



惠州惠正青华会计师事务所(普通合伙)

广东省惠州市大亚湾区中大惠亚医院二期建设项目 收益与融资自求平衡测算评价报告

(2025) 青华专评字 025 号

惠州大亚湾经济技术开发区管理委员会财政国资金融局：

我们接受惠州大亚湾经济技术开发区管理委员会财政国资金融局委托，对广东省惠州市大亚湾区中大惠亚医院二期建设项目（以下简称“本项目”）收益与融资自求平衡情况进行评价并出具专项测算评价报告。

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》。相关单位对项目收益预测及其所依据的各项假设负责。这些假设已在具体预测说明中披露。

根据我们对支持这些假设的证据的审核，我们没有注意到任何事项使我们认为这些假设没有为预测提供合理基础。而且我们认为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。

需提醒报告使用者注意：由于在编制融资与自求平衡测算方案中运用了一系列的假设，包括有关未来事项和推测性假设，而预期事项通常并非如预期那样发生，并且变动可能重大，实际结果可能与预测性财务信息存在差异。本评价报告出具的意见，是对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。

经专项审核，我们认为在相关单位对项目收益预测及其所依据的



惠州惠正青华会计师事务所(普通合伙)

各项假设前提下，并根据我们对项目收益预测、投资支出预测、成本预测等进行的分析评价，在该项目在发债期内，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自求平衡。

总体评价结果如下：

1.应付本息情况

本项目以前年度已安排专项债券资金 74100 万元；2025 年计划安排专项债券资金 4000 万元（无用于项目资本金），期限二十年，实际利率 4.05%，设定融资年利率 4.05%，每半年支付利息，到期偿还本金。

应还本付息情况如下：

表 1.1 项目还本付息汇总表

金额单位：人民币万元

融资年份	融资期限	融资金额	融资利率	应付利息	本息合计
2021 年 4 月	20	6,123.00	3.89%	4,763.69	10,886.69
2021 年 6 月	20	3,877.00	3.77%	2,923.26	6,800.26
2022 年 1 月	20	7,000.00	3.28%	4,592.00	11,592.00
2022 年 3 月	20	8,000.00	3.32%	5,312.00	13,312.00
2022 年 9 月	20	5,000.00	3.12%	3,120.00	8,120.00
2023 年 1 月	15	14,000.00	3.12%	6,552.00	20,552.00
2023 年 5 月	20	1,500.00	3.00%	900.00	2,400.00
2023 年 8 月	7	1,400.00	2.68%	262.64	1,662.64
2023 年 8 月	20	6,600.00	2.99%	3,058.77	9,658.77
2024 年 3 月	15	3,200.00	2.65%	1,102.40	4,302.40
2024 年 8 月	10	12,000.00	2.22%	2,664.00	14,664.00
2024 年 10 月	10	5,400.00	2.17%	1171.80	6571.80
2025 年	20	4000.00	4.05%	3,240.00	7,240.00
合计		78,100.00		39662.56	117762.56

表 1.2 项目还本付息分年汇总表

金额单位：人民币万元

年度	期初本金 金额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	应付本息和
2022 年以前	-	10,000.00	-	10,000.00	384.35
2022 年	10,000.00	20,000.00	-	30,000.00	1,035.55
2023 年	30,000.00	23,500.00	-	53,500.00	1,752.21
2024 年	53,500.00	20,600.00	-	74,100.00	2,220.59
2025 年	74,100.00	4,000.00	-	78,100.00	2,382.59
2026 年	78,100.00		-	78,100.00	2,382.59
2027 年	78,100.00		-	78,100.00	2,382.59
2028 年	78,100.00		-	78,100.00	384.35
2029 年	78,100.00		-	78,100.00	2,382.59
2030 年	78,100.00		1,400.00	76,700.00	3,782.59
2031 年	76,700.00		-	76,700.00	2,345.07
2032 年	76,700.00		-	76,700.00	2,345.07
2033 年	76,700.00		-	76,700.00	2,345.07
2034 年	76,700.00		18,060.00	58,640.00	20,405.07
2035 年	58,640.00		1,300.00	57,340.00	3,241.75
2036 年	57,340.00		1,300.00	56,040.00	3,205.06
2037 年	56,040.00		1,300.00	54,740.00	3,168.37
2038 年	54,740.00		15,300.00	39,440.00	17,131.67
2039 年	39,440.00		1,300.00	38,140.00	2,658.18
2040 年	38,140.00		660.00	37,480.00	1,981.48
2041 年	37,480.00		10,660.00	26,820.00	11,961.75
2042 年	26,820.00		20,660.00	6,160.00	21,557.67
2043 年	6,160.00		2,160.00	4,000.00	2,386.73
2044 年	4,000.00		-	4,000.00	162.00
2045 年	4,000.00		4,000.00	-	4162.00
合计		78,100.00	78,100.00		117,762.56

2.项目预期产生的净现金流入

本项目预期会产生医院医疗收益。假设上述收益对应的政府性基金收入等能够合理保障偿还融资本金和利息。

项目基本假设条件：1) 项目能如计划竣工交付，2025 年开始投入运营；2) 本项目新增病床数量、新建建筑物可达到设计量的要求；3)



惠州惠正青华会计师事务所(普通合伙)

预测期内出现的年度其他资金缺口由财政提供补贴或由财政基金预算收入统筹安排；4) 医院的收费政策不发生重大变化；5) 根据财政统筹安排，本项目收益可优先偿还本次发债；6) 建设期需偿还的债券利息由财政先行垫付。

本次融资项目收益为医院医疗业务产生的净现金流入，结合惠亚医院二期的建设规模、医院门诊人数、住院人数、医疗收入的平均增长水平，收入成本构成，以及收费管理规定等因素，预测医院医疗收益对应的政府基金性收入能全额用来偿还本次融资本金和利息。

本项目预期产生的净现金流入如下：

表 2 可用于资金平衡的收益预测表

金额单位：人民币万元

年份	经营活动净现金流量
2022 年以前	
2022 年	-
2023 年	-
2024 年	-
2025 年	4,499.23
2026 年	5,329.72
2027 年	6,598.19
2028 年	8,020.66
2029 年	9,614.11
2030 年	11,397.32
2031 年	13,391.09
2032 年	15,618.36
2033 年	18,104.51
2034 年	20,877.65
2035 年	23,968.77
2036 年	27,412.15
2037 年	27,412.15



惠州惠正青华会计师事务所(普通合伙)

年份	经营活动净现金流量
2038 年	27,412.15
2039 年	27,412.15
2040 年	27,412.15
2041 年	27,412.15
2042 年	27,412.15
2043 年	27,412.15
2044 年	27,412.15
2045 年	27,412.15
合计	411,541.15

预计过程详见评价说明。

3.项目预期产生的收益与偿还融资本金和利息情况

综上表 1 和表 2，本项目本息覆盖倍数情况如下：

金额单位：人民币万元

年份	融资本息			经营活动净现金流量
	专项债券	市场化融资	合计	
2022 年以前	-	-	-	-
2022 年	384.35	-	384.35	-
2023 年	1,035.55	-	1,035.55	-
2024 年	1,752.21	-	1,752.21	-
2025 年	2,220.59	-	2,220.59	4,499.23
2026 年	2,382.59	-	2,382.59	5,329.72
2027 年	2,382.59	-	2,382.59	6,598.19
2028 年	2,382.59	-	2,382.59	8,020.66
2029 年	2,382.59	-	2,382.59	9,614.11
2030 年	3,782.59	-	3,782.59	11,397.32
2031 年	2,345.07	-	2,345.07	13,391.09
2032 年	2,345.07	-	2,345.07	15,618.36
2033 年	2,345.07	-	2,345.07	18,104.51
2034 年	20,405.07	-	20,405.07	20,877.65
2035 年	3,241.75	-	3,241.75	23,968.77

年份	融资本息			经营活动净现金流量
	专项债券	市场化融资	合计	
2036 年	3,205.06	-	3,205.06	27,412.15
2037 年	3,168.37	-	3,168.37	27,412.15
2038 年	17,131.67	-	17,131.67	27,412.15
2039 年	2,658.18	-	2,658.18	27,412.15
2040 年	1,981.48	-	1,981.48	27,412.15
2041 年	11,961.75	-	11,961.75	27,412.15
2042 年	21,557.67		21,557.67	27,412.15
2043 年	2,386.73		2,386.73	27,412.15
2044 年	162.00		162.00	27,412.15
2045 年	4,162.00		4,162.00	27,412.15
合计	117,762.56	-	117,762.56	411,541.15
专项债券融资本息覆盖倍数				3.49
专项债券和市场化融资本息覆盖倍数				3.49

综上所述，项目本身产生的预期收益能够合理保障偿还融资本金和利息，项目整体能够实现项目收益和融资自求平衡。



惠州惠正青华会计师事务所(普通合伙)

附件：项目收益及现金流入评价说明

(本页无正文)

惠州惠正青华会计师事务所(普通合伙)



2025年1月10日

附件

项目收益及现金流入评价说明

2017年财政部公布财预〔2017〕89号《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》（以下简称“通知”），提出在法定专项债务限额内，鼓励有条件的地方试点发展项目收益与融资自求平衡的专项债券，积极探索在有一定收益的公益性事业领域分类发行专项债券，以对应的政府性基金或专项收入偿还。根据《通知》要求，我们对项目如下内容进行评价：

一、项目收益及现金流入预测假设

（一）一般假设

- 1.国家及地方现行的法律法规、监管、财政、税收政策、经济状况或国家宏观调控政策无重大变化；
- 2.国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；
- 3.债券存续期间，用于本项目还本付息的医院医疗收益等能如期实现，预测期内出现的年度其他资金缺口由财政提供补贴或由财政资金预算收入统筹安排；
- 4.无其他人力不可抗拒及不可预见因素的重大不利影响。

（二）项目基本假设条件

- 1.项目能如计划竣工交付，2025年开始投入运营；
- 2.本项目新增病床数量、新建建筑物可达到设计量的要求；
- 3.预测期内出现的年度其他资金缺口由财政提供补贴或由财政资金预算收入统筹安排；
- 4.医院的收费政策不发生重大变化；
- 5.根据财政统筹安排，本项目收益可优先偿还本次发债；
- 6.建设期需偿还的债券利息由财政先行垫付。

二、项目收益及现金流入预测编制基础

本项目预期医院医疗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。

本项目的建设是加强惠亚医院建设，解决医疗业务用房严重不足，满足医疗业务发展的需要；是适应当前医疗工作的新形势、新要求的需要；项目的建设对改善惠亚医院整体环境和面貌，进一步梳理功能分区，推进惠亚医院医疗业务工作，为广大患者提供一个良好的就医环境具有积极意义。鉴于融资项目的收益主要为医院医疗收益，均可划入区财政资金，由区财政统筹使用，所以本项目主要用医院医疗收益与融资进行自求平衡评价。

本次融资项目收益为医院医疗收入扣减运营成本产生的净现金流入，项目成本为本次融资资金的本金和利息，结合项目的建设期、近几年项目周边相类似医院医疗收益的收入情况等，对预测期间经济环境等的最佳估计假设为前提，编制项目收益预测表。

三、项目收益及现金流入预测编制说明

（一）项目基本情况

项目	项目实施单位	项目概况
广东省惠州市大亚湾区中大惠亚医院二期建设项目	惠州大亚湾开发区管委会教育文化卫生健康局	项目范围：项目按 1020 床的规模建设，占地面积 36028 平方米，总建筑面积 124764 平方米。
		建设内容：项目已纳入《惠州大亚湾经济技术开发区卫生与健康事业发展“十四五”规划》，建成后遇重大公共突发事件时可满足应急隔离、临时安置等需求，总床位数为 1020 张，ICU 床位数 21 张，PCR 实验室 1 间，规划占地面积 36028 平方米，建筑面积 124764 平方米(含地下室)，床均建筑面积 114 平方米，符合综合医院建设标准。主要包括：妇幼保健生殖中心、老年病康复治疗中心、肿瘤治疗中心和传染病区等，有利于完善大亚湾“平急两用”基础设施，提高公共卫生医疗能力。
		投资计划：项目总投资 99,471.16 万元。
		资金筹措方式：项目资金筹措方式为自有资金、地方政府专项债券。本项目以前年度发行政府专项债券 74100 万元，2025 年拟发行政府专项债券 4000 万元。

（二）项目收益及净现金流入预测项目说明

根据项目实施机构提供的资料，本项目 2020 年 10 月开始建设，整体竣工日期为 2025 年 5 月，预计 2025 年 1 月投入运营。

1.项目收入

本项目收入主要包括门诊收入和住院收入。

根据《公共卫生建设项目经济评价方法与参数》，医疗业务收入主要包括：门诊收入和住院收入。门诊收入又包括医疗收入（挂号收入、诊察收入、化验收入、治疗收入、手术收入、卫生材料收入、一般诊疗费收入等）和药品收入；住院收入包括医疗收入（床位收入、诊察收入、检查收入、化验收入、治疗收入、手术收入、护理收入、卫生材料收入、一般诊疗费收入等）和药品收入。

惠亚医院 2014 年门急诊 212096 人次（其中急诊 48930 人次），出院 6347 人次，平均住院日 8.36 天；2015 年门急诊 270420 人次（其中急诊 64366 人次）、出院 7736 人次，平均住院日 7.82 天。据此数据并考虑一定的年增长率测算未来 15 年医院门急诊及住院量。

根据《2015 年我国卫生和计划生育事业发展统计公报》，三级医院次均门诊费用 2014 年为 269.8 元/次，2015 年 283.7 元/次；日均住院费用 2014 年 1132.4 元/日，2015 年为 1204.6 元/日。据此数据并考虑一定的年增长率，测算未来各期的门急诊及住院收入情况。同时，出于谨慎性考虑，运营期第 13 年起，不考虑增长率，保持稳定。

根据债券的发行情况和项目实际的运营情况，本项目收益的预测期间至 2045 年。

综上所述，本项目在预测期内预测收入合计 1,437,924.85 万元，具体详见《附 1-1 项目收入预测表》。

2.项目成本

项目的成本主要包括融资成本、付现运营成本等，具体如下：

（1）融资成本

本项目已发行政府专项债券 74100 万元，2025 年计划发行政府专项债券 4000 万元，详情如下：

①2021 年 4 月通过 2021 年广东省民生服务专项债券（三期）融资 6123 万元，到期还款日为 2041 年 4 月 21 日，实际利率 3.89%，每半

年支付利息，到期偿还本金；

②2021年6月通过2021年广东省民生服务专项债券（七期）融资3877万元，到期还款日为2041年6月9日，实际利率3.77%，每半年支付利息，到期偿还本金；

③2022年1月通过2022年广东省政府专项债券（七期）融资7000万元，到期还款日为2042年1月25日，实际利率3.28%，每半年支付利息，到期偿还本金；

④2022年3月通过2022年广东省政府专项债券（十五期）融资12000万元，其中4000万元通过2022年广东省政府专项债券（十五期）调整至广东省惠州市大亚湾区海堤达标加固工程，3月份实际发行8000万元，到期还款日为2042年3月16日，实际利率3.32%，每半年支付利息，到期偿还本金；

⑤2022年9月通过2022年广东省政府专项债券（三十九期）融资5000万元，到期还款日为2042年10月11日，实际利率3.12%，每半年支付利息，到期偿还本金；

⑥2023年1月通过2023年广东省政府专项债券（四期）融资14000万元，到期还款日为2038年1月18日，实际利率3.12%，每半年支付利息，到期偿还本金；

⑦2023年5月通过2023年广东省政府专项债券（二十三期）融资1500万元，到期还款日为2043年5月19日，实际利率3.00%，每半年支付利息，到期偿还本金；

⑧2023年8月通过2023年广东省政府专项债券（三十三期）融资1400万元，到期还款日为2030年8月3日，实际利率2.68%，每年支付利息，到期偿还本金；

⑨2023年8月通过2023年广东省政府专项债券（五十八期）融资6600万元，期限二十年，实际利率2.99%，每半年支付利息，第11年至第20年每年偿还10%本金；

⑩2024年3月通过2024年广东省政府专项债券（十九期）融资3,200.00万元，期限十五年，实际利率2.65%，每半年支付利息，第11年至第15年每年偿还20%本金。

⑪2024年8月通过2024年广东省政府专项债券（六十二期）融资12,000.00万元，期限十年，实际利率2.22%，每半年支付利息，到期偿还本金。

⑫2024年10月通过2024年广东省政府专项债券（七十五期）融资5,400.00万元，期限十年，实际利率2.17%，每半年支付利息，到期偿还本金。

⑬2025年计划融资4,000.00万元，期限二十年，设定融资年利率4.05%，每半年支付利息，到期偿还本金。

应还本付息情况如下：

项目专项债券融资还本付息汇总表

金额单位：人民币万元

融资年份	融资期限	融资金额	融资利率	应付利息	本息合计
2021年4月	20	6,123.00	3.89%	4,763.69	10,886.69
2021年6月	20	3,877.00	3.77%	2,923.26	6,800.26
2022年1月	20	7,000.00	3.28%	4,592.00	11,592.00
2022年3月	20	8,000.00	3.32%	5,312.00	13,312.00
2022年9月	20	5,000.00	3.12%	3,120.00	8,120.00
2023年1月	15	14,000.00	3.12%	6,552.00	20,552.00
2023年5月	20	1,500.00	3.00%	900.00	2,400.00
2023年8月	7	1,400.00	2.68%	262.64	1,662.64
2023年8月	20	6,600.00	2.99%	3,058.77	9,658.77
2024年3月	15	3,200.00	2.65%	1,102.40	4,302.40
2024年8月	10	12,000.00	2.22%	2,664.00	14,664.00
2024年10月	10	5,400.00	2.17%	1,171.80	6,571.80
2025年	20	4,000.00	4.05%	3,240.00	7,240.00
合计		78,100.00		39,662.56	117,762.56

项目还本付息分年汇总表

金额单位：人民币万元

年度	期初本金金额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	应付本息和
2022年以前	-	10,000.00	-	10,000.00	384.35

2022 年	10,000.00	20,000.00	-	30,000.00	1,035.55
2023 年	30,000.00	23,500.00	-	53,500.00	1,752.21
2024 年	53,500.00	20,600.00	-	74,100.00	2,220.59
2025 年	74,100.00	4,000.00	-	78,100.00	2,382.59
2026 年	78,100.00		-	78,100.00	2,382.59
2027 年	78,100.00		-	78,100.00	2,382.59
2028 年	78,100.00		-	78,100.00	384.35
2029 年	78,100.00		-	78,100.00	2,382.59
2030 年	78,100.00		1,400.00	76,700.00	3,782.59
2031 年	76,700.00		-	76,700.00	2,345.07
2032 年	76,700.00		-	76,700.00	2,345.07
2033 年	76,700.00		-	76,700.00	2,345.07
2034 年	76,700.00		18,060.00	58,640.00	20,405.07
2035 年	58,640.00		1,300.00	57,340.00	3,241.75
2036 年	57,340.00		1,300.00	56,040.00	3,205.06
2037 年	56,040.00		1,300.00	54,740.00	3,168.37
2038 年	54,740.00		15,300.00	39,440.00	17,131.67
2039 年	39,440.00		1,300.00	38,140.00	2,658.18
2040 年	38,140.00		660.00	37,480.00	1,981.48
2041 年	37,480.00		10,660.00	26,820.00	11,961.75
2042 年	26,820.00		20,660.00	6,160.00	21,557.67
2043 年	6,160.00		2,160.00	4,000.00	2,386.73
2044 年	4,000.00		-	4,000.00	162.00
2045 年	4,000.00		4,000.00	-	4,162.00
合计		78,100.00	78,100.00		117,762.56

(2) 付现运营成本

结合本次发债的性质，项目运营年总成本费用仅考虑付现部分的成本费用，主要包括：医疗业务的医药采购费用、燃料动能费，人工费、检查治疗成本费用、修理维护费用、技术扶持费等。

①医药采购费用的估算：根据目前医院规模和一定的利润率计算医药成本费用；

②燃料动能费：根据各种水电动能消耗进行费用估算；

③人工费：根据医院的人员编制，按照 600 人，人均年工资 10 万元，计算工资费用,并考虑 5%的年增长率，福利费、养老保险等按照工资总额的 45%计算；

④检查治疗成本费用根据医院的费用水平，以及未来增长的比例

进行估算；

⑤修理维护成本按项目固定资产投资的 1%；

⑥技术扶持费：根据《合作建设管理中大惠亚医院合同书》，中大惠亚医院每年按业务总收入的一定比例支付技术扶持费，业务总收入在 1 亿元以内按 2%支付，业务总收入达 1 亿元以上（含 1 亿元）2 亿元以下按 3%支付，业务总收入达 2 亿元以上（含 2 亿元）按 4%支付。

（注：除修理维护成本按照最新概算批复总投资金额的 1%测算、技术扶持费按合同约定测算，其余项目预测收入及运营成本的数据已经《中大惠亚医院二期建设项目可行性研究报告》论证通过。）

综上所述，本项目在预测期内预测项目成本合计 1,066,046.26 万元，具体详见《附表 1-2 项目成本预测表》。

四、融资收益平衡情况

在对本项目运营期预期收入和成本费用预测的基础上，对债券存续期的现金流量进行了模拟测算。根据测算结果，本项目债券存续期内还本付息资金充足，本息覆盖倍数为 3.49。具体测算详见《附表 2 项目现金流量表》。

本项目本息覆盖倍数详见下表：

项目本息覆盖倍数表

金额单位：人民币万元

年份	融资本息			经营活动净现金流量
	专项债券	市场化融资	合计	
2022 年以前	-	-	-	-
2022 年	384.35	-	384.35	-
2023 年	1,035.55	-	1,035.55	-
2024 年	1,752.21	-	1,752.21	-
2025 年	2,220.59	-	2,220.59	4,499.23
2026 年	2,382.59	-	2,382.59	5,329.72
2027 年	2,382.59	-	2,382.59	6,598.19
2028 年	2,382.59	-	2,382.59	8,020.66

年份	融资本息			经营活动净现金流量
	专项债券	市场化融资	合计	
2029 年	2,382.59	-	2,382.59	9,614.11
2030 年	3,782.59	-	3,782.59	11,397.32
2031 年	2,345.07	-	2,345.07	13,391.09
2032 年	2,345.07	-	2,345.07	15,618.36
2033 年	2,345.07	-	2,345.07	18,104.51
2034 年	20,405.07	-	20,405.07	20,877.65
2035 年	3,241.75	-	3,241.75	23,968.77
2036 年	3,205.06	-	3,205.06	27,412.15
2037 年	3,168.37	-	3,168.37	27,412.15
2038 年	17,131.67	-	17,131.67	27,412.15
2039 年	2,658.18	-	2,658.18	27,412.15
2040 年	1,981.48	-	1,981.48	27,412.15
2041 年	11,961.75	-	11,961.75	27,412.15
2042 年	21,557.67	-	21,557.67	27,412.15
2043 年	2,386.73	-	2,386.73	27,412.15
2044 年	162.00	-	162.00	27,412.15
2045 年	4,162.00	-	4,162.00	27,412.15
合计	117,762.56	-	117,762.56	411,541.15
专项债券融资本息覆盖倍数				3.49
专项债券和市场化融资本息覆盖倍数				3.49

综上所述，在本期债券存续期内，我们未注意到本项目资金出现不能满足还本付息要求的情况。

五、总体评价

经上述测算，在相关单位对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，并根据我们对项目收益预测、投资支出预测、成本预测等进行的分析评价，我们预期项目本身产生的收益能够合理保障偿还融资本金和利息，最终广东省惠州市大亚湾区中大惠亚医院二期建设项目整体能够实现项目收益和融资自求平衡。

附表 1-1 项目收入预测表

金额单位：人民币万元

项目/年份	2022 年以前	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年
土地出让净收入	-	-	-	-	-	-
政府性基金收入小计	-	-	-	-	-	-
门诊收入	-	-	-	-	16,400.87	18,081.96
住院收入	-	-	-	-	13,533.67	14,920.87
专项收入小计	-	-	-	-	29,934.54	33,002.83
项目收入合计	-	-	-	-	29,934.54	33,002.83

项目/年份	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
土地出让净收入	-	-	-	-	-	-
政府性基金收入小计	-	-	-	-	-	-
门诊收入	19,935.36	21,978.74	24,231.56	26,715.29	29,453.61	32,472.61
住院收入	16,450.26	18,136.41	19,995.39	22,044.92	24,304.53	26,795.74
专项收入小计	36,385.62	40,115.15	44,226.95	48,760.21	53,758.14	59,268.35
项目收入合计	36,385.62	40,115.15	44,226.95	48,760.21	53,758.14	59,268.35

项目/年份	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年
土地出让净收入						
政府性基金收入小计	-	-	-	-	-	-
门诊收入	35,801.05	39,470.66	43,516.40	47,976.83	47,976.83	47,976.83
住院收入	29,542.30	32,570.39	35,908.86	39,589.51	39,589.51	39,589.51
专项收入小计	65,343.35	72,041.05	79,425.26	87,566.34	87,566.34	87,566.34
项目收入合计	65,343.35	72,041.05	79,425.26	87,566.34	87,566.34	87,566.34

项目/年份	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年
土地出让净收入	-	-	-	-	-	-
政府性基金收入小计	-	-	-			-
门诊收入	47,976.83	47,976.83	47,976.83	47,976.83	47,976.83	47,976.83
住院收入	39,589.51	39,589.51	39,589.51	39,589.51	39,589.51	39,589.51
专项收入小计	87,566.34	87,566.34	87,566.34	87,566.34	87,566.34	87,566.34
项目收入合计	87,566.34	87,566.34	87,566.34	87,566.34	87,566.34	87,566.34

项目/年份	2045 年	合计				
政府性基金收入小计						
政府性基金收入小计	-	-	-	-	-	-
门诊收入	47,976.83	787,826.41	-	-	-	-
住院收入	39,589.51	650,098.44	-	-	-	-
专项收入小计	87,566.34	1,437,924.85	-	-	-	-
项目收入合计	87,566.34	1,437,924.85	-	-	-	-

附表 1-2 项目成本预测表

金额单位：人民币万元

项目/年份	2022 年以前	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年
医药采购费用	-	-	-	-	10,477.09	11,550.99
燃料动能费	-	-	-	-	1,375.54	1,375.54
人工费	-	-	-	-	8,700.00	9,135.00
检查、治疗成本	-	-	-	-	2,993.45	3,300.28
修理、维护成本	-	-	-	-	991.19	991.19
技术扶持费				-	898.04	1,320.11
付现运营成本小计	-	-	-	-	25,435.31	27,673.11
折旧摊销费	-	-	-	-	-	-
融资成本	-	384.35	1,035.55	1,752.21	2,220.59	2,382.59
相关税费	-	-	-	-	-	-
其他成本小计	-	384.35	1,035.55	1,752.21	2,220.59	2,382.59
项目成本总计	-	384.35	1,035.55	1,752.21	27,655.89	30,055.70

项目/年份	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
医药采购费用	12,734.97	14,040.30	15,479.43	17,066.08	18,815.35	20,743.92
燃料动能费	1,375.54	1,375.54	1,375.54	1,375.54	1,375.54	1,375.54
人工费	9,591.75	10,071.34	10,574.90	11,103.65	11,658.83	12,241.77
检查、治疗成本	3,638.56	4,011.52	4,422.70	4,876.02	5,375.81	5,926.83
修理、维护成本	991.19	991.19	991.19	991.19	991.19	991.19
技术扶持费	1,455.42	1,604.61	1,769.08	1,950.41	2,150.33	2,370.73
付现运营成本小计	29,787.43	32,094.49	34,612.84	37,362.89	40,367.05	43,649.99
折旧摊销费	-	-	-	-	-	-
融资成本	2,382.59	2,382.59	2,382.59	2,382.59	2,345.07	2,345.07
相关税费	-	-	-	-	-	-
其他成本小计	2,382.59	2,382.59	2,382.59	2,382.59	2,345.07	2,345.07
项目成本总计	32,170.02	34,477.08	36,995.43	39,745.48	42,712.12	45,995.06

项目/年份	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年
医药采购费用	22,870.17	25,214.37	27,798.84	30,648.22	30,648.22	30,648.22
燃料动能费	1,375.54	1,375.54	1,375.54	1,375.54	1,375.54	1,375.54
人工费	12,853.86	13,496.56	14,171.38	14,879.95	14,879.95	14,879.95
检查、治疗成本	6,534.34	7,204.10	7,942.53	8,756.63	8,756.63	8,756.63
修理、维护成本	991.19	991.19	991.19	991.19	991.19	991.19
技术扶持费	2,613.73	2,881.64	3,177.01	3,502.65	3,502.65	3,502.65
付现运营成本小计	47,238.84	51,163.40	55,456.49	60,154.19	60,154.19	60,154.19
折旧摊销费	-	-	-	-	-	-
融资成本	2,345.07	2,345.07	1,941.75	1,905.06	1,868.37	1,831.67
相关税费	-	-	-	-	-	-

其他成本小计	2,345.07	2,345.07	1,941.75	1,905.06	1,868.37	1,831.67
项目成本总计	49,583.90	53,508.47	57,398.25	62,059.25	62,022.55	61,985.86

项目/年份	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年
医药采购费用	30,648.22	30,648.22	30,648.22	30,648.22	30,648.22	30,648.22
燃料动能费	1,375.54	1,375.54	1,375.54	1,375.54	1,375.54	1,375.54
人工费	14,879.95	14,879.95	14,879.95	14,879.95	14,879.95	14,879.95
检查、治疗成本	8,756.63	8,756.63	8,756.63	8,756.63	8,756.63	8,756.63
修理、维护成本	991.19	991.19	991.19	991.19	991.19	991.19
技术扶持费	3,502.65	3,502.65	3,502.65	3,502.65	3,502.65	3,502.65
付现运营成本小计	60,154.19	60,154.19	60,154.19	60,154.19	60,154.19	60,154.19
折旧摊销费	-	-	-			-
融资成本	1,358.18	1,321.48	1,301.75	897.67	226.73	162.00
相关税费	-	-	-	-	-	-
其他成本小计	1,358.18	1,321.48	1,301.75	897.67	226.73	162.00
项目成本总计	61,512.36	61,475.67	61,455.94	61,051.85	60,380.92	60,316.19

项目/年份	2045 年	合计				
医药采购费用	30,648.22	503,273.71	-	-	-	-
燃料动能费	1,375.54	28,886.34	-	-	-	-
人工费	14,879.95	272,398.57				
检查、治疗成本	8,756.63	143,792.44				
修理、维护成本	991.19	20,814.99	-	-	-	-
技术扶持费	3,502.65	57,217.65				
付现运营成本小计	60,154.19	1,026,383.70	-	-	-	-
折旧摊销费	-	-	-	-	-	-
融资成本	162.00	39,662.56	-	-	-	-
相关税费		-	-	-	-	-
其他成本小计	162.00	39,662.56	-	-	-	-
项目成本总计	60,316.19	1,066,046.26	-	-	-	-

附表 2 项目现金流量表

金额单位：人民币万元

项目/年度	2022 年以前	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年
一、经营活动净现金流量	-	-	-	-	4,499.23	5,329.72
经营收入现金流入	-	-	-	-	29,934.54	33,002.83
经营成本现金流出	-	-	-	-	25,435.31	27,673.11
支付税费现金流出	-	-	-	-	-	-
二、投资活动净现金流量	-18,243.51	-20,712.00	-23,500.00	-20,600.00	-16,415.65	-
建设投资支出（不含利息）	18,243.51	20,712.00	23,500.00	20,600.00	16,415.65	-
三、筹资活动净现金流量	18,243.51	20,327.65	22,464.45	18,847.79	14,195.06	-2,382.59
债券融资现金流入	10,000.00	20,000.00	23,500.00	20,600.00	4,000.00	-
市场化融资现金流入	-	-	-	-	-	-
非融资筹措现金流入	8,243.51	712.00	-	-	12,415.65	-
偿还债券融资利息现金流出	-	384.35	1,035.55	1,752.21	2,220.59	2,382.59
偿还市场化融资利息现金流出	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金现金流出	-	-	-	-	-	-
偿还市场化融资本金现金流出	-	-	-	-	-	-
年度现金流量净额	-	-384.35	-1,035.55	-1,752.21	2,278.65	2,947.13
累计结余资金	-	-384.35	-1,419.90	-3,172.10	-893.46	2,053.67

项目/年度	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
一、经营活动净现金流量	6,598.19	8,020.66	9,614.11	11,397.32	13,391.09	15,618.36
经营收入现金流入	36,385.62	40,115.15	44,226.95	48,760.21	53,758.14	59,268.35
经营成本现金流出	29,787.43	32,094.49	34,612.84	37,362.89	40,367.05	43,649.99
支付税费现金流出	-	-	-	-	-	-
二、投资活动净现金流量	-	-	-	-	-	-
建设投资支出（不含利息）	-	-	-	-	-	-
三、筹资活动净现金流量	-2,382.59	-2,382.59	-2,382.59	-3,782.59	-2,345.07	-2,345.07
债券融资现金流入	-	-	-	-	-	-
市场化融资现金流入	-	-	-	-	-	-
非融资筹措现金流入	-	-	-	-	-	-
偿还债券融资利息现金流出	2,382.59	2,382.59	2,382.59	2,382.59	2,345.07	2,345.07
偿还市场化融资利息现金流出	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金现金流出	-	-	-	1,400.00	-	-
偿还市场化融资本金现金流出	-	-	-	-	-	-
年度现金流量净额	4,215.60	5,638.07	7,231.52	7,614.73	11,046.02	13,273.29
累计结余资金	6,269.27	11,907.34	19,138.86	26,753.59	37,799.62	51,072.91

项目/年度	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年
一、经营活动净现金流量	18,104.51	20,877.65	23,968.77	27,412.15	27,412.15	27,412.15
经营收入现金流入	65,343.35	72,041.05	79,425.26	87,566.34	87,566.34	87,566.34
经营成本现金流出	47,238.84	51,163.40	55,456.49	60,154.19	60,154.19	60,154.19

支付税费现金流出	-	-	-	-	-	-
二、投资活动净现金流量	-	-	-	-	-	-
建设投资支出（不含利息）	-	-	-	-	-	-
三、筹资活动净现金流量	-2,345.07	-20,405.07	-3,241.75	-3,205.06	-3,168.37	-17,131.67
债券融资现金流入	-	-	-	-	-	-
市场化融资现金流入	-	-	-	-	-	-
非融资筹措现金流入	-	-	-	-	-	-
偿还债券融资利息现金流出	2,345.07	2,345.07	1,941.75	1,905.06	1,868.37	1,831.67
偿还市场化融资利息现金流出	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金现金流出	-	18,060.00	1,300.00	1,300.00	1,300.00	15,300.00
偿还市场化融资本金现金流出	-	-	-	-	-	-
年度现金流量净额	15,759.45	472.58	20,727.01	24,207.09	24,243.79	10,280.48
累计结余资金	66,832.36	67,304.94	88,031.96	112,239.05	136,482.84	146,763.32

项目/年度	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年
一、经营活动净现金流量	27,412.15	27,412.15	27,412.15	27,412.15	27,412.15	27,412.15
经营收入现金流入	87,566.34	87,566.34	87,566.34	87,566.34	87,566.34	87,566.34
经营成本现金流出	60,154.19	60,154.19	60,154.19	60,154.19	60,154.19	60,154.19
支付税费现金流出	-	-	-	-	-	-
二、投资活动净现金流量	-	-	-	-	-	-
建设投资支出（不含利息）	-	-	-	-	-	-
三、筹资活动净现金流量	-2,658.18	-1,981.48	-11,961.75	-21,557.67	-2,386.73	-162.00
债券融资现金流入	-	-	-	-	-	-
市场化融资现金流入	-	-	-	-	-	-
非融资筹措现金流入	-	-	-	-	-	-
偿还债券融资利息现金流出	1,358.18	1,321.48	1,301.75	897.67	226.73	162.00
偿还市场化融资利息现金流出	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金现金流出	1,300.00	660.00	10,660.00	20,660.00	2,160.00	-
偿还市场化融资本金现金流出	-	-	-	-	-	-
年度现金流量净额	24,753.98	25,430.67	15,450.40	5,854.49	25,025.42	27,250.15
累计结余资金	171,517.30	196,947.97	212,398.37	218,252.86	243,278.28	270,528.43

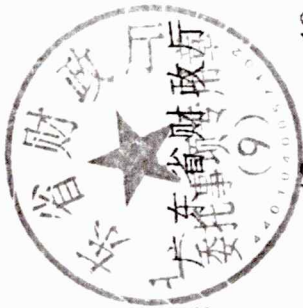
项目/年度	2045 年	合计				
一、经营活动净现金流量	27,412.15	411,541.15	-	-	-	-
经营收入现金流入	87,566.34	1,437,924.85	-	-	-	-
经营成本现金流出	60,154.19	1,026,383.70	-	-	-	-
支付税费现金流出	-	-	-	-	-	-
二、投资活动净现金流量	-	-99,471.16	-	-	-	-
建设投资支出（不含利息）	-	99,471.16	-	-	-	-
三、筹资活动净现金流量	-4,162.00	-18,291.40	-	-	-	-
债券融资现金流入	-	78,100.00	-	-	-	-
市场化融资现金流入	-	-	-	-	-	-
非融资筹措现金流入	-	21,371.16	-	-	-	-

偿还债券融资利息现金流出	162.00	39,662.56	-	-	-	-
偿还市场化融资利息现金流出		-				
偿还债券本金现金流出	4,000.00	78,100.00	-	-	-	-
偿还市场化融资本金现金流出		-				
年度现金流量净额	23,250.15	293,778.59	-	-	-	-
累计结余资金	293,778.59					

证书序号: 0016140

说明

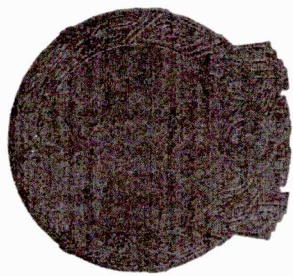
- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批, 准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的, 应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止或执业许可注销的, 应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。



发证机关:

2022 年 12 月 19 日

中华人民共和国财政部制



会计师事务所 执业证书

名称: 惠州惠正青华会计师事务所 (普通合伙)

首席合伙人: 邓中青

主任会计师:

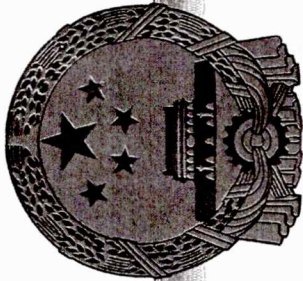
经营场所: 惠州市惠城区下埔路 23 号金融大厦 23 层
02 号

组织形式: 普通合伙

执业证书编号: 44130044

批准执业文号: 粤财惠函[2022]14 号

批准执业日期: 2022 年 12 月 19 日



营业执照

统一社会信用代码
91441302MABMX5CB7Y

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 惠州惠正青华会计师事务所（普通合伙）

出资额 人民币壹佰万元

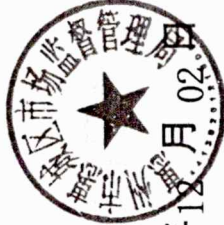
类型 普通合伙企业

成立日期 2022年05月20日

执行事务合伙人 邓中青

主要经营场所 惠州市惠城区下埔路23号金融大厦23层02号

经营范围 一般项目：破产清算服务；财务咨询；税务服务；财政资金项目预算绩效评价服务；社会稳定风险评估；企业管理咨询；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；社会经济咨询服务；市场调查（不含涉外调查）；社会调查（不含涉外调查）；咨询策划服务；会议及展览服务；教育咨询服务（不含涉许可审批的教育培训活动）。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）许可项目：代理记账；注册会计师业务（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）



登记机关

2022

年12月02日