

2023 年山东省政府交通水利及市政产业园区发展专项  
债券（四期）--2023 年山东省政府专项债券（五期）

临沂市罗庄区应急医疗救治中心项目

项目收益与融资平衡专项评价报告

和信咨字〔2023〕第 080014 号

目 录	页 码
一、项目收益与融资平衡专项评价报告	1-13



和信会计师事务所（特殊普通合伙）临沂分所

二〇二三年一月十八日

# 2023 年山东省政府交通水利及市政产业园区发展专项 债券（四期）——2023 年山东省政府专项债券（五期）

## 临沂市罗庄区应急医疗救治中心项目 项目收益与融资平衡专项评价报告

和信咨字〔2023〕第 080014 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

临沂市罗庄区应急医疗救治中心项目

##### 2、立项单位

项目立项单位:临沂市罗庄城乡建设发展有限公司

法定代表人:刘光国

注册资本:10,000 万元

统一社会信用代码:91371311MA3CRJW068

单位地址:山东省临沂市罗庄区盛庄双月园北路117

经营范围:许可项目:房地产开发经营;建设工程施工。(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:金属材料销售;砼结构构件销售;建筑材料销售;土地整治服务;城市绿化管理;土地使用权租赁;建筑用钢筋产品销售;土壤污染治理与修复服务;休闲观光活动;园林绿化工程施工;土石方工程施工;花卉种植;农业专业及辅助性活动;工程管理服务;生态恢

复及生态保护服务;水污染治理;园区管理服务;市政设施管理;城乡市容管理;商业综合体管理服务;土地调查评估服务;游览景区管理;智能农业管理。(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)

### 3、项目规划审批

项目已取得的批复文件如下:

(1) 立项手续: 2022 年 6 月 9 日, 完成山东省建设项目备案登记, 备案号 (2206-371311-04-01-981210)。

(2) 土地手续: 2022 年 9 月 9 日, 取得临沂市罗庄区自然资源局出具的《关于申请临沂市罗庄区应急医疗救治中心用地情况的函》的复函 (临罗自然资函字 (2022) 56 号), 项目用地符合罗庄区利用总体规划。

(3) 规划手续: 2022 年 9 月 8 日, 取得临沂市城乡规划编制研究中心罗庄分中心出具的《关于出具临沂市罗庄区应急医疗救治中心规划意见》(城规罗分函〔2022〕59 号), 项目已纳入空间国土规划。

(4) 环评手续: 2022 年 10 月 20 日, 完成建设项目环境影响登记表, 备案号为 202237131100000345。

### 4、项目规模与主要建设内容

项目建筑面积约 5 万平方米, 设置床位 300 张, 共分 6 个区域: 接诊大厅、病房区、医技区、辅助用房区, 满足三区两通道, 每 100 张床位配备 10 个卫生间厕位。主要建设应急医疗救治中心及供水、供电、供气等配套设施。



项目购置监护仪、磁共振、麻醉机、呼吸机、输液泵、彩超、检验设备等医疗设备及配套设施。

## 5、项目建设期限

本项目预计工期为 2023 年 1 月至 2025 年 12 月。

### (二) 投资估算与资金筹措方式

项目总投资 40,000 万元，其中静态投资 38,800 万元（工程费用 36,290.85 万元、工程建设其他费用 1,379.05 万元、预备费用 1,130.10 元），动态投资 1,200 万元（建设期利息）。

项目资金筹措包括项目单位自筹、发行专项债券。其中：项目单位自有资金 28,000 万元，本期拟发行专项债券融资 12,000 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	40,000.00	100%	
一、资本金	28,000.00	70.00%	
（一）自有资金	28,000.00	70.00%	
（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）	12,000.00	30.00%	
（一）已发行专项债券			
（二）本期拟发行专项债券	12,000.00	30.00%	
（三）后续拟发行专项债券			
（四）银行融资			

## 四、项目预期现金流入、成本及融资平衡情况

### （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门诊、住院诊疗实现。

#### 1、门诊现金流入

预计运营期内年均门诊人次为 15 万，预计运营期内门诊每人次收费 320 元（参照高新区医院收费标准）。预计门诊收入第一年实现 70%，第二年实现 80%，第三年及以后年度实现 90%。

#### 2、住院诊疗现金流入

项目设置 300 个床位，预计项目运营期每天每床位收入 720 元（参照高新区医院收费标准）。预计项目运营期床位使用率第一年达到 70%，第二年达到 80%，第三年及以后年度达到 90%。

基于谨慎性考虑，收费标准每年增长 2%。

### （二）项目成本预测

本项目总成本费用包括药品及卫生材料费、燃料动力成本、人员经费、其他费用和利息支出。年度运营支出预测如下：

#### 1、药品及卫生材料费

药品及卫生材料费占收入的比例为 45%，预测运营期内药品及卫生材料费比例保持不变。

#### 2、燃料动力成本

（1）电费：项目建成后，预计满负荷运营年耗电量约 400

万度，按照项目建成运营期变压器不扩容测算，项目年耗电量将保持平稳。根据临沂市现行用电收费标准，电价按照 0.74 元/度测算。

（2）水费：项目建成后，预计满负荷运营年耗水量约 27,375 立方米，项目年耗水量按照平稳测算。根据临沂市现行非居民用水价格，按照 3.20 元/立方米测算。

### 3、人员经费

项目建成后，人员配备按照同类项目暂定，满负荷运营期各类工作人员 400 人，按照 9 万元/人/年测算，基于谨慎性原则，每五年人员经费增长 5%。

### 4、其他费用

其他费用是在制造费用、管理费用和财务费用中扣除人员经费、折旧摊销费、利息支出以后的费用，按照收入的 5%计提。

### （三）专项债券应付本息情况

本项目本期拟发行专项债券 12,000 万元，假设债券期限为 20 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 2 本项目专项债券还本付息情况（单位：万元）

债券存续期	期初本金余额	本期增加金额	本期偿还金额	期末本金余额	应付利息	还本付息合计
2023 年		12,000.00		12,000.00	240.00	240.00
2024 年	12,000.00			12,000.00	480.00	480.00

债券存续期	期初本金余额	本期增加金额	本期偿还金额	期末本金余额	应付利息	还本付息合计
2025 年	12,000.00			12,000.00	480.00	480.00
2026 年	12,000.00			12,000.00	480.00	480.00
2027 年	12,000.00			12,000.00	480.00	480.00
2028 年	12,000.00			12,000.00	480.00	480.00
2029 年	12,000.00			12,000.00	480.00	480.00
2030 年	12,000.00			12,000.00	480.00	480.00
2031 年	12,000.00			12,000.00	480.00	480.00
2032 年	12,000.00			12,000.00	480.00	480.00
2033 年	12,000.00			12,000.00	480.00	480.00
2034 年	12,000.00			12,000.00	480.00	480.00
2035 年	12,000.00			12,000.00	480.00	480.00
2036 年	12,000.00			12,000.00	480.00	480.00
2037 年	12,000.00			12,000.00	480.00	480.00
2038 年	12,000.00			12,000.00	480.00	480.00
2039 年	12,000.00			12,000.00	480.00	480.00
2040 年	12,000.00			12,000.00	480.00	480.00
2041 年	12,000.00			12,000.00	480.00	480.00
2042 年	12,000.00			12,000.00	480.00	480.00
2043 年	12,000.00		12,000.00		240.00	12,240.00
合计		12,000.00	12,000.00		9,600.00	21,600.00

## (四) 项目资金平衡测算表

表 3 项目资金平衡测算表 (单位: 万元)

项目/年度	合计	2023 年	2024 年	2025 年
一、经营活动产生的现金				
经营活动收入	213,973.66			
经营活动支出	180,942.72			
支付的各项税费				
经营活动现金净流量	33,030.94			
二、投资活动产生的现金				
建设成本支出	38,800.00	18,760.00	13,520.00	6,020.00
流动资金支出				
投资活动现金净流量	-38,800.00	-18,760.00	-13,520.00	-6,020.00
三、融资活动产生的现金				
资本金 (自有资金)	28,000.00	7,000.00	14,000.00	7,000.00
专项债券	12,000.00	12,000.00		
银行借款				
偿还债券本金	12,000.00			
偿还银行借款本金				
支付债券利息	9,600.00	240.00	480.00	480.00
支付银行借款利息				
融资活动现金净流量	18,400.00	18,760.00	13,520.00	6,520.00
四、期初现金				
期内现金变动	12,630.94			500.00
五、期末现金	12,630.94			500.00

(续)

项目/年度	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年
一、经营活动产生的现金				
经营活动收入	7,896.00	9,204.48	10,562.17	10,773.43



项目/年度	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年
经营活动支出	7,761.33	8,446.05	9,155.37	9,261.00
支付的各项税费				
经营活动现金净流量	134.67	758.43	1,406.80	1,512.43
二、投资活动产生的现金				
建设成本支出			500.00	
流动资金支出				
投资活动现金净流量			-500.00	
三、融资活动产生的现金				
资本金（自有资金）				
专项债券				
银行借款				
偿还债券本金				
偿还银行借款本金				
支付债券利息	480.00	480.00	480.00	480.00
支付银行借款利息				
融资活动现金净流量	-480.00	-480.00	-480.00	-480.00
四、期初现金	500.00	154.67	433.10	859.90
期内现金变动	-345.33	278.43	426.80	1,032.43
五、期末现金	154.67	433.10	859.90	1,892.33

(续)

项目/年度	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年
一、经营活动产生的现金				
经营活动收入	10,988.87	11,208.68	11,432.91	11,661.60
经营活动支出	9,368.72	9,658.63	9,770.74	9,885.08
支付的各项税费				
经营活动现金净流量	1,620.15	1,550.05	1,662.17	1,776.52
二、投资活动产生的现金				
建设成本支出				

项目/年度	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年
流动资金支出				
投资活动现金净流量				
三、融资活动产生的现金				
资本金（自有资金）				
专项债券				
银行借款				
偿还债券本金				
偿还银行借款本金				
支付债券利息	480.00	480.00	480.00	480.00
支付银行借款利息				
融资活动现金净流量	-480.00	-480.00	-480.00	-480.00
四、期初现金	1,892.33	3,032.48	4,102.53	5,284.70
期内现金变动	1,140.15	1,070.05	1,182.17	1,296.52
五、期末现金	3,032.48	4,102.53	5,284.70	6,581.22

(续)

项目/年度	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年
一、经营活动产生的现金					
经营活动收入	11,894.81	12,132.72	12,375.39	12,622.87	12,875.36
经营活动支出	10,001.69	10,120.64	10,430.98	10,554.72	10,680.96
支付的各项税费					
经营活动现金净流量	1,893.12	2,012.08	1,944.41	2,068.15	2,194.40
二、投资活动产生的现金					
建设成本支出					
流动资金支出					
投资活动现金净流量					
三、融资活动产生的现金					
资本金（自有资金）					
专项债券					

银行借款					
偿还债券本金					
偿还银行借款本金					
支付债券利息	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00
支付银行借款利息					
融资活动现金净流量	-480.00	-480.00	-480.00	-480.00	-480.00
四、期初现金	6,581.22	7,994.34	9,526.42	10,990.83	12,578.98
期内现金变动	1,413.12	1,532.08	1,464.41	1,588.15	1,714.40
五、期末现金	7,994.34	9,526.42	10,990.83	12,578.98	14,293.38

(续)

项目/年度	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年
一、经营活动产生的现金					
经营活动收入	13,132.91	13,395.58	13,663.55	13,936.77	14,215.56
经营活动支出	10,809.74	10,941.07	11,273.51	11,410.12	11,412.37
支付的各项税费					
经营活动现金净流量	2,323.17	2,454.51	2,390.04	2,526.65	2,803.19
二、投资活动产生的现金					
建设成本支出					
流动资金支出					
投资活动现金净流量					
三、融资活动产生的现金					
资本金（自有资金）					
专项债券					
银行借款					
偿还债券本金					12,000.00
偿还银行借款本金					
支付债券利息	480.00	480.00	480.00	480.00	240.00
支付银行借款利息					
融资活动现金净流量	-480.00	-480.00	-480.00	-480.00	-12,240.00

项目/年度	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年
四、期初现金	14,293.38	16,136.55	18,111.06	20,021.10	22,067.75
期内现金变动	1,843.17	1,974.51	1,910.04	2,046.65	-9,436.81
五、期末现金	16,136.55	18,111.06	20,021.10	22,067.75	12,630.94

### （五）本息覆盖倍数

表 4 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	12,000.00	9,600.00	21,600.00	33,030.94
已发行债券				
后续拟发行债券				
银行贷款				
融资合计	12,000.00	9,600.00	21,600.00	
覆盖倍数				1.53

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 33,030.94 万元，融资本息合计 21,600 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.53。

### 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。

（此页无正文，为《2023 年山东省政府交通水利及市政

产业园区发展专项债券（四期）--2023 年山东省政府专项债券（五期）临沂市罗庄区应急医疗救治中心项目项目收益与融资平衡专项评价报告》【和信咨字〔2023〕第 080014 号】的签章页。）

和信会计师事务所（特殊普通合伙）



中国注册会计师：



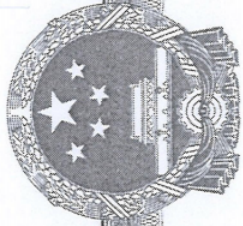
中国注册会计师：



山东·临沂

二〇二三年一月十八日

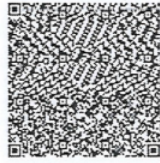




# 营业执照

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、监  
备案、许可、监  
管信息



(副本)  
1-1

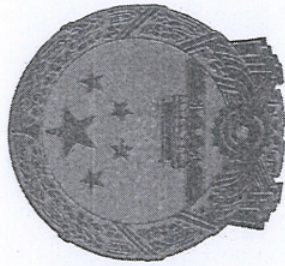
名称	和信会计师事务所（特殊普通合伙）临沂分所	成立日期	2018年06月14日
类型	特殊普通合伙分支机构	营业期限	2018年06月14日至
负责人	李兴全	营业场所	山东省临沂市兰山区南坊鲁商中心A3号楼402室

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、清算事宜的审计业务，出具审计报告；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）



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：370100013708

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



中华人民共和国财政部制



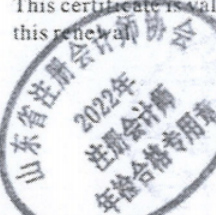
证书编号: 370900040039  
No. of Certificate

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 5 月 26 日  
Date of Issuance ly /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



年 月 日  
ly /m /d



姓名 刘光 男  
Full name 列

出生日期 1975-08-06  
Date of birth

工作单位 山东和信会计师事务所(普通合伙) 临沂分所  
Working unit

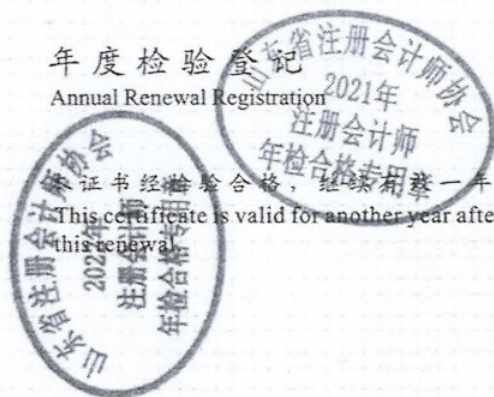
身份证号码 372801750806081  
Identity card No.





年度检验登记

Annual Renewal Registration



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

证书编号:  
No. of Certificate

370100010200

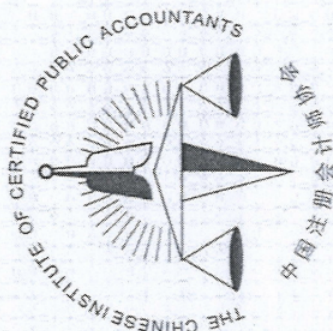
批准注册协会:  
Authorized Institute of CPAs

山东省注册会计师协会

发证日期:  
Date of Issuance

2020 年 07 月 29 日

年 月 日  
/y /m /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(特殊普  
Working unit 通合伙)临沂分所

身份证号码

Identity card No 371326198912180421

