

尚志市人民医院医疗项目  
收益与融资财务评价报告

众环黑专字[2022] 10334号



目 录

	起始页码
财务评价报告	1-15
附件：项目收益及现金流入评价说明	1-10



中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）黑龙江分所

Zhongshen Zhonghuan Certified Public Accountants LLP Heilongjiang branch

通讯地址：哈尔滨市道里区群力第四大道 399 号，汇智广场西栋 15 层

Add: 15/F West Building, Huizhi Plaza, No.399, Qunli Fourth Avenue, Daoli District Harbin, Heilongjiang Province, China

邮政编码（Post Code）：150070

电话（Tel）：+86(0451)82321004-9

传真（Fax）：+86(0451)82324438

## 尚志市人民医院医疗项目 收益与融资财务评价报告

众环黑专字[2022]10334 号

### 一、项目概述

#### （一）调整用途专项债情况

1、2020 年 1 月 23 日，2020 年黑龙江省城乡发展专项债券（三期）--2020 年黑龙江省政府专项债券（三期）尚志市配水管网改扩建工程项目发行二十年期专项债券 5,000.00 万元，票面利率 3.67%。

2、2020 年 3 月 20 日，2020 年黑龙江省城乡发展专项债券（八期）--2020 年黑龙江省政府专项债券（八期）黑龙江省哈尔滨市尚志市二次供水改造工程（一期）项目发行十五年期专项债券 12,363.00 万元，票面利率 3.27%。

3、2020 年 8 月 26 日，2020 年黑龙江省城乡发展专项债券（二十期）--2020 年黑龙江省政府专项债券（二十九期）尚志市辖区内财政供样单位 10 蒸吨以下燃煤锅炉改造项目发行十五年专项债券 3,000.00 万元，票面利率 3.72%。

根据财政部《关于加快地方政府专项债券发行使用有关工作的通知》（财预〔2020〕94 号）等文件规定，为提高债券资金使用效率，尽快形成实物工作量，将已发行但因准备不足短期内难以建设实施项目专项债，及时按程序调整用途。本次将上述项目已发行的专项债券 3,466.00 万元（其中：尚志市配水管网改扩建工程项目 2,664.00 万元，黑龙江省哈尔滨市尚志市二次供水改造工程（一期）项目 318.00 万元，尚志市辖区内财政供样单位 10 蒸吨以下燃煤锅炉改造项目 484.00 万元）用于本项目。

#### （二）项目名称

尚志市人民医院医疗项目，包含 2 个子项目，具体明细如下：

##### 1、尚志市人民医院放疗中心建设项目

## 2、尚志市人民医院儿科病房及综合业务楼改造项目

### （三）项目实施主体和主管部门

#### 1、项目实施主体：尚志市人民医院

住所：黑龙江省哈尔滨市尚志市尚志镇中央大街 257 号

法定代表人：焦尔康

经费来源：财政补助

开办资金：10,699.20 万元

统一社会信用代码：122301834144376754

宗旨和业务范围：为人民身体健康提供医疗和护理保健服务：内科、外科、妇科、儿科、五官科、骨科、口腔科、脑外科、麻醉科、手术室、中医科、医险科、功能诊断科、CT 室、放射科等。

#### 2、主管部门：尚志市卫生健康局

### （四）项目建设背景

尚志市人民医院是一所集医疗、教学、科研、预防、急救、康复为一体的综合性二级甲等医院，随着肿瘤患者数量的增加，加之新型农村合作医疗和城镇职工医疗保险制度的全面推行，广大群众对健康和医疗的需求越来越大，特别是日益突出的恶性肿瘤、脑血管病的医疗和康复的需求迫切，儿科病房也经常出现无病床的情况，致使一部分儿童不能及时就医。因此提出了本项目。

### （五）项目建设可行性

项目建设是完善公共卫生医疗服务体系的基本保证，是保障人民身体健康，促进当地卫生事业发展的需要，是完善尚志市人民医院的服务功能，提升服务水平的需要，是县级医院生存发展的需要，因此，本项目的建设是必要和可行的。

### （六）项目概况

#### 1、项目位置

（1）尚志市人民医院放疗中心建设项目地点为尚志市人民医院东浦分院院内；

（2）尚志市人民医院儿科病房及综合业务楼改造项目地点为尚志市人民医院院内。

#### 2、项目建设内容及规模

（1）尚志市人民医院放疗中心建设项目建设内容：拟在市人民医院东浦分院院内新建尚志市人民医院放疗中心，总建筑面积 607.60 平方米，为地上 1 层建筑，包括：总机房、

附属房、候诊大厅、阅片室等功能用房。购置设备 117 台套，其中：医用直线加速器 1 套，后装机 1 套，剂量验证系统 1 套，剂量仪 1 套，电离室 1 套，晨检仪 1 套，固体水套，电子密度模体 1 套，等中心检测仪 1 台，自动控温熔铅炉 1 台，铅模操作柜 1 台，辅助工具 1 套，高精度头枕 1 套，美式全身集成定位架 2 套，全碳乳腺托架 1 套，俯卧盆腔固定架 1 套，电子防潮箱 1 台，恒温水箱 1 台，温湿度计 1 台，压力表 1 台，辐射监测仪 1 台，个人剂量仪 3 台，辐射巡测仪 1 台，数字水平尺 1 台，低熔点合金铅 25 公斤，高密度泡沫 50 块，S 型头肩膜 5 张，美式两边条体膜 5 张，S 型头膜 5 张。同时配套建设场区硬化、管线、电力电缆等附属工程。

(2) 尚志市人民医院儿科病房及综合业务楼改造项目建设内容：拟对尚志市人民医院儿科病房及综合业务楼进行改造，主要改造内容为：1、行政楼改儿科病房工程：改造面积 2469 m²。改造后，儿科病房设置床位 55 张。改造内容包括土建及装饰装修工程，给排水、电气、采暖系统改造工程，消防系统改造工程、通风空调工程、中心供氧、中心负压、中心呼叫系统。2、老干部改综合楼工程，拟改造面积 1191.10 m²。改造内容包括土建及装饰装修工程、给排水、电气、采暖系统改造工程、消防系统改造工程、通风工程。

3、项目总投资估算及建设工期

项目总投资估算 4,291.38 万元，工程预计 2022 年 8 月开工，预计 2023 年 8 月竣工。

二、评价分析

(一) 投资估算

本项目可行性研究报告中建设投资为 4,274.68 万元，铺底流动资金 16.70 万元，调整后总投资 4,291.38 万元。由各子项目构成。详见表一：。

表一：总投资估算表（单位：万元）

序号	项目名称	投资金额
一	尚志市人民医院放疗中心建设项目	
1	建设投资	3,330.00
1.1	工程费用	3,106.25
1.2	工程建设其他费用	198.51
1.3	预备费	25.24
	调整后总投资	3,330.00
二	尚志市人民医院儿科病房及综合业务楼改造项目	
1	建设投资	944.68
1.1	工程费用	771.31
1.2	工程建设其他费用	103.39
1.3	预备费	69.98



序号	项目名称	投资金额
2	铺底流动资金	16.70
	调整后总投资	961.38
	汇总	
1	建设投资	4,274.68
1.1	工程费用	3,877.56
1.2	工程建设其他费用	301.90
1.3	预备费	95.22
2	铺底流动资金	16.70
	调整后总投资	4,291.38

## （二）资金筹措及使用

本项目总投资 4,291.38 万元，资金筹措方式为：项目资本金 825.38 万元，占总投资比例 19.23%。其中包含建设投资、铺底流动资金；调整用途专项债券总额度为 3,466.00 万元（其中：尚志市人民医院放疗中心建设项目 2,664.00 万元，尚志市人民医院儿科病房及综合业务楼改造项目 802.00 万元）；根据项目具体情况及实施特点，各子项目建设期各年度资金使用情况及计划详见表二

表二：项目资金投资计划表（单位：万元）

序号	项目名称	2022 年	2023 年	合计
一	尚志市人民医院放疗中心建设项目			
1	资本金	-	666.00	666.00
1.1	建设投资		666.00	666.00
2	申请债券金额	2,664.00		2,664.00
	合计	2,664.00	666.00	3,330.00
二	尚志市人民医院儿科病房及综合业务楼改造项目			-
1	资本金	-	159.38	159.38
1.1	建设投资		142.68	142.68
1.2	铺底流动资金		16.70	16.70
2	申请债券金额	802.00		802.00
	合计	802.00	159.38	961.38
	汇总			-
1	资本金		825.38	825.38
1.1	建设投资		808.68	808.68
1.2	铺底流动资金		16.70	16.70
2	申请债券金额	3,466.00		3,466.00
	合计	3,466.00	825.38	4,291.38

## （三）资金充足性

### 1、预期收益

本项目主要收入为门诊收入及住院收入，拟采用门诊收入及住院收入形成的项目收益作为债券还本付息的资金来源。

### （1）经营收入

本项目收入来源主要为门诊收入及住院收入。

本次发行专项债券项目，以门诊收入及住院收入还本付息，具体情况如下：

依据尚志市人民医院《2019 至 2021 年度决算报表》，尚志市人民医院 2019 年扣除非经常性收益后收入为 16,143.98 万元，2020 年扣除非经常性收益后收入为 14,823.93 万元，2021 年扣除非经常性收益后收入为 18,084.69 万元。以尚志市人民医院 2019 年至 2021 年收入的平均数 16,350.87 万元为测算基数。本次不考虑未来增长因素。

尚志市人民医院 2019 年至 2021 年收入明细表（单位：万元）

年度	门诊收入			住院收入			合计
	门诊人数 (人)	平均 诊疗费 (元)	门诊 收入 (万元)	住院 人数 (人)	平均 住院费 (元)	住院 收入 (万元)	
2019 年	190,076	244.98	4,656.39	18,731	6,132.93	11,487.59	16,143.98
2020 年	186,764	282.95	5,284.49	11,060	8,625.17	9,539.44	14,823.93
2021 年	289,436	214.10	6,196.84	12,160	9,776.19	11,887.85	18,084.69
平均值	222,092	247.34	5,379.24	13,984	8,178.10	10,971.63	16,350.87

综上，本项目在债券存续期内（2022 年至 2040 年）预期实现的可支配收入 286,140.22 万元，其中，门诊收入 94,136.70 万元，住院收入 192,003.52 万元。2022 年按 5 个月计算，2040 年收入按 1 个月计算。

## （2）经营成本

本项目经营成本主要为人员经费、卫生材料费、药品费和其他管理费用。

依据尚志市人民医院《2019 至 2021 年度决算报表》，尚志市人民医院 2019 年扣除非经常性成本后经营成本 15,112.67 万元，2020 年扣除非经常性成本后经营成本 14,420.26 万元，2021 年扣除非经常性成本后经营成本 16,939.35 万元。以尚志市人民医院 2019 年至 2021 年平均经营成本 15,490.76 万元为测算基数。

尚志市人民医院 2019 年至 2021 年经营成本明细表（单位：万元）

年度	人员经费	卫生材料费	药品费	其他费用	合计
2019 年	4,150.07	3,172.19	6,336.07	1,454.34	15,112.67
2020 年	3,919.15	3,466.24	5,424.42	1,610.45	14,420.26
2021 年	4,721.14	4,060.97	6,986.53	1,170.71	16,939.35
平均值	4,263.45	3,566.47	6,249.01	1,411.83	15,490.76

综上，预计债券存续期内（2022 年-2040 年）本项目经营成本费用合计 271,088.30 万元，其中，人员经费 74,610.38 万元，卫生材料费 62,413.23 万元、药品费 109,357.67 万元、其他管理费用 24,707.02 万元。2022 年按 5 个月计算，2040 年按 1 个月计算。

预期项目经营收入及成本情况如下：



表三：经营收入及成本计算表（单位：万元）

序号	名称	2022	2023	2024	2025	2026
一	收入	<b>6,812.86</b>	<b>16,350.87</b>	<b>16,350.87</b>	<b>16,350.87</b>	<b>16,350.87</b>
1.1	门诊收入	2,241.35	5,379.24	5,379.24	5,379.24	5,379.24
1.2	住院收入	4,571.51	10,971.63	10,971.63	10,971.63	10,971.63
二	成本	<b>6,454.48</b>	<b>15,490.76</b>	<b>15,490.76</b>	<b>15,490.76</b>	<b>15,490.76</b>
2.1	人员经费	1,776.44	4,263.45	4,263.45	4,263.45	4,263.45
2.2	卫生材料费	1,486.03	3,566.47	3,566.47	3,566.47	3,566.47
2.3	药品费	2,603.75	6,249.01	6,249.01	6,249.01	6,249.01
2.4	其他费用	588.26	1,411.83	1,411.83	1,411.83	1,411.83
三、	项目净收益	<b>358.38</b>	<b>860.11</b>	<b>860.11</b>	<b>860.11</b>	<b>860.11</b>

(续)

序号	名称	2027	2028	2029	2030	2031
一	收入	<b>16,350.87</b>	<b>16,350.87</b>	<b>16,350.87</b>	<b>16,350.87</b>	<b>16,350.87</b>
1.1	门诊收入	5,379.24	5,379.24	5,379.24	5,379.24	5,379.24
1.2	住院收入	10,971.63	10,971.63	10,971.63	10,971.63	10,971.63
二	成本	<b>15,490.76</b>	<b>15,490.76</b>	<b>15,490.76</b>	<b>15,490.76</b>	<b>15,490.76</b>
2.1	人员经费	4,263.45	4,263.45	4,263.45	4,263.45	4,263.45
2.2	卫生材料费	3,566.47	3,566.47	3,566.47	3,566.47	3,566.47
2.3	药品费	6,249.01	6,249.01	6,249.01	6,249.01	6,249.01
2.4	其他费用	1,411.83	1,411.83	1,411.83	1,411.83	1,411.83
三、	项目净收益	<b>860.11</b>	<b>860.11</b>	<b>860.11</b>	<b>860.11</b>	<b>860.11</b>

(续)

序号	名称	2032	2033	2034	2035	2036
一	收入	<b>16,350.87</b>	<b>16,350.87</b>	<b>16,350.87</b>	<b>16,350.87</b>	<b>16,350.87</b>
1.1	门诊收入	5,379.24	5,379.24	5,379.24	5,379.24	5,379.24
1.2	住院收入	10,971.63	10,971.63	10,971.63	10,971.63	10,971.63
二	成本	<b>15,490.76</b>	<b>15,490.76</b>	<b>15,490.76</b>	<b>15,490.76</b>	<b>15,490.76</b>
2.1	人员经费	4,263.45	4,263.45	4,263.45	4,263.45	4,263.45
2.2	卫生材料费	3,566.47	3,566.47	3,566.47	3,566.47	3,566.47
2.3	药品费	6,249.01	6,249.01	6,249.01	6,249.01	6,249.01
2.4	其他费用	1,411.83	1,411.83	1,411.83	1,411.83	1,411.83
三、	项目净收益	<b>860.11</b>	<b>860.11</b>	<b>860.11</b>	<b>860.11</b>	<b>860.11</b>

(续)

序号	名称	2037	2038	2039	2040	合计
一	收入	<b>16,350.87</b>	<b>16,350.87</b>	<b>16,350.87</b>	<b>1,362.57</b>	<b>286,140.22</b>
1.1	门诊收入	5,379.24	5,379.24	5,379.24	448.27	<b>94,136.70</b>
1.2	住院收入	10,971.63	10,971.63	10,971.63	914.30	<b>192,003.52</b>
二	成本	<b>15,490.76</b>	<b>15,490.76</b>	<b>15,490.76</b>	<b>1,290.90</b>	<b>271,088.30</b>
2.1	人员经费	4,263.45	4,263.45	4,263.45	355.29	<b>74,610.38</b>

序号	名称	2037	2038	2039	2040	合计
2.2.	卫生材料费	3,566.47	3,566.47	3,566.47	297.21	<b>62,413.23</b>
2.3	药品费	6,249.01	6,249.01	6,249.01	520.75	<b>109,357.67</b>
2.4	其他费用	1,411.83	1,411.83	1,411.83	117.65	<b>24,707.02</b>
三、	项目净收益	<b>860.11</b>	<b>860.11</b>	<b>860.11</b>	<b>71.67</b>	<b>15,051.92</b>

注：2040 年 1 月专项债券到期，2040 年收入按 1 个月计算。营业成本计算期间与营业收入期间一致。

## 2、还本付息支出

### （1）本项目还本付息

本项目调整用途专项债券金额 3,466.00 万元，尚志市配水管网改扩建工程项目原债券发行期限为二十年，票面利率为 3.67%；黑龙江省哈尔滨市尚志市二次供水改造工程（一期）项目原债券发行期限为十五年，票面利率为 3.27%；尚志市辖区内财政供样单位 10 蒸吨以下燃煤锅炉改造项目原债券发行期限为十五年，票面利率为 3.72%；在债券存续期每半年支付一次债券利息，到期一次还本。

自发行之日起，项目债券存续期融资还本付息情况如下表：

表四-1：项目债券还本付息表（单位：万元）

序号	年份	2022	2023	2024	2025	2026
一	尚志市人民医院放疗中心建设项目					
	债券利率	<b>3.67%</b>				
1	期初专项债券余额		2,664.00	2,664.00	2,664.00	2,664.00
2	本期专项债券发行	2,664.00				
3	利息支出	48.88	97.77	97.77	97.77	97.77
4	本期还款	<b>48.88</b>	<b>97.77</b>	<b>97.77</b>	<b>97.77</b>	<b>97.77</b>
4.1	其中：还本					
4.2	付息	48.88	97.77	97.77	97.77	97.77
5	期末专项债券余额	<b>2,664.00</b>	<b>2,664.00</b>	<b>2,664.00</b>	<b>2,664.00</b>	<b>2,664.00</b>
二	尚志市人民医院儿科病房及综合业务楼改造项目					
	债券利率	<b>3.27%</b>				
1	期初专项债券余额		318.00	318.00	318.00	318.00
2	本期专项债券发行	318.00				
3	利息支出	5.20	10.40	10.40	10.40	10.40
4	本期还款	<b>5.20</b>	<b>10.40</b>	<b>10.40</b>	<b>10.40</b>	<b>10.40</b>
4.1	其中：还本					
4.2	付息	5.20	10.40	10.40	10.40	10.40
5	期末专项债券余额	<b>318.00</b>	<b>318.00</b>	<b>318.00</b>	<b>318.00</b>	<b>318.00</b>
三	尚志市人民医院儿科病房及综合业务楼改造项目					
	债券利率	<b>3.72%</b>				
1	期初专项债券余额		484.00	484.00	484.00	484.00
2	本期专项债券发行	484.00				



序号	年份	2022	2023	2024	2025	2026
3	利息支出	9.00	18.00	18.00	18.00	18.00
4	本期还款	<b>9.00</b>	<b>18.00</b>	<b>18.00</b>	<b>18.00</b>	<b>18.00</b>
4.1	其中：还本					
4.2	付息	9.00	18.00	18.00	18.00	18.00
5	期末专项债券余额	<b>484.00</b>	<b>484.00</b>	<b>484.00</b>	<b>484.00</b>	<b>484.00</b>

(续)

序号	年份	2027	2028	2029	2030	2031
一	尚志市人民医院放疗中心建设项目					
	债券利率	<b>3.67%</b>				
1	期初专项债券余额	2,664.00	2,664.00	2,664.00	2,664.00	2,664.00
2	本期专项债券发行					
3	利息支出	97.77	97.77	97.77	97.77	97.77
4	本期还款	<b>97.77</b>	<b>97.77</b>	<b>97.77</b>	<b>97.77</b>	<b>97.77</b>
4.1	其中：还本					
4.2	付息	97.77	97.77	97.77	97.77	97.77
5	期末专项债券余额	<b>2,664.00</b>	<b>2,664.00</b>	<b>2,664.00</b>	<b>2,664.00</b>	<b>2,664.00</b>
二	尚志市人民医院儿科病房及综合业务楼改造项目					
	债券利率	<b>3.27%</b>				
1	期初专项债券余额	318.00	318.00	318.00	318.00	318.00
2	本期专项债券发行					
3	利息支出	10.40	10.40	10.40	10.40	10.40
4	本期还款	<b>10.40</b>	<b>10.40</b>	<b>10.40</b>	<b>10.40</b>	<b>10.40</b>
4.1	其中：还本					
4.2	付息	10.40	10.40	10.40	10.40	10.40
5	期末专项债券余额	<b>318.00</b>	<b>318.00</b>	<b>318.00</b>	<b>318.00</b>	<b>318.00</b>
三	尚志市人民医院儿科病房及综合业务楼改造项目					
	债券利率	<b>3.72%</b>				
1	期初专项债券余额	484.00	484.00	484.00	484.00	484.00
2	本期专项债券发行					
3	利息支出	18.00	18.00	18.00	18.00	18.00
4	本期还款	<b>18.00</b>	<b>18.00</b>	<b>18.00</b>	<b>18.00</b>	<b>18.00</b>
4.1	其中：还本					
4.2	付息	18.00	18.00	18.00	18.00	18.00
5	期末专项债券余额	<b>484.00</b>	<b>484.00</b>	<b>484.00</b>	<b>484.00</b>	<b>484.00</b>

(续)

序号	年份	2032	2033	2034	2035	2036
一	尚志市人民医院放疗中心建设项目					
	债券利率	<b>3.67%</b>				
1	期初专项债券余额	2,664.00	2,664.00	2,664.00	2,664.00	2,664.00
2	本期专项债券发行					
3	利息支出	97.77	97.77	97.77	97.77	97.77
4	本期还款	<b>97.77</b>	<b>97.77</b>	<b>97.77</b>	<b>97.77</b>	<b>97.77</b>

序号	年份	2032	2033	2034	2035	2036
4.1	其中：还本					
4.2	付息	97.77	97.77	97.77	97.77	97.77
5	期末专项债券余额	<b>2,664.00</b>	<b>2,664.00</b>	<b>2,664.00</b>	<b>2,664.00</b>	<b>2,664.00</b>
二	尚志市人民医院儿科病房及综合业务楼改造项目					
	债券利率	<b>3.27%</b>				
1	期初专项债券余额	318.00	318.00	318.00	318.00	
2	本期专项债券发行					
3	利息支出	10.40	10.40	10.40	5.20	
4	本期还款	<b>10.40</b>	<b>10.40</b>	<b>10.40</b>	<b>323.20</b>	
4.1	其中：还本				318.00	
4.2	付息	10.40	10.40	10.40	5.20	
5	期末专项债券余额	<b>318.00</b>	<b>318.00</b>	<b>318.00</b>		
三	尚志市人民医院儿科病房及综合业务楼改造项目					
	债券利率	<b>3.72%</b>				
1	期初专项债券余额	484.00	484.00	484.00	484.00	
2	本期专项债券发行					
3	利息支出	18.00	18.00	18.00	18.00	
4	本期还款	<b>18.00</b>	<b>18.00</b>	<b>18.00</b>	<b>502.00</b>	
4.1	其中：还本				484.00	
4.2	付息	18.00	18.00	18.00	18.00	
5	期末专项债券余额	<b>484.00</b>	<b>484.00</b>	<b>484.00</b>		

(续)

序号	年份	2037	2038	2039	2040	合计
一	尚志市人民医院放疗中心建设项目					
	债券利率	<b>3.67%</b>				
1	期初专项债券余额	2,664.00	2,664.00	2,664.00	2,664.00	
2	本期专项债券发行					<b>2,664.00</b>
3	利息支出	97.77	97.77	97.77	48.88	<b>1,759.85</b>
4	本期还款	<b>97.77</b>	<b>97.77</b>	<b>97.77</b>	<b>2,712.88</b>	<b>4,423.85</b>
4.1	其中：还本				2,664.00	<b>2,664.00</b>
4.2	付息	97.77	97.77	97.77	48.88	<b>1,759.85</b>
5	期末专项债券余额	<b>2,664.00</b>	<b>2,664.00</b>	<b>2,664.00</b>		
二	尚志市人民医院儿科病房及综合业务楼改造项目					
	债券利率	<b>3.27%</b>				
1	期初专项债券余额					
2	本期专项债券发行					<b>318.00</b>
3	利息支出					<b>135.20</b>
4	本期还款					<b>453.20</b>
4.1	其中：还本					<b>318.00</b>
4.2	付息					<b>135.20</b>
5	期末专项债券余额					
三	尚志市人民医院儿科病房及综合业务楼改造项目					
	债券利率	<b>3.72%</b>				



序号	年份	2037	2038	2039	2040	合计
1	期初专项债券余额					
2	本期专项债券发行					484.00
3	利息支出					243.00
4	本期还款					727.00
4.1	其中：还本					484.00
4.2	付息					243.00
5	期末专项债券余额					

(2) 原有已发行债券还本付息：

2021 年 7 月已发行专项债券 4,000.00 万元（其中：尚志市人民医院医疗设备采购项目 2,700.00 万元，尚志市人民医院医疗新建发热门诊所需设备采购项目 1,300.00 万元），为 2021 年黑龙江省棚改专项债券（二期）--2021 年黑龙江省政府专项债券（二十八期）-黑龙江省鸡西市 2021 年棚户区改造项目调整用途专项债，债券期限 5 年期，票面利率 3.02%，本息合计共计 4,543.60 万元。

2019 年 9 月已发行专项债券 1,562.00 万元（2019 年黑龙江省公立医院专项债券（一期）--2019 年黑龙江省政府专项债券（九期）-哈尔滨尚志市公立医院项目）债券期限 5 年期，票面利率 3.33%，本息合计共计 1,848.06 万元。

表四-2：原有债券还本付息表（单位：万元）

序号	年份	2022	2023	2024
一	尚志市人民医院医疗设备采购项目 2,700.00 万元，尚志市人民医院医疗新建发热门诊所需设备采购项目			
	债券利率	3.02%		
1	期初专项债券余额	4,000.00	4,000.00	4,000.00
2	本期专项债券发行			
3	利息支出	60.40	120.80	120.80
4	本期还款	60.40	120.80	120.80
4.1	其中：还本			
4.2	付息	60.40	120.80	120.80
5	期末专项债券余额			
二	2019 年黑龙江省公立医院专项债券（一期）--2019 年黑龙江省政府专项债券（九期）			
	债券利率	3.33%		
1	期初专项债券余额	1,562.00	1,562.00	1,562.00
2	本期专项债券发行			
3	利息支出	26.01	52.01	52.01
4	本期还款	26.01	52.01	52.01
4.1	其中：还本			
4.2	付息	26.01	52.01	52.01
5	期末专项债券余额	1,562.00	1,562.00	1,562.00

(续)

序号	年份	2025	2026	2027	合计
一	尚志市人民医院医疗设备采购项目 2,700.00 万元, 尚志市人民医院医疗新建发热门诊所需设备采购项目				
	债券利率	3.02%			
1	期初专项债券余额	4,000.00	4,000.00		
2	本期专项债券发行				
3	利息支出	120.80	120.80		543.60
4	本期还款	120.80	4,120.80		4,543.60
4.1	其中: 还本		4,000.00		4,000.00
4.2	付息	120.80	120.80		543.60
5	期末专项债券余额				
二	2019 年黑龙江省公立医院专项债券(一期)--2019 年黑龙江省专项债券(九期)				
	债券利率	3.33%			
1	期初专项债券余额	1,562.00	1,562.00	1,562.00	
2	本期专项债券发行				
3	利息支出	52.01	52.01	52.01	286.06
4	本期还款	52.01	52.01	1,614.01	1,848.06
4.1	其中: 还本			1,562.00	1,562.00
4.2	付息	52.01	52.01	52.01	286.06
5	期末专项债券余额	1,562.00	1,562.00		

### 3、项目收益与融资平衡测算

本项目总投资 4,291.38 万元, 根据项目资金筹措及建设计划投入使用, 债券存续期内均形成稳定的专项收益, 用于偿还债券本息。项目净收益 15,051.92 元, 需偿还的融资本息合计 11,995.71 万元。

债券还本付息保障程度用融资本息覆盖倍数反映, 融资本息覆盖倍数=项目净收益/需偿还的融资本息。按相关政策规定, 该倍数需大于 1.1, 经计算, 本项目融资本息覆盖倍数为 1.25, 具体计算如下表:

表五: 收益与融资平衡测算表(单位: 万元)

序号	项目名称	合计	2022	2023	2024	2025
<b>1</b>	<b>经营活动产生的现金</b>					
<b>1.1</b>	<b>现金流入</b>	<b>286,140.22</b>	<b>6,812.86</b>	<b>16,350.87</b>	<b>16,350.87</b>	<b>16,350.87</b>
1.1.1	经营活动产生的现金	286,140.22	6,812.86	16,350.87	16,350.87	16,350.87
<b>1.2</b>	<b>现金流出</b>	<b>271,088.30</b>	<b>6,454.48</b>	<b>15,490.76</b>	<b>15,490.76</b>	<b>15,490.76</b>
1.2.1	经营活动支付的现金	271,088.30	6,454.48	15,490.76	15,490.76	15,490.76
<b>1.3</b>	<b>经营活动产生的净现金流</b>	<b>15,051.92</b>	<b>358.38</b>	<b>860.11</b>	<b>860.11</b>	<b>860.11</b>
<b>2</b>	<b>投资活动产生的现金</b>					
<b>2.1</b>	<b>现金流入</b>					
2.1.1	处置资产收到的现金					
<b>2.2</b>	<b>现金流出</b>	<b>4,291.38</b>	<b>3,466.00</b>	<b>825.38</b>		
2.2.1	建设投资	4,274.68	3,466.00	808.68		



序号	项目名称	合计	2022	2023	2024	2025
2.2.2	铺底流动资金	16.70		16.70		
2.3	投资活动产生的净现金流	-4,291.38	-3,466.00	-825.38		
3	融资活动产生的现金					
3.1	现金流入	4,291.38	3,466.00	825.38		
3.1.1	资本金流入	825.38		825.38		
3.1.2	债券融资款	3,466.00	3,466.00			
3.2	现金流出	11,995.71	149.49	298.98	298.98	298.98
3.2.1	本期偿还债券本息	5,604.05	63.08	126.17	126.17	126.17
3.2.2	已发行债券还本付息	6,391.66	86.41	172.81	172.81	172.81
3.3	融资活动产生的净现金流	-7,704.33	3,316.51	526.40	-298.98	-298.98
4	现金及等价物净增加额	3,056.21	208.89	561.13	561.13	561.13
5	累计净现金流量	3,056.21	208.89	770.02	1,331.15	1,892.28
6	平均偿债覆盖率		1.25			

(续)

序号	项目名称	2026	2027	2028	2029	2030
1	经营活动产生的现金					
1.1	现金流入	16,350.87	16,350.87	16,350.87	16,350.87	16,350.87
1.1.1	经营活动产生的现金	16,350.87	16,350.87	16,350.87	16,350.87	16,350.87
1.2	现金流出	15,490.76	15,490.76	15,490.76	15,490.76	15,490.76
1.2.1	经营活动支付的现金	15,490.76	15,490.76	15,490.76	15,490.76	15,490.76
1.3	经营活动产生的净现金流	860.11	860.11	860.11	860.11	860.11
2	投资活动产生的现金					
2.1	现金流入					
2.1.1	处置资产收到的现金					
2.2	现金流出					
2.2.1	建设投资					
2.2.2	铺底流动资金					
2.3	投资活动产生的净现金流					
3	融资活动产生的现金					
3.1	现金流入					
3.1.1	资本金流入					
3.1.2	债券融资款					
3.2	现金流出	4,298.98	1,740.18	126.17	126.17	126.17
3.2.1	本期偿还债券本息	126.17	126.17	126.17	126.17	126.17
3.2.2	已发行债券还本付息	4,172.81	1,614.01			
3.3	融资活动产生的净现金流	-4,298.98	-1,740.18	-126.17	-126.17	-126.17
4	现金及等价物净增加额	-3,438.87	-880.07	733.94	733.94	733.94
5	累计净现金流量	-1,546.59	-2,426.66	-1,692.72	-958.78	-224.84
6	平均偿债覆盖率		1.25			

(续)

序号	项目名称	2031	2032	2033	2034	2035
1	经营活动产生的现金					

序号	项目名称	2031	2032	2033	2034	2035
<b>1.1</b>	<b>现金流入</b>	<b>16,350.87</b>	<b>16,350.87</b>	<b>16,350.87</b>	<b>16,350.87</b>	<b>16,350.87</b>
1.1.1	经营活动产生的现金	16,350.87	16,350.87	16,350.87	16,350.87	16,350.87
<b>1.2</b>	<b>现金流出</b>	<b>15,490.76</b>	<b>15,490.76</b>	<b>15,490.76</b>	<b>15,490.76</b>	<b>15,490.76</b>
1.2.1	经营活动支付的现金	15,490.76	15,490.76	15,490.76	15,490.76	15,490.76
<b>1.3</b>	<b>经营活动产生的净现金流</b>	<b>860.11</b>	<b>860.11</b>	<b>860.11</b>	<b>860.11</b>	<b>860.11</b>
<b>2</b>	<b>投资活动产生的现金</b>					
<b>2.1</b>	<b>现金流入</b>					
2.1.1	处置资产收到的现金					
<b>2.2</b>	<b>现金流出</b>					
2.2.1	建设投资					
2.2.2	铺底流动资金					
<b>2.3</b>	<b>投资活动产生的净现金流</b>					
<b>3</b>	<b>融资活动产生的现金</b>					
<b>3.1</b>	<b>现金流入</b>					
3.1.1	资本金流入					
3.1.2	债券融资款					
<b>3.2</b>	<b>现金流出</b>	<b>126.17</b>	<b>126.17</b>	<b>126.17</b>	<b>126.17</b>	<b>922.97</b>
3.2.1	本期偿还债券本息	126.17	126.17	126.17	126.17	922.97
3.2.2	已发行债券还本付息					
<b>3.3</b>	<b>融资活动产生的净现金流</b>	<b>-126.17</b>	<b>-126.17</b>	<b>-126.17</b>	<b>-126.17</b>	<b>-922.97</b>
<b>4</b>	<b>现金及等价物净增加额</b>	<b>733.94</b>	<b>733.94</b>	<b>733.94</b>	<b>733.94</b>	<b>-62.86</b>
<b>5</b>	<b>累计净现金流量</b>	<b>509.10</b>	<b>1,243.04</b>	<b>1,976.98</b>	<b>2,710.92</b>	<b>2,648.06</b>
<b>6</b>	<b>平均偿债覆盖率</b>	<b>1.25</b>				

(续)

序号	项目名称	2036	2037	2038	2039	2040
<b>1</b>	<b>经营活动产生的现金</b>					
<b>1.1</b>	<b>现金流入</b>	<b>16,350.87</b>	<b>16,350.87</b>	<b>16,350.87</b>	<b>16,350.87</b>	<b>1,362.57</b>
1.1.1	经营活动产生的现金	16,350.87	16,350.87	16,350.87	16,350.87	1,362.57
<b>1.2</b>	<b>现金流出</b>	<b>15,490.76</b>	<b>15,490.76</b>	<b>15,490.76</b>	<b>15,490.76</b>	<b>1,290.90</b>
1.2.1	经营活动支付的现金	15,490.76	15,490.76	15,490.76	15,490.76	1,290.90
<b>1.3</b>	<b>经营活动产生的净现金流</b>	<b>860.11</b>	<b>860.11</b>	<b>860.11</b>	<b>860.11</b>	<b>71.67</b>
<b>2</b>	<b>投资活动产生的现金</b>					
<b>2.1</b>	<b>现金流入</b>					
2.1.1	处置资产收到的现金					
<b>2.2</b>	<b>现金流出</b>					
2.2.1	建设投资					
2.2.2	铺底流动资金					
<b>2.3</b>	<b>投资活动产生的净现金流</b>					
<b>3</b>	<b>融资活动产生的现金</b>					
<b>3.1</b>	<b>现金流入</b>					
3.1.1	资本金流入					
3.1.2	债券融资款					



序号	项目名称	2036	2037	2038	2039	2040
3.2	现金流出	97.77	97.77	97.77	97.77	2,712.88
3.2.1	本期偿还债券本息	97.77	97.77	97.77	97.77	2,712.88
3.2.2	已发行债券还本付息					
3.3	融资活动产生的净现金流	-97.77	-97.77	-97.77	-97.77	-2,712.88
4	现金及等价物净增加额	762.34	762.34	762.34	762.34	-2,641.21
5	累计净现金流量	3,410.40	4,172.74	4,935.08	5,697.42	3,056.21
6	平均偿债覆盖率	1.25				

#### 4、压力测试

考虑项目运营收益变动因素分析融资本息覆盖倍数，经测算，在经营净收益下降 10% 的情况下，本项目融资本息覆盖倍数为 1.13，融资本息覆盖倍数仍然大于 1，项目抗收益波动风险能力较强。

表六：项目收益压力测试表

序号	资金覆盖率-压力测试	-10%	-5%	0%	5%	10%
1	经营净现金流入	13,546.73	14,299.32	15,051.92	15,804.52	16,557.11
2	债券融资本息	11,995.71	11,995.71	11,995.71	11,995.71	11,995.71
2.1	本期债券还本付息额	5,604.05	5,604.05	5,604.05	5,604.05	5,604.05
2.2	原有已发行债券还本付息额	6,391.66	6,391.66	6,391.66	6,391.66	6,391.66
3	综合平均偿债覆盖率	1.13	1.19	1.25	1.32	1.38

根据项目资金平衡分析的结果，本项目的融资本息覆盖倍数为 1.25，我们未注意到不能够满足资金筹措充足性的要求的情况。此外，通过对项目净收益进行压力测试后，结果显示，本项目在收入下降 10% 时，融资本息覆盖倍数仍然大于等于 1，因此项目收益能够覆盖债券的还本付息。

### 三、风险分析

总体而言，本项目预计运营收益对其拟使用的募集资金保障程度较高；但未来募投项目的运营收益等受宏观经济及市场影响较大。若未能按计划实现收入而导致不能偿还到期债券本金，可考虑在专项债券限额内以及满足覆盖倍数的情况下续发本项目专项债券用于周转偿还，进而在项目收入最终实现后予以归还。

### 四、总体评价

基于财政部对地方政府发行专项债券的要求，并根据我们对当前国内融资环境的研究，本项目可以以相较银行贷款利率更优惠的融资成本完成资金筹措，我们未注意到该资金筹措

不能给本项目提供充足的资金支持的情况。同时，根据项目情况，以医疗收入为后续资金回笼手段，我们也未注意到上述回笼手段不能够为项目提供充足、稳定的现金流入的情况，出现不能充分满足本项目建设的还本付息要求的情况。

综上所述，基于目前对资金平衡方案中项目收入及成本的分析，我们认为本项目的收益可以覆盖本期发行债券的还本付息支出，并有较可靠的保障倍数，可以实现项目收益与融资平衡。

中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）



中国注册会计师：



刘琦祺

中国注册会计师：



2022年7月11日



附件：项目收益及现金流入评价说明

### 一、项目收益及现金流入预测编制基础

本次预测以尚志市人民医院医疗项目预期专项收入为基础，结合项目的建设期投资、预计收入情况等，对预测期间经济环境的估计假设为前提，编制项目收益与现金流入评价说明。

### 二、项目收益及现金流入预测编制的相关依据

（一）财政部《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89号）；

（二）《财政部关于做好地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2019〕23号）；

（三）财政部《关于加快地方政府专项债券发行使用有关工作的通知》财预〔2020〕94号；

（四）尚志市人民医院放疗中心建设项目《可行性研究报告》；

（五）尚志市人民医院儿科病房及综合业务楼改造项目《可行性研究报告》；

（六）《关于尚志市人民医院放疗中心建设项目可行性研究报告的批复》（尚发改发〔2021〕11号）；

（七）《尚志市人民医院儿科病房及综合业务楼改造项目可行性研究报告的批复》（尚发改发〔2019〕53号）；

（八）《尚志市人民医院医疗项目情况》。

### 三、项目收益及现金流入预测假设

（一）预测期内所遵循的国家和地方的现行法律法规、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）预测期内所遵循的税收政策不发生重大变化。

（四）项目符合区域经济社会发展及行业和地区的规划，项目投资概算及工程进度计划能够反映本项目的实际情况。

（五）项目投入运营计划以及可用于偿还债券的运营收入等能够顺利执行。

（六）预测期内无其他人力不可抗拒和不可预见因素造成的重大不利影响。

#### 四、项目收益及现金流入预测编制说明

##### (一) 项目概述

##### 1、调整用途专项债情况

(1) 2020 年 1 月 23 日, 2020 年黑龙江省城乡发展专项债券(三期)--2020 年黑龙江省专项债券(三期)尚志市配水管网改扩建工程项目发行二十年期专项债券 5,000.00 万元, 票面利率 3.67%。

(2) 2020 年 3 月 20 日, 2020 年黑龙江省城乡发展专项债券(八期)--2020 年黑龙江省专项债券(八期)黑龙江省哈尔滨市尚志市二次供水改造工程(一期)项目发行十五年期专项债券 12,363.00 万元, 票面利率 3.27%。

(3) 2020 年 8 月 26 日, 2020 年黑龙江省城乡发展专项债券(二十期)--2020 年黑龙江省专项债券(二十九期)尚志市辖区内财政供样单位 10 蒸吨以下燃煤锅炉改造项目发行十五年专项债券 3,000.00 万元, 票面利率 3.72%。

根据财政部《关于加快地方政府专项债券发行使用有关工作的通知》(财预〔2020〕94 号)等文件规定, 为提高债券资金使用效率, 尽快形成实物工作量, 将已发行但因准备不足短期内难以建设实施项目专项债, 及时按程序调整用途。本次将上述项目已发行的专项债券 3,466.00 万元(其中: 尚志市配水管网改扩建工程项目 2,664.00 万元, 黑龙江省哈尔滨市尚志市二次供水改造工程(一期)项目 318.00 万元, 尚志市辖区内财政供样单位 10 蒸吨以下燃煤锅炉改造项目 484.00 万元)用于本项目。

##### 2、项目名称

尚志市人民医院医疗项目, 包含 2 个子项目, 具体明细如下:

(1) 尚志市人民医院放疗中心建设项目

(2) 尚志市人民医院儿科病房及综合业务楼改造项目

##### 3、项目实施主体和主管部门

(1) 项目实施主体: 尚志市人民医院

住所: 黑龙江省哈尔滨市尚志市尚志镇中央大街 257 号

法定代表人: 焦尔康

经费来源: 财政补助

开办资金: 10,699.20 万元

统一社会信用代码：122301834144376754

宗旨和业务范围：为人民身体健康提供医疗和护理保健服务：内科、外科、妇科、儿科、五官科、骨科、口腔科、脑外科、麻醉科、手术室、中医科、医险科、功能诊断科、CT室、放射科等。

(2) 主管部门：尚志市卫生健康局

#### 4、项目建设背景

尚志市人民医院是一所集医疗、教学、科研、预防、急救、康复为一体的综合性二级甲等医院，随着肿瘤患者数量的增加，加之新型农村合作医疗和城镇职工医疗保险制度的全面推行，广大群众对健康和医疗的需求越来越大，特别是日益突出的恶性肿瘤、脑血管病的医疗和康复的需求迫切，儿科病房也经常出现无病床的情况，致使一部分儿童不能及时就医。因此提出了本项目。

#### 5、项目建设可行性

项目建设是完善公共卫生医疗服务体系的基本保证，是保障人民身体健康，促进当地卫生事业发展的需要，是完善尚志市人民医院的服务功能，提升服务水平的需要，是县级医院生存发展的需要，因此，本项目的建设是必要和可行的。

#### 6、项目概况

##### (1) 项目位置

- ①尚志市人民医院放疗中心建设项目地点为尚志市人民医院东浦分院院内。
- ②尚志市人民医院儿科病房及综合业务楼改造项目地点为尚志市人民医院院内。

##### (2) 项目建设内容及规模

①尚志市人民医院放疗中心建设项目建设内容：拟在市人民医院东浦分院院内新建尚志市人民医院放疗中心，总建筑面积 607.6 平方米，为地上 1 层建筑，包括：总机房、附属房、候诊大厅、阅片室等功能用房。购置设备 117 台套，其中：医用直线加速器 1 套，后装机 1 套，剂量验证系统 1 套，剂量仪 1 套，电离室 1 套，晨检仪 1 套，固体水套，电子密度模体 1 套，等中心检测仪 1 台，自动控温熔铅炉 1 台，铅模操作柜 1 台，辅助工具 1 套，高精度头枕 1 套，美式全身集成定位架 2 套，全碳乳腺托架 1 套，俯卧盆腔固定架 1 套，电子防潮箱 1 台，恒温水箱 1 台，温湿度计 1 台，压力表 1 台，辐射监测仪 1 台，个人剂量仪 3 台，辐射巡测仪 1 台，数字水平尺 1 台，低熔点合金铅 25 公斤，高密度泡沫



50 块，S 型头肩膜 5 张，美式两边条体膜 5 张，S 型头膜 5 张。同时配套建设场区硬化、管线、电力电缆等附属工程。

②尚志市人民医院儿科病房及综合业务楼改造项目建设内容：拟对尚志市人民医院儿科病房及综合业务楼进行改造，主要改造内容为：1、行政楼改儿科病房工程：改造面积 2469 m<sup>2</sup>。改造后，儿科病房设置床位 55 张。改造内容包括土建及装饰装修工程，给排水、电气、采暖系统改造工程，消防系统改造工程、通风空调工程、中心供氧、中心负压、中心呼叫系统。2、老干部改综合楼工程，拟改造面积 1191.10 m<sup>2</sup>。改造内容包括土建及装饰装修工程、给排水、电气、采暖系统改造工程、消防系统改造工程、通风工程。

### (3) 项目总投资估算及建设工期

项目总投资估算 4,291.38 万元，工程预计 2022 年 8 月开工，预计 2023 年 8 月竣工。

项目总投资估算如下：

表一：总投资估算表（单位：万元）

序号	项目名称	投资金额
一	尚志市人民医院放疗中心建设项目	
1	建设投资	3,330.00
1.1	工程费用	3,106.25
1.2	工程建设其他费用	198.51
1.3	预备费	25.24
	调整后总投资	3,330.00
二	尚志市人民医院儿科病房及综合业务楼改造项目	
1	建设投资	944.68
1.1	工程费用	771.31
1.2	工程建设其他费用	103.39
1.3	预备费	69.98
2	铺底流动资金	16.70
	调整后总投资	961.38
	汇总	
1	建设投资	4,274.68
1.1	工程费用	3,877.56
1.2	工程建设其他费用	301.90
1.3	预备费	95.22
2	铺底流动资金	16.70
	调整后总投资	4,291.38

### (二) 资金筹措与建设期资金平衡

本项目总投资 4,291.38 万元，资金筹措方式为：项目资本金 825.38 万元，占总投资比例 19.23%。其中包含建设投资、铺底流动资金；调整用途专项债券总额度为 3,466.00 万元（其中：尚志市人民医院放疗中心建设项目 2,664.00 万元，尚志市人民医院儿科病房及综



合业务楼改造项目 802.00 万元)；根据项目具体情况及实施特点，各子项目建设期各年度资金使用情况计划详见表二

表二：项目资金投资计划表（单位：万元）

序号	项目名称	2022 年	2023 年	合计
一	尚志市人民医院放疗中心建设项目			
1	资本金	-	666.00	666.00
1.1	建设投资		666.00	666.00
2	申请债券金额	2,664.00		2,664.00
	合计	2,664.00	666.00	3,330.00
二	尚志市人民医院儿科病房及综合业务楼改造项目			-
1	资本金	-	159.38	159.38
1.1	建设投资		142.68	142.68
1.2	铺底流动资金		16.70	16.70
2	申请债券金额	802.00		802.00
	合计	802.00	159.38	961.38
	汇总			-
1	资本金		825.38	825.38
1.1	建设投资		808.68	808.68
1.2	铺底流动资金		16.70	16.70
2	申请债券金额	3,466.00		3,466.00
	合计	3,466.00	825.38	4,291.38

(三) 项目收益及现金流入预测项目说明

1、项目收入

本项目主要收入为门诊收入及住院收入，拟采用门诊收入及住院收入形成的项目收益作为债券还本付息的资金来源。

经营收入

本项目收入来源主要为门诊收入及住院收入。

本次发行专项债券项目，以门诊收入及住院收入还本付息，具体情况如下：

依据尚志市人民医院《2019 至 2021 年度决算报表》，尚志市人民医院 2019 年扣除非经常性收益后收入为 16,143.98 万元，2020 年扣除非经常性收益后收入为 14,823.93 万元，2021 年扣除非经常性收益后收入为 18,084.69 万元。以尚志市人民医院 2019 年至 2021 年收入的平均数 16,350.87 万元为测算基数。本次不考虑未来增长因素。

尚志市人民医院 2019 年至 2021 年收入明细表（单位：万元）

年度	门诊收入			住院收入			合计
	门诊人数(人)	平均诊疗费(元)	门诊收入(万元)	住院人数(人)	平均住院费(元)	住院收入(万元)	
2019 年	190,076	244.98	4,656.39	18,731	6,132.93	11,487.59	16,143.98
2020 年	186,764	282.95	5,284.49	11,060	8,625.17	9,539.44	14,823.93

2021 年	289,436	214.10	6,196.84	12,160	9,776.19	11,887.85	18,084.69
平均值	222,092	247.34	5,379.24	13,984	8,178.10	10,971.63	16,350.87

综上，本项目在债券存续期内（2022 年至 2040 年）预期实现的可支配收入 286,140.22 万元，其中，门诊收入 94,136.70 万元，住院收入 192,003.52 万元。2022 年按 5 个月计算，2040 年按 1 个月计算。

表三-1：尚志市人民医院项目收入汇总表（单位：万元）

年度	门诊收入	住院收入	医疗收入合计
2022 年	2,241.35	4,571.51	6,812.86
2023 年	5,379.24	10,971.63	16,350.87
2024 年	5,379.24	10,971.63	16,350.87
2025 年	5,379.24	10,971.63	16,350.87
2026 年	5,379.24	10,971.63	16,350.87
2027 年	5,379.24	10,971.63	16,350.87
2028 年	5,379.24	10,971.63	16,350.87
2029 年	5,379.24	10,971.63	16,350.87
2030 年	5,379.24	10,971.63	16,350.87
2031 年	5,379.24	10,971.63	16,350.87
2032 年	5,379.24	10,971.63	16,350.87
2033 年	5,379.24	10,971.63	16,350.87
2034 年	5,379.24	10,971.63	16,350.87
2035 年	5,379.24	10,971.63	16,350.87
2036 年	5,379.24	10,971.63	16,350.87
2037 年	5,379.24	10,971.63	16,350.87
2038 年	5,379.24	10,971.63	16,350.87
2039 年	5,379.24	10,971.63	16,350.87
2040 年	448.27	914.30	1,362.57
合计	94,136.70	192,003.52	286,140.22

## 2、运营成本情况

本项目经营成本主要为人员经费、卫生材料费、药品费和其他管理费用。

依据尚志市人民医院《2019 至 2021 年度决算报表》，尚志市人民医院 2019 年扣除非经常性成本后经营成本 15,112.67 万元，2020 年扣除非经常性成本后经营成本 14,420.26 万元，2021 年扣除非经常性成本后经营成本 16,939.35 万元。以尚志市人民医院 2019 年至 2021 年平均经营成本 15,490.76 万元为测算基数。

尚志市人民医院 2019 年至 2021 年经营成本明细表（单位：万元）

年度	人员经费	卫生材料费	药品费	其他费用	合计
----	------	-------	-----	------	----



2019 年	4,150.07	3,172.19	6,336.07	1,454.34	15,112.67
2020 年	3,919.15	3,466.24	5,424.42	1,610.45	14,420.26
2021 年	4,721.14	4,060.97	6,986.53	1,170.71	16,939.35
平均值	4,263.45	3,566.47	6,249.01	1,411.83	15,490.76

综上，预计债券存续期内（2022 年-2040 年）本项目经营成本费用合计 271,088.30 万元，其中，人员经费 74,610.38 万元，卫生材料费 62,413.23 万元、药品费 109,357.67 万元、其他管理费用 24,707.02 万元。2022 年按 5 个月计算，2040 年按 1 个月计算。

表三-2：预期经营成本表（单位：万元）

年度	人员经费	卫生材料费	药品费	其他费用	成本合计
2022 年	1,776.44	1,486.03	2,603.75	588.26	6,454.48
2023 年	4,263.45	3,566.47	6,249.01	1,411.83	15,490.76
2024 年	4,263.45	3,566.47	6,249.01	1,411.83	15,490.76
2025 年	4,263.45	3,566.47	6,249.01	1,411.83	15,490.76
2026 年	4,263.45	3,566.47	6,249.01	1,411.83	15,490.76
2027 年	4,263.45	3,566.47	6,249.01	1,411.83	15,490.76
2028 年	4,263.45	3,566.47	6,249.01	1,411.83	15,490.76
2029 年	4,263.45	3,566.47	6,249.01	1,411.83	15,490.76
2030 年	4,263.45	3,566.47	6,249.01	1,411.83	15,490.76
2031 年	4,263.45	3,566.47	6,249.01	1,411.83	15,490.76
2032 年	4,263.45	3,566.47	6,249.01	1,411.83	15,490.76
2033 年	4,263.45	3,566.47	6,249.01	1,411.83	15,490.76
2034 年	4,263.45	3,566.47	6,249.01	1,411.83	15,490.76
2035 年	4,263.45	3,566.47	6,249.01	1,411.83	15,490.76
2036 年	4,263.45	3,566.47	6,249.01	1,411.83	15,490.76
2037 年	4,263.45	3,566.47	6,249.01	1,411.83	15,490.76
2038 年	4,263.45	3,566.47	6,249.01	1,411.83	15,490.76
2039 年	4,263.45	3,566.47	6,249.01	1,411.83	15,490.76
2040 年	355.29	297.21	520.75	117.65	1,290.90
合计	74,610.38	62,413.23	109,357.67	24,707.02	271,088.30

### 3、项目融资还本付息情况

#### （1）本项目还本付息：

本项目调整用途专项债券金额 3,466.00 万元，尚志市配水管网改扩建工程项目原债券发行期限为二十年，票面利率为 3.67%；黑龙江省哈尔滨市尚志市二次供水改造工程（一期）项目原债券发行期限为十五年，票面利率为 3.27%；尚志市辖区内财政供样单位 10 蒸吨以下燃煤锅炉改造项目原债券发行期限为十五年，票面利率为 3.72%；在债券存续期每半年支付一次债券利息，到期一次还本。

自发行之日起，项目债券存续期融资还本付息情况如下表：



表四-1：项目融资还本付息情况表（单位：万元）

项目名称	年度	期初债券余额	本期新增债券	本期偿还本金	期末债券余额	当年偿还利息	当年还本付息合计
尚志市人民医院放疗中心建设项目	2022 年		2,664.00		2,664.00	48.88	48.88
	2023 年	2,664.00			2,664.00	97.77	97.77
	2024 年	2,664.00			2,664.00	97.77	97.77
	2025 年	2,664.00			2,664.00	97.77	97.77
	2026 年	2,664.00			2,664.00	97.77	97.77
	2027 年	2,664.00			2,664.00	97.77	97.77
	2028 年	2,664.00			2,664.00	97.77	97.77
	2029 年	2,664.00			2,664.00	97.77	97.77
	2030 年	2,664.00			2,664.00	97.77	97.77
	2031 年	2,664.00			2,664.00	97.77	97.77
	2032 年	2,664.00			2,664.00	97.77	97.77
	2033 年	2,664.00			2,664.00	97.77	97.77
	2034 年	2,664.00			2,664.00	97.77	97.77
	2035 年	2,664.00			2,664.00	97.77	97.77
	2036 年	2,664.00			2,664.00	97.77	97.77
	2037 年	2,664.00			2,664.00	97.77	97.77
	2038 年	2,664.00			2,664.00	97.77	97.77
	2039 年	2,664.00			2,664.00	97.77	97.77
	2040 年	2,664.00		2,664.00		48.88	2,712.88
	合计		2,664.00	2,664.00		1,759.85	4,423.85
尚志市人民医院儿科病房及综合业务楼改造项目	2022 年		802.00		802.00	14.20	14.20
	2023 年	802.00			802.00	28.40	28.40
	2024 年	802.00			802.00	28.40	28.40
	2025 年	802.00			802.00	28.40	28.40
	2026 年	802.00			802.00	28.40	28.40
	2027 年	802.00			802.00	28.40	28.40
	2028 年	802.00			802.00	28.40	28.40
	2029 年	802.00			802.00	28.40	28.40
	2030 年	802.00			802.00	28.40	28.40
	2031 年	802.00			802.00	28.40	28.40
	2032 年	802.00			802.00	28.40	28.40
	2033 年	802.00			802.00	28.40	28.40
	2034 年	802.00			802.00	28.40	28.40
	2035 年	802.00		802.00		23.20	825.20
	合计		802.00	802.00		378.20	1,180.20

（2）原有已发行债券还本付息：

2021 年 7 月已发行专项债券 4,000.00 万元（为 2021 年黑龙江省棚改专项债券（二期）

--2021 年黑龙江省政府专项债券（二十八期）-黑龙江省鸡西市 2021 年棚户区改造项目调

整用途专项债调整为尚志市人民医院医疗设备采购项目 2,700.00 万元以及尚志市人民医院医疗新建发热门诊所需设备采购项目 1,300.00 万元)，债券期限 5 年期，票面利率 3.02%，本息合计共计 4,543.60 万元。

2019 年 9 月已发行专项债券 1,562.00 万元(2019 年黑龙江省公立医院专项债券(一期)--2019 年黑龙江省政府专项债券(九期)-哈尔滨尚志市公立医院项目)票面利率 3.33%，本息合计共计 1,848.06 万元。

表四-2：原有已发行债券还本付息情况表（单位：万元）

项目	年度	期初债券余额	本期新增债券	本期偿还本金	期末债券余额	当年偿还利息	当年还本付息合计
2021 年黑龙江省棚改专项债券(二期) --2021 年黑龙江省政府专项债券(二十八期)	2022 年	4,000.00			4,000.00	60.40	60.40
	2023 年	4,000.00			4,000.00	120.80	120.80
	2024 年	4,000.00			4,000.00	120.80	120.80
	2025 年	4,000.00			4,000.00	120.80	120.80
	2026 年	4,000.00		4,000.00		120.80	4,120.80
	合计			4,000.00		543.60	4,543.60
2019 年黑龙江省公立医院专项债券(一期) --2019 年黑龙江省政府专项债券(九期)	2022 年	1,562.00			1,562.00	26.01	26.01
	2023 年	1,562.00			1,562.00	52.01	52.01
	2024 年	1,562.00			1,562.00	52.01	52.01
	2025 年	1,562.00			1,562.00	52.01	52.01
	2026 年	1,562.00			1,562.00	52.01	52.01
	2027 年	1,562.00		1,562.00		52.01	1,614.01
	合计			1,562.00		286.06	1,848.06

4、收益与融资平衡情况

在本项目债券存续期内，项目净收益 15,051.92 万元，需偿还的融资本息合计 11,995.71 万元。

表五：项目收益与融资平衡测算表（单位：万元）

项目总投资	本期计划发行额	项目净收益	债券融资本息	覆盖倍数
4,291.38	3,466.00	15,051.92	11,995.71	1.25

(四) 敏感性分析

考虑经营收益因素变动，对当经营净收益发生±10%幅度内的波动情况进行了分别测算。当经营净收益上升或下降 10%，债券本息资金覆盖率仍然>1，能通过压力测试分析。

表六：项目收益压力测试表

序号	资金覆盖率-压力测试	-10%	-5%	0%	5%	10%
1	经营净现金流入	13,546.73	14,299.32	15,051.92	15,804.52	16,557.11
2	债券融资本息	11,995.71	11,995.71	11,995.71	11,995.71	11,995.71



中审众环会计师事务所  
审计报告

序号	资金覆盖率-压力测试	-10%	-5%	0%	5%	10%
2.1	本期债券还本付息额	5,604.05	5,604.05	5,604.05	5,604.05	5,604.05
2.2	原有已发行债券还本付息额	6,391.66	6,391.66	6,391.66	6,391.66	6,391.66
3	综合平均偿债覆盖率	1.13	1.19	1.25	1.32	1.38







# 营业执照

(1-1)

统一社会信用代码

912301103011819091

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 中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）黑龙江分所

类型 特殊普通合伙企业分支机构

负责人 宋卫东

经营范围 会计师事务所分所。（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）

成立日期 2015年01月13日

营业期限 长期

营业场所 哈尔滨市道里区群力第四大道399号西楼单元15层1、2、3、4号

中审众环会计师事务所  
审计专用章

仅限出具审计报告使用



登记机关

2021年 04月 08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。



会计师事务所分所

执业证书

名称：中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）黑龙江分所

负责人：宋卫东

经营场所：哈尔滨市道里区群力第四大道399号西楼单元15层1、2、3、4号

分所执业证书编号：420100052301

批准执业文号：黑财注【2015】4号

批准执业日期：2015年02月16日

仅限出具审计报告使用

证书序号：5000427

### 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》。

会计师事务所  
审计专用章



二〇一五年四月 日

中华人民共和国财政部制

刘琦祺

刘琦祺  
女  
1972-06-27  
瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)黑龙江分所  
230107720827156



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

中审众环会计师事务所(特殊普通合伙) 事务所  
CPAs

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

2022年12月15日

同意调入  
Agree the holder to be transferred to

中审众环会计师事务所  
审计专用章

事务所  
CPAs

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

2022年12月15日

13

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.



刘琦祺 2022 年

证书编号: 230000030686  
No. of Certificate

批准注册协会: 黑龙江省注册会计师协会  
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 1997 年 12 月 01 日  
Date of Issuance

年 月 日  
/y /m /d



宋炳珍

宋炳珍  
女  
1969-04-28  
瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）黑龙江分所  
230102196904284623

Full Name  
Sex  
Date of Birth  
Working Unit  
Identity Card No.



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

中审众环会计师事务所  
审计专用章

中审众环会计师事务所  
CPAs

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

2021 年 3 月 23 日  
/y /m /d

12

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.



宋炳珍 2022 年

证书编号: 110001650263  
No. of Certificate

批准注册协会: 黑龙江省注册会计师协会  
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2007 年 11 月 29 日  
Date of Issuance /y /m /d

年 月 日  
/y /m /d

7