

新津区智慧医疗信息化建设项目收益与融资自求平  
衡专项债券

财务评价咨询报告

四川同济会计师事务所有限公司

2025 年 03 月

## 目 录

注册会计师声明 .....	1
财务评价咨询报告 .....	2
专项债券财务评价说明 .....	4
一、区级行业专项规划 .....	4
(一) 基本情况 .....	4
(二) 项目建设符合相关规划 .....	6
二、项目概述 .....	7
(一) 参与主体 .....	7
(二) 项目基本情况 .....	7
三、经济社会效益分析 .....	10
(一) 经济效益 .....	10
(二) 社会效益 .....	11
四、评价基础与假设 .....	12
(一) 编制原则 .....	12
(二) 编制依据 .....	12
五、评价要素 .....	13
(一) 投资估算与资金筹措 .....	14
(二) 项目收入与成本费用估算 .....	14
(三) 资金测算平衡情况 .....	18
(四) 项目偿付能力分析 .....	19
(五) 敏感性分析 .....	19
六、评价结论 .....	19

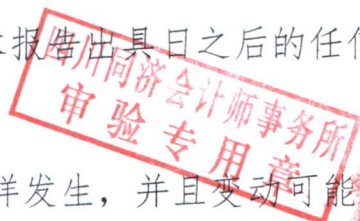


## 注册会计师声明

我们对新津区智慧医疗信息化建设项目收益与融资自求平衡专项债券实施方案的总体规划、建设工程投资指标以及项目建设期和营运期的推测性假设等信息执行了核对,对基本假设下基于项目对应的政府性基金或专项收入、建设投资、运营成本费用、债券本息等现金流执行了复核等商定程序,对项目净现金流覆盖专项债券本息的能力进行评价。

我们出具的评估结论仅基于下列事项:

1. 我们在本报告述及或引用的资料、文件、事实和假设;
2. 假设提供給我們的所有资料(未经独立核实)为准确、真实、完整和有效;
3. 在报告日后的有关法律、法规和解释的任何变更可能会影响本报告中评估结论的有效性,我们不会对本报告出具日之后的任何事项作考虑;
4. 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。委托方理解本报告中的评估结论仅供贵方发行本债券之目的作参考之用。其内容(无论整体或部分)不构成我们审计或审阅的意见;与委托方签订的业务约定书所约定的服务并非为任何第三方的明示或默示的利益。



# 新津区智慧医疗信息化建设项目收益与融资自求 平衡专项债券

## 财务评价咨询报告

川同济会咨[2025]第03-37号

成都市新津区数据局：

我们接受委托，对拟发行的新津区智慧医疗信息化建设项目收益与融资自求平衡专项债券的项目收益与现金流编制情况执行了与委托方商定的程序，并出具财务评价咨询报告。

商定程序并不构成按照《中国注册会计师审计准则》、《中国注册会计师审阅准则》或《中国注册会计师其他鉴证业务准则》（统称“中国注册会计师鉴证业务准则”）执行的鉴证业务，因此我们不对上述数据发表审计或审阅意见。

我们按照《中国注册会计师相关服务准则第 4101 号—对财务信息执行商定程序》和业务约定书的要求执行业务。发行人遵照财政部《关于加快地方政府专项债券发行使用有关工作的通知》（财预〔2020〕94 号）及《中共中央办公厅、国务院办公厅关于做好地方专项债券发行及项目配套融资工作的通知》规定进行本项目申报、监督相关的内部控制，在项目收益预测及其所依据的各项假设的基础上编制项目收益与未来现金流预测表是成都市新津区数据局的责任。

我们对新津区智慧医疗信息化建设项目收益与融资自求平衡专项债券实施方案的总体规划、建设工程投资指标以及项目建设期和运营期的推测性假设等信息执行了核对，对基本假设下基于项目对应的



政府性基金或专项收入、建设投资、营运成本费用、债券本息等现金流执行了复核等商定程序,对项目净现金流覆盖专项债券本息的能力进行评价,为发行新津区智慧医疗信息化建设项目收益与融资自求平衡专项债券计划提供参考。

我们根据国家、地方相关政策文件,对新津区智慧医疗信息化建设项目收益与融资自求平衡专项债券实施方案分析评价结论如下:

1. 本项目在债券存续期内收益可偿债净现金流为 15198.62 万元,专项债券融资到期本息合计 12152.00 万元,本项目收益覆盖倍数为 1.25 倍。

2. 我们未发现本项目专项债券存续期内出现无法满足还本付息要求的情况。

附件:专项债券财务评价说明

四川同济会计师事务所有限公司

中国·四川



中国注册会计师:



中国注册会计师:



2025 年 03 月

# 专项债券财务评价说明

## 一、区级行业专项规划

### （一）基本情况

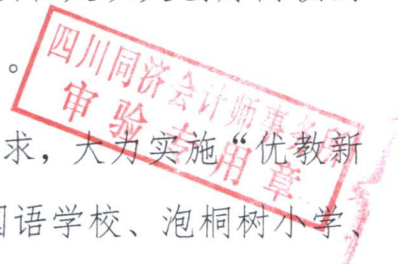
新津位于成都南部，幅员面积 330 平方公里，辖 4 街道 4 镇，服务管理人口 42 万。2020 年 6 月 5 日，撤县设区。2023 年，完成地区生产总值 502.66 亿元，增长 5.3%；实现一般公共预算收入增长 8.2%，规模以上工业增加值增长 6.7%，社会消费品零售总额增长 8.8%，城乡居民人均可支配收入年均增长与经济增长基本同步，连续三年获评四川省县域经济发展强县。

现代创新活力新区。形成“超级绿叶”公园城市总体架构，建立“公园城市+数字经济”领导小组制度，统筹城市策划、规划、建设、运营四大环节。构建“一轴引领、四区支撑、多片联动”空间格局，以地铁 10 号线二期为城市精明增长轴线，以天府牧山数字新城、天府智能制造产业园、天府农业博览园、梨花溪文化旅游区为支撑，带动花源、普兴、兴义、永商等 7 个片区单元联动发展。筑牢“两山对望、六水涵养”公园城市生态本底，依托“五河一江两山”，构建“大尺度+微循环”的城市生态，建成津津绿道超 210 余公里、公园湿地群落 1 万余亩，白鹤滩湿地为成都市唯一的国家级湿地公园，拥有被誉为“长江上游文明之源、中华文明之光”的成都平原史前文明——宝墩遗址，公园城市大美形态初步呈现。完善“三网叠加、双环联通”交通路网，以 TOD 理念优化城市交通路网，构建“四轨”轨道交通网、“四高”高速交通网、“五快”交通路网，完善环绕五津老城的内环

线、连接四大产业园区核心区的外环线，形成外联内畅的交通路网体系。

现代高质产业新区。优化产业经济地理，形成“一城两园一区”全域产城融合发展格局，围绕“建圈强链”和“智慧蓉城”建设，实施招商引智，推动数字经济全方位赋能新基建、新制造、新农业、新消费。在天府牧山数字新城，聚焦“数字孪生+人工智能”，发展数字新基建、数字内容等产业，大力培育以数字经济为特征的新经济产业集群，打造“成渝数字经济新名片”；在天府智能制造产业园，聚焦“智能制造+工业互联”，发展先进轨道交通装备、工业互联网及智能硬件、新能源汽车及储能产业，推动传统工业转型升级和价值拓展，做大做强以智造为引领的先进制造业集群，打造“人城产”融合现代产业新城；在天府农业博览园，聚焦“数字农博+乡村振兴”，发展“农业+科技”“农业+文旅”“农业+食尚”等产业，推动现代都市农业和绿色食品数字化转型，大力培育以乡村为场景的现代乡村产业集群，打造服务川渝的“数字农博+乡村振兴”综合平台；在梨花溪文化旅游区，聚焦“数字文旅+场景体验”，发展山水运动和文创旅游产业，塑造“花漾新津”旅游 IP，持续壮大以文创为内核的微度假产业集群，打造“天府微度假首选地”。

现代宜居宜业新区。聚焦幸福美好生活需求，大力实施“优教新津”行动，按照“名校+”理念，引进成都外国语学校、泡桐树小学、龙江路小学、石笋街小学、市机关三幼等名校，全力办好家门口的好学校，教育质量持续提升。深入实施“健康新津”行动，推进医疗卫生共同体建设，区中医院和区妇女儿童医院新院区、省骨科医院天府分院建成投运，医疗卫生健康服务水平持续提升。积极发展新型消费，统筹城市级、片区级和社区级消费布局，打造老码头文化创意街、希





望·奥特莱斯购物街等特色街区，建成红石公园等主力商圈。全力推进“智慧新津”建设，积极融入“智慧蓉城”，搭建城市数字底座，打通与市级数字底座的链接，构建区级城市运行平台，推进城市运行管理“一网统管”“一网通办”，建设社区智慧服务末梢单元，打造智慧化的服务体系，城市精细化管理水平持续提升。

## （二）项目建设符合相关规划

### （1）国家层面

《“十四五”全民健康信息化规划》（2022年11月国家卫生健康委、国家中医药局、国家疾控局联合印发）。到2025年，初步建成统一权威、互联互通的全民健康信息平台支撑保障体系，实现公立医疗卫生机构与全民健康信息平台联通全覆盖。加速建设全民健康信息化基础设施，二级以上医院基本实现院内医疗服务信息互通共享，三级医院实现核心信息全国互通共享。每个居民拥有动态管理的电子健康档案和功能完备的电子健康码，推动家庭医生签约服务，建成区域健康医疗大数据中心与“互联网+医疗健康”示范省，形成卫生健康行业数字化、网络化、服务智能化、监管一体化的全民健康信息服务体系。

### （2）省级层面

《四川省卫生健康信息化三年行动计划（2023-2025年）》《四川省卫生健康信息化集约集成建设方案》（2023年出台四川省卫生健康委员会）：将信息化工作作为全省卫生健康工作的“一号工程”，加快推动建设“健康四川数智大脑”。2024年构建两院（互联网总医院、市互联网分院）、两网（5G远程专网、基层医疗卫生网）、一工程（一云、一网、一平台、一体系、一大脑）信息化架构，省互



联网总医院上线运行，市（州）互联网分院建设基本完成。2025 年底前，以“三大中台”“四大数据库”为核心，建成全民健康信息平台，为各类应用体系、智慧决策等提供支撑。

### （3）市县级层面

《促进成都市健康服务业高质量发展若干政策》（2023 年成都市卫生健康委员会）：支持发展“互联网+医疗健康”，鼓励开展“互联网+护理”服务，支持符合条件的“互联网+医疗健康”服务项目纳入医疗服务项目收费和医疗保险支付。

因为本项目是符合相关行业规划的。

## 二、项目概述

### （一）参与主体

项目业主：成都新津数字科技产业发展集团有限公司。

主管单位：成都市新津区数据局。

### （二）项目基本情况

#### 1、项目基本信息

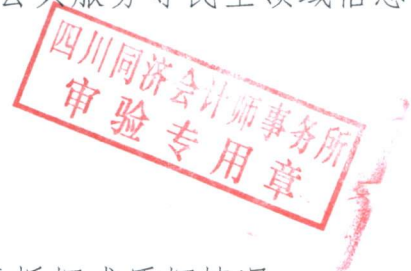
项目名称：新津区智慧医疗信息化建设项目

项目所属领域：新型基础设施-市政、公共服务等民生领域信息化

项目建设工期：共计 24 个月

项目地址：成都市新津区

项目说明：本项目为新建工程，资产无抵押或质押情况



#### 2、项目建设内容及产出

主要建设区域健康数据大脑，开发集成部署院内业务系统、医院

信息平台、区域协同平台、信息安全平台、统一运维平台、CA 电子签名及密改密评等保测试、群众患者自助服务系统、远程体征监测系统、人工智能应用、数据信息智能同步填写 ERP 支撑系统、异地容灾系统等软件系统 100 余套，配套购买国产存算服务，算力资源 560TFLOPS，储存资源 416.5TB，配置网络安全设备约 50 台/套，配套购置其他医疗用智能硬件设备、网络设备及软件约 50 台/套。

### 3、项目实施计划

本项目工期建设计划从2025年01月到2026年12月，建设工期为24个月。

时间进度安排如下：

- 第一阶段：工程拟定于2025年01月底前完成项目前期工作；
- 第二阶段：2025年01月至2026年11月为项目主体工程建设期；
- 第三阶段：2026年12月底竣工验收，为竣工验收期；
- 第四阶段：2027年01月，项目正式投入运营。

### 4、运营方案

#### （1）管理原则

本项目的实施管理工作由成都新津数字科技产业发展集团有限公司负责，项目运营由成都新津数字科技产业发展集团有限公司直接运营，项目实施机构成都市新津区数据局对项目运营进行监管。项目运营管理原则、管理方案、财务管理如下：

①运营期资金实行统一管理，由财务单独立账、核算，资金使用严格按计划进行，并接受上级有关部门的监督和检查；

②合理安排资金，积极、充分、扎实抓好建设前期的各项工作；

③为了确保运营期项目质量和资金的合理使用，实行以主要负责

人全面负责实施和管理的项目法人责任制，严把质量和资金关。

## （2）管理方案

运营单位坚持“勤奋严谨，求实创新，规范有序，团结奉献”的思想理念，成立了精细化管理工作领导小组，一把手全面抓，分管主任具体抓。组成了精细化管理专业队伍，把任务分解到每个岗位，责任落实到每个人。召开专题会议，层层进行动员，形成了全员共同参与、齐抓共管的工作格局。

## （3）财务管理

运营单位根据项目经营、储备企业的业务性质，按照国家有关法律、法规及财务制度，制定了《财务管理制度条款》、《会计核算基础工作规定》、《借款和各项费用开支标准及审批程序》，以规范会计核算行为，提升财务管理水平，保证储备项目运营账账相符、账实相符。

## 5、项目公益性论证

按照《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）文件有关的要求，结合本地区实际情况，优先选择党中央、国务院和省委、省政府确定的重大战略领域及重点项目发行项目收益专项债券，重点考虑在重大区域发展以及乡村振兴、脱贫攻坚、生态环保、水电气热等公用事业、公立医院、公立学校、交通、水利、文化旅游、工业园区、市政基础设施等领域选择符合条件的新建、在建和改建项目。

本项目为成都市新津区的新型基础设施-市政、公共服务等民生领域信息化工程，医疗智慧化建设离不开技术的支持，而随着5G、物联网、大数据、云计算、人工智能及移动互联网技术等新一代信息技术的迅猛发展，医疗智慧化建设已有了较为完善的技术基础。



在新津区基建方构建的网络基础上，为项目建设提供统一的通信服务网络，实现统一规划下的统一的网络架构，统一的接入标准，统一的网络协议规划，统一的安全规范，统一的 IP 地址规划，统一的网络管理规范，满足所需的数据传输与共享需求，满足对外数据发布，提供服务的需求。

近年来，国家卫健委等政府部门对医疗信息化管理系统、电子病历系统、区域医疗信息互联互通等提出了明确要求，这些政策推动了医疗信息化建设的加速发展，也对医院统一运维提出了更高要求。通过统一运维建设，实现各系统的统一监控和管理，提高运维效率和质量，减少运维成本，确保医院信息系统的稳定运行和持续改进。

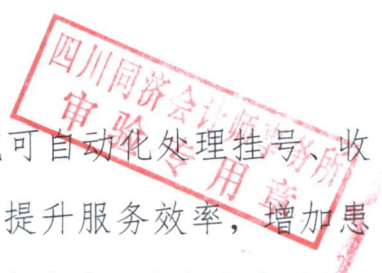
本项目满足《财政部发展改革委人民银行银监会关于贯彻国务院关于加强地方政府融资平台公司管理有关问题的通知相关事项的通知》（财预〔2010〕412号）规定，“公益性项目”是指为社会公共利益服务、不以盈利为目的，且不能或不宜通过市场化方式运作的政府投资项目，如市政设施、公共交通等基础设施项目，以及公共卫生、基础科研、保障性安居工程等基本建设项目。

因此，项目具备公益性、共享性、服务性特征，符合申报专项债券的行业领域要求。

### 三、经济社会效益分析

#### （一）经济效益

提高医疗机构运营效率：医疗信息化系统可自动化处理挂号、收费、结算等流程，减少人工操作和排队时间，提升服务效率，增加患者流量。如电子病历系统让医生能快速查阅患者病史，减少诊疗时间，医院可接待更多患者，增加业务收入。同时，信息化管理能精准掌握





药品、设备库存，降低库存成本，避免浪费和积压，优化资源配置，提高资金周转率。

降低医疗成本：借助远程医疗系统，患者无需长途奔波去大医院，节省交通、住宿等费用，同时减少医院住院天数，降低医疗费用支出。信息化系统对医疗数据的分析能辅助临床决策，避免不必要的检查和治疗，合理控制医疗成本，提高医保资金使用效率，减轻医保负担。

推动医疗产业发展：催生出医疗软件研发、医疗设备智能化升级、医疗数据服务等相关产业，带动软件开发、硬件制造、数据分析等领域的企业发展，创造新的经济增长点，吸引投资和就业，促进区域经济增长。还能促进医疗行业与互联网、人工智能、大数据等新兴技术融合，培育新业态、新模式，拓展医疗产业发展空间。

## （二）社会效益

改善医疗服务质量：电子病历和临床决策支持系统帮助医生获取全面准确的患者信息，提供诊疗建议，减少误诊、漏诊。远程医疗打破地域限制，让偏远地区患者享受优质医疗服务，提高医疗服务可及性和公平性。同时，患者通过移动医疗应用能随时查询健康信息、与医生沟通，增强自我健康管理意识和能力，提升就医体验。

优化医疗资源配置：区域医疗信息平台整合区域内医疗资源，实现信息共享和协同服务。基层医疗机构通过平台与上级医院建立合作，开展远程会诊、双向转诊，合理分配患者，提高基层医疗资源利用率，促进分级诊疗制度落实，优化医疗资源布局。

助力公共卫生防控：医疗信息化系统能实时收集、分析疫情数据，监测疾病传播趋势，为公共卫生决策提供依据，实现疫情的早发现、早报告、早隔离、早治疗。利用大数据和人工智能技术预测疾病流行

趋势，提前制定防控措施，提高公共卫生防控的科学性和精准性，保障公众健康安全。

## 四、评价基础与假设

### （一）编制原则

项目建设必须遵循国家的各项政策、法规和法令，符合区域经济社会发展及行业和地区的规划。

以科学发展、实事求是的态度，公正、客观的反映本项目建设的实际情况，新建项目投资坚持“客观公正、实事求是”的原则。

通过对区域经济社会发展分析研究以及对项目规划的研究，推荐建设项目投资总规模、整体方案，论证结果的合理性。

### （二）编制依据

在对本项目进行投资估算时，主要依据项目建设方案设计的各项工程量及建设任务，按方案分别计算各项建设工程量和设备配置投资，选择最佳方案，按照建设单位提供的设计范围及该项目的资料，采用近似工程扩大指标和有关定额及相关价格进行编制。投资估算依据如下：

《投资项目可行性研究报告》；

《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）；

《建设工程工程量清单计价规范》（GB50500-2013）；

《四川省建设工程工程量清单计价定额（2015）》；

《关于扎实做好全面推开营业税改征增值税改革试点工作的通知》，税总发〔2016〕32号；

《国家电子政务工程建设项目管理暂行办法》中华人民共和国国家发展和改革委员会令（第 55 号）。

《关于印发基本建设项目建设成本管理规定的通知》（财建〔2016〕504 号）。

《关于印发信息通信建设工程预算定额、工程费用定额及工程概预算编制规程的通知》（工信部通信〔2016〕451 号）。

《建设项目前期工作咨询收费暂行规定》（计价格〔1999〕1283 号）。

《建设工程监理与相关服务收费管理规定》（发改价格〔2007〕670 号）。

《工程勘察设计收费管理规定》（计价格〔2002〕10 号）。

《招标代理服务收费管理暂行办法》（计价格〔2002〕1980 号）。

《四川省信息化项目费用测算标准》（TSCSIA0015-2023）。

## 五、评价要素

财政部公布《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89 号），提出在法定专项债务限额内，鼓励有条件的地方试点发展项目收益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收入或专项收入偿还。根据《通知》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，且现金流收入应该能够完全覆盖专项债券还本付息的规模。

我们根据国家、地方相关政策文件，对本项目收益与融资自求平衡专项债券实施方案分析评价如下：



## （一）投资估算与资金筹措

### 1、项目投资估算

本项目投资总额为 8500.00 万元，静态总投资为 8097.00 万元，占项目总投资的 95.26%。其中，工程费用 7364.79 万元，占项目总投资的 86.64%；工程建设其他费用 506.80 万元，占项目总投资的 5.96%；预备费 225.41 万元，占项目总投资的 2.65%。建设期利息 396.80 万元，占项目总投资的 4.67%；债券发行费用 6.20 万元，占项目总投资的 0.07%。

详见下表 5-1：

表 5-1 投资汇总表

单位：万元

序号	项目	总投资	占比
一	总投资	8500.00	100.00%
1	静态总投资	8097.00	95.26%
1.1	工程费用	7364.79	86.64%
1.2	工程建设其他费用	506.80	5.96%
1.3	预备费	225.41	2.65%
2	建设期利息	396.80	4.67%
3	发行费	6.20	0.07%
二	资金筹措	8500.00	100.00%
1	业主自筹	2300.00	27.06%
2	专项债券	6200.00	72.94%

### 2、项目资金筹措

本项目资本金来源：资本金均来源于业主自筹，项目资本金 2300.00 万元，占项目总投资的 27.06%。

融资来源：本项目拟发行专项债券总额 6200.00 万元，占总投资比例为 72.94%，其中：第 1 年申请发行专项债券 6200.00 万元。债券利率按 3.2%测算，发行年限 30 年，发行费用为面值的 1%。

详见表 5-2。



表 5-2 资金使用与筹措表

单位：万元

序号	项目	合计	占总投资比重	建设期	
				第 1 年	第 2 年
1	资金使用	8500.00	100.00%	7100.00	1400.00
1.1	建设投资	8097.00	95.26%	6895.40	1201.60
1.2	建设期利息	396.80	4.67%	198.40	198.40
1.3	债券发行费用	6.20	0.07%	6.20	0.00
2	资金筹措	8500.00	100.00%	7100.00	1400.00
2.1	业主自筹	2300.00	27.06%	900.00	1400.00
2.2	专项债券	6200.00	72.94%	6200.00	0.00

## (二) 项目收入与成本费用估算

### 1、项目收入

#### (1) 项目收入可行性

该项目收入来源为互联网智慧服务收入和智慧管理服务费收入。

本项目收费按照国家有关政策规定和价格政策，并参照国家、四川省、成都市收费标准测算。

收入主要参考依据：四川省医疗保障局关于《公布四川省 2021 年第一批新增和修订医疗服务价格项目的通知》川医保规〔2021〕13 号、新津区医疗机构近三年财务数据、新津区卫生健康局《关于医疗信息化网络服务收费的通知》。

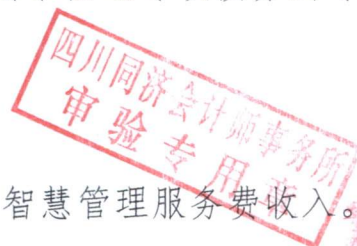
#### (2) 项目收入的分类

本项目全部为项目本身产生的专项收入，用于偿还专项债券的专项收入纳入政府性基金预算管理。

#### (3) 项目收入预测

本项目收入来源：互联网智慧服务收入、智慧管理服务费收入。

本项目智慧化医疗主要是为 10 家医疗机构（包括成都市新津区人民医院、成都市新津区中医医院、成都市新津区妇幼保健院、新津



口腔医院、新津平安医院、新津爱尔眼科医院等），提供互联网智慧服务，同时收取服务费。根据成都新津数字科技产业发展集团有限公司关于《医疗信息化网络服务收费的通知》可知，服务内容及收费方式具体如下：

①互联网智慧服务收入

计算公式：互联网智慧服务收入=互联网就诊人次\*单次就诊费用\*服务费比例

互联网就诊人次：根据新津区卫生健康局关于 2022 年-2024 年医疗机构财务数据可知，2024 年就诊人次约为 150 万人次，又根据中商产业研究院发布的《2019-2024 年互联网+医疗市场前景研究报告》，中国互联网医疗行业近年来发展迅速，在线医疗咨询服务逐渐成为重要收入来源，国家将互联网医疗支出纳入医保等政策，也促进了行业的发展，使得市场规模不断扩大，2024 年市场规模预计增长至 4190 亿元。本项目建成后，预估选择互联网就诊人次为 2024 年就诊人次的 10%，即 15 万人次，运营期间不考虑增长。

单次就诊费用：根据四川省医疗保障局关于《公布四川省 2021 年第一批新增和修订医疗服务价格项目的通知》川医保规〔2021〕13 号，互联网就诊包括远程会诊、单学科远程会诊、远程心电检测、远程起搏器检测等，由于本项目主要是针对本项目信息化医疗主要是为 10 家医疗机构（包括成都市新津区人民医院、成都市新津区中医医院、成都市新津区妇幼保健院、新津口腔医院、新津平安医院、新津爱尔眼科医院等），提供互联网智慧服务，同时收取服务费。以三乙医院为主，故互联网就诊主要参考三乙医院的收费价格。

远程会诊单价三乙医院不超过 513 元/人次，单学科远程会诊在 144 元/人次，远程心电监测在 6 元/小时以上，远程起搏器检测在 65

元/小时以上，结合以上，本项目的互联网单次就诊费用采用综合费用 420 元/人次，运营期限内不考虑增长。

服务费比例：根据成都新津数字科技产业发展集团有限公司关于《医疗信息化网络服务收费的通知》，互联网智慧服务费按照互联网就诊综合费用的 8%收取。运营期内不考虑增长。

## ②智慧管理服务费收入

为 10 家医疗机构为医院提供区域健康数据大脑等应用系统的移动查房、移动护理、远程医疗、互联网诊断等医疗服务；综合运营管理、医疗废弃物处置、智能被服管理、智能设备监控、智能能源管控等医院管理服务。

计算公式：智慧管理服务费收入=医疗机构个数\*管理服务费单价

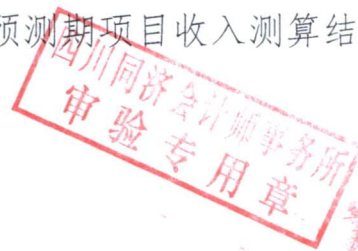
医疗机构个数：根据本项目规划设计，本项目信息化医疗主要是为 10 家医疗机构（包括成都市新津区人民医院、成都市新津区中医医院、成都市新津区妇幼保健院、新津口腔医院、新津平安医院、新津爱尔眼科医院等），提供传统就诊综合服务和互联网智慧服务，同时收取服务费。

管理服务费单价：根据成都新津数字科技产业发展集团有限公司关于《医疗信息化网络服务收费的通知》，每年按照医疗机构 60 万元/年收取。不考虑增长。

综上，根据上述分析可对本项目债权期限内项目收入进行测算。项目计算期内预计总收入为 30912.00 万元。预测期项目收入测算结果如下：5-3 项目收入测算表。

## 2、项目成本费用估算

本项目成本包括经营成本、固定资产折旧费、无形资产摊销费、财务费用、相关税费。





综上所述，经计算可知，本项目预测期成本费用为 20696.06 万元，预测期项目成本测算结果如下：6-2 项目成本表。

### 3、本项目损益状况

企业所得税：25%

综合上述专项收入、经营成本费用的估算，本项目在债券存续期内运营总收入预计为 30912.00 万元，总成本预计为 20696.06 万元，累计净利润为 7661.96 万元，本项目收入可偿债净现金流为 15198.62 万元，专项债券融资到期本息合计 12152.00 万元，本项目收益覆盖倍数为 1.25 倍。

详见 5-4 项目损益表。

### （三）资金测算平衡情况

#### 1、债券还本付息计划情况

本项目发行债券需支付的利息，按照 3.20% 利率计算，债券发行期限为 30 年。假设在年初发行债券，每半年付息一次，期满一次偿还本金和最后一笔利息。债券存续期内累计需支付利息 5952.00 万元，其中：专项债券建设期利息计 396.80 万元计入建设投资，专项债券在运营期间产生的利息费用 5555.20 万元。

债券存续期还本付息估算如下表：5-5 还本付息测算表。

#### 2、项目资金平衡情况

若项目在满足上述资金筹集计划、项目实施计划、资金使用计划及预期收益的假设前提下，政府专项债到期日累计资金结余 8998.62 万元，项目在预测期内“净现金流”为 15198.62 万元，“专项债券融资到期本息”合计 12152.00 万元；



本项目收益覆盖倍数(净现金流/专项债券融资到期本息)为 1.25 倍, 期间不存在资金缺口。

债券存续期还本付息估算如下表: 5-6 项目资金平衡情况表。

#### (四) 项目偿付能力分析

若项目在满足上述资金筹集计划、项目实施计划、资金使用计划及预期收益的假设前提下, 政府专项债到期日累计资金结余 8998.62 万元, 项目在预测期内本项目收入可偿债净现金流为 15198.62 万元, 专项债券融资到期本息合计 12152.00 万元, 本项目收益覆盖倍数为 1.25 倍, 本项目净现金流能有效覆盖政府专项债本息。

#### (五) 敏感性分析

依据当前的市场状况及数据, 对本项目债券存续期内的收益及现金流进行预测, 存在一定的不确定性。在诸多不确定性因素中, 未来各项收入的单价(价格)变动对本项目影响最为重要。本着保守性原则, 下面进行敏感性分析, 敏感性分析如下表 5-7:

主要指标	敏感性分析		
	0%	-5%	-10%
净现金流(万元)	15198.62	14438.69	13678.76
本项目总融资本息 收益覆盖倍数:	1.25	1.19	1.13

由上分析可见, 本项目具有一定的抗风险能力。

## 六、评价结论

在专项债券存续期内, 我们未注意到本项目资金出现不能满足专项债券还本付息要求的情况。

附表 1：项目收入测算表（单位：万元）

序号	项目	收入占比	合计	运营期									
				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
项目总收入		100.00%	30912.00	1104.00	1104.00	1104.00	1104.00	1104.00	1104.00	1104.00	1104.00	1104.00	1104.00
1	互联网智慧服务收入	46%	14112.00	504.00	504.00	504.00	504.00	504.00	504.00	504.00	504.00	504.00	504.00
	互联网就诊人次（万人次）			15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00
	单次就诊费用（元/人次）			420.00	420.00	420.00	420.00	420.00	420.00	420.00	420.00	420.00	420.00
	服务比例			0.08	0.08	0.08	0.08	0.08	0.08	0.08	0.08	0.08	0.08
2	智慧管理服务费收入	54%	16800.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00
	医疗机构个数			10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00
	管理服务费单价			60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00

序号	项目	收入占比	合计	运营期									
				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
项目总收入		100.00%	30912.00	1104.00	1104.00	1104.00	1104.00	1104.00	1104.00	1104.00	1104.00	1104.00	1104.00
1	互联网智慧服务收入	46%	14112.00	504.00	504.00	504.00	504.00	504.00	504.00	504.00	504.00	504.00	504.00
	互联网就诊人次（万人次）			15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00
	单次就诊费用（元/人次）			420.00	420.00	420.00	420.00	420.00	420.00	420.00	420.00	420.00	420.00
	服务比例			0.08	0.08	0.08	0.08	0.08	0.08	0.08	0.08	0.08	0.08
2	智慧管理服务费收入	54%	16800.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00
	医疗机构个数			10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00
	管理服务费单价			60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00

序号	项目	收入占比	合计	运营期							
				第23年	第24年	第25年	第26年	第27年	第28年	第29年	第30年
项目总收入		100.00%	30912.00	1104.00	1104.00	1104.00	1104.00	1104.00	1104.00	1104.00	1104.00
1	互联网智慧服务收入	46%	14112.00	504.00	504.00	504.00	504.00	504.00	504.00	504.00	504.00
	互联网就诊人次（万人次）			15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00
	单次就诊费用（元/人次）			420.00	420.00	420.00	420.00	420.00	420.00	420.00	420.00
	服务比例			0.08	0.08	0.08	0.08	0.08	0.08	0.08	0.08
2	智慧管理服务费收入	54%	16800.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00
	医疗机构个数			10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00
	管理服务费单价			60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00





成本费用测算表（单位：万元）

序号	项目	合计	运营期									
			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
	项目总成本	20696.06	698.62	699.58	700.55	701.53	702.52	703.52	704.53	705.54	706.57	707.61
一	经营成本	6865.89	231.05	232.01	232.98	233.96	234.95	235.95	236.96	237.98	239.01	240.05
1	工资及福利费	2570.33	80.00	80.00	81.61	82.42	83.25	84.08	84.92	85.77	86.63	87.49
2	管理费	514.07	16.00	16.00	16.16	16.32	16.48	16.65	16.82	16.98	17.15	17.30
3	外购原材料费	1209.60	43.20	43.20	43.20	43.20	43.20	43.20	43.20	43.20	43.20	43.20
4	燃料动力费	1968.96	70.32	70.32	70.32	70.32	70.32	70.32	70.32	70.32	70.32	70.32
5	维修保养费	602.93	21.53	21.53	21.53	21.53	21.53	21.53	21.53	21.53	21.53	21.53
二	折旧摊销费	7536.67	269.17	269.17	269.17	269.17	269.17	269.17	269.17	269.17	269.17	269.17
1	固定资产摊销	7536.67	269.17	269.17	269.17	269.17	269.17	269.17	269.17	269.17	269.17	269.17
三	财务费用	5555.20	198.40	198.40	198.40	198.40	198.40	198.40	198.40	198.40	198.40	198.40
四	相关税费	738.30	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1	增值税	659.20	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2	附加税	79.10	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
序号	项目	合计	运营期									
			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
	项目总成本	20696.06	708.66	709.72	710.80	714.00	765.55	766.66	767.77	768.90	770.03	771.18
一	经营成本	6865.89	241.10	242.16	243.23	244.31	245.40	246.51	247.62	248.75	249.88	251.03
1	工资及福利费	2570.33	88.37	89.25	90.15	91.05	91.96	92.88	93.81	94.74	95.69	96.65
2	管理费	514.07	17.67	17.85	18.03	18.21	18.39	18.58	18.76	18.95	19.14	19.33
3	外购原材料费	1209.60	43.20	43.20	43.20	43.20	43.20	43.20	43.20	43.20	43.20	43.20
4	燃料动力费	1968.96	70.32	70.32	70.32	70.32	70.32	70.32	70.32	70.32	70.32	70.32
5	维修保养费	602.93	21.53	21.53	21.53	21.53	21.53	21.53	21.53	21.53	21.53	21.53
二	折旧摊销费	7536.67	269.17	269.17	269.17	269.17	269.17	269.17	269.17	269.17	269.17	269.17
1	固定资产摊销	7536.67	269.17	269.17	269.17	269.17	269.17	269.17	269.17	269.17	269.17	269.17
三	财务费用	5555.20	198.40	198.40	198.40	198.40	198.40	198.40	198.40	198.40	198.40	198.40
四	相关税费	738.30	0.00	0.00	0.00	2.13	52.58	52.58	52.58	52.58	52.58	52.58
1	增值税	659.20	0.00	0.00	0.00	1.90	46.95	46.95	46.95	46.95	46.95	46.95
2	附加税	79.10	0.00	0.00	0.00	0.23	5.63	5.63	5.63	5.63	5.63	5.63
序号	项目	合计	运营期									
			第23年	第24年	第25年	第26年	第27年	第28年	第29年	第30年		
	项目总成本	20696.06	772.34	773.51	774.70	775.89	777.10	778.32	779.55	780.79		
一	经营成本	6865.89	252.19	253.36	254.55	255.74	256.95	258.17	259.40	260.64		
1	工资及福利费	2570.33	97.62	98.59	99.58	100.57	101.58	102.59	103.62	104.66		
2	管理费	514.07	19.52	19.72	19.92	20.11	20.32	20.52	20.72	20.93		
3	外购原材料费	1209.60	43.20	43.20	43.20	43.20	43.20	43.20	43.20	43.20		
4	燃料动力费	1968.96	70.32	70.32	70.32	70.32	70.32	70.32	70.32	70.32		
5	维修保养费	602.93	21.53	21.53	21.53	21.53	21.53	21.53	21.53	21.53		
二	折旧摊销费	7536.67	269.17	269.17	269.17	269.17	269.17	269.17	269.17	269.17		
1	固定资产摊销	7536.67	269.17	269.17	269.17	269.17	269.17	269.17	269.17	269.17		
三	财务费用	5555.20	198.40	198.40	198.40	198.40	198.40	198.40	198.40	198.40		
四	相关税费	738.30	52.58	52.58	52.58	52.58	52.58	52.58	52.58	52.58		
1	增值税	659.20	46.95	46.95	46.95	46.95	46.95	46.95	46.95	46.95		
2	附加税	79.10	5.63	5.63	5.63	5.63	5.63	5.63	5.63	5.63		



附表 3：项目损益表-总表（单位：万元）

序号	项目（专项债券）	合计	运营期									
			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
1	项目总收入	30912.00	1104.00	1104.00	1104.00	1104.00	1104.00	1104.00	1104.00	1104.00	1104.00	1104.00
2	总成本费用	20696.06	698.62	699.58	700.55	701.53	702.52	703.52	704.53	705.54	706.57	707.61
	其中：折旧摊销费	7536.67	269.17	269.17	269.17	269.17	269.17	269.17	269.17	269.17	269.17	269.17
	其中：财务费用	5555.20	198.40	198.40	198.40	198.40	198.40	198.40	198.40	198.40	198.40	198.40
3	利润总额	10215.94	405.38	404.42	403.45	402.47	401.48	400.48	399.47	398.46	397.43	396.39
4	所得税	2553.99	101.35	101.11	100.86	100.62	100.37	100.12	99.87	99.61	99.36	99.10
5	净利润	7661.96	304.04	303.32	302.59	301.85	301.11	300.36	299.61	298.84	298.07	297.29
6	息前税后利润NOPAT	13217.16	502.44	501.72	500.99	500.25	499.51	498.76	498.01	497.24	496.47	495.69
7	息前净现金流量（NOPAT+折旧）	20753.82	771.60	770.88	770.15	769.42	768.68	767.93	767.17	766.41	765.64	764.86
8	净现金流（净利润+折旧+摊销）	15198.62	573.20	572.48	571.75	571.02	570.28	569.53	568.77	568.01	567.24	566.46

序号	项目（专项债券）	合计	运营期									
			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
1	项目总收入	30912.00	1104.00	1104.00	1104.00	1104.00	1104.00	1104.00	1104.00	1104.00	1104.00	1104.00
2	总成本费用	20696.06	708.66	709.72	710.80	714.00	765.55	766.66	767.77	768.90	770.03	771.18
	其中：折旧摊销费	7536.67	269.17	269.17	269.17	269.17	269.17	269.17	269.17	269.17	269.17	269.17
	其中：财务费用	5555.20	198.40	198.40	198.40	198.40	198.40	198.40	198.40	198.40	198.40	198.40
3	利润总额	10215.94	395.34	394.28	393.20	390.00	338.45	337.34	336.23	335.10	333.97	332.82
4	所得税	2553.99	98.83	98.57	98.30	97.50	84.61	84.34	84.06	83.78	83.49	83.20
5	净利润	7661.96	296.50	295.71	294.90	292.50	253.83	253.01	252.17	251.33	250.47	249.61
6	息前税后利润NOPAT	13217.16	494.90	494.11	493.30	490.90	452.23	451.41	450.57	449.73	448.87	448.01
7	息前净现金流量（NOPAT+折旧）	20753.82	764.07	763.27	762.47	760.06	721.40	720.57	719.74	718.89	718.04	717.18
8	净现金流（净利润+折旧+摊销）	15198.62	565.67	564.87	564.07	561.66	523.00	522.17	521.34	520.49	519.64	518.78

序号	项目（专项债券）	合计	运营期									
			第23年	第24年	第25年	第26年	第27年	第28年	第29年	第30年		
1	项目总收入	30912.00	1104.00	1104.00	1104.00	1104.00	1104.00	1104.00	1104.00	1104.00		
2	总成本费用	20696.06	772.34	773.51	774.70	775.89	777.10	778.32	779.55	780.79		
	其中：折旧摊销费	7536.67	269.17	269.17	269.17	269.17	269.17	269.17	269.17	269.17		
	其中：财务费用	5555.20	198.40	198.40	198.40	198.40	198.40	198.40	198.40	198.40		
3	利润总额	10215.94	331.66	330.49	329.30	328.11	326.90	325.68	324.45	323.21		
4	所得税	2553.99	82.91	82.62	82.33	82.03	81.73	81.42	81.11	80.80		
5	净利润	7661.96	248.74	247.86	246.98	246.08	245.18	244.26	243.34	242.41		
6	息前税后利润NOPAT	13217.16	447.14	446.26	445.38	444.48	443.58	442.66	441.74	440.81		
7	息前净现金流量（NOPAT+折旧）	20753.82	716.31	715.43	714.54	713.65	712.74	711.83	710.91	709.97		
8	净现金流（净利润+折旧+摊销）	15198.62	517.91	517.03	516.14	515.25	514.34	513.43	512.51	511.57		

附表 4：还本付息测算表（单位：万元）

序号	发行专项债本息计算	合计	建设期		运营期									
			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
1	期初尚未归还本金		0.00	6200.00	6200.00	6200.00	6200.00	6200.00	6200.00	6200.00	6200.00	6200.00	6200.00	6200.00
2	本期借款	6200.00	6200.00	0.00										
3	本期还本	6200.00												
4	期末尚未归还本金		6200.00	6200.00	6200.00	6200.00	6200.00	6200.00	6200.00	6200.00	6200.00	6200.00	6200.00	6200.00
5	本期付息	5952.00	198.40	198.40	198.40	198.40	198.40	198.40	198.40	198.40	198.40	198.40	198.40	198.40
5.1	资本化	396.80	198.40	198.40										
5.2	费用化	5555.20			198.40	198.40	198.40	198.40	198.40	198.40	198.40	198.40	198.40	198.40
6	还本付息	12152.00	198.40	198.40	198.40	198.40	198.40	198.40	198.40	198.40	198.40	198.40	198.40	198.40
7	发行费用	6.20	6.20	0.00										
8	发债利率		3.20%											

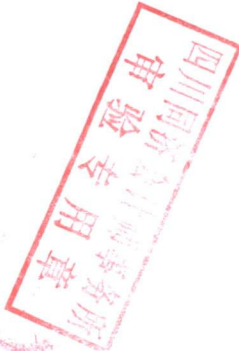
序号	发行专项债本息计算	合计	运营期									
			第13年	第14年	第15年	第16年	第17年	第18年	第19年	第20年	第21年	第22年
1	期初尚未归还本金		6200.00	6200.00	6200.00	6200.00	6200.00	6200.00	6200.00	6200.00	6200.00	6200.00
2	本期借款	6200.00										
3	本期还本	6200.00										
4	期末尚未归还本金		6200.00	6200.00	6200.00	6200.00	6200.00	6200.00	6200.00	6200.00	6200.00	6200.00
5	本期付息	5952.00	198.40	198.40	198.40	198.40	198.40	198.40	198.40	198.40	198.40	198.40
5.1	资本化	396.80										
5.2	费用化	5555.20	198.40	198.40	198.40	198.40	198.40	198.40	198.40	198.40	198.40	198.40
6	还本付息	12152.00	198.40	198.40	198.40	198.40	198.40	198.40	198.40	198.40	198.40	198.40
7	发行费用	6.20										
8	发债利率											

序号	发行专项债本息计算	合计	运营期							
			第23年	第24年	第25年	第26年	第27年	第28年	第29年	第30年
1	期初尚未归还本金		6200.00	6200.00	6200.00	6200.00	6200.00	6200.00	6200.00	6200.00
2	本期借款	6200.00								
3	本期还本	6200.00								6200.00
4	期末尚未归还本金		6200.00	6200.00	6200.00	6200.00	6200.00	6200.00	6200.00	0.00
5	本期付息	5952.00	198.40	198.40	198.40	198.40	198.40	198.40	198.40	198.40
5.1	资本化	396.80								
5.2	费用化	5555.20	198.40	198.40	198.40	198.40	198.40	198.40	198.40	198.40
6	还本付息	12152.00	198.40	198.40	198.40	198.40	198.40	198.40	198.40	6398.40
7	发行费用	6.20								
8	发债利率									



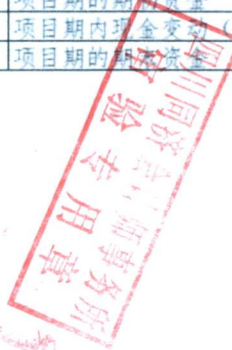
附表5：资金平衡测算表-总表（单位：万元）

序号	项目	合计	建设期		运营期									
			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
一	经营活动产生的净现金流量	20753.82	0.00	0.00	771.60	770.88	770.15	769.42	768.68	767.93	767.17	766.41	765.64	764.86
1	现金流入	30912.00			1104.00	1104.00	1104.00	1104.00	1104.00	1104.00	1104.00	1104.00	1104.00	1104.00
1.1	经营收入	30912.00			1104.00	1104.00	1104.00	1104.00	1104.00	1104.00	1104.00	1104.00	1104.00	1104.00
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
2	现金流出	10158.18			332.40	333.12	333.85	334.58	335.32	336.07	336.83	337.59	338.36	339.14
2.1	经营成本	6865.89			231.05	232.01	232.98	233.96	234.95	235.95	236.96	237.98	239.01	240.05
2.2	相关税费（税金及附加+所得税）	3292.29			101.35	101.11	100.86	100.62	100.37	100.12	99.87	99.61	99.36	99.10
二	投资活动净现金流量	-8097.00	-6895.40	-1201.60	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1	现金流入	0.00	0.00	0.00										
1.1	处置投资物	0.00	0.00	0.00										
1.2	收到其他投资	0.00	0.00	0.00										
2	现金流出	8097.00	6895.40	1201.60										
2.1	建设投资	8097.00	6895.40	1201.60										
2.2	维持运营投资	0.00	0.00	0.00										
三	筹资活动净现金流量	-3658.20	6895.40	1201.60	-198.40	-198.40	-198.40	-198.40	-198.40	-198.40	-198.40	-198.40	-198.40	-198.40
1	现金流入	8500.00	7100.00	1400.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.1	项目资本金投入	2300.00	900.00	1400.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.2	专项债券资金	6200.00	6200.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2	现金流出	12158.20	204.60	198.40	198.40	198.40	198.40	198.40	198.40	198.40	198.40	198.40	198.40	198.40
2.1	支付债券利息	5952.00	198.40	198.40	198.40	198.40	198.40	198.40	198.40	198.40	198.40	198.40	198.40	198.40
2.2	支付债券发行费用	6.20	6.20	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.3	支付专项债券本金	6200.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
四	现金流量总计													
1	项目期的期初资金		0.00	0.00	0.00	573.20	1145.68	1717.44	2288.46	2858.74	3428.26	3997.04	4565.05	5132.28
2	项目期内现金变动（一+二+三）	8998.62	0.00	0.00	573.20	572.48	571.75	571.02	570.28	569.53	568.77	568.01	567.24	566.46
3	项目期的期末资金		0.00	0.00	573.20	1145.68	1717.44	2288.46	2858.74	3428.26	3997.04	4565.05	5132.28	5698.74





序号	项目	合计	运营期									
			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	经营活动产生的净现金流量	20753.82	764.07	763.27	762.47	760.06	721.40	720.57	719.74	718.89	718.04	717.18
1	现金流入	30912.00	1104.00	1104.00	1104.00	1104.00	1104.00	1104.00	1104.00	1104.00	1104.00	1104.00
1.1	经营收入	30912.00	1104.00	1104.00	1104.00	1104.00	1104.00	1104.00	1104.00	1104.00	1104.00	1104.00
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
2	现金流出	10158.18	339.93	340.73	341.53	343.94	382.60	383.43	384.26	385.11	385.96	386.82
2.1	经营成本	6865.89	241.10	242.16	243.23	244.31	245.40	246.51	247.62	248.75	249.88	251.03
2.2	相关税费(税金及附加+所得税)	3292.29	98.83	98.57	98.30	99.63	137.20	136.92	136.64	136.36	136.08	135.79
二	投资活动净现金流量	-8097.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1	现金流入	0.00										
1.1	处置投资物	0.00										
1.2	收到其他投资	0.00										
2	现金流出	8097.00										
2.1	建设投资	8097.00										
2.2	维持运营投资	0.00										
三	筹措活动净现金流量	-3658.20	-198.40	-198.40	-198.40	-198.40	-198.40	-198.40	-198.40	-198.40	-198.40	-198.40
1	现金流入	8500.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.1	项目资本金投入	2300.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.2	专项债券资金	6200.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2	现金流出	12158.20	198.40	198.40	198.40	198.40	198.40	198.40	198.40	198.40	198.40	198.40
2.1	支付债务利息	5952.00	198.40	198.40	198.40	198.40	198.40	198.40	198.40	198.40	198.40	198.40
2.2	支付债券发行费用	6.20	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.3	支付专项债券本金	6200.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
四	现金流量总计											
1	项目期的期初资金		5698.74	6264.41	6829.28	7393.35	7955.01	8478.01	9000.19	9521.53	10042.02	10561.66
2	项目期内现金变动(一+二+三)	8998.62	565.67	564.87	564.07	561.66	523.00	522.17	521.34	520.49	519.64	518.78
3	项目期的期末资金		6264.41	6829.28	7393.35	7955.01	8478.01	9000.19	9521.53	10042.02	10561.66	11080.44



序号	项目	合计	运营期							
			第23年	第24年	第25年	第26年	第27年	第28年	第29年	第30年
一	经营活动产生的净现金流量	20753.82	716.31	715.43	714.54	713.65	712.74	711.83	710.91	709.97
1	现金流入	30912.00	1104.00	1104.00	1104.00	1104.00	1104.00	1104.00	1104.00	1104.00
1.1	经营收入	30912.00	1104.00	1104.00	1104.00	1104.00	1104.00	1104.00	1104.00	1104.00
1.2	补贴收入	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2	现金流出	10158.18	387.69	388.57	389.46	390.35	391.26	392.17	393.09	394.03
2.1	经营成本	6865.89	252.19	253.36	254.55	255.74	256.95	258.17	259.40	260.64
2.2	相关税费(税金及附加+所得税)	3292.29	135.50	135.21	134.91	134.61	134.31	134.00	133.70	133.39
二	投资活动净现金流量	-8097.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1	现金流入	0.00								
1.1	处置投资物	0.00								
1.2	收到其他投资	0.00								
2	现金流出	8097.00								
2.1	建设投资	8097.00								
2.2	维持运营投资	0.00								
三	筹措活动净现金流量	-3658.20	-198.40	-198.40	-198.40	-198.40	-198.40	-198.40	-198.40	-6398.40
1	现金流入	8500.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.1	项目资本金投入	2300.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.2	专项债券资金	6200.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2	现金流出	12158.20	198.40	198.40	198.40	198.40	198.40	198.40	198.40	6398.40
2.1	支付债券利息	5952.00	198.40	198.40	198.40	198.40	198.40	198.40	198.40	198.40
2.2	支付债券发行费用	6.20	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.3	支付专项债券本金	6200.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	6200.00
四	现金流量总计									
1	项目期的期初资金		11080.44	11598.35	12115.38	12631.53	13146.77	13661.12	14174.55	14687.05
2	项目期内现金变动(一+二+三)	8998.62	517.91	517.03	516.14	515.25	514.34	513.43	512.51	-5688.43
3	项目期的期末资金		11598.35	12115.38	12631.53	13146.77	13661.12	14174.55	14687.05	8998.62





06853551W



# 营业执照

(副本)

副本编号: 1-1



扫描二维码  
“国家企业信用  
公示系统”  
了解详细登记、  
备案、许可、监  
管信息。

统一社会信用代码

915100007958325128

名称 四川同济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 孙高理

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;办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务,出具有关报告;基本建设年度财务决算审计;代理记账;会计咨询、税务咨询、管理咨询;司法会计鉴定;司法会计鉴定;法律、法规规定的其他业务。(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)。

注册资本 (人民币)壹佰零壹万元整

成立日期 2006年12月4日

住所 成都市武侯区武阳大道二段5号1栋2单元7楼7号

登记机关

2023年04月20日



<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：四川同济会计师事务所有限公司

首席合伙人：

主任会计师：孙尚翔

经营场所：成都市武侯区武阳大道二段5号1栋  
2单元7楼7号

组织形式：有限责任

执业证书编号：51010186

批准执业文号：川财会[2006]45号

批准执业日期：2007年6月21日

## 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、篡改、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

2023年8月24日



中华人民共和国财政部制

姓名 孙高林  
Full name  
性别 男  
Sex  
出生日期 1980-04-13  
Date of birth  
工作单位 四川同德会计师事务所有限公司  
Working unit  
身份证号 5113818004330502  
Identity card No.



2020年4月25日

同意调出:

四川天和联合会计师事务所

同意调入:

四川同德会计师事务所

一、注册会计师执行业务，需要时须向委托人出示本证书。  
二、本证书只限本人使用，不得转借、涂改、伪造。  
三、注册会计师变更执业机构时，应经本证书颁发地主管注册会计师协会同意，并办理变更登记。  
四、本证书和遗失，应立即向主管注册会计师协会报告，登报声明作废后，办理补发手续。

2022 年检二维码

年度检验登记

Annual Renewal Registration

本证书有效期为一年，自2020年4月25日起。  
This certificate is valid for one year after this renewal.

NOTES

1. When practising, the CPA shall show the client this certificate when necessary.
2. This certificate shall be exclusively used by the holder. No transfer or alteration shall be allowed.
3. The CPA shall return the certificate to the competent Institute of CPAs when the CPA stops conducting statutory business.
4. In case of loss, the CPA shall report to the competent Institute of CPAs immediately and go through the procedure of revocation after making an announcement of loss on the newspaper.



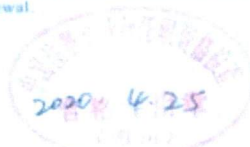
注 册 会 计 师  
S I C P A

姓名: 徐国平  
性别: 男  
出生日期: 1960-10-26  
工作单位: 四川亿永正勤会计师事务所有限公司  
身份证号码: 511027196010260016



### 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.



### 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

2024年检二维码

四川亿永正勤 事务所  
CPAs

转出协会盖章  
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs  
2023年6月15日

同意调入  
Agree the holder to be transferred to

四川同济 事务所  
CPAs

转入协会盖章  
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs  
2023年6月15日

