甘肃励致安远会计师事务所（普通合伙）
GANSULASER&ANYUANCERTIFIEDPUBLICACCOUNTANTS
甘励安会咨字[2026]第 040 号

2026 年甘肃省政府专项债券（五十一期）—陇南市项目财务评估报告

陇南市财政局：

我们接受陇南市财政局委托，对 2026 年陇南市拟发行专项债券（以下称“该项目”）的项目收益与融资自求平衡情况进行评价，并出具专项评价报告。

相关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。

由于预测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。

经专项评价，我们认为，在相关项目实施单位对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评价的陇南市拟发行专项债券项目，预期项目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的自求平衡。

总体评价结果如下：

一、应付本息情况

陇南市本次拟发行专项债券共涉及项目 1 个，计划投资金额为 114,954.64 万元，拟发行专项债券融资 60,000.00 万元，其中：前期已发行专项债券融资 46,900.00 万元，本次拟发行专项债券资金 13,100.00 万元，财政资金 9,000.00 万元，其他筹资 45,954.64 万元。

1、本次拟发行专项债券融资金额 13,100.00 万元，假设融资利率为 2.70%，融资期限 20 年，每半年付息一次（按单利计息），后五年平均每年偿还本金

此码用于证明该审计报告是否由具有执业许可的会计师事务所出具，
您可使用手机“扫一扫”或进入“注册会计师行业统一监管平台（http://acc.mof.gov.cn）”进行查验。
报告编码：甘26H7YZKW5Y

2,620.00万元，共需支付利息6,366.60万元。

本期拟发行专项债券应付本息情况表：

单位：万元

年度	期初本金	新增本金	本金偿还	期末本金	融资利率	利息支付	本息合计
2026年		13,100.00		13,100.00	2.70%		-
2027年	13,100.00			13,100.00	2.70%	353.70	353.70
2028年	13,100.00			13,100.00	2.70%	353.70	353.70
2029年	13,100.00			13,100.00	2.70%	353.70	353.70
2030年	13,100.00			13,100.00	2.70%	353.70	353.70
2031年	13,100.00			13,100.00	2.70%	353.70	353.70
2032年	13,100.00			13,100.00	2.70%	353.70	353.70
2033年	13,100.00			13,100.00	2.70%	353.70	353.70
2034年	13,100.00			13,100.00	2.70%	353.70	353.70
2035年	13,100.00			13,100.00	2.70%	353.70	353.70
2036年	13,100.00			13,100.00	2.70%	353.70	353.70
2037年	13,100.00			13,100.00	2.70%	353.70	353.70
2038年	13,100.00			13,100.00	2.70%	353.70	353.70
2039年	13,100.00			13,100.00	2.70%	353.70	353.70
2040年	13,100.00			13,100.00	2.70%	353.70	353.70
2041年	13,100.00			13,100.00	2.70%	353.70	353.70
2042年	13,100.00		2,620.00	10,480.00	2.70%	353.70	2,973.70
2043年	10,480.00		2,620.00	7,860.00	2.70%	282.96	2,902.96
2044年	7,860.00		2,620.00	5,240.00	2.70%	212.22	2,832.22
2045年	5,240.00		2,620.00	2,620.00	2.70%	141.48	2,761.48
2046年	2,620.00		2,620.00	0.00	2.70%	70.74	2,690.74
合计		**13,100.00**	**13,100.00**			**6,366.60**	**19,466.60**

2、前期已发行专项债券融资金额46,900.00万元，融资利息26,731.20万元，其中：

（1）通过2020年甘肃省政府专项债券（十一期）发行专项债券融资5,000.00万元，融资利率3.57%，融资期限20年，到期日2040年5月29日，每半年付息一次（按单利计息），第20年偿还本金并支付最后一期利息，共需要支付利息3,570.00万元；

（2）通过2021年甘肃省政府专项债券（二期）发行专项债券融资9,300.00万元，融资利率3.86%，融资期限20年，到期日2041年5月19日，每半年付息一

次（按单利计息），第20年偿还本金并支付最后一期利息，共需要支付利息7,179.60万元；

（3）通过2021年甘肃省政府专项债券（九期）发行专项债券融资5,000.00万元，融资利率3.54%，融资期限20年，到期日2041年9月16日，每半年付息一次（按单利计息），第20年偿还本金并支付最后一期利息，共需要支付利息3,540.00万元；

（4）通过2024年甘肃省政府专项债券（二期）发行专项债券融资3,000.00万元，融资利率2.63%，融资期限20年，到期日2044年5月31日，每半年付息一次（按单利计息），第20年偿还本金并支付最后一期利息，共需要支付利息1,578.00万元；

（5）通过2024年甘肃省政府专项债券（十四期）发行专项债券融资3,000.00万元，融资利率2.35%，融资期限20年，到期日2044年9月11日，每半年付息一次（按单利计息），第20年偿还本金并支付最后一期利息，共需要支付利息1,410.00万元；

（6）通过2024年甘肃省政府专项债券（二十期）发行专项债券融资14,000.00万元，融资利率2.22%，融资期限20年，到期日2044年9月24日，每半年付息一次（按单利计息），第20年偿还本金并支付最后一期利息，共需要支付利息6,216.00万元；

（7）通过2024年甘肃省政府专项债券（二十期）发行专项债券融资发行专项债券融资7,600.00万元，融资利率2.22%，融资期限20年，到期日2044年9月24日，每半年付息一次（按单利计息），第20年偿还本金并支付最后一期利息，共需要支付利息3,237.60万元。

前期已发行专项债券应付本息情况如下：

单位：万元

项目	融资本金	融资利率	融资年限	应付利息	本息合计
2020年甘肃省政府专项债券（十一期）	5,000.00	3.57%	20年	3,570.00	8,570.00
2021年甘肃省政府专项债券（二期）	9,300.00	3.86%	20年	7,179.60	16,479.60
2021年甘肃省政府专项债券（九期）	5,000.00	3.54%	20年	3,540.00	8,540.00
2024年甘肃省政府专项债券（二期）	3,000.00	2.63%	20年	1,578.00	4,578.00

项目	融资本金	融资利率	融资年限	应付利息	本息合计
2024 年甘肃省政府专项债券（十四期）	3,000.00	2.35%	20 年	1,410.00	4,410.00
2024 年甘肃省政府专项债券（二十期）	14,000.00	2.22%	20 年	6,216.00	20,216.00
2025 年甘肃省政府专项债券（十三期）	7,600.00	2.13%	20 年	3,237.60	10,837.60
合计	**46,900.00**			**26,731.20**	**73,631.20**

二、项目投资估算及资金来源

陇南市本次拟发行专项债券共涉及项目 1 个，计划投资金额为 114,954.64 万元，拟发行专项债券融资 60,000.00 万元，其中：前期已发行专项债券融资 46,900.00 万元，本次拟发行专项债券资金 13,100.00 万元，财政资金 9,000.00 万元，其他筹资 45,954.64 万元。具体情况如下表：

单位：万元

序号	项目名称	建设地点	投资金额	资金来源		
				专项债券融资	财政资金	其他筹资
一、市本级			**114,954.64**	**60,000.00**	**9,000.00**	**45,954.64**
1	陇南经济开发区医养大健康产业园	徽县产业园	114,954.64	60,000.00	9,000.00	45,954.64
合　计			**114,954.64**	**60,000.00**	**9,000.00**	**45,954.64**

三、项目预期收益及本息覆盖倍数

1、可用于偿还债券本息的项目收益

陇南市本次拟发行专项债券融资项目还本付息资金来源以房屋出租收入、停车费收入、物业费收入、展位出租收入、广告费收入、土地出让收入等为基础，并考虑项目付现运营成本及各项税费用后，在项目专项债券存续期内，估算的可用于偿还债券本息的项目收益为 145,609.27 万元。具体情况如下表：

单位：万元

序号	项目名称	债券存续期内项目收入	债券存续期内资金流出	可用于偿还债券本息的项目收益
一、市本级		**229,368.29**	**83,759.02**	**145,609.27**
1	陇南经济开发区医养大健康产业园	229,368.29	83,759.02	145,609.27
合　计		**229,368.29**	**83,759.02**	**145,609.27**

2、本息覆盖倍数

陇南市本次拟发行专项债券融资项目融资本金 60,000.00 万元，融资利息 33,097.80 万元，本息合计 93,097.80 万元，本息覆盖倍数情况如下表：

单位：万元

序号	项目名称	融资本息支付			可用于偿还债券本息的项目收益	本息覆盖倍数
		前期已发行专项债券本息	本次拟发行专项债券本息	合计		
一、市本级		**73,631.20**	**19,466.60**	**93,097.80**	**145,609.27**	**1.56**
1	陇南经济开发区医养大健康产业园	73,631.20	19,466.60	93,097.80	145,609.27	1.56
合　计		**73,631.20**	**19,466.60**	**93,097.80**	**145,609.27**	**1.56**

四、评估结论

根据上述测算，我们认为，在项目实施单位对项目收益预测及其依据的各项假设前提下，项目可取得的各项收入、成本费用计算依据充分，测算过程合理，项目可以通过发行专项债券的方式完成资金筹措，并以项目收益所对应的充足、稳定现金流作为后续还本付息的资金来源，预期项目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。

附件 1：项目收益及现金流入评价说明

甘肃励致安远会计师事务所（普通合伙）　　中国注册会计师：

中国·兰州　　中国注册会计师：

二〇二六年十月十九日

办公地址：兰州市庆阳路442号凤鑫大厦15层1503室

联系电话：（0931）84378478465042843219O 邮编：730030

附件1：

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：“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、《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）；

2、《地方政府债券发行管理办法》（财库[2020]43号）；

3、项目可行性研究报告及其批复、项目初步设计报告及其批复、项目实施方案等；

4、项目实施单位提供的与项目相关的其他资料及说明等。

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收入

等能够顺利执行，销售价格、销售量、运营成本在正常范围内变动不发生重大不利变化；

6、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、陇南经济开发区医养大健康产业园项目

（一）项目概况

1、项目实施单位

名称：陇南经济开发区管理委员会（陇南经济开发区党工委）

统一社会信用代码：11621200MB1N8178X6

住所：陇南市徽县伏家镇竹林村

法定代表人：马文锋

机构性质：机关（派出机构）

2、项目概况及建设内容

陇南经济开发区医养大健康产业园包含3个子项目，分别为：

（1）医养大健康产业园项目：本工程位于甘肃省陇南市经济开发区徽县园。主要建设内容包括康养中心、中药材、药剂生产加工、卫生医疗应急储备中心等。项目总用地面积107226.433m^2，建设用地面积93253.609m^2，总建筑面积96537.53 m^2。

（2）双创示范产业园项目：本项目总用地面积138440.97m2，建设用地面积121929.07 m2，总建筑面积127592 m2，规划道路面积6511.896 m2，新建仓库3座，新建加工车间2座，新建单层厂房、成品立体库、办公楼、拓展区、宿舍楼、车间、食堂、质检车间等。

（3）基础配套升级项目：本项目位于陇南经济开发区徽县园，本工程总用地面积约780亩，主要包括4个子项目，分别为：①科创孵化园建设项目，新建14层办公建筑与1层展厅建筑；②滨河绿地建设项目，新建廊架、亭子、景观小品、雕塑等；③东滨河路南段建设项目，新建道路全长798.52米，路宽18米，建设内容包括道路、给排水、照明、绿化、交通工程、管线综合及附属设施；④竹林片区道路及基础配套设施项目，主要建设室外工程、室外管网、绿化工程、

电气工程等。

3、项目实施进度安排

子项目陇南经济开发区医养大健康产业园双创示范产业园二期工程已办理完成项目初设批复，建设项目用地规划许可证，建设工程规划许可证，施工图审查合格书，施工许可证。子项目陇南经济开发区医养大健康产业园已取得初步设计批复，完成EPC工程总承包招标。子项目陇南经济开发区医养大健康产业园双创示范产业园一期已建成并投入使用，二期已竣工，正在开展工程结算等后续收尾工作。子项目基础配套设施项目涉及的科创孵化园建设项目、东滨河路南段道路工程、竹林片区基础配套设施项目均已完工并投入使用。预计项目将于2026年全部完工并投入使用。

4、项目投资估（概）算

陇南经济开发区医养大健康产业园预计总投资114,954.64万元，其中：工程建设费84,420.60万元，工程建设其他费17,259.17万元，预备费7,729.17万元，建设期债券利息5,485.70万元（包含前期已发行专项债券建设期利息5,426.75万元），债券发行费用60.00万元（包含前期已发行专项债券发行费用46.90万元）。项目建设资金等数据取自项目可行性研究报告批复、可行性研究报告或初步设计批复等资料，债券发行费用按债券筹资总金额的1‰测算；建设期利息费用根据项目预计建设期、专项债券发行情况、实际发行利率及假设发行利率2.70%测算，最终投资估算金额是根据筹资方案调整了发行费用和建设期利息费用后的结果，调整后具体情况如下：

单位：万元

序号	项目	投资金额
1	工程建设费	84,420.60
2	工程建设其他费	17,259.17
3	预备费	7,729.17
4	建设期债券利息	5,485.70
5	债券发行费用	60.00
投资总额		**114,954.64**

项目分年度资金筹措计划如下：

单位：万元

资金来源	以前年度	2026 年	合计
财政预算资金	1,000.00	8,000.00	9,000.00
专项债券融资	46,900.00	13,100.00	60,000.00
单位自有资金	4,769.11	41185.53	45,954.64
合计	**52,669.11**	**62,285.53**	**114,954.64**

5、资金筹措

陇南经济开发区医养大健康产业园项目计划投资金额为114,954.64万元，拟发行专项债券融资60,000.00万元，其中：前期已发行专项债券融资46,900.00万元，本次拟发行专项债券资金13,100.00万元，财政资金9,000.00万元，其他筹资45,954.64万元。具体情况如下：

单位：万元

序号	项目名称	项目位置	投资金额	资金来源		
				专项债券融资	财政资金	其他筹资
1	陇南经济开发区医养大健康产业园	徽县产业园	114,954.64	60,000.00	9,000.00	45,954.64
合计			**114,954.64**	**60,000.00**	**9,000.00**	**45,954.64**

6、配套资金落实情况

根据陇南市人民政府市长办公会议纪要《专题研究陇南经济开发区建设发展工作》，陇南市财政局安排1,000.00万元用于该项目建设；根据项目单位提供的支付凭证，项目单位自筹资金4,769.11万元用于该项目建设。

（二）项目收益

1、债券存续期内项目收入

陇南经济开发区医养大健康产业园项目预计2026年12月底完工，于2027年1月投入运营，根据项目单位融资计划，在专项债券存续期内，项目运营期间为2027年1月至2046年10月，计算项目收益时按2027年1月至2045年12月计算。项目建成投入运营后，项目收入主要来源为房屋出租收入、停车费收入、物业费收入、展位出租收入、广告费收入、土地出让收入等。其中：

（1）医养大健康产业园项目收入

①管理用房、设备用房、食堂、宿舍、康养中心、办公楼全部出租，出租

价格为60.00元/㎡每月，年租金为0.072万元/ ㎡，可出租面积56447.80 ㎡，年租金收入4,064.24万元；

②厂房全部出租，价格为20.00元/ ㎡每月，年租金为0.024万元/ ㎡，可出租建筑面积共计34089.73㎡，年租金收入818.15万元；

③物业管理收入：物业管理费0.90元/ m2每月计算，年费用为10.80元/ ㎡，按照总建筑面积96537.53 ㎡计算，年收入为104.26万元；

④停车场收入：可提供停车位300个，其中：固定车位150个，临时车位150个，其中固定车位按1200.00元/年计算，可收入18.00万元；临时车位按照大车30.00元/天，小车10.00元/天，临时车位3.00元/小时计算，可收入108.00万元，停车位年收入为126.00万元；

（2）双创示范产业园项目营业收入

①办公楼、宿舍楼、食堂全部出租，出租价格为60.00元/ ㎡每月，年租金为0.072万元/ ㎡，可出租面积25314.00 ㎡，年租金收入共计1,822.61万元；

②厂房全部出租，价格为20.00元/ ㎡每月，年租金为0.024万元/ ㎡，可出租面积102138.00㎡，年租金收入2,451.31万元；

③物业管理收入：物业管理费0.90元/ ㎡每月计算，年费用为10.80元/㎡，按照总建筑面积127952.00 m2计算，年收入为138.19万元；

④停车场收入：可提供停车位600个，其中：固定车位300个，临时车位300个，其中固定车位按1,200.00元/年计算，可收入36.00万元；临时车位按照大车30.00元/天，小车10.00元/天，临时车位3.00元/小时计算，可收入216.00万元，年收入为252.00万元；

双创示范产业园年总收入约为4,664.11万元。

（3）科创孵化园建设项目收入

①出租收入，价格为80.00元/㎡，年租金为0.096万元/㎡，可出租面积共计14663㎡，年出租收入1,407.65万元；

②物业管理收入：物业管理费1.20元/㎡计算，年费用为14.40元/ ㎡，年收入为21.10万元；

③停车场收入：可提供停车位170个，其中：固定车位70个，临时车位100

个，其中固定车位按1,200.00元/年计算，可收入8.40万元；临时车位按照大车30.00元/天，小车10.00元/天，临时车位3.00元/小时计算，可收入72.00万元，年收入为80.40万元；

④展览馆收入，按照举行大型会展可提供150个摊位计算，每个摊位按300.00元计算，举办一次会展可收入45.00万元；按出租企业展示展销1次10.00万元计算，预估一年可展销10次，估算年收入145.00万元。

科创孵化园建设项目年收入约为1,654.15万元。

（4）产业园内开展广告业务，预估全年可取得广告展位出租收入200.00万元；

（5）土地出让收入：项目实施周边配套完成后，可直接带动已批地块土地开发，按照项目建成后，土地出让金可增值到35.00万元/亩，按照已批地块493亩计算，可取得出让收入8,381.00万元，假设土地出让收入在债券存续期内最后一年取得。

债券存续期内，项目可取得的收入如下表：

单位：万元

年度	收入合计	医养大健康产业园项目收入	双创示范产业园项目营业收入	科创孵化园建设项目收入	广告展位出租收入	土地出让收入
2026年						
2027年	11,630.91	5,112.65	4,664.11	1,654.15	200.00	
2028年	11,630.91	5,112.65	4,664.11	1,654.15	200.00	
2029年	11,630.91	5,112.65	4,664.11	1,654.15	200.00	
2030年	11,630.91	5,112.65	4,664.11	1,654.15	200.00	
2031年	11,630.91	5,112.65	4,664.11	1,654.15	200.00	
2032年	11,630.91	5,112.65	4,664.11	1,654.15	200.00	
2033年	11,630.91	5,112.65	4,664.11	1,654.15	200.00	
2034年	11,630.91	5,112.65	4,664.11	1,654.15	200.00	
2035年	11,630.91	5,112.65	4,664.11	1,654.15	200.00	
2036年	11,630.91	5,112.65	4,664.11	1,654.15	200.00	
2037年	11,630.91	5,112.65	4,664.11	1,654.15	200.00	
2038年	11,630.91	5,112.65	4,664.11	1,654.15	200.00	
2039年	11,630.91	5,112.65	4,664.11	1,654.15	200.00	
2040年	11,630.91	5,112.65	4,664.11	1,654.15	200.00	

年度	收入合计	医养大健康产业园项目收入	双创示范产业园项目营业收入	科创孵化园建设项目收入	广告展位出租收入	土地出让收入
2041年	11,630.91	5,112.65	4,664.11	1,654.15	200.00	
2042年	11,630.91	5,112.65	4,664.11	1,654.15	200.00	
2043年	11,630.91	5,112.65	4,664.11	1,654.15	200.00	
2044年	11,630.91	5,112.65	4,664.11	1,654.15	200.00	
2045年	20,011.91	5,112.65	4,664.11	1,654.15	200.00	8,381.00
合计	**229,368.29**	**97,140.35**	**88,618.09**	**31,428.85**	**3,800.00**	**8,381.00**

2、债券存续期内项目付现运营成本

（1）外购原材料及燃料费：本项目公用设施和管理年耗电费用150.00万元/年，水费10.00万元/年，采暖费25.00万元/年；

（2）工资及福利费：项目管理人员及物业管理人员设计定员60人，预估人均年工资福利费5.00万元，全年共300.00万元；

（3）修理费按固定资产原值的2%计取，费用为2,030.63万元/年；

（4）其它费用按前三项费用总和的2%计取，预估其他费用50.31万元。

债券存续期内，项目需支付的付现成本如下：

单位：万元

年度	付现成本合计	燃料及动力	工资及福利费	修理费	其他费用
2026年					
2027年	2,565.94	185.00	300.00	2,030.63	50.31
2028年	2,565.94	185.00	300.00	2,030.63	50.31
2029年	2,565.94	185.00	300.00	2,030.63	50.31
2030年	2,565.94	185.00	300.00	2,030.63	50.31
2031年	2,565.94	185.00	300.00	2,030.63	50.31
2032年	2,565.94	185.00	300.00	2,030.63	50.31
2033年	2,565.94	185.00	300.00	2,030.63	50.31
2034年	2,565.94	185.00	300.00	2,030.63	50.31
2035年	2,565.94	185.00	300.00	2,030.63	50.31
2036年	2,565.94	185.00	300.00	2,030.63	50.31
2037年	2,565.94	185.00	300.00	2,030.63	50.31
2038年	2,565.94	185.00	300.00	2,030.63	50.31
2039年	2,565.94	185.00	300.00	2,030.63	50.31
2040年	2,565.94	185.00	300.00	2,030.63	50.31

年度	付现成本合计	燃料及动力	工资及福利费	修理费	其他费用
2041 年	2,565.94	185.00	300.00	2,030.63	50.31
2042 年	2,565.94	185.00	300.00	2,030.63	50.31
2043 年	2,565.94	185.00	300.00	2,030.63	50.31
2044 年	2,565.94	185.00	300.00	2,030.63	50.31
2045 年	2,565.94	185.00	300.00	2,030.63	50.31
合计	**48,752.86**	**3,515.00**	**5,700.00**	**38,581.97**	**955.89**

3、增值税及附加税

本项目增值税按销项税简易计算，税率按照5%计算，城市维护建设税按照5%，教育附加税按照3%，地方教育附加税按照2%计算。

在债券存续期内，项目需要支付的增值税及附加税金如下：

单位：万元

年度	合计	增值税		城市维护建设税	教育费附加	地方教育费附加
		销项税额	应交增值税			
2026 年						
2027 年	609.24	553.85	553.85	27.69	16.62	11.08
2028 年	609.24	553.85	553.85	27.69	16.62	11.08
2029 年	609.24	553.85	553.85	27.69	16.62	11.08
2030 年	609.24	553.85	553.85	27.69	16.62	11.08
2031 年	609.24	553.85	553.85	27.69	16.62	11.08
2032 年	609.24	553.85	553.85	27.69	16.62	11.08
2033 年	609.24	553.85	553.85	27.69	16.62	11.08
2034 年	609.24	553.85	553.85	27.69	16.62	11.08
2035 年	609.24	553.85	553.85	27.69	16.62	11.08
2036 年	609.24	553.85	553.85	27.69	16.62	11.08
2037 年	609.24	553.85	553.85	27.69	16.62	11.08
2038 年	609.24	553.85	553.85	27.69	16.62	11.08
2039 年	609.24	553.85	553.85	27.69	16.62	11.08
2040 年	609.24	553.85	553.85	27.69	16.62	11.08
2041 年	609.24	553.85	553.85	27.69	16.62	11.08
2042 年	609.24	553.85	553.85	27.69	16.62	11.08
2043 年	609.24	553.85	553.85	27.69	16.62	11.08
2044 年	609.24	553.85	553.85	27.69	16.62	11.08

年度	合计	增值税		城市维护建设税	教育费附加	地方教育费附加
		销项税额	应交增值税			
2045年	609.24	553.85	553.85	27.69	16.62	11.08
合计	**11,575.56**	**10,523.15**	**10,523.15**	**526.11**	**315.78**	**210.52**

4、所得税

（1）折旧及摊销

本项目固定资产投资额98,844.60元，房屋建构筑物投资额94,066.00万元，折旧期限按50年计算，年均折旧额1,881.32万元，设备类投资 4,778.60万元，折旧年限按20年计算，年均折旧额238.93万元；摊销投资额为7,873.40万元，摊销年限20年，年均摊销额为393.67万元，项目运营期年折旧摊销额2513.92万元。

（2）利息费用

本项目前期已通过2020年甘肃省政府专项债券（十一期）发行专项债券融资5,000.00万元，融资利率3.57%，融资期限20年，到期日2040年5月29日；通过2021年甘肃省政府专项债券（二期）发行专项债券融资5,000.00万元，融资利率3.86%，融资期限20年，到期日2041年5月19日；通过2021年甘肃省政府专项债券（九期）发行专项债券融资5,000.00万元，融资利率3.54%，融资期限20年，到期日2041年9月16日；通过调整2021年甘肃省政府专项债券（二期）金额4,300.00万元，融资利率3.86%，到期日2041年5月19日；通过2024年甘肃省政府专项债券（二期）发行专项债券融资3,000.00万元，融资利率2.63%，融资期限20年，到期日2044年5月31日；通过2024年甘肃省政府专项债券（十四期）发行专项债券融资3,000.00万元，融资利率2.35%，融资期限20年，到期日2044年9月11日；通过2024年甘肃省政府专项债券（二十期）发行专项债券融资14,000.00万元，融资利率2.22%，融资期限20年，到期日2044年9月24日；通过2025年甘肃省政府专项债券（十三期）发行专项债券融资7,600.00万元，融资利率2.13%，融资期限20年，到期日2045年5月28日；本次拟发行专项债券融资13,100.00万元，假设融资利率为2.70%，融资期限20年，运营期内利息费用共计27,553.16万元。

项目正常运行后，所得税率按25%计算，债券存续期内项目缴纳所得税为23,430.60万元。

在债券存续期内，项目所缴纳的所得税如下：

单位：万元

年度	收入	付现成本	增值税及附加税	折旧及摊销	利息费用	利润总额	所得税
2026年							
2027年	11,630.91	2,565.94	609.24	2,513.92	1,690.26	4,251.55	1,062.89
2028年	11,630.91	2,565.94	609.24	2,513.92	1,690.26	4,251.55	1,062.89
2029年	11,630.91	2,565.94	609.24	2,513.92	1,690.26	4,251.55	1,062.89
2030年	11,630.91	2,565.94	609.24	2,513.92	1,690.26	4,251.55	1,062.89
2031年	11,630.91	2,565.94	609.24	2,513.92	1,690.26	4,251.55	1,062.89
2032年	11,630.91	2,565.94	609.24	2,513.92	1,690.26	4,251.55	1,062.89
2033年	11,630.91	2,565.94	609.24	2,513.92	1,690.26	4,251.55	1,062.89
2034年	11,630.91	2,565.94	609.24	2,513.92	1,690.26	4,251.55	1,062.89
2035年	11,630.91	2,565.94	609.24	2,513.92	1,690.26	4,251.55	1,062.89
2036年	11,630.91	2,565.94	609.24	2,513.92	1,690.26	4,251.55	1,062.89
2037年	11,630.91	2,565.94	609.24	2,513.92	1,690.26	4,251.55	1,062.89
2038年	11,630.91	2,565.94	609.24	2,513.92	1,690.26	4,251.55	1,062.89
2039年	11,630.91	2,565.94	609.24	2,513.92	1,690.26	4,251.55	1,062.89
2040年	11,630.91	2,565.94	609.24	2,513.92	1,586.14	4,355.68	1,088.92
2041年	11,630.91	2,565.94	609.24	2,513.92	1,258.11	4,683.71	1,170.93
2042年	11,630.91	2,565.94	609.24	2,513.92	963.99	4,977.82	1,244.46
2043年	11,630.91	2,565.94	609.24	2,513.92	893.25	5,048.56	1,262.14
2044年	11,630.91	2,565.94	609.24	2,513.92	681.16	5,260.65	1,315.16
2045年	20,011.91	2,565.94	609.24	2,513.92	197.14	14,125.67	3,531.42
合计	**229,368.29**	**48,752.86**	**11,575.56**	**47,764.48**	**27,553.16**	**93,722.23**	**23,430.60**

5、项目运营收益情况

综上，本项目预计建成投入使用后，在项目专项债券存续期内的项目收入为229,368.29万元，债券存续期内资金流出为83,759.02万元，可用于偿还债券本息的项目收益为145,609.27万元，具体的情况如下：

单位：万元

年度	债券存续期内项目收入	债券存续期内资金流出	可用于偿还债券本息的项目收益
2026年			
2027年	11,630.91	4,238.07	7,392.84
2028年	11,630.91	4,238.07	7,392.84

年度	债券存续期内项目收入	债券存续期内资金流出	可用于偿还债券本息的项目收益
2029年	11,630.91	4,238.07	7,392.84
2030年	11,630.91	4,238.07	7,392.84
2031年	11,630.91	4,238.07	7,392.84
2032年	11,630.91	4,238.07	7,392.84
2033年	11,630.91	4,238.07	7,392.84
2034年	11,630.91	4,238.07	7,392.84
2035年	11,630.91	4,238.07	7,392.84
2036年	11,630.91	4,238.07	7,392.84
2037年	11,630.91	4,238.07	7,392.84
2038年	11,630.91	4,238.07	7,392.84
2039年	11,630.91	4,238.07	7,392.84
2040年	11,630.91	4,264.10	7,366.81
2041年	11,630.91	4,346.11	7,284.80
2042年	11,630.91	4,419.64	7,211.27
2043年	11,630.91	4,437.32	7,193.59
2044年	11,630.91	4,490.34	7,140.57
2045年	20,011.91	6,706.60	13,305.31
合计	**229,368.29**	**83,759.02**	**145,609.27**

（三）项目融资本息情况

陇南经济开发区医养大健康产业园项目拟发行专项债券融资60,000.00万元，融资利息33,097.80万元，其中：

1、前期已通过2020年甘肃省政府专项债券（十一期）发行专项债券融资5,000.00万元，融资利率3.57%，融资期限20年，到期日2040年5月29日，每半年付息一次（按单利计息），第20年偿还本金并支付最后一期利息，共需要支付利息3,570.00万元；

2、通过2021年甘肃省政府专项债券（二期）发行专项债券融资9,300.00万元，融资利率3.86%，融资期限20年，到期日2041年5月19日，每半年付息一次（按单利计息），第20年偿还本金并支付最后一期利息，共需要支付利息7,179.60万元；

3、通过2021年甘肃省政府专项债券（九期）发行专项债券融资5,000.00万

元，融资利率3.54%，融资期限20年，到期日2041年9月16日，每半年付息一次（按单利计息），第20年偿还本金并支付最后一期利息，共需要支付利息3,540.00万元；

4、通过2024年甘肃省政府专项债券（二期）发行专项债券融资3,000.00万元，融资利率2.63%，融资期限20年，到期日2044年5月31日，每半年付息一次（按单利计息），第20年偿还本金并支付最后一期利息，共需要支付利息1,578.00万元；

5、通过2024年甘肃省政府专项债券（十四期）发行专项债券融资3,000.00万元，融资利率2.35%，融资期限20年，到期日2044年9月11日，每半年付息一次（按单利计息），第20年偿还本金并支付最后一期利息，共需要支付利息1,410.00万元；

6、通过2024年甘肃省政府专项债券（二十期）发行专项债券融资14,000.00万元，融资利率2.22%，融资期限20年，到期日2044年9月24日，每半年付息一次（按单利计息），第20年偿还本金并支付最后一期利息，共需要支付利息6,216.00万元；

7、通过2024年甘肃省政府专项债券（二十期）发行专项债券融资发行专项债券融资7,600.00万元，融资利率2.22%，融资期限20年，到期日2044年9月24日，每半年付息一次（按单利计息），第20年偿还本金并支付最后一期利息，共需要支付利息3,237.60万元；

8、本次拟发行专项债券融资13,100.00万元，假设融资利率为2.70%，融资期限20年，每半年付息一次（按单利计息），后五年平均偿还本金，第20年偿还最后一期本金并支付最后一期利息，共需要支付利息6,366.60万元。

专项债券应付本息情况如下表：

单位：万元

年度	期初本金	新增本金	本金偿还	期末本金	利息支付	本息合计
2020年		5,000.00	-	5,000.00	89.25	89.25
2021年	5,000.00	14,300.00	-	19,300.00	357.99	357.99
2022年	19,300.00	-	-	19,300.00	714.48	714.48
2023年	19,300.00	-	-	19,300.00	714.48	714.48

年度	期初本金	新增本金	本金偿还	期末本金	利息支付	本息合计
2024 年	19,300.00	20,000.00	-	39,300.00	753.93	753.93
2025 年	39,300.00	7,600.00	-	46,900.00	1,255.62	1,255.62
2026 年	46,900.00	13,100.00	-	60,000.00	1,513.41	1,513.41
2027 年	60,000.00	-	-	60,000.00	1,690.26	1,690.26
2028 年	60,000.00	-	-	60,000.00	1,690.26	1,690.26
2029 年	60,000.00	-	-	60,000.00	1,690.26	1,690.26
2030 年	60,000.00	-	-	60,000.00	1,690.26	1,690.26
2031 年	60,000.00	-	-	60,000.00	1,690.26	1,690.26
2032 年	60,000.00		-	60,000.00	1,690.26	1,690.26
2033 年	60,000.00		-	60,000.00	1,690.26	1,690.26
2034 年	60,000.00		-	60,000.00	1,690.26	1,690.26
2035 年	60,000.00		-	60,000.00	1,690.26	1,690.26
2036 年	60,000.00		-	60,000.00	1,690.26	1,690.26
2037 年	60,000.00		-	60,000.00	1,690.26	1,690.26
2038 年	60,000.00		-	60,000.00	1,690.26	1,690.26
2039 年	60,000.00		-	60,000.00	1,690.26	1,690.26
2040 年	60,000.00		5,000.00	55,000.00	1,601.01	6,601.01
2041 年	55,000.00		14,300.00	40,700.00	1,332.27	15,632.27
2042 年	40,700.00		2,620.00	38,080.00	940.41	3,560.41
2043 年	38,080.00		2,620.00	35,460.00	869.67	3,489.67
2044 年	35,460.00		22,620.00	12,840.00	759.48	23,379.48
2045 年	12,840.00		10,220.00	2,620.00	187.05	10,407.05
2046 年	2,620.00		2,620.00	-	35.37	2,655.37
合计		**60,000.00**	**60,000.00**		**33,097.80**	**93,097.80**

（四）项目融资平衡情况

1、项目资金流预测情况

按照项目筹资活动、投资活动、经营活动三种资金活动对资金流入流出进行编制，现金流量表中年度累计现金净流量大于0，即表明年度不存在资金缺口，资金能够保障项目建设和还本付息需要。

根据本项目及相关项目筹资活动、投资活动、经营活动资金流动进行测算，项目资金流量情况具体如下：

单位：万元

项目	以前年度	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
一、经营活动现金流量	-	-	7,392.84	7,392.84	7,392.84	7,392.84
运营收入收到的现金	-	-	11,630.91	11,630.91	11,630.91	11,630.91
运营成本费用支付的现金	-	-	2,565.94	2,565.94	2,565.94	2,565.94
经营活动支付税费	-		1,672.13	1,672.13	1,672.13	1,672.13
经营活动现金净流量	-	-	7,392.84	7,392.84	7,392.84	7,392.84
二、投资活动现金流量	-46,900.00	-62,508.94	-	-	-	-
投资支付的现金	46,900.00	62,508.94		-	-	-
投资活动现金净流量	-46,900.00	-62,508.94	-	-	-	-
三、筹资活动现金流量	48,736.46	60,935.87	-1,690.26	-1,690.26	-1,690.26	-1,690.26
投入的资本金	5,769.11	62,285.53	-	-	-	-
发行债券收到的现金	46,900.00		-	-	-	-
市场化融资收到的现金	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金支付的现金	-	-	-	-	-	-
偿还债券利息支付的现金	3,885.75	1,336.56	1,690.26	1,690.26	1,690.26	1,690.26
支付债券发行费用	46.90	13.10	-	-	-	-
筹资活动现金净流量	48,736.46	60,935.87	-1,690.26	-1,690.26	-1,690.26	-1,690.26
四、本年现金净流量	1,836.46	-1,573.07	5,702.58	5,702.58	5,702.58	5,702.58
五、累计现金净流量	**1,836.46**	**263.39**	**5,965.97**	**11,668.55**	**17,371.13**	**23,073.71**

续上表

项目	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年
一、经营活动现金流量	7,392.84	7,392.84	7,392.84	7,392.84	7,392.84	7,392.84
运营收入收到的现金	11,630.91	11,630.91	11,630.91	11,630.91	11,630.91	11,630.91
运营成本费用支付的现金	2,565.94	2,565.94	2,565.94	2,565.94	2,565.94	2,565.94
经营活动支付税费	1,672.13	1,672.13	1,672.13	1,672.13	1,672.13	1,672.13
经营活动现金净流量	7,392.84	7,392.84	7,392.84	7,392.84	7,392.84	7,392.84
二、投资活动现金流量	-	-	-	-	-	-
投资支付的现金	-	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	-	-	-	-	-	-
三、筹资活动现金流量	-1,690.26	-1,690.26	-1,690.26	-1,690.26	-1,690.26	-1,690.26
投入的资本金	-	-	-	-	-	-
发行债券收到的现金	-	-	-	-	-	-

项目	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年
市场化融资收到的现金	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金支付的现金	-	-	-	-	-	-
偿还债券利息支付的现金	1,690.26	1,690.26	1,690.26	1,690.26	1,690.26	1,690.26
支付债券发行费用	-	-	-	-	-	-
筹资活动现金净流量	-1,690.26	-1,690.26	-1,690.26	-1,690.26	-1,690.26	-1,690.26
四、本年现金净流量	5,702.58	5,702.58	5,702.58	5,702.58	5,702.58	5,702.58
五、累计现金净流量	**28,776.29**	**34,478.87**	**40,181.45**	**45,884.03**	**51,586.61**	**57,289.19**

续上表

项目	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年
一、经营活动现金流量	7,392.84	7,392.84	7,392.84	7,366.81	7,284.80	7,211.27
运营收入收到的现金	11,630.91	11,630.91	11,630.91	11,630.91	11,630.91	11,630.91
运营成本费用支付的现金	2,565.94	2,565.94	2,565.94	2,565.94	2,565.94	2,565.94
经营活动支付税费	1,672.13	1,672.13	1,672.13	1,698.16	1,780.17	1,853.70
经营活动现金净流量	7,392.84	7,392.84	7,392.84	7,366.81	7,284.80	7,211.27
二、投资活动现金流量	-	-	-	-	-	-
投资支付的现金	-	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	-	-	-	-	-	-
三、筹资活动现金流量	-1,690.26	-1,690.26	-1,690.26	-6,601.01	-15,632.27	-3,595.78
投入的资本金	-	-	-	-	-	-
发行债券收到的现金	-	-	-	-	-	-
市场化融资收到的现金	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金支付的现金	-	-	-	5,000.00	14,300.00	2,620.00
偿还债券利息支付的现金	1,690.26	1,690.26	1,690.26	1,601.01	1,332.27	975.78
支付债券发行费用	-	-	-	-	-	-
筹资活动现金净流量	-1,690.26	-1,690.26	-1,690.26	-6,601.01	-15,632.27	-3,595.78
四、本年现金净流量	5,702.58	5,702.58	5,702.58	765.80	-8,347.47	3,615.49
五、累计现金净流量	**62,991.77**	**68,694.35**	**74,396.93**	**75,162.73**	**66,815.26**	**70,430.75**

续上表

项目	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	合计
一、经营活动现金流量	7,193.59	7,140.57	13,305.31		145,609.27
运营收入收到的现金	11,630.91	11,630.91	20,011.91		229,368.29
运营成本费用支付的现金	2,565.94	2,565.94	2,565.94		48,752.86

项目	2043年	2044年	2045年	2046年	合计
经营活动支付税费	1,871.38	1,924.40	4,140.66		35,006.16
经营活动现金净流量	7,193.59	7,140.57	13,305.31		145,609.27
二、投资活动现金流量	-				-109,408.94
投资支付的现金	-				109,408.94
投资活动现金净流量	-				-109,408.94
三、筹资活动现金流量	-3,525.04	-23,414.85	-10,442.42	-2,690.74	21,796.84
投入的资本金	-				68,054.64
发行债券收到的现金	-				46,900.00
市场化融资收到的现金	-				-
偿还债券本金支付的现金	2,620.00	22,620.00	10,220.00	2,620.00	60,000.00
偿还债券利息支付的现金	905.04	794.85	222.42	70.74	33,097.80
支付债券发行费用	-				60.00
筹资活动现金净流量	-3,525.04	-23,414.85	-10,442.42	-2,690.74	21,796.84
四、本年现金净流量	3,668.55	-16,274.28	2,862.89	-2,690.74	57,997.17
五、累计现金净流量	**74,099.30**	**57,825.02**	**60,687.91**	**57,997.17**	

根据上表情况，在债券存续期间，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，能使还本付息的资金稳定性得到充分保障。

2、项目收益覆盖债券本金和利息情况

陇南经济开发区医养大健康产业园项目还本付息资金来源以房屋出租收入、停车费收入、物业费收入、展位出租收入、广告费收入、土地出让收入为基础，并考虑项目付现运营成本及各项税费后，在项目专项债券存续期内，估算的可用于偿还债券本息的项目收益为145,609.27万元。

陇南经济开发区医养大健康产业园项目拟发行专项债券融资60,000.00万元，融资利息33,097.80万元，其中：

（1）前期已通过2020年甘肃省政府专项债券（十一期）发行专项债券融资5,000.00万元，融资利率3.57%，融资期限20年，到期日2040年5月29日，每半年付息一次（按单利计息），第20年偿还本金并支付最后一期利息，共需要支付利息3,570.00万元；

（2）通过2021年甘肃省政府专项债券（二期）发行专项债券融资9,300.00万元，融资利率3.86%，融资期限20年，到期日2041年5月19日，每半年付息一

次（按单利计息），第20年偿还本金并支付最后一期利息，共需要支付利息7,179.60万元；

（3）通过2021年甘肃省政府专项债券（九期）发行专项债券融资5,000.00万元，融资利率3.54%，融资期限20年，到期日2041年9月16日，每半年付息一次（按单利计息），第20年偿还本金并支付最后一期利息，共需要支付利息3,540.00万元；

（4）通过2024年甘肃省政府专项债券（二期）发行专项债券融资3,000.00万元，融资利率2.63%，融资期限20年，到期日2044年5月31日，每半年付息一次（按单利计息），第20年偿还本金并支付最后一期利息，共需要支付利息1,578.00万元；

（5）通过2024年甘肃省政府专项债券（十四期）发行专项债券融资3,000.00万元，融资利率2.35%，融资期限20年，到期日2044年9月11日，每半年付息一次（按单利计息），第20年偿还本金并支付最后一期利息，共需要支付利息1,410.00万元；

（6）通过2024年甘肃省政府专项债券（二十期）发行专项债券融资14,000.00万元，融资利率2.22%，融资期限20年，到期日2044年9月24日，每半年付息一次（按单利计息），第20年偿还本金并支付最后一期利息，共需要支付利息6,216.00万元；

（7）通过2024年甘肃省政府专项债券（二十期）发行专项债券融资发行专项债券融资7,600.00万元，融资利率2.22%，融资期限20年，到期日2044年9月24日，每半年付息一次（按单利计息），第20年偿还本金并支付最后一期利息，共需要支付利息3,237.60万元；

（8）本次拟发行专项债券融资13,100.00万元，假设融资利率为2.70%，融资期限20年，每半年付息一次（按单利计息），后五年平均偿还本金，第20年偿还最后一期本金并支付最后一期利息，共需要支付利息6,366.60万元。

考虑全部债券本息后，本息覆盖倍数1.56倍，具体情况如下：

单位：万元

项目	融资本金	融资利率	发行期限	还本方式	融资利息	本息合计	可用于偿还债券本息的项目收益
2020 年甘肃省政府专项债券（十一期）	5,000.00	3.57%	20 年	到期一次性还本	3,570.00	8,570.00	145,609.27
2021 年甘肃省政府专项债券（二期）	9,300.00	3.86%	20 年	到期一次性还本	7,179.60	16,479.60	
2021 年甘肃省政府专项债券（九期）	5,000.00	3.54%	20 年	到期一次性还本	3,540.00	8,540.00	
2024 年甘肃省政府专项债券（二期）	3,000.00	2.63%	20 年	到期一次性还本	1,578.00	4,578.00	
2024 年甘肃省政府专项债券（十四期）	3,000.00	2.35%	20 年	到期一次性还本	1,410.00	4,410.00	
2024 年甘肃省政府专项债券（二十期）	14,000.00	2.22%	20 年	到期一次性还本	6,216.00	20,216.00	
2025 年甘肃省政府专项债券（十三期）	7,600.00	2.13%	20 年	到期一次性还本	3,237.60	10,837.60	
本次拟发行债券	13,100.00	2.70%	20 年	后五年平均还本	6,366.60	19,466.60	
合计	**60,000.00**				**33,097.80**	**93,097.80**	
本息覆盖倍数	**1.56**						

（五）风险分析

由于项目目前处于在建阶段，对项目未来收入进行预测时，存在较大的不确定性，本着保守性原则，将项目收益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。当收益下降5%时，本息覆盖倍数为1.49倍，当收益下降10%时，本息覆盖倍数为1.41倍，当收益下降15%时，本息覆盖倍数为1.33倍，具体情况如下表：

单位：万元

类别	项目收益	应付本息	覆盖倍数
收益下降 5%	138,328.81	93,097.80	1.49
收益下降 10%	131,048.34	93,097.80	1.41
收益下降 15%	123,767.88	93,097.80	1.33

根据本项目预期收益和融资平衡的测算，当项目收入下降15%时，专项债券本息覆盖倍数仍大于1，还本付息资金具有一定的稳定性与风险抵抗能力。

（六）项目评估结论

陇南经济开发区医养大健康产业园项目计划投资金额为114,954.64万元，拟发行专项债券融资60,000.00万元，财政资金9,000.00万元，其他筹资45,954.64万元。。

在专项债券存续期内，估算的可用于偿还债券本息的项目收益145,609.27

万元，融资成本测算方面，拟发行专项债券融资本金60,000.00万元，其中：前期已发行专项债券融资46,900.00万元，本次拟发行专项债券融资13,100.00万元；融资利息33,097.80万元，其中：前期已发行专项债券利息26,731.20万元，本次拟发行专项债券利息6,366.60万元，本息合计为93,097.80万元，预计项目收益对融资成本的覆盖倍数为1.56倍。

根据上述测算，我们认为，在项目实施单位对项目收益预测及其依据的各项假设前提下，项目可取得的各项收入、成本费用计算依据充分，测算过程合理，本项目可以通过发行专项债券的方式完成资金筹措，并以项目收益所对应的充足、稳定现金流作为后续还本付息的资金来源，预期项目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。

甘肃励致安远会计师事务所（普通合伙）

2026年10月19日

统一社会信用代码

91620102585905760P

营业执照

（副 本）

1-1

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　甘肃励致安远会计师事务所（普通合伙）

类　　型　普通合伙企业

执行事务合伙人　包彩红

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：财政资金项目预算绩效评价服务；税务服务；财务咨询；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）***

出　资　额　贰佰万元整

成立日期　2011年11月11日

主要经营场所　甘肃省兰州市城关区庆阳路442号凤鑫大厦1503室

登记机关　兰州市城关区市场监督管理局

2025 年 08 月 06 日

会计师事务所

执业证书

名　　称：甘肃励致安远会计师事务所（普通合伙）

首席合伙人：包彩红

主任会计师：

经营场所：甘肃省兰州市城关区庆阳路 442 号凤鑫大厦 1503 室

组织形式：普通合伙

执业证书编号：62010007

批准执业文号：甘财会〔2011〕34号

批准执业日期：2011年10月24日

证书序号：0019971

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：甘肃省财政厅

二〇二五年 八 月十五 日

中华人民共和国财政部制

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

甘肃励致 事务所 CPAs

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

2011 年 12 月 31 日
y m d

同意调入
Agree the holder to be transferred to

甘肃励致会计师事务所 事务所 CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

2011 年 12 月 31 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

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.

2016.3.9

2021年度 年检专用章

2011 年 6 月 16 日
y m d

何鹏举的年检二维码

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.

2017.3.1

2018年3月20日上午

2019年3月15日下午

2020.3.17.
年 月 日
y m d

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS
中国注册会计师协会



姓 名 Full name 何鹏举
性 别 Sex 男
出生日期 Date of birth 1966 年 05 月 04 日
工作单位 Working unit 甘肃励致会计师事务有限公司
身份证号码 Identity card No. 620102660504583

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.

2016.3.9

证书编号：
No. of Certificate 620100070168

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

发证日期：
Date of Issuance 2014 年 y 11 月 m 20 日 d

2015 年 4 月 16 日

4 5

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS
中国注册会计师协会

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.

2017.7.1 专用章

2019年3月1日 下午

2018年3月20日 上午

年 y 月 m 日 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.

2020.3.17

中国注册会计师（甘肃）年检专用章 2021年度

马琰的年检二维码

年 y 月 m 日 d

6 7



姓名 Full name 马琰

性别 Sex 女

出生日期 Date of birth 1977 年 8 月 18 日

工作单位 Working unit 甘肃励致安远会计师事务所

身份证号码 Identity card No. 620103197708182 64x