



FANGYUE

陕西方悦会计师事务所有限公司

2025 年汉中市城固县第二人民医院综合楼专业科室
能力提升和室外配套工程以及医疗设备购置项目
专项债券实施方案专项评价报告

目录

	页次
一、专项审计报告	1-2
二、项目实施方案专项评价说明	3-12
三、会计师事务所营业执照	13
四、会计师事务所执业证书	14
五、注册会计师执业证书	15-16

实施单位：城固县第二人民医院

审计单位：陕西方悦会计师事务所有限公司

联系电话：（029）81118201

传真号码：（029）81118201



2025 年汉中市城固县第二人民医院综合楼
专业科室能力提升和室外配套工程以及医疗设备购置项目
专项债券实施方案专项评价报告

陕方悦咨字【2025】025 号

我们接受委托，对城固县第二人民医院编制的《2025 年汉中市城固县第二人民医院综合楼专业科室能力提升和室外配套工程以及医疗设备购置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，本次评价的城固县第二人民医院综合楼专业科室能力提升和室外配套工程以及医疗设备购置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 年汉中市城固县第二人民医院综合楼专业科室能力提升和室外配套工程以及医疗设备购置项目专项债券实施方案专项评价说

(本页无正文，系陕方悦咨字【2025】025 号专项评价报告签章页)

陕西方悦会计师事务所有限公司



中国·西安

中国注册会计师:



中国注册会计师:



二〇二五年九月十一日

附件：

**《2025 年汉中市城固县第二人民医院综合楼
专业科室能力提升和室外配套工程以及医疗设备购置项目
专项债券实施方案》专项评价说明**

一、项目概述

（一）项目主管部门基本情况

单位名称：城固县卫生健康局

地址：陕西省汉中市城固县太古石路 64 号

法定代表人：熊韬

社会信用代码：11610722MB2A007677

登记管理机关：城固县党政群机关社会信用代码管理新公室

（二）项目实施单位基本情况

单位名称：城固县第二人民医院

地址：陕西省汉中市城固县东环一路南段

法定代表人：谢利民

社会信用代码：1261072243600095X0

登记管理机关：城固县事业单位登记管理局

（三）项目基本情况

项目名称：城固县第二人民医院综合楼专业科室能力提升和室外配套工程以及医疗设备购置项目

项目建设状态：新建

项目建设地点：陕西省汉中市城固县

项目建设内容：拆除一栋三层旧楼和一栋六层旧楼，拆除面积 5000 平方米；专业科室室内能力提升 2118.24 平方米（其中：手术室 1245.6 平方米、产房 415.2 平方米、ICU285.39 平方米、供应室 172.05 平方米）；原门诊楼室内外能力提升共 5400 平方米；新建污水处理间和食堂一栋，共四层，建筑面积 1575.92 平方米；购置配套医疗设备，其中：CT 机 1 台、核磁共振 1 台、彩超 1 台、手术床 9 张、普通病床 250

张、ICU 病床 50 张、无影灯 9 套、手术室吊塔 9 套、医用氧气和呼叫系统等；配套购置办公设施及实施雨水、污水管道、污水处理系统、道路硬化、室外照明、安防设施等室外工程。

投资总额：7,169.78 万元

项目建设期：2024 年 3 月-2026 年 12 月

（三）项目批复情况

2025 年汉中市城固县第二人民医院综合楼专业科室能力提升和室外配套工程以及医疗设备购置项目已取得可行性研究报告的批复、初步设计的批复、不动产权证书、建设用地规划许可证等审批手续，具体如下：

表 1 项目批复情况一览表

序号	批复文件	批文号	备注
1	城固县发展和改革局 关于城固县第二人民医院综合楼专业科室能力提升和 室外配套工程以及医疗设备购置项目 可行性研究报告的批复	城发改审批发【2022】115 号	
2	城固县发展和改革局 关于城固县第二人民医院综合楼专业科室能力提升和室 外配套工程以及医疗设备购置项目 初步设计的批复	城发改审批发【2023】66 号	
3	不动产权证书	陕（2021）城固县不动产权 第 0004649 号	
4	汉中市生态环境局城固分局 关于城固县第二人民医院住院综合楼扩建工程项目环境 影响报告表的批复	城环批字【2020】6 号	
5	城固县重大决策（事项）社会稳定风险评估工作 档案资料明细（简易程序）		
6	建设用地规划许可证	地字第 610722[2022]11 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

项目需筹措资金 7,169.78 万元，其中，自有资金 3,669.78 万元，占总投资的 51.18%；发行地方政府专项债券 3,500.00 万元，占比 48.82%。计划如下：

表 2 项目融资计划表

单位：万元

序号	年度	小计	资金来源	
			自有资金	专项债券资金
1	2023 年	864.40	864.40	
2	2024 年	1,181.02	1,181.02	
3	2025 年	2,504.00	704.00	1,800.00
4	2026 年	2,620.36	920.36	1,700.00
合计		7,169.78	3,669.78	3,500.00

3、项目专项债券的筹措方案

表 3 项目专项债券筹措方案

单位：万元

发行年份	发行金额	发行期限
2025 年	1,800.00	20 年期
2026 年	1,700.00	20 年期
合计	3,500.00	-

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。

三、评价要素

2017年6月财政部《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）要求，发行专项债券建设的项目，应当能够产生持续稳定的反映为政府性基金收入或专项收入的现金流收入，且现金流入应当能够完全覆盖专项债券还本付息的规模。

按照上述文件的要求，城固县第二人民医院综合楼专业科室能力提升和室外配套工程以及医疗设备购置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，城固县第二人民医院综合楼专业科室能力提升和室外配套工程以及医疗设备购置项目本次申请专项债券收益来源于医疗收入（包括门诊收入和住院收入）、财政基本补助收入和其他收入，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，城固县第二人民医院综合楼专业科室能力提升和室外配套工程以及医疗设备购置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

按照《2025年汉中市城固县第二人民医院综合楼专业科室能力提升和室外配套工程以及医疗设备购置项目专项债券实施方案》计划，实施前期通过政府预算投入项目资本金及发行专项债券以满足项目投资建设支出需要，项目建设完成后通过运营实现预期收益，预期业务收入连续、稳定。

本项目业务活动预期收入为医疗收入（包括门诊收入和住院收入）、财政基本补助收入、其他收入，年度分布情况如下：

表 4 项目预期收入年度分布情况分析

单位：万元

年份	医疗收入		财政基本补助收入	其他收入	合计
	门诊收入	住院收入			
2020 年	1,605.55	2,130.87	1,780.60	65.69	5,582.71
2021 年	1,677.85	2,184.97	2,106.10	144.44	6,113.36
2022 年	1,688.20	2,242.08	2,118.11	192.23	6,240.62
2023 年	1,751.34	2,679.48	2,441.50	234.00	7,106.32
2024 年	1,762.61	2,623.79	2,218.81	200.74	6,805.95
2025 年	1,780.24	2,650.03	2,218.81	202.75	6,851.83
2026 年	1,798.04	2,676.53	2,218.81	204.78	6,898.16
2027 年	1,816.02	2,703.30	2,218.81	206.83	6,944.96
2028 年	1,834.18	2,730.33	2,218.81	208.90	6,992.22
2029 年	1,852.52	2,757.63	2,218.81	210.99	7,039.95
2030 年	1,852.52	2,757.63	2,218.81	210.99	7,039.95
2031 年	1,852.52	2,757.63	2,218.81	210.99	7,039.95
2032 年	1,852.52	2,757.63	2,218.81	210.99	7,039.95
2033 年	1,852.52	2,757.63	2,218.81	210.99	7,039.95
2034 年	1,852.52	2,757.63	2,218.81	210.99	7,039.95
2035 年	1,852.52	2,757.63	2,218.81	210.99	7,039.95
2036 年	1,852.52	2,757.63	2,218.81	210.99	7,039.95
2037 年	1,852.52	2,757.63	2,218.81	210.99	7,039.95

年份	医疗收入		财政基本补助收入	其他收入	合计
	门诊收入	住院收入			
2038 年	1,852.52	2,757.63	2,218.81	210.99	7,039.95
2039 年	1,852.52	2,757.63	2,218.81	210.99	7,039.95
2040 年	1,852.52	2,757.63	2,218.81	210.99	7,039.95
2041 年	1,852.52	2,757.63	2,218.81	210.99	7,039.95
2042 年	1,852.52	2,757.63	2,218.81	210.99	7,039.95
2043 年	1,852.52	2,757.63	2,218.81	210.99	7,039.95
2044 年	1,852.52	2,757.63	2,218.81	210.99	7,039.95
2045 年	1,852.52	2,757.63	2,218.81	210.99	7,039.95
2046 年	1,852.52	2,757.63	2,218.81	210.99	7,039.95
合计	49,059.39	72,258.72	59,478.94	5,458.18	186,255.23

据上分析，该项目业务活动预计收益可以产生持续稳定的现金流入，能够保障项目建设期各项投资支出及债券存续期各年度还本付息之需要，风险控制措施也可以使项目资金稳定性得到保障。

（三）资金充足性

按照《2025 年汉中市城固县第二人民医院综合楼专业科室能力提升和室外配套工程以及医疗设备购置项目专项债券实施方案》计划，本项目存续期内累计现金流入均大于累计现金流出，按照预计条件的资金测算平衡结果，还本付息资金有充分保障。本项目资金平衡计划在保障日常建设发展资金的同时，可以覆盖专项债券还本付息的规模，能够满足资金充足性的要求。具体现金流入、流出及结余情况如下：

表 5 项目资金充足性分析表

单位：万元														
年份		现金流入					现金流出							
		业务活动现金流入	发行专项债券	资本金投入	流入小计	项目业务活动支出	项目建设现金流出	发行费用	偿还债券本金	支付债券利息	偿还其他融资本金	支付其他融资利息	流出小计	现金结余
建设期	2020年	5,582.71	5,000.00	1,162.58	11,745.29	4,844.21	6,157.58	5.00					11,006.79	738.50
	2021年	6,113.36		3,325.16	9,438.52	5,172.42	3,156.66			168.50			8,497.58	1,679.44
	2022年	6,240.62		2,325.16	8,565.78	5,228.38	2,156.66			168.50			7,553.54	2,691.68
	2023年	7,106.32		2,026.98	9,133.30	6,195.04	1,908.48			168.50			8,272.02	3,552.96
	2024年	6,805.95		1,181.02	7,986.97	6,147.61	1,181.02			168.50			7,497.13	4,042.80
运营期	2025年	6,851.83	1,800.00	704.00	9,355.83	6,209.09	2,383.70	1.80		168.50			8,763.09	4,635.54
	2026年	6,898.16	1,700.00	920.36	9,518.52	6,271.18	2,470.66	1.70		248.00			8,991.54	5,162.52
	2027年	6,944.96			6,944.96	6,333.89	100.00			273.50			6,707.39	5,400.09
	2028年	6,992.22			6,992.22	6,397.23	100.00			273.50			6,770.73	5,621.58
	2029年	7,039.95			7,039.95	6,461.21	100.00			273.50			6,834.71	5,826.82
	2030年	7,039.95			7,039.95	6,461.21	100.00		5,000.00	273.50			11,834.71	1,032.06
	2031年	7,039.95			7,039.95	6,461.21	100.00			105.00			6,666.21	1,405.80
	2032年	7,039.95			7,039.95	6,461.21	100.00			105.00			6,666.21	1,779.54
	2033年	7,039.95			7,039.95	6,461.21	100.00			105.00			6,666.21	2,153.28

2024年10月10日

年份	现金流入				现金流出								现金结余
	业务活动现金流入	发行专项债券	资本金投入	流入小计	项目业务活动支出	项目建设现金流出	发行费用	偿还债券本金	支付债券利息	偿还其他融资本金	支付其他融资利息	流出小计	
2034年	7,039.95			7,039.95	6,461.21	100.00			105.00			6,666.21	2,527.02
2035年	7,039.95			7,039.95	6,461.21	100.00			105.00			6,666.21	2,900.76
2036年	7,039.95			7,039.95	6,461.21	100.00			105.00			6,666.21	3,274.50
2037年	7,039.95			7,039.95	6,461.21	100.00			105.00			6,666.21	3,648.24
2038年	7,039.95			7,039.95	6,461.21	100.00			105.00			6,666.21	4,021.98
2039年	7,039.95			7,039.95	6,461.21	100.00			105.00			6,666.21	4,395.72
2040年	7,039.95			7,039.95	6,461.21	100.00			105.00			6,666.21	4,769.46
2041年	7,039.95			7,039.95	6,461.21	100.00			105.00			6,666.21	5,143.20
2042年	7,039.95			7,039.95	6,461.21	100.00			105.00			6,666.21	5,516.94
2043年	7,039.95			7,039.95	6,461.21	100.00			105.00			6,666.21	5,890.68
2044年	7,039.95			7,039.95	6,461.21	100.00			105.00			6,666.21	6,264.42
2045年	7,039.95			7,039.95	6,461.21	100.00		1,800.00	105.00			8,466.21	4,838.16
2046年	7,039.95			7,039.95	6,461.21	100.00		1,700.00	25.50			8,286.71	3,591.40
合计	186,255.23	8,500.00	11,645.26	206,400.49	169,100.83	21,414.76	8.50	8,500.00	3,785.00			202,809.09	—

根据项目实际测算，债券存续期内产生的经营收入 186,255.23 万元，经营成本 169,100.83 万元，项目实现的收益 17,154.40 万元。项目发行债券总额 8,500.00 万元，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 3,785.00 万元，债券本息合计 12,285.00 万元。根据以上测算，项目收益覆盖债券本息总额的倍数为 1.40 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	金额
营业收入	186,255.23
扣除运营成本	169,100.83
项目实现收益	17,154.40
偿还债券本金	8,500.00
支付债券利息	3,785.00
债券本息合计	12,285.00
覆盖倍数	1.40

（四）项目风险评估及应对措施评价

2025 年汉中市城固县第二人民医院综合楼专业科室能力提升和室外配套工程以及医疗设备购置项目影响项目收益和融资平衡结果的风险因素主要包括：工期变化产生的风险、工程事故产生的风险、收入变动风险、支出变动风险、自然风险、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、法律政策、市场变化等各项风险。

四、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《2025 年汉中市城固县第二人民医院综合楼专业科室能力提升和室外配套工程以及医疗设备购置项目专项债券实施方案》的分析，我们认为在满足本报告各项假设条件的情况下，本次拟发行的专项债券可以为该项目建设提供充足的资金支持，保证城固县第二人民医院综合楼专业科室能力提升和室外配套工程以及医疗设备购置项目按照计划顺利实施。持续稳定的业务活动现金流入能够充分满足项目的还本付息要求，

我们未注意到城固县第二人民医院综合楼专业科室能力提升和室外配套工程以及医疗设备购置项目在债券存续期内出现无法满足专项债券还本付息要求。