

# 大连市第三人民医院新建发热门诊综合楼及配套设施配置 项目专项债券 财务评价报告



中准会计师事务所（特殊普通合伙）辽宁分所

Zhongzhun Certified Public Accountants (Limited Liability Partnership) Liaoning Branch

(电话) TEL: (024) 31977607

(传真) FAX: (024) 31977599

(邮编) POSTCODE: 110013

(地址) ADDRESS: 沈阳市沈河区青年北大街 7 号辽宁有色大厦 16-17 层





中准会计师事务所（特殊普通合伙）辽宁分所

Zhongzhun Certified Public Accountants (Limited Liability Partnership) Liaoning Branch

## 大连市第三人民医院新建发热门诊综合楼及配套设施配置项目 专项债券财务评价报告

中准辽咨字[2023]009 号

我们接受委托，对大连市第三人民医院新建发热门诊综合楼及配套设施配置项目（以下简称本项目）募集资金投资项目收益及现金净流入规模及融资平衡情况的预测信息进行审核并出具专项评价报告。

我们审核的依据是《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》。申请人以及相关项目实施单位对所提供资料的真实性和完整性以及本项目的收益预测及其所依据的各项假设负责。这些假设已在所附的编制说明中披露。

本次审核的法律、法规以及行为依据包括《中华人民共和国预算法》、《地方政府专项债务预算管理办法》等有关规定。

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本项目募投项目收益及现金净流入覆盖债券还本付息的预测提供合理基础。通过查阅申请人提供的相关基础数据，我们未发现上述文件在采用上述假设和计算过程方面存在明显偏差。我们认为，该预测信息是在这些假设的基础上恰当编制的。

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。

总体评价结果如下：

## 一、本募投项目应付本息情况

本项目拟申请使用专项债券 3,627.00 万元，其中：1、2022 年 5 月于 2022 年大连专项债券（三期）已申请 1,320.00 万元，期限 10 年，实际利率 3.03%；2、2023 年计划申请 2,307.00 万元，期限 30 年，专项债券测算利率参考 2023 年 1 月 11 日中国债券信息网公布的中债国债收益率曲线中相同待偿期（30 年期）的中债国债收益率，为 3.23%，从客观、谨慎角度出发，专项债券利率暂按 4.00%进行测算，在债券存续期每半年支付债券利息，到期一次还本，自申请使用债券计息之日起债券存续期还本付息情况详见下表：

债券存续期应还本付息情况表

金额单位：万元

年度	期初本金 金额	本期新增 本金	本期偿还 本金	2022 年 5 月已申请 债券实际 利率	2023 年 拟申请 债券测 算利率	2022 年 5 月 已申请 债券实 际利息	2023 年 拟申请 债券测 算利息	当年还本 付息合计
2022 年		1,320.00		3.03%		20.00		20.00
2023 年	1,320.00	2,307.00		3.03%	4.00%	40.00	46.14	86.14
2024 年	3,627.00			3.03%	4.00%	40.00	92.28	132.28
2025 年	3,627.00			3.03%	4.00%	40.00	92.28	132.28
2026 年	3,627.00			3.03%	4.00%	40.00	92.28	132.28
2027 年	3,627.00			3.03%	4.00%	40.00	92.28	132.28
2028 年	3,627.00			3.03%	4.00%	40.00	92.28	132.28
2029 年	3,627.00			3.03%	4.00%	40.00	92.28	132.28
2030 年	3,627.00			3.03%	4.00%	40.00	92.28	132.28
2031 年	3,627.00			3.03%	4.00%	40.00	92.28	132.28
2032 年	3,627.00		1,320.00	3.03%	4.00%	20.00	92.28	1,432.28
2033 年	2,307.00				4.00%		92.28	92.28
2034 年	2,307.00				4.00%		92.28	92.28
2035 年	2,307.00				4.00%		92.28	92.28
2036 年	2,307.00				4.00%		92.28	92.28
2037 年	2,307.00				4.00%		92.28	92.28
2038 年	2,307.00				4.00%		92.28	92.28
2039 年	2,307.00				4.00%		92.28	92.28

年度	期初本金 金额	本期新增 本金	本期偿还 本金	2022 年 5 月已申请 债券实际 利率	2023 年 拟申请 债券测 算利率	2022 年 5 月 已申请 债券实 际利息	2023 年 拟申请 债券测 算利息	当年还本 付息合计
2040 年	2,307.00				4.00%		92.28	92.28
2041 年	2,307.00				4.00%		92.28	92.28
2042 年	2,307.00				4.00%		92.28	92.28
2043 年	2,307.00				4.00%		92.28	92.28
2044 年	2,307.00				4.00%		92.28	92.28
2045 年	2,307.00				4.00%		92.28	92.28
2046 年	2,307.00				4.00%		92.28	92.28
2047 年	2,307.00				4.00%		92.28	92.28
2048 年	2,307.00				4.00%		92.28	92.28
2049 年	2,307.00				4.00%		92.28	92.28
2050 年	2,307.00				4.00%		92.28	92.28
2051 年	2,307.00				4.00%		92.28	92.28
2052 年	2,307.00				4.00%		92.28	92.28
2053 年	2,307.00		2,307.00		4.00%		46.14	2,353.14
合计	——	3,627.00	3,627.00	——	——	399.96	2,768.40	6,795.36

## 二、项目净收益

本项目债券存续期预计运营收入 51,681.60 万元，扣除运营成本 40,498.85 万元，因项目实施单位为公立非营利性医疗机构，暂不考虑相关税费影响，经测算预计项目净收益 11,182.75 万元，可用于债券还本付息。

### 项目净收益测算表

金额单位：万元

年度	运营收入	运营成本	项目净收益
2022 年	-	-	-
2023 年	-	-	-
2024 年	1,752.00	1,372.89	379.11
2025 年	1,752.00	1,372.89	379.11
2026 年	1,752.00	1,372.89	379.11
2027 年	1,752.00	1,372.89	379.11
2028 年	1,752.00	1,372.89	379.11
2029 年	1,752.00	1,372.89	379.11

年度	运营收入	运营成本	项目净收益
2030 年	1,752.00	1,372.89	379.11
2031 年	1,752.00	1,372.89	379.11
2032 年	1,752.00	1,372.89	379.11
2033 年	1,752.00	1,372.89	379.11
2034 年	1,752.00	1,372.89	379.11
2035 年	1,752.00	1,372.89	379.11
2036 年	1,752.00	1,372.89	379.11
2037 年	1,752.00	1,372.89	379.11
2038 年	1,752.00	1,372.89	379.11
2039 年	1,752.00	1,372.89	379.11
2040 年	1,752.00	1,372.89	379.11
2041 年	1,752.00	1,372.89	379.11
2042 年	1,752.00	1,372.89	379.11
2043 年	1,752.00	1,372.89	379.11
2044 年	1,752.00	1,372.89	379.11
2045 年	1,752.00	1,372.89	379.11
2046 年	1,752.00	1,372.89	379.11
2047 年	1,752.00	1,372.89	379.11
2048 年	1,752.00	1,372.89	379.11
2049 年	1,752.00	1,372.89	379.11
2050 年	1,752.00	1,372.89	379.11
2051 年	1,752.00	1,372.89	379.11
2052 年	1,752.00	1,372.89	379.11
2053 年	873.60	685.04	188.56
合计	51,681.60	40,498.85	11,182.75

#### （一）运营收入测算

根据《大连市第三人民医院新建发热门诊综合楼及配套设备配置项目专项债券募投情况》，本项目收入来源主要包括门诊收入。本项目债券存续期运营收入合计 **51,681.60** 万元，全部为门诊收入。

#### （二）运营成本测算

根据《大连市第三人民医院新建发热门诊综合楼及配套设备配置项目专项债券募投情况》，本项目运营成本主要包括人员支出、药品费用、材料费用及其

他费用等。本项目债券存续期运营成本合计 40,498.85 万元，其中：人员经费 10,384.00 万元、药品费用 13,576.74 万元、材料费用 12,920.40 万元及其他费用 3,617.71 万元。

（三）因项目实施单位为公立非营利性医疗机构，本项目暂不考虑相关税费影响。

### 三、项目收益及现金净流入覆盖债券还本付息情况

本项目收益及现金净流入 11,182.75 万元，债券存续期应还本付息 6,795.36 万元，本息覆盖的平均倍数为 1.65 倍，能够合理保证偿还专项债券本金和利息，可以实现项目收益与融资自求平衡。

项目收益及现金净流入本息覆盖倍数表

年度	债券本息支付			项目收益及现金净流入
	本金	利息	本息合计	
2022 年	-	20.00	20.00	-
2023 年	-	86.14	86.14	-
2024 年	-	132.28	132.28	379.11
2025 年	-	132.28	132.28	379.11
2026 年	-	132.28	132.28	379.11
2027 年	-	132.28	132.28	379.11
2028 年	-	132.28	132.28	379.11
2029 年	-	132.28	132.28	379.11
2030 年	-	132.28	132.28	379.11
2031 年	-	132.28	132.28	379.11
2032 年	1,320.00	112.28	1,432.28	379.11
2033 年		92.28	92.28	379.11
2034 年		92.28	92.28	379.11
2035 年		92.28	92.28	379.11
2036 年		92.28	92.28	379.11
2037 年		92.28	92.28	379.11
2038 年		92.28	92.28	379.11
2039 年		92.28	92.28	379.11

年度	债券本息支付			项目收益及现金净流入
	本金	利息	本息合计	
2040 年		92.28	92.28	379.11
2041 年		92.28	92.28	379.11
2042 年		92.28	92.28	379.11
2043 年		92.28	92.28	379.11
2044 年		92.28	92.28	379.11
2045 年		92.28	92.28	379.11
2046 年		92.28	92.28	379.11
2047 年		92.28	92.28	379.11
2048 年		92.28	92.28	379.11
2049 年		92.28	92.28	379.11
2050 年		92.28	92.28	379.11
2051 年		92.28	92.28	379.11
2052 年	-	92.28	92.28	379.11
2053 年	2,307.00	46.14	2,353.14	188.56
合计	3,627.00	3,168.36	6,795.36	11,182.75
本息覆盖倍数	1.65			

#### 四、项目现金流分析

本项目自运营期起均有稳定的运营收入，可覆盖债券存续期间债券的还本付息支出需求，且在债券本息偿还完毕仍有 4,493.53 万元的期末资金结余，本项目资金较稳定。

#### 项目现金流量表

金额单位：万元

序号	项目	金额
一	经营活动产生的现金	
1.1	现金流入	51,681.60
1.1.1	经营活动产生的现金	51,681.60
1.2	现金流出	40,498.85
1.2.1	经营活动支付的现金	40,498.85
1.2.2	经营税费	
1.3	经营活动产生的净现金流	11,182.75
二	投资活动产生的现金	

序号	项目	金额
2.1	现金流入	-
2.1.1	处置资产收到的现金	
2.2	现金流出	5,074.86
2.2.1	建设投资	5,074.86
2.2.2	流动资金	
2.3	投资活动产生的净现金流	-5,074.86
三	筹资活动产生的现金	
3.1	现金流入	5,181.00
3.1.1	资本金流入	1,554.00
3.1.2	债券融资款	3,627.00
3.1.3	其他融资款	
3.2	现金流出	6,795.36
3.2.1	偿还债券本息	6,795.36
3.3	筹资活动产生的净现金流	-1,614.36
四	现金及等价物净增加额	4,493.53
五	累计净现金流量	4,493.53
六	平均偿债覆盖率	1.65

## 五、风险分析

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

项目收益压力测试表

本息覆盖率-压力测试	-10%	-5%	0%	5%	10%
一、项目净收益	10,064.48	10,623.61	11,182.75	11,741.89	12,301.03
二、本期债券还本付息	6,795.36	6,795.36	6,795.36	6,795.36	6,795.36
三、本息覆盖率	1.48	1.56	1.65	1.73	1.81

总体而言，本项目专项债券募投项目经营收益对其拟使用的募集资金保障程度较高；但未来募投项目实际收入进度及规模等受建设、政策影响较大。若经营性收入暂时难以实现和不能偿还到期债券本金，本项目可通过在专项债务限额内及满足覆盖倍数的情况下发行专项债券周转偿还，项目收入实现后予以归还，或者由政府财政资金追加资本金来满足债券存续期间的还本付息责任。



## 六、总体评价

基于财政部对地方政府发行专项债券的要求，并根据我们对当前国内融资环境的研究，本项目可以相较银行贷款利率更优惠的融资成本完成资金筹措，我们未注意到该资金筹措不能给本项目建设提供充足的资金支持的情况。同时，根据项目实施方案，以门诊收入等为后续资金回笼手段，我们也未注意到上述回笼手段不能够为项目提供充足、稳定的现金流入的情况，出现不能充分满足本项目建设开发的还本付息要求的情况。

综上所述，我们认为本项目的收益及现金净流入可以覆盖本期发行债券的还本付息支出，并有较可靠的保障倍数，可以实现项目收益与融资平衡。

本专项评估报告仅供项目主管部门申请使用本期债券之目的使用，不得用作其他任何目的。

附件：《项目收益及现金流预测评价说明》

中准会计师事务所（特殊普通合伙）辽宁分所



中国·沈阳

中国注册会计师：



中国注册会计师：



二〇二三年一月三十日

附件：

## 项目收益及现金流预测评价说明

### 一、项目收益及现金流预测编制基础

本项目募集资金投资项目的项目收益与融资自求平衡预测信息是根据《大连市第三人民医院新建发热门诊综合楼及配套设施配置项目可行性研究报告》及《大连市第三人民医院新建发热门诊综合楼及配套设施配置项目专项债券募投情况》，合理预测本项目在债券存续期的运营收入，在充分考虑相关环境、政策、未来发展趋势以及预测信息中的各项假设的前提下，本着谨慎的原则而编制的。

### 二、项目收益及现金流预测编制的相关依据

（一）《大连市第三人民医院新建发热门诊综合楼及配套设施配置项目可行性研究报告》。

（二）大连市发展和改革委员会文件《关于大连市第三人民医院新建发热门诊综合楼及配套设施配置项目可行性研究报告的批复》（大发改审批字[2021]165号）。

（三）财预[2017]89号《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》。

（四）财预[2018]34号《关于做好2018年地方政府债务管理工作的通知》。

### 三、项目收益及现金流预测假设

（一）预测期内所遵循的国家和地方的现行法律法规、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）国家税收政策无重大不利变化。

（四）项目的建设计划、募资计划等能够顺利执行。

（五）项目能够如期完工并交付使用，项目募资还款来源为经营结余。

（六）出现的年度其他资金缺口由财政提供补贴或由政府基金预算收入统筹安排解决。

（七）无其他人力不可抗拒及不可预见因素的重大不利影响。

#### 四、项目收益及现金流预测编制说明

##### （一）项目基本情况

##### 1、项目名称

大连市第三人民医院新建发热门诊综合楼及配套设备配置项目。

##### 2、项目建设地点

该项目建设地址位于大连市第三人民医院现有院区。大连市第三人民医院毗邻山东路与千山路的交叉口，地处甘井子区北部中心位置，位于千山路以北，山东路以西，东侧紧邻七迎路。

##### 3、建设单位

大连市第三人民医院。

##### 4、项目主要建设内容及规模

本项目将拆除医院现有发热门诊，在原址上重新建设本次项目。项目占地面积约 2000 平方米，建设内容包括两部分：（1）过渡期发热门诊总建筑面积 670 平方米；（2）新建发热门诊综合楼总建筑面积 2715.40 平方米。拟设置留观病房 25 间，并配置各类配套医疗设备 214 台（套）。

##### 5、项目建设期

根据可行性研究报告，项目建设工期为 11 个月。结合本项目资金到位及实施情况，预计于 2023 年末完工。

##### 6、项目审批情况

2021 年 12 月 29 日，取得大连市发展和改革委员会文件《关于大连市第三人民医院新建发热门诊综合楼及配套设备配置项目可行性研究报告的批复》（大

发改审批字[2021]165 号)，本项目可行性研究报告已通过审批。

(二) 投资估算与资金筹措方式

1、项目投资估算情况

根据《关于大连市第三人民医院新建发热门诊综合楼及配套设备配置项目可行性研究报告的批复》，项目建设总投资为 5,181.00 万元，其中：经测算，本项目预计建设期利息 106.14 万元（2022 年 5 月已申请 1,320.00 万元，实际利率 3.03%；2023 年计划申请 2,307.00 万元，每半年付息一次，债券利率按 4.00%估算，建设期利息算至 2023 年末）。

项目总投资估算表

金额单位：万元

序号	项目名称	投资金额
1	大连市第三人民医院新建发热门诊综合楼及配套设备配置项目	5,181.00
1.1	建设投资	5,074.86
1.1.1	工程费用	4,489.00
1.1.2	工程建设其他费用	445.00
1.1.3	预备费	140.86
1.2	建设期利息	106.14

2、项目资金筹集情况

项目拟筹集资金 5,181.00 万元，其中：项目资本金 1,554.00 万元，占比 29.99%；拟申请地方政府专项债券金额 3,627.00 万元，占比 70.01%。

投资估算与资金筹措计划表

单位：万元

序号	项目名称	建设期		合计	占比
		2022 年	2023 年		
1	投资计划	1,360.00	3,821.00	5,181.00	
2	资金筹资	1,360.00	3,821.00	5,181.00	100.00%
2.1	项目资本金	40.00	1,514.00	1,554.00	29.99%
2.1.1	建设期利息	20.00	86.14	106.14	
2.2	申请专项债券	1,320.00	2,307.00	3,627.00	70.01%

(三) 项目收益及现金净流入预测

根据《大连市第三人民医院新建发热门诊综合楼及配套设备配置项目专项债券募投情况》，本项目收入来源主要包括项目投入运营后门诊收入。本项目预计 2023 年末完工，建成后即投入运营。本项目测算不考虑经济增长因素。

## 1、运营收入测算

### （1）门诊收入

本项目门诊收入主要包括门诊及检查收入、药品收入、治疗收入等，本项目建成后，预计新增满负荷日新增 300 人次，门诊平均消费 200.00 元/人次。根据项目进度和医院近三年的基础数据，合理预测项目投产生产负荷为 80.00%。预计债券存续期门诊总收入为 51,681.60 万元。

综上所述，债券存续期运营收入合计 51,681.60 万元。

## 2、运营成本测算

### （1）人员经费

根据医院近三年的数据，运营期人均人员支出（包括工资、福利费用及社保统筹等）为 16.00 万元，预计项目建成后预计新增劳动定员按 22 人测算。预计人员总支出为 10,384.00 万元。

### （2）药品费用

依据医院近三年的药品费用占医疗收入合计的比重，按照合理性原则，假设未来期间药品费用占预计医疗收入合计的比重为 26.27%。预计药品费用总支出为 13,576.74 万元。

### （3）材料费用

材料费用主要包括卫生材料费用和其他材料费用，依据医院近三年的材料费占医疗收入合计的比重，依据谨慎性原则，预测未来期间材料费占预计医疗收入合计的比重为 25.00%。预计材料费用总支出为 12,920.40 万元。

#### （4）其他费用

依据医院近三年的基础数据，预测其他费用占预计收入合计的比重为 7.00%。预计其他费用总支出为 3,617.71 万元。

综上所述，债券存续期运营成本合计 40,498.85 万元。

#### 3、税费测算

因项目实施单位为公立非营利性医疗机构，本项目暂不考虑相关税费影响。

#### 4、运营期项目收益及现金净流入

综上，在项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本项目预计用于项目资金平衡的运营期现金净流入为 11,182.75 万元，详见下表。

运营期项目收益及现金净流入规模测算表

金额单位：万元

序号	收入/成本类别	合计	运营期									
			2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年
一、	运营收入	51,681.60	1,752.00	1,752.00	1,752.00	1,752.00	1,752.00	1,752.00	1,752.00	1,752.00	1,752.00	1,752.00
1	新增门诊收入	51,681.60	1,752.00	1,752.00	1,752.00	1,752.00	1,752.00	1,752.00	1,752.00	1,752.00	1,752.00	1,752.00
	生产负荷	—	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%
	满负荷门诊人次（每日）	—	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00
	平均收费（元/人次）	—	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00
	日历天数	—	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00
二、	运营成本	40,498.85	1,372.89	1,372.89	1,372.89	1,372.89	1,372.89	1,372.89	1,372.89	1,372.89	1,372.89	1,372.89
1	人员经费	10,384.00	352.00	352.00	352.00	352.00	352.00	352.00	352.00	352.00	352.00	352.00
	劳动定员（人）	—	22.00	22.00	22.00	22.00	22.00	22.00	22.00	22.00	22.00	22.00
	年人均人员经费（元/人）	—	16.00	16.00	16.00	16.00	16.00	16.00	16.00	16.00	16.00	16.00
2	药品费用	13,576.74	460.25	460.25	460.25	460.25	460.25	460.25	460.25	460.25	460.25	460.25
	预计收入	—	1,752.00	1,752.00	1,752.00	1,752.00	1,752.00	1,752.00	1,752.00	1,752.00	1,752.00	1,752.00
	占比	—	26.27%	26.27%	26.27%	26.27%	26.27%	26.27%	26.27%	26.27%	26.27%	26.27%
3	材料费用	12,920.40	438.00	438.00	438.00	438.00	438.00	438.00	438.00	438.00	438.00	438.00
	预计收入	—	1,752.00	1,752.00	1,752.00	1,752.00	1,752.00	1,752.00	1,752.00	1,752.00	1,752.00	1,752.00
	占比	—	25.00%	25.00%	25.00%	25.00%	25.00%	25.00%	25.00%	25.00%	25.00%	25.00%
4	其他费用	3,617.71	122.64	122.64	122.64	122.64	122.64	122.64	122.64	122.64	122.64	122.64
	预计收入	—	1,752.00	1,752.00	1,752.00	1,752.00	1,752.00	1,752.00	1,752.00	1,752.00	1,752.00	1,752.00
	占比	—	7.00%	7.00%	7.00%	7.00%	7.00%	7.00%	7.00%	7.00%	7.00%	7.00%
三、	运营期项目净收益	11,182.75	379.11	379.11	379.11	379.11	379.11	379.11	379.11	379.11	379.11	379.11

(续)

序号	收入/成本类别	运营期									
		2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年
一、	运营收入	1,752.00	1,752.00	1,752.00	1,752.00	1,752.00	1,752.00	1,752.00	1,752.00	1,752.00	1,752.00
1	新增门诊收入	1,752.00	1,752.00	1,752.00	1,752.00	1,752.00	1,752.00	1,752.00	1,752.00	1,752.00	1,752.00
	生产负荷	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%
	满负荷门诊人次（每日）	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00
	平均收费（元/人次）	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00
	日历天数	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00
二、	运营成本	1,372.89	1,372.89	1,372.89	1,372.89	1,372.89	1,372.89	1,372.89	1,372.89	1,372.89	1,372.89
1	人员经费	352.00	352.00	352.00	352.00	352.00	352.00	352.00	352.00	352.00	352.00
	劳动定员（人）	22.00	22.00	22.00	22.00	22.00	22.00	22.00	22.00	22.00	22.00
	年人均人员经费（元/人）	16.00	16.00	16.00	16.00	16.00	16.00	16.00	16.00	16.00	16.00
2	药品费用	460.25	460.25	460.25	460.25	460.25	460.25	460.25	460.25	460.25	460.25
	预计收入	1,752.00	1,752.00	1,752.00	1,752.00	1,752.00	1,752.00	1,752.00	1,752.00	1,752.00	1,752.00
	占比	26.27%	26.27%	26.27%	26.27%	26.27%	26.27%	26.27%	26.27%	26.27%	26.27%
3	材料费用	438.00	438.00	438.00	438.00	438.00	438.00	438.00	438.00	438.00	438.00
	预计收入	1,752.00	1,752.00	1,752.00	1,752.00	1,752.00	1,752.00	1,752.00	1,752.00	1,752.00	1,752.00
	占比	25.00%	25.00%	25.00%	25.00%	25.00%	25.00%	25.00%	25.00%	25.00%	25.00%
4	其他费用	122.64	122.64	122.64	122.64	122.64	122.64	122.64	122.64	122.64	122.64
	预计收入	1,752.00	1,752.00	1,752.00	1,752.00	1,752.00	1,752.00	1,752.00	1,752.00	1,752.00	1,752.00
	占比	7.00%	7.00%	7.00%	7.00%	7.00%	7.00%	7.00%	7.00%	7.00%	7.00%
三、	运营期项目净收益	379.11	379.11	379.11	379.11	379.11	379.11	379.11	379.11	379.11	379.11



(续)

序号	收入/成本类别	运营期									
		2044 年	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年
一、	运营收入	1,752.00	1,752.00	1,752.00	1,752.00	1,752.00	1,752.00	1,752.00	1,752.00	1,752.00	873.60
1	新增门诊收入	1,752.00	1,752.00	1,752.00	1,752.00	1,752.00	1,752.00	1,752.00	1,752.00	1,752.00	873.60
	生产负荷	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%
	满负荷门诊人次（每日）	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00
	平均收费（元/人次）	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00
	日历天数	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	182.00
二、	运营成本	1,372.89	1,372.89	1,372.89	1,372.89	1,372.89	1,372.89	1,372.89	1,372.89	1,372.89	685.04
1	人员经费	352.00	352.00	352.00	352.00	352.00	352.00	352.00	352.00	352.00	176.00
	劳动定员（人）	22.00	22.00	22.00	22.00	22.00	22.00	22.00	22.00	22.00	22.00
	年人均人员经费（元/人）	16.00	16.00	16.00	16.00	16.00	16.00	16.00	16.00	16.00	8.00
2	药品费用	460.25	460.25	460.25	460.25	460.25	460.25	460.25	460.25	460.25	229.49
	预计收入	1,752.00	1,752.00	1,752.00	1,752.00	1,752.00	1,752.00	1,752.00	1,752.00	1,752.00	873.60
	占比	26.27%	26.27%	26.27%	26.27%	26.27%	26.27%	26.27%	26.27%	26.27%	26.27%
3	材料费用	438.00	438.00	438.00	438.00	438.00	438.00	438.00	438.00	438.00	218.40
	预计收入	1,752.00	1,752.00	1,752.00	1,752.00	1,752.00	1,752.00	1,752.00	1,752.00	1,752.00	873.60
	占比	25.00%	25.00%	25.00%	25.00%	25.00%	25.00%	25.00%	25.00%	25.00%	25.00%
4	其他费用	122.64	122.64	122.64	122.64	122.64	122.64	122.64	122.64	122.64	61.15
	预计收入	1,752.00	1,752.00	1,752.00	1,752.00	1,752.00	1,752.00	1,752.00	1,752.00	1,752.00	873.60
	占比	7.00%	7.00%	7.00%	7.00%	7.00%	7.00%	7.00%	7.00%	7.00%	7.00%
三、	运营期项目净收益	379.11	379.11	379.11	379.11	379.11	379.11	379.11	379.11	379.11	188.56

## 五、项目收益及现金净流入覆盖还本付息情况

本项目收益及现金净流入 11,182.75 万元，债券存续期应还本付息 6,795.36 万元，本息覆盖的平均倍数为 1.65 倍，能够合理保证偿还专项债券本金和利息，可以实现项目收益与融资自求平衡。

项目收益及现金净流入规模测算表

金额单位：万元

项目	合计	建设期		运营期								
		2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
一、现金流入												
1、项目配套资本金	1,554.00	40.00	1,514.00									
2、债券资金流入	3,627.00	1,320.00	2,307.00									
3、运营期现金流入	51,681.60	-	-	1,752.00	1,752.00	1,752.00	1,752.00	1,752.00	1,752.00	1,752.00	1,752.00	1,752.00
现金流入小计	56,862.60	1,360.00	3,821.00	1,752.00	1,752.00	1,752.00	1,752.00	1,752.00	1,752.00	1,752.00	1,752.00	1,752.00
二、现金流出												
1、建设投资	5,074.86	1,340.00	3,734.86									
2、债券还本付息	6,795.36	20.00	86.14	132.28	132.28	132.28	132.28	132.28	132.28	132.28	132.28	1,432.28
3、运营期现金流出	40,498.85	-	-	1,372.89	1,372.89	1,372.89	1,372.89	1,372.89	1,372.89	1,372.89	1,372.89	1,372.89
现金流出小计	52,369.07	1,360.00	3,821.00	1,505.17	1,505.17	1,505.17	1,505.17	1,505.17	1,505.17	1,505.17	1,505.17	2,805.17
三、当年现金净流量	4,493.53			246.83	246.83	246.83	246.83	246.83	246.83	246.83	246.83	-1,053.17
四、累计现金结存额	4,493.53			246.84	493.67	740.51	987.34	1,234.18	1,481.01	1,727.84	1,974.68	921.51
五、本息覆盖率	1.65											

(续)

项目	运营期									
	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年
一、现金流入										
1、项目配套资本金										
2、债券资金流入										
3、运营期现金流入	1,752.00	1,752.00	1,752.00	1,752.00	1,752.00	1,752.00	1,752.00	1,752.00	1,752.00	1,752.00
现金流入小计	1,752.00	1,752.00	1,752.00	1,752.00	1,752.00	1,752.00	1,752.00	1,752.00	1,752.00	1,752.00
二、现金流出										
1、建设投资										
2、债券还本付息	92.28	92.28	92.28	92.28	92.28	92.28	92.28	92.28	92.28	92.28
3、运营期现金流出	1,372.89	1,372.89	1,372.89	1,372.89	1,372.89	1,372.89	1,372.89	1,372.89	1,372.89	1,372.89
现金流出小计	1,465.17	1,465.17	1,465.17	1,465.17	1,465.17	1,465.17	1,465.17	1,465.17	1,465.17	1,465.17
三、当年现金净流量	286.83	286.83	286.83	286.83	286.83	286.83	286.83	286.83	286.83	286.83
四、累计现金结存额	1,208.34	1,495.17	1,782.00	2,068.83	2,355.66	2,642.49	2,929.32	3,216.15	3,502.98	3,789.81
五、本息覆盖率	1.65									

(续)

项目	运营期										
	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年
一、现金流入											
1、项目配套资本金											
2、债券资金流入											
3、运营期现金流入	1,752.00	1,752.00	1,752.00	1,752.00	1,752.00	1,752.00	1,752.00	1,752.00	1,752.00	1,752.00	873.60
现金流入小计	1,752.00	1,752.00	1,752.00	1,752.00	1,752.00	1,752.00	1,752.00	1,752.00	1,752.00	1,752.00	873.60
二、现金流出											
1、建设投资											
2、债券还本付息	92.28	92.28	92.28	92.28	92.28	92.28	92.28	92.28	92.28	92.28	2,353.14
3、运营期现金流出	1,372.89	1,372.89	1,372.89	1,372.89	1,372.89	1,372.89	1,372.89	1,372.89	1,372.89	1,372.89	685.04
现金流出小计	1,465.17	1,465.17	1,465.17	1,465.17	1,465.17	1,465.17	1,465.17	1,465.17	1,465.17	1,465.17	3,038.18
三、当年现金净流量	286.83	286.83	286.83	286.83	286.83	286.83	286.83	286.83	286.83	286.83	-2,164.58
四、累计现金结存额	4,076.64	4,363.47	4,650.30	4,937.13	5,223.96	5,510.79	5,797.62	6,084.45	6,371.28	6,658.11	4,493.53
五、本息覆盖率	1.65										

## 六、相关风险提示

总体来看，本次债券募投项目预计项目收益对其拟使用的募集资金保障程度较高，但未来募投项目因经营周期、收入以及成本规模等受到宏观经济、市场情况、相关政策等诸多因素影响，现实中可能存在不确定性，使项目收益产生一定的变动风险。



# 营业执照

(副本)

统一社会信用代码 91210103079148998C

(副本号: 1-1)

名称 中准会计师事务所(特殊普通合伙)辽宁分所

类型 特殊普通合伙企业分支机构

营业场所 辽宁省沈阳市沈河区北京街7号16层1607A室

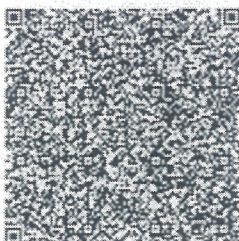
负责人 韩峰

成立日期 2013年12月20日

营业期限 自2013年12月20日至长期

经营范围 许可经营项目: 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; 一般经营项目: 会计咨询、税务咨询、企业管理咨询; (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)。

中准会计师事务所(特殊普通合伙)辽宁分所  
审计报告附件专用章



登记机关



提示: 应当于每年1月1日至6月30日, 通过企业信用信息公示系统报送上一年度年度报告并公示。

2018 年 10 月 31 日



证书序号:5003233

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:



中华人民共和国财政部制

会计师事务所分所  
执业证书

中准会计师事务所(特殊普通合伙)辽宁分所

中准会计师事务所(特殊普通合伙)辽宁分所  
审计报告附件专用章

名称:

负责人:

经营场所:

分所执业证书编号:

批准执业文号:

批准执业日期:

韩峰

辽宁省沈阳市沈河区北京街7号16层1607A室

110001702101

辽财会函[2007]203号

2007年10月17日



年度检验登记  
Annual Renewal Registration

2021年8月11日

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

年检通过

2021年8月25日  
年检专用章

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

同意转让  
Agree the holder to be transferred from

中准会计师事务所有限公司辽宁分所  
自2013年12月20日起原为  
中准会计师事务所(特殊普通合伙)  
合同辽宁分所

特入协会盖章  
In the transfer in Institute of CPA

姓名  
Full name 韩峰

性别  
Sex 男

出生日期  
Date of birth 1956年08月11日

工作单位  
Working unit 中准会计师事务所有限公司辽宁分所

身份证号码  
Identity card No. 210103560814435

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

中准会计师事务所(特殊普通合伙)辽宁分所  
审计报告附件专用章

2020年度  
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.

年检通过

证书编号:  
No. of Certificate 210100910007

批准注册协会:  
Authorized Institute of CPA 辽宁省注册会计师协会

发证日期:  
Date of Issuance 1997年10月23日

2017年9月28日  
注册会计师协会  
专用章





姓名 赵永梅  
Full name 赵永梅  
性别 女  
Sex 女  
出生日期 1975年10月27日  
Date of birth 1975年10月27日  
工作单位 中准会计师事务所有限公司辽宁分所  
Work's unit 中准会计师事务所有限公司辽宁分所  
身份证号码 152302751027002  
Identity card No. 152302751027002



中准会计师事务所(特殊普通合伙)辽宁分所  
审计报告附件专用章

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



证书编号: 210201080008  
No. of Certificate 210201080008

批准注册协会: 辽宁省注册会计师协会  
Authorized Institute of CPAs 辽宁省注册会计师协会  
发证日期: 2007年11月05日  
Date of Issuance 2007年11月05日  
批准文号: 辽证协字[2007]95号

2013年4月25日

年度检验合格  
Annual Renewal Registration  
5月16日  
本证书检验合格, 继续有效一年。  
This certificate is valid for another year after this renewal.



注册会计师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

中准会计师事务所(特殊普通合伙)辽宁分所  
自2013年12月20日起生效

同意调出  
Agree the holder to be transferred from

中准会计师事务所(特殊普通合伙)辽宁分所

转入协会盖章  
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs  
2014年3月28日