

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（二十四期）—2022 年山东省政府专项债券（三十八期）临沂市蒙阴县妇幼保健计划生育服务中心综合业务楼建设项目收益与融资平衡

专项评价报告

中天运[2022]咨字第 00110 号

二〇二二年六月十七日



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:	110002042022760006469
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(二十四期)—2022年山东省政府专项债券(三十八期)临沂市蒙阴县妇幼保健计划生育服务中心综合业务楼建设项目收益与融资平衡专项评价报告
报告文号:	中天运[2022]咨字第00110号
被审(验)单位名称:	蒙阴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:	咨询
报告日期:	2022年06月17日
报备日期:	2022年06月18日
签字人员:	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(二十四期)—2022年山东省政府专项债券(三十八期)临沂市蒙阴县妇幼保健计划生育服务中心综合业务楼建设项目收益与融资平衡专项评价报告

报告文号: 中天运[2022]咨字第00110号

客户名称: 临沂市财政局

报告日期: 2022-06-17



011092022061811913527

报告文号: 中天运[2022]咨字第00110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.dn>), 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、项目收益与融资自求平衡专项评价说明
- 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
（二十四期）—2022 年山东省政府专项债券（三十八期）临
沂市蒙阴县妇幼保健计划生育服务中心综合业务楼建设项
目收益与融资平衡
专项评价报告

中天运[2022]咨字第 00110 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（二十四期）—2022 年山东省政府专项债券（三十八期）临沂市蒙阴县妇幼保健计划生育服务中心综合业务楼建设项目（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》。蒙阴县妇幼保健计划生育服务中心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。

本评价报告仅供发行人本次发行 2022 年山东省政府交通水利及市政产业园区发展专项债券（二十四期）—2022 年山东省政府专项债券（三十八期）临沂市蒙阴县妇幼保健计划生育服务中心综合业务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，本期债券募集资金投资项目现金流入预测表公允的反映了本期债券募投项目收益和现金流覆盖债券还本付息情况，该项目的预测收益能达到收益与融资自求平衡。通过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融资在存续期内出现无法满足专项债券融资还本付息要求的情况。

总体评价结果如下：

一、本期债券应付本息情况

发行人拟就蒙阴县妇幼保健计划生育服务中心综合业务楼建设项目发行专项债券 3,000.00 万元。假设债券票面利率 4%，期限二十年，在债券存续期每半年付息一次，自发行之日起二十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		3,000.00		3,000.00	4.00%	60.00
2023 年	3,000.00			3,000.00	4.00%	120.00
2024 年	3,000.00			3,000.00	4.00%	120.00
2025 年	3,000.00			3,000.00	4.00%	120.00
2026 年	3,000.00			3,000.00	4.00%	120.00
2027 年	3,000.00			3,000.00	4.00%	120.00
2028 年	3,000.00			3,000.00	4.00%	120.00
2029 年	3,000.00			3,000.00	4.00%	120.00
2030 年	3,000.00			3,000.00	4.00%	120.00
2031 年	3,000.00			3,000.00	4.00%	120.00
2032 年	3,000.00			3,000.00	4.00%	120.00
2033 年	3,000.00			3,000.00	4.00%	120.00
2034 年	3,000.00			3,000.00	4.00%	120.00
2035 年	3,000.00			3,000.00	4.00%	120.00
2036 年	3,000.00			3,000.00	4.00%	120.00
2037 年	3,000.00			3,000.00	4.00%	120.00
2038 年	3,000.00			3,000.00	4.00%	120.00
2039 年	3,000.00			3,000.00	4.00%	120.00
2040 年	3,000.00			3,000.00	4.00%	120.00
2041 年	3,000.00			3,000.00	4.00%	120.00
2042 年	3,000.00		3,000.00		4.00%	60.00
合计		3,000.00	3,000.00			2,400.00

二、项目其他融资应付本息情况

发行人于 2020 年 8 月就蒙阴县妇幼保健计划生育服务中心综合业务楼建设项目发行专项债券 1,000.00 万元，债券票面利率 3.81%，期限二十年，在债券

存续期每半年付息一次，自发行之日起二十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
2020年		1,000.00		1,000.00	3.81%	
2021年	1,000.00			1,000.00	3.81%	38.10
2022年	1,000.00			1,000.00	3.81%	38.10
2023年	1,000.00			1,000.00	3.81%	38.10
2024年	1,000.00			1,000.00	3.81%	38.10
2025年	1,000.00			1,000.00	3.81%	38.10
2026年	1,000.00			1,000.00	3.81%	38.10
2027年	1,000.00			1,000.00	3.81%	38.10
2028年	1,000.00			1,000.00	3.81%	38.10
2029年	1,000.00			1,000.00	3.81%	38.10
2030年	1,000.00			1,000.00	3.81%	38.10
2031年	1,000.00			1,000.00	3.81%	38.10
2032年	1,000.00			1,000.00	3.81%	38.10
2033年	1,000.00			1,000.00	3.81%	38.10
2034年	1,000.00			1,000.00	3.81%	38.10
2035年	1,000.00			1,000.00	3.81%	38.10
2036年	1,000.00			1,000.00	3.81%	38.10
2037年	1,000.00			1,000.00	3.81%	38.10
2038年	1,000.00			1,000.00	3.81%	38.10
2039年	1,000.00			1,000.00	3.81%	38.10
2040年	1,000.00		1,000.00		3.81%	38.10
合计		1,000.00	1,000.00			762.00

发行人于2021年8月就蒙阴县妇幼保健计划生育服务中心综合业务楼建设项目发行专项债券2,000.00万元，债券票面利率3.47%，期限二十年，在债券存续期每半年付息一次，自发行之日起二十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
2021年		2,000.00		2,000.00	3.47%	
2022年	2,000.00			2,000.00	3.47%	69.40

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
2023 年	2,000.00			2,000.00	3.47%	69.40
2024 年	2,000.00			2,000.00	3.47%	69.40
2025 年	2,000.00			2,000.00	3.47%	69.40
2026 年	2,000.00			2,000.00	3.47%	69.40
2027 年	2,000.00			2,000.00	3.47%	69.40
2028 年	2,000.00			2,000.00	3.47%	69.40
2029 年	2,000.00			2,000.00	3.47%	69.40
2030 年	2,000.00			2,000.00	3.47%	69.40
2031 年	2,000.00			2,000.00	3.47%	69.40
2032 年	2,000.00			2,000.00	3.47%	69.40
2033 年	2,000.00			2,000.00	3.47%	69.40
2034 年	2,000.00			2,000.00	3.47%	69.40
2035 年	2,000.00			2,000.00	3.47%	69.40
2036 年	2,000.00			2,000.00	3.47%	69.40
2037 年	2,000.00			2,000.00	3.47%	69.40
2038 年	2,000.00			2,000.00	3.47%	69.40
2039 年	2,000.00			2,000.00	3.47%	69.40
2040 年	2,000.00			2,000.00	3.47%	69.40
2041 年	2,000.00		2,000.00		3.47%	69.40
合计		2,000.00	2,000.00			1,318.60

三、项目产生的净现金流入

（一）现金流入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门诊收入和住院诊疗收入实现。蒙阴县妇幼保健计划生育服务中心综合业务楼建设项目建设期为 2020 年 5 月至 2022 年 12 月，预计 2023 年 1 月投入运营。

1. 门诊收入

根据 2017 年-2021 年蒙阴县妇幼保健计划生育服务中心平均门诊人次 77,369.80 人/年并综合考虑本项目建设规模，预计运营期内门诊人次为 100000 人/年。根据 2017 年-2021 年蒙阴县妇幼保健计划生育服务中心平均门诊每人收费 180.96 元，预计项目运营期每年门诊每人收费 180 元。基于本项目属于蒙阴县妇幼保健计划生育服务中心新建已有一定规模的病人，因此预计项目运营

期实现率第一年达到 85%，第二年达到 90%，第三年及以后年度达到 100%。

2. 住院诊疗收入

蒙阴县妇幼保健计划生育服务中心综合业务楼建设项目床位数量为 180 张，根据 2017 年-2021 年蒙阴县妇幼保健计划生育服务中心平均每张床位每天产生 472.71 元收入，预计项目运营期每年每天每床位收入 472 元。预计项目运营期床位使用率第一年和第二年达到 75%，第三年及以后年度达到 80%。

（二）现金流出基本假设条件及依据

蒙阴县妇幼保健计划生育服务中心综合业务楼建设项目运营期内现金流出项目有：药品及卫生材料费、人员经费、燃料及动力费用、管理费用及利息支出。

1. 药品及卫生材料费

根据蒙阴县妇幼保健计划生育服务中心 2017 年-2021 年运营数据测算显示，药品及卫生材料费占收入的比例为 22.80%，基于谨慎性考虑，预计项目运营期内药品及卫生材料费占收入的比例为 25%，并且运营期内药品及卫生材料费占收入比例保持不变。

2. 人员经费

根据蒙阴县妇幼保健计划生育服务中心 2017 年-2021 年运营数据，考虑蒙阴县妇幼保健计划生育服务中心新建后规模，运营期内医务人员按 235 人/年计算。

3. 燃料及动力费用

本项目所需水、电、及燃气费均按现行市场价格计算。

（1）预计年均消耗水量为 2.69 万立方米，单价为 3.10 元/立方米，年均水费为 8.34 万元。

（2）电费：预计年均耗电量为 337.37 万度，单价为 0.55 元/度，年均电费为 185.55 万元。

（3）燃气费：预计年均消耗天然气 1.29 万立方米，单价为 2.53 元/立方米，年均燃气费为 3.26 万元。

4. 管理费用

根据蒙阴县妇幼保健计划生育服务中心 2017 年-2021 年运营数据测算结果，预计项目运营期内管理费用占收入 10%，预测运营期内管理费用占收入比例保持不变。

5. 利息支出

蒙阴县妇幼保健计划生育服务中心综合业务楼建设项目发债 6,000.00 万元，2020 年 8 月发行 1,000.00 万元，利率为 3.81%，2021 年 8 月发行 2,000.00 万元，年利率为 3.47%，2022 年 6 月预计发行 3,000.00 万元，预计利率为 4%。期限 20 年，利息总额 4,480.60 万元。

(三) 可支付本息的项目收益

金额单位：人民币万元

项目	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年
收入	3,855.78	3,945.78	4,280.83	4,280.83	4,280.83
付现成本费用	3,649.48	3,680.98	3,798.24	3,798.24	3,798.24
现金净流入	206.30	264.80	482.59	482.59	482.59
加：支付的债券利息	227.50	227.50	227.50	227.50	227.50
可支付本息的项目收益	433.80	492.30	710.09	710.09	710.09

(续表)

项目	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
收入	4,280.83	4,280.83	4,280.83	4,280.83	4,280.83
付现成本费用	3,798.24	3,798.24	3,798.24	3,798.24	3,798.24
现金净流入	482.59	482.59	482.59	482.59	482.59
加：支付的债券利息	227.50	227.50	227.50	227.50	227.50
可支付本息的项目收益	710.09	710.09	710.09	710.09	710.09

(续表)

项目	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年
收入	4,280.83	4,280.83	4,280.83	4,280.83	4,280.83
付现成本费用	3,798.24	3,798.24	3,798.24	3,798.24	3,798.24
现金净流入	482.59	482.59	482.59	482.59	482.59
加：支付的债券利息	227.50	227.50	227.50	227.50	227.50
可支付本息的项目收益	710.09	710.09	710.09	710.09	710.09

(续表)

项目	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	合计
收入	4,280.83	4,280.83	4,280.83	4,280.83	2,140.42	82,716.09
付现成本费用	3,798.24	3,798.24	3,798.24	3,690.74	1,845.38	73,638.42
现金净流入	482.59	482.59	482.59	590.09	295.05	9,077.68

加：支付的债券利息	227.50	227.50	227.50	120.00	60.00	4,275.00
可支付本息的项目收益	710.09	710.09	710.09	710.09	355.05	13,352.68

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			
2021年		38.10	38.10			
2022年		167.50	167.50	-		
2023年		227.50	227.50	433.80		
2024年		227.50	227.50	492.30		
2025年		227.50	227.50	710.09		
2026年		227.50	227.50	710.09		
2027年		227.50	227.50	710.09		
2028年		227.50	227.50	710.09		
2029年		227.50	227.50	710.09		
2030年		227.50	227.50	710.09		
2031年		227.50	227.50	710.09		
2032年		227.50	227.50	710.09		
2033年		227.50	227.50	710.09		
2034年		227.50	227.50	710.09		
2035年		227.50	227.50	710.09		
2036年		227.50	227.50	710.09		
2037年		227.50	227.50	710.09		
2038年		227.50	227.50	710.09		
2039年		227.50	227.50	710.09		
2040年	1,000.00	227.50	1,227.50	710.09		
2041年	2,000.00	120.00	2,120.00	710.09		
2042年	3,000.00	60.00	3,060.00	355.05		
合计	6,000.00	4,480.60	10,480.60	13,352.68	2.98	1.27

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（二十四期）—2022年山东省政府专项债券（三十八期）

临沂市蒙阴县妇幼保健计划生育服务中心综合业务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，为蒙阴县妇幼保健计划生育服务中心综合业务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，门诊收入和住院诊疗收入作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（二十四期）—2022 年山东省政府专项债券（三十八期）临沂市蒙阴县妇幼保健计划生育服务中心综合业务楼建设项目还本付息要求。

五、风险提示

（一）与项目建设相关的风险

项目管理单位的组织管理水平、项目承建单位的施工技术及管理平等会对项目建设期产生影响。如果工期拖延，工程投资将增加，并且工期拖延将影响项目的现金流入，使项目净收益减少。

风险控制措施：

选择有较高施工技术与管理水平，经济实力雄厚并拥有先进施工设备的施工队伍，确保工程的质量与进度；签订规范的合同（包括在承包商不能履行合同时确定损失额的条款），切实做好合同管理的工作，可以达到抵御风险的目的。

（二）与项目收益相关的风险

1. 门诊人次与住院人数的不确定性

本项目各年门诊人次与住院人数是通过近五年运营数据和项目建设规模预测的。门诊人次与住院人数受县城规划、县城及周边区域人口分布、县城及周边区域可支配收入等因素的影响，这些因素都具有一定的不确定性。

风险控制措施：

聘请专业的预测咨询机构，广泛搜集数据，科学选取样本，采用科学、可靠且适合于具体项目的预测模型，此外密切关注县镇居民流动，争取精准可靠的预测结果。做好医疗设施维护，确保本项目满负荷运行，使本项目发挥最大效用。

2. 运营成本增加风险

项目建成后的运营管理，特别是日常维护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运营成本。

风险控制措施：

（1）加强日常维护方面的管理，节约成本；

（2）设计、施工和管理中采用新设备、新技术，提高项目安全运营水平。

（3）建立健全医疗救治应急机制，提高对各种疾病事件处置能力，降低突发事件对运营管理的影响。

3. 利率波动风险

在专项债券存续期内，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。

风险控制措施：

为控制项目融资平衡风险，可动态调整债券发行期限和还款方式及时间，做好期限配比、还款计划和准备，适当增大流动比率，充分盘活资金，用资金使用效率收益对冲利率波动损失。

附件：项目收益与融资自求平衡专项评价说明

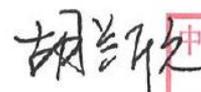
（此页无正文），为《2022 年山东省政府交通水利及市政产业园区发展专项债券（二十四期）—2022 年山东省政府专项债券（三十八期）临沂市蒙阴县妇幼保健计划生育服务中心综合业务楼建设项目收益与融资平衡专项评价报告》【中天运[2022]咨字第 00110 号】之签章页。



中国注册会计师：



中国注册会计师：



中国·北京

二〇二二年六月十七日

项目收益与融资自求平衡专项评价说明

蒙阴县妇幼保健计划生育服务中心综合业务楼建设项目，项目总投资 8,200.00 万元，其中工程费 6,987.48 万元，工程建设其他费 473.53 万元，预备费 273.39 万元，环保投资 260.00 万元，建设期利息 205.60 万元。项目自有资本金 2,200.00 万元，通过发行专项债券融资 6,000.00 万元，发债期限 20 年，2020 年 8 月发行 1,000.00 万元，利率为 3.81%，2021 年 8 月发行 2,000.00 万元，年利率为 3.47%，预计 2022 年 6 月发行行 3,000.00 万元，预计利率为 4%。用于资金平衡的项目收益共计 13,352.68 万元，详细情况如下：

一、项目实施单位情况

实施单位：蒙阴县妇幼保健计划生育服务中心

统一社会信用代码：12371328747800858B

负责人：李作宪

地址：蒙阴县蒙山路 123 号

二、项目建设内容

项目选址位于蒙阴县云蒙路北侧，城西社区范围内。项目总用地面积 16000 平方米（24 亩），总建筑面积 20000 平方米，主要建设 9 层综合业务楼 1 座，共设置床位 180 个，规划停车位 200 个。

三、项目预测收入情况

（一）预测收入

该项目发债期内预测收入来源为医疗收入 82,716.09 万元。

金额单位：人民币万元

项目	计算依据	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年
门诊收入	预计门诊人次	100,000.00	100,000.00	100,000.00	100,000.00	100,000.00
	预计门诊均次费用	0.018	0.018	0.018	0.018	0.018
	预计实现率	85%	90%	100%	100%	100%
	小计	1,530.00	1,620.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00
住院诊疗收入	床位数量（张）	180	180	180	180	180
	预计每张床位年使用率	75%	75%	80%	80%	80%
	预计每张床位	273.75	273.75	292	292	292

项目	计算依据	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年
	年使用天数					
	预计每张床位每天产生收入	0.0472	0.0472	0.0472	0.0472	0.0472
	小计	2,325.78	2,325.78	2,480.83	2,480.83	2,480.83
合计		3,855.78	3,945.78	4,280.83	4,280.83	4,280.83

(续表)

项目	计算依据	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
门诊收入	预计门诊人次	100,000.00	100,000.00	100,000.00	100,000.00	100,000.00
	预计门诊均次费用	0.018	0.018	0.018	0.018	0.018
	预计实现率	100%	100%	100%	100%	100%
	小计	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00
住院诊疗收入	床位数量（张）	180	180	180	180	180
	预计每张床位年使用率	80%	80%	80%	80%	80%
	预计每张床位年使用天数	292	292	292	292	292
	预计每张床位每天产生收入	0.0472	0.0472	0.0472	0.0472	0.0472
	小计	2,480.83	2,480.83	2,480.83	2,480.83	2,480.83
合计		4,280.83	4,280.83	4,280.83	4,280.83	4,280.83

(续表)

项目	计算依据	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年
门诊收入	预计门诊人次	100,000.00	100,000.00	100,000.00	100,000.00	100,000.00	100,000.00
	预计门诊均次费用	0.018	0.018	0.018	0.018	0.018	0.018
	预计实现率	100%	100%	100%	100%	100%	100%
	小计	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00
住院诊疗收入	床位数量（张）	180	180	180	180	180	180
	预计每张床位年使用率	80%	80%	80%	80%	80%	80%
	预计每张床位年使用天数	292	292	292	292	292	292
	预计每张床位每天产生收入	0.0472	0.0472	0.0472	0.0472	0.0472	0.0472
	小计	2,480.83	2,480.83	2,480.83	2,480.83	2,480.83	2,480.83
合计		4,280.83	4,280.83	4,280.83	4,280.83	4,280.83	4,280.83

(续表)

项目	计算依据	2039年	2040年	2041年	2042年	合计
门诊收入	预计门诊人次	100,000.00	100,000.00	100,000.00	50,000.00	
	预计门诊均次费用	0.018	0.018	0.018	0.018	
	预计实现率	100%	100%	100%	100%	
	小计	1,800.00	1,800.00	1,800.00	900.00	34,650.00
住院诊疗收入	床位数量（张）	180	180	180	180	
	预计每张床位年使用率	80%	80%	80%	80%	
	预计每张床位年使用天数	292	292	292	146	
	预计每张床位每天产生收入	0.0472	0.0472	0.0472	0.0472	
	小计	2,480.83	2,480.83	2,480.83	1,240.42	48,066.09
合计		4,280.83	4,280.83	4,280.83	2,140.42	82,716.09

(二) 预测的依据

1. 门诊收入

根据 2017 年-2021 年蒙阴县妇幼保健计划生育服务中心平均门诊人次数 77,369.80 人/年并综合考虑本项目建设规模，预计运营期内门诊人次为 100000 人/年。根据 2017 年-2021 年蒙阴县妇幼保健计划生育服务中心平均门诊每人收费 180.96 元，预计项目运营期每年门诊每人收费 180 元。基于本项目属于蒙阴县妇幼保健计划生育服务中心新建已有一定规模的病人，因此预计项目运营期实现率第一年达到 85%，第二年达到 90%，第三年及以后年度达到 100%。

2. 住院诊疗收入

蒙阴县妇幼保健计划生育服务中心综合业务楼建设项目床位数量为 180 张，根据 2017 年-2021 年蒙阴县妇幼保健计划生育服务中心平均每张床位每天产生 472.71 元收入，预计项目运营期每年每天每床位收入 472 元。预计项目运营期床位使用率第一年和第二年达到 75%，第三年及以后年度达到 80%。

四、项目预测付现成本情况

(一) 预测付现成本

该项目发债期内预测经营期付现成本总额 73,638.42 万元，具体明细如下：

项目	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年
药品及卫生材料费	963.95	986.45	1,070.21	1,070.21	1,070.21

人员经费	1,875.30	1,875.30	1,875.30	1,875.30	1,875.30
燃料及动力费	197.15	197.15	197.15	197.15	197.15
管理费用	385.58	394.58	428.08	428.08	428.08
利息支出	227.50	227.50	227.50	227.50	227.50
合计	3,649.48	3,680.98	3,798.24	3,798.24	3,798.24

(续表)

项目	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年
药品及卫生材料费	1,070.21	1,070.21	1,070.21	1,070.21	1,070.21
人员经费	1,875.30	1,875.30	1,875.30	1,875.30	1,875.30
燃料及动力费	197.15	197.15	197.15	197.15	197.15
管理费用	428.08	428.08	428.08	428.08	428.08
利息支出	227.50	227.50	227.50	227.50	227.50
合计	3,798.24	3,798.24	3,798.24	3,798.24	3,798.24

(续表)

项目	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年
药品及卫生材料费	1,070.21	1,070.21	1,070.21	1,070.21	1,070.21
人员经费	1,875.30	1,875.30	1,875.30	1,875.30	1,875.30
燃料及动力费	197.15	197.15	197.15	197.15	197.15
管理费用	428.08	428.08	428.08	428.08	428.08
利息支出	227.50	227.50	227.50	227.50	227.50
合计	3,798.24	3,798.24	3,798.24	3,798.24	3,798.24

(续表)

项目	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年	合计
药品及卫生材料费	1,070.21	1,070.21	1,070.21	1,070.21	535.11	20,679.08
人员经费	1,875.30	1,875.30	1,875.30	1,875.30	937.65	36,568.35
燃料及动力费	197.15	197.15	197.15	197.15	98.58	3,844.43
管理费用	428.08	428.08	428.08	428.08	214.04	8,271.56
利息支出	227.50	227.50	227.50	120.00	60.00	4,275.00
合计	3,798.24	3,798.24	3,798.24	3,690.74	1,845.38	73,638.42

(二) 预测的依据

1. 药品及卫生材料费

根据蒙阴县妇幼保健计划生育服务中心 2017 年-2021 年运营数据测算显示，

药品及卫生材料费占收入的比例为 22.80%，基于谨慎性考虑，预计项目运营期内药品及卫生材料费占收入的比例为 25%，并且运营期内药品及卫生材料费占收入比例保持不变。

2. 人员经费

根据蒙阴县妇幼保健计划生育服务中心 2017 年-2021 年运营数据，考虑蒙阴县妇幼保健计划生育服务中心新建后规模，运营期内医务人员按 235 人/年计算。

3. 燃料及动力费用

本项目所需水、电、及燃气费均按现行市场价格计算。

(1) 预计年均消耗水量为 2.69 万立方米，单价为 3.10 元/立方米，年均水费为 8.34 万元。

(2) 电费：预计年均耗电量为 337.37 万度，单价为 0.55 元/度，年均电费为 185.55 万元。

(3) 燃气费：预计年均消耗天然气 1.29 万立方米，单价为 2.53 元/立方米，年均燃气费为 3.26 万元。

4. 管理费用

根据蒙阴县妇幼保健计划生育服务中心 2017 年-2021 年运营数据测算结果，预计项目运营期内管理费用占收入 10%，预测运营期内管理费用占收入比例保持不变。

5. 利息支出

蒙阴县妇幼保健计划生育服务中心综合业务楼建设项目发债 6,000.00 万元，2020 年 8 月发行 1,000.00 万元，利率为 3.81%，2021 年 8 月发行 2,000.00 万元，年利率为 3.47%，2022 年 6 月预计发行 3,000.00 万元，预计利率为 4%。期限 20 年，利息总额 4,480.60 万元。

五、可支付本息的项目收益情况

金额单位：人民币万元

项目	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年
一、收入	3,855.78	3,945.78	4,280.83	4,280.83	4,280.83
1. 门诊收入	1,530.00	1,620.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00
2. 住院收入	2,325.78	2,325.78	2,480.83	2,480.83	2,480.83

二、付现成本费用	3,649.48	3,680.98	3,798.24	3,798.24	3,798.24
1.药品及卫生材料费	963.95	986.45	1,070.21	1,070.21	1,070.21
2.人员经费	1,875.30	1,875.30	1,875.30	1,875.30	1,875.30
3.燃料及动力费	197.15	197.15	197.15	197.15	197.15
4.管理费用	385.58	394.58	428.08	428.08	428.08
5.利息支出	227.50	227.50	227.50	227.50	227.50
三、净现金流入	206.30	264.80	482.59	482.59	482.59
加：利息支出	227.50	227.50	227.50	227.50	227.50
四、可支付本息的项目收益	433.80	492.30	710.09	710.09	710.09

(续表)

项目	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年
一、收入	4,280.83	4,280.83	4,280.83	4,280.83	4,280.83
1.门诊收入	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00
2.住院收入	2,480.83	2,480.83	2,480.83	2,480.83	2,480.83
二、付现成本费用	3,798.24	3,798.24	3,798.24	3,798.24	3,798.24
1.药品及卫生材料费	1,070.21	1,070.21	1,070.21	1,070.21	1,070.21
2.人员经费	1,875.30	1,875.30	1,875.30	1,875.30	1,875.30
3.燃料及动力费	197.15	197.15	197.15	197.15	197.15
4.管理费用	428.08	428.08	428.08	428.08	428.08
5.利息支出	227.50	227.50	227.50	227.50	227.50
三、净现金流入	482.59	482.59	482.59	482.59	482.59
加：利息支出	227.50	227.50	227.50	227.50	227.50
四、可支付本息的项目收益	710.09	710.09	710.09	710.09	710.09

(续表)

项目	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年
一、收入	4,280.83	4,280.83	4,280.83	4,280.83	4,280.83
1.门诊收入	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00
2.住院收入	2,480.83	2,480.83	2,480.83	2,480.83	2,480.83
二、付现成本费用	3,798.24	3,798.24	3,798.24	3,798.24	3,798.24
1.药品及卫生材料费	1,070.21	1,070.21	1,070.21	1,070.21	1,070.21
2.人员经费	1,875.30	1,875.30	1,875.30	1,875.30	1,875.30
3.燃料及动力费	197.15	197.15	197.15	197.15	197.15
4.管理费用	428.08	428.08	428.08	428.08	428.08

5.利息支出	227.50	227.50	227.50	227.50	227.50
三、净现金流入	482.59	482.59	482.59	482.59	482.59
加：利息支出	227.50	227.50	227.50	227.50	227.50
四、可支付本息的项目收益	710.09	710.09	710.09	710.09	710.09

(续表)

项目	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年	合计
一、收入	4,280.83	4,280.83	4,280.83	4,280.83	2,140.42	82,716.09
1.门诊收入	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	900.00	34,650.00
2.住院收入	2,480.83	2,480.83	2,480.83	2,480.83	1,240.42	48,066.09
二、付现成本费用	3,798.24	3,798.24	3,798.24	3,690.74	1,845.38	73,638.42
1.药品及卫生材料费	1,070.21	1,070.21	1,070.21	1,070.21	535.11	20,679.08
2.人员经费	1,875.30	1,875.30	1,875.30	1,875.30	937.65	36,568.35
3.燃料及动力费	197.15	197.15	197.15	197.15	98.58	3,844.43
4.管理费用	428.08	428.08	428.08	428.08	214.04	8,271.56
5.利息支出	227.50	227.50	227.50	120.00	60.00	4,275.00
三、净现金流入	482.59	482.59	482.59	590.09	295.05	9,077.68
加：利息支出	227.50	227.50	227.50	120.00	60.00	4,275.00
四、可支付本息的项目收益	710.09	710.09	710.09	710.09	355.05	13,352.68

六、净现金流情况

金额单位：人民币万元

序号	项目	2020-2022年	2023年	2024年	2025年	2026年
一	筹资活动	-				
(一)	现金流入	8,200.00				
1	自有资本金流入	2,200.00				
2	专项债券资金流入	6,000.00				
(二)	现金流出	205.60	227.50	227.50	227.50	227.50
1	付息	205.60	227.50	227.50	227.50	227.50
2	偿还本金	-				
(三)	筹资活动净流入	7,994.40	-227.50	-227.50	-227.50	-227.50
二	投资活动	-				
(一)	现金流入	-				
(二)	现金流出（基建支出）	7,994.40				

(三)	投资活动净流入	-7,994.40				
三	经营活动	-				
(一)	现金流入	-	3,855.78	3,945.78	4,280.83	4,280.83
(二)	现金流出	-	3,421.98	3,453.48	3,570.74	3,570.74
(三)	经营活动净流入	-	433.80	492.30	710.09	710.09
四	期末现金流入净额	-	206.30	264.80	482.59	482.59
五	累计现金流入净额		206.30	471.10	953.69	1,436.28

(续表)

序号	项目	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年
一	筹资活动					
(一)	现金流入					
1	自有资本金流入					
2	专项债券资金流入					
(二)	现金流出	227.50	227.50	227.50	227.50	227.50
1	付息	227.50	227.50	227.50	227.50	227.50
2	偿还本金					
(三)	筹资活动净流入	-227.50	-227.50	-227.50	-227.50	-227.50
二	投资活动					
(一)	现金流入					
(二)	现金流出（基建支出）					
(三)	投资活动净流入					
三	经营活动					
(一)	现金流入	4,280.83	4,280.83	4,280.83	4,280.83	4,280.83
(二)	现金流出	3,570.74	3,570.74	3,570.74	3,570.74	3,570.74
(三)	经营活动净流入	710.09	710.09	710.09	710.09	710.09
四	期末现金流入净额	482.59	482.59	482.59	482.59	482.59
五	累计现金流入净额	1,918.87	2,401.46	2,884.05	3,366.64	3,849.23

(续表)

序号	项目	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年
一	筹资活动						

(一)	现金流入						
1	自有资本金流入						
2	专项债券资金流入						
(二)	现金流出	227.50	227.50	227.50	227.50	227.50	227.50
1	付息	227.50	227.50	227.50	227.50	227.50	227.50
2	偿还本金						
(三)	筹资活动净流入	-227.50	-227.50	-227.50	-227.50	-227.50	-227.50
二	投资活动						
(一)	现金流入						
(二)	现金流出（基建支出）						
(三)	投资活动净流入						
三	经营活动						
(一)	现金流入	4,280.83	4,280.83	4,280.83	4,280.83	4,280.83	4,280.83
(二)	现金流出	3,570.74	3,570.74	3,570.74	3,570.74	3,570.74	3,570.74
(三)	经营活动净流入	710.09	710.09	710.09	710.09	710.09	710.09
四	期末现金流入净额	482.59	482.59	482.59	482.59	482.59	482.59
五	累计现金流入净额	4,331.82	4,814.41	5,297.00	5,779.59	6,262.18	6,744.77

(续表)

序号	项目	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年	合计
一	筹资活动						-
(一)	现金流入						8,200.00
1	自有资本金流入						2,200.00
2	专项债券资金流入						6,000.00
(二)	现金流出	227.50	227.50	227.50	120.00	60.00	4,480.60
1	付息	227.50	227.50	227.50	120.00	60.00	4,480.60
2	偿还本金						-
(三)	筹资活动净流入	-227.50	-227.50	-227.50	-120.00	-60.00	3,719.40
二	投资活动						-
(一)	现金流入						-
(二)	现金流出（基建支出）						7,994.40

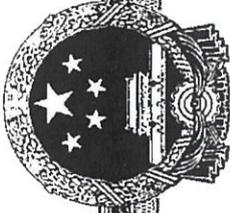
(三)	投资活动净流入						-7,994.40
三	经营活动						-
(一)	现金流入	4,280.83	4,280.83	4,280.83	4,280.83	2,140.42	82,716.09
(二)	现金流出	3,570.74	3,570.74	3,570.74	3,570.74	1,785.38	69,363.42
(三)	经营活动净流入	710.09	710.09	710.09	710.09	355.05	13,352.68
四	期末现金流入净额	482.59	482.59	482.59	590.09	295.05	9,077.68
五	累计现金流入净额	7,227.36	7,709.95	8,192.54	8,782.63	9,077.68	

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	利息备付率	偿债备付率
	本金	利息	本息合计			
2021年		38.10	38.10			
2022年		167.50	167.50	-		
2023年		227.50	227.50	433.80		
2024年		227.50	227.50	492.30		
2025年		227.50	227.50	710.09		
2026年		227.50	227.50	710.09		
2027年		227.50	227.50	710.09		
2028年		227.50	227.50	710.09		
2029年		227.50	227.50	710.09		
2030年		227.50	227.50	710.09		
2031年		227.50	227.50	710.09		
2032年		227.50	227.50	710.09		
2033年		227.50	227.50	710.09		
2034年		227.50	227.50	710.09		
2035年		227.50	227.50	710.09		
2036年		227.50	227.50	710.09		
2037年		227.50	227.50	710.09		
2038年		227.50	227.50	710.09		
2039年		227.50	227.50	710.09		
2040年	1,000.00	227.50	1,227.50	710.09		
2041年	2,000.00	120.00	2,120.00	710.09		
2042年	3,000.00	60.00	3,060.00	355.05		

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			
合 计	6,000.00	4,480.60	10,480.60	13,352.68	2.98	1.27



业权供

使用

统一社会信用代码

91110102089661664J

营业执照

(副本)(11-1)

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

执行事务合伙人 刘红卫

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、增资、减资、清算、债务重组等事宜中的审计业务，出具有关报告；法律、行政法规规定的其他经营活动；(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)



扫描二维码登录“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



成立日期 2013年12月13日
合伙期限 2013年12月13日至 长期

主要经营场所 北京市西城区车公庄大街9号院1号楼1J701-704



登记机关

2022年01月13日

证书序号: 0017145

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》。

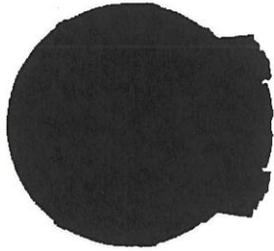


发证机关:

二〇一三年一月

中华人民共和国财政部制

使用



会计师事务所 执业证书

名称: 中天运会计师事务所(特殊普通合伙)

首席合伙人: 刘红卫

主任会计师: 北京市西城区车公庄大街9号院1号楼11701
经营场所: 一704

组织形式: 特殊普通合伙

执业证书编号: 11000204

批准执业文号: 京财会许可〔2013〕0079号

批准执业日期: 2013年12月02日

此件仅供



名 马晓红
 Full name
 性 别 女
 Sex
 出生日期 1969-03-16
 Date of birth
 工作单位 中天运会计师事务所(特殊普通合伙)山东分所
 Working unit
 身份证号码 372826690316002
 Identity card No.



证书编号
No. of Certificate

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

发证日期: 1997年02月24日
Date of issuance



年度检验

2018年

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.



2015年3月18日



年度检验

2019年

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.



2016年03月18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.



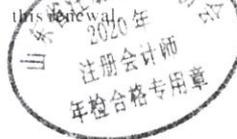
2017年03月03日



姓名: 田亚娟
 Full name: 田亚娟
 性别: 女
 Sex: 女
 出生日期: 1971-07-17
 Date of birth: 1971-07-17
 工作单位: 中天运会计师事务所(特殊普通合伙)山东分所
 Working unit: 中天运会计师事务所(特殊普通合伙)山东分所
 身份证号码: 372801710717082
 Identity card No: 372801710717082



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



证书编号: 370900010030
 No. of Certificate: 370900010030

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

发证日期: 2001年10月28日
 Date of Issuance: 2001年10月28日