

2026 年山东省政府专项债券（六十六期）
日照市本级日照市公共实训基地项目收益与融资平衡
专项评价报告

和信咨字（2026）第 010594 号



和信会计师事务所（特殊普通合伙）济南分所

二〇二六年九月



2026 年山东省政府专项债券（六十六期）日照市本级日照市公共实训基地项目收益与融资平衡专项评价报告

和信咨字（2026）第 010594 号

我们接受委托，对本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

日照市公共实训基地项目

2、立项单位

日照市劳动就业训练中心

宗旨：为失业职工、城镇求职人员提供技能培训服务。业务范围：失业职工再就业培训；农村转移就业劳动者技能培训；城镇求职人员、社会剩余劳动力职业技能培训及创业指导培训；企业职工岗前培训、项目制培训；技能提升培训和考核评价等相关服务。

3、项目规划审批

2023 年 8 月，山东省城乡规划设计研究院有限公司对该项目出具了《日照市公共实训基地项目可行性研究报告》。

2023 年 8 月，日照市发展和改革委员会对该项目出具了《日照市发展和改革委员会关于日照市公共实训基地项目可行性研究报告(代项目建议书)的批复》(日发改项审〔2023〕159 号)，同意实施该项目。

4、项目规模与主要建设内容

总建筑面积 35600 平方米，新建实训楼 3 栋及配套车库等设施，并购置相关教学设备设施。项目主要功能包括智慧健康养老实训中心、新一代信息技术实训中心、文化旅游体育实训中心、美容化妆实训中心、融媒体演播实训中心、智慧感统

教育与健康管理实训中心及职业等级认定中心等。

5、项目建设期限

本项目预计工期为 2024 年 11 月至 2026 年 12 月。

(二) 投资估算与资金筹措方式

项目资金筹措包括项目单位自筹、发行专项债券等方式。其中，项目单位自有资金 10,000.00 万元；已发行专项债券 1,000.00 万元，本期拟发行专项债券 3,000.00 万元，后续拟发行专项债券 6,000.00 万元。

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	20,000.00	100.00%	
一、资本金	10,000.00	50.00%	
（一）自有资金	10,000.00	50.00%	
（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）	10,000.00	50.00%	
（一）已发行专项债券	1,000.00	5.00%	
（二）本期拟发行专项债券	3,000.00	15.00%	
（三）后续拟发行专项债券	6,000.00	30.00%	
（四）银行融资			

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培训、职业技能等级认定（考核）现金流入。

（1）培训现金流入

每年可完成 8000 名产业化技术工人培训计划，培训费用人均 3000 元/年，年培训现金流入 2400 万元。

（2）职业技能等级认定（考核）现金流入

每年可完成 10000 名产业化技术工人职业技能等级认定，认定（考核）费用人均 300 元/年，年认定（考核）现金流入 300 万元。

出于谨慎性考虑，对项目计算期内整体运营现金流入下调 5.00%进行项目净现金流入测算。项目现金流入具体如下：

表 2 运营现金流入估算表（单位：万元）

年份	培训现金流入	职业技能等级认定现金流入	合计
2027 年	2,280.00	285.00	2,565.00
2028 年	2,280.00	285.00	2,565.00
2029 年	2,280.00	285.00	2,565.00
2030 年	2,280.00	285.00	2,565.00
2031 年	2,280.00	285.00	2,565.00
2032 年	2,280.00	285.00	2,565.00
2033 年	2,280.00	285.00	2,565.00
2034 年	2,280.00	285.00	2,565.00
2035 年	2,280.00	285.00	2,565.00
2036 年	2,280.00	285.00	2,565.00
2037 年	2,280.00	285.00	2,565.00
2038 年	2,280.00	285.00	2,565.00
2039 年	2,280.00	285.00	2,565.00
2040 年	2,280.00	285.00	2,565.00
2041 年	1,520.00	190.00	1,710.00

合计	33,440.00	4,180.00	37,620.00
----	-----------	----------	-----------

(二) 项目成本预测

项目成本费用主要包括外购动力及燃料、工资及福利费、修理费、其他费用、折旧费等。

1、外购动力及燃料:本项目的燃料动力主要为耗电、耗水。项目年购电量 340.89 万 kWh, 电费 0.7 元/kWh。总耗水量为 14.26 万吨, 自来水费 4.1 元/m³。年外购动力及燃料费合计 297.09 万元。

2、工资及福利费:项目定员 30 人, 年平均职工薪酬及福利费按 8 万元/人计, 则年需职工薪酬及福利 240 万元。出于谨慎性考虑, 项目运营期内工资及福利费每 5 年上浮 5%。

3、修理费:项目修理费按总投资的 1%估算, 经营期年修理费 200 万元。

4、其他费用:其他费用主要包括制造费用、营业费用、管理费用等, 按职工工资及福利费的 100%计, 为 240 万元。

5、折旧费

固定资产折旧按 20 年, 净残值率 5%。正常年折旧费 950 万元。

由于未来年度不可预知性以及出于谨慎性考虑, 对项目计算期内整体运营成本(不包括折旧、摊销)上浮 5.00%进行项目净现金流出测算。项目现金流出具体的如下:

表 3 运营支出估算表(单位: 万元)

年份	外购动力及燃料	工资及福利	修理费	其他费用	合计
2027 年	311.94	252.00	210.00	252.00	1,025.94

2028 年	311.94	252.00	210.00	252.00	1,025.94
2029 年	311.94	252.00	210.00	252.00	1,025.94
2030 年	311.94	252.00	210.00	252.00	1,025.94
2031 年	311.94	252.00	210.00	252.00	1,025.94
2032 年	311.94	264.60	210.00	252.00	1,038.54
2033 年	311.94	264.60	210.00	252.00	1,038.54
2034 年	311.94	264.60	210.00	252.00	1,038.54
2035 年	311.94	264.60	210.00	252.00	1,038.54
2036 年	311.94	264.60	210.00	252.00	1,038.54
2037 年	311.94	277.83	210.00	252.00	1,051.77
2038 年	311.94	277.83	210.00	252.00	1,051.77
2039 年	311.94	277.83	210.00	252.00	1,051.77
2040 年	311.94	277.83	210.00	252.00	1,051.77
2041 年	207.96	185.22	140.00	168.00	701.18
合计	4,575.19	3,879.54	3,080.00	3,696.00	15,230.73

（三）税费现金流出分析

根据《增值税法》及配套的《中华人民共和国增值税法实施条例》、《中华人民共和国企业所得税法实施条例》，本项目培训、职业技能等级认定（考核）现金流入增值税税率为 6%，城市建设维护税 7%，教育费附加 3%，地方教育费附加 2%，企业所得税税率 25%。

表 4 税费支出估算表（单位：万元）

年份	增值税	税金及附加	所得税	合计
2027 年	56.15	6.74	47.37	110.26
2028 年	56.15	6.74	47.37	110.26
2029 年	56.15	6.74	47.37	110.26
2030 年	56.15	6.74	47.37	110.26
2031 年	56.15	6.74	47.37	110.26
2032 年	56.15	6.74	44.22	107.11
2033 年	56.15	6.74	44.22	107.11
2034 年	56.15	6.74	44.22	107.11
2035 年	56.15	6.74	44.22	107.11
2036 年	56.15	6.74	44.22	107.11
2037 年	56.15	6.74	40.91	103.80
2038 年	56.15	6.74	40.91	103.80

2039 年	56.15	6.74	40.91	103.80
2040 年	56.15	6.74	40.91	103.80
2041 年	37.43	4.49	-	41.93
合计	823.55	98.83	621.55	1,543.92

(四) 应付本息情况

1、专项债券

本项目 2026 年 6 月已发行专项债券 1,000.00 万元，债券期限为 15 年，利率为 2.17%；本期拟发行专项债券 3,000.00 万元，假设债券期限为 15 年，利率为 3.50%；后续拟发行专项债券 6,000.00 万元，假设债券期限为 15 年，利率为 3.50%，在债券存续期每半年支付债券利息，到期一次性偿还本金。专项债券还本付息情况如下。

表 5 本项目专项债券还本付息情况（单位：万元）

债券存续期	期初本金余额	本期增加金额	本期偿还金额	期末本金余额	融资利率	应付利息	还本付息合计
2026 年	-	10,000.00	-	10,000.00	2.17%~3.50%	-	-
2027 年	10,000.00	-	-	10,000.00	2.17%~3.50%	336.70	336.70
2028 年	10,000.00	-	-	10,000.00	2.17%~3.50%	336.70	336.70
2029 年	10,000.00	-	-	10,000.00	2.17%~3.50%	336.70	336.70
2030 年	10,000.00	-	-	10,000.00	2.17%~3.50%	336.70	336.70
2031 年	10,000.00	-	-	10,000.00	2.17%~3.50%	336.70	336.70
2032 年	10,000.00	-	-	10,000.00	2.17%~3.50%	336.70	336.70
2033 年	10,000.00	-	-	10,000.00	2.17%~3.50%	336.70	336.70
2034 年	10,000.00	-	-	10,000.00	2.17%~3.50%	336.70	336.70
2035 年	10,000.00	-	-	10,000.00	2.17%~3.50%	336.70	336.70
2036 年	10,000.00	-	-	10,000.00	2.17%~3.50%	336.70	336.70
2037 年	10,000.00	-	-	10,000.00	2.17%~3.50%	336.70	336.70
2038 年	10,000.00	-	-	10,000.00	2.17%~3.50%	336.70	336.70
2039 年	10,000.00	-	-	10,000.00	2.17%~3.50%	336.70	336.70
2040 年	10,000.00	-	-	10,000.00	2.17%~3.50%	336.70	336.70
2041 年	10,000.00	-	10,000.00	-	2.17%~3.50%	336.70	10,336.70
合计		10,000.00	10,000.00			5,050.50	15,050.50

(五) 项目资金平衡测算表

表 6 项目资金平衡测算表 (单位: 万元)

项目/年度	公式	合计	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	37,620.00	-	-	-	2,565.00	2,565.00
经营活动支出	B	15,230.73	-	-	-	1,025.94	1,025.94
支付的各项税费	C	1,543.92	-	-	-	110.26	110.26
经营活动现金净流量	D=A-B-C	20,845.35	-	-	-	1,428.80	1,428.80
二、投资活动产生的现金	—						
建设成本支出	E	20,000.00	350.00	6,000.00	13,650.00	-	-
流动资金支出	F	-	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	G=E-F	-20,000.00	-350.00	-6,000.00	-13,650.00	-	-
三、融资活动产生的现金	—						
资本金 (自有资金)	H	10,000.00	350.00	6,000.00	3,650.00	-	-
专项债券	I	10,000.00	-	-	10,000.00	-	-
银行借款	J	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	K	10,000.00	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	5,050.50	-	-	-	336.70	336.70
支付银行借款利息	N	-	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	O=H+I+J-K-L-M-N	4,949.50	350.00	6,000.00	13,650.00	-336.70	-336.70
四、期初现金	P		-	-	-	-	1,092.10
期内现金变动	Q=D+G+O	5,794.85	-	-	-	1,092.10	1,092.10
五、期末现金	R=P+Q	5,794.85	-	-	-	1,092.10	2,184.20

(续1)表6 项目资金平衡测算表(单位:万元)

项目/年度	公式	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	2,565.00	2,565.00	2,565.00	2,565.00	2,565.00	2,565.00
经营活动支出	B	1,025.94	1,025.94	1,025.94	1,038.54	1,038.54	1,038.54
支付的各项税费	C	110.26	110.26	110.26	107.11	107.11	107.11
经营活动现金净流量	D=A-B-C	1,428.80	1,428.80	1,428.80	1,419.35	1,419.35	1,419.35
二、投资活动产生的现金	—						
建设成本支出	E	-	-	-	-	-	-
流动资金支出	F	-	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	G=-E-F	-	-	-	-	-	-
三、融资活动产生的现金	—						
资本金(自有资金)	H	-	-	-	-	-	-
专项债券	I	-	-	-	-	-	-
银行借款	J	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	K	-	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	336.70	336.70	336.70	336.70	336.70	336.70
支付银行借款利息	N	-	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	O=I+J+K-L-M-N	-336.70	-336.70	-336.70	-336.70	-336.70	-336.70
四、期初现金	P	2,184.20	3,276.30	4,368.40	5,460.50	6,543.15	7,625.80
期内现金变动	Q=D+G+O	1,092.10	1,092.10	1,092.10	1,082.65	1,082.65	1,082.65
五、期末现金	R=P+Q	3,276.30	4,368.40	5,460.50	6,543.15	7,625.80	8,708.45

(续2)表6 项目资金平衡测算表(单位:万元)

项目/年度	公式	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年	2041年
一、经营活动产生的现金	—							
经营活动收入	A	2,565.00	2,565.00	2,565.00	2,565.00	2,565.00	2,565.00	1,710.00
经营活动支出	B	1,038.54	1,038.54	1,051.77	1,051.77	1,051.77	1,051.77	701.18
支付的各项税费	C	107.11	107.11	103.80	103.80	103.80	103.80	41.93
经营活动现金净流量	D=A-B-C	1,419.35	1,419.35	1,409.43	1,409.43	1,409.43	1,409.43	966.89
二、投资活动产生的现金	—							
建设成本支出	E	-	-	-	-	-	-	-
流动资金支出	F	-	-	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	G=-E-F	-	-	-	-	-	-	-
三、融资活动产生的现金	—							
资本金(自有资金)	H	-	-	-	-	-	-	-
专项债券	I	-	-	-	-	-	-	-
银行借款	J	-	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	K	-	-	-	-	-	-	10,000.00
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	336.70	336.70	336.70	336.70	336.70	336.70	336.70
支付银行借款利息	N	-	-	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	O=H+I+J-K-L-M+N	-336.70	-336.70	-336.70	-336.70	-336.70	-336.70	-10,336.70
四、期初现金	P	8,708.45	9,791.10	10,873.75	11,946.48	13,019.20	14,091.93	15,164.66
期内现金变动	Q=D+G+O	1,082.65	1,082.65	1,072.73	1,072.73	1,072.73	1,072.73	-9,369.81
五、期末现金	R=P+Q	9,791.10	10,873.75	11,946.48	13,019.20	14,091.93	15,164.66	5,794.85

(六) 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	
本次发行债券	3,000.00	1,575.00	4,575.00	20,845.35
已发行债券	1,000.00	325.50	1,325.50	
后续拟发行债券	6,000.00	3,150.00	9,150.00	
银行贷款				
融资合计	10,000.00	5,050.50	15,050.50	
覆盖倍数				1.39

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 20,845.35 万元, 融资本息合计 15,050.50 万元, 项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.39。

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, 本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。

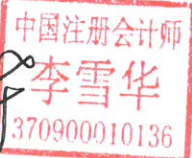
(此页无正文，为签章页)



中国·济南

中国注册会计师:

李雪华



中国注册会计师:

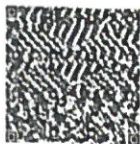
李晓光



2026年9月17日



统一社会信用代码
913701030690342410



录用
 业系统
 理全示
 家公更
 网息解
 信了各

(副本) 1-1

名称 和信会计师事务所(特殊普通合伙) 济南分所

成立日期 2013年 07 月 11 日

类型 特殊普通合伙企业分支机构

营业期限

2013年 07 月 11 日至 年 月 日

负责人 赵卫华

知

图 10-1-1 规范标准

审计报告、验资报告、清算审计报告、代理记
出具有关报告、税务咨询、不得经营范
许资本、业务、会计档案、未经批准、前
营范围、出具具有、税务咨询、不得经营范
许资本、业务、会计档案、未经批准、前
营范围、出具具有、税务咨询、不得经营范

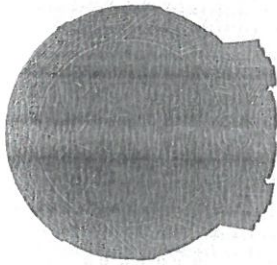
营业场所

济南市市中区石棚街12号银座晶都国际广场
35A层1号房



登记机关

2019年07月6日



会计师事务所分所 执业证书

名称：和信会计师事务所
(特殊普通合伙) 济南分所

负责人：赵卫华

经营场所：济南市市中区石棚街12号
银座晶都国际广场35A层1号房

分所执业证书编号：370100013706

批准执业文号：鲁财会(2013)23号

批准执业日期：2013-06-24



证书序号：5000814

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，准予持证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或执业许可注销的，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：山东省财政厅



2019年08月07日

中华人民共和国财政部制