

## 广东省惠州市第六人民医院紧密型医共体建设项目

### 收益与融资自求平衡测算评价报告

(2025) 青华专评字 66 号

#### 惠阳区财政局：

我们接受贵局委托，对广东省惠州市第六人民医院紧密型医共体建设项目（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

## (1) 地方政府专项债券融资计划情况

本项目以前已发行地方政府专项债券 10,200.00 万元;2024 年计划发行地方政府专项债券 10,000.00 万元,详情如下:

①2023 年 5 月通过 2023 年广东省政府专项债券(二十三期)融资 3,500.00 万元,期限二十年,实际融资年利率 3.00%,每半年支付利息,到期偿还本金;

②2024 年 1 月通过 2024 年广东省政府专项债券(五期)融资 5,000.00 万元,期限三十年,实际融资年利率 2.78%,每半年支付利息,到期偿还本金;

③2024 年 8 月通过 2024 年广东省政府专项债券(六十四期)融资 1,000.00 万元,期限二十年,融资利率为 2.39%,每半年支付利息,到期偿还本金;

③2024 年 10 月通过 2024 年广东省政府专项债券(七十七期)融资 700.00 万元,期限二十年,融资利率为 2.37%,每半年支付利息,到期偿还本金;

④2025 年 1 月计划发行 2025 年广东省政府专项债券(五期)债券融资 1,000.00 万元,期限二十年,设定融资利率为 4.05%,每半年支付利息,到期偿还本金。

⑤2025 年后续计划债券融资 9,000.00 万元,期限二十年,设定融资利率为 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 项目专项债券融资还本付息汇总表

金额单位:人民币万元

债券名称	融资期限	融资金额	融资利率	应付利息	本息合计	备注
2023 年广东省政府专项债券(二十三期)	20	3,500.00	3.00%	2,100.00	5,600.00	已融资

2024 年广东省政府专项债券（五期）	30	5,000.00	2.78%	4,170.00	9,170.00	已融资
2024 年广东省政府专项债券（六十四期）	20	1,000.00	2.39%	478.00	1,478.00	已融资
2024 年广东省政府专项债券（七十七期）	20	700.00	2.37%	331.80	1,031.80	已融资
2025 年 1 月	20	1,000.00	4.05%	810.00	1,810.00	
2025 年 1 月以后	20	9,000.00	4.05%	7,290.00	16,290.00	
合计		20,200.00		15,179.80	35,379.80	

表 1.2 项目专项债券融资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
2021 年以前	-	-	-	-	-
2021 年	-	-	-	-	-
2022 年	-	-	-	-	-
2023 年	-	3,500.00	-	3,500.00	
2024 年	3,500.00	6,700.00	-	10,200.00	105.00
2025 年	10,200.00	10,000.00	-	20,200.00	284.49
2026 年	20,200.00	-	-	20,200.00	689.49
2027 年	20,200.00	-	-	20,200.00	689.49
2028 年	20,200.00	-	-	20,200.00	689.49
2029 年	20,200.00	-	-	20,200.00	689.49
2030 年	20,200.00	-	-	20,200.00	689.49
2031 年	20,200.00	-	-	20,200.00	689.49
2032 年	20,200.00	-	-	20,200.00	689.49
2033 年	20,200.00	-	-	20,200.00	689.49
2034 年	20,200.00	-	-	20,200.00	689.49
2035 年	20,200.00	-	-	20,200.00	689.49
2036 年	20,200.00	-	-	20,200.00	689.49
2037 年	20,200.00	-	-	20,200.00	689.49
2038 年	20,200.00	-	-	20,200.00	689.49
2039 年	20,200.00	-	-	20,200.00	689.49
2040 年	20,200.00	-	-	20,200.00	689.49
2041 年	20,200.00	-	-	20,200.00	689.49
2042 年	20,200.00	-	-	20,200.00	689.49
2043 年	20,200.00	-	3,500.00	16,700.00	4,189.49
2044 年	16,700.00	-	1,700.00	15,000.00	2,284.49
2045 年	15,000.00	-	10,000.00	5,000.00	10,544.00
2046 年	5,000.00	-	-	5,000.00	139.00



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
2047 年	5,000.00	-	-	5,000.00	139.00
2048 年	5,000.00	-	-	5,000.00	139.00
2049 年	5,000.00	-	-	5,000.00	139.00
2050 年	5,000.00	-	-	5,000.00	139.00
2051 年	5,000.00	-	-	5,000.00	139.00
2052 年	5,000.00	-	-	5,000.00	139.00
2053 年	5,000.00	-	-	5,000.00	139.00
2054 年	5,000.00		5,000.00	-	5,139.00
合计		20,200.00	20,200.00		35,379.80

## (2) 市场化融资计划情况

本项目无市场化融资计划。

## 2. 项目预期产生的净现金流入

本次债券融资项目预期会产生门诊收入、住院收入和财政补贴收入，假设上述收入对应的项目预期收益能够合理保障偿还融资本金和利息。

项目基本假设条件：1) 项目能按照计划开工建设，子项目惠州市第六人民医院整体升级改造项目开工日期为 2023 年 6 月 30 日，预计竣工日期为 2026 年 6 月 30 日。子项目淡水街道办事处第一社区卫生服务中心迁建项目工程预计开工日期 2024 年 8 月，预计竣工日期 2025 年 4 月。子项目淡水街道办事处第二社区卫生服务中心建设项目工程预计开工日期 2024 年 3 月 1 日，预计竣工日期 2024 年 6 月 30 日。项目整体预计于 2027 年 1 月起正式投入运营；2) 根据可行性研究报告，项目建成投入运营后，门诊和住院人数能够达到预期设定值；3) 根据财政统筹安排，本项目收益可优先偿还本次发债；4) 建设期需偿还的债券利息由财政先行垫付。

结合广东省惠州市第六人民医院紧密型医共体建设项目的建设规模与内容，综合考虑项目未来运营收入与成本构成以及相关收费管理规定等因素，预测本项目的可用于资金平衡的收益，即本项目预期产生的经营活动净现金流入。



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
2021 年	-
2022 年	-
2023 年	-
2024 年	-
2025 年	-
2026 年	-
2027 年	3,470.80
2028 年	3,477.73
2029 年	3,484.68
2030 年	3,510.36
2031 年	3,517.63
2032 年	3,517.63
2033 年	3,538.27
2034 年	3,538.27
2035 年	3,538.27
2036 年	3,560.60
2037 年	3,560.60
2038 年	3,560.60
2039 年	3,584.78
2040 年	3,584.78
2041 年	3,584.78
2042 年	3,610.95
2043 年	3,610.95
2044 年	3,610.95
2045 年	3,639.32
2046 年	3,639.32
2047 年	3,639.32
2048 年	3,670.09
2049 年	3,670.09
2050 年	3,670.09
2051 年	3,703.43
2052 年	3,703.43
2053 年	3,703.43
2054 年	3,739.64
合计	100,640.79

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，本项目的专项债券融资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	
2021 年	-	-	-	-
2022 年	-	-	-	-
2023 年	-	-	-	-
2024 年	105.00	-	105.00	-
2025 年	284.49	-	284.49	-
2026 年	689.49	-	689.49	-
2027 年	689.49	-	689.49	3,470.80
2028 年	689.49	-	689.49	3,477.73
2029 年	689.49	-	689.49	3,484.68
2030 年	689.49	-	689.49	3,510.36
2031 年	689.49	-	689.49	3,517.63
2032 年	689.49	-	689.49	3,517.63
2033 年	689.49	-	689.49	3,538.27
2034 年	689.49	-	689.49	3,538.27
2035 年	689.49	-	689.49	3,538.27
2036 年	689.49	-	689.49	3,560.60
2037 年	689.49	-	689.49	3,560.60
2038 年	689.49	-	689.49	3,560.60
2039 年	689.49	-	689.49	3,584.78
2040 年	689.49	-	689.49	3,584.78
2041 年	689.49	-	689.49	3,584.78
2042 年	689.49	-	689.49	3,610.95
2043 年	4,189.49	-	4,189.49	3,610.95
2044 年	2,284.49	-	2,284.49	3,610.95
2045 年	10,544.00	-	10,544.00	3,639.32
2046 年	139.00	-	139.00	3,639.32
2047 年	139.00	-	139.00	3,639.32
2048 年	139.00	-	139.00	3,670.09
2049 年	139.00	-	139.00	3,670.09
2050 年	139.00	-	139.00	3,670.09
2051 年	139.00	-	139.00	3,703.43
2052 年	139.00	-	139.00	3,703.43

2053 年	139.00	-	139.00	3,703.43
2054 年	5,139.00	-	5,139.00	3,739.64
合计	35,379.80	-	35,379.80	100,640.79
专项债券融资本息覆盖倍数				2.84

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湿地公园相关运营收益能如期实现，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基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.项目能按照计划开工建设，子项目惠州市第六人民医院整体升级改造项目开工日期为 2023 年 6 月 30 日，预计竣工日期为 2026 年 6 月 30 日。子项目淡水街道办事处第一社区卫生服务中心迁建项目工程预计开工日期 2024 年 8 月，预计竣工日期 2025 年 4 月。子项目淡水街道办事处第二社区卫生服务中心建设项目工程预计开工日期 2024 年 3 月 1 日，预计竣工日期 2024 年 6 月 30 日。项目整体预计于 2027 年 1 月起正式投入运营；

2.根据可行性研究报告，项目建成投入运营后，门诊和住院人数能够达到预期设定值；

3.根据财政统筹安排，本项目收益可优先偿还本次发债；

4.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

本项目预期项目运营收益（门诊收入、住院收入和财政补贴收入）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。

通过本项目的实施，能缓解本地区医疗资源紧张情况，提升医疗服务水平，同时改善区域内居民卫生状况。鉴于融资项目的收益主要为广东省惠州市第六人民医院紧密型医共体建设项目运营收益，所以本项目主要用广东省惠州市第六人民医院紧密型医共体建设项目运营收益扣减运营成本费用与融资进行自求平衡评价。。

本次融资项目收益为运营收入扣减相应运营成本后产生的净现金流入，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，相关单位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	资金平衡
广东省惠州市第六人民医院紧密型医共体建设项目	惠州市惠阳区卫生健康局	项目范围：惠阳区 建设内容及规模：（1）惠州市第六人民医院整体升级改造项目（一期）：项目位于惠阳区淡水街道，拟按照三级甲等综合医院标准进行改造，整体设计，分期实施，本项目为一期工程，改造建筑面积约为 46263 平方米。主要改造区域包括医院消防整改、门诊楼一楼改造（门诊大堂、口腔诊室、急诊医学科）、门诊楼三楼改造（康复理疗门诊及中药房、门诊）、门诊至综合楼连廊扩建、医技楼一至三楼（体检 CT 机房、DSA 机房、体检中心）、综合楼一至七楼改造（药房及库房、门急诊化验室、感染科、热疗机房、妇科门诊及全科病房、功能科、内分泌科、骨科二区、康复科、日间手术室、留观病房）、后勤楼（饭堂、多功能厅会议室、天面防水）、康复楼二楼（感染科门诊）、康复楼四楼（感染血透区及感染重症区）、妇儿大楼一楼（儿科门诊急诊留观区）、妇儿大楼三至七楼（产科门诊、产房、新生儿科、产休区、妇科）、妇儿大楼八楼、十楼（产后康复中心）、妇儿大楼十一楼（儿科）、妇儿大楼至住院楼空中连廊扩建、住院楼二楼（胃肠镜室宣教室、胃肠镜室麻醉评估室、VIP 室、化	根据惠阳区财政局安排，本项目发行债券融资的本金和利息用该项目运营收入扣减运营成本产生的净现金流入来偿还。



项目	项目实施单位	项目概况	资金平衡
		疗药物配制间、输血科）、高压氧仓改造、肿瘤放疗中心二楼加建（病案室）、发热门诊二、三楼加建、清洁工具集中处置用房、各大楼配电房改造及线路“蜘蛛网”整治、崇雅门诊一至五楼（大堂改造、门诊）、崇雅门诊六、七、九楼改造（口腔中心）、崇雅分院新建污水处理池、外立面翻新及室外配套工程等。	
		投资计划：项目总投资额 40,059.12 万元，本次专项债券融资款项用于支付该项目建安费用、工程建设其他费用及医疗设备购置费。	
		资金筹措方式：项目资金筹措方式为财政统筹、惠州市政府债券。本项目本年拟发行政府专项债券 1,000.00 万元。	

## （二）项目收益及净现金流入预测项目说明

根据项目实施单位提供的资料和项目实际工程进度，本项目预计 2027 年 1 月正式投入运营。

### 1.项目收入测算

本项目的专项收入为主要为门诊收入、住院收入和财政补贴收入。

#### a.门诊收入

根据《惠阳区淡水街道办事处第一社区卫生服务中心迁建项目可行性研究报告》，预计项目建成后，项目运营期首年日门诊量病人约 880 人次，项目运营第五年起，日门诊量病人可达约 1100 人次。项目运营期首年的门诊收入为 50 元/人，项目运营期首年门诊收入 =  $880 \times 50 \times 365 / 10000 = 1606$  万元，门诊收入每 3 年增长 5%。

根据《惠阳区淡水街道办事处第二社区卫生服务中心建设项目可行性研究报告》，预计项目建成后，项目运营期首年日门诊量病人约 640 人次，项目运营第五年起，日门诊量病人可达约 800 人次。项目运营期首年的门诊收入为 50 元/人，项目运营期首年门诊收入 =  $640 \times 50 \times 365 / 10000 = 1168$  万元，门诊收入每 3 年增长 5%。

根据惠州市第六人民医院提供的相关运营情况资料，2020 年及 2021 年惠州市第六人民医院门诊收入平均约 35,463.96 万元/年，预计项目运营期内医院门诊收入能够达到平均水平。

在运营期首年，三个子项目的门诊收入总计为 38,237.96 万元。在债券存续期内，三个子项目的门诊收入预计将有 1,111,331.40 万元。

#### b.住院收入

根据《惠阳区淡水街道办事处第一社区卫生服务中心迁建项目可行性研究报告》，预计项目建成后，住院床按 50 张配置，住院率按 30% 估算，项目运营期首年住院床按 1000 元/次计算，项目运营期首年住院收入=50\*1000\*30%\*12/10000=18 万元，住院收入每三年上涨 5%。

根据《惠阳区淡水街道办事处第二社区卫生服务中心建设项目可行性研究报告》，预计项目建成后，住院床按 50 张配置，住院率按 80% 估算，项目运营期首年住院床按 1200 元/次计算，项目运营期首年住院收入=50\*1200\*80%\*12/10000=57.60 万元，住院收入每三年上涨 5%。

根据惠州市第六人民医院提供的相关运营情况资料，2020 年及 2021 年惠州市第六人民医院住院收入平均约 42,725.49 万元/年，预计项目运营期内医院门诊收入能够达到平均水平。

在运营期首年，住院收入总计为 42,801.09 万元。在债券存续期内，三个子项目的住院收入预计将有 1,198,931.71 万元。

#### c.财政补贴收入

根据《惠阳区淡水街道办事处第一社区卫生服务中心建设项目可行性研究报告》和《惠阳区淡水街道办事处第二社区卫生服务中心建设项目可行性研究报告》，预计项目建成后，财政补贴收入每年预计约 3,000.00 万元，财政补贴收入按每 3 年增长 10% 计算。

根据惠州市第六人民医院提供的相关运营情况资料，2020 年及 2021 年惠州市第六人民医院财政补贴收入平均约 2,730.93 万元/年，预计项目运营期内医院财政补贴收入能够达到平均水平。

在运营期首年，财政补贴收入收入总计为 5,730.93 万元。在债券存续期内，三个子项目的财政补贴收入预计将有 205,755.14 万元。

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 2054 年。

综上所述，本项目在预测期内收入合计为 2,516,018.25 万元，具

体详见《附表 1-1 项目收入预测表》。

## **2.项目成本及相关税费**

项目的成本及相关税费主要包括付现运营成本和融资成本。

### **(1) 付现运营成本**

本项目付现运营成本主要包括工资福利费用、材料费、药品费和其他成本。

#### **a.工资福利费用**

根据《惠阳区淡水街道办事处第一社区卫生服务中心迁建项目可行性研究报告》、《惠阳区淡水街道办事处第二社区卫生服务中心建设项目可行性研究报告》和惠州市第六人民医院提供的相关运营情况资料，工资福利费用按照专项收入的 35%计提，项目运营期首年工资福利费用预计支出 34,707.99 万元，项目收益预测期内工资福利费用预计支出 1,006,407.29 万元。

#### **b.材料费**

根据《惠阳区淡水街道办事处第一社区卫生服务中心迁建项目可行性研究报告》、《惠阳区淡水街道办事处第二社区卫生服务中心建设项目可行性研究报告》和惠州市第六人民医院提供的相关运营情况资料，材料费按照专项收入的 10%计提，项目运营期首年材料费预计支出 8,677.00 万元，项目收益预测期内的材料费支出共计 251,601.83 万元。

#### **c.药品费**

根据《惠阳区淡水街道办事处第一社区卫生服务中心迁建项目可行性研究报告》、《惠阳区淡水街道办事处第二社区卫生服务中心建设项目可行性研究报告》和惠州市第六人民医院提供的相关运营情况资料，药品费按照专项收入的 35%计提，项目运营期首年药品费预计支出 30,369.49 万元，项目收益预测期内的药品费支出共计 880,606.32 万元。

#### **d.其他成本**

其他费用主要包含管理费用、水电费、维护费用和办公后勤保安



保洁费用。根据《惠阳区淡水街道办事处第一社区卫生服务中心迁建项目可行性研究报告》、《惠阳区淡水街道办事处第二社区卫生服务中心建设项目可行性研究报告》和惠州市第六人民医院提供的相关运营情况资料，其他费用按照专项收入的 11% 计提，其中管理费用按照专项收入的 5% 计提，水电费按照专项收入的 1% 计提，维修费按照专项收入的 2% 计提，办公后勤保安保洁费用按照专项收入的 3% 计提。项目运营期首年其他费用预计支出 9,544.70 万元，项目收益预测期内的其他费用支出共计 276,762.02 万元。

综上所述，本项目在预测期内付现运营成本合计为 2,415,377.46 万元。

## （2）融资成本

本项目以前已发行地方政府专项债券 10,200.00 万元；2025 年计划发行地方政府专项债券 10,000.00 万元，详情如下：

①2023 年 5 月通过 2023 年广东省政府专项债券（二十三期）融资 3,500.00 万元，期限二十年，实际融资年利率 3.00%，每半年支付利息，到期偿还本金；

②2024 年 1 月通过 2024 年广东省政府专项债券（五期）融资 5,000.00 万元，期限三十年，实际融资年利率 2.78%，每半年支付利息，到期偿还本金；

③2024 年 8 月通过 2024 年广东省政府专项债券（六十四期）融资 1,000.00 万元，期限二十年，融资利率为 2.39%，每半年支付利息，到期偿还本金；

④2024 年 10 月通过 2024 年广东省政府专项债券（七十七期）融资 700.00 万元，期限二十年，融资利率为 2.37%，每半年支付利息，到期偿还本金；

⑤2025 年 1 月计划发行 2025 年广东省政府专项债券（五期）融资 1,000.00 万元，期限二十年，设定融资利率为 4.05%，每半年支付利息，到期偿还本金。

⑥2025 年后计划债券融资 9,000.00 万元，期限二十年，设定融资

利率为4.05%，每半年支付利息，到期偿还本金。

具体的测算情况如下：

债券名称	融资期限	融资金额	融资利率	应付利息	本息合计	备注
2023 年广东省政府专项债券（二十三期）	20	3,500.00	3.00%	2,100.00	5,600.00	已融资
2024 年广东省政府专项债券（五期）	30	5,000.00	2.78%	4,170.00	9,170.00	已融资
2024 年广东省政府专项债券（六十四期）	20	1,000.00	2.39%	478.00	1,478.00	已融资
2024 年广东省政府专项债券（七十七期）	20	700.00	2.37%	331.80	1,031.80	已融资
2025 年 1 月	20	1,000.00	4.05%	810.00	1,810.00	
2025 年 1 月以后	20	9,000.00	4.05%	7,290.00	16,290.00	
合计		20,200.00		15,179.80	35,379.80	

项目专项债券融资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
2021 年以前	-	-	-	-	-
2021 年	-	-	-	-	-
2022 年	-	-	-	-	-
2023 年	-	3,500.00	-	3,500.00	
2024 年	3,500.00	6,700.00	-	10,200.00	105.00
2025 年	10,200.00	10,000.00	-	20,200.00	284.49
2026 年	20,200.00	-	-	20,200.00	689.49
2027 年	20,200.00	-	-	20,200.00	689.49
2028 年	20,200.00	-	-	20,200.00	689.49
2029 年	20,200.00	-	-	20,200.00	689.49
2030 年	20,200.00	-	-	20,200.00	689.49
2031 年	20,200.00	-	-	20,200.00	689.49
2032 年	20,200.00	-	-	20,200.00	689.49
2033 年	20,200.00	-	-	20,200.00	689.49
2034 年	20,200.00	-	-	20,200.00	689.49
2035 年	20,200.00	-	-	20,200.00	689.49
2036 年	20,200.00	-	-	20,200.00	689.49
2037 年	20,200.00	-	-	20,200.00	689.49
2038 年	20,200.00	-	-	20,200.00	689.49

2039 年	20,200.00	-	-	20,200.00	689.49
2040 年	20,200.00	-	-	20,200.00	689.49
2041 年	20,200.00	-	-	20,200.00	689.49
2042 年	20,200.00	-	-	20,200.00	689.49
2043 年	20,200.00	-	3,500.00	16,700.00	4,189.49
2044 年	16,700.00	-	1,700.00	15,000.00	2,284.49
2045 年	15,000.00	-	10,000.00	5,000.00	10,544.00
2046 年	5,000.00	-	-	5,000.00	139.00
2047 年	5,000.00	-	-	5,000.00	139.00
2048 年	5,000.00	-	-	5,000.00	139.00
2049 年	5,000.00	-	-	5,000.00	139.00
2050 年	5,000.00	-	-	5,000.00	139.00
2051 年	5,000.00	-	-	5,000.00	139.00
2052 年	5,000.00	-	-	5,000.00	139.00
2053 年	5,000.00	-	-	5,000.00	139.00
2054 年	5,000.00	-	5,000.00	-	5,139.00
合计		20,200.00	20,200.00		35,379.80

综上所述,本项目在预测期内预测项目成本合计 2,430,557.26 万元,具体详见《附表 1-2 项目成本预测表》。

### 3.项目损益情况

根据项目收入、成本及相关税费测算数据计算出本项目在债券存续期内的项目净损益为 85,460.99 万元,具体详见《附表 1-3 项目损益预测表》。

### 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 2.84,具体详见《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	
2021 年	-	-	-	-
2022 年	-	-	-	-



2023 年	-	-	-	-
2024 年	105.00	-	105.00	-
2025 年	284.49	-	284.49	-
2026 年	689.49	-	689.49	-
2027 年	689.49	-	689.49	3,470.80
2028 年	689.49	-	689.49	3,477.73
2029 年	689.49	-	689.49	3,484.68
2030 年	689.49	-	689.49	3,510.36
2031 年	689.49	-	689.49	3,517.63
2032 年	689.49	-	689.49	3,517.63
2033 年	689.49	-	689.49	3,538.27
2034 年	689.49	-	689.49	3,538.27
2035 年	689.49	-	689.49	3,538.27
2036 年	689.49	-	689.49	3,560.60
2037 年	689.49	-	689.49	3,560.60
2038 年	689.49	-	689.49	3,560.60
2039 年	689.49	-	689.49	3,584.78
2040 年	689.49	-	689.49	3,584.78
2041 年	689.49	-	689.49	3,584.78
2042 年	689.49	-	689.49	3,610.95
2043 年	4,189.49	-	4,189.49	3,610.95
2044 年	2,284.49	-	2,284.49	3,610.95
2045 年	10,544.00	-	10,544.00	3,639.32
2046 年	139.00	-	139.00	3,639.32
2047 年	139.00	-	139.00	3,639.32
2048 年	139.00	-	139.00	3,670.09
2049 年	139.00	-	139.00	3,670.09
2050 年	139.00	-	139.00	3,670.09
2051 年	139.00	-	139.00	3,703.43
2052 年	139.00	-	139.00	3,703.43
2053 年	139.00	-	139.00	3,703.43
2054 年	5,139.00	-	5,139.00	3,739.64
合计	35,379.80	-	35,379.80	100,640.79
专项债券融资本息覆盖倍数				2.84

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，最终广东省惠州市第六人民医院紧密型医共体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：人民币万元

项目/年份	2021年	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	-	-	-	-	-	-
住院收入	-	-	-	-	-	-
财政补贴收入	-	-	-	-	-	-
专项收入小计	-	-	-	-	-	-
项目收入合计	-	-	-	-	-	-

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	38,237.96	38,411.33	38,584.71	38,922.79	39,104.83	39,104.83
住院收入	42,801.09	42,801.09	42,801.09	42,804.87	42,804.87	42,804.87
财政补贴收入	5,730.93	5,730.93	5,730.93	6,030.93	6,030.93	6,030.93
专项收入小计	86,769.98	86,943.35	87,116.73	87,758.59	87,940.63	87,940.63
项目收入合计	86,769.98	86,943.35	87,116.73	87,758.59	87,940.63	87,940.63

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	39,286.87	39,286.87	39,286.87	39,478.02	39,478.02	39,478.02
住院收入	42,808.83	42,808.83	42,808.83	42,813.00	42,813.00	42,813.00
财政补贴收入	6,360.93	6,360.93	6,360.93	6,723.93	6,723.93	6,723.93
专项收入小计	88,456.63	88,456.63	88,456.63	89,014.95	89,014.95	89,014.95
项目收入合计	88,456.63	88,456.63	88,456.63	89,014.95	89,014.95	89,014.95

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	39,678.72	39,678.72	39,678.72	39,889.46	39,889.46	39,889.46
住院收入	42,817.38	42,817.38	42,817.38	42,821.97	42,821.97	42,821.97
财政补贴收入	7,123.23	7,123.23	7,123.23	7,562.46	7,562.46	7,562.46
专项收入小计	89,619.33	89,619.33	89,619.33	90,273.89	90,273.89	90,273.89
项目收入合计	89,619.33	89,619.33	89,619.33	90,273.89	90,273.89	90,273.89

项目/年份	2045年	2046年	2047年	2048年	2049年	2050年
土地出让净收入						
政府性基金收入小计	-	-	-	-	-	-
门诊收入	40,110.74	40,110.74	40,110.74	40,343.08	40,343.08	40,343.08
住院收入	42,826.80	42,826.80	42,826.80	42,831.86	42,831.86	42,831.86
财政补贴收入	8,045.61	8,045.61	8,045.61	8,577.08	8,577.08	8,577.08
专项收入小计	90,983.15	90,983.15	90,983.15	91,752.02	91,752.02	91,752.02
项目收入合计	90,983.15	90,983.15	90,983.15	91,752.02	91,752.02	91,752.02

项目/年份	2051年	2052年	2053年	2054年	合计
土地出让净收入					-
政府性基金收入小计	-	-	-	-	-
门诊收入	40,587.03	40,587.03	40,587.03	40,843.19	1,111,331.40
住院收入	42,837.18	42,837.18	42,837.18	42,842.77	1,198,931.71
财政补贴收入	9,161.69	9,161.69	9,161.69	9,804.77	205,755.14
专项收入小计	92,585.90	92,585.90	92,585.90	93,490.73	2,516,018.25
项目收入合计	92,585.90	92,585.90	92,585.90	93,490.73	2,516,018.25



附表1-2

项目成本预测表

金额：人民币万元

项目/年份	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年
工资福利			-	-	-	-
材料费			-	-	-	-
药品费			-	-	-	-
其他费用			-	-	-	-
付现运营成本小计			-	-	-	-
折旧摊销费					-	-
融资成本	-	-	-	105.00	284.49	689.49
相关税费	-	-	-	-	-	-
其他成本小计	-	-	-	105.00	284.49	689.49
项目成本总计	-	-	-	105.00	284.49	689.49

项目/年份	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年
工资福利	34,707.99	34,777.34	34,846.69	35,103.43	35,176.25	35,176.25
材料费	8,677.00	8,694.34	8,711.67	8,775.86	8,794.06	8,794.06
药品费	30,369.49	30,430.17	30,490.85	30,715.50	30,779.22	30,779.22
其他费用	9,544.70	9,563.77	9,582.84	9,653.44	9,673.47	9,673.47
付现运营成本小计	83,299.18	83,465.62	83,632.05	84,248.23	84,423.00	84,423.00
折旧摊销费	-	-	-	-	-	-
融资成本	689.49	689.49	689.49	689.49	689.49	689.49
相关税费	-	-	-	-	-	-
其他成本小计	689.49	689.49	689.49	689.49	689.49	689.49
项目成本总计	83,988.67	84,155.11	84,321.54	84,937.72	85,112.49	85,112.49

项目/年份	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年
工资福利	35,382.65	35,382.65	35,382.65	35,605.98	35,605.98	35,605.98
材料费	8,845.66	8,845.66	8,845.66	8,901.50	8,901.50	8,901.50
药品费	30,959.82	30,959.82	30,959.82	31,155.23	31,155.23	31,155.23
其他费用	9,730.23	9,730.23	9,730.23	9,791.64	9,791.64	9,791.64
付现运营成本小计	84,918.36	84,918.36	84,918.36	85,454.35	85,454.35	85,454.35
折旧摊销费	-	-	-	-	-	-
融资成本	689.49	689.49	689.49	689.49	689.49	689.49
相关税费	-	-	-	-	-	-
其他成本小计	689.49	689.49	689.49	689.49	689.49	689.49
项目成本总计	85,607.85	85,607.85	85,607.85	86,143.84	86,143.84	86,143.84

项目/年份	2039年	2040年	2041年	2042年	2043年	2044年
工资福利	35,847.73	35,847.73	35,847.73	36,109.56	36,109.56	36,109.56
材料费	8,961.93	8,961.93	8,961.93	9,027.39	9,027.39	9,027.39
药品费	31,366.76	31,366.76	31,366.76	31,595.86	31,595.86	31,595.86
其他费用	9,858.13	9,858.13	9,858.13	9,930.13	9,930.13	9,930.13
付现运营成本小计	86,034.55	86,034.55	86,034.55	86,662.94	86,662.94	86,662.94
折旧摊销费	-	-	-	-	-	-
融资成本	689.49	689.49	689.49	689.49	689.49	584.49
相关税费	-	-	-	-	-	-
其他成本小计	689.49	689.49	689.49	689.49	689.49	584.49
项目成本总计	86,724.04	86,724.04	86,724.04	87,352.43	87,352.43	87,247.43

项目/年份	2045年	2046年	2047年	2048年	2049年	2050年
工资福利	36,393.26	36,393.26	36,393.26	36,700.81	36,700.81	36,700.81
材料费	9,098.32	9,098.32	9,098.32	9,175.20	9,175.20	9,175.20
药品费	31,844.10	31,844.10	31,844.10	32,113.20	32,113.20	32,113.20
其他费用	10,008.15	10,008.15	10,008.15	10,092.72	10,092.72	10,092.72
付现运营成本小计	<b>87,343.83</b>	<b>87,343.83</b>	<b>87,343.83</b>	<b>88,081.93</b>	<b>88,081.93</b>	<b>88,081.93</b>
折旧摊销费	-	-	-	-	-	-
融资成本	544.00	139.00	139.00	139.00	139.00	139.00
相关税费	-	-	-	-	-	-
其他成本小计	<b>544.00</b>	<b>139.00</b>	<b>139.00</b>	<b>139.00</b>	<b>139.00</b>	<b>139.00</b>
项目成本总计	<b>87,887.83</b>	<b>87,482.83</b>	<b>87,482.83</b>	<b>88,220.93</b>	<b>88,220.93</b>	<b>88,220.93</b>

项目/年份	2051年	2052年	2053年	2054年	合计
工资福利	37,034.36	37,034.36	37,034.36	37,396.29	<b>1,006,407.29</b>
材料费	9,258.59	9,258.59	9,258.59	9,349.07	<b>251,601.83</b>
药品费	32,405.07	32,405.07	32,405.07	32,721.75	<b>880,606.32</b>
其他费用	10,184.45	10,184.45	10,184.45	10,283.98	<b>276,762.02</b>
付现运营成本小计	<b>88,882.47</b>	<b>88,882.47</b>	<b>88,882.47</b>	<b>89,751.09</b>	<b>2,415,377.46</b>
折旧摊销费	-	-	-	-	-
融资成本	139.00	139.00	139.00	139.00	<b>15,179.80</b>
相关税费	-	-	-	-	-
其他成本小计	<b>139.00</b>	<b>139.00</b>	<b>139.00</b>	<b>139.00</b>	<b>15,179.80</b>
项目成本总计	<b>89,021.47</b>	<b>89,021.47</b>	<b>89,021.47</b>	<b>89,890.09</b>	<b>2,430,557.26</b>

附表1-3

项目损益预测表

金额：人民币万元

项目/年份	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年
政府性基金收入	-	-	-	-	-	-
专项收入	-	-	-	-	-	-
项目收入	-	-	-	-	-	-
减：付现运营成本	-	-	-	-	-	-
息税折旧摊销前利润	-	-	-	-	-	-
减：其他成本	-	-	-	105.00	284.49	689.49
净损益	-	-	-	-105.00	-284.49	-689.49

项目/年份	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年
政府性基金收入	-	-	-	-	-	-
专项收入	86,769.98	86,943.35	87,116.73	87,758.59	87,940.63	87,940.63
项目收入	86,769.98	86,943.35	87,116.73	87,758.59	87,940.63	87,940.63
减：付现运营成本	83,299.18	83,465.62	83,632.05	84,248.23	84,423.00	84,423.00
息税折旧摊销前利润	3,470.80	3,477.73	3,484.68	3,510.36	3,517.63	3,517.63
减：其他成本	689.49	689.49	689.49	689.49	689.49	689.49
净损益	2,781.31	2,788.24	2,795.19	2,820.87	2,828.14	2,828.14

项目/年份	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年
政府性基金收入	-	-	-	-	-	-
专项收入	88,456.63	88,456.63	88,456.63	89,014.95	89,014.95	89,014.95
项目收入	88,456.63	88,456.63	88,456.63	89,014.95	89,014.95	89,014.95
减：付现运营成本	84,918.36	84,918.36	84,918.36	85,454.35	85,454.35	85,454.35
息税折旧摊销前利润	3,538.27	3,538.27	3,538.27	3,560.60	3,560.60	3,560.60
减：其他成本	689.49	689.49	689.49	689.49	689.49	689.49
净损益	2,848.78	2,848.78	2,848.78	2,871.11	2,871.11	2,871.11

项目/年份	2039年	2040年	2041年	2042年	2043年	2044年
政府性基金收入	-	-	-	-	-	-
专项收入	89,619.33	89,619.33	89,619.33	90,273.89	90,273.89	90,273.89
项目收入	89,619.33	89,619.33	89,619.33	90,273.89	90,273.89	90,273.89
减：付现运营成本	86,034.55	86,034.55	86,034.55	86,662.94	86,662.94	86,662.94
息税折旧摊销前利润	3,584.78	3,584.78	3,584.78	3,610.95	3,610.95	3,610.95
减：其他成本	689.49	689.49	689.49	689.49	689.49	584.49
净损益	2,895.29	2,895.29	2,895.29	2,921.46	2,921.46	3,026.46



项目/年份	2045年	2046年	2047年	2048年	2049年	2050年
政府性基金收入	-	-	-	-	-	-
专项收入	90,983.15	90,983.15	90,983.15	91,752.02	91,752.02	91,752.02
项目收入	90,983.15	90,983.15	90,983.15	91,752.02	91,752.02	91,752.02
减：付现运营成本	87,343.83	87,343.83	87,343.83	88,081.93	88,081.93	88,081.93
息税折旧摊销前利润	3,639.32	3,639.32	3,639.32	3,670.09	3,670.09	3,670.09
减：其他成本	544.00	139.00	139.00	139.00	139.00	139.00
净损益	3,095.32	3,500.32	3,500.32	3,531.09	3,531.09	3,531.09

项目/年份	2051年	2052年	2053年	2054年	合计
政府性基金收入	-	-	-	-	-
专项收入	92,585.90	92,585.90	92,585.90	93,490.73	2,516,018.25
项目收入	92,585.90	92,585.90	92,585.90	93,490.73	2,516,018.25
减：付现运营成本	88,882.47	88,882.47	88,882.47	89,751.09	2,415,377.46
息税折旧摊销前利润	3,703.43	3,703.43	3,703.43	3,739.64	100,640.79
减：其他成本	139.00	139.00	139.00	139.00	15,179.80
净损益	3,564.43	3,564.43	3,564.43	3,600.64	85,460.99

附表2

项目现金流量表

金额：人民币万元

项目/年度	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年
一、经营活动净现金流量	-	-	-	-	-	-
经营收入现金流入		-	-	-	-	-
经营成本现金流出		-	-	-	-	-
支付税费现金流出		-	-	-	-	-
二、投资活动净现金流量	-	-	-	-5,164.22	-7,350.56	-25,000.00
建设投资支出（不含利息）	-	-	-	5,164.22	7,350.56	25,000.00
三、筹资活动净现金流量	-	-	-	5,059.22	7,066.07	24,310.51
债券融资现金流入	-	-	-	3,500.00	6,700.00	10,000.00
市场化融资现金流入	-	-	-	-	-	-
非融资筹措现金流入	-	-	-	1,664.22	650.56	15,000.00
偿还债券融资利息现金流出	-	-	-	105.00	284.49	689.49
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	-	-	-	-105.00	-284.49	-689.49
累计结余资金	-	-	-	-105.00	-389.49	-1,078.98

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	3,470.80	3,477.73	3,484.68	3,510.36	3,517.63	3,517.63
经营收入现金流入	86,769.98	86,943.35	87,116.73	87,758.59	87,940.63	87,940.63
经营成本现金流出	83,299.18	83,465.62	83,632.05	84,248.23	84,423.00	84,423.00
支付税费现金流出	-	-	-	-	-	-
二、投资活动净现金流量	-2,544.34	-	-	-	-	-
建设投资支出（不含利息）	2,544.34					
三、筹资活动净现金流量	1,854.85	-689.49	-689.49	-689.49	-689.49	-689.49
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	2,544.34					
偿还债券融资利息现金流出	689.49	689.49	689.49	689.49	689.49	689.49
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	2,781.31	2,788.24	2,795.19	2,820.87	2,828.14	2,828.14
累计结余资金	1,702.33	4,490.57	7,285.76	10,106.63	12,934.77	15,762.91

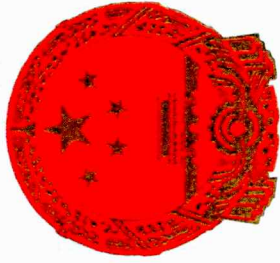
项目/年度	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年
一、经营活动净现金流量	3,538.27	3,538.27	3,538.27	3,560.60	3,560.60	3,560.60
经营收入现金流入	88,456.63	88,456.63	88,456.63	89,014.95	89,014.95	89,014.95
经营成本现金流出	84,918.36	84,918.36	84,918.36	85,454.35	85,454.35	85,454.35
支付税费现金流出	-	-	-	-	-	-
二、投资活动净现金流量	-	-	-	-	-	-
建设投资支出（不含利息）						
三、筹资活动净现金流量	-689.49	-689.49	-689.49	-689.49	-689.49	-689.49
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	689.49	689.49	689.49	689.49	689.49	689.49
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	2,848.78	2,848.78	2,848.78	2,871.11	2,871.11	2,871.11
累计结余资金	18,611.69	21,460.47	24,309.25	27,180.36	30,051.47	32,922.58

项目/年度	2039年	2040年	2041年	2042年	2043年	2044年
<b>一、经营活动净现金流量</b>	3,584.78	3,584.78	3,584.78	3,610.95	3,610.95	3,610.95
经营收入现金流入	89,619.33	89,619.33	89,619.33	90,273.89	90,273.89	90,273.89
经营成本现金流出	86,034.55	86,034.55	86,034.55	86,662.94	86,662.94	86,662.94
支付税费现金流出	-	-	-	-	-	-
<b>二、投资活动净现金流量</b>	-	-	-	-	-	-
建设投资支出（不含利息）						
<b>三、筹资活动净现金流量</b>	-689.49	-689.49	-689.49	-689.49	-4,189.49	-2,284.49
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	689.49	689.49	689.49	689.49	689.49	584.49
偿还市场化融资利息现金流出						
偿还债券本金现金流出	-	-	-	-	3,500.00	1,700.00
偿还市场化融资本金现金流出						
<b>年度现金流量净额</b>	2,895.29	2,895.29	2,895.29	2,921.46	-578.54	1,326.46
<b>累计结余资金</b>	35,817.87	38,713.16	41,608.45	44,529.91	43,951.37	45,277.83

项目/年度	2045年	2046年	2047年	2048年	2049年	2050年
<b>一、经营活动净现金流量</b>	3,639.32	3,639.32	3,639.32	3,670.09	3,670.09	3,670.09
经营收入现金流入	90,983.15	90,983.15	90,983.15	91,752.02	91,752.02	91,752.02
经营成本现金流出	87,343.83	87,343.83	87,343.83	88,081.93	88,081.93	88,081.93
支付税费现金流出	-	-	-	-	-	-
<b>二、投资活动净现金流量</b>	-	-	-	-	-	-
建设投资支出（不含利息）						
<b>三、筹资活动净现金流量</b>	-10,544.00	-139.00	-139.00	-139.00	-139.00	-139.00
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	544.00	139.00	139.00	139.00	139.00	139.00
偿还市场化融资利息现金流出						
偿还债券本金现金流出	10,000.00	-	-	-	-	-
偿还市场化融资本金现金流出						
<b>年度现金流量净额</b>	-6,904.68	3,500.32	3,500.32	3,531.09	3,531.09	3,531.09
<b>累计结余资金</b>	38,373.15	41,873.47	45,373.79	48,904.88	52,435.97	55,967.06

项目/年度	2051年	2052年	2053年	2054年	合计
<b>一、经营活动净现金流量</b>	3,703.43	3,703.43	3,703.43	3,739.64	<b>100,640.79</b>
经营收入现金流入	92,585.90	92,585.90	92,585.90	93,490.73	<b>2,516,018.25</b>
经营成本现金流出	88,882.47	88,882.47	88,882.47	89,751.09	<b>2,415,377.46</b>
支付税费现金流出	-	-	-	-	-
<b>二、投资活动净现金流量</b>	-	-	-	-	<b>-40,059.12</b>
建设投资支出（不含利息）					<b>40,059.12</b>
<b>三、筹资活动净现金流量</b>	-139.00	-139.00	-139.00	-5,139.00	<b>4,679.32</b>
债券融资现金流入					<b>20,200.00</b>
市场化融资现金流入					-
非融资筹措现金流入					<b>19,859.12</b>
偿还债券融资利息现金流出	139.00	139.00	139.00	139.00	<b>15,179.80</b>
偿还市场化融资利息现金流出					-
偿还债券本金现金流出	-	-	-	5,000.00	<b>20,200.00</b>
偿还市场化融资本金现金流出					-
<b>年度现金流量净额</b>	3,564.43	3,564.43	3,564.43	-1,399.36	<b>65,260.99</b>
<b>累计结余资金</b>	59,531.49	63,095.92	66,660.35	65,260.99	





## 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

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

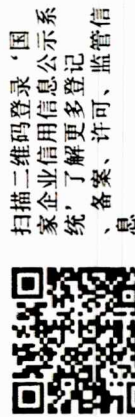
中华人民共和国财政部制



统一社会信用代码  
91441302MABMX5CB7Y

# 营业执照

(副本)(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 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；财政咨询；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）；社会经济调查；市场调查  
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）  
开展经营的项目，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



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