

2022 年山东省（东营经济技术开发区公共卫生能
力提升工程）专项债券（二期调整）

项目收益与融资平衡

专项评价报告

鲁中明专审字〔2022〕1302 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(东营经济技术开发区公共
卫生能力提升工程)专项债券(二期
调整)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)1302号

客户名称: 东营经济技术开发区财政局

报告日期: 2022-09-06

签字注册会计师: 刘新生 (CPA: 370100390045)
姜国峰 (CPA: 371100070045)



0105312022060610995815
报告文号: 鲁中明专审字(2022)1302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.sdcpcpfw.com>), 输入防伪编号进行查询。

2022年山东省（东营经济技术开发区公共卫生能力提升工程）专项债券
（二期调整）项目收益与融资平衡

专项评价报告

鲁中明专审字〔2022〕1302号

我们接受委托,根据《财政部关于印发<地方政府专项债券用途调整操作指引>的通知》（财预〔2021〕110号）、《山东省财政厅 山东省发展和改革委员会关于做好2022年部分新增专项债券项目用途调整(第二批)工作的通知》（鲁财预〔2022〕92号）进行债券用途调整,作为山东省人民政府（以下简称“发行人”）申请2022年山东省东营市（东营经济技术开发区）（二期调整）（以下简称“本期债券”）的审核机构,我对2022年山东省（东营经济技术开发区公共卫生能力提升工程）专项债券（二期调整）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，在东营市东凯开发建设有限公司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（东营经济技术开发区公共卫生能力提升工程）专项债券（二期调整）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。

一、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
东营经济技术开发区公共卫生能力提升工程	45,000.00	22,500.00	22,500.00	-

注：项目拟申请专项债券资金22,500.00万元。其中：2021年下半年发行1,000.00万元，利率3.53%，期限20年；2022年5月发行2,700.00万元，利率3.28%，期限20年。本次从2022年6月27日发行债券9,000.00万元调整1,000.00万元，利率3.24%，期限15年，2023年上半年拟发行17,800.00万元。

（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
东营经济技术开发区公共卫生能力提升工程	63,090.77	40,415.20	1.56

注：项目融资本息合计40,415.20万元。其中：专项债券本金22,500.00万元，利息17,915.20万元。

假定调整后继续发行专项债券17,800.00万元，计划于2023年上半年发行完毕，年利率为4.20%，发行期限为20年，还本付息计划如下表，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。

金额单位：人民币万元

年度	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	-	1,000.00	-	1,000.00	-	-
2022年	1,000.00	3,700.00	-	4,700.00	95.78	95.78
2023年	4,700.00	17,800.00	-	22,500.00	530.06	530.06
2024年	22,500.00	-	-	22,500.00	903.86	903.86



2025年	22,500.00	-	-	22,500.00	903.86	903.86
2026年	22,500.00	-	-	22,500.00	903.86	903.86
2027年	22,500.00	-	-	22,500.00	903.86	903.86
2028年	22,500.00	-	-	22,500.00	903.86	903.86
2029年	22,500.00	-	-	22,500.00	903.86	903.86
2030年	22,500.00	-	-	22,500.00	903.86	903.86
2031年	22,500.00	-	-	22,500.00	903.86	903.86
2032年	22,500.00	-	-	22,500.00	903.86	903.86
2033年	22,500.00	-	-	22,500.00	903.86	903.86
2034年	22,500.00	-	-	22,500.00	903.86	903.86
2035年	22,500.00	-	-	22,500.00	903.86	903.86
2036年	22,500.00	-	-	22,500.00	903.86	903.86
2037年	22,500.00	-	1,000.00	21,500.00	887.66	1,887.66
2038年	21,500.00	-	-	21,500.00	871.46	871.46
2039年	21,500.00	-	-	21,500.00	871.46	871.46
2040年	21,500.00	-	-	21,500.00	871.46	871.46
2041年	21,500.00	-	1,000.00	20,500.00	871.46	1,871.46
2042年	20,500.00	-	2,700.00	17,800.00	791.88	3,491.88
2043年	17,800.00	-	17,800.00	-	373.80	18,173.80
合计	-	22,500.00	22,500.00	-	17,915.20	40,415.20

本次调整及后期发行计划如下表:

金额单位: 人民币万元

项目名称	前期已发行 金额	本期债券调 整金额	后期发行 金额	合计发行金 额	备注
东营经济技术开发区公 共卫生能力提升工程	3,700.00	1,000.00	17,800.00	22,500.00	其中专项债券调整金 额 1,000.00 万元

二、山东省东营市（东营经济技术开发区）专项债券（二期调整）项目具体调整情况如下:

1. 已发行专项债券情况:

黄河三角洲盐碱地生态循环农业产业园基础设施建设工程已发行2022年山东省政府交通水利及市政产业园区发展专项债券（二十三期）—2022年山东省政府专项债券（三十七期），合计发行专项债券9,000.00万元，期限为15年，具体情况如下表:

金额单位: 人民币万元



项目	已发行专项债券金额	已发行专项债券利率	已发行专项债券期限
黄河三角洲盐碱地生态循环农业产业园基础设施建设工程	9,000.00	3.24%	15 年
合计	9,000.00		

2. 本期计划调整情况

本期计划对黄河三角洲盐碱地生态循环农业产业园基础设施建设工程已发行 2022 年山东省政府交通水利及市政产业园区发展专项债券（二十三期）—2022 年山东省政府专项债券（三十七期）金额 9,000.00 万元中的 1,000.00 万元调整至东营经济技术开发区公共卫生能力提升工程。具体情况如下表：

金额单位：人民币万元

项目	已发行专项债券金额	已发行专项债券利率	已发行专项债券期限	调整原因
调整前				
黄河三角洲盐碱地生态循环农业产业园基础设施建设工程	9,000.00	3.24%	15 年	项目实施过程中发生重大变化，确无专项债券资金需求或需求小于预期
调整后				
东营经济技术开发区公共卫生能力提升工程	1,000.00	3.24%	15 年	

3. 调整后东营经济技术开发区公共卫生能力提升工程的债券发行情况如下表：

金额单位：人民币万元

项目	已发行专项债券金额	已发行专项债券利率	已发行专项债券期限
东营经济技术开发区公共卫生能力提升工程	1,000.00	3.53%	20 年
	2,700.00	3.28%	20 年
	1,000.00	3.24%	15 年
合计	4,700.00		

根据前述对 2022 年山东省（东营经济技术开发区公共卫生能力提升工程）专项债券（二期调整）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调整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（东营经济技术开发区公共卫生能力提升工程）专项债券（二期调整）项目收益与融资平衡专项评价说明

山东中明会计师事务所有限公司

中国·济南



中国注册会计师：



中国注册会计师：



二〇二二年九月六日

附件:

2022年山东省（东营经济技术开发区公共卫生能力提升工程）专项债券

（二期调整）项目收益与融资平衡

专项评价说明

一、项目基本情况

（一）项目名称

东营经济技术开发区公共卫生能力提升工程

（二）项目单位

东营市东凯开发建设有限公司

（三）项目建设规模和主要内容

该项目主要建设内容包括东营经济技术开发区二级综合医院建设项目、社服区卫生务中心建设项目、心理健康管理中心建设项目三部分。

1. 东营经济技术开发区二级综合医院建设项目位于广州路以西、淮河路以北，建筑面积 30000 平方米，主要建设综合医院，设置床位 499 张。

2. 择址实施东城街道社区卫生服务中心；新建锦华社区卫生服务中心公共卫生综合楼，地上建筑面积 11000 平方米，地下建筑面积 1500 平方米；在东城街道、胜利街道居民社区增设 10 个社区卫生服务站。共设置床位 101 张，为进一步完善社区卫生服务体系，为辖区居民提供优质的基本医疗和公共卫生服务。

3. 东营经济技术开发区心理健康管理中心建设项目，总建筑面积 450 平方米，规划 8 个功能区域，主要依托综治信息平台搭建心理健康服务平台。



（四）项目规划审批

山东恒富项目管理咨询有限公司于2020年10月出具了《东营经济技术开发区公共卫生服务能力提升工程可行性研究报告》；

东营市东凯开发建设有限公司于2020年12月30日取得了《东营经济技术开发区审批服务部关于对<东营经济技术开发区公共卫生服务能力提升工程可行性研究报告>的批复》（东开审批字〔2020〕302号），于2021年5月27日取得了《东营经济技术开发区管理委员会关于同意东营经济技术开发区公共卫生服务能力提升工程变更建设规模及内容的批复》（东开管投资〔2021〕44号），项目总投资45000万元。

（五）项目建设期限

本项目计划建设工期为33个月，自2021年4月至2023年12月。

二、财务评价假设

（一）一般假设

1. 发行人根据《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）进行专项债券发行使用管理，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

项目估算总投资 45,000.00 万元，具体明细如下表：

项目总投资估算表

金额单位：人民币万元

编号	费用名称	投资额
一	建筑工程费	40,640.00
二	工程建设其他费用	1,965.00
三	基本预备费	1,759.50
四	建设利息	635.50
合计		45,000.00

（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%。鉴于项目投资回收期较长，综合考虑本项目给投资方带来的效益，尽量减轻运营期间财务负担，



本次研究资本金比例暂定为 50%，即项目资本金 22,500.00 万元，专项债券融资 22,500.00 万元，其中前期发行专项债券 3,700.00 万元，本期调整专项债券 1,000.00 万元，2023 年上半年拟发行专项债券 17,800.00 万元。

四、项目净现金流量及融资平衡情况

（一）项目现金流入预测

本项目建成后，运营权移交给有运营资质的医疗机构，门诊部收入、住院部收入将用于偿还地方政府专项债券本息。

1、门诊收入

根据山东省卫生健康委员会发布的《2020 年山东省卫生健康事业发展统计公报》，结合当地实际情况，门诊次均费用取值 270.60 元/人次；门诊人数结合东城街道各社区统计报表和东营市人民医院官网中医院简介数据中“编制床位 1719 张，年门诊量 133 万人次”，预计该项目建成后年门诊量测算为 34.56 万人次；年门诊收入约为 9351.94 万元。

2、住院费收入

根据项目实际情况，估算本项目设计规模为综合病床 600 张，病床使用率按 80%计算，出院病人平均住院天数按 10 天计，预计该项目建成后年住院人次为 17280 人次，根据近年住院费用测算实际住院费用为 10081.30 元/人/次，测算年住院收入为 17420.49 万元。

以上参考《东营经济技术开发区公共卫生服务能力提升工程可行性研究报告》的数据。本项目现金流入如下：

金额单位：人民币万元

年度	门诊收入	住院收入	合计
2021 年	-	-	-



2022 年	-	-	-
2023 年	-	-	-
2024 年	9,351.94	17,420.49	26,772.43
2025 年	9,351.94	17,420.49	26,772.43
2026 年	9,351.94	17,420.49	26,772.43
2027 年	9,351.94	17,420.49	26,772.43
2028 年	9,351.94	17,420.49	26,772.43
2029 年	9,351.94	17,420.49	26,772.43
2030 年	9,351.94	17,420.49	26,772.43
2031 年	9,351.94	17,420.49	26,772.43
2032 年	9,351.94	17,420.49	26,772.43
2033 年	9,351.94	17,420.49	26,772.43
2034 年	9,351.94	17,420.49	26,772.43
2035 年	9,351.94	17,420.49	26,772.43
2036 年	9,351.94	17,420.49	26,772.43
2037 年	9,351.94	17,420.49	26,772.43
2038 年	9,351.94	17,420.49	26,772.43
2039 年	9,351.94	17,420.49	26,772.43
2040 年	9,351.94	17,420.49	26,772.43
2041 年	9,351.94	17,420.49	26,772.43
2042 年	9,351.94	17,420.49	26,772.43
2043 年	4,675.97	8,710.25	13,386.22
合计	182,362.83	339,699.56	522,062.39

（二）项目运营现金流出预测

1、医院运营期中所需药品及材料、燃料动力等价格均以现价为基础，预测到运营期初的价格。

(1) 药品及材料费用按营业收入的 40% 计算，年药品及材料费为 10,708.97 万元；

(2) 电费：0.65 元/度，年用电费用为 355.41 万元；

(3) 水费：3 元/吨，年用水费用为 105.65 万元。

2、折旧与修理费用

按直线折旧法计算，新增固定资产折旧年限建筑按 20 年、设备按 15 年计算，残值率为 5%，修理费率按年折旧费的 20% 计算，年修理费为 450.00

万元。

3、工资福利

本项目定员 600 人，人均工资为 11 万元/（人·年），包括：职工福利、绩效工资计算。则本项目每年的绩效工资及福利费用为 6,600.00 万元，运营期内工资福利成本在上年基础上上涨 3.5%

4、其它费用

其他营业成本费用按年营业收入的提取比例为 10%，年其他费用为 2,677.24 万元。

以上参考《东营经济技术开发区公共卫生服务能力提升工程可行性研究报告》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。本项目运营成本现金流出如下：

金额单位：人民币万元

年度	药品及材料费	燃料动力费 (水、电)	工资福利费	修理费	其他费用	合计
2021 年	-	-	-	-	-	-
2022 年	-	-	-	-	-	-
2023 年	-	-	-	-	-	-
2024 年	10,708.97	461.06	6,600.00	450.00	2,677.24	20,897.28
2025 年	10,708.97	461.06	6,831.00	450.00	2,677.24	21,128.28
2026 年	10,708.97	461.06	7,070.09	450.00	2,677.24	21,367.36
2027 年	10,708.97	461.06	7,317.54	450.00	2,677.24	21,614.81
2028 年	10,708.97	461.06	7,573.65	450.00	2,677.24	21,870.93
2029 年	10,708.97	461.06	7,838.73	450.00	2,677.24	22,136.00
2030 年	10,708.97	461.06	8,113.09	450.00	2,677.24	22,410.36
2031 年	10,708.97	461.06	8,397.04	450.00	2,677.24	22,694.32
2032 年	10,708.97	461.06	8,690.94	450.00	2,677.24	22,988.21
2033 年	10,708.97	461.06	8,995.12	450.00	2,677.24	23,292.40
2034 年	10,708.97	461.06	9,309.95	450.00	2,677.24	23,607.23
2035 年	10,708.97	461.06	9,635.80	450.00	2,677.24	23,933.08
2036 年	10,708.97	461.06	9,973.05	450.00	2,677.24	24,270.33

2037年	10,708.97	461.06	10,322.11	450.00	2,677.24	24,619.38
2038年	10,708.97	461.06	10,683.38	450.00	2,677.24	24,980.66
2039年	10,708.97	461.06	11,057.30	450.00	2,677.24	25,354.58
2040年	10,708.97	461.06	11,444.31	450.00	2,677.24	25,741.58
2041年	10,708.97	461.06	11,844.86	450.00	2,677.24	26,142.13
2042年	10,708.97	461.06	12,259.43	450.00	2,677.24	26,556.70
2043年	5,354.49	230.53	6,217.37	225.00	1,338.62	13,366.01
合计	208,824.95	8,990.67	180,174.76	8,775.00	52,206.24	458,971.62

（三）项目税费现金流出预测

本项目为福利性事业单位，门诊部收入、住院部收入均免税。

（四）项目净现金流量

经营期现金流入 522,062.39 万元，扣除相关运营成本现金流出 458,971.62 万元、税费现金流出 0.00 万元，项目净现金流量为 63,090.77 万元。具体如下：

金额单位：人民币万元

年度	现金流入	营业成本现金流出	净现金流量
2021年	-	-	-
2022年	-	-	-
2023年	-	-	-
2024年	26,772.43	20,897.28	5,875.16
2025年	26,772.43	21,128.28	5,644.16
2026年	26,772.43	21,367.36	5,405.07
2027年	26,772.43	21,614.81	5,157.62
2028年	26,772.43	21,870.93	4,901.50
2029年	26,772.43	22,136.00	4,636.43
2030年	26,772.43	22,410.36	4,362.07
2031年	26,772.43	22,694.32	4,078.11
2032年	26,772.43	22,988.21	3,784.22
2033年	26,772.43	23,292.40	3,480.03
2034年	26,772.43	23,607.23	3,165.20
2035年	26,772.43	23,933.08	2,839.35
2036年	26,772.43	24,270.33	2,502.10
2037年	26,772.43	24,619.38	2,153.05
2038年	26,772.43	24,980.66	1,791.77
2039年	26,772.43	25,354.58	1,417.85
2040年	26,772.43	25,741.58	1,030.85

2041 年	26,772.43	26,142.13	630.30
2042 年	26,772.43	26,556.70	215.73
2043 年	13,386.22	13,366.01	20.21
合计	522,062.39	458,971.62	63,090.77

（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量 63,090.77 万元，对应本项目融资到期本息总计 40,415.20 万元，项目收益对融资本息的覆盖倍数为 1.56，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	2027 年	2028 年
现金流入：	-	-	-	-	-	-	-	-
资本金流入	5,750.00	8,625.00	8,125.00	-	-	-	-	-
债券资金流入	1,000.00	3,700.00	17,800.00	-	-	-	-	-
其他融资资金流入	-	-	-	-	-	-	-	-
运营期现金流入	-	-	-	26,772.43	26,772.43	26,772.43	26,772.43	26,772.43
现金流入总额	6,750.00	12,325.00	25,925.00	26,772.43	26,772.43	26,772.43	26,772.43	26,772.43
现金流出：	-	-	-	-	-	-	-	-
建设期资金流出	6,750.00	12,229.22	25,394.94	-	-	-	-	-
运营期现金流出	-	-	-	20,897.28	21,128.28	21,367.36	21,614.81	21,870.93
债券还本付息	-	95.78	530.06	903.86	903.86	903.86	903.86	903.86
其他融资还本付息	-	-	-	-	-	-	-	-
现金流出总额	6,750.00	12,325.00	25,925.00	21,801.14	22,032.14	22,271.22	22,518.67	22,774.79
现金净流量：	-	-	-	-	-	-	-	-
当年项目现金净流入	-	-	-	4,971.30	4,740.30	4,501.21	4,253.76	3,997.64
期末项目累计现金结存额	-	-	-	4,971.30	9,711.59	14,212.80	18,466.56	22,464.20

（续表 1）

现金流模拟测算表	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 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	26,772.43	26,772.43	26,772.43	26,772.43	26,772.43	26,772.43	26,772.43	26,772.43
现金流入总额	26,772.43	26,772.43	26,772.43	26,772.43	26,772.43	26,772.43	26,772.43	26,772.43
现金流出：	-	-	-	-	-	-	-	-
建设期资金流出	-	-	-	-	-	-	-	-
运营期现金流出	22,136.00	22,410.36	22,694.32	22,988.21	23,292.40	23,607.23	23,933.08	24,270.33
债券还本付息	903.86	903.86	903.86	903.86	903.86	903.86	903.86	903.86
其他融资还本付息	-	-	-	-	-	-	-	-
现金流出总额	23,039.86	23,314.22	23,598.18	23,892.07	24,196.26	24,511.09	24,836.94	25,174.19
现金净流量：	-	-	-	-	-	-	-	-
当年项目现金净流入	3,732.57	3,458.21	3,174.25	2,880.36	2,576.17	2,261.34	1,935.49	1,598.24
期末项目累计现金结存额	26,196.77	29,654.98	32,829.23	35,709.58	38,285.76	40,547.10	42,482.59	44,080.84

(续表 2)

现金流模拟测算表	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	合计
现金流入：	-	-	-	-	-	-	-	-
资本金流入	-	-	-	-	-	-	-	22,500.00
债券资金流入	-	-	-	-	-	-	-	22,500.00
其他融资资金流入	-	-	-	-	-	-	-	-
运营期现金流入	26,772.43	26,772.43	26,772.43	26,772.43	26,772.43	26,772.43	13,386.22	522,062.39
现金流入总额	26,772.43	26,772.43	26,772.43	26,772.43	26,772.43	26,772.43	13,386.22	567,062.39
现金流出：	-	-	-	-	-	-	-	-
建设期资金流出	-	-	-	-	-	-	-	44,374.16
运营期现金流出	24,619.38	24,980.66	25,354.58	25,741.58	26,142.13	26,556.70	13,366.01	458,971.62
债券还本付息	1,887.66	871.46	871.46	871.46	1,871.46	3,491.88	18,173.80	40,415.20
其他融资还本付息	-	-	-	-	-	-	-	-
现金流出总额	26,507.04	25,852.12	26,226.04	26,613.04	28,013.59	30,048.58	31,539.81	543,760.98
现金净流量：	-	-	-	-	-	-	-	-
当年项目现金净流入	265.39	920.31	546.39	159.39	-1,241.16	-3,276.15	-18,153.59	23,301.40
期末项目累计现金结存额	44,346.22	45,266.53	45,812.92	45,972.31	44,731.15	41,454.99	23,301.40	-

(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	债券本息测算	本息覆盖倍数
东营经济技术开发区公共卫生能力提升工程	专项债券	22,500.00	63,090.77	40,415.20	1.56

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

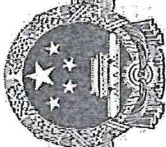
预测的社会条件、社会环境发生变化，给项目建设和运营带来损失。

（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建设投资进度，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

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
公示系统，了解更多登记、备案、许可、监管信息



(副本) 2-1

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
注册资本 伍佰万元整
成立日期 2002年09月30日
住所 山东省济南市高新区经十路8000号龙奥大厦2号楼13层整层

经营范围 许可项目：注册会计师业务，劳务派遣服务，代理记账。（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）
一般项目：财政咨询项目预算绩效评价服务，税务服务，财务咨询，企业管理咨询。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）



2022年09月05日

<http://sd.gsxt.gov.cn>

国家企业信用信息公示系统网址:

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: 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》。

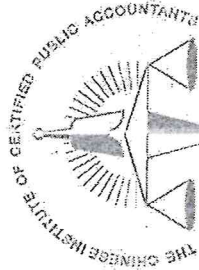
会计师事务所 执业证书

名称: 中泰信明会计师事务所有限公司
主任会计师: 王得善
办公场所: 北京市文保街24号文保苑B-2-201
组织形式: 有限责任公司
会计师事务所编号: S7010030
注册资本(出资额): 500万
批准设立文号: 鲁财会字(2002) 85号
批准设立日期: 2002-02-23

发证机关:

年 月 日





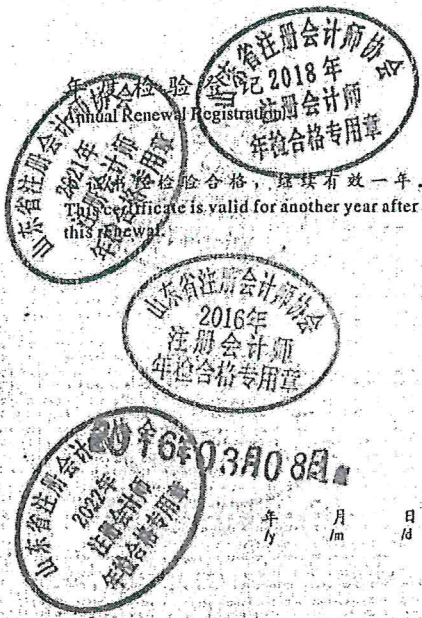
中国注册会计师协会

此复印件与原件核对一致

姓名: 刘新生
 Full name: 刘新生
 Sex: 男
 Date of birth: 1989-11-28
 Working unit: 山东瑞泰会计师事务所有限公司
 身份证号码: 37032119891128001



证书编号: 370100390045
 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: 2005 年 04 月 30 日
 Date of Issuance

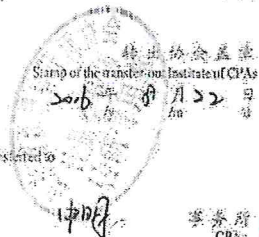


注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from

申明会计师事务所

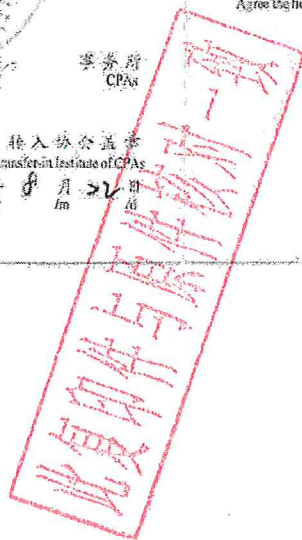
事务所
CPAs



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

事务所
CPAs



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

事务所
CPAs

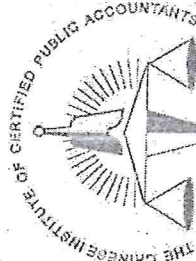
转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs



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





中国注册会计师协会

此复印件与原件核对一致

姓名 Full name 姜国峰
 性别 Sex 男
 出生日期 Date of birth 1982-02-12
 工作单位 Working unit 山东正大德泰会计师事务所有限公司
 身份证号码 Identity card No. 370602198202120014



证书编号: 371100070045
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: 2017 年 10 月 30 日
Date of Issuance

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

山东正信会计师事务所
CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
2019 年 8 月 19 日
by /m /d

同意调入
Agree the holder to be transferred to

山东中明会计师事务所
CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
2019 年 8 月 19 日
by /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

事务所
CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
年 月 日
by /m /d

同意调入
Agree the holder to be transferred to

