

2026 年山东省政府专项债券（五十三期）
济宁市梁山县中医院应急中心医疗设备购置项目
项目收益与融资平衡
专项评价报告

长恒信咨询报字[2026]0211 号

二〇二六年八月十三日



山东长恒信会计师事务所有限公司

SHANDONGCHANGHENGXIN CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTSCO., LTD

2026 年山东省政府专项债券（五十三期）
济宁市梁山县中医院应急中心医疗设备购置项目
项目收益与融资平衡
专项评价报告

长恒信咨询报字[2026]0211 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，编制本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

梁山县中医院应急中心医疗设备购置项目（以下简称“本项目”）。

2、立项单位

梁山县中医院。法定代表人：任建强；住所：山东省济宁市梁山县新城新区安民山路东侧杏花村路南侧；统一社会信用代码证书：12370832494154471E。

3、项目规划审批

2022年8月31日，梁山县行政审批服务局对本项目做出《关于<梁山县中医院应急中心医疗设备购置项目可行性研究报告>的批复》（梁审服投字〔2022〕156号），经审查，同意本项目立项，并对项目建设地点、主要建设内容及规模、总投

资及资金来源进行了批复。

4、项目规模与主要建设内容

依托县中医院卫生应急中心,购置医疗设备和建设智慧医疗平台。购置医疗设备:数字减影血管造影(DSA)、直线加速器(MLA)、医学检验科设备、康复医学科设备等各临床医技科室医疗设备;建设智慧医疗平台:(1)双活安全可恢复的数据中心机房;(2)数据中心建设,实现数据集成平台化,智慧医院互联互通标准化成熟度评级达到4级甲等,智慧管理级别达到三级;(3)建设标准化、结构化的以电子病历为核心的信息化系统,电子病历应用水平级别达到5级。

5、项目建设期限

本项目预计工期为2024年8月至2026年10月。

(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。其中,项目单位自有资金20,000.00万元,本期拟发行专项债券10,000.00万元。

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	30,000.00	100.00%	
一、资本金	20,000.00	66.67%	
(一)自有资金	20,000.00	66.67%	
(二)专项债券			

资金来源	金额（万元）	占比	备注
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）	10,000.00	33.33%	
（一）已发行专项债券			
（二）本期拟发行专项债券	10,000.00	33.33%	
（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，本项目预期产生的现金流入主要来源于门诊收入和住院收入。

项目实施后，医院的医疗服务范围将进一步扩大。通过购置先进医疗设备与引进优秀行业人才，整体诊疗能力将得到大幅提升。结合梁山县中医院历年运行数据分析，预计项目达产后，年门诊量将新增 4 万人次，年住院量新增 1.2 万人次。具体收入预测如下：

1、门诊收入

运营期第一年，预计新增门诊量约 2.8 万人次；第二年增至约 3.2 万人次。经过前两年的推广与培育，医院运营步入正轨后，平均每年新增门诊量将稳定在 4 万人次左右。按门诊次均收费 300 元测算，达产后每年新增门诊收入约为 1,200.00

万元。

2、住院收入

运营期第一年，预计新增住院量约 0.6 万人次；第二年增至约 1 万人次。同样经过两年的过渡期，达产后平均每年新增住院量将稳定在 1.2 万人次左右。按住院次均收费 5,500 元测算，达产后每年新增住院收入约为 6,600.00 万元。

（二）项目成本预测

项目成本费用主要包括原材料费、燃料及动力费、工资及福利费、设备维护费、其他费用。

1、原材料费

本项目运营期的主要原材料为卫生材料和药品等。结合历年运行数据与行业平均水平，年卫生材料费支出约占医疗收入的 10%；年药品费支出约占医疗收入的 32%；年洗涤费支出约占住院收入的 5%。

2、燃料及动力费

燃料动力费主要包括项目运营过程中消耗的水、电、天然气，参照类似项目并结合实际情况估算。

电费：梁山县中医院应急中心总年用电量为 920 万 kWh，其中医疗设备为 276 万 kWh。本项目新增医疗设备的用电量按照梁山县中医院应急中心医疗设备的 80%进行估算，为 220.80 万 kWh。电费单价按照 0.75 元/kWh 估算，因此，每年

电费为 165.60 万元。

水费：项目年用水量为 $13,953.50\text{m}^3$ ，水费单价为 3.50 元/ m^3 ，因此，每年水费约为 4.90 万元。

天然气费：天然气主要为新增住院就诊患者和医务人员餐饮生活用气。年用气量为 $3,708.20\text{m}^3$ ，天然气单价为 2.55 元/ m^3 ，因此，每年天然气费用为 0.95 万元。

3、工资及福利费

本项目劳动定员按 60 人计，人均年工资福利费用 15 万元，并按每 5 年增长 5% 计算。

4、设备维护费

项目设备维护及更新费用根据设备使用年限及损耗程度分阶段测算。运营前 10 年，设备处于常规维保期，年维护费按设备总值的 3% 计提，每年约为 821.25 万元；自第 11 年起，随着设备使用年限的增加，部分核心设备需进行更新与深度维护，年更新维护费比例相应上调至设备总值的 5%，每年约为 1,368.75 万元。

5、其他费用

后勤维保、安保、保洁支出约占营业收入的 3%；办公、科研以及其他支出约占营业收入的 1%。

（三）应付本息情况

本项目本期拟发行专项债券 10,000.00 万元，假设债券期

限为 15 年，利率为 4.50%。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	融资利率	应付利息	还本付息合计
2026 年		10,000.00		10,000.00	4.50%		
2027 年	10,000.00			10,000.00	4.50%	450.00	450.00
2028 年	10,000.00			10,000.00	4.50%	450.00	450.00
2029 年	10,000.00			10,000.00	4.50%	450.00	450.00
2030 年	10,000.00			10,000.00	4.50%	450.00	450.00
2031 年	10,000.00			10,000.00	4.50%	450.00	450.00
2032 年	10,000.00			10,000.00	4.50%	450.00	450.00
2033 年	10,000.00			10,000.00	4.50%	450.00	450.00
2034 年	10,000.00			10,000.00	4.50%	450.00	450.00
2035 年	10,000.00			10,000.00	4.50%	450.00	450.00
2036 年	10,000.00			10,000.00	4.50%	450.00	450.00
2037 年	10,000.00			10,000.00	4.50%	450.00	450.00
2038 年	10,000.00			10,000.00	4.50%	450.00	450.00
2039 年	10,000.00			10,000.00	4.50%	450.00	450.00
2040 年	10,000.00			10,000.00	4.50%	450.00	450.00
2041 年	10,000.00		10,000.00		4.50%	450.00	10,450.00
合计		10,000.00	10,000.00			6,750.00	16,750.00

（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	公式	合计	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年
一、经营活动产生的现金	—							
经营活动收入	A	112,690.00			690.00	4,140.00	6,460.00	7,800.00
经营活动支出	B	88,062.81			594.18	3,565.02	4,940.76	5,810.70
支付的各项税费	C							
经营活动现金净流量	D=A-B-C	24,627.19			95.82	574.98	1,519.24	1,989.30
二、投资活动产生的现金	—							
建设成本支出	E	30,000.00	2,000.00	6,000.00	22,000.00			
流动资金支出	F							
投资活动现金净流量	G=-E-F	-30,000.00	-2,000.00	-6,000.00	-22,000.00			
三、融资活动产生的现金	—							
资本金 (自有资金)	H	20,000.00	2,000.00	6,000.00	12,000.00			
专项债券	I	10,000.00			10,000.00			
银行借款	J							
偿还债券本金	K	10,000.00						
偿还银行借款本金	L							
支付债券利息	M	6,750.00				450.00	450.00	450.00
支付银行借款利息	N							
融资活动现金净流量	O=H+I+J-K-L-M-N	13,250.00	2,000.00	6,000.00	22,000.00	-450.00	-450.00	-450.00
四、期初现金	P					95.82	220.80	1,290.04
期内现金变动	Q=D+G+O	7,877.19			95.82	124.98	1,069.24	1,539.30
五、期末现金	R=P+Q	7,877.19			95.82	220.80	1,290.04	2,829.34

注: 运营期利息支出列示在“三、融资活动产生的现金”。建设期利息由建设期项目资本金支付, 包含在“二、投资活动产生的现金---建设成本支出”中。

(续) 表3 项目资金平衡测算表 (单位: 万元)

项目/年度	公式	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	7,800.00	7,800.00	7,800.00	7,800.00	7,800.00	7,800.00
经营活动支出	B	5,810.70	5,810.70	5,855.70	5,855.70	5,855.70	5,855.70
支付的各项税费	C						
经营活动现金净流量	D=A-B-C	1,989.30	1,989.30	1,944.30	1,944.30	1,944.30	1,944.30
二、投资活动产生的现金	—						
建设成本支出	E						
流动资金支出	F						
投资活动现金净流量	G=-E-F						
三、融资活动产生的现金	—						
资本金 (自有资金)	H						
专项债券	I						
银行借款	J						
偿还债券本金	K						
偿还银行借款本金	L						
支付债券利息	M	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00
支付银行借款利息	N						
融资活动现金净流量	O=H+I+J-K-L-M-N	-450.00	-450.00	-450.00	-450.00	-450.00	-450.00
四、期初现金	P	2,829.34	4,368.64	5,907.94	7,402.24	8,896.54	10,390.84
期内现金变动	Q=D+G+O	1,539.30	1,539.30	1,494.30	1,494.30	1,494.30	1,494.30
五、期末现金	R=P+Q	4,368.64	5,907.94	7,402.24	8,896.54	10,390.84	11,885.14

(续) 表3 项目资金平衡测算表 (单位: 万元)

项目/年度	公式	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	7,800.00	7,800.00	7,800.00	7,800.00	7,800.00	7,800.00
经营活动支出	B	5,855.70	6,450.45	6,450.45	6,450.45	6,450.45	6,450.45
支付的各项税费	C						
经营活动现金净流量	D=A-B-C	1,944.30	1,349.55	1,349.55	1,349.55	1,349.55	1,349.55
二、投资活动产生的现金	—						
建设成本支出	E						
流动资金支出	F						
投资活动现金净流量	G=-E-F						
三、融资活动产生的现金	—						
资本金 (自有资金)	H						
专项债券	I						
银行借款	J						
偿还债券本金	K						10,000.00
偿还银行借款本金	L						
支付债券利息	M	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00
支付银行借款利息	N						
融资活动现金净流量	O=H+I+J-K-L-M-N	-450.00	-450.00	-450.00	-450.00	-450.00	-10,450.00
四、期初现金	P	11,885.14	13,379.44	14,278.99	15,178.54	16,078.09	16,977.64
期内现金变动	Q=D+G+O	1,494.30	899.55	899.55	899.55	899.55	-9,100.45
五、期末现金	R=P+Q	13,379.44	14,278.99	15,178.54	16,078.09	16,977.64	7,877.19

（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	10,000.00	6,750.00	16,750.00	24,627.19
已发行债券				
后续拟发行债券				
银行贷款				
融资合计	10,000.00	6,750.00	16,750.00	
覆盖倍数				1.47

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 24,627.19 万元，融资本息合计 16,750.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.47。

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，长恒信咨询报字[2026]0211 号报告签章页)

山东长恒信会计师事务所有限公司



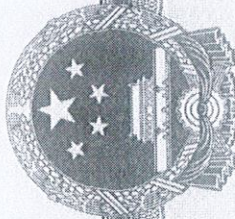
中国注册会计师:



中国注册会计师:



二〇二六年八月十三日



营业执照

统一社会信用代码

91370811796152244N

扫描市场主体身份码了解更多登记、备案、许可、监管信息，体验更多应用服务。



(副本) 1-1

注册资本 叁佰万元整
成立日期 2006年11月09日
住所 山东省济宁市任城区阜桥街道供销路31号



名称 山东长恒信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 孙欣

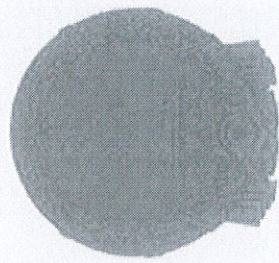
经营范围

一般项目：财务咨询；融资咨询服务；企业管理咨询；税务服务；
财政专项资金项目绩效评价服务；社会经济咨询；破产清算等
服务；咨询策划服务；业务培训（不含教育培训、职业技能培训等
需取得许可的培训）；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）
；信息系统运行维护服务；技术转让、技术推广。（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）许可项目：注册会
计师业务；代理记账；司法鉴定服务。（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批
准文件或许可证件为准）



登记机关

2025年05月19日



会计师事务所
执业证书

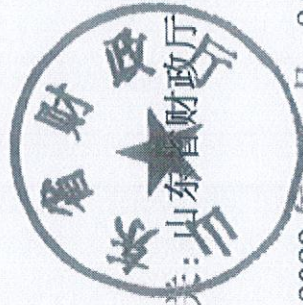
名称：山东长恒信会计师事务所有限公司
首席合伙人：孙欣
主任会计师：孙欣
经营场所：山东省济宁市任城区阜桥街道供销路31号

组织形式：有限责任
执业证书编号：37070015
批准执业文号：鲁财会【2006】34号
批准执业日期：2006年8月14日



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、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。



发证机关：山东省财政厅
2023年3月24日



中华人民共和国财政部制