

**2022 年山东省政府交通水利及市政产业园区发展专项债券
(二十五期) —2022 年山东省政府专项债券 (三十九期) 济
南市槐荫区济南市槐荫人民医院急诊综合楼建设项目
收益与融资平衡专项评价报告**

容诚专字[2022]251Z0170 号

**容诚会计师事务所(特殊普通合伙)
中国·北京**

目录

<u>序号</u>	<u>内容</u>	<u>页码</u>
1	专项评价报告	1-2
2	附件 1：项目情况介绍	3-4
3	附件 2：专项报告评价假设及募投项目概况	5-6
4	附件 3：项目收益及现金流入评价说明	7-23

**2022 年山东省政府交通水利及市政产业园区发展专项债券（二十五期）—2022 年山东省政府专项债券（三十九期）济南市槐荫区济南市槐荫人民医院急诊综合楼建设项目
收益与融资平衡专项评价报告**

容诚专字[2022]251Z0170 号

我们接受济南市财政局委托，对山东省济南市槐荫人民医院急诊综合楼建设项目收益与融资资金平衡情况进行评价并出具评价报告（以下简称“资金平衡专项评价报告”）。

我们审核的依据是《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》。相关实施单位对项目收益预测及所依据的各项假设负责。这些假设已在预测说明中披露。

根据我们对支持这些假设证据的审核，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。

经专项审核，我们认为，在实施单位对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评价项目的预期净收益对应的现金净流入能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益与融资自求平衡。

附件 1：项目情况介绍

附件 2：专项报告评价假设及募投项目概况

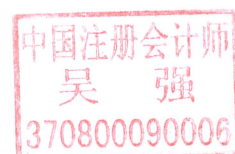
附件 3：项目收益及现金流入评价说明

(此页无正文，为济南市财政局容诚专字[2022]251Z0170 号之签章页)



中国注册会计师: 吴强

吴强



中国注册会计师: 刘佳明

刘佳明



2022 年 6 月 20 日

附件 1：项目情况介绍

一、项目名称

山东省济南市槐荫人民医院急诊综合楼建设项目

二、项目单位

本项目的项目单位为济南市槐荫人民医院。济南市槐荫人民医院现持有统一社会信用代码 123701044930044126《事业单位法人证书》，机构地址：济南市经四路 589 号，负责人：李忠华。

三、项目主要批准文件

1、2020 年 8 月 10 日，济南市自然资源和规划局作出《关于济南槐荫市人民医院急诊综合楼建设项目规划意见的复函》（济自然规划管函（二）[2020]62 号）。

2、2020 年 8 月 14 日，济南市槐荫区发展和改革局作出《关于济南市槐荫人民医院急诊综合楼建设项目可行性研究报告的批复》（济槐发改审批审[2020]11 号）。

3、2020 年 11 月 5 日，项目取得《建设用地规划许可证》（地字第 370104202000378 号）。

4、2021 年 11 月 9 日，济南市槐荫人民医院取得《不动产权证书》（鲁（2021）济南市不动产权第 0292665 号），坐落济南市槐荫区纬十路西侧，经四路北侧，面积 7114.00 平方米。

5、2021 年 12 月 7 日，济南市槐荫人民医院急诊综合楼建设项目取得《建设工程施工许可证》（编号：370104202112070101（2021090））。

6、2020 年 12 月 24 日，项目取得《建设工程规划许可证》（建字第 370104202000706 号）。

四、项目建设内容

根据项目批复文件，项目位于济南市槐荫区，东至纬十路、西至槐荫医院、南至经四路、北至金德利粮油北现状路。该项目规划用地面积约 0.71 公顷，总建筑面积 28881.2 平方米，其中，地上建筑面积 15537.2 平方米，地下建筑面

积 13344 平方米。主要建设内容包括：拆除原病房楼 1 栋、原病理楼 1 栋，新建急诊综合楼 1 栋，同步实施室外铺装、道路及室外管网等建设。

五、项目建设期限

2020 年 8 月开始拆迁、土地、规划等前期工作，2021 年 3 月开工建设，建设期 3 年，2024 年 2 月底投入使用。

六、项目基本情况

本项目本期拟发行地方政府专项债券 10,000.00 万元，假设年利率 4.50%，期限 30 年，每半年付息一次，到期一次偿还本金。本项目还本付息预测如下：

拟发行的山东省济南市槐荫人民医院急诊综合楼建设项目

专项债券概况

债券名称	山东省济南市槐荫人民医院急诊综合楼建设项目专项债券
发行规模	人民币 10,000.00 万元
债券期限	30 年期
债券利率	按 4.50%测算
付息方式	利息每半年支付，最后一期利息随本金一起支付

此次发行的专项债券资金纳入政府性基金预算管理，用于山东省济南市槐荫人民医院急诊综合楼建设项目。

本次发行项目的资金结构如下：

单位：人民币万元

资金结构	金额	占总投资比例
总投资	79,345.46	100.00%
一、资本金	20,245.46	25.52%
其中：1.自筹资本金	20,245.46	
二、债务资金	59,100.00	74.48%
其中：1.拟发专项债券	10,000.00	
2.已发专项债券	49,100.00	
其中：1.拟向银行贷款	-	

附件 2：专项报告评价假设及募投项目概况

重要提示：山东省济南市槐荫人民医院急诊综合楼建设项目收益与融资资金平衡专项评价报告是基于一定假设和估计的基础上编制的，但预测所依据的各种假设具有不确定性，投资者进行投资决策时应谨慎使用。

一、编制基础

本次预测以山东省济南市槐荫人民医院急诊综合楼建设项目的预期医疗收入、补贴收入和其他收入，结合项目的建设资金，包含项目通过对项目收入及相关运营成本的估算，测试得出在满足假设条件的前提下，本项目可用于资金平衡的项目的息前净现金流量为 262,048.90 万元，融资本息合计为 127,652.40 万元，项目收益覆盖应偿还项目所有融资本息总额达到 2.05 倍。

二、基本假设

本资金平衡专项评价报告基于以下重要假设：

（一）一般假设

1、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；

2、国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

3、无其他人为不可抗拒及不可预见因素的重大不利影响。

（二）特殊假设

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

2、项目可用于偿还债务的经营活动现金流量净额按计划全部用于归还债券本息。

三、资金平衡测算说明

1、运营收入

本项目预期收入主要来源于医疗收入、补贴收入和其他收入。

2、债券还本及贷款本金

本项目通过发行政府专项债券筹集资金在本债券存续期内需偿还的债券本金，包括前期已发行的债券需偿还的本金（如有）、本期拟发行债券需偿还本金、预计未来发行的债券需偿还本金（如有）以及拟向银行贷款需偿还的本金（如有）。

3、债券及银行贷款付息

本期债券所列项目需偿还的债券利息及银行贷款利息，包括前期已发行债券需偿还利息（如有）、本期拟发行债券需偿还利息、预计未来发行的债券需偿还的利息（如有）以及拟向银行贷款的利息（如有）。

4、本息覆盖倍数=经营性净现金流入/还本付息合计数

本指标用于判断项目的净收益对融资本息覆盖情况。

该指标表示净收益对融资本息的覆盖情况，结果大于 1，表示预计未来年度本项目运营收入能够覆盖债券期内本金和利息，即表明项目能够取得净收益与融资平衡；如果为小于 1，则表示预计未来年度本项目运营收入不能够覆盖债券期内本金和利息，即表明项目不能取得净收益与融资平衡，需要由政府基金预算收入统筹安排。

附件 3：项目收益及现金流入评价说明

一、应付本息情况

本项目本期发行专项债券筹集资金 10,000.00 万元，债券融资的年利率按 4.50% 计算，期限 30 年。本项目已发行三期，2021 年 4 月发行专项债券 18,000.00 万元，票面利率 3.97%，期限 30 年，每半年付息一次；2021 年 10 月发行专项债券 21,100.00 万元，票面利率 3.68%，期限 30 年，每半年付息一次；2022 年 1 月发行专项债券 10,000.00 万元，票面利率 3.44%，期限 30 年，每半年付息一次。利息测算如下：

本期拟发行债券还本付息情况

单位：人民币万元

年度	期初本金余额	本期新增	本期偿还本金	期末本金余额	融资利率	应付利息	应付本息合计
2022 年	-	10,000.00	-	10,000.00	4.50%	225.00	225.00
2023 年	10,000.00	-	-	10,000.00	4.50%	450.00	450.00
2024 年	10,000.00	-	-	10,000.00	4.50%	450.00	450.00
2025 年	10,000.00	-	-	10,000.00	4.50%	450.00	450.00
2026 年	10,000.00	-	-	10,000.00	4.50%	450.00	450.00
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	450.00
2042 年	10,000.00	-	-	10,000.00	4.50%	450.00	450.00
2043 年	10,000.00	-	-	10,000.00	4.50%	450.00	450.00
2044 年	10,000.00	-	-	10,000.00	4.50%	450.00	450.00

2045 年	10,000.00	-	-	10,000.00	4.50%	450.00	450.00
2046 年	10,000.00	-	-	10,000.00	4.50%	450.00	450.00
2047 年	10,000.00	-	-	10,000.00	4.50%	450.00	450.00
2048 年	10,000.00	-	-	10,000.00	4.50%	450.00	450.00
2049 年	10,000.00	-	-	10,000.00	4.50%	450.00	450.00
2050 年	10,000.00	-	-	10,000.00	4.50%	450.00	450.00
2051 年	10,000.00	-	-	10,000.00	4.50%	450.00	450.00
2052 年	10,000.00	-	10,000.00	-	4.50%	225.00	10,225.00
合计		10,000.00	10,000.00			13,500.00	23,500.00

2021 年 4 月份发行债券还本付息情况

单位：人民币万元

年度	期初本金余额	本期新增	本期偿还本金	期末本金余额	融资利率	应付利息	应付本息合计
2021 年		18,000.00	-	18,000.00	3.97%	357.30	357.30
2022 年	18,000.00	-	-	18,000.00	3.97%	714.60	714.60
2023 年	18,000.00	-	-	18,000.00	3.97%	714.60	714.60
2024 年	18,000.00	-	-	18,000.00	3.97%	714.60	714.60
2025 年	18,000.00	-	-	18,000.00	3.97%	714.60	714.60
2026 年	18,000.00	-	-	18,000.00	3.97%	714.60	714.60
2027 年	18,000.00	-	-	18,000.00	3.97%	714.60	714.60
2028 年	18,000.00	-	-	18,000.00	3.97%	714.60	714.60
2029 年	18,000.00	-	-	18,000.00	3.97%	714.60	714.60
2030 年	18,000.00	-	-	18,000.00	3.97%	714.60	714.60
2031 年	18,000.00	-	-	18,000.00	3.97%	714.60	714.60
2032 年	18,000.00	-	-	18,000.00	3.97%	714.60	714.60
2033 年	18,000.00	-	-	18,000.00	3.97%	714.60	714.60
2034 年	18,000.00	-	-	18,000.00	3.97%	714.60	714.60
2035 年	18,000.00	-	-	18,000.00	3.97%	714.60	714.60
2036 年	18,000.00	-	-	18,000.00	3.97%	714.60	714.60
2037 年	18,000.00	-	-	18,000.00	3.97%	714.60	714.60
2038 年	18,000.00	-	-	18,000.00	3.97%	714.60	714.60
2039 年	18,000.00	-	-	18,000.00	3.97%	714.60	714.60
2040 年	18,000.00	-	-	18,000.00	3.97%	714.60	714.60
2041 年	18,000.00	-	-	18,000.00	3.97%	714.60	714.60
2042 年	18,000.00	-	-	18,000.00	3.97%	714.60	714.60
2043 年	18,000.00	-	-	18,000.00	3.97%	714.60	714.60

2044 年	18,000.00	-	-	18,000.00	3.97%	714.60	714.60
2045 年	18,000.00	-	-	18,000.00	3.97%	714.60	714.60
2046 年	18,000.00	-	-	18,000.00	3.97%	714.60	714.60
2047 年	18,000.00	-	-	18,000.00	3.97%	714.60	714.60
2048 年	18,000.00	-	-	18,000.00	3.97%	714.60	714.60
2049 年	18,000.00	-	-	18,000.00	3.97%	714.60	714.60
2050 年	18,000.00	-	-	18,000.00	3.97%	714.60	714.60
2051 年	18,000.00	-	18,000.00	-	3.97%	357.30	18,357.30
合计		18,000.00	18,000.00			21,438.00	39,438.00

2021 年 10 月份发行债券还本付息情况

单位：人民币万元

年度	期初本金余额	本期新增	本期偿还本金	期末本金余额	融资利率	应付利息	应付本息合计
2021 年		21,100.00	-	21,100.00	3.68%	-	
2022 年	21,100.00	-	-	21,100.00	3.68%	776.48	776.48
2023 年	21,100.00	-	-	21,100.00	3.68%	776.48	776.48
2024 年	21,100.00	-	-	21,100.00	3.68%	776.48	776.48
2025 年	21,100.00	-	-	21,100.00	3.68%	776.48	776.48
2026 年	21,100.00	-	-	21,100.00	3.68%	776.48	776.48
2027 年	21,100.00	-	-	21,100.00	3.68%	776.48	776.48
2028 年	21,100.00	-	-	21,100.00	3.68%	776.48	776.48
2029 年	21,100.00	-	-	21,100.00	3.68%	776.48	776.48
2030 年	21,100.00	-	-	21,100.00	3.68%	776.48	776.48
2031 年	21,100.00	-	-	21,100.00	3.68%	776.48	776.48
2032 年	21,100.00	-	-	21,100.00	3.68%	776.48	776.48
2033 年	21,100.00	-	-	21,100.00	3.68%	776.48	776.48
2034 年	21,100.00	-	-	21,100.00	3.68%	776.48	776.48
2035 年	21,100.00	-	-	21,100.00	3.68%	776.48	776.48
2036 年	21,100.00	-	-	21,100.00	3.68%	776.48	776.48
2037 年	21,100.00	-	-	21,100.00	3.68%	776.48	776.48
2038 年	21,100.00	-	-	21,100.00	3.68%	776.48	776.48
2039 年	21,100.00	-	-	21,100.00	3.68%	776.48	776.48
2040 年	21,100.00	-	-	21,100.00	3.68%	776.48	776.48
2041 年	21,100.00	-	-	21,100.00	3.68%	776.48	776.48
2042 年	21,100.00	-	-	21,100.00	3.68%	776.48	776.48
2043 年	21,100.00	-	-	21,100.00	3.68%	776.48	776.48
2044 年	21,100.00	-	-	21,100.00	3.68%	776.48	776.48

2045 年	21,100.00	-	-	21,100.00	3.68%	776.48	776.48
2046 年	21,100.00	-	-	21,100.00	3.68%	776.48	776.48
2047 年	21,100.00	-	-	21,100.00	3.68%	776.48	776.48
2048 年	21,100.00	-	-	21,100.00	3.68%	776.48	776.48
2049 年	21,100.00	-	-	21,100.00	3.68%	776.48	776.48
2050 年	21,100.00	-	-	21,100.00	3.68%	776.48	776.48
2051 年	21,100.00	-	21,100.00	-	3.68%	776.48	21,876.48
合计		21,100.00	21,100.00			23,294.40	44,394.40

2022 年 1 月发行债券还本付息情况

单位：人民币万元

年度	期初本金余额	本期新增	本期偿还本金	期末本金余额	融资利率	应付利息	应付本息合计
2022 年	-	10,000.00	-	10,000.00	3.44%	172.00	172.00
2023 年	10,000.00	-	-	10,000.00	3.44%	344.00	344.00
2024 年	10,000.00	-	-	10,000.00	3.44%	344.00	344.00
2025 年	10,000.00	-	-	10,000.00	3.44%	344.00	344.00
2026 年	10,000.00	-	-	10,000.00	3.44%	344.00	344.00
2027 年	10,000.00	-	-	10,000.00	3.44%	344.00	344.00
2028 年	10,000.00	-	-	10,000.00	3.44%	344.00	344.00
2029 年	10,000.00	-	-	10,000.00	3.44%	344.00	344.00
2030 年	10,000.00	-	-	10,000.00	3.44%	344.00	344.00
2031 年	10,000.00	-	-	10,000.00	3.44%	344.00	344.00
2032 年	10,000.00	-	-	10,000.00	3.44%	344.00	344.00
2033 年	10,000.00	-	-	10,000.00	3.44%	344.00	344.00
2034 年	10,000.00	-	-	10,000.00	3.44%	344.00	344.00
2035 年	10,000.00	-	-	10,000.00	3.44%	344.00	344.00
2036 年	10,000.00	-	-	10,000.00	3.44%	344.00	344.00
2037 年	10,000.00	-	-	10,000.00	3.44%	344.00	344.00
2038 年	10,000.00	-	-	10,000.00	3.44%	344.00	344.00
2039 年	10,000.00	-	-	10,000.00	3.44%	344.00	344.00
2040 年	10,000.00	-	-	10,000.00	3.44%	344.00	344.00
2041 年	10,000.00	-	-	10,000.00	3.44%	344.00	344.00
2042 年	10,000.00	-	-	10,000.00	3.44%	344.00	344.00
2043 年	10,000.00	-	-	10,000.00	3.44%	344.00	344.00
2044 年	10,000.00	-	-	10,000.00	3.44%	344.00	344.00
2045 年	10,000.00	-	-	10,000.00	3.44%	344.00	344.00
2046 年	10,000.00	-	-	10,000.00	3.44%	344.00	344.00
2047 年	10,000.00	-	-	10,000.00	3.44%	344.00	344.00

2048 年	10,000.00	-	-	10,000.00	3.44%	344.00	344.00
2049 年	10,000.00	-	-	10,000.00	3.44%	344.00	344.00
2050 年	10,000.00	-	-	10,000.00	3.44%	344.00	344.00
2051 年	10,000.00	-	-	10,000.00	3.44%	344.00	344.00
2052 年	10,000.00	-	10,000.00	-	3.44%	172.00	10,172.00
合计		10,000.00	10,000.00			10,320.00	20,320.00

二、项目运营收入预测

本项目预期收入主要来源于医疗收入、补贴收入和其他收入。运营期各年收入预测如下：

经营活动收入预测表

单位：人民币万元

序号	年份	合计	计算期												
	项目		2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年
1	医疗收入	2,090,868.85	27,743.93	33,649.44	35,444.91	37,341.45	39,345.25	41,462.91	43,701.49	46,068.55	48,572.16	51,220.97	54,024.24	56,991.89	60,134.57
1.1	门诊收入	911,583.58	11,418.29	13,079.13	13,846.09	14,662.69	15,532.55	16,459.58	17,448.00	18,502.38	19,627.68	20,829.26	22,112.95	23,485.04	24,952.37
1.1.1	诊察收入	13,366.44	90.79	104.00	114.40	125.84	138.42	152.26	167.49	184.24	202.66	222.93	245.22	269.74	296.71
1.1.2	检查收入	52,745.83	358.27	410.38	451.42	496.56	546.22	600.84	660.93	727.02	799.72	879.69	967.66	1,064.43	1,170.87
1.1.3	化验收入	97,371.08	661.39	757.59	833.35	916.68	1,008.35	1,109.18	1,220.10	1,342.11	1,476.32	1,623.95	1,786.35	1,964.99	2,161.48
1.1.4	治疗收入	99,769.32	677.68	776.25	853.87	939.26	1,033.18	1,136.50	1,250.15	1,375.17	1,512.68	1,663.95	1,830.35	2,013.38	2,214.72
1.1.5	手术收入	17,900.90	121.59	139.28	153.20	168.52	185.38	203.91	224.31	246.74	271.41	298.55	328.41	361.25	397.37
1.1.6	卫生材料收入	9,312.57	63.25	72.46	79.70	87.67	96.44	106.08	116.69	128.36	141.20	155.31	170.85	187.93	206.72
1.1.7	药品收入	427,682.95	6,503.77	7,449.77	7,822.26	8,213.37	8,624.04	9,055.24	9,508.01	9,983.41	10,482.58	11,006.71	11,557.04	12,134.89	12,741.64
1.1.8	药事服务费收入	6,762.19	102.83	117.79	123.68	129.86	136.36	143.17	150.33	157.85	165.74	174.03	182.73	191.87	201.46
1.1.9	其他门急诊收入	186,672.30	2,838.72	3,251.63	3,414.21	3,584.92	3,764.17	3,952.37	4,149.99	4,357.49	4,575.37	4,804.14	5,044.34	5,296.56	5,561.39
1.2	住院收入	1,179,285.26	16,325.64	20,570.30	21,598.82	22,678.76	23,812.70	25,003.33	26,253.50	27,566.17	28,944.48	30,391.71	31,911.29	33,506.86	35,182.20
1.2.1	床位收入	44,607.91	617.54	778.10	817.00	857.85	900.74	945.78	993.07	1,042.72	1,094.86	1,149.60	1,207.08	1,267.44	1,330.81
1.2.2	诊察收入	13,193.32	182.64	230.13	241.64	253.72	266.41	279.73	293.71	308.40	323.82	340.01	357.01	374.86	393.60

1.2.3	检查收入	43,265.51	598.95	754.68	792.42	832.04	873.64	917.32	963.19	1,011.35	1,061.91	1,115.01	1,170.76	1,229.30	1,290.76
1.2.4	化验收入	78,469.43	1,086.30	1,368.74	1,437.18	1,509.04	1,584.49	1,663.72	1,746.90	1,834.25	1,925.96	2,022.26	2,123.37	2,229.54	2,341.02
1.2.5	治疗收入	269,506.85	3,730.96	4,701.01	4,936.07	5,182.87	5,442.01	5,714.11	5,999.82	6,299.81	6,614.80	6,945.54	7,292.82	7,657.46	8,040.33
1.2.6	手术收入	175,054.74	2,423.40	3,053.48	3,206.16	3,366.47	3,534.79	3,711.53	3,897.11	4,091.96	4,296.56	4,511.39	4,736.96	4,973.80	5,222.49
1.2.7	护理收入	23,027.39	318.78	401.67	421.75	442.84	464.98	488.23	512.64	538.27	565.19	593.45	623.12	654.27	686.99
1.2.8	卫生材料收入	211,487.31	2,927.76	3,688.98	3,873.43	4,067.10	4,270.45	4,483.98	4,708.18	4,943.58	5,190.76	5,450.30	5,722.82	6,008.96	6,309.40
1.2.9	药品收入	251,444.79	3,480.92	4,385.96	4,605.26	4,835.52	5,077.29	5,331.16	5,597.72	5,877.60	6,171.48	6,480.06	6,804.06	7,144.26	7,501.48
1.2.10	药事服务费收入	186.58	2.58	3.25	3.42	3.59	3.77	3.96	4.15	4.36	4.58	4.81	5.05	5.30	5.57
1.2.11	其他住院收入	69,041.47	955.79	1,204.29	1,264.51	1,327.73	1,394.12	1,463.82	1,537.02	1,613.87	1,694.56	1,779.29	1,868.25	1,961.66	2,059.75
2	总收入合计	2,090,868.85	27,743.91	33,649.44	35,444.93	37,341.45	39,345.25	41,462.89	43,701.51	46,068.56	48,572.16	51,220.98	54,024.25	56,991.89	60,134.56

(接上表)

序 号	年份	计算期															
	项目	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年
1	医疗收入	63,463.69	66,991.51	70,731.19	74,696.85	78,903.71	83,368.12	88,107.66	93,141.30	98,489.45	104,174.11	110,219.02	116,649.80	123,494.10	130,781.80	138,545.19	146,809.58
1.1	门诊收入	26,522.39	28,203.14	30,003.39	31,932.67	34,001.32	36,220.61	38,602.78	41,161.17	43,910.31	46,866.02	50,045.53	53,467.63	57,152.82	61,123.46	65,403.92	70,010.42
1.1.1	诊察收入	326.39	359.02	394.93	434.42	477.86	525.65	578.21	636.03	699.64	769.60	846.56	931.21	1,024.34	1,126.77	1,239.45	1,361.70
1.1.2	检查收入	1,287.96	1,416.76	1,558.43	1,714.28	1,885.70	2,074.27	2,281.70	2,509.87	2,760.86	3,036.94	3,340.64	3,674.70	4,042.17	4,446.39	4,891.03	5,390.07
1.1.3	化验收入	2,377.63	2,615.40	2,876.93	3,164.63	3,481.09	3,829.20	4,212.12	4,633.33	5,096.67	5,606.33	6,166.96	6,783.66	7,462.03	8,208.23	9,029.05	9,965.98
1.1.4	治疗收入	2,436.19	2,679.81	2,947.79	3,242.57	3,566.83	3,923.51	4,315.86	4,747.45	5,222.20	5,744.42	6,318.86	6,950.74	7,645.82	8,410.40	9,251.44	10,188.29
1.1.5	手术收入	437.11	480.82	528.90	581.79	639.97	703.97	774.36	851.80	936.98	1,030.68	1,133.75	1,247.12	1,371.83	1,509.02	1,659.92	1,829.96
1.1.6	卫生材料收入	227.40	250.14	275.15	302.66	332.93	366.22	402.85	443.13	487.44	536.19	589.81	648.79	713.67	785.03	863.54	947.95

1.1.7	药品收入	13,378.72	14,047.65	14,750.04	15,487.54	16,261.92	17,075.01	17,928.76	18,825.20	19,766.46	20,754.78	21,792.52	22,882.15	24,026.26	25,227.57	26,488.95	13,906.70
1.1.8	药事服务费收入	211.53	222.11	233.22	244.88	257.12	269.98	283.48	297.65	312.53	328.16	344.57	361.79	379.88	398.88	418.82	219.88
1.1.9	其他门诊收入	5,839.46	6,131.43	6,438.00	6,759.90	7,097.90	7,452.79	7,825.43	8,216.70	8,627.54	9,058.91	9,511.86	9,987.45	10,486.83	11,011.17	11,561.73	6,069.91
1.2	住院收入	36,941.31	38,788.37	40,727.79	42,764.18	44,902.39	47,147.51	49,504.89	51,980.13	54,579.14	57,308.09	60,173.50	63,182.17	66,341.28	69,658.35	73,141.26	38,399.16
1.2.1	床位收入	1,397.35	1,467.22	1,540.58	1,617.61	1,698.49	1,783.41	1,872.58	1,966.21	2,064.52	2,167.75	2,276.14	2,389.94	2,509.44	2,634.91	2,766.66	1,452.50
1.2.2	诊察收入	413.28	433.95	455.64	478.43	502.35	527.46	553.84	581.53	610.61	641.14	673.19	706.85	742.20	779.31	818.27	429.59
1.2.3	检查收入	1,355.30	1,423.06	1,494.22	1,568.93	1,647.37	1,729.74	1,816.23	1,907.04	2,002.39	2,102.51	2,207.64	2,318.02	2,433.92	2,555.62	2,683.40	1,408.78
1.2.4	化验收入	2,458.07	2,580.97	2,710.02	2,845.52	2,987.80	3,137.19	3,294.05	3,458.75	3,631.69	3,813.27	4,003.93	4,204.13	4,414.34	4,635.05	4,866.81	2,555.07
1.2.5	治疗收入	8,442.35	8,864.46	9,307.69	9,773.07	10,261.73	10,774.81	11,313.55	11,879.23	12,473.19	13,096.85	13,751.69	14,439.28	15,161.24	15,919.30	16,715.27	8,775.52
1.2.6	手术收入	5,483.62	5,757.80	6,045.69	6,347.97	6,665.37	6,998.64	7,348.57	7,716.00	8,101.80	8,506.89	8,932.24	9,378.85	9,847.79	10,340.18	10,857.19	5,700.03
1.2.7	护理收入	721.34	757.40	795.27	835.04	876.79	920.63	966.66	1,014.99	1,065.74	1,119.03	1,174.98	1,233.73	1,295.42	1,360.19	1,428.20	749.80
1.2.8	卫生材料收入	6,624.88	6,956.12	7,303.92	7,669.12	8,052.58	8,455.21	8,877.97	9,321.86	9,787.96	10,277.36	10,791.22	11,330.78	11,897.32	12,492.19	13,116.80	6,886.32
1.2.9	药品收入	7,876.55	8,270.38	8,683.90	9,118.09	9,574.00	10,052.70	10,555.33	11,083.10	11,637.25	12,219.11	12,830.07	13,471.57	14,145.15	14,852.41	15,595.03	8,187.39
1.2.10	药事服务费收入	5.84	6.14	6.44	6.77	7.10	7.46	7.83	8.22	8.64	9.07	9.52	10.00	10.50	11.02	11.57	6.08
1.2.11	其他住院收入	2,162.73	2,270.87	2,384.42	2,503.64	2,628.82	2,760.26	2,898.27	3,043.19	3,195.34	3,355.11	3,522.87	3,699.01	3,883.96	4,078.16	4,282.07	2,248.09
2	总收入合计	63,463.70	66,991.51	70,731.18	74,696.86	78,903.72	83,368.11	88,107.65	93,141.28	98,489.45	104,174.10	110,219.02	116,649.77	123,494.11	130,781.80	138,545.20	73,409.61

收入预测方法说明:

1.收入基期数据的预测参考了槐荫人民医院相关业务的历史数据。

2.本项目运营收入主要是医疗收入，医疗收入包括两大部分门诊收入和住院收入，见上表。其中除门诊收入项目中 1.1.1-1.1.6 项收

入从 2025 年起按 10.00%递增外，其他收入均保守按照 5.00%测算。

三、运营成本预测

项目总成本费用包括原材料费、燃料动力费、职工薪酬、修理费、管理费用、固定资产折旧、无形资产摊销及利息支出。年度运营支出预测如下：

运营成本估算表(付现)

单位：人民币万元

序号	项目	合计	计算期													
			2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037
1	医疗业务成本	1,484,560.33	20,551.76	25,895.22	27,189.98	28,549.48	29,976.96	31,475.80	33,049.59	34,702.08	36,437.19	38,259.03	40,171.99	42,180.59	44,289.62	46,504.10
1.1	医疗人员经费	371,424.96	5,141.88	6,478.77	6,802.71	7,142.85	7,499.99	7,874.99	8,268.74	8,682.18	9,116.29	9,572.10	10,050.71	10,553.24	11,080.90	11,634.95
1.2	医疗商品和服务费用 (含燃料动力费)	1,111,522.16	15,387.55	19,388.31	20,357.72	21,375.61	22,444.39	23,566.61	24,744.94	25,982.19	27,281.30	28,645.36	30,077.63	31,581.51	33,160.59	34,818.62
1.3	医疗计提专用基金	1,613.23	22.33	28.14	29.55	31.02	32.58	34.2	35.91	37.71	39.6	41.57	43.65	45.84	48.13	50.53
2	管理费用	344,259.62	4,765.82	6,004.93	6,305.18	6,620.43	6,951.46	7,299.03	7,663.98	8,047.18	8,449.53	8,872.02	9,315.61	9,781.40	10,270.47	10,783.99
2.1	管理人员经费	243,003.28	3,364.06	4,238.71	4,450.65	4,673.18	4,906.84	5,152.18	5,409.79	5,680.28	5,964.29	6,262.51	6,575.63	6,904.42	7,249.64	7,612.12
2.2	管理商品和服务费用 (含燃料动力费)	101,256.34	1,401.76	1,766.22	1,854.53	1,947.25	2,044.62	2,146.85	2,254.19	2,366.90	2,485.24	2,609.51	2,739.98	2,876.98	3,020.83	3,171.87
3	经营成本（1+2）	1,828,819.95	25,317.58	31,900.15	33,495.16	35,169.91	36,928.42	38,774.83	40,713.57	42,749.26	44,886.72	47,131.05	49,487.60	51,961.99	54,560.09	57,288.09

序 号	项 目	计 算 期														
		2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050	2051	2052
1	医疗业务成本	48,829.31	51,270.77	53,834.31	56,526.03	59,352.33	62,319.94	65,435.94	68,707.74	72,143.12	75,750.29	79,537.79	83,514.68	87,690.41	92,074.94	48,339.34
1.1	医疗人员经费	12,216.70	12,827.53	13,468.91	14,142.35	14,849.47	15,591.94	16,371.54	17,190.12	18,049.62	18,952.11	19,899.71	20,894.70	21,939.43	23,036.40	12,094.11
1.2	医疗商品和服务费用 (含燃料动力费)	36,559.55	38,387.53	40,306.90	42,322.25	44,438.36	46,660.28	48,993.29	51,442.96	54,015.10	56,715.86	59,551.65	62,529.23	65,655.69	68,938.48	36,192.70
1.3	医疗计提专用基金	53.06	55.71	58.5	61.43	64.5	67.72	71.11	74.66	78.4	82.32	86.43	90.75	95.29	100.06	52.53
2	管理费用	11,323.18	11,889.35	12,483.82	13,108.01	13,763.41	14,451.58	15,174.15	15,932.87	16,729.50	17,565.98	18,444.29	19,366.50	20,334.82	21,351.56	11,209.57
2.1	管理人员经费	7,992.72	8,392.36	8,811.98	9,252.58	9,715.21	10,200.97	10,711.01	11,246.57	11,808.89	12,399.34	13,019.31	13,670.27	14,353.78	15,071.47	7,912.52
2.2	管理商品和服务费用 (含燃料动力费)	3,330.46	3,496.99	3,671.84	3,855.43	4,048.20	4,250.61	4,463.14	4,686.30	4,920.61	5,166.64	5,424.98	5,696.23	5,981.04	6,280.09	3,297.03
3	经营成本（1+2）	60,152.49	63,160.12	66,318.13	69,634.04	73,115.74	76,771.52	80,610.09	84,640.61	88,872.62	93,316.27	97,982.08	102,881.18	108,025.23	113,426.50	59,548.91

经营成本预测方法说明:

1. 医疗业务成本: 包括医疗人员经费(工资及福利费)、医疗商品和服务费用(含燃料动力费)、医疗计提专用基金。按照项目现有医疗规模, 成本以每年递增 5.00%计取。
2. 管理费用: 包括管理人员经费、管理商品和服务费用。按照项目现有医疗规模, 以每年递增 5%计取。

四、项目运营损益表

单位：人民币万元

年度	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年
一、收入/成本/税金															
营业收入	27,743.91	33,649.44	35,444.93	37,341.45	39,345.25	41,462.89	43,701.51	46,068.56	48,572.16	51,220.98	54,024.25	56,991.89	60,134.56	63,463.70	66,991.51
营业成本	25,317.58	31,900.15	33,495.16	35,169.91	36,928.42	38,774.83	40,713.57	42,749.26	44,886.72	47,131.05	49,487.60	51,961.99	54,560.09	57,288.09	60,152.49
税金及附加															
息税折旧及摊销前利润	2,426.33	1,749.29	1,949.77	2,171.54	2,416.83	2,688.06	2,987.94	3,319.30	3,685.44	4,089.93	4,536.65	5,029.90	5,574.47	6,175.61	6,839.02
二、折旧和摊销															
总折旧和摊销	5,168.76	5,168.76	5,168.76	5,168.76	5,168.76	5,168.76	5,168.76	5,168.76	5,168.76	5,168.76	538.76	538.76	538.76	538.76	538.76
息税前利润	-2,742.43	-3,419.47	-3,218.99	-2,997.22	-2,751.93	-2,480.70	-2,180.82	-1,849.46	-1,483.32	-1,078.83	3,997.89	4,491.14	5,035.71	5,636.85	6,300.26
三、财务费用															
利息支出	2,285.08	2,285.08	2,285.08	2,285.08	2,285.08	2,285.08	2,285.08	2,285.08	2,285.08	2,285.08	2,285.08	2,285.08	2,285.08	2,285.08	2,285.08
总财务费用	2,285.08	2,285.08	2,285.08	2,285.08	2,285.08	2,285.08	2,285.08	2,285.08	2,285.08	2,285.08	2,285.08	2,285.08	2,285.08	2,285.08	2,285.08
税前利润	-5,027.51	-5,704.55	-5,504.07	-5,282.30	-5,037.01	-4,765.78	-4,465.90	-4,134.54	-3,768.40	-3,363.91	1,712.81	2,206.06	2,750.63	3,351.77	4,015.18
四、所得税															
所得税费用															
五、净利润	-5,027.51	-5,704.55	-5,504.07	-5,282.30	-5,037.01	-4,765.78	-4,465.90	-4,134.54	-3,768.40	-3,363.91	1,712.81	2,206.06	2,750.63	3,351.77	4,015.18

年度	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	合计
一、收入/成本/税金															
营业收入	70,731.18	74,696.86	78,903.72	83,368.11	88,107.65	93,141.28	98,489.45	104,174.10	110,219.02	116,649.77	123,494.11	130,781.80	138,545.20	146,409.61	2,090,868.85
营业成本	63,160.12	66,318.13	69,634.04	73,115.74	76,771.52	80,610.09	84,640.61	88,872.62	93,316.27	97,982.08	102,881.18	108,025.23	113,426.50	119,548.91	1,828,819.95
税金及附加															
息税折旧及摊销前利润	7,571.06	8,378.73	9,269.68	10,252.37	11,336.13	12,531.19	13,848.84	15,301.48	16,902.75	18,667.69	20,612.93	22,756.57	25,118.70	27,860.70	262,048.90
二、折旧和摊销															
总折旧和摊销	538.76	538.76	538.76	538.76	538.76	538.76	538.76	538.76	538.76	538.76	538.76	538.76	538.76	269.38	61,654.66
息税前利润	7,032.30	7,839.97	8,730.92	9,713.61	10,797.37	11,992.43	13,310.08	14,762.72	16,363.99	18,128.93	20,074.17	22,217.81	24,579.94	27,591.32	200,394.24
三、财务费用															
利息支出	2,285.08	2,285.08	2,285.08	2,285.08	2,285.08	2,285.08	2,285.08	2,285.08	2,285.08	2,285.08	2,285.08	2,285.08	1,927.78	397.00	64,021.94
总财务费用	2,285.08	2,285.08	2,285.08	2,285.08	2,285.08	2,285.08	2,285.08	2,285.08	2,285.08	2,285.08	2,285.08	2,285.08	1,927.78	397.00	64,021.94
税前利润	4,747.22	5,554.89	6,445.84	7,428.53	8,512.29	9,707.35	11,025.00	12,477.64	14,078.91	15,843.85	17,789.09	19,932.73	22,652.16	25,194.32	136,372.30
四、所得税															
所得税费用															
五、净利润	4,747.22	5,554.89	6,445.84	7,428.53	8,512.29	9,707.35	11,025.00	12,477.64	14,078.91	15,843.85	17,789.09	19,932.73	22,652.16	25,194.32	136,372.30

五、项目资金测算平衡表

单位：人民币万元

项目/年度	运营期										
	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
一、经营活动产生的现金											
经营活动收入				27,743.91	33,649.44	35,444.93	37,341.45	39,345.25	41,462.89	43,701.51	46,068.56
经营活动支出				25,317.58	31,900.15	33,495.16	35,169.91	36,928.42	38,774.83	40,713.57	42,749.26
支付的各项税费											
经营活动现金净流量	-	-	-	2,426.33	1,749.29	1,949.77	2,171.54	2,416.83	2,688.06	2,987.94	3,319.30
二、投资活动产生的现金											
建设投资支出	48,428.38	22,639.90	2,431.72	1,156.00							
投资活动现金净流量	-48,428.38	-22,639.90	-2,431.72	-1,156.00							
三、融资活动产生的现金											
财政资金	9,685.68	4,527.98	4,716.81	1,156.00							
债券融资款	39,100.00	20,000.00	-	-							
自筹资金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金											
偿还银行借款本金											
支付债券利息	357.30	1,888.08	2,285.08	2,285.08	2,285.08	2,285.08	2,285.08	2,285.08	2,285.08	2,285.08	2,285.08
支付银行借款利息											
融资活动现金净流量	48,428.38	22,639.90	2,431.72	-1,129.08	-2,285.08	-2,285.08	-2,285.08	-2,285.08	-2,285.08	-2,285.08	-2,285.08

六、利息保障倍数

经上述测算,本项目可用于资金平衡的项目的息前净现金流量为262,048.90万元,融资本息合计为127,652.40万元,项目收益覆盖应偿还项目所有融资本息总额为2.05倍。

融资方式	融资本息支付			项目收益(万元)
	本金(万元)	利息(万元)	本息合计(万元)	262,048.90
前期专项债券	49,100.00	55,052.40	104,152.40	
本期专项债券	10,000.00	13,500.00	23,500.00	
融资合计	59,100.00	68,552.40	127,652.40	
覆盖倍数				2.05



统一社会信用代码

911101020834927874

营业执照

(副本)(5-1)



扫描二维码或登录
“国家企业信用
信息公示系统”
了解更多登记、
备案、许可、监
管信息

名称 容诚会计师事务所(普通合伙)

类型 特殊普通合伙企业

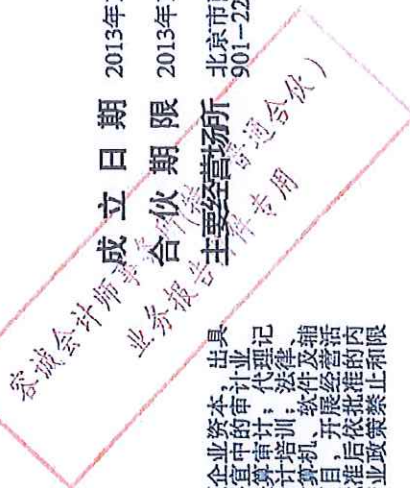
法定代表人 肖厚发

经营范围

成立日期 2013年12月10日

合伙期限 2013年12月10日至 长期

主要经营场所 北京市西城区阜成门外大街22号1幢外经贸大厦901-22至901-26



登记机关

2021 年12 月17 日

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。

国家企业信用信息公示系统网址http://www.gsxt.gov.cn

国家市场监督管理总局监制

证书序号: 0011869

说明

《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。

- 1、《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。
- 2、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 3、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

容诚会计师事务所(特殊普通合伙)

名称:

首席合伙人: 肖厚发

主任会计师:

经营场所 北京市西城区阜成门外大街22号1幢外经贸大厦901-22至901-26

组织形式 特殊普通合伙

执业证书编号 11010032

批准执业文号 京财会许可[2013]0067号

批准执业日期 2013年10月25日

发证机关: 北京市财政局

二〇一三年 六月 米 日

中华人民共和国财政部制

姓名 Full name 吴强
性别 Sex 男
出生日期 Date of birth 1987-04-12
工作单位 Working unit 华普天健会计师事务所(特殊普通合伙) 山东分所
身份证号码 Identity card No. 3709223670412031



证书编号: 370600080006
No. of Certificate

批准注册协会: 山东省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

有效期至: 1996 年 03 月 13 日
Valid until

注册会计师工作单位变更事项登记

Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出

Agree the holder to be transferred from

华普天健会计师事务所(特殊普通合伙) 山东分所 CPAs
转出协会盖章

Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

2019 年 7 月 17 日

同意调入

Agree the holder to be transferred to

容城会计师事务所 山东分所 CPAs
(特殊普通合伙) 山东分所
转入协会盖章

Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

2019 年 7 月 17 日

山东省注册会计师协会 2018 年 注册会计师 年检合格专用章

年度检验登记 Annual General Registration

本证书经检验合格, 继续有效一年。
This certificate is valid for another year after the renewal.

山东省注册会计师协会 2016 年 注册会计师 年检合格专用章

山东省注册会计师协会 2015 年 3 月 11 日 注册会计师 年检合格专用章

姓名: 刘建明
 Full name: 刘建明
 性别: 男
 Sex: 男
 出生日期: 1988-04-22
 Date of birth: 1988-04-22
 工作单位: 华普天健会计师事务所(特殊普通合伙)山东分所
 Working unit: 华普天健会计师事务所(特殊普通合伙)山东分所
 身份证号码: 371202198804224910
 Identity card No.: 371202198804224910



证书编号: 110100323821
 No. of Certificate: 110100323821

批准注册协会: 山东省注册会计师协会
 Authorized Institute of CPAs: 山东省注册会计师协会

注册日期: 2014 年 12 月 10 日
 Date of Registration: 2014 年 12 月 10 日



注册会计师工作单位变更事项登记
 Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出

Agree the holder to be transferred from

华普天健会计师事务所(特殊普通合伙)山东分所

事务所
CPAs

转出协会盖章

Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

2019 年 7 月 17 日

同意调入

Agree the holder to be transferred to

容域会计师
 (特殊普通合伙)山东分所

事务所
CPAs

转入协会盖章

Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

2019 年 7 月 17 日



2015 年 3 月 1 日