

## 2026 年汉中市洋县托育机构建设专项债券

### 项目评价报告

汉四会咨字【2026】 018 号

汉中四方有限责任会计师事务所

二零二六年七月十四日



目 录

一、2026 年汉中市洋县托育机构建设专项债券项目评价报告  
..... (1-2)

二、2026 年汉中市洋县托育机构建设项目专项债券实施方案财务评  
价意见..... (3-10)

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

3、签字注册会计师执业证书

## 2026 年汉中市洋县托育机构建设专项债券

### 项目评价报告

我们接受委托，对洋县妇幼保健计划生育服务中心编制的《2026 年汉中市洋县托育机构建设项目专项债券实施方案》进行评价并出具专项评价报告。

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。洋县妇幼保健计划生育服务中心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，具体发行工作由省财政部门负责。省政府依法承担专项债券的发行、管理及还本付息责任。汉中市洋县托育机构建设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推测性假设，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汉中市洋县托育机构建设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，《2026年汉中市洋县托育机构建设项目专项债券实施方案》收入等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。

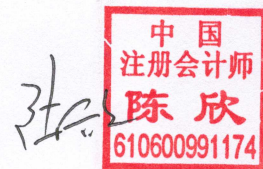
附件：2026年汉中市洋县托育机构建设项目专项债券实施方案财务评价意见

汉中四方有限责任会计师事务所



报告日期：二〇二六年七月十四日

中国注册会计师



中国注册会计师



附件：

## 2026 年汉中市洋县托育机构建设项目

### 专项债券实施方案

#### 财务评价意见

##### 一、项目基本情况

###### 1、项目背景

该项目的建设可打破洋县妇幼保健计划生育服务中心作为专科医疗机构在同行业内同综合医疗机构的竞争瓶颈，带动提高中心针对妇女儿童健康服务管理更为专业的综合救治能力，改善县域妇幼整体的健康服务环境，提高服务效率和效益，拓宽服务范围，依托自身专业发展特点嵌入式建设托育机构也更值得群众信赖，能够最大限度发挥诊疗范围优势和社会效益最大化。

###### 2、项目名称

汉中市洋县托育机构建设项目

###### 3、项目建设规模及内容

根据《洋县发展和改革局关于洋县托育机构建设项目初步设计的批复》（洋发改发〔2023〕197号），本项目建设规模、建设内容及主要技术标准分别为：项目占地 8.20 亩，新建 6 层综合楼 1 栋，总建筑面积 8617.68 平方米，配套购置托育设备设施、器械及室内外消防、安防、暖通、电气等附属设施。建成后可提供托位 300 个。

项目的投资概算总表见表 1。

表 1 项目总投资估算总表

| 单位：万元/% |          |          |        |
|---------|----------|----------|--------|
| 序号      | 建设内容     | 投资估算金额   | 占比     |
| 1       | 工程费用     | 4,628.46 | 89.01% |
| 2       | 工程建设其他费用 | 379.28   | 7.29%  |
| 3       | 预备费用     | 192.26   | 3.70%  |



|         |          |         |
|---------|----------|---------|
| 项目总投资合计 | 5,200.00 | 100.00% |
|---------|----------|---------|

4、项目主管部门

本项目主管部门是洋县卫生健康局，统一社会信用代码：11610723338723089U。

5、项目运营单位

本项目专项债券申请单位（以下简称项目单位）为洋县妇幼保健计划生育服务中心，项目单位基本信息如下表 2：

表 2 项目单位基本信息一览表

|                         |                         |          |                         |
|-------------------------|-------------------------|----------|-------------------------|
| 单位名称                    | 洋县妇幼保健计划生育服务中心（洋县妇幼保健院） |          |                         |
| 法定代表人                   | 时念东                     | 成立日期     | 未公示-                    |
| 开办资金                    | 166 万元                  | 执业许可证有效期 | 2023-01-16 至 2028-01-15 |
| 统一社会信用代码                | 12610723H086000042      |          |                         |
| 注册地址                    | 陕西省洋县东二环路中段             |          |                         |
| 经营范围                    | 未公示                     |          |                         |
| 单位类型                    | 事业单位                    |          |                         |
| 股东及持股比例<br>（项目单位为企业的填报） | 未公示                     |          |                         |

洋县妇幼保健计划生育服务中心是依法设立并有效存续的行政单位/事业单位，具备建设本项目的主体资格。

6、项目建设工期及运营模式

本项目为新建项目，建设期 24 个月，已于 2026 年 1 月开始施工，拟于 2026 年 7 月完成所有主体工程，预计 2027 年 12 月竣工验收投入使用。

经行业主管部门同意后，除特殊要求外，项目单位需根据国家招投标法相关规定，采用公开招投标方式确定项目设计、勘探、施工、监理、设备材料采购等单位。

本项目运营期 20 年，项目进入运营期后，运营工作由洋县妇幼保健计划生育服务中心负责，对委托期内的项目运营、管理、维护。主要包括：托育设施设备的运营、管理、维护。

## 7、项目立项、批复情况

1) 立项审批。本项目为审批制项目。2023年7月13日，洋县发展和改革局下发《关于洋县托育机构建设项目可行性研究报告的批复》（洋发改发〔2023〕149号），提出同意建设该项目的意见。2023年9月1日，洋县发展和改革局下发《关于洋县托育机构建设项目初步设计的批复》（洋发改发〔2023〕197号），提出原则同意该项目初步设计的意见。

2) 用地审批。2023年3月30日，取得本项目土地证，载明权利人为洋县妇幼保健计划生育服务中心，用途为医卫慈善用地/教育、医疗、卫生、科研，宗地面积为14,736.34m<sup>2</sup>；房屋建筑面积6,376.00m<sup>2</sup>。

3) 规划审批。2024年5月11日，洋县自然资源局下发《关于核发洋县托育机构建设项目建设工程规划许可证的批复》（洋自规工字〔2024〕6号）。

4) 环评备案。2023年5月23日，汉中市生态环境局洋县分局关于洋县托育机构建设项目的意见，本项目不纳入环评管理。

5) 节能评估。本项目不需要单独进行节能审查。

6) 施工许可。2026年1月22日，本项目取得《建筑工程施工许可证》。

7) 公开招投标。项目招标工作已经完成，设计、施工、监理单位均已确定，并按要求开展相关工作。

综上，洋县托育机构建设项目已取得有关部门的审批手续，符合国家产业政策及地区发展规划，项目单位承诺上述手续真实有效。

## 8、资金筹措方案

### （1）项目投资额、自有资本金及资本金到位情况

从资金来源看，计划使用财政安排资金4,000.00万元，包括已到位中央预算内资金3096万元，地方财政配套904万元，占比76.92%；专项债券资金1,200.00万元，占比23.08%。除以上列示资金来源外，本项目无其他融资计划。

财政安排资金、单位自有资金、用作项目资本金的专项债券资金三者合计4,000.00

万元，占比 76.92%，符合国务院关于项目资本金比例的要求。项目资本金按照项目建设进度分年度到位。

表 3 项目资金筹措计划表

单位：万元/%

| 资金来源类型     | 2026 年   | 2027 年 | 合计       | 各类型占比   |
|------------|----------|--------|----------|---------|
| 财政安排资金     | 3,096.00 | 904.00 | 4,000.00 | 76.92%  |
| 单位自有资金     | 0.00     | 0.00   | 0.00     | 0.00%   |
| 专项债券       | 1,200.00 | 0.00   | 1,200.00 | 23.08%  |
| 其中：用作项目资本金 | 0.00     | 0.00   | 0.00     | 0.00%   |
| 银行贷款       | 0.00     | 0.00   | 0.00     | 0.00%   |
| 其他市场化融资    | 0.00     | 0.00   | 0.00     | 0.00%   |
| 其他来源资金     | 0.00     | 0.00   | 0.00     | 0.00%   |
| 合计         | 4,296.00 | 904.00 | 5,200.00 | 100.00% |
| 分年度占比      | 82.62%   | 17.38% | 100.00%  | 100.00% |

## (2) 专项债券拟发行计划

该项目拟计划申请专项债券 1,200.00 万元，在债券存续期内每半年支付一次债券利息，到期后一次性还本。项目债券发行计划详见表 5。

表 4 债券发行计划表

| 序号 | 年度     | 发行规模     | 发行期限 | 债券品种(%)  | 付息方式    | 还本方式     |
|----|--------|----------|------|----------|---------|----------|
| 1  | 2026 年 | 1,200.00 | 20   | 固定利率附息债券 | 每半年支付一次 | 到期后一次性还本 |
|    | 本次发行   | 1,200.00 | 20   |          |         |          |

## 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、法律法规、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后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。

根据以上文件要求，洋县妇幼保健计划生育服务中心发行项目专项债券，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

##### （1）项目预期收入预测

项目建设完成后，可提供300个托位，其中托大班托位数100个，托小班托位数100个，乳儿班托位数100个。

因洋县公共托育机构没有统一的政府定价标准，为保障项目定价合规、价格亲民、贴合本地民生消费水平，项目通过调研汉中各地区类似机构收费标准，经核实汉中市托育机构收费标准普遍在1380-1850元之间，考虑项目的公益属性，结合当地消费水平，本着审慎性原则，本项目托育费暂按如下标准测算：

①托大班（24-36个月）每月每人1,500.00元；

②托小班（12-24个月）每月每人1,650.00元；

③乳儿班（6个月-12个月）每月每人1,800.00元。

托育月数每年按11个月考虑；负荷率期初按照60%考虑，每年增加2%，直至80%保持不变。

经测算，债券存续期内托育服务收入7,677.45万元。

##### （2）项目经营支出预测

运营期内，本项目运营支出合计6,032.24万元，包括：运营成本支出5,280.46万元，财务费用支出720.00万元，税费支出31.78万元，其他支出0.00万元。运营期内，本项

目运营成本合计 5,280.46 万元, 包括: 人员工资及福利费、燃料动力费、维护维修费、外购材料费、其他管理费用。

## 2、资金稳定性

根据《2026 年汉中市洋县托育机构建设专项债券实施方案》, 项目于建设期投入项目资本金及发行专项债券以满足项目投资建设支出需要, 项目实施通过托育服务收入实现预期收益, 债券存续期内累计现金流入 12,877.45 万元。

据分析, 项目在实施过程中可以产生持续稳定的现金流入, 风险控制措施也可以使项目资金稳定性得到保障。债券存续期内各年度收益连续、稳定, 资金流入能够覆盖、保障项目建设期各项投资支出及各年度还本付息之支出需求, 满足资金稳定性需求。

该项目债券存续期内各年度资金流入情况见表 5。

表 5 债券存续期资金流入分析表

单位: 万元

| 序号 | 年度     | 资本金投入    | 发行债券资金   | 托育服务收入   | 资金流入合计    |
|----|--------|----------|----------|----------|-----------|
| 5  | 2026 年 | 3,096.00 | 1,200.00 |          | 4,296.00  |
| 6  | 2027 年 | 904.00   | 0        |          | 904.00    |
| 7  | 2028 年 | 0        | 0        | 326.70   | 326.70    |
| 8  | 2029 年 | 0        | 0        | 337.59   | 337.59    |
| 9  | 2030 年 | 0        | 0        | 348.48   | 348.48    |
| 10 | 2031 年 | 0        | 0        | 359.37   | 359.37    |
| 11 | 2032 年 | 0        | 0        | 370.26   | 370.26    |
| 12 | 2033 年 | 0        | 0        | 381.15   | 381.15    |
| 13 | 2034 年 | 0        | 0        | 392.04   | 392.04    |
| 14 | 2035 年 | 0        | 0        | 402.93   | 402.93    |
| 15 | 2036 年 | 0        | 0        | 413.82   | 413.82    |
| 16 | 2037 年 | 0        | 0        | 424.71   | 424.71    |
| 17 | 2038 年 | 0        | 0        | 435.60   | 435.60    |
| 18 | 2039 年 | 0        | 0        | 435.60   | 435.60    |
| 19 | 2040 年 | 0        | 0        | 435.60   | 435.60    |
| 20 | 2041 年 | 0        | 0        | 435.60   | 435.60    |
| 21 | 2042 年 | 0        | 0        | 435.60   | 435.60    |
| 22 | 2043 年 | 0        | 0        | 435.60   | 435.60    |
| 23 | 2044 年 | 0        | 0        | 435.60   | 435.60    |
| 24 | 2045 年 | 0        | 0        | 435.60   | 435.60    |
| 25 | 2046 年 | 0        | 0        | 435.60   | 435.60    |
| 合计 |        | 4,000.00 | 1,200.00 | 7,677.45 | 12,877.45 |

### 3、专项债券资金收益与融资自求平衡分析

本项目债券存续期内预计资金总流入 12,877.45 万元，资金总流出 12,378.24 万元，累计现金结余 499.21 万元。按照预计条件的资金测算平衡结果，项目债券存续期内总收益为 2,365.21 万元，项目总债务融资本息为 1,920.00 万元，存续期内可达到的偿债资金覆盖倍数=项目总收益/项目总债务融资本息=1.23 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。项目实施方案资金平衡计划在保障日常建设发展资金的同时，能够覆盖专项债券还本付息的规模，项目能够满足资金筹措充足性的要求。本项目专项债券资金收益与融资平衡情况见表 6：

表 6 专项债券资金收益与融资平衡情况

单位：万元

| 序号 | 年度     | 项目收益（含以往年度收益结余） |        |          | 专项债券还本付息 |       |       | 年度可否平衡 |
|----|--------|-----------------|--------|----------|----------|-------|-------|--------|
|    |        | 项目收入            | 运营支出   | 累计收益     | 到期本金     | 本期付息  | 本息合计  |        |
| 1  | 2026 年 |                 |        | 0        | 0        | 18.00 | 18.00 | 可平衡    |
| 2  | 2027 年 |                 |        | 0        | 0        | 36.00 | 36.00 | 可平衡    |
| 3  | 2028 年 | 326.70          | 255.66 | 71.04    | 0        | 36.00 | 36.00 | 可平衡    |
| 4  | 2029 年 | 337.59          | 258.05 | 150.59   | 0        | 36.00 | 36.00 | 可平衡    |
| 5  | 2030 年 | 348.48          | 260.46 | 238.61   | 0        | 36.00 | 36.00 | 可平衡    |
| 6  | 2031 年 | 359.37          | 262.90 | 335.08   | 0        | 36.00 | 36.00 | 可平衡    |
| 7  | 2032 年 | 370.26          | 265.35 | 439.99   | 0        | 36.00 | 36.00 | 可平衡    |
| 8  | 2033 年 | 381.15          | 267.83 | 553.31   | 0        | 36.00 | 36.00 | 可平衡    |
| 9  | 2034 年 | 392.04          | 270.33 | 675.01   | 0        | 36.00 | 36.00 | 可平衡    |
| 10 | 2035 年 | 402.93          | 272.86 | 805.09   | 0        | 36.00 | 36.00 | 可平衡    |
| 11 | 2036 年 | 413.82          | 276.31 | 942.59   | 0        | 36.00 | 36.00 | 可平衡    |
| 12 | 2037 年 | 424.71          | 280.96 | 1,086.34 | 0        | 36.00 | 36.00 | 可平衡    |
| 13 | 2038 年 | 435.60          | 285.63 | 1,236.31 | 0        | 36.00 | 36.00 | 可平衡    |
| 14 | 2039 年 | 435.60          | 287.43 | 1,384.48 | 0        | 36.00 | 36.00 | 可平衡    |
| 15 | 2040 年 | 435.60          | 289.25 | 1,530.83 | 0        | 36.00 | 36.00 | 可平衡    |
| 16 | 2041 年 | 435.60          | 291.09 | 1,675.35 | 0        | 36.00 | 36.00 | 可平衡    |
| 17 | 2042 年 | 435.60          | 292.94 | 1,818.01 | 0        | 36.00 | 36.00 | 可平衡    |
| 18 | 2043 年 | 435.60          | 294.82 | 1,958.79 | 0        | 36.00 | 36.00 | 可平衡    |
| 19 | 2044 年 | 435.60          | 296.71 | 2,097.68 | 0        | 36.00 | 36.00 | 可平衡    |

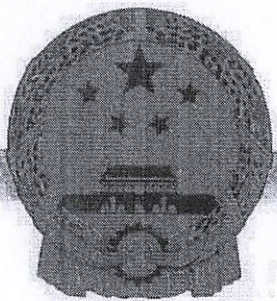
|        |        |         |          |          |          |        |          |     |
|--------|--------|---------|----------|----------|----------|--------|----------|-----|
| 20     | 2045 年 | 435.60  | 298.62   | 2,234.66 | 0        | 36.00  | 36.00    | 可平衡 |
| 21     | 2046 年 | 435.60  | 305.05   | 2,365.21 | 1,200.00 | 18.00  | 1,218.00 | 可平衡 |
| 合计     |        | 7677.45 | 5,312.24 | 2,365.21 | 1,200.00 | 720.00 | 1,920.00 |     |
| 本息覆盖倍数 |        | 1.23    |          |          |          |        |          |     |

#### 四、项目风险评估及应对措施评价

该项目影响项目收益与融资平衡结果的风险因素主要包括：实施期限变化产生的风险、项目投资的变化产生的风险、工程事故产生的风险、收入变动风险、支出变动风险、自然风险、政策风险、经营风险、社会风险、利率波动风险等，针对上述风险因素，洋县妇幼保健计划生育服务中心制定了切实可行、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《2026 年汉中市洋县托育机构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，洋县妇幼保健计划生育服务中心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，托育服务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《2026 年汉中市洋县托育机构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形。



统一社会信用代码

916107004359576372

# 营业执照



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 汉中四方有限责任会计师事务所

类型 有限责任公司

法定代表人 李彦龙

经营范围 一般项目：工程造价咨询业务；工程管理服务；财政资产评估；预算绩效评价服务；财务咨询；税务服务；破产清算服务；社会经济咨询服务；企业管理咨询；社会稳定风险评估；资产评估；招投标代理服务(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：注册会计师业务；司法鉴定服务；代理记账(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 2000年03月01日

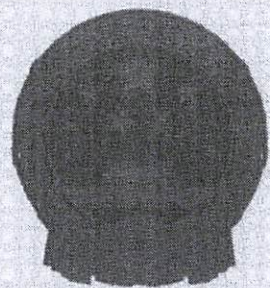
住所 陕西省汉中市汉台区南关正街汉上第一街12号楼2、3、4层

登记机关

2023年10月16日







# 会计师事务所 执业证书

名称：汉中四方有限责任会计师事务所

首席合伙人：

主任会计师：李汉军

经营场所：陕西省汉中市汉台区南关正街汉上第一街12号楼2、3、4层

组织形式：有限责任制

执业证书编号：61060099

批准执业文号：陕财办会（1999）091号

批准执业日期：1999年12月28日



证书序号：0018346

## 说明

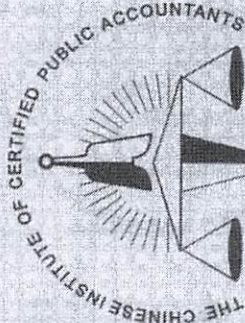
- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。

发证机关：



中华人民共和国财政部制





证书编号:  
No. of Certificate

610600991174

批准注册协会:  
Authorized Institute of CPAs

陕西省注册会计师协会

发证日期:  
Date of Issuance

2007 年 /y 09 /m 19 /d

姓名 陈欣  
Full name  
性别 女  
Sex  
出生日期 1977-03-19  
Date of birth  
工作单位 汉中国方有限责任会计师事务所  
Working unit  
身份证号码 612301197703190024  
Identity card No.



### 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.



陈欣 610600991174

年 /y 月 /m 日 /d





|                   |                    |
|-------------------|--------------------|
| 姓名                | 余君                 |
| 性别                | 男                  |
| 出生日期              | 1960-01-05         |
| 工作单位              | 汉中四方有限责任会计师事务所     |
| 身份证号码             | 612330196001050016 |
| Identity card No. |                    |



### 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:  
No. of Certificate 610600991161

批准注册协会:  
Authorized Institute of CPAs 陕西省注册会计师协会

发证日期:  
Date of Issuance 1997 年 09 月 08 日



余君 610600991161

