



惠州惠正青华会计师事务所（普通合伙）

惠州重离子医学中心收益与融资自求平衡 测算评价报告

（2026）青华专评字 450 号

惠州市财政局：

我们接受贵局委托，对惠州重离子医学中心（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

①本项目 2024 年通过债券融资 25,000.00 万元：

A.2024 年 5 月发行 2024 年广东省政府专项债券（三十六期）6,600.00 万元，融资期限为 15 年，年利率为 2.56%，每半年支付利息，到期偿还本金。

B.2024 年 6 月发行 2024 年广东省政府专项债券（四十七期）4,200.00 万元，融资期限为 15 年，年利率为 2.51%，每半年支付利息，到期偿还本金。

C.2024 年 9 月发行 2024 年广东省政府专项债券（六十八期）专项债券 12,200.00 万元，融资期限为 7 年，设定年利率为 1.97%，每半年支付利息，到期偿还本金。

D.2024 年 12 月从 2024 年广东省政府专项债券（七十七期）广东省惠州市中心人民医院创建省级区域医疗中心建设项目（金山院区一期）项目发行总额中调整 2,000.00 万元用于本项目的资金筹措，融资期限为 20 年，年利率为 2.37%，每半年支付利息，到期偿还本金。

②本项目 2025 年通过债券融资 1,700.00 万元：

A.2025 年 5 月通过债券融资 1,000.00 万元，融资期限为 10 年，年利率为 1.78%，每半年支付利息，到期偿还本金。

B.2025 年 9 月通过债券融资 700.00 万元，融资期限为 15 年，年利率为 2.34%，每半年支付利息，到期偿还本金。

③本项目 2026 年 1 月通过债券融资 1,000.00 万元，融资期限为 20 年，年利率为 2.43%，每半年支付利息，到期偿还本金。

④本项目 2026 年 3 月通过债券融资 1,900.00 万元，融资期限为 20 年，设定年利率为 2.46%，每半年支付利息，到期偿还本金。

⑤本项目 2026 年 6 月通过债券融资 10,000.00 万元，融资期限为 7 年，年利率为 1.63%，每年支付利息，到期偿还本金。

⑥本项目 2026 年 9 月计划通过债券融资 1,600.00 万元，融资期限为 15 年，设定年利率为 2.45%，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

融资年份	融资期限	融资金额	融资利率	应付利息	本息合计
2024 年	15	6,600.00	2.56%	2,534.40	9,134.40
2024 年	15	4,200.00	2.51%	1,581.30	5,781.30
2024 年	7	12,200.00	1.97%	1,682.38	13,882.38
2024 年	20	2,000.00	2.37%	948.00	2,948.00
2025 年	10	1,000.00	1.78%	178.00	1,178.00
2025 年	15	700.00	2.34%	245.70	945.70
2026 年	20	1,000.00	2.43%	486.00	1,486.00
2026 年	20	1,900.00	2.46%	934.80	2,834.80
2026 年	7	10,000.00	1.63%	1,141.00	11,141.00
2026 年	15	1,600.00	2.45%	588.00	2,188.00
合计		41,200.00		10,319.58	51,519.58

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
2024 年	-	25,000.00	-	25,000.00	-
2025 年	25,000.00	1,700.00	-	26,700.00	562.12
2026 年	26,700.00	14,500.00	-	41,200.00	596.30
2027 年	41,200.00	-	-	41,200.00	869.54
2028 年	41,200.00	-	-	41,200.00	869.54
2029 年	41,200.00	-	-	41,200.00	869.54
2030 年	41,200.00	-	-	41,200.00	869.54
2031 年	41,200.00	-	12,200.00	29,000.00	13,069.54
2032 年	29,000.00	-	-	29,000.00	629.20
2033 年	29,000.00	-	10,000.00	19,000.00	10,629.20
2034 年	19,000.00	-	-	19,000.00	466.20
2035 年	19,000.00	-	1,000.00	18,000.00	1,466.20
2036 年	18,000.00	-	-	18,000.00	448.40
2037 年	18,000.00	-	-	18,000.00	448.40
2038 年	18,000.00	-	-	18,000.00	448.40
2039 年	18,000.00	-	10,800.00	7,200.00	11,248.40
2040 年	7,200.00	-	700.00	6,500.00	874.02
2041 年	6,500.00	-	1,600.00	4,900.00	1,757.64
2042 年	4,900.00	-	-	4,900.00	118.44

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
2043 年	4,900.00	-	-	4,900.00	118.44
2044 年	4,900.00	-	2,000.00	2,900.00	2,118.44
2045 年	2,900.00	-	-	2,900.00	71.04
2046 年	2,900.00	-	2,900.00	-	2,971.04
合计		41,200.00	41,200.00		51,519.58

（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

本项目预期会产生门诊收入、住院收入，上述收入扣除付现运营成本后产生的经营活动净现金流用于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，2028 年 3 月开始投入运营；2）本项目新增病床数量可达到设计量的要求，病床数量 500 张；3）医院的收费政策不发生重大变化；4）因本项目位于广东省惠州市中心人民医院（金山院区）院区内，其收益为源于医院的经营收入。根据实施单位安排，本项目与广东省惠州市中心人民医院创建省级区域医疗中心建设项目（金山院区一期）均使用广东省惠州市中心人民医院（金山院区）的经营收益偿还专项债券本息，其中债券存续期内的总收益的 40%用于偿还本项目的专项债融资本息，债券存续期内的总收益的 60%用于偿还广东省惠州市中心人民医院创建省级区域医疗中心建设项目（金山院区一期）的专项债融资本息。5）根据财政统筹安排，本项目收益可优先偿还本次发债；6）建设期债务成本由财政先行垫付。

结合惠州重离子医学中心的建设规模、医院门诊人数、住院人数、住院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

时间	运营收入	付现运营成本及相 关税费	可用于资金平衡的收 益
2026 年	-	-	-
2027 年	15,088.50	14,680.27	408.23
2028 年	15,842.93	15,232.84	610.09
2029 年	16,635.08	15,809.69	825.39
2030 年	17,466.83	16,411.98	1,054.85
2031 年	18,340.17	17,040.92	1,299.25
2032 年	19,257.18	17,697.76	1,559.42
2033 年	20,220.04	18,383.83	1,836.21
2034 年	21,231.04	19,100.50	2,130.54
2035 年	22,292.59	19,849.27	2,443.32
2036 年	23,407.22	20,631.63	2,775.59
2037 年	24,577.58	21,449.19	3,128.39
2038 年	25,806.46	22,303.64	3,502.82
2039 年	27,096.78	23,196.76	3,900.02
2040 年	28,451.62	24,130.37	4,321.25
2041 年	29,874.20	25,106.43	4,767.77
2042 年	31,367.91	26,126.98	5,240.93
2043 年	32,936.30	27,194.13	5,742.17
2044 年	34,583.12	28,310.16	6,272.96
2045 年	36,312.27	29,477.40	6,834.87
2046 年	38,127.88	30,698.32	7,429.56
合计	498,915.70	432,832.07	66,083.63

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	
2025 年	562.12	-	562.12	-
2026 年	596.30	-	596.30	-
2027 年	869.54	-	869.54	408.23
2028 年	869.54	-	869.54	610.09
2029 年	869.54	-	869.54	825.39
2030 年	869.54	-	869.54	1,054.85
2031 年	13,069.54	-	13,069.54	1,299.25

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	
2032 年	629.20	-	629.20	1,559.42
2033 年	10,629.20	-	10,629.20	1,836.21
2034 年	466.20	-	466.20	2,130.54
2035 年	1,466.20	-	1,466.20	2,443.32
2036 年	448.40	-	448.40	2,775.59
2037 年	448.40	-	448.40	3,128.39
2038 年	448.40	-	448.40	3,502.82
2039 年	11,248.40	-	11,248.40	3,900.02
2040 年	874.02	-	874.02	4,321.25
2041 年	1,757.64	-	1,757.64	4,767.77
2042 年	118.44	-	118.44	5,240.93
2043 年	118.44	-	118.44	5,742.17
2044 年	2,118.44	-	2,118.44	6,272.96
2045 年	71.04	-	71.04	6,834.87
2046 年	2,971.04	-	2,971.04	7,429.56
合计	51,519.58	-	51,519.58	66,083.63
专项债券融资本息覆盖倍数				1.28

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

(此页无正文)

惠州惠正青华会计师事务所(普通合伙)



2026 年 9 月 14 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.项目能按计划竣工交付并如期投入运营，按照目前的项目进度，预计 2028 年 3 月投入运营；
- 2.本项目新增病床数量可达到设计量的要求，病床数量 500 张；
- 3.医院的收费政策不发生重大变化；
- 4.因本项目位于广东省惠州市中心人民医院（金山院区）院区内，其收益为源于医院的经营收入。根据实施单位安排，本项目与广东省惠州市中心人民医院创建省级区域医疗中心建设项目（金山院区一期）均使用广东省惠州市中心人民医院（金山院区）的经营收益偿还专项债券本息，其中债券存续期内的总收益的 40%用于偿还本项目的专项债融资本息，债券存续期内的总收益的 60%用于偿还广东省惠州市中心人民医院创建省级区域医疗中心建设项目（金山院区一期）的专项

债融资本息。

5.根据财政统筹安排，本项目收益可优先偿还本次发债；

6.建设期的债务成本由财政先行垫付。

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。

本项目的建设将为惠州市提供一个优质的医疗卫生服务资源，有利于改善和提高医疗卫生环境和条件，使群众享受到优质、高效的医疗卫生服务。项目的建设对全面提升惠州市的医疗卫生水平、加快构建和谐社会具有重要的现实意义。综上所述，项目的建设有利于提高广大人民群众医疗卫生服务质量，优化医疗资源布局，并通过医疗、科研、旅游等产业的融合，有利于当地医疗卫生事业的发展，带动相关产业发展，扩大劳动就业。

鉴于融资项目的收益主要为医院医疗收益，均可划入地方财政资金，由地方财政统筹使用，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，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
惠州重离子医学中心	惠州市中心人民医院	项目范围：本项目位于惠州市惠城区金山湖 8-01-02 地块。 建设内容：惠州重离子医学中心用地面积约 12000 m ² ，项目以新一代医用重离子加速器治疗装置为核心，建设以重离子放疗为主要特色的医学中心，新建重离子治疗中心一栋，总建筑面积 15450 m ² ，其中地上建筑面积 8000 m ² ，地下建筑面积 7450 m ² 。放疗床位依托惠州市中心人民医院金山院区的预留病房，本次项目对金山院区预留的其中 150 张病床的住院功	根据惠州市财政局安排，本项目发行债券融资的本金和利息用医院医疗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
		能用房约 7560 m ² 进行装修。项目建设内容包括建筑工程、结构工程、装修工程、安装工程、医疗专项工程等。	
		投资计划：项目总投资 70190 万元，本次专项债券融资款项用于支付工程费。	
		资金筹措方式：项目资金筹措方式为自筹、惠州市政府债券。2024 年发行政府专项债券 25,000.00 万元；2025 年发行政府专项债券 1,700.00 万元，2026 年发行政府专项债券 14,500.00 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 2028 年投入运营。

1.项目收入测算

本项目的专项收入主要包括门诊收入、住院收入。

根据相关资料，本次测算中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。

（1）门诊收入

本项目专项收入有门诊收入、住院收入，经营期每年收入金额分别为16425万元和19500万元。

因本项目位于广东省惠州市中心人民医院（金山院区）院区内，其收益为源于医院的经营收入。

根据相关资料，本次测算中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。

①门诊收入：惠州市中心人民医院现有医院 1500 床，近三年日平均门（急）诊量与床位数比值约为 5:1，近三年每人次门急诊收入（医疗费用和药品费）分别为 269 元、279 元、293 元；《综合医院建设标准》提出，综合医院的日门（急）诊量与编制床位数比值宜为 3:1。

本次项目开放床位数 500 床，建成后日门（急）诊量与编制床位数比值 3:1 估计，即建成后日门（急）诊量约为 1500 人次，门诊医疗费用和药品费用按 300 元/人次计，预计每年增长率为5%。

②住院收入：项目床位 500 床，参考惠州中心人民医院现有住院统计数据，病床年周转次数为 30 次，年住院人次约为 15000 人次，住院医疗收入和药品收入按 13000 元/出院人次，预计每年增长率为 5%。

综上所述，本项目在预测期内预测收入合计498,915.70万元，收入预测详见《附表1-1项目收入预测表》。

根据实施单位安排，本项目与惠州重离子医学中心均使用广东省惠州市中心人民医院（金山院区）的经营收益偿还专项债券本息，其中债券存续期内的总收益的40%用于偿还惠州重离子医学中心的专项债融资本息，债券存续期内的总收益的60%用于偿还广东省惠州市中心人民医院创建省级区域医疗中心建设项目（金山院区一期）的专项债融资本息，惠州重离子医学中心债券存续期为2024年至2046年。

2.项目成本

结合本项目的收益分配情况，对应运营成本的 40%用于纳入本项目成本中计算，运营成本的 60%纳入广东省惠州市中心人民医院创建省级区域医疗中心建设项目（金山院区一期）成本中计算。

项目的成本主要包括付现运营成本和融资成本等，具体如下：

（1）付现运营成本及相关税费

结合本项目的收益分配情况，对应债券存续期内运营成本的 40% 用于纳入惠州重离子医学中心成本中计算，债券存续期内运营成本的 60% 纳入广东省惠州市中心人民医院创建省级区域医疗中心建设项目（金山院区一期）成本中计算。

本项目付现运营成本有外购原材料、外购燃料动力（水电费）、人工成本等。

参考《公共卫生建设项目经济评价方法与参数》，公共卫生建设项目运营成本包括药品费、医疗材料费、人员经费、维修费、公用经费和其他费用，其中公用经费包括办公费、印刷费、水费、电费、物业管理费、差旅费、会议费、培训费等。总成本包括运营成本、折旧费、摊销费、财务费用。

①外购原材料

按专项收入的 50% 计算。

②燃料动力

A. 电费：项目建成后年耗电量约 1683 万 kWh，电价按 0.58 元/kWh 计。

B. 水费：项目建成后年耗水量约 25.4 万 m³，水价按 3.5 元/m³ 计。

预计运营期第一年水电费为 1064 万元，以后每年增长 5%。

③人员经费（工资及福利费）：

经测算，本项目人员总数为 750 人，其中专业技术人员 563 人，管理与工勤技能人才 187 人，专业技术人员平均工资及福利费按 20 万计，管理与工勤人员平均工资及福利费按 12 万计，以后每年增长 2%。

④维修费按建筑、设备购置及安装费的 1% 计。

⑤其他费用：其他费用按上述总费用的 1% 计。

⑥其他成本税费：以上未包括的成本费用，按照收入的 5% 进行

暂估。

(3) 融资成本

①本项目 2024 年通过债券融资 25,000.00 万元：

A.2024 年 5 月发行 2024 年广东省政府专项债券（三十六期）6,600.00 万元，融资期限为 15 年，年利率为 2.56%，每半年支付利息，到期偿还本金。

B.2024 年 6 月发行 2024 年广东省政府专项债券（四十七期）4,200.00 万元，融资期限为 15 年，年利率为 2.51%，每半年支付利息，到期偿还本金。

C.2024 年 9 月发行 2024 年广东省政府专项债券（六十八期）专项债券 12,200.00 万元，融资期限为 7 年，设定年利率为 1.97%，每半年支付利息，到期偿还本金。

D.2024 年 12 月从 2024 年广东省政府专项债券（七十七期）广东省惠州市中心人民医院创建省级区域医疗中心建设项目（金山院区一期）项目发行总额中调整 2,000.00 万元用于本项目的资金筹措，融资期限为 20 年，年利率为 2.37%，每半年支付利息，到期偿还本金。

②本项目 2025 年通过债券融资 1,700.00 万元：

A.2025 年 5 月通过债券融资 1,000.00 万元，融资期限为 10 年，年利率为 1.78%，每半年支付利息，到期偿还本金。

B.2025 年 9 月通过债券融资 700.00 万元，融资期限为 15 年，年利率为 2.34%，每半年支付利息，到期偿还本金。

③本项目 2026 年 1 月通过债券融资 1,000.00 万元，融资期限为 20 年，年利率为 2.43%，每半年支付利息，到期偿还本金。

④本项目 2026 年 3 月通过债券融资 1,900.00 万元，融资期限为 20 年，设定年利率为 2.46%，每半年支付利息，到期偿还本金。

⑤本项目 2026 年 6 月通过债券融资 10,000.00 万元，融资期限为 7 年，年利率为 1.63%，每年支付利息，到期偿还本金。

⑥本项目 2026 年 9 月计划通过债券融资 1,600.00 万元，融资期限为 15 年，设定年利率为 2.45%，每半年支付利息，到期偿还本金。

具体的测算情况如下：

表 3 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
2024 年	15	6,600.00	2.56%	2,534.40	9,134.40
2024 年	15	4,200.00	2.51%	1,581.30	5,781.30
2024 年	7	12,200.00	1.97%	1,682.38	13,882.38
2024 年	20	2,000.00	2.37%	948.00	2,948.00
2025 年	10	1,000.00	1.78%	178.00	1,178.00
2025 年	15	700.00	2.34%	245.70	945.70
2026 年	20	1,000.00	2.43%	486.00	1,486.00
2026 年	20	1,900.00	2.46%	934.80	2,834.80
2026 年	7	10,000.00	1.63%	1,141.00	11,141.00
2026 年	15	1,600.00	2.45%	588.00	2,188.00
合计		41,200.00		10,319.58	51,519.58

表 4 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
2024 年	-	25,000.00	-	25,000.00	-
2025 年	25,000.00	1,700.00	-	26,700.00	562.12
2026 年	26,700.00	14,500.00	-	41,200.00	596.30
2027 年	41,200.00	-	-	41,200.00	869.54
2028 年	41,200.00	-	-	41,200.00	869.54
2029 年	41,200.00	-	-	41,200.00	869.54
2030 年	41,200.00	-	-	41,200.00	869.54
2031 年	41,200.00	-	12,200.00	29,000.00	13,069.54
2032 年	29,000.00	-	-	29,000.00	629.20
2033 年	29,000.00	-	10,000.00	19,000.00	10,629.20
2034 年	19,000.00	-	-	19,000.00	466.20
2035 年	19,000.00	-	1,000.00	18,000.00	1,466.20
2036 年	18,000.00	-	-	18,000.00	448.40
2037 年	18,000.00	-	-	18,000.00	448.40
2038 年	18,000.00	-	-	18,000.00	448.40
2039 年	18,000.00	-	10,800.00	7,200.00	11,248.40
2040 年	7,200.00	-	700.00	6,500.00	874.02
2041 年	6,500.00	-	1,600.00	4,900.00	1,757.64
2042 年	4,900.00	-	-	4,900.00	118.44

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
2043 年	4,900.00	-	-	4,900.00	118.44
2044 年	4,900.00	-	2,000.00	2,900.00	2,118.44
2045 年	2,900.00	-	-	2,900.00	71.04
2046 年	2,900.00	-	2,900.00	-	2,971.04
合计		41,200.00	41,200.00		51,519.58

综上所述，本项目预测期内项目成本合计 443,151.65 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 1.28。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	
2025 年	562.12	-	562.12	-
2026 年	596.30	-	596.30	-
2027 年	869.54	-	869.54	408.23
2028 年	869.54	-	869.54	610.09
2029 年	869.54	-	869.54	825.39
2030 年	869.54	-	869.54	1,054.85
2031 年	13,069.54	-	13,069.54	1,299.25
2032 年	629.20	-	629.20	1,559.42
2033 年	10,629.20	-	10,629.20	1,836.21
2034 年	466.20	-	466.20	2,130.54
2035 年	1,466.20	-	1,466.20	2,443.32
2036 年	448.40	-	448.40	2,775.59
2037 年	448.40	-	448.40	3,128.39
2038 年	448.40	-	448.40	3,502.82
2039 年	11,248.40	-	11,248.40	3,900.02
2040 年	874.02	-	874.02	4,321.25
2041 年	1,757.64	-	1,757.64	4,767.77
2042 年	118.44	-	118.44	5,240.93
2043 年	118.44	-	118.44	5,742.17

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	
2044 年	2,118.44	-	2,118.44	6,272.96
2045 年	71.04	-	71.04	6,834.87
2046 年	2,971.04	-	2,971.04	7,429.56
合计	51,519.58	-	51,519.58	66,083.63
专项债券融资本息覆盖倍数				1.28

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，最终惠州重离子医学中心整体能够实现项目收益和融资自求平衡。



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）；社会调查（不含涉外调查）；市场调查（不含涉外调查）；教育咨询服务（不含涉许可审批的教育培训活动）；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