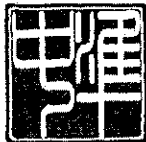


2023 年山东省政府交通水利及市政产业园区发展专项
债券（三期）——2023 年山东省政府专项债券（四期）

潍坊市昌乐县人民医院新院区二期项目

项目收益与融资平衡

专项评价报告



中准会计师事务所（特殊普通合伙）

ZhongzhunCertifiedPublicAccountants

(电话)TEL:(0531)55556014

(邮编)POSTCODE:250100

(地址)ADDRESS:山东省济南市历下区华能路 38 号汇源大厦 1909-1



中准会计师事务所（特殊普通合伙）

Zhongzhun Certified Public Accountants

2023 年山东省政府交通水利及市政产业园区发展专项
债券（三期）——2023 年山东省政府专项债券（四期）
潍坊市昌乐县人民医院新院区二期项目
项目收益与融资平衡
专项评价报告

中准鲁咨字[2023]008 号

我们接受委托，对本项目收益与融资自求平衡情况进行评价并出具专项评价报告。

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》及相关部门提供的资料，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。

一、编制基础

本次以项目可行性研究报告、单位提供其他相关资料为基础，编制该项目现金流入预测说明。

二、基本假设

（一）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；

（二）国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变

化；

（三）预测期内项目的建设计划、融资计划等能够顺利执行，项目能够如期完工并交付使用；

（四）预测期内预测的各项收入能够顺利执行，收入均在正常范围内变动；

（五）项目收入和支出预测数据均以收付实现制为基础；

（六）预测期内不会受到重大或有负债不利影响；

（七）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）项目情况简介

1、项目名称

潍坊市昌乐县人民医院新院区二期项目

2、立项单位

昌乐县人民医院

建设单位：昌乐县人民医院

昌乐县人民医院，成立于 2019 年，统一社会信用代码 1237072549387504XL，法人代表：殷好治，位于山东省潍坊市，宗旨和业务范围是“为人民身体健康提供医疗与护理保健服务。医疗与护理、医学教学、卫生医疗人员培训、卫生技术人员继续教育、保健与健康教育”。该事业单位开办资金 26044

万人民币。

3、项目规划审批

2020 年 10 月 22 日，昌乐县行政审批服务局出具《关于昌乐县人民医院新院区二期项目可行性研究报告的批复》（乐行审投资【2020】67 号），同意昌乐县人民医院新院区二期项目建设,项目总投资 86,400 万元。

4、项目规模与主要建设内容

项目建筑面积 108000 平方米,规划建设门诊医技病房楼,主要建设内容包括门诊、急诊急救、药房、DSA、影像中心、医学检验中心、信息中心、医技检查、ICU 及手术中心、病理诊断中心、供应中心、静配中心、内镜中心、呼吸中心、胸痛中心、卒中中心及病房。

5、项目建设期限

该项目于 2021 年 7 月开工建设，预计 2023 年 12 月全部建成。

（二）投资估算与资金筹措方式

项目资金筹措包括项目单位自筹、发行专项债券方式。其中，项目单位自有资金 17,300.00 万元，发行专项债券 69,100.00 万元，其中已发行专项债券 31,300.00 万元，本期拟发行专项债券 5,000.00 万元，后期拟发行专项债券 32,800.00 万元。

表 1 项目资金来源情况

资金来源	金额 (万元)	占比	备注
估算总投资	86,400.00	100.00%	
一、资本金	17,300.00	20.02%	
(一) 自有资金	17,300.00	20.02%	
(二) 专项债券			
1、已发行专项债券			
2、本期拟发行专项债券			
3、后续拟发行专项债券			
二、债务资金 (不含用作资本金部分)	69,100.00	79.98%	
(一) 已发行专项债券	31,300.00		
(二) 本期拟发行专项债券	5,000.00		
(三) 后续拟发行专项债券	32,800.00		
(四) 银行融资			

四、项目预期现金流入、成本、税费及融资平衡情况

(一) 项目现金流入预测

根据可行性研究报告及项目单位提供的相关资料,该项目预期产生的现金流入主要来源于住院收入、门诊收入、药品收入及其他收入。

(1) 住院收入

项目建成后床位 480 张,使用率按 80%计,年使用 365 天,每床费用按 350 元/日计。

(2) 门诊收入 (按医院目前门诊量 1890 人/d 计)

① 挂号收入

项目门诊挂号按 12 元/人计取，年挂号收入为：1890 人/d
 $\times 12 \text{ 元/人} \times 365 \text{d} = 827.8 \text{ 万元}$ ；

②检查收入

项目各类检查（X 光、CT、核磁、窥镜等）收费均价按 180 元/人，检查人数按门诊数量 35%计，年检查收入为：1890 人/d $\times 35\% \times 180 \text{ 元/人} \times 365 \text{d} = 4346.1 \text{ 万元}$ ；

③治疗收入

项目各类治疗（中医理疗、小型手术、康复等）收费均价按 580 元/人，检查人数按门诊数量 25%计，年检查收入为：1890 人/d $\times 25\% \times 580 \text{ 元/人} \times 365 \text{d} = 10002.8 \text{ 万元}$ ；

（3）药品收入

项目收入按门诊人数 70%数量计取，人均药品费用按 80 元/人，年药品收入：1890 人/d $\times 70\% \times 80 \text{ 元/人} \times 365 \text{d} = 3863.2 \text{ 万元}$ ；

（4）其他收入

医院其他收入（急救、集中体检、进修等）按门诊人数 30%估算计取，费用单价按 100 元/人，年其他收入：1890 人/d $\times 30\% \times 100 \text{ 元/人} \times 365 \text{d} = 2069.6 \text{ 万元}$

以上收入每年按照 365 天计算，运营期第一年的负荷率按照 85%计算，以后年度按照 100%计算。具体见下表。

表 2 本项目各年预计运营现金流入如下表单位：（万元）

年份	住院收入	门诊收入	药品收入	其他收入	现金流入合计
2021 年	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2022 年	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2023 年	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2024 年	4,169.76	12,900.20	3,283.69	1,759.12	22,112.77
2025 年	4,905.60	15,176.71	3,863.16	2,069.55	26,015.02
2026 年	4,905.60	15,176.71	3,863.16	2,069.55	26,015.02
2027 年	4,905.60	15,176.71	3,863.16	2,069.55	26,015.02
2028 年	4,905.60	15,176.71	3,863.16	2,069.55	26,015.02
2029 年	4,905.60	15,176.71	3,863.16	2,069.55	26,015.02
2030 年	4,905.60	15,176.71	3,863.16	2,069.55	26,015.02
2031 年	4,905.60	15,176.71	3,863.16	2,069.55	26,015.02
2032 年	4,905.60	15,176.71	3,863.16	2,069.55	26,015.02
2033 年	4,905.60	15,176.71	3,863.16	2,069.55	26,015.02
2034 年	4,905.60	15,176.71	3,863.16	2,069.55	26,015.02
2035 年	4,905.60	15,176.71	3,863.16	2,069.55	26,015.02
2036 年	4,905.60	15,176.71	3,863.16	2,069.55	26,015.02
2037 年	4,905.60	15,176.71	3,863.16	2,069.55	26,015.02
2038 年	2,452.80	7,588.35	1,931.58	1,034.78	13,007.51
合计	70,395.36	217,785.78	55,436.35	29,698.05	373,315.54

(二) 项目成本预测

项目成本费用主要包括原材料、燃动力以及工资及福利费、修理费、其他费用等。

(1) 原材、辅料

该项目正常年原材辅料主要为药品、护理、检查材料的消耗,正常年份消耗用量共计 11,234.8 万元。原材、辅料详细如：

原辅材料统计表

序号	原料名称	计费依据	总费用 (万元)
1	药品	药品收入 70%	5,685.90
		床位收入 20%	
		治疗收入 20%	

序号	原料名称	计费依据	总费用（万元）
2	材料	治疗收入 40%	5,001.40
		床位收入 10%	
3	办公用品及其他	15000 元/d	547.50
	合计		11,234.8

（2）燃动力

该项目年用年需燃动力费 412 万元，其中年用水量 4.51 万吨，按 2.0 元/吨计，年需水费 9 万元；年用电量 361.4 万 kWh，按 0.83 元/kWh 计，年需电费 300 万元；年用热量 15127GJ，按 68.1 元/GJ 计，年需热力费 103 万元。

（3）职工工资及福利

该项目建成后后勤、医生及护理人员总数 720 人，年人工福利费按平均 4 万元/人共计 2880 万元。

（4）维修费

该项目年维修费按折旧费 10%计，年维修费 361 万元。

（5）其他费用

年需管理费用、运营费用等其他费用按经营收入的 3%计取。

表 3 本项目各年预计运营现金流出如下表单位：（万元）

年份	原材、辅料	燃动力费	职工工资及福利	维修费	其他费用	运营成本现金流出合计
2021 年	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2022 年	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2023 年	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2024 年	9,549.58	350.20	2,448.00	306.85	663.38	13,318.01
2025 年	11,234.80	412.00	2,880.00	361.00	780.45	15,668.25

年份	原材、辅料	燃动力费	职工工资及福利	维修费	其他费用	运营成本现金流出合计
2026 年	11,234.80	412.00	2,880.00	361.00	780.45	15,668.25
2027 年	11,234.80	412.00	2,880.00	361.00	780.45	15,668.25
2028 年	11,234.80	412.00	2,880.00	361.00	780.45	15,668.25
2029 年	11,234.80	412.00	2,880.00	361.00	780.45	15,668.25
2030 年	11,234.80	412.00	2,880.00	361.00	780.45	15,668.25
2031 年	11,234.80	412.00	2,880.00	361.00	780.45	15,668.25
2032 年	11,234.80	412.00	2,880.00	361.00	780.45	15,668.25
2033 年	11,234.80	412.00	2,880.00	361.00	780.45	15,668.25
2034 年	11,234.80	412.00	2,880.00	361.00	780.45	15,668.25
2035 年	11,234.80	412.00	2,880.00	361.00	780.45	15,668.25
2036 年	11,234.80	412.00	2,880.00	361.00	780.45	15,668.25
2037 年	11,234.80	412.00	2,880.00	361.00	780.45	15,668.25
2038 年	5,617.40	206.00	1,440.00	180.50	390.23	7,834.13
合计	161,219.38	5,912.20	41,328.00	5,180.35	11,199.46	224,839.39

（三）项目税费现金流出预测

依据《财政部 国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税〔2016〕36号）的规定，符合条件的医疗机构提供的医疗服务免征增值税。

根据《财政部 国家税务总局关于非营利组织企业所得税免税收入问题的通知》（财税〔2009〕122号）的规定，非营利组织取得的财政拨款收入为免税收入。

（四）应付本息情况

1、专项债券

项目计划发行地方政府专项债券 69,100.00 万元，其中 2021 年 4 月已发行 5,000.00 万元，发行利率 3.77%，发行期限 15 年；2021 年 10 月已发行 4,900.00 万元，发行利率 3.59%，

发行期限 15 年；2022 年 1 月已发行 10,000.00 万元，发行利率为 3.19%，发行期限 15 年，2022 年 2 月已发行 1,700.00 万元，发行利率 3.37%，发行期限 15 年；2022 年 6 月已发行 5,000.00 万元，发行利率 3.24%，发行期限 15 年；2022 年 10 月已发行 4,700.00 万元，发行利率 2.99%，发行期限 15 年；2023 年 1 月本期发行 5,000.00 万元，发行期限 15 年；2023 年年内计划再发行额度为 32,800.00 万元，拟发行专项债券期限为 15 年；假设债券期限为 15 年，利率为 4%，在债券存续期每半年支付债券利息，到期一次性偿还本金。专项债券还本付息情况如下。

表 4 本项目专项债券还本付息情况（单位：万元）

年度	已发行			计划发行			还本付息
	债券增加	债券归还	利息支付 (实际)	债券增加	债券归还	利息支付 (4.00%)	合计
2021 年	9,900.00		94.25	-		-	94.25
2022 年	21,400.00		633.56			-	633.56
2023 年			1,043.23	37,800.00		756.00	1,799.23
2024 年			1,043.23			1,512.00	2,555.23
2025 年			1,043.23			1,512.00	2,555.23
2026 年			1,043.23			1,512.00	2,555.23
2027 年			1,043.23			1,512.00	2,555.23
2028 年			1,043.23			1,512.00	2,555.23
2029 年			1,043.23			1,512.00	2,555.23
2030 年			1,043.23			1,512.00	2,555.23
2031 年			1,043.23			1,512.00	2,555.23
2032 年			1,043.23			1,512.00	2,555.23
2033 年			1,043.23			1,512.00	2,555.23
2034 年			1,043.23			1,512.00	2,555.23
2035 年			1,043.23			1,512.00	2,555.23

年度	已发行			计划发行			还本付息
	债券增加	债券归还	利息支付 (实际)	债券增加	债券归还	利息支付 (4.00%)	合计
2036 年		9,900.00	948.98		-	1,512.00	12,360.98
2037 年		21,400.0	409.68		-	1,512.00	23,321.68
2038 年			-		37,800.00	756.00	38,556.00
合计	31,300.00	31,300.00	15,648.45	37,800.00	37,800.00	22,680.00	107,428.45

(五) 项目资金平衡测算表

表 5 项目资金平衡测算表 (单位: 万元)

项目/年度	2021 年	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	0.00	0.00	0.00	22,112.77	26,015.02	26,015.02	26,015.02	26,015.02	26,015.02	26,015.02
经营活动支出	0.00	0.00	0.00	13,318.01	15,668.25	15,668.25	15,668.25	15,668.25	15,668.25	15,668.25
支付的各项税费	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
经营活动现金净流量	0.00	0	0	8794.76	10346.77	10346.77	10346.77	10346.77	10346.77	10346.77
二、投资活动产生的现金										
建设投资支出	13,265.75	27,686.45	42,920.77	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
流动资金										
投资活动现金净流量	-13,265.75	-27,686.45	-42,920.77	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
三、融资活动产生的现金										
资本金流入	3,460.00	6,920.00	6,920.00							
债券融资款	9,900.00	21,400.00	37,800.00							
银行借款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
偿还债券本金	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
偿还银行借款本金	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
支付债券利息	94.25	633.56	1,799.23	2,555.23	2,555.23	2,555.23	2,555.23	2,555.23	2,555.23	2,555.23
支付银行借款利息	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
融资活动现金净流量	13,265.75	27,686.45	42,920.77	-2,555.23	-2,555.23	-2,555.23	-2,555.23	-2,555.23	-2,555.23	-2,555.23
四、期初现金	0.00	0.00	0.00	0.00	6,239.53	14,031.07	21,822.61	29,614.15	37,405.69	45,197.23
当年现金变动	0.00	0.00	0.00	6,239.53	7,791.54	7,791.54	7,791.54	7,791.54	7,791.54	7,791.54
五、期末现金	0.00	0.00	0.00	6,239.53	14,031.07	21,822.61	29,614.15	37,405.69	45,197.23	52,988.77

(续表)

项目/年度	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	合计
一、经营活动产生的现金									
经营活动收入	26,015.02	26,015.02	26,015.02	26,015.02	26,015.02	26,015.02	26,015.02	13,007.51	373,315.54
经营活动支出	15,668.25	15,668.25	15,668.25	15,668.25	15,668.25	15,668.25	15,668.25	7,834.13	224,839.39
支付的各项税费	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
经营活动现金净流量	10346.77	10346.77	10346.77	10346.77	10346.77	10346.77	10346.77	5173.38	148,476.15
二、投资活动产生的现金									
建设投资支出									83,872.97
流动资金									0.00
投资活动现金净流量	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-83,872.97
三、融资活动产生的现金									0.00
资本金流入									17,300.00
债券融资款									69,100.00
银行借款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
偿还债券本金	0	0	0	0	0	9,900.00	21,400.00	37,800.00	69,100.00
偿还银行借款本金	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
支付债券利息	2,555.23	2,555.23	2,555.23	2,555.23	2,555.23	2,460.98	1,921.68	756.00	38,328.45
支付银行借款利息	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
融资活动现金净流量	-2,555.23	-2,555.23	-2,555.23	-2,555.23	-2,555.23	-12,360.98	-23,321.68	-38,556.00	-21,028.45
四、期初现金	52,988.77	60,780.31	68,571.85	76,363.39	84,154.93	91,946.47	89,932.26	76,957.35	
当年现金变动	7,791.54	7,791.54	7,791.54	7,791.54	7,791.54	-2,014.21	-12,974.91	-33,382.62	43,574.73
五、期末现金	60,780.31	68,571.85	76,363.39	84,154.93	91,946.47	89,932.26	76,957.35	43,574.73	

（六）本息覆盖倍数

表 6 现金流覆盖情况表（单位：万元）

融资方式	借贷本息支付			项目净现金流入
	本金	利息	本息合计	
本次发行债券	5,000.00	3,000.00	8,000.00	148,476.15
已发行债券	31,300.00	15,648.45	46,948.45	
后续拟发行债券	32,800.00	19,680.00	52,480.00	
银行贷款				
融资合计	69,100.00	38,328.45	107,428.45	
覆盖倍数				1.38

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 148,476.15 万元，融资本息合计 107,428.45 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.38。

五、评估结论

基于财政部对地方政府发行专项债券的要求，并根据上述对项目的分析评价，本项目可以通过发行专项债券方式进行融资以满足资金筹措需求。根据对本项目收益与融资平衡情况的分析，我们未注意到本期专项债券在存续期间内出现无法满足专项债券还本付息要求的情况。

(本页无正文,2023 年山东省政府交通水利及市政产业园区发展专项债券(三期)
——2023 年山东省政府专项债券(四期)潍坊市昌乐县人民医院新院区二期项目
项目收益与融资平衡专项评价报告盖章页)

中准会计师事务所(特殊普通合伙)山东分所



中国注册会计师: 申友良



中国注册会计师: 王霞



二〇二三年一月十八日

主题词: 专项评价报告

地址: 山东省济南市历下区华能路 38 号汇源大厦 1909-1 邮编: 250100 电话: (0531)55556014

Add: Huiyuan Building, 38 Huaneng Road, Lixia District, Ji'nan, Shandong 1909-1 Postal code: 250100 Tel: 0531-55556014



营业执照

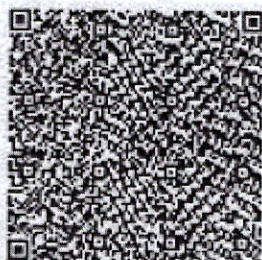
(副本)

1-1

统一社会信用代码 9137010008400119X3

名称 中准会计师事务所(特殊普通合伙)山东分所
类型 特殊普通合伙企业分支机构
营业场所 山东省济南市历下区华能路38号汇源大厦1909-1
负责人 申友良
成立日期 2013年11月21日
营业期限 2013年11月21日至 年 月 日
经营范围 审查企业会计报表,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,出具有关的报告,承办会计咨询、会计服务(凭许可证经营)。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后开展经营活动)

登记机关



提示:1.每年1月1日至6月30日通过企业信用信息公示系统报送并公示上一年度年度报告,不另行通知;

2.《企业信息公示暂行条例》第十条规定的企业有关信息形成后20个工作日内需要向社会公示(个体工商户、农民专业合作社除外)。

证书序号: 5000838

说明

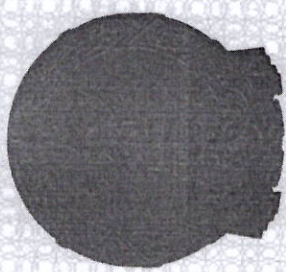
- 1、《会计师事务所分所执业证书》是证明会计师事务所经财政部门依法审批，准予持证分所执行业务的凭证。
- 2、《会计师事务所分所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所分所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所分所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所分所执业证书》。

山东分所审计报告附件专用章



发证机关:

中华人民共和国财政部制



会计师事务所分所
执业证书

名称: 中准会计师事务所
(特殊普通合伙) 山东分所

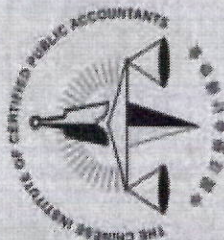
负责人: 申友良

经营场所: 济南市历下区华能路38号
汇源大厦1909-1

分所执业证书编号: 110001703701

批准执业文号: 鲁财会(2003) 57号

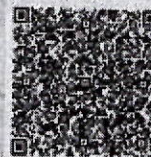
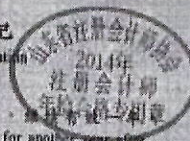
批准执业日期: 2008-12-03



姓名: 申友良
性别: 男
出生日期: 1975/04/03
工作单位: 临沂正达有限责任会计师事务所
身份证号: 371331750403515
Monthly cost: \$



喜出望外
2014年注册会计师
2014年注册会计师
2014年注册会计师
2014年注册会计师



申友良


2013年3月31日

2010年度任职资格检查合格

2014年度任职资格检查合格

王霞 女 1970-03-03 山东德惠会计师事务所有限公司 370102197003033736

姓名 Name: 王霞
性别 Sex: 女
出生日期 Date of Birth: 1970-03-03
工作单位 Working Unit: 山东德惠会计师事务所有限公司
身份证号 Identity Card No.: 370102197003033736



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.

山东注册会计师协会
2017年
注册会计师
年检合格专用章

2017年03月02日

年 月 日

中准会计师事务所(特殊普通合伙)
山东分所审计报告附件专用章

年度检验
Annual Renewal Registration

2016年
注册会计师
年检合格专用章

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

2016年03月02日

2011年度任职资格检查合格

年 月 日

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格。
This certificate is valid for this renewal.

王霞

2012年度任职资格检查合格

年 月 日