

2022 年西安市蓝田县中医医院整体搬迁建设  
项目专项债券  
实施方案专项评价报告

北京颂石会计师事务所（普通合伙）

# 会计师事务所报告查询页

委托单位:北京颂石会计师事务所(普通合伙)

被审单位:西安市蓝田县中医医院

报告文号:颂石专字【2022】第152759号

报告日期:2022-02-07

签字注师:石玉洁 蒋秀玲

报备编号:ss11149793



扫描二维码查询真伪

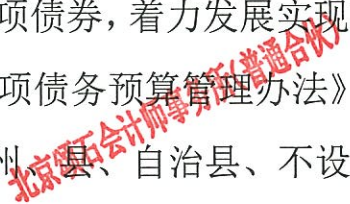
## 2022 年西安市蓝田县中医医院整体搬迁建设项目专项债券

### 实施方案专项评价报告

颂石专字【2022】第 152759 号

西安市蓝田县中医医院：

我们接受委托，对西安市蓝田县中医医院编制的《2022 年西安市蓝田县中医医院整体搬迁建设项目专项债券实施方案》（以下简称“实施方案”）进行评价并出具专项评价报告。我们依据《中国注册会计师其他鉴证业务准则 3111 号—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）等进行评价，西安市蓝田县中医医院及建设单位对实施方案中收益预测及所依据的各项假设负责。

2017 年财政部公布的《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），提出在法定专项债务限额内，各地方按照各地区政府性基金收入项目分类发行专项债券，着力发展实现项目收益与融资自求平衡的专项债券品种。《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155 号）第四条规定，设区的市、自治州、县、自治县、不设区的市、市辖区政府（以下简称市县级政府）确需发行专项债券的，由省、自治区、直辖市政府统一发行并转贷给市县级政府。2022 年西安市蓝田县中医医院整体搬迁建设项目专项债券即依据上述规定发行。

根据我们对支持这些假设证据的审核，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，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。

需要提醒报告使用者注意的是由于预期事项通常并非如预期那样发生，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。

经测算,2022 年西安市蓝田县中医医院整体搬迁建设项目收益预测及其依据的各项假设前提下,项目相关预期收益能够合理保障偿还融资本金和利息,可以实现项目收益和融资自求平衡。

本专项评价报告仅用于 2022 年西安市蓝田县中医医院整体搬迁建设项目申请专项债券及后续发行使用,不得应用于其他目的及分发给其他单位或个人,由于报告使用不当所造成的后果,与本所以及签署评价报告的注册会计师无关。

附件:2022 年西安市蓝田县中医医院整体搬迁建设项目专项债券实施方案  
评价说明

北京頌石会计师事务所(普通合伙)



(本页无正文)

北京颂石会计师事务所(普通合伙)



中国注册会计师



中国注册会计师



2022 年 02 月 07 日

## 2022年西安市蓝田县中医医院整体搬迁建设项目专项债券实施方案评价说明

## 一、项目概述

## (一) 项目情况

2022年西安市蓝田县中医医院整体搬迁建设项目总建筑面积 101367 平方米。主要建设医疗综合楼 81559 平方米（其中，地上建筑面积 58747 平方米，地下建筑面积 22812 平方米）；康复楼 8513 平方米；感染性疾病门诊楼 3132 平方米；行政综合楼 4923 平方米；制剂楼 2593 平方米；医疗垃圾站、液氧站、污水处理站 559 平方米；生活垃圾站 88 平方米。配置电梯、扶梯、锅炉、备用发电机、变配电、医用气体等相关公用设备。配建道路、围墙、绿化、管网等室外工程。项目建成后，可提供 650 张床位。

具体情况如下表所示：

序号	指标名称	单位	数量
1	总用地面积	平方米	53400
2	总建筑面积	平方米	101367
2.1	地上建筑面积	平方米	78555
其中	医疗综合楼	平方米	58747
	康复楼	平方米	8513
	感染性疾病门诊楼	平方米	3132
	行政综合楼	平方米	4923
	制剂楼	平方米	2593

	医疗垃圾站、液氧站、污水处理站	平方米	559
	生活垃圾站	平方米	88
2.2	地下建筑面积	平方米	22812
3	容积率		1.48
4	绿地率	%	35
5	建筑密度	%	31
6	停车位	个	794
7	床位数	床	650
7.1	医疗综合楼	床	530
7.2	康复楼	床	100
7.3	感染性疾病门诊楼	床	20

根据发行方案及筹资计划，西安市蓝田县中医医院本次拟发行项目总投资为 86177.70 万元，其中工程费用 75892.40 万元，工程建设其他费用 4448.03 万元，预备费 397.27 万元，建设期利息 5440.00 万元。

具体情况如下表所示：

项目总投资估算表

单位：万元

序号	项目名称	估算投资（万元）	占总投资比例
一	工程费用	75892.4	88.07%
1	医疗综合楼	36979.89	
2	地下工程	23314.02	

3	康复楼	5183.9	
4	传染病楼	2494.56	
5	行政楼	2664.46	
6	制剂楼	1193.12	
7	医疗垃圾站、液氧站、 污水处理站	978.22	
8	生活垃圾站	55.66	
9	室外总体	3028.55	
二	工程建设其他费用	4448.03	5.16%
1	项目建设管理费	747.14	
2	工程建设监理费	720.9	
3	工程设计费	1121.24	
4	工程勘察费	227.68	
5	项目前期费	85.29	
6	工程造价咨询费	182	
7	交通影响评价费	75.89	
8	安全评估费	35	
9	社会稳定性风险评估	25	
10	水土保持方案编制费	48	
11	招标代理服务费	63.5	
12	城市基础设施配套费	1013.67	

北京领石会计师事务所(普通合伙)



13	环境影响评价费	28.97	
14	节能评估费	7.04	
15	技术经济评估审查费	66.71	
三	基本预备费	397.27	0.46%
四	建设期利息	5440	6.31%
五	项目总投资	86177.7	100.00%

分年度投资计划表

单位：万元

序号	项目名称	金额	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年
1	工程费用	75892.4		26562.34	26562.34	15178.48	7589.24
2	工程建设其他费用	4448.03	200	1556.81	1556.81	889.61	244.8
3	基本预备费	397.27		139.04	139.04	79.45	39.73
4	建设期利息	5440		470	1370	1800	1800
5	合计	86177.7	200	28728.19	29628.19	17947.54	9673.77

2022年项目投资计划表

单位：万元

序号	项目名称	金额	1 月	2 月	3 月	4 月	5 月	6 月
1	工程费用	26562.34	1328.12	531.25	1328.12	2656.23	2656.23	2656.23
2	工程建设其他费用	1556.81	77.84	31.14	77.84	155.68	155.68	155.68
3	基本预备费	139.04	6.95	2.78	6.95	13.9	13.9	13.9

4	建设期利息	470			20			
5	合计	28728.19	1412.91	565.16	1432.91	2825.82	2825.82	2825.82
序号	项目名称	金额	7月	8月	9月	10月	11月	12月
1	工程费用	26562.34	2656.23	2656.23	2656.23	2656.23	2656.23	2124.99
2	工程建设其他费用	1556.81	155.68	155.68	155.68	155.68	155.68	124.54
3	基本预备费	139.04	13.9	13.9	13.9	13.9	13.9	11.12
4	建设期利息	470						450
5	合计	28728.19	2825.82	2825.82	2825.82	2825.82	2825.82	2710.66

(1) 本项目资本金 46177.70 万元，占比 53.6%，项目已完成前期咨询、选址等方面的费用支出约 200 万元。

项目资本金来源主要为中、省、市中医药发展专项补助资金，县级财政适当配套。上级补助资金未到位时由县级配套资金解决。

(2) 本项目计划发行专项债券 40000 万元，期限 20 年，利率为 4.5% 占比 46.4%。具体情况如下：

单位：万元

发行年份	发行金额（万元）	发行期限
2022 年	20000	20 年期
2023 年	20000	20 年期
合计	40000	

## (二) 立项批复情况

序号	批复文件	批文号	备注
1	蓝田县发展和改革委员会关于西安市蓝田县中医医院整体搬迁建设项目项目建议书的批复	蓝发改审发[2020]]297 号	2020. 12. 10
2	蓝田县自然资源和规划局关于西安市蓝田县中医医院迁建项目土地规划初审意见		2021. 1. 7
3	蓝田县自然资源和规划局关于西安市蓝田县中医医院整体搬迁项目规划选址初步意见		2021. 1. 7
4	蓝田县发展和改革委员会关于西安市蓝田县中医医院整体搬迁建设项目可行性研究报告的批复	蓝发改审发[2021]26 号	2021. 2. 9
5	蓝田县卫生健康局关于西安市蓝田县中医医院整体搬迁床位设置的批复	蓝卫批字[2021]8 号	2021. 5. 28
6	蓝田县人民政府关于将 610122001005GB00108 号国有建设用地使用权划拨给西安市蓝田县中医医院整体搬迁项目的批复	蓝地字[2021]47 号	2021. 5. 10
7	建设项目用地预审及选址意见书	用字第 610122202110002LT 号	2021. 7. 6
8	蓝田县人民政府关于西安市蓝田县中医医院整体搬迁项目推进有关问题的会议纪要		2021. 9. 22
9	蓝田县发展和改革委员会关于西安市蓝田县中医医院整体搬迁建设项目项目建议书变更的批复	蓝发改审发[2021]265 号	2021. 10. 29
10	蓝田县发展和改革委员会关于西安市蓝田县中医医院整体搬迁建设项目可行性研究报告变更的批复	蓝发改审发[2021]266 号	2021. 10. 29
11	蓝田县发展和改革委员会关于西安市蓝田县中医医院整体搬迁建设项目初步设计的批复	蓝发改审发[2021]314 号	2021. 12. 8
12	建设用地规划许可证	地字第 610122202120013LT 号	2021. 12. 21
13	国有建设用地划拨决定书	(2021) 003 号	2021. 12. 28



14	审批土地件	蓝地字「2021」88 号	2021. 12. 28
15	建设工程规划许可证	建字第 210122202130023LT	2021. 12. 29
16	西安市生态环境局关于蓝田县中医医院整体搬迁建设项目环境影响报告书的批复	市环批复「2022」2号	2022. 1. 26

## 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、经济环境等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）项目收入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）资料的提供方应对所提供资料的真实性、完整性以及合法性负责。

（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，分类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。

根据以上要求，2022 年西安市蓝田县中医医院整体搬迁建设项目专项债券，需要满足政府专项债务限额的前提下，充分考虑资金筹措的稳定性（持续稳定的净现金流）和充足性（完全覆盖专项债券还本付息的规模）。

### （一）项目预期收入

根据近年来医院财务报表，医院收入主要有财政拨款收入、事业收入、捐赠收入、利息收入、租金收入及其他收入。详细见下表



序号	项目类别	2017 年	2018 年	2019 年	2020 年	2021 年
	收入合计(万元)	5691.6	6689.59	6987.1	7407.9	8342.74
1	财政拨款收入(万元)	1537.96	1876.44	2116.28	2686.2	3083.82
1.1	财政基本拨款收入(万元)	1238.71	1609.94	2094.34	2085.52	2542.28
1.2	财政项目拨款收入(万元)	299.25	266.5	21.94	600.69	541.54
2	事业收入(万元)	4118.67	4799.8	4857.43	4679.92	5226.18
2.1	门急诊收入(万元)	1840.54	2080.18	2200.31	2420.72	2652.99
2.2	住院收入(万元)	2278.13	2719.62	2657.12	2259.19	2573.19
3	捐赠收入(万元)				9.2	
4	利息收入(万元)	8.43	10.95	12.52	13.08	13.22
5	租金收入(万元)					12
6	其他收入(万元)	26.54	2.4	0.87	19.5	7.52

### 1. 财政拨款收入

经过分析表可知，财政拨款收入主要由财政基本拨款收入和财政项目拨款收入构成。

本方案在测算专项债券本息偿还时剔除财政项目拨款收入。

财政基本拨款收入主要用于人员支出，主要包括工资福利费、对个人和家庭的补助费用及商品和服务支出等，因此，在本方案所计入财政拨款收入按照与人员支出费用相等的费用进行测算；

### 2. 事业收入

根据 2021 年蓝田县中医医院财务报表，医院现设置床位 220 张，平均开放床位 200 张，年门急诊接诊 17.48 万人次，出院人数 5681 人。详见表  
收入预测如下：

序号	指标	单位	2017 年	2018 年	2019 年	2020 年	2021 年
1	编制床位	张	220	220	220	220	220
2	平均开放床位	张	200	200	200	200	200

3	年末实际 开放床位	张	200	200	200	200	200
4	诊疗人次 数	人次	131067	138872	162119	152086	174773
	其中:门急 诊人次	人次	131067	138872	159511	152086	174773
5	实际开放 总床日数	床日	73000	73000	73000	73200	73000
6	实际占用 总床日数	床日	70856	63920	58434	42320	42639
7	出院者占 用总床日	床日	68412	63810	59010	42656	43029
8	出院人数	人	7375	7970	7618	5627	5681

1 考虑到本项目建成后将进一步改善中医院的诊疗服务能力,将是蓝田县及周边规模最大、设施先进、技术力量雄厚的中医医院,并引入医疗机构良性竞争机制,全面承担蓝田县及周边医疗、急救、疗养、科研、教学、人才培养和对农村医疗指导中心的作用。基于审慎客观的评估原则,

收入预测如下:

#### (1) 门急诊收入

门诊数量:根据表 2017 年-2021 年门急诊人数增长较为稳定,平均增长率为 7.9%。以 2021 年为基础,按年增长率为 5%保守预测,预计医院在 2025 年正式运营时门诊量为 21.24 万人次/年,约 582 人/日。本项目建成后,医院床位设置 650 张,约为现状规模的 3 倍,且就医环境将得到极大改善,因此,考虑在项目建设期及建成初期门急诊人数将快速增长,本方案 2026 年-2029 年门急诊人数按年增长率为 5%测算,2030 年-2038 年按增长率 2%测算,2039 年及以后按增长率 1.5%测算。

门急诊收费标准:据根据表 3-3,2017 年-2021 年门急诊收入较为稳定,平均增长率为 9.6%。综合考虑未来物价指数变化趋势及中医院的诊疗服务能力、就医环境的提升,本考虑在项目建设期及建成初期(2022 年至 2027 年)的门急诊收费标准以 2021 年收费值 151.80 元/人为基础按年人均增长率 4%进行测算。则新院



区在 2025 年正式运营当年人均门诊费用为 177.58 元/人。2026 年-2028 年按年增长率为 4%估算，2029 年-2032 年按年增长率为 2%估算，2033 及以后人数增长率 1%预测

序号	指标	2017 年	2018 年	2019 年	2020 年	2021 年
1	门急诊收入(万元)	1840.54	2080.18	2200.31	2420.72	2652.99
2	人均门急诊收入(元/人)	140.43	149.79	137.94	159.17	151.8
3	住院收入(万元)	2278.13	2719.62	2657.12	2259.19	2573.19
4	人均住院收入(元/人)	3088.99	3412.32	3487.95	4014.92	4529.47

## 2. 住院收入

住院人数：根据表所示，2017 年-2021 年医院出人数增长较不稳定。因此本方案住院人数以 2017 年-2021 年出院人员平均值 6854 作为基数进行测算。在医院现状规模 220 张床位条件下，住院人数按照与门急诊人数增长率相同的年增长率 5%进行测算，至 2025 年住院人数预计可达 8331 人。新院建成后，医院床位设置 650 张，约为现状规模的 3 倍，且就医环境将得到极大改善，因此，考虑在项目建成初期住院人数将快速增长，保守估计项目建成第一年住院人数可较 2025 年 220 张床位时住院人数翻一倍。为保守测算住院收入，本方案按 2025 年住院人数 15000 人次进行测算。考虑到项目 2025 年 9 月底建成，当年住院人次约为 3750 人。2026 年-2029 年住院人数按年增长率为 5%测算，2030 年-2038 年按增长率 2%测算，2039 年及以后按增长率 1.5%测算。

人均住院收费：根据表所示，2017 年-2021 年医院住院收费增长较不稳定，但 2017 年-2021 年人均住院收费增长较为稳定，其人均住院收入增长率为 10.2%。因此，综合考虑未来物价指数变化趋势及中医院的诊疗服务能力、就医环境的提升，以 2021 年人均住院收入为基数，按年增长率 4%保守测算新院区在 2025 年正式运营当年人均门诊费用为 5298.84 元/人。2026 年-2028 年按年增长率为 4%估算，2029 年-2032 年按年增长率为 2%估算，2033 及以后人数增长率 1%预测。

### 3. 其它收入

本项目其它收入包括捐赠收入、利息收入及租金收入等。

捐赠收入：由于捐赠收入具有随机性，因此本方案预测收入时剔除本项收入。

利息收入：经过分析表 3-1 可知，医院 2017 年-2021 年增长较为稳定，平均增长率为 12.42%。

租金收入：本方案租金收入以 2021 年租金收入测算本项收入。

其它收入：本方案培训收入、食堂收入、投资收益、财产物资盘盈收入、其他等。经过分析

由表可知，医院近 5 年的其他收入增长不太稳定，本方案以近 5 年医院其他收入的平均值 13.56 万元来测算此项收入。



本项目的收入预测见下表所示:

序号	项目	单位	合计	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
1	财政拨款收入	万元	267298.72	1804	8523.9	9944.55	10441.78	10963.87	11512.06	12087.66	12692.05	13326.65	13992.98
2	事业收入	万元	365152.15	2917.23	13597.4	14848.37	16214.41	17132.86	17472.12	18178	18912.39	19352.37	19936.81
2.1	门急诊收入	万元	114491.57	930.16	4119.39	4498.37	4912.23	5260.99	5473.54	5694.67	5924.73	6103.66	6287.99
	人数	人	14676	582	611	642	674	707	722	736	751	766	781
	收费标准	元/人	4119.85	177.58	184.68	192.07	199.75	203.75	207.82	211.98	216.22	218.38	220.57
	年天数	天	6660	90	365	365	365	365	365	365	365	365	365
	人数增长率				5%	5%	5%	5%	2%	2%	2%	2.00%	2.00%
	收费增长率				4%	4%	4%	2%	2%	2%	2%	1%	1%
2.2	住院收入	万元	250660.57	1987.06	9478.01	10349.99	11302.19	11871.86	11998.59	12483.33	12987.66	13248.71	13648.82

	住院人数	万人	36.7	0.375	1.575	1.654	1.736	1.823	1.86	1.897	1.935	1.974	2.013
	平均收费	元/人	122932.68	5298.84	5510.79	5731.22	5960.47	6079.68	6201.28	6325.3	6451.81	6516.33	6581.49
	人数增长率			5%	5%	5%	5%	5%	2%	2%	2%	2.00%	2.00%
	平均收费增长率			4%	4%	4%	4%	2%	2%	2%	2%	1%	1%
3	其它收入		916.2	38.83	39.6	40.41	41.27	42.16	43.1	44.09	45.12	46.21	47.36
3.1	利息收入	万元	472.25	15.46	16.24	17.05	17.9	18.8	19.74	20.72	21.76	22.85	23.99
3.2	租金收入	万元	228	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
3.3	其他收入	万元	215.94	11.37	11.37	11.37	11.37	11.37	11.37	11.37	11.37	11.37	11.37
4	运营收入	万元	633367.06	4760.06	52160.91	24833.33	26697.46	28138.88	29027.29	30309.75	31649.56	32725.23	33977.15

北京领石会计师事务所(普通合伙)

序号	项目	合计	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年	2043年
1	财政拨款收入	267298.72	14692.63	15427.26	16198.62	17008.56	17858.98	18751.93	19689.53	20674.01	21707.71

2	事业收入	365152.15	20538.9	21159.18	21798.18	22456.49	22944.01	23521.05	24112.61	24719.04	25340.72
2.1	门急诊收入	114491.57	6477.89	6673.52	6875.06	7082.69	7260.82	7443.43	7630.63	7822.54	8019.28
	人数	14676	797	813	829	845	858	871	884	897	911
	收费标准	4119.85	222.77	225	227.25	229.52	231.82	234.13	236.48	238.84	241.23
	年天数	6660	365	365	365	365	365	365	365	365	365
	人数增长率		2.00%	2.00%	2.00%	2.00%	1.50%	1.50%	1.50%	1.50%	1.50%
	收费增长率		1%	1%	1%	1%	1%	1%	1%	1%	1%
2.2	住院收入	250660.57	14061.01	14485.66	14923.12	15373.8	15683.2	16077.63	16481.98	16896.5	17321.45
	住院人数	36.7	2.053	2.094	2.136	2.179	2.212	2.245	2.278	2.313	2.347
	平均收费	122932.68	6647.3	6713.78	6780.92	6848.72	6917.21	6986.38	7056.25	7126.81	7198.08
	人数增长率		2.00%	2.00%	2.00%	2.00%	1.50%	1.50%	1.50%	1.50%	1.50%
	平均收费增长率		1%	1%	1%	1%	1%	1%	1%	1%	1%

3	其它收入	916.2	48.55	49.81	51.14	52.53	53.98	55.51	57.12	58.81	60.58
3.1	利息收入	472.25	25.19	26.45	27.77	29.16	30.62	32.15	33.76	35.44	37.22
3.2	租金收入	228	12	12	12	12	12	12	12	12	12
3.3	其他收入	215.94	11.37	11.37	11.37	11.37	11.37	11.37	11.37	11.37	11.37
4	运营收入	633367.06	35280.09	36636.25	38047.94	39517.57	40856.98	42328.5	43859.26	45451.85	47109.01

北京领石会计师事务所(普通合伙)



(2) 项目预期的支出预测

根据医院近年来财务报表可知，项目支出主要为人员费用支出、卫生材料费用支出、药品费、固定资产折旧费、无形资产摊销费等，详细如表所示

序号	项目类别	2017 年	2018 年	2019 年	2020 年	2021 年
	费用合计	4526.02	5480.2	6048.5	6057.64	7069.84
1	人员费用支出 (万元)	1526.01	1932.02	2514.9	2499.27	2792.62
	当年期末在职 人员数量(人)	319	385	480	455	486
	人均支出(万 元)	4.8	5	5.2	5.5	5.8
2	卫生材料费(万 元)	358.33	440.83	515.5	518	634.7
3	药品费(万元)	1900.28	2037.13	1758.58	1656.76	1847.72
4	固定资产折旧 费(万元)	245.72	265.7	431.55	502.91	767.62
5	无形资产摊销 费(万元)					
6	医疗风险基金 (万元)	1.22	3.6	14.58	14.04	7.83
7	其他经费(万 元)	482.22	800	807.88	830.9	1019.36
8	其他费用(万 元)	2.24	0.92	2.51	35.76	0

1. 人员费用支出

本项目人员费用支出主要包括工资福利费、对个人和家庭的补助费用及商品和服务支出。

项目建成后预计人数达到 1100 人。2025 年项目建成当年，当年人员配置达到 80%，2026 年人员配置达到 90%，2027 年人员达到 100%。经过分析表可知：2017 年-2021 年人员费用支出增长较为稳定，年均增长率为 4.69%。因此本方案按 5% 增长率预测人员支出费用。以 2021 年人均支出为基数，按 5% 增长率测算得 2025 年项目建成当年人均支出约为 7 万元/年。综合考虑未来物价指数变化趋势及现状人均支出，本方案在项目建成当年人均支出按 8.2 万元/年预测，以后每年增长 5%。

2. 卫生材料费

经过分析表可知，2017 年-2021 年卫生材料费占当年事业收入的比例平均为 10.34%。考虑到实行医药体制改革以来，药品价格逐年下降的趋势，本方案 2025-2033 年按 13% 测算该项费用，2034-2038 年按 12% 测算，2039 年及以后按 11% 预测。

3. 药品费

经过分析表可知，2017 年-2021 年卫生材料费占当年事业收入的比例平均为 39.11%。考虑到实行医药体制改革以来，药品价格逐年下降的趋势，本方案 2025-2034 年按 43% 测算该项费用，2034-2038 年按 42% 测算，2039 年及以后按 41% 预测。

4. 医疗风险基金

经过分析表可知，2017 年-2021 年医疗风险基金增长较为稳定，占当年事业收入的比例平均为 0.15%，本方案按 0.3% 测算该项费用。

5. 其他经费

其他经费：含水费、电费、取暖费、维修维护费、咨询费、手续费等。

根据经过分析表 3-5 可知，2017 年-2021 年其他经费增长较为稳定，占当年营业收入的比例平均为 11.09%本方案按 12%测算该项费用。

6 其他费用

业务活动费用支出及单位管理费用支出以外的费用列入此项。

经过分析表可知，由于 2021 年此项费用为 0，因此本方案在剔除 2021 年其它费用后，以 2017-2020 年其它费用的平均值 10.36 万元测算该项费用。

项目运行支出具体详见下表：



序号	项目	单位	合计	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年
1	卫生材料费	万元	43998.13	379.24	1767.66	1930.29	2107.87	2227.27	2271.38	2363.14	2458.61	2515.81	2392.42
	当年事业收入	万元	365152.15	2917.23	13597.4	14848.37	16214.41	17132.86	17472.12	18178	18912.39	19352.37	9936.81
	占当年事业收入比例		2.32	13%	13%	13%	13%	13%	13%	13%	13%	13%	12%
2	药品费(万元)	万元	153543.78	1254.41	5846.88	6384.8	6972.2	7367.13	7513.01	7816.54	8132.33	8321.52	8373.46
	当年事业收入	万元	365152.15	2917.23	13597.4	14848.37	16214.41	17132.86	17472.12	18178	18912.39	19352.37	19936.81
	占当年事业收入比例		8.02	43%	43%	43%	43%	43%	43%	43%	43%	43%	42%
3	人员支出	万元	267298.72	1804	8523.9	9944.55	10441.78	10963.87	11512.06	12087.66	12692.05	13326.65	13992.98
	人均费用标准	万元/年/人	244.27	2.05	8.61	9.04	9.49	9.97	10.47	10.99	11.54	12.12	12.72
	人数	人	20570	880	990	1100	1100	1100	1100	1100	1100	1100	1100
	增长率			5%	5%	5%	5%	5%	5%	5%	5%	5%	5%
4	医疗风险基金(万元)	万元	1095.46	8.75	40.79	44.55	48.64	51.4	52.42	54.53	56.74	58.06	59.81
	事业收入(万元)	万元	365152.15	2917.23	13597.4	14848.37	16214.41	17132.86	17472.12	18178	18912.39	19352.37	19936.81
	占当年事业收入比例		0.06	0.30%	0.30%	0.30%	0.30%	0.30%	0.30%	0.30%	0.30%	0.30%	0.30%
5	其它经费	万元	76004.05	571.21	2659.31	2980	3203.7	3376.67	3483.27	3637.17	3797.95	3927.03	4077.26
	营业收入	万元	633367.06	4760.06	22160.91	24833.33	26697.46	28138.88	29027.29	30309.75	31649.56	32725.23	33977.15

2022年西安市蓝田县中医医院整体搬迁建设项目专项债券实施方案

	占营业收入的比例	2.28	12.00%	12.00%	12.00%	12.00%	12.00%	12.00%	12.00%	12.00%	12.00%	12.00%	12.00%
6	其他费用(万元)	196.79	10.36	10.36	10.36	10.36	10.36	10.36	10.36	10.36	10.36	10.36	10.36
7	运行费用支出	542136.92	4027.96	18848.9	21294.54	22784.55	23996.69	24842.5	25969.4	27148.03	28159.42	28906.28	28906.28

序号	项目	单位	合计	2035年	2036年	2037年	2039年	2040年	2041年	2042年	2043年
1	卫生材料费	万元	43998.13	2464.67	2539.1	2615.78	2523.84	2587.32	2652.39	2719.09	2787.48
	当年事业收入	万元	365152.15	20538.9	21159.18	21798.18	22944.01	23521.05	24112.61	24719.04	25340.72
	占当年事业收入比例		2.32	12%	12%	12%	11%	11%	11%	11%	11%
2	药品费(万元)	万元	153543.78	8626.34	8886.85	9155.24	9407.04	9643.63	9886.17	10134.81	10389.7
	当年事业收入	万元	365152.15	20538.9	21159.18	21798.18	22944.01	23521.05	24112.61	24719.04	25340.72
	占当年事业收入比例		8.02	42%	42%	42%	41%	41%	41%	41%	41%
3	人员支出	万元	267298.72	14692.63	15427.26	16198.62	17858.98	18751.93	19689.53	20674.01	21707.71
	人均费用标准	万元/年/人	244.27	13.36	14.02	14.73	16.24	17.05	17.9	18.79	19.73
	人数	人	20570	1100	1100	1100	1100	1100	1100	1100	1100
	增长率			5%	5%	5%	5%	5%	5%	5%	5%

4	医疗风险基金(万元)	万元	1095.46	61.62	63.48	65.39	68.83	70.56	72.34	74.16	76.02
	事业收入(万元)	万元	365152.15	20538.9	21159.18	21798.18	22944.01	23521.05	24112.61	24719.04	25340.72
	占当年事业收入比例		0.06	0.30%	0.30%	0.30%	0.30%	0.30%	0.30%	0.30%	0.30%
5	其它经费	万元	76004.05	4233.61	4396.35	4565.75	4902.84	5079.42	5263.11	5454.22	5653.08
	营业收入	万元	633367.06	35280.09	36636.25	38047.94	40856.98	42328.5	43859.26	45451.85	47109.01
	占营业收入的比例		2.28	12.00%	12.00%	12.00%	12.00%	12.00%	12.00%	12.00%	12.00%
6	其他费用(万元)	万元	196.79	10.36	10.36	10.36	10.36	10.36	10.36	10.36	10.36
7	运行费用支出	万元	542136.92	30089.22	31323.4	32611.15	34771.9	36143.22	37573.89	39066.64	40624.34

北京领石会计师事务所(普通合伙)



(3) 项目可偿债收益预测

根据上述预测的项目现金流入及项目现金流出，项目可偿债收益详见下表：

单位：万元

序号	年份	合计	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年
	项目现金流入	719544.76	200	28728.19	29628.19	17947.54	14433.83	22160.91	24833.33	26697.46	28138.88	29027.29	30309.75
1	业务活动现金流入	633367.06	0	0	0	0	4760.06	22160.91	24833.33	26697.46	28138.88	29027.29	30309.75
1.1	财政拨款收入	267298.72	0	0	0	0	1804	8523.9	9944.55	10441.78	10963.87	11512.06	12087.66
1.2	事业收入	365152.15	0	0	0	0	2917.23	13597.4	14848.37	16214.41	17132.86	17472.12	18178
1.3	其它收入	916.2	0	0	0	0	38.83	39.6	40.41	41.27	42.16	43.1	44.09
2	融资活动现金流入	40000	0	20000	20000	0	0	0	0	0	0	0	0
2.1	债券融资款	40000	0	20000	20000	0	0	0	0	0	0	0	0
2.2	其他融资	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3	资本金投入	46177.7	200	8728.19	9628.19	17947.54	9673.77	0	0	0	0	0	0
二	项目现金流出	698914.62	200	28728.19	29628.19	17947.54	13701.73	20648.9	23094.54	24584.55	25796.69	26642.5	27769.4

2022年西安市蓝田县中医医院整体搬迁建设项目专项债券实施方案

1	项目工程 现金流出	80737.7	200		28258.19	28258.19	116147.54	7873.77	0	0	0	0	0	0	0
1.1	工程费用	75892.4	0		26562.34	26562.34	15178.48	7589.24	0	0	0	0	0	0	0
1.2	工程建设 其他费用	4448.03	200		1556.81	1556.81	889.61	244.8	0	0	0	0	0	0	0
1.3	预备费	397.27	0		139.04	139.04	79.45	39.73	0	0	0	0	0	0	0
2	业务活动 现金流出	542136.92	0		0	0	0	4027.96	18848.9	21294.54	22784.55	23996.69	24842.5	25969.4	
2.1	项目运营 现金流出	542136.92	0		0	0	0	4027.96	18848.9	21294.54	22784.55	23996.69	24842.5	25969.4	
3	融资活动 现金流出	76040	0		470	1370	1800	1800	1800	1800	1800	1800	1800	1800	
3.1	债券发行 费用	40	0		20	20	0	0	0	0	0	0	0	0	
3.2	偿还债券 本金	40000	0		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
3.3	支付债券 利息	36000	0		450	1350	1800	1800	1800	1800	1800	1800	1800	1800	
3.4	偿还其他 融资本金	0	0		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
4	偿还其他 融资利息	0	0		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
三	现金结余	20630.14	0		0	0	0	732.09	1512	1738.79	2112.91	2342.2	2384.79	2540.35	
四	期初现金	396139.18	0		0	0	0	0	732.09	2244.1	3982.89	6095.8	8438	10822.79	
五	期末现金	416769.32	0		0	0	0	732.09	2244.1	3982.89	6095.8	8438	10822.79	13363.13	



2022年西安市蓝田县中医医院整体搬迁建设项目专项债券实施方案

序号	年份	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年	2043年
	项目现金流入	31649.56	32725.23	33977.15	35280.09	36636.25	38047.94	39517.57	40856.98	42328.5	43859.26	45451.85	47109.01
1	业务活动现金流入	31649.56	32725.23	33977.15	35280.09	36636.25	38047.94	39517.57	40856.98	42328.5	43859.26	45451.85	47109.01
1.1	财政拨款收入	12692.05	13326.65	13992.98	14692.63	15427.26	16198.62	17008.56	17858.98	18751.93	19689.53	20674.01	21707.71
1.2	事业收入	18912.39	19352.37	19936.81	20538.9	21159.18	21798.18	22456.49	22944.01	23521.05	24112.61	24719.04	25340.72
1.3	其它收入	45.12	46.21	47.36	48.55	49.81	51.14	52.53	53.98	55.51	57.12	58.81	60.58
2	融资活动现金流入	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2.1	债券融资款	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2.2	其他融资	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3	资本金投入	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
二	项目现金流出	28948.03	29959.42	30706.28	31889.22	33123.4	34411.15	35754.89	36571.9	37943.22	39373.89	60416.64	61074.34
1	项目工程现金流出	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1.1	工程费用	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1.2	工程建设其他费用	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1.3	预备费	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2	业务活动现金流出	27148.03	28159.42	28906.28	30089.22	31323.4	32611.15	33954.89	34771.9	36143.22	37573.89	39066.64	40624.34



2022 年西安市蓝田县中医医院整体搬迁建设项目专项债券实施方案

2.1	项目运营 现金流出	27148.03	28159.42	28906.28	30089.22	31323.4	32611.15	33954.89	34771.9	36143.22	37573.89	39066.64	40624.34
3	融资活动 现金流出	1800	1800	1800	1800	1800	1800	1800.00	1800	1800	1800	21350	20450
3.1	债券发行 费用	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3.2	偿还债券 本金	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	20000	20000
3.3	支付债券 利息	1800	1800	1800	1800	1800	1800	1800	1800	1800	1800	1350	450
3.4	偿还其他 融资本金	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4	偿还其他 融资利息	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
三	现金结余	2701.53	2765.81	3276.86	3390.86	3512.85	3636.8	3762.67	4285.08	4385.28	4485.37	-14964.79	-13965.33
四	期初现金	13363.13	16064.67	18830.48	22101.34	25492.21	29005.06	32641.85	36404.53	40689.61	45074.89	49560.26	34595.47
五	期末现金	16064.67	18830.48	22101.34	25492.21	29005.06	32641.85	36404.53	40689.61	45074.89	49560.26	34595.47	20630.14

京冀会计师事务所(普通合伙)

## (4) 还本付息的测算

1、项目存续期内，预期业务活动收入 633367.06 万元，预期业务活动支出 542136.92 万元，拟申请专项债融资 40000 万元，根据目前市场行情谨慎考虑，专项债融资预测利率以 4.5%计算，专项债融资存续期内本息共计 76000.00 万元。

2、按照项目预期收入和预期支出测算，本项目在存续期间能够产生持续稳定的净现金流。在项目存续期内各年度收入预测金额大于年度净现金流。本项目偿债资金来源为门诊收入和住院收入，本息覆盖倍数 1.2。还本付息资金有充分保障。本项目各年度债券利息支出如下表所示：

单位：万元

	上半年	下半年	小计
2022 年		450	450
2023 年	450	900	1350
2024 年	900	900	1800
2025 年	900	900	1800
2026 年	900	900	1800
2027 年	900	900	1800
2028 年	900	900	1800
2029 年	900	900	1800
2030 年	900	900	1800
2031 年	900	900	1800
2032 年	900	900	1800
2033 年	900	900	1800
2034 年	900	900	1800
2035 年	900	900	1800
2036 年	900	900	1800
2037 年	900	900	1800
2038 年	900	900	1800
2039 年	900	900	1800
2040 年	900	900	1800
2041 年	900	900	1800

2042 年	900	450	1350
2043 年	450		450
合计	180	18000	36000

#### 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 2022 年西安市蓝田县中医医院整体搬迁建设项目专项债券项目实施方案的分析，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项目建设提供充足的资金支持，项目业务活动现金流入能够合理满足项目融资的还本付息要求，我们未注意到债券存续期内出现无法满足专项债券还本付息要求的情形。



编号: 1 01793948



# 营业执照

(副本) (1-1)

统一社会信用代码 91110108MA002L8W8D

名称 北京颂石会计师事务所（普通合伙）

类型 普通合伙企业

主要经营场所 北京市海淀区彩和坊10号1号楼12层1208

执行事务合伙人 石玉洁

成立日期 2015年06月24日

合伙期限 2015年06月24日至2035年06月23日

经营范围 从事会计师事务所业务。（下期出资时间2020年8月1日；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）



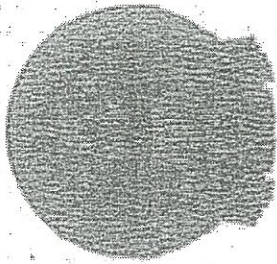
在线扫码获取详细信息

登记机关



提示：每年1月1日至6月30日通过企业信用信息公示系统报送上一年度年度报告并公示。

2015年 12月 21日



## 会计师事务所

# 执业证书



名称：北京领石会计师事务所（普通合伙）  
主任会计师：石玉洁  
办公场所：北京市海淀区彩和坊10号1号楼12层1208

组织形式：普通合伙  
会计师事务所编号：11010240  
注册资本(出资额)：0万元  
批准设立文号：京财会许可[2015]0092号  
批准设立日期：2015-12-01

证书序号：NO. 019687

## 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，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。



中华人民共和国财政部制





姓名 Full name 石玉洁  
 性别 Sex 女  
 出生日期 Date of birth 1972-01-20  
 工作单位 Working unit 吉林永泰会计事务所  
 身份证号码 Identity card No. 220202197201205122

年度检验登记  
 Annual Renewal Registration



本证书有效一年  
 This certificate is valid for one year after this re-



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

事务所  
 CPAs

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

同意调入  
 Agree the holder to be transferred to

事务所  
 CPAs

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



本证书有效一年  
 This certificate is valid for one year after this re-



姓名: 石玉洁  
 证书编号: 22030030723

2017年 1 月 18 日

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

事务所  
 CPAs

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

同意调入  
 Agree the holder to be transferred to

事务所  
 CPAs

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

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

批准注册协会:  
 Authorized Institute of CPAs

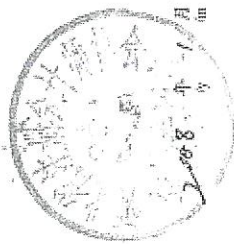
发证日期:  
 Date of Issuance





年度检验登记 2015.1.26  
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.



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

103000421391

事务所  
CPAs



同意调入  
Agree the holder to be transferred to

事务所  
CPAs

转入协会盖章  
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

2015.1.26

年度检验登记  
Annual Renewal Registration

姓名: 蒋秀玲

证书编号: 13000421391

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

2015.1.26



北京硕石会计师事务所(普通合伙)

注意事项

- 一、注册会计师执行业务，必须时须向委托方出示本证书。
- 二、本证书只限于本人使用，不得转让、涂改。
- 三、注册会计师停止执行法定业务时，应将本证书缴还主管注册会计师协会。
- 四、本证书如遗失，应立即向主管注册会计师协会报告，在报声明作废后，办理补发手续。

转入: 公硕在 2015.12.24

NOTES

1. When practising, the CPA shall show the client this certificate when necessary.
2. This certificate shall be exclusively used by the holder. No transfer or alteration shall be allowed.
3. The CPA shall return the certificate to the competent Institute of CPAs when the CPA stops conducting statutory business.
4. In case of loss, the CPA should report to the competent Institute of CPAs immediately and go through the procedure of reissue after making an announcement of loss on the newspaper.



姓名 蒋秀玲  
Full name  
性别 女  
Sex  
出生日期 1966-08-17  
Date of birth  
工作单位 唐山大众会计师事务所有限公司  
Working unit  
身份证号码 130203660817362  
Identity card No.



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.

2015.1.26



证书编号: 13000421391

No. of Certificate

批准注册协会: 河北省注册会计师协会  
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2006年5月26日  
Date of Issuance

2015.1.26