

2025 年淳化县人民医疗健康总院基层分院医疗功能 完善项目专项债券项目评价报告

中实评字【2025】第 T11023 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基层分院医疗功能完善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基层分院医疗功能完善项目实施方案财务评价（3-14）
- 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 T11023 号

2025 年淳化县人民医疗健康总院基层分院医疗功能完善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基层分院医疗功能完善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。淳化县卫生健康局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基层分院医疗功能完善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基层分院医疗功能完善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基层分院医疗功能完善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、财政基本拨款收入和其他收入,项目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基层分院医疗功能完善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基层分院医疗功能完善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

淳化县地处陕西省中部偏西、咸阳市北部，总面积 983.81 平方公里，县域地形呈现北高南低态势，地貌以原梁沟壑为主，整体呈“一丘一山三沟五原”的特征。其境内三座大山横贯，七条大沟纵切，南缘有嵯峨山、北仲山，海拔在 1000-1599 米之间，基岩裸露较多；北缘的黄花山、凤凰山、爷台山，属于子午岭山地南端余脉，海拔处于 1300-1809 米间。

在交通方面，淳化县有着较为优越的区位条件，处于关中平原城市群、西安 1 小时经济圈内。211 国道、G69 银百高速咸旬段过境而过，距陕西省会西安仅 75 公里，距西安咸阳国际机场 50 公里，距三原县火车站 45 公里，距杨凌农高城约 110 公里。县内交通网络不断完善，乡乡通油路、村村通水泥路，咸旬高速淳化段途径多个乡镇，使得县域内交通纵横交错、四通八达，为人员往来与物资运输提供了便利，也为医疗资源的流通与整合创造了一定基础。

2.项目建设必要性

（1）本项目的建设确保淳化县经济发展的需要

改革开放以来，淳化县在县委、县政府的领导下，坚持以经济建设为中心，坚持改革开放，淳化县发生了巨大的变化，整体经济实力显著增强，经济总量扩张、经济结构调整、基础设施建设和社会事业发展都取得了巨大的成就，随着城乡人民的生活结构进一步改善，生活质量明显提高，这就对医疗条件提出了新的要求，本项目的建设是淳化县经济发展的必然条件。

医院建设可以创造大量的就业机会，提供医生、护士、管理人员等各类医疗人材的就业

岗位，促进就业稳定和经济增长。医院建设会带动医疗器械、药品、保健品等相关产业的发展，形成产业链，推动经济结构的升级和转型。医院建设可以吸引国内外的投资和人才流动，促进区域经济的发展和创新能力的提升。良好的医疗条件可以提高居民的生活质量，增强居民的幸福感和满意度，进一步促进社会和谐稳定。

（2）本项目建设是淳化县公共建筑建设适应城市发展的需要

改革医疗事业的发展，是城市发展的一个重要组成部分。本项目的建设有利于淳化县品位的提高和医疗环境改善，以满足人民群众不同层次的医疗服务需要，该项目的建设可以说是一个德政工程、民心工程，将对淳化县经济的发展和人民生活水平的提高起到积极的推动作用。新建的中心供氧系统、污水处理系统和发热门诊等设施，有助于提高医院应对突发公共卫生事件的能力，保障城市公共卫生安全。

通过合理的规划和建设，确保医疗设施的可持续发展，为淳化县未来的城市发展预留空间和潜力。方里分院新建的医养结合中心，将为老年人提供更全面的医疗和养老服务，满足老龄化社会的需求，促进医疗和养老产业的融合发展。

（3）本项目建设是促进淳化县医院高质量发展的需要

本项目的建设可以引进先进的医疗设备和技術，提高淳化县的医疗水平，为县内患者提供更准确、更有效的诊断和治疗。可以增加医疗资源的供给，缓解医疗资源紧张的问题，提高患者就医的便利性。可以改善医疗环境，提供更加舒适的就诊环境，提高患者的满意度和就医体验。为患者提供更舒适、安全的就医环境，减少等待时间和不便。

综上所述，本项目的建设符合国家政策，符合国家卫生事业发展，有利于改善人民就医条件，为群众提供卫生医疗服务，推动卫生体制改革，促进社会和谐。因此，本项目的建设是十分必要的。

3.项目所在位置图（卫星图）

项目选址位于淳化县。

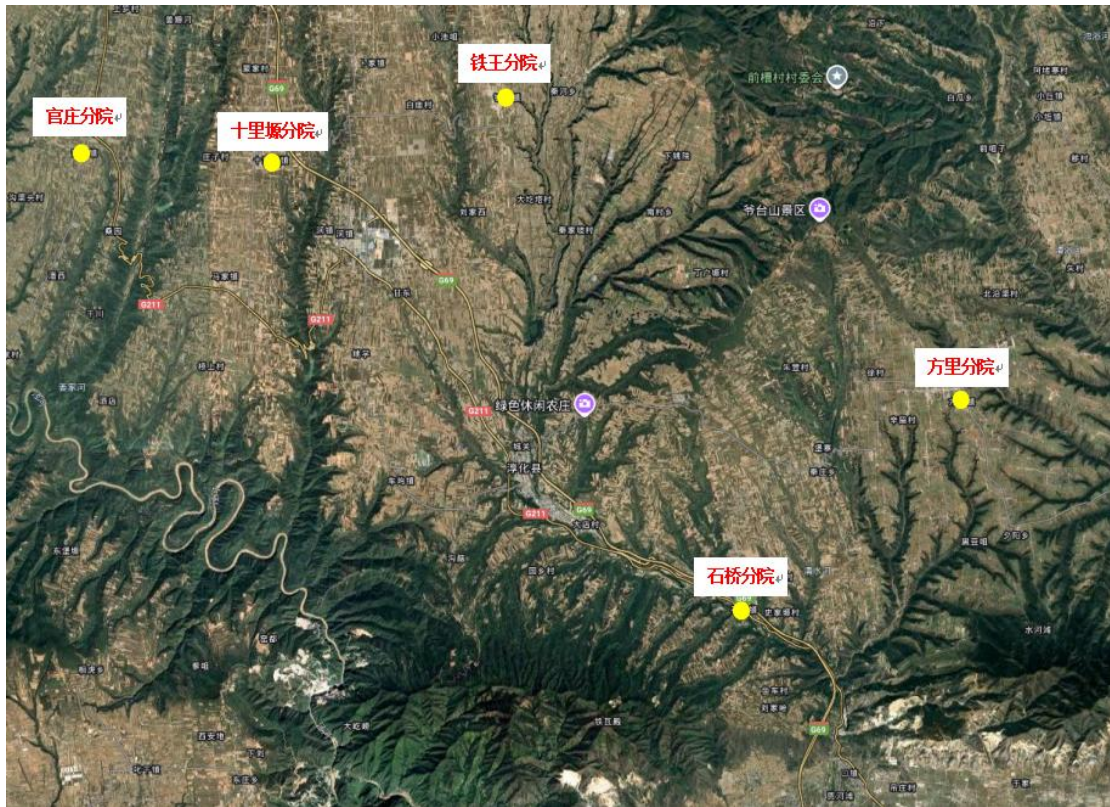


图 1-1 项目所在区位图

4.项目名称

淳化县人民医疗健康总院基层分院医疗功能完善项目

5.项目建设规模及内容

根据淳化县审批服务局关于《淳化县人民医疗健康总院基层分院医疗功能完善项目初步设计的批复》淳行审批[2025]批字 17 号，本项目建设内容为：

本项目主要对淳化县人民医疗健康总院的 5 个分院的医疗服务条件进行提升改造。

官庄分院新建中心供氧系统和污水处理系统，购置医疗设备(CT 机、彩超、电子胃镜、呼吸机和除颤仪)等；

十里塬分院新建中心供氧系统和污水处理系统，新建 1 栋 4 层双面门诊住院综合楼，建筑面积为 2800m²，购置 CT 等检查检验医疗设备及其它配套基础设施；

铁王分院新建中心供氧系统和污水处理系统，新建 1 栋 3 层框架结构综合楼，建筑面积为 405m²；新建 1 栋 1 层门诊楼(预防接种门诊和发热门诊)，建筑面积为 160m²，购置医疗

检查检验设备(CT 机、DR)等附属配套;

石桥分院新建中心供氧系统和污水处理系统,购置医疗设备(CT 机、彩超、生化分析仪、DR 等医疗设备),提升改造各诊疗科室并完善供气、供热、排水等基础设施;

方里分院新建中心供氧系统和污水处理系统,新建 1 栋 3 层框架结构医养结合中心,计划设置床位 50 张,建筑面积为 2000m²,引入康复训练设备;对外墙装饰、内部墙面修缮、电气线路更新以及给排水系统改进等改造工程,提升配套基础设施。

6.总投资

项目总投资额 10,895.11 万元,其中,建筑工程费 9,275.15 万元,占总投资的 85.13%;工程建设其他费用 907.20 万元,占总投资的 8.33%;预备费 712.76 万元,占总投资的 6.54%。

项目投资概算表,见表 1-1。

表 1-1 项目总投资概算表

单位:万元

序号	项目名称	概算	占比
一	工程费	9,275.15	85.13%
二	工程建设其他费用	907.20	8.33%
三	基本预备费	712.76	6.54%
四	总投资	10,895.11	100%

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

本项目主管部门为淳化县卫生健康局。

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	《淳化县审批服务局关于淳化县人民医疗健康总院基层分院医疗功能完善项目建议书的批复》	淳行审批 [2024]150 号
2	《淳化县审批服务局关于淳化县人民医疗健康总院基层分院医疗功能完善项目可行性研究报告的批复》	淳行审批 [2024]187 号
3	《淳化县审批服务局关于淳化县人民医疗健康总院基层分院医疗功能完善项目初步设计的批复》	淳行审批 [2025]17 号
4	《咸阳市卫生健康委员会关于同意淳化县人民医疗健康总院基层分院医疗功能完善项目的函》	/
5	《咸阳市重大项目建设社会稳定风险评估登记备案表》	/
6	《淳化县自然资源局关于淳化县人民医疗健康总院基层分院医疗功能完善项目环境影响登记表》	/
7	《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	《淳化县自然资源局关于淳化县人民医疗健康总院基层分院医疗功能完善项目不涉及新增用地的情况说明》	/
9	《淳化县人民医疗健康总院关于淳化县人民医疗健康总院基层分院医疗功能完善项目工程规划许可证办理承诺说明》	
10	《淳化县人民医疗健康总院基层分院医疗功能完善项目设备清单》	/
11	《淳化县人民医疗健康总院基层分院医疗功能完善项目 (EPC) 工程总承包资格预审公告》	/

10.资金筹措方案

本项目总投资 10,895.11 万元。资金构成为：

（1）申请发行地方政府专项债券 5,400.00 万元，占总投资的 49.56%；

（2）项目自有资金为 5,495.11 万元，占总投资的 50.44%，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	项目名称	小计	2025 年	2026 年	2027 年
1	专项债券	5,400.00	5,400.00	0.00	0.00
2	自有资金	5,495.11	495.11	2,800.00	2,200.00

3	合计	10,895.11	5,895.11	2,800.00	2,200.00
---	----	-----------	----------	----------	----------

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 5,400.00 万元。发行计划为 2025 年发行 20 年期专项债券 5,400.00 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	5,400.00	20 年期
合计	5,400.00	/

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 10 月。其中，

2025 年 11 月前为项目前期准备阶段；

2025 年 11 月至 2027 年 9 月为项目施工及设备安装阶段；

2027 年 10 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基层分院医疗功能完善项目专项债券，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基层分院医疗功能完善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、财政基本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建设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。随着本项目建设完成，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，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，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，处于项目的建设期，财政收入增长率按 10% 预测；2027 年 10 月项目完工后，财政收入增长率按 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-2045 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。

（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建设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-2045 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-2045 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-2045 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 281473.45 万元。

(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 5.40 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 5,400.00 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。本项目通过发行债券达到项目总投资的 49.56%,符合投资需求,2025 年的债券利率按照 3%计算,根据债券发行计划及利率计算每年财务费用。债券发行计划为 2025 年申请 20 年期专项债券 5,400.00 万元,总利息为 3,240.00 万元。

5、资金充足性

收支测算按照淳化县人民医疗健康总院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 3-3 所示。

表 3-3 资金测算平衡表

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	349511.50	14525.71	11976.34	11962.46	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	5400.00	5400.00	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	5400.00	5400.00	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	5495.11	495.11	2800.00	2200.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
二	现金流出	334774.56	14284.82	11666.79	11447.76	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	9455.71	5889.71	2188.00	1378.00	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	43845.40	5.40	612.00	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	5.40	5.40	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	5400.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.3	支付债券利息	3240.00	0.00	162.00	162.00	162.00	162.00	162.00	162.00	162.00	162.00	162.00	162.00
3.4	偿还其他融资本金	22000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.5	支付其他融资利息	13200.00	0.00	450.00	660.00	660.00	660.00	660.00	660.00	660.00	660.00	660.00	660.00
三	当期现金结余	14736.94	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	349511.50	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	5400.00	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	5400.00	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	5495.11	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	334774.56	14194.38	14493.49	14799.54	15112.68	15433.10	15760.96	16096.45	16439.75	16791.05	30550.54	30906.43
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	9455.71	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	43845.40	822.00	822.00	822.00	822.00	822.00	822.00	822.00	822.00	822.00	14222.00	14210.00
3.1	债券发行费用	5.40	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	5400.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	5400.00	0.00
3.3	支付债券利息	3240.00	162.00	162.00	162.00	162.00	162.00	162.00	162.00	162.00	162.00	162.00	0.00
3.4	偿还其他融资本金	22000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	8000.00	14000.00
3.5	支付其他融资利息	13200.00	660.00	660.00	660.00	660.00	660.00	660.00	660.00	660.00	660.00	660.00	210.00
三	当期现金结余	14736.94	1562.83	1809.57	2075.51	2362.31	2671.75	3005.82	3366.64	3756.59	4178.23	-8765.61	-8259.84
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	14736.94

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，淳化县卫生健康局制定了切实可行、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基层分院医疗功能完善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、财政基本拨款收入和其他收入，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基层分院医疗功能完善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：

主任会计师：

经营场所：

董相伟

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
性别	男
出生日期	1980-09-10
工作单位	北京京盛会计师事务所有限公司
身份证号码	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