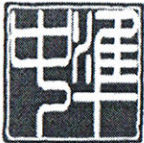


2022 年青海省政府专项债券（十三期）

青海卫生职业技术学院新校区建设项目

专项债券收益与融资自求平衡

专项评价报告



中准会计师事务所（特殊普通合伙）

Zhongzhun Certified Public Accountants

(电话) TEL: (0971) 6107152

(传真) FAX: (0971) 6107152

(邮编) POSTCODE: 810000

(地址) ADDRESS: 西宁市胜利路 10 号



中准会计师事务所（特殊普通合伙）

Zhongzhun Certified Public Accountants

2022 年青海省政府专项债券（十三期）

青海卫生职业技术学院新校区建设项目

专项债券收益与融资自求平衡

专项评价报告

中准青专字[2022]001 号

中准会计师事务所（特殊普通合伙）青海分所作为青海卫生职业技术学院（以下简称“发行人”）申请发行青海卫生职业技术学院新校区建设项目（以下简称“本期债券”）的审计机构，我所对“本期债券”总体方案及募集资金投资项目的项目收益与融资自求平衡情况进行审核并出具总体评价。

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》。“发行人”对该项目收益预测及其所依据的各项假设负责。这些假设已在具体收益预测中披露。

根据我们对支持这些假设依据的审核，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。

本总体评价仅供“发行人”本次发行青海卫生职业技术学院新校区建设项目专项债之目的使用，不得用作其他任何目的。

经专项审核，我们认为，“本期债券”募集资金投资项目现金流入预测表公允地反映了“本期债券”募投项目收益和现金流覆盖债券还本付息情况。同时，我们查阅了“发行人”提供的中国建筑设计研究院有限公司出具《青海青海卫生职业技术学院新校区建设项目可行性研究报告》、青海省发展和改革委员会《关于青海卫生职业技术学院新校区建设项目可行性研究报告的批复》青发改社会〔2019〕167号、青海省住房和城乡建设厅《关于青海卫生职业技术学院初步设计的批复》青建设[2019]247号、青海省发展和改革委员会《关于青海省卫生职业技术学院新校区建设项目初步设计概算的批复》青发改社会[2019]454号、西宁市环境保护局《关于青海卫生职业技术学院-青海卫生职业技术学院新校区建设项目环境影响报告表的批复》宁环建管〔2019〕17号、青海卫生职业技术学院编制的《2022年青海省政府专项债券（十三期）—青海卫生职业技术学院新校区建设项目实施方案》中有关的基础数据，通过测算，未发现《青海卫生职业技术学院新校区建设项目实施方案》中关数据公式存在明显的偏差。

一、项目概况

（一）项目建设内容

青海卫生职业技术学院新校区建设项目，属于新建，已开工建设，本项目建设地点位于西宁市城北区高教园区中央区域，东侧邻规划医院，南侧为景观绿化带及青海大学，西侧为海湖大道，北侧隔学院路与青海师范大学新校区相邻。总用地面积 340780.35 m²，总建筑面积 138286.62 m²，其中，地上建筑面积 128483.21 m²，地下建筑面积 9803.41 m²。项目拟定的主要建设内容及规模包括：本项目规划为教学区（A）、核心区（B）、生活及运动区（C）三大部分，其中，教学区（A区）位于用地南侧及东侧，由护理、基础医学、临床、药学、医学技术等各学系教学实训综合楼五组楼群组成，形成整体的 L 型规划格局，勾勒出校园东侧的完

整界面，南入口由 A1、A2 两组对称的楼群形成校园主入口甬道的中轴对称式布局，东侧由 A3、A4、A5 从南至北一字分别布置。核心区位于用地中心，由图书实训综合楼、大学生活动中心、食堂及地下车库组成，图书实训综合楼呈 C 型，为校园南北轴线、东西轴线的主要形象，大学生活动中心与食堂分别布置于图书馆实训综合楼西南侧及西北侧，共同组成东西向轴线关系。生活运动区（C 区）位于用地西侧，宿舍、食堂及生活服务等布置于西北区域，体育馆布置于西南区域。主要建设内容包括：

1、护理教学实训综合楼（A1）：建筑面积 11054.44 平方米，地上五层，框架结构，分为南北两栋建筑，首层由东侧报告厅及展廊相连，功能布置南楼为普通教学、教师办公，北楼为护理相关的实训教室等。

2、医学技术教学实训综合楼（A2）：建筑面积 11074.37 平方米，地上五层，框架结构，分为南北两栋建筑，首层由西侧报告厅及展廊相连，功能布置南楼为医学美容、生物化学等相关实训教室及普通教室，北楼为影像、口腔、眼镜、检验等相关实训室等。

3、基础医学教学实训综合楼（A3）：建筑面积 7414.46 平方米，地下一层，地上四层，框架结构，功能布置地下为尸体冷藏储存、缅怀室、变电所，地上一至四层为人体解剖仿真类实训室及生命科学馆等。

4、临床、药学教学实训综合楼（A4）：临床教学实训综合楼建筑面积 6630.83 平方米，药学教学实训综合楼建筑面积 5370.24 平方米，地上五层，框架结构，功能布置临床教学实训综合楼首层为功能检测、模拟诊察等实训室，二至三层为中医技能实训室等，四层为普通教室，五层为办公区；药学教学实训综合楼首层为中药标本馆、GMP 实训车间，二层为普通教室，三层为办公室及药学虚拟仿真实验室，四至五层为药学类实验室。

5、基础医学教学实训综合楼（A5）：建筑面积 6003.9 平方米，地上四层，框架结构，功能布置西侧一层为会议室，二至五层为学员接待住宿，东侧为一层为餐厅，二至五层为多功能厅、网络教室及会议室等。

6、大学生活动中心（B1）：建筑面积 5056.28 平方米，地上二层，框架结构，功能布置为礼堂、学生活动室、排练厅等。

7、食堂（B2）：建筑面积 5807.61 平方米，地上三层，框架结构，功能布置为学生、教师食堂。

8、图书实训综合楼（B3）：位于校园中心位置，整体平面呈 C 型，为校园南北轴线、东西轴线的主要形象。建筑面积 26036.96 平方米，地上五层，框架结构，分为南北两个区域，功能布置南区共五层为图书综合楼部分，其中，一层至三层为图书馆，四层至五层为行政办公等功能，北区共三层为综合实训部分，首层为展示中心、网络中心机房、心理咨询室、阶梯教室等，二层为学生机房、急救实训室、语音教室等，三层为教研室、仿真手术实训区、康复实训室、一体考试站点等。

9、地下车库（B4）：地下建筑面积 8398.77 平方米，地下一层，框架结构，功能布置为汽车库、设备用房。

10、宿舍（C1、C2、C3）：共 6 栋学生公寓，由条形建筑相连组成，C1 栋（1#、2#）建筑面积 13011.52 平方米，C2 栋（3#、4#）建筑面积 12862.32 平方米，C3 栋（5#、6#）建筑面积 13133.92 平方米，地上五层，框架结构，每栋宿舍首层设学生洗浴，C3 区域南北宿舍中间地下一层设学生超市。

11、综合体育馆（C4）：建筑面积 4629.98 平方米，地上二层，框架结构，呈梭型平面，功能布置首层为运动场地、活动室、体质检测及运动员室等，二层为观众看台、活动室等。

12、看台（C5）：建筑面积 799.75 平方米，地上一层，框架结构，功能布置为器材、管理、看台等。

13、锅炉房（C6）：建筑面积 491.27 平方米，地下一层，框架结构。

14、其它：校史馆建筑面积 310 平方米，地上二层，框架结构；门卫，南北各一个，建筑面积各 100 平方米，地上一层，框架结构。

同时建设室内外给排水、中水系统、消防系统、冷热源、采暖、通风、空调

系统、变配电、照明、电气火灾监控、防雷接地、火灾自动报警及消防联动系统、信息设施及信息化应用、安全技术防范、建筑设备管理、智能化信息集成、机房系统等，以及与上述主体工程配套的其他附属设施和室外总图工程。

（二）项目总投资概况

项目总投资 92,334.94 万元，其中工程费用 81,515.20 万元、工程建设其他费用 5,674.90 万元、基本预备费 4,789.50 万元、发行费 11.98 万元、建设期利息 343.36。

（三）资金来源

本项目总投资 92,334.94 万元（含建设期利息及发行费），其中已取得政府拨款为 80,000.00 万元，约占项目总投资的 86.65%；自筹资金为 354.94 万元，约占项目总投资的 0.38%；拟申请专项债券资金 11,980.00 万元，约占项目总投资的 12.97%。

（四）项目建设进度

项目建设年限计划于 2019 年-2023 年底。

截至 2022 年 5 月 27 日，项目进度如下：

项目于 2019 年开工建设。2019 年完成投资 1.2329 亿，2020 年完成投资 2.7759 亿，2021 年完成投资 2.9626 亿。

学院新校区建设项目主要建筑单体 18 栋。一期开工建设 16 个单体建筑，截止目前已完成项目 96%的建设任务，竣工交付 13 个单体建筑，剩余 3 个单体在建（大学生活动中心、教学实训图书综合楼、操场及看台）。

项目二期主要建筑单体 2 栋，于 2021 年 5 月开工建设；截止目前完成项目 45%的建设任务，护理教学实训综合楼主体已封顶进行二次结构和安装施工，体育馆主体结构框架施工完成进行二次结构及网架屋面、幕墙施工。

二、总体评价结果

1、“本期债券”应付本息情况

本项目计划发行专项债券 11,980.00 万元（其中于 2022 年发债 9,280 万元，债券期限 15 年，预测利率 3.7%，债券按半年付息，到期一次还本并支付最后一期利息；于 2023 年发债 2,700.00 万元，债券期限 15 年，预测利率 3.7%，债券按半年付息，到期一次还本并支付最后一期利息），利息支出总额 6,648.90 万元。本次自发行之日起十五年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	9,280.00		9,280.00	3.70%	343.36
第二年	11,980.00		11,980.00	3.70%	443.26
第三年	11,980.00		11,980.00	3.70%	443.26
第四年	11,980.00		11,980.00	3.70%	443.26
第五年	11,980.00		11,980.00	3.70%	443.26
第六年	11,980.00		11,980.00	3.70%	443.26
第七年	11,980.00		11,980.00	3.70%	443.26
第八年	11,980.00		11,980.00	3.70%	443.26
第九年	11,980.00		11,980.00	3.70%	443.26
第十年	11,980.00		11,980.00	3.70%	443.26
第十一年	11,980.00		11,980.00	3.70%	443.26
第十二年	11,980.00		11,980.00	3.70%	443.26
第十三年	11,980.00		11,980.00	3.70%	443.26
第十四年	11,980.00		11,980.00	3.70%	443.26
第十五年		9,280.00	2,700.00	3.70%	443.26
第十六年		2,700.00		3.70%	99.90
合 计		11,980.00			6,648.90

2、项目产生的净现金流入预测

(1) 基本假设条件及依据

“本期债券”募集资金投资项目现金流入通过财政拨款收入、事业收入和其他收入来实现。

①预测数据按照谨慎性原则进行预测，即收益预测选择区间数据较低值，成本预测选择区间数据较高值；

②预测期内国家及地方现行的法律法规、监管、财政、税收、经济状况和国家宏观调控政策无重大变化；

③预测期内国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

④预测期内对发行人有影响的法律法规无重大变化；

⑤项目能够如期完工并交付使用，预测期内发行人预测的各项收入能够顺利执行；

⑥无其他人力不可抗拒及不可预见因素的重大不利影响；

⑦项目收入和支出预测数据均以收付实现制为基础。

（2）收入预测分析

项目未来产生的项目收入用于偿还本次专项债券本息。项目实施完成后，收入来源主要为财政拨款收入、事业收入和其他收入。

1) 财政拨款收入预测

青海卫生职业技术学院 2019 年-2021 年收入情况

单位：万元

序号	项目	2019 年	2020 年	2021 年	平均值
1	财政拨款收入	19,549.29	35,748.98	55,135.17	—
	其中：基建拨款	12,328.50	27,759.24	40,000.00	—
2	财政拨款收入 (剔除基建拨款)	7,220.79	7,989.74	15,135.17	10,115.23
3	教育事业收入	1,445.42	1,023.61	1,307.87	1,258.97
4	其他收入	92.96	296.22	256.35	215.18

财政拨款收入主要由基本经费拨款和项目经费拨款构成，基本经费拨款主要为人员经费拨款，项目经费拨款包含生均拨款、绩效奖补资金拨款、质量提升项目拨款等。

通过上表可见，2019 年-2021 年，受新校区投资建设影响，青海卫生职业技术学院财政拨款收入呈现较大幅度增加，剔除基建拨款后，学院 2019 年-2021 的

财政拨款收入（剔除基建拨款）增长较为稳定，预测新校区建设完成后，针对基建投资的财政拨款收入将大幅减少。预测新校区投入使用后第一年的财政拨款收入时，取值基础参考 2019 年-2021 年财政拨款收入（剔除基建拨款）的平均值 10,115.23 万元。

财政拨款收入一般是根据学校的规模和学生人数给予相关财政拨款，与教育事业收入成正相关。新校区建设完成后的第一年（即 2024 年）教育事业收入（不含基层医疗卫生技术人员培养培训收入）预测值为 1,920.00 万元（预测依据见下文“教育事业收入预测”部分），与 2019 年-2021 年教育事业收入平均值 1,258.97 万元相比有较大幅度增加，2024 年预测值与平均值的差额较平均值的增幅为 52.51%。根据谨慎性原则，财政拨款收入（剔除基建拨款）的增长幅度在参考 52.51%的基础上保守取值 50.00%，因此预测新校区建设完成后的第一年（即 2024 年）财政拨款收入（剔除基建拨款）为 15,172.85 万元，考虑青海省近三年的 GDP 增长情况[注1]，预测财政拨款收入每年增幅 3.00%[注2]。债券存续期内的财政拨款收入共 282,198.53 万元。

2) 教育事业收入预测

事业收入主要是学校开展教育教学活动取得的学宿费收入等。

①学费收入：按青海省发展和改革委员会、青海省财政厅、青海省教育厅《关于调整公办普通高等教育学费标准及试行学分制收费办法等有关事项的通知》（青发价格〔2018〕471 号）、《青海卫生职业技术学院关于调整学费标准的通知》

注 1 根据《青海省国民经济和社会发展统计公报》，青海省 2019-2021 年 GDP 增幅为 6.3%、1.5%、5.7%。

注 2 新校区建设完成后第一年（即 2024 年）的财政拨款收入（剔除基建拨款）根据基数与预测增幅得出，此后每年因学生规模保持相对稳定，增幅数值回落，故而参考近三年 GDP 增幅进行预测。

（青卫学院〔2018〕140号）等文件确定的学费标准收取，青海卫生职业技术学院学生学费为4,200.00元/人/学年。

②住宿费收入：按青海省发展和改革委员会、青海省财政厅、青海省教育厅《关于调整公办普通高等教育学费标准及试行学分制收费办法等有关事项的通知》（青发价格〔2018〕471号）、《青海卫生职业技术学院关于调整学费标准的通知》（青卫学院〔2018〕140号）等文件确定的住宿费收费标准，青海卫生职业技术学院住宿费标准为600.00元/人/学年。

根据可行性研究报告的数据，青海卫生职业技术学院建设完成后，招生规模计划4000人，新校区的学生规模、教师规模及院系设置类别如下表：

新校区的学生规模、教师规模及院系设置类别

院系类别	专业	学生人数	学生总数	教师人数
护理系	护理专业	1400	1500	88
	助产专业	100		6
医学技术系	预防医学	150	1050	9
	医学影像技术专业	150		9
	口腔医学专业	150		9
	眼视光技术专业	150		9
	医学检验技术专业	300		18
	医学美容技术专业	150		9
临床医学系	临床医学专业	790	1000	50
	康复治疗技术专业	150		10
	针灸推拿专业	60		4
药理学系	药学专业	150	450	9
	药学（药品营销）专业	50		3
	中药学专业	200		13
	医疗设备应用技术专业	50		3
合计		4000	4000	249

青海卫生职业技术学院新校区投入使用后，债券存续期内每年的学费收入为

1,680.00 万元，住宿费收入为 240.00 万元，每年的学费和住宿费收入合计 1,920.00 万元，债券存续期内的学费收入共计 25,200.00 万元，住宿费收入共计 3,600.00 万元。

③基层医疗卫生技术人员培养培训收入：根据 2018 年 3 月 1 日《青海省人民政府专题会议纪要（9）》，青海卫生职业技术学院新校区每年需承担基层医疗卫生技术人员培养培训任务，基层医疗卫生技术人员培养培训按每周期 500 人预测。

根据学校既往培训收入数据、《青海省省级党政机关培训费管理办法》、《青海省财政厅青海省卫生健康委员会青海省医疗保障局关于印发基本公共卫生服务等 5 项补助资金管理办法的通知》（青财社字〔2020〕2282 号）相关规定及谨慎性原则，基层医疗卫生技术人员培养培训按每年 12 期，每期 1 个月，每期 500 人，每人每月收费 3,000.00 元预测。债券存续期内，基层医疗卫生技术人员培养培训收入每年为 1,800.00 万元，合计 27,000.00 万元。

3) 其他收入预测

其他收入是学校在专业业务活动及其辅助活动之外开展非独立核算经营活动取得的收入，包括捐赠收入、会议费收入以及从非同级财政部门取得的不属于科研事业收入的经费拨款等。

由表《青海卫生职业技术学院 2019 年-2021 年收入情况》可见，青海卫生职业技术学院 2019 年-2021 年的其他收入变动幅度较大，其中 2020 年变动的原因是学校承接红十字会急救、大学生就业培训等项目使得收入增多。综合考虑各项因素，参考青海卫生职业技术学院 2019 年-2021 年其他收入平均值 215.18 万元，新校区建成后第一年的其他收入按 210.00 万元预测，考虑青海省近三年的 GDP 增

长情况，预测其他收入每年增幅 3.00%。债券存续期内的其他收入共计 3,905.77 万元。

（2）净现金流入预测

依据上述收入预测说明，并根据《2022 年青海省政府专项债券（x 期）—青海卫生职业技术学院新校区建设项目实施方案》及谨慎性原则。按照项目建设规划用途，计划建设完成后按债券存续期内实现预期收入，具体预测收入如下表：

青海卫生职业技术学院 2024 年—2038 年收入预测情况

金额单位：人民币万元									
序号	收入类别	合计	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
	项目收入合计	341,904.30	19,102.85	19,564.34	20,039.67	20,529.26	21,033.53	21,552.94	22,087.93
一	财政拨款收入	282,198.53	15,172.85	15,628.04	16,096.88	16,579.78	17,077.18	17,589.49	18,117.18
二	教育事业收入	55,800.00	3,720.00	3,720.00	3,720.00	3,720.00	3,720.00	3,720.00	3,720.00
1	学费收入（万元）	25,200.00	1,680.00	1,680.00	1,680.00	1,680.00	1,680.00	1,680.00	1,680.00
	学生规模（人）		4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00
	收费标准(元/人/学年)		4,200.00	4,200.00	4,200.00	4,200.00	4,200.00	4,200.00	4,200.00
2	住宿收入	3,600.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00
	学生规模（人）		4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00
	收费标准(元/人/学年)		600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00
3	基层医疗卫生技术人员培养培训收入	27,000.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00
	培训期数（期）		12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00
	每期培训规模（人）		500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00
	每期培训时长（月）		1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00
	收费标准（元/人/月）		3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00
三	其他收入	3,905.77	210.00	216.30	222.79	229.47	236.36	243.45	250.75

(续上表)

序号	收入类别	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年
	项目收入合计	22,638.97	23,206.53	23,791.13	24,393.26	25,013.46	25,652.27	26,310.23	26,987.94
一	财政拨款收入	18,660.69	19,220.51	19,797.13	20,391.04	21,002.77	21,632.86	22,281.84	22,950.30
二	教育事业收入	3,720.00	3,720.00	3,720.00	3,720.00	3,720.00	3,720.00	3,720.00	3,720.00
1	学费收入(万元)	1,680.00	1,680.00	1,680.00	1,680.00	1,680.00	1,680.00	1,680.00	1,680.00
	学生规模(人)	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00
	收费标准(元/人/学年)	4,200.00	4,200.00	4,200.00	4,200.00	4,200.00	4,200.00	4,200.00	4,200.00
2	住宿收入	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00
	学生规模(人)	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00
	收费标准(元/人/学年)	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00
3	基层医疗卫生技术人员培养培训收入	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00
	培训期数(期)	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00
	每期培训规模(人)	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00
	每期培训时长(月)	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00
	收费标准(元/人/月)	3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00
三	其他收入	258.27	266.02	274.00	282.22	290.69	299.41	308.39	317.64

3、项目成本

(1) 运营成本

1) 税金及附加

青海卫生职业技术学院根据《财政部、国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税〔2016〕36号）、《中华人民共和国城市维护建设税暂行条例》、《征收教育费附加的暂行规定》、《关于统一地方教育附加政策有关问题的通知》、《中华人民共和国企业所得税法》相关文件，非营利性机构免增值税、相关附加税以及企业所得税，青海卫生职业技术学院为公立高等院校，属于非营利性机构，故免征增值税、相关附加税以及企业所得税。

2) 成本费用

项目成本费用主要为工资福利支出、商品和服务支出、对个人和家庭补助支出、其他资本性支出。

青海卫生职业技术学院 2019—2021 年支出情况

单位：万元

项目	2019 年	2020 年	2021 年	平均值
工资福利支出	4,447.46	4,468.51	5,077.06	4,664.34
商品服务支出	2,620.70	1,967.32	2,619.54	2,402.52
对个人和家庭支出	1,261.59	1,321.87	1,519.68	1,367.71
其他资本性支出	4,140.56	1,334.41	5,383.55	3,619.51

经过分析上表可知，青海卫生职业技术学院 2019 年-2021 年的工资福利支出、商品服务支出、对个人和家庭支出、其他资本性支出呈现增减变动不规律特点，因此新校区建设完后的第一年（即 2024 年）的工资福利支出、商品服务支出、对个人和家庭支出、其他资本性支出参考 2019 年-2021 年的平均值进行预测。

①工资福利支出

工资福利支出为学校在职职工和编制外长期聘用人员的各类劳动报酬，以及为上述人员缴纳的各项社会保险费等，包括：基本工资、津贴补贴、奖金、社会保险费、伙食补助费、绩效工资等支出。

青海卫生职业技术学院 2019 年-2021 年的工资福利支出平均值为 4,664.34 万元，工资福利支出一般与学校的规模和学生人数增长情况保持正相关。新校区建设完成后的第一年（即 2024 年）教育事业收入预测值为 1,920.00 万元，与 2019 年-2021 年平均值 1,258.97 万元相比有较大幅度增加，2024 年预测值与平均值的差额较平均值的增幅为 52.51%。根据谨慎性原则，工资福利支出的增长幅度在参考 52.51%的基础上保守取值 60.00%，因此预测新校区建设完成后的第一年（即 2024 年）工资福利支出为 7,462.94 万元，考虑青海省 2019 年-2021 年 CPI 上涨情况[注3]，预测工资福利支出每 3 年增幅 6.40%。债券存续期内的工资福利支出共计 127,219.77 万元。

②商品和服务支出

商品和服务支出反映学校购买商品和服务的支出（不包括用于购置固定资产的支出），包括：办公费、印刷费、咨询费、手续费、水费、电费、邮电费、取暖费、物业管理费、差旅费、因公出国（境）、培训费、维修（护）费、租赁费、会议费、公务接待费、专用材料费、专用燃料费、劳务费、委托业务费、工会经费、福利费、公务用车运行维护费等支出。

青海卫生职业技术学院 2019 年-2021 年的商品和服务支出平均值为 2,402.52 万元，商品和服务支出一般与学校的规模和学生人数增长情况保持正相关。新校区建设完成后的第一年（即 2024 年）教育事业收入预测值为 1,920.00 万元，与 2019 年-2021 年平均值 1,258.97 万元相比有较大幅度增加，2024 年预测值与平均值的差额较平均值的增幅为 52.51%。根据谨慎性原则，商品和服务支出的增长幅度在参考 52.51%的基础上保守取值 60.00%，因此预测新校区建设完成后的第一年（即 2024 年）商品和服务支出为 3,844.03 万元，考虑青海省 2019 年-2021 年 CPI 上涨情况，预测商品和服务支出每 3 年增幅 6.40%。债券存续期内的商品和服务

注 3 根据《青海省国民经济和社会发展统计公报》，青海省 2019-2021 年 CPI 增幅为 2.5%、2.6%、1.3%

支出共计 65,528.67 万元。

③对个人和家庭补助支出

对个人和家庭补助支出反映的是学校用于对个人和家庭的补助支出，包括：离休费、退休费、抚恤金、生活补助、救济费、医疗费、各类奖助学金、奖励金、住房公积金、购房补贴等支出。

青海卫生职业技术学院 2019 年-2021 年的对个人和家庭补助支出平均值为 1,367.71 万元，对个人和家庭补助支出一般与学校的规模和学生人数增长情况保持正相关。新校区建设完成后的第一年（即 2024 年）教育事业收入预测值为 1,920.00 万元，与 2019 年-2021 年平均值 1,258.97 万元相比有较大幅度增加，2024 年预测值与平均值的差额较平均值的增幅为 52.51%。根据谨慎性原则，对个人和家庭补助支出的增长幅度在参考 52.51%的基础上保守取值 60.00%，因此预测新校区建设完成后的第一年（即 2024 年）对个人和家庭补助支出为 2,188.34 万元，考虑青海省 2019 年-2021 年 CPI 上涨情况，预测对个人和家庭补助支出每 3 年增幅 6.40%。债券存续期内的对个人和家庭补助支出共计 37,304.28 万元。

④其他资本性支出

其他资本性支出反映学校用于购置固定资产、购置土地和无形资产，购建基础设施、大型修缮发生的支出。

青海卫生职业技术学院 2019 年-2021 年的其他资本性支出平均值为 3,619.51 万元。新校区建设完成后，参考工资福利支出、商品和服务支出、对个人和家庭补助的预测增幅，预测其他资本性支出的增幅为 60.00%，因此预测新校区建设完成后的第一年（即 2024 年）其他资本性支出为 5,700.00 万元，结合学校未来发展规划以及严控采购计划的要求，其他资本性支出会保持稳定的支出金额，因此保守预测新校区建设完成后每年的其他资本性支出为 5,700.00 万元。债券存续期内的其他资本性支出共计 85,500.00 万元。青海卫生职业技术学院新校区建设项目涉及的成本费用明细如下

青海卫生职业技术学院新校区建设项目涉及的成本费用明细如下：

项目成本费用明细表

序号	成本费用类别	合计	单位：万元						
			2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
	项目预期总支出	315,552.72	19,195.31	19,195.31	19,195.31	20,059.01	20,059.01	20,059.01	20,977.99
1	工资福利支出	127,219.77	7,462.94	7,462.94	7,462.94	7,940.57	7,940.57	7,940.57	8,448.77
2	商品和服务支出	65,528.67	3,844.03	3,844.03	3,844.03	4,090.05	4,090.05	4,090.05	4,351.81
3	对个人和家庭补助支出	37,304.28	2,188.34	2,188.34	2,188.34	2,328.39	2,328.39	2,328.39	2,477.41
4	其他资本性支出	85,500.00	5,700.00	5,700.00	5,700.00	5,700.00	5,700.00	5,700.00	5,700.00

(续上表)

序号	成本费用类别	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年
	项目预期总支出	20,977.99	20,977.99	21,955.78	21,955.78	21,955.78	22,996.15	22,996.15	22,996.15
1	工资福利支出	8,448.77	8,448.77	8,989.49	8,989.49	8,989.49	9,564.82	9,564.82	9,564.82
2	商品和服务支出	4,351.81	4,351.81	4,630.33	4,630.33	4,630.33	4,926.67	4,926.67	4,926.67
3	对个人和家庭补助支出	2,477.41	2,477.41	2,635.96	2,635.96	2,635.96	2,804.66	2,804.66	2,804.66
4	其他资本性支出	5,700.00	5,700.00	5,700.00	5,700.00	5,700.00	5,700.00	5,700.00	5,700.00

4、项目预期收益与融资平衡情况

项目预期收益与融资平衡表

单位：万元

序号	项目	合计	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年
一	项目现金流入	434,239.24	20,000.00	20,000.00	40,000.00	9,288.88	3,046.06	19,102.85	19,564.34	20,039.67	20,529.26	21,033.53
1	业务活动现金流入	341,904.30	-	-	-	-	-	19,102.85	19,564.34	20,039.67	20,529.26	21,033.53
1.1	财政拨款收入	282,198.53						15,172.85	15,628.04	16,096.88	16,579.78	17,077.18
1.2	教育事业收入	55,800.00	-	-	-	-	-	3,720.00	3,720.00	3,720.00	3,720.00	3,720.00
1.2.1	学费收入	25,200.00						1,680.00	1,680.00	1,680.00	1,680.00	1,680.00
1.2.2	住宿收入	3,600.00						240.00	240.00	240.00	240.00	240.00
1.2.3	基层医疗卫生技术人员培养培训收入	27,000.00						1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00
1.2	其他收入	3,905.77						210.00	216.30	222.79	229.47	236.36
2	融资活动现金流入	11,980.00	-	-	-	9,280.00	2,700.00	-	-	-	-	-
2.1	债券融资款	11,980.00				9,280.00	2,700.00					
3	资本金投入	80,354.94	20,000.00	20,000.00	40,000.00	8.88	346.06					
4	其他资金	-										
二	项目现金流出	425,563.20	12,328.50	27,659.24	39,401.86	9,289.28	3,046.06	19,638.57	19,638.57	19,638.57	20,502.27	20,502.27
1	业务活动现金流出	406,922.32	12,328.50	27,659.24	39,401.86	9,280.00	2,700.00	19,195.31	19,195.31	19,195.31	20,059.01	20,059.01

(续前表)

序号	项目	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年
一	项目现金流入	21,552.94	22,087.93	22,638.97	23,206.53	23,791.13	24,393.26	25,013.46	25,652.27	26,310.23	26,987.94
1	业务活动现金流入	21,552.94	22,087.93	22,638.97	23,206.53	23,791.13	24,393.26	25,013.46	25,652.27	26,310.23	26,987.94
1.1	财政拨款收入	17,589.49	18,117.18	18,660.69	19,220.51	19,797.13	20,391.04	21,002.77	21,632.86	22,281.84	22,950.30
1.2	教育事业收入	3,720.00	3,720.00	3,720.00	3,720.00	3,720.00	3,720.00	3,720.00	3,720.00	3,720.00	3,720.00
1.2.1	学费收入	1,680.00	1,680.00	1,680.00	1,680.00	1,680.00	1,680.00	1,680.00	1,680.00	1,680.00	1,680.00
1.2.2	住宿收入	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00
1.2.3	基层医疗卫生技术人员 培养培训收入	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00
1.2	其他收入	243.45	250.75	258.27	266.02	274.00	282.22	290.69	299.41	308.39	317.64
2	融资活动现金流入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1	债券融资款										
3	资本金投入										
4	其他资金										
二	项目现金流出	20,502.27	21,421.25	21,421.25	21,421.25	22,399.04	22,399.04	22,399.04	23,439.41	32,719.41	25,796.05
1	业务活动现金流出	20,059.01	20,977.99	20,977.99	20,977.99	21,955.78	21,955.78	21,955.78	22,996.15	22,996.15	22,996.15
1.1	工程建设投资										
1.2	营运成本	20,059.01	20,977.99	20,977.99	20,977.99	21,955.78	21,955.78	21,955.78	22,996.15	22,996.15	22,996.15
1.2.1	税金及附加										

5、“本期债券”募集资金投资项目自债券存续期开始实现收入，根据对《青海卫生职业技术学院新校区建设项目专项债实施方案》的审核，债券存续期各年运营的现金流入考虑扣除相关税费和经营成本后可用于资金平衡相关收益情况如下：

金额单位：人民币万元

项目收益与融资测算表

单位：万元、倍

项目	金额
财政拨款收入	282,198.53
教育事业收入	55,800.00
其他收入	3,905.77
扣除运营成本	315,552.72
项目实现的各项收益合计	26,351.58
偿还债券本金	11,980.00
支付债券利息	6,648.90
债券本息合计	18,628.90
覆盖倍数	1.41

6、敏感性分析

考虑项目的敏感性分析，按项目实现的各项收益的-10.00%到 10.00%变动，项目收益对债券本息的覆盖倍数范围为 1.27 到 1.56。敏感性测算分析表如下：

单位：万元、倍

收益变动百分比	-10.00%	-5.00%	0.00%	5.00%	10.00%
项目实现的各项收益	23,716.42	25,034.00	26,351.58	27,669.16	28,986.74
债券本息合计	18,628.90	18,628.90	18,628.90	18,628.90	18,628.90
覆盖倍数	1.27	1.34	1.41	1.49	1.56

由上表可见，本项目具有较强偿债能力，项目申请发行专项债券的本息可通过项目自身收益偿还。

三、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分析,认为《青海卫生职业技术学院新校区建设项目专项债券项目》的融资可以较银行贷款利率更优惠的融资成本完成资金筹措,为《青海卫生职业技术学院新校区建设项目》提供足够的资金支持,保证《青海卫生职业技术学院新校区建设项目》的顺利施工。同时,建设项目的运营为后续资金回笼手段,为项目提供了充足、稳定的现金流入,能够充分满足《青海卫生职业技术学院新校区建设项目》专项债券还本付息要求。

中准会计师事务所(特殊普通合伙)中国注册会计师
青海分所
中国·西宁

中国注册会计师
王生福
110004230018

二〇二二年六月七日



营业执照

(副本)

统一社会信用代码 916301040745917202(1-1)

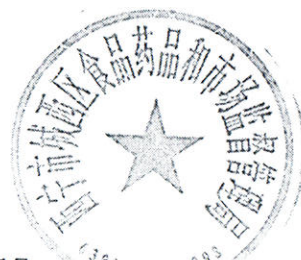
名称 中准会计师事务所（特殊普通合伙）青海分所
 类型 合伙企业分支机构
 营业场所 西宁市城西区胜利路10号
 负责人 王富贵
 成立日期 2013年12月17日
 营业期限 2013年12月17日至2037年12月16日
 经营范围 审查企业会计报表、出具审计报告；验证企业资本、出具验资报告；办理企业分立、清算事宜中的审计业务、出具有关报告；会计咨询及服务业务；法律、行政法规规定的其他审计业务（上述经营范围依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）※※※

年报提示

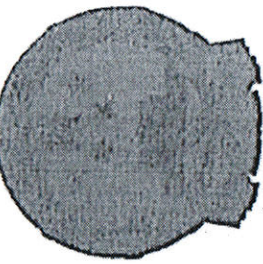
请于每年1月1日至6月30日
 按时年报，逾期
 列入经营异常名录



登记机关



2017 年 04 月 11 日



会计师事务所分所 执业证书

名称：中准会计师事务所（特殊普通合伙）青海分所

负责人：王富贵

办公场所：西宁市胜利路10号4层

分所编号：110001706301

批准设立文号：青财会字[2008]1391号

批准设立日期：二〇〇八年十一月七日

证书序号：NO.502332

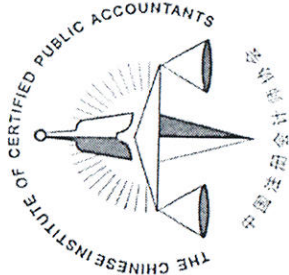
说明

- 1、《会计师事务所分所执业证书》是证明会计师事务所经财政部门依法审批，准予设立分所执行业务的凭证。
- 2、《会计师事务所分所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所分所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所分所终止，应当向财政部门交回《会计师事务所分所执业证书》。



发证机关：

中华人民共和国财政部制



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.



月
/m

日
/d

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
/y

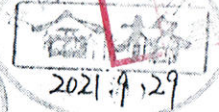
月
/m

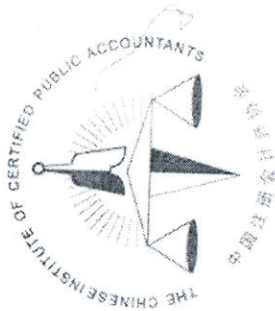
日
/d

姓名 Full name	王富贵
性别 Sex	男
出生日期 Date of birth	1963-11-21
工作单位 Working unit	中永会计师事务所有限公司青海分所
身份证号码 Identity card No.	630103631121205



2020.8.28





姓名 王生福
 Full name 男
 出生日期 1953-03-15
 Date of birth
 工作单位 北京五联方圆会计师事务所
 Working unit 青海分所
 身份证号码 630121195303150837
 Identity card No.



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.

