

黄岩区公共卫生能力提升工程
项目收益与融资自求平衡财务评价报告
中天财评[2025]490 号

浙江中永中天会计师事务所有限公司



声 明

一、本财务评估报告仅供委托人参考备查使用，委托人可按实际情况将本报告抄送给有关的单位及个人，但我们对该单位及个人不存在合同责任及义务的承诺。本报告因使用不当产生的责任与本会计师事务所无关。

二、项目单位对提供项目资料的真实性、完整性和合法性负责，并如实披露项目收益预测及其所依据的各项假设。

三、我们出具的财务评估报告是基于项目单位对项目收益预测及其所依据的各项假设，在执行财务评估基本程序和方法后，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的基础。

四、我们在报告中引用项目单位的一系列假设，包括有关未来事项和推测性假设，工作中我们无法实质论证，故不应对依照鉴证程序所完成的工作那样予以依赖。

五、由于项目假设依据事项通常并非如预期那样发生，并且变动可能重大，不确定因素很高，实际结果可能与预测性信息存在差异。我们不会对未来经济环境发生变化导致假设条件改变而修改已得出的评估结论，除非项目单位重新委托。

六、我们提请报告使用者充分关注项目的发展动态，包括对假设基础可能产生影响的任何变更或发展，并调整预期或改变策略。本报告出具日之后，我们不会为此而修改已得出的评估结论，除非项目单位重新委托。



黄岩区公共卫生能力提升工程

项目收益与融资自求平衡财务评价报告

中天财评[2025]490 号

我们接受委托，对黄岩区公共卫生能力提升工程项目收益与融资自求平衡测算方案（以下简称“资金自求平衡测算方案”）、可行性研究报告进行财务评价并出具评价报告。

资金自求平衡测算方案、可行性研究报告是建立在特定的假设基础上形成的，这些假设已在资金自求平衡测算方案中进行披露，敬请使用者注意。

经我们对支持这些假设的证据的评价，在相关工程项目能够获批并按期建成的前提下，我们没有注意到任何事项使我们认为这些假设没有为资金自求平衡测算方案提供合理基础。我们认为，在相关工程项目能够获批并按期建成的前提下，本次拟发行的专项债券资金用于后附文件的黄岩区公共卫生能力提升工程，在本次拟发行的债券存续期内，预期项目的总收益，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。

我们提醒信息使用者注意：由于本工程项目处于建设初期阶段，资金自求平衡测算方案、可行性研究报告编制运用了一整套假设，包括有关未来事项和推测性假设，而这些事项和行动预期在未来未必发生。即使在推测性假设中所涉及的事项发生，但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，因此实际结果仍然可能与预测信息存在差异。

浙江中永中天会计师事务所有限公司

〇二五年十月十六日



黄岩区公共卫生能力提升工程

项目收益与融资自求平衡财务评价报告

重要提示：黄岩区公共卫生能力提升工程项目收益与融资自求平衡测算方案、可行性研究报告是基于一定假设和估计的基础上编制的，但预测所依据的各种假设具有不确定性，投资者进行投资决策时应谨慎使用。

一、编制基础

黄岩区公共卫生能力提升工程财务评价报告以项目收益与融资自求平衡测算方案为基础，结合项目立项审批及可行性研究报告，本项目的建设计划、投资计划、经营计划、融资计划及其他相关资料进行编制。

二、项目收益及现金流入预测假设

1. 预测期内国家及地方现行的法律法规、监管、财政、税收、经济状况和国家宏观调控政策无重大变化；
2. 预测期内国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；
3. 预测期内对发行人有影响的法律法规无重大变化；
4. 与项目直接相关的假设：① 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；② 项目在建成投入后能够按照预期假设的经营负荷率及经营价格进行运营，预测期内发行人预测的各项收入能够顺利执行；③ 预测期内出现的年度资金缺口能够由运营收入统筹安排解决。④ 预测期内经营运作未受到诸如能源、原材料、人员、交通、电信、水电供应等的严重短缺和成本中客观因素的巨大变化而产生的不利影响；
5. 项目收入和支出预测数据均以收付实现制为基础；
6. 无其他人力不可抗拒及不可预见因素的重大不利影响。

本报告评估结论是以上述预测假设为前提得出的，在上述预测假设变化时，本报告评估结论无效。

三、项目基本情况

（一）项目概况

本项目位于台州市黄岩区，涉及北城街道、澄江街道等；项目建设内容包括黄岩区第三人民医院迁建、黄岩区永宁医院新建、黄岩区永宁医院澄江分院新建、



黄岩区永宁医院江口分院新建、卫生应急管理体系建设、服务业务支撑信息化系统建设。

(二) 项目立项审批情况:《项目建议书》和《可行性研究报告》已经台州市黄岩区发展和改革局批复(黄发改投资[2020]49 号、黄发改投资[2020]77 号),项目代码:2020-331003-84-01-119802。

(三) 项目性质:是政府投资性项目,是公益性项目,所属行业领域为社会事业,项目自身能产生一定收益。

(四) 项目实施单位:台州市黄岩聚力生态发展有限公司。

(五) 项目业主:台州市黄岩聚力生态发展有限公司,单位性质:国有企业。

(六) 项目主管部门:黄岩区卫生健康局。

(七) 项目开工、竣工日期,建设期,主要建设内容及规模

项目开工 2020 年 6 月、竣工日期 2026 年 12 月,建设期 7 年。

主要建设内容及规模:项目建设内容包括黄岩区第三人民医院迁建、黄岩区永宁医院新建、黄岩区永宁医院澄江分院新建、黄岩区永宁医院江口分院新建、卫生应急管理体系建设、服务业务支撑信息化系统建设。

1. 黄岩区第三人民医院迁建工程总用地约 60 亩,建筑面积约 2.5 万 m²,设置床位 350 张。按二级甲等医院标准建设。

2. 黄岩区永宁医院新建工程总用地约 20 亩,建筑面积约 1.6 万 m²,设置床位 150 张。按二级乙等医院标准建设。

3. 黄岩区永宁医院澄江分院新建工程总用地面积 10000 平方米(约 15 亩),总建筑面积 7175 平方米,设置床位 60 张。

4. 黄岩区永宁医院江口分院新建工程规划总用地面积 9 亩,总建筑面积约 5000 m²,设置床位 99 张,按二级乙等医院标准建设。

5. 黄岩区卫生应急管理体系建设工程建设院前急救培训基地建设、各基层中心急救分站、区级医院发热门诊建设、基层医疗机构发热诊室建设、应急医疗救治设施建设、院感设施建设、预防接种门诊建设。

6. 公共卫生服务业务支撑信息化系统建设项目是基层公共卫生服务提供业务支撑的信息化系统,建设内容包括基层医卫一体化建设、医联体紧密协作建设、区域一体化建设 3 大部分共 21 个业务模块。

(八) 项目前期准备情况:该项目都已整体立项,已完成立项审批。项目工

程建设正在有序推进中。

四、项目概算及资金筹措

（一）项目概算

经台州市黄岩区发展和改革局《可行性研究报告》批复（黄发改投资[2020]77号），本项目总投资为 64803 万元，其中工程费用 45270 万元，工程建设其他费 13077 万元，预备费 1776 万元，建设利息 4680 万元。

（二）资金筹措

本项目概算 64803 万元，其中：项目资本金 16803 万元（资金来源：财政预算安排），占 25.93%；发行地方政府专项债券 48000 万元，占 74.07%。

五、项目运营收益与融资平衡情况

（一）项目评估依据

1. 《中华人民共和国预算法》（2018 年 12 月 29 日修订）；
2. 《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155 号）；
3. 中共中央办公厅 国务院办公厅印发《关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》（厅字〔2019〕33 号）；
4. 财政部印发《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）；
5. 《项目建议书》和《可行性研究报告》已经台州市黄岩区发展和改革局批复（黄发改投资[2020]49 号、黄发改投资[2020]77 号）；
6. 《可行性研究报告》；
7. 其他与项目相关的依据。

（二）运营收入

1. 收入可行性

本项目测算根据台州市黄岩区北城街道社区卫生服务中心、台州市黄岩区澄江街道社区卫生服务中心、台州市黄岩区江口街道社区卫生服务中心以及台州市黄岩区第三人民医院近年来门诊人次的实际情况和经营状况，结合医院新建后规模扩大，技术水平提升等因素作为各年测算门诊量，以社区服务中心以及医院 2019 年实际各项医疗人均收入作为各年测算单价。具体数据详见下表：



分院	黄岩永宁医院江口分院				黄岩永宁医院澄江分院		台州市黄岩区第三人民医院				黄岩永宁医院(北城)	
年份	门诊量 (人次)	增长率	出院人 数	增长率	门诊量(人 次)	增长率	门诊量(人 次)	增长率	出院人数 (人)	增长率	门诊量 (人次)	增长率
2019 年	271446				149690		38389				130959	
2025 年	458671	15%	2144	30%	289294	20%	45838	10%	2061	10%	456214	40%
2026 年	527472	15%	2787	30%	347153	20%	50422	10%	2267	10%	638700	40%
2027 年	606593	15%	3205	15%	381868	10%	55464	10%	2494	10%	894180	40%
2028 年	697582	15%	3686	15%	420055	10%	61010	10%	2743	10%	1251852	40%
2029 年	767340	10%	4239	15%	462061	10%	67111	10%	2880	5%	1377037	10%
2030 年	844074	10%	4663	10%	499026	8%	73822	10%	3024	5%	1514741	10%
2031 年	928481	10%	5129	10%	538948	8%	81204	10%	3175	5%	1666215	10%
2032 年	1021329	10%	5642	10%	582064	8%	89324	10%	3334	5%	1832837	10%
2033 年	1072395	5%	6206	10%	611167	5%	98256	3%	3501	5%	1924479	5%
2034 年	1126015	5%	6392	3%	641725	5%	101204	3%	3676	5%	2020703	5%
2035 年	1182316	5%	6584	3%	673811	5%	104240	3%	3860	5%	2121738	5%
2036 年	1217785	3%	6782	3%	694025	3%	107367	3%	3937	2%	2185390	3%
2037 年	1254319	3%	6985	3%	714846	3%	110588	3%	4016	2%	2250952	3%
2038 年	1291949	3%	7195	3%	736291	3%	113906	3%	4096	2%	2318481	3%
2039 年	1330707	3%	7411	3%	758380	3%	117323	3%	4178	2%	2388035	3%
2040 年	1370628	3%	7633	3%	781131	3%	120843	3%	4262	2%	2459676	3%
2041 年	1411747	3%	7862	3%	804565	3%	124468	3%	4347	2%	2533466	3%
2042 年	1454099	3%	8098	3%	828702	3%	128202	3%	4434	2%	2609470	3%
2043 年	1497722	3%	8341	3%	853563	3%	132048	3%	4523	2%	2687754	3%

2. 收入测算

按本项目计划，项目建成后收入主要来源为检查收入、化验收入、治疗收入、手术收入、卫生材料收入、药品收入、其他门诊收入、住院收入、住院药品收入、一般诊疗收入、诊察收入等。

(1) 检查收入

根据北城街道社区卫生服务中心、澄江街道社区卫生服务中心、江口街道社区卫生服务中心、第三人民医院 2019 年实际检查收入分别为 25.13 万元、67.72 万元、356.80 万元、20.79 万元，平均按门诊量计算 2019 年检查人均单价分别为 1.92 元/人、4.52 元/人、13.14 元/人、5.42 元/人。本次运营初年检查收入单价按 2019 年检查人均单价测算，则运营初年检查收入为运营初年门诊量*单价=1171 万元。

年度	黄岩永 宁医院 (北城)	黄岩永 宁医院 澄江分院	黄岩永 宁医院 江口分院	台州市 黄岩区 第三人民 医院	黄岩永 宁医院 (北城)	黄岩永 宁医院 澄江分院	黄岩永 宁医院 江口分院	台州市 黄岩区 第三人民 医院	检查收 入(万 元)
	门诊量 (人次)	门诊量 (人次)	门诊量 (人次)	门诊量 (人次)	单价(元 /人)	单价(元 /人)	单价(元 /人)	单价(元 /人)	
2027年	894180	381868	606593	55464	1.92	4.52	13.14	5.42	1171
2028年	1251852	420055	697582	61010	1.92	4.52	13.14	5.42	1380
2029年	1377037	462061	767340	67111	1.92	4.52	13.14	5.42	1518
2030年	1514741	499026	844074	73822	1.92	4.52	13.14	5.42	1666
2031年	1666215	538948	928481	81204	1.92	4.52	13.14	5.42	1828
2032年	1832837	582064	1021329	89324	1.92	4.52	13.14	5.42	2005
2033年	1924479	611167	1072395	98256	1.92	4.52	13.14	5.42	2108
2034年	2020703	641725	1126015	101204	1.92	4.52	13.14	5.42	2212
2035年	2121738	673811	1182316	104240	1.92	4.52	13.14	5.42	2322
2036年	2185390	694025	1217785	107367	1.92	4.52	13.14	5.42	2392
2037年	2250952	714846	1254319	110588	1.92	4.52	13.14	5.42	2463
2038年	2318481	736291	1291949	113906	1.92	4.52	13.14	5.42	2537
2039年	2388035	758380	1330707	117323	1.92	4.52	13.14	5.42	2613
2040年	2459676	781131	1370628	120843	1.92	4.52	13.14	5.42	2692
2041年	2533466	804565	1411747	124468	1.92	4.52	13.14	5.42	2773
合计									31680

经测算，所有债券存续期内检查收入合计 31680 万元。

(2) 化验收入

根据北城街道社区卫生服务中心、澄江街道社区卫生服务中心、江口街道社区卫生服务中心、第三人民医院 2019 年实际化验收入分别为 88.88 万元、58.82 万元、417.70 万元、18.00 万元，平均按门诊量计算 2019 年化验人均单价分别为 6.79 元/人、3.93 元/人、15.39 元/人、4.69 元/人。本次运营初年化验收入单价按 2019 年化验人均单价测算，则运营初年化验收入为运营初年门诊量*单价=1717 万元。

年度	黄岩永 宁医院 (北城)	黄岩永 宁医院 澄江分院	黄岩永 宁医院 江口分院	台州市黄 岩区第三 人民医院	黄岩永 宁医院 (北城)	黄岩永 宁医院 澄江分院	黄岩永 宁医院 江口分院	台州市 黄岩区 第三人民 医院	化验 收入 (万 元)
	门诊量 (人次)	门诊量 (人次)	门诊量 (人次)	门诊量 (人次)	单价(元 /人)	单价(元 /人)	单价(元 /人)	单价(元 /人)	
2027年	894180	381868	606593	55464	6.79	3.93	15.39	4.69	1717
2028年	1251852	420055	697582	61010	6.79	3.93	15.39	4.69	2117
2029年	1377037	462061	767340	67111	6.79	3.93	15.39	4.69	2329
2030年	1514741	499026	844074	73822	6.79	3.93	15.39	4.69	2558
2031年	1666215	538948	928481	81204	6.79	3.93	15.39	4.69	2810
2032年	1832837	582064	1021329	89324	6.79	3.93	15.39	4.69	3087
2033年	1924479	611167	1072395	98256	6.79	3.93	15.39	4.69	3243
2034年	2020703	641725	1126015	101204	6.79	3.93	15.39	4.69	3405
2035年	2121738	673811	1182316	104240	6.79	3.93	15.39	4.69	3574

2036 年	2185390	694025	1217785	107367	6.79	3.93	15.39	4.69	3681
2037 年	2250952	714846	1254319	110588	6.79	3.93	15.39	4.69	3792
2038 年	2318481	736291	1291949	113906	6.79	3.93	15.39	4.69	3905
2039 年	2388035	758380	1330707	117323	6.79	3.93	15.39	4.69	4023
2040 年	2459676	781131	1370628	120843	6.79	3.93	15.39	4.69	4143
2041 年	2533466	804565	1411747	124468	6.79	3.93	15.39	4.69	4267
合计									48651

经测算，所有债券存续期内化验收入合计 48651 万元。

(3) 治疗收入

根据北城街道社区卫生服务中心、澄江街道社区卫生服务中心、江口街道社区卫生服务中心、第三人民医院 2019 年实际治疗收入分别为 20.35 万元、180.47 万元、160.66 万元、5.74 万元，平均按门诊量计算 2019 年治疗人均单价分别为 1.55 元/人、12.06 元/人、5.92 元/人、1.50 元/人。本次运营初年治疗收入单价按 2019 年治疗人均单价测算，则运营初年治疗收入为运营初年门诊量*单价=967 万元。

年度	黄岩永宁医院 (北城)	黄岩永宁医院 澄江分院	黄岩永宁医院 江口分院	台州市 黄岩区 第三人民医院	黄岩永宁医院 (北城)	黄岩永宁医院 澄江分院	黄岩永宁医院 江口分院	台州市 黄岩区 第三人民医院	治疗收入 (万元)
	门诊量 (人次)	门诊量 (人次)	门诊量 (人次)	门诊量 (人次)	单价(元 /人)	单价(元 /人)	单价(元 /人)	单价(元 /人)	
2027 年	894180	381868	606593	55464	1.55	12.06	5.92	1.5	967
2028 年	1251852	420055	697582	61010	1.55	12.06	5.92	1.5	1123
2029 年	1377037	462061	767340	67111	1.55	12.06	5.92	1.5	1235
2030 年	1514741	499026	844074	73822	1.55	12.06	5.92	1.5	1347
2031 年	1666215	538948	928481	81204	1.55	12.06	5.92	1.5	1470
2032 年	1832837	582064	1021329	89324	1.55	12.06	5.92	1.5	1604
2033 年	1924479	611167	1072395	98256	1.55	12.06	5.92	1.5	1685
2034 年	2020703	641725	1126015	101204	1.55	12.06	5.92	1.5	1769
2035 年	2121738	673811	1182316	104240	1.55	12.06	5.92	1.5	1857
2036 年	2185390	694025	1217785	107367	1.55	12.06	5.92	1.5	1913
2037 年	2250952	714846	1254319	110588	1.55	12.06	5.92	1.5	1970
2038 年	2318481	736291	1291949	113906	1.55	12.06	5.92	1.5	2029
2039 年	2388035	758380	1330707	117323	1.55	12.06	5.92	1.5	2090
2040 年	2459676	781131	1370628	120843	1.55	12.06	5.92	1.5	2153
2041 年	2533466	804565	1411747	124468	1.55	12.06	5.92	1.5	2217
合计									25429

经测算，所有债券存续期内治疗收入合计 25429 万元。

(4) 手术收入

根据北城街道社区卫生服务中心、澄江街道社区卫生服务中心、江口街道社区卫生服务中心、第三人民医院 2019 年实际手术收入分别为 27.30 万元、112.2 万元、12.87 万元、4.96 万元，平均按门诊量计算 2019 年手术人均单价分别为 2.08

元/人、7.50 元/人、0.47 元/人、1.29 元/人。本次运营初年手术收入单价按 2019 年手术人均单价测算，则运营初年手术收入为运营初年门诊量*单价=508 万元。

年度	黄岩永 宁医院 (北城)	黄岩永 宁医院 澄江分 院	黄岩永 宁医院 江口分 院	台州市 黄岩区 第三人 民医院	黄岩永 宁医院 (北城)	黄岩永 宁医院 澄江分 院	黄岩永 宁医院 江口分 院	台州市 黄岩区 第三人 民医院	手术 收入 (万 元)
	门诊量 (人次)	门诊量 (人次)	门诊量 (人次)	门诊量 (人次)	单价(元 /人)	单价(元 /人)	单价(元 /人)	单价(元 /人)	
2027 年	894180	381868	606593	55464	2.08	7.5	0.47	1.29	508
2028 年	1251852	420055	697582	61010	2.08	7.5	0.47	1.29	616
2029 年	1377037	462061	767340	67111	2.08	7.5	0.47	1.29	678
2030 年	1514741	499026	844074	73822	2.08	7.5	0.47	1.29	739
2031 年	1666215	538948	928481	81204	2.08	7.5	0.47	1.29	805
2032 年	1832837	582064	1021329	89324	2.08	7.5	0.47	1.29	877
2033 年	1924479	611167	1072395	98256	2.08	7.5	0.47	1.29	922
2034 年	2020703	641725	1126015	101204	2.08	7.5	0.47	1.29	968
2035 年	2121738	673811	1182316	104240	2.08	7.5	0.47	1.29	1016
2036 年	2185390	694025	1217785	107367	2.08	7.5	0.47	1.29	1046
2037 年	2250952	714846	1254319	110588	2.08	7.5	0.47	1.29	1078
2038 年	2318481	736291	1291949	113906	2.08	7.5	0.47	1.29	1110
2039 年	2388035	758380	1330707	117323	2.08	7.5	0.47	1.29	1143
2040 年	2459676	781131	1370628	120843	2.08	7.5	0.47	1.29	1177
2041 年	2533466	804565	1411747	124468	2.08	7.5	0.47	1.29	1213
合计									13896

经测算，所有债券存续期内手术收入合计 13896 万元。

(5) 卫生材料收入

根据北城街道社区卫生服务中心、澄江街道社区卫生服务中心、江口街道社区卫生服务中心、第三人民医院收入为 7.50 万元、39.6 万元、19.85 万元、1.08 万元，平均按门诊量计算 2019 年卫生材料人均单价分别为 0.57 元/人、2.65 元/人、0.73 元/人、0.28/人，本次运营初年卫生材料收入单价按 2019 年卫生材料人均单价测算，则运营初年卫生材料收入为运营初年门诊量*单价=198 万元。

年度	黄岩永 宁医院 (北城)	黄岩永 宁医院 澄江分 院	黄岩永 宁医院 江口分 院	台州市 黄岩区 第三人 民医院	黄岩永 宁医院 (北城)	黄岩永 宁医院 澄江分 院	黄岩永 宁医院 江口分 院	台州市 黄岩区 第三人 民医院	卫生 材料 收入 (万 元)
	门诊量 (人次)	门诊量 (人次)	门诊量 (人次)	门诊量 (人次)	单价(元 /人)	单价(元 /人)	单价(元 /人)	单价(元 /人)	
2027 年	894180	381868	606593	55464	0.57	2.65	0.73	0.28	198
2028 年	1251852	420055	697582	61010	0.57	2.65	0.73	0.28	235
2029 年	1377037	462061	767340	67111	0.57	2.65	0.73	0.28	259
2030 年	1514741	499026	844074	73822	0.57	2.65	0.73	0.28	282
2031 年	1666215	538948	928481	81204	0.57	2.65	0.73	0.28	308
2032 年	1832837	582064	1021329	89324	0.57	2.65	0.73	0.28	336
2033 年	1924479	611167	1072395	98256	0.57	2.65	0.73	0.28	353

2034 年	2020703	641725	1126015	101204	0.57	2.65	0.73	0.28	370
2035 年	2121738	673811	1182316	104240	0.57	2.65	0.73	0.28	389
2036 年	2185390	694025	1217785	107367	0.57	2.65	0.73	0.28	400
2037 年	2250952	714846	1254319	110588	0.57	2.65	0.73	0.28	412
2038 年	2318481	736291	1291949	113906	0.57	2.65	0.73	0.28	425
2039 年	2388035	758380	1330707	117323	0.57	2.65	0.73	0.28	438
2040 年	2459676	781131	1370628	120843	0.57	2.65	0.73	0.28	451
2041 年	2533466	804565	1411747	124468	0.57	2.65	0.73	0.28	464
合计									5320

经测算，所有债券存续期内卫生材料收入合计 5320 万元。

(6) 药品收入

根据北城街道社区卫生服务中心、澄江街道社区卫生服务中心、江口街道社区卫生服务中心、第三人民医院 2019 年实际药品收入为 978.40 万元、1427.14 万元、3292.19 万元、823.45 万元，平均按门诊量计算 2019 年药品人均单价分别为 74.71 元/人、95.34 元/人、121.28 元/人、214.50 元/人。本次运营初年药品收入单价按 2019 年药品人均单价测算，则运营初年药品收入为运营初年门诊量*单价=18868 万元。

年度	黄岩永宁医院 (北城)	黄岩永宁医院 澄江分院	黄岩永宁医院 江口分院	台州市黄岩区第三 人民医院	黄岩永宁医院 (北城)	黄岩永宁医院 澄江分院	黄岩永宁医院 江口分院	台州市黄岩区第三 人民医院	药品收入(万元)
	门诊量 (人次)	门诊量 (人次)	门诊量 (人次)	门诊量 (人次)	单价(元/人)	单价(元/人)	单价(元/人)	单价(元/人)	
2027 年	894180	381868	606593	55464	74.71	95.34	121.28	214.5	18868
2028 年	1251852	420055	697582	61010	74.71	95.34	121.28	214.5	23126
2029 年	1377037	462061	767340	67111	74.71	95.34	121.28	214.5	25439
2030 年	1514741	499026	844074	73822	74.71	95.34	121.28	214.5	27895
2031 年	1666215	538948	928481	81204	74.71	95.34	121.28	214.5	30589
2032 年	1832837	582064	1021329	89324	74.71	95.34	121.28	214.5	33545
2033 年	1924479	611167	1072395	98256	74.71	95.34	121.28	214.5	35318
2034 年	2020703	641725	1126015	101204	74.71	95.34	121.28	214.5	37042
2035 年	2121738	673811	1182316	104240	74.71	95.34	121.28	214.5	38851
2036 年	2185390	694025	1217785	107367	74.71	95.34	121.28	214.5	40016
2037 年	2250952	714846	1254319	110588	74.71	95.34	121.28	214.5	41217
2038 年	2318481	736291	1291949	113906	74.71	95.34	121.28	214.5	42453
2039 年	2388035	758380	1330707	117323	74.71	95.34	121.28	214.5	43727
2040 年	2459676	781131	1370628	120843	74.71	95.34	121.28	214.5	45039
2041 年	2533466	804565	1411747	124468	74.71	95.34	121.28	214.5	46390
合计									529515

经测算，所有债券存续期内药品收入合计 529515 万元。

(7) 其他门诊收入

其他门诊收入包括健康体检收入、疫苗收入、其他收入等。根据北城街道社

区卫生服务中心、澄江街道社区卫生服务中心、江口街道社区卫生服务中心、第三人民医院 2019 年实际其他门诊收入分别为 52.60 万元、40.89 万元、33.46 万元、1.08 万元,平均按门诊量计算 2019 年其他门诊收入单价分别 4.02 元/人、2.73 元/人、1.23 元/人、0.11 元/人。本次运营初年其他收入单价按 2019 年实际其他门诊人均单价测算,则运营初年其他收入为运营初年门诊量*单价=539 万元。

年度	黄岩永宁医院 (北城)	黄岩永宁医院 澄江分院	黄岩永宁医院 江口分院	台州市 黄岩区 第三人民医院	黄岩永宁医院 (北城)	黄岩永宁医院 澄江分院	黄岩永宁医院 江口分院	台州市 黄岩区 第三人民医院	其他 门诊收入 (万元)
	门诊量 (人次)	门诊量 (人次)	门诊量 (人次)	门诊量 (人次)	单价(元 /人)	单价(元 /人)	单价(元 /人)	单价(元 /人)	
2027 年	894180	381868	606593	55464	4.02	2.73	1.23	0.11	539
2028 年	1251852	420055	697582	61010	4.02	2.73	1.23	0.11	704
2029 年	1377037	462061	767340	67111	4.02	2.73	1.23	0.11	775
2030 年	1514741	499026	844074	73822	4.02	2.73	1.23	0.11	850
2031 年	1666215	538948	928481	81204	4.02	2.73	1.23	0.11	932
2032 年	1832837	582064	1021329	89324	4.02	2.73	1.23	0.11	1022
2033 年	1924479	611167	1072395	98256	4.02	2.73	1.23	0.11	1073
2034 年	2020703	641725	1126015	101204	4.02	2.73	1.23	0.11	1127
2035 年	2121738	673811	1182316	104240	4.02	2.73	1.23	0.11	1183
2036 年	2185390	694025	1217785	107367	4.02	2.73	1.23	0.11	1219
2037 年	2250952	714846	1254319	110588	4.02	2.73	1.23	0.11	1256
2038 年	2318481	736291	1291949	113906	4.02	2.73	1.23	0.11	1293
2039 年	2388035	758380	1330707	117323	4.02	2.73	1.23	0.11	1332
2040 年	2459676	781131	1370628	120843	4.02	2.73	1.23	0.11	1372
2041 年	2533466	804565	1411747	124468	4.02	2.73	1.23	0.11	1413
合计									16090

经测算,所有债券存续期内其他门诊收入合计 16090 万元。

(8) 一般诊疗收入

根据北城街道社区卫生服务中心、澄江街道社区卫生服务中心、江口街道社区卫生服务中心 2019 年实际一般诊疗收入为 107.66 万元、107.62 万元、219.65 万元,平均按门诊量计算 2019 年一般诊疗收入人均单价分别为 8.22 元/人、7.19 元/人、8.09 元/人。本次运营初年一般诊疗收入单价按 2019 年一般诊疗人均单价测算,则运营初年一般诊疗收入为运营初年门诊量*单价=1500 万元。

年度	黄岩永宁医院 (北城)	黄岩永宁医院 澄江分院	黄岩永宁医院 江口分院	黄岩永宁医院 (北城)	黄岩永宁医院 澄江分院	黄岩永宁医院 江口分院	一般诊疗收入 (万元)
	门诊量 (人次)	门诊量 (人次)	门诊量 (人次)	单价(元/ 人)	单价(元/ 人)	单价(元/ 人)	
2027 年	894180	381868	606593	8.22	7.19	8.09	1500
2028 年	1251852	420055	697582	8.22	7.19	8.09	1895

2029 年	1377037	462061	767340	8.22	7.19	8.09	2085
2030 年	1514741	499026	844074	8.22	7.19	8.09	2287
2031 年	1666215	538948	928481	8.22	7.19	8.09	2508
2032 年	1832837	582064	1021329	8.22	7.19	8.09	2751
2033 年	1924479	611167	1072395	8.22	7.19	8.09	2889
2034 年	2020703	641725	1126015	8.22	7.19	8.09	3033
2035 年	2121738	673811	1182316	8.22	7.19	8.09	3185
2036 年	2185390	694025	1217785	8.22	7.19	8.09	3281
2037 年	2250952	714846	1254319	8.22	7.19	8.09	3379
2038 年	2318481	736291	1291949	8.22	7.19	8.09	3480
2039 年	2388035	758380	1330707	8.22	7.19	8.09	3585
2040 年	2459676	781131	1370628	8.22	7.19	8.09	3692
2041 年	2533466	804565	1411747	8.22	7.19	8.09	3803
合计							43353

经测算，所有债券存续期内一般诊疗收入合计 43353 万元。

(9) 住院收入（不含药品费）

据江口街道社区卫生服务中心、第三人民医院 2019 年实际住院收入为 225.62 万元、1846.98 万元，平均按出院人次计算 2019 年住院收入人均单价分别为 2751 元/人、10098 元/人。以及黄岩永宁医院以及澄江分院新建床位共计 210 张，项目建成后第一年的住院率为 60%，此后每年增长 5%，达到 90%趋于稳定。本次运营初年住院收入单价按 2019 年住院人均单价以及参考类似同类型医院床位费为 200 元（不含药品费）测算，则运营初年住院收入为运营初年出院人次*单价+210*住院率*200*360=4383 万元。



年度	黄岩永宁医院江口分院	黄岩永宁医院江口分院	台州市黄岩区第三人民医院	台州市黄岩区第三人民医院	黄岩永宁医院及澄江分院				住院收入（万元）
	出院量（人次）	单价（元/人）	出院量（人次）	单价（元/人）	新增床位（床）	住院率	床位费（元/天）	天数	
2027 年	3205	2751	2494	10098	210	65%	200	360	4383
2028 年	3686	2751	2743	10098	210	70%	200	360	4842
2029 年	4239	2751	2880	10098	210	75%	200	360	5208
2030 年	4663	2751	3024	10098	210	80%	200	360	5546
2031 年	5129	2751	3175	10098	210	85%	200	360	5902
2032 年	5642	2751	3334	10098	210	90%	200	360	6280
2033 年	6206	2751	3501	10098	210	90%	200	360	6603
2034 年	6392	2751	3676	10098	210	90%	200	360	6831
2035 年	6584	2751	3860	10098	210	90%	200	360	7070
2036 年	6782	2751	3937	10098	210	90%	200	360	7202
2037 年	6985	2751	4016	10098	210	90%	200	360	7338
2038 年	7195	2751	4096	10098	210	90%	200	360	7476
2039 年	7411	2751	4178	10098	210	90%	200	360	7619
2040 年	7633	2751	4262	10098	210	90%	200	360	7764
2041 年	7862	2751	4347	10098	210	90%	200	360	7913

合计									97977
----	--	--	--	--	--	--	--	--	-------

经测算，所有债券存续期内住院收入（不含药品费）合计 97977 万元。

（10）住院药品收入

据江口街道社区卫生服务中心、第三人民医院 2019 年实际住院药品收入为 143.51 万元、89.49 万元，平均按出院人次计算 2019 年住院药品收入人均单价分别为 1750 元/人、489 元/人。本次运营初年住院药品收入单价按 2019 年住院药品人均单价测算，则运营初年住院药品收入为运营初年出院人次*单价=683 万元。

年度	黄岩永宁医院 江口分院	黄岩永宁医院 江口分院	台州市黄岩区 第三人民医院	台州市黄岩区 第三人民医院	住院药品收入 (万元)
	出院量(人 次)	单价(元/人)	出院量(人次)	单价(元/人)	
2027 年	3205	1750	2494	489	683
2028 年	3686	1750	2743	489	779
2029 年	4239	1750	2880	489	883
2030 年	4663	1750	3024	489	964
2031 年	5129	1750	3175	489	1053
2032 年	5642	1750	3334	489	1150
2033 年	6206	1750	3501	489	1257
2034 年	6392	1750	3676	489	1298
2035 年	6584	1750	3860	489	1341
2036 年	6782	1750	3937	489	1379
2037 年	6985	1750	4016	489	1419
2038 年	7195	1750	4096	489	1459
2039 年	7411	1750	4178	489	1501
2040 年	7633	1750	4262	489	1544
2041 年	7862	1750	4347	489	1588
合计					18298

经测算，所有债券存续期内住院药品收入合计 18298 万元。

（11）诊察收入

据第三人民医院 2019 年实际诊察收入为 56.18 万元，平均按门诊量计算 2019 年诊察收入人均单价为 14.63 元/人。本次运营初年诊察收入单价按 2019 年诊察收入人均单价测算，则运营初年诊察收入为运营初年门诊量*单价=81 万元。

年度	台州市黄岩区 第三人民医院	台州市黄岩区 第三人民医院	诊察收入(万 元)
	门诊量(人次)	单价(元/人)	
2027 年	55464	14.63	81
2028 年	61010	14.63	89
2029 年	67111	14.63	98
2030 年	73822	14.63	108
2031 年	81204	14.63	119
2032 年	89324	14.63	131

2033 年	98256	14.63	144
2034 年	101204	14.63	148
2035 年	104240	14.63	153
2036 年	107367	14.63	157
2037 年	110588	14.63	162
2038 年	113906	14.63	167
2039 年	117323	14.63	172
2040 年	120843	14.63	177
2041 年	124468	14.63	182
合计			2088

经测算，所有债券存续期内诊察收入合计 2088 万元。

经测算，本项目所有债券存续期内运营收入合计 832297 万元。

（三）运营成本

本项目的运营成本主要包括人员工资及福利费、卫生材料费、药品费和商品和服务费用。

1. 人员工资及福利费

根据黄岩区卫生健康局和黄岩区财政局下发的《2020 年黄岩区基层医疗卫生机构补偿机制改革实施办法的通知》（黄卫发〔2020〕10 号）文件的第三点第二条第一款完善补偿方式，落实财政专项补助：在基层医疗卫生机构职能和任务的基础上，对符合政府规定的建设发展等项目支出纳入财政预算，人员基本工资福利费、五险二金由财政专项补助解决。

本项目建成后，本项目黄岩永宁医院及分院建成后，近期以社会卫生服务功能为主，后期随着区域城市建设以及人口集聚，逐渐往等级医院方向发展。则人员及福利费有财政保障支出，不计入本项目。

第三人民医院（属精神病院）人员定员为 172 人，人均工资及福利费为 15.8 万元计取，并考虑每年以 2% 递增，则本项目运营期初年人员工资及福利费为 2718 万元。

经测算，所有债券存续期内工资及福利费合计 47000 万元。

2. 卫生材料费

本次卫生材料费按医疗收入的 6% 计算，则运营初年卫生材料费为 1837 万元。

经测算，所有债券存续期内卫生材料费合计 49936 万元。

3. 药品费

根据全面推开基医疗卫生机构改革，取消药品加成制度。本项目运营期各年药品费为各年药品收入费+住院药品收入费，则运营期初年的药品费为 19551 万元。

经测算，所有债券存续期内药品费合计 547813 万元。

4. 商品和服务费

该部分费用主要有办公费、邮电费、印刷费、差旅费和培训费等。本次测算商品和服务费按年营业收入的 10% 计算，即运营初年商品和服务费为 3062 万元。

经测算，所有债券存续期内商品和服务费合计 83230 万元。

经测算，本项目所有债券存续期内运营成本合计 727979 万元。

（四）相关税费

本项目为非营利性医疗机构，按国家税收政策有关规定，医疗机构提供的医疗服务，免征增值税及其他各项税收。

（五）项目收益。本项目债券（融资）存续期内总收入 832297 万元，总成本 727979 万元，总收益 104318 万元，可用于偿还债券（融资）本息的收益 104318 万元。



年度	专项收入	其他专项收入	经营收入	运营成本	税费	项目收益
2027 年			30,615.00	27,168.00		3,447.00
2028 年			36,906.00	32,582.00		4,324.00
2029 年			40,507.00	35,630.00		4,877.00
2030 年			44,242.00	38,822.00		5,420.00
2031 年			48,324.00	42,315.00		6,009.00
2032 年			52,788.00	46,142.00		6,646.00
2033 年			55,595.00	48,532.00		7,063.00
2034 年			58,203.00	50,774.00		7,429.00
2035 年			60,941.00	53,126.00		7,815.00
2036 年			62,686.00	54,673.00		8,013.00
2037 年			64,486.00	56,267.00		8,219.00
2038 年			66,334.00	57,904.00		8,430.00
2039 年			68,243.00	59,594.00		8,649.00
2040 年			70,204.00	61,331.00		8,873.00
2041 年			72,223.00	63,119.00		9,104.00
合计			832,297.00	727,979.00	-	104,318.00

（六）债券还本付息安排

项目计划发行专项债券 48000 万元。已发行情况为：2020 年已发行 6000 万元，期限 15 年，年利率 3.75%，到期本息合计 9375 万元；2021 年已发行 5000 万元，期限 15 年，年利率 3.42%，到期本息合计 7565 万元；2022 年已发行 5000 万元，期限 15 年，年利率 3.21%，到期本息合计 7407.50 万元；2023 年 2 月已发行 3000 万元，期限 15 年，年利率 3.14%，到期本息合计 4413 万元；2023 年 3 月已发行 1000 万元，期限 15 年，年利率 3.10%，到期本息合计 1496 万元；2024 年 2 月已发行 10000 万元，期限 15 年，年利率 2.55%，到期本息合计 13825 万元；2025 年

2 月已发行 5000 万元，期限 15 年，年利率 1.88%，到期本息合计 6410 万元。

本期拟发行 4000 万元，期限 10 年，预计年利率 4%，到期本息合计 5600 万元。

后续拟发行 9000 万元，其中 2026 年拟发行 9000 万元，期限 15 年，预计年利率 4%，到期本息合计 14400 万元。

本项目融资到期本息总计 70491.50 万元。半年付息一次，到期一次性偿还本金，项目收益实现前，项目融资还本付息资金通过政府性基金预算收入统筹安排。

债券还本付息安排表



金额单位：万元

年度	期初本金余额	当年新增本金	当年偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息合计
2020 年	-	6,000.00	-	6,000.00	-	-
2021 年	6,000.00	5,000.00	-	11,000.00	225.00	225.00
2022 年	11,000.00	5,000.00	-	16,000.00	476.25	476.25
2023 年	16,000.00	4,000.00	-	20,000.00	650.10	650.10
2024 年	20,000.00	10,000.00	-	30,000.00	809.20	809.20
2025 年	30,000.00	9,000.00	-	39,000.00	983.70	983.70
2026 年	39,000.00	9,000.00	-	48,000.00	1,370.70	1,370.70
2027 年	48,000.00	-	-	48,000.00	1,550.70	1,550.70
2028 年	48,000.00	-	-	48,000.00	1,550.70	1,550.70
2029 年	48,000.00	-	-	48,000.00	1,550.70	1,550.70
2030 年	48,000.00	-	-	48,000.00	1,550.70	1,550.70
2031 年	48,000.00	-	-	48,000.00	1,550.70	1,550.70
2032 年	48,000.00	-	-	48,000.00	1,550.70	1,550.70
2033 年	48,000.00	-	-	48,000.00	1,550.70	1,550.70
2034 年	48,000.00	-	-	48,000.00	1,550.70	1,550.70
2035 年	48,000.00	-	10,000.00	38,000.00	1,550.70	11,550.70
2036 年	38,000.00	-	5,000.00	33,000.00	1,165.70	6,165.70
2037 年	33,000.00	-	5,000.00	28,000.00	914.45	5,914.45
2038 年	28,000.00	-	4,000.00	24,000.00	771.60	4,771.60
2039 年	24,000.00	-	10,000.00	14,000.00	581.50	10,581.50
2040 年	14,000.00	-	5,000.00	9,000.00	407.00	5,407.00
2041 年	9,000.00	-	9,000.00	-	180.00	9,180.00
合计	-	48,000.00	48,000.00	-	22,491.50	70,491.50

（七）收益与融资平衡情况

上述估算表明，本项目可用于偿还融资本息的项目收益 104318 万元，对应本项目融资到期本息总计 70491.50 万元，项目收益对融资本息的覆盖倍数为 1.48，项目自身产生的收益能够偿还全部融资本息。

项目收支平衡测算表（建设期+运营期）

金额单位：万元

年度	总收入	偿还本息支出					总成本	项目收益当年结余	预期收益
		合计	以前年度其他融资性贷款本息支出	已发专项债券本息支出	本期拟发专项债券本息支出	预计后续年度专项债券本息支出			
2021 年		225.00		225.00				-225.00	
2022 年		476.25		476.25				-476.25	
2023 年		650.10		650.10				-650.10	-
2024 年		809.20		809.20				-809.20	-
2025 年		983.70		983.70				-983.70	-
2026 年		1,370.70		1,030.70	160.00	180.00		-1,370.70	-
2027 年	30,615.00	1,550.70		1,030.70	160.00	360.00	27,168.00	1,896.30	3,447.00
2028 年	36,906.00	1,550.70		1,030.70	160.00	360.00	32,582.00	2,773.30	4,324.00
2029 年	40,507.00	1,550.70		1,030.70	160.00	360.00	35,630.00	3,326.30	4,877.00
2030 年	44,242.00	1,550.70		1,030.70	160.00	360.00	38,822.00	3,869.30	5,420.00
2031 年	48,324.00	1,550.70		1,030.70	160.00	360.00	42,315.00	4,458.30	6,009.00
2032 年	52,788.00	1,550.70		1,030.70	160.00	360.00	46,142.00	5,095.30	6,646.00
2033 年	55,595.00	1,550.70		1,030.70	160.00	360.00	48,532.00	5,512.30	7,063.00
2034 年	58,203.00	1,550.70		1,030.70	160.00	360.00	50,774.00	5,878.30	7,429.00
2035 年	60,941.00	11,550.70		7,030.70	4,160.00	360.00	53,126.00	-3,735.70	7,815.00
2036 年	62,686.00	6,165.70		5,805.70		360.00	54,673.00	1,847.30	8,013.00
2037 年	64,486.00	5,914.45		5,554.45		360.00	56,267.00	2,304.55	8,219.00
2038 年	66,334.00	4,771.60		4,411.60		360.00	57,904.00	3,658.40	8,430.00
2039 年	68,243.00	10,581.50		10,221.50		360.00	59,594.00	-1,932.50	8,649.00
2040 年	70,204.00	5,407.00		5,047.00		360.00	61,331.00	3,466.00	8,873.00
2041 年	72,223.00	9,180.00				9,180.00	63,119.00	-76.00	9,104.00
合计	832,297.00	70,491.50	-	50,491.50	5,600.00	14,400.00	727,979.00	33,826.50	104,318.00
本息资金覆盖率	1.48								
本期本息资金覆盖率	2.02								



(八) 其他事项说明

1. 现金流充足性：本项目收益与融资自求平衡分析结果显示，在本项目拟发行的专项债券存续期内，预期项目的收入，能够合理保障偿还融资本金和利息，项目能够取得收入与融资平衡。
2. 现金流稳定性：本项目专项债券还本付息以项目收益为基础，按照项目运营规模和收费、运营成本费用，在专项债券存续期间有稳定的项目收益，可覆盖债券存续期间各年利息及到期偿还本金的支出需求；且在债券本金偿还后，仍有期末结余资金。

六、风险分析

（一）还本付息风险

本项目运营收益变化形成的还本付息风险、债券利率变化形成的还本付息风险。

本项目年利率按照预测利率测算，实际执行利率以各期债券票面利率为准。在专项债券存续期内，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券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一定影响，进而影响项目投资收益的平衡。

如项目未来确实出现收益暂时无法按时偿还到期债券本金的情况，建议按照《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）规定，在专项债务限额内发行相关专项债券周转偿还，项目收入实现后再予以归还。

（二）预期不确定风险

基于对项目收益预测及其所依据的各项假设，项目有关未来事项和推测性假设，通常并非如预期那样发生，并且变动可能重大，不确定因素很高，实际结果可能与预测性信息存在差异。



（三）关注到的其他风险

1、工期变化产生的风险

拖延项目工期的因素非常多，如勘测资料的详细程度、设计方案的稳定性、项目业主的组织管理水平、资金到位情况、承建商的施工技术及管理平等，从国内已建工程的实际情况来看，要实现项目预定的工期目标有一定的难度。项目建设期每年的利息额较大，如果工期拖延，工程投资将增加，并且工期拖延将影响项目的现金流入，使项目净收益减少。由政府职能部门做好项目规划用地的预留工作，降低拆迁和工程实施难度，从而减少工程投资。细化各阶段设计方案，强化地质勘探工作，减少工程设计方案的变更，避免因设计方案的变更而拖延工期或造成报废工程。

2、收入变动风险

收入变动风险是指承办单位完成年度预测收入的不确定性带来的风险。本项目收入变动风险主要是项目本身的经营状况、国家、浙江省对税金的规定，导致偿债能力减弱。按照债券发行期限和额度，在项目年度预算中编列债券还本准备

金专项预算，逐年提取还本资金，减少年度收入不确定性对债务还本造成的影响。如确实出现收入无法按时实现的情况，按照《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）规定，因项目取得的政府性基金或专项收入暂时难以实现，不能偿还到期债券本金时，可在专项债务限额内发行相关专项债券周转偿还，项目收入实现后予以归还。

3、支出变动风险

支出变动风险是指项目年度实际支出的不确定性带来的风险。本项目支出变动风险主要是项目出现支出规模扩张过快，项目年度资金结余较预测大幅减少，影响还本付息。通过市场调查，获得尽可能多的信息。获得有关投资环境的 market 信息越多，做出的预测就越精确，从而能进行正确的科学决策，包括投资项目选择、区位的选择、时机的选择、融资的选择、租售的选择等等。尽可能将不确定性降低到最低限度，较好的控制投资过程中的风险。加强对经费的管理，坚决压缩不合理支出，减少资金浪费，保证还本付息资金。

七、评价结论

（一）结论意见

本项目调整后前期已发行专项债券资金 35000 万元，本期拟筹集专项债券资金 4000 万元，后续拟筹集债券资金 9000 万元。经测算，本项目本期债券存续期内，预计总收入为 428121 万元，总成本为 375091 万元，可用于专项债券还本付息的资金为 53030 万元。预计专项债券还本付息支出合计 26310.70 万元，包括：专项债券存续期内债券利息支出总计 16310.70 万元（半年付息），还本支出 10000 万元（到期还本）。项目收益累计结余 26719.30 万元。本期专项债券存续期内还本付息资金充足，债券本息资金覆盖率可达到 2.02 倍。

本项目调整后前期已发行专项债券资金 35000 万元，本期拟筹集专项债券资金 4000 万元，后续拟筹集债券资金 9000 万元。经测算，本项目所有债券存续期内，预计总收入为 832297 万元，总成本为 727979 万元，可用于专项债券还本付息的资金为 104318 万元。预计专项债券还本付息支出合计 70491.50 万元，包括：专项债券存续期内债券利息支出总计 22491.50 万元（半年付息），还本支出 48000 万元（到期还本）。项目收益累计结余 33826.50 万元。专项债券存续期内还本付息资金充足，债券本息资金覆盖率可达到 1.48 倍。

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，我

们没有注意到导致政府专项债券在存续期内出现无法满足专项债券还本付息要求的情况，我们认为本项目预期收益能够合理保障偿还本金和利息，总体实现项目收益和融资自求平衡。

（二）使用限制

报告中引用的一系列假设，包括有关未来事项和推测性假设，工作中我们无法实质论证，因此本报告中的评估意见不能被作为鉴证报告来使用。

以上项目融资平衡情况已经通过浙江中永中天会计师事务所财务评价，项目收益可以覆盖融资本息，债券本息偿还安全度较高。



投资估算表

项目名称：黄岩区公共卫生能力提升工程

单位：万元

项目	投资额	备注
工程费用	45,270.00	
工程建设其他费用	13,077.00	
预备费	1,776.00	
建设期利息	4,680.00	
总投资规模合计	64,803.00	



资金来源表

项目名称：黄岩区公共卫生能力提升工程

单位：万元

项目 名称	项目总 投资	资 金 来 源						项目融资到期 本息
		不含专项债券的项目资本金		专项债券			其他债务融资	
				专项债券融资				
				专项债券融资 中用于项目资 本金金额				
				前期债券		本期债券		
黄岩区公共卫 生能力 提升工程	64,803.00	财政预算安排	项目单位自有 资金	35,000.00	4,000.00	9,000.00	70,491.50	
		16,803.00						



运营期预期收益估算表

项目名称：黄岩区公共卫生能力提升工程

序号		项目	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年	2041年	合计
一		收入	30,615.00	36,906.00	40,507.00	44,242.00	48,324.00	52,788.00	55,595.00	58,203.00	60,941.00	62,686.00	64,486.00	66,334.00	68,243.00	70,204.00	72,223.00	832,297.00
1		检查收入	1,171.00	1,380.00	1,518.00	1,666.00	1,828.00	2,005.00	2,108.00	2,212.00	2,322.00	2,392.00	2,463.00	2,537.00	2,613.00	2,692.00	2,773.00	31,680.00
2		化验收入	1,717.00	2,117.00	2,329.00	2,558.00	2,810.00	3,087.00	3,243.00	3,405.00	3,574.00	3,681.00	3,792.00	3,905.00	4,023.00	4,143.00	4,267.00	48,651.00
3		治疗收入	967.00	1,123.00	1,235.00	1,347.00	1,470.00	1,604.00	1,685.00	1,769.00	1,857.00	1,913.00	1,970.00	2,029.00	2,090.00	2,153.00	2,217.00	25,429.00
4		手术收入	508.00	616.00	678.00	739.00	805.00	877.00	922.00	968.00	1,016.00	1,046.00	1,078.00	1,110.00	1,143.00	1,177.00	1,213.00	13,896.00
5		卫生材料收入	198.00	235.00	259.00	282.00	308.00	336.00	353.00	370.00	389.00	400.00	412.00	425.00	438.00	451.00	464.00	5,320.00
6		门诊药品收入	18,868.00	23,126.00	25,439.00	27,895.00	30,589.00	33,545.00	35,318.00	37,042.00	38,851.00	40,016.00	41,217.00	42,453.00	43,727.00	45,039.00	46,390.00	529,515.00
7		其他门诊收入	539.00	704.00	775.00	850.00	932.00	1,022.00	1,073.00	1,127.00	1,183.00	1,219.00	1,256.00	1,293.00	1,332.00	1,372.00	1,413.00	16,090.00
8		一般诊疗收入	1,500.00	1,895.00	2,085.00	2,287.00	2,508.00	2,751.00	2,889.00	3,033.00	3,185.00	3,281.00	3,379.00	3,480.00	3,585.00	3,692.00	3,803.00	43,353.00
9		住院收入	4,383.00	4,842.00	5,208.00	5,546.00	5,902.00	6,280.00	6,603.00	6,831.00	7,070.00	7,202.00	7,338.00	7,476.00	7,619.00	7,764.00	7,913.00	97,977.00
10		住院药品收入	683.00	779.00	883.00	964.00	1,053.00	1,150.00	1,257.00	1,298.00	1,341.00	1,379.00	1,419.00	1,459.00	1,501.00	1,544.00	1,588.00	18,298.00
11		诊察收入	81.00	89.00	98.00	108.00	119.00	131.00	144.00	148.00	153.00	157.00	162.00	167.00	172.00	177.00	182.00	2,088.00
二		成本	29,050.00	34,464.00	37,512.00	40,704.00	44,197.00	48,024.00	50,414.00	52,656.00	55,008.00	56,555.00	58,149.00	59,786.00	61,476.00	63,213.00	65,001.00	756,209.00
1		运营成本	27,168.00	32,582.00	35,630.00	38,822.00	42,315.00	46,142.00	48,532.00	50,774.00	53,126.00	54,673.00	56,267.00	57,904.00	59,594.00	61,331.00	63,119.00	727,979.00
1.1		人员工资及福利费	2,718.00	2,772.00	2,827.00	2,884.00	2,942.00	3,001.00	3,061.00	3,122.00	3,184.00	3,248.00	3,313.00	3,379.00	3,447.00	3,516.00	3,586.00	47,000.00
1.2		卫生材料费	1,837.00	2,214.00	2,430.00	2,655.00	2,899.00	3,167.00	3,336.00	3,492.00	3,656.00	3,761.00	3,869.00	3,980.00	4,095.00	4,212.00	4,333.00	49,936.00
1.3		药品费	19,551.00	23,905.00	26,322.00	28,859.00	31,642.00	34,695.00	36,575.00	38,340.00	40,192.00	41,395.00	42,636.00	43,912.00	45,228.00	46,583.00	47,978.00	547,813.00
1.4		商品和服务费用	3,062.00	3,691.00	4,051.00	4,424.00	4,832.00	5,279.00	5,560.00	5,820.00	6,094.00	6,269.00	6,449.00	6,633.00	6,824.00	7,020.00	7,222.00	83,230.00
2		折旧及摊销	1,882.00	1,882.00	1,882.00	1,882.00	1,882.00	1,882.00	1,882.00	1,882.00	1,882.00	1,882.00	1,882.00	1,882.00	1,882.00	1,882.00	1,882.00	28,230.00
1.1		折旧及摊销	1,882.00	1,882.00	1,882.00	1,882.00	1,882.00	1,882.00	1,882.00	1,882.00	1,882.00	1,882.00	1,882.00	1,882.00	1,882.00	1,882.00	1,882.00	28,230.00
三		财务费用	1,550.70	1,550.70	1,550.70	1,550.70	1,550.70	1,550.70	1,550.70	1,550.70	1,550.70	1,165.70	914.45	771.60	581.50	407.00	180.00	17,976.55
1		债券付息 (营运期)	1,550.70	1,550.70	1,550.70	1,550.70	1,550.70	1,550.70	1,550.70	1,550.70	1,550.70	1,165.70	914.45	771.60	581.50	407.00	180.00	17,976.55
2		其他债务融资付息 (营运期)																-
四		利润总额	14.30	891.30	1,444.30	1,987.30	2,576.30	3,213.30	3,630.30	3,996.30	4,382.30	4,965.30	5,422.55	5,776.40	6,185.50	6,584.00	7,042.00	58,111.45
		所得税																-
五		净利润	14.30	891.30	1,444.30	1,987.30	2,576.30	3,213.30	3,630.30	3,996.30	4,382.30	4,965.30	5,422.55	5,776.40	6,185.50	6,584.00	7,042.00	58,111.45
六		成本 (现金流) = 运营成本+相关税费	27,168.00	32,582.00	35,630.00	38,822.00	42,315.00	46,142.00	48,532.00	50,774.00	53,126.00	54,673.00	56,267.00	57,904.00	59,594.00	61,331.00	63,119.00	727,979.00
七		收入 (现金流)	30,615.00	36,906.00	40,507.00	44,242.00	48,324.00	52,788.00	55,595.00	58,203.00	60,941.00	62,686.00	64,486.00	66,334.00	68,243.00	70,204.00	72,223.00	832,297.00
1		运营收入	30,615.00	36,906.00	40,507.00	44,242.00	48,324.00	52,788.00	55,595.00	58,203.00	60,941.00	62,686.00	64,486.00	66,334.00	68,243.00	70,204.00	72,223.00	832,297.00
八		医疗业务收入	30,615.00	36,906.00	40,507.00	44,242.00	48,324.00	52,788.00	55,595.00	58,203.00	60,941.00	62,686.00	64,486.00	66,334.00	68,243.00	70,204.00	72,223.00	832,297.00
九		成本 (现金流)	27,168.00	32,582.00	35,630.00	38,822.00	42,315.00	46,142.00	48,532.00	50,774.00	53,126.00	54,673.00	56,267.00	57,904.00	59,594.00	61,331.00	63,119.00	727,979.00
1		运营成本	27,168.00	32,582.00	35,630.00	38,822.00	42,315.00	46,142.00	48,532.00	50,774.00	53,126.00	54,673.00	56,267.00	57,904.00	59,594.00	61,331.00	63,119.00	727,979.00
2		相关税费																-
十		预期收益 (现金流)	3,447.00	4,324.00	4,877.00	5,420.00	6,009.00	6,646.00	7,063.00	7,429.00	7,815.00	8,013.00	8,219.00	8,430.00	8,649.00	8,873.00	9,104.00	104,318.00



分年预期收益与融资本息平衡情况表（全周期）

项目名称：黄岩区公共卫生能力提升工程

单位：万元

年度	预期收益	融资本息小计	债券还本	债券付息	其他债务融资还本	其他债务融资付息
2021年		225.00		225.00		
2022年		476.25		476.25		
2023年		650.10		650.10		
2024年		809.20		809.20		
2025年		983.70		983.70		
2026年		1,370.70		1,370.70		
2027年	3,447.00	1,550.70		1,550.70		
2028年	4,324.00	1,550.70		1,550.70		
2029年	4,877.00	1,550.70		1,550.70		
2030年	5,420.00	1,550.70		1,550.70		
2031年	6,009.00	1,550.70		1,550.70		
2032年	6,646.00	1,550.70		1,550.70		
2033年	7,063.00	1,550.70		1,550.70		
2034年	7,429.00	1,550.70		1,550.70		
2035年	7,815.00	11,550.70	10,000.00	1,550.70		
2036年	8,013.00	6,165.70	5,000.00	1,165.70		
2037年	8,219.00	5,914.45	5,000.00	914.45		
2038年	8,430.00	4,771.60	4,000.00	771.60		
2039年	8,649.00	10,581.50	10,000.00	581.50		
2040年	8,873.00	5,407.00	5,000.00	407.00		
2041年	9,104.00	9,180.00	9,000.00	180.00		
合计	104,318.00	70,491.50	48,000.00	22,491.50		-
本息资金覆盖率	1.48					



分年预期收益与融资本息平衡情况表（本期）

项目名称：黄岩区公共卫生能力提升工程

单位：万元

年度	预期收益	融资本息小计	债券还本	债券付息	其他债务融资还本	其他债务融资付息
2025年		983.70		983.70		
2026年		1,370.70		1,370.70		
2027年	3,447.00	1,550.70		1,550.70		
2028年	4,324.00	1,550.70		1,550.70		
2029年	4,877.00	1,550.70		1,550.70		
2030年	5,420.00	1,550.70		1,550.70		
2031年	6,009.00	1,550.70		1,550.70		
2032年	6,646.00	1,550.70		1,550.70		
2033年	7,063.00	1,550.70		1,550.70		
2034年	7,429.00	1,550.70		1,550.70		
2035年	7,815.00	11,550.70	10,000.00	1,550.70		
合计	53,030.00	26,310.70	10,000.00	16,310.70	-	-
本息资金覆盖率	2.02					



现金流分析测算表

项目名称：黄岩区公共卫生能力提升工程																							单位：万元
年度	2020年	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年	2041年	合计
现金流入																							
项目资本金流入	120.00	1,513.00	976.25	1,885.10	3,789.20	1,983.70	6,535.75																16,803.00
前期债券资金流入	6,000.00	5,000.00	5,000.00	4,000.00	10,000.00	5,000.00																	35,000.00
本期债券资金流入						4,000.00																	4,000.00
后续债券资金流入							9,000.00																9,000.00
其他债务融资流入																							-
运营期现金流入								30,615.00	36,906.00	40,507.00	44,242.00	48,324.00	52,788.00	55,595.00	58,203.00	60,941.00	62,686.00	64,486.00	66,334.00	68,243.00	70,204.00	72,223.00	832,297.00
现金流入总额	6,120.00	6,513.00	5,976.25	5,885.10	13,789.20	10,983.70	15,535.75	30,615.00	36,906.00	40,507.00	44,242.00	48,324.00	52,788.00	55,595.00	58,203.00	60,941.00	62,686.00	64,486.00	66,334.00	68,243.00	70,204.00	72,223.00	897,100.00
现金流出																							-
建设期资金流出	6,120.00	6,288.00	5,500.00	5,235.00	12,980.00	10,000.00	14,000.00																60,123.00
运营期现金流出								27,168.00	32,582.00	35,630.00	38,822.00	42,315.00	46,142.00	48,532.00	50,774.00	53,126.00	54,673.00	56,267.00	57,904.00	59,594.00	61,331.00	63,119.00	727,979.00
专项债券付息		225.00	476.25	650.10	809.20	983.70	1,370.70	1,550.70	1,550.70	1,550.70	1,550.70	1,550.70	1,550.70	1,550.70	1,550.70	1,550.70	1,165.70	914.45	771.60	581.50	407.00	180.00	22,491.50
专项债券还本																10,000.00	5,000.00	5,000.00	4,000.00	10,000.00	5,000.00	9,000.00	48,000.00
其他债务融资还本付息																							-
现金流出总额	6,120.00	6,513.00	5,976.25	5,885.10	13,789.20	10,983.70	15,370.70	28,718.70	34,132.70	37,180.70	40,372.70	43,865.70	47,692.70	50,082.70	52,324.70	64,676.70	60,838.70	62,181.45	62,675.60	70,175.50	66,738.00	72,299.00	858,593.50
现金净流量																							-
当年项目现金净流入	-	-	-	-	-	-	165.05	1,896.30	2,773.30	3,326.30	3,869.30	4,458.30	5,095.30	5,512.30	5,878.30	-3,735.70	1,847.30	2,304.55	3,658.40	-1,932.50	3,466.00	-76.00	38,506.50
期末项目累计现金结存额	-	-	-	-	-	-	165.05	12,061.35	14,854.65	8,160.95	12,030.25	16,488.55	21,583.85	27,096.15	32,974.45	29,238.75	31,086.05	33,390.60	37,049.00	35,116.50	38,582.50	38,506.50	

单位：万元





营业执照

(副本)

统一社会信用代码

91331000751182853B (1/1)

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 浙江中永中天会计师事务所有限公司

类型 有限责任公司(自然人投资或控股)

法定代表人 周智慧

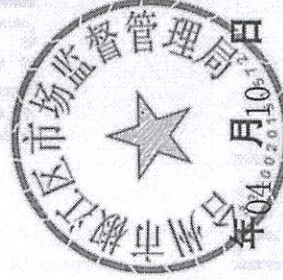
注册资本 伍佰柒拾陆万元整

成立日期 1999年08月19日

住所 台州海洋广场1幢1501室

经营范围 审计业务；审查企业会计报表；验证企业资本；企业合并、分立、清算事宜中的审计业务；基建预决算审计；法律、行政法规规定的其他审计业务；资产评估；税务代理；代理记账；培训财会人员。会计管理咨询；设计会计制度；会计咨询、会计服务；受聘担任常年会计顾问；项目可行性研究和项目评价；其他会计咨询、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)

登记机关

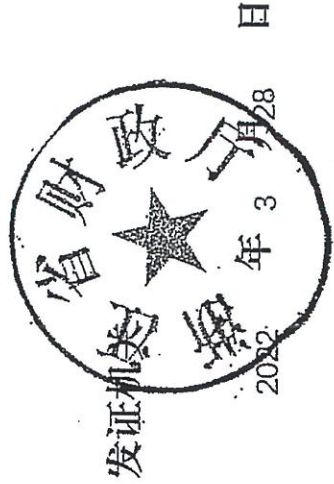


2024

证书序号: 0015222

说明

- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有入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》。



中华人民共和国财政部制

会计师事务所

执业证书



名称: 浙江中永中天会计师事务所有限公司
首席合伙人: 周智慧
主任会计师: 台州海洋广场1幢1501室
经营场所:

组织形式: 有限责任
执业证书编号: 33000143
批准执业文号: 浙财会〔1999〕112号
批准执业日期: