2026年山东省政府专项债券（八十一期）
山东药品食品职业学院实验实训教学设备更新
项目收益与融资平衡专项评价报告

鲁泽专审字（2026）第061号

山东天泽会计师事务所有限公司

二〇二六年十月

此码用于证明该审计报告是否由具有执业许可的会计师事务所出具，
您可使用手机“扫一扫”或进入“注册会计师行业统一监管平台（http://acc.mof.gov.cn）”进行查验。
报告编码：鲁26GRQZKU20

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

山东药品食品职业学院实验实训教学设备更新项目

2、立项单位

（1）项目立项单位名称：

山东药品食品职业学院

（2）项目单位简介：

山东药品食品职业学院位于山东省威海市高技术产业开发区科技新城和兴路西首，法定代表人为张晖。

该学院始建于1958年，隶属于山东省市场监督管理局，是一所专科层次的全日制公办普通高校，是山东省技能型人才培养特色名校和省优质高等职业院校立项建设单位，是在国家级重点中专山东省医药学校的基础上升建的，山东省唯一一所专门培养从事药品、食品类高级应用型人才的高等院校。目前，学院拥有威海、淄博两个校区，总占地1043亩，校舍面积23.9万平方米，在校生1.6万余人，教职员工800余人，其中，全国黄炎培职业教育杰出教师1人，省级教学名师4名，省级优秀教师1名，省级优秀教学团队4个，省级职业教育名师工作室4个，省级技艺技能传承创新平台4个，国家级“生产型实

训基地”3 个。

3、项目规划审批

2025 年 12 月 10 日，山东省发展和改革委员会《关于山东药品食品职业学院实验实训教学设备更新项目可行性研究报告的批复》（鲁发改项审【2025】449 号）批复同意实施山东药品食品职业学院实验实训教学设备更新项目。项目代码：2507-370000-04-05-248059。

4、项目规模与主要建设内容

本次拟更新医疗器械系、健康管理系、质量管理系、中药系、食品系、制药工程系、药物研发中心的实验实训设备，共淘汰设备 77 台（套），更新设备 77 台（套），其中医疗器械系 17 台（套）、健康管理系 5 台（套）、质量管理系 37 台（套）、中药系 10 台（套）、食品系 1 台（套）、制药工程系 4 台（套）、药物研发中心 3 台（套）。

5、项目建设期限

本项目预计工期为 2026 年 1 月至 2027 年 3 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、发行专项债券及银行融资等方式。本项目估算总投资 5,787.00 万元，其中，项目单位自有资金 3,187.00 万元，本期拟发行专项债券 2,600.00 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	5,787.00	100.00%	
一、资本金	3,187.00	55.07%	
（一）自有资金	3,187.00	55.07%	
（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）	2,600.00	44.93%	
（一）已发行专项债券			
（二）本期拟发行专项债券	2,600.00	44.93%	
（三）后续拟发行专项债券			
（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学费及住宿费收入现金流入、培训现金流入。

1、学费及住宿费收入现金流入

项目建成后预计年在校人数可增加400人。

根据鲁政办发[2018]98号《山东省人民政府办公厅关于印

发山东省高等学校收费管理办法的通知》和鲁发改成本〔2020〕1085 号《关于重新明确高等学校学费收费标准的通知》并结合山东药品食品职业学院现行收费标准，按 5000 元/人.年收取学费。未预测未来增长情况。

根据鲁发改成本〔2019〕804 号《关于印发山东省高等学校住宿费收费管理办法的通知》的通知并结合山东药品食品职业学院现行收费标准，按 1100 元/人.年收取住宿费。未预测未来增长情况。

按 6100 元/人，年学费住宿费收入 244.00 万元，未预测增长情况。

2、培训收入现金流入

项目建成后社会职业技能培训 10000 人日，每人日培训费 400 元，年社会培训收入 400.00 万元，未预测未来增长情况。

（二）项目成本预测

项目成本费用主要包括包括培训直接成本费、工资福利费、燃料动力费、维修费、其他费用、利息支出等。

1、培训直接成本费

本项目投产后，年培训直接成本费预计 163.33 万元，其中：培训课时费 53.33 万元（每年 10000 人日/每班 30 人*每天 8 课时*每课时 200 元），培训耗材费 40 万元（按培训费的 10%预计），培训食宿费 70 万元（每日早餐 10 元、午餐 20

元、晚餐 20 元、住宿用品分摊 20 元）。预计人均课时费每 5 年增长 10%。

2、工资福利费

新增学生 400 名，将使教师每年增加 12 门课，每门课 64 课时，每课时 55 元课时费，每年增加工资福利费 4.22 万，预计每 5 年增长 10%。

3、燃料动力费

本项目运营主要燃料动力费为电力及新水，电力年耗量为 70.61 万 kW·h，0.55 元/kW·h,新水年耗量为 2000m³，3.5 元/m³。经计算，本项目建成运营时年水电费用为 39.54 万元。

2、维修费

本项目维修运营成本按折旧额的 3.3%提取，年维修费约 10.75 万元。

3、其他费用

按营业收入的 3.3%提取。

（三）应付本息情况

1、专项债券

本项目本期拟发行专项债券 2,600.00 万元，假设债券期限为 15 年，利率为 4.00%，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 2　本项目本次拟发行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		2,600.00		2,600.00	4.00%		
2027 年	2,600.00			2,600.00	4.00%	104.00	104.00
2028 年	2,600.00			2,600.00	4.00%	104.00	104.00
2029 年	2,600.00			2,600.00	4.00%	104.00	104.00
2030 年	2,600.00			2,600.00	4.00%	104.00	104.00
2031 年	2,600.00			2,600.00	4.00%	104.00	104.00
2032 年	2,600.00			2,600.00	4.00%	104.00	104.00
2033 年	2,600.00			2,600.00	4.00%	104.00	104.00
2034 年	2,600.00			2,600.00	4.00%	104.00	104.00
2035 年	2,600.00			2,600.00	4.00%	104.00	104.00
2036 年	2,600.00			2,600.00	4.00%	104.00	104.00
2037 年	2,600.00			2,600.00	4.00%	104.00	104.00
2038 年	2,600.00			2,600.00	4.00%	104.00	104.00
2039 年	2,600.00			2,600.00	4.00%	104.00	104.00
2040 年	2,600.00			2,600.00	4.00%	104.00	104.00
2041 年	2,600.00		2,600.00		4.00%	104.00	2,704.00
合计		2,600.00	2,600.00			1,560.00	4,160.00

（四）项目资金平衡测算表

表 3　项目资金平衡测算表（单位：万元）

项目/年度	公式	合计	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
一、经营活动产生的现金	—								
经营活动收入	A	9,499.00		483.00	644.00	644.00	644.00	644.00	644.00
经营活动支出	B	3,660.34		223.78	239.09	239.09	239.09	239.09	244.86
支付的各项税费	C								
经营活动现金净流量	D=A-B-C	5,838.66		259.22	404.91	404.91	404.91	404.91	399.14
二、投资活动产生的现金	—								
建设成本支出	E	5,787.00	5,718.00	69.00					
流动资金支出	F	-							
投资活动现金净流量	G=-E-F	-5,787.00	-5,718.00	-69.00					
三、融资活动产生的现金	—								
资本金（自有资金）	H	3,187.00	3,118.00	69.00					
专项债券	I	2,600.00	2,600.00						
银行借款	J								
偿还债券本金	K	2,600.00							
偿还银行借款本金	L								
支付债券利息	M	1,560.00		104.00	104.00	104.00	104.00	104.00	104.00
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	1,627.00	5,718.00	-35.00	-104.00	-104.00	-104.00	-104.00	-104.00
四、期初现金	P				155.22	456.13	757.04	1,057.95	1,358.86
期内现金变动	Q=D+G+O	1,678.66		155.22	300.91	300.91	300.91	300.91	295.14
五、期末现金	R=P+Q	1,678.66		155.22	456.13	757.04	1,057.95	1,358.86	1,654.00

（续）

项目/年度	公式	2033 年	2034 年	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	644.00	644.00	644.00	644.00	644.00	644.00	644.00	644.00	644.00
经营活动支出	B	244.86	244.86	244.86	244.86	251.18	251.18	251.18	251.18	251.18
支付的各项税费	C									
经营活动现金净流量	D=A-B-C	399.14	399.14	399.14	399.14	392.82	392.82	392.82	392.82	392.82
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									2,600.00
偿还银行借款本金	L									
支付债券利息	M	104.00	104.00	104.00	104.00	104.00	104.00	104.00	104.00	104.00
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	-104.00	-104.00	-104.00	-104.00	-104.00	-104.00	-104.00	-104.00	-2,704.00
四、期初现金	P	1,654.00	1,949.14	2,244.28	2,539.42	2,834.56	3,123.38	3,412.20	3,701.02	3,989.84
期内现金变动	Q=D+G+O	295.14	295.14	295.14	295.14	288.82	288.82	288.82	288.82	-2,311.18
五、期末现金	R=P+Q	1,949.14	2,244.28	2,539.42	2,834.56	3,123.38	3,412.20	3,701.02	3,989.84	1,678.66

（五）本息覆盖倍数

表 4　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	2,600.00	1,560.00	4,160.00	5,838.66
已发行债券				
后续拟发行债券				
银行贷款				
融资合计	2,600.00	1,560.00	4,160.00	
覆盖倍数	1.40			

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 5,838.66 万元，融资本息合计 4,160.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.40。

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）

山东天泽会计师事务所有限公司　　中国注册会计师：

中国注册会计师：

2026 年 10 月 10 日

统一社会信用代码

91370103493003372U

营业执照

（副 本） 1-1

扫描市场主体身份码了解更多登记、备案、许可、监管信息，体验更多应用服务。

名　　称　山东天泽会计师事务所有限公司

类　　型　有限责任公司(自然人投资或控股)

法定代表人　郭涛

经营范围　企、事业及机关单位的财务收支，经济效益，经济责任的查证；企事业资产负债，损益真实的查证；各类经济案件鉴定；企业事业注册资金的验证和年检；基建工程的预决算验证；帮助行政、企、事业单位建帐建制、资产评估、清理债权债务；经济管理咨询服务；担任企事业单位的审计、会计顾问，纳税、工商及招投标工程代理事项；社会经济咨询。（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　壹佰贰拾陆万元整

成立日期　1999年12月03日

住　　所　山东省济南市市中区六里山街道英雄山路129号祥泰广场项目5号商业楼1813

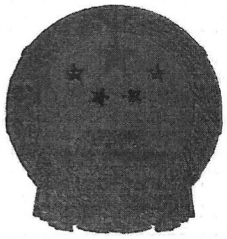
登记机关　济南市市中区行政审批服务局

2026 年 [illegible] 日

国家企业信用信息公示系统网址：https://www.gsxt.gov.cn

市场主体应当于每年1月1日至6月30日通过国家企业信用信息公示系统报送公示年度报告。

国家市场监督管理总局监制



会计师事务所
执业证书

名　　称：山东天泽会计师事务所有限公司

首席合伙人：

主任会计师：郭涛

经营场所：山东省济南市市中区英雄山路129号祥泰广场项目5号商业楼1813

组织形式：有限责任

执业证书编号：37010024

批准执业文号：鲁财会协字[1999]115号

批准执业日期：1999年11月26日

https://acc.mof.gov.cn/cpaCpaf/cpaCpafPrint?id=4701612150052693584365389913 49

证书序号：0025679

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：山东省财政厅

二〇二六年八月十四日

中华人民共和国财政部制