

2022 年山东省政府交通水利及市政产业园区发展专项债券（八期）

-2022 年山东省政府专项债券（十九期）

临沂市罗庄区立医院

项目收益与融资自求平衡专项评价报告

和信专字〔2022〕第 080170 号

目 录	页 码
一、专项评价报告	1-8
二、项目基本情况与收益情况说明	9-21



和信会计师事务所（特殊普通合伙）临沂分所

二〇二二年四月二十九日



山东省注册会计师行业报告防伪页

报告标题: 2022年山东省政府交通水利及市政产业园区发展专项债券（八期）-2022年山东省政府专项债券（十九期） 临沂市罗庄区立医院 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（2022）第080170号

客户名称: 临沂市财政局

报告日期: 2022-04-29



0105392022042911832343

报告文号: 和信专字（2022）第080170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

请报告使用方及时进行防伪标识验证:

1. 可直接通过手机扫描防伪二维码识别;
2. 登录防伪查询网址 (<http://www.sdcpacpvfw.cn>) , 输入防伪编号进行查询。

2022 年山东省政府交通水利及市政产业园区发展专项债券（八期）

-2022 年山东省政府专项债券（十九期）

临沂市罗庄区立医院

项目收益与融资自求平衡专项评价报告

和信专字〔2022〕第 080170 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 2022 年山东省政府交通水利及市政产业园区发展专项债券（八期）-2022 年山东省政府专项债券（十九期）临沂市罗庄区立医院（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 2022 年山东省政府交通水利及市政产业园区发展专项债券（八期）-2022 年山东省政府专项债券（十九期）临沂市罗庄区立医院之目的使用，不得用作其他任何目的。

经审核，我们认为，2022 年临沂市罗庄区立医院建设项目预测利息备付率 3.97，预测偿债备付率 1.44，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《临沂市罗庄区立医院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 2022 年山东省政府交通水利及市政产业园区发展专项债券（八期）-2022 年山东省政府专项债券（十九期）临沂市罗庄区立医院 8,500 万元。假设债券票面利率 4%，期限十五年，在债券存续期每半年付息，自发行之日起十五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
2022 年		8,500.00		8,500.00	4.00%	170.00
2023 年	8,500.00			8,500.00	4.00%	340.00
2024 年	8,500.00			8,500.00	4.00%	340.00
2025 年	8,500.00			8,500.00	4.00%	340.00
2026 年	8,500.00			8,500.00	4.00%	340.00
2027 年	8,500.00			8,500.00	4.00%	340.00
2028 年	8,500.00			8,500.00	4.00%	340.00
2029 年	8,500.00			8,500.00	4.00%	340.00
2030 年	8,500.00			8,500.00	4.00%	340.00
2031 年	8,500.00			8,500.00	4.00%	340.00
2032 年	8,500.00			8,500.00	4.00%	340.00
2033 年	8,500.00			8,500.00	4.00%	340.00
2034 年	8,500.00			8,500.00	4.00%	340.00
2035 年	8,500.00			8,500.00	4.00%	340.00
2036 年	8,500.00			8,500.00	4.00%	340.00
2037 年	8,500.00		8,500.00		4.00%	170.00
合计		8,500.00	8,500.00			5,100.00

二、项目其他融资应付本息情况

临沂市罗庄区立医院建设项目其他融资本金共计 36,500 万元，其中：2020 年 5 月发行债券 10,000 万元，利率 3.43%，期限为十五年；2020 年 8 月发行债



券 10,000 万元，利率 3.69%，期限为十五年；预计 2023 年初发行 16,500 万元，利率 4%，期限为十五年。各年利息共计 20,580 万元，本息合计 57,080 万元。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
2020 年	20,000.00		20,000.00	171.50
2022 年			20,000.00	712.00
2022 年			20,000.00	712.00
2023 年	16,500.00		36,500.00	1,042.00
2024 年			36,500.00	1,372.00
2025 年			36,500.00	1,372.00
2026 年			36,500.00	1,372.00
2027 年			36,500.00	1,372.00
2028 年			36,500.00	1,372.00
2029 年			36,500.00	1,372.00
2030 年			36,500.00	1,372.00
2031 年			36,500.00	1,372.00
2032 年			36,500.00	1,372.00
2033 年			36,500.00	1,372.00
2034 年			36,500.00	1,372.00
2035 年		20,000.00	16,500.00	1,200.50
2036 年			16,500.00	660.00
2037 年			16,500.00	660.00
2038 年		16,500.00		330.00
合计	36,500.00	36,500.00		20,580.00

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医院门诊收入、住院诊疗收入实现。



临沂市罗庄区立医院建设项目建设期为 2022 年 3 月~2024 年 12 月，自 2025 年 1 月投入运营。

1. 医院门诊收入

参考罗庄区人民医院实际运营数据，医院门诊日均人流量 2,035 人，经营天数 365 天，预计运营期内每年门诊人次为 74.28 万人次，运营期第一年按照预估门诊总人次的 50% 计算，第二年 70%，第三年 80%，第四年 90%，第五年及之后年份门诊人次按照 95% 比例测算。预测项目运营期第一年门诊按照每人次收费 198 元（根据罗庄区人民医院 2019 年收费情况），之后年度按照每年 2.5% 的增长速度逐年增长。

2. 住院诊疗收入

医院床位数量为 800 张，参考罗庄区人民医院实际运营情况，新院建成后，运营期第一年每天每床收入按照 396 元（根据罗庄区人民医院 2019 年收费情况），之后按照每年 3% 的增长速度逐年增长。预计运营期床位使用率第一年达到 50%，第二年 70%，第三年 80%，第四年 90%，第五年及以后年度达到 95%。

（二）现金流出基本假设条件及依据

临沂市罗庄区立医院新建项目运营期内现金流出项目包括：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 500 人，参考罗庄区人民医院的工资水平，平均人员经费约 7 万元/人，运营期第一年人员经费 3,500 万元，之后按 3% 的增长速度逐年增长（根据同类区级医院项目人员经费增长比例预测）。

2. 药品及卫生材料费

参考罗庄区人民医院的医疗耗材消耗情况，药品及卫生材料费占收入的比例为 48%。

3. 直接燃料及动力费

本项目所需水、电、天然气、热力等均按现行市场价格计算。



(1) 水费：参照根据同类区级医院，医疗床位用水、门诊患者用水、医护人员用水、绿化用水等，项目年用水量 14.76 万 m^3 ，单价按照 2.83 元/ m^3 计算。

(2) 电费：参照根据同类区级医院，建筑照明用电、设备用电、空调用电、电梯用电等，项目年耗电量为 441.73 万度，单价为 0.71 元/度计算。

(3) 暖气费：冬季采用热水集中供暖方式，依据《严寒和寒冷地区居住建筑节能设计标准》(JGJ26-2010)，临沂地区采暖耗热量指标为 $14.14\text{W}/\text{m}^2$ ，年采暖 100 天计算，项目年采暖耗热量 6638JL，折合标煤 226.49 吨，单价按 840.71 元/吨计算。

4.利息费用

临沂市罗庄区立医院建设项目预计发行债券 45,000 万元，其中：2020 年 5 月发债 10,000 万元，年利率 3.43%，期限 15 年；2020 年 8 月发债 10,000 万元，年利率 3.69%，期限 15 年；2022 年 5 月发债 8,500 万元，年利率 4%，期限 15 年；拟 2023 年 5 月发债 16,500 万元，利率 4%，期限为十五年。

5.其他费用

参考罗庄区人民医院运营数据，设备维护费、办公及专家等各项费用占收入比例的 8%，预测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	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年
收入	13,135.08	18,894.36	22,170.98	25,618.25	27,825.47
付现成本费用	12,592.01	16,255.82	18,207.26	20,254.31	21,580.21
现金净流入	543.07	2,638.54	3,963.72	5,363.94	6,245.26
加：支付的债券利息	1,382.00	1,712.00	1,712.00	1,712.00	1,712.00
可支付本息的项目收益	1,925.07	4,350.54	5,675.72	7,075.94	7,957.26



(续表)

项目	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
收入	28,538.91	29,350.65	30,091.83	30,931.31	31,770.79
付现成本费用	22,122.01	22,678.98	23,251.56	23,840.18	24,445.30
现金净流入	6,416.90	6,671.67	6,840.27	7,091.13	7,325.49
加：支付的债券利息	1,712.00	1,712.00	1,712.00	1,712.00	1,712.00
可支付本息的项目收益	8,128.90	8,383.67	8,552.27	8,803.13	9,037.49

(续表)

项目	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	合计
收入	32,610.27	33,548.06	34,485.84	11,655.25	370,627.05
付现成本费用	24,895.86	24,994.88	25,482.33	8,681.71	289,282.42
现金净流入	7,714.41	8,553.18	9,003.51	2,973.54	81,344.63
加：支付的债券利息	1,540.50	1,000.00	830.00	330.00	20,490.50
可支付本息的项目收益	9,254.91	9,553.18	9,833.51	3,303.54	101,835.13

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	
2020 年		171.50	171.50	
2022 年		712.00	712.00	
2022 年		882.00	882.00	
2023 年		1,382.00	1,382.00	
2024 年		1,712.00	1,712.00	
2025 年		1,712.00	1,712.00	1,925.07
2026 年		1,712.00	1,712.00	4,350.54
2027 年		1,712.00	1,712.00	5,675.72



年度	借贷本息支付			项目收益
	本金	利息	本息合计	
2028 年		1,712.00	1,712.00	7,075.94
2029 年		1,712.00	1,712.00	7,957.26
2030 年		1,712.00	1,712.00	8,128.90
2031 年		1,712.00	1,712.00	8,383.67
2032 年		1,712.00	1,712.00	8,552.27
2033 年		1,712.00	1,712.00	8,803.13
2034 年		1,712.00	1,712.00	9,037.49
2035 年	20,000.00	1,540.50	21,540.50	9,254.91
2036 年		1,000.00	1,000.00	9,553.18
2037 年	8,500.00	830.00	9,330.00	9,833.51
2038 年	16,500.00	330.00	16,830.00	3,303.54
合计	45,000.00	25,680.00	70,680.00	101,835.13
利息备付率				3.97
偿债备付率				1.44

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 2022 年山东省政府交通水利及市政产业园区发展专项债券(八期)-2022 年山东省政府专项债券(十九期)临沂市罗庄区立医院可以相较银行贷款利率更优惠的融资成本完成资金筹措,为山东省临沂市罗庄区立医院建设项目提供足够的资金支持,保证项目的顺利施工。同时,医院门诊收入和住院诊疗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 2022 年山东省政府交通水利及市政产业园区发展专项债券(八期)-2022 年山东省政府专项债券(十九期)临沂市罗庄区立医院还本付息要求。

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，致使病人数量及收费标准发生变化，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）



中国·山东

中国注册会计师



中国注册会计师



二〇二二年四月二十九日

2022 年山东省政府交通水利及市政产业园区发展专项债券（八期）

-2022 年山东省政府专项债券（十九期）

临沂市罗庄区立医院

项目基本情况与收益情况说明

2022 年山东省政府交通水利及市政产业园区发展专项债券（八期）-2022 年山东省政府专项债券（十九期）临沂市罗庄区立医院的发债项目为临沂市罗庄区立医院建设工程，该建设项目总投资 81,389.50 万元，其中静态投资 75,553 万元（建筑工程费 49,352.80 万元，设备及工器具购置费 16,067.90 万元，安装工程费 2,410.19 万元，工程建设其他费用 4,124.36 万元，基本预备费 3,597.75 万元），动态投资 5,836.50 万元（铺底流动资金 647 万元，建设期利息 5,189.50 万元）。项目自有资本金 36,389.50 万元，通过发行专项债券融资 45,000 万元（2020 年 5 月已发行 10,000 万元，2020 年 8 月已发行 10,000 万元，2022 年 5 月发行 8,500 万元，计划 2023 年发行 16,500 万元），发债期限 15 年。用于资金平衡的项目收益共计 101,835.13 万元，详细情况如下：

一、项目实施单位情况

实施单位：临沂市罗庄区城投医养健康管理有限公司

负责人：何英姿

统一社会信用代码：91371311MA3TDQUL3G

业务范围：企业以自有资金进行医院投资；医院经营管理；医疗设备租赁；医疗、护理、康复、保健、营养健康咨询服务；企业以自有资金对健康产品进行研发、技术推广、投资及经营管理；企业以自有资金进行养老投资；养老经营管理、养老服务、机构养老服务、护理机构服务、母婴生活护理、康复辅具适配服务、医疗服务；诊所服务；家政服务、家庭服务、美容服务、养生保健服务、中医养生保健服务；酒店管理、住宿服务、餐饮服务、停车场服务、会议及展览服务、文化活动服务；母婴用品、保健食品、老年健康产品销售；老年文化活动组织与策划；房地产开发经营；商业用房、办公用房租赁；物业管理服务；园林绿化。

二、项目建设情况

本项目为一期建设项目，总建筑面积 143,000 平方米，其中地上建筑面积 118,000 平方米，地下建筑面积 25,000 平方米，设 1,000 个机动车停车位（地上 500 个，地下 500 个）。项目拟建门诊病房综合楼、感染楼、综合服务楼、卫生技术服务中心、营养餐厅及能源中心、高压氧、洗衣房等其他附属设施。

（一）地上建筑

1. 门诊病房综合楼：建筑面积 88,000 平方米，门诊 4 层、病房 12 层，采用剪力墙-框架结构。门诊病房综合楼建成后，设 800 张医疗床位，设置门急诊、医技、住院等设施、承担辖区居民的常见病、多发病诊疗，急危重症与疑难病转诊，妇幼保健等医疗救援等工作。

2. 感染楼：建筑面积 2,000 平方米，其中发热门诊 1,000 平方米，病房 10,000 平方米（其中负压病房 600 平方米，留观病房 400 平方米），采用框架结构。

3. 综合服务楼：建筑的面积 9,000 平方米，7 层，采用剪力墙-框架结构。

4. 卫生技术服务中心：建筑面积 11,000 平方米，9 层，采用剪力墙-框架结构。

5. 营养餐厅及能源中心：建筑面积 5,000 平方米，2 层，采用框架结构。

6. 其他附属设施：包括高压氧舱、洗衣房等设施，建筑面积 3,000 平方米。

（二）地下建筑

总建筑面积 25,000 平方米，其中地下车库 23,000 平方米，设 500 个停车位；设备用房 2,000 平方米。

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 370,627.05 万元。具体明细如下：

金额单位：人民币万元

项目	计算依据	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年
医院门诊收入	预计门诊人次	371,388	519,943	594,220	668,498	705,636
	预计门诊均次费用	0.0198	0.0203	0.0208	0.0213	0.0219
	小计	7,353.48	10,554.84	12,359.78	14,239.01	15,453.43

项目	计算依据	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年
住院诊疗收入	床位数量（张）	800	800	800	800	800
	预计每张床位年使用率	50%	70%	80%	90%	95%
	预计每张床位年使用天数	365	365	365	365	365
	预计每张床位每天产生收入	0.0396	0.0408	0.0420	0.0433	0.0446
	小计	5,781.60	8,339.52	9,811.20	11,379.24	12,372.04
合计		13,135.08	18,894.36	22,170.98	25,618.25	27,825.47

(续表)

项目	计算依据	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
医院门诊收入	预计门诊人次	705,636	705,636	705,636	705,636	705,636
	预计门诊均次费用	0.0224	0.0230	0.0235	0.0241	0.0247
	小计	15,806.25	16,229.63	16,582.45	17,005.83	17,429.21
住院诊疗收入	床位数量（张）	800	800	800	800	800
	预计每张床位年使用率	95%	95%	95%	95%	95%
	预计每张床位年使用次数	365	365	365	365	365
	预计每张床位每天产生收入	0.0459	0.0473	0.0487	0.0502	0.0517
	小计	12,732.66	13,121.02	13,509.38	13,925.48	14,341.58
合计		28,538.91	29,350.65	30,091.83	30,931.31	31,770.79

(续表)

项目	计算依据	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	合计
医院门诊收入	预计门诊人次	705,636	705,636	705,636	231,990	
	预计门诊均次费用	0.0253	0.0260	0.0267	0.0274	
	小计	17,852.59	18,346.54	18,840.48	6,356.53	204,410.05

项目	计算依据	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	合计
住院诊疗收入	床位数量 (张)	800	800	800	800	
	预计每张床位年使用率	95%	95%	95%	95%	
	预计每张床位年使用次数	365	365	365	120	
	预计每张床位每天产生收入	0.0532	0.0548	0.0564	0.0581	
	小计	14,757.68	15,201.52	15,645.36	5,298.72	166,217.00
合计		32,610.27	33,548.06	34,485.84	11,655.25	370,627.05

2. 预测的依据

(1) 医院门诊收入

参考罗庄区人民医院实际运营情况，医院门诊日均人流量 2035 人，经营天数 365 天，预计运营期内每年门诊人次 74.28 人次，运营期第一年按照预估门诊总人次的 50% 计算，第二年 70%，第三年 80%，第四年 90%，第五年及之后年份急诊人次按照 95% 比例测算。预测项目运营期第一年门诊按照每人次收费 198 元（根据罗庄区人民医院 2019 年收费），之后年度按照每年 2.5% 的增长速度逐年增长。

(2) 住院诊疗收入

医院床位数量为 800 张，新院建成后，运营期第一年每天每床收入按照 396 元（根据罗庄区人民医院 2019 年收费），之后按照每年 3% 的增长速度逐年增长。预计运营期床位使用率第一年达到 50%，第二年 70%，第三年 80%，第四年 90%，第五年及以后年度达到 95%。

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 289,282.42 万元，具体明细如下：

金额单位：人民币万元

项目	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年
人员工资薪金及社保支出	3,500.00	3,605.00	3,713.15	3,824.54	3,939.28
药品及卫生材料费	6,304.83	9,066.86	10,644.05	12,300.42	13,337.18
直接燃料及动力费	354.37	360.82	364.05	367.28	368.89
利息支出	1,382.00	1,712.00	1,712.00	1,712.00	1,712.00
其他费用	1,050.81	1,511.14	1,774.01	2,050.07	2,222.86
合计	12,592.01	16,255.82	18,207.26	20,254.31	21,580.21

(续表)

项目	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
人员工资薪金及社保支出	4,057.46	4,179.18	4,304.56	4,433.70	4,566.71
药品及卫生材料费	13,700.28	14,073.35	14,456.67	14,850.51	15,255.17
直接燃料及动力费	368.89	368.89	368.89	368.89	368.89
利息支出	1,712.00	1,712.00	1,712.00	1,712.00	1,712.00
其他费用	2,283.38	2,345.56	2,409.44	2,475.08	2,542.53
合计	22,122.01	22,678.98	23,251.56	23,840.18	24,445.30

(续表)

项目	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	合计
人员工资薪金及社保支出	4,703.71	4,844.82	4,990.16	1,713.29	56,375.56
药品及卫生材料费	15,670.94	16,098.15	16,537.10	5,585.13	177,880.64
直接燃料及动力费	368.89	368.89	368.89	122.43	4,888.96
利息支出	1,540.50	1,000.00	830.00	330.00	20,160.50
其他费用	2,611.82	2,683.02	2,756.18	930.86	29,646.76
合计	24,895.86	24,994.88	25,482.33	8,681.71	289,282.42

2. 预测的依据

临沂市罗庄区立医院新建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 500 人，根据同类区级医院，平均人员经费 7 万元/人，运营期第一年人员经费 3,500 万元，之后按 3% 的增长速度逐年增长（根据同类区级三甲医院项目人员经费增长比例预测）。

（2）药品及卫生材料费

根据同类区级医院医疗耗材消耗情况，药品及卫生材料费占收入的比例为 48%。

（3）直接燃料及动力费

本项目所需水、电、天然气、热力等均按现行市场价格计算。

①水费：参照根据同类区级医院，医疗床位用水、门诊患者用水、医护人员用水、绿化用水等，项目年用水量 14.76 万 m^3 ，单价按照 2.83 元/ m^3 计算。

②电费：参照根据同类区级医院，建筑照明用电、设备用电、空调用电、电梯用电等，项目年耗电量为 441.73 万度，单价为 0.71 元/度计算。

③暖气费：冬季采用热水集中供暖方式，依据《严寒和寒冷地区居住建筑节能设计标准》（JGJ26-2010），临沂地区采暖耗热量指标为 $14.14\text{W}/\text{m}^2$ ，年采暖 100 天计算，项目年采暖耗热量 6638JL，折合标煤 226.49 吨，单价按 840.71 元/吨计算。

（4）利息费用

临沂市罗庄区立医院建设项目预计发行债券 45,000 万元，其中：2020 年 5 月发债 10,000 万元，年利率 3.43%，期限 15 年；2020 年 8 月发债 10,000 万元，年利率 3.69%，期限 15 年；2022 年 5 月发债 8,500 万元，年利率 4%，期限 15 年；拟 2023 年 5 月发债 16,500 万元，年利率 4%，期限为 15 年。

（5）其他费用

根据同类区级医院运营数据，设备维护费、办公及专家等各项费用占收入比

例的 8%，预测改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	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年
一、收入	13,135.08	18,894.36	22,170.98	25,618.25	27,825.47
1.门诊收入	7,353.48	10,554.84	12,359.78	14,239.01	15,453.43
2.住院诊疗收入	5,781.60	8,339.52	9,811.20	11,379.24	12,372.04
二、付现成本费用	12,592.01	16,255.82	18,207.26	20,254.31	21,580.21
1. 人员工资薪金及社保支出	3,500.00	3,605.00	3,713.15	3,824.54	3,939.28
2. 药品及卫生材料费	6,304.83	9,066.86	10,644.05	12,300.42	13,337.18
3. 直接燃料及动力费	354.37	360.82	364.05	367.28	368.89
4. 利息支出	1,382.00	1,712.00	1,712.00	1,712.00	1,712.00
5. 其他费用	1,050.81	1,511.14	1,774.01	2,050.07	2,222.86
三、现金净流入	543.1	2,638.5	3,963.7	5,363.9	6,245.3
加:利息支出	1,382.00	1,712.00	1,712.00	1,712.00	1,712.00
四、可支付本息的项目收益	1,925.07	4,350.54	5,675.72	7,075.94	7,957.26

(续表)

项目	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
一、收入	28,538.91	29,350.65	30,091.83	30,931.31	31,770.79
1.门诊收入	15,806.25	16,229.63	16,582.45	17,005.83	17,429.21
2.住院诊疗收入	12,732.66	13,121.02	13,509.38	13,925.48	14,341.58
二、付现成本费用	22,122.01	22,678.98	23,251.56	23,840.18	24,445.30
1. 人员工资薪金及社保支出	4,057.46	4,179.18	4,304.56	4,433.70	4,566.71
2. 药品及卫生材料费	13,700.28	14,073.35	14,456.67	14,850.51	15,255.17

项目	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
3. 直接燃料及动力费	368.89	368.89	368.89	368.89	368.89
4. 利息支出	1,712.00	1,712.00	1,712.00	1,712.00	1,712.00
5. 其他费用	2,283.38	2,345.56	2,409.44	2,475.08	2,542.53
三、现金净流入	6,416.9	6,671.7	6,840.3	7,091.1	7,325.5
加:利息支出	1,712.00	1,712.00	1,712.00	1,712.00	1,712.00
四、可支付本息的项目收益	8,128.90	8,383.67	8,552.27	8,803.13	9,037.49

(续表)

项目	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	合计
一、收入	32,610.27	33,548.06	34,485.84	11,655.25	370,627.05
1. 门诊收入	17,852.59	18,346.54	18,840.48	6,356.53	204,410.05
2. 住院诊疗收入	14,757.68	15,201.52	15,645.36	5,298.72	166,217.00
二、付现成本费用	24,895.86	24,994.88	25,482.33	8,681.71	289,282.42
1. 人员工资薪金及社保支出	4,703.71	4,844.82	4,990.16	1,713.29	56,375.56
2. 药品及卫生材料费	15,670.94	16,098.15	16,537.10	5,585.13	177,880.64
3. 直接燃料及动力费	368.89	368.89	368.89	122.43	4,888.96
4. 利息支出	1,540.50	1,000.00	830.00	330.00	20,490.50
5. 其他费用	2,611.82	2,683.02	2,756.18	930.86	29,646.76
三、现金净流入	7,714.4	8,553.2	9,003.5	2,973.5	81,344.63
加:利息支出	1,540.50	1,000.00	830.00	330.00	20,490.50
四、可支付本息的项目收益	9,254.91	9,553.18	9,833.51	3,303.54	101,835.13

六、净现金流情况

金额单位：人民币 万元

序号	项目	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年
一	筹资活动				
(一)	现金流入	21,000.00	5,000.00	18,500.00	31,500.00
1	自有资本金流入	1,000.00	5,000.00	10,000.00	15,000.00
2	专项债券资金流入	20,000.00		8,500.00	16,500.00
(二)	现金流出	171.50	712.00	882.00	1,712.00
1	付息	171.50	712.00	882.00	1,712.00
2	偿还本金				
(三)	筹资活动净流入	20,828.50	4,288.00	17,618.00	29,788.00
二	投资活动				
(一)	现金流入				
(二)	现金流出（基建支出）	20,828.50	4,288.00	17,618.00	29,788.00
(三)	投资活动净流入	-20,828.50	-4,288.00	-17,618.00	-29,788.00
三	经营活动				
(一)	现金流入				
(二)	现金流出				
(三)	经营活动净流入				
四	本期现金流入净额				
五	累计现金流入净额				

(续表)

序号	项目	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年
一	筹资活动				
(一)	现金流入	5,389.50			

序号	项目	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年
1	自有资本金流入	5,389.50			
2	专项债券资金流入				
(二)	现金流出	1,712.00	1,712.00	1,712.00	1,712.00
1	付息	1,712.00	1,712.00	1,712.00	1,712.00
2	偿还本金				
(三)	筹资活动净流入	3,677.50	-1,712.00	-1,712.00	-1,712.00
二	投资活动				
(一)	现金流入				
(二)	现金流出（基建支出）	3,030.50			
(三)	投资活动净流入	-3,030.50			
三	经营活动				
(一)	现金流入		13,135.08	18,894.36	22,170.98
(二)	现金流出		11,210.01	14,543.82	16,495.26
(三)	经营活动净流入	0.00	1,925.07	4,350.54	5,675.72
四	本期现金流入净额	647.00	213.07	2,638.54	3,963.72
五	累计现金流入净额	647.00	860.07	3,498.61	7,462.33

(续表)

序号	项目	2028 年	2029 年	2030 年	2031 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	1,712.00	1,712.00	1,712.00	1,712.00

序号	项目	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
1	付息	1,712.00	1,712.00	1,712.00	1,712.00
2	偿还本金				
(三)	筹资活动净流入	-1,712.00	-1,712.00	-1,712.00	-1,712.00
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	25,618.25	27,825.47	28,538.91	29,350.65
(二)	现金流出	18,542.31	19,868.21	20,410.01	20,966.98
(三)	经营活动净流入	7,075.94	7,957.26	8,128.90	8,383.67
四	本期现金流入净额	5,363.94	6,245.26	6,416.90	6,671.67
五	累计现金流入净额	12,826.27	19,071.53	25,488.43	32,160.10

(续表)

序号	项目	2032 年	2033 年	2034 年	2035 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	1,712.00	1,712.00	1,712.00	21,571.50
1	付息	1,712.00	1,712.00	1,712.00	1,571.50
2	偿还本金				20,000.00
(三)	筹资活动净流入	-1,712.00	-1,712.00	-1,712.00	-21,571.50

序号	项目	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
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	30,091.83	30,931.31	31,770.79	32,610.27
(二)	现金流出	21,539.56	22,128.18	22,733.30	23,355.36
(三)	经营活动净流入	8,552.27	8,803.13	9,037.49	9,254.91
四	本期现金流入净额	6,840.27	7,091.13	7,325.49	-12,316.59
五	累计现金流入净额	39,000.37	46,091.50	53,416.99	41,100.40

(续表)

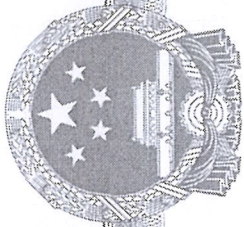
序号	项目	2036 年	2037 年	2038 年	合计
一	筹资活动				
(一)	现金流入				81,389.50
1	自有资本金流入				36,389.50
2	专项债券资金流入				45,000.00
(二)	现金流出	1,000.00	9,330.00	16,500.00	70,711.00
1	付息	1,000.00	830.00		25,711.00
2	偿还本金		8,500.00	16,500.00	45,000.00
(三)	筹资活动净流入	-1,000.00	-9,330.00	-16,500.00	10,678.50
二	投资活动				
(一)	现金流入				
(二)	现金流出 (基建支出)				75,553.00

序号	项目	2036 年	2037 年	2038 年	合计
(三)	投资活动净流入				-75,553.00
二	经营活动				
(一)	现金流入	33,548.06	34,485.84	1655.25	370,627.05
	现金流出	23,994.88	24,652.33	8,351.71	268,791.92
(二)	经营活动净流入	9,553.18	9,833.51	3,303.54	101,835.13
四	本期现金流入净额	8,553.18	503.51	-13,196.46	36,960.63
五	累计现金流入净额	49,653.58	50,157.09	36,960.63	

和信会计师事务所（特殊普通合伙）临沂分所

2022 年 4 月 29 日





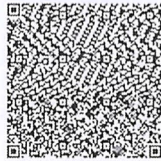
营业执照

(副本)

1-1

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



名称 和信会计师事务所（特殊普通合伙）临沂分所

类型 特殊普通合伙分支机构

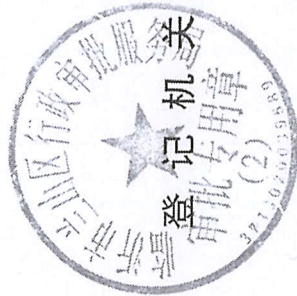
负责人 李兴全

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）

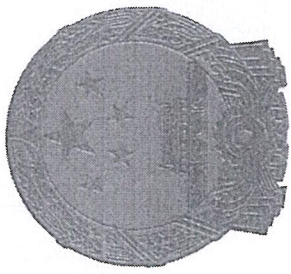
成立日期 2018年 06 月 14 日

营业期限 2018年 06 月 14 日至 年 月 日

营业场所 山东省临沂市兰山区南坊鲁商中心A3号楼402室



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：3701000013708

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

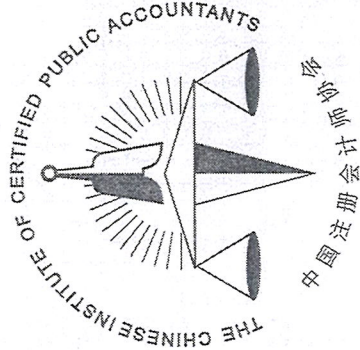
年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

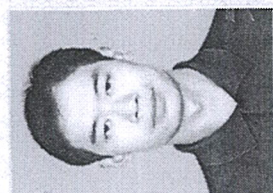
2017年03月02日

山东省注册会计师协会
2019年
注册会计师
年检合格专用章

年 月 日
/y /m /d



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



年度检验登记

Annual Renewal Registration

2021年

注册会计师

年检合格

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:

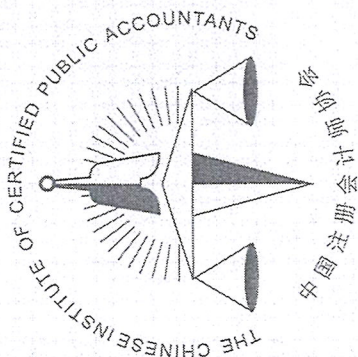
Authorized Institute of CPAs

山东省注册会计师协会

发证日期:
Date of Issuance

2020 年 /y 07 月 /m 29 日 /d

年 /y 月 /m 日 /d



姓名 刘士丹

Full name

性别 女

Sex

出生日期 1989-12-18

Date of birth

工作单位 和信会计师事务所(普通合伙)临沂分所

Working unit

身份证号码

Identity card No 374326198912180421

