

2025 年咸阳市  
兴平市第二人民医院一期建设项目  
专项债券实施方案专项评价报告

陕西中向会计  
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年咸阳市兴平市第二人民医院一期建设项目 专项债券实施方案专项评价报告

中向咨字【2025】第 044 号

我们接受委托，对兴平市卫生健康局编制的《2025年咸阳市兴平市第二人民医院一期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，本次评价的兴平市第二人民医院一期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年咸阳市兴平市第二人民医院一期建设项目专项债券实施方案专项评价说明



中国注册会计师：



中国注册会计师：



二〇二五年十一月十一日

## 2025 年咸阳市兴平市第二人民医院一期建设项目 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

机构名称：兴平市卫生健康局（兴平市爱国卫生运动委员会办公室）

机构性质：政府机关

统一社会信用代码：11610481MB2902112B

负责人：赵健淦

单位地址：陕西省咸阳市兴平市槐里路中段

赋码机关：兴平市党政群机关社会信用代码管理办公室

项目主管部门和实施单位均为兴平市卫生健康局。

#### （二）项目基本情况

项目名称：兴平市第二人民医院一期建设项目（以下简称“项目”）

项目性质：新建

设计规模及内容：项目规划占地 90 亩，总建筑面积 99100 m<sup>2</sup>。其中，新建地上七层、地下一层框架结构门诊综合楼及住院楼六栋，兼顾人防工程。六栋楼逐栋排列建设，住院部部分楼层用过街天桥相连接，建筑面积 73000 m<sup>2</sup>。新建七层框架结构传染病门诊楼一栋，建筑面积 8400 m<sup>2</sup>。新建三层砖混结构保障用房建筑一栋，建筑面积 8100 m<sup>2</sup>。新建四层框架结构行政管理楼一栋，建筑面积 4800 m<sup>2</sup>。配套相应的停车场、活动场所、绿化、道路等相应的辅助设施，同时购置相关医疗设备。

项目总投资：59,200.00 万元

项目实施周期：2022 年 10 月至 2026 年 2 月

#### （三）立项批复情况

目前，项目已取得相关部门的审批手续，符合国家产业政策及地区发展规划，已取得的项目批复情况如下：

项目批复情况一览表

| 序号 | 批复文件                                      | 批文号                    |
|----|---|------------------------|
| 1  | 兴平市发展和改革局《关于兴平市第二人民医院一期建设项目建议书的批复》        | 兴发改〔2022〕8号            |
| 2  | 兴平市自然资源局关于兴平市第二人民医院一期建设项目选址意见的函           |                        |
| 3  | 咸阳市重大决策社会稳定风险评估备案报告表                      |                        |
| 4  | 咸阳市生态环境局兴平分局《关于兴平市第二人民医院一期建设项目环境影响报告表的批复》 | 咸环兴批复〔2022〕15号         |
| 5  | 兴平市发展和改革局《关于兴平市第二人民医院一期建设项目可行性研究报告的批复》    | 兴发改〔2022〕46号           |
| 6  | 兴平市发展和改革局关于兴平市第二人民医院一期建设项目初步设计的批复         | 兴发改〔2022〕77号           |
| 7  | 建设用地规划许可证                                 | XP610481202200006号     |
| 8  | 建设工程规划许可证                                 | XP610481202200007号     |
| 9  | 中华人民共和国不动产权证书                             | 陕〔2022〕兴平市不动产第0000726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

兴平市第二人民医院一期建设项目投资总额 59,200.00 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领域



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 15,200.00 万元（财政配套资金），占比 25.68%；发行地方政府专项债 44,000.00 万元，（其中：2022 年至 2024 年已累计发行 35,300.00 万元，2025 年计划申请发行 8,700.00 万元），占比 74.32%，期限 20 年期。明细情况如下：

单位：人民币万元

| 序号 | 资金筹措总金额   | 其中：资本金    | 其中：申请专项债券金额 |                     |            |
|----|-----------|-----------|-------------|---------------------|------------|
|    |           |           | 小计          | 2022 年至 2024 年已累计发行 | 2025 年计划发行 |
| 1  | 59,200.00 | 15,200.00 | 44,000.00   | 35,300.00           | 8,700.00   |

根据各项批复及《实施方案》，项目总投资估算表、项目建设期分年度支出计划表详见下表。

表 3-1 建设项目投资估算表

单位：万元

| 序号    | 工程费用名称  | 概算价值      |          |          |      |           |
|-------|---------|-----------|----------|----------|------|-----------|
|       |         | 建筑工程费     | 安装工程费    | 设备购置费    | 其它费用 | 合计        |
| 一     | 工程费用    | 37,655.74 | 9,172.33 | 6,180.21 |      | 53,008.28 |
| 1     | 门诊综合楼   | 5,252.96  | 1,124.64 | 255.96   |      | 6,633.56  |
| 1.1.1 | 土建装饰工程  | 5,252.96  |          |          |      | 5,252.96  |
| 1.1.2 | 给排水消防系统 |           | 310.62   |          |      | 310.62    |
| 1.1.3 | 采暖通风系统  |           | 397.81   | 79.56    |      | 477.37    |
| 1.1.4 | 电气照明系统  |           | 334.98   | 46.40    |      | 381.38    |
| 1.1.5 | 弱电系统    |           | 81.23    |          |      | 81.23     |
| 1.1.6 | 电梯工程    |           |          | 130.00   |      | 130.00    |
| 2     | 住院楼     | 20,327.80 | 4,498.56 | 1,436.23 |      | 26,262.59 |
| 1.2.1 | 土建装饰工程  | 20,327.80 |          |          |      | 20,327.80 |
| 1.2.2 | 给排水消防系统 |           | 1,242.48 |          |      | 1,242.48  |
| 1.2.3 | 采暖通风系统  |           | 1,591.24 | 318.25   |      | 1,909.49  |
| 1.2.4 | 电气照明系统  |           | 1,339.92 | 467.98   |      | 1,807.90  |
| 1.2.5 | 弱电系统    |           | 324.92   |          |      | 324.92    |
| 1.2.6 | 电梯工程    |           |          | 650.00   |      | 650.00    |
| 3     | 地下工程    | 3,511.83  | 1,204.64 | 392.20   |      | 5,108.67  |

| 序号    | 工程费用名称    | 概算价值     |          |        |      |          |
|-------|-----------|----------|----------|--------|------|----------|
|       |           | 建筑工程费    | 安装工程费    | 设备购置费  | 其它费用 | 合计       |
| 1.3.1 | 土建装饰工程    | 3,511.83 |          |        |      | 3,511.83 |
| 1.3.2 | 给排水消防系统   |          | 290.62   |        |      | 290.62   |
| 1.3.3 | 采暖通风系统    |          | 397.81   | 265.80 |      | 663.61   |
| 1.3.4 | 电气照明系统    |          | 434.98   | 126.40 |      | 561.38   |
| 1.3.5 | 弱电系统      |          | 81.23    |        |      | 81.23    |
| 4     | 传染病门诊及病区楼 | 3,182.00 | 1,061.23 | 335.88 |      | 4,579.11 |
| 1.4.1 | 土建装饰工程    | 3,182.00 |          |        |      | 3,182.00 |
| 1.4.2 | 给排水消防系统   |          | 168.00   |        |      | 168.00   |
| 1.4.3 | 采暖通风系统    |          | 356.63   | 175.56 |      | 532.19   |
| 1.4.4 | 电气照明系统    |          | 269.40   | 40.32  |      | 309.72   |
| 1.4.5 | 弱电系统      |          | 267.20   |        |      | 267.20   |
| 1.4.6 | 电梯工程      |          |          | 120.00 |      | 120.00   |
| 5     | 保障用房      | 1,786.41 | 524.88   | 124.30 |      | 2,435.59 |
| 1.5.1 | 土建装饰工程    | 1,786.41 |          |        |      | 1,786.41 |
| 1.5.2 | 给排水消防系统   |          | 183.06   |        |      | 183.06   |
| 1.5.3 | 采暖通风系统    |          | 103.68   | 10.00  |      | 113.68   |
| 1.5.4 | 电气照明系统    |          | 153.90   | 24.30  |      | 178.20   |
| 1.5.5 | 弱电系统      |          | 84.24    |        |      | 84.24    |
| 1.5.6 | 电梯工程      |          |          | 90.00  |      | 90.00    |
| 6     | 行政管理楼     | 1,094.77 | 415.68   | 94.76  |      | 1,605.21 |
| 1.6.1 | 土建装饰工程    | 1,094.77 |          |        |      | 1,094.77 |
| 1.6.2 | 给排水消防系统   |          | 111.84   |        |      | 111.84   |
| 1.6.3 | 采暖通风系统    |          | 144.00   | 19.20  |      | 163.20   |
| 1.6.4 | 电气照明系统    |          | 96.00    | 10.56  |      | 106.56   |
| 1.6.5 | 弱电系统      |          | 63.84    |        |      | 63.84    |
| 1.6.6 | 电梯工程      |          |          | 65.00  |      | 65.00    |
| 7     | 院内生活用房    | 1,154.88 | 342.70   | 116.88 |      | 1,614.46 |
| 1.7.1 | 土建装饰工程    | 1,154.88 |          |        |      | 1,154.88 |
| 1.7.2 | 给排水消防系统   |          | 68.16    |        |      | 68.16    |
| 1.7.3 | 采暖通风系统    |          | 98.86    | 15.36  |      | 114.22   |
| 1.7.4 | 电气照明系统    |          | 156.48   | 11.52  |      | 168.00   |

| 序号    | 工程费用名称    | 概算价值      |          |          |          |           |
|-------|-----------|-----------|----------|----------|----------|-----------|
|       |           | 建筑工程费     | 安装工程费    | 设备购置费    | 其它费用     | 合计        |
| 1.7.5 | 弱电系统      |           | 19.20    |          |          | 19.20     |
| 1.7.6 | 电梯工程      |           |          | 90.00    |          | 90.00     |
| 8     | 室外工程      | 1,345.09  |          |          |          | 1,345.09  |
| 1.8.1 | 室外土建工程    | 268.00    |          |          |          | 268.00    |
| 1.8.2 | 室外管网      | 394.00    |          |          |          | 394.00    |
| 1.8.3 | 室外电气      | 683.09    |          |          |          | 683.09    |
| 9     | 医用设备购置    |           |          | 3,424.00 |          | 3,424.00  |
| 二     | 其他费用      |           |          |          | 3,898.38 | 3,898.38  |
| 2.1   | 建设单位管理费   |           |          |          | 530.08   | 530.08    |
| 2.2   | 勘察设计费     |           |          |          | 1,325.20 | 1,325.20  |
| 2.3   | 招标代理费     |           |          |          | 161.10   | 161.10    |
| 2.4   | 监理费       |           |          |          | 530.08   | 530.08    |
| 2.5   | 施工图审查费    |           |          |          | 100.71   | 100.71    |
| 2.6   | 城市基础设施配套费 |           |          |          | 1,189.20 | 1,189.20  |
| 2.7   | 供电增容贴费    |           |          |          | 27.00    | 27.00     |
| 2.8   | 工程咨询费     |           |          |          | 20.00    | 20.00     |
| 2.9   | 环评费       |           |          |          | 15.00    | 15.00     |
| 三     | 预备费       |           |          |          | 2,293.34 | 2,293.34  |
| 3.1   | 基本预备费     |           |          |          | 1,707.20 | 1,707.20  |
| 3.2   | 价差预备费     |           |          |          | 586.14   | 586.14    |
| 四     | 总投资       | 37,655.74 | 9,172.33 | 6,180.21 | 6,191.72 | 59,200.00 |

项目建设期分年度支出计划表

单位：万元

| 序号 | 项目   | 2022 年   | 2023 年    | 2024 年   | 2025 年    | 2026 年   | 小计        |
|----|------|----------|-----------|----------|-----------|----------|-----------|
| 一  | 工程费用 | 5,000.00 | 30,100.00 | 7,328.62 | 10,091.00 | 488.66   | 53,008.28 |
| 二  | 其他费用 | 691.00   | 1,600.00  | 1,280.38 | 200.00    | 127.00   | 3,898.38  |
| 三  | 预备费  |          | 645.00    | 658.00   | 600.00    | 390.34   | 2,293.34  |
|    | 总投资  | 5,691.00 | 32,345.00 | 9,267.00 | 10,891.00 | 1,006.00 | 59,200.00 |

注：不含债券利息及发行费。



## 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 年财政部下发《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）文件、2018 年财政部下发《关于做好 2018 年地方政府债务管理工作的通知》（财预〔2018〕34 号）文件。文件中指出：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 年财政部下发《关于做好 2018 年地方政府债务管理工作的通知》（财预〔2018〕34 号）文件。文件中指出：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，兴平市第二人民医院一期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行性、适当性。

### （一）预期收益的客观性

根据《实施方案》，兴平市第二人民医院一期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、停车及充电服务收入、对外租赁收入等。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）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，兴平市第二人民医院一期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》，2026-2045 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。兴平市第二人民医院一期建设项目预期收入各年度分布情况如下：

兴平市第二人民医院一期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     | 停车及充电服务收入 | 对外租赁收入 | 合计        |
|--------|----------|----------|-----------|--------|-----------|
| 2026 年 | 2,600.00 | 5,850.00 | 302.58    | 210.60 | 8,963.18  |
| 2027 年 | 3,600.00 | 8,100.00 | 407.88    | 291.60 | 12,399.48 |
| 2028 年 | 4,080.00 | 9,180.00 | 452.66    | 330.48 | 14,043.14 |
| 2029 年 | 4,202.40 | 9,455.40 | 452.66    | 340.39 | 14,450.85 |
| 2030 年 | 4,202.40 | 9,455.40 | 452.66    | 340.39 | 14,450.85 |
| 2031 年 | 4,202.40 | 9,455.40 | 452.66    | 340.39 | 14,450.85 |

| 年份     | 门急诊收入     | 住院收入       | 停车及充电服务收入 | 对外租赁收入   | 合计         |
|--------|-----------|------------|-----------|----------|------------|
| 2032 年 | 4,328.47  | 9,739.06   | 452.66    | 350.60   | 14,870.79  |
| 2033 年 | 4,328.47  | 9,739.06   | 452.66    | 350.60   | 14,870.79  |
| 2034 年 | 4,328.47  | 9,739.06   | 452.66    | 350.60   | 14,870.79  |
| 2035 年 | 4,458.42  | 10,031.24  | 452.66    | 361.13   | 15,303.45  |
| 2036 年 | 4,458.42  | 10,031.24  | 452.66    | 361.13   | 15,303.45  |
| 2037 年 | 4,458.42  | 10,031.24  | 452.66    | 361.13   | 15,303.45  |
| 2038 年 | 4,592.24  | 10,332.18  | 452.66    | 371.96   | 15,749.04  |
| 2039 年 | 4,592.24  | 10,332.18  | 452.66    | 371.96   | 15,749.04  |
| 2040 年 | 4,592.24  | 10,332.18  | 452.66    | 371.96   | 15,749.04  |
| 2041 年 | 4,729.94  | 10,642.15  | 452.66    | 383.12   | 16,207.87  |
| 2042 年 | 4,729.94  | 10,642.15  | 452.66    | 383.12   | 16,207.87  |
| 2043 年 | 4,729.94  | 10,642.15  | 452.66    | 383.12   | 16,207.87  |
| 2044 年 | 4,871.93  | 10,961.42  | 452.66    | 394.61   | 16,680.62  |
| 2045 年 | 4,871.93  | 10,961.42  | 452.66    | 394.61   | 16,680.62  |
| 合计     | 86,958.27 | 195,652.93 | 8,858.34  | 7,043.50 | 298,513.04 |

根据以上分析，该项目运营期可实现的营业收入总额为 298,513.04 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

按照《实施方案》，本次申请发行的专项债券项目的总投资额 59,200.00 万元。发行专项债券金额 44,000.00 万元，其中 2022 至 2024 年度已累计发行 35,300.00 万元，2025 年申请发行 8,700.00 万元。

##### （1）已发行债券利息

本项目于 2022 年 11 月发行 2022 年陕西省政府专项债券（四十五期），筹资 5,000.00 万元，期限 20 年，票面利率为 3.11%；于 2023 年 3 月发



行 2023 年陕西省政府专项债券（十一期），筹资 20,000.00 万元，期限 20 年，票面利率为 3.24%；2023 年 10 月发行 2023 年陕西省政府专项债券（四十四期），筹资 9,300.00 万元，期限 20 年，票面利率为 3.13%；2024 年 9 月发行 2024 年陕西省政府专项债券（十五期），筹资 1,000.00 万元，期限 20 年，票面利率为 2.28%。

本项目已累计发行 35,300.00 万元，利息共计 22,347.80 万元。

## （2）本项目债券利息

按照本项目专项债券发行计划，2025 年申请 20 年期专项债券 8,700.00 万元，以年利率 3.00% 预计每年利息支出，按照每半年支付一次利息，到期一次性还本。

兴平市第二人民医院一期建设项目专项债券还本付息情况如下所示：

2022-2045 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    |
|--------|-----------|-----------|----------|------|-----------|
| 2022 年 |           | 5,000.00  | -        |      | 5,000.00  |
| 2023 年 | 5,000.00  | 29,300.00 | 479.50   |      | 34,300.00 |
| 2024 年 | 34,300.00 | 1,000.00  | 1,094.59 |      | 35,300.00 |
| 2025 年 | 35,300.00 | 8,700.00  | 1,117.39 |      | 44,000.00 |
| 2026 年 | 44,000.00 |           | 1,378.39 |      | 44,000.00 |
| 2027 年 | 44,000.00 |           | 1,378.39 |      | 44,000.00 |
| 2028 年 | 44,000.00 |           | 1,378.39 |      | 44,000.00 |
| 2029 年 | 44,000.00 |           | 1,378.39 |      | 44,000.00 |
| 2030 年 | 44,000.00 |           | 1,378.39 |      | 44,000.00 |
| 2031 年 | 44,000.00 |           | 1,378.39 |      | 44,000.00 |
| 2032 年 | 44,000.00 |           | 1,378.39 |      | 44,000.00 |
| 2033 年 | 44,000.00 |           | 1,378.39 |      | 44,000.00 |
| 2034 年 | 44,000.00 |           | 1,378.39 |      | 44,000.00 |
| 2035 年 | 44,000.00 |           | 1,378.39 |      | 44,000.00 |
| 2036 年 | 44,000.00 |           | 1,378.39 |      | 44,000.00 |
| 2037 年 | 44,000.00 |           | 1,378.39 |      | 44,000.00 |
| 2038 年 | 44,000.00 |           | 1,378.39 |      | 44,000.00 |



| 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    |
|--------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 2039 年 | 44,000.00 |           | 1,378.39  |           | 44,000.00 |
| 2040 年 | 44,000.00 |           | 1,378.39  |           | 44,000.00 |
| 2041 年 | 44,000.00 |           | 1,378.39  |           | 44,000.00 |
| 2042 年 | 44,000.00 |           | 1,378.39  | 5,000.00  | 39,000.00 |
| 2043 年 | 39,000.00 |           | 898.89    | 29,300.00 | 9,700.00  |
| 2044 年 | 9,700.00  |           | 283.80    | 1,000.00  | 8,700.00  |
| 2045 年 | 8,700.00  |           | 261.00    | 8,700.00  | ——        |
| 合计     | ——        | 44,000.00 | 27,567.80 | 44,000.00 | ——        |

## 2. 运营成本分析

参考县医院及周边公立情况，财政拨款收入包括：1.财政基本拨款经费：主要包括在编人员的工资福利费用和对个人和家庭的补助费用；2.财政项目拨款经费：主要包括商品和服务费用（印刷费、咨询费、水费、电费、物业管理费、维修（护）费、会议费、培训费、专用材料费、专用燃料费、劳务费、其他交通费用、其他商品和服务支出）；3.科教经费；4.其他经费。以上费用在项目运营收入中未测算，在预期支出中也不再测算。

本项目业务活动支出包括：临聘人员薪酬、外购原材料费、燃料动力费、修理费、税金及附加，考虑医院建成并投入运营需要一个逐步完善的过程，除税金及附加以外的各项费用以 2028 年为标准年，2026 年按标准的 60.00%计算，2027 年按标准的 80.00%计算，2028 年以后按标准计算。债券存续期内，业务活动支出合计 186,064.90 万元。

### （1）临聘人员薪酬

医院计划编制人数 1120 人，由医院财政基本拨款经费支出；考虑停车场、门卫等管理需要，计划聘用编外临聘人员 20 人，年工资按 4.20 万元计算。社保福利按工资额的 14.00%计算。2028 年临聘人员薪酬为 95.76 万元，按每 3 年增涨 5.00%计算，债券存续期内临聘人员薪酬 2,029.46 万元。

### （2）外购原材料费

主要包括药品费、卫生材料。根据县医院及周边同类医院情况，外购原材料费按当年门急诊收入与住院收入之和的 48.00% 计算，债券存续期内外购原材料费 132,907.75 万元。

### (3) 燃料动力费

根据项目可行性研究报告，燃料动力费包括：水、电、气三项内容。年用水 96 万吨，水价按 4.60 元/吨计算，年水费 441.60 万元；年用电 2,616 万度，电价按 0.50 元/度计算，年电费 1,308.00 万元；年用燃气 120 万方，气价按 1.98 元/方计算，年燃气费 237.60 万元。2028 年燃料动力费为 1,987.20 万元，该项费用按每 3 年增涨 3.00% 计算，债券存续期内燃料动力费 38,551.68 万元。

(4) 修理费：修理费每年按项目工程费用的 1.00% 计算，2028 年修理费为 530.08 万元。按每 3 年增涨 3.00% 计算，债券存续期内修理费 11,234.14 万元。

### (5) 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。

税金及附加只计算医院的经营性项目，销项税按停车及充电服务收入的 13.00% 和对外租赁收入的 9.00% 预测。进项税仅考虑停车场的燃料动力费，税率按 9.00% 计算。增值税=销项税额-进项税额，城市维护建设税按增值税的 7.00% 计算，教育费附加按增值税的 5.00% 计算。债券存续期内税金及附加 1,341.87 万元。

兴平市第二人民医院一期建设项目运营成本各年度明细表

单位：万元

| 项目    | 运营成本   |          |          |        |           | 税金及附加 |         |       |         | 合计        |
|-------|--------|----------|----------|--------|-----------|-------|---------|-------|---------|-----------|
|       | 人员薪酬   | 外购原材料费   | 燃料动力费    | 修理费    | 运营成本小计    | 增值税   | 城市维护建设税 | 教育费附加 | 税金及附加小计 |           |
| 2026年 | 57.46  | 2433.6   | 1192.32  | 318.05 | 4,001.43  | 39.75 | 2.78    | 1.99  | 44.52   | 4,045.95  |
| 2027年 | 76.61  | 4,492.80 | 1,589.76 | 424.06 | 6,583.23  | 54.40 | 3.81    | 2.72  | 60.93   | 6,644.16  |
| 2028年 | 95.76  | 6,364.80 | 1,987.20 | 530.08 | 8,977.84  | 58.61 | 4.10    | 2.93  | 65.64   | 9,043.48  |
| 2029年 | 98.63  | 6,555.74 | 1,987.20 | 545.98 | 9,187.55  | 59.43 | 4.16    | 2.97  | 66.56   | 9,254.11  |
| 2030年 | 98.63  | 6,555.74 | 1,987.20 | 545.98 | 9,187.55  | 59.43 | 4.16    | 2.97  | 66.56   | 9,254.11  |
| 2031年 | 98.63  | 6,555.74 | 1,987.20 | 545.98 | 9,187.55  | 59.43 | 4.16    | 2.97  | 66.56   | 9,254.11  |
| 2032年 | 101.59 | 6,752.41 | 1,987.20 | 562.36 | 9,403.56  | 60.27 | 4.22    | 3.01  | 67.50   | 9,471.06  |
| 2033年 | 101.59 | 6,752.41 | 1,987.20 | 562.36 | 9,403.56  | 60.27 | 4.22    | 3.01  | 67.50   | 9,471.06  |
| 2034年 | 101.59 | 6,752.41 | 1,987.20 | 562.36 | 9,403.56  | 60.27 | 4.22    | 3.01  | 67.50   | 9,471.06  |
| 2035年 | 104.64 | 6,955.04 | 1,987.20 | 579.23 | 9,626.11  | 61.14 | 4.28    | 3.06  | 68.48   | 9,694.59  |
| 2036年 | 104.64 | 6,955.04 | 1,987.20 | 579.23 | 9,626.11  | 61.14 | 4.28    | 3.06  | 68.48   | 9,694.59  |
| 2037年 | 104.64 | 6,955.04 | 1,987.20 | 579.23 | 9,626.11  | 61.14 | 4.28    | 3.06  | 68.48   | 9,694.59  |
| 2038年 | 107.78 | 7,163.72 | 1,987.20 | 596.61 | 9,855.31  | 62.04 | 4.34    | 3.10  | 69.48   | 9,924.79  |
| 2039年 | 107.78 | 7,163.72 | 1,987.20 | 596.61 | 9,855.31  | 62.04 | 4.34    | 3.10  | 69.48   | 9,924.79  |
| 2040年 | 107.78 | 7,163.72 | 1,987.20 | 596.61 | 9,855.31  | 62.04 | 4.34    | 3.10  | 69.48   | 9,924.79  |
| 2041年 | 111.01 | 7,378.60 | 1,987.20 | 614.51 | 10,091.32 | 62.96 | 4.41    | 3.15  | 70.52   | 10,161.84 |
| 2042年 | 111.01 | 7,378.60 | 1,987.20 | 614.51 | 10,091.32 | 62.96 | 4.41    | 3.15  | 70.52   | 10,161.84 |



| 项目     | 运营成本     |            |           |           |            | 税金及附加    |         |       |          | 合计         |
|--------|----------|------------|-----------|-----------|------------|----------|---------|-------|----------|------------|
|        | 人员薪酬     | 外购原材料费     | 燃料动力费     | 修理费       | 运营成本小计     | 增值税      | 城市维护建设税 | 教育费附加 | 税金及附加小计  |            |
| 2043 年 | 111.01   | 7,378.60   | 1,987.20  | 614.51    | 10,091.32  | 62.96    | 4.41    | 3.15  | 70.52    | 10,161.84  |
| 2044 年 | 114.34   | 7,600.01   | 1,987.20  | 632.94    | 10,334.49  | 63.91    | 4.47    | 3.20  | 71.58    | 10,406.07  |
| 2045 年 | 114.34   | 7,600.01   | 1,987.20  | 632.94    | 10,334.49  | 63.91    | 4.47    | 3.20  | 71.58    | 10,406.07  |
| 合计     | 2,029.46 | 132,907.75 | 38,551.68 | 11,234.14 | 184,723.03 | 1,198.10 | 83.86   | 59.91 | 1,341.87 | 186,064.90 |



## 3. 项目资金充足性分析情况表

兴平市第二人民医院一期建设项目专项债券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     |           | 其他资金     | 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      |          |           |           |           |          |       |        |          |           |          |           |
| 2022 年 | 691.00   | 5,000.00  | 5.00     |           | 5,696.00  | 5,691.00  |          | 5.00  |        |          | 5,696.00  |          |           |
| 2023 年 | 3,045.00 | 29,300.00 | 508.80   |           | 32,853.80 | 32,345.00 |          | 29.30 |        | 479.50   | 32,853.80 |          |           |
| 2024 年 | 8,267.00 | 1,000.00  | 1,095.59 |           | 10,362.59 | 9,267.00  |          | 1.00  |        | 1,094.59 | 10,362.59 |          |           |
| 2025 年 | 2,191.00 | 8,700.00  | 1,126.09 |           | 12,017.09 | 10,891.00 |          | 8.70  |        | 1,117.39 | 12,017.09 |          |           |
| 2026 年 | 1,006.00 |           |          | 8,963.18  | 9,969.18  | 1,006.00  | 4,045.95 |       |        | 1,378.39 | 6,430.34  | 3,538.84 | 3,538.84  |
| 2027 年 |          |           |          | 12,399.48 | 12,399.48 |           | 6,644.16 |       |        | 1,378.39 | 8,022.55  | 4,376.93 | 7,915.77  |
| 2028 年 |          |           |          | 14,043.14 | 14,043.14 |           | 9,043.48 |       |        | 1,378.39 | 10,421.87 | 3,621.27 | 11,537.04 |
| 2029 年 |          |           |          | 14,450.85 | 14,450.85 |           | 9,254.11 |       |        | 1,378.39 | 10,632.50 | 3,818.35 | 15,355.39 |
| 2030 年 |          |           |          | 14,450.85 | 14,450.85 |           | 9,254.11 |       |        | 1,378.39 | 10,632.50 | 3,818.35 | 19,173.74 |
| 2031 年 |          |           |          | 14,450.85 | 14,450.85 |           | 9,254.11 |       |        | 1,378.39 | 10,632.50 | 3,818.35 | 22,992.09 |
| 2032 年 |          |           |          | 14,870.79 | 14,870.79 |           | 9,471.06 |       |        | 1,378.39 | 10,849.45 | 4,021.34 | 27,013.43 |
| 2033 年 |          |           |          | 14,870.79 | 14,870.79 |           | 9,471.06 |       |        | 1,378.39 | 10,849.45 | 4,021.34 | 31,034.77 |
| 2034 年 |          |           |          | 14,870.79 | 14,870.79 |           | 9,471.06 |       |        | 1,378.39 | 10,849.45 | 4,021.34 | 35,056.11 |
| 2035 年 |          |           |          | 15,303.45 | 15,303.45 |           | 9,694.59 |       |        | 1,378.39 | 11,072.98 | 4,230.47 | 39,286.58 |



| 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      |           | 其他资金     | 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      |          |            |            |           |            |       |           |           |            |            |           |
| 2036 年 |           |           |          | 15,303.45  | 15,303.45  |           | 9,694.59   |       |           | 1,378.39  | 11,072.98  | 4,230.47   | 43,517.05 |
| 2037 年 |           |           |          | 15,303.45  | 15,303.45  |           | 9,694.59   |       |           | 1,378.39  | 11,072.98  | 4,230.47   | 47,747.52 |
| 2038 年 |           |           |          | 15,749.04  | 15,749.04  |           | 9,924.79   |       |           | 1,378.39  | 11,303.18  | 4,445.86   | 52,193.38 |
| 2039 年 |           |           |          | 15,749.04  | 15,749.04  |           | 9,924.79   |       |           | 1,378.39  | 11,303.18  | 4,445.86   | 56,639.24 |
| 2040 年 |           |           |          | 15,749.04  | 15,749.04  |           | 9,924.79   |       |           | 1,378.39  | 11,303.18  | 4,445.86   | 61,085.10 |
| 2041 年 |           |           |          | 16,207.87  | 16,207.87  |           | 10,161.84  |       |           | 1,378.39  | 11,540.23  | 4,667.64   | 65,752.74 |
| 2042 年 |           |           |          | 16,207.87  | 16,207.87  |           | 10,161.84  |       | 5,000.00  | 1,378.39  | 16,540.23  | -332.36    | 65,420.38 |
| 2043 年 |           |           |          | 16,207.87  | 16,207.87  |           | 10,161.84  |       | 29,300.00 | 898.89    | 40,360.73  | -24,152.86 | 41,267.52 |
| 2044 年 |           |           |          | 16,680.62  | 16,680.62  |           | 10,406.07  |       | 1,000.00  | 283.80    | 11,689.87  | 4,990.75   | 46,258.27 |
| 2045 年 |           |           |          | 16,680.62  | 16,680.62  |           | 10,406.07  |       | 8,700.00  | 261.00    | 19,367.07  | -2,686.45  | 43,571.82 |
| 合计     | 15,200.00 | 44,000.00 | 2,735.48 | 298,513.04 | 360,448.52 | 59,200.00 | 186,064.90 | 44.00 | 44,000.00 | 27,567.80 | 316,876.70 | 43,571.82  | —         |

经测算，项目实施完成后，可实现营业收入 298,513.04 万元，扣除运营成本 186,064.90 万元，项目实现收益合计 112,448.14 万元。项目发行债券总额 44,000.00 万元。债券利率参照目前地方政府债券发行情况，债券利息总额 27,567.80 万元，债券本息合计 71,567.80 万元。根据以上测算，项目收益覆盖债券本息总额的倍数为 1.57 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   | 298,513.04 |
| 扣除运营成本 | 186,064.90 |
| 项目实现收益 | 112,448.14 |
| 偿还债券本金 | 44,000.00  |
| 支付债券利息 | 27,567.80  |
| 债券本息小计 | 71,567.80  |
| 覆盖倍数   | 1.57       |

根据以上的测算分析，兴平市第二人民医院一期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

兴平市第二人民医院一期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、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，其申请发行兴平

市第二人民医院一期建设项目专项债券，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

91610132MAB0G-U3B5J

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 陕西中商会计师事务所(普通合伙)

类型 普通合伙企业

执行事务合伙人 柴亚妮 (柴亚妮)

出资额 壹佰万元人民币

成立日期 2020年06月01日

主要经营场所 陕西省西安市曲江新区汇新路大夏国际中心B座7层

经营范围 一般项目：财务咨询；企业管理咨询；破产清算服务；商务代理代办服务；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；工程管理服务；工程造价咨询业务。（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：注册会计师业务。（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）

登记机关

2025年10月24日





# 会计师事务所 执业证书



名称：陕西中恒会计师事务所（普通合伙）

首席合伙人：柴亚妮

主任会计师：

经营场所：陕西省西安市曲江新区汇新路大夏国际中心B座7层

组织形式：合伙制（普通合伙）

执业证书编号：61010189

批准执业文号：陕财办会（2020）27号

批准执业日期：2020年10月10日

再次复印无效

## 说明

证书序号：0018327

- 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：陕西省财政厅

2023年9月21日

中华人民共和国财政部制



姓名 柴亚妮  
Full name 女  
Sex  
出生日期 1981-03-15  
Date of birth  
工作单位 利安达会计师事务所（特殊普通合伙）陕西分所  
Working unit  
身份证号 61032619810315002X  
Identity card No.



### 年度检验登记 Annual Renewal Registration

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



柴亚妮 110001547401

年 月 日  
/y /m /d

再次复印无效

证书编号: 110001547401  
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: 2015 年 05 月 27 日  
Date of Issuance /y /m /d





姓名 丁小娟

Full name 丁小娟

Sex 女

Date of birth 1989-10-10

Working unit 陕西中向会计师事务所

Identity card No. 610203198910104248

Working unit 陕西中向会计师事务所

Identity card No. 610203198910104248



### 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.



会  
查  
月  
日

丁小娟 110001547456

证书编号: 110001547456  
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: 2016 年 08 月 02 日  
Date of Issuance

再次复印无效