

2025 年铜川市印台区中医医院建设项目
专项债券财务评价意见

陕君德咨字[2025]第 001 号

陕西君德会计师事务所（普通合伙）

二零二五年十一月

陕西君德会计师事务所（普通合伙）

Shaanxi Junde Certified Public Accountants

电话: +86 (029) 89188063

地址: 陕西省西安市太白南路领南郡6号楼25-02室

Address: #25-02, Building 6, Lingnanjun, TaiBai south road,
Xi'an, Shaanxi Province, P.R.C

Tel: +86 (029) 89188063

邮政编码: 710061

Post Code: 710061

传真: +86 (029) 89188063

Fax: +86 (029) 89188063

2025 年铜川市印台区中医医院建设项目 专项债券财务评价意见

陕君德咨字[2025]第 001 号

铜川市印台区卫生健康局:

我们接受贵单位委托,对2025年铜川市印台区中医医院建设项目专项债券实施方案进行评价出具财务评价意见。

我们依据《中国注册会计师其他鉴证业务准则3111号一预测性财务信息的审核》以及《中华人民共和国预算法》、《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155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》（财预〔2017〕89号）等对铜川市印台区卫生健康局编制的《2025年铜川市印台区中医医院建设项目专项债券实施方案》以下简称“本项目”进行专项评价。铜川市印台区卫生健康局对本项目收益与融资自求平衡方案中收益预测及所依据的各项假设负责。

根据我们对本项目实施方案中融资平衡方案及相关收益、支出假设证据的分析、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,本项目实施方案中收益、支出预测是在合理假设的基础上恰当编制的,并按照项目收益及现金流预测编制基础的规定进行了披露。

由于预期事项通常并非如预期那样发生,并且存在变动的可能,实际结果可能与预测性财务信息存在差异。

经专项评价,我们认为,在项目收益预测及其所依据的各项假设条件下,本次评价的《2025年铜川市印台区中医医院建设项目专项债券实施方案》中预期业

务活动现金流入能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益与融资自求平衡。

本评价报告仅供铜川市印台区卫生健康局对2025年铜川市印台区中医医院建设项目用于申请2025年铜川市印台区政府专项债券，不应用于其他目的及分发给其他单位或个人。

附件：2025年铜川市印台区中医医院建设项目专项债券评价报告

陕西君德会计师事务所（普通合伙）



注册会计师：



注册会计师：



二零二五年十一月四日

2025 年铜川市印台区中医医院建设项目

专项债券财务评价报告

一、项目的基本情况

1、项目名称

铜川市印台区中医医院建设项目，下文简称“本项目”。

2、项目主管单位

项目主管单位为铜川市印台区卫生健康局，其相关基本信息如下所示：

统一社会信用代码	11610203MB2975645N
机构名称	铜川市印台区卫生健康局

3、项目实施单位

本项目实施主体为铜川市印台区中医医院，为行政事业单位。

4、项目区位规划

项目建设地址位于铜川市印台区顺金南路 058 号。

5、项目工期

本项目建设周期 32 个月，自 2024 年 12 月开始，预计 2027 年 8 月建设完成。

6、项目建设内容及规模

本项目占地面积 11.67 亩，拟规划建设医疗综合楼一栋，设置床位 100 张。主体建设由五层住院综合楼及三层的门诊医技裙房组成，地上 5 层，地下 1 层。配套建设垃圾暂存、污水处理、氧气站等附属设施。主要规划功能为门急诊、住院、医技及配套建设的地下车库等。

7、项目投资概况

项目建设预估总投资 15,950.33 万元，其中：工程费用 13,046.25 万元，工程建设其他费用 1,722.57 万元，基本预备费 741.91 万元，建设期利息 439.60 万元。

二、债券应付本息情况

本项目申请发行专项债券金额为 7,600.00.00 万元，其中：2025 年计划发行专项债券 6,000.00 万元，2026 年计划发行专项债券 1,600.00 万元，发行期

限为 20 年。按照本项目专项债券发行计划，以年利率 3.00%预计支付利息，7 年期以下按照每年支付利息，10 年及以上期限按照每半年支付利息。本项目债券利息支出如表 2-1 所示：

2-1 债券利息支出预测表

单位：万元

年度	期初专项 债券本金 金额	新增专项 债券本金	偿还债 券本金	期末专项 债券本金 余额	专项债 券利率	债券利 息支出	本息合计
2025 年		6,000.00		6,000.00	3.00%	0.00	0.00
2026 年	6,000.00	1,600.00		7,600.00	3.00%	204.00	204.00
2027 年	7,600.00			7,600.00	3.00%	228.00	228.00
2028 年	7,600.00			7,600.00	3.00%	228.00	228.00
2029 年	7,600.00			7,600.00	3.00%	228.00	228.00
2030 年	7,600.00			7,600.00	3.00%	228.00	228.00
2031 年	7,600.00			7,600.00	3.00%	228.00	228.00
2032 年	7,600.00			7,600.00	3.00%	228.00	228.00
2033 年	7,600.00			7,600.00	3.00%	228.00	228.00
2034 年	7,600.00			7,600.00	3.00%	228.00	228.00
2035 年	7,600.00			7,600.00	3.00%	228.00	228.00
2036 年	7,600.00			7,600.00	3.00%	228.00	228.00
2037 年	7,600.00			7,600.00	3.00%	228.00	228.00
2038 年	7,600.00			7,600.00	3.00%	228.00	228.00
2039 年	7,600.00			7,600.00	3.00%	228.00	228.00
2040 年	7,600.00			7,600.00	3.00%	228.00	228.00
2041 年	7,600.00			7,600.00	3.00%	228.00	228.00
2042 年	7,600.00			7,600.00	3.00%	228.00	228.00
2043 年	7,600.00			7,600.00	3.00%	228.00	228.00
2044 年	7,600.00			7,600.00	3.00%	228.00	228.00
2045 年	7,600.00		6,000.00	1,600.00	3.00%	228.00	6,228.00
2046 年	1,600.00		1,600.00	0.00	3.00%	24.00	1,624.00
合计	-	7,600.00	6,000.00	-	-	4,560.00	12,160.00

三、评估依据和假设

1、评估依据

《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发[2014]43号）；

《关于印发〈地方政府专项债券发行管理暂行办法〉的通知》（财库[2020]43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》（财预[2017]89号）；

《2025年铜川市印台区中医医院建设项目专项债券实施方案》；

国家及地方其他相关法律、法规。

2、财务评估假设

(1)一般假设

发行人遵照本期债券的报送要求进行本项目申报，无重大不合规事项。

国家及地方现行的法律法规、监管、财政、经济状况或国家宏观调控政策无重大变化。

国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化。

国家税收政策无重大变化。

对发行人有影响的法律法规无重大变化。

无其他人力不可抗拒及不可预见因素对发行人造成的重大不利影响。

(2)特殊假设

本项目符合区域经济社会发展及行业和地区的规划，发行人编制的项目投资概算及工程进度计划客观反映了本项目建设的实际情况；

未来各项收费标准在正常范围内变动，本项目估算的各项收费相关费用在未来实现时与实际情况基本相符。

发行人拟定的各项收费项目以及可用于偿还债券的净收益等能够顺利执行。

项目的建设计划、融资计划等能够顺利执行。

项目能够如期完工并交付使用。

四、评估过程

我们根据国家、地方相关政策文件，查阅实施方案，实施尽调及访谈、安排专业人员评估、以真实、可观、独立为原则，经认真审核，出具本评估报告。



五、评估结果

（一）、项目投资估算

项目建设预估总投资 15,950.33 万元。其中：工程费用 13,046.25 万元，工程建设其他费用 1,722.57 万元，基本预备费 741.91 万元，建设期利息 439.60 万元。

（二）、项目预期收益

本项目收入根据中医医院收入情况，结合经济社会发展状况进行预测。

铜川市印台区中医医院规划床位数为 100 张。参照《中医医院建设标准》（建标 106-2008），中医医院各工作人员和床位数的比为 1:1.7，本项目规划设置床位数为 100 床，项目建设完成后医院各工作人员数将达到 180 人。本项目 2027 年、2028 年床位使用率达到规划床位数的 45%、50% 预测，2029-2032 年每年增长 10%，达到最大接诊量 90% 后保持不变。本项目计划 2027 年 8 月竣工，因此 2027 年按照运营 4 个月考虑。

1、财政补助收入

财政补助收入主要包括财政基本拨款收入和财政项目拨款收入。财政基本拨款收入主要用于职工工资福利费用、对个人和家庭的补助费用；财政项目拨款收入主要用于办公费、印刷费、咨询费、手续费、水费、电费、邮电费、取暖费、专用材料费、劳务费、公务用车运行维护费等。

本项目建成后项目建设完成后医院各工作人员数将达到 180 人。本项目单位为全额财政，财政补助收入按照人员工资福利费用的 75% 考虑。本项收入在支出中全额支出。

经测算，债券存续期间，项目财政补助收入共计 27,822.57 万元。

2、医疗收入

医院医疗收入包括门急诊收入及住院收入。

①门急诊收入：主要包括挂号收入、诊察收入、检查收入、化验收入、治疗收入、手术收入、卫生材料收入、药品收入、其他门急诊收入等。

根据《中医医院建设标准》（建标 106-2021），中医医院的日门（急）诊量宜与所设病床数的 3.5 倍相匹配。本项目建成后，医院设置床位数为 100 床，日门急诊量最大可达到 350 人次，年门急诊最大量可达到 12.77 万人次。2027

年、2028 年门诊负荷率达到 45%、50%，2029 年-2032 年每年门诊负荷率增长 10%，2032 年门诊负荷率达到 90%以后不再增长。根据调查可知，门诊人均消费为 230 元/人次，运营期内年增长率为 1%计算。

②住院收入：主要包括床位收入、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、药品收入、其他住院收入等。

中医医院病床周转次数约为 28 次，本项目建成后，开放床位数 100 张，最大住院人数为 2800 人/年。2027 年、2028 年病床使用率达到 45%、50%，2029 年-2032 年每年病床使用率增长 10%，2032 年病床使用率达到 90%以后不再增长。

据调查可知，住院人均消费为 3,850.00 元/人，近年来人均消费总体呈增长趋势，为了谨慎考虑，消费增长率按照 1%考虑。

经测算，债券存续期间，医疗收入共计 72,481.09 万元。

3. 停车费收入

本项目停车位 105 个，停车费参照周边停车费用 1.5 元/小时计算，每天运营时间 24 小时，年运营天数按照 360 天计算，价格保持不变。2027 年、2028 年运营率为 20%、30%，2029 年使用率达到 40%以后不再增长。经测算，债券存续期间，停车费收入共计 1,029.63 万元。

经测算，债券发行期间，项目运营收入 101,333.29 万元，本项目预期收入估算如表 5-1 所示。

表5-1 债券存续期项目收入预测表

单位：万元

序号	项目	小计	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年
1	财政补助收入	27,822.57	266.76	952.34	1,110.15	1,273.90	1,299.38	1,325.36	1,351.87	1,378.91	1,406.48	1,434.62
2	医疗收入	72,481.09	602.44	2,028.21	2,458.19	2,896.57	3,343.46	3,799.01	3,837.00	3,875.37	3,914.12	3,953.26
2.1	门急诊收入	53,026.46	440.74	1,483.82	1,798.39	2,119.10	2,446.04	2,779.32	2,807.11	2,835.18	2,863.53	2,892.17
	门急诊人次		127,750.00	127,750.00	127,750.00	127,750.00	127,750.00	127,750.00	127,750.00	127,750.00	127,750.00	127,750.00
	门急诊负荷率		45.00%	50.00%	60.00%	70.00%	80.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%
	人均消费(元/人次)		230.00	232.30	234.62	236.97	239.34	241.73	244.15	246.59	249.06	251.55
	消费增长率		1.00%	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%
2.2	住院收入	19,454.63	161.70	544.39	659.80	777.47	897.42	1,019.69	1,029.89	1,040.19	1,050.59	1,061.09
	住院人数		2,800.00	2,800.00	2,800.00	2,800.00	2,800.00	2,800.00	2,800.00	2,800.00	2,800.00	2,800.00
	病床使用率		45.00%	50.00%	60.00%	70.00%	80.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%
	人均消费(元/人次)		3,850.00	3,888.50	3,927.39	3,966.66	4,006.33	4,046.39	4,086.85	4,127.72	4,169.00	4,210.69
	消费增长率		1.00%	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%
3	停车费收入	1,029.63	9.07	40.82	54.43	54.43	54.43	54.43	54.43	54.43	54.43	54.43
	车位数量		105.00	105.00	105.00	105.00	105.00	105.00	105.00	105.00	105.00	105.00
	停车费(元/小时)		1.50	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50
	停车时长		24.00	24.00	24.00	24.00	24.00	24.00	24.00	24.00	24.00	24.00
	停车率		20.00%	30.00%	40.00%	40.00%	40.00%	40.00%	40.00%	40.00%	40.00%	40.00%
4	项目收入合计	101,333.29	878.27	3,021.37	3,622.77	4,224.90	4,697.27	5,178.80	5,243.30	5,308.71	5,375.03	5,442.31

表 5-1 债券存续期项目收入预测表 (续)

单位: 万元

序号	项目	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
1	财政补助收入	1,463.30	1,492.58	1,522.43	1,552.88	1,583.93	1,615.61	1,647.92	1,680.88	1,714.49	1,748.78
2	医疗收入	3,992.79	4,032.72	4,073.05	4,113.78	4,154.92	4,196.47	4,238.44	4,280.81	4,323.62	4,366.86
2.1	门急诊收入	2,921.09	2,950.30	2,979.80	3,009.60	3,039.70	3,070.10	3,100.80	3,131.80	3,163.12	3,194.75
	门急诊人次	127,750.00	127,750.00	127,750.00	127,750.00	127,750.00	127,750.00	127,750.00	127,750.00	127,750.00	127,750.00
	门急诊负荷率	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%
	人均消费 (元/人次)	254.06	256.60	259.17	261.76	264.38	267.02	269.69	272.36	275.11	277.87
	消费增长率	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%
2.2	住院收入	1,071.70	1,082.42	1,093.25	1,104.18	1,115.22	1,126.37	1,137.64	1,149.01	1,160.50	1,172.11
	住院人数	2,800.00	2,800.00	2,800.00	2,800.00	2,800.00	2,800.00	2,800.00	2,800.00	2,800.00	2,800.00
	病床使用率	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%
	人均消费 (元/人次)	4,252.80	4,295.32	4,338.28	4,381.66	4,425.48	4,469.73	4,514.43	4,559.57	4,605.17	4,651.22
	消费增长率	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%
3	停车费收入	54.43	54.43	54.43	54.43	54.43	54.43	54.43	54.43	54.43	54.43
	车位数量	105.00	105.00	105.00	105.00	105.00	105.00	105.00	105.00	105.00	105.00
	停车费 (元/小时)	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50
	停车时长	24.00	24.00	24.00	24.00	24.00	24.00	24.00	24.00	24.00	24.00
	停车率	40.00%	40.00%	40.00%	40.00%	40.00%	40.00%	40.00%	40.00%	40.00%	40.00%
4	项目收入合计	5,510.52	5,579.73	5,649.91	5,721.09	5,793.28	5,866.51	5,940.79	6,016.12	6,092.54	6,170.07

（三）、项目实施发生的各类支出预测

1、运营成本

医院经营支出包括医院的成本主要为工资福利费用、卫生材料费、药品费、其他费用。本项目支出根据中医医院支出情况，结合经济社会发展状况进行预测。

（1）工资福利费用

本项目规划床位数为100床时，医院在职职工数将达到180人。本项目职工人数根据医院病床使用率等逐年增加，2027年120人，以后每年增加20人，增长至180人后不再增长。根据调研，中医医院人均工资为6,500.00元/月，福利费为工资14%，人均工资福利8.93万元/年。运营期内年均工资增长率按照2%考虑。

经测算，债券存续期间，工资福利费用为37,096.71万元。

（2）卫生材料费

根据调研，卫生材料费占业务收入的比例分别为7.87%、6.40%、6.30%、6.75%和6.41%，平均为6.75%，本项目运营期内卫生材料费按照业务收入的7%计算。

经测算，债券存续期间，卫生材料费为5,073.66万元。

（3）药品费

根据调研，药品费占业务收入的比例分别为50.67%、48.62%、56.34%、54.83%和43.47%，平均为50.79%，本项目运营期内药品费按照业务收入的51%计算。

经测算，债券存续期间，药品费为36,965.36万元。

（4）其他费用

其他费用按照以上三项之和的8%考虑。

经测算，债券存续期间，其他费用为6,330.88万元。

（5）相关税费

本项目为公立医院，免征企业所得税；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），医疗行业的医疗收入免征增值税。

经测算，债券发行期间，项目经营成本85,466.61万元，本项目经营支出估算见下表5-2。

表 5-2 项目经营支出估算表

序号	项目	小计	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年
1	工资福利费用	37,096.71	355.68	1,269.78	1,480.20	1,698.53	1,732.50	1,767.15	1,802.49	1,838.54	1,875.31	1,912.82
	职工人数		120.00	140.00	160.00	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00
	人均工资		2.96	9.07	9.25	9.44	9.62	9.82	10.01	10.21	10.42	10.63
	工资增长率		2.00%	2.00%	2.00%	2.00%	2.00%	2.00%	2.00%	2.00%	2.00%	2.00%
2	卫生材料费	5,073.66	42.17	141.97	172.07	202.76	234.04	265.93	268.59	271.28	273.99	276.73
	占医疗收入比例		7.00%	7.00%	7.00%	7.00%	7.00%	7.00%	7.00%	7.00%	7.00%	7.00%
3	药品费	36,965.36	307.24	1,034.39	1,253.68	1,477.25	1,705.16	1,937.50	1,956.87	1,976.44	1,996.20	2,016.16
	占医疗收入比例		51.00%	51.00%	51.00%	51.00%	51.00%	51.00%	51.00%	51.00%	51.00%	51.00%
4	其他费用	6,330.88	56.41	195.69	232.48	270.28	293.74	317.65	322.24	326.90	331.64	336.46
5	项目成本合计	85,466.61	761.50	2,641.83	3,138.43	3,648.82	3,965.44	4,288.23	4,350.19	4,413.16	4,477.14	4,542.17

单位：万元

表 5-2 项目经营支出估算表（续）

单位：万元

序号	项目	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
1	工资福利费用	1,951.07	1,990.10	2,029.90	2,070.50	2,111.90	2,154.14	2,197.23	2,241.17	2,285.99	2,331.71
	职工人数	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00
	人均工资	10.84	11.06	11.28	11.50	11.73	11.97	12.21	12.45	12.70	12.95
	工资增长率	2.00%	2.00%	2.00%	2.00%	2.00%	2.00%	2.00%	2.00%	2.00%	2.00%
2	卫生材料费	279.50	282.29	285.11	287.96	290.84	293.75	296.69	299.66	302.65	305.68
	占医疗收入比例	7.00%	7.00%	7.00%	7.00%	7.00%	7.00%	7.00%	7.00%	7.00%	7.00%
3	药品费	2,036.32	2,056.69	2,077.26	2,098.03	2,119.01	2,140.20	2,161.60	2,183.21	2,205.05	2,227.10
	占医疗收入比例	51.00%	51.00%	51.00%	51.00%	51.00%	51.00%	51.00%	51.00%	51.00%	51.00%
4	其他费用	341.35	346.33	351.38	356.52	361.74	367.05	372.44	377.92	383.50	389.16
5	项目成本合计	4,608.24	4,675.41	4,743.65	4,813.01	4,883.49	4,955.14	5,027.96	5,101.96	5,177.19	5,253.65

2、发行费

3年期的债券发行费用为债券发行金额的0.5%，其他期限为债券发行金额的1%预计。为充分测算相关费用，本方案统一按债券发行金额的1%预计债券发行费用，债券发行费用为7.60万元。

3、债券利息

专项债券按照本项目发行计划，以年利率3.00%预计支付利息，7年期以下按照每年支付利息，10年及以上期限按照每半年支付利息，债券本金到期一次性偿还，本项目融资利息支出如表5-3所示：



表 5-3 债券利息支出预测表

单位：万元

年度	债券利息支出
2026 年	204.00
2027 年	228.00
2028 年	228.00
2029 年	228.00
2030 年	228.00
2031 年	228.00
2032 年	228.00
2033 年	228.00
2034 年	228.00
2035 年	228.00
2036 年	228.00
2037 年	228.00
2038 年	228.00
2039 年	228.00
2040 年	228.00
2041 年	228.00
2042 年	228.00
2043 年	228.00
2044 年	228.00
2045 年	228.00
2046 年	24.00
合计	4,560.00

(四) 资金测算平衡表

项目在债券存续期内可用于还本付息的现金流收入 117,283.62 万元, 现金流收入能够完全覆盖专项债券还本付息的规模。期末项目累计净现金结余 4,138.67 万元。本项目现金净流入预测如下:

表 5-4 资金测算平衡表

单位: 万元

序号	项目	合计	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
一	现金流入	117,283.62	7,759.98	4,858.82	4,209.80	3,021.37	3,622.77	4,224.90	4,697.27	5,178.80	5,243.30	5,308.71	5,375.03
1	业务活动现金流入	101,333.29			878.27	3,021.37	3,622.77	4,224.90	4,697.27	5,178.80	5,243.30	5,308.71	5,375.03
2	融资活动现金流入	7,600.00	6,000.00	1,600.00									
	债券融资金额	7,600.00	6,000.00	1,600.00									
	其他融资金额	0.00											
3	资本金投入	8,350.33	1,759.98	3,258.82	3,331.53								
二	现金流出	113,144.95	7,759.98	4,858.82	4,093.04	2,869.83	3,366.43	3,876.82	4,193.44	4,516.23	4,576.19	4,641.16	4,705.14
1	项目工程建设现金流出	15,510.74	7,753.98	4,653.22	3,103.54								
	工程费用	13,046.26	6,784.05	3,913.88	2,348.33								
	工程建设其他费用	1,722.57	895.74	516.77	310.06								
	预备费	741.91	74.19	222.57	445.15								
2	业务活动现金流出	85,466.61			761.50	2,641.83	3,138.43	3,648.82	3,965.44	4,288.23	4,350.19	4,413.16	4,477.14
3	融资活动现金流出	12,167.60	6.00	205.60	228.00	228.00	228.00	228.00	228.00	228.00	228.00	228.00	228.00
	债券发行费用	7.60	6.00	1.60									
	偿还债券本金	7,600.00											
	支付债券利息	4,560.00		204.00	228.00	228.00	228.00	228.00	228.00	228.00	228.00	228.00	228.00
	偿还其他融资本金	0.00											
	支付其他融资利息	0.00											
三	期初现金		0.00	0.00	0.00	116.76	268.30	524.64	872.72	1,376.55	2,039.12	2,704.23	3,371.78
四	期间变动		0.00	0.00	116.76	151.54	256.34	348.08	503.83	662.57	665.11	667.55	669.89
五	期末现金		0.00	0.00	116.76	268.30	524.64	872.72	1,376.55	2,039.12	2,704.23	3,371.78	4,041.67

(续上表)

序号	项目	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年	2043年	2044年	2045年	2046年
一	现金流入	5,442.31	5,510.52	5,579.73	5,649.91	5,721.09	5,793.28	5,866.51	5,940.79	6,016.12	6,092.54	6,170.07
1	业务活动现金流入	5,442.31	5,510.52	5,579.73	5,649.91	5,721.09	5,793.28	5,866.51	5,940.79	6,016.12	6,092.54	6,170.07
2	融资活动现金流入											
	债券融资金额											
	其他融资金额											
3	资本金投入											
二	现金流出	4,770.17	4,836.24	4,903.41	4,971.65	5,041.01	5,111.49	5,183.14	5,255.96	5,329.96	5,405.10	6,877.65
1	项目工程建设现金流出											
	工程费用											
	工程建设其他费用											
	预备费											
2	业务活动现金流出	4,542.17	4,608.24	4,675.41	4,743.65	4,813.01	4,883.49	4,955.14	5,027.96	5,101.56	5,177.19	5,253.65
3	融资活动现金流出	228.00	228.00	228.00	228.00	228.00	228.00	228.00	228.00	228.00	228.00	1,624.00
	债券发行费用											
	偿还债券本金										6,000.00	1,600.00
	支付债券利息	228.00	228.00	228.00	228.00	228.00	228.00	228.00	228.00	228.00	228.00	24.00
	偿还其他融资本金											
	支付其他融资利息											
三	期初现金	4,041.67	4,713.81	5,388.09	6,064.41	6,742.67	7,422.75	8,104.54	8,787.91	9,472.74	10,158.90	4,846.25
四	期间变动	672.14	674.28	676.32	678.26	680.08	681.79	683.37	684.83	686.16	-5,312.65	-707.58
五	期末现金	4,713.81	5,388.09	6,064.41	6,742.67	7,422.75	8,104.54	8,787.91	9,472.74	10,158.90	4,846.25	4,138.67

（五）、评估结论

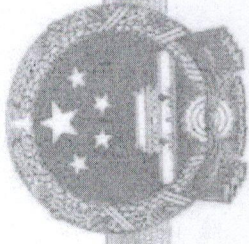
（1）项目预期净收益的稳定性

本项目总投资 15,950.33 万元，其中：本项目其他资金 8,350.33 万元，由财政资金和医院自有资金组成，财政资金 7,200.00 万元，医院自筹资金 1,150.33 万元；拟发行债券 7,600.00 万元。项目建设期债券利息及债券发行费用已计入项目总投资，项目运营期还本付息资金来源于本项目的各项业务收入。

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，本次评价的项目，在不考虑资金的时间价值的情况下，项目可偿债收益 15,866.68 万元，项目偿债备付率为 1.30 倍，项目产生的收益可覆盖运营期债券本息，且存续期满偿还债券本金后仍有 4,138.67 万元的剩余现金结余，预期运营净收益基本能够保障偿还债券本金和利息及相关费用，实现项目收益和融资自求平衡，该项目资金稳定性总体上可以得到保证。

（2）总体评价

基于财政部对地方政府发行项目收益与自求平衡的专项债券的要求，并根据我们对该项目资金平衡方案中的相关数据进行分析测算，该项目持续稳定的现金净现金流入充分满足项目债券发行还本付息要求。综上所述，在确保项目资本金和预期收入按实施方案预计年度的金额及时足额到位的前提下，通过发行项目收益与融资自求平衡专项债券的方式满足资金需求，是现阶段较优的资金解决方案。



营业执照

(副本) (1-1)

统一社会信用代码
916101133337267150

扫描二维码登录“国家企业信用信息公示系统”即可了解更多信息, 请登录: 国家企业信用信息公示系统



名称 陕西君德会计师事务所(普通合伙)

类型 普通合伙企业

执行事务合伙人 赵向阳 (赵向阳)

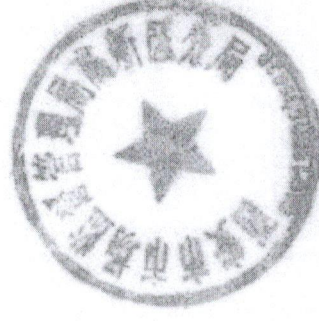
经营范围

审查企业会计报表, 出具审计报告; 验证企业资本, 出具验资报告; 办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务, 出具相关审计报告; 代理记账; 承办会计咨询、会计服务业务; 资产评估; 法律、法规规定的其他业务。(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)

出资额 壹佰万元人民币

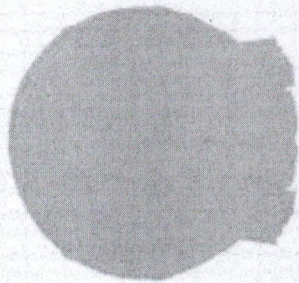
成立日期 2015年05月18日

主要经营场所 西安市高新区太白南路领南郡6号楼25-02



登记机关

2024年11月21日



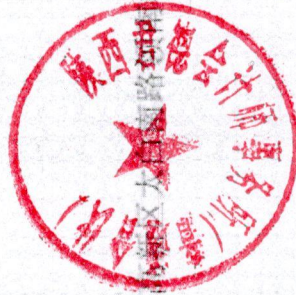
会计师事务所 执业证书

名称：陕西君德会计师事务所（普通合伙）

首席合伙人：赵向阳

主任会计师：

经营场所：西安市雁塔区大雁塔路中段6号楼25-02室



组织形式：合伙制（普通合伙）

执业证书编号：61010153

批准执业文号：陕财办会（2017）21号

批准执业日期：2017年7月3日

证书序号：0021055

说明

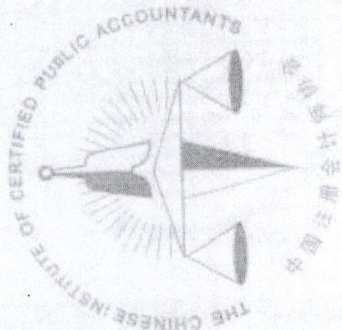
- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所变更执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。

发证机关：



2025年1月13日

中华人民共和国财政部制



姓名: 赵向阳
 Full name: 赵向阳
 性别: 男
 Sex: 男
 出生日期: 1974-04-20
 Date of birth: 1974-04-20
 工作单位: 陕西德信会计师事务所
 Working unit: 陕西德信会计师事务所
 身份证号: 610002197404200519
 Identity card No: 610002197404200519



再复印无效



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:
 No. of Certificate: 610000200401

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

发证日期:
 Date of Issuance: 2006 年 04 月 26 日



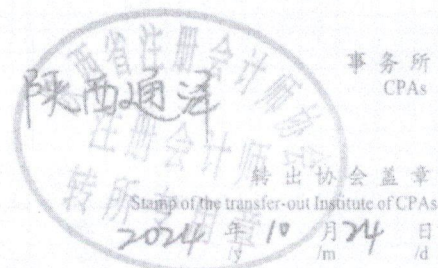
赵向阳 610000200401

姓名 Full name 李俊娟
性别 Sex 女
出生日期 Date of birth 1973-08-01
工作单位 Working unit 陕西君德会计师事务所有限公司
身份证号码 No. of identity card 61014197306010068



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

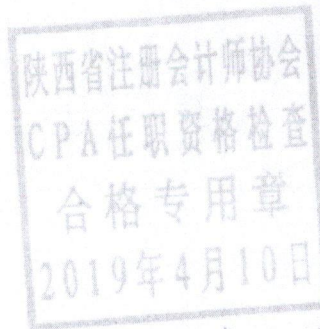


同意调入
Agree the holder to be transferred to.



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:
No. of Certificate 610100220005

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

发证日期:
Date of Issuance 2024年 02月 27日

年 月 日
/y /m /d