

罗山县中医院提标扩能建设项目

收益与融资自求平衡

专项评价报告

豫永舜评字[2025]第 022 号

河南永舜会计师事务所(普通合伙)

2025 年 3 月

目 录

专项评价报告	1
一、简称与定义	3
二、方法与限制	3
三、项目概况	4
四、应付债券本息情况	19
五、项目收益情况	20
六、债券资金使用合规性	29
七、项目主体及运作模式	29
八、总体评价结果	32
九、敏感性分析	32
十、使用限制	33

罗山县中医院提标扩能建设项目 收益与融资自求平衡 专项评价报告

豫永舜评字[2024]第 022 号

我们接受委托，对罗山县中医院提标扩能建设项目（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，了解罗山县中医院提标扩能建设项目收益与融资自求平衡情况后而实施的。罗山县中医院的责任是提供与本次咨询服务相关的一切资料，并保证其真实、准确、完整。我们的责任是根据罗山县中医院提供的资料提供咨询服务，并出具财务评估咨询报告。

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

本专项咨询仅供本项目申请专项债券本次及后续批次发

行使用，不得用作其他任何目的及分发给其他单位或个人。

一、简称与定义

在本报告中，除非根据上下文应另做解释，否则下列简称和术语具有以下含义：

“本报告”	指由河南永舜会计师事务所(普通合伙)于2025年3月12日出具咨询报告
“本所会计师”或“我们”	指河南永舜会计师事务所(普通合伙)进行本次咨询的工作小组
“资料”	指本所咨询工作小组从罗山县中医院或有关部门获取的与咨询相关的文件、资料
“本次发债项目”或“本项目”	指罗山县中医院提标扩能建设项目

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

二、方法与限制

本次咨询所采用的基本方法如下：

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

本报告基于下述假设：

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

2. 所有提交给我们的文件均由相关当事方合法授权、签署和递交；

3. 所有提交给我们文件的签字、印章均是真实的；

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

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

6. 除特别注明外，财务数据币种为人民币，金额单位为万元；

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

三、项目概况

（一）项目情况

根据罗山县工程咨询公司 2020 年 8 月出具的《罗山县中医院提标扩能建设项目可行性研究报告》和罗山县发展和改革委员会 2020 年 9 月 11 日出具的《关于罗山县中医院提标扩能建设项目可行性研究报告的批复》（罗发改社会〔2020〕262 号）和罗山县发展和改革委员会于 2024 年 11 月 25 日出具的

《关于罗山县中医院提标扩能建设项目初步设计的批复》（罗发改设计〔2024〕341号）及罗山县发展和改革委员会于2025年3月25日出具的《关于对罗山县中医院提标扩能建设项目可行性研究报告建设内容进行变更的批复》（罗发改社会〔2025〕162号），本项目主要建设内容和规模：项目改造总建筑面积10057平方米（含：ICU、NICU1427 m²，产房1445 m²，消毒供应中心737 m²，血透中心1197 m²，手术室2270 m²，康复中心2225 m²，病理科560 m²，急诊检验科46 m²，儿童输液大厅50 m²，口腔科100 m²）。主要改造内容包括：装饰装修、电气（强电、弱电）、消防、给排水、暖通、医用气体工程等配套基础设施及信息化建设设备购置等。

（二）项目建设周期

本项目建设期4个月，实际开工日期2021年2月，因疫情及项目资金未到位等原因导致工期延长，预计2025年8月完工。

（三）投资估算与资金筹措方式

总投资估算9097.00万元，其中：工程费用4933.73万元（其中：工程类为3498.06万元，信息化类1435.67万元），

设备购置 2789.05 万元，工程其他费用 538.48 万元，预备费 835.74 万元。

表 1：项目投资估算表

序号	项目名称	单位	数量	单价	合价	备注
一	工程费用				4933.73	
1	罗山县中医院迁建项目手术室工程				1235.33	
1.1	装饰工程	m ²	2270	964.20	218.87	
1.2	给排水工程	m ²	2270	205.26	46.59	
1.3	暖通工程	m ²	2270	2285.83	518.88	
1.4	强电工程	m ²	2270	1013.10	229.97	
1.5	弱电工程	m ²	2270	160.38	36.41	
1.6	医气工程	m ²	2270	280.14	63.59	
1.7	手术室示教系统	m ²	2270	533.08	121.01	
2	罗山县中医院产房装饰装修工程				483.14	
2.1	装饰工程	m ²	1445	1364.56	197.18	
2.2	暖通工程	m ²	1445	885.45	127.95	
2.3	强电工程	m ²	1445	487.83	70.49	
2.4	弱电工程	m ²	1445	181.63	26.25	
2.5	医气工程	m ²	1445	223.85	32.35	
2.6	给排水工程	m ²	1445	200.24	28.93	
3	罗山县中医院病房楼 ICU、NICU 装饰装修及冷热源安装工程	m ²	1427	5420.60	773.52	
4	罗山县中医院消毒供应中心装饰装修工				332.18	

	程					
4.1	装饰工程	m²	737	1386.15	102.16	
4.2	给排水工程	m²	737	378.29	27.88	
4.3	暖通工程	m²	737	1952.41	143.89	
4.4	强电工程	m²	737	397.07	29.26	
4.5	弱电工程	m²	737	245.45	18.09	
4.6	医气工程	m²	737	147.85	10.90	
5	罗山县中医院门急诊医技综合楼及附属 二期工程弱电工程				1379.15	
5.1	有线电视	项	1	46000	4.60	
5.2	背景音乐	项	1	76000	7.60	
5.3	门禁一卡通	项	1	442000	44.20	
5.4	医护排队信发	项	1	2000000	200.00	
5.5	无线对讲	项	1	260000	26.00	
5.6	安防监控	项	1	990000	99.00	
5.7	网络设备	项	1	2350000	235.00	
5.8	容灾备份服务器	项	1	1780000	178.00	
5.9	等保	项	1	1240000	124.00	
5.10	多功能厅	项	1	360000	36.00	
5.11	远程会议室	项	1	5800	0.58	
5.12	示教会议室	项	1	5700	0.57	
5.13	梯控	项	1	26000	2.60	
5.14	二期汇聚机房	项	1	670000	67.00	
5.15	楼宇自控	项	1	260000	26.00	

5.16	综合布线	项	1	3280000	328.00	
6	罗山县中医院四级电子病历新增软件系统项目				227.50	
6.1	全院检查集中预约	套	1	350000.00	35.00	
6.2	检验检查知识库	套	1	550000.00	55.00	
6.3	通用治疗工作站	套	1	250000.00	25.00	
6.4	合理用药监测系统	套	1	150000.00	15.00	
6.5	血库管理系统	套	1	80000.00	8.00	
6.6	心电系统(接口)	套	1	30000.00	3.00	
6.7	病理管理系统	套	1	350000.00	35.00	
6.8	手麻管理系统	间	7	45000.00	31.50	
6.9	评测全程服务	套	1	200000.00	20.00	
7	罗山县中医院迁建项目二期工程门急诊医技综合楼医用气体工程及配套实施项目				171.88	
7.1	医疗气体工程				156.96	
7.1.1	不锈钢管(Φ10)	m	264.52	130	3.44	
7.1.2	不锈钢管(Φ12)	m	197.23	95	1.87	
7.1.3	不锈钢管(Φ16)	m	331.73	100	3.32	
7.1.4	不锈钢管(Φ25)	m	410.49	140	5.75	
7.1.5	不锈钢管(Φ10)	m	1256.47	85	10.68	
7.1.6	不锈钢管(Φ12)	m	239.54	95	2.28	
7.1.7	不锈钢管(Φ32)	m	539.35	184	9.92	
7.1.8	不锈钢管(Φ57)	m	530.11	265	14.05	

7.1.9	不锈钢管 (Φ10)	m	211.43	86	1.82	
7.1.10	不锈钢管 (Φ16)	m	553.52	117	6.48	
7.1.11	不锈钢管 (Φ8)	m	1156.75	80	9.25	
7.1.12	不锈钢管 (Φ25)	m	629.87	140	8.82	
7.1.13	阀门 (Φ12)	个	7	200	0.14	
7.1.14	阀门 (Φ36)	个	12	275	0.33	
7.1.15	焊接阀门	个	35	140	0.49	
7.1.16	阀门 (Φ8)	个	20	95	0.19	
7.1.17	阀门 (Φ12)	个	21	170	0.36	
7.1.18	阀门 (Φ10)	个	3	195	0.06	
7.1.19	阀门 (Φ8)	个	77	200	1.54	
7.1.20	阀门 (Φ16)	个	1	190	0.02	
7.1.21	阀门 (Φ10)	个	20	200	0.40	
7.1.22	阀门 (Φ8)	个	10	200	0.20	
7.1.23	阀门 (Φ25)	个	1	220	0.02	
7.1.24	阀门 (Φ16)	个	1	260	0.03	
7.1.25	套管制作安装	台	27	330	0.89	
7.1.26	套管制作安装	台	16	500	0.80	
7.1.27	二级稳压箱	台	3	12000	3.60	
7.1.28	二级稳压箱	台	1	12000	1.20	
7.1.29	二级稳压箱	台	8	8500	6.80	
7.1.30	二级稳压箱	台	1	8500	0.85	
7.1.31	氧气质量流量计	个	9	2800	2.52	

7.1.32	氧气质量流量计	个	1	2800	0.28	
7.1.33	压力监报警装置(数显、三气)	台	5	4000	2.00	
7.1.34	压力监报警装置(数显、二气)	台	5	2800	1.40	
7.1.35	气体终端	个	748	250	18.70	
7.1.36	套管	个	361	55	1.99	
7.1.37	管道支架	kg	1673	35	5.86	
7.1.38	6YC 低压球形接头	个	25	70	0.18	
7.1.39	12YC 低压球形接头	个	156	83	1.29	
7.1.40	医疗设备带	m	758.53	160	12.14	
7.1.41	铝合金小罩	m	758.53	80	6.07	
7.1.42	插座	个	607.00	25	1.52	
7.1.43	线管	m	597.80	18	1.08	
7.1.44	电线	m	2275.58	5	1.14	
7.1.45	接线盒	个	897.00	12	1.08	
7.1.46	照明开关	个	290.00	30	0.87	
7.1.47	装饰灯	套	290.00	90	2.61	
7.1.48	空气断路器	台	112	60	0.67	
7.2	牙科医疗气体				14.92	
7.2.1	不锈钢管 (Φ20)	m	15.08	180	0.27	
7.2.2	不锈钢管 (Φ25)	m	35.52	170	0.60	
7.2.3	不锈钢管 (Φ57)	m	30.74	320	0.98	
7.2.4	不锈钢管 (Φ40)	m	14.24	300	0.43	
7.2.5	塑料管	m	2	50	0.01	

7.2.6	镀锌钢管	m	6	130	0.08	
7.2.7	阀门 (DN15)	个	6	200	0.12	
7.2.8	阀门 (Φ25)	个	1	500	0.05	
7.2.9	螺纹阀门	个	3	700	0.21	
7.2.10	套管制作安装	台	3	350	0.11	
7.2.11	套管制作安装	台	3	200	0.06	
7.2.12	二级稳压箱	台	1	12000	1.20	
7.2.13	口腔科空压机组	台	1	33000	3.30	
7.2.14	牙科电动抽吸机	台	1	50000	5.00	
7.2.15	排气细菌过滤器	台	1	25000	2.50	
8	罗山县中医院血透中心装饰装修项目	m²	1197	826.23	98.90	
9	罗山县中医院病理科净化装饰装修项目	m²	560	1511.43	84.64	
10	罗山县中医院各科室改造项目 (NICU、重症 ICU、病房楼及门诊楼杂项、产房、儿科输液大厅、急诊检验科、康复中心、口腔科、血透中心配套设施、紫外线灯管及杂项)				147.48	
10.1	NICU、重症 ICU	m²	1427	172.07	24.55	
10.2	病房楼及门诊楼杂项				16.06	
10.2.1	病房楼 5-16 楼配线	m	1090	5.00	0.55	
10.2.2	病房楼 5-16 楼配线	m	1090	10.00	1.09	
10.2.3	病房楼 5-16 楼配管	m	240	22.00	0.53	
10.2.4	病房楼 5-16 楼网插	m	60	50.00	0.30	
10.2.5	病房楼 5-16 楼五孔插座	m	180	40.00	0.72	

10.2.6	病房楼5-16楼插线板	m	106	70.00	0.74	
10.2.7	病房楼收费窗口楼配线	m	55	10.00	0.06	
10.2.8	病房楼收费窗口楼配管	m	18	22.00	0.04	
10.2.9	病房楼收费窗口楼五孔插座	m	12	50.00	0.06	
10.2.10	门诊楼分诊台配线	m	240	10.00	0.24	
10.2.11	门诊楼分诊台配管	m	35	10.00	0.04	
10.2.12	门诊楼分诊台五孔插座	m	45	55.00	0.25	
10.2.13	体检科通风柜	台	4	15000.00	6.00	
10.2.14	体检科玻璃窗开通风口	项	1	360.00	0.04	
10.2.15	体检科开窗口	项	1	450.00	0.05	
10.2.16	体检科卫生间小台面	项	4	180.00	0.07	
10.2.17	体检科边台加长	项	1	420.00	0.04	
10.2.18	档案室护士站	m	2.4	2800.00	0.67	
10.2.19	妇科门诊双层鞋柜	组	1	800.00	0.08	
10.2.20	妇科门诊不锈钢水池	组	2	4600.00	0.92	
10.2.21	妇科门诊不锈钢手术专用水池	组	2	4500.00	0.90	
10.2.22	眼科门诊边台	组	2	2000.00	0.40	
10.2.23	眼科门诊配线	m	45	10.00	0.05	
10.2.24	眼科门诊配管	m	14	25.00	0.04	
10.2.25	眼科门诊五孔插座	m	12	45.00	0.05	
10.2.26	病房楼外墙修补燃气开孔	项	1	650.00	0.07	
10.2.27	不锈钢燃气阀门箱	个	2	800.00	0.16	
10.2.28	门诊及急诊门口坡道	m	13	130.00	0.17	

10.2.29	体检及门诊库房坡道	m	13	130.00	0.17	
10.2.30	门诊库房排水沟盖板支撑	项	1	1600.00	0.16	
10.2.31	方舱不锈钢边柜	个	4	500.00	0.20	
10.2.32	放射科吊顶天棚	m ²	35	240.00	0.84	
10.2.33	放射科墙面涂料	m ²	98	40.00	0.39	
10.3	产房	m ²	1445	26.13	3.78	
10.4	儿科输液大厅	m ²	50	1206.11	6.03	
10.5	急诊检验科	m ²	46	1977.67	9.10	
10.6	康复中心	m ²	2225	173.97	38.71	
10.7	口腔	m ²	100	2008.34	20.08	
10.8	血透中心配套设施	m ²	1197	201.82	24.16	
10.9	紫外灯管及杂项				5.01	
10.9.1	病房楼医疗专用灯	套	52	225.00	1.17	
10.9.2	妇科门诊医疗专用灯	套	12	225.00	0.27	
10.9.3	配线	m	250	5.00	0.13	
10.9.4	配管	m	230	23.00	0.53	
10.9.5	妇科门诊鞋凳	组	1	760.00	0.08	
10.9.6	妇科门诊医疗专用灯	套	28	230.00	0.64	
10.9.7	康复科配线	m	650	5.00	0.33	
10.9.8	康复科配管	m	230	20.00	0.46	
10.9.9	胃肠镜医疗专用灯	套	28	225.00	0.63	
10.9.10	胃肠镜配线	m	650	5.00	0.33	
10.9.11	胃肠镜配管	m	230	20.00	0.46	

二	设备购置	项	1	27890480.00	2789.05	见附件
三	工程其他费用				538.48	
1	管理费				79.92	
2	监理费				159.60	
3	勘察设计费				162.01	
4	环境影响咨询服务费				7.02	
5	施工图审查费				2.96	
6	工程造价咨询费				38.71	
7	前期咨询费				22.79	
8	招标代理服务费				26.00	
9	工程保险费				14.80	
10	临时设施费				24.67	
四	预备费				835.74	
五	项目总投资				9097.00	

提标扩能设备购置费明细表

项目分类	科室名称	设备名称	数量	单价(元)	金额(万元)
手术类		超高清腹腔镜设备	1	2000000.00	200.00
		EMS 碎石、清石钬激光	1	800000.00	80.00
		输尿管软镜	1	1500000.00	150.00
		输尿管硬镜	1	450000.00	45.00
		椎间孔镜	1	588000.00	58.80
		手术室 C 型臂	1	1600000.00	160.00

儿科专用		经皮胆红素测定仪	1	30000.00	3.00
		氧浓度监测仪	1	24000.00	2.40
		婴儿辐射保暖台	2	46800.00	9.36
		婴儿培养箱带双面蓝光	2	75000.00	15.00
		婴儿培养箱	2	36000.00	7.20
中医诊疗	各科	恒温加热箱（100L）	15	6600.00	9.90
	各科	中药熏洗机	10	52800.00	52.80
	外二	红蓝光治疗仪	2	57600.00	11.52
	外二	空气压力波治疗仪	1	33600.00	3.36
	外二	冷敷治疗仪	1	60000.00	6.00
	体检中心	四诊仪(含体质辨识系统)	1	550000.00	55.00
	ICU 等	防压疮床垫	14	2400.00	3.36
	ICU	低频脉冲治疗仪	2	39600.00	7.92
	ICU 等	中频脉冲治疗仪	6	12000.00	7.20
	急诊科	低频治疗仪	1	31200.00	3.12
	内二	红光治疗仪	1	48000.00	4.80
	内二	经颅磁治疗仪	1	120000.00	12.00
	外二	CPM 机（下肢功能锻炼器）	1	9600.00	0.96
	外二	磁振热治疗仪	1	36000.00	3.60
	内一	排痰机	2	36000.00	7.20
	内五	红外光灸疗机	1	48000.00	4.80
	内五	中医定向透药治疗仪	3	36000.00	10.80
其他设备	内三	肺功能检测仪	1	120000.00	12.00

	内一等	心电监护	15	12000.00	18.00
	各科	空气消毒机	15	8400.00	12.60
	各科	床单元消毒机	15	9600.00	14.40
	ICU	经鼻高流量湿滑呼吸机	2	60000.00	12.00
	ICU	有创无创一体机（呼吸机）	1	150000.00	15.00
	ICU	连续性血液净化设备 （CRRT+人工肝）	1	400000.00	40.00
	ICU	心肺复苏机	1	228000.00	22.80
	体检中心	欧姆龙体检秤	2	25000.00	5.00
	体检中心	欧姆龙医用全自动电子血压计	2	31000.00	6.20
	血透科	血液透析滤过机	2	290000.00	58.00
	血透科	血透机	6	156000.00	93.60
	血透科	净水处理系统设备及安装	1	600000.00	60.00
	检验科	净水处理系统设备及安装	1	300000.00	30.00
	检验科	PCR 实验室空调	1	390000.00	39.00
	急诊科	救护车	2	500000.00	100.00
	放射科	DSA	1	10000000.00	1000.00
	B 超室	B 超	1	2000000.00	200.00
康复科	康复科	电动起立床	1	45000.00	4.50
	康复科	PT 训练床（电动升降）	3	16500.00	4.95
	康复科	PT 凳	3	720.00	0.22
	康复科	上下肢主被动运动康复机	2	130000.00	26.00
	康复科	上肢功率车	1	1470.00	0.15
	康复科	腕关节 CPM	1	2650.00	0.27

	康复科	站立架	2	4200.00	0.84
妇产科	妇产科	盆底康复治疗仪	1	190000.00	19.00
	妇产科	子宫复旧仪	1	90000.00	9.00
	妇产科	骨盆治疗仪	1	10000.00	1.00
婴儿洗浴中心设备	妇产科	婴儿洗礼池	6	8600.00	5.16
		婴儿游泳池 E 型	2	12400.00	2.48
		婴儿游泳池 C 型	2	8400.00	1.68
		婴儿游泳池 B 型	2	14500.00	2.90
		婴儿护理台	2	6200.00	1.24
		婴儿转角护理台	2	6900.00	1.38
		婴儿秤平台	1	2800.00	0.28
		婴儿洗手池	1	3800.00	0.38
		婴儿抚触护理台（软包）	3.6	4500.00	1.62
		婴儿洗礼池柜体 1000mm	4	4800.00	1.92
		婴儿游泳池 E 柜体 1300mm	2	6300.00	1.26
		婴儿游泳池 C 柜体 900mm	2	4900.00	0.98
		婴儿护理台柜体 1000/1610mm	2	5000.00	1.00
		婴儿转角台柜体 830mm	2	3600.00	0.72
		婴儿秤平台柜体 540mm	1	3980.00	0.40
		婴儿洗手池柜体 500mm	1	3600.00	0.36
		婴儿抚触台柜体 2400mm	1	8800.00	0.88
		恒温水控制器	10	3500.00	3.50
		洗礼池控制器	6	4000.00	2.40

		游泳池控制器	4	3980.00	1.59
		游泳池水龙头	4	500.00	0.20
		洗浴抽拉龙头	6	5500.00	3.30
		洗手池感应龙头	1	4500.00	0.45
		给排水系统	13	7500.00	9.75
		自动排水控制器	4	1200.00	0.48
		自控漏保系统	2	600.00	0.12
		转换继电器集成器	4	700.00	0.28
		电源控制系统	2	3000.00	0.60
		音乐播放系统	2	4200.00	0.84
		婴儿抚触台挡护栏	2	1000.00	0.20
		婴儿游泳圈	4	100.00	0.04
		婴儿浴床	4	2600.00	1.04
合计					2789.05

2. 资金筹措方式

本项目所需资金由财政投入及申请地方政府专项债相结合的方式筹措,其中财政资金安排 2097.00 万元,占比 23.05%;拟申请专项债券资金 7000.00 万元,占比 76.95%。

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

本项目申请的专项债券不用作项目资本金，本项目资本金占比 23.05%，符合《国务院关于调整固定资产投资项目资本金比例的通知》（国发〔2009〕27 号）第一条、《国务院关于加强固定资产投资项目资本金管理的通知》（国发〔2019〕26 号）第二条关于项目资本金最低比例的要求。

具体筹措方式如下表：

表 2：项目资金筹措计划表

单位：万元

序号	项目	2022 年度	2023 年度	合计
1	财政投入	1097.00	1000.00	2097.00
2	专项债券资金	2000.00	5000.00	7000.00
合计		3097.00	6000.00	9097.00

四、应付债券本息情况

本项目计划申请使用债券资金总额 7000.00 万元，其中：已于 2022 年使用债券资金 2000.00 万元，已于 2023 年使用债券资金 5000.00 万元。假设债券票面利率 4.50%，期限 15 年，在债券存续期每半年付息一次，在债券存续期前 5 年只计息，从第 6 年开始还本，第 6-10 年每年偿还本金的 5.00%，第 11-15 年每年偿还本金的 15.00%。

债券存续期内各年度应还本付息金额如下：

表 3：债券还本付息表

单位：万元

年度	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
第 1 年		7000.00		7000.00	4.50%	315.00	315.00
第 2 年	7000.00			7000.00	4.50%	315.00	315.00
第 3 年	7000.00			7000.00	4.50%	315.00	315.00
第 4 年	7000.00			7000.00	4.50%	315.00	315.00
第 5 年	7000.00			7000.00	4.50%	315.00	315.00
第 6 年	7000.00		350.00	6650.00	4.50%	315.00	665.00
第 7 年	6650.00		350.00	6300.00	4.50%	299.25	649.25
第 8 年	6300.00		350.00	5950.00	4.50%	283.50	633.50
第 9 年	5950.00		350.00	5600.00	4.50%	267.75	617.75
第 10 年	5600.00		350.00	5250.00	4.50%	252.00	602.00
第 11 年	5250.00		1050.00	4200.00	4.50%	236.25	1286.25
第 12 年	4200.00		1050.00	3150.00	4.50%	189.00	1239.00
第 13 年	3150.00		1050.00	2100.00	4.50%	141.75	1191.75
第 14 年	2100.00		1050.00	1050.00	4.50%	94.50	1144.50
第 15 年	1050.00		1050.00		4.50%	47.25	1050.00
合计		7000.00	7000.00			3701.25	10654.00

五、项目收益情况

（一）基本假设条件及依据

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

②国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

③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项目造成的重大不利影响；

⑦本项目债券存续期 15 年，建设期为 4 个月。为便于测算，项目运营期为债券存续期第 2 年至第 15 年。

（二）项目运营收入分析

本项目专项债券还本付息以项目建成运营后的门诊收入和住院收入作为债券还款资金来源

（1）门诊收入

罗山县中医院近三年门诊及住院数据									
年度	门诊量 (人次)	增长率	门诊收入 (万元)	平均单价 (元)	增长率	住院量 (人次)	住院收入 (万元)	平均单价 (元)	增长率
2018 年	169899		3602.001051	212.01		9833	4031.967842	4100.45	
2019 年	183611	8.07%	4210.217413	229.30	8.16%	10302	5044.772026	4896.89	19.42%
2020 年	197271	7.44%	4537.637717	230.02	0.31%	10509	5148.085573	4898.73	0.04%
平均值	183594	7.76%	4116.618727	223.78	4.23%	10215	4741.60848	4632.02	9.73%

根据罗山县中医院提供的 2018 年至 2020 年门诊人次和门诊收入数据分析,以 2018 年数据为基础,经分析,2018 年至 2020 年近三年平均门诊人数为 183594 人次,平均门诊人数增长率为 7.76%,平均门诊收费单价为 223.78 元/人次,平均门

诊收费单价增长率为 4.23%。

项目建成后，基于谨慎性原则考虑，项目运营期第一年门诊人数按照 180000 人次测算，门诊每年人数增长率为 2.00% 测算，门诊收费单价按照 200.00 元/人次测算，门诊每人次收费单价增长率为 2.00% 测算。

（2）住院收入

根据罗山县中医院提供的 2018 年至 2020 年住院量和住院收入数据分析，近三年住院费用平均为 4632.02 元/人次，增长率为 9.73%。基于谨慎性原则考虑，运营期第一年住院费用按照 4600.00 元/人次测算，增长按照 2.00% 测算。罗山县中医院共有 297 张床位，运营期第一年至第五年床位使用率按照 70% 测算，第六年至第十年床位使用率按照 75% 测算，第十一年及以后每年按照 80% 的床位使用率测算，假设每张床位每周周转 1 次。

3. 项目运营成本分析

本项目主要成本支出有医疗耗材、药品等费用、职工工资及福利费用、燃料及动力费用、运营维修费用及其他费用等费用等。

（1）医疗耗材、药品等费用

本项目建成运营后需要医疗耗材、药品等消耗较大，医疗耗材、药品等支出按照收入的 45.00%进行测算。

（2）职工工资及福利费用

本项目建成后，员工人数按照 469 人测算，根据当地同行业人均平均工资每人每年按 5.0 万元测算，福利按照工资总额的 14%进行测算，即员工工资及福利均按 5.7 万元/年/人，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%。基于谨慎性原则，项目运营后每年在上年人工薪资按照 2.50%的增长率进行预测。

（3）燃料及动力费

燃料动力费主要医院日常运转消耗的电费、水费，基于谨慎性原则，项目运营后燃料及动力费按照运营收入的 5%进行测算。

（4）运营维修费

本项目运营维修费用主要为医院内建筑物及机械设备的日常维护，按照运营收入的 3%进行测算。

（5）其他费用

其他费用主要为项目的推广和宣传费用以及经营费用、职工教育经费、管理人员差旅费等，按照运营收入的 5%进行测算。

（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” 的第一条第七项规定：“医疗机构提供的医疗服务免征增值税”，本项目收入属于（财税〔2019〕36 号）附件 3 规定的免征增值税范围，此本项目免征增值税。

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

目免征所得税。

（四）净收益预测

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：

单位：万元

罗山县中医院提标扩能建设项目资金平衡收益测算表																
	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	合计
一、收入合计		8572.97	8817.87	9070.64	9331.53	9600.87	10271.12	10566.07	10870.52	11184.84	11509.36	12277.43	12632.11	12998.29	13376.38	151080.00
1、门诊收入 (万元)		3600.00	3745.44	3896.76	4054.18	4217.97	4388.38	4565.67	4750.12	4942.03	5141.69	5349.41	5565.53	5790.37	6024.31	66031.86
① 人数		180000.00	183600.00	187272.00	191017.00	194838.00	198735.00	202709.00	206763.00	210899.00	215117.00	219419.00	223807.00	228284.00	232849.00	
② 收费标准(元/人)		200.00	204.00	208.08	212.24	216.49	220.82	225.23	229.74	234.33	239.02	243.80	248.67	253.65	258.72	
2、住院收入 (万元)		4972.97	5072.43	5173.88	5277.35	5382.90	5882.74	6000.40	6120.40	6242.81	6367.67	6928.02	7066.58	7207.92	7352.07	85048.14
① 人数		10811.00	10811.00	10811.00	10811.00	10811.00	11583.00	11583.00	11583.00	11583.00	11583.00	12355.00	12355.00	12355.00	12355.00	
②床位使用率		70.00%	70.00%	70.00%	70.00%	70.00%	75.00%	75.00%	75.00%	75.00%	75.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	
③周转次数(次/周)*52周		52.00	52.00	52.00	52.00	52.00	52.00	52.00	52.00	52.00	52.00	52.00	52.00	52.00	52.00	
④收费标准(元/人/次)		4600.00	4692.00	4785.84	4881.56	4979.19	5078.77	5180.35	5283.95	5389.63	5497.43	5607.37	5719.52	5833.91	5950.59	

⑤床位数（张）		297.00	297.00	297.00	297.00	297.00	297.00	297.00	297.00	297.00	297.00	297.00	297.00	297.00	297.00	
二、支出合计		7645.63	7854.49	8069.59	8291.15	8519.32	8981.84	9228.51	9482.63	9744.36	10014.01	10542.95	10834.22	11134.28	11443.46	131786.44
1、医疗耗材、药品等费用		3857.84	3968.04	4081.78	4199.19	4320.39	4622.00	4754.73	4891.74	5033.18	5179.21	5524.85	5684.45	5849.23	6019.37	
2、职工薪酬及福利费		2673.30	2740.13	2808.63	2878.85	2950.82	3024.59	3100.20	3177.71	3257.15	3338.58	3422.04	3507.59	3595.28	3685.16	
3、燃料及动力费		428.65	440.89	453.53	466.58	480.04	513.56	528.30	543.53	559.24	575.47	613.87	631.61	649.91	668.82	
4、运营维修费		257.19	264.54	272.12	279.95	288.03	308.13	316.98	326.12	335.55	345.28	368.32	378.96	389.95	401.29	
5、其他费用		428.65	440.89	453.53	466.58	480.04	513.56	528.30	543.53	559.24	575.47	613.87	631.61	649.91	668.82	
三、收支结余 （一 - 二）		927.34	963.38	1001.05	1040.38	1081.55	1289.28	1337.56	1387.89	1440.48	1495.35	1734.48	1797.89	1864.01	1932.92	19293.56

（五）本息覆盖倍数

经上述测算，在对项目收益预测及其所能依据的各项假设前提下，并假设项目预测收益在债券存续期内可以全部实现，债券存续期可实现的项目相关收益 19293.56 万元，本着谨慎性原则，假设项目全部债券资金于申请第一年一次性全部到位开始计息，计算的本息覆盖倍数为 1.81 倍。本息覆盖倍数具体计算明细如下表。

表 4：项目收益与融资平衡表

单位：万元

年度	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	项目净收益
第 1 年		7000.00		7000.00	4.50%	315.00	315.00	
第 2 年	7000.00			7000.00	4.50%	315.00	315.00	927.34
第 3 年	7000.00			7000.00	4.50%	315.00	315.00	963.38
第 4 年	7000.00			7000.00	4.50%	315.00	315.00	1001.05
第 5 年	7000.00			7000.00	4.50%	315.00	315.00	1040.38
第 6 年	7000.00		350.00	6,650.00	4.50%	315.00	665.00	1081.55
第 7 年	6650.00		350.00	6,300.00	4.50%	299.25	649.25	1289.28
第 8 年	6300.00		350.00	5,950.00	4.50%	283.50	633.50	1337.56
第 9 年	5950.00		350.00	5,600.00	4.50%	267.75	617.75	1387.89
第 10 年	5600.00		350.00	5,250.00	4.50%	252.00	602.00	1440.48
第 11 年	5250.00		1050.00	4,200.00	4.50%	236.25	1286.25	1495.35
第 12 年	4200.00		1050.00	3,150.00	4.50%	189.00	1239.00	1734.48
第 13 年	3150.00		1050.00	2,100.00	4.50%	141.75	1191.75	1797.89
第 14 年	2100.00		1050.00	1,050.00	4.50%	94.50	1144.50	1864.01
第 15 年	1050.00		1050.00		4.50%	47.25	1050.00	1932.92
合计		7000.00	7000.00			3,701.25	10654.00	19293.56
本息覆盖倍数	1.81							

注：假设第 1 年起始点为发行日，当年利息为从发行日推后的一个完整会计年度最后一天计算的利息，以此类推。

六、债券资金使用合规性

根据财政部办公厅、国家发展改革委办公厅《关于申报2022年新增专项债券项目资金需求的通知》（财办预〔2021〕209号），2022年新增专项债券重点用于交通基础设施、能源项目、农林水利、生态环保项目、社会事业、城乡冷链等物流基础设施（含粮食仓储物流设施）、市政和产业园区基础设施、国家重大战略项目、保障性安居工程等领域。本项目属于社会事业项目。

本项目的建设，符合当地自然条件、人文环境和国民经济发展的要求；属于《关于申报2022年新增专项债券项目资金需求的通知》（财办预〔2021〕209号）支持范围。项目建成后能够产生收入，属于有一定收益的公益性项目，且债券资金未用于置换存量债务，未用于企业补贴及偿债，未用于支付利息，未用于PPP项目。未用于党政机关办公用房、技术用房等各类楼堂馆所，未用于城市大型雕塑、景观改造等各类形象工程和政绩工程，未用于房地产开发项目，未用于一般性企业生产线或生产设备，未用于租赁住房建设以外的土地储备，未用于主题公园等商业设施，未用于发放工资、养老金等社保支出、未用于单位工作经费。

七、项目主体及运作模式

1. 项目主体

本项目主体和主管部门均为罗山县中医院。项目主管部

门负有指导、监督债券债务单位申报项目、使用规范和按时偿还债券资金的责任。主管部门将在依法合规、确保工程质量安全的前提下，加快专项债券对应项目资金支出进度，尽早安排使用、形成实物工作量，推动在建基础设施项目早见成效。项目主管部门会将专项债券项目对应的专项收入及时足额缴入国库，保障专项债券本息偿付。如果项目主管部门和项目业主未按本方案落实专项债券还本付息资金的，财政部门可以采取扣减相关预算资金等措施偿债。

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

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

2. 项目建设模式

本项目建设单位将严格按照《中华人民共和国招标投标法》、《工程建设项目招标范围和规模标准规定》中关于“严

格履行招标方案核准制度”的要求。采用公开招标方式确定施工单位进行施工建设。

3. 项目运作模式及资金拨付

本项目作为政府投资新建项目，由罗山县中医院作为建设单位负责项目建设，通过罗山县中医院负责后续运营工作，罗山县中医院应根据项目建设进度向县财政局申请拨付项目建设资金。在收到县财政局拨付的建设资金后，罗山县中医院应专款专用，不得截留、挪用，并接受县财政局、审计局等部门的审计和监督，项目业主要严格履行偿债主体的相关职责，及时将本项目产生的专项收入上缴至项目主管部门，项目主管部门在规定时间内将还本付息资金足额缴入财政局指定资金账户。由财政局逐级向上级财政缴纳本期应当承担的还本付息资金。

4. 资金管理方案

（1）资金流入管理项目资金流入主要包括资本金、债券资金和项目收入流入。

本项目资本金来源于财政预算安排资金。每年及时按要求申报财政预算，使本项目资本金需求纳入财政预算安排。对于审批通过项目资本金，严格按资金需求进度进行支付。本项目专项债券资金由本级财政局统一管理。本项目收入专款专用，用于本项目债券本息的偿付。

(2) 资金流出管理本项目资金流出主要包括项目投资支出、债券本息偿付和项目运营成本。

关于项目投资支出，负责项目建设的单位按照进度提出申请，并报送相关要件，审核后拨付。关于债券本息偿付，由项目单位、财政局组织准备需要到期支付的债券本息，并逐级向上级财政缴纳本期应当承担的还本付息资金。运营成本严格计划支出，预算外支出及时上报审批。

八、总体评价结果

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

九、敏感性分析

当项目收入、运营成本、专项债券利率等影响债券还本付息的因素在±5%范围内发生不利变动的情况下，专项债券本息保障倍数仍然>1，还本付息资金具有一定的稳定性与风险抵抗能力。

具体如下：

表 5：敏感性分析表

单位：万元

项目	不变化	收入下降 5%	成本上升 5%	利率上升 5%
债券本金	7000.00	7000.00	7000.00	7000.00

债券本息合计	10654.00	10654.00	10654.00	10886.31
项目收益	19293.56	11739.56	12704.24	19293.56
覆盖倍数	1.81	1.10	1.19	1.77

十、使用限制

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

(此页无正文，为罗山县中医院提标扩能建设项目收益与融资自求平衡专项评价报告签字盖章页)

河南永舜会计师事务所(普通合伙)



河南·郑州

中国注册会计师:



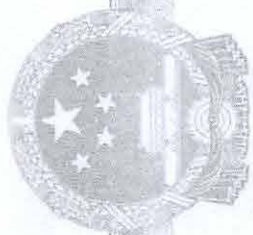
石海军

中国注册会计师:



张东堂

二〇二五年三月十二日



营业执照

(副本)

统一社会信用代码

91410170MA9GHCY68T



扫描二维码登录
国家企业信用信息公示系统
了解登记、许可、监
管信息

名称 河南省永通会计师事务所普通合伙

成立日期 2021年03月18日

类型 普通合伙企业

合伙期限 长期

执行事务合伙人 石海军

主要经营场所

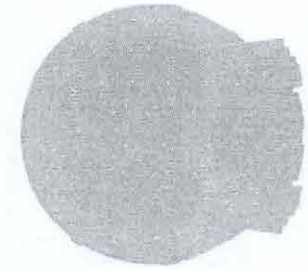
河南省郑州市金水区农科路38号5号楼东2单元1309号

经营范围 许可项目：从事会计师事务所业务；代理记账（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：财务咨询；税务服务；企业管理咨询（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）



登记机关

2022年01月04日



证书序号: 0014856

说明

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

会计师事务所 执业证书

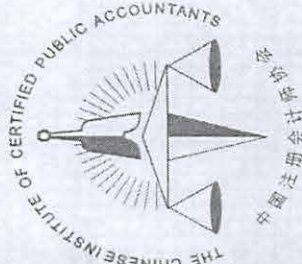


名称: 河南永舜会计师事务所(普通合伙)
首席合伙人: 石海军
主任会计师:
经营场所: 郑州市金水区农科路38号5号楼2单元1309号

组织形式: 普通合伙
执业证书编号: 41010208
批准执业文号: 豫财会〔2022〕5号
批准执业日期: 2022年01月25日



发证机关: 河南省财政厅
二〇二二年一月二十五日
中华人民共和国财政部制



石海军
男
1970-06-30
河南永诺会计师事务所(普通合伙)
410205197006301519

姓名 Full name
性别 Sex
出生日期 Date of birth
工作单位 Working unit
身份证号码 Identity card No.



年度检验登记 Annual Renewal Registration

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

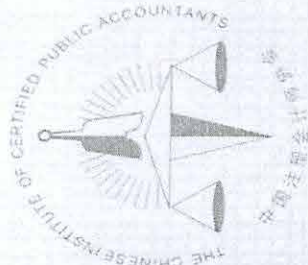


2021年6月30日

年度检验登记 Annual Renewal Registration

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





姓名	张东莹
Full name	
性别	女
Sex	
出生日期	1988-08-17
Date of birth	
工作单位	河南永诺会计师事务所(普通合伙)
Working unit	
身份证号码	411327198808170644
Identity card No.	



年度检验登记
Annual Renewal Registration

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



证书编号: 410100380012
No. of Certificate

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

发证日期: 2020 年 08 月 13 日
Date of Issuance

2021年6月30日