

報 告 書

REPORT

2022 年山东省政府交通水利及市政产业
园区发展专项债券（五期）—2022 年山
东省政府专项债券（十五期）临沂市莒
南县妇幼保健计划生育服务中心病房楼
建设项目收益与融资自求平衡
专项评价报告

中天运[2022]普字第 00056 号

二〇二二年二月十六日



中天运会计师事务所(特殊普通合伙)
JONTEN CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS LLP

北京注册会计师协会

业务报告统一编码报备系统

业务报备统一编码：	110002042022187000209
报告名称：	2022年山东省政府交通水利及市政产业园区发展专项债券（五期）—2022年山东省政府专项债券（十五期）临沂市莒南县妇幼保健计划生育服务中心病房楼建设项目收益与融资自求平衡专项评价报告
报告文号：	中天运[2022]普字第00056号
被审（验）单位名称：	莒南县妇幼保健计划生育服务中心
会计师事务所名称：	中天运会计师事务所（特殊普通合伙）
业务类型：	其他鉴证业务
报告日期：	2022年02月16日
报备日期：	2022年02月16日
签字注册会计师：	马晓红(371400020002)， 胡兰欣(370900010030)
 (可通过扫描二维码或登录北京注协官网输入编码的方式查询信息)	

说明：本备案信息仅证明该报告已在北京注册会计师协会报备，不代表北京注册会计师协会在任何意义上对报告内容做出任何形式的保证。

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（五期）—2022年山东省政府专项债券（十五期）临沂市莒南县妇幼保健计划生育服务中心病房楼建设项目收益与融资自求平衡专项评价报告

报告文号：中天运[2022]普字第00056号

客户名称：临沂市财政局

报告日期：2022-02-16

签字注册会计师：马晓红（CPA：371400020002）
胡兰欣（CPA：370900010030）



011092022021610765392

报告文号：中天运[2022]普字第00056号

事务所名称：中天运会计师事务所（特殊普通合伙）

事务所电话：0531-66590389

传真：

通讯地址：

电子邮件：jontensd2014@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.sdcpacpvfw.cn>），输入防伪编号进行查询。

报告书

R E P O R T

目录

- 一、专项评价报告
- 二、项目基本情况与收益情况说明
- 三、报告附件
 - 1、事务所营业执照复印件
 - 2、事务所执业证书复印件
 - 3、签字注册会计师证书复印件

审计单位：中天运会计师事务所（特殊普通合伙）

地址：北京市西城区车公庄大街9号

联系电话：010-88395676

传真电话：010-88395200

2022 年山东省政府交通水利及市政产业园区发展专项债券 （五期）—2022 年山东省政府专项债券（十五期）临沂市莒 南县妇幼保健计划生育服务中心病房楼建设项目收益与融 资自求平衡专项评价报告

中天运[2022]普字第 00056 号

我们接受临沂市财政局委托，对 2022 年山东省政府交通水利及市政产业园区发展专项债券（五期）—2022 年山东省政府专项债券（十五期）临沂市莒南县妇幼保健计划生育服务中心病房楼建设项目（以下简称“本期债券”）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》。莒南县妇幼保健计划生育服务中心（莒南县妇女儿童医院）对该项目收益预测及其所依据的各项假设负责。这些假设已在具体预测说明中披露。

根据我们对支持这些假设的证据的审核，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。

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。

本评价报告仅供莒南县妇幼保健计划生育服务中心（莒南县妇女儿童医院）本次发行 2022 年山东省政府交通水利及市政产业园区发展专项债券（五期）—2022 年山东省政府专项债券（十五期）临沂市莒南县妇幼保健计划生育服务中心病房楼建设项目之目的使用，不得用作其他任何目的。

经审核，我们认为，2022 年山东省政府交通水利及市政产业园区发展专项债券（五期）—2022 年山东省政府专项债券（十五期）临沂市莒南县妇幼保健计划生育服务中心病房楼建设项目预测利息备付率 2.71，预测偿债备付率 1.56，该项目的预测收益能达到收益与融资自求平衡。同时，我们查阅了《莒南县妇幼

保健计划生育服务中心（莒南县妇女儿童医院）黑虎山院区（莒南县传染病医院）可行性研究报告》以及有关的基础数据，通过测算，未发现现金流的计算公式存在明显的偏差。

总体评价结果如下：

一、本期债券应付本息情况

莒南县妇幼保健计划生育服务中心（莒南县妇女儿童医院）拟就莒南县妇幼保健计划生育服务中心病房楼建设项目发行专项债券 5,000.00 万元。假设债券票面利率 4.50%，期限三十年，在债券存续期每半年付息一次，自发行之日起十年债券存续期应还本付息情况如下：

金额单位：人民币万元

年度	期初本金余额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	融资利率	应付利息
2022 年		5,000.00		5,000.00	4.50%	112.50
2023 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00
2024 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00
2025 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00
2026 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00
2027 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00
2028 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00
2029 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00
2030 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00
2031 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00
2032 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00
2033 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00
2034 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00
2035 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00
2036 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00
2037 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00
2038 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00
2039 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00
2040 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00
2041 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00

2042 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00
2043 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00
2044 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00
2045 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00
2046 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00
2047 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00
2048 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00
2049 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00
2050 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00
2051 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00
2052 年	5,000.00		5,000.00		4.50%	112.50
合计		5,000.00	5,000.00			6,750.00

二、项目其他融资应付本息情况

莒南县妇幼保健计划生育服务中心病房楼建设项目拟通过发行专项债券筹集 5,000.00 万元，预计 2022 年上半年发行，期限 30 年期，利率按 4.50% 测算，在债券存续期每半年付息一次，利息支出 6,750.00 万元，本息合计 11,750.00 万元。本金及应付利息情况如下：

年度	期初本金余额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	融资利率	应付利息
2022 年		5,000.00		5,000.00	4.50%	112.50
2023 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00
2024 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00
2025 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00
2026 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00
2027 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00
2028 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00
2029 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00
2030 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00
2031 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00
2032 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00
2033 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00
2034 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00
2035 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00



2036 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00
2037 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00
2038 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00
2039 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00
2040 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00
2041 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00
2042 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00
2043 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00
2044 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00
2045 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00
2046 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00
2047 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00
2048 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00
2049 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00
2050 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00
2051 年	5,000.00			5,000.00	4.50%	225.00
2052 年	5,000.00		5,000.00		4.50%	112.50
合计		5,000.00	5,000.00			6,750.00

三、项目产生的净现金流入

（一）现金流基本假设条件及依据

本期债券募集资金投资项目现金流入通过住院诊疗收入实现。莒南县妇幼保健计划生育服务中心病房楼建设项目建设期 2020 年 12 月至 2023 年 12 月，自 2024 年 1 月正式投入运营。

1、住院诊疗收入

根据同类医院运营数据，运营期每天每床收入按照 480 元/天/床（床位费、医疗费、医药费等），本院共计 200 张床位，项目建成后，第一年按满负荷的 80%；第二年按满负荷的 90%，第三年及以后按 100%，考虑通货膨胀，运营期内每天每床收入按照每 5 年 5%比例增长。

项目	单位	2021 年	2020 年	2019 年	平均数
住院收入	元	13,693,170.69	9,429,597.85	8,937,538.28	
住院人次数	人	4,921.00	3,432.00	3,518.00	
平均人均住院天数	天	5.5	5.5	5.5	
住院每天人均收入	元	505.93	499.55	461.91	489.13

（二）现金流出基本假设条件及依据

本项目主要日常消耗为材料费、燃料及动力费、工资及附加、其它支出、财务费用。

1、材料费

材料费用主要是医院经营所用药品及卫生材料费用，根据同类医院类似数据，药品及卫生材料费占收入的比例约为 40%，预测发债期内比例保持不变。

2、燃料及动力消耗

本项目主要能耗为电、水、采暖，经计算满负荷年用电 178.49 万 kWh，用水 11037.60m³，采暖 7956748.80MJ，根据国家电网和自来水公司统一不含税价格电费 0.80 元/kWh，水费 3.00 元/m³，采暖按 25 元/m²，考虑通货膨胀，运营期内按照每 5 年 5%比例增长。

3、工资及附加

本项目劳动定员分别为 120 人，年工资按每人 4 万元估算，考虑通货膨胀，运营期内按照每 5 年 5%比例增长。

4、其它支出

根据同类医院类似数据，设备维护、办公及专家等费用占收入的比例为 7%，预测该项目发债期内比例保持不变。

5、财务费用

莒南县妇幼保健计划生育服务中心病房楼建设项目计划发债金额 10,000.00 万元，预计 2022 年 2 月发行 5,000.00 万元，年利率 4.50%，期限 30 年；2022 年上半年发行 5,000.00 万元，年利率 4.50%，期限 30 年。

（三）可支付本息的项目收益

金额单位：人民币万元

项目名称	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年
收入	2,803.20	3,153.60	3,504.00	3,504.00	3,504.00
付现成本费用	2,423.50	2,610.19	2,796.88	2,796.88	2,796.88
现金净流入	379.70	543.41	707.12	707.12	707.12
加：支付的债券利息	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00
可支付本息的项目收益	829.70	993.41	1,157.12	1,157.12	1,157.12

(续表)



项目名称	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年
收入	3,679.20	3,679.20	3,679.20	3,679.20	3,679.20
付现成本费用	2,914.22	2,914.22	2,914.22	2,914.22	2,914.22
现金净流入	764.98	764.98	764.98	764.98	764.98
加：支付的债券利息	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00
可支付本息的项目收益	1,214.98	1,214.98	1,214.98	1,214.98	1,214.98

(续表)

项目名称	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年
收入	3,863.16	3,863.16	3,863.16	3,863.16	3,863.16
付现成本费用	3,037.44	3,037.44	3,037.44	3,037.44	3,037.44
现金净流入	825.72	825.72	825.72	825.72	825.72
加：支付的债券利息	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00
可支付本息的项目收益	1,275.72	1,275.72	1,275.72	1,275.72	1,275.72

(续表)

项目名称	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年
收入	4,056.32	4,056.32	4,056.32	4,056.32	4,056.32
付现成本费用	3,166.81	3,166.81	3,166.81	3,166.81	3,166.81
现金净流入	889.51	889.51	889.51	889.51	889.51
加：支付的债券利息	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00
可支付本息的项目收益	1,339.51	1,339.51	1,339.51	1,339.51	1,339.51

(续表)

项目名称	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年
收入	4,259.13	4,259.13	4,259.13	4,259.13	4,259.13
付现成本费用	3,302.65	3,302.65	3,302.65	3,302.65	3,302.65
现金净流入	956.49	956.49	956.49	956.49	956.49
加：支付的债券利息	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00
可支付本息的项目收益	1,406.49	1,406.49	1,406.49	1,406.49	1,406.49

(续表)

项目名称	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	合计
收入	4,472.09	4,472.09	4,472.09	2,217.67	111,391.80
付现成本费用	3,445.28	3,445.28	3,445.28	1,714.00	87,579.74
现金净流入	1,026.81	1,026.81	1,026.81	503.66	23,812.05
加：支付的债券利息	450.00	450.00	450.00	225.00	12,825.00



可支付本息的项目收益	1,476.81	1,476.81	1,476.81	728.66	36,637.05
------------	----------	----------	----------	--------	-----------

四、项目现金流覆盖债券本息情况

金额单位：人民币万元

年度	借贷本息支付			项目收益	利息备付率	偿债备付率
	本金	利息	本息合计			
2022 年		225.00	225.00	-		
2023 年		450.00	450.00	-		
2024 年		450.00	450.00	829.70		
2025 年		450.00	450.00	993.41		
2026 年		450.00	450.00	1,157.12		
2027 年		450.00	450.00	1,157.12		
2028 年		450.00	450.00	1,157.12		
2029 年		450.00	450.00	1,214.98		
2030 年		450.00	450.00	1,214.98		
2031 年		450.00	450.00	1,214.98		
2032 年		450.00	450.00	1,214.98		
2033 年		450.00	450.00	1,214.98		
2034 年		450.00	450.00	1,275.72		
2035 年		450.00	450.00	1,275.72		
2036 年		450.00	450.00	1,275.72		
2037 年		450.00	450.00	1,275.72		
2038 年		450.00	450.00	1,275.72		
2039 年		450.00	450.00	1,339.51		
2040 年		450.00	450.00	1,339.51		
2041 年		450.00	450.00	1,339.51		
2042 年		450.00	450.00	1,339.51		
2043 年		450.00	450.00	1,339.51		
2044 年		450.00	450.00	1,406.49		
2045 年		450.00	450.00	1,406.49		
2046 年		450.00	450.00	1,406.49		
2047 年		450.00	450.00	1,406.49		
2048 年		450.00	450.00	1,406.49		
2049 年		450.00	450.00	1,476.81		

年度	借贷本息支付			项目收益	利息备付率	偿债备付率
	本金	利息	本息合计			
2050 年	-	450.00	450.00	1,476.81		
2051 年	-	450.00	450.00	1,476.81		
2052 年	10,000.00	225.00	10,225.00	728.66		
合计	10,000.00	13,500.00	23,500.00	36,637.05	2.71	1.56

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，并根据我们对当前国内融资环境的研究，认为 2022 年山东省政府交通水利及市政产业园区发展专项债券（五期）—2022 年山东省政府专项债券（十五期）临沂市莒南县妇幼保健计划生育服务中心病房楼建设项目可以相较银行贷款利率更优惠的融资成本完成资金筹措，为莒南县妇幼保健计划生育服务中心病房楼建设项目提供足够的资金支持，保证项目的顺利施工。同时，住院诊疗收入为后续资金回笼手段，为项目提供了充足、稳定的现金流入，充分满足 2022 年山东省政府交通水利及市政产业园区发展专项债券（五期）—2022 年山东省政府专项债券（十五期）临沂市莒南县妇幼保健计划生育服务中心病房楼建设项目还本付息要求。

五、风险提示

1.流动性风险

由于社会环境、人口政策变化、宏观经济环境、法律法规调整等因素，致使企业的门诊、住院诊疗收入价格发生变化，导致预测数据与实际情况之间出现差异，从而产生收入的不确定性，进而影响项目的现金流量。

2.运营风险

项目建成后的运营管理，特别是日常检查、养护、大修和安全等方面的管理存在一定的风险，项目管理部门的运营管理水平直接关系到项目投入运营后的正常安全运营及运营效益。

3.利率波动风险

在本政府专项债券存续期内，国际、国内宏观经济环境的变化，国家经济政

策变动等因素会引起债务资本市场利率的波动，市场利率波动将会对本项目的财务成本产生影响，进而影响项目投资收益的平衡。

附件：项目预期收益、成本及融资平衡说明



中国注册会计师：

马晓红
中国注册会计师
马晓红
371400020002

中国注册会计师：

胡兰欣
中国注册会计师
胡兰欣
370900010030

中国·北京

二〇二二年二月十六日

2022 年山东省政府交通水利及市政产业园区发展专项债券（五期）—2022 年山东省政府专项债券（十五期）临沂市莒南县妇幼保健计划生育服务中心病房楼建设项目基本情况与收益情况说明

2022 年山东省政府交通水利及市政产业园区发展专项债券（五期）—2022 年山东省政府专项债券（十五期）临沂市莒南县妇幼保健计划生育服务中心病房楼建设项目该建设项目总投资 18,900.00 万元，其中建筑工程费 12,728.24 万元，配套设备购置费 1,110.00 万元，安装工程费 105.45 万元，工程建设其他费用 2,790.93 万元，基本预备费 1,348.27 万元，建设期利息 675.00 万元，铺底流动资金 142.11 万元。项目自有资本金 8,900.00 万元，通过发行专项债券融资 10,000 万元，发债期限 30 年。用于资金平衡的项目收益共计 36,637.05 万元，详细情况如下：

一、项目实施单位情况

（一）实施单位基本情况

实施单位：莒南县妇幼保健计划生育服务中心（莒南县妇女儿童医院）

单位性质：事业单位

注册地址：莒南县城天桥路 287 号

统一社会信用代码：1237132749525540X9

二、项目建设内容

本项目总用地面积 24585 平方米（36.8 亩），主要建设一栋地上 15 层、地下 2 层的病房楼，总建筑面积 41500.00 平方米。其中，地上建筑面积 29900 平方米，地下建筑面积 11600 平方米。

三、项目预测收入情况

1. 预测收入

该项目发债期内预测收入为 111,391.80 万元。具体明细如下：

金额单位：人民币万元

项目	计算依据	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年
住院诊疗收入	床位	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00
	人均日收入（人均/元）	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00

项目	计算依据	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年
	负荷率	80%	90%	100%	100%	100%
	小计	2,803.20	3,153.60	3,504.00	3,504.00	3,504.00
合计		2,803.20	3,153.60	3,504.00	3,504.00	3,504.00

(续表)

项目	计算依据	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年
住院诊疗收入	床位	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00
	人均日收入(人均/元)	504.00	504.00	504.00	504.00	504.00
	负荷率	100%	100%	100%	100%	100%
	小计	3,679.20	3,679.20	3,679.20	3,679.20	3,679.20
合计		3,679.20	3,679.20	3,679.20	3,679.20	3,679.20

(续表)

项目	计算依据	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年
住院诊疗收入	床位	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00
	人均日收入(人均/元)	529.20	529.20	529.20	529.20	529.20
	负荷率	100%	100%	100%	100%	100%
	小计	3,863.16	3,863.16	3,863.16	3,863.16	3,863.16
合计		3,863.16	3,863.16	3,863.16	3,863.16	3,863.16

(续表)

项目	计算依据	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年
住院诊疗收入	床位	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00
	人均日收入(人均/元)	555.66	555.66	555.66	555.66	555.66
	负荷率	100%	100%	100%	100%	100%
	小计	4,056.32	4,056.32	4,056.32	4,056.32	4,056.32
合计		4,056.32	4,056.32	4,056.32	4,056.32	4,056.32

(续表)

项目	计算依据	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年
住院诊疗收入	床位	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00
	人均日收入(人均/元)	583.44	583.44	583.44	583.44	583.44
	负荷率	100%	100%	100%	100%	100%
	小计	4,259.13	4,259.13	4,259.13	4,259.13	4,259.13
合计		4,259.13	4,259.13	4,259.13	4,259.13	4,259.13

(续表)

项目	计算依据	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	合计
住院诊疗收入	床位	200.00	200.00	200.00	200.00	

项目	计算依据	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	合计
	人均日收入(人均/元)	612.62	612.62	612.62	612.62	
	负荷率	100%	100%	100%	100%	
	小计	4,472.09	4,472.09	4,472.09	2,217.67	111,391.80
合计		4,472.09	4,472.09	4,472.09	2,217.67	111,391.80

2. 预测的依据

住院诊疗收入

根据同类医院运营数据，运营期每天每床收入按照 480 元/天/床（床位费、医疗费、医药费等），本院共计 200 张床位，项目建成后，第一年按满负荷的 80%；第二年按满负荷的 90%，第三年及以后按 100%，考虑通货膨胀，运营期内每天每床收入按照每 5 年 5%比例增长。

项目	单位	2021 年	2020 年	2019 年	平均数
住院收入	元	13,693,170.69	9,429,597.85	8,937,538.28	
住院人次	人	4,921.00	3,432.00	3,518.00	
平均人均住院天数	天	5.5	5.5	5.5	
住院每天人均收入	元	505.93	499.55	461.91	489.13

四、项目预测付现成本情况

1. 预测付现成本

该项目发债期内预测经营期付现成本总额 87,579.74 万元，具体明细如下：

金额单位：人民币万元

项目名称	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年
材料费	1,121.28	1,261.44	1,401.60	1,401.60	1,401.60
燃料及动力费	176.00	198.00	220.00	220.00	220.00
工资及附加	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00
其它支出	196.22	220.75	245.28	245.28	245.28
财务费用	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00
合计	2,423.50	2,610.19	2,796.88	2,796.88	2,796.88

（续表）

项目名称	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年
材料费	1,471.68	1,471.68	1,471.68	1,471.68	1,471.68
燃料及动力费	231.00	231.00	231.00	231.00	231.00
工资及附加	504.00	504.00	504.00	504.00	504.00
其它支出	257.54	257.54	257.54	257.54	257.54
财务费用	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00
合计	2,914.22	2,914.22	2,914.22	2,914.22	2,914.22

（续表）

项目名称	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年
材料费	1,545.26	1,545.26	1,545.26	1,545.26	1,545.26
燃料及动力费	242.55	242.55	242.55	242.55	242.55
工资及附加	529.20	529.20	529.20	529.20	529.20
其它支出	270.42	270.42	270.42	270.42	270.42
财务费用	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00
合计	3,037.44	3,037.44	3,037.44	3,037.44	3,037.44

(续表)

项目名称	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年
材料费	1,622.53	1,622.53	1,622.53	1,622.53	1,622.53
燃料及动力费	254.68	254.68	254.68	254.68	254.68
工资及附加	555.66	555.66	555.66	555.66	555.66
其它支出	283.94	283.94	283.94	283.94	283.94
财务费用	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00
合计	3,166.81	3,166.81	3,166.81	3,166.81	3,166.81

(续表)

项目名称	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年
材料费	1,703.65	1,703.65	1,703.65	1,703.65	1,703.65
燃料及动力费	267.41	267.41	267.41	267.41	267.41
工资及附加	583.44	583.44	583.44	583.44	583.44
其它支出	298.14	298.14	298.14	298.14	298.14
财务费用	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00
合计	3,302.65	3,302.65	3,302.65	3,302.65	3,302.65

(续表)

项目名称	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	合计
材料费	1,788.84	1,788.84	1,788.84	887.07	43,669.65
燃料及动力费	280.78	280.78	280.78	140.39	6,854.54
工资及附加	612.62	612.62	612.62	306.31	15,099.36
其它支出	313.05	313.05	313.05	155.24	7,642.19
财务费用	450.00	450.00	450.00	225.00	12,600.00
合计	3,445.28	3,445.28	3,445.28	1,714.00	85,865.74

2. 预测的依据

本项目主要日常消耗为材料费、燃料及动力费、工资及附加、其它支出、财务费用。

(1) 材料费

材料费用主要是医院经营所用药品及卫生材料费用，根据同类医院类似数据，药品及卫生材料费占收入的比例约为 40%，预测发债期内比例保持不变。

（2）燃料及动力消耗

本项目主要能耗为电、水、采暖，经计算满负荷年用电 178.49 万 kWh，用水 11037.60m³，采暖 7956748.80MJ，根据国家电网和自来水公司统一不含税价格电费 0.80 元/kWh，水费 3.00 元/m³，采暖按 25 元/m²，考虑通货膨胀，运营期内按照每 5 年 5%比例增长。

（3）工资及附加

本项目劳动定员分别为 120 人，年工资按每人 4 万元估算，考虑通货膨胀，运营期内按照每 5 年 5%比例增长。

（4）其它支出

根据同类医院类似数据，设备维护、办公及专家等费用占收入的比例为 7%，预测该项目发债期内比例保持不变。

（5）财务费用

莒南县妇幼保健计划生育服务中心病房楼建设项目计划发债金额 10,000.00 万元，预计 2022 年 2 月发行 5,000.00 万元，年利率 4.50%，期限 30 年；2022 年上半年发行 5,000.00 万元，年利率 4.50%，期限 30 年。

五、可支付本息的项目收益情况

金额单位：人民币万元

项目名称	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年
一、收入	2,803.20	3,153.60	3,504.00	3,504.00	3,504.00
住院诊疗收入	2,803.20	3,153.60	3,504.00	3,504.00	3,504.00
二、付现成本费用	2,423.50	2,610.19	2,796.88	2,796.88	2,796.88
1. 材料费	1,121.28	1,261.44	1,401.60	1,401.60	1,401.60
2. 燃料及动力费	176.00	198.00	220.00	220.00	220.00
3. 工资及附加	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00
4. 其它支出	196.22	220.75	245.28	245.28	245.28
5. 财务费用	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00
三、现金净流入	379.70	543.41	707.12	707.12	707.12
加：支付的债券利息	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00
四、可支付本息的项目收益	829.70	993.41	1,157.12	1,157.12	1,157.12

(续表)

项目名称	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年
一、收入	3,679.20	3,679.20	3,679.20	3,679.20	3,679.20
住院诊疗收入	3,679.20	3,679.20	3,679.20	3,679.20	3,679.20

项目名称	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年
二、付现成本费用	2,914.22	2,914.22	2,914.22	2,914.22	2,914.22
1. 材料费	1,471.68	1,471.68	1,471.68	1,471.68	1,471.68
2. 燃料及动力费	231.00	231.00	231.00	231.00	231.00
3. 工资及附加	504.00	504.00	504.00	504.00	504.00
4. 其它支出	257.54	257.54	257.54	257.54	257.54
5. 财务费用	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00
三、现金净流入	764.98	764.98	764.98	764.98	764.98
加：支付的债券利息	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00
四、可支付本息的项目收益	1,214.98	1,214.98	1,214.98	1,214.98	1,214.98

(续表)

项目名称	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年
一、收入	3,863.16	3,863.16	3,863.16	3,863.16	3,863.16
住院诊疗收入	3,863.16	3,863.16	3,863.16	3,863.16	3,863.16
二、付现成本费用	3,037.44	3,037.44	3,037.44	3,037.44	3,037.44
1. 材料费	1,545.26	1,545.26	1,545.26	1,545.26	1,545.26
2. 燃料及动力费	242.55	242.55	242.55	242.55	242.55
3. 工资及附加	529.20	529.20	529.20	529.20	529.20
4. 其它支出	270.42	270.42	270.42	270.42	270.42
5. 财务费用	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00
三、现金净流入	825.72	825.72	825.72	825.72	825.72
加：支付的债券利息	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00
四、可支付本息的项目收益	1,275.72	1,275.72	1,275.72	1,275.72	1,275.72

(续表)

项目名称	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年
一、收入	4,056.32	4,056.32	4,056.32	4,056.32	4,056.32
住院诊疗收入	4,056.32	4,056.32	4,056.32	4,056.32	4,056.32
二、付现成本费用	3,166.81	3,166.81	3,166.81	3,166.81	3,166.81
1. 材料费	1,622.53	1,622.53	1,622.53	1,622.53	1,622.53
2. 燃料及动力费	254.68	254.68	254.68	254.68	254.68
3. 工资及附加	555.66	555.66	555.66	555.66	555.66
4. 其它支出	283.94	283.94	283.94	283.94	283.94
5. 财务费用	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00
三、现金净流入	889.51	889.51	889.51	889.51	889.51
加：支付的债券利息	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00
四、可支付本息的项目收益	1,339.51	1,339.51	1,339.51	1,339.51	1,339.51

(续表)

项目名称	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年
一、收入	4,259.13	4,259.13	4,259.13	4,259.13	4,259.13
住院诊疗收入	4,259.13	4,259.13	4,259.13	4,259.13	4,259.13
二、付现成本费用	3,302.65	3,302.65	3,302.65	3,302.65	3,302.65
1. 材料费	1,703.65	1,703.65	1,703.65	1,703.65	1,703.65
2. 燃料及动力费	267.41	267.41	267.41	267.41	267.41
3. 工资及附加	583.44	583.44	583.44	583.44	583.44
4. 其它支出	298.14	298.14	298.14	298.14	298.14
5. 财务费用	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00
三、现金净流入	956.49	956.49	956.49	956.49	956.49
加：支付的债券利息	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00
四、可支付本息的项目收益	1,406.49	1,406.49	1,406.49	1,406.49	1,406.49

(续表)

项目名称	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	合计
一、收入	4,472.09	4,472.09	4,472.09	2,217.67	111,391.80
住院诊疗收入	4,472.09	4,472.09	4,472.09	2,217.67	111,391.80
二、付现成本费用	3,445.28	3,445.28	3,445.28	1,714.00	87,579.74
1. 材料费	1,788.84	1,788.84	1,788.84	887.07	44,556.72
2. 燃料及动力费	280.78	280.78	280.78	140.39	6,994.93
3. 工资及附加	612.62	612.62	612.62	306.31	15,405.67
4. 其它支出	313.05	313.05	313.05	155.24	7,797.43
5. 财务费用	450.00	450.00	450.00	225.00	12,825.00
三、现金净流入	1,026.81	1,026.81	1,026.81	503.66	23,812.05
加：支付的债券利息	450.00	450.00	450.00	225.00	12,825.00
四、可支付本息的项目收益	1,476.81	1,476.81	1,476.81	728.66	36,637.05

六、净现金流情况

金额单位：人民币万元

年度	2020 年 12 月-2023 年 12 月	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年
一、经营活动产生的现金流						
1、经营活动产生的现金		2,803.20	3,153.60	3,504.00	3,504.00	3,504.00
2、经营活动支付的现金		1,973.50	2,160.19	2,346.88	2,346.88	2,346.88
3、经营活动支付的各项税金		0.00	0.00	0.00	-	-
4、经营活动产生的现金流小计		829.70	993.41	1,157.12	1,157.12	1,157.12

年度	2020 年 12 月-2023 年 12 月	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年
二、投资活动产生的现金流						
1、支付项目建设资金	18,900.00					
2、支付的铺垫资金						
3、投资活动产生的现金流小计	18,900.00					
三、筹资活动产生的现金流						
1、项目资本金	8,900.00					
2、债券筹资款	10,000.00					
3、偿还债券本金						
4、偿还借款本金						
5、支付银行借款及债券利息		450.00	450.00	450.00	450.00	450.00
6、筹资活动产生的现金流小计	18,900.00	-450.00	-450.00	-450.00	-450.00	-450.00
四、本期现金流入净额		379.70	543.41	707.12	707.12	707.12
五、期末现金流入净额		379.70	923.10	1,630.22	2,337.34	3,044.46

(续表)

年度	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年
一、经营活动产生的现金流					
1、经营活动产生的现金	3,679.20	3,679.20	3,679.20	3,679.20	3,679.20
2、经营活动支付的现金	2,464.22	2,464.22	2,464.22	2,464.22	2,464.22
3、经营活动支付的各项税金	-	-			
4、经营活动产生的现金流小计	1,214.98	1,214.98	1,214.98	1,214.98	1,214.98
二、投资活动产生的现金流					
1、支付项目建设资金					
2、支付的铺垫资金					
3、投资活动产生的现金流小计					
三、筹资活动产生的现金流					
1、项目资本金					
2、债券筹资款					
3、偿还债券本金					

年度	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年
4、偿还借款本金					
5、支付银行借款及债券利息	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00
6、筹资活动产生的现金流小计	-450.00	-450.00	-450.00	-450.00	-450.00
四、本期现金流入净额	764.98	764.98	764.98	764.98	764.98
五、期末现金流入净额	3,809.44	4,574.42	5,339.39	6,104.37	6,869.34

(续表)

年度	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年
一、经营活动产生的现金流					
1、经营活动产生的现金	3,863.16	3,863.16	3,863.16	3,863.16	3,863.16
2、经营活动支付的现金	2,587.44	2,587.44	2,587.44	2,587.44	2,587.44
3、经营活动支付的各项税金	-	-	-	-	-
4、经营活动产生的现金流小计	1,275.72	1,275.72	1,275.72	1,275.72	1,275.72
二、投资活动产生的现金流					
1、支付项目建设资金					
2、支付的铺垫资金					
3、投资活动产生的现金流小计					
三、筹资活动产生的现金流					
1、项目资本金					
2、债券筹资金					
3、偿还债券本金					
4、偿还借款本金					
5、支付银行借款及债券利息	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00
6、筹资活动产生的现金流小计	-450.00	-450.00	-450.00	-450.00	-450.00
四、本期现金流入净额	825.72	825.72	825.72	825.72	825.72
五、期末现金流入净额	7,695.07	8,520.79	9,346.52	10,172.24	10,997.97

(续表)

年度	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年
一、经营活动产生的现金流					
1、经营活动产生的现金	4,056.32	4,056.32	4,056.32	4,056.32	4,056.32
2、经营活动支付的现金	2,716.81	2,716.81	2,716.81	2,716.81	2,716.81
3、经营活动支付的各项税金					

年度	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年
4、经营活动产生的现金流小计	1,339.51	1,339.51	1,339.51	1,339.51	1,339.51
二、投资活动产生的现金流					
1、支付项目建设资金					
2、支付的铺垫资金					
3、投资活动产生的现金流小计					
三、筹资活动产生的现金流					
1、项目资本金					
2、债券筹资款					
3、偿还债券本金					
4、偿还借款本金					
5、支付银行借款及债券利息	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00
6、筹资活动产生的现金流小计	-450.00	-450.00	-450.00	-450.00	-450.00
四、本期现金流入净额	889.51	889.51	889.51	889.51	889.51
五、期末现金流入净额	11,887.48	12,776.99	13,666.50	14,556.01	15,445.52

(续表)

年度	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年
一、经营活动产生的现金流					
1、经营活动产生的现金	4,259.13	4,259.13	4,259.13	4,259.13	4,259.13
2、经营活动支付的现金	2,852.65	2,852.65	2,852.65	2,852.65	2,852.65
3、经营活动支付的各项税金	-	-	-	-	-
4、经营活动产生的现金流小计	1,406.49	1,406.49	1,406.49	1,406.49	1,406.49
二、投资活动产生的现金流					
1、支付项目建设资金					
2、支付的铺垫资金					
3、投资活动产生的现金流小计					
三、筹资活动产生的现金流					
1、项目资本金					
2、债券筹资款					
3、偿还债券本金					
4、偿还借款本金					

年度	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年
5、支付银行借款及债券利息	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00
6、筹资活动产生的现金流小计	-450.00	-450.00	-450.00	-450.00	-450.00
四、本期现金流入净额	956.49	956.49	956.49	956.49	956.49
五、期末现金流入净额	16,402.01	17,358.50	18,314.98	19,271.47	20,227.96

(续表)

年度	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	合计
一、经营活动产生的现金流					
1、经营活动产生的现金	4,472.09	4,472.09	4,472.09	2,217.67	111,391.80
2、经营活动支付的现金	2,995.28	2,995.28	2,995.28	1,489.00	74,754.74
3、经营活动支付的各项税金	0.00	0.00	0.00	0.00	-
4、经营活动产生的现金流小计	1,476.81	1,476.81	1,476.81	728.66	36,637.05
二、投资活动产生的现金流					-
1、支付项目建设资金					18,900.00
2、支付的铺垫资金					-
3、投资活动产生的现金流小计					18,900.00
三、筹资活动产生的现金流					-
1、项目资本金					8,900.00
2、债券筹资款					10,000.00
3、偿还债券本金				10,000.00	10,000.00
4、偿还借款本金					-
5、支付银行借款及债券利息	450.00	450.00	450.00	225.00	12,825.00
6、筹资活动产生的现金流小计	-450.00	-450.00	-450.00	-10,225.00	-3,925.00
四、本期现金流入净额	1,026.81	1,026.81	1,026.81	-9,496.34	13,812.05
五、期末现金流入净额	21,254.77	22,281.58	23,308.39	13,812.05	13,812.05

七、项目现金流覆盖债券本息情况

金额单位：人民币万元

年度	借贷本息支付			项目收益
	本金	利息	本息合计	
2022 年		225.00	225.00	-
2023 年		450.00	450.00	-
2024 年		450.00	450.00	829.70
2025 年		450.00	450.00	993.41

年度	借贷本息支付			项目收益
	本金	利息	本息合计	
2026 年		450.00	450.00	1,157.12
2027 年		450.00	450.00	1,157.12
2028 年		450.00	450.00	1,157.12
2029 年		450.00	450.00	1,214.98
2030 年		450.00	450.00	1,214.98
2031 年		450.00	450.00	1,214.98
2032 年		450.00	450.00	1,214.98
2033 年		450.00	450.00	1,214.98
2034 年		450.00	450.00	1,275.72
2035 年		450.00	450.00	1,275.72
2036 年		450.00	450.00	1,275.72
2037 年		450.00	450.00	1,275.72
2038 年		450.00	450.00	1,275.72
2039 年		450.00	450.00	1,339.51
2040 年		450.00	450.00	1,339.51
2041 年		450.00	450.00	1,339.51
2042 年		450.00	450.00	1,339.51
2043 年		450.00	450.00	1,339.51
2044 年		450.00	450.00	1,406.49
2045 年		450.00	450.00	1,406.49
2046 年		450.00	450.00	1,406.49
2047 年		450.00	450.00	1,406.49
2048 年		450.00	450.00	1,406.49
2049 年		450.00	450.00	1,476.81
2050 年	-	450.00	450.00	1,476.81
2051 年	-	450.00	450.00	1,476.81
2052 年	10,000.00	225.00	10,225.00	728.66
合计	10,000.00	13,500.00	23,500.00	36,637.05
利息备付率				2.71
偿债备付率				1.56



营业执照

(副本) (11-1)

统一社会信用代码
91110102089661664J



名称 中天运会计师事务所(特殊普通合伙)

类型 特殊普通合伙企业

法定代表人 祝卫

成立日期 2013年12月13日
合伙期限 2013年12月13日至 长期

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；资产评估；法律、法规规定的其他业务。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

主要经营场所 北京市西城区车公庄大街9号院1号楼1门701-704



登记机关

2020年 07 月 07 日



证书序号 0000004

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》。

会计师事务所

执业证书

名称 康天运会计师事务所（特殊普通合伙）

首席合伙 祝卫

主任会计师：

经营场所 北京市西城区车公庄大街9号院1号楼1门701
—704

组织形式 特殊普通合伙

执业证书编号 11000204

批准执业文号：

批准执业日期：京财会许可〔2013〕0079号

发证机关：



发证日期: 1997 年 02 月 24 日
Date of Issuance /y /m /d

年度检验登记

Annual Renewal Registration

年检合格专用章

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
注册会计师
年检合格专用章

2015年 3月 18日

年 /y	月 /m	日 /d
---------	---------	---------



马晓红

Full name

利別

Sex

出生日期

Date of birth

工 作 单 位

Working unit

身份证号码

Identity card No.

technology and NO

1969-03-16

中天运会计师事务所(特殊普

通合伙) 山东分所

372826690316002



证书编号:
No. of Certificate

370900010030

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

2001 年 /y 10 月 /m 23 日 /d

年度检验登记 2019 年

Annual Renewal Registration

注册会计师
年检合格专用章

本证书经检验合格, 继续有效一年。

This certificate is valid for another year after this renewal

山东省注册会计师协会
2020 年
注册会计师
年检合格专用章

山东省注册会计师协会
2018 年
注册会计师
年检合格专用章

年 /y 月 /m 日 /d



姓名
Full name

性别
Sex

出生日期
Date of birth

工作单位
Working unit

身份证号码
Identity card No.

胡兰欣

女

1971-07-17

中天运会计师事务所(特殊普
通合伙) 山东分所

372801710717082

