

## 山东省注册会计师行业报告防伪页

报告标题： 2021年山东省（泰安市东平县人民医院新院区建设项目一期）黄河流域高质量发展专项债券（一期）项目收益与融资自求平衡专项评价报告

报告文号： 鲁东岳所专审字【2021】第113号

客户名称： 东平县人民医院

报告时间： 2021-05-18

签字注册会计师： 张峰（CPA：370800100001）  
冀凤（CPA：370800100008）



0105382021051806587939

报告文号：鲁东岳所专审字【2021】第113号

事务所名称： 山东东岳联合会计师事务所

事务所电话： 18853851888

传真： 0538-8219924

通讯地址： 山东省泰安市泰山区岱宗大街338-1号

电子邮件： dylh98@163.com

---

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



山东东岳联合会计师事务所

地址：中国●山东●泰安市岱宗大街338-1号 邮编：271000

联系电话：0538-8223016

传真：0538-8219924

网址：<http://www.sddyjh.net>

邮箱：[dylh98@163.com](mailto:dylh98@163.com)

---

2021年山东省（泰安市东平县人民医院新院区  
建设项目一期）黄河流域高质量发展专项债券（一期）  
项目收益与融资自求平衡专项评价报告

山东东岳联合会计师事务所

二〇二一年五月十八日

---



## 目 录

专项评价报告正文.....2

附件：项目收益及现金流入评价说明.....5



2021 年山东省（泰安市东平县人民医院新院区  
建设项目一期）黄河流域高质量发展专项债券（一期）  
项目收益与融资自求平衡  
专项评价报告

鲁东岳所专审字【2021】第 113 号

我们接受委托，对 2021 年山东省（泰安市东平县人民医院新院区建设项目一期）黄河流域高质量发展专项债券（一期）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，在东平县人民医院对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评价的东平县人民医院新院区建设项目一期，预期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：

1. 本次债券应付本息情况



发行人拟实施东平县人民医院新院区建设项目以推动东平县医疗事业发展。本工程总投资为 18,066.00 万元，分别由建设主体自筹解决 12,066.00 万元，对外发行专项债券 6,000.00 万元（全部为本期发行）。

本期拟发行 6,000.00 万元，假设债券票面利率 4%，期限 10 年，在债券存续期每半年支付债券利息，到期一次性偿还本金，自发行之日起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	本期偿还金额	期末本金余额	融资利率	应付利息
第一年	6,000.00		6,000.00	4%	240
第二年	6,000.00		6,000.00	4%	240
第三年	6,000.00		6,000.00	4%	240
第四年	6,000.00		6,000.00	4%	240
第五年	6,000.00		6,000.00	4%	240
第六年	6,000.00		6,000.00	4%	240
第七年	6,000.00		6,000.00	4%	240
第八年	6,000.00		6,000.00	4%	240
第九年	6,000.00		6,000.00	4%	240
第十年	6,000.00	6,000.00		4%	240
合计	6,000.00	6,000.00			2,400.00

## 2. 项目收益情况

本项目收益总额为 10,323.12 万元。收益来源自东平县人民医院新院区建设项目收益。

## 3. 项目收益覆盖本金和利息情况

本期债券还本付息总额为 8,400.00 万元。本项目收益总额为 10,323.12 万元，项目收益覆盖本息倍数为 1.23 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 2021 年山东省（泰安市东平县人民医院新院区建设项目一期）黄河流域高质量发展专项债券（一期）之目的使用，不得用作其他任何目的。

附件：项目收益及现金流入评价说明

山东东岳联合会计师事务所



中国·泰安市

中国注册会计师：



中国注册会计师：



2021 年 5 月 18 日



附件：

## 项目收益及现金流入评价说明

### 一、项目基本情况

#### (一) 项目概述

##### 1、建设背景

近年来，为了更好的为患者服务，满足日益增长的社会医疗要求，东平县政府不断加大资金投入，在医疗用房、设备改善、高层次医疗技术的引进等方面做了大量卓有成效的工作，使东平县医疗机构的各方面条件有了很大的改善。但是，目前存在的主要问题如下：医院基础设施建设滞后、面临镇域规划需求、医改工作需求和疫情防控需求。因此，根据县委、县政府关于认真做好 2020 年为民实事办理的通知中关于实施农村医疗机构服务能力提升工程工作要求，为了整合乡镇基层医疗卫生资料，提升基层医疗卫生单位的技术和服务能力，由东平县人民医院牵头，联合各乡镇卫生院设立东平县人民医院医疗集团，实施人民医院新院区建设项目，为东平县医疗卫生事业发展贡献力量。

##### 2、规模及内容

项目为东平县卫生健康系统提升建设工程，项目总用地面积 54086.47 平方米，总建筑面积 45046.49 平方米，其中地上 43647.17 平方米、地下 1399.32 平方米。包括新湖镇卫生院改扩建项目、大羊镇卫生院建设项目、旧县乡卫生院新建项目、梯门镇中心卫生院改扩建项目、疾控中心规范化建设项目五个子项目，其中：

(1) 疾控中心规范化建设项目：建设地址位于东平县城佛山街以北，后



梯线以西。总用地面积 7,497.85 平方米，总建筑面积 9,386.56 平方米，其中地上总建筑面积 9,055.56 平方米，包括新建综合业务楼 1 栋，建筑面积 5,299.99 平方米；新建实验楼 1 栋，建筑面积 3,723.21 平方米；新建门卫室 1 处，建筑面积 32.36 平方米。地下建筑面积 331 平方米，主要为泵房及消防水池等。配套进行道路绿化、硬化。

(2) 大羊镇卫生院建设项目：建设地址位于大羊镇卫生院内，项目主要建设 1 栋 3 层门诊病房综合楼、1 栋 4 层康养楼、1 栋 3 层康养楼、1 栋 1 层附属用房、门卫室、地下污水处理设施及消防泵房、道路、绿化等。规划总建筑面积 9369.88 平方米，其中地上建筑面积 9007.44 平方米，地下建筑面积 362.44 平方米。其中地上建筑面积包括门诊病房综合楼 3784.82 平方米，康养楼 4939.66 平方米，附属用房 272.16 平方米，门卫室 10.8 平方米。配套建设停车位 39 个。

(3) 旧县乡卫生院新建项目：建设地址位于东平县旧县乡尹村一村。总用地面积 9,761 平方米（约 14.66 亩），总建筑面积 8,114.84 平方米，其中门诊病房综合楼建筑面积 3,913.5 平方米，康养楼建筑面积 3,920.91 平方米，附属用房建筑面积 268.96 平方米，门卫室建筑面积 11.47 平方米；建设停车位 24 个，配套进行道路绿化、硬化。

(4) 梯门镇中心卫生院改扩建项目：建设地址位于东平县梯门镇中心卫生院院内。项目拟新建 4 层病房楼一栋，4 层康养楼一栋，1 层附属用房一座，改造现状门诊楼及病房楼，配套进行道路、广场绿化、硬化及管网建设。本项目用地面积 14,357.29 平方米（21.54 亩），新建及改造总建筑面积 11,916.6 平方米，其中地上建筑面积 11,554.16 平方米，包括新建 4 层病房楼一栋，建筑面积 4,950 平方米，新建 4 层康养楼一栋，建筑面积 4,160 平方米，新建附属用房建筑面积 394.16 平方米，改造现状病房楼、门诊楼、连廊建筑面积 2,050



平方米，地下建筑面积 362.44 平方米，同时室外进行道路、绿化及室外配套管网建设。

(5) 新湖镇卫生院改扩建项目：建设地址位于东平县新湖镇政府驻地西南方向 100 米，东平县新湖镇卫生院现有院区内。项目建设内容及规模：项目规划占地 11,333.33 平方米（折 17 亩），总建筑面积 6,258.61 平方米，其中地上建筑面积 5,915.17 平方米，主要拆除现有门诊、妇科门诊、药库建设综合楼（建筑面积 4,948.21 平方米）、建设附属用房（建筑面积 416.96 平方米），改造现状病房楼为食堂宿舍（建筑面积 550 平方米）；地下建筑面积 343.44 平方米，主要为消防水池等。配套道路硬化、绿化、给排水、供电等设施。

## 2、批复文件

2020 年 11 月 5 日，东平县行政审批服务局下发《关于东平县人民医院新院区建设项目一期的核准意见》东审批（建设）【2020】1 号文,对项目建设地点、规模和投资估算等进行批复。

### (二) 项目实施单位

- 1、单位名称：东平县人民医院
- 2、统一社会信用代码证号：12370923494360013D
- 3、法定代表人：李征
- 4、开办资金：8839 万元
- 5、举办单位：东平县卫生健康局

6、单位概况：东平县人民医院占地面积 4.7 万平方米，建筑面积 9.8 万平方米，现有职工 1176 人，开放床位 1022 张，拥有高级专业技术人员 78 名，研究生 116 名，研究生导师 2 名。医院专业设置齐全，技术力量雄厚，医疗设备先进，共设有 52 个临床、医技科室。该院是卫生部授予的二级甲等医院，

爱婴医院，山东第一医科大学附属东平医院，山东省立医院远程会诊医院，上消化道癌早诊早治项目国家示范基地，国家级心血管微创示范中心、国家级围产医学示范中心，东平县远程医学中心、病理诊断中心，获全国综合医院中医药工作示范单位、泰安市百姓满意医院、全市卫生计生系统先进单位等荣誉称号。

### （三）投资估算与资金筹措方式

经估算，项目总投资 18,066.00 万元，其中工程费用 16,214.69 万元、工程建设其他费用 513.09 万元、预备费 1,338.22 万元。

项目建设所需资金拟申请政府专项债券 6,000.00 万元，其余 12,066.00 万元由实施单位自筹解决。

## 二、项目收益及现金流入预测编制基础

本次预测以项目运营预期收益为基础，结合项目的建设运营期、京延工程咨询有限公司编制的《东平县人民医院新院区建设项目可行性研究报告》等的估计假设为前提，编制本期专项债券项目收益预测说明。

## 三、项目收益及现金流入预测假设

### （一）一般假设

1、发行人遵照《地方政府债券发行管理办法》(财库(2020)43号)、《财政部关于支持做好地方政府专项债券发行使用管理工作的通知》(财预〔2018〕161号)规定进行本项目申报,无重大不合规事项。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位,成本预测选择区间数据较高值;

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、国家现行的利率、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无重大变化；
- 5、发行人预测的收入能够顺利实现；
- 6、无其他人力不可抗拒及不可预见因素的重大不利影响。
- 7、项目收入和支出预测数据均以收付实现制为基础；
- 8、参考项目相关可研报告的数据。

根据我们对支持上述假设的证据的审核，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、支出预测是在这些假设的基础上恰当编制的，并按照项目收益、支出及现金流入预测编制基础的规定进行了列报。

## (二)特殊假设

1、项目符合区域经济社会发展及行业及地区的规划，发行人编制的项目投资概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、项目可用于偿还债券的息税前净现金流量按计划全部用于归还债券本息。

## 四、项目收益及现金流入预测

### (一)收益期预测说明

根据经立项批复的工程建设工期及京延工程咨询有限公司编制的《东平县人民医院新院区建设项目可行性研究报告》，项目建设期初步确定为 18 个月，自 2021 年 5 月至 2022 年 11 月。

本项目收益期测算自工程完成，2023 年正式投入使用开始，至债券到期日 2031 年 5 月止，测算期按 8 年计。

### (二)项目运营收入预测

#### 1、收入指标基本信息

项目单位拟成立东平县人民医院医疗集团整合现医疗基础设施，提升增强医疗服务水平。项目建成后还款来源为各直接受益单位即各卫生院运营收入，主要为门急诊收入、住院收入、公共卫生收入和财政拨款收入。

根据泰安市医疗保障局下发的《关于公布泰安市公立医疗机构医疗服务项目价格的通知》泰医保发〔2020〕81 号文件及所附《泰安市公立医疗机构医疗服务项目价格》（2020 年版）规定，并结合《项目可行性研究报告》同时主要参考各单位近两年诊疗服务平均收费实际情况进行测算。

本次物价增长等因素测算按每三年增长率为 3%。

## 2、运营收入具体项目

（1）大羊卫生院：现有床位 26 张，门诊量约计 1.8 万人，本项目建成后规模扩大，医疗条件改善，医疗床位增加到 40 张，全年门诊可达 2 万人次。假设项目建成后运营期第一年达到设计运营能力的 70%，第二年达到 80%、第三年达到 90%，第四年及以后年度达到 100%。

2019 年门急诊接诊约 16,000 人次，门诊收入合计 113.35 万元，单次费用平均约 71 元/人次；住院人次约为 800 人次，住院收入合计 219 万元，平均费用约 2,738 元/人次。2020 年门急诊接诊约 18,000 人次，门诊收入合计 175.57 万元，单次费用平均约 97.5 元/人次；住院人次约为 650 人次，住院收入合计 162.44 万元，平均费用约 2,500 元/人次。经分析该年受疫情影响较为明显，住院人次下降，但不影响对平均费用的参考取值。

本项目建成后，结合目前门急诊量，估算年门诊约 20000 人次，门诊费按平均 110 元/人次。估算年住院人数约 1000 人次，费用按平均 3000 元/人次。

公共卫生收入：按照《2020 年东平县基本公共卫生服务项目测算的通知》（东卫发〔2020〕18 号）规定“2020 年人均基本公共卫生服务经费补助标准从 60 元提高至 65 元”，大羊镇人数约为 39000 人。

财政拨款收入：卫生院每年均有财政补贴收入，以弥补运营成本，根据 2019 年、2020 年财政拨款情况，项目建成后年财政拨款按 100 万元测算，并考虑第八年开始额度有适当增加。

(2) 东平县旧县乡卫生院：现有床位 14 张，门诊量约计 1.4 万人，本项目建成后规模扩大，医疗条件改善，医疗床位增加到 36 张，全年门诊可达 1.8 万人次。假设项目建成后运营期第一年达到设计运营能力的 70%，第二年达到 80%、第三年达到 90%，第四年及以后年度达到 100%。

2019 年门急诊接诊约 12000 人次，门诊收入合计 91.52 万元，单次费用平均约 76.3 元/人次；住院人次约为 300 人次，住院收入合计 74.23 万元，平均费用约 2474 元/人次。2020 年门急诊接诊约 13000 人次，门诊收入合计 104 万元，单次费用平均约 80 元/人次；住院人次为 200 人次，住院收入合计 48.32 万元，平均费用约 2416 元/人次。

本项目建成后，结合目前门急诊量，估算年门诊约 16000 人次，门诊费按平均 100 元/人次；估算年住院人数约 700 人次，费用按平均 3000 元/人次。

公共卫生收入：按照《2020 年东平县基本公共卫生服务项目测算的通知》（东卫发〔2020〕18 号）规定“2020 年人均基本公共卫生服务经费补助标准从 60 元提高至 65 元”，旧县乡人数约为 28170 人。

财政拨款收入：卫生院每年均有财政补贴收入，以弥补运营成本，根据 2019 年、2020 年财政拨款情况，项目建成后年财政拨款按 100 万元测算，并考虑第八年开始额度有适当增加。

(3) 东平县梯门镇卫生院：现有床位 50 张，门诊量约计 2.1 万人，本项目建成后规模扩大，医疗条件改善，医疗床位增加到 60 张，全年门诊可达 2.6 万人次。假设项目建成后运营期第一年达到设计运营能力的 70%，第二年达到 80%、第三年达到 90%，第四年及以后年度达到 100%。



2019年门急诊接诊约19000人次，门诊收入合计256.65万元，单次费用平均约135元/人次；住院人次约为900人次，住院收入合计293.31万元，平均费用约3259元/人次。2020年门急诊接诊约21000人次，门诊收入合计262.55万元，单次费用平均约125元/人次；住院人次约为1200人次，住院收入合计378.39万元，平均费用约3153元/人次。

本项目建成后，结合目前门急诊量，估算年门诊约26000人次，门诊费按平均140元/人次；年住院人数约1200人次，费用按平均3500元/人次；

公共卫生收入：按照《2020年东平县基本公共卫生服务项目测算的通知》（东卫发〔2020〕18号）规定“2020年人均基本公共卫生服务经费补助标准从60元提高至65元”，梯门镇人数约为37000人。

财政拨款收入：卫生院每年均有财政补贴收入，以弥补运营成本，根据2019年、2020年财政拨款情况，项目建成后年财政拨款按100万元测算，并考虑第八年开始额度有适当增加。

（4）东平县新湖镇卫生院：现有床位30张，门诊量约计1.4万人，本项目建成后规模扩大，医疗条件改善，医疗床位增加到60张，全年门诊可达2.5万人次。假设项目建成后运营期第一年达到设计运营能力的60%，第二年为70%，第三年为80%，第四年为90%，第五年及以后年度达到设计运营能力。

2019年门急诊接诊约8400人次，门诊收入合计75.31万元，单次费用平均约89.66元/人次；住院人次约为640人次，住院收入合计210万元，平均费用约3281.25元/人次。2020年门急诊接诊约14000人次，门诊收入合计150万元，单次费用平均约107.14元/人次；住院人次为536人次，住院收入合计220.00万元，平均费用约4100元/人次。

本项目建成后，结合目前门急诊量，估算年门诊约25000人次，门诊费按平均120元/人次；估算年住院人数约1400人次，费用按平均4600元/人次。

公共卫生收入：按照《2020年东平县基本公共卫生服务项目测算的通知》（东卫发〔2020〕18号）规定“2020年人均基本公共卫生服务经费补助标准从60元提高至65元”，新湖镇人数约为71551人。

财政拨款收入：卫生院每年均有财政补贴收入，以弥补运营成本，根据2019年、2020年财政拨款情况，项目建成后年财政拨款按100万元测算，并考虑第八年开始额度有适当增加。

上述财政拨款按第八年增加25%测算。

### 3、运营收入及现金流入

发债期内收入来源预计：（以下表格如无特别说明，金额单位均为万元）

年度	运营收入	财政补贴收入	合计
第一年			
第二年			
第三年	2786.86	400	3186.86
第四年	3251.92	400	3651.92
第五年	3469.45	400	3869.45
第六年	3707.83	400	4107.83
第七年	3900.47	400	4300.47
第八年	3900.47	500	4400.47
第九年	3921.94	520	4441.94
第十年	3975.22	520	4495.22
合计	28,914.16	3,540	32,454.16

## 五、项目运营成本及现金流出预测

### （一）成本费用预测

#### 1、成本费用基本信息

根据各卫生院近两年成本费用实际发生财务数据，并结合项目可研报告，总成本费用包括外购原材料费用、外购燃料及动力费、工资及福利费、折旧



费、修理费、办公经费。详情如下：

(1) 原材料及辅助材料

主要包括药品费（中西药、疫苗等）、专用材料费（卫生材料、血库材料、医用气体、影像材料、化验材料、其他卫生材料）、低值易耗品、其他耗材等。

根据各卫生院 2019 年度和 2020 年度药品费和专用材料费，并测算当年此项成本与相关收入占比情况分别进行测算；其中大羊、旧县和梯门项目建成后运行后的药品费和专用材料费按医疗收入的约计 50% 测算；新湖卫生院正常年份药品购置成本为 509.28 万元、卫生耗材购置成本为 2.63 万元；其他耗材按照营收的 1% 估算，为 14.09 万元/年。

(2) 燃料动力费

**大羊卫生院燃动力购置费用一览表**

序号	项目	单位	数量	单价（元）	费用（万元）
1	电	万 kwh	100	0.58	58
2	水	m <sup>3</sup>	27000	3.0	8.1
3	合计				66.1

**旧县卫生院燃动力购置费用一览表**

序号	项目	单位	数量	单价（元）	费用（万元）
1	电	万 kwh	60	0.58	34.8
2	水	m <sup>3</sup>	12000	3.0	6.0
3	合计				40.8

**梯门卫生院燃动力购置费用一览表**

序号	项目	单位	数量	单价（元）	费用（万元）
1	电	万 kwh	120	0.58	69.6
2	水	m <sup>3</sup>	28000	3.0	8.4
3	合计				78

**新湖卫生院燃动力购置费用一览表**

序号	项目	单位	数量	单价（元）	费用（万元）
1	电	万 kwh	157.18	0.58	91.16



2	水	m <sup>3</sup>	11731.83	2.30	2.70
3	合计				93.86

(3) 工资及福利费

根据各卫生院项目劳动定员情况，并结合项目可研报告，参考当地年工资及社保福利费收入水平，正式员工为6万元/人年；临时工人员4万元/人年，并考虑基本公卫对村级卫生室人员补助费用。

(4) 维修费用

根据项目可研报告，日常维修维护费，按年折旧额的10%。

(5) 管理费用

根据项目可研报告，区别受益单位历史经验数据日常管理费用按运营收入的5%计取。

(6) 折旧费用

根据项目可研报告，本项目形成固定资产18,066.00万元，其中房屋建筑物14468.22万元、设备3597.78万元；折旧费按平均年限法计算，房屋折旧年限30年，设备折旧年限按20年，净残值率为5%，每年计提折旧629.05万元。

(7) 利息支出：十年期政府债券利率4%。

2、成本费用金额

编号	项目名称	运营第一年度费用（万元）
1	原材料及辅助材料	1158.40
2	燃料动力费	278.76
3	工资福利费	690.00
4	维修费用	63.00
5	日常管理费用	140.00
6	折旧	629.05
4	利息	240.00
5	合计	<b>3,199.21</b>

### 3、税金及附加

根据财政部、国家税务总局《关于医疗卫生机构有关税收政策的通知》(财税[2000]42号)，对非营利性医疗机构按照国家规定的价格取得的医疗服务收入，免征各项税收。

#### (二) 经营支出预测

综上，本项目债券存续期经营支出预测情况如下：

项目	经营成本	税金	运营支出合计
第一年			
第二年			
第三年	3199.21		3199.21
第四年	3446.13		3446.13
第五年	3574.28		3574.28
第六年	3674.27		3674.27
第七年	3759.32		3759.32
第八年	3799.42		3799.42
第九年	3799.42		3799.42
第十年	3831.39		3831.39
合计	29,083.44		29,083.44

### 六、项目收益本息覆盖本息情况说明

#### 1、用于项目净现金流结余预测表

单位：万元

项目	运营收入	减：运营支出	经营结余	加：非付现新增折旧摊销	加：非付现债券利息费用	用于资金平衡现金结余
第一年						
第二年						
第三年	3186.86	3199.21	-12.35	629.05	240	856.70
第四年	3651.92	3446.13	205.79	629.05	240	1074.84
第五年	3869.45	3574.28	295.17	629.05	240	1164.22
第六年	4107.83	3674.27	433.56	629.05	240	1302.61
第七年	4300.47	3759.32	541.15	629.05	240	1410.2
第八年	4400.47	3799.42	601.05	629.05	240	1470.1



第九年	4441.94	3799.42	642.52	629.05	240	1511.57
第十年	4495.22	3831.39	663.83	629.05	240	1532.88
合计	32,454.16	29,083.44	3,370.72	5,032.4	1,920	10323.12

2、项目收益覆盖本息情况

单位：万元

年度	专项债券本息支付合计			项目收益合计
	本金	利息	本息合计	项目收益
第一年		240	240	
第二年		240	240	
第三年		240	240	856.70
第四年		240	240	1074.84
第五年		240	240	1164.22
第六年		240	240	1302.61
第七年		240	240	1410.2
第八年		240	240	1470.1
第九年		240	240	1511.57
第十年	6000.00	240	6240.00	1532.88
合计	6000.00	2400	8400.00	10,323.12
本息覆盖倍数	1.23			

七、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、投资支出预测、成本预测等进行的分析评价，我们认为东平县人民医院新院区建设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债券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。

八、项目风险

(一) 风险因素及识别

投资项目的风险来源于法律、法规及政策变化，市场供需变化、资源开发与利用、技术的可靠性、工程方案、融资方案、组织管理、环境与社会、

外部配套条件等一个方面或几个方面的共同影响。

项目风险贯穿于项目建设和运营的全过程，参考本类项目的实施和运营状况，其风险主要有以下几种：

#### 1、工程风险

工程地质条件、水文地质条件与预测发生重大变化，导致工程量增加、投资增加、工期拖长等。

#### 2、资金风险

项目资金来源的可靠性、充足性和及时性不能保证，导致项目工期拖延甚至被迫终止；由于工程量预计不足或设备、材料价格上升导致投资增加。

#### 3、组织管理风险

由于项目组织结构不当、管理机制不完善等因素，导致项目不能按期建成。

#### 4、社会风险

预测的社会条件、社会环境发生变化，给项目建设和运营带来损失。

### (二)风险防范对策

从上述分析中可以看出资金风险是项目存在的风险。为了合理有效地做到事前控制，使各项风险发生的概率和后果降到最低点，建议做好以下防范对策：

1、建设单位应根据项目投资进度，保证各阶段的资金及时到位，以保证项目按计划完成，使预测的各项财务指标实现；

2、项目前期应认真做好招标工作，选择好设计单位和设备材料供货商，项目建设过程中，确保资金及时到位，合理安排资金的使用计划，做好投资控制。

### 九、使用限制

本评价报告出具的意见，是对东平县人民医院新院区建设项目预测数据



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。

本评价报告只能用于本报告载明的评价目的和用途。

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相关风险与本评价机构及执业注册会计师无关。

山东东岳联合会计师事务所

二〇二一年五月十八日







# 营业执照

1-1

(副本)

统一社会信用代码 913709007061520120

名称	山东东岳联合会计师事务所
类型	普通合伙企业
主要经营场所	山东省泰安市泰山区岱宗大街338-1号办公楼
执行事务合伙人	张峰
成立日期	1998年11月26日
合伙期限	1998年11月26日至 年 月 日
经营范围	审查企业会计报表、验证企业资本、办理企业合并、分立、清算审查中的审计业务、承办会计咨询服务、承担建设工程的可行性研究、施工图预算、工程结算、决算的编制和审查业务、代编工程标底、资产评估、企业登记代理、税务代理及税务咨询服务；受托对政府财政支出、财政预算、政府采购开展绩效评价服务业务。（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）



2016

登记机关



<http://218.56.144.173/pubcredit>

年 月 日

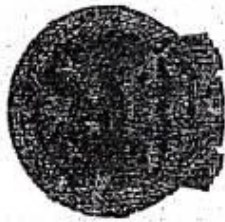


证书序号：NO. 023846

### 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，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。

## 会计师事务所 执业证书



名称：山东东岳联合会计师事务所



主任会计师：张峰

办公场所：山东省泰安市泰山区岱宗大街338-1号

组织形式：合伙制

会计师事务所编号：37090010

注册资本(出资额)：300万元

批准设立文号：鲁财会协字(1998)56号

批准设立日期：1998-11-01



发证机关：

1998

年11月01日

中华人民共和国财政部制



姓名	张峰
Full name	张峰
性别	男
Sex	男
出生日期	1960-09-14
Date of birth	1960-09-14
工作单位	山东东岳联合会计师事务所
Workplace	山东东岳联合会计师事务所
身份证号码	370922800914031
Membership No.	370922800914031



证书编号: 370900100001  
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: 1996年04月13日  
Date of issuance

2015年07月28日

年度检验登记  
Annual Renewal Registration

本证书年检合格，继续有效一年。  
This certificate is valid for another year after this renewal.



2016年03月03日

年 月 日

年度检验注册  
Annual Renewal Registration

本证书年检合格，继续有效一年。  
This certificate is valid for another year after this renewal.



2017年02月21日

年 月 日

