

2025 年山西药科职业学院中药材产教融合实训基地
建设专项债券项目情况及资金平衡方案

一、项目募投计划

山西药科职业学院中药材产教融合实训基地建设项目计划募投专项债券总规模为 4,500.00 万元，分三期发行，期限为 10 年期，每半年支付一次利息，三期专项债券分别在到期后一次性偿还本金和最后一次利息。

发行计划明细表

年度	批次	募集总额(万元)	期限	还本方式	付息方式
2024 年	8 月批次	1,000.00	10 年期	到期还本	每半年付息一次
2025 年	本批次	2,500.00	10 年期	到期还本	每半年付息一次
2025 年	以后批次	1,000.00	10 年期	到期还本	每半年付息一次
合计		4,500.00			

二、项目事前绩效评估情况

根据《地方政府专项债券项目资金绩效管理办法》(财预(2021)61 号)和《政府专项债券项目资金绩效管理办法》(晋财债(2021)38 号)的要求，山西药科职业学院中药材产教融合实训基地建设项目申请专项债券资金支持的必要性和可行性完成了事前绩效评估。并结合项目实际的产出数量、质量、时效、成本，围绕经济效益、社会效益、可持续影响、服务对象满意度等绩效指标设置了细化的总体绩效目标和年度绩效目标，能够有效反映项目的预期产出、融资成本、偿债风险

等。

三、项目情况

（一）项目背景

随着我国高职教育由外延式扩展向内涵质量提升的转变，以及国家示范高职院校的建设，追求高质量逐渐成了新一轮高职院校建设的奋斗目标。《山西省产教融合重大平台载体和实训基地建设实施方案》明确提出，努力打造创新人才集聚平台，建立企业为主体、高校和科研院所协同发力、产学研用融合的技术创新体系，加快形成实践载体、制度安排和良好环境，推进产教融合重大平台载体和实训基地建设。不断“优质化”的高职院校，体现办学理念先进、办学定位准确、产教深度融合、人才培养质量高、社会服务能力强以及社会承认度高等方面。建设优质高职院校的首要问题是要依据优质高职院校建设，推动校园建设、环境和硬件设施建设。

山西药科职业学院是由山西省人民政府举办的普通高等职业院校，隶属山西省教育厅。山西药科职业学院的前身是建于 1957 年的山西省药材公司职工培训班，历经 1960 年广誉远中药技校和 1962 年山西省中药材职业学校。1965 年成立中专建制的山西省中药材学校，2001 年 4 月升格为高职高专层次的山西生物应用职业技术学院，2012 年 2 月更名为山西药科职业学院。学校现有教职工 361 人，现有学科、专业学生数量 7246 人，现有“双师型”数量 114 人，年度校企合作数量 110 家。学校现建筑结构和布局难以适应当前学院建设优势专业群、培育服务区域经济发展新专业、新功能等方面的需要，严重

制约发展，现有基础设施及教学实训设施陈旧老化，数量不足。为此，学院努力改善基础设施，于 2022 年 9 月院党委会研究决定启动校园整体规划；2022 年 12 月学院职工代表大会审议通过建设规划方案。

山西药科职业学院深入贯彻落实我省中医药强省战略，锚定服务现代医药产业链发展，深度契合十大专业镇之一的上党中药材专业镇建设需要建设中药材产教融合实训基地，与山西中医药大学中医药产教融合实训基地错位发展，打造优势互补、资源共享的特色产教融合实训分基地。

（二）项目主体

项目主管部门：山西省教育厅

项目实施主体：山西药科职业学院

山西药科职业学院是由山西省人民政府举办的普通高等职业院校，隶属山西省教育厅。学院前身是山西省中药材学校、山西生物应用职业技术学院，2012 年 4 月更名为山西药科职业学院。学院办学成绩显著，是国家优质高等职业学院，全国首批百所“现代学徒制”改革试点单位，山西省示范性高职院校，山西省优质高职院校立项建设单位，山西省高职高专人才培养工作“A 级”院校，山西省“双高计划”立项建设单位，山西省职业教育现代学徒制工作专家指导委员会主任委员单位，山西省职业教育食品药品和粮食专业教学指导委员会主任委员单位，山西省药品食品医疗器械职业教育集团牵头单位，创建山西省文明校园先进学校和“平安校园”先进单位。学院师资队伍结构合理，现有教职工 361 人，其中省委联系高级专家 1 名，省职

业教育“双师型”教学名师 2 人，省“双师型”优秀教师 8 人，省职业教育教学名师 1 人，省级职业教育教师教学创新团队 2 个，省级“双师型”名师工作室 1 个。

（三）项目批复手续

1. 2023 年 7 月 31 日，取得晋中市规划和自然资源局《关于山西药科职业学院中药材产教融合实训基地建设项目的规划意见》。

2. 2023 年 9 月 27 日，取得山西省发展和改革委员会《关于山西药科职业学院中药材产教融合实训基地建设项目可行性研究报告的批复》（晋发改审批发[2023]373 号）（项目代码：2308-140000-89-01-864207）。

3. 2024 年 5 月 15 日，取得山西省发展和改革委员会《关于同意山西药科职业学院中药材产教融合实训基地建设项目初步设计的函》（晋发改审批函[2024]161 号）。

4. 取得土地证（榆国用 98 字第 9804002 号、榆国用 98 字第 9804007 号）。

5. 取得晋中市规划和自然资源局《建设工程规划许可证》（建字第 1407002024GG0031461 号）。

6. 取得榆次区行政审批服务管理局《建筑工程施工许可证》（编号 140702202408130101）。

（四）项目建设必要性及效益分析

1. 贯彻落实《“十四五”教育发展规划》、“增强职业技术教育适应性，深化职普融通、产教融合、校企合作探索中国特色学徒制，

大力培养技术技能人才”等中央政策精神。

党的二十届一中全会指出在党和国家事业发展布局中突出教育科技人才支撑、法治保障、国家安全工作。在教育科技人才上，要坚持教育优先发展、科技自立自强、人才引领驱动，加快建设教育强国、科技强国、人才强国，办好人民满意的教育，完善科技创新体系，加快实施创新驱动发展战略，深入实施人才强国战略，不断塑造发展新动能新优势。

项目的建设落实国家《“十四五”教育发展规划》、《加快发展现代职业教育体系的决定》、《国务院办公厅关于深化产教融合的若干意见》、《关于加强实训基地建设组合投融资支持的实施方案》、《国家职业教育改革实施方案》等高等职业教育政策与相关要求，立足服务各省市地方经济发展。项目建设以促进山西现代产业体系和现代职业教育体系发展为宗旨，全面提高职业教育质量，增强创新转型发展的内生动力，加快建设现代职业教育体系，提供坚实的职业技术人才支撑，深化职业教育产教融合、校企合作，构建中国综合、开放、共享的职业技术教育的制高点。

职业教育是提高劳动者素质，加快技术技能人才培养的重要途径。党的二十大报告强调“统筹职业教育、高等教育、继续教育协同创新，推进职普融通、产教融合、科教融汇，优化职业教育类型定位”。坚持中国特色社会主义思想为指导，把职业教育摆在教育改革创新和经济社会发展中更加突出的位置。发展高等职业教育是优化高等教育结构和培养大国工匠、能工巧匠的重要方式，使城乡新增劳动力更多接

受高等教育。高等职业学校要培养服务区域发展的高素质技术技能人才，重点服务企业特别是中小微企业的技术研发和产品升级，加强社区教育和终身学习服务，因此，项目建设是落实国家发展战略与高等职业教育发展的必然选择。

2. 项目建设响应山西省“十四五”时期教育强国推进工程。

党中央、国务院高度重视教育工作。党的十八大以来，我国教育改革发展取得了重大成就，学前教育至高等教育等各级各类教育普及水平实现大幅度、跨越式提升，教育体系不断完善，教育公平有力促进，教育改革全面推开，教育质量显著提升，为经济社会发展提供了坚强的人才保障和智力支持。

同时，区域、城乡之间教育发展还存在明显差距，基本公共服务均等化水平有待提升，人才培养结构与社会需求契合度不够，产教融合、科教融合的体制机制尚不健全，高校办学特色仍不够鲜明，同质化发展倾向突出，创新活力尚未充分释放。党的二十大、和全国教育大会明确，建设高质量教育体系，加快建设教育强国，办好人民满意的教育。

项目的建设正是响应国家实施教育强国推进工程，深化人力资源供给侧结构性改革、提升教育服务经济社会发展能力的落实行动，是立足新发展阶段、贯彻新发展理念、构建新发展格局的务实举措，对山西省落实教育优先发展战略部署、全面建设社会主义现代化国家具有重大意义。

3. 项目的建设可紧密服务山西省中药材产业迅猛增长的态势，同

时积极落实中药材产业高质量发展政策的要求。

山西是中药材资源大省，道地药材资源丰富，是全国著名的中药材主产区。资源总量有 1788 种、占全国的 14%，被誉为“北药宝库”。目前全省建成道地中药材标准化示范基地 100 万亩，带动野生抚育和大田种植 350 万亩、产量 50.5 万吨、产值 82.8 亿元，从事中药材初加工的企业、合作社 1000 多家，形成了太行山、太岳山、恒山、吕梁山和晋南边山丘陵 5 大道地中药材优势区；培育了振东、亚宝、广誉远等一批中药材领军企业；打造出安泽连翘、恒山黄芩、平顺潞党参等一批品牌价值 10 亿元以上的知名区域公用品牌。

预计到“十四五”末，我省中药材种植面积将达到 400 万亩，实现产量 80 万吨，建设标准化生产示范基地 100 万亩，全省中药材产值将突破 160 亿元。

针对中药材产业集中度低、饮片质量良莠不齐、行业创新力不足、专业人才短缺、文化传承不够等共性难题，近年来，中共中央办公厅、国务院办公厅等陆续印发《关于促进中医药传承创新发展的意见》《中医药振兴发展重大工程实施方案》《“十四五”中医药文化弘扬工程实施方案》等重大政策，大力推动中药质量提升和产业高质量发展。2020 年 3 月，山西省委、省政府提出建设中医药强省，并密集发布《山西省中医药条例》《关于推进中药材产业高质量发展的意见》《山西省促进专业镇高质量发展实施方案》等，特别是将上党中药材专业镇纳入首批十个专业镇进行建设，大力推进我省中药材产业高质量发展。

4. 山西省正在进行大开发战略，需要大量的技术人才，职业技术学院的很多专业在省内和国内具有很强的专业性。学校每年为山西输送的相关专业技术人才为山西经济建设做出巨大贡献。项目建设既可以提高学校的培养质量，能更好地为国家和山西输送大批急需的专业技术人才，又可以带来人才培养与职工培训带来的经济效益。

所以，扩大学校办学规模，提升学校教学质量，培养更多的专业技术人才效益可观。建设项目以山西省药科职业学院和相关合作企业为载体，“引进来”与“走出去”相结合。一方面，提供交流合作空间与深层次合作场地，进一步提高层次、深化内涵、增强效益；另一方面，把合作需求与学院建设目标结合，以办学特色为纽带提高交流合作的质量，不断扩大交流合作的范围和成果，因而具有广阔的市场前景，以及显著的经济、社会效益与示范效应。项目建设能大力改善山西省职业教育发展的社会环境，产生强力的经济效益与社会效益。

（五）项目主要建设规模和内容

新建 1 栋产教融合实训楼，总建筑面积 18123.70 平方米，其中：地上建筑面积 14675.03 平方米，地下建筑面积 3448.67 平方米；新建一个一体化药用植物繁育园(含温控大棚)，占地面积 36598.02 平方米；同时建设室外配套基础设施等。

（六）项目建设计划及进度

项目建设期为 2024 年 8 月-2026 年 12 月。

截止到 2025 年 1 月，本项目已取得晋中市规划和自然资源局《关于山西药科职业学院中药材产教融合实训基地建设项目的规划

意见》；

取得山西省发展和改革委员会《关于山西药科职业学院中药材产教融合实训基地建设项目可行性研究报告的批复》；

取得山西省发展和改革委员会《关于同意山西药科职业学院中药材产教融合实训基地建设项目初步设计的函》；

已完成设计招投标、施工单位招标。

取得晋中市规划和自然资源局《建设工程规划许可证》（建字第1407002024GG0031461号）。

取得榆次区行政审批服务管理局《建筑工程施工许可证》（编号140702202408130101）。

主体工程完成地下一层浇筑，正在进行隔震层作业。

四、项目总投资估算及资金来源

（一）项目投资估算

根据《关于山西药科职业学院中药材产教融合实训基地建设项目可行性研究报告的批复》（晋发改审批发[2023]373号）（项目代码：2308-140000-89-01-864207），项目总投资14,510.90万元，对其进行修正后，确定项目总投资估算金额为14,669.10万元（包含建设期专项债券利息支出158.20万元），其中建安工程费用12,197.01万元，工程建设其他费用1,239.01万元，预备费1,074.88万元，建设期专项债券利息支出158.20万元。

（二）项目资金来源及到位情况

1. 资金筹措原则

山西药科职业学院中药材产教融合实训基地建设项目资金筹措遵循以下原则：

（1）项目由山西药科职业学院自筹以及申请中央预算内资金，保证项目顺利开工；

（2）通过发行地方政府专项债券筹资。

2. 为保障本项目的顺利实施，结合项目的实际情况，降低资金成本，提高资金流动性，保障项目现金流最大化，山西药科职业学院中药材产教融合实训基地建设项目总投资金额为 14,669.10 万元(包含建设期专项债券利息支出 158.20 万元)，资金来源为：

（1）自有资金投入 10,169.10 万元，具体资金来源为通过中央预算内投资和山西药科职业学院自筹；其中，申请中央预算内投资 8,000.00 万元，自筹资金 2,169.10 万元。

（2）剩余资金需求 4,500.00 万元拟全部通过申请发行地方政府专项债券来解决。

3. 资金到位情况

（1）2024 年已到位中央预算内投资 4,000.00 万元，地方政府专项债券 1,000.00 万元，自筹资金 50.50 万元。

（2）2024 年已支付中央预算内投资 3,000.00 万元，地方政府专项债券 1,000.00 万元，自筹资金 50.50 万元。

（三）资金使用计划

分年度资金使用计划

金额单位：万元

项目	2024 年	2025 年	2026 年	合计
分年投资金额	4,050.50	8,500.00	2,118.60	14,669.10
其中：建设成本	4,050.50	8,439.80	2,020.60	14,510.90
建设期专项债券利息	0.00	60.20	98.00	158.20
占总投资额比例	27.61%	57.94%	14.44%	100.00%
其中：债券资金	1,000.00	3,500.00		4,500.00
已发行债券资金	1,000.00			1,000.00
本批次债券资金		2,500.00		2,500.00
以后批次债券资金		1,000.00		1,000.00

五、项目预期收益与融资平衡情况

（一）预期收入

项目预期收入主要来源于山西药科职业学院运营收入，主要包括一般公共预算财政拨款收入、事业收入、经营收入和其他收入，债券存续期预计可实现的收入为 249,108.37 万元。

1. 一般公共预算财政拨款收入

参考以前年度的一般公共预算财政拨款收入增长情况，根据谨慎性原则，后续一般公共预算财政拨款收入按照 9.8%的增长率进行测算。

2. 事业收入

参考山西药科职业学院以前年度的事业收入情况，对后续年度项目收入进行测算，以后年度增长率按照 4.8%进行测算。

3. 经营收入、其他收入

参考山西药科职业学院 2021-2023 年度的其他收入情况，根据谨慎性原则，按 2021-2023 年度其他收入算术平均数进行测算，以后年度保持稳定。

（二）预期运营成本

山西药科职业学院经营成本主要包括：工资福利支出、商品和服务支出、对个人和家庭的补助、资本性支出等，债券存续期项目运营成本预计为 216,894.66 万元。

1. 工资福利支出

主要包括基本工资、津贴补贴、绩效工资、机关事业单位基本养老保险缴费、职业年金缴费、职工基本医疗保险缴费、其他社会保障缴费、住房公积金，参考山西药科职业学院以前年度的工资福利支出情况，对后续年度支出进行测算，以后年度增长率按照 8.3%进行测算。

2. 商品和服务支出

主要包括办公费、印刷费、水费、电费、取暖费、差旅费、维修（护）费、专用材料费、工会经费、福利费、其他商品和服务支出等，参考山西药科职业学院以前年度的商品和服务支出情况，对后续年度支出进行测算，以后年度增长率按照 7.5%进行测算。

3. 对个人和家庭的补助

主要包括离休费、生活补助、退休费、抚恤金，参考山西药科职业学院 2021-2023 年度的对个人和家庭的补助各项支出情况，对后续

年度支出进行测算，以后年度增长率按照 7.5%进行测算。

4. 资本性支出

参考山西药科职业学院 2021-2023 年度的资本性支出情况，根据谨慎性原则，按 2021-2023 年度其他费用算术平均数进行测算，以后年度保持稳定。

（三）项目融资成本

山西药科职业学院中药材产教融合实训基地建设项目计划募投专项债券总规模为 4,500.00 万元，分三期发行，期限为 10 年期，每半年支付一次利息，三期专项债券分别在到期后一次性偿还本金和最后一次利息。融资成本主要是通过申请发行地方政府专项债券每年所需支付的利息具体为：

2024 年 8 月批次已发行债券资金利率为 2.24%。

根据谨慎性原则，2025 年债券利息支出参考当前 10 年期山西省政府债券收益率（基准日前：2025 年 1 月 13 日）上浮 50BP 来测算，约为 2.16%。2025 年至 2035 年共需支付债券利息费用 980.00 万元。

（四）项目预期收益

预期收益主要是山西药科职业学院中药材产教融合实训基地项目建成后的收支情况。因此，收入主要为一般公共预算财政拨款收入、事业收入、经营收入、其他收入，支出为运营期工资福利支出、商品和服务支出、对个人和家庭的补助、资本性支出。

经测算，2024 年至 2035 年山西药科职业学院净收益预计可达到 32,213.71 万元，详见表 5-1：

表 5-1 山西药科职业学院收支测算明细表

金额单位：万元

年份	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
收入合计				19,578.02	21,206.28	22,981.75	24,918.27
一般公共预算财政拨款收入				14,024.98	15,401.50	16,913.11	18,573.09
事业收入				5,232.05	5,483.79	5,747.65	6,024.19
经营收入				37.22	37.22	37.22	37.22
其他收入				283.77	283.77	283.77	283.77
支出合计				17,921.29	19,196.78	20,574.26	22,061.93
工资福利支出				10,050.88	10,883.11	11,784.25	12,760.00
商品和服务支出				4,185.33	4,497.77	4,833.52	5,194.34
对个人和家庭的补助				1,752.56	1,883.38	2,023.98	2,175.07
资本性支出				1,932.52	1,932.52	1,932.52	1,932.52
项目净收益				1,656.73	2,009.50	2,407.48	2,856.34
年份	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	合计	
收入合计	27,031.03	29,336.64	31,853.35	34,601.13	37,601.90	249,108.37	
一般公共预算财政拨款收入	20,395.99	22,397.80	24,596.09	27,010.13	29,661.10	188,973.79	
事业收入	6,314.05	6,617.85	6,936.27	7,270.01	7,619.81	57,245.68	
经营收入	37.22	37.22	37.22	37.22	37.22	334.95	
其他收入	283.77	283.77	283.77	283.77	283.77	2,553.95	

支出合计	23,668.60	25,403.82	27,277.90	29,301.98	31,488.09	216,894.66	
工资福利支出	13,816.54	14,960.57	16,199.33	17,540.66	18,993.05	126,988.39	
商品和服务支出	5,582.10	5,998.80	6,446.61	6,927.85	7,445.02	51,111.35	
对个人和家庭的补助	2,337.44	2,511.92	2,699.44	2,900.95	3,117.51	21,402.24	
资本性支出	1,932.52	1,932.52	1,932.52	1,932.52	1,932.52	17,392.67	
项目净收益	3,362.43	3,932.82	4,575.44	5,299.15	6,113.81	32,213.71	

表 5-2 山西药科职业学院中药材产教融合实训基地建设项目债券利息支出测算表

金额单位：万元

年度	批次	募投资金	期限	利率	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
2024	8 月批次	1,000.00	10 年期	2.24%	22.40	22.40	22.40	22.40	22.40	22.40
2025	本批次	2,500.00	10 年期	2.16%	27.00	54.00	54.00	54.00	54.00	54.00
2025	以后批次	1,000.00	10 年期	2.16%	10.80	21.60	21.60	21.60	21.60	21.60
合计		4,500.00			60.20	98.00	98.00	98.00	98.00	98.00
年度	批次	募投资金	期限	利率	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	合计
2024	8 月批次	1,000.00	10 年期	2.24%	22.40	22.40	22.40	22.40		224.00
2025	本批次	2,500.00	10 年期	2.16%	54.00	54.00	54.00	54.00	27.00	540.00
2025	以后批次	1,000.00	10 年期	2.16%	21.60	21.60	21.60	21.60	10.80	216.00
合计		4,500.00			98.00	98.00	98.00	98.00	37.80	980.00

（五）项目收益与融资平衡情况

在本债券存续期内，山西药科职业学院整体的经营收入可有效覆盖山西药科职业学院中药材产教融合实训基地建设项目的债券本息支出。山西药科职业学院中药材产教融合实训基地建设项目本息覆盖率可达到 5.88 倍，期末项目现金净结余为 26,891.91 万元。项目对应的各类经营净收益能够实现稳定的现金流收入，能够覆盖专项债券还本付息的规模，由此可知，本项目能够实现项目收益与融资自求平衡，详见表 5-3：

表 5-3 山西药科职业学院中药材产教融合实训基地建设项目收益、成本及融资平衡测算表

金额单位：万元

序号	项目	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
1	项目资金流入（1=2+3+4）	5,050.50	7,500.00	2,118.60	1,656.73	2,009.50	2,407.48	2,856.34
2	自有资金投入（不含专项债）	4,050.50	4,000.00	2,118.60				
	其中：申请财政资金投入	4,000.00	4,000.00					
3	专项债券资金	1,000.00	3,500.00					
	其中：本批债券		2,500.00					
4	净收益				1,656.73	2,009.50	2,407.48	2,856.34
5	开发建设支出	4,050.50	8,439.80	2,020.60				
6	可偿债资金	1,000.00	60.20	98.00	1,656.73	3,568.23	5,877.72	8,636.06
7	融资支出（7=8+9）	0.00	60.20	98.00	98.00	98.00	98.00	98.00
8	专项债券利息支出		60.20	98.00	98.00	98.00	98.00	98.00
	其中：本批债券利息		27.00	54.00	54.00	54.00	54.00	54.00
9	专项债券本金支出							
	其中：本批债券本金							
10	当年结余（10=1-5-7）	1,000.00	-1,000.00	0.00	1,558.73	1,911.50	2,309.48	2,758.34
11	期末累计结余（11=6-7）	1,000.00	0.00	0.00	1,558.73	3,470.23	5,779.72	8,538.06
12	净收益覆盖融资成本倍数（12=4÷7）							

备注：可偿债资金=当年项目资金流入-当年项目开发建设支出+上年期末累计结余。

表 5-3 山西药科职业学院中药材产教融合实训基地建设项目收益、成本及融资平衡测算表

金额单位：万元

序号	项目	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	合计
1	项目资金流入（1=2+3+4）	3,362.43	3,932.82	4,575.44	5,299.15	6,113.81	46,882.81
2	自有资金投入（不含专项债）						10,169.10
	其中：申请财政资金投入						8,000.00
3	专项债券资金						4,500.00
	其中：本批债券						2,500.00
4	净收益	3,362.43	3,932.82	4,575.44	5,299.15	6,113.81	32,213.71
5	开发建设支出						14,510.90
6	可偿债资金	11,900.49	15,735.31	20,212.75	25,413.90	30,429.71	124,589.10
7	融资支出（7=8+9）	98.00	98.00	98.00	1,098.00	3,537.80	5,480.00
8	专项债券利息支出	98.00	98.00	98.00	98.00	37.80	980.00
	其中：本批债券利息	54.00	54.00	54.00	54.00	27.00	540.00
9	专项债券本金支出				1,000.00	3,500.00	4,500.00
	其中：本批债券本金					2,500.00	2,500.00
10	当年结余（10=1-5-7）	3,264.43	3,834.82	4,477.44	4,201.15	2,576.01	26,891.91
11	期末累计结余（11=6-7）	11,802.49	15,637.31	20,114.75	24,315.90	26,891.91	
12	净收益覆盖融资成本倍数（12=4÷7）						5.88

备注：可偿债资金=当年项目资金流入-当年项目开发建设支出+上年期末累计结余。

六、偿债保障措施

经测算，山西药科职业学院中药材产教融合实训基地建设项目实施完成后，预计实现的学院整体收益可与融资本息实现自求平衡。项目单位保证项目本期专项债券募集资金投资的山西药科职业学院中药材产教融合实训基地建设项目完成后的学院各项经营收入优先用于专项债券的本息偿付。若收益实现不足时，山西药科职业学院将通过积极申请财政补助资金来弥补缺口。

七、项目评估及债券信用评级情况

(一)明确项目对应的专项债券信用评级由山西省财政厅统一委托评定。

(二)本项目委托山西天正会计师事务所(有限公司)对项目的资金平衡情况进行专项评估，并出具专项评估报告。

(三)本项目委托北京德恒(太原)律师事务所对项目的合法合规性出具法律意见书。

八、可能存在的相关风险及防控措施

(一) 债务限额不能满足项目需求风险及防控措施

地方政府专项债券总规模实行的是限额管理，在项目申报过程中，由于总体的项目建设资金需求大，而地方政府专项债券额度有限，若安排的地方政府专项债券额度小于项目建设资金需求时，项目资金可能无法及时落实，影响项目顺利完工。

风险防控措施：准确把握国家宏观经济政策、国家及地方产业发展政策，通过多种渠道筹措项目建设资金，确保项目建设顺利完成。

（二）影响项目施工进度风险及防控措施

1. 工期拖延风险

拖延项目工期的因素非常多，如勘测资料的详细程度、设计方案的稳定、政府相关配套工程的实施、项目实施方的组织管理水平、资金到位情况、承建商的施工技术及管理水平、建设内容变更等等，项目建设期每年的利息额较大，如果工期拖延，工程投资将增加，项目资金可能无法及时落实，使项目净收益减少。

2. 支出进度风险

项目建设过程中，影响项目进度的因素有很多，例如：设计变更、未达到合同约定工程量等等，若债券资金及时拨付后，不能按照原资金使用计划按期支付，就会造成债券资金的闲置浪费。

风险控制措施：根据项目施工进度制定适合的资金使用计划，按照支出进度申请发行地方政府专项债券，若出现建设项目债券资金结余时，项目单位要按照规定履行相关程序后及时调整资金用途，提高资金使用效率。

（三）影响项目收益的风险及防控措施

1. 实施机构收入风险

学费收入和财政拨款收入直接影响山西药科职业学院的收入水平。学费和财政拨款的增长主要取决于城市或地区的经济发展水平和物质文化生活水平。招生规模的确定受本地区适龄人口的增长影响较大。综上所述，学费收入和财政拨款收入的增长是影响山西药科职业学院总体收入的重要风险因素。

2. 运营风险

运营风险是指运营的不确定性带来的风险。山西药科职业学院实训楼及植物繁育园投入使用后的运营收益对项目整体收益产生直接影响。相对而言日常运营中财政补助收入和事业收入相对稳定，公用支出和日常维护等经营性支出变化不大、涉及到三公经费、校园维修费用等等。

风险控制措施:在项目运营期间，应不断完善学校硬件设施，加强师资队伍建设和提升项目学校口碑，吸引优质生源。积极学习国内外学校先进的运营管理经验，在保证教学质量的前提下，节约成本。

（四）其他预期风险及防控措施

项目建设资金除自有资金投入和申请中央预算内投资外，需要部分发债完成，在发债成功后，以后每年度需要面临还本付息支出的压力，因此在资金回笼方面要做到快速高效，保证后期各项费用支出的资金充足性。

针对该项风险，项目方需遵循满足需求、安全可靠的原则，采取积极措施控制项目成本、质量、实施进度，合理安排和使用。

九、管理部门职责

山西药科职业学院保证及时准确提供相关资料，做好项目的投资计划和施工计划等工作，保证在资金下达后依法合规用于山西药科职业学院中药材产教融合实训基地建设项目，项目建设过程中加强对项目的管理，尽早形成实物工作量。在运营期间不断提高运营管理水平，加强项目的监管和项目收益资金调度，及时足额度将还本付息资金缴

入国库，保证债券按时还本付息。同时，为提高专项债券资金使用效益，山西药科职业学院将同步设定专项债券项目绩效目标，建立专项债券资金绩效跟踪监测机制，对绩效目标实现程度进行动态监控，确保绩效目标如期实现，山西药科职业学院在债券存续期内会客观公正地自主开展绩效自评，并将评价结果报送主管部门和本级财政部门。

财政部门将项目纳入绩效考核，设置考核指标，组织进行自评和考核，加强基金预算管理，提早催调项目收入，保证债券按时还本付息。

山西药科职业学院

2025 年 1 月 17 日

山西碧然工程项目管理有限公司

2025 年 1 月 17 日

