

2025 年淳化县人民医疗健康总院建设项目专项债券 项目评价报告

中实评字【2025】第 T11022 号

中实会计师事务所有限责任公司



目 录

- 一、2025 年淳化县人民医疗健康总院建设项目实施方案评价意见（1-2）
- 二、附件：2025 年淳化县人民医疗健康总院建设项目实施方案财务评价（3-16）
- 三、证书复印件
 - 1、会计师事务所营业执照
 - 2、会计师事务所执业证书



中实会计师事务所有限责任公司

中实评字【2025】第 T11022 号

2025 年淳化县人民医疗健康总院建设项目专项债券项目实施方案评价意见

我们接受委托，对《2025 年淳化县人民医疗健康总院建设项目专项债券实施方案》（以下简称“专项债券实施方案”）进行评价并出具专项评价报告。委托方的责任是提供真实、准确、完整的专项债券平衡方案及编制依据，我们的责任是对专项债券实施方案的资金充足性和稳定性予以评价。

我们依据《中华人民共和国预算法》、《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《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。淳化县医院对实施方案中收益预测及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。

2017 年财政部公布《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。《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建设投资的部分资金，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，省、自治区、直辖市政府为专项债券的发行主体，具体发行工具由省财政部门负责。省政府依法承担专项债券的发行、管理及还本付息责任。2025 年淳化县人民医疗健康总院建设项目专项债券即依据上述规定发行。

根据我们对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，我们认为这些假设为预测提供了合理基础。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，由于在编制融资与自求平衡测算方案中运用了一系列的假设，包括有关未来事项和预测性假设，而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。

本总体评价仅供发行人本次申请发行 2025 年淳化县人民医疗健康总院建设项目专项债券之目的使用，不得用作其他任何目的。我们同意将本总体评价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，在相关单位对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，《2025 年淳化县人民医疗健康总院建设项目专项债券实施方案》中本项目建成使用后的收入主要为医疗收入、财政拨款收入和其他收入，能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益与融资自求平衡。

附件：2025 年淳化县人民医疗健康总院建设项目专项债券实施方案财务评价。

中实会计师事务所有限责任公司



中国注册会计师：



中国注册会计师：



二〇二五年十一月四日



附件：

2025 年淳化县人民医疗健康总院建设项目专项债券实施方案财务评价

一、项目及单位概述

1.项目区位介绍

淳化位于三秦之腹、泾水之阳，全县辖 7 镇 1 办、128 个行政村 4 个社区，总面积 983.8 平方公里，总人口 18.95 万人，常住人口 14.17 万人，是典型的山区农业县、革命老区县，也是省级乡村振兴重点帮扶县。淳化先后荣获国家卫生县城、国家园林县城、国家级电子商务进农村综合示范县、全国义务教育发展基本均衡县、第三批全国农村集体产权制度改革试点典型、第三批节水型社会建设达标县、全国信访工作示范县、全国信访工作“三无”县、陕西省义务教育均衡发展“双高双普”合格县、全省移民扶贫工作先进县、陕西省保障性住房建设十佳县、陕西省生态园林县城、全省“四好农村路”示范县、全省农产品质量安全县、陕西省县城建设先进县、陕西省法治政府建设示范县、省级森林城市等 50 多项荣誉称号。

2.项目建设背景

（1）中共中央、国务院印发了《“健康中国 2030”规划纲要》的通知

文件指出：“共建共享、全民健康”，是建设健康中国的战略主题。核心是以人民健康为中心，坚持以基层为重点，以改革创新为动力，预防为主，中西医并重，把健康融入所有政策，人民共建共享的卫生与健康工作方针，针对生活行为方式、生产生活环境以及医疗卫生服务等健康影响因素，坚持政府主导与调动社会、个人的积极性相结合，推动人人参与、人人尽力、人人享有，落实预防为主，推行健康生活方式，减少疾病发生，强化早诊断、早治疗、早康复，实现全民健康。

共建共享是建设健康中国的基本路径。从供给侧和需求侧两端发力，统筹社会、行业和个人三个层面，形成维护和促进健康的强大合力。要促进全社会广泛参与，强化跨部门协作，



深化军民融合发展，调动社会力量的积极性和创造性，加强环境治理，保障食品药品安全，预防和减少伤害，有效控制影响健康的生态和社会环境危险因素，形成多层次、多元化的社会共治格局。要推动健康服务供给侧结构性改革，卫生计生、体育等行业要主动适应人民健康需求，深化体制机制改革，优化要素配置和服务供给，补齐发展短板，推动健康产业转型升级，满足人民群众不断增长的健康需求。要强化个人健康责任，提高全民健康素养，引导形成自主自律、符合自身特点的健康生活方式，有效控制影响健康的生活行为因素，形成热爱健康、追求健康、促进健康的社会氛围。

随着我国医疗服务的逐渐完善和县域经济的快速发展，淳化县人民医疗健康总院的工作也面临着许多问题和不足。如医院住院部无法满足医患人员的实际需求，医疗设备储备不足等问题，无法满足当地人民的健康需求，为加快县医院的管理和服务水平的提高。淳化县人民医疗健康总院积极响应国家相关政策计划建设住院综合楼、辅助诊疗楼提升医院硬件设施建设、补充医疗设备等相关工作，同时积极引进先进医疗技术，但仍有发展空间。

（2）国家卫生健康委、国家中医药局、国家疾控局联合提出《“十四五”全民健康信息化规划》

文件指出：“十四五”期间国家将加速推进高速泛在、云网融合、智能敏捷、集约共享、安全可控的全民健康信息化基础设施建设。依托国家电子政务外网、虚拟专线和 5G 等网络建设完善卫生健康行业网，建成若干区域健康医疗大数据中心与“五联网+医疗健康”示范省，基本形成卫生健康行业机构数字化、资源网络化、服务智能化、监管一体化的全民健康信息服务体系。

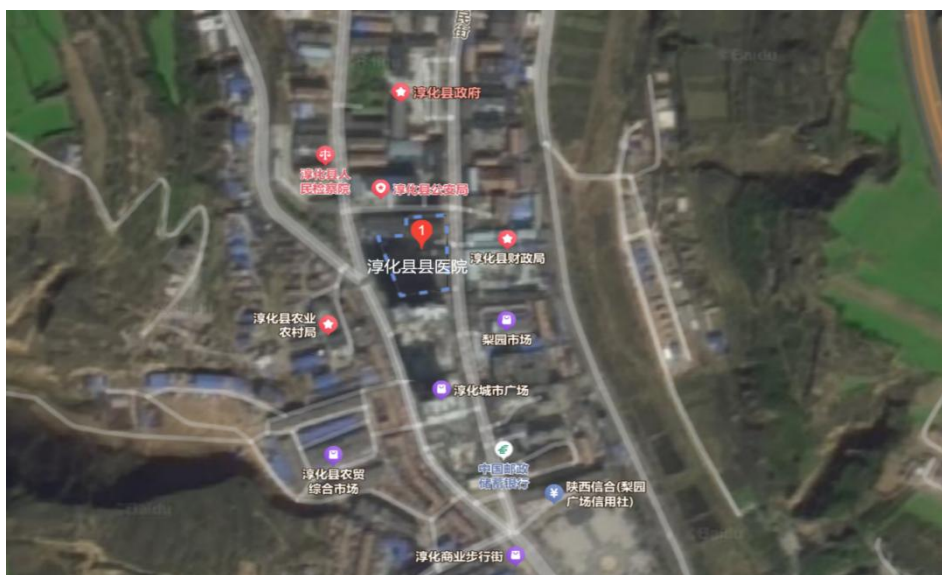
（3）国家发展改革委等部门关于《印发推动医疗卫生领域设备更新实施方案的通知》

通知明确到 2027 年，医疗卫生领域设备投资规模较 2023 年增长 25%以上，主要大型医疗设备百万人口拥有量基本达到中高收入国家平均水平，高端医疗设备短板加快补齐，县域基层医疗设备条件持续改善，有力支撑基层医疗服务能力提升和分级诊疗制度建设，应对重大公共卫生安全风险的医疗设备保障和应急能力明显提升。



根据《县级综合医院设备配置标准》(WS/T819-2023)(该标准自 2024 年 1 月 1 日起施行)的基本原则，结合医院规、县级医院服务能力的达标要求及发展的实际需要，本项目计划采购 68 种 96 台/套医疗设备，进行医院信息化提升改造，以进一步满足人民群众就医需求，提高诊断正确率和治疗效果，为提升医院的医疗水平奠定良好基础，使淳化县人民医疗健康总院更好守护全县人民群众生命安全和身体健康。

3.项目所在位置图（卫星图）



4.项目名称

淳化县人民医疗健康总院建设项目

5.项目建设规模及内容

根据《淳化县行政审批服务局关于淳化县人民医疗健康总院建设项目初步设计的批复》（淳行审批〔2025〕16号），本项目建设内容为：

项目建设内容主要包括住院综合楼建设、辅助诊疗楼建设、医疗设备购置、医院信息化建设、医疗废水设备提升改造五项内容。

6.总投资

项目核定该工程概算总投资额 44,168.99 万元，其中，工程费用 37,622.01 万元，占总投资的 85.18%；工程建设其他费用 3,851.22 万元，占总投资的 8.72%；预备费 2,695.76 万元，占总投资的 6.10%。项目投资概算表，见表 1-1。

表 1-1 总投资概算表

单位：万元

序号	项目名称	概算	占比
一	工程费用	37,622.01	85.18%
二	工程建设其他费用	3,851.22	8.72%
三	预备费	2,695.76	6.10%
四	总投资	44,168.99	100.00%

7.项目实施单位

本项目实施单位为淳化县医院。

8.项目主管部门

本项目主管部门是淳化县卫生健康局。

9.项目批复情况

本项目的立项及批复情况详见表 1-2。



表 1-2 立项及批复情况表

序号	文件名称	文件批号
1	《淳化县行政审批服务局关于淳化县人民医疗健康总院建设项目建议书的批复》	淳行审批〔2024〕151 号
2	《淳化县行政审批服务局关于淳化县人民医疗健康总院建设项目可行性研究报告的批复》	淳行审批〔2025〕6 号
3	《淳化县行政审批服务局关于淳化县人民医疗健康总院建设项目初步设计的批复》	淳行审批〔2025〕16 号
4	《淳化县自然资源局关于淳化县人民医疗健康总院建设项目用地初审的函》	淳自然资函〔2024〕175 号
5	《淳化县林业局关于淳化县人民医疗健康总院建设项目涉及敏感区域查询的复函》	淳林函〔2025〕5 号
6	《淳化县水利局关于淳化县人民医疗健康总院建设项目涉及敏感区域查询的复函》	淳水函〔2024〕03 号
7	《淳化县文物局关于淳化县人民医疗健康总院建设项目涉及敏感区域查询的复函》	淳文函〔2025〕02 号
8	《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》	/
9	《咸阳市重大决策社会稳定风险评估备案报告表》	/
10	《淳化县自然资源局关于淳化县人民医疗健康总院建设项目有关情况的说明》	/
11	《招标公告》	/
12	《建设项目环境影响登记表》	/

10. 资金筹措方案

本项目总投资 44,168.99 万元。资金构成为：

- （1）申请发行地方政府专项债券 22,000.00 万元，占总投资的 49.81%；
- （2）项目自有资金为 22,168.99 万元，占总投资的 50.19%，来源为财政配套，将根据工程实施进度逐步到位。

项目的投资估算详见表 1-3。

表 1-3 资金筹措计划表

单位：万元

序号	资金来源	合计	2025 年	2026 年	2027 年
1	专项债券	22,000.00	8,000.00	14,000.00	0.00



2	自有资金	22,168.99	2,168.99	10,000.00	10,000.00
3	合计	44,168.99	10,168.99	24,000.00	10,000.00

11、专项债券拟发行计划

本项目拟通过发行专项债券方式从社会筹资 22,000.00 万元。发行计划为 2025 年发行 20 年期专项债券 8,000.00 万元，2026 年发行 20 年期专项债券 14,000.00 万元。本项目债券发行计划详见表 1-4。

表 1-4 本次方案债券发行计划表

发行年份	发行额度（万元）	发行期限
2025 年	8,000.00	20 年期
2026 年	14,000.00	20 年期
合计	22,000.00	/

12、项目实施进度

根据本项目建设规模及内容，拟定建设期从 2025 年 11 月至 2027 年 12 月。其中，

2025 年 11 月前为项目前期准备阶段；

2025 年 11 月至 2027 年 11 月为项目施工及设备安装阶段；

2027 年 12 月为竣工验收交付阶段。

二、预测性信息的基本假设条件

1.预测期内国家及地方政策、法律行规、监管、财政、经济状况或国家宏观调控政策不发生重大变化。

2.预测期内项目所从事的行业及市场状况不发生重大变化。

3.项目涉及的相关手续能够获得相关政府部门的审批，项目各项支出按照相关要求能够如期支付。

4.预测期内出现的年度资金缺口能够由政府性基金收入统筹安排解决。

5.预测期内项目经营收入可按照项目资金平衡方案如期、如量完成。



6.无其他人力不可抗拒和不可预见因素所造成的重大不利影响。

三、评价要素

2017 年 6 月财政部发布《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性基金收入或专项收入的现金流收入，且现金流收入应当能够完全覆盖专项债券还本付息的规模。

2025 年淳化县人民医疗健康总院建设项目专项债券，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、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。

1、预测收益的客观性

根据《2025 年淳化县人民医疗健康总院建设项目专项债券实施方案》，项目本次申请发行专项债券收益来源于本项目建成使用后的收入为医疗收入、财政拨款收入和其他收入。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）等相关规定。收入能够按照客观历史数据及预期假设进行合理预计。因此，项目本次申请发行专项债券预期收入预测结果客观、合理，在满足基本假设的条件下符合项目实际情况。

2、与项目相关的收支、利息情况

（一）项目预期收入预测

以本单位近三年财务数据报表作为预测依据，本项目建成后，项目的收益来源主要为淳化县医院医疗收入（门急诊收入、住院收入）、财政拨款收入和其他收入。基于审慎客观的评估原则，收入预测依据如下（与拟发行的淳化县人民医疗健康总院基层分院医疗功能完善项目收入预测保持一致）：



（1）医疗收入

根据本医院 2022 年-2024 年财务报表，医疗收入分别为 5,763.14 万元、7,595.98 万元、5,725.51 万元，平均数为 6,361.54 万元。随着淳化县人民医疗健康总院建设项目建设完成，医院环境、硬件设施的改善以及医疗服务水平的提升，就医人员增长，淳化县医院医疗承载能力得到进一步提升，辐射周边市县区的就医人群，我院门急诊收入也将较大幅度增长，医疗收入也将较大幅度增长。医疗收入主要包括门急诊收入及住院收入，其中：

1）门急诊收入

门急诊收入包括挂号收入、检查收入、诊疗收入、化验收入、手术收入、诊察收入等。根据本医院 2022 年-2024 年财务报表，门急诊收入分别为 1,776.67 万元、2,095.92 万元、1,843.68 万元，平均数为 1,905.42 万元。2027 年 12 月本项目建设完成，随着医院环境、硬件设施的配备以及医疗服务水平的提升，就医人员增长，我院门急诊收入也将较大幅度增长。本项收入以平均数为基数进行预测，基于审慎的评估原则，考虑到医院的承载能力，2025 年-2035 年本院门急诊设备配备、医疗设备配备、信息化建设投入使用，患者人数增加，收入增长率按 5%预测；2035 年以后，就医人数逐步趋于稳定，门急诊收入较为平缓，2036 年-2046 年增长率按 3%预测。

经测算，债券存续期内门急诊收入共计 71,415.09 万元。

2）住院收入

住院收入包括床位费、治疗收入、检查收入、化验收入、护理收入、手术收入等。根据本医院 2022 年-2024 年财务报表，住院收入分别为 3,986.47 万元、5,500.06 万元、3,881.83 万元，平均数为 4,456.12 万元。2027 年 12 月本项目建设完成，随着医院环境、硬件设施的改善以及医疗服务水平的提升，就医人员增长，住院收入也将较大幅度增长。基于审慎的评估原则，考虑到医院的承载能力，2025 年-2035 年项目建设完成设备更新，患者数量增多，住院收入增长率按 5%预测；2035 年以后，就医人数趋于稳定，住院收入较为平缓，2036 年-2046 年按增长率 3%预测。

经测算，债券存续期内住院收入共计 167,015.26 万元。

（2）财政拨款收入

根据本医院 2022 年-2024 年财务报表，财政拨款收入 1,360.66 万元、1,446.63 万元、1,604.74 万元，平均数为 1,470.68 万元，基于审慎的评估原则，本项目财政拨款收入取 2022 年-2024 年平均数为基数，2025 年-2030 年增长率按 10%预测；2031 年-2046 年增长率按 2%预测。

经测算，债券存续期内财政拨款收入共计 64,591.46 万元。

（3）其他收入

其他收入包括上级补助收入、附属单位上缴收入、经营收入、非同级其他收入、投资收益、捐赠收入、利息收入、租金收入、其他收入等。根据本医院 2022 年-2024 年财务报表，其他收入分别 418.51 万元、268.68 万元、182.11 万元，平均数为 289.77 万元，基于审慎的评估原则，并考虑到医院的承载能力，本项目其他收入取 2022 年-2024 年平均数为基数，2025 年-2035 年增长率按 15%预测；2036 年-2046 年增长率按 10%预测。

经测算，债券存续期内其他收入共计 35,594.57 万元。

汇总以上各项收入，经测算，债券存续期内业务活动各项收入共计 338,616.39 万元。

表 3-1 项目过往三年收入表

年份	合计	医疗收入			财政拨款收入	其他收入
		小计	门急诊收入	住院收入		
2022 年	7542.31	5763.14	1776.67	3986.47	1360.66	418.51
2023 年	9311.30	7595.98	2095.92	5500.06	1446.63	268.68
2024 年	7512.36	5725.51	1843.68	3881.83	1604.74	182.11
平均值	8121.99	6361.54	1905.42	4456.12	1470.68	289.77

（二）项目运营支出预测

本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、其他费用支出。基于审慎客观的评估原则，支出预测如下（与拟发行的淳化县人民医疗健康总院基层分院医疗功能完善项目支出预测保持一致）：

(1) 业务活动费用支出

本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。根据本医院 2022 年-2024 年财务报表，业务活动费用支出分别为 6,891.52 万元、7,870.91 万元、6,370.09 万元，平均数为 7,044.17 万元。根据过去三年医院医疗活动费用支出情况，本项目 2025 年-2035 年以平均数为基数，年增长率按 3.5%测算；2035 年之后就医人数趋于稳定，故本项目 2036 年-2046 年增长率按 2%预测。

经测算，债券存续期内业务活动费用支出共计 208,491.92 万元。

(2) 单位管理费用支出

根据本医院 2022 年-2024 年财务报表，单位管理费用支出分别为 1,289.31 万元、1,334.02 万元、1,332.32 万元，平均数为 1,318.55 万元。根据过去三年单位管理费用支出情况，基于审慎的评估原则，考虑到医院的承载能力，故本项目 2025 年-2035 年增长率按 8%预测；2036 年-2046 年增长率按 3%预测。

经测算，债券存续期内单位管理费用支出共计 64,261.09 万元。

(3) 其他费用支出

本项目其他费用支出指与医院正常业务无直接关系的所有支出。如被没收的财物支出、各项罚款、赞助、捐赠支出、财产物资盘亏损失及与其他收入相关的支出等。根据本医院 2022 年-2024 年财务报表，其他费用支出分别为 36.19 万元、566.35 万元、187.02 万元，平均数 263.19 万元。其他费用支出根据过去三年其他费用支出情况，基于审慎的评估原则，考虑到医院的承载能力，项目建设完成后，随着医院环境、硬件设施的改善以及医疗服务水平的提升，编制人员增多，医院其他费用支出也将继续增加，按前三年本项支出平均数为基数，2025 年-2035 年其他费用支出增长率按 4%测算，2036 年-2046 年增长率按 2%预测。

经测算，债券存续期内其他费用支出共计 8,720.44 万元。

汇总以上各项成本，测算得出项目债券运营期内共计成本 281,473.45 万元。

表 3-2 项目过往三年支出表

年份	合计	业务活动费用	单位管理费用	其他费用
----	----	--------	--------	------

2022 年	8217.02	6891.52	1289.31	36.19
2023 年	9771.28	7870.91	1334.02	566.35
2024 年	7889.44	6370.09	1332.32	187.02
平均值	8625.91	7044.17	1318.55	263.19

（三）发行费用

本项目债券发行费用按照债券发行计划中发行金额的 1‰ 预计，预计 2025 年债券发行费用为 8.00 万元，2026 年债券发行费用为 14.00 万元。

（四）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 8,000.00 万元，2026 年申请 20 年期专项债券 14,000.00 万元，以年利率 3% 预计每年利息支出，利息按每半年支付一次。

5、资金充足性

按照本项目在计算期内预期收入和预期支出，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。按照预计条件的资金测算平衡结果，项目存续期内项目总收益为 57,142.94 万元，项目总债务融资本息为 43,840.00 万元，存续期内可达到的偿债资金覆盖倍数 ≈ 1.30 倍，项目收益能够完全覆盖融资款项的偿还，还本付息资金有充分保障。资金测算表平衡表如下表 5-1 所示。

表 5-1 金测算平衡表

单位：万元

序号	项目名称	合计	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
一	现金流入	382785.38	18799.59	33176.34	19762.46	10490.40	11178.15	11919.15	12500.42	13119.17	13778.76	14482.92	15235.84
1	业务活动现金流入	338616.39	8630.60	9176.34	9762.46	10490.40	11178.15	11919.15	12500.42	13119.17	13778.76	14482.92	15235.84
2	融资活动现金流入	22000.00	8000.00	14000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.1	债券融资款	22000.00	8000.00	14000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.2	其他融资款	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	资本金投入	22168.99	2168.99	10000.00	10000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
二	现金流出	368258.44	18558.70	32866.79	19247.76	10469.66	10889.59	11330.74	11794.37	12281.82	12794.54	13334.06	13902.03
1	业务活动现金流出	281473.45	8389.71	8866.79	9247.76	9647.66	10067.59	10508.74	10972.37	11459.82	11972.54	12512.06	13080.03
2	项目建设现金流出	42922.99	10160.99	23584.00	9178.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3	融资活动现金流出	43862.00	8.00	416.00	822.00	822.00	822.00	822.00	822.00	822.00	822.00	822.00	822.00
3.1	债券发行费用	22.00	8.00	14.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.2	偿还债券本金	22000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.3	支付债券利息	13200.00	0.00	240.00	660.00	660.00	660.00	660.00	660.00	660.00	660.00	660.00	660.00
3.4	偿还其他融资本金	5400.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.5	支付其他融资利息	3240.00	0.00	162.00	162.00	162.00	162.00	162.00	162.00	162.00	162.00	162.00	162.00
三	当期现金结余	14526.94	240.89	309.55	514.69	20.74	288.56	588.41	706.06	837.35	984.22	1148.85	1333.81
四	期初现金	0.00	0.00	240.89	550.44	1065.13	1085.87	1374.43	1962.85	2668.90	3506.25	4490.47	5639.33
五	期末现金	0.00	240.89	550.44	1065.13	1085.87	1374.43	1962.85	2668.90	3506.25	4490.47	5639.33	6973.13

(续上表)

序号	项目名称	合计	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
一	现金流入	382785.38	15757.21	16303.06	16875.05	17474.99	18104.85	18766.78	19463.09	20196.34	20969.28	21784.93	22646.59
1	业务活动现金流入	338616.39	15757.21	16303.06	16875.05	17474.99	18104.85	18766.78	19463.09	20196.34	20969.28	21784.93	22646.59
2	融资活动现金流入	22000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.1	债券融资款	22000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.2	其他融资款	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	资本金投入	22168.99	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
二	现金流出	368258.44	14194.38	14493.49	14799.54	15112.68	15433.10	15760.96	16096.45	16439.75	16791.05	30550.54	31116.43
1	业务活动现金流出	281473.45	13372.38	13671.49	13977.54	14290.68	14611.10	14938.96	15274.45	15617.75	15969.05	16328.54	16696.43
2	项目建设现金流出	42922.99	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3	融资活动现金流出	43862.00	822.00	822.00	822.00	822.00	822.00	822.00	822.00	822.00	822.00	14222.00	14420.00
3.1	债券发行费用	22.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.2	偿还债券本金	22000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	8000.00	14000.00
3.3	支付债券利息	13200.00	660.00	660.00	660.00	660.00	660.00	660.00	660.00	660.00	660.00	660.00	420.00
3.4	偿还其他融资本金	5400.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	5400.00	0.00
3.5	支付其他融资利息	3240.00	162.00	162.00	162.00	162.00	162.00	162.00	162.00	162.00	162.00	162.00	0.00
三	当期现金结余	14526.94	1562.83	1809.57	2075.51	2362.31	2671.75	3005.82	3366.64	3756.59	4178.23	(8765.61)	(8469.84)
四	期初现金	0.00	6973.13	8535.97	10345.54	12421.05	14783.36	17455.11	20460.93	23827.57	27584.16	31762.39	22996.78
五	期末现金	0.00	8535.97	10345.54	12421.05	14783.36	17455.11	20460.93	23827.57	27584.16	31762.39	22996.78	14526.94

四、项目风险评估及应对措施评价

本项目影响项目收益与融资平衡结果的风险因素主要包括：工期变化产生的风险、项目投资的变化产生的风险、工程事故产生的风险、收入支出变动风险、自然风险、政策风险、运营管理风险、社会风险、利率波动风险等，针对上述风险因素，淳化县医院制定了切实可行、合理充分的风险应对措施，可以有效化解项目实施过程中存在的各类风险。

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《2025 年淳化县人民医疗健康总院建设项目专项债券实施方案》分析，我们认为在满足本报告各项假设条件的情况下，申请发行的专项债券可以为项目建设提供充足的资金支持，保证项目按照计划实施。同时，本项目建成使用后的收入主要为医疗收入、财政拨款收入和其他收入。等后续资金回笼为项目提供持续、稳定、充足的现金流入，可以满足项目还本付息及日常运营需求，能够实现项目收益和融资自求平衡，风险应对措施能够有效化解项目实施过程中存在的风险。我们未注意到《2025 年淳化县人民医疗健康总院建设项目专项债券实施方案》在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。





会计师事务所

执业证书

名称：中实会计师事务所有限责任公司

首席合伙人：

董相伟

主任会计师：

北京市丰台区四合庄路6号院1号楼

1至10层101内06层07室（门牌号）

组织形式：有限责任

执业证书编号：11000197

批准执业文号：财协字（1998）57号

批准执业日期：1999年9月28日



证书序号：0020240

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》。



中华人民共和国财政部制



姓名	张剑
Sex	男
Date of birth	1980-09-10
Working unit	北京京盛会计师事务所有限公司
Identity card No.	432503198009100556



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.



110100620007

证书编号:
No. of Certificate

批准注册协会: 北京注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2024 年 11 月 26 日
Date of Issuance /y /m /d

年 月 日
/y /m /d



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
/y /m /d

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

京盛 事务所
CPAs
转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
2020年 12月 26日
/y /m /d

同意调入
Agree the holder to be transferred to

中实 事务所
CPAs
转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
2020年 12月 26日
/y /m /d

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
/y /m /d

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
/y /m /d

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
/y /m /d

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
/y /m /d





姓名	胡森
性别	男
出生日期	1985-06-16
工作单位	北京京盛会计师事务所有限公司
身份证号码	430724198506162812



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: 110100620008
No. of Certificate

批准注册协会: 北京注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2024 年 11 月 26 日
Date of Issuance /y /m /d

年 月 日
/y /m /d



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
/y /m /d

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

京盛 事务所
CPAs
转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
2020年 12月 26日
/y /m /d

同意调入
Agree the holder to be transferred to

中实 事务所
CPAs
转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
2020年 12月 26日
/y /m /d

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
/y /m /d

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
/y /m /d

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
/y /m /d

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
/y /m /d





营业执照

(副本)(1-1)

统一社会信用代码

91110105101624912K



扫描市场主体身份码
了解更多登记、备案、
许可、监管信息，体
验更多应用服务。



名称 中实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 董相伟

注册资本 30万元

成立日期 1989年03月22日

住所 北京市丰台区四合庄路6号院1号楼1至10层101内06层07室(门牌号)

经营范围 审计企业会计报表，出具审计报告；验证企业注册资本金，出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事项中的审计业务，出具有关的报告；法律、行政法规规定的其他审计业务；会计业务咨询服务；基本建设施工预决(结)算审计验证。(市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；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。)

登记机关



2024年03月11日

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