



0510202204004096

报告文号：苏公W[2022]E6075号

**2022年山东省政府交通水利及市政产业园区发展专项债券
(九期) — 2022年山东省政府专项债券(二十期)
济南市商河县疫情防控应急中心建设项目
项目收益与融资平衡专项评价报告
苏公W[2022]E6075号**

公证天业会计师事务所(特殊普通合伙)

二〇二二年五月五日

公证天业会计师事务所(特殊普通合伙)

Gongzheng Tianye Certified Public Accountants, SGP



中国·江苏·无锡

Wuxi, Jiangsu, China

总机: 86 (510) 68798988

Telephone: 86 (510) 68798988

传真: 86 (510) 68567788

Fax: 86 (510) 68567788

电子邮箱: mail@gztycpa.cn

E-mail: mail@gztycpa.cn

2022 年山东省政府交通水利及市政产业园区发展专项债券（九期）—2022 年山东省政府专项债券（二十期） 济南市商河县疫情防控应急中心建设项目 项目收益与融资平衡专项评价报告

苏公 W[2022]E6075 号

致：山东省财政厅

我们接受委托，对商河县疫情防控应急中心建设项目收益与融资平衡情况进行财务评价并出具专项评价报告。

我们的评价依据是《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》。项目实施单位对债券存续期内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。

经专项评价，我们认为，在发行人对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评价的商河县疫情防控应急中心建设项目，项目预期息前净现金流量能够合理保障偿还融资本金及利息，实现项目收益和融资自求平衡。

总体评价结果如下：



一、项目概算总投资及资金来源情况

1、商河县疫情防控应急中心建设项目债券存续期内项目总投资 35,000.00 万元，其中：工程费用 32,040.79 万元（其中：建筑工程费 16189.56 万元，设备购置费 14683.35 万元，安装工程费 1167.89 万元），工程建设其他费用 286.94 万元，预备费 2,586.22 万元，铺底流动资金 86.05 万元。具体明细如下详见下表：

表 1

单位：万元

序号	费用类别	金额
一	工程费用	32,040.79
二	工程建设其它费用	286.94
三	预备费	2,586.22
四	铺底流动资金	86.05
合计		35,000.00

2、本期拟申请专项债券资金 28,000.00 万元（占总投资的 80.00%），剩余部分资金来源：资本金 7,000.00 万元（占总投资的 20.00%），项目资金来源情况如下：

表 2

单位：万元

项目名称	项目概算 总投资	资金来源				
		资本金	已存续的债务类资金		本期拟申请的 专项债券资金	其他资金
			已申请发行的专 项债券资金金额	其他融资 金额		
商河县疫情防控应急中心建 设项目	35,000.00	7,000.00			28,000.00	
合计	35,000.00	7,000.00			28,000.00	

二、应付专项债券本息情况

根据该项目资金筹措计划，建设期拟发行地方政府专项债券 28,000.00 万元，假设年利率 4.20%，期限 20 年，每半年付息一次，到期一次偿还本金。经测算，债券存续期间利息共计 23,520.00 万元，本息合计 51,520.00 万元。该项目还本付息预测如下：



表 3:

单位: 万元

年度	期初本金 余额	本期新增	本期偿还 本金	期末本金 余额	融资利率	应付利息	应付本息 合计
2022 年		28,000.00		28,000.00	4.20%	588.00	588.00
2023 年	28,000.00			28,000.00	4.20%	1,176.00	1,176.00
2024 年	28,000.00			28,000.00	4.20%	1,176.00	1,176.00
2025 年	28,000.00			28,000.00	4.20%	1,176.00	1,176.00
2026 年	28,000.00			28,000.00	4.20%	1,176.00	1,176.00
2027 年	28,000.00			28,000.00	4.20%	1,176.00	1,176.00
2028 年	28,000.00			28,000.00	4.20%	1,176.00	1,176.00
2029 年	28,000.00			28,000.00	4.20%	1,176.00	1,176.00
2030 年	28,000.00			28,000.00	4.20%	1,176.00	1,176.00
2031 年	28,000.00			28,000.00	4.20%	1,176.00	1,176.00
2032 年	28,000.00			28,000.00	4.20%	1,176.00	1,176.00
2033 年	28,000.00			28,000.00	4.20%	1,176.00	1,176.00
2034 年	28,000.00			28,000.00	4.20%	1,176.00	1,176.00
2035 年	28,000.00			28,000.00	4.20%	1,176.00	1,176.00
2036 年	28,000.00			28,000.00	4.20%	1,176.00	1,176.00
2037 年	28,000.00			28,000.00	4.20%	1,176.00	1,176.00
2038 年	28,000.00			28,000.00	4.20%	1,176.00	1,176.00
2039 年	28,000.00			28,000.00	4.20%	1,176.00	1,176.00
2040 年	28,000.00			28,000.00	4.20%	1,176.00	1,176.00
2041 年	28,000.00			28,000.00	4.20%	1,176.00	1,176.00
2042 年	28,000.00		28,000.00		4.20%	588.00	28,588.00
合计		28,000.00	28,000.00			23,520.00	51,520.00



三、可用于资金平衡的项目净收益

该项目收入主要来源于隔离收入、租金收入、诊疗服务收入、其他常规检测项目的收费收入。根据对该项目净收益预测的审核，通过该项目隔离收费收入、诊疗服务收入、其他常规检测项目的收费收入以及相关运营成本、税费的估算，测算得出该项目可用于资金平衡的息前净现金流量为 76,772.55 万元。

测算过程详见后附“项目预期收益、成本及融资平衡说明”。

四、预期项目净收益偿还融资本金和利息情况

该项目预期产生的现金流入主要来自主要来源于隔离收入、租金收入、诊疗服务收入、其他常规检测项目的收费收入。根据项目收益与融资平衡分析，该项目可用于资金平衡的息前净现金流量为 76,772.55 万元，融资本息合计为 51,520.00 万元，项目收益覆盖项目融资本息总额倍数达到 1.49 倍，可以实现项目收益和融资平衡。现金流覆盖融资本息情况详见下表：

表 4

单位：万元

融资方式	借贷本息支付			项目收益
	本金	利息	本息合计	
专项债券	28,000.00	23,520.00	51,520.00	76,772.55
合计	28,000.00	23,520.00	51,520.00	
本息覆盖倍数				1.49



(此页无正文，为苏公 W[2022]E6075 号专项报告签字盖章页)

附件：项目预期收益、成本及融资平衡说明

公证天业会计师事务所



中国注册会计师：



中国注册会计师：



2022 年 5 月 5 日

项目预期收益、成本及融资平衡说明

一、编制基础

《中华人民共和国预算法》、《地方政府债券发行管理办法》（财库〔2020〕43号）。我们结合商河县疫情防控应急中心建设项目的相关批复文件、可研报告及其他相关资料，并遵循会计核算的一般原则，编制项目收益与融资自求平衡财务评价报告。

二、基本假设

- 1、国家及地方现行的法律法规、监管、财政、经济状况或国家宏观调控政策无重大变化。
- 2、国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平无重大变化。
- 3、项目建设内容和投资总额与可研报告确定的内容不发生重大变化。
- 4、项目实施资金来源能按预计方式实现，专项债券利率与假设利率无重大变化。
- 5、项目建成后形成的收入模式与现有的预测不存在重大变化。
- 6、政府制定的土地出让计划、可返还政府收益等能够顺利执行。
- 7、地方 GDP 增速与预计增速无重大变化，土地出让价格在正常范围内变动。
- 8、无其他人力不可抗拒及不可预见因素的重大不利影响。

三、项目基本情况

（一）项目名称

商河县疫情防控应急中心建设项目。

（二）立项主体

商河商惠国有资产运营有限公司为该项目立项主体。

商河商惠国有资产运营有限公司始建于 2020 年，母公司为商河国有资本投资运营集团有限公司，最终控制方为商河县财政局。

主要业务内容为：物业管理；住房租赁；非居住房地产租赁；本市范围内公共租赁住房的建设、租赁经营管理；土地使用权租赁；房地产经纪；以自有

资金从事投资活动；会议及展览服务；停车场服务；电动汽车充电基础设施运营；自有资金投资的资产管理服务；企业总部管理。

（三）项目规划审批

1、2022年3月，山东美誉工程咨询有限公司出具了《商河县疫情防控应急中心建设项目可行性研究报告》；

2、2022年3月26日，取得了项目备案，备案编号为：2203-370126-04-01-163242。

3、2022年3月26日，商河县人民政府出具《关于商河县疫情防控应急中心建设项目有关事项的决定》：为保障该项目最短时间内建成并投入使用，由县自然资源牵头，按照先开工建设使用，后补办用地手续的原则，用地可以作为临时建设先行使用，后期通过划拨方式将土地使用权划拨至商河商惠国有资产运营有限公司。

（四）项目规模与主要建设内容

方舱医院位于规划青年路以南、东外环路以西、规划人民路以东，占地面积约40亩，建筑面积约2.4万m²，隔离间637间，面积11500m²，方舱医院600间，面积11000m²，医护办公、医疗垃圾存放点、样品接受室等配套间面积1710m²。新建隔离点位于富民路以南、东外环路以西、银河路以北，占地面积约20亩，建筑面积约8134m²，含隔离间363间共计约6550m²，医护办公室、样品接收室等配套共计约1584m²；改造隔离点1231个，包括县城区金潞苑小区公寓及周边学校宿舍楼949个房间，特色装备制造工业园宿舍楼282个房间，根据集中隔离点医学观察场所基本标准，实施室内外配套设施改造。新建核酸检测基地临床基因扩增检验实验室，总建筑面积627m²，分为实验区内办公及公共区域面积120m²、实验净化区域307m²；生活区域200m²，规范设置工作人员修整区、办公，并配备两台负压救护车，检测能力为五万管/天。年耗水9424.02方，耗电465.19万千瓦时。

（五）项目建设期限

项目总建设工期为6个月，2022年4月至2022年9月

四、项目投资估算及资金筹措方案

（一）投资估算

1、编制依据及原则

（1）《国家卫生健康委住房和城乡建设部医学隔离观察临时设施设计导则（试行）》；

（2）《省住建厅省卫健委“方舱式”临时应急医疗救治场所设计导则（试行）》；

（3）鲁指发〔2022〕61号文件；

（4）《投资项目可行性研究指南》；

（5）《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）；

（6）《山东省建筑工程消耗量定额》；

（7）《山东省建设工程概算定额》；

（8）《山东省安装工程消耗量定额》；

（9）设备及材料按现行市场价格估算；

（10）项目所在地类似工程建设经济指标；

（11）《项目可行性研究报告》

（12）济南市商河县疫情防控应急中心建设项目专项债券实施方案；

（13）建设单位提供的其他相关材料。

2、估算总额

经估算，项目总投资 35,000.00 万元，其中：工程费用 32,040.79 万元（其中：建筑工程费 16189.56 万元，设备购置费 14683.35 万元，安装工程费 1167.89 万元），工程建设其他费用 286.94 万元，预备费 2,586.22 万元，铺底流动资金 86.05 万元。具体明细如下详见下表：

表 1		单位：万元
序号	费用类别	金额
一	工程费用	32,040.79
二	工程建设其它费用	286.94
三	预备费	2,586.22

四	铺底流动资金	86.05
合计		35,000.00

（二）资金筹措方案

本期拟申请专项债券资金 28,000.00 万元（占总投资的 80.00%），剩余部分资金来源：资本金 7,000.00 万元（占总投资的 20.00%）。项目资金来源情况如下：

表 2

单位：万元

项目名称	项目概算 总投资	资金来源				
		资本金	已存续的债务类资金		本期拟申请的 专项债券资金	其他资金
			已申请发行的 专项债券资金 金额	其他融资 金额		
商河县疫情防控应急中心 建设项目	35,000.00	7,000.00			28,000.00	
合计	35,000.00	7,000.00			28,000.00	

五、项目预期收益、成本及融资平衡情况

（一）运营收入预测

该项目预期收入主要包括隔离收入、疫情结束后出租收入、诊疗服务收入、其他常规检测项目的收费收入，运营期各年度收入预测见下表：

表 3：年度收入预测表（金额单位：万元）

年限	隔离收入	租金收入	诊疗服务收入	其他检测收入	收入合计
2022 年	1,460.00		-	-	1,460.00
2023 年	5,840.00		-	-	5,840.00
2024 年	5,110.00		-	-	5,110.00
2025 年	4,380.00		-	-	4,380.00
2026 年	3,650.00		-	-	3,650.00
2027 年	2,190.00		-	-	2,190.00
2028 年		4,380.00	3,285.00	65.88	7,730.88
2029 年		4,380.00	3,285.00	98.82	7,763.82
2030 年		4,380.00	3,285.00	131.76	7,796.76
2031 年		4,380.00	3,285.00	164.70	7,829.70
2032 年		4,380.00	3,285.00	164.70	7,829.70

年限	隔离收入	租金收入	诊疗服务收入	其他检测收入	收入合计
2033 年		4,380.00	3,832.50	230.58	8,443.08
2034 年		4,380.00	3,832.50	230.58	8,443.08
2035 年		4,380.00	3,832.50	230.58	8,443.08
2036 年		4,380.00	3,832.50	230.58	8,443.08
2037 年		4,380.00	3,832.50	230.58	8,443.08
2038 年		4,380.00	4,380.00	263.52	9,023.52
2039 年		4,380.00	4,380.00	263.52	9,023.52
2040 年		4,380.00	4,380.00	263.52	9,023.52
2041 年		4,380.00	4,380.00	263.52	9,023.52
2042 年		4,380.00	2,190.00	131.76	4,511.76
合计	22,630.00	65,700.00	55,297.50	2,964.60	144,402.10

收入预测说明:

1、隔离收入

根据项目备案及可行性研究报告，项目可用于隔离的房间共计 1000 个。为满足疫情防控需要，隔离费用需个人自理，项目人均住宿+伙食费用 200 元/人·天，由于预计未来 5 年内疫情慢慢得到控制，所以隔离收入仅在前五年产生，第一年暂按床位使用率 80%，第二年为 70%，第三年为 60%，第四年为 50%，第五年为 30%。

2、租金收入

考虑到五年后疫情得到有效控制，该项目用于其他出租，出租价格按 200 元/天/·间，出租率为 60%并保持稳定。

3、后期诊疗服务

预测随着国内疫情防控能力逐渐增强，后续疫情得到有效控制，方舱医院在后续转成门诊医院，为群众提供诊疗服务，人均单价 300.00 元（并考虑物价上涨，单价每 5 年周期性上涨 50 元）。预计开始诊疗时间为 2028 年。

4、其他检测收入

该项目新建实验室除可为新冠肺炎患者提供核酸检测服务外，后续还可为社会单位或个人提供其他常规检测项目，暂定单价 180.00 元（并考虑物价上涨，单价每 5 年周期性上涨 30 元）。预计开始其他检测时间为 2028 年。

（二）项目成本预测

项目总成本费用主要包括原辅材料费、燃料及动力费、工资薪金费用、其他费用、折旧费、利息支出，运营成本是指扣除折旧摊销费用、利息支出后的费用。年度运营成本预测如下：

表 4：运营成本估算表（单位：万元）

年限	原辅材料费用	燃料及动力费	工资薪酬费用	其他费用	年运行费合计
2022 年	414.12	70.80	114.00	73.00	671.92
2023 年	1,656.48	283.21	456.00	292.00	2,687.69
2024 年	1,656.48	283.21	456.00	255.50	2,651.19
2025 年	1,656.48	283.21	456.00	219.00	2,614.69
2026 年	1,656.48	283.21	456.00	182.50	2,578.19
2027 年	1,656.48	283.21	456.00	109.50	2,505.19
2028 年	1,656.48	283.21	478.80	386.54	2,805.04
2029 年	1,656.48	283.21	478.80	388.19	2,806.68
2030 年	1,656.48	283.21	478.80	389.84	2,808.33
2031 年	1,656.48	283.21	478.80	391.49	2,809.98
2032 年	1,656.48	283.21	478.80	391.49	2,809.98
2033 年	1,656.48	283.21	502.74	422.15	2,864.59
2034 年	1,656.48	283.21	502.74	422.15	2,864.59
2035 年	1,656.48	283.21	502.74	422.15	2,864.59
2036 年	1,656.48	283.21	502.74	422.15	2,864.59
2037 年	1,656.48	283.21	502.74	422.15	2,864.59
2038 年	1,656.48	283.21	527.88	451.18	2,918.75
2039 年	1,656.48	283.21	527.88	451.18	2,918.75
2040 年	1,656.48	283.21	527.88	451.18	2,918.75
2041 年	1,656.48	283.21	527.88	451.18	2,918.75
2042 年	828.24	141.61	263.94	112.79	1,346.58
合计	32,715.48	5,593.47	9,677.15	7,107.31	55,093.40

成本费用预测方法说明如下：

1、原辅材料费用

根据项目可行性研究报告，根据项目运营需要，项目所需医护物资、隔离物资、其他运营耗材等原辅材料费用年平均共计 1656.48 万元。

2、燃料及动力费用

年耗水 9424.02 方，耗电 465.19 万千瓦时。根据项目年用水、电量进行估算，平均年燃料及动力费用 283.21 万元。

*1.2 项成本与使用率相关

3、工资薪酬费用

项目运营后预计用工医护人员 25 人、后勤服务人员 50 人，医护人员年平均工资为 6 万元，后期服务人员年平均工资为 5 万元，考虑福利费之后，年工资薪酬费用总额为 456.00 万元。后续每五年增长 5%。

4、其他费用

该项目其他费用主要为运营过程中产生的管理费用，按照营业收入的 5% 计取。

5、折旧费

固定资产房屋、建筑物折旧年限按 50 年计；机器设备折旧年限按 20 年计，净残值率取 10%，年折旧费 1026.45 万元。

6、项目增值税税率为 9%。城市维护建设税为增值税的 7%，教育费附加为增值税的 3%，地方教育附加为增值税的 2%。所得税税率为 25%。

7、利息支出

根据该项目资金筹措计划，建设期拟发行地方政府专项债券 28,000.00 万元，假设年利率 4.20%，期限 20 年，每半年付息一次，到期一次偿还本金。该项目还本付息预测如下：

表 5：

单位：万元

年度	期初本金 余额	本期新增	本期偿还 本金	期末本金 余额	融资利率	应付利息	应付本息 合计
2022 年		28,000.00		28,000.00	4.20%	588.00	588.00
2023 年	28,000.00			28,000.00	4.20%	1,176.00	1,176.00
2024 年	28,000.00			28,000.00	4.20%	1,176.00	1,176.00
2025 年	28,000.00			28,000.00	4.20%	1,176.00	1,176.00
2026 年	28,000.00			28,000.00	4.20%	1,176.00	1,176.00
2027 年	28,000.00			28,000.00	4.20%	1,176.00	1,176.00
2028 年	28,000.00			28,000.00	4.20%	1,176.00	1,176.00
2029 年	28,000.00			28,000.00	4.20%	1,176.00	1,176.00

年度	期初本金 余额	本期新增	本期偿还 本金	期末本金 余额	融资利率	应付利息	应付本息 合计
2030 年	28,000.00			28,000.00	4.20%	1,176.00	1,176.00
2031 年	28,000.00			28,000.00	4.20%	1,176.00	1,176.00
2032 年	28,000.00			28,000.00	4.20%	1,176.00	1,176.00
2033 年	28,000.00			28,000.00	4.20%	1,176.00	1,176.00
2034 年	28,000.00			28,000.00	4.20%	1,176.00	1,176.00
2035 年	28,000.00			28,000.00	4.20%	1,176.00	1,176.00
2036 年	28,000.00			28,000.00	4.20%	1,176.00	1,176.00
2037 年	28,000.00			28,000.00	4.20%	1,176.00	1,176.00
2038 年	28,000.00			28,000.00	4.20%	1,176.00	1,176.00
2039 年	28,000.00			28,000.00	4.20%	1,176.00	1,176.00
2040 年	28,000.00			28,000.00	4.20%	1,176.00	1,176.00
2041 年	28,000.00			28,000.00	4.20%	1,176.00	1,176.00
2042 年	28,000.00		28,000.00		4.20%	588.00	28,588.00
合计		28,000.00	28,000.00			23,520.00	51,520.00

注：因新冠疫情持续时间存在重大不确定性，债券资金所形成的资产，在疫情结束后用途发生改变、迁移等情形，所产生的收益优先用于偿还本次发行债券本息。

（三）项目运营损益表

项目运营损益表见表 6。

（四）项目资金测算平衡表

项目资金测算平衡表见表 7。

表 6：项目运营损益表

单位：万元

年度	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
一、收入/成本/税金											
营业收入	1,339.45	5,357.80	4,688.07	4,018.35	3,348.62	2,009.17	7,369.23	7,402.17	7,435.11	7,468.05	7,468.05
营业成本	631.88	2,527.54	2,491.04	2,454.54	2,418.04	2,345.04	2,644.88	2,646.53	2,648.17	2,649.82	2,649.82
税金及附加	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
息税折旧及摊销前利润	707.57	2,830.26	2,197.04	1,563.81	930.59	-335.86	4,724.35	4,755.64	4,786.94	4,818.23	4,818.23
二、折旧和摊销											
总折旧和摊销	256.61	1,026.45	1,026.45	1,026.45	1,026.45	1,026.45	1,026.45	1,026.45	1,026.45	1,026.45	1,026.45
息税前利润	450.95	1,803.81	1,170.59	537.36	-95.86	-1,362.31	3,697.90	3,729.19	3,760.48	3,791.78	3,791.78
三、财务费用											
利息支出	588.00	1,176.00	1,176.00	1,176.00	1,176.00	1,176.00	1,176.00	1,176.00	1,176.00	1,176.00	1,176.00
总财务费用	588.00	1,176.00	1,176.00	1,176.00	1,176.00	1,176.00	1,176.00	1,176.00	1,176.00	1,176.00	1,176.00
税前利润	-137.05	627.81	-5.41	-638.64	-1,271.86	-2,538.31	2,521.90	2,553.19	2,584.48	2,615.78	2,615.78
四、所得税											
所得税费用							630.47	638.30	646.12	653.94	653.94
五、净利润	-137.05	627.81	-5.41	-638.64	-1,271.86	-2,538.31	1,891.42	1,914.89	1,938.36	1,961.83	1,961.83

(续) 表 6: 项目运营损益表

单位: 万元

年度	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	合计
一、收入/成本/税金											
营业收入	8,081.43	8,081.43	8,081.43	8,081.43	8,081.43	8,661.87	8,661.87	8,661.87	8,661.87	4,330.93	137,289.62
营业成本	2,704.43	2,704.43	2,704.43	2,704.43	2,704.43	2,758.59	2,758.59	2,758.59	2,758.59	1,266.50	51,930.28
税金及附加	-	-	-	-	-	-	-	24.18	24.18	12.09	60.45
息税折旧及摊销前利润	5,377.00	5,377.00	5,377.00	5,377.00	5,377.00	5,903.28	5,903.28	5,879.10	5,879.10	3,052.34	85,298.90
二、折旧和摊销											-
总折旧和摊销	1,026.45	1,026.45	1,026.45	1,026.45	1,026.45	1,026.45	1,026.45	1,026.45	1,026.45	513.23	20,272.40
息税前利润	4,350.55	4,350.55	4,350.55	4,350.55	4,350.55	4,876.83	4,876.83	4,852.65	4,852.65	2,539.12	65,026.50
三、财务费用											-
利息支出	1,176.00	1,176.00	1,176.00	1,176.00	1,176.00	1,176.00	1,176.00	1,176.00	1,176.00	588.00	23,520.00
总财务费用	1,176.00	1,176.00	1,176.00	1,176.00	1,176.00	1,176.00	1,176.00	1,176.00	1,176.00	588.00	23,520.00
税前利润	3,174.55	3,174.55	3,174.55	3,174.55	3,174.55	3,700.83	3,700.83	3,676.65	3,676.65	1,951.12	41,506.50
四、所得税											-
所得税费用	793.64	793.64	793.64	793.64	793.64	925.21	925.21	919.16	919.16	487.78	11,367.49
五、净利润	2,380.91	2,380.91	2,380.91	2,380.91	2,380.91	2,775.62	2,775.62	2,757.49	2,757.49	1,463.34	30,139.01

表 7：项目资金测算平衡表

单位：万元

年度	合计	运营期								
		2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年
一、经营活动产生的现金										
经营活动收入	144,402.10	1,460.00	5,840.00	5,110.00	4,380.00	3,650.00	2,190.00	7,730.88	7,763.82	7,796.76
经营活动支出	55,093.40	671.92	2,687.69	2,651.19	2,614.69	2,578.19	2,505.19	2,805.04	2,806.68	2,808.33
支付的各项税费	12,536.15	-	-	-	-	-	-	630.47	638.30	646.12
经营活动产生的现金净额	76,772.55	788.08	3,152.31	2,458.81	1,765.31	1,071.81	-315.19	4,295.37	4,318.84	4,342.31
二、投资活动产生的现金										
建设成本支出	35,000.00	35,000.00								
投资活动产生的现金净额	-35,000.00	-35,000.00	-	-	-	-	-			
三、融资活动产生的现金										
资本金流入	7,000.00	7,000.00								
债券融资款	28,000.00	28,000.00								
偿还债券本金	28,000.00	-		-						
支付债券利息	23,520.00	588.00	1,176.00	1,176.00	1,176.00	1,176.00	1,176.00	1,176.00	1,176.00	1,176.00
融资活动现金净流量	-16,520.00	34,412.00	-1,176.00	-1,176.00	-1,176.00	-1,176.00	-1,176.00	-1,176.00	-1,176.00	-1,176.00
四、期初现金		-	200.08	2,176.38	3,459.19	4,048.50	3,944.30	2,453.11	5,572.48	8,715.31
当年现金变动		200.08	1,976.31	1,282.81	589.31	-104.19	-1,491.19	3,119.37	3,142.84	3,166.31
五、期末现金	25,252.55	200.08	2,176.38	3,459.19	4,048.50	3,944.30	2,453.11	5,572.48	8,715.31	11,881.62

(续) 表 7: 项目资金测算平衡表

单位: 万元

年度	运营期											
	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22
	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年
一、经营活动产生的现金												
经营活动收入	7,829.70	7,829.70	8,443.08	8,443.08	8,443.08	8,443.08	8,443.08	9,023.52	9,023.52	9,023.52	9,023.52	4,511.76
经营活动支出	2,809.98	2,809.98	2,864.59	2,864.59	2,864.59	2,864.59	2,864.59	2,918.75	2,918.75	2,918.75	2,918.75	1,346.58
支付的各项税费	653.94	653.94	793.64	793.64	793.64	793.64	995.13	1,126.70	1,126.70	1,144.84	1,144.84	600.62
经营活动产生的现金净额	4,365.78	4,365.78	4,784.86	4,784.86	4,784.86	4,784.86	4,583.36	4,978.07	4,978.07	4,959.94	4,959.94	2,564.56
二、投资活动产生的现金												
建设成本支出												
投资活动产生的现金净额												
三、融资活动产生的现金												
资本金流入												
债券融资款												
偿还债券本金												28,000.00
支付债券利息	1,176.00	1,176.00	1,176.00	1,176.00	1,176.00	1,176.00	1,176.00	1,176.00	1,176.00	1,176.00	1,176.00	588.00
融资活动现金净流量	-1,176.00	-1,176.00	-1,176.00	-1,176.00	-1,176.00	-1,176.00	-1,176.00	-1,176.00	-1,176.00	-1,176.00	-1,176.00	28,588.00
四、期初现金	11,881.62	15,071.40	18,261.18	21,870.03	25,478.89	29,087.74	32,696.60	36,103.96	39,906.03	43,708.11	47,492.04	51,275.98
当年现金变动	3,189.78	3,189.78	3,608.86	3,608.86	3,608.86	3,608.86	3,407.36	3,802.07	3,802.07	3,783.94	3,783.94	-26,023.44
五、期末现金	15,071.40	18,261.18	21,870.03	25,478.89	29,087.74	32,696.60	36,103.96	39,906.03	43,708.11	47,492.04	51,275.98	25,252.55

（五）总体评价

该项目预期收益主要来源于隔离收入、疫情结束后租金收入、诊疗服务收入、其他常规检测项目的收费，项目建设资金包含项目资本金及融资资金。根据项目收益与融资平衡分析，该项目可用于资金平衡的息前净现金流量为 76,772.55 万元，融资本息合计为 51,520.00 万元，项目收益覆盖项目融资本息总额倍数达到 1.49 倍。最终在 2042 年到期偿还专项债券本息后，仍有 25,252.55 万元现金结余，能够满足偿债资金充足性的要求，期间不存在资金缺口，资金稳定性可以得到保证。

表 8:

单位：万元

融资方式	借贷本息支付			项目收益
	本金	利息	本息合计	
专项债券	28,000.00	23,520.00	51,520.00	76,772.55
合计	28,000.00	23,520.00	51,520.00	
本息覆盖倍数				1.49

六、社会效益分析

（一）是预防及治疗新型冠状病毒传播的必要措施

新型冠状病毒肺炎（简称新冠肺炎）是由新型冠状病毒感染导致的肺部炎症，以发热、干咳、乏力为主要表现，严重者可出现呼吸困难。该疾病具有较高传染性，传染源主要为新型冠状病毒感染患者，传播途径主要为经呼吸道飞沫和密切接触，人群普遍易感。目前，国家卫生健康委员会已将其纳入传染病防治法规定的乙类传染病范畴，并采取甲类传染病防控措施。对 14 天内重点地区、境外入鲁及途经重点地区的来鲁人员开展卫生检疫和隔离治疗，集中隔离治疗是控制疫情的重要方式，具有控制传染源、切断传播途径的重要意义。

（二）是缓解医院救治压力的有效途径

新冠疫情发展至目前阶段，感染人群主要为轻型患者和无症状患者，医院作为治疗场所主要承担重症患者救治任务。疫情防控隔离点的建设可以大大缓解医院的救治压力，给医院留有更多的空间和时间救治重症患者。

（三）是满足当地经济社会发展的需求

当前新冠疫情已经严重影响到老百姓生产生活，对当地经济发展造成不利影响。为避免疫情蔓延给经济社会发展造成的不良影响，建设疫情隔离点及方舱医院等防控设施显得尤为必要。长期来看，疫情容易反复，短期内不会消失，项目的建设可以降低疫情带来的经济损失，进而促进当地经济社会发展。

综上所述，该项目的建设对提高当地疫情防控能力、地方的社会稳定和经济发展有重要的意义，具有良好的社会效益，项目的建设是很有必要的。



编号 320200666202201200028



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。

照
执
业
证

(本
區)

统一—社会信用代码

91320200078269333C (1/1)

名称 公证天业会计师事务所（特殊普通合伙）

成立日期 2013年09月18日

类型 特殊普通合伙企业

合伙期限 2013年09月18日至*****

执行事务合伙人 张彩斌

主要经营场所

无锡市太湖新城嘉业财富中心5-1001室

围
范
指
经

[illegible]

登记机关



2022

国家企业信用信息公示系统网址:

<http://www.gsxl.gov.cn>

市场主体应当于每年1月1日至6月30日通过国家企业信用信息公示系统报送公示年度报告。

国家市场监督管理总局监制

证书序号: 0001561



会计师事务所 执业证书

名称:

公证天业会计师事务所(特殊普通合伙)

首席合伙人:

张彩斌

主任会计师:

经营场所:

无锡市太湖新城嘉业财富中心5-1001室

组织形式:

特殊普通合伙

执业证书编号:

32020028

批准执业文号:

苏财会[2013]36号

批准执业日期:

2013年09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》。



发证机关:



二〇一三年

中华人民共和国财政部制

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



同意调入

Agree the holder to be transferred to

公证天业山东分所



李广兴

姓 Full name
性 Sex

男

1970-06-23

出生 Date of birth

江苏公证天业会计师事务所
(特殊普通合伙) 山东分所

工作单位 Working unit

370111197006235215

身份证号码 Identity card No.



年度检验登记

Annual Renewal Registration

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

证书编号:
No. of Certificate

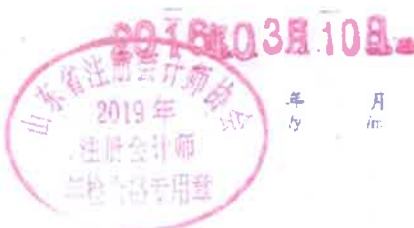
370100500012

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

2008年 05月 30日



证书编号: 370100360010
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: 2001 年 10 月 23 日
Date of Issue /y /m /d



姓名	张元海
Full name	张元海
性别	男
Sex	男
出生日期	1972-08-27
Date of birth	1972-08-27
工作单位	江苏公证天业会计师事务所(山东分所)
Working unit	江苏公证天业会计师事务所(山东分所)
身份证号码	370122720827443
Identity card No.	370122720827443



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.



2010年03月10日

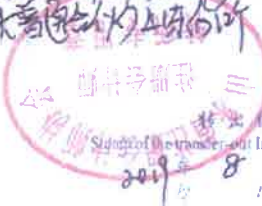
年 /y 月 /m 日 /d

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

更名: 公证天业会计师事务所
(特殊普通合伙) 山东分所

事务所
CPAs



同意调入
Agree the holder to be transferred to

事务所
CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

年 /y 月 /m 日 /d