

成都德欣会计师事务所有限公司

CHENGDUDEXINCERTIFIEDPUBLICACCOUNTANTS CO., LTD.



成德会审字[2026]第 55 号

昌吉州奇台县人民医院智慧化服务能力提升建设项目

收益与融资自求平衡专项债券

财务评价咨询报告

成都德欣会计师事务所有限公司

二〇二六年八月

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。
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，
报告编码：川126TXH3BM89



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、政策及项目背景	4
(一) 政策背景	4
(二) 项目背景	5
二、项目概述	5
(一) 参与主体	5
(二) 项目基本情况	6
三、经济社会效益分析	6
(一) 经济效益	6
(二) 社会效益	7
四、评价基础与假设	8
(一) 编制原则	8
(二) 编制依据	8
五、评价要素	9
(一) 投资估算与资金筹措	9
(二) 项目收入与成本费用估算	10
(三) 资金平衡测算	13
(四) 项目偿付能力分析	14
(五) 项目压力测试与评价	14
六、评价结论	15



注册会计师声明

我们对昌吉州奇台县人民医院智慧化服务能力提升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,对项目息前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。



昌吉州奇台县人民医院智慧化服务能力提升建设项目 收益与融资自求平衡专项债券

财务评价咨询报告

奇台县人民医院:

我们接受委托,对昌吉州奇台县人民医院智慧化服务能力提升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《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》、《地方政府债券发行管理办法》等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奇台县人民医院的责任。

我们对昌吉州奇台县人民医院智慧化服务能力提升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、营运成本费用、债券本息等现金流执行了复核等商定程序,对项目息前净现金流

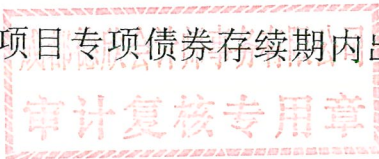


覆盖专项债券本息的能力进行评价,为发行昌吉州奇台县人民医院智慧化服务能力提升建设项目收益与融资自求平衡专项债券计划提供参考。

我们根据国家、地方相关政策文件,对昌吉州奇台县人民医院智慧化服务能力提升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.本项目在预测期内可实现息前净现金流 8307.40 万元,政府专项债券到期本息合计 5280.00 万元,本项目息前净现金流/政府专项债本息的收益覆盖倍数为 1.57 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



成都德欣会计师事务所有限公司

中国·成都

中国注册会计师:



中国注册会计师:



二〇二六年八月七日



专项债券财务评价说明

一、政策及项目背景

（一）政策背景

近年来，县域医共体建设已成为我国深化医改、推动优质医疗资源下沉的重要举措。自 2017 年国务院办公厅印发《关于推进医疗联合体建设和发展的指导意见》以来，全国已建成 2188 个县域医共体，覆盖范围持续扩大。2023 年，国家卫健委等十部门联合印发《关于全面推进紧密型县域医疗卫生共同体建设的指导意见》，进一步明确了医共体建设的目标和路径，提出到 2025 年覆盖 90% 的县，2027 年基本实现紧密型县域医共体全覆盖。这一系列政策推动县域医疗体系从“分散治理”向“数字协同”转型，为提升基层医疗服务能力提供了制度保障。

在国家层面，项目积极响应《“健康中国 2030”规划纲要》关于推动“互联网+医疗健康”发展的战略部署，旨在通过智慧化建设优化医疗服务流程，提升医疗质量和效率。同时，《公立医院高质量发展促进行动（2021-2025 年）》明确提出二级以上公立医院应加快信息化建设，推进电子病历、智慧服务、智慧管理“三位一体”的智慧医院建设，本项目通过构建智能化管理平台，完全契合这一政策要求。此外，国家《“十四五”优质高效医疗卫生服务体系建设实施方案》强调提升县域医疗服务能力，推动医共体建设，与本项目的县域医共体建设目标高度一致。

（二）项目背景

本项目严格遵循《昌吉回族自治州卫生健康事业“十四五”发展规划》的战略布局，该规划明确提出要构建“一主一次”区域医疗服务中心，其中“一次”即以奇台县人民医院为中心的东三县疾病诊疗次中心，本项目通过智慧化升级和医共体建设，将显著提升奇台县人民医院的辐射带动能力，助力实现“到 2025 年建成覆盖州域、延伸北疆的疾病诊疗服务中心”的目标。此外，昌吉州近年来持续推进“互联网+医疗健康”发展，奇台县人民医院互联网医院的设立（2023 年获批）为本项目奠定了良好的信息化基础，而 2023 年奇台县中心人民医院能力提升项目（专项债券资金支持）和 2021 年智慧医院信息化建设项目的实施，进一步体现了地方政府对医院智慧化建设的持续投入和政策支持。

综上所述，县域医共体建设作为我国分级诊疗制度的重要支撑，通过政策引导和实践探索已取得显著成效。在国家政策持续推动下，县域医共体正朝着紧密型、智慧化方向快速发展，为基层医疗服务能力提升和医疗资源优化配置提供了有力保障。昌吉州奇台县人民医院智慧化服务能力提升建设项目正是在这一政策背景下应运而生，通过信息化建设和资源整合，将进一步强化县域医共体建设成效，推动优质医疗资源下沉，实现“小病不出乡、大病不出县”的医改目标，为当地群众提供更加优质、便捷的医疗卫生服务。

二、项目概述

（一）参与主体

项目主体：奇台县人民医院

（二）项目基本情况

1.项目基本信息

项目名称：昌吉州奇台县人民医院智慧化服务能力提升建设项目

项目所属领域：卫生健康

项目建设的工期：2025 年 8 月—2027 年 10 月

项目区位：奇台县人民医院

项目类型：新建工程，本项目资产无抵押或质押情况

2.项目建设内容及产出

建设县域医共体信息化应用系统 9 套、县人民医院医疗服务管理系统 7 套、基层医疗服务管理系统 1 套、网络和安全等系统各 1 项；购置信息化设备 53 台套、无线网络设备 362 台套、医疗设备 188 台件；完成机房扩容及配套设施建设。

三、经济社会效益分析

（一）经济效益

1.实现医疗资源集约化管理，显著降低区域医疗成本

通过构建县域医共体协同中心，建立统一的药品耗材采购体系和检查结果互认机制，大幅减少重复投入和资源浪费。平台整合县乡村三级医疗机构资源，优化资源配置效率，降低整体运营成本，提升优质医疗资源利用效率，医保资金使用更加合理规范，为构建可持续的县域医疗服务经济体系奠定基础。

2.创新运营模式，培育多元创收渠道

智慧医院建设推动医院运营模式转型升级，通过信息化手段优化管理流程，显著提升运营效率。现代化管理系统的应用降低了管理成

本，为开展高附加值医疗服务创造条件。医院整体服务能力的提升增强了市场竞争力，特需医疗、健康管理等增值服务的拓展形成了更加稳健多元的收入结构，为医院可持续发展提供经济保障。

3.优化资源配置，减轻群众医疗经济负担

基层医疗机构信息化建设提高了基本医疗服务效率，通过优化服务模式有效引导患者合理就医。医疗资源的合理配置减少了不必要的转诊就医，显著降低群众医疗支出。基层医疗服务网络的完善促进了分级诊疗实施，提升县域整体医疗资源利用的经济效益。

经预测分析，本项目运营期内产生总收入为 33723.34 万元，总成本为 28609.44 万元，累计净利润合计为 5113.90 万元。项目收益较好，能实现收益与融资自求平衡。

（二）社会效益

1.促进医疗公平可及

医共体协同中心的建设，打破了传统医疗服务的地域限制，实现了优质医疗资源的均衡配置。远程医疗服务体系的完善，让基层群众就近享受优质医疗资源，双向转诊机制的优化确保了医疗服务的连续性，为群众提供全方位的健康保障，显著提升了医疗服务的公平性和可及性。

2.守护群众健康安全

智慧医院建设推动医疗服务向标准化、规范化方向发展，全面提升了医疗质量安全管理水平。急救服务体系的完善增强了危急重症救治能力，信息化管理手段的应用保障了患者就医安全，整体服务能力的提升让群众享受到更优质、更安全的医疗服务体验。

3.服务健康中国战略

基层医疗机构服务能力的全面提升，显著改善了农村地区医疗卫生服务条件。家庭医生签约服务的完善为群众提供了便捷连续的健康管理，健全的基层医疗网络为实施健康中国战略提供了有力支撑，促进了城乡医疗服务均等化发展，为乡村振兴注入了健康活力。

因此，本项目社会效益显著。

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

各项费用严格按照收费相关标准、规范计取，具体各费用取费标准如下：

1.等保测评费和密码保护测评费，按照整体进行估算，等保测评费、密码测评费为每个系统 6 万元。

2.定制软件费用按照软件模块开发工作量及人月单价进行计取。软件开发人工成本核算参考《2024 年中国软件行业基准数据》（CSBMK-202510）确定的 D 类城市软件开发基准人月费率 2.13 万元，并综合考虑新疆地区软件开发人员工资水平，本次项目软件开发基准人月费率取 2.00 万元。

3.第三方软件测评按照定制开发软件费用的 1.8%计取并结合市场折扣价，包括适配验证测试和验收测试。

4.工程监理费根据《建设工程监理与相关服务收费管理规定》（发改价格[2007]670 号）计算。取费标准如下表，本次项目依据标准结合市场询价。

5.工程造价咨询费、竣工决算审计费根据中价协〔2013〕35 号计算参考。取费标准如下表，本次项目依据标准结合市场询价。

五、评价要素

财政部《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《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》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，对昌吉州奇台县人民医院智慧化服务能力提升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如下：

（一）投资估算与资金筹措

1.投资估算

项目总投资 5000.00 万元，静态总投资 4771.48 万元，占总投资

的 95.43%；建设期利息 224.00 万元，占总投资的 4.48%；发行费、登记托管费、兑付服务费 4.52 万元，占总投资的 0.09%。

2.资金筹措

1.项目资本金：项目资本金 1000.00 万元，占总投资的 20.00%，全部来源于财政预算资金。

2.融资来源：项目申请地方政府专项债券 4000.00 万元，占总投资的 80.00%，其中：第 1 年已成功发行 3000.00 万元，分两批发行（第 1 次发行 2000 万元，第 2 次发行 1000 万元），发行期限 10 年；第 2 年申请发行 1000.00 万元，计划分两批发行（第 1 次发行 100 万元，第 2 次发行 900 万元），发行期限 10 年，债券利率按 3.2%测算，发行费为面值的 1‰，登记托管费为面值的 0.08‰、兑付服务费为面值的 0.05‰。**本次申请发行地方专项债券 100 万元，发行期限 10 年。**

（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

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、新疆自治区、州、县收费标准，同时结合实际消费水平和经济状况进行测算，对项目收入的预测依据充分、合法合规，有较强的可行性。

（2）项目收入预测

本项目收入来源主要为门急诊收入、住院收入以及体检收入等，其中：

（1）门急诊收入（万元）

收入预测分析公式：门急诊收入（万元）=就诊人数（人次/日）
×门急诊人均收费（元/人次）×计取比例

①就诊人数（人次/日）：根据奇台县人民医院 2022-2024 年就诊数据，近三年日均门急诊就诊人数分别为 802 人次、977 人次和 1051 人次，平均值为 943 人次。本项目实施后，运营期第一年日均就诊人数按 943 人次预计，每三年上涨 5%。

②门急诊人均收费（元/人次）：本项目门急诊人均收费按 225.00 元/人次计算，运营期内不考虑增长。

③计取比例：基于谨慎性原则，本项目仅计取医院门急诊收入的 25%用于本项目专项债券的还本付息。

（2）住院收入（万元）

收入预测分析公式：住院收入（万元）=床位数（个）×床位周转次数×人均住院费（元/人次）×入住率×计取比例

①床位数（个）：奇台县人民医院开放床位为 319 个。

②床位周转次数：本项目实施后，预计每人次住院天数 7 天，即一年的床位周转次数为 52.14。

③人均住院费（元/人次）：根据上述数据，奇台县人民医院人均住院费近三年平均值为 4343 元/人次。谨慎考虑本项目人均住院费按 4343.00 元/人次计算，运营期内不考虑增长。

④入住率：本项目运营期入住率第 1 年按 80%计算、第 2 年按 90%计算、第 3 年及以后年度按 95%计算。

⑤计取比例：基于谨慎性原则，本项目仅计取住院收入的 25%用于本项目专项债券的还本付息。

（3）体检收入（万元）

收入预测分析公式：体检收入（万元）=体检人数（人次/日）×体检人均收费（元/人次）

①体检人数（人次/日）：医院近三年日均体检人数分别为 28 人、56 人和 60 人，平均值为 48 人次，本项目日均体检人数按 48 人次计算，每三年上涨 5%。

②体检人均收费（元/人次）：医院近三年人均体检费用在 17 元—22 元区间，平均值为 20 元/人次，本项目体检人均收费按照 20.00 元/人次计算，运营期内不考虑增长。

综上，根据上述预测分析可知，本项目运营期预测收入为 33723.34 万元。

详见附表 1“项目收入测算表”

2.项目经营成本费用估算

本项目运营成本包括工资及福利费、外购燃料动力费、外购材料费、维修和保养费以及管理费用等，其中：

（1）工资及福利费：在编的医务人员工资福利部分由财政拨款承担，本项目工资福利费仅考虑部分辅助人员及保安、保洁等合同用工人员的工资及福利费。人员按 50 人计算，职工薪酬加福利按照每人每年 6 万元计算，福利费按照 14%计算，正常年运行工资及福利费为 342 万元。

（2）外购燃料动力费：包括医院正常运营产生的水费、电费、燃气费等，根据医院近三年历史数据，年均约 550 万元。

（3）外购材料费：包括外购药品和医用材料等费用，根据医院近年运营情况及本类项目成本预计惯例，本项目外购药品和医用材料等费用按门急诊和住院收入的 45%预计，年均外购材料费约 1669.6 万元。

（4）维修和保养费：按照固定资产折旧费的 30%计取，折旧采用年限平均法，折旧年限 20 年，残值率 5%，年折旧费 237.5 万元，则年均维修和保养费 71.25 万元。

（5）其他费用：其他费用包括会议费、培训费、专家费、邮电费等，按照收入的 6%预计。年费用 191.14 万元。

综上所述，经测算可知，本项目运营成本为 25415.94 万元。

详见附表 2“成本费用测算表”

（三）资金平衡测算

1.项目可偿债收益情况

综合上述运营收入、运营成本费用的估算，本项目在债券存续期内运营总收入预计为 33723.34 万元，总成本预计为 28609.44 万元，累计净利润为 5113.90 万元，可用于偿还债券还本付息的息前净现金流量（可用于偿还债券还本付息的息前净现金流量=项目总收入-经营成本-增值税金及附加-所得税）累计 8307.40 万元，本项目收益覆盖债务本息总额的保障倍数为 1.57 倍，项目预期收益累计结余资金可以覆盖所有债务到期本金。

详见附表 3“利润表”

2.分年度债务还本付息情况

本项目发行债券需支付利息，专项债券测算利率按 3.2%计算，利息还款方式为按年付息，每半年支付一次，期满一次偿还本金和最后一笔利息。债券存续期内需累计支付利息 1280.00 万元，其中：建设期产生的专项债券利息 224.00 万元计入建设期成本支出；运营期产生的专项债券利息 1056.00 万元计入运营期财务费用。

详见附表 4“还本付息表”

3.项目资金平衡情况

若项目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,政府专项债到期日累计资金结余 3251.40 万元,项目在预测期内可实现息前净现金流 8307.40 万元,政府专项债券到期本息合计 5280.00 万元,本项目息前净现金流/政府专项债本息的收益覆盖倍数为 1.57 倍。期间不存在资金缺口,还本付息保证程度较高,偿债能力较好,可以实现项目收益与融资自求平衡。

详见附表 5“资金平衡测算表”

（四）项目偿付能力分析

本项目专项收入可偿债息前净现金流为 8307.40 万元,专项债券到期本息合计 5280.00 万元,本项目息前净现金流能有效覆盖专项债券融资本息。

（五）项目压力测试与评价

根据项目预测数据为基数,充分考虑政府性基金收入、专项收入、融资成本变动、市场价格波动等因素影响,对债券项目收入和成本因素变动进行压力测试。单因素敏感性分析选择正负 20%的幅度,按照 -20%、-15%、-10%、-5%、0%、5%、10%、15%、20%九个节点进行测试,压力测试情况如下:

1.收入变动

敏感性分析									
收入变动率	-20%	-15%	-10%	-5%	0%	5%	10%	15%	20%
可偿债总收益	6645.92	7061.29	7476.66	7892.03	8307.4	9993.57	11679.73	13365.9	15052.07

债券到期本息	5280	5280	5280	5280	5280	5280	5280	5280	5280
偿债本息覆盖倍数	1.26	1.34	1.42	1.49	1.57	1.89	2.21	2.53	2.85

2.成本变动

敏感性分析									
成本变动率	-20%	-15%	-10%	-5%	0%	5%	10%	15%	20%
可偿债总收益	13390.59	12119.79	10848.99	9578.2	8307.4	7544.92	6782.44	6274.12	5511.65
债券到期本息	5280	5280	5280	5280	5280	5280	5280	5280	5280
偿债本息覆盖倍数	2.54	2.30	2.05	1.81	1.57	1.43	1.28	1.19	1.04

基于上述偿债指标测试情况，根据资金平衡测算分析，评价运营收入变动的敏感性。经测试，在满足假设条件的前提下，本项目收益覆盖债务本息总额的保障倍数为 1.57 倍，本项目在收入比假设条件降幅 20%时和成本比假设条件涨幅 20%时，本项目偿债倍数仍能保持 1.0 以上，项目收益仍能覆盖债券本息，本项目具有较好的偿债能力和一定的抗风险能力。

六、评价结论

基于财政部对地方政府发行项目收益与融资自求平衡的专项债券的要求，并根据我们对当前国内融资环境的研究，认为该项目可以以相较银行贷款利率更优惠的融资成本完成资金筹措，为该项目提供足够的资金支持，保证项目顺利实施。同时，项目建成后通过项目收益提供充足、稳定的现金流入，符合项目收益与融资自求平衡的条件，充分满足项目业专项债券还本付息要求。

附表 1

项目收入测算表（单位：万元）

序号	类目	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
	项目总收入（万元）	33723.34	3415.85	3596.44	3686.74	3785.29	3785.29	3785.29	3889.48	3889.48	3889.48
（一）	门急诊收入（万元）	18312.75	1936.10	1936.10	1936.10	2032.90	2032.90	2032.90	2135.25	2135.25	2135.25
1	就诊人数（人次/日）		943	943	943	990	990	990	1040	1040	1040
2	门急诊人均收费（元/人次）		225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00
3	计取比例		25.00%	25.00%	25.00%	25.00%	25.00%	25.00%	25.00%	25.00%	25.00%
（二）	住院收入（万元）	15079.21	1444.71	1625.30	1715.60	1715.60	1715.60	1715.60	1715.60	1715.60	1715.60
1	床位数（个）		319	319	319	319	319	319	319	319	319
2	床位周转次数		52.14	52.14	52.14	52.14	52.14	52.14	52.14	52.14	52.14
3	人均住院费（元/人次）		4343.00	4343.00	4343.00	4343.00	4343.00	4343.00	4343.00	4343.00	4343.00
4	入住率		80%	90%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%
5	计取比例		25%	25%	25%	25%	25%	25%	25%	25%	25%
（三）	体检收入（万元）	331.38	35.04	35.04	35.04	36.79	36.79	36.79	38.63	38.63	38.63
1	体检人数（人次/日）		48	48	48	50.4	50.4	50.4	52.92	52.92	52.92
2	体检人均收费（元/人次）		20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00

附表 2

成本费用测算表（单位：万元）

序号	类目	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
一	经营成本	25415.94	2689.56	2745.70	2790.86	2839.34	2839.34	2839.34	2890.60	2890.60	2890.60
1	工资及福利费	3078.00	342.00	342.00	342.00	342.00	342.00	342.00	342.00	342.00	342.00
2	外购燃料动力费	4950.00	550.00	550.00	550.00	550.00	550.00	550.00	550.00	550.00	550.00
3	外购材料费	15026.39	1521.36	1602.63	1643.27	1686.83	1686.83	1686.83	1732.88	1732.88	1732.88
4	维修和保养费	641.25	71.25	71.25	71.25	71.25	71.25	71.25	71.25	71.25	71.25
5	其他费用	1720.30	204.95	179.82	184.34	189.26	189.26	189.26	194.47	194.47	194.47
二	资产摊销费	2137.50	237.50	237.50	237.50	237.50	237.50	237.50	237.50	237.50	237.50
1	固定资产折旧费	2137.50	237.50	237.50	237.50	237.50	237.50	237.50	237.50	237.50	237.50
2	无形资产摊销费	0.00									
三	财务费用	1056.00	128.00	128.00	128.00	128.00	128.00	128.00	128.00	128.00	32.00
四	税金及附加	0.00									
	总支出	28609.44	3055.06	3111.20	3156.36	3204.84	3204.84	3204.84	3256.10	3256.10	3160.10

附表 3

利润表（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
一	项目总收入	33723.34	3415.85	3596.44	3686.74	3785.29	3785.29	3785.29	3889.48	3889.48	3889.48
二	总成本费用	28609.44	3055.06	3111.20	3156.36	3204.84	3204.84	3204.84	3256.10	3256.10	3160.10
	其中：固定资产折旧费	2137.50	237.50	237.50	237.50	237.50	237.50	237.50	237.50	237.50	237.50
	财务费用	1056.00	128.00	128.00	128.00	128.00	128.00	128.00	128.00	128.00	32.00
三	利润总额	5113.90	360.79	485.24	530.38	580.45	580.45	580.45	633.38	633.38	729.38
减：	所得税	0.00									
四	净利润	5113.90	360.79	485.24	530.38	580.45	580.45	580.45	633.38	633.38	729.38
五	主要指标：										
1	息前税后利润 NOPAT	6169.90	488.79	613.24	658.38	708.45	708.45	708.45	761.38	761.38	761.38
2	息前净现金流量 (NOPAT+折旧)	8307.40	726.29	850.74	895.88	945.95	945.95	945.95	998.88	998.88	998.88
3	专项债券融资覆盖倍数	1.57									

附表 4

还本付息表（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
	专项债券利率	3.20%											
1	期初尚未归还本金		0.00	3000.00	4000.00	4000.00	4000.00	4000.00	4000.00	4000.00	4000.00	4000.00	1000.00
2	本期借款	4000.00	3000.00	1000.00									
3	本期还本	4000.00										3000.00	1000.00
4	期末尚未归还本金		3000.00	4000.00	4000.00	4000.00	4000.00	4000.00	4000.00	4000.00	4000.00	1000.00	0.00
5	本期付息	1280.00	96.00	128.00	128.00	128.00	128.00	128.00	128.00	128.00	128.00	128.00	32.00
5.1	资本化	224.00	96.00	128.00									
5.2	费用化	1056.00			128.00	128.00	128.00	128.00	128.00	128.00	128.00	128.00	32.00
6	还本付息	5280.00	96.00	128.00	128.00	128.00	128.00	128.00	128.00	128.00	128.00	3128.00	1032.00

附表 5

资金平衡测算表（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
一	现金流入	38723.34	3500.00	1500.00	3415.85	3596.44	3686.74	3785.29	3785.29	3785.29	3889.48	3889.48	3889.48
(一)	资本金流入	1000.00	500.00	500.00									
1	财政预算资金流入	1000.00	500.00	500.00									
2	其他资金流入	0.00											
3	用于资本金的专项债券流入	0.00											
(二)	债务资金流入	4000.00	3000.00	1000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1	专项债券资金流入	4000.00	3000.00	1000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2	市场化融资等债务资金流入	0.00											
(三)	项目运营收入流入	33723.34	0.00	0.00	3415.85	3596.44	3686.74	3785.29	3785.29	3785.29	3889.48	3889.48	3889.48
1	政府性基金收入流入	0.00											
2	专项流入	33723.34			3415.85	3596.44	3686.74	3785.29	3785.29	3785.29	3889.48	3889.48	3889.48
二	现金流出	35471.94	3500.00	1500.00	2817.56	2873.70	2918.86	2967.34	2967.34	2967.34	3018.60	6018.60	3922.60
(一)	建设期静态资金投资流出	4771.48	3400.61	1370.87									

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
(二)	项目运营成本支出	25415.94			2689.56	2745.70	2790.86	2839.34	2839.34	2839.34	2890.60	2890.60	2890.60
(三)	相关税费	0.00			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(四)	专项债券还本付息付费	5284.52	99.39	129.13	128.00	128.00	128.00	128.00	128.00	128.00	128.00	3128.00	1032.00
(五)	市场化融资还本付息付费												
三	现金流量总计												
(一)	项目期的期初资金		0.00	0.00	0.00	598.29	1321.03	2088.91	2906.86	3724.81	4542.76	5413.64	3284.52
(二)	项目期内现金变动		0.00	0.00	598.29	722.74	767.88	817.95	817.95	817.95	870.88	-2129.12	-33.12
(三)	项目期的期末资金	3251.40	0.00	0.00	598.29	1321.03	2088.91	2906.86	3724.81	4542.76	5413.64	3284.52	3251.40
	平均偿债覆盖倍数	1.57											

附表 6

资产负债表（单位：万元）

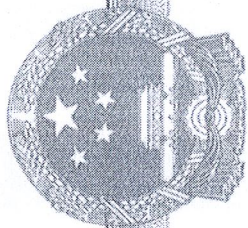
序号	类 目	建设期		运营期								
		第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年
1	资产	3500.00	5000.00	5360.79	5846.03	6376.41	6956.86	7537.31	8117.76	8751.14	6384.52	6113.90
1.1	流动资产总额			598.29	1321.03	2088.91	2906.86	3724.81	4542.76	5413.64	3284.52	3251.40
1.1.1	货币资金			598.29	1321.03	2088.91	2906.86	3724.81	4542.76	5413.64	3284.52	3251.40
1.1.2	应收账款											
1.1.3	预付帐款											
1.2	非流动资产总计	3500.00	5000.00	4762.50	4525.00	4287.50	4050.00	3812.50	3575.00	3337.50	3100.00	2862.50
1.2.1	在建工程	3500.00	5000.00									
1.2.2	固定资产净值			4762.50	4525.00	4287.50	4050.00	3812.50	3575.00	3337.50	3100.00	2862.50
1.2.3	无形及其他资产 净值											
2	负债及所有者权 益	3500.00	5000.00	5360.79	5846.03	6376.41	6956.86	7537.31	8117.76	8751.14	6384.52	6113.90
2.1	流动负债总额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.1.1	短期借款											
2.1.2	应付账款											
2.2	非流动负债总计	3000.00	4000.00	4000.00	4000.00	4000.00	4000.00	4000.00	4000.00	4000.00	1000.00	0.00
2.2.1	长期借款	3000.00	4000.00	4000.00	4000.00	4000.00	4000.00	4000.00	4000.00	4000.00	1000.00	0.00
2.3	负债小计	3000.00	4000.00	4000.00	4000.00	4000.00	4000.00	4000.00	4000.00	4000.00	1000.00	0.00
2.4	所有者权益	500.00	1000.00	1360.79	1846.03	2376.41	2956.86	3537.31	4117.76	4751.14	5384.52	6113.90
2.4.1	资本金	500.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00
2.4.2	资本公积											
2.4.3	累积盈余公积金											
2.4.4	累计未分配利润	-	-	360.79	846.03	1376.41	1956.86	2537.31	3117.76	3751.14	4384.52	5113.90
	资产负债率（%）	85.71%	80.00%	74.62%	68.42%	62.73%	57.50%	53.07%	49.27%	45.71%	15.66%	0.00%

附表 7

现金流量表（单位：万元）

序号	类 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
一	经营活动现金流量表												
1	经营活动现金流入	33723.34			3415.85	3596.44	3686.74	3785.29	3785.29	3785.29	3889.48	3889.48	3889.48
2	经营活动现金流出	25415.94			2689.56	2745.70	2790.86	2839.34	2839.34	2839.34	2890.60	2890.60	2890.60
2.1	支付给职工以及为职工支付的现金	3078.00			342.00	342.00	342.00	342.00	342.00	342.00	342.00	342.00	342.00
2.2	购买商品、接受劳务支付的现金	22337.94			2347.56	2403.70	2448.86	2497.34	2497.34	2497.34	2548.60	2548.60	2548.60
2.3	支付的各项税费	0.00			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3	经营活动产生现金流量净额	8307.40			726.29	850.74	895.88	945.95	945.95	945.95	998.88	998.88	998.88
二	投资活动产生的现金流量	0.00											
1	投资活动现金流入	0.00											
2	投资活动现金流出	4771.48	3400.61	1370.87									
3	投资活动产生现金流量净额	-4771.48	-3400.61	-1370.87									
三	筹资活动产生的现金流量	0.00											
1	筹资活动现金流入	5000.00	3500.00	1500.00									
1.1	财政预算资金	1000.00	500.00	500.00									
1.2	专项债券资金	4000.00	3000.00	1000.00									

序号	类目	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
2	筹资活动现金流出	5284.52	99.39	129.13	128.00	128.00	128.00	128.00	128.00	128.00	128.00	3128.00	1032.00
2.1	偿还债务支付的现金	4000.00					0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	3000.00	1000.00
2.2	偿还利息所支付的现金	1280.00	96.00	128.00	128.00	128.00	128.00	128.00	128.00	128.00	128.00	128.00	32.00
2.3	支付发行债券费用	4.52	3.39	1.13									
3	筹资活动产生的现金流量净额	-284.52	3400.61	1370.87	-128.00	-128.00	-128.00	-128.00	-128.00	-128.00	-128.00	-3128.00	-1032.00
四	初期现金			0.00	0.00	598.29	1321.03	2088.91	2906.86	3724.81	4542.76	5413.64	3284.52
五	期内现金净增加额		0.00	0.00	598.29	722.74	767.88	817.95	817.95	817.95	870.88	-2129.12	-33.12
六	期末现金余额	3251.40	0.00	0.00	598.29	1321.03	2088.91	2906.86	3724.81	4542.76	5413.64	3284.52	3251.40
本项目平均偿债覆盖倍数		1.57											



营业执照

(副本)

统一社会信用代码

91510104669655797H



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 成都德欣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 韩雄辉

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；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 壹佰万元整

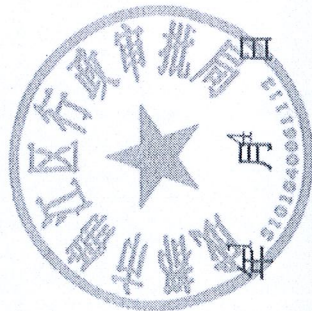
成立日期 2007年12月07日

营业期限 2007年12月07日至 长期

住所 成都市锦江区静渝路48号1栋12层1225号

登记机关

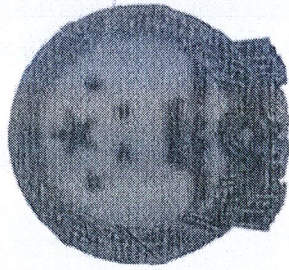
2021



国家企业信用信息公示系统网址：
<http://www.gsxt.gov.cn>

市场主体应当于每年1月1日至6月30日通过国
家企业信用信息公示系统报送公示年度报告。

国家市场监督管理总局监制



会计师事务所

执业证书

名称：成都德欣会计师事务所有限公司

首席合伙人：

主任会计师：韩雄辉

经营场所：成都市锦江区静渝路48号1栋12层1225号

组织形式：有限责任

执业证书编号：51010064

批准执业文号：川财会[2007]47号

批准执业日期：2007年11月15日

证书序号：0013360

说明

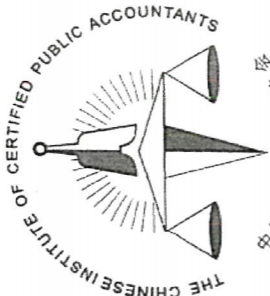
- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。



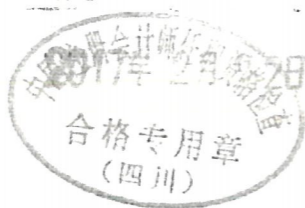
发证机关：四川省财政厅

二〇〇七年八月二十日

中华人民共和国财政部制



姓名 张华明
Full name
性别 男
Sex
出生日期 1957-12-26
Date of birth
工作单位 成都德欣会计师事务所
Working unit
身份证号
Identity card N



证书编号:
No. of Certificate

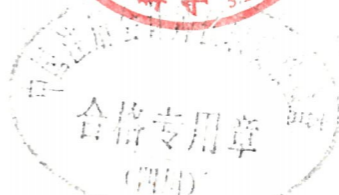
510100911277

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

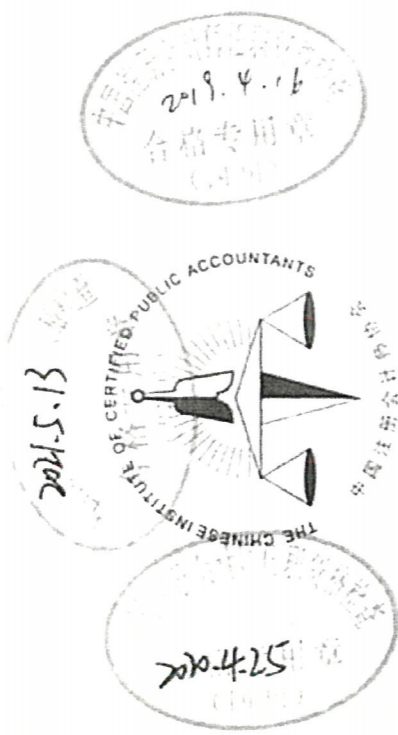
发证日期: 2003 年 05 月 14 日
Date of Issuance /y /m /d

年度检验合格
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



2009 年 4 月 21 日
/y /m /d



姓名 刘学林
 Full name 刘学林
 性别 男
 Sex 男
 出生日期 1958-03-21
 Date of birth 1958-03-21
 工作单位 四川蜀威会计师事务所有限公司
 Working unit 四川蜀威会计师事务所有限公司
 身份证号码
 Identity card No.



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

成都蜀威 事务所
 CPAs

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

2014年 6月 19日
 /y /m /d

同意调入
 Agree the holder to be transferred to

成都德义 事务所
 CPAs

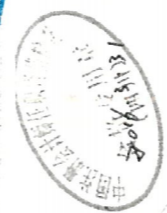
转入协会盖章
 Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

年 月 日
 /y /m /d

仅供备案用
 Only for filing use

年度检验合格
 Annual Renewal (Registration)

本证书经会计师事务所年检合格
 This certificate is valid for another year after this renewal



证书编号: 510100703099
 No. of Certificate 510100703099
 批准注册协会: 四川省
 Authorized Institute of CPAs 四川省
 发证日期: 2007年 4月 23日
 Date of Issuance 2007 4 23