



0510202206001495
报告文号：苏公W[2022]E6172号

**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
十三期）—2022 年山东省政府专项债券（三十七期）
济南市妇幼保健院新院区项目
项目收益与融资平衡专项评价报告
苏公 W[2022]E6172 号**

公证天业会计师事务所（特殊普通合伙）

二〇二二年六月十七日

Certified B



公证天业会计师事务所（特殊普通合伙）

Gongzheng Tianye Certified Public Accountants, SGP

中国·江苏·无锡

总机：86 (510) 68798988

传真：86 (510) 68567788

电子邮箱：mail@gztycpa.cn

Wuxi, Jiangsu, China

Telephone: 86 (510) 68798988

Fax: 86 (510) 68567788

E-mail: mail@gztycpa.cn

2022 年山东省政府交通水利及市政产业园区发展专项债券 (二十三期) — 2022 年山东省政府专项债券 (三十七期) 济南市妇幼保健院新院区项目 项目收益与融资平衡专项评价报告

苏公 W[2022]E6172 号

致：山东省财政厅

我们接受委托，对济南市妇幼保健院新院区项目收益与融资平衡情况进行财务评价并出具专项评价报告。

我们的评价依据是《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》。项目实施单位对债券存续期内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。

经专项评价，我们认为，在发行人对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评价的济南市妇幼保健院新院区项目，预期息前净现金流量能够合理保障偿还融资本金及利息，实现项目收益和融资自求平衡。

总体评价结果如下：

一、项目概算总投资及资金来源情况

1、济南市妇幼保健院新院区项目，投资概（估）算总额 128,588.00 万元，包括工



程费用 103,645.00 万元，工程建设其他费用 14,462.00 万元，基本预备费 9,049.00 万元，建设期利息 1,432.00 万元。明细如下：

表 1:

单位：万元

序号	费用类别	金额
一	工程费用	103,645.00
二	工程建设其它费用	14,462.00
三	基本预备费	9,049.00
四	建设期利息	1,432.00
合计		128,588.00

2、本期拟申请专项债券资金 5,000.00 万元（占总投资的 3.89%），剩余部分资金来源：资本金 113,588.00 万元（占总投资的 88.33%），已发行专项债券 10,000.00 万元（占总投资的 7.78%）。项目资金来源情况如下：

表 2:

单位：万元

项目名称	项目概算 总投资	资金来源				
		资本金	已存续的债务类资金		本期拟申请的专项 债券资金	其他 资金
			已申请发行的省 政府专项债券资 金金额	其他融资金额		
济南市妇幼保健院新 院区项目	128,588.00	113,588.00	10,000.00		5,000.00	
合 计	128,588.00	113,588.00	10,000.00		5,000.00	

二、应付专项债券本息情况

该项目已于 2021 年 8 月发行地方政府专项债券 10,000.00 万元，期限 15 年，利率 3.44%，按半年付息，到期一次偿还本金；本次拟新增发行 5,000.00 万元，期限 15 年，票面利率 4.00%，按半年付息，到期一次偿还本金。

该项目还本付息预测如下：



1、2021 年 8 月专项债券还本付息测算表

表 3:

单位: 万元

年度	期初本金金额	本期增加金额	本期偿还金额	期末本金余额	融资利率	应付利息	还本付息合计
2021 年		10,000.00		10,000.00	3.44%		-
2022 年	10,000.00			10,000.00	3.44%	344.00	344.00
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	10,344.00
合计	-	10,000.00	10,000.00			5,160.00	15,160.00

2、本次拟发行专项债券还本付息测算表

表 4:

单位: 万元

年度	期初本金金额	本期增加金额	本期偿还本金	期末本金余额	融资利率	应付利息	还本付息合计
2022 年	-	5,000.00		5,000.00	4.00%	100.00	100.00
2023 年	5,000.00	-		5,000.00	4.00%	200.00	200.00
2024 年	5,000.00	-		5,000.00	4.00%	200.00	200.00
2025 年	5,000.00	-		5,000.00	4.00%	200.00	200.00
2026 年	5,000.00			5,000.00	4.00%	200.00	200.00
2027 年	5,000.00			5,000.00	4.00%	200.00	200.00
2028 年	5,000.00			5,000.00	4.00%	200.00	200.00
2029 年	5,000.00			5,000.00	4.00%	200.00	200.00
2030 年	5,000.00			5,000.00	4.00%	200.00	200.00
2031 年	5,000.00		-	5,000.00	4.00%	200.00	200.00



年度	期初本金 金额	本期增加 金额	本期偿还 本金	期末本金余额	融资利率	应付利息	还本付息合计
2032 年	5,000.00			5,000.00	4.00%	200.00	200.00
2033 年	5,000.00			5,000.00	4.00%	200.00	200.00
2034 年	5,000.00			5,000.00	4.00%	200.00	200.00
2035 年	5,000.00			5,000.00	4.00%	200.00	200.00
2036 年	5,000.00			5,000.00	4.00%	200.00	200.00
2037 年	5,000.00		5,000.00		4.00%	100.00	5,100.00
合计		5,000.00	5,000.00			3,000.00	8,000.00

3、专项债券还本付息测算汇总表

表 5:

单位: 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	应付利息	应付本息合计
2021 年		10,000.00		10,000.00		
2022 年	10,000.00	5,000.00		15,000.00	444.00	444.00
2023 年	15,000.00			15,000.00	544.00	544.00
2024 年	15,000.00			15,000.00	544.00	544.00
2025 年	15,000.00			15,000.00	544.00	544.00
2026 年	15,000.00			15,000.00	544.00	544.00
2027 年	15,000.00			15,000.00	544.00	544.00
2028 年	15,000.00			15,000.00	544.00	544.00
2029 年	15,000.00			15,000.00	544.00	544.00
2030 年	15,000.00			15,000.00	544.00	544.00
2031 年	15,000.00			15,000.00	544.00	544.00
2032 年	15,000.00			15,000.00	544.00	544.00
2033 年	15,000.00			15,000.00	544.00	544.00
2034 年	15,000.00			15,000.00	544.00	544.00
2035 年	15,000.00			15,000.00	544.00	544.00
2036 年	15,000.00		10,000.00	5,000.00	544.00	10,544.00
2037 年	5,000.00		5,000.00		100.00	5,100.00
合计	-	15,000.00	15,000.00		8,160.00	23,160.00



三、可用于资金平衡的项目净收益

根据对该项目净收益预测的审核,通过对运营期门诊收入和住院费收入以及相关运营成本的估算,测算得出该项目可用于资金平衡的息前净现金流量为 35,702.78 万元。

测算过程详见后附:“项目预期收益、成本及融资平衡说明”。

四、预期项目净收益偿还融资本金和利息情况

该项目预期产生的现金流入主要为济南市妇幼保健院新院区项目门诊收入和住院费收入。建设资金包含项目资本金及专项债券。根据项目收益与融资平衡分析,该项目可用于资金平衡的息前净现金流量为 35,702.78 万元,还本付息总额为 23,160.00 万元,项目收益覆盖项目融资本息总额倍数达到 1.54 倍,预期项目产生的收益能够合理保障偿还融资本金和利息,可以实现项目收益和融资平衡。现金流覆盖融资本息情况详见下表:

表 6:

单位:万元

融资方式	借贷本息支付			项目收益
	本金	利息	本息合计	
2021.8 已发行专项债券	10,000.00	5,160.00	15,160.00	35,702.78
本期拟发行专项债券	5,000.00	3,000.00	8,000.00	
融资合计	15,000.00	8,160.00	23,160.00	
覆盖倍数				1.54

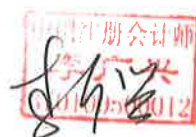


(此页无正文，为苏公 W[2022]E6172 号专项报告签字盖章页)

附件：项目预期收益、成本及融资平衡说明



中国注册会计师：



中国注册会计师：



2022 年 6 月 17 日

项目预期收益、成本及融资平衡说明

一、编制基础

《中华人民共和国预算法》、《地方政府债券发行管理办法》（财库〔2020〕43号）。我们结合济南市妇幼保健院新院区项目的相关批复文件、可研报告及其他相关资料，并遵循会计核算的一般原则，编制项目收益与融资自求平衡专项评价报告。

二、基本假设

- 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无重大变化。
- 3、项目建设内容和投资总额与可研报告确定的内容不发生重大变化。
- 4、项目实施资金来源能按预计方式实现，专项债券利率与假设利率无重大变化。
- 5、项目建成后形成的收入模式与现有的预测不存在重大变化。
- 6、政府制定的土地出让计划、可返还政府收益等能够顺利执行。
- 7、地方 GDP 增速与预计增速无重大变化，土地出让价格在正常范围内变动。
- 8、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）项目名称

济南市妇幼保健院新院区项目。

（二）项目单位

项目主体单位名称：济南市妇幼保健院

统一社会信用代码：123701004930005771

法定代表人：聂文英

注册资本：15306 万元

单位地址：济南市市中区建国小经三路 2 号

宗旨和业务范围：向社会提供医疗、预防、保健、康复、急救、医学咨询及社区服务；进行医学研究；承担高、中级卫生专业人才培养。

（三）项目规划审批

1、2020年9月27日，济南市发展和改革委员会出具《济发改审批审【2020】63号》文件，同意实施济南市妇幼保健院新院区项目；

2、2020年12月31日，济南市自然资源和规划局出具建设用地规划许可证（地字第370103202000484号）；

3、2021年4月22日，取得济南市自然资源和规划局下发的土地证书，编号37018582819；

4、2022年3月14日，济南市行政审批服务局核发《行政楼、地下车库及配套建设工程施工许可证》，编号370100202205301201（2022031）；

5、2022年5月30日，取得济南市行政审批服务局核发的新院区项目综合楼《建设工程施工许可证》，编号370100202205301101（2022030）。

（四）项目规模与主要建设内容

项目可规划建设用地面积24922.3平方米（约合37.38亩），总建筑面积145200平方米，其中：

1、地上建筑面积95000平方米，主要建设门诊医技、病房楼、行政后勤用房等。

2、地下建筑面积50200平方米，主要建设餐厅、厨房、地下设备用房、静配中心和停车场等。

同时配套建设室外场地、道路、绿化、管网等设施。

（五）项目建设期限—项目进展

项目于2021年3月开工建设，计划2024年10月竣工。

四、项目投资估算及资金筹措方案

（一）投资估算

1、编制依据及原则

（1）《建设项目投资估算编审规程》（CECA/GC1—2015）

(2) 《山东省建设工程概算定额》(2018 版)、材料价格编制依据为济南市定额站发布的 2020 年 7.1 期《济南市工程造价信息》

(3) 《投资项目可行性研究指南》(试用版)

(4) 类似工程建设经济指标

(5) 设备及材料按现行市场价格估算

(6) 建设单位提供的其它资料

(7) 济南市妇幼保健院新院区项目可行性研究报告

(8) 项目实施方案。

2、估算总额

投资概(估)算总额 128,588.00 万元, 包括工程费用 103,645.00 万元, 工程建设其他费用 14,462.00 万元, 基本预备费 9,049.00 万元, 建设期利息 1,432.00 万元。明细如下:

表 1:

单位: 万元

序号	费用类别	金额
一	工程费用	103,645.00
二	工程建设其它费用	14,462.00
三	基本预备费	9,049.00
四	建设期利息	1,432.00
合计		128,588.00

(二) 资金筹措方案

本期拟申请专项债券资金 5,000.00 万元(占总投资的 3.89%), 剩余部分资金来源: 资本金 113,588.00 万元(占总投资的 88.33%), 已发行专项债券 10,000.00 万元(占总投资的 7.78%)。项目资金来源情况如下:

表 2:

单位: 万元

项目名称	项目概算 总投资	资金来源				
		资本金	已存续的债务类资金		本期拟申 请的专项 债券资金	其他 资金
			已申请发行的省 政府专项债券资 金金额	其他融资金额		
济南市妇幼保健院新 院区项目	128,588.00	113,588.00	10,000.00		5,000.00	
合 计	128,588.00	113,588.00	10,000.00		5,000.00	

五、项目预期收益、成本及融资平衡情况

(一) 运营收入预测

根据可行性研究报告及项目实施方案数据, 该项目预期收入主要来源门诊收入和住院费收入。运营期各年收入预测如下:

表 3: 运营收入估算表 (单位: 万元)

年度/项目	门诊收入	住院费收入	合计
2024 年	6,775.83	4,380.50	11,156.32
2025 年	40,654.95	26,283.00	66,937.95
2026 年	42,687.70	27,597.15	70,284.84
2027 年	42,687.70	27,597.15	70,284.84
2028 年	44,822.08	28,977.00	73,799.09
2029 年	44,822.08	28,977.00	73,799.09
2030 年	47,063.19	30,425.85	77,489.04
2031 年	47,063.19	30,425.85	77,489.04
2032 年	49,416.35	31,947.15	81,363.49
2033 年	49,416.35	31,947.15	81,363.49
2034 年	51,887.16	33,544.50	85,431.67
2035 年	51,887.16	33,544.50	85,431.67
2036 年	54,481.52	35,221.73	89,703.25
2037 年	27,240.76	17,610.86	44,851.62
合计	600,906.01	388,479.39	989,385.40

收入预测方法说明:

1、门诊收入

根据 2021 年数据, 门诊人次为 985567, 次均费用为 387.19 元/人次, 新院建成后, 预计门诊人次将达到 1000000 人次/年, 年度门诊收入为

$387.19 \times 1.05 \times 1000000 / 10000 = 40654.95$ 万元，人均费用按照每两年增加 5% 增速进行测算。

2、住院收入

根据 2021 年数据，实际占用床日 177977（床位使用率 $95.61 = 177977 / (510 \text{ 张床位} \times 365 \text{ 天})$ ），平均每床日费用为 1526.13 元。新院建成后预计床位增加 470 张，实际占用床日预计与现在持平，年度住院收入为 $1526.13 \times 365 \times 470 \times 95.61\% \times 1.05 / 10000 = 26,283.00$ 万元，床日费用按照每两年增加 5% 增速测算。

（二）运营成本预测

该项目总成本费用包括门诊及病房经营成本、燃料动力费、工资及福利费、综合管理费、折旧摊销费以及利息支出等，运营支出是指扣除折旧摊销费以及利息支出后的现金流出。年度运营支出预测如下：

表 4：运营支出估算表（单位：万元）

项目/年度	经营成本	燃料动力费	工资及福利费	综合管理费	合计
2024 年	5,020.35	535.56	4,583.33	811.14	10,950.38
2025 年	30,122.08	3,213.34	28,050.00	4,910.83	66,296.25
2026 年	31,628.18	3,213.34	28,611.00	5,076.20	68,528.72
2027 年	31,628.18	3,213.34	29,183.22	5,121.98	69,146.72
2028 年	33,209.59	3,213.34	29,766.88	5,295.19	71,485.00
2029 年	33,209.59	3,213.34	30,362.22	5,342.81	72,127.96
2030 年	34,870.07	3,213.34	30,969.47	5,524.23	74,577.10
2031 年	34,870.07	3,213.34	31,588.86	5,573.78	75,246.04
2032 年	36,613.57	3,213.34	32,220.63	5,763.80	77,811.34
2033 年	36,613.57	3,213.34	32,865.05	5,815.36	78,507.32
2034 年	38,444.25	3,213.34	33,522.35	6,014.39	81,194.33
2035 年	38,444.25	3,213.34	34,192.79	6,068.03	81,918.41
2036 年	40,366.46	3,213.34	34,876.65	6,276.52	84,732.97
2037 年	20,183.23	1,606.67	17,787.09	1,583.08	41,160.07
合计	445,223.43	40,702.31	398,579.54	69,177.34	953,682.62

成本预测方法说明：

1、经营成本

经营成本主要包含门诊经营成本和病房经营成本。按照医疗收入的 45% 计算。

2、燃料动力费

该项目运营期燃料动力费主要为水、电、燃气等费用，根据可研报告，该项目年用水量 458951 立方米、年耗电量约为 3289 万 kW·h、年供热约为 13970GT、年度天然气用量 6.57 万立方米。按照水价 6.05 元/立方米、电费 0.85 元/kW·h、燃气费 3.6 元/立方米、供热费为 83.3/G，该项目运营期正常年燃料动力费合计 3,213.34 万元。

3、工资及福利费

该项目劳动定员 1250 人，根据项目主体运营期职工工资及福利费暂按平均 22 万元/人/年计列，人均工资按每年 2% 递增。

4、综合管理费

该项目管理费用包括差旅费、交通费、办公费用、工会经费、设备修理费等，按照上述总成本的 8% 进行测算。

5、折旧摊销费

折旧费采用平均年限法估算，折旧年限按 50 年计，残值率按 5%。

6、利息支出

该项目已于 2021 年 8 月发行地方政府专项债券 10,000.00 万元，期限 15 年，票面利率 3.44%，按半年付息，到期一次偿还本金；本次拟新增发行 5,000.00 万元，期限 15 年，票面利率 4.00%，按半年付息，到期一次偿还本金。债券存续期应还本付息测算如下：

(1) 2021 年 8 月专项债券还本付息测算表

表 5:

单位：万元

年度	期初本金金额	本期增加金额	本期偿还金额	期末本金余额	融资利率	应付利息	还本付息合计
2021 年		10,000.00		10,000.00	3.44%		-
2022 年	10,000.00			10,000.00	3.44%	344.00	344.00
2023 年	10,000.00			10,000.00	3.44%	344.00	344.00

年度	期初本金金额	本期增加金额	本期偿还金额	期末本金余额	融资利率	应付利息	还本付息合计
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	10,344.00
合计	-	10,000.00	10,000.00			5,160.00	15,160.00

(2) 本次拟发行专项债券还本付息测算表

表 6:

单位: 万元

年度	期初本金金额	本期增加金额	本期偿还本金	期末本金余额	融资利率	应付利息	还本付息合计
2022 年	-	5,000.00		5,000.00	4.00%	100.00	100.00
2023 年	5,000.00	-		5,000.00	4.00%	200.00	200.00
2024 年	5,000.00	-		5,000.00	4.00%	200.00	200.00
2025 年	5,000.00	-		5,000.00	4.00%	200.00	200.00
2026 年	5,000.00			5,000.00	4.00%	200.00	200.00
2027 年	5,000.00			5,000.00	4.00%	200.00	200.00
2028 年	5,000.00			5,000.00	4.00%	200.00	200.00
2029 年	5,000.00			5,000.00	4.00%	200.00	200.00
2030 年	5,000.00			5,000.00	4.00%	200.00	200.00
2031 年	5,000.00		-	5,000.00	4.00%	200.00	200.00
2032 年	5,000.00			5,000.00	4.00%	200.00	200.00
2033 年	5,000.00			5,000.00	4.00%	200.00	200.00
2034 年	5,000.00			5,000.00	4.00%	200.00	200.00
2035 年	5,000.00			5,000.00	4.00%	200.00	200.00
2036 年	5,000.00			5,000.00	4.00%	200.00	200.00
2037 年	5,000.00		5,000.00	-	4.00%	100.00	5,100.00
合计	-	5,000.00	5,000.00			3,000.00	8,000.00

(3) 专项债券还本付息测算汇总表

表 7:

单位: 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	应付利息	应付本息合计
2021 年		10,000.00		10,000.00		
2022 年	10,000.00	5,000.00		15,000.00	444.00	444.00
2023 年	15,000.00			15,000.00	544.00	544.00
2024 年	15,000.00			15,000.00	544.00	544.00
2025 年	15,000.00			15,000.00	544.00	544.00
2026 年	15,000.00			15,000.00	544.00	544.00
2027 年	15,000.00			15,000.00	544.00	544.00
2028 年	15,000.00			15,000.00	544.00	544.00
2029 年	15,000.00			15,000.00	544.00	544.00
2030 年	15,000.00			15,000.00	544.00	544.00
2031 年	15,000.00			15,000.00	544.00	544.00
2032 年	15,000.00			15,000.00	544.00	544.00
2033 年	15,000.00			15,000.00	544.00	544.00
2034 年	15,000.00			15,000.00	544.00	544.00
2035 年	15,000.00			15,000.00	544.00	544.00
2036 年	15,000.00		10,000.00	5,000.00	544.00	10,544.00
2037 年	5,000.00		5,000.00		100.00	5,100.00
合计		15,000.00	15,000.00		8,160.00	23,160.00

(三) 项目运营损益表

项目运营损益表见表 8。

(四) 项目资金测算平衡表

项目资金测算平衡表见表 9。

表 8：项目运营损益表

单位：万元

年度	合计	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
一、收入/成本/税金								
营业收入	989,385.40	11,156.32	66,937.95	70,284.84	70,284.84	73,799.09	73,799.09	77,489.04
营业成本	953,682.62	10,950.38	66,296.25	68,528.72	69,146.72	71,485.00	72,127.96	74,577.10
税金及附加								
息税折旧及摊销前利润	35,702.78	205.95	641.70	1,756.12	1,138.12	2,314.08	1,671.12	2,911.94
二、折旧和摊销								
总折旧和摊销	24,484.01	1,813.63	1,813.63	1,813.63	1,813.63	1,813.63	1,813.63	1,813.63
息税前利润	11,218.78	-1,607.68	-1,171.93	-57.51	-675.51	500.45	-142.51	1,098.31
三、财务费用								
利息支出	8,160.00	544.00	544.00	544.00	544.00	544.00	544.00	544.00
总财务费用	8,160.00	544.00	544.00	544.00	544.00	544.00	544.00	544.00
税前利润	3,058.78	-2,151.68	-1,715.93	-601.51	-1,219.51	-43.55	-686.51	554.31
四、所得税								
所得税费用								
五、净利润	3,058.78	-2,151.68	-1,715.93	-601.51	-1,219.51	-43.55	-686.51	554.31

(续)表 8 : 项目运营损益表

单位: 万元

年度	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年
一、收入/成本/税金							
营业收入	77,489.04	81,363.49	81,363.49	85,431.67	85,431.67	89,703.25	44,851.62
营业成本	75,246.04	77,811.34	78,507.32	81,194.33	81,918.41	84,732.97	41,160.07
税金及附加							
息税折旧及摊销前利润	2,243.00	3,552.15	2,856.17	4,237.34	3,513.25	4,970.28	3,691.55
二、折旧和摊销							
总折旧和摊销	1,813.63	1,813.63	1,813.63	1,813.63	1,813.63	1,813.63	906.82
息税前利润	429.37	1,738.52	1,042.54	2,423.71	1,699.62	3,156.65	2,784.74
三、财务费用							
利息支出	544.00	544.00	544.00	544.00	544.00	544.00	100.00
总财务费用	544.00	544.00	544.00	544.00	544.00	544.00	100.00
税前利润	-114.63	1,194.52	498.54	1,879.71	1,155.62	2,612.65	2,684.74
四、所得税							
所得税费用							
五、净利润	-114.63	1,194.52	498.54	1,879.71	1,155.62	2,612.65	2,684.74

表 9：项目资金测算平衡表

单位：万元

年度	合计	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年
一、经营活动产生的现金									
经营活动收入	989,385.40				11,156.32	66,937.95	70,284.84	70,284.84	73,799.09
经营活动支出	953,682.62				10,950.38	66,296.25	68,528.72	69,146.72	71,485.00
支付的各项税费	-				-	-	-	-	-
经营活动现金净流量	35,702.78				205.95	641.70	1,756.12	1,138.12	2,314.08
二、投资活动产生的现金									
建设投资支出	127,156.00	38,397.00	42,418.67	37,318.67	9,021.66	-	-	-	-
投资活动现金净流量	-127,156.00	-38,397.00	-42,418.67	-37,318.67	-9,021.66				
三、融资活动产生的现金									
资本金流入	113,588.00	28,397.00	37,862.67	37,862.67	9,465.67				
债券融资款	15,000.00	10,000.00	5,000.00	-	-	-	-	-	-
银行借款						-	-	-	-
偿还债券本金	15,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金		-	-	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	8,160.00	-	444.00	544.00	544.00	544.00	544.00	544.00	544.00
支付银行借款利息		-							
融资活动现金净流量	105,428.00	38,397.00	42,418.67	37,318.67	8,921.67	-544.00	-544.00	-544.00	-544.00
四、期初现金						-	97.70	1,309.82	1,903.95
当年现金变动						97.70	1,212.12	594.12	1,770.08
五、期末现金	13,868.83					97.70	1,309.82	1,903.95	3,674.03

(续) 表 9: 项目资金测算平衡表

单位: 万元

年度	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年
一、经营活动产生的现金									
经营活动收入	73,799.09	77,489.04	77,489.04	81,363.49	81,363.49	85,431.67	85,431.67	89,703.25	44,851.62
经营活动支出	72,127.96	74,577.10	75,246.04	77,811.34	78,507.32	81,194.33	81,918.41	84,732.97	41,160.07
支付的各项税费	-	-	-	-	-	-	-	-	-
经营活动现金净流量	1,671.12	2,911.94	2,243.00	3,552.15	2,856.17	4,237.34	3,513.25	4,970.28	3,691.55
二、投资活动产生的现金									
建设投资支出									
投资活动现金净流量									
三、融资活动产生的现金									
资本金流入									
债券融资款									
银行借款									
偿还债券本金								10,000.00	5,000.00
偿还银行借款本金									
支付债券利息	544.00	544.00	544.00	544.00	544.00	544.00	544.00	544.00	100.00
支付银行借款利息									
融资活动现金净流量	-544.00	-544.00	-544.00	-544.00	-544.00	-544.00	-544.00	-10,544.00	-5,100.00
四、期初现金	3,674.03	4,801.16	7,169.09	8,868.09	11,876.23	14,188.41	17,881.75	20,851.00	15,277.28
当年现金变动	1,127.12	2,367.94	1,699.00	3,008.15	2,312.17	3,693.34	2,969.25	-5,573.72	-1,408.45
五、期末现金	4,801.16	7,169.09	8,868.09	11,876.23	14,188.41	17,881.75	20,851.00	15,277.28	13,868.83

（五）总体评价

根据资金测算平衡分析，在满足假设条件的前提下，该项目可用于资金平衡的项目息前净现金流量为 35,702.78 万元，还本付息总额为 23,160.00 万元，本息资金覆盖率可达到 1.54 倍，最终在 2037 年到期偿还专项债券本息后，仍有 13,868.83 万元现金结余，能够满足偿债资金充足性的要求。期间不存在资金缺口，资金稳定性可以得到保证。现金流覆盖融资本息情况详见下表：

表 10:

单位：万元

融资方式	借贷本息支付			项目收益
	本金	利息	本息合计	
2021.8 已发行专项债券	10,000.00	5,160.00	15,160.00	35,702.78
本期拟发行专项债券	5,000.00	3,000.00	8,000.00	
融资合计	15,000.00	8,160.00	23,160.00	
覆盖倍数				1.54

六、项目风险分析

1、施工期对现有建筑安全的影响

对现有建筑安全的影响主要为场址周边的岔路街小区、经八路小学等的潜在影响。开挖基坑等过程中一旦发生事故，对医院职工、附近小区人员、学校师生等的影响可能是巨大的。

2、施工期对周边环境及居民的噪声及震动影响

本工程建设过程约为 3 年，由于距离居民区较近，建设过程中对周边居民的噪声及震动影响较大、持续时间较长。

3、施工期对周边环境及居民的空气污染

施工场址距离居民区较近，施工扬尘、车辆废气等可能对居民日常生活造成影响。

4、施工期对周边环境及居民的交通影响

拟建项目周边道路主要包括经十路，属于城市主干道；纬五路、建设路，属于城市支路；项目距济南市十四中学较近。由于项目处于城市人员密集处、施工场地狭小，再加上纬五路、建设路较为狭窄，施工期对周边周边环境及居民的交通影响不可避免。

5、运营期固废弃物处置不当对周边居民及就诊人员的影响

拟建项目建成后，对于产生的垃圾实行分类收集。在人员流动较多的场所、办公

等地点，设置可分类的收集箱，将生活垃圾按环卫部门的规定要求，以分类投放的方式进行收集，收集到的垃圾经环卫人员分装后，或回收或外运处理。参考现有处置方式及国家相关规定，因固体废物处置不当对周边居民及就诊人员造成影响的概率较小，但其一旦发生特别是医疗废物泄露容易造成较大的恐慌。

6、运营期对周边居民的交通影响

运营期随着就诊人员增多带来的人流、车流增多具有不确定性，可能会打乱周边居民的正常生活秩序。



营业执照

(副本)

统一社会信用代码

91320200078269333C (1/1)

编号 320200666202201200028



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。

名称 公证天业会计师事务所（特殊普通合伙）

类型 特殊普通合伙企业

执行事务合伙人 张彩斌

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；基本建设财务决算审计；会计咨询、税务咨询、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）

成立日期 2013年09月18日

合伙期限 2013年09月18日至*****

主要经营场所 无锡市太湖新城嘉业财富中心5-1001室



登记机关



证书序号: 0001561



会计师事务所 执业证书

名称:
首席合伙人:
主任会计师:
经营场所:

公证天业会计师事务所(特殊普通合伙)

张彩斌

无锡市太湖新城嘉业财富中心5-1001室

组织形式:
执业证书编号:
批准执业文号:
批准执业日期:

特殊普通合伙

32020028

苏财会[2013]36号

2013年09月12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》。



发证机关:



二〇一三年五月五日

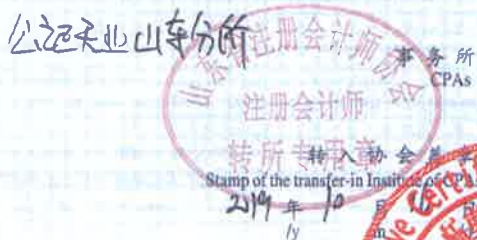
中华人民共和国财政部制

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



同意调入
Agree the holder to be transferred to



姓名 Full name 李广兴
性别 Sex 男
出生日期 Date of birth 1970-06-23
工作单位 Working unit 江苏公证天业会计师事务所 (特殊普通合伙) 山东分所
身份证号码 Identity card No. 370111197006235215



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.

证书编号:
No. of Certificate 370100500012

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 2008年 05月 30日



证书编号: 370100360010
No. of Certificate

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

发证日期: 2001 年 10 月 23 日
Date of Issue /y /m /d



姓名	张元海
Full name	
性别	男
Sex	
出生日期	1972-08-27
Date of birth	
工作单位	江苏公证天业会计师事务所(山东分所)
Working unit	
身份证号码	370122720827443
Identity card No.	



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.



2010年03月10日

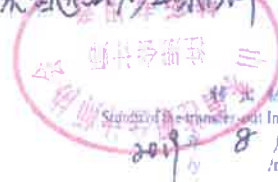
年 月 日
/y /m /d

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

更名: 江苏公证天业会计师事务所
(特殊普通合伙) 山东分所

事务所
CPAs



同意调入
Agree the holder to be transferred to

事务所
CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

年 月 日
/y /m /d