

2022 年山东省政府农林水利及民生社会事业发展专项
债券（四期）—2022 年山东省政府专项债券（九期）
济南市槐荫区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

容诚咨字[2022]251Z0044 号

容诚会计师事务所(特殊普通合伙)

中国·北京

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:	110100322022527000036
报告名称:	2022年山东省政府农林水利及民生社会事业发展专项债券（四期）—2022年山东省政府专项债券（九期）济南市槐荫区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
报告文号:	容诚咨字[2022]251Z0044号
被审（验）单位名称:	济南市财政局
会计师事务所名称:	容诚会计师事务所（特殊普通合伙）
业务类型:	咨询
报告日期:	2022年01月17日
报备日期:	2022年01月17日
签字人员	吴强, 刘佳明
 (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。

目 录

<u>序号</u>	<u>内 容</u>	<u>页码</u>
1	专项评价报告	1-7
2	附件 1：项目现金流收益规模分析	8-20
3	附件 2：项目预期收益及融资平衡方案	21-22

2022 年山东省政府农林水利及民生社会事业发展专项债券（四期）
—2022 年山东省政府专项债券（九期）济南市槐荫区人民医院急诊
综合楼建设

项目收益与融资平衡专项评价报告

容诚咨字[2022]251Z0044 号

我们接受济南市财政局委托，济南市槐荫人民医院急诊综合楼建设专项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，在相关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及利息，实现项目收益和融资自求平衡。

总体评估结果如下：

一、 本期债券应付本息情况

根据本项目资金筹措计划，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。本项目已发行两期，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。本项目后续预计将发行专项债券 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：

(1) 2021 年 4 月份发行债券还本付息情况

专项债券还本付息测算表（金额单位：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	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	0.00	3.97%	357.30	18,357.30
合计		18,000.00	18,000.00			21,438.00	39,438.00

(2)2021 年 10 月份发行债券还本付息情况

专项债券还本付息测算表（金额单位：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	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

(3)本期拟发行债券还本付息情况

专项债券还本付息测算表（金额单位：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	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

(4)后续拟发行 10,000 万元债券还本付息情况

专项债券还本付息测算表（金额单位：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	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	0.00	4.50%	225.00	10,225.00
合计		10,000.00	10,000.00			13,500.00	23,500.00

二、本息保障倍数

经测算，本项目可用于资金平衡的项目的净收益为 263,452.08 万元，融资本息合计为 130,832.40 万元，项目收益覆盖应偿还项目所有融资本息总额达到 2.01 倍。

附件 1：项目现金流收益规模分析

附件 2：项目预期收益及融资平衡方案

(此页无正文，为济南市财政局容诚咨字[2022]251Z0044 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 1 月 17 日

附件 1:

项目现金流收益规模分析

一、项目现金流收益预测编制基础

收入预测:

本项目预期产生的现金流入主要来源于医疗收入、补贴收入和其他收入。

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。运营支出是指扣除折旧摊销费用、利息支出后的现金流出。

二（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权本息。

三、项目现金流收益预测编制说明

（一）项目概况

1、项目名称

济南市槐荫人民医院急诊综合楼建设项目

2、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。

3、项目规划审批

(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）。

4、项目规模与主要建设内容

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。

5、项目建设期限—项目进展

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。

（二）医院医疗收入、成本预测假设条件

1、收入预测假设

项目预期产生的现金流入主要来源于医疗收入、补贴收入和其他收入。运营期各年度收入预测见下表：

年度收入预测表（金额单位：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	
I	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	
I.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	
I.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	
I.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	
I.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	
I.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	
I.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	
I.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	
I.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	
I.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	
I.1.9	其他门诊收入	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	
I.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	
I.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	
I.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	
I.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	
I.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	
I.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	财政基本拨款收入	508,191.74	8,418.98	8,839.93	9,281.92	9,746.02	10,233.32	10,744.99	11,282.23	11,846.35	12,438.66	13,060.60	13,713.63	14,399.31	15,119.27
3	总收入合计	2,599,060.59	36,162.91	42,489.36	44,726.83	47,087.47	49,578.57	52,207.89	54,983.73	57,914.90	61,010.82	64,281.57	67,737.86	71,391.20	75,253.84

(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	73,409.58
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	35,010.42
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	681.70
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	2,690.07
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	4,965.98
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	5,088.29
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	912.96
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	474.95
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	其他门急诊收入	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	财政基本拨款收入	15,875.24	16,669.00	17,502.45	18,377.57	19,296.45	20,261.27	21,274.34	22,338.05	23,454.95	24,627.70	25,859.09	27,152.04	28,509.64	29,935.13	31,431.88	16,501.74
3	总收入合计	79,338.93	83,660.51	88,233.63	93,074.42	98,200.16	103,629.39	109,382.00	115,479.35	121,944.40	128,801.81	136,078.11	143,801.85	152,003.75	160,716.93	169,977.07	89,911.32

注：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.根据行业经验以及历史数据，收入的年增长率约10.00%，本项目中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。

2、成本预测假设

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。运营支出是指扣除折旧摊销费用、利息支出后的现金流出。年度运营支出预测如下：

运营支出估算表（单位：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	1,991,348.91	27,567.58	34,735.15	36,471.91	38,295.50	40,210.28	42,220.79	44,331.83	46,548.42	48,875.84	51,319.63	53,885.62	56,579.90	59,408.89	62,379.34	
1.1	医疗人员经费	878,213.53	12,157.70	15,318.70	16,084.64	16,888.87	17,733.31	18,619.98	19,550.98	20,528.52	21,554.95	22,632.70	23,764.33	24,952.55	26,200.18	27,510.19	
1.2	医疗商品和服务费用 (含燃料动力费)	1,111,522.15	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	34.20	35.91	37.71	39.60	41.57	43.65	45.84	48.13	50.53	
2	管理费用	344,259.64	4,765.82	6,004.93	6,305.18	6,620.43	6,951.46	7,299.03	7,663.98	8,047.18	8,449.54	8,872.01	9,315.62	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)	2,335,608.51	32,333.40	40,740.08	42,777.08	44,915.94	47,161.73	49,519.82	51,995.81	54,595.60	57,325.38	60,191.65	63,201.23	66,361.29	69,679.36	73,163.33	

（接上表）

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	65,498.30	68,773.22	72,211.88	75,822.47	79,613.60	83,594.28	87,773.99	92,162.69	96,770.83	101,609.37	106,689.84	112,024.33	117,625.54	123,506.82	64,841.08
1.1	医疗人员经费	28,885.69	30,329.98	31,846.48	33,438.80	35,110.74	36,866.28	38,709.59	40,645.07	42,677.33	44,811.19	47,051.75	49,404.34	51,874.56	54,468.29	28,595.85

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	58.50	61.43	64.50	67.72	71.11	74.66	78.40	82.32	86.43	90.75	95.29	100.06	52.53
2	管理费用	11,323.19	11,889.35	12,483.82	13,108.01	13,763.41	14,451.58	15,174.16	15,932.86	16,729.51	17,565.98	18,444.28	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	3,297.05
3	经营成本 (1+2)	76,821.49	80,662.57	84,695.70	88,930.48	93,377.00	98,045.85	102,948.15	108,095.56	113,500.33	119,175.35	125,134.12	131,390.82	137,960.36	144,858.38	76,050.65

注：各类成本费用预测方法说明如下：

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 5.00%计取。

(三) 项目运营损益表

项目运营损益表（单位：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	36,162.91	42,489.36	44,726.83	47,087.47	49,578.57	52,207.89	54,983.73	57,914.90	61,010.82	64,281.57	67,737.86	71,391.20	75,253.84	79,338.93	83,660.51
营业成本	32,333.40	40,740.08	42,777.08	44,915.94	47,161.73	49,519.82	51,995.81	54,595.60	57,325.38	60,191.65	63,201.23	66,361.29	69,679.36	73,163.33	76,821.49

(四) 项目资金测算平衡表

项目资金测算平衡表 (单位: 万元)

项目/年度	合计	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	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年
一、经营活动产生的现金																	
经营活动收入	2,599,060.59				36,162.91	42,489.36	44,726.83	47,087.47	49,578.57	52,207.89	54,983.73	57,914.90	61,010.82	64,281.57	67,737.86	71,391.20	75,253.84
经营活动支出	2,335,608.51				32,333.40	40,740.08	42,777.08	44,915.94	47,161.73	49,519.82	51,995.81	54,595.60	57,325.38	60,191.65	63,201.23	66,361.29	69,679.36
支付的各项税费	-																
经营活动现金净流量	263,452.08	-	-	-	3,829.51	1,749.29	1,949.75	2,171.53	2,416.83	2,688.08	2,987.92	3,319.30	3,685.44	4,089.92	4,536.63	5,029.90	5,574.49
二、投资活动产生的现金	-																
建设投资支出	74,656.00	48,428.38	22,573.65	2,497.98	1,156.00												
投资活动现金净流量	-74,656.00	-48,428.38	-22,573.65	-2,497.98	-1,156.00												
三、融资活动产生的现金	-																
财政资金	20,245.46	9,685.68	4,514.73	4,889.06	1,156.00												
债券融资款	59,100.00	39,100.00	20,000.00	-													
自筹资金	-	-	-	-													
偿还债券本金	59,100.00																
偿还银行借款本金	-																
支付债券利息	71,732.40	357.30	1,941.08	2,391.08	2,391.08	2,391.08	2,391.08	2,391.08	2,391.08	2,391.08	2,391.08	2,391.08	2,391.08	2,391.08	2,391.08	2,391.08	2,391.08
支付银行借款利息	-																

融资活动现金净流量	-51,486.94	48,428.38	22,573.65	2,497.983	-1,235.08	-2,391.08	-2,391.08	-2,391.08	-2,391.08	-2,391.08	-2,391.08	-2,391.08	-2,391.08	-2,391.08	-2,391.08	-2,391.08	-2,391.08	-2,391.08	-2,391.08	-2,391.08
四、期初现金			-	-	-0.00	1,438.43	796.64	355.30	135.75	161.51	458.50	1,055.34	1,983.56	3,277.92	4,976.76	7,122.31	9,761.13			
当年现金变动			-	-0.00	1,438.43	-641.79	-441.33	-219.55	25.75	297.00	596.84	928.22	1,294.36	1,698.84	2,145.55	2,638.82	3,183.41			
五、期末现金			-	-0.00	1,438.43	796.64	355.30	135.75	161.51	458.50	1,055.34	1,983.56	3,277.92	4,976.76	7,122.31	9,761.13	12,944.54			

(接上表)

项目/年度	运营期																		
	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			
一、经营活动产生的现金																			
经营活动收入	79,338.93	83,660.51	88,233.63	93,074.42	98,200.16	103,629.39	109,382.00	115,479.35	121,944.40	128,801.81	136,078.11	143,801.85	152,003.75	160,716.93	169,977.07	89,911.32			
经营活动支出	73,163.33	76,821.49	80,662.57	84,695.70	88,930.48	93,377.00	98,045.85	102,948.15	108,095.56	113,500.33	119,175.35	125,134.12	131,390.82	137,960.36	144,858.38	76,050.65			
支付的各项税费																			
经营活动现金净流量	6,175.60	6,839.02	7,571.07	8,378.73	9,269.68	10,252.38	11,336.14	12,531.21	13,848.85	15,301.48	16,902.76	18,667.73	20,612.93	22,756.57	25,118.69	13,860.67			
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																			
财政资金																			
债券融资款																			
自筹资金																			
偿还债券本金															39,100.00	20,000.00			

附件 2:

项目收益和融资平衡方案

一、项目总投资估算及资金筹措

(一) 项目总投资估算

本项目估算总投资为 79,345.46 万元，其中工程费用 18,298.00 万元，工程建设其他费用 49,571.00 万元、基本预备费 6,787.00 万元，建设期利息 4,689.46 万元。

(二) 资金筹措方案

结合项目实际情况，本项目资金筹措计划如下：

资金结构表（金额单位：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	
2.专项债券（已发行）		
3.专项债券（本次发行）		
二、专项债券（不包含用于资本金部分）	59,100.00	74.48%
其中：1.已发专项债券	39,100.00	
2.本次发行专项债券	10,000.00	
3.预计未来发行专项债券	10,000.00	
三、银行借款		

注：预计后续发行债券金额不代表后续发行承诺。

二、项目收益与融资平衡

根据资金测算平衡分析，在满足假设条件的前提下，本项目可用于资金平衡的项目净收益为 263,452.08 万元，还本付息总额为 130,832.40 万元，本息资金覆盖率可达到 2.01 倍，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，实现项目收益和融资自求平衡。

现金流覆盖倍数表（金额单位：万元）

融资方式	借贷本息支付			项目收益
	本金	利息	本息合计	
前期专项债券	39,100.00	44,732.40	83,832.40	
本期专项债券	10,000.00	13,500.00	23,500.00	
后续发行专项债	10,000.00	13,500.00	23,500.00	
融资合计	59,100.00	71,732.40	130,832.40	263,452.10
本息覆盖倍数				2.01



营业执照

(副本)(5-1)

统一社会信用代码
911101020854927874



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 容诚会计师事务所(普通合伙)
类型 特殊普通合伙企业
经营范围 肖厚发

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

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、变更、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；软件及辅助设备的开发、销售；销售经营项目，开展经营范围内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。



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



会计师事务所

执业证书

名称：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

证书序号：0011869

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：北京市财政局
二〇一一年六月廿一日

中华人民共和国财政部制

姓名: 吴强
性别: 男
出生日期: 1987-04-12
工作单位: 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: 370923670412031

姓名: 吴强
性别: 男
出生日期: 1987-04-12
工作单位: 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: 370923670412031

姓名: 吴强
性别: 男
出生日期: 1987-04-12
工作单位: 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: 370923670412031

证书编号: 370800090006
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: 1998 年 03 月 13 日
Date of Issuance

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

山东省注册会计师协会
华普天健会计师事务所(特殊普通合伙) 山东分所
转所专用章

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

2019 年 7 月 17 日
/y /m /d

同意调入

Agree the holder to be transferred to

山东省注册会计师协会
容城会计师事务所
(特殊普通合伙) 山东分所
转所专用章

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

2019 年 7 月 17 日
/y /m /d

山东省注册会计师协会
2018 年
注册会计师
年检合格专用章

Annual Renewal Registration
This certificate is valid for another year after this renewal.

山东省注册会计师协会
2015 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	刘佳明
Full name	
性别	男
Sex	
出生日期	1988-04-22
Date of birth	
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	
身份证号码	371202198804224910
Identity card No.	

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

证书编号: 110100323821
No. of Certificate

发证日期: 2014 年 12 月 10 日
Date of issuance




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

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

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

Annual Renewal Registration

注册会计师年检合格，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
2015 年
注册会计师
年检合格专用章

2015 年 3 月 1 日