

**2025 年洛南县中医医院设备购置及信息化项目  
政府专项债券专项财务评价报告**

**中煜诚审字（2025）ZY 第 00043号**

**北京中煜诚会计师事务所（普通合伙）**



## 2025 年洛南县中医医院设备购置及信息化项目 政府专项债券专项财务评价报告

中煜诚审字（2025）ZY 第 00043 号

我们接受洛南县中医医院委托，对洛南县中医医院设备购置及信息化项目政府专项债券实施方案进行评估并出具专项财务评估报告。

我们的审核依据是《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》。项目实施单位对该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。

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。

本总体评估仅用于本期债券融资之目的使用，不得用作其他任何目的。

经专项审核，我们认为，在项目实施单位对项目收益预测及所依据的各项假设前提下，本次评价的项目预期现金净流入能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

总结评价结果如下：

## 一、项目的基本情况

### 1. 项目名称

洛南县中医医院设备购置及信息化项目，以下简称“本项目”。

### 2. 参与主体

本项目主管单位为洛南县卫生健康局，建设单位及运营单位为洛南县中医医院。

洛南县中医医院创建于 1981 年，是一所集医疗、教学、康复为一体的二级甲等中医医院。现医院北临滨河路，南临 S307 省道，地处洛南县城西侧 3km 处。因业务需求，已于 2022 年选址洛南县四皓街道办柳树洼村，洛南县中医医院新院计划 2023 年年底竣工。

医院现开设病区十个，现有职工 579 人，其中高级职称 23 人，中级职称 92 人。设置临床、医技及职能科室 35 个。医院的中风病、关节病、针灸康复科为省级重点专病科室，儿科为市级优势科室、省级重点专科，心血管科已申报国家级专科专病科室。

医院拥有 16 排螺旋 CT、飞利浦彩色 B 超、西门子 DR、数字胃肠机、C 型臂、全自动生化分析仪、胃镜、手术显微镜、除颤仪、呼吸机、麻醉机、心电工作站、全自动煎药机等中医诊疗设备计 100 余台（件）。开展了二级甲等医院全部诊疗项目，建立了包含 HIS、LIS、PACS、就诊一卡通等子系统的医院信息化管理系统。

医院始终秉承“一切为人民健康服务”的宗旨，以两个效益提高为目标，坚持“从严治院、科技兴院、人才强院、文明办院”战略，走质量效益型发展之路，大力实施“建名院、创名科、树名医”的发展思路。先后荣获“全省卫生行业文明示范单位”“全省十佳创新单位”“全省先进中医医院”等荣誉称号。2011 年代表陕西省县级中医院接受国家中医药管理局管理年检查受到好评，2012 年被评为全省卫生系统“创先争优”先进单

位，2022 年顺利通过了二甲复审验收，2015 年被国家中医药管理局授予全国基层中医药先进单位。

### 3. 项目区位

本项目位于洛南县四皓街道办柳树洼村。

### 4. 项目建设期

本项目建设工期为 2025 年 5 月 12 日至 2026 年 9 月 30 日，共计 16 个月。

### 5. 项目建设内容及规模

根据《洛南县中医医院设备购置及信息化项目初步设计的批复》文件，本项目建设规模及内容为：本项目计划向洛南县中医医院新院购置医疗设备 3.0T 核磁共振设备、高端全身彩超仪（全身机）、全自动血液体液流水线+阅片机等，同时配置医疗信息化系统，如：铁磁金属探测系统、全自动样本预处理系统、手术动力系统等共计 659 台/套。

### 6. 项目总投资估算

项目总投资 21419.69 万元，其中工程费用 18380.51 万元，其他费用 1452.70 万元，预备费 1586.64 万元。

## 二、 债券应付本息情况

本项目总投资 21419.69 万元。资金构成为：

（1）结合本项目建设计划，拟通过发行专项债券解决实施本项目建设的融资需求。本项目计划发行专项债券融资 10000.00 万元，占项目总投资的 46.69%，期限 20 年，利率 3.0%（实际利率以最终发行成功的利率为准）。

（2）项目资本金为 11419.69 万元，来源为财政配套,根据项目实施进度逐步到位，占总投资的 53.31%。

债券利息支出如表 2-1 所示：

表2-1 债券利息支出预测表

单位：万元

年度	期初本金 金额	本期新增 本金	本期偿还 本金	期末本金 余额	票面 利率	应付利 息	当年还 本付息 合计
2025	0.00	10000.00		10000.00	3.00%	0.00	0.00
2026	10000.00			10000.00	3.00%	300.00	300.00
2027	10000.00			10000.00	3.00%	300.00	300.00
2028	10000.00			10000.00	3.00%	300.00	300.00
2029	10000.00			10000.00	3.00%	300.00	300.00
2030	10000.00			10000.00	3.00%	300.00	300.00
2031	10000.00			10000.00	3.00%	300.00	300.00
2032	10000.00			10000.00	3.00%	300.00	300.00
2033	10000.00			10000.00	3.00%	300.00	300.00
2034	10000.00			10000.00	3.00%	300.00	300.00
2035	10000.00			10000.00	3.00%	300.00	300.00
2036	10000.00			10000.00	3.00%	300.00	300.00
2037	10000.00			10000.00	3.00%	300.00	300.00
2038	10000.00			10000.00	3.00%	300.00	300.00
2039	10000.00			10000.00	3.00%	300.00	300.00
2040	10000.00			10000.00	3.00%	300.00	300.00
2041	10000.00			10000.00	3.00%	300.00	300.00
2042	10000.00			10000.00	3.00%	300.00	300.00
2043	10000.00			10000.00	3.00%	300.00	300.00
2044	10000.00			10000.00	3.00%	300.00	300.00

北京中煜诚会计师事务所（普通合伙）			中煜诚审字〔2025〕ZY 第 00043 号			
2045	10000.00	10000.00	0.00	3.00%	300.00	10300.00
合计	10000.00	10000.00			6000.00	16000.00

洛南县中医医院迁建项目 2020 年发行政府专项债 12400 万元，期限 20 年，年利率 3.94%。则洛南县中医医院累计存量债务为 12400.00 万元，累计待还利息为 7328.40 万元。存量债务利息支出如表 2-2 所示。

表 2-2 存量债务债券利息支出预测表（单位：万元）

年度	期初本金 额	本期新增本 金	本期偿还本 金	期末本金余 额	票面利率	应付利息	当年还本付 息合计
2020	0.00	12400.00		12400.00	3.94%		0.00
2021	12400.00			12400.00	3.94%		0.00
2022	12400.00			12400.00	3.94%		0.00
2023	12400.00			12400.00	3.94%		0.00
2024	12400.00			12400.00	3.94%		0.00
2025	12400.00			12400.00	3.94%		0.00
2026	12400.00			12400.00	3.94%	488.56	488.56
2027	12400.00			12400.00	3.94%	488.56	488.56
2028	12400.00			12400.00	3.94%	488.56	488.56
2029	12400.00			12400.00	3.94%	488.56	488.56
2030	12400.00			12400.00	3.94%	488.56	488.56
2031	12400.00			12400.00	3.94%	488.56	488.56
2032	12400.00			12400.00	3.94%	488.56	488.56
2033	12400.00			12400.00	3.94%	488.56	488.56
2034	12400.00			12400.00	3.94%	488.56	488.56
2035	12400.00			12400.00	3.94%	488.56	488.56
2036	12400.00			12400.00	3.94%	488.56	488.56
2037	12400.00			12400.00	3.94%	488.56	488.56

北京中煜诚会计师事务所（普通合伙）			中煜诚审字〔2025〕ZY 第 00043 号			
2038	12400.00		12400.00	3.94%	488.56	488.56
2039	12400.00		12400.00	3.94%	488.56	488.56
2041	12400.00	12400.00	0.00	3.94%	0.00	12400.00
合计	12400.00	12400.00			7328.40	19728.40

### 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〔2015〕83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）；
- 洛南县中医医院设备购置及信息化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不利变化；
- 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、客观、独立为原则，经认真审核，出具本评估报告。

#### 五、 评估结果

##### 1. 项目投资估算

项目总投资 21419.69 万元，其中工程费用 18380.51 万元，其他费用 1452.70 万元，预备费 1586.64 万元（包含建设期利息 300.00 万元）。

##### 2. 项目运营成本

根据洛南县中医医院医疗服务内容，医院医疗成本包括工资福利费用、商品和服务支出、单位管理费用，其中商品和服务支出包括卫生材料费、药品费和其他费。

###### （1）工资福利费用支出

根据洛南县中医医院 2018 年-2024 年七年年度财务报表，工资福利费用支出分别为 4056.24 万元、3419.77 万元、5576.00 万元、4111.40 万元、3869.71 万元、4517.32 万元、3656.11 万元，年均收缩率为 8.62%。

结合医院实际经营状况，按照保守估算原，2025 年医院工资福利费用支出的预测数据以 2024 年为基数实施 8.62%的成本优化。新建项目于 2026 年投入使用，2026 年至 2027 年医院工资福利费用增长按照 10%来进行估算，2028 年-2029 年工资福利费用增长按照 5%来进行估算，预计到 2029 年医院运营稳定，收入趋于饱和值，因此工资福利费用支出往后年度不再增长。

## （2）商品和服务支出

根据洛南县中医医院 2018 年-2024 年七年年度财务报表，商品和服务支出 2018 年-2024 年的支出分别为 5112.20 万元、6587.92 万元、5712.09 万元、6041.68 万元、5327.45 万元、5335.30 万元、4860.10 万元，年均收缩率为 3.70%。

结合医院实际经营状况，按照保守估算原，2025 年医院商品和服务支出的预测数据以 2024 年为基数实施 3.70%的成本优化。新建项目于 2026 年投入使用，2026 年-2027 年医院商品和服务支出增长按照 10.0%来进行估算，2028 年-2029 年医院商品和服务支出增长按照 5.0%来进行估算，预计到 2029 年医院运营稳定，收入趋于饱和值，因此商品和服务支出往后年度不再增长。

## （3）单位管理费用

根据洛南县中医医院 2018 年-2024 年七年年度财务报表，单位管理费用支出 2018 年-2024 年的支出分别为 1744.63 万元、1730.61 万元、1969.37 万元、1701.44 万元、1804.67 万元、1750.40 万元、1572.48 万元，年均收缩率为 5.18%。

结合医院实际经营状况，按照保守估算原，2025 年医院单位管理费用支出的预测数据以 2024 年为基数实施 3.70%的成本优化。新建项目于 2026 年投入使用，2026 年-2027 年医院单位管理费用支出增长按照 10.0%来进行估算，2028 年-2029 年医院单位管理费用支出增长按照 5.0%来进行估算，

预计到 2029 年医院运营稳定，收入趋于饱和值，因此单位管理费用支出往后年度不再增长。

#### （4）设备更新费用

本项目为设备采购项目，设备资产自投入运营的第五个会计年度起计提周期性重置准备金，其核算基准为初始工程投资总额的 10%作为基准费率，计提比例将按照 5%的增幅每五年进行阶梯式调整，直至设备达到设计使用年限。

汇总以上各项收入，测算得出债券存续期内项目运营支出共计 252424.89 万元。

根据以上预测信息，预测期内年度支出情况如表 5-1 所示

表5-1 债券存续期项目经营成本预测

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
1	工资福利费用	87634.26	3424.29	3766.72	4143.40	4350.57	4568.10	4568.10	4568.10	4568.10	4568.10	4568.10
2	商品和服务费用	113659.65	4441.23	4885.36	5373.89	5642.59	5924.72	5924.72	5924.72	5924.72	5924.72	5924.72
3	单位管理费用	38752.68	1514.25	1665.68	1832.25	1923.86	2020.05	2020.05	2020.05	2020.05	2020.05	2020.05
4	设备更新费用	2998.52						183.80	183.80	183.80	183.80	183.80
	合计	252424.89	9379.78	10317.76	11349.54	11917.01	12512.86	12696.67	12696.67	12696.67	12696.67	12696.67

（接上表）

序号	项目	合计	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年
1	工资福利费用	87634.26	4568.10	4568.10	4568.10	4568.10	4568.10	4568.10	4568.10	4568.10	4568.10	4568.10	2284.05
2	商品和服务费用	113659.65	5924.72	5924.72	5924.72	5924.72	5924.72	5924.72	5924.72	5924.72	5924.72	5924.72	2962.36
3	单位管理费用	38752.68	2020.05	2020.05	2020.05	2020.05	2020.05	2020.05	2020.05	2020.05	2020.05	2020.05	1010.03
4	设备更新费用	2998.52	192.99	192.99	192.99	192.99	192.99	202.64	202.64	202.64	202.64	202.64	101.32
	合计	252424.89	12705.86	12705.86	12705.86	12705.86	12705.86	12715.51	12715.51	12715.51	12715.51	12715.51	6357.75

4.洛南县中医医院收入包括医疗收入、财政补助收入，其中医疗收入包括门诊和住院收入（包含药品收入）。

#### （1）财政基本补助收入

由洛南县中医医院 2018-2024 年七年年度财务报表可知，2018-2024 年度财政基本补助收入分别为 1723.17 万元、1708.91 万元、3123.84 万元、3096.88 万元、1402.69 万元、1789.43 万元、1293.71 万元，保守估算，以近七年财政基本补助收入的平均收入 2019.80 万元作为以后年度的财政基本补助收入。

#### （2）医疗收入

由洛南县中医医院 2018-2024 年七年年度财务报表可知，2018 年至 2024 年本医院的门诊收入分别为 2113.16 万元、2346.58 万元、2511.49 万元、2690.04 万元、2652.84 万元、2662.73 万元、2607.92 万元，平均增长率为 3.69%；住院收入分别为 7220.48 万元、8313.4 万元、7123.83 万元、7201.74 万元、6322.67 万元、7166.04 万元、7197.26 万元，平均增长率为 0.58%。

结合医院实际经营状况，按照保守估算原则，2025 年医院门急诊收入的预测数据以 2024 年为基数，增长 3.69%；2026 年至 2027 年医院门急诊收入增长按照 8%来进行估算，2028 年-2029 年门急诊收入增长按照 3%来进行估算，预计到 2029 年医院收入趋于饱和值，往后年度不再增长。

2025 年医院住院收入的预测数据以 2024 年为基数，增长 0.58%；2026 年-2027 年医院住院收入增长按照 8%来进行估算，2028 年-2029 年住院收

入增长按照 3%来进行估算，预计到 2029 年医院收入趋于饱和值，往后年度不再增长。

汇总以上各项收入，测算得出债券存续期内项目运营收入共计 297988.82 万元。

根据以上预测信息，预测期内年度收入情况如表 5-3 所示。

表5-3 债券存续期项目收益预测

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
1	医疗活动收入	246264.07	10318.85	11144.36	12035.91	12396.99	12768.90	12768.90	12768.90	12768.90	12768.90	12768.90
1.1	门急诊收入	64535.81	2704.15	2920.48	3154.12	3248.75	3346.21	3346.21	3346.21	3346.21	3346.21	3346.21
	其中：新增门诊收入	15549.66	192.04	408.37	642.01	736.64	834.10	834.10	834.10	834.10	834.10	834.10
1.2	住院收入	181728.26	7614.70	8223.88	8881.79	9148.24	9422.69	9422.69	9422.69	9422.69	9422.69	9422.69
	其中：新增住院收入	40923.25	393.93	1003.11	1661.02	1927.47	2201.92	2201.92	2201.92	2201.92	2201.92	2201.92
2	财政补贴收入	39386.10	2019.80	2019.80	2019.80	2019.80	2019.80	2019.80	2019.80	2019.80	2019.80	2019.80
	合计	297988.82	12338.65	13164.16	14055.71	14416.79	14788.70	14788.70	14788.70	14788.70	14788.70	14788.70

（接上表）

序号	项目	合计	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年
1	医疗活动收入	246264.07	12768.90	12768.90	12768.90	12768.90	12768.90	12768.90	12768.90	12768.90	12768.90	12768.90	6384.45
1.1	门急诊收入	64535.81	3346.21	3346.21	3346.21	3346.21	3346.21	3346.21	3346.21	3346.21	3346.21	3346.21	1673.10
	其中：新增门诊收入	15549.66	834.10	834.10	834.10	834.10	834.10	834.10	834.10	834.10	834.10	834.10	417.05
1.2	住院收入	181728.26	9422.69	9422.69	9422.69	9422.69	9422.69	9422.69	9422.69	9422.69	9422.69	9422.69	4711.34
	其中：新增住院收入	40923.25	2201.92	2201.92	2201.92	2201.92	2201.92	2201.92	2201.92	2201.92	2201.92	2201.92	1100.96
2	财政补贴收入	39386.10	2019.80	2019.80	2019.80	2019.80	2019.80	2019.80	2019.80	2019.80	2019.80	2019.80	1009.90
	合计	297988.82	14788.70	14788.70	14788.70	14788.70	14788.70	14788.70	14788.70	14788.70	14788.70	14788.70	7394.35

5.资金平衡情况

表5-4 资金测算平衡表

单位：万元

序号	项目	合计	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034
一	现金流入	319408.51	27122.44	19800.07	14055.71	14416.79	14788.70	14788.70	14788.70	14788.70	14788.70	14788.70
1	业务活动现金流入	297988.82	12338.65	13164.16	14055.71	14416.79	14788.70	14788.70	14788.70	14788.70	14788.70	14788.70
2	融资活动现金流入	10000.00	10000.00	0.00								
2.1	债券资金流入	10000.00	10000.00	0.00								
2.2	其他融资流入	0	0									
3	资本金流入	11419.69	4783.78	6635.91								
二	现金流出	309517.26	24163.57	17442.23	12138.10	12705.57	13301.42	13485.23	13485.23	13485.23	13485.23	13485.23
1	固定资产投资 现金流出	21119.69	14783.78	6335.91								
2	业务活动现金流出	252424.89	9379.78	10317.76	11349.54	11917.01	12512.86	12696.67	12696.67	12696.67	12696.67	12696.67
2.1	运营成本	252424.89	9379.78	10317.76	11349.54	11917.01	12512.86	12696.67	12696.67	12696.67	12696.67	12696.67
3	融资活动现金流出	16000.00	0.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00
3.1	本项目债券利息	6000.00	0.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00
3.2	本项目债券本金	10000.00										
4	存量债务	19972.68	0.00	488.56	488.56	488.56	488.56	488.56	488.56	488.56	488.56	488.56



北京中煜诚会计师事务所（普通合伙）			中煜诚审字〔2025〕ZY 第 00043 号										
4.1	存量利息	7572.68	0.00	488.56	488.56	488.56	488.56	488.56	488.56	488.56	488.56	488.56	488.56
4.2	存量债券本金	12400.00											
三	当期现金结余	9891.25	2958.87	2357.84	1917.61	1711.21	1487.27	1303.47	1303.47	1303.47	1303.47	1303.47	1303.47
四	期初现金		27122.44	12338.65	14696.49	16614.11	18325.32	19812.59	21116.06	22419.53	23723.00	25026.47	
五	期末现金		12338.65	14696.49	16614.11	18325.32	19812.59	21116.06	22419.53	23723.00	25026.47	26329.94	
六	本息保障覆盖倍数	1.27											

（接上表）

序号	项目	合计	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045
一	现金流入	319408.51	14788.70	14788.70	14788.70	14788.70	14788.70	14788.70	14788.70	14788.70	14788.70	14788.70	7394.35
1	业务活动现金流 入	297988.82	14788.70	14788.70	14788.70	14788.70	14788.70	14788.70	14788.70	14788.70	14788.70	14788.70	7394.35
2	融资活动现金流 入	10000.00											
2.1	债券资金流入	10000.00											
2.2	其他融资流入	0											
3	资本金流入	11419.69											
二	现金流出	309517.26	13494.42	13494.42	13494.42	13494.42	13494.42	13504.07	25659.79	13015.51	13015.51	13015.51	16657.75

1	固定资产投资 现金流出	21119.69											
2	业务活动现金流 出	252424.89	12705.86	12705.86	12705.86	12705.86	12705.86	12715.51	12715.51	12715.51	12715.51	12715.51	6357.75
2.1	运营成本	252424.89	12705.86	12705.86	12705.86	12705.86	12705.86	12715.51	12715.51	12715.51	12715.51	12715.51	6357.75
3	融资活动现金流 出	16000.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	10300.00
3.1	本项目债券利息	6000.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00
3.2	本项目债券本金	10000.00											10000.00
4	存量债务	19972.68	488.56	488.56	488.56	488.56	488.56	488.56	12644.28				
4.1	存量利息	7572.68	488.56	488.56	488.56	488.56	488.56	488.56	244.28				
4.2	存量债券本金	12400.00							12400.00				
三	当期现金结余	9891.25	1294.28	1294.28	1294.28	1294.28	1294.28	1284.63	-10871.09	1773.19	1773.19	1773.19	-9263.41
四	期初现金		26329.94	27624.22	28918.50	30212.78	31507.06	32801.33	34085.96	23214.87	24988.06	26761.25	28534.44
五	期末现金		27624.22	28918.50	30212.78	31507.06	32801.33	34085.96	23214.87	24988.06	26761.25	28534.44	19271.04
六	本息保障覆盖倍 数	1.27											

### 3. 评估结论

#### （1）项目预期净收益的稳定性

1、本项目资本金 11419.69 万元，来源为单位自筹资金，根据项目实施进度逐步到位，占总投资的 53.31%。

2、根据项目专项债券发行计划，经测算预测期现金流量，项目累计净现金流为 9891.25 万元，且项目存续期内各年度累计净现金流均为正，项目在存续期间能够产生持续稳定的现金流，还本付息资金具有一定的稳定性与风险抵抗能力。债券存续期内本项目可用于还本付息的净收益为 45685.30 万元，债券还本付息费用总额 35972.68 万元（含存量债务），通过对资金收支数据进行分析测算，本项目债券的本息覆盖倍数为 1.27 倍。能够合理保证偿还本项目债券本金、利息，可以实现项目收益与融资自求平衡。

#### （2）其他说明事项

在债券本息到期前，提前将偿还债券本息所需资金及时、足额归集，并按照财政厅规定的时间和方式，将归集的还款资金缴入同级国库用于债券还本付息，确保还款资金的及时、足额支付。

债券存续期间，政府可根据项目实施情况调整项目资本金比例，以确保专项债券按时还本付息。

在本项目存续期内，如出现收入较大增长，可能发生提前偿还本金的情况。本项目若提前偿还本金，按照专项债券管理有关规定和办法执行。

#### （3）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。

（此页无正文）



中国注册会计师：



刘颖

中国注册会计师：



葛万章

中国•北京

2025 年 8 月 13 日


统一社会信用代码 91110106MA0214DY6J		营业执照 (1-1) (副本)		扫描二维码 “国家企业信用信息公示系统” 了解更多信息 备案、许可、监管信息	
名称	北京中煜诚会计师事务所（普通合伙）	成立日期	2021年03月23日	登记机关 2022年04月17日 北京市平谷区市场监督管理局	
类型	普通合伙企业	合伙期限	2021年03月23日至2051年03月22日		
经营范围	<p>从事会计师事务所业务；企业管理咨询；（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；从事会计师事务所业务以及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；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）</p> <p>主要经营场所 北京市平谷区马坊镇金河街106号院5号楼2层208</p>				

国家企业信用信息公示系统网址：  
<http://www.gsxt.gov.cn>

市场主体应当于每年1月1日至6月30日通过国家企业信用信息公示系统报送公示年度报告。

国家市场监督管理总局监制





会计师事务所

执业证书

名 称：北京中煜诚会计师事务所（普通合伙）

首席合伙人：刘颖

主任会计师：

经 营 场 所：北京市丰台区晓月苑五里2号楼4层内1层117

组 织 形 式：普通合伙

执业证书编号：11010396

批准执业文号：京财会许可[2021]0152号

批准执业日期：2021年09月14日

证书序号：0014701

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：北京市财政局

二〇二一年九月十四日

中华人民共和国财政部制

年度检验登记  
Annual Renewal Registration

姓名: 刘颖  
Sex: 女  
Date of birth: 1973-05-29  
Working unit: 北京中煜诚会计师事务所有限公司  
Identity card No.: 230200040856

2020 年检专用章

2020 年 5 月 22 日

年度检验登记  
Annual Renewal Registration

2020 年检专用章

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

2014 年检专用章

2015 年检专用章

2020 年 5 月 22 日

年度检验登记  
Annual Renewal Registration

姓名: 刘颖  
证书编号: 230200040856

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

2021 年检专用章

2021 年 5 月 17 日

北京中煜诚会计师事务所（普通合伙）  
Registration of the Change of Working Unit

同意转出  
Agree the holder to be transferred from

2020 年 5 月 21 日

2020 年 5 月 21 日



葛万章	男	1988-02-29	张家口和顺会计师事务所	130700130003
姓名 Full name	性别 Sex	出生日期 Date of birth	工作单位 Working unit	身份证号码 Identity card No.



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

张家口分所  
CPAs

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

2019年4月23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

2019年4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

2019年12月7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

2019年12月7日

年度检验登记  
Annual Renewal Register

姓名：葛万章  
证书编号：130700130003

本证书经检验合格  
This certificate is valid for another year after this renewal.

2019年12月7日