

2026 年山东省政府专项债券（五十八期）
临沂市中医医院解放路院区外科病房楼改造提升项目
收益与融资平衡专项评价报告
健诚咨字〔2026〕第 290 号

山东健诚会计师事务所（特殊普通合伙）

二〇二六年九月二日

2026 年山东省政府专项债券（五十八期）

临沂市中医医院解放路院区外科病房楼改造提升项目

收益与融资平衡专项评价报告

健诚咨字〔2026〕第 290 号

我们接受委托，对本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

临沂市中医医院解放路院区外科病房楼改造提升项目。

2.立项单位

单位名称：临沂市中医医院；

负责人：蔡明朋；

统一社会信用代码：12371300495170828M；

单位地址：临沂市兰山区温凉河路 286 号；

经营范围：为人民身体健康提供医疗与护理保健服务。承担医疗与护理，医学教学，医学研究。

3.项目规划审批

（1）立项手续：2025 年 2 月 24 日，项目取得临沂市行政审批服务局《关于临沂市中医医院解放路院区外科病房楼改造提升项目项目建议书及可行性研究报告的批复》（临审服投资许字〔2025〕11015 号），项目代码：2501-371300-04-05-403251，对

项目建设规模及内容、总投资额、建设地点等内容进行了明确说明，建设项目符合相关产业政策规定。

(2)土地手续: 1999 年 8 月 25 日, 临沂市中医医院取得《国有土地使用证》。

4.项目规模与主要建设内容

本项目主要针对临沂市中医医院解放路院区老旧外科病房楼进行整体改造提升。项目涉及改造总面积 22,000 平方米, 改造病房共计 132 间(其中 3 人间 62 间、4 人间 50 间、5 人间 20 间), 改造床位 486 张。同步改造卫生间, 更新电梯, 进行适老化、适儿化、无障碍设施建设, 配套更新水、电、空调、消防、医用气体及智能化系统等, 更新购置相关设施设备。项目改造完成后, 外科病房楼共计设置病房 152 间(其中 2 人间 50 间、3 人间 102 间), 设置床位 406 张。

5.项目建设期限

本项目预计工期为 2025 年 10 月至 2028 年 9 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和发行专项债券。本项目总投资 8,300 万元, 其中: 项目单位自有资金 5,300 万元, 本期拟发行专项债券 3,000 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	8,300.00	100.00%	
一、资本金	5,300.00	63.86%	
（一）自有资金	5,300.00	63.86%	
（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）	3,000.00	36.14%	
（一）已发行专项债券			
（二）本期拟发行专项债券	3,000.00	36.14%	
（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外科病房住院费等。

项目改造完成后，拟设置床位 406 张。参考解放路院区实际运营数据，按照每次住院 9 天，每床日收费水平 1,107.92 元计算，谨慎考虑项目未来运营期内负荷率为 80%，项目年均收费为 11,659 万元。

（二）项目成本预测

项目成本费用主要包括材料费、燃料及动力费、人员经费、

其他费用等。

1.药品及卫生材料费

本项目材料费按照收入的 45% 计算，运营期内药品及卫生材料费占比保持不变。

2.燃料及动力费

本项目主要能耗为水电，项目运营后预计每年用电 290.63 万千瓦时，用水 11.62 万立方米，电费按 0.80 元/千瓦时收取，水费按 3.20 元/立方米收取，项目未来运营期内负荷率为 80%。

3.人员经费

本项目外科病房楼劳动定员 391 人，其中医生 280 人，护士 111 人。平均人员薪酬 12 万元/人，同时考虑每 5 年按 5% 的增长速度递增。

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工资及福利费、折旧费、摊销费、利息支出以后的费用，按收入的 5% 计取，预测该项目发债期内比例保持不变。

（三）专项债券应付本息情况

项目本期拟发行专项债券 3,000 万元，假设债券期限为 30 年，年利率为 3%。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
2026 年		3,000.00		3,000.00		
2027 年	3,000.00			3,000.00	90.00	90.00
2028 年	3,000.00			3,000.00	90.00	90.00
2029 年	3,000.00			3,000.00	90.00	90.00
2030 年	3,000.00			3,000.00	90.00	90.00
2031 年	3,000.00			3,000.00	90.00	90.00
2032 年	3,000.00			3,000.00	90.00	90.00
2033 年	3,000.00			3,000.00	90.00	90.00
2034 年	3,000.00			3,000.00	90.00	90.00
2035 年	3,000.00			3,000.00	90.00	90.00
2036 年	3,000.00			3,000.00	90.00	90.00
2037 年	3,000.00			3,000.00	90.00	90.00
2038 年	3,000.00			3,000.00	90.00	90.00
2039 年	3,000.00			3,000.00	90.00	90.00
2040 年	3,000.00			3,000.00	90.00	90.00
2041 年	3,000.00			3,000.00	90.00	90.00
2042 年	3,000.00			3,000.00	90.00	90.00
2043 年	3,000.00			3,000.00	90.00	90.00
2044 年	3,000.00			3,000.00	90.00	90.00
2045 年	3,000.00			3,000.00	90.00	90.00
2046 年	3,000.00			3,000.00	90.00	90.00
2047 年	3,000.00			3,000.00	90.00	90.00
2048 年	3,000.00			3,000.00	90.00	90.00
2049 年	3,000.00			3,000.00	90.00	90.00
2050 年	3,000.00			3,000.00	90.00	90.00

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
2051 年	3,000.00			3,000.00	90.00	90.00
2052 年	3,000.00			3,000.00	90.00	90.00
2053 年	3,000.00			3,000.00	90.00	90.00
2054 年	3,000.00			3,000.00	90.00	90.00
2055 年	3,000.00			3,000.00	90.00	90.00
2056 年	3,000.00		3,000.00		90.00	3,090.00
合计		3,000.00	3,000.00		2,700.00	5,700.00

(四) 项目资金平衡测算表

表 4 项目资金平衡测算表 (单位: 万元)

项目/年度	合计	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年
一、经营活动产生的现金					
经营活动收入	322,566.00				
经营活动支出	314,467.67				
支付的各项税费					
经营活动现金净流量	8,098.33				
二、投资活动产生的现金					
建设成本支出	8,120.00	1,000.00	5,020.46	910.00	1,189.54
流动资金支出					
投资活动现金净流量	-8,120.00	-1,000.00	-5,020.46	-910.00	-1,189.54
三、融资活动产生的现金					
资本金 (自有资金)	5,300.00	1,000.00	2,020.46	1,000.00	1,279.54
专项债券 (资本金)	3,000.00		3,000.00		
银行借款					
补充流动资金					
偿还债券本金	3,000.00				

项目/年度	合计	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年
偿还银行借款本金					
偿还流动资金					
支付债券利息	2,700.00			90.00	90.00
支付银行借款利息					
融资活动现金净流量	2,600.00	1,000.00	5,020.46	910.00	1,189.54
四、期初现金					
期内现金变动	2,578.33				
五、期末现金	2,578.33				

(续)

项目/年度	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年
一、经营活动产生的现金					
经营活动收入	11,659.00	11,659.00	11,659.00	11,659.00	11,659.00
经营活动支出	10,792.00	10,792.00	10,792.00	10,792.00	10,792.00
支付的各项税费					
经营活动现金净流量	867.00	867.00	867.00	867.00	867.00
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（资本金）					
银行借款					
补充流动资金					
偿还债券本金					
偿还银行借款本金					

项目/年度	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年
偿还流动资金					
支付债券利息	90.00	90.00	90.00	90.00	90.00
支付银行借款利息					
融资活动现金净流量	-90.00	-90.00	-90.00	-90.00	-90.00
四、期初现金		777.00	1,554.00	2,331.00	3,108.00
期内现金变动	777.00	777.00	777.00	777.00	777.00
五、期末现金	777.00	1,554.00	2,331.00	3,108.00	3,885.00

(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	11,659.00	11,659.00	11,659.00	11,659.00	11,659.00
经营活动支出	11,027.00	11,027.00	11,027.00	11,027.00	11,027.00
支付的各项税费					
经营活动现金净流量	632.00	632.00	632.00	632.00	632.00
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（资本金）					
银行借款					
补充流动资金					
偿还债券本金					
偿还银行借款本金					
偿还流动资金					

项目/年度	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年
支付债券利息	90.00	90.00	90.00	90.00	90.00
支付银行借款利息					
融资活动现金净流量	-90.00	-90.00	-90.00	-90.00	-90.00
四、期初现金	3,885.00	4,427.00	4,969.00	5,511.00	6,053.00
期内现金变动	542.00	542.00	542.00	542.00	542.00
五、期末现金	4,427.00	4,969.00	5,511.00	6,053.00	6,595.00

(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	11,659.00	11,659.00	11,659.00	11,659.00	11,659.00
经营活动支出	11,273.00	11,273.00	11,273.00	11,273.00	11,273.00
支付的各项税费					
经营活动现金净流量	386.00	386.00	386.00	386.00	386.00
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（资本金）					
银行借款					
补充流动资金					
偿还债券本金					
偿还银行借款本金					
偿还流动资金					
支付债券利息	90.00	90.00	90.00	90.00	90.00

项目/年度	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年
支付银行借款利息					
融资活动现金净流量	-90.00	-90.00	-90.00	-90.00	-90.00
四、期初现金	6,595.00	6,891.00	7,187.00	7,483.00	7,779.00
期内现金变动	296.00	296.00	296.00	296.00	296.00
五、期末现金	6,891.00	7,187.00	7,483.00	7,779.00	8,075.00

(续)

项目/年度	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年
一、经营活动产生的现金					
经营活动收入	11,659.00	11,659.00	11,659.00	11,659.00	11,659.00
经营活动支出	11,532.00	11,532.00	11,532.00	11,532.00	11,532.00
支付的各项税费					
经营活动现金净流量	127.00	127.00	127.00	127.00	127.00
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（资本金）					
银行借款					
补充流动资金					
偿还债券本金					
偿还银行借款本金					
偿还流动资金					
支付债券利息	90.00	90.00	90.00	90.00	90.00
支付银行借款利息					

项目/年度	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年
融资活动现金净流量	-90.00	-90.00	-90.00	-90.00	-90.00
四、期初现金	8,075.00	8,112.00	8,149.00	8,186.00	8,223.00
期内现金变动	37.00	37.00	37.00	37.00	37.00
五、期末现金	8,112.00	8,149.00	8,186.00	8,223.00	8,260.00

(续)

项目/年度	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年
一、经营活动产生的现金					
经营活动收入	11,659.00	11,659.00	11,659.00	11,659.00	11,659.00
经营活动支出	11,804.00	11,804.00	11,804.00	11,804.00	11,804.00
支付的各项税费					
经营活动现金净流量	-145.00	-145.00	-145.00	-145.00	-145.00
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（资本金）					
银行借款					
补充流动资金					
偿还债券本金					
偿还银行借款本金					
偿还流动资金					
支付债券利息	90.00	90.00	90.00	90.00	90.00
支付银行借款利息					
融资活动现金净流量	-90.00	-90.00	-90.00	-90.00	-90.00

项目/年度	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年
四、期初现金	8,260.00	8,025.00	7,790.00	7,555.00	7,320.00
期内现金变动	-235.00	-235.00	-235.00	-235.00	-235.00
五、期末现金	8,025.00	7,790.00	7,555.00	7,320.00	7,085.00

(续)

项目/年度	2054 年	2055 年	2056 年
一、经营活动产生的现金			
经营活动收入	11,659.00	11,659.00	7,773.00
经营活动支出	12,089.00	12,089.00	8,149.67
支付的各项税费			
经营活动现金净流量	-430.00	-430.00	-376.67
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（资本金）			
银行借款			
补充流动资金			
偿还债券本金			3,000.00
偿还银行借款本金			
偿还流动资金			
支付债券利息	90.00	90.00	90.00
支付银行借款利息			
融资活动现金净流量	-90.00	-90.00	-3,090.00
四、期初现金	7,085.00	6,565.00	6,045.00

项目/年度	2054 年	2055 年	2056 年
期内现金变动	-520.00	-520.00	-3,466.67
五、期末现金	6,565.00	6,045.00	2,578.33

（五）本息覆盖倍数

表 5 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	
本期拟发行债券	3,000.00	2,700.00	5,700.00	8,098.33
已发行债券				
后续拟发行债券				
银行贷款				
融资合计	3,000.00	2,700.00	5,700.00	
覆盖倍数				1.42

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 8,098.33 万元，融资本息合计 5,700 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.42。

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等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《2026 年山东省政府专项债券（五十八期）临沂市中医医院解放路院区外科病房楼改造提升项目收益与融资平衡专项评价报告》（健诚咨字〔2026〕第 290 号）的盖章页。

山东健诚会计师事务所（特殊普通合伙）中国注册会计师：



中国注册会计师：



山东·济南

二〇二六年九月二日



营业执照

(副本) 5-1

统一社会信用代码

913701125681011388



扫描市场主体身份码了解更多信息、备案、许可、监管信息，体验更多应用服务。

名称 山东健诚会计师事务所（特殊普通合伙）

类型 特殊普通合伙企业

执行事务合伙人 黄健

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；法律、法规规定的其他业务。（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）

出资额 壹仟万元整

成立日期 2011年01月07日

主要经营场所 中国（山东）自由贸易试验区济南片区舜华路街道舜义路176号环贸中心4号楼12层1204



登记机关

2026年03月02日

国家企业信用信息公示系统网址：

<https://www.gsxt.gov.cn>

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



会计师事务所 执业证书

名称：山东健诚会计师事务所（特殊普通合伙）
首席合伙人：黄健
主任会计师：
经营场所：中国（山东）自由贸易试验区济南片区舜华路街道舜义路176号环贸中心4号楼12层1204
组织形式：特殊普通合伙
执业证书编号：37010071
批准执业文号：鲁财会[2010]54号
批准执业日期：2010年12月29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》。



2026年3月9日

中华人民共和国财政部制

