

**2026 年甘肃省政府专项债券（二十九期）
——甘肃中医药大学和平校区 6、7 号学生宿舍楼
建设项目财务评估报告**

甘肃臻审会计师事务所（普通合伙）



	目录	页次
第一部分	财务评估报告正文	1-4
第二部分	项目财务评估说明	5-15
一、	编制基础	5
二、	基本假设	5
三、	资金平衡测算说明	5
四、	项目单位及建设项目基本情况	6
(一)	甘肃中医药大学概况	7
(二)	和平校区 6、7 号学生宿舍楼建设项目概况	9
五、	债券项目投资估算和资金筹措方案	10
(一)	投资估算	10
(二)	资金筹措	11
六、	项目总体评价要素	11
七、	与项目相关的财务风险	13
(一)	现金流预测及投资估算风险	14
(二)	项目完工风险	14
(三)	收益达不到预期风险	14
(四)	运营成本增加风险	15
八、	项目总体评价	15



甘肃臻审会计师事务所（普通合伙）

地址：甘肃省兰州市城关区南滨河东路

5148 名城广场 1 幢 1 单元 20 层 2015 室

电话：0931-8706828

2026 年甘肃省政府专项债券（二十九期） ——甘肃中医药大学和平校区 6、7 号学生宿舍楼 建设项目财务评估报告

甘臻会咨字〔2026〕第 15 号

甘肃中医药大学：

我们接受贵单位委托，对拟用于发行2026年甘肃省政府专项债券（二十九期）——甘肃中医药大学和平校区6、7号学生宿舍楼建设项目专项债券0.2亿元的甘肃中医药大学融资建设项目（以下简称“本项目”）预期收益和融资自求平衡情况进行评价并出具财务评估咨询报告。

我们的评价是在审核本项目单位编制的财务决算报表对应的事业收支和甘肃省发展和改革委员会《关于甘肃中医药大学和平校区6、7号学生宿舍楼建设项目可行性研究报告的批复》（甘发改社会〔2024〕273号），并结合本项目的建设计划、投资计划、融资计划及其他相关资料的基础上进行的。由于甘肃中医药大学建设项目为非盈利项目，学院以教育事业收入偿付债券本息，甘肃中医药大学对项目收益及现金流入预测及其所依据的各项假设负责。这些假设已在财务评估报告中进行披露，敬请使用者注意。

我们认为，甘肃中医药大学在以往年度事业收支基础上综合考虑适度增长因素，预测2026-2037年度各年现金流入及现金流出均保持了稳定的增长，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。

总体评价结果如下：

1.资金稳定性

根据甘肃中医药大学2023-2025年度财务决算报表对应的事业收支数据，2026年度经审批的预算报表对应的事业收支数据，以及上报甘肃省教育厅的《甘肃中医药大学和平校区6、7号学生宿舍楼建设项目可行性研究报告的批复》反映，除财政补助收入外，2023-2025年度甘肃中医药大学有较为稳定的事业收入，可以满足包括偿付专项债券本息在内的各项支出项目。

《中华人民共和国国民经济和社会发展第十五个五年规划》（以下简称：“十五五规划”）中第三十七章按照研究型、应用型、技能型等基本办学定位，分类推进高校改革发展。以理工农医类专业为主有序扩大优质本科教育招生规模和研究生培养规模，高等教育毛入学率达到65%，稳步提高本科招生比例和研究生教育层次占高等教育在校生比例。大力发展专业学位研究生教育，提高工程硕博士培养比重。多渠道扩大优质高等教育资源，加大高水平研究型大学建设力度，建强应用型本科高校。新增高等教育资源适度向人口大省和中西部地区倾斜。研究适时调整本科生人均教育经费标准，持续改善学生宿舍等基本办学条件。扩大高水平教育对外开放，鼓励国外高水平理工类大学来华合作办学，加强“留学中国”品牌和能力建设。深入实施教育数字化战略。优化终身学习公共服务，完善国家开放大学体系。

基于以上规划和后续政策的逐步落地，在以往年度事业收支基础上综合考虑适度增长因素，预测2026-2037年度各年现金流入及现金流出均保持了稳定的增长，各年预测现金净流入平均为797.6962万元，保证了各年现金结余的逐年增长。预测2026-2037年度事业收入、总支出、净收益汇总情况详见下表：

单位：人民币万元

年份	事业收入	总支出	其中：事业支出	其中： 支付利息	其中：偿还本金	净收益	累计结余
2025	13,800.0000	9,876.9600	9,876.9600			3,923.0400	-
2026	15,799.1800	15,533.8080	12,840.0480	193.7600	2,500.0000	265.3720	265.3720
2027	16,273.1554	15,434.5480	12,840.0480	94.5000	2,500.0000	838.6074	1,103.9794
2028	16,761.3501	13,745.4509	13,610.4509	135.0000		3,015.8992	4,119.8786
2029	17,264.1906	14,562.0779	14,427.0779	135.0000		2,702.1126	6,821.9912
2030	17,782.1163	15,427.7026	15,292.7026	135.0000		2,354.4137	9,176.4049
2031	18,315.5798	16,345.2648	16,210.2648	135.0000	-	1,970.3150	11,146.7199

年份	事业收入	总支出	其中：事业支出	其中：支付利息	其中：偿还本金	净收益	累计结余
2032	18,865.0472	17,397.8807	17,262.8807	135.0000	-	1,467.1665	12,613.8864
2033	19,430.9986	18,433.6535	18,298.6535	135.0000	-	997.3451	13,611.2315
2034	20,013.9285	19,531.5727	19,396.5727	135.0000	-	482.3558	14,093.5873
2035	21,014.3464	20,695.3671	20,560.3671	135.0000	-	318.9793	14,412.5667
2036	21,434.6333	23,285.1781	21,177.1781	108.0000	2,000.0000	-1,850.5448	12,562.0219
2037	21,863.3260	24,852.9934	21,812.4934	40.5000	3,000.0000	-2,989.6674	9,572.3545
合计	224,817.8520	215,245.4976	203,728.7376	1,516.7600	10,000.0000	9,572.3545	

注：上表合计数期间为2026-2037年。截止2026年6月15日，甘肃中医药大学预测期内现金总流入224,817.8520万元，经营成本为203,728.7376万元，经营利润为21,089.1145万元，偿还本金10,000.00万元（2019年发行政府专项债券本金5,000.00万元、本期发行政府专项债券本金2,000.00万元、2027年预计发行政府专项债券本金3,000.00万元），偿还利息1,516.76万元（2019年发行政府专项债券利息166.76万元，本期发行政府专项债券利息540.00万元，2027年预计发行政府专项债券利息810.00万元）。通过历史数据及合理的未来预期，甘肃中医药大学在建设项目的实施过程中，可以产生持续稳定的现金净流入，年度事业结余也可以使得项目资金稳定性得到保障。

2.资金充足性

2026年拟发行甘肃省专项债券项目金额2,000.00万元，期限为10年；2027年拟发行甘肃省专项债券项目金额3,000.00万元，期限为10年，以学校的教育收费作为还本付息的资金来源。在债券发行期间，参照目前地方政府专项债券发行情况，债券利息采用年利率2.7%按整年测算。根据项目未来数据的合理预测，预测期内经营利润为21,089.1145万元，能够覆盖本息11,516.7600万元。项目净收益9,572.3545万元，本息6,350.00万元，债务本息偿付保障倍数为1.51倍，债券到期可还清本息，预期收益与融资可达平衡。

预测期内各年现金流入及现金流出均保持了稳定的增长，各年预测现金净流入平均为797.6962万元，保证了各年现金结余的逐年增长，债券到期还清本息后累计结余9,572.3545万元，在保障日常建设发展资金的同时，能够覆盖专项债券还本付息的

规模，满足资金充足性的要求。

3.其他事项说明

(1) 本评估报告仅供发行人本次发行2026年甘肃省政府专项债券（二十九期）——甘肃中医药大学和平校区6、7号学生宿舍楼建设项目2,000.00万元之目的使用，不得用于其他目的；

(2) 提请报告使用者连同报告“2026年甘肃省政府专项债券（二十九期）——甘肃中医药大学和平校区6、7号学生宿舍楼建设项目财务评估说明”一并阅读使用，并充分关注附件中的相关编制基础、预测基本假设、编制依据及编制方法；

(3) 项目的合法、合规及真实性均依据本项目管理、实施单位提供的资料，本项目管理、实施单位对其提供资料的真实性、合法性和完整性负责。



中国注册会计师：



中国注册会计师：



二〇二六年七月二日

2026年甘肃省政府专项债券（二十九期） ——甘肃中医药大学和平校区6、7号学生宿舍楼 建设项目财务评估说明

重要提示：2026年甘肃省政府专项债券（二十九期）——甘肃中医药大学和平校区6、7号学生宿舍楼建设项目财务评估说明是基于一定的假设和估计的基础上编制的，但预测所依据的各种假设具有不确定性，投资者进行投资决策时应谨慎使用。

一、编制基础

2026年甘肃省政府专项债券（二十九期）——甘肃中医药大学和平校区6、7号学生宿舍楼建设项目财务评估报告以项目单位编制的各年度财务决算报表对应的事业收支和甘肃省发展和改革委员会《关于甘肃中医药大学和平校区6、7号学生宿舍楼建设项目可行性研究报告的批复》（甘发改社会〔2024〕273号）为基础，并结合本项目的建设计划、投资计划、融资计划及其他相关资料进行编制。

二、基本假设

本资金平衡测算财务评估报告基于以下重要假设：

- 1.预测期内国家政策、法律以及当前社会政治、经济环境不发生重大变化；
- 2.预测期内国家税收政策不发生重大变化；
- 3.预测期内国家金融机构信贷利率以及外汇市场汇率相对稳定；
- 4.预测期内项目所从事的行业及市场状况不发生重大变化；
- 5.预测期内经营运作未受到诸如能源、原材料、人员、交通、电信、水电供应等的严重短缺和成本中客观因素的巨大变化而产生的不利影响；
- 6.预测期内工程项目的建设计划、融资计划等能够顺利执行；
- 7.项目能够获得相关政府部门的审批，项目产生的收入纳入政府性基金预算管理，项目支出全额由政府统筹拨付；
- 8.无其他人力不可抗拒因素和不可预见因素所造成重大不利影响。

三、资金平衡测算说明



1.收益

收益的确认：收益等于教育事业收入减事业支出。

（1）教育事业收入

事业收入来源于甘肃中医药大学向学生收取的学费、住宿费、培训费等教育收费。

（2）事业支出

事业支出包括高校的人员工资、公务、债务和其他支出。

2.债券还本

债券还本指在本债券存续期内需偿还的专项债券本金。

3.债券利息

债券利息指在本债券存续期内需偿还的专项债券利息，其中本次拟申请债券利息根据预计利率估算确定。

4.项目收益/还本付息支出

本指标用于判断项目收益对融资资金覆盖情况。

该指标表示累计收益对融资资金的覆盖情况，如果大于1，表示项目收益能够覆盖专项债券还本付息支出；如果小于1，则表示项目收益不能覆盖专项债券还本付息支出。

四、项目单位及建设项目基本情况

此次申请发行2026年甘肃省政府专项债券（二十九期）—甘肃中医药大学和平校区6、7号学生宿舍楼建设项目（以下简称“专项债券”）用于支付甘肃中医药大学和平校区6、7号学生宿舍楼建设项目工程施工相关支出，包括：建筑安装工程费、设备工具器具购置费等。

建设项目为甘肃中医药大学在“十五五”期间，为补齐学生宿舍短板，改善办学条件，助推学校高质量发展。项目的实施是落实《中华人民共和国国民经济和社会发展第十五个五年规划》的具体举措，为甘肃省实施“科教兴甘，人才强省”战略提供了有力保障。项目的建设将对完善甘肃省教育服务功能、提高教育文化水平、壮大高等教育资源、促进地方经济发展发挥十分重要的作用。

（一）甘肃中医药大学概况

甘肃中医药大学前身是1978年创立的甘肃中医学院。1989年，在甘南州卫生学校藏医学专业基础上创办藏医系，逐渐发展为具有博士、硕士学位授予资格的藏医学院。2014年，定西师范高等专科学校整体并入学校。2015年，学校更名为甘肃中医药大学。2017年，和平校区建成并作为办学主校区。历经四十八年建设发展，学校建成以中医学、现代医学和医学相关学科为主体的3个专业群，构建起本硕博一体推进的综合人才培养体系，累计培养了10万余名高层次医疗卫生及相关专业人才，为区域医疗卫生事业发展提供了坚实的人才支撑。

学校是甘肃省人民政府与国家中医药管理局共建高校、教育部及国家中医药管理局批准“卓越医生（中医）教育培养计划改革试点”高校、全国第四次中药普查甘肃省试点工作技术依托单位、科技部“中医药防治慢性病示范型国际科技合作基地”“中国政府奖学金”来华留学生培养院校、中医学专业“5+3”一体化招生院校。

学校始终坚持社会主义办学方向，落实立德树人根本任务，秉承“勤奋、严谨、继承、创新”的校训，坚持“立足西部求特色发展，传承仁术重开放办学”的办学理念，遵循“仁术勤和，玉汝于成”的育人理念，坚决扛起甘肃中医药高等教育和现代医学高等教育两面“大旗”，锚定“全国知名、西部一流、特色鲜明高水平中医药大学”建设目标，培养适应区域经济社会发展，特别是医疗卫生事业发展需要，具有复合特质的应用型人才。

学校开设本科专业35个，设有教学机构16个，直属附属医院5所、非直属附属医院6所、实践教学基地154所。博士后科研流动站2个、一级学科学术型博士学位授予点3个、一级学科学术型硕士学位授予点6个、硕士专业学位授予类别7个，具有同等学力人员硕士学位授予和高校教师在职攻读硕士学位培养权。有全日制在校生19840人，其中全日制普通本科生15579人、硕士研究生3714人、博士研究生294人，预科生92人。学历教育本科留学生139人、硕士及博士研究生留学生22人。

学校现有和平、五里铺、定西三个校区，在甘南州设有藏医学院，总面积1888余亩，教学科研仪器设备总值6.7亿元，图书馆有纸质文献162.2万册，电子图书

249.84万册，电子期刊408.75万册。

学校设医学、理学、工学、经济学、管理学、教育学、文学等7个学科门类，拥有国家级临床重点专科4个、国家中医优势专科5个、国家中医药管理局重点专科11个、国家级中医医院老年病科建设项目1个、省级中医优势专科19个、甘肃省临床卓越专科2个、甘肃省临床重点专科2个，国家中医药管理局重点学科14个、省级一流特色学科（A类）3个、省级重点学科7个、甘肃省高校重点学科2个、甘肃省医疗卫生重点学科9个、校级重点学科37个。

学校有教职医护员工5261人（含附属医院），其中包括国医大师2人、全国名中医6人、岐黄学者7人（含青年学者）、长江学者特岗学者1人、享受国务院特殊津贴22人、卫生部突出贡献专家1人、全国优秀教师3人、全国师德先进个人1人、中医药高等学校教学名师1人、国家种子种苗岗位科学家1人、省“五一劳动奖章”2人、省名中医34人、省优秀专家15人、省高校教学名师18人、省园丁奖17人、省高校青年教师成才奖42人、省“333”“555”人才工程16人、省拔尖领军人才3人、省领军人才26人、省飞天学者44人、省陇原青年英才12人。有博士研究生导师143人，硕士研究生导师1024人。

近年来，学校在事业发展中取得了显著成就和荣誉。有国家级一流本科专业建设点4个，省级一流本科专业建设点10个。国家级一流本科课程7门，省级一流本科课程50门。学校为甘肃省高水平新医科建设高校，中医学、中药学、中西医临床医学专业入选甘肃省高水平“新医科”建设专业，医学信息工程专业入选甘肃省高水平“新工科”建设专业。荣获省级教学成果特等奖1项、一等奖1项、二等奖4项；在教师教学创新大赛中，获得国家级一等奖1项、二等奖2项、三等奖2项，省级一等奖7项、二等奖7项、三等奖13项。国家中医临床教学培训示范中心1个、省级基础学科拔尖学生培养基地1个、省级实验教学示范中心7个，获批甘肃省智慧教育标杆校。

学校建有各级各类高水平科技创新平台46个，其中包括敦煌医学与转化教育部重点实验室、中医药防治慢性病国际科技合作基地、西北中藏药省部共建协同创新中心、甘肃省中医药研究中心、甘肃省敦煌医学基础学科研究中心、甘肃省中医药循证医学中心等国家部委级、省级科技创新平台18个，厅局级17个，校级10个，联

合实验室1个。近五年，承担国家、省部级和其他科研课题1300余项；以第一单位获得各类科研成果奖励100余项，其中省部级以上40项，一等奖4项，二等奖11项；获国家专利200余项；出版学术专著100余部，发表高水平学术论文3000余篇。学校主办《甘肃中医药大学学报》《中医儿科杂志》《甘肃基层卫生》3种学术期刊，其中《中医儿科杂志》为中华中医药学会系列期刊、中国高校优秀科技期刊，《中医儿科杂志》《甘肃中医药大学学报》为“西牛计划”之“优秀中文科技期刊”。

学校以“丝绸之路经济带”建设为契机，本着“文化先行、医药互促、强化认同、实体合作”的思路，坚持以文带医、以医带药、以药带商，广泛开展国际文化交流与合作，积极推进向西交流发展，已与摩尔多瓦、泰国、巴西、捷克等“一带一路”沿线国家共建了9所“岐黄中医学院”、7个“中医中心”和2个“敦煌医学科”，与美国、英国、加拿大、俄罗斯等十多个国家及地区的学校和教育机构建立了友好合作关系，国际交流与合作水平持续提升。同时，学校被教育部列入对口支援西部地区高等学校计划，由上海中医药大学对口支援，并共建国家区域医疗中心——上海中医药大学附属龙华医院甘肃医院。

站在“十五五”规划开局之年的新起点，学校坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，深入学习贯彻党的二十大和二十届历次全会精神，习近平总书记视察甘肃重要讲话重要指示精神，以及全国、全省教育大会精神，坚持以立德树人为根本，立足新发展阶段、贯彻新发展理念、服务新发展格局，坚持为党育人、为国育才，坚持守正创新、中西医并重，突出中医药主体地位和特色优势，强化专业学科交叉融合与协同发展，紧紧围绕学校第二次党代会确定的“1136”战略目标，凝心聚力、笃行实干，坚定不移加快建设全国知名、西部一流、特色鲜明的高水平中医药大学，努力为健康中国、幸福美好新甘肃建设和实现中华民族伟大复兴的中国梦作出更大贡献。

（二）甘肃中医药大学和平校区6、7号学生宿舍楼建设项目概况

甘肃中医药大学和平校区6、7号学生宿舍楼建设项目建设场地位于兰州市榆中县和平镇岐黄路1号（甘肃中医药大学和平校区内），东邻2号学生食堂及游泳馆、南临规划S702#规划路、西临规划S731#规划路、北邻5号学生宿舍楼。



主要建设内容包括新建学生宿舍楼两栋，主要布设学生宿舍1042间，其中6号宿舍楼布设4人间宿舍519间、2人间无障碍宿舍14间，7号宿舍楼布设4人间宿舍497间、2人间无障碍宿舍12间，同时布设洗衣房、公共卫生间等。两栋宿舍楼总建筑面积50983.45平方米；均为钢筋混凝土框架剪力墙结构二类高层公共建筑（部分采用装配式），建筑高度31.2米，结构安全等级一级，建筑抗震设防类别乙类，场地类别Ⅱ类，抗震设防烈度8度，结构设计工作年限50年，防水等级屋面二级、地下室一级，建筑耐火等级地上二级、地下一级，按绿色建筑二星级评价标准设计。其中，6号宿舍楼建筑面积26834.82平方米，由主楼和裙楼组成，主楼为地上八层、裙楼为地上一至三层，呈“2”字型布局；7号宿舍楼建筑面积24148.63平方米，为地上八层、局部地下一层建筑，南北两侧主楼通过地上二层、局部一层连廊连接，整体呈东南向开口的“U”字型布局；建设1#水泵房，建筑面积257.39平方米，为地上一层、局部地下一层建筑；配套建设室外管网、绿化等附属工程。

该项目于2024年6月15日，由甘肃省发展和改革委员会下发文件《甘肃省发展和改革委员会关于甘肃中医药大学和平校区6、7号学生宿舍楼建设项目可行性研究报告的批复》（甘发改社会〔2024〕273号）同意立项；2024年9月24日，甘肃省教育厅下发文件《甘肃省教育厅关于甘肃中医药大学和平校区6、7号学生宿舍楼建设项目初步设计的批复》（甘教发函〔2024〕68号）；2024年8月8日，办理了建设工程规划许可证（建字第620123202400021号）；2024年12月27日，办理了建筑工程施工许可证（许可编号620123202412270701）。项目初步设计批复概算总投资32693.52万元。通过申请中央资金、省级高校改革发展专项资金、省级财政资金和学校事业收入等多渠道解决。

五、债券项目投资概算和资金筹措方案

（一）投资估算

拟于2026年申请发行10年期政府专项债券2,000.00万元，2027年预计申请发行10年期政府专项债券3,000.00万元，品种为记账式固定利率付息债券，从客观、谨慎角度出发，本期发行和后续发行的债券票面利率确定为2.7%。

表1：总投资概算表

单位：人民币万元

项目名称	项目投资估算				债券利息及 发行费	合计
	小计	工程建设 资金	工程建设 其他费	预备费		
甘肃中医药大学和平校区 6、7号学生宿舍楼建设项目	32,694.00	28,023.00	2,250.00	2,421.00	1,355.00	34,049.00
合计	32,694.00	28,023.00	2,250.00	2,421.00	1,355.00	34,049.00

（二）资金筹措

上述项目资金筹措方式为自筹资金和专项债券资金。项目资金筹措34,049.00万元，其中：中央预算资金20,000.00万元，省级高校改革发展专项资金2,953.00万元、省级财政资金1,500.00万元，专项债券5,000.00万元，自筹资金4,596.00万元。

表2：资金筹措表

单位：人民币万元

序号	发行主体	项目名称	小计	资金来源			发行债券	预计债券融资 到期本息
				已到位财政 资金	省级高校改革 发展资金	自筹		
1	甘肃中医药大学	和平校区6、7号学生宿舍楼建设项目	34,049.00	21,500.00	2,953.00	4,596.00	5,000.00	6,350.00
合计			34,049.00	21,500.00	2,953.00	4,596.00	5,000.00	6,350.00

六、项目总体评价要素

2017年6月，财政部发布《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）提出，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，且现金流收入应当能够完全覆盖专项债券还本付息的规模。

按照财政部《地方政府债务信息公开办法（试行）》（财预〔2018〕209号）规定，专项债券应及时向社会披露专项债券相关信息，包括专项债券规模、期限、利率、偿债计划及资金来源、项目名称、收益和融资平衡方案、建设期限等。省级教育部门应当积极配合提供相关材料；应当于每年6月底前披露截至上一年度末专项债券对应项目的实施进度、债券资金使用等情况。

根据以上文件要求，甘肃省人民政府发行专项债券，需要在满足政府专项债券限额的前提下，充分考虑资金筹措的稳定性（持续稳定的净现金流）和充足性（完全覆盖专项债券还本付息的规模），专项债券应及时向社会披露专项债券相关信息。

根据甘肃中医药大学各年度财务决算报表对应事业收支数据，以及甘肃省发展和改革委员会《关于甘肃中医药大学和平校区6、7号学生宿舍楼建设项目可行性研究报告的批复》（甘发改社会〔2024〕273号）反映，除财政补助收入外，有较为稳定的事业收入，可以满足包括偿付专项债券本息在内的各项支出项目。

《中华人民共和国国民经济和社会发展第十五个五年规划》（以下简称：“十五五”规划）中第三十七章按照研究型、应用型、技能型等基本办学定位，分类推进高校改革发展。以理工农医类专业为主有序扩大优质本科教育招生规模和研究生培养规模，高等教育毛入学率达到65%，稳步提高本科招生比例和研究生教育层次占高等教育在校生比例。大力发展专业学位研究生教育，提高工程硕博士培养比重。多渠道扩大优质高等教育资源，加大高水平研究型大学建设力度，建强应用型本科高校。新增高等教育资源适度向人口大省和中西部地区倾斜。研究适时调整本科生人均教育经费标准，持续改善学生宿舍等基本办学条件。扩大高水平教育对外开放，鼓励国外高水平理工类大学来华合作办学，加强“留学中国”品牌和能力建设。深入实施教育数字化战略。优化终身学习公共服务，完善国家开放大学体系。

基于以上规划和后续政策的逐步落地，在以往年度事业收支基础上综合考虑适度增长因素，预测2026-2037年度各年现金流入及现金流出均保持了稳定的增长，各年预测现金净流入平均为797.6962 万元，保证了各年现金结余的逐年增长。2026-2037年度事业收入、总支出、净收益汇总情况详见下表：

单位：人民币万元

年份	事业收入	总支出	其中：事业支出	其中： 支付利息	其中：偿还本金	净收益	累计结余
2025	13,800.0000	9,876.9600	9,876.9600			3,923.0400	-
2026	15,799.1800	15,533.8080	12,840.0480	193.7600	2,500.0000	265.3720	265.3720
2027	16,273.1554	15,434.5480	12,840.0480	94.5000	2,500.0000	838.6074	1,103.9794
2028	16,761.3501	13,745.4509	13,610.4509	135.0000		3,015.8992	4,119.8786
2029	17,264.1906	14,562.0779	14,427.0779	135.0000		2,702.1126	6,821.9912
2030	17,782.1163	15,427.7026	15,292.7026	135.0000		2,354.4137	9,176.4049
2031	18,315.5798	16,345.2648	16,210.2648	135.0000	-	1,970.3150	11,146.7199
2032	18,865.0472	17,397.8807	17,262.8807	135.0000	-	1,467.1665	12,613.8864

年份	事业收入	总支出	其中：事业支出	其中：支付利息	其中：偿还本金	净收益	累计结余
2033	19,430.9986	18,433.6535	18,298.6535	135.0000	-	997.3451	13,611.2315
2034	20,013.9285	19,531.5727	19,396.5727	135.0000	-	482.3558	14,093.5873
2035	21,014.3464	20,695.3671	20,560.3671	135.0000	-	318.9793	14,412.5667
2036	21,434.6333	23,285.1781	21,177.1781	108.0000	2,000.0000	-1,850.5448	12,562.0219
2037	21,863.3260	24,852.9934	21,812.4934	40.5000	3,000.0000	-2,989.6674	9,572.3545
合计	224,817.8520	215,245.4976	203,728.7376	1,516.7600	10,000.0000	9,572.3545	

注：上表合计数期间为2026-2037年。截至2026年6月15日，甘肃中医药大学预测期内现金总流入224,817.8520万元，经营成本为203,728.7376万元，经营利润为21,089.1145万元，偿还本金10,000.00万元（2019年发行政府专项债券本金5,000.00万元、本期发行政府专项债券本金2,000.00万元、2027年预计发行政府专项债券本金3,000.00万元），偿还利息1,516.76万元（2019年发行政府专项债券利息166.76万元，本期发行政府专项债券利息540.00万元，2027年预计发行政府专项债券利息810.00万元）。通过历史数据及合理的未来预期，甘肃中医药大学在建设项目的实施过程中，可以产生持续稳定的现金净流入，年度事业结余也可以使得项目资金稳定性得到保障。

2026年拟发行甘肃省专项债券项目金额2,000.00万元，期限为10年；2027年拟发行甘肃省专项债券项目金额3,000.00万元，期限为10年，以学校的教育收费作为还本付息的资金来源。在债券发行期间，参照目前地方政府专项债券发行情况，债券利息采用年利率2.7%按整年测算。根据项目未来数据的合理预测，预测期内经营利润为21,089.1145万元，能够覆盖本息11,516.7600万元。项目净收益9,572.3545万元，本息6,350.00万元，债务本息偿付保障倍数为1.51倍，债券到期可还清本息，预期收益与融资可达平衡。

预测期内各年现金流入及现金流出均保持了稳定的增长，各年预测现金净流入平均为797.6962万元，保证了各年现金结余的逐年增长，债券到期还清本息后累计结余9,572.3545万元，在保障日常建设发展资金的同时，能够覆盖专项债券还本付息的规模，满足资金充足性的要求。

七、与项目相关的财务风险

我们注意到，在甘肃中医药大学和平校区6、7号学生宿舍楼建设项目制定了针对以下财务风险的应对措施：

（一）现金流预测及投资估算风险

甘肃中医药大学和平校区6、7号学生宿舍楼建设项目的资金平衡测算 是根据对项目未来现金流的合理预测而设计，影响未来现金流的因素主要包括国家宏观调控政策发生重大变化和预测的价格、成本发生重大变化及学生人数的变化等。由于上述影响因素具有一定的不确定性，因此对项目未来现金流的预测可能会出现一定程度的偏差。

风险控制措施：项目相关收益测算提供了政府部门、项目单位或可比项目的测算依据，且相应测算均考虑经济效益与社会效益之间的平衡，作为对项目未来现金流进行科学测算的依据。项目整体的资金覆盖倍数需满足专项债券的发行要求，能够有效抵御市场波动带来的外部风险。

（二）项目完工风险

在建设施工过程中，可能会出现建设标准、建设内容、施工进度和工程质量不达标的问题，这将影响项目如期完工，带来成本超支问题，进而对项目的正常经营产生不利影响。

风险控制措施：针对上述可能出现的问题，项目单位应在项目建设期，对项目全部建设资金使用情况适时进行审计；当项目总投资超过概算时，由项目单位负责筹集落实资金缺口，确保项目资金的及时投入和工程的顺利完工。此外，应督促施工承接单位适时合理引进先进、可靠的施工技术和装备，加强施工管理。

（三）收益达不到预期风险

项目建成后，由于运营单位未能有效管理，未能及时应对内外部环境的变化，未能根据招生情况及时调整管理方针，或者项目运营成本增加，实际产生的效益未能达到预测值，将影响项目整体收益，对债券还本付息产生影响。

风险控制措施：要求项目管理单位密切关注招生变动情况，加强项目运营及资金管理，压缩不合理支出，提高资金使用效率，保证还本付息资金。因项目取得的政府性基金或专项收入暂时难以实现，不能偿还到期债券本金时，可在专项债务限

额内发行相关专项债券周转偿还，项目收入实现后予以归还。

（四）运营成本增加风险

根据当前的市场状况和数据，如果受市场因素影响，项目运营所需的原材料价格上涨，将导致项目经营成本增加，财务负担加重，进而影响整个项目收益情况，以及项目存续期内专项债券的利息兑付，因此面临一定财务风险。

风险控制措施：项目单位合理安排债券发行金额和债券期限，做好债券的期限配比、还款计划和资金准备。密切关注宏观经济市场，充分与市场机构沟通，选择合适的发行窗口，降低财务成本，保证项目收益与融资平衡。

八、项目总体评价

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，并结合甘肃中医药大学上报的《关于甘肃中医药大学和平校区6、7号学生宿舍楼建设项目可行性研究报告的批复》（甘发改社会〔2024〕273号）的分析，认为甘肃中医药大学以现有基建项目为主体申请发行2026年地方政府专项债券，可以以优惠于银行贷款利率的融资成本完成资金筹措，为甘肃中医药大学项目建设提供充足的资金支持，持续稳定的现金流入能够充分满足还本付息要求。

综上所述，通过发行专项债券的方式满足甘肃中医药大学申报的工程建设项目资金需求，是现阶段较优的资金解决方案。



统一社会信用代码

91620102MA73UHT66L

营业执照

(副本)



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 甘肃臻审会计师事务所(普通合伙)

类型 普通合伙企业

执行事务合伙人 杨颖

经营范围 会计、审计及税务服务;工程项目的预决算、审计、咨
询;商务代理代办服务;内控体系设计;第三方绩效评
价。(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)***

成立日期 2020年10月19日

合伙期限 2020年10月19日至2040年10月18
日

主要经营场所 甘肃省兰州市城关区南滨河东路514
8名城广场1幢1单元20层2015室

甘肃臻审会计师事务所

复印无效 附件专用章 复印无效

统一社会信用代码91620102MA73UHT66L

登记机关



2020年12月21日



会计师事务所 执业证书

名称：甘肃臻审会计师事务所（普通合伙）

首席合伙人：杨颖

主任会计师：

经营场所：甘肃省兰州市城关区南滨河东路5148
名城广场1幢1单元20层2015室

组织形式：普通合伙

执业证书编号：62010177

批准执业文号：甘财会〔2021〕3号

批准执业日期：2021年1月11日



甘肃臻审会计师事务所
附件专用章
统一社会信用代码91620102MA73UHT66L

证书序号：0015525

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：甘肃省财政厅

二〇二一年一月十一日

中华人民共和国财政部制





姓名 Yang Ying 杨颖
Sex 女
Date of birth 1977年8月6日
Working unit 甘肃臻审会计师事务所(普通合伙)
Identity card No. 620102197708065340



杨颖 620100350003

甘肃臻审会计师事务所

复印无效 附件专用章 复印无效

统一社会信用代码91620102MA73UHT66L

证书编号: 620100350003
No. of Certificate

批准注册协会: 甘肃省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2008 年 8 月 26 日
Date of Issuance /y /m /d

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

甘肃中天会计师事务所
(普通合伙)
转所专用章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
2024年10月10日
y m d

同意调入

Agree the holder to be transferred to

甘肃臻审会计师事务所
(普通合伙)
转所专用章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
2024年10月10日
y m d

12

注意事项

- 一、注册会计师执行业务，必要时须向委托方出示本证书。
- 二、本证书只限于本人使用，不得转让、涂改。
- 三、注册会计师停止执行法定业务时，应将本证书缴还主管注册会计师协会。
- 四、本证书如遗失，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。

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 reissue after making an announcement of loss on the newspaper.

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.

中国注册会计师
2020年5月27日
(以册)

年 月 日
y m d

6

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.



年 月 日
y m d

7



甘肃臻审会计师事务所
复印无效 附件专用章 复印无效
统一社会信用代码91620102MA73UHT66L



姓名	王杰
Full name	
性别	男
Sex	
出生日期	1981年6月8日
Date of birth	
工作单位	瑞华会计师事务所甘肃分所
Working unit	
身份证号码	622301198106080835
Identity card No.	