

2026 年山东省政府专项债券（五十九期）潍坊市临朐
县人民医院服务能力提升项目收益与融资平衡专项评
价报告

和信咨字（2026）第 010477 号



和信会计师事务所（特殊普通合伙）济南分所

二〇二六年九月

2026 年山东省政府专项债券（五十九期）潍坊市临朐县人民医院服务能力提升项目收益与融资平衡专项评价报告

和信咨字（2026）第 010477 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

临朐县人民医院服务能力提升项目

2、立项单位

单位名称: 临朐县人民医院

法人代表: 董永政

联系地址: 县城山旺路 21 号

单位概况: 临朐县人民医院位于山东省潍坊市, 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。主要业务范围: 各种病的医疗与护理, 医学教学与研究, 卫生医疗人员业务培训和卫生技术人员继续教育, 卫生保健与健康教育, 开展养老服务及相关培训。

3、项目规划审批

2024 年 3 月, 山东中恒信达工程咨询有限公司对该项目

出具了《临朐县人民医院服务能力提升项目可行性研究报告》；2024年3月30日临朐县发展和改革局核发了《关于临朐县人民医院服务能力提升项目可行性研究报告的批复》（临发改投资〔2024〕31号）。

4、项目规模与主要建设内容

项目改建病区面积14000平方米，改造房间143间，配置变压器机组2台，空调机组2台。手术室提升改造1500平方，设备更新62台套。

5、项目建设期限

本项目预计工期为2024年6月至2026年12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、发行专项债券等方式。其中，项目单位自有资金1,800.00万元，已发行专项债券4,300.00万元，本期拟发行专项债券2,600.00万元。

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	8,700.00	100.00%	
一、资本金	1,800.00	20.69%	
（一）自有资金	1,800.00	20.69%	
（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）	6,900.00	79.31%	
（一）已发行专项债券	4,300.00	49.43%	
（二）本期拟发行专项债券	2,600.00	29.89%	
（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现金流入、住院现金流入等。

医院年门诊人数 8.5 万人次，人均诊疗费 285 元，年门诊现金流入 2,422.50 万元；住院人数 1.45 万人次，人均诊疗费 4502 元，年住院现金流入 6,527.90 万元。

出于谨慎性考虑，对项目计算期内整体运营现金流入下调 1.00%进行项目净现金流入测算。项目现金流入具体如下：

单位：万元

年份	门诊现金流入	住院现金流入	合计
2025	-	-	-
2026	-	-	-
2027	2,398.28	6,462.62	8,860.90
2028	2,398.28	6,462.62	8,860.90
2029	2,398.28	6,462.62	8,860.90
2030	2,398.28	6,462.62	8,860.90
2031	2,398.28	6,462.62	8,860.90

2032	2,398.28	6,462.62	8,860.90
2033	2,398.28	6,462.62	8,860.90
2034	2,398.28	6,462.62	8,860.90
2035	2,398.28	6,462.62	8,860.90
2036	2,398.28	6,462.62	8,860.90
2037	2,398.28	6,462.62	8,860.90
2038	2,398.28	6,462.62	8,860.90
2039	2,398.28	6,462.62	8,860.90
2040	2,398.28	6,462.62	8,860.90
2041	1,398.99	3,769.86	5,168.86
合计	34,974.84	94,246.56	129,221.40

(二) 项目成本预测

项目成本费用主要包括外购原材料、燃料动力费、工资及福利费、修理费、其他费用、折旧摊销费等。

1、外购原材料

该项目原材料费用包括医疗卫生材料费、药品费用及其他费用，占现金流入的 50%。该项目原材料费用合计为 4,475.20 万元。

2、燃料动力费

项目年用水量 12.70 万吨,3.5 元/吨，年用电量 488.81 万 kwh，0.55 元/kwh，年燃动力费 313.30 万元。

3、工资及福利费

该项目共有职工 150 人，人均工资福利费 15 万元/年，年工资及福利费 2,250.00 万元，每三年上涨 3%。

4、修理费

按当期折旧的 10%考虑，年需维修费 24.51 万元。

5、其他费用

按现金流入的 9% 计算，正常年其他费用估算为 805.54 万元。

6、折旧摊销费

按照直线折旧法计算折旧，其中各类固定资产折旧年限及残值确定如下：

土建折旧年限按 40 年，机器设备折旧年限按照 15 年、固定资产残值按照 5% 计算。项目年折旧费用 245.10 万元。

该项目其他资产按 10 年摊销，年摊销费用 81.75 万元。

由于未来年度不可预知性以及出于谨慎性考虑，对项目计算期内整体运营成本（不包括折旧、摊销）上浮 1.00% 进行项目净现金流出测算。本项目运营成本现金流出测算如下：

金额单位：人民币万元

年份	外购原材料	燃料动力费	工资及福利	修理费	其他费用	合计
2025	-	-	-	-	-	-
2026	-	-	-	-	-	-
2027	4,519.95	316.43	2,272.50	24.76	813.59	7,947.23
2028	4,519.95	316.43	2,272.50	24.76	813.59	7,947.23
2029	4,519.95	316.43	2,272.50	24.76	813.59	7,947.23
2030	4,519.95	316.43	2,340.68	24.76	813.59	8,015.41
2031	4,519.95	316.43	2,340.68	24.76	813.59	8,015.41
2032	4,519.95	316.43	2,340.68	24.76	813.59	8,015.41
2033	4,519.95	316.43	2,410.90	24.76	813.59	8,085.63
2034	4,519.95	316.43	2,410.90	24.76	813.59	8,085.63
2035	4,519.95	316.43	2,410.90	24.76	813.59	8,085.63
2036	4,519.95	316.43	2,483.22	24.76	813.59	8,157.95
2037	4,519.95	316.43	2,483.22	24.76	813.59	8,157.95

2038	4,519.95	316.43	2,483.22	24.76	813.59	8,157.95
2039	4,519.95	316.43	2,557.72	24.76	813.59	8,232.45
2040	4,519.95	316.43	2,557.72	24.76	813.59	8,232.45
2041	2,636.64	184.59	1,492.00	14.44	474.59	4,802.26
合计	65,915.97	4,614.65	35,129.32	361.01	11,864.87	117,885.82

（三）税费现金流出分析

根据《增值税法》及配套的《中华人民共和国增值税法实施条例》规定，该项目免征增值税；根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十六条规定，本项目符合免征所得税的非营利组织的条件。

（四）应付本息情况

本项目 2025 年 7 月已发行专项债券 4,300.00 万元，债券期限为 15 年，利率为 1.94%；本期拟发行专项债券 2,600.00 万元，假设债券期限为 15 年，利率为 3.00%；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。

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
2025	-	4,300.00	-	4,300.00	1.94-3.00%	-	-
2026	4,300.00	2,600.00	-	6,900.00	1.94-3.00%	83.42	83.42
2027	6,900.00	-	-	6,900.00	1.94-3.00%	161.42	161.42
2028	6,900.00	-	-	6,900.00	1.94-3.00%	161.42	161.42
2029	6,900.00	-	-	6,900.00	1.94-3.00%	161.42	161.42

2030	6,900.00	-	-	6,900.00	1.94-3.00%	161.42	161.42
2031	6,900.00	-	-	6,900.00	1.94-3.00%	161.42	161.42
2032	6,900.00	-	-	6,900.00	1.94-3.00%	161.42	161.42
2033	6,900.00	-	-	6,900.00	1.94-3.00%	161.42	161.42
2034	6,900.00	-	-	6,900.00	1.94-3.00%	161.42	161.42
2035	6,900.00	-	-	6,900.00	1.94-3.00%	161.42	161.42
2036	6,900.00	-	-	6,900.00	1.94-3.00%	161.42	161.42
2037	6,900.00	-	-	6,900.00	1.94-3.00%	161.42	161.42
2038	6,900.00	-		6,900.00	1.94-3.00%	161.42	161.42
2039	6,900.00	-	-	6,900.00	1.94-3.00%	161.42	161.42
2040	6,900.00	-	4,300.00	2,600.00	1.94-3.00%	161.42	4,461.42
2041	2,600.00	-	2,600.00	-	1.94-3.00%	78.00	2,678.00
合计		6,900.00	6,900.00			2,421.30	9,321.30

(五) 项目资金平衡测算表

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
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	129,221.40	-	-	-	8,860.90	8,860.90
经营活动支出	B	117,885.82	-	-	-	7,947.23	7,947.23
支付的各项税费	C	-	-	-	-	-	-
经营活动现金净流量	D=A-B-C	11,335.58	-	-	-	913.66	913.66
二、投资活动产生的现金	—						
建设成本支出	E	8,506.50	1,068.47	4,300.00	3,138.03	-	-
流动资金支出	F	41.25	-	-	-	41.25	-
投资活动现金净流量	G=-E-F	-8,547.75	-1,068.47	-4,300.00	-3,138.03	-41.25	-
三、融资活动产生的现金	—	-					
资本金 (自有资金)	H	1,800.00	1,360.00	-	440.00	-	-
专项债券	I	6,900.00	-	4,300.00	2,600.00	-	-
银行借款	J	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	K	6,900.00	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	2,421.30	-	-	83.42	161.42	161.42
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	-621.30	1,360.00	4,300.00	2,956.58	-161.42	-161.42
四、期初现金	P		-	291.53	291.53	110.08	821.07
期内现金变动	Q=D+G+O	2,166.53	291.53	-	-181.45	710.99	752.24
五、期末现金	R=P+Q	2,166.53	291.53	291.53	110.08	821.07	1,573.32

项目资金平衡测算表 (单位: 万元)

项目/年度	公式	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	8,860.90	8,860.90	8,860.90	8,860.90	8,860.90	8,860.90
经营活动支出	B	7,947.23	8,015.41	8,015.41	8,015.41	8,085.63	8,085.63
支付的各项税费	C	-	-	-	-	-	-
经营活动现金净流量	D=A-B-C	913.66	845.49	845.49	845.49	775.27	775.27
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	161.42	161.42	161.42	161.42	161.42	161.42
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	-161.42	-161.42	-161.42	-161.42	-161.42	-161.42
四、期初现金	P	1,573.32	2,325.56	3,009.63	3,693.70	4,377.77	4,991.62
期内现金变动	Q=D+G+O	752.24	684.07	684.07	684.07	613.85	613.85
五、期末现金	R=P+Q	2,325.56	3,009.63	3,693.70	4,377.77	4,991.62	5,605.47

项目资金平衡测算表 (单位: 万元)

项目/年度	公式	2035 年	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	8,860.90	8,860.90	8,860.90	8,860.90	8,860.90	8,860.90	5,168.86
经营活动支出	B	8,085.63	8,157.95	8,157.95	8,157.95	8,232.45	8,232.45	4,802.26
支付的各项税费	C	-	-	-	-	-	-	-
经营活动现金净流量	D=A-B-C	775.27	702.94	702.94	702.94	628.45	628.45	366.59
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	-	-	-	-	-	4,300.00	2,600.00
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	161.42	161.42	161.42	161.42	161.42	161.42	78.00
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	-161.42	-161.42	-161.42	-161.42	-161.42	-4,461.42	-2,678.00
四、期初现金	P	5,605.47	6,219.32	6,760.84	7,302.36	7,843.89	8,310.91	4,477.94
期内现金变动	Q=D+G+O	613.85	541.52	541.52	541.52	467.03	-3,832.97	-2,311.41
五、期末现金	R=P+Q	6,219.32	6,760.84	7,302.36	7,843.89	8,310.91	4,477.94	2,166.53

（六）本息覆盖倍数

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	2,600.00	1,170.00	3,770.00	11,335.58
已发行债券	4,300.00	1,251.30	5,551.30	
后续拟发行债券	-	-	-	
银行贷款				
融资合计	6,900.00	2,421.30	9,321.30	
覆盖倍数				1.22

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 11,335.58 万元，融资本息合计 9,321.30 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.22。

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。

此页无正文为盖章页



中国注册会计师:  

中国注册会计师:  

2026 年 9 月 2 日

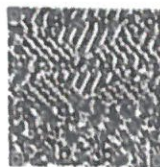


营业执照

(副本) 1-1

统一社会信用代码
913701030690342410

扫描二维码
获取企业信用
信息公示系统
了解更多许可、
监管信息



名称 和信会计师事务所(特殊普通合伙) 济南分所

类型 特殊普通合伙企业分支机构

负责人 赵卫华

经营范围 许可经营范围：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、清算事宜中的审计业务，出具有关报告；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、会计培训。(须经审批的，未获批准前不得经营)

成立日期 2013年 07 月 11 日
营业期限 2013年 07 月 11 日至 年 月 日

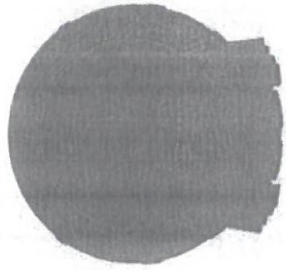
营业场所 济南市市中区石钺街12号银座晶都国际广场35A层1号房



登记机关

2019

年07月16日



会计师事务所分所

执业证书



名称：和信会计师事务所
(普通合伙) 济南分所

负责人：赵卫华

经营场所：济南市市中区石棚街12号
银座晶都国际广场35A层1号房

分所执业证书编号：370100013706

批准执业文号：鲁财会(2013)23号

批准执业日期：2013-06-24

证书序号：5000814

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

2019年08月07日

中华人民共和国财政部制