

2026 年吉林省政府专项债券  
公主岭市第三人民医院异地新建项目  
财务评价报告  
吉恒准审专字（2026）第 02015 号

吉林省  
恒信  
会计师事务所

此码用于证明该审计报告是否由具有执业许可的会计师事务所出具，  
您可使用手机“扫一扫”或进入“注册会计师行业统一监管平台（<http://acc.mof.gov.cn>）”进行查验。  
报告编码：吉268P71J9W9



**2026 年吉林省政府专项债券**  
**公主岭市第三人民医院异地新建项目**  
**财务评价报告**

吉恒准审专字（2026）第 02015 号

我们接受委托，对公主岭市第三人民医院异地新建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》。发行人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。

经专项审核，我们认为，在相关建设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。

**一、应付本息情况**

公主岭市第三人民医院异地新建项目计划总融资金额 23,000.00 万元，2026 年本期拟通过发行专项债券融资金额 1,800.00 万元，专项债券利率暂按 2.50% 进行测算，期限 20 年，每半年支付一次利息，到期一次性偿还本金；2025 年吉林省政府专项债券（五期）已融资专项债券金额 16,000.00 万元，专项债券利率按 2025 年吉林省政府专项债券（五期）发行结果公告利率执行，即 2.27% 进行测算，期限 20 年，每半年支付一次利息，后 5 年等额偿还本金；2023 年吉林省政府专项债券（三十五期）已融资专项债券金额 5,200.00 万元，专项债券利率按 2023 年吉



林省政府专项债券（三十五期）发行结果公告利率执行，即 3.22%进行测算，期限 20 年，每半年支付一次利息，后 5 年等额偿还本金。

（1）2026 年本期拟融资债券融资应还本付息情况如下：

单位：万元

年度	期初本金	本期增加本金	债券本息偿付情况			
			本期偿付本金	利率	本期偿付利息	小计
2026 年		1,800.00		2.50%	22.50	22.50
2027 年	1,800.00			2.50%	45.00	45.00
2028 年	1,800.00			2.50%	45.00	45.00
2029 年	1,800.00			2.50%	45.00	45.00
2030 年	1,800.00			2.50%	45.00	45.00
2031 年	1,800.00			2.50%	45.00	45.00
2032 年	1,800.00			2.50%	45.00	45.00
2033 年	1,800.00			2.50%	45.00	45.00
2034 年	1,800.00			2.50%	45.00	45.00
2035 年	1,800.00			2.50%	45.00	45.00
2036 年	1,800.00			2.50%	45.00	45.00
2037 年	1,800.00			2.50%	45.00	45.00
2038 年	1,800.00			2.50%	45.00	45.00
2039 年	1,800.00			2.50%	45.00	45.00
2040 年	1,800.00			2.50%	45.00	45.00
2041 年	1,800.00			2.50%	45.00	45.00
2042 年	1,800.00			2.50%	45.00	45.00
2043 年	1,800.00			2.50%	45.00	45.00
2044 年	1,800.00			2.50%	45.00	45.00
2045 年	1,800.00			2.50%	45.00	45.00
2046 年	1,800.00		1,800.00	2.50%	22.50	1,822.50
合计		1,800.00	1,800.00		900.00	2,700.00

（2）2025 年（五期）已融资债券融资应还本付息情况如下：

单位：万元

年度	期初本金	本期增加本金	债券本息偿付情况			
			本期偿付本金	利率	本期偿付利息	小计
2025 年		16,000.00		2.27%	181.60	181.60





年度	期初本金	本期增加本金	债券本息偿付情况			
			本期偿付本金	利率	本期偿付利息	小计
2026 年	16,000.00			2.27%	363.20	363.20
2027 年	16,000.00			2.27%	363.20	363.20
2028 年	16,000.00			2.27%	363.20	363.20
2029 年	16,000.00			2.27%	363.20	363.20
2030 年	16,000.00			2.27%	363.20	363.20
2031 年	16,000.00			2.27%	363.20	363.20
2032 年	16,000.00			2.27%	363.20	363.20
2033 年	16,000.00			2.27%	363.20	363.20
2034 年	16,000.00			2.27%	363.20	363.20
2035 年	16,000.00			2.27%	363.20	363.20
2036 年	16,000.00			2.27%	363.20	363.20
2037 年	16,000.00			2.27%	363.20	363.20
2038 年	16,000.00			2.27%	363.20	363.20
2039 年	16,000.00			2.27%	363.20	363.20
2040 年	16,000.00			2.27%	363.20	363.20
2041 年	16,000.00		3,200.00	2.27%	326.88	3,526.88
2042 年	12,800.00		3,200.00	2.27%	254.24	3,454.24
2043 年	9,600.00		3,200.00	2.27%	181.60	3,381.60
2044 年	6,400.00		3,200.00	2.27%	108.96	3,308.96
2045 年	3,200.00		3,200.00	2.27%	36.32	3,236.32
合计		16,000.00	16,000.00		6,537.60	22,537.60

(3) 2023 年（三十五期）已融资债券融资应还本付息情况如下：

单位：万元

年度	期初本金	本期增加本金	债券本息偿付情况			
			本期偿付本金	利率	本期偿付利息	小计
2023 年		5,200.00		3.22%		
2024 年	5,200.00			3.22%	167.44	167.44
2025 年	5,200.00			3.22%	167.44	167.44
2026 年	5,200.00			3.22%	167.44	167.44
2027 年	5,200.00			3.22%	167.44	167.44
2028 年	5,200.00			3.22%	167.44	167.44



年度	期初本金	本期增加本金	债券本息偿付情况			
			本期偿付本金	利率	本期偿付利息	小计
2029 年	5,200.00			3.22%	167.44	167.44
2030 年	5,200.00			3.22%	167.44	167.44
2031 年	5,200.00			3.22%	167.44	167.44
2032 年	5,200.00			3.22%	167.44	167.44
2033 年	5,200.00			3.22%	167.44	167.44
2034 年	5,200.00			3.22%	167.44	167.44
2035 年	5,200.00			3.22%	167.44	167.44
2036 年	5,200.00			3.22%	167.44	167.44
2037 年	5,200.00			3.22%	167.44	167.44
2038 年	5,200.00			3.22%	167.44	167.44
2039 年	5,200.00		1,040.00	3.22%	167.44	1,207.44
2040 年	4,160.00		1,040.00	3.22%	133.95	1,173.95
2041 年	3,120.00		1,040.00	3.22%	100.46	1,140.46
2042 年	2,080.00		1,040.00	3.22%	66.98	1,106.98
2043 年	1,040.00		1,040.00	3.22%	33.49	1,073.49
合计		5,200.00	5,200.00		3,013.92	8,213.92

## 二、项目收益及现金流入预测编制基础

本次预测以公主岭市第三人民医院 2023 年 01 月至 2046 年 6 月末所产生的医疗收入为基础，相关医疗收益每年按长春市近六年 CPI 增速均值逐年增长，每三年调整一次。同时，假定公主岭市第三人民医院异地新建项目于建设期结束次月如期投产。以上预测已经批复的《公主岭市第三人民医院异地新建项目可行性研究报告》、《公主岭市第三人民医院异地新建项目初步设计报告》、《公主岭市第三人民医院异地新建项目收益与融资自求平衡方案》及公主岭市第三人民医院 2021-2025 年度历史数据为基础测算。

## 三、项目收益及现金流入预测假设

- （一）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；
- （二）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；
- （三）预测期内相关法律法规无重大变化；
- （四）预测期内项目的建设计划、融资计划等能够顺利进行；





(五) 项目能够如期完工并交付使用，项目融资还款来源为医疗收益；

(六) 预测期内出现的年度其他资金缺口由单位统筹安排解决；

(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、项目收益及现金流入预测编制说明

##### (一) 建设单位情况：

###### 1、基本信息

立项单位：公主岭市第三人民医院

单位性质：事业单位

统一社会信用代码：12220381412721015D

负责人：陶永波

开办资金：761 万元

法定地址：公主岭市范家屯镇胜利大街

宗旨和业务范围：为人民身体健康提供医疗与预防保健服务。常见病多发病诊治、院前急救、巡回医疗常见病多发病护理恢复期病人康复治疗与护理卫生防疫、妇幼保健、健康教育、计划免疫初级卫生保健规划实施合作医疗组织与管理。

###### 2、经济情况

###### (1) 2025 年度基础财务数据

截至 2025 年 12 月 31 日，项目单位资产总额 26,136.33 万元（其中流动资产 2,485.27 万元，非流动资产 23,651.06 万元），负债总额 2,586.36 万元（其中流动负债 2,444.90 万元，非流动负债 141.46 万元），净资产 23,549.97 万元，2025 年度收入 21,531.14 万元（其中财政拨款预算收入 17,013.72 万元，事业预算收入 4,487.48 万元，利息收入 0.36 万元，其他预算收入 29.58 万元），费用支出 6,248.36 万元，本期盈余 15,282.78 万元。项目单位资产总额及所有者权益较大，负债额较小。

###### (2) 财务比率情况

通过项目单位的财务数据，经计算，项目单位主要偿债能力财务指标情况如下：

指标名称	指标计算公式	2025 年	2024 年	2023 年
流动比率	流动资产/流动负债	1.02	1.55	4.61
速动比率	速动资产/流动负债	0.90	1.38	4.41
资产负债率	负债总额/资产总额	9.90%	17.41%	16.39%



指标名称	指标计算公式	2025 年	2024 年	2023 年
权益乘数	资产总额/所有者权益总额	1.11	1.21	1.20
长期资本负债率	非流动负债/(非流动负债+股本权益总额)	0.01		

从上述指标可以看出，流动比率和速动比率指标值较高，负债全部由短期流动负债（应付款项及预收账款）组成，无需要优先偿还的负债，短期偿债能力很强。资产负债率较低、长期资本负债率较低，项目单位资产总额及所有者权益总额较大，负债较小，对债权人的保障程度较高。

（二）项目概况

1.项目名称

公主岭市第三人民医院异地新建项目

2.承办单位

公主岭市第三人民医院

3.项目建设背景

医疗卫生事业关系到人民群众的身体健康和生老病死，与人民群众切身利益密切相关，是社会高度关注的热点，也是贯彻落实科学发展观，实现经济与社会协调发展，构建社会主义和谐社会的重要内容之一。人民群众往往通过医疗卫生服务看经济发展成果，看政府管理能力，看社会和谐公平。因此医疗卫生事业不单纯是医疗和健康问题，还是国民经济和社会发展的的重要组成部分。

健康是促进人的全面发展的必然要求，是经济社会发展的基础条件。实现国民健康长寿，是国家富强、民族振兴的重要标志，也是全国各族人民的共同愿望。

从近四年统计数据来看，公主岭市第三人民医院门诊就医以及住院人数逐年增加，医疗基础设施不能满足广大人民群众健康的需求，两者之间矛盾逐渐突出，为保证人民群众就医需要，根据《国务院办公厅关于印发全国医疗卫生服务体系规划纲要（2015—2020 年）的通知》（国办发〔2015〕14 号）以及《中共吉林省委吉林省人民政府关于印发“健康吉林 2030”规划纲要的通知》（吉发[2017]9 号）等相关要求，特提出本次公主岭市第三人民医院异地新建项目。

4.建设规模及主要建设内容

本项目规划用地面积 3.5644ha，总建筑面积 29735.00 m²。主要建设门诊综合楼、发热门诊、消毒供应及洗衣房、车队、设备用房、氧气发生间、一门卫、二门卫以及道路、绿化、围墙等配套设施。项目建成后，设置床位数为 210 张。





## 5.建设地点

于公主岭市范家屯镇，北至范乙十街，西至富民路，东至范乙十二路，南至规划绿地。

## 6.建设期

项目原计划建设期 35 个月，2021 年 10 月至 2024 年 9 月，因资金未全部到位，预计项目于 2026 年 5 月工程全部竣工。

## 7.项目总投资及资金来源

### （1）投资估算

根据公主岭市发展和改革局文件“公发改审批字〔2023〕56 号”《关于公主岭市第三人民医院异地新建项目初步设计的批复》：本项目总投资 28,756.52 万元。

### （2）资金筹措方式

项目资金筹措方式为申请地方政府专项债券以及地方政府财政预算资金。

## 8.资金平衡

公主岭市第三人民医院异地新建项目用于偿还专项债券的款项为 2023 年 01 月至 2046 年 6 月末产生的医疗收入（主要包括门诊收入及住院收入）扣除医疗业务支出、人员支出、其他支出等必要支出后优先用于专项偿还债券本息，剩余部分用于偿还其他债务性资金。

## 9.资本金情况说明

公主岭市人民政府已经出具有关文件，确保项目所需资金。根据公主岭市人民政府出具的《关于公主岭市第三人民医院异地新建项目资金情况说明的函》，“本项目工程建设期 2 年，项目总投资 28,756.52 万元，由财政资金解决，计划申请专项债，其中专项债 23,000.00 万元，资本金 5,756.52 万元。”

## 10.资金管理方面

项目单位制定了《项目资金管理制度》，对项目资金实行专人管理、专户储存、专账核算、专项使用，严格资金使用的各项审批手续及监督管理措施，保证资金安全、有效使用。

### （三）现金流入及项目收益预测

#### 1、增长率预测





根据吉林省统计局统计年鉴数据（<http://tjj.jl.gov.cn/tjsj/>），长春市 2020 年至 2025 年的居民消费价格指数（CPI）分别为 1.90%、0.50%、1.90%、-0.20%、0.10%、-0.10%，综合考虑，本着保守原则，增长率采用近六年 CPI 平均增长率，即 0.68%，根据谨慎性原则，本次预测每年按照 CPI 增速 0.60% 计算医疗收入及人员支出、卫生材料费、药品费、商品服务支出等必要支出的增长，每三年调整一次，2039 年及以后保持不变。

## 2、相关收入预测

### （1）医疗收入（包括门诊收入及住院收入）预测

①门诊收入：根据公主岭市第三人民医院 2021-2025 年度历史数据，2021 年、2022 年、2023 年、2024 年及 2025 年门诊就诊日均人次分别为 363.00 人、252.00 人、450.00 人、508.00 人、547.00 人，门诊日均人次取 2021-2025 年度平均数，则门诊日均人次为  $(363.00+252.00+450.00+508.00+547.00)/5=424.00$  人。

2021 年、2022 年、2023 年、2024 年及 2025 年门诊均次费用分别为 192.98 元/人、304.06 元/人、240.71 元/人、207.85 元/人、178.28 元/人，门诊均次费用取 2021-2025 年度平均数，则门诊均次费用为  $(192.98+304.06+240.71+207.85+178.28)/5=224.78$  元/人，并每年按照 CPI 增速 0.60% 的增长率，每三年调整一次，2039 年及以后保持不变。

**2021 年-2025 年实际门诊日均人次及门诊均次费用数据如下表：**

年度	门诊日均人次（人）	门诊均次费用（元/人）
2021 年	363.00	192.98
2022 年	252.00	304.06
2023 年	450.00	240.71
2024 年	508.00	207.85
2025 年	547.00	178.28
近五年平均数	424.00	224.78

根据上述原则，测算的 2023 年 1 月至 2046 年 6 月所产生的门诊收入：

**2023 - 2046 年门诊收入预测表**

年份	门诊日均人次（人）	门诊均次费用（元/人）	门诊收入（万元）
2023 年	450.00	240.71	3,953.85



年份	门诊日均人次（人）	门诊均次费用（元/人）	门诊收入（万元）
2024 年	508.00	207.85	3,856.00
2025 年	547.00	178.28	3,558.10
2026 年	424.00	224.78	3,478.70
2027 年	424.00	224.78	3,478.70
2028 年	424.00	224.78	3,478.70
2029 年	424.00	228.85	3,541.68
2030 年	424.00	228.85	3,541.68
2031 年	424.00	228.85	3,541.68
2032 年	424.00	232.99	3,605.75
2033 年	424.00	232.99	3,605.75
2034 年	424.00	232.99	3,605.75
2035 年	424.00	237.21	3,671.06
2036 年	424.00	237.21	3,671.06
2037 年	424.00	237.21	3,671.06
2038 年	424.00	241.51	3,737.61
2039 年	424.00	241.51	3,737.61
2040 年	424.00	241.51	3,737.61
2041 年	424.00	241.51	3,737.61
2042 年	424.00	241.51	3,737.61
2043 年	424.00	241.51	3,737.61
2044 年	424.00	241.51	3,737.61
2045 年	424.00	241.51	3,737.61
2046 年	424.00	241.51	1,868.80
合计			86,029.20

②住院收入：根据公主岭市第三人民医院 2021-2025 年度历史数据，2021 年、2022 年、2023 年、2024 年及 2025 年住院日均人次分别为 5 人、4 人、9 人、8 人、7 人，住院日均人次取 2021-2025 年度平均数，则住院日均人次为  $(5+4+9+8+7)/5=7.00$  人。

2021 年、2022 年、2023 年、2024 年及 2025 年住院均次费用分别为 5,322.06 元/人、4,992.88 元/人、5,021.97 元/人、4,182.13 元/人、3,523.05 元/人，住院均次费用取 2021 年、2022 年、2023 年、2024 年及 2025 年平均数，则住院均次费用为





( 5,322.06+4,992.88+5,021.97+4,182.13+3,523.05 ) /5=4,608.42 元/人，并每年按照 CPI 增速 0.60%的增长率，每三年调整一次，2039 年及以后保持不变。

2021 年-2025 年实际住院日均人次及住院均次费用数据如下表，具体数据如下表：

年度	住院日均人次（人）	住院均次费用（元/人）
2021 年	5.00	5,322.06
2022 年	4.00	4,992.88
2023 年	9.00	5,021.97
2024 年	8.00	4,182.13
2025 年	7.00	3,523.05
近五年平均数	7.00	4,608.42

2023 - 2046 年住院收入预测表

年份	住院人次（人/天）	住院均次费用（元/人）	住院收入（万元）
2023 年	9.00	5,021.97	1,686.88
2024 年	8.00	4,182.13	1,235.40
2025 年	7.00	3,523.05	929.38
2026 年	7.00	4,608.42	1,177.45
2027 年	7.00	4,608.42	1,177.45
2028 年	7.00	4,608.42	1,177.45
2029 年	7.00	4,691.87	1,198.77
2030 年	7.00	4,691.87	1,198.77
2031 年	7.00	4,691.87	1,198.77
2032 年	7.00	4,776.83	1,220.48
2033 年	7.00	4,776.83	1,220.48
2034 年	7.00	4,776.83	1,220.48
2035 年	7.00	4,863.33	1,242.58
2036 年	7.00	4,863.33	1,242.58
2037 年	7.00	4,863.33	1,242.58
2038 年	7.00	4,951.40	1,265.08
2039 年	7.00	4,951.40	1,265.08
2040 年	7.00	4,951.40	1,265.08
2041 年	7.00	4,951.40	1,265.08





年份	住院人次（人/天）	住院均次费用（元/人）	住院收入（万元）
2042 年	7.00	4,951.40	1,265.08
2043 年	7.00	4,951.40	1,265.08
2044 年	7.00	4,951.40	1,265.08
2045 年	7.00	4,951.40	1,265.08
2046 年	7.00	4,951.40	632.54
合计			29,122.68

在基于以上假设情况下：

2023 - 2046 年公主岭市第三人民医院

预测收入情况

金额单位：人民币万元

年度	门诊收入	住院收入	收入合计
2023 年	3,953.85	1,686.88	5,640.73
2024 年	3,856.00	1,235.40	5,091.40
2025 年	3,558.10	929.38	4,487.48
2026 年	3,478.70	1,177.45	4,656.15
2027 年	3,478.70	1,177.45	4,656.15
2028 年	3,478.70	1,177.45	4,656.15
2029 年	3,541.68	1,198.77	4,740.45
2030 年	3,541.68	1,198.77	4,740.45
2031 年	3,541.68	1,198.77	4,740.45
2032 年	3,605.75	1,220.48	4,826.23
2033 年	3,605.75	1,220.48	4,826.23
2034 年	3,605.75	1,220.48	4,826.23
2035 年	3,671.06	1,242.58	4,913.64
2036 年	3,671.06	1,242.58	4,913.64
2037 年	3,671.06	1,242.58	4,913.64
2038 年	3,737.61	1,265.08	5,002.69
2039 年	3,737.61	1,265.08	5,002.69
2040 年	3,737.61	1,265.08	5,002.69
2041 年	3,737.61	1,265.08	5,002.69
2042 年	3,737.61	1,265.08	5,002.69
2043 年	3,737.61	1,265.08	5,002.69



年度	门诊收入	住院收入	收入合计
2044 年	3,737.61	1,265.08	5,002.69
2045 年	3,737.61	1,265.08	5,002.69
2046 年	1,868.80	632.54	2,501.34
合计	86,029.20	29,122.68	115,151.88

### 3、相关支出预测

与预期的医疗收入相关支出包括：药品费及卫生材料费、人员支出、商品服务支出等。公主岭市第三人民医院 2022 年药品占医疗收入 25.14%，2023 年药品占医疗收入 27.55%，2024 年药品占医疗收入 36.38%、2025 年药品占医疗收入 32.72%，考虑时间与风险因素，采用近四年支出占医疗收入的比平均数，本次预测期内药品占医疗收入 30.45%；公主岭市第三人民医院 2022 年卫生材料费占医疗收入 16.67%，2023 年卫生材料费占医疗收入 16.72%，2024 年卫生材料费占医疗收入 13.36%、2025 年卫生材料费占医疗收入 13.11%，考虑时间与风险因素，采用近四年支出占医疗收入的比平均数，本次预测期内卫生材料费占医疗收入 14.97%；公主岭市第三人民医院 2022 年商品服务支出占医疗收入 13.74%，2023 年商品服务支出占医疗收入 10.57%，2024 年商品服务支出占医疗收入 8.51%、2025 年商品服务支出占医疗收入 14.11%，考虑时间与风险因素，采用近四年支出占医疗收入的比平均数，本次预测期内商品服务支出占医疗收入 11.73%；同时考虑到公主岭市第三人民医院为事业单位，人员支出由财政基本拨款收入解决，故本次预测支出不含人员支出。

#### 2023 - 2046 年公主岭市第三人民医院支出预测

金额单位：人民币万元

年度	卫生材料费	药品费	商品服务支出	支出合计
2023 年	844.16	1,717.37	661.77	3,223.30
2024 年	761.95	1,550.12	597.32	2,909.39
2025 年	671.57	1,366.25	526.47	2,564.29
2026 年	696.81	1,417.61	546.26	2,660.68
2027 年	696.81	1,417.61	546.26	2,660.68
2028 年	696.81	1,417.61	546.26	2,660.68
2029 年	709.43	1,443.27	556.15	2,708.85
2030 年	709.43	1,443.27	556.15	2,708.85
2031 年	709.43	1,443.27	556.15	2,708.85





年度	卫生材料费	药品费	商品服务支出	支出合计
2032 年	722.27	1,469.39	566.21	2,757.87
2033 年	722.27	1,469.39	566.21	2,757.87
2034 年	722.27	1,469.39	566.21	2,757.87
2035 年	735.35	1,496.00	576.47	2,807.82
2036 年	735.35	1,496.00	576.47	2,807.82
2037 年	735.35	1,496.00	576.47	2,807.82
2038 年	748.67	1,523.11	586.91	2,858.69
2039 年	748.67	1,523.11	586.91	2,858.69
2040 年	748.67	1,523.11	586.91	2,858.69
2041 年	748.67	1,523.11	586.91	2,858.69
2042 年	748.67	1,523.11	586.91	2,858.69
2043 年	748.67	1,523.11	586.91	2,858.69
2044 年	748.67	1,523.11	586.91	2,858.69
2045 年	748.67	1,523.11	586.91	2,858.69
2046 年	374.34	761.55	293.46	1,429.35
合计	17,232.96	35,058.98	13,509.57	65,801.51

#### 五、预期收入扣除相应的支出后偿还融资本金和利息情况

本次融资项目收益为 2023 年 01 月至 2046 年 6 月末所产生的收入扣除药品及卫生材料费、人员支出、商品服务支出等必要支出后所产生的医疗收益后的本息覆盖倍数为 1.48，详见下表：

金额单位：人民币万元

年度	债务支付本息情况			项目收益情况	
	本金	利息	小计	相关收入	相关收益
2023 年	-	-	-	5,640.73	2,417.43
2024 年	-	167.44	167.44	5,091.40	2,182.01
2025 年	-	349.04	349.04	4,487.48	1,923.19
2026 年	-	553.14	553.14	4,656.15	1,995.47
2027 年	-	575.64	575.64	4,656.15	1,995.47
2028 年	-	575.64	575.64	4,656.15	1,995.47
2029 年	-	575.64	575.64	4,740.45	2,031.60
2030 年	-	575.64	575.64	4,740.45	2,031.60
2031 年	-	575.64	575.64	4,740.45	2,031.60





年度	债务支付本息情况			项目收益情况	
	本金	利息	小计	相关收入	相关收益
2032 年	-	575.64	575.64	4,826.23	2,068.36
2033 年	-	575.64	575.64	4,826.23	2,068.36
2034 年	-	575.64	575.64	4,826.23	2,068.36
2035 年	-	575.64	575.64	4,913.64	2,105.82
2036 年	-	575.64	575.64	4,913.64	2,105.82
2037 年	-	575.64	575.64	4,913.64	2,105.82
2038 年	-	575.64	575.64	5,002.69	2,144.00
2039 年	1,040.00	575.64	1,615.64	5,002.69	2,144.00
2040 年	1,040.00	542.15	1,582.15	5,002.69	2,144.00
2041 年	4,240.00	472.34	4,712.34	5,002.69	2,144.00
2042 年	4,240.00	366.22	4,606.22	5,002.69	2,144.00
2043 年	4,240.00	260.09	4,500.09	5,002.69	2,144.00
2044 年	3,200.00	153.96	3,353.96	5,002.69	2,144.00
2045 年	3,200.00	81.32	3,281.32	5,002.69	2,144.00
2046 年	1,800.00	22.50	1,822.50	2,501.34	1,071.99
合计	23,000.00	10,451.52	33,451.52	115,151.88	49,350.37
本息覆盖倍数				3.44	1.48

综上所述，在本次项目专项债券存续期内，公主岭市第三人民医院异地新建项目预期收入对融资成本覆盖倍数为 3.44 倍，预期收益对融资成本覆盖倍数为 1.48 倍，项目收益完全可以覆盖融资成本。





## 六、项目现金流情况

序号	项目	合计	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年
一	现金流入	142,698.95	11,051.06	5,541.95	23,897.10	6,932.72	4,656.15	4,656.15	4,740.45	4,740.45	4,740.45	4,826.23	4,826.23
1	业务活动现金收入	115,151.88	5,640.73	5,091.40	4,487.48	4,656.15	4,656.15	4,656.15	4,740.45	4,740.45	4,740.45	4,826.23	4,826.23
1.1	医疗服务活动收入	115,151.88	5,640.73	5,091.40	4,487.48	4,656.15	4,656.15	4,656.15	4,740.45	4,740.45	4,740.45	4,826.23	4,826.23
2	融资活动现金流入	23,000.00	5,200.00	-	16,000.00	1,800.00	-	-	-	-	-	-	-
2.1	债券融资款	23,000.00	5,200.00		16,000.00	1,800.00							
3	资本金投入	4,547.07	210.33	450.55	3,409.62	476.57							
二	项目现金流出	126,007.05	8,633.63	3,359.94	21,973.91	5,213.82	3,236.32	3,236.32	3,284.49	3,284.49	3,284.49	3,333.51	3,333.51
1	业务活动现金流出	92,555.53	8,633.63	3,192.50	21,624.87	4,660.68	2,660.68	2,660.68	2,708.85	2,708.85	2,708.85	2,757.87	2,757.87
1.1	医疗业务支出	65,801.51	3,223.30	2,909.39	2,564.29	2,660.68	2,660.68	2,660.68	2,708.85	2,708.85	2,708.85	2,757.87	2,757.87
1.2	建设投资	26,754.02	5,410.33	283.11	19,060.58	2,000.00							
1.3	流动资金	-											
2	融资活动现金流出	33,451.52	-	167.44	349.04	553.14	575.64	575.64	575.64	575.64	575.64	575.64	575.64
2.1	偿还债券本金	23,000.00											
2.2	支付债券利息	10,451.52	-	167.44	349.04	553.14	575.64	575.64	575.64	575.64	575.64	575.64	575.64
三	现金结余												
1	期初现金			2,417.43	4,599.44	6,522.63	8,241.53	9,661.36	11,081.19	12,537.15	13,993.11	15,449.07	16,941.79
2	期内变动		2,417.43	2,182.01	1,923.19	1,718.90	1,419.83	1,419.83	1,455.96	1,455.96	1,455.96	1,492.72	1,492.72
3	期末现金	16,691.90	2,417.43	4,599.44	6,522.63	8,241.53	9,661.36	11,081.19	12,537.15	13,993.11	15,449.07	16,941.79	18,434.51



(续)

序号	项目	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
一	现金流入	4,826.23	4,913.64	4,913.64	4,913.64	5,002.69	5,002.69	5,002.69	5,002.69	5,002.69	5,002.69	5,002.69	5,002.69	2,501.34
1	业务活动现金收入	4,826.23	4,913.64	4,913.64	4,913.64	5,002.69	5,002.69	5,002.69	5,002.69	5,002.69	5,002.69	5,002.69	5,002.69	2,501.34
1.1	医疗服务活动收入	4,826.23	4,913.64	4,913.64	4,913.64	5,002.69	5,002.69	5,002.69	5,002.69	5,002.69	5,002.69	5,002.69	5,002.69	2,501.34
2	融资活动现金流入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1	债券融资款													
3	资本金投入													
二	项目现金流出	3,333.51	3,383.46	3,383.46	3,383.46	3,434.33	4,474.33	4,440.84	7,571.03	7,464.91	7,358.78	6,212.65	6,140.01	3,251.85
1	业务活动现金流出	2,757.87	2,807.82	2,807.82	2,807.82	2,858.69	2,858.69	2,858.69	2,858.69	2,858.69	2,858.69	2,858.69	2,858.69	1,429.35
1.1	医疗业务支出	2,757.87	2,807.82	2,807.82	2,807.82	2,858.69	2,858.69	2,858.69	2,858.69	2,858.69	2,858.69	2,858.69	2,858.69	1,429.35
1.2	建设投资													
1.3	流动资金													
2	融资活动现金流出	575.64	575.64	575.64	575.64	575.64	1,615.64	1,582.15	4,712.34	4,606.22	4,500.09	3,353.96	3,281.32	1,822.50
2.1	偿还债券本金						1,040.00	1,040.00	4,240.00	4,240.00	4,240.00	3,200.00	3,200.00	1,800.00
2.2	支付债券利息	575.64	575.64	575.64	575.64	575.64	575.64	542.15	472.34	366.22	260.09	153.96	81.32	22.50
三	现金结余													
1	期初现金	18,434.51	19,927.23	21,457.41	22,987.59	24,517.77	26,086.13	26,614.49	27,176.34	24,608.00	22,145.78	19,789.69	18,579.73	17,442.41
2	期内变动	1,492.72	1,530.18	1,530.18	1,530.18	1,568.36	528.36	561.85	-2,568.34	-2,462.22	-2,356.09	-1,209.96	-1,137.32	-750.51
3	期末现金	19,927.23	21,457.41	22,987.59	24,517.77	26,086.13	26,614.49	27,176.34	24,608.00	22,145.78	19,789.69	18,579.73	17,442.41	16,691.90





备注：现金流量表净现金流量（期末现金）数额与债券存续期内的相关收益总额扣除债券存续期内的融资本息后的余额存在差异，差异金额为 793.05 万元（该金额为 2023-2026 年 6 月融资利息资本化部分）。

## 七、综述

经上述测算，在相关单位对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评价项目预期内医疗收益能够合理保障偿还本次融资本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

## 八、免责声明

我们出具的评论将仅基于下列基础、前提、事项：

- 1、我们在本报告述及或引用的资料、文件、事实和假设；
- 2、我们假设提供给我们所有资料为准确、真实、完整和有效；
- 3、贵方履行的项目审批、申报程序及内容合法合规，自有投资安排及项目收入能够实现；
- 4、在此报告出具时有有效的有关法律、法规和解释（“权威法规”）。这些权威法规可能会被修订，且可能具有追溯效力；该等法律法规、监管、财政、经济状况或国家宏观调控政策无重大变化，国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平无重大变化；我们没有义务告知贵方对此报告中所作分析或任何事项可能产生影响的任何变更或发展，我们亦不会对本报告出具日之后的任何事项作考虑。在报告出具之日后权威法规的任何变更亦可能会影响报告中评论的有效性；
- 5、项目收入等全部优先用于偿还本次预计发行债券的本息，如项目收入在偿还本次预计发行债券本息后没有结余，项目运营过程中产生的其他付现支出，则由投资方无条件用其他资金负责清偿；
- 6、贵方理解此报告对任何税务机构及/或司法机构并无约束效力，亦不应被视为我们就任何税务机构及/或司法机构将会同意我们的评论而作出的任何声明、保证或担保；
- 7、与此约定业务有关的所有服务仅供贵方参考及内部使用，除了贵方作为业务约定书合同一方以外，本所与其他任何人士或任何方（“第三方”）均不产生合约利益关系。此约定业务的服务并非为任何第三方的明示或默示的利益。除贵方以外，任何第三方没有权利以任何形式或基于任何目的，依赖我们的提交物、建议、评论、报告或其他服务；



8、我们不会对任何第三方承担任何义务和责任（包括但不限于疏忽引起的责任、不可抗力或不可预见因素的重大不利影响等）。如有任何第三方依赖我们报告的情况,贵方同意将保护我所,其关联机构以及人员免受任何与向第三方披露报告（无论是否经过我们的同意）有关的第三方索偿或责任的影响,并补偿所产生的诉讼费以及其他费用。

吉林省恒准会计师事务所（普通合伙）

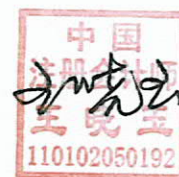


中国·长春

中国注册会计师:



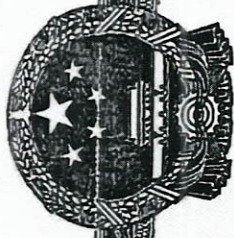
中国注册会计师:



2026年04月14日







# 营业执照

(副本)  
1-1

统一社会信用代码  
91220105MAE661ND6J

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 吉林省恒准会计师事务所(普通合伙)

类型 普通合伙企业

执行事务合伙人 王雷

出资额 伍拾万元整

成立日期 2024年12月03日

主要经营场所 长春市二道区亚泰花园小区桃花苑14栋309号  
房

经营范围

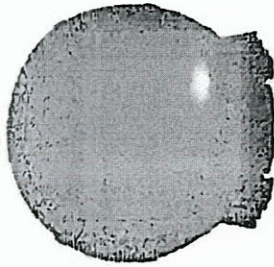
许可项目：注册会计师业务；代理记账。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）  
一般项目：财务咨询；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；企业管理咨询；企业管理。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

登记机关



2024年12月11日





## 会计师事务所

## 执业证书



名称：

吉林恒准会计师事务所（普通合伙）

首席合伙人：

王蕾

主任会计师：

经营场所：

长春市二道区亚泰花园小区桃花苑  
14栋309号房

组织形式：

普通合伙

执业证书编号：

22010170

批准执业文号：

吉财审批复【2024】13号

批准执业日期：

2024年12月12日

## 说明

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



2024年12月12日

中华人民共和国财政部制



# 年度检验登记

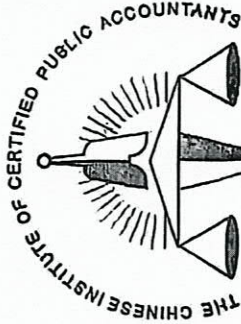
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。

This certificate is valid for another year after



王雷 110102050214



中国注册会计师协会



王雷

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.

女

1977-02-10

中天财光会计师事务所  
(普通合伙) 吉林分所

22R322197702100223



月 日

年 月



# 年度检验登记 Annual Renewal Registration



2022 年检二维码

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	王晓玉
Full name	
性别	女
Sex	
出生日期	1985-03-24
Date of birth	
工作单位	中兴财光华会计师事务所 (特殊普通合伙) 吉林分所
Working unit	
身份证号码	22018119850324122X
Identity card No.	

