

# 审 计 报 告

黑中信专审字[2025]第 145 号

委托单位：哈尔滨市松北区卫生健康局

项目名称：2025 年黑龙江省城乡发展专项债券（第九期）

-- 2025 年黑龙江省专项债券（第十四期）

黑龙江省哈尔滨新区医疗卫生建设项目收益  
与融资财务评价报告

报告日期：2025 年 9 月 23 日

# 黑龙江中信会计师事务所有限责任公司

黑中信专审字〔2025〕第 145 号

2025 年黑龙江省城乡发展专项债券（第九期）

-- 2025 年黑龙江省专项债券（第十四期）

黑龙江省哈尔滨新区医疗卫生建设项目

收益与融资财务评价报告

哈尔滨市松北区卫生健康局：

我们接受委托，对 2025 年黑龙江省城乡发展专项债券（第九期）-2025 年黑龙江省专项债券（第十四期）黑龙江省哈尔滨新区医疗卫生建设项目（以下简称“本项目”）的资金收益与融资提供财务评价服务，在此基础上提交本专项评价报告。

本报告所涉及的服务工作范围如下：1.分析本项发债评价要素；2.项目债券发行存续期间现金流状况模拟分析；3.从现金角度对项目进行总体评价。

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》。我们按照《中国注册会计师相关服务准则》要求哈尔滨市相关部门提供相关数据信息资料，并根据提供的上述信息资料提供总体评价服务。申请人和项目实施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。

## 一、项目概述

### （一）项目名称

黑龙江省哈尔滨新区医疗卫生建设项目

### （二）项目实施主体和主管部门

1.项目主管机构：哈尔滨市松北区卫生健康局

2.项目实施单位：哈尔滨市松北区卫生健康局

### （三）项目建设背景

医疗卫生事业是造福人民的事业，关系人民群众的切身利益，关系千家万户的幸福安康，也关系经济社会协调发展，关系国家和民族的未来。自“十二五”以来，我国的医疗卫生事业取得了显著成就，人民群众健康水平显著提高。

在收入水平提高、老龄化、疾病识别率和治疗率提升等一系列因素的综合作用下，医疗卫生资源和支出在未来很长周期内仍具备持续较快增长的客观需求。受刚需拉动，医药板块的长期投资价值仍然非常明确。

### （四）项目建设可行性

近几年，松北区经济发展迅速，人口增长很快，医疗体系建设亟待加强。根据哈尔滨新区发展规划，近期到 2025 年，松北区人口将达到 100 万以上，远期至 2035 年将达到 150 万以上。松北区现有的卫生服务建设已经无法跟上人口增长的步伐，不能满足群众看病就医的需求。该项目建成后能够满足松北区辖区人口就医需求，提高当地医疗卫生水平，为居民提供良好的医疗条件，解决哈尔滨新区医疗卫生问题，项目建设是必要可行的。

### （五）项目概况

#### 1. 项目位置

本项目建设分五个地点建设，位置均位于哈尔滨国家级新区。其中：哈尔滨新区中医第一医院建设地点位于哈尔滨新区利业镇组团内，西安大街与南京路交口；哈尔滨新区国际心血管医院建设地点位于哈尔滨新区环西组团内，规划路 04 与规划路 185 交叉口西南角区域；哈尔滨新区利民中心医院（含妇幼保健中心）建设地点位于哈尔滨新区利业镇组团内，兴业东路、三亚大街、北京路和松浦大道围合的街坊内；哈尔滨新区农村区域医疗中心（对青卫生院改扩建）建设地点位于松北区对青山镇对青卫生院现址；新区中心医院基础设施配套项目建设地点位于松北区祥安北大街 766 号医大四院松北院区现址。

## 2.项目建设内容及规模

项目总占地面积 205400 平方米，总建筑面积 281829.9 平方米。新增设备 2171 台（套），床位 2230 张。日接诊能力 7000 人次。

哈尔滨新区中医第一医院项目占地面积 35000 平方米，建筑面积 70223.5 平方米。购置设备 420 台（套），新增床位 200 张。

哈尔滨新区国际心血管医院项目占地面积 70000 平方米，建筑面积 56303.2 平方米。购置设备 510 台（套），新增床位 400 张。

哈尔滨新区利民中心医院（含妇幼保健中心）项目占地面积 88400 平方米，建筑面积 84303.2 平方米。购置设备 650 台（套），新增床位 600 张。

哈尔滨新区农村区域医疗中心（对青卫生院改扩建）项目拟以对青山中心卫生院为依托，卫生服务功能辐射对青山镇和乐业镇的农村地区。在现有医院基础上，进一步改扩建，增加床位 30 张，购置医用设备 40 台（套），此外，配备医疗云网络服务器等设备 1 套，用于远程医疗。

新区中心医院基础设施配套项目占地面积 12000 平方米，建筑面积 71000 平方米。新增床位 1000 张，购置设备 550 台（套）。建设内容包括二期在建工程、院区电力系统改造工程、院区内停车场和道路建设、院区内绿化建设、路灯亮化、信息化网络基础建设、互联网诊疗服务项目（智慧城市智慧医疗）、信息化医学教育网络工程、配置医疗设备。



### 3.项目总投资估算及建设工期

本项目可行性研究报告中总投资为 424,928.41 万元，已于 2020 年 12 月开工，预计 2026 年 5 月竣工。

## 二、评价分析

### （一）投资估算

本项目可行性研究报告中建设投资为 411,373.35 万元，根据债券发行额度及暂估利率计算建设期利息 13,469.94 万元，债券发行费 85.12 万元，调整后总投资 424,928.41 万元。

表一：总投资估算表

（单位：万元）

序号	项目名称	投资金额
<b>一、哈尔滨新区中医第一医院</b>		
1	建设投资	<b>106,482.73</b>
1.1	工程费用	79,945.28
1.2	工程建设其他费用	16,857.21
1.3	基本预备费	9,680.24
2	债券发行费	
3	建设期利息	
4	调整后总投资	<b>106,482.73</b>
<b>二、新区国际心血管医院</b>		
1	建设投资	<b>95,760.42</b>
1.1	工程费用	65,497.08
1.2	工程建设其他费用	21,557.85
1.3	基本预备费	8,705.49
2	债券发行费	
3	建设期利息	
4	调整后总投资	<b>95,760.42</b>
<b>三、哈尔滨新区利民中心医院（含妇幼保健中心）</b>		
1	建设投资	<b>129,254.40</b>
1.1	工程费用	92,597.08
1.2	工程建设其他费用	29,341.03
1.3	基本预备费	7,316.29
2	债券发行费	<b>85.12</b>
3	建设期利息	<b>13,469.94</b>
4	调整后总投资	<b>142,809.46</b>

序号	项目名称	投资金额
<b>四、哈尔滨新区农村区域医疗中心（对青卫生院改扩建）</b>		
1	建设投资	<b>73,913.47</b>
1.1	工程费用	61,376.84
1.2	工程建设其他费用	5,817.22
1.3	基本预备费	6,719.41
2	债券发行费	
3	建设期利息	
4	调整后总投资	<b>73,913.47</b>
<b>五、新区中心医院基础设施配套项目</b>		
1	建设投资	<b>5,962.33</b>
1.1	工程费用	5,000.00
1.2	工程建设其他费用	473.89
1.3	基本预备费	488.44
2	债券发行费	
3	建设期利息	
4	调整后总投资	<b>5,962.33</b>
<b>六、黑龙江省哈尔滨新区医疗卫生建设项目汇总</b>		
1	建设投资	<b>411,373.35</b>
1.1	工程费用	304,416.28
1.2	工程建设其他费用	74,047.20
1.3	基本预备费	32,909.87
2	债券发行费	85.12
3	建设期利息	13,469.94
4	调整后总投资	<b>424,928.41</b>

## （二）资金筹措及使用

本项目总投资 424,928.41 万元，资金筹措方式为：项目资本金 326,028.41 万元，其中包含建设期利息和发行费，拟发行债券总额度为 98,900.00 万元，其中自筹资本金 326,028.41 万元，占总投资比例 76.73%；通过申请发行地方政府专项债券筹措 98,900.00 万元，占总投资比例 23.27%。债券期限为二十年，根据项目具体情况及基础设施建设项目的实施特点，本项目建设期各年度资金使用情况计划见下表，2020 年—2024 年已经完成投资金额分别为 40,930.17 万元、13,643.65 万元、9,827.68 万元、33,773.57 万元、2,560.16 万元，2025—2026 年计划完成投资 25,279.23 万元、298,913.94 万元。其中 2020 年-2026 计划发行专项债券分别为 30,000.00 万元、

6,700.00 万元、3,000.00 万元、31,700.00 万元、2025 年拟发行债券金额 15,500.00 万元、2026 年拟发行债券金额 12,000.00 万元。本项目已于 2020 年发行政府专项债券融资 30,000.00 万元，年利率 3.93%，2021 年发行政府专项债券融资 6,700.00 万元，年利率 3.85%，2022 年发行政府专项债券融资 3,000.00 万元，年利率 3.31%，发债期限 20 年，2023 年发行政府专项债券融资 31,700.00 万元，年利率 3.23%，发债期限 20 年资金已经全额到位。第五期发行，计划发行债券 15,500.00 万元，本次债券期限为二十年。

根据项目具体情况及基础设施建设项目的实施特点，本项目建设期各年度资金使用情况及计划见下表：

表二：项目资金投资计划表（单位：万元）

序号	项目名称	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026.5	合计
一、哈尔滨新区中医第一医院									
1	资本金							106,482.73	106,482.73
1.1	建设期利息								
1.2	债券发行费								
1.3	建设投资							106,482.73	106,482.73
2	申请债券金额								
3	合计							106,482.73	106,482.73
二、新区国际心血管医院									
1	资本金							95,760.42	95,760.42
1.1	建设期利息								
1.2	债券发行费								
1.3	建设投资							95,760.42	95,760.42
2	申请债券金额								
3	合计							95,760.42	95,760.42
三、哈尔滨新区利民中心医院(含妇幼保健中心)									
1	资本金	10,930.17	6,943.66	6,827.68	2,073.57	2,560.16	9,779.23	4,794.99	43,909.46
1.1	建设期利息		1,307.98	1,486.60	2,048.21	2,560.16	2,766.83	3,300.16	13,469.94
1.2	债券发行费	30	5.36	2.4	25.36		12.4	9.6	85.12
1.3	建设投资	10,900.17	5,630.32	5,338.68			7,000.00	1,485.23	30,354.40
2	申请债券金额	30,000.00	6,700.00	3,000.00	31,700.00		15,500.00	12,000.00	98,900.00
3	合计	40,930.17	13,643.66	9,827.68	33,773.57	2,560.16	25,279.23	16,794.99	142,809.46

序号	项目名称	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026.5	合计
<b>四、哈尔滨新区农村区域医疗中心(对青卫生院改扩建)</b>									
1	资本金							73,913.47	73,913.47
1.1	建设期利息								
1.2	债券发行费								
1.3	建设投资							73,913.47	73,913.47
2	申请债券金额								
3	合计							73,913.47	73,913.47
<b>五、新区中心医院基础设施配套项目</b>									
1	资本金							5,962.33	5,962.33
1.1	建设期利息								
1.2	债券发行费								
1.3	建设投资							5,962.33	5,962.33
2	申请债券金额								
3	合计							5,962.33	5,962.33
<b>六、黑龙江省哈尔滨新区医疗卫生建设项目汇总</b>									
1	资本金	10,930.17	6,943.66	6,827.68	2,073.57	2,560.16	9,779.23	286,913.94	326,028.41
1.1	建设期利息		1,307.98	1,486.60	2,048.21	2,560.16	2,766.83	3,300.16	13,469.94
1.2	债券发行费	30	5.36	2.4	25.36		12.4	9.6	85.12
1.3	建设投资	10,900.17	5,630.32	5,338.68	0.00		7,000.00	283,604.18	312,473.35
2	申请债券金额	30,000.00	6,700.00	3,000.00	31,700.00		15,500.00	12,000.00	98,900.00
3	合计	40,930.17	13,643.66	9,827.68	33,773.57	2,560.16	25,279.23	298,913.94	424,928.41

### 3.资金充足性

#### (1) 预期收入

依据《黑龙江省哈尔滨新区医疗卫生建设项目项目可行性研究报告》，本项目主要收入为门诊收入、住院收入，拟采用以上专项收入形成的项目收益作为债券还本付息的资金来源。2026年5月末竣工后即投入使用，预计2026年3月发行的债券于2046年2月到期，收入成本等均测算到2046年2月份，预测项目经营收入情况如下：

表三经营收入计算表 （单位：万元）

序号	名称	2026.6-12	2027	2028	2029	2030	2031	2032
哈尔滨新区利民中心医院(含妇幼保健中心)								
1	营业收入	12,164.70	25,814.63	30,977.55	34,419.50	34,419.50	34,419.50	34,419.50
1.1	门诊收入	3,560.40	7,555.50	9,066.60	10,074.00	10,074.00	10,074.00	10,074.00
	单价(元/人次)	120	120	120	120	120	120	120.00
	门诊量(人/天)	2300	2300	2300	2300	2300	2300	2300
	天数	215	365	365	365	365	365	365
	达产率	60%	75%	90%	100%	100%	100%	100%
	增长率							
1.2	住院收入	8,604.30	18,259.13	21,910.95	24,345.50	24,345.50	24,345.50	24,345.50
	单价(元/人次)	2,900.00	2,900.00	2,900.00	2,900.00	2,900.00	2,900.00	2,900.00
	门诊量(人/天)	2300	2300	2300	2300	2300	2300	2300
	接诊住院率	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%
	天数	215	365	365	365	365	365	365
	达产率	60%	75%	90%	100%	100%	100%	100%
	增长率							

表三：经营收入计算表(续)(单位：万元)

序号	名称	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039
哈尔滨新区利民中心医院(含妇幼保健中心)								
1	营业收入)	41,303.40	41,303.40	41,303.40	41,303.40	41,303.40	41,303.40	41,303.40
1.1	门诊收入)	12,088.80	12,088.80	12,088.80	12,088.80	12,088.80	12,088.80	12,088.80
	单价(元/人次)	120	120	120	120	120	120	120
	门诊量(人/天)	2300	2300	2300	2300	2300	2300	2300
	天数	365	365	365	365	365	365	365
	达产率	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
	增长率	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%
1.2	住院收入	29,214.60	29,214.60	29,214.60	29,214.60	29,214.60	29,214.60	29,214.60
	单价(元/人次)	2,900.00	2,900.00	2,900.00	2,900.00	2,900.00	2,900.00	2,900.00
	门诊量(人/天)	2300	2300	2300	2300	2300	2300	2300
	接诊住院率	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%
	天数	365	365	365	365	365	365	365
	达产率	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
	增长率	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%

表三：经营收入计算表(续)(单位：万元)

序号	名称	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046.2	合计
哈尔滨新区利民中心医院(含妇幼保健中心)									
1	营业收入	41,303.40	41,303.40	41,303.40	41,303.40	41,303.40	41,303.40	6,789.60	750,368.68
1.1	门诊收入	12,088.80	12,088.80	12,088.80	12,088.80	12,088.80	12,088.80	1,987.20	219,620.10
	单价(元/人次)	120	120	120	120	120	120	120	
	门诊量(人/天)	2300	2300	2300	2300	2300	2300	2300	
	天数	365	365	365	365	365	365	60	
	达产率	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	
	增长率	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%	
1.2	住院收入	29,214.60	29,214.60	29,214.60	29,214.60	29,214.60	29,214.60	4,802.40	530,748.58
	单价(元/人次)	2,900.00	2,900.00	2,900.00	2,900.00	2,900.00	2,900.00	2,900.00	
	门诊量(人/天)	2300	2300	2300	2300	2300	2300	2300	
	接诊住院率	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	
	天数	365	365	365	365	365	365	60	
	达产率	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	
	增长率	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%	

## (2) 预期成本

本项目运营成本主要为生产成本、管理费用。其中成本费用包括：直接材料费、直接燃料及动力费、人员工资及福利、修理费。预测项目运营成本情况如下：

表四成本费用计算表（单位：万元）

序号	名称	2026.6-12	2027	2028	2029	2030	2031	2032
哈尔滨新区利民中心医院(含妇幼保健中心)								
1	直接材料费	1,275.69	2,237.27	2,409.37	3,097.76	3,441.95	3,441.95	3,441.95
2	直接燃料及动力	278.9325	597.7	717.26	796.95	796.95	796.95	796.95
3	工资及福利费	3,634.75	6,231.00	6,231.00	6,231.00	6,231.00	6,231.00	6,231.00
4	修理费	310.66	310.66	310.66	310.66	310.66	310.66	310.66
5	管理费用	318.92	559.32	602.34	774.44	860.49	860.49	860.49
6	成本费用合计	5,818.95	9,935.94	10,270.63	11,210.80	11,641.05	11,641.05	11,641.05

表四成本费用计算表(续)（单位：万元）

序号	名称	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039
1	直接材料费	4,130.34	4,130.34	4,130.34	4,130.34	4,130.34	4,130.34	4,130.34
2	直接燃料及动力	796.95	796.95	796.95	796.95	796.95	796.95	796.95
3	工资及福利费	6,231.00	6,231.00	6,231.00	6,231.00	6,231.00	6,231.00	6,231.00
4	修理费	310.66	310.66	310.66	310.66	310.66	310.66	310.66
5	管理费用	1032.585	1032.585	1032.585	1032.585	1032.585	1032.585	1032.585
6	成本费用合计	12,501.54	12,501.54	12,501.54	12,501.54	12,501.54	12,501.54	12,501.54

表四成本费用计算表(续)（单位：万元）

序号	名称	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046.2	合计
1	直接材料费	4,130.34	4,130.34	4,130.34	4,130.34	4,130.34	4,130.34	688.39	73,728.75
2	直接燃料及动力费	796.95	796.95	796.95	796.95	796.95	796.95	132.83	15,274.87
3	工资及福利费	6,231.00	6,231.00	6,231.00	6,231.00	6,231.00	6,231.00	1,038.50	123,062.25
4	修理费	310.66	310.66	310.66	310.66	310.66	310.66	51.78	6,264.98
5	管理费用	1032.585	1032.585	1032.585	1032.585	1032.585	1032.585	172.10	18,432.19
6	成本费用合计	12,501.54	12,501.54	12,501.54	12,501.54	12,501.54	12,501.54	2,083.59	236,763.08

## (2) 还本付息支出

本项目申请专项债发行总额为 98,900.00 万元。其中：2020 年已发行 30,000.00 万元，按照实际利率 3.93% 计算、2021 年已发行 6,700.00 万元，按照实际利率 3.85% 计算、2022 年已发行 3,000.00 万元，按照实际利率 3.31% 计算、2023 年申请发债额度为 31,700.00 万元，按照实际利率 3.23% 计算，2025 年申请债券 15,500.00 万元，2026 年拟申请债券 12,000.00 万元，分别于 20 根期限 2025 年 10 月和 2026 年 3 月发行，目前 20 年期国债利率 3.80%，根据谨慎性原则，我们暂取债券票面利率 4.00% 计算，在债券存续期每半年支付一次债券利息，到期一次还本。

表五债券还本付息计算表（单位：万元）

序号	年份	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026
	债券利率	3.93%	3.85%	3.31%	3.23%		4%	4%
1	期初专项债券余额		30,000.00	36,700.00	39,700.00	71,400.00	71,400.00	86,900.00
2	本期专项债券发行	30,000.00	6,700.00	3,000.00	31,700.00		15,500.00	12,000.00
3	利息支出		1,307.98	1,486.60	2,048.21	2,560.16	2,766.83	3,540.16
4	本期还款		1,307.98	1,486.60	2,048.21	2,560.16	2,766.83	3,540.16
4.1	其中：还本							
4.2	付息		1,307.98	1,486.60	2,048.21	2,560.16	2,766.83	3,540.16
5	期末专项债券余额	30,000.00	36,700.00	39,700.00	71,400.00	71,400.00	86,900.00	98,900.00

表五债券还本付息计算表（续）（单位：万元）

序号	年份	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033
1	期初专项债券余额	98,900.00	98,900.00	98,900.00	98,900.00	98,900.00	98,900.00	98,900.00
2	本期专项债券发行							
3	利息支出	3,660.16	3,660.16	3,660.16	3,660.16	3,660.16	3,660.16	3,660.16
4	本期还款	3,660.16	3,660.16	3,660.16	3,660.16	3,660.16	3,660.16	3,660.16
4.1	其中：还本							
4.2	付息	3,660.16	3,660.16	3,660.16	3,660.16	3,660.16	3,660.16	3,660.16
5	期末专项债券余额	98,900.00	98,900.00	98,900.00	98,900.00	98,900.00	98,900.00	98,900.00



表五债券还本付息计算表（续）（单位：万元）

方号	年份	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040
1	期初专项债券余额	98,900.00	98,900.00	98,900.00	98,900.00	98,900.00	98,900.00	98,900.00
2	本期专项债券发行							
3	利息支出	3,660.16	3,660.16	3,660.16	3,660.16	3,660.16	3,660.16	3,660.16
4	本期还款	3,660.16	3,660.16	3,660.16	3,660.16	3,660.16	3,660.16	33,660.16
4.1	其中：还本							30,000.00
4.2	付息	3,660.16	3,660.16	3,660.16	3,660.16	3,660.16	3,660.16	3,660.16
5	期末专项债券余额	98,900.00	98,900.00	98,900.00	98,900.00	98,900.00	98,900.00	68,900.00

表五债券还本付息计算表（续）（单位：万元）

方号	年份	2041	2042	2043	2044	2045	2046.2	合计
1	期初专项债券余额	68,900.00	62,200.00	59,200.00	27,500.00	27,500.00	12,000.00	
2	本期专项债券发行							
3	利息支出	1,872.19	1,693.56	1,131.96	1,100.00	945.00	80.00	71,774.88
4	本期还款	8,572.19	4,693.56	32,831.96	1,100.00	16,445.00	12,080.00	170,674.88
4.1	其中：还本	6,700.00	3,000.00	31,700.00		15,500.00	12,000.00	98,900.00
4.2	付息	1,872.19	1,693.56	1,131.96	1,100.00	945.00	80.00	71,774.88
5	期末专项债券余额	62,200.00	59,200.00	27,500.00	27,500.00	12,000.00		

累计支付利息 71,774.88 万元，其中建设期利息 10,169.78 万元。

#### 4.项目收益与融资平衡测算

本项目总投资 424,928.41 万元，根据项目资金筹措及建设计划投入使用，债券存续期内均形成稳定的专项收益，用于偿还债券本息。

债券还本付息保障程度用融资本息覆盖倍数反映，融资本息覆盖倍数=项目净收益/专项债券还本付息总额。按相关政策规定，该倍数需大于 1.1，经计算，本项目融资本息覆盖倍数为 3.01。具体计算如下表：

表六收益与融资平衡测算表（单位：万元）

序号	项目名称	合计	2020	2021	2022	2023	2024	2025
1	经营活动产生的现金	-						
1.1	现金流入	750,368.68				-		
1.1.1	经营活动产生的现金	750,368.68				-		
1.2	现金流出	236,763.08						
1.2.1	经营活动支付的现金	236,763.08						
1.2.2	经营税金及附加	-						
1.3	经营活动产生的净现金流	513,605.59						
2	投资活动产生的现金	-						



2.1	现金流入							
2.1.1	处置资产收到的现金	-						
2.1.2	流动资金流入	-						
2.2	现金流出	411,373.35	40,900.17	12,330.32	8,338.68	31,700.00		22,500.00
2.2.1	建设投资	115,769.17	40,900.17	12,330.32	8,338.68	31,700.00		22,500.00
2.2.2	流动资金	-						
2.3	投资活动产生的净现金流	-411,373.35	-40,900.17	-12,330.32	-8,338.68	-31,700.00	0.00	-22,500.00
3	融资活动产生的现金	-						
3.1	现金流入	424,928.41	40,930.17	13,643.66	9,827.68	33,773.57	2,560.16	25,279.23
3.1.1	资本金流入	326,028.41	10,930.17	6,943.66	6,827.68	2,073.57	2,560.16	9,779.23
3.1.2	债券融资款	98,900.00	30,000.00	6,700.00	3,000.00	31,700.00		15,500.00
3.2	现金流出	170,760.00	30.00	1,313.34	1,489.00	2,073.57	2,560.16	2,779.23
3.2.1	偿还债券本息	170,674.88		1,307.98	1,486.60	2,048.21	2,560.16	2,766.83
3.2.2	发行费用	85.12	30.00	5.36	2.40	25.36		12.40
3.3	融资活动产生的净现金流	254,168.41	40,900.17	12,330.32	8,338.68	31,700.00	-	22,500.00
4	现金及等价物净增加额	353,444.53	-	-	-	-	-	-
5	累计净现金流量		-	-	-	-	-	-
6	平均偿债倍数	3.01						

表六收益与融资平衡测算表（续）（单位：万元）

序号	项目名称	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032
1	经营活动产生的现金							
1.1	现金流入	12,164.70	25,814.63	30,977.55	34,419.50	34,419.50	34,419.50	34,419.50
1.1.1	经营活动产生的现金	12,164.70	25,814.63	30,977.55	34,419.50	34,419.50	34,419.50	34,419.50
1.2	现金流出	5,818.95	9,935.94	10,270.63	11,210.80	11,641.05	11,641.05	11,641.05
1.2.1	经营活动支付的现金	5,818.95	9,935.94	10,270.63	11,210.80	11,641.05	11,641.05	11,641.05
1.2.2	经营税金及附加							
1.3	经营活动产生的净现金流	6,345.75	15,878.69	20,706.92	23,208.70	22,778.45	22,778.45	22,778.45
2	投资活动产生的现金							
2.1	现金流入							
2.1.1	处置资产收到的现金							
2.1.2	流动资金流入							
2.2	现金流出	295,604.18						
2.2.1	建设投资	295,604.18						
2.2.2	流动资金							
2.3	投资活动产生的净现金流	-295,604.18						
3	融资活动产生的现金	585,827.88						
3.1	现金流入	298,913.94						
3.1.1	资本金流入	286,913.94						
3.1.2	债券融资款	12,000.00						
3.2	现金流出	3,549.76	3,660.16	3,660.16	3,660.16	3,660.16	3,660.16	3,660.16
3.2.1	偿还债券本息	3,540.16	3,660.16	3,660.16	3,660.16	3,660.16	3,660.16	3,660.16

3.2.2	发行费用	9.60						
3.3	融资活动产生的净现金流	295,364.18	-3,660.16	-3,660.16	-3,660.16	-3,660.16	-3,660.16	-3,660.16
4	现金及等价物净增加额	6,105.75	12,218.53	17,046.76	19,548.54	19,118.29	19,118.29	19,118.29
5	累计净现金流量	6,105.75	18,324.27	35,371.03	54,919.57	74,037.86	93,156.15	112,274.44
6	平均偿债倍数	3.01						

表六收益与融资平衡测算表（续）（单位：万元）

序号	项目名称	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039
1	经营活动产生的现金							
1.1	现金流入	41,303.40	41,303.40	41,303.40	41,303.40	41,303.40	41,303.40	41,303.40
1.1.1	经营活动产生的现金	41,303.40	41,303.40	41,303.40	41,303.40	41,303.40	41,303.40	41,303.40
1.2	现金流出	12,501.54	12,501.54	12,501.54	12,501.54	12,501.54	12,501.54	12,501.54
1.2.1	经营活动支付的现金	12,501.54	12,501.54	12,501.54	12,501.54	12,501.54	12,501.54	12,501.54
1.2.2	经营税金及附加							
1.3	经营活动产生的净现金流	28,801.87	28,801.87	28,801.87	28,801.87	28,801.87	28,801.87	28,801.87
2	投资活动产生的现金							
2.1	现金流入							
2.1.1	处置资产收到的现金							
2.1.2	流动资金流入							
2.2	现金流出							
2.2.1	建设投资							
2.2.2	流动资金							
2.3	投资活动产生的净现金流							
3	融资活动产生的现金							
3.1	现金流入							
3.1.1	资本金流入							
3.1.2	债券融资款							
3.2	现金流出	3,660.16	3,660.16	3,660.16	3,660.16	3,660.16	3,660.16	3,660.16
3.2.1	偿还债券本息	3,660.16	3,660.16	3,660.16	3,660.16	3,660.16	3,660.16	3,660.16
3.2.2	发行费用							
3.3	融资活动产生的净现金流	-3,660.16	-3,660.16	-3,660.16	-3,660.16	-3,660.16	-3,660.16	-3,660.16
4	现金及等价物净增加额	24,994.11	24,994.11	24,994.11	24,994.11	24,994.11	24,994.11	24,994.11
5	累计净现金流量	137,268.55	162,262.66	187,256.77	212,250.88	237,244.99	262,239.10	287,233.21
6	平均偿债倍数	3.01						

表六收益与融资平衡测算表（续）（单位：万元）

序号	项目名称	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046
1	经营活动产生的现金							
1.1	现金流入	41,303.40	41,303.40	41,303.40	41,303.40	41,303.40	41,303.40	6,789.60
1.1.1	经营活动产生的现金	41,303.40	41,303.40	41,303.40	41,303.40	41,303.40	41,303.40	6,789.60
1.2	现金流出	12,501.54	12,501.54	12,501.54	12,501.54	12,501.54	12,502.54	2,083.59
1.2.1	经营活动支付的现金	12,501.54	12,501.54	12,501.54	12,501.54	12,501.54	12,501.54	2,083.59
1.2.2	经营税金及附加							
1.3	经营活动产生的净现金流	28,801.87	28,801.86	28,801.86	28,801.86	28,801.86	28,800.86	4,706.01

2	投资活动产生的现金							
2.1	现金流入							
2.1.1	处置资产收到的现金							
2.1.2	流动资金流入							
2.2	现金流出							
2.2.1	建设投资							
2.2.2	流动资金							
2.3	投资活动产生的净现金流							
3	融资活动产生的现金							
3.1	现金流入							
3.1.1	资本金流入							
3.1.2	债券融资款							
3.2	现金流出	33,660.16	8,572.19	4,693.56	32,831.96	1,100.00	16,445.00	12,080.00
3.2.1	偿还债券本息	33,660.16	8,572.19	4,693.56	32,831.96	1,100.00	16,445.00	12,080.00
3.2.2	发行费用							
3.3	融资活动产生的净现金流	-33,660.16	-8,572.19	-4,693.56	-32,831.96	-1,100.00	-16,445.00	-12,080.00
4	现金及等价物净增加额	-5,005.90	19,602.08	23,480.71	-4,401.71	27,554.27	12,355.86	-7,373.99
5	累计净现金流量	282,227.31	301,829.39	325,310.10	320,908.39	348,462.66	360,818.52	353,444.53
6	平均偿债倍数	3.01						

## 5.压力测试

考虑项目运营收益变动因素分析融资本息覆盖倍数，经测算，在经营净收益下 10% 的情况下，本项目融资本息覆盖倍数 2.71，融资本息覆盖倍数仍然大于 1，项目抗收益波动风险能力较强。

表七：项目收益压力测试表（单位：万元）

序号	资金覆盖率 - 压力测试	10%	5%	0%	-5%	-10%
1	经营净现金流入	564,966.15	539,285.87	513,605.59	487,925.31	462,245.03
2	债券还本付息额	170,674.88	170,674.88	170,674.88	170,674.88	170,674.88
3	综合平均偿债覆盖率	3.31	3.16	3.01	2.86	2.71

根据项目资金平衡分析的结果，本项目的融资本息覆盖倍数为 3.01，我们未注意到不能够满足资金筹措充足性的要求的情况。此外，通过对项目净收益进行压力测试后，结果显示，本项目在收入下降 10% 时，融资本息覆盖倍数仍然大于等于 1，因此项目收益能够覆盖债券的还本付息。

## 三、风险分析

考虑到项目净收益是本次所发行债券还本付息的基础，净收益的变动会直接影

响到债券本息的偿还。哈尔滨市松北区卫生健康局提供的《项目收益及现金流入评价说明》中，经营收入中的门诊收入和住院收入的预测主要依据《黑龙江省哈尔滨新区医疗卫生建设项目项目可行性研究报告》。

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

总体而言，本项目预计运营收益对其拟使用的募集资金保障程度较高；但未来募投项目的运营收益等受宏观经济及市场影响较大。若未能按计划实现收入而导致不能偿还到期债券本金，可考虑在专项债券限额内以及满足覆盖倍数的情况下续发本项目专项债券用于周转偿还，进而在项目收入最终实现后予以归还。

#### 四、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、住院收入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的还本付息要求的情况。

综上所述，基于目前对资金平衡方案中项目收入及成本的分析，我们认为本项目的收益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。

黑龙江中信会计师事务所  
有限责任公司

中国·哈尔滨

0451.55607228

中国注册会计师：

中国注册会计师：

2025年9月23日



附件：

## 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

本次预测以黑龙江省哈尔滨新区医疗卫生建设项目（以下简称“本项目”）预期的门诊收入、住院收入为基础，结合项目的总投资估算、建设期等，以预测期间经济环境的估计假设为前提，编制本项目收益及现金流入预测表。

### 二、项目收益及现金流入预测编制的相关依据

- 1.《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）；
- 2.《关于加快地方政府专项债券发行使用有关工作的通知》（财预〔2020〕94号）；
- 3.《关于印发地方政府专项债券项目资金绩效管理办法的通知》（财预〔2021〕61号）；
- 4.《关于黑龙江省哈尔滨新区医疗卫生建设项目可行性研究报告的批复》（哈新审投〔2020〕23号）。
- 5.《黑龙江省哈尔滨新区医疗卫生建设项目可行性研究报告》。

### 三、项目收益及现金流入预测假设

- 1.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。
- 2.国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化。
- 3.预测期内所遵循的税收政策不发生重大变化。
- 4.收费价格在正常范围内变动。

5.预测期内无其他人力不可抗拒和不可预见因素造成的重大不利影响。

#### 四、项目收益及现金流入预测编制说明

##### 项目概况

##### 1.建设及建设内容

项目总占地面积 205400 平方米，总建筑面积 281829.9 平方米。新增设备 2171 台（套），床位 2230 张。日接诊能力 7000 人次。

哈尔滨新区中医第一医院项目占地面积 35000 平方米，建筑面积 70223.5 平方米。购置设备 420 台（套），新增床位 200 张。

哈尔滨新区国际心血管医院项目占地面积 70000 平方米，建筑面积 56303.2 平方米。购置设备 510 台（套），新增床位 400 张。

哈尔滨新区利民中心医院（含妇幼保健中心）项目占地面积 88400 平方米，建筑面积 84303.2 平方米。购置设备 650 台（套），新增床位 600 张。

哈尔滨新区农村区域医疗中心（对青卫生院改扩建）项目拟以对青山中心卫生院为依托，卫生服务功能辐射对青山镇和乐业镇的农村地区人口。在现有医院基础上，进一步改扩建，增加床位 30 张，购置医用设备 40 台（套），此外，配备医疗云网络服务器等设备 1 套，用于远程医疗。

新区中心医院基础设施配套项目占地面积 12000 平方米，建筑面积 71000 平方米。新增床位 1000 张，购置设备 550 台（套）。建设内容包括二期在建工程、院区电力系统改造工程、院区内停车场和道路建设、院区内绿化建设、路灯亮化、信息化网络基础建设、互联网诊疗服务项目（智慧城市智慧医疗）、信息化医学教育网络工程、配置医疗设备。

##### 2.投资估算与资金筹措方式

##### （1）建设投资估算

本项目总建设投资约为 411,373.35 万元，项目投资明细表如下：



表一：项目投资明细表（单位：万元）

序号	项目名称	投资金额
一、哈尔滨新区中医第一医院		
1	建设投资	106,482.73
1.1	工程费用	79,945.28
1.2	工程建设其他费用	16,857.21
1.3	预备费	9,680.24
2	债券发行费	
3	建设期利息	
二、新区国际心血管医院		
1	建设投资	95,760.42
1.1	工程费用	65,497.08
1.2	工程建设其他费用	21,557.85
1.3	预备费	8,705.49
2	债券发行费	
3	建设期利息	
三、哈尔滨新区利民中心医院(含妇幼保健中心)		
1	建设投资	129,254.40
1.1	工程费用	92,597.08
1.2	工程建设其他费用	29,341.03
1.3	预备费	7,316.29
2	债券发行费	63.12
3	建设期利息	4,964.83
四、哈尔滨新区农村区域医疗中心(对青卫生院改扩建)		
1	建设投资	73,913.47
1.1	工程费用	61,376.84
1.2	工程建设其他费用	5,817.22
1.3	预备费	6,719.41
2	债券发行费	
3	建设期利息	
五、新区中心医院基础设施配套项目		
1	建设投资	5,962.33
1.1	工程费用	5,000.00
1.2	工程建设其他费用	473.89
1.3	预备费	488.44
2	债券发行费	
3	建设期利息	

序号	项目名称	投资金额
六、黑龙江省哈尔滨新区医疗卫生建设项目		
1	建设投资	411,373.35
1.1	工程费用	304,416.28
1.2	工程建设其他费用	74,047.20
1.3	预备费	32,909.87
2	债券发行费	63.12
3	建设期利息	4,964.83

## （二）资金筹措与建设期资金平衡

本项目建设资金来源于企业自筹资金及通过发行专项债券的资金，本项目计划发行专项债券 98,900.00 万元，资本金筹措资金 326,028.41 万元。项目建设期各年度资金使用情况计划见下表：

序号	资本金	专项债券	资金筹措总额
1	326,028.41	98,900.00	424,928.41

## （三）项目收益及现金流入预测项目说明

### （1）预期收入及成本

依据《黑龙江省哈尔滨新区医疗卫生建设项目项目可行性研究报告（修订版）》，黑龙江省哈尔滨新区医疗卫生建设项目建成投入使用后，本项目主要收入为门诊收入、住院收入。本项目在债券存续期内（2020 年—2046 年）预期实现的可支配收入 750,368.68 万元。2046 年收入按 2 个月计。

收入成本等均测算到 2046 年 2 月份，预测项目经营收入情况如下：

本项目收入来源包括门诊收入、住院收入。

#### （1）哈尔滨新区利民中心医院(含妇幼保健中心)

依据《黑龙江省哈尔滨新区医疗卫生建设项目可行性研究报告》、新版诊疗项目及服务设施数据库中的收费价格，本项目新增床位 600 张，预计门诊量 2300 人/天，预计接诊住院率 10%。医院医疗收入按照门诊人均 120 元/人次，住院 2900 元



/人次净收益估算。项目达产后每年实现收入 34,419.50 万元，其中，门诊收入 10,074.00 万元，住院收入 24,345.50 万元。

根据医院医疗业务逐年增长，基础设施、原材料、设备、人才资源的使用逐年接近满负荷，估算负荷率为 2026 年 60%，2027 年 75%，2028 年 90%，2029 年运营成熟、维持稳定，达到满负荷 100%。2033 年开始及以后年度，收益价格水平按照当前价格水平上涨 20%估算收入。

综上所述，本项目在债券存续期（2020 年—2046 年）内预期实现的可支配收入 750,368.68 万元，其中，门诊收入 219,620.10 万元，住院收入 530,748.58 万元。2046 年按 2 个月计算。

经营收入计算表（单位：万元）

年度	天数	门诊收入			接诊住院率	住院收入		收入合计
		单价 (元/人)	门诊量 (人/天)	门诊收入		单价 (元/人)	住院收入	
2020								
2021								
2022								
2023								
2024								
2025								
2026	215	120	2,300.00	3,560.40	10%	2,900.00	8,604.30	12,164.70
2027	365	120	2,300.00	7,555.50	10%	2,900.00	18,259.13	25,814.63
2028	365	120	2,300.00	9,066.60	10%	2,900.00	21,910.95	30,977.55
2029	365	120	2,300.00	10,074.00	10%	2,900.00	24,345.50	34,419.50
2030	365	120	2,300.00	10,074.00	10%	2,900.00	24,345.50	34,419.50
2031	365	120	2,300.00	10,074.00	10%	2,900.00	24,345.50	34,419.50
2032	365	120	2,300.00	10,074.00	10%	2,900.00	24,345.50	34,419.50
2033	365	120	2,300.00	12,088.80	10%	2,900.00	29,214.60	41,303.40
2034	365	120	2,300.00	12,088.80	10%	2,900.00	29,214.60	41,303.40
2035	365	120	2,300.00	12,088.80	10%	2,900.00	29,214.60	41,303.40
2036	365	120	2,300.00	12,088.80	10%	2,900.00	29,214.60	41,303.40
2037	365	120	2,300.00	12,088.80	10%	2,900.00	29,214.60	41,303.40
2038	365	120	2,300.00	12,088.80	10%	2,900.00	29,214.60	41,303.40
2039	365	120	2,300.00	12,088.80	10%	2,900.00	29,214.60	41,303.40

年度	天数	门诊收入			住院收入			收入合计
		单价 (元/人)	门诊量 (人/天)	门诊收入	接诊住院率	单价 (元/人)	住院收入	
2040	365	120	2,300.00	12,088.80	10%	2,900.00	29,214.60	41,303.40
2041	365	120	2,300.00	12,088.80	10%	2,900.00	29,214.60	41,303.40
2042	365	120	2,300.00	12,088.80	10%	2,900.00	29,214.60	41,303.40
2043	365	120	2,300.00	12,088.80	10%	2,900.00	29,214.60	41,303.40
2044	365	120	2,300.00	12,088.80	10%	2,900.00	29,214.60	41,303.40
2045	365	120	2,300.00	12,088.80	10%	2,900.00	29,214.60	41,303.40
2046.2	60	120	2,300.00	1,987.20	10%	2,900.00	4,802.40	6,789.60
合计				219,620.10			530,748.58	750,368.68

## 2.运营成本

(1) 依据可行性研究报告本项目原材料消耗主要是药品及卫生器材成本。按照医院药品及一般性常用卫生用品估算，门诊直接平均约为 15 元/人次，住院直接平均约为 400 元/人次。全部投入运营后，原材料费用按照生产负荷增长情况逐步增加，到运营成熟、维持稳定。达产率在 100%情况下年均原材料费用为 3,948.12 万元。

### (2) 燃料及动力费

依据可行性研究报告本项目全部投入运营后，年消耗水 41,818.00 吨，单价 3.00 元/吨，每年水费为 12.55 万元；年用电 715.89 万度，单价 0.80 元/度，每年电费为 572.71 万元；年供热量 38,488.30GJ，单价 55.00 元/GJ，每年供热费为 211.69 万元。燃料动力费用按照生产负荷增长情况逐步增加，到运营成熟、维持稳定。达产率在 100%情况下年均燃料动力费用为 796.95 万元。

### (3) 人员工资及福利

依据可行性研究报告本项目全部投入运营后，按照松北区卫生部门相关规划，医院共配备卫生技术人员 436 人，护士 207 人，后勤及管理人员 212 人。按照人均工资福利水平估算，税前工资及福利（五险一金）预计为卫生技术人员平均 9 万元/年，护士平均 5 万元/年，后勤及管理人员平均 6 万元/年。达

产率在 100% 情况下年均人员工资及福利费用为 6,231.00 万元。

#### (4) 修理费

依据可行性研究报告本项目资产采用直线法进行折旧和摊销,折旧期为 30 年,年折旧和摊销费用为 3,883.20 万元,修理费用按固定资产折旧的 8% 计取,达产率在 100% 情况下年均修理费用共 310.66 万元。

#### (5) 管理费用

依据可行性研究报告管理费用按原材料费用、燃料及动力费、人员工资及福利、修理费的 5% 计取。达产率在 100% 情况下年均管理费用为 987.03 万元。

以上合计,本项目在债券存续期(2020 年—2046 年)内的运营成本费用合计 236,763.08 万元,其中生产成本 218,330.83 万元、管理费用 18,432.26 万元。

(2046 年按 2 个月计算)测算在债券存续期内(2020 年—2046 年)的经营成本费用合计 236,763.08 万元,其中直接材料 73,728.75 万元,燃料动力费 15,274.87 万元,工资福利费 123,062.25 万元,修理费 6,264.98 万元,管理费用 18,432.26 万元,2046 年成本按 2 个月计算。

经营期成本费用计算表(单位:万元)

年度	直接材料	燃料动力费	工资福利费	修理费	管理费	预期成本合计
2020						
2021						
2022						
2023						
2024						
2025						
2026	1,275.69	278.9325	3,634.75	310.66	318.92	5,818.95
2027	2,237.27	597.7	6,231.00	310.66	559.32	9,935.94
2028	2,409.37	717.26	6,231.00	310.66	602.34	10,270.63
2029	3,097.76	796.95	6,231.00	310.66	774.44	11,210.80
2030	3,441.95	796.95	6,231.00	310.66	860.49	11,641.05

年度	直接材料	燃料动力费	工资福利费	修理费	管理费	预期成本合计
2031	3,441.95	796.95	6,231.00	310.66	860.49	11,641.05
2032	3,441.95	796.95	6,231.00	310.66	860.49	11,641.05
2033	4,130.34	796.95	6,231.00	310.66	1,032.59	12,501.54
2034	4,130.34	796.95	6,231.00	310.66	1,032.59	12,501.54
2035	4,130.34	796.95	6,231.00	310.66	1,032.59	12,501.54
2036	4,130.34	796.95	6,231.00	310.66	1,032.59	12,501.54
2037	4,130.34	796.95	6,231.00	310.66	1,032.59	12,501.54
2038	4,130.34	796.95	6,231.00	310.66	1,032.59	12,501.54
2039	4,130.34	796.95	6,231.00	310.66	1,032.59	12,501.54
2040	4,130.34	796.95	6,231.00	310.66	1,032.59	12,501.54
2041	4,130.34	796.95	6,231.00	310.66	1,032.59	12,501.54
2042	4,130.34	796.95	6,231.00	310.66	1,032.59	12,501.54
2043	4,130.34	796.95	6,231.00	310.66	1,032.59	12,501.54
2044	4,130.34	796.95	6,231.00	310.66	1,032.59	12,501.54
2045	4,130.34	796.95	6,231.00	310.66	1,032.59	12,501.54
2046.2	688.39	132.825	1,038.50	51.78	172.10	2,083.59
合计	73,728.75	15,274.87	123,062.25	6,264.98	18,432.26	236,763.08

#### （四）敏感性分析

考虑经营收益因素变动,对经营净收益发生 $\pm 10\%$ 幅度内的波动情况进行了分别测算。当经营净收益上升或下降 10%,债券本息资金覆盖率仍然 $>1$ ,能通过压力测试分析。

项目收益压力测试表

序号	资金覆盖率 - 压力测试	10%	5%	0%	-5%	-10%
1	经营净现金流入（万元）	564,966.15	539,285.87	513,605.59	487,925.31	462,245.03
2	债券还本付息额（万元）	170,674.88	170,674.88	170,674.88	170,674.88	170,674.88
3	综合平均偿债覆盖率	3.31	3.16	3.01	2.86	2.71

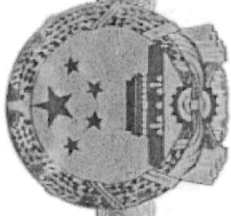
哈尔滨市松北区卫生健康局

2025 年 月 日

## 免责声明

我们出具的专项评价报告将仅基于下列基础、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（未经独立核实）为准确、真实、完整和有效；
- 3.贵方确认门诊收入和住院收入因自然灾害和疫情等因素的波动能够保障预计收入可实现；
- 4.在此报告出具时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；
- 5.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；
- 6.门诊收入和住院收入均优先用于偿还本次预计发行债券的本息；
- 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，黑龙江中信会计师事务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“中信”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）。如有任何第三方依赖我们报告的情况，贵方同意将保护中信，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。



# 营业执照

统一社会信用代码  
91230103680257458M



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。

仅限黑中信专审字  
(1-1) (副本)

名称 黑龙江中信会计师事务所有限责任公司  
类型 有限责任公司(自然人投资或控股)  
法定代表人 王宝林

注册资本 伍拾万圆整  
成立日期 2008年10月22日

经营范围

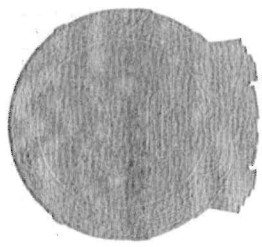
审查企业会计报表，出具审计报告；验证企业资本，出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关报告；法律、行政法规规定的其他审计业务。  
许可项目：注册会计师业务。  
一般项目：工程造价咨询业务；工程管理服务；信息技术咨询服务；财务咨询；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；技术推广服务；技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；工程技术服务（规划管理、勘察、设计、监理除外）；软件外包服务；咨询策划服务；数据处理服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）

新45号报告使用

哈尔滨市南岗区红军街1号A单元45层4501

登记机关

2025年 07月 30日



会计师事务所

执业证书

名称：黑龙江中信会计师事务所有限责任公司

首席合伙人：

王宝林

主任会计师：

经营场所：哈尔滨市南岗区红军街1号45层4501室

组织形式：有限责任

执业证书编号：23010111

批准执业文号：黑财注[2008]76号

批准执业日期：2008年10月22日



说明

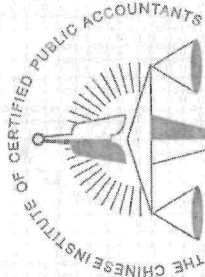
证书序号：0008188

- 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》。



中华人民共和国财政部制





中国注册会计师协会

姓名

常丽娜

性别

女

出生日期

1974-01-29

工作单位

黑龙江中信会计师事务所有限公司

身份证号码

230404197401290224

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: 230101110011  
No. of Certificate

批准注册协会: 黑龙江省注册会计师协会  
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2024年 08月 19日  
Date of Issuance /y /m /d

年 月 日  
/y /m /d



3



林 林  
Full name 林 林  
Sex 男  
Date of birth 1947-11-17  
Working unit 黑龙江中信会计师事务所有限公司  
Identity card No. 230104471117371



### 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: 230000010049  
No. of Certificate

批准注册协会: 黑龙江省注册会计师协会  
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 1992 年 12 月 20 日  
Date of Issuance

