

2025 年山东省（日照市东港区农村产业融合发展示范  
园基础设施提升项目）专项债券（二期调整）项目收  
益与融资平衡专项评价报告

和信咨字(2025)第 012262 号



和信会计师事务所（特殊普通合伙）济南分所

二〇二五年十二月



# 2025 年山东省（日照市东港区农村产业融合发展示范园基础设施提升项目）专项债券（二期调整）项目收益与融资平衡专项评价报告

和信咨字（2025）第 012262 号

我们接受委托，对 2025 年山东省（日照市东港区农村产业融合发展示范园基础设施提升项目）专项债券（调整）专项债券提供了财务评价服务。我们的评价服务是基于发行人遵照《财政部关于印发<地方政府专项债券用途调整操作指引>的通知》（财预〔2021〕110 号）和地方政府相关专项债券管理要求，进行本项目调整，了解 2025 年山东省（日照市东港区农村产业融合发展示范园基础设施提升项目）专项债券（调整）收益与融资平衡情况而实施。日照农瑞绿色农业有限公司的责任是提供与本次评价服务相关的一切资料，并保证其真实、准确、完整。我们的责任是根据日照农瑞绿色农业有限公司提供的资料提供财务评价服务，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、项目专项债券调整情况

(一) 2025 年山东省（日照市东港区省级农村产业融合发展示范园基础设施提升项目）专项债券（二期调整）项目总体评价如下：

项目名称	拟融资额度	净现金流入 测算	债务本息合计	本息覆盖 倍数
日照市东港区省级农村产业融合发展示范园基础设施提升项目	17,800.00	41,680.99	29,173.90	1.43

本期调整、已发行及后期发行计划如下表：

项目名称	本期调整 金额	已发行 金额	后期拟发 行金额	拟银行借 款金额	合计发行 金额
日照市东港区省级农村产业融合发展示范园基础设施提升项目	3,100.00	3,800.00	4,100.00	6,800.00	17,800.00

(二) 2025 年山东省（日照市东港区省级农村产业融合发展示范园基础设施提升项目）专项债券（二期调整）项目专项债券具体调整情况如下：

1、2024 年山东省政府专项债券（四十期）日照市东港区城市生命线安全监管

工程项目已发行专项债券 3,000.00 万元金额中的 3,000.00 万元调整至日照市东港区省级农村产业融合发展示范园基础设施提升项目；2024 年山东省政府专项债券（十一期）日照老年康复护理院建设项目已发行专项债券 18,000.00 万元金额中的 100.00 万元调整至日照市东港区省级农村产业融合发展示范园基础设施提升项目。

具体情况如下表：

项目	资金用途调整金额	资金用途调整专项债券利率	资金用途调整专项债券期限
调整前			
日照市东港区城市生命线安全监管工程项目	3,000.00	2.27%	30 年
日照老年康复护理院建设项目	100.00	2.67%	30 年
调整后			
日照市东港区省级农村产业融合发展示范园基础设施提升项目	3,000.00	2.27%	30 年
日照市东港区省级农村产业融合发展示范园基础设施提升项目	100.00	2.67%	30 年

2、调整后日照市东港区省级农村产业融合发展示范园基础设施提升项目的债券发行情况如下表：

项目	发行、调整金额	利率	期限	备注
日照市东港区省级农村产业融合发展示范园基础设施提升项目	3,000.00	2.27%	30 年	本期调整
日照市东港区省级农村产业融合发展示范园基础设施提升项目	100.00	2.67%	30 年	本期调整
日照市东港区省级农村产业融合发展示范园基础设施提升项目	3,800.00	2.02%	30 年	前期已发行
日照市东港区省级农村产业融合发展示范园基础设施提升项目	4,100.00	4.50%	30 年	后续发行

基础设施提升项目				
合计	11,000.00			

#### 四、项目基本情况

##### （一）项目情况简介

##### 1、项目名称

日照市东港区农村产业融合发展示范园基础设施提升项目

##### 2、立项单位

项目立项单位名称：日照农瑞绿色农业有限公司

项目单位简介：日照农瑞绿色农业有限公司成立于 2025 年 02 月 20 日，统一社会信用代码：91371102MAEC21F10Q 法定代表人：姚铭；注册资金：1000 万元人民币，注册地址为山东省日照市东港区陈疃镇莓香路以西山海西路以南 1 号，经营范围：一般项目：食用菌种植；水果种植；新鲜水果批发；新鲜水果零售；蔬菜种植；新鲜蔬菜批发；新鲜蔬菜零售；体验式拓展活动及策划；会议及展览服务；住房租赁；非居住房地产租赁；休闲观光活动；游览景区管理；旅游开发项目策划咨询；土地整治服务；谷物种植；谷物销售；树木种植经营；茶叶种植；油料种植；中草药种植；薯类种植；豆及薯类销售；草种植；花卉种植；豆类种植；坚果种植；石斛种植；香料作物种植；园艺产品种植；食用农产品初加工；食用农产品批发；初级农产品收购；农业园艺服务；农作物病虫害防治服务；农业专业及辅助性活动；土壤污染治理与修复服务；食品销售（仅销售预包装食品）；食品互联网销售（仅销售预包装食品）。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）许可项目：住宿服务；餐饮服务；食品销售。（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）。

3、项目规划审批

2025 年 4 月，晟远工程设计集团有限公司出具了《日照市东港区农村产业融合发展示范园基础设施提升项目可行性研究报告》。

2025 年 04 月 10 日，日照农瑞绿色农业有限公司获得项目代码为 2504-371102-04-01-430637 的《山东省建设项目备案证明》，项目总投资 22,695.16 万元。

4、项目规模与主要建设内容

项目主要建设内容：项目位于日照市东港区陈疃镇，占地约 170 亩，建筑面积 19878 平方米，主要新建蓝莓关键产业链优化与核心技术攻关中心、蓝莓数字化中心、深加工及冷链物流中心；提升改造综合服务中心、组培研发中心、蓝莓产业园区等。

5、项目建设期限

本项目计划于 2025 年 06 月开工建设,2027 年 12 月竣工。

(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。其中，项目资本金 11,695.16 万元;前期已发行专项债券 3,800.00 万元，本期拟调入专项债券 3,100.00 万元；后期拟发行专项债券 4,100.00 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	22,695.16	100.00%	
一、资本金	11,695.16	51.53%	
(一) 自有资金	11,695.16	51.53%	
(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）	11,000.00	48.47%	
(一) 已发行专项债券	3,800.00	16.74%	
(二) 本期拟调整专项债券	3,100.00	13.66%	
(三) 后续拟发行专项债券	4,100.00	18.07%	
(四) 银行融资			

## 五、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，本项目现金流入主要为综合服务中心出租现金流入、深加工及冷链物流中心现金流入。

#### 1、综合服务中心出租现金流入

本项目建设综合服务中心，建成后可出租面积为 5200 m<sup>2</sup>，出租单价为 1.5 元/m<sup>2</sup>/天，运营期第一年出租率按照 70%计算，第二年及以后按照 95%计算，正常运营期年现金流入为 270.47 万元。

#### 2、深加工及冷链物流中心现金流入

本项目建设深加工及冷链物流中心，建成后可出租面积为 6000 m<sup>2</sup>，出租单价

为 2 元/m<sup>2</sup>/天，运营期第一年出租率按照 70%计算，第二年及以后按照 95%计算，正常运营期年现金流入为 416.10 万元。

### 3、装卸费现金流入

项目建成后，假设装车 15 元/吨，卸车 15 元/吨，年周转 5 次，装卸费年规模可达 28 万吨，年装卸费现金流入为 840 万元。

### 4、组培研发中心、攻关中心出租现金流入

本项目建设组培研发中心 500 m<sup>2</sup>、攻关中心 8178 m<sup>2</sup>，出租单价为 2 元/m<sup>2</sup>/天，运营期第一年出租率按照 70%计算，第二年及以后按照 95%计算，正常运营期年现金流入为 601.82 万元。

项目现金流入具体如下：

表 2：现金流入估算表（单位：万元）

年份	综合服务中心出租现金流入	深加工及冷链物流中心出租现金流入	装卸费现金流入	组培研发中心、攻关中心出租现金流入	合计
2028	199.29	306.60	840.00	443.45	1,789.34
2029	270.47	416.10	840.00	601.82	2,128.38
2030	270.47	416.10	840.00	601.82	2,128.38
2031	270.47	416.10	840.00	601.82	2,128.38
2032	270.47	416.10	840.00	601.82	2,128.38
2033	270.47	416.10	840.00	601.82	2,128.38
2034	270.47	416.10	840.00	601.82	2,128.38
2035	270.47	416.10	840.00	601.82	2,128.38
2036	270.47	416.10	840.00	601.82	2,128.38
2037	270.47	416.10	840.00	601.82	2,128.38
2038	270.47	416.10	840.00	601.82	2,128.38
2039	270.47	416.10	840.00	601.82	2,128.38
2040	270.47	416.10	840.00	601.82	2,128.38
2041	270.47	416.10	840.00	601.82	2,128.38
2042	270.47	416.10	840.00	601.82	2,128.38



2043	270.47	416.10	840.00	601.82	2,128.38
2044	270.47	416.10	840.00	601.82	2,128.38
2045	270.47	416.10	840.00	601.82	2,128.38
2046	270.47	416.10	840.00	601.82	2,128.38
2047	270.47	416.10	840.00	601.82	2,128.38
2048	270.47	416.10	840.00	601.82	2,128.38
2049	270.47	416.10	840.00	601.82	2,128.38
2050	270.47	416.10	840.00	601.82	2,128.38
2051	270.47	416.10	840.00	601.82	2,128.38
2052	270.47	416.10	840.00	601.82	2,128.38
2053	270.47	416.10	840.00	601.82	2,128.38
2054	270.47	416.10	840.00	601.82	2,128.38
2055	270.47	416.10	840.00	601.82	2,128.38
2056	135.23	208.05	420.00	300.91	1,064.19
合计	7,637.08	11,749.35	23,940.00	16,993.48	60,319.90

## (二) 项目成本预测

本项目成本费用包括外购动力及燃料、工资及福利费、修理费、折旧摊销费以及财务费用等，取费标准确定如下：

### 1、外购动力及燃料

项目运营期内主要燃料动力类型为电力、新水以及柴油。经测算，项目年消耗新水 544.50 吨，水价按 3.69 元/吨计算；项目年消耗电力 42.00 万 kW·h，按 1.00 元/kW·h 计算；项目年消耗柴油 20.00 吨，按 7760 元/吨计算。经计算，项目计算期内年均燃料动力费为 57.72 万元。

### 2、工资及福利费

工资及福利费。根据劳动定员情况，项目劳动定员 8 人。每人每年 5 万元，福利费按照工资总额的 14%提取，经计算运营期第一年项目年工资及福利费为 45.60 万元，按照每 5 年增长 5%计算。

### 3、修理费

修理费按固定资产原值的 0.5%计算，项目年均修理费为 113.48 万元。

#### 4、其他费用

其他费用包括其他管理费、其他营业费。其他管理费按工资及薪酬的 5%，其他营业费按营业收入的 0.5%。

#### 5、折旧摊销费用

项目固定资产原值为 22695.16 万元。其中，建筑物、构筑物折旧年限 50 年，残值率为 5%；设备折旧年限 30 年，残值率为 5%。年均折旧费为 548.88 万元。项目建设用地费 2999.00 万元，按照 27 年摊销。年摊销费 111.07 万元。

本项目运营成本现金流出测算如下：

表 3：运营支出估算表（单位：万元）

年份	燃动力	工资及福利	维修费	其他费用	合计
2028	57.72	45.60	113.48	11.29	228.09
2029	57.72	45.60	113.48	12.19	228.99
2030	57.72	45.60	113.48	12.19	228.99
2031	57.72	45.60	113.48	12.19	228.99
2032	57.72	45.60	113.48	12.19	228.99
2033	57.72	47.88	113.48	12.42	231.50
2034	57.72	47.88	113.48	12.42	231.50
2035	57.72	47.88	113.48	12.42	231.50
2036	57.72	47.88	113.48	12.42	231.50
2037	57.72	47.88	113.48	12.42	231.50
2038	57.72	50.27	113.48	12.66	234.13
2039	57.72	50.27	113.48	12.66	234.13
2040	57.72	50.27	113.48	12.66	234.13
2041	57.72	50.27	113.48	12.66	234.13
2042	57.72	50.27	113.48	12.66	234.13
2043	57.72	52.79	113.48	12.91	236.90
2044	57.72	52.79	113.48	12.91	236.90
2045	57.72	52.79	113.48	12.91	236.90
2046	57.72	52.79	113.48	12.91	236.90

2047	57.72	52.79	113.48	12.91	236.90
2048	57.72	55.43	113.48	13.18	239.80
2049	57.72	55.43	113.48	13.18	239.80
2050	57.72	55.43	113.48	13.18	239.80
2051	57.72	55.43	113.48	13.18	239.80
2052	57.72	55.43	113.48	13.18	239.80
2053	57.72	58.20	113.48	13.45	242.85
2054	57.72	58.20	113.48	13.45	242.85
2055	57.72	58.20	113.48	13.45	242.85
2056	28.86	29.10	56.74	6.73	121.42
合计	1,645.02	1,463.54	3,234.06	362.99	6,705.60

### （三）税费现金流出分析

根据《财政部 国家税务总局关于简并增值税征收率政策的通知》（财税〔2014〕57号）和《财政部国家税务总局关于部分货物适用增值税低税率和简易办法征收增值税政策的通知》（财税〔2009〕9号），《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》规定，本项目增值税税率为9%、6%，城建税、教育费附加、地方教育费附加税率分别为7%、3%、2%，房产税税率12%。根据《中华人民共和国企业所得税法》和《中华人民共和国企业所得税法实施条例》，企业所得税税率为25%。

表4 相关税费情况（单位：万元）

年份	增值税	城建税及附加	所得税	房产税	合计
2028	68.32	8.20	97.06	104.51	278.10
2029	83.14	9.98	168.12	141.84	403.07
2030	83.14	9.98	168.12	141.84	403.07
2031	83.14	9.98	168.12	141.84	403.07
2032	83.14	9.98	168.12	141.84	403.07
2033	83.11	9.97	167.50	141.84	402.42
2034	83.11	9.97	167.50	141.84	402.42
2035	83.11	9.97	167.50	141.84	402.42
2036	83.11	9.97	167.50	141.84	402.42
2037	83.11	9.97	167.50	141.84	402.42
2038	83.08	9.97	166.84	141.84	401.74



2039	83.08	9.97	166.84	141.84	401.74
2040	83.08	9.97	166.84	141.84	401.74
2041	83.08	9.97	166.84	141.84	401.74
2042	83.08	9.97	166.84	141.84	401.74
2043	83.06	9.97	166.16	141.84	401.02
2044	83.06	9.97	166.16	141.84	401.02
2045	83.06	9.97	166.16	141.84	401.02
2046	83.06	9.97	166.16	141.84	401.02
2047	83.06	9.97	166.16	141.84	401.02
2048	83.03	9.96	165.44	141.84	400.27
2049	83.03	9.96	165.44	141.84	400.27
2050	83.03	9.96	165.44	141.84	400.27
2051	83.03	9.96	165.44	141.84	400.27
2052	83.03	9.96	165.44	141.84	400.27
2053	82.99	9.96	164.69	141.84	399.48
2054	82.99	9.96	164.69	141.84	399.48
2055	82.99	9.96	219.75	141.84	454.54
2056	41.50	4.98	114.67	70.92	232.07
合计	2,352.74	282.33	4,763.05	4,005.13	11,403.24

#### (四) 应付本息情况

本项目前期已发行专项债券 3,800.00 万元，债券期限为 30 年，利率为 2.02%；本次由日照市东港区城市生命线安全监管工程项目已发行债券金额中的 3,000.00 万调入本项目，债券发行期限 30 年，利率 2.27%；由日照老年康复护理院建设项目已发行债券金额中的 100.00 万调入本项目，债券发行期限 30 年，利率为 2.67%；后期拟发行专项债券 4,100.00 万元，假设债券期限为 30 年，利率为 4.50%；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
2025 及以前	-	6,900.00	-	6,900.00	2.02%-4.50%	109.15	109.15

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	6,900.00	4,100.00	-	11,000.00	2.02%-4.50%	239.78	239.78
2027	11,000.00	-	-	11,000.00	2.02%-4.50%	332.03	332.03
2028	11,000.00	-	-	11,000.00	2.02%-4.50%	332.03	332.03
2029	11,000.00	-	-	11,000.00	2.02%-4.50%	332.03	332.03
2030	11,000.00	-	-	11,000.00	2.02%-4.50%	332.03	332.03
2031	11,000.00	-	-	11,000.00	2.02%-4.50%	332.03	332.03
2032	11,000.00	-	-	11,000.00	2.02%-4.50%	332.03	332.03
2033	11,000.00	-	-	11,000.00	2.02%-4.50%	332.03	332.03
2034	11,000.00	-	-	11,000.00	2.02%-4.50%	332.03	332.03
2035	11,000.00	-	-	11,000.00	2.02%-4.50%	332.03	332.03
2036	11,000.00	-	-	11,000.00	2.02%-4.50%	332.03	332.03
2037	11,000.00	-	-	11,000.00	2.02%-4.50%	332.03	332.03
2038	11,000.00	-	-	11,000.00	2.02%-4.50%	332.03	332.03
2039	11,000.00	-	-	11,000.00	2.02%-4.50%	332.03	332.03
2040	11,000.00	-	-	11,000.00	2.02%-4.50%	332.03	332.03
2041	11,000.00	-	-	11,000.00	2.02%-4.50%	332.03	332.03
2042	11,000.00	-	-	11,000.00	2.02%-4.50%	332.03	332.03
2043	11,000.00	-	-	11,000.00	2.02%-4.50%	332.03	332.03
2044	11,000.00	-	-	11,000.00	2.02%-4.50%	332.03	332.03
2045	11,000.00	-	-	11,000.00	2.02%-4.50%	332.03	332.03
2046	11,000.00	-	-	11,000.00	2.02%-4.50%	332.03	332.03

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
2047	11,000.00	-	-	11,000.00	2.02%-4.50%	332.03	332.03
2048	11,000.00	-	-	11,000.00	2.02%-4.50%	332.03	332.03
2049	11,000.00	-	-	11,000.00	2.02%-4.50%	332.03	332.03
2050	11,000.00	-	-	11,000.00	2.02%-4.50%	332.03	332.03
2051	11,000.00	-	-	11,000.00	2.02%-4.50%	332.03	332.03
2052	11,000.00	-	-	11,000.00	2.02%-4.50%	332.03	332.03
2053	11,000.00	-	-	11,000.00	2.02%-4.50%	332.03	332.03
2054	11,000.00	-	3,100.00	7,900.00	2.02%-4.50%	332.03	3,432.03
2055	7,900.00	-	3,800.00	4,100.00	2.02%-4.50%	222.88	4,022.88
2056	4,100.00	-	4,100.00	-	2.02%-4.50%	92.25	4,192.25
合计		11,000.00	11,000.00			9,960.90	20,960.90



## (四) 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	2025 年及以前	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	60,319.90	-	-	-	1,789.34	2,128.38
经营活动支出	B	6,705.60	-	-	-	228.09	228.99
支付的各项税费	C	11,403.24	-	-	-	278.10	403.07
经营活动现金净流量	D=A-B-C	42,211.06	-	-	-	1,283.16	1,496.33
二、投资活动产生的现金	—						
建设成本支出	E	21,952.66	13,171.60	4,390.53	2,195.27	2,195.27	-
流动资金支出	F	-	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	G=E-F	-21,952.66	-13,171.60	-4,390.53	-2,195.27	-2,195.27	-
三、融资活动产生的现金	—						
资本金 (自有资金)	H	11,695.16	7,017.10	2,339.03	2,339.03	-	-
专项债券	I	11,000.00	6,900.00	4,100.00	-	-	-
银行借款	J	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	K	11,000.00	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	9,960.90	109.15	239.78	332.03	332.03	332.03
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	1,734.26	13,807.95	6,199.25	2,007.00	-332.03	-332.03
四、期初现金	P		-	636.35	2,445.07	2,256.81	1,012.67
期内现金变动	Q=D+G+O	21,992.66	636.35	1,808.72	-188.26	-1,244.14	1,164.30
五、期末现金	R=P+Q	21,992.66	636.35	2,445.07	2,256.81	1,012.67	2,176.96

续上表:

项目/年度	公式	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	2,128.38	2,128.38	2,128.38	2,128.38	2,128.38	2,128.38
经营活动支出	B	228.99	228.99	228.99	231.50	231.50	231.50
支付的各项税费	C	403.07	403.07	403.07	402.42	402.42	402.42
经营活动现金净流量	D=A-B-C	1,496.33	1,496.33	1,496.33	1,494.47	1,494.47	1,494.47
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	332.03	332.03	332.03	332.03	332.03	332.03
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	-332.03	-332.03	-332.03	-332.03	-332.03	-332.03
四、期初现金	P	2,176.96	3,341.26	4,505.55	5,669.85	6,832.28	7,994.72
期内现金变动	Q=D+G+O	1,164.30	1,164.30	1,164.30	1,162.44	1,162.44	1,162.44
五、期末现金	R=P+Q	3,341.26	4,505.55	5,669.85	6,832.28	7,994.72	9,157.16

续上表:

项目/年度	公式	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	2,128.38	2,128.38	2,128.38	2,128.38	2,128.38	2,128.38
经营活动支出	B	231.50	231.50	234.13	234.13	234.13	234.13
支付的各项税费	C	402.42	402.42	401.74	401.74	401.74	401.74
经营活动现金净流量	D=A-B-C	1,494.47	1,494.47	1,492.51	1,492.51	1,492.51	1,492.51
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	332.03	332.03	332.03	332.03	332.03	332.03
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	-332.03	-332.03	-332.03	-332.03	-332.03	-332.03
四、期初现金	P	9,157.16	10,319.59	11,482.03	12,642.51	13,803.00	14,963.48
期内现金变动	Q=D+G+O	1,162.44	1,162.44	1,160.48	1,160.48	1,160.48	1,160.48
五、期末现金	R=P+Q	10,319.59	11,482.03	12,642.51	13,803.00	14,963.48	16,123.97

续上表:

项目/年度	公式	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	2,128.38	2,128.38	2,128.38	2,128.38	2,128.38	2,128.38
经营活动支出	B	234.13	236.90	236.90	236.90	236.90	236.90
支付的各项税费	C	401.74	401.02	401.02	401.02	401.02	401.02
经营活动现金净流量	D=A-B-C	1,492.51	1,490.46	1,490.46	1,490.46	1,490.46	1,490.46
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	332.03	332.03	332.03	332.03	332.03	332.03
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	-332.03	-332.03	-332.03	-332.03	-332.03	-332.03
四、期初现金	P	16,123.97	17,284.45	18,442.89	19,601.32	20,759.75	21,918.19
期内现金变动	Q=D+G+O	1,160.48	1,158.43	1,158.43	1,158.43	1,158.43	1,158.43
五、期末现金	R=P+Q	17,284.45	18,442.89	19,601.32	20,759.75	21,918.19	23,076.62



续上表:

项目/年度	公式	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	2,128.38	2,128.38	2,128.38	2,128.38	2,128.38	2,128.38
经营活动支出	B	239.80	239.80	239.80	239.80	239.80	242.85
支付的各项税费	C	400.27	400.27	400.27	400.27	400.27	399.48
经营活动现金净流量	D=A-B-C	1,488.31	1,488.31	1,488.31	1,488.31	1,488.31	1,486.05
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	332.03	332.03	332.03	332.03	332.03	332.03
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	-332.03	-332.03	-332.03	-332.03	-332.03	-332.03
四、期初现金	P	23,076.62	24,232.91	25,389.19	26,545.47	27,701.76	28,858.04
期内现金变动	Q=D+G+O	1,156.28	1,156.28	1,156.28	1,156.28	1,156.28	1,154.02
五、期末现金	R=P+Q	24,232.91	25,389.19	26,545.47	27,701.76	28,858.04	30,012.06

续上表:

项目/年度	公式	2054 年	2055 年	2056 年
一、经营活动产生的现金	—			
经营活动收入	A	2,128.38	2,128.38	1,064.19
经营活动支出	B	242.85	242.85	121.42
支付的各项税费	C	399.48	454.54	232.07
经营活动现金净流量	D=A-B-C	1,486.05	1,431.00	710.70
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	3,100.00	3,800.00	4,100.00
偿还银行借款本金	L	-	-	-
支付债券利息	M	332.03	222.88	92.25
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	-3,432.03	-4,022.88	-4,192.25
四、期初现金	P	30,012.06	28,066.09	25,474.20
期内现金变动	Q=D+G+O	-1,945.98	-2,591.88	-3,481.55
五、期末现金	R=P+Q	28,066.09	25,474.20	21,992.66



### （五）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	
本次调整债券	3,100.00	2,123.10	5,223.10	42,211.06
已发行债券	3,800.00	2,302.80	6,102.80	
后续拟发行债券	4,100.00	5,535.00	9,635.00	
融资合计	11,000.00	9,960.90	20,960.90	
覆盖倍数	2.01			

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 42,211.06 万元，融资本息合计 20,960.90 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 2.01。

### 六、主管部门责任

本项目主管部门为日照市东港区农业农村局，项目单位为日照农瑞绿色农业有限公司。项目主管部门和项目单位在依法合规、确保工程质量安全的前提下，加快专项债券对应项目资金支出进度，尽早安排使用、形成实物工作量，推动在建基础设施项目早见成效。项目主管部门和单位要将专项债券项目对应的现金流入及时足额缴入国库，保障专项债券本息偿付。项目主管部门和单位未按既定方案落实专项债券还本付息资金的，财政部门可以采取扣减相关预算资金等措施偿债。

### 七、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。

---

此页无正文为盖章页

和信会计师事务所（特殊普通合伙）



中国注册会计师:



中国注册会计师:



2025 年 12 月 26 日

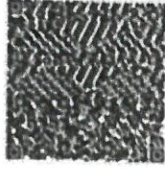


# 营业执照

(副本) 1-1

统一社会信用代码  
913701030690342410

扫描二维码  
“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 和信会计师事务所（特殊普通合伙）济南分所

类型 特殊普通合伙企业分支机构

负责人 赵卫华

经营范围 许可经营范围：审查企业财务报表、出具审计报告；验证企业资本，出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关报告；基本建设年度财务决算审计；代理记账；会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训。（须经审批的，未获批准前不得经营）

成立日期 2013年 07 月 11 日

营业期限 2013年 07 月 11 日至 年 月 日

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



登记机关

2019 年 07 月 16 日



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

会计师事务所分所

# 执业证书

和信会计师事务所  
(特殊普通合伙) 济南分所

名称:

赵卫华

负责人:

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

