

2020年山东省〔省本级滨州医学院高等学校科研  
创新平台完善提升（一流学科建设）项目〕  
农林水利及社会事业发展专项债券（一期）

## 项目收益与融资自求平衡

# 专项评价报告

山华会核字[2020]001号

## 目 录

一、专项评价报告.....	1
二、附件	
项目收益与现金流入评价说明.....	1

---

山东华彬会计师事务所有限公司

地址：烟台市莱山区观海路267号观海大厦B座20层

## 山东省注册会计师行业报告防伪页

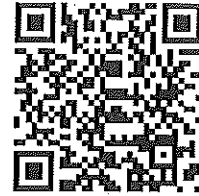
报告标题： 2020年山东省（省本级滨州医学院高等学校科研创新平台完善提升（一流学科建设）项目）农林水利及社会事业发展专项债券（一期）项目收益与融资自求平衡专项评价报告

报告文号： 山华会核字[2020]001号

客户名称： 滨州医学院

报告时间： 2020-05-07

签字注册会计师： 车风（CPA：370500150018）  
张媛媛（CPA：370500370029）



0105352020051107326325  
报告文号：山华会核字[2020]001号

事务所名称： 山东华彬会计师事务所有限公司

事务所电话： 13655457195

传真： 0535-6223277

通讯地址： 烟台市莱山区观海路267号观海大厦20层

电子邮件： pppp119@163.com

防伪查询网址：<http://sdcpaqpfw.cn> (防伪报备栏目) 查询

# 山东华彬会计师事务所

SHAN DONG HUA BIN CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

联系电话：(0535)6223277 地址：烟台市莱山区观海路 267 号观海大厦 B 座 20 层

## 2020 年山东省（省本级滨州医学院高等学校科研创新平台完善提升 （一流学科建设）项目）农林水利及社会事业发展专项债券（一期） 项目收益与融资自求平衡专项评价报告

山华会核字[2020]001 号

### 滨州医学院：

我们接受滨州医学院委托，对 2020 年山东省（省本级滨州医学院高等学校科研创新平台完善提升（一流学科建设）项目）农林水利及社会事业发展专项债券（一期）（以下简称“本期债券”）相关募集资金投资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。

我们参照《中国注册会计师其他鉴证业务准则第 3111 号—预测性财务信息的审核》进行审核。发行人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。

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。

本财务评价报告仅供发行人发行 2020 年山东省（省本级滨州医学院高等学校科研创新平台完善提升（一流学科建设）项目）农林水利及社会事业发展专项

债券（一期）之目的使用，不得用于其他任何目的。

经专项审核，我们认为，高等学校科研创新平台完善提升（一流学科建设）项目预测本息覆盖倍数 1.30，该项目的预测收益能够达到收益与融资自求平衡。同时，我们查阅了《高等学校科研创新平台完善提升项目可行性研究报告》、《高等学校科研创新平台完善提升项目实施方案》以及有关基础数据，通过测算，未发现《高等学校科研创新平台完善提升项目实施方案》中关于现金流的计算公式存在明显的偏差。

总体评价结果如下：

#### 一、财务评价假设

##### （一）一般假设

- 1、发行人遵照《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）规定进行本项目申报，无重大不合规事项；
- 2、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；
- 3、国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；
- 4、相关法律法规无重大变化；
- 5、无其他人力不可抗拒及不可预见因素对发行人造成的重大不利影响。

##### （二）特殊假设

1、本项目符合国家高等教育发展规划及山东省高等教育发展规划的要求，符合高校多层次建设需要，编制的项目投资概算及项目实施计划客观反映了本项目建设的实际情况。

2、未来招生人数在正常范围内变动，估算的招生人数在未来实现时与实际情况基本相符。

3、拟定的项目学费、住宿费收入计划以及可用于偿还债券的净收益能够顺利执行。

#### 二、本期债券应付本息情况

高等学校科研创新平台完善提升（一流学科建设）项目计划总融资额 5,000 万元。根据山东省 2020 年预算安排，其中 3,300 万元由地方政府专项债券解决，1,700 万元由财政拨款安排。假设债券票面利率 4.0%，期限 10 年，在债券存续期每六个月偿还一次利息，自发行之日起专项债券存续期应还本付息情况如下：

金额单位：人民币万元

年度	期初本金余额	本期偿还本金	期末本金余额	融资利率	应付利息
第一年	3,300.00		3,300.00	4.00%	132.00
第二年	3,300.00		3,300.00	4.00%	132.00
第三年	3,300.00		3,300.00	4.00%	132.00
第四年	3,300.00		3,300.00	4.00%	132.00
第五年	3,300.00		3,300.00	4.00%	132.00
第六年	3,300.00		3,300.00	4.00%	132.00
第七年	3,300.00		3,300.00	4.00%	132.00
第八年	3,300.00		3,300.00	4.00%	132.00
第九年	3,300.00		3,300.00	4.00%	132.00
第十年	3,300.00	3,300.00	-	4.00%	132.00

### 三、项目产生的净现金流入

#### （一）现金流入基本假设条件及依据

高等学校科研创新平台完善提升（一流学科建设）项目无明显的现金流入，按照单位预算，预计本科生学费及住宿费的 5% 的比例用来偿还债券本金及利息，作为还本付息收入来源。

##### 1、学费测算依据

收取学费测算依据，根据鲁价函〔2018〕72 号《山东省物价局、山东财政厅关于山东艺术学院等 12 所高校学分制收费有关问题的复函》的通知并结合以往年度生均收费情况测算收费标准，按照目前招收的本科的学生人数作为预测学生人数。未预测学费未来增长情况。

##### 2、住宿费测算依据

收取住宿费测算依据，根据鲁发改成本〔2019〕804 号《山东省发展和改革委员会、山东省财政厅、山东省教育厅关于印发山东省高等学校住宿费收费管理

办法的通知》确定收费标准,按照目前招收的本科的学生人数作为预测学生人数。未预测住宿费未来增长情况。

## (二) 现金流出基本假设条件及依据

项目建成后的运营成本支出可以涵盖在教学成本中,不影响整体平衡方案的计算。

## 四、本期债券募投项目收益和现金流量覆盖债券还本付息情况

高等学校科研创新平台完善提升(一流学科建设)项目无明显的现金流入,按照单位预算,预计本科生学费及住宿费的5%的比例用来偿还债券本金及利息,作为还本付息收入来源。本期债券募投项目收益和现金流覆盖债券还本付息情况为:本息覆盖倍数为1.30。

项目名称	拟发行额度(期限:10年)	净现金流入测算	债券本息测算	本息覆盖倍数
滨州医学院高等学校科研创新平台完善提升(一流学科建设)项目	3,300.00	6,000.00	4,620.00	1.30

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2020年山东省(省本级滨州医学院高等学校科研创新平台完善提升(一流学科建设)项目)农林水利及社会事业发

展专项债券(一期)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,为高等学校科研创新平台完善提升(一流学科建设)项目提供足够的资金支持,保证项目的顺利进行。同时,为项目每年付息及最后还本付息预算的学费、住宿费收入,可以充分满足专项债券的还本付息要求。

(此页无正文)



中国注册会计师：



中国注册会计师：



二〇二〇年五月七日

附件：

2020 年山东省（省本级滨州医学院高等学校科研创新平台完善提升  
（一流学科建设）项目）农林水利及社会事业发展专项债券（一期）  
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

本次预测以 2020 年山东省（省本级滨州医学院高等学校科研创新平台完善提升（一流学科建设）项目）农林水利及社会事业发展专项债券（一期）项目实施完成后产生的经济及社会效益为基础，结合项目的建设期、对预测期间经济环境等的最佳估计假设为前提，编制高等学校科研创新平台完善提升（一流学科建设）项目相关收益预测表。

二、项目收益及现金流入预测假设

（一）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；

（二）国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

（三）相关法律法规无重大变化；

（四）政府制定的生均拨款水平、与教育相关政府补助等能够顺利执行；

（五）学生人数及学费、住宿费标准在正常范围内变动；

（六）无其他人力不可抗拒及不可预见因素的重大不利影响。

三、项目收益及现金流入预测编制说明

（一）项目参与主体情况

项目的主要建设单位及使用单位均为滨州医学院，其基本情况：

单位名称：滨州医学院

统一社会信用代码：12370000495543487Y

宗旨和业务范围：面向社会培养高级医学人才，进行成人高等教育，从事教学科研和技术开发。



住所：烟台市莱山区观海路 346 号

法定代表人：王滨

经费来源：全额拨款

开办资金：135652.12 万元

举办单位：山东省卫生和计划生育委员会

登记管理机关：山东省事业单位登记管理局

## （二）项目概况

### 1、建设地点

项目建设地点位于滨州医学院烟台、滨州两个校区，分别位于山东烟台市、山东滨州市。

### 2、建设规模及主要建设内容

项目主要用于学科平台条件建设：包括学科建设所必须的实验室等学科平台的建设改造，教学科研仪器设备、图书资料、数据库、信息化设备购置等方面的支出。

### 3、项目审批情况

高等学校科研创新平台完善提升（一流学科建设）项目已经山东省教育厅鲁教投资（2020）38 号文件批准，并获山东省发展和改革委员会鲁发改社会（2020）379 号文件批复。

### 4、投资估算与资金筹措方式

经估算，该项目建设投资 5,000.00 万元，其中建设工程费用 4,430.00 万元（包括建筑工程费 500.00 万元，设备购置费 3,300.00 万元，设备安装费 330.00 万元，软件投入费 300.00 万元），项目建设其他费用 220.00 万元，预备费 350.00 万元。项目建设投资拟由财政拨款和债务资金组成，其中，财政拨款约占 34%为 1,700.00 万元，由财政拨款安排；债务资金约占 66%为 3,300.00 万元，通过发行专项债券筹措。

## （三）项目收益及现金流入预测说明

## 1、项目收入预测

高等学校科研创新平台完善提升（一流学科建设）项目无明显的现金流入，按照单位预算，预计本科生学费及住宿费 5%的比例用来偿还债券本金及利息，作为收入来源。根据目前的招生规模，本科生按 16,000 人测算。

按滨州医学院现行收费标准，根据鲁价函〔2018〕72 号《山东省物价局、山东省财政厅关于山东艺术学院等 12 所高校学分制收费有关问题的复函》的通知规定，学费标准按 6,500 元/人·年估算。未预测学费未来增长情况。

根据鲁发改成本〔2019〕804 号《山东省发展和改革委员会、山东省财政厅、山东省教育厅关于印发山东省高等学校住宿费收费管理办法的通知》确定收费标准，住宿费按照 1,000 元/人·年估算。未预测住宿费未来增长情况。

还本付息的收入来源情况如下：

金额单位：人民币万元

年份	还本付息收入 估算（5%比例）	本科生学费 及住宿费估算	学费+住宿费 （万元/人·年）	学费收入（万元 /人·年）	住宿费（万 元/人·年）	本科生人数 （人/年）
2020	600.00	12,000.00	0.75	0.65	0.10	16,000
2021	600.00	12,000.00	0.75	0.65	0.10	16,000
2022	600.00	12,000.00	0.75	0.65	0.10	16,000
2023	600.00	12,000.00	0.75	0.65	0.10	16,000
2024	600.00	12,000.00	0.75	0.65	0.10	16,000
2025	600.00	12,000.00	0.75	0.65	0.10	16,000
2026	600.00	12,000.00	0.75	0.65	0.10	16,000
2027	600.00	12,000.00	0.75	0.65	0.10	16,000
2028	600.00	12,000.00	0.75	0.65	0.10	16,000
2029	600.00	12,000.00	0.75	0.65	0.10	16,000
合计	6,000.00					

## 2、项目支出预测

本次通过发行专项债券满足项目建设的融资需求，债务利息按照 4.0%计算，根据山东省财政厅关于印发《关于印发 2018 年山东省政府债券招标发行兑付办法的通知》（鲁财库〔2018〕19 号）的通知山东省政府 10 年期及以上期限债券利息按半年支付，到期一次性还本。按照债券发行计划，假定本期债券 2020 年开

始支付第一期半年利息。

### 3、资金平衡情况

项目建成后的运营成本支出可以涵盖在教学成本中，不影响整体平衡方案的计算。债券存续期内项目现金流量如下：

金额单位：人民币万元

年度	销售商品、提供劳务收到的现金	投资支付的现金	财政拨款收到的现金	发行债券收到的现金	偿还债务支付的现金	分配股利、利润或偿付利息支付的现金	支付其他与筹资活动有关的现金	现金及现金等价物净增加额	累计现金结余
2020年	600.00	5,000.00	1,700.00	3,300.00		66.00	3.30	530.70	530.70
2021年	600.00					132.00		468.00	998.70
2022年	600.00					132.00		468.00	1,466.70
2023年	600.00					132.00		468.00	1,934.70
2024年	600.00					132.00		468.00	2,402.70
2025年	600.00					132.00		468.00	2,870.70
2026年	600.00					132.00		468.00	3,338.70
2027年	600.00					132.00		468.00	3,806.70
2028年	600.00					132.00		468.00	4,274.70
2029年	600.00					132.00		468.00	4,742.70
2030年					3,300.00	66.00		-3,366.00	1,376.70
合计	6,000.00	5,000.00	1,700.00	3,300.00	3,300.00	1,320.00	3.30	1,376.70	

#### （四）还本付息的测算

经上述测算，在相关单位对科研创新平台完善提升（一流学科建设）项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评价的2020年山东省（省本级滨州医学院高等学校科研创新平台完善提升（一流学科建设）项目）农林水利及社会发展专项债券（一期）项目，为其他政府性基金专项债务预算的学费、住宿费收入能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

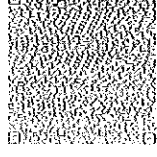


# 营业执照

(副本)

2-2

统一社会信用代码  
91370600764841328Y



扫描二维码  
即可下载  
企业信用信息  
系统公示报告

名称 山东华彬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 蔡安民

经营范围

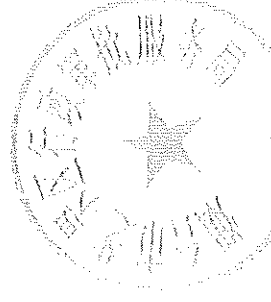
企业、事业单位审计；注册资本验证；工程预算决算审批；工程造价咨询；会计咨询服务；会计账簿、报表的销售；资产评估；企业财务管理咨询；涉税服务；(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)

注册资本 贰佰伍拾万元整

成立日期 2004年07月27日

营业期限 2004年07月27日至2034年07月26日

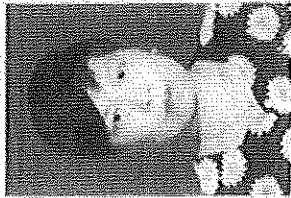
住所 山东省烟台芝罘区二马路155号



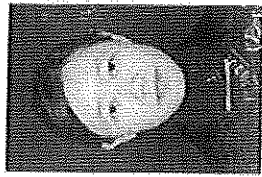
登记机关

2019年08月08日

姓名: 车凤  
Full name: 车凤  
Sex: 女  
出生日期: 1966-01-15  
工作单位: 山东华彬会计师事务所有限公司  
Working unit: 山东华彬会计师事务所有限公司  
身份证号码: 370102196601153328  
Identity card No.:



姓名: 张妮妮  
Full name: 张妮妮  
Sex: 女  
出生日期: 1978-02-11  
工作单位: 山东华彬会计师事务所有限公司  
Working unit: 山东华彬会计师事务所有限公司  
身份证号码: 370683197802117226  
Identity card No.:



年度检验空境 2018年  
Annual Renewal Registration Empty境 2018年  
每份空境空境  
This certificate is valid for another year after this renewal.

年度检验空境  
Annual Renewal Registration Empty境  
This certificate is valid for another year after this renewal.

身份证号码: 370680150614  
No. of Certificate:

山东华彬会计师事务所  
Shandong Huabin Accounting Firm

2003年05月09日  
Date of Issue:



年度检验空境  
Annual Renewal Registration Empty境  
This certificate is valid for another year after this renewal.

年度检验空境  
Annual Renewal Registration Empty境  
This certificate is valid for another year after this renewal.

