

债券，发行期都为 10 年。运营收入估算期间为 2022 年至 2032 年。

年医疗业务收入=年住院人次×次均费用+年门诊人次×次均费用+年高压氧舱治疗人次×次均费用。

（二）运营成本预测

本项目总成本费用包括原材料费、燃料动力费、人员费用、修理费、折旧摊销费、利息支出等。年度运营支出预测如下：

表 3：运营支出估算表（单位：万元）

项目	原材料费	燃料动力费	职工薪酬	固定资产维护更新费 3%	修理费 5%	其他费用 10%	折旧费	财务费用-利息	总成本费用
2022 年	20.00	10.00	15.00	2.40	4.00	8.00	33.00	440.00	532.40
2023 年	20.00	10.00	15.00	2.40	4.00	8.00	36.00	660.00	755.40
2024 年	900.00	406.43	589.80	167.40	279.00	558.00	1600.80	660.00	5161.43
2025 年	2700.00	1354.78	1966.00	332.40	554.00	1108.00	1981.92	660.00	10657.11
2026 年	2700.00	1354.78	1966.00	348.90	581.50	1163.00	1981.92	660.00	10756.11
2027 年	2700.00	1354.78	1966.00	366.23	610.38	1220.75	1981.92	660.00	10860.06
2028 年	2700.00	1354.78	1966.00	384.42	640.69	1281.39	1981.92	660.00	10969.20
2029 年	2700.00	1354.78	1966.00	403.52	672.53	1345.06	1981.92	660.00	11083.81
2030 年	2700.00	1354.78	1966.00	423.57	705.95	1411.91	1981.92	660.00	11204.14
2031 年	2700.00	1354.78	1966.00	444.63	741.05	1482.11	1981.92	660.00	11330.49
2032 年	2700.00	1354.78	1966.00	466.74	777.91	1555.81	1948.92	220.00	10990.16
合计	22540.00	11264.69	16347.80	3342.61	5571.01	11142.02	17492.19	6600.00	94300.31

成本预测方法说明：

1. 燃料动力费等消耗单价，水按 5.02 元/吨、外购电按 0.67 元/度、暖费按照 24 元/m²计取；
2. 固定资产中建筑物折旧年限为 30 年、净残值率为 0%；设备折旧年限为 10 年，净残值率为 5%；
3. 原材料费用包括项目药品及卫生材料费和其他原材料，参照往期医院数据计取；

4. 职工薪酬：参照往期医院数据计取；
5. 其他费用=营业收入*10%；
6. 固定资产维护更新费用=营业收入*3%；
7. 修理费=营业收入*5%；
8. 利息支出

本项目预计总投资 37333.89 万元，其中项目资本金 20833.89 万元，拟申请地方政府专项债券 16500.00 万元，发行期限为 10 年，年利率为 4.00%，其中 2022 年拟申请发行 11000.00 万元债券（1 月拟申请发行 7600.00 万元）；2023 年拟申请发行 5500.00 万元债券，本期拟申请发行专项债券 7600.00 万元。按照债券发行要求，专项债券每半年偿还一次债券利息，到期一次性偿还本金，专项债券还本付息预测如下：

① 2022 年度拟申请发行 11000.00 万元债券应还本付息情况

4-1：专项债券还本付息测算表（金额单位：万元）

年度	期初本金 余额	本期新 增	本期偿 还本金	期末本 金余额	融资利 率	应付利 息	应付本 息合计
2022 年 1 月		7600.00		7066.00	4.00%	304.00	304.00
2022 年 3 月		3400.00		11000.00	4.00%	136.00	136.00
2023 年	11000.00			11000.00	4.00%	440.00	440.00
2024 年	11000.00			11000.00	4.00%	440.00	440.00
2025 年	11000.00			11000.00	4.00%	440.00	440.00
2026 年	11000.00			11000.00	4.00%	440.00	440.00
2027 年	11000.00			11000.00	4.00%	440.00	440.00
2028 年	11000.00			11000.00	4.00%	440.00	440.00
2029 年	11000.00			11000.00	4.00%	440.00	440.00
2030 年	11000.00			11000.00	4.00%	440.00	440.00
2031 年	11000.00		11000.00	0	4.00%	440.00	11440.00
合计		11000.00				4400.00	15400.00

②2023 年度拟申请发行 55000.00 万元债券应还本付息情况

表 4-2：专项债券还本付息测算表（金额单位：万元）

年度	期初本金余额	本期新增	本期偿还本金	期末本金余额	融资利率	应付利息	应付本息合计
2023 年 1 月		5500.00		5500.00	4.00%	220.00	220.00
2024 年	5500.00			5500.00	4.00%	220.00	220.00
2025 年	5500.00			5500.00	4.00%	220.00	220.00
2026 年	5500.00			5500.00	4.00%	220.00	220.00
2027 年	5500.00			5500.00	4.00%	220.00	220.00
2028 年	5500.00			5500.00	4.00%	220.00	220.00
2029 年	5500.00			5500.00	4.00%	220.00	220.00
2030 年	5500.00			5500.00	4.00%	220.00	220.00
2031 年	5500.00			5500.00	4.00%	220.00	220.00
2032 年	5500.00		5500		4.00%	220.00	5720.00
合计			5500			2200.00	7700.00

(三) 项目运营损益表

表 5：专项运营损益表（金额单位：万元）

年度	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	合计
一、营业收入、成本、税金												
营业收入	80.00	80.00	5580.00	11080.00	11630.00	12207.50	12813.88	13450.57	14119.10	14821.05	15558.10	111420.20
营业成本、费用	59.40	59.40	2900.63	8015.18	8114.18	8218.13	8327.28	8441.88	8562.22	8688.57	8821.24	70208.12
税金及附加												
息前折旧及摊销前利润	20.60	20.60	2679.37	3064.82	3515.82	3989.37	4486.60	5008.68	5566.88	6132.48	6736.86	41212.07
二、折旧及摊销												
折旧及摊销	33.00	36.00	1600.80	1981.92	1981.92	1981.92	1981.92	1981.92	1981.92	1981.92	1948.92	17492.19
息税前利润	-12.40	-15.40	1078.57	1082.89	1533.89	2007.44	2504.67	3026.76	3574.95	4150.56	4787.94	23719.88
三、财务费用												
财务费	440.00	660.00	660.00	660.00	660.00	660.00	660.00	660.00	660.00	660.00	220.00	6600.00
税前利润	-452.40	-675.40	418.57	422.89	873.89	1347.44	1844.67	2366.76	2914.95	3490.56	4567.94	17119.88
四、企业所得税												0.00
企业所得税												0.00
五、净利润	-452.40	-675.40	418.57	422.89	873.89	1347.44	1844.67	2366.76	2914.95	3490.56	4567.94	17119.88

(四) 项目资金测算平衡表

表 6：项目资金测算平衡表（单位：万元）

年度	合计	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年
		2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032
一、经营活动产生的现金流												
经营活动产生的现金净流量	41212.07	20.60	20.60	2679.37	3064.82	3515.82	3989.37	4486.60	5008.68	5556.88	6132.48	6736.86
经营活动产生的现金流入	111420.20	80.00	80.00	5580.00	11080.00	11630.00	12207.50	12813.88	13450.57	14119.10	14821.05	15558.10
总收入	111420.20	80.00	80.00	5580.00	11080.00	11630.00	12207.50	12813.88	13450.57	14119.10	14821.05	15558.10
门诊收入	48235.72	0.00	0.00	2400.00	4800.00	5040.00	5292.00	5556.60	5834.43	6126.15	6432.46	6754.08
住院收入	62304.48	0.00	0.00	3100.00	6200.00	6510.00	6835.50	7177.28	7536.14	7912.95	8308.59	8724.02
高压舱收入	880.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00
经营活动产生的现金流出	70208.13	59.40	59.40	2900.63	8015.18	8114.18	8218.13	8327.28	8441.88	8562.22	8688.57	8821.24
运营成本	70208.13	59.40	59.40	2900.63	8015.18	8114.18	8218.13	8327.28	8441.88	8562.22	8688.57	8821.24
税金												
运营资金												
二、投资活动产生的现金流量												
投资活动产生的现金流量	-37333.89	-12861.55	-17969.11	-6503.23								
投资活动产生的净现金流入												
投资活动产生的净现金流出	37333.89	12861.55	17969.11	6503.23								
建设投资	37333.89	12861.55	17969.11	6503.23								

年度	合计	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年
		2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032
三. 融资活动产生的现金												
融资活动产生的现金净流量	30733.89	31393.89	4840.00	-660.00	-660.00	-660.00	-660.00	-660.00	-660.00	-660.00	-11660.00	-5720.00
融资活动产生的现金流入	53833.89	31833.89	5500.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		
项目资本金流入	37333.89	20833.89										
银行贷款流入												
债券融资款流入	16500.00	11000.00	5500.00									
融资活动产生的现金流出	23100.00	440.00	660.00	660.00	660.00	660.00	660.00	660.00	660.00	660.00	11660.00	5720.00
偿还债券本金	16500.00										11000.00	5500.00
偿还贷款本金												
支付贷款利息												
支付债券利息	6600.00	440.00	660.00	660.00	660.00	660.00	660.00	660.00	660.00	660.00	660.00	220.00
支付债券发行费												
四. 期末现金	18112.07	18552.94	-13108.51	-4483.86	2404.82	2855.82	3329.37	3826.60	4348.68	4896.88	-5527.52	1016.86
五. 累计剩余现金	18112.07	18552.94	5444.43	960.57	3365.38	6221.20	9550.57	13377.16	17725.85	22622.73	17095.21	18112.07