

2025 年安康市  
旬阳市人民医院综合能力提升建设项目  
专项债券实施方案  
专项评价报告

陕华利恒咨字[2025]第 021 号

陕西华利恒会计师事务所有限责任公司



2025 年 8 月

2025 年安康市旬阳市人民医院综合能力提升建设项目  
专项债券实施方案  
专项评价报告

目 录

一、专项评价报告·····	1-2
二、项目实施方案专项评价说明·····	3-19



# 2025 年安康市旬阳市人民医院综合能力提升建设项目 专项债券实施方案专项评价报告

陕华利恒咨字[2025]第 021 号

我们接受委托，对旬阳市人民医院编制的《2025年安康市旬阳市人民医院综合能力提升建设项目专项债券实施方案》（以下简称“《实施方案》”）中项目收益与融资自求平衡情况进行评价并出具专项评价报告。我们的责任是按照《中国注册会计师相关服务准则第4101号——对财务信息执行商定程序》和业务约定书的要求执行相应程序，并报告执行程序的结果。

《实施方案》中的项目单位对实施方案中披露的与项目相关的信息的真实性和完整性负责，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评价，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，该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《实施方案》的编制过程中运用了一系列的假设，包括有关未来事项和推测性假设，而预期事项的发生存在一定的不确定性，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。

本评价报告仅供发行人本次申请发行专项债券之目的使用，不得用作其他任何目的。我们同意将本评价报告作为发行人申请发行专项债券所必备的文件，随其他申报材料一起上报。

经评价，我们认为在项目单位对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评价的旬阳市人民医院综合能力提升建设项目预期净收入能够合理保障偿还融资本金及利息，实现项目收益和融资自求平衡。

附件：《2025 年安康市旬阳市人民医院综合能力提升建设项目专项债券实施方案》专项评价说明

(本页无正文，系陕华利恒咨字[2025]第 021 号专项评价报告签章页)

陕西华利恒会计师事务所有限责任公司



中国·西安

中国注册会计师：



中国注册会计师：



二〇二五年八月二十日



附件：

**2025 年安康市旬阳市人民医院综合能力提升建设项目  
专项债券实施方案专项评价说明**

**一、项目概述**

**（一）项目相关单位基本情况**

**1.项目主管单位基本情况**

单位名称：旬阳市卫生健康局

单位性质：政府机关

统一社会信用代码：11610928MB2903131K

负责人：徐先宏

单位地址：陕西省安康市旬阳市城关镇党家坝丽都行政小区（景观大道西头）

登记机关：中共旬阳市委机构编制管理委员会

**2.项目实施单位基本情况**

单位名称：旬阳市人民医院

单位性质：事业单位

统一社会信用代码：1261092843628565X7

法定代表人：高坤炆

单位地址：旬阳市城关镇健康路 27 号

登记机关：旬阳市事业单位登记管理局

业务范围：预防保健科/全科医疗科/内科/外科/妇产科儿科/眼科/耳鼻咽喉科/口腔科/皮肤科/医疗美容科/精神科/传染科/结核病科/肿瘤科/诊医学科/康复医学科/麻醉科/疼痛科/重症医学科/医学检验科/病理科/医学影像科/中医科。

**（二）项目基本情况**

项目名称：旬阳市人民医院综合能力提升建设项目。

项目建设性质：新建项目。

项目建设地点：旬阳市城关镇健康路 27 号（医院院内）、城关镇党家坝社区一组（曾家梁）。

项目建设内容：《旬阳市人民医院综合能力提升建设项目初步设计的批复》，本项目建设规模及内容为：住院楼、综合楼病区装修改造提升，消毒供应室装修改造、设备购置，智慧医院建设、传染病区突发公共卫生事件应急处置能力提升及相关配套设施设备、污水处理系统建设。

投资总额：10,020.00 万元。

建设期：2025 年 8 月至 2026 年 12 月，共计 17 个月。

（三）立项批复情况

旬阳市人民医院综合能力提升建设项目批复情况如下：

旬阳市人民医院综合能力提升建设项目批复情况一览表

序号	批复文件	批文号	备注
1	旬阳市行政审批服务局《关于旬阳市人民医院综合能力提升建设项目项目建议书的批复》	旬行审准字〔2024〕123 号	
2	旬阳市行政审批服务局《关于旬阳市人民医院综合能力提升建设项目可行性研究报告的批复》	旬行审准字〔2024〕159 号	
3	旬阳市行政审批服务局《关于旬阳市人民医院综合能力提升建设项目初步设计的批复》	旬行审准字〔2025〕282 号	
4	旬阳市人民医院关于旬阳市人民医院综合能力提升建设项目环境影响评价手续的情况说明		
5	重大决策社会稳定风险评估简易程序备案报告表		
6	不单独进行节能审查的固定资产投资项目的能耗说明和节能承诺		
7	旬阳市自然资源局《关于旬阳市人民医院综合能力建设项目用地合规性预审查意见的复函》	旬自然资函〔2025〕84 号	
8	中华人民共和国国有土地使用证	旬国用〔2022〕第 095 号	
9	中华人民共和国不动产权证书	陕〔2022〕旬阳市不动产权第 0014474 号	

（四）资金筹措方案

1. 资金筹措原则

（1）满足项目建设需要

筹措的资金以满足项目建设需要为基本要求，不留资金缺口，也不多占用资金。

(2) 遵守规章制度

筹措资金必须要全面遵守国家的有关方针、政策和制度规定，认真执行各项资金筹集、使用、归还的工作程序，严格履行各类合同条款，并在资金筹措的实践过程中，不断改进和完善各项规章制度。

(3) 讲求经济效益

资金筹措不仅要满足项目建设的需要，而且要讲求经济效益，应当综合考虑利息率、利润率、各类资金来源比例、财务风险等因素，提高资金的使用效益。

2.项目投资总额及筹措方案

旬阳市人民医院综合能力提升建设项目投资总额 10,020.00 万元，为了保障以上建设项目合理的融资需求，更好地发挥专项债券对基础设施建设项目的支持作用，项目计划通过资本金、发行地方政府专项债券的方式完成项目建设，资本金 5,020.00 万元，占比 51.10%。发行地方政府专项债 5,000.00 万元，占比 49.90%，其中：2025 年计划发行 5,000.00 万元，发行期限 20 年。明细情况如下：

单位：万元

序号	总投资额	其中：资本金	其中：申请专项债券金额	
			小计	2025 年计划发行
1	10,020.00	5,020.00	5,000.00	5,000.00

根据各项批复及《实施方案》，项目总投资估算表、项目建设期内的年度资金计划表详见下表。

旬阳市人民医院综合能力提升建设项目总投资估算表

单位：万元

序号	工程（费用）名称	投资金额 （万元）	概算价值（万元）			
			建筑工程费	设备购置费	安装工程费	其他费用
一	工程费用	8,556.84	2,620.54	5,554.89	381.41	-
（一）	传染病区	3,265.01	1,198.30	1,900.81	165.90	
1	污水处理系统	325.00	162.50	143.00	19.50	



序号	工程（费用）名称	投资金额 （万元）	概算价值（万元）			
			建筑工程费	设备购置费	安装工程费	其他费用
2	安防工程	170.01		159.81	10.20	
3	暖通工程	700.00		658.00	42.00	
4	设备工程	750.00		705.00	45.00	
4.1	备用电源	120.00		112.80	7.20	
4.2	高低压配电设备	280.00		263.20	16.80	
4.3	信息化机房配套设备	200.00		188.00	12.00	
4.4	医用氧气	150.00		141.00	9.00	
5	CT 机房装修	50.00	47.00		3.00	
6	手术室、胃肠镜室及其他 装修	420.00	394.80		25.20	
7	检验科装修	100.00	94.00		6.00	
8	电梯	250.00		235.00	15.00	
9	室外工程	500.00	500.00			
(二)	住院楼、综合楼病区	1,506.40	1,188.07	227.95	90.38	
1	改造提升工程	1,263.90	1,188.07		75.83	
2	污水处理系统	242.50		227.95	14.55	
(三)	公用工程及其他	3,785.43	234.17	3,426.13	125.13	
1	信息智能化工程	1,500.00		1,410.00	90.00	
2	消毒供应室	585.43	234.17	316.13	35.13	
3	消毒供应设备	1,100.00		1,100.00		
4	其他设备	600.00		600.00		
二	工程建设其它费用	720.94	-	-	-	720.94
1	建设单位管理费	98.57				98.57
2	场地准备及临时设施费	85.57				85.57
3	项目前期费用	24.70				24.70
4	环境影响评价费	7.15				7.15
5	劳动安全卫生评价费	4.28				4.28
6	工程设计费	264.95				264.95
7	工程监理费	191.45				191.45
8	施工图设计审查费	18.60				18.60
9	工程保险费	25.67				25.67
三	预备费	742.22				742.22
四	总投资	10,020.00	2,620.54	5,554.89	381.41	1,463.16

注：本项目总投资包括工程费用、工程建设其他费和预备费等。

旬阳市人民医院综合能力提升建设项目建设期分年度支出计划表

单位：万元

序号	项目	小计	2025 年	2026 年
	总投资	10,020.00	5,800.00	4,220.00
一	工程费用	8,556.84	5,134.10	3,422.74
二	工程建设其它费用	720.94	331.63	389.31
三	预备费	742.22	334.27	407.95

注：仅包含静态投资，不包括建设期利息。

## 二、预测性信息的基本假设条件

（一）现行国家及地方法律法规以及财政、经济、环境、安全等与项目建设相关国家政策无重大变化。

（二）现行利率及通货膨胀水平无重大变化。

（三）项目相关收入、成本及实现方式无重大变化，项目绩效指标能够按照预期完成，成本、费用能够控制在预计范围之内。

（四）项目相关收入全部优先偿还本次专项债券本息，如上述收入在偿还本次预计发行本息后无结余，项目运营过程中产生的其他付现支出，由投资方用其他资金负责清偿。

（五）无其他不可抗力或不可预见因素的重大不利影响。

（六）项目收入和支出预测数据均以收付实现制为基础。

## 三、评价要素

2017 年财政部《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》（财预〔2017〕89 号）、2018 年财政部《关于做好 2018 年地方政府债务管理工作的通知》（财预〔2018〕34 号），分类发行专项债券建设的项目，应当能够产生持续稳定现金流收入（包括：政府性基金收入或专项收入），且现金流入应当能够完全覆盖专项债券还本付息的规模。鼓励有条件的地方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收入或专项收入偿还。



2018 年财政部《关于做好 2018 年地方政府债务管理工作的通知》（财预〔2018〕34 号）。鼓励有条件的地方创新和丰富债券品种，按照中央经济工作会议确定的重点工作，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、公立学校、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，并以对应的政府性基金或专项收入等偿还。

按照上述文件的要求，旬阳市人民医院综合能力提升建设项目本次申报发行专项债券，需要在满足地方政府专项债务限额的前提下，充分考虑项目预期未来收益来源的客观性、资金筹措的稳定性（持续稳定的现金流入）和充足性（完全覆盖专项债券还本付息的规模），以及实施方案风险控制应对措施的可性、适当性。

#### （一）预期收益的客观性

根据《实施方案》，旬阳市人民医院综合能力提升建设项目本次申请专项债券项目收益来源于门急诊收入、住院收入、财政基本补助收入。符合《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》（财预〔2017〕89 号）等相关规定。各项收入、运营管理成本能够按照客观数据及预期假设进行合理预计。

因此，旬阳市人民医院综合能力提升建设项目本次申请专项债券预期收入、成本预测结果客观、合理，在满足基本假设的条件下符合项目的实际情况。

#### （二）资金稳定性

根据项目单位上报的《实施方案》，2025-2045 年度均有较为稳定的收入。根据《实施方案》提供的每年收入预测依据等数据，对各项收入进行了合理预测。旬阳市人民医院综合能力提升建设项目预期收入各年度分布情况如下：

旬阳市人民医院综合能力提升建设项目预期收入各年度分布情况分析

单位：万元

年份	门急诊收入	住院收入	财政基本补助收入	合计
2025 年	9,738.64	16,776.76	3,904.76	30,420.16
2026 年	9,738.64	16,776.76	3,904.76	30,420.16
2027 年	9,738.64	16,776.76	3,904.76	30,420.16
2028 年	9,738.64	16,776.76	3,904.76	30,420.16
2029 年	9,738.64	16,776.76	3,904.76	30,420.16
2030 年	9,738.64	16,776.76	3,904.76	30,420.16
2031 年	9,738.64	16,776.76	3,904.76	30,420.16
2032 年	9,738.64	16,776.76	3,904.76	30,420.16
2033 年	9,738.64	16,776.76	3,904.76	30,420.16
2034 年	9,738.64	16,776.76	3,904.76	30,420.16
2035 年	9,738.64	16,776.76	3,904.76	30,420.16
2036 年	9,738.64	16,776.76	3,904.76	30,420.16
2037 年	9,738.64	16,776.76	3,904.76	30,420.16
2038 年	9,738.64	16,776.76	3,904.76	30,420.16
2039 年	9,738.64	16,776.76	3,904.76	30,420.16
2040 年	9,738.64	16,776.76	3,904.76	30,420.16
2041 年	9,738.64	16,776.76	3,904.76	30,420.16
2042 年	9,738.64	16,776.76	3,904.76	30,420.16
2043 年	9,738.64	16,776.76	3,904.76	30,420.16
2044 年	9,738.64	16,776.76	3,904.76	30,420.16
2045 年	9,738.64	16,776.76	3,904.76	30,420.16
合计	204,511.44	352,311.96	81,999.96	638,823.36

根据以上分析，该项目运营期可实现的营业收入总额为 638,823.36 万元，可以产生持续稳定的现金流入，能够保障项目债券存续期各年度还本付息需求。

### （三）资金充足性

资金充足性分析情况表从项目开工年份开始编制，至债券存续期最后一年结束。

#### 1. 债券还本付息分析

(1) 项目实施单位存量债务

本单位通过《旬阳县医院门诊楼建设工程》，于 2020 年发行政府专项债 5,000.00 万元，期限 10 年，实际发行利率为 3.10%，剩余待还本金 5,000.00 万元，剩余待还利息 775.00 万元；

本单位通过《旬阳市人民医院停车场及卒中中心建设项目》，于 2023 年发行专项债券 5,000.00 万元，期限 20 年，实际发行利率为 3.07%，剩余待还本金 5,000.00 万元，剩余待还利息 2,763.00 万元；

本单位通过《旬阳市人民医院提标扩能（呼吸中心）建设项目》，于 2023 年发行专项债券 5,000.00 万元，期限 10 年，实际发行利率为 2.96%，剩余待还本金 5,000.00 万元，剩余待还利息 1,184.00 万元；

本单位通过《旬阳市人民医院提标扩能（呼吸中心）建设项目》，于 2024 年发行专项债券 2,000.00 万元，期限 20 年，实际发行利率为 2.28%，剩余待还本金 2,000.00 万元，剩余待还利息 912.00 万元；

旬阳市人民医院累计存量债务为 17,000.00 万元，累计待还利息为 5,634.00 万元。本项目已发行专项债券还本付息预测如下表所示：

项目实施单位存量债券利息支出预测表

单位：万元

年份	还本金额	债券利息支出
2025 年		273.85
2026 年		502.10
2027 年		502.10
2028 年		502.10
2029 年		502.10
2030 年	5,000.00	424.60
2031 年		347.10
2032 年		347.10
2033 年	5,000.00	273.10
2034 年		199.10
2035 年		199.10
2036 年		199.10
2037 年		199.10



年份	还本金额	债券利息支出
2038 年		199.10
2039 年		199.10
2040 年		199.10
2041 年		199.10
2042 年		199.10
2043 年	5,000.00	122.35
2044 年	2,000.00	45.60
合计	17,000.00	5,634.00

## （2）本项目债券利息

按照《实施方案》，本次申请发行的专项债券项目的总投资额 10,020.00 万元。计划发行专项债券金额 5,000.00 万元，发行期限 20 年，从客观、谨慎角度出发，2025 年债券年利率暂取 3.00%，按照每半年支付一次利息，到期一次性还本，发行费率债券发行金额的 0.10% 测算，据此预计专项债券利息合计为 3,000.00 万元，预计发行费用为 5.00 万元。

按照本项目专项债券发行计划，以年利率 3.00% 预计每年利息支出，10 年期及以上按照每半年支付利息，到期一次还本，旬阳市人民医院综合能力提升建设项目专项债券还本付息情况如下所示：

本项目 2025-2045 年专项债券还本付息情况预测表

单位：万元

年份	期初债券余额	本期发行	本期付息	本期还本	期末债券余额
2025 年		5,000.00	-		5,000.00
2026 年	5,000.00	-	150.00		5,000.00
2027 年	5,000.00		150.00		5,000.00
2028 年	5,000.00		150.00		5,000.00
2029 年	5,000.00		150.00		5,000.00
2030 年	5,000.00		150.00		5,000.00
2031 年	5,000.00		150.00		5,000.00
2032 年	5,000.00		150.00		5,000.00
2033 年	5,000.00		150.00		5,000.00
2034 年	5,000.00		150.00		5,000.00
2035 年	5,000.00		150.00		5,000.00
2036 年	5,000.00		150.00		5,000.00

年份	期初债券余额	本期发行	本期付息	本期还本	期末债券余额
2037 年	5,000.00		150.00		5,000.00
2038 年	5,000.00		150.00		5,000.00
2039 年	5,000.00		150.00		5,000.00
2040 年	5,000.00		150.00		5,000.00
2041 年	5,000.00		150.00		5,000.00
2042 年	5,000.00		150.00		5,000.00
2043 年	5,000.00		150.00		5,000.00
2044 年	5,000.00		150.00		5,000.00
2045 年	5,000.00		150.00	5,000.00	-
合计	——	5,000.00	3,000.00	5,000.00	——

## 2. 运营成本分析

《实施方案》中明确了项目运营期间涉及的成本费用主要包括人员经费支出（含对个人和家庭补助）、商品和服务支出、单位管理费用支出等。

根据旬阳市人民医院 2020-2024 年的医疗活动收入费用明细，本项目各年的人员经费支出（含对个人和家庭补助）、商品和服务支出、单位管理费用如下表所示。

2020-2024 年医疗支出主要指标预测

年度	人员经费支出（含对个人和家庭补助）	商品和服务支出	单位管理费用
2020 年	7,776.21	14,704.20	1,857.39
2021 年	9,292.81	14,602.65	1,496.01
2022 年	9,971.71	16,037.95	1,979.99
2023 年	10,586.43	17,298.22	2,998.75
2024 年	11,320.37	15,631.51	2,179.89
平均值	9,789.51	15,654.91	2,102.41

项目正常运营支出主要有人员经费支出（含对个人和家庭补助）、商品和服务支出、单位管理费用支出。基于审慎客观的评估原则，支出预测如下：

### （1）人员经费支出

参照 2020-2024 年医疗支出情况，人员经费支出按照年均 9,789.51 万元预测，预测每 5 年增长 1%，则债券存续期内，人员经费支出共计



208,933.70 万元。

(2) 商品和服务支出

参照 2020-2024 年医疗支出情况，商品和服务支出按照年均 15,654.91 万元预测，预测每 5 年增长 1%，则债券存续期内，商品和服务支出共计 334,116.61 万元。

(3) 单位管理费用支出

参照 2020-2024 年医疗支出情况，单位管理费用支出按照年均 2,102.41 万元预测，预测每 5 年增长 1%，则债券存续期内，单位管理费用支出共计 44,870.82 万元。

(4) 税金及附加

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）、财税[2018]13 号《财政部 国家税务总局关于非营利组织免税资格认定管理有关问题的通知》；规定：对非营利性医疗机构按照国家法规的价格取得的医疗服务收入，免征各项税收。根据《财政部、国家税务总局关于非营利组织企业所得税免税收入问题的通知》（财税[2009]122 号）规定：“非营利组织的下列收入为免税收入，该项目为公立医院，免征税费。该项目为公立医院，门急诊收入和住院收入不计算税费。

经测算，债券存续期内运营成本共计 587,921.13 万元。旬阳市人民医院综合能力提升建设项目运营期间涉及的成本费用明细如下：

2025-2045 年旬阳市人民医院综合能力提升建设项目运营成本各年度明细表

项目	运营成本				税金及附加	合计
	人员经费支出 (含对个人和家庭补助)	商品和服务支出	单位管理费用	运营成本小计		
2025 年	9,789.51	15,654.91	2,102.41	27,546.83	-	27,546.83
2026 年	9,789.51	15,654.91	2,102.41	27,546.83	-	27,546.83
2027 年	9,789.51	15,654.91	2,102.41	27,546.83	-	27,546.83
2028 年	9,789.51	15,654.91	2,102.41	27,546.83	-	27,546.83
2029 年	9,789.51	15,654.91	2,102.41	27,546.83		27,546.83
2030 年	9,887.41	15,811.46	2,123.43	27,822.30		27,822.30
2031 年	9,887.41	15,811.46	2,123.43	27,822.30		27,822.30
2032 年	9,887.41	15,811.46	2,123.43	27,822.30		27,822.30
2033 年	9,887.41	15,811.46	2,123.43	27,822.30	-	27,822.30
2034 年	9,887.41	15,811.46	2,123.43	27,822.30	-	27,822.30
2035 年	9,986.28	15,969.57	2,144.66	28,100.51	-	28,100.51
2036 年	9,986.28	15,969.57	2,144.66	28,100.51	-	28,100.51
2037 年	9,986.28	15,969.57	2,144.66	28,100.51	-	28,100.51
2038 年	9,986.28	15,969.57	2,144.66	28,100.51	-	28,100.51
2039 年	9,986.28	15,969.57	2,144.66	28,100.51	-	28,100.51
2040 年	10,086.14	16,129.27	2,166.11	28,381.52	-	28,381.52

单位：万元

项目	运营成本				税金及附加	合计
	人员经费支出 (含对个人和家庭补助)	商品和服务支出	单位管理费用	运营成本小计		
2041 年	10,086.14	16,129.27	2,166.11	28,381.52	-	28,381.52
2042 年	10,086.14	16,129.27	2,166.11	28,381.52	-	28,381.52
2043 年	10,086.14	16,129.27	2,166.11	28,381.52	-	28,381.52
2044 年	10,086.14	16,129.27	2,166.11	28,381.52	-	28,381.52
2045 年	10,187.00	16,290.56	2,187.77	28,665.33	-	28,665.33
合计	208,933.70	334,116.61	44,870.82	587,921.13	-	587,921.13



### 3. 项目资金充足性分析情况表

旬阳市人民医院综合能力提升建设项目方案资金充足性分析情况表

单位：万元

年度	现金流入项目				现金流出项目							当年结余	累计结余
	项目筹资			项目营业收入	流入小计	项目投 资	项目运营 成本	债券发 行费	偿还债 券本金	支付债 券利息	流出小计		
	资本金	专项债券	其他 流入										
2025 年	800.00	5,000.00	-	30,420.16	36,220.16	5,800.00	27,546.83	5.00	-	273.85	33,625.68	2,594.48	2,594.48
2026 年	4,220.00	-	-	30,420.16	34,640.16	4,220.00	27,546.83	-	-	652.10	32,418.93	2,221.23	4,815.71
2027 年	-		-	30,420.16	30,420.16	-	27,546.83		-	652.10	28,198.93	2,221.23	7,036.94
2028 年				30,420.16	30,420.16		27,546.83		-	652.10	28,198.93	2,221.23	9,258.17
2029 年				30,420.16	30,420.16		27,546.83		-	652.10	28,198.93	2,221.23	11,479.40
2030 年				30,420.16	30,420.16		27,822.30		5,000.00	574.60	33,396.90	-2,976.74	8,502.66
2031 年				30,420.16	30,420.16		27,822.30		-	497.10	28,319.40	2,100.76	10,603.42
2032 年				30,420.16	30,420.16		27,822.30		-	497.10	28,319.40	2,100.76	12,704.18
2033 年				30,420.16	30,420.16		27,822.30		5,000.00	423.10	33,245.40	-2,825.24	9,878.94
2034 年				30,420.16	30,420.16		27,822.30		-	349.10	28,171.40	2,248.76	12,127.70
2035 年				30,420.16	30,420.16		28,100.51		-	349.10	28,449.61	1,970.55	14,098.25
2036 年				30,420.16	30,420.16		28,100.51		-	349.10	28,449.61	1,970.55	16,068.80
2037 年				30,420.16	30,420.16		28,100.51		-	349.10	28,449.61	1,970.55	18,039.35
2038 年				30,420.16	30,420.16		28,100.51		-	349.10	28,449.61	1,970.55	20,009.90

年度	现金流入项目				现金流出项目						当年结余	累计结余	
	项目筹资			项目营业收入	流入小计	项目投资	项目运营成本	债券发行费	偿还债券本金	支付债券利息			流出小计
	资本金	专项债券	其他流入										
2039 年				30,420.16	30,420.16		28,100.51		-	349.10	28,449.61	1,970.55	21,980.45
2040 年				30,420.16	30,420.16		28,381.52		-	349.10	28,730.62	1,689.54	23,669.99
2041 年				30,420.16	30,420.16		28,381.52		-	349.10	28,730.62	1,689.54	25,359.53
2042 年				30,420.16	30,420.16		28,381.52		-	349.10	28,730.62	1,689.54	27,049.07
2043 年				30,420.16	30,420.16		28,381.52		5,000.00	272.35	33,653.87	-3,233.71	23,815.36
2044 年				30,420.16	30,420.16		28,381.52		2,000.00	195.60	30,577.12	-156.96	23,658.40
2045 年				30,420.16	30,420.16		28,665.33		5,000.00	150.00	33,815.33	-3,395.17	20,263.23
合计	5,020.00	5,000.00	0.00	638,823.36	648,843.36	10,020.00	587,921.13	5.00	22,000.00	8,634.00	628,580.13	20,263.23	——



经测算，项目实施完成后，可实现营业收入 638,823.36 万元，扣除运营成本 587,921.13 万元，项目实现收益合计 50,902.23 万元。

本项目发行债券总额 5,000.00 万元，发行期限 20 年，参照目前地方政府债券发行情况，按照 3.00% 的利率计算，债券利息总额 3,000.00 万元，债券本息合计 8,000.00 万元。旬阳市人民医院累计存量专项债券本金 17,000.00 万元，累计待还专项债券利息为 5,634.00 万元。截止目前旬阳市人民医院专项债券总额 22,000.00 万元，累计专项债券利息 8,634.00 万元。

根据以上测算，项目收益覆盖债券本息总额的倍数为 1.66 倍，项目预期收益与融资达到平衡。项目收益与融资测算表见下表：

项目收益与融资测算表

单位：万元、倍

项目	金额
营业收入	638,823.36
扣除运营成本	587,921.13
项目实现收益	50,902.23
偿还债券本金	22,000.00
支付债券利息	8,634.00
债券本息合计	30,634.00
覆盖倍数	1.66

根据以上的测算分析，旬阳市人民医院综合能力提升建设项目具有较强偿债能力，项目申请发行专项债券的本息可通过项目自身收益偿还。

四、项目风险评估及应对措施评价

旬阳市人民医院综合能力提升建设项目影响项目收益和融资平衡结果的风险因素主要包括：医疗技术风险、经营风险、管理风险、组织风险和利率波动风险等各项风险，针对上述风险因素，项目实施单位制定了切实可行、合理充分的风险应对控制措施方案，可以有效化解项目实施过程中存在的各类社会环境、合法合规、建筑安全等各项风险。

## 五、总体评价

基于财政部对地方政府发行项目收益与融资自求平衡的专项债券的要求，并结合对上述单位上报的《实施方案》的分析，其申请发行旬阳市人民医院综合能力提升建设项目专项债券，能够为项目建设提供充足的资金支持，我们未注意到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，通过发行项目收益与融资自求平衡专项债券的方式满足上述建设工程项目的资金需求是现阶段较优的资金解决方案。





# 营业执照

(副本)(2-1)

统一社会信用代码

91610133MAB0K9HN77

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 陕西华利恒会计师事务所有限责任公司

类型 有限责任公司(自然人投资或控股)

法定代表人 李岩

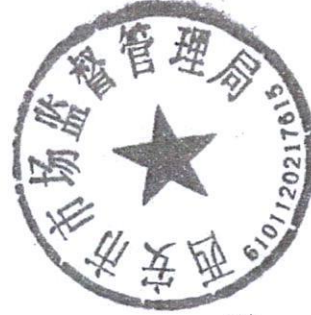
经营范围

一般项目：税务服务；财务咨询；企业管理。（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：从事会计师事务所业务。（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，具体经营项目以审批结果为准）

注册资本 壹佰万元人民币

成立日期 2020年09月11日

住所 陕西省西安市高新区唐延路35号旺座现代城C座1705

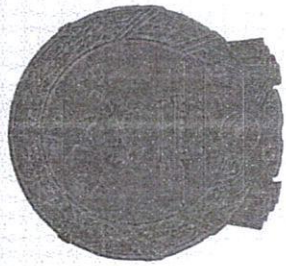


登记机关

2024年11月14日变更

2024年07月22日





# 会计师事务所 执业证书

名称：陕西华利恒会计师事务所有限责任公司

首席合伙人：

主任会计师：李岩

经营场所：

陕西省西安市高新区唐延路35号旺座现代城C座1705

组织形式：有限责任制

执业证书编号：61010194

批准执业文号：陕财办会（2020）32号

批准执业日期：2020年11月3日



证书序号：0021018

## 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：

中华人民共和国财政部制



年度检验登记  
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。  
This certificate is valid for another year after this renewal.



2022年 月 日

8

年度检验登记  
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。  
This certificate is valid for another year after this renewal.

2022年 月 日

8

注册会计师工作单位变更事项登记  
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出  
Agree the holder to be transferred from

转出协会盖章  
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs  
2019年 6月 27日

同意调入  
Agree the holder to be transferred to

转入协会盖章  
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs  
2019年 6月 27日

12

注册会计师工作单位变更事项登记  
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出  
Agree the holder to be transferred from

转出协会盖章  
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs  
2021年 5月 28日

同意调入  
Agree the holder to be transferred to

转入协会盖章  
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs  
2021年 5月 28日

13



姓名 李岩  
Full name  
性别 男  
Sex  
出生日期 1986-10-03  
Date of birth  
工作单位 陕西中陕会计师事务所有限公司  
Working unit  
身份证号码 610104198610032818  
Identity card No.



年度检验登记  
Annual Renewal Registration  
2020年  
本证书经检验合格，继续有效一年。  
This certificate is valid for another year after this renewal.



2018年 3月 30日

5

再次复印无效

证书编号: 010001500005  
No. of Certificate

批准注册协会: 陕西注册会计师协会  
Authorized Institute of CPAs: 陕西注册会计师协会

发证日期: 2018年 3月 30日  
Date of Issuance

4



THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS  
中国注册会计师协会

再次复印无效

姓名 杨萌  
性别 男  
出生日期 1995-12-28  
工作单位 陕西华利恒会计师事务所  
身份证号 610404199512280010

Identity card No. 610404199512280010



年度检验登记  
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。  
This certificate is valid for another year after this renewal.

证书编号: 610101940005  
No. of Certificate

批准注册协会: 陕西省注册会计师协会  
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2024 年 03 月 12 日  
Date of Issuance /y /m /d