

2026 年咸阳市礼泉县人民医院等四家公立医院
病房综合改造提升项目专项债券实施方案
专项评价报告

陕华利恒咨字[2026]第 012 号

陕西华利恒会计师事务所有限责任公司

中国·西安

2026 年 7 月



2026 年咸阳市礼泉县人民医院等四家公立医院病房综合改造提升项目
专项债券实施方案
专项评价报告

目 录

一、专项评价报告.....	1-2
二、项目实施方案专项评价说明.....	3-22



2026年咸阳市礼泉县人民医院等四家公立医院病房综合改造提升项目 专项债券实施方案专项评价报告

陕华利恒咨字[2026]第 012 号

我们接受委托，对礼泉县卫生健康局编制的《2026年咸阳市礼泉县人民医院等四家公立医院病房综合改造提升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，本次评价的礼泉县人民医院等四家公立医院病房综合改造提升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：2026年咸阳市礼泉县人民医院等四家公立医院病房综合改造提升项目专项债券实施方案专项评价说明

(本页无正文，系陕华利恒咨字[2026]第 012 号专项评价报告签章页)

陕西华利恒会计师事务所有限责任公司



中国·西安

中国注册会计师：



中国注册会计师：



二〇二六年七月十六日

附件：

2026 年咸阳市礼泉县人民医院等四家公立医院病房综合改造提升项目

专项债券实施方案专项评价说明

一、项目概述

（一）项目实施单位基本情况

机构名称：礼泉县卫生健康局

统一社会信用代码：11610425MB2902817F

负责人：晁庆

机构性质：政府机关

机构地址：陕西省咸阳市礼泉县劳动路东段

赋码机关：礼泉县党政群机关社会信用代码管理办公室

（二）项目基本情况

项目名称：礼泉县人民医院等四家公立医院病房综合改造提升项目（以下简称“项目”）

项目性质：新建。

项目建设地点：礼泉县人民医院、县中医医院、县妇幼保健院、咸阳市精神病专科医院（县精神病医院）院内。

项目建设内容：根据礼泉县发展和改革局《关于礼泉县人民医院等四家公立医院病房综合改造提升项目初步设计的批复》（礼发改〔2025〕227号），项目建设规模及内容为：项目建设选址位于礼泉县人民医院等四家公立医院院内。涉及总建筑面积 56872 平方米，其中改造面积 34648 平方米，改造床位 996 张，主要改造内容为将现有的县人民医院等四家公立医院多人间改造成 2-3 人间，改善病房环境、适老化、适儿化、无障碍通道、供电、供暖、消防、集中供氧、呼叫系统、加装电梯等基础设施。

投资总额：8,895.20 万元。

建设期：2026 年 5 月至 2027 年 12 月。

（三）立项批复情况

礼泉县人民医院等四家公立医院病房综合改造提升项目批复情况如下：

礼泉县人民医院等四家公立医院病房综合改造提升项目批复情况一览表

序号	文件名称	文件批号	备注
1	礼泉县发展和改革局《关于礼泉县人民医院等四家公立医院病房综合改造提升项目建议书的批复》	礼发改〔2024〕156 号	
2	礼泉县发展和改革局《关于礼泉县人民医院等四家公立医院病房综合改造提升项目可行性研究报告的批复》	礼发改〔2024〕202 号	
3	礼泉县发展和改革局《关于礼泉县人民医院等四家公立医院病房综合改造提升项目初步设计的批复》	礼发改〔2025〕227 号	
4	礼泉县自然资源和规划局《关于礼泉县人民医院等四家公立医院病房综合改造提升项目用地情况的说明》		
5	咸阳市生态环境局礼泉分局《关于礼泉县人民医院等四家公立医院病房综合改造提升项目申请开展环境影响评价的复函》		
6	《咸阳市重大决策社会稳定风险评估备案报告表》		
7	礼泉县卫生健康局《不单独进行节能审查的固定资产投资项目能耗说明和节能承诺》		
8	《建筑工程施工许可证》	编号 6104252026X0001	

（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.项目总金额及筹措方案

礼泉县人民医院等四家公立医院病房综合改造提升项目投资总额 8,895.20 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、筹措地方政府专项债券资金的方式完成项目建设，资本金 4,495.20 万元（财政配套资金），占比 50.54%；筹措地方政府专项债券资金 4,400.00 万元，发行期限均为 20 年，占比 49.46%。资金筹措明细情况如下：

单位：万元

年度	资金筹措总金额	其中：资本金	其中：筹措地方政府专项债券资金	
			小计	2026 年本期发行
2026 年	5,340.00	940.00	4,400.00	4,400.00
2027 年	3,555.20	3,555.20		
合计	8,895.20	4,495.20	4,400.00	4,400.00

根据各项批复及《实施方案》，项目总投资概算表详见下表。

礼泉县人民医院等四家公立医院病房综合改造提升项目总投资概算表

单位：万元

序号	工程或费用名称	概算金额（万元）				
		建筑工程	安装工程	设备及工器具购置	其他费用	合计
一	工程费用	2,606.64	2,989.14	2,152.90		7,748.68
1	礼泉县人民医院	922.61	1,071.82	737.17		2,731.60
1.1	病房综合改造-建筑工程	922.61				922.61
1.2	电气工程		427.32			427.32
1.3	弱电智能化工程		152.02			152.02
1.4	消防设施升级		214.61			214.61

序号	工程或费用名称	概算金额（万元）				
		建筑工程	安装工程	设备及工器具购置	其他费用	合计
1.5	通风空调工程		157.44			157.44
1.6	给排水工程		120.43			120.43
1.7	医疗设备及设施			737.17		737.17
2	县中医医院	460.71	514.29	372.44		1,347.44
2.1	病房综合改造-建筑工程	460.71				460.71
2.2	电气工程		207.38			207.38
2.3	弱电智能化工程		73.03			73.03
2.4	消防设施升级		103.40			103.40
2.5	通风空调工程		73.77			73.77
2.6	给排水工程		56.71			56.71
2.7	医疗设备及设施			372.44		372.44
3	县妇幼保健院	323.50	367.59	298.80		989.89
3.1	病房综合改造-建筑工程	323.50				323.50
3.2	电气工程		148.12			148.12
3.3	弱电智能化工程		51.75			51.75
3.4	消防设施升级		73.82			73.82
3.5	通风空调工程		53.30			53.30
3.6	给排水工程		40.60			40.60
3.7	医疗设备及设施			298.80		298.80
4	县精神病专科医院	899.82	1,035.44	744.49		2,679.75
4.1	病房综合改造-建筑工程	899.82				899.82
4.2	电气工程		405.49			405.49
4.3	弱电智能化工程		148.40			148.40
4.4	消防设施升级		212.90			212.90
4.5	通风空调工程		153.96			153.96
4.6	给排水工程		114.69			114.69
4.7	医疗设备及设施			744.49		744.49
二	工程建设其他费用				722.94	722.94
1	建设单位管理费				77.49	77.49
2	工程监理费				193.72	193.72
3	工程设计费				247.95	247.95
4	技术经济评审费				23.25	23.25

序号	工程或费用名称	概算金额（万元）				
		建筑工程	安装工程	设备及工器具购置	其他费用	合计
5	招投标代理服务费				30.99	30.99
6	工程量清单及计价编制费				23.25	23.25
7	可研编制费				30.99	30.99
8	测绘费				33.31	33.31
9	环境影响评价费				23.25	23.25
10	工程保险费				38.74	38.74
三	预备费				423.58	423.58
1	基本预备费				423.58	423.58
四	项目总投资	2,606.64	2,989.14	2,152.90	1,146.52	8,895.20

注：项目总投资包括工程费用、工程建设其它费用、预备费等。

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，礼泉县人民医院等四家公立医院病房综合改造提升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》，礼泉县人民医院等四家公立医院病房综合改造提升项目本次申请专项债券项目收益来源于财政拨款收入、医疗收入（门急诊收入和住院收入）、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）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，礼泉县人民医院等四家公立医院病房综合改造提升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

根据项目实施单位上报的《实施方案》，项目 2026-2046 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。礼泉县人民医院等四家公立医院病房综合改造提升项目预期收入各年度分布情况如下：

礼泉县人民医院等四家公立医院病房综合改造提升项目

预期收入各年度分布情况分析

单位：万元

年份	财政拨款收入	门急诊收入	住院收入	其他收入	合计
2026 年	8,263.67	4,102.21	8,922.49	165.23	21,453.60
2027 年	8,263.67	4,102.21	8,922.49	165.23	21,453.60
2028 年	8,377.71	4,175.54	9,092.42	165.23	21,810.90
2029 年	8,494.73	4,250.99	9,267.12	165.23	22,178.07
2030 年	8,614.82	4,328.63	9,446.74	165.23	22,555.42
2031 年	8,648.31	4,353.86	9,502.75	165.23	22,670.15
2032 年	8,682.13	4,379.34	9,559.32	165.23	22,786.02
2033 年	8,716.29	4,405.08	9,616.45	165.23	22,903.05
2034 年	8,750.79	4,431.08	9,674.15	165.23	23,021.25
2035 年	8,785.64	4,457.34	9,732.43	165.23	23,140.64
2036 年	8,820.84	4,483.86	9,791.29	165.23	23,261.22
2037 年	8,856.39	4,510.64	9,850.74	165.23	23,383.00
2038 年	8,892.29	4,537.69	9,910.79	165.23	23,506.00
2039 年	8,928.55	4,565.01	9,971.44	165.23	23,630.23
2040 年	8,965.18	4,592.60	10,032.69	165.23	23,755.70
2041 年	9,002.17	4,620.47	10,094.56	165.23	23,882.43
2042 年	9,039.53	4,648.62	10,157.04	165.23	24,010.42
2043 年	9,077.27	4,677.05	10,220.15	165.23	24,139.70
2044 年	9,115.38	4,705.76	10,283.89	165.23	24,270.26
2045 年	9,153.87	4,734.76	10,348.27	165.23	24,402.13
2046 年	9,192.75	4,764.05	10,413.29	165.23	24,535.32
合计	184,641.98	93,826.79	204,810.51	3,469.83	486,749.11

根据以上分析，项目运营期可实现的营业收入总额为 486,749.11 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》，本次申请筹措地方政府专项债券资金项目的总金额 8,895.20 万元。2026 年计划筹措地方政府专项债券资金 4,400.00 万元，债券期限 20 年期。从客观、谨慎角度出发，债券年利率暂取 3.00%。

按照项目专项债券筹措计划，以年利率 3.00% 预计每年利息支出，10 年期以下按照每年支付利息，10 年及以上期限按照每半年支付利息。礼泉县人民医院等四家公立医院病房综合改造提升项目专项债券还本付息情况如下所示：

2026 年-2046 年专项债券还本付息情况预测表

单位：万元

年度	期初债券余额	本期发行	本期付息	本期还本	期末债券余额
2026 年		4,400.00			4,400.00
2027 年	4,400.00		132.00		4,400.00
2028 年	4,400.00		132.00		4,400.00
2029 年	4,400.00		132.00		4,400.00
2030 年	4,400.00		132.00		4,400.00
2031 年	4,400.00		132.00		4,400.00
2032 年	4,400.00		132.00		4,400.00
2033 年	4,400.00		132.00		4,400.00
2034 年	4,400.00		132.00		4,400.00
2035 年	4,400.00		132.00		4,400.00
2036 年	4,400.00		132.00		4,400.00

年度	期初债券余额	本期发行	本期付息	本期还本	期末债券余额
2037 年	4,400.00		132.00		4,400.00
2038 年	4,400.00		132.00		4,400.00
2039 年	4,400.00		132.00		4,400.00
2040 年	4,400.00		132.00		4,400.00
2041 年	4,400.00		132.00		4,400.00
2042 年	4,400.00		132.00		4,400.00
2043 年	4,400.00		132.00		4,400.00
2044 年	4,400.00		132.00		4,400.00
2045 年	4,400.00		132.00		4,400.00
2046 年	4,400.00		132.00	4,400.00	-
合计			2,640.00	4,400.00	

2. 项目实施单位存量债务分析

礼泉县人民医院通过《礼泉县人民医院住院综合楼建设项目》申请发行地方政府专项债券 16,000.00 万元，截至 2026 年 3 月已发行 10,975.00 万元，于 2024 年 9 月发行政府专项债 4,000.00 万元，期限 20 年，实际发行利率为 2.28%；2024 年 10 月续发政府专项债 2,000.00 万元，期限 20 年，实际发行利率为 2.42%；2025 年 11 月续发政府专项债 4,975.00 万元，期限 20 年，实际发行利率为 2.37%。已发行债券待还本金 10,975.00 万元，剩余待还利息共计 5,010.55 万元；

计划 2026 年续发剩余 5,025.00 万元专项债券，期限 20 年，发行利率按照 3.00%预测，利息共计 3,015.00 万元。礼泉县人民医院存量专项债券还本付息预测如下表所示：

礼泉县人民医院存量债券利息支出预测表（已发行）

单位：万元

年份	还本金额	债券利息支出
2026 年		257.51
2027 年		257.51
2028 年		257.51
2029 年		257.51

年份	还本金额	债券利息支出
2030 年		257.51
2031 年		257.51
2032 年		257.51
2033 年		257.51
2034 年		257.51
2035 年		257.51
2036 年		257.51
2037 年		257.51
2038 年		257.51
2039 年		257.51
2040 年		257.51
2041 年		257.51
2042 年		257.51
2043 年		257.51
2044 年	6,000.00	257.51
2045 年	4,975.00	117.91
合计	10,975.00	5,010.55

礼泉县人民医院存量债券利息支出预测表（计划续发）

单位：万元

年份	还本金额	债券利息支出
2027 年		150.75
2028 年		150.75
2029 年		150.75
2030 年		150.75
2031 年		150.75
2032 年		150.75
2033 年		150.75
2034 年		150.75
2035 年		150.75
2036 年		150.75
2037 年		150.75
2038 年		150.75
2039 年		150.75

年份	还本金额	债券利息支出
2040 年		150.75
2041 年		150.75
2042 年		150.75
2043 年		150.75
2044 年		150.75
2045 年		150.75
2046 年	5,025.00	150.75
合计	5,025.00	3,015.00

3. 运营成本分析

《实施方案》中明确了项目运营期间涉及的成本主要包括业务活动费用、单位管理费用、其他费用等；税金及附加包含增值税、城市维护建设税、教育费附加、地方教育费附加等。

根据《医院成本核算与财务管理实用手册》等资料估算未来项目运营支出。项目投入使用后的正常运营支出主要有业务活动费用支出、单位管理费用支出、其他费用。

项目基于礼泉县人民医院、县中医医院、县妇幼保健院和县精神病医院四家公立医院 2022—2025 年的医疗活动收入费用明细数据，对各项收入进行测算；各医院的费用明细及平均值情况如下表所示。

四家公立医院 2022-2025 年医疗活动费用明细表

单位：万元

序号	项目	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	平均值
二	医疗活动费用	19,885.00	22,340.22	20,929.46	19,937.13	20,772.95
1	业务活动费用	16,346.92	18,415.70	17,113.31	17,085.80	17,240.43
	礼泉县妇幼保健院	1,511.47	1,570.41	1,745.37	1,967.48	1,698.68
	咸阳市精神病专科医院	2,836.68	3,039.50	3,269.54	3,568.32	3,178.51
	礼泉县人民医院	9,105.04	10,184.64	8,847.64	8,500.37	9,159.42
	礼泉县中医医院	2,893.73	3,621.15	3,250.76	3,049.63	3,203.82
2	单位管理费用	3,510.76	3,870.83	3,549.27	2,778.04	3,427.23
	礼泉县妇幼保健院	1,049.60	1,219.40	964.76	649.57	970.83

序号	项目	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	平均值
	咸阳市精神病专科医院	288.42	326.74	250.44	188.35	263.49
	礼泉县人民医院	1,013.63	1,220.66	1,275.94	762.61	1,068.21
	礼泉县中医医院	1,159.11	1,104.03	1,058.13	1,177.51	1,124.70
3	其他费用	27.32	53.69	266.88	73.29	105.30
	礼泉县妇幼保健院	-	-	-	-	-
	咸阳市精神病专科医院	4.79	6.11	0.62	-	2.88
	礼泉县人民医院	18.33	44.14	254.01	63.88	95.09
	礼泉县中医医院	4.20	3.44	12.25	9.41	7.33

基于审慎客观的评估原则，支出预测如下：

（1）业务活动费用支出

项目业务活动费用支出包括人员经费、商品和服务费用、固定资产折旧费、无形资产摊销费、计提专用基金等。

根据四家公立医院 2022-2025 年医疗活动费用明细表，各院业务活动费用情况如下：

礼泉县妇幼保健院分别为：1,511.47 万元、1,570.41 万元、1,745.37 万元、1,967.48 万元，平均值为 1,698.68 万元；

咸阳市精神病专科医院分别为：2,836.68 万元、3,039.50 万元、3,269.54 万元、3,568.32 万元，平均值为 3,178.51 万元；

礼泉县人民医院分别为：9,105.04 万元、10,184.64 万元、8,847.64 万元、8,500.37 万元，平均值为 9,159.42 万元；

礼泉县中医医院分别为：2,893.73 万元、3,621.15 万元、3,250.76 万元、3,049.63 万元，平均值为 3,203.82 万元。

根据前文所述，考虑到项目实施病房综合改造提升以及礼泉县人民医院住院综合楼建设项目影响。基于审慎的评估原则，并综合考虑医院实际承载能力，结合 2022—2025 年四家公立医院的业务活动费用支出数据，虽存在年度波动，但采用平均值可有效平滑年度差异、反映整体水平，以此平均值作为测算基数，不设增长率。其中，礼泉县妇幼保健院、咸阳市精神病专科医院和礼泉县中医医院按平均值测算，运营期间不设增长率。

考虑项目实施对医院的影响，在建设期（2026—2027 年）内不设置增长率。自 2027 年起，礼泉县人民医院业务活动费用每 3 年增长 1%预测。

（2）单位管理费用

根据四家公立医院 2022-2025 年医疗活动费用明细表，各院单位管理费用情况如下：

礼泉县妇幼保健院分别为：1,049.60 万元、1,219.40 万元、964.76 万元、649.57 万元平均值为 970.83 万元；

咸阳市精神病专科医院分别为：288.42 万元、326.74 万元、250.44 万元、188.35 万元平均值为 263.49 万元；

礼泉县人民医院分别为：1,013.63 万元、1,220.66 万元、1,275.94 万元、762.61 万元平均值为 1,068.21 万元；

礼泉县中医医院分别为：1,013.63 万元、1,220.66 万元、1,275.94 万元、762.61 万元，平均值为 1,068.21 万元。

其中礼泉县人民医院于 2024 年实施礼泉县人民医院住院综合楼建设项目，新建一栋住院综合楼和其附属设施，将新增 200 张床位，拟于 2026 年底完工，新楼建成后，县人民医院总床位将增至 620 张，届时医院医护人员数量将会提高，单位管理费用支出将有小幅度提升；考虑到项目实施病房综合改造提升以及礼泉县人民医院住院综合楼建设项目影响。基于审慎的评估原则，并综合考虑医院实际承载能力，结合 2022—2025 年四家公立医院的单位管理费用数据，虽存在年度波动，但采用平均值可有效平滑年度差异、反映整体水平，以此平均值作为测算基数，不设增长率。其中，礼泉县妇幼保健院、咸阳市精神病专科医院和礼泉县中医医院按平均值测算，运营期间不设增长率。

考虑项目实施对医院的影响，在建设期（2026—2027 年）内不设置增长率。自 2027 年起，礼泉县人民医院单位管理费用每 3 年增长 1%预测。

（3）其他费用

根据四家公立医院 2022-2025 年医疗活动费用明细表，各院其他费用情况如下：

礼泉县妇幼保健院不涉及其他费用；

咸阳市精神病专科医院分别为：4.79 万元、6.11 万元、0.62 万元，2025 年其他费用为零，平均值为 2.88 万元；

礼泉县人民医院分别为：18.33 万元、44.14 万元、254.01 万元、63.88 万元，平均值为 95.09 万元；

礼泉县中医医院分别为：4.20 万元、3.44 万元、12.25 万元、9.41 万元，平均值为 7.33 万元。

根据前文所述，考虑到项目实施病房综合改造提升以及礼泉县人民医院住院综合楼建设项目影响。基于审慎评估原则，结合医院实际承载能力，并考虑到 2022—2025 年各院其他费用虽存在年度波动，但采用平均值可平滑差异、反映整体水平，因此以平均值作为其他费用测算基数，不设增长率。

（4）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。

礼泉县人民医院等四家公立医院病房综合改造提升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
	业务活动费用	单位管理费用	其他费用	运营成本小计		
2026 年	17,240.43	3,427.23	105.30	20,772.96		20,772.96
2027 年	17,240.43	3,427.23	105.30	20,772.96		20,772.96
2028 年	17,240.43	3,427.23	105.30	20,772.96	-	20,772.96
2029 年	17,240.43	3,427.23	105.30	20,772.96	-	20,772.96
2030 年	17,332.02	3,437.91	105.30	20,875.23	-	20,875.23
2031 年	17,332.02	3,437.91	105.30	20,875.23	-	20,875.23
2032 年	17,332.02	3,437.91	105.30	20,875.23	-	20,875.23
2033 年	17,424.53	3,448.70	105.30	20,978.53	-	20,978.53
2034 年	17,424.53	3,448.70	105.30	20,978.53	-	20,978.53
2035 年	17,424.53	3,448.70	105.30	20,978.53	-	20,978.53
2036 年	17,517.97	3,459.60	105.30	21,082.87	-	21,082.87
2037 年	17,517.97	3,459.60	105.30	21,082.87	-	21,082.87
2038 年	17,517.97	3,459.60	105.30	21,082.87	-	21,082.87
2039 年	17,612.34	3,470.61	105.30	21,188.25	-	21,188.25
2040 年	17,612.34	3,470.61	105.30	21,188.25	-	21,188.25
2041 年	17,612.34	3,470.61	105.30	21,188.25	-	21,188.25

项目	运营成本				税金及附加	合计
	业务活动费用	单位管理费用	其他费用	运营成本小计		
2042 年	17,707.65	3,481.73	105.30	21,294.68	-	21,294.68
2043 年	17,707.65	3,481.73	105.30	21,294.68	-	21,294.68
2044 年	17,707.65	3,481.73	105.30	21,294.68	-	21,294.68
2045 年	17,803.92	3,492.96	105.30	21,402.18	-	21,402.18
2046 年	17,803.92	3,492.96	105.30	21,402.18	-	21,402.18
合计	367,353.09	72,590.49	2,211.30	442,154.88	-	442,154.88

4. 项目资金充足性（项目现金流）分析

礼泉县人民医院等四家公立医院病房综合改造提升项目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	偿还债券本金	支付债券利息	偿还其他债券本金	支付其他债券利息	流出小计		
	资本金	专项债券												
2026 年	940.00	4,400.00	-	21,453.60	26,793.60	5,340.00	20,772.96	-	-		257.51	26,370.47	423.13	423.13
2027 年	3,555.20		-	21,453.60	25,008.80	3,555.20	20,772.96	-	132.00	-	408.26	24,868.42	140.38	563.52
2028 年				21,810.90	21,810.90		20,772.96	-	132.00	-	408.26	21,313.22	497.68	1,061.20
2029 年				22,178.07	22,178.07		20,772.96	-	132.00	-	408.26	21,313.22	864.85	1,926.05
2030 年				22,555.42	22,555.42		20,875.23	-	132.00	-	408.26	21,415.49	1,139.93	3,065.98
2031 年				22,670.15	22,670.15		20,875.23	-	132.00	-	408.26	21,415.49	1,254.66	4,320.65
2032 年				22,786.02	22,786.02		20,875.23	-	132.00	-	408.26	21,415.49	1,370.53	5,691.18
2033 年				22,903.05	22,903.05		20,978.53	-	132.00	-	408.26	21,518.79	1,384.26	7,075.44
2034 年				23,021.25	23,021.25		20,978.53	-	132.00	-	408.26	21,518.79	1,502.46	8,577.90
2035 年				23,140.64	23,140.64		20,978.53	-	132.00	-	408.26	21,518.79	1,621.85	10,199.76
2036 年				23,261.22	23,261.22		21,082.87	-	132.00	-	408.26	21,623.13	1,638.09	11,837.85
2037 年				23,383.00	23,383.00		21,082.87	-	132.00	-	408.26	21,623.13	1,759.87	13,597.72
2038 年				23,506.00	23,506.00		21,082.87	-	132.00	-	408.26	21,623.13	1,882.87	15,480.59

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	偿还债券本金	支付债券利息	偿还其他债券本金	支付其他债券利息	流出小计		
	资本金	专项债券												
2039 年				23,630.23	23,630.23		21,188.25	-	132.00	-	408.26	21,728.51	1,901.72	17,382.32
2040 年				23,755.70	23,755.70		21,188.25	-	132.00	-	408.26	21,728.51	2,027.19	19,409.51
2041 年				23,882.43	23,882.43		21,188.25	-	132.00	-	408.26	21,728.51	2,153.92	21,563.43
2042 年				24,010.42	24,010.42		21,294.68	-	132.00	-	408.26	21,834.94	2,175.48	23,738.91
2043 年				24,139.70	24,139.70		21,294.68	-	132.00	-	408.26	21,834.94	2,304.76	26,043.68
2044 年				24,270.26	24,270.26		21,294.68	-	132.00	6,000.00	408.26	27,834.94	-3,564.68	22,479.00
2045 年				24,402.13	24,402.13		21,402.18	-	132.00	4,975.00	268.66	26,777.84	-2,375.71	20,103.29
2046 年				24,535.32	24,535.32		21,402.18	4,400.00	132.00	5,025.00	150.75	31,109.93	-6,574.61	13,528.68
合计	4,495.20	4,400.00	0.00	486,749.11	495,644.31	8,895.20	442,154.88	4,400.00	2,640.00	16,000.00	8,025.55	482,115.63	13,528.68	

经测算，项目实施完成后，可实现营运收入共计 486,749.11 万元，扣除运营成本 442,154.88 万元，项目实现的各项收益合计 44,594.23 万元。项目筹措地方政府专项债券资金总额 4,400.00 万元，债券利率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 2,640.00 万元，债券本息合计 7,040.00 万元。

礼泉县人民医院通过《礼泉县人民医院住院综合楼建设项目》申请发行地方政府专项债券 16,000.00 万元，截至 2026 年 3 月已发行 10,975.00 万元，计划 2026 年续发剩余 5,025.00 万元，债券本息合计 8,025.55 万元。根据以上测算，项目收益覆盖债券本息总额的倍数为 1.44 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	486,749.11
扣除运营成本	442,154.88
项目实现的各项收益合计	44,594.23
偿还债券本金	4,400.00
支付债券利息	2,640.00
债券本息合计	7,040.00
偿还其他债券本金	16,000.00
支付其他债券利息	8,025.55
其他债券本息合计	24,025.55
覆盖倍数	1.44

根据以上的测算分析，礼泉县人民医院等四家公立医院病房综合改造提升项目具有较强偿债能力，项目申请筹措地方政府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

礼泉县人民医院等四家公立医院病房综合改造提升项目影响项目收益和融资平衡结果的风险因素主要包括施工进度的风险、资金筹措的风

险、收益实现的风险等，针对上述风险因素，项目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。

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，其申请发行礼泉县人民医院等四家公立医院病房综合改造提升项目专项债券，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

91610133MAB0K9HN77

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 陕西华利恒会计师事务所有限责任公司

类型 有限责任公司(自然人投资或控股)

法定代表人 李岩

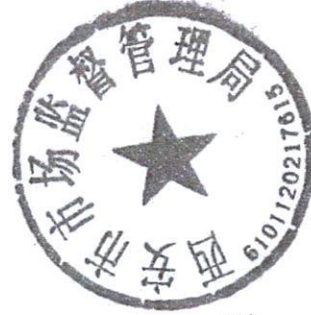
经营范围

一般项目：税务服务；财务咨询；企业管理。（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：从事会计师事务所业务。（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）

注册资本 壹佰万元人民币

成立日期 2020年09月11日

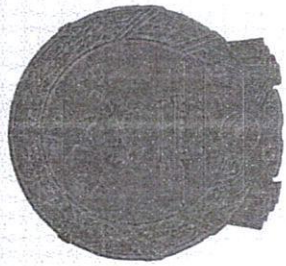
住所 陕西省西安市高新区唐延路35号旺座现代城C座1705



登记机关

2024年11月14日变更

2024年07月22日



会计师事务所 执业证书

名称：陕西华利恒会计师事务所有限责任公司

首席合伙人：

主任会计师：李岩

经营场所：

陕西省西安市高新区唐延路35号旺座现代城C座1705

组织形式：有限责任制

执业证书编号：61010194

批准执业文号：陕财办会（2020）32号

批准执业日期：2020年11月3日



证书序号：0021018

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：

中华人民共和国财政部制

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.



2022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.

年 月 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

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
2019年 6月 27日

同意调入
Agree the holder to be transferred to

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
2019年 6月 27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

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
2021年 5月 28日

同意调入
Agree the holder to be transferred to

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
2021年 5月 28日



姓名 李岩
Full name
性别 男
Sex
出生日期 1986-10-03
Date of birth
工作单位 陕西中陕会计师事务所有限公司
Working unit
身份证号码 610104198610032818
Identity card No.



年度检验登记
Annual Renewal Registration
2020年
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: 010001500005
No. of Certificate
批准注册协会: 陕西注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs: 陕西注册会计师协会
发证日期: 2019年 月 日
Date of Issuance

再次复印无效



再次复印无效

姓名 杨萌
性别 男
出生日期 1995-12-28
工作单位 陕西华利恒会计师事务所有限公司
身份证号码 610404199512280010



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: 610101940005
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: 2024 年 03 月 12 日
Date of Issuance

年 月 日
y m d