

2025 年山东省政府专项债券（九十三期）  
临沂市莒南县紧密型县域医共体医疗设备更新  
项目收益与融资平衡专项评价报告

健诚咨字〔2025〕第 056 号

山东健诚会计师事务所（特殊普通合伙）

二〇二五年十一月十七日

# 2025 年山东省政府专项债券（九十三期）

## 临沂市莒南县紧密型县域医共体医疗设备更新

### 项目收益与融资平衡专项评价报告

健诚咨字〔2025〕第 056 号

我们接受委托，对本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》及相关部门提供的资料，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。

#### 一、编制基础

本次以项目可行性研究报告、单位提供其他相关资料为基础，编制该项目现金流入预测说明。

#### 二、基本假设

（一）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；

（二）国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

（三）预测期内项目的建设计划、融资计划等能够顺利执行，项目能够如期完工并交付使用；

（四）预测期内预测的各项收入能够顺利执行，收入均在

正常范围内变动；

（五）项目收入和支出预测数据均以收付实现制为基础；

（六）预测期内不会受到重大或有负债不利影响；

（七）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）项目情况简介

##### 1.项目名称

莒南县紧密型县域医共体医疗设备更新项目。

##### 2.立项单位

单位名称：莒南县人民医院；

负责人：李长庆；

社会信用统一代码：12371327495255346G；

住所：莒南县城天桥路 156 号；莒南县临海路 301 号；

宗旨和业务范围：保障全县人民的身体健康，以人为本，救死扶伤、全心全意为人民服务，担负着全县人民的防病治病、养老服务和培训、科研、教学等任务。

##### 3.项目规划审批

项目已取得的批复文件如下：

立项手续：2024 年 6 月 17 日，项目单位取得山东省发展和改革委员会《关于对莒南县紧密型县域医共体医疗设备更新项目可行性研究报告的批复》（鲁发改项审〔2024〕189 号），项目代码：2406-370000-04-01-165422。

#### 4.项目规模与主要内容

项目主要对莒南县紧密型县域医共体内莒南县人民医院、莒南县涝坡镇卫生院、莒南县坊前镇中心卫生院、莒南县汀水卫生院、莒南县甲子山医院、莒南县十字路街道社区卫生服务中心、莒南县洙边镇卫生院、莒南县相邸卫生院、莒南县壮岗镇卫生院、莒南县大店镇中心卫生院、莒南县石莲子镇中心卫生院、莒南县板泉镇中心卫生院、莒南县岭泉镇卫生院、莒南县中医医院、莒南县妇幼保健计划生育服务中心等 15 家医疗卫生机构进行医疗设备更新迭代。

本次医疗卫生领域设备更新均为以旧换新，淘汰设备 1,040 台（套）、更新设备 1,040 台（套）。

#### 5.项目建设期限

本项目预计工期为 2025 年 9 月至 2026 年 6 月。

##### （二）投资估算与资金筹措方式

本项目估算总投资 10,300 万元，其中，项目单位自有资金 5,300 万元，本期拟发行专项债券 5,000 万元。

表 1 项目资金来源情况

资金来源	金额（万元）	占比	备注
估算总投资	10,300.00	100.00%	
一、资本金	5,300.00	51.46%	
（一）自有资金	5,300.00	51.46%	
（二）专项债券			
1、已发行专项债券			
2、本期拟发行专项债券			

资金来源	金额（万元）	占比	备注
3、后续拟发行专项债券			
二、债务资金（不含用作资本金部分）	5,000.00	48.54%	
（一）已调整其他项目专项债券			
（二）本期拟发行专项债券	5,000.00	48.54%	
（三）后续拟发行专项债券			
（四）银行融资			

#### 四、项目预期现金流入、成本及融资平衡情况

##### （一）项目现金流入预测

根据可行性研究报告及项目单位提供的相关资料，该项目预期产生的现金流入主要来源于 CT 检查、DR 检查、超声检查、心电图检查。

##### 1.CT 检查

项目建成后预计年 CT 检查 15,407 人次，检查收费参照《临沂市公立医疗机构医疗服务项目价格（2025 版）》，按照 CT 检查平均 249.60 元/人/次。

表 2 临沂市公立医疗机构医疗服务项目价格

序号	医疗服务项目	计价单位	价格	说明
1	普通 CT 扫描	每个部位	40.00	增强扫描加收 50%
2	单、双层螺旋 CT 扫描	每个部位	128.00	增强扫描加收 50%
3	4-10 层螺旋 CT 扫描	每个部位	144.00	增强扫描加收 50%
4	16-40 层螺旋 CT 扫描	每个部位	184.00	增强扫描加收 50%
5	64 层螺旋 CT 扫描	每个部位	312.00	增强扫描加收 50%
6	双源螺旋 CT 扫描	每个部位	408.00	增强扫描加收 50%
7	X 线计算机体层（CT）成像	每个部位	320.00	平扫费另收
8	临床操作的 CT 引导	每个部位	360.00	CT 定位每 10 分钟收取 30%
9	冠状动脉成像	每个部位	360.00	平扫费另收
10	灌注成像	每个部位	240.00	平扫费另收

序号	医疗服务项目	计价单位	价格	说明
	平均单价		249.60	

## 2.DR 检查

项目建成后预计年 DR 检查 2,839 人次,检查收费参照《临沂市公立医疗机构医疗服务项目价格(2025 版)》,按照 DR 检查平均 48 元/人/次。

## 3.超声检查

项目建成后预计年 B 超检查 54,260 人次,检查收费参照《临沂市公立医疗机构医疗服务项目价格(2025 版)》,按照 B 超检查平均 97.71 元/人/次。

表 3 临沂市公立医疗机构医疗服务项目价格

序号	医疗服务项目	计价单位	价格	说明
1	彩色多普勒超声常规检查	每个部位	104.00	(1) 腹膜后检查收 45 元。单脏器复查每脏器 24 元;膀胱残余尿量测定 45 元; (2) 宫颈管测量 60 元; (3) 产科超声每增加一个胎儿加收 45 元。
2	浅表器官彩色多普勒超声检查	每个部位	96.00	
3	颅内段血管彩色多普勒超声	次	96.00	
4	球后全部血管彩色多普勒超声	次	96.00	
5	颈部血管彩色多普勒超声	次	96.00	
6	门静脉系彩色多普勒超声	次	80.00	
7	腹部大血管彩色多普勒超声	次	88.00	
8	四肢血管彩色多普勒超声	次	96.00	
9	双肾及肾血管彩色多普勒超声	次	96.00	
10	左肾静脉“胡桃夹”综合征检查	次	48.00	
11	药物血管功能试验	次	104.00	
12	脏器声学造影	次	104.00	
13	腔内彩色多普勒超声检查	次	104.00	与常规检查同时进行减半收取
14	临床操作的多普勒超声引导	半小时	160.00	超声定位每 10 分钟收 30%

序号	医疗服务项目	计价单位	价格	说明
	平均单价		97.71	

#### 4.心电图检查

项目建成后预计年心电图检查 25,276 人次，检查收费参照《临沂市公立医疗机构医疗服务项目价格（2025 版）》，按照 DR 检查平均 24 元/人/次。

#### （二）项目成本预测

项目成本费用主要包括材料费、人员经费、燃料及动力费、维修费、其他费用等。

##### 1.材料费

项目消耗的显影剂、胶片等材料费用，项目运营期年均材料费用按营业收入的 20%计算。

##### 2.人员经费

本项目医疗卫生领域设备更新均为以旧换新，不考虑新增人员。

##### 3.燃料动力费

（1）水费：根据《关于调整莒南县城城区部分用水价格的通知》的规定，非居民用水价格为 3.69 元/立方米。项目年耗水量 1,000 立方米，水单价按 3.69 元/立方米计算，年需水费 0.37 万元。

（2）电费：根据《关于进一步优化工商业分时电价政策的通知》（鲁发改价格〔2023〕914 号）的规定，电价按照 0.74 元/千瓦时，年用电量 106.65 万千瓦时，年需电费 78.92 万元。

#### 4.维护费

维护费包括检查设备维护费，按照建设总投资的 0.5%计算，年维护费 51.50 万元。

#### 5.其他费用

包括办公费、劳保费、工会经费、保险费等项费用；其他费用按营业收入的 5%计算。

### （三）专项债券应付本息情况

本项目本期拟发行专项债券 5,000 万元，假设期限为 15 年，年利率按 2.50%测算，在债券存续期每半年支付债券利息，到期一次性偿还本金。专项债券还本付息情况如下：

表 4 本项目专项债券还本付息情况（单位：万元）

债券存续期	期初本金余额	本期增加金额	本期偿还金额	期末本金余额	应付利息	还本付息合计
2025 年		5,000.00		5,000.00		
2026 年	5,000.00			5,000.00	125.00	125.00
2027 年	5,000.00			5,000.00	125.00	125.00
2028 年	5,000.00			5,000.00	125.00	125.00
2029 年	5,000.00			5,000.00	125.00	125.00
2030 年	5,000.00			5,000.00	125.00	125.00
2031 年	5,000.00			5,000.00	125.00	125.00
2032 年	5,000.00			5,000.00	125.00	125.00
2033 年	5,000.00			5,000.00	125.00	125.00
2034 年	5,000.00			5,000.00	125.00	125.00
2035 年	5,000.00			5,000.00	125.00	125.00
2036 年	5,000.00			5,000.00	125.00	125.00
2037 年	5,000.00			5,000.00	125.00	125.00



债券存续期	期初本金余额	本期增加金额	本期偿还金额	期末本金余额	应付利息	还本付息合计
2038 年	5,000.00			5,000.00	125.00	125.00
2039 年	5,000.00			5,000.00	125.00	125.00
2040 年	5,000.00		5,000.00		125.00	5,125.00
合计		5,000.00	5,000.00		1,875.00	6,875.00

## (四) 项目资金平衡测算表

表 5 项目资金平衡测算表 (单位: 万元)

项目/年度	合计	2025 年	2026 年	2027 年
一、经营活动产生的现金				
经营活动收入	13,846.30		494.51	989.02
经营活动支出	5,292.58		189.02	378.04
支付的各项税费				
经营活动现金净流量	8,553.72		305.49	610.98
二、投资活动产生的现金				
建设成本支出	10,237.50	7,000.00	3,237.50	
流动资金支出				
投资活动现金净流量	-10,237.50	-7,000.00	-3,237.50	
三、融资活动产生的现金				
资本金 (自有资金)	5,300.00	2,000.00	3,300.00	
专项债券	5,000.00	5,000.00		
银行借款				
偿还债券本金	5,000.00			
偿还银行借款本金				
支付债券利息	1,875.00		125.00	125.00
支付银行借款利息				
融资活动现金净流量	3,425.00	7,000.00	3,175.00	-125.00
四、期初现金				242.99
期内现金变动	1,741.22		242.99	485.98
五、期末现金	1,741.22		242.99	728.97

(续)

项目/年度	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
一、经营活动产生的现金				
经营活动收入	989.02	989.02	989.02	989.02
经营活动支出	378.04	378.04	378.04	378.04
支付的各项税费				
经营活动现金净流量	610.98	610.98	610.98	610.98
二、投资活动产生的现金				
建设成本支出				
流动资金支出				
投资活动现金净流量				
三、融资活动产生的现金				
资本金（自有资金）				
专项债券				
银行借款				
偿还债券本金				
偿还银行借款本金				
支付债券利息	125.00	125.00	125.00	125.00
支付银行借款利息				
融资活动现金净流量	-125.00	-125.00	-125.00	-125.00
四、期初现金	728.97	1,214.95	1,700.93	2,186.91
期内现金变动	485.98	485.98	485.98	485.98
五、期末现金	1,214.95	1,700.93	2,186.91	2,672.89

(续)

项目/年度	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
一、经营活动产生的现金				
经营活动收入	989.02	989.02	989.02	989.02
经营活动支出	378.04	378.04	378.04	378.04
支付的各项税费				
经营活动现金净流量	610.98	610.98	610.98	610.98
二、投资活动产生的现金				
建设成本支出				
流动资金支出				
投资活动现金净流量				

项目/年度	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
三、融资活动产生的现金				
资本金（自有资金）				
专项债券				
银行借款				
偿还债券本金				
偿还银行借款本金				
支付债券利息	125.00	125.00	125.00	125.00
支付银行借款利息				
融资活动现金净流量	-125.00	-125.00	-125.00	-125.00
四、期初现金	2,672.89	3,158.87	3,644.85	4,130.83
期内现金变动	485.98	485.98	485.98	485.98
五、期末现金	3,158.87	3,644.85	4,130.83	4,616.81

(续)

项目/年度	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年
一、经营活动产生的现金					
经营活动收入	989.02	989.02	989.02	989.02	494.53
经营活动支出	378.04	378.04	378.04	378.04	189.04
支付的各项税费					
经营活动现金净流量	610.98	610.98	610.98	610.98	305.49
二、投资活动产生的现金					
建设成本支出					
流动资金支出					
投资活动现金净流量					
三、融资活动产生的现金					
资本金（自有资金）					
专项债券					
银行借款					
偿还债券本金					5,000.00
偿还银行借款本金					
支付债券利息	125.00	125.00	125.00	125.00	125.00
支付银行借款利息					
融资活动现金净流量	-125.00	-125.00	-125.00	-125.00	-5,125.00

项目/年度	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年
四、期初现金	4,616.81	5,102.79	5,588.77	6,074.75	6,560.73
期内现金变动	485.98	485.98	485.98	485.98	-4,819.51
五、期末现金	5,102.79	5,588.77	6,074.75	6,560.73	1,741.22

### (五) 本息覆盖倍数

表 6 现金流覆盖情况表 (单位: 万元)

融资方式	借贷本息支付			项目净现金流入
	本金	利息	本息合计	
本期拟发行债券	5,000.00	1,875.00	6,875.00	8,553.72
已调整其他项目债券				
后续拟发行债券				
银行贷款				
融资合计	5,000.00	1,875.00	6,875.00	
覆盖倍数				1.24

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 8,553.72 万元，融资本息合计 6,875 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.24。

### 五、评估结论

基于财政部对地方政府发行专项债券的要求，并根据上述对项目的分析评价，本项目可以通过发行专项债券方式进行融资以满足资金筹措需求。根据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在存续期间内出现无法满足专项债券还本付息要求的情况。

此页无正文，为《2025 年山东省政府专项债券（九十三期）临沂市莒南县紧密型县域医共体医疗设备更新项目收益与融资平衡专项评价报告》（健诚咨字〔2025〕第 056 号）的盖章页。

山东健诚会计师事务所（特殊普通合伙）中国注册会计师：



中国注册会计师：



山东·济南

二〇二五年十一月十七日



# 营业执照

(副本) 5-1

统一社会信用代码

913701125681011388



扫描市场主体身份码了解更多信息、备案、许可、监管信息，体验更多应用服务。



名称 山东健诚会计师事务所(特殊普通合伙)

类型 特殊普通合伙企业

执行事务合伙人 黄健

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；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）

出资额 伍佰万元整

成立日期 2011年01月07日

主要经营场所

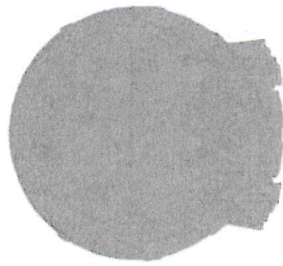
中国（山东）自由贸易试验区济南片区舜华路街道舜义路176号环贸中心4号楼12层1204



登记机关

2025年04月17日





会计师事务所

执业证书



名称：山东健诚会计师事务所(特殊普通合伙)

首席合伙人：黄健

主任会计师：

经营场所：中国（山东）自由贸易试验区济南片区舜华路街道舜义路176号环贸中心4号楼12层1204

组织形式：特殊普通合伙

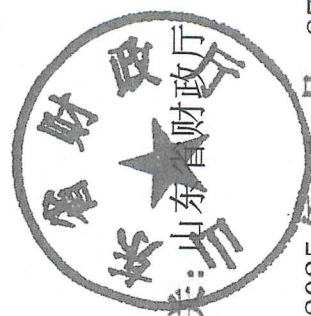
执业证书编号：37010071

批准执业文号：鲁财会[2010]54号

批准执业日期：2010年12月29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》。



2025年4月27日

中华人民共和国财政部制

