

2022 年山东省政府交通水利及市政产业园区发展专项债券（一期）

2022 年山东省政府专项债券（十一期）

泰安市新泰市中医医院应急综合楼项目

项目收益与融资自求平衡专项评价报告

山东省注册会计师行业报告防伪页

报告标题:

2022年山东省政府交通水利及市政产业园区发展专项债券(一期)2022年山东省政府专项债券(十一期)泰安市新泰市中医医院应急综合楼项目项目收益与融资自求平衡专项评价报告

报告文号:

中汇济会鉴[2022]0162号

客户名称:

新泰市财政局

报告日期:

2022-02-16

签字注册会计师:

沈大智 (CPA: 110001580013)

高凌飞 (CPA: 330000140126)



0105312022021610765479

报告文号: 中汇济会鉴[2022]0162号

事务所名称:

中汇会计师事务所(特殊普通合伙)
济南分所

事务所电话:

13370521816

传真:

0531-81666259

通讯地址:

山东省济南市历下区经十路13777号中
润世纪广场18栋3层东

电子邮件:

zhjn@zhcpa.cn

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.sdcpaepvfw.cn>), 输入防伪编号进行查询。

目 录

专项评价报告正文.....	1
附件：项目收益及现金流入预测说明.....	5

泰安市新泰市中医医院应急综合楼项目 项目收益与融资自求平衡专项评价报告

中汇济会鉴[2022]0162 号

我们接受委托，对泰安市新泰市中医医院应急综合楼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》。发行人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。

需要提醒报告使用者注意，由于在编制融资与自求平衡测算方案中运用了一系列的假设，包括有关未来事项和推测性的假设，而预期事项通常并非预期那样发生，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。本报告出具的意见，是对项目预测数据进行合理性、有效性的评价，而并非对预测数据提供保证。

经专项审核，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，本次评价的泰安市新泰市中医医院应急综合楼项目，预期项目收益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：

（以下数据如无特别说明，单位均为万元）

项目名称	融资额度	融资本息合计	预计净现金流量	本息覆盖倍数
泰安市新泰市中医医院应急综合楼项目	25,600.00	35,107.60	42,404.54	1.21
其中：2020 年 10 月已发行债券金额	5,600.00	7,397.60	-	-
2021 年 4 月发行债券金额	5,000.00	6,710.00	-	-
本次发行金额	5,000.00	7,000.00	-	-

项目名称	融资额度	融资本息合计	预计净现金流量	本息覆盖倍数
预计后续发行金额	10,000.00	14,000.00	-	-

1、本目前次、本次及预计后续发行地方政府债券情况如下：

发行年份	发行金额	发行票面利率	发行期限
2020 年 10 月	5,600.00	3.21%	10 年期
2021 年 4 月	5,000.00	3.42%	10 年期
本次发行	5,000.00	4.00%	10 年期
预计 2023 年 2 月发行	10,000.00	4.00%	10 年期

发行人已就本项目，于 2020 年 10 月发行专项债金额 5,600.00 万元，发行票面利率为 3.21%；于 2021 年 4 月发行专项债金额 5,000.00 万元，发行票面利率为 3.42%；

发行人就本项目，现拟发行 2022 年山东省地方政府债券，本次发行金额 5,000.00 万元，预计 2023 年 2 月发行金额 10,000.00 万元，假设融资利率为 4.00%，期限为 10 年，在债券期限内，每半年支付债券利息，到期一次性偿还本金。

前次、本次及后续债券应还本付息情况如下表所示：

年度	年初债券余额	本次债券发行额	本年债券本金偿还额	期末债券余额	年度支付利息	本年度本息偿还总额
2020 年	-	5,600.00	-	5,600.00	-	-
2021 年	5,600.00	5,000.00	-	10,600.00	265.26	265.26
2022 年	10,600.00	5,000.00	-	15,600.00	450.76	450.76
2023 年	15,600.00	10,000.00	-	25,600.00	750.76	750.76
2024 年	25,600.00	-	-	25,600.00	950.76	950.76
2025 年	25,600.00	-	-	25,600.00	950.76	950.76
2026 年	25,600.00	-	-	25,600.00	950.76	950.76
2027 年	25,600.00	-	-	25,600.00	950.76	950.76
2028 年	25,600.00	-	-	25,600.00	950.76	950.76
2029 年	25,600.00	-	-	25,600.00	950.76	950.76
2030 年	25,600.00	-	5,600.00	20,000.00	950.76	6,550.76
2031 年	20,000.00	-	5,000.00	15,000.00	685.50	5,685.50
2032 年	15,000.00	-	5,000.00	10,000.00	500.00	5,500.00

年度	年初债券余额	本次债券发行额	本年债券本金偿还额	期末债券余额	年度支付利息	本年度本息偿还总额
2033 年	10,000.00	-	10,000.00	-	200.00	10,200.00
合 计		25,600.00	25,600.00	-	9,507.60	35,107.60

2、项目收益覆盖本金和利息的情况

基于对新泰市中医医院应急综合楼项目未来数据的合理预测，发行人对项目收益预测及其所能依据的各项假设前提下，在专项债券本次发行期限 10 年期间内共产生可用于还付本息金额的净现金流入 42,404.54 万元，能够覆盖项目融资本息金额 35,107.60 万元，项目收益覆盖项目融资本息的覆盖倍数为 1.21 倍。本项目能够实现项目收益和融资自求平衡。

本专项评价报告仅供发行人本次发行 2022 年山东省政府债券之目的使用，不得用作其他目的。

附件：项目收益及现金流入评价说明

(此页无正文，为报告签章页)

中汇会计师事务所(特殊普通合伙)济南分所



中国注册会计师:



中国注册会计师:



报告日期: 2022 年 2 月 16 日

附件：

项目收益及现金流入评价说明

一、项目的基本情况

（一）项目名称：新泰市中医医院应急综合楼项目

（二）项目承办单位：新泰市中医医院

法定地址：山东省新泰市青云路 860 号

项目单位概况：新泰市中医医院始建于 1990 年，是一所中医特色鲜明、中西医协同并举，集医疗、教学、科研、急救、康复、养生、保健为一体的三级甲等综合性中医医院。是山东中医药大学医疗集团常务理事单位、山东中医药大学附属医院协作医院、山东省立医院（集团）医联体成员单位、青岛大学医疗集团新泰分院、山东省康复医院医联体新泰医院、华东地区结石病防治基地山东第三基地、山东省中医住院医师规范化培训基地、山东省中医类别助理全科医生培训基地、山东省中医药预防保健服务中心、山东省医师协会麻醉学医师分会无痛内镜技术实践示范点、新泰市中医药技术服务指导中心、新泰市中医适宜技术培训基地。

医院占地 70 亩，业务用房面积 5.1 万平方米，开放床位 689 张，设有 38 个临床、医技科室，19 个病区，有国家级中医重点专科 1 个，山东省十三五中医重点专科建设单位 1 个，省级中医重点专科 2 个，泰安市级重点中医药专科 8 个。

（三）项目概况

1、项目建设背景及必要性

随着经济的不断发展，全市城乡一体化进程的加快，人民生活水平的日趋提高，广大人民群众对医疗服务和健康保健的需求不断增长，而医疗作为十大民生保障体系的内容之一，对医院的要求就更严格、更高。新泰市中医医院作为新泰市地区最大的一所县级市中西医综合性医院，承担着新泰市以及周边的医疗卫生的保障责任，目前出现规模不大、床位不足的瓶颈，就更需要提高服务质量、改善环境，为广大患者提供良好的就医环境。因此新泰市中医医院应急综合楼提上日程，来满足基本医疗及基本公共卫生的需求。

2、主要建设内容及规模、期限。

本项目建设地点位于新泰市中医医院院内。

根据新泰市中医医院的总体规划，该项目建设内容为：新建一栋应急综合楼（含地下），建设项目规划用地 41573 平方米（约 62.36 亩），一栋 22 层框架结构的应急综合楼，占地面积 2013

平方米, 建筑面积 37910 平方米; 地下 2 层建筑面积 8624 平方米; 总建筑面积为 46534 平方米。容积率 1.81, 绿地率 36%。

建设期限: 预计为 2021 年 4 月 30 日到 2023 年 6 月 30 日

3、项目审批情况

本项目已于 2019 年 9 月 30 日经新泰市行政审批服务局下发的《关于新泰市中医医院应急综合楼项目可行性研究报告的批复》(新行审投资[2019]31 号) 批准立项。

2020 年 3 月 20 日, 由新泰市自然资源和规划局下发《关于新泰市中医医院应急综合楼项目的规划意见》(新自然资规审字[2020]75 号) 批复: “本项目符合新泰市土地利用总体规划及新泰市城市总体规划”。

2020 年 3 月 24 日, 泰安市生态环境局新泰分局预留泰新环境报告书[2020]8 号, 并说明项目符合环境保护相关的法律法规要求。

二、项目投资估算及资金筹措

(一) 投资估算

1、编制依据

估算依据: 山东省建筑工程消耗量定额(2003 年版); 山东省安装工程消耗量定额(2003 年版); 泰安市材料预算价格; 同类工程造价情况; 现行投资估算的有关规定。

估算说明: 土建工程费建筑物估算价值主要依据当地有关类似工程造价及山东省建筑工程综合定额估算。安装工程费参照山东省安装工程定额, 并根据项目情况估算, 主要为水电工程安装费。

2、投资情况

该项目总投资 3,5000 万元, 其中: 建安工程费 28,351.60 万元(含配套设施费 16,286.90 万元); 工程建设其他费用 1,444.40 万元; 设备设施费 2,500 万元, 基本预备费 1,237.22 万元, 建设期贷款利息为 1466.78 元。

(二) 资金筹措

本项目共需资金 35,000 万元, 其中通过发行地方政府专项债券募集资金 25,600.00 万元, 剩余 9,400.00 万元由新泰市财政自行解决。

三、项目预期收益与融资平衡

(一) 项目收益及现金流入预测编制基础

本期项目收益及现金流入预测以新泰市中医医院应急综合楼项目预期收益为基础，结合新泰市中医医院编制的项目可行性分析报告等资料、对预测期间收入、成本等数据的最佳估计假设为前提，编制了本期专项债券项目收益及现金流入预测说明。

（二）项目收益及现金流入预测假设

1. 发行人遵照相关规定进行项目申报，无重大不合规事项；
2. 国家及地方现行的法律法规、监管、财政、经济状况或国家宏观调控政策无重大变化；
3. 国家现行利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；
4. 对发行人有影响的法律法规等无重大变化；
5. 发行人对项目收入的预估不会出现较大偏差，并能够顺利执行；
6. 发行人对项目成本费用的预估不会发生重大变化；
7. 无其他人力不可抗拒及不可预见因素对发行人造成重大不利影响；
8. 参考项目《新泰市中医医院应急综合楼项目可行性研究报告》部分相关数据；
9. 预测数据按照谨慎性原则（少估收益，多估成本）进行预测，即收益预测选择区间数据较低值，成本预测选择区间数据较高值；
10. 项目符合区域经济社会发展及行业地区的规划，发行人编制的项目投资概算与工程进度计划客观的反应了项目建设的实际情况，工程验收后在实际运营中可以达到预期的设计能力；
11. 预期可用于支付本息的项目收益按计划全部优先用于归还本债券本金及利息。

（三）项目现金流入预测编制说明

新泰市中医医院应急综合楼项目未来预期收入主要为门诊收入和住院收入。参考《新泰市中医医院应急综合楼项目可行性研究报告》及2017至2019年新泰市中医医院经营的历史数据，对预期收入进行测算，明细如下：

1、门诊收入：项目投入使用后，彻底改善就医环境，预计新增门诊人次年均13.6万，人均门诊收费按234.31元计算，预计可新增年均收入3,186.62万元。

2、住院收入：项目投入使用后，预计新增住院人次年均1.275万人，人均住院费收入按6,926.54元计算，预计可新增年均收入8,831.34万元。

具体详见下表：

单位：人民币万元

项目	计算依据	2020年	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年
门诊收入	每年平均门诊人次（人）	-	-	-	-	68,000.00	136,000.00
	门诊每人每次收费（元/次）	-	-	-	-	234.31	234.31

项目	计算依据	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年
	小计（万元）	-	-	-	-	1,593.31	3,186.62
住院诊疗收入	每年平均住院人次（人）	-	-	-	-	6,375.00	12,750.00
	住院每人每次收费（元/次）	-	-	-	-	6,926.54	6,926.54
	小计（万元）	-	-	-	-	4,415.67	8,831.34
合计		-	-	-	-	6,008.98	12,017.96

续表

项目	计算依据	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
门诊收入	每年平均门诊人次（人）	136,000.00	136,000.00	136,000.00	136,000.00	136,000.00	136,000.00
	门诊每人每次收费（元/次）	234.31	234.31	234.31	234.31	234.31	234.31
	小计（万元）	3,186.62	3,186.62	3,186.62	3,186.62	3,186.62	3,186.62
住院诊疗收入	每年平均住院人次（人）	12,750.00	12,750.00	12,750.00	12,750.00	12,750.00	12,750.00
	住院每人每次收费（元/次）	6,926.54	6,926.54	6,926.54	6,926.54	6,926.54	6,926.54
	小计（万元）	8,831.34	8,831.34	8,831.34	8,831.34	8,831.34	8,831.34
合计		12,017.96	12,017.96	12,017.96	12,017.96	12,017.96	12,017.96

续表

项目	计算依据	2032 年	2033 年	合计
门诊收入	每年平均门诊人次（人）	136,000.00	136,000.00	-
	门诊每人每次收费（元/次）	234.31	234.31	-
	小计（万元）	3,186.62	531.10	27,617.37
住院诊疗收入	每年平均住院人次（人）	12,750.00	12,750.00	-
	住院每人每次收费（元/次）	6,926.54	6,926.54	-
	小计（万元）	8,831.34	1,471.89	76,538.28
合计		12,017.96	2,002.99	104,155.65

（四）项目现金流出预测编制说明

1、项目运营成本预测

新增项目运营成本主要包括药品材料成本、工资及福利费、管理费及其他费用、折旧及摊销等。

（1）药品材料成本：依据 2017-2019 年医院经营数据，药品材料费占医疗收入的 44.62%，

之后按 5%的速度逐年增长。

(2) 工资及福利费

项目预计新增医护人员 80 人，依据医院历史年度月平均工资 4,260.00 元，福利费按照工资的 14% 计算。之后按 5% 的速度逐年增长。

(3) 管理费及其他费用

依据 2017-2019 年医院经营数据，按照管理费及其他费用约占医疗收入的 9.6% 计算，之后按 5% 的速度逐年增长。

(4) 折旧及摊销

固定资产折旧按平均年限法计提折旧，折旧年限按 10 年。

具体详见下表：

单位：人民币万元

序号	项目	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年
1	工资及福利费	-	-	-	244.80	514.07	539.77	566.76
2	药品和医用材料费	-	-	-	2,680.92	5,361.84	5,361.84	5,361.84
3	管理及其他费用	-	-	-	577.01	1,154.02	1,154.02	1,154.02
付现成本小计		-	-	-	3,502.73	7,029.93	7,055.63	7,082.62

续表

序号	项目	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	合计
1	工资及福利费	595.10	624.86	656.10	688.91	723.36	126.59	5,280.32
2	药品和医用材料费	5,361.84	5,361.84	5,361.84	5,361.84	5,361.84	893.64	46,469.28
3	管理及其他费用	1,154.02	1,154.02	1,154.02	1,154.02	1,154.02	192.34	10,001.51
付现成本小计		7,110.96	7,140.72	7,171.96	7,204.77	7,239.22	1,212.57	61,751.11

(五) 项目运营损益表

项目	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年
营业收入	-	-	-	-	6,008.98	12,017.96
营业成本	-	-	-	-	4,377.73	8,779.93
财务费用	-	265.26	450.76	750.76	950.76	950.76
利润总额	-	-265.26	-450.76	-750.76	680.49	2,287.27
净利润	-	-265.26	-450.76	-750.76	680.49	2,287.27

接上表

项目	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
营业收入	12,017.96	12,017.96	12,017.96	12,017.96	12,017.96	12,017.96
营业成本	8,805.63	8,832.62	8,860.96	8,890.72	8,921.96	8,954.77
财务费用	950.76	950.76	950.76	950.76	950.76	685.50
利润总额	2,261.57	2,234.58	2,206.24	2,176.48	2,145.24	2,377.69
净利润	2,261.57	2,234.58	2,206.24	2,176.48	2,145.24	2,377.69

接上表

项目	2032 年	2033 年	合计
营业收入	12,017.96	2,002.99	104,155.65
营业成本	8,989.22	1,504.24	76,917.78
财务费用	500.00	200.00	9,507.60
利润总额	2,528.74	298.75	17,730.27
净利润	2,528.74	298.75	17,730.27

(六) 项目资金平衡测算表

根据项目经营活动、投资活动、筹资活动资金流动进行预测项目建设期及运营期现金流量情况如下表:

项目	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年
一、经营活动产生的现金流量						
1、经营活动收到的现金	-	-	-	-	6,008.98	12,017.96
2、经营活动支付的现金	-	-	-	-	3,502.73	7,029.93
经营活动产生的现金流量小计	-	-	-	-	2,506.25	4,988.03
二、投资活动产生的现金流量						
1、支付的项目建设资金	15,000.00	4,000.00	5,000.00	9,500.00	1,500.00	
2、支付的其他投资资金	-	-	-	-	-	
投资活动产生的现金流量小计	-15,000.00	-4,000.00	-5,000.00	-9,500.00	-1,500.00	
三、筹资活动产生的现金流量						
1、项目资本金	9,400.00	-	-	-	-	
2、专项债券筹资	5,600.00	5,000.00	5,000.00	10,000.00	-	

项目	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年
3、其他方式融资	-	-	-	-	-	
4、支付专项债利息及本金	-	265.26	450.76	750.76	950.76	950.76
5、支付其他方式融资利息及本金	-	-	-	-	-	
筹资活动产生的现金流量小计	15,000.00	4,734.74	4,549.24	9,249.24	-950.76	-950.76
四、现金流量小计						
1、期初现金		-	734.74	283.98	33.22	88.71
2、期内现金变动	-	734.74	-450.76	-250.76	55.49	4,037.27
3、期末现金	-	734.74	283.98	33.22	88.71	4,125.98

续上表：

项目	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
一、经营活动产生的现金流量						
1、经营活动收到的现金	12,017.96	12,017.96	12,017.96	12,017.96	12,017.96	12,017.96
2、经营活动支付的现金	7,055.63	7,082.62	7,110.96	7,140.72	7,171.96	7,204.77
经营活动产生的现金流量小计	4,962.33	4,935.34	4,907.00	4,877.24	4,846.00	4,813.19
二、投资活动产生的现金流量						
1、支付的项目建设资金	-	-	-	-	-	-
2、支付的其他投资资金	-	-	-	-	-	-
投资活动产生的现金流量小计	-	-	-	-	-	-
三、筹资活动产生的现金流量						
1、项目资本金	-	-	-	-	-	-
2、专项债券筹资	-	-	-	-	-	-
3、其他方式融资	-	-	-	-	-	-
4、支付专项债利息及本金	950.76	950.76	950.76	950.76	6,550.76	5,685.50
5、支付其他方式融资利息及本金	-	-	-	-	-	-
筹资活动产生的现金	-950.76	-950.76	-950.76	-950.76	-6,550.76	-5,685.50

项目	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
流量小计						
四、现金流量小计						
1、期初现金	4,125.98	8,137.55	12,122.13	16,078.37	20,004.85	18,300.09
2、期内现金变动	4,011.57	3,984.58	3,956.24	3,926.48	-1,704.76	-872.31
3、期末现金	8,137.55	12,122.13	16,078.37	20,004.85	18,300.09	17,427.78

续上表:

项目	2032 年	2033 年	合计
一、经营活动产生的现金流量			
1、经营活动收到的现金	12,017.96	2,002.99	104,155.65
2、经营活动支付的现金	7,239.22	1,212.57	61,751.11
经营活动产生的现金流量小计	4,778.74	790.42	42,404.54
二、投资活动产生的现金流量			
1、支付的项目建设资金			35,000.00
2、支付的其他投资资金			-
投资活动产生的现金流量小计	-	-	-35,000.00
三、筹资活动产生的现金流量			
1、项目资本金			9,400.00
2、专项债券筹资			25,600.00
3、其他方式融资			
4、支付专项债利息及本金	5,500.00	10,200.00	35,107.60
5、支付其他方式融资利息及本金			-
筹资活动产生的现金流量小计	-5,500.00	-10,200.00	-107.60
四、现金流量小计			
1、期初现金	17,427.78	16,706.52	
2、期内现金变动	-721.26	-9,409.58	7,296.94
3、期末现金	16,706.52	7,296.94	

注：本次评价本着谨慎性原则，对初步设计报告部分参数进行了修正，并按现行税法对税

费进行了修正。

（七）项目收益覆盖本息情况

根据前述对本项目未来数据的合理预测，在发行人对项目收益预测及其所能依据的各项假设前提下，在全部债券存续期间内共产生可用于还本付息金额的净现金流入 42,404.54 万元，能够覆盖债券本息金额 35,107.60 万元，项目收益覆盖本息倍数为 1.21 倍，用于还本付息资金的充足性能够得到保障。

四、项目风险提示

（一）项目建设相关风险

1. 工程质量风险

在项目建设过程中，可能面临监理单位、总承包商、材料设备供应商等参建单位诚信问题，例如监理单位对项目监督不力、管理不善、控制不严；总承包商挂靠资质，名不副实；施工方的施工工艺不合格、施工方偷工减料；材料设备供应商货物以假乱真、以次充好等，从而造成工程质量风险。

2. 工程延期风险

在项目建设过程中，可能面临设计方案的实施、项目实施方组织管理水平、承建方建设水平与技术要求、工程地质条件等于预期发生重大变化，导致工程量增加、工程投入增加、工期拖延的情况。

本项目通过加强项目管理，严格按照国家基本建设程序实施，实行工程质量责任制度、项目法人责任制度、招标投标制度、工程承包合同制度、工程监理制度和竣工验收制度，以确保项目的顺利实施和工程质量，降低工程风险。同时加强地质、自然灾害的预防、预测工作，使工程施工的未预见风险降至最低。

（二）项目收益相关风险

1、运营风险

医院是病人进行治疗、康复的地方，又是各类人员混杂、流动，项目投入使用后，在日常消毒和卫生防护管理方面存在一定风险。

本项目在设计时已充分考虑到采取有效措施，便于进行卫生防护和消毒、努力创造一个清洁、卫生、舒适的环境，保证既有利于病人康复、教学、办公，又能保护医护工作者及其它人员的健康不受损害，从而保证项目投入运营后的正常安全运营及运营效益。

2、利率风险

本项目的专项债券年利率暂按照 4.00%估算，实际执行利率以各期债券票面利率为准。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一定影响，进而影响项目投资收益的平衡。

通过合理安排债券发行金额和债券期限，按照项目资金获取能力做好债券的期限配比、还款计划和资金准备。同时，加强项目资金的绩效管理，提高资金使用效益，用资金使用效率的收益对冲利率波动损失。

五、结论

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，并根据对项目收益预测、成本预测、税金预测等进行的分析评价，我们认为该项目在全部债券存续期间内，一方面通过债券发行能满足项目投资运营融资需要；另一方面项目收益也能保证项目融资正常的还本付息需要，总体实现项目收益和融资的自求平衡。

综上，我们认为新泰市中医医院应急综合楼项目可以采取发行项目收益与融资自求平衡专项债券的方式完成资金筹措。

六、使用限制

1. 本评价报告出具的意见，是对项目预测数据进行的合理性、有效性的评价，并非对预测数据承担保证责任。
2. 本评价报告只能用于本报告载明的评价目的和用途。
3. 本评价报告只能由评价报告载明的评价报告使用者使用。评价报告的使用权归委托方所有，因使用不当所造成的风险与本评价机构及执业注册会计师无关。



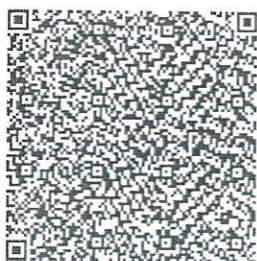
营业执照

(副本)

1-1

统一社会信用代码 91370102MA3CHPRE0H

名称 中汇会计师事务所(特殊普通合伙)济南分所
类型 特殊普通合伙企业分支机构
营业场所 山东省济南市历下区经十路13777号中润世纪广场18栋3层东
负责人 刘元锁
成立日期 2016年09月30日
营业期限 2016年09月30日至 年 月 日
经营范围 审查企业会计报表,出具审计报告;验证企业资本,出具验资报告;办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务,出具有关的报告;基本建设年度财务决算审计;代理记账(凭许可证经营)会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训;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)。



仅供2022年投标使用

登记机关

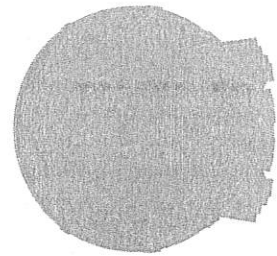


2018年11月21日

提示:1. 每年1月1日至6月30日通过企业信用信息公示系统报送并公示上一年度年度报告,不另行通知;

企业信用信息公示系统网址: <http://sdxy.gov.cn>

中华人民共和国国家工商行政管理总局监制



证书序号: NO. 505367

会计师事务所分所

执业证书



称:

中汇会计师事务所
(普通合伙)

责 人:

刘元锁

公 场 所:

山东省济南市历下区经十路13777号
中润世纪广场18栋3层东

所 编 号:

3300000143701

准设立文号:

鲁财会(2016)43号

准设立日期:

2016-11-30

说 明

- 1、《会计师事务所执业证书》是证明会计师事务所经财政部门依法审批, 准予设立分所执行行业业务的凭证。
- 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、会计师事务所分所终止, 应当向财政部门交回《会计师事务所分所执业证书》。

仅供2022年投标使用

发证机关:



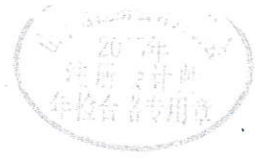
中华人民共和国财政部制



姓名	沈大智
性别	男
出生日期	1973-07-30
工作单位	山东和信会计师事务所(特殊普通合伙)
身份证号码	370103730730003



年检合格
Annual Renewal Registration
2021年注册会计师年检合格
本证书年检合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



证书编号: 110001580013
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: 2004 年 05 月 12 日
Date of Issuance

2015年 3月 20日
年 月 日

年度检验登记

Annual Renewal Registration

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



2016年03月09日

年 月 日

年度检验登记

Annual Renewal Registration

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



2017年03月01日

年 月 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

山东和信

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
2018年3月26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

事务所
CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
年 月 日
/y /m /d

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



姓名	高凌飞
性别	女
出生日期	1984-12-31
工作单位	中汇会计师事务所(特殊普通合伙)济南分所
身份证号码	370105198412312527



年度检验合格
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.



证书编号: 330000140126
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: 2018 年 05 月 29 日
Date of Issuance

济南分所