永久公示牌	3.50				3.50
7	路灯		2.25	12.75		15.00
8	机动车充电桩			1,522.50		1,522.50
9	智慧停车管理系统			50.00		50.00
10	医疗设备			3,300.00		3,300.00
二	工程建设其他费用				5,608.83	5,608.83
1	建设单位管理费				531.87	531.87
2	工程勘察费				393.50	393.50
3	环境影响评价费				25.00	25.00
4	工程设计费				1,392.45	1,392.45
5	工程监理费				1,121.49	1,121.49
6	前期工作咨询费				20.00	20.00
7	招标代理服务费				91.69	91.69
8	施工图审查费				69.62	69.62
9	城市基础设施配套费				971.34	971.34
10	工程造价咨询服务费				418.09	418.09
11	地震安全评价费				18.00	18.00
12	场地准备及临时设施费				491.87	491.87
13	特殊设备安全监督检验费				1.20	1.20
14	桩基检测费用				35.00	35.00
15	深基坑专项论证费				25.00	25.00

序号	项目名称	建筑工程费	安装工程费	设备购置费	工程建设其他费用	合计
16	深基坑专项监测费				2.70	2.70
三	预备费					4,383.70
其中	基本预备费					4,383.70
四	建设期利息					4,680.00
五	项目总投资	31,180.36	9,529.19	8,477.88	5,608.83	63,859.96

备注：若本表格中出现合计数与所列数值合计不符，均为四舍五入所致。

2、资金筹措方式

本项目资金筹措具体如下：

金额单位：人民币万元

资金来源	金额	占比
自筹资金	13,859.96	21.70%
专项债券资金	50,000.00	78.30%
总计	63,859.96	100.00%

除专项债券及自筹资金外，本项目无其他融资计划。资金筹措不涉及 PPP 及其他融资安排。

3、项目分年度投资计划

本项目根据计划建设进度资金需求，资金到位计划如下：

金额单位：人民币万元

序号	**项目**	**2023 年 12 月**	**2024 年度**	**2025 年 1-11 月**	**合计**
1	自筹资金	5,000.00	5,000.00	3,859.96	13,859.96
2	专项债券资金	30,695.00	9,000.00	10,305.00	50,000.00
合计		35,695.00	14,000.00	14,164.96	**63,859.96**

注：项目建设期债券利息由自筹资金进行支付。

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。根据项目单位出具的说明，本项目专项债券资金使用不存在上述负面清单情况。

三、项目收益及现金流入预测编制说明

（一）项目收益及现金流入预测编制基础

辉县市南湖新区医院建设项目预期收益主要为门诊收入和住院收入。

（二）项目收益及现金流入预测假设

1、预测期内国家政策、法律以及当前社会政治、经济环境不发生重大变化；

2、预测期内国家税收政策不发生重大变化；

3、预测期内项目所从事的行业及市场状况不发生重大变化；

4、预测项目能够按计划建成并投入运营；

5、预测期内经营运作不会受到诸如能源、原材料、人员、交通、电信、水电供应等的严重短缺和成本中客观因素的巨大变化而产生的不利影响；

6、无其他人力不可抗拒因素和不可预见因素所造成重大不利影响；

7、建设期运营收益预测假设：本项目债券存续期 30 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）。

（三）项目运营模式

本项目债券资金申请单位为辉县市卫生健康委员会，辉县市卫生健康委员会负责项目的建设与运营。项目债券资金到位后由财政部门负责将其拨付给辉县市卫生健康委员会。项目运营期内，辉县市南湖新区医院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。

（四）项目收益及现金流入预测

1、项目收入预测

本项目收入主要来自于门诊收入以及住院收入。本项目为三级医院的建设，因为辉县市目前仅有两家三级医院，即辉县中医院和辉县人民医院，故基于谨慎性原则，以辉县中医院和辉县人民医院的财务数据，作为本项目收入的参考依据。上述医院的基础数据如下：

①辉县市中医院：

金额单位：人民币万元

项目	基础数据			近三年平均增长率
	2019 年	**2020 年**	**2021 年**	
一、收入合计	18,145.33	17,290.08	18,831.11	
1、门诊收入（万元）（③*④）	5,737.36	5,988.17	6,749.71	
①天数	365	365	365	
②每天门诊人次	898	893	1,049	8.46%
③每年门诊人次（①*②）	327,659	325,953	382,851	
④人均收费(元/人次）	175.10	183.71	176.30	0.44%
2、住院收入（③*④）	12,407.98	11,301.91	12,081.40	
①天数	365	365	365	
②每天使用床位	500	464	454	-4.68%
③实际占用床位日（①*②）	182,500	169,311	165,537	
④每床位日收费	679.89	667.52	729.83	3.76%

②辉县市人民医院

金额单位：人民币万元

项目	基础数据			近三年平均增长率
	2019 年	**2020 年**	**2021 年**	
一、收入合计	30,245.90	29,533.29	38,412.48	
1、门诊收入（万元）（③*④）	**9,491.19**	**10,283.73**	**13,167.01**	
①天数	365	365	365	
②每天门诊人次	1,510	1,300	1,437	-1.68%
③每年门诊人次（①*②）	551,057	474,365	524,603	
④人均收费(元/人次）	172.24	216.79	250.99	20.82%
2、住院收入（③*④）	**20,754.71**	**19,249.55**	**25,245.48**	
①天数	365	365	365	
②每天使用床位	789	627	731	-1.97%
③实际占用床位日（①*②）	287,989	228,809	266,678	
④每床位日收费	720.68	841.29	946.67	14.63%

近年来，随着辉县市的快速发展，经济社会发展步入了快车道。尽管如此，医疗卫生事业的发展总是滞后于人口的增长幅度，卫生需求与卫生供给之间的矛盾与日俱增，“看病难”问题仍未得到根本解决。同时，医疗卫生机构布局不够合理，无法满足日益增长的需求。因此，合理配置卫生资源，势在必行。

辉县市政府高度重视医疗卫生事业的发展，多次提出要进一步加强公共医

疗卫生体系建设。本项目建成后，辉县市南湖新区医院，无论在经济实力、还是在管理能力上均具有一定优势，辉县市南湖新区综合医院的建设是辉县市城市总体规划的一部分，也是为辉县市建设提供有力的医疗保障所必需，对加强辉县市公共医疗卫生体系建设，保障辉县市经济社会建设的顺利进行都具有非常重要的作用和意义。

基于以上数据和背景分析，本项目各项预测假设如下：

（1）每门诊人次平均收费：

辉县市中医院 2019-2021 年每门诊人次平均收费为 175.10 元/人次、183.71 元/人次和 176.30 元/人次，每门诊人次平均收费近三年增长率为 0.44%，辉县市人民医院 2019-2021 年每门诊人次平均收费为 172.24 元/人次、216.79 元/人次和 250.99 元/人次，每门诊人次平均收费近三年增长率为 20.82%。

两家医院近三年每门诊人次平均收费增长率的平均值为 10.63%，两家医院近三年每门诊人次平均收费的平均值为 195.86 元/人次，基于谨慎性原则，本项目运营期第一年按 195.86 元/人次进行预测，以后年度按照每年 8.00%的增长率增长，增长至 480.00 元/人次不再增长。

（2）平均每天门诊人次：

辉县市中医院 2019-2021 年平均每天门诊人次为 898 人次/天、893 人次/天和 1,049 人次/天，每天门诊人次近三年增长率为 8.46%；辉县市人民医院 2019-2021 年平均每天门诊人次为 1,510 人次/天、1,300 人次/天和 1,437 人次/天，每天门诊人次近三年增长率为-1.68%。

两家医院近三年平均每天门诊人次增长率的平均值为 3.39%，两家医院近三年平均每天门诊人次的平均值为 1,181 人次/天，基于谨慎性原则，考虑到当地辉县市中医院、辉县市人民医院对就医患者的分流效应，本项目运营期内第一年按两家医院近三年平均每天门诊人次的平均值的 60.00%的负荷率测算，即 709 人次/天进行预测，以后年度按照每年 3.00%的增长率增长。

（3）平均每天使用床位数：

辉县市中医院 2019-2021 年平均每天使用床位数为 500 张、464 张和 454 张，平均每天使用床位数近三年增长率为-4.68%，辉县市人民医院 2019-2021 年平均每天使用床位数为 789 张、627 张和 731 张，平均每天使用床位数近三年增长率

为-1.97%。

两家医院近三年平均每天使用床位数增长率的平均值为-3.33%，两家医院近三年平均每天使用床位数的平均值为 594 床，基于谨慎性原则，考虑到当地辉县市中医院、辉县市人民医院对就医患者的分流效应，本项目运营期内第一年按两家医院近三年平均每天使用床位数的平均值的 60.00%的负荷率测算，即 357 床进行预测，以后年度不再增长。

（4）每床日平均收费：

辉县市中医院 2019-2021 年每床日平均收费为 679.89 元/床/日、667.52 元/床/日和 729.83 元/床/日，每床日平均收费近三年增长率为 3.76%，辉县市人民医院 2019-2021 年每床日平均收费为 720.68 元/床/日、841.29 元/床/日和 946.67 元/床/日，每床日平均收费近三年增长率为 14.63%。

两家医院近三年每床日平均收费增长率的平均值为 9.19%，两家医院近三年每床日平均收费的平均值为 764.31 元/床/日，基于谨慎性原则，本项目运营期内第一年按 764.31 元/床/日进行预测，以后年度按照每年 7.00%的增长率增长，增长至 1,400.00 元/床/日不再增长。

基于上述假设条件及依据，债券存续期内本项目收入预测如下所示：

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	第 9 年
1.门诊收入	**501,996.90**	**5,066.29**	**5,635.64**	**6,269.05**	**6,973.87**	**7,757.78**	**8,629.85**	**9,599.80**
①天数		365	365	365	365	365	365	365
②平均每天门诊人次（人次）		709	730	752	774	798	822	846
③平均每年门诊人次（万人次）		25.87	26.64	27.44	28.27	29.11	29.99	30.89
④每门诊人次平均收费（元/人次）		195.86	211.52	228.44	246.72	266.46	287.78	310.80
2.住院收入	**484,133.66**	**9,945.43**	**10,656.60**	**11,402.60**	**12,200.72**	**13,054.74**	**13,968.57**	**14,946.37**
①天数		365	365	365	365	365	365	365
②平均每天使用床位（张）		357	357	357	357	357	357	357
③平均每年占用床位（万张）		13.01	13.03	13.03	13.03	13.03	13.03	13.03
④每床位日平均收费（元/张）		764.31	817.82	875.07	936.32	1,001.86	1,071.99	1,147.03
合计	**986,130.56**	**15,011.72**	**16,292.24**	**17,671.65**	**19,174.59**	**20,812.52**	**22,598.42**	**24,546.17**

（续表）

项目	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年	第 17 年
1.门诊收入	**10,678.73**	**11,878.95**	**13,214.07**	**14,699.29**	**16,351.56**	**17,702.91**	**18,233.94**	**18,780.91**

项目	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年	第 17 年
①天数	365	365	365	365	365	365	365	365
②平均每天门诊人次（人次）	872	898	925	952	981	1,010	1,041	1,072
③平均每年门诊人次（万人次）	31.81	32.77	33.75	34.76	35.81	36.88	37.99	39.13
④每门诊人次平均收费（元/人次）	335.66	362.51	391.51	422.83	456.66	480.00	480.00	480.00
2.住院收入	**15,992.59**	**17,112.04**	**18,242.70**	**18,242.70**	**18,242.70**	**18,242.70**	**18,242.70**	**18,242.70**
①天数	365	365	365	365	365	365	365	365
②平均每天使用床位（张）	357	357	357	357	357	357	357	357
③平均每年占用床位（万张）	13.03	13.03	13.03	13.03	13.03	13.03	13.03	13.03
④每床位日平均收费（元/张）	1,227.32	1,313.23	1,400.00	1,400.00	1,400.00	1,400.00	1,400.00	1,400.00
合计	**26,671.32**	**28,990.99**	**31,456.77**	**32,941.99**	**34,594.26**	**35,945.61**	**36,476.64**	**37,023.61**

（续表）

项目	第 18 年	第 19 年	第 20 年	第 21 年	第 22 年	第 23 年	第 24 年
1.门诊收入	**19,344.36**	**19,924.62**	**20,522.40**	**21,138.06**	**21,772.28**	**22,425.42**	**23,098.19**
①天数	365	365	365	365	365	365	365
②平均每天门诊人次（人次）	1,104	1,137	1,171	1,207	1,243	1,280	1,318
③平均每年门诊人次（万人次）	40.30	41.51	42.76	44.04	45.36	46.72	48.12

项目	第 18 年	第 19 年	第 20 年	第 21 年	第 22 年	第 23 年	第 24 年
④每门诊人次平均收费（元/人次）	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00
2.住院收入	**18,242.70**	**18,242.70**	**18,242.70**	**18,242.70**	**18,242.70**	**18,242.70**	**18,242.70**
①天数	365	365	365	365	365	365	365
②平均每天使用床位（张）	357	357	357	357	357	357	357
③平均每年占用床位（万张）	13.03	13.03	13.03	13.03	13.03	13.03	13.03
④每床位日平均收费（元/张）	1,400.00	1,400.00	1,400.00	1,400.00	1,400.00	1,400.00	1,400.00
合计	**37,587.06**	**38,167.32**	**38,765.10**	**39,380.76**	**40,014.98**	**40,668.12**	**41,340.89**

（续表）

项目	第 25 年	第 26 年	第 27 年	第 28 年	第 29 年	第 30 年	第 31 年
1.门诊收入	**23,791.11**	**24,504.87**	**25,240.01**	**25,997.23**	**26,777.22**	**27,580.51**	**28,407.98**
①天数	365	365	365	365	365	365	365
②平均每天门诊人次（人次）	1,358	1,399	1,441	1,484	1,528	1,574	1,621
③平均每年门诊人次（万人次）	49.56	51.05	52.58	54.16	55.79	57.46	59.18
④每门诊人次平均收费（元/人次）	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00
2.住院收入	**18,242.70**	**18,242.70**	**18,242.70**	**18,242.70**	**18,242.70**	**18,242.70**	**18,242.70**
①天数	365	365	365	365	365	365	365

项目	第 25 年	第 26 年	第 27 年	第 28 年	第 29 年	第 30 年	第 31 年
②平均每天使用床位（张）	357	357	357	357	357	357	357
③平均每年占用床位（万张）	13.03	13.03	13.03	13.03	13.03	13.03	13.03
④每床位日平均收费（元/张）	1,400.00	1,400.00	1,400.00	1,400.00	1,400.00	1,400.00	1,400.00
合计	**42,033.81**	**42,747.57**	**43,482.71**	**44,239.93**	**45,019.92**	**45,823.21**	**46,650.68**

2、运营成本预测

本项目主要成本为运营成本和税费，运营成本包括人员费用、医疗费用、其他费用。本项目为三级医院的建设，因为辉县市目前仅有两家三级医院，即辉县中医院和辉县人民医院，故基于谨慎性原则，以辉县中医院和辉县人民医院的财务数据，作为本项目成本的参考依据。上述医院的基础数据如下：

（1）运营成本

①辉县市中医院：

根据医院近三年各项支出的历史数据，预测其未来增长率，如下：

金额单位：人民币万元

项目	基础数据			近三年占收入平均比例
	2019 年	2020 年	2021 年	
二、支出合计	16,143.39	13,102.67	16,915.13	
1、人员费用	5,034.60	5,308.37	5,430.84	29.10%
2、卫生材料费	9,769.55	6,723.82	9,631.97	47.96%
3、其它费用	1,339.24	1,070.49	1,252.32	6.74%

②辉县市人民医院

根据医院近三年各项支出的历史数据，预测其未来增长率，如下：

金额单位：人民币万元

项目	基础数据			近三年占收入平均比例
	2019 年	2020 年	2021 年	
二、支出合计	26,637.25	28,168.30	35,880.98	
1、人员费用	9,880.26	9,492.42	14,233.47	33.95%
2、卫生材料费	16,730.42	15,956.91	19,552.70	53.42%
3、其它费用	26.58	18.98	94.81	0.13%

基于以上数据分析，本项目各项预测假设如下：

1）人员费用

辉县市中医院 2019-2021 年人员费用为 5,034.60 万元、5,308.37 万元和 5,430.84 万元，人员费用近三年占收入比 29.10%，辉县市人民医院 2019-2021 年人员费用为 9,880.26 万元、9,492.42 万元和 14,233.47 万元，人员费用近三年占收入比 33.95%。

两家医院近三年人员费用占收入比的平均值为 31.52%，根据合理性原则，

我们假设未来运营期间人员费用占当期医疗收入的比重为 31.52%。

2）卫生材料费

辉县市中医院 2019-2021 年卫生材料费为 9,769.55 万元、6,723.82 万元和 9,631.97 万元，卫生材料费近三年占收入比 47.96%，辉县市人民医院 2019-2021 年卫生材料费为 16,730.42 万元、15,956.91 万元和 19,552.70 万元，卫生材料费近三年占收入比 53.42%。

两家医院卫生材料费近三年占收入比的平均值为 50.69%，根据合理性原则，我们假设未来运营期间卫生材料费占当期医疗收入的比重为 50.69%。

3）其他费用

辉县市中医院 2019-2021 年其他费用为 1,339.24 万元、1,070.49 万元和 1,252.32 万元。其他费用近三年占收入比 6.74%，辉县市人民医院 2019-2021 年其他费用为 26.58 万元、18.98 万元和 94.81 万元。其他费用近三年占收入比 0.13%，。

两家医院其他费用近三年占收入比的平均值为 3.44%，根据合理性原则，我们假设未来运营期间其他费用占当期医疗收入的比重为 3.44%。

（2）税费支出

增值税税金及附加：根据《财政部国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税〔2016〕36 号）附件 3“营业税改征增值税试点政策”的第一条第七项规定：“医疗机构提供的医疗服务免征增值税，本项目收入属于（财税〔2016〕36 号）附件 3 规定的免征增值税范围”，因此本项目免征增值税；

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

基于以上假设条件及依据，债券存续期内项目支出预测如下所示：

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	第 9 年
1.工资及福利费	310,877.05	4,732.44	5,136.12	5,570.98	6,044.78	6,561.13	7,124.14	7,738.16
2.商品及服务费	499,844.85	7,609.06	8,258.13	8,957.32	9,719.12	10,549.34	11,454.57	12,441.84
3.其他费用	33,892.00	515.93	559.94	607.35	659.01	715.30	776.68	843.62
合计	**844,613.90**	**12,857.43**	**13,954.19**	**15,135.65**	**16,422.91**	**17,825.77**	**19,355.39**	**21,023.62**

（续表）

项目	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年	第 17 年
1.工资及福利费	8,408.12	9,139.39	9,916.73	10,384.94	10,905.82	11,331.83	11,499.24	11,671.67
2.商品及服务费	13,519.02	14,694.81	15,944.65	16,697.47	17,534.96	18,219.93	18,489.09	18,766.34
3.其他费用	916.66	996.38	1,081.13	1,132.17	1,188.96	1,235.40	1,253.65	1,272.45
合计	**22,843.80**	**24,830.58**	**26,942.51**	**28,214.58**	**29,629.74**	**30,787.16**	**31,241.98**	**31,710.46**

（续表）

项目	第 18 年	第 19 年	第 20 年	第 21 年	第 22 年	第 23 年	第 24 年
1.工资及福利费	11,849.30	12,032.22	12,220.67	12,414.76	12,614.70	12,820.60	13,032.69
2.商品及服务费	19,051.94	19,346.06	19,649.06	19,961.12	20,282.59	20,613.65	20,954.66

项目	第 18 年	第 19 年	第 20 年	第 21 年	第 22 年	第 23 年	第 24 年
3.其他费用	1,291.82	1,311.76	1,332.31	1,353.46	1,375.26	1,397.71	1,420.83
合计	**32,193.06**	**32,690.04**	**33,202.04**	**33,729.34**	**34,272.55**	**34,831.96**	**35,408.18**

（续表）

项目	第 25 年	第 26 年	第 27 年	第 28 年	第 29 年	第 30 年	第 31 年
1.工资及福利费	13,251.13	13,476.14	13,707.90	13,946.61	14,192.50	14,445.74	14,706.60
2.商品及服务费	21,305.88	21,667.67	22,040.29	22,424.11	22,819.47	23,226.64	23,646.06
3.其他费用	1,444.65	1,469.18	1,494.44	1,520.47	1,547.28	1,574.88	1,603.32
合计	**36,001.66**	**36,612.99**	**37,242.63**	**37,891.19**	**38,559.25**	**39,247.26**	**39,955.98**

3、项目现金净流入

根据以上对主营业务收入、主营业务成本预测，假设本项目在债券存续期第3 年开始运营并能够产生现金净流入，在债券存续期间累计现金净流入为141,516.66 万元。

单位：人民币万元

年度	收入合计	支出合计	收支结余
第 3 年	15,011.72	12,857.43	2,154.29
第 4 年	16,292.24	13,954.19	2,338.05
第 5 年	17,671.65	15,135.65	2,536.00
第 6 年	19,174.59	16,422.91	2,751.68
第 7 年	20,812.52	17,825.77	2,986.75
第 8 年	22,598.42	19,355.39	3,243.03
第 9 年	24,546.17	21,023.62	3,522.55
第 10 年	26,671.32	22,843.80	3,827.52
第 11 年	28,990.99	24,830.58	4,160.41
第 12 年	31,456.77	26,942.51	4,514.26
第 13 年	32,941.99	28,214.58	4,727.41
第 14 年	34,594.26	29,629.74	4,964.52
第 15 年	35,945.61	30,787.16	5,158.45
第 16 年	36,476.64	31,241.98	5,234.66
第 17 年	37,023.61	31,710.46	5,313.15
第 18 年	37,587.06	32,193.06	5,394.00
第 19 年	38,167.32	32,690.04	5,477.28
第 20 年	38,765.10	33,202.04	5,563.06
第 21 年	39,380.76	33,729.34	5,651.42
第 22 年	40,014.98	34,272.55	5,742.43
第 23 年	40,668.12	34,831.96	5,836.16
第 24 年	41,340.89	35,408.18	5,932.71
第 25 年	42,033.81	36,001.66	6,032.15
第 26 年	42,747.57	36,612.99	6,134.58
第 27 年	43,482.71	37,242.63	6,240.08
第 28 年	44,239.93	37,891.19	6,348.74
第 29 年	45,019.92	38,559.25	6,460.67

年度	收入合计	支出合计	收支结余
第 30 年	45,823.21	39,247.26	6,575.95
第 31 年	46,650.68	39,955.98	6,694.70
合计	986,130.56	844,613.90	141,516.66

（五）现金流覆盖还本付息的测算

本项目计划申请使用债券资金总额 50,000.00 万元，在债券存续期应还本付息及融资平衡情况如下：

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		1,273.06	1,625.05	
第 2 年		1,620.99	1,620.99	
第 3 年		2,084.72	2,676.72	2,154.29
第 4 年	592.00	2,084.72	5,948.36	2,338.05
第 5 年	3,881.15	2,067.21	2,397.08	2,536.00
第 6 年	628.15	1,960.93	2,615.17	2,751.68
第 7 年	758.15	1,938.38	2,681.46	2,986.75
第 8 年	861.20	1,910.62	2,756.76	3,243.03
第 9 年	861.20	1,878.23	2,846.66	3,522.55
第 10 年	983.50	1,845.83	3,159.96	3,827.52
第 11 年	1,525.50	1,809.13	3,303.39	4,160.41
第 12 年	1,615.50	1,751.93	3,336.20	4,514.26
第 13 年	1,718.55	1,690.68	3,377.99	4,727.41
第 14 年	1,718.55	1,624.78	3,128.65	4,964.52
第 15 年	1,535.10	1,558.90	2,304.22	5,158.45
第 16 年	770.10	1,499.47	2,269.57	5,234.66
第 17 年	770.10	1,464.81	2,234.91	5,313.15
第 18 年	770.10	1,430.16	2,200.26	5,394.00
第 19 年	770.10	1,395.50	2,165.60	5,477.28
第 20 年	770.10	1,360.85	2,130.95	5,563.06
第 21 年	1,346.10	1,326.19	2,672.29	5,651.42
第 22 年	1,616.10	1,265.62	2,881.72	5,742.43
第 23 年	1,925.25	1,192.89	3,118.14	5,836.16
第 24 年	1,925.25	1,106.26	3,031.51	5,932.71
第 25 年	1,925.25	1,019.62	2,944.87	6,032.15
第 26 年	2,885.25	932.99	3,818.24	6,134.58
第 27 年	3,335.25	803.15	4,138.40	6,240.08
第 28 年	3,850.50	653.06	4,503.56	6,348.74

年度	本息支付			项目收益
	偿还本金	应付利息	本息合计	
第 29 年	3,850.50	479.79	4,330.29	6,460.67
第 30 年	3,850.50	306.52	4,157.02	6,575.95
第 31 年	1,930.50	133.25	2,063.75	6,694.70
第 32 年	1,030.50	46.37	1,076.87	
合计	50,000.00	43,516.61	93,516.61	141,516.66
本息覆盖倍数	1.51			

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 1.51，能够合理保障偿还拟使用的专项债券资金本金和利息，实现项目收益与融资自求平衡。

统一社会信用代码
91410100692192428 3

营业执照

（副 本）1-1

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

名　　称　河南日昇联合会计师事务所（普通合伙）

类　　型　合伙企业

执行事务合伙人　李彦

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、清算事宜的审计业务；出具有关报告；基本建设年度财务决算审计；代理记账；会计咨询、税务咨询、管理咨询；法律、法规规定的其他业务（凭许可证核定的期限及范围经营）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

成立日期　2009年07月28日

合伙期限　2009年07月28日至2029年07月27日

主要经营场所　郑州市金水区农业路37号银丰商务港B座1003-1004

登记机关

2019 年 12 月 19 日

国家企业信用信息公示系统网址：http://www.gsxt.gov.cn

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：河南日昇联合会计师事务所（普通合伙）

首席合伙人：李彦

主任会计师：

经营场所：郑州市金水区农业路37号银丰商务港B座1003-1004

组织形式：普通合伙

执业证书编号：410100/0

批准执业文号：豫财办会〔2009〕19号

批准执业日期：2009年06月22日

证书序号：0009995

说　明

1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。

2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。

3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。

4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。

发证机关：河南省财政厅

二〇二〇年一月七日

中华人民共和国财政部制

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

河南省注册会计师协会 CPA 年检专用章

2020年3月30日

证书编号：
No. of Certificate 410001140008

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 2008 年 12 月 08 日

河南日昇联合会计师事务所（普通合伙）
410100011855

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

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

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

河南省注册会计师协会 CPA 年检专用章

2021年6月30日

年 月 日
/y /m /d

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

年 月 日
/y /m /d

禁止再次复印

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.

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.

证书编号：110100750189
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

河南省注册会计师协会 CPA 年检专用章

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.

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

亚太河南分

注册会计师 CPA

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

2021年12月21日

同意调入
Agree the holder to be transferred to

河南田昇

注册会计师 CPA

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

2021年12月21日

22

姓名 Full name 王庆慧

性别 Sex 女

出生日期 Date of birth 1987-11-06

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

身份证号码 Identity card No. 410726198711060846

河南田昇联合会计师事务所（特殊普通合伙）

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

沁阳市人民医院医养结合体建设项目

收益与融资自求平衡

专项评价报告

河南恒新会计师事务所（普通合伙）

二〇二三年六月

沁阳市人民医院医养结合体建设项目
收益与融资自求平衡专项评价报告

豫新专审字【2023】1745 号

我们接受沁阳市卫生健康委员会的委托，对沁阳市人民医院医养结合体建设项目（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。

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

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

本专项评价报告仅供沁阳市人民医院医养结合体建设项目申请本期专项债券及后续批次发行使用，不得用作其他任何目的及分发给其他单位或个人。

经专项审核，我们认为在沁阳市人民医院医养结合体建设项目收益预测及其依据的各项假设前提下，项目相关预期收益能够合理保障偿还债券本金和利息，可以实现项目收益和融资自求平衡。

经测算，本项目收益对债券本息的覆盖倍数为 1.25 倍。

总体评价结果如下：

1.项目概况

1.1 项目名称

沁阳市人民医院医养结合体建设项目（以下简称“本项目”）

1.2 主管部门及项目单位

（1）主管部门

沁阳市卫生健康委员会

（2）项目单位

沁阳市卫生健康委员会

1.3 项目性质

本项目为有一定收益的公益性项目，符合《地方政府债券发行管理办法》（财库〔2020〕43 号文）关于“专项债券是为有一定收益的公益性项目发行，以公益性项目对应的政府性基金收入或专项收入作为还本付息资金来源的政府债券”的要求。

1.4 建设地点

本项目建设地点位于沁阳市人民医院院区内。

1.5 建设规模及内容

根据《沁阳市人民医院医养结合体建设项目可行性研究报告》和《关于沁阳市人民医院医养结合体建设项目可行性研究报告的批复》（沁发改【2023】141 号），本项目主要建设内容和规模如下：

项目总占地40亩，项目总建筑面积20750平方米，包含：诊疗中心7641平方米、康养中心11934平方米、人防工程1175平方米。设计床位数450张。

1.6 建设期

本项目建设期24个月。

1.7 项目主体及运作模式

（1）项目主体

本项目债券申请单位为沁阳市卫生健康委员会，主管部门为沁阳市卫生健康委员会。根据项目实际建设及运营计划，项目资产登记单位为沁阳市卫生健康委员会，项目建设及运营单位均为沁阳市卫生健康委员会。本项目不涉及投资合作方。

（2）项目运作模式

关于项目债券资金使用，沁阳市卫生健康委员会根据项目施工进度向沁阳市财政局申请资金使用，审批通过后，由沁阳市财政局将对应金额的债券资金拨付至沁阳市卫生健康委员会，再由沁阳市卫生健康委员会支付至项目施工单位。

关于项目收益收缴，由沁阳市卫生健康委员会负责将项目产生的收益归集，并按当地财政局的要求上缴。

关于资金管理，按照“专项管理、分账核算、专款专用、跟踪问效”的原则，执行严格的流入管理和流出管理制度，加强资金管理，确保

资金安全、规范、有效使用。

关于债券本息偿付，由沁阳市卫生健康委员会根据运营情况将项目运营产生的收益归入专用账户，并负责在债券还本付息前足额上缴财政，以保障债券资金的及时偿付。

（3）项目主管部门责任

本项目主管部门为沁阳市卫生健康委员会。项目主管部门负有指导、监督项目申报单位申报项目、使用规范和按时偿还债券资金的责任。主管部门和项目单位将在依法合规、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，推动基础设施项目早见成效。项目主管部门和项目单位会将专项债券项目对应的收入及时足额缴入国库，保障专项债券本息偿付。如果项目主管部门和项目单位未按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。

1.8 债券资金使用合规性说明

本项目的专项债券资金：不用于市场化运作的非公益性或公益性较弱的项目；不用于发放工资、养老金等社保支出、单位工作经费、支付利息、置换或偿还债务、企业补贴等；不用于货币化安置、补偿不用于 PPP 项目，不存在使用一般债券项目、违规申请市场化融资、重复融资等情形；不用于党政机关办公用房、技术用房、党校行政学院、干部培训中心、行政会议中心、干部职工疗养院等各类楼堂馆所；不用于城市大型雕塑、景观改造、街区亮化工程、园林绿化工程、文化庆典和主题论坛场地设施等形象工程和政绩工程；不用于房地产开

发项目，不用于一般性企业生产线或生产设备，不用于租赁住房建设以外的土地储备，不用于主题公园等商业设施。

2 投资估算与资金筹措方式

2.1 投资估算

本项目总投资 11144.72 万元，其中工程费用 9734.42 万元，工程建设其他费用 620.69 万元，基本预备费 519.61 万元，建设期利息 270.00 万元。

表 2-1 总投资估算构成表

投资估算表										
单位：万元										
序号	单位工程名称	估算价值				总计	单位	工程量	经济指标	投资比例 %
		建筑工程费	安装工程费	设备购置费	其它费用					
一	**第一部分：工程费用**					**9734.42**				87.35%
1	**诊疗中心**					**3186.30**				
	建筑工程	1298.97				1298.97	㎡	7641	1700	
	装饰工程	840.51				840.51	㎡	7641	1100	
	给排水工程		160.46			160.46	㎡	7641	210	
	电气工程		236.87			236.87	㎡	7641	310	
	暖通工程		198.67			198.67	㎡	7641	260	
	消防工程		84.05			84.05	㎡	7641	110	
	信息化工程		366.77			366.77	㎡	7641	480	
2	**康养中心**					**4976.48**				
	建筑工程	2028.78				2028.78	㎡	11934	1700	
	装饰工程	1312.74				1312.74	㎡	11934	1100	
	给排水工程		250.61			250.61	㎡	11934	210	
	电气工程		369.95			369.95	㎡	11934	310	
	暖通工程		310.28			310.28	㎡	11934	260	
	消防工程		131.27			131.27	㎡	11934	110	
	信息化工程		572.83			572.83	㎡	11934	480	
3	**地下工程**					**493.29**				
	人防工程	493.29				493.29	㎡	1175	4200	
二	**其他工程**					**607.95**				
	给水管		12.00			12.00	m	200	600	

	排水管		16.25			16.25	m	250	650	
	变压器 1000kVA			25.60		25.60	台	1	256000	
	雨水管		24.00			24.00	m	300	800	
	电缆		17.50			17.50	m	350	500	
	场区硬化	168.07				168.07	㎡	6003	280	
	绿化	344.53				344.53	㎡	10133	340	
三	**设备购置**					**470.40**				
	电梯			96.00		96.00	座	6	160000	
	惠斯安普 HRA-II 康复设备			374.40		374.40	套	6	624000	
	第二部分工程建设其他费用				**620.69**	**620.69**				5.57%
1	建设单位管理费				93.45	93.45				
2	工程设计费				202.48	202.48				
3	招投标代理服务费				8.05	8.05				
4	工程监理费				101.24	101.24				
5	工程保险费				17.52	17.52				
6	工程造价咨询服务费				25.70	25.70				
7	环境影响咨询费				11.68	11.68				
8	前期工作咨询费				18.69	18.69				
9	临时场地准备费				97.34	97.34				
10	工程勘察费				44.54	44.54				
	第三部分　　预备费				**519.61**	**519.61**				4.66%
1	基本预备费　　5%				519.61	519.61				
	第四部分　　建设期利息				**270.00**	**270.00**				2.42%
	建设期利息（4.5%）				270.00	270.00				
	工程项目总投资	**6486.89**	**2751.53**	**496.00**	**1410.30**	**11144.72**				100.00%

2.2 资金筹措方式

1.资金筹措

本项目总投资 11144.72 万元，资金来源为财政资金和申请使用政府专项债券资金。其中财政资金 7144.72 万元，申请使用专项债券4000.00 万元。

本项目计划申请使用债券资金总额4000.00万元，本次申请使用2500.00万元。

2.资本金来源

本项目资本金 7144.72 万元，占总投资的 64.11%，其中 270.00 万元用于支付建设期债券利息，本项目建设期债券利息全部由资本金支付。资本金来源为财政资金，按照项目实施进度到位。

3.项目建设投资计划

本项目建设期为 2 年，2 年内将项目资金使用完毕。

表 2-2 分年度计划投资额

序号	项目	第1年	第2年	合计
1	**资本金投入**	3527.36	3617.36	7144.72
2	**专项债券资金**	2500.00	1500.00	4000.00
合计				11144.72

3.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）。

3.1 资金充足性

3.1.1 项目收入

1、项目收益来源

本项目经营收入主要包含医养结合床位收入，其中包括自理型床位收入、介助型床位收入、介护型床位收入。

2、项目收益预测基础及基本假设

项目建成后可提供医养床位 450 张，其中：自理型床位数量 200 张，介助型床位数量 100 张，介护型床位数量 150 张。

（1）收住对象

收住对象分为自理老人、介助老人（半护理）、介护老人（全护理），具体分类服务标准如下：

自理老人：年龄在 60 岁以上，无慢性病，身体健康，日常生活完全能自理，思维正常，判断能力、沟通能力正常。提供全自理护理，为老人建立档案每天两次测量血压体温并记录，按时提醒老

人吃药，提供可以自理的老人健身打牌等活动。为老人洗衣服，每月带领老人洗澡理发。

介助老人（半护理）：年龄 60 岁以上，各种慢性病（传染病、精神病除外）如高血压、心脏病、糖尿病、支气管炎、脑血管病等稳定期；年龄偏大（年龄在 80 岁以上)意识清、大小便能自控，能独立行走，有正常的思维、判断、沟通能力。提供半自理护理，为老人建立档案每天两次测量血压体温并记录，按时提醒并帮助老人吃药，提供可以半自理的老人健身、打牌等活动。为老人洗衣服，每月带领老人洗澡理发。

介护老人（全护理）：日常生活需要部分协助方能完成如：穿衣、入厕、梳洗，能独立进食，肢体有残疾，能借助器械独立进行户外活动，大小便能自控，位置移动需要部分协助，健忘、沟通判断能力弱。提供完全不自理护理，为老人建立档案每天两次测量血压体温并记录，按时喂老人吃饭吃药，每天最少 2 次帮助肢体活动，按摩、翻身、擦洗等。为老人洗衣服，提供老人用防褥疮床垫，每月擦洗一次身体。对于一些特殊的老人经家属同意会增加一些服务项目。

（2）收费标准

本项目医养目标定位是为沁阳市老年人提供设施齐全、功能完善、环境优美的养老服务中心，主要提供的服务涉及住宿、餐饮、护理、医疗、休闲娱乐等内容。周边地区同类医养结合医院收费标准如下：

表 3-1 医养结合医院收费标准

机构名称	机构类型	收费标准（元/月/床）		
		自理老人	半自理老人	不能自理老人
焦作市养老服务中心	医养结合	2600	3100	4000
博爱县医养结合中心	医养结合	2200	2700	3600
孟州市医养中心	医养结合	2400	2900	3800
温县人民医院医养中心	医养结合	2000	2500	3400

由上表可知，周边医养结合医院收费标准在 2000.00-4000.00 元不等。本项目参考周边地区医养结合医院收费标准，根据沁阳市经济发展增长情况及人口数量均比周边其他县水平较高，本项目采取谨慎原则进行测算，暂定介护型医疗养老床位收费 3400.00 元/床/月；介助型医疗养老床位收费 2500.00 元/床/月；自理型医疗养老床位收费 1900.00 元/床/月；考虑到物价上涨原因，自项目进入运营期开始，床位价格按照每 3 年增长 3%计算。

（3）入住率

《河南印发“十四五”老龄事业发展规划》指出，要大力发展养老事业，实施社会养老服务体系建设工程，到 2025 年,全省养老机构护理型床位占比不低于 55%，全省实现每千名老年人拥有养老床位数不低于 35 张，护理型床位比例不低于 30%；生活不能自理特困人员集中供养能力达到 50%。根据沁阳市第七次全国人口普查结果：沁阳市常住人口为 44.78 万人，60 岁及以上常住人口占比为 18.41%，即共 8.24 万人，其中 65 岁及以上人口为 6.21 万人，占

比 13.88%。根据《河南印发“十四五”老龄事业发展规划》老龄事业发展规划每千名老人养老床位 35～40 张，据计算沁阳市养老床位最小需求量为 5057 张，沁阳市现有养老床位为 900 张，远远达不到老龄事业发展规划的要求。

表 3-2 沁阳市现有养老机构一览表

序号	机构名称	入住率	床位数	地址
1	沁阳市传慧养老服务有限公司	95%	200	沁阳市建设北路与太行大道交叉口（原温泉宾馆院内）
2	河南省焦作市沁阳市紫陵镇敬老院	70%	50	沁阳市紫陵镇赵寨村委会
3	河南省焦作市沁阳市西向镇敬老院	87%	50	沁阳市西向镇西向二街
4	河南省焦作市沁阳市西万乡敬老院	70%	50	沁阳市西万镇邗邰村
5	河南省焦作市沁阳市王曲乡敬老院	58%	50	沁阳市王曲乡东王曲村
6	河南省焦作市沁阳市王召乡敬老院	75%	50	沁阳市王召乡冯翊村委会
7	河南省焦作市沁阳市覃怀办事处敬老院	92%	50	沁阳市东关居委会
8	河南省焦作市沁阳市山王庄敬老院	82%	50	沁阳市山王庄镇赵家庄村
9	河南省焦作市沁阳市木楼乡敬老院	93%	50	沁阳市木楼乡土培村
10	河南省焦作市沁阳市怀庆敬老院	98%	50	沁阳市板桥街
11	河南省焦作市沁阳市葛村乡敬老院	65%	50	沁阳市葛村乡小潘村
12	河南省焦作市沁阳市崇义镇敬老院	62%	50	沁阳市崇义镇崇义村
13	河南省焦作市沁阳市常平乡敬老院	98%	50	沁阳市常平乡
14	河南省焦作市沁阳市柏香镇敬老院	76%	50	沁阳市柏香镇郜两水村民委员会
15	河南省焦作市沁阳市合作街托老所	98%	50	沁阳市合作街
16	合计		900	

根据《沁阳市城乡总体规划(2015—2030)》中规定本项目在沁阳市城区规划范围内，市区常住人口为24万人，60 岁及以上常住人口4.42万人，其中65 岁及以上人口为3.33万人，本项目建成后主要辐射范围为整个沁阳市城区，因保守考虑本项目辐射地点为周边5公里范围，周边常住人口为6万人，60 岁及以上常住人口1.1万人，其中 65 岁及以上人口为 0.83 万人，根据《河南印发“十四五”老龄事业发展规划》老龄事业发展规划每千名老人养老床位35～40 张，经市场调查结果可知本项目周边辐射区域范围内仅有沁阳市传慧养老服务有限公司一家养老机构，床位数量为 200 张，根据计算本项目辐射区域范围内养老床位需要数量最少为 675 张，本项目周边区域还需养老床位数量最小为475张，本项目建设医养床位450张仅可满足目前老年人养老的需求。

基于以上因素且考虑到本项目为新建项目，根据表5-2沁阳市现有养老机构为 15 家，根据表 5-3 沁阳市城区规划范围内养老机构4家平均入住率为96%，根据表5-4沁阳市乡镇养老机构床位11家平均入住率76%，本项目经保守考虑运营期第一年入住率按70%测算，第二年入住率按80%测算，第三年增加至90%后，不再增加。

表 3-3 沁阳市城区规划范围内养老机构入住率

序号	机构名称	入住率	床位数	地址
1	沁阳市传慧养老服务有限公司	95%	200	沁阳市建设北路与太行大道交叉口（原温泉宾馆院内）
2	河南省焦作市沁阳市覃怀办事处敬老院	92%	50	沁阳市东关居委会

3	河南省焦作市沁阳市怀庆敬老院	98%	50	沁阳市板桥街
4	河南省焦作市沁阳市合作街托老所	98%	50	沁阳市合作街
平均入住率		96%		

表 3-4 沁阳市乡镇养老机构入住率

序号	机构名称	入住率	床位数	地址
1	河南省焦作市沁阳市紫陵镇敬老院	70%	50	沁阳市紫陵镇赵寨村委会
2	河南省焦作市沁阳市西向镇敬老院	87%	50	沁阳市西向镇西向二街
3	河南省焦作市沁阳市西万乡敬老院	70%	50	沁阳市西万镇邗邰村
4	河南省焦作市沁阳市王曲乡敬老院	58%	50	沁阳市王曲乡东王曲村
5	河南省焦作市沁阳市王召乡敬老院	75%	50	沁阳市王召乡冯翊村委会
6	河南省焦作市沁阳市山王庄敬老院	82%	50	沁阳市山王庄镇赵家庄村
7	河南省焦作市沁阳市木楼乡敬老院	93%	50	沁阳市木楼乡土培村
8	河南省焦作市沁阳市葛村乡敬老院	65%	50	沁阳市葛村乡小潘村
9	河南省焦作市沁阳市崇义镇敬老院	62%	50	沁阳市崇义镇崇义村
10	河南省焦作市沁阳市常平乡敬老院	98%	50	沁阳市常平乡
11	河南省焦作市沁阳市柏香镇敬老院	76%	50	沁阳市柏香镇郜两水村民委员会
平均入住率		76%		

本项目建成投入使用后，在 30 年期债券存续期间将实现运营收入如下：

表 3-5 项目运营收入分析表

单位：万元

序号	名称	合计	建设期		运营期													
			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
一	营业收入	40326.15			957.60	1094.40	1231.20	1268.14	1268.14	1268.14	1306.18	1306.18	1306.18	1345.37	1345.37	1345.37	1385.73	1385.73
1	自理型医疗养老床位	13442.05			319.20	364.80	410.40	422.71	422.71	422.71	435.39	435.39	435.39	448.46	448.46	448.46	461.91	461.91
	床位数量	200			200	200	200	200	200	200	200	200	200	200	200	200	200	200
	收费标准（元/床/月）	1900.00			1900.00	1900.00	1900.00	1957.00	1957.00	1957.00	2015.71	2015.71	2015.71	2076.18	2076.18	2076.18	2138.47	2138.47
	运营负荷率				70%	80%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%
2	介助型医疗养老床位	8843.45			210.00	240.00	270.00	278.10	278.10	278.10	286.44	286.44	286.44	295.04	295.04	295.04	303.89	303.89
	床位数量	100.00			100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100
	收费标准（元/床/月）	2500.00			2500.00	2500.00	2500.00	2575.00	2575.00	2575.00	2652.25	2652.25	2652.25	2731.82	2731.82	2731.82	2813.77	2813.77
	运营负荷率				70%	80%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%
3	介护型医疗养老床位	18040.65			428.40	489.60	550.80	567.32	567.32	567.32	584.34	584.34	584.34	601.87	601.87	601.87	619.93	619.93
	床位数量	150.00			150	150	150	150	150	150	150	150	150	150	150	150	150	150
	收费标准（元/床/月）	3400.00			3400.00	3400.00	3400.00	3502.00	3502.00	3502.00	3607.06	3607.06	3607.06	3715.27	3715.27	3715.27	3826.73	3826.73
	运营负荷率				70%	80%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%

序号	名称	合计	运营期														
			第17年	第18年	第19年	第20年	第21年	第22年	第23年	第24年	第25年	第26年	第27年	第28年	第29年	第30年	第31年
一	营业收入	40326.15	1385.73	1427.30	1427.30	1427.30	1470.12	1470.12	1470.12	1514.22	1514.22	1514.22	1559.65	1559.65	1559.65	1606.44	1606.44
1	自理型医疗养老床位	13442.05	461.91	475.77	475.77	475.77	490.04	490.04	490.04	504.74	504.74	504.74	519.88	519.88	519.88	535.48	535.48
	床位数量	200	200	200	200	200	200	200	200	200	200	200	200	200	200	200	200
	收费标准（元/床/月）	1900.00	2138.47	2202.62	2202.62	2202.62	2268.70	2268.70	2268.70	2336.76	2336.76	2336.76	2406.86	2406.86	2406.86	2479.07	2479.07
	运营负荷率		90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%
2	介助型医疗养老床位	8843.45	303.89	313.00	313.00	313.00	322.39	322.39	322.39	332.07	332.07	332.07	342.03	342.03	342.03	352.29	352.29
	床位数量	100.00	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100
	收费标准（元/床/月）	2500.00	2813.77	2898.19	2898.19	2898.19	2985.13	2985.13	2985.13	3074.68	3074.68	3074.68	3166.93	3166.93	3166.93	3261.93	3261.93
	运营负荷率		90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%
3	介护型医疗养老床位	18040.65	619.93	638.53	638.53	638.53	657.68	657.68	657.68	677.41	677.41	677.41	697.74	697.74	697.74	718.67	718.67
	床位数量	150.00	150	150	150	150	150	150	150	150	150	150	150	150	150	150	150
	收费标准（元/床/月）	3400.00	3826.73	3941.53	3941.53	3941.53	4059.78	4059.78	4059.78	4181.57	4181.57	4181.57	4307.02	4307.02	4307.02	4436.23	4436.23
	运营负荷率		90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%

3.1.2 项目成本

本项目年运营成本包括燃料及动力费、人员综合薪酬、维修费用、外购原辅材料费、设备重置费用、管理及其他费用。本项目运营成本费用具体内容和测算数额如下：

（1）燃料及动力费

本项目燃料及动力费包含水费和电费。根据可研报告，本项目年耗水量 3.42 万吨，年耗电量 78.93 万度。参考《河南省发展和改革委员会关于 2018 年电价调整有关事项的通知》（豫发改价管〔2018〕306 号）文件要求，电费单价按照工商业及其他用电 0.61 元/度计算。根据《关于改革调整现行城市供水价格有关事宜的通知》发改价格〔2017〕66 号文件要求，水费单价按照非居民生活用水 4.0 元/立方米计算。本项目实行政府指导价管理的水电费暂不考虑增长。

（2）人员综合薪酬

依据《河南省社会办养老服务机构管理暂行办法》（豫民〔2012〕1 号文）第二十三条“护理人员与服务对象的配备比例要符合要求，服务对象生活能自理的，配备比例不低于 1:10；需要半护理的，配备比例不低于 1:5；需要全护理的，配备比例不低于 1:3”。护理人员配比具体如下：

表 3-6 项目护理人员配备表

床位类型	自理型医疗养老床位	介助型医疗养老床位	介护型医疗养老床位
床位数量	200	100.00	150.00
护理人员	20	20	50
合计	90		

根据《综合医院评定标准》中规定本项目为三级医院人员配置，人员配置如下表：

表 3-7 项目医疗人员配备表

序号	名称	床位数	人员与床位配比	人数
1	检验人员	450	1/150	3
2	药剂人员		1/100	5
3	理疗人员		1/100	5
4	营养人员		1/100	5

本项目定员 118 人，包括管理人员 4 人，后勤及保障人员 6 人，护理人员 90 人，医疗人员 18 人。本项目管理人员工资暂定为 6 万元/人/年，后勤及保障人员工资暂定为 3.48 万元/人/年，对于不同护理层次的护理人员实行不同的工资标准，参考市场定价，自理床位护理人员工资标准为 3.60 万元/年，半自理床位护理人员工资标准为 4.08 万元/年，失能床位护理人员工资标准为 4.56 万元/年，医疗人员工资标准为 5.4 万元/年，社会保险费及职工福利费（基本工资的 30%）。考虑到物价上涨原因，自项目进入运营期开始，工资及福利费用按照每 3 年增长 3%计算。

（3）维修费用

本项目修理费主要是建筑工程的日常维护修理及项目配套设备的维修费用，本项目维修费用按照固定资产投资的 0.2%计取。

（4）外购原材料费

外购原辅材料费主要包括住宿周转物成本，餐饮成本等养护中心正常运营的费用支出。参考同类型项目并结合沁阳市实际情况， 本项目外购原辅材料费按照床位收入的 10%计取。

（5）设备重置费用

本项目设备包括变压器、电梯等设备设施，根据项目实际情况，本项目设备在债券存续期内第 16 年、17 年、18 年分批次进行重置，重置费用按其设备购置费用原值计取。

（6）管理及其他费用

本项目其他费用包括耗材费以及其他因不可预见因素可能发生的费用等，本项目管理及其他费用按照运营成本综合的 5%计取。

（7）折旧摊销费用

本项目折旧摊销费用按照固定资产原值计算，假设建筑使用寿命为 30 年，资产残值率为 5%，设备使用寿命为 10 年，资产残值率为 5%，按照直线法计提折旧费用。

债券存续期内项目运营成本分析表具体如下：

表 3-8 项目成本测算

单位：万元

序号	名称	合计	计算期															
			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
1	**经营成本**	**30069.90**			**726.09**	**798.67**	**929.46**	**954.78**	**954.78**	**954.78**	**980.87**	**980.87**	**980.87**	**1007.73**	**1007.73**	**1007.73**	**1035.40**	**1035.40**
1.1	**外购燃料动力费**	**1792.99**			**61.83**	**61.83**	**61.83**	**61.83**	**61.83**	**61.83**	**61.83**	**61.83**	**61.83**	**61.83**	**61.83**	**61.83**	**61.83**	**61.83**
1.1.1	电费	1396.27			48.15	48.15	48.15	48.15	48.15	48.15	48.15	48.15	48.15	48.15	48.15	48.15	48.15	48.15
1.1.2	水费	396.72			13.68	13.68	13.68	13.68	13.68	13.68	13.68	13.68	13.68	13.68	13.68	13.68	13.68	13.68
1.2	**职工薪酬**	**22247.80**			**514.46**	**569.90**	**680.78**	**701.21**	**701.21**	**701.21**	**722.24**	**722.24**	**722.24**	**743.91**	**743.91**	**743.91**	**766.23**	**766.23**
1.2.1	基本工资	17113.69			395.74	438.38	523.68	539.39	539.39	539.39	555.57	555.57	555.57	572.24	572.24	572.24	589.41	589.41
	管理人员工资	782.08			16.80	19.20	24.00	24.72	24.72	24.72	25.46	25.46	25.46	26.23	26.23	26.23	27.01	27.01
	后勤保障人员工资	680.41			14.62	16.70	20.88	21.51	21.51	21.51	22.15	22.15	22.15	22.82	22.82	22.82	23.50	23.50
	自理人员工资	2346.25			50.40	57.60	72.00	74.16	74.16	74.16	76.38	76.38	76.38	78.68	78.68	78.68	81.04	81.04
	半自理人员工资	2659.09			57.12	65.28	81.60	84.05	84.05	84.05	86.57	86.57	86.57	89.17	89.17	89.17	91.84	91.84
	护理人员工资	7429.81			159.60	182.40	228.00	234.84	234.84	234.84	241.89	241.89	241.89	249.14	249.14	249.14	256.62	256.62
	检验人员	536.01			16.20	16.20	16.20	16.69	16.69	16.69	17.19	17.19	17.19	17.70	17.70	17.70	18.23	18.23
	药剂人员	893.35			27.00	27.00	27.00	27.81	27.81	27.81	28.64	28.64	28.64	29.50	29.50	29.50	30.39	30.39
	理疗人员	893.35			27.00	27.00	27.00	27.81	27.81	27.81	28.64	28.64	28.64	29.50	29.50	29.50	30.39	30.39
	营养人员	893.35			27.00	27.00	27.00	27.81	27.81	27.81	28.64	28.64	28.64	29.50	29.50	29.50	30.39	30.39
1.2.2	社会保险费及职工福利费（基本工资的30%）	5134.11			118.72	131.52	157.10	161.82	161.82	161.82	166.67	166.67	166.67	171.67	171.67	171.67	176.82	176.82
1.3	**维护修理费**	**564.60**			19.47	19.47	19.47	19.47	19.47	19.47	19.47	19.47	19.47	19.47	19.47	19.47	19.47	19.47
1.4	**其他费用**	**1431.90**			34.58	38.03	44.26	45.47	45.47	45.47	46.71	46.71	46.71	47.99	47.99	47.99	49.30	49.30
1.5	**外购原材料费**	**4032.61**			95.76	109.44	123.12	126.81	126.81	126.81	130.62	130.62	130.62	134.54	134.54	134.54	138.57	138.57
2	折旧费	8191.40			292.55	292.55	292.55	292.55	292.55	292.55	292.55	292.55	292.55	292.55	292.55	292.55	292.55	292.55
3	摊销费	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
4	利息支出	3906.00			180.00	180.00	180.00	180.00	179.10	177.30	175.50	173.70	171.90	169.20	165.60	162.00	158.40	154.80
5	设备重置费	496.00																
6	总成本费用	41476.58			1198.64	1271.22	1402.01	1427.33	1426.43	1424.63	1448.92	1447.12	1445.32	1469.48	1465.88	1462.28	1486.35	1482.75
6.1	其中：可变成本	28338.05			706.62	779.20	909.99	935.31	935.31	935.31	961.40	961.40	961.40	988.26	988.26	988.26	1015.93	1015.93
6.2	固定成本	13138.53			492.02	492.02	492.02	492.02	491.12	489.32	487.52	485.72	483.92	481.22	477.62	474.02	470.42	466.82

续表：

序号	名称	合计	计算期														
			第17年	第18年	第19年	第20年	第21年	第22年	第23年	第24年	第25年	第26年	第27年	第28年	第29年	第30年	第31年
1	**经营成本**	30069.90	1035.40	1063.90	1063.90	1063.90	1093.26	1093.26	1093.26	1123.50	1123.50	1123.50	1154.64	1154.64	1154.64	1186.72	1186.72
1.1	**外购燃料动力费**	1792.99	61.83	61.83	61.83	61.83	61.83	61.83	61.83	61.83	61.83	61.83	61.83	61.83	61.83	61.83	61.83
1.1.1	电费	1396.27	48.15	48.15	48.15	48.15	48.15	48.15	48.15	48.15	48.15	48.15	48.15	48.15	48.15	48.15	48.15
1.1.2	水费	396.72	13.68	13.68	13.68	13.68	13.68	13.68	13.68	13.68	13.68	13.68	13.68	13.68	13.68	13.68	13.68
1.2	**职工薪酬**	22247.80	766.23	789.22	789.22	789.22	812.89	812.89	812.89	837.28	837.28	837.28	862.40	862.40	862.40	888.27	888.27
1.2.1	基本工资	17113.69	589.41	607.09	607.09	607.09	625.30	625.30	625.30	644.06	644.06	644.06	663.38	663.38	663.38	683.28	683.28
	管理人员工资	782.08	27.01	27.82	27.82	27.82	28.66	28.66	28.66	29.52	29.52	29.52	30.40	30.40	30.40	31.31	31.31
	后勤保障人员工资	680.41	23.50	24.21	24.21	24.21	24.93	24.93	24.93	25.68	25.68	25.68	26.45	26.45	26.45	27.24	27.24
	自理人员工资	2346.25	81.04	83.47	83.47	83.47	85.97	85.97	85.97	88.55	88.55	88.55	91.21	91.21	91.21	93.94	93.94
	半自理人员工资	2659.09	91.84	94.60	94.60	94.60	97.43	97.43	97.43	100.36	100.36	100.36	103.37	103.37	103.37	106.47	106.47
	护理人员工资	7429.81	256.62	264.31	264.31	264.31	272.24	272.24	272.24	280.41	280.41	280.41	288.82	288.82	288.82	297.49	297.49
	检验人员	536.01	18.23	18.78	18.78	18.78	19.34	19.34	19.34	19.92	19.92	19.92	20.52	20.52	20.52	21.14	21.14
	药剂人员	893.35	30.39	31.30	31.30	31.30	32.24	32.24	32.24	33.21	33.21	33.21	34.20	34.20	34.20	35.23	35.23
	理疗人员	893.35	30.39	31.30	31.30	31.30	32.24	32.24	32.24	33.21	33.21	33.21	34.20	34.20	34.20	35.23	35.23
	营养人员	893.35	30.39	31.30	31.30	31.30	32.24	32.24	32.24	33.21	33.21	33.21	34.20	34.20	34.20	35.23	35.23
1.2.2	社会保险费及职工福利费（基本工资的30%）	5134.11	176.82	182.13	182.13	182.13	187.59	187.59	187.59	193.22	193.22	193.22	199.01	199.01	199.01	204.99	204.99
1.3	**维护修理费**	564.60	19.47	19.47	19.47	19.47	19.47	19.47	19.47	19.47	19.47	19.47	19.47	19.47	19.47	19.47	19.47
1.4	**其他费用**	1431.90	49.30	50.66	50.66	50.66	52.06	52.06	52.06	53.50	53.50	53.50	54.98	54.98	54.98	56.51	56.51
1.5	**外购原材料费**	4032.61	138.57	142.73	142.73	142.73	147.01	147.01	147.01	151.42	151.42	151.42	155.96	155.96	155.96	160.64	160.64
2	折旧费	8191.40	292.55	292.55	292.55	292.55	292.55	292.55	292.55	292.55	292.55	292.55	292.55	292.55	292.55	292.55	292.55
3	摊销费	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
4	利息支出	3906.00	151.20	147.60	144.00	140.40	136.80	130.50	121.50	112.50	103.50	94.50	81.00	63.00	45.00	27.00	9.00
5	设备重置费	496.00	25.60	96.00	374.40												
6	总成本费用	41476.58	1504.75	1600.05	1874.85	1496.85	1522.61	1516.31	1507.31	1528.55	1519.55	1510.55	1528.19	1510.19	1492.19	1506.27	1488.27
6.1	其中：可变成本	28338.05	1015.93	1044.43	1044.43	1044.43	1073.79	1073.79	1073.79	1104.03	1104.03	1104.03	1135.17	1135.17	1135.17	1167.25	1167.25
6.2	固定成本	13138.53	488.82	555.62	830.42	452.42	448.82	442.52	433.52	424.52	415.52	406.52	393.02	375.02	357.02	339.02	321.02

3.1.3 相关税费

根据《财政部国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税〔2019〕36 号）附件 3“营业税改征增值税试点政策”的第一条第二项规定：“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〔2019〕36 号）附件 3 规定的免征增值税范围，因此本项目免征增值税；

企业所得税：根据《中华人民共和国企业所得税法》相关规定，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。

本项目为税收政策优惠项目不计取增值税、城市建设维护费、教育附加费及地方教育附加费。

3.1.4 净收益预测

本项目计算期内累计收入为 40326.15 万元，运营成本为 30069.90 万元，相关税费为 0.00 万元，净收益合计 10256.25 万元。

表 3-9 项目收益表

单位：万元

年度	项目预期收入	项目预期支出				净收益
		经营成本	增值税、税金及附加	所得税	小计	
第 1 年	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
第 2 年	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
第 3 年	957.60	726.09	0.00	0.00	726.09	231.51

第 4 年	1094.40	798.67	0.00	0.00	798.67	295.73
第 5 年	1231.20	929.46	0.00	0.00	929.46	301.74
第 6 年	1268.14	954.78	0.00	0.00	954.78	313.35
第 7 年	1268.14	954.78	0.00	0.00	954.78	313.35
第 8 年	1268.14	954.78	0.00	0.00	954.78	313.35
第 9 年	1306.18	980.87	0.00	0.00	980.87	325.31
第 10 年	1306.18	980.87	0.00	0.00	980.87	325.31
第 11 年	1306.18	980.87	0.00	0.00	980.87	325.31
第 12 年	1345.37	1007.73	0.00	0.00	1007.73	337.63
第 13 年	1345.37	1007.73	0.00	0.00	1007.73	337.63
第 14 年	1345.37	1007.73	0.00	0.00	1007.73	337.63
第 15 年	1385.73	1035.40	0.00	0.00	1035.40	350.32
第 16 年	1385.73	1035.40	0.00	0.00	1035.40	350.32
第 17 年	1385.73	1035.40	0.00	0.00	1035.40	350.32
第 18 年	1427.30	1063.90	0.00	0.00	1063.90	363.39
第 19 年	1427.30	1063.90	0.00	0.00	1063.90	363.39
第 20 年	1427.30	1063.90	0.00	0.00	1063.90	363.39
第 21 年	1470.12	1093.26	0.00	0.00	1093.26	376.86
第 22 年	1470.12	1093.26	0.00	0.00	1093.26	376.86
第 23 年	1470.12	1093.26	0.00	0.00	1093.26	376.86
第 24 年	1514.22	1123.50	0.00	0.00	1123.50	390.72
第 25 年	1514.22	1123.50	0.00	0.00	1123.50	390.72
第 26 年	1514.22	1123.50	0.00	0.00	1123.50	390.72
第 27 年	1559.65	1154.64	0.00	0.00	1154.64	405.01
第 28 年	1559.65	1154.64	0.00	0.00	1154.64	405.01
第 29 年	1559.65	1154.64	0.00	0.00	1154.64	405.01
第 30 年	1606.44	1186.72	0.00	0.00	1186.72	419.72
第 31 年	1606.44	1186.72	0.00	0.00	1186.72	419.72
合计	40326.15	30069.90	0.00	0.00	30069.90	10256.25

3.1.5 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。具体如下表：

表 3-10 现金净流量表

序号	项目	合计	计算期															
			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
1	**经营活动净现金流量**	**10256.25**			**231.51**	**295.73**	**301.74**	**313.35**	**313.35**	**313.35**	**325.31**	**325.31**	**325.31**	**337.63**	**337.63**	**337.63**	**350.32**	**350.32**
1.1	现金流入	40326.15			957.60	1094.40	1231.20	1268.14	1268.14	1268.14	1306.18	1306.18	1306.18	1345.37	1345.37	1345.37	1385.73	1385.73
1.1.1	营业收入	40326.15			957.60	1094.40	1231.20	1268.14	1268.14	1268.14	1306.18	1306.18	1306.18	1345.37	1345.37	1345.37	1385.73	1385.73
1.1.2	补贴收入																	
1.1.3	其他流入																	
1.2	现金流出	30069.90			726.09	798.67	929.46	954.78	954.78	954.78	980.87	980.87	980.87	1007.73	1007.73	1007.73	1035.40	1035.40
1.2.1	经营成本	30069.90			726.09	798.67	929.46	954.78	954.78	954.78	980.87	980.87	980.87	1007.73	1007.73	1007.73	1035.40	1035.40
1.2.2	增值税																	
1.2.3	税金及附加																	
1.2.5	所得税																	
2	**投资活动净现金流量**	**-10874.72**	**-5437.36**	**-5437.36**														
2.1	现金流入																	
2.2	现金流出	10874.72	5437.36	5437.36														
2.2.1	建设投资	10874.72	5437.36	5437.36														
2.2.2	维持运营投资																	
2.2.3	流动资金																	
3	**筹资活动净现金流量**	**2959.72**	**5437.36**	**5437.36**	**-180.00**	**-180.00**	**-180.00**	**-200.00**	**-219.10**	**-217.30**	**-215.50**	**-213.70**	**-231.90**	**-249.20**	**-245.60**	**-242.00**	**-238.40**	**-234.80**
3.1	现金流入	11144.72	5527.36	5617.36														
3.1.1	项目资本金投入	7144.72	3527.36	3617.36														
3.1.2	维持运营投资																	
3.1.3	建设投资借款	4000.00	2000.00	2000.00														
3.1.4	流动资金借款																	
3.1.5	短期借款																	
3.2	现金流出	8185.00	90.00	180.00	180.00	180.00	180.00	200.00	219.10	217.30	215.50	213.70	231.90	249.20	245.60	242.00	238.40	234.80
3.2.1	各种利息支出	4185.00	90.00	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00	179.10	177.30	175.50	173.70	171.90	169.20	165.60	162.00	158.40	154.80
3.2.2	偿还借款本金	4000.00						20.00	40.00	40.00	40.00	40.00	60.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00
3.2.3	股利分配																	
4	**净现金流量**	**2341.25**			**51.51**	**115.73**	**121.74**	**113.35**	**94.25**	**96.05**	**109.81**	**111.61**	**93.41**	**88.43**	**92.03**	**95.63**	**111.92**	**115.52**
5	**累计盈余资金**	**41519.35**			**51.51**	**167.24**	**288.98**	**402.34**	**496.59**	**592.64**	**702.46**	**814.07**	**907.49**	**995.92**	**1087.95**	**1183.59**	**1295.51**	**1411.04**

序号	项目	合计	计算期														
			第17年	第18年	第19年	第20年	第21年	第22年	第23年	第24年	第25年	第26年	第27年	第28年	第29年	第30年	第31年
1	**经营活动净现金流量**	**10256.25**	**350.32**	**363.39**	**363.39**	**363.39**	**376.86**	**376.86**	**376.86**	**390.72**	**390.72**	**390.72**	**405.01**	**405.01**	**405.01**	**419.72**	**419.72**
1.1	现金流入	40326.15	1385.73	1427.30	1427.30	1427.30	1470.12	1470.12	1470.12	1514.22	1514.22	1514.22	1559.65	1559.65	1559.65	1606.44	1606.44
1.1.1	营业收入	40326.15	1385.73	1427.30	1427.30	1427.30	1470.12	1470.12	1470.12	1514.22	1514.22	1514.22	1559.65	1559.65	1559.65	1606.44	1606.44
1.1.2	补贴收入																
1.1.3	其他流入																
1.2	现金流出	30069.90	1035.40	1063.90	1063.90	1063.90	1093.26	1093.26	1093.26	1123.50	1123.50	1123.50	1154.64	1154.64	1154.64	1186.72	1186.72
1.2.1	经营成本	30069.90	1035.40	1063.90	1063.90	1063.90	1093.26	1093.26	1093.26	1123.50	1123.50	1123.50	1154.64	1154.64	1154.64	1186.72	1186.72
1.2.2	增值税																
1.2.3	税金及附加																
1.2.5	所得税																
2	**投资活动净现金流量**	**-10874.72**															
2.1	现金流入																
2.2	现金流出	10874.72															
2.2.1	建设投资	10874.72															
2.2.2	维持运营投资																
2.2.3	流动资金																
3	**筹资活动净现金流量**	**2959.72**	**-231.20**	**-227.60**	**-224.00**	**-220.40**	**-276.80**	**-330.50**	**-321.50**	**-312.50**	**-303.50**	**-394.50**	**-481.00**	**-463.00**	**-445.00**	**-427.00**	**-209.00**
3.1	现金流入	11144.72															
3.1.1	项目资本金投入	7144.72															
3.1.2	维持运营投资																
3.1.3	建设投资借款	4000.00															
3.1.4	流动资金借款																
3.1.5	短期借款																
3.2	现金流出	8185.00	231.20	227.60	224.00	220.40	276.80	330.50	321.50	312.50	303.50	394.50	481.00	463.00	445.00	427.00	209.00
3.2.1	各种利息支出	4185.00	151.20	147.60	144.00	140.40	136.80	130.50	121.50	112.50	103.50	94.50	81.00	63.00	45.00	27.00	9.00
3.2.2	偿还借款本金	4000.00	80.00	80.00	80.00	80.00	140.00	200.00	200.00	200.00	200.00	300.00	400.00	400.00	400.00	400.00	200.00
3.2.3	股利分配																
4	**净现金流量**	**2341.25**	**119.12**	**135.79**	**139.39**	**142.99**	**100.06**	**46.36**	**55.36**	**78.22**	**87.22**	**-3.78**	**-75.99**	**-57.99**	**-39.99**	**-7.28**	**210.72**
5	**累计盈余资金**	**41519.35**	**1530.16**	**1665.96**	**1805.35**	**1948.35**	**2048.41**	**2094.76**	**2150.12**	**2228.34**	**2315.57**	**2311.79**	**2235.80**	**2177.81**	**2137.81**	**2130.53**	**2341.25**

3.2 资金稳定性

3.2.1 项目应付债券本息情况

根据债券期限及使用计划，本项目还本付息如下：

表 3-11 项目应付债券本息

单位：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	还本付息合计
1	0.00	2500.00	0.00	2500.00	4.50%	90.00	90.00
2	2500.00	1500.00	0.00	4000.00	4.50%	180.00	180.00
3	4000.00	0.00	0.00	4000.00	4.50%	180.00	180.00
4	4000.00	0.00	0.00	4000.00	4.50%	180.00	180.00
5	4000.00	0.00	0.00	4000.00	4.50%	180.00	180.00
6	4000.00	0.00	20.00	3980.00	4.50%	180.00	200.00
7	3980.00	0.00	40.00	3940.00	4.50%	179.10	219.10
8	3940.00	0.00	40.00	3900.00	4.50%	177.30	217.30
9	3900.00	0.00	40.00	3860.00	4.50%	175.50	215.50
10	3860.00	0.00	40.00	3820.00	4.50%	173.70	213.70
11	3820.00	0.00	60.00	3760.00	4.50%	171.90	231.90
12	3760.00	0.00	80.00	3680.00	4.50%	169.20	249.20
13	3680.00	0.00	80.00	3600.00	4.50%	165.60	245.60
14	3600.00	0.00	80.00	3520.00	4.50%	162.00	242.00

15	3520.00	0.00	80.00	3440.00	4.50%	158.40	238.40
16	3440.00	0.00	80.00	3360.00	4.50%	154.80	234.80
17	3360.00	0.00	80.00	3280.00	4.50%	151.20	231.20
18	3280.00	0.00	80.00	3200.00	4.50%	147.60	227.60
19	3200.00	0.00	80.00	3120.00	4.50%	144.00	224.00
20	3120.00	0.00	80.00	3040.00	4.50%	140.40	220.40
21	3040.00	0.00	140.00	2900.00	4.50%	136.80	276.80
22	2900.00	0.00	200.00	2700.00	4.50%	130.50	330.50
23	2700.00	0.00	200.00	2500.00	4.50%	121.50	321.50
24	2500.00	0.00	200.00	2300.00	4.50%	112.50	312.50
25	2300.00	0.00	200.00	2100.00	4.50%	103.50	303.50
26	2100.00	0.00	300.00	1800.00	4.50%	94.50	394.50
27	1800.00	0.00	400.00	1400.00	4.50%	81.00	481.00
28	1400.00	0.00	400.00	1000.00	4.50%	63.00	463.00
29	1000.00	0.00	400.00	600.00	4.50%	45.00	445.00
30	600.00	0.00	400.00	200.00	4.50%	27.00	427.00
31	200.00	0.00	200.00	0.00	4.50%	9.00	209.00
合计		4000.00	4000.00			4185.00	8185.00

3.2.2 项目本息覆盖倍数

在对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本项目运营收入在债券存续内可以全部实现。本项目计算期内本息合计为 8185.00 万元。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 10256.25 万元。本息覆盖倍数为 1.25。本息覆盖倍数具体计算明细如下表:

表 3-12 项目本息覆盖倍数测算表

单位：万元

年度	本息合计			项目收益
	偿还本金	应付利息	本息合计	
1	0.00	90.00	90.00	0.00
2	0.00	180.00	180.00	0.00
3	0.00	180.00	180.00	231.51
4	0.00	180.00	180.00	295.73
5	0.00	180.00	180.00	301.74
6	20.00	180.00	200.00	313.35
7	40.00	179.10	219.10	313.35
8	40.00	177.30	217.30	313.35
9	40.00	175.50	215.50	325.31
10	40.00	173.70	213.70	325.31
11	60.00	171.90	231.90	325.31
12	80.00	169.20	249.20	337.63
13	80.00	165.60	245.60	337.63
14	80.00	162.00	242.00	337.63
15	80.00	158.40	238.40	350.32
16	80.00	154.80	234.80	350.32
17	80.00	151.20	231.20	350.32
18	80.00	147.60	227.60	363.39
19	80.00	144.00	224.00	363.39
20	80.00	140.40	220.40	363.39

21	140.00	136.80	276.80	376.86
22	200.00	130.50	330.50	376.86
23	200.00	121.50	321.50	376.86
24	200.00	112.50	312.50	390.72
25	200.00	103.50	303.50	390.72
26	300.00	94.50	394.50	390.72
27	400.00	81.00	481.00	405.01
28	400.00	63.00	463.00	405.01
29	400.00	45.00	445.00	405.01
30	400.00	27.00	427.00	419.72
31	200.00	9.00	209.00	419.72
合计	4000.00	4185.00	8185.00	10256.25
本息覆盖倍数	1.25			

4.总体评价结果

债券存续期内，本项目累计净收益 10256.25 万元，应付债券本金及利息合计 8185.00 万元，项目运营净收益对债券本息的覆盖倍数为 1.25 倍，能够合理保障偿还所使用的地方政府专项债券资金的本金和利息。通过对本项目收益与融资自求平衡情况的分析，项目收益期内可以满足专项债券还本付息的要求。

（本页无正文，为沁阳市人民医院医养结合体建设项目收益与融资自求平衡专项评价报告签字盖章页）

河南恒新会计师事务所

（普通合伙）

中国注册会计师：宋越男

中国注册会计师：李志国

二〇二三年六月

全程通子证

统一社会信用代码
91410100MA47EGFE09

营业执照

（副 本）1-1

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

名　　称　河南恒新会计师事务所（普通合伙）

成立日期　2019年09月23日

类　　型　合伙企业

合伙期限　长期

执行事务合伙人　朱越男

主要经营场所　河南自贸试验区郑州片区（郑东）德厚街与正光北街交叉口王鼎商务大厦2号楼2单元204号

经营范围　审计服务；会计服务；税务服务；资产评估；代理记账服务。（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）

河南恒新会计师事务所（普通合伙）
4101035455912

与原件核对一致

登记机关

2022 年02 月18 日

国家企业信用信息公示系统网址：http://www.gsxt.gov.cn

市场主体应于每年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：河南恒新会计师事务所（普通合伙）

首席合伙人：朱越男

主任会计师：

经营场所：河南自贸试验区郑州片区（郑东）德厚街与正光北街交叉口王鼎商务大厦2号楼2单元204号

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〕7号

批准执业日期：2020年04月20日

证书序号：0014880

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》。

与原件核对一致

发证机关：河南省财政厅

二〇二二年三月15日

中华人民共和国财政部制

年检历史查询

年检凭证

中国注册会计师协会

朱越男

会员编号 110001640068

最后年检时间	年检结果
2022年09月	年检通过

历年记录

2014年

通过

2022-04-18 21:52:42

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 110001640068

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 2008 年 06 月 13 日

河南省注册会计师协会 CPA 年检专用章

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.

河南省注册会计师协会 CPA 年检专用章

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.

河南恒新会计师事务所（普通合伙）
4101035459912

年 月 日
y m d

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

与原件核对一致

姓名 Full name 朱越男

性别 Sex 女

出生日期 Date of birth 1981-03-05

工作单位 Working unit 河南恒新会计师事务所（普通合伙）

身份证号码 Identity card No. 413026198103054 52X

年检历史查询

年检凭证

中国注册会计师协会

秦郑国

会员编号 410000390044

最后年检时间	年检结果
2022年09月	年检通过

历年记录

2014年

通过

2022-04-18 21:52:42

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

2020年3月30日

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

2021年6月30日

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

河南华必信经纬

2017 年 12 月 4 日

中天银河南分

2017 年 12 月 4 日

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

河南华

2021 年 12 月 30 日

河南华

2021 年 12 月 30 日

姓名 Full name 李桂英
性别 Sex 男
出生日期 Date of birth 1978-04-10
工作单位 Working unit 河南华必信经纬会计师事务所有限公司
身份证号码 Identity card No. 410221197804100617

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

与原件核对一致

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.

2016年3月30日

证书编号 No. of Certificate 410000390044
批准注册协会 Authorized Institute of CPAs 河南省注册会计师协会
批准日期 Date of Issuance 2004 年 09 月 29 日

情况说明

2022年河南地区通过注册会计师任职资格检查的注册会计师，由以往年度在注册会计师证书上盖章年检通过标识的方式改为粘贴“二维码”标识方式。注册会计师年检情况可通过扫描二维码查询年检信息。本单位注册会计师执业证书已粘贴年检二维码。

河南恒新会计师事务所（普通合伙）

2023年2月21日

兴阳市职教中心建设项目
收益与融资自求平衡
专项评价报告

和信咨字（2022）第 091998 号

和信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

二〇二二年十一月十六日

目　录

专项评价报告.....1
一、简称与定义.....1
二、方法与限制.....2
三、项目概况.....3
（一）项目情况.....3
（二）项目建设周期.....4
（三）投资估算与资金筹措.....4
（四）债券资金使用合规性.....8
（五）项目主体及运作模式.....8
四、应付债券本息情况.....9
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.....11
（三）项目运营成本分析.....18
（四）净收益分析.....21
（五）现金流分析.....29
（六）本息覆盖倍数.....33
六、总体评价结果.....34
七、使用限制.....34

沁阳市职教中心建设项目

收益与融资自求平衡

专项评价报告

和信咨字（2022）第 091998 号

我们接受委托，对沁阳市职教中心建设项目（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，了解沁阳市职教中心建设项目收益与融资自求平衡情况后而实施的。沁阳市教育体育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。我们的责任是根据沁阳市教育体育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沁阳市职教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2022年11月16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沁阳市教育体育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”	指沁阳市职教中心建设项目

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

本项目其中职业教育学校位于沁阳市建设路与中州路交叉口西北，实训基地位于沁阳市体育局中心以东，中原路以北。

2.项目参与主体

本项目主管部门为沁阳市教育体育局。

本项目专项债券申请单位为沁阳市教育体育局。

表 3-1　项目单位基本信息一览表

单位名称	沁阳市教育体育局
统一社会信用代码	11410882MB1793778D
机构性质	机关
法定代表人	陈志邦
机构地址	沁阳市太行路北段
赋码机关	沁阳市机构编制委员会办公室

沁阳市教育体育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

沁阳市职教中心建设项目包括职业教育学校和实训基地 2 部分，项目总占地面积为 149,527.65 ㎡（约 224.29 亩），总建筑面积为 139,032.87 ㎡。

（1）职业教育学校：总用地面积约 82,860.98 ㎡（约 124.29 亩），总建筑面积约 60,532.87 ㎡，其中教学实训用房 21,238.28 ㎡、教学辅助及行政管理用房 6,479.80 ㎡、宿舍及浴室 25,234.76 ㎡、食堂 7,080.03 ㎡、附属建筑 500.00 ㎡。建筑工程主要包括教学实训用房、教学辅助

及行政管理用房、宿舍及浴室、食堂、附属建筑等；购置变配电设备、给排水及消防设备、机动车充电桩等设施设备；同步实施道路及硬化、绿化工程、大门、围墙、室外配套管网等室外工程。

（2）实训基地：总用地面积约 66,666.67 ㎡（约 100.00 亩），总建筑面积为 78,500.00 ㎡，其中实训厂房 60,000.00 ㎡、专业实验室 9,000.00 ㎡、配套办公用房 9,000.00 ㎡、变配电室 500.00 ㎡、门卫室 80.00 ㎡。建筑工程主要包括实训厂房、专业实验室、配套办公用房、变配电室、门卫室等；购置电梯、变配电设备、给排水及消防设备、机动车充电桩等设施设备；同步实施道路及硬化、绿化工程、大门、围墙、室外配套管网等室外工程。

（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 2023 年 1 月，收环境因素影响，预计完工时间推迟至 2025 年 6 月。

（三）投资估算与资金筹措

1.投资估算

本项目估算总投资 39,441.66 万元，其中：工程费用为 33,842.50 万元，工程建设其他费用 2,368.97 万元，基本预备费 2,172.69 万元，建设期利息 1,057.50 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			备注
		建筑工程费	安装工程费	设备及工器具购置	其他费用	合计	单位	数量	单价	
一	**工程费用**	**22,008.72**	**6,372.79**	**5,460.99**		**33,842.50**				
1	职业教育学校	11,418.13	3,079.74	2,090.99		16,588.86				
1.1	主体工程	10,591.49	1,869.09			12,460.58				
1.1.1	教学实训用房	3,610.51	637.15			4,247.66	㎡	21,238.28	2,000.00	3 栋，4F，框架结构，主要包括普通教室、合班教室、基础课实验室及实训用房等
1.1.2	教学辅助及行政管理用房	1,101.57	194.39			1,295.96	㎡	6,479.80	2,000.00	1 栋，4F，框架结构，主要包括图书阅览室、心理咨询室、风雨操场、行政办公室和教研室等
1.1.3	宿舍	4,289.91	757.04			5,046.95	㎡	25,234.76	2,000.00	2 栋，5F，框架结构，每间按 6 人计
1.1.4	食堂	1,504.51	265.50			1,770.01	㎡	7,080.03	2,500.00	1 栋，2F，框架结构
1.1.5	附属建筑	85.00	15.00			100.00	㎡	500.00	2,000.00	
1.2	设施设备			2,090.99		2,090.99				
1.2.1	变配电设备			726.39		726.39	㎡	60,532.87	120.00	
1.2.2	给排水及消防设备			1,089.59		1,089.59	㎡	60,532.87	180.00	
1.2.3	机动车充电桩			275.00		275.00	套	55	50,000.00	
1.3	室外工程	826.64	1,210.66			2,037.30				
1.3.1	道路及硬化	595.00				595.00	㎡	19,833.33	300.00	

序号	项目名称	估算金额（万元）					主要技术经济指标			备注
		建筑工程费	安装工程费	设备及工器具购置	其他费用	合计	单位	数量	单价	
1.3.2	绿化工程	160.00				160.00	㎡	13,333.33	120.00	
1.3.3	大门	20.00				20.00	个	2	100,000.00	
1.3.4	围墙	51.64				51.64	延米	1,032.80	500.00	
1.3.5	室外配套管网		1,210.66			1,210.66	㎡	60,532.87	200.00	包含电气、供水、雨水、污水、消防、弱电等配套管网
2	实训基地	10,590.59	3,293.05	3,370.00		17,253.64				
2.1	主体工程	9,763.95	1,723.05			11,487.00				
2.1.1	实训厂房	6,630.00	1,170.00			7,800.00	㎡	60,000.00	1,300.00	10 栋，2F，钢结构
2.1.2	专业实验室	1,530.00	270.00			1,800.00	㎡	9,000.00	2,000.00	1 栋，6F，框架结构
2.1.3	配套办公用房	1,530.00	270.00			1,800.00	㎡	9,000.00	2,000.00	1 栋，6F，框架结构
2.1.4	变配电室	63.75	11.25			75.00	㎡	500.00	1,500.00	1 栋，1F，砌体结构
2.1.5	门卫室	10.20	1.80			12.00	㎡	80.00	1,500.00	4 栋，1F，砌体结构
2.2	设施设备			3,370.00		3,370.00				
2.2.1	电梯			660.00		660.00	部	44	150,000.00	
2.2.2	变配电设备			942.00		942.00	㎡	78,500.00	120.00	
2.2.3	给排水及消防设备			1,413.00		1,413.00	㎡	78,500.00	180.00	
2.2.4	机动车充电桩			355.00		355.00	套	71	50,000.00	
2.3	室外工程	826.64	1,570.00			2,396.64				
2.3.1	道路及硬化	595.00				595.00	㎡	19,833.33	300.00	
2.3.2	绿化工程	160.00				160.00	㎡	13,333.00	120.00	
2.3.3	大门	20.00				20.00	个	2	100,000.00	
2.3.4	围墙	51.64				51.64	延米	1,032.80	500.00	

序号	项目名称	估算金额（万元）					主要技术经济指标			备注
		建筑工程费	安装工程费	设备及工器具购置	其他费用	合计	单位	数量	单价	
2.3.5	室外配套管网		1,570.00			1,570.00	㎡	78,500.00	200.00	
二	**工程建设其他费用**				**2,368.97**	**2,368.97**				
1	建设项目前期工作咨询费				56.01	56.01	第一部分费用	33,842.50		
2	项目建设管理费				429.86	429.86	项目动态投资（不含项目建设管理费本身）	38,986.00		
3	工程勘察费				101.53	101.53	第一部分费用	33,842.50	0.30%	
4	工程设计费				763.19	763.19	第一部分费用	33,842.50		
5	工程监理费				590.41	590.41	第一部分费用	33,842.50		
6	招标代理服务费				42.47	42.47	第一部分费用	33,842.50		
7	工程造价咨询服务费				182.45	182.45	建安工程费用	28,381.51		
8	工程保险费				67.68	67.68	第一部分费用	33,842.50	0.20%	
9	场地准备及临时设施费				135.37	135.37	第一部分费用	33,842.50	0.40%	
三	**基本预备费**				**2,172.69**	**2,172.69**	第一、二部分费用之和	36,211.47	6.00%	
四	**建设期利息**					**1,057.50**	融资金额	15,500.00		
五	**项目总投资**					**39,441.66**				

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	2023 年	2025 年	合计	占比
财政预算资金	12,171.18	11,770.48	23,941.66	60.70%
专项债券资金	10,000.00	5,500.00	15,500.00	39.30%
合计	**22,171.18**	**17,270.48**	**39,441.66**	**100.00%**
占比	**56.21%**	**43.79%**	**100.00%**	

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

（四）债券资金使用合规性

根据债券资金使用要求，专项债券资金不得用于市场化运作的非公益性或公益性较弱的项目，债券不得用于发放工资、养老金等社保支出、单位工作经费，不得用于置换存量债务，不得用于企业补贴及偿债，不得用于支付利息，不得用于 PPP 项目，不得用于党政机关办公用房、技术用房等各类楼堂馆所，不得用于城市大型雕塑、景观改造等各类形象工程和政绩工程，不得用于房地产开发项目，不得用于一般性企业生产线或生产设备，不得用于租赁住房建设以外的土地储备，不得用于主题公园等商业设施。本项目专项债券资金使用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沁阳市教育体育局，主管部门为沁阳市教育体育局。根据项目实际建设及运营计划，项目资产登记单位为沁阳市教育体育局，项目建设及运营单位均为沁阳市教育体育局。

关于项目债券资金使用，由沁阳市教育体育局按照建设进度，向

当地财政局申请，经审核后拨付。

关于项目收益收缴，由沁阳市教育体育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，由沁阳市教育体育局根据运营情况及时向沁阳市财政局上缴项目运营收益，由沁阳市教育体育局负责组织准备需要到期支付的债券本息，并逐级向上级财政缴纳本期应当承担的还本付息资金。

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

四、应付债券本息情况

本项目计划申请使用债券资金总额 15,500.00 万元。其中：已于 2023 年使用债券资金 10,000.00 万元，2025 年已使用 1,400.00 万元；本次申请使用 4,100.00 万元。假设债券票面利率 4.50%，期限 30 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 1.00%，第 11-20 年每年的还本日偿还本金的 2.00%，第 21-25年每年的还本日偿还本金的 5.00%，第 26-30 年每年的还本日偿还本金的 10.00%，已兑付本金不再计息。

根据债券期限及使用计划，本项目还本付息如下：

表 4-1　专项债券项目应付本息情况表

金额单位：人民币万元

年度	期初本金	本期新增	本期偿还	期末本金	测算利率	应付利息	应付本息
第 1 年		10,000.00		10,000.00	4.50%	450.00	450.00
第 2 年	10,000.00			10,000.00	4.50%	450.00	450.00

年度	期初本金	本期新增	本期偿还	期末本金	测算利率	应付利息	应付本息
第 3 年	10,000.00	5,500.00		15,500.00	4.50%	697.50	697.50
第 4 年	15,500.00			15,500.00	4.50%	697.50	697.50
第 5 年	15,500.00			15,500.00	4.50%	697.50	697.50
第 6 年	15,500.00		100.00	15,400.00	4.50%	697.50	797.50
第 7 年	15,400.00		100.00	15,300.00	4.50%	693.00	793.00
第 8 年	15,300.00		155.00	15,145.00	4.50%	688.50	843.50
第 9 年	15,145.00		155.00	14,990.00	4.50%	681.53	836.53
第 10 年	14,990.00		155.00	14,835.00	4.50%	674.55	829.55
第 11 年	14,835.00		255.00	14,580.00	4.50%	667.58	922.58
第 12 年	14,580.00		255.00	14,325.00	4.50%	656.10	911.10
第 13 年	14,325.00		310.00	14,015.00	4.50%	644.63	954.63
第 14 年	14,015.00		310.00	13,705.00	4.50%	630.68	940.68
第 15 年	13,705.00		310.00	13,395.00	4.50%	616.73	926.73
第 16 年	13,395.00		310.00	13,085.00	4.50%	602.78	912.78
第 17 年	13,085.00		310.00	12,775.00	4.50%	588.83	898.83
第 18 年	12,775.00		310.00	12,465.00	4.50%	574.88	884.88
第 19 年	12,465.00		310.00	12,155.00	4.50%	560.93	870.93
第 20 年	12,155.00		310.00	11,845.00	4.50%	546.98	856.98
第 21 年	11,845.00		610.00	11,235.00	4.50%	533.03	1,143.03
第 22 年	11,235.00		610.00	10,625.00	4.50%	505.58	1,115.58
第 23 年	10,625.00		775.00	9,850.00	4.50%	478.13	1,253.13
第 24 年	9,850.00		775.00	9,075.00	4.50%	443.25	1,218.25
第 25 年	9,075.00		775.00	8,300.00	4.50%	408.38	1,183.38
第 26 年	8,300.00		1,275.00	7,025.00	4.50%	373.50	1,648.50
第 27 年	7,025.00		1,275.00	5,750.00	4.50%	316.13	1,591.13
第 28 年	5,750.00		1,550.00	4,200.00	4.50%	258.75	1,808.75
第 29 年	4,200.00		1,550.00	2,650.00	4.50%	189.00	1,739.00
第 30 年	2,650.00		1,550.00	1,100.00	4.50%	119.25	1,669.25
第 31 年	1,100.00		550.00	550.00	4.50%	49.50	599.50
第 32 年	550.00		550.00	0.00	4.50%	24.75	574.75
合计		**15,500.00**	**15,500.00**			**16,216.95**	**31,716.95**

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，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：本项目债券存续期 30 年，建设 24 个月，本项目运营期第一年从项目建成后开始考虑，即债券存续期第三年为项目运营期第一年。

（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	实训厂房	对外短期培训收入	27,102.06	57.70%
2	教学实训用房、教学辅助及行政管理用房	一层配套商业设施租赁收入	7,605.29	16.19%
3	机动车充电桩	充电桩收入	5,493.55	11.70%
4	停车场	停车位收入	3,548.09	7.55%
5	宿舍	住宿费收入	3,219.84	6.86%
合计			**46,968.83**	**100.00%**

（1）对外短期培训收入

沁阳市以工业起家，靠工业兴市，沁阳这个“怀川罗汉”，在经济“新常态”下经受了猛烈的冲击：转型升级抓住项目牛鼻子。沁阳市按照焦作市学深航促创新的战略部署，瞄准三年行动计划，坚持“发展为上，项目为王，企业家为大”理念，喊出了“争先进位，再铸辉煌，三年跻身全省县域经济第一方阵。”在2017年时，除了河南超威、广东兴发（河南）、永威安防、天鹅型材、万都碳素、晋煤天庆等一传统企业，还有以蛮蛮云为代表的一批新产业成为打造沁阳经济转型发展的新引擎、新动力，一个个产业园区正在发挥集群效应，一个个产业链条逐步完整，稳中向好、蓄势向上的转型攻坚之路一路高歌。

自此，沁阳市多年来坚持坚持工业强市主战略不动摇，始终把制造业高质量发展作为主攻方向高度契合。2021年年底总产值达到61.30亿元，占全市规模以上工业总产值比重30.50%，有望于今年成为该市首个百亿产业集群；新型有色金属压延加工、电池制造、新型钢铁材料3个产业总产值2021年分别达32.60亿元、28.90亿元、22.10亿元。其中，电池制造有望明年成为该市第二个百亿产业集群。

沁阳市强力推进工业强市主战略，把准延链补链强链逻辑点，培育壮大主导产业，大力实施“4321”工程（培育4个百亿级产业集群，改造提升3个传统产业，打造2个新能源基地，培育1个战略性新兴产业链）。2021年1~8月份，该市规模以上工业总产值完成200.80亿元，同比增长30.70%，较去年末提高74.6个百分点；23个工业行业大类中16个行业总产值实现增长，前50强规模以上工业企业49家呈正增长。同时，今年年初以来扩大工业投资，新上和“三大改造”工业项目75个，累计完成投资44.71亿元，占全市固定资产投资比重达72.80%。

截至目前，沁阳市内具有代表性的工业企业有，沁阳市海世鸿工贸有限责任公司、河南盈硕半导体照明科技有限公司、河南中原天鹅新材料有限公司等众多企业都对新员工短期培训产生了迫切的需求。

①数量：

本项目实训厂房的建筑面积为 60,000.00 ㎡，约可同时容纳 4,000 学员参加工业实训。据了解沁阳市有多家企业都对新员工短期培训产生的需求，为满足沁阳市工业企业对新员工的培训需求，并使本项目的实训厂房在暑期也能得到充分利用。本项目开展暑期短期培训活动，暑期时间为 60 天，每期短期培训时间为 10 天，一个暑假可开展短期培训 6 期，则一个暑假开展短期培训约 24,000 人次。

②收费标准：

《河南省人力资源和社会保障厅、河南省财政厅关于转发人社厅发〔2019〕117 号文件做好我省职业技能提升行动专账资金使用管理工作的通知》（豫人社办〔2020〕10 号）和河南省人力资源和社会保障厅、河南省财政厅《关于进一步明确职业技能提升行动资金使用的通知》（豫人社办〔2019〕92 号）规定：“完成培训学时且取得国家职业资格证书或职业技能等级证书的：给予初级工 1,200.00 元/人、中级工 1,600.00 元/人补贴；取得培训合格证的，给予 700.00 元/人补贴；列入年度补贴目录 A 类、B 类职业(工种)的,培训补贴标准分别上浮 20.00%、10.00%”。“对能够通过线上职业技能培训完成全部课程的职业（工种），劳动者年度内培训学时在 40 个学时（含）以上，完成全部线上培训项目且考核合格的，按每学时 10 元的标准给予补贴，最高不超过 700.00 元。

本项目培训时间为 10 天一期，培训费用暂按 350.00 元/人次计算，考虑物价上涨因素，培训费用每 3 年增长 5.00%。

③负荷率：

本项目运营期第 1 年负荷率按 70.00%进行测算，运营期第 2 年负荷率按 80.00%进行测算，运营期第 3 年及以后负荷率按 90.00%进行测算。

（2）一层配套商业设施租赁收入

①面积：

本项目中 1 栋教学实训用房、教学辅助及行政管理用房，以及实训基地中的配套办公用房，邻路布置，其一层对外出租，作为配套商业设施使用，此 3 栋楼一层的建筑面积分别为 1,769.86 ㎡、1,619.95 ㎡、1,500 ㎡，合计总建筑面积为 4,889.81 ㎡。

②价格：

经调查，沁阳市内学校周边临街商铺的租金价格如下表所示：

序号	名称	建筑面积（平方米）	租金水平（元/平方米/月）
1	沁阳市香港街工贸学校对面餐饮商铺	122.00	32.79
2	沁阳市怀府中路高中旁边餐饮商铺	26.00	70.50
3	沁阳市实验小学对面餐饮商铺	30.00	66.67
4	文化路美食街临街商铺	50.00	70.00
5	竹林大道临街商铺	70.00	42.86
	平均值		56.56

参考沁阳市内学校周边临街商铺的租金价格平均值 56.56 元/平方米/月，本项目一层配套商业设施的租赁价格按 40.00 元/平方米/月进行测算。考虑物价上涨因素，运营期租赁价格每 3 年增长 5.00%。

③出租率：

本项目运营期第 1 年出租率按 70.00%进行测算，运营期第 2 年出租率按 80.00%进行测算，运营期第 3 年及以后出租率按 90.00%进行测算。

（3）充电桩收入

①数量：

本项目在 2 个停车场处共设置 60.00kW 直流充电桩合计 126 个。

②价格：

沁阳市内机动车充电桩的服务费收入标准为 0.80 元/度，具体案例如下表所示：

序号	充电桩地址	充电桩数量	充电桩服务费（元/度）
1	G3511 菏宝高速修武服务区充电桩	快充 2 个	0.80
2	河南省焦作市山阳区塔南路电业局丰收社区门口充电站	慢充 6 个	0.80
3	河南省焦作市解放区普济路云达国际饭店院内停车场充电站	慢充 3 个	0.80
4	河南省焦作市解放区建设中路凯莱大酒店院内停车场充电站	慢充 3 个	0.80
5	河南省焦作市马村区文昌路供电营业厅门口充电站	慢充 2 个	0.80

参考沁阳市充电桩服务费收费标准，基于谨慎性原则，本项目充电桩服务费按 0.50 元/度测算。考虑物价上涨因素，运营期内充电桩服务费按每 3 年增长 5.00%进行预测。

③使用率：

考虑到新能源汽车的使用和普及，充电桩每天按 2 小时充电时间进行测算，年运营天数按 330 天测算。考虑到闲置等因素，考虑到闲置等因素，运营期内充电桩使用率按 60.00%进行测算。

（4）停车位收入

本项目职业教育学校、实训基地分别设置机动车停车位 182 个、236 个，合计为 418 个机动车停车位；依据《中等职业学校建设标准》（建标 192-2018），本项目为中等职业学校，师生比按 1:20 计算，本项目学生人数为 4160 人，故教职工人数为 208 人，另配备管理人员 5 人；同时考虑保洁、保安需求，配置后勤人员 20 人，本项目劳动定员

合计为233人。保守估计，本项目教职工使用的停车位按233个考虑，故本项目有185个停车位可对外运营使用。

①数量：

本项目有185个停车位可对外运营使用。

②价格：

根据《河南省定价目录》（豫发改价调〔2018〕530号）、《河南省政府制定价格行为实施细则》（豫发改价调〔2018〕540号）、《河南省人民政府办公厅关于印发河南省加快新能源汽车推广应用若干政策的通知》（豫政办〔2019〕36号），停车位停车收费为2小时（含2小时）内每车次收费5.00元。之后每超过1小时加收1.00元，不足1小时按1小时计费；每车次每天（24小时）最高收费10.00元；超过24小时按前述标准重新计费。

本项目停车收费标准按照6.00元/次测算，考虑物价上涨因素，停车收费标准按每3年增长5.00%进行测算。

③使用率：

考虑项目运营及周边停车业务，日周转次数按3次，年运营时间按330天计，运营期第1年停车位使用率按70.00%测算，运营期第2年使用率按80.00%进行测算，运营期第3年及以后使用率按90.00%进行测算。

（5）住宿费收入

目前，焦作市全年普通高等学校招生4.68万人，在校生12.22万人，毕业生2.51万人。普通高中招生2.44万人，在校生7.44万人，毕业生2.61万人。初中学校招生3.98万人，在校生11.63万人，毕业生4.14万人。普通小学招生4.80万人，在校生27.60万人，毕业生4.06万人。

表 2-1　焦作市各类学校招生和招生情况

指标	招生数	在校生数	毕业生数
普通高校	46843	122199	25123
成人高校	1838	3172	2123
中等职业技术教育	10583	31188	11460
普通高中	24424	74386	26072
初中学校	39841	116252	41415
普通小学	47955	276030	40618

大力发展职业教育，不仅能培养出掌握各类技术的高素质人才，而且可以把沉重的人口负担转化为强大的资源优势，这是我国的国情和经济社会发展的客观要求。根据教育部数据，全国幼儿园、普通小学、普通初中、普通高中、中等职业学校、普通高等学校生均教育经费总支出均比上年有所增长，增幅分别为：11.33%、5.92%、5.63%、8.10%、7.36%、6.60%。由此，我们可以看出，中等职业教育在我国的教育结构、劳动力结构中仍占据重要地位。

焦作市发展是对于大量的青年人才的需求大大增加，目前焦作高素质、技能型人才普遍短缺，已成为制约产业升级的突出问题。要化解经济社会发展中诸多瓶颈制约，其中很重要的一条就是要坚持把教育放在优先发展的战略地位，把经济建设切实转到依靠科技进步和提高劳动者素质的轨道上来。职业教育与经济建设联系最密切、作用最直接。因此，大力发展职业教育，培养一大批技能型专门人才和数千万计的高素质劳动者，有利于加快经济转型，有利于实现又快又好发展目标，从而实现中原崛起的目标。

①数量：

本项目计划招生人数为 4,160 人。

②价格：

根据河南省发展和改革委员会、河南省教育厅、河南省财政厅《关

于我省普通中等专业学校（含中师）并轨生学费标准及有关问题的通知》（豫教财字〔1998〕61 号、豫价费字〔1998〕51 号），普通中等专业学校（含中师）住宿费标准为 300.00 元/生/年。本项目的住宿费标准暂按 300.00 元/生/年，暂不考虑增长。

③入住率：

考虑到每年招生人数，本项目运营期第一年入住率按 70.00%进行测算，运营期第二年入住率按 80.00%进行测算，运营期第三年及以后入住率按 90.00%进行测算。

（三）项目运营成本分析

项目运营成本主要包括以下几项：

（1）成本抵减——免学费补助资金收入

本项目为中等职业学校，依据财政部、教育部、人力资源社会保障部关于印发《中等职业学校免学费补助资金管理办法》（财科教〔2016〕36 号）文件的规定，为确保免学费政策顺利实施，中央财政将统一按每生每年平均 2,000.00 元测算标准和一定的比例与地方财政分担，具体分担比例为中部地区，生源地为除西部地区之外的其他地区的，中央财政与地方财政的分担比例为 6:4。

综上，本项目免学费补助资金按 2,000.00 元/生/年考虑，中央财政分担比例按 60.00%测算；生源总数暂按 4,160 名学生考虑，运营期招生率第一年按 70.00%测算，运营期第二年招生率按 80.00%进行测算，运营期第三年及以后招生率按 90.00%进行测算。经测算，用于抵扣成本的免学费补助资金收入合计为 12,879.36 万元。本次预测将免学费补助资金收入作为成本支出的抵扣项。

（2）燃料及动力费

本项目燃料及动力费主要为水和电的支出，年耗水量为 28.20 万

吨，根据河南省非居民生活用水收费标准，本项目水费单价测算为 4.80 元/吨；年耗电量为 234.77 万 kWh，根据河南省电网销售价格表，本项目工商业及其他用电收费标准为 0.62 元/kWh。

（3）工资及福利费

本项目为中等职业学校，师生比按 1:20 计算，学生人数为 4,160 人，故教职工人数为 208 人，另配备管理人员 5 人；同时考虑保洁、保安需求，配置后勤人员 20 人。

①教师工资及福利

假设本项目教师全部为在编员工，工资由财政承担，培训期工资及福利费纳入项目成本。每期培训人数共计 4,000 人，师生比按照 1:20，需培训教师 200 人，工作天数 60 天（2 个月），每个培训教师每月培训的工资按 4,500.00 元计算。

②其他人员工资。

本项目管理人员 5 人，后勤人员 20 人，人均年工资及福利按 5.00 万元测算，考虑到物价上涨因素，工资及福利费用在项目运营后按照每年 2.10%增长。

（4）充电桩重置成本

机动车充电桩的使用寿命一般为 10-15 年，结合机动车充电桩实际使用年限，本项目考虑每 10 年对机动车充电桩进行重置，本项目共设计有机动车充电桩 126 个，在第 11 年和第 21 年对充电桩进行重置。充电桩原值 630.00 万元，考虑到物价上涨因素，每次重置成本增长 10.00%。

（5）修理费

本项目的修理费为固定资产折旧的 3.00%进行估算。

（6）管理及其他费用

本项目的管理及其他费用为按收入的1.00%进行估算。

（7）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，增值税进项税水费按9.00%，电费、充电桩重置费和修理费按13.00%测算，管理及其他费用按6.00%测算；销项税一层配套商业设施租赁收入和停车位收入按9.00%测算，充电桩服务费按13.00%测算，培训收入按6.00%测算；根据《财政部国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税〔2016〕36号）附件3“营业税改征增值税试点过渡政策的规定”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，本项目住宿费收入和免学费补助资金收入免征增值税；房产税按12.00%测算；所得税税率按25.00%测算，同时考虑固定资产折旧和债券利息的税前扣除。

表 5-3 项目税费测算表

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	第 9 年	第 10 年	第 11 年
1	增值税		-	-	-	-	-	-	-	-	-
	销项税	2,765.94	61.67	69.27	76.87	80.80	80.80	80.80	84.91	84.91	84.91
	建设期进项	2,928.43									
	运营期进项	1,118.49	32.48	32.56	32.63	32.67	32.67	32.67	32.70	32.70	112.43
	待抵扣进项税		2,899.24	2,862.53	2,818.29	2,770.16	2,722.03	2,673.90	2,621.69	2,569.48	2,597.00
2	附加税	0.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	房产税	837.28	18.09	20.67	23.26	24.42	24.42	24.42	25.64	25.64	25.64
	折旧	33,254.30	1,146.70	1,146.70	1,146.70	1,146.70	1,146.70	1,146.70	1,146.70	1,146.70	1,146.70
	债券利息	15,159.45	697.50	697.50	697.50	697.50	693.90	686.93	679.95	672.98	666.00
	利润总额	-8,793.15	-1,034.47	-857.02	-679.61	-620.13	-618.77	-614.08	-545.04	-540.45	-1,228.90
4	所得税	536.70	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5	**税费合计**	**1,373.98**	**18.09**	**20.67**	**23.26**	**24.42**	**24.42**	**24.42**	**25.64**	**25.64**	**25.64**

（续）

序号	项目	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年	第 17 年	第 18 年	第 19 年	第 20 年	第 21 年
1	增值税	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	销项税	89.19	89.19	89.19	93.66	93.66	93.66	98.33	98.33	98.33	103.43
	建设期进项										

序号	项目	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年	第 17 年	第 18 年	第 19 年	第 20 年	第 21 年
	运营期进项	32.74	32.74	32.74	32.78	32.78	32.78	32.82	32.82	32.82	120.57
	待抵扣进项税	2,540.55	2,484.10	2,427.65	2,366.77	2,305.89	2,245.01	2,179.50	2,113.99	2,048.48	2,065.62
2	附加税	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	房产税	26.92	26.92	26.92	28.27	28.27	28.27	29.69	29.69	29.69	31.47
	折旧	1,146.70	1,146.70	1,146.70	1,146.70	1,146.70	1,146.70	1,146.70	1,146.70	1,146.70	1,146.70
	债券利息	655.43	641.48	627.53	613.58	599.63	585.68	571.73	557.78	543.83	529.88
	利润总额	-460.73	-449.31	-437.95	-356.59	-345.33	-334.13	-249.87	-238.79	-227.77	-900.24
4	所得税	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5	**税费合计**	**26.92**	**26.92**	**26.92**	**28.27**	**28.27**	**28.27**	**29.69**	**29.69**	**29.69**	**31.47**

（续）

序号	项目	第 22 年	第 23 年	第 24 年	第 25 年	第 26 年	第 27 年	第 28 年	第 29 年	第 30 年	第 31 年
1	增值税	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	销项税	103.43	103.43	108.53	108.53	108.53	114.02	114.02	114.02	119.76	119.76
	建设期进项										
	运营期进项	32.87	32.87	32.91	32.91	32.91	32.96	32.96	32.96	33.02	33.02
	待抵扣进项税	1,995.06	1,924.50	1,848.88	1,773.26	1,697.64	1,616.58	1,535.52	1,454.46	1,367.72	1,280.98
2	附加税	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	房产税	31.47	31.47	33.04	33.04	33.04	34.69	34.69	34.69	36.42	36.42
	折旧	1,146.70	1,146.70	1,146.70	1,146.70	1,146.70	1,146.70	1,146.70	1,146.70	1,146.70	1,146.70

序号	项目	第 22 年	第 23 年	第 24 年	第 25 年	第 26 年	第 27 年	第 28 年	第 29 年	第 30 年	第 31 年
	债券利息	505.13	470.25	435.38	400.50	365.63	312.75	243.00	173.25	103.50	33.75
	利润总额	-116.24	-84.48	26.95	58.58	90.13	225.82	292.11	358.33	514.38	580.45
4	所得税	-	-	6.74	14.65	22.53	56.46	73.03	89.58	128.60	145.11
5	**税费合计**	**31.47**	**31.47**	**39.78**	**47.69**	**55.57**	**91.15**	**107.72**	**124.27**	**165.02**	**181.53**

（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 5-3　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	第 9 年	第 10 年	第 11 年
一	**营业收入**	**46,968.83**	**1,066.27**	**1,197.21**	**1,328.15**	**1,390.44**	**1,390.44**	**1,390.44**	**1,455.48**	**1,455.48**	**1,455.48**
1	对外短期培训收入（万元）	27,102.06	588.00	672.00	756.00	793.80	793.80	793.80	833.50	833.50	833.50
	单价（元/人）		350.00	350.00	350.00	367.50	367.50	367.50	385.88	385.88	385.88
	数量（人次）		24,000	24,000	24,000	24,000	24,000	24,000	24,000	24,000	24,000
	负荷率		70.00%	80.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%
2	一层配套商业设施租赁收入	7,605.29	164.30	187.77	211.24	221.80	221.80	221.80	232.89	232.89	232.89
	单价（元/平方米/月）		40.00	40.00	40.00	42.00	42.00	42.00	44.10	44.10	44.10
	面积（平方米）		4,889.81	4,889.81	4,889.81	4,889.81	4,889.81	4,889.81	4,889.81	4,889.81	4,889.81

序号	项目	合计	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
	租赁时间（月/年）		12	12	12	12	12	12	12	12	12
	出租率		70.00%	80.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%
3	充电桩服务费收入（万元）	5,493.55	149.69	149.69	149.69	158.67	158.67	158.67	167.65	167.65	167.65
	单价（元/次）		0.50	0.50	0.50	0.53	0.53	0.53	0.56	0.56	0.56
	数量（个）		126	126	126	126	126	126	126	126	126
	功率（kw）		60	60	60	60	60	60	60	60	60
	每天充电时间（h）		2	2	2	2	2	2	2	2	2
	运营天数（天）		330	330	330	330	330	330	330	330	330
	使用率		60.00%	60.00%	60.00%	60.00%	60.00%	60.00%	60.00%	60.00%	60.00%
4	停车位收入（万元）	3,548.09	76.92	87.91	98.90	103.85	103.85	103.85	109.12	109.12	109.12
	单价（元/次）		6.00	6.00	6.00	6.30	6.30	6.30	6.62	6.62	6.62
	数量（个）		185	185	185	185	185	185	185	185	185
	日周转次数（次）		3	3	3	3	3	3	3	3	3
	运营天数		330	330	330	330	330	330	330	330	330
	使用率		70.00%	80.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%
5	住宿费收入（万元）	3,219.84	87.36	99.84	112.32	112.32	112.32	112.32	112.32	112.32	112.32
	单价（元/年/人）		300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00
	人数（人）		4,160	4,160	4,160	4,160	4,160	4,160	4,160	4,160	4,160
	入住率		70.00%	80.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%

序号	项目	合计	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
二	**成本支出**	**8,722.21**	**274.63**	**230.70**	**186.82**	**190.79**	**193.03**	**195.31**	**199.51**	**201.89**	**897.32**
1	免学费补助资金收入	-12,879.36	-349.44	-399.36	-449.28	-449.28	-449.28	-449.28	-449.28	-449.28	-449.28
2	燃料及动力费	8,146.68	280.92	280.92	280.92	280.92	280.92	280.92	280.92	280.92	280.92
3	工资及福利费	9,158.35	280.00	282.10	284.24	286.43	288.67	290.95	293.28	295.66	298.09
4	充电桩重置成本	1,455.30									693.00
5	修理费	997.60	34.40	34.40	34.40	34.40	34.40	34.40	34.40	34.40	34.40
6	管理费及其他费用	469.66	10.66	11.97	13.28	13.90	13.90	13.90	14.55	14.55	14.55
7	税费	1,373.98	18.09	20.67	23.26	24.42	24.42	24.42	25.64	25.64	25.64
三	**净收益**	**38,246.62**	**791.64**	**966.51**	**1,141.33**	**1,199.65**	**1,197.41**	**1,195.13**	**1,255.97**	**1,253.59**	**558.16**

（续）

序号	项目	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年	第 17 年	第 18 年	第 19 年	第 20 年	第 21 年
一	**营业收入**	**1,523.24**	**1,523.24**	**1,523.24**	**1,594.00**	**1,594.00**	**1,594.00**	**1,667.86**	**1,667.86**	**1,667.86**	**1,747.53**
1	对外短期培训收入（万元）	875.17	875.17	875.17	918.93	918.93	918.93	964.87	964.87	964.87	1,013.13
	单价（元/人）	405.17	405.17	405.17	425.43	425.43	425.43	446.70	446.70	446.70	469.04
	数量（人）	24,000	24,000	24,000	24,000	24,000	24,000	24,000	24,000	24,000	24,000
	负荷率	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%
2	一层配套商业设施租赁收入	244.56	244.56	244.56	256.81	256.81	256.81	269.65	269.65	269.65	285.81
	单价（元/平方米/月）	46.31	46.31	46.31	48.63	48.63	48.63	51.06	51.06	51.06	54.12
	面积（平方米）	4,889.81	4,889.81	4,889.81	4,889.81	4,889.81	4,889.81	4,889.81	4,889.81	4,889.81	4,889.81

序号	项目	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年	第 17 年	第 18 年	第 19 年	第 20 年	第 21 年
	租赁时间（月/年）	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	出租率	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%
3	充电桩服务费收入（万元）	176.63	176.63	176.63	185.61	185.61	185.61	194.59	194.59	194.59	203.58
	单价（元/次）	0.59	0.59	0.59	0.62	0.62	0.62	0.65	0.65	0.65	0.68
	数量（个）	126	126	126	126	126	126	126	126	126	126
	功率（kw）	60	60	60	60	60	60	60	60	60	60
	每天充电时间（h）	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2
	运营天数（天）	330	330	330	330	330	330	330	330	330	330
	使用率	60.00%	60.00%	60.00%	60.00%	60.00%	60.00%	60.00%	60.00%	60.00%	60.00%
4	停车场收入（万元）	114.56	114.56	114.56	120.33	120.33	120.33	126.43	126.43	126.43	132.69
	单价（元/次）	6.95	6.95	6.95	7.30	7.30	7.30	7.67	7.67	7.67	8.05
	数量（个）	185	185	185	185	185	185	185	185	185	185
	日周转次数（次）	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3
	运营天数	330	330	330	330	330	330	330	330	330	330
	使用率	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%
5	住宿费收入（万元）	112.32	112.32	112.32	112.32	112.32	112.32	112.32	112.32	112.32	112.32
	单价（元/年/人）	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00
	人数（人）	4,160	4,160	4,160	4,160	4,160	4,160	4,160	4,160	4,160	4,160
	入住率	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%

序号	项目	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年	第 17 年	第 18 年	第 19 年	第 20 年	第 21 年
二	**成本支出**	**208.76**	**211.29**	**213.88**	**218.58**	**221.27**	**224.02**	**228.99**	**231.86**	**234.79**	**1,002.66**
1	免学费补助资金收入	-449.28	-449.28	-449.28	-449.28	-449.28	-449.28	-449.28	-449.28	-449.28	-449.28
2	工资及福利费	280.92	280.92	280.92	280.92	280.92	280.92	280.92	280.92	280.92	280.92
3	外购燃料及动力费	300.57	303.10	305.69	308.33	311.02	313.77	316.58	319.45	322.38	325.37
4	充电桩重置成本										762.30
5	修理费	34.40	34.40	34.40	34.40	34.40	34.40	34.40	34.40	34.40	34.40
6	管理费及其他费用	15.23	15.23	15.23	15.94	15.94	15.94	16.68	16.68	16.68	17.48
7	税费	26.92	26.92	26.92	28.27	28.27	28.27	29.69	29.69	29.69	31.47
三	**净收益**	**1,314.48**	**1,311.95**	**1,309.36**	**1,375.42**	**1,372.73**	**1,369.98**	**1,438.87**	**1,436.00**	**1,433.07**	**744.87**

（续）

序号	项目	第 22 年	第 23 年	第 24 年	第 25 年	第 26 年	第 27 年	第 28 年	第 29 年	第 30 年	第 31 年
一	**营业收入**	**1,747.53**	**1,747.53**	**1,828.07**	**1,828.07**	**1,828.07**	**1,915.14**	**1,915.14**	**1,915.14**	**2,005.96**	**2,005.96**
1	对外短期培训收入（万元）	1,013.13	1,013.13	1,063.78	1,063.78	1,063.78	1,116.96	1,116.96	1,116.96	1,172.82	1,172.82
	单价（元/人）	469.04	469.04	492.49	492.49	492.49	517.11	517.11	517.11	542.97	542.97
	数量（人次）	24,000	24,000	24,000	24,000	24,000	24,000	24,000	24,000	24,000	24,000
	负荷率	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%
2	一层配套商业设施租赁收入	285.81	285.81	300.12	300.12	300.12	315.12	315.12	315.12	330.85	330.85
	单价（元/平方米/月）	54.12	54.12	56.83	56.83	56.83	59.67	59.67	59.67	62.65	62.65
	面积（平方米）	4,889.81	4,889.81	4,889.81	4,889.81	4,889.81	4,889.81	4,889.81	4,889.81	4,889.81	4,889.81

序号	项目	第 22 年	第 23 年	第 24 年	第 25 年	第 26 年	第 27 年	第 28 年	第 29 年	第 30 年	第 31 年
	租赁时间（月/年）	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	出租率	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%
3	充电桩服务费收入（万元）	203.58	203.58	212.56	212.56	212.56	224.53	224.53	224.53	236.51	236.51
	单价（元/次）	0.68	0.68	0.71	0.71	0.71	0.75	0.75	0.75	0.79	0.79
	数量（个）	126	126	126	126	126	126	126	126	126	126
	功率（kw）	60	60	60	60	60	60	60	60	60	60
	每天充电时间（h）	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2
	运营天数（天）	330	330	330	330	330	330	330	330	330	330
	使用率	60.00%	60.00%	60.00%	60.00%	60.00%	60.00%	60.00%	60.00%	60.00%	60.00%
4	停车场收入（万元）	132.69	132.69	139.29	139.29	139.29	146.21	146.21	146.21	153.46	153.46
	单价（元/次）	8.05	8.05	8.45	8.45	8.45	8.87	8.87	8.87	9.31	9.31
	数量（个）	185	185	185	185	185	185	185	185	185	185
	日周转次数（次）	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3
	运营天数	330	330	330	330	330	330	330	330	330	330
	使用率	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%
5	住宿费收入（万元）	112.32	112.32	112.32	112.32	112.32	112.32	112.32	112.32	112.32	112.32
	单价（元/年/人）	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00
	人数（人）	4,160	4,160	4,160	4,160	4,160	4,160	4,160	4,160	4,160	4,160
	入住率	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%

序号	项目	第 22 年	第 23 年	第 24 年	第 25 年	第 26 年	第 27 年	第 28 年	第 29 年	第 30 年	第 31 年
二	**成本支出**	**243.41**	**246.53**	**258.82**	**269.98**	**281.18**	**321.02**	**341.05**	**361.13**	**406.40**	**426.59**
1	免学费补助资金收入	-449.28	-449.28	-449.28	-449.28	-449.28	-449.28	-449.28	-449.28	-449.28	-449.28
2	工资及福利费	280.92	280.92	280.92	280.92	280.92	280.92	280.92	280.92	280.92	280.92
3	外购燃料及动力费	328.42	331.54	334.72	337.97	341.29	344.68	348.14	351.67	355.28	358.96
4	充电桩重置成本										
5	修理费	34.40	34.40	34.40	34.40	34.40	34.40	34.40	34.40	34.40	34.40
6	管理费及其他费用	17.48	17.48	18.28	18.28	18.28	19.15	19.15	19.15	20.06	20.06
7	税费	31.47	31.47	39.78	47.69	55.57	91.15	107.72	124.27	165.02	181.53
三	**净收益**	**1,504.12**	**1,501.00**	**1,569.25**	**1,558.09**	**1,546.89**	**1,594.12**	**1,574.09**	**1,554.01**	**1,599.56**	**1,579.37**

（五）现金流分析

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

表 5-4　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	第 8 年	第 9 年	第 10 年
一、经营活动产生的现金											
经营活动现金流入	46,968.83	-	-	1,066.27	1,197.21	1,328.15	1,390.44	1,390.44	1,390.44	1,455.48	1,455.48
经营活动现金流出	8,722.21	-	-	274.63	230.70	186.82	190.79	193.03	195.31	199.51	201.89
经营活动产生的现金净额	**38,246.62**	**-**	**-**	**791.64**	**966.51**	**1,141.33**	**1,199.65**	**1,197.41**	**1,195.13**	**1,255.97**	**1,253.59**

项目	合计	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年
二、投资活动产生的现金											
建设成本支出	39,441.66	20,171.18	19,270.48								
投资活动产生的现金净额	**-39,441.66**	**-20,171.18**	**-19,270.48**	**-**							
三、筹资活动产生的现金											
财政资金	23,941.66	12,171.18	11,770.48								
债券资金	15,500.00	10,000.00	5,500.00								
银行借款											
偿还债券本金	15,500.00	-	-	-	-	-	80.00	155.00	155.00	155.00	155.00
偿还银行借款本金											
支付运营期债券利息	15,159.45			697.50	697.50	697.50	697.50	693.90	686.93	679.95	672.98
支付银行借款利息											
融资活动产生的现金净额	**8,782.21**	**20,171.18**	**19,270.48**	**-697.50**	**-697.50**	**-697.50**	**-777.50**	**-848.90**	**-841.93**	**-834.95**	**-827.98**
四、净现金流量	**7,587.17**	**-**	**-**	**94.14**	**269.01**	**443.83**	**422.15**	**348.51**	**353.20**	**421.02**	**425.61**
五、累计现金流量	**7,587.17**	**-**	**-**	**94.14**	**363.15**	**806.98**	**1,229.13**	**1,577.64**	**1,930.84**	**2,351.86**	**2,777.47**

（续）

项目	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年	第 17 年	第 18 年	第 19 年	第 20 年	第 21 年
一、经营活动产生的现金											
经营活动现金流入	1,455.48	1,523.24	1,523.24	1,523.24	1,594.00	1,594.00	1,594.00	1,667.86	1,667.86	1,667.86	1,455.48
经营活动现金流出	897.32	208.76	211.29	213.88	218.58	221.27	224.02	228.99	231.86	234.79	897.32

项目	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年	第 17 年	第 18 年	第 19 年	第 20 年	第 21 年
经营活动产生的现金净额	**558.16**	**1,314.48**	**1,311.95**	**1,309.36**	**1,375.42**	**1,372.73**	**1,369.98**	**1,438.87**	**1,436.00**	**1,433.07**	**558.16**
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											
银行借款											
偿还债券本金	235.00	310.00	310.00	310.00	310.00	310.00	310.00	310.00	310.00	310.00	235.00
偿还银行借款本金											
支付运营期债券利息	666.00	655.43	641.48	627.53	613.58	599.63	585.68	571.73	557.78	543.83	666.00
支付银行借款利息											
融资活动产生的现金净额	**-901.00**	**-965.43**	**-951.48**	**-937.53**	**-923.58**	**-909.63**	**-895.68**	**-881.73**	**-867.78**	**-853.83**	**-901.00**
四、净现金流量	**-342.84**	**349.05**	**360.47**	**371.83**	**451.84**	**463.10**	**474.30**	**557.14**	**568.22**	**579.24**	**-342.84**
五、累计现金流量	**2,434.63**	**2,783.68**	**3,144.15**	**3,515.98**	**3,967.82**	**4,430.92**	**4,905.22**	**5,462.36**	**6,030.58**	**6,609.82**	**2,434.63**

（续）

项目	第 22 年	第 23 年	第 24 年	第 25 年	第 26 年	第 27 年	第 28 年	第 29 年	第 30 年	第 31 年
一、经营活动产生的现金										
经营活动收入	1,747.53	1,747.53	1,747.53	1,828.07	1,828.07	1,828.07	1,915.14	1,915.14	1,915.14	2,005.96

项目	第 22 年	第 23 年	第 24 年	第 25 年	第 26 年	第 27 年	第 28 年	第 29 年	第 30 年	第 31 年
经营活动支出	1,002.66	243.41	246.53	258.82	269.98	281.18	321.02	341.05	361.13	406.40
经营活动产生的现金净额	**744.87**	**1,504.12**	**1,501.00**	**1,569.25**	**1,558.09**	**1,546.89**	**1,594.12**	**1,574.09**	**1,554.01**	**1,599.56**
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										
银行借款										
偿还债券本金	550.00	775.00	775.00	775.00	775.00	1,175.00	1,550.00	1,550.00	1,550.00	1,550.00
偿还银行借款本金										
支付运营期债券利息	529.88	505.13	470.25	435.38	400.50	365.63	312.75	243.00	173.25	103.50
支付银行借款利息										
融资活动产生的现金净额	**-1,079.88**	**-1,280.13**	**-1,245.25**	**-1,210.38**	**-1,175.50**	**-1,540.63**	**-1,862.75**	**-1,793.00**	**-1,723.25**	**-1,653.50**
四、净现金流量	**-335.01**	**223.99**	**255.75**	**358.87**	**382.59**	**6.26**	**-268.63**	**-218.91**	**-169.24**	**-53.94**
五、累计现金流量	**6,274.81**	**6,498.80**	**6,754.55**	**7,113.42**	**7,496.01**	**7,502.27**	**7,233.64**	**7,014.73**	**6,845.49**	**6,791.55**

（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		360.00	360.00	-
第 2 年		697.50	697.50	-
第 3 年		697.50	697.50	791.64
第 4 年		697.50	697.50	966.51
第 5 年		697.50	697.50	1,141.33
第 6 年	80.00	697.50	777.50	1,199.65
第 7 年	155.00	693.90	848.90	1,197.41
第 8 年	155.00	686.93	841.93	1,195.13
第 9 年	155.00	679.95	834.95	1,255.97
第 10 年	155.00	672.98	827.98	1,253.59
第 11 年	235.00	666.00	901.00	558.16
第 12 年	310.00	655.43	965.43	1,314.48
第 13 年	310.00	641.48	951.48	1,311.95
第 14 年	310.00	627.53	937.53	1,309.36
第 15 年	310.00	613.58	923.58	1,375.42
第 16 年	310.00	599.63	909.63	1,372.73
第 17 年	310.00	585.68	895.68	1,369.98
第 18 年	310.00	571.73	881.73	1,438.87
第 19 年	310.00	557.78	867.78	1,436.00
第 20 年	310.00	543.83	853.83	1,433.07
第 21 年	550.00	529.88	1,079.88	744.87
第 22 年	775.00	505.13	1,280.13	1,504.12
第 23 年	775.00	470.25	1,245.25	1,501.00
第 24 年	775.00	435.38	1,210.38	1,569.25

年度	本息支付			项目收益
	偿还本金	应付利息	本息合计	
第 25 年	775.00	400.50	1,175.50	1,558.09
第 26 年	1,175.00	365.63	1,540.63	1,546.89
第 27 年	1,550.00	312.75	1,862.75	1,594.12
第 28 年	1,550.00	243.00	1,793.00	1,574.09
第 29 年	1,550.00	173.25	1,723.25	1,554.01
第 30 年	1,550.00	103.50	1,653.50	1,599.56
第 31 年	750.00	33.75	783.75	1,579.37
本项目合计	**15,500.00**	**16,216.95**	**31,716.95**	**38,246.62**
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，为沁阳市职教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）河南分所

中国·郑州

中国注册会计师：

中国注册会计师：

二〇二二年十一月十六日

统一社会信用代码
91410100MA3X4YL00H

营业执照

(副 本)(1-1)

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

名　　称　和信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

类　　型　非公司私营企业

负 责 人　冯宏志

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）

成立日期　2015年11月05日

营业期限

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

登记机关

2019 年 08 月 15 日

此件与原件一致
再次复印无效

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

国家企业信用信息公示系统网址：http://www.gsxt.gov.cn

国家市场监督管理总局监制

会计师事务所分所

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

此件与原件一致
再次复印无效

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：河南省财政厅

二〇一九年十月九日

中华人民共和国财政部制

证书编号：370100010135
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：2018 年 05 月 18 日
Date of Issuance

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.

河南省注册会计师协会 CPA 年检专用章

2020年3月30日
年 月 日

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

河南省注册会计师协会 CPA 年检专用章

2021年6月30日
年 月 日

6

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

7

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

和信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所
4101055368559

姓名 Full name 褚梦杰
性别 Sex 女
出生日期 Date of birth 1991-10-03
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. 411422199110033064

此件与原件一致
再次复印无效

证书编号：
No. of Certificate
110001629949

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

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.

河南省注册会计师协会 CPA 年检专用章

2020年3月30日
年 月 日

5

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.

河南省注册会计师协会 CPA 年检专用章

2021年6月30日
年 月 日

6

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

7

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

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

此件与原件一致
再次复印无效

漯河市人民医院项目
收益与融资自求平衡
专项评价报告

和信咨字（2023）第 091346 号

和信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

二〇二三年九月十一日

目录

专项评价报告 1
一、简称与定义 1
二、方法与限制 2
三、项目概况 3
（一）项目情况 3
（二）项目建设周期 4
（三）投资估算与资金筹措 4
（四）债券资金使用合规性 14
（五）项目主体及运作模式 14
四、应付债券本息情况 15
五、经营现金流分析 17
（一）基本假设条件及依据 17
（二）项目运营收入分析 18
（三）项目运营成本分析 26
（四）净收益分析 28
（五）现金流分析 34
（六）本息覆盖倍数 39
六、总体评价结果 40
七、使用限制 40

漯河市人民医院项目

收益与融资自求平衡

专项评价报告

和信咨字（2022）第 091346 号

我们接受委托，对漯河市人民医院项目（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，了解漯河市人民医院项目收益与融资自求平衡情况后而实施的。漯河市人民医院项目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。我们的责任是根据漯河市人民医院项目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漯河市人民医院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11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漯河市卫生健康委员会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”	指漯河市人民医院项目

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

本项目位于漯河市西城区凌云山路西、澧北新路北、五台山路东、月湾湖西路南，项目总用地面积 205,486.21 ㎡（约 308.23 亩）。

2.项目参与主体

本项目主管部门为漯河市卫生健康委员会。

本项目专项债券申请单位为漯河市卫生健康委员会。

表 3-1　项目单位基本信息一览表

单位名称	漯河市卫生健康委员会
统一社会信用代码	11411100MB16478773
机构性质	机关单位
法定代表人	宋耀生
机构地址	漯河市郾城区天山路 6 号
赋码机关	中共漯河市委机构编制委员会办公室

漯河市卫生健康委员会系具备独立法人资格的机关单位，其在中国境内依法成立且合法存续，具备建设本项目的主体资格，符合申请使用专项债券资金的主体要求。

3.建设规模与内容

本项目总用地面积为205,485.21㎡（约合308.23亩），总建筑面积280,000.00㎡，其中：地上建筑面积208,000.00㎡，地下建筑（含人防）72,000.00㎡。建设内容主要包括门急诊医技楼、病房楼、发热门诊、行政办公楼、科研教学楼、报告厅、氧气站、垃圾转运站、门卫、地下室、污水处理站等；

设备购置主要包括变配电设备、热力设备、电梯设备、供氧中心设备、一体化污水处理设备、医疗设备、其他设备等；

院区工程主要包括道路及广场硬化、绿化、围墙、大门及室外配套管网（含给水、排水、热力、强电、弱电、燃气、消防等）。

（二）项目建设周期

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

（三）投资估算与资金筹措

1.投资估算

本项目估算总投资179,941.57万元，其中：工程费用140,966.02万元，工程建设其他费用17,149.76万元，基本预备费7,905.79万元，建设期利息13,920.00万元。项目投资估算表如下：

表 3-2　项目投资估算表

金额单位：人民币万元

序号	工程及费用名称	建筑工程费	安装工程费	设备及工器具购置费	其他工程费用	合计	建筑指标			备注
							单位	数量	单位价值（元）	
一	工程费用	89,752.79	36,875.23	14,338.00		140,966.02	㎡	280,000.00	5,035.00	
（一）	主体工程	85,820.95	30,733.23			116,554.18	㎡	279,500.00		
1	地上建筑	61,649.95	28,445.23			90,095.18	㎡	208,000.00		
1.1	门急诊医技楼	24,941.07	12,668.48			37,609.55	㎡	79,178.00		1 栋地上 5F，框架结构
1.1.1	土建工程	14,252.04				14,252.04	㎡	79,178.00	1,800.00	
1.1.2	装饰装修工程	10,689.03				10,689.03	㎡	79,178.00	1,350.00	含特殊科室装修
1.1.3	安装工程		12,668.48			12,668.48	㎡	79,178.00	1,600.00	
1.2	病房楼	28,040.12	14,472.32			42,512.44	㎡	90,452.00		5 栋地上 12F，框剪结构
1.2.1	土建工程	16,281.36				16,281.36	㎡	90,452.00	1,800.00	
1.2.2	装饰装修工程	11,758.76				11,758.76	㎡	90,452.00	1,300.00	含特殊科室装修
1.2.3	安装工程		14,472.32			14,472.32	㎡	90,452.00	1,600.00	
1.3	发热门诊	728.00	130.00			858.00	㎡	2,600.00		1 栋地上 2F，框架结构
1.3.1	土建工程	468.00				468.00	㎡	2,600.00	1,800.00	
1.3.2	装饰装修工程	260.00				260.00	㎡	2,600.00	1,000.00	
1.3.3	安装工程		130.00			130.00	㎡	2,600.00	500.00	

序号	工程及费用名称	建筑工程费	安装工程费	设备及工器具购置费	其他工程费用	合计	建筑指标			备注
							单位	数量	单位价值（元）	
1.4	行政办公楼	3,463.02	503.71			3,966.73	m²	15,741.00		1 栋地上 9F，框剪结构
1.4.1	土建工程	2,833.38				2,833.38	m²	15,741.00	1,800.00	
1.4.2	装饰装修工程	629.64				629.64	m²	15,741.00	400.00	
1.4.3	安装工程		503.71			503.71	m²	15,741.00	320.00	
1.5	科研教学楼	3,463.02	503.71			3,966.73	m²	15,741.00		1 栋地上 9F，框剪结构
1.5.1	土建工程	2,833.38				2,833.38	m²	15,741.00	1,800.00	
1.5.2	装饰装修工程	629.64				629.64	m²	15,741.00	400.00	
1.5.3	安装工程		503.71			503.71	m²	15,741.00	320.00	
1.6	报告厅	960.00	160.00			1,120.00	m²	4,000.00		1 栋地上 2F，框架结构
1.6.1	土建工程	720.00				720.00	m²	4,000.00	1,800.00	
1.6.2	装饰装修工程	240.00				240.00	m²	4,000.00	600.00	
1.6.3	安装工程		160.00			160.00	m²	4,000.00	400.00	
1.7	氧气站	17.28	3.07			20.35	m²	96.00		1 栋地上 1F，框架结构
1.7.1	土建工程	15.36				15.36	m²	96.00	1,600.00	
1.7.2	装饰装修工程	1.92				1.92	m²	96.00	200.00	
1.7.3	安装工程		3.07			3.07	m²	96.00	320.00	
1.8	垃圾转运站	19.20	1.44			20.64	m²	96.00		1 栋地上 1F，框架结构
1.8.1	土建工程	17.28				17.28	m²	96.00	1,800.00	

序号	工程及费用名称	建筑工程费	安装工程费	设备及工器具购置费	其他工程费用	合计	建筑指标			备注
							单位	数量	单位价值（元）	
1.8.2	装饰装修工程	1.92				1.92	m²	96.00	200.00	
1.8.3	安装工程		1.44			1.44	m²	96.00	150.00	
1.9	门卫	18.24	2.50			20.74	m²	96.00		4 栋地上 1F，框架结构
1.9.1	土建工程	15.36				15.36	m²	96.00	1,600.00	
1.9.2	装饰装修工程	2.88				2.88	m²	96.00	300.00	
1.9.3	安装工程		2.50			2.50	m²	96.00	260.00	
2	地下建筑	24,171.00	2,288.00			26,459.00	m²	72,000.00		
2.1	地下室	24,096.00	2,288.00			26,384.00	m²	71,500.00		地下 2F，框剪结构
2.1.1	基坑支护与降水	1,216.00				1,216.00	m²	7,600.00	1,600.00	
2.1.2	土建工程	20,020.00				20,020.00	m²	71,500.00	2,800.00	
2.1.3	装饰装修工程	2,860.00				2,860.00	m²	71,500.00	400.00	
2.1.4	安装工程		2,288.00			2,288.00	m²	71,500.00	320.00	
2.2	污水处理站	75.00				75.00	m²	500.00		地下 1F，框架结构
2.2.1	土建工程	75.00				75.00	m²	500.00	1,500.00	
（二）	设备购置		1,942.00	14,338.00		16,280.00				
1	变配电设备		252.00	1,428.00		1,680.00	m²	280,000.00	60.00	含配套开关柜、直流屏、交流屏、监视屏，引入高压电缆等
2	热力设备		42.00	238.00		280.00	套	1	2,800,000.00	

序号	工程及费用名称	建筑工程费	安装工程费	设备及工器具购置费	其他工程费用	合计	建筑指标			备注
							单位	数量	单位价值（元）	
3	电梯设备		336.00	1,904.00		2,240.00	㎡	280,000.00	80.00	
4	供氧中心设备		45.00	255.00		300.00	套	1	3,000,000.00	
5	一体化污水处理设备		57.00	323.00		380.00	套	1	3,800,000.00	
6	医疗设备		1,000.00	9,000.00		10,000.00	项	1	100,000,000.00	
7	其他设备		210.00	1,190.00		1,400.00	㎡	280,000.00	50.00	
（三）	院区工程	3,931.84	4,200.00			8,131.84				
1	道路及广场硬化	2,557.36				2,557.36	㎡	98,359.90	260.00	
2	绿化	1,081.88				1,081.88	㎡	72,125.31	150.00	
3	围墙	152.60				152.60	m	2,180.00	700.00	
4	大门	140.00				140.00	座	7	200,000.00	
5	室外配套管网		4,200.00			4,200.00	㎡	280,000.00	150.00	
二	工程建设其他费用				17,149.76	17,149.76				
1	土地费用				7,705.70	7,705.70	亩	308.23	250,000.00	
2	建设项目前期工作咨询费				119.22	119.22	工程费用	140,966.02		
3	项目建设管理费				1,178.67	1,178.67	项目动态投资（不含项目建	159,668.03		参照财政部财建〔2016〕504号文，并结合市场情况计入

序号	工程及费用名称	建筑工程费	安装工程费	设备及工器具购置费	其他工程费用	合计	建筑指标			备注
							单位	数量	单位价值（元）	
							设管理费本身）			
4	工程勘察费				451.09	451.09	工程费用	140,966.02	0.32%	参照国家计委、建设部计价格〔2002〕10号文，并结合市场情况计入
5	工程设计费				2,988.36	2,988.36	工程费用	140,966.02		参照国家计委、建设部计价格〔2002〕10号文，并结合市场情况计入
6	工程监理费				1,727.67	1,727.67	工程费用	140,966.02		参照豫建监协〔2015〕19号文，并结合市场情况计入
7	招标代理服务费				64.19	64.19	工程费用	140,966.02		参照国家发改办价格〔2011〕534号文，并结合市场情况计入
8	工程造价咨询服务费				491.95	491.95	建安工程费用	126,628.02	0.39%	参照豫发改收费〔2008〕2510号文，并结合市场情况计入
9	环境影响评价费				35.19	35.19	工程费用	140,966.02		参照计价格〔2002〕125号文，并结合市场情况计入
10	工程保险费				422.90	422.90	工程费用	140,966.02	0.30%	参照建标〔2007〕164号规定计取
11	城市基础设施配套费				1,260.00	1,260.00	建筑面积	280,000.00	45.00	参照漯政办〔2020〕37号计取
12	场地准备及临时设施费				704.83	704.83	工程费用	140,966.02	0.50%	参照建标〔2007〕164号规定计取

序号	工程及费用名称	建筑工程费	安装工程费	设备及工器具购置费	其他工程费用	合计	建筑指标			备注
							单位	数量	单位价值（元）	
三	基本预备费				7,905.79	7,905.79	第一、二项费用之和	158,115.78	5.00%	
四	建设期利息				13,920.00	13,920.00	债券额度	153,000.00	4.00%	
五	总投资	89,752.79	36,875.23	14,338.00	38,975.55	179,941.57				

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。

表 3-2　医疗设备购置费用估算表

金额单位：人民币万元

	工程及费用名称	指标			合计（万元）
		单位	数量	单位价值（元）	
一	医疗设备			100,000,000.00	10,000.00
1	给氧装备	台	3	18,000.00	5.40
2	中档有创呼吸机	台	30	190,000.00	570.00
3	电动吸引器械	台	3	5,000.00	1.50
4	洗胃机	台	1	11,000.00	1.10
5	心电图	台	30	85,000.00	255.00
6	心电监护仪	台	1	427,000.00	42.70
7	多功能抢救床	台	20	46,000.00	92.00
8	万能手术床	台	1	449,000.00	44.90
9	无影灯	台	3	93,000.00	27.90
10	麻醉机	台	2	200,000.00	40.00
11	麻醉监护仪	台	2	173,000.00	34.60
12	高频电刀	台	1	91,800.00	9.18
13	移动式 X 光机	台	1	1,031,500.00	103.15
14	X 光机	台	1	70,000.00	7.00

	工程及费用名称	指标			合计（万元）
		单位	数量	单位价值（元）	
15	B 超	台	1	299,000.00	29.90
16	多普勒成像仪	台	1	580,000.00	58.00
17	动态心电图机	台	4	45,000.00	18.00
18	脑电图机	台	1	138,000.00	13.80
19	脑血流图机	台	1	55,000.00	5.50
20	血液透析器	台	40	124,500.00	498.00
21	肺功能仪	台	1	406,000.00	40.60
22	高清电子支气管镜	台	2	500,000.00	100.00
23	食道镜	台	1	300,000.00	30.00
24	高清电子胃镜	台	4	550,000.00	220.00
25	十二指肠镜	台	1	700,000.00	70.00
26	乙状结肠镜	台	1	118,000.00	11.80
27	结肠镜	台	1	759,000.00	75.90
28	直肠镜	台	1	354,000.00	35.40
29	3D 高清腹腔镜	台	1	2,640,000.00	264.00
30	膀胱镜摄像系统及附件	台	1	2,300,000.00	230.00
31	宫腔镜摄像系统及附件	台	1	1,990,000.00	199.00
32	妇科检查/治疗床	台	8	52,500.00	42.00

	工程及费用名称	指标			合计（万元）
		单位	数量	单位价值（元）	
33	产房监护仪	台	2	20,000.00	4.00
34	万能产床	台	4	275,000.00	110.00
35	胎儿监护仪	台	4	20,000.00	8.00
36	婴儿保温箱	台	10	50,000.00	50.00
37	骨科牵引床	台	1	382,000.00	38.20
38	眼科裂隙灯	台	1	83,000.00	8.30
39	牙科综合治疗椅	台	2	55,000.00	11.00
40	涡轮机	台	1	200,000.00	20.00
41	牙钻机	台	4	2,500.00	1.00
42	银汞搅拌机	台	4	3,000.00	1.20
43	显微镜	台	1	56,000.00	5.60
44	生化分析仪	台	1	900,000.00	90.00

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	第一年	第二年	第三年	合计	占比
自有资金	9,000.00	9,000.00	8,941.57	26,941.57	14.97%
专项债券资金	33,900.00	62,400.00	56,700.00	153,000.00	85.03%
合计	42,900.00	71,400.00	65,641.57	179,941.57	100.00%
占比	23.84%	39.68%	36.48%	100.00%	

除专项债券及自有资金外，本项目无其他融资计划。资金筹措不涉及 PPP 及其他融资安排。

（四）债券资金使用合规性

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

（五）项目主体及运作模式

本项目债券申请单位为漯河市卫生健康委员会，主管部门为漯河市卫生健康委员会。根据项目实际建设及运营计划，项目资产登记单位为漯河市卫生健康委员会，项目建设及运营单位均为漯河市卫生健康委员会。

关于项目债券资金使用，由漯河市卫生健康委员会按照建设进度，

向当地财政局申请，经审核后拨付。

关于项目收益收缴，由漯河市卫生健康委员会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，由漯河市卫生健康委员会根据运营情况及时向当地财政局上缴项目运营收益，由漯河市卫生健康委员会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

1.本项目申请债券

本项目计划申请使用债券资金总额153,000.00万元，其中：2024年计划使用33,900.00万元，2025年计划使用62,400.00万元，2026年计划使用56,700.00万元。已于2024年使用债券资金33,900.00万元，已于2025年使用债券资金30,000.00万元，本次申请使用6,300.00万元。2024年已募集政府专项债券资金33,900.00万元，期限30年，在债券存续期每半年付息一次，其中2024年7月已募集政府专项债券资金1,000.00万元，为河南省2023年十一期社会事业专项债券沙澧河景区创建国家5A级旅游景区综合提升项目中1,000.00万元资金用途调整至本项目，利率不超过4.00%，每半年付息一次，2053年8月25日偿还本金；2024年12月份已募集政府专项债券资金1,900.00万元，为河南2024年七期社会事业专项债券漯河医学高等专科学校公共卫生学院

中 1,900.00 万元资金用途调整至本项目，利率不超过 4.00%，每半年付息一次，2039 年 2 月 6 日偿还本金。基于谨慎性原则，本项目债券票面利率统一按 4.00%预测。

根据债券期限及使用计划，本项目还本付息如下：

表 4-1　专项债券项目应付本息情况表

金额单位：人民币万元

年度	期初本金余额	本期增加本金	本期偿还本金	期末本金余额	融资利率	应付利息	应付本息
第 1 年	1,000.00	32,900.00		33,900.00	4.00%	1,356.00	1,356.00
第 2 年	33,900.00	62,400.00		96,300.00	4.00%	3,852.00	3,852.00
第 3 年	96,300.00	56,700.00		153,000.00	4.00%	6,120.00	6,120.00
第 4 年	153,000.00			153,000.00	4.00%	6,120.00	6,120.00
第 5 年	153,000.00		10.00	152,990.00	4.00%	6,120.00	6,130.00
第 6 年	152,990.00		339.00	152,651.00	4.00%	6,119.60	6,458.60
第 7 年	152,651.00		963.00	151,688.00	4.00%	6,106.04	7,069.04
第 8 年	151,688.00		1,530.00	150,158.00	4.00%	6,067.52	7,597.52
第 9 年	150,158.00		1,530.00	148,628.00	4.00%	6,006.32	7,536.32
第 10 年	148,628.00		1,540.00	147,088.00	4.00%	5,945.12	7,485.12
第 11 年	147,088.00		1,869.00	145,219.00	4.00%	5,883.52	7,752.52
第 12 年	145,219.00		2,493.00	142,726.00	4.00%	5,808.76	8,301.76
第 13 年	142,726.00		3,060.00	139,666.00	4.00%	5,709.04	8,769.04
第 14 年	139,666.00		3,060.00	136,606.00	4.00%	5,586.64	8,646.64
第 15 年	136,606.00		3,060.00	133,546.00	4.00%	5,464.24	8,524.24
第 16 年	133,546.00		3,060.00	130,486.00	4.00%	5,341.84	8,401.84
第 17 年	130,486.00		3,060.00	127,426.00	4.00%	5,219.44	8,279.44
第 18 年	127,426.00		3,060.00	124,366.00	4.00%	5,097.04	8,157.04
第 19 年	124,366.00		3,060.00	121,306.00	4.00%	4,974.64	8,034.64
第 20 年	121,306.00		3,090.00	118,216.00	4.00%	4,852.24	7,942.24
第 21 年	118,216.00		4,077.00	114,139.00	4.00%	4,728.64	8,805.64
第 22 年	114,139.00		5,949.00	108,190.00	4.00%	4,565.56	10,514.56
第 23 年	108,190.00		7,650.00	100,540.00	4.00%	4,327.60	11,977.60
第 24 年	100,540.00		7,650.00	92,890.00	4.00%	4,021.60	11,671.60

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	融资利率	应付利息	应付本息
第 25 年	92,890.00		7,700.00	85,190.00	4.00%	3,715.60	11,415.60
第 26 年	85,190.00		9,345.00	75,845.00	4.00%	3,407.60	12,752.60
第 27 年	75,845.00		12,465.00	63,380.00	4.00%	3,033.80	15,498.80
第 28 年	63,380.00		15,300.00	48,080.00	4.00%	2,535.20	17,835.20
第 29 年	48,080.00		15,300.00	32,780.00	4.00%	1,923.20	17,223.20
第 30 年	32,780.00		15,200.00	17,580.00	4.00%	1,311.20	16,511.20
第 31 年	17,580.00		11,910.00	5,670.00	4.00%	703.20	12,613.20
第 32 年	5,670.00		5,670.00	-	4.00%	226.80	5,896.80
合计		152,000.00	153,000.00			142,250.00	295,250.00

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

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%。部分支出项目价格增长标准按照 1.80%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 30 年，建设 3 年，本项目运营期第一年从项目建成后开始考虑，即债券存续期第四年为

项目运营期第一年。

（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	病房楼	住院收入	2,495,407.41	70.36%
2	门诊楼	门诊收入	1,030,337.04	29.05%
3	停车位	停车位收入	20,680.56	0.59%
合计			3,546,425.01	100.00%

需求分析

A.漯河市医疗卫生现状

漯河市位于河南省中南部，是郑州都市圈重要枢纽城市，下辖临颍、舞阳两县和郾城、源汇、召陵三区及国家级经济技术开发区、市城乡一体化示范区、西城区三个功能区，总面积 **2,617.00** 平方公里。

党的十八大以来，漯河市坚持将健康融入所有政策，推动各项卫生健康工作实现新的发展：获评公立医院综合改革首批国家级示范市，成为全国首批城市医联体建设和紧密型县域医共体建设试点，建立健全现代医院管理制度国家试点、慢性病综合防控体系建设试点，顺利通过国家卫生城市验收，建成十大区域医疗中心，承建 4 个省级区域医疗中心，建成 13 个省级医学重点（培育）学科，连续 10 次获评全国无偿献血先进城市。

漯河市突出豫中南医疗中心定位，深入实施名医、名科、名院“三名联动”战略，着力“固根基、扬优势、补短板、强弱项”，强化医疗服务能力提升。

区域医疗中心建设快速推进。漯河市 2020 年、2021 年建成脑卒中防治、呼吸与危重症、肿瘤治疗、妇幼保健、中医治未病、康复治疗

等 6 个中心；推进妇科、骨伤科等 3 个省级区域医疗中心和省级区域中医专科诊疗中心（肛肠科）建设工作；市政府与省卫生健康委签署了共建省级区域医疗中心合作协议。

基层医疗卫生服务能力显著增强。漯河市加大基层资金投入力度，加强基层医疗卫生机构建设。十年来，基层医疗卫生机构年诊疗服务总量从 **241.38** 万人次增加到 **416.64** 万人次，占全市医疗卫生机构总诊疗量的比例从 **18.53%**增加到 **25.75%**。

漯河市在全省率先出台《国家卫生城市管理办法》，国家卫生县城创建率达 50.00%，省级卫生县城创建率达 100.00%，拥有省市级健康村镇 39 个、卫生单位 735 个，各级党政机关、学校、医疗卫生机构共创建无烟单位 649 个，病媒生物密度控制水平均达到国家标准 C 级以上；建设无疫小区（村、社区）1,734 个，建成率达 96.70%。基层医疗卫生机构年诊疗服务总量从 241.38 万人次增加到 416.64 万人次，占比从 18.53%增加到 25.75%；基层医疗卫生机构人员总数从 5251 人增加到 6167 人，在乡村医生队伍中执业（助理）医师所占的比例从 5.30%上升到 34.15%。

B.项目建设必要性

2022 年 1 月，河南省深化医药卫生体制改革领导小组印发《河南省公立医院高质量发展实施方案》（豫医改〔2022〕1 号），推动优质医疗资源扩容和均衡布局。加大公立医疗卫生机构建设力度，争创国家医学中心，加快推进国家区域医疗中心、省级医学中心、省级区域医疗中心、省级中医专科诊疗中心、省级区域中医专科诊疗中心和县域医疗中心建设，布局建设国家紧急医学救援基地、中医疫病防治基地、中医特色重点医院，建好省辖市“四所医院”和县级“三所医院”，指导具备条件的县级综合医院、中医院和妇幼保健院创建三级医院。

针对省、市、县诊疗需求，推进“十四五”时期临床专科能力建设，加快补齐服务短板。

建设高水平公立医院网络。按照网格化布局管理，**组建由三级公立医院或代表辖区医疗水平的医院牵头**，其他若干家医院、基层医疗卫生机构、公共卫生机构等为成员的紧密型城市医疗集团，统筹负责网格内居民预防、治疗、康复、健康促进等一体化、连续性医疗服务。

近年来，在国家、省及漯河市各级政府的大力支持下，漯河市医疗卫生事业发展提速，综合服务能力显著提高，人民群众对医疗卫生的潜在需求得以释放。

但医疗服务供给与服务需求之间仍存在很大差距，医疗卫生资源的不充足和资源配置的不均衡性仍然存在。特别是公共卫生资源的建设与发展问题，在当前被社会尤为重视。本项目的建设问题就是重点关注之一，由于我国的基本国情，卫生基础设施较薄弱、专业人员紧缺、专项资金有限，用地紧张等这些都极大的影响了卫生事业的发展。

根据《2022 年漯河市国民经济和社会发展统计公报》：截止到 2022 年年末，漯河市全市常住人口 236.80 万人，共有医疗卫生机构 2,360 个，其中医院、卫生院 125 个，妇幼保健院（所、站）4 个，疾病预防控制中心（防疫站）6 个，卫生监督检验机构 6 个。卫生机构病床床位 18,642 张。全年总治疗人次 1,590.40 万人次，总出院人数 43.30 万人，住院总人次达 45.00 万人次。

根据以上数据分析，漯河市全市常住人口 236.80 万人，住院总人次达 45.00 万人次，则漯河市全市平均住院率 19.00%，按照住院每人次占用 6 个床位日测算，则住院总床位日达 270 万床位日。年开放床位日按 365 天计，则需要床位约 7,397 张。漯河市现状市办医院有漯河市中心医院、漯河市第二人民医院、漯河市妇幼保健院（漯河市第三

人民医院）、漯河市骨科医院（漯河医专二附院）、漯河市第六人民医院（漯河市心血管病医院）、漯河市第七人民医院以及漯河市中医院，据调查，漯河市市办医院现开放床位共 5,298 张，仍存在约 2,099 张缺口。

由此可以看出，本项目拟设置床位数 1,800 张，项目的建设是必要的，项目建成后，不仅可以优化漯河市医疗资源布局，同时可以完善漯河市医疗服务体系，提高医疗服务能力和水平，满足人民群众不断增长的医疗服务需求。

年末全市常住人口236.8万人，其中城镇常住人口133.8万人，乡村常住人口103万人；常住人口城镇化率为56.5%，比上年末提高0.64个百分点。全年出生人口1.6万人，人口出生率6.67‰；死亡人口1.9万人，人口死亡率8.19‰；自然减少人口0.3万人，自然增长率-1.53‰。

表1　2022年年末漯河市常住人口数及构成

指标	常住人口（万人）	比重（%）
常住人口	236.8	—
其中：城镇	133.8	56.5
乡村	103	43.5
其中：男性	118.5	50.04
女性	118.3	49.96
其中：0—15岁（含不满16周岁）	47.8	20.17
16—59岁（含不满60周岁）	136.5	57.63
60周岁及以上	52.6	22.2
其中：65周岁及以上	40.8	17.2

十一、文化旅游、卫生健康和体育

年末全市共有国有专业艺术表演团体5个。文化馆8个，公共图书馆6个，博物馆13个。全国重点文物保护单位22处，省级重点文物保护单位42处。入选国家级非物质文化遗产保护名录1项，河南省非物质文化遗产代表性项目名录22项。

年末全市共有有线电视实际用户33.3万户。广播电台5座，中短波广播发射台和转播台5座，广播综合人口覆盖率100%。电视台4座，教育台1座，电视综合人口覆盖率100%。全年出版报纸383.2万份。年末共有综合档案馆6个，已开放各类档案6.05万卷，11.35万件。

全年全市共接待国内外游客3887.25万人次，实现旅游综合收入163.26亿元。全市现有国家4A级旅游景区5处，3A级旅游景区10处，2A级旅游景区1处。星级酒店5家，旅行社51家。

年末全市共有医疗卫生机构2360个，其中医院、卫生院135个，妇幼保健院（所、站）3个，疾病预防控制中心（防疫站）6个，卫生监督检验机构6个，卫生机构病床床位18642张。卫生技术人员18860人，其中执业（助理）医师7923人，注册护士7842人。按机构分，其中医院卫生技术人员11501人，乡镇卫生院卫生技术人员2255人，疾病预防控制中心（防疫站）卫生技术人员444人，卫生监督检验机构卫生技术人员116人。全年总治疗人次1590.4万人次，总出院人数43.3万人。

全年全市承办大型体育比赛7次，获得国际大赛奖牌7枚，国内大赛奖牌13枚，省级比赛奖牌70枚。漯河市体校荣获全国青少年U系列英式15人制橄榄球锦标赛团体冠军。在全国群众性体育赛事中获得1个团体一等奖、2个团体二等奖。

本项目专项债券还本付息以项目建成运营后的住院收入、门诊收入和停车位收入作为债券还款资金来源。

本项目为漯河市卫生健康委员会下属的高水平、高标准公立医院，

相较于漯河市第一人民医院和洛阳市中心医院，其主要定位包括综合性医疗机构、区域性医疗中心、医疗教育和研究基地。

①综合性医疗机构：建设完成后，作为1,800张床位的大型医院，可以提供广泛的医疗服务，包括内科、外科、儿科、妇产科、急诊科等基础科目，以及心脏病、肿瘤、神经病学等专科服务。

②区域性医疗中心：作为漯河市及其周边地区的主要医疗中心，提供高质量的医疗服务，满足当地人民的日常医疗需求，并在必要时提供紧急医疗救治。

③医疗教育和研究基地：承担教育和研究任务，为医学生提供实习和实践的机会，同时进行医疗科技研究，推动医疗技术的进步。

本项目为新建三级公立医院，本项目预测数据参考省内及同地区三级公立医院的运营数据。具体如下：

（1）住院收入

①病床负荷率

项目	病床使用率		
	2019年	**2020年**	**2021年**
河南省漯河市第一人民医院	122.32%	109.86%	88.19%

河南省漯河市第一人民医院2019年和2020年病床负荷率均已达到满负荷，2021年受疫情影响，病床使用率有所下降，2022年12月26日，国家卫健委也将新型冠状病毒肺炎更名为新型冠状病毒感染，这说明病毒危害变小了，医院等各个场所均会恢复疫情前的状态。

本项目建成后，共建成1,800张床位，依据谨慎性原则，本项目运营期第一年病床负荷率按70.00%测算，即平均每天使用床位1,260张，运营期间，每年按5.00%的增长率进行增长，增长至90.00%不再增长。

②每床位日收费

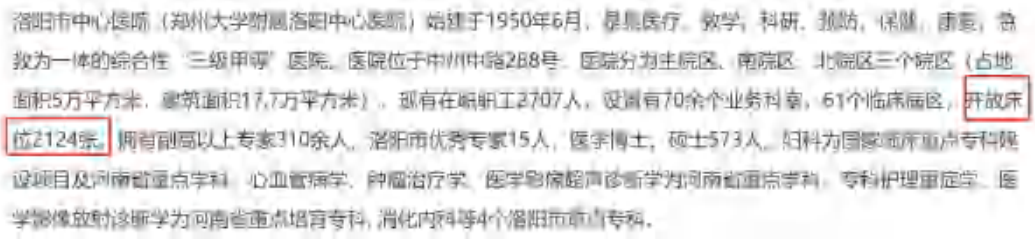
项目	平均每床位日收费（元/床/日）	平均增长率

	2019 年	2020 年	2021 年	
河南省漯河市第一人民医院	1,137.31	1,267.15	1,370.82	9.80%
洛阳市中心医院	1,364.04	1,483.27	1,469.33	3.90%
平均值	1,250.68	1,375.21	1,420.07	6.85%

根据《2022 年漯河市国民经济和社会发展统计公报》，漯河市人口出生率 6.67‰，常住人口城镇化率为 56.50%，全年全市居民人均可支配收入 29,632.00 元，比上年增长 5.90%，城镇居民人均消费支出 29,192.00 元，增长 2.00%，2022 年末全市共有医疗卫生机构 2,360 个，卫生机构病床床位 18,642 张。

根据《洛阳市 2022 年国民经济和社会发展统计公报》，洛阳市人口出生率为 7.39‰，常住人口城镇化率为 66.48%，全年全市居民人均可支配收入 31,586.00 元，比上年增长 4.50%；居民人均消费支出 22,213.00 元，增长 3.00%。2022 年末共有卫生机构 4,855 个，床位 57,709 张。

参考以上数据，本项目和洛阳市中心医院为三级公立医院，洛阳市中心医院现开放床位 2,124 张，漯河市第一人民医院现开放床位 2,450 张，本项目拟设置床位数 1,800 张，参考以上数据，本项目每床位日收费可参考洛阳市中心医院数据。


洛阳市中心医院（郑州大学附属洛阳中心医院）始建于1950年6月，是集医疗、教学、科研、预防、保健、康复、急救为一体的综合性“三级甲等”医院。医院位于中州中路288号，医院分为主院区、南院区、北院区三个院区（占地面积5万平方米，建筑面积17.7万平方米），现有在职职工2707人，设置有70余个业务科室，61个临床病区，开放床位2124张。拥有副高以上专家310余人，洛阳市优秀专家15人，医学博士，硕士573人。妇科为国家临床重点专科建设项目及河南省重点学科，心血管病学、肿瘤治疗学、医学影像超声诊断学为河南省重点学科，专科护理重症学、医学影像放射诊断学为河南省重点培育专科，消化内科等4个洛阳市重点专科。

河南省漯河市第一人民医院和洛阳市中心医院近三年诊疗平均收费平均值分别为 1,250.68 元/床/日、1,375.21 元/床/日、1,420.07 元/床/日，本项目运营期第一年每床位日收费以两家医院近三年平均值为基础，即每床位日收费为 1,348.65 元/床/日。河南省漯河市第一人民医院近三年平均增长率 9.80%，洛阳市中心医院的平均增长率为 3.90%，同

时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%，本项目每年按照 1.80%的增长率进行增长，增长至 1,500.00 元/床/日不再增长。

（2）门诊收入

①每天诊疗人次

项目	平均每天诊疗人次			平均增长率
	2019 年	**2020 年**	**2021 年**	
河南省漯河市第一人民医院	2,958	2,664	3,490	10.53%
洛阳市中心医院	3,376	2,782	3,400	2.32%
平均值	3,167	2,723	3,445	6.42%

河南省漯河市第一人民医院和洛阳市中心医院近三年平均每天诊疗人次平均值分别为 3,167 人、2,723 人、3,445 人，本项目运营期第一年每天诊疗人次以两家医院近三年平均值为基础，即每天诊疗人次为 3,112 人。河南省漯河市第一人民医院近三年平均增长率 10.53%，洛阳市中心医院的平均增长率为 2.32%，同时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%，本项目每年按照 1.80%的增长率进行增长，增长至 3,600 人/天不再增长。

（2）诊疗收费

项目	诊疗平均收费（元/次）			平均增长率
	2019 年	**2020 年**	**2021 年**	
河南省漯河市第一人民医院	237.38	272.71	243.63	2.11%
洛阳市中心医院	286.17	318.42	300.37	2.80%
平均值	261.78	295.56	272.00	2.45%

河南省漯河市第一人民医院和洛阳市中心医院近三年诊疗平均收费平均值分别为 261.78 元/次、295.56 元/次、272.00 元/次，本项目运营期第一年诊疗收费以两家医院近三年平均值为基础，即诊疗收费为 276.45 元/次。河南省漯河市第一人民医院近三年平均增长率 2.11%，

洛阳市中心医院的平均增长率为 2.80%。依据谨慎性原则，本项目运营期第一年诊疗收费按 276.45 元/次预测，暂不考虑增长。

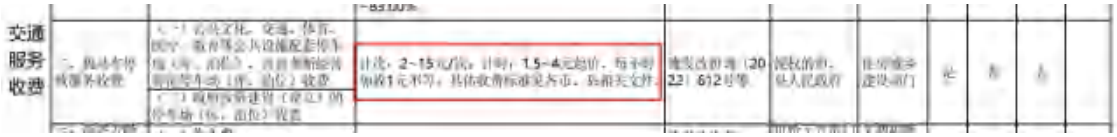
（3）停车位收入

①数量

本项目车位数共计 3,120 个，其中考虑医院自用车位部分为 20.00%，可收费车位共计 2,496 个。

②收费标准

根据《河南省政府定价的经营服务性收费目录清单》，政府投资建设（设立）的停车场（库、泊位）收费标准为：计次：2.00-15.00 元/次；计时：1.50-4.00 元起价，每小时加收 1.00 元不等。



本项目收费标准参考漯河市周边停车位收费，具体如下：

序号	停车场	收费标准
1	新天地停车场	半小时以内，不收费；半小时以上，2.50小时以内，收费3.00元；2.50小时以上，每超过1.00小时加收2.00元；夜间20.00元/次。
2	昌建东外停车场	7.00-23.00，一小时内免费，超过1.00小时5.00元/次；23.00-7.00，收费10.00元/次。
3	漯河西站停车场	停车时间不足30分钟，不收取费用；停车时间30分钟至1.00小时（含1.00小时），收取5.00元；停车时间1小时以上，每小时加收2.00元，不足1小时按1小时计算，最高不超过20.00元。
4	漯河新玛特购物停车场	半小时至1.00个小时内收费3.00元，1.00个小时后每增加一个小时收3.00元，不足1.00个小时按一个小时计算，最高20.00元。

参照上述收费标准，结合本项目实际情况，本项目停车场每次停车收费暂定 5.00 元/次为基础进行测算，日周转次数为 2 次，按照 365 天计算。

基于谨慎性原则，项目运营期第一年运营比率为 60.00%，之后运营比例每年增长 5.00%，运营比率增长至 80.00%后维持不变。

（三）项目运营成本分析

该项目成本主要支出有人员经费、卫生材料费、药品费、其他费用以及设备重置成本。

医院为新建三级医院，无历史成本数据，费用参考河南省漯河市第一人民医院和洛阳市中心医院的近三年各项费用占收入的比例进行预测，具体如下：

金额单位：人民币万元

项目	河南省漯河市第一人民医院	洛阳市中心医院	平均值	营运支出占比取值
人员费用近3年占收入比	29.29%	33.09%	31.19%	32.00%
卫生材料费3年占收入比	23.10%	20.01%	21.55%	22.00%
药品费3年占收入比	32.30%	27.87%	30.08%	31.00%
其他支出3年占收入比	8.02%	0.68%	4.35%	5.00%
合计	92.72%	81.66%	87.19%	90.00%

（1）人员经费

根据以上医院单位人员经费的近三年支出占收入比的平均值，本项目预测期内按营业收入的32.00%进行测算。

（2）卫生材料费

根据以上医院卫生材料费的近三年支出占收入比的平均值，本项目预测期内按营业收入的22.00%进行测算。

（3）药品费

根据以上药品费的近三年支出占收入比的平均值，本项目预测期内按营业收入的31.00%进行测算。

（4）其他费用

根据以上医院单位其他费用的近三年支出占收入比的平均值，本项目预测期内按营业收入的5.00%进行测算。

（5）设备重置成本

本项目债券期限为30年，计划于运营期第16年进行设备重置。根据投资估算表可知设备购置费为14,338.00万元，依据合理性和谨慎性原则，项目运营后，每年按照1.80%的增长率进行预测。因此运营期第15年共考虑18,405.92万元重置费用。

（6）税费

医院享受以下优惠政策：

增值税及附加税优惠政策：根据《财政部国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税〔2016〕36号）附件3“营业税改征增值税试点政策”的第一条第七项规定：“医疗机构提供的医疗服务免征增值税，本项目收入属于（财税〔2016〕36号）附件3规定的免征增值税范围”，因此本项目免征增值税；

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。

（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 5-3　项目经营收入、支出测算明细表

金额单位：人民币万元

序号	项目	合计	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年
一	营业收入	3,546,425.01	93,972.21	100,209.58	106,639.33	113,266.93	120,097.01	122,245.58	124,372.49
1	住院收入	2,495,407.41	62,024.57	67,651.13	73,459.96	79,456.27	85,644.48	87,186.00	88,695.00
	天数		365	365	365	365	365	365	365
	平均每天使用床位（张）		1,800	1,800	1,800	1,800	1,800	1,800	1,800
	负荷率		70.00%	75.00%	80.00%	85.00%	90.00%	90.00%	90.00%
	每年占用床位数（张）		459,900	492,750	525,600	558,450	591,300	591,300	591,300
	每床位日平均收费（元/张）		1,348.65	1,372.93	1,397.64	1,422.80	1,448.41	1,474.48	1,500.00
2	门诊收入	1,030,337.04	31,401.02	31,966.27	32,541.64	33,127.38	33,723.70	34,330.75	34,948.66
	天数		365	365	365	365	365	365	365
	平均每天门诊人次		3,112	3,168	3,225	3,283	3,342	3,402	3,464
	每年门诊人次（人次）		1,135,880	1,156,327	1,177,140	1,198,328	1,219,899	1,241,858	1,264,210
	每门诊人次平均收费（元/人次）		276.45	276.45	276.45	276.45	276.45	276.45	276.45
3	停车位收入	20,680.56	546.62	592.18	637.73	683.28	728.83	728.83	728.83

序号	项目	合计	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年
	数量（个）		2,496	2,496	2,496	2,496	2,496	2,496	2,496
	天数		365	365	365	365	365	365	365
	单价（元/次）		5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00
	日周转率（次）		2	2	2	2	2	2	2
	负荷率		60.00%	65.00%	70.00%	75.00%	80.00%	80.00%	80.00%
二	成本支出	3,169,126.85	84,575.00	89,876.76	95,342.04	100,975.50	106,781.06	108,607.36	110,415.23
1	人员经费	1,134,855.94	30,071.11	32,067.07	34,124.59	36,245.42	38,431.04	39,118.59	39,799.20
2	卫生材料费	780,213.45	20,673.89	22,046.11	23,460.65	24,918.72	26,421.34	26,894.03	27,361.95
3	药品费	1,099,391.85	29,131.39	31,064.97	33,058.19	35,112.75	37,230.07	37,896.13	38,555.47
4	其他费用	136,259.69	4,698.61	4,698.61	4,698.61	4,698.61	4,698.61	4,698.61	4,698.61
5	设备重置成本	18,405.92							
三	净收益	377,298.16	9,397.21	10,332.82	11,297.29	12,291.43	13,315.95	13,638.22	13,957.26

（续）

序号	项目	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年	第 17 年	第 18 年
一	营业收入	125,001.52	125,641.96	125,748.92	125,748.92	125,748.92	125,748.92	125,748.92	125,748.92
1	住院收入	88,695.00	88,695.00	88,695.00	88,695.00	88,695.00	88,695.00	88,695.00	88,695.00
	天数	365	365	365	365	365	365	365	365
	平均每天使用床位（张）	1,800	1,800	1,800	1,800	1,800	1,800	1,800	1,800
	负荷率	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%

序号	项目	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年	第 17 年	第 18 年
	每年占用床位数（张）	591,300	591,300	591,300	591,300	591,300	591,300	591,300	591,300
	每床位日平均收费（元/张）	1,500.00	1,500.00	1,500.00	1,500.00	1,500.00	1,500.00	1,500.00	1,500.00
2	门诊收入	35,577.69	36,218.13	36,325.09	36,325.09	36,325.09	36,325.09	36,325.09	36,325.09
	天数	365	365	365	365	365	365	365	365
	平均每天门诊人次	3,526	3,589	3,600	3,600	3,600	3,600	3,600	3,600
	每年门诊人次（人次）	1,286,964	1,310,131	1,314,000	1,314,000	1,314,000	1,314,000	1,314,000	1,314,000
	每门诊人次平均收费（元/人次）	276.45	276.45	276.45	276.45	276.45	276.45	276.45	276.45
3	停车位收入	728.83	728.83	728.83	728.83	728.83	728.83	728.83	728.83
	数量（个）	2,496	2,496	2,496	2,496	2,496	2,496	2,496	2,496
	天数	365	365	365	365	365	365	365	365
	单价（元/次）	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00
	日周转率（次）	2	2	2	2	2	2	2	2
	负荷率	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%
二	成本支出	110,949.90	111,494.28	111,585.19	111,585.19	111,585.19	111,585.19	111,585.19	129,991.11
1	人员经费	40,000.49	40,205.43	40,239.65	40,239.65	40,239.65	40,239.65	40,239.65	40,239.65
2	卫生材料费	27,500.33	27,641.23	27,664.76	27,664.76	27,664.76	27,664.76	27,664.76	27,664.76
3	药品费	38,750.47	38,949.01	38,982.17	38,982.17	38,982.17	38,982.17	38,982.17	38,982.17
4	其他费用	4,698.61	4,698.61	4,698.61	4,698.61	4,698.61	4,698.61	4,698.61	4,698.61
5	设备重置成本								18,405.92

序号	项目	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年	第 17 年	第 18 年
三	净收益	14,051.62	14,147.68	14,163.73	14,163.73	14,163.73	14,163.73	14,163.73	(4,242.19)

（续）

序号	项目	第 19 年	第 20 年	第 21 年	第 22 年	第 23 年	第 24 年	第 25 年	第 26 年
一	营业收入	125,748.92	125,748.92	125,748.92	125,748.92	125,748.92	125,748.92	125,748.92	125,748.92
1	住院收入	88,695.00	88,695.00	88,695.00	88,695.00	88,695.00	88,695.00	88,695.00	88,695.00
	天数	365	365	365	365	365	365	365	365
	平均每天使用床位（张）	1,800	1,800	1,800	1,800	1,800	1,800	1,800	1,800
	负荷率	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%
	每年占用床位数（张）	591,300	591,300	591,300	591,300	591,300	591,300	591,300	591,300
	每床位日平均收费（元/张）	1,500.00	1,500.00	1,500.00	1,500.00	1,500.00	1,500.00	1,500.00	1,500.00
2	门诊收入	36,325.09	36,325.09	36,325.09	36,325.09	36,325.09	36,325.09	36,325.09	36,325.09
	天数	365	365	365	365	365	365	365	365
	平均每天门诊人次	3,600	3,600	3,600	3,600	3,600	3,600	3,600	3,600
	每年门诊人次（人次）	1,314,000	1,314,000	1,314,000	1,314,000	1,314,000	1,314,000	1,314,000	1,314,000
	每门诊人次平均收费（元/人次）	276.45	276.45	276.45	276.45	276.45	276.45	276.45	276.45
3	停车位收入	728.83	728.83	728.83	728.83	728.83	728.83	728.83	728.83
	数量（个）	2,496	2,496	2,496	2,496	2,496	2,496	2,496	2,496
	天数	365	365	365	365	365	365	365	365

序号	项目	第 19 年	第 20 年	第 21 年	第 22 年	第 23 年	第 24 年	第 25 年	第 26 年
	单价（元/次）	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00
	日周转率（次）	2	2	2	2	2	2	2	2
	负荷率	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%
二	成本支出	111,585.19	111,585.19	111,585.19	111,585.19	111,585.19	111,585.19	111,585.19	111,585.19
1	人员经费	40,239.65	40,239.65	40,239.65	40,239.65	40,239.65	40,239.65	40,239.65	40,239.65
2	卫生材料费	27,664.76	27,664.76	27,664.76	27,664.76	27,664.76	27,664.76	27,664.76	27,664.76
3	药品费	38,982.17	38,982.17	38,982.17	38,982.17	38,982.17	38,982.17	38,982.17	38,982.17
4	其他费用	4,698.61	4,698.61	4,698.61	4,698.61	4,698.61	4,698.61	4,698.61	4,698.61
5	设备重置成本								
三	净收益	14,163.73	14,163.73	14,163.73	14,163.73	14,163.73	14,163.73	14,163.73	14,163.73

（续）

序号	项目	第 27 年	第 28 年	第 29 年	第 30 年	第 31 年	第 32 年
一	营业收入	125,748.92	125,748.92	125,748.92	125,748.92	125,748.92	125,748.92
1	住院收入	88,695.00	88,695.00	88,695.00	88,695.00	88,695.00	88,695.00
	天数	365	365	365	365	365	365
	平均每天使用床位（张）	1,800	1,800	1,800	1,800	1,800	1,800
	负荷率	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%
	每年占用床位数（张）	591,300	591,300	591,300	591,300	591,300	591,300
	每床位日平均收费（元/张）	1,500.00	1,500.00	1,500.00	1,500.00	1,500.00	1,500.00

序号	项目	第 27 年	第 28 年	第 29 年	第 30 年	第 31 年	第 32 年
2	门诊收入	36,325.09	36,325.09	36,325.09	36,325.09	36,325.09	36,325.09
	天数	365	365	365	365	365	365
	平均每天门诊人次	3,600	3,600	3,600	3,600	3,600	3,600
	每年门诊人次（人次）	1,314,000	1,314,000	1,314,000	1,314,000	1,314,000	1,314,000
	每门诊人次平均收费（元/人次）	276.45	276.45	276.45	276.45	276.45	276.45
3	停车位收入	728.83	728.83	728.83	728.83	728.83	728.83
	数量（个）	2,496	2,496	2,496	2,496	2,496	2,496
	天数	365	365	365	365	365	365
	单价（元/次）	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00
	日周转率（次）	2	2	2	2	2	2
	负荷率	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%
二	成本支出	111,585.19	111,585.19	111,585.19	111,585.19	111,585.19	111,585.19
1	人员经费	40,239.65	40,239.65	40,239.65	40,239.65	40,239.65	40,239.65
2	卫生材料费	27,664.76	27,664.76	27,664.76	27,664.76	27,664.76	27,664.76
3	药品费	38,982.17	38,982.17	38,982.17	38,982.17	38,982.17	38,982.17
4	其他费用	4,698.61	4,698.61	4,698.61	4,698.61	4,698.61	4,698.61
5	设备重置成本						
三	净收益	14,163.73	14,163.73	14,163.73	14,163.73	14,163.73	14,163.73

（五）现金流分析

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

表 5-4　项目现金流量分析表

金额单位：人民币万元

项目	合计	建设期	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年
一、经营活动产生的现金								
经营活动现金流入	3,546,425.01		93,972.21	100,209.58	106,639.33	113,266.93	120,097.01	122,245.58
经营活动现金流出（含税费）	3,169,126.85		84,575.00	89,876.76	95,342.04	100,975.50	106,781.06	108,607.36
经营活动产生的现金净额	377,298.16		9,397.21	10,332.82	11,297.29	12,291.43	13,315.95	13,638.22
二、投资活动产生的现金								
建设成本支出（含建设期利息）	179,941.57	179,941.57						
投资活动产生的现金净额	(179,941.57)	-179,941.57						
三、筹资活动产生的现金								
自有资金	26,941.57	26,941.57		-				
债券资金	153,000.00	153,000.00						
银行借款								
偿还债券本金	153,000.00			10.00	363.00	963.00	1,530.00	1,530.00
偿还银行借款本金								
支付运营期债券利息	130,826.00		6,120.00	6,120.00	6,119.60	6,105.08	6,066.56	6,005.36

项目	合计	建设期	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年
支付银行借款利息								
融资活动产生的现金净额	(103,884.43)	179,941.57	(6,120.00)	(6,130.00)	(6,482.60)	(7,068.08)	(7,596.56)	(7,535.36)
四、净现金流量	93,472.16		3,277.21	4,202.82	4,814.69	5,223.35	5,719.39	6,102.86
五、累计现金流量	93,472.16		3,277.21	7,480.03	12,294.72	17,518.07	23,237.46	29,340.32

（续）

项目	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年	第 17 年
一、经营活动产生的现金								
经营活动现金流入	124,372.49	125,001.52	125,641.96	125,748.92	125,748.92	125,748.92	125,748.92	125,748.92
经营活动现金流出（含税费）	110,415.23	110,949.90	111,494.28	111,585.19	111,585.19	111,585.19	111,585.19	111,585.19
经营活动产生的现金净额	13,957.26	14,051.62	14,147.68	14,163.73	14,163.73	14,163.73	14,163.73	14,163.73
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、筹资活动产生的现金								
自有资金								
债券资金								
银行借款								
偿还债券本金	1,540.00	1,893.00	2,493.00	3,060.00	3,060.00	3,060.00	3,060.00	3,060.00
偿还银行借款本金								

项目	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年	第 17 年
支付运营期债券利息	5,944.16	5,882.56	5,806.84	5,707.12	5,584.72	5,462.32	5,339.92	5,217.52
支付银行借款利息								
融资活动产生的现金净额	(7,484.16)	(7,775.56)	(8,299.84)	(8,767.12)	(8,644.72)	(8,522.32)	(8,399.92)	(8,277.52)
四、净现金流量	6,473.10	6,276.06	5,847.84	5,396.61	5,519.01	5,641.41	5,763.81	5,886.21
五、累计现金流量	35,813.42	42,089.48	47,937.32	53,333.93	58,852.94	64,494.35	70,258.16	76,144.37

（续）

项目	第 18 年	第 19 年	第 20 年	第 21 年	第 22 年	第 23 年	第 24 年	第 25 年
一、经营活动产生的现金								
经营活动现金流入	125,748.92	125,748.92	125,748.92	125,748.92	125,748.92	125,748.92	125,748.92	125,748.92
经营活动现金流出（含税费）	129,991.11	111,585.19	111,585.19	111,585.19	111,585.19	111,585.19	111,585.19	111,585.19
经营活动产生的现金净额	(4,242.19)	14,163.73	14,163.73	14,163.73	14,163.73	14,163.73	14,163.73	14,163.73
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、筹资活动产生的现金								
自有资金								
债券资金								
银行借款								
偿还债券本金	3,060.00	3,060.00	3,090.00	4,149.00	5,949.00	7,650.00	7,650.00	7,700.00

项目	第 18 年	第 19 年	第 20 年	第 21 年	第 22 年	第 23 年	第 24 年	第 25 年
偿还银行借款本金								
支付运营期债券利息	5,095.12	4,972.72	4,850.32	4,726.72	4,560.76	4,322.80	4,016.80	3,710.80
支付银行借款利息								
融资活动产生的现金净额	(8,155.12)	(8,032.72)	(7,940.32)	(8,875.72)	(10,509.76)	(11,972.80)	(11,666.80)	(11,410.80)
四、净现金流量	(12,397.31)	6,131.01	6,223.41	5,288.01	3,653.97	2,190.93	2,496.93	2,752.93
五、累计现金流量	63,747.06	69,878.07	76,101.48	81,389.49	85,043.46	87,234.39	89,731.32	92,484.25

（续）

项目	第 26 年	第 27 年	第 28 年	第 29 年	第 30 年	第 31 年	第 32 年
一、经营活动产生的现金							
经营活动现金流入	125,748.92	125,748.92	125,748.92	125,748.92	125,748.92	125,748.92	125,748.92
经营活动现金流出（含税费）	111,585.19	111,585.19	111,585.19	111,585.19	111,585.19	111,585.19	111,585.19
经营活动产生的现金净额	14,163.73	14,163.73	14,163.73	14,163.73	14,163.73	14,163.73	14,163.73
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、筹资活动产生的现金							
自有资金							
债券资金							
银行借款							

项目	第 26 年	第 27 年	第 28 年	第 29 年	第 30 年	第 31 年	第 32 年
偿还债券本金	9,465.00	12,465.00	15,300.00	15,300.00	15,200.00	11,670.00	5,670.00
偿还银行借款本金							
支付运营期债券利息	3,402.80	3,024.20	2,525.60	1,913.60	1,301.60	693.60	226.80
支付银行借款利息							
融资活动产生的现金净额	(12,867.80)	(15,489.20)	(17,825.60)	(17,213.60)	(16,501.60)	(12,363.60)	(5,896.80)
四、净现金流量	1,295.93	(1,325.47)	(3,661.87)	(3,049.87)	(2,337.87)	1,800.13	8,266.93
五、累计现金流量	93,780.18	92,454.71	88,792.84	85,742.97	83,405.10	85,205.23	93,472.16

（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		1,356.00	1,356.00	
第 2 年		3,852.00	3,852.00	
第 3 年		6,120.00	6,120.00	
第 4 年		6,120.00	6,120.00	9,397.21
第 5 年	10.00	6,120.00	6,130.00	10,332.82
第 6 年	339.00	6,119.60	6,458.60	11,297.29
第 7 年	963.00	6,106.04	7,069.04	12,291.43
第 8 年	1,530.00	6,067.52	7,597.52	13,315.95
第 9 年	1,530.00	6,006.32	7,536.32	13,638.22
第 10 年	1,540.00	5,945.12	7,485.12	13,957.26
第 11 年	1,869.00	5,883.52	7,752.52	14,051.62
第 12 年	2,493.00	5,808.76	8,301.76	14,147.68
第 13 年	3,060.00	5,709.04	8,769.04	14,163.73
第 14 年	3,060.00	5,586.64	8,646.64	14,163.73
第 15 年	3,060.00	5,464.24	8,524.24	14,163.73
第 16 年	3,060.00	5,341.84	8,401.84	14,163.73
第 17 年	3,060.00	5,219.44	8,279.44	14,163.73
第 18 年	3,060.00	5,097.04	8,157.04	(4,242.19)
第 19 年	3,060.00	4,974.64	8,034.64	14,163.73
第 20 年	3,090.00	4,852.24	7,942.24	14,163.73
第 21 年	4,077.00	4,728.64	8,805.64	14,163.73
第 22 年	5,949.00	4,565.56	10,514.56	14,163.73
第 23 年	7,650.00	4,327.60	11,977.60	14,163.73

年度	本息支付			项目收益
	偿还本金	应付利息	本息合计	
第 24 年	7,650.00	4,021.60	11,671.60	14,163.73
第 25 年	7,700.00	3,715.60	11,415.60	14,163.73
第 26 年	9,345.00	3,407.60	12,752.60	14,163.73
第 27 年	12,465.00	3,033.80	15,498.80	14,163.73
第 28 年	15,300.00	2,535.20	17,835.20	14,163.73
第 29 年	15,300.00	1,923.20	17,223.20	14,163.73
第 30 年	15,200.00	1,311.20	16,511.20	14,163.73
第 31 年	11,910.00	703.20	12,613.20	14,163.73
第 32 年	5,670.00	226.80	5,896.80	14,163.73
合计	153,000.00	142,250.00	295,250.00	377,298.16
本息覆盖倍数	1.28			

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，为漯河市人民医院项目收益与融资自求平衡专项评价报告签字盖章页）

和信会计师事务所（特殊普通合伙）

河南分所

中国·郑州

中国注册会计师：

中国注册会计师：

二〇二三年九月十一日

统一社会信用代码
91410100MA3X4YL00H

营业执照

（副 本）（1-1）

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

名 称 和信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

类 型 普通合伙企业分支机构

经营范围 许可项目：注册会计师业务；司法鉴定服务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：财务咨询；税务服务；财政资金项目预算绩效评价服务；企业管理咨询；工程造价咨询业务；法律咨询（不含依法须律师事务所执业许可的业务）（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）

负 责 人 冯宏志

成立日期 2015年11月05日

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

登记机关

2024年12月17日

此件与原件一致 再次复印无效

国家企业信用信息公示系统网址：http://www.gsxt.gov.cn

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

国家市场监督管理总局监制

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

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：河南省财政厅

二〇一九年十月九日

中华人民共和国财政部制

证书编号：
No. of Certificate
110001629949

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

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.

河南省注册会计师协会 CPA 年检专用章

2020年3月30日
年 月 日

5

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.

河南省注册会计师协会 CPA 年检专用章

2021年6月30日
年 月 日

6

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

7

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

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

此件与原件一致
再次复印无效

年检历史查询

年检凭证

中国注册会计师协会

刘方微

会员编号 110001629949

最后年检时间	年检结果
2024年06月	年检通过

历年记录

2023年 通过

2023-07-20

2022年 通过

2022-09-20

证书编号：370100010171
No. of Certificate

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

发证日期：2019 年 07 月 03 日
Date of Issuance

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.

河南省注册会计师协会 CPA 年检专用章

2020年3月30日
年 月 日
/y /m /d

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

河南省注册会计师协会 CPA 年检专用章

2021年6月30日
年 月 日
/y /m /d

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

年 月 日
/y /m /d

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

姓名 Full name: 李春阳

性别 Sex: 男

出生日期 Date of birth: 1987-03-08

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.: 412821198703081012

此件与原件一致
再次复印无效

年检历史查询

年检凭证

中国注册会计师协会

李春阳

会员编号 370100010171

最后年检时间	年检结果
2024年06月	年检通过

历年记录

2023年 通过

2023-07-20

2022年 通过

2022-09-20

漯河医学高等专科学校召陵校区扩建项目

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

漯河医学高等专科学校召陵校区扩建项目

项目收益与融资自求平衡

专项评价报告

上会豫报字（2025）第 0002 号

上会会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所接受委托，对漯河医学高等专科学校召陵校区扩建项目的收益与融资自求平衡情况提供财务评价咨询服务。我们的工作是根据财政部《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89 号）、中共中央办公厅 国务院办公厅《关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》（厅字〔2019〕33 号）等债券发行管理相关政策文件的要求，并参照《中国注册会计师其他鉴证业务准则第 3111 号——预测性财务信息的审核》进行的，在咨询服务过程中我们结合漯河医学高等专科学校召陵校区扩建项目的具体情况，并基于项目单位对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，实施了座谈、计算、分析等我们认为必要的审核程序，现将审核情况和总体评价结果报告如下：

一、应付本息情况

1、已发行债券还本付息情况

学校截至目前已发行债券 5 只，共计债券金额为 22,000.00 万元，期限十五年，其中：

2020 年河南省社会事业专项债券（十一期）3,600.00 万元，利率 3.70%；2021 年河南省社会事业专项债券（五期）发行 2,980.00 万元，利率 3.72%；2021 年河南省社会事业专项债券（十三期）发行 2,020.00 万元，利率 3.51%；2022 年河南省社会事业专项债券（二期）发行 3,400.00 万元，利率 3.28%；2022 年河南省社会事业专项债券（五期）发行 3,600.00 万元，利率 3.38%；2023 年河南省社会事业专项债券（十期）发行 3,000.00 万元，利率 2.90%；2024 年河南省社会事业专项债券（一期）发行 3,400.00 万元，利率 3.06%，则还本付息情况如下表所示：

年度	期初本金金额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息合计
第一年	-	3,600.00	-	3,600.00	133.20	133.20
第二年	3,600.00	5,000.00	-	8,600.00	314.96	314.96
第三年	8,600.00	7,000.00	-	15,600.00	544.56	544.56
第四年	15,600.00	3,000.00	-	18,600.00	642.96	642.96
第五年	18,600.00	3,400.00	-	22,000.00	754.48	754.48
第六年	22,000.00	-	-	22,000.00	754.48	754.48
第七年	22,000.00	-	-	22,000.00	754.48	754.48
第八年	22,000.00	-	350.00	21,650.00	754.48	1,104.48
第九年	21,650.00	-	500.00	21,150.00	743.00	1,243.00
第十年	21,150.00	-	670.00	20,480.00	726.60	1,396.60
第十一年	20,480.00	-	670.00	19,810.00	704.62	1,374.62
第十二年	19,810.00	-	670.00	19,140.00	682.65	1,352.65
第十三年	19,140.00	-	1,370.00	17,770.00	660.67	2,030.67
第十四年	17,770.00	-	1,670.00	16,100.00	615.73	2,285.73
第十五年	16,100.00	-	5,610.00	10,490.00	560.96	6,170.96
第十六年	10,490.00	-	7,010.00	3,480.00	361.83	7,371.83
第十七年	3,480.00	-	2,010.00	1,470.00	114.14	2,124.14
第十八年	1,470.00	-	960.00	510.00	48.22	1,008.22
第十九年	510.00	-	510.00	-	16.73	526.73
合计	-	22,000.00	22,000.00	-	9,888.73	31,888.73

（备注：第一年为 2020 年，以此类推）

2、拟申请政府债券资金情况

本项目拟申请政府专项债券 39,000.00 万元，期限三十年，利率 4%。在债券存续期每半年支付一次利息，第 6 年开始还本，第 6-10 年每年偿还本金的 1%，第 11-20 年每年 2%，第 21-25 年每年 5%，第 26-30 年每年 10%，还本付息情况如下表所示：

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	-	19,500.00	-	19,500.00	780.00	780.00
第二年	19,500.00	19,500.00	-	39,000.00	1,560.00	1,560.00
第三年	39,000.00	-	-	39,000.00	1,560.00	1,560.00
第四年	39,000.00	-	-	39,000.00	1,560.00	1,560.00
第五年	39,000.00	-	-	39,000.00	1,560.00	1,560.00
第六年	39,000.00	-	195.00	38,805.00	1,560.00	1,755.00
第七年	38,805.00	-	390.00	38,415.00	1,552.20	1,942.20
第八年	38,415.00	-	390.00	38,025.00	1,536.60	1,926.60
第九年	38,025.00	-	390.00	37,635.00	1,521.00	1,911.00

第十年	37,635.00	-	390.00	37,245.00	1,505.40	1,895.40
第十一年	37,245.00	-	585.00	36,660.00	1,489.80	2,074.80
第十二年	36,660.00	-	780.00	35,880.00	1,466.40	2,246.40
第十三年	35,880.00	-	780.00	35,100.00	1,435.20	2,215.20
第十四年	35,100.00	-	780.00	34,320.00	1,404.00	2,184.00
第十五年	34,320.00	-	780.00	33,540.00	1,372.80	2,152.80
第十六年	33,540.00	-	780.00	32,760.00	1,341.60	2,121.60
第十七年	32,760.00	-	780.00	31,980.00	1,310.40	2,090.40
第十八年	31,980.00	-	780.00	31,200.00	1,279.20	2,059.20
第十九年	31,200.00	-	780.00	30,420.00	1,248.00	2,028.00
第二十年	30,420.00	-	780.00	29,640.00	1,216.80	1,996.80
第二十一年	29,640.00	-	1,365.00	28,275.00	1,185.60	2,550.60
第二十二年	28,275.00	-	1,950.00	26,325.00	1,131.00	3,081.00
第二十三年	26,325.00	-	1,950.00	24,375.00	1,053.00	3,003.00
第二十四年	24,375.00	-	1,950.00	22,425.00	975.00	2,925.00
第二十五年	22,425.00	-	1,950.00	20,475.00	897.00	2,847.00
第二十六年	20,475.00	-	2,925.00	17,550.00	819.00	3,744.00
第二十七年	17,550.00	-	3,900.00	13,650.00	702.00	4,602.00
第二十八年	13,650.00	-	3,900.00	9,750.00	546.00	4,446.00
第二十九年	9,750.00	-	3,900.00	5,850.00	390.00	4,290.00
第三十年	5,850.00	-	3,900.00	1,950.00	234.00	4,134.00
第三十一年	1,950.00	-	1,950.00	-	78.00	2,028.00
合计	-	39,000.00	39,000.00	-	36,270.00	75,270.00

3、还本付息情况合计

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	22,000.00	19,500.00	-	41,500.00	1,534.48	1,534.48
第二年	41,500.00	19,500.00	-	61,000.00	2,314.48	2,314.48
第三年	39,000.00	-	350.00	60,650.00	2,314.48	2,664.48
第四年	39,000.00	-	500.00	60,150.00	2,303.00	2,803.00
第五年	39,000.00	-	670.00	59,480.00	2,286.60	2,956.60
第六年	39,000.00	-	865.00	58,615.00	2,264.62	3,129.62
第七年	38,805.00	-	1,060.00	57,555.00	2,234.85	3,294.85
第八年	38,415.00	-	1,760.00	55,795.00	2,197.27	3,957.27
第九年	38,025.00	-	2,060.00	53,735.00	2,136.73	4,196.73
第十年	37,635.00	-	6,000.00	47,735.00	2,066.36	8,066.36
第十一年	37,245.00	-	7,595.00	40,140.00	1,851.63	9,446.63
第十二年	36,660.00	-	2,790.00	37,350.00	1,580.54	4,370.54
第十三年	35,880.00	-	1,740.00	35,610.00	1,483.42	3,223.42
第十四年	35,100.00	-	1,290.00	34,320.00	1,420.73	2,710.73
第十五年	34,320.00	-	780.00	33,540.00	1,372.80	2,152.80

第十六年	33,540.00	-	780.00	32,760.00	1,341.60	2,121.60
第十七年	32,760.00	-	780.00	31,980.00	1,310.40	2,090.40
第十八年	31,980.00	-	780.00	31,200.00	1,279.20	2,059.20
第十九年	31,200.00	-	780.00	30,420.00	1,248.00	2,028.00
第二十年	30,420.00	-	780.00	29,640.00	1,216.80	1,996.80
第二十一年	29,640.00	-	1,365.00	28,275.00	1,185.60	2,550.60
第二十二年	28,275.00	-	1,950.00	26,325.00	1,131.00	3,081.00
第二十三年	26,325.00	-	1,950.00	24,375.00	1,053.00	3,003.00
第二十四年	24,375.00	-	1,950.00	22,425.00	975.00	2,925.00
第二十五年	22,425.00	-	1,950.00	20,475.00	897.00	2,847.00
第二十六年	20,475.00	-	2,925.00	17,550.00	819.00	3,744.00
第二十七年	17,550.00	-	3,900.00	13,650.00	702.00	4,602.00
第二十八年	13,650.00	-	3,900.00	9,750.00	546.00	4,446.00
第二十九年	9,750.00	-	3,900.00	5,850.00	390.00	4,290.00
第三十年	5,850.00	-	3,900.00	1,950.00	234.00	4,134.00
第三十一年	1,950.00	-	1,950.00	-	78.00	2,028.00
合计	-	39,000.00	61,000.00	-	43,768.59	104,768.59

二、现金净流入

1、基本假设条件及依据

漯河医学高等专科学校召陵校区扩建项目预计在债券存续期第三年投入使用并开始运营并实现经营收益，且能够实现现金流入。

根据项目单位提供的项目资料和调查情况，本项目收入主要为学费收入、住宿费收入等；在 30 年期债券存续期营业收入合计为 260,130.00 万元，运营成本合计为 133,195.40 万元。

2、净现金流入

以漯河医学高等专科学校召陵校区扩建项目建成后学费收入、住宿费收入为基础，考虑相关成本，按照保守性原则，可用于资金平衡相关收益为 126,934.60 万元。

三、项目收益和现金流覆盖债券还本付息情况

漯河医学高等专科学校召陵校区扩建项目主要收益来源于学费收入、住宿费收入等，通过对项目收入的估算，偿还债券本息之后，累计现金结余金额为 22,166.01 万元，相对应的本息覆盖倍数为 1.21。

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

126,934.60	104,768.59	22,166.01	1.21

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，本次评价的漯河医学高等专科学校召陵校区扩建项目预期收入对应的收益能够合理保障偿还拟使用的专项债券本金和利息，实现项目收益与融资自求平衡。

五、其他需说明事项

1、本专项评价报告仅供漯河医学高等专科学校召陵校区扩建项目申报专项债券及后续发行使用，不得用作任何其他目的。

2、本次预测以在具体预测说明披露的各项假设为前提进行并得到相应的预测结果，若上述假设前提发生变化，则应相应的调整总体评价结论，因此本报告中的评价意见不能被作为鉴证报告来使用。

本页无正文，仅为《漯河医学高等专科学校召陵校区扩建项目专项评价报告》之签字盖章页

上会会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所　　中国注册会计师：

中国注册会计师：

中国郑州　　二〇二五年一月九日

附件：

项目收益及现金流入预测说明

一、项目建设背景

新时代背景下，医学教育模式正在经历从生物医学教育模式向生物—心理—社会—环境医学教育模式的转型。这种转型不仅要求医学教育关注学生的医学知识和技能培养，还更加注重学生的综合素质、人文素养和跨学科能力的培养。因此，扩建召陵校区可以进一步优化教学设施和资源，为师生提供更加先进、完善的教学环境，以满足医学教育模式转型的需求。随着医疗卫生事业的快速发展，社会对医学教育质量的要求也在不断提高。扩建召陵校区可以通过引进高水平教师、更新教学设备、加强实践教学等方式，提升医学教育的质量和水平，为社会培养更多高素质的医疗卫生人才。

漯河医学高等专科学校以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，坚持党的全面领导，落实“立德树人”根本任务，准确把握“健康中国”背景下医学人才的培养方向，在开展“三教”改革，修订医学人才培养方案，实施“四个习惯、四张处方”医学人才培养模式，全面助力“健康中国”建设。实施“课堂革命”，在全国最早实行“严进严出、教考分离、弹性学制”等重要举措，严把毕业出口关，切实提高人才培养质量。深入打造“中国护士”“河南口腔”专业品牌，开展“护理双语”教学；深度对接健康产业需求，培养具有医学基础知识背景的“母婴护理”“月嫂”技术人才；学校在全国首批开展“1+X”老年照护、母婴护理试点，是河南省首批老年照护、母婴护理“1+X 证书制度试点”院校牵头单位，开展“1+1+X”复合型技术技能人才培养；打造“智慧中医”，创新中医人才培养机制，构建“人工智能+中医药教育”，培养具有中医特色的“新医科”人才，助力基层中医药应用的推广与普及。

近年来，漯河医学高等专科学校的办学规模不断扩大，学生人数不断增加。原有的源汇校区建校较久，教学实施和教学空间已经难以满足学校发展的需要，现有在校生 5500 人；目前召陵校区已建成 266767 ㎡，在校生 8700 人。亟须将在源汇校区就读的学生搬入新校区，形成教学资源集聚，各学科间相互融合，提高资产利用率。同时为更多有志于医学事业的学生提供学习、创业、研发机会，

改善学校整体办学环境、教学条件、办学水平和综合竞争力。

漯河医专作为豫中南地区唯一一所医学专科学校，针对公共卫生预防人才短缺等问题，主动担当，抢抓机遇，综合考虑顺应医学教育发展趋势、满足学校自身发展需要、适应市场需求与就业导向、政策支持与区域经济发展以及提升学校办学水平和竞争力，提出了本项目的建设。本项目建成后，将为学校的发展注入新的活力和动力，同时满足当地基层医疗卫生人才和就业市场的需求，为培养更多高素质的医疗卫生人才做出更大的贡献。此外，项目建设可以为学校提供更加广阔的科研空间，促进学校的科研能力提升。通过引进高水平科研团队和科研项目，加强科研合作与交流，学校可以在医学研究领域取得更加显著的成果，为社会提供更多优质的科研成果和服务。

二、项目单位情况

本项目的申报单位为漯河医学高等专科学校。漯河医学高等专科学校系在中华人民共和国境内依法设立、合法存续的事业单位，具备以漯河医学高等专科学校召陵校区扩建项目申请专项债券资金的主体资格。

统一社会信用代码	12411100418145880M	**名称**	漯河医学高等专科学校
类型	事业单位	**负责人**	张祎捷
单位地址	河南省漯河市源汇区大学路 148 号		
登记状态	存续（在营、开业、在册）		

三、项目概况

（一）项目建设地点

本项目建设地点位于漯河医学高等专科学校召陵校区院内，具体地点位于漯河市召陵区许慎文化园南侧，北临龙江路，西临中山路，南临日月潭路，东临庐山路。

（二）建设规模及内容

漯河医学高等专科学校召陵校区总用地面积 780273.90 ㎡（约 1170.41 亩）。

本项目在召陵校区内扩建总建筑面积 114902.00 ㎡，其中：地上建筑面积 106502.00 ㎡，包括 2 栋 5F 教学实训楼 46033.00 ㎡、1 栋 3F 学生活动用房 9127.00 ㎡、2 栋 6F 学生宿舍楼 34789.00 ㎡、1 栋 11F 创新实践楼 16553.00 ㎡；地下建

筑面积 8400.00 ㎡。

同时配套建设校区内道路硬化以及室外综合管网等配套基础设施。

（三）项目建设期

本项目建设期为 24 个月。

（四）投资估算与资金筹措方式

1、资金估算

项目估算总投资 49,547.50 万元，其中：工程费用 40,213.04 万元，工程建设其他费用 3,226.78 万元，基本预备费 3,475.18 万元，建设期利息 2,632.50 万元。投资估算如下表所示：

序号	工程或费用名称	估算金额(万元)					技术经济指标		单价（元）	备注
		土建工程费	安装工程费	设备及工器具购置	其他费用	合计(万元)	单位	数量		
一	第一部分工程费用	32583.49	5270.36	2359.20		40213.04				
（一）	主体工程	31147.21	4854.03			36001.24	㎡	114902		
1	教学实训楼	12198.75	1841.32			14040.07	㎡	46033	3050	2 栋 5 层，框架结构
1.1	土建工程	7825.61				7825.61	㎡	46033	1700	
1.2	装饰装修	4373.14				4373.14	㎡	46033	950	
1.3	安装工程		1841.32			1842.332	㎡	46033	400	
2	学生活动用房	2464.29	365.08			2829.37	㎡	9127	3100	1 栋 3 层，框架结构
2.1	土建工程	1551.59				1551.59	㎡	9127	1700	
2.2	装饰装修	912.70				912.70	㎡	9127	1000	
2.3	安装工程		365.08			365.08	㎡	9127	400	
3	学生宿舍楼	9914.87	1565.51			11480.37	㎡	34789	3300	3 栋 6 层，框架结构
3.1	土建工程	6435.97				6435.97	㎡	34789	1850	
3.2	装饰装修	3478.90				3478.90	㎡	34789	1000	
3.3	安装工程		1565.51			1565.51	㎡	34789	450	
4	创新实践楼	4469.31	662.12			5131.43	㎡	16553	3100	1 栋 11 层，框架结构
4.1	土建工程	3145.07				3145.07	㎡	16553	1900	
4.2	装饰装修	1324.24				1324.24	㎡	16553	800	
4.3	安装工程		662.12			662.12	㎡	16553	400	
5	地下建筑面积	2100	420			2520	㎡	8400	3000	地下 1 层，框架结构
5.1	土建工程	1848				1848	㎡	8400	2200	
5.2	装饰装修	252				252	㎡	8400	300	
5.3	安装工程		420			420	㎡	8400	500	

序号	工程或费用名称	估算金额(万元)					技术经济指标		单价（元）	备注
		土建工程费	安装工程费	设备及工器具购置	其他费用	合计(万元)	单位	数量		
（二）	设备购置		416.33	2359.20		2775.53				
2.1	电梯		72	408		480	部	24	200000	
2.2	变配电设备		112.03	634.83		746.86	㎡	114902	65	
2.3	给排水设备		60.32	341.83		402.15	㎡	114902	35	
2.4	消防设施设备		43.09	244.17		287.26	㎡	114902	25	
2.5	暖通设备		43.09	244.17		287.26	㎡	114902	25	
2.6	教学办公设备		85.80	486.20		572	套	1	5720000	
2.6.1	虚拟仿真实验教学设备		33.75	191.25		225	套	1	2250000	
2.6.2	机能、理化教学设备		27.75	157.25		185	套	1	1850000	
2.6.3	电子白板		6.3	35.70		42	套	10	42000	
2.6.4	LED 显示屏		9	51		60	套	10	60000	
2.6.5	投影仪		0.9	5.1		6	套	10	6000	
2.6.6	办公设备		2.4	13.6		16	套	20	8000	含桌椅、电脑等
2.6.7	教学输入输出设备		5.7	32.3		38	套	10	38000	
（三）	室外配套设施	1436.28				1436.28	㎡	114902	125	主要包括主体建筑与室外相连的配套管网等基础设施
二	第二部分工程建设其他费用				3226.78	3226.78				
1	建设项目前期工作咨询费				76.12	76.12		40213.04		参考原国家计委计价格〔1999〕1283号文并结合市场计入
2	项目建设管理费				328.64	328.64		46560.07		参照财建〔2016〕504 号文并结合市场计入
3	工程勘察费				80	80		200	4000	参照国家计委、建设部计价格〔2002〕

序号	工程或费用名称	估算金额(万元)					技术经济指标		单价（元）	备注
		土建工程费	安装工程费	设备及工器具购置	其他费用	合计(万元)	单位	数量		
										10 号文并结合市场计入
4	工程设计费				688.29	688.29		40213.04		
5	工程监理费				470.08	470.08		40213.04		参照豫建监协〔2015〕19 号文并结合市场计
6	招标代理服务费				29.68	29.68		40213.04		参照国家计委计价格〔2002〕1980 号文及国家发改办〔2011〕534 号文
7	工程造价咨询服务费				154.30	154.30		37853.84		参照中价协〔2021〕35 号文及豫价协〔2022〕6 号文并结合市场计入
8	环境影响咨询服务费				3.63	3.63		40213.04		参照计价格〔2002〕125 号及国家发改办价格〔2011〕534 号文件规定计
9	劳动安全卫生评审费				40.21	40.21		40213.04	0.1%	参照建标〔2007〕164 号文计入
10	工程保险费				120.64	120.64		40213.04	0.3%	参照建标〔2007〕164 号文计入
11	场地准备及临时设施费				201.07	201.07		40213.04	0.5%	参照建标〔2007〕164 号文计入
12	城市基础设施配套费				1034.12	1034.12		114902	90	漯政办〔2020〕37 号
三	基本预备费				3475.18	3475.18		43439.82	8%	
四	建设投资（一+二+三）	32583.49	5270.36	2359.20	6701.96	46915				
五	建设期利息					2632.50				
六	项目总投资（四+五）					49547.50				

2、资金筹措和使用计划

(1)项目资金来源

项目总投资为49,547.50万元，其中：计划申请使用专项债券资金39,000.00万元，项目资本金10,547.50万元，由学校自有资金安排，占项目总投资的21.29%。建设期需支付的资金利息由自筹资金统筹安排。

资金筹措计划表

项目	金额（万元）	比例
资本金（使用自有资金）	10,547.50	21.29%
债券资金	39,000.00	78.71%
其它资金		
合计	49,547.50	100.00%

(2)项目资金使用计划

本项目总投资49,547.50万元，其中：拟申请政府专项债券资金39,000.00万元，剩余资金10,547.50万元由学校自有资金安排。建设期内资金使用计划具体安排如下表所示：

资金使用计划表

单位：万元

序号	项目	合计	建设期	
			第一年	第二年
一	总投资	49,547.50	24,500.00	25,047.50
二	资金筹措	49,547.50	24,500.00	25,047.50
1	债券资金	39,000.00	19,500.00	19,500.00
2	自有资金	10,547.50	5,000.00	5,547.50

（五）债券资金使用合规性

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

三、项目收益及现金流入预测编制说明

（一）项目收益及现金流入预测编制基础

本项目预期收益主要为学费收入、住宿费收入等。

（二）项目收益及现金流入预测假设

1、预测期内国家政策、法律以及当前社会政治、经济环境不发生重大变化；

2、预测期内国家税收政策不发生重大变化；

3、预测期内项目所从事的行业及市场状况不发生重大变化；

4、预测项目能够按计划建成并投入运营；

5、预测期内经营运作不会受到诸如能源、原材料、人员、交通、电信、水电供应等的严重短缺和成本中客观因素的巨大变化而产生的不利影响；

6、无其他人力不可抗拒因素和不可预见因素所造成重大不利影响。

（三）项目主体及运作模式

1、项目主体

本项目建设主体及债券资金申请单位均为漯河医学高等专科学校，项目建成后，项目资产也将登记到漯河医学高等专科学校，并由其履行国有资产增值和保值任务及其项目的具体运行工作。

2、项目运营模式

本项目建设后由漯河医学高等专科学校负责运营、管理，债券发行成功后债券资金专项用于漯河医学高等专科学校召陵校区扩建项目，同时本项目在债券存续运营期内的运营收入开立银行专户归集由漯河医学高等专科学校与漯河市财政局共同监管，专项用于专项债券还本付息工作。

漯河医学高等专科学校与漯河市财政局将当年到期专项债券本金、利息、项目收益列入年度政府性基金预算统筹安排，建立还本付息台账，健全偿债保障机制。

3、项目收益管理

为切实规范项目收入、支出资金的管理，保障资金安全、高效运行，漯河医学高等专科学校对项目收入和支出实行“专人管理、专户储存、专账核算”并对项目收入和支出实行财政监管制，项目支出手续必须报财政审批后方可支出，确保债券到期能够及时还本付息。

（四）项目收益及现金流入预测

1、运营收入

漯河医学高等专科学校 2021-2023 年运营情况入下表所示：

项目	2021 年	2022 年	2023 年	近三年平均数
一、收入小计（万元）	**29675.15**	**29840.89**	**29233.12**	**29583.05**
（一）财政拨款（万元）	**16888.32**	**19017.20**	**21242.58**	**19049.37**
（二）学费收入（万元）	**11553.52**	**9522.99**	**7087.00**	**9387.84**
1、学生人数（人）	17460	15697	13911	15689
2、学费单价（元/年/人）	6617.14	6066.76	5094.53	5926.14
（三）住宿费收入	**1228.76**	**1280.23**	**893.80**	**1134.26**
1、学生人数（人）	17460	15697	13911	15689
2、住宿费单价（元/年/人）	703.76	815.59	642.51	720.62
（四）利息收入	**4.54**	**20.47**	**9.76**	**11.59**
二、支出小计（万元）	**22195.08**	**223313.88**	**23165.11**	**22891.36**
1、工资及福利费	12218.55	13419.37	13380.70	13006.21
2、商品和服务支出	5139.13	4607.88	3509.04	4418.68
3、对个人及家庭补助	2395.19	1733.55	2410.74	2179.83
4、债务利息支出	2442.21	3553.08	3864.63	3286.64

生源量：结合学校近五年招生计划，已知 2022 年、2023 年、2024 年招生人数分别为 3800 人、4550 人、6800 人，合计 15150 人。目前在校生合计 14200 人，其中源汇老校区 5500 人，召陵新校区 8700 人。结合召陵新校区总体规划及满足升本要求，按照 14000 名学生规模规划设计。考虑规划建设条件，以上学生人数已达到学校可容纳学生人数饱和状态，故以后年度学生人数保持不变。

（1）学费收入：根据河南省发展计划委员会、财政厅、教育厅《关于调整我省成人高等教育收费标准的通知》（豫计收费〔2002〕1213 号）、河南省发展和改革委员会和河南省财政厅以及河南省教育厅印发的《关于对我省普通高校学费标准进行结构性调整的通知》（豫发改办〔2004〕232 号）、河南省教育厅和河南省发展和改革委员会以及河南省财政厅印发的《关于进一步规范普通高校收费管理的通知》（豫教财〔2007〕74 号）、河南省发展和改革委员会《2019 年河南省调整公办普通高校学费标准听证会公告（第 2 号）》等政策依据、按照河南省发展和改革委员会、河南省财政厅、河南省教育厅《关于调整公办普通高校学费标准的通知》（豫发改收费〔2020〕456 号）等关于专科院校学费、住宿费的收费标准。学校 2021 年-2023 年近三年各年度人均学费分别为 6,617.14 元、

6,066.76 元、5,094.53 元，三年平均人均学费为 5,926.14 元，考虑上述规定学费收取标准以及各专业学费的差异，同时考虑学校正在进行的专业结构调整，结合实际，学生学费标准按照 5,700.00 元/生年预测，基于谨慎性考虑，预测期内不增长。

（2）住宿费收入：根据河南省发展和改革委员会、河南省教育厅、河南省财政厅发布的《关于调整我省普通高等学校收费标准的通知》（豫价费字〔2000〕132 号），以及学校近三年平均收费标准 720 元/年/生等多方面分析，住宿费收入定价暂定为 700 元/年/生，基于谨慎性考虑，预测期内不增长。

（3）其他收入

结合学校 2021 年-2023 年近三年财务报表，其他收入平均为 11.59 万元/年，为保守计算，本项目暂按 10 万元/年计算，预测期内不增长。

（4）财政拨款收入

根据《河南省人民政府关于印发的通知》（豫政〔2019〕23 号）文件可知，2020 年各地要全面落实公办职业院校生均拨款制度，将人员经费、公用经费和项目经费全部纳入生均拨款改革范围，足额落实生均经费标准，公办高等职业学校生均拨款水平应不低于 12,000.00 元。

结合漯河医学高等专科学校 2021 年-2023 年财政拨款收入平均值 19,049.37 万元，生均拨款约为 1.21 万元/年，本项目财政拨款收入暂按生均拨款约为 1.20 万元/生/年，即 16,800.00 万元/年计算，以后各年度均保持不变；财政拨款收入为经常性补贴，不用于收益偿债，只用于抵扣成本。

2、运营成本

（1）工资福利支出

根据学校提供的财务数据分析，2021 年-2023 年平均工资福利支出为 13,006.21 万元。依据合理性和谨慎性原则，工资福利支出运营期第一年按 13,010.00 万元计算。根据《漯河市国民经济和社会发展统计公报》数据显示，漯河市 2021 年、2022 年、2023 年等近三年 CPI 的增长率分别为 0.6%、0.9%，-0.3%，平均为 0.4%，本项目工资福利支出每三年递增 1.2%。

（2）商品和服务支出

根据学校提供的财务数据分析，2021 年-2023 年平均商品和服务支出为

4,418.68 万元。依据合理性和谨慎性原则，商品和服务支出运营期第一年按 4,420.00 万元计算，本项目商品和服务支出每三年递增 1.2%。

（3）对个人及家庭补助

根据学校提供的财务数据分析，2021 年-2023 年平均对个人及家庭补助为 2,179.83 万元。依据合理性和谨慎性原则，对个人及家庭补助运营期第一年按 2,185.00 万元计算，本项目对个人及家庭补助每三年递增 1.2%。

（4）设备重置费

本项目在运营期的第 10 年和 20 年对设备进行重置，合计 5,551.06 万元。

（5）运营期内存量贷款还本付息情况

本项目运营期内存量贷款需还本付息金额合计 15,417.54 万元，如下表所示：

序号	项目	利率	本金（万元）		还款年份	2027 年及以后年度存量贷款还本付息
1	工行 1250	4.28%	1250		2027 年	1915.38
2	工行 2783	4.28%	2783		2028 年	1899.65
3	浦发 1420	4.28%	1420		2029 年	1883.92
4	建行 1450	4.20%	1450		2030 年	1033.65
5	农行 2700	4.28%	2700		2031 年	868.19
6	建行 1880	4.20%	1880		2032 年	852.46
7	农行 1430	4.28%	1430		2033 年	836.73
8	中信 2608	4.00%	2608		2034 年	821.00
9	建行 1050	4.00%	1050		2035 年	805.27
10	中行 1170	4.00%	1170		2036 年	789.54
11	中信 2192	4.00%	2192		2037 年	773.81
12	中行 3040	4.00%	3040		2038 年	758.08
13	建行 2520	4.00%	2520		2039 年	742.35
14	中原银行 990	4.00%	990		2040 年	726.62
15	中原银行 1980	4.00%	1980		2041 年	710.89
16	兴业银行 2575	3.90%	2575			
17	建行 1000	3.90%	1000			
18	科威特政府贷款	2.25%	14680.96			
19	一附院借款	4.20%	8200			

20	二附院借款	4.20%	4400			
合计			59318.96		合计	15417.54

（6）税费

增值税税金及附加：根据《财政部国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税〔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）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。

收入成本预测表

收入、成本类别	第三年	第四年	第五年	第六年	第七年	第八年	第九年	第十年
（一）收入（万元）	8,970.00	8,970.00	8,970.00	8,970.00	8,970.00	8,970.00	8,970.00	8,970.00
1、学费收入（万元）	7,980.00	7,980.00	7,980.00	7,980.00	7,980.00	7,980.00	7,980.00	7,980.00
学生人数（人）	14000	14000	14000	14000	14000	14000	14000	14000
收费标准（元/年/人）	5,700.00	5,700.00	5,700.00	5,700.00	5,700.00	5,700.00	5,700.00	5,700.00
2、住宿费收入（万元）	980.00	980.00	980.00	980.00	980.00	980.00	980.00	980.00
学生人数（人）	14000	14000	14000	14000	14000	14000	14000	14000
收费标准（元/年/人）	700.00	700.00	700.00	700.00	700.00	700.00	700.00	700.00
3、其他收入（万元）	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00
（二）成本（万元）	4,730.38	4,714.65	4,698.92	4,084.03	3,918.57	3,902.84	4,125.31	4,109.58
1、工资福利费	13,010.00	13,010.00	13,010.00	13,166.12	13,166.12	13,166.12	13,324.11	13,324.11
2、商品服务支出	4,420.00	4,420.00	4,420.00	4,473.04	4,473.04	4,473.04	4,526.72	4,526.72
3、对个人及家庭补助	2,185.00	2,185.00	2,185.00	2,211.22	2,211.22	2,211.22	2,237.75	2,237.75
4、设备重置费								
5、存量债务本息	1,915.38	1,899.65	1,883.92	1,033.65	868.19	852.46	836.73	821.00
6、成本抵减项：生均拨款	16,800.00	16,800.00	16,800.00	16,800.00	16,800.00	16,800.00	16,800.00	16,800.00

（续上表）

收入、成本类别	第十一年	第十二年	第十三年	第十四年	第十五年	第十六年	第十七年	第十八年
（一）收入（万元）	8,970.00	8,970.00	8,970.00	8,970.00	8,970.00	8,970.00	8,970.00	8,970.00
1、学费收入（万元）	7,980.00	7,980.00	7,980.00	7,980.00	7,980.00	7,980.00	7,980.00	7,980.00
学生人数（人）	14000	14000	14000	14000	14000	14000	14000	14000
收费标准（元/年/人）	5,700.00	5,700.00	5,700.00	5,700.00	5,700.00	5,700.00	5,700.00	5,700.00

2、住宿费收入（万元）	980.00	980.00	980.00	980.00	980.00	980.00	980.00	980.00
学生人数（人）	14000	14000	14000	14000	14000	14000	14000	14000
收费标准（元/年/人）	700.00	700.00	700.00	700.00	700.00	700.00	700.00	700.00
3、其他收入（万元）	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00
（二）成本（万元）	4,093.85	7,094.72	4,303.46	4,287.73	4,515.95	4,500.22	4,484.49	4,020.49
1、工资福利费	13,324.11	13,484.00	13,484.00	13,484.00	13,645.81	13,645.81	13,645.81	13,809.56
2、商品服务支出	4,526.72	4,581.04	4,581.04	4,581.04	4,636.01	4,636.01	4,636.01	4,691.64
3、对个人及家庭补助	2,237.75	2,264.61	2,264.61	2,264.61	2,291.78	2,291.78	2,291.78	2,319.28
4、设备重置费		2,775.53						
5、存量债务本息	805.27	789.54	773.81	758.08	742.35	726.62	710.89	
6、成本抵减项：生均拨款	16,800.00	16,800.00	16,800.00	16,800.00	16,800.00	16,800.00	16,800.00	16,800.00

（续上表）

收入、成本类别	第十九年	第二十年	第二十一年	第二十二年	第二十三年	第二十四年	第二十五年	第二十六年
（一）收入（万元）	8,970.00	8,970.00	8,970.00	8,970.00	8,970.00	8,970.00	8,970.00	8,970.00
1、学费收入（万元）	7,980.00	7,980.00	7,980.00	7,980.00	7,980.00	7,980.00	7,980.00	7,980.00
学生人数（人）	14000	14000	14000	14000	14000	14000	14000	14000
收费标准（元/年/人）	5,700.00	5,700.00	5,700.00	5,700.00	5,700.00	5,700.00	5,700.00	5,700.00
2、住宿费收入（万元）	980.00	980.00	980.00	980.00	980.00	980.00	980.00	980.00
学生人数（人）	14000	14000	14000	14000	14000	14000	14000	14000
收费标准（元/年/人）	700.00	700.00	700.00	700.00	700.00	700.00	700.00	700.00
3、其他收入（万元）	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00
（二）成本（万元）	4,020.49	4,020.49	4,270.33	7,045.86	4,270.33	4,523.18	4,523.18	4,523.18
1、工资福利费	13,809.56	13,809.56	13,975.28	13,975.28	13,975.28	14,142.98	14,142.98	14,142.98
2、商品服务支出	4,691.64	4,691.64	4,747.94	4,747.94	4,747.94	4,804.92	4,804.92	4,804.92

3、对个人及家庭补助	2,319.28	2,319.28	2,347.12	2,347.12	2,347.12	2,375.28	2,375.28	2,375.28
4、设备重置费				2,775.53				
5、存量债务本息		-	-	-				
6、成本抵减项：生均拨款	16,800.00	16,800.00	16,800.00	16,800.00	16,800.00	16,800.00	16,800.00	16,800.00

（续上表）

收入、成本类别	第二十七年	第二十八年	第二十九年	第三十年	第三十一年	合计
（一）收入（万元）	8,970.00	8,970.00	8,970.00	8,970.00	8,970.00	260,130.00
1、学费收入（万元）	7,980.00	7,980.00	7,980.00	7,980.00	7,980.00	231,420.00
学生人数（人）	14000	14000	14000	14000	14000	
收费标准（元/年/人）	5,700.00	5,700.00	5,700.00	5,700.00	5,700.00	
2、住宿费收入（万元）	980.00	980.00	980.00	980.00	980.00	28,420.00
学生人数（人）	14000	14000	14000	14000	14000	
收费标准（元/年/人）	700.00	700.00	700.00	700.00	700.00	
3、其他收入（万元）	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	290.00
（二）成本（万元）	4,779.05	4,779.05	4,779.05	5,038.00	5,038.00	133,195.40
1、工资福利费	14,312.69	14,312.69	14,312.69	14,484.45	14,484.45	397,580.56
2、商品服务支出	4,862.58	4,862.58	4,862.58	4,920.93	4,920.93	135,073.49
3、对个人及家庭补助	2,403.78	2,403.78	2,403.78	2,432.63	2,432.63	66,772.75
4、设备重置费						5,551.06
5、存量债务本息						15,417.54
6、成本抵减项：生均拨款	16,800.00	16,800.00	16,800.00	16,800.00	16,800.00	487,200.00

3、项目现金净流入

根据以上对运营收入、运营成本预测，假设本项目在债券存续期第三年开始运营并能够产生现金净流入，在债券存续期间累计现金净流入如下：

现金净流入预测

单位：万元

年度	运营收入	运营成本	现金净流入
第三年	8,970.00	4,730.38	4,239.62
第四年	8,970.00	4,714.65	4,255.35
第五年	8,970.00	4,698.92	4,271.08
第六年	8,970.00	4,084.03	4,885.97
第七年	8,970.00	3,918.57	5,051.43
第八年	8,970.00	3,902.84	5,067.16
第九年	8,970.00	4,125.31	4,844.69
第十年	8,970.00	4,109.58	4,860.42
第十一年	8,970.00	4,093.85	4,876.15
第十二年	8,970.00	7,094.72	1,875.28
第十三年	8,970.00	4,303.46	4,666.54
第十四年	8,970.00	4,287.73	4,682.27
第十五年	8,970.00	4,515.95	4,454.05
第十六年	8,970.00	4,500.22	4,469.78
第十七年	8,970.00	4,484.49	4,485.51
第十八年	8,970.00	4,020.49	4,949.51
第十九年	8,970.00	4,020.49	4,949.51
第二十年	8,970.00	4,020.49	4,949.51
第二十一年	8,970.00	4,270.33	4,699.67
第二十二年	8,970.00	7,045.86	1,924.14
第二十三年	8,970.00	4,270.33	4,699.67
第二十四年	8,970.00	4,523.18	4,446.82
第二十五年	8,970.00	4,523.18	4,446.82
第二十六年	8,970.00	4,523.18	4,446.82
第二十七年	8,970.00	4,779.05	4,190.95
第二十八年	8,970.00	4,779.05	4,190.95
第二十九年	8,970.00	4,779.05	4,190.95
第三十年	8,970.00	5,038.00	3,932.00

第三十一年	8,970.00	5,038.00	3,932.00
合计	260,130.00	133,195.40	126,934.60

（五）现金流覆盖还本付息的测算

在债券存续期应还本付息及融资平衡情况如下：

单位：万元、倍

年份	本金	利息	当年还本付息合计	项目收益
第一年	-	1,534.48	1,534.48	
第二年	-	2,314.48	2,314.48	
第三年	350.00	2,314.48	2,664.48	4,239.62
第四年	500.00	2,303.00	2,803.00	4,255.35
第五年	670.00	2,286.60	2,956.60	4,271.08
第六年	865.00	2,264.62	3,129.62	4,885.97
第七年	1,060.00	2,234.85	3,294.85	5,051.43
第八年	1,760.00	2,197.27	3,957.27	5,067.16
第九年	2,060.00	2,136.73	4,196.73	4,844.69
第十年	6,000.00	2,066.36	8,066.36	4,860.42
第十一年	7,595.00	1,851.63	9,446.63	4,876.15
第十二年	2,790.00	1,580.54	4,370.54	1,875.28
第十三年	1,740.00	1,483.42	3,223.42	4,666.54
第十四年	1,290.00	1,420.73	2,710.73	4,682.27
第十五年	780.00	1,372.80	2,152.80	4,454.05
第十六年	780.00	1,341.60	2,121.60	4,469.78
第十七年	780.00	1,310.40	2,090.40	4,485.51
第十八年	780.00	1,279.20	2,059.20	4,949.51
第十九年	780.00	1,248.00	2,028.00	4,949.51
第二十年	780.00	1,216.80	1,996.80	4,949.51
第二十一年	1,365.00	1,185.60	2,550.60	4,699.67
第二十二年	1,950.00	1,131.00	3,081.00	1,924.14
第二十三年	1,950.00	1,053.00	3,003.00	4,699.67
第二十四年	1,950.00	975.00	2,925.00	4,446.82
第二十五年	1,950.00	897.00	2,847.00	4,446.82
第二十六年	2,925.00	819.00	3,744.00	4,446.82
第二十七年	3,900.00	702.00	4,602.00	4,190.95

年份	本金	利息	当年还本付息合计	项目收益
第二十八年	3,900.00	546.00	4,446.00	4,190.95
第二十九年	3,900.00	390.00	4,290.00	4,190.95
第三十年	3,900.00	234.00	4,134.00	3,932.00
第三十一年	1,950.00	78.00	2,028.00	3,932.00
合计	61,000.00	43,768.59	104,768.59	126,934.60
本息覆盖倍数	1.21			

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 1.21，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）

（1-1）

统一社会信用代码
91410100397936439 7

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　上会会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

类　　型　特殊普通合伙企业分支机构

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。

负 责 人　胡卫升

成立日期　2014年06月06日

经营场所　河南省郑州市金水区丰产路街道姚砦路133号金成时代广场6号楼24层

登记机关　郑州市金水区市场监督管理局

2024　10　22

国家企业信用信息公示系统网址：

国家市场监督管理总局监制

会计师事务所分所

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丰产路街道姚砦路133号金成时代广场6号楼24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1月21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。

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：河南省财政厅

河南省财政厅 行政审批专用章

2024年11月19日

中华人民共和国财政部制

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

中国注册会计师协会

姓 名 Full name 卞永强

性 别 Sex 男

出生日期 Date of birth 1974-04-20

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

身份证号码 Identity card No. 412723197404202034

上会会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

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

证书编号: 410000130010

No. of Certificate

批准注册协会: 河南省注册会计师协会

Authorized Institute of CPAs

发证日期: 1998 年 03 月 24 日

Date of Issuance

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

中国注册会计师协会

姓　名 Full name 张大龙

性　别 Sex 男

出生日期 Date of birth 1970-05-07

工作单位 Working unit 上海会计师事务所（特殊普通合伙）福建省分所

身份证号码 Identity card No. 412924197005074038

http://www.cicpa.org.cn/cpa/AccRegistrationPrint?id=71

证书编号: No. of Certificate 410000110000

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 2011 年 11 月 18 日

http://acc.mof.gov.cn/cpa/AccRegistrationPrint?id=71

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 Y　月 M　日 D

5

卧龙区妇幼保健院雪枫院区门诊楼改扩建项目
项目收益与融资自求平衡
专项评价报告

中喜豫咨字〔2024〕第146号

中喜会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

二〇二四年七月三十一日

卧龙区妇幼保健院雪枫院区门诊楼改扩建项目
项目收益与融资自求平衡
专项评价报告

中喜豫咨字〔2024〕第 146 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卧龙区妇幼保健院雪枫院区门诊楼改扩建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。南阳市卧龙区妇幼保健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卧龙区妇幼保健院本次申报的卧龙区妇幼保健院雪枫院区门诊楼改扩建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 4,500.00 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 3,500.00 万元, 本次申请发行 3,4000.00

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30年，在债券存续期每半年支付一次债券利息，30年期债券从第6年开始还本，第6-10年每年偿还本金的1%，第11-20年每年2%，第21-25年每年5%，第26-30年每年10%。债券存续期应还本付息情况如下：

年度	期初本金余额	本期申请专项债金额	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	3,500.00		4,500.00	4.50%	202.50	202.50
第3年	4,500.00			4,500.00	4.50%	202.50	202.50
第4年	4,500.00			4,500.00	4.50%	202.50	202.50
第5年	4,500.00			4,500.00	4.50%	202.50	202.50
第6年	4,500.00		10.00	4,490.00	4.50%	202.50	212.50
第7年	4,490.00		45.00	4,445.00	4.50%	202.05	247.05
第8年	4,445.00		45.00	4,400.00	4.50%	200.03	245.03
第9年	4,400.00		45.00	4,355.00	4.50%	198.00	243.00
第10年	4,355.00		45.00	4,310.00	4.50%	195.98	240.98
第11年	4,310.00		55.00	4,255.00	4.50%	193.95	248.95
第12年	4,255.00		90.00	4,165.00	4.50%	191.48	281.48
第13年	4,165.00		90.00	4,075.00	4.50%	187.43	277.43
第14年	4,075.00		90.00	3,985.00	4.50%	183.38	273.38
第15年	3,985.00		90.00	3,895.00	4.50%	179.33	269.33
第16年	3,895.00		90.00	3,805.00	4.50%	175.28	265.28
第17年	3,805.00		90.00	3,715.00	4.50%	171.23	261.23
第18年	3,715.00		90.00	3,625.00	4.50%	167.18	257.18
第19年	3,625.00		90.00	3,535.00	4.50%	163.13	253.13
第20年	3,535.00		90.00	3,445.00	4.50%	159.08	249.08
第21年	3,445.00		120.00	3,325.00	4.50%	155.03	275.03
第22年	3,325.00		225.00	3,100.00	4.50%	149.63	374.63
第23年	3,100.00		225.00	2,875.00	4.50%	139.50	364.50
第24年	2,875.00		225.00	2,650.00	4.50%	129.38	354.38
第25年	2,650.00		225.00	2,425.00	4.50%	119.25	344.25
第26年	2,425.00		275.00	2,150.00	4.50%	109.13	384.13
第27年	2,150.00		450.00	1,700.00	4.50%	96.75	546.75
第28年	1,700.00		450.00	1,250.00	4.50%	76.50	526.50
第29年	1,250.00		450.00	800.00	4.50%	56.25	506.25
第30年	800.00		450.00	350.00	4.50%	36.00	486.00

年度	期初本金余额	本期申请专项债金额	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 31 年	350.00		350.00		4.50%	15.75	365.75
合计		**4,500.00**	**4,500.00**			**4,708.13**	**9,208.13**

南阳市卧龙区妇幼保健院申报的南阳市卧龙区妇幼保健院综合服务大楼建设暨备购置项目，2019 年 8 月发行额度为 6,500.00 万元，期限为 7 年，在债券存续期每年支付一次债券利息，最后一年还本付息，实际发行利率为 3.31%。已申报专项债券存续期应还本付息情况如下：

年度	期初本金余额	本期申请专项债金额	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		6,500.00		6,500.00	3.31%	215.15	215.15
第 2 年	6,500.00			6,500.00	3.31%	215.15	215.15
第 3 年	6,500.00			6,500.00	3.31%	215.15	215.15
第 4 年	6,500.00			6,500.00	3.31%	215.15	215.15
第 5 年	6,500.00			6,500.00	3.31%	215.15	215.15
第 6 年	6,500.00			6,500.00	3.31%	215.15	215.15
第 7 年	6,500.00		6,500.00	0.00	3.31%	215.15	6,715.15
合计		**6,500.00**	**6,500.00**			**1,506.05**	**8,006.05**

南阳市卧龙区妇幼保健院申报的南阳市卧龙区妇幼保健院综合服务大楼建设暨备购置项目，2020 年 1 月发行额度为 3,100.00 万元，期限为 7 年，在债券存续期每年支付一次债券利息，最后一年还本付息，实际发行利率为 3.31%。已申报专项债券存续期应还本付息情况如下：

年度	期初本金余额	本期申请专项债金额	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		3,100.00		3,100.00	3.31%	102.61	102.61
第 2 年	3,100.00			3,100.00	3.31%	102.61	102.61
第 3 年	3,100.00			3,100.00	3.31%	102.61	102.61
第 4 年	3,100.00			3,100.00	3.31%	102.61	102.61
第 5 年	3,100.00			3,100.00	3.31%	102.61	102.61
第 6 年	3,100.00			3,100.00	3.31%	102.61	102.61
第 7 年	3,100.00		3,100.00	0.00	3.31%	102.61	3,202.61
合计		**3,100.00**	**3,100.00**			**718.27**	**3,818.27**

综上，本次申请债券存续期内，已发行债券需还本付息金额为 10,338.13 万元、本次申请债券需还本付息金额为 9,208.13 万元，本项目申请债券以及已发行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	本期申请专项债金额	本期偿还本金	期末本金余额	融资利率	应付利息	已发行债券本息情况	本息合计
第 1 年		1,000.00		1,000.00	4.50%	45.00	317.76	362.76
第 2 年	1,000.00	3,500.00		4,500.00	4.50%	202.50	6,817.76	7,020.26
第 3 年	4,500.00			4,500.00	4.50%	202.50	3,202.61	3,405.11
第 4 年	4,500.00			4,500.00	4.50%	202.50		202.50
第 5 年	4,500.00			4,500.00	4.50%	202.50		202.50
第 6 年	4,500.00		10.00	4,490.00	4.50%	202.50		212.50
第 7 年	4,490.00		45.00	4,445.00	4.50%	202.05		247.05
第 8 年	4,445.00		45.00	4,400.00	4.50%	200.03		245.03
第 9 年	4,400.00		45.00	4,355.00	4.50%	198.00		243.00
第 10 年	4,355.00		45.00	4,310.00	4.50%	195.98		240.98
第 11 年	4,310.00		55.00	4,255.00	4.50%	193.95		248.95
第 12 年	4,255.00		90.00	4,165.00	4.50%	191.48		281.48
第 13 年	4,165.00		90.00	4,075.00	4.50%	187.43		277.43
第 14 年	4,075.00		90.00	3,985.00	4.50%	183.38		273.38
第 15 年	3,985.00		90.00	3,895.00	4.50%	179.33		269.33
第 16 年	3,895.00		90.00	3,805.00	4.50%	175.28		265.28
第 17 年	3,805.00		90.00	3,715.00	4.50%	171.23		261.23
第 18 年	3,715.00		90.00	3,625.00	4.50%	167.18		257.18
第 19 年	3,625.00		90.00	3,535.00	4.50%	163.13		253.13
第 20 年	3,535.00		90.00	3,445.00	4.50%	159.08		249.08
第 21 年	3,445.00		120.00	3,325.00	4.50%	155.03		275.03
第 22 年	3,325.00		225.00	3,100.00	4.50%	149.63		374.63
第 23 年	3,100.00		225.00	2,875.00	4.50%	139.50		364.50
第 24 年	2,875.00		225.00	2,650.00	4.50%	129.38		354.38
第 25 年	2,650.00		225.00	2,425.00	4.50%	119.25		344.25
第 26 年	2,425.00		275.00	2,150.00	4.50%	109.13		384.13
第 27 年	2,150.00		450.00	1,700.00	4.50%	96.75		546.75
第 28 年	1,700.00		450.00	1,250.00	4.50%	76.50		526.50
第 29 年	1,250.00		450.00	800.00	4.50%	56.25		506.25
第 30 年	800.00		450.00	350.00	4.50%	36.00		486.00
第 31 年	350.00		350.00	0.00	4.50%	15.75		365.75
合计		**4,500.00**	**4,150.00**			**2,789.10**	**10,338.13**	**19,546.26**

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 2021 年至 2023 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卧龙区妇幼保健院，南阳市卧龙区妇幼保健院 2022 年门诊人次增长率为 13.94%，2023 年为 6.59%；2022 年门诊人均次费用增长率为-15.08%，2023 年为 9.73%。2022 年实际占用总床日数增长率为 2.39%，2023 年为 37.49%；2022 年每床日平均收费水平增长率 27.26%，2023 年为-18.59%；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 2023 年相关数据进行计算。

南阳市卧龙区妇幼保健院 2022 年相关支出增长率为 9.87%，2023 年相关支出增长率为 5.35%，基础数据波动较大，基于谨慎性原则，本次预测期内按照 2023 年相关数据进行计算。

（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，南阳市卧龙区妇幼保健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	5,709.07	4,602.75	1,106.32
第 2 年	5,709.07	4,602.75	1,106.32
第 3 年	5,709.07	4,602.75	1,106.32
第 4 年	5,709.07	4,602.75	1,106.32
第 5 年	5,709.07	4,602.75	1,106.32
第 6 年	5,709.07	4,602.75	1,106.32
第 7 年	5,709.07	4,602.75	1,106.32
第 8 年	5,709.07	4,602.75	1,106.32

年度	医疗收入	相关支出	项目预期收益
第 9 年	5,709.07	4,602.75	1,106.32
第 10 年	5,709.07	4,602.75	1,106.32
第 11 年	5,709.07	4,602.75	1,106.32
第 12 年	5,709.07	4,602.75	1,106.32
第 13 年	5,709.07	4,602.75	1,106.32
第 14 年	5,709.07	4,602.75	1,106.32
第 15 年	5,709.07	4,602.75	1,106.32
第 16 年	5,709.07	4,602.75	1,106.32
第 17 年	5,709.07	4,602.75	1,106.32
第 18 年	5,709.07	4,602.75	1,106.32
第 19 年	5,709.07	4,602.75	1,106.32
第 20 年	5,709.07	4,602.75	1,106.32
第 21 年	5,709.07	4,602.75	1,106.32
第 22 年	5,709.07	4,602.75	1,106.32
第 23 年	5,709.07	4,602.75	1,106.32
第 24 年	5,709.07	4,602.75	1,106.32
第 25 年	5,709.07	4,602.75	1,106.32
第 26 年	5,709.07	4,602.75	1,106.32
第 27 年	5,709.07	4,602.75	1,106.32
第 28 年	5,709.07	4,602.75	1,106.32
第 29 年	5,709.07	4,602.75	1,106.32
第 30 年	5,709.07	4,602.75	1,106.32
合计	**171,272.10**	**138,082.50**	**33,189.60**

三、预期收益偿还债券本金和利息情况

本项目以上述“二、项目预期收益”测算的预期医疗收益现流净额所计算的本息覆盖倍数为 1.70 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	已发行债券本息情况	本息合计	项目预期收益
第 1 年		45.00	317.76	362.76	1,106.32
第 2 年		202.50	6,817.76	7,020.26	1,106.32
第 3 年		202.50	3,202.61	3,405.11	1,106.32
第 4 年		202.50	0.00	202.50	1,106.32
第 5 年		202.50		202.50	1,106.32
第 6 年	10.00	202.50		212.50	1,106.32

年度	借贷本息支付				项目收益
	本金	利息	已发行债券本息情况	本息合计	项目预期收益
第 7 年	45.00	202.05		247.05	1,106.32
第 8 年	45.00	200.03		245.03	1,106.32
第 9 年	45.00	198.00		243.00	1,106.32
第 10 年	45.00	195.98		240.98	1,106.32
第 11 年	55.00	193.95		248.95	1,106.32
第 12 年	90.00	191.48		281.48	1,106.32
第 13 年	90.00	187.43		277.43	1,106.32
第 14 年	90.00	183.38		273.38	1,106.32
第 15 年	90.00	179.33		269.33	1,106.32
第 16 年	90.00	175.28		265.28	1,106.32
第 17 年	90.00	171.23		261.23	1,106.32
第 18 年	90.00	167.18		257.18	1,106.32
第 19 年	90.00	163.13		253.13	1,106.32
第 20 年	90.00	159.08		249.08	1,106.32
第 21 年	120.00	155.03		275.03	1,106.32
第 22 年	225.00	149.63		374.63	1,106.32
第 23 年	225.00	139.50		364.50	1,106.32
第 24 年	225.00	129.38		354.38	1,106.32
第 25 年	225.00	119.25		344.25	1,106.32
第 26 年	275.00	109.13		384.13	1,106.32
第 27 年	450.00	96.75		546.75	1,106.32
第 28 年	450.00	76.50		526.50	1,106.32
第 29 年	450.00	56.25		506.25	1,106.32
第 30 年	450.00	36.00		486.00	1,106.32
第 31 年	350.00	15.75		365.75	
合计	**4,500.00**	**4,708.13**	**10,338.13**	**19,546.26**	**33,189.60**
本息覆盖倍数	**1.70**				

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：卧龙区妇幼保健院雪枫院区门诊楼改扩建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　　中国注册会计师：蔡永利

中国·郑州

二〇二四年七月三十一日　　中国注册会计师：王文顺

附件：

卧龙区妇幼保健院雪枫院区门诊楼改扩建项目

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

本次预测以南阳市卧龙区妇幼保健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四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、南阳市卧龙区妇幼保健院的主体资格

（一）项目主体情况

南阳市卧龙区妇幼保健院目前持有统一社会信用代码为124113034190464383的《事业单位法人证书》，基本情况如下：

名称	南阳市卧龙区妇幼保健院		
法定代表人	樊斌	经费来源	财政补助收入、事业收入
开办资金	¥1026万元	举办单位	南阳市卧龙区卫生健康委员会
住所	河南省南阳市卧龙区文化路578号	有效期	自2023年03月27日至2028年03月27日
宗旨和业务范围	为妇女儿童身体健康提供保健服务。妇女保健、儿童保健、妇女病普查、监测与监护高危新生儿筛查、治疗与监护儿童疾病防治、妇幼保健科学研究、计划生育技术服务、妇幼保健咨询、托育服务		

南阳市卧龙区妇幼保健院目前持有南阳市卫生健康体育委员会核发的《医疗机构执业许可证》，登记号为41904643-841130311G1001，有效期限自2023年10月10日至2038年5月5日。

（二）项目基本情况

卧龙区妇幼保健院雪枫院区门诊楼改扩建项目建设地点：位于南阳市卧龙区雪枫路西路617号南阳市卧龙区妇幼保健院雪枫园区内。

建设规模及主要建设内容为：项目改造原有建筑物1-3层建筑面积2378.31平方米，扩建3层钢结构群房2600平方米，并购置相关医疗设备。

（三）项目立项审批情况

1、可研批复

2024年2月21日，南阳市卧龙区发展和改革委员会出具《关于卧龙区妇幼保健院雪枫院区门诊楼改扩建项目可行性研究报告的批复》（宛龙发改审批[2024]40号），原则同意该项目建设。

2、用地手续

该项目已取得南阳市国土资源局核发的《不动产权证书》（豫（2017）南阳市不动产权第0000154号）。

（四）项目总投资及投资明细

本工程投资估算总额为5,648.22万元。其中:工程费用5,262.67万元，工程建设其它费用221.04万元，预备费164.51万元，建设期利息216.00万元。投资

估算明细如下：

序号	项目名称	估算价值				技术经济指标			
		建安工程费	设备购置及安装费	其他费用	合计	单位	数量	单位价值(元)	备注
一	第一部分费用	2,062.67	3,200.00		5,262.67	m²			
1	建安工程费	2,062.67			2,062.67	m²	4,978.31		
1.1	改建门诊楼	1,040.00			1,040.00	m²	2,600.00	4,000.00	改建门诊楼1至3层
	土建	312.00			312.00	m²	2,600.00	1,200.00	
	安装	416.00			416.00	m²	2,600.00	1,600.00	
	装饰	312.00			312.00	m²	2,600.00	1,200.00	
1.2	扩建钢结构	1,022.67			1,022.67	m²	2,378.31	4,300.00	扩建3层钢结构群房
	土建	356.75			356.75	m²	2,378.31	1,500.00	
	安装	380.53			380.53	m²	2,378.31	1,600.00	
	装饰	285.40			285.40	m²	2,378.31	1,200.00	
2	医疗设备		3,200.00		3,200.00	台	108.00	3,200.00	
二	工程其他费用	取费说明		221.04	221.04	万元	第一部分工程费用	占第一部分工程费用比例(%)	
1	建设单位管理费	参照财政部财建〔2016〕504号文件规定计入		12.38	12.38	万元	2,062.67	0.60	
2	设计费	工程设计费按照国家发展改革委《关于进一步放开建设项目专业服务价格的通知》(发改价格〔2015〕299号)		103.13	103.13	万元	2,062.67	5.00	
3	勘察费	按照国家发展改革委《关于进一步放开建设项目专业服务价格的通知》(发改价格〔2015〕299号)		10.31	10.31	万元	2,062.67	0.50	
4	监理费	按照国家发展改革委《关于进一步放开建设项目专业服务价格的通知》(发改价格〔2015〕299号)		22.69	22.69	万元	2,062.67	1.10	
5	招投标管理费	按豫招协[2023]002号文		30.00	30.00	万元	2,062.67	1.45	
6	可行性研究报	根据国家发展改革委《关		5.00	5.00	万元	5,262.67	0.10	

序号	项目名称	估算价值				技术经济指标			
		建安工程费	设备购置及安装费	其他费用	合计	单位	数量	单位价值(元)	备注
	告等项目前期费用	于进一步放开建设项目专业服务价格的通知》(发改价格〔2015〕299 号)							
7	工程造价咨询费	按工程造价的 0.45%计		9.28	9.28	万元	2,062.67	0.45	
8	工程保险费	按第一部分工程费用的 0.3%计入;		6.19	6.19	万元	2,062.67	0.30	
9	场地准备费及临时设施费	按工程费用的 0.5%计		10.89	10.89	万元	2,062.67	0.53	
10	图纸审查费	按 1.7 元/m²收取		0.85	0.85	万元	4,978.31		
11	工程检测费	按第一部分工程费用的 0.5%计入;		10.31	10.31	万元	2,062.67		
三	基本预备费(3%)	按一～二部分费用的 3%		164.51	164.51	万元			
四	建设期利息				216.00	万元			
五	总投资	2,062.67	3,200.00	386.00	5,648.22	万元			

（五）资金筹措计划

本项目估算总投资为 5,648.22 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 4,500.00 万元，占比 79.67%；财政资金 1,148.22 万元，占比 20.33%。

（六）项目相关单位及运作模式

本项目债券申请单位为南阳市卧龙区妇幼保健院，主管部门为南阳市卧龙区卫生健康委员会。根据项目实际建设及运营计划，项目资产登记单位、项目建设及运营单位均为南阳市卧龙区妇幼保健院。

关于项目债券资金使用，由南阳市卧龙区妇幼保健院按照建设进度，向南阳市卧龙区财政局申请，并经南阳市卧龙区财政局审核后拨付。

关于项目收益收缴，由南阳市卧龙区妇幼保健院负责将项目产生的收益归集，并按南阳市卧龙区财政局的要求上缴。

关于债券本息偿付，由南阳市卧龙区妇幼保健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。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。

（七）债券使用计划与合规性

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，不得用于发放工资、养老金等社保支出、单位工作经费、支付利息、置换或偿还债务、企业补贴等。本项目专项债券资金使用情况不存在上述情形。

（八）资金平衡

本项目法人主体为南阳市卧龙区妇幼保健院，以南阳市卧龙区妇幼保健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、2021 年至 2023 年历史财务数据

根据南阳市卧龙区妇幼保健院提供的 2021 年至 2023 年会计报表提取的历史财务数据如下：

序号	项目	2021 年度	2022 年度	2023 年度
一	**收入（元）**	**46,385,495.81**	**49,602,734.27**	**57,090,729.47**
1	门诊收入（元）	32,305,352.07	31,255,317.73	36,553,385.89
	其中：诊疗人次数（人次）	83,142.00	94,728.00	100,966.00
2	住院收入（元）	14,080,143.74	18,347,416.54	20,537,343.58
	其中：实际占用总床日数（床日）	29,568.00	30,275.00	41,625.00

序号	项目	2021 年度	2022 年度	2023 年度
3	补贴收入	0.00	0.00	0.00
二	**运营成本（元）**	**42,405,684.23**	**46,591,220.63**	**49,085,748.38**
1	商品和服务支出	6,638,595.76	6,408,341.53	6,613,159.00
2	人员经费	23,613,975.23	25,686,489.42	25,077,672.98
3	卫生材料	6,230,638.06	7,385,482.44	10,621,876.21
4	药品费	5,922,475.18	7,110,907.24	6,773,040.19

注：本项目预测基于医疗收入与医疗成本，不含财政拨款收入及财政拨款对应支出。

2.增长率预测

经查询计算南阳市卧龙区妇幼保健院 2021 年至 2023 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，由于数据波动较大，谨慎性原则，本次预测期内各项收支项目均按照 2023 年相关财务数据进行计算。

项目	增长率	2022 年	2023 年	平均增长率
门诊	人均次增长率	13.94%	6.59%	10.26%
	人均次费用增长率	-15.08%	9.73%	-2.68%
住院	实际占用总床日数增长率	2.39%	37.49%	19.94%
	每床日平均收费水平增长率	27.26%	-18.59%	4.34%
成本	成本增长率	9.87%	5.35%	7.61%

（二）医疗收入预测

按照谨慎性原则，本次预测期内各项收支项目均按照 2023 年相关数据进行计算。具体预测如下：

债券存续期内南阳市卧龙区妇幼保健院门诊收入预测表

年度	门诊年均人次	门诊均次费用（元）	门诊收入（万元）
第 1 年	100,966.00	362.04	3,655.34
第 2 年	100,966.00	362.04	3,655.34
第 3 年	100,966.00	362.04	3,655.34
第 4 年	100,966.00	362.04	3,655.34
第 5 年	100,966.00	362.04	3,655.34
第 6 年	100,966.00	362.04	3,655.34
第 7 年	100,966.00	362.04	3,655.34
第 8 年	100,966.00	362.04	3,655.34
第 9 年	100,966.00	362.04	3,655.34

年度	门诊年均人次	门诊均次费用（元）	门诊收入（万元）
第 10 年	100,966.00	362.04	3,655.34
第 11 年	100,966.00	362.04	3,655.34
第 12 年	100,966.00	362.04	3,655.34
第 13 年	100,966.00	362.04	3,655.34
第 14 年	100,966.00	362.04	3,655.34
第 15 年	100,966.00	362.04	3,655.34
第 16 年	100,966.00	362.04	3,655.34
第 17 年	100,966.00	362.04	3,655.34
第 18 年	100,966.00	362.04	3,655.34
第 19 年	100,966.00	362.04	3,655.34
第 20 年	100,966.00	362.04	3,655.34
第 21 年	100,966.00	362.04	3,655.34
第 22 年	100,966.00	362.04	3,655.34
第 23 年	100,966.00	362.04	3,655.34
第 24 年	100,966.00	362.04	3,655.34
第 25 年	100,966.00	362.04	3,655.34
第 26 年	100,966.00	362.04	3,655.34
第 27 年	100,966.00	362.04	3,655.34
第 28 年	100,966.00	362.04	3,655.34
第 29 年	100,966.00	362.04	3,655.34
第 30 年	100,966.00	362.04	3,655.34
合计			**109,660.20**

债券存续期内南阳市卧龙区妇幼保健院住院收入预测表

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	41,625.00	493.39	2,053.73
第 2 年	41,625.00	493.39	2,053.73
第 3 年	41,625.00	493.39	2,053.73
第 4 年	41,625.00	493.39	2,053.73
第 5 年	41,625.00	493.39	2,053.73
第 6 年	41,625.00	493.39	2,053.73
第 7 年	41,625.00	493.39	2,053.73
第 8 年	41,625.00	493.39	2,053.73
第 9 年	41,625.00	493.39	2,053.73
第 10 年	41,625.00	493.39	2,053.73
第 11 年	41,625.00	493.39	2,053.73

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 12 年	41,625.00	493.39	2,053.73
第 13 年	41,625.00	493.39	2,053.73
第 14 年	41,625.00	493.39	2,053.73
第 15 年	41,625.00	493.39	2,053.73
第 16 年	41,625.00	493.39	2,053.73
第 17 年	41,625.00	493.39	2,053.73
第 18 年	41,625.00	493.39	2,053.73
第 19 年	41,625.00	493.39	2,053.73
第 20 年	41,625.00	493.39	2,053.73
第 21 年	41,625.00	493.39	2,053.73
第 22 年	41,625.00	493.39	2,053.73
第 23 年	41,625.00	493.39	2,053.73
第 24 年	41,625.00	493.39	2,053.73
第 25 年	41,625.00	493.39	2,053.73
第 26 年	41,625.00	493.39	2,053.73
第 27 年	41,625.00	493.39	2,053.73
第 28 年	41,625.00	493.39	2,053.73
第 29 年	41,625.00	493.39	2,053.73
第 30 年	41,625.00	493.39	2,053.73
合计			**61,611.90**

（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，本次预测期内各项支出项目均按照 2023 年相关数据进行计算。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	655.34	2,479.27	807.93	660.21	4,602.75
第 2 年	655.34	2,479.27	807.93	660.21	4,602.75
第 3 年	655.34	2,479.27	807.93	660.21	4,602.75
第 4 年	655.34	2,479.27	807.93	660.21	4,602.75
第 5 年	655.34	2,479.27	807.93	660.21	4,602.75
第 6 年	655.34	2,479.27	807.93	660.21	4,602.75

年度	人员经费	卫生材料	药品费	商品和服务支出	合计
第 7 年	655.34	2,479.27	807.93	660.21	4,602.75
第 8 年	655.34	2,479.27	807.93	660.21	4,602.75
第 9 年	655.34	2,479.27	807.93	660.21	4,602.75
第 10 年	655.34	2,479.27	807.93	660.21	4,602.75
第 11 年	655.34	2,479.27	807.93	660.21	4,602.75
第 12 年	655.34	2,479.27	807.93	660.21	4,602.75
第 13 年	655.34	2,479.27	807.93	660.21	4,602.75
第 14 年	655.34	2,479.27	807.93	660.21	4,602.75
第 15 年	655.34	2,479.27	807.93	660.21	4,602.75
第 16 年	655.34	2,479.27	807.93	660.21	4,602.75
第 17 年	655.34	2,479.27	807.93	660.21	4,602.75
第 18 年	655.34	2,479.27	807.93	660.21	4,602.75
第 19 年	655.34	2,479.27	807.93	660.21	4,602.75
第 20 年	655.34	2,479.27	807.93	660.21	4,602.75
第 21 年	655.34	2,479.27	807.93	660.21	4,602.75
第 22 年	655.34	2,479.27	807.93	660.21	4,602.75
第 23 年	655.34	2,479.27	807.93	660.21	4,602.75
第 24 年	655.34	2,479.27	807.93	660.21	4,602.75
第 25 年	655.34	2,479.27	807.93	660.21	4,602.75
第 26 年	655.34	2,479.27	807.93	660.21	4,602.75
第 27 年	655.34	2,479.27	807.93	660.21	4,602.75
第 28 年	655.34	2,479.27	807.93	660.21	4,602.75
第 29 年	655.34	2,479.27	807.93	660.21	4,602.75
第 30 年	655.34	2,479.27	807.93	660.21	4,602.75
合计	**19,660.20**	**74,378.10**	**24,237.90**	**19,806.30**	**138,082.50**

（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	**5,709.07**	5,709.07	**4,602.75**	4,602.75	**1,106.32**	**1,106.32**	**19,546.26**	**1.70**
第 2 年	**5,709.07**	5,709.07	**4,602.75**	4,602.75	**1,106.32**	**2,212.64**		
第 3 年	**5,709.07**	5,709.07	**4,602.75**	4,602.75	**1,106.32**	**3,318.96**		
第 4 年	**5,709.07**	5,709.07	**4,602.75**	4,602.75	**1,106.32**	**4,425.28**		
第 5 年	**5,709.07**	5,709.07	**4,602.75**	4,602.75	**1,106.32**	**5,531.60**		
第 6 年	**5,709.07**	5,709.07	**4,602.75**	4,602.75	**1,106.32**	**6,637.92**		

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	**5,709.07**	5,709.07	**4,602.75**	4,602.75	**1,106.32**	**7,744.24**		
第 8 年	**5,709.07**	5,709.07	**4,602.75**	4,602.75	**1,106.32**	**8,850.56**		
第 9 年	**5,709.07**	5,709.07	**4,602.75**	4,602.75	**1,106.32**	**9,956.88**		
第 10 年	**5,709.07**	5,709.07	**4,602.75**	4,602.75	**1,106.32**	**11,063.20**		
第 11 年	**5,709.07**	5,709.07	**4,602.75**	4,602.75	**1,106.32**	**12,169.52**		
第 12 年	**5,709.07**	5,709.07	**4,602.75**	4,602.75	**1,106.32**	**13,275.84**		
第 13 年	**5,709.07**	5,709.07	**4,602.75**	4,602.75	**1,106.32**	**14,382.16**		
第 14 年	**5,709.07**	5,709.07	**4,602.75**	4,602.75	**1,106.32**	**15,488.48**		
第 15 年	**5,709.07**	5,709.07	**4,602.75**	4,602.75	**1,106.32**	**16,594.80**		
第 16 年	**5,709.07**	5,709.07	**4,602.75**	4,602.75	**1,106.32**	**17,701.12**		
第 17 年	**5,709.07**	5,709.07	**4,602.75**	4,602.75	**1,106.32**	**18,807.44**		
第 18 年	**5,709.07**	5,709.07	**4,602.75**	4,602.75	**1,106.32**	**19,913.76**		
第 19 年	**5,709.07**	5,709.07	**4,602.75**	4,602.75	**1,106.32**	**21,020.08**		
第 20 年	**5,709.07**	5,709.07	**4,602.75**	4,602.75	**1,106.32**	**22,126.40**		
第 21 年	**5,709.07**	5,709.07	**4,602.75**	4,602.75	**1,106.32**	**23,232.72**		
第 22 年	**5,709.07**	5,709.07	**4,602.75**	4,602.75	**1,106.32**	**24,339.04**		
第 23 年	**5,709.07**	5,709.07	**4,602.75**	4,602.75	**1,106.32**	**25,445.36**		
第 24 年	**5,709.07**	5,709.07	**4,602.75**	4,602.75	**1,106.32**	**26,551.68**		
第 25 年	**5,709.07**	5,709.07	**4,602.75**	4,602.75	**1,106.32**	**27,658.00**		
第 26 年	**5,709.07**	5,709.07	**4,602.75**	4,602.75	**1,106.32**	**28,764.32**		
第 27 年	**5,709.07**	5,709.07	**4,602.75**	4,602.75	**1,106.32**	**29,870.64**		
第 28 年	**5,709.07**	5,709.07	**4,602.75**	4,602.75	**1,106.32**	**30,976.96**		
第 29 年	**5,709.07**	5,709.07	**4,602.75**	4,602.75	**1,106.32**	**32,083.28**		
第 30 年	**5,709.07**	5,709.07	**4,602.75**	4,602.75	**1,106.32**	**33,189.60**		

五、综述

经上述测算，在南阳市卧龙区妇幼保健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 33,189.60 万元，偿还债券本息为 19,546.26 万元，本息覆盖倍数为 1.70 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

会计师事务所分所

执业证书

名　　称：中喜会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

负 责 人：王宣稼

经营场所：郑州市紫荆山路60号金城国贸大厦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

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》。

发证机关：河南省财政厅

二〇一年　八月　二十日

中华人民共和国财政部制

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

中国注册会计师协会

姓名 Full name	王文霞
性别 Sex	女
出生日期 Date of birth	1978-10-14
工作单位 Working unit	中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所
身份证号码 Identity card No.	410787197810142968

中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

此件与原件核对无误复印无效

年度检验登记

Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。

This certificate is valid for another year after this renewal.

			年 /y	月 /m	日 /d
			年 /y	月 /m	日 /d

证书编号：110001680301

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

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

中国注册会计师协会

姓名 Full name	蔡永利
性别 Sex	女
出生日期 Date of birth	1990-08-07
工作单位 Working unit	中勤会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所
身份证号码 Identity card No.	410728199008076023

中勤（特殊普通合伙）河南分所

410104300181

综合会计事务所（特殊普通合伙）河南分所

证件与原件核对无误复印无效

年度检验登记

Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。

This certificate is valid for another year after this renewal.

证书编号：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 /y /m /d

年 月 日

/y /m /d

方城县人民医院分院建设项目（二期）
项目收益与融资自求平衡
专项评价报告

中喜豫咨字〔2023〕第 137 号

中喜会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

二〇二三年四月一日

方城县人民医院分院建设项目（二期）项目收益与融资自求平衡专项评价报告

中喜豫咨字〔2023〕第 137 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方城县人民医院分院建设项目（二期）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。方城县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。

本评价报告仅供方城县人民医院本次申报的方城县人民医院分院建设项目（二期）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，在方城县人民医院对该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

（一）拟发行债券情况

本项目本次计划申请专项债券资金 42,000.00 万元，已于 2024 年使用债券资

金 14,000.00 万元，2025 年计划使用 28,000.00 万元，全部用于本项目的投资。本项目从客观、谨慎角度出发，暂按拟申请债券票面利率 4.50%进行测算，期限 30 年，在债券存续期每半年支付一次债券利息，30 年期债券从第 6 年开始还本，第 6-10 年每年偿还本金的 1%，第 11-20 年每年 2%，第 21-25 年每年 5%，第 26-30 年每年 10%。债券存续期应还本付息情况如下：

年度	期初本金余额	本期申请专项债金	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		14,000.00		14,000.00	4.50%	630.00	630.00
第 2 年	14,000.00	28,000.00		42,000.00	4.50%	1,890.00	1,890.00
第 3 年	42,000.00			42,000.00	4.50%	1,890.00	1,890.00
第 4 年	42,000.00			42,000.00	4.50%	1,890.00	1,890.00
第 5 年	42,000.00			42,000.00	4.50%	1,890.00	1,890.00
第 6 年	42,000.00		140.00	41,860.00	4.50%	1,890.00	2,030.00
第 7 年	41,860.00		420.00	41,440.00	4.50%	1,883.70	2,303.70
第 8 年	41,440.00		420.00	41,020.00	4.50%	1,864.80	2,284.80
第 9 年	41,020.00		420.00	40,600.00	4.50%	1,845.90	2,265.90
第 10 年	40,600.00		420.00	40,180.00	4.50%	1,827.00	2,247.00
第 11 年	40,180.00		560.00	39,620.00	4.50%	1,808.10	2,368.10
第 12 年	39,620.00		840.00	38,780.00	4.50%	1,782.90	2,622.90
第 13 年	38,780.00		840.00	37,940.00	4.50%	1,745.10	2,585.10
第 14 年	37,940.00		840.00	37,100.00	4.50%	1,707.30	2,547.30
第 15 年	37,100.00		840.00	36,260.00	4.50%	1,669.50	2,509.50
第 16 年	36,260.00		840.00	35,420.00	4.50%	1,631.70	2,471.70
第 17 年	35,420.00		840.00	34,580.00	4.50%	1,593.90	2,433.90
第 18 年	34,580.00		840.00	33,740.00	4.50%	1,556.10	2,396.10
第 19 年	33,740.00		840.00	32,900.00	4.50%	1,518.30	2,358.30
第 20 年	32,900.00		840.00	32,060.00	4.50%	1,480.50	2,320.50
第 21 年	32,060.00		1,260.00	30,800.00	4.50%	1,442.70	2,702.70
第 22 年	30,800.00		2,100.00	28,700.00	4.50%	1,386.00	3,486.00
第 23 年	28,700.00		2,100.00	26,600.00	4.50%	1,291.50	3,391.50
第 24 年	26,600.00		2,100.00	24,500.00	4.50%	1,197.00	3,297.00
第 25 年	24,500.00		2,100.00	22,400.00	4.50%	1,102.50	3,202.50
第 26 年	22,400.00		2,800.00	19,600.00	4.50%	1,008.00	3,808.00
第 27 年	19,600.00		4,200.00	15,400.00	4.50%	882.00	5,082.00
第 28 年	15,400.00		4,200.00	11,200.00	4.50%	693.00	4,893.00
第 29 年	11,200.00		4,200.00	7,000.00	4.50%	504.00	4,704.00
第 30 年	7,000.00		4,200.00	2,800.00	4.50%	315.00	4,515.00

年度	期初本金余额	本期申请专项债金	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 31 年	2,800.00		2,800.00	0.00	4.50%	126.00	2,926.00
合计		**42,000.00**	**42,000.00**			**43,942.50**	**85,942.50**

（二）已发行情况

方城县人民医院综合病房楼建设项目于 2020 年 1 月发行 10,800.00 万元，每年付息，到期一次性还本，发行利率 3.31%，期限为 7 年；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		10,800.00		10,800.00	3.31%		
第 2 年	10,800.00			10,800.00	3.31%	357.48	357.48
第 3 年	10,800.00			10,800.00	3.31%	357.48	357.48
第 4 年	10,800.00			10,800.00	3.31%	357.48	357.48
第 5 年	10,800.00			10,800.00	3.31%	357.48	357.48
第 6 年	10,800.00			10,800.00	3.31%	357.48	357.48
第 7 年	10,800.00			10,800.00	3.31%	357.48	357.48
第 8 年	10,800.00		10,800.00	10,800.00	3.31%	357.48	11,157.48
合计		10,800.00	10,800.00			2,502.36	13,302.36

方城县人民医院内科综合病房楼建设项目 2020 年 8 月发行 2,000.00 万元，每年付息，到期一次性还本，发行利率 3.45%，期限为 10 年；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		2,000.00		2,000.00	3.45%	69.00	69.00
第 2 年	2,000.00			2,000.00	3.45%	69.00	69.00
第 3 年	2,000.00			2,000.00	3.45%	69.00	69.00
第 4 年	2,000.00			2,000.00	3.45%	69.00	69.00
第 5 年	2,000.00			2,000.00	3.45%	69.00	69.00
第 6 年	2,000.00			2,000.00	3.45%	69.00	69.00
第 7 年	2,000.00			2,000.00	3.45%	69.00	69.00
第 8 年	2,000.00			2,000.00	3.45%	69.00	69.00
第 9 年	2,000.00			2,000.00	3.45%	69.00	69.00
第 10 年	2,000.00		2,000.00	0.00	3.45%	69.00	2,069.00
合计		2,000.00	2,000.00			621.00	2,621.00

方城县人民医院内科综合病房楼建设项目 2021 年 4 月发行 9,000.00 万元，

每年付息，到期一次性还本，发行利率 3.22%，期限为 10 年；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		9,000.00		9,000.00	3.22%	289.80	289.80
第 2 年	9,000.00			9,000.00	3.22%	289.80	289.80
第 3 年	9,000.00			9,000.00	3.22%	289.80	289.80
第 4 年	9,000.00			9,000.00	3.22%	289.80	289.80
第 5 年	9,000.00			9,000.00	3.22%	289.80	289.80
第 6 年	9,000.00			9,000.00	3.22%	289.80	289.80
第 7 年	9,000.00			9,000.00	3.22%	289.80	289.80
第 8 年	9,000.00			9,000.00	3.22%	289.80	289.80
第 9 年	9,000.00			9,000.00	3.22%	289.80	289.80
第 10 年	9,000.00		9,000.00	9,000.00	3.22%	289.80	9,289.80
合计		**9,000.00**	**9,000.00**			**11,898.00**	**11,898.00**

方城县人民医院医疗设备购置项目 2021 年 4 月发行 3,100.00 万元，每年付息，到期一次性还本，发行利率 3.45%，期限为 7 年；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		3,100.00		3,100.00	3.45%	106.95	106.95
第 2 年	3,100.00			3,100.00	3.45%	106.95	106.95
第 3 年	3,100.00			3,100.00	3.45%	106.95	106.95
第 4 年	3,100.00			3,100.00	3.45%	106.95	106.95
第 5 年	3,100.00			3,100.00	3.45%	106.95	106.95
第 6 年	3,100.00			3,100.00	3.45%	106.95	106.95
第 7 年	3,100.00		3,100.00	3,100.00	3.45%	106.95	3,206.95
合计		**3,100.00**	**3,100.00**			**748.65**	**3,848.65**

方城县人民医院分院建设项目 2021 年 5 月发行 28,000.00 万元，每年付息，到期一次性还本，发行利率 3.51%，期限为 15 年；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		28,000.00		28,000.00	3.51%	982.80	982.80
第 2 年	28,000.00			28,000.00	3.51%	982.80	982.80
第 3 年	28,000.00			28,000.00	3.51%	982.80	982.80

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	28,000.00			28,000.00	3.51%	982.80	982.80
第 5 年	28,000.00			28,000.00	3.51%	982.80	982.80
第 6 年	28,000.00			28,000.00	3.51%	981.26	981.26
第 7 年	28,000.00			28,000.00	3.51%	982.80	982.80
第 8 年	28,000.00			28,000.00	3.51%	982.80	982.80
第 9 年	28,000.00			28,000.00	3.51%	982.80	982.80
第 10 年	28,000.00			28,000.00	3.51%	982.80	982.80
第 11 年	28,000.00			28,000.00	3.51%	982.80	982.80
第 12 年	28,000.00			28,000.00	3.51%	982.80	982.80
第 13 年	28,000.00			28,000.00	3.51%	982.80	982.80
第 14 年	28,000.00			28,000.00	3.51%	982.80	982.80
第 15 年	28,000.00		28,000.00	0.00	3.51%	982.80	28,982.80
合计			**28,000.00**			**14,740.46**	**42,740.46**

方城县人民医院分院建设项目 2021 年 8 月发行 5,000.00 万元，每年付息，到期一次性还本，发行利率 3.72%，期限为 15 年；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	3.72%	186.00	186.00
第 2 年	5,000.00			5,000.00	3.72%	186.00	186.00
第 3 年	5,000.00			5,000.00	3.72%	186.00	186.00
第 4 年	5,000.00			5,000.00	3.72%	186.00	186.00
第 5 年	5,000.00			5,000.00	3.72%	186.00	186.00
第 6 年	5,000.00			5,000.00	3.72%	184.36	184.36
第 7 年	5,000.00			5,000.00	3.72%	186.00	186.00
第 8 年	5,000.00			5,000.00	3.72%	186.00	186.00
第 9 年	5,000.00			5,000.00	3.72%	186.00	186.00
第 10 年	5,000.00			5,000.00	3.72%	186.00	186.00
第 11 年	5,000.00			5,000.00	3.72%	186.00	186.00
第 12 年	5,000.00			5,000.00	3.72%	186.00	186.00
第 13 年	5,000.00			5,000.00	3.72%	186.00	186.00
第 14 年	5,000.00			5,000.00	3.72%	186.00	186.00
第 15 年	5,000.00		5,000.00	0.00	3.72%	186.00	5,186.00
合计			**5,000.00**			**2,788.36**	**7,788.36**

方城县人民医院凤凰山分院建设项目 2022 年 10 月发行 500.00 万元、方城县人民医院凤凰山分院建设项目 2023 年 1 月发行 3,900.00 万元，每年付息，到期一次性还本，发行利率 3.30%，期限为 30 年；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		4,400.00		4,400.00	3.30%	145.20	145.20
第 2 年	4,400.00			4,400.00	3.30%	145.20	145.20
第 3 年	4,400.00			4,400.00	3.30%	145.20	145.20
第 4 年	4,400.00			4,400.00	3.30%	145.20	145.20
第 5 年	4,400.00			4,400.00	3.30%	145.20	145.20
第 6 年	4,400.00		44.00	4,356.00	3.30%	145.20	189.20
第 7 年	4,356.00		44.00	4,312.00	3.30%	143.75	187.75
第 8 年	4,312.00		44.00	4,268.00	3.30%	142.30	186.30
第 9 年	4,268.00		44.00	4,224.00	3.30%	140.84	184.84
第 10 年	4,224.00		44.00	4,180.00	3.30%	139.39	183.39
第 11 年	4,180.00		88.00	4,092.00	3.30%	137.94	225.94
第 12 年	4,092.00		88.00	4,004.00	3.30%	135.04	223.04
第 13 年	4,004.00		88.00	3,916.00	3.30%	132.13	220.13
第 14 年	3,916.00		88.00	3,828.00	3.30%	129.23	217.23
第 15 年	3,828.00		88.00	3,740.00	3.30%	126.32	214.32
第 16 年	3,740.00		88.00	3,652.00	3.30%	123.42	211.42
第 17 年	3,652.00		88.00	3,564.00	3.30%	120.52	208.52
第 18 年	3,564.00		88.00	3,476.00	3.30%	117.61	205.61
第 19 年	3,476.00		88.00	3,388.00	3.30%	114.71	202.71
第 20 年	3,388.00		88.00	3,300.00	3.30%	111.80	199.80
第 21 年	3,300.00		220.00	3,080.00	3.30%	108.90	328.90
第 22 年	3,080.00		220.00	2,860.00	3.30%	101.64	321.64
第 23 年	2,860.00		220.00	2,640.00	3.30%	94.38	314.38
第 24 年	2,640.00		220.00	2,420.00	3.30%	87.12	307.12
第 25 年	2,420.00		220.00	2,200.00	3.30%	79.86	299.86
第 26 年	2,200.00		440.00	1,760.00	3.30%	72.60	512.60
第 27 年	1,760.00		440.00	1,320.00	3.30%	58.08	498.08
第 28 年	1,320.00		440.00	880.00	3.30%	43.56	483.56
第 29 年	880.00		440.00	440.00	3.30%	29.04	469.04
第 30 年	440.00		440.00	0.00	3.30%	14.52	454.52
合计			**4,400.00**			**3,375.90**	**7,775.90**

综上，方城县人民医院分院建设项目（二期）债券存续期内方城县人民医院

已发行债券许还本付息金额为 85,914.47 万元。综合已发行债券，本次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	本期申请专项债金额	本期偿还本金	期末本金余额	融资利率	应付利息	已发行债券本息情况	本息合计
第 1 年		14,000.00		14,000.00	4.50%	630.00	2,137.23	2,767.23
第 2 年	14,000.00	28,000.00		42,000.00	4.50%	1,890.00	2,137.23	4,027.23
第 3 年	42,000.00			42,000.00	4.50%	1,890.00	2,137.23	4,027.23
第 4 年	42,000.00			42,000.00	4.50%	1,890.00	2,134.05	4,024.05
第 5 年	42,000.00			42,000.00	4.50%	1,890.00	16,081.23	17,971.23
第 6 年	42,000.00		140.00	41,860.00	4.50%	1,890.00	1,715.35	3,745.35
第 7 年	41,860.00		420.00	41,440.00	4.50%	1,883.70	1,713.90	4,017.60
第 8 年	41,440.00		420.00	41,020.00	4.50%	1,864.80	12,712.44	14,997.24
第 9 年	41,020.00		420.00	40,600.00	4.50%	1,845.90	1,352.19	3,618.09
第 10 年	40,600.00		420.00	40,180.00	4.50%	1,827.00	1,394.74	3,641.74
第 11 年	40,180.00		560.00	39,620.00	4.50%	1,808.10	1,391.84	3,759.94
第 12 年	39,620.00		840.00	38,780.00	4.50%	1,782.90	1,388.93	4,011.83
第 13 年	38,780.00		840.00	37,940.00	4.50%	1,745.10	34,386.03	36,971.13
第 14 年	37,940.00		840.00	37,100.00	4.50%	1,707.30	214.32	2,761.62
第 15 年	37,100.00		840.00	36,260.00	4.50%	1,669.50	211.42	2,720.92
第 16 年	36,260.00		840.00	35,420.00	4.50%	1,631.70	208.52	2,680.22
第 17 年	35,420.00		840.00	34,580.00	4.50%	1,593.90	205.61	2,639.51
第 18 年	34,580.00		840.00	33,740.00	4.50%	1,556.10	202.71	2,598.81
第 19 年	33,740.00		840.00	32,900.00	4.50%	1,518.30	199.80	2,558.10
第 20 年	32,900.00		840.00	32,060.00	4.50%	1,480.50	328.90	2,649.40
第 21 年	32,060.00		1,260.00	30,800.00	4.50%	1,442.70	321.64	3,024.34
第 22 年	30,800.00		2,100.00	28,700.00	4.50%	1,386.00	314.38	3,800.38
第 23 年	28,700.00		2,100.00	26,600.00	4.50%	1,291.50	307.12	3,698.62
第 24 年	26,600.00		2,100.00	24,500.00	4.50%	1,197.00	299.86	3,596.86
第 25 年	24,500.00		2,100.00	22,400.00	4.50%	1,102.50	512.60	3,715.10
第 26 年	22,400.00		2,800.00	19,600.00	4.50%	1,008.00	498.08	4,306.08
第 27 年	19,600.00		4,200.00	15,400.00	4.50%	882.00	483.56	5,565.56
第 28 年	15,400.00		4,200.00	11,200.00	4.50%	693.00	469.04	5,362.04
第 29 年	11,200.00		4,200.00	7,000.00	4.50%	504.00	454.52	5,158.52
第 30 年	7,000.00		4,200.00	2,800.00	4.50%	315.00		4,515.00

年度	期初本金余额	本期申请专项债金额	本期偿还本金	期末本金余额	融资利率	应付利息	已发行债券本息情况	本息合计
第 31 年	2,800.00		2,800.00	0.00	4.50%	126.00		2,926.00
合计		**42,000.00**	**42,000.00**			**43,942.50**	**85,914.47**	**171,856.97**

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 2020 年至 2022 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：

本项目法人主体为方城县人民医院，方城县人民医院 2021 年门诊人次增长率为 5.46%，2022 年为-10.85%；2021 年门诊人均次费用增长率为-2.05%，2022 年为 6.19%。2021 年实际占用总床日数增长率为 2.64%，2022 年为 0.60%；2021 年每床日平均收费水平增长率 2.81%，2022 年为 5.94%；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 2022 年平均增长率计算，本次预测期内门诊人次增长率为-2.69%，门诊人均次费用增长率为 2.07%，实际占用总床日数增长率为 1.62%，每床日平均收费水平增长率为 4.37%，预计各增长率在第八年及以后预测期内将达到饱和。

方城县人民医院 2020 年商品服务支出占医疗收入比例为 13.73%，人员经费占医疗收入比例为 31.59%，卫生材料占医疗收入比例为 12.73%，药品费占医疗收入比例为 32.26%；2021 年商品服务支出占医疗收入比例为 13.93%，人员经费占医疗收入比例为 31.05%，卫生材料占医疗收入比例为 12.59%，药品费占医疗收入比例为 32.16%；2022 年商品服务支出占医疗收入比例为 10.28%，人员经费占医疗收入比例为 29.40%，卫生材料占医疗收入比例为 17.17%，药品费占医疗收入比例为 39.47%；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 2022 年增长率平均值计算，本次预测期内商品和服务支出占医疗收入比例为 12.65%，人员经费占医疗收入比例为 30.68%，卫生材料费占医疗收入

比例为 14.16%，药品费占医疗收入比例为 34.63%。

（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，方城县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	47,399.73	43,664.64	3,735.09
第 2 年	49,377.54	45,486.59	3,890.95
第 3 年	47,417.39	43,680.90	3,736.49
第 4 年	59,373.62	54,694.97	4,678.65
第 5 年	72,336.89	66,636.75	5,700.14
第 6 年	86,397.99	79,589.83	6,808.16
第 7 年	101,654.38	93,644.01	8,010.37
第 8 年	106,391.87	98,008.19	8,383.68
第 9 年	106,391.87	98,008.19	8,383.68
第 10 年	106,391.87	98,008.19	8,383.68
第 11 年	106,391.87	98,008.19	8,383.68
第 12 年	106,391.87	98,008.19	8,383.68
第 13 年	106,391.87	98,008.19	8,383.68
第 14 年	106,391.87	98,008.19	8,383.68
第 15 年	106,391.87	98,008.19	8,383.68
第 16 年	106,391.87	98,008.19	8,383.68
第 17 年	106,391.87	98,008.19	8,383.68
第 18 年	106,391.87	98,008.19	8,383.68
第 19 年	106,391.87	98,008.19	8,383.68
第 20 年	106,391.87	98,008.19	8,383.68
第 21 年	106,391.87	98,008.19	8,383.68
第 22 年	106,391.87	98,008.19	8,383.68
第 23 年	106,391.87	98,008.19	8,383.68
第 24 年	106,391.87	98,008.19	8,383.68
第 25 年	106,391.87	98,008.19	8,383.68

年度	医疗收入	相关支出	项目预期收益
第 26 年	106,391.87	98,008.19	8,383.68
第 27 年	106,391.87	98,008.19	8,383.68
第 28 年	106,391.87	98,008.19	8,383.68
第 29 年	106,391.87	98,008.19	8,383.68
第 30 年	106,391.87	98,008.19	8,383.68
合计	**2,910,970.55**	**2,681,586.06**	**229,384.49**

三、预期收益偿还债券本金和利息情况

本项目以上述“二、项目预期收益”测算的预期医疗收益现流净额所计算的本息覆盖倍数为 1.33 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	已发行债券本息情况	本息合计	项目预期收益
第 1 年	-	630.00	2,137.23	2,767.23	3,735.09
第 2 年	-	1,890.00	2,137.23	4,027.23	3,890.95
第 3 年	-	1,890.00	2,137.23	4,027.23	3,736.49
第 4 年	-	1,890.00	2,134.05	4,024.05	4,678.65
第 5 年	-	1,890.00	16,081.23	17,971.23	5,700.14
第 6 年	140.00	1,890.00	1,715.35	3,745.35	6,808.16
第 7 年	420.00	1,883.70	1,713.90	4,017.60	8,010.37
第 8 年	420.00	1,864.80	12,712.44	14,997.24	8,383.68
第 9 年	420.00	1,845.90	1,352.19	3,618.09	8,383.68
第 10 年	420.00	1,827.00	1,394.74	3,641.74	8,383.68
第 11 年	560.00	1,808.10	1,391.84	3,759.94	8,383.68
第 12 年	840.00	1,782.90	1,388.93	4,011.83	8,383.68
第 13 年	840.00	1,745.10	34,386.03	36,971.13	8,383.68
第 14 年	840.00	1,707.30	214.32	2,761.62	8,383.68
第 15 年	840.00	1,669.50	211.42	2,720.92	8,383.68
第 16 年	840.00	1,631.70	208.52	2,680.22	8,383.68
第 17 年	840.00	1,593.90	205.61	2,639.51	8,383.68
第 18 年	840.00	1,556.10	202.71	2,598.81	8,383.68
第 19 年	840.00	1,518.30	199.80	2,558.10	8,383.68
第 20 年	840.00	1,480.50	328.90	2,649.40	8,383.68
第 21 年	1,260.00	1,442.70	321.64	3,024.34	8,383.68

年度	借贷本息支付				项目收益
	本金	利息	已发行债券本息情况	本息合计	项目预期收益
第 22 年	2,100.00	1,386.00	314.38	3,800.38	8,383.68
第 23 年	2,100.00	1,291.50	307.12	3,698.62	8,383.68
第 24 年	2,100.00	1,197.00	299.86	3,596.86	8,383.68
第 25 年	2,100.00	1,102.50	512.60	3,715.10	8,383.68
第 26 年	2,800.00	1,008.00	498.08	4,306.08	8,383.68
第 27 年	4,200.00	882.00	483.56	5,565.56	8,383.68
第 28 年	4,200.00	693.00	469.04	5,362.04	8,383.68
第 29 年	4,200.00	504.00	454.52	5,158.52	8,383.68
第 30 年	4,200.00	315.00	-	4,515.00	8,383.68
第 31 年	2,800.00	126.00	-	2,926.00	
合计	**42,000.00**	**43,942.50**	**85,914.47**	**171,856.97**	**229,384.49**
本息覆盖倍数	**1.33**				

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：方城县人民医院分院建设项目（二期）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　　中国注册会计师：

中国·郑州

二〇二三年四月一日　　中国注册会计师：

附件：

方城县人民医院分院建设项目（二期）

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

本次预测以方城县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八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、方城县人民医院的主体资格

（一）项目主体情况

方城县卫生健康委员会目前持有统一社会信用代码为11411322MB0Q41826X的《统一社会信用代码证书》，机构性质为机关，机构地址为河南省方城县县城七峰大道与文化路交叉口向西100米，负责人为马永胜。

（二）项目基本情况

方城县人民医院分院建设项目（二期）建设地点位于方城县城缯国大道以南，春华路以北，鸿业路以东，七棵树路以西。

本项目总占地面积113610.00㎡，总建筑面积107125.00㎡，其中地上建筑面积93285.00㎡，地下建筑面积13840.00㎡。主要建设内容包括医技综合楼一栋，建筑面积38790.00㎡（地上建筑面积31970.00㎡，地下建筑面积6820.00㎡）；药剂楼一栋，建筑面积14795.00㎡；科研教学楼一栋，建筑面积14795.00㎡；中西医结合楼一栋，建筑面积38745.00㎡（地上建筑面积31725.00㎡，地下建筑面积7020.00㎡）。另完善项目区域供电、给排水、消防等配套基础设施。项目主要技术经济指标表如下所示：

序号	内容	单位	指标	备注
1	总占地面积	㎡	11,361,000.00	170.42亩
2	总建筑面积	㎡	107,125.00	
3	地上建筑面积	㎡	93,285.00	
其中	医技综合楼	㎡	3,197,000.00	4层
	药剂楼	㎡	1,479,500.00	9层
	科研教学楼	㎡	14,795.00	9层
	中西医结合楼	㎡	31,725.00	4层
4	地下建筑面积	㎡	1,384,000.00	
其中	医技综合楼	㎡	6,820.00	
	中西医结合楼	㎡	7,020.00	
5	绿化景观	㎡	4,544,400.00	
6	道路广场	㎡	51,536.44	
7	建筑基底面积	㎡	16,629.56	
8	建筑密度	/	1464%	
9	容积率	/	0.82	
10	绿地率	/	40.00%	
11	机动车停车位	个	47,000	≥0.5车位/100㎡建筑面积
12	非机动车停车	个	2,145	≥2车位/100㎡建筑面积

（三）项目立项审批情况

1、可研批复

2023 年 3 月 8 日，方城县发展和改革委员会核发《关于方城县人民医院分院建设项目（二期）可行性研究报告的批复》（方发改[2023]38 号），原则同意该项目可行性研究报告。

用地手续

2023 年 3 月 7 日，方城县自然资源局核发《关于办理方城县人民医院分院建设项目（二期）用地预审与选址意见的函》（方自然资函[2023]1 号），同意该项目通过建设项目预审和规划选址。

（四）项目总投资

项目总投资为 61,020.00 万元，其中工程费用 52,897.52 万元，工程建设其他费用 2,216.77 万元，基本预备费 2,755.71 万元，建设期利息 3,150.00 万元。投资明细见下表：

序号	项目名称	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	其它费用	合计（万元）	单位	数量	单位价值（元）	
一	工程费用	44,504.53	1,156.00	7,236.98	-	52,897.52				
（一）	主体工程	41,641.88	-	6,606.61	-	48,248.49				
1	医技综合楼	12,468.30	-	2,110.02	-	14,578.32				
1.1	主体建筑	9,910.70				9,910.70	㎡	31,970	3,100	
1.2	装修	2,557.60				2,557.60	㎡	31,970	800	
1.3	给排水			319.7		319.7	㎡	31,970	100	
1.4	强弱电			575.46		575.46	㎡	31,970	180	
1.5	通风空调工程			959.1		959.1	㎡	31,970	300	
1.6	消防			255.76		255.76	㎡	31,970	80	
2	药剂楼	5,770.05	-	976.47	-	6,746.52				
2.1	主体建筑	4,586.45				4,586.45	㎡	14,795	3,100	
2.2	装修	1,183.60				1,183.60	㎡	14,795	800	
2.3	给排水			147.95		147.95	㎡	14,795	100	

序号	项目名称	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	其它费用	合计（万元）	单位	数量	单位价值（元）	
2.4	强弱电			266.31		266.31	㎡	14,795	180	
2.5	通风空调工程			443.85		443.85	㎡	14,795	300	
2.6	消防			118.36		118.36	㎡	14,795	80	
3	科研教学楼	5,770.05	-	976.47	-	6,746.52				
3.1	主体建筑	4,586.45				4,586.45	㎡	14,795	3,100	
3.2	装修	1,183.60				1,183.60	㎡	14,795	800	
3.3	给排水			147.95		147.95	㎡	14,795	100	
3.4	强弱电			266.31		266.31	㎡	14,795	180	
3.5	通风空调工程			443.85		443.85	㎡	14,795	300	
3.6	消防			118.36		118.36	㎡	14,795	80	
4	中西医结合楼	12,372.75	-	2,093.85	-	14,466.60				
4.1	主体建筑	9,834.75				9,834.75	㎡	31,725	3,100	
4.2	装修	2,538.00				2,538.00	㎡	31,725	800	
4.3	给排水			317.25		317.25	㎡	31,725	100	
4.4	强弱电			571.05		571.05	㎡	31,725	180	
4.5	通风空调工程			951.75		951.75	㎡	31,725	300	
4.6	消防			253.8		253.8	㎡	31,725	80	
5	人防工程	2,210.85	-	181.91	-	2,392.76				
5.1	主体建筑	2,126.90				2,126.90	㎡	5,597	3,800	
5.2	装修	83.96				83.96	㎡	5,597	150	
5.3	给排水			33.58		33.58	㎡	5,597	60	
5.4	强弱电			78.36		78.36	㎡	5,597	140	
5.5	通风空调工程			25.19		25.19	㎡	5,597	45	
5.6	消防			44.78		44.78	㎡	5,597	80	
6	地下建筑	3,049.87	-	267.89	-	3,317.77				
6.1	主体建筑	2,967.44				2,967.44	㎡	8,243	3,600	

序号	项目名称	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	其它费用	合计（万元）	单位	数量	单位价值（元）	
6.2	装修	82.43				82.43	㎡	8,243	100	
6.3	给排水			49.46		49.46	㎡	8,243	60	
6.4	强弱电			115.4		115.4	㎡	8,243	140	
6.5	通风空调工程			37.09		37.09	㎡	8,243	45	
6.6	消防			65.94		65.94	㎡	8,243	80	
(二)	室外辅助工程	2,862.66	-	630.37	-	3,493.03				
1	大门	45				45	座	3	150,000	
2	围墙	105				105	m	1,500	700	
3	绿化景观	908.88				908.88	㎡	45,444	200	
4	道路广场	1,803.78				1,803.78	㎡	51,536	350	
5	给排水管网			193.96		193.96	㎡	96,980	20	
6	电力管网			290.94		290.94	㎡	96,980	30	
7	消防管网			145.47		145.47	㎡	96,980	15	
(三)	设备购置	-	1,156.00	-	-	1,156.00				
1	电梯		540			540	部	12	450,000	
2	污水处理设备		100				套	1	1,000,000	
3	机动车充电桩		450			450	个	100	45,000	
4	非机动车充电桩		66			66	个	330	2,000	
	工程费用小计					52,897.52				
二	建设工程其他费用				2,216.77	2,216.77				
1	建设管理费				199.05	199.05		参照财建[2016]504 号文计取		
2	项目前期咨询费				46.03	46.03		参照发改价格[2015]299 号文计取		
3	工程勘察费				163.9	163.9		参照《工程勘察设计收费管理规定》（2018 年版）计取		
4	工程设计费				556.78	556.78		参照《工程勘察设计收费管理规定》（2018 年版）计取		
5	环境影响咨询服务费				23.22	23.22		参照国家计委、国家环保总局计价格[2002]125 号文件计取		
6	工程监理费				378.23	378.23		参照豫建监协[2015]19 号文件计取		

序号	项目名称	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	其它费用	合计（万元）	单位	数量	单位价值（元）	
7	招标代理服务费							参照国家发改办价格[2011]534号文计取		
8	造价咨询服务费				158.69	158.69		参照豫发改[2008]2510号文件计取		
9	施工图审查费				63.48	63.48		参照豫发改收费[2004]1555号文件计取		
10	劳动安全卫生评审费				52.9	52.9		按第一部分工程费用的0.1%计取		
11	工程保险费				126.95	126.95		按第一部分工程费用的0.3%计取		
12	场地准备及临时设施费				264.49	264.49		参照国家计委计价格[2002]1980号文计取		
13	文物保护费				56.81	56.81		按照工程占地面积计算，5元/㎡		
14	工程检测费				84.64	84.64		按第一部分工程费用的0.2%计取		
	工程建设其他费用小计					2,216.77				
	第一+第二部分总和					55,114.29				
三	预备费					2,755.71	5%			
	建设投资					57,870.00				
四	建设期利息					3,150.00				
	项目总投资					61,020.00				

（五）项目相关单位及运作模式

根据方城县发展和改革委员会核发的《关于对方城县人民医院分院建设项目（二期）可行性研究报告的批复》（方发改〔2023〕38号），本项目债券申请单位为方城县卫生健康委员会，主管部门为方城县卫生健康委员会。根据项目实际建设及运营计划，项目资产登记单位、项目建设及运营单位均为方城县卫生健康委员会。

关于项目债券资金使用，由方城县卫生健康委员会按照建设进度，向方城县卫生健康委员会申请，并经方城县财政局审核后拨付。

关于项目收益收缴，由方城县卫生健康委员会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，由方城县卫生健康委员会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。

（六）项目单位关于资金使用规范责任

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，不得用于发放工资、养老金等社保支出、单位工作经费、支付利息、置换或偿还债务、企业补贴等。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

本项目法人主体为方城县人民医院，以方城县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、2020 年至 2022 年历史财务数据

根据方城县人民医院提供的 2020 年至 2022 年会计报表提取的历史财务数据如下：

序号	项目	2020 年度	2021 年度	2022 年度
一	**医疗收入（元）**	**422,800,272.04**	**443,079,405.73**	**455,408,644.06**
1	门诊收入（元）	136,770,103.23	141,272,554.10	133,751,450.07
	其中：诊疗人次数（人次）	827,648.00	872,823.00	778,151.00
2	住院收入（元）	286,030,168.81	301,806,851.63	321,657,193.99
	其中：实际占用总床日数（床日）	490,835.00	503,773.00	506,799.00
二	**运营成本（元）**	**381,860,480.32**	**397,586,645.21**	**438,675,275.70**
1	商品和服务支出（元）	58,068,238.53	61,723,748.20	46,826,232.73

序号	项目	2020 年度	2021 年度	2022 年度
2	人员经费（元）	133,551,138.81	137,571,895.94	133,904,652.20
3	卫生材料（元）	53,835,432.85	55,799,629.52	78,199,018.17
4	药品费（元）	136,405,670.13	142,491,371.55	179,745,372.60

2.增长率预测

经查询计算方城县人民医院 2020 年至 2022 年门诊人次及住院人数的增长率和门诊人均次费用增长率、住院人均收费水平增长率，按照谨慎性原则，本次预测期内各项收入项目均按照平均增长率计算，预计各增长率在第八年及以后预测期内将达到饱和。

项目	增长率	2021 年	2022 年	平均增长率
门诊	人均次增长率	5.46%	-10.85%	-2.69%
	人均次费用增长率	-2.05%	6.19%	2.07%
住院	实际占用总床日数增长率	2.64%	0.60%	1.62%
	每床日平均收费水平增长率	2.81%	5.94%	4.37%

3、医院各项成本占医疗收入平均比例

医院各项成本按照医院各项成本占医疗收入平均比例计算，相关比例如下所示：

	增长率	2020 年度	2021 年度	2022 年度	平均占比
项目	商品和服务支出	13.73%	13.93%	10.28%	12.65%
	人员经费	31.59%	31.05%	29.40%	30.68%
	卫生材料	12.73%	12.59%	17.17%	14.16%
	药品费	32.26%	32.16%	39.47%	34.63%

目前方城县人民医院老院区实际开放床位为 950 张，方城县人民医院分院建设项目（二期）建设期 2 年，待新院区投入使用后，分院设置床位 800 张；

本项目年度门诊次数（人）、以及年实际占用总床日数（人），将按照新院区和老院区床位数之比来计算。其中方城县分院二期第一年负荷率按照 50%计算、第二年负荷率按照60%计算、第三年负荷率按照70%计算、第四年负荷率按照80%计算、第五年及以后年度负荷率按照 90%计算。

（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-2.69%，门诊人均次费用增长

率为2.07%，实际占用床总日数增长率1.62%，每床日平均收费水平增长率4.37%，各收入测算指标都在第八年将达到饱和。具体预测如下：

债券存续期内方城县人民医院门诊收入预测表

年度	负荷率	床位数占比	门诊年均人次（人）	门诊均次费用（元）	门诊收入（万元）
第 1 年			757,186.00	175.44	13,284.07
第 2 年			736,786.00	179.07	13,193.63
第 3 年	50.00%	1.8421	660,335.00	182.78	12,069.60
第 4 年	60.00%	1.8421	771,053.00	186.56	14,384.76
第 5 年	70.00%	1.8421	875,326.00	190.42	16,667.96
第 6 年	80.00%	1.8421	973,421.00	194.36	18,919.41
第 7 年	90.00%	1.8421	1,065,594.00	198.38	21,139.25
第 8 年	90.00%	1.8421	1,036,885.00	202.49	20,995.88
第 9 年	90.00%	1.8421	1,036,885.00	202.49	20,995.88
第 10 年	90.00%	1.8421	1,036,885.00	202.49	20,995.88
第 11 年	90.00%	1.8421	1,036,885.00	202.49	20,995.88
第 12 年	90.00%	1.8421	1,036,885.00	202.49	20,995.88
第 13 年	90.00%	1.8421	1,036,885.00	202.49	20,995.88
第 14 年	90.00%	1.8421	1,036,885.00	202.49	20,995.88
第 15 年	90.00%	1.8421	1,036,885.00	202.49	20,995.88
第 16 年	90.00%	1.8421	1,036,885.00	202.49	20,995.88
第 17 年	90.00%	1.8421	1,036,885.00	202.49	20,995.88
第 18 年	90.00%	1.8421	1,036,885.00	202.49	20,995.88
第 19 年	90.00%	1.8421	1,036,885.00	202.49	20,995.88
第 20 年	90.00%	1.8421	1,036,885.00	202.49	20,995.88
第 21 年	90.00%	1.8421	1,036,885.00	202.49	20,995.88
第 22 年	90.00%	1.8421	1,036,885.00	202.49	20,995.88
第 23 年	90.00%	1.8421	1,036,885.00	202.49	20,995.88
第 24 年	90.00%	1.8421	1,036,885.00	202.49	20,995.88
第 25 年	90.00%	1.8421	1,036,885.00	202.49	20,995.88
第 26 年	90.00%	1.8421	1,036,885.00	202.49	20,995.88
第 27 年	90.00%	1.8421	1,036,885.00	202.49	20,995.88
第 28 年	90.00%	1.8421	1,036,885.00	202.49	20,995.88
第 29 年	90.00%	1.8421	1,036,885.00	202.49	20,995.88
第 30 年	90.00%	1.8421	1,036,885.00	202.49	20,995.88
合计					**592,563.92**

债券存续期内方城县人民医院住院收入预测表

年度	负荷率	床位数占比	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			515,000.00	662.44	34,115.66
第 2 年			523,335.00	691.41	36,183.91
第 3 年	50.00%	1.8421	489,819.00	721.65	35,347.79
第 4 年	60.00%	1.8421	597,295.00	753.21	44,988.86
第 5 年	70.00%	1.8421	708,121.00	786.15	55,668.93
第 6 年	80.00%	1.8421	822,378.00	820.53	67,478.58
第 7 年	90.00%	1.8421	940,147.00	856.41	80,515.13
第 8 年	90.00%	1.8421	955,362.00	893.86	85,395.99
第 9 年	90.00%	1.8421	955,362.00	893.86	85,395.99
第 10 年	90.00%	1.8421	955,362.00	893.86	85,395.99
第 11 年	90.00%	1.8421	955,362.00	893.86	85,395.99
第 12 年	90.00%	1.8421	955,362.00	893.86	85,395.99
第 13 年	90.00%	1.8421	955,362.00	893.86	85,395.99
第 14 年	90.00%	1.8421	955,362.00	893.86	85,395.99
第 15 年	90.00%	1.8421	955,362.00	893.86	85,395.99
第 16 年	90.00%	1.8421	955,362.00	893.86	85,395.99
第 17 年	90.00%	1.8421	955,362.00	893.86	85,395.99
第 18 年	90.00%	1.8421	955,362.00	893.86	85,395.99
第 19 年	90.00%	1.8421	955,362.00	893.86	85,395.99
第 20 年	90.00%	1.8421	955,362.00	893.86	85,395.99
第 21 年	90.00%	1.8421	955,362.00	893.86	85,395.99
第 22 年	90.00%	1.8421	955,362.00	893.86	85,395.99
第 23 年	90.00%	1.8421	955,362.00	893.86	85,395.99
第 24 年	90.00%	1.8421	955,362.00	893.86	85,395.99
第 25 年	90.00%	1.8421	955,362.00	893.86	85,395.99
第 26 年	90.00%	1.8421	955,362.00	893.86	85,395.99
第 27 年	90.00%	1.8421	955,362.00	893.86	85,395.99
第 28 年	90.00%	1.8421	955,362.00	893.86	85,395.99
第 29 年	90.00%	1.8421	955,362.00	893.86	85,395.99
第 30 年	90.00%	1.8421	955,362.00	893.86	85,395.99
合计					**2,318,406.63**

（三）相关成本预测

按照谨慎性原则，由以上数据可知近年度商品和服务支出、卫生材料、药品

费、人员经费平均占比医疗收入的比例进行计算。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	商品和服务支出	人员经费	卫生材料	药品费	合计
第 1 年	5,996.07	14,542.24	6,711.80	16,414.53	43,664.64
第 2 年	6,246.26	15,149.03	6,991.86	17,099.44	45,486.59
第 3 年	5,998.30	14,547.66	6,714.30	16,420.64	43,680.90
第 4 年	7,510.76	18,215.83	8,407.30	20,561.08	54,694.97
第 5 年	9,150.62	22,192.96	10,242.90	25,050.27	66,636.75
第 6 年	10,929.35	26,506.90	12,233.96	29,919.62	79,589.83
第 7 年	12,859.28	31,187.56	14,394.26	35,202.91	93,644.01
第 8 年	13,458.57	32,641.03	15,065.09	36,843.50	98,008.19
第 9 年	13,458.57	32,641.03	15,065.09	36,843.50	98,008.19
第 10 年	13,458.57	32,641.03	15,065.09	36,843.50	98,008.19
第 11 年	13,458.57	32,641.03	15,065.09	36,843.50	98,008.19
第 12 年	13,458.57	32,641.03	15,065.09	36,843.50	98,008.19
第 13 年	13,458.57	32,641.03	15,065.09	36,843.50	98,008.19
第 14 年	13,458.57	32,641.03	15,065.09	36,843.50	98,008.19
第 15 年	13,458.57	32,641.03	15,065.09	36,843.50	98,008.19
第 16 年	13,458.57	32,641.03	15,065.09	36,843.50	98,008.19
第 17 年	13,458.57	32,641.03	15,065.09	36,843.50	98,008.19
第 18 年	13,458.57	32,641.03	15,065.09	36,843.50	98,008.19
第 19 年	13,458.57	32,641.03	15,065.09	36,843.50	98,008.19
第 20 年	13,458.57	32,641.03	15,065.09	36,843.50	98,008.19
第 21 年	13,458.57	32,641.03	15,065.09	36,843.50	98,008.19
第 22 年	13,458.57	32,641.03	15,065.09	36,843.50	98,008.19
第 23 年	13,458.57	32,641.03	15,065.09	36,843.50	98,008.19
第 24 年	13,458.57	32,641.03	15,065.09	36,843.50	98,008.19
第 25 年	13,458.57	32,641.03	15,065.09	36,843.50	98,008.19
第 26 年	13,458.57	32,641.03	15,065.09	36,843.50	98,008.19
第 27 年	13,458.57	32,641.03	15,065.09	36,843.50	98,008.19
第 28 年	13,458.57	32,641.03	15,065.09	36,843.50	98,008.19
第 29 年	13,458.57	32,641.03	15,065.09	36,843.50	98,008.19
第 30 年	13,458.57	32,641.03	15,065.09	36,843.50	98,008.19
合计	**368,237.75**	**893,085.87**	**412,193.45**	**1,008,068.99**	**2,681,586.06**

（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	**47,399.73**	47,399.73	**43,664.64**	43,664.64	**3,735.09**	**3,735.09**		
第 2 年	**49,377.54**	49,377.54	**45,486.59**	45,486.59	**3,890.95**	**7,626.04**		
第 3 年	**47,417.39**	47,417.39	**43,680.90**	43,680.90	**3,736.49**	**11,362.53**		
第 4 年	**59,373.62**	59,373.62	**54,694.97**	54,694.97	**4,678.65**	**16,041.18**		
第 5 年	**72,336.89**	72,336.89	**66,636.75**	66,636.75	**5,700.14**	**21,741.32**		
第 6 年	**86,397.99**	86,397.99	**79,589.83**	79,589.83	**6,808.16**	**28,549.48**		
第 7 年	**101,654.38**	101,654.38	**93,644.01**	93,644.01	**8,010.37**	**36,559.85**		
第 8 年	**106,391.87**	106,391.87	**98,008.19**	98,008.19	**8,383.68**	**44,943.53**		
第 9 年	**106,391.87**	106,391.87	**98,008.19**	98,008.19	**8,383.68**	**53,327.21**		
第 10 年	**106,391.87**	106,391.87	**98,008.19**	98,008.19	**8,383.68**	**61,710.89**		
第 11 年	**106,391.87**	106,391.87	**98,008.19**	98,008.19	**8,383.68**	**70,094.57**		
第 12 年	**106,391.87**	106,391.87	**98,008.19**	98,008.19	**8,383.68**	**78,478.25**		
第 13 年	**106,391.87**	106,391.87	**98,008.19**	98,008.19	**8,383.68**	**86,861.93**		
第 14 年	**106,391.87**	106,391.87	**98,008.19**	98,008.19	**8,383.68**	**95,245.61**		
第 15 年	**106,391.87**	106,391.87	**98,008.19**	98,008.19	**8,383.68**	**103,629.29**		
第 16 年	**106,391.87**	106,391.87	**98,008.19**	98,008.19	**8,383.68**	**112,012.97**	**171,856.97**	**1.33**
第 17 年	**106,391.87**	106,391.87	**98,008.19**	98,008.19	**8,383.68**	**120,396.65**		
第 18 年	**106,391.87**	106,391.87	**98,008.19**	98,008.19	**8,383.68**	**128,780.33**		
第 19 年	**106,391.87**	106,391.87	**98,008.19**	98,008.19	**8,383.68**	**137,164.01**		
第 20 年	**106,391.87**	106,391.87	**98,008.19**	98,008.19	**8,383.68**	**145,547.69**		
第 21 年	**106,391.87**	106,391.87	**98,008.19**	98,008.19	**8,383.68**	**153,931.37**		
第 22 年	**106,391.87**	106,391.87	**98,008.19**	98,008.19	**8,383.68**	**162,315.05**		
第 23 年	**106,391.87**	106,391.87	**98,008.19**	98,008.19	**8,383.68**	**170,698.73**		
第 24 年	**106,391.87**	106,391.87	**98,008.19**	98,008.19	**8,383.68**	**179,082.41**		
第 25 年	**106,391.87**	106,391.87	**98,008.19**	98,008.19	**8,383.68**	**187,466.09**		
第 26 年	**106,391.87**	106,391.87	**98,008.19**	98,008.19	**8,383.68**	**195,849.77**		
第 27 年	**106,391.87**	106,391.87	**98,008.19**	98,008.19	**8,383.68**	**204,233.45**		
第 28 年	**106,391.87**	106,391.87	**98,008.19**	98,008.19	**8,383.68**	**212,617.13**		
第 29 年	**106,391.87**	106,391.87	**98,008.19**	98,008.19	**8,383.68**	**221,000.81**		
第 30 年	**106,391.87**	106,391.87	**98,008.19**	98,008.19	**8,383.68**	**229,384.49**		

五、综述

经上述测算，在方城县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229,384.49万元，偿还债券本息为171,856.97万元，本息覆盖倍数为1.33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

会计师事务所分所

执业证书

名　　称：中喜会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

负 责 人：王宣稼

经营场所：郑州市紫荆山路60号金城国贸大厦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

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》。

发证机关：河南省财政厅

二〇一年　八月　二十日

中华人民共和国财政部制

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

中国注册会计师协会

姓名 Full name	王文霞
性别 Sex	女
出生日期 Date of birth	1978-10-14
工作单位 Working unit	中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所
身份证号码 Identity card No.	410787197810142968

中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

此件与原件核对无误复印无效

年度检验登记

Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。

This certificate is valid for another year after this renewal.

			年 /y	月 /m	日 /d
			年 /y	月 /m	日 /d

证书编号：110001680301

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

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

中国注册会计师协会

姓名 Full name	蔡永利
性别 Sex	女
出生日期 Date of birth	1990-08-07
工作单位 Working unit	中勤会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所
身份证号码 Identity card No.	410728199008076023

中勤（特殊普通合伙）河南分所

410104300181

综合会计事务所（特殊普通合伙）河南分所

证件与原件核对无误复印无效

年度检验登记

Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。

This certificate is valid for another year after this renewal.

证书编号：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 /y /m /d

年 月 日

/y /m /d

镇平县中医院提标扩能（急救、康复、发热及六大中心）建设项目项目收益与融资自求平衡专项评价报告

中喜豫咨字〔2023〕第164号

中喜会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

二〇二三年五月九日

镇平县中医院提标扩能（急救、康复、发热及六大中心）建设项目项目收益与融资自求平衡专项评价报告

中喜豫咨字〔2023〕第164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镇平县中医院提标扩能（急救、康复、发热及六大中心）建设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。镇平县中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。

本评价报告仅供镇平县中医院本次申报的镇平县中医院提标扩能（急救、康复、发热及六大中心）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 22,000.00 万元，全部用于本项目的投资。

本项目从客观、谨慎角度出发，暂按拟申请债券票面利率 4.50%进行测算，期限 30 年，在债券存续期每半年支付一次债券利息，30 年期债券从第 6 年开始还本，第 6-10 年每年偿还本金的 1%，第 11-20 年每年 2%，第 21-25 年每年 5%，第 26-30 年每年 10%。30 年债券存续期应还本付息情况如下：

金额单位：人民币万元

年度	期初本金余额	本期申请债券资金额	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		22,000.00		22,000.00	4.50%	990.00	990.00
第 2 年	22,000.00			22,000.00	4.50%	990.00	990.00
第 3 年	22,000.00			22,000.00	4.50%	990.00	990.00
第 4 年	22,000.00			22,000.00	4.50%	990.00	990.00
第 5 年	22,000.00			22,000.00	4.50%	990.00	990.00
第 6 年	22,000.00		220.00	21,780.00	4.50%	990.00	1,210.00
第 7 年	21,780.00		220.00	21,560.00	4.50%	980.10	1,200.10
第 8 年	21,560.00		220.00	21,340.00	4.50%	970.20	1,190.20
第 9 年	21,340.00		220.00	21,120.00	4.50%	960.30	1,180.30
第 10 年	21,120.00		220.00	20,900.00	4.50%	950.40	1,170.40
第 11 年	20,900.00		440.00	20,460.00	4.50%	940.50	1,380.50
第 12 年	20,460.00		440.00	20,020.00	4.50%	920.70	1,360.70
第 13 年	20,020.00		440.00	19,580.00	4.50%	900.90	1,340.90
第 14 年	19,580.00		440.00	19,140.00	4.50%	881.10	1,321.10
第 15 年	19,140.00		440.00	18,700.00	4.50%	861.30	1,301.30
第 16 年	18,700.00		440.00	18,260.00	4.50%	841.50	1,281.50
第 17 年	18,260.00		440.00	17,820.00	4.50%	821.70	1,261.70
第 18 年	17,820.00		440.00	17,380.00	4.50%	801.90	1,241.90
第 19 年	17,380.00		440.00	16,940.00	4.50%	782.10	1,222.10
第 20 年	16,940.00		440.00	16,500.00	4.50%	762.30	1,202.30
第 21 年	16,500.00		1,100.00	15,400.00	4.50%	742.50	1,842.50
第 22 年	15,400.00		1,100.00	14,300.00	4.50%	693.00	1,793.00
第 23 年	14,300.00		1,100.00	13,200.00	4.50%	643.50	1,743.50
第 24 年	13,200.00		1,100.00	12,100.00	4.50%	594.00	1,694.00
第 25 年	12,100.00		1,100.00	11,000.00	4.50%	544.50	1,644.50
第 26 年	11,000.00		2,200.00	8,800.00	4.50%	495.00	2,695.00

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27年	8,800.00		2,200.00	6,600.00	4.50%	396.00	2,596.00
第28年	6,600.00		2,200.00	4,400.00	4.50%	297.00	2,497.00
第29年	4,400.00		2,200.00	2,200.00	4.50%	198.00	2,398.00
第30年	2,200.00		2,200.00	0.00	4.50%	99.00	2,299.00
合计		**22,000.00**	**22,000.00**			**23,017.50**	**45,017.50**

镇平县中医院2019年已发行专项债券资金2,000.00万元，票面实际利率为3.38%，期限7年，在债券存续期每年年末支付债券利息，在债券到期时一次偿还本金。应还本付息情况如下：

年度	期初本金余额	本期申请专项债金额	本期偿还本金	期末本金余额	融资利率	应付利息	本息合计
第1年		2,000.00		2,000.00	3.38%	67.60	67.60
第2年	2,000.00			2,000.00	3.38%	67.60	67.60
第3年	2,000.00			2,000.00	3.38%	67.60	67.60
第4年	2,000.00			2,000.00	3.38%	67.60	67.60
第5年	2,000.00			2,000.00	3.38%	67.60	67.60
第6年	2,000.00			2,000.00	3.38%	67.60	67.60
第7年	2,000.00		2,000.00	0.00	3.38%	67.60	2,067.60
合计		**2,000.00**	**2,000.00**			**473.20**	**2,473.20**

镇平县中医院2020年已发行专项债券资金4,300.00万元，票面实际利率为3.31%，期限7年，在债券存续期每年年末支付债券利息，在债券到期时一次偿还本金。应还本付息情况如下：

年度	期初本金余额	本期申请专项债金额	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		4,300.00		4,300.00	3.31%	142.33	142.33
第2年	4,300.00			4,300.00	3.31%	142.33	142.33
第3年	4,300.00			4,300.00	3.31%	142.33	142.33
第4年	4,300.00			4,300.00	3.31%	142.33	142.33
第5年	4,300.00			4,300.00	3.31%	142.33	142.33
第6年	4,300.00			4,300.00	3.31%	142.33	142.33
第7年	4,300.00		4,300.00	0.00	3.31%	142.33	4,442.33
合计		**4,300.00**	**4,300.00**			**996.31**	**5,296.31**

镇平县中医院2020年发行专项债券资金3,500.00万元，票面实际利率为

3.33%，期限 10 年，在债券存续期每半年末支付债券利息，在债券到期时一次偿还本金。还本付息情况如下：

年度	期初本金余额	本期申请专项债金额	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		3,500.00		3,500.00	3.33%	58.28	58.28
第 2 年	3,500.00			3,500.00	3.33%	116.55	116.55
第 3 年	3,500.00			3,500.00	3.33%	116.55	116.55
第 4 年	3,500.00			3,500.00	3.33%	116.55	116.55
第 5 年	3,500.00			3,500.00	3.33%	116.55	116.55
第 6 年	3,500.00			3,500.00	3.33%	116.55	116.55
第 7 年	3,500.00			3,500.00	3.33%	116.55	116.55
第 8 年	3,500.00			3,500.00	3.33%	116.55	116.55
第 9 年	3,500.00			3,500.00	3.33%	116.55	116.55
第 10 年	3,500.00			3,500.00	3.33%	116.55	116.55
第 11 年	3,500.00		3,500.00	0.00	3.33%	58.28	3,558.28
合计		**3,500.00**	**3,500.00**			**1,165.51**	**4,665.51**

镇平县中医院 2021 年发行专项债券资金 10,200.00 万元，票面实际利率为 3.34%，期限 10 年，在债券存续期每半年末支付债券利息，在债券到期时一次偿还本金。还本付息情况如下：

年度	期初本金余额	本期申请专项债金额	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		10,200.00		10,200.00	3.34%	170.34	170.34
第 2 年	10,200.00			10,200.00	3.34%	340.68	340.68
第 3 年	10,200.00			10,200.00	3.34%	340.68	340.68
第 4 年	10,200.00			10,200.00	3.34%	340.68	340.68
第 5 年	10,200.00			10,200.00	3.34%	340.68	340.68
第 6 年	10,200.00			10,200.00	3.34%	340.68	340.68
第 7 年	10,200.00			10,200.00	3.34%	340.68	340.68
第 8 年	10,200.00			10,200.00	3.34%	340.68	340.68
第 9 年	10,200.00			10,200.00	3.34%	340.68	340.68
第 10 年	10,200.00			10,200.00	3.34%	340.68	340.68
第 11 年	10,200.00		10,200.00	0.00	3.34%	170.34	10,370.34
合计		**10,200.00**	**10,200.00**			**3,406.80**	**13,606.80**

镇平县中医院 2023 年发行专项债券资金 14,000.00 万元，票面实际利率为 3.30%，期限 30 年，在债券存续期每半年末支付债券利息，30 年期债券从第 6

年开始还本，第 6-10 年每年偿还本金的 1%，第 11-20 年每年 2%，第 21-25 年每年 5%，第 26-30 年每年 10%。还本付息情况如下：

年度	期初本金余额	本期申请专项债金额	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		14,000.00		14,000.00	3.30%	462.00	462.00
第 2 年	14,000.00			14,000.00	3.30%	462.00	462.00
第 3 年	14,000.00			14,000.00	3.30%	462.00	462.00
第 4 年	14,000.00			14,000.00	3.30%	462.00	462.00
第 5 年	14,000.00			14,000.00	3.30%	462.00	462.00
第 6 年	14,000.00		140.00	13,860.00	3.30%	462.00	602.00
第 7 年	13,860.00		140.00	13,720.00	3.30%	457.38	597.38
第 8 年	13,720.00		140.00	13,580.00	3.30%	452.76	592.76
第 9 年	13,580.00		140.00	13,440.00	3.30%	448.14	588.14
第 10 年	13,440.00		140.00	13,300.00	3.30%	443.52	583.52
第 11 年	13,300.00		280.00	13,020.00	3.30%	438.90	718.90
第 12 年	13,020.00		280.00	12,740.00	3.30%	429.66	709.66
第 13 年	12,740.00		280.00	12,460.00	3.30%	420.42	700.42
第 14 年	12,460.00		280.00	12,180.00	3.30%	411.18	691.18
第 15 年	12,180.00		280.00	11,900.00	3.30%	401.94	681.94
第 16 年	11,900.00		280.00	11,620.00	3.30%	392.70	672.70
第 17 年	11,620.00		280.00	11,340.00	3.30%	383.46	663.46
第 18 年	11,340.00		280.00	11,060.00	3.30%	374.22	654.22
第 19 年	11,060.00		280.00	10,780.00	3.30%	364.98	644.98
第 20 年	10,780.00		280.00	10,500.00	3.30%	355.74	635.74
第 21 年	10,500.00		700.00	9,800.00	3.30%	346.50	1,046.50
第 22 年	9,800.00		700.00	9,100.00	3.30%	323.40	1,023.40
第 23 年	9,100.00		700.00	8,400.00	3.30%	300.30	1,000.30
第 24 年	8,400.00		700.00	7,700.00	3.30%	277.20	977.20
第 25 年	7,700.00		700.00	7,000.00	3.30%	254.10	954.10
第 26 年	7,000.00		1,400.00	5,600.00	3.30%	231.00	1,631.00
第 27 年	5,600.00		1,400.00	4,200.00	3.30%	184.80	1,584.80
第 28 年	4,200.00		1,400.00	2,800.00	3.30%	138.60	1,538.60
第 29 年	2,800.00		1,400.00	1,400.00	3.30%	92.40	1,492.40
第 30 年	1,400.00		1,400.00	0.00	3.30%	46.20	1,446.20
合计		**14,000.00**	**14,000.00**			**10,741.50**	**24,741.50**

本项目本次申请专项债券 22,000.00 万元以及已发行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	本期申请专项债金额	本期偿还本金	期末本金余额	融资利率	应付利息	已发行债券本息和	本息合计
第 1 年		22,000.00		22,000.00	4.50%	990.00	1,129.16	2,119.16
第 2 年	22,000.00			22,000.00	4.50%	990.00	1,129.16	2,119.16
第 3 年	22,000.00			22,000.00	4.50%	990.00	3,129.16	4,119.16
第 4 年	22,000.00			22,000.00	4.50%	990.00	5,361.56	6,351.56
第 5 年	22,000.00			22,000.00	4.50%	990.00	919.23	1,909.23
第 6 年	22,000.00		220.00	21,780.00	4.50%	990.00	1,059.23	2,269.23
第 7 年	21,780.00		220.00	21,560.00	4.50%	980.10	1,054.61	2,254.71
第 8 年	21,560.00		220.00	21,340.00	4.50%	970.20	4,491.72	5,681.92
第 9 年	21,340.00		220.00	21,120.00	4.50%	960.30	10,958.48	12,138.78
第 10 年	21,120.00		220.00	20,900.00	4.50%	950.40	583.52	1,753.92
第 11 年	20,900.00		440.00	20,460.00	4.50%	940.50	718.90	2,099.40
第 12 年	20,460.00		440.00	20,020.00	4.50%	920.70	709.66	2,070.36
第 13 年	20,020.00		440.00	19,580.00	4.50%	900.90	700.42	2,041.32
第 14 年	19,580.00		440.00	19,140.00	4.50%	881.10	691.18	2,012.28
第 15 年	19,140.00		440.00	18,700.00	4.50%	861.30	681.94	1,983.24
第 16 年	18,700.00		440.00	18,260.00	4.50%	841.50	672.70	1,954.20
第 17 年	18,260.00		440.00	17,820.00	4.50%	821.70	663.46	1,925.16
第 18 年	17,820.00		440.00	17,380.00	4.50%	801.90	654.22	1,896.12
第 19 年	17,380.00		440.00	16,940.00	4.50%	782.10	644.98	1,867.08
第 20 年	16,940.00		440.00	16,500.00	4.50%	762.30	635.74	1,838.04
第 21 年	16,500.00		1,100.00	15,400.00	4.50%	742.50	1,046.50	2,889.00
第 22 年	15,400.00		1,100.00	14,300.00	4.50%	693.00	1,023.40	2,816.40
第 23 年	14,300.00		1,100.00	13,200.00	4.50%	643.50	1,000.30	2,743.80
第 24 年	13,200.00		1,100.00	12,100.00	4.50%	594.00	977.20	2,671.20
第 25 年	12,100.00		1,100.00	11,000.00	4.50%	544.50	954.10	2,598.60
第 26 年	11,000.00		2,200.00	8,800.00	4.50%	495.00	1,631.00	4,326.00
第 27 年	8,800.00		2,200.00	6,600.00	4.50%	396.00	1,584.80	4,180.80
第 28 年	6,600.00		2,200.00	4,400.00	4.50%	297.00	1,538.60	4,035.60
第 29 年	4,400.00		2,200.00	2,200.00	4.50%	198.00	1,492.40	3,890.40
第 30 年	2,200.00		2,200.00	0.00	4.50%	99.00	1,446.20	3,745.20
合计		**22,000.00**	**22,000.00**			**23,017.50**	**49,283.53**	**94,301.03**

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 2022 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：

本项目法人主体为镇平县中医院，镇平县中医院 2020 年门诊人次增长率为 1.91%，2021 年为 1.77%，2022 年为 6.49%；2020 年门诊人均次费用增长率为 1.34%，2021 年为 7.51%，2022 年为 2.57%。2020 年实际占用总床日数增长率为 3.01%，2021 年为 6.66%，2022 年为 7.61%；2020 年每床日平均收费水平增长率 5.62%，2021 年为 3.10%，2022 年为 3.80%；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 2022 年平均增长率计算，本次预测期内门诊人次增长率为 3.39%，门诊人均次费用增长率为 3.80%，实际占用总床日数增长率为 5.76%，每床日平均收费水平增长率为 4.17%，预计各增长率在第四年及以后预测期内将达到饱和。

镇平县中医院 2020 年相关支出增长率为 6.23%，2021 年相关支出增长率为 8.44%，2022 年相关支出增长率为 8.74%，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 2022 年增长率平均值计算，本次预测期内相关支出增长率为 7.34%，预计各增长率在第四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，镇平县中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	15,652.36	12,883.86	2,768.50
第 2 年	17,118.15	13,889.32	3,228.83
第 3 年	18,723.80	14,973.24	3,750.56

年度	医疗收入	相关支出	项目预期收益
第 4 年	20,482.80	16,141.75	4,341.05
第 5 年	20,482.80	16,141.75	4,341.05
第 6 年	20,482.80	16,141.75	4,341.05
第 7 年	20,482.80	16,141.75	4,341.05
第 8 年	20,482.80	16,141.75	4,341.05
第 9 年	20,482.80	16,141.75	4,341.05
第 10 年	20,482.80	16,141.75	4,341.05
第 11 年	20,482.80	16,141.75	4,341.05
第 12 年	20,482.80	16,141.75	4,341.05
第 13 年	20,482.80	16,141.75	4,341.05
第 14 年	20,482.80	16,141.75	4,341.05
第 15 年	20,482.80	18,141.75	2,341.05
第 16 年	20,482.80	18,141.75	2,341.05
第 17 年	20,482.80	18,141.75	2,341.05
第 18 年	20,482.80	18,141.75	2,341.05
第 19 年	20,482.80	18,141.75	2,341.05
第 20 年	20,482.80	18,141.75	2,341.05
第 21 年	20,482.80	16,141.75	4,341.05
第 22 年	20,482.80	16,141.75	4,341.05
第 23 年	20,482.80	16,141.75	4,341.05
第 24 年	20,482.80	16,141.75	4,341.05
第 25 年	20,482.80	16,141.75	4,341.05
第 26 年	20,482.80	16,141.75	4,341.05
第 27 年	20,482.80	16,141.75	4,341.05
第 28 年	20,482.80	16,141.75	4,341.05
第 29 年	20,482.80	16,141.75	4,341.05
第 30 年	20,482.80	16,141.75	4,341.05
合计	**604,529.91**	**489,573.67**	**114,956.24**

三、预期收益偿还债券本金和利息情况

本项目以上述“二、项目预期收益”测算的预期医疗收益现流净额所计算的本息覆盖倍数为 1.22 倍，详见下表：

金额单位：人民币万元

年度	借贷本金支付				项目收益
	本金	利息	已发行债券本息和	本息合计	相关医疗收益
第 1 年		990.00	1,129.16	2,119.16	2,768.50

年度	借贷本金支付				项目收益
	本金	利息	已发行债券本息和	本息合计	相关医疗收益
第2年		990.00	1,129.16	2,119.16	3,228.83
第3年		990.00	3,129.16	4,119.16	3,750.56
第4年		990.00	5,361.56	6,351.56	4,341.05
第5年		990.00	919.23	1,909.23	4,341.05
第6年	220.00	990.00	1,059.23	2,269.23	4,341.05
第7年	220.00	980.10	1,054.61	2,254.71	4,341.05
第8年	220.00	970.20	4,491.72	5,681.92	4,341.05
第9年	220.00	960.30	10,958.48	12,138.78	4,341.05
第10年	220.00	950.40	583.52	1,753.92	4,341.05
第11年	440.00	940.50	718.90	2,099.40	4,341.05
第12年	440.00	920.70	709.66	2,070.36	4,341.05
第13年	440.00	900.90	700.42	2,041.32	4,341.05
第14年	440.00	881.10	691.18	2,012.28	4,341.05
第15年	440.00	861.30	681.94	1,983.24	2,341.05
第16年	440.00	841.50	672.70	1,954.20	2,341.05
第17年	440.00	821.70	663.46	1,925.16	2,341.05
第18年	440.00	801.90	654.22	1,896.12	2,341.05
第19年	440.00	782.10	644.98	1,867.08	2,341.05
第20年	440.00	762.30	635.74	1,838.04	2,341.05
第21年	1,100.00	742.50	1,046.50	2,889.00	4,341.05
第22年	1,100.00	693.00	1,023.40	2,816.40	4,341.05
第23年	1,100.00	643.50	1,000.30	2,743.80	4,341.05
第24年	1,100.00	594.00	977.20	2,671.20	4,341.05
第25年	1,100.00	544.50	954.10	2,598.60	4,341.05
第26年	2,200.00	495.00	1,631.00	4,326.00	4,341.05
第27年	2,200.00	396.00	1,584.80	4,180.80	4,341.05
第28年	2,200.00	297.00	1,538.60	4,035.60	4,341.05
第29年	2,200.00	198.00	1,492.40	3,890.40	4,341.05
第30年	2,200.00	99.00	1,446.20	3,745.20	4,341.05
合计	**22,000.00**	**23,017.50**	**49,283.53**	**94,301.03**	**114,956.24**
本息覆盖倍数	1.22				

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：镇平县中医院提标扩能（急救、康复、发热及六大中心）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　　中国注册会计师：蔡永利

中国·郑州

二〇二三年五月九十日　　中国注册会计师：王文顺

附件：

镇平县中医院提标扩能（急救、康复、发热及六大中心）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

本次预测以镇平县中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四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、镇平县中医院的主体资格

（一）项目主体情况

镇平县中医院目前持有统一社会信用代码为 12411324419225794R 的《事业单位法人证书》，基本情况如下：

名称	镇平县中医院		
法定代表人	徐志锋	经费来源	财政补助（财政补助事业收入）
开办资金	1148万元	举办单位	镇平县卫生健康委员会
住所	河南省镇平县中山街136号	有效期	自 2019年06月04日 至 2024年06月04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。预防保健科 全科医疗科 内科 外科 妇产科 围产期保健专业 儿科 儿童保健科 眼科 耳鼻咽喉科 口腔科 皮肤病专业传染科 肿瘤科 急诊医学科 康复医学科 麻醉科 医学检验科 病理科 医学影像科 中医科 中西医结合		

镇平县中医院目前持有镇平县卫生健康委员会核发的《医疗机构执业许可证》，登记号为 41922579-441132411A2101，有效期自 2021 年 12 月 19 日至 2034 年 12 月 25 日。

（二）项目基本情况

本项目建设地点位于镇平县杏山大道与北大街交叉口西北角。镇平县中医院提标扩能（急救、康复、发热门诊及六大中心）建设项目总面积为 27300 ㎡，其中：新建发热门诊楼，建筑面积 956.16 平方米；依托中医院新院区主体已完工建筑进行装饰装修提升建设康复中心 2670 ㎡、急救中心 1316.84 ㎡、肿瘤中心 1142 ㎡、危重孕产妇救治中心 1144 ㎡、危重儿童和新生儿救治中心 1142 ㎡、胸痛中心 8324 ㎡、卒中中心 8321 ㎡、创伤中心 2284 ㎡；配套购置 119 台（套）医疗设备。

（三）项目立项审批情况

1、可研批复

2022 年 7 月 1 日，镇平县发展和改革委员会下发《关于镇平县中医院提标扩能（急救、康复、发热门诊及六大中心）建设项目可行性研究报告的批复》（镇发改审批[2022]26 号），原则同意实施该项目。

（四）建设规模

镇平县中医院提标扩能（急救、康复、发热门诊及六大中心）建设项目总面积为 27300 ㎡，其中：新建发热门诊楼，建筑面积 956.16 平方米；依托中医院新

院区主体已完工建筑进行装饰装修提升建设康复中心 2670 ㎡、急救中心 1316.84 ㎡、肿瘤中心 1142 ㎡、危重孕产妇救治中心 1144 ㎡、危重儿童和新生儿救治中心 1142 ㎡、胸痛中心 8324 ㎡、卒中中心 8321 ㎡、创伤中心 2284 ㎡；配套购置 119 台（套）医疗设备。备注：项目购置医疗设备均为一般性医疗设备，无需大型医疗设备批复。项目购置设备明细如下所示：

专病中心	设备名称	数量	备注
康复中心	情景互动康复训练系统	1	
	冲击波治疗仪	1	
	全方位悬吊训练系统	1	
	经颅磁刺激治疗仪	1	
	中医体质辨识系统	1	
	中医脉象诊断仪	1	
	电脑中频经络通治疗仪	1	
	低频交变磁疗机	1	
	督脉重蒸床	2	
	智能通络治疗仪	1	
	生物反馈神经肌肉刺激盆底评估治疗系统	1	
	体外冲击波治疗仪	1	
	双下肢气压治疗仪	1	
急救中心	便携式彩超	2	
	呼吸机	2	
	高档监护仪	2	
	麻醉机	2	
	急救车	1	
	移动体检车	1	
发热门诊	CT机（128 排）	1	
	呼吸机	2	
	移动 DR 迈瑞 700	1	
	动态 DR 安健 DTP880	1	
	悬吊 DR 安健 DX6390	1	
肿瘤中心	西门子高能光子刀	1	
	四维彩超	2	
	数字乳腺断层摄影系统	1	
危重孕产妇救治中心	麻醉机	2	
	多功能手术床	2	

专病中心	设备名称	数量	备注
	新生儿呼吸机	1	
	无创呼吸机	1	
	除颤监护仪	4	
	移动床旁超声机	2	
	多功能母婴监护仪	2	
	新生儿转运暖箱	2	
	新生儿辐射抢救台	2	
	胎心监护仪	6	
	神经肌肉刺激治疗仪	1	
	妊高症筛查仪	1	
	孕期营养检测分析仪	1	
	四维彩超	1	
危重儿童和新生儿救治中心	新生儿保温箱	10	
	新生儿辐射台	2	
	蓝光治疗仪	10	
	微量血糖仪	1	
	经皮黄疸测定仪	1	
	氧浓度检测仪	5	
	血气检测仪	1	
	空氧混合仪	3	
	T 组合复苏器	1	
	移动 DR 迈瑞 700	1	
	耳声发射仪+自动脑干	1	
	超声诊疗仪	1	
	CPAP 无创呼吸机	2	
	机械呼吸机	2	
	脑功能检测仪	1	
	新生儿眼底照相机	1	
	四维彩超	1	
胸疼中心	平板血管造影系统	1	
	悬吊 DR 安健 DX6390	1	
	动态 DR 安健 DTP880	1	
	四维彩超	1	
	呼吸机	2	
	CT 机 128	1	

专病中心	设备名称	数量	备注
卒中中心	1.5T 磁共振	1	
	移动 DR 迈瑞 700	1	
	动态 DR 安健 DTP880	1	
	四维彩超	1	
	CT 机 256	1	
创伤中心	便携式彩色多普勒超声系统	1	
	四维彩超	1	
合计		119	

（五）投资估算及投资估算明细表

本项目总投资为 24662.37 万元，其中，工程费 22098.46 万元，工程建设其他费 575.23 万元，预备费 1133.68 万元，建设期利息 855.00 万元。投资估算明细表如下：

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（万元）	%	
一	工程费	5842.46	16256.00	0.00	0.00	22098.46	㎡	28256.16	7820.76	89.60	
1	装修工程	5460.00				5460.00	㎡	27300.00	0.20		
2	新建发热门诊	382.46				382.46	㎡	956.16	0.40		
3	设备购置		16256.00			16256.00	项	1	16256		详见后附表
4	合计	5842.46	16256.00	0.00	0.00	22098.46	㎡	28256.16	7820.76		
二	工程建设其他费用				575.23	575.23				2.33	
1	建设单位管理费				142.59	142.59	按照财政部财建[2016]504 号				
2	工程建设监理费				46.74	46.74	发改价格[2007]670 号、建标[2007]164 号、发改价格[2015]299 号文件				
3	前期咨询费				5.57	5.57	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				
4	设计费				282.56	282.56	计价格（2002）10 号、发改价格（2011）534 号、建标[2007]164 号及发改价格[2015]299 号文件				
5	全过程造价咨询费				29.21	29.21	参考中价协[2013]35 号文的规定计取				
6	招标代理服务费				51.03	51.03	参考计价格[2002]1980 号、建标[2007]164 号及发改价格[2015]299 号文件计入				
7	工程保险费				17.53	17.53	依据建标[2007]164 号文，按工程费用的 0.3%计算				
三	工程预备费				1133.68	1133.68				4.60	
1	基本预备费（5%）				1133.68	1133.68					
四	建设期利息				855.00	855.00				3.47	
五	建设投资	5842.46	16256.00	0.00	2563.91	24662.37		28256.16	8728.14	100.00	

（六）项目相关单位及运作模式

项目运营管理模式，根据镇平县发展和改革委员会下发《关于对镇平县中医院提标扩能（急救、康复、发热门诊及六大中心）建设项目可行性研究报告的批复》，本项目债券申请单位为镇平县中医院，镇平县人民政府结合实际情况拟决定，资产登记单位为镇平县中医院；项目建设单位镇平县中医院，经镇平县人政府授权镇平县中医院作为项目具体的实施主体，负责开发建设；项目运营单位为：镇平县中医院，负责运营管理。

关于项目债券资金使用，由镇平县中医院按照建设进度，向镇平县财政局申请，经审核后拨付。

关于项目收益收缴，由镇平县中医院负责将项目产生的收益归集，并按镇平县财政局的要求上缴。

关于债券本息偿付，由镇平县中医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。

项目医疗收入扣除医疗成本后，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。

本项目法人主体为镇平县中医院，以镇平县中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 年至 2022 年历史财务数据

根据镇平县中医院提供的 2019 年至 2022 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	2022年度
一	**医疗收入（元）**	**109,674,155.09**	**117,475,249.73**	**128,989,053.72**	**143,140,421.64**
1	门诊收入（元）	33,461,845.95	34,556,465.02	37,809,944.02	41,299,161.84

序号	项目	2019年度	2020年度	2021年度	2022年度
	其中：诊疗人次数（人次）	125,851.00	128,253.00	130,527.00	139,003.00
2	住院收入（元）	76,212,309.14	82,918,784.71	91,179,109.70	101,841,259.80
	其中：实际占用总床日数（床日）	136,732.00	140,848.00	150,223.00	161,654.00
二	**运营成本（元）**	**95,406,298.44**	**101,353,884.61**	**109,906,970.38**	**119,511,862.54**
1	商品和服务支出（元）	9,039,795.06	9,649,636.25	10,555,601.62	10,935,015.47
2	人员经费（元）	36,489,217.82	40,379,413.85	41,579,402.94	44,640,170.55
3	卫生材料（元）	9,835,976.50	10,202,515.53	11,150,952.73	11,985,612.75
4	药品费（元）	40,041,309.06	41,122,318.98	46,621,013.09	51,951,063.77

2.增长率预测

经查询计算镇平县中医院2019年至2022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，预计各增长率在第四年及以后预测期内将达到饱和。

项目	增长率	2020年	2021年	2023年	平均增长率
门诊	人均次增长率	1.91%	1.77%	6.49%	3.39%
	人均次费用增长率	1.34%	7.51%	2.57%	3.80%
住院	实际占用总床日数增长率	3.01%	6.66%	7.61%	5.76%
	每床日平均收费水平增长率	5.62%	3.10%	3.80%	4.17%
成本	成本增长率	6.23%	8.44%	8.74%	7.80%

（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3.39%，门诊人均次费用增长率为3.80%,实际占用床总日数增长率5.76%,每床日平均收费水平增长率4.17%，各收入测算指标都在第四年将达到饱和。具体预测如下：

债券存续期内镇平县中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	143,717.68	308.41	4,432.40
第2年	148,592.27	320.14	4,757.03
第3年	153,632.19	332.32	5,105.50
第4年	158,843.06	344.96	5,479.45
第5年	158,843.06	344.96	5,479.45
第6年	158,843.06	344.96	5,479.45

年度	门诊年均人次	门诊均次费用（元）	门诊收入（万元）
第 7 年	158,843.06	344.96	5,479.45
第 8 年	158,843.06	344.96	5,479.45
第 9 年	158,843.06	344.96	5,479.45
第 10 年	158,843.06	344.96	5,479.45
第 11 年	158,843.06	344.96	5,479.45
第 12 年	158,843.06	344.96	5,479.45
第 13 年	158,843.06	344.96	5,479.45
第 14 年	158,843.06	344.96	5,479.45
第 15 年	158,843.06	344.96	5,479.45
第 16 年	158,843.06	344.96	5,479.45
第 17 年	158,843.06	344.96	5,479.45
第 18 年	158,843.06	344.96	5,479.45
第 19 年	158,843.06	344.96	5,479.45
第 20 年	158,843.06	344.96	5,479.45
第 21 年	158,843.06	344.96	5,479.45
第 22 年	158,843.06	344.96	5,479.45
第 23 年	158,843.06	344.96	5,479.45
第 24 年	158,843.06	344.96	5,479.45
第 25 年	158,843.06	344.96	5,479.45
第 26 年	158,843.06	344.96	5,479.45
第 27 年	158,843.06	344.96	5,479.45
第 28 年	158,843.06	344.96	5,479.45
第 29 年	158,843.06	344.96	5,479.45
第 30 年	158,843.06	344.96	5,479.45
合计			**162,240.08**

债券存续期内镇平县中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	170,962.97	656.28	11,219.96
第 2 年	180,808.01	683.66	12,361.12
第 3 年	191,219.98	712.18	13,618.30
第 4 年	202,231.53	741.89	15,003.35
第 5 年	202,231.53	741.89	15,003.35
第 6 年	202,231.53	741.89	15,003.35
第 7 年	202,231.53	741.89	15,003.35
第 8 年	202,231.53	741.89	15,003.35

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 9 年	202,231.53	741.89	15,003.35
第 10 年	202,231.53	741.89	15,003.35
第 11 年	202,231.53	741.89	15,003.35
第 12 年	202,231.53	741.89	15,003.35
第 13 年	202,231.53	741.89	15,003.35
第 14 年	202,231.53	741.89	15,003.35
第 15 年	202,231.53	741.89	15,003.35
第 16 年	202,231.53	741.89	15,003.35
第 17 年	202,231.53	741.89	15,003.35
第 18 年	202,231.53	741.89	15,003.35
第 19 年	202,231.53	741.89	15,003.35
第 20 年	202,231.53	741.89	15,003.35
第 21 年	202,231.53	741.89	15,003.35
第 22 年	202,231.53	741.89	15,003.35
第 23 年	202,231.53	741.89	15,003.35
第 24 年	202,231.53	741.89	15,003.35
第 25 年	202,231.53	741.89	15,003.35
第 26 年	202,231.53	741.89	15,003.35
第 27 年	202,231.53	741.89	15,003.35
第 28 年	202,231.53	741.89	15,003.35
第 29 年	202,231.53	741.89	15,003.35
第 30 年	202,231.53	741.89	15,003.35
合计			**442,289.83**

（三）相关成本预测

医疗成本：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 7.80%，各项支出测算指标都在第四年将达到饱和。

设备重置费：目前项目购置大型医疗设备在日常维护好的情况下，基本上使用年限在 15 年至 20 年，因此基于谨慎性考虑项目在第 15 年至第 20 年，项目每年支出大型医疗设备购置费用 2000 万元，共计 6 年，设备重置费用共计 1.2 亿元（其他简单及易损耗设备已在医院的“商品和服务支出”体现，不再重复考虑重置成本）。

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	设备重置费	合计
第 1 年	4,812.39	1,292.10	5,600.53	1,178.84		**12,883.86**
第 2 年	5,187.95	1,392.94	6,037.59	1,270.84		**13,889.32**
第 3 年	5,592.82	1,501.64	6,508.76	1,370.02		**14,973.24**
第 4 年	6,029.28	1,618.83	7,016.70	1,476.94		**16,141.75**
第 5 年	6,029.28	1,618.83	7,016.70	1,476.94		**16,141.75**
第 6 年	6,029.28	1,618.83	7,016.70	1,476.94		**16,141.75**
第 7 年	6,029.28	1,618.83	7,016.70	1,476.94		**16,141.75**
第 8 年	6,029.28	1,618.83	7,016.70	1,476.94		**16,141.75**
第 9 年	6,029.28	1,618.83	7,016.70	1,476.94		**16,141.75**
第 10 年	6,029.28	1,618.83	7,016.70	1,476.94		**16,141.75**
第 11 年	6,029.28	1,618.83	7,016.70	1,476.94		**16,141.75**
第 12 年	6,029.28	1,618.83	7,016.70	1,476.94		**16,141.75**
第 13 年	6,029.28	1,618.83	7,016.70	1,476.94		**16,141.75**
第 14 年	6,029.28	1,618.83	7,016.70	1,476.94		**16,141.75**
第 15 年	6,029.28	1,618.83	7,016.70	1,476.94	2,000.00	**18,141.75**
第 16 年	6,029.28	1,618.83	7,016.70	1,476.94	2,000.00	**18,141.75**
第 17 年	6,029.28	1,618.83	7,016.70	1,476.94	2,000.00	**18,141.75**
第 18 年	6,029.28	1,618.83	7,016.70	1,476.94	2,000.00	**18,141.75**
第 19 年	6,029.28	1,618.83	7,016.70	1,476.94	2,000.00	**18,141.75**
第 20 年	6,029.28	1,618.83	7,016.70	1,476.94	2,000.00	**18,141.75**
第 21 年	6,029.28	1,618.83	7,016.70	1,476.94		**16,141.75**
第 22 年	6,029.28	1,618.83	7,016.70	1,476.94		**16,141.75**
第 23 年	6,029.28	1,618.83	7,016.70	1,476.94		**16,141.75**
第 24 年	6,029.28	1,618.83	7,016.70	1,476.94		**16,141.75**
第 25 年	6,029.28	1,618.83	7,016.70	1,476.94		**16,141.75**
第 26 年	6,029.28	1,618.83	7,016.70	1,476.94		**16,141.75**
第 27 年	6,029.28	1,618.83	7,016.70	1,476.94		**16,141.75**
第 28 年	6,029.28	1,618.83	7,016.70	1,476.94		**16,141.75**
第 29 年	6,029.28	1,618.83	7,016.70	1,476.94		**16,141.75**
第 30 年	6,029.28	1,618.83	7,016.70	1,476.94		**16,141.75**
合计	**178,383.72**	**47,895.09**	**207,597.78**	**43,697.08**	**12,000.00**	**489,573.67**

（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	15,652.36	15,652.36	12,883.86	12,883.86	2,768.50	2,768.50		
第2年	17,118.15	17,118.15	13,889.32	13,889.32	3,228.83	5,997.33		
第3年	18,723.80	18,723.80	14,973.24	14,973.24	3,750.56	9,747.89		
第4年	20,482.80	20,482.80	16,141.75	16,141.75	4,341.05	14,088.94		
第5年	20,482.80	20,482.80	16,141.75	16,141.75	4,341.05	18,429.99		
第6年	20,482.80	20,482.80	16,141.75	16,141.75	4,341.05	22,771.04		
第7年	20,482.80	20,482.80	16,141.75	16,141.75	4,341.05	27,112.09		
第8年	20,482.80	20,482.80	16,141.75	16,141.75	4,341.05	31,453.14		
第9年	20,482.80	20,482.80	16,141.75	16,141.75	4,341.05	35,794.19		
第10年	20,482.80	20,482.80	16,141.75	16,141.75	4,341.05	40,135.24		
第11年	20,482.80	20,482.80	16,141.75	16,141.75	4,341.05	44,476.29		
第12年	20,482.80	20,482.80	16,141.75	16,141.75	4,341.05	48,817.34		
第13年	20,482.80	20,482.80	16,141.75	16,141.75	4,341.05	53,158.39		
第14年	20,482.80	20,482.80	16,141.75	16,141.75	4,341.05	57,499.44		
第15年	20,482.80	20,482.80	18,141.75	18,141.75	2,341.05	59,840.49	94,301.03	1.22
第16年	20,482.80	20,482.80	18,141.75	18,141.75	2,341.05	62,181.54		
第17年	20,482.80	20,482.80	18,141.75	18,141.75	2,341.05	64,522.59		
第18年	20,482.80	20,482.80	18,141.75	18,141.75	2,341.05	66,863.64		
第19年	20,482.80	20,482.80	18,141.75	18,141.75	2,341.05	69,204.69		
第20年	20,482.80	20,482.80	18,141.75	18,141.75	2,341.05	71,545.74		
第21年	20,482.80	20,482.80	16,141.75	16,141.75	4,341.05	75,886.79		
第22年	20,482.80	20,482.80	16,141.75	16,141.75	4,341.05	80,227.84		
第23年	20,482.80	20,482.80	16,141.75	16,141.75	4,341.05	84,568.89		
第24年	20,482.80	20,482.80	16,141.75	16,141.75	4,341.05	88,909.94		
第25年	20,482.80	20,482.80	16,141.75	16,141.75	4,341.05	93,250.99		
第26年	20,482.80	20,482.80	16,141.75	16,141.75	4,341.05	97,592.04		
第27年	20,482.80	20,482.80	16,141.75	16,141.75	4,341.05	101,933.09		
第28年	20,482.80	20,482.80	16,141.75	16,141.75	4,341.05	106,274.14		
第29年	20,482.80	20,482.80	16,141.75	16,141.75	4,341.05	110,615.19		
第30年	20,482.80	20,482.80	16,141.75	16,141.75	4,341.05	114,956.24		

五、综述

经上述测算，在镇平县中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 114,956.24 万元，偿还债券本息为 94,301.03 万元，本息覆盖倍数为 1.22 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

企业信用信息公示系统网址：http://gsxt.hnaic.gov.cn　　中华人民共和国国家工商行政管理总局监制

会计师事务所分所

执业证书

名　　称：中喜会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

负 责 人：王宣稼

经 营 场 所：郑州市紫荆山路60号金成国贸大厦2407室

分所执业证书编号：110001684106

批准执业文号：豫财会〔2012〕36号

批准执业日期：2012年08月06日

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》。

发证机关：河南省财政厅

二〇一年　八月　二十四

中华人民共和国财政部制

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

中国注册会计师协会

姓名 Full name	聚永利
性别 Sex	女
出生日期 Date of birth	1990-06-07
工作单位 Working unit	中勤会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所
身份证号码 Identity card No.	410728199005076023

河南分所（特殊普通合伙）

410104330001

河南分所（特殊普通合伙）河南分所

此件与原件核对无误复印无效

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

证书编号: No. of Certificate	110001680302		
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 /y	07 月 /m	26 日 /d

年 /y 月 /m 日 /d

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

中国注册会计师协会

姓名 Full name	王文慧
性别 Sex	女
出生日期 Date of birth	1978-10-14
工作单位 Working unit	中喜会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所
身份证号码 Identity card No.	410781197810142968

中喜会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

此件与原件核对无误复印无效

年度检验登记

Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。

This certificate is valid for another year after this renewal.

证书编号：110001680301

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

镇平县大健康职业技术学校建设项目
项目收益与融资自求平衡
专项评价报告

中喜豫咨字〔2023〕第198号

中喜会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

二〇二三年五月二十二日

镇平县大健康职业技术学校建设项目
项目收益与融资自求平衡
专项评价报告

中喜豫咨字〔2023〕第 198 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镇平县大健康职业技术学校建设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。镇平县卫生健康委员会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。

本报告仅供镇平县卫生健康委员会申报的镇平县大健康职业技术学校建设项目申请专项债券和后续发行使用，不得用作其他任何目的。

经专项评价，我们认为，在镇平县卫生健康委员会对项目收益预测及其所依据的各项假设负责的前提下，本次评价的镇平县大健康职业技术学校建设项目预期运营收益能够合理保障偿还拟申请债券本金和利息，实现项目收益和使用债券本息的自求平衡。

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 15,000.00 万元，全部用于本项目的投

资。本项目从客观、谨慎角度出发，暂按拟申请债券票面利率 4.50%进行测算，期限 30 年，在债券存续期每半年支付一次债券利息，30 年期债券从第 6 年开始还本，第 6-10 年每年偿还本金的 1%，第 11-20 年每年 2%，第 21-25 年每年 5%，第 26-30 年每年 10%。自使用之日起，30 年债券存续期应还本付息情况如下：

金额单位：人民币万元

年度	期初本金余额	本期申请债券资金额	偿还本金	期末本金余额	融资利率	应付利息	本息合计
第 1 年		15,000.00		15,000.00	4.50%	675.00	675.00
第 2 年	15,000.00			15,000.00	4.50%	675.00	675.00
第 3 年	15,000.00			15,000.00	4.50%	675.00	675.00
第 4 年	15,000.00			15,000.00	4.50%	675.00	675.00
第 5 年	15,000.00			15,000.00	4.50%	675.00	675.00
第 6 年	15,000.00		150.00	14,850.00	4.50%	675.00	825.00
第 7 年	14,850.00		150.00	14,700.00	4.50%	668.25	818.25
第 8 年	14,700.00		150.00	14,550.00	4.50%	661.50	811.50
第 9 年	14,550.00		150.00	14,400.00	4.50%	654.75	804.75
第 10 年	14,400.00		150.00	14,250.00	4.50%	648.00	798.00
第 11 年	14,250.00		300.00	13,950.00	4.50%	641.25	941.25
第 12 年	13,950.00		300.00	13,650.00	4.50%	627.75	927.75
第 13 年	13,650.00		300.00	13,350.00	4.50%	614.25	914.25
第 14 年	13,350.00		300.00	13,050.00	4.50%	600.75	900.75
第 15 年	13,050.00		300.00	12,750.00	4.50%	587.25	887.25
第 16 年	12,750.00		300.00	12,450.00	4.50%	573.75	873.75
第 17 年	12,450.00		300.00	12,150.00	4.50%	560.25	860.25
第 18 年	12,150.00		300.00	11,850.00	4.50%	546.75	846.75
第 19 年	11,850.00		300.00	11,550.00	4.50%	533.25	833.25
第 20 年	11,550.00		300.00	11,250.00	4.50%	519.75	819.75
第 21 年	11,250.00		750.00	10,500.00	4.50%	506.25	1,256.25
第 22 年	10,500.00		750.00	9,750.00	4.50%	472.50	1,222.50
第 23 年	9,750.00		750.00	9,000.00	4.50%	438.75	1,188.75
第 24 年	9,000.00		750.00	8,250.00	4.50%	405.00	1,155.00
第 25 年	8,250.00		750.00	7,500.00	4.50%	371.25	1,121.25
第 26 年	7,500.00		1,500.00	6,000.00	4.50%	337.50	1,837.50
第 27 年	6,000.00		1,500.00	4,500.00	4.50%	270.00	1,770.00
第 28 年	4,500.00		1,500.00	3,000.00	4.50%	202.50	1,702.50
第 29 年	3,000.00		1,500.00	1,500.00	4.50%	135.00	1,635.00

年度	期初本金余额	本期申请债券资金额	偿还本金	期末本金余额	融资利率	应付利息	本息合计
第 30 年	1,500.00		1,500.00	0.00	4.50%	67.50	1,567.50
合计		**15,000.00**	**15,000.00**			**15,693.75**	**30,693.75**

二、预期项目收益

（一）基本假设条件及依据

本期债券募集资金投资项目建设期预期 2 年。现金流入以拟建项目在债券存续期内项目预期收益实现。预期项目收入为住宿费收入、食堂租赁收入、职业技能培训收入。与预期项目收入相关的支出为经营成本、相关税费。

本次预测依据镇平县卫生健康委员会提供的《镇平县大健康职业技术学校建设项目可行性研究报告》的相关数据，在项目建成后可实现收入的基础上，考虑运营期间产生的住宿费收入、食堂租赁收入、职业技能培训收入和运营成本对整体收益的影响程度。

（二）项目预期收益

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

金额单位：人民币万元

年份	预期运营收入	预期运营成本	预期相关税费	预期成本抵减项	预期项目收益
第 1 年	-				
第 2 年					
第 3 年	1,596.16	1,562.39	96.98	970.20	906.99
第 4 年	1,824.18	1,650.39	110.83	1,108.80	1,171.76
第 5 年	2,052.20	1,738.39	124.69	1,247.40	1,436.52
第 6 年	2,052.20	1,738.39	124.69	1,247.40	1,436.52
第 7 年	2,052.20	1,738.39	124.69	1,247.40	1,436.52
第 8 年	2,052.20	1,738.39	124.69	1,247.40	1,436.52
第 9 年	2,052.20	1,738.39	124.69	1,247.40	1,436.52
第 10 年	2,052.20	1,738.39	124.69	1,247.40	1,436.52
第 11 年	2,052.20	1,738.39	124.69	1,247.40	1,436.52
第 12 年	2,052.20	1,738.39	124.69	1,247.40	1,436.52
第 13 年	2,052.20	1,738.39	124.69	1,247.40	1,436.52
第 14 年	2,052.20	1,738.39	124.69	1,247.40	1,436.52
第 15 年	2,052.20	1,738.39	124.69	1,247.40	1,436.52
第 16 年	2,052.20	1,738.39	124.69	1,247.40	1,436.52

年份	预期运营收入	预期运营成本	预期相关税费	预期成本抵减项	预期项目收益
第 17 年	2,052.20	1,738.39	124.69	1,247.40	1,436.52
第 18 年	2,052.20	1,738.39	124.69	1,247.40	1,436.52
第 19 年	2,052.20	1,738.39	124.69	1,247.40	1,436.52
第 20 年	2,052.20	1,738.39	124.69	1,247.40	1,436.52
第 21 年	2,052.20	1,738.39	124.69	1,247.40	1,436.52
第 22 年	2,052.20	1,738.39	124.69	1,247.40	1,436.52
第 23 年	2,052.20	1,738.39	124.69	1,247.40	1,436.52
第 24 年	2,052.20	1,738.39	124.69	1,247.40	1,436.52
第 25 年	2,052.20	1,738.39	124.69	1,247.40	1,436.52
第 26 年	2,052.20	1,738.39	124.69	1,247.40	1,436.52
第 27 年	2,052.20	1,738.39	124.69	1,247.40	1,436.52
第 28 年	2,052.20	1,738.39	124.69	1,247.40	1,436.52
第 29 年	2,052.20	1,738.39	124.69	1,247.40	1,436.52
第 30 年	2,052.20	1,738.39	124.69	1,247.40	1,436.52
合计	**56,777.54**	**48,410.92**	**3,449.75**	**34,511.40**	**39,428.27**

三、预期收益偿还债券本金和利息情况

根据以上测算，在申请债券存续期内本项目可实现的项目预期收益 39,428.27 万元，债券到期应付的债券资金本息合计为 30,693.75 万元，项目收益与使用债券本息的覆盖倍数为 1.28 倍。

金额单位：人民币万元

年度	借贷本金支付			项目收益
	本金	利息	本息合计	项目预期收益
第 1 年		675.00	675.00	
第 2 年		675.00	675.00	
第 3 年		675.00	675.00	906.99
第 4 年		675.00	675.00	1,171.76
第 5 年		675.00	675.00	1,436.52
第 6 年	150.00	675.00	825.00	1,436.52
第 7 年	150.00	668.25	818.25	1,436.52
第 8 年	150.00	661.50	811.50	1,436.52
第 9 年	150.00	654.75	804.75	1,436.52
第 10 年	150.00	648.00	798.00	1,436.52
第 11 年	300.00	641.25	941.25	1,436.52
第 12 年	300.00	627.75	927.75	1,436.52
第 13 年	300.00	614.25	914.25	1,436.52

年度	借贷本金支付			项目收益
	本金	利息	本息合计	项目预期收益
第 14 年	300.00	600.75	900.75	1,436.52
第 15 年	300.00	587.25	887.25	1,436.52
第 16 年	300.00	573.75	873.75	1,436.52
第 17 年	300.00	560.25	860.25	1,436.52
第 18 年	300.00	546.75	846.75	1,436.52
第 19 年	300.00	533.25	833.25	1,436.52
第 20 年	300.00	519.75	819.75	1,436.52
第 21 年	750.00	506.25	1,256.25	1,436.52
第 22 年	750.00	472.50	1,222.50	1,436.52
第 23 年	750.00	438.75	1,188.75	1,436.52
第 24 年	750.00	405.00	1,155.00	1,436.52
第 25 年	750.00	371.25	1,121.25	1,436.52
第 26 年	1,500.00	337.50	1,837.50	1,436.52
第 27 年	1,500.00	270.00	1,770.00	1,436.52
第 28 年	1,500.00	202.50	1,702.50	1,436.52
第 29 年	1,500.00	135.00	1,635.00	1,436.52
第 30 年	1,500.00	67.50	1,567.50	1,436.52
合计	**15,000.00**	**15,693.75**	**30,693.75**	**39,428.27**
本息覆盖倍数	**1.28**			

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

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

附件：镇平县大健康职业技术学校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·郑州

二〇二三年五月二十二日　　中国注册会计师：

附件：

镇平县大健康职业技术学校建设项目
项目收益及现金流入评价说明

一、项目收益及现金流入预测编制基础

本次预测依据镇平县卫生健康委员会提供的《镇平县大健康职业技术学校建设项目可行性研究报告》相关数据为基础，镇平县大健康职业技术学校建设项目建设期预计 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、镇平县大健康职业技术学校建设项目项目的基本情况

（一）主体资格

镇平县卫生健康委员会目前持有统一社会信用代码为11411324006037453K的《统一社会信用代码证书》，机构性质为机关，机构地址为镇平县工业南路 3号，负责人为肖实。

（二）项目基本情况

本项目占地139106.39m2(折合208.66亩),总建筑面积共计89299.50m2，其中，地上计容建筑面积83018.40m2，地下建筑面积6281.10m2，容积率为0.94，建筑密度为20.44%，绿化率为40%，可容纳学生4200人，教职工210人。具体建设内容包括教学区、教学辅助及办公区、生活区，具体建设内容见下表：

序号	项目	单位	数量	备注
1	建设规模	人	4410.00	
	学生人数	人	4200.00	
	教职工人数	人	210.00	师生 1:20
2	规划用地面积	㎡	139106.39	约合 208.66亩
3	总建筑面积	㎡	89299.50	
3.1	地上建筑面积	㎡	83018.40	
3.1.1	教学区	㎡	35716.80	
	普通教室	㎡	4653.60	1栋 4F
	合班教室	㎡	495.60	1栋 1F
	基础课实验室	㎡	1167.60	1栋 1F
	实训楼	㎡	29400.00	2栋 4F
3.1.2	教学辅助及办公区	㎡	11373.60	
	教研室	㎡	2830.80	1栋 4F
	行政办公楼	㎡	2940.00	
	心理咨询室	㎡	126.00	
	图书阅览室	㎡	2536.80	
	风雨操场	㎡	2940.00	1栋 1F
3.1.3	生活区	㎡	35928.00	
	食堂	㎡	4284.00	1栋 2F
	其他附属用房	㎡	3360.00	2栋 2F
	学生宿舍	㎡	21840.00	2栋 4F
	单身教师公寓	㎡	1134.00	1栋 2F
	钟塔	㎡	160.00	

序号	项目	单位	数量	备注
	连廊	㎡	3900.00	
	大门	㎡	200.00	
	看台	㎡	450.00	
	开闭所及变电室	㎡	300.00	
	汽车坡道及人防疏散楼梯	㎡	200.00	
	垃圾收集点	㎡	100.00	
3.2	地下建筑面积	㎡	6281.10	
	人防及车库面积	㎡	4981.10	按地上面积的 6%计算
	储备室及设备用房面积	㎡	800.00	
	热力站	㎡	500.00	
4	体育配套			
	足球场(含跑道)	个	1.00	设置于室外
	篮球场	个	6.00	设置于室外
	排球场	个	4.00	设置于室外
	乒乓球台	个	22.00	设置于室外
5	建筑基底面积		28434.00	
6	道路及硬化		30949.83	
7	绿化面积		55642.56	
8	容积率	%	0.64	
9	建筑密度	%	20.44	
10	绿地率	%	40.00	
11	机动车位	辆	105.00	
12	非机动车位	辆	2208.00	车位/百师生≥50 辆

（三）项目批复手续

1、可研批复

2023 年 2 月 25 日，镇平县发展和改革委员会下发《关于镇平县大健康职业技术学校建设项目可行性研究报告的批复》（镇发改审批[2023]41 号），原则同意实施该项目。

（四）项目总投资

本项目总投资 42681.83 万元。其中：工程费用 34745.43 万元，工程建设其他费用 4746.79 万元，基本预备费 1974.61 万元，建设期利息 1215.00 万元。

项目投资估算明细如下：

序号	项目名称	估算金额（万元）					主要技术经济指标			备注
		建筑工程费	安装工程费	设备购置费	其他费用	合计	单位	数量	单价（元）	

序号	项目名称	估算金额（万元）					主要技术经济指标			备注
		建筑工程费	安装工程费	设备购置费	其他费用	合计	单位	数量	单价（元）	
一	第一部分工程费用									
（一）	建筑工程	22908.89	5393.62	0.00	0.00	28252.52	m²	88049.50		
1	教学区	8286.30	2071.57	0.00	0.00	10357.87	m²	35716.80	2900.00	
	普通教室	1079.64	269.91			1349.54	m²	4653.60	2900.00	
	合班教室	114.98	28.74			143.72	m²	495.60	2900.00	
	基础课实验室	270.88	67.72			338.60	m²	1167.60	2900.00	
	实训楼	6820.80	1705.20			8526.00	m²	29400.00	2900.00	
2	教学辅助及办公区	2925.08	731.27	0.00	0.00	3656.35		11373.60		
	教研室	656.75	164.19			820.93	m²	2830.80	2900.00	
	风雨操场	705.60	176.40			882.00	m²	2940.00	3000.00	
	行政办公楼	823.20	205.80			1029.00	m²	2940.00	3500.00	
	心理咨询室	29.23	7.31			36.54	m²	126.00	2900.00	
	图书阅览室	710.30	177.58			887.88	m²	2536.80	3500.00	
3	生活区	8202.42	2050.60	0.00	0.00	10253.02		34678.00		
	食堂	993.89	248.47			1242.36	m²	4284.00	2900.00	
	其他附属用房	698.88	174.72			873.60	m²	3360.00	2600.00	
	学生宿舍	5765.76	1441.44			7207.20	m²	21840.00	3300.00	
	单身教师公寓	263.09	65.77			328.86	m²	1134.00	2900.00	
	特餐	12.80	3.20			16.00	m²	160.00	1000.00	
	连廊	468.00	117.00			585.00	m²	3900.00	1500.00	
4	体育配置	1284.40	0.00	0.00	0.00	1284.40				
	足球场(含跑道)	1080.00				1080.00	m²	18000.00	600.00	
	篮球场	109.44				109.44	m²	3648.00	300.00	6个片场
	排球场	72.96				72.96	m²	2432.00	300.00	4个片场
	乒乓球台	22.00				22.00	个	22.00	10000.00	
5	地下设施	2160.70	540.17	0.00	0.00	2700.87		6281.10		
	人防及半掩面积	1713.50	428.37			2141.87	m²	4981.10	4300.00	
	储备室及设备用房面积	275.20	68.80			344.00	m²	800.00	4300.00	
	热力站	172.00	43.00			215.00	m²	500.00	4300.00	
6	场地平整	50.00				50.00	m²	5000.00	100.00	
（二）	设备购置	0.00	0.00	2148.45	0.00	2148.45				

序号	项目名称	估算金额（万元）					主要技术经济指标			备注
		建筑工程费	安装工程费	设备购置费	其他费用	合计	单位	数量	单价（元）	
	空调设备			470.90		470.90	m²	47090.40	100.00	
	通风设备			312.55		312.55	m²	89299.50	35.00	
	教具设备			840.00		840.00	人	4200.00	2000.00	
	电梯			300.00		300.00	部	10.00	300000.00	
	充电桩			225.00		225.00	个	50.00	45000.00	
（三）	室外配套工程	2332.61	1661.85	300.00	0.00	4294.46				
	景观绿化	667.71				667.71	m²	55642.56	120.00	
	道路及硬化	773.75				773.75	m²	30949.83	250.00	
	大门	80.00	20.00			100.00	m²	200.00	5000.00	
	看台	54.00	13.50			67.50	m²	450.00	1500.00	
	开闭所及变电室	36.00	9.00			45.00	m²	300.00	1500.00	
	汽车坡道及人防疏散楼梯	24.00	6.00			30.00	m²	200.00	1500.00	
	垃圾收集点	6.40	1.60			8.00	m²	100.00	800.00	
	照明工程			100.00		100.00	套	1000.00	1000.00	
	安防监控系统			200.00		200.00	套	1.00	2000000.00	
	给水	105.00	245.00			350.00	m	5000.00	700.00	
	雨水	165.00	385.00			550.00	m	5000.00	1100.00	
	污水	225.00	525.00			750.00	m	5000.00	1500.00	
	强电	67.50	157.50			225.00	m	4500.00	500.00	
	弱电	81.00	189.00			270.00	m	4500.00	600.00	
	消防水	47.25	110.25			157.50	m	4500.00	350.00	
	第一部分工程费用小计	25241.50	7055.47	2448.45	0.00	34745.43				
二	第二部分工程建设其他费用									
1	土地费用				2712.60	2712.60	亩	208.66	130000	
2	项目建设管理费				337.51	337.51	项目动态投资（不含项目建设管理费本身）	38188.26		依据财政部财建〔2016〕504号文并结合市场计入
3	工程勘察费				138.98	138.98	第一部分工程费用	34745.43	0.40%	依据国家计委、建设部计价格〔2002〕10号文并结合市场计入
4	工程设计费				370.40	370.40	第一部分工程费用	34745.43		依据国家计委、建设部计价格〔2002〕10号文并结合市场计入
5	工程监理费				317.96	317.96	第一部分工程费用	34745.43		依据豫建监价〔2015〕19号文并结合市场计入

序号	项目名称	估算金额（万元）					主要技术经济指标			备注
		建筑工程费	安装工程费	设备购置费	其他费用	合计	单位	数量	单价（元）	
6	建设项目前期工作咨询费				45.66	45.66	第一部分工程费用	34745.43		依据计价格〔1999〕1283号文并结合市场计入
7	节能报告费用				17.12	17.12	第一部分工程费用	34745.43		依据计价格〔1999〕1283号文并结合市场计入
8	环境影响咨询服务费				3.74	3.74	第一部分工程费用	34745.43		参照国家发展计划委员会、国家环境保护总局环境影响评价收费标准计价格〔2002〕125号及国家发改办价格〔2011〕534号文件规定计入
9	招标代理服务费				42.92	42.92	第一部分工程费用	34745.43		依据国家发改办价格〔2011〕534号文并结合市场计入
10	工程造价咨询服务费				187.32	187.32	建安工程费用	32296.98	0.58%	豫发改收费〔2008〕2510号并结合市场计入
11	劳动安全卫生评审费				34.75	34.75	第一部分工程费用	34745.43	0.10%	参照《建设项目投资估算编审规程》（CECA/GCI-2015）并结合市场计入
12	场地准备及临时设施费				173.73	173.73	第一部分工程费用	34745.43	0.50%	参照《建设项目投资估算编审规程》（CECA/GCI-2015）并结合市场计入
13	工程保险费				104.24	104.24	第一部分工程费用	34745.43	0.30%	参照《建设项目投资估算编审规程》（CECA/GCI-2015）并结合市场计入
14	城市基础设施配套费				178.60	178.60	总建筑面积	89299.50	20.00	参照镇平县人民政府《镇平县城市基础设施配套费征收管理办法》镇政〔2013〕72号
15	消防设施及电气安全检测费				8.93	8.93	总建筑面积	89299.50	1.00	依据计收费〔2003〕102号规定计入
16	水土保持补偿费				16.69	16.69	总占地面积	139106.39	1.20	
17	文物勘探费				55.64	55.64	总占地面积	139106.39	4.00	
	第二部分工程建设其他费用小计				4746.79	4746.79	5894.06			
	第一、二部分费用合计					39492.22				
三	基本预备费				1974.61	1974.61	第一、二部分费用合计	39492.22	5%	
四	建设投资					41466.83				
五	建设期利息					1215.00	银行融资	18000.00	4.50%	
六	项目总投资					42681.83				

（五）项目运营模式

项目运营管理模式，根据镇平县发展和改革委员会下发《关于对镇平县大健康职业技术学校建设项目可行性研究报告的批复》，本项目债券申请单位为镇平县卫生健康委员会，镇平县人民政府结合实际情况拟决定，资产登记单位为镇平

县卫生健康委员会；项目建设单位镇平县卫生健康委员会，经镇平县人政府授权镇平县卫生健康委员会作为项目具体的实施主体，负责开发建设；项目运营单位为：镇平县卫生健康委员会下属单位镇平县职业技术学校，负责运营管理。

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。

（六）项目单位使用债券资金合法规范性责任

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、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）资金平衡

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

四、项目收益及现金流入预测项目说明

该项目建设期预计 2 年，在债券存续期该项目的现金流入以拟建项目在债券存续期内预期项目预期收益实现。本次预测项目收益是在项目建成后可实现的收入的基础上，考虑运营期间产生的住宿费收入、食堂租赁收入、职业技能培训收入和运营成本对整体收益的影响程度。相关预测数据来源于镇平县卫生健康委员会提供的《镇平县大健康职业技术学校建设项目可行性研究报告》，本项目的收

入和支出预测如下：

（一）项目收入预测

1.住宿费收入

南阳市部分公办中等专业学校住宿费收费标准如下：

序号	学校名称	地点	住宿费（元/生/学年）
1	镇平县工艺美术中等职业学校	南阳市镇平县	800
2	镇平县玉雕学校	南阳市镇平县	300
3	南阳市宛东中等专业学校	南阳市唐河县	700
4	南阳市电子中等专业学校	南阳市淅川县	750

由上表可知，南阳市部分公办中等专业学校住宿费收费标准为 300-800 元/生/年。本项目学生住宿费按《省教委物价局财政厅关于我省普通中等专业学校（含中师）并轨生学费标准及有关问题的通知》（1998 年 5 月 28 日豫教财字[1998]61 号豫价费字[1998]051 号）住宿费标准每生每学年 300 元执行。本项目建成后，在校生人数为 4200 人，住宿费标准每生每学年按照 300 元计算。

2.食堂租赁收入

南阳市部分学校餐厅租赁价格如下所示：

序号	位置	面积	租金价格
1	南阳理工学院	60 ㎡	3.33 元/㎡/天
2	南阳医学高等专科学校	30 ㎡	2.29 元/㎡/天
3	河南工业职业技术学院	100 ㎡	3.33 元/㎡/天
4	南阳农业职业学院	50 ㎡	2.63 元/㎡/天

河南省同类型项目餐厅租赁价格表如下所示：

序号	项目名称	面积	租金价格
1	漯河市第二中等专业学校新建综合实训楼项目	2040.00 ㎡	1.33 元/㎡/月
2	镇平县工艺美术中等职业学校二期工程建设项目	18100.00 ㎡	1.20 元/㎡/天
3	南乐县职业中等专业学校新区建设项目	12234.30 ㎡	1.06 元/㎡/天

本项目共建设食堂 4284 ㎡，学生为全日制封闭式管理，食堂对外出租有良好稳定的客源，出租相对占优势，根据南阳当地学校类餐厅租赁价格，并结合河南省同类项目，基于谨慎性考虑，本项目食堂租赁价格暂按照 30 元/㎡/月进行计算。项目运营期第一年出租比例为 70%，第二年出租比例为 80%，第三年及以后出租比例为 90%。

3.职业技能培训收入

本项目利用寒暑假时间对校外人员进行职业技能培训，职业技能培训费用由劳动者缴纳培训费用。

（1）培训费用支付主体

本项目的职业技能培训收费对象为个人（劳动者），有培训需求、就业意愿、就业能力，年龄在 16 至 59 周岁，以及达到法定退休年龄但尚未按月领取职工养老金的非财政供养人员，政府购买服务的公益性岗位人员，参加政府补贴性培训、评价考核并取得相应证书的人员。

其针对群体为个人（劳动者），即：离校未就业高等学校毕业生、退役军人、农民工、高素质农民、残疾人、去产能分流职工、企业职工等群体。

（2）培训补贴的支付渠道

根据《河南省人力资源和社会保障厅河南省财政厅关于明确“人人持证、技能河南”建设培训评价等补贴资金使用管理工作的通知》要求：

“四、资金申请推行职业培训、评价补贴网上申报、网上审核、联网核查和信息共享，实现“线上全省通办、线下一窗通办”“补贴培训进系统、系统之外零补贴”。

1）申请主体缴纳培训费用的人员，培训补贴可由个人申请并直接拨付至个人银行账户。

2）申请材料：当申请主体为个人时，应提供年度补贴性职业技能提升培训申请表、“五类证书”复印件、税务发票或培训（评价）机构开具的行政事业性收费票据、收据、补贴资金申请等”直接获取补贴资金。”

（3）培训收费标准的确定

考虑到参加培训人员的承受能力，为减轻其负担，培训费用定价标准按照《河南省人力资源和社会保障厅河南省财政厅关于明确“人人持证、技能河南”建设培训评价等补贴资金使用管理工作的通知》中补贴标准执行。根据《河南省人力资源和社会保障厅河南省财政厅关于明确“人人持证、技能河南”建设培训评价等补贴资金使用管理工作的通知》（豫人社规〔2022〕92 号），对于完成培训学时且取得国家职业资格证书或职业技能等级证书的，给予初级工 1200 元/人、

中级工 1600 元/人、高级工 2000 元/人、技师 4000 元/人、高级技师 5000 元/人补贴。本项目建成后，职业技能培训收费标准暂按 2500 元/人次计算。

关于职业技能培训人次的确定，主要从以下三个方面进行分析：

1）从河南省深化职业教育改革，加强职业技能培训政策角度分析

根据《教育部河南省人民政府关于深化职业教育改革推进技能社会建设的意见》（豫政〔2021〕2 号）提出：（十七）落实职业院校学历教育与培训并举的法定职责。将职业技能培训作为职业院校办学的重要功能和新的增长点，按照育训结合、长短结合、内外结合的要求，充分发挥职业院校在技能社会建设中的作用，并将承担职业培训情况作为核定职业院校教师绩效工资总量的重要依据，推动健全终身职业技能培训制度。大力实施“职业院校全面开展职业培训促进就业创业行动计划”，鼓励技工院校和其他职业院校积极参与全民技能振兴工程、职业技能提升行动、高素质农民培育计划、残疾人就业培训工程等，重点加强面向离校未就业高等学校毕业生、退役军人、农民工、高素质农民、残疾人、去产能分流职工、企业职工等群体的职业技能培训，年培训人次不低于在校生数的 2 倍。（二十三）服务县域经济高质量发展。每个县（市）至少要建好办好 1 所设施完善、功能齐全的达标中等职业学校，提升职业教育服务县域经济发展水平。…加强覆盖县、乡、村三级的县域职业教育和培训体系建设，支持有条件的院校推行农学结合的弹性学习培养模式，积极开展高素质农民职业教育和职业技能培训。

本项目为公办中等职业学校，正常运营年在校生规模为 4200 人，按照上述文件要求，正常运营年培训人次不低于 8400 人次/年。

2）从镇平县深入推进全民技能振兴和职业能力提升角度分析

镇平县在高质量发展道路上，迫切需要“人人持证、技能河南”来支撑。2021 年以来，镇平县创新政策举措、加大资金投入、强化培训力度，突出培训实效，切实提高群众的持证率、就业率、增收率，以“人人持证”技术赋能高质量发展“加速跑”。为更好地服务新发展格局，推动劳动者技能就业、技能增收，高质量推进“人人持证、技能河南”建设，加快实现人口数量红利向素质红利转变，工作进度实行月调度、季通报，持续提高劳动力技能水平和持证率，确保脱贫人

口和监测对象实现高质量就业增收。具体操作中，镇平县把服务制造业高质量发展作为技能人才培养主攻方向，紧紧围绕“五条产业链”，着力推动技能人才培养与产业转型升级、推进乡村振兴深度融合，全力培养更多高素质技术人才、能工巧匠。

镇平县人社局以“提技能创新业、提质量创品牌”为目标，深入推进全民技能振兴工程和职业技能提升行动，推动常态化疫情防控和技能培训两手抓两不误。一方面紧抓疫情防控。严格落实疫情防控有关规定，将疫情防控知识列入技能培训教学计划，在培训前制定疫情防控方案、严格筛查培训学员、备足备齐防疫物资，在培训中消杀培训场所、核验人员身份、检测体温绿码、严格出入登记，确保在科学防控的前提下推进培训工作顺利进行。另一方面精准开展培训。以培训促进就业为目标，根据劳务市场供需、产业发展需要、劳动力就地就近就业需求，加大对电工、焊工、藤编等职业技能培训力度，重点开展订单式培训、定向式培训。同时，积极协调有关培训机构为培训学员提供食宿便利，最大限度的服务农村劳动力技能培训需要。

镇平县劳动力资源丰富，但从整体上看，目前劳动力素质还比较低，劳动者素质能力与就业需求不相适应的矛盾十分突出。解决好这一问题，就需要大力加强职业培训，提高职业培训人次，十六大提出：全面推进素质教育，造就数以亿计的高素质劳动者、数以千万计的专门人才和一大批拔尖创新人才是实现国家振兴的需要，提高镇平县职业技能培训人次，是改善镇平县劳动力供给的质量和效率，挖掘劳动力资源潜力和创新创造活力，化解结构性就业矛盾的重要基础；也是巩固脱贫攻坚成果，助力经济社会高质量发展和实现乡村振兴的重要支撑。同时，镇平县现有民办职业技能培训机构存在办学规模小，实训场地缺乏，配置设备不足、师资力量薄弱、培训课程体系单一、就业输出无保障等问题。

本项目建成后，其办学规模、占地面积、建筑面积、师资队伍、仪器设备、图书配备、信息化水平、实习实训基地等 8 项办学条件指标，以及办学理念、领导班子、学校管理、专业建设、课程建设、教学实施、校企合作、办学经费等 8 项内涵建设指标可基本达到《河南省中等职业学校标准化建设工程验收标准》，可以为外来培训人员提供丰富的培训课程体系，良好的实训场地、充足的实训设

备及雄厚的师资力量，可以较好地满足其职业技能培训需求。

该培训计划的制定，不仅可以提高培训人员职业技能培训质量，在一定程度上也可较好地缓解现有职业技能培训机构的培训压力。

3）从同类专项债项目案例角度分析

①淇县职业中等专业学校新校区项目

该学校在校生规模为 5000 人，年培训人次为 10000 人次，年培训人次为在校生规模的 2 倍。

②南阳市第三中等职业学校建设项目

该学校在校生规模为 2000 人，年培训人次为 7680 人次，年培训人次为在校生规模的 3.84 倍。

③新野县职业教育中心建设项目

该学校在校生规模为 1800 人，年培训人次为 15000 人，年培训人次为在校生规模的 8.33 倍。

④汝南县职业教育学校技术实训基地建设项目

该学校在校生规模为 2500 人，年培训人次为 6000 人，培训人次为在校生规模的 2.40 倍。

由以上案例可知，同类项目年培训人次为在校生规模的 2-8.33 倍。保守估计，本项目正常运营年，年培训人次按 8000 人次/年。

综上所述，本项目建成后，年培训人次按 8000 人次/年计算。以后年度不考虑培训人次增长。债券存续期内项目相关收入预测表如下所示：

序号	项目	第1年	第2年	第3年	第4年	第5年	第6年	第7年	第8年	第9年	第10年
一	营业收入(含税收入)			1,596.16	1,824.18	2,052.20	2,052.20	2,052.20	2,052.20	2,052.20	2,052.20
	负荷率			70.00%	80.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%
1	住宿费收入			88.20	100.80	113.40	113.40	113.40	113.40	113.40	113.40
	在校学生人数			2,940.00	3,360.00	3,780.00	3,780.00	3,780.00	3,780.00	3,780.00	3,780.00
	住宿标准（元/年·生）			300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00
2	食堂租赁收入			107.96	123.38	138.80	138.80	138.80	138.80	138.80	138.80
	负荷率			70.00%	80.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%
	可供出租面积（㎡）			4,284.00	4,284.00	4,284.00	4,284.00	4,284.00	4,284.00	4,284.00	4,284.00
	单价（元/月/㎡）			30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00

序号	项目	第1年	第2年	第3年	第4年	第5年	第6年	第7年	第8年	第9年	第10年
3	**职业技能培训收入**			**1,400.00**	**1,600.00**	**1,800.00**	**1,800.00**	**1,800.00**	**1,800.00**	**1,800.00**	**1,800.00**
	年培训人数			5,600.00	6,400.00	7,200.00	7,200.00	7,200.00	7,200.00	7,200.00	7,200.00
	培训收入（元/人次）			2,500.00	2,500.00	2,500.00	2,500.00	2,500.00	2,500.00	2,500.00	2,500.00

续上表

序号	项目	第11年	第12年	第13年	第14年	第15年	第16年	第17年	第18年	第19年	第20年
—	**营业收入(含税收入)**	**2,052.20**	**2,052.20**	**2,052.20**	**2,052.20**	**2,052.20**	**2,052.20**	**2,052.20**	**2,052.20**	**2,052.20**	**2,052.20**
	负荷率	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%
1	**住宿费收入**	**113.40**	**113.40**	**113.40**	**113.40**	**113.40**	**113.40**	**113.40**	**113.40**	**113.40**	**113.40**
	在校学生人数	3,780.00	3,780.00	3,780.00	3,780.00	3,780.00	3,780.00	3,780.00	3,780.00	3,780.00	3,780.00
	住宿标准（元/年·生）	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00
2	**食堂租赁收入**	**138.80**	**138.80**	**138.80**	**138.80**	**138.80**	**138.80**	**138.80**	**138.80**	**138.80**	**138.80**
	负荷率	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%
	可供出租面积（㎡）	4,284.00	4,284.00	4,284.00	4,284.00	4,284.00	4,284.00	4,284.00	4,284.00	4,284.00	4,284.00
	单价（元/月/㎡）	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00
3	**职业技能培训收入**	**1,800.00**	**1,800.00**	**1,800.00**	**1,800.00**	**1,800.00**	**1,800.00**	**1,800.00**	**1,800.00**	**1,800.00**	**1,800.00**
	年培训人数	7,200.00	7,200.00	7,200.00	7,200.00	7,200.00	7,200.00	7,200.00	7,200.00	7,200.00	7,200.00
	培训收入（元/人次）	2,500.00	2,500.00	2,500.00	2,500.00	2,500.00	2,500.00	2,500.00	2,500.00	2,500.00	2,500.00

续上表

		第21年	第22年	第23年	第24年	第25年	第26年	第27年	第28年	第29年	第30年	合计
—	**营业收入(含税收入)**	**2,052.20**	**2,052.20**	**2,052.20**	**2,052.20**	**2,052.20**	**2,052.20**	**2,052.20**	**2,052.20**	**2,052.20**	**2,052.20**	**56,777.54**
	负荷率	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	
1	**住宿费收入**	**113.40**	**113.40**	**113.40**	**113.40**	**113.40**	**113.40**	**113.40**	**113.40**	**113.40**	**113.40**	**3,137.40**
	在校学生人数	3,780.00	3,780.00	3,780.00	3,780.00	3,780.00	3,780.00	3,780.00	3,780.00	3,780.00	3,780.00	
	住宿标准（元/年·生）	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	
2	**食堂租赁收入**	**138.80**	**138.80**	**138.80**	**138.80**	**138.80**	**138.80**	**138.80**	**138.80**	**138.80**	**138.80**	**3,840.14**
	负荷率	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	
	可供出租面积（㎡）	4,284.00	4,284.00	4,284.00	4,284.00	4,284.00	4,284.00	4,284.00	4,284.00	4,284.00	4,284.00	
	单价（元/月/㎡）	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	
3	**职业技能培训收入**	**1,800.00**	**1,800.00**	**1,800.00**	**1,800.00**	**1,800.00**	**1,800.00**	**1,800.00**	**1,800.00**	**1,800.00**	**1,800.00**	**49,800.00**
	年培训人数	7,200.00	7,200.00	7,200.00	7,200.00	7,200.00	7,200.00	7,200.00	7,200.00	7,200.00	7,200.00	
	培训收入（元/人次）	2,500.00	2,500.00	2,500.00	2,500.00	2,500.00	2,500.00	2,500.00	2,500.00	2,500.00	2,500.00	

（二）运营成本预测

与预期的项目收入相关支出主要包括经营成本、相关税费。

1、经营成本

本项目建成后，经营成本包括项目正常运作所需要的基本费用，如燃料动力费、人员工资及福利费、维护修理费、管理及其他费用。

（1）燃料动力费

本项目建成后，燃料动力费包含水费和电费。项目年总耗水量 17.04 万吨，年总耗电量 323.05 万 KWh。其中水价参考《南阳市发展和改革委员会关于南阳市调整本市居民用水水价的复函》，学校为执行居民水价的非居民用户，取值为 3.65 元/吨；电价参考《河南省发改委关于河南省居民生活用电试行阶梯电价的通知》，学校为执行居民电价的非居民用户，故电费取值为 0.56 元/度。

（2）人员工资及福利费

本项目建成后，编制人员工资：该部分支出均纳入财政预算，由财政支出，故不纳入本次成本；

非编制人员工资：①项目建成后约招收培训人数 8000 名学生，师生比按照 1:20 计算，培训时间为寒暑假及节假日，工作天数按 120 天（4 个月）进行计算，每月按照 5000 元/人/月计算。

后勤人员工资：本项目建成后，共计需要 65 名后勤人员，其中保洁及宿管人员 50 人，工资及福利费为 5.5 万元/人/年；安保人员 15 人，工资及福利费为 5.5 万元/人/年。

（3）修理费用

建设工程维护费用：本项目建成后，项目建设内容涉及教学楼、宿舍、食堂、图书馆等房屋建筑物及设备，建设工程维护费用按照年折旧额的 10%计算。

设备维护费用：本项目设备维护费用按照年折旧额的 8%计算。

（4）管理及其他费用

本项目建成后管理及其他费用是指企业行政管理部门为组织和管理生产经营活动而发生的各种费用。本项目其他管理费用按照以上成本的 10%计算。

2、相关税费

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〔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；

本项目培训收入增值税税率按照6%计算、食堂出租收入增值税税率按照9%计算，城建税按照5%计算，教育费及附加按照5%计算，房产税按照12%计算，企业所得税按照25%计算。

3、成本抵减项

本项目成本抵减项主要包含免学费补贴及生均经费补贴，具体如下：

（1）免学费补贴资金

根据《河南省财政厅河南省教育厅河南省人力资源和社会保障厅关于转发中等职业学校免学费补助资金管理暂行办法的通知》，"第5条，中央财政统一按每生每年平均2000元测算标准和一定比例与地方财政分担，具体分担比例为：西部地区，不分生源，分担比例为8:2；中部地区，生源地为西部地区的，分担比例为8:2，生源地为其他地区的，分担比例为6:4；东部地区，生源地为西部地区和中部地区的，分担比例分别为8:2和6:4，生源地为东部地区的，分担比例分省确定。

（2）生均经费补贴资金

根据《河南省省属公办中等职业学校生均经费财政拨款标准的意见》（2011年），生均经费财政拨款包括奖励性绩效工资、公用经费和项目支出，不含教职工的基本工资、工资附加、基础性绩效工资、离退休经费和养老保险。中等职业学校生均经费财政拨款实行分专业核定标准,具体分为理工类.文科类和体、卫、艺类3个类别。中等职业学校生均经费财政拨款平均标准为1300元/生/年，不同专业类别根据学生培养成本、学费标准等因素综合考虑后按不同折算系数计算生均经费财政拨款标准，其中:

1) 理工类折算系数1.0，即生均经费财政拨款标准为1300元/生/年，含农林、资源与环境、能源、土木水利工程、加工制造、交通运输、信息技术等专业；

2) 文科类折算系数0.8，即生均经费财政拨款标准为1040元/生/年，含财经、社会公共事务、商贸旅游、师范等专业；

3)体育、卫生、艺术类：折算系数 1.1，即生均经费财政拨款标准为 1430 元/生/年，含文化艺术与体育、医药卫生等专业。

本项目出于谨慎性考虑，生均经费补贴按 1300 元/生/年进行计算。相关成本预测如下所示：

		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
二	运营成本总计			689.17	652.42	615.68	615.68	615.68	615.68	615.68	615.68
1	经营成本			1,562.39	1,650.39	1,738.39	1,738.39	1,738.39	1,738.39	1,738.39	1,738.39
1.1	燃料动力费			246.76	246.76	246.76	246.76	246.76	246.76	246.76	246.76
1.1.1	电费			180.91	180.91	180.91	180.91	180.91	180.91	180.91	180.91
	年总耗电量（万KWh）			323.05	323.05	323.05	323.05	323.05	323.05	323.05	323.05
	单价（元/月/kwh）			0.56	0.56	0.56	0.56	0.56	0.56	0.56	0.56
1.1.2	水费			62.20	62.20	62.20	62.20	62.20	62.20	62.20	62.20
	年总耗水量（万吨）			17.04	17.04	17.04	17.04	17.04	17.04	17.04	17.04
	单价（元/月/吨）			3.65	3.65	3.65	3.65	3.65	3.65	3.65	3.65
1.2	人员工资及福利费			917.50	997.50	1,077.50	1,077.50	1,077.50	1,077.50	1,077.50	1,077.50
1.2.1	培训教师人员			560.00	640.00	720.00	720.00	720.00	720.00	720.00	720.00
	培训教师人数			280.00	320.00	360.00	360.00	360.00	360.00	360.00	360.00
	单价（万元/人/年）			2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00
1.2.2	管理和勤工人员			357.50	357.50	357.50	357.50	357.50	357.50	357.50	357.50
	人员定额			65.00	65.00	65.00	65.00	65.00	65.00	65.00	65.00
	单价（万元/年/人）			5.50	5.50	5.50	5.50	5.50	5.50	5.50	5.50
1.3	修理费用			256.09	256.09	256.09	256.09	256.09	256.09	256.09	256.09
1.3.1	建设工程维护费用			142.27	142.27	142.27	142.27	142.27	142.27	142.27	142.27
1.3.2	设备维护费用			113.82	113.82	113.82	113.82	113.82	113.82	113.82	113.82
1.4	管理及其他费用			142.04	150.04	158.04	158.04	158.04	158.04	158.04	158.04
2	相关税费			96.98	110.83	124.69	124.69	124.69	124.69	124.69	124.69
2.1	增值税			88.16	100.75	113.35	113.35	113.35	113.35	113.35	113.35
2.2	城建税			8.82	10.08	11.34	11.34	11.34	11.34	11.34	11.34
2.3	房产税			11.89	13.58	15.28	15.28	15.28	15.28	15.28	15.28
2.4	企业所得税			-	-	-	-	-	-	-	-
3	补贴资金抵减项			970.20	1,108.80	1,247.40	1,247.40	1,247.40	1,247.40	1,247.40	1,247.40
3.1	免学费补贴收入			588.00	672.00	756.00	756.00	756.00	756.00	756.00	756.00
	年在校生人数			2,940.00	3,360.00	3,780.00	3,780.00	3,780.00	3,780.00	3,780.00	3,780.00

		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
	补贴标准（元/生·年）			2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00
3.2	**生均经费补贴收入**			**382.20**	**436.80**	**491.40**	**491.40**	**491.40**	**491.40**	**491.40**	**491.40**
	年在校生人数			2,940.00	3,360.00	3,780.00	3,780.00	3,780.00	3,780.00	3,780.00	3,780.00
	补贴标准（元/生·年）			1,300.00	1,300.00	1,300.00	1,300.00	1,300.00	1,300.00	1,300.00	1,300.00
4	**折旧费**			**1,422.73**	**1,422.73**	**1,422.73**	**1,422.73**	**1,422.73**	**1,422.73**	**1,422.73**	**1,422.73**
5	**财务费用**			**675.00**	**675.00**	**675.00**	**675.00**	**668.25**	**661.50**	**654.75**	**648.00**
6	**税前利润**			**-1,202.63**	**-939.55**	**-676.49**	**-676.49**	**-669.74**	**-662.99**	**-656.24**	**-649.49**

续上表

		第11年	第12年	第13年	第14年	第15年	第16年	第17年	第18年	第19年	第20年
二	**运营成本总计**	**615.68**	**615.68**	**615.68**	**615.68**	**615.68**	**615.68**	**615.68**	**615.68**	**615.68**	**615.68**
1	**经营成本**	**1,738.39**	**1,738.39**	**1,738.39**	**1,738.39**	**1,738.39**	**1,738.39**	**1,738.39**	**1,738.39**	**1,738.39**	**1,738.39**
1.1	**燃料动力费**	**246.76**	**246.76**	**246.76**	**246.76**	**246.76**	**246.76**	**246.76**	**246.76**	**246.76**	**246.76**
1.1.1	**电费**	**180.91**	**180.91**	**180.91**	**180.91**	**180.91**	**180.91**	**180.91**	**180.91**	**180.91**	**180.91**
	年总耗电量（万KWh）	323.05	323.05	323.05	323.05	323.05	323.05	323.05	323.05	323.05	323.05
	单价（元/月/kwh）	0.56	0.56	0.56	0.56	0.56	0.56	0.56	0.56	0.56	0.56
1.1.2	**水费**	**62.20**	**62.20**	**62.20**	**62.20**	**62.20**	**62.20**	**62.20**	**62.20**	**62.20**	**62.20**
	年总耗水量（万吨）	17.04	17.04	17.04	17.04	17.04	17.04	17.04	17.04	17.04	17.04
	单价（元/月/吨）	3.65	3.65	3.65	3.65	3.65	3.65	3.65	3.65	3.65	3.65
1.2	**人员工资及福利费**	**1,077.50**	**1,077.50**	**1,077.50**	**1,077.50**	**1,077.50**	**1,077.50**	**1,077.50**	**1,077.50**	**1,077.50**	**1,077.50**
1.2.1	**培训教师人员**	**720.00**	**720.00**	**720.00**	**720.00**	**720.00**	**720.00**	**720.00**	**720.00**	**720.00**	**720.00**
	培训教师人数	360.00	360.00	360.00	360.00	360.00	360.00	360.00	360.00	360.00	360.00
	单价（万元/人/年）	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00
1.2.2	**管理和勤工人员**	**357.50**	**357.50**	**357.50**	**357.50**	**357.50**	**357.50**	**357.50**	**357.50**	**357.50**	**357.50**
	人员定额	65.00	65.00	65.00	65.00	65.00	65.00	65.00	65.00	65.00	65.00
	单价（万元/年/人）	5.50	5.50	5.50	5.50	5.50	5.50	5.50	5.50	5.50	5.50
1.3	**修理费用**	**256.09**	**256.09**	**256.09**	**256.09**	**256.09**	**256.09**	**256.09**	**256.09**	**256.09**	**256.09**
1.3.1	建设工程维护费用	142.27	142.27	142.27	142.27	142.27	142.27	142.27	142.27	142.27	142.27
1.3.2	设备维护费用	113.82	113.82	113.82	113.82	113.82	113.82	113.82	113.82	113.82	113.82
1.4	**管理及其他费用**	**158.04**	**158.04**	**158.04**	**158.04**	**158.04**	**158.04**	**158.04**	**158.04**	**158.04**	**158.04**
2	**相关税费**	**124.69**	**124.69**	**124.69**	**124.69**	**124.69**	**124.69**	**124.69**	**124.69**	**124.69**	**124.69**
2.1	增值税	113.35	113.35	113.35	113.35	113.35	113.35	113.35	113.35	113.35	113.35
2.2	城建税	11.34	11.34	11.34	11.34	11.34	11.34	11.34	11.34	11.34	11.34
2.3	房产税	15.28	15.28	15.28	15.28	15.28	15.28	15.28	15.28	15.28	15.28

		第11年	第12年	第13年	第14年	第15年	第16年	第17年	第18年	第19年	第20年
2.4	企业所得税	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	补贴资金流入项	1,247.40	1,247.40	1,247.40	1,247.40	1,247.40	1,247.40	1,247.40	1,247.40	1,247.40	1,247.40
3.1	免学费补贴收入	756.00	756.00	756.00	756.00	756.00	756.00	756.00	756.00	756.00	756.00
	年在校生人数	3,780.00	3,780.00	3,780.00	3,780.00	3,780.00	3,780.00	3,780.00	3,780.00	3,780.00	3,780.00
	补贴标准（元/生·年）	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00
3.2	生均县费补贴收入	491.40	491.40	491.40	491.40	491.40	491.40	491.40	491.40	491.40	491.40
	年在校生人数	3,780.00	3,780.00	3,780.00	3,780.00	3,780.00	3,780.00	3,780.00	3,780.00	3,780.00	3,780.00
	补贴标准（元/生·年）	1,300.00	1,300.00	1,300.00	1,300.00	1,300.00	1,300.00	1,300.00	1,300.00	1,300.00	1,300.00
4	折旧费	1,422.73	1,422.73	1,422.73	1,422.73	1,422.73	1,422.73	1,422.73	1,422.73	1,422.73	1,422.73
5	财务费用	641.25	627.75	614.25	600.75	587.25	573.75	560.25	546.75	533.25	519.75
6	税前利润	-642.74	-629.24	-615.74	-602.24	-588.74	-575.24	-561.74	-548.24	-534.74	-521.24

续上表

		第21年	第22年	第23年	第24年	第25年	第26年	第27年	第28年	第29年	第30年	合计
二	运营成本总计	615.68	615.68	615.68	615.68	615.68	615.68	615.68	615.68	615.68	615.68	17,349.27
1	经营成本	1,738.39	1,738.39	1,738.39	1,738.39	1,738.39	1,738.39	1,738.39	1,738.39	1,738.39	1,738.39	48,410.92
1.1	燃料动力费	246.76	246.76	246.76	246.76	246.76	246.76	246.76	246.76	246.76	246.76	6,909.28
1.1.1	电费	180.91	180.91	180.91	180.91	180.91	180.91	180.91	180.91	180.91	180.91	2,351.83
	年总耗电量（万kWh）	323.05	323.05	323.05	323.05	323.05	323.05	323.05	323.05	323.05	323.05	
	单价（元/月/kwh）	0.56	0.56	0.56	0.56	0.56	0.56	0.56	0.56	0.56	0.56	
1.1.2	水费	62.20	62.20	62.20	62.20	62.20	62.20	62.20	62.20	62.20	62.20	808.60
	年总耗水量（万吨）	17.04	17.04	17.04	17.04	17.04	17.04	17.04	17.04	17.04	17.04	
	单价（元/月/吨）	3.65	3.65	3.65	3.65	3.65	3.65	3.65	3.65	3.65	3.65	
1.2	人员工资及福利费	1,077.50	1,077.50	1,077.50	1,077.50	1,077.50	1,077.50	1,077.50	1,077.50	1,077.50	1,077.50	29,930.00
1.2.1	培训教师人员	720.00	720.00	720.00	720.00	720.00	720.00	720.00	720.00	720.00	720.00	19,920.00
	培训教师人数	360.00	360.00	360.00	360.00	360.00	360.00	360.00	360.00	360.00	360.00	
	单价（万元/人/年）	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	
1.2.2	管理和勤工人员	357.50	357.50	357.50	357.50	357.50	357.50	357.50	357.50	357.50	357.50	10,010.00
	人员定编	65.00	65.00	65.00	65.00	65.00	65.00	65.00	65.00	65.00	65.00	
	单价（万元/年/人）	5.50	5.50	5.50	5.50	5.50	5.50	5.50	5.50	5.50	5.50	
1.3	修理费用	256.09	256.09	256.09	256.09	256.09	256.09	256.09	256.09	256.09	256.09	7,170.52
1.3.1	建设工程维护费用	142.27	142.27	142.27	142.27	142.27	142.27	142.27	142.27	142.27	142.27	3,983.56
1.3.2	设备维护费用	113.82	113.82	113.82	113.82	113.82	113.82	113.82	113.82	113.82	113.82	3,186.96
1.4	管理及其他费用	158.04	158.04	158.04	158.04	158.04	158.04	158.04	158.04	158.04	158.04	4,401.12

		第21年	第22年	第23年	第24年	第25年	第26年	第27年	第28年	第29年	第30年	合计
2	相关税费	124.69	124.69	124.69	124.69	124.69	124.69	124.69	124.69	124.69	124.69	3,449.75
2.1	增值税	113.35	113.35	113.35	113.35	113.35	113.35	113.35	113.35	113.35	113.35	3,136.01
2.2	城建税	11.34	11.34	11.34	11.34	11.34	11.34	11.34	11.34	11.34	11.34	313.74
2.3	房产税	15.28	15.28	15.28	15.28	15.28	15.28	15.28	15.28	15.28	15.28	
2.4	企业所得税	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	补贴资金支流项	1,247.40	1,247.40	1,247.40	1,247.40	1,247.40	1,247.40	1,247.40	1,247.40	1,247.40	1,247.40	34,511.40
3.1	免学费补贴收入	756.00	756.00	756.00	756.00	756.00	756.00	756.00	756.00	756.00	756.00	20,916.00
	年在校生人数	3,780.00	3,780.00	3,780.00	3,780.00	3,780.00	3,780.00	3,780.00	3,780.00	3,780.00	3,780.00	
	补贴标准（元/	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	
3.2	生均经费补贴收入	491.40	491.40	491.40	491.40	491.40	491.40	491.40	491.40	491.40	491.40	13,595.40
	年在校生人数	3,780.00	3,780.00	3,780.00	3,780.00	3,780.00	3,780.00	3,780.00	3,780.00	3,780.00	3,780.00	
	补贴标准（元/	1,300.00	1,300.00	1,300.00	1,300.00	1,300.00	1,300.00	1,300.00	1,300.00	1,300.00	1,300.00	
4	折旧费	1,422.73	1,422.73	1,422.73	1,422.73	1,422.73	1,422.73	1,422.73	1,422.73	1,422.73	1,422.73	
5	财务费用	506.25	472.50	438.75	405.00	371.25	337.50	270.00	202.50	135.00	67.50	
6	税前利润	-507.74	-473.99	-440.24	-406.49	-372.74	-338.99	-271.49	-203.99	-136.49	-68.99	

（三）覆盖倍数测算

债券存续期内项目相关收益额及本息覆盖倍数

金额单位：人民币万元

年度	一、现金流入	1.1 项目活动现金流入	二、现金流出	2.1 项目活动现金流出	三、现金净流量	四、期末项目累计现金结存额	五、债券本息	六、平均偿债覆盖率
第 1 年								
第 2 年								
第 3 年	1,596.16	1,596.16	689.17	689.17	906.99	906.99		
第 4 年	1,824.18	1,824.18	652.42	652.42	1,171.76	2,078.75		
第 5 年	2,052.20	2,052.20	615.68	615.68	1,436.52	3,515.27		
第 6 年	2,052.20	2,052.20	615.68	615.68	1,436.52	4,951.79		
第 7 年	2,052.20	2,052.20	615.68	615.68	1,436.52	6,388.31		
第 8 年	2,052.20	2,052.20	615.68	615.68	1,436.52	7,824.83	30,693.75	1.28
第 9 年	2,052.20	2,052.20	615.68	615.68	1,436.52	9,261.35		
第 10 年	2,052.20	2,052.20	615.68	615.68	1,436.52	10,697.87		
第 11 年	2,052.20	2,052.20	615.68	615.68	1,436.52	12,134.39		
第 12 年	2,052.20	2,052.20	615.68	615.68	1,436.52	13,570.91		
第 13 年	2,052.20	2,052.20	615.68	615.68	1,436.52	15,007.43		
第 14 年	2,052.20	2,052.20	615.68	615.68	1,436.52	16,443.95		

年度	一、现金流入	1.1 项目活动现金流入	二、现金流出	2.1 项目活动现金流出	三、现金净流量	四、期末项目累计现金结存额	五、债券本息	六、平均偿债覆盖率
第 15 年	2,052.20	2,052.20	615.68	615.68	1,436.52	17,880.47		
第 16 年	2,052.20	2,052.20	615.68	615.68	1,436.52	19,316.99		
第 17 年	2,052.20	2,052.20	615.68	615.68	1,436.52	20,753.51		
第 18 年	2,052.20	2,052.20	615.68	615.68	1,436.52	22,190.03		
第 19 年	2,052.20	2,052.20	615.68	615.68	1,436.52	23,626.55		
第 20 年	2,052.20	2,052.20	615.68	615.68	1,436.52	25,063.07		
第 21 年	2,052.20	2,052.20	615.68	615.68	1,436.52	26,499.59		
第 22 年	2,052.20	2,052.20	615.68	615.68	1,436.52	27,936.11		
第 23 年	2,052.20	2,052.20	615.68	615.68	1,436.52	29,372.63		
第 24 年	2,052.20	2,052.20	615.68	615.68	1,436.52	30,809.15		
第 25 年	2,052.20	2,052.20	615.68	615.68	1,436.52	32,245.67		
第 26 年	2,052.20	2,052.20	615.68	615.68	1,436.52	33,682.19		
第 27 年	2,052.20	2,052.20	615.68	615.68	1,436.52	35,118.71		
第 28 年	2,052.20	2,052.20	615.68	615.68	1,436.52	36,555.23		
第 29 年	2,052.20	2,052.20	615.68	615.68	1,436.52	37,991.75		
第 30 年	2,052.20	2,052.20	615.68	615.68	1,436.52	39,428.27		

五、综述

经上述测算，在镇平县卫生健康委员会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 39,428.27 万元，偿还债券本息为 30,693.75 万元，本息覆盖倍数为 1.28 倍。预测期内项目收益能够合理保障偿还本次融资本金和利息，实现项目收益与融资自求平衡。

六、风险提示

因住宿费收入、食堂租赁收入等收入受到宏观经济、市场情况、相关政策等诸多因素影响，现实中可能存在培训收入、食堂租赁收入等收入和运营成本项目不确定等问题。同时，报告中镇平县大健康职业技术学校建设项目中培训收入、食堂租赁收入等数据，以镇平县卫生健康委员会《镇平县大健康职业技术学校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

会计师事务所分所

执业证书

名　　称：中喜会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

负 责 人：王宣稼

经营场所：郑州市紫荆山路60号金城国贸大厦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

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》。

发证机关：河南省财政厅

二〇一年　八月　二十日

中华人民共和国财政部制

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

中国注册会计师协会

姓名 Full name	蔡永利
性别 Sex	女
出生日期 Date of birth	1990-08-07
工作单位 Working unit	中勤会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所
身份证号码 Identity card No.	410728199008076023

中勤（特殊普通合伙）河南分所

410104300181

综合会计事务所（特殊普通合伙）河南分所

证件与原件核对无误复印无效

年度检验登记

Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。

This certificate is valid for another year after this renewal.

证书编号：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 /y /m /d

年 月 日

/y /m /d

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

中国注册会计师协会

姓名 Full name	王文霞
性别 Sex	女
出生日期 Date of birth	1978-10-14
工作单位 Working unit	中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所
身份证号码 Identity card No.	410787197810142968

中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

此件与原件核对无误复印无效

年度检验登记

Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。

This certificate is valid for another year after this renewal.

			年 /y	月 /m	日 /d
			年 /y	月 /m	日 /d

证书编号：110001680301

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

柘城县紧密型医共体建设项目

专项评价报告

勤信豫鉴字【2022】第 0051 号

柘城县紧密型医共体建设项目收益与融资自求平衡
专项评价报告

勤信豫鉴字【2022】第 0051 号

我们接受委托，对柘城县紧密型医共体建设项目收益与融资自求平衡情况进行评价并出具专项评价报告。

我们的审核依据是《中国注册会计师其他鉴证业务准则第3111号—预测性财务信息的审核》。项目单位对项目收益预测及其所依据的各项假设负责。这些假设已在具体预测说明中披露。

根据我们对这些假设的证据的审核，我们没有注意到任何事项使我们认为这些假设没有为预测提供合理基础。而且，我们认为，该项目收益预测是在这些假设的基础上恰当编制的，并按照项目收益预测编制基础的规定进行了列报。

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

经专项审核，我们认为，在项目收益预测所依据的各项假设前提下，柘城县紧密型医共体建设项目在债券存续期内预期营运收益能够偿还专项债券本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

本报告仅供柘城县紧密型医共体建设项目申请专项债券及后续发行使用。

项目收益评价说明见附件。

（此页无正文，为《柘城县紧密型医共体建设项目收益与融资自求平衡专项评价报告》签章页）

中勤万信会计师事务所（特殊普通合伙）

河南分所

中国注册会计师：

二〇二二年四月二十八日

中国注册会计师：

附件:

柘城县紧密型医共体建设项目收益与融资自求平衡专项评价报告

一、项目概况

（一）项目位置

本项目建设地点位于柘城县人民医院院内。

（二）建设内容与规模

（1）建设规模

柘城县紧密型医共体建设项目主要购置网络硬件设备及软件，建设柘城县医共体数据中心，主要包括：临床数据库、基础数据库、运营数据库、医疗资源库、全民医疗健康档案库及配套设施。

（三）投资估算

本项目总投资经估算为 5000.00 万元，其中：工程建设费用 4556.83 万元，工程建设及其他费用 85.07 万元，基本预备费用 232.1 万元，建设期利息 126.00 万元。

投资估算表

序号	工程或费用名称	估算价值（万元）				主要技术经济指标		
		设备购置费	安装工程费	其他费用	合计	单位	数量	单价（元）
一	**工程建设费用**	**4556.83**	**0.00**		**4556.83**			
二	**医院数据网络设备、服务器、存储信息系统**	**3822.40**			**3822.40**		**130**	
（一）	**医院数据库管理设备**	**1810.00**			**1810.00**		**70**	
1	网络硬盘	50.00			50.00	台（套）	10	50000.00
2	安全防御系统	180.00			180.00	台（套）	10	180000.00
3	日志审计	260.00			260.00	台（套）	10	260000.00
4	入侵检测	180.00			180.00	台（套）	10	180000.00
5	终端管理	350.00			350.00	台（套）	10	350000.00
6	网络准入	600.00			600.00	台（套）	10	600000.00
7	网闸	190.00			190.00	台（套）	10	190000.00
（二）	**服务器、存储**	**2012.40**			**2012.40**		**60**	
1	内网服务器	108.00			108.00	台（套）	6	180000.00

2	集成平台服务器	90.00			90.00	台（套）	6	150000.00
3	内网高性能存储	120.00			120.00	台（套）	6	200000.00
4	归档存储	216.00			216.00	台（套）	6	360000.00
5	归档服务器	78.00			78.00	台（套）	6	130000.00
6	运营数据库	198.00			198.00	台（套）	6	330000.00
7	容灾备份一体机	168.00			168.00	台（套）	6	280000.00
8	虚拟化服务器	114.00			114.00	台（套）	6	190000.00
9	存储升级扩容	288.00			288.00	台（套）	6	480000.00
10	PACS 存储	632.40			632.40	台（套）	6	1054000.00
三	**新购软件系统**	**734.43**			**734.43**	**台（套）**	**3**	**2448100.00**
四	**工程建设其他费用**			**85.07**	**85.07**			
1	建设单位管理费			54.68	54.68	工程费用	4556.83	1.20%
2	前期咨询费			11.39	11.39	工程费用	4556.83	0.25%
3	招投标费			19.00	19.00	工程费用	4556.83	0.35%
五	**基本预备费**			**232.10**	**232.10**	**一+二**	4641.90	5.00%
六	**建设期利息**			**126.00**	**126.00**			
七	**建设投资合计**	**4556.83**	**0.00**	**317.17**	**5000.00**			

软件购置清单

序号	系统分类	子系统名称	系统模块	数量
1	基础支撑平台	标准管理系统	基础配置	1
2			数据标准管理	
3			规则管理	
4		主数据管理系统	主数据维护管理	
5			主数据审核发布	
6			基础数据交互服务	
7		EMPI 主索引系统	主索引配置管理	
8			主索引管理	
9			主索引服务	
10		数据采集系统	数据采集控制系统	
11			数据归集服务	
12		共享文档	业务数据配置	
13			基本元素管理	
14			复合元素模板管理	
15			共享文档模板管理	
16			共享文档管理	
17		信息资源中心	基础信息资源库	
18			居民个案	

19			数据视图	
20			配置管理	
21		数据质量管理系统	配置管理	
22			任务管理	
23			质控报告	
24			综合分析	
25			专项分析	
26		信息资源发布共享平台	业务	
27			契约	
28			服务资源	
29			数据资源	
30			文档资源	
31			监控	
32			安全管理	
33			信息资产	
34			服务网关	
35		统一身份认证及门户	应用墙	
36			组织管理	
37			资源管理	
38			资源管理	
39			管理角色	
40			业务角色	
41			安全管理	
42			安全审计	
43		健康档案浏览器	就诊视图	
44			公卫视图	
45			设置	
46	医共体协同应用	医学检验中心	委托检验申请	1
47			委托检验缴费	
48			检验前处理	
49			委托检验接单	
50			委托检验报告	
51		影像诊断中心	集中阅片申请	
52			集中阅片接诊	
53			集中阅片审核	
54			集中阅片结果回传	
55		心电诊断中心	心电诊断申请	
56			远程心电诊断和	
57			心电诊断结果回传	
62		临床会诊中心	远程门诊服务	
63			远程临床会诊服务	
64		转诊服务中心	门诊转诊服务	

65			住院转诊服务	
66		移动分级诊疗系统（APP）	系统基础管理	
67			移动远程门诊	
68			移动临床会诊	
69			移动双向转诊	
70			移动远程会议	
71			移动影像诊断	
72		医疗业务决策支持	医疗资源分析	
73			医疗服务分析	
74			医疗费用分析	
75			医疗质量评价分析	
76			就医人群分析	
77			基本公共卫生服务分析	
78			家庭医生签约服务分析	
79		医疗资源运营管理	医疗机构资质管理	
80			医生资质管理	
81			服务网络配置管理	
82			标准资源目录管理	
83			本地资源目录管理	
84			标准药品目录管理	
85			本地药品目录管理	
86			服务协议管理	
87			药品协议管理	
88			运营决算管理	
89		医疗业务统计分析	临床会诊业务统计	
90			远程门诊业务统计	
91			双向转诊业务统计	
92			委托检验业务统计	
93			影像诊断业务统计	
94			心电诊断业务统计	
97	精细化运营管理系统（HRP）	医共体端综合管理平台（医共体端应用）	系统管理中心	1
98			数据管理中心	
99			财务管理中心	
100			人事管理中心	
101			资产管理中心	
102		基层医疗机构端	财务管理	
103			人事管理	
104			固定资产管理	
105	对接服务	与市级全民健康信息平台对接	与市级全民健康信息平台对接	1
106		与县人民医院信息系统对接	与县人民医院信息系统对接	1

107		与县域内其他县级医院信息系统对接	与县域内其他县级医院信息系统对接	建设预留接口
108		与基层医疗机构信息系统对接	与基层医疗机构信息系统对接	13
109		与家医签约系统对接。	与家医签约系统对接。	13
110	软视频会议通道	软视频会议通道	医疗机构间音视频交互通道	20

硬件购置清单

序号	名称	技术规格	单位	数量
一、服务器				
1	基础数据库服务器	1、CPU：Intel Xeon-G 5218R，≥2 颗，≥2.1GHz，单颗≥20 核心以上，每核心≥2 个线程; 2、内存：≥256GB DDR4 服务器内存; 3、网络：板载千兆网卡提供≥4 个千兆以太网口，2 块双口 10GE 光纤以太网网卡; 4、本地硬盘：配置≥2 个 400GB SSD 热插拔硬盘; 5、存储扩展：≥2 块 16Gb/sHBA 存储光纤卡，包含模块; 6、电源：配置冗余电源，支持电源热插拔，需满足满配运行状态需求;	台	2
2	基层信息化数据库服务器	1、CPU：Intel Xeon-G 5218，≥4 颗，≥2.1GHz，单颗≥20 核心以上，每核心≥2 个线程; 2、内存：≥512GB DDR4 服务器内存; 3、网络：板载千兆网卡提供≥4 个千兆以太网口，2 块双口 10GE 光纤以太网网卡; 4、本地硬盘：配置≥2 个 400GB SSD 热插拔硬盘; 5、存储扩展：≥2 块 16Gb/sHBA 存储光纤卡，包含模块; 6、电源：配置冗余电源，支持电源热插拔，需满足满配运行状态需求;	台	2
3	虚拟化服务器	1、CPU：Intel Xeon-G 5218R，≥2 颗，≥2.1GHz，单颗≥20 核心以上，每核心≥2 个线程; 2、内存：≥512GB DDR4 服务器内存; 3、网络：板载千兆网卡提供≥4 个千兆以太网口，2 块双口 10GE 光纤以太网网卡; 4、本地硬盘：配置≥2 个 400GB SSD 热插拔硬盘; 5、存储扩展：≥2 块 16Gb/sHBA 存储光纤卡，包含模块; 6、电源：配置冗余电源，支持电源热插拔，需满足满配运行状态需求;	台	8
4	外网服务器	1、CPU：配置 1 颗英特尔至强银牌 4210R 2.4G, 10C; 2、内存：配置 32GB; 3、网络：板载千兆网卡提供≥4 个千兆以太网口; 4、硬盘：配置 2 块 480GB 固态磁盘/节点;配置 4 块 2.4TB 10K SAS 磁盘; 5、电源：配置冗余电源，支持电源热插拔，需满足满配运行状态需求;	台	2
5	终端用户前置服务器	1、CPU：配置 1 颗英特尔至强 E-2224 3.4GHz, 8M 缓存, 4C/4T; 2、内存：配置 16GB; 3、网络：板载千兆网卡提供≥4 个千兆以太网口; 4、硬盘：配置 2 块 1TB 7.2K RPM SATA 磁盘; 5、电源：配置冗余电源，支持电源热插拔，需满足满配运行状态需求;	台	14
二、存储				

1	数据库/虚拟化存储	1、配置：混闪，双控制器； 2、接口：配置≥4 个万兆端口； 3、硬盘：双硬盘冗余失效保护，≥12x960GB SSD 硬盘；	台	1
2	图像存储	1、配置：混闪，双控制器，双路 8 核 CPU，192G 内存； 2、接口：≥4 个万兆端口； 3、硬盘：三硬盘冗余失效保护，12x10T 7.2K 硬盘；	台	1
3	灾备和二级数据存储	1、配置：混闪，双控制器，双路 8 核 CPU，32G 内存； 2、接口：≥4 个万兆端口； 3、硬盘：双硬盘冗余失效保护，三硬盘冗余失效保护，12x10T 7.2K 硬盘	台	1
3	数据备份一体机	1、国产品牌拥有完全自主知识产权，提供软件著作权登记证书； 2、支持基于字节级实时数据传输而非存储块级 CDP 灾备点,支持灾备到云端； 3、配置 2U 机箱 12 盘位;2 个千兆网口;32GB 内存;1 颗至强八核超线程 CPU; 4、配置 24TB 裸容量 SATA 企业级硬盘; 5、包含 CDP 持续数据保护备份软件支持生产端主流操作系统 LINUX/Windows 平台；	台	1
三、网络设备				
1	数据中心万兆交换机	1、性能：交换容量≥2.56Tbps/23.04Tbps，包转发率≥720Mpps，支持全端口线速转发； 2、配置：48 个 10G SFP+光口，2 个 40GE QSFP+光口；含 48 条光纤线及 48 个 10G SFP+光纤模块 3、管理：支持 NAC 统一管理、统一查看状态、VLAN 等配置管理；支持 终端识别、终端准入、安全防护及安全画像可视；支持胖瘦一体化； 4、电源：支持双电源模块，默认 1 个 150W 可插拔 AC 交流电源，并预留一个扩展可插拔电源槽位。	台	2
2	数据中心管理千兆交换机	1、性能：交换容量≥336Gbps/3.36Tbps，包转发率≥108Mpps/126Mpps，支持全端口线速转发； 2、配置：24 个 10/100/1000Base-T 自适应电口，4 个万兆 SFP+光口；4 条光纤线及 4 个 10G SFP+光纤模块 3、管理：支持 NAC 统一管理、统一查看状态、VLAN 等配置管理；支持终端识别、终端准入、安全防护及安全画像可视；	台	2
3	数据中心外网千兆交换机	1、性能：交换容量≥336Gbps/3.36Tbps，包转发率≥108Mpps/126Mpps，支持全端口线速转发； 2、配置：24 个 10/100/1000Base-T 自适应电口； 3、管理：支持 NAC 统一管理、统一查看状态、VLAN 等配置管理；支持终端识别、终端准入、安全防护及安全画像可视；	台	2
4	客户端千兆交换机	1、性能：交换容量≥336Gbps/3.36Tbps，包转发率≥108Mpps/126Mpps，支持全端口线速转发； 2、配置：24 个 10/100/1000Base-T 自适应电口； 3、管理：支持 NAC 统一管理、统一查看状态、VLAN 等配置管理；支持终端识别、终端准入、安全防护及安全画像可视；	台	14
四、信息安全设备				

1	等保一体机服务器	1、CPU：≥2 颗英特尔至强银牌 4210R 2.4G, 10C; 2、内存：≥128GB DDR4 服务器内存; 3、网络：板载千兆网卡提供≥6 个千兆电口，2 个万兆光口; 4、本地硬盘：配置≥1 块 128G SSD 系统盘，1 块 480G SSD 缓存盘，2 快 2T 数据盘; 5、电源：配置冗余电源，支持电源热插拔，需满足满配运行状态需求;	台	2
2	等保三级增强标准餐	1、提供云下一代防火墙、云日志审计、云数据库审计、云网络行为管理、终端安全、云堡垒机、基线核查与漏洞扫描 2、适用用户带宽：200Mbps 3、终端安全：50 个 Windows 终端或 50 个 linux 终端 4、日志审计审计资产数：50 个 5、堡垒机管理资产数：50 个 6、基线核查与漏洞扫描支持资产数：50 个	台	1
3	下一代防火墙	1、配置：规格：1U，内存大小：4G，硬盘容量：64G minisata SSD，电源：单电源，接口：6 千兆电口+4 千兆光口 SFP; 2、性能：网络层吞吐量 6G，应用层吞吐量 2G，并发连接数：180 万，HTTP 新建连接数：6 万;	台	2
4	终端用户防火墙	1、性能参数：网络层吞吐量 2 Gbps，应用层吞吐量 200 Mbps，并发连结数 80W，新建连接数（CPS）1.5W; 2、硬件参数：桌面级，2G 内存，64G SSD，单电源，3 个千兆电口；(*15);	台	14
五、显示设备				
1	86 寸云屏	1、 尺寸不低于 86 英寸，屏幕分辨率≥3840×2160; 2、 采用防眩光钢化玻璃，强度达到莫氏 7 级; 3、 色域≥82%NTSC，色彩度≥10bit; 4、采用全贴合工艺，钢化玻璃与液晶面板之间距离为 0mm，无任何间隙；整机支持屏幕亮度自动调节，开启白板后屏幕亮度自动调低; 5、 内置≥8 颗麦克风阵列，≥8 米拾音距离，支持自动增益，智能滤噪，声源定位；内置音响≥2，功率≥15W; 6、内置摄像头像素≥800 万，最大视角水平≥120°，垂直≥68°，≥4 倍数字变焦; 7、 前置多功能物理按键，支持一键回到主页、一键亮熄屏、一键整机开关机	2	台
2	65 寸云屏	1、 尺寸不低于 65 英寸，屏幕分辨率≥3840×2160; 2、 整机超薄设计，最薄处厚度≤27mm，采用 E-LED 背光; 3、 采用防眩光钢化玻璃，强度达到莫氏 7 级; 4、 色域≥82%NTSC，色彩度≥10bit; 5、采用全贴合工艺，钢化玻璃与液晶面板之间距离为 0mm，无任何间隙；整机支持屏幕亮度自动调节，开启白板后屏幕亮度自动调低; 6、 内置≥8 颗麦克风阵列，≥8 米拾音距离，支持自动增益，智能滤噪，声源定位；内置音响≥2，功率≥15W; 7、内置摄像头像素≥800 万，最大视角水平≥120°，垂直≥68°，≥4 倍数字变焦; 8、 前置多功能物理按键，支持一键回到主页、一键亮熄屏、一键整机开关机;	13	台
3	15 平方 LED 显示屏	室内 P1.86 全彩显示，包含 LED 显示屏单元板、电源、接收卡、长排线、网线 、屏体线材及螺丝、配套软件等所有相关设备	1	套

五、基础设备				
1	服务器机柜	方孔条与安装梁：耐指纹镀铝锌板； 其余：SPCC 优质冷轧板整体焊接 ，九折型材骨架 脱脂、陶化、静电喷塑。 配置前门，后门和侧板 外部高度≥2000mm，内部标准 42U 高 外部宽度≥600mm，内部标准 19"宽 外部深度≥1100m 多角度门设计和全穿孔的前后门提供了高效的对流冷却和良好的通风,镂空确保服务器的正常通风和散热 提供数据和电源线管理所需的足够空间，带机柜顶部和底部走线孔 支持配件零 U (0U)安装，不占用任何前面板机架安装空间 静载 1000KG(带支脚)	4	套
2	精密空调	1.空调总制冷量≥28.1KW，显冷量≥25.3KW。 2.室内机送风风机应采用全金属叶片、金属外壳的轴连风机，保证风机连续运转的可靠性，送风方式应为上送风、侧回风，送风风量≥7300m3/h。 3.能按要求自动调节室内温、湿度，具有制冷、加热、加湿、除湿等功能。温度调节范围：+17℃ +28℃，温度调节精度： 2℃。 4.空调具备 PTC 电子再热器，加热能力：≥6KW 5.空调应采用不受水质影响的远红外型加湿器，加湿量≥3kg/h，所选用加湿器水盘要求为不锈钢材质，可以在场地进行清理反复应用。 6.设备电气性能应符合 IEC 标准，工作电压 380Vac±15%，频率：50Hz 2Hz。 7.压缩机应采用高效节能的涡旋式压缩机，采用 R410A 环保制冷剂。 8.机组标配 7 寸 LCD 大屏幕触摸式显示器，能显示温湿度曲线，具有图形显示机组内各组件的运行状态的功能。具有大容量的故障报警记录储存的功能，存储历史告警信息≥500 条。 9.安装应包含电源线、铜管、冷媒、上下水等安装材料。包含制冷剂、连接铜管、内外机支架等设备	1	台
3	UPS 主机	1. 在线双变换式三进三出 UPS 电源，容量≥60KVA。 2. 输入电压范围：228V~475V，输入频率 50/60Hz。 3. 输入功率因数：>0.99，。 4. 额定输出电压：380VAC/400VAC/415VAC 输出电压精度＜±1％。 5. 输出功率因数为 1，保证 0-40℃长期满载运行无降额。 6. UPS 系统满载效率≥96.5%。 7. 标配内置主输入，旁路输入，输出，手动维修旁路断路器开关，以及上、下走线功能。 9. UPS 具备并机系统 ECO 工作模式(经济模式)，减小并机系统中 UPS 自身损耗，提高系统供电效率至 99%以上。 10. UPS 具备智能并机功能，允许并机系统在轻载时，安排 UPS 轮换休眠，提升在线 UPS 负载率，进而改善带载效率。	1	台
4	蓄电池	1. UPS 系统后备蓄电池采用 12V100AH 免维护铅酸蓄电池。 2. 提供投标产品泰尔认证证书盖厂商公章复印件。 3. 配置配套电池柜及电池承重架，柜体应与主机颜色一致。 4. 配置国标 50mm²电池连接线，电池连接线应采用多股软线并配置镀锌铜线鼻等。	64	块

		电池组须配置塑壳式直流断路器，容量≥200A。		
5	同轴扬声器	1、扬声器系统采用点声源同轴技术 2、高效率波导同轴低音加钛膜驱动器 3、箱体采用优质中密度纤维板，表面采用黑色水溶性洒点漆 4、配有专业吊挂装置，能多方位调节音箱角度， 5、频率响应: 110Hz-20KHz 6、灵敏度: 90 dB 7、连续声压级: 108 dB 8、最大声压级: 114 dB	4	台
6	数字功放	1.内置 DSP 音箱处理器，专设 RS485 网络接口，可连接电脑设置功放各种参数，用于更好地调整音箱及声场，最大限度提升系统性能 2.集成国外先进的 DSP 算法处理，每通道具备 15 段参数均衡（-30～+15dB），压限，延时，分频等调节 3.DSP 内部有 8 个场景存储组，用户可以通过软件选取相应的存储组 4.创新使用通道算法复制技术，可轻松将调好一个通道算法复制到另一个通道，节省调试时间 5.使用先进的开关电源+D 类数字功放设计，具有体积小，重量轻，效率高，稳定可靠等特点 6.具有智能限幅功能，大动态不失真 7.具有短路保护，温度保护，过流过压保护，直流保护等功能，保障产品的稳定性和可靠性 8.对各通道的开关电源和功放进行了独立设计，某个通道发生故障也不会影响另一通道正常运行	1	台
7	无线会议话筒	保持系统稳定，且支持 AC 电源环路输出。 接收频道 :四通道接收 机箱规格 :EIA 标准 1U 金属机箱 面板显示 :LED 段码显示器，可同时显示群组、频率、电池电量、静音位准、电子音量等相关信息；LED 灯柱显示 RF/AF 强度 预设频率数 :第 1-4 组预设 16 个无条件限制的互不干扰频率，第 5－8 预设 24 个互不干扰频率，第 U 组为用户自定义组，最多可提供 2000 频率供客户自定义选择使用。 接收方式 :天线分集式接收	1	套
8	调音台	1、机架式调音台，上 19 英寸标准机柜; 2、12 路独立平衡线路输入，1 组立体声输入，1 组立体声输出; 3、2 路主输出加 2 编组输出，一路辅助输出; 4、支持 USB 接口和操作界面，可直接播放 WMA、MP3 双格式音乐; 5、频率响应：不劣于 20Hz-20KHz; 6、总谐波失真：20Hz-20KHz 时为+14dbu; 7、幻象电源：48V; 8、输入均衡：HIGH:12KHz，MID:2.5KHz,LOW:80Hz;	1	台
9	音向设备辅材及配件	1.导体材料选用优质无氧铜（OFC），其中一芯为裸铜丝束合，另一芯为镀锡铜丝束合，单丝直径为 0.08mm，束合后导体柔软，传输音质出色。20℃时每公里导体电阻，裸铜≤26.0Ω，镀锡铜≤26.7Ω。 2.绝缘采用优质聚氯乙烯塑料，透明、柔软，质感好。 3.用于室内各种音响设备连接。 4.航空机柜、连接线、音频线	1	套

（四）资金筹措方式

本项目总投资为 5000.00 万元，资金来源为财政资金及专项债券资金，其中财政资金 1000.00 万元，占总投资比为 20%；计划申请使用债券资金 4000.00 万元,占总投资比为 80%。

本项目 2022 年计划投入财政资金 0 万元，债券资金 2000 万元；2025 年计划投入财政资金 1000 万元，债券资金 2000 万元。

（五）项目资金安排情况

本项目总投资为 5000.00 万元，资金来源为财政资金及申请地方政府专项债券资金，其中计划缴纳项目资本金 1000.00 万元，占总投资比为 20%，计划全部由财政资金解决，本项目申请的专项债券资金不用于项目资本金。

（六）项目主体及运作模式

本项目的债券资金申请单位、项目资产登记单位、项目运营单位均为柘城县人民医院，项目单位是事业单位，经费由财政安排，因此具备申请地方政府专项债的主体资格。

项目单位通过招投标方式确定施工单位。债券资金到达地方国库后，由财政局国库支付中心转到项目单位设立的专项账户，项目单位按照施工合同约定的付款节点向施工单位支付工程款。

待项目竣工后，项目单位负责运营管理，并负责将项目运营收益纳入专项账户。快到债券还本付息节点时，项目单位需及时从专项账户中提取足额的运营结余资金，交到地方政府的基金账户，然后由地方财政按照规定归拢到省财政用于兑付债券本息。

（七）债券资金使用合规性

本项目属于有一定收益的公益性项目。

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

项目建设内容不涉及党政机关办公用房、技术用房等各类楼堂馆所；城市大型雕塑、景观改造等各类形象工程和政绩工程；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。

二、项目收益预测假设

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

（二）国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

（三）无其他人力不可抗拒及不可预见的重大不利影响。

三、项目收益预测编制说明

（一）项目收益来源

本项目的主要收益为门诊收入和住院收入。

（二）项目收益预测基础及假设条件

项目收益预测基于柘城县人民医院最近三年运营数据，并在此基础上进行合理假设。据统计，柘城县人民医院最近三年主要运营指标如下:

年度	2018 年	2019 年	2020 年	平均值
一、营运收入	**474,330,632.70**	**577,995,881.40**	**597,039,664.30**	**549,788,726.13**
1、门诊收入	**151,699,832.70**	**179,985,281.40**	**181,157,113.90**	**170,947,409.33**
门诊人次	654,810.00	774,530.00	700,070.00	723,860.00
人均收费(元/人次）	231.67	232.38	258.77	240.94
2、住院收入	**322,630,800.00**	**398,010,600.00**	**415,882,550.40**	**378,841,316.80**
年占用床位日	547,500.00	547,500.00	511,440.00	535,480.00
床位数量（张）	1,500.00	1,500.00	1,500.00	
床位使用率	100%	100%	93%	98%
日均收费（元/人/日）	589.28	726.96	813.16	709.80

1、门诊收入预测基础及基本假设

（1）门诊人次

在预测柘城县人民医院未来各年度门诊人次时，2020 年门诊人次按照历史数据计算；假设收益预测期第一年（2021 年）门诊人次与近三年医院门诊人次平均值（723,860 人次）保持一致，运营期门诊人次不再增长。

（2）门诊人均收费

在预测柘城县人民医院未来各年度门诊人均收费时，2020 年门诊人均收费按照历史数据计算;假设收益预测期第一年(2021 年)门诊人均收费与近三年门诊人均收费(240.94 元/人次）的平均值保持一致，运营期门诊人次不再增长。

2、住院收入预测基础及基本假设

（1）实际年占用床位日

根据柘城县人民医院的运营数据，该院目前共有 1500 张床位，2020 年床位使用率为 93%，近三年平均值为 98%。本项目建成后，医院床位数保持不变。

本项目年运营天数为 365 天。2020 年床位使用率按照历史数据 93%计算；假设项目

运营期床位使用率与近三年平均值（98%）保持一致。

（2）住院日均收费

在预测柘城县人民医院未来各年度住院日均收费时，2020 年住院日均收费按照历史数据计算；假设项目收益预测期第一年（2021 年）住院日均收费与近三年平均值（709.80 元/日/人）保持一致，运营期门诊人次不再增长。

（三）成本费用预测基础及基本假设

项目成本费用预测基于柘城县人民医院最近三年运营数据，并在此基础上进行合理假设。据统计，柘城县人民医院最近三年主要成本数据如下：

金额单位：元

年度	2018 年	2019 年	2020 年	平均值	成本项占收入比
成本费用	**427,234,018.56**	**503,044,577.41**	**553,855,000.00**	**494,711,198.66**	89.98%
1、工资及福利费	143,205,998.59	170,506,855.83	173,234,900.00	162,315,918.14	29.52%
2、卫生材料	70,073,794.45	99,293,232.90	113,898,900.00	94,421,975.79	17.17%
3、药品费用	134,836,037.73	165,511,791.12	171,665,600.00	157,337,809.62	28.62%
4、其它费用	79,118,187.77	67,732,697.56	95,055,600.00	80,635,495.11	14.67%

1、工资及福利费预测基础及基本假设

柘城县人民医院 2019-2021 年工资及福利费占收入的比例为 29.52%，我们假设本项目运营期内柘城县人民医院工资及福利费占收入的比例保持不变，仍按 29.52%测算。

2、卫生材料费用预测基础及基本假设

柘城县人民医院 2019-2021 年卫生材料费占收入的比例为 17.17%，我们假设本项目运营期内柘城县人民医院卫生材料费占收入的比例保持不变，仍按 17.17%测算。

3、药品费用预测基础及基本假设

柘城县人民医院 2019-2021 年药品费用占收入的比例为 28.62%，我们假设本项目运营期内柘城县人民医院药品费用占收入的比例保持不变，仍按 28.62%测算。

4、其他费用预测基础及基本假设

其他费用主要包括低值易耗品、其他材料费、维修费等。

柘城县人民医院 2019-2021 年其他费用占收入的比例为 14.67%，我们假设本项目运营期内柘城县人民医院其他费用占收入的比例保持不变，仍按 14.67%测算。

5、增值税及附加

根据《财政部、国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税

〔2016〕36 号），医疗机构提供的医疗服务免征增值税。

6、所得税

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

（四）预计运营产生的净收益

本项目建设期间，柘城县人民医院仍可正常营业。本项目需覆盖的第一笔债券于 2020 年申请，因此收益测算从 2020 年开始测算。

基于以上预测基础及假设，在债券存续期内项目预期收益如下:

单位：元

年度	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年
一、营运收入	**591,342,643.06**	**549,266,404.40**	**549,266,404.40**	**549,266,404.40**	**549,266,404.40**	**549,266,404.40**
1、门诊收入	**181,157,113.90**	**174,406,828.40**	**174,406,828.40**	**174,406,828.40**	**174,406,828.40**	**174,406,828.40**
门诊人次	700,070.00	723,860.00	723,860.00	723,860.00	723,860.00	723,860.00
门诊人均收费(元/人次）	258.77	240.94	240.94	240.94	240.94	240.94
2、住院收入	**410,185,529.16**	**374,859,576.00**	**374,859,576.00**	**374,859,576.00**	**374,859,576.00**	**374,859,576.00**
床位数量（张）	1500	1500	1500	1500	1500	1500
床位使用率	93%	98%	98%	98%	98%	98%
年运营天数	360	360	360	360	360	360
日均收费（元/人/日）	813.16	709.80	709.80	709.80	709.80	709.80
二、成本费用	**553,855,000.00**	**494,241,202.82**	**494,241,202.82**	**494,241,202.82**	**494,241,202.82**	**494,241,202.82**
1、工资及福利费	173,234,900.00	162,161,711.39	162,161,711.39	162,161,711.39	162,161,711.39	162,161,711.39
2、卫生材料	113,898,900.00	94,332,271.05	94,332,271.05	94,332,271.05	94,332,271.05	94,332,271.05
3、药品费用	171,665,600.00	157188332.27	157,188,332.27	157,188,332.27	157,188,332.27	157,188,332.27
4、其它费用	95,055,600.00	80,558,888.10	80,558,888.10	80,558,888.10	80,558,888.10	80,558,888.10
三、经营活动现金净流量	**37,487,643.06**	**55,025,201.58**	**55,025,201.58**	**55,025,201.58**	**55,025,201.58**	**55,025,201.58**

（续表）:

年度	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
一、营运收入	**549,266,404.40**	**549,266,404.40**	**549,266,404.40**	**549,266,404.40**	**549,266,404.40**
1、门诊收入	**174,406,828.40**	**174,406,828.40**	**174,406,828.40**	**174,406,828.40**	**174,406,828.40**
门诊人次	723,860.00	723,860.00	723,860.00	723,860.00	723,860.00
门诊人均收费(元/人次）	240.94	240.94	240.94	240.94	240.94

2、住院收入	**374,859,576.00**	**374,859,576.00**	**374,859,576.00**	**374,859,576.00**	**374,859,576.00**
床位数量（张）	1500	1500	1500	1500	1500
床位使用率	98%	98%	98%	98%	98%
年运营天数	360	360	360	360	360
日均收费（元/人/日）	709.80	709.80	709.80	709.80	709.80
二、成本费用	**494,241,202.82**	**494,241,202.82**	**494,241,202.82**	**494,241,202.82**	**494,241,202.82**
1、工资及福利费	162,161,711.39	162,161,711.39	162,161,711.39	162,161,711.39	162,161,711.39
2、卫生材料	94,332,271.05	94,332,271.05	94,332,271.05	94,332,271.05	94,332,271.05
3、药品费用	157,188,332.27	157,188,332.27	157,188,332.27	157,188,332.27	157,188,332.27
4、其它费用	80,558,888.10	80,558,888.10	80,558,888.10	80,558,888.10	80,558,888.10
三、经营活动现金净流量	**55,025,201.58**	**55,025,201.58**	**55,025,201.58**	**55,025,201.58**	**55,025,201.58**

（续表）：

年度	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
一、营运收入	**549,266,404.40**	**549,266,404.40**	**549,266,404.40**	**549,266,404.40**	**549,266,404.40**
1、门诊收入	**174,406,828.40**	**174,406,828.40**	**174,406,828.40**	**174,406,828.40**	**174,406,828.40**
门诊人次	723,860.00	723,860.00	723,860.00	723,860.00	723,860.00
门诊人均收费(元/人次）	240.94	240.94	240.94	240.94	240.94
2、住院收入	**374,859,576.00**	**374,859,576.00**	**374,859,576.00**	**374,859,576.00**	**374,859,576.00**
床位数量（张）	1500	1500	1500	1500	1500
床位使用率	98%	98%	98%	98%	98%
年运营天数	360	360	360	360	360
日均收费（元/人/日）	709.80	709.80	709.80	709.80	709.80
二、成本费用	**494,241,202.82**	**494,241,202.82**	**494,241,202.82**	**494,241,202.82**	**494,241,202.82**
1、工资及福利费	162,161,711.39	162,161,711.39	162,161,711.39	162,161,711.39	162,161,711.39
2、卫生材料	94,332,271.05	94,332,271.05	94,332,271.05	94,332,271.05	94,332,271.05
3、药品费用	157,188,332.27	157,188,332.27	157,188,332.27	157,188,332.27	157,188,332.27
4、其它费用	80,558,888.10	80,558,888.10	80,558,888.10	80,558,888.10	80,558,888.10
三、经营活动现金净流量	**55,025,201.58**	**55,025,201.58**	**55,025,201.58**	**55,025,201.58**	**55,025,201.58**

（续表）：

年度	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年
一、营运收入	**549,266,404.40**	**549,266,404.40**	**549,266,404.40**	**549,266,404.40**	**549,266,404.40**
1、门诊收入	**174,406,828.40**	**174,406,828.40**	**174,406,828.40**	**174,406,828.40**	**174,406,828.40**
门诊人次	723,860.00	723,860.00	723,860.00	723,860.00	723,860.00
门诊人均收费(元/人次）	240.94	240.94	240.94	240.94	240.94

2、住院收入	**374,859,576.00**	**374,859,576.00**	**374,859,576.00**	**374,859,576.00**	**374,859,576.00**
床位数量（张）	1500	1500	1500	1500	1500
床位使用率	98%	98%	98%	98%	98%
年运营天数	360	360	360	360	360
日均收费（元/人/日）	709.80	709.80	709.80	709.80	709.80
二、成本费用	**494,241,202.82**	**494,241,202.82**	**494,241,202.82**	**494,241,202.82**	**494,241,202.82**
1、工资及福利费	162,161,711.39	162,161,711.39	162,161,711.39	162,161,711.39	162,161,711.39
2、卫生材料	94,332,271.05	94,332,271.05	94,332,271.05	94,332,271.05	94,332,271.05
3、药品费用	157,188,332.27	157,188,332.27	157,188,332.27	157,188,332.27	157,188,332.27
4、其它费用	80,558,888.10	80,558,888.10	80,558,888.10	80,558,888.10	80,558,888.10
三、经营活动现金净流量	**55,025,201.58**	**55,025,201.58**	**55,025,201.58**	**55,025,201.58**	**55,025,201.58**

（续表）：

年度	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年
一、营运收入	**549,266,404.40**	**549,266,404.40**	**549,266,404.40**	**549,266,404.40**	**549,266,404.40**
1、门诊收入	**174,406,828.40**	**174,406,828.40**	**174,406,828.40**	**174,406,828.40**	**174,406,828.40**
门诊人次	723,860.00	723,860.00	723,860.00	723,860.00	723,860.00
门诊人均收费(元/人次）	240.94	240.94	240.94	240.94	240.94
2、住院收入	**374,859,576.00**	**374,859,576.00**	**374,859,576.00**	**374,859,576.00**	**374,859,576.00**
床位数量（张）	1500	1500	1500	1500	1500
床位使用率	98%	98%	98%	98%	98%
年运营天数	360	360	360	360	360
日均收费（元/人/日）	709.80	709.80	709.80	709.80	709.80
二、成本费用	**494,241,202.82**	**494,241,202.82**	**494,241,202.82**	**494,241,202.82**	**494,241,202.82**
1、工资及福利费	162,161,711.39	162,161,711.39	162,161,711.39	162,161,711.39	162,161,711.39
2、卫生材料	94,332,271.05	94,332,271.05	94,332,271.05	94,332,271.05	94,332,271.05
3、药品费用	157,188,332.27	157,188,332.27	157,188,332.27	157,188,332.27	157,188,332.27
4、其它费用	80,558,888.10	80,558,888.10	80,558,888.10	80,558,888.10	80,558,888.10
三、经营活动现金净流量	**55,025,201.58**	**55,025,201.58**	**55,025,201.58**	**55,025,201.58**	**55,025,201.58**

（续表）：

年度	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年
一、营运收入	**549,266,404.40**	**549,266,404.40**	**549,266,404.40**	**549,266,404.40**	**549,266,404.40**
1、门诊收入	**174,406,828.40**	**174,406,828.40**	**174,406,828.40**	**174,406,828.40**	**174,406,828.40**
门诊人次	723,860.00	723,860.00	723,860.00	723,860.00	723,860.00

门诊人均收费(元/人次）	240.94	240.94	240.94	240.94	240.94
2、住院收入	**374,859,576.00**	**374,859,576.00**	**374,859,576.00**	**374,859,576.00**	**374,859,576.00**
床位数量（张）	1500	1500	1500	1500	1500
床位使用率	98%	98%	98%	98%	98%
年运营天数	360	360	360	360	360
日均收费（元/人/日）	709.80	709.80	709.80	709.80	709.80
二、成本费用	**494,241,202.82**	**494,241,202.82**	**494,241,202.82**	**494,241,202.82**	**494,241,202.82**
1、工资及福利费	162,161,711.39	162,161,711.39	162,161,711.39	162,161,711.39	162,161,711.39
2、卫生材料	94,332,271.05	94,332,271.05	94,332,271.05	94,332,271.05	94,332,271.05
3、药品费用	157,188,332.27	157,188,332.27	157,188,332.27	157,188,332.27	157,188,332.27
4、其它费用	80,558,888.10	80,558,888.10	80,558,888.10	80,558,888.10	80,558,888.10
三、经营活动现金净流量	**55,025,201.58**	**55,025,201.58**	**55,025,201.58**	**55,025,201.58**	**55,025,201.58**

（续表）：

年度	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	合计
一、营运收入	**549,266,404.40**	**549,266,404.40**	**549,266,404.40**	**549,266,404.40**	**19,266,400,392.66**
1、门诊收入	**174,406,828.40**	**174,406,828.40**	**174,406,828.40**	**174,406,828.40**	**6,110,989,279.50**
门诊人次	723,860.00	723,860.00	723,860.00	723,860.00	
门诊人均收费(元/人次）	240.94	240.94	240.94	240.94	
2、住院收入	**374,859,576.00**	**374,859,576.00**	**374,859,576.00**	**374,859,576.00**	**13,155,411,113.16**
床位数量（张）	1500	1500	1500	1500	
床位使用率	98%	98%	98%	98%	
年运营天数	360	360	360	360	
日均收费（元/人/日）	709.80	709.80	709.80	709.80	
二、成本费用	**494,241,202.82**	**494,241,202.82**	**494,241,202.82**	**494,241,202.82**	**17,358,055,895.95**
1、工资及福利费	162,161,711.39	162,161,711.39	162,161,711.39	162,161,711.39	**5,686,733,087.40**
2、卫生材料	94,332,271.05	94,332,271.05	94,332,271.05	94,332,271.05	**3,321,196,115.86**
3、药品费用	157,188,332.27	157,188,332.27	157,188,332.27	157,188,332.27	**5,516,068,897.34**
4、其它费用	80,558,888.10	80,558,888.10	80,558,888.10	80,558,888.10	**2,834,057,795.35**
三、经营活动现金净流量	**55,025,201.58**	**55,025,201.58**	**55,025,201.58**	**55,025,201.58**	**1,908,344,496.71**

四、应付本息情况

柘城县人民医院病房楼建设项目 2020 年已申请专项债券 4900 万元，债券期限为 10 年，每半年付息一次，到期一次性还本。

柘城县人民医院区域医疗中心建设项目 2021 年已申请专项债券 3200 万元，债券期限为 10 年，每半年付息一次，到期一次性还本。

柘城县人民医院老年养护院建设项目 2021 年已申请专项债券 3600 万元，债券期限为 10 年，每半年付息一次，到期一次性还本。

柘城县人民医院门诊健康服务楼建设项目 2021 年已申请专项债券 8000 万元，债券期限为 10 年，每半年付息一次，到期一次性还本。

本项目计划申请使用债券资金总额 4000 万元，其中：2022 年已申请 2000 万元，2025 年计划申请 2000 万元；本次申请使用 2000 万元。债券期限为 30 年，每半年付息一次，从第 6 年开始还本，第 6-10 年每年偿还本金的 1%，第 11-20 年每年 2%，第 21-25 年每年 5%，第 26-30 年每年 10%。

假设债券利率为 4.5%，则本项目应还本付息情况如下：

单位：元

期间	期初本金	本期增加	本期偿还	期末余额	利率	应付利息
2020 年	-	49,000,000.00	-	49,000,000.00	4.50%	1,102,500.00
2021 年	49,000,000.00	148,000,000.00	-	197,000,000.00	4.50%	5,535,000.00
2022 年	197,000,000.00	20,000,000.00	-	217,000,000.00	4.50%	9,315,000.00
2023 年	217,000,000.00	-	-	217,000,000.00	4.50%	9,765,000.00
2024 年	217,000,000.00	-	-	217,000,000.00	4.50%	9,765,000.00
2025 年	217,000,000.00	20,000,000.00	-	237,000,000.00	4.50%	10,215,000.00
2026 年	237,000,000.00	-	-	237,000,000.00	4.50%	10,665,000.00
2027 年	237,000,000.00	-	-	237,000,000.00	4.50%	10,665,000.00
2028 年	237,000,000.00	-	200,000.00	236,800,000.00	4.50%	10,660,500.00
2029 年	236,800,000.00	-	200,000.00	236,600,000.00	4.50%	10,651,500.00
2030 年	236,600,000.00	-	200,000.00	236,400,000.00	4.50%	10,642,500.00
2031 年	236,400,000.00	-	49,400,000.00	187,000,000.00	4.50%	9,526,500.00
2032 年	187,000,000.00	-	148,400,000.00	38,600,000.00	4.50%	5,076,000.00
2033 年	38,600,000.00	-	600,000.00	38,000,000.00	4.50%	1,723,500.00
2034 年	38,000,000.00	-	600,000.00	37,400,000.00	4.50%	1,696,500.00
2035 年	37,400,000.00	-	600,000.00	36,800,000.00	4.50%	1,669,500.00
2036 年	36,800,000.00	-	800,000.00	36,000,000.00	4.50%	1,638,000.00
2037 年	36,000,000.00	-	800,000.00	35,200,000.00	4.50%	1,602,000.00

2038 年	35,200,000.00	-	800,000.00	34,400,000.00	4.50%	1,566,000.00
2039 年	34,400,000.00	-	800,000.00	33,600,000.00	4.50%	1,530,000.00
2040 年	33,600,000.00	-	800,000.00	32,800,000.00	4.50%	1,494,000.00
2041 年	32,800,000.00	-	800,000.00	32,000,000.00	4.50%	1,458,000.00
2042 年	32,000,000.00	-	800,000.00	31,200,000.00	4.50%	1,422,000.00
2043 年	31,200,000.00	-	1,400,000.00	29,800,000.00	4.50%	1,372,500.00
2044 年	29,800,000.00	-	1,400,000.00	28,400,000.00	4.50%	1,309,500.00
2045 年	28,400,000.00	-	1,400,000.00	27,000,000.00	4.50%	1,246,500.00
2046 年	27,000,000.00	-	2,000,000.00	25,000,000.00	4.50%	1,170,000.00
2047 年	25,000,000.00	-	2,000,000.00	23,000,000.00	4.50%	1,080,000.00
2048 年	23,000,000.00	-	3,000,000.00	20,000,000.00	4.50%	967,500.00
2049 年	20,000,000.00	-	3,000,000.00	17,000,000.00	4.50%	832,500.00
2050 年	17,000,000.00	-	3,000,000.00	14,000,000.00	4.50%	697,500.00
2051 年	14,000,000.00	-	4,000,000.00	10,000,000.00	4.50%	540,000.00
2052 年	10,000,000.00	-	4,000,000.00	6,000,000.00	4.50%	360,000.00
2053 年	6,000,000.00	-	2,000,000.00	4,000,000.00	4.50%	225,000.00
2054 年	4,000,000.00	-	2,000,000.00	2,000,000.00	4.50%	135,000.00
2055 年	2,000,000.00	-	2,000,000.00	-	4.50%	45,000.00
合计	/	/	**237,000,000.00**	/	/	**139,365,000.00**

五、项目收益对融资本息覆盖情况

本项目收益对债券本息覆盖情况如下:

单位: 人民币元

年度	各年度还本付息情况			项目收益
	还本	付息	本息合计	
2020 年	-	1,102,500.00	1,102,500.00	37,487,643.06
2021 年	-	5,535,000.00	5,535,000.00	55,025,201.58
2022 年	-	9,315,000.00	9,315,000.00	55,025,201.58
2023 年	-	9,765,000.00	9,765,000.00	55,025,201.58
2024 年	-	9,765,000.00	9,765,000.00	55,025,201.58
2025 年	-	10,215,000.00	10,215,000.00	55,025,201.58
2026 年	-	10,665,000.00	10,665,000.00	55,025,201.58
2027 年	-	10,665,000.00	10,665,000.00	55,025,201.58

2028 年	200,000.00	10,660,500.00	10,860,500.00	55,025,201.58
2029 年	200,000.00	10,651,500.00	10,851,500.00	55,025,201.58
2030 年	200,000.00	10,642,500.00	10,842,500.00	55,025,201.58
2031 年	49,400,000.00	9,526,500.00	58,926,500.00	55,025,201.58
2032 年	148,400,000.00	5,076,000.00	153,476,000.00	55,025,201.58
2033 年	600,000.00	1,723,500.00	2,323,500.00	55,025,201.58
2034 年	600,000.00	1,696,500.00	2,296,500.00	55,025,201.58
2035 年	600,000.00	1,669,500.00	2,269,500.00	55,025,201.58
2036 年	800,000.00	1,638,000.00	2,438,000.00	55,025,201.58
2037 年	800,000.00	1,602,000.00	2,402,000.00	55,025,201.58
2038 年	800,000.00	1,566,000.00	2,366,000.00	55,025,201.58
2039 年	800,000.00	1,530,000.00	2,330,000.00	55,025,201.58
2040 年	800,000.00	1,494,000.00	2,294,000.00	55,025,201.58
2041 年	800,000.00	1,458,000.00	2,258,000.00	55,025,201.58
2042 年	800,000.00	1,422,000.00	2,222,000.00	55,025,201.58
2043 年	1,400,000.00	1,372,500.00	2,772,500.00	55,025,201.58
2044 年	1,400,000.00	1,309,500.00	2,709,500.00	55,025,201.58
2045 年	1,400,000.00	1,246,500.00	2,646,500.00	55,025,201.58
2046 年	2,000,000.00	1,170,000.00	3,170,000.00	55,025,201.58
2047 年	2,000,000.00	1,080,000.00	3,080,000.00	55,025,201.58
2048 年	3,000,000.00	967,500.00	3,967,500.00	55,025,201.58
2049 年	3,000,000.00	832,500.00	3,832,500.00	55,025,201.58
2050 年	3,000,000.00	697,500.00	3,697,500.00	55,025,201.58
2051 年	4,000,000.00	540,000.00	4,540,000.00	55,025,201.58
2052 年	4,000,000.00	360,000.00	4,360,000.00	55,025,201.58
2053 年	2,000,000.00	225,000.00	2,225,000.00	55,025,201.58
2054 年	2,000,000.00	135,000.00	2,135,000.00	55,025,201.58
2055 年	2,000,000.00	45,000.00	2,045,000.00	
合计	**237,000,000.00**	**139,365,000.00**	**376,365,000.00**	**1,908,344,496.71**
本息覆盖倍数	**5.07**			

各还款节点覆盖倍数:

年度	还本付息合计	收益合计	本息覆盖倍数
2028 年	77,888,000.00	422,664,054.11	5.43

2029 年	88,739,500.00	477,689,255.69	5.38
2030 年	99,582,000.00	532,714,457.26	5.35
2031 年	158,508,500.00	587,739,658.84	3.71
2032 年	311,984,500.00	642,764,860.42	2.06
2033 年	314,308,000.00	697,790,062.00	2.22
2034 年	316,604,500.00	752,815,263.58	2.38
2035 年	318,874,000.00	807,840,465.15	2.53
2036 年	321,312,000.00	862,865,666.73	2.69
2037 年	323,714,000.00	917,890,868.31	2.84
2038 年	326,080,000.00	972,916,069.89	2.98
2039 年	328,410,000.00	1,027,941,271.47	3.13
2040 年	330,704,000.00	1,082,966,473.04	3.27
2041 年	332,962,000.00	1,137,991,674.62	3.42
2042 年	335,184,000.00	1,193,016,876.20	3.56
2043 年	337,956,500.00	1,248,042,077.78	3.69
2044 年	340,666,000.00	1,303,067,279.35	3.83
2045 年	343,312,500.00	1,358,092,480.93	3.96
2046 年	346,482,500.00	1,413,117,682.51	4.08
2047 年	349,562,500.00	1,468,142,884.09	4.20
2048 年	353,530,000.00	1,523,168,085.67	4.31
2049 年	357,362,500.00	1,578,193,287.24	4.42
2050 年	361,060,000.00	1,633,218,488.82	4.52
2051 年	365,600,000.00	1,688,243,690.40	4.62
2052 年	369,960,000.00	1,743,268,891.98	4.71
2053 年	372,185,000.00	1,798,294,093.56	4.83
2054 年	374,320,000.00	1,853,319,295.13	4.95
2055 年	376,365,000.00	1,908,344,496.71	5.07

经过测算，在项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本项目在债券存续期内各还款节点的预期收益对融资本息覆盖倍数均大于 1.2，项目运营收益能够偿还专项债券的本金和利息，实现收益和融资自求平衡。

六、相关风险提示

由于项目收益受到宏观经济、市场情况、相关政策等诸多因素影响，现实中可能存

在收益不确定等问题。

营业执照

(副 本)

统一社会信用代码 91410100096795169 3
(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

企业信用信息公示系统网址：http://gsxt.haaic.gov.cn

中华人民共和国国家工商行政管理总局监制

会计师事务所分所

执业证书

名　　称：中勤万信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

负 责 人：苏子轩

经 营 场 所：郑州市金水区纬四路东段17号12层1207号

分所执业证书编号：110001624101

批准执业文号：豫财会[2004]45号

批准执业日期：2004年06月15日

证书序号：5003300

说　明

1、《会计师事务所分所执业证书》是证明会计师事务所经财政部门依法审批，准予持证分所执行业务的凭证。

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：河南省财政厅

二〇一年　八月　十五日

中华人民共和国财政部制

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

中国注册会计师协会

证书编号：No. of Certificate 110001300704

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

发证日期：Date of Issuance 2015 年 09 月 27 日

姓名 Full name 宋伟杰

性别 Sex 男

出生日期 Date of Birth 1989-09-00

工作单位 Working unit 中勤万信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

身份证号码 Identity card No. 410222198509063659

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.

河南省注册会计师协会 CPA 年检专用章

2016年3月31日

中勤万信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

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.

河南省注册会计师协会 CPA 年检专用章

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.

2019年3月30日

河南省注册会计师协会 CPA 年检专用章

2020年3月30日

年 月 日

8

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.

河南省注册会计师协会
CPA
年检专用章

2016年3月30日

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

CPA
年检专用章

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.

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

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

2017年3月30日

河南省注册会计师协会
CPA
年检专用章

2019年3月30日

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

2018年3月30日

河南省注册会计师协会
CPA
年检专用章

2020年3月30日

中审亚太会计师事务所(特殊普通合伙)河南分所

豫东南高新区职业教育园区建设项目
收益与融资自求平衡
专项评价报告

和信咨字（2023）第 091085 号

和信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

二〇二三年六月二十日

目　录

专项评价报告 1
一、简称与定义 1
二、方法与限制 2
三、项目概况 3
（一）项目情况 3
（二）项目建设周期 4
（三）投资估算与资金筹措 4
（四）债券资金使用合规性 8
（五）项目主体及运作模式 8
四、应付债券本息情况 9
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 11
（三）项目运营成本分析 12
（四）净收益分析 29
（五）现金流分析 34
（六）本息覆盖倍数 41
六、总体评价结果 42
七、使用限制 42

豫东南高新区职业教育园区建设项目

收益与融资自求平衡

专项评价报告

和信咨字（2023）第 091085 号

我们接受委托，对豫东南高新区职业教育园区建设项目（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，了解豫东南高新区职业教育园区建设项目收益与融资自求平衡情况后而实施的。豫东南高新技术产业开发区管理委员会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。我们的责任是根据豫东南高新技术产业开发区管理委员会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豫东南高新区职业教育园区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6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豫东南高新技术产业开发区管理委员会或有关部门获取的与咨询相关的文
“本次发债项目”或“本项目”	指豫东南高新区职业教育园区建设项目

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豫东南高新技术产业开发区，苏信大道以南，广济大道以东，学院路以西地块内。

2.项目参与主体

本项目主管部门为豫东南高新技术产业开发区管理委员会。

本项目专项债券申请单位为豫东南高新技术产业开发区管理委员会。

表 3-1　项目单位基本信息一览表

单位名称	豫东南高新技术产业开发区管理委员会
统一社会信用代码	11411500MB1M8121XX
机构性质	机关单位
负责人	孙同占
机构地址	信阳市政府 2 号楼
赋码机关	中共信阳市委机构编制委员会办公室

豫东南高新技术产业开发区管理委员会系在中国境内依法成立且合

法存续的机关单位，具备建设本项目的主体资格，符合申请使用专项债券资金的主体要求。

3.建设规模与内容

本项目规划总占地 350 亩，地上建筑面积 182,925.00 ㎡，地下建筑面积 15,000.00 ㎡，建设教学楼、实训用房、办公楼、图书楼、学生宿舍及其配套设施，共计建筑面积约 197,925.00 ㎡。地上建筑面积包括教学楼 13,650.00 ㎡、专业教学实训用房 45,750.00 ㎡、综合办公楼 14,625.00 ㎡、报告厅 2,000.00 ㎡、活动中心 4,650.00 ㎡、图书馆 10,000.00 ㎡、体育馆 6,000.00 ㎡、食堂 9,500.00 ㎡、配套服务用房 2,500.00 ㎡、学生宿舍 62,000.00 ㎡、教师公寓 4,000.00 ㎡、后勤及附属用房 8,250.00 ㎡，地下部分主要包括机动车库区、设备与辅助用房。

（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 8 月，预计完工时间 2026 年 7 月。

（三）投资估算与资金筹措

1.投资估算

项目总投资为 99,717.56 万元，其中：工程费用 66,213.68 万元，工程建设其他费用 23,284.06 万元，预备费 7,159.82 万元，建设期利息 3,060.00 万元。

表 3-2　项目投资估算表

金额单位：人民币万元

序号	工程或费用名称	估算金额					技术经济指标		
		建筑工程	安装工程	设备及工器具购置	其他费用	合计	单位	工程量	指标
一	工程费用	55,199.43	10,233.25	781.00		66,213.68	㎡	233,334.50	0.284
（一）	地上建筑	46,218.75	9,783.25			56,002.00	㎡	182,925.00	0.306
1	教学楼	3,412.50	682.50			4,095.00	㎡	13,650.00	0.30
2	专业教学实训用房	11,437.50	2,287.50			13,725.00	㎡	45,750.00	0.30
3	教师教研办公用房	2,343.75	468.75			2,812.50	㎡	9,375.00	0.30
4	校级办公用房	1,312.50	262.50			1,575.00	㎡	5,250.00	0.30
5	报告厅	600.00	200.00			800.00	㎡	2,000.00	0.40
6	活动中心	1,395.00	372.00			1,767.00	㎡	4,650.00	0.38
7	图书馆	3,000.00	800.00			3,800.00	㎡	10,000.00	0.38
8	体育馆	1,860.00	480.00			2,340.00	㎡	6,000.00	0.39
9	食堂	2,375.00	475.00			2,850.00	㎡	9,500.00	0.30
10	配套商业服务	725.00	125.00			850.00	㎡	2,500.00	0.34
11	学生宿舍	15,190.00	3,100.00			18,290.00	㎡	62,000.00	0.295
12	教师公寓	1,000.00	200.00			1,200.00	㎡	4,000.00	0.30
13	后勤及附属用房	1,567.50	330.00			1,897.50	㎡	8,250.00	0.23
（二）	地下建筑工程	3,750.00	450.00			4,200.00	㎡	15,000.00	0.28

序号	工程或费用名称	估算金额					技术经济指标		
		建筑工程	安装工程	设备及工器具购置	其他费用	合计	单位	工程量	指标
（三）	院区配套工程	5,230.68		781.00		6,011.68	㎡	156,742.08	0.038
1	绿化用地	2,041.68				2,041.68	㎡	81,667.08	0.025
2	道路	2,252.25				2,252.25	㎡	75,075.00	0.03
3	围墙	165.75				165.75	m	1,950.00	0.085
4	室外污水工程	151.13				151.13	m	6,045.00	0.025
5	室外雨水工程	170.63				170.63	m	6,825.00	0.025
6	室外电力工程	156.00				156.00	m	4,875.00	0.032
7	室外弱电工程	156.74				156.74	㎡	156,742.08	0.001
8	室外给水消防工程	136.50				136.50	m	6,825.00	0.02
9	充电桩			441.00		441.00	个	126.00	3.50
10	变配电系统			280.00		280.00	项	1.00	280.00
11	污水处理设备			60.00		60.00	项	1.00	60.00
二	工程建设其他费用				23,284.06	23,284.06			
1	建设用地费				19,250.00	19,250.00			
2	建设管理费				669.71	669.71			
3	建设工程监理费				794.56	794.56			
4	建设项目前期工作咨询费				127.82	127.82			
5	工程勘察费				182.93	182.93			
6	工程设计费				1,488.08	1,488.08			

序号	工程或费用名称	估算金额					技术经济指标		
		建筑工程	安装工程	设备及工器具购置	其他费用	合计	单位	工程量	指标
7	环境影响咨询服务费				25.21	25.21			
8	场地准备费及临时设施费				182.93	182.93			
9	工程保险费				198.64	198.64			
10	招标代理服务费				99.33	99.33			
11	造价咨询费				264.85	264.85			
三	预备费				7,159.82	7,159.82			
四	建设期利息				3,060.00	3,060.00			
五	建设项目总投资	55,199.43	10,233.25	781.00	33,503.88	99,717.56			

备注：若本表格中出现合计数与所列数值合计不符，均为四舍五入所致。

2.资金筹措

表 3-3　项目分年度资金筹措计划表

金额单位：人民币万元

项目	第 1 年	第 2 年	合计	占比
财政预算资金	20,000.00	32,717.56	52,717.56	52.87%
专项债券资金	15,000.00	32,000.00	47,000.00	47.13%
合计	35,000.00	64,717.56	99,717.56	100.00%
占比	35.10%	64.90%	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豫东南高新技术产业开发区管理委员会，主管部门为豫东南高新技术产业开发区管理委员会。根据项目实际建设及运营计划，项目资产登记单位为豫东南高新技术产业开发区管理委员会，项目建设及运营单位均为豫东南高新技术产业开发区管理委员会。

关于项目债券资金使用，由豫东南高新技术产业开发区管理委员会按照建设进度，向当地财政部门申请，经审核后拨付。

关于项目收益收缴，由豫东南高新技术产业开发区管理委员会负责将项目产生的收益归集，并按当地财政部门的要求上缴。

关于债券本息偿付，由豫东南高新技术产业开发区管理委员会根据运营情况及时向当地财政部门上缴项目运营收益，由当地财政部门负责组织准备需要到期支付的债券本息，并逐级向上级财政缴纳本期应当承担的还本付息资金。

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

四、应付债券本息情况

本项目计划申请使用债券资金总额47,000.00万元。其中：2024年已发行15,000.00万元，2025年计划使用32,000.00万元；本次申请使用10,000.00万元。假设债券票面利率4.50%，期限30年，债券存续期第6-10年每年的还本日偿还本金的1%，第11-20年每年的还本日偿还本金的2%，第21-25年每年的还本日偿还本金的5%，第26-30年每年的还本日偿还本金的10%，已兑付本金不再计息。

根据债券期限及使用计划，本项目拟申请专项债券还本付息如下：

表4-1　专项债券项目应付本息情况表

金额单位：人民币万元

年度	期初本金	本期新增	本期偿还	期末本金	测算利率	应付利息	应付本息
第1年		15,000.00		15,000.00	4.50%	675.00	675.00
第2年	15,000.00	32,000.00		47,000.00	4.50%	2,115.00	2,115.00

年度	期初本金	本期新增	本期偿还	期末本金	测算利率	应付利息	应付本息
第 3 年	47,000.00			47,000.00	4.50%	2,115.00	2,115.00
第 4 年	47,000.00			47,000.00	4.50%	2,115.00	2,115.00
第 5 年	47,000.00			47,000.00	4.50%	2,115.00	2,115.00
第 6 年	47,000.00		150.00	46,850.00	4.50%	2,115.00	2,265.00
第 7 年	46,850.00		470.00	46,380.00	4.50%	2,108.25	2,578.25
第 8 年	46,380.00		470.00	45,910.00	4.50%	2,087.10	2,557.10
第 9 年	45,910.00		470.00	45,440.00	4.50%	2,065.95	2,535.95
第 10 年	45,440.00		470.00	44,970.00	4.50%	2,044.80	2,514.80
第 11 年	44,970.00		620.00	44,350.00	4.50%	2,023.65	2,643.65
第 12 年	44,350.00		940.00	43,410.00	4.50%	1,995.75	2,935.75
第 13 年	43,410.00		940.00	42,470.00	4.50%	1,953.45	2,893.45
第 14 年	42,470.00		940.00	41,530.00	4.50%	1,911.15	2,851.15
第 15 年	41,530.00		940.00	40,590.00	4.50%	1,868.85	2,808.85
第 16 年	40,590.00		940.00	39,650.00	4.50%	1,826.55	2,766.55
第 17 年	39,650.00		940.00	38,710.00	4.50%	1,784.25	2,724.25
第 18 年	38,710.00		940.00	37,770.00	4.50%	1,741.95	2,681.95
第 19 年	37,770.00		940.00	36,830.00	4.50%	1,699.65	2,639.65
第 20 年	36,830.00		940.00	35,890.00	4.50%	1,657.35	2,597.35
第 21 年	35,890.00		1,390.00	34,500.00	4.50%	1,615.05	3,005.05
第 22 年	34,500.00		2,350.00	32,150.00	4.50%	1,552.50	3,902.50
第 23 年	32,150.00		2,350.00	29,800.00	4.50%	1,446.75	3,796.75
第 24 年	29,800.00		2,350.00	27,450.00	4.50%	1,341.00	3,691.00
第 25 年	27,450.00		2,350.00	25,100.00	4.50%	1,235.25	3,585.25
第 26 年	25,100.00		3,100.00	22,000.00	4.50%	1,129.50	4,229.50
第 27 年	22,000.00		4,700.00	17,300.00	4.50%	990.00	5,690.00
第 28 年	17,300.00		4,700.00	12,600.00	4.50%	778.50	5,478.50
第 29 年	12,600.00		4,700.00	7,900.00	4.50%	567.00	5,267.00
第 30 年	7,900.00		4,700.00	3,200.00	4.50%	355.50	5,055.50
第 31 年	3,200.00		3,200.00	0.00	4.50%	144.00	3,344.00
合计		**47,000.00**	**47,000.00**			**49,173.75**	**96,173.75**

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%。考虑物价上涨因素，部分支出项目价格增长标准按照 2%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 30 年，建设 2 年，债券分 2 年申请，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 29 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	职业教育园区	社会职业技能培训收入	76,281.00	43.54%
2		企业新型学徒培训收入	25,968.00	14.82%
3		住宿费收入	3,363.84	1.92%
4		财政补贴收入	69,600.00	39.72%
合计			175,212.84	**100.00%**

（1）社会职业技能培训收入

①培训内容

根据河南省教育厅《关于印发〈职业教育“精准脱贫技能培训班”实施方案〉的通知》（教职成〔2016〕594 号）和《河南省职业技能提升行动方案（2019-2021）》，按照项目规划，本项目将紧密结合信阳市及豫东南高新区重点产业、重点产业链相关企业和群众需求，因需定培，大力开展订单式、定岗式、定向式技能培训，以培训促就业、以就业助发展，全面促进城乡劳动力提技增收。

本项目社会职业技能主要培训方向为：先进制造业技能（汽车制造与试验技术、电气自动化、机电一体化技术、数控技术，可根据企业需求精准开展定岗式培训）、信息技术应用技能（电子信息工程技术、计算机网络技术）以及现代服务业技能（培养与先进制造业相融合、加强与居民需求相适应的现代服务业技能人才，包括电子商务、建筑室内设计、服装设计工艺、家政服务、养老护理、中式烹调、家畜饲养、林木栽培等从业人员培训，推进服务业提质增效）。

②培训数量

随着高等教育机构就学人数与日俱增以及中国就业市场对具备必要认证和资格的专业人员需求不断上升，促使越来越多的在校生和社会职工通过职业考试培训服务提高竞争力和就业机会。长期以来，中国的高级技工缺口很大，信阳市与全国平均水平尚有一定差距，特别是中、高级技术工人所占比例更低，每年都有适龄的高校学生及社会工作人员，因此，中、高级技术技能型人才就业市场前途广阔，且呈持续发展之势。豫东南高新区成立时间为 2022 年 3 月，起步范围覆盖潢川、光山、新县（采用飞地经济模式）部分地区，其定位是：打造对接长三角和粤港澳大湾区的“桥头堡”，引领信阳高质量发展的增

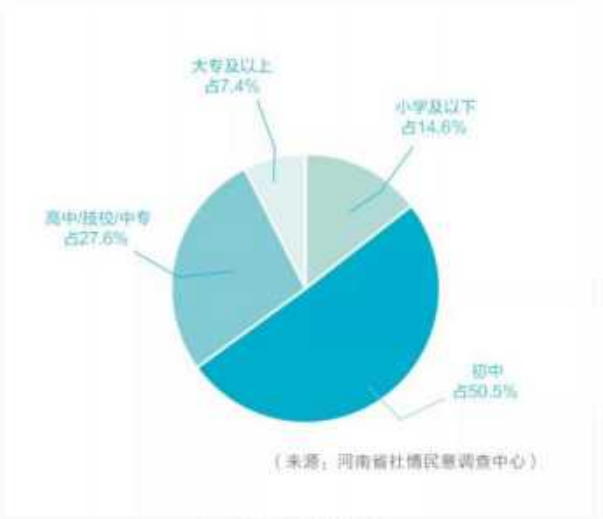
长极、河南省开发区改革的试验田，努力成为具有较强竞争力、创新引领力、辐射带动力的高能级高新区。豫东南高新区目前正在高速发展建设中，辖区内暂无培训机构，本项目完工后将承担豫东南高新区总体培训需求，同时辐射周边县市。

依据社会需求及本项目实际情况，本项目社会职业技能培训人次每年按照 12,000 人测算，其中：初级工 2,000 人，中级工 3,000 人，高级工 3,000 人，技师 2,000 人，高级技师 2,000 人。基于谨慎性原则，暂定本项目运营期第一年负荷率为 75%，每年增长 5%，最高增长至 95%。以下从 4 个角度详细分析培训数量的合理性：

角度 1：外出务工及返乡创业人员带来的培训需求

根据《2022 年河南省国民经济和社会发展统计公报》披露的信息，具体如下：**河南省 2022 年农村劳动力转移就业总量 3,182.02 万人**，其中省内转移 1,905.97 万人，省外输出 1,276.05 万人。河南省外出务工人员学历中小学及以下占 14.60%，初中占 50.50%，高中/技校/中专占 27.60%，大专及以上占 7.40%。

而对于返乡创业就业人群，存在于技能方面欠缺，工人培训成本较高或成熟工人、技能熟练工人不足等情况，职业技能培训作为职业教育的一部分，其目的主要是提高劳动者的就业能力、工作能力和职业转换能力，促使劳动者顺利地实现就业和再就业，它既是提高劳动者素质的需要，也是缓解就业压力的需要。



▲河南省外出务工人员学历状况

小学及以下占14.6%，初中占50.5%，高中/技校/中专占27.6%，大专及以上占7.4%。
（来源：河南省社情民意调查中心）

河南省外出务工人员的最高学历多数为初中水平，无法适应未来乡村振兴的发展需求，也难以成为新型城镇化的中坚力量。

一个岗位能否吃香，取决于它的不可替代性和稀缺性。**目前制造业企业对技工、技师的需求非常急迫，很多企业面临高层次技能人才短缺、招工紧缺的问题。**针对区域内的剩余劳动力和农民工群体，提供进城务工所需的职业技能和素质培训，帮助他们更好地适应城市工作环境和岗位要求。

近年来，信阳市、县两级不断鼓励引导广大外出务工人员返回家乡，逐步形成了“一县一品”农民工返乡创业格局，截至目前，该市农民工等**人员返乡下乡创业累计达 21.6 万人，创办各类市场经营主体 17.7 万个，带动就业 117.5 万人。信阳市成立了由市委书记任政委，市长任指挥长，分管副市长任副指挥长的信阳市“雁归来”工程指挥部，制定出台了《信阳市“雁归来工程”实施方案》，围绕提升返乡就业创业要素服务，制定了“返乡就业创业十条优惠政策”，在子女教育、住房保障、老人养老、返乡创业就业等方面为他们返乡提供保障，力争每年吸引 10 万人“回流”，为信阳发展装上新引擎**；同时，规划建

设职教园区，打造“大别山区域职教高地、工匠摇篮”，为返乡人员提供高质量创业培训和技能培训。

信阳市是劳动力大市，信阳市2022年全年城镇新增就业人员7.64万人，下岗失业人员实现再就业2.63万人。**据不完全统计，信阳市常年在外务工人员250万人以上，再加上失业再就业人员、就业困难人员、返乡创业人员等，信阳市培训需求市场旺盛。**

角度2：区位发展带来的培训需求

豫东南高新技术开发区涉及潢川县、光山县和新县三县，位于三县交界地带，目前三县常住人口合计151万人，周边人口众多，且潢川县、光山县作为信阳主要的外出务工输出县，大量劳动人口因为家乡发展机会的不足，或省内务工、省外务工，均未留在信阳当地务工，新县虽然外出务工人口较少，但外出务工人口占新县户籍人口比例达到21%，均因当地就业情况不容乐观而外出务工；而豫东南高新技术开发区建成后，可为周边区域带来丰富的就业机会、创业机会，可吸引邻近区域在外务工人员返乡创业、返乡就业。

豫东南高新技术开发区及周边区域已初步形成以食品加工业和装备制造业为主导，以绿色建材、生物医药和纺织服装为特色的产业布局。搭建了潢川纺织服装产业园、光山羽绒服产业园等发展载体，并且豫东南高新技术开发区花木种植历史悠久，是全国重要的花卉苗木种植基地。结合目前豫东南高新技术开发区的产业情况，涉及多个劳动力密集型产业，对于工人技术基础有一定的要求，故本项目建设后既可以培养工人的技术基础，降低企业成本，并且可为已形成的食品加工、装备制造、纺织服装等领域企业提供工人进一步提升、培养中高级技工、技师的渠道。除此之外，还可为返乡创业从事花卉苗木种植的人员，提供技术支持以及培训，使创业者少走弯路。

此外，豫东南高新技术开发区与苏州工业园区、苏州高新区已结对帮扶，且作为河南承接长三角、粤港澳大湾区的产业转移和辐射的前沿地带。后续将以深化与苏州对口合作为重点，加快推进承接长三角、粤港澳大湾区的产业转移。**承接产业转移后，需要会有大量工人涌入或者就地招工，长三角、粤港澳大湾区的产业对于成熟工人或有一定基础的工人需求较大，本项目的建设可以提高本地务工人员技能熟练度等培训，从而满足就业要求。**

角度 3：产业发展带来的培训需求

根据地区生产总值统一核算结果，2022 年，全市生产总值 3,196.23 亿元，按可比价格计算，同比增长 3.2%。分产业看，第一产业增加值 593.59 亿元，增长 4.0%；第二产业增加值 1,117.10 亿元，增长 4.2%；第三产业增加值 1,485.54 亿元，增长 2.1%。全年人均地区生产总值 51,752 元，比上年增长 3.8%。截至 2022 年底，信阳市高新技术企业达到 233 家，科技型中小企业突破 500 家，主导产业、规上工业高新技术产业年均分别增长 5.12%、11.30%。信阳市依托杭萧钢构、万华生态、现代筑美等龙头企业，推动绿色建材、绿色建造、绿色家装、智能家居深度融合，打造全链条绿色大家居产业集群；依托明阳智慧能源、信钢等龙头企业，布局制氢储氢等新能源项目，推进陕煤电力“两个一体化”能源示范基地建设，打造新能源装备制造产业集群；依托小米科技、谷麦光电、舜宇光学等重点企业，大力发展汽车电子、新能源电子，打造电子信息产业集群；依托正大集团、华英集团、豫道食品等龙头企业，高位嫁接本地特色农产品资源，打造绿色食品产业集群；依托阳光集团、浙商纺织、海融纺织等龙头企业，扩大织机规模，贯通全产业链，打造时尚纺织产业集群；依托羚锐制药、信合援生等龙头企业，打造高能级生物医药产业集群。

豫东南高新技术产业开发区与苏州工业园重点开展生物医药、高端装备制造、新一代信息技术等领域的产业合作，与苏州高新区重点开展医疗器械、软件和信息技术等领域的产业合作，与深圳高新区重点开展新一代信息技术、高端装备制造等领域的产业合作，与广州经开区重点开展生物医药等领域的产业合作，通过补足技术含量高的产业链高端环节提升现有产业，通过引入长三角和粤港澳的先进产业资源拓展现有产业和挖掘潜在产业，与信阳市其他区县的食品加工、纺织服装、建筑材料、电子信息、装备制造、生物制药、矿物功能材料等产业逐步形成错位协同发展的区域产业格局，已与 4 家高新区、2 家高校、2 家科研院所和 11 家高新技术企业签约深度合作，**抢抓苏信对口合作重大机遇，推动苏州工业园区以市场化方式参与豫东南高新区开发建设，规划苏信合作“飞地”，同样也带来了大量的培训需求。**

角度 4：信阳市职业技能培训市场潜力

《信阳市人民政府关于印发信阳市加快推进职业教育创新发展高地建设“一地一策”实施方案的通知》指出到 2025 年，培育、建设 2 个以上现代产业学院和一批高水平专业化产教融合实训基地，认定一批产教融合型行业、企业和产教融合型院校。**打造 3-5 所专业化、特色化高品质职业院校，规划建设职教新城（市级职教园区）。**（信阳市人民政府关于印发信阳市加快推进职业教育创新发展高地建设“一地一策”实施方案的通知-信政-信阳市人民政府门户网站（xinyang.gov.cn））

《信阳市 2022 年“人人持证、技能河南”建设工作方案》指出围绕师生持证开展院校技能培训。**鼓励全市各院校一线教师，取得相应职业（工种）高级工及以上职业技能等级证书**（或职业资格证书下同）。**全面铺开院校在校生参加职业技能培训、取得技能等级证书。符合条件的中等职业学校在校生在学期内至少取得 1 个以上职业（工种）的技能等级证书（中级）；符合条件的高等职业学校在校生在第一学年**

内每人至少取得1个职业（工种）的中级工证书，毕业前应取得至少1个职业（工种）的高级工证书。支持各县与市域内普通高校、高等职业学校合作开展院校师生培训和取证。**年完成培训10万人次、取证8.5万人次，新增技能人才8万人次以上（含高技能人才3万人次）**。（信阳市高质量推进“人人持证、技能河南”建设工作领导小组办公室关于印发《信阳市2022年“人人持证、技能河南” 建设工作方案》的通知 - 信阳市人力资源和社会保障局 (xinyang.gov.cn)）2022年信阳市共开展各类职业技能培训25.08万人次、新增技能人才25.91万人、新增高技能人才11.50万人，“人人持证、技能河南”工作迈入全省第一方阵。

《2023年高质量推进“人人持证、技能河南”建设工作方案》明确了2023年目标任务及精准实施十大培训专项工作等内容，**其中信阳市计划职业技能培训19万人次，新增技能人才13万人，新增高级技能人才5万人（含新增技师和高级技师）**。（新增技能人才200万人！河南2023年“人人持证、技能河南” 建设工作方案出炉（附图解） (baidu.com)）

信阳市持续健全终身职业技能培训制度，推动解决结构性就业矛盾，实现培训评价质的有效提升、量的合理增长。落实技能中国行动，适应新质生产力高质量发展需求，紧盯制造业前沿科技转化应用，加大新一代信息技术、关键软件、人工智能、数字技术等制造业从业人员技能提升培训，以充足的制造业人才支持制造强省建设；聚焦现代农业发展，加强现代农业技能人才培训；实施现代服务业技能提升培训专项，实施信阳菜产业发展培优计划，支持预制菜产业发展，加大豫菜大师和从业人员培养培训；实施重点群体技能培训专项，实施青年技能提升专项行动，面向毕业年度普通高校学生、离校未就业毕业生、失业人员、退役军人、残疾人等开展就业技能培训。**信阳市常住人口约616.6万，目前仍有庞大的富余劳动力，为本项目的建设提供了充足的数量保障。**

随着豫东南高新技术开发区建设的推进与完善，将会有大量“长三角”地区的产业转移，势必以劳动力密集型产业为主，作为“长三角”地区生产企业、生产基地的承接地，必将需要大量劳动力供应劳动生产，产业的落地意味着目前富余的劳动力将无需远离家乡，即可在家门口就业，通过良好的职业技能培训的劳动力，可直接参与豫东南高新技术开发区的建设和发展，提升个人的生活水平。

③培训价格

根据《河南省人力资源和社会保障厅河南省财政厅关于进一步明确职业技能提升行动资金使用的通知》（豫人社〔2019〕92 号），职业技能提升培训标准为初级 1,200.00 元/人，中级 1,600.00 元/人，高级 2,000.00 元/人，技师 4,000.00 元/人，高级技师 5,000.00 元/人。

综上，基于谨慎性原则，暂定本项目社会职业技能培训收费标准为初级 1,200.00 元/人，中级 1,600.00 元/人，高级 2,000.00 元/人，技师 3,500.00 元/人，高级技师 4,000.00 元/人，运营期内收费标准暂不考虑增长。

（2）企业新型学徒培训收入

①培训内容

学徒培训以与企业签订一年以上劳动合同的技能岗位新招用和转岗等人员为培养对象。培养模式上，采取“企校双制、工学一体”的培养模式，即由企业与教育培训机构采取企校双师带徒、工学交替培养等模式共同培养学徒。培养主体职责主要由企业承担，企业应与学徒签订培养协议，明确培训目标、培训内容与期限、质量考核标准等内容。企业委托培训机构承担学徒的部分培训任务，应与培训机构签订合作协议，明确培训的方式、内容、期限、费用、双方责任等具体内容，保证学徒在企业工作的同时，能够到培训机构参加系统的、有

针对性的专业知识学习和相关技能训练。培养目标上，以符合企业岗位需求的中、高级技术工人为主。在企业主要通过企业导师带徒方式，在教育培训机构主要采取工学一体化教学培训方式。

培养内容主要包括专业知识、操作技能、安全生产规范和职业素养，特别是工匠精神的培育。以企业为主导确定具体培养任务，由企业与培训机构分别承担。学徒培训期满，可参加职业技能鉴定或结业（毕业）考核，合格者取得相应职业资格证书或职业技能等级证书、专项职业能力证书、培训合格证书、毕业证书。鼓励支持有条件的企业自主对学徒进行技能评价。

②培训数量

本项目以企业签订一年以上劳动合同的技能岗位新招用和转岗等人员为培养对象，以企业为主导确定具体培养任务，根据企业工作岗位需求，开展学徒制培养合作，联合招收学员，按照工学结合模式，实行联合培养。**本项目已初步与几家公司签订产教融合意向协议书，拟充分发挥教育培训“主阵地”作用，构建紧缺技能人才精准培养模式，建立产业、行业、企业、职业、专业“五业”联动机制，依托信阳市知名企业，大力实施“产教融合”育人模式，开展联合招生、联合培养的现代学徒制试点。**本项目企业新型学徒培训每年按照 2,600 人测算，其中：中级技工 1,600 人，高级技工 1,000 人。基于谨慎性原则，暂定本项目运营期第一年负荷率为 75%，每年增长 5%，最高增长至 95%。以下从 2 个角度详细分析培训数量的合理性：

角度 1：政策推动带来的培训需求

在政策法规鼓励支持、产业升级调整、职场环境变化和科技应用推广等多种因素的推动下，我国职业教育培训市场快速增长。根据《中国教育培训行业发展现状研究与未来投资调研报告（2023-2029 年）》

显示，2021 年我国职业教育培训行业市场规模为 7,811.00 亿元，同比增长 7.90%。

通过近年来的实践，产教融合的制度机制更加完善，创新合作模式不断涌现，职业教育与产业发展良性互动、互相促进的格局正逐步形成，服务经济社会发展的能力逐步提升。2019 年，河南省全面推行企业新型学徒制。自 2019 年起到 2020 年年底，全省年培训企业新型学徒 2 万人以上，2021 年度企业新型学徒制培训 4.30 万人以上。

2022 年 6 月 17 日，在全省“人人持证、技能河南”建设 5 月份月评会上，信阳市第 4 次作经验交流发言，也是该项活动开展以来唯一交流经验最多的省辖市。信阳市紧紧围绕产业振兴十大工程，聚焦电子信息、装备制造、绿色建筑、纺织服装等主导产业和特色产业，开展企业新录用员工培训、新型学徒制培训、岗前培训、在岗培训、以工代训等产业振兴培训 7.2 万人次，培养技能人才 5.83 万人，大幅提升技能水平，助力产业升级集聚。（“三产”人才培训实现质量数量“双提升” 今年前 5 月信阳市新增技能等级证书 14.1 万本第 4 次在全省交流经验 市县 河南省人民政府门户网站 (henan.gov.cn)）

经查询省内教育培训机构与企业合作正在快速发展，如下：

在相关政策的支持引导下，项目培育弘扬劳模精神、劳动精神、工匠精神，引导劳动者树立正确就业观、成才观，激励更多劳动者特别是青年人走技能成才、技能报国之路，营造更加有利于技能人才成长成才的良好环境。

角度 2：产业发展带来的培训需求

截至 2022 年底，信阳市高新技术企业达到 233 家，科技型中小企业突破 500 家，主导产业、规上工业高新技术产业年均分别增长 5.12%、11.30%。依托杭萧钢构、万华生态、现代筑美等龙头企业，推动绿色建材、绿色建造、绿色家装、智能家居深度融合，打造全链条绿色大家居产业集群；依托明阳智慧能源、信钢等龙头企业，布局制氢储氢等新能源项目，推进陕煤电力“两个一体化”能源示范基地建设，打造新能源装备制造产业集群；依托小米科技、谷麦光电、舜宇光学等重点企业，大力发展汽车电子、新能源电子，打造电子信息产业集群；依托正大集团、华英集团、豫道食品等龙头企业，高位嫁接本地特色农产品资源，打造绿色食品产业集群；依托阳光集团、浙商纺织、海融纺织等龙头企业，扩大织机规模，贯通全产业链，打造时尚纺织产

业集群；依托羚锐制药、信合援生等龙头企业，打造高能级生物医药产业集群。

根据豫东南高新技术产业开发区总体发展规划（2022—2035 年），豫东南高新区围绕高端引领、创新赋能、绿色筑基、跨越发展，**着力构建“2+1+X”产业体系，力争到 2035 年，建设形成一个千亿、两个五百亿产业集群。**打造国内具有重要影响力的大健康产业集群，依托大别山道地中药材资源、自然养生资源优势，推动“药、食、养、疗”全健康过程建设，努力打造全国知名康养胜地和豫东南医药产业高地，力争到 2035 年，大健康产业实现营业收入 1,000 亿元。打造中西部地区具有核心竞争力的装备制造产业集群，瞄准优势细分赛道，加强“内融外引”，培育引进一批“单项冠军型”先进装备企业，增强产业核心竞争力，建成“关键零部件-整机制造-系统集成”全链条产业体系，力争到 2035 年，高端装备制造产业实现营业收入 500 亿元。打造豫东南地区具有较强带动力的新一代信息技术产业集群，坚持前瞻布局、高点起步、集群发展、重点培育，发展符合信阳实际的前沿高端电子信息产业，全面推动产业链向上下游延伸、价值链向中高端拓展，力争到 2035 年，新一代信息技术产业实现营业收入 500 亿元。豫东南高新区目前已谋划了多领域 4 大类 26 个项目，总投资 319.30 亿元，已与 4 家高新区、2 家高校、2 家科研院所和 11 家高新技术企业签约深度合作。

除上述大型产业以外，截至 2023 年 8 月，“雁归来”工程实施已吸引 11.7 万名在外信阳籍各类人才返乡就业创业。其中，有 10.1 万人返乡后在当地各用工单位就业，有 1.6 万人依托当地特色优势产业自主创业，共创办各类经营主体 1.4 万个，带动就业 4.8 万多人。

信阳市经济快速发展，未来对技术人才的需求将大大增加，根据

国家政策的推动，同时随着豫东南高新区的不断发展，后续将会有越来越多的企业有学徒培训的需求。

③培训价格

根据《河南省人力资源和社会保障厅河南省财政厅关于进一步明确职业技能提升行动资金使用的通知》（豫人社〔2019〕92 号）、《河南省人力资源和社会保障厅河南省财政厅关于印发〈河南省全面推行企业新型学徒制实施办法（试行）〉的通知》（豫人社办〔2019〕17 号）、《人力资源社会保障部财政部关于全面推行企业新型学徒制的意见》（人社部发〔2018〕66 号），企业新型学徒中级 5,000.00 元/人，高级 6,000.00 元/人。

综上，基于谨慎性原则，暂定本项目企业新型学徒培训收费标准为中级技工 3,500.00 元/人、高级技工 4,000.00 元/人，运营期内收费标准暂不考虑增长。

④负荷率

基于以上政策及需求分析，暂定本项目运营期第一年负荷率为 75%，每年增长 5%，最高增长至 95%。

（3）住宿费收入

①人数

依前文分析，本项目培训人次每年共计 14,600 人，除节假日等每年预计可进行培训时间为 270 天，每年开设 10 期，每期培训人数约 1,460 人。本项目新建学生宿舍 62,000.00 ㎡，宿舍楼可容纳 2,000 人，满足每期学生住宿需求。

②收费标准

本项目住宿费参考河南省职业院校收费标准，通过各个学校官网查询，其收费标准如下所示：

序号	学校	住宿费（生/年/元）
1	信阳职业技术学院	750.00
2	周口职业技术学院	800.00
3	商丘职业技术学院	900.00
4	三门峡职业技术学院	900.00-1,200.00

本项目为分期培训，每期培训时长平均为 1 个月，因此本项目住宿费按月计取，参考上述案例，基于谨慎性原则，本项目住宿费按照 800/9=88.89 元/月，取整值按照 80.00 元/月/人计算，运营期内暂不考虑增长。

③负荷率

综上分析，本项目技能培训市场潜力巨大，本项目配套宿舍能满足培训人员的住宿需求，且本项目住宿费较低，入住率更高。考虑到少数培训人员无入住宿舍需求，基于谨慎性原则，本项目住宿费收入负荷率按照 80%测算。

（5）财政补贴收入

为保障项目建成后的正常运营，豫东南高新技术产业开发区管理委员会在项目运营期内（从债券存续期第 3 年至最后一笔债券偿还结束）共计 29 年，每年对本项目进行 2,400.00 万元的运营补贴资金，合计 6.96 亿元，专项用于项目建成后的日常运营。

（三）项目运营成本分析

项目运营成本主要包括以下几项：

（1）燃料及动力费

教育园区内建筑及园区配套设施的运营由项目单位承担所有水电费用，由于充电桩电费最终缴入电力公司，本次不计算充电桩用电。本项目水电成本计算范围为园区地上地下建筑、园区室外配套工程。

依据可行性研究报告，本项目年用电量为 902.94 万 kWh、年用水量 39.43 万 m^3。本项目用电价格参考河南省发改委《关于 2019 年第二

次降低工商业及其他单一制电价的通知》（豫发改价〔2019〕315 号），电价按照 0.56 元/kWh 测算；通过信阳市供水集团官网查询信阳市中心城区供水价格，基于谨慎性原则，本项目水费按照 5.30 元/m³测算。考虑物价上涨因素，该项成本每五年增长 5%。

（2）职工薪酬

本项目需行政及后勤人员 30 人，培训教师 60 人。培训教师数量参考《关于印发河南省技工学校设置标准（试行）的通知》（豫人社职业（2011）12 号）规定，本项目按照 1:25 配备培训教师，本项目社会职业技能培训与企业新型学徒培训满负荷共计 14,600 人，培训拟分为 10 期，每期约 1,460 人，每期培训周期 27 天，每天 8 课时，每期培训预计需培训教师 58 人，基于谨慎性原则，本项目培训教师按照 60 人计算。

根据 2023 年河南统计年鉴，信阳市 2020 年人均工资为 45,391.00 元/年，2021 年人均工资为 47,149.00 元/年，2022 年人均工资为 48,227.00 元/年，2022 年信阳市教育行业城镇非私营单位就业人员平均工资为 71,537.00 元/年。综上，基于谨慎性原则，暂定本项目培训教师人均费用 7.50 万元/年，行政及后勤服务人员人均费用 5.00 万元/年。考虑物价上涨因素，人员费用每年增长 2%。

（3）运营维护修理费

运营维护修理费主要包括项目日常运营修理维护及固定资产大修等相关费用，运营期第一年按照折旧摊销的 3%测算，基于谨慎性原则，后续每年增长 2%。

（4）管理及其他费用

本项目管理及其他费用主要包含项目运营过程中的日常杂费、办公费、培训人员的教材等日常教学需求用品等，出于谨慎性考虑，该

项费用按每年营业收入的1%进行估算，运营期内随着营业收入的增加而增加。

（5）原辅材料费

本项目原辅材料费主要为社会职业技能培训及企业新型学徒培训的教材费等，基于谨慎性原则，该项费用按照每年社会职业技能培训收入及企业新型学徒培训收入的5%进行估算，运营期内随着培训收入的增加而增加。

（6）设备重置费用

依据可行性研究报告，本项目设备购置投资为781.00万元，考虑到各项设备的使用寿命，以及各项设备的更新换代，在未来可能会因技术、行业的发展而价格降低，或材料价格上涨而上涨等不可预计因素影响，基于谨慎性原则，本项目在债券存续期第15年计取1,000.00万元的设备重置费用。

（7）税费

增值税及附加：根据《财政部国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税〔2019〕36号）附件3“营业税改征增值税试点政策”的第一条第八项规定：“从事学历教育的学校提供的教育服务免征增值税，本项目收入属于（财税〔2019〕36号）附件3规定的免征增值税范围”，因此，本项目免征增值税。

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

组织收入，因此，本项目免征所得税。

（四）净收益分析

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

表 5-2　项目经营收入、支出测算明细表

金额单位：人民币万元

序号	项目	合计	第 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
一	营业收入	175,212.84	5,328.44	5,540.80	5,729.80	5,918.80	6,107.80	6,107.80	6,107.80	6,107.80	6,107.80
1	社会职业技能培训收入	76,281.00	2,115.00	2,256.00	2,397.00	2,538.00	2,679.00	2,679.00	2,679.00	2,679.00	2,679.00
1.1	初级工培训收入	6,492.00	180.00	192.00	204.00	216.00	228.00	228.00	228.00	228.00	228.00
	人数		2,000	2,000	2,000	2,000	2,000	2,000	2,000	2,000	2,000
	学费（元/期/人）		1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00
	负荷率		75%	80%	85%	90%	95%	95%	95%	95%	95%
1.2	中级工培训收入	12,984.00	360.00	384.00	408.00	432.00	456.00	456.00	456.00	456.00	456.00
	人数		3,000	3,000	3,000	3,000	3,000	3,000	3,000	3,000	3,000
	学费（元/期/人）		1,600.00	1,600.00	1,600.00	1,600.00	1,600.00	1,600.00	1,600.00	1,600.00	1,600.00
	负荷率		75%	80%	85%	90%	95%	95%	95%	95%	95%
1.3	高级工培训收入	16,230.00	450.00	480.00	510.00	540.00	570.00	570.00	570.00	570.00	570.00
	人数		3,000	3,000	3,000	3,000	3,000	3,000	3,000	3,000	3,000
	学费（元/期/人）		2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00
	负荷率		75%	80%	85%	90%	95%	95%	95%	95%	95%

序号	项目	合计	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
1.4	技师培训收入	18,935.00	525.00	560.00	595.00	630.00	665.00	665.00	665.00	665.00	665.00
	人数		2,000	2,000	2,000	2,000	2,000	2,000	2,000	2,000	2,000
	学费（元/期/人）		3,500.00	3,500.00	3,500.00	3,500.00	3,500.00	3,500.00	3,500.00	3,500.00	3,500.00
	负荷率		75%	80%	85%	90%	95%	95%	95%	95%	95%
1.5	高级技师培训收入	21,640.00	600.00	640.00	680.00	720.00	760.00	760.00	760.00	760.00	760.00
	人数		2,000	2,000	2,000	2,000	2,000	2,000	2,000	2,000	2,000
	学费（元/期/人）		4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00
	负荷率		75%	80%	85%	90%	95%	95%	95%	95%	95%
2	企业新型学徒培训收入	25,968.00	720.00	768.00	816.00	864.00	912.00	912.00	912.00	912.00	912.00
2.1	中级技工培训收入	15,148.00	420.00	448.00	476.00	504.00	532.00	532.00	532.00	532.00	532.00
	人数		1,600	1,600	1,600	1,600	1,600	1,600	1,600	1,600	1,600
	学费（元/期/人）		3,500.00	3,500.00	3,500.00	3,500.00	3,500.00	3,500.00	3,500.00	3,500.00	3,500.00
	负荷率		75%	80%	85%	90%	95%	95%	95%	95%	95%
2.2	高级技工培训收入	10,820.00	300.00	320.00	340.00	360.00	380.00	380.00	380.00	380.00	380.00
	人数		1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000
	学费（元/期/人）		4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00
	负荷率		75%	80%	85%	90%	95%	95%	95%	95%	95%
3	住宿费收入	3,363.84	93.44	116.80	116.80	116.80	116.80	116.80	116.80	116.80	116.80
	人数		14,600	14,600	14,600	14,600	14,600	14,600	14,600	14,600	14,600
	收费标准（元/人）		80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00

序号	项目	合计	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
	负荷率		80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%
4	财政补贴收入	69,600.00	2,400.00	2,400.00	2,400.00	2,400.00	2,400.00	2,400.00	2,400.00	2,400.00	2,400.00
二	成本支出	58,206.09	1,604.39	1,629.86	1,655.37	1,681.16	1,707.24	1,758.01	1,773.35	1,788.99	1,804.95
1	燃料及动力费用	23,392.18	714.63	714.63	714.63	714.63	714.63	750.36	750.36	750.36	750.36
	水费	6,840.63	208.98	208.98	208.98	208.98	208.98	219.43	219.43	219.43	219.43
	电费	16,551.55	505.65	505.65	505.65	505.65	505.65	530.93	530.93	530.93	530.93
2	工资及福利费	23,274.79	600.00	612.00	624.24	636.72	649.45	662.44	675.69	689.20	702.98
3	运营维护修理费	3,674.49	94.73	96.62	98.55	100.52	102.53	104.58	106.67	108.80	110.98
4	管理及其他费用	1,752.18	53.28	55.41	57.30	59.19	61.08	61.08	61.08	61.08	61.08
5	原材料费	5,112.45	141.75	151.20	160.65	170.10	179.55	179.55	179.55	179.55	179.55
6	设备重置费用	1,000.00									
三	净收益	117,006.75	3,724.05	3,910.94	4,074.43	4,237.64	4,400.56	4,349.79	4,334.45	4,318.81	4,302.85

续表

序号	项目	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年	第 17 年	第 18 年	第 19 年	第 20 年	第 21 年
一	营业收入	6,107.80	6,107.80	6,107.80	6,107.80	6,107.80	6,107.80	6,107.80	6,107.80	6,107.80	6,107.80
1	社会职业技能培训收入	2,679.00	2,679.00	2,679.00	2,679.00	2,679.00	2,679.00	2,679.00	2,679.00	2,679.00	2,679.00
1.1	初级工培训收入	228.00	228.00	228.00	228.00	228.00	228.00	228.00	228.00	228.00	228.00
	人数	2,000	2,000	2,000	2,000	2,000	2,000	2,000	2,000	2,000	2,000
	学费（元/期/人）	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00

序号	项目	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年	第 17 年	第 18 年	第 19 年	第 20 年	第 21 年
	负荷率	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%
1.2	中级工培训收入	456.00	456.00	456.00	456.00	456.00	456.00	456.00	456.00	456.00	456.00
	人数	3,000	3,000	3,000	3,000	3,000	3,000	3,000	3,000	3,000	3,000
	学费（元/期/人）	1,600.00	1,600.00	1,600.00	1,600.00	1,600.00	1,600.00	1,600.00	1,600.00	1,600.00	1,600.00
	负荷率	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%
1.3	高级工培训收入	570.00	570.00	570.00	570.00	570.00	570.00	570.00	570.00	570.00	570.00
	人数	3,000	3,000	3,000	3,000	3,000	3,000	3,000	3,000	3,000	3,000
	学费（元/期/人）	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00
	负荷率	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%
1.4	技师培训收入	665.00	665.00	665.00	665.00	665.00	665.00	665.00	665.00	665.00	665.00
	人数	2,000	2,000	2,000	2,000	2,000	2,000	2,000	2,000	2,000	2,000
	学费（元/期/人）	3,500.00	3,500.00	3,500.00	3,500.00	3,500.00	3,500.00	3,500.00	3,500.00	3,500.00	3,500.00
	负荷率	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%
1.5	高级技师培训收入	760.00	760.00	760.00	760.00	760.00	760.00	760.00	760.00	760.00	760.00
	人数	2,000	2,000	2,000	2,000	2,000	2,000	2,000	2,000	2,000	2,000
	学费（元/期/人）	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00
	负荷率	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%
2	企业新型学徒培训收入	912.00	912.00	912.00	912.00	912.00	912.00	912.00	912.00	912.00	912.00
2.1	中级技工培训收入	532.00	532.00	532.00	532.00	532.00	532.00	532.00	532.00	532.00	532.00
	人数	1,600	1,600	1,600	1,600	1,600	1,600	1,600	1,600	1,600	1,600

序号	项目	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年	第 17 年	第 18 年	第 19 年	第 20 年	第 21 年
	学费（元/期/人）	3,500.00	3,500.00	3,500.00	3,500.00	3,500.00	3,500.00	3,500.00	3,500.00	3,500.00	3,500.00
	负荷率	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%
2.2	高级技工培训收入	380.00	380.00	380.00	380.00	380.00	380.00	380.00	380.00	380.00	380.00
	人数	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000
	学费（元/期/人）	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00
	负荷率	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%
3	住宿费收入	116.80	116.80	116.80	116.80	116.80	116.80	116.80	116.80	116.80	116.80
	人数	14,600	14,600	14,600	14,600	14,600	14,600	14,600	14,600	14,600	14,600
	收费标准（元/人）	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00
	负荷率	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%
4	财政补贴收入	2,400.00	2,400.00	2,400.00	2,400.00	2,400.00	2,400.00	2,400.00	2,400.00	2,400.00	2,400.00
二	成本支出	1,821.23	1,875.35	1,892.29	2,909.57	1,927.19	1,945.16	2,002.88	2,021.58	2,040.65	2,060.10
1	燃料及动力费用	750.36	787.88	787.88	787.88	787.88	787.88	827.27	827.27	827.27	827.27
	水费	219.43	230.40	230.40	230.40	230.40	230.40	241.92	241.92	241.92	241.92
	电费	530.93	557.48	557.48	557.48	557.48	557.48	585.35	585.35	585.35	585.35
2	职工薪酬	717.04	731.38	746.01	760.93	776.15	791.67	807.50	823.65	840.12	856.92
3	运营维护修理费	113.20	115.46	117.77	120.13	122.53	124.98	127.48	130.03	132.63	135.28
4	管理及其他费用	61.08	61.08	61.08	61.08	61.08	61.08	61.08	61.08	61.08	61.08
5	原辅材料费	179.55	179.55	179.55	179.55	179.55	179.55	179.55	179.55	179.55	179.55
6	设备重置费用				1,000.00						

序号	项目	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年	第 17 年	第 18 年	第 19 年	第 20 年	第 21 年
三	净收益	4,286.57	4,232.45	4,215.51	3,198.23	4,180.61	4,162.64	4,104.92	4,086.22	4,067.15	4,047.70

续表

序号	项目	第 22 年	第 23 年	第 24 年	第 25 年	第 26 年	第 27 年	第 28 年	第 29 年	第 30 年	第 31 年
一	营业收入	6,107.80	6,107.80	6,107.80	6,107.80	6,107.80	6,107.80	6,107.80	6,107.80	6,107.80	6,107.80
1	社会职业技能培训收入	2,679.00	2,679.00	2,679.00	2,679.00	2,679.00	2,679.00	2,679.00	2,679.00	2,679.00	2,679.00
1.1	初级工培训收入	228.00	228.00	228.00	228.00	228.00	228.00	228.00	228.00	228.00	228.00
	人数	2,000	2,000	2,000	2,000	2,000	2,000	2,000	2,000	2,000	2,000
	学费（元/期/人）	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00
	负荷率	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%
1.2	中级工培训收入	456.00	456.00	456.00	456.00	456.00	456.00	456.00	456.00	456.00	456.00
	人数	3,000	3,000	3,000	3,000	3,000	3,000	3,000	3,000	3,000	3,000
	学费（元/期/人）	1,600.00	1,600.00	1,600.00	1,600.00	1,600.00	1,600.00	1,600.00	1,600.00	1,600.00	1,600.00
	负荷率	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%
1.3	高级工培训收入	570.00	570.00	570.00	570.00	570.00	570.00	570.00	570.00	570.00	570.00
	人数	3,000	3,000	3,000	3,000	3,000	3,000	3,000	3,000	3,000	3,000
	学费（元/期/人）	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00
	负荷率	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%
1.4	技师培训收入	665.00	665.00	665.00	665.00	665.00	665.00	665.00	665.00	665.00	665.00
	人数	2,000	2,000	2,000	2,000	2,000	2,000	2,000	2,000	2,000	2,000

序号	项目	第 22 年	第 23 年	第 24 年	第 25 年	第 26 年	第 27 年	第 28 年	第 29 年	第 30 年	第 31 年
	学费（元/期/人）	3,500.00	3,500.00	3,500.00	3,500.00	3,500.00	3,500.00	3,500.00	3,500.00	3,500.00	3,500.00
	负荷率	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%
1.5	高级技师培训收入	760.00	760.00	760.00	760.00	760.00	760.00	760.00	760.00	760.00	760.00
	人数	2,000	2,000	2,000	2,000	2,000	2,000	2,000	2,000	2,000	2,000
	学费（元/期/人）	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00
	负荷率	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%
2	企业新型学徒培训收入	912.00	912.00	912.00	912.00	912.00	912.00	912.00	912.00	912.00	912.00
2.1	中级技工培训收入	532.00	532.00	532.00	532.00	532.00	532.00	532.00	532.00	532.00	532.00
	人数	1,600	1,600	1,600	1,600	1,600	1,600	1,600	1,600	1,600	1,600
	学费（元/期/人）	3,500.00	3,500.00	3,500.00	3,500.00	3,500.00	3,500.00	3,500.00	3,500.00	3,500.00	3,500.00
	负荷率	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%
2.2	高级技工培训收入	380.00	380.00	380.00	380.00	380.00	380.00	380.00	380.00	380.00	380.00
	人数	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000
	学费（元/期/人）	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00
	负荷率	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%
3	住宿费收入	116.80	116.80	116.80	116.80	116.80	116.80	116.80	116.80	116.80	116.80
	人数	14,600	14,600	14,600	14,600	14,600	14,600	14,600	14,600	14,600	14,600
	收费标准（元/人）	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00
	负荷率	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%
4	财政补贴收入	2,400.00	2,400.00	2,400.00	2,400.00	2,400.00	2,400.00	2,400.00	2,400.00	2,400.00	2,400.00

序号	项目	第 22 年	第 23 年	第 24 年	第 25 年	第 26 年	第 27 年	第 28 年	第 29 年	第 30 年	第 31 年
二	成本支出	2,079.95	2,141.56	2,162.21	2,183.27	2,204.75	2,226.66	2,292.44	2,315.24	2,338.49	2,362.20
1	燃料及动力费用	827.27	868.64	868.64	868.64	868.64	868.64	912.07	912.07	912.07	912.07
	水费	241.92	254.02	254.02	254.02	254.02	254.02	266.72	266.72	266.72	266.72
	电费	585.35	614.62	614.62	614.62	614.62	614.62	645.35	645.35	645.35	645.35
2	职工薪酬	874.06	891.54	909.37	927.56	946.11	965.03	984.33	1,004.02	1,024.10	1,044.58
3	运营维护修理费	137.99	140.75	143.57	146.44	149.37	152.36	155.41	158.52	161.69	164.92
4	管理及其他费用	61.08	61.08	61.08	61.08	61.08	61.08	61.08	61.08	61.08	61.08
5	原辅材料费	179.55	179.55	179.55	179.55	179.55	179.55	179.55	179.55	179.55	179.55
6	设备重置费用										
三	净收益	4,027.85	3,966.24	3,945.59	3,924.53	3,903.05	3,881.14	3,815.36	3,792.56	3,769.31	3,745.60

（五）现金流分析

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

表 5-3　项目现金流量分析表

金额单位：人民币万元

序号	项目	合计	建设期	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年
一	经营活动产生的现金							
1	经营活动收入	175,212.84		5,328.44	5,540.80	5,729.80	5,918.80	6,107.80
2	经营活动支出（含税费）	58,206.09		1,604.39	1,629.86	1,655.37	1,681.16	1,707.24

序号	项目	合计	建设期	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年
	经营活动产生的现金净额	117,006.75		3,724.05	3,910.94	4,074.43	4,237.64	4,400.56
二	投资活动产生的现金							
1	建设成本支出（含建设期利息）	99,717.56	99,717.56					
	投资活动产生的现金净额	-99,717.56	-99,717.56					
三	融资活动产生的现金							
1	财政资金	52,717.56	52,717.56					
2	债券资金	47,000.00	47,000.00					
3	偿还债券本金	47,000.00					150.00	470.00
4	支付债券利息	46,383.75		2,115.00	2,115.00	2,115.00	2,115.00	2,108.25
	融资活动产生的现金净额	6,333.81	99,717.56	-2,115.00	-2,115.00	-2,115.00	-2,265.00	-2,578.25
四	净现金流量	23,623.00		1,609.05	1,795.94	1,959.43	1,972.64	1,822.31
五	累计现金流量	23,623.00		1,609.05	3,404.99	5,364.42	7,337.06	9,159.37

续表

序号	项目	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年
一	经营活动产生的现金								
1	经营活动收入	6,107.80	6,107.80	6,107.80	6,107.80	6,107.80	6,107.80	6,107.80	6,107.80
2	经营活动支出（含税费）	1,758.01	1,773.35	1,788.99	1,804.95	1,821.23	1,875.35	1,892.29	2,909.57
	经营活动产生的现金净额	4,349.79	4,334.45	4,318.81	4,302.85	4,286.57	4,232.45	4,215.51	3,198.23
二	投资活动产生的现金								

序号	项目	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年
1	建设成本支出（含建设期利息）								
	投资活动产生的现金净额								
三	融资活动产生的现金								
1	财政资金								
2	债券资金								
3	偿还债券本金	470.00	470.00	470.00	620.00	940.00	940.00	940.00	940.00
4	支付债券利息	2,087.10	2,065.95	2,044.80	2,023.65	1,995.75	1,953.45	1,911.15	1,868.85
	融资活动产生的现金净额	-2,557.10	-2,535.95	-2,514.80	-2,643.65	-2,935.75	-2,893.45	-2,851.15	-2,808.85
四	净现金流量	1,792.69	1,798.50	1,804.01	1,659.20	1,350.82	1,339.00	1,364.36	389.38
五	累计现金流量	10,952.06	12,750.56	14,554.57	16,213.77	17,564.59	18,903.59	20,267.95	20,657.33

续表

序号	项目	第 16 年	第 17 年	第 18 年	第 19 年	第 20 年	第 21 年	第 22 年	第 23 年
一	经营活动产生的现金								
1	经营活动收入	6,107.80	6,107.80	6,107.80	6,107.80	6,107.80	6,107.80	6,107.80	6,107.80
2	经营活动支出（含税费）	1,927.19	1,945.16	2,002.88	2,021.58	2,040.65	2,060.10	2,079.95	2,141.56
	经营活动产生的现金净额	4,180.61	4,162.64	4,104.92	4,086.22	4,067.15	4,047.70	4,027.85	3,966.24
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								

序号	项目	第 16 年	第 17 年	第 18 年	第 19 年	第 20 年	第 21 年	第 22 年	第 23 年
三	融资活动产生的现金								
1	财政资金								
2	债券资金								
3	偿还债券本金	940.00	940.00	940.00	940.00	940.00	1,390.00	2,350.00	2,350.00
4	支付债券利息	1,826.55	1,784.25	1,741.95	1,699.65	1,657.35	1,615.05	1,552.50	1,446.75
	融资活动产生的现金净额	-2,766.55	-2,724.25	-2,681.95	-2,639.65	-2,597.35	-3,005.05	-3,902.50	-3,796.75
四	净现金流量	1,414.06	1,438.39	1,422.97	1,446.57	1,469.80	1,042.65	125.35	169.49
五	累计现金流量	22,071.39	23,509.78	24,932.75	26,379.32	27,849.12	28,891.77	29,017.12	29,186.61

续表

序号	项目	第 24 年	第 25 年	第 26 年	第 27 年	第 28 年	第 29 年	第 30 年	第 31 年
一	经营活动产生的现金								
1	经营活动收入	6,107.80	6,107.80	6,107.80	6,107.80	6,107.80	6,107.80	6,107.80	6,107.80
2	经营活动支出（含税费）	2,162.21	2,183.27	2,204.75	2,226.66	2,292.44	2,315.24	2,338.49	2,362.20
	经营活动产生的现金净额	3,945.59	3,924.53	3,903.05	3,881.14	3,815.36	3,792.56	3,769.31	3,745.60
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								

序号	项目	第 24 年	第 25 年	第 26 年	第 27 年	第 28 年	第 29 年	第 30 年	第 31 年
2	债券资金								
3	偿还债券本金	2,350.00	2,350.00	3,100.00	4,700.00	4,700.00	4,700.00	4,700.00	3,200.00
4	支付债券利息	1,341.00	1,235.25	1,129.50	990.00	778.50	567.00	355.50	144.00
	融资活动产生的现金净额	-3,691.00	-3,585.25	-4,229.50	-5,690.00	-5,478.50	-5,267.00	-5,055.50	-3,344.00
四	净现金流量	254.59	339.28	-326.45	-1,808.86	-1,663.14	-1,474.44	-1,286.19	401.60
五	累计现金流量	29,441.20	29,780.48	29,454.03	27,645.17	25,982.03	24,507.59	23,221.40	23,623.00

（六）本息覆盖倍数

在对项目收益预测及其所能依据的各项假设前提下，并假设项目预测收益在债券存续期内可以全部实现，专项债券存续期内项目收益及对应还本付息情况见下表。

表 5-4　还本付息计算表

金额单位：人民币万元

年度	债券本息支付			项目收益
	偿还本金	应付利息	本息合计	
第 1 年		675.00	675.00	
第 2 年		2,115.00	2,115.00	
第 3 年		2,115.00	2,115.00	3,724.05
第 4 年		2,115.00	2,115.00	3,910.94
第 5 年		2,115.00	2,115.00	4,074.43
第 6 年	150.00	2,115.00	2,265.00	4,237.64
第 7 年	470.00	2,108.25	2,578.25	4,400.56
第 8 年	470.00	2,087.10	2,557.10	4,349.79
第 9 年	470.00	2,065.95	2,535.95	4,334.45
第 10 年	470.00	2,044.80	2,514.80	4,318.81
第 11 年	620.00	2,023.65	2,643.65	4,302.85
第 12 年	940.00	1,995.75	2,935.75	4,286.57
第 13 年	940.00	1,953.45	2,893.45	4,232.45
第 14 年	940.00	1,911.15	2,851.15	4,215.51
第 15 年	940.00	1,868.85	2,808.85	3,198.23
第 16 年	940.00	1,826.55	2,766.55	4,180.61
第 17 年	940.00	1,784.25	2,724.25	4,162.64
第 18 年	940.00	1,741.95	2,681.95	4,104.92
第 19 年	940.00	1,699.65	2,639.65	4,086.22
第 20 年	940.00	1,657.35	2,597.35	4,067.15
第 21 年	1,390.00	1,615.05	3,005.05	4,047.70
第 22 年	2,350.00	1,552.50	3,902.50	4,027.85
第 23 年	2,350.00	1,446.75	3,796.75	3,966.24
第 24 年	2,350.00	1,341.00	3,691.00	3,945.59

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 25 年	2,350.00	1,235.25	3,585.25	3,924.53
第 26 年	3,100.00	1,129.50	4,229.50	3,903.05
第 27 年	4,700.00	990.00	5,690.00	3,881.14
第 28 年	4,700.00	778.50	5,478.50	3,815.36
第 29 年	4,700.00	567.00	5,267.00	3,792.56
第 30 年	4,700.00	355.50	5,055.50	3,769.31
第 31 年	3,200.00	144.00	3,344.00	3,745.60
合计	**47,000.00**	**49,173.75**	**96,173.75**	**117,006.75**
本息覆盖倍数	**1.22**			

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

六、总体评价结果

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

七、使用限制

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

（本页无正文，为豫东南高新区职业教育园区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）

河南分所

中国·郑州

中国注册会计师：

中国注册会计师：

二〇二三年六月二十日

统一社会信用代码
91410100MA3X4YL00H

营业执照

(副 本)(1—1)

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

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）

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

国家企业信用信息公示系统网址：http://www.gsxt.gov.cn

国家市场监督管理总局监制

会计师事务所分所

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

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：河南省财政厅

二〇一九年十月九日

中华人民共和国财政部制

证书编号：
No. of Certificate
110001629949

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

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.

河南省注册会计师协会 CPA 年检专用章

2020年3月30日
年 月 日

5

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.

河南省注册会计师协会 CPA 年检专用章

2021年6月30日
年 月 日

6

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

7

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

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

此件与原件一致
再次复印无效

证书编号：370100010171
No. of Certificate

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

发证日期：2019 年 07 月 03 日
Date of Issuance

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.

河南省注册会计师协会 CPA 年检专用章

2020年3月30日
年 月 日
/y /m /d

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

河南省注册会计师协会 CPA 年检专用章

2021年6月30日
年 月 日
/y /m /d

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

年 月 日
/y /m /d

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

姓名 Full name: 李春阳

性别 Sex: 男

出生日期 Date of birth: 1987-03-08

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.: 412821198703081012

此件与原件一致
再次复印无效

潢川县中医院服务能力提升项目
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

潢川县中医院服务能力提升项目
项目收益与融资自求平衡
专项评价报告

上会豫报字〔2023〕第 0360 号

上会会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所接受委托，对潢川县中医院服务能力提升项目的收益与融资自求平衡情况提供财务评价咨询服务。我们的工作是根据财政部《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89 号）、中共中央办公厅 国务院办公厅《关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》（厅字〔2019〕33 号）等债券发行管理相关政策文件的要求，并参照《中国注册会计师其他鉴证业务准则第 3111 号——预测性财务信息的审核》进行的，在咨询服务过程中我们结合潢川县中医院服务能力提升项目的具体情况，并基于项目单位对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，实施了座谈、计算、分析等我们认为必要的审核程序，现将审核情况和总体评价结果报告如下：

一、应付本息情况

潢川县中医院服务能力提升项目拟申请专项债券资金 4,800.00 万元，期限三十年，利率 4.5%，在债券存续期每半年支付一次债券利息，从第 6 年开始还本，第 6-10 年每年偿还本金的 1%，第 11-20 年每年 2%，第 21-25 年每年 5%，第 26-30 年每年 10%。自使用专项债券资金之日起三十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		4,800.00		4,800.00	216.00	216.00
第二年	4,800.00			4,800.00	216.00	216.00
第三年	4,800.00			4,800.00	216.00	216.00
第四年	4,800.00			4,800.00	216.00	216.00
第五年	4,800.00			4,800.00	216.00	216.00
第六年	4,800.00		48.00	4,752.00	216.00	264.00
第七年	4,752.00		48.00	4,704.00	213.84	261.84
第八年	4,704.00		48.00	4,656.00	211.68	259.68
第九年	4,656.00		48.00	4,608.00	209.52	257.52

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
第十年	4,608.00		48.00	4,560.00	207.36	255.36
第十一年	4,560.00		96.00	4,464.00	205.20	301.20
第十二年	4,464.00		96.00	4,368.00	200.88	296.88
第十三年	4,368.00		96.00	4,272.00	196.56	292.56
第十四年	4,272.00		96.00	4,176.00	192.24	288.24
第十五年	4,176.00		96.00	4,080.00	187.92	283.92
第十六年	4,080.00		96.00	3,984.00	183.60	279.60
第十七年	3,984.00		96.00	3,888.00	179.28	275.28
第十八年	3,888.00		96.00	3,792.00	174.96	270.96
第十九年	3,792.00		96.00	3,696.00	170.64	266.64
第二十年	3,696.00		96.00	3,600.00	166.32	262.32
第二十一年	3,600.00		240.00	3,360.00	162.00	402.00
第二十二年	3,360.00		240.00	3,120.00	151.20	391.20
第二十三年	3,120.00		240.00	2,880.00	140.40	380.40
第二十四年	2,880.00		240.00	2,640.00	129.60	369.60
第二十五年	2,640.00		240.00	2,400.00	118.80	358.80
第二十六年	2,400.00		480.00	1,920.00	108.00	588.00
第二十七年	1,920.00		480.00	1,440.00	86.40	566.40
第二十八年	1,440.00		480.00	960.00	64.80	544.80
第二十九年	960.00		480.00	480.00	43.20	523.20
第三十年	480.00		480.00	-	21.60	501.60
合计		4,800.00	4,800.00		5,022.00	9,822.00

二、净现金流入

1、基本假设条件及依据

根据潢川县中医院提供的资料，本项目收入主要为门诊收入、住院收入、补贴收入；在 30 年期债券存续期医疗收入合计为 126,764.91 万元，补贴收入 27,000.00 万元，医疗成本合计为 101,035.89 万元。

2、净现金流入

以潢川县中医院服务能力提升项目运营后门诊收入、住院收入为基础，考虑项目运营后的医疗及药品支出、维修费、管理费等运营成本，按照保守性原则，可用于资金平衡净现金流入情况如下：

单位：万元

项目	第一年	第二年	第三年	第四年	第五年	第六年
项目净收益	1,198.12	1,813.72	1,813.72	1,854.26	1,854.26	1,854.26

（续上表）

项目	第七年	第八年	第九年	第十年	第十一年	第十二年
项目净收益	1,896.61	1,896.61	1,896.61	1,940.85	1,940.85	1,940.85

（续上表）

项目	第十三年	第十四年	第十五年	第十六年	第十七年	第十八年
项目净收益	1,987.09	1,987.09	1,987.09	-5,212.59	2,035.41	2,035.41

（续上表）

项目	第十九年	第二十年	第二十一年	第二十二年	第二十三年	第二十四年
项目净收益	2,085.88	2,085.88	2,085.88	2,138.63	2,138.63	2,138.63

（续上表）

项目	第二十五年	第二十六年	第二十七年	第二十八年	第二十九年	第三十年	合计
项目净收益	2,193.74	2,193.74	2,193.74	2,251.35	2,251.35	2,251.35	52,729.02

（续上表）

三、项目收益和现金流覆盖债券还本付息情况

项目收益为潢川县中医院服务能力提升项目在使用债券资金存续期间的净现金流入,建设期需支付的资金利息纳入政府性基金预算统筹安排。在具体预测说明披露的各项假设前提下，潢川县中医院服务能力提升项目本息覆盖倍数为1.29。

单位：万元、倍

项目净收益	债券本金及利息	存量债务本息	现金结余	覆盖倍数
52,729.02	9,822.00	31,127.50	11,779.52	1.29

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，本次评价的潢川县中医院服务能力提升项目预期收入对应的收益能够合理保障偿还拟申请的专项债券本金和利息，实现项目收益与融资自求平衡。

五、其他需说明事项

1、本次评价结论仅供潢川县中医院服务能力提升项目申请专项债券及后续发行使用，不得用作其他任何目的。

2、本次预测以在具体预测说明披露的各项假设为前提进行并得到相应的预测结果，若上述假设前提发生变化，则应相应的调整总体评价结论，因此本报告中的评价意见不能被作为鉴证报告来使用。

（本页无正文，仅为《潢川县中医院服务能力提升项目专项评价报告》之签字盖章页）

上会会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

中国·郑州

中国注册会计师：

中国注册会计师：

二〇二三年四月十日

附件：

项目收益及现金流入预测说明

一、项目建设的背景

医药卫生事业关系亿万人民的健康，关系千家万户的幸福，是重大民生问题。深化医药卫生体制改革，加快医药卫生事业发展，适应人民群众日益增长的医药卫生需求，不断提高人民群众健康素质，是贯彻落实科学发展观、促进经济社会全面协调可持续发展的必然要求，是维护社会公平正义、提高人民生活质量的重要举措，是全面建成小康社会和构建社会主义和谐社会的一项重大任务。

党中央、国务院高度重视人民健康。党的十八届五中全会明确提出推进健康中国建设，从统筹推进“五位一体”总体布局和协调推进“四个全面”战略布局出发，对未来一段时期发展卫生与健康事业、更好地维护和增进人民健康作出了制度性安排。2016 年 8 月召开的全国卫生与健康大会提出了新形势下卫生与健康工作方针，对推进健康中国建设作出了部署。2017 年 10 月，中共中央、国务院发布了《“健康中国 2030”规划纲要》，这是今后 15 年推进健康中国建设的宏伟蓝图和行动纲领。这些都要求编制好《规划》，通过强化五年规划的实施，落实健康中国建设的各项任务要求。到 2020 年，建立覆盖城乡居民的中国特色基本医疗卫生制度健康素养水平持续提高，健康服务体系完善高效，人人享有基本医疗卫生服务和基本体育健身服务，基本形成内涵丰富、结构合理的健康产业体系，主要健康指标居于中高收入国家前列。

我国中医药深受广大人民群众的喜爱，有着广泛的社会基础，随着经济社会的发展，人民生活水平的提高，人们健康观念的变化和医学模式的转变，以及老龄化社会进程的加快，对中医药的服务需求进一步增加，为中医药的发展创造了新的空间，中医药的发展潜力巨大。

潢川县中医院是在原环城乡卫生院基础上建立的，是经河南省中医管理局批准设立的二级医院，成立于 1987 年 10 月，是一所集医疗、教学、科研、预防、保健、康复为一体的综合性医疗机构，现占地 13.3 亩，业务用房 3316 ㎡，生活用房 4500 ㎡，床位 150 张。

目前医院使用的医疗设备无法满足患者看病就医的需求，严重制约了医院的发展。潢川县 2018 年底人口总数为 89.30 万人，潢川县中医院开放的医疗设

备已不能满足需求，增加医疗设备是中医院当前亟待解决的问题，不仅影响潢川县人民对中医的看病需求，更影响潢川县的公共卫生事业发展。

因此，为提高潢川县医疗水平满足未来几年的发展，潢川县需要购置一批更先进医疗设备。

二、项目单位情况

项目申报单位：潢川县中医院

单位住所：河南省潢川县旱湖路 88 号

法定代表人：黄久齐

经费来源：财政补助

开办资金：865 万元

统一社会信用代码：124115264193852619

举办单位：潢川县卫生健康委员会

本项目的申报单位为潢川县中医院。潢川县中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，具备以潢川县中医院服务能力提升项目申请专项债券资金的主体资格。

三、项目概况

（一）项目建设概况

本项目为设备购置项目，主要为购置潢川县中医院外科、胃肠镜室、放射科和信息科等科室检验检测设备 19 台（套）。

（二）项目建设期

本项目建设期为 12 个月。

（三）投资估算与资金筹措方式

（1）投资估算

本项目总投资 8,000.00 万元，其中工程建设费用 7,248.00 万元，工程建设其它费用 188.19 万元，基本预备费 371.81 万元，建设期利息 192.00 万元。投资估算如下：

序号	工程或费用名称	估算金额（万元）			估算指标			备注
		设备及工器具购置费	其他费用	合计	单位	数量	单位价值（万元）	
一	第一部分工程费用	7248		7248				
1	腹腔镜系统	420		420	套	1	420	
2	电子胃肠镜系统	780		780	套	1	780	
3	超导核磁共振 1.48T	1200		1200	台	1	1200	
4	钼靶乳腺机	400		400	台	1	400	
5	动态 DR X 线机	320		320	台	1	320	
6	信息化建设	1590		1590	套	1	1590	
7	电子阴道镜	72		72	台	1	72	
8	宫腔镜	240		240	台	1	240	
9	飞利浦超声 EPIQElite	450		450	台	1	1	
10	西门子超声 ACUSONSequoia	440		440	台	1	440	
11	西门子超声 ACUSONRedwood	320		320	台	1	320	
12	冲击波	120		120	台	1	120	
13	臭氧机	100		100	台	1	100	
14	威伐光治疗仪	60		60	台	1	60	
15	经颅磁脑电治疗仪	80		80	台	1	80	
16	全自动凝血分析仪	48		48	台	1	48	
17	全自动生化仪	320		320	台	1	320	
18	全自动尿液分析系	48		48	台	1	48	

序号	工程或费用名称	估算金额（万元）			估算指标			备注
		设备及工器具购置费	其他费用	合计	单位	数量	单位价值（万元）	
	统							
19	关节腔镜	240		240	台	1	240	
	第一部分工程费用小计	7248		7248				
二	工程建设其他费用		188.19	188.19				
1	项目建设管理费		61.99	61.99	项目动态 投资（不含项目建设 管理费本身）	7742.91	0.80%	财政部财建〔2016〕504 号
2	项目前期工作咨询费		13.22	13.22	第一部分工程费用	7248	0.18%	执行发改价格〔2015〕299 号，参照国家计委计价格〔2002〕1980 号文及豫发改收费〔2011〕627 号文件规定计入
3	建设工程监理费		87.93	87.93	第一部分工程费用	7248	1.21%	执行发改价格〔2015〕299 号并参照豫建监协〔2015〕19 号文件规定计入
4	招标代理服务费		25.05	25.05	第一部分工程费用	7248	0.35%	参照豫发改收费〔2011〕627 号并结合市场情况
	第二部分其他费用小计		188.19	188.19				
三	基本预备费			371.81	工程费用+ 工程建设其他费用	7436.19	5%	
四	建设期利息			192		4800	4.00%	
五	项目总投资			8000				

（2）资金筹措方式

（1）项目资金来源

本项目总投资 8,000.00 万元，其中：计划申请使用专项债券资金 4,800.00 万元，项目资本金 3,200.00 万元，由潢川县财政安排，占项目总投资的 40.00%，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）	3,200.00	40.00%
债券资金	4,800.00	60.00%
其它资金		
合计	8,000.00	100.00%

（2）项目资金使用计划

本项目总投资 8,000.00 万元，其中：拟申请政府专项债券资金 4,800.00 万元，剩余资金 3,200.00 万元由潢川县财政资金安排。建设期内资金使用计划具体安排如下表所示：

资金使用计划表

单位：万元

序号	项目	合计	建设期	
			2024 年 7-12 月	2025 年 1-6 月
一	总投资	8,000.00	4,400.00	3,600.00
二	资金筹措	8,000.00	4,400.00	3,600.00
1	发行债券	4,800.00	2,800.00	2,000.00
2	配套资金	3,200.00	1,600.00	1,600.00

（四）债券资金使用合规性

本项目建设属于社会事业范畴，符合《关于申报 2022 年新增专项债券项目资金需求的通知》（财办预〔2021〕209 号）相关要求，不属于《地方政府专项债券资金投向领域禁止类项目清单》（财预〔2021〕115 号）中的项目。

根据债券资金使用要求，本项目申请的专项债券资金投向领域不得用于市场化运作的非公益性或公益性较弱的项目，不得用于置换存量债务，不得用于企业补贴及偿债，不得用于支付利息，不得用于 PPP 项目。不得用于党政机关办公用房、技术用房等各类楼堂馆所，不得用于城市大型雕塑、景观改造等各类形象工程和政绩工程，不得用于房地产开发项目，不得用于一般性企业生产线或生产

设备，不得用于租赁住房建设以外的土地储备，不得用于主题公园等商业设施。

四、项目收益及现金流入预测编制说明

（一）项目收益及现金流入预测编制基础

本项目主要收入来源于门诊收入、住院收入，补贴收入。

（二）项目收益及现金流入预测假设

1、预测期内国家政策、法律以及当前社会政治、经济环境不发生重大变化；

2、预测期内国家税收政策不发生重大变化；

3、预测期内项目所从事的行业及市场状况不发生重大变化；

4、预测项目能够按计划建成并投入运营；

5、预测期内经营运作不会受到诸如能源、原材料、人员、交通、电信、水电供应等的严重短缺和成本中客观因素的巨大变化而产生的不利影响；

6、无其他人力不可抗拒因素和不可预见因素所造成重大不利影响。

（三）项目主体及运作模式

1、项目主体

本项目建设主体及债券资金申请单位均为潢川县中医院，项目建成后，项目资产也将登记到潢川县中医院名下，并由其履行国有资产增值和保值任务及其项目的具体运行工作。

2、项目运营模式

债券资金申请单位为潢川县中医院，项目资产登记单位为潢川县中医院。项目完工后由潢川县中医院负责运营。按照实施计划，债券资金的具体拨付流程为申请债券资金到位后，财政直接拨付给潢川县中医院。为保证专项债券还本付息，该项目运营后债券存续期内的收入，在扣除运营成本支出后，由财政统筹进行还本付息，以上权利义务关系的缔结为政府投建公益项目行为，没有签订协议或文件。该项目不存在应由企业自主安排使用的资金被政府拿来用于直接偿债的情形。

3、项目收益管理

为切实规范项目收入、支出资金的管理，保障项目资金安全、高效运行，潢川县中医院将对项目收入和支出实行“专人管理、专户储存、专账核算，”并对项目收入和支出实行财政监管制，项目支出手续必须报财政审批后方可支出，确保债券到期能够及时还本付息。

（四）项目收益及现金流入预测

1、运营收入预测

本项目收入主要为：门诊收入、住院收入。

根据潢川县中医院近三年运营情况，本项目运营后医疗收入为门诊收入、住院收入。潢川县中医院近三年门诊收入、门诊量、床位数、住院收入等数据如下表：

潢川县中医院近三年财务数据情况如下：

项目	2020 年	2021 年	2022 年
门诊人次	109,592.00	115,398.00	111,326.00
标准收费（元/次）	188.04	210.63	143.74
门诊收入(万元)	2,060.73	2,430.59	1,600.22
床位数	110	110	120
床位使用率	91.81%	88.59%	97.15%
住院收入(万元)	1,345.59	1,127.98	1,830.54
住院总床日	36,860.00	35,569.00	42,553.00
住院床日单价（元）	365.05	317.13	430.18

基于以上数据分析，门诊人次按照潢川县中医院近三年平均门诊人次112,105.00人次/年，随着以后疫情的放开，门诊人次以后每三年按2%递增；门诊收费按照潢川县中医院近三年平均门诊单价预测，根据合理性和谨慎性原则，保守预测项目建成后门诊收费为180.80元，考虑到以后的通货膨胀因素，以后每三年按2%递增。

住院总床日与单价：基于谨慎性原则，建设期间实际占用总床日数以近三年平均数据为基础进行测算，暂不考虑递增情况；根据以上数据分析，基于合理性和谨慎性原则，考虑到本项目为县级医院门诊住院人次收费参考潢川县中医院近三年平均单价测算，保守预测项目建成后每床日收费为370.79元，历史数据增长率分别为-15.11%、26.28%，基于谨慎性考虑，以后每三年按5%递增。

主营业务收入预测表

单位：万元

项目	第一年	第二年	第三年	第四年	第五年	第六年
门诊收入（万元）	2,026.86	2,026.86	2,026.86	2,108.79	2,108.79	2,108.79
门诊人次/年	112,105.00	112,105.00	112,105.00	114,347.00	114,347.00	114,347.00
标准收费（元/次）	180.80	180.80	180.80	184.42	184.42	184.42
住院收入（万元）	1,421.13	1,421.13	1,421.13	1,492.19	1,492.19	1,492.19
住院总床日	38,327.00	38,327.00	38,327.00	38,327.00	38,327.00	38,327.00

项目	第一年	第二年	第三年	第四年	第五年	第六年
每床日收费（元）	370.79	370.79	370.79	389.33	389.33	389.33
小计	**3,447.99**	**3,447.99**	**3,447.99**	**3,600.98**	**3,600.98**	**3,600.98**

（续上表）

项目	第七年	第八年	第九年	第十年	第十一年	第十二年
门诊收入（万元）	2,194.00	2,194.00	2,194.00	2,282.62	2,282.62	2,282.62
门诊人次/年	116,634.00	116,634.00	116,634.00	118,967.00	118,967.00	118,967.00
标准收费（元/次）	188.11	188.11	188.11	191.87	191.87	191.87
住院收入（万元）	1,566.81	1,566.81	1,566.81	1,645.15	1,645.15	1,645.15
住院总床日	38,327.00	38,327.00	38,327.00	38,327.00	38,327.00	38,327.00
每床日收费（元）	408.80	408.80	408.80	429.24	429.24	429.24
小计	**3,760.81**	**3,760.81**	**3,760.81**	**3,927.77**	**3,927.77**	**3,927.77**

（续上表）

项目	第十三年	第十四年	第十五年	第十六年	第十七年	第十八年
门诊收入（万元）	2,374.86	2,374.86	2,374.86	2,470.76	2,470.76	2,470.76
门诊人次/年	121,346.00	121,346.00	121,346.00	123,773.00	123,773.00	123,773.00
标准收费（元/次）	195.71	195.71	195.71	199.62	199.62	199.62
住院收入（万元）	1,727.40	1,727.40	1,727.40	1,813.79	1,813.79	1,813.79
住院总床日	38,327.00	38,327.00	38,327.00	38,327.00	38,327.00	38,327.00
每床日收费（元）	450.70	450.70	450.70	473.24	473.24	473.24
小计	**4,102.26**	**4,102.26**	**4,102.26**	**4,284.55**	**4,284.55**	**4,284.55**

（续上表）

项目	第十九年	第二十年	第二十一年	第二十二年	第二十三年	第二十四年
门诊收入（万元）	2,570.54	2,570.54	2,570.54	2,674.36	2,674.36	2,674.36
门诊人次/年	126,248.00	126,248.00	126,248.00	128,772.96	128,772.96	128,772.96
标准收费（元/次）	203.61	203.61	203.61	207.68	207.68	207.68
住院收入（万元）	1,904.47	1,904.47	1,904.47	1,999.71	1,999.71	1,999.71
住院总床日	38,327.00	38,327.00	38,327.00	38,327.00	38,327.00	38,327.00
每床日收费（元）	496.90	496.90	496.90	521.75	521.75	521.75
小计	**4,475.01**	**4,475.01**	**4,475.01**	**4,674.07**	**4,674.07**	**4,674.07**

（续上表）

项目	第二十五年	第二十六年	第二十七年	第二十八年	第二十九年	第三十年	合计
门诊收入（万元）	2,782.34	2,782.34	2,782.34	2,894.80	2,894.80	2,894.80	73,139.79
门诊人次/年	131,348.00	131,348.00	131,348.00	133,974.96	133,974.96	133,974.96	
标准收费（元/次）	211.83	211.83	211.83	216.07	216.07	216.07	
住院收入（万元）	2,099.71	2,099.71	2,099.71	2,204.68	2,204.68	2,204.68	53,625.12
住院总床日	38,327.00	38,327.00	38,327.00	38,327.00	38,327.00	38,327.00	

项目	第二十五年	第二十六年	第二十七年	第二十八年	第二十九年	第三十年	合计
每床日收费（元）	547.84	547.84	547.84	575.23	575.23	575.23	
小计	**4,882.05**	**4,882.05**	**4,882.05**	**5,099.48**	**5,099.48**	**5,099.48**	**126,764.91**

2、运营成本预测

根据潢川县中医院近三年成本历史数据，本项目运营成本包括人员经费、药品及耗材费、水电费、其他费用、其他融资成本、设备重置费用等支出。潢川县中医院近三年人员经费、药品及耗材费、水电费、其他费用、其他融资成本、设备重置费用占医疗收入比例如下表：

潢川县中医院近三年成本结构表：

项目	2020 年	2021 年	2022 年	平均数
人员经费	930.13	984.99	951.86	955.66
占医疗收比例	27.31%	27.68%	27.74%	27.58%
药品费及耗材	1,325.80	1,374.47	1,326.50	1,342.26
占医疗收比例	38.92%	38.62%	38.66%	38.74%
水电费	19.53	29.28	21.41	23.41
占医疗收比例	0.57%	0.82%	0.62%	0.67%
其他费用	203.06	251.70	222.90	225.89
占医疗收比例	5.96%	7.07%	6.50%	6.51%

基于以上数据分析，本项目各项成本预测如下：

人员费用：根据以上数据分析，参考潢川县中医院人员费用占医疗收入近 3 年平均占比 27.58%，根据合理性和谨慎性原值，本项目按照 27.58%测算。

药品及耗材费：根据以上数据分析，参考潢川县中医院药品及耗材费占医疗收入近 3 年平均占比为 38.74%，根据合理性和谨慎性原则，本项目按照 38.74%测算。

水电费：根据以上数据分析，参考潢川县中医院水电费占医疗收入近 3 年平均占比为 0.67%，根据合理性和谨慎性原则，本项目按照 0.67%测算。

其他费用：其他费用包括办公费、暖气费及无法预计的费用等；根据以上数据分析，参考潢川县中医院其他费用占医疗收入近 3 年平均占比为 6.51%，根据合理性和谨慎性原则，本项目按照 6.51%测算。

其他融资成本：根据 2022 年的资产负债表医院有 590 万元的长期借款，根据中医院提供的还本计划表，2023 年 4 月底前还款 200 万，9 月底还款 200 万，12 底还款 190 万，债券存续期内需偿还利息 25.6 万元，共计还本付息 615.60

万元。

设备重置费用：根据可行性研究报告，本项目设备投资共 7,248.00 万元，考虑到设备的使用寿命，基于谨慎性原则，本项目在运营期第 16 年时重置设备，总成本费用按购置成本 7,248.00 万元测算。

折旧、摊销等：本项目为现金流覆盖债券还本付息，折旧、摊销为运营期非付现成本本次测算不在考虑。本次预测将按照 2020-2022 年累计金额占累计医疗收入占比测算。在债券存续期内医疗成本测算如下表：

运营成本预测表

单位：万元

项目	第一年	第二年	第三年	第四年	第五年	第六年
药品及耗材费	1,335.75	1,335.75	1,335.75	1,395.02	1,395.02	1,395.02
工资及福利	950.96	950.96	950.96	993.15	993.15	993.15
水电费	23.10	23.10	23.10	24.13	24.13	24.13
其他费用	224.46	224.46	224.46	234.42	234.42	234.42
其他融资成本	615.60					
设备重置费用						
合计	**3,149.87**	**2,534.27**	**2,534.27**	**2,646.72**	**2,646.72**	**2,646.72**

（续上表）

项目	第七年	第八年	第九年	第十年	第十一年	第十二年
药品及耗材费	1,456.94	1,456.94	1,456.94	1,521.62	1,521.62	1,521.62
工资及福利	1,037.23	1,037.23	1,037.23	1,083.28	1,083.28	1,083.28
水电费	25.20	25.20	25.20	26.32	26.32	26.32
其他费用	244.83	244.83	244.83	255.70	255.70	255.70
其他融资成本						
设备重置费用						
合计	**2,764.20**	**2,764.20**	**2,764.20**	**2,886.92**	**2,886.92**	**2,886.92**

（续上表）

项目	第十三年	第十四年	第十五年	第十六年	第十七年	第十八年
药品及耗材费	1,589.22	1,589.22	1,589.22	1,659.83	1,659.83	1,659.83
工资及福利	1,131.40	1,131.40	1,131.40	1,181.68	1,181.68	1,181.68
水电费	27.49	27.49	27.49	28.71	28.71	28.71
其他费用	267.06	267.06	267.06	278.92	278.92	278.92
其他融资成本						
设备重置费用				7,248.00		
合计	**3,015.17**	**3,015.17**	**3,015.17**	**10,397.14**	**3,149.14**	**3,149.14**

（续上表）

项目	第十九年	第二十年	第二十一年	第二十二年	第二十三年	第二十四年
药品及耗材费	1,733.62	1,733.62	1,733.62	1,810.73	1,810.73	1,810.73
工资及福利	1,234.21	1,234.21	1,234.21	1,289.11	1,289.11	1,289.11
水电费	29.98	29.98	29.98	31.32	31.32	31.32
其他费用	291.32	291.32	291.32	304.28	304.28	304.28
其他融资成本						
设备重置费用						
合计	**3,289.13**	**3,289.13**	**3,289.13**	**3,435.44**	**3,435.44**	**3,435.44**

（续上表）

项目	第二十五年	第二十六年	第二十七年	第二十八年	第二十九年	第三十年	合计
药品及耗材费	1,891.31	1,891.31	1,891.31	1,975.54	1,975.54	1,975.54	49,108.74
工资及福利	1,346.47	1,346.47	1,346.47	1,406.44	1,406.44	1,406.44	34,961.79
水电费	32.71	32.71	32.71	34.17	34.17	34.17	849.39
其他费用	317.82	317.82	317.82	331.98	331.98	331.98	8,252.37
其他融资成本							615.60
设备重置费用							7,248.00
合计	**3,588.31**	**3,588.31**	**3,588.31**	**3,748.13**	**3,748.13**	**3,748.13**	**101,035.89**

3、税金及附加预测:

根据《财政部国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》(财税〔2019〕36 号）附件 3“营业税改征增值税试点政策”的第一条第七项规定：“医疗机构提供的医疗服务免征增值税，本项目收入属于（财税〔2019〕36 号）附件 3 规定的免征增值税范围”，因此本项目免征增值税；

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

4、运营补贴

根据潢川县财政局出具的潢川县中医院服务能力提升项目在专项债券存续期间运营补助的通知，确山县财政局将对本项目进行专项补助，补助期限 30 年，每年 900 万元。

5、现金净流入

根据以上对医疗收入、医疗成本预测，在债券存续期间累计现金净流入如下：

现金净流入预测

单位：万元

年度	主营业务收入	运营成本	运营补助	现金净流入
第一年	3,447.99	3,149.87	900.00	1,198.12
第二年	3,447.99	2,534.27	900.00	1,813.72
第三年	3,447.99	2,534.27	900.00	1,813.72
第四年	3,600.98	2,646.72	900.00	1,854.26
第五年	3,600.98	2,646.72	900.00	1,854.26
第六年	3,600.98	2,646.72	900.00	1,854.26
第七年	3,760.81	2,764.20	900.00	1,896.61
第八年	3,760.81	2,764.20	900.00	1,896.61
第九年	3,760.81	2,764.20	900.00	1,896.61
第十年	3,927.77	2,886.92	900.00	1,940.85
第十一年	3,927.77	2,886.92	900.00	1,940.85
第十二年	3,927.77	2,886.92	900.00	1,940.85
第十三年	4,102.26	3,015.17	900.00	1,987.09
第十四年	4,102.26	3,015.17	900.00	1,987.09
第十五年	4,102.26	3,015.17	900.00	1,987.09
第十六年	4,284.55	10,397.14	900.00	-5,212.59
第十七年	4,284.55	3,149.14	900.00	2,035.41
第十八年	4,284.55	3,149.14	900.00	2,035.41
第十九年	4,475.01	3,289.13	900.00	2,085.88
第二十年	4,475.01	3,289.13	900.00	2,085.88
第二十一年	4,475.01	3,289.13	900.00	2,085.88
第二十二年	4,674.07	3,435.44	900.00	2,138.63
第二十三年	4,674.07	3,435.44	900.00	2,138.63
第二十四年	4,674.07	3,435.44	900.00	2,138.63
第二十五年	4,882.05	3,588.31	900.00	2,193.74
第二十六年	4,882.05	3,588.31	900.00	2,193.74
第二十七年	4,882.05	3,588.31	900.00	2,193.74
第二十八年	5,099.48	3,748.13	900.00	2,251.35
第二十九年	5,099.48	3,748.13	900.00	2,251.35
第三十年	5,099.48	3,748.13	900.00	2,251.35
合计	126,764.91	101,035.89	27,000.00	52,729.02

（四）现金流覆盖还本付息的测算

1、存量债务

潢川县中医院新建项目 2020 年分别已发行 5,000.00 万元（2020 年河南省社会事业专项债券(三期)）、债券利率 3.67%，15,000.00 万元（2020 年河南省

社会事业专项债券（七期），债券利率 3.34%；剩余 500.00 万元尚未发行，于谨慎性，潢川县中医院新建项目申请的债券利率全部按照 4.5%计算，项目运营期内应偿还的本息如下：

年度	期初本金金额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息合计
第一年		20,000.00		20,000.00	684.50	684.50
第二年	20,000.00			20,000.00	684.50	684.50
第三年	20,000.00			20,000.00	707.00	707.00
第四年	20,000.00	500.00		20,500.00	707.00	707.00
第五年	20,500.00			20,500.00	707.00	707.00
第六年	20,500.00			20,500.00	707.00	707.00
第七年	20,500.00			20,500.00	707.00	707.00
第八年	20,500.00			20,500.00	707.00	707.00
第九年	20,500.00			20,500.00	707.00	707.00
第十年	20,500.00			20,500.00	707.00	707.00
第十一年	20,500.00			20,500.00	707.00	707.00
第十二年	20,500.00			20,500.00	707.00	707.00
第十三年	20,500.00			20,500.00	707.00	707.00
第十四年	20,500.00			20,500.00	707.00	707.00
第十五年	20,500.00		20,000.00	500.00	707.00	20,707.00
第十六年	500.00			500.00	22.50	22.50
第十七年	500.00			500.00	22.50	22.50
第十八年	500.00		500.00		22.50	522.50
合计		**20,500.00**	**20,500.00**		**10,627.50**	**31,127.50**

2、本项目计划发行专项债券 4,800.00 万元，期限三十年，利率 4.5%，在债券存续期每半年支付一次债券利息，从第 6 年开始还本，第 6-10 年每年偿还本金的 1%，第 11-20 年每年 2%，第 21-25 年每年 5%，第 26-30 年每年 10%。在债券存续期应还本付息及融资平衡情况如下：

单位：万元

年份	本金	利息	当年还本付息合计	已发行债券的还本付息	项目总收益
第一年		216.00	216.00	684.50	1,198.12
第二年		216.00	216.00	684.50	1,813.72
第三年		216.00	216.00	707.00	1,813.72
第四年		216.00	216.00	707.00	1,854.26
第五年		216.00	216.00	707.00	1,854.26
第六年	48.00	216.00	264.00	707.00	1,854.26
第七年	48.00	213.84	261.84	707.00	1,896.61
第八年	48.00	211.68	259.68	707.00	1,896.61

年份	本金	利息	当年还本付息合计	已发行债券的还本付息	项目总收益
第九年	48.00	209.52	257.52	707.00	1,896.61
第十年	48.00	207.36	255.36	707.00	1,940.85
第十一年	96.00	205.20	301.20	707.00	1,940.85
第十二年	96.00	200.88	296.88	707.00	1,940.85
第十三年	96.00	196.56	292.56	707.00	1,987.09
第十四年	96.00	192.24	288.24	707.00	1,987.09
第十五年	96.00	187.92	283.92	20,707.00	1,987.09
第十六年	96.00	183.60	279.60	22.50	-5,212.59
第十七年	96.00	179.28	275.28	22.50	2,035.41
第十八年	96.00	174.96	270.96	522.50	2,035.41
第十九年	96.00	170.64	266.64		2,085.88
第二十年	96.00	166.32	262.32		2,085.88
第二十一年	240.00	162.00	402.00		2,085.88
第二十二年	240.00	151.20	391.20		2,138.63
第二十三年	240.00	140.40	380.40		2,138.63
第二十四年	240.00	129.60	369.60		2,138.63
第二十五年	240.00	118.80	358.80		2,193.74
第二十六年	480.00	108.00	588.00		2,193.74
第二十七年	480.00	86.40	566.40		2,193.74
第二十八年	480.00	64.80	544.80		2,251.35
第二十九年	480.00	43.20	523.20		2,251.35
第三十年	480.00	21.60	501.60		2,251.35
合计	4,800.00	5,022.00	9,822.00	31,127.50	52,729.02
本息覆盖倍数	1.29				

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1.29，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 91410100397936439 7
(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

2014 年 06 月 06 日

证书序号：5003296

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

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》。

发证机关：河南省财政厅

二〇一年　八月　二十日

中华人民共和国财政部制

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

中国注册会计师协会

姓 名 Full name 卞永强

性 别 Sex 男

出生日期 Date of birth 1974-04-20

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

身份证号码 Identity card No. 412723197404202034

上会会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

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

证书编号: 410000130010

No. of Certificate

批准注册协会: 河南省注册会计师协会

Authorized Institute of CPAs

发证日期: 1998 年 03 月 24 日

Date of Issuance

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

中国注册会计师协会

姓　名 Full name 张大龙

性　别 Sex 男

出生日期 Date of birth 1970-05-07

工作单位 Working unit 上海会计师事务所（特殊普通合伙）福建省分所

身份证号码 Identity card No. 412924197005074038

http://www.cicpa.org.cn/cpa/AccRegistrationPrint?id=71

证书编号: No. of Certificate 410000110000

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 2011 年 11 月 18 日

http://acc.mof.gov.cn/cpa/AccRegistrationPrint?id=71

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 Y　月 M　日 D

5

潢川县桂花岭园艺场康养综合体项目

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

潢川县桂花岭园艺场康养综合体项目
项目收益与融资自求平衡
专项评价报告

上会豫报字（2022）第 0246 号

上会会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所接受委托，对潢川县桂花岭园艺场康养综合体项目的项目收益与融资自求平衡情况进行审核并出具评价报告。我们的审核是依据《中国注册会计师其他鉴证业务准则第 3111 号——预测性财务信息的审核》进行的，在审核过程中我们结合潢川县桂花岭园艺场康养综合体项目的具体情况，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

潢川县桂花岭园艺场康养综合体项目拟申请政府专项债券资金 6,000.00 万元，期限三十年。假设债券票面利率 4.50%，在债券存续期每半年支付一次利息，第 6 年开始还本，第 6-10 年每年偿还本金的 1%，第 11-20 年每年 2%，第 21-25 年每年 5%，第 26-30 年每年 10%。自使用专项债券之日起三十年债券存续期应还本付息情况如下：

单位：万元

年度	期初本金金额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息合计
第一年	-	1,500.00	-	1,500.00	67.50	67.50
第二年	1,500.00	-	-	1,500.00	67.50	67.50
第三年	1,500.00	4,500.00	-	6,000.00	270.00	270.00
第四年	6,000.00	-	-	6,000.00	270.00	270.00
第五年	6,000.00	-	-	6,000.00	270.00	270.00
第六年	6,000.00	-	15.00	5,985.00	270.00	285.00
第七年	5,985.00	-	15.00	5,970.00	269.33	284.33
第八年	5,970.00	-	60.00	5,910.00	268.65	328.65
第九年	5,910.00	-	60.00	5,850.00	265.95	325.95
第十年	5,850.00	-	60.00	5,790.00	263.25	323.25
第十一年	5,790.00	-	75.00	5,715.00	260.55	335.55

第十二年	5,715.00	-	75.00	5,640.00	257.18	332.18
第十三年	5,640.00	-	120.00	5,520.00	253.80	373.80
第十四年	5,520.00	-	120.00	5,400.00	248.40	368.40
第十五年	5,400.00	-	120.00	5,280.00	243.00	363.00
第十六年	5,280.00	-	120.00	5,160.00	237.60	357.60
第十七年	5,160.00	-	120.00	5,040.00	232.20	352.20
第十八年	5,040.00	-	120.00	4,920.00	226.80	346.80
第十九年	4,920.00	-	120.00	4,800.00	221.40	341.40
第二十年	4,800.00	-	120.00	4,680.00	216.00	336.00
第二十一年	4,680.00	-	165.00	4,515.00	210.60	375.60
第二十二年	4,515.00	-	165.00	4,350.00	203.18	368.18
第二十三年	4,350.00	-	300.00	4,050.00	195.75	495.75
第二十四年	4,050.00	-	300.00	3,750.00	182.25	482.25
第二十五年	3,750.00	-	300.00	3,450.00	168.75	468.75
第二十六年	3,450.00	-	375.00	3,075.00	155.25	530.25
第二十七年	3,075.00	-	375.00	2,700.00	138.38	513.38
第二十八年	2,700.00	-	600.00	2,100.00	121.50	721.50
第二十九年	2,100.00	-	600.00	1,500.00	94.50	694.50
第三十年	1,500.00	-	600.00	900.00	67.50	667.50
第三十一年	900.00	-	450.00	450.00	40.50	490.50
第三十二年	450.00		450.00	-	20.25	470.25
合计	-	6,000.00	6,000.00	-	6,277.50	12,277.50

二、现金净流入

1、基本假设条件及依据

潢川县桂花岭园艺场康养综合体项目预计在债券存续期第四年投入使用并开始运营并实现经营收益，且能够实现现金流入。

根据项目单位提供的项目资料和调查情况，本项目收入主要为养护收入等；在 30 年期债券存续期营业收入合计为 50,216.34 万元，运营成本合计为 35,214.54 万元。

2、净现金流入

以潢川县桂花岭园艺场康养综合体项目建成后养护收入为基础，考虑工资及福利费、燃料费、餐费、维修费、其他费用、税费等，按照保守性原则，可用于资金平衡相关收益为 15,001.80 万元。

三、项目收益和现金流覆盖债券还本付息情况

潢川县桂花岭园艺场康养综合体项目主要收益来源于养护收入，通过对项目收入的估算，偿还债券本息之后，累计现金结余金额为 2,724.30 万元，相对应的

本息覆盖倍数为 1.22。

单位：万元

项目净收益	债券本金及利息	现金结余	覆盖倍数
15,001.80	12,277.50	2,724.30	1.22

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，本次评价的潢川县桂花岭园艺场康养综合体项目预期收入对应的收益能够合理保障偿还拟使用的专项债券本金和利息，实现项目收益与融资自求平衡。

五、其他需说明事项

1、本专项评价报告仅供潢川县桂花岭园艺场康养综合体项目申报专项债券及后续发行使用，不得用作任何其他目的。

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

（本页无正文）

上会会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所　　中国注册会计师：

中国注册会计师：

中国郑州　　二〇二二年四月二十四日

附件：

项目收益及现金流入预测说明

一、项目建设背景

“十三五”时期是我国全面建成小康社会决胜阶段，也是我国老龄事业改革发展和养老体系建设的重要战略窗口期。随着我国社会进步、经济发展、科学医疗卫生事业、人民生活水平的不断提高、人均寿命的延长，老年人口正逐年增加，我国已正式步入老龄化社会。根据有关部门科学的预测分析，预计到 2020 年，全国 60 岁以上老年人口将增加到 2.55 亿人左右，占总人口比重提升到 17.8%左右；高龄老年人将增加到 2900 万人左右，独居和空巢老年人将增加到 1.18 亿人左右，老年抚养比将提高到 28%左右；用于老年人的社会保障支出将持续增长；农村实际居住人口老龄化程度可能进一步加深。到 2050 年，我国 60 岁以上老年人将达到 4.5 亿人。人口老龄化现象是社会经济不断发展，医疗卫生事业不断改善，科学和文明程度不断提高，出生水平、死亡水平不断下降，科学平均期望寿命不断延长的结果。目前我国社会正处于社会型态的转型期，老年人消费观念的升华，老年人保健、康复和养老越来越多的受到党和政府的密切关注，也成为社会议论的主题。

2019 年，国务院办公厅印发《关于推进养老服务发展的意见》指出，党中央、国务院高度重视养老服务，按照 2019 年政府工作报告对养老服务工作的部署，为打通“堵点”，消除“痛点”，破除发展障碍，健全市场机制，持续完善居家为基础、社区为依托、机构为补充、医养相结合的养老服务体系，确保到 2022 年在保障人人享有基本养老服务的基础上，有效满足老年人多样化、多层次养老服务需求，老年人及其子女获得感、幸福感、安全感显著提高。同年，民政部、发展改革委、财政部关于实施特困人员供养服务设施（敬老院）改造提升工程的意见指出：自 2019 年起，针对特困人员供养服务设施（敬老院）的设施条件、设备配置和安全管理，实施为期三年的改造提升工程。到 2020 年底前，重点提升现有县级供养服务设施的照护能力，强化失能、部分失能特困人员的兜底保障；确保全国养老院服务质量建设专项行动排查出的特困人员供养服务设施（敬老院）的重大安全隐患全部整改到位。到 2022 年底前，按照填平补齐的原

则，确保每个县（市、区）至少建有 1 所以失能、部分失能特困人员专业照护为主的县级供养服务设施（敬老院），优先满足辖区内所有生活不能自理特困人员专业照护需求，可根据服务需求和自身能力，按相关规定采取开办医疗机构或内设医务室等形式提升医养结合服务能力；特困人员供养服务设施（敬老院）的安全隐患全部清除，改造提升任务全部完成，特困人员兜底保障能力大幅提升；基本形成县、乡供养服务设施相衔接，布局科学、配置均衡、服务完善的农村养老服务兜底保障网络。

本项目的建设，一是解除子女外出务工的后顾之忧，为经济发展注入新活力；二是为社会爱心人士提供服务老人、回报家乡的平台，传递了社会正能量；三是引领了孝亲敬老新风尚，践行了社会主义核心价值观，助推了城市精神文明建设的新发展。

二、项目单位情况

本项目的申报单位为潢川县农业农村局。潢川县农业农村局系在中华人民共和国境内依法设立、合法存续的机关，具备以潢川县桂花岭园艺场康养综合体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	11411526MB1980784K	**名称**	潢川县农业农村局
类型	机关	**法定代表人**	闻本军
住所	潢川县春申办事处农业路 118 号		
登记状态	存续（在营、开业、在册）		

三、项目概况

（一）项目建设地点

本项目位于潢川县隆古乡桂花岭园艺场。

（二）建设规模及内容

本项目总占地面积 128357.63 ㎡，总建筑面积 25283.35 ㎡。主要建设康养中心及配套观光体验区，其中：康养中心设置康养床位 500 张，主要建设老年人用房、行政办公用房、附属用房等；配套观光体验区主要建设桂花品种园、优质林果种植园、高效农业种植园，另配套完善项目道路、绿化等基础设施。

（三）项目建设期

本项目建设期为 24 个月。

（四）投资估算与资金筹措方式

1、资金估算

项目总投资 14,060.00 万元，其中:工程费用 12,031.63 万元、工程建设其他费用 807.99 万元、预备费 770.38 万元、建设期利息 450.00 万元。投资估算如下表所示：

序号	工程或费用名称	估算金额（万元）				合计（万元）	技术经济指标		
		建筑工程费	设备购置费	安装工程费	其他费用		单位	数量	单价（元）
一	**工程费用**	**9312.40**	**836.02**	**1883.21**	**0.00**	12031.63			
（一）	**生态康养区**	**7272.75**	**836.02**	**1683.86**	**0.00**	9792.63			
1	主体建筑	5919.41	768.02	1671.86	0.00	8359.29			
1.1	入住服务用房	59.37	6.94	16.58	0.00	82.89	㎡	217.00	
1.1.1	建筑工程	50.69		12.67		63.36	㎡	217.00	2920.00
1.1.2	装饰装修	8.68		2.17		10.85	㎡	217.00	500.00
1.1.3	配套服务设施		6.94	1.74		8.68	㎡	217.00	400.00
1.2	生活用房	4026.88	572.00	1149.72	0.00	5748.60	㎡	14300.00	
1.2.1	建筑工程	3340.48		835.12		4175.60	㎡	14300.00	2920.00
1.2.2	装饰装修	686.40		171.60		858.00	㎡	14300.00	600.00
1.2.3	配套服务设施		572.00	143.00		715.00	㎡	14300.00	500.00
1.3	卫生保健用房	288.64	41.00	82.41	0.00	412.05	㎡	1025.00	
1.3.1	建筑工程	239.44		59.86		299.30	㎡	1025.00	2920.00
1.3.2	装饰装修	49.20		12.30		61.50	㎡	1025.00	600.00
1.3.3	配套服务设施		41.00	10.25		51.25	㎡	1025.00	500.00
1.4	康复用房	133.76	19.00	38.19	0.00	190.95	㎡	475.00	

1.4.1	建筑工程	110.96		27.74		138.70	㎡	475.00	2920.00	
1.4.2	装饰装修	22.80		5.70		28.50	㎡	475.00	600.00	
1.4.3	配套服务设施		19.00	4.75		23.75	㎡	475.00	500.00	
1.5	娱乐用房	175.65	25.68	50.33	0.00	251.66	㎡	642.00		
1.5.1	建筑工程	149.97		37.49		187.46	㎡	642.00	2920.00	
1.5.2	装饰装修	25.68		6.42		32.10	㎡	642.00	500.00	
1.5.3	配套服务设施		25.68	6.42		32.10	㎡	642.00	500.00	
1.6	社会工作用房	337.62	39.49	94.28	0.00	471.39	㎡	1234.00		
1.6.1	建筑工程	288.26		72.07		360.33	㎡	1234.00	2920.00	
1.6.2	装饰装修	49.36		12.34		61.70	㎡	1234.00	500.00	
1.6.3	配套服务设施		39.49	9.87		49.36	㎡	1234.00	400.00	
1.7	行政办公用房	173.46	20.29	48.44	0.00	242.19	㎡	634.00		
1.7.1	建筑工程	148.10		37.03		185.13	㎡	634.00	2920.00	
1.7.2	装饰装修	25.36		6.34		31.70	㎡	634.00	500.00	
1.7.3	配套服务设施		20.29	5.07		25.36	㎡	634.00	400.00	
1.8	附属用房	724.03	43.62	191.91	0.00	959.55	㎡	2726.00		
1.8.1	建筑工程	636.79		159.20		795.99	㎡	2726.00	2920.00	

1.8.2	装饰装修	87.23		21.81		109.04	㎡	2726.00	400.00	
1.8.3	配套服务设施		43.62	10.90		54.52	㎡	2726.00	200.00	
2	绿化工程	208.72				208.72	㎡	9487.25	220.00	
3	道路广场	242.88				242.88	㎡	7590.00	320.00	
4	停车场	149.10				149.10	㎡	5325.00	280.00	
5	室外活动场地	24.00				24.00	㎡	600.00	400.00	
6	给排水工程	182.16				182.16	㎡	30360.00	60.00	
7	电力工程	333.96				333.96	㎡	30360.00	110.00	
8	暖通工程	121.44				121.44	㎡	30360.00	40.00	
9	消防工程	91.08				91.08	㎡	30360.00	30.00	
10	护理设备购置及安装		68.00	12.00		80.00	项	1.00	800000.00	
（二）	**配套观光体验区**	**1890.21**	**0.00**	**199.36**	**0.00**	2089.57				
1	桂花品种园	922.68	0.00	120.99	0.00	1043.66	㎡	46666.67		
1.1	桂花种植区	130.69				130.69	㎡	18670.00	70.00	
1.2	桂花观赏区	308.04				308.04	㎡	25670.00	120.00	
1.3	桂花产品展示区	483.95		120.99		604.93	㎡	2326.67	2600.00	
2	优质林果种植园	586.67	0.00	0.00	0.00	586.67	㎡	40000.00		
2.1	桃园	400.01				400.01	㎡	26667.00	150.00	

2.2	梨园	186.66				186.66	㎡	13333.00	140.00	
3	高效农业种植园	380.87	0.00	78.37	0.00	459.24	㎡	11330.96		
3.1	高效种植区	67.39				67.39	㎡	9627.28	70.00	
3.2	农业体验区	313.48		78.37		391.85	㎡	1703.68	2300.00	
(三)	**其他景观配套工程**	**149.44**				149.44				
1	园路铺装	76.44				76.44	㎡	2939.93	260.00	
2	景观小品	30.00				30.00	项	1.00	300000.00	
3	环卫设施	25.00				25.00	项	1.00	250000.00	
4	指示系统	8.00				8.00	项	1.00	80000.00	
5	其他配套工程	10.00				10.00	项	1.00	100000.00	
	工程费用小计					12031.63				
二	**工程建设其他费用**				807.99	807.99				
1	土地使用费用				80.00	80.00				
2	建设管理费	依据财建[2016]504 号			160.32	160.32				
3	项目前期咨询费	参照国家计委计价格〔1999〕1283 号文及发改价格[2015]299 号文计取			29.38	29.38				
4	工程勘察费	结合市场实际价格计取			77.00	77.00				
5	工程设计费	参照国家计委、建设部计价格〔2002〕10 号文计取及发改价格[2015]299 号文计取			153.15	153.15				

6	环境影响咨询服务费	依据国家计委、国家环保总局计价格[2002]125 号文件计取			7.55	7.55				
7	工程监理费	依据豫建监协〔2015〕19 号文件计取			103.92	103.92				
8	招标代理服务费	参照国家计委计价格〔2002〕1980 号文及国家发改办价格〔2011〕534 号文计取			25.25	25.25				
9	造价服务咨询费	豫发改[2008]2510 号文			63.14	63.14				
10	场地准备费及临时设施费	按第一部分工程费用的 0.5%计取			60.16	60.16				
11	劳动安全卫生评审费	按第一部分工程费用的 0.1%计取			12.03	12.03				
12	工程保险费	按第一部分工程费用的 0.3%计取			36.09	36.09				
	工程建设其他费用小计					807.99				
	第一+第二部分总和					12839.62				
三	**预备费**				770.38	770.38		5%		
	建设投资					13610.00				
四	**建设期利息**					450.00				
	项目总投资					14060.00				

2、资金筹措和使用计划

(1)项目资金来源

项目总投资为14,060.00万元，其中：计划申请使用专项债券资金6,000.00万元，项目资本金8,060.00万元，由财政资金安排，占项目总投资的57.33%。建设期需支付的资金利息由财政资金统筹安排。

资金筹措计划表

项目	金额（万元）	比例
资本金（使用财政资金）	8,060.00	57.33%
债券资金	6,000.00	42.67%
其它资金		
合计	14,060.00	100.00%

(2)项目资金使用计划

本项目总投资14,060.00万元，其中：拟申请政府专项债券资金6,000.00万元，剩余资金8,060.00万元由区财政资金安排。建设期内资金使用计划具体安排如下表所示：

资金使用计划表

单位：万元

序号	项目	合计	建设期		
			第一年	第二年	第三年
一	总投资	14,060.00	4,500.00	3,000.00	6,560.00
二	资金筹措	14,060.00	4,500.00	3,000.00	6,560.00
1	债券资金	6,000.00	1,500.00		4,500.00
2	财政配套	8,060.00	3,000.00	3,000.00	2,060.00

（五）债券资金使用合规性

本项目建设属于社会事业范畴，符合《关于申报2022年新增专项债券项目资金需求的通知》（财办预〔2021〕209号）相关要求，不属于《地方政府专项债券资金投向领域禁止类项目清单》（财预〔2021〕115号）中的项目。

根据债券资金使用要求，本项目申请的专项债券资金投向领域不得用于市场化运作的非公益性或公益性较弱的项目，不得用于置换存量债务，不得用于企业补贴及偿债，不得用于支付利息，不得用于PPP项目。不得用于党政机关办公用房、技术用房等各类楼堂馆所，不得用于城市大型雕塑、景观改造等各类形象工程和政绩工程，不得用于房地产开发项目，不得用于一般性企业生产线或生产设备，不得用于租赁住房建设以外的土地储备，不得用于主题公园等

商业设施。

三、项目收益及现金流入预测编制说明

（一）项目收益及现金流入预测编制基础

本项目预期收益主要为养护收入。

（二）项目收益及现金流入预测假设

1、预测期内国家政策、法律以及当前社会政治、经济环境不发生重大变化；

2、预测期内国家税收政策不发生重大变化；

3、预测期内项目所从事的行业及市场状况不发生重大变化；

4、预测项目能够按计划建成并投入运营；

5、预测期内经营运作不会受到诸如能源、原材料、人员、交通、电信、水电供应等的严重短缺和成本中客观因素的巨大变化而产生的不利影响；

6、无其他人力不可抗拒因素和不可预见因素所造成重大不利影响。

（三）项目主体及运作模式

1、项目主体

本项目建设主体及债券资金申请单位均为潢川县农业农村局，项目建成后，项目资产也将登记到潢川县农业农村局名下，并由其履行国有资产增值和保值任务及其项目的具体运行工作。

2、项目运营模式

本项目由潢川县农业农村局公开招标确定施工单位，根据施工进度由潢川县农业农村局提出申请，报送相关要件，经审核后在专项债券预算指标体系内由潢川县财政局拨付项目建设资金。本项目建设后由潢川县农业农村局负责运营，潢川县农业农村局与潢川县财政局将当年到期专项债券本金、利息、项目收益列入年度政府性基金预算统筹安排，建立还本付息台账，健全偿债保障机制。本项目运营期间主要为提供老年养老服务，受益群众为60岁以上自理人员、半自理人员、完全无法自理人员。在债券存续期内郸城县东风乡卫生院通过高校和社会招聘来满足运营人才需要，加大养老服务人员培训力度，持证上岗，同时加强后勤膳食管理、紧急意外事件的防控，全面贯彻执行国家相关政策及有关法律法规，遵守财经纪律，确保国有资产安全，促进国有资产增值保值任务。

3、项目收益管理

为切实规范项目收入、支出资金的管理，保障资金安全、高效运行，潢川县农业农村局与潢川县财政局对项目收入和支出实行“专人管理、专户储存、专账核算”并对项目收入和支出实行财政监管制，项目支出手续必须报财政审批后方可支出，确保债券到期能够及时还本付息。

（四）项目收益及现金流入预测

1、运营收入预测

本项目收入为养护收入。

（1）床位数

根据《河南省统计年鉴 2021》，截止 2020 年底，河南省养老机构 3244 家，职工人数为 34404 人。信阳市常住人口为 624 万人，其中 65 岁以上有 95 万人，占比为 15.2%，高于河南省的平均值 13.5%。

根据潢川县民政局数据，截止 2021 年，共有人口总数近 89.3 万人，60 岁以上老年人 13.5 万人，其中有高龄老人 14375 人，失能老人 2826 人，半失能老人 20320 人，老年人口占全县总人口 15.1%。目前，全县 17 个乡镇共有公办敬老院 19 所，民办养老院共 6 家，县社会福利机构 1 所，县级中心敬老院 1 所，城市社区日间照料中心 9 所，推广“戴畈模式”试点乡镇 2 个（传流店乡、双柳树镇）；全县共有养老机构床位实际数约 2600 张，护理型床位约 1000 张，占比 38.4%，每千名老人拥有床位数 22 张。

根据民政部、国家发展改革委员会印发《民政事业发展第十三个五年规划》提到，将增加养护型、医护型养老床位，提高养老服务有效供给，到 2020 年每千名老年人口拥有养老床位数达到 35-40 张。从目前实际情况来看，每千名老年人口拥有养老床位数与目标尚有不小差距。

随着老龄化的日益加速，潢川县越来越多的患病老年人需要得到专业的医疗护理服务，这无疑给潢川县医疗卫生服务体系带来一定压力。潢川县现有的养老机构以小型为主，多属传统的养老机构，整体规划设计落后，生活设施不完善，健身、休闲、娱乐设施单一，医疗护理，保健不配套，服务水平低，缺乏人性化。目前潢川县人口老龄化日益严重，养老观念逐步转移，加之现代人消费观念的不断提升，现有的养老机构已不能满足老年人特别是新一代老年人的心理和生理需求，也不能满足养老事业发展规划内容。本项目建成后可为潢川县老年人提供设施齐全、功能完善、环境优美的养老服务中心，符合潢川县国民经济和社会发展

规划、潢川县总体规划。本项目养老护理床位 500 张，收住对象分为自理老人、介助老人、介护老人。本项目通过对信阳友谊养老中心、信阳市颐和祥安养老综合服务中心、颐养园养老院进行调研，自理、介助、介护老人的入住率如下图所示:

养老机构名称	入住比率			
	自理老人	介助老人	介护老人	合计
信阳友谊养老中心	29%	30%	41%	100%
信阳市颐和祥安养老综合服务中心	31%	26%	43%	100%
颐养园养老院	20%	41%	39%	100%
平均	27%	32%	41%	100%

本项目参考上述调研结果，收住对象比例按照下述表格数据测算：

本项目收住对象比例按照下述表格数据测算：

入住老人类型	自理老人	介助老人	介护老人	合计
入住比例（%）	30%	30%	40%	100%

通过对其他养老机构的入住率进行调研，本项目基于谨慎性考虑，运营期第一年床位入住率按照 60%，第二年床位入住率按照 70%，第三年床位入住率按照 80%，第四年及以后年度床位入住率按照 90%计算。

（2）收费单价

经查询信阳市类似标准养老机构收费价格如下图所示：

本项目参考上述收费标准，结合项目实际情况，本项目自理老人收费按照

2,000.00 元/人/月；介助老人收费按照 3,000.00 元/人/月；介护老人收费按照 3,500.00 元/人/月，收费价格均包含每月餐费。考虑通货膨胀，以后每 5 年按照 5%的比例递增。具体收费标准按照下述表格计算：

收费类别及标准

序号	项目类别	护理费用（元/月/人）
1	自理老人	2,000.00
2	介助老人	3,000.00
3	介护老人	3,500.00

债券存续期运营收入预测如下表所示：

运营收入预测表

项目	第四年	第五年	第六年	第七年	第八年	第九年	第十年	第十一年
床位数（张）	500	500	500	500	500	500	500	500
入住比例	60%	70%	80%	90%	90%	90%	90%	90%
收住人数（人）	300	350	400	450	450	450	450	450
其中：自理老人（30%）	90	105	120	135	135	135	135	135
介助老人（30%）	90	105	120	135	135	135	135	135
介护老人（40%）	120	140	160	180	180	180	180	180
收费标准：自理老人（元/人/月）	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,100.00	2,100.00	2,100.00
介助老人（元/人/月）	3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,150.00	3,150.00	3,150.00
介护老人（元/人/月）	3,500.00	3,500.00	3,500.00	3,500.00	3,500.00	3,675.00	3,675.00	3,675.00
收入合计（万元）	1,044.00	1,218.00	1,392.00	1,566.00	1,566.00	1,644.30	1,644.30	1,644.30

（续上表）

项目	第十二年	第十三年	第十四年	第十五年	第十六年	第十七年	第十八年	第十九年
床位数（张）	500	500	500	500	500	500	500	500
入住比例	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%
收住人数（人）	450	450	450	450	450	450	450	450
其中：自理老人（30%）	135	135	135	135	135	135	135	135
介助老人（30%）	135	135	135	135	135	135	135	135
介护老人（40%）	180	180	180	180	180	180	180	180
收费标准：自理老人（元/人/月）	2,100.00	2,100.00	2,205.00	2,205.00	2,205.00	2,205.00	2,205.00	2,315.25
介助老人（元/人/月）	3,150.00	3,150.00	3,307.50	3,307.50	3,307.50	3,307.50	3,307.50	3,472.88
介护老人（元/人/月）	3,675.00	3,675.00	3,858.75	3,858.75	3,858.75	3,858.75	3,858.75	4,051.69
收入合计（万元）	1,644.30	1,644.30	1,726.52	1,726.52	1,726.52	1,726.52	1,726.52	1,812.84

（续上表）

项目	第二十年	第二十一年	第二十二年	第二十三年	第二十四年	第二十五年	第二十六年
床位数（张）	500	500	500	500	500	500	500
入住比例	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%
收住人数（人）	450	450	450	450	450	450	450
其中：自理老人（30%）	135	135	135	135	135	135	135
介助老人（30%）	135	135	135	135	135	135	135
介护老人（40%）	180	180	180	180	180	180	180
收费标准：自理老人（元/人/月）	2,315.25	2,315.25	2,315.25	2,315.25	2,431.01	2,431.01	2,431.01
介助老人（元/人/月）	3,472.88	3,472.88	3,472.88	3,472.88	3,646.52	3,646.52	3,646.52
介护老人（元/人/月）	4,051.69	4,051.69	4,051.69	4,051.69	4,254.27	4,254.27	4,254.27
收入合计（万元）	1,812.84	1,812.84	1,812.84	1,812.84	1,903.48	1,903.48	1,903.48

（续上表）

项目	第二十七年	第二十八年	第二十九年	第三十年	第三十一年	第三十二年	合计
床位数（张）	500	500	500	500	500	500	
入住比例	90%	90%	90%	90%	90%	90%	
收住人数（人）	450	450	450	450	450	450	
其中：自理老人（30%）	135	135	135	135	135	135	
介助老人（30%）	135	135	135	135	135	135	
介护老人（40%）	180	180	180	180	180	180	
收费标准：自理老人（元/人/月）	2,431.01	2,431.01	2,552.56	2,552.56	2,552.56	2,552.56	
介助老人（元/人/月）	3,646.52	3,646.52	3,828.85	3,828.85	3,828.85	3,828.85	
介护老人（元/人/月）	4,254.27	4,254.27	4,466.98	4,466.98	4,466.98	4,466.98	
收入合计（万元）	1,903.48	1,903.48	1,998.66	1,998.66	1,998.66	1,998.66	50,216.34

2、运营成本

本项目运营成本主要为工资及福利费、燃料费、餐费、维修费、其他费用、税费。

（1）工资及福利费

本项目配备护理人员、管理人员、后勤人员，根据河南省民政厅关于印发《河南省社会办养老服务机构管理暂行办法》的通知，护理人员分类别设置，其中自理老人按照每 10 张床位新增 1 名护理人员，介助老人按照每 5 张床位新增 1 名护理人员，介护老人按照每 3 张床位新增 1 名护理人员，管理人员 7 人，后勤人员 16 人；护理人员年工资标准按照护理级别分类设置，其中护理自理老人按照 4.2 万元/人/年，护理介助老人按照 4.6 万元/人/年，护理介护老人按照 4.8 万元/人/年，后勤人员工资按照 4.2 万元/人/年，管理人员按照 5.5 万元/人/年计算，工资及福利费标准每 5 年递增 5%。

（2）燃料费

本项目燃料费包括水费、电费、天然气费。水电费主要为日常人员及医疗康复设备耗用，天然气主要为食堂耗用。根据新增收住老人及新增护理人员为基数测算。

①用水量正常年份按照每年 3.95 万 m^3 计算，水价按照 4.1 元测算，考虑物件上涨因素，运营期水费单价每五年递增 5%；

②用电量主要为日常照明及其他医疗设备耗电正常年份按照 117.60 万 kwh/年计算，电费单价按照 0.61 元/kwh 测算，考虑物件上涨因素，运营期电费单价每五年递增 5%；

③天然气耗用量正常年份按照 5.1 万方/年，天然气价格按照 3.35 元/方计算，考虑物件上涨因素，运营期天然气单价每五年递增 5%。

(3)餐费

本项目餐费主要为养护老人及工作人员餐费，根据年收住的养护老人、病人数量，每人 450 元/人/月（不含水、电天然气、人工成本）的餐费标准计算。

(4)维修费

本项目总投资 14,060.00 万元，考虑 5%的净残值，折旧年限按照 30 年，则年折旧额为 445.23 万元。维修费按照年折旧额的 5%测算，每 5 年按照 5%的比

例递增。

(5)其他费用

按照年收入总额的 10.00%计算。

(6)税费

根据《财政部 国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税〔2019〕36 号）附件 3“营业税改征增值税试点政策”的第一条第七项规定：“医疗机构提供的医疗服务免征增值税”，本项目收入属于（财税〔2019〕36 号）附件 3 规定的免征增值税范围，因此本项目免征增值税。

根据《中华人民共和国企业所得税法》第一十六条第四项规定：“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：“企业所得税法第一十六条第（四）项所称符合条件的非营利组织，是指同时符合下列条件的组织：（一）依法履行非营利性组织登记手续；（二）从事公益性或者非营利性活动”，本项目属于从事公益性或者非营利性活动的非营利组织收入”，因此本项目免征所得税。

债券存续期内运营成本预测如下表所示：

项目	第四年	第五年	第六年	第七年	第八年	第九年	第十年
1、工资及福利费	424.40	481.10	528.50	585.20	585.20	614.78	614.78
其中：全自理护工（人）	9	11	12	14	14	14	14
半自理护工（人）	18	21	24	27	27	27	27
完全不能自理护工（人）	40	47	53	60	60	60	60
后勤人员（人）	16	16	16	16	16	16	16
管理人员（人）	7	7	7	7	7	7	7
年工资标准：全自理护工（万元/年）	4.50	4.50	4.50	4.50	4.50	4.73	4.73
半自理护工（万元/年）	4.70	4.70	4.70	4.70	4.70	4.94	4.94
完全不能自理护工（万元/年）	4.80	4.80	4.80	4.80	4.80	5.04	5.04
后勤人员（万元/年）	4.30	4.30	4.30	4.30	4.30	4.52	4.52
管理人员（万元/年）	5.50	5.50	5.50	5.50	5.50	5.78	5.78
2、水费	9.72	11.36	12.96	16.2	16.2	17.02	17.02
年用水量 （万 m^3）	2.37	2.77	3.16	3.95	3.95	3.95	3.95
水价（元/m^3）	4.1	4.1	4.1	4.1	4.1	4.31	4.31
3、电费	43.04	50.22	57.39	71.74	71.74	75.26	75.26
年用电量（万 kwh）	70.56	82.32	94.08	117.60	117.60	117.60	117.60
电价（元/kwh）	0.61	0.61	0.61	0.61	0.61	0.64	0.64
4、燃气费	10.25	11.96	13.67	17.09	17.09	17.95	17.95
年用燃气量（万方/年）	3.06	3.57	4.08	5.10	5.10	5.10	5.10
燃气价（元/方）	3.35	3.35	3.35	3.35	3.35	3.52	3.52
5、餐费（万元）	210.6	244.08	276.48	309.96	309.96	309.96	309.96
6、维修费（万元）	22.26	22.26	22.26	22.26	22.26	23.37	23.37
7、其他费用（万元）	73.08	85.26	97.44	109.62	109.62	115.1	115.1
合计（万元）	793.35	906.24	1,008.70	1,132.07	1,132.07	1,173.44	1,173.44

项目	第十一年	第十二年	第十三年	第十四年	第十五年	第十六年	第十七年
1、工资及福利费	614.78	614.78	614.78	645.60	645.60	645.60	645.60
其中：全自理护工（人）	14	14	14	14	14	14	14
半自理护工（人）	27	27	27	27	27	27	27
完全不能自理护工（人）	60	60	60	60	60	60	60
后勤人员（人）	16	16	16	16	16	16	16
管理人员（人）	7	7	7	7	7	7	7
年工资标准：全自理护工（万元/年）	4.73	4.73	4.73	4.97	4.97	4.97	4.97
半自理护工（万元/年）	4.94	4.94	4.94	5.19	5.19	5.19	5.19
完全不能自理护工（万元/年）	5.04	5.04	5.04	5.29	5.29	5.29	5.29
后勤人员（万元/年）	4.52	4.52	4.52	4.75	4.75	4.75	4.75
管理人员（万元/年）	5.78	5.78	5.78	6.07	6.07	6.07	6.07
2、水费	17.02	17.02	17.02	17.89	17.89	17.89	17.89
年用水量 （万 m^3）	3.95	3.95	3.95	3.95	3.95	3.95	3.95
水价（元/m^3）	4.31	4.31	4.31	4.53	4.53	4.53	4.53
3、电费	75.26	75.26	75.26	78.79	78.79	78.79	78.79
年用电量（万 kwh）	117.60	117.60	117.60	117.60	117.60	117.60	117.60
电价（元/kwh）	0.64	0.64	0.64	0.67	0.67	0.67	0.67
4、燃气费	17.95	17.95	17.95	18.87	18.87	18.87	18.87
年用燃气量（万方/年）	5.10	5.10	5.10	5.10	5.10	5.10	5.10
燃气价（元/方）	3.52	3.52	3.52	3.70	3.70	3.70	3.70
5、餐费（万元）	309.96	309.96	309.96	309.96	309.96	309.96	309.96
6、维修费（万元）	23.37	23.37	23.37	24.54	24.54	24.54	24.54
7、其他费用（万元）	115.1	115.1	115.1	120.86	120.86	120.86	120.86
合计（万元）	1,173.44	1,173.44	1,173.44	1,216.51	1,216.51	1,216.51	1,216.51

项目	第十八年	第十九年	第二十年	第二十一年	第二十二年	第二十三年	第二十四年	第二十五年
1、工资及福利费	645.60	677.66	677.66	677.66	677.66	677.66	711.63	711.63
其中：全自理护工（人）	14	14	14	14	14	14	14	14
半自理护工（人）	27	27	27	27	27	27	27	27
完全不能自理护工（人）	60	60	60	60	60	60	60	60
后勤人员（人）	16	16	16	16	16	16	16	16
管理人员（人）	7	7	7	7	7	7	7	7
年工资标准：全自理护工（万元/年）	4.97	5.22	5.22	5.22	5.22	5.22	5.48	5.48
半自理护工（万元/年）	5.19	5.45	5.45	5.45	5.45	5.45	5.72	5.72
完全不能自理护工（万元/年）	5.29	5.55	5.55	5.55	5.55	5.55	5.83	5.83
后勤人员（万元/年）	4.75	4.99	4.99	4.99	4.99	4.99	5.24	5.24
管理人员（万元/年）	6.07	6.37	6.37	6.37	6.37	6.37	6.69	6.69
2、水费	17.89	18.8	18.8	18.8	18.8	18.8	19.75	19.75
年用水量 （万 m^3）	3.95	3.95	3.95	3.95	3.95	3.95	3.95	3.95
水价（元/m^3）	4.53	4.76	4.76	4.76	4.76	4.76	5	5
3、电费	78.79	82.32	82.32	82.32	82.32	82.32	87.02	87.02
年用电量（万 kwh）	117.60	117.60	117.60	117.60	117.60	117.60	117.60	117.60
电价（元/kwh）	0.67	0.70	0.70	0.70	0.70	0.70	0.74	0.74
4、燃气费	18.87	19.84	19.84	19.84	19.84	19.84	20.81	20.81
年用燃气量（万方/年）	5.10	5.10	5.10	5.10	5.10	5.10	5.10	5.10
燃气价（元/方）	3.70	3.89	3.89	3.89	3.89	3.89	4.08	4.08
5、餐费（万元）	309.96	309.96	309.96	309.96	309.96	309.96	309.96	309.96
6、维修费（万元）	24.54	25.77	25.77	25.77	25.77	25.77	27.06	27.06
7、其他费用（万元）	120.86	126.9	126.9	126.9	126.9	126.9	133.24	133.24
合计（万元）	1,216.51	1,261.25	1,261.25	1,261.25	1,261.25	1,261.25	1,309.47	1,309.47

项目	第二十六年	第二十七年	第二十八年	第二十九年	第三十年	第三十一年	第三十二年	合计
1、工资及福利费	711.63	711.63	711.63	747.11	747.11	747.11	747.11	18,841.19
其中：全自理护工（人）	14	14	14	14	14	14	14	
半自理护工（人）	27	27	27	27	27	27	27	
完全不能自理护工（人）	60	60	60	60	60	60	60	
后勤人员（人）	16	16	16	16	16	16	16	
管理人员（人）	7	7	7	7	7	7	7	
年工资标准：全自理护工（万元/年）	5.48	5.48	5.48	5.75	5.75	5.75	5.75	
半自理护工（万元/年）	5.72	5.72	5.72	6.01	6.01	6.01	6.01	
完全不能自理护工（万元/年）	5.83	5.83	5.83	6.12	6.12	6.12	6.12	
后勤人员（万元/年）	5.24	5.24	5.24	5.50	5.50	5.50	5.50	
管理人员（万元/年）	6.69	6.69	6.69	7.02	7.02	7.02	7.02	
2、水费	19.75	19.75	19.75	20.74	20.74	20.74	20.74	516.7
年用水量 （万 m^3）	3.95	3.95	3.95	3.95	3.95	3.95	3.95	
水价（元/m^3）	5	5	5	5.25	5.25	5.25	5.25	
3、电费	87.02	87.02	87.02	91.73	91.73	91.73	91.73	2278.00
年用电量（万 kwh）	117.60	117.60	117.60	117.60	117.60	117.60	117.60	
电价（元/kwh）	0.74	0.74	0.74	0.78	0.78	0.78	0.78	
4、燃气费	20.81	20.81	20.81	21.83	21.83	21.83	21.83	544.73
年用燃气量（万方/年）	5.10	5.10	5.10	5.10	5.10	5.10	5.10	
燃气价（元/方）	4.08	4.08	4.08	4.28	4.28	4.28	4.28	
5、餐费（万元）	309.96	309.96	309.96	309.96	309.96	309.96	309.96	8,790.12
6、维修费（万元）	27.06	27.06	27.06	28.41	28.41	28.41	28.41	728.64
7、其他费用（万元）	133.24	133.24	133.24	139.91	139.91	139.91	139.91	3,515.16
合计（万元）	1,309.47	1,309.47	1,309.47	1,359.69	1,359.69	1,359.69	1,359.69	35,214.54

3、项目现金净流入

根据以上对运营收入、运营成本预测，假设本项目在债券存续期第四年开始运营并能够产生现金净流入，在债券存续期间累计现金净流入如下：

现金净流入预测

单位：万元

年度	运营收入	运营成本	现金净流入
第四年	1,044.00	793.35	250.65
第五年	1,218.00	906.24	311.76
第六年	1,392.00	1,008.70	383.30
第七年	1,566.00	1,132.07	433.93
第八年	1,566.00	1,132.07	433.93
第九年	1,644.30	1,173.44	470.86
第十年	1,644.30	1,173.44	470.86
第十一年	1,644.30	1,173.44	470.86
第十二年	1,644.30	1,173.44	470.86
第十三年	1,644.30	1,173.44	470.86
第十四年	1,726.52	1,216.51	510.01
第十五年	1,726.52	1,216.51	510.01
第十六年	1,726.52	1,216.51	510.01
第十七年	1,726.52	1,216.51	510.01
第十八年	1,726.52	1,216.51	510.01
第十九年	1,812.84	1,261.25	551.59
第二十年	1,812.84	1,261.25	551.59
第二十一年	1,812.84	1,261.25	551.59
第二十二年	1,812.84	1,261.25	551.59
第二十三年	1,812.84	1,261.25	551.59
第二十四年	1,903.48	1,309.47	594.01
第二十五年	1,903.48	1,309.47	594.01
第二十六年	1,903.48	1,309.47	594.01
第二十七年	1,903.48	1,309.47	594.01
第二十八年	1,903.48	1,309.47	594.01
第二十九年	1,998.66	1,359.69	638.97
第三十年	1,998.66	1,359.69	638.97
第三十一年	1,998.66	1,359.69	638.97

第三十二年	1,998.66	1,359.69	638.97
合计	50,216.34	35,214.54	15,001.80

（五）现金流覆盖还本付息的测算

本项目拟申请政府专项债券 6,000.00 万元，期限三十年，假设债券票面利率 4.50%，在债券存续期每半年支付一次利息，第 6 年开始还本，第 6-10 年每年偿还本金的 1%，第 11-20 年每年 2%，第 21-25 年每年 5%，第 26-30 年每年 10%。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	-	67.50	67.50	
第一年	-	67.50	67.50	
第三年	-	270.00	270.00	
第四年	-	270.00	270.00	250.65
第五年	-	270.00	270.00	311.76
第六年	15.00	270.00	285.00	383.30
第七年	15.00	269.33	284.33	433.93
第八年	60.00	268.65	328.65	433.93
第九年	60.00	265.95	325.95	470.86
第十年	60.00	263.25	323.25	470.86
第十一年	75.00	260.55	335.55	470.86
第十二年	75.00	257.18	332.18	470.86
第十三年	120.00	253.80	373.80	470.86
第十四年	120.00	248.40	368.40	510.01
第十五年	120.00	243.00	363.00	510.01
第十六年	120.00	237.60	357.60	510.01
第十七年	120.00	232.20	352.20	510.01
第十八年	120.00	226.80	346.80	510.01
第十九年	120.00	221.40	341.40	551.59
第二十年	120.00	216.00	336.00	551.59
第二十一年	165.00	210.60	375.60	551.59
第二十二年	165.00	203.18	368.18	551.59

第二十三年	300.00	195.75	495.75	551.59
第二十四年	300.00	182.25	482.25	594.01
第二十五年	300.00	168.75	468.75	594.01
第二十六年	375.00	155.25	530.25	594.01
第二十七年	375.00	138.38	513.38	594.01
第二十八年	600.00	121.50	721.50	594.01
第二十九年	600.00	94.50	694.50	638.97
第三十年	600.00	67.50	667.50	638.97
第三十一年	450.00	40.50	490.50	638.97
第三十二年	450.00	20.25	470.25	638.97
合计	6,000.00	6,277.50	12,277.50	15,001.80
本息覆盖倍数	1.22			

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 1.22，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 91410100397936439 7
(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

2014 年 06 月 06 日

证书序号：5003296

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

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》。

发证机关：河南省财政厅

二〇一年　八月　二十日

中华人民共和国财政部制

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

中国注册会计师协会

姓名 Full name 卞永军

性别 Sex 男

出生日期 Date of birth 1974-04-20

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

身份证号码 Identity card No. 412924197404204254

上会会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

证书编号: 410000130010
No. of Certificate

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

发证日期: 1998 年 03 月 24 日
Date of Issuance /y /m /d

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

河南省注册会计师协会 CPA 年检专用章

2021年6月30日 年 月 日
/y /m /d

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://acc.mof.gov.cn/cpaAcc/cpaAccPrint?id=5986143886601134271641

姓名 Full name 魏永广

性别 Sex 男

出生日期 Date of birth 1973-08-16

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. 410782197308161590

http://acc.mof.gov.cn/cpaAcc/cpaAccPrint?id=5986143886601134271641

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

河南中正 事务所 CPAs

河南省注册会计师协会 转所专用章

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

2018 年 4 月 16 日

同意调入
Agree the holder to be transferred to

上会事务所(特殊)河南分所 CPAs

河南省注册会计师协会 转所专用章

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

2018 年 4 月 16 日

12

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.

河南省注册会计师协会 CPA 年检专用章

2021年6月30日

7

河南省鞋类产品质量监督检验中心提升改造工程收益与融资自求平衡专项评价报告

和信咨字（2024）第 090082 号

和信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

二〇二四年一月二十四日

目录

专项评价报告 1
一、简称与定义 2
二、方法与限制 2
三、项目概况 3
（一）项目情况 3
（二）项目建设周期 4
（三）投资估算与资金筹措 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 12
（一）基本假设条件及依据 12
（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 32
（五）现金流分析 36
（六）本息覆盖倍数 40
六、总体评价结果 41
七、使用限制 41

河南省鞋类产品质量监督检验中心提升改造工程

收益与融资自求平衡

专项评价报告

和信咨字（2024）第 090082 号

我们接受委托，对河南省鞋类产品质量监督检验中心提升改造工程（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，了解河南省鞋类产品质量监督检验中心提升改造工程收益与融资自求平衡情况后而实施的。新乡高新投资发展有限公司的责任是提供与本次咨询服务相关的一切资料，并保证其真实、准确、完整。我们的责任是根据新乡高新投资发展有限公司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河南省鞋类产品质量监督检验中心提升改造工程偿债能力情况提供咨询建议，并对其他非财务事项予以适当关注。

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

一、简称与定义

在本报告中，除非根据上下文应另做解释，否则下列简称和术语具有以下含义：

“本报告”	指由和信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所于2024年1月24日出具的咨询报告
“本所会计师”或“我们”	指和信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所进行本次咨询的工作小组
“资料”	指本所咨询工作小组从新乡高新投资发展有限公司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”	指河南省鞋类产品质量监督检验中心提升改造工程

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

本项目为改造提升项目，建设地点涉及4处（其中三处为市场监督管理局下属机构，市场监督管理局拥有土地支配权，另一处权属在市场监督管理局名下），总占地面积39,710.89㎡（约59.57亩），具体如下表所示：

序号	位置	面积（㎡）	原有用途	权属
1	周口市平安路北侧、腾飞路东侧	5,740.30	原为食品检验所，负责各类食品抽检检测，机构改革，已暂停抽检。	权属周口市食品药品监督管理局，为市场监督管理局的二级机构
2	七一路东段	5,484.81	原为周口市食品药品监督管理局办公区，现已划拨至周口市检验检测集团有限公司，用于建设检验检测中心，当前处于闲置状态。	权属周口市检验检测集团有限公司，为周口市市场监督管理局下属全资国企
3	开元大道与朝阳路东南角	13,304.20	原为河南省鞋类产品质量监督检验中心，2016年立项，主体工程已完工，2019年因机构改革，项目搁置，当前尚未投入使用。	权属周口市质量技术监督局，为市场监督管理局的二级机构
4	周商路中段东侧、高速公路南侧	15,181.58	原为周口市纤维检验所，负责纤维制品检验检测，机构改革，已暂停抽检。	权属河南省周口市纤维检验所，为市场监督管理局的二级机构

注：周口市检验检测集团有限公司为周口市市场监督管理局下属全资国企，待项目建成后由周口市检验检测集团有限公司负责项目运营。

2.项目参与主体

本项目主管部门为周口市市场监督管理局。

本项目专项债券申请单位为周口市市场监督管理局。

表3-1　项目单位基本信息一览表

单位名称	周口市市场监督管理局
统一社会信用代码	11411700MB1C04979Q
机构性质	机关单位
法定代表人	时乃立
机构地址	河南省周口市经济开发区太昊路中段7号
赋码机关	中共周口市委机构编制委员会办公室

周口市市场监督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

本项目原有占地面积39,710.89㎡（约59.57亩），拟对现状建筑进行改造提升，改造面积196,551.45㎡，包括装饰装修改造工程164,301.00㎡，室外配套工程32,250.45㎡，以及公用设施改造、检验检测设备购置、数智化综合管理平台信息化工程改造等。改造内容具体如下：

装饰装修改造工程包括天花吊顶工程33,912.00㎡，地面工程36,031.00㎡，墙柱面工程72,062.00㎡，门窗工程14,836.00㎡，屋面防水工程7,460.00㎡。

公用设施改造工程拟对建筑整体公用设施进行改造，包括给排水工程、电气工程、暖通工程、消防工程、实验室供气管线工程等。检验检测设备，购置964个，具体清单详见附表1-1。数智化综合管理平台信息化工程，购置1套，便于日常工作的开展。

室外配套工程包括道路及硬化20,337.18㎡，以及围墙、机动车充电桩、室外配套管网改造等。

（二）项目建设周期

本项目计划建设周期12个月，预计开工日期2025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

本项目总投资 25,167.39 万元，其中工程建设费用 21,105.03 万元，工程建设其他费用 1,364.78 万元，基本预备费 1,797.58 万元，建设期利息为 900.00 万元，投资估算表如下：

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					主要技术经济指标			备注
		建筑工程费	安装工程费	设备及工器具购置	其他费用	合计	单位	数量	单价（元）	
一	工程费用	5,489.25	6,769.84	8,845.94		21,105.03				
1	装饰装修改造工程	3,931.35	5,897.03			9,828.38				
1.1	天花吊顶工程	922.41	1,383.61			2,306.02	㎡	33,912.00	680.00	
1.2	楼地面工程	691.80	1,037.69			1,729.49	㎡	36,031.00	480.00	
1.3	墙柱面工程	1,556.54	2,334.81			3,891.35	㎡	72,062.00	540.00	
1.4	门窗工程	581.57	872.36			1,453.93	㎡	14,836.00	980.00	
1.5	屋面防水工程	179.04	268.56			447.60	㎡	7,460.00	600.00	
2	公用设施改造工程		872.81			872.81				
2.1	给排水工程		164.70			164.70	m	1,647.00	1,000.00	
2.2	电气工程		247.05			247.05	m	1,647.00	1,500.00	
2.3	暖通工程		123.50			123.50	m	1,235.00	1,000.00	
2.4	消防工程		131.76			131.76	m	1,647.00	800.00	
2.5	实验室供气管线工程		205.80			205.80	m	1,029.00	2,000.00	
3	检验检测设备			7,939.94		7,939.94	项	1	79,399,352.00	详见附表1-1
4	数智化综合管			570.00		570.00	套	1	5,700,000.00	

序号	项目名称	估算金额					主要技术经济指标			备注
		建筑工程费	安装工程费	设备及工器具购置	其他费用	合计	单位	数量	单价（元）	
	理平台信息化工程									
5	室外配套工程	1,557.90		336.00		1,893.90				
5.1	道路及硬化	711.80				711.80	㎡	20,337.18	350.00	
5.2	配套设施	285.92				285.92	㎡	11,913.27	240.00	
5.3	围墙	60.56				60.56	m	757.00	800.00	
5.4	机动车充电桩			336.00		336.00	套	42	80,000.00	60kW
5.5	室外配套管网	499.62				499.62	m	2,271.00	2,200.00	
二	其他费用				1,364.78	1,364.78				
1	建设项目前期工作咨询费				41.05	41.05	第一部分工程费用	21,105.03		
2	项目建设管理费				279.65	279.65	项目动态投资（不含项目建设管理费本身）	23,965.37		
3	工程勘察设计费				415.60	415.60	第一部分工程费用	21,105.03		
4	工程监理费				292.38	292.38	第一部分工程费用	21,105.03		
5	招标代理服务费				36.10	36.10	第一部分工程费用	21,105.03		
6	工程造价咨询服务费				88.94	88.94	建安工程费用	12,259.09		
7	工程保险费				105.53	105.53	第一部分工程费用	21,105.03	0.50%	

序号	项目名称	估算金额					主要技术经济指标			备注
		建筑工程费	安装工程费	设备及工器具购置	其他费用	合计	单位	数量	单价（元）	
8	场地准备及临时设施费				105.53	105.53	第一部分工程费用	21,105.03	0.50%	
三	基本预备费				1,797.58	1,797.58	第一、二部分费用之和	22,469.81	8.00%	
四	建设投资（一+二+三）	5,489.25	6,769.84	8,845.94	3,162.36	24,267.39				
五	建设期利息					900.00	债券融资	20,000.00		
六	项目总投资（四+五）	5,489.25	6,769.84	8,845.94	4,062.36	25,167.39				

备注：若本表格中出现合计数与所列数值合计不符，均为四舍五入所致。

2. 资金筹措

表 3-3　项目分年度资金筹措计划表

金额单位：人民币万元

资金筹措	第 1 年	合计	占比
自筹资金	5,167.39	5,167.39	20.53%
专项债券资金	20,000.00	20,000.00	79.47%
合计	**25,167.39**	**25,167.39**	**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

1.项目主体

主管部门：周口市市场监督管理局

项目单位：周口市市场监督管理局

周口市市场监督管理局为债券资金的申请单位和资产登记单位，负责项目准备、方案编制、政府债券申报使用和项目实施等工作，其社会信用代码为 11411700MB1C04979Q，法定代表人为时乃立，注册

地址为河南省周口市经济开发区太昊路中段7号，登记机关为中共周口市委机构编制委员会办公室。周口市市场监督管理局无存量债务，且已做出不违规新增债务的承诺，系依法设立并有效存续的机关单位，具备作为本项目申请政府专项债券资金的主体资格。

2.项目运作模式

周口市市场监督管理局负责本项目的建设与运营，项目债券资金到位后，项目单位根据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施工单位。

项目运营期内，主管部门负责督促项目单位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

本项目计划申请使用债券资金总额20,000.00万元。其中：2025年计划使用20,000.00万元；本次申请使用1,900.00万元。假设债券票面利率4.50%，期限30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1.00%，第11-20年每年的还本日偿还本金的2.00%，第21-25年每年的还本日偿还本金的5.00%，第26-30年每年的还本日偿还本金的10.00%，已兑付本金不再计息。

根据债券期限及使用计划，本项目拟申请专项债券还本付息如下：

表4-1　专项债券项目应付本息情况表

金额单位：人民币万元

年度	期初本金	本期新增	本期偿还	期末本金	测算利率	应付利息	应付本息
第1年		20,000.00		20,000.00	4.50%	900.00	900.00
第2年	20,000.00			20,000.00	4.50%	900.00	900.00
第3年	20,000.00			20,000.00	4.50%	900.00	900.00

年度	期初本金	本期新增	本期偿还	期末本金	测算利率	应付利息	应付本息
第 4 年	20,000.00			20,000.00	4.50%	900.00	900.00
第 5 年	20,000.00			20,000.00	4.50%	900.00	900.00
第 6 年	20,000.00		200.00	19,800.00	4.50%	900.00	1,100.00
第 7 年	19,800.00		200.00	19,600.00	4.50%	891.00	1,091.00
第 8 年	19,600.00		200.00	19,400.00	4.50%	882.00	1,082.00
第 9 年	19,400.00		200.00	19,200.00	4.50%	873.00	1,073.00
第 10 年	19,200.00		200.00	19,000.00	4.50%	864.00	1,064.00
第 11 年	19,000.00		400.00	18,600.00	4.50%	855.00	1,255.00
第 12 年	18,600.00		400.00	18,200.00	4.50%	837.00	1,237.00
第 13 年	18,200.00		400.00	17,800.00	4.50%	819.00	1,219.00
第 14 年	17,800.00		400.00	17,400.00	4.50%	801.00	1,201.00
第 15 年	17,400.00		400.00	17,000.00	4.50%	783.00	1,183.00
第 16 年	17,000.00		400.00	16,600.00	4.50%	765.00	1,165.00
第 17 年	16,600.00		400.00	16,200.00	4.50%	747.00	1,147.00
第 18 年	16,200.00		400.00	15,800.00	4.50%	729.00	1,129.00
第 19 年	15,800.00		400.00	15,400.00	4.50%	711.00	1,111.00
第 20 年	15,400.00		400.00	15,000.00	4.50%	693.00	1,093.00
第 21 年	15,000.00		1,000.00	14,000.00	4.50%	675.00	1,675.00
第 22 年	14,000.00		1,000.00	13,000.00	4.50%	630.00	1,630.00
第 23 年	13,000.00		1,000.00	12,000.00	4.50%	585.00	1,585.00
第 24 年	12,000.00		1,000.00	11,000.00	4.50%	540.00	1,540.00
第 25 年	11,000.00		1,000.00	10,000.00	4.50%	495.00	1,495.00
第 26 年	10,000.00		2,000.00	8,000.00	4.50%	450.00	2,450.00
第 27 年	8,000.00		2,000.00	6,000.00	4.50%	360.00	2,360.00
第 28 年	6,000.00		2,000.00	4,000.00	4.50%	270.00	2,270.00
第 29 年	4,000.00		2,000.00	2,000.00	4.50%	180.00	2,180.00
第 30 年	2,000.00		2,000.00		4.50%	90.00	2,090.00
合计		**20,000.00**	**20,000.00**			**20,925.00**	**40,925.00**

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，2021 年、2022 年、2023 年居民消费价格上涨幅度分别为 0.90%、2.00%、0.20%，三年平均涨幅约为 1.03%。考虑物价上涨因素，部分支出项目价格增长标准按照 1.00%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 30 年，建设 12 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），收益期 29 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	各项检测设备及检测中心建设	鞋类产品检验检测收入	99,359.91	100.00%
合计			**99,359.91**	**100.00%**

（1）项目建设的必要性

2019 年，国务院办公厅印发《全国深化“放管服”改革优化营商环境电视电话会议重点任务分工方案》（国办发〔2019〕39 号），**提**

出要推动检验检测认证机构与政府部门脱钩。根据《市场监管总局关于进一步深化改革促进检验检测行业做优做强的指导意见》（2021），**提出要深化国有企业性质检验检测机构改革，加快国有企业性质检验检测机构的优化布局和结构调整，推进国有企业战略性重组、专业化整合。**

根据华经情报网《2023 年中国检验检测行业现状及发展趋势分析》中《“十四五”认证认可检验检测发展规划》明确了“十四五”时期认证认可检验检测发展的总体要求、发展目标、发展任务和保障措施。按照“坚持党的领导、坚持系统观念、坚持市场主导、坚持统筹兼顾、坚持多元共治”的基本原则，加快构建统一管理、共同实施、权威公信、通用互认的认证认可检验检测体系，努力实现“市场化改革取得新进展、国际化发展实现新突破、专业化提升达到新水平、集约化整合形成新格局、规范化发展呈现新面貌”等发展目标。**在国家政策引导及企业内在发展要求下，检验检测服务业将进一步市场化，政府检验检测机构将逐步转型，检验检测服务业将涌现一批地域覆盖范围广、技术服务项目多的综合性大型企业。**

根据《2022 年度全国检验检测服务业统计简报》，2022 年，我国企业制检验检测机构 39,846 家，占机构总量的 75.51%，企业制机构数量占比也在逐年上升。

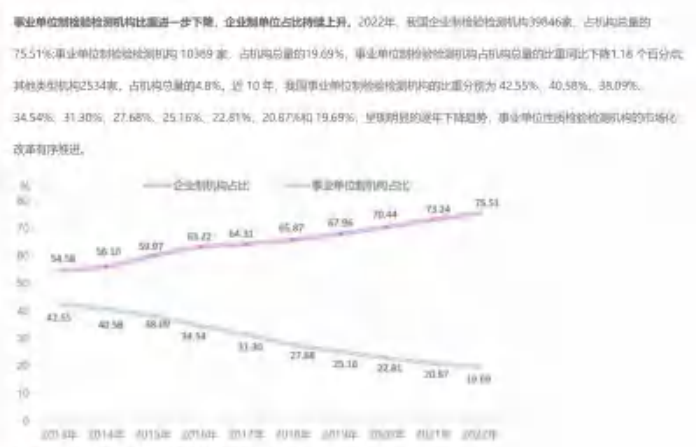
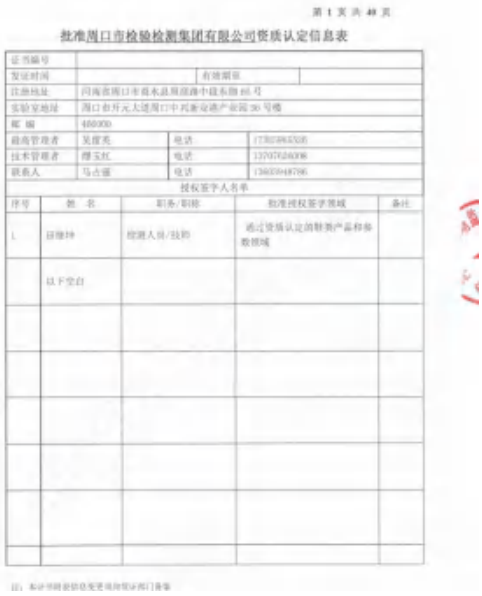


图 1-1 2013-2022 年企业制机构和事业单位制机构占比情况

当地政府为深化推进国有企业性质检验检测机构改革，推进国有企业战略性重组、专业化整合，使检验检测认证机构与政府部门逐步脱钩，特成立了周口市检验检测集团有限公司（简称“周检集团”），待建成后由周检集团专门负责检验检测中心的运营。周检集团已获得 CMA 鞋类资质认定审批，可以提供鞋类产品的检验检测。



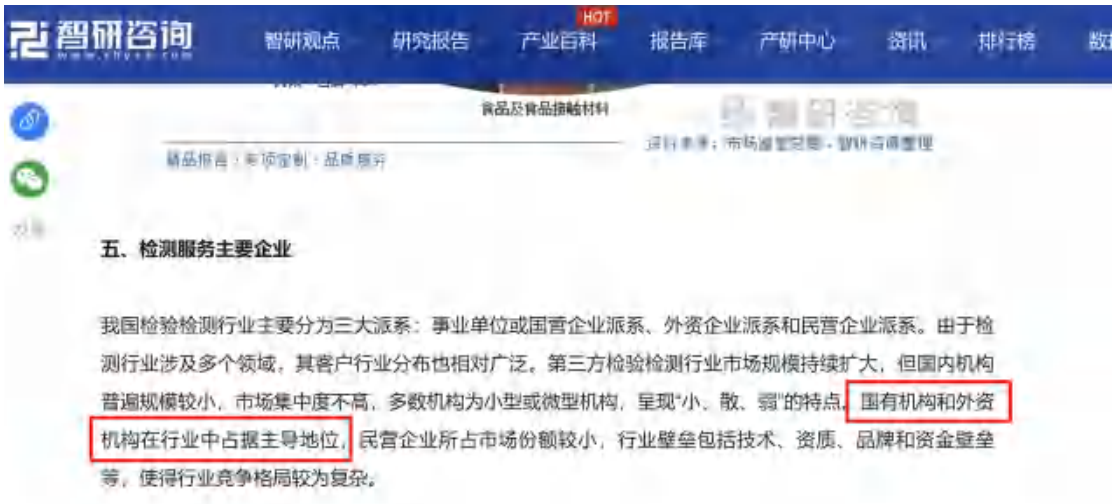
河南省鞋类产品质量监督检验中心（周口）涉及办公及检验检测地点共 4 处，现有总用地面积 39,710.89 ㎡，总建筑面积 42,389.69 ㎡，**以往用途主要为事业单位抽检场所，因原有机构职责发生变更，目前已暂停抽检业务，现有的检验设备数量较少且型号老旧，已与当前的规划不匹配。**同时随着企业发展壮大，以及电商的快速发展，当地制造企业检验检测需求也随之增加，且当地大都为食品、药品检验检测机构，并无专门的鞋类检测中心。根据周口市市场监督管理局提供的企业情况说明，当地企业需到郑州、洛阳等地送检。而周口市作为河南省制鞋产业出口基地，围绕打造超千亿制鞋产业目标，坚持开放带动、创新驱动，着力打造最佳营商环境。区域内建设有多个鞋业工业园，已建成产业链条完整、研发能力强劲、具有自主鞋类品牌，集鞋

业生产、研发、配套设备交易于一体的国内知名、国际有影响力的“中部鞋都”，**相关配套检验检测配套设施不完善，没有专门检验鞋类产品的机构，导致企业不同批次，不同品种的产品需要送至郑州、洛阳等多个地方进行检验，对企业发展造成很大的不便**，在一定程度上制约了当地企业的发展。

因此特提出本项目的建设，计划打造出一个具备检验检测、标准计量、认证认可等功能的河南省鞋类产品质量监督检验中心，切实解决周口市及周边地区制鞋企业产品质量检测难的问题，完善周口市检验检测服务产业链，实现周口市区域经济的强力增长。

（2）检测内容及有效期

我国检验检测行业主要分为三大派系：事业单位或国营企业派系、外资企业派系和民营企业派系。由于检测行业涉及多个领域，其客户行业分布也相对广泛。第三方检验检测行业市场规模持续扩大，但国内机构普遍规模较小，市场集中度不高，多数机构为小型或微型机构，呈现“小、散、弱”的特点。**国有机构和外资机构在行业中占据主导地位，**民营企业所占市场份额较小，行业壁垒包括技术、资质、品牌和资金壁垒等，使得行业竞争格局较为复杂。



从检测市场的性质来讲，检测行业可以分为政府检验检测、企业

内部检测及独立的第三方检测，在国民经济各个领域，政府检验检测主要是对**市场准入计量认证**、3C 认证、生产许可证等方面；企业内部检测则服务于企业自身的产品质量管控要求；第三方检测主要体现所出具检测数据的独立性和公正性。

从检验程序上来讲，鞋类产品从完成到出厂销售需要经过三次检验主要为厂内自检、市场准入检验、抽检。厂内自检是在内部对其产品的各种性能做出测试，以保证其产品质量；**市场准入计量认证**指的是针对某种产品，**经过外部实验室管理体系检验合格后才能出厂销售；**抽检指在产品流通过程中，当地事业单位随机抽取产品进行检验。

从检验内容上来讲，根据《河南省产品质量监督检验院国家建筑装修材料质量监督检验中心经营性委托检验收费项目及标准（2022 年补充）》，鞋类产品检验内容包括感官质量、异味、耐折性能、耐磨性能、剥离强度、鞋跟硬度、粘合强度、低温屈挠、摩擦色牢度、可分解有害芳香胺（24 种）、甲醛含量、重金属总量等。具体分为以下几类，根据产品种类的不同，检验项目也会有所不同：

1、真皮类、PU/PVC鞋需进行材质鉴定；成鞋耐折性能、外底耐磨性能、帮底剥离强度、外底与外中底粘合强度、鞋跟结合力、成型底鞋跟硬度、勾心硬度、勾心抗弯硬度；

2、男女鞋/运动鞋/童鞋/孕妇鞋：成鞋耐折性能、外底耐磨性能、帮底剥离强度、鞋跟结合力、成型底鞋跟硬度、鞋帮拉出强度、内底纤维板屈挠指数、标识标志、外观质量（有填充物的产品需加检“原料要求”）；

3、三岁以下婴幼儿玩具：异味、标识标志、外观质量、甲醛、可分解芳香胺染料、耐摩擦色牢度；

4、休闲鞋：成鞋耐折性能、耐磨性能、剥离强度、内底纤维板屈挠指数、外底与外中底粘合强度、鞋面材料低温屈挠、衬里和内垫摩擦色牢度；

5、运动鞋：成鞋耐折性能、外底耐磨性能、帮底剥离强度、外底与外中底粘合强度、耐寒性能、防滑性能、微孔材料硬度、微孔材料视密度、微孔材料压缩变形。

本项目为市场准入检验，根据《中华人民共和国产品质量法》第十三条规定，销售者应当向消费者提供真实、准确、完整的产品质量

信息。根据《中华人民共和国产品质量法实施条例》第三十二条规定，销售者应当向消费者提供产品质量保证书、产品合格证书或者其他证明产品质量的文件。具备 CMA 认证的检测单位都是经省级以上人民政府计量行政部门对其计量检定、测试的能力和可靠性考核合格的，**CMA 标记的检验报告可用于产品质量评价、成果及司法鉴定，具有法律效力**。

三、质检报告有效期是多久？

1.按照ISOIEC 17025实验室管理体系，报告本身有效期为6年。

2.但现因各电商平台管控，电商平台只认可一年的有效期（报告签发日期起开始计算）。

3.一般报告上不会体现有效期，只有样品测试时间和报告签发时间。

4.还有一些买家会限定产品报告的使用有效期，有些买家限定是1-2年内的，有些买家限定的时间是不得超过3年，由买家的要求而定。

6年

根据 2 个来源

一、CMA 资质认定证书 有限期限及复查换证程序的规定 1、资质认定证书有效期为**6年**。 2、检验检测机构需要延续资质认定证书有效期的，应当在其有效期届满3个月前提出申请。

什么是CMA和CNAS资质？ ...
zhihu.com

所以根据新的资质认定管理办法，现在的资质认定（计量认证）有效期为**6年**。

CMA计量认证有效期是几 ...
szdirector.cn

按照实验室管理体系，质检报告本身有效期为 6 年，即相关生产单位同款产品至少每 6 年需要质检一次，**否则无法出厂销售**，还有一些客户会限定报告的有效期，**有的限定 1-2 年，有的不能超过 3 年**，但因各电商平台管控，**电商平台只认可一年的有效期**。

综上，考虑到有的客户会指定有效期且有效期规定时间不一，并且企业也需不断更新产品以保证自身竞争优势，因此假定**本项目销往电商平台的产品统一按照1年有效期计算，销往线下的产品平均按照每4年质检一次。**

（3）鞋类产品市场准入检验检测收入

①鞋类产品检验检测批次

根据《第三方检测机构的竞争格局和行业壁垒解析》检测行业作为独立的、专业的服务性行业，其业务开展需要得到相应的资质许可。在我国，从事检测业务须向所在地质量技术部门申请计量认证评审，通过评审后，检测机构才具有向社会出具具有证明作用的数据和结果的资质，比如CMA、CMAF认证资质。同时，检测机构所在地质量技术部门还会对检测机构的检测能力进行不定期的复检，以保证检测机构的专业性、公正性。检测行业在业务开展前必须一次性购买相关的检测仪器及相关设备，因此在经营初期往往难以获得盈利，另一方面，检测机构需要在大范围内投资布局检测中心及网点，这也需要投入较大的资金。所以对新成立的检测机构来说需要具备一定的资金实力才能建立起完整的检测服务体系。据调查，**国有检测机构目前占据整个检验检测市场50%以上的市场份额。**

我国检测市场主要存在三大主体：国有检测机构、外资检测机构、民营第三方检测机构。

国有检测机构：目前我国检测市场是由政府主导的，国有检测机构在强制性检测市场占有垄断优势，提供检测服务的主要是各级质量技术监督部门、各部委及地方行业主管部门。国有检测机构目前占据整个检测市场50%以上的市场份额。

外资检测机构：中国加入WTO以来，已有近200家外资检验检测机构通过合资、设立办事处等形式落户中国。外资检测机构具有较高的国际公信力，其经营机制灵活且市场化竞争能力较强，能够覆盖的业务领域也较为广泛。依托在出口贸易检测领域的天然优势以及与在华跨国公司的良好合作关系，外资检测机构近年来开始迅速抢占市场。目前，外资检测机构已占据了约30%的市场份额。

民营检测机构：受制于早期体制、技术水平等限制，发展相对滞后。但其凭借自身灵活的经营体制、快捷高效的服务手段、本土化的竞争策略以及快速扩张的全国营销服务网络，目前已初步形成规模。在北京、上海、深圳、广州等经济较发达地区，国内民营检测机构在技术和服务水平上已与外资检测机构不相上下。目前，国内民营检测机构占据了约10%的市场份额，未来随着政府对检测行业监管的不断放开，民营质检机构也将获得更大的发展空间。

来源：解析第三方检测机构的竞争格局和行业壁垒（zhihu.com）

必应找到以下结果

2022年中国检验检测机构数量　2021年全国检验检测机构数量　2022年检验检测机构数量

约占55%

据统计，目前，我国国有检验检测机构数量占国内机构总数近80%，市场份额**约占55%**;民营检验检测机构数量约占19.5%，市场份额约占20%;外资检验检测机构数量约占0.5%，市场份额约占25%。 仅瑞士通用公证行 (SGS)2013 年在华业务收入就近50亿元人民币。

"五个创新"——国有检验检测认证机构改革发展之路
www.juchuangbio.com/newxx_zh/id/48.html

据统计，目前，我国国有检验检测机构数量占国内机构总数近80%，市场份额约占55%;民营检验检测机构数量约占19.5%，市场份额约占20%;外资检验检测机构数量约占0.5%，市场份额约占25%。仅瑞士通用公证行(SGS)2013年在华业务收入就近50亿元人民币。

目前的国有检测机构将改革为公益类政府检验检测机构和经营类社会检验检测机构。前者为政府监管和政策法规建设提供支撑，为重大国计民生提供技术支持，后社会检验检测机构进行监督，解决市场失灵的问题；后者研究新型的测量科学技术，依据技术标准、技术法规等对商品性能进行市场化检验检测，并向客户提供根据数据对商品质量的符合性做出科学、公正的合格评定。公益类检验检测认证机构是指由政府举办、财政经费予以保障或补助，以公益为目的的检验检测认证机构。经营类检验检测认证机构是指由市场配置资源，以独立企业法人形式存在，自主经营、独立核算、自负盈亏的检验检测认证机构。原则上，公益类检验检测认证机构不得从事经营性的检验检测认证业务。经营类检验检测认证机构的功能定位是主要提供社会化检验检测认证服务(包括政府购买的检验检测认证服务)。原则上，省级计划单列市、副省级市可以保留少量公益类检验检测认证机构除特别需要外，市级和县级原则上不再设置事业性质的检验检测认证机构。现有检验检测机构逐步推进转企改制，公益性检验检测服务可逐步通过政府购买服务等方式来解决。

来源："五个创新"——国有检验检测认证机构改革发展之路(juchuangbio.com)

早在2010年,周口市被省政府命名为“河南省制鞋产业出口基地”。目前，全市已引进多家台资、港资为主的制鞋企业，年产能3,000多万双，年产值30多亿元，安排就业人员4万多人，形成了以西华凯鸿鞋业、淮阳亚泰鞋业等为龙头的制鞋产业集群，呈现了强劲的出口能力。**全市鞋类产品出口额位居河南省第一，占全省鞋类产品出口额的“半壁江山”。**随着企业发展壮大，以及电商的快速发展，当地制造企业检验检测需求也随之增加，由于当地大都为食品、药品检验检测机构，并无专门的鞋类检测中心，**当地企业需到郑州、洛阳等送检（主要为河南省检验检测研究院集团有限公司、河南省产品质量检验技术研究院有限公司、北辰（河南）检验检测有限公司、河南省方正检验检测技术有限公司等）**，并且因有的企业质检标准涉及出口标准，有时效性要求，送去其他地方，经济上、时效上都不足以满足现状鞋类的企业检测需求，制约当地企业的发展。项目建成后，原有场所的相关检验检测设备都会进行更新，产品检验结果也会更精确可靠，并且可以检验的品种也会增加。**由于检验种类较多，为节约资源，对现有闲置的4处建筑进行提升改造，项目建成后每个地点负责检验内容各不相同，具体主要用途如下表所示：**

序号	位置	项目建成后主要用途
1	周口市平安路北侧、腾飞路东侧	负责1个大类，5种小类鞋及相关产品，可检测40多种参数
2	七一路东段	负责1个大类，8种小类鞋及相关产品，可检测60多种参数
3	开元大道与朝阳路东南角	负责1个大类，12种小类鞋及相关产品，可检测80多种参数
4	周商路中段东侧、高速公路南侧	负责1个大类，11种小类鞋及相关产品，可检测90多种参数

本项目建成后可开展四大类、36个小类鞋及相关产品，200多个参数的检验检测工作，能够覆盖市场上鞋类产品90%以上的参数，每年可检验1万批次的产品，当地鞋企在周口就可以检验其产品，**无需到郑州、洛阳等地检验，可以节约大量成本，**能够弥补周口市在鞋类

检验检测方面的空白。

目前周口市市场监督管理局已出具相关文件，由于目前周口市并无品类齐全的鞋类检验中心，因此待项目建成后将呼吁各企业就近前来进行检验。

周口市市场监督管理局文件

周市监〔2023〕126号

周口市市场监督管理局
关于全市鞋类产品生产企业质量提升工作的
通　知

周口市各鞋类及相关产品企业：

为持续优化营商环境，促进全市鞋类产品质量提高，进一步推进周口市"河南省制鞋产业出口基地"招牌，确保周口市经济建设高质量发展，响应国办《关于进一步优化营商环境降低市场主体制度性交易成本的意见》要求，周口市市场监督管理局拟对河南省鞋类产品质量监督检验中心进行提升改造，打造出一个品种齐全的鞋类检验检测中心，项目完成后，我市鞋企可足不出市即可享受到质检中心提供的产品检测服务，可以帮助企业节省大量资源，人力等额外支出和生产经营成本，目前已成立周口市检

验检测集团有限公司，已取得相关检验检测资质，待项目完成后即可负责该检验检测中心的运营。

根据《中华人民共和国产品质量法》《河南省产品质量监督管理条例》等有关法律法规，企业应及时对鞋类产品进行检验检测，提高产品合格率，周口市市场监督管理局本着惠民原则，为方便鞋类及相关产品的检验检测，建议待项目完成后周口市辖区内鞋企就近把企业生产的各种鞋类产品送至河南省鞋类产品质量监督检验中心进行检验检测，减少企业去其他地区进行检验检测的成本。

特此通知！

2023年12月19日

周口市市场监督管理局办公室　　2023年12月19日印发

综上所述，目前国有检验检测企业市场份额占比在50%以上，结合周口当地实际情况以及政府的重视，因此项目建成后保守估计市场占有率为45.00%。

根据周口市市场监督管理局提供的企业数量说明，周口市现有制鞋企业3,004家，**注册资本6,000万元以上的大型合作的企业超过8家，其每年产品品种大都在60种以上，其余2,996家中小企业每家每年生产鞋类产品数量大都在10-20种之间。**

根据我单位后台系统数据显示，周口市现有可制鞋企业 3004 家，其中注册资本 6000 万元以上的大型企业超过 8 家，由于中小企业数量过多，且每家企业每年生产鞋类产品数量在 10-20 种之间，产品数量过多，因此无法提供具体每家企业详细资料，仅提供下表 8 家大型企业数据：

注册号	企业名称	注册资本	经营地址	成立时间	备注
411628000003381	河南三和皮革制品有限公司	13,668.6009 万人民币	鹿邑县玄武镇	2009/12/22	三和皮革是一家皮革生产加工服务提供商，主要为用户提供无铬鞋环保皮革、瞪纹革、高档至臻革、老板座椅革、防水沙皮等产品，同时旗下拥有"龙凤"牌皮革和"铃朗"牌运动鞋，年产鞋类品种数超 60 种。
411681000012576	周口庄吉服装有限公司	15,000.00 万人民币	项城市产业集聚区颍河路与纬二路交叉口西北角	2012/8/21	年加工能力达 9,800 万件，年产鞋类品种数超 70 种。
411628100005157	周口赛潮鞋业服饰有限公司	6,500.00 万人民币	鹿邑城东赛潮工业园区 8 号	2003/11/26	主要生产男鞋、女鞋，年产鞋类

注册号	企业名称	注册资本	经营地址	成立时间	备注
					品种数超 60 种。
411681100011307	项城市松鑫服装有限公司	10,000.00 万人民币	项城市东方大道产业集聚区	2003/4/14	开发出种类医院、职业服装（包含鞋、上衣、裤子）300 余种款式，年产各式职业装 500 多万套，年产鞋类品种数超 60 种。
411628000033529	鹿邑晟泰实业有限公司	12,000.00 万人民币	鹿邑县产业集聚区金日路南	2016/9/9	主要从事服饰、针纺织品、箱包、工艺品、皮革制品、皮具、皮鞋生产销售，年产鞋类品种数超 60 种。
411626000057861	周口瑞利特制衣有限公司	16,000.00 万人民币	河南省周口市商水县产业集聚区服饰纺织产业园区 A 区 9 号楼	2018/7/23	主要从事服装、内衣、文胸、内裤、鞋、劳动保护用品生产销售，年产鞋类品种数超 80 种。
411622000072163	西华县励荣鞋业有限责任公司	7,000.00 万人民币	河南省周口市西华县城关镇女娲大道中段 168 号	2021/7/8	主要从事鞋制造、服饰制造

注册号	企业名称	注册资本	经营场所	成立时间	备注
411626000009014	河南[illegible]服饰有限公司	6,200.00 万人民币	河南省周口市淮阳区产业集聚区仪凤路与明信路交叉口向北 200 米路东	2011/6/13	生产一般项目：服装制造、服饰制造、鞋制造、生产[illegible]品种数[illegible]

特此证明！

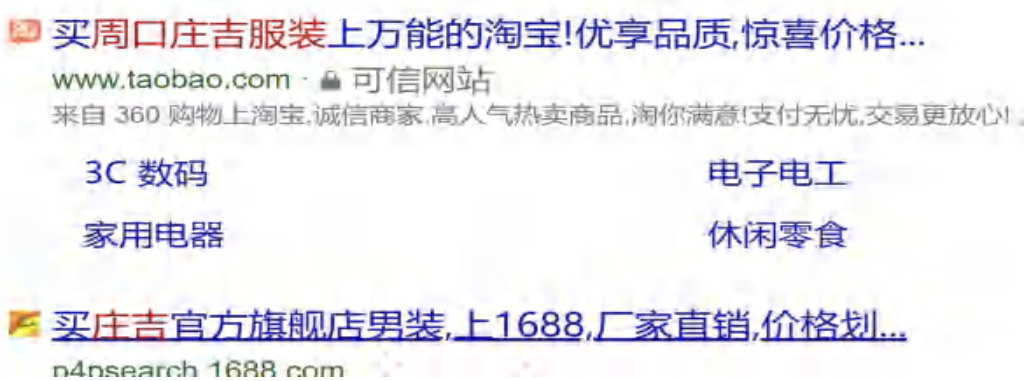
周口[illegible]市场监督管理局

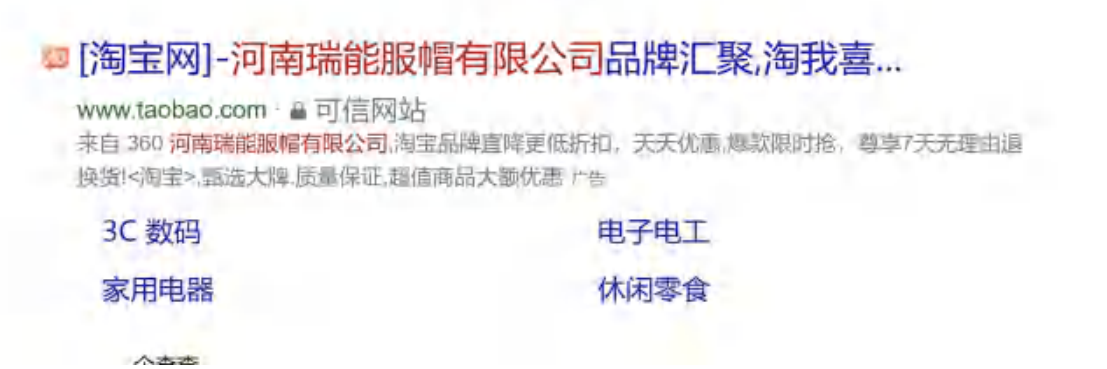
2024 年 1 月 22 日

根据类型不同，拟分为大型企业 8 家、中小企业 2,996 家等 2 类，进行检测批次说明。

A-大型企业检验批次

根据调查数据显示 8 家企业每年生产产品种类均超过 60 余种，均为各大电商平台提供产品、开辟直播等进行销售。经过查询，8 家部分入驻常见网站的企业如下：





结合项目实际情况，本项目保守估计大型企业每年有 40 个产品品类需要检验，**因此 8 家企业每年需检验批次超 320（8*40=320）余次。**

B 中小型企业检验批次

周口市目前有 2,996 家制鞋企业，其每年产品批次、数量都可能市场变化、设备更新、技术变革等不确定因素影响，工厂为了适应变化的外部环境，也会去不断更新技术、更新产品以保证自身发展。结合上述分析，**按照 45%的市场占有率，即 2,996*45%=1,348 家企业前来检测。**

近几年来，互联网已在我国高速度的发展，让人们不得不予以高度的重视，人们利用网络这一平台，利用方便快捷的操作方式进行商品交换，满足各自的需求，这样做既可以节省人们的时间，满足人们的需要，更可以加速我国经济形势更好更快的转变与发展。但同时，

实体经济受到电子商务的打击愈发严重，实体店的客源不断流失，使作为国民经济主体的实体经济迅速下滑。

根据 2024 年 1 月 17 日国家统计局发布数据：2023 年全年除汽车以外的消费品零售额和限额以上单位消费品零售额外，社会消费品零售额为 244,318 亿元，其中实物商品网上零售额为 130,174 亿元，网上零售额占总零售额的 53.28%，且相较于 2022 年，同比增长 8.40%。从这些数据来看，网络对实体经济有很大的冲击力，且网上零售额也在不断增加，其在市场经济中占据着越来越重要的地位。因此根据 2023 年网上零售额占比数据，**保守估计 50%企业将会把产品销往电商。**

1,348*50%=674 家会将产品销往电商，即 674 家企业的产品每年需要检验一次，考虑到生产周期及市场需求（根据市场需求有的企业每个季度会生产几十种产品，有的企业每个季度至少生产一种），假定销往电商平台的企业**平均每家每个季度只生产 2 种产品（市场监督管理局提供的企业数量说明中中小企业每年生产鞋类产品数量大都在**

10-20 种之间，本项目已保守估计），即每年需要检验 674*4*2=5,392 批次。

其余销往线下的 674 家企业每 4 年检测 1 次，平均每年 168 家前来检测，假设每年前来检测的 168 家企业平均每个季度生产 3 种产品（根据实际情况，企业一般不会每 4 年只生产一种产品，本项目保守估计在 674 个企业中每年只有 168 家会生产新产品），**即每年需要检测 168*4*3=2,016 批次。**

综上，每年可进行检测批次为 7,700 批次（5,392+2,016+320=7,728）。为便于计算，保守估计每年暂按 7,700 检验批次进行计算，且各项数据已按照较低数量进行考量，因此暂不考虑负荷率问题。

②检测价格

27、休闲鞋			
序号	项目名称	收费标准（元/批次）	备注
1	感官质量	40	
2	异味	200	
3	耐折性能	340	
4	耐磨性能	170	
5	剥离强度	200	
6	粘合强度	310	
7	低温屈挠	170	
8	摩擦色牢度	400	
9	可分解有害芳香胺（24种）	2400	
10	甲醛含量	300	
28、旅游鞋			
序号	项目名称	收费标准（元/批次）	备注
1	感官质量	40	
2	剥离强度	200	
3	耐折性能	340	
4	耐磨性能	170	
5	粘合强度	310	
6	低温屈挠	170	
7	摩擦色牢度	400	
8	可分解有害芳香胺（24种）	2400	
9	甲醛含量	300	
29、布鞋			
序号	项目名称	收费标准（元/批次）	备注
1	感官质量	40	
2	剥离强度	200	
3	耐折性能	340	
4	耐磨性能	170	
5	摩擦色牢度	400	
6	鞋跟硬度	100	
7	钢勾心	330	
8	可分解有害芳香胺（24种）	2400	
9	甲醛含量	300	
10	重金属总量	1200	

根据《河南省产品质量监督检验院国家建筑装修材料质量监督检验中心经营性委托检验收费项目及标准（2022 年补充）》，休闲鞋检验收费标准合计为 4,530.00 元/批次、旅游鞋检验收费标准合计为

4,330.00 元/批次、布鞋检验收费标准为 5,480.00 元/批次。

同时经过百度查询，网络平台三方机构鞋类产品检验收费如下：

参考上述市场价格及收费标准，考虑到项目的公益性，本项目按照 3,900.00 元/批次进行计算（已低于检验收费标准及查询到的市场价

格），同时考虑到物价上涨因素，以后年度价格每三年上涨 3.00%。

（三）项目运营成本分析

项目运营成本主要包括以下几项：

（1）燃料及动力费

运营期间主要能耗为水、电费，具体用量及价格如下：

年用水用量

序号	用水类型	平均日用水定额	单位	数量	年用水天数（d）	年用水量（万m³）
1	工作人员	370	L/（人·d）	60	365	0.68
2	道路及硬化	0.30	L/（m²·d）	20,337.18	365	0.22
3	景观绿化	0.28	m³（m²·年）	11,913.27		0.33
4	未预见用水	10.00%				0.12
5	合计					1.35

年用电用量

序号	名称	估算负荷（kW）	需要系数	用电时间（h）	用电天数（d）	年用电量（万kWh）
1	主体建筑	847.80	0.4	12	330	134.29
2	道路及硬化	20.335	0.4	12	330	3.22
3	景观绿化	11.915	0.4	6	160	0.91
4	不可预见负荷	（1+2+3）10%				13.84
5	合计					152.26

本项目耗水约 1.35 万吨，耗电约 152.26 万度，根据下图收费标准，本项目水费按 5.05 元/吨测算，电价按 0.61 元/度测算。考虑物价上涨因素，该价格以后年度每年上涨 1.10%。

2021年至2022年期间，未疏导到位的成本差价（0.44元／立方米）由市财政负担。非居民用水价格（包括行政用水、工业用水和其他经营用水）由平均2.4元／立方米调整至**3.25元／立方米**，上调0.85元／立方米（含南水北调工程供水价格0.74元／立方米）。加上污水处理费1.4元／立方米、水资源税0.40元／立方米，终端综合水价为5.05元／立方米。

重磅，周口市中心城区供水价格将调整-中华龙都网-周口日报社 ...
www.zhld.com/content/2021-01/05/content_912885.html

河南电价一览表2022

用电分类	电压等级	电度电价（元/千瓦时）						基本电价	
		净电价	国家重大水利工程建设基金	可再生能源电价附加	大中型水库移民后期扶持基金	地方水库移民后期扶持基金	合计	最大需量（元/千瓦/月）	变压器容量（元/千伏安/月）
一、工商业及其他用电									
1、变压器容量315千伏安及以上用电	1-10千伏	0.581640625	0.003189375	0.019	0.0062	0.0005	0.61053	28	20
	35-110千伏以下	0.560640625	0.003189375	0.019	0.0062	0.0005	0.59553	28	20
	110千伏	0.551640625	0.003189375	0.019	0.0062	0.0005	0.58053	28	20
	220千伏及以上	0.543640625	0.003189375	0.019	0.0062	0.0005	0.57253	28	20
2、变压器容量315千伏安以下用电	不满1千伏	0.583610625	0.003189375	0.019	0.0062	0.0005	0.6125		
	1-10千伏	0.556110625	0.003189375	0.019	0.0062	0.0005	0.5850		
	35-110千伏以下	0.529140625	0.003189375	0.019	0.0062	0.0005	0.5582		
	110千伏及以上	0.502610625	0.003189375	0.019	0.0062	0.0005	0.5315		

（2）原辅材料费

本项目建成后，开展检验检测工作中所用试剂耗材种类繁多，各种品类近千余种，价格从数元到千元不等，通过调研咨询河南尚科计量检测服务有限公司（焦作）、河南中标检测服务有限公司（郑州）、河南科正检测技术有限公司（周口）3 家第三方检测机构，2021 年度药品试剂、玻璃器皿、标准物资等检验检测耗材费用支出占全年业务收入的比率分别为 13.00%、12.00%、14.00%。

原辅材料费调研说明

通过调研咨询河南尚科计量检测服务有限公司（焦作），河南中标检测服务有限公司（郑州），河南科正检测技术有限公司（周口）3家第三方检测机构，2021年度药品试剂、玻璃器皿、标准物资等检验检测耗材费用支出占全年业务收入的比率分别为13.00%、12.00%、14.00%。

名称/类型	河南尚科计量检测服务有限公司（焦作）	河南中标检测服务有限公司（郑州）	河南科正检测技术有限公司（周口）
耗材费用支出占全年业务收入比率	13.00%	12.00%	14.00%

周口市市场监督管理局

2024年 月 日

名称/类型	河南尚科计量检测服务有限公司（焦作）	河南中标检测服务有限公司（郑州）	河南科正检测技术有限公司（周口）
耗材费用支出占全年业务收入比率	13.00%	12.00%	14.00%

根据谨慎性原则，本项目保守估计所需外购原辅材料费按照当年收入的 15.00%进行计算，并且随收入的增加而增加。

（3）工资及福利费

本项目拟新增人员 50 人，其中管理人员 4 人，技术工人 15 人，普通工作人员 23 人，后勤人员 8 人。根据 2023 年河南统计年鉴，周口市 2020 年人均工资为 44,805.00 元/年、2021 年人均工资为 45,948.00 元/年、2022 年人均工资为 47,091.18 元/年，基于谨慎性原则，本项目人均工资按照 4.80 万元/年。考虑到物价上涨原因，工资及福利费按每年增加 1.10%进行测算。

（4）修理费

本项目为经营期内日常修理费用，该项目运营期第一年按折旧摊销的 8.00%计取，考虑物价上涨因素，日常修理费按每年增加 1.10%进行测算。

（5）其他费用

本项目的其他费用主要为除上述成本费用之外的其他支出项目，该项目按照年职工及福利费的 5.00%测算，随职工及福利费增加而增加。

（6）设备重置费

本项目设备购置费为 8,845.94 万元，考虑到各项设备的更新换代以及各项设备在未来可能会因技术、行业的发展而价格降低，或材料价格上涨而上涨等不可预计因素影响，因此在债券存续期第 15 年-第 20 年，每年计提 1,600 万元的设备重置费，运营期内共计提 9,600.00 万元。

（7）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维护建设税暂行条例》、《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，增值税进项税水费按 9.00%，电费、维护修理费、原辅材料费和设备重置费用按 13.00%测算，其他费用按 6.00%测算；增值税销项税检验检测收入按 6.00%测算；附加税按 12.00%；企业所得税税率按 25.00%测算；同时考虑固定资产折旧和债券利息的税前扣除。

表 5-2　项目税费测算表

金额单位：人民币万元

序号	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	第 9 年	第 10 年
1	增值税	60.79									
1.1	销项税额	5,624.16	169.98	169.98	169.98	175.08	175.08	175.08	180.33	180.33	180.33
1.2	建设期进项税额（按负数列示）	-2,078.04	-2,078.04								
1.3	进项税额（按负数列示）	-3,485.33	-71.74	-71.94	-72.14	-73.90	-74.10	-74.31	-76.12	-76.33	-76.54
2	附加税	7.29									
	折旧及摊销	25,167.39	867.84	867.84	867.84	867.84	867.84	867.84	867.84	867.84	867.84
	债券利息	20,025.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	891.00	882.00	873.00	864.00
	利润总额	39,808.55	1,062.59	1,058.58	1,054.53	1,147.38	1,143.24	1,148.07	1,252.70	1,257.44	1,262.14
3	企业所得税	9,952.19	265.65	264.65	263.63	286.85	285.81	287.02	313.18	314.36	315.54
4	税费合计	10,020.27	265.65	264.65	263.63	286.85	285.81	287.02	313.18	314.36	315.54

续表

序号	项目	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年	第 17 年	第 18 年	第 19 年	第 20 年
1	增值税										
1.1	销项税额	185.74	185.74	185.74	191.32	191.32	191.32	197.05	197.05	197.05	202.97
1.2	建设期进项税额（按负数列示）										
1.3	进项税额（按负数列示）	-78.41	-78.63	-78.85	-80.77	-265.07	-265.29	-267.27	-267.50	-267.74	-269.78

序号	项目	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年	第 17 年	第 18 年	第 19 年	第 20 年
2	附加税										
	折旧及摊销	867.84	867.84	867.84	867.84	867.84	867.84	867.84	867.84	867.84	867.84
	债券利息	855.00	837.00	819.00	801.00	783.00	765.00	747.00	729.00	711.00	693.00
	利润总额	1,369.66	1,383.27	1,396.83	1,516.30	113.85	127.28	249.77	263.10	276.40	402.05
3	企业所得税	342.42	345.82	349.21	379.08	28.46	31.82	62.44	65.78	69.10	100.51
4	税费合计	342.42	345.82	349.21	379.08	28.46	31.82	62.44	65.78	69.10	100.51

续表

序号	项目	第 21 年	第 22 年	第 23 年	第 24 年	第 25 年	第 26 年	第 27 年	第 28 年	第 29 年	第 30 年
1	增值税										60.79
1.1	销项税额	202.97	202.97	209.06	209.06	209.06	215.33	215.33	215.33	221.79	221.79
1.2	建设期进项税额（按负数列示）										
1.3	进项税额（按负数列示）	-85.94	-86.18	-88.28	-88.53	-88.78	-90.94	-91.19	-91.45	-93.67	-93.94
2	附加税										7.29
	折旧及摊销	867.84	867.84	867.84	867.84	867.84	867.84	867.84	867.84	867.84	867.84
	债券利息	675.00	630.00	585.00	540.00	495.00	450.00	360.00	270.00	180.00	90.00
	利润总额	1,831.18	1,871.34	2,027.21	2,067.25	2,107.26	2,266.46	2,351.36	2,436.21	2,643.82	2,721.28
3	企业所得税	457.80	467.84	506.80	516.81	526.82	566.62	587.84	609.05	660.96	680.32
4	税费合计	457.80	467.84	506.80	516.81	526.82	566.62	587.84	609.05	660.96	748.40

（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 5-3　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 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
一	营业收入	99,359.91	3,003.00	3,003.00	3,003.00	3,093.09	3,093.09	3,093.09	3,185.88	3,185.88	3,185.88
1	鞋类产品市场准入检验检测收入	99,359.91	3,003.00	3,003.00	3,003.00	3,093.09	3,093.09	3,093.09	3,185.88	3,185.88	3,185.88
	检测价格（元/批次）		3,900.00	3,900.00	3,900.00	4,017.00	4,017.00	4,017.00	4,137.51	4,137.51	4,137.51
	检测数量（批次/年）		7,700	7,700	7,700	7,700	7,700	7,700	7,700	7,700	7,700
二	付现成本	48,611.84	1,137.23	1,140.44	1,143.67	1,184.71	1,188.01	1,193.61	1,238.11	1,243.77	1,249.46
1	外购燃料及动力费	3,335.99	99.70	100.70	101.71	102.73	103.76	104.80	105.85	106.91	107.98
1.1	水费	228.06	6.82	6.89	6.96	7.03	7.10	7.17	7.24	7.31	7.38
1.2	电费	3,107.93	92.88	93.81	94.75	95.70	96.66	97.63	98.61	99.60	100.60
2	原辅材料费	14,903.99	450.45	450.45	450.45	463.96	463.96	463.96	477.88	477.88	477.88
3	工资及福利费	8,027.88	240.00	242.40	244.82	247.27	249.74	252.24	254.76	257.31	259.88
4	设备重置费用	9,600.00									
5	修理费	2,322.32	69.43	70.12	70.82	71.53	72.25	72.97	73.70	74.44	75.18
6	其他费用	401.39	12.00	12.12	12.24	12.36	12.49	12.61	12.74	12.87	12.99
7	税费	10,020.27	265.65	264.65	263.63	286.85	285.81	287.02	313.18	314.36	315.54

序号	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	第 9 年	第 10 年
三	项目收益	50,748.07	1,865.77	1,862.56	1,859.33	1,908.38	1,905.08	1,899.48	1,947.77	1,942.11	1,936.42

续表

序号	项目	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年	第 17 年	第 18 年	第 19 年	第 20 年
一	营业收入	3,281.46	3,281.46	3,281.46	3,379.91	3,379.91	3,379.91	3,481.30	3,481.30	3,481.30	3,585.74
1	鞋类产品市场准入检验检测收入	3,281.46	3,281.46	3,281.46	3,379.91	3,379.91	3,379.91	3,481.30	3,481.30	3,481.30	3,585.74
	检测价格（元/批次）	4,261.64	4,261.64	4,261.64	4,389.49	4,389.49	4,389.49	4,521.17	4,521.17	4,521.17	4,656.81
	检测数量（批次/年）	7,700	7,700	7,700	7,700	7,700	7,700	7,700	7,700	7,700	7,700
二	付现成本	1,295.23	1,303.23	1,311.29	1,360.63	2,614.75	2,622.91	2,673.59	2,681.83	2,690.08	2,742.13
1	外购燃料及动力费	109.06	110.15	111.26	112.38	113.51	114.65	115.80	116.96	118.13	119.31
1.1	水费	7.45	7.52	7.60	7.68	7.76	7.84	7.92	8.00	8.08	8.16
1.2	电费	101.61	102.63	103.66	104.70	105.75	106.81	107.88	108.96	110.05	111.15
2	原辅材料费	492.22	492.22	492.22	506.99	506.99	506.99	522.20	522.20	522.20	537.86
3	工资及福利费	262.48	265.10	267.75	270.43	273.13	275.86	278.62	281.41	284.22	287.06
4	设备重置费用					1,600.00	1,600.00	1,600.00	1,600.00	1,600.00	1,600.00
5	修理费	75.93	76.69	77.46	78.23	79.01	79.80	80.60	81.41	82.22	83.04
6	其他费用	13.12	13.26	13.39	13.52	13.66	13.79	13.93	14.07	14.21	14.35
7	税费	342.42	345.82	349.21	379.08	28.46	31.82	62.44	65.78	69.10	100.51
三	项目收益	1,986.23	1,978.23	1,970.17	2,019.28	765.16	757.00	807.71	799.47	791.22	843.61

续表

序号	项目	第 21 年	第 22 年	第 23 年	第 24 年	第 25 年	第 26 年	第 27 年	第 28 年	第 29 年	第 30 年
一	营业收入	3,585.74	3,585.74	3,693.31	3,693.31	3,693.31	3,804.12	3,804.12	3,804.12	3,918.24	3,918.24
1	鞋类产品市场准入检验检测收入	3,585.74	3,585.74	3,693.31	3,693.31	3,693.31	3,804.12	3,804.12	3,804.12	3,918.24	3,918.24
	检测价格（元/批次）	4,656.81	4,656.81	4,796.51	4,796.51	4,796.51	4,940.41	4,940.41	4,940.41	5,088.62	5,088.62
	检测数量（批次/年）	7,700	7,700	7,700	7,700	7,700	7,700	7,700	7,700	7,700	7,700
二	付现成本	1,504.46	1,519.58	1,579.81	1,595.02	1,610.27	1,671.99	1,698.57	1,725.18	1,799.66	1,892.62
1	外购燃料及动力费	120.50	121.70	122.91	124.14	125.38	126.64	127.91	129.19	130.48	131.79
1.1	水费	8.24	8.32	8.40	8.48	8.56	8.65	8.74	8.83	8.92	9.01
1.2	电费	112.26	113.38	114.51	115.66	116.82	117.99	119.17	120.36	121.56	122.78
2	原辅材料费	537.86	537.86	554.00	554.00	554.00	570.62	570.62	570.62	587.74	587.74
3	工资及福利费	289.93	292.83	295.76	298.72	301.71	304.73	307.78	310.86	313.97	317.11
4	设备重置费用										
5	修理费	83.87	84.71	85.56	86.42	87.28	88.15	89.03	89.92	90.82	91.73
6	其他费用	14.50	14.64	14.79	14.94	15.09	15.24	15.39	15.54	15.70	15.86
7	税费	457.80	467.84	506.80	516.81	526.82	566.62	587.84	609.05	660.96	748.40
三	项目收益	2,081.28	2,066.16	2,113.50	2,098.29	2,083.04	2,132.13	2,105.55	2,078.94	2,118.58	2,025.62

（五）现金流分析

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

表 5-4　项目现金流量分析表

金额单位：人民币万元

序号	项目	合计	建设期	第 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
一	经营活动产生的现金											
1	经营活动收入	99,359.91			3,003.00	3,003.00	3,003.00	3,093.09	3,093.09	3,093.09	3,185.88	3,185.88
2	经营活动支出（含税费）	48,611.84			1,137.23	1,140.44	1,143.67	1,184.71	1,188.01	1,193.61	1,238.11	1,243.77
	经营活动产生的现金净额	50,748.07			1,865.77	1,862.56	1,859.33	1,908.38	1,905.08	1,899.48	1,947.77	1,942.11
二	投资活动产生的现金											
1	建设成本支出（含建设期利息）	25,167.39	25,167.39									
	投资活动产生的现金净额	-25,167.39	-25,167.39									
三	融资活动产生的现金											
1	自筹资金	5,167.39	5,167.39									
2	债券资金	20,000.00	20,000.00									
3	偿还债券本金	20,000.00							200.00	200.00	200.00	200.00
4	支付运营期债券利息	20,025.00			900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	891.00	882.00	873.00
	融资活动产生的现金净额	-14,857.61	25,167.39		-900.00	-900.00	-900.00	-900.00	-1,100.00	-1,091.00	-1,082.00	-1,073.00
四	净现金流量	10,723.07			965.77	962.56	959.33	1,008.38	805.08	808.48	865.77	869.11
五	累计现金流量	10,723.07			965.77	1,928.33	2,887.66	3,896.04	4,701.12	5,509.60	6,375.37	7,244.48

续表

序号	项目	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年	第 17 年	第 18 年	第 19 年	第 20 年
一	经营活动产生的现金										
1	经营活动收入	3,281.46	3,281.46	3,281.46	3,379.91	3,379.91	3,379.91	3,481.30	3,481.30	3,481.30	3,585.74
2	经营活动支出（含税费）	1,295.23	1,303.23	1,311.29	1,360.63	2,614.75	2,622.91	2,673.59	2,681.83	2,690.08	2,742.13
	经营活动产生的现金净额	1,986.23	1,978.23	1,970.17	2,019.28	765.16	757.00	807.71	799.47	791.22	843.61
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	自筹资金										
2	债券资金										
3	偿还债券本金	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00
4	支付运营期债券利息	855.00	837.00	819.00	801.00	783.00	765.00	747.00	729.00	711.00	693.00
	融资活动产生的现金净额	-1,255.00	-1,237.00	-1,219.00	-1,201.00	-1,183.00	-1,165.00	-1,147.00	-1,129.00	-1,111.00	-1,093.00
四	净现金流量	731.23	741.23	751.17	818.28	-417.84	-408.00	-339.29	-329.53	-319.78	-249.39
五	累计现金流量	8,848.13	9,589.36	10,340.53	11,158.81	10,740.97	10,332.97	9,993.68	9,664.15	9,344.37	9,094.98

续表

序号	项目	第 21 年	第 22 年	第 23 年	第 24 年	第 25 年	第 26 年	第 27 年	第 28 年	第 29 年	第 30 年
一	经营活动产生的现金										
1	经营活动收入	3,585.74	3,585.74	3,693.31	3,693.31	3,693.31	3,804.12	3,804.12	3,804.12	3,918.24	3,918.24

序号	项目	第 21 年	第 22 年	第 23 年	第 24 年	第 25 年	第 26 年	第 27 年	第 28 年	第 29 年	第 30 年
2	经营活动支出（含税费）	1,504.46	1,519.58	1,579.81	1,595.02	1,610.27	1,671.99	1,698.57	1,725.18	1,799.66	1,892.62
	经营活动产生的现金净额	2,081.28	2,066.16	2,113.50	2,098.29	2,083.04	2,132.13	2,105.55	2,078.94	2,118.58	2,025.62
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	自筹资金										
2	债券资金										
3	偿还债券本金	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00
4	支付运营期债券利息	675.00	630.00	585.00	540.00	495.00	450.00	360.00	270.00	180.00	90.00
	融资活动产生的现金净额	-1,675.00	-1,630.00	-1,585.00	-1,540.00	-1,495.00	-2,450.00	-2,360.00	-2,270.00	-2,180.00	-2,090.00
四	净现金流量	406.28	436.16	528.50	558.29	588.04	-317.87	-254.45	-191.06	-61.42	-64.38
五	累计现金流量	9,501.26	9,937.42	10,465.92	11,024.21	11,612.25	11,294.38	11,039.93	10,848.87	10,787.45	10,723.07

（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	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		900.00	900.00	
第 2 年		900.00	900.00	1,865.77
第 3 年		900.00	900.00	1,862.56
第 4 年		900.00	900.00	1,859.33
第 5 年		900.00	900.00	1,908.38
第 6 年	200.00	900.00	1,100.00	1,905.08
第 7 年	200.00	891.00	1,091.00	1,899.48
第 8 年	200.00	882.00	1,082.00	1,947.77
第 9 年	200.00	873.00	1,073.00	1,942.11
第 10 年	200.00	864.00	1,064.00	1,936.42
第 11 年	400.00	855.00	1,255.00	1,986.23
第 12 年	400.00	837.00	1,237.00	1,978.23
第 13 年	400.00	819.00	1,219.00	1,970.17
第 14 年	400.00	801.00	1,201.00	2,019.28
第 15 年	400.00	783.00	1,183.00	765.16
第 16 年	400.00	765.00	1,165.00	757.00
第 17 年	400.00	747.00	1,147.00	807.71
第 18 年	400.00	729.00	1,129.00	799.47
第 19 年	400.00	711.00	1,111.00	791.22
第 20 年	400.00	693.00	1,093.00	843.61
第 21 年	1,000.00	675.00	1,675.00	2,081.28
第 22 年	1,000.00	630.00	1,630.00	2,066.16
第 23 年	1,000.00	585.00	1,585.00	2,113.50

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 24 年	1,000.00	540.00	1,540.00	2,098.29
第 25 年	1,000.00	495.00	1,495.00	2,083.04
第 26 年	2,000.00	450.00	2,450.00	2,132.13
第 27 年	2,000.00	360.00	2,360.00	2,105.55
第 28 年	2,000.00	270.00	2,270.00	2,078.94
第 29 年	2,000.00	180.00	2,180.00	2,118.58
第 30 年	2,000.00	90.00	2,090.00	2,025.62
合计	**20,000.00**	**20,925.00**	**40,925.00**	**50,748.07**
本息覆盖倍数	**1.24**			

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，为河南省鞋类产品质量监督检验中心提升改造工程收益与融资自求平衡专项评价报告签字盖章页）

和信会计师事务所（特殊普通合伙）

河南分所

中国·郑州

中国注册会计师：

中国注册会计师：

二〇二四年一月二十四日

统一社会信用代码
91410100MA3X4YL00H

营业执照

(副 本)(1—1)

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

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）

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

国家企业信用信息公示系统网址：http://www.gsxt.gov.cn

国家市场监督管理总局监制

会计师事务所分所

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

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：河南省财政厅

二〇一九年十月九日

中华人民共和国财政部制

证书编号：
No. of Certificate
110001629949

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

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.

河南省注册会计师协会 CPA 年检专用章

2020年3月30日
年 月 日

5

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.

河南省注册会计师协会 CPA 年检专用章

2021年6月30日
年 月 日

6

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

7

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

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

此件与原件一致
再次复印无效

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

中国注册会计师协会

姓名 Full name	崔灿
性别 Sex	女
出生日期 Date of birth	1995-04-23
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.	410728199504236044

和信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

4101055388558

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：370100010271

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：2023 年 02 月 10 日

Date of Issuance /y /m /d

370100010271

年 月 日

/y /m /d

沈丘县第三职业中等专业学校建设项目

收益与融资自求平衡

专项评价报告

和信咨字（2023）第091210号

和信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

二〇二三年七月一日

目录

一、项目概况 4
（一）项目情况 4
（二）项目建设周期 4
（三）投资估算与资金筹措方式 4
二、应付债券本息情况 5
三、评价依据及假设 6
（一）基本假设条件 6
（二）收入来源及估算依据 8
（三）运营成本估算依据 15
（四）相关税费 18
（五）项目收益预测 19
项目净收益预测表 19
（六）本息覆盖倍数 20
本息覆盖倍数计算表 20
四、总体评价结果 21

沈丘县第三职业中等专业学校建设项目

收益与融资自求平衡专项债券

财务评估报告

和信咨字（2023）第091210号

我们接受沈丘县教育体育局委托，对沈丘县第三职业中等专业学校建设项目（以下简称“本项目”）收益与融资自求平衡专项债券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估报告。

我们的审核的依据是《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》。发行人对项目收益预测及其所依据的各项假设负责。这些假设已在具体预测说明中披露。

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

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

本财务评估报告仅供发行本债券之目的使用，不得用作其他任何目的。

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

总体评价结果如下：

一、项目概况

（一）项目情况

根据《关于对沈丘县第三职业中等专业学校建设项目可行性研究报告的批复》（沈发改预审〔2022〕2 号），项目在校生人数 5000 人，技能培训 3000 人/年，总建筑面积 103450.00 ㎡，主要建设内容包括教学楼建筑面积 8300.00 ㎡；实训楼建筑面积 37500.00 ㎡；图书馆建筑面积 3550.00 ㎡；风雨操场建筑面积 5000.00 ㎡；办公楼建筑面积 8000.00 ㎡；宿舍楼建筑面积 28500.00 ㎡；餐厅建筑面积 9200.00 ㎡；附属用房 3400.00 ㎡（其中生活超市建筑面积 2600.00 ㎡，洗澡堂建筑面积 800.00 ㎡）。配套建设室外篮球场、排球场、乒乓球场、田径跑道、道路、绿化、给排水、电力及消防等附属设施。

（二）项目建设周期

本项目计划建设期24个月，因资金到位等因素，预计建设期36个月。

（三）投资估算与资金筹措方式

1、投资估算

本项目总投资共计为55420.00万元。

2、资金筹措方式

本项目总投资为55420.00万元，所需资金由财政统筹安排和申请政府专项债券资金相结合的方式筹措，其中财政统筹安排28420.00万元，占总投资的51.28%；申请专项债券资金27000.00万元，占总投资的48.72%。

二、应付债券本息情况

本项目可研性研究报告阶段预估共申请使用债券资金总额 27000.00万元，2023年已发行7000.00万元，2024年已发行13000.000万元，2025年计划申请使用7000.00万元（2025年已发行3000万元）。假设债券票面利率4.5%，期限 30 年，在债券存续期每半年末支付债券利息，分阶段偿还本金。即第 6 年开始还本，第 6年一第 10年每年偿还本金的 1.00%及相应利息，第 11 年一第 20 年每年偿还本金的2.00%及相应 利息，第 21 年一第 25 年每年偿还本金的5.00%及相应利息，第 26 年-第 30 年每年偿还本金的 10.00%及相应利息。

2024年12月调整2000.00万元，为2024年河南省城乡发展专项债券（十三期）——2024年河南省政府专项债券（四十一期）中2,000.00万元资金用途调整，票面利率2.21%（利率不超过4.50%），期限30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1%，第 11-20 年每年的还本日偿还本金的 2%，第 21-25 年每年的还本日偿还本金的 5%，第 26-30 年每年的还本日偿还本金的 10%，已兑付本金不再计息。

债券存续期内各年度应还本付息金额如下表所示（为便于计算利率统一按照 4.50%进行测算）：

项目还本付息情况表

单位：万元

项目计算期	期初本金金额	本期发行金额	本期偿还本金	期末本金金额	融资利率	应付利息
第1年		7,000.00		7,000.00	4.50%	315.00

第2年	7,000.00	13,000.00		20,000.00	4.50%	900.00
第3年	20,000.00	7,000.00		27,000.00	4.50%	1,215.00
第4年	27,000.00			27,000.00	4.50%	1,215.00
第5年	27,000.00			27,000.00	4.50%	1,215.00
第6年	27,000.00		70.00	26,930.00	4.50%	1,215.00
第7年	26,930.00		200.00	26,730.00	4.50%	1,211.85
第8年	26,730.00		270.00	26,460.00	4.50%	1,202.85
第9年	26,460.00		270.00	26,190.00	4.50%	1,190.70
第10年	26,190.00		270.00	25,920.00	4.50%	1,178.55
第11年	25,920.00		340.00	25,580.00	4.50%	1,166.40
第12年	25,580.00		470.00	25,110.00	4.50%	1,151.10
第13年	25,110.00		540.00	24,570.00	4.50%	1,129.95
第14年	24,570.00		540.00	24,030.00	4.50%	1,105.65
第15年	24,030.00		540.00	23,490.00	4.50%	1,081.35
第16年	23,490.00		540.00	22,950.00	4.50%	1,057.05
第17年	22,950.00		540.00	22,410.00	4.50%	1,032.75
第18年	22,410.00		540.00	21,870.00	4.50%	1,008.45
第19年	21,870.00		540.00	21,330.00	4.50%	984.15
第20年	21,330.00		540.00	20,790.00	4.50%	959.85
第21年	20,790.00		750.00	20,040.00	4.50%	935.55
第22年	20,040.00		1,140.00	18,900.00	4.50%	901.80
第23年	18,900.00		1,350.00	17,550.00	4.50%	850.50
第24年	17,550.00		1,350.00	16,200.00	4.50%	789.75
第25年	16,200.00		1,350.00	14,850.00	4.50%	729.00
第26年	14,850.00		1,700.00	13,150.00	4.50%	668.25
第27年	13,150.00		2,350.00	10,800.00	4.50%	591.75
第28年	10,800.00		2,700.00	8,100.00	4.50%	486.00
第29年	8,100.00		2,700.00	5,400.00	4.50%	364.50
第30年	5,400.00		2,700.00	2,700.00	4.50%	243.00
第31年	2,700.00		2,000.00	700.00	4.50%	121.50
第32年	700.00		700.00		4.50%	31.50
合计		27,000.00	27,000.00			28,248.75

三、评价依据及假设

（一）基本假设条件

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

2. 国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

3. 对申请人有影响的法律法规无重大变化；

4. 本期债券募集资金投资项目按实施方案顺利建设、投产运营；

5. 各项成本费用等在正常范围内变动；

6. 无其他不可抗力及不可预见因素对其造成重大不利影响。

（二）收入来源及估算依据

根据《可研报告》，项目建成后运营期收入来源主要包括：住宿费收入、生活超市租赁收入、免学费补贴收入、培训费收入、校企合作收入、洗浴收入。

收入测算具体如下：

《中等职业学校建设标准》（建标192-2018）明确，我国的人口自然出生率平均为1%左右，高中阶段教育的学生数占地区人口数量的3%左右，按照普通高中与中等职业教育学校学生数量各占一半的情况接受中等职业教育的学生数量占地区人口数量的1.5%左右，根据第七次人口普查，沈丘县常住人口为95.66万人，因此需要接收中等职业教育的人数约14300人。2022年沈丘县参加中招人数15000人，参加高考人数8906人，在政策的改革和鼓励下，职业教育需求将不断扩大，普职发展比例将趋向于5:5发展的方向。因此2022年约 12000人将走进职业教育的校园。

本项目总招生规模为5000人，第一年计划招生3000人、第二年计划招生3500人、第三年计划招生4500人、第四年及以后达到满负荷状态5000人。结合国家统计局公布的近三年全年居民消费价格指数（CPI）分别为2.1%、2.9%和2.5%，平均通全年居民消费价格指数为2.5%，保守测算，本项目按照每年上涨1%的增长幅度进行预测，实行政府指导价管理的暂不考虑增长。

(1)住宿费收入

根据《关于我省普通中等专业学校(含中师)并轨生学费标准及 有关问题的通知》（豫教财字[1998]61 号、豫价费字[1998]51 号） 的规定，中专生（含中师）住宿费标准为 300 元/生/年。

(2)生活超市租赁收入

序号	学校名称	所在区域	日租赁价格	月租赁价格
1	周口幼儿师范学校	周口市川汇区	2.53 元/㎡/天	75.9 元/㎡/月
2	周口交通交通技师学院	周口市川汇区	3.35 元/㎡/天	100.5 元/㎡/月
3	沈丘职业中等专业学校	周口市沈丘县	1.88 元/㎡/天	56.4 元/㎡/月
4	项城中等职业学校	周口市项城市	2.33 元/㎡/天	69.9 元/㎡/天

项目建成后新增超市建筑面积 2600.00 ㎡，根据对沈丘县及其周边地区的生活超市出租价格调查，出租费用在 56.4 元-100.5 元/㎡/月，出租率 90%-100%。基于谨慎考虑，本项目出租费用按 35 元/㎡/月进行测算，运营期第一年出租率 60%、第二年 70%、第三年 80%、第四年及以后按 90%进行测算。

(3)免学费补贴收入

目前中专教育实行免学费政策，学校可按照规定享受财政补贴。基于《关于扩大中等职业教育免学费范围进一步完善国家助学金制度的意见》(财教[2012]376 号)、《河南省财政厅河南省发展和改革委员会河南省教育厅河南省人力资源和社会保障厅关于扩大中等职业教育免学费政策范围进一步完善国家助学金制度的意见》（豫财教[2012]360 号）、沈丘县财政局出具的《关于沈丘县第三职业中等学校建设项目给予财政补贴的说明》，本项目按照 1500 元/生/年测算免学费补贴收入。

(4)培训费收入

根据《周口市职业技能提升行动方案(2019 年-2021 年)》，3 开展各类职业技能培训 50 万人次以上，到 2021 年底技能劳动者占市就业人员总量的比例达到 25%以上，高技能人才占技能劳动者的例达到 30%以上。

沈丘县职业教育机构近三年技能培训情况

序号	机构名称	招生规模（人）	年份	年培训人数
1	沈丘县职业教育中心	4000	2021 年	2490
			2020 年	2516
			2019 年	2508
2	沈丘县职业中等专业学校	1500	2021 年	949
			2020 年	943
			2019 年	936

根据沈丘县职业教育中心、沈丘县职业中等专业学校近三年培 训情况，确定本项目计划年培训人数 3000 人，其中第一年 1500 人、第 二年 2000 人、第三年 2500 人、第四年及以后每年 3000 人。本项目按 照平均每天培训时间为 8 个小时，每年 4 个培训场次，每个场次 480 个 学时进行测算，培训内容包括一般业务理论知识培训和实用技能性 培训，其中一般业务理论知识培训占总技能培训课时的 40%、实用技 能性培训占总技能培训课时的 50%。培训课时收费根据《河南省社会 自愿性培训收费管理办法》（豫计收费【2003】2304），沈丘县第 三职业中等专业学校培训收费按照 3.60 元/课时收费。

(5) 校企合作收入

为适应市场经济发展需要，提高职业教育的办学质量，新校区投入使用后将采取定向培养的方式建立校企合作模式，满足企业对技能人才的需求 。培训内容主要是在市场营销、计算机应用、现代服务与管理、电子

电器应用与维修、食品生物工艺、现代服务与管理等专业进行定向订单培养。根据协议每家企业培训收费 10.00 万元，在本项目建成后每年可与 30 家企业签订校企培训协议，收费标准按照每家 10.00 万元测算。考虑谨慎性原则，假设第一年签约率 70.00%，第二年签约率 80.00%，第三年及以后按照 90.00%进行测算。

(6)洗浴收入

本项目总招生规模为 5000 人，第一年计划招生 3000 人、第二年计划招生 3500 人、第三年计划招生 4500 人、第四年及以后达到满负荷状态 5000 人。每年学生在校时间 9 个月，每星期洗澡学生占总人数的 60%，洗澡单价暂按 6 元/人·次。

综上，债券存续期内项目运营收入为 94244.76 万元，具体预测情况如下表所示：

项目运营收入预测表

项目	合计	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年
总计	**95792.76**	**1891.20**	**2374.20**	**2953.68**	**3406.68**
1.住宿费收入	**4230.00**	**90.00**	**105.00**	**135.00**	**150.00**
单价		300.00	300.00	300.00	300.00
人数		3000.00	3500.00	4500.00	5000.00
2.生活超市租赁收入	**2784.60**	**65.52**	**76.44**	**87.36**	**98.28**
面积		2600.00	2600.00	2600.00	2600.00
单价		35.00	35.00	35.00	35.00
出租率		60%	70%	80%	90%
3.免学费补贴收入	**21150.00**	**450.00**	**525.00**	**675.00**	**750.00**
补贴金额		1500.00	1500.00	1500.00	1500.00
人数		3000.00	3500.00	4500.00	5000.00
4.培训费收入	**58060.80**	**1036.80**	**1382.40**	**1728.00**	**2073.60**
单次培训人数		1500.00	2000.00	2500.00	3000.00
年度培训场次		4.00	4.00	4.00	4.00

单场次培训课时		480.00	480.00	480.00	480.00
课时单价		3.60	3.60	3.60	3.60
5.校企合作收入	**7740.00**	**210.00**	**240.00**	**270.00**	**270.00**
企业数		**30.00**	**30.00**	**30.00**	**30.00**
单价		**10.00**	**10.00**	**10.00**	**10.00**
签约率		**70%**	**80%**	**90%**	**90%**
6.洗浴收入	**1827.36**	**38.88**	**45.36**	**58.32**	**64.80**
人数		3000.00	3500.00	4500.00	5000.00
单价		6.00	6.00	6.00	6.00
时间（星期）		36.00	36.00	36.00	36.00
负荷率		0.60	0.60	0.60	0.60

续表1：

项目	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年
总计	**3406.68**	**3406.68**	**3406.68**	**3406.68**	**3406.68**	**3406.68**
1.住宿费收入	**150.00**	**150.00**	**150.00**	**150.00**	**150.00**	**150.00**
单价	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00
人数	5000.00	5000.00	5000.00	5000.00	5000.00	5000.00
2.生活超市租赁收入	**98.28**	**98.28**	**98.28**	**98.28**	**98.28**	**98.28**
面积	2600.00	2600.00	2600.00	2600.00	2600.00	2600.00
单价	35.00	35.00	35.00	35.00	35.00	35.00
出租率	90%	90%	90%	90%	90%	90%
3.免学费补贴收入	**750.00**	**750.00**	**750.00**	**750.00**	**750.00**	**750.00**
补贴金额	1500.00	1500.00	1500.00	1500.00	1500.00	1500.00
人数	5000.00	5000.00	5000.00	5000.00	5000.00	5000.00
4.培训费收入	**2073.60**	**2073.60**	**2073.60**	**2073.60**	**2073.60**	**2073.60**
单次培训人数	3000.00	3000.00	3000.00	3000.00	3000.00	3000.00
年度培训场次	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00
单场次培训课时	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00
课时单价	3.60	3.60	3.60	3.60	3.60	3.60
5.校企合作收入	**270.00**	**270.00**	**270.00**	**270.00**	**270.00**	**270.00**
企业数	**30.00**	**30.00**	**30.00**	**30.00**	**30.00**	**30.00**
单价	**10.00**	**10.00**	**10.00**	**10.00**	**10.00**	**10.00**
签约率	**90%**	**90%**	**90%**	**90%**	**90%**	**90%**
6.洗浴收入	**64.80**	**64.80**	**64.80**	**64.80**	**64.80**	**64.80**
人数	5000.00	5000.00	5000.00	5000.00	5000.00	5000.00
单价	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00
时间（星期）	36.00	36.00	36.00	36.00	36.00	36.00
负荷率	0.60	0.60	0.60	0.60	0.60	0.60

续表2：

项目	第 14 年	第 15 年	第 16 年	第 17 年	第 18 年	第 19 年
总计	**3406.68**	**3406.68**	**3406.68**	**3406.68**	**3406.68**	**3406.68**
1.住宿费收入	**150.00**	**150.00**	**150.00**	**150.00**	**150.00**	**150.00**
单价	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00
人数	5000.00	5000.00	5000.00	5000.00	5000.00	5000.00
2.生活超市租赁收入	**98.28**	**98.28**	**98.28**	**98.28**	**98.28**	**98.28**
面积	2600.00	2600.00	2600.00	2600.00	2600.00	2600.00
单价	35.00	35.00	35.00	35.00	35.00	35.00
出租率	90%	90%	90%	90%	90%	90%
3.免学费补贴收入	**750.00**	**750.00**	**750.00**	**750.00**	**750.00**	**750.00**
补贴金额	1500.00	1500.00	1500.00	1500.00	1500.00	1500.00
人数	5000.00	5000.00	5000.00	5000.00	5000.00	5000.00
4.培训费收入	**2073.60**	**2073.60**	**2073.60**	**2073.60**	**2073.60**	**2073.60**
单次培训人数	3000.00	3000.00	3000.00	3000.00	3000.00	3000.00
年度培训场次	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00
单场次培训课时	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00
课时单价	3.60	3.60	3.60	3.60	3.60	3.60
5.校企合作收入	**270.00**	**270.00**	**270.00**	**270.00**	**270.00**	**270.00**
企业数	**30.00**	**30.00**	**30.00**	**30.00**	**30.00**	**30.00**
单价	**10.00**	**10.00**	**10.00**	**10.00**	**10.00**	**10.00**
签约率	**90%**	**90%**	**90%**	**90%**	**90%**	**90%**
6.洗浴收入	**64.80**	**64.80**	**64.80**	**64.80**	**64.80**	**64.80**
人数	5000.00	5000.00	5000.00	5000.00	5000.00	5000.00
单价	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00
时间（星期）	36.00	36.00	36.00	36.00	36.00	36.00
负荷率	0.60	0.60	0.60	0.60	0.60	0.60

续表3：

项目	第 20 年	第 21 年	第 22 年	第 23 年	第 24 年	第 25 年
总计	**3406.68**	**3406.68**	**3406.68**	**3406.68**	**3406.68**	**3406.68**
1.住宿费收入	**150.00**	**150.00**	**150.00**	**150.00**	**150.00**	**150.00**
单价	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00
人数	5000.00	5000.00	5000.00	5000.00	5000.00	5000.00
2.生活超市租赁收入	**98.28**	**98.28**	**98.28**	**98.28**	**98.28**	**98.28**
面积	2600.00	2600.00	2600.00	2600.00	2600.00	2600.00
单价	35.00	35.00	35.00	35.00	35.00	35.00
出租率	90%	90%	90%	90%	90%	90%
3.免学费补贴收入	**750.00**	**750.00**	**750.00**	**750.00**	**750.00**	**750.00**
补贴金额	1500.00	1500.00	1500.00	1500.00	1500.00	1500.00
人数	5000.00	5000.00	5000.00	5000.00	5000.00	5000.00

4.培训费收入	**2073.60**	**2073.60**	**2073.60**	**2073.60**	**2073.60**	**2073.60**
单次培训人数	3000.00	3000.00	3000.00	3000.00	3000.00	3000.00
年度培训场次	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00
单场次培训课时	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00
课时单价	3.60	3.60	3.60	3.60	3.60	3.60
5.校企合作收入	**270.00**	**270.00**	**270.00**	**270.00**	**270.00**	**270.00**
企业数	**30.00**	**30.00**	**30.00**	**30.00**	**30.00**	**30.00**
单价	**10.00**	**10.00**	**10.00**	**10.00**	**10.00**	**10.00**
签约率	**90%**	**90%**	**90%**	**90%**	**90%**	**90%**
6.洗浴收入	**64.80**	**64.80**	**64.80**	**64.80**	**64.80**	**64.80**
人数	5000.00	5000.00	5000.00	5000.00	5000.00	5000.00
单价	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00
时间（星期）	36.00	36.00	36.00	36.00	36.00	36.00
负荷率	0.60	0.60	0.60	0.60	0.60	0.60

续表4：

项目	第 26 年	第 27 年	第 28 年	第 29 年	第 30 年	第 31 年	第 32 年
总计	**3406.68**	**3406.68**	**3406.68**	**3406.68**	**3406.68**	**3406.68**	**3406.68**
1.住宿费收入	**150.00**	**150.00**	**150.00**	**150.00**	**150.00**	**150.00**	**150.00**
单价	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00
人数	5000.00	5000.00	5000.00	5000.00	5000.00	5000.00	5000.00
2.生活超市租赁收入	**98.28**	**98.28**	**98.28**	**98.28**	**98.28**	**98.28**	**98.28**
面积	2600.00	2600.00	2600.00	2600.00	2600.00	2600.00	2600.00
单价	35.00	35.00	35.00	35.00	35.00	35.00	35.00
出租率	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%
3.免学费补贴收入	**750.00**	**750.00**	**750.00**	**750.00**	**750.00**	**750.00**	**750.00**
补贴金额	1500.00	1500.00	1500.00	1500.00	1500.00	1500.00	1500.00
人数	5000.00	5000.00	5000.00	5000.00	5000.00	5000.00	5000.00
4.培训费收入	**2073.60**	**2073.60**	**2073.60**	**2073.60**	**2073.60**	**2073.60**	**2073.60**
单次培训人数	3000.00	3000.00	3000.00	3000.00	3000.00	3000.00	3000.00
年度培训场次	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00
单场次培训课时	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00
课时单价	3.60	3.60	3.60	3.60	3.60	3.60	3.60
5.校企合作收入	**270.00**	**270.00**	**270.00**	**270.00**	**270.00**	**270.00**	**270.00**
企业数	**30.00**	**30.00**	**30.00**	**30.00**	**30.00**	**30.00**	**30.00**
单价	**10.00**	**10.00**	**10.00**	**10.00**	**10.00**	**10.00**	**10.00**
签约率	**90%**	**90%**	**90%**	**90%**	**90%**	**90%**	**90%**
6.洗浴收入	**64.80**	**64.80**	**64.80**	**64.80**	**64.80**	**64.80**	**64.80**
人数	5000.00	5000.00	5000.00	5000.00	5000.00	5000.00	5000.00
单价	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00

时间（星期）	36.00	36.00	36.00	36.00	36.00	36.00	36.00
负荷率	0.60	0.60	0.60	0.60	0.60	0.60	0.60

（三）运营成本估算依据

根据项目建设与运营特点，该项目成本费主要包括维修费、燃料动力费、工资及福利费、运营管理费用和其他管理费用构成，本项目正常运营期年份成本费用估算如下：

(1)维修费

项目总投资 55420.00 万元，项目建成后，按照资 产残值 5%，折旧年限 30 年，年计提折旧 1754.97 万元，维修费用按折旧费的 5%考虑，则年计提维修费 87.75 万元，考结合国家统计局公 布的近三年全年居民消费价格指数（CPI）分别为 2.1%、2.9%和 2.5%， 平均通全年居民消费价格指数为 2.5%，维修费按照每年 2.5%增长率进行测算。

(2) 燃料动力费

水费：依据周口市发展和改革委员会（周发改价管[2022]32 号）文件《关于调整中心城区供水价格的通知》，非居民用水综合价格 为 5.05 元/立方米，项目年耗水量 45.06 万立方米，则运营期年水费为 227.55 万元。

电费：依据河南省发展和改革委员会《关于 2019 年因增值税税 率调整相应降低电价的通知》豫发改价管〔2019〕212 号，工业及其他用电 0.62 元/千瓦时，项目年耗电量 293.04 万千瓦时，则电费年均 合计 181.68 万元。 考结合国家统计局公布的近三年全年居民消费价格指数（CPI）分别

为 2.1%、2.9%和 2.5%，平均通全年居民消费价格指数为 2.5%，燃料动力费按照每年 2.5%增长率进行测算。

(3) 工资及福利费

依据《关于印发河南省技工学校设置标准（试行）的通知》（豫 人社职业（2011）12 号）规定：专任教师一般不少于 250 人，师生比达到 1:20。沈丘县第三职业中等专业学校为事业单位，教职员工绝大多数为事业编制，工资及福利费由财政统筹安排，不需要从经营收益中列支。但是也有少量从事后勤教辅工作的职工未纳入事业编制，需要由学校发放工资及福利。预计项目投入使用后需要外聘人员 20 人，项目建成后第一年人均工资及福利费按照 4.8 万元/年测算，考结合国家统计局公布的近三年全年居民消费价格指数（CPI）分别为 2.1%、2.9%和 2.5%，平均通全年居民消费价格指数为 2.5%， 工资及福利费按照每年 2.5%增长率进行测算。

(4) 运营管理费用

对此根据项目运行特点和类似项目运行经验，本项目运营管理费用按运营收入的 3%计取。

(5) 其他管理费用

对此根据项目运行特点和类似项目运行经验，本项目运营其他管理费用按工资及福利费的 35%计取。

综上，债券存续期内项目运营成本为26226.25万元，具体预测情况如下表所示：

项目运营成本预测表

单位：万元

成本费用	合计	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年
总计	28765.19	675.31	705.27	738.50	768.34
1.维修费	3672.82	87.75	89.94	92.19	94.50
2.燃料动力费	16794.00	401.21	411.26	421.54	432.08
2.1 水费	9189.55	219.55	225.04	230.66	236.43
2.2 电费	7604.45	181.68	186.22	190.88	195.65
3.工资及福利费	4018.20	96.00	98.40	100.86	103.38
人数		20.00	20.00	20.00	20.00
年均工资		4.80	4.92	5.04	5.17
4.运营管理费	2873.78	56.74	71.21	88.61	102.20
5.其他管理费用	1406.37	33.60	34.44	35.30	36.18

续表1：

成本费用	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年
总计	785.00	802.07	819.56	837.50	855.88	874.72
1.维修费	96.86	99.28	101.76	104.31	106.91	109.59
2.燃料动力费	442.88	453.95	465.30	476.94	488.86	501.08
2.1 水费	242.34	248.40	254.61	260.98	267.50	274.19
2.2 电费	200.54	205.55	210.69	215.96	221.36	226.89
3.工资及福利费	105.97	108.62	111.33	114.11	116.97	119.89
人数	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00
年均工资	5.30	5.43	5.57	5.71	5.85	5.99
4.运营管理费	102.20	102.20	102.20	102.20	102.20	102.20
5.其他管理费用	37.09	38.02	38.97	39.94	40.94	41.96

续表2：

成本费用	第 14 年	第 15 年	第 16 年	第 17 年	第 18 年	第 19 年
总计	894.03	913.83	934.12	954.92	976.24	998.09
1.维修费	112.33	115.13	118.01	120.96	123.99	127.09
2.燃料动力费	513.61	526.45	539.61	553.10	566.93	581.10
2.1 水费	281.04	288.07	295.27	302.65	310.22	317.97
2.2 电费	232.57	238.38	244.34	250.45	256.71	263.13
3.工资及福利费	122.89	125.96	129.11	132.34	135.65	139.04
人数	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00
年均工资	6.14	6.30	6.46	6.62	6.78	6.95
4.运营管理费	102.20	102.20	102.20	102.20	102.20	102.20
5.其他管理费用	43.01	44.09	45.19	46.32	47.48	48.66

续表3：

成本费用	第 20 年	第 21 年	第 22 年	第 23 年	第 24 年	第 25 年
总计	1020.48	1043.44	1066.97	1091.09	1115.81	1141.15
1.维修费	130.26	133.52	136.86	140.28	143.79	147.38
2.燃料动力费	595.63	610.52	625.78	641.43	657.46	673.90
2.1 水费	325.92	334.07	342.42	350.98	359.76	368.75
2.2 电费	269.70	276.45	283.36	290.44	297.70	305.15
3.工资及福利费	142.51	146.08	149.73	153.47	157.31	161.24
人数	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00
年均工资	7.13	7.30	7.49	7.67	7.87	8.06
4.运营管理费	102.20	102.20	102.20	102.20	102.20	102.20
5.其他管理费用	49.88	51.13	52.40	53.71	55.06	56.43

续表4：

成本费用	第 26 年	第 27 年	第 28 年	第 29 年	第 30 年	第 31 年	第 32 年
总计	1167.13	1193.75	1221.04	1249.01	1277.68	1307.07	1337.19
1.维修费	151.07	154.84	158.71	162.68	166.75	170.92	175.19
2.燃料动力费	690.75	708.01	725.72	743.86	762.45	781.52	801.05
2.1 水费	377.97	387.42	397.11	407.03	417.21	427.64	438.33
2.2 电费	312.78	320.59	328.61	336.82	345.25	353.88	362.72
3.工资及福利费	165.27	169.40	173.64	177.98	182.43	186.99	191.66
人数	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00
年均工资	8.26	8.47	8.68	8.90	9.12	9.35	9.58
4.运营管理费	102.20	102.20	102.20	102.20	102.20	102.20	102.20
5.其他管理费用	57.84	59.29	60.77	62.29	63.85	65.45	67.08

（四）相关税费

本项目根据《财务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”规定：“公办学校免征增值税”，本项目运营收入属于规定的免征增值税范围。

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”，本项目属于从事公益性或非营利性活动的收入，属于免税范围。

（五）项目收益预测

债券存续期内，本项目预期可实现的收入为95792.76万元，运营成本为28765.19万元，相关税费支出为0万元，项目净收益为67027.57万元，详情如下表所示：

项目净收益预测表

单位：万元

项目计算期	运营收入	运营成本	相关税费	项目净收益
第 1 年	0.00	0.00	0.00	0.00
第 2 年	0.00	0.00	0.00	0.00
第 3 年	0.00	0.00	0.00	0.00
第 4 年	1891.20	675.31	0.00	1215.89
第 5 年	2374.20	705.27	0.00	1668.93
第 6 年	2953.68	738.50	0.00	2215.18
第 7 年	3406.68	768.34	0.00	2638.34
第 8 年	3406.68	785.00	0.00	2621.68
第 9 年	3406.68	802.07	0.00	2604.61
第 10 年	3406.68	819.56	0.00	2587.12
第 11 年	3406.68	837.50	0.00	2569.18
第 12 年	3406.68	855.88	0.00	2550.80
第 13 年	3406.68	874.72	0.00	2531.96
第 14 年	3406.68	894.03	0.00	2512.65
第 15 年	3406.68	913.83	0.00	2492.85
第 16 年	3406.68	934.12	0.00	2472.56
第 17 年	3406.68	954.92	0.00	2451.76
第 18 年	3406.68	976.24	0.00	2430.44
第 19 年	3406.68	998.09	0.00	2408.59
第 20 年	3406.68	1020.48	0.00	2386.20
第 21 年	3406.68	1043.44	0.00	2363.24
第 22 年	3406.68	1066.97	0.00	2339.71
第 23 年	3406.68	1091.09	0.00	2315.59
第 24 年	3406.68	1115.81	0.00	2290.87
第 25 年	3406.68	1141.15	0.00	2265.53
第 26 年	3406.68	1167.13	0.00	2239.55
第 27 年	3406.68	1193.75	0.00	2212.93
第 28 年	3406.68	1221.04	0.00	2185.64

第 29 年	3406.68	1249.01	0.00	2157.67
第 30 年	3406.68	1277.68	0.00	2129.00
第 31 年	3406.68	1307.07	0.00	2099.61
第 32 年	3406.68	1337.19	0.00	2069.49
合计	**95792.76**	**28765.19**	**0.00**	**67027.57**

（六）本息覆盖倍数

经上述测算，在对项目收益预测及其所能依据的各项假设前提下，并 假设项目预测收益在债券存续期内可以全部实现，专项债券存续期间可用

于偿还债券本息的项目收益为67027.57元，计算的本息覆盖倍数为1.21倍。

本息覆盖倍数具体计算明细如下表：

本息覆盖倍数计算表

单位：万元

项目	收入	扣除项		可用于资金平衡的相关收益 A	专项债应付情况		
	运营收入	运营成本	相关税费		债券本金	债券利息	本息合计 B
第 1 年	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	315.00	
第 2 年	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	900.00	
第 3 年	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,215.00	
第 4 年	1891.20	675.31	0.00	1215.89	0.00	1,215.00	
第 5 年	2374.20	705.27	0.00	1668.93	0.00	1,215.00	
第 6 年	2953.68	738.50	0.00	2215.18	70.00	1,215.00	
第 7 年	3406.68	768.34	0.00	2638.34	200.00	1,211.85	
第 8 年	3406.68	785.00	0.00	2621.68	270.00	1,202.85	
第 9 年	3406.68	802.07	0.00	2604.61	270.00	1,190.70	
第 10 年	3406.68	819.56	0.00	2587.12	270.00	1,178.55	
第 11 年	3406.68	837.50	0.00	2569.18	340.00	1,166.40	
第 12 年	3406.68	855.88	0.00	2550.80	470.00	1,151.10	
第 13 年	3406.68	874.72	0.00	2531.96	540.00	1,129.95	
第 14 年	3406.68	894.03	0.00	2512.65	540.00	1,105.65	
第 15 年	3406.68	913.83	0.00	2492.85	540.00	1,081.35	
第 16 年	3406.68	934.12	0.00	2472.56	540.00	1,057.05	
第 17 年	3406.68	954.92	0.00	2451.76	540.00	1,032.75	

第 18 年	3406.68	976.24	0.00	2430.44	540.00	1,008.45	
第 19 年	3406.68	998.09	0.00	2408.59	540.00	984.15	
第 20 年	3406.68	1020.48	0.00	2386.20	540.00	959.85	
第 21 年	3406.68	1043.44	0.00	2363.24	750.00	935.55	
第 22 年	3406.68	1066.97	0.00	2339.71	1,140.00	901.80	
第 23 年	3406.68	1091.09	0.00	2315.59	1,350.00	850.50	
第 24 年	3406.68	1115.81	0.00	2290.87	1,350.00	789.75	
第 25 年	3406.68	1141.15	0.00	2265.53	1,350.00	729.00	
第 26 年	3406.68	1167.13	0.00	2239.55	1,700.00	668.25	
第 27 年	3406.68	1193.75	0.00	2212.93	2,350.00	591.75	
第 28 年	3406.68	1221.04	0.00	2185.64	2,700.00	486.00	
第 29 年	3406.68	1249.01	0.00	2157.67	2,700.00	364.50	
第 30 年	3406.68	1277.68	0.00	2129.00	2,700.00	243.00	
第 31 年	3406.68	1307.07	0.00	2099.61	2,000.00	121.50	
第 32 年	3406.68	1337.19	0.00	2069.49	700.00	31.50	
合计	95792.76	28765.19	0.00	67027.57	27000.00	28248.75	55248.75
本息覆盖倍数 A/B	1.21						

注1：本项目建设期利息已在总投资中进行资本化处理，建设期内债券利息由财政资金进行支付。

注2：用途调整金额总额为2,000.00万元，期限30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1.00%；第11-20年每年的还本日偿还本金的2.00%；第21-25年每年的还本日偿还本金的5.00%；第26-30年每年的还本日偿还本金的10.00%，本项目有足够的现金流可覆盖还本付息支出。

四、总体评价结果

经测算，债券存续期内沈丘县第三职业中等专业学校建设项目累计净收益67027.57万元，应付债券利息及本金合计55248.75万元（其中本金27000.00万元，利息28248.75万元），项目运营净收益对债券本息的覆盖倍数为1.21倍，能够合理保障偿还所使用的地方政府专项债券资金的本金和利息。通过对本项目收益与融资自求平衡情况的分析，项目收益期内可以满足专项债券还本付息的要求，可以实现收益。

（本页无正文，为沈丘县第三职业中等专业学校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）河南分所

中国·郑州

中国注册会计师：

中国注册会计师：

二〇二三年七月一日

统一社会信用代码
91410100MA3X4YL00H

营业执照

(副 本)(1—1)

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

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）

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

国家企业信用信息公示系统网址：http://www.gsxt.gov.cn

国家市场监督管理总局监制

会计师事务所分所

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

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：河南省财政厅

二〇一九年十月九日

中华人民共和国财政部制

证书编号：
No. of Certificate
110001629949

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

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.

河南省注册会计师协会 CPA 年检专用章

2020年3月30日
年 月 日

5

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.

河南省注册会计师协会 CPA 年检专用章

2021年6月30日
年 月 日

6

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

7

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

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

此件与原件一致
再次复印无效

证书编号：370100010171
No. of Certificate

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

发证日期：2019 年 07 月 03 日
Date of Issuance

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.

河南省注册会计师协会 CPA 年检专用章

2020年3月30日
年 月 日
/y /m /d

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

河南省注册会计师协会 CPA 年检专用章

2021年6月30日
年 月 日
/y /m /d

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

年 月 日
/y /m /d

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

姓名 Full name: 李春阳

性别 Sex: 男

出生日期 Date of birth: 1987-03-08

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.: 412821198703081012

此件与原件一致
再次复印无效