

潮州市潮安区第三人民医院建设项目
专项债券项目收益与融资自求平衡

财务评估咨询报告

潮州金德会计师事务所

2026 年 9 月



目录

一、项目概述.....	1
1. 政策背景.....	1
2. 项目基本情况.....	2
3. 项目重要性.....	2
二、评估要素.....	3
1. 资金充足性.....	3
1.1 投资估算.....	3
1.2 资金筹措.....	5
1.3 资金覆盖率.....	6
1.4 小结.....	10
2. 资金稳定性.....	10
三、风险分析.....	10
四、评估结论.....	11
附件一：预期收益及成本分析.....	12
附表一：项目运营净结余.....	14
附表二：收入成本明细表.....	15
附表三：专项债券还本付息表.....	17
免责声明.....	19

潮州市潮安区第三人民医院建设项目专项债券

收益与融资自求平衡财务评估咨询报告

一、项目概述

1. 政策背景

潮安区地处韩江中下游，东邻饶平县，南连汕头经济特区，西与揭阳市揭东县交界，北与梅州市丰顺县接壤。全区总面积10,693.99平方公里，管辖15个镇和一个国营林场，共有392个行政村和26个社区居委会。全区户籍人口105.15万人。

2019年，区政府在上级和区委的正确领导下，在区人大、区政协的监督支持下，坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，全面贯彻党的十九大和十九届历次全会精神，深入贯彻省委“1+1+9”、市委“1+5+2”工作要求和区委的工作部署，坚持稳中求进工作总基调，积极应对经济运行中出现的新情况、新问题，统筹做好“六稳”各项工作，有力地推动高质量转型发展迈出新步伐。

全区实现生产总值434.93亿元、同比增长4.7%，规模以上工业增加值126.01亿元、同比增长2.1%；外贸进出口11.74亿美元、同比增长4.2%，一二三产业比例调整至6.0:63.6:30.4；一般预算收入12.75亿元、同比持平略有增长；全社会固定资产投资151.1亿元、同比增长6.6%；社会消费品零售总额236亿元、同比增长8.1%；城乡居民人均可支配收入增长8.6%。

坚持发展为了人民、发展依靠人民、发展成果由人民共享的执政理念，持续加大民生保障力度。全年公共财政投入民生领域资金49.14亿元，占一般公共预算支出84.65%。省、市十件民生实事全面完成，新增城镇就业5,619人，基本医疗保险参保率保持在98%以上，医疗救助年度个人最高限额提高到15万元，就医救助比例达到100%。镇级公办规范化中心幼儿园建设加快推进，义务教育标准化学校覆盖率100%。区人民医院、妇幼保健院升级改造和区中医院、慢病站建设扎实推进，广东省妇幼保健院粤东妇科微创中心落地服务，区第三人民医院筹备工作全面启动。文化体育旅游等事业全面发展，新增庵埠文祠、新乡仁美里、宗山书院牌坊及石刻3处省级文保单位，区文化馆、图书馆、博物馆“三馆”建设扎实推进，社会救助、儿童福利、慈善事业等制度有效落实。安全生产事故起数、死亡人数、受伤人数三项指标同比下降，扫黑除恶、挖“伞”打“网”取得良好战绩，社会治理体系建设出新步伐。人事、审计、统计、物价、粮食、打假、打私、档案、区志、民族宗教、外事侨务、妇女儿童等工作取得新成绩。

2. 项目基本情况

潮州市潮安区第三人民医院位于潮州市潮安区古巷镇枫洋村岭后路,规划用地面积20,000平方米,合计约30亩。总建筑面积约16,100平方米,主要建设内容有1幢门诊综合楼、1幢医技楼、1幢行政/生活楼和1幢住院楼、连廊、门卫、污水处理及地下室,功能包括门诊部、住院部、医技科室、康复治疗、保障系统以及行政管理、院内生活用房、预防保健用房、教学用房及配套公用工程等。编制床位数共176张。

3. 项目重要性

(1) 项目的建设,有利于提高潮安区精神病专科医院医疗服务能力,改善就医条件,有效地解决了潮安区区域内严重精神障碍患者看病住院难的问题。

目前,潮州市潮安区的精神卫生服务资源严重不足,主要指标仍未达到规划要求,辖区内的重性精神疾病信息管理、疾病预防与健康教育、人员培训等面上防控工作未能有效开展,精神卫生服务能力有待加强。因此,建设设施相对齐全,医疗科室较为完备的区级公立二级精神病专科医院,可以为区域内严重精神障碍患者进行及时地治疗,提高了医院的服务能力和水平,有效地解决域内严重精神障碍患者看病住院难的问题。

(2) 项目的建设,有利于建立健全区域基本医疗保险制度。

农村三级卫生服务可以为参保农民、职工就近诊治一般常见病、多发病、慢性病,帮助参保农民、职工就近就医,并通过健康教育、预防保健,增进农民、职工健康,减少发病,既保证基本医疗,又降低成本,符合“低水平、广覆盖”原则,对农民、职工基本医疗保险制度长久稳定运行,起重要支撑作用。项目的建设,有利于潮安区严重精神障碍患者的救治救助,贯彻实施了《关于加强严重精神障碍患者救治救助工作的实施意见》(粤综治办〔2016〕1号)文件的精神。

(3) 项目的建设,有利于推动健康中国战略的实施,贯彻落实了十九大精神。

党的十九大报告提出实施健康中国战略,报告提出:人民健康是民族昌盛和国家富强的重要标志。要完善国民健康政策,为人民群众提供全方位全周期健康服务。项目的建设,有利于推动健康中国战略的实施,贯彻落实了十九大精神。

(4) 项目的建设,有利于健全精神卫生服务体系和网络,推动精神卫生事业的发展。

《广东省精神卫生工作规划(2016-2020年)》提出了健全精神卫生服务体系和网络,健全省、市、县三级精神卫生专业机构的目标,具体为:2020年底前,全省精神科编制内床位数达到每10万人口不低于28张。项目的建设,有利于健全精神卫生服务体系和网络,推动潮安区精神卫生事业的发展。

二、评估要素

2019年6月10日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》，发挥专项债券带动作用 and 金融机构市场化融资优势，依法合规推进专项债券支持的重大项目建设。对没有收益的重大项目，通过统筹财政预算资金和地方政府一般债券予以支持。对有一定收益且收益全部属于政府性基金收入的重大项目，由地方政府发行专项债券融资；收益兼有政府性基金收入和其他经营性专项收入（以下简称专项收入，包括交通票款收入等），且偿还专项债券本息后仍有剩余专项收入的重大项目，可以由有关企业法人项目单位（以下简称项目单位）根据剩余专项收入情况向金融机构市场化融资。

根据2019年6月10日中共中央办公厅 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》要求，地方政府、项目单位和金融机构加强对重大项目融资论证和风险评估，充分论证项目预期收益和融资期限及还本付息的匹配度，合理编制项目预期收益与融资平衡方案，反映项目全生命周期和年度收支平衡情况，使项目预期收益覆盖专项债券及市场化融资本息。

我们根据国家、地方相关政策文件，以真实、客观、可行、独立为原则，对潮州市潮安区第三人民医院建设项目收益与融资自求平衡情况分析评价如下：

1. 资金充足性

本项目收益与融资自求平衡分析结果显示，专项债券存续期内还本付息资金充足，债券本金资金覆盖率可达到2.44倍。为运营期现金净结余除以债券还本付息总额，即：运营期现金净结余45,076.82万元/债券本息18,468.67万元。对此，我们从投资估算、资金筹措、资金覆盖率等方面具体分析如下：

1.1 投资估算

本项目于2021年开始，建设期5年，静态投资额12,550.00万元，其中：建筑工程费用9,563.00万元，工程建设其他费用1,139.00万元，预备费598.00万元，设备费用1,250.00元。

在项目建设期间，2021年10月已发行专项债券3,500.00万元，发行年限20年，发行利率3.63%；2022年5月已发行专项债券1,000.00万元，发行年限20年，发行利率3.28%；2023年1月已发行专项债券3,600.00万元，发行年限15年，发行利率3.12%；2023年4月已发行专项债券801.00万元，发行年限15年，发行利率3.08%；2024年5月已发行专项债券1,100.00万元，发行年限20年，发行利率2.62%。2026年拟发行金

额 2,100.00 万元，其中：2026 年 9 月拟发行金额 1,500.00 万元，发行年限 7 年，参考我省地方债 2024 年加权平均发行利率，即发行利率按 2.28%进行测算。2026 年以后月份拟发行金额 600.00 万元，发行期限 20 年，参考我省地方债 2024 年加权平均发行利率，即发行利率按 2.50%进行测算。据此估算总投资为 13,984.33 万元。

详见表 1 和表 2：

表 1 项目静态总投资表

单位：人民币万元

项目名称	建筑工程费用	工程建设其他费用	预备费	设备费用	静态总投资
潮州市潮安区第三人民医院建设项目	9,563.00	1,139.00	598.00	1,250.00	12,550.00

表 2 项目总投资表（调整后）

单位：人民币万元

序号	费用名称	合计
1	静态总投资	12,550.00
2	债券利息费用	1,422.50
3	债券发行费用	12.31
4	债券登记费用	1.01
5	债券还本付息服务费	0.08
合计	项目总投资	13,985.90

注：（1）债券发行费用包括承销费和发行登记费：分别暂按发行债券金额的千分之一和万分之一进行测算；还本付息服务费按建设期内还本付息额的万分之零点五测算。

（2）在项目建设期间，2021 年 10 月已发行专项债券 3,500.00 万元，发行年限 20 年，发行利率 3.63%；2022 年 5 月已发行专项债券 1,000.00 万元，发行年限 20 年，发行利率 3.28%；2023 年 1 月已发行专项债券 3,600.00 万元，发行年限 15 年，发行利率 3.12%；2023 年 4 月已发行专项债券 801.00 万元，发行年限 15 年，发行利率 3.08%。2024 年 5 月已发行专项债券 1,100.00 万元，期限为 20 年，发行利率 2.62%。2026 年拟发行金额 2,100.00 万元，其中：2026 年 9 月拟发行金额 1,500.00 万元，发行年限 7 年，参考我省地方债 2024 年加权平均发行利率，即发行利率按 2.28%进行测算。2026 年以后月份拟发行金额 600.00 万元，发行期限 20 年，参考我省地方债 2024 年加权平均发行利率，即发行利率按 2.50%进行测算。

1.2 资金筹措

本次拟通过财政资金、发行专项债券筹措工程建设、设备购置期所需资金，所筹措资金用于支付工程建设、债券发行费、发行登记服务费、专项债券本息及还本付息服务费。专项债券发行计划详见表 3，医院工程及设备购置期资金平衡情况详见表 4。

表 3：专项债券发行计划

单位：人民币万元

序号	发行时间	发行金额	发行年限
1	2021 年 10 月	3,500.00	20 年
2	2022 年 5 月	1,000.00	20 年
3	2023 年 1 月	3,600.00	15 年
4	2023 年 4 月	801.00	15 年
5	2024 年 5 月	1,100.00	20 年
6	2026 年 9 月	1,500.00	7 年
7	2026 年剩余	600.00	20 年
合计		12,101.00	

表 4：资金平衡情况

单位：人民币万元

年度	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	合计
政府资金流入						449.00	449.00
债券发行	3,500.00	1,000.00	4,401.00	1,100.00		2,100.00	12,101.00
项目预算内资金小计	3,500.00	1,000.00	4,401.00	1,100.00	-	2,549.00	12,550.00
其他政府资金投入	67.38	144.56	233.20	312.49	325.68	352.59	1,435.90
资金筹措合计	3,567.38	1,144.56	4,634.20	1,412.49	325.68	2,901.59	13,985.90
项目总投资小计	3,500.00	1,000.00	4,401.00	1,100.00	-	2,549.00	12,550.00
债券发行费及登记服务费	3.85	1.10	4.84	1.22		2.31	13.32
还本付息	63.53	143.45	228.35	311.25	325.66	350.26	1,422.50
还本付息服务费	-	0.01	0.01	0.02	0.02	0.02	0.08
资金使用合计	3,567.38	1,144.56	4,634.20	1,412.49	325.68	2,901.59	13,985.90
资金余额	-	-	-	-	-	-	-

基于以上投资计划、资金筹措安排，我们未发现相关医院工程及设备购置期内所需资金存在缺口的情况。

1.3 资金覆盖率

根据项目收益与融资平衡分析结果，专项债券存续期内还本付息资金充足，本项目债券本息资金覆盖率可达到 2.44 倍，为运营期现金净结余除以债券还本付息总额。

本项目专项债券在存续期的现金流量分析测算表详见表 5，医院的预期收益和成本分析见本报告附件一。

表 5：现金流量分析测算表

单位：人民币万元

年度	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年
现金流入									
政府资金流入	-	-	-	-	-	449.00			
债券资金流入	3,500.00	1,000.00	4,401.00	1,100.00	-	2,100.00			
项目预算内资金小计	3,500.00	1,000.00	4,401.00	1,100.00	-	2,549.00			
其他政府资金投入	67.38	144.56	233.20	312.49	325.68	352.59			
运营期经营净结余							1,258.54	1,258.54	1,258.54
现金流入总额	3,567.38	1,144.56	4,634.20	1,412.49	325.68	2,901.59	1,258.54	1,258.54	1,258.54
现金流出									
项目总投资小计	3,500.00	1,000.00	4,401.00	1,100.00	-	2,549.00			
发行费及发行登记费	3.85	1.10	4.84	1.22		2.31			
还本付息	63.53	143.45	228.35	311.25	325.66	350.26	374.86	374.86	374.86
还本付息服务费		0.01	0.01	0.02	0.02	0.02	0.02	0.02	0.02
现金流出总额	3,567.38	1,144.56	4,634.20	1,412.49	325.68	2,901.59	374.88	374.88	374.88
现金净流量									
当年项目现金净流入	-	-	-	-	-	-	883.66	883.66	883.66
期末项目累计现金结存额	-	-	-	-	-	-	883.66	1,767.32	2,650.98

年度	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年
现金流入									
政府资金流入									
债券资金流入									
项目预算内资金小计									
其他政府资金投入									
运营期经营净结余	1,621.32	1,621.32	1,621.32	2,056.94	2,056.94	2,056.94	2,319.52	2,319.52	2,319.52
现金流入总额	1,621.32	1,621.32	1,621.32	2,056.94	2,056.94	2,056.94	2,319.52	2,319.52	2,319.52
现金流出									
项目总投资小计									
发行费及发行登记费									
还本付息	374.86	374.86	374.86	1,857.76	340.66	340.66	340.66	340.66	4,673.17
还本付息服务费	0.02	0.02	0.02	0.09	0.02	0.02	0.02	0.02	0.23
现金流出总额	374.88	374.88	374.88	1,857.85	340.68	340.68	340.68	340.68	4,673.40
现金净流量									
当年项目现金净流入	1,246.44	1,246.44	1,246.44	199.09	1,716.26	1,716.26	1,978.84	1,978.84	-2,353.88
期末项目累计现金结 存额	3,897.42	5,143.86	6,390.30	6,589.39	8,305.65	10,021.91	12,000.75	13,979.59	11,625.71

年度	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	合计
现金流入									
政府资金流入									449.00
债券资金流入									12,101.00
项目预算内资金小计									12,550.00
其他政府资金投入									1,435.90
运营期经营净结余	2,611.76	2,611.76	2,611.76	2,941.65	2,941.65	2,941.65	3,314.58	3,333.05	45,076.82
现金流入总额	2,611.76	2,611.76	2,611.76	2,941.65	2,941.65	2,941.65	3,314.58	3,333.05	59,062.72
现金流出									
项目总投资小计									12,550.00
发行费及发行登记费									13.32
还本付息	203.67	203.67	3,640.15	1,060.22	43.82	1,129.41	15.00	607.50	18,468.67
还本付息服务费	0.01	0.01	0.18	0.05	-	0.06	-	0.03	0.94
现金流出总额	203.68	203.68	3,640.33	1,060.27	43.82	1,129.47	15.00	607.53	31,032.93
现金净流量									
当年项目现金净流入	2,408.08	2,408.08	-1,028.57	1,881.38	2,897.83	1,812.18	3,299.58	2,725.52	28,029.79
期末项目累计现金结存额	14,033.79	16,441.87	15,413.30	17,294.68	20,192.51	22,004.69	25,304.27	28,029.79	

1.4 小结

综上，在专项债券存续期内，我们未注意到该医院资金出现不能满足还本付息要求的情况。

2. 资金稳定性

本次医院以门诊收入、住院收入、停车费收入作为专项债券还本付息资金来源。专项债券存续期内医院均有稳定的门诊收入、住院收入、停车费收入，可覆盖各年利息及偿还本金的支出需求，且在 2046 年期末仍有现金结余。医院债券存续期内资金留存情况详见图 1。

单位：人民币万元

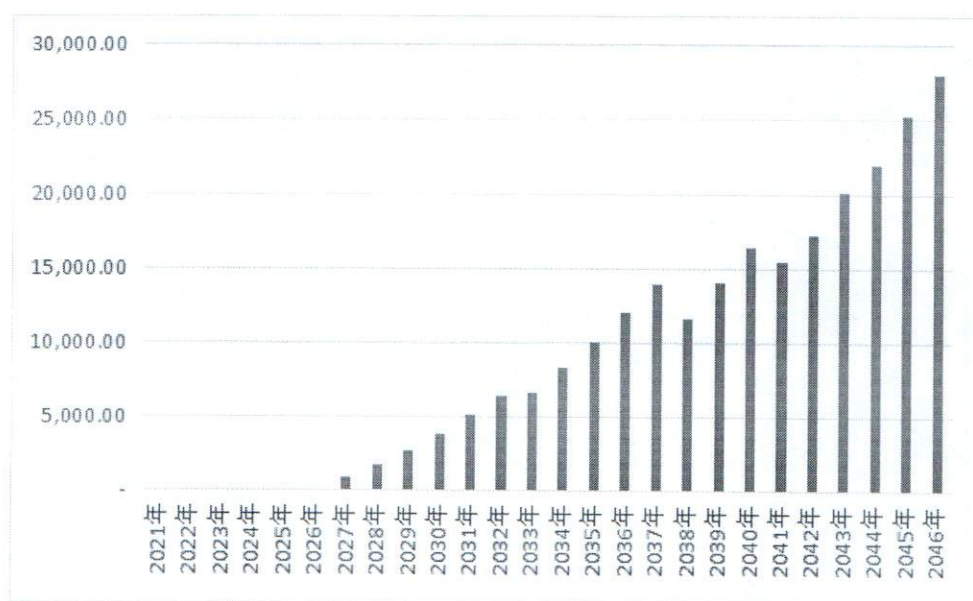


图 1 债券存续期内资金留存情况

三、风险分析

根据本项目预期收益和融资平衡的压力测试结果，当门诊收入、住院收入、停车费收入和债券利率等影响债券还本付息的因素在 $\pm 10\%$ 范围内变动的情况下，专项债券本息资金覆盖率仍然 >1 ，还本付息资金具有一定的稳定性与风险抵抗能力。

总体而言，本项目预计门诊收入、住院收入、停车费收入对其拟使用的专项债券资金保障程度较高。但是，由于受居民民意、医院医生资历、医院本体资源、其他医院经营情况等客观因素影响较大，且住院人次增长率等存在一定不确定性，建议考虑相关风险要素。如假设条件发生变化，导致医院收入暂时难以实现，进而导致不能偿还到期债券本金时，可在专项债务限额内以及满足覆盖倍数的情况下发行项目专项债券用于周转偿还，进而在项目收入最终实现后予以归还。

四、评估结论

基于财政部对地方政府发行专项债券的要求，本次项目医院可以通过发行专项债券的方式、以相较其他融资方式更优惠的融资成本完成资金筹措，并以住院收入所对应的充足、稳定现金流作为后续还本付息的资金来源。基于我们对相关医院收益与融资平衡的分析，我们未注意到相关医院在专项债券存续期内出现无法满足专项债券还本付息要求的情况。

综上所述，通过发行地方政府专项债券的方式，满足本项目的资金需求，应是现阶段较优的资金解决方案。



附件一：预期收益及成本分析

一、项目收入预测情况

1、医疗收入

(1) 门诊收入

项目于 2026 年开始运营，门诊人数保守按每年 6,050 人，随着医院的服务能力的提高和就医条件改善，门诊人数按每 3 年递增 10%；门诊收费按现有的消费水平，每次暂按 500 元计算，每 3 年递增 10%。

(2) 住院收入

项目于 2026 年开始运营，住院率暂按病床数的 80%，即每日住院人数 141 人，至 2032 年住院率达到 100%；住院暂按每天 400 元计算，每 3 年递增 10%。

2、停车费收入

停车位 60 个，假设 12 个用于特种车位及公务车，剩下 48 个车位用于出租，假设每个车位每日出租 14 小时，每小时 5 元，每 3 年提价一次，每次提 10%。

二、项目支出预测

1、停车场管理用及税金按收入 15%计算。

2、药品及材料费 2026 年按门诊收入和住院收入的 30%计算。

3、燃料与动力费用按门诊收入和住院收入的 1%计算，从 2026 年起开始递增，每 3 年递增 2%。

4、业务费及其他营业费用、修理费按门诊收入和住院收入的 2%计算，从 2026 年起开始递增，每 3 年递增 2%。

5、医务人员的工资按门诊收入和住院收入的 30%计算，其中：由财政拨款 50%，每 3 年递增 5%。

三、专项债券财务费用

财务费用包括债券发行费、利息费用以及还本付息服务费，还本付息情况表见附表二。

1、2021 年 10 月已发行专项债券 3,500.00 万元，发行年限 20 年，发行利率 3.63%；2022 年 5 月已发行专项债券 1,000.00 万元，发行年限 20 年，发行利率 3.28%；2023 年 1 月已发行专项债券 3,600.00 万元，发行年限 15 年，发行利率 3.12%；2023 年 4

月已发行专项债券 801.00 万元，发行年限 15 年，发行利率 3.08%；2024 年 5 月已发行专项债券 1,100.00 万元，发行年限 20 年，发行利率 2.62%。2026 年拟发行金额 2,100.00 万元，其中：2026 年 9 月拟发行金额 1,500.00 万元，发行年限 7 年，参考我省地方债 2024 年加权平均发行利率，即发行利率按 2.28%进行测算。2026 年以后月份拟发行金额 600.00 万元，发行期限 20 年，参考我省地方债 2024 年加权平均发行利率，即发行利率按 2.50%进行测算。

3、专项债券暂按发行费用 0.1%，发行登记费用 0.01%进行测算；债券存续期内每年还本付息时需交纳还本付息服务费，按 0.005%进行测算。



附表一：项目运营净结余

单位：人民币万元

项目	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
现金流入	2,431.24	2,431.24	2,431.24	2,974.88	2,974.88
经营支出	1,172.70	1,172.70	1,172.70	1,353.56	1,353.56
净结余	1,258.54	1,258.54	1,258.54	1,621.32	1,621.32

项目	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年
现金流入	2,974.88	3,623.64	3,623.64	3,623.64	4,026.26
经营支出	1,353.56	1,566.70	1,566.70	1,566.70	1,706.74
净结余	1,621.32	2,056.94	2,056.94	2,056.94	2,319.52

项目	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年
现金流入	4,026.26	4,026.26	4,477.63	4,477.63	4,477.63
经营支出	1,706.74	1,706.74	1,865.87	1,865.87	1,865.87
净结余	2,319.52	2,319.52	2,611.76	2,611.76	2,611.76

项目	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	合计
现金流入	4,984.33	4,984.33	4,984.33	5,554.06	5,575.79	78,683.79
经营支出	2,042.68	2,042.68	2,042.68	2,239.48	2,242.74	33,606.97
净结余	2,941.65	2,941.65	2,941.65	3,314.58	3,333.05	45,076.82

附表二：收入成本明细表

单位：人民币万元

序号	项目	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
1	门诊收入	250.00	250.00	250.00	302.50	302.50
2	住院收入	2,058.60	2,058.60	2,058.60	2,537.48	2,537.48
3	停车费收入	122.64	122.64	122.64	134.90	134.90
4	收入合计	2,431.24	2,431.24	2,431.24	2,974.88	2,974.88
5	医疗成本	1,038.87	1,038.87	1,038.87	1,215.59	1,215.59
6	管理费用	115.43	115.43	115.43	117.73	117.73
7	停车场管理费及税金	18.40	18.40	18.40	20.24	20.24
8	成本合计	1,172.70	1,172.70	1,172.70	1,353.56	1,353.56
9	净结余	1,258.54	1,258.54	1,258.54	1,621.32	1,621.32

序号	项目	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年
1	门诊收入	302.50	366.03	366.03	366.03	442.89
2	住院收入	2,537.48	3,109.22	3,109.22	3,109.22	3,420.14
3	停车费收入	134.90	148.39	148.39	148.39	163.23
4	收入合计	2,974.88	3,623.64	3,623.64	3,623.64	4,026.26
5	医疗成本	1,215.59	1,424.36	1,424.36	1,424.36	1,559.78
6	管理费用	117.73	120.08	120.08	120.08	122.48
7	停车场管理费及税金	20.24	22.26	22.26	22.26	24.48
8	成本合计	1,353.56	1,566.70	1,566.70	1,566.70	1,706.74
9	净结余	1,621.32	2,056.94	2,056.94	2,056.94	2,319.52

序号	项目	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年
1	门诊收入	442.89	442.89	535.93	535.93	535.93
2	住院收入	3,420.14	3,420.14	3,762.15	3,762.15	3,762.15
3	停车费收入	163.23	163.23	179.55	179.55	179.55
4	收入合计	4,026.26	4,026.26	4,477.63	4,477.63	4,477.63
5	医疗成本	1,559.78	1,559.78	1,710.33	1,710.33	1,710.33
6	管理费用	122.48	122.48	128.61	128.61	128.61
7	停车场管理费及税金	24.48	24.48	26.93	26.93	26.93
8	成本合计	1,706.74	1,706.74	1,865.87	1,865.87	1,865.87
9	净结余	2,319.52	2,319.52	2,611.76	2,611.76	2,611.76

序号	项目	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	合计
1	门诊收入	648.48	648.48	648.48	784.63	784.63	9,206.75
2	住院收入	4,138.34	4,138.34	4,138.34	4,552.17	4,552.17	66,182.13
3	停车费收入	197.51	197.51	197.51	217.26	238.99	3,294.91
4	收入合计	4,984.33	4,984.33	4,984.33	5,554.06	5,575.79	78,683.79
5	医疗成本	1,878.01	1,878.01	1,878.01	2,065.10	2,065.10	30,611.02
6	管理费用	135.04	135.04	135.04	141.79	141.79	2,501.69
7	停车场管理费 及税金	29.63	29.63	29.63	32.59	35.85	494.26
8	成本合计	2,042.68	2,042.68	2,042.68	2,239.48	2,242.74	33,606.97
9	净结余	2,941.65	2,941.65	2,941.65	3,314.58	3,333.05	45,076.82

附表三：专项债券还本付息表

单位：人民币万元

项目	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年
期初专项债券余额		3,500.00	4,500.00	8,901.00	10,001.00	10,001.00	12,101.00	12,101.00	12,101.00
本期专项债券发行	3,500.00	1,000.00	4,401.00	1,100.00		2,100.00			
本期还款	63.53	143.45	228.35	311.25	325.66	350.26	374.86	374.86	374.86
其中：还本									
付息	63.53	143.45	228.35	311.25	325.66	350.26	374.86	374.86	374.86
期末专项债券余额	3,500.00	4,500.00	8,901.00	10,001.00	10,001.00	12,101.00	12,101.00	12,101.00	12,101.00

项目	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年
期初专项债券余额	12,101.00	12,101.00	12,101.00	12,101.00	10,601.00	10,601.00	10,601.00	10,601.00	10,601.00
本期专项债券发行									
本期还款	374.86	374.86	374.86	1,857.76	340.66	340.66	340.66	340.66	4,673.17
其中：还本				1,500.00					4,401.00
付息	374.86	374.86	374.86	357.76	340.66	340.66	340.66	340.66	272.17
期末专项债券余额	12,101.00	12,101.00	12,101.00	10,601.00	10,601.00	10,601.00	10,601.00	10,601.00	6,200.00



项目	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	合计
期初专项债券余额	6,200.00	6,200.00	6,200.00	2,700.00	1,700.00	1,700.00	600.00	600.00	
本期专项债券发行									12,101.00
本期还款	203.67	203.67	3,640.15	1,060.22	43.82	1,129.41	15.00	607.50	18,468.67
其中：还本			3,500.00	1,000.00		1,100.00	0.00	600.00	12,101.00
付息	203.67	203.67	140.15	60.22	43.82	29.41	15.00	7.50	6,367.67
期末专项债券余额	6,200.00	6,200.00	2,700.00	1,700.00	1,700.00	600.00	600.00	-	



免责声明

本报告中的评论仅供贵方作一般参考之用，其内容(无论整体或部分)不构成我们的意见。

我们出具的评论将仅基于下列事项：

- a. 我们在本报告述及或引用的资料、文件、事实和假设；
- b. 我们假设提供给我们所有资料(未经独立核实)为准确、真实、完整和有效；
- c. 贵方理解本报告只涵盖特定的中国大陆和相关国家/地区问题及相应影响，并未考虑其他任何类别的相关事宜；
- d. 在此报告出具时有效的有关法律、法规和解释(“权威法规”)。这些权威法规可能会被修订，且可能具有追溯效力。我们没有义务告知贵方对此报告中所作分析或任何事项可能产生影响的任何变更或发展，我们亦不会对本报告出具日之后的任何事项作考虑。在报告出具之日后权威法规的任何变更亦可能会影响报告中评论的有效性；
- e. 贵方理解此报告对任何税务机构及/或司法机构并无约束效力，亦不应被视为我们就任何税务机构及/或司法机构将会同意我们的评论而作出的任何声明、保证或担保；
- f. 与此约定业务有关的所有服务仅供贵方参考及内部使用，除了贵方作为业务约定书合同一方以外，潮州金德会计师事务所(“金德”或“我们”)与其他任何人士或任何方(“第三方”)均不产生合约利益关系。此约定业务的服务并非为任何第三方的明示或默示的利益。除贵方以外，任何第三方没有权利以任何形式或基于任何目的，依赖我们的提交物、建议、评论、报告或其他服务；
- g. 我们不会对任何第三方承担任何义务和责任(包括但不限于疏忽引起的责任)。如有任何第三方依赖我们报告的情况，贵方同意将保护金德，其关联机构以及人员免受任何与向第三方披露报告(无论是否经过我们的同意)有关的第三方索偿或责任的影响，并补偿所产生的诉讼费以及其他费用。