

尚志市120急救中心新建项目 收益与融资财务评价报告

众环黑专字[2022] 10335号

目 录

	起始页码
财务评价报告	1-10
附件：项目收益及现金流入评价说明	1-6



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 120 急救中心新建项目 收益与融资财务评价报告

众环黑专字[2022]10335 号

一、项目概述

（一）调整用途专项债情况

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%。

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 920.00 万元用于本项目。

（二）项目名称

尚志市 120 急救中心新建项目

（三）项目实施主体和主管部门

机构名称：尚志市卫生健康局

机构地址：黑龙江省哈尔滨市尚志市尚志镇中央大街 233 号

机构性质：机关

负责人：周新顺

统一社会信用代码：11230183095645134B

（四）项目建设背景

120 急救工作，在抢救急、危、重症病人生命、突发灾害事故的紧急救援、大型社会活动的保障工作以及组织承担急救医学知识的宣传与普及中发挥着重要作用，对完善城市功能，树立

政府形象，保障人民健康，促进社会和谐发展等都具有重要意义，被誉为“百姓生命工程”。但是随着社会的不断进步，人民群众对医疗保健需求的不断增加，以及应对交通事故等各种意外事故、灾害和日益增多的公共突发事件的需要，尚志市现有的急救体系已难以满足广大人民群众的医疗需求。本项目是在此背景下提出的。

（五）项目建设可行性

本项目的建设可改善医院基础设施条件，提高医院服务能力和水平，切实做好突发性灾害、事故的应急救援任务，保护人民群众身体健康。因此，项目建设是十分必要的。

（六）项目概况

1、项目位置

本项目位于黑龙江省哈尔滨市尚志市尚志镇解放路北纺 2 区南侧。

2、项目建设内容及规模

项目总用地面积 2,500 平方米，规划总建筑面积 2,100 平方米，其中：地下建筑面积 700 平方米（配套设备用房），地上建筑面积 1,400 平方米。主要建设内容为 120 急救中心（含车库和隔离用房、业务用房、后勤保障用房，指挥调度用房）。

3、项目总投资估算及建设工期

总投资估算 1,175.48 万元，项目建设期为 1 年，预计 2022 年 7 月开工建设，2023 年 6 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 1,139.09 万元，铺底流动资金 6.31 万元，根据债券发行额度及暂估利率计算建设期利息 30.08 万元，调整后总投资 1,175.48 万元，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
1	建设投资	1,139.09
1.1	建安工程费用	820.22
1.2	设备购置费用	105.37
1.3	工程建设其他费用	129.12
1.4	预备费	84.38
2	建设期利息	30.08

序号	项目名称	投资金额
3	铺底流动资金	6.31
	调整后总投资	1,175.48

（二）资金筹措

本项目总投资 1,175.48 万元，资金筹措方式为：项目资本金 255.48 万元，占总投资比例 21.73%，为建设投资、建设期利息和铺底流动资金；本次拟申请调整用途专项债 920.00 万元，原发行期限十五年，根据项目具体情况及基础设施建设工程的实施特点，2022 年-2023 年计划完成投资金额分别为 1,060.65 万元、114.83 万元，本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
1	资本金	140.65	114.83	255.48
1.1	建设投资	125.61	93.48	219.09
1.2	建设期利息	15.04	15.04	30.08
1.3	铺底流动资金		6.31	6.31
2	申请债券资金	920.00		920.00
	合计	1,060.65	114.83	1,175.48

（三）资金充足性

1、预期收益

本项目主要收入来源为 120 急救出诊收入，拟采用急救出诊收入形成的项目收益作为债券还本付息的资金来源。预测项目经营收入及成本情况如下：

（1）预期收入

依据可行性研究报告，根据尚志人口数据并结合当地医疗行业的市场情况及哈尔滨市院前急救价格收入表，同时考虑专项债券还本付息因素，预计本项目建成后年急救出诊次数约为 4,000 次，单次急救出诊综合费用 400.00 元。

（2）预期成本

依据可行性研究报告，本项目主要成本为税金及附加，经营成本（燃料动力费、人工费、修理维护费）。

①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。

②经营成本

依据可行性研究报告，本项目达产年经营成本数据如下：

燃料动力费 1.50 万元/年；人员年工资 6.00 万元/年；修理费 1.00 万元/年。预计 2023 年 6 月投产，当年收入按投产年 6 个月收入计算，2035 年 3 月债券到期，收入按 3 个月计算。

表三：经营收入及成本计算表（单位：万元）

序号	收入及成本类别	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年
一	收入		80.00	160.00	160.00	160.00
1	急救出诊次数（次/年）		4,000	4,000	4,000	4,000
2	单次综合收入（元/次）		400.00	400.00	400.00	400.00
二	成本		4.25	8.50	8.50	8.50
1	经营成本		4.25	8.50	8.50	8.50
1.1	燃料动力费		0.75	1.50	1.50	1.50
1.2	人工工资及福利费		3.00	6.00	6.00	6.00
1.3	修理费		0.50	1.00	1.00	1.00
三	项目经营净收益		75.75	151.50	151.50	151.50

（续）

序号	收入及成本类别	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
一	收入	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00
1	急救出诊次数（次/年）	4,000	4,000	4,000	4,000	4,000
2	单次综合收入（元/次）	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00
二	成本	8.50	8.50	8.50	8.50	8.50
1	经营成本	8.50	8.50	8.50	8.50	8.50
1.1	燃料动力费	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50
1.2	人工工资及福利费	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00
1.3	修理费	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00
三	项目经营净收益	151.50	151.50	151.50	151.50	151.50

（续）

序号	收入及成本类别	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	合计
一	收入	160.00	160.00	160.00	40.00	1,880.00
1	急救出诊次数（次/年）	4000	4000	4000	4000	
2	单次综合收入（元/次）	400.00	400.00	400.00	400.00	
二	成本	8.50	8.50	8.50	2.13	99.88
1	经营成本	8.50	8.50	8.50	2.13	99.88

序号	收入及成本类别	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	合计
1.1	燃料动力费	1.50	1.50	1.50	0.38	17.63
1.2	人工工资及福利费	6.00	6.00	6.00	1.50	70.50
1.3	修理费	1.00	1.00	1.00	0.25	11.75
三	项目经营净收益	151.50	151.50	151.50	37.87	1,780.12

注：预计 2023 年 6 月项目竣工，2023 年 7 月开始产生经营收入，2023 年收入按 6 个月计算，2035 年 3 月专项债券到期，收入按 3 个月计算；成本计算期间与收入一致。

2、还本付息支出

本项目申请调整用途专项债 920.00 万元，原发行期限为十五年，票面利率 3.27%计算，在债券存续期，债券每半年支付一次债券利息，到期一次还本。

表四：项目债券还本付息表（单位：万元）

年份	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年
债券利率	3.27%	3.27%	3.27%	3.27%	3.27%
期初专项债券余额		920.00	920.00	920.00	920.00
本期专项债券发行资金	920.00				
利息支出	15.04	30.08	30.08	30.08	30.08
本期还款	15.04	30.08	30.08	30.08	30.08
其中：还本					
付息	15.04	30.08	30.08	30.08	30.08
期末专项债券余额	920.00	920.00	920.00	920.00	920.00

（续）

年份	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
债券利率	3.27%	3.27%	3.27%	3.27%	3.27%
期初专项债券余额	920.00	920.00	920.00	920.00	920.00
本期专项债券发行资金					
利息支出	30.08	30.08	30.08	30.08	30.08
本期还款	30.08	30.08	30.08	30.08	30.08
其中：还本					
付息	30.08	30.08	30.08	30.08	30.08
期末专项债券余额	920.00	920.00	920.00	920.00	920.00

（续）

年份	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	合计
债券利率	3.27%	3.27%	3.27%	3.27%	
期初专项债券余额	920.00	920.00	920.00	920.00	
本期专项债券发行资金					
利息支出	30.08	30.08	30.08	15.04	391.04
本期还款	30.08	30.08	30.08	935.04	1,311.04
其中：还本				920.00	920.00
付息	30.08	30.08	30.08	15.04	391.04
期末专项债券余额	920.00	920.00	920.00	920.00	

3、项目收益与融资平衡测算

本项目总投资 1,175.48 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。

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 1.36，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 年	2023 年	2024 年	2025 年
1	经营活动产生的现金					
1.1	现金流入	1,880.00		80.00	160.00	160.00
1.1.1	经营活动产生的现金	1,880.00		80.00	160.00	160.00
1.2	现金流出	99.88		4.25	8.50	8.50
1.2.1	经营活动支付的现金	99.88		4.25	8.50	8.50
1.2.2	经营税金及附加					
1.3	经营活动产生的净现金流	1,780.12		75.75	151.50	151.50
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	1,145.40	1,045.61	99.79		
2.2.1	建设投资	1,139.09	1,045.61	93.48		
2.2.2	铺底流动资金	6.31		6.31		
2.3	投资活动产生的净现金流	-1,139.09	-1,045.61	-93.48		

序号	项目名称	合计	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年
3	融资活动产生的现金					
3.1	现金流入	1,175.48	1,060.65	114.83		
3.1.1	资本金流入	255.48	140.65	114.83		
3.1.2	债券融资款	920.00	920.00			
3.2	现金流出	1,311.04	15.04	30.08	30.08	30.08
3.2.1	偿还债券本息	1,311.04	15.04	30.08	30.08	30.08
3.3	融资活动产生的净现金流	-135.56	1,045.61	84.75	-30.08	-30.08
4	现金及等价物净增加额	505.47		67.02	121.42	121.42
5	累计净现金流量	505.47		67.02	188.44	309.86
6	平均偿债覆盖率		1.36			

(续)

序号	项目名称	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
1	经营活动产生的现金					
1.1	现金流入	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00
1.1.1	经营活动产生的现金	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00
1.2	现金流出	8.50	8.50	8.50	8.50	8.50
1.2.1	经营活动支付的现金	8.50	8.50	8.50	8.50	8.50
1.2.2	经营税金及附加					
1.3	经营活动产生的净现金流	151.50	151.50	151.50	151.50	151.50
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					

序号	项目名称	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
3.2	现金流出	30.08	30.08	30.08	30.08	30.08
3.2.1	偿还债券本息	30.08	30.08	30.08	30.08	30.08
3.3	融资活动产生的净现金流	-30.08	-30.08	-30.08	-30.08	-30.08
4	现金及等价物净增加额	121.42	121.42	121.42	121.42	121.42
5	累计净现金流量	431.28	552.70	674.12	795.54	916.96
6	平均偿债覆盖率	1.36				

(续)

序号	项目名称	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
1	经营活动产生的现金					
1.1	现金流入	160.00	160.00	160.00	160.00	40.00
1.1.1	经营活动产生的现金	160.00	160.00	160.00	160.00	40.00
1.2	现金流出	8.50	8.50	8.50	8.50	2.13
1.2.1	经营活动支付的现金	8.50	8.50	8.50	8.50	2.13
1.2.2	经营税金及附加					
1.3	经营活动产生的净现金流	151.50	151.50	151.50	151.50	37.87
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	30.08	30.08	30.08	30.08	935.04
3.2.1	偿还债券本息	30.08	30.08	30.08	30.08	935.04
3.3	融资活动产生的净现金流	-30.08	-30.08	-30.08	-30.08	-935.04
4	现金及等价物净增加额	121.42	121.42	121.42	121.42	-897.17

序号	项目名称	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
5	累计净现金流量	1,038.38	1,159.80	1,281.22	1,402.64	505.47
6	平均偿债覆盖率	1.36				

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 1.22，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（万元）	1,602.11	1,691.11	1,780.12	1,869.13	1,958.13
2	本期债券还本付息额（万元）	1,311.04	1,311.04	1,311.04	1,311.04	1,311.04
3	综合平均偿债覆盖率	1.22	1.29	1.36	1.43	1.49

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 1.36，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

总体来看，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，但未来募投项目涉及实际学生人数等受相关市场影响较大。若未能按计划实现收入而导致不能偿还到期债券本金，可考虑在专项债务限额内以及满足覆盖倍数的情况下发行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，或者通过追加资本金等方式来满足还本付息要求。

四、总体评价

基于财政部对地方政府专项债券的要求，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，以急救出诊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开发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，我们认为本项目的净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：



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 120 急救中心新建项目（以下简称“本项目”）预期急诊出诊收入为基础，结合项目的总投资估算、建设期等，以预测期间经济环境的估计假设为前提，编制本项目收益及现金流入预测表。

二、项目收益及现金流入预测编制的相关依据

- （一）《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 120 急救中心新建项目可行性研究报告》；
- （五）尚志市发展和改革局文件《关于尚志市 120 急救中心新建项目可行性研究报告批复》（尚发改发〔2020〕79 号）；
- （六）《尚志市 120 急救中心新建项目情况》。

中审众环会计师事务所
审计专用章

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

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%。

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920.00万元用于本项目。

2、项目名称

尚志市120急救中心新建项目

3、项目实施主体和主管部门

机构名称：尚志市卫生健康局

机构地址：黑龙江省哈尔滨市尚志市尚志镇中央大街233号

机构性质：机关

负责人：周新顺

统一社会信用代码：11230183095645134B

中审众环会计师事务所
审计专用章

4、项目建设背景

120急救工作，在抢救急、危、重症病人生命、突发灾害事故的紧急救援、大型社会活动的保障工作及组织承担急救医学知识的宣传与普及中发挥着重要作用，对完善城市功能，树立政府形象，保障人民健康，促进社会和谐发展等都具有重要意义，被誉为“百姓生命工程”。但是随着社会的不断进步，人民群众对医疗保健需求的不断增加，以及应对交通事故等各种意外事故、灾害和日益增多的公共突发事件的需要，尚志市现有的急救体系已难以满足广大人民群众的医疗需求。本项目是在此背景下提出的。

5、项目建设可行性

本项目的建设可改善医院基础设施条件，提高医院服务能力和水平，切实做好突发性灾害、事故的应急救援任务，保护人民群众身体健康。因此，项目建设是十分必要的。

6、项目概况

（1）项目位置

本项目位于黑龙江省哈尔滨市尚志市尚志镇解放路北纺2区南侧。

（2）项目建设内容及规模

项目总用地面积 2,500 平方米，规划总建筑面积 2,100 平方米，其中：地下建筑面积 700 平方米（配套设备用房），地上建筑面积 1,400 平方米。主要建设内容为 120 急救中心（含车库和隔离用房、业务用房、后勤保障用房，指挥调度用房）。

（3）项目总投资估算及建设工期

总投资估算 1,175.48 万元，项目建设期为 1 年，预计 2022 年 7 月开工建设，2023 年 6 月竣工交付使用。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
1	建设投资	1,139.09
1.1	建安工程费用	820.22
1.2	设备购置费用	105.37
1.3	工程建设其他费用	129.12
1.4	预备费	84.38
2	建设期利息	30.08
3	铺底流动资金	6.31
	调整后总投资	1,175.48

（二）资金筹措与建设期资金平衡

本项目总投资 1,175.48 万元，资金筹措方式为：项目资本金 255.48 万元，占总投资比例 21.73%为建设投资；本次拟申请调整用途专项债 920.00 万元，原发行期限十五年，根据项目具体情况及基础设施建设工程的实施特点，2022 年-2023 年计划完成投资金额分别为 1,060.65 万元、114.83 万元，本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	2021 年	2022 年	合计
1	资本金	140.65	114.83	255.48
1.1	建设投资	125.61	93.48	219.09
1.2	建设期利息	15.04	15.04	30.08
1.3	铺底流动资金		6.31	6.31
2	申请债券资金	920.00		920.00
	合计	1,060.65	114.83	1,175.48

（三）项目收益及现金流入预测项目说明

1、收入情况

本次发行专项债券项目，以急诊出诊收入还本付息，具体情况如下：

依据可行性研究报告，根据尚志人口数据并结合当地医疗行业的市场情况及哈尔滨市院前急救价格收入表，同时考虑专项债券还本付息因素，预计本项目建成后年急救出诊次数约为4,000次，单次急救出诊综合费用400.00元。本次不考虑未来增长因素。

表三：预期运营收入测算表（单位：万元）

年度	急救出诊次数（次/年）	单次综合收入（元/次）	收入合计
2022 年			
2023 年	4,000	400.00	80.00
2024 年	4,000	400.00	160.00
2025 年	4,000	400.00	160.00
2026 年	4,000	400.00	160.00
2027 年	4,000	400.00	160.00
2028 年	4,000	400.00	160.00
2029 年	4,000	400.00	160.00
2030 年	4,000	400.00	160.00
2031 年	4,000	400.00	160.00
2032 年	4,000	400.00	160.00
2033 年	4,000	400.00	160.00
2034 年	4,000	400.00	160.00
2035 年	4,000	400.00	40.00
合计			1,880.00

注：预计2023年6月项目竣工，2023年7月开始产生经营收入，2023年收入按6个月计算，2035年3月专项债券到期，收入按3个月计算；成本计算期间与收入一致。

2、成本情况

本项目主要成本为税金及附加、经营成本（燃料动力费、人工费、修理维护费）。

（1）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。

（2）经营成本

依据可行性研究报告，本项目达产年经营成本数据如下：

燃料动力费1.50万元/年；人员年工资6.00万元/年；修理费1.00万元/年。预计2023年7



月投产，当年收入按投产年6个月收入计算，2035年3月债券到期，收入按3个月计算。项目运营成本情况测算如下：

表三：债券存续期间预期运营成本测算表（单位：万元）

年度	经营成本				成本合计
	燃料动力费	人工费	修理维护费	经营成本合计	
2022 年					
2023 年	0.75	3.00	0.50	4.25	4.25
2024 年	1.50	6.00	1.00	8.50	8.50
2025 年	1.50	6.00	1.00	8.50	8.50
2026 年	1.50	6.00	1.00	8.50	8.50
2027 年	1.50	6.00	1.00	8.50	8.50
2028 年	1.50	6.00	1.00	8.50	8.50
2029 年	1.50	6.00	1.00	8.50	8.50
2030 年	1.50	6.00	1.00	8.50	8.50
2031 年	1.50	6.00	1.00	8.50	8.50
2032 年	1.50	6.00	1.00	8.50	8.50
2033 年	1.50	6.00	1.00	8.50	8.50
2034 年	1.50	6.00	1.00	8.50	8.50
2035 年	0.38	1.50	0.25	2.13	2.13
合计	17.63	70.50	11.75	99.88	99.88

3、融资还本付息情况

本项目申请调整用途专项债 920.00 万元，剩余期限为十三年，债券票面利率 3.27%，在债券存续期，债券每半年支付一次债券利息，到期一次还本。

表四：项目融资还本付息情况表（单位：万元）

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
2022 年		920.00		920.00	15.04	15.04
2023 年	920.00			920.00	30.08	30.08
2024 年	920.00			920.00	30.08	30.08
2025 年	920.00			920.00	30.08	30.08
2026 年	920.00			920.00	30.08	30.08
2027 年	920.00			920.00	30.08	30.08
2028 年	920.00			920.00	30.08	30.08

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
2029年	920.00			920.00	30.08	30.08
2030年	920.00			920.00	30.08	30.08
2031年	920.00			920.00	30.08	30.08
2032年	920.00			920.00	30.08	30.08
2033年	920.00			920.00	30.08	30.08
2034年	920.00			920.00	30.08	30.08
2035年	920.00		920.00		15.04	935.04
总计		920.00	920.00		391.04	1,311.04

4、收益与融资平衡情况

本项目总投资 1,175.48 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政府性基金收益，用于偿还债券本息。

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/专项债券还本付息总额。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 1.36，具体计算如下表。

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	融资本息	覆盖倍数
1,175.48	920.00	1,780.12	1,311.04	1.36

经测算，本项目预期收益与融资可达平衡，收益覆盖债券本息总额的保障倍数为 1.36。

（四）敏感性分析

经上述测算，在对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评价的项目在净收益分别下降 5%、10%时，预期经营性收入能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

表六：项目收益压力测试表

序号	资金回笼率-压力测试	-10%	-5%	0%	5%	10%
1	经营净现金流入（万元）	1,602.11	1,691.11	1,780.12	1,869.13	1,958.13
2	本期债券还本付息额（万元）	1,311.04	1,311.04	1,311.04	1,311.04	1,311.04
3	综合平均偿债覆盖率	1.22	1.29	1.36	1.43	1.49

尚志市卫生健康局

2022年7月11日



营业执照

(1-1)

(副本)

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。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：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

中审众环会计师事务所
审计专用章

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，准予持证分所执行行业的凭证。
- 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：黑龙江省财政厅

二〇一五年四月 日

中华人民共和国财政部制

刘琦祺

姓名 刘琦祺
Sex 女
出生日期 1972-06-27
工作单位 中审众环会计师事务所(特殊普通合伙) 黑龙江分所
Working unit
身份证号 230107720827156
Identity card No.



中审众环会计师事务所
审计专用章

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

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

2022 年 12 月 15 日

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: 宋炳珍
Sex: 女
Date of Birth: 1969-04-28
Working Unit: 瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)黑龙江分所
Identity Card No.: 230102196904284623



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
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

中审众环会计师事务所
审计专用章

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

年 月 日
/y /m /d

7