

2021 年山东省（临沂市本级临沂市中医医院高铁院区建设项目）

省级新区建设专项债券（一期）

项目收益与融资自求平衡专项评价报告

和信专字（2021）第 080427 号

目 录	页 码
一、专项评价报告	1-9
二、项目基本情况与收益情况说明	10-25



和信会计师事务所（特殊普通合伙）临沂分所

二〇二一年十二月二十三日

## 山东省注册会计师 行业报告防伪页

报告标题：2021年山东省（临沂市本级临沂市中医医院高铁院区建设项目）省级新区建设专项债券（一期）项目收益与融资自求平衡专项评价报告

报告文号：和信专字（2021）第080427号

客户名称：临沂市财政局

报告时间：2021-12-23

签字注册会计师：刘光（CPA：370900040039）  
刘士丹（CPA：370100010200）



0105392021122306744866

报告文号：和信专字（2021）第080427号

事务所名称：和信会计师事务所（特殊普通合伙）  
临沂分所

事务所电话：0539-8132681

传真：0539-8132681

通讯地址：山东省临沂市北城新区广州路鲁商中心A1座二单元5-6层

电子邮件：849981023@qq.com

防伪查询网址：<http://sdcpcpvfw.cn> (防伪报备栏目) 查询

## 2021 年山东省（临沂市本级临沂市中医医院高铁院区建设项目）

## 省级新区建设专项债券（一期）

## 项目收益与融资自求平衡专项评价报告

和信专字（2021）第 080427 号

和信会计师事务所（特殊普通合伙）临沂分所作为山东省人民政府（以下简称“发行人”）申请发行 2021 年山东省（临沂市本级临沂市中医医院高铁院区建设项目）省级新区建设专项债券（一期）（以下简称“本期债券”）的审计机构，对本期债券募集资金投资项目的项目收益与融资自求平衡情况进行审核并出具总体评价报告。

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。

本评价报告仅供发行人本次发行 2021 年山东省（临沂市本级临沂市中医医院高铁院区建设项目）省级新区建设专项债券（一期）之目的使用，不得用作其他任何目的。

经审核，我们认为，2021 年临沂市本级临沂市中医医院高铁院区建设项目，预测利息备付率 3.16，预测偿债备付率 1.40，该项目的预测收益能达到收益与融资自求平衡。同时，我们查阅了《临沂市中医医院高铁院区建设项目可行性研究报告》以及有关的基础数据，通过测算，未发现现金流的计算公式存在明显的偏差。

总体评价结果如下：



## 一、本期债券应付本息情况

发行人拟就临沂市本级临沂市中医医院高铁院区建设项目发行山东省省级新区建设专项债券（一期）20,000万元。假设债券票面利率4%，期限二十年，在债券存续期每半年付息，自发行之日起二十年债券存续期应还本付息情况如下：

金额单位：人民币 万元

年度	期初本金 余额	本期新增 本金	本期偿还 本金	期末本金余 额	融资利率	应付利息
2021年		20,000.00		20,000.00	4.00%	
2022年	20,000.00			20,000.00	4.00%	800.00
2023年	20,000.00			20,000.00	4.00%	800.00
2024年	20,000.00			20,000.00	4.00%	800.00
2025年	20,000.00			20,000.00	4.00%	800.00
2026年	20,000.00			20,000.00	4.00%	800.00
2027年	20,000.00			20,000.00	4.00%	800.00
2028年	20,000.00			20,000.00	4.00%	800.00
2029年	20,000.00			20,000.00	4.00%	800.00
2030年	20,000.00			20,000.00	4.00%	800.00
2031年	20,000.00			20,000.00	4.00%	800.00
2032年	20,000.00			20,000.00	4.00%	800.00
2033年	20,000.00			20,000.00	4.00%	800.00
2034年	20,000.00			20,000.00	4.00%	800.00
2035年	20,000.00			20,000.00	4.00%	800.00
2036年	20,000.00			20,000.00	4.00%	800.00
2037年	20,000.00			20,000.00	4.00%	800.00
2038年	20,000.00			20,000.00	4.00%	800.00
2039年	20,000.00			20,000.00	4.00%	800.00
2040年	20,000.00			20,000.00	4.00%	800.00





年度	期初本金 余额	本期新增 本金	本期偿还 本金	期末本金余 额	融资利率	应付利息
2041 年	20,000.00		20,000.00			800.00
合计		20,000.00	20,000.00			16,000.00

## 二、项目其他融资应付本息情况

临沂市中医医院高铁院区建设项目拟通过后续发债融资 130,000 万元，其中：2021 年 5 月已发行债券 35,000 万元，年利率 3.83%，期限为 20 年；2022 年计划发行 50,000 万元，年利率 4%，期限为 20 年；2023 年计划发行 45,000 万元，年利率 4%，期限为 20 年，债券存续期间每半年付息，利息支出共计 102,810 万元，本息合计 232,810 元。其他融资明细如下：

金额单位：人民币 万元

日期	新增本金	偿还本金	本金余额	利息
2021 年	35,000.00		35,000.00	670.25
2022 年	50,000.00		85,000.00	2,340.50
2023 年	45,000.00		130,000.00	4,240.50
2024 年			130,000.00	5,140.50
2025 年			130,000.00	5,140.50
2026 年			130,000.00	5,140.50
2027 年			130,000.00	5,140.50
2028 年			130,000.00	5,140.50
2029 年			130,000.00	5,140.50
2030 年			130,000.00	5,140.50
2031 年			130,000.00	5,140.50
2032 年			130,000.00	5,140.50
2033 年			130,000.00	5,140.50
2034 年			130,000.00	5,140.50
2035 年			130,000.00	5,140.50
2036 年			130,000.00	5,140.50



日期	新增本金	偿还本金	本金余额	利息
2037 年			130,000.00	5,140.50
2038 年			130,000.00	5,140.50
2039 年			130,000.00	5,140.50
2040 年			130,000.00	5,140.50
2041 年		35,000.00	95,000.00	4,470.25
2042 年		50,000.00	45,000.00	2,800.00
2043 年		45,000.00		900.00
合计	130,000.00	130,000.00		102,810.00

### 三、项目产生的净现金流入

#### （一）现金流入基本假设条件及依据

本期债券募集资金投资项目现金流入通过门诊收入、住院诊疗收入、体检收入实现。临沂市中医医院高铁院区建设项目建设期为从 2020 年 12 月至 2023 年 11 月，自 2024 年 1 月投入运营，运营期第一年达到 50%，第二年达到 70%，第三年达到 90%，第四年达到 95%，第五年达到满负荷运营。

##### 1. 门诊收入

参考临沂市中医院 2020 年实际运营数据，预计运营期内每年门诊人次 80 万，预测项目运营期第一年门诊按照每人每次收费 308.87 元（根据临沂市中医院 2020 年收费情况），谨慎考虑按照每年 2% 的增长速度逐年递增。

##### 2. 住院诊疗收入

本项目设置病房床位 1,450 张，参考临沂市中医院实际运营情况，新院建成后，运营期第一年每天每床收入按照 991.71 元/天（根据临沂市中医院 2020 年收费情况），谨慎考虑按照每年 2% 的增长速度逐年递增。

##### 3. 体检收入

临沂中医院健康管理（治未病）体检中心位于南坊齐鲁园，目前经营地为租赁，租期 9 年（2020 年至 2029 年），租赁期满后将整体搬迁至高铁院区。根据



中医院提供的运营数据，预计每年体检人数为6万人次，每人收费达到514元，谨慎考虑按照每年2%的增长速度逐年增长。

## （二）现金流出基本假设条件及依据

临沂市中医医院高铁院区建设项目运营期内现金流出项目有：人员经费、药品及卫生材料费、直接燃料及动力费、利息支出、其他费用等。

### 1. 人员经费

医院劳动定员2,580人，平均人员工资5万元/人，福利费14%计取，运营期第一年人员经费14,706万元，同时考虑通胀等因素按2%的增长速度逐年增长。

### 2. 药品及卫生材料费

参考临沂市中医院实际的医疗耗材消耗情况，药品及卫生材料费占收入的比例为51%。

### 3. 直接燃料及动力费

本项目所需水、电、天然气均按现行市场价格计算。

（1）水费：项目运营后的主要用水为医疗床位用水、门诊患者用水、医护人员用水等，项目年用水量46.39万立方米，根据临沂市现行非居民用水价格，按照3.35元/立方米计算。

（2）电费：项目运营后的主要电耗为设备用电、照明用电、空调用电、电梯用电、地下停车场用电等，项目年耗电量为1,782.30万度，根据临沂市现行用电收费标准，单价为0.80元/度计算。

（3）天然气：本项目运营后餐厅年耗燃气量约20.08万立方米，根据临沂市现行非居民用管道天然气价格，按照3.29元/立方米计算。

### 4. 利息费用

临沂市中医医院高铁院区建设项目2021年5月已发行债券35,000万元，年利率3.83%；2021年12月发行20,000万元，年利率4%；2022年计划发行债券50,000万元，年利率4%；2023年计划发行债券45,000万元，年利率4%；期限均为20年；每年需支付利息5,940.50万元。





## 5.其他费用

其他费用包含设备维护费、日常的办公等费用，按销售收入的8%计取，预测该项目发债期内比例保持不变。

## (三) 可支付本息的项目收益

金额单位：人民币万元

项目	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年
收入	38,597.93	55,117.98	72,283.23	77,825.17
付现成本费用	44,209.89	54,567.10	65,310.85	68,965.65
现金净流入	-5,611.96	550.88	6,972.38	8,859.52
加：支付的债券利息	5,940.50	5,940.50	5,940.50	5,940.50
可支付本息的项目收益	328.54	6,491.38	12,912.88	14,800.02

(续表)

项目	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
收入	83,560.01	85,231.46	90,020.04	91,820.69
付现成本费用	72,740.40	74,044.93	75,622.07	76,984.22
现金净流入	10,819.61	11,186.53	14,397.97	14,836.47
加：支付的债券利息	5,940.50	5,940.50	5,940.50	5,940.50
可支付本息的项目收益	16,760.11	17,127.03	20,338.47	20,776.97

(续表)

项目	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
收入	93,688.87	95,595.19	97,540.25	99,525.40
付现成本费用	78,373.65	79,790.78	81,236.02	82,710.28
现金净流入	15,315.22	15,804.41	16,304.23	16,815.12
加：支付的债券利息	5,940.50	5,940.50	5,940.50	5,940.50
可支付本息的项目收益	21,255.72	21,744.91	22,244.73	22,755.62





(续表)

项目	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年
收入	101,551.20	103,618.28	105,728.09	107,881.22
付现成本费用	84,213.98	85,747.61	87,312.06	88,907.81
现金净流入	17,337.22	17,870.67	18,416.03	18,973.41
加：支付的债券利息	5,940.50	5,940.50	5,940.50	5,940.50
可支付本息的项目收益	23,277.72	23,811.17	24,356.53	24,913.91

(续表)

项目	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	合计
收入	110,078.34	113,730.06	116,061.05		1,739,454.46
付现成本费用	90,535.34	91,525.34	89,957.93	900.00	1,473,655.91
现金净流入	19,543.00	22,204.72	26,103.12	-900.00	265,798.55
加：支付的债券利息	5,940.50	5,270.25	2,800.00	900.00	109,958.75
可支付本息的项目收益	25,483.50	27,474.97	28,903.12		375,757.30

## 四、本期债券募投项目收益和现金流覆盖债券还本付息情况

金额单位：人民币 万元

年度	借贷本息支付			项目收益
	本金	利息	本息合计	
2021 年		670.25	670.25	
2022 年		3,140.50	3,140.50	
2023 年		5,040.50	5,040.50	
2024 年		5,940.50	5,940.50	328.54
2025 年		5,940.50	5,940.50	6,491.38
2026 年		5,940.50	5,940.50	12,912.88
2027 年		5,940.50	5,940.50	14,800.02
2028 年		5,940.50	5,940.50	16,760.11
2029 年		5,940.50	5,940.50	17,127.03
2030 年		5,940.50	5,940.50	20,338.47



年度	借贷本息支付			项目收益
	本金	利息	本息合计	
2031 年		5,940.50	5,940.50	20,776.97
2032 年		5,940.50	5,940.50	21,255.72
2033 年		5,940.50	5,940.50	21,744.91
2034 年		5,940.50	5,940.50	22,244.73
2035 年		5,940.50	5,940.50	22,755.62
2036 年		5,940.50	5,940.50	23,277.72
2037 年		5,940.50	5,940.50	23,811.17
2038 年		5,940.50	5,940.50	24,356.53
2039 年		5,940.50	5,940.50	24,913.91
2040 年		5,940.50	5,940.50	25,483.50
2041 年	55,000.00	5,270.25	60,270.25	27,474.97
2042 年	50,000.00	2,800.00	52,800.00	28,903.12
2043 年	45,000.00	900.00	45,900.00	
合计	150,000.00	118,810.00	268,810.00	375,757.30
利息备付率				3.16
偿债备付率				1.40

基于财政部对地方政府发行项目收益与融资自求平衡的专项债券的要求，并根据我们对当前国内融资环境的研究，认为 2021 年山东省（临沂市本级临沂市中医医院高铁院区建设项目）省级新区建设专项债券（一期）可以相较银行贷款利率更优惠的融资成本完成资金筹措，为临沂市本级临沂市中医医院高铁院区建设项目提供足够的资金支持，保证项目的顺利施工。同时，门诊收入、住院诊疗收入、体检收入作为后续资金回笼手段，为项目提供了充足、稳定的现金流入，充分满足 2021 年山东省（临沂市本级临沂市中医医院高铁院区建设项目）省级新区建设专项债券（一期）还本付息要求。

## 五、风险提示

### 1. 流动性风险



由于社会环境、人口政策变化、宏观经济环境、法律法规调整等因素，致使门诊看病人数和住院人数发生变化，导致预测数据与实际情况之间出现差异，从而产生收入的不确定性，进而影响项目的现金流量。

## 2. 运营风险

项目建成后的运营管理，特别是日常检查、养护、大修和安全等方面的管理存在一定的风险，项目管理部门的运营管理水平直接关系到项目投入运营后的正常安全运营及运营效益。

## 3. 利率波动风险

在本政府专项债券存续期内，国际、国内宏观经济环境的变化，国家经济政策变动等因素会引起债务资本市场利率的波动，市场利率波动将会对本项目的财务成本产生影响，进而影响项目投资收益的平衡。

附件：项目基本情况与收益情况说明

和信会计师事务所（特殊普通合伙）临沂分所



中国注册会计师



中国注册会计师



二〇二一年十二月二十三日



## 2021 年山东省（临沂市本级中医医院高铁院区建设项目）

### 省级新区建设专项债券（一期）

#### 项目基本情况与收益情况说明

2021 年山东省（临沂市本级中医医院高铁院区建设项目）省级新区建设专项债券（一期）的发债项目为临沂市本级临沂市中医医院高铁院区建设项目，该项目总投资 200,000 万元，其中建筑工程费 127,164.82 万元，设备设施购置费 26,520 万元，安装工程费 1,389 万元，工程建设其他费用 8,839.14 万元，基本预备费 13,113.04 万元，建设期利息 19,200 万元，铺底流动资金 3,774 万元。项目自有资本金 50,000 万元，申请专项债券 150,000 万元（2021 年 5 月发行债券 35,000 万元，年利率 3.83%；2021 年 12 月拟发行债券 20,000 万元，年利率 4%；2022 年计划发行债券 50,000 万元，年利率 4%；2023 年计划发行债券 45,000 万元，年利率 4%）期限均为 20 年；用于资金平衡的项目收益共计 375,757.30 万元，详细情况如下：

#### 一、项目实施单位情况

实施单位：临沂市中医医院

注册资本：16,916.22 万元

负责人：张丽君

机构类型：事业单位

统一社会信用代码：12371300495170828M

业务范围：为人民身体健康提供医疗与护理保健服务。承担医疗与护理,医学教学，医学研究。

#### 二、项目建设情况

项目建设地点位于临沂市北城新区长春路与温凉河路交汇西北角。该院区总用地面积 8.8472 公顷，项目建设内容主要为门急诊楼、发热门诊楼、医技楼、3 栋病房楼（内科楼、外科楼、妇儿楼）、后勤保障楼、中医药科研楼，同时配备相关的医疗设备、设施等。

项目总建筑面积 299,750 平方米，地上建筑面积 205,750 平方米，地下两层



建筑面积 94,000 平方米。地上建设包括门急诊楼建筑面积 22,000 平方米，发热门诊楼建筑面积 3,000 平方米，医技楼建筑面积 49,000 平方米，内科病房楼建筑面积 68,000 平方米，外科病房楼建筑面积 27,000 平方米，妇儿病房楼建筑面积 20,000 平方米，中医药科研楼 7,250 平方米，后勤保障楼建筑面积 9,500 平方米。项目设置床位 1,450 张，设计地下停车位 2,500 个。

### 三、项目预测收入情况

#### 1. 预测收入

该项目发债期内预测收入来源为 1,739,454.46 万元。具体明细如下：

金额单位：人民币万元

项目	计算依据	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年
门诊收入	预计门诊人数（万）	80.00	80.00	80.00	80.00
	预计门诊均次费用	308.87	315.05	321.35	327.78
	预计诊疗率	50%	70%	90%	95%
	小计	12,354.80	17,642.80	23,137.20	24,911.28
住院收入	床位数量（张）	1,450.00	1,450.00	1,450.00	1,450.00
	预计每张床位年使用天数	365.00	365.00	365.00	365.00
	预计每张床位每天产生收入	0.0992	0.1012	0.1032	0.1052
	预计每张床位年使用率	50%	70%	90%	95%
	小计	26,243.13	37,475.18	49,146.03	52,913.89
体检收入	预计人数（万）				
	预计每人产生收入				
	预计体检率				
	小计				
合计		38,597.93	55,117.98	72,283.23	77,825.17

（续表）

项目	计算依据	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
门诊收入	预计门诊人数	80.00	80.00	80.00	80.00
	预计门诊均次费用	334.34	341.03	347.85	354.81
	预计诊疗率	100%	100%	100%	100%

项目	计算依据	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
	小计	26,747.20	27,282.40	27,828.00	28,384.80
住院收入	床位数量（张）	1,450.00	1,450.00	1,450.00	1,450.00
	预计每张床位年使用天数	365.00	365.00	365.00	365.00
	预计每张床位每天产生收入	0.1073	0.1095	0.1117	0.1139
	预计每张床位年使用率	100%	100%	100%	100%
	小计	56,812.81	57,949.06	59,108.04	60,290.21
体检收入	预计人数			6.00	6.00
	预计每人产生收入			514.00	524.28
	预计体检率			100%	100%
	小计			3,084.00	3,145.68
合计		83,560.01	85,231.46	90,020.04	91,820.69

(续表)

项目	计算依据	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
门诊收入	预计门诊人数	80.00	80.00	80.00	80.00
	预计门诊均次费用	361.91	369.15	376.53	384.06
	预计诊疗率	100%	100%	100%	100%
	小计	28,952.80	29,532.00	30,122.40	30,724.80
住院收入	床位数量（张）	1,450.00	1,450.00	1,450.00	1,450.00
	预计每张床位年使用天数	365.00	365.00	365.00	365.00
	预计每张床位每天产生收入	0.1162	0.1185	0.1209	0.1233
	预计每张床位年使用率	100%	100%	100%	100%
	小计	61,496.01	62,725.93	63,980.45	65,260.06
体检收入	预计人数	6.00	6.00	6.00	6.00
	预计每人产生收入	540.01	556.21	572.90	590.09
	预计体检率	100%	100%	100%	100%
	小计	3,240.06	3,337.26	3,437.40	3,540.54
合计		93,688.87	95,595.19	97,540.25	99,525.40

(续表)

项目	计算依据	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年
门诊收入	预计门诊人数	80.00	80.00	80.00	80.00
	预计门诊均次费用	391.74	399.57	407.56	415.71
	预计诊疗率	100%	100%	100%	100%
	小计	31,339.20	31,965.60	32,604.80	33,256.80
住院收入	床位数量（张）	1,450.00	1,450.00	1,450.00	1,450.00
	预计每张床位年使用天数	365.00	365.00	365.00	365.00
	预计每张床位每天产生收入	0.1258	0.1283	0.1309	0.1335
	预计每张床位年使用率	100%	100%	100%	100%
	小计	66,565.26	67,896.56	69,254.49	70,639.58
体检收入	预计人数	6.00	6.00	6.00	6.00
	预计每人产生收入	607.79	626.02	644.80	664.14
	预计体检率	100%	100%	100%	100%
	小计	3,646.74	3,756.12	3,868.80	3,984.84
合计		101,551.20	103,618.28	105,728.09	107,881.22

(续表)

项目	计算依据	2040 年	2041 年	2042 年	合计
门诊收入	预计门诊人数	80.00	80.00	80.00	
	预计门诊均次费用	424.02	432.50	441.15	
	预计诊疗率	100%	100%	100%	
	小计	33,921.60	34,600.00	35,292.00	540,600.48
住院收入	床位数量（张）	1,450.00	1,450.00	1,450.00	
	预计每张床位年使用天数	365.00	365.00	365.00	
	预计每张床位每天产生收入	0.1361	0.1389	0.1416	
	预计每张床位年使用率	100%	100%	100%	
	小计	72,052.38	73,493.42	74,963.29	1,148,265.78
体检收入	预计人数	6.00	8.00	8.00	
	预计每人产生收入	684.06	704.58	725.72	
	预计体检率	100%	100%	100%	



项目	计算依据	2040 年	2041 年	2042 年	合计
	小计	4,104.36	5,636.64	5,805.76	50,588.20
	合计	110,078.34	113,730.06	116,061.05	1,739,454.46

## 2. 预测的依据

本期债券募集资金投资项目现金流入通过门诊收入、住院诊疗收入、体检收入实现。临沂市中医医院高铁院区建设项目建设期为从 2020 年 12 月至 2023 年 11 月，自 2024 年 1 月投入运营，运营期第一年达到 50%，第二年达到 70%，第三年达到 90%，第四年达到 95%，第五年达到满负荷运营。

### （1）门诊收入

参考临沂市中医医院 2020 年实际运营数据，预计运营期内每年门诊人次 80 万，预测项目运营期第一年门诊按照每人次收费 308.87 元（根据临沂市中医医院 2020 年收费情况），谨慎考虑按照每年 2% 的增长速度逐年递增。

### （2）住院诊疗收入

本项目设置病房床位 1,450 张，参考临沂市中医医院实际运营情况，新院建成后，运营期第一年每天每床收入按照 991.71 元/天（根据临沂市中医医院 2020 年收费情况），谨慎考虑按照每年 2% 的增长速度逐年递增。

### （3）体检收入

临沂中医院健康管理（治未病）体检中心位于南坊齐鲁园，目前经营地为租赁，租期 9 年（2020 年至 2029 年），租赁期满后将整体搬迁至高铁院区。根据中医院提供的运营数据，预计每年体检人数为 6 万人次，每人次收费达到 514 元，谨慎考虑按照每年 2% 的增长速度逐年增长。

## 四、项目预测付现成本情况

### 1. 预测付现成本

该项目发债期内预测经营期付现成本总额 1,473,655.91 万元，具体明细如下：



金额单位：人民币万元

项目	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年
人员经费	14,706.00	15,000.12	15,300.12	15,606.12
药品及卫生材料费	19,684.94	28,110.17	36,864.45	39,690.84
直接燃料及动力费	790.62	1,106.87	1,423.12	1,502.18
其他费用	3,087.83	4,409.44	5,782.66	6,226.01
利息支出	5,940.50	5,940.50	5,940.50	5,940.50
合计	44,209.89	54,567.10	65,310.85	68,965.65

(续表)

项目	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
人员经费	15,918.25	16,236.61	16,561.34	16,892.57
药品及卫生材料费	42,615.60	43,468.05	44,337.38	45,224.25
直接燃料及动力费	1,581.25	1,581.25	1,581.25	1,581.25
其他费用	6,684.80	6,818.52	7,201.60	7,345.65
利息支出	5,940.50	5,940.50	5,940.50	5,940.50
合计	72,740.40	74,044.93	75,622.07	76,984.22

(续表)

项目	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
人员经费	17,230.42	17,575.03	17,926.53	18,285.06
药品及卫生材料费	46,128.89	47,051.54	47,992.45	48,952.28
直接燃料及动力费	1,581.25	1,581.25	1,581.25	1,581.25
其他费用	7,492.59	7,642.46	7,795.29	7,951.19
利息支出	5,940.50	5,940.50	5,940.50	5,940.50
合计	78,373.65	79,790.78	81,236.02	82,710.28

（续表）

项目	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年
人员经费	18,650.76	19,023.78	19,404.25	19,792.34
药品及卫生材料费	49,931.27	50,929.70	51,948.24	52,987.16
直接燃料及动力费	1,581.25	1,581.25	1,581.25	1,581.25
其他费用	8,110.20	8,272.38	8,437.82	8,606.56
利息支出	5,940.50	5,940.50	5,940.50	5,940.50
合计	84,213.98	85,747.61	87,312.06	88,907.81

（续表）

项目	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	合计
人员经费	20,188.19	20,591.95	21,003.79		335,893.23
药品及卫生材料费	54,046.73	55,127.65	56,230.20		861,321.79
直接燃料及动力费	1,581.25	1,581.25	790.62		27,750.91
其他费用	8,778.67	8,954.24	9,133.32		138,731.23
利息支出	5,940.50	5,270.25	2,800.00	900.00	109,958.75
合计	90,535.34	91,525.34	89,957.93	900.00	1,473,655.91

## 2. 预测的依据

临沂市中医医院高铁院区建设项目运营期内现金流出项目有：人员经费、药品及卫生材料费、直接燃料及动力费、利息支出、其他费用等。

### （1）人员经费

医院劳动定员 2,580 人，平均人员工资 5 万元/人，福利费 14%计取，运营期第一年人员经费 14,706 万元，同时考虑通胀等因素按 2%的增长速度逐年增长。

### （2）药品及卫生材料费

参考临沂市中医院实际的医疗耗材消耗情况，药品及卫生材料费占收入的比例为 51%。

### （3）直接燃料及动力费

本项目所需水、电、天然气均按现行市场价格计算。

①水费：项目运营后的主要用水为医疗床位用水、门诊患者用水、医护人员用水等，项目年用水量 46.39 万立方米，根据临沂市现行非居民用水价格，按照 3.35 元/立方米计算。

②电费：项目运营后的主要电耗为设备用电、照明用电、空调用电、电梯用电、地下停车场用电等，项目年耗电量为 1,782.30 万度，根据临沂市现行用电收费标准，单价为 0.80 元/度计算。

③天然气：本项目运营后餐厅年耗燃气量约 20.08 万立方米，根据临沂市现行非居民用管道天然气价格，按照 3.29 元/立方米计算。

#### （4）利息费用

临沂市中医医院高铁院区建设项目 2021 年 5 月已发行债券 35,000 万元，年利率 3.83%；2021 年 12 月发行 20,000 万元，年利率 4%；2022 年计划发行债券 50,000 万元，年利率 4%；2023 年计划发行债券 45,000 万元，年利率 4%；期限均为 20 年；每年需支付利息 5,940.50 万元。

#### （5）其他费用

其他费用包含设备维护费、日常的办公等费用，按销售收入的 8%计取，预测该项目发债期内比例保持不变。

### 五、可支付本息的项目收益情况

金额单位：人民币 万元

项目	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年
一、收入	38,597.93	55,117.98	72,283.23	77,825.17
1.门诊收入	12,354.80	17,642.80	23,137.20	24,911.28
2.住院诊疗收入	26,243.13	37,475.18	49,146.03	52,913.89
3.体检收入	0.00	0.00	0.00	0.00
二、付现成本费用	44,209.89	54,567.10	65,310.85	68,965.65
1.人员经费	14,706.00	15,000.12	15,300.12	15,606.12
2.药品及卫生材料费	19,684.94	28,110.17	36,864.45	39,690.84



项目	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年
3. 直接燃料及动力费	790.62	1,106.87	1,423.12	1,502.18
4. 其他费用	3,087.83	4,409.44	5,782.66	6,226.01
5. 利息支出	5,940.50	5,940.50	5,940.50	5,940.50
三、现金净流入	-5,611.96	550.88	6,972.38	8,859.52
加:利息支出	5,940.50	5,940.50	5,940.50	5,940.50
四、可支付本息的项目收益	328.54	6,491.38	12,912.88	14,800.02

(续表)

项目	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
一、收入	83,560.01	85,231.46	90,020.04	91,820.69
1. 门诊收入	26,747.20	27,282.40	27,828.00	28,384.80
2. 住院诊疗收入	56,812.81	57,949.06	59,108.04	60,290.21
3. 体检收入	0.00	0.00	3,084.00	3,145.68
二、付现成本费用	72,740.40	74,044.93	75,622.07	76,984.22
1. 人员经费	15,918.25	16,236.61	16,561.34	16,892.57
2. 药品及卫生材料费	42,615.60	43,468.05	44,337.38	45,224.25
3. 直接燃料及动力费	1,581.25	1,581.25	1,581.25	1,581.25
4. 其他费用	6,684.80	6,818.52	7,201.60	7,345.65
5. 利息支出	5,940.50	5,940.50	5,940.50	5,940.50
三、现金净流入	10,819.61	11,186.53	14,397.97	14,836.47
加:利息支出	5,940.50	5,940.50	5,940.50	5,940.50
四、可支付本息的项目收益	16,760.11	17,127.03	20,338.47	20,776.97

(续表)

项目	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
一、收入	93,688.87	95,595.19	97,540.25	99,525.40
1. 门诊收入	28,952.80	29,532.00	30,122.40	30,724.80
2. 住院诊疗收入	61,496.01	62,725.93	63,980.45	65,260.06



项目	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
3.体检收入	3,240.06	3,337.26	3,437.40	3,540.54
二、付现成本费用	78,373.65	79,790.78	81,236.02	82,710.28
1.人员经费	17,230.42	17,575.03	17,926.53	18,285.06
2.药品及卫生材料费	46,128.89	47,051.54	47,992.45	48,952.28
3.直接燃料及动力费	1,581.25	1,581.25	1,581.25	1,581.25
4.其他费用	7,492.59	7,642.46	7,795.29	7,951.19
5.利息支出	5,940.50	5,940.50	5,940.50	5,940.50
三、现金净流入	15,315.22	15,804.41	16,304.23	16,815.12
加:利息支出	5,940.50	5,940.50	5,940.50	5,940.50
四、可支付本息的项目收益	21,255.72	21,744.91	22,244.73	22,755.62

(续表)

项目	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年
一、收入	101,551.20	103,618.28	105,728.09	107,881.22
1.门诊收入	31,339.20	31,965.60	32,604.80	33,256.80
2.住院诊疗收入	66,565.26	67,896.56	69,254.49	70,639.58
3.体检收入	3,646.74	3,756.12	3,868.80	3,984.84
二、付现成本费用	84,213.98	85,747.61	87,312.06	88,907.81
1.人员经费	18,650.76	19,023.78	19,404.25	19,792.34
2.药品及卫生材料费	49,931.27	50,929.70	51,948.24	52,987.16
3.直接燃料及动力费	1,581.25	1,581.25	1,581.25	1,581.25
4.其他费用	8,110.20	8,272.38	8,437.82	8,606.56
5.利息支出	5,940.50	5,940.50	5,940.50	5,940.50
三、现金净流入	17,337.22	17,870.67	18,416.03	18,973.41
加:利息支出	5,940.50	5,940.50	5,940.50	5,940.50
四、可支付本息的项目收益	23,277.72	23,811.17	24,356.53	24,913.91

(续表)

项目	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	合计
一、收入	110,078.34	113,730.06	116,061.05		1,739,454.46
1.门诊收入	33,921.60	34,600.00	35,292.00		540,600.48
2.住院诊疗收入	72,052.38	73,493.42	74,963.29		1,148,265.78
3.体检收入	4,104.36	5,636.64	5,805.76		50,588.20
二、付现成本费用	90,535.34	91,525.34	89,957.93	900.00	1,473,655.91
1.人员经费	20,188.19	20,591.95	21,003.79		335,893.23
2.药品及卫生材料费	54,046.73	55,127.65	56,230.20		861,321.79
3.直接燃料及动力费	1,581.25	1,581.25	790.62		27,750.91
4.其他费用	8,778.67	8,954.24	9,133.32		138,731.23
5.利息支出	5,940.50	5,270.25	2,800.00	900.00	109,958.75
三、现金净流入	19,543.00	22,204.72	26,103.12	-900.00	265,798.55
加:利息支出	5,940.50	5,270.25	2,800.00	900.00	109,958.75
四、可支付本息的项目收益	25,483.50	27,474.97	28,903.12		375,757.30

## 六、净现金流情况

金额单位：人民币 万元

序号	项目	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年
一	筹资活动				
(一)	现金流入	65,000.00	70,000.00	65,000.00	
1	自有资本金流入	10,000.00	20,000.00	20,000.00	
2	专项债券资金流入	55,000.00	50,000.00	45,000.00	
(二)	现金流出	670.25	3,140.50	5,040.50	5,940.50
1	付息	670.25	3,140.50	5,040.50	5,940.50
2	偿还本金				
(三)	筹资活动净流入	64,329.75	66,859.50	59,959.50	-5,940.50
二	投资活动				

序号	项目	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年
(一)	现金流入				
(二)	现金流出（基建支出）	55,000.00	50,000.00	72,026.00	
(三)	投资活动净流入	-55,000.00	-50,000.00	-72,026.00	
三	经营活动				
(一)	现金流入				38,597.93
(二)	现金流出				38,269.39
(三)	经营活动净流入				328.54
四	本期现金流入净额	9,329.75	16,859.50	-12,066.50	-5,611.96
五	累计现金流入净额	9,329.75	26,189.25	14,122.75	8,510.79

(续表)

序号	项目	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年
一	筹资活动				
(一)	现金流入				
1	自有资本金流入				
2	专项债券资金流入				
(二)	现金流出	5,940.50	5,940.50	5,940.50	5,940.50
1	付息	5,940.50	5,940.50	5,940.50	5,940.50
2	偿还本金				
(三)	筹资活动净流入	-5,940.50	-5,940.50	-5,940.50	-5,940.50
二	投资活动				
(一)	现金流入				
(二)	现金流出（基建支出）				
(三)	投资活动净流入				



序号	项目	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年
二	经营活动				
(一)	现金流入	55,117.98	72,283.23	77,825.17	83,560.01
(二)	现金流出	48,626.60	59,370.35	63,025.15	66,799.90
(三)	经营活动净流入	6,491.38	12,912.88	14,800.02	16,760.11
四	本期现金流入净额	550.88	6,972.38	8,859.52	10,819.61
五	累计现金流入净额	9,061.67	16,034.05	24,893.57	35,713.18

(续表)

序号	项目	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
一	筹资活动				
(一)	现金流入				
1	自有资本金流入				
2	专项债券资金流入				
(二)	现金流出	5,940.50	5,940.50	5,940.50	5,940.50
1	付息	5,940.50	5,940.50	5,940.50	5,940.50
2	偿还本金				
(三)	筹资活动净流入	-5,940.50	-5,940.50	-5,940.50	-5,940.50
二	投资活动				
(一)	现金流入				
(二)	现金流出（基建支出）				
(三)	投资活动净流入				
三	经营活动				
(一)	现金流入	85,231.46	90,020.04	91,820.69	93,688.87
(二)	现金流出	68,104.43	69,681.57	71,043.72	72,433.15

序号	项目	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
(三)	经营活动净流入	17,127.03	20,338.47	20,776.97	21,255.72
四	本期现金流入净额	11,186.53	14,397.97	14,836.47	15,315.22
五	累计现金流入净额	46,899.71	61,297.68	76,134.15	91,449.37

(续表)

序号	项目	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年
一	筹资活动				
(一)	现金流入				
1	自有资本金流入				
2	专项债券资金流入				
(二)	现金流出	5,940.50	5,940.50	5,940.50	5,940.50
1	付息	5,940.50	5,940.50	5,940.50	5,940.50
2	偿还本金				
(三)	筹资活动净流入	-5,940.50	-5,940.50	-5,940.50	-5,940.50
二	投资活动				
(一)	现金流入				
(二)	现金流出（基建支出）				
(三)	投资活动净流入				
三	经营活动				
(一)	现金流入	95,595.19	97,540.25	99,525.40	101,551.20
(二)	现金流出	73,850.28	75,295.52	76,769.78	78,273.48
(三)	经营活动净流入	21,744.91	22,244.73	22,755.62	23,277.72
四	本期现金流入净额	15,804.41	16,304.23	16,815.12	17,337.22
五	累计现金流入净额	107,253.78	123,558.01	140,373.13	157,710.35

（续表）

序号	项目	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年
一	筹资活动				
（一）	现金流入				
1	自有资本金流入				
2	专项债券资金流入				
（二）	现金流出	5,940.50	5,940.50	5,940.50	5,940.50
1	付息	5,940.50	5,940.50	5,940.50	5,940.50
2	偿还本金				
（三）	筹资活动净流入	-5,940.50	-5,940.50	-5,940.50	-5,940.50
二	投资活动				
（一）	现金流入				
（二）	现金流出（基建支出）				
（三）	投资活动净流入				
三	经营活动				
（一）	现金流入	103,618.28	105,728.09	107,881.22	110,078.34
（二）	现金流出	79,807.11	81,371.56	82,967.31	84,594.84
（三）	经营活动净流入	23,811.17	24,356.53	24,913.91	25,483.50
四	本期现金流入净额	17,870.67	18,416.03	18,973.41	19,543.00
五	累计现金流入净额	175,581.02	193,997.05	212,970.46	232,513.46

（续表）

序号	项目	2041 年	2042 年	2043 年	合计
一	筹资活动				
（一）	现金流入				200,000.00
1	自有资本金流入				50,000.00



序号	项目	2041 年	2042 年	2043 年	合计
2	专项债券资金流入				150,000.00
(二)	现金流出	60,270.25	52,800.00	45,900.00	268,810.00
1	付息	5,270.25	2,800.00	900.00	118,810.00
2	偿还本金	55,000.00	50,000.00	45,000.00	150,000.00
(三)	筹资活动净流入	-60,270.25	-52,800.00	-45,900.00	-68,810.00
二	投资活动				
(一)	现金流入				
(二)	现金流出（基建支出）				177,026.00
(三)	投资活动净流入				-177,026.00
三	经营活动				
(一)	现金流入	113,730.06	116,061.05		1,739,454.46
(二)	现金流出	86,255.09	87,157.93		1,363,697.16
(三)	经营活动净流入	27,474.97	28,903.12		375,757.30
四	本期现金流入净额	-32,795.28	-23,896.88	-45,900.00	129,921.30
五	累计现金流入净额	199,718.18	175,821.30	129,921.30	

和信会计师事务所（特殊普通合伙）临沂分所

2021 年 12 月 23 日

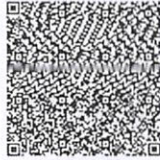




# 营业执照

统一社会信用代码  
91371302MA3M0JU054

扫描二维码登录  
“国家企业信用  
信息公示系统”  
了解更多登记、  
备案、许可、监  
管信息



(副本) 1-1



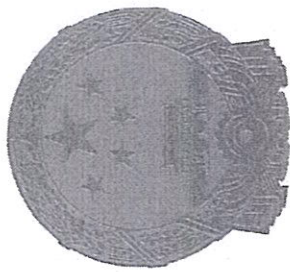
名称	和信会计师事务所(特殊普通合伙)临沂分所	成立日期	2018年06月14日
类型	特殊普通合伙企业分支机构	营业期限	2018年06月14日至
负责人	李兴全	营业场所	山东省临沂市兰山区南坊鲁商中心A3号楼402室

经营范围  
审查企业财务报表、出具审计报告；验证企业资本，出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关报告；基本建设年度财务决算审计；代理记账；会计咨询、税务咨询、管理咨询。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）



2020年01月02日





会计师事务所分所

执业证书



名称：和信会计师事务所  
(特殊普通合伙)临沂分所

负责人：李兴全

经营场所：山东省临沂市兰山区南坊鲁商中心  
A3号楼402室

分所执业证书编号：370100013708

批准执业文号：鲁财会(2018)36号

批准执业日期：2018年08月27日

证书序号：5000827

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，准予持证分所执行行业业务的凭证。
- 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：山东省财政厅



2020年01月06日

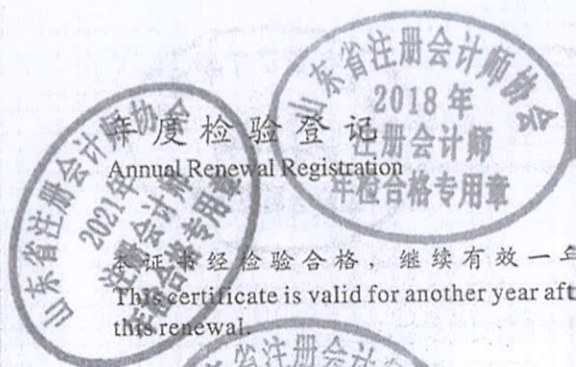
中华人民共和国财政部制



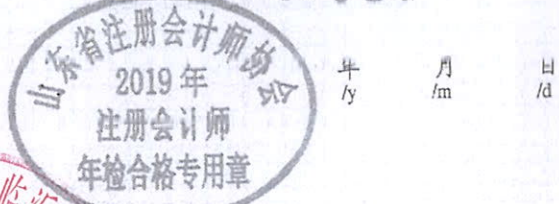
证书编号: 370900040039  
No. of Certificate

批准注册协会 山东省注册会计师协会  
Authorized Institute of CPAs

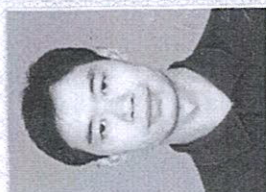
发证日期: 2003 年 3 月 2 日  
Date of Issuance /y /m /d



2017年03月02日

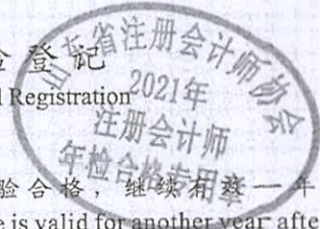


姓名: 刘光  
Full name: 刘光  
Sex: 男  
出生日期: 1975-08-06  
Date of birth: 1975-08-06  
工作单位: 山东和信会计师事务所(普通合伙)临沂分所  
Working unit: 山东和信会计师事务所(普通合伙)临沂分所  
身份证号码: 372801750806081  
Identity card No.: 372801750806081





年度检验登记  
Annual Renewal Registration



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

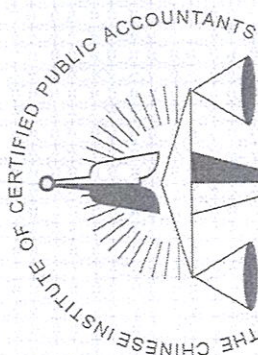
证书编号:  
No. of Certificate 370100010200

批准注册协会:  
Authorized Institute of CPAs

山东省注册会计师协会

发证日期:  
Date of Issuance 2020 年 07 月 29 日

年 月 日



姓名 刘士丹

Full name

性别 女

Sex

出生日期

Date of birth 1989-12-18

工作单位 和信会计师事务所(特殊普

Working unit 通合伙) 临沂分所

身份证号码

Identity card No 374326198912180421

