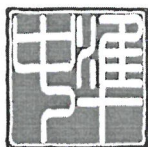


2022 年山东省政府交通水利及市政产业园区发展专项债券
(一期) -2022 年山东省政府专项债券 (十一期)
潍坊市坊子区医疗卫生提升工程项目
项目收益与融资平衡
专项评价报告
中准鲁专字[2022]054 号



中准会计师事务所 (特殊普通合伙)
Zhongzhun Certified Public Accountants

(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

山东省注册会计师行业报告防伪页

报告标题：2022年山东省政府交通水利及市政产业园区发展专项债券（一期）-2022年山东省政府专项债券（十一期）潍坊市坊子区医疗卫生提升工程项目项目收益与融资平衡专项评价报告

报告文号：中准鲁专字[2022]054号

客户名称：潍坊市财政局

报告日期：2022-02-16

签字注册会计师：申友良（CPA：370900020007）
王霞（CPA：370100540002）



0105312022021610765175
报告文号：中准鲁专字[2022]054号

事务所名称：中准会计师事务所（特殊普通合伙）
山东分所

事务所电话：13361079075

传真：0531-55556014

通讯地址：济南市历下区华能路38号汇源大厦19
09-1

电子邮件：zhongzhunsd@163.com

请报告使用方及时进行防伪标识验证：

1. 可直接通过手机扫描防伪二维码识别；
2. 登录防伪查询网址（<http://www.sdcpcpvfw.cn>），输入防伪编号进行查询。

**2022 年山东省政府交通水利及市政产业园区发展专项债券
(一期) -2022 年山东省政府专项债券 (十一期)
潍坊市坊子区医疗卫生提升工程项目
项目收益与融资平衡
专项评价报告
中准鲁专字[2022] 054 号**

我们接受委托，对潍坊市坊子区医疗卫生提升工程项目之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。

根据我们对支持这些假设的证据的分析，我们没有注意到任何事项使我们认为这些假设没有为预测提供合理基础。而且，我们认为，该项目收益预测是在这些假设的基础上恰当编制的，并按照项目收益及现金流入预测编制基础的规定进行了列报。

需提醒报告使用者注意：由于在编制融资与自求平衡测算方案中运用了一系列的假设，包括有关未来事项和推测性假设，而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。

本专项评价报告仅供发行人发行本次专项债券之目的，不得用作其他任何目的。由于报告使用不当造成的后果与本所及注册会计师无关。

附件：潍坊市坊子区医疗卫生提升工程项目项目收益与融资自求平衡专项评价说明

中准会计师事务所（特殊普通合伙）



中国·济南

中国注册会计师：



中国注册会计师：



二〇二二年二月十六日

附件：

**潍坊市坊子区医疗卫生提升工程项目
项目收益与融资自求平衡
专项评价说明**

一、项目基本情况

（一）项目建设内容及规模

本项目涉及黄旗堡街道、坊安街道 2 处卫生院，位于坊子区黄旗堡街道政府街 13 号、坊子区坊安街道文化街 220 号。总占地面积 2653 平方米，总建筑面积 7028.68 平方米。项目主要用于提升改造查体中心、康复中心、发热门诊、预防接种和病房等。其中新建一处地上 3 层、地下 1 层的查体康复综合中心，共设 30 余间门诊科室；新建一处地上 4 层康复综合中心，改扩建综合门诊。通过实施该项目，可新增就诊人数 1.7 万人。

（二）项目实施单位

潍坊市坊子区卫生健康局

（三）项目建设地点

本项目建设地点位于潍坊市坊子区黄旗堡街道政府街 13 号，黄旗堡街道卫生院院内和潍坊市坊子区坊安街道文卫街 220 号，坊安街道卫生院原址内。

（四）可研批复

2021 年 11 月 8 日，潍坊市坊子区行政审批服务局核发《潍坊市坊子区卫生健康局潍坊市坊子区医疗卫生提升工程项目建议书的批复》，坊投资审批

〔2021〕392 号，同意实施潍坊市坊子区医疗卫生提升工程项目，项目总投资 2,180.00 万元。(项目代码：2110-370704-04-01-291570)

(五) 项目建设日期及竣工日期

项目建设期 10 个月，计划于 2022 年 3 月份开工建设，预计 2022 年 12 月工程全部竣工投入使用。

二、财务评价假设

根据财预〔2018〕161 号文《财政部关于支持做好地方政府专项债券发行使用管理工作的通知》（以下简称“《通知》”）和政府相关专项债券管理要求，我们对项目如下内容进行评价：

(一) 一般假设

(1) 发行人遵照《《财政部关于支持做好地方政府专项债券发行使用管理工作的通知》〔2018〕161 号）规定，无重大不合规事项。预测数据按照谨慎性原则进行预测,即收益预测选择区间数据较低值，成本预测选择区间数据较高值。

(2) 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；

(3) 国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

(4) 对发行人有影响的法律法规无重大变化；

(5) 发行人预测的收入能够顺利执行；

(6) 无其他人力不可抗拒及不可预见因素对发行人造成的重大不利影响;

(7) 项目收入和支出预测数据均以收付实现制为基础;

(8) 参考项目相关可研报告的数据。

根据我们对支持上述假设的证据的审核,我们没有注意到任何事项使我们认为这些假设没有为预测提供合理基础。而且,我们认为,该项目收益、支出预测是在这些假设的基础上恰当编制的,并按照项目收益、支出及现金流入预测编制基础的规定进行了列报。

(二) 特殊假设

(1) 项目符合区域经济社会发展及行业及地区的规划,发行人编制的项目投资概率及工程进度计划客观反映了本项目建设的实际情况;工程项目验收后在实际运营中可达到预期的设计能力;

(2) 项目可用于偿还债券的息前净现金流量按计划全部用于归还债券本息。

三、项目投资估算及资金筹措方案

(一) 投资估算

项目总投资 2180 万元,其中建设投资 2027.15 万元,专项债利息 39.2 万元,铺底流动资金 113.65 万元。在建设投资中,建筑工程投资 1377.62 万元,设备购置费 390 万元,安装费 30 万元,其他费用 133 万元,预备费 96.53 万元。

投资估算表

序号	项目名称	总投资	占比
1	建设投资	2,027.15	92.99%

序号	项目名称	总投资	占比
1.1	工程费用	1,377.62	63.19%
1.2	设备购置及安装费	390.00	17.89%
1.3	其他费用	133.00	6.10%
1.4	安装工程费	30.00	1.38%
1.5	预备费	96.53	4.43%
2	建设期利息	39.20	1.80%
3	铺底流动资金	113.65	5.21%
	估算总投资	2,180.00	100.00%

（二）资金筹措方案

根据《国务院关于加强固定资产投资项目资本金管理的通知》（国发〔2019〕26号文件）规定，最低资本金比例为20%。鉴于项目投资回收期较长，综合考虑本项目给投资方带来的效益，尽量减轻运营期间财务负担，本次研究资本金比例暂定为54.13%，即项目资本金1,180.00万元，专项债券融资1,000.00万元。

四、项目净现金流量及融资平衡情况

（一）项目现金流入预测

本项目现金流入来源主要为住院收入、门诊收入、体检康复收入，收入如下：

1、门诊收入

项目建成后，参照两个卫生院2020年门诊量约为17300人次，门诊收费（含挂号、诊断、药品等费用）门诊人次平均费用按250元/人，基于谨慎性原则，门诊量按照15,000.00人次计，门诊费用按照200元/人计。

2、住院康复收入

项目建成后，两个卫生院新增床位 105 张，按 85%使用率，参照 2020 年度住院康复床位收费价格 350 元/日，基于谨慎性原则，住院康复床位收入按 300 元/日计。

3、体检收入

项目建成后，两个卫生院年查体人数约 10000 人次，基于谨慎性原则，查体费按参照 2020 年度收费价格 200 元/人·次。

金额单位：人民币万元

项目	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年
门诊收入			300.00	300.00	300.00
年门诊量（人次）			15,000.00	15,000.00	15,000.00
平均费用（元/人）			200.00	200.00	200.00
住院康复收入			977.29	977.29	977.29
床位数量（张）			105.00	105.00	105.00
使用率（%）			85%	85%	85%
收费标准（元/日）			300.00	300.00	300.00
1 年=365 天			365.00	365.00	365.00
体检收入			200.00	200.00	200.00
年查体人数（人次）			10,000.00	10,000.00	10,000.00
查体费（元/人/次）			200.00	200.00	200.00
现金流入合计			1,477.29	1,477.29	1,477.29

（续表）

项目	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年
门诊收入	300.00	300.00	300.00	300.00
年门诊量（人次）	15,000.00	15,000.00	15,000.00	15,000.00
平均费用（元/人）	200.00	200.00	200.00	200.00
住院康复收入	977.29	977.29	977.29	977.29

项目	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年
床位数量 (张)	105.00	105.00	105.00	105.00
使用率 (%)	85%	85%	85%	85%
收费标准 (元/日)	300.00	300.00	300.00	300.00
1 年=365 天	365.00	365.00	365.00	365.00
体检收入	200.00	200.00	200.00	200.00
年查体人数 (人次)	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00
查体费 (元/人/次)	200.00	200.00	200.00	200.00
现金流入合计	1,477.29	1,477.29	1,477.29	1,477.29

(续表)

项目	2030 年	2031 年	2032 年	合计
门诊收入	300.00	300.00	50.00	2,750.00
年门诊量 (人次)	15,000.00	15,000.00	15,000.00	
平均费用 (元/人)	200.00	200.00	200.00	
住院康复收入	977.29	977.29	163.33	8,958.92
床位数量 (张)	105.00	105.00	105.00	
使用率 (%)	85%	85%	85%	
收费标准 (元/日)	300.00	300.00	300.00	
1 年=365 天	365.00	365.00	61.00	
体检收入	200.00	200.00	33.33	1,833.33
年查体人数 (人次)	10,000.00	10,000.00	10,000.00	
查体费 (元/人/次)	200.00	200.00	200.00	
现金流入合计	1,477.29	1,477.29	246.66	13,542.27

(二) 项目运营现金流出预测

经营成本主要指项目经营过程中发生的原材辅料、职工工资及福利、燃动力费、修理费。具体成本情况如下：

1、原材、辅料

该项目原材辅料主要为药品、护理、检查材料的消耗，年均消耗用量共计 350 万元。

原辅材料费一览表

序号	名称	费用（万元）
1	药品	240
2	护理材料	45
3	检查材料等	65
	合计	350

2、燃动力

该项目需要水、电、热等其他燃动力 153.62 万元。

燃动力费一览表

序号	名称	数量	单价	费用（万元）
1	水	15538.05m3	3.2 元/m3	4.97
2	电	157.94 万 kWh	0.85 元/kWh	134.25
3	热力	1200 吨	120 元	14.4
4	合计			153.62

3、职工工资及福利

该项目需新增职工 100 人，人均工资 6 万元/年计，遵循谨慎性原则，逐年递增 3%。

4、修理费

该项目的修理费按固定资产原值的 5%计提。

经测算，本项目各年预计运营现金流出如下表：

金额单位：人民币万元

年份	原材辅料	职工工资及福利	燃动力	修理费	运营成本现金流出合计
2022 年					
2023 年	350.00	600.00	153.62	88.38	1,192.00
2024 年	350.00	618.00	153.62	88.38	1,210.00
2025 年	350.00	636.54	153.62	88.38	1,228.54
2026 年	350.00	655.64	153.62	88.38	1,247.64
2027 年	350.00	675.31	153.62	88.38	1,267.31
2028 年	350.00	695.56	153.62	88.38	1,287.56
2029 年	350.00	716.43	153.62	88.38	1,308.43
2030 年	350.00	737.92	153.62	88.38	1,329.92
2031 年	350.00	760.06	153.62	88.38	1,352.06
2032 年	58.33	130.48	25.60	14.73	229.14
合计	3,208.33	6,225.94	1,408.18	810.15	11,652.61

（三）项目税费现金流出预测

依据《中华人民共和国增值税暂行条例（国务院令 2008 年第 538 号）》、《财税〔2000〕42 号 财政部 国家税务总局关于医疗卫生机构有关税收政策的通知》、《财税〔2016〕36 号 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），税费按免税测算。

（四）专项债券还本付息情况

融资本金合计 1,000.00 万元，其中 2022 年 2 月本期发行 1,000.00 万元，期限为 10 年，假定专项债券年利率为 4.0%，还本付息计划如下表，还本付息方式为利息每半年支付一次，到期一次还本并支付最后一期利息。

金额单位：人民币万元

年度	期初余额	本期新增	本期减少	期末余额	融资利率	付息合计	还本付息合计
2022 年		1,000.00		1,000.00	4.00%	20.00	20.00
2023 年	1,000.00			1,000.00	4.00%	40.00	40.00
2024 年	1,000.00			1,000.00	4.00%	40.00	40.00
2025 年	1,000.00			1,000.00	4.00%	40.00	40.00
2026 年	1,000.00			1,000.00	4.00%	40.00	40.00
2027 年	1,000.00			1,000.00	4.00%	40.00	40.00
2028 年	1,000.00			1,000.00	4.00%	40.00	40.00
2029 年	1,000.00			1,000.00	4.00%	40.00	40.00
2030 年	1,000.00			1,000.00	4.00%	40.00	40.00
2031 年	1,000.00			1,000.00	4.00%	40.00	40.00
2032 年	1,000.00		1,000.00		4.00%	20.00	1,020.00
合计		1,000.00	1,000.00			400.00	1,400.00

（五）项目净现金流量

经营期现金流入 13,542.27 万元，扣除相关运营成本现金流出 11,652.61 万元，税费现金流出 0 万元，项目净现金流量为 1,889.66 万元。具体如下：

金额单位：人民币万元

年份	现金流入	现金流出-成本	现金流出-税费	净现金流量
2022 年				
2023 年	1,477.29	1,192.00		285.29
2024 年	1,477.29	1,210.00		267.29
2025 年	1,477.29	1,228.54		248.75
2026 年	1,477.29	1,247.64		229.65
2027 年	1,477.29	1,267.31		209.98
2028 年	1,477.29	1,287.56		189.73
2029 年	1,477.29	1,308.43		168.86
2030 年	1,477.29	1,329.92		147.37
2031 年	1,477.29	1,352.06		125.23
2032 年	246.66	229.14		17.52
合计	13,542.27	11,652.61		1,889.66

(六) 项目现金流分析表

根据本报告中的现金流分析测算表，本项目的现金流期末累计结余均大于 0，不存在资金缺口。测算结果显示，本项目可用于偿还融资本息的项目净现金流 1,889.66 万元，对应本项目融资到期本息总计 1,400.00 万元，项目收益对融资本息的覆盖倍数为 1.35，项目偿债能力较强。

金额单位：人民币万元

现金流模拟测算表	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年
现金流入				
资本金流入	1,180.00			
债券资金流入	1,000.00			
借款资金流入				
自有资金流入				
运营期现金流入		1,477.29	1,477.29	1,477.29
现金流入总额	2,180.00	1,477.29	1,477.29	1,477.29
现金流出				
建设期资金流出	2,140.80			
运营期现金流出		1,192.00	1,210.00	1,228.54
债券还本付息及发行费	20.00	40.00	40.00	40.00
借款还本付息及发行费				
自有资金收回				
现金流出总额	2,160.80	1,232.00	1,250.00	1,268.54
现金净流量				
当年项目现金净流入	19.20	245.29	227.29	208.75
期末项目累计现金结存额	19.20	264.49	491.78	700.53

(续表)

现金流模拟测算表	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年
现金流入				
资本金流入				
债券资金流入				
借款资金流入				

现金流模拟测算表	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年
自有资金流入				
运营期现金流入	1,477.29	1,477.29	1,477.29	1,477.29
现金流入总额	1,477.29	1,477.29	1,477.29	1,477.29
现金流出				
建设期资金流出				
运营期现金流出	1,247.64	1,267.31	1,287.56	1,308.43
债券还本付息及发行费	40.00	40.00	40.00	40.00
借款还本付息及发行费				
自有资金收回				
现金流出总额	1,287.64	1,307.31	1,327.56	1,348.43
现金净流量				
当年项目现金净流入	189.65	169.98	149.73	128.86
期末项目累计现金结存额	890.18	1,060.17	1,209.89	1,338.75

(续表)

现金流模拟测算表	2030 年	2031 年	2032 年	合计
现金流入				
资本金流入				1,180.00
债券资金流入				1,000.00
借款资金流入				
自有资金流入				
运营期现金流入	1,477.29	1,477.29	246.66	13,542.27
现金流入总额	1,477.29	1,477.29	246.66	15,722.27
现金流出				
建设期资金流出				2,140.80
运营期现金流出	1,329.92	1,352.06	229.14	11,652.61
债券还本付息及发行费	40.00	40.00	1,020.00	1,400.00
借款还本付息及发行费				
自有资金收回				
现金流出总额	1,369.92	1,392.06	1,249.14	15,193.41
现金净流量				
当年项目现金净流入	107.37	85.23	-1,002.48	528.86
期末项目累计现金结存额	1,446.12	1,531.35	528.86	

（七）总体评价

基于财政部对地方政府发行项目收益与融资自求平衡的专项债券的要求，并根据我们对项目收益预测、投资支出预测、成本预测等进行的分析评价，认为该项目在全部债券存续期间内，一方面通过债券发行能满足项目投资运营融资需要；另一方面项目收益也能保证债券正常的还本付息需要，总体实现项目收益和融资的自求平衡。

项目名称	拟融资额度	净现金流入	债券本息测算	本息覆盖倍数
潍坊市坊子区医疗卫生提升工程项目	1,000.00	1,889.66	1,400.00	1.35

综上，我们认为潍坊市坊子区医疗卫生提升工程项目可以采取发行项目收益与融资自求平衡专项债券的方式完成资金筹措。

五、项目风险

（一）风险因素及识别

1、投资风险

本项目建筑单体较多，同时施工期有来往人员，在实际施工过程中可能发生安全隐患而影响正常施工，可能导致总投资增加。

2、融资风险

本项目所需资金来源于申请债券和财政拨款。因此，资金来源有一定风险。

3、工程风险

本项目的工程建设技术并不复杂，设计、施工相对单一，普通建筑单位均可完成。在按照要求对建设单位将进行招标后，只要加强施工现场管理，工程是能够如期完成的。因此工程风险不大。

4、社会风险

本项目作为医疗卫生提升工程，社会关注程度高，社会敏感性强。若项目建设成功，则社会效益显著；但是，如果项目建设中发生安全事故，将造成非常严重的社会影响。

5、外部协作条件风险

本项目涉及层面广泛，包含了规划、国土、城建等部门，以及业主、设计单位、施工单位、监理单位等，牵扯面广，协调工作难度和工作量很大。项目各相关方之间的协调的失误和拖延，都有可能造成项目的延误或损失。

（二）风险防范对策

1、投资风险对策

在项目建设前做好现场总平面布置，以准确估算投资，同时项目建设过程中，将进行详细调查和精确估算，降低不确定因素；在设计、施工和建设管理等环节，都应增强成本意识，力争降低费用。

2、融资风险对策

针对项目资金来源的可靠性、充足性和及时性的风险，项目建设过程中应当对建设工期进行周密准确的安排，协调好工程进度。同时与相关投资方加强协调，力保建设资金及时到位。

3、工程风险对策

本项目不存在较大工程风险，但是在项目建设过程中，仍应加强质量、安全、进度等各方面的管理，以确保工程顺利实施。

4、社会风险对策

为杜绝负面社会影响，在项目建设全过程中严格按照有关法规操作，做到公开、公平、公正；特别强调施工质量与施工安全，建立完善的安全管理制度和全责任制度。

5、外部协作条件风险对策

针对项目协调工作难度大、外部配套设施和配套政策条件尚不确定的特点，项目实施过程中，将建立各相关方的协调联络体系，加强沟通协调；通过协议、责任书等形式明确各方权责，力争外部配套设施和配套政策及时到位，杜绝推诿、拖延现象。



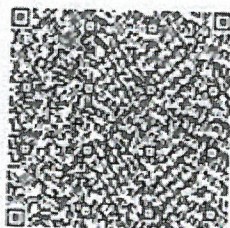
营业执照

(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
经营场所 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,经相关部门批准后方可开展经营活动)



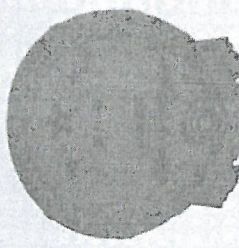
登记机关



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个工作日内需向社会公示(个体工商户、农民专业合作社除外)。

企业信用信息公示系统网址: <http://sdxy.gov.cn>

中华人民共和国国家工商行政管理总局监制



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(2008)57号
批准执业日期： 2008-12-03

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

证书序号：5000838

说 明

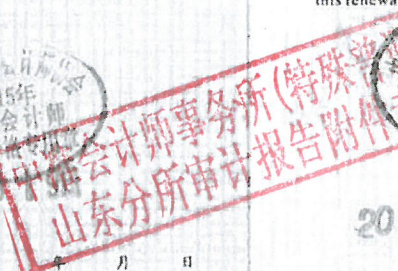
- 1、《会计师事务所分所执业证书》是证明会计师事务所经财政部门依法审批，准予持证分所执行业务的凭证。
- 2、《会计师事务所分所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请接发。
- 3、《会计师事务所分所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所分所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所分所执业证书》。

发证机关： 山东省财政厅
2018 年 7 月 10 日

中华人民共和国财政部制



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.			
姓名: 王霞 Full name: 王霞 Sex: 女 Date of birth: 1970-03-03 Working unit: 山东德永会计师事务所有限公司 Identity card No.: 370102197003033736			
		2017年03月02日 年 月 日	

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.			
			
姓名: 王霞 证书编号: 370100540002		记 ration 本证书经检验合格，继续有效一年。 This certificate is valid for another year after this renewal.	
			
2015年 3月 1日 年 月 日		2017年03月02日 年 月 日	