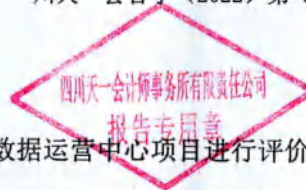


资阳市园区智慧化和大数据运营中心项目

项目收益与融资自求平衡专项评价报告

川天一会咨字（2022）第 01-018 号

资阳数智科技有限公司：



我们接受委托，对资阳市园区智慧化和大数据运营中心项目进行评价并出具专项评价报告。我们审核的依据是《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》。资阳数智科技有限公司对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的证据的审核，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。

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。本评价报告出具的意见，是对项目预测数据进行 的合理性、有效性的评价，并非对预测数据承担保证责任。

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，并根据我们对 当前国内融资环境的研究，认为资阳市园区智慧化和大数据运营中心项目可以相较银行贷款利率更优惠的融资成本完成资金筹措，为经济建设提供足够的资金支持，保障其施工建设运营的成功。

综上所述，通过发行资阳市园区智慧化和大数据运营中心项目项目收益与融资自求平衡专项债券的方式，满足该项目建设的资金需求，是现阶段较优的资金解决方案。

本总体评价仅供发行人本次申请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。

附件： 项目收益及现金流入评价说明



中国 · 成都市

中国注册会计师：



中国注册会计师：



2022 年 01 月 14 日

附件：

项目收益及现金流入评价说明

一、评价内容

2017 年财政部公布财预【2017】89 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》（以下简称“通知”），提出在法定专项债务限额内，鼓励有条件的地方试点发展项目与融资自求平衡的专项债券，积极探索在有一定收益的公益性事业领域分类发行专项债券，以对应的政府性基金或专项收入偿还。根据《通知》要求，我们对项目如下内容进行评价：

（一）本项目平衡测算报告基于以下重要假设

- （1）国家及地方现行的法律法规、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）相关法律法规无重大变化；
- （4）项目可行性研究报告；
- （5）无其他人力不可抗拒及不可预见因素的重大不利影响。

根据我们对上述假设的证据的审核，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、支出预测是在这些假设的基础上恰当编制的，并按照项目收益、支出及现金流入预测编制基础的规定进行了列报。

（二）项目平衡测算说明

1、项目概况

本项目位于资阳市，根据资阳市园区智慧化建设需求，创新运用大数据、云计算、人工智能等前沿信息技术开展本项目建设。主要建设内容概括为：园区智慧治理中心基础环境搭建和装修，以及信息系统基础设施建设和集成；园区市政配套设施智慧化改造；运行综合管理服务平台；视频资源整合平台；物联网感知平台；智慧社区平台；互联网+健康；智慧教体信息平台；食品药品安全信息化服务和信息共享协同平台；综合统计大数据平台等项目。项目主要建设内容如下：

(1) 建设园区信息基础设施

打造统一的云网基础设施,实现资源的统建共享、集中管理、统一调度、集约管理、按需分配,支撑政府、企事业单位、公众的多元化智能应用。主要包括城市云、政务外网改造、安全运营中心等建设内容。

(2) 建设园区数字底座

打造资阳市园区数字底座,支撑园区数据资源归集共享,支持物联感知信息及视频资源的及时采集和快速汇聚,实现通用基础业务组件复用。主要包括数据资源中心、物联网平台、视频资源整合平台等建设内容。

(3) 建设N个智慧园区(城市)应用

针对园区发展面临的急切、重大问题,在配套基础设施和数字底座的基础上,按照民生服务、城市治理、生态宜居、产业发展四类,开展一批智慧化应用建设。主要包括智慧治理中心、天网平台、城市综合管理服务平台、智慧路灯、智能交通、智慧教体信息平台、互联网+监管、智慧社区、互联网+健康等建设内容。

(4) 建设园区配套保障体系

从基础设施、数据、网络、应用等层面建设统一的安全防护体系、标准规范体系、运营保障体系,在资阳市园区智慧化和大数据运营中心项目建设的全生命周期各阶段发挥“指导、规范、约束、保障”的作用。

2、项目总投资

本项目总投资 78254.75 万元,其中包括:

(1) 直接工程费 68234.00 万元;

其中主要包含:园区配套基础设施、园区数字底座、智慧园区(城市)应用、标准规范体系、安全保障体系等工程费用。

(2) 间接工程费 3725.73 万元;

其中主要包含:建设单位管理费、设计费、工程建设监理费等费用。

(3) 项目建设预备费 2170.02 万元;

(4) 建设期融资利息 4066.00 万元;

其中:发债融资利率按照 3.80%计算,发行额度为 59000.00 万元。建设期融资

利息 4066.00 万元，运营期融资利息 40774.00 万元，融资利息共计 44840.00 万元。

(5) 债券发行费用 59.00 万元。

债券发行费为债券发行金额的 0.10% 预估，金额为 59.00 万元。以实际发行的承销协议为准。

3、资金筹措方式

本项目投资为 78254.75 万元。资金来源于财政拨款和发行专项债券。其中：

(1) 财政拨款 19254.75 万元，占总投资的 24.61%；

(2) 计划发行专项债融资额度 59000.00 万元，占总投资的 75.39%；其中：第一年发行 14000.00 万元、第二年发行 20000.00 万元、第三年发行 25000.00 万元。

4、收入预测评价

本项目收益来源主要为项目建成后的智慧医疗服务收入、智慧社区服务收入、智慧路灯运营服务收入、智慧教育运营服务收入、城市云服务收入、数据运营服务收入、智慧城市及大数据咨询服务收入。

4.1 智慧医疗服务收入

(1) 商业理赔数据服务费

本项目建成后面向资阳市商业保险理赔提供数据服务，预计资阳市每年商业保险理赔发生约 20 万次，在线商业理赔约占比为 30%，按照每次收取手续费 20 元测算，年负荷率近期为 60%、远期达到 80%。

(2) 在线问诊及家庭医生服务费

本项目建成后面向全市提供在线问诊及家庭医生服务，根据查询《四川省卫生健康统计年鉴 2018》，资阳市执业（助理）医生人数约 5400 人，参与在线问诊医生占比约为 50%，预计平均每个医生在线问诊次数约 500 次/年，在线问诊收费标准为 50 元/人/次，服务费收取比例为收费标准的 20%。

(3) 处方流转及药品配送服务费

本项目建成后提供处方流转及药品配送服务，资阳市执业（助理）医生人数约 5400 人，参与在线问诊医生占比约为 40%，预计平均每个医生在线问诊次数约 500 次/年，预计每笔药费差额平均约 50 元，按照 8% 收取处方流转及药品配送服务费，

年增长率 3%。

（4）健康商城服务费

根据查询 2019 年资阳市年末常住人口约 250 万人，年使用健康商城人数约为 20%。预计人均年消费约 300 元/人次，收取服务费比例为 5%，年负荷率近期为 60%、远期达到 80%。

（5）健康关怀服务费

目前我国人口老龄化正在加速，空巢现象随之也越来越普遍，子女常不在身边，每年花费约 200 元，给老年人配备防摔倒手环、血糖仪等，把数据实时传给子女或家庭医生，检测老人身体异常情况。同时提供医疗关怀，杜绝老年人胡思乱想。老年人占总人口的 14%，预计约 20% 的子女会选择使用该服务，年负荷率近期为 60%、远期达到 80%。

（6）商业保险服务费

目前网上投保具有方便、快捷和便宜的优势，所以越来越多的消费者开始在网上投保。根据查询 2019 年资阳市年末常住人口约 250 万人，预计商业保险投保人员占总人数的 20%，人均投保费用约 200 元/人，服务费比例约为 2%，年负荷率近期为 60%、远期达到 80%。

（7）体检/机构服务数据调阅费

根据查询 2019 年资阳市年末常住人口约 250 万人，体检人数约为 20%，其中个性化体检人数占体检人数的 40%，预计人均服务费为 20 元/人次，年负荷率近期为 60%、远期达到 80%。

（8）云胶片调阅费

根据查询《四川省卫生健康统计年鉴 2018》，资阳市年门急诊人次约 926 万人次，预计拍片占比约 20%，其中云胶片占拍片的 40%，收费参照《浙江省物价局 浙江省卫生和计划生育委员会 关于核定数字影像服务费等有关事项的通知》，按照 18 元/人次测算，年负荷率近期为 60%、远期达到 80%。

4.2 智慧社区服务收入

本项目拟建设智慧社区服务平台，预计面向资阳市 80 个小区出入口安装人脸识

别摄像头、电动门、车辆抓拍摄像机、道闸等，提供手机移动 APP 开门服务，物业缴费业务等。通过智慧社区前端感知设备标准产品安装开展运营服务，通道门广告运营、社区 O2O 服务以及周边电商生态系统服务。

四川天一会计师事务所有限责任公司
报告专用章

(1) 前端感知源标准产品服务费

本项目建成后预计在 80 个小区安装感知设备，向小区物业公司收取智慧社区前端感知源产品服务费。每个小区两个出入通道平均安装 4 个感知设备，每年每个感知设备标准产品服务收费 2400 元/年，年负荷率近期为 60%、远期达到 80%。

(2) 通道门广告位服务费

本项目建成后预计在 80 个小区的出入通道门上安装广告位并出租，每个小区按 4 个广告位计算，每个广告位预计收费 400 元/月，年负荷率近期为 60%、远期达到 80%。

(3) 社区 O2O 服务费

本项目建成后拟提供社区 O2O 生活服务类项目的线上线下服务，通过整合一些生活常用服务比如洗衣、保洁、家政、维修服务、洗车等服务，让小区周边的服务跟社区业主直接对接，预计每天 50 次左右服务（年服务 365 天），综合单价约 12 元/次，年负荷率近期为 60%、远期达到 80%。

(4) 周边电商生态系统服务费

本项目建成后可通过合作一些知名超市和供应商，为社区业主提供如生鲜、食品、蔬菜以及生活用品等购物服务，方便社区业主的生活采购，建立社区周边的电商系统，社区三公里生活圈覆盖，让社区购物零距离本地化。平台按照 3.00 万/年/电商收取平台佣金，预计在 80 个小区入驻商家，按照每个小区 4 个商家测算，年负荷率近期为 60%、远期达到 80%。

4.3 智慧路灯运营服务收入

资阳市市区范围内建设智慧灯杆管理平台及灯杆基础设施，共计建设 1875 柱智慧灯杆，搭载各类共杆设备包括视频监控、LED 显示屏、环境监测传感器、充电桩、基站租赁预留位等。本项目建成后预计运营收入包含 LED 屏广告费、视频监控服务费、充电服务费、环境监测服务费及基站预留位租赁费。

(1) LED 屏广告收入

本项目 LED 屏搭载按智慧灯杆的 30%测算，共计约 560 块。预计每个 LED 广告屏幕收费按 4800 元/年计算，年负荷率近期为 40%、远期达到 80%。

(2) 视频监控服务费

本项目建成后相关部门根据视频监控建设成本，维护成本，运营成本等综合考虑，每年支付服务费。视频监控搭载按智慧灯杆的 50%计算，预计共安装视频监控约 940 个，按照 2000 元/个/年收费，从运营期第二年开始每年增长 3%。

(3) 基站预留位租赁服务费

本项目智慧灯杆预留基站租赁位，搭载比例按 5%计算，共计租赁位约 95 个，每个租赁位按照每年 15000 元收费计算。预计运营期第一年负荷率为 30%，逐年增长 5%，最后稳定在 90%。

(4) 充电服务费

根据 2019 年 03 月 15 日《电动汽车充电服务价格管理的几种模式及建议》，充电服务费指导价为 0.6 元/千瓦时。充电桩搭载比例按智慧灯杆 5%计算共计约 95 个。预计每个充电桩每日平均提供充电服务 4 小时，充电桩充电功率按 30 千瓦计算。

(5) 环境监测服务费

本项目环境监测传感器搭载按智慧灯杆 5%计算，共计约 95 套，可向环保、城管、住建等相关部门提供数据服务，每个点位数据服务费按 2000 元/年收费计算，每套数据按 3 个单位需求计算。

4.4 智慧教育运营服务收入

资阳市全市小学 158396 人，中学 105021 人，高中 46740 人，共 310157 人

(1) 精品课程服务费

本项目建成后面向所有学生推广，K12 学生总人数 310157 人，预计平均每人订阅 3 科，按照 100 元/科/年收取服务费，年负荷率为 20%。

(2) 学情诊断服务费

本项目建成后面向 K12 全学段学生提供学情诊断服务，学生学业电子档案（含大数据学情分析），K12 学生总人数 310157 人，按照 20 元/人/年服务收费，年负

荷率为 15%。

(3) 错题本服务费

本项目建成后面向所有学生推广，K12 学生总人数 310157 人，预计人均订阅 3 科，按照每科 100 元/科/年服务收费，年负荷率为 20%。

(4) 高考志愿填报服务费

本项目建成后面向高三学生推广高考志愿填报服务，高中学生总人数 46740 人，预估高三人数为 15424 人（33%），按照 300 元/人/次服务收费，年负荷率为 25%。

4.5 城市云服务收入

本项目打造资阳“城市云服务”平台，基于物联网、5G 等技术为个人、中小企业、大型国有企业等提供云服务：提供个人网盘、个人云计算、创业 APP 应用、中小企业上云、大型国有企业 5G 升级应用服务。通过与大型云平台服务商合作，把资阳城市云做为全国的一个云服务节点纳入全国云服务平台，运营市场可以立足资阳面向全国进行云运营服务。

基于行业的需求和应用，我们选取了阿里云、腾讯云、华为云的中下标准配置（CPU：4 核；内存：8G；存储 200G；网络 5M）云基础服务作为年单价参考依据，综合考虑按照 4000 元/年收取服务费，根据天眼查以及资阳市 2020 年统计年鉴官方的企业数量来看，市场规模巨大，在考虑相关竞争对手、市场需求、经营能力等行业经验，保守取值运营期第一年以 3000 客户为目标运营，资阳市近年 GDP 发展数值在 8%以上，依据谨慎性原则运营年增长率按 5%来测算。

4.6 数据运营服务收入

本项目数据运营服务致力于用数据科技赋能产业升级，驱动产业发展。主要向不同行业的企业客户提供大数据服务和系统的解决方案。提供两种核心服务：第一、数据服务。依托资阳智慧城市大数据平台，以 API 数据接口的形式，向下游客户提供数据查询、信息验证和充值接口等服务；第二、数据应用。以大数据清洗、分析、挖掘等技术为主要技术手段，为企业客户提供数据应用系统或定制化的数据分析成果，帮助企业进行经营决策。

数据运营服务可以提供：

验证服务：1、实名认证；2、银行卡四元素校验；3、手机号码 API 等接口服务；

生活服务：1、全国车辆违章；2、短信 API 服务；3、手机基站；4、全国天气
预报等各种 API 接口服务；

充值服务：1、加油卡充值；2、手机话费充值；3、手机流量充值；4、礼品卡
充售等 API 接口充值服务；

政务办事缴费服务、金融科技、交通地理、数据智能、企业管理应用开发、电
子商务、吃喝玩乐、文娱视频各类其他需要的大数据增值服务。

本项目以大数据为运营服务的公司聚合数据、天眼查为参考案例，大数据服务
交易、API 接口、数据块、大数据分析等基础服务。服务收费分为按需定制服务收
费、按数据条数收费、按数据包收费、按套餐收费、会员基本费等收费模式和标准。
本次计费以行业相关案例，结合运营能力条件假定平台运营第一年预估提供基础小
型应用 100 个，每个应用有 5000 个用户，每个用户年使用 12 次，每次收费 1 元。
资阳市近年 GDP 发展数值在 8%以上，依据谨慎性原则运营年增长率按 5%来测算。

4.7 智慧城市及大数据咨询服务收入

智慧城市及大数据咨询服务充分重视基础支撑体系的构建，优先建设城市和政府
信息基础设施和共享系统，形成智慧城市发展的核心基础，确保信息化建设的高
起点和低成本。其重点则是构建统一的区内网络平台和数据中心，并确保数据标准
和共享规范先行，汇集各个行业的专业数据，对内连通政务、卫生、交通、电信、
能源、环保、社保等行业应用，对外连通企业、社区和社会商业平台，实现对城市
信息资源的高度整合，实现跨机构的信息共享和业务协同。结合资阳市自身国民经
济和社会发展现状以及目标，积极配合资阳市城市发展总体定位及发展要求，智慧
城市的用户对象主要包括市民、企业和政府，因此，智慧城市的总体业务架构以支
撑平台为基础，以惠民兴业为目标，总体划分为民生服务、产业发展和城市建设管
理三个业务领域。民生服务领域主要包括医疗卫生、教育、食药监等业务应用；产
业发展领域主要包括两化融合、工业、特色电子商务等业务应用；城市建设管理领
域主要包括市政管理、公共安全管理、政务服务等业务应用。基础网络及平台的建
设服务于上层应用发展需求，创造良好高新技术产业氛围，吸引域外企业，支持本

地企业发展，助力产业发展。智慧的产业支撑主题需要服务招商引资，充分利用信息技术创造更好的投资、生产、经营环境，吸引优秀高端企业入驻和落地，服务企业创新，营造良好的网络创新环境，降低企业创新成本，增强企业创新活力，孵化和塑造具有竞争能力的企业。服务产业改造，推进“两化深度融合”，促进传统产业转型升级，提升产业参与国际中高端竞争的竞争力；服务产业协同，打造无边界的网络协同环境，增强产业链协同，提升产业集聚效应，推进发达区域的优势要素实现扩散，提升辐射和带动能力，改善对龙头企业的依赖，增强数字产业的集聚效应。发展产业信息化服务和信息化人才培育服务业，有效支持产业信息化发展。

因此智慧的产业支撑主要聚焦：

- (1) 推进“两化深度融合”；
- (2) 促进产业链协同，提升集聚效应；
- (3) 打造公共支撑平台，降低企业创新成本和信息化门槛；
- (4) 建设智慧园区；
- (5) 建设征信系统，打造电子商务平台，优化企业营商环境；
- (6) 完善信息化支撑体系，支撑旅游服务、金融服务产业发展；
- (7) 产业信息化与信息化人才培育服务业发展。

本项目智慧城市及大数据咨询服务以咨询服务的形式提供给需要的客户，根据现在行业通行的规则（参照一些规划设计合同单价），假定单个服务包 15 万/个。这个行业需求的面大，政府和企业需求数量较大，所以假定初始服务数量 20 个。资阳市近年 GDP 发展数值在 8%以上，依据谨慎性原则运营年增长率按 5%来测算。

4.8 本项目增值税按销项税额抵减进项税额计算，城市维护建设税按当年增值税的 7%计算，教育费附加按当年增值税的 3%计算，地方教育费附加按当年增值税的 2%计算，企业所得税税率 25%。

项目收入及税金预测表（金额单位：人民币万元）

序号	项目	年份	合计	运营期（年）																		
				1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19
一	运营收入		265029.19	11287.72	11998.61	12715.10	13895.91	13082.89	13243.77	13411.44	13586.23	13768.49	13958.58	14156.89	14351.34	14554.83	14760.67	14976.46	15202.69	15439.86	15688.51	15949.20
1	智慧医疗服务收入		93706.50	4088.06	4514.89	4941.91	4948.78	4955.86	4963.16	4970.67	4978.40	4986.37	4994.58	5003.04	5011.75	5020.72	5029.96	5039.47	5049.27	5059.37	5069.77	5080.48
1.1	商业理赔数据服务费		1788.00	72.00	84.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00
	资阳市每年商业保险理赔笔数			200000.00	200000.00	200000.00	200000.00	200000.00	200000.00	200000.00	200000.00	200000.00	200000.00	200000.00	200000.00	200000.00	200000.00	200000.00	200000.00	200000.00	200000.00	200000.00
	在线理赔占比			30%	30%	30%	30%	30%	30%	30%	30%	30%	30%	30%	30%	30%	30%	30%	30%	30%	30%	30%
	每笔理赔手续费			20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00
	年负荷率			60%	70%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%
1.2	在线问诊及家庭医生服务费		25650.00	1,350.00	1,350.00	1,350.00	1,350.00	1,350.00	1,350.00	1,350.00	1,350.00	1,350.00	1,350.00	1,350.00	1,350.00	1,350.00	1,350.00	1,350.00	1,350.00	1,350.00	1,350.00	1,350.00
	资阳市全市医生数量			5,400	5,400	5,400	5,400	5,400	5,400	5,400	5,400	5,400	5,400	5,400	5,400	5,400	5,400	5,400	5,400	5,400	5,400	5,400
	平均每个医生在线问诊次数			500	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500
	在线问诊收费标准（元/人/次）			50	50	50	50	50	50	50	50	50	50	50	50	50	50	50	50	50	50	50
	服务费比例			20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%
	参与问诊医生比例			50%	50%	50%	50%	50%	50%	50%	50%	50%	50%	50%	50%	50%	50%	50%	50%	50%	50%	50%
1.3	处方流转及药品配送服务费		5425.24	216.00	222.48	229.15	236.03	243.11	250.40	257.92	265.65	273.62	281.83	290.29	298.99	307.96	317.20	326.72	336.52	346.62	357.02	367.73
	服务收费（万元/年）			540.00	556.20	572.89	590.07	607.77	626.01	644.79	664.13	684.06	704.58	725.71	747.49	769.91	793.01	816.80	841.30	866.54	892.54	919.31
	年增长率				3%	3%	3%	3%	3%	3%	3%	3%	3%	3%	3%	3%	3%	3%	3%	3%	3%	3%
	年负荷率			40%	40%	40%	40%	40%	40%	40%	40%	40%	40%	40%	40%	40%	40%	40%	40%	40%	40%	40%
1.4	健康商城服务费		11175.00	450.00	525.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00
	资阳市常住人口（万人）			250	250	250	250	250	250	250	250	250	250	250	250	250	250	250	250	250	250	250
	居民使用比例			20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%
	消费标准（元/人/年）			300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00
	服务费比例			5%	5%	5%	5%	5%	5%	5%	5%	5%	5%	5%	5%	5%	5%	5%	5%	5%	5%	5%
	年负荷率			60%	70%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%
1.5	健康关怀服务费		20860.00	840.00	980.00	1,120.00	1,120.00	1,120.00	1,120.00	1,120.00	1,120.00	1,120.00	1,120.00	1,120.00	1,120.00	1,120.00	1,120.00	1,120.00	1,120.00	1,120.00	1,120.00	1,120.00
	资阳市常住人口（万人）			250	250	250	250	250	250	250	250	250	250	250	250	250	250	250	250	250	250	250
	老年人口占比			14%	14%	14%	14%	14%	14%	14%	14%	14%	14%	14%	14%	14%	14%	14%	14%	14%	14%	14%

	使用该服务占比		20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%
	消费标准(元/人/年)		200	200	200	200	200	200	200	200	200	200	200	200	200	200	200	200	200	200
	年负荷率		60%	70%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%
1.6	商业保险服务费	2980.00	120.00	140.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00
	资阳市常住人口(万人)		250	250	250	250	250	250	250	250	250	250	250	250	250	250	250	250	250	250
	投保人员占比(%)		20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%
	投保标准(元/人)		200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00
	服务费比例(%)		2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%
	年负荷率		60%	70%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%
1.7	体检/机构服务数据调阅费	5960.00	240.00	280.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00
	资阳市常住人口(万人)		250	250	250	250	250	250	250	250	250	250	250	250	250	250	250	250	250	250
	体检人数占比(%)		20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%
	个性化体检占比(%)		40%	40%	40%	40%	40%	40%	40%	40%	40%	40%	40%	40%	40%	40%	40%	40%	40%	40%
	收费标准(元/次)		20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00
	年负荷率		60%	70%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%
1.8	云胶片调阅费	19868.26	800.06	933.41	1,066.75	1,066.75	1,066.75	1,066.75	1,066.75	1,066.75	1,066.75	1,066.75	1,066.75	1,066.75	1,066.75	1,066.75	1,066.75	1,066.75	1,066.75	1,066.75
	年门诊人次(万人次)		926	926	926	926	926	926	926	926	926	926	926	926	926	926	926	926	926	926
	拍片占比(%)		20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%
	云胶片占比(%)		40%	40%	40%	40%	40%	40%	40%	40%	40%	40%	40%	40%	40%	40%	40%	40%	40%	40%
	收费标准(元/人次)		18	18	18	18	18	18	18	18	18	18	18	18	18	18	18	18	18	18
	年负荷率		60%	70%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%
2	智慧社区服务收入	18063.27	727.38	848.61	969.84	969.84	969.84	969.84	969.84	969.84	969.84	969.84	969.84	969.84	969.84	969.84	969.84	969.84	969.84	969.84
2.1	前端感知源标准产品服务费	1144.32	46.08	53.76	61.44	61.44	61.44	61.44	61.44	61.44	61.44	61.44	61.44	61.44	61.44	61.44	61.44	61.44	61.44	61.44
	服务收费(万元/年)		76.80	76.80	76.80	76.80	76.80	76.80	76.80	76.80	76.80	76.80	76.80	76.80	76.80	76.80	76.80	76.80	76.80	76.80
	年负荷率		60%	70%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%
2.2	通道门广告位服务费	2288.64	92.16	107.52	122.88	122.88	122.88	122.88	122.88	122.88	122.88	122.88	122.88	122.88	122.88	122.88	122.88	122.88	122.88	122.88
	服务收费(万元/年)		153.60	153.60	153.60	153.60	153.60	153.60	153.60	153.60	153.60	153.60	153.60	153.60	153.60	153.60	153.60	153.60	153.60	153.60
	年负荷率		60%	70%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%
2.3	社区020服务费	326.31	13.14	15.33	17.52	17.52	17.52	17.52	17.52	17.52	17.52	17.52	17.52	17.52	17.52	17.52	17.52	17.52	17.52	17.52
	服务收费(万元/年)		21.90	21.90	21.90	21.90	21.90	21.90	21.90	21.90	21.90	21.90	21.90	21.90	21.90	21.90	21.90	21.90	21.90	21.90

	年负荷率		60%	70%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%
2.4	周边电商生态系统服务	14304.00	576.00	672.00	768.00	768.00	768.00	768.00	768.00	768.00	768.00	768.00	768.00	768.00	768.00	768.00	768.00	768.00	768.00	768.00
	服务收费（万元/年）		960.00	960.00	960.00	960.00	960.00	960.00	960.00	960.00	960.00	960.00	960.00	960.00	960.00	960.00	960.00	960.00	960.00	960.00
	年负荷率		60%	70%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%
3	智慧路灯运营服务收入	14445.90	441.67	499.50	557.49	615.66	674.02	699.97	726.12	752.46	779.00	805.76	832.72	847.43	862.36	870.40	878.68	887.22	896.00	905.05
3.1	LED 屏广告收入	3816.96	107.52	134.40	161.28	188.16	215.04	215.04	215.04	215.04	215.04	215.04	215.04	215.04	215.04	215.04	215.04	215.04	215.04	215.04
	服务收费（万元/年）		268.80	268.80	268.80	268.80	268.80	268.80	268.80	268.80	268.80	268.80	268.80	268.80	268.80	268.80	268.80	268.80	268.80	268.80
	年负荷率		40%	50%	60%	70%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%
3.2	视频监控服务费	4721.97	188.00	193.64	199.45	205.43	211.60	217.94	224.48	231.22	238.15	245.30	252.66	260.24	268.04	276.08	284.37	292.90	301.68	310.74
	服务收费（万元/年）		188.00	193.64	199.45	205.43	211.60	217.94	224.48	231.22	238.15	245.30	252.66	260.24	268.04	276.08	284.37	292.90	301.68	310.74
	每年增长率		-	3%	3%	3%	3%	3%	3%	3%	3%	3%	3%	3%	3%	3%	3%	3%	3%	3%
3.3	基站预留位租赁服务费	1881.00	42.75	49.88	57.00	64.13	71.25	78.38	85.50	92.63	99.75	106.88	114.00	121.13	128.25	128.25	128.25	128.25	128.25	128.25
	服务收费（万元/年）		142.50	142.50	142.50	142.50	142.50	142.50	142.50	142.50	142.50	142.50	142.50	142.50	142.50	142.50	142.50	142.50	142.50	142.50
	年负荷率		30%	35%	40%	45%	50%	55%	60%	65%	70%	75%	80%	85%	90%	90%	90%	90%	90%	90%
3.4	充电服务费	3108.27	74.90	87.38	99.86	112.35	124.83	137.31	149.80	162.28	174.76	187.25	199.73	199.73	199.73	199.73	199.73	199.73	199.73	199.73
	服务收费（万元/年）		249.66	249.66	249.66	249.66	249.66	249.66	249.66	249.66	249.66	249.66	249.66	249.66	249.66	249.66	249.66	249.66	249.66	249.66
	年负荷率		30%	35%	40%	45%	50%	55%	60%	65%	70%	75%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%
3.5	环境监测服务费	917.70	28.50	34.20	39.90	45.60	51.30	51.30	51.30	51.30	51.30	51.30	51.30	51.30	51.30	51.30	51.30	51.30	51.30	51.30
	服务收费（万元/年）		57.00	57.00	57.00	57.00	57.00	57.00	57.00	57.00	57.00	57.00	57.00	57.00	57.00	57.00	57.00	57.00	57.00	57.00
	年负荷率		50%	60%	70%	80%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%
4	智慧教育运营服务收入	74681.61	3,930.61	3,930.61	3,930.61	3,930.61	3,930.61	3,930.61	3,930.61	3,930.61	3,930.61	3,930.61	3,930.61	3,930.61	3,930.61	3,930.61	3,930.61	3,930.61	3,930.61	3,930.61
4.1	推广人数（人/年）		310157	310157	310157	310157	310157	310157	310157	310157	310157	310157	310157	310157	310157	310157	310157	310157	310157	310157
	小学		158396	158396	158396	158396	158396	158396	158396	158396	158396	158396	158396	158396	158396	158396	158396	158396	158396	158396
	中学		105021	105021	105021	105021	105021	105021	105021	105021	105021	105021	105021	105021	105021	105021	105021	105021	105021	105021
	高中		46740	46740	46740	46740	46740	46740	46740	46740	46740	46740	46740	46740	46740	46740	46740	46740	46740	46740
4.2	精品课程服务费	35357.90	1,860.94	1,860.94	1,860.94	1,860.94	1,860.94	1,860.94	1,860.94	1,860.94	1,860.94	1,860.94	1,860.94	1,860.94	1,860.94	1,860.94	1,860.94	1,860.94	1,860.94	1,860.94
	推广人数（人/年）		310157	310157	310157	310157	310157	310157	310157	310157	310157	310157	310157	310157	310157	310157	310157	310157	310157	310157
	订阅学科数量（科/年）		3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3
	服务收费（元/科/年）		100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100
	年负荷率		20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%

4.3	学情诊断服务费	1767.89	93.05	93.05	93.05	93.05	93.05	93.05	93.05	93.05	93.05	93.05	93.05	93.05	93.05	93.05	93.05	93.05	93.05	93.05
	推广人数(人/年)		310157	310157	310157	310157	310157	310157	310157	310157	310157	310157	310157	310157	310157	310157	310157	310157	310157	310157
	服务收费(元/人/年)		20	20	20	20	20	20	20	20	20	20	20	20	20	20	20	20	20	20
	年负荷率		15%	15%	15%	15%	15%	15%	15%	15%	15%	15%	15%	15%	15%	15%	15%	15%	15%	15%
4.4	错题本服务费	35357.90	1,860.94	1,860.94	1,860.94	1,860.94	1,860.94	1,860.94	1,860.94	1,860.94	1,860.94	1,860.94	1,860.94	1,860.94	1,860.94	1,860.94	1,860.94	1,860.94	1,860.94	1,860.94
	推广人数(人/年)		310157	310157	310157	310157	310157	310157	310157	310157	310157	310157	310157	310157	310157	310157	310157	310157	310157	310157
	订阅学科数量(科/年)		3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3
	服务收费(元/科/年)		100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100
	年负荷率		20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%
4.5	高考志愿填报服务费	2197.92	115.68	115.68	115.68	115.68	115.68	115.68	115.68	115.68	115.68	115.68	115.68	115.68	115.68	115.68	115.68	115.68	115.68	115.68
	推广人数——高三学生(人/年)		15424	15424	15424	15424	15424	15424	15424	15424	15424	15424	15424	15424	15424	15424	15424	15424	15424	15424
	服务收费(元/人/年)		300	300	300	300	300	300	300	300	300	300	300	300	300	300	300	300	300	300
	年负荷率		25%	25%	25%	25%	25%	25%	25%	25%	25%	25%	25%	25%	25%	25%	25%	25%	25%	25%
5	城市云服务收入	36646.80	1,200.00	1,260.00	1,323.00	1,389.15	1,458.61	1,531.54	1,608.11	1,688.52	1,772.95	1,861.59	1,954.67	2,052.41	2,155.03	2,262.78	2,375.92	2,494.71	2,619.45	2,750.42
	年增长率		-	5%	5%	5%	5%	5%	5%	5%	5%	5%	5%	5%	5%	5%	5%	5%	5%	5%
	年运营收入(万元)		1200.00	1260.00	1323.00	1389.15	1458.61	1531.54	1608.11	1688.52	1772.95	1861.59	1954.67	2052.41	2155.03	2262.78	2375.92	2494.71	2619.45	2750.42
6	数据运营服务收入	18323.40	600.00	630.00	661.50	694.58	729.30	765.77	804.06	844.26	886.47	930.80	977.34	1,026.20	1,077.51	1,131.39	1,187.96	1,247.36	1,309.72	1,375.21
	年增长率		-	5%	5%	5%	5%	5%	5%	5%	5%	5%	5%	5%	5%	5%	5%	5%	5%	5%
	年运营收入(万元)		600.00	630.00	661.50	694.58	729.30	765.77	804.06	844.26	886.47	930.80	977.34	1026.20	1077.51	1131.39	1187.96	1247.36	1309.72	1375.21
7	智慧城市及大数据咨询服务收入	9161.70	300.00	315.00	330.75	347.29	364.65	382.88	402.03	422.13	443.24	465.40	488.67	513.10	538.76	565.69	593.98	623.68	654.86	687.61
	年增长率		-	5%	5%	5%	5%	5%	5%	5%	5%	5%	5%	5%	5%	5%	5%	5%	5%	5%
	年运营收入(万元)		300.00	315.00	330.75	347.29	364.65	382.88	402.03	422.13	443.24	465.40	488.67	513.10	538.76	565.69	593.98	623.68	654.86	687.61
二	税金及附加	3160.44	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	341.03	452.93	459.30	465.97	472.96	480.28	487.96
1	应交增值税	2821.82	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	304.49	404.40	410.09	416.04	422.29	428.83	435.68
2	城市维护建设税(增值税×7%)	197.53	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	21.31	28.31	28.71	29.12	29.56	30.02	30.50
3	教育费附加(增值税×3%)	84.65	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	9.13	12.13	12.30	12.48	12.67	12.86	13.07
4	地方教育费附加(增值税×2%)	56.44	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	6.09	8.09	8.20	8.32	8.45	8.58	8.71

5、项目成本预测

根据项目实施单位提供的相关资料以及可行性研究报告，预测项目运营期内经营成本与费用为：

5.1 工资及福利费

结合项目运营期间的需要，职工认定人数为管理人员 8 人、普通职工 30 人，职工工资结合当地的工资及薪金水平统筹考虑，管理人员按照人均年工资及福利 10.00 万元、普通职工按照人均年工资及福利 6.00 万元，每年上浮 3% 计算。

5.2 动力费

动力费包括项目经营中发生的相关水、电、气、燃料消耗，本项目动力费按照运营收入的 2% 计算。

5.3 期间费用

包括管理费用和营销费用，管理费用按运营收入的 2% 计算；营销费用按照运营收入的 1% 计算。

5.4 运营服务直接成本

运营服务直接成本包含：（1）资源采购成本按照城市云收入的 45% 计算；（2）系统运营维修费按照建设总投的 1.5%/ 年计算；（3）数据运营服务成本按照数据运营服务收入的 30% 计算；（4）智慧城市及大数据咨询服务成本按照智慧城市及大数据咨询服务收入的 30% 计算；（5）智慧医疗服务成本按照智慧医疗服务收入的 30% 计算；（6）智慧社区服务成本按照智慧社区服务收入的 30% 计算；（7）智慧路灯运营服务成本按照智慧路灯运营服务收入的 30% 计算；（8）智慧教育运营服务成本按照智慧教育运营服务收入的 30% 计算。

5.5 折旧与摊销

固定资产折旧按照 25 年计提，残值率为 5%。

5.6 相关税费

本项目缴纳的相关税费包括城市维护建设税、教育费及地方教育附加，分别按增值税的 7%、5% 计取。

5.7 利息

本项目拟申请发行专项债券 59000.00 万元，其中：第一年发行 14000.00 万元、第二年发行 20000.00 万元、第三年发行 25000.00 万元，融资利率为 3.80%，融资期限为 20 年，运营期融资利息为 40774.00 万元。

项目总成本费用预测表 (金额单位: 人民币万元)

序号	年份 项目	运营期 (年)																		
		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19
	合计																			
1	人员工资及福利费	260.00	267.80	275.83	284.11	292.63	301.41	310.45	319.77	329.36	339.24	349.42	359.90	370.70	381.82	393.27	405.07	417.22	429.74	442.63
1.1	管理人员 (人)	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00
1.2	工资、补贴标准 (元/人·年) 每年上浮 3%	10.00	10.30	10.61	10.93	11.26	11.59	11.94	12.30	12.67	13.05	13.44	13.84	14.26	14.69	15.13	15.58	16.05	16.53	17.02
1.1	普通职工 (人)	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00
1.2	工资、补贴标准 (元/人·年) 每年上浮 3%	6.00	6.18	6.37	6.56	6.75	6.96	7.16	7.38	7.60	7.83	8.06	8.31	8.55	8.81	9.08	9.35	9.63	9.92	10.21
2	动力费 (运营收入的 2%计算)	5300.58	239.97	254.30	257.92	261.66	264.88	268.23	271.72	275.37	279.17	283.14	287.03	291.10	295.21	299.53	304.05	308.80	313.77	318.98
3	管理费用 (运营收入的 2%计算)	5300.58	239.97	254.30	257.92	261.66	264.88	268.23	271.72	275.37	279.17	283.14	287.03	291.10	295.21	299.53	304.05	308.80	313.77	318.98
4	营销费用 (运营收入的 1%计算)	2650.29	119.99	127.15	128.96	130.83	132.44	134.11	135.86	137.68	139.59	141.57	143.51	145.55	147.61	149.76	152.03	154.40	156.89	159.49
5	运营服务直接成本	106132.76	4678.26	4900.53	5189.09	5255.60	5314.81	5376.59	5441.09	5508.43	5578.76	5652.21	5725.21	5801.65	5879.56	5961.27	6046.96	6136.82	6231.06	6329.90
5.1	资源采购成本 (城市云收入 45%)	16491.06	540.00	595.35	625.12	656.37	689.19	723.65	759.83	797.83	837.72	879.60	923.58	969.76	1018.25	1069.16	1122.62	1178.75	1237.69	1299.57
5.2	系统运营维修费 (建设总投资的 1.5%/年)	21126.98	1111.95	1111.95	1111.95	1111.95	1111.95	1111.95	1111.95	1111.95	1111.95	1111.95	1111.95	1111.95	1111.95	1111.95	1111.95	1111.95	1111.95	1111.95

5.3	数据运营服务成本(数据运营服务收入 30%)	5497.02	180.00	189.00	198.45	208.37	218.79	229.73	241.22	253.28	265.94	279.24	293.20	307.86	323.25	339.42	356.39	374.21	392.92	412.56	433.19
5.4	智慧城市及大数据咨询运营成本(智慧城市及大数据咨询运营成本收入 30%)	2748.51	90.00	94.50	99.23	104.19	109.40	114.87	120.61	126.64	132.97	139.62	146.60	153.93	161.63	169.71	178.19	187.10	196.46	206.28	216.60
5.5	智慧医疗运营服务成本(智慧医疗营业收入 30%)	28111.95	1226.42	1354.47	1482.57	1484.63	1486.76	1488.95	1491.20	1493.52	1495.91	1498.37	1500.91	1503.52	1506.21	1508.99	1511.84	1514.78	1517.81	1520.93	1524.14
5.6	智慧社区服务成本(智慧社区服务收入 30%)	5418.98	218.21	254.58	290.95	290.95	290.95	290.95	290.95	290.95	290.95	290.95	290.95	290.95	290.95	290.95	290.95	290.95	290.95	290.95	290.95
5.7	智慧路灯运营服务成本(智慧路灯运营服务收入 30%)	4333.77	132.50	149.85	167.25	184.70	202.20	209.99	217.84	225.74	233.70	241.73	249.82	254.23	258.71	261.12	263.61	266.16	268.80	271.52	274.31
5.8	智慧教育运营服务成本(智慧教育运营服务收入 30%)	22404.48	1179.18	1179.18	1179.18	1179.18	1179.18	1179.18	1179.18	1179.18	1179.18	1179.18	1179.18	1179.18	1179.18	1179.18	1179.18	1179.18	1179.18	1179.18	1179.18
6	经营成本(1+2+3+4+5)	125914.60	5502.65	5768.26	6036.52	6118.00	6202.38	6278.41	6357.62	6440.17	6526.22	6615.93	6709.48	6802.68	6900.09	6999.42	7103.37	7212.17	7326.04	7445.23	7569.99
7	折旧费	53301.82	2805.36	2805.36	2805.36	2805.36	2805.36	2805.36	2805.36	2805.36	2805.36	2805.36	2805.36	2805.36	2805.36	2805.36	2805.36	2805.36	2805.36	2805.36	2805.36
8	利息支出	40774.00	2242.00	2242.00	2242.00	2242.00	2242.00	2242.00	2242.00	2242.00	2242.00	2242.00	2242.00	2242.00	2242.00	2242.00	2242.00	2242.00	2242.00	2242.00	2242.00
8.1	专项债券利息支出	40774.00	2242.00	2242.00	2242.00	2242.00	2242.00	2242.00	2242.00	2242.00	2242.00	2242.00	2242.00	2242.00	2242.00	2242.00	2242.00	2242.00	2242.00	2242.00	2242.00
9	总成本费用合计(6+7+8)	219990.42	10650.01	10815.62	11083.87	11165.35	11249.74	11325.77	11404.98	11487.53	11573.58	11663.29	11756.84	11850.04	11947.45	12046.78	12150.73	12259.53	12373.40	12486.59	12600.35

6、项目损益预测表（金额单位：人民币万元）

序号	年份 项目	合计	运营期（年）																		
			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19
1	本项目运营收入	265029.19	11287.72	11998.61	12715.10	12895.91	13082.89	13243.77	13411.44	13586.23	13768.49	13958.58	14156.89	14351.34	14554.83	14760.67	14976.46	15202.69	15439.86	15688.51	15949.20
2	税金及附加	3402.61	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	19.94	461.12	467.92	475.05	482.52	490.35	498.55	507.15
3	总成本费用	219990.42	10550.01	10815.62	11083.87	11165.35	11249.74	11325.77	11404.98	11487.53	11573.58	11663.29	11756.84	11850.04	11947.45	12046.78	12150.73	12259.53	12373.40	11960.59	11325.35
4	利润总额	41636.16	737.71	1182.99	1631.23	1730.55	1833.15	1918.00	2006.46	2098.70	2194.91	2295.29	2400.06	2481.36	2146.26	2245.97	2350.69	2460.65	2576.12	3229.37	4116.70
5	税前弥补亏损																				
6	未弥补亏损		737.71	1920.70	3551.93	5282.48	7115.63	9033.64	11040.10	13138.79	15333.70	17628.99	20029.05	22510.41	24656.67	26902.64	29253.32	31713.97	34290.08	37519.46	41636.16
7	应税所得额	41636.16	737.71	1182.99	1631.23	1730.55	1833.15	1918.00	2006.46	2098.70	2194.91	2295.29	2400.06	2481.36	2146.26	2245.97	2350.69	2460.65	2576.12	3229.37	4116.70
8	所得税（25%）	10409.04	184.43	295.75	407.81	432.64	458.29	479.50	501.61	524.67	548.73	573.82	600.01	620.34	536.56	561.49	587.67	615.16	644.03	807.34	1029.18
9	项目税后利润	31227.12	553.29	887.24	1223.42	1297.92	1374.86	1438.50	1504.84	1574.02	1646.18	1721.47	1800.04	1861.02	1609.69	1684.48	1763.01	1845.48	1932.09	2422.03	3087.53
10	净利润	31227.12	553.29	887.24	1223.42	1297.92	1374.86	1438.50	1504.84	1574.02	1646.18	1721.47	1800.04	1861.02	1609.69	1684.48	1763.01	1845.48	1932.09	2422.03	3087.53
11	未分配利润		553.29	1440.53	2663.95	3961.86	5336.73	6775.23	8280.07	9854.09	11500.28	13221.75	15021.79	16882.81	18492.50	20176.98	21939.99	23785.48	25717.56	28139.59	31227.12

7、息前净现金流量测算表（金额单位：人民币万元）

序号	项目	合计	运营期（年）																		
			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19
1	净利润	31227.12	553.29	887.24	1223.42	1297.92	1374.86	1438.50	1504.84	1574.02	1646.18	1721.47	1800.04	1861.02	1609.69	1694.48	1763.01	1845.48	1932.09	2422.03	3087.53
2	折旧及摊销	53301.82	2805.36	2805.36	2805.36	2805.36	2805.36	2805.36	2805.36	2805.36	2805.36	2805.36	2805.36	2805.36	2805.36	2805.36	2805.36	2805.36	2805.36	2805.36	2805.36
3	财务费用	40774.00	2242.00	2242.00	2242.00	2242.00	2242.00	2242.00	2242.00	2242.00	2242.00	2242.00	2242.00	2242.00	2242.00	2242.00	2242.00	2242.00	2242.00	1710.00	950.00
4	息前现金净流量 (1+2-3)	125302.94	5600.65	5934.60	6270.78	6345.27	6422.22	6485.86	6552.20	6621.38	6693.54	6768.83	6847.40	6908.38	6657.05	6731.84	6810.37	6892.84	6979.45	6937.39	6842.88
5	累计息前现金净流量	-	5600.65	11535.25	17806.02	24151.30	30573.52	37059.38	43611.58	50232.97	56926.51	63695.33	70542.74	77451.11	84108.17	90840.00	97650.38	104543.22	111522.67	118460.06	125302.94



(三) 应付本息情况

本项目拟申请专项债券资金 59000.00 万元，计划第一年发行 14000.00 万元、第二年发行 20000.00 万元、第三年发行 25000.00 万元，发行期限 20 年，预计发行利率 3.80%/年。本项目息前净现金流量为 125302.94 万元，专项债券还本付息金额为 103840.00 万元，本息覆盖倍数为 1.21。其中：净利润加上各期发生的非付现成本即可得出各期净现金流量。各年固定资产折旧费、无形资产摊销费属于非付现成本，用于资金测算平衡的净现金流量为息前净现金流量，因此净利润加上各期发生的非付现成本得出的现金净流量应加上各年支付的利息，得出息前净现金流量。

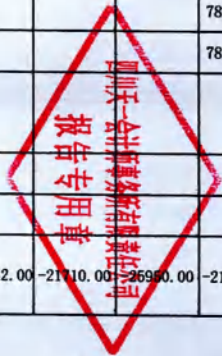
即专项债券融资部分的还款资金=当年净利润+债券运营期财务费用及项目折旧摊销。

项目专项债券还本付息表（金额单位：人民币万元）

序号	项目	建设期			合计	项目还款期																					
		第1年	第2年	第3年		第4年	第5年	第6年	第7年	第8年	第9年	第10年	第11年	第12年	第13年	第14年	第15年	第16年	第17年	第18年	第19年	第20年	第21年	第22年			
一	发行债券（利率）	3.80%	3.80%	3.80%	3.80%	3.80%	3.80%	3.80%	3.80%	3.80%	3.80%	3.80%	3.80%	3.80%	3.80%	3.80%	3.80%	3.80%	3.80%	3.80%	3.80%	3.80%	3.80%	3.80%			
1	期初本金金额			14000.00	34000.00	59000.00	59000.00	59000.00	59000.00	59000.00	59000.00	59000.00	59000.00	59000.00	59000.00	59000.00	59000.00	59000.00	59000.00	59000.00	59000.00	59000.00	45000.00	25000.00			
2	本年新增本金			14000.00	20000.00	25000.00																					
3	本年应计利息			532.00	1292.00	2242.00	2242.00	2242.00	2242.00	2242.00	2242.00	2242.00	2242.00	2242.00	2242.00	2242.00	2242.00	2242.00	2242.00	2242.00	2242.00	2242.00	1710.00	950.00			
	其中：计入建设期利息			532.00	1292.00	2242.00																					
	计入还款期利息						2242.00	2242.00	2242.00	2242.00	2242.00	2242.00	2242.00	2242.00	2242.00	2242.00	2242.00	2242.00	2242.00	2242.00	2242.00	2242.00	1710.00	950.00			
4	本年还本付息			532.00	1292.00	2242.00	2242.00	2242.00	2242.00	2242.00	2242.00	2242.00	2242.00	2242.00	2242.00	2242.00	2242.00	2242.00	2242.00	2242.00	2242.00	2242.00	21710.00	25950.00			
	还本																					14000.00	20000.00	25000.00			
	付息			532.00	1292.00	2242.00	2242.00	2242.00	2242.00	2242.00	2242.00	2242.00	2242.00	2242.00	2242.00	2242.00	2242.00	2242.00	2242.00	2242.00	2242.00	2242.00	1710.00	950.00			
5	期末本金金额			14000.00	34000.00	59000.00	59000.00	59000.00	59000.00	59000.00	59000.00	59000.00	59000.00	59000.00	59000.00	59000.00	59000.00	59000.00	59000.00	59000.00	59000.00	45000.00	25000.00	0.00			
二	还款资金来源及还款分析																										
1	还款资金来源	125302.94	0.00	0.00		5600.65	5934.60	6270.78	6345.27	6422.22	6485.86	6552.20	6621.38	6693.54	6768.83	6847.40	6908.38	6657.05	6731.84	6810.37	6892.84	6979.46	6937.39	6842.88			
	当年净利润	31227.12			553.29	887.24	1223.42	1297.92	1374.86	1438.50	1504.84	1574.02	1646.18	1721.47	1800.04	1861.02	1609.69	1684.48	1763.01	1845.48	1932.09	2422.00	2422.00	3087.53			
	债券财务费用	40774.00			2242.00	2242.00	2242.00	2242.00	2242.00	2242.00	2242.00	2242.00	2242.00	2242.00	2242.00	2242.00	2242.00	2242.00	2242.00	2242.00	2242.00	2242.00	2242.00	2242.00			
	折旧及摊销	53301.82			2805.36	2805.36	2805.36	2805.36	2805.36	2805.36	2805.36	2805.36	2805.36	2805.36	2805.36	2805.36	2805.36	2805.36	2805.36	2805.36	2805.36	2805.36	2805.36	2805.36			
2	本息偿还分析																										
	本息覆盖倍数	1.21																									

(四) 财务估算现金流量表 (金额单位: 人民币万元)

序号	项目	建设期			运营期 (年)																			合计
		1	2	3	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	
1	经营活动净现金流量 (1.1-1.2)				5600.65	5934.60	6270.78	6345.27	6422.22	6485.86	6552.20	6621.38	6693.54	6768.83	6847.40	6908.38	6657.05	6731.84	6810.37	6892.84	6979.45	6937.39	6842.88	125302.94
1.1	现金流入				11287.72	11998.61	12715.10	12895.91	13082.89	13243.77	13411.44	13586.23	13768.49	13958.58	14156.89	14351.34	14554.83	14760.67	14976.46	15202.69	15439.86	15688.51	15949.20	265029.19
1.1.1	营业收入				11287.72	11998.61	12715.10	12895.91	13082.89	13243.77	13411.44	13586.23	13768.49	13958.58	14156.89	14351.34	14554.83	14760.67	14976.46	15202.69	15439.86	15688.51	15949.20	265029.19
1.1.2	补贴收入				0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.1.3	其他流入				0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.2	现金流出				5687.08	6064.01	6444.32	6550.63	6660.67	6757.91	6859.23	6964.85	7074.95	7189.75	7309.49	7442.96	7897.78	8028.83	8166.09	8309.85	8460.41	8751.12	9106.32	139726.25
1.2.1	经营成本				5502.65	5768.26	6036.52	6118.00	6202.38	6278.41	6357.62	6440.17	6526.22	6615.93	6709.48	6802.68	6900.09	6999.42	7103.37	7212.17	7326.04	7445.23	7569.99	125914.60
1.2.2	税金及附加				0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	19.94	461.12	467.92	475.05	482.52	490.35	498.55	507.15	3402.61
1.2.3	所得税				184.43	295.75	407.81	432.64	458.29	479.50	501.61	524.67	548.73	573.82	600.01	620.34	536.56	561.49	587.67	615.16	644.03	807.34	1029.18	10409.04
2	投资活动净现金流量 (2.1-2.2)	-18136.11	-26440.73	-33677.91																				-78254.75
2.1	现金流入																							0.00
2.2	现金流出	18136.11	26440.73	33677.91																				78254.75
2.2.1	建设投资	18136.11	26440.73	33677.91																				78254.75
2.2.2	维持运营投资																							
2.2.3	流动资金																							
2.2.4	其他流出																							
3	筹资活动净现金流量	18136.11	26440.73	33677.91	-2242.00	-2242.00	-2242.00	-2242.00	-2242.00	-2242.00	-2242.00	-2242.00	-2242.00	-2242.00	-2242.00	-2242.00	-2242.00	-2242.00	-2242.00	-2242.00	-16242.00	-21710.00	-26900.00	-21519.25



[illegible]

二、总体评价结论

1、本项目拟以发行专项债券的方式对外融资 59000.00 万元，假设融资成本分别为 3.80% 的情况下，截止融资存续期最后一年，息前净现金流量为 125302.94 万元，总体融资本息和为 103840.00 万元。

2、资阳市园区智慧化和大数据运营中心项目收益为项目建成后运营收入，预期收益可用以偿还债务本息实现资金平衡，其中：项目债券本息覆盖倍数为 1.21 倍。

3、资阳市园区智慧化和大数据运营中心项目以项目建成后运营收入为资金来源，待本项目全部 59000.00 万元专项债到期时，在偿还到期的融资本息后，将仍有 25528.94 万元的累计现金结余。预期实现的运营净收入能够合理保障偿还融资本金和利息，能够实现项目收益和融资自求平衡。

三、使用限制

1、本评价报告出具的意见，是对项目预测数据进行的合理性、有效性的评价，并非对预测数据承担保证责任。

2、本评价报告只能用于本报告载明的评价目的和用途。

3、本评价报告只能由评价报告载明的评价报告使用者使用。评价报告的使用权归委托方所有，因使用不当所造成的相关风险与本评价机构及执业注册会计师无关。

成都市武侯区证照公示系统: <http://z.cdwh.gov.cn> 查询代码:



0226657mc



营业执照

(副本)

统一社会信用代码
915100007232213766



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 四川天一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 黄崇云

注册资本 (人民币) 壹佰万元

成立日期 2001年1月2日

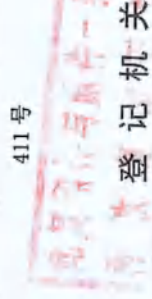
营业期限 2001年1月2日至永久

经营范围

审查企业会计报表, 出具审计报告; 验证企业资本, 出具验资报告; 办理企业分立、合并、清算事宜中的审计业务; 出具有关的报告; 提供会计年度财务决算审计; 代理记账; 担任企业常年会计顾问; 司法会计鉴证; 提供会计管理咨询; 办理企业投资项目可行性研究中的有关业务; 国家法律、法规规定的其它业务。(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)。

住所 成都市武侯区领事馆路9号3栋3单元4层

411号



2019

09

月

29

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

证书序号: 0008113

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: 四川省财政厅
二〇二〇年五月二十五日

中华人民共和国财政部制



会计师事务所
执业证书



名称: 四川天一会计师事务所有限公司
首席合伙人: 黄崇云
主任会计师: 成都市武侯区领事馆路9号3栋3单元4层411号
经营场所:

组织形式: 有限责任
执业证书编号: 51010083
批准执业文号: 川财注【2000】90号
批准执业日期: 1999年12月30日

姓名 唐波
Full name

性别 男
Sex

出生日期 1986-05-04
Date of birth

工作单位 四川永和会计师事务所有限公司
Working unit

身份证号码 511681198605040012
Identity card No.

2020.4.25
合格专用章
合格专用章
合格专用章

年度检验登记 2021.4.25
Annual Renewal Registration

本证书有效期一年，期满前办理续期。
This certificate is valid for another year after this renewal.

2021.4.18
合格专用章
合格专用章

证书编号: 010501640001
No. of Certificate

批准注册协会: 四川省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs: 四川省注册会计师协会

发证日期: 2017 年 12 月 22 日
Date of Issuance

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

四川永和 事务所
CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
2020年12月18日

同意调入
Agree the holder to be transferred to

成都见来 事务所
CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
2021年12月27日

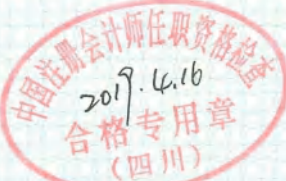
四川天一 事务所
CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
2021年12月27日

12



姓名 熊先辉
Full name
性别 女
Sex
出生日期 1951-10-29
Date of birth
工作单位 四川天一会计师事务所
Working unit
身份证号码 510102511029188
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: 510100941291
No. of Certificate

批准注册协会 四川省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2001 年 03 月 15 日
Date of Issuance

