

2025 年山东省政府专项债券（十一期）  
山东省潍坊市山东第二医科大学医药协同产教融合实  
训中心建设项目收益与融资平衡专项评价报告

2025 年 3 月





# 山东新华有限责任会计师事务所

SHANDONG XINHUA LIMITED LIABILITY CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

## 山东第二医科大学医药协同产教融合实训中心建设项目专项债券 项目收益与融资平衡专项评价报告

鲁新华鉴字[2025]第 7-2 号

我们接受委托，对山东第二医科大学医药协同产教融合实训中心建设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。

我们的审核依据是《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》及相关部门提供的资料，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。

### 一、编制基础

本次以项目可行性研究报告、单位提供其他相关资料为基础，编制该项目现金流入预测说明。

### 二、基本假设

（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）预测期内项目的建设计划、融资计划等能够顺利执行，项目能够如期完工并交付使用；

（四）预测期内预测的各项收入能够顺利执行，收入均在正常范围内变动；

（五）项目收入和支出预测数据均以收付实现制为基础；

（六）预测期内不会受到重大或有负债不利影响；

（七）无其他人力不可抗拒及不可预见因素的重大不利影响。





### 三、项目基本情况

#### (一) 项目情况简介

##### 1. 项目名称

山东第二医科大学医药协同产教融合实训中心建设项目

##### 2. 项目单位

立项主体：山东第二医科大学

项目单位简介：潍坊医学院是博士生、硕士生、本科生和留学生等教育层次齐全的山东省省属全日制普通高等医学院校。1951 年建校，1958 年开始本科教育，1986 年成为全国第三批硕士学位授予单位，1998 年获留学生招生资格，2012 年获批服务国家特殊需求博士人才培养项目单位（全国医学院校唯一），2019 年获批招收博士后研究人员资格，是山东省博士学位授权立项建设单位，山东省应用型本科高校建设单位，山东省教育厅、山东省卫生健康委员会和潍坊市人民政府共建高校。2023 年 11 月，经教育部批准，更名为山东第二医科大学。

##### 3. 项目规划审批

(1) 2023 年 9 月 4 日，潍坊市自然资源和规划局潍城分局通过潍坊医学院浮烟山校区修建性详细规划。

(2) 2024 年 1 月 11 日，山东省发展和改革委员会出具《山东省发展和改革委员会关于山东第二医科大学医药协同产教融合实训中心建设项目可行性研究报告的批复》（鲁发改项审〔2024〕25 号）

##### 4. 项目规模与主要建设内容

山东第二医科大学医药协同产教融合实训中心建设项目总建筑面积 46300 m<sup>2</sup>，总占地面积 22000 平方米，地下一层，地上六层，主





要建设实验实习用房及人防地下车库，其中实验实习用房 30500 m<sup>2</sup>、地下车库 15800 m<sup>2</sup>（含人防工程 13300 m<sup>2</sup>）；配套进行场地内的道路、铺装、绿化工程和室外管网建设。

## 5. 项目建设期限

本项目建设期 19 个月，预计工期为 2024 年 6 月至 2025 年 12 月。

## （二）投资估算与资金筹措方式

### 1. 投资估算

#### （1）编制依据及原则

- 1) 《建设项目经济评价方法与参数》第三版
- 2) 2018 年《山东省建设工程概算定额（建筑工程）》
- 3) 2018 年《山东省建设工程概算定额（安装工程）》
- 4) 《建设项目投资估算编审规程》（CECA/GC1—2015）
- 5) 潍坊地区材料参考价格
- 6) 同类工程造价情况
- 7) 其他相关资料项目《可行性研究报告》。

#### （2）估算总额

本项目估算总投资 30965 万元，其中工程费用 25791 万元，工程建设其他费用 1825 万元，基本预备费 2209 万元，建设期利息 1140 万元。

### 2. 资金筹措方案

#### （1）资金筹措原则

1) 项目投入一定资本金，保证项目顺利开工及后续融资的可能。

2) 发行政府专项债券向社会筹资。





3) 采用银行贷款的融资方式。

## (2) 资金来源

考虑资金成本, 结合项目实际情况, 为减轻财务负担, 提高资金流动性, 本项目业主单位根据国家有关规定, 初步确定项目资金来源如下:

表 1 项目资金来源情况

资金来源	金额(万元)	占比	备注
估算总投资	30965.00	100%	
一、资本金	16965.00	54.79%	
(一) 自有资金	16965.00		
(二) 专项债券			
1、已发行专项债券			
2、本期拟发行专项债券			
3、后续拟发行专项债券			
二、债务资金(不含用作资本金部分)	14000.00	45.21%	
(一) 已发行专项债券			
(二) 本期拟发行专项债券	3200.00		
(三) 后续拟发行专项债券			
(四) 银行融资	10800.00		

## 四、项目预期现金流入、成本及融资平衡情况

### (一) 项目现金流入预测

根据可行性研究报告及项目单位提供的相关资料, 该项目预期产生的现金流入主要来源于学费、住宿费收入。

表 2: 运营收入估算表(单位: 万元)

年度	学生人数	学费、住宿费收入 (每人每年)	收入*95%
2026 年	6,000.00	0.72	4104.00





2027 年	6,000.00	0.72	4104.00
2028 年	6,000.00	0.72	4104.00
2029 年	6,000.00	0.72	4104.00
2030 年	6,000.00	0.72	4104.00
2031 年	6,000.00	0.72	4104.00
2032 年	6,000.00	0.72	4104.00
2033 年	6,000.00	0.72	4104.00
2034 年	6,000.00	0.72	4104.00
2035 年	6,000.00	0.72	4104.00
2036 年	6,000.00	0.72	4104.00
2037 年	6,000.00	0.72	4104.00
2038 年	6,000.00	0.72	4104.00
2039 年	6,000.00	0.72	4104.00
2040 年	6,000.00	0.72	4104.00
2041 年	6,000.00	0.72	4104.00
2042 年	6,000.00	0.72	4104.00
2043 年	6,000.00	0.72	4104.00
2044 年	6,000.00	0.72	4104.00
2045 年	6,000.00	0.72	4104.00
2046 年	6,000.00	0.72	4104.00
2047 年	6,000.00	0.72	4104.00
2048 年	6,000.00	0.72	4104.00
2049 年	6,000.00	0.72	4104.00
2050 年	6,000.00	0.72	4104.00
2051 年	6,000.00	0.72	4104.00
2052 年	6,000.00	0.72	4104.00
2053 年	6,000.00	0.72	4104.00
2054 年	6,000.00	0.72	4104.00
2055 年	6,000.00	0.72	4104.00
合计			123120.00

### 收入预测方法说明:

依据山东省发展和改革委员会、山东省财政厅、山东省教育厅《关于规范完善高校学费收费政策的通知》(鲁发改价格〔2023〕559号)





规定，本专科各专业类别每生/每学年学费标准为：文史类 4000 元、理工农类 5000 元、医学类 6000 元、非艺术院校艺术类专业 8000 元（艺术学理论类及其他按艺术类招生的专业 6000 元）。实行学分制教学改革的高校，可以继续在同等专业年度学费标准基础上上浮不超过 10% 范围内，确定学分制收费标准。

根据《潍坊医学院学生公寓收费管理办法》（潍医财字〔2020〕9 号）的规定，学院公寓类型有 2 人间、4 人间、6 人间、8 人间等，收费金额由 650 元-1500 元不等。本项目的住宿费测算均以 6 人间带独立卫生间、安装空调 1166 元/人/学年的类型标准计算。本项目建设完成后，项目运营收入主要包括学费、住宿费收入。具体如下：

项目建成后，预计新增在校学生约 6000 人，主要收益来源为学费、住宿费收入，每人每年固定学费收入 6000 元，住宿费收入 1166 元，出于谨慎性考虑，项目计算期内整体运营收入下浮 5%，项目正常可实现年营收收入 4104 万元。

## （二）运营成本预测

项目成本主要为教学成本、物业费、管理人员经费、燃料及动力费、网络运营维护费、维护修理费等。明细如下：

表 3：运营支出估算表（单位：万元）

年度	教学成本	社会化服务物业费	管理人员经费	电费	水费	取暖费	网络运营维护费	维护费	合计
2026 年	608.00	100.00	75.00	120.00	24.5	107.00	50.00	205.00	1289.50
2027 年	608.00	100.00	75.00	120.00	24.5	107.00	50.00	205.00	1289.50
2028 年	608.00	100.00	75.00	120.00	24.5	107.00	50.00	205.00	1289.50
2029 年	608.00	100.00	75.00	120.00	24.5	107.00	50.00	205.00	1289.50
2030 年	608.00	100.00	75.00	120.00	24.5	107.00	50.00	205.00	1289.50
2031 年	608.00	100.00	75.00	120.00	24.5	107.00	50.00	205.00	1289.50





年度	教学成本	社会化服务物业费	管理人员经费	电费	水费	取暖费	网络运营维护费	维护费	合计
2032 年	608.00	100.00	75.00	120.00	24.5	107.00	50.00	205.00	1289.50
2033 年	608.00	100.00	75.00	120.00	24.5	107.00	50.00	205.00	1289.50
2034 年	608.00	100.00	75.00	120.00	24.5	107.00	50.00	205.00	1289.50
2035 年	608.00	100.00	75.00	120.00	24.5	107.00	50.00	205.00	1289.50
2036 年	608.00	100.00	75.00	120.00	24.5	107.00	50.00	205.00	1289.50
2037 年	608.00	100.00	75.00	120.00	24.5	107.00	50.00	205.00	1289.50
2038 年	608.00	100.00	75.00	120.00	24.5	107.00	50.00	205.00	1289.50
2039 年	608.00	100.00	75.00	120.00	24.5	107.00	50.00	205.00	1289.50
2040 年	608.00	100.00	75.00	120.00	24.5	107.00	50.00	205.00	1289.50
2041 年	608.00	100.00	75.00	120.00	24.5	107.00	50.00	205.00	1289.50
2042 年	608.00	100.00	75.00	120.00	24.5	107.00	50.00	205.00	1289.50
2043 年	608.00	100.00	75.00	120.00	24.5	107.00	50.00	205.00	1289.50
2044 年	608.00	100.00	75.00	120.00	24.5	107.00	50.00	205.00	1289.50
2045 年	608.00	100.00	75.00	120.00	24.5	107.00	50.00	205.00	1289.50
2046 年	608.00	100.00	75.00	120.00	24.5	107.00	50.00	205.00	1289.50
2047 年	608.00	100.00	75.00	120.00	24.5	107.00	50.00	205.00	1289.50
2048 年	608.00	100.00	75.00	120.00	24.5	107.00	50.00	205.00	1289.50
2049 年	608.00	100.00	75.00	120.00	24.5	107.00	50.00	205.00	1289.50
2050 年	608.00	100.00	75.00	120.00	24.5	107.00	50.00	205.00	1289.50
2051 年	608.00	100.00	75.00	120.00	24.5	107.00	50.00	205.00	1289.50
2052 年	608.00	100.00	75.00	120.00	24.5	107.00	50.00	205.00	1289.50
2053 年	608.00	100.00	75.00	120.00	24.5	107.00	50.00	205.00	1289.50
2054 年	608.00	100.00	75.00	120.00	24.5	107.00	50.00	205.00	1289.50
2055 年	608.00	100.00	75.00	120.00	24.5	107.00	50.00	205.00	1289.50
合计	18240.00	3000.00	2250.00	3600.00	735.00	3210.00	1500.00	6150.00	38685.00

## 成本预测方法说明:

### 1. 教学成本

教学成本：主要包括教学材料、办公费等，按照预测学费收入的15%标准测算，预计年教学成本为 608.00 万元；

### 2. 社会化服务物业费

按学校年度目前实际投入学生公寓社会化服务费用估算，实训中心项目年物业费预计为 100 万元；





### 3. 管理人员经费

实训中心管理，6人轮流值班，共6人，工资12.5万元/人/年，年度运营成本为75万元；

### 4. 燃料及动力费

燃料及动力费主要包括电费、水费、暖气费，年费用为251.50万元。

#### (1) 电费

根据能耗测算，实训中心项目年耗电力约219万kW·h，按照0.5469元/kW·h估算，年缴电费约120万元。

#### (2) 水费

根据能耗测算，实训中心项目年耗新鲜水约7万m<sup>3</sup>，按照3.5元/m<sup>3</sup>测算，年缴水费24.50万元。

#### (3) 取暖费

实训中心项目供热面积46300 m<sup>2</sup>，估算暖气费23元/m<sup>2</sup>，本项目建成后暖气费107万元。

5. 网络运营维护费50万元。按学校年度网络运营维护费投入估算；

6. 维护费205万元。维护修理费按固定资产原值的0.5%计取，年维护修理费205万元。

### 7. 相关税费

根据《营业税改征增值税试点过渡政策的规定》（财税〔2016〕36号附件3）第一条规定项目免征增值税及附加税。根据《中华人民共和国企业所得税法》和《中华人民共和国企业所得税法实施条例》，该项目免征所得税。





### (三) 应付本息情况

#### 1、专项债券

本项目拟发行专项债券 3200 万元，假设债券期限为 30 年，利率为 4.2%，每半年付息一次，到期一次性偿还本金。专项债券还本付息情况如下。

表 4 本项目专项债券还本付息情况（单位：万元）

年度	期初本金余额	本期新增	本期偿还本金	期末本金余额	融资利率	应付利息	应付本息合计
2025 年 4 月-12 月		3,200.00		3,200.00	4.20%	67.20	67.20
2026 年	3,200.00			3,200.00	4.20%	134.40	134.40
2027 年	3,200.00			3,200.00	4.20%	134.40	134.40
2028 年	3,200.00			3,200.00	4.20%	134.40	134.40
2029 年	3,200.00			3,200.00	4.20%	134.40	134.40
2030 年	3,200.00			3,200.00	4.20%	134.40	134.40
2031 年	3,200.00			3,200.00	4.20%	134.40	134.40
2032 年	3,200.00			3,200.00	4.20%	134.40	134.40
2033 年	3,200.00			3,200.00	4.20%	134.40	134.40
2034 年	3,200.00			3,200.00	4.20%	134.40	134.40
2035 年	3,200.00			3,200.00	4.20%	134.40	134.40
2036 年	3,200.00			3,200.00	4.20%	134.40	134.40
2037 年	3,200.00			3,200.00	4.20%	134.40	134.40
2038 年	3,200.00			3,200.00	4.20%	134.40	134.40
2039 年	3,200.00			3,200.00	4.20%	134.40	134.40
2040 年	3,200.00			3,200.00	4.20%	134.40	134.40
2041 年	3,200.00			3,200.00	4.20%	134.40	134.40
2042 年	3,200.00			3,200.00	4.20%	134.40	134.40
2043 年	3,200.00			3,200.00	4.20%	134.40	134.40
2044 年	3,200.00			3,200.00	4.20%	134.40	134.40
2045 年	3,200.00			3,200.00	4.20%	134.40	134.40
2046 年	3,200.00			3,200.00	4.20%	134.40	134.40
2047 年	3,200.00			3,200.00	4.20%	134.40	134.40
2048 年	3,200.00			3,200.00	4.20%	134.40	134.40





年度	期初本金余额	本期新增	本期偿还本金	期末本金余额	融资利率	应付利息	应付本息合计
2049 年	3,200.00			3,200.00	4.20%	134.40	134.40
2050 年	3,200.00			3,200.00	4.20%	134.40	134.40
2051 年	3,200.00			3,200.00	4.20%	134.40	134.40
2052 年	3,200.00			3,200.00	4.20%	134.40	134.40
2053 年	3,200.00			3,200.00	4.20%	134.40	134.40
2054 年	3,200.00			3,200.00	4.20%	134.40	134.40
2055 年 3 月	3,200.00		3,200.00	0.00	4.20%	67.20	3,267.20
合计		3,200.00	3,200.00			4,032.00	7,232.00

## 2、银行借款

银行借款筹集资金 10800 万元，假设年利率 4.75%，2026 年初借入，从 2028 年年初开始逐年偿还部分本金。本项目还本付息预测如下：

表 5：银行借款还本付息测算表（金额单位：万元）

年度	期初本金余额	本期新增	本期偿还本金	期末本金余额	融资利率	应付利息	应付本息合计
2026 年		10,800.00		10,800.00	4.75%	513.00	513.00
2027 年	10,800.00			10,800.00	4.75%	513.00	513.00
2028 年	10,800.00		500.00	10,300.00	4.75%	489.25	989.25
2029 年	10,300.00		500.00	9,800.00	4.75%	465.50	965.50
2030 年	9,800.00		500.00	9,300.00	4.75%	441.75	941.75
2031 年	9,300.00		500.00	8,800.00	4.75%	418.00	918.00
2032 年	8,800.00		500.00	8,300.00	4.75%	394.25	894.25
2033 年	8,300.00		500.00	7,800.00	4.75%	370.50	870.50
2034 年	7,800.00		500.00	7,300.00	4.75%	346.75	846.75
2035 年	7,300.00		500.00	6,800.00	4.75%	323.00	823.00
2036 年	6,800.00		500.00	6,300.00	4.75%	299.25	799.25
2037 年	6,300.00		500.00	5,800.00	4.75%	275.50	775.50
2038 年	5,800.00		500.00	5,300.00	4.75%	251.75	751.75
2039 年	5,300.00		500.00	4,800.00	4.75%	228.00	728.00
2040 年	4,800.00		500.00	4,300.00	4.75%	204.25	704.25





2041 年	4,300.00		500.00	3,800.00	4.75%	180.50	680.50
2042 年	3,800.00		500.00	3,300.00	4.75%	156.75	656.75
2043 年	3,300.00		500.00	2,800.00	4.75%	133.00	633.00
2044 年	2,800.00		500.00	2,300.00	4.75%	109.25	609.25
2045 年	2,300.00		500.00	1,800.00	4.75%	85.50	585.50
2046 年	1,800.00		500.00	1,300.00	4.75%	61.75	561.75
2047 年	1,300.00		500.00	800.00	4.75%	38.00	538.00
2048 年	800.00		500.00	300.00	4.75%	14.25	514.25
2049 年	300.00		60.00	240.00	4.75%	11.40	71.40
2050 年	240.00		60.00	180.00	4.75%	8.55	68.55
2051 年	180.00		60.00	120.00	4.75%	5.70	65.70
2052 年	120.00		60.00	60.00	4.75%	2.85	62.85
2053 年	60.00		60.00	0.00	4.75%		60.00
合计		10,800.00	10,800.00			6341.25	17141.25

#### (四) 项目资金平衡测算表

表 6：项目资金平衡测算表

项目/年度	公式	合计	1	2	3	4	5	6
			2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
一、经营活动产生的	-							
经营活动收入	A	123120.00		4104.00	4104.00	4104.00	4104.00	4104.00
经营活动支出	B	38685.00		1289.50	1289.50	1289.50	1289.50	1289.50
支付的各项税费	C							
经营活动产生的现金	D=A-B-C	84435.00		2814.50	2814.50	2814.50	2814.50	2814.50
二、投资活动产生的	-							
建设成本支出	E	30965.00	8884.00	22081.00				
流动资金支出	F							
投资活动产生的现金	G=E-F	-30965.00	-8884.00	-22081.00				
三、融资活动产生的	-							
资本金(自有资金)	H	16965.00	6884.00	10081.00				
专项债券	I	3200.00	3200.00					
银行借款	J	10800.00		10800.00				
偿还债券本金	K	3200.00						
偿还银行借款本金	L	10800.00				500.00	500.00	500.00
支付债券利息	M	4032.00	67.20	134.40	134.40	134.40	134.40	134.40





支付银行借款利息	N	6341.25		513.00	513.00	489.25	465.50	441.75
融资活动产生的现金	O=H+I+J-K-L-M-	6591.75	10016.80	20233.60	-647.40	-1123.6	-1099.90	-1076.1
四、期初现金	P			1132.80	2099.90	4267.00	5957.85	7672.45
期内现金变动	Q=D+G+O	60061.75	1132.80	967.10	2167.10	1690.85	1714.60	1738.35
五、期末现金	R=P+Q	60061.75	1132.80	2099.90	4267.00	5957.85	7672.45	9410.80

(续 1) 表 6: 项目资金测算平衡表 (单位: 万元)

年度	7	8	9	10	11	12	13	14	15
	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年
一、经营活动产生的现金									
经营活动收入	4104.00	4104.00	4104.00	4104.00	4104.00	4104.00	4104.00	4104.00	4104.00
经营活动支出	1289.50	1289.50	1289.50	1289.50	1289.50	1289.50	1289.50	1289.50	1289.50
支付的各项税费									
经营活动产生的现金净额	2814.50	2814.50	2814.50	2814.50	2814.50	2814.50	2814.50	2814.50	2814.50
二、投资活动产生的现金									
建设成本支出									
流动资金支出									
投资活动产生的现金净额									
三、融资活动产生的现金									
资本金 1									
资本金 2 (专项债券)									
银行借款									
偿还债券本金									
偿还银行借款本金	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00
支付债券利息	134.40	134.40	134.40	134.40	134.40	134.40	134.40	134.40	134.40
支付银行借款利息	418.00	394.25	370.50	346.75	323.00	299.25	275.50	251.75	228.00
融资活动产生的现金净额	-1052.40	-1028.65	-1004.90	-981.15	-957.40	-933.65	-909.90	-886.15	-862.40
四、期初现金	9410.80	11172.90	12958.75	14768.35	16601.70	18458.80	20339.6	22244.25	24172.6
期内现金变动	1762.10	1785.85	1809.60	1833.35	1857.10	1880.85	1904.60	1928.35	1952.10
五、期末现金	11172.90	12958.75	14768.35	16601.70	18458.80	20339.65	22244.2	24172.60	26124.7

(续 2) 表 6: 项目资金测算平衡表 (单位: 万元)

年度	16	17	18	19	20	21	22	23	24
	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年
一、经营活动产生的现金									
经营活动收入	4104.00	4104.00	4104.00	4104.00	4104.00	4104.00	4104.00	4104.00	4104.00
经营活动支出	1289.50	1289.50	1289.50	1289.50	1289.50	1289.50	1289.50	1289.50	1289.50
支付的各项税费									





经营活动产生的现金净额	2814.50	2814.50	2814.50	2814.50	2814.50	2814.50	2814.50	2814.50	2814.50
二、投资活动产生的现金									
建设成本支出									
流动资金支出									
投资活动产生的现金净额									
三、融资活动产生的现金									
资本金 1									
资本金 2 (专项债券)									
银行借款									
偿还债券本金									
偿还银行借款本金	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00
支付债券利息	134.40	134.40	134.40	134.40	134.40	134.40	134.40	134.40	134.40
支付银行借款利息	204.25	180.50	156.75	133.00	109.25	85.50	61.75	38.00	14.25
融资活动产生的现金净额	-838.65	-814.90	-791.15	-767.40	-743.65	-719.9	-696.15	-672.40	-648.65
四、期初现金	26124.70	28100.55	30100.15	32123.50	34170.60	36241.45	38336.05	40454.40	42596.5
期内现金变动	1975.85	1999.60	2023.35	2047.10	2070.85	2094.60	2118.35	2142.10	2165.85
五、期末现金	28100.55	30100.15	32123.50	34170.60	36241.45	38336.05	40454.40	42596.50	44762.3

(续 3) 表 6: 项目资金测算平衡表 (单位: 万元)

年度	25	26	27	28	29	30	31
	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年
一、经营活动产生的现金							
经营活动收入	4104.00	4104.00	4104.00	4104.00	4104.00	4104.00	4104.00
经营活动支出	1289.50	1289.50	1289.50	1289.50	1289.50	1289.50	1289.50
支付的各项税费							
经营活动产生的现金净额	2814.50	2814.50	2814.50	2814.50	2814.50	2814.50	2814.50
二、投资活动产生的现金							
建设成本支出							
流动资金支出							
投资活动产生的现金净额							
三、融资活动产生的现金							
资本金 1							
资本金 2 (专项债券)							
银行借款							
偿还债券本金							3200.00
偿还银行借款本金	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00		
支付债券利息	134.40	134.40	134.40	134.40	134.40	134.40	67.20
支付银行借款利息	11.40	8.55	5.7	2.85			
融资活动产生的现金净额	-205.80	-202.95	-200.10	-197.25	-194.4	-134.40	-3267.20
四、期初现金	44762.35	47371.05	49982.60	52597.00	55214.25	57834.35	60514.45





期内现金变动	2608.70	2611.55	2614.40	2617.25	2620.10	2680.10	-452.70
五、期末现金	47371.05	49982.60	52597.00	55214.25	57834.35	60514.45	60061.75

### (五) 本息覆盖倍数

表 7: 现金流覆盖情况表 (单位: 万元)

融资方式	借贷本息支付			项目净现金流入
	本金	利息	本息合计	
本次发行专项债券	3200.00	4032.00	7232.00	84435.00
银行借款	10800.00	6341.25	17141.25	
融资合计	14000.00	10373.25	24373.25	
覆盖倍数	3.46			

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 84435.00 万元，融资本息合计 24373.25 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 3.46。

## 五、评估结论

基于财政部对地方政府发行专项债券的要求，并根据上述对项目的分析评价，山东第二医科大学医药协同产教融合实训中心建设项目可以通过发行专项债券方式进行融资以满足资金筹措需求。根据对本项目收益与融资平衡情况的分析，我们未注意到本期专项债券在存续期间内出现无法满足专项债券还本付息要求的情况。

山东新华有限责任会计师事务所

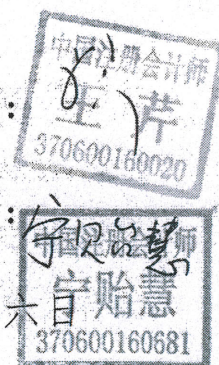


中国·潍坊

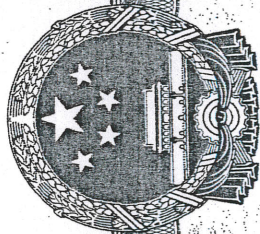
中国注册会计师:

中国注册会计师:

二〇二五年三月六







# 营业执照

统一社会信用代码  
91370700863109060C



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

(副本)

2-1

名称 山东新华有限责任公司会计师事务所

类型 有限责任公司(自然人投资或控股)

法定代表人 刘德友

经营范围 企业资本验证、会计报表审计、基建工程预决算审计、  
会计业务咨询、服务、招标投标、(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 贰佰万元整

成立日期 1999 年 10 月 25 日

营业期限 1999 年 10 月 25 日至2032 年 10 月 25 日

住所 潍坊综合保税区高新二路东规划路以北1号楼  
407-409室

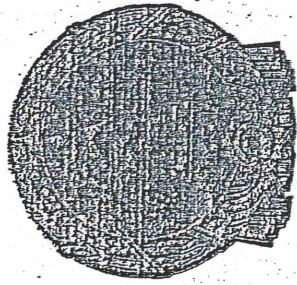


登记机关



2020 年 01 月 03 日





# 会计师事务所 执业证书

名称：山东新华有限责任会计师事务所

首席合伙人：

刘德友

主任会计师：

经营场所：

潍坊综合保税区高新二路东  
规划路以北1号楼407-409室

组织形式：有限责任

执业证书编号：37060016

批准执业文号：鲁财会协字（1999）51号

批准执业日期：1999-11-01



证书序号：0011692

## 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



2019年2月15日

中华人民共和国财政部制