

2022 年山东省政府交通水利及市政产业园区发展
专项债券（十九期）-2022 年山东省政府专项债
券（三十二期）东营市临床医技综合实践基地一
体化建设项目收益与融资平衡
专项评价报告
鲁中明专审字〔2022〕1153 号

山东中明会计师事务所有限公司

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（十九期）-2022年山东省政府专项债券（三十二期）东营市临床医技综合实践基地一体化建设项目收益与融资平衡专项评价报告

报告文号：鲁中明专审字（2022）1153号

客户名称：东营市财政局

报告日期：2022-05-31

签字注册会计师：刘新生（CPA：370100390045）
张华（CPA：370100390087）



0105312022053110882159

报告文号：鲁中明专审字（2022）1153号

事务所名称：山东中明会计师事务所有限公司

事务所电话：0531-88155667

传真：0531-88155667

通讯地址：济南市文化东路24号文东花园A-2-240
1

电子邮件：shandongzhongming@126.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（十九期）
-2022 年山东省政府专项债券（三十二期）东营市临床医技综合实践基地
一体化建设项目收益与融资平衡
专项评价报告

鲁中明专审字〔2022〕1153 号

我们接受委托，对 2022 年山东省政府交通水利及市政产业园区发展专项债券（十九期）-2022 年山东省政府专项债券（三十二期）东营市临床医技综合实践基地一体化建设项目收益与融资平衡情况进行评价并出具专项评价报告。

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》。发行人对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。本评价报告出具的意见，是对项目预测数据进行的合理性、有效性的评价，并非对预测数据承担保证责任。

经专项审核，我们认为，在东营市人民医院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 2022 年山东省政府交通水利及市政产业园区发展专项债券（十九期）-2022 年山东省政府专项债券（三十二期）东营市临床医技综合实践基地一体化建设项目，预期收益能够合理保障偿还融资本金及利息，实现项目收益和融资平衡。



总体评价结果如下:

金额单位: 人民币万元

项目名称	项目总投资	项目资本金	专项债券融资	其他融资
东营市临床医技综合实践基地一体化建设项目	40,000.00	8,000.00	32,000.00	-

注: 项目拟申请专项债券资金 32,000.00 万元。: 前期已发行专项债券 17,300.00 万元, 本期发行专项债券 7,000.00 万元, 预计 2023 年上半年发行 7,700.00 万元。

(续表)

项目名称	净现金流入测算	债券本息测算	本息覆盖倍数
东营市临床医技综合实践基地一体化建设项目	72,294.27	57,038.80	1.27

注: 项目融资本息合计 57,038.80 万元, 其中: 专项债券本金合计为 32,000.00 万元, 利息合计 25,038.80 万元。

2021 年 5 月已发行专项债券 8,800.00 万元的年利率为 3.83%, 发行期限 20 年; 2021 年 11 月已发行专项债券 8,500.00 万元的年利率为 3.5%, 发行期限 20 年; 假定本期及后期专项债券年利率为 4.2%, 发行期限为 20 年, 还本付息方式为利息每半年支付一次, 最后一期利息随本金一起支付。还本付息计划如下表:

金额单位: 人民币万元

年份	债券期初余额	本期新增	本期减少	债券期末余额	付息合计	还本付息合计
2021 年	-	17,300.00	-	17,300.00	168.52	168.52
2022 年	17,300.00	7,000.00	-	17,300.00	634.54	634.54
2023 年	24,300.00	7,700.00	-	24,300.00	1,090.24	1,090.24
2024 年	32,000.00	-	-	32,000.00	1,251.94	1,251.94
2025 年	32,000.00	-	-	32,000.00	1,251.94	1,251.94
2026 年	32,000.00	-	-	32,000.00	1,251.94	1,251.94
2027 年	32,000.00	-	-	32,000.00	1,251.94	1,251.94
2028 年	32,000.00	-	-	32,000.00	1,251.94	1,251.94
2029 年	32,000.00	-	-	32,000.00	1,251.94	1,251.94
2030 年	32,000.00	-	-	32,000.00	1,251.94	1,251.94
2031 年	32,000.00	-	-	32,000.00	1,251.94	1,251.94
2032 年	32,000.00	-	-	32,000.00	1,251.94	1,251.94
2033 年	32,000.00	-	-	32,000.00	1,251.94	1,251.94



2034 年	32,000.00	-	-	32,000.00	1,251.94	1,251.94
2035 年	32,000.00	-	-	32,000.00	1,251.94	1,251.94
2036 年	32,000.00	-	-	32,000.00	1,251.94	1,251.94
2037 年	32,000.00	-	-	32,000.00	1,251.94	1,251.94
2038 年	32,000.00	-	-	32,000.00	1,251.94	1,251.94
2039 年	32,000.00	-	-	32,000.00	1,251.94	1,251.94
2040 年	32,000.00	-	-	32,000.00	1,251.94	1,251.94
2041 年	32,000.00	-	17,300.00	14700	1,083.42	18,383.42
2042 年	32,000.00	-	7,000.00	7700	617.40	7,617.40
2043 年	32,000.00	-	7,700.00	-	161.70	7,861.70
合计	-	32,000.00	32,000.00	-	25,038.80	57,038.80

根据前述对 2022 年山东省政府交通水利及市政产业园区发展专项债券（十九期）-2022 年山东省政府专项债券（三十二期）东营市临床医技综合实践基地一体化建设项目未来数据的合理预测，在专项债券发行期限内产生的可用于还付本息金额的净现金流入能够覆盖债券本息金额，用于还本付息资金的充足性能够得到保障。

本专项评价报告仅供发行人发行本次专项债券之目的，不得用作其他任何目的。由于报告使用不当造成的后果与本所及注册会计师无关。

附件：2022 年山东省政府交通水利及市政产业园区发展专项债券（十九期）-2022 年山东省政府专项债券（三十二期）东营市临床医技综合实践基地一体化建设项目收益与融资平衡专项评价说明

（此页无正文）

山东中明会计师事务所有限公司



中国注册会计师:



中国注册会计师:



二〇二二年五月三十一日



附件:

2022年山东省政府交通水利及市政产业园区发展专项债券（十九期）
-2022年山东省政府专项债券（三十二期）东营市临床医技综合实践基地
一体化建设项目收益与融资平衡
专项评价说明

一、项目基本情况

（一）建设地点

本项目建设地点位于东营市开发区内。

（二）项目规划审批

2021年7月，山东中明工程咨询有限公司出具了《东营市临床医技综合实践基地一体化建设项目可行性研究报告》。

2020年12月4日，东营市行政审批服务局（东审批投资〔2020〕143号）批复了东营市临床医技综合实践基地一体化建设项目立项的请示。项目建设总投资为32,000.00万元。

2021年5月11日东营市行政审批服务局（东审批投资〔2021〕58号）批复了关于东营市临床医技综合实践基地一体化建设项目建设内容的变更。

2021年9月27日东营市行政审批服务局（东审批投资〔2021〕109号）批复了关于变更东营市临床医技综合实践基地一体化建设项目建筑面积及增加估算投资的请示，项目总投资变更为40,000.00万元。

2022年2月，山东中明工程咨询有限公司出具了《东营市临床医技综合实践基地一体化建设项目可行性研究报告》，项目资本金由50%变更为20%。

（三）项目建设规模和主要建设内容



本项目为东营市临床医技综合实践基地一体化建设项目，包含临床医技综合综合楼、高层次人才和专业人员实训基地专家公寓楼及后勤污水处理等一体化建设三个部分。

其中临床医技综合楼包含磁共振、病理科、CT室、放射科、超声、直线加速器、检验科、内镜中心、血透析室、心电图等特检室及其他配合科室（含地下一层）。占地面积为 5440.10 m²，总建筑面积约为 35500 m²，其中地上建筑面积为 30078 m²、地下建筑面积为 5500.00 m²。

后勤污水处理等一体化建设项目占地面积为 2213.44 m²，总建筑面积为 8200 m²，其中地上建筑面积为 4742 m²、地下建筑面积为 3300 m²（含人防建筑面积 2710.28 m²）。

高层次人才和专业人员实训基地专家公寓楼项目，新建内容为专家公寓 28 户（其中一居室 19 套；两居室 9 套），4 人间单身公寓 180 套，6 人间单身公寓 72 套及部分生活配套用房。占地面积为 8983.67 m²，总建筑面积为 18300 m²，其中地上建筑面积为 16085 m²。地下建筑面积 2295 m²（含人防建筑面积 1301.96 m²）。

（四）项目建设期限

本项目建设期 36 个月（2021 年 1 月-2023 年 12 月）。

二、财务评价假设

（一）一般假设

1. 发行人遵照《财政部关于支持做好地方政府专项债券发行使用管理工作的通知》（财预〔2018〕161 号）规定进行债券发行使用管理，无重大不合规事项；



2. 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；

3. 国家现行的利率，汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

4. 对发行人有影响的法律法规无重大变化；

5. 发行人预测的收入能够顺利执行；

6. 无其他人力不可抗拒及不可预见因素对发行人造成的重大不利影响；

7. 项目收入和支出预测数据均以收付实现制为基础；

8. 参考项目相关可研报告的数据。

（二）特殊假设

1. 项目符合区域经济社会发展及行业及地区的规划，发行人编制的项目投资概率及工程进度计划客观反映了本项目建设的实际情况；工程项目验收后在实际运营中可达到预期的设计能力；

2. 项目可用于偿还债券的息前净现金流量按计划全部用于归还债券本息。

三、项目投资估算及资金筹措方案

（一）投资估算

项目总投资为 40,000.00 万元，具体明细如下表：

项目总投资估算表

编号	项目名称	金额
一	建安费用	37,002.00
二	其他费用	1,312.00
四	预备费	1,686.00
	总投资	40,000.00

（二）资金筹措方案

根据《国务院关于加强固定资产投资项目资本金管理的通知》（国发



〔2019〕26号文件)规定,最低资本金比例为20%。综合考虑资金成本,结合项目实际情况,为减轻财务负担,提高资金流动性,本次研究资本金比例由原50%变更为20.00%,即项目资本金由原20,000.00万元变更为8,000.00万元,专项债券融资32,000.00万元。其中其中前期已发行专项债券17,300.00万元,本期发行专项债券7,000.00万元,预计2023年上半年发行7,700.00万元。具体情况如下:

项目	资本金		专项债券				
	金额	占比	金额	占比	其中(延续项目适用)		
					前期发行	本期发行	后期发行
东营市临床医技综合实践基地一体化建设项目	8,000.00	20.00%	32,000.00	80.00%	17,300.00	7,000.00	7,700.00

四、项目净现金流量及融资平衡情况

(一)项目现金流入预测

本项目现金流入主要包括磁共振、CT室、放射科、超声、检验科、内镜中心、心电图等特检室、病理科等8个项目收入。根据东医保发〔2020〕49号文件及东营市人民医院现有相关功能科室收入情况测算,具体收入情况如下表:

项目收入				
序号	项目	单价	人次/数量	金额(万元)
1	磁共振	380	43328	1646.46
2	CT室	260	158851	4130.13
3	放射科	26	272335	708.07
4	超声	48	548826	2634.36
5	检验科	90	482696	4344.26
6	内镜中心	100	193577	1935.77
7	心电图等特检室	27.5	108283	297.78
8	病理科	119.3	89057	1062.45
	合计			16759.28

以上参考《东营市临床医技综合实践基地一体化建设项目可行性研究报告》的数据,本项目现金流入如下:

金额单位:人民币万元



项目	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年
1、磁共振	-	-	-	1,646.46	1,646.46	1,646.46
2、CT 室	-	-	-	4,130.13	4,130.13	4,130.13
3、放射科	-	-	-	708.07	708.07	708.07
4、超声	-	-	-	2,634.36	2,634.36	2,634.36
5、检验科	-	-	-	4,344.26	4,344.26	4,344.26
6、内镜中心	-	-	-	1,935.77	1,935.77	1,935.77
7、心电图等特检室	-	-	-	297.78	297.78	297.78
8、病理科	-	-	-	1,062.45	1,062.45	1,062.45
合计	-	-	-	16,759.28	16,759.28	16,759.28

(续表)

项目	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
1、磁共振	1,646.46	1,646.46	1,646.46	1,646.46	1,646.46	1,646.46
2、CT 室	4,130.13	4,130.13	4,130.13	4,130.13	4,130.13	4,130.13
3、放射科	708.07	708.07	708.07	708.07	708.07	708.07
4、超声	2,634.36	2,634.36	2,634.36	2,634.36	2,634.36	2,634.36
5、检验科	4,344.26	4,344.26	4,344.26	4,344.26	4,344.26	4,344.26
6、内镜中心	1,935.77	1,935.77	1,935.77	1,935.77	1,935.77	1,935.77
7、心电图等特检室	297.78	297.78	297.78	297.78	297.78	297.78
8、病理科	1,062.45	1,062.45	1,062.45	1,062.45	1,062.45	1,062.45
合计	16,759.28	16,759.28	16,759.28	16,759.28	16,759.28	16,759.28

(续表)

项目	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年
1、磁共振	1,646.46	1,646.46	1,646.46	1,646.46	1,646.46	1,646.46
2、CT 室	4,130.13	4,130.13	4,130.13	4,130.13	4,130.13	4,130.13
3、放射科	708.07	708.07	708.07	708.07	708.07	708.07
4、超声	2,634.36	2,634.36	2,634.36	2,634.36	2,634.36	2,634.36
5、检验科	4,344.26	4,344.26	4,344.26	4,344.26	4,344.26	4,344.26
6、内镜中心	1,935.77	1,935.77	1,935.77	1,935.77	1,935.77	1,935.77
7、心电图等特检室	297.78	297.78	297.78	297.78	297.78	297.78
8、病理科	1,062.45	1,062.45	1,062.45	1,062.45	1,062.45	1,062.45
合计	16,759.28	16,759.28	16,759.28	16,759.28	16,759.28	16,759.28

(续表)

项目	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	合计
1、磁共振	1,646.46	1,646.46	1,646.46	1,646.46	823.23	32,105.97
2、CT 室	4,130.13	4,130.13	4,130.13	4,130.13	2,065.07	80,537.54
3、放射科	708.07	708.07	708.07	708.07	354.04	13,807.37
4、超声	2,634.36	2,634.36	2,634.36	2,634.36	1,317.18	51,370.02
5、检验科	4,344.26	4,344.26	4,344.26	4,344.26	2,172.13	84,713.07
6、内镜中心	1,935.77	1,935.77	1,935.77	1,935.77	967.89	37,747.52



7、心电图等特检室	297.78	297.78	297.78	297.78	148.89	5,806.71
8、病理科	1,062.45	1,062.45	1,062.45	1,062.45	531.23	20,717.78
合计	16,759.28	16,759.28	16,759.28	16,759.28	8,379.64	326,805.96

（二）项目运营现金流出预测

项目运营成本主要包括人员费用、折旧费、管理费、修理费及材料费等。

1. 人员工资

本项目建成后新增医护人员 219 人，月平均工资 5000 元/月，福利按工资的 14% 计算。

2. 折旧费：以直线法计提折旧，建筑物按 30 年计提，残值率为 0，设备按 20 年计提，残值率为 5%。

3. 修理费：修理费按折旧费的 10% 计算。

4. 管理费：本费用包括管理的办公费、差旅费和销售部门的销售费用等支出，管理费按工资福利的 15% 计算，销售费按销售收入的 5% 计算。

5. 税费：本项目为公立医院，不涉及税费。

6. 材料费：包括医院日常运营所需的药品、纸张、卫生材料、水和购置的其他低值易耗品，材料耗量和价格参照同类医院经营统计数据估算。

材料费一览表

项目	年费用（万元）
动力费	129
物资	7492
药品	2248
其他	24
合计	9893

以上参考《东营市临床医技综合实践基地一体化建设项目可行性研究报告》的数据。

根据国家年度统计公报，2019 年、2020 年、2021 年居民消费价格上涨幅度分别为 2.9%、2.5%、0.9%，三年平均涨幅为 2.1%。基于谨慎性原



则，项目运营期内工资福利费在上年基础上上涨 3.00%，其他各项成本不变，本项目运营成本现金流出如下：

金额单位：人民币万元

年份	人员工资	维修费	管理费	材料费	合计
2021 年	-	-	-	-	-
2022 年	-	-	-	-	-
2023 年	-	-	-	-	-
2024 年	1,498.00	101.00	1,063.00	9,893.00	12,555.00
2025 年	1,542.94	101.00	1,063.00	9,893.00	12,599.94
2026 年	1,589.23	101.00	1,063.00	9,893.00	12,646.23
2027 年	1,636.91	101.00	1,063.00	9,893.00	12,693.91
2028 年	1,686.01	101.00	1,063.00	9,893.00	12,743.01
2029 年	1,736.59	101.00	1,063.00	9,893.00	12,793.59
2030 年	1,788.69	101.00	1,063.00	9,893.00	12,845.69
2031 年	1,842.35	101.00	1,063.00	9,893.00	12,899.35
2032 年	1,897.62	101.00	1,063.00	9,893.00	12,954.62
2033 年	1,954.55	101.00	1,063.00	9,893.00	13,011.55
2034 年	2,013.19	101.00	1,063.00	9,893.00	13,070.19
2035 年	2,073.58	101.00	1,063.00	9,893.00	13,130.58
2036 年	2,135.79	101.00	1,063.00	9,893.00	13,192.79
2037 年	2,199.86	101.00	1,063.00	9,893.00	13,256.86
2038 年	2,265.86	101.00	1,063.00	9,893.00	13,322.86
2039 年	2,333.84	101.00	1,063.00	9,893.00	13,390.84
2040 年	2,403.85	101.00	1,063.00	9,893.00	13,460.85
2041 年	2,475.97	101.00	1,063.00	9,893.00	13,532.97
2042 年	2,550.24	101.00	1,063.00	9,893.00	13,607.24
2043 年	1,275.12	50.50	531.50	4,946.50	6,803.62
合计	38,900.19	1,969.50	20,728.50	192,913.50	254,511.69

（三）项目税费现金流出预测

本项目不涉及相关税费。

（四）项目净现金流量

经营期现金流入 326,805.96 万元，扣除相关运营成本现金流出 254,511.69 万元，项目净现金流量为 72,294.27 万元。具体如下：

金额单位：人民币万元

年份	现金流入	运营成本现金流出	净现金流量
----	------	----------	-------



2021 年	-	-	-
2022 年	-	-	-
2023 年	-	-	-
2024 年	16,759.28	12,555.00	4,204.28
2025 年	16,759.28	12,599.94	4,159.34
2026 年	16,759.28	12,646.23	4,113.05
2027 年	16,759.28	12,693.91	4,065.37
2028 年	16,759.28	12,743.01	4,016.27
2029 年	16,759.28	12,793.59	3,965.69
2030 年	16,759.28	12,845.69	3,913.59
2031 年	16,759.28	12,899.35	3,859.93
2032 年	16,759.28	12,954.62	3,804.66
2033 年	16,759.28	13,011.55	3,747.73
2034 年	16,759.28	13,070.19	3,689.09
2035 年	16,759.28	13,130.58	3,628.70
2036 年	16,759.28	13,192.79	3,566.49
2037 年	16,759.28	13,256.86	3,502.42
2038 年	16,759.28	13,322.86	3,436.42
2039 年	16,759.28	13,390.84	3,368.44
2040 年	16,759.28	13,460.85	3,298.43
2041 年	16,759.28	13,532.97	3,226.31
2042 年	16,759.28	13,607.24	3,152.04
2043 年	8,379.64	6,803.62	1,576.02
合计	326,805.96	254,511.69	72,294.27

（五）项目现金流分析表

根据本报告中的现金流分析测算表，本项目的现金流期末累计结余均大于 0，不存在资金缺口。测算结果显示，本项目可用于偿还融资本息的项目净现金流 72,294.27 万元，对应本项目融资到期本息总计 57,038.80 万元，项目收益对融资本息的覆盖倍数为 1.27，项目偿债能力较强。现金流分析测算表如下：

金额单位：人民币万元

现金流模拟测算表	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年
现金流入						
资本金流入	3,000.00	3,000.00	2,000.00			
债券资金流入	17,300.00	7,000.00	7,700.00			
其他融资资金流入						



运营期现金流入				16,759.28	16,759.28	16,759.28
现金流入总额	20,300.00	10,000.00	9,700.00	16,759.28	16,759.28	16,759.28
现金流出						
建设期资金流出	20,131.48	9,365.46	8,609.76			
运营期现金流出				12,555.00	12,599.94	12,646.23
债券还本付息	168.52	634.54	1,090.24	1,251.94	1,251.94	1,251.94
其他融资还本付息						
现金流出总额	20,300.00	10,000.00	9,700.00	13,806.94	13,851.88	13,898.17
现金净流量						
当年项目现金净流入	0.00	0.00	0.00	2,952.34	2,907.40	2,861.11
期末项目累计现金结存额	0.00	0.00	0.00	2,952.34	5,859.74	8,720.85

(续表)

现金流模拟测算表	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年
现金流入						
资本金流入						
债券资金流入						
其他融资资金流入						
运营期现金流入	16,759.28	16,759.28	16,759.28	16,759.28	16,759.28	16,759.28
现金流入总额	16,759.28	16,759.28	16,759.28	16,759.28	16,759.28	16,759.28
现金流出						
建设期资金流出						
运营期现金流出	12,693.91	12,743.01	12,793.59	12,845.69	12,899.35	12,954.62
债券还本付息	1,251.94	1,251.94	1,251.94	1,251.94	1,251.94	1,251.94
其他融资还本付息						
现金流出总额	13,945.85	13,994.95	14,045.53	14,097.63	14,151.29	14,206.56
现金净流量						
当年项目现金净流入	2,813.43	2,764.33	2,713.75	2,661.65	2,607.99	2,552.72
期末项目累计现金结存额	11,534.29	14,298.61	17,012.36	19,674.01	22,282.00	24,834.72

(续表)

现金流模拟测算表	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年
现金流入						
资本金流入						
债券资金流入						
其他融资资金流入						
运营期现金流入	16,759.28	16,759.28	16,759.28	16,759.28	16,759.28	16,759.28
现金流入总额	16,759.28	16,759.28	16,759.28	16,759.28	16,759.28	16,759.28
现金流出						
建设期资金流出						
运营期现金流出	13,011.55	13,070.19	13,130.58	13,192.79	13,256.86	13,322.86
债券还本付息	1,251.94	1,251.94	1,251.94	1,251.94	1,251.94	1,251.94
其他融资还本付息						



现金流出总额	14,263.49	14,322.13	14,382.52	14,444.73	14,508.80	14,574.80
现金净流量						
当年项目现金净流入	2,495.79	2,437.15	2,376.76	2,314.55	2,250.48	2,184.48
期末项目累计现金结存额	27,330.51	29,767.66	32,144.42	34,458.97	36,709.45	38,893.93

(续表)

现金流模拟测算表	2039年	2040年	2041年	2042年	2043年	合计
现金流入						
资本金流入						8,000.00
债券资金流入						32,000.00
其他融资资金流入						
运营期现金流入	16,759.28	16,759.28	16,759.28	16,759.28	8,379.64	326,805.96
现金流入总额	16,759.28	16,759.28	16,759.28	16,759.28	8,379.64	366,805.96
现金流出						
建设期资金流出						38,106.70
运营期现金流出	13,390.84	13,460.85	13,532.97	13,607.24	6,803.62	254,511.69
债券还本付息	1,251.94	1,251.94	18,383.42	7,617.40	7,861.70	57,038.80
其他融资还本付息						
现金流出总额	14,642.78	14,712.79	31,916.39	21,224.64	14,665.32	349,657.19
现金净流量						
当年项目现金净流入	2,116.50	2,046.49	-15,157.11	-4,465.36	-6,285.68	17,148.77
期末项目累计现金结存额	41,010.43	43,056.92	27,899.82	23,434.45	17,148.77	

(六) 总体评价

基于财政部对地方政府发行项目收益与融资平衡的专项债券的要求，并根据我们对项目收益预测、投资支出预测、成本预测等进行的分析评价，认为该项目在全部债券存续期间内，一方面通过债券发行能满足项目投资运营融资需要；另一方面项目收益也能保证债券正常的还本付息需要，总体实现项目收益和融资的平衡。总体评价结果如下：

金额单位：人民币万元

项目名称	融资类型	拟融资额度	净现金流入测算	债券/补充营运资金本息测算	本息覆盖倍数
东营市临床医技综合实践基地一体化建设项目	专项债券	32,000.00	72,294.27	57,038.80	1.27

综上，我们认为本项目可以采取发行项目收益与融资平衡专项债券的方式完成资金筹措。



五、项目风险

（一）风险因素及识别

投资项目的风险来源于法律、法规及政策变化，市场供需变化、资源开发与利用、技术的可靠性、工程方案、融资方案、组织管理、环境与社会、外部配套条件等一个方面或几个方面的共同影响。

项目风险贯穿于项目建设和运营的全过程。参考本类项目的实施和运营状况，其风险主要有以下几种：

1. 工程风险

工程地质条件、水文地质条件与预测发生重大变化，导致工程量增加、投资增加、工期拖长等。

2. 资金风险

项目资金来源的可靠性、充足性和及时性不能保证，导致项目工期拖延甚至被迫终止；由于工程量预计不足或设备、材料价格上升导致投资增加。

3. 组织管理风险

由于项目组织结构不当、管理机制不完善等因素，导致项目不能按期建成；未能制定有效的企业竞争策略，而导致企业在市场竞争中失败。

4. 社会风险

预测的社会条件、社会环境发生变化，给项目建设和运营带来损失。

（二）风险防范对策

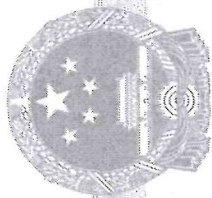
从上述分析中可以看出资金风险是项目存在的风险。为了合理有效地做到事前控制，使各项风险发生的概率和后果降到最低点，建议做好以下防范对策：

1. 建设单位应根据项目投资进度，保证各阶段的资金及时到位，



以保证项目按计划完成，使预测的各项财务指标实现；

2. 项目前期应认真做好招标工作，选择好设计单位和设备材料供货商，项目建设过程中，确保资金及时到位，合理安排资金的使用计划，做好投资控制。



营业执照

(副本) 1-1

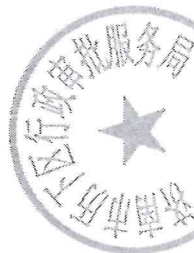
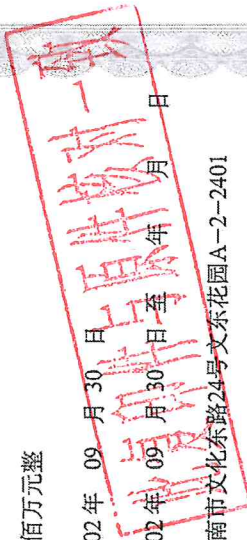
统一社会信用代码
913701027433756394

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 山东中明会计师事务所有限公司
类型 有限责任公司(自然人投资或控股)
法定代表人 巴树青
经营范围 审计及税务服务;代理记账;企业管理咨询;企业运营管理; (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)

注册资本 伍佰万元整
成立日期 2002年09月30日
营业期限 2002年09月30日至
住所 济南市文化东路24号文东花园A-2-2401



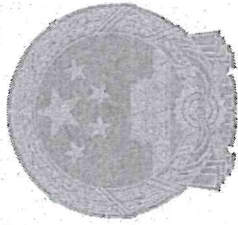
登记机关

2019年04月29日

国家企业信用信息公示系统网址:
<http://www.gsxt.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



会计师事务所 执业证书

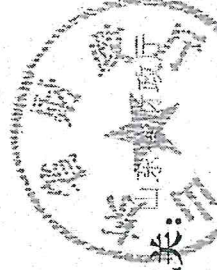
名称：山东中银会计师事务所有限公司
主任会计师：巴树青
办公场所：济南市文化东路24号文萃大厦A-2-2401
组织形式：有限责任
会计师事务所编号：37010039
注册资本(出资额)：500万
批准设立文号：鲁财会协字(2002) 35号
批准设立日期：2002-03-23



证书序号: NO. 023825

说明

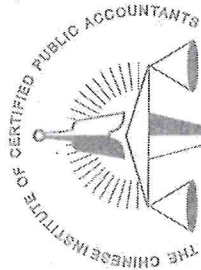
- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。



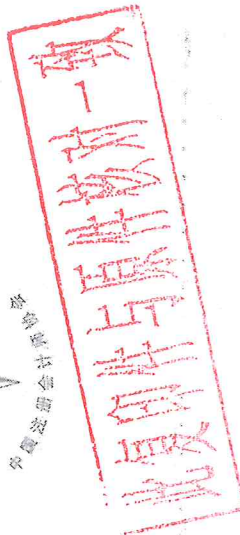
发证机关：

2016 年 03 月 03 日

中华人民共和国财政部制



中国注册会计师协会



姓名: 刘新佳
性别: 男
出生日期: 1988-11-19
身份证号: 370521198811190001
工作单位: 山东中明会计师事务所有限公司
执业证书编号: 3705210001027214295



年度检验登记 2018年
Annual Renewal Registration
注册会计师
年检合格专用章
证书年检合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



2016年03月08日

证书编号: 370100390045
No. of Certificate

批准注册协会: 山东注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2005 年 04 月 30 日
Date of Issuance /y /m /d

年 月 日
/y /m /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

申明分

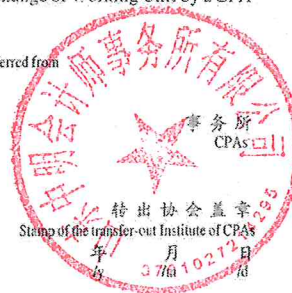


同意调入
Agree the holder to be transferred to

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
2016年8月22日

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

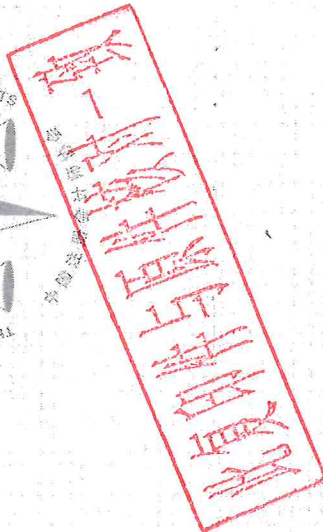
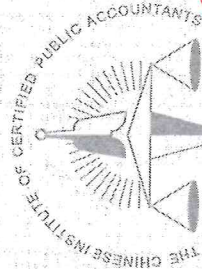
同意调出
Agree the holder to be transferred from



同意调入
Agree the holder to be transferred to

事务所
CPAs

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



姓名 郭集
Full name 郭集
性别 男
Sex 男
出生日期 19871002
Date of birth 19871002
工作单位 山东中瑞会计师事务所有限公司
Working unit 山东中瑞会计师事务所有限公司
身份证号 370100390087
Identity card No. 370100390087



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 370100390087

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 2021 年 03 月 30 日

年 月 日
/ /