

2021年山东省（临沂市本级临沂市中医医院高铁院区建设项目）

交通能源市政产业园基础设施及民生社会事业发展专项

债券（一期）项目收益与融资自求平衡专项评价报告

和信专字〔2021〕第080150号

目 录	页 码
一、专项评价报告	1-9
二、项目基本情况与收益情况说明	10-25



和信会计师事务所（特殊普通合伙）临沂分所

二〇二一年五月十七日



## 山东省注册会计师行业报告防伪页

报告标题： 2021年山东省（临沂市本级临沂市中医医院高铁院区建设项目）交通能源市政产业园基础设施及民生社会事业发展专项债券（一期）项目收益与融资自求平衡专项评价报告

报告文号： 和信专字（2021）第080150号

客户名称： 临沂市财政局

报告时间： 2021-05-17

签字注册会计师： 刘光 （CPA：370900040039）  
刘士丹 （CPA：370100010200）



0105392021051706587629

报告文号：和信专字（2021）第080150号

事务所名称： 和信会计师事务所（特殊普通合伙）  
临沂分所

事务所电话： 0539-7873309

传真： 0539-7873309

通讯地址： 山东省临沂市兰山区陶然路107号联安大厦6楼607

电子邮件： 849981023@qq.com

防伪查询网址：<http://sdcpcpvfw.cn> (防伪报备栏目) 查询

2021年山东省（临沂市本级临沂市中医医院高铁院区建设项目）  
交通能源市政产业园基础设施及民生社会事业发展专项债券（一期）  
项目收益与融资自求平衡专项评价报告

和信专字〔2021〕第080150号

和信会计师事务所（特殊普通合伙）临沂分所作为山东省人民政府（以下简称“发行人”）申请发行2021年山东省（临沂市本级临沂市中医医院高铁院区建设项目）交通能源市政产业园基础设施及民生社会事业发展专项债券（一期）（以下简称“本期债券”）的审计机构，对本期债券募集资金投资项目的项目收益与融资自求平衡情况进行审核并出具总体评价报告。

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。

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2021年山东省（临沂市本级临沂市中医医院高铁院区建设项目）交通能源市政产业园基础设施及民生社会事业发展专项债券（一期）之目的使用，不得用作其他任何目的。

经审核，我们认为，2021年临沂市本级临沂市中医医院高铁院区建设项目，预测利息备付率3.13，预测偿债备付率1.39，该项目的预测收益能达到收益与融资自求平衡。同时，我们查阅了《临沂市中医医院高铁院区建设项目可行性研究报告》以及有关的基础数据，通过测算，未发现现金流的计算公式存在明显的偏差。

总体评价结果如下：





## 一、本期债券应付本息情况

发行人拟就临沂市本级临沂市中医医院高铁院区建设项目发行山东省交通能源市政产业园基础设施及民生社会事业发展专项债券（一期）35,000万元。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，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		35,000.00		35,000.00	4.00%	700.00
2022年	35,000.00			35,000.00	4.00%	1,400.00
2023年	35,000.00			35,000.00	4.00%	1,400.00
2024年	35,000.00			35,000.00	4.00%	1,400.00
2025年	35,000.00			35,000.00	4.00%	1,400.00
2026年	35,000.00			35,000.00	4.00%	1,400.00
2027年	35,000.00			35,000.00	4.00%	1,400.00
2028年	35,000.00			35,000.00	4.00%	1,400.00
2029年	35,000.00			35,000.00	4.00%	1,400.00
2030年	35,000.00			35,000.00	4.00%	1,400.00
2031年	35,000.00			35,000.00	4.00%	1,400.00
2032年	35,000.00			35,000.00	4.00%	1,400.00
2033年	35,000.00			35,000.00	4.00%	1,400.00
2034年	35,000.00			35,000.00	4.00%	1,400.00
2035年	35,000.00			35,000.00	4.00%	1,400.00
2036年	35,000.00			35,000.00	4.00%	1,400.00
2037年	35,000.00			35,000.00	4.00%	1,400.00
2038年	35,000.00			35,000.00	4.00%	1,400.00
2039年	35,000.00			35,000.00	4.00%	1,400.00





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
2040年	35,000.00			35,000.00	4.00%	1,400.00
2041年	35,000.00		35,000.00		4.00%	700.00
合计		35,000.00	35,000.00			28,000.00

## 二、项目其他融资应付本息情况

临沂市中医医院高铁院区建设项目拟通过后续发债融资 115,000 万元，其中：2022 年计划发行 50,000 万元，年利率 4%，期限为 20 年；2023 年计划发行 65,000 万元，年利率 4%，期限为 20 年，债券存续期间每半年付息，利息支出共计 92,000 万元，本息合计 207,000 元。其他融资明细如下：

金额单位：人民币 万元

日期	新增本金	偿还本金	本金余额	利息
2022年	50,000.00		50,000.00	2,000.00
2023年	65,000.00		115,000.00	4,600.00
2024年			115,000.00	4,600.00
2025年			115,000.00	4,600.00
2026年			115,000.00	4,600.00
2027年			115,000.00	4,600.00
2028年			115,000.00	4,600.00
2029年			115,000.00	4,600.00
2030年			115,000.00	4,600.00
2031年			115,000.00	4,600.00
2032年			115,000.00	4,600.00
2033年			115,000.00	4,600.00
2034年			115,000.00	4,600.00
2035年			115,000.00	4,600.00
2036年			115,000.00	4,600.00



日期	新增本金	偿还本金	本金余额	利息
2037年			115,000.00	4,600.00
2038年			115,000.00	4,600.00
2039年			115,000.00	4,600.00
2040年			115,000.00	4,600.00
2041年			115,000.00	4,600.00
2042年		50,000.00	65,000.00	2,600.00
2043年		65,000.00		
合计	115,000.00	115,000.00		92,000.00

### 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、住院诊疗收入、体检收入实现。临沂市中医医院高铁院区建设项目建设期为从2020年12月至2023年11月，自2024年1月投入运营，运营期第一年达到50%，第二年达到70%，第三年达到90%，第四年达到95%，第五年达到满负荷运营。

##### 1. 门诊收入

参考临沂市中医医院2020年实际运营数据，预计运营期内每年门诊人次80万，预测项目运营期第一年门诊按照每人每次收费308.87元（根据临沂市中医医院2020年收费情况），谨慎考虑按照每年2%的增长速度逐年递增。

##### 2. 住院诊疗收入

本项目设置病房床位1,450张，参考临沂市中医医院实际运营情况，新院建成后，运营期第一年每天每床收入按照991.71元/天（根据临沂市中医医院2020年收费情况），谨慎考虑按照每年2%的增长速度逐年递增。

##### 3. 体检收入

临沂中医医院健康管理（治未病）体检中心位于南坊齐鲁园，目前经营地为租赁，租期9年（2020年至2029年），租赁期满后整体搬迁至高铁院区。根据





中医院提供的运营数据，预计每年体检人数为6万人/次，每人收费达到514元，谨慎考虑按照每年2%的增长速度逐年增长。

## （二）现金流出基本假设条件及依据

临沂市中医医院高铁院区建设项目运营期内现金流出项目有：人员经费、药品及卫生材料费、直接燃料及动力费、利息支出、其他费用等。

### 1. 人员经费

医院劳动定员2,580人，平均人员工资5万元/人，福利费14%计取，运营期第一年人员经费14,706万元，同时考虑通胀等因素按2%的增长速度逐年增长。

### 2. 药品及卫生材料费

参考临沂市中医院实际的医疗耗材消耗情况，药品及卫生材料费占收入的比例为51%。

### 3. 直接燃料及动力费

本项目所需水、电、天然气均按现行市场价格计算。

（1）水费：项目运营后的主要用水为医疗床位用水、门诊患者用水、医护人员用水等，项目年用水量46.39万立方米，根据临沂市现行非居民用水价格，按照3.35元/立方米计算。

（2）电费：项目运营后的主要电耗为设备用电、照明用电、空调用电、电梯用电、地下停车场用电等，项目年耗电量为1,782.30万度，根据临沂市现行用电收费标准，单价为0.80元/度计算。

（3）天然气：本项目运营后餐厅年耗燃气量约20.08万立方，根据临沂市现行非居民用管道天然气价格，按照3.29元/立方米计算。

### 4. 利息费用

临沂市中医医院高铁院区建设项目预计2021年发行债券35,000万元，年利率4%；2022年发行债券50,000万元，年利率4%；2023年发行债券65,000万元，年利率4%；期限均为20年；每年需支付利息6,000万元。

### 5. 其他费用





其他费用包含设备维护费、日常的办公等费用，按销售收入的8%计取，预测该项目发债期内比例保持不变。

### （三）可支付本息的项目收益

金额单位：人民币万元

项目	2024年	2025年	2026年	2027年
收入	38,597.93	55,117.98	72,283.23	77,825.17
付现成本费用	44,269.39	54,626.60	65,370.35	69,025.15
现金净流入	-5,671.46	491.38	6,912.88	8,800.02
加：支付的债券利息	6,000.00	6,000.00	6,000.00	6,000.00
可支付本息的项目收益	328.54	6,491.38	12,912.88	14,800.02

（续表）

项目	2028年	2029年	2030年	2031年
收入	83,560.01	85,231.46	90,020.04	91,820.69
付现成本费用	72,799.90	74,104.43	75,681.57	77,043.72
现金净流入	10,760.11	11,127.03	14,338.47	14,776.97
加：支付的债券利息	6,000.00	6,000.00	6,000.00	6,000.00
可支付本息的项目收益	16,760.11	17,127.03	20,338.47	20,776.97

（续表）

项目	2032年	2033年	2034年	2035年
收入	93,688.87	95,595.19	97,540.25	99,525.40
付现成本费用	78,433.15	79,850.28	81,295.52	82,769.78
现金净流入	15,255.72	15,744.91	16,244.73	16,755.62
加：支付的债券利息	6,000.00	6,000.00	6,000.00	6,000.00
可支付本息的项目收益	21,255.72	21,744.91	22,244.73	22,755.62

（续表）

项目	2036年	2037年	2038年	2039年
收入	101,551.20	103,618.28	105,728.09	107,881.22



项目	2036年	2037年	2038年	2039年
付现成本费用	84,273.48	85,807.11	87,371.56	88,967.31
现金净流入	17,277.72	17,811.17	18,356.53	18,913.91
加：支付的债券利息	6,000.00	6,000.00	6,000.00	6,000.00
可支付本息的项目收益	23,277.72	23,811.17	24,356.53	24,913.91

(续表)

项目	2040年	2041年	2042年	合计
收入	110,078.34	113,730.06	116,061.05	1,739,454.46
付现成本费用	90,594.84	91,555.09	89,757.93	1,473,597.16
现金净流入	19,483.50	22,174.97	26,303.12	265,857.30
加：支付的债券利息	6,000.00	5,300.00	2,600.00	109,900.00
可支付本息的项目收益	25,483.50	27,474.97	28,903.12	375,757.30

#### 四、本期债券募投项目收益和现金流覆盖债券还本付息情况

金额单位：人民币 万元

年度	借贷本息支付			项目收益
	本金	利息	本息合计	
2021年		700.00	700.00	
2022年		3,400.00	3,400.00	
2023年		6,000.00	6,000.00	
2024年		6,000.00	6,000.00	328.54
2025年		6,000.00	6,000.00	6,491.38
2026年		6,000.00	6,000.00	12,912.88
2027年		6,000.00	6,000.00	14,800.02
2028年		6,000.00	6,000.00	16,760.11
2029年		6,000.00	6,000.00	17,127.03
2030年		6,000.00	6,000.00	20,338.47
2031年		6,000.00	6,000.00	20,776.97





年度	借贷本息支付			项目收益
	本金	利息	本息合计	
2032年		6,000.00	6,000.00	21,255.72
2033年		6,000.00	6,000.00	21,744.91
2034年		6,000.00	6,000.00	22,244.73
2035年		6,000.00	6,000.00	22,755.62
2036年		6,000.00	6,000.00	23,277.72
2037年		6,000.00	6,000.00	23,811.17
2038年		6,000.00	6,000.00	24,356.53
2039年		6,000.00	6,000.00	24,913.91
2040年		6,000.00	6,000.00	25,483.50
2041年	35,000.00	5,300.00	40,300.00	27,474.97
2042年	50,000.00	2,600.00	52,600.00	28,903.12
2043年	65,000.00		65,000.00	
合计	150,000.00	120,000.00	270,000.00	375,757.30
利息备付率				3.13
偿债备付率				1.39

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2021年山东省（临沂市本级临沂市中医医院高铁院区建设项目）交通能源市政产业园基础设施及民生社会事业发展专项债券（一期）可以相较银行贷款利率更优惠的融资成本完成资金筹措，为临沂市本级临沂市中医医院高铁院区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、住院诊疗收入、体检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2021年山东省（临沂市本级临沂市中医医院高铁院区建设项目）交通能源市政产业园基础设施及民生社会事业发展专项债券（一期）还本付息要求。

## 五、风险提示

### （1）流动性风险





由于社会环境、人口政策变化、宏观经济环境、法律法规调整等因素，致使门诊看病人数和住院人数发生变化，导致预测数据与实际情况之间出现差异，从而产生收入的不确定性，进而影响项目的现金流量。

### （2）运营风险

项目建成后的运营管理，特别是日常检查、养护、大修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正常安全运营及运营效益。

### （3）利率波动风险

在本政府专项债券存续期内，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。

附件：项目基本情况与收益情况说明

和信会计师事务所（特殊普通合伙）临沂分所



中国注册会计师



中国注册会计师



二〇二一年五月十七日



## 2021年山东省（临沂市本级临沂市中医医院高铁院区建设项目） 交通能源市政产业园基础设施及民生社会事业发展专项债券（一期）

### 项目基本情况与收益情况说明

2021年山东省（临沂市本级临沂市中医医院高铁院区建设项目）交通能源市政产业园基础设施及民生社会事业发展（一期）的发债项目为临沂市本级临沂市中医医院高铁院区建设项目，该项目总投资200,000万元，其中建筑工程费127,164.82万元，设备设施购置费26,520万元，安装工程费1,389万元，工程建设其他费用8,839.14万元，基本预备费13,113.04万元，建设期利息19,200万元，铺底流动资金3,774万元。项目自有资本金50,000万元，预计2021年发行债券35,000万元、2022年发行债券50,000万元、2023年发行债券65,000万元；年利率4%，期限均为20年；用于资金平衡的项目收益共计375,757.30万元，详细情况如下：

#### 一、项目实施单位情况

实施单位：临沂市中医医院

负责人：张丽君

统一社会信用代码：12371300495170828M

业务范围：为人民身体健康提供医疗与护理保健服务。承担医疗与护理,医学教学,医学研究。

#### 二、项目建设情况

项目建设地点位于临沂市北城新区长春路与温凉河路交汇西北角。该院区总用地面积8.8472公顷，项目建设内容主要为门急诊楼、发热门诊楼、医技楼、3栋病房楼（内科楼、外科楼、妇儿楼）、后勤保障楼、中医药科研楼，同时配备相关的医疗设备、设施等。

项目总建筑面积299,750平方米，地上建筑面积205,750平方米，地下两层建筑面积94,000平方米。地上建设包括门急诊楼建筑面积22,000平方米，发热门诊楼建筑面积3,000平方米，医技楼建筑面积49,000平方米，内科病房楼建筑面积68,000平方米，外科病房楼建筑面积27,000平方米，妇儿病房楼建筑面积



20,000平方米，中医药科研楼 7,250平方米，后勤保障楼建筑面积 9,500平方米。项目设置床位 1,450张，设计地下停车位 2,500个。

### 三、项目预测收入情况

#### 1. 预测收入

该项目发债期内预测收入来源为 1,739,454.46 万元。具体明细如下：

金额单位：人民币万元

项目	计算依据	2024年	2025年	2026年	2027年
门诊收入	预计门诊人数（万）	80.00	80.00	80.00	80.00
	预计门诊均次费用	308.87	315.05	321.35	327.78
	预计诊疗率	50%	70%	90%	95%
	小计	12,354.80	17,642.80	23,137.20	24,911.28
住院收入	床位数量（张）	1,450.00	1,450.00	1,450.00	1,450.00
	预计每张床位年使用天数	365.00	365.00	365.00	365.00
	预计每张床位每天产生收入	0.0992	0.1012	0.1032	0.1052
	预计每张床位年使用率	50%	70%	90%	95%
	小计	26,243.13	37,475.18	49,146.03	52,913.89
体检收入	预计人数（万）				
	预计每人产生收入				
	预计体检率				
	小计				
合计		38,597.93	55,117.98	72,283.23	77,825.17

（续表）

项目	计算依据	2028年	2029年	2030年	2031年
门诊收入	预计门诊人数	80.00	80.00	80.00	80.00
	预计门诊均次费用	334.34	341.03	347.85	354.81
	预计诊疗率	100%	100%	100%	100%
	小计	26,747.20	27,282.40	27,828.00	28,384.80
住院收入	床位数量（张）	1,450.00	1,450.00	1,450.00	1,450.00
	预计每张床位年使用天数	365.00	365.00	365.00	365.00



项目	计算依据	2028年	2029年	2030年	2031年
	预计每张床位每天产生收入	0.1073	0.1095	0.1117	0.1139
	预计每张床位年使用率	100%	100%	100%	100%
	小计	56,812.81	57,949.06	59,108.04	60,290.21
体检收入	预计人数			6.00	6.00
	预计每人产生收入			514.00	524.28
	预计体检率			100%	100%
	小计			3,084.00	3,145.68
合计		83,560.01	85,231.46	90,020.04	91,820.69

(续表)

项目	计算依据	2032年	2033年	2034年	2035年
门诊收入	预计门诊人数	80.00	80.00	80.00	80.00
	预计门诊均次费用	361.91	369.15	376.53	384.06
	预计诊疗率	100%	100%	100%	100%
	小计	28,952.80	29,532.00	30,122.40	30,724.80
住院收入	床位数量(张)	1,450.00	1,450.00	1,450.00	1,450.00
	预计每张床位年使用天数	365.00	365.00	365.00	365.00
	预计每张床位每天产生收入	0.1162	0.1185	0.1209	0.1233
	预计每张床位年使用率	100%	100%	100%	100%
	小计	61,496.01	62,725.93	63,980.45	65,260.06
体检收入	预计人数	6.00	6.00	6.00	6.00
	预计每人产生收入	540.01	556.21	572.90	590.09
	预计体检率	100%	100%	100%	100%
	小计	3,240.06	3,337.26	3,437.40	3,540.54
合计		93,688.87	95,595.19	97,540.25	99,525.40

(续表)

项目	计算依据	2036年	2037年	2038年	2039年
门诊	预计门诊人数	80.00	80.00	80.00	80.00

项目	计算依据	2036年	2037年	2038年	2039年
收入	预计门诊均次费用	391.74	399.57	407.56	415.71
	预计诊疗率	100%	100%	100%	100%
	小计	31,339.20	31,965.60	32,604.80	33,256.80
住院收入	床位数量(张)	1,450.00	1,450.00	1,450.00	1,450.00
	预计每张床位年使用天数	365.00	365.00	365.00	365.00
	预计每张床位每天产生收入	0.1258	0.1283	0.1309	0.1335
	预计每张床位年使用率	100%	100%	100%	100%
	小计	66,565.26	67,896.56	69,254.49	70,639.58
体检收入	预计人数	6.00	6.00	6.00	6.00
	预计每人产生收入	607.79	626.02	644.80	664.14
	预计体检率	100%	100%	100%	100%
	小计	3,646.74	3,756.12	3,868.80	3,984.84
合计	101,551.20	103,618.28	105,728.09	107,881.22	

(续表)

项目	计算依据	2040年	2041年	2042年	合计
门诊收入	预计门诊人数	80.00	80.00	80.00	
	预计门诊均次费用	424.02	432.50	441.15	
	预计诊疗率	100%	100%	100%	
	小计	33,921.60	34,600.00	35,292.00	540,600.48
住院收入	床位数量(张)	1,450.00	1,450.00	1,450.00	
	预计每张床位年使用天数	365.00	365.00	365.00	
	预计每张床位每天产生收入	0.1361	0.1389	0.1416	
	预计每张床位年使用率	100%	100%	100%	
	小计	72,052.38	73,493.42	74,963.29	1,148,265.78
体检收入	预计人数	6.00	8.00	8.00	
	预计每人产生收入	684.06	704.58	725.72	
	预计体检率	100%	100%	100%	
	小计	4,104.36	5,636.64	5,805.76	50,588.20



项目	计算依据	2040年	2041年	2042年	合计
	合计	110,078.34	113,730.06	116,061.05	1,739,454.46

## 2 预测的依据

本期债券募集资金投资项目现金流入通过门诊收入、住院诊疗收入、体检收入实现。临沂市中医医院高铁院区建设项目建设期为从2020年12月至2023年11月，自2024年1月投入运营，运营期第一年达到50%，第二年达到70%，第三年达到90%，第四年达到95%，第五年达到满负荷运营。

### （1）门诊收入

参考临沂市中医院2020年实际运营数据，预计运营期内每年门诊人次80万，预测项目运营期第一年门诊按照每人每次收费308.87元（根据临沂市中医院2020年收费情况），谨慎考虑按照每年2%的增长速度逐年递增。

### （2）住院诊疗收入

本项目设置病房床位1,450张，参考临沂市中医院实际运营情况，新院建成后，运营期第一年每天每床收入按照991.71元/天（根据临沂市中医院2020年收费情况），谨慎考虑按照每年2%的增长速度逐年递增。

### （3）体检收入

临沂中医院健康管理（治未病）体检中心位于南坊齐鲁园，目前经营地为租赁，租期9年（2020年至2029年），租赁期满后将整体搬迁至高铁院区。根据中医院提供的运营数据，预计每年体检人数为6万人/次，每人每次收费达到514元，谨慎考虑按照每年2%的增长速度逐年增长。

## 四、项目预测付现成本情况

### 1. 预测付现成本

该项目发债期内预测经营期付现成本总额1,473,597.16万元，具体明细如下：



金额单位：人民币万元

项目	2024年	2025年	2026年	2027年
人员经费	14,706.00	15,000.12	15,300.12	15,606.12
药品及卫生材料费	19,684.94	28,110.17	36,864.45	39,690.84
直接燃料及动力费	790.62	1,106.87	1,423.12	1,502.18
其他费用	3,087.83	4,409.44	5,782.66	6,226.01
利息支出	6,000.00	6,000.00	6,000.00	6,000.00
合计	44,269.39	54,626.60	65,370.35	69,025.15

(续表)

项目	2028年	2029年	2030年	2031年
人员经费	15,918.25	16,236.61	16,561.34	16,892.57
药品及卫生材料费	42,615.60	43,468.05	44,337.38	45,224.25
直接燃料及动力费	1,581.25	1,581.25	1,581.25	1,581.25
其他费用	6,684.80	6,818.52	7,201.60	7,345.65
利息支出	6,000.00	6,000.00	6,000.00	6,000.00
合计	72,799.90	74,104.43	75,681.57	77,043.72

(续表)

项目	2032年	2033年	2034年	2035年
人员经费	17,230.42	17,575.03	17,926.53	18,285.06
药品及卫生材料费	46,128.89	47,051.54	47,992.45	48,952.28
直接燃料及动力费	1,581.25	1,581.25	1,581.25	1,581.25
其他费用	7,492.59	7,642.46	7,795.29	7,951.19
利息支出	6,000.00	6,000.00	6,000.00	6,000.00
合计	78,433.15	79,850.28	81,295.52	82,769.78

(续表)

项目	2036年	2037年	2038年	2039年
人员经费	18,650.76	19,023.78	19,404.25	19,792.34
药品及卫生材料费	49,931.27	50,929.70	51,948.24	52,987.16
直接燃料及动力费	1,581.25	1,581.25	1,581.25	1,581.25
其他费用	8,110.20	8,272.38	8,437.82	8,606.56
利息支出	6,000.00	6,000.00	6,000.00	6,000.00
合计	84,273.48	85,807.11	87,371.56	88,967.31

(续表)

项目	2040年	2041年	2042年	合计
人员经费	20,188.19	20,591.95	21,003.79	335,893.23
药品及卫生材料费	54,046.73	55,127.65	56,230.20	861,321.79
直接燃料及动力费	1,581.25	1,581.25	790.62	27,750.91
其他费用	8,778.67	8,954.24	9,133.32	138,731.23
利息支出	6,000.00	5,300.00	2,600.00	109,900.00
合计	90,594.84	91,555.09	89,757.93	1,473,597.16

## 2. 预测的依据

临沂市中医医院高铁院区建设项目运营期内现金流出项目有：人员经费、药品及卫生材料费、直接燃料及动力费、利息支出、其他费用等。

### (1) 人员经费

医院劳动定员 2,580 人，平均人员工资 5 万元/人，福利费 14% 计取，运营期第一年人员经费 14,706 万元，同时考虑通胀等因素按 2% 的增长速度逐年增长。

### (2) 药品及卫生材料费

参考临沂市中医医院实际的医疗耗材消耗情况，药品及卫生材料费占收入的比例为 51%。

### (3) 直接燃料及动力费

本项目所需水、电、天然气均按现行市场价格计算。

①水费：项目运营后的主要用水为医疗床位用水、门诊患者用水、医护人员用水等，项目年用水量 46.39 万立方米，根据临沂市现行非居民用水价格，按照 3.35 元/立方米计算。

②电费：项目运营后的主要电耗为设备用电、照明用电、空调用电、电梯用电、地下停车场用电等，项目年耗电量为 1,782.30 万度，根据临沂市现行用电收费标准，单价为 0.80 元/度计算。

③天然气：本项目运营后餐厅年耗燃气量约 20.08 万立方，根据临沂市现行非居民用管道天然气价格，按照 3.29 元/立方米计算。

#### （4）利息费用

临沂市中医医院高铁院区建设项目预计 2021 年发行债券 35,000 万元，年利率 4%；2022 年发行债券 50,000 万元，年利率 4%；2023 年发行债券 65,000 万元，年利率 4%；期限均为 20 年；每年需支付利息 6,000 万元。

#### （5）其他费用

其他费用包含设备维护费、日常的办公等费用，按销售收入的 8% 计取，预测该项目发债期内比例保持不变。

### 五、可支付本息的项目收益情况

金额单位：人民币 万元

项目	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年
一、收入	38,597.93	55,117.98	72,283.23	77,825.17
1.门诊收入	12,354.80	17,642.80	23,137.20	24,911.28
2.住院诊疗收入	26,243.13	37,475.18	49,146.03	52,913.89
3.体检收入				
二、付现成本费用	44,269.39	54,626.60	65,370.35	69,025.15
1.人员经费	14,706.00	15,000.12	15,300.12	15,606.12
2.药品及卫生材料费	19,684.94	28,110.17	36,864.45	39,690.84



项目	2024年	2025年	2026年	2027年
3. 直接燃料及动力费	790.62	1,106.87	1,423.12	1,502.18
4. 其他费用	3,087.83	4,409.44	5,782.66	6,226.01
5. 利息支出	6,000.00	6,000.00	6,000.00	6,000.00
三、现金净流入	-5,671.46	491.38	6,912.88	8,800.02
加:利息支出	6,000.00	6,000.00	6,000.00	6,000.00
四、可支付本息的项目收益	328.54	6,491.38	12,912.88	14,800.02

(续表)

项目	2028年	2029年	2030年	2031年
一、收入	83,560.01	85,231.46	90,020.04	91,820.69
1. 门诊收入	26,747.20	27,282.40	27,828.00	28,384.80
2. 住院诊疗收入	56,812.81	57,949.06	59,108.04	60,290.21
3. 体检收入			3,084.00	3,145.68
二、付现成本费用	72,799.90	74,104.43	75,681.57	77,043.72
1. 人员经费	15,918.25	16,236.61	16,561.34	16,892.57
2. 药品及卫生材料费	42,615.60	43,468.05	44,337.38	45,224.25
3. 直接燃料及动力费	1,581.25	1,581.25	1,581.25	1,581.25
4. 其他费用	6,684.80	6,818.52	7,201.60	7,345.65
5. 利息支出	6,000.00	6,000.00	6,000.00	6,000.00
三、现金净流入	10,760.11	11,127.03	14,338.47	14,776.97
加:利息支出	6,000.00	6,000.00	6,000.00	6,000.00
四、可支付本息的项目收益	16,760.11	17,127.03	20,338.47	20,776.97

(续表)

项目	2032年	2033年	2034年	2035年
一、收入	93,688.87	95,595.19	97,540.25	99,525.40
1. 门诊收入	28,952.80	29,532.00	30,122.40	30,724.80
2. 住院诊疗收入	61,496.01	62,725.93	63,980.45	65,260.06

项目	2032年	2033年	2034年	2035年
3.体检收入	3,240.06	3,337.26	3,437.40	3,540.54
二、付现成本费用	78,433.15	79,850.28	81,295.52	82,769.78
1.人员经费	17,230.42	17,575.03	17,926.53	18,285.06
2.药品及卫生材料费	46,128.89	47,051.54	47,992.45	48,952.28
3.直接燃料及动力费	1,581.25	1,581.25	1,581.25	1,581.25
4.其他费用	7,492.59	7,642.46	7,795.29	7,951.19
5.利息支出	6,000.00	6,000.00	6,000.00	6,000.00
三、现金净流入	15,255.72	15,744.91	16,244.73	16,755.62
加:利息支出	6,000.00	6,000.00	6,000.00	6,000.00
四、可支付本息的项目收益	21,255.72	21,744.91	22,244.73	22,755.62

(续表)

项目	2036年	2037年	2038年	2039年
一、收入	101,551.20	103,618.28	105,728.09	107,881.22
1.门诊收入	31,339.20	31,965.60	32,604.80	33,256.80
2.住院诊疗收入	66,565.26	67,896.56	69,254.49	70,639.58
3.体检收入	3,646.74	3,756.12	3,868.80	3,984.84
二、付现成本费用	84,273.48	85,807.11	87,371.56	88,967.31
1.人员经费	18,650.76	19,023.78	19,404.25	19,792.34
2.药品及卫生材料费	49,931.27	50,929.70	51,948.24	52,987.16
3.直接燃料及动力费	1,581.25	1,581.25	1,581.25	1,581.25
4.其他费用	8,110.20	8,272.38	8,437.82	8,606.56
5.利息支出	6,000.00	6,000.00	6,000.00	6,000.00
三、现金净流入	17,277.72	17,811.17	18,356.53	18,913.91
加:利息支出	6,000.00	6,000.00	6,000.00	6,000.00
四、可支付本息的项目收益	23,277.72	23,811.17	24,356.53	24,913.91

(续表)



项目	2040年	2041年	2042年	合计
一、收入	110,078.34	113,730.06	116,061.05	1,739,454.46
1.门诊收入	33,921.60	34,600.00	35,292.00	540,600.48
2.住院诊疗收入	72,052.38	73,493.42	74,963.29	1,148,265.78
3.体检收入	4,104.36	5,636.64	5,805.76	50,588.20
二、付现成本费用	90,594.84	91,555.09	89,757.93	1,473,597.16
1.人员经费	20,188.19	20,591.95	21,003.79	335,893.23
2.药品及卫生材料费	54,046.73	55,127.65	56,230.20	861,321.79
3.直接燃料及动力费	1,581.25	1,581.25	790.62	27,750.91
4.其他费用	8,778.67	8,954.24	9,133.32	138,731.23
5.利息支出	6,000.00	5,300.00	2,600.00	109,900.00
三、现金净流入	19,483.50	22,174.97	26,303.12	265,857.30
加:利息支出	6,000.00	5,300.00	2,600.00	109,900.00
四、可支付本息的项目收益	25,483.50	27,474.97	28,903.12	375,757.30

## 六、净现金流情况

金额单位:人民币 万元

序号	项目	2021年	2022年	2023年	2024年
一	筹资活动				
(一)	现金流入	45,000.00	70,000.00	85,000.00	
1	自有资本金流入	10,000.00	20,000.00	20,000.00	
2	专项债券资金流入	35,000.00	50,000.00	65,000.00	
(二)	现金流出	700.00	3,400.00	6,000.00	6,000.00
1	付息	700.00	3,400.00	6,000.00	6,000.00
2	偿还本金				
(三)	筹资活动净流入	44,300.00	66,600.00	79,000.00	-6,000.00



序号	项目	2021年	2022年	2023年	2024年
二	投资活动				
(一)	现金流入				
(二)	现金流出（基建支出）	35,000.00	50,000.00	92,026.00	
(三)	投资活动净流入	-35,000.00	-50,000.00	-92,026.00	
三	经营活动				
(一)	现金流入				38,597.93
(二)	现金流出				38269.39
(三)	经营活动净流入				328.54
四	本期现金流入净额	9,300.00	16,600.00	-13,026.00	-5,671.46
五	累计现金流入净额	9,300.00	25,900.00	12,874.00	7,202.54

(续表)

序号	项目	2025年	2026年	2027年	2028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	6,000.00	6,000.00	6,000.00	6,000.00
1	付息	6,000.00	6,000.00	6,000.00	6,000.00
2	偿还本金				
(三)	筹资活动净流入	-6,000.00	-6,000.00	-6,000.00	-6,000.00
二	投资活动				
(一)	现金流入				
(二)	现金流出（基建支出）				

序号	项目	2025年	2026年	2027年	2028年
(三)	投资活动净流入				
三	经营活动				
(一)	现金流入	55,117.98	72,283.23	77,825.17	83,560.01
(二)	现金流出	48626.60	59370.35	63025.15	66799.90
(三)	经营活动净流入	6,491.38	12,912.88	14,800.02	16,760.11
四	本期现金流入净额	491.38	6,912.88	8,800.02	10,760.11
五	累计现金流入净额	7,693.92	14,606.80	23,406.82	34,166.93

(续表)

序号	项目	2029年	2030年	2031年	2032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	6,000.00	6,000.00	6,000.00	6,000.00
1	付息	6,000.00	6,000.00	6,000.00	6,000.00
2	偿还本金				
(三)	筹资活动净流入	-6,000.00	-6,000.00	-6,000.00	-6,000.00
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	85,231.46	90,020.04	91,820.69	93,688.87

序号	项目	2029年	2030年	2031年	2032年
(二)	现金流出	68104.43	69681.57	71043.72	72433.15
(三)	经营活动净流入	17,127.03	20,338.47	20,776.97	21,255.72
四	本期现金流入净额	11,127.03	14,338.47	14,776.97	15,255.72
五	累计现金流入净额	45,293.96	59,632.43	74,409.40	89,665.12

(续表)

序号	项目	2033年	2034年	2035年	2036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	6,000.00	6,000.00	6,000.00	6,000.00
1	付息	6,000.00	6,000.00	6,000.00	6,000.00
2	偿还本金				
(三)	筹资活动净流入	-6,000.00	-6,000.00	-6,000.00	-6,000.00
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	95,595.19	97,540.25	99,525.40	101,551.20
(二)	现金流出	73850.28	75295.52	76769.78	78273.48
(三)	经营活动净流入	21,744.91	22,244.73	22,755.62	23,277.72
四	本期现金流入净额	15,744.91	16,244.73	16,755.62	17,277.72



序号	项目	2033年	2034年	2035年	2036年
五	累计现金流入净额	105,410.03	121,654.76	138,410.38	155,688.10

(续表)

序号	项目	2037年	2038年	2039年	2040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	6,000.00	6,000.00	6,000.00	6,000.00
1	付息	6,000.00	6,000.00	6,000.00	6,000.00
2	偿还本金				
(三)	筹资活动净流入	-6,000.00	-6,000.00	-6,000.00	-6,000.00
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	103,618.28	105,728.09	107,881.22	110,078.34
(二)	现金流出	79807.11	81371.56	82967.31	84594.84
(三)	经营活动净流入	23,811.17	24,356.53	24,913.91	25,483.50
四	本期现金流入净额	17,811.17	18,356.53	18,913.91	19,483.50
五	累计现金流入净额	173,499.27	191,855.80	210,769.71	230,253.21

(续表)

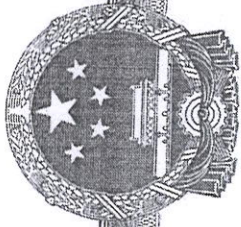
序号	项目	2041年	2042年	2043年	合计
一	筹资活动				
(一)	现金流入				200,000.00
1	自有资本金流入				50,000.00
2	专项债券资金流入				150,000.00
(二)	现金流出	40,300.00	52,600.00	65,000.00	270,000.00
1	付息	5,300.00	2,600.00		120,000.00
2	偿还本金	35,000.00	50,000.00	65,000.00	150,000.00
(三)	筹资活动净流入	-40,300.00	-52,600.00	-65,000.00	-70,000.00
二	投资活动				
(一)	现金流入				
(二)	现金流出（基建支出）				177,026.00
(三)	投资活动净流入				-177,026.00
三	经营活动				
(一)	现金流入	113,730.06	116,061.05		1,739,454.46
(二)	现金流出	86255.09	87157.93		1,363,697.16
(三)	经营活动净流入	27,474.97	28,903.12		375,757.30
四	本期现金流入净额	-12,825.03	-23,696.88	-65,000.00	128,731.30
五	累计现金流入净额	217,428.18	193,731.30	128,731.30	128,731.30

和信会计师事务所（特殊普通合伙）临沂分所

2021年5月17日







# 营业执照

(副本)

1-1

统一社会信用代码  
91371302MA3M0JU054

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	和信会计师事务所(普通合伙)临沂分所
类型	特殊普通合伙分支机构
负责人	李兴全

成立日期	2018年06月14日
营业期限	2018年06月14日至 年 月 日
营业场所	山东省临沂市兰山区南坊鲁商中心A3号楼402室

经营范围  
审查企业财务报表、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。（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）



2020年01月02日

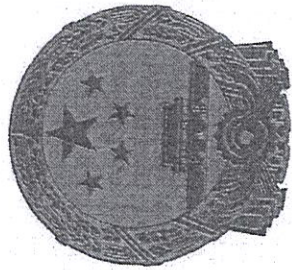
国家企业信用信息公示系统网址:

<http://www.gsxt.gov.cn>

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

国家市场监督管理总局监制





# 会计师事务所分所 执业证书



名称：**和信会计师事务所  
(特殊普通合伙) 临沂分所**

负责人：**李兴全**

经营场所：**山东省临沂市兰山区南坊鲁商中心  
A3号楼402室**

分所执业证书编号：**370100013708**

批准执业文号：**鲁财会〔2018〕36号**

批准执业日期：**2018年08月27日**

证书序号：**5000827**

## 说明

- 1、《会计师事务所分所执业证书》是证明会计师事务所经财政部门依法审批，准予持证分所执行业务的凭证。
- 2、《会计师事务所分所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所分所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所分所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所分所执业证书》。

发证机关：**山东省财政厅**



中华人民共和国财政部制



证书编号: 370900040039  
No. of Certificate

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

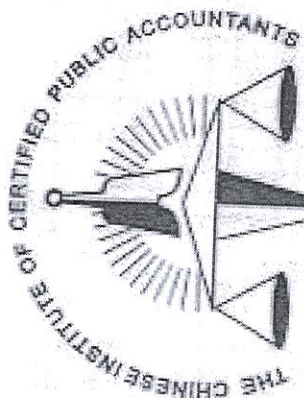
发证日期: 2003 年 05 月 26 日  
Date of Issuance

年度检验

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.



中国注册会计师协会

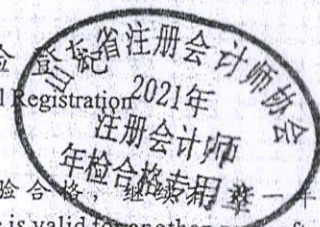
姓名	刘光
Sex	男
Date of birth	1975-08-06
工作单位	山东和信会计师事务所(普通合伙)临沂分所
Working unit	372801750808081
身份证 No.	





年度检验

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

370100010200

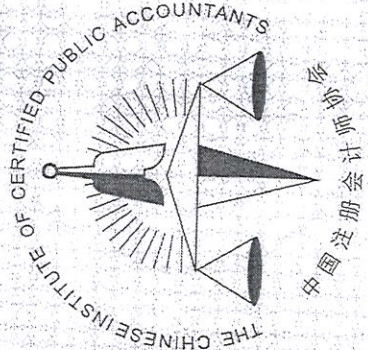
批准注册协会:  
Authorized Institute of CPAs

山东省注册会计师协会

发证日期:  
Date of Issuance

2020 年 07 月 29 日

年 月 日



姓名 刘士丹  
Full name

性别 女  
Sex

出生日期 1989-12-18  
Date of birth

工作单位 和信会计师事务所(特殊普通  
Working unit 通合伙)临沂分所

身份证号码  
Identity card No 371326198912180421

