

2025 年广东省政府专项债券（三十三期）

普宁市医疗卫生体系高质量发展提升项目（普宁华侨医院医 共体下架山分院住院综合大楼建设项目）

收益与融资资金平衡测算评价报告

普兴债评第[2025]054 号

普宁市下架山镇卫生院：

我们接受贵单位委托，对后附的 2025 年广东省政府专项债券（三十三期）普宁市医疗卫生体系高质量发展提升项目（普宁华侨医院医共体下架山分院住院综合大楼建设项目）收益与融资资金平衡测算报告（以下简称“资金平衡测算报告”）进行评价。普宁市下架山镇卫生院对该资金平衡测算报告及其所依据的各项假设负责，这些假设已在资金平衡测算报告中披露。我们的责任是执行适当的评价程序，并出具评价报告。

经我们对支持这些假设的证据的评价，在工程项目能够按期建成的前提下，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平衡测算报告提供合理基础。我们认为，在工程项目能够按期建成和假设条件未发生重大变化的前提下，本次发行的广东省政府普宁市医疗卫生体系高质量发展提升项目（普宁华侨医院医共体下架山分院住院综合大楼建设项目）专项债券，在发行债券的存续期内，预期项目的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：由于相关项目尚处于未建设完成阶段，在编制资金测算平衡测算报告时运用了一整套假设，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财务信息存在差异。

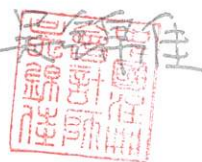


(此页无正文)

普宁市普兴会计师事务所(普通合伙)



中国注册会计师:



中国注册会计师:



中国·揭阳

二〇二五年八月一日

普宁市医疗卫生体系高质量发展提升项目（普宁华侨医院医 共体下架山分院住院综合大楼建设项目）专项债 项目收益与融资资金平衡测算报告

重要提示：本项目收益与融资资金平衡测算报告是我们基于推测性假设和最佳估计假设的基础上编制的，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

普宁市医疗卫生体系高质量发展提升项目（普宁华侨医院医共体下架山分院住院综合大楼建设项目），根据普宁市下架山镇卫生院的评估，该项目正常运行后，普宁市医疗卫生体系高质量发展提升项目（普宁华侨医院医共体下架山分院住院综合大楼建设项目）投入建成，形成的项目专项收入由财政统筹使用，用于平衡融资本息。

本次预测以普宁市实际总体经济状况为基础，结合项目自身特点编制项目专项收入（不含已纳入政府性基金预算的收入）预测表。

二、基本假设

本资金平衡测算报告基于以下重要假设：

- 1、国家及地方现行的法律法规、监管、财政、经济状况或国家宏观调控政策无重大变化；
- 2、国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；
- 3、相关法律法规无重大变化；
- 4、无其他人力不可抗拒及不可预见因素的重大不利影响。

三、项目实施单位基本情况

1、项目实施单位

普宁市下架山镇卫生院在普宁市事业单位登记管理局登记成立，统一社会信用代码：12445281456025484J。

住所：广东省揭阳市普宁市下架山镇镇圩。

宗旨和业务范围为：为人民身体健康提供医疗与护理保健服务。

医疗与护理；医学教学；医学研究；卫生医疗人员培训；卫生技术人员继续教育；保健与健康教育。

2、项目主管单位

名称：普宁市卫生健康局（以下简称：“卫健局”）

统一社会信用代码：11445281MB2D28375X

企业地址：广东省揭阳市普宁市流沙北街道建设路中段

主要职责：

（一）拟订卫生健康事业发展的地方规范性文件草案和政策、规划，制定并实施有关标准和技术规范。统筹规划卫生健康资源配置，指导区域卫生健康规划的编制和实施。负责全市卫生健康系统安全生产相关工作。制定并组织实施推进卫生健康基本公共服务均等化、普惠化、便捷化和公共资源向基层延伸等政策措施。

（二）协调推进深化医药卫生体制改革，研究提出深化医药卫生体制改革重大方针、政策、措施的建议。组织深化公立医院综合改革，推进管办分离，健全现代医院管理制度，制定并组织实施推动卫生健康公共服务提供主体多元化、提供方式多样化的政策措施，提出医疗服务和药品价格政策的建议。

（三）制定并组织落实重大疾病防治规划以及严重危害人民健康公共卫生问题的干预措施，组织实施免疫规划。负责卫生应急工作，组织指导突发公共卫生事件的预防控制和各类突发公共事件的医疗卫生救援。

（四）组织拟订并协调落实应对人口老龄化政策措施，负责推进老年健康服务体系建设和医养结合工作。

（五）落实国家基本药物制度，开展药品使用监测、临床综合评价和短缺药品预警，提出基本药物价格政策的建议。组织开展食品安全风险监测评估，组织实施食品安全地方标准。

（六）负责职责范围内的职业卫生、放射卫生、环境卫生、学校卫生、公共场所卫生、饮用水卫生等公共卫生的监督管理，负责传染病防治监督，健全卫生健康综合监督体系。组织开展爱国卫生运动。

（七）负责医疗机构、医疗服务行业管理办法的监督实施，建立医疗服务评价和监督管理体系。会同有关部门制定并实施卫生健康专业技术人员资格标准。制定并组织实施医疗服务规范、标准和卫生健康专业技术人员执业规则、服务规范。

（八）负责计划生育管理和服务工作，开展人口监测预警，研究提出人口与家庭发展相关政策建议，完善计划生育政策。

（九）指导基层卫生健康工作，指导医疗卫生、妇幼健康服务体系和全科医生队伍建设。推进卫生健康科技创新发展。

（十）负责保健对象的医疗保健工作，负责重要会议与重大活动的医疗卫生保障工作。

（十一）研究拟订全市卫生健康人才发展政策并组织实施，推动高素质专业化卫生健康人才队伍建设。

（十二）贯彻中西医并重方针，推进中医药的继承与创新，推动中医药现代化。

（十三）负责公共卫生、医疗卫生、计划生育、中医药、职业安全健康等监督执法，统一行使卫生与健康行政处罚及相关行政强制权。

（十四）完成市委、市政府和揭阳市卫生健康局交办的其他任务。

（二十）职能转变。市卫生健康局应当牢固树立大卫生、大健康理念，推动实施健康普宁战略，以改革创新为动力，以促健康、转模式、强基层、重保障为着力点，把以治病为中心转变到以人民健康为中心，为人民群众提供全方位全周期健康服务。一是更加注重预防为主和健康促进，加强预防控制重大疾病工作，积极应对人口老龄化，健全健康服务体系。二是更加注重工作重心下移和资源下沉，推进卫生健康公共资源向基层延伸、向农村覆盖、向边远地区和生活困难群众倾斜。三是更加注重提高服务质量和水平，推进卫生健康基本公共服务均等化、普惠化、便捷化。四是改革完善医疗卫生行业综合监管制度，推行全过程监管，强化医疗服务质量和安全监管。五是协调推进深化医药卫生体制改革，加大公立医院改革力度，推进管办分离，落实公立医院经营管理自主权，推动卫生健康公共服务提供主体多元

化、提供方式多样化。

四、项目基本概况

（一）项目简介

1. 项目概况

项目名称：普宁市医疗卫生体系高质量发展提升项目（普宁华侨医院医共体下架山分院住院综合大楼建设项目），项目主管单位：普宁市卫生健康局，项目建设地区：广东省普宁市。

2. 建设期限

项目建设期：3 年。

3. 建设内容及工程规模

项目总建筑面积约 19796 平方米，新建建筑面积约 13328 平方米；其中：地上建筑面积约 12376 平方米，地下建筑面积约 952 平方米，建筑高度约 48.2 平方米，层数为 13 层。项目主要建设内容包括：拆除原门诊楼、医技楼、原大门及室外附属设施；新建一栋住院综合大楼、入院大门、门卫室以及室外给排水、园建、连廊、附属配套用房等相关配套工程，并对原院舍进行改造。

4. 项目建设意义

普宁市医疗卫生体系高质量发展提升项目（普宁华侨医院医共体下架山分院住院综合大楼建设项目）建设是落实市政府工作会议决议的需要；是符合广东省卫生发展规划和当地发展需要；项目的建设是改善医疗服务基础设施的需要。

（二）项目投资估算及资金筹措

1. 项目投资估算

项目总投资估算 8351.34 万元，其中建筑工程费用 5034.12 万元，工程建设其他费用 403.98 万元，设施设备及家私家具购置费 2670.00 万元，基本预备费 243.24 万元。

2. 项目资金筹措

资金筹措方式：项目投资估算总额 8351.34 万元。资金来源为上级财政拨款及发行专项债券融资。其中财政预算拟安排 51.34 万元，专项债券 8300.00 万元。

项目计划发行广东省政府专项债券 8300.00 万元，本次计划发行 2025 年广东省政府专项债券 5000.00 万元，以后年度计划发行广东省政府专项债券 3300.00 万元。

五、应付本息情况

普宁市医疗卫生体系高质量发展提升项目（普宁华侨医院医共体下架山分院住院综合大楼建设项目）本年计划总融资金额 8300.00 万元。假设融资利率均为 4.20%，每半年末支付一次利息，第三十年年末偿还本金，应还本付息情况如下：

单位：万元

年度	期初本金金额	本期新增	本期偿还本金	期末本金金额	融资利率	应付利息	应付本息合计
第 1 年	0.00	5000.00		5000.00	4.20%	210.00	210.00
第 2 年	5000.00	2000.00		7000.00	4.20%	294.00	294.00
第 3 年	7000.00	1300.00		8300.00	4.20%	348.60	348.60
第 4 年	8300.00			8300.00	4.20%	348.60	348.60
第 5 年	8300.00			8300.00	4.20%	348.60	348.60
第 6 年	8300.00			8300.00	4.20%	348.60	348.60
第 7 年	8300.00			8300.00	4.20%	348.60	348.60
第 8 年	8300.00			8300.00	4.20%	348.60	348.60
第 9 年	8300.00			8300.00	4.20%	348.60	348.60
第 10 年	8300.00			8300.00	4.20%	348.60	348.60
第 11 年	8300.00			8300.00	4.20%	348.60	348.60
第 12 年	8300.00			8300.00	4.20%	348.60	348.60
第 13 年	8300.00			8300.00	4.20%	348.60	348.60
第 14 年	8300.00			8300.00	4.20%	348.60	348.60
第 15 年	8300.00			8300.00	4.20%	348.60	348.60

年度	期初本金金额	本期新增	本期偿还本金	期末本金金额	融资利率	应付利息	应付本息合计
第 16 年	8300.00			8300.00	4.20%	348.60	348.60
第 17 年	8300.00			8300.00	4.20%	348.60	348.60
第 18 年	8300.00			8300.00	4.20%	348.60	348.60
第 19 年	8300.00			8300.00	4.20%	348.60	348.60
第 20 年	8300.00			8300.00	4.20%	348.60	348.60
第 21 年	8300.00			8300.00	4.20%	348.60	348.60
第 22 年	8300.00			8300.00	4.20%	348.60	348.60
第 23 年	8300.00			8300.00	4.20%	348.60	348.60
第 24 年	8300.00			8300.00	4.20%	348.60	348.60
第 25 年	8300.00			8300.00	4.20%	348.60	348.60
第 26 年	8300.00			8300.00	4.20%	348.60	348.60
第 27 年	8300.00			8300.00	4.20%	348.60	348.60
第 28 年	8300.00			8300.00	4.20%	348.60	348.60
第 29 年	8300.00			8300.00	4.20%	348.60	348.60
第 30 年	8300.00		5000.00	3300.00	4.20%	348.60	5348.60
第 31 年	3300.00		2000.00	1300.00	4.20%	138.60	2138.60
第 32 年	1300.00		1300.00	0.00	4.20%	54.60	1354.60
合计		8300.00	8300.00	-	-	10458.00	18758.00

六、项目预期收益、成本及融资平衡情况

（一）区域介绍

1、城市资源状况

普宁市位于广东省东南部、潮汕平原西缘，东毗汕头市潮南区，

南邻惠来县，西南连陆丰市、陆河县，西北接揭西县，东北界榕城区。在东经 $115^{\circ} 43' 10'' \sim 116^{\circ} 21' 02''$ ，北纬 $23^{\circ} 05' 40'' \sim 23^{\circ} 31' 48''$ 之间。北回归线从市境北部通过。属南亚热带季风气候。厦深高速铁路、普惠高速公路、揭普高速公路、国道 324 线、省道 236 线、省道 238 在市区交汇。市区距广州市 400 公里、深圳市 300 公里、汕头市金平区 60 公里、揭阳榕城区 40 公里。

普宁市区域面积 1,620.08 平方公里，全市共辖 7 个街道、17 个镇、3 个国营农场、1 个乡，共有 518 个村委会、47 个社区居民委员会。

全市区域面积 1,620 平方公里，折 243 万亩，耕地面积 50.40 万亩，占 20.74%；山地 100.54 万亩（指林业用地，不含侨场），占 41.37%。南部为大南山山地，西南部为峨嵋嶂山地和南阳山丘陵，东北部为铁山、洪山低矮丘陵，中部为平原，在平原与丘陵之间有台地分布。

全市户籍人口 244.46 万人（中国大陆人口第一大县级行政区），其中农业人口 165.24 万人，非农人口 79.22 万人，市区常住人口 63.49 万人。

2、交通状况

厦深高速铁路过境而过，并在市区南部设普宁站，距深圳、厦门两个特区仅两小时车程，每日有 98 个班次在普宁站停靠，日均旅客出入量 30000 人次。市区距离揭阳潮汕机场 40 公里。全市拥有深汕、潮惠、揭惠、汕湛四条过境高速公路，其中揭惠、汕湛两条正在建设中，辖区内计划建成高速公路出入口将达 10 个。全市公路总里程 166.9 公里，其中高速公路 70.4 公里，国道 45.1 公里，省道 101.0 公里，县道 189.4 公里，乡镇村道 1702.2 公里（普宁大道 21.9 公里）。形成以市区为中心，高速公路、国道、省道为主轴，县道为基干，水泥公路延伸道各乡镇村庄的交通网络。

公路：国道：G324 线，省道：S236 线、S237 线、S238 线，县道：X092 线、X096 线、X097 线、X101 线、X107 线、X108 线、X109 线、X110 线，城区主干道：流沙大道、池尾大道、普宁大道、城南大道、环市北路、环市西路、环市东路、北环二路，高速公路：揭普高速公

路、普惠高速，在建高速公路：汕普高速公路、潮惠高速公路（普宁段）、揭惠高速公路（普宁段）。

铁路：厦深铁路：在境内经过并在市区设普宁站；汕头疏港铁路（在建）：起于汕头港，途径濠江区、潮阳区、潮南区，进入普宁并在境内设普宁南站；揭阳疏港铁路（在建）：起于揭阳站（接广梅汕铁路），经过普宁南站后，进入惠来县；汕梧铁路（规划）：从汕头市潮南区进入普宁境内，并设普宁南站、普宁西站，其中普宁南站至汕头站路段已作为汕头港铁路纳入十二五规划。

3. 经济状况：

2019 年全年实现地区生产总值 629.3 亿元，比上年（下同）增长 2.8%；规上工业增加值 140.1 亿元，下降 0.9%；固定资产投资额 290.79 亿元，增长 8.3%；社会消费品零售总额 405.2 亿元，增长 7%；一般公共预算收入 21.19 亿元，下降 10.4%；税收收入 14.12 亿元，下降 14.5%。全市金融机构各项存款余额 822.71 亿元，比年初增长 6.3%；贷款余额 385.46 亿元，比年初增长 2.9%。城乡居民人均可支配收入 21980 元，增长 7.6%。大力实施“暖企行动”，累计为企业减免税费超 7 亿元。市场主体发展壮大，新增各类市场主体 14359 户，其中新增企业 2111 户，现有各类市场主体 55818 户；新增注册商标 6183 件，有效注册商标达 6.14 万件，注册商标总量居全省县级第一位；新增“四上”企业 78 家。电子商务势头强劲，拥有 17 个“中国淘宝镇”、73 个“中国淘宝村”，获得“全国电子商务进农村综合示范县”“电子商务促进乡村振兴十佳县域”等荣誉称号。全年实现电子商务交易额 507.7 亿元，增长 9.5%；快递业务量 8.99 亿件，增长 48.4%；快递业务收入 63.71 亿元，增长 47.2%。

（二）工程运营

1. 项目专项收入及结余预测的依据

（1）根据普宁市下架山镇卫生院提供的项目《关于普宁市医疗卫生体系高质量发展提升项目（普宁华侨医院医共体下架山分院住院综合大楼建设项目）可行性研究报告的批复》及其他资料。项目于 2028 年 10 月项目竣工验收后开始运营。根据项目实施单位提供的资

料，项目能如计划竣工交付。

1、项目收入

项目建成后，依据普宁市地区公立医院多年来年均收支情况测算普宁市下架山镇卫生院以及本项目年收入和年运营成本。

一、年收入估算

(1) 门诊急诊收入

门诊收入=门诊人次×平均每人次门诊费用

(1) 门诊人次测算

项目建成后，年预期就诊人次约 50000 人次，每年递增 5%考虑；

(2) 平均每人次门诊费用

门诊费用由药费、检查费、诊疗费及其他费用构成。参考医院近三年经营情况测算门诊费用。人均门诊费用 300 元/次。

(3) 第一年门诊年收入 6,000.00 万元

3、住院收入

住院收入=住院人次×平均每床住院费用

(1) 住院床日：

住院床日=每人次住院日数×住院人次

项目建成后，每人次住院日数按 10 天估算，按普宁公立医院近三年住院人数测算，每年平均住院人数 0.25 万人次

(2) 平均每床日住院费用

根据调查，每人次住院费用约 5000 元，每人次住院日数按 10 天，估算每床日住院费用=5000 元/人次÷10 天/人次=500 元/床日

(3) 年平均住院收入

年平均住院收入=住院床日×平均每床日住院费用=1250 万元

(25000 床日×500 元/床日)

4、其他收入

其他收入主要包括提供保健有偿服务（如体检、康复训练等），按上述收入的 5%估算。

（2）运营成本预测

该项目运营成本包括工资及福利费、燃料和动力费、外购原材料费、维修和保养费以及管理费用等；运营成本符合行业、市场标准；运营成本测算有明细构成且运营成本明细与项目运营情况密切相关。

（1）应付本息情况

普宁市医疗卫生体系高质量发展提升项目（普宁华侨医院医共体下架山分院住院综合大楼建设项目）计划总融资金额 8300.00 万元。假设融资利率 4.20%，每半年末支付一次利息，第三十年年末偿还本金，应还本付息情况如下：

单位：万元

年度	期初本金金额	本期新增	本期偿还本金	期末本金金额	融资利率	应付利息	应付本息合计
第 1 年	0.00	5000.00		5000.00	4.20%	210.00	210.00
第 2 年	5000.00	2000.00		7000.00	4.20%	294.00	294.00
第 3 年	7000.00	1300.00		8300.00	4.20%	348.60	348.60
第 4 年	8300.00			8300.00	4.20%	348.60	348.60
第 5 年	8300.00			8300.00	4.20%	348.60	348.60
第 6 年	8300.00			8300.00	4.20%	348.60	348.60
第 7 年	8300.00			8300.00	4.20%	348.60	348.60
第 8 年	8300.00			8300.00	4.20%	348.60	348.60
第 9 年	8300.00			8300.00	4.20%	348.60	348.60
第 10 年	8300.00			8300.00	4.20%	348.60	348.60
第 11 年	8300.00			8300.00	4.20%	348.60	348.60

年度	期初本金金 额	本期 新增	本期偿还本 金	期末本金金 额	融资 利率	应付 利息	应付本息合 计
第 12 年	8300.00			8300.00	4.20%	348.60	348.60
第 13 年	8300.00			8300.00	4.20%	348.60	348.60
第 14 年	8300.00			8300.00	4.20%	348.60	348.60
第 15 年	8300.00			8300.00	4.20%	348.60	348.60
第 16 年	8300.00			8300.00	4.20%	348.60	348.60
第 17 年	8300.00			8300.00	4.20%	348.60	348.60
第 18 年	8300.00			8300.00	4.20%	348.60	348.60
第 19 年	8300.00			8300.00	4.20%	348.60	348.60
第 20 年	8300.00			8300.00	4.20%	348.60	348.60
第 21 年	8300.00			8300.00	4.20%	348.60	348.60
第 22 年	8300.00			8300.00	4.20%	348.60	348.60
第 23 年	8300.00			8300.00	4.20%	348.60	348.60
第 24 年	8300.00			8300.00	4.20%	348.60	348.60
第 25 年	8300.00			8300.00	4.20%	348.60	348.60
第 26 年	8300.00			8300.00	4.20%	348.60	348.60
第 27 年	8300.00			8300.00	4.20%	348.60	348.60
第 28 年	8300.00			8300.00	4.20%	348.60	348.60
第 29 年	8300.00			8300.00	4.20%	348.60	348.60
第 30 年	8300.00		5000.00	3300.00	4.20%	348.60	5348.60
第 31 年	3300.00		2000.00	1300.00	4.20%	138.60	2138.60
第 32 年	1300.00		1300.00	0.00	4.20%	54.60	1354.60
合计		8300.00	8300.00	-	-	10458.00	18758.00

（2）项目运营成本

本项目按照非营利性医疗机构定位，根据国家《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）042 号文精神，免证各项税收。因此，项目建成后，所取得的医疗服务收入均未考虑税金及附加。运营成本包括人工工资、药材费、设备采购及维护费、等其他运营费用。参考医院的运营费用比例，本次取项目收入的 70%考虑。

（3）收益预测合理性

该项目债券存续期内项目收益覆盖融资本息倍数高于 1.2 倍。

（1）具体收益情况如下：

序号	项目	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年
1	门诊收入（万元）	1500.00	1575.00	1653.75	1736.44	1823.26
2	门诊人次（万人）	5.00	5.25	5.51	5.79	6.08
3	人均门诊费用	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00
4	住院收入（万元）	1250.00	1250.00	1250.00	1250.00	1250.00
5	住院人次(万人)	0.25	0.25	0.25	0.25	0.25
6	人均住院费用	5000.00	5000.00	5000.00	5000.00	5000.00
7	其他收入（门诊住院的 5%）	137.50	141.25	145.19	149.32	153.66
8	收入合计（万元）	2887.50	2966.25	3048.94	3135.76	3226.92
9	年运营成本(万元)	2021.25	2076.38	2134.26	2195.03	2258.85
10	年收益（万元）	866.25	889.88	914.68	940.73	968.08

续上表

序号	项目	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年
1	门诊收入（万元）	1914.42	2010.14	2110.65	2216.18	2326.99
2	门诊人次（万人）	6.38	6.70	7.04	7.39	7.76

3	人均门诊费用	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00
4	住院收入（万元）	1250.00	1250.00	1250.00	1250.00	1250.00
5	住院人次(万人)	0.25	0.25	0.25	0.25	0.25
6	人均住院费用	5000.00	5000.00	5000.00	5000.00	5000.00
7	其他收入（门诊住院的 5%）	158.22	163.01	168.03	173.31	178.85
8	收入合计（万元）	3322.64	3423.15	3528.68	3639.49	3755.84
9	年运营成本(万元)	2325.85	2396.21	2470.08	2547.64	2629.09
10	年收益（万元）	996.79	1026.95	1058.60	1091.85	1126.75

续上表

序号	项目	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年
1	门诊收入（万元）	2443.34	2565.51	2693.78	2828.47	2969.90
2	门诊人次（万人）	8.14	8.55	8.98	9.43	9.90
3	人均门诊费用	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00
4	住院收入（万元）	1250.00	1250.00	1250.00	1250.00	1250.00
5	住院人次(万人)	0.25	0.25	0.25	0.25	0.25
6	人均住院费用	5000.00	5000.00	5000.00	5000.00	5000.00
7	其他收入（门诊住院的 5%）	184.67	190.78	197.19	203.92	210.99
8	收入合计（万元）	3878.01	4006.28	4140.97	4282.40	4430.89
9	年运营成本(万元)	2714.61	2804.40	2898.68	2997.68	3101.62
10	年收益（万元）	1163.40	1201.89	1242.29	1284.72	1329.27

续上表

序号	项目	第 16 年	第 17 年	第 18 年	第 19 年	第 20 年
1	门诊收入（万元）	3118.39	3274.31	3438.03	3609.93	3790.43
2	门诊人次（万人）	10.39	10.91	11.46	12.03	12.63

3	人均门诊费用	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00
4	住院收入（万元）	1250.00	1250.00	1250.00	1250.00	1250.00
5	住院人次(万人)	0.25	0.25	0.25	0.25	0.25
6	人均住院费用	5000.00	5000.00	5000.00	5000.00	5000.00
7	其他收入（门诊住院的 5%）	218.42	226.22	234.40	243.00	252.02
8	收入合计（万元）	4586.81	4750.53	4922.43	5102.93	5292.45
9	年运营成本(万元)	3210.77	3325.37	3445.70	3572.05	3704.71
10	年收益（万元）	1376.04	1425.16	1476.73	1530.88	1587.73

续上表

序号	项目	第 21 年	第 22 年	第 23 年	第 24 年	第 25 年
1	门诊收入（万元）	3979.95	4178.94	4387.89	4607.29	4837.65
2	门诊人次（万人）	13.27	13.93	14.63	15.36	16.13
3	人均门诊费用	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00
4	住院收入（万元）	1250.00	1250.00	1250.00	1250.00	1250.00
5	住院人次(万人)	0.25	0.25	0.25	0.25	0.25
6	人均住院费用	5000.00	5000.00	5000.00	5000.00	5000.00
7	其他收入（门诊住院的 5%）	261.50	271.45	281.89	292.86	304.38
8	收入合计（万元）	5491.44	5700.39	5919.79	6150.15	6392.03
9	年运营成本(万元)	3844.01	3990.27	4143.85	4305.10	4474.42
10	年收益（万元）	1647.43	1710.12	1775.94	1845.04	1917.61

续上表

序号	项目	第 26 年	第 27 年	第 28 年	第 29 年	第 30 年
1	门诊收入（万元）	5079.53	5333.51	5600.18	5880.19	6174.20
2	门诊人次（万人）	16.93	17.78	18.67	19.60	20.58
3	人均门诊费用	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00
4	住院收入（万元）	1250.00	1250.00	1250.00	1250.00	1250.00

5	住院人次(万人)	0.25	0.25	0.25	0.25	0.25
6	人均住院费用	5000.00	5000.00	5000.00	5000.00	5000.00
7	其他收入(门诊住院的5%)	316.48	329.18	342.51	356.51	371.21
8	收入合计(万元)	6646.01	6912.68	7192.69	7486.70	7795.41
9	年运营成本(万元)	4652.21	4838.88	5034.89	5240.69	5456.79
10	年收益(万元)	1993.80	2073.81	2157.81	2246.01	2338.62

续上表

序号	项目	第31年	第32年			
1	门诊收入(万元)	6482.91	6807.06			
2	门诊人次(万人)	21.61	22.69			
3	人均门诊费用	300.00	300.00			
4	住院收入(万元)	1250.00	1250.00			
5	住院人次(万人)	0.25	0.25			
6	人均住院费用	5000.00	5000.00			
7	其他收入(门诊住院的5%)	386.65	402.85			
8	收入合计(万元)	8119.56	8459.91			
9	年运营成本(万元)	5683.69	5921.94			
10	年收益(万元)	2435.87	2537.97			

(2) 融资收益平衡情况

本项目预期产生的净现金流入如下表

单位：万元

项目 年度	项目专项收入	净收益
第1年	2887.50	866.25
第2年	2966.25	889.88
第3年	3048.94	914.68

项目 年度	项目专项收入	净收益
第 4 年	3135.76	940.73
第 5 年	3226.92	968.08
第 6 年	3322.64	996.79
第 7 年	3423.15	1026.95
第 8 年	3528.68	1058.60
第 9 年	3639.49	1091.85
第 10 年	3755.84	1126.75
第 11 年	3878.01	1163.40
第 12 年	4006.28	1201.89
第 13 年	4140.97	1242.29
第 14 年	4282.40	1284.72
第 15 年	4430.89	1329.27
第 16 年	4586.81	1376.04
第 17 年	4750.53	1425.16
第 18 年	4922.43	1476.73
第 19 年	5102.93	1530.88
第 20 年	5292.45	1587.73
第 21 年	5491.44	1647.43
第 22 年	5700.39	1710.12
第 23 年	5919.79	1775.94
第 24 年	6150.15	1845.04
第 25 年	6392.03	1917.61
第 26 年	6646.01	1993.80
第 27 年	6912.68	2073.81
第 28 年	7192.69	2157.81
第 29 年	7486.70	2246.01
第 30 年	7795.41	2338.62
第 31 年	8119.56	2435.87
第 32 年	8459.91	2537.97
合计	160595.66	48178.70

(3) 项目专项收益预表

项目	普宁市医疗卫生体系高质量发展提升项目(普宁华侨医院医共体下架山分院住院综合大楼建设项目)项目	合计
----	--	----

项目专项收益	48178.70	48178.70
已用于平衡其他专项债的融 资本息合计		
以前年度专项债融资		
以前年度专项债本息合计		
本期专项债融资	8300.00	8300.00
本期专项债利息合计	10458.00	10458.00
融资本息合计	18758.00	18758.00
用于资金平衡项目专项收益	48178.70	48178.70
本息覆盖倍数	2.57	2.57

根据上述测算，用于资金平衡的项目专项收益为 48178.70 万元，本息覆盖倍数为 2.57。

（三）建设期间还本付息情况

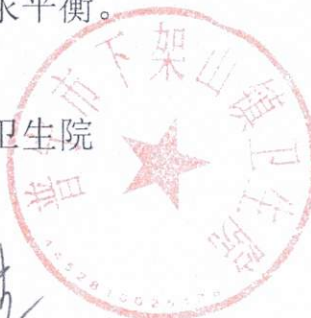
根据普宁市政府安排，建设期间的付息资金通过财政资金解决。

七、融资平衡分析结论

基于财政部对地方政府发行项目收益与融资自求平衡专项债券的要求，并根据我们对项目收入预测、收益预测等进行的分析评价，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，本次评价的普宁市医疗卫生体系高质量发展提升项目（普宁华侨医院医共体下架山分院住院综合大楼建设项目），预测项目收入能够合理保障偿还融资资本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

普宁市下架山镇卫生院

负责人：

二〇二五年八月十一日