

**陕西省铜川市公共卫生服务中心
(渭北传染病防治医院) 项目
专项债券评价报告**

陕西公立会计师事务所有限责任公司

2025 年 1 月 26 日



目 录

1. 专项评价报告正文

2. 附送材料

2.1. 公司企业法人营业执照

2.2. 公司执业证书

2.3. 经办执业注册会计师执业证书

陕西公立会计师事务所有限责任公司

陕公会师评价〔2025〕1号

陕西省铜川市公共卫生服务中心 (渭北传染病防治医院) 项目专项债券评价报告

我们依据《中国注册会计师其他鉴证业务准则第 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)等法律法规和规范性文件,对《陕西省铜川市公共卫生服务中心(渭北传染病防治医院)项目专项债券实施方案》进行评价并出具专项评价报告。项目实施单位对“陕西省铜川市公共卫生服务中心(渭北传染病防治医院)项目专项债券收益与融资自求平衡方案”中收益预测及其所依据的各项假设负责。

《中华人民共和国预算法》第三十五条规定,经国务院批准的省、自治区、直辖市的预算中必需的假设投资的部分资金,可以在国务院确定的限额内,通过发行地方政府债券举借债务的方式筹措。《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。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。陕西省铜川市公共卫生服务中心（渭北传染病防治医院）项目专项债券即依据上述规定发行。

根据我们对《陕西省铜川市公共卫生服务中心（渭北传染病防治医院）项目专项债券实施方案》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。我们认为《陕西省铜川市公共卫生服务中心（渭北传染病防治医院）项目专项债券实施方案》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列报。

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成立的前提下，本次评价的《陕西省铜川市公共卫生服务中心（渭北传染病防治医院）项目专项债券实施方案》中预期收入能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目预期收益和融资自求平衡。

本评价报告仅供陕西省财政厅发行陕西省铜川市公共卫生服务中心（渭北传染病防治医院）项目专项债券使用，不应用于其他目的及分发给其他单位或个人。

附件：陕西省铜川市公共卫生服务中心（渭北传染病防治医院）项目专项债券评价意见。

陕西公立会计师事务所



有限责任公司

中国·陕西

中国注册会计师：



中国注册会计师
(副主任会计师)



2025 年 1 月 26 日

陕西省铜川市公共卫生服务中心（渭北传染病防治医院）项目专项债券评价意见

一、项目概述

铜川市公共卫生服务中心（渭北传染病防治医院）项目位于铜川新材料产业园西侧，北至照金路，东至规划绿地，南至冯兰村兰家组耕地，西至冯兰村兰家组耕地。铜川市公共卫生服务中心（渭北传染病防治医院）项目，在铜川新材料产业园区规划建设 500 张床位三级专科传染病医院，项目总建筑面积 95207.577 平方米，其中地上面积 67654.42 平方米，地下面积 27553.157 平方米，以及给排水等配套设施。本项目计划于 2021 年 11 月开工建设，2026 年 6 月建成投入使用。该项目规划建设 500 张床位的三级专科传染病医院，建成一个集医疗、公共卫生、中医药科研、康复、传染病防控于一体的公共卫生服务中心，项目通过增加基本医疗服务功能，不但充分满足了传染病防治这一公共卫生服务需求，也弥补了渭北地区没有传染病防治医院的短板。

本项目报批总投资 85092.10 万元，其中工程建设费 75926.33 万元，工程其他费用 5113.77 万元，基本预备费 4052.00 万元。按照实施方案筹资计划，资金来源主要为财政资金及发行债券，其中计划财政资金投入 37092.10 万元，占项目工程总投资的 43.59%；发行债券 48000 万元，占项目工程建设投资总额的 56.41%（2022 年已申请专项债资金

20000 万元，计划 2025 年申请专项债资金 28000 万元，其中上半年发行 15000 万元；下半年发行 13000 万元）。项目融资计划如下表所示：

铜川市公共卫生服务中心（渭北传染病防治医院）项目专项债券融资计划

单位：万元

项目名称	项目总投资	财政资金	发行专项债券		
			发行总额	其中：2022 年已发行金额	2025 年计划发行金额
合计	85,092.10	37,092.10	48,000.00	20,000.00	28,000.00
铜川市公共卫生服务中心（渭北传染病防治医院）项目	85,092.10	37,092.10	48,000.00	20,000.00	上半年发行
					下半年发行
					15,000.00
					13,000.00

二、预测性信息的基本假设条件

（一）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；

（二）国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平无重大变化；

（三）相关法律法规无重大变化；

（四）项目相关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；

（五）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；

（六）无其他人力不可抗拒及不可预见因素的重大不利

影响。

三、评价要素

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现金流入，且现金流入应当能够完全覆盖专项债券还本付息的规模。

根据以上文件要求，本次发行的陕西省铜川市公共卫生服务中心（渭北传染病防治医院）项目专项债券，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及合理性，考虑净收益能够覆盖项目发行债券产生的本金和利息。

（一）收入预测说明

本项目建成后，项目主要收入为门诊、住院、停车。由于铜川市各大公立医院中设置专门传染病治疗科室较少，故本项目的门诊费价格、住院费价格、各类费用均依据当地同类型医院：铜川市人民医院传染病区进行测算。

1、门诊收入

①接诊人数：根据项目规模，预计项目建成后正常年门诊量 150 人次/天，其中，呼吸与危重症医学科接诊 60；发热科接诊 60 人；感染病科接诊 30 人。门诊人数增长率按照每年递增 2%估算。

②门诊人均费用：每人次门诊收费测算参考铜川市人民

医院传染病区 2018 年-2020 年各个科室的门诊收费，其中：呼吸与危重症医学科平均门诊费 205.9 元/人、发热平均门诊费 372.45 元/人、感染病科平均门诊费 104.91 元/人。

本院 2026 年 7 月开始运营，2026 年门诊费价格按照在铜川市人民医院传染病区 2018 年-2020 年各个科室的门诊平均费用基础上每年递增 3%估算。

本院 2026 年各项门诊费用取费如下：

呼吸与危重症医学科门诊费按照 255.50 元/人次估算；发热科门诊费按照 462.16 元/人次估算；感染病科门诊费按照 130.18 元/人次估算。鉴于近年来新冠疫情的爆发，而本院是渭北地区唯一的传染病专科医院，2026 年至 2029 年门诊收费按照每年递增 5%估算，2030 年至以后项目运营收入趋于平稳，门诊费按照每年递增 3%估算，直至运营期结束。具体推算过程见下表：

年份	类型		
	呼吸与危重症医学科门诊费 (元/人次)	发热门诊（含儿科发热）门诊费 (元/人次)	感染病科门诊费 (元/人次)
近三年均值	205.9	372.45	104.91
2021 年	212.08	383.62	108.06
2022 年	218.44	395.13	111.30
2023 年	224.99	406.98	114.64
2024 年	231.74	419.19	118.08
2025 年	243.33	440.15	123.98
2026 年	250.50	462.16	130.18

门诊收入=门诊人均费用×日均门诊人数×运营天数

2、住院收入

①住院床位：本项目建成后可提供 500 张床位，其中，呼吸与危重症医学科 400 床，发热科 100 床。

②住院费用：本院床住院收费测算参考铜川市人民医院传染病区 2018 年-2020 年各个科室的住院费用，其中：呼吸与危重症医学科住院费 670.23 元/床、感染病科住院费 378.38 元/床。

本院 2026 年 7 月开始运营，2026 年住院床位费价格按照在铜川市人民医院传染病区 2018 年-2020 年各个科室的住院平均费用基础上每年递增 3%估算。

本院 2026 年各项住院床位费用取费如下：

2026 年呼吸与危重症医学科住院费按照 831.67 元/人次估算；感染病科住院费按照 421.38 元/人次估算。鉴于近年来新冠疫情的爆发，而本院是渭北地区唯一的传染病专科医院，2026 年至 2029 年住院收费按照每年递增 5%估算，2030 年至以后项目运营收入趋于平稳，住院费按照每年递增 3%估算，直至运营期结束。具体推算过程见下表：

年份	类型	
	呼吸与危重症医学科病床费（元/床·天）	感染病科病床费（元/床·天）
近三年均值	670.23	339.58
2021 年	690.34	349.77
2022 年	711.05	360.26

2023 年	732.38	371.07
2024 年	754.35	382.20
2025 年	792.07	401.31
2026 年	831.67	421.38

住院收入=病床费×床位数量×床位使用率×运营天数

3、停车收入

该项目建成后停车场共计 812 个车位。

根据铜川市物价局、铜川市公安局交警支队《关于规加强机动车辆停车场点收费管理的通知》要求，并结合医院实际情况，停车费按照：白天（7:00-21:00）每小时 2 元估算，车位负荷率按照 85%估算；夜晚（21:00-7:00）停车费按照 1 元/小时估算，车位负荷率按照 50%估算。铜川市近两年平均每年 CPI 涨幅为 3.15%，本着审慎性原则，停车费按照每 5 年上涨 5%估算。

停车费年收入=(白天停车单价×车位个数×负荷率×14 小时+夜晚停车单价×车位个数×负荷率×10 小时)×运营天数

项目运营收入预测表

序号	项目	合计	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年
	运营天数		180	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366
一	运营收入	424601.86	7031.36	14960.73	15743.17	17312.88	17842.22	18388.61	19004.45	19534.53	21099.40	21746.84	22476.47
(一)	门诊收入	57299.75	875.89	1897.43	2031.95	2163.54	2265.34	2371.31	2488.39	2596.38	2715.80	2840.06	2977.46
	呼吸与危重症医学科门诊费 (元/人次)		255.50	268.28	281.69	295.77	304.64	313.78	323.19	332.89	342.88	353.17	363.77
	费用递增率		5%	5%	5%	5%	3%	3%	3%	3%	3%	3%	3%
	每天接诊数量		62	63	64	65	66	67	68	69	70	71	72
	接诊量增长率		2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%
	发热门诊 (含儿科发热) 门诊费 (元/人次)		462.16	485.27	509.53	535.01	551.06	567.59	584.62	602.16	620.22	638.83	657.99
	费用递增率		5%	5%	5%	5%	3%	3%	3%	3%	3%	3%	3%
	每天接诊数量		62	63	64	65	66	67	68	69	70	71	72
	接诊量增长率		2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%
	感染病科门诊费 (元/人次)		130.18	136.69	143.52	150.70	155.22	159.88	164.68	169.62	174.71	179.95	185.35

	费用递增率		5%	5%	5%	5%	5%	3%	3%	3%	3%	3%	3%
	每天接诊数量		32	33	34	35	36	37	38	39	40	41	42
	接诊量增长率		2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%
(二)	住院收入	349478.01	5734.53	12209.73	12855.31	14253.09	14680.63	15121.05	15617.35	16041.90	17441.14	17964.32	18553.97
	呼吸与危重症医学科病床费（含床位、药剂、手术费等）元/床·天)		831.67	873.25	916.91	962.76	991.64	1021.39	1052.03	1083.59	1116.10	1149.58	1184.07
	床位数量		400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00
	床位使用率		85%	85%	85%	90%	90%	90%	90%	90%	95%	95%	95%
	病床费增长率		5.0%	5.0%	5.0%	5.0%	3.0%	3.0%	3.0%	3.0%	3.0%	3.0%	3.0%
	感染病科病床费（含床位、药剂、手术费等）（元/床·天)		421.38	442.45	464.57	487.80	502.43	517.50	533.03	549.02	565.49	582.45	599.92
	床位数量		100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
	床位使用率		85%	85%	85%	90%	90%	90%	90%	90%	95%	95%	95%
	病床费增长率		5.0%	5.0%	5.0%	5.0%	3.0%	3.0%	3.0%	3.0%	3.0%	3.0%	3.0%
(三)	停车收入	17824.10	420.94	853.57	855.91	896.25	896.25	896.25	898.71	896.25	942.46	942.46	945.04

	白天停车费（元/小时）	2.00	2.00	2.00	2.00	2.10	2.10	2.10	2.10	2.10	2.21	2.21	2.21
	夜间停车费（元/小时）	1.00	1.00	1.00	1.00	1.05	1.05	1.05	1.05	1.05	1.10	1.10	1.10
	停车位数量	812.00	812.00	812.00	812.00	812.00	812.00	812.00	812.00	812.00	812.00	812.00	812.00
	白天使用率	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%
	夜间使用率	50%	50%	50%	50%	50%	50%	50%	50%	50%	50%	50%	50%
	费增长率	0%	0%	0%	0%	5%	0%	0%	0%	0%	5%	0%	0%

项目运营收入预测表

序号	项目	2037年	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年	2043年	2044年	2045年
	运营天数	365	365	365	366	365	365	365	365	180
一	运营收入	23104.59	23816.23	25662.50	26566.91	27353.76	28241.79	29159.45	30176.94	15379.03
(一)	门诊收入	3103.78	3243.63	3389.09	3592.16	3784.13	3994.79	4214.68	4444.19	2309.75
	呼吸与危重症医学科门诊费（元/人次）	374.68	385.92	397.50	409.43	421.71	434.36	447.39	460.81	474.63
	费用递增率	3%	3%	3%	3%	3%	3%	3%	3%	3%
	每天接诊数量	73	74	75	77	79	81	83	85	87

	接诊量增长率	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%
	发热门诊（含儿科发热）门诊费（元/人次）	677.73	698.06	719.00	740.57	762.79	785.67	809.24	833.52	858.53			
	费用递增率	3%	3%	3%	3%	3%	3%	3%	3%	3%			
	每天接诊数量	73	74	75	77	79	81	83	85	87			
	接诊量增长率	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%			
	感染病科门诊费（元/人次）	190.91	196.64	202.54	208.62	214.88	221.33	227.97	234.81	241.85			
	费用递增率	3%	3%	3%	3%	3%	3%	3%	3%	3%			
	每天接诊数量	43	44	45	46	47	48	49	50	51			
	接诊量增长率	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%			
(二)	住院收入	19058.35	19630.14	21283.26	21981.89	22579.48	23256.85	23954.62	24700.28	12560.12			
	呼吸与危重症医学科病床费（含床位、药剂、手术费等）（元/床·天）	1219.59	1256.18	1293.87	1332.69	1372.67	1413.85	1456.27	1499.96	1544.96			
	床位数量	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	401.00	402.00			
	床位使用率	95%	95%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%			
	病床费增长率	3.0%	3.0%	3.0%	3.0%	3.0%	3.0%	3.0%	3.0%	3.0%			

	感染病科病床费 (含床位、药剂、手术费等) 元/床·天)	617.92	636.46	655.55	675.22	695.48	716.34	737.83	759.96	782.76
	床位数量	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	99.00	98.00
	床位使用率	95%	95%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
	病床费增长率	3.0%	3.0%	3.0%	3.0%	3.0%	3.0%	3.0%	3.0%	3.0%
(三)	停车收入	942.46	942.46	990.15	992.86	990.15	990.15	990.15	1032.47	509.14
	白天停车费 (元/小时)	2.21	2.21	2.32	2.32	2.32	2.32	2.32	2.44	2.44
	夜间停车费 (元/小时)	1.10	1.10	1.16	1.16	1.16	1.16	1.16	1.16	1.16
	停车位数量	812.00	812.00	812.00	812.00	812.00	812.00	812.00	812.00	812.00
	白天使用率	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%
	夜间使用率	50%	50%	50%	50%	50%	50%	50%	50%	50%
	费增长率	0%	0%	5%	0%	0%	0%	0%	5%	0%

（二）成本预测说明

铜川市公共卫生服务中心（渭北传染病防治医院）项目正式投入运营后，每年运营成本包括外购药品及卫生材料费、燃料及动力费、人员工资及福利费、维护修理费、管理费、税费。

1、外购药品及卫生材料费

参照本项目的同类型项目：铜川市人民医院传染病区近三年经营数据（详见表 3-3）显示：2018 年-2020 年药剂费平均占当年医疗收入的 34.75%、材料费占当年医疗收入的 5.2%。

本项目药品费按照当年医疗收入的 35%估算、材料费按照当年医疗收入的 5.0%估算。

外购药品及卫生材料费=（门诊收入+住院收入）*35%+（门诊收入+住院收入）*5%。

铜川市人民医院传染病区外购药品及卫生材料费统计

单位：万元

时间		2018 年			2019 年			2020 年		
科室		呼吸与危重症医学科	发热门诊	感染病科	呼吸与危重症医学科	发热门诊	感染病科	呼吸与危重症医学科	发热门诊	感染病科
药剂费	南	123.75	15.74	0.01	501.72	1.12	137.62	484.47	50.24	99.31
	北	420.71	-	-	397.89	123.83	-	363.03	123.46	-
	合计	544.46	15.74	0.01	899.61	124.95	137.62	847.51	173.7	99.31
材料费	南	25.33	0.02	14.77	93.5	0.06	16.17	58.63	6.74	10.22
	北	50.4	-	-	59.66	0.45	-	59.21	22.74	0.01
	合计	75.73	0.02	14.77	153.11	0.51	16.17	117.84	29.48	10.23

年份	类型				
	医疗收入	药剂成本		材料成本	
		成本费	占比	成本费	占比
2018 年	1620.10	560.20	34.60%	90.52	5.60%
2019 年	3236.72	1162.18	35.90%	169.79	5.25%
2020 年	3319.35	1120.52	33.76%	157.55	4.80%
平均占比		34.75%		5.20%	

2、燃料及动力费

根据实际情况本项目燃料及动力费包含电费及水费，项目正常年消耗电 500 万 kWh，消耗水 7.3 万 m³。

依据省物价局《关于规范销售电价分类适用范围有关事项的通知》（陕价商发[2018]65 号）、陕西省物价局《关于进一步完善我省居民生活用电价格政策的通知》（陕价商发[2017]97 号），本项目属于一般工商及其他用电，期初电价为 0.58 元/kWh。水价按照铜川市南市区自来水销售价为 6.60 元/m³，水价、电价、燃气价按每 5 年上涨 5%估算。

燃料动力费=年耗电量*用电单价+年耗水量*用水单价

铜川市南市区自来水销售价格表

用水类别		单位：元/立方米			
		基本水价	水资源税	污水处理费	水价合计
居民生活用水	第一阶梯	2.80	0.30	0.95	4.05
	第二阶梯	4.20	0.30	0.95	5.45
	第三阶梯	8.40	0.30	0.95	9.65
执行居民水价的非居民用户		3.50	0.30	0.95	4.75
非居民生活用水		4.48	0.72	1.40	6.60
特种行业用水		10.60	3.00	1.40	15.00

备注：特种行业用水是指车辆冲洗业、婚纱摄影、美容美发业、桑拿、冲浪、浴足等洗浴业，酒吧、茶楼、咖啡厅、歌舞厅、卡拉 OK、室内游泳、水上游乐等休闲娱乐业。

3、工资及福利费

依据我国《医疗机构管理条例》、《医疗机构设置规划要求》，普通病房实际床位数与护理人员数只比应高于 1: 0. 4, 考虑到本项目为传染病医院，每个床位按照配备 1. 03 为人员计算，本技术人员劳动定员为 104 人、护理人员劳动定员 407 人，充分考虑铜川经济发展水平，期初技术人员平均工资及福利费按 10. 35 万元/人/年计算、护理人员平均工资及福利费按 9. 67 万元/人/年计算。本项目人员工资及福利费每年上涨 0. 5%。

人员工资福利费=技术人员定员*技术人员工资福利费+护理人员定员*护理人员工资福利费

4、修理维护费

本项目修理维护费按固定资产原值的 0. 5%计。

修理维护费=固定资产原值*0. 5%

5、管理费

管理费用是项目投入使用后管理部门为管理和组织经营生产活动的各项费用，主要包括办公费、差旅费、电话费、管理人员工资福利费、业务招待费及其它管理费用等。根据实际情况，本项目管理费按经营收入的 1%估算。

管理费=运营收入*1%

6、税费

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》第一条第一款规定，对非营利性医疗机构按照

国家规定的价格取得的医疗服务收入，免征各项税收。

本项目停车收入需缴纳相关税费，其中：不动产租赁税率为 9%、城建税率为 7%、教育附加税率为 3%、地方教育附加税率为 2%。

项目运营成本预测表

		单位: 万元											
序号	项目	合计	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年
一	运营成本	282398.15	5627.90	11644.86	11990.26	12645.67	12888.25	13137.83	13414.88	13658.75	14309.96	14600.96	14924.62
1	外购药品及卫生材料费	162711.11	2644.17	5642.87	5954.90	6566.65	6778.39	6996.95	7242.30	7455.31	8062.78	8321.75	8612.57
1.1	药剂费		2313.65	4937.51	5210.54	5745.82	5931.09	6122.33	6337.01	6523.40	7054.93	7281.53	7536.00
1.2	材料费		330.52	705.36	744.36	820.83	847.30	874.62	905.29	931.91	1007.85	1040.22	1076.57
2	燃料及动力费	6511.61	169.09	338.18	338.18	340.59	340.59	340.59	340.59	340.59	343.14	343.14	343.14
2.1	电力		145.00	290.00	290.00	290.00	290.00	290.00	290.00	290.00	290.00	290.00	290.00
	数量 (万 kWh)		500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00
	单价 (元/kWh)		0.58	0.58	0.58	0.58	0.58	0.58	0.58	0.58	0.58	0.58	0.58
2.2	水		24.09	48.18	48.18	50.59	50.59	50.59	50.59	50.59	53.14	53.14	53.14
	数量 (万 m³)		7.30	7.30	7.30	7.30	7.30	7.30	7.30	7.30	7.30	7.30	7.30
	单价 (元/m³)		6.60	6.60	6.60	6.93	6.93	6.93	6.93	6.93	7.28	7.28	7.28
3	人员工资及福利费	100845.67	2531.60	5088.74	5114.29	5139.84	5165.39	5190.94	5216.49	5242.04	5267.59	5293.14	5318.69
	技术人员定员 (人)		104.00	104.00	104.00	104.00	104.00	104.00	104.00	104.00	104.00	104.00	104.00
	工资及福利费 (万元/人/年)		10.45	10.50	10.55	10.60	10.65	10.70	10.75	10.80	10.85	10.90	10.95

	护理定员 (人)		407.00	407.00	407.00	407.00	407.00	407.00	407.00	407.00	407.00	407.00	407.00	407.00	407.00	407.00	407.00	407.00
	工资及福利费 (万元/人/年)		9.77	9.82	9.87	9.92	9.97	10.02	10.07	10.12	10.17	10.22	10.27					
4	修理费	8083.74	212.73	425.46	425.46	425.46	425.46	425.46	425.46	425.46	425.46	425.46	425.46	425.46	425.46	425.46	425.46	425.46
5	管理费用	4246.02	70.31	149.61	157.43	173.13	178.42	183.89	190.04	195.35	210.99	217.47	224.76					
二	税金及附加	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1	增值税	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.1	销项税额		34.76	70.48	70.67	74.00	74.00	74.00	74.21	74.00	77.82	77.82	78.03					
1.2	进项税额		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00					
1.3	抵扣建筑工程进项税额		34.76	70.48	70.67	74.00	74.00	74.00	74.21	74.00	77.82	77.82	78.03					
1.4	抵扣设备购置进项税额		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00					
2	城市建设建设税	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00					
3	教育附加税	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00					
4	地方教育附加	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00					

项目运营成本预测表

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
一	运营成本	15208.75	15527.10	16294.22	16690.53	17040.81	17431.49	17834.33	18261.15	9265.83

1	外购药品及卫生材料费	8864.86	9149.51	9868.94	10229.62	10545.44	10900.65	11267.73	11657.78	5947.94
1.1	药剂费	7756.75	8005.82	8635.32	8950.92	9227.26	9538.07	9859.26	10200.56	5204.45
1.2	材料费	1108.11	1143.69	1233.62	1278.70	1318.18	1362.58	1408.47	1457.22	743.49
2	燃料及动力费	343.14	343.14	345.77	345.77	345.77	345.77	345.77	345.77	172.89
2.1	电力	290.00	290.00	290.00	290.00	290.00	290.00	290.00	290.00	145
	数量 (万 kWh)	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00
	单价 (元/kWh)	0.58	0.58	0.58	0.58	0.58	0.58	0.58	0.58	0.58
2.2	水	53.14	53.14	55.77	55.77	55.77	55.77	55.77	55.77	27.89
	数量 (万 m³)	7.30	7.30	7.30	7.30	7.30	7.30	7.30	7.30	7.30
	单价 (元/m³)	7.28	7.28	7.64	7.64	7.64	7.64	7.64	7.64	7.64
3	人员工资及福利费	5344.24	5370.83	5397.42	5424.01	5450.60	5477.19	5503.78	5530.37	2778.48
	技术人员定员 (人)	104.00	104.00	104.00	104.00	104.00	104.00	104.00	104.00	104.00
	工资及福利费 (万元/人/年)	11.00	11.06	11.12	11.18	11.24	11.30	11.36	11.42	11.48
	护理定员 (人)	407.00	407.00	407.00	407.00	407.00	407.00	407.00	407.00	407.00
	工资及福利费 (万元/人/年)	10.32	10.37	10.42	10.47	10.52	10.57	10.62	10.67	10.72
4	修理费	425.46	425.46	425.46	425.46	425.46	425.46	425.46	425.46	212.73
5	管理费用	231.05	238.16	256.63	265.67	273.54	282.42	291.59	301.77	153.79

二	税金及附加	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1	增值税	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.1	销项税额	77.82	77.82	81.76	81.98	81.76	81.76	81.76	81.76	85.25	42.04	
1.2	进项税额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
1.3	抵扣建筑工程进项税额	77.82	77.82	81.76	81.98	81.76	81.76	81.76	81.76	85.25	42.04	
1.4	抵扣设备购置进项税额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
2	城市建设建设税	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
3	教育附加税	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
4	地方教育附加	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	

(三) 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：

项目可偿债收益表（1）

单位：万元

项目	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036
业务活动 现金流入	7031	14961	15743	17313	17842	18389	19004	19535	21099	21747	22476
业务活动 现金流出	5628	11645	11990	12646	12888	13138	13415	13659	14310	14601	14925
可偿债收益	1403	3316	3753	4667	4954	5251	5590	5876	6789	7146	7552

项目可偿债收益表（2）

单位：万元

项目	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	合计
业务活动 现金流入	23105	23816	25663	26567	27354	28242	29159	30177	15379	424602
业务活动 现金流出	15209	15527	16294	16691	17041	17431	17834	18261	9266	282399
可偿债收益	7896	8289	9368	9876	10313	10810	11325	11916	6113	142203

(四) 还本付息的预测

本项目 2022 年已发行地方政府专项债券资金 20000 万元，以实际年利率 3.37% 支付年利息。2025 年计划发行专项债券资金 28000 万元（其中上半年发行 15000 万元，下半年发行 13000 万元），以年利率 4.5% 预计每年利息支出，10 年期以下按照每年支付利息，10 年及以上期限上按照每半年支付利息。本项目利息支出如下表所示；还本付息情况如下表：

还本付息表 (1)

序号	项目	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036
1	债券期初余额		20000	20000	20000	48000	48000	48000	48000	48000	48000	48000	48000	48000	48000	48000
	债券本期增加额	20000			28000											
	债券本期减少															
	债券期末余额	20000	20000	20000	48000	48000	48000	48000	48000	48000	48000	48000	48000	48000	48000	48000
	2022年实际发债利率	3.37%	3.37%	3.37%	3.37%	3.37%	3.37%	3.37%	3.37%	3.37%	3.37%	3.37%	3.37%	3.37%	3.37%	3.37%
	2025年-2026年预测发债利率				4.50%	4.50%	4.50%	4.50%	4.50%	4.50%	4.50%	4.50%	4.50%	4.50%	4.50%	4.50%
	应付债券利息	337	674	674	1304	1934	1934	1934	1934	1934	1934	1934	1934	1934	1934	1934
	应付本息合计	337	674	674	1304	1934	1934	1934	1934	1934	1934	1934	1934	1934	1934	1934

还本付息表 (2)

序号	项目	单位: 万元											
		2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045			
1	债券期初余额	48000	48000	48000	48000	48000	48000	28000	28000	28000			
	债券本期增加额												
	债券本期减少						20000			28000			
	债券期末余额	48000	48000	48000	48000	48000	28000	28000	28000	0			
	2022 年实际发债利率	3.37%	3.37%	3.37%	3.37%	3.37%	3.37%	3.37%	3.37%	3.37%			
	2025 年-2026 年预测发债利率	4.50%	4.50%	4.50%	4.50%	4.50%	4.50%	4.50%	4.50%	4.50%			
	应付债券利息	1934	1934	1934	1934	1934	1597	1260	1260	630			
	应付本息合计	1934	1934	1934	1934	1934	21597	1260	1260	28630			

（五）敏感性分析

按照项目可偿债收益的 95%、90%分别测算项目的本息覆盖情况，详见下表：

项目敏感分析表

单位：万元

敏感性分析	可偿债收益	债券本金	债券利息	还本付息合计	本息覆盖倍数
100%	142203.00	48,000.00	38,680.00	86,680.00	1.64
95%	135092.85	48,000.00	38,680.00	86,680.00	1.56
90%	127982.70	48,000.00	38,680.00	86,680.00	1.48

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，并结合陕西省铜川市公共卫生服务中心（渭北传染病防治医院）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。