

**2026 年甘肃省政府专项债券(四十六期)—
国家数据中心集群（甘肃·庆阳）“东数西算”产业园区
基础设施配套项目专项债券项目
收益与融资自求平衡财务评估报告**

甘广合会咨[2026]第 123 号

甘肃广合会计师事务所有限公司

甘肃广合会计师事务所有限公司

GANSUGUANGHECERTIFIEDPUBLICACCOUNTANTSCO.,LTD.

甘广合会咨[2026]第 123 号

2026 年甘肃省专项债券(四十六期)——

国家数据中心集群（甘肃·庆阳）“东数西算”产业园区基础设施

配套项目专项债券项目收益与融资自求平衡财务评估报告

庆阳市财政局：

我们接受委托，对国家数据中心集群（甘肃·庆阳）“东数西算”产业园区基础设施配套项目（以下简称“项目”）的项目收益与融资自求平衡情况进行评价，并出具财务评估报告。

根据《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）、《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发[2014]43 号）、《关于进一步做好地方政府债券发行工作的意见》（财库[2020]36 号）等相关政策文件的要求，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。

项目实施单位在编制《项目收益及融资自求平衡方案》时，运用了一整套假设，包括对项目未来收益的预测、项目融资方案的预测等，这些假设已在《项目收益及融资自求平衡方案》中披露。项目实施单位对《项目收益及融资自求平衡方案》的收益预测及其所依据的各项假设负责。

我们参照《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》的规定实施评价工作。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，且项目收益预测是在这些假设的基础上恰当编制的。

基于财政部对地方政府发行政府专项债券的要求，根据我们对项目收益预测的证据的合理性、收益计算过程的准确性及项目融资平衡方案的分析评价，我们没有注意到任何事项使我们认为项目收益不能满足债券存续期内还本付息要求。

项目收益与融资平衡方案中涉及预测信息，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。

本财务评估报告仅供发行本债券之目的使用，不得用作其他任何目的。

我们同意将本财务评估报告作为发行人申请发行专项债券所必备的文件，随同其他申报材料一起上报。

附件：项目收益及现金流入评价说明



中国·兰州



中国注册会计师：郭孟舒

中国注册会计师：魏芸

二〇二六年九月二十日



附件：

项目收益及现金流入评价说明

一、项目收益及现金流入预测编制基础

财政部《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)文件提出，“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”、“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。

基于上述文件的要求，地方政府发行专项债券建设的项目，需要在满足法定专项债务限额的前提下，考虑项目现金流收入能够有效覆盖专项债券的本金及利息，实现项目收益和融资自求平衡，同时还要兼顾项目实施期间资金的稳定性。

二、项目收益及现金流入预测编制的相关依据

- 1、《中华人民共和国预算法》；
- 2、《地方政府专项债务预算管理办法》(财预[2016]155号)；
- 3、《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)。
- 4、《地方政府债务信息公开办法(试行)的通知》(财预[2018]209号)；
- 5、《可行性研究报告》；
- 6、业主单位提供的经济技术指标和其他相关资料等。

三、项目收益及现金流入预测假设

本项目收入预测的编制基于下述基本假设：

- 1、预测期内所遵循的国家和地方的现行法律、监管、财政、经济状况或国家宏观调控政策无重大变化。
- 2、国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化。
- 3、预测期内所遵循的税收政策不发生重大变化。
- 4、项目符合区域经济社会发展及行业和地区的规划，项目实施单位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。
- 5、项目估算的运营收入、运营成本及税金在正常范围内变动，在未来实现时



与实际情况基本相符。

6、项目实施单位拟定的项目投入运营计划以及可用于偿还债券的运营净收入等能够顺利执行。

7、预测期内无其他人力不可抗拒因素和不可预见因素造成的重大不利影响。

四、项目概况

(一)项目基本情况

1、项目实施单位

项目实施单位：庆阳智算大数据产业发展有限公司。

项目业主：庆阳智算大数据产业发展有限公司。

2、项目概况

1)项目名称

国家数据中心集群（甘肃·庆阳）“东数西算”产业园区基础设施配套项目。

2)项目基本信息

①项目区位

本项目建设地点位于庆阳市西峰区中心城区东部，北到北关沟，东到东区污水处理厂，南到杨家畔沟，西到温泉镇政府。

②建设规模

甘肃枢纽节点庆阳数据中心集群内预计新增 2.5kW 标准机架 80 万机架。围绕零碳智慧园区蓝图，统筹平衡降碳与发展，实施“源网荷储一体化”战略，满足智慧园区运营要求，按照基础设施先行的思路，开展前期基础设施建设工程。

③项目实施进度安排

本项目建设期为 84 个月，2022 年 1 月初至 2028 年 12 月底。

(二)投资估算和资金筹措方案

1、投资估算

国家数据中心集群（甘肃·庆阳）“东数西算”产业园区基础设施配套项目，项目预计总投资730,969.91万元，其中：工程建设费用588,104.00万元，工程建设其他费用86,204.00万元，预备费46,356.00万元，建设期债券利息10,165.91万元，发行费用140.00万元。

本项目拟通过发行20年期专项债券筹集资金140,000.00万元，其中：已发行



120,800.00万元，本期发行19,200.00万元。从客观、谨慎角度出发，本期发行的债券票面利率确定为2.70%，发行费用取0.1%测算。

项目总投资具体如下：

表1：总投资估算表

单位：万元

项目	金额
一、工程建设费	588,104.00
二、工程建设其他费	86,204.00
三、预备费	46,356.00
四、债券利息费用	10,165.91
五、债券发行费用	140.00
工程总投资	730,969.91

2、资金筹措

本项目资金筹措方式为自筹资金和专项债券资金。

本项目资金筹措730,969.91万元，其中：自筹资金590,969.91万元，申请专项债券140,000.00万元。

表2-1：资金筹措表

单位：万元

项目名称	资金来源				
	合计	自有资金	银行贷款	特别国债	专项债券
国家数据中心集群（甘肃·庆阳）“东数西算”产业园区基础设施配套项目	730,969.91	590,969.91			140,000.00

表2-2：自筹资金情况表

单位：万元

项目名称	资金来源						
	自有资金	截止本次发行前已到位自筹资金金额	已到位自筹资金中：财政资金金额	已到位自筹资金中：企业自筹资金金额	已到位自筹资金中：特别国债等其他非市场化融资资金金额	自开工以来，已完成投资金额	截止本期债券发行前，本年度已完成投资金额
国家数据中心集群（甘肃·庆阳）“东数西算”产业园区基础设施配套项目	590,969.91	38,600.00	38,600.00			146,193.98	1,000.00

本项目应付本息情况具体如下：

1)专项债券本息情况



本项目债券拟发行规模19,200.00万元，假设债券融资利率2.70%，期限二十年，每半年支付一次利息，最后五年平均还本，应还本付息情况如下：

表3-1：还本付息表

单位：万元

年度	期初本金余额	本期偿还	期末本金余额	融资利率	应付利息
2026 年	19,200.00		19,200.00	2.70%	
2027 年	19,200.00		19,200.00	2.70%	518.40
2028 年	19,200.00		19,200.00	2.70%	518.40
2029 年	19,200.00		19,200.00	2.70%	518.40
2030 年	19,200.00		19,200.00	2.70%	518.40
2031 年	19,200.00		19,200.00	2.70%	518.40
2032 年	19,200.00		19,200.00	2.70%	518.40
2033 年	19,200.00		19,200.00	2.70%	518.40
2034 年	19,200.00		19,200.00	2.70%	518.40
2035 年	19,200.00		19,200.00	2.70%	518.40
2036 年	19,200.00		19,200.00	2.70%	518.40
2037 年	19,200.00		19,200.00	2.70%	518.40
2038 年	19,200.00		19,200.00	2.70%	518.40
2039 年	19,200.00		19,200.00	2.70%	518.40
2040 年	19,200.00		19,200.00	2.70%	518.40
2041 年	19,200.00		19,200.00	2.70%	518.40
2042 年	19,200.00	3,840.00	15,360.00	2.70%	518.40
2043 年	15,360.00	3,840.00	11,520.00	2.70%	414.72
2044 年	11,520.00	3,840.00	7,680.00	2.70%	311.04
2045 年	7,680.00	3,840.00	3,840.00	2.70%	207.36
2046 年	3,840.00	3,840.00		2.70%	103.68
合计		19,200.00			9,331.20

2)存量专项债券本息情况

根据 2025 年甘肃省政府专项债券(十期)发行结果的公告，2025 年甘肃省政府专项债券(十期)票面年利率 2.13%，到期日 2045 年 4 月 29 日。

根据 2026 年甘肃省政府专项债券(三期)发行结果的公告，2026 年甘肃省政府专项债券(三期)票面年利率 2.52%，到期日 2046 年 3 月 18 日。

表3-2：前期已发行债券涉及具体项目还本付息情况表



单位：万元

债券名称	发债时间	发债金额	票面利率	发行期限	利息	本息合计
2025年甘肃省政府专项债券(十期)	2025年4月	70,800.00	2.13%	20年	27,144.72	97,944.72
2026年甘肃省政府专项债券(三期)	2026年3月	50,000.00	2.52%	20年	22,680.00	72,680.00
合计		120,800.00			49,824.72	170,624.72

五、项目收益及融资平衡情况

(一)项目收入

国家数据中心集群（甘肃·庆阳）“东数西算”产业园区基础设施配套项目预期收入来自于综合管廊收入、停车费收入、充电桩收入、广告位收入、物业费收入。

参考可行性研究报告及相关行业报告：

1.综合管廊收入：综合管沟长度为40.78千米，其中：干线管沟长度为 17.39千米，缆线管沟长度为 23.39千米。

干线管沟中包含饮用水管道、中水管道、电力电缆管道、通信光缆管道。

缆线管沟中包含电力电缆管道、通信光缆管道。

收费标准参考《庆阳市人民政府关于西峰南区地下综合管沟使用收费问题的通知》。饮用水管道收费为40.63万元/公里/年；中水管道收费为52万元/公里/年；电力电缆管道收费为66.77万元/公里/年；通信光缆管道收费为14.5万元/公里/年；

3.停车费收入：参考庆市发改[2023]209号《关于西峰城区机动车停放收费标准的通知》，园区收费单价按照12元/天进行收取。

本项目将建设11617个车位，停车费收费单价12元/天。使用率第1~5年为70%，第6~10年为80%，以后年度为85%。

4.充电桩收入：按照庆阳市城区现有充电桩收费价格以及省内其他城市的充电桩收费价格标准，园区充电桩收费按1元/小时进行收费，保守估计当前运营期充电桩收费单价不变。

本项目园区内应设充电桩9294个，充电桩收费按1元/小时。每个充电桩每天使用时间按12小时计。使用率第1~5年为70%，第6~10年为80%，以后年度为85%。

5.广告位收入：参考庆阳市城区现有广告位价格及全国其他城市公开招标的广告位信息汇总价格标准，广告位收费按4万元/个/年进行收费，保守估计运营前



期广告位单价不变，2032年-2033年每年涨幅5%，2034年-2035年每年涨幅6%，2036年-2040年每年涨幅8%，2041年-2042每年涨幅10%，以后年度单价不变。

本项目园区内设广告牌250个，广告牌单价按4万元/个/年。

6.物业费收入：项目实施单位具备物业管理资质，参考庆阳市城区当前物业维护收费实际情况，园区物业维护费用将按每月0.6元 / m²进行收取，保守估计运营前期物业费单价不变，2032年-2033年每年涨幅5%，2034年-2035年每年涨幅6%，2036年-2040年每年涨幅8%，2041年-2042每年涨幅10%，以后年度单价不变。

本项目建成后建筑面积1100.00万平方米，物业费单价按每平方米每月0.60元。

经测算，预计债券存续期间内项目收入为484,497.93万元。

本项目债券存续期内各年项目收入具体如下：

表4：项目收入表

单位：万元					
项目	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
收入 1-综合管廊收入				4,925.04	4,925.04
收入 2-停车位收入				3,561.78	3,561.78
收入 3-充电桩收入				2,849.54	2,849.54
收入 4-广告位收入				1,000.00	1,000.00
收入 5-物业费收入				7,920.00	7,920.00
合计				20,256.36	20,256.36
项目	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
收入 1-综合管廊收入	4,925.04	4,925.04	4,925.04	4,925.04	4,925.04
收入 2-停车位收入	3,561.78	3,561.78	3,561.78	4,070.60	4,070.60
收入 3-充电桩收入	2,849.54	2,849.54	2,849.54	3,256.62	3,256.62
收入 4-广告位收入	1,000.00	1,050.00	1,102.50	1,168.65	1,238.77
收入 5-物业费收入	7,920.00	8,316.00	8,731.80	9,255.71	9,811.05
合计	20,256.36	20,702.36	21,170.66	22,676.62	23,302.08
项目	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年
收入 1-综合管廊收入	4,925.04	4,925.04	4,925.04	4,925.04	4,925.04
收入 2-停车位收入	4,070.60	4,070.60	4,070.60	4,325.01	4,325.01
收入 3-充电桩收入	3,256.62	3,256.62	3,256.62	3,460.15	3,460.15
收入 4-广告位收入	1,337.87	1,444.90	1,560.49	1,685.33	1,820.16
收入 5-物业费收入	10,595.93	11,443.60	12,359.09	13,347.82	14,415.65
合计	24,186.06	25,140.76	26,171.84	27,743.35	28,946.01
项目	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年
收入 1-综合管廊收入	4,925.04	4,925.04	4,925.04	4,925.04	4,925.04
收入 2-停车位收入	4,325.01	4,325.01	4,325.01	4,325.01	4,325.01



收入 3-充电桩收入	3,460.15	3,460.15	3,460.15	3,460.15	3,460.15
收入 4-广告位收入	2,002.18	2,202.40	2,422.64	2,664.90	2,931.39
收入 5-物业费收入	15,857.22	17,442.94	19,187.23	21,105.95	23,216.55
合计	30,569.60	32,355.54	34,320.07	36,481.05	38,858.14
项目	2046 年	合计			
收入 1-综合管廊收入	3,693.78	87,419.46			
收入 2-停车位收入	3,243.76	71,680.73			
收入 3-充电桩收入	2,595.12	57,346.97			
收入 4-广告位收入	2,418.40	30,050.58			
收入 5-物业费收入	19,153.65	238,000.19			
合计	31,104.71	484,497.93			

通过查阅项目可行性研究报告、项目实施方案、项目收入相关收费标准文件以及相关行业报告，并依据上述文件制定的收费标准、可研报告中确定的项目主要参数，重新进行测算。我们未发现项目预测收入的依据存在明显不合理之处，也未发现预测收入的数据存在明显偏差。

(二)项目成本

1、运营成本

项目运营成本主要包括外购燃料及动力费、人员薪酬、固定资产折旧费、维修费及其他费用。

经测算，预计债券存续期间内运营成本为131,243.79万元，以下费用均按正常年份计算。

1)外购燃料及动力

本项目外购燃料成本按照除土地出让收入以外经营收入总和的5%计算。

经测算，运营前三年年外购燃料及动力费为1,012.82万元。

2)人员薪酬

项目建成后管理人员定员18人，年工资标准60万元/人。

普通员工定员80人，年工资标准10万元/人计算。

经测算，年人员薪酬1,880.00万元。

3)固定资产折旧费

根据行业规定及项目预测，本项目固定资产原值720,664.00万元，综合折旧率按照2.00%计算。

经测算，年折旧费为14,413.28万元。



4)维修费

按照固定资产原值的0.50%计算。

经测算，年维修费3,603.32万元。

5)其他费用

本费用包括管理和销售部门的办公费、取暖费、差旅费等其它不属于以上项目的支出，为简化计算按除土地出让收入以外年运营收入的2%计算。

经测算，运营前三年年其他费用为405.13万元。

6)经营成本费用

经营成本是指从总成本中扣除折旧费、摊销费后的成本费用。

经测算，项目运营前三年年经营成本6,901.27万元。

运营期内各年项目预计运营成本具体如下：

表5：项目运营成本表

单位：万元

项目	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
外购原材料					
外购燃料及动力				1,012.82	1,012.82
工资及福利费				1,880.00	1,880.00
固定资产折旧				14,413.28	14,413.28
修理费				3,603.32	3,603.32
经营费用					
管理费用					
摊销费					
其他费用				405.13	405.13
总计				21,314.55	21,314.55
其中：经营成本				6,901.27	6,901.27
项目	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
外购原材料					
外购燃料及动力	1,012.82	1,035.12	1,058.53	1,133.83	1,165.10
工资及福利费	1,880.00	1,880.00	1,880.00	1,880.00	1,880.00
固定资产折旧	14,413.28	14,413.28	14,413.28	14,413.28	14,413.28
修理费	3,603.32	3,603.32	3,603.32	3,603.32	3,603.32



经营费用					
管理费用					
摊销费					
其他费用	405.13	414.05	423.41	453.53	466.04
总计	21,314.55	21,345.77	21,378.54	21,483.96	21,527.74
其中：经营成本	6,901.27	6,932.49	6,965.26	7,070.68	7,114.46
项目	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年
外购原材料					
外购燃料及动力	1,209.30	1,257.04	1,308.59	1,387.17	1,447.30
工资及福利费	1,880.00	1,880.00	1,880.00	1,880.00	1,880.00
固定资产折旧	14,413.28	14,413.28	14,413.28	14,413.28	14,413.28
修理费	3,603.32	3,603.32	3,603.32	3,603.32	3,603.32
经营费用					
管理费用					
摊销费					
其他费用	483.72	502.82	523.44	554.87	578.92
总计	21,589.62	21,656.46	21,728.63	21,838.64	21,922.82
其中：经营成本	7,176.34	7,243.18	7,315.35	7,425.36	7,509.54
项目	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年
外购原材料					
外购燃料及动力	1,528.48	1,617.78	1,716.00	1,824.05	1,942.91
工资及福利费	1,880.00	1,880.00	1,880.00	1,880.00	1,880.00
固定资产折旧	14,413.28	14,413.28	14,413.28	14,413.28	14,413.28
修理费	3,603.32	3,603.32	3,603.32	3,603.32	3,603.32
经营费用					
管理费用					
摊销费					
其他费用	611.39	647.11	686.40	729.62	777.16
总计	22,036.47	22,161.49	22,299.00	22,450.27	22,616.67
其中：经营成本	7,623.19	7,748.21	7,885.72	8,036.99	8,203.39
项目	2046 年	合计			



外购原材料					
外购燃料及动力	1,555.24	24,224.90			
工资及福利费	1,410.00	33,370.00			
固定资产折旧	10,809.96	255,835.72			
修理费	2,702.49	63,958.93			
经营费用					
管理费用					
摊销费					
其他费用	622.09	9,689.96			
总计	17,099.78	387,079.51			
其中：经营成本	6,289.82	131,243.79			

通过查阅项目可行性研究报告、项目实施方案，并经测算，我们未发现项目预测运营成本金额存在明显不合理之处。

2、财务费用

本项目融资成本为199,295.92万元，其中：

发行专项债券140,000.00万元，其中：已发行120,800.00万元，本期发行19,200.00万元；

债券利息59,155.92万元，其中：已发行债券利息49,824.72万元，本期发行债券利息9,331.20万元；

债券发行费用140.00万元，其中：已发行债券费用120.80万元，本期发行债券费用19.20万元。

债券存续期内的财务费用详见表3-1：项目还本付息表；表3-2：前期已发行债券涉及具体项目还本付息情况表。

3、税费

本项目收入主要来源于综合管廊收入、停车费收入、充电桩收入、广告位收入、物业费收入。根据国家现行税法规定，项目相关的主要税种及计税依据具体如下：

表6：项目税费表

项目	税率	计税基数	备注
增值税	9%、6%	按应税收入的9%、6%计缴	



城市维护建设税	7%	按照增值税的 7%计缴	
教育费附加	3%	按照增值税的 3%计缴	
地方教育费附加	2%	按照增值税的 2%计缴	

在项目运营期间，存在采购购置费用等的进项税额，可以在运营期进行抵扣。

运营期间各年项目预计相关税费具体如下：

表7：项目税费明细表

单位：万元

项目	销项税额	进项税额	增值税	城市维护建设税	教育费附加	地方教育费附加	合计
2026 年							
2027 年							
2028 年							
2029 年	1,440.92	531.06	909.86	63.69	27.30	18.20	1,019.05
2030 年	1,440.92	531.06	909.86	63.69	27.30	18.20	1,019.05
2031 年	1,440.92	531.06	909.86	63.69	27.30	18.20	1,019.05
2032 年	1,466.17	533.62	932.55	65.28	27.98	18.65	1,044.46
2033 年	1,492.68	536.32	956.36	66.95	28.69	19.13	1,071.13
2034 年	1,601.71	544.98	1,056.73	73.97	31.70	21.13	1,183.53
2035 年	1,637.11	548.58	1,088.53	76.20	32.66	21.77	1,219.16
2036 年	1,687.15	553.66	1,133.49	79.34	34.00	22.67	1,269.50
2037 年	1,741.19	559.16	1,182.03	82.74	35.46	23.64	1,323.87
2038 年	1,799.55	565.09	1,234.46	86.41	37.03	24.69	1,382.59
2039 年	1,900.40	574.13	1,326.27	92.84	39.79	26.53	1,485.43
2040 年	1,968.47	581.04	1,387.43	97.12	41.62	27.75	1,553.92
2041 年	2,060.37	590.38	1,469.99	102.90	44.10	29.40	1,646.39
2042 年	2,161.46	600.66	1,560.80	109.26	46.82	31.22	1,748.10
2043 年	2,272.66	611.96	1,660.70	116.25	49.82	33.21	1,859.98
2044 年	2,394.98	624.39	1,770.59	123.94	53.12	35.41	1,983.06
2045 年	2,529.53	638.06	1,891.47	132.40	56.74	37.83	2,118.44
2046 年	2,008.16	489.83	1,518.33	106.28	45.55	30.37	1,700.53
合计	33,044.35	10,145.04	22,899.31	1,602.95	686.98	458.00	25,647.24

(三)资金平衡方案

按照项目产生的所有筹资活动、投资活动、运营活动三种资金活动对资金流入流出进行编制。现金流量表项目中的年度累计净现金流量大于0即表明年度不存在资金缺口，资金能够保障建设和还本付息需要。

根据本项目筹资活动、投资活动、运营活动资金流动进行测算，项目流量情



况具体如下：

表8：资金测算平衡表

单位：万元

项目	以前年度	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
一、经营活动产生的现金流						
1、经营活动产生的现金					20,256.36	20,256.36
2、经营活动支付的现金					-6,901.27	-6,901.27
3、经营税金及附加					-1,019.05	-1,019.05
4.所得税						
经营活动产生的现金流小计					12,336.04	12,336.04
二、投资活动产生的现金流						
1、支付项目建设资金	-100,000.00	-206,888.00	-206,888.00	-206,888.00		
投资活动产生的现金流小计	-100,000.00	-206,888.00	-206,888.00	-206,888.00		
三、融资活动产生的现金流						
1、项目资本金	38,600.00	184,123.30	184,123.30	184,123.30		
2、债券融资款	70,800.00	69,200.00				
3、债券发行费	-70.80	-69.20				
4、偿还债券本金						
5、支付债券利息	-754.02	-2,138.04	-3,286.44	-3,286.44	-3,286.44	-3,286.44
6、其他融资资金流入						
7、其他融资偿还本息						
融资活动产生的现金流小计	108,575.18	251,116.06	180,836.86	180,836.86	-3,286.44	-3,286.44
四、现金流合计						
1、期初现金		8,575.18	52,803.24	26,752.10	700.96	9,750.56
2、期内现金变动	8,575.18	44,228.06	-26,051.14	-26,051.14	9,049.60	9,049.60
3、期末现金	8,575.18	52,803.24	26,752.10	700.96	9,750.56	18,800.16
项目	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年
一、经营活动产生的现金流						
1、经营活动产生的现金	20,256.36	20,702.36	21,170.66	22,676.62	23,302.08	24,186.06
2、经营活动支付的现金	-6,901.27	-6,932.49	-6,965.26	-7,070.68	-7,114.46	-7,176.34
3、经营税金及附加	-1,019.05	-1,044.46	-1,071.13	-1,183.53	-1,219.16	-1,269.50
4.所得税						
经营活动产生的现金流小计	12,336.04	12,725.41	13,134.27	14,422.41	14,968.46	15,740.22
二、投资活动产生的现金流						
1、支付项目建设资金						
投资活动产生的现金流小计						



三、融资活动产生的现金流						
1、项目资本金						
2、债券融资款						
3、债券发行费						
4、偿还债券本金						
5、支付债券利息	-3,286.44	-3,286.44	-3,286.44	-3,286.44	-3,286.44	-3,286.44
6、其他融资资金流入						
7、其他融资偿还本息						
融资活动产生的现金流小计	-3,286.44	-3,286.44	-3,286.44	-3,286.44	-3,286.44	-3,286.44
四、现金流合计						
1、期初现金	18,800.16	27,849.76	37,288.73	47,136.56	58,272.53	69,954.55
2、期内现金变动	9,049.60	9,438.97	9,847.83	11,135.97	11,682.02	12,453.78
3、期末现金	27,849.76	37,288.73	47,136.56	58,272.53	69,954.55	82,408.33
项目	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年
一、经营活动产生的现金流						
1、经营活动产生的现金	25,140.76	26,171.84	27,743.35	28,946.01	30,569.60	32,355.54
2、经营活动支付的现金	-7,243.18	-7,315.35	-7,425.36	-7,509.54	-7,623.19	-7,748.21
3、经营税金及附加	-1,323.87	-1,382.59	-1,485.43	-1,553.92	-1,646.39	-1,748.10
4.所得税			-283.21	-545.71	-937.78	-1,434.48
经营活动产生的现金流小计	16,573.71	17,473.90	18,549.35	19,336.84	20,362.24	21,424.75
二、投资活动产生的现金流						
1、支付项目建设资金						
投资活动产生的现金流小计						
三、融资活动产生的现金流						
1、项目资本金						
2、债券融资款						
3、债券发行费						
4、偿还债券本金					-14,160.00	-28,000.00
5、支付债券利息	-3,286.44	-3,286.44	-3,286.44	-3,286.44	-3,135.64	-2,708.03
6、其他融资资金流入						
7、其他融资偿还本息						
融资活动产生的现金流小计	-3,286.44	-3,286.44	-3,286.44	-3,286.44	-17,295.64	-30,708.03
四、现金流合计						
1、期初现金	82,408.33	95,695.60	109,883.06	125,145.97	141,196.37	144,262.97
2、期内现金变动	13,287.27	14,187.46	15,262.91	16,050.40	3,066.60	-9,283.28
3、期末现金	95,695.60	109,883.06	125,145.97	141,196.37	144,262.97	134,979.69



项目	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	合计	
一、经营活动产生的现金流						
1、经营活动产生的现金	34,320.07	36,481.05	38,858.14	31,104.71	484,497.93	
2、经营活动支付的现金	-7,885.72	-8,036.99	-8,203.39	-6,289.82	-131,243.79	
3、经营税金及附加	-1,859.98	-1,983.06	-2,118.44	-1,700.53	-25,647.24	
4.所得税	-2,027.59	-2,663.57	-3,346.72	-3,018.68	-14,257.74	
经营活动产生的现金流小计	22,546.78	23,797.43	25,189.59	20,095.68	313,349.16	
二、投资活动产生的现金流						
1、支付项目建设资金					-720,664.00	
投资活动产生的现金流小计					-720,664.00	
三、融资活动产生的现金流						
1、项目资本金					590,969.90	
2、债券融资款					140,000.00	
3、债券发行费					-140.00	
4、偿还债券本金	-28,000.00	-28,000.00	-28,000.00	-13,840.00	-140,000.00	
5、支付债券利息	-2,050.74	-1,393.45	-736.16	-229.68	-59,155.92	
6、其他融资资金流入						
7、其他融资偿还本息						
融资活动产生的现金流小计	-30,050.74	-29,393.45	-28,736.16	-14,069.68	531,673.98	
四、现金流合计						
1、期初现金	134,979.69	127,475.73	121,879.71	118,333.14		
2、期内现金变动	-7,503.96	-5,596.02	-3,546.57	6,026.00	124,359.14	
3、期末现金	127,475.73	121,879.71	118,333.14	124,359.14	124,359.14	

上述表明，在债券存续期间，项目运营后年度累计净现金流量均大于等于0。项目收益产生的净现金流入，能使用于还本付息的资金稳定性得到充分保障。

六、评价要素

(一)项目收益净现金流入的稳定性

在债券存续期内，项目收益可有效覆盖债券对应项目融资成本，且每年留存资金可以支付后期债券存续期间的利息支出及到期的本金偿还支出。

截至2046年偿还本息后，项目累计净现金结余124,359.14万元，因此本项目资金稳定性总体上可以得到保证。

(二)项目收益净现金流入的充足性

本项目资金筹措730,969.91万元，其中：自筹资金590,969.91万元，专项债券



140,000.00万元。

本专项债券募投项目收益为建设完成后综合管廊收入、停车费收入、充电桩收入、广告位收入、物业费收入。根据前述对项目未来数据的合理预测，在债券存续期间内共产生可用于还本付息金额的净现金流入313,349.16万元，专项债券累计本息199,295.92万元，债务本息覆盖倍数1.57倍。

上述测算用于还本付息资金的充足性得到保障，能够满足专项债券的还本付息要求，并实现专项债券募投项目收益与融资自求平衡。

本息覆盖倍数具体如下：

表9：本息覆盖倍数表

单位：万元

年度	项目融资成本				项目收益
	本金归还	利息支付	债券发行费用	本息合计	
2026年			19.20	19.20	
2027年		518.40		518.40	
2028年		518.40		518.40	
2029年		518.40		518.40	12,336.04
2030年		518.40		518.40	12,336.04
2031年		518.40		518.40	12,336.04
2032年		518.40		518.40	12,725.41
2033年		518.40		518.40	13,134.27
2034年		518.40		518.40	14,422.41
2035年		518.40		518.40	14,968.46
2036年		518.40		518.40	15,740.22
2037年		518.40		518.40	16,573.71
2038年		518.40		518.40	17,473.90
2039年		518.40		518.40	18,549.35
2040年		518.40		518.40	19,336.84
2041年		518.40		518.40	20,362.24
2042年	3,840.00	518.40		4,358.40	21,424.75
2043年	3,840.00	414.72		4,254.72	22,546.78
2044年	3,840.00	311.04		4,151.04	23,797.43
2045年	3,840.00	207.36		4,047.36	25,189.59
2046年	3,840.00	103.68		3,943.68	20,095.68
合计	19,200.00	9,331.20	19.20	28,550.40	313,349.16
期后拟发行					
存量债券	120,800.00	49,824.72	120.80	170,745.52	
银行贷款					
合计	140,000.00	59,155.92	140.00	199,295.92	313,349.16
本息覆盖倍数	1.57				



(三)风险分析

依据当前的市场状况及数据，对预测期的收益及现金流进行预测，存在较大的不确定性。在诸多不确定性因素中，项目整体现金流入变动对本项目影响最为重要。本着保守性原则，我们将项目整体现金流入向下波动作为本项目收益与融资自求平衡的敏感性压力测试因素。

下面对本项目整体现金流入向下波动进行敏感性分析。

表 10：风险分析表

项目	现金流向下变动比例 0%	现金流向下变动比例 5%	现金流向下变动比例 10%
项目净现金流入	313,349.16	297,681.70	282,014.24
专项债券还本付息	199,295.92	199,295.92	199,295.92
特别国债还本付息			
银行贷款还本付息			
本息覆盖倍数	1.57	1.49	1.42

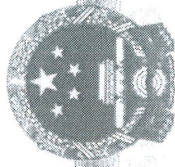
从上表分析可见，本项目收益能覆盖债券本金及利息。

七、评估结论

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，根据我们对当前国内融资环境的研究，我们认为本次通过发行专项债券，本项目预期收益为本次发行债券提供了充足、稳定的现金流入，作为还本付息的资金来源。

综上，通过对本项目收益和融资自求平衡的分析，在专项债券存续期内，本项目预期净收益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。





营业执照

统一社会信用代码
91620100767737040G

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。



(副本)

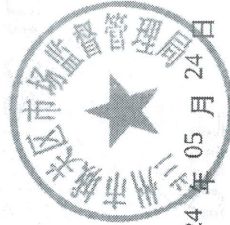
1-1

名称 甘肃广合会计师事务所有限公司
类型 有限责任公司(自然人投资或控股)
法定代表人 郭伟峰
经营范围 许可项目：注册会计师业务。(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) ***
一般项目：财务咨询；财政资金管理；绩效评价服务；企业管理咨询；工程造价咨询业务；工程管理服务；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) ***

注册资本 壹佰万元整

成立日期 2005年02月25日

住所 甘肃省兰州市城关区庆阳路326-328号兰州国际贸易中心14楼1401



登记机关

2024年05月24日

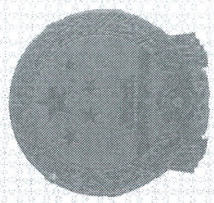
与原件一致 出具报告专用

<http://www.gsxt.gov.cn>

国家企业信用信息公示系统网址:

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：甘肃广合会计师事务所有限公司

首席合伙人：郭伟峰

主任会计师：甘肃省兰州市城关区庆阳路326-328号兰州国际贸易中心14楼1401

经营场所：

组织形式：有限责任

执业证书编号：62010111

批准执业文号：甘财会〔2005〕8号

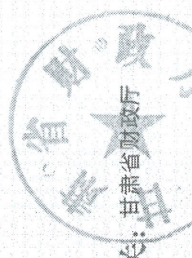
批准执业日期：2005年02月21日

与原件一致 出具报告专用

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》。

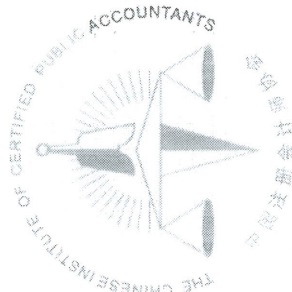
证书序号：0015529



发证机关：甘肃省财政厅

二〇二一年一月十一日

中华人民共和国财政部制



姓名: 郭孟舒
性别: 女
出生日期: 1991-11-05
工作单位: 甘肃广合会计师事务所有限公司
身份证号: 140581199111053242
Identity card No. 140581199111053242



与原件一致
出具报告专用

年度检验登记
Annual Renewal Registration



2022
本证书经检验合格, 继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



郭孟舒 620101110022

2023



郭孟舒 620101110022

2024

证书编号: 620101110022
No. of Certificate

批准注册协会: 甘肃省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2021 年 01 月 07 日
Date of Issuance

年 月 日
/y /m /d

年检历史查询

年检凭证

中国注册会计师协会

郭孟舒

会员编号 620101110022

最后年检时间

2025年04月

年检结果

通过

历年记录

2024年

2024-04-23

通过

2023年

2023-05-15

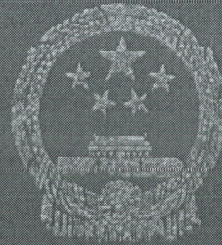
通过

2022年

2022-05-05

通过

与原件一致
出具报告专用



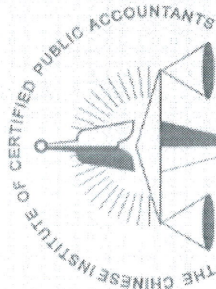
中华人民共和国

注册会计师证书

The People's Republic of China

Certificate of Certified Public Accountant

与原件一致
出具报告专用



中国注册会计师协会

姓名 魏芸
性别 女
出生日期 1974年9月1日
工作单位 甘肃广合会计师事务所有限公司
身份证号码 62012219740901002X



年检历史查询

年检凭证

中国注册会计师协会

魏芸

会员编号 620101110014

最后年检时间

2025年04月

年检结果

通过

历年记录

2024年	2024-04-23	通过
2023年	2023-05-15	通过
2022年	2022-05-11	通过

年度检验登记
Annual Renewal Registration

2020年6月28日上4

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 620101110014

批准注册协会:
Authorized Institute of CPA 甘肃省注册会计师协会

发证日期:
Date of Issuance 2015 年11 月05 日

与原件一致
出具报告专用

2016.3.3

2018年3月20日

2017.12.2

**2026 年甘肃省政府专项债券(四十六期)—
陇东区域医疗中心（庆阳市人民医院改扩建）项目
专项债券项目收益与融资自求平衡财务评估报告**

甘广合会咨[2026]第 124 号

甘肃广合会计师事务所有限公司

甘肃广合会计师事务所有限公司

GANSUGUANGHECERTIFIEDPUBLICACCOUNTANTSCO.,LTD.

甘广合会咨[2026]第 124 号

2026 年甘肃省政府专项债券(四十六期)一

陇东区域医疗中心（庆阳市人民医院改扩建）项目

专项债券项目收益与融资自求平衡财务评估报告

庆阳市财政局：

我们接受委托，对陇东区域医疗中心（庆阳市人民医院改扩建）项目（以下简称“项目”）的项目收益与融资自求平衡情况进行评价，并出具财务评估报告。

根据《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）、《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发[2014]43 号）、《关于进一步做好地方政府债券发行工作的意见》（财库[2020]36 号）等相关政策文件的要求，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。

项目实施单位在编制《项目收益及融资自求平衡方案》时，运用了一整套假设，包括对项目未来收益的预测、项目融资方案的预测等，这些假设已在《项目收益及融资自求平衡方案》中披露。项目实施单位对《项目收益及融资自求平衡方案》的收益预测及其所依据的各项假设负责。

我们参照《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》的规定实施评价工作。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，且项目收益预测是在这些假设的基础上恰当编制的。

基于财政部对地方政府发行政府专项债券的要求，根据我们对项目收益预测的证据的合理性、收益计算过程的准确性及项目融资平衡方案的分析评价，我们没有注意到任何事项使我们认为项目收益不能满足债券存续期内还本付息要求。

项目收益与融资平衡方案中涉及预测信息，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。

本财务评估报告仅供发行本债券之目的使用，不得用作其他任何目的。

我们同意将本财务评估报告作为发行人申请发行专项债券所必备的文件，随同其他申报材料一起上报。

附件：项目收益及现金流入评价说明



甘肃广合会计师事务所有限公司

中国·兰州



中国注册会计师 郭孟舒

中国注册会计师 和媛媛

二〇二六年九月二十日



附件：

项目收益及现金流入评价说明

一、项目收益及现金流入预测编制基础

财政部《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)文件提出，“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”、“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。

基于上述文件的要求，地方政府发行专项债券建设的项目，需要在满足法定专项债务限额的前提下，考虑项目现金流收入能够有效覆盖专项债券的本金及利息，实现项目收益和融资自求平衡，同时还要兼顾项目实施期间资金的稳定性。

二、项目收益及现金流入预测编制的相关依据

- 1、《中华人民共和国预算法》；
- 2、《地方政府专项债务预算管理办法》(财预[2016]155号)；
- 3、《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)。
- 4、《地方政府债务信息公开办法(试行)的通知》(财预[2018]209号)；
- 5、《可行性研究报告》；
- 6、业主单位提供的经济技术指标和其他相关资料等。

三、项目收益及现金流入预测假设

本项目收入预测的编制基于下述基本假设：

- 1、预测期内所遵循的国家和地方的现行法律、监管、财政、经济状况或国家宏观调控政策无重大变化。
- 2、国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化。
- 3、预测期内所遵循的税收政策不发生重大变化。
- 4、项目符合区域经济社会发展及行业和地区的规划，项目实施单位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。
- 5、项目估算的运营收入、运营成本及税金在正常范围内变动，在未来实现时



与实际情况基本相符。

6、项目实施单位拟定的项目投入运营计划以及可用于偿还债券的运营净收入等能够顺利执行。

7、预测期内无其他人力不可抗拒因素和不可预见因素造成的重大不利影响。

四、项目概况

(一)项目基本情况

1、项目实施单位

项目实施单位：庆阳市人民医院。

项目业主：庆阳市人民医院。

2、项目概况

1)项目名称

陇东区域医疗中心（庆阳市人民医院改扩建）项目。

2)项目基本信息

①项目区位

本项目建设地点位于西峰区兰州西路以南、董志塬大道以西秦直东路以北、岐黄大道以东。

②建设规模

陇东区域医疗中心(庆阳市人民医院改扩建)项目位于甘肃省庆阳市西峰区庆阳市人民医院原院区的东侧，东临董志塬大道西临岐黄大道，南临秦直东路，北临兰州东路。医院原有建筑面74390.22m²(含地上建筑面积68736.64m²、地下建筑面积5653.58m²)。本项目在原医院基础上按照新建约1000张床位规模设计，新建建筑面积195974.23m²(地上建筑面积111971.03m²、地下建筑面积 84003.20m²)，主要为新建住院楼、门诊医技楼、综合服务中心楼、急诊中心楼、连廊、附属用房及地下车库、地下人防、地下用房等，配套建设室外管网、污水处理站、垃圾房液氧罐、埋地油罐、道路、停车场、围墙、绿化等工程。扩建后总建筑面积 270364.45m²，容积率为1.99，建筑密度 33.04%，绿化率 30.00%，设置机动车停车位 1940辆(其中地下车位 1763 辆、地上车位 177 辆)，地上非机动车车位 2660 辆。

(一)地上部分。总建筑面积为111971.03m²，其中:住院楼50776.95 m²，门诊医技楼44598.64m²，综合服务中心楼 6581.09m²，急救中心楼8263.28m²，连廊1116.77m²，



污水处理站/垃圾房167.24m²，地下室出地面楼梯467.06 m²

(二)地下部分。地下室为两层，总建筑面积84003.20m²，其中:地下一层建筑面积 42308.23m²,包括车库建筑面积 31992.95m²，设备房及功能用房建筑面积10315.28 m²(主要为设备房、营养厨房、药库、物业用房、基因库等用房);地下二层建筑面积 40958.42m²，包括车库建筑面积32488.60m²(含人防转换成车库面积)，设备房及功能用房建筑面积4129.82m²(主要为设备房、物业用房、核医学、垃圾暂存、太平间等用房)、战时人防中心医院4340m²;单建污水处理站、衰减池建筑面积 736.55m².地下二层人防面积 20416m²(其中:人防中心医院4340m²,固定电站254m²，平时转换成车库15822m²)。

③项目实施进度安排

本项目建设期为 60 个月，2022 年 1 月初至 2026 年 12 月底。

(二)投资估算和资金筹措方案

1、投资估算

陇东区域医疗中心（庆阳市人民医院改扩建）项目，项目预计总投资135,258.49万元，其中：工程建设费用116,771.65万元，工程建设其他费用6,966.57万元，预备费6,186.91万元，建设期债券利息5,245.36万元，发行费用88.00万元。

本项目拟通过发行20年期专项债券筹集资金88,000.00万元，其中：本期发行20,000.00万元，已发行37,000.00万元，期后发行31,000.00万元。从客观、谨慎角度出发，本期发行的债券票面利率确定为2.70%，发行费用取0.1%测算。

项目总投资具体如下：

表1：总投资估算表

项目	金额
一、工程建设费	116,771.65
二、工程建设其他费	6,966.57
三、预备费	6,186.91
四、建设期债券利息	5,245.36
五、债券发行费用	88.00
工程总投资	135,258.49

单位：万元

2、资金筹措



本项目资金筹措方式为自筹资金和专项债券资金。

本项目资金筹措135,258.49万元，其中：自筹资金47,258.49万元，申请专项债券88,000.00万元，其中：本期发行20,000.00万元，已发行37,000.00万元，期后发行31,000.00万元。

表2-1：资金筹措表

单位：万元

项目名称	资金来源				
	合计	自有资金	银行贷款	特别国债	专项债券
陇东区域医疗中心（庆阳市人民医院改扩建）项目	135,258.49	47,258.49			88,000.00

表2-2：自筹资金情况表

单位：万元

项目名称	资金来源						
	自有资金	截止本次发行前已到位自筹资金金额	已到位自筹资金中：财政资金金额	已到位自筹资金中：企业自筹资金金额	已到位自筹资金中：特别国债等其他非市场化融资资金金额	自开工以来，已完成投资金额	截止本期债券发行前，本年度已完成投资金额
陇东区域医疗中心（庆阳市人民医院改扩建）项目	47,258.49	45,920.00	22,060.00	23,860.00		118,188.81	1,798.32

本项目应付本息情况具体如下：

1)专项债券本息情况

本项目债券拟发行规模20,000.00元，假设债券融资利率2.70%，期限二十年，每半年支付一次利息，最后五年平均还本，应还本付息情况如下：

表3：还本付息表

单位：万元

年度	期初本金余额	本期偿还	期末本金余额	融资利率	应付利息
2026 年	20,000.00		20,000.00	2.70%	
2027 年	20,000.00		20,000.00	2.70%	540.00
2028 年	20,000.00		20,000.00	2.70%	540.00
2029 年	20,000.00		20,000.00	2.70%	540.00
2030 年	20,000.00		20,000.00	2.70%	540.00
2031 年	20,000.00		20,000.00	2.70%	540.00
2032 年	20,000.00		20,000.00	2.70%	540.00
2033 年	20,000.00		20,000.00	2.70%	540.00



2034 年	20,000.00		20,000.00	2.70%	540.00
2035 年	20,000.00		20,000.00	2.70%	540.00
2036 年	20,000.00		20,000.00	2.70%	540.00
2037 年	20,000.00		20,000.00	2.70%	540.00
2038 年	20,000.00		20,000.00	2.70%	540.00
2039 年	20,000.00		20,000.00	2.70%	540.00
2040 年	20,000.00		20,000.00	2.70%	540.00
2041 年	20,000.00		20,000.00	2.70%	540.00
2042 年	20,000.00	4,000.00	16,000.00	2.70%	540.00
2043 年	16,000.00	4,000.00	12,000.00	2.70%	432.00
2044 年	12,000.00	4,000.00	8,000.00	2.70%	324.00
2045 年	8,000.00	4,000.00	4,000.00	2.70%	216.00
2046 年	4,000.00	4,000.00		2.70%	108.00
合计		20,000.00			9,720.00

2) 存量专项债券本息情况

根据 2022 年甘肃省人民政府专项债券(四期)发行结果的公告, 2022 年甘肃省人民政府专项债券(四期)票面年利率 3.42%, 到期日 2042 年 2 月 23 日。

根据 2022 年甘肃省人民政府专项债券(十二期)发行结果的公告, 2022 年甘肃省人民政府专项债券(十二期)票面年利率 3.29%, 到期日 2042 年 6 月 28 日。

根据 2024 年甘肃省人民政府专项债券(十期)发行结果的公告, 2024 年甘肃省人民政府专项债券(十期)票面年利率 2.44%, 到期日 2044 年 7 月 31 日。

表3-2: 前期已发行债券涉及具体项目还本付息情况表

单位: 万元

债券名称	发债时间	发债金额	票面利率	发行期限	利息	本息合计
2022 年甘肃省人民政府专项债券（四期）	2022 年 2 月	2,700.00	3.42%	20 年	1,846.80	4,546.80
2022 年甘肃省人民政府专项债券（十二期）	2022 年 6 月	27,300.00	3.29%	20 年	17,963.40	45,263.40
2024 年甘肃省人民政府专项债券(十期)	2024 年 7 月	7,000.00	2.44%	20 年	3,416.00	10,416.00
合计		37,000.00			23,226.20	60,226.20

3) 期后拟发行专项债券本息情况

本项目债券拟发行规模31,000.00万元, 假设债券融资利率2.70%, 期限二十年, 每半年支付一次利息, 最后五年平均还本, 应还本付息情况如下:

表3-2: 期后拟发行专项债券还本付息表



单位：万元

年度	期初本金余额	本期偿还	期末本金余额	融资利率	应付利息
2026 年	31,000.00		31,000.00	2.70%	
2027 年	31,000.00		31,000.00	2.70%	837.00
2028 年	31,000.00		31,000.00	2.70%	837.00
2029 年	31,000.00		31,000.00	2.70%	837.00
2030 年	31,000.00		31,000.00	2.70%	837.00
2031 年	31,000.00		31,000.00	2.70%	837.00
2032 年	31,000.00		31,000.00	2.70%	837.00
2033 年	31,000.00		31,000.00	2.70%	837.00
2034 年	31,000.00		31,000.00	2.70%	837.00
2035 年	31,000.00		31,000.00	2.70%	837.00
2036 年	31,000.00		31,000.00	2.70%	837.00
2037 年	31,000.00		31,000.00	2.70%	837.00
2038 年	31,000.00		31,000.00	2.70%	837.00
2039 年	31,000.00		31,000.00	2.70%	837.00
2040 年	31,000.00		31,000.00	2.70%	837.00
2041 年	31,000.00		31,000.00	2.70%	837.00
2042 年	31,000.00	6,200.00	24,800.00	2.70%	837.00
2043 年	24,800.00	6,200.00	18,600.00	2.70%	669.60
2044 年	18,600.00	6,200.00	12,400.00	2.70%	502.20
2045 年	12,400.00	6,200.00	6,200.00	2.70%	334.80
2046 年	6,200.00	6,200.00		2.70%	167.40
合计		31,000.00			15,066.00

五、项目收益及融资平衡情况

(一)项目收入

陇东区域医疗中心（庆阳市人民医院改扩建）项目预期收入来自于门诊收入、住院收入、进修培训及其他收入。

参考可行性研究报告及相关行业报告，项目满负荷运营每年收入为：

门急诊收入：项目建成后日均门急诊量最高可达5700人/日，考虑到项目投入使用后规模扩大及运营初期等其他因素对门诊人数的影响，故运营期第1年即2027年日门诊就诊率按项目设计规模的60%计算，运营期第2年即2028年日门诊就诊率按



项目设计规模的70%计算，运营期第3年即2029年日门诊就诊率按项目设计规模的80%计算，运营期第4年即2030年起日门诊就诊率按项目设计规模的90%计算。运营期第1年即2027年门诊人次费用暂定为265.00元/人次，之后每年门诊人次费用按1.0%的平均增长率计算。

住院收入：本项目建成的病床床位数为1900张，考虑到项目建成后规模扩大且按照国家标准合理的病床使用率应不超过93%的要求，运营期第1年即2027年床位使用率暂按60%考虑，运营期第2年即2028年床位使用率暂按70%考虑，运营期第3年即2029年床位使用率暂按80%考虑，运营期第4年即2030年起床位使用率暂按90%考虑。运营期第1年即2027年住院床日费用暂定为1100元/人次，之后每年住院床日费用按1.5%的平均增长率计算。

进修培训及其他收入：运营期第1年即2027年进修培训及其他收入为300万元，之后每年上涨5%计取。

预计运营期第一年生产负荷达到100%。

经测算，预计债券存续期间内项目收入为2,572,652.51万元。

本项目债券存续期内各年项目收入具体如下：

表4：项目收入表

单位：万元

项目	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
收入 1-门诊收入		33,079.95	38,979.21	44,993.73	51,123.50
收入 2-住院收入		45,771.00	54,200.49	62,872.71	71,792.85
收入 3-进修培训及其他收入		300.00	315.00	330.75	347.29
合计		79,150.95	93,494.70	108,197.19	123,263.64
项目	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
收入 1-门诊收入	51,634.68	52,151.48	52,673.89	53,200.05	53,731.83
收入 2-住院收入	72,869.51	73,962.40	75,072.14	76,198.10	77,340.92
收入 3-进修培训及其他收入	364.65	382.88	402.02	422.12	443.23
合计	124,868.84	126,496.76	128,148.05	129,820.27	131,515.98
项目	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年



收入 1-门诊收入	54,269.22	54,812.23	55,360.86	55,915.10	56,474.96
收入 2-住院收入	78,501.22	79,678.99	80,874.24	82,087.58	83,319.03
收入 3-进修培训及其他收入	465.39	488.66	513.09	538.74	565.68
合计	133,235.83	134,979.88	136,748.19	138,541.42	140,359.67
项目	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年
收入 1-门诊收入	57,040.44	57,611.54	58,188.26	58,770.59	59,358.54
收入 2-住院收入	84,568.58	85,836.85	87,124.47	88,431.44	89,757.76
收入 3-进修培训及其他收入	593.96	623.66	654.84	687.58	721.96
合计	142,202.98	144,072.05	145,967.57	147,889.61	149,838.26
项目	2046 年	合计			
收入 1-门诊收入	44,964.08	1,044,334.14			
收入 2-住院收入	68,328.04	1,518,588.32			
收入 3-进修培训及其他收入	568.55	9,730.05			
合计	113,860.67	2,572,652.51			

通过查阅项目可行性研究报告、项目实施方案、项目收入相关收费标准文件以及相关行业报告，并依据上述文件制定的收费标准、可研报告中确定的项目主要参数，重新进行测算。我们未发现项目预测收入的依据存在明显不合理之处，也未发现预测收入的数据存在明显偏差。

(二)项目成本

1、运营成本

项目运营成本主要包括诊疗支出、燃料动力费、人员经费、固定资产折旧费、维修费、计提医疗风险基金及其他费用。

经测算，预计债券存续期间内运营成本为2,177,099.13万元，以下费用均按正常年份计算。

1)医疗成本

根据庆阳市人民医院的统计资料，预计项目建成后药品及材料费暂按门急诊



及住院收入的40%计算。

经测算，项目运营期第一年即2027年医疗成本31,540.38万元。

2)外购燃料及动力费

年耗电量为1,586.00万度，单价0.50元/kWh，年电费793.00万元。

年耗水量为42.80万m³，单价5.54元/m³，年水费237.11万元。

冬季供暖面积11.64万m³，单价33元/m³，年供暖费384.12万元。

年耗天然气量为256.00万m³，单价1.83元/m³，年天然气费468.48万元。

经测算，2027年年燃料动力费为1,882.71万元。

预计之后每年燃料动力费按3%的增幅上涨。

3)职工薪酬

项目定员为3230人，人均年工资为11.00万元。

经测算，2027年年工资及福利费合计35,530.00万元。

之后每年职工工资及福利按3.5%的增幅上涨。

4)固定资产折旧费

根据行业规定及项目预测，固定资产原值129,920.00万元，固定资产残值率为5.00%，折旧年限50年。

经测算，年折旧费2,468.48万元。

5)维修费

运营期第一年即2027年维修费用暂按年固定资产折旧值的10%计取，之后每年维修费用按5%的增长率增长。

经计算，运营期第一年即2027年维修费用为246.86万元。

6)医疗风险基金

根据专用基金管理办法相关规定，按医疗收入的0.3%计提医疗风险基金。

经测算，2027年年医疗风险基金为236.55万元。

7)其他费用

为简化计算，参照类似项目经验，项目每年的管理费用暂按年职工工资及福利费的10%计取。

经计算，运营期第一年即2027年年其他费用为3,553.00万元。

8)经营成本费用

经营成本是指从总成本中扣除折旧费、摊销费后的成本费用。项目第一年2027



年经营成本72,989.50万元。

运营期内各年项目预计运营成本具体如下：

表5：项目运营成本表

单位：万元

项目	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
医疗成本		31,540.38	37,271.88	43,146.58	49,166.54
外购燃料及动力		1,882.71	1,939.19	1,997.37	2,057.29
工资及福利费		35,530.00	36,773.55	38,060.62	39,392.74
固定资产折旧		2,468.58	2,468.58	2,468.58	2,468.58
维修费		246.86	259.20	272.16	285.77
医疗风险基金		236.55	279.54	323.60	368.75
其他制造费用					
管理费用					
摊销费					
其他费用		3,553.00	3,677.36	3,806.06	3,939.27
总计		75,458.08	82,669.30	90,074.97	97,678.94
其中：经营成本		72,989.50	80,200.72	87,606.39	95,210.36
项目	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
医疗成本	49,801.68	50,445.55	51,098.41	51,759.26	52,429.10
外购燃料及动力	2,119.01	2,182.58	2,248.06	2,315.50	2,384.97
工资及福利费	40,771.49	42,198.49	43,675.44	45,204.08	46,786.22
固定资产折旧	2,468.58	2,468.58	2,468.58	2,468.58	2,468.58
维修费	300.06	315.06	330.81	347.35	364.72
医疗风险基金	373.51	378.34	383.24	388.19	393.22
其他制造费用					
管理费用					
摊销费					
其他费用	4,077.15	4,219.85	4,367.54	4,520.41	4,678.62
总计	99,911.48	102,208.45	104,572.08	107,003.37	109,505.43
其中：经营成本	97,442.90	99,739.87	102,103.50	104,534.79	107,036.85
项目	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年
医疗成本	53,108.18	53,796.49	54,494.04	55,201.07	55,917.60
外购燃料及动力	2,456.52	2,530.22	2,606.13	2,684.31	2,764.84
工资及福利费	48,423.74	50,118.57	51,872.72	53,688.27	55,567.36
固定资产折旧	2,468.58	2,468.58	2,468.58	2,468.58	2,468.58
维修费	382.96	402.11	422.22	443.33	465.50
医疗风险基金	398.31	403.47	408.71	414.01	419.38
其他制造费用					
管理费用					



摊销费					
其他费用	4,842.37	5,011.86	5,187.27	5,368.83	5,556.74
总计	112,080.66	114,731.30	117,459.67	120,268.40	123,160.00
其中：经营成本	109,612.08	112,262.72	114,991.09	117,799.82	120,691.42
项目	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年
医疗成本	56,643.61	57,379.36	58,125.09	58,880.81	59,646.52
外购燃料及动力	2,847.79	2,933.22	3,021.22	3,111.86	3,205.22
工资及福利费	57,512.22	59,525.15	61,608.53	63,764.83	65,996.60
固定资产折旧	2,468.58	2,468.58	2,468.58	2,468.58	2,468.58
维修费	488.78	513.22	538.88	565.82	594.11
医疗风险基金	424.83	430.35	435.94	441.61	447.35
其他制造费用					
管理费用					
摊销费					
其他费用	5,751.22	5,952.52	6,160.85	6,376.48	6,599.66
总计	126,137.03	129,202.40	132,359.09	135,609.99	138,958.04
其中：经营成本	123,668.45	126,733.82	129,890.51	133,141.41	136,489.46
项目	2046 年	合计			
医疗成本	45,316.85	1,025,169.00			
外购燃料及动力	2,476.03	49,764.04			
工资及福利费	51,229.86	987,700.48			
固定资产折旧	1,851.44	48,754.46			
维修费	467.86	8,006.78			
医疗风险基金	339.88	7,688.78			
其他制造费用					
管理费用					
摊销费					
其他费用	5,122.99	98,770.05			
总计	106,804.91	2,225,853.59			
其中：经营成本	104,953.47	2,177,099.13			

通过查阅项目可行性研究报告、项目实施方案，并经测算，我们未发现项目预测运营成本金额存在明显不合理之处。

2、财务费用

本项目融资成本为136,100.20万元，其中：

发行专项债券100,000.00万元，其中：已发行37,000.00万元，本期发行20,000.00万元，期后拟发行31,000.00万元；

债券利息48,012.20万元，其中：已发行债券利息23,226.20万元，本期发行债券



利息9,720.00万元，期后拟发行债券利息15,066.00万元；

债券发行费用88.00万元，其中：已发行债券费用37.00万元，本期发行债券费用20.00万元，期后拟发行债券费用31.00万元。

债券存续期内的财务费用详见表3-1：项目还本付息表；表3-2：前期已发行债券涉及具体项目还本付息情况表；表3-3：期后拟发行专项债券还本付息表。

3、税费

本项目收入主要来源于门诊收入、住院收入、进修培训及其他收入。根据国家税务总局《关于进一步贯彻落实税收政策促进民间投资健康发展的意见》（国税发[2012]53号）第三条规定，对非营利性医疗服务机构按照国家规定的价格取得的医疗服务收入，免征增值税。本项目所属项目单位庆阳市人民医院为非营利性医疗服务机构。

(三)资金平衡方案

按照项目产生的所有筹资活动、投资活动、运营活动三种资金活动对资金流入流出进行编制。现金流量表项目中的年度累计净现金流量大于0即表明年度不存在资金缺口，资金能够保障建设和还本付息需要。

根据本项目筹资活动、投资活动、运营活动资金流动进行测算，项目流量情况具体如下：

表8：资金测算平衡表

单位：万元

项目	以前年度	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
一、经营活动产生的现金流						
1、经营活动产生的现金			79,150.95	93,494.70	108,197.19	123,263.64
2、经营活动支付的现金			-72,989.50	-80,200.72	-87,606.39	-95,210.36
3、经营税金及附加						
4、所得税			-288.64	-2,071.77	-3,895.98	-5,761.60
经营活动产生的现金流小计			5,872.81	11,222.21	16,694.82	22,291.68
二、投资活动产生的现金流						
1、支付项目建设资金	-80,873.00	-2,047.00	-47,005.13			
投资活动产生的现金流小计	-80,873.00	-2,047.00	-47,005.13			
三、融资活动产生的现金流						
1、项目资本金	47,258.49					
2、债券融资款	37,000.00	51,000.00				
3、债券发行费	-37.00	-51.00				



4、偿还债券本金						
5、支付债券利息	-3,188.50	-1,161.31	-2,538.31	-2,538.31	-2,538.31	-2,538.31
6、其他融资资金流入						
7、其他融资偿还本息						
融资活动产生的现金流小计	81,032.99	49,787.69	-2,538.31	-2,538.31	-2,538.31	-2,538.31
四、现金流合计						
1、期初现金		159.99	47,900.68	4,230.05	12,913.95	27,070.46
2、期内现金变动	159.99	47,740.69	-43,670.63	8,683.90	14,156.51	19,753.37
3、期末现金	159.99	47,900.68	4,230.05	12,913.95	27,070.46	46,823.83
项目	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年
一、经营活动产生的现金流						
1、经营活动产生的现金	124,868.84	126,496.76	128,148.05	129,820.27	131,515.98	133,235.83
2、经营活动支付的现金	-97,442.90	-99,739.87	-102,103.50	-104,534.79	-107,036.85	-109,612.08
3、经营税金及附加						
4、所得税	-5,604.76	-5,437.50	-5,259.42	-5,069.65	-4,868.06	-4,654.22
经营活动产生的现金流小计	21,821.18	21,319.39	20,785.13	20,215.83	19,611.07	18,969.53
二、投资活动产生的现金流						
1、支付项目建设资金						
投资活动产生的现金流小计						
三、融资活动产生的现金流						
1、项目资本金						
2、债券融资款						
3、债券发行费						
4、偿还债券本金						
5、支付债券利息	-2,538.31	-2,538.31	-2,538.31	-2,538.31	-2,538.31	-2,538.31
6、其他融资资金流入						
7、其他融资偿还本息						
融资活动产生的现金流小计	-2,538.31	-2,538.31	-2,538.31	-2,538.31	-2,538.31	-2,538.31
四、现金流合计						
1、期初现金	46,823.83	66,106.70	84,887.78	103,134.60	120,812.12	137,884.88
2、期内现金变动	19,282.87	18,781.08	18,246.82	17,677.52	17,072.76	16,431.22
3、期末现金	66,106.70	84,887.78	103,134.60	120,812.12	137,884.88	154,316.10
项目	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年
一、经营活动产生的现金流						
1、经营活动产生的现金	134,979.88	136,748.19	138,541.42	140,359.67	142,202.98	144,072.05
2、经营活动支付的现金	-112,262.72	-114,991.09	-117,799.82	-120,691.42	-123,668.45	-126,733.82
3、经营税金及附加						
4、所得税	-4,427.57	-4,187.55	-3,933.68	-3,665.34	-3,381.91	-3,094.38
经营活动产生的现金流小计	18,289.59	17,569.55	16,807.92	16,002.91	15,152.62	14,243.85



二、投资活动产生的现金流						
1、支付项目建设资金						
投资活动产生的现金流小计						
三、融资活动产生的现金流						
1、项目资本金						
2、债券融资款						
3、债券发行费						
4、偿还债券本金						-40,200.00
5、支付债券利息	-2,538.31	-2,538.31	-2,538.31	-2,538.31	-2,538.31	-2,492.14
6、其他融资资金流入						
7、其他融资偿还本息						
融资活动产生的现金流小计	-2,538.31	-2,538.31	-2,538.31	-2,538.31	-2,538.31	-42,692.14
四、现金流合计						
1、期初现金	154,316.10	170,067.38	185,098.62	199,368.23	212,832.83	225,447.14
2、期内现金变动	15,751.28	15,031.24	14,269.61	13,464.60	12,614.31	-28,448.29
3、期末现金	170,067.38	185,098.62	199,368.23	212,832.83	225,447.14	196,998.85
项目	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	合计	
一、经营活动产生的现金流						
1、经营活动产生的现金	145,967.57	147,889.61	149,838.26	113,860.67	2,572,652.51	
2、经营活动支付的现金	-129,890.51	-133,141.41	-136,489.46	-104,953.47	-2,177,099.13	
3、经营税金及附加						
4、所得税	-3,084.02	-2,820.66	-2,582.36	-1,695.09	-75,784.16	
经营活动产生的现金流小计	12,993.04	11,927.54	10,766.44	7,212.11	319,769.22	
二、投资活动产生的现金流						
1、支付项目建设资金					-129,925.13	
投资活动产生的现金流小计					-129,925.13	
三、融资活动产生的现金流						
1、项目资本金					47,258.49	
2、债券融资款					88,000.00	
3、债券发行费					-88.00	
4、偿还债券本金	-10,200.00	-17,200.00	-10,200.00	-10,200.00	-88,000.00	
5、支付债券利息	-1,272.40	-997.00	-550.80	-275.40	-48,012.20	
6、其他融资资金流入						
7、其他融资偿还本息						
融资活动产生的现金流小计	-11,472.40	-18,197.00	-10,750.80	-10,475.40	-841.71	
四、现金流合计						
1、期初现金	196,998.85	198,519.49	192,250.03	192,265.67		
2、期内现金变动	1,520.64	-6,269.46	15.64	-3,263.29	189,002.38	
3、期末现金	198,519.49	192,250.03	192,265.67	189,002.38	189,002.38	



上述表明，在债券存续期间，项目运营后年度累计净现金流量均大于等于0。项目收益产生的净现金流入，能使用于还本付息的资金稳定性得到充分保障。

六、评价要素

(一)项目收益净现金流入的稳定性

在债券存续期内，项目收益可有效覆盖债券对应项目融资成本，且每年留存资金可以支付后期债券存续期间的利息支出及到期的本金偿还支出。

截至2046年偿还本息后，项目累计净现金结余189,002.38万元，因此本项目资金稳定性总体上可以得到保证。

(二)项目收益净现金流入的充足性

本项目资金筹措135,258.49万元，其中：自筹资金47,258.49万元，专项债券88,000.00万元。

本专项债券募投项目收益为建设完成后门诊收入、住院收入、进修培训及其他收入。根据前述对项目未来数据的合理预测，在债券存续期间内共产生可用于还本付息金额的净现金流入319,681.22万元，专项债券累计本息136,012.20万元，债务本息覆盖倍数2.35倍。

上述测算用于还本付息资金的充足性得到保障，能够满足专项债券的还本付息要求，并实现专项债券募投项目收益与融资自求平衡。

本息覆盖倍数具体如下：

表9：本息覆盖倍数表

单位：万元

年度	项目融资成本				项目收益
	本金归还	利息支付	债券发行费用	本息合计	
2026 年			20.00		-20.00
2027 年		540.00		540.00	5,872.81
2028 年		540.00		540.00	11,222.21
2029 年		540.00		540.00	16,694.82
2030 年		540.00		540.00	22,291.68
2031 年		540.00		540.00	21,821.18
2032 年		540.00		540.00	21,319.39
2033 年		540.00		540.00	20,785.13
2034 年		540.00		540.00	20,215.83
2035 年		540.00		540.00	19,611.07



2036 年		540.00		540.00	18,969.53
2037 年		540.00		540.00	18,289.59
2038 年		540.00		540.00	17,569.55
2039 年		540.00		540.00	16,807.92
2040 年		540.00		540.00	16,002.91
2041 年		540.00		540.00	15,152.62
2042 年	4,000.00	540.00		4,540.00	14,243.85
2043 年	4,000.00	432.00		4,432.00	12,993.04
2044 年	4,000.00	324.00		4,324.00	11,927.54
2045 年	4,000.00	216.00		4,216.00	10,766.44
2046 年	4,000.00	108.00		4,108.00	7,212.11
合计	20,000.00	9,720.00	20.00	29,720.00	319,749.22
期后拟发行	31,000.00	15,066.00	31.00	46,066.00	-31.00
存量债券	37,000.00	23,226.20	37.00	60,226.20	-37.00
银行贷款					
合计	88,000.00	48,012.20	88.00	136,012.20	319,681.22
本息覆盖倍数	2.35				

(三)风险分析

依据当前的市场状况及数据，对预测期的收益及现金流进行预测，存在较大的不确定性。在诸多不确定性因素中，项目整体现金流入变动对本项目影响最为重要。本着保守性原则，我们将项目整体现金流入向下波动作为本项目收益与融资自求平衡的敏感性压力测试因素。

下面对本项目整体现金流入向下波动进行敏感性分析。

表 10：风险分析表

项目	现金流向下变动比例 0%	现金流向下变动比例 5%	现金流向下变动比例 10%
项目净现金流入	319,681.22	303,761.76	287,774.30
专项债券还本付息	136,012.20	136,012.20	136,012.20
特别国债还本付息			
银行贷款还本付息			
本息覆盖倍数	2.35	2.23	2.11

从上表分析可见，本项目收益能覆盖债券本金及利息。

七、评估结论

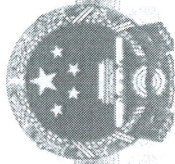
基于财政部对地方政府发行项目收益与融资自求平衡的专项债券的要求，根



据我们对当前国内融资环境的研究，我们认为本次通过发行专项债券，本项目预期收益为本次发行债券提供了充足、稳定的现金流入，作为还本付息的资金来源。

综上，通过对本项目收益和融资自求平衡的分析，在专项债券存续期内，本项目预期净收益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。





营业执照

统一社会信用代码

91620100767737040G



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。

(副本)

1-1

名称 甘肃广合会计师事务所有限公司

类型 有限责任公司(自然人投资或控股)

法定代表人 郭伟峰

经营范围 许可项目：注册会计师业务。(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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准)***

一般项目：财务咨询；财政专项资金项目预算绩效评价服务；企业管理咨询；工程造价咨询业务；工程管理服务；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)***

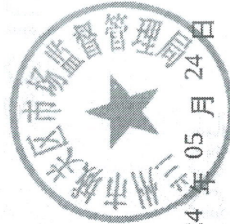
注册资本 壹佰万元整

成立日期 2005年02月25日

住所 甘肃省兰州市城关区庆阳路326-328号兰州国际贸易中心14楼1401

与原件一致 出具报告专用

登记机关

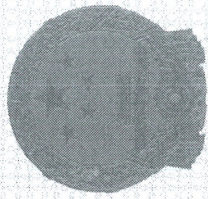


2024年05月24日

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



会计师事务所 执业证书

名称：甘肃广合会计师事务所有限公司
首席合伙人：郭伟峰
主任会计师：
经营场所：甘肃省兰州市城关区庆阳路326-328号兰州国际贸易中心14楼1401

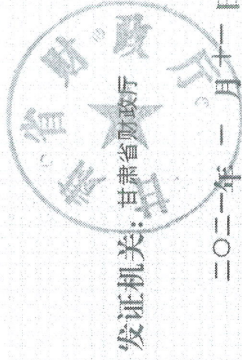
组织形式：有限责任
执业证书编号：62010111
批准执业文号：甘财会〔2005〕8号
批准执业日期：2005年02月21日

与原件一致 出具报告专用

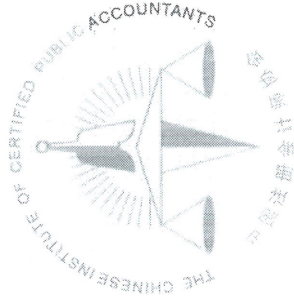
证书序号：0015529

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 郭玉红
性别 女
出生日期 1991-11-05
工作单位 甘肃广合会计师事务所有限公司
身份证号 140581199111053242



与原件一致
出具报告专用

年度检验登记
Annual Renewal Registration



2022
本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



郭玉红 620101110022

2023



郭玉红 620101110022

2024

证书编号: 620101110022
No. of Certificate

批准注册协会: 甘肃省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2021 年 01 月 07 日
Date of Issuance

年 月 日
/y /m /d

年检历史查询

年检凭证

中国注册会计师协会

郭孟舒

会员编号 620101110022

最后年检时间

2025年04月

年检结果

通过

历年记录

2024年

2024-04-23

通过

2023年

2023-05-15

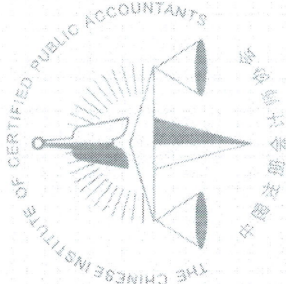
通过

2022年

2022-05-05

通过

与原件一致
出具报告专用



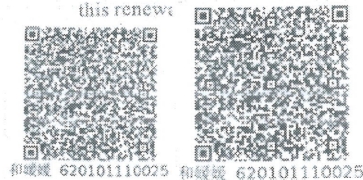
姓名 Full name 和暖媛
性别 Sex 女
出生日期 Date of birth 1994-08-15
工作单位 Working unit 甘肃广合会计师事务所有限公司
身份证号码 Identity card No. 620422199408150245



与原件一致
出具报告专用

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



和暖媛 620101110025 和暖媛 620101110025

2023

2024

证书编号: 620101110025
No. of Certificate

批准注册协会: 甘肃省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2022 年 08 月 09 日
Date of Issuance

年 月 日
/y /m /d

年检历史查询

年检凭证

中国注册会计师协会

和媛媛

会员编号 620101110025

最后年检时间

2025年04月

年检结果

通过

历年记录

2024年

2024-04-23

通过

2023年

2023-05-15

通过

与原件一致
出具报告专用