

2025 年深圳市政府专项债券（五十三期）
——深圳市光明区公立医院设备购置项目
财务评估咨询报告

上会会计师事务所（特殊普通合伙）深圳分所

2025 年 8 月



2025 年深圳市政府专项债券（五十三期） ——深圳市光明区公立医院设备购置项目 财务评估咨询报告

上会深报字〔2025〕第 0348 号

我们接受委托，对 2025 年深圳市政府专项债券（五十三期）之深圳市光明区公立医院设备购置项目（以下简称本项目）预期收益与融资自求平衡情况进行评估并出具财务评估报告。

相关实施单位对本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证据的分析评价，在相关建设项目按期建成并可正常交付使用的前提下，我们没有注意到任何事项使我们认为这些假设没有为财务评估咨询报告提供合理基础。而且，我们认为，本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。

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，实际结果仍然可能与预测信息存在差异。本评估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。

经评估分析，总体评价结果详见本报告下文。

上会会计师事务所（特殊普通合伙）深圳分所

2025 年 8 月



目录

一、项目基本情况	1
(一) 项目背景	1
(二) 项目概况	1
1. 建设地点	1
2. 项目主体	2
3. 建设内容	2
二、评估要素	3
(一) 基本假设	4
(二) 资金充足性	4
1. 项目建设成本投资估算	4
2. 建设成本资金筹措方案	5
3. 项目总投资成本估算	5
4. 项目总投资资金筹措和平衡方案	6
5. 资金覆盖率	7
6. 小结	11
(三) 资金稳定性	11
三、风险分析	12
四、评估结论	13
附件：预期收益及成本分析	14
(一) 预期收益分析	14
(二) 成本分析	16
1. 运营成本测算	16
2. 财务费用	19
3. 税费	22
免责声明	23

一、项目基本情况

（一）项目背景

国家发展改革委、国家卫生健康委、国家中医药管理局和国家疾病预防控制局发布的《“十四五”优质高效医疗卫生服务体系建设实施方案》（发改社会〔2021〕893号）、《关于印发公共卫生防控救治能力建设方案的通知》（发改社会〔2020〕735号）、深圳市人民政府发布的《深圳市人民政府关于打造健康中国“深圳样板”的实施意见》（深府〔2020〕25号）等文件均提出要求，要加快构建强大公共卫生体系，推动优质医疗资源扩容和区域均衡布局，提高全方位全周期健康服务与保障能力。

《深圳市光明区国民经济和社会发展的第十四个五年规划和二〇三五年远景目标纲要》也针对光明区医疗健康发展做出了明确规划和具体要求，如：要大力推进健康光明建设，加强优质医疗资源供给，加快推动区域医疗中心与基层医疗集团协同高效运行，打造区域性医疗高地。

全面做好公共卫生特别是重大疫情防控救治的补短板、堵漏洞、强弱项工作，加强公立医疗卫生机构建设，已经成为当前保障人民群众生命安全和身体健康、促进经济社会平稳发展、维护国家公共卫生安全的一项紧迫任务。

（二）项目概况

1. 建设地点

本项目主要涉及范围为：深圳市光明区人民医院。

2. 项目主体

本项目实施主管部门：深圳市光明区卫生健康局。

本项目实施主体：深圳市光明区人民医院。

3. 建设内容

本项目主要是在公立医院医疗设备 60 万元/床的配置标准框架内，先行安排购置区人民医院新院区 2025 年和 2026 年必需的开科设备、科室通用设备、高端医疗设备等共 1908 台/套，其中进口设备 184 台/套。具体如下：

（1）开科必备设备

包括妇科、消化内科、眼科、口腔科等科室的开科必备设备，主要有超高清宫腔镜显示系统、电子胃镜、电子肠镜、眼科光学相干断层扫描仪、诊室牙椅等。

（2）科室通用设备

包括各科室通用设备，主要有磁共振成像系统（MRI）、数字化 X 射线摄影系统（DR）、计算机体层摄影系统（CT）、麻醉机、清洗消毒器、灭菌器、彩色多普勒超声诊断仪、高通量测序仪、麻醉机、手术床等。

（3）高端医疗设备

包括核医学科和放疗科、麻醉科手术室、眼科、医学检验科等科室的高端医疗设备，主要有直线加速器、模拟 CT、PET-CT、全自动微生物样本前处理系统、眼科智能手术系统、4K 腔

镜系统、数字减影血管造影仪（DSA）等。

二、评估要素

2018 年财政部公布《关于做好 2018 年地方政府债务管理工作的通知》（财预〔2018〕34 号），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，优先在重大区域发展以及乡村振兴、生态环保、保障性住房、公立医院、公立高校、交通、水利、市政基础设施等领域选择符合条件的项目，积极探索试点发行项目收益专项债券，以对应的政府性基金或专项收入偿还。

2018 年 10 月，财政部《关于支持做好地方政府专项债券发行使用管理工作的通知》（财预〔2018〕161 号）文件中提出，要求地方规范专项债券发行和使用，实现对专项债券“借、用、管、还”的穿透式、全过程、跨部门监管。

财政部关于印发《地方政府债务信息公开办法（试行）》的通知（财预〔2018〕209 号）提出新增专项债券发行时，需对拟发行专项债券对应项目第三方评估信息进行公开，其中财务评估报告重点是项目预期收益和融资平衡情况。

此外，财政部关于印发《地方政府债券发行管理办法》的通知（财库〔2020〕43 号）提出专项债券应当全面详细公开项目信息、项目收益与融资平衡方案、债券对应的政府性基金或专项收入情况、由第三方专业机构出具的评估意见等信息。

根据文件相关要求，地方政府发行专项债券，需要在满足法

定专项债务限额的前提下，充分考虑资金筹措的充足性和稳定性。

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，对本项目的收益与融资自求平衡情况分析评估如下：

（一）基本假设

1. 国家及地方的现行法律、法规无重大变化；
2. 国家监管、财政、经济状况或国家宏观调控政策无重大变化；
3. 国家现行的利率、汇率以及通货膨胀水平等无重大变化；
4. 政府审批的收费政策或市场定价影响未发生重大变化；
5. 项目资金预期筹集与投资计划未发生重大变化；
6. 无其他人力不可抗拒及不可预见因素的重大不利影响。

（二）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，债券本息资金覆盖率可达到 1.29，本息覆盖倍数可达到 1.27 倍。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. 项目建设成本投资估算

本项目开发建设总成本为 68,098 万元，详细估算数据如表 1 所示：

表 1：项目开发建设总成本估算表

单位：万元

投资构成类别	设备购置费	工程建设其他费用	合计
投资估算金额	67,894	204	68,098
占比	99.70%	0.30%	100%

注 1：上述项目总投资来源于《光明区发展和改革局关于关于区人民医院新院区医用设备购置项目建议书的批复》（深光发改〔2025〕74 号），暂未考虑建设期利息、债券发行费用、债券发行登记费和债券还本付息服务费等。

注 2：数据取整，可能存在尾差，下同。

2. 建设成本资金筹措方案

项目静态总投资概算 68,098 万元（不含建设期利息费用等），其中计划通过发行专项债券融资 54,478 万元，财政资金投入 13,620 万元，约占项目总投资比例的 20.00%。具体投入计划如表 2 所示：

表 2：建设资金投入计划表

单位：万元

序号	项目	2025 年	2026 年	2027 年	合计
1	深圳市光明区公立医院设备购置项目	41,000	26,963	135	68,098

3. 项目总投资成本估算

本项目拟采用发行专项债的方式进行融资，根据债券发行融资的需求，对项目财政资金进行相应的调整，本项目计划投入财政资金为 14,657 万元，占本项目总投资的比例为 21.20%，其他资金来源于发行专项债券筹资的资金。

结合建设资金需求及财政资金款项到账时间节点，为保障项目建设期间资金需求，本项目需通过发行专项债券筹集资金共计 54,478 万元，其中：

本次拟发行的 20 年期专项债券 6,000 万元，债券利率参考本测算日的前五日 20 年期中债国债收益率的平均值，上浮 15 个基本点，即按 2.27% 进行测算。

经上述调整与重新计算，本项目的总投资调整为 69,135 万元，具体如下表 3 所示：

表 3：项目总投资估算表

单位：万元

投资构成		金额
建设成本	深圳市光明区公立医院设备购置项目	68,098
建设期利息		994
债券发行费用		40
债券发行登记费		3
债券还本付息服务费		0
合计		69,135

注 1：2025 年债券发行费用，暂按债券发行额的万分之八测算。

注 2：2025 年债券发行登记费，暂按债券发行额的万分之零点六四测算。

注 3：债券还本付息服务费按当年还本付息总额的万分之零点五测算。

4. 项目总投资资金筹措和平衡方案

本项目总成本估算 69,135 万元（含建设期利息费用等），其中通过发行专项债券融资 54,478 万元，占比 78.80%。自有资金流入 14,657 万元，占比 21.20%。项目建设期各年度资金筹措与使用情况如表 4 所示：

表 4：建设期资金平衡表

单位：万元

年度	2025 年	2026 年	2027 年	合计
资金筹措				
资本金	8,276	6,354	27	14,657
债券发行	32,800	21,570	108	54,478
上年结余				
合计	41,076	27,924	135	69,135
资金使用				
建设资金使用金额合计	41,076	27,924	135	69,135
资金余额（资金筹措-资金使用）	-	-	-	-

注：在项目建设期，由于政府专项债券发行到位时间取决于上级部门的工作安排。在政府专项债资金未到位前，为保证项目建设不受资金支付影响，将可能存在项目单位垫付自有资金支付进度款、待专项债资金到位后进行调整的情形。

5. 资金覆盖率

根据项目实施单位提供的《实施方案》中的“专项债券资金收益与融资平衡情况表”，结合本报告中的现金流量分析测算表，本期项目经营期各期现金流期末结余均大于零，不存在资金缺口。测试结果显示，本项目对债券本金资金覆盖率为 1.41，对债券本息资金覆盖率为 1.29，债券本息资金覆盖倍数为 1.27 倍，专项债券存续期内还本付息资金充足，偿债能力较强。

根据本项目压力测试结果，当收益等影响债券还本付息的

因素在 $\pm 15\%$ 范围内变动的情况下，专项债券本息资金覆盖率仍然 >1 ，还本付息资金具有基本的稳定性与风险抵抗能力。各年度现金流量分析测算表详见“表 5 债券资金覆盖率压力测试表”及“表 6 现金流分析测试表”。

表 5：债券资金覆盖率压力测试表¹

资金覆盖率 - 压力测试	-15%	-10%	-5%	0%	5%	10%	15%
运营收入变动敏感性分析							
债券本金资金覆盖率	1.14	1.23	1.32	1.41	1.50	1.60	1.69
债券本息资金覆盖率	1.09	1.16	1.22	1.29	1.35	1.41	1.48
债券本息资金覆盖倍数	1.08	1.15	1.21	1.27	1.34	1.40	1.46
债券利率变动敏感性分析							
债券本金资金覆盖率	1.42	1.42	1.42	1.41	1.41	1.41	1.41
债券本息资金覆盖率	1.29	1.29	1.29	1.29	1.28	1.28	1.28
债券本息资金覆盖倍数	1.28	1.28	1.28	1.27	1.27	1.27	1.27

¹其中：债券本金资金覆盖率=(期末项目累计现金结存额/债券本金)+1，债券本息资金覆盖率=(期末项目累计现金结存额/债券本息)+1，债券本息资金覆盖倍数=项目总收益/债券本息。

表 6: 现金流分析测算表

单位: 万元

年度	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年
现金流入												
财政资金流入	8,276	6,354	27	-	-	-	-	-	-	-	-	-
债券资金流入	32,800	21,570	108	-	-	-	-	-	-	-	-	-
运营期现金流入	-	22,604	24,973	27,459	30,251	33,415	36,943	40,649	44,807	49,407	54,536	60,181
现金流入总额	41,076	50,528	25,108	27,459	30,251	33,415	36,943	40,649	44,807	49,407	54,536	60,181
现金流出												
建设期资金流出	41,000	26,963	135	-	-	-	-	-	-	-	-	-
运营期现金流出	-	21,247	23,475	25,811	28,436	31,410	34,726	38,210	42,119	46,443	51,264	56,570
债券还本付息	52	942	1,209	1,210	1,210	1,210	1,211	1,210	1,211	1,210	1,211	1,210
债券发行费用/融资费用	24	19	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
现金流出总额	41,076	49,171	24,819	27,021	29,646	32,620	35,937	39,420	43,330	47,653	52,475	57,780
现金净流量												
当年项目现金净流入	-	1,357	289	438	605	795	1,006	1,229	1,477	1,754	2,061	2,401
期末项目累计现金结存额	-	1,357	1,646	2,084	2,689	3,484	4,490	5,719	7,196	8,950	11,011	13,412

(续上表)

年度	2037年	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年	2043年	2044年	2045年	2046年	2047年	合计
现金流入												
财政资金流入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	14,657
债券资金流入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	54,478
运营期现金流入	66,105	72,948	80,432	88,671	97,647	107,836	118,981	131,062	144,632	159,820	176,217	1,669,576
现金流入总额	66,105	72,948	80,432	88,671	97,647	107,836	118,981	131,062	144,632	159,820	176,217	1,738,711
现金流出												-
建设期资金流出	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	68,098
运营期现金流出	62,139	68,571	75,606	83,351	91,789	101,366	111,842	123,198	135,954	150,230	165,644	1,569,401
债券还本付息	1,211	1,210	1,211	1,210	1,211	1,210	1,211	1,210	33,966	21,831	110	78,687
债券发行费用/融资费用	-	-	-	-	-	-	-	-	1	1	-	45
现金流出总额	63,350	69,781	76,817	84,561	93,000	102,576	113,053	124,408	169,921	172,062	165,754	1,716,231
现金净流量												-
当年项目现金净流入	2,755	3,167	3,615	4,110	4,647	5,260	5,928	6,654	-25,289	-12,242	10,463	22,480
期末项目累计现金结存额	16,167	19,334	22,949	27,059	31,706	36,966	42,894	49,548	24,259	12,017	22,480	

6. 小结

综上，在本期专项债券存续期内，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。

（三）资金稳定性

本项目的专项债券还本付息以社康诊疗收入等经营收益为基础，按照既定的门诊人次数量、门诊费用增长率对专项债券存续期间的收入与资金结余进行测算，各年度的现金流入较为稳定，可覆盖债券存续期间各年利息及到期偿还本金的支出需求。各年度现金流分析测算表详见表 6。

本项目在 2045 年偿还专项债券本金后仍有 22,480 万元现金结余，在专项债券存续期间内，本项目债券存续期内资金留存情况详见图 1 所示，资金稳定性总体上可以得到保障。

单位：万元



图 1：债券存续期内资金留存情况

综上，针对本项目在专项债券存续期内还本付息资金的测算，我们未注意到可能对相关项目资金稳定性产生重大影响的情况。

三、风险分析

总体而言，本项目对应医院下属 39 家社康的诊疗收入为项目提供了稳定的现金流入，满足专项债券还本付息要求。但鉴于未来可能受到日平均门诊量、融资利率等影响因素浮动的影响较大，建议审慎考虑相关风险要素。如项目的假设条件存在变化，导致未能按预期实现相关住院收入和门诊收入，进而导致未能及时偿还到期债券本息时，可在专项债券限额内以及满

足覆盖倍数的情况下周转发行专项债券用于周转偿还，待项目收入实现后予以归还，或者由光明区人民医院增加财政资金等方式来满足债券存续期间的还本付息责任。

根据本项目的收益与融资自求平衡的压力测试结果，当运营收入等影响债券还本付息的因素在 $\pm 15\%$ 范围内变动的情况下，项目的资金覆盖率仍然 >1 ，还本付息资金对运营收入和债券利率的变动具有基本的稳定性与风险抵抗能力。因此，还本付息资金对建设成本的变动具有一定的稳定性与风险抵抗能力。另外，本项目通过发行专项债券可以降低融资成本，是现阶段解决建设资金问题的较优方案。

四、评估结论

基于财政部对地方政府发行专项债券的要求，本项目可以通过发行专项债券的方式进行融资以完成资金筹措，并以社康诊疗收入所对应的充足、稳定现金流作为还本付息的资金来源。基于我们对相关项目预期收益和融资平衡的分析，我们未注意到相关项目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：预期收益及成本分析

（一）预期收益分析

基于谨慎性原则及参考医院历史数据，本次测算深圳市光明区公立医院设备购置项目的收入以 2026 年投入使用为基础进行测算。但具体的投入使用时间需要以项目实施的具体情况为基准确认运营收入。为保障本项目的还本付息需求，拟在债券期限内，安排深圳市光明区人民医院下属 39 家社康的运营收入扣除运营成本后的净额全额作为债券还本付息的收入来源。

1. 社康运营收入

根据深圳市光明区人民医院社康规模，并结合深圳市光明区人民医院下属社康收入运营历史数据，对本项目运营期内的社康收入进行预测。结合光明区人民医院下属社康近 3 年（2023 年—2025 年）收入、增长率及就诊人数，门诊人次暂按 115 人次/日测算，2026 年—2047 年的门诊人次增长率按 5.0% 逐年递增，门诊次均费用暂按 140 元/人预估，预计设备采购后将因协同作用，对下属社康门诊收入提升带来较大积极影响，运营期内门诊收入逐年增加，2026 年—2047 年的门诊收入按 5.0% 逐年递增。截止 2025 年 7 月，光明区人民医院在运营的下属社康中心共 48 家，其中 9 家社康收入因已安排用于偿还新院区建设项目专项债，不纳入本次测算范围，故本次按照 39 家运营社康的数量进行测算。出于谨慎性原则，假设社康数量在偿债期间保持不变。

附表 1 运营期内本项目用于还本付息的收入情况表

单位：万元

项目名称	项目内容	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年
深圳市光明区 公立医院设备 购置项目	社康诊疗 收入	-	22,604	24,973	27,459	30,251	33,415	36,943	40,649	44,807	49,407	54,536	60,181
合计		-	22,604	24,973	27,459	30,251	33,415	36,943	40,649	44,807	49,407	54,536	60,181

(续上表)

项目名称	项目内容	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年	合计
深圳市光明 区公立医院 设备购置项 目	社康 诊疗 收入	66,105	72,948	80,432	88,671	97,647	107,836	118,981	131,062	144,632	159,820	176,217	1,669,576
合计		66,105	72,948	80,432	88,671	97,647	107,836	118,981	131,062	144,632	159,820	176,217	1,669,576

尽管上述对于运营期内（含债券存续期）的收入基于谨慎性原则进行保守预测，但是由于受宏观经济影响较大，我们对收入的实现比例进行了敏感性分析，详见本方案“现金流模拟分析”。

若债券期限内，上述用于还本付息的运营收益无法覆盖当年应偿还本息，将由深圳市光明区人民医院另行安排资金进行偿还。

（二）成本分析

1. 运营成本测算

深圳市光明区公立医院设备购置项目运营成本主要包括医疗业务成本、管理费用、财政项目补助支出、科研支出等。医疗业务成本包括药品及卫生材料支出、燃料及动力费、维修费用和其他运营成本等。

由于部分医疗业务成本、科研支出及财政项目补助支出将由各级政府进行财政拨款，暂将相应财政拨款支出进行剔除，本次测算仅考虑医疗业务成本和管理费用。

从各区公立医院发债的基本情况看，医疗业务成本占医疗收入的比例分别为：龙岗区 84.63%、南山区 84.76%、市级医院 84.63%、盐田区 82.22%、龙华区 78.2%；管理费用占医疗收入的比例分别为：龙岗区 12.07%、南山区 12.03%、市级医院 12.07%、盐田区 12.79%、龙华区 12.22%。本次测算采用的成本参照以上标准，以医疗业务成本（扣除财政基本补助）占医疗

业务收入的比例暂按 82%进行测算，管理费用占医疗业务收入的比例暂按 12%进行测算。

综上，本项目的运营成本费用如下表所示：

附表 2 运营期内本项目运营成本费用情况表

单位：万元

运营支出		2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年
深圳市光明区公立医院设备购置项目	医疗业务成本	-	18,535	20,478	22,516	24,806	27,400	30,293	33,332	36,742	40,514	44,720	49,348
	管理费用	-	2,712	2,997	3,295	3,630	4,010	4,433	4,878	5,377	5,929	6,544	7,222
合计		-	21,247	23,475	25,811	28,436	31,410	34,726	38,210	42,119	46,443	51,264	56,570

(续上表)

运营支出		2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年	合计
深圳市光明区公立医院设备购置项目	医疗业务成本	54,206	59,817	65,954	72,710	80,071	88,426	97,564	107,471	118,598	131,052	144,498	1,369,051
	管理费用	7,933	8,754	9,652	10,641	11,718	12,940	14,278	15,727	17,356	19,178	21,146	200,350
合计		62,139	68,571	75,606	83,351	91,789	101,366	111,842	123,198	135,954	150,230	165,644	1,569,401

2. 财务费用

本项目部分融资采用发行地方政府专项债券的方式进行筹集，其中本期债券 6,000 万元债券年利率参考实施方案测算日的前五日 20 年期国债收益率的平均值 2.12%，上浮 15 个基本点，即按 2.27%，详见附表 3。

附表 3：报告前五日 20 年期中债国债收益率统计表

日期	收益率
2025-08-18	2.1300%
2025-08-19	2.1175%
2025-08-20	2.1320%
2025-08-21	2.1050%
2025-08-22	2.1125%
平均值	2.1194%

债券存续期内每年还本付息时需按还本付息总额缴纳万分之零点五的还本付息服务费。

本次专项债券还本付息表如附表 4 及附表 5 所示：

附表 4：本次发行专项债券还本付息表

单位：万元

专项债付息还本	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
专项债期初余额	-	6,000	6,000	6,000	6,000	6,000	6,000	6,000	6,000	6,000	6,000
本期借入	6,000			-							
债券利息支出	-	136	136	136	136	136	136	136	136	136	136
本期还本付息	-	136	136	136	136	136	136	136	136	136	136
其中：债券本金偿还											
利息	-	136	136	136	136	136	136	136	136	136	136
专项债券期末余额	6,000	6,000	6,000	6,000	6,000	6,000	6,000	6,000	6,000	6,000	6,000

(续上表)

专项债付息还本	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	合计
专项债期初余额	6,000	6,000	6,000	6,000	6,000	6,000	6,000	6,000	6,000	6,000	-
本期借入											6,000
债券利息支出	136	136	136	136	136	136	136	136	136	140	2,724
本期还本付息	136	136	136	136	136	136	136	136	136	6,140	8,724
其中：债券本金偿还										6,000	6,000
利息	136	136	136	136	136	136	136	136	136	140	2,724
专项债券期末余额	6,000	6,000	6,000	6,000	6,000	6,000	6,000	6,000	6,000	-	-

附表 5：本次发行专项债券以及模拟本项目全部发行债券还本付息汇总表

单位：万元

专项债付息还本	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年
专项债期初余额		32,800	54,370	54,478	54,478	54,478	54,478	54,478	54,478	54,478	54,478	54,478
本期借入	32,800	21,570	108	-	-	-	-	-	-	-	-	-
债券利息支出	52	942	1,209	1,210	1,210	1,210	1,211	1,210	1,211	1,210	1,211	1,210
本期还本付息	52	942	1,209	1,210	1,210	1,210	1,211	1,210	1,211	1,210	1,211	1,210
其中：债券本金偿还												
利息	52	942	1,209	1,210	1,210	1,210	1,211	1,210	1,211	1,210	1,211	1,210
专项债券期末余额	32,800	54,370	54,478	54,478	54,478	54,478	54,478	54,478	54,478	54,478	54,478	54,478

(续上表)

专项债付息还本	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年	合计
专项债期初余额	54,478	54,478	54,478	54,478	54,478	54,478	54,478	54,478	54,478	21,678	108	
本期借入												54,478
债券利息支出	1,211	1,210	1,211	1,210	1,211	1,210	1,211	1,210	1,166	261	2	24,209
本期还本付息	1,211	1,210	1,211	1,210	1,211	1,210	1,211	1,210	33,966	21,831	110	78,687
其中：债券本金偿还									32,800	21,570	108	54,478
利息	1,211	1,210	1,211	1,210	1,211	1,210	1,211	1,210	1,166	261	2	24,209
专项债券期末余额	54,478	54,478	54,478	54,478	54,478	54,478	54,478	54,478	21,678	108	-	-

3. 税费

根据《财政部国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税〔2016〕36号），医疗机构提供的医疗服务免征增值税。

根据《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〕42号），对非营利性医疗机构按照国家规定的价格取得的医疗服务收入，免征各项税收。

根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十六条规定，符合条件的非营利组织的收入为企业所得税免税收入。

根据《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〕42号）对非营利性医疗机构从事非医疗服务取得的收入，如租赁收入、财产转让收入、培训收入、对外投资收入等应按规定征收各项税收。非营利性医疗机构将取得的非医疗服务收入，直接用于改善医疗卫生服务条件的部分，经税务部门审核批准可抵扣其应纳税所得额，就其余额征收企业所得税。

本次项目的医院为非营利性公立医疗机构，本方案测算的医疗业务收入，免征各类税收。

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。

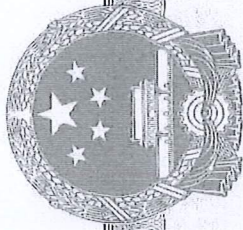
我们出具的评论将仅基于下列事项：

- 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. 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；

d. 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；

e. 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，贵方同意将保护上会会计师事务所（特殊普通合伙）深圳分所、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。



统一社会信用代码
91440300094329834Y

营业执照

(副本)



名称 上会会计师事务所(特殊普通合伙) 深圳分所

类型 合伙企业分支机构

负责人 杨小磊

成立日期 2014年04月02日

营业场所 深圳市福田区福田街道福山社区滨河大道5022号联合广场B座1002

重要提示

1. 商事主体的经营范围由章程确定。经营范围中属于法律、法规规定应当经批准的项目，取得许可审批文件后方可开展相关经营活动。
2. 商事主体经营范围和许可审批项目等有关企业信用事项及年报信息和其他信用信息，请登录左下角的国家企业信用信息公示系统或扫描右上方的二维码查询。
3. 各类商事主体每年须于成立周年之日起两个月内，向商事登记机关提交上一自然年度的年度报告。企业应当按照《企业信息公示暂行条例》第十条的规定向社会公示企业信息。

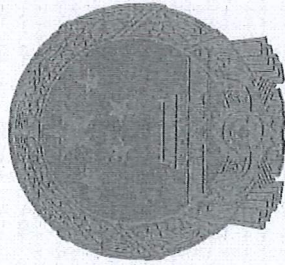


登记机关

<http://www.gsxt.gov.cn>

国家企业信用信息公示系统网址:

国家市场监督管理总局监制



会计师事务所分所

执业证书

名称：上会会计师事务所（特殊普通合伙）深圳分所

负责人：杨小磊

经营场所：深圳市福田区福田街道福山社区滨河大道5022号联合广场B座1002

分所执业证书编号：3100000084701

批准执业文号：深财会〔2013〕35号

批准执业日期：2013年09月22日



证书序号：5001991

说明

- 1、《会计师事务所分所执业证书》是证明会计师事务所经财政部门依法审批，准予持证分所执行行业业务的凭证。
- 2、《会计师事务所分所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所分所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所分所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所分所执业证书》。

发证机关：深圳市财政局



二〇一三年七月二十六日

中华人民共和国财政部制