

2025 年山东省（日照市山海天旅游度假区两城镇考古
遗址公园建设项目（一期博物馆及配套设施建设））
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 012270 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（日照市山海天旅游度假区两城镇考古遗址公园建设项目（一期博物馆及配套设施建设））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 012270 号

我们接受委托，对 2025 年山东省（日照市山海天旅游度假区两城镇考古遗址公园建设项目（一期博物馆及配套设施建设））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（日照市山海天旅游度假区两城镇考古遗址公园建设项目（一期博物馆及配套设施建设））专项债券（调整）收益与融资平衡情况而实施。日照山海天旅游度假区旅游局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山海天旅游度假区旅游局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（两城镇考古遗址公园建设项目（一期博物馆及配套设施建设））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	债券本息合计	本息覆盖倍数
两城镇考古遗址公园建设项目（一期博物馆及配套设施建设）	6,000.00	13,044.31	9,918.00	1.32

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	合计发行金额
两城镇考古遗址公园建设项目（一期博物馆及配套设施建设）	3,000.00	3,000.00	6,000.00

（二）2025 年山东省两城镇考古遗址公园建设项目（一期博物馆及配套设施建设））专项债券（二期调整）具体调整情况如下：

1、2025 年山东省政府专项债券（十一期）山海天生活垃圾处理设备设施提升

改造项目已发行专项债券 2,000.00 万元金额中的 500.00 万元调整至两城镇考古遗址公园建设项目（一期博物馆及配套设施建设）；2025 年山东省政府专项债券（四期）山海天供热管网配套提升一期工程已发行专项债券 1,500.00 万元金额中的 1,500.00 万元调整至两城镇考古遗址公园建设项目（一期博物馆及配套设施建设）；2024 年山东省政府专项债券（四十期）山海天供热管网配套提升一期工程已发行专项债券 1,000.00 万元金额中的 1,000.00 万元调整至两城镇考古遗址公园建设项目（一期博物馆及配套设施建设）。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			
山海天生活垃圾处理设备设施 提升改造项目	500.00	2.29%	30 年
山海天供热管网配套提升一期 工程	1,500.00	2.25%	30 年
山海天供热管网配套提升一期 工程	1,000.00	2.27%	30 年
调整后			
两城镇考古遗址公园建设项目 （一期博物馆及配套设施建设）	500.00	2.29%	30 年
两城镇考古遗址公园建设项目 （一期博物馆及配套设施建设）	1,500.00	2.25%	30 年
两城镇考古遗址公园建设项目 （一期博物馆及配套设施建设）	1,000.00	2.27%	30 年

2、调整后两城镇考古遗址公园建设项目（一期博物馆及配套设施建设）的债券发行情况如下表：

项目	发行、调整金额	利率	期限	备注
两城镇考古遗址公园建 设项目（一期博物馆及配 套设施建设）	500.00	2.29%	30 年	本期调整

两城镇考古遗址公园建设项目（一期博物馆及配套设施建设）	1,500.00	2.25%	30 年	本期调整
两城镇考古遗址公园建设项目（一期博物馆及配套设施建设）	1,000.00	2.27%	30 年	本期调整
两城镇考古遗址公园建设项目（一期博物馆及配套设施建设）	3,000.00	2.09%	30 年	已发行
合计	6,000.00			

四、项目基本情况

（一）项目情况简介

1、项目名称

两城镇考古遗址公园建设项目（一期博物馆及配套设施建设）

2、立项单位

项目立项单位名称：日照山海天旅游度假区文化和旅游局

项目单位简介：山海天旅游度假区文化和旅游局主要职能贯彻落实省市文化、旅游、文物、广播电视方面的法律法规和政策规定,指导全区文化、旅游、文物、广播电视重大项目和重点设施建设,管理全区性重大文化、旅游活动；负责全区公共文化事业发展,推进公共文化服务体系建设,负责全区文物考古、保护和博物馆的管理工作,弘扬传承优秀传统文化,推进文物事业发展；负责全区非物质文化遗产保护,推动非物质文化遗产的保护、传承、普及、弘扬和振兴；负责全区文化产业和旅游产业发展、组织实施文化、旅游、文物资源普查、挖掘、保护和利用工作,推进文化产业和旅游产业发展。

3、项目规划审批

2023 年 2 月，山东华仁信息技术股份有限公司对两城镇考古遗址公园项目出具了《两城镇考古遗址公园(一期博物馆及配套设施建设)可行性研究报告》。

2023 年 8 月 22 日，日照山海天旅游度假区经济发展局对该项目出具了《两城镇考古遗址公园(一期博物馆及配套设施建设)可行性研究报告（代项目建议书）的批复》（日山经发〔2023〕25 号）。

2025 年 6 月 26 日，日照山海天旅游度假区经济发展局对该项目出具了《关于两城镇考古遗址公园(一期博物馆及配套设施建设)初步设计概算的批复》。

4、项目规模与主要建设内容

项目主要建设内容：项目计划建设两城镇遗址博物馆(利用现供销社仓库改建)、游客服务中心、非遗项目体验展示中心、遗址考古工作站、管理用房、住宿餐饮接待设施、公园停车场等配套服务设施建设工程；建设休闲座椅、公共厕所、景观照明、给水排水设施等基础设施配置工程；建设两城镇遗址考古发掘现场保护展示及遗址文化展示区建设工程，两城镇遗址大环境地表标识展示工程，遗址标识解说系统建设工程，建设范围内展示道路建设工程，建设安防系统建设工程。

5、项目建设期限

本项目计划于 2025 年 08 月开工建设,2027 年 6 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 26,000.00 万元;前期已发行专项债券 3,000.00 万元，本期拟调入专项债券 3,000.00 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	32,000.00	100.00%	
一、资本金	26,000.00	81.25%	
（一）自有资金	26,000.00	81.25%	
（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）	6,000.00	18.75%	
（一）已发行专项债券	3,000.00	9.38%	
（二）本期拟调整专项债券	3,000.00	9.38%	
（三）后续拟发行专项债券			
（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门票现金流入、停车费现金流入、摊位出租现金流入、讲解现金流入。

1、门票现金流入

（1）浏览人数

结合实际考虑，日游览人数为 240 人，年运行天数 300 天估算。

（2）门票价格

门票价格按照项目特点，借鉴行业内其他案例经验，按 30 元/人·次。

按以上基础数据估算该项目稳定运营年门票现金流入为 216.00 万元。

2、停车费现金流入

依据《日照山海天停车运营管理服务收费标准公示》，小型车单价白天按 3 元/小时估算，停车场营业时间为 10 小时，运营期正常利用率按 80%。晚上按 1.5 元/小时估算，停车场营业时间为 14 小时，运营期正常利用率按 20%，工作日为 300 天，项目建成后，可提供小型机动车停车位 150 个，因此，正常年现金流入合计 126.90 万元。

3、摊位出租现金流入

本项目可出租的摊位位于非遗项目体验展示中心内，该建筑物建筑面积 2100 m²，出租价格按 1.5 元/m²·天，出租天数按 300 天进行估算，负荷率按照 95%计算，则正常年出租现金流入为 89.78 万元。

4、讲解现金流入

结合国内其他景区的运营情况，讲解服务价格按 20 元/人进行估算，服务人数按总游客量的 40%估算，则正常年讲解现金流入为 57.60 万元。

5、广告费现金流入

结合国内其他景区的运营情况，项目建设广告位 20 个，年广告费 4.8 万元/年。

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	门票现金流入	停车费现金流入	摊位出租现金流入	讲解现金流入	广告费现金流入	合计
2027	108.00	63.45	44.89	28.80	48.00	293.14
2028	216.00	126.90	89.78	57.60	96.00	586.28
2029	216.00	126.90	89.78	57.60	96.00	586.28
2030	216.00	126.90	89.78	57.60	96.00	586.28

2031	216.00	126.90	89.78	57.60	96.00	586.28
2032	216.00	126.90	89.78	57.60	96.00	586.28
2033	216.00	126.90	89.78	57.60	96.00	586.28
2034	216.00	126.90	89.78	57.60	96.00	586.28
2035	216.00	126.90	89.78	57.60	96.00	586.28
2036	216.00	126.90	89.78	57.60	96.00	586.28
2037	216.00	126.90	89.78	57.60	96.00	586.28
2038	216.00	126.90	89.78	57.60	96.00	586.28
2039	216.00	126.90	89.78	57.60	96.00	586.28
2040	216.00	126.90	89.78	57.60	96.00	586.28
2041	216.00	126.90	89.78	57.60	96.00	586.28
2042	216.00	126.90	89.78	57.60	96.00	586.28
2043	216.00	126.90	89.78	57.60	96.00	586.28
2044	216.00	126.90	89.78	57.60	96.00	586.28
2045	216.00	126.90	89.78	57.60	96.00	586.28
2046	216.00	126.90	89.78	57.60	96.00	586.28
2047	216.00	126.90	89.78	57.60	96.00	586.28
2048	216.00	126.90	89.78	57.60	96.00	586.28
2049	216.00	126.90	89.78	57.60	96.00	586.28
2050	216.00	126.90	89.78	57.60	96.00	586.28
2051	216.00	126.90	89.78	57.60	96.00	586.28
2052	216.00	126.90	89.78	57.60	96.00	586.28
2053	216.00	126.90	89.78	57.60	96.00	586.28
2054	216.00	126.90	89.78	57.60	96.00	586.28
2055	180.00	105.75	74.81	48.00	80.00	488.56
合计	6,120.00	3,595.50	2,543.63	1,632.00	2,720.00	16,611.13

（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、水费。经测算，项目年消耗水 0.31 万方，水价按 4.42 元/方计算；项目年消耗电力 56.7 万 kW·h，按 0.8 元/kW·h

计算；经计算，项目计算期内年均燃料动力费为 46.73 万元。

2、工资及福利费

本项目建成后新增定员 5 人。本项目人员工资标准参照同类项目及当地同类人员的工资水平，人员月工资 5000 元/月，福利费按工资费用的 14%提取。稳定经营年需工资及福利费共计 27.36 万元，按照每 5 年增长 5%计算。

3、修理费

修理费主要包括设备维修维护，费率按设备折旧的 2%计取，年费用 12.52 万元。

5、折旧摊销费用

折旧按平均年限法计算，固定资产按照 30 年折旧计算。

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	合计
2027	23.37	13.68	6.26	43.30
2028	46.73	27.36	12.52	86.61
2029	46.73	27.36	12.52	86.61
2030	46.73	27.36	12.52	86.61
2031	46.73	27.36	12.52	86.61
2032	46.73	27.36	12.52	86.61
2033	46.73	28.73	12.52	87.98
2034	46.73	28.73	12.52	87.98
2035	46.73	28.73	12.52	87.98
2036	46.73	28.73	12.52	87.98
2037	46.73	28.73	12.52	87.98
2038	46.73	30.16	12.52	89.41
2039	46.73	30.16	12.52	89.41
2040	46.73	30.16	12.52	89.41
2041	46.73	30.16	12.52	89.41
2042	46.73	30.16	12.52	89.41

2043	46.73	31.67	12.52	90.92
2044	46.73	31.67	12.52	90.92
2045	46.73	31.67	12.52	90.92
2046	46.73	31.67	12.52	90.92
2047	46.73	31.67	12.52	90.92
2048	46.73	33.26	12.52	92.50
2049	46.73	33.26	12.52	92.50
2050	46.73	33.26	12.52	92.50
2051	46.73	33.26	12.52	92.50
2052	46.73	33.26	12.52	92.50
2053	46.73	34.92	12.52	94.17
2054	46.73	34.92	12.52	94.17
2055	38.94	29.10	10.43	78.47
合计	1,324.02	868.52	354.70	2,547.24

（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	房产税	合计
2027	11.63	1.40	5.08	18.11
2028	23.27	2.79	10.16	36.22
2029	23.27	2.79	10.16	36.22
2030	23.27	2.79	10.16	36.22
2031	23.27	2.79	10.16	36.22
2032	23.27	2.79	10.16	36.22
2033	23.27	2.79	10.16	36.22
2034	23.27	2.79	10.16	36.22

2035	23.27	2.79	10.16	36.22
2036	23.27	2.79	10.16	36.22
2037	23.27	2.79	10.16	36.22
2038	23.27	2.79	10.16	36.22
2039	23.27	2.79	10.16	36.22
2040	23.27	2.79	10.16	36.22
2041	23.27	2.79	10.16	36.22
2042	23.27	2.79	10.16	36.22
2043	23.27	2.79	10.16	36.22
2044	23.27	2.79	10.16	36.22
2045	23.27	2.79	10.16	36.22
2046	23.27	2.79	10.16	36.22
2047	23.27	2.79	10.16	36.22
2048	23.27	2.79	10.16	36.22
2049	23.27	2.79	10.16	36.22
2050	23.27	2.79	10.16	36.22
2051	23.27	2.79	10.16	36.22
2052	23.27	2.79	10.16	36.22
2053	23.27	2.79	10.16	36.22
2054	20.01	2.40	10.16	32.57
2055	16.67	2.00	8.47	27.14
合计	653.23	78.39	287.96	1,019.58

（四）应付本息情况

本项目前期已发行专项债券 3,000.00 万元，债券期限为 30 年，利率为 2.09%，本次由 2025 年山东省政府专项债券（十一期）山海天生活垃圾处理设备设施提升改造项目已发行专项债券 2,000.00 万元金额中的 500.00 万元调入本项目，债券期限为 30 年，利率为 2.29%；由 2025 年山东省政府专项债券（四期）山海天供热管网配套提升一期工程已发行专项债券 1,500.00 万元金额中的 1,500.00 万元调入本项目，债券期限为 30 年，利率为 2.25%；由 2024 年山东省政府专项债券（四十期）山海天供热管网配套提升一期工程已发行专项债券 1,000.00 万元金额中的 1,000.00 万元调入本项目，债券期限为 30 年，利率为 2.27%；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	-	6,000.00	-	6,000.00	2.09%-2.29%	45.30	45.30
2026	6,000.00	-	-	6,000.00	2.09%-2.29%	130.60	130.60
2027	6,000.00	-	-	6,000.00	2.09%-2.29%	130.60	130.60
2028	6,000.00	-	-	6,000.00	2.09%-2.29%	130.60	130.60
2029	6,000.00	-	-	6,000.00	2.09%-2.29%	130.60	130.60
2030	6,000.00	-	-	6,000.00	2.09%-2.29%	130.60	130.60
2031	6,000.00	-	-	6,000.00	2.09%-2.29%	130.60	130.60
2032	6,000.00	-	-	6,000.00	2.09%-2.29%	130.60	130.60
2033	6,000.00	-	-	6,000.00	2.09%-2.29%	130.60	130.60
2034	6,000.00	-	-	6,000.00	2.09%-2.29%	130.60	130.60
2035	6,000.00	-	-	6,000.00	2.09%-2.29%	130.60	130.60
2036	6,000.00	-	-	6,000.00	2.09%-2.29%	130.60	130.60
2037	6,000.00	-	-	6,000.00	2.09%-2.29%	130.60	130.60
2038	6,000.00	-	-	6,000.00	2.09%-2.29%	130.60	130.60
2039	6,000.00	-	-	6,000.00	2.09%-2.29%	130.60	130.60
2040	6,000.00	-	-	6,000.00	2.09%-2.29%	130.60	130.60
2041	6,000.00	-	-	6,000.00	2.09%-2.29%	130.60	130.60
2042	6,000.00	-	-	6,000.00	2.09%-2.29%	130.60	130.60
2043	6,000.00	-	-	6,000.00	2.09%-2.29%	130.60	130.60

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
2044	6,000.00	-	-	6,000.00	2.09%-2.29%	130.60	130.60
2045	6,000.00	-	-	6,000.00	2.09%-2.29%	130.60	130.60
2046	6,000.00	-	-	6,000.00	2.09%-2.29%	130.60	130.60
2047	6,000.00	-	-	6,000.00	2.09%-2.29%	130.60	130.60
2048	6,000.00	-	-	6,000.00	2.09%-2.29%	130.60	130.60
2049	6,000.00	-	-	6,000.00	2.09%-2.29%	130.60	130.60
2050	6,000.00	-	-	6,000.00	2.09%-2.29%	130.60	130.60
2051	6,000.00	-	-	6,000.00	2.09%-2.29%	130.60	130.60
2052	6,000.00	-	-	6,000.00	2.09%-2.29%	130.60	130.60
2053	6,000.00	-	-	6,000.00	2.09%-2.29%	130.60	130.60
2054	6,000.00	-	1,000.00	5,000.00	2.09%-2.29%	130.60	1,130.60
2055	5,000.00	-	5,000.00	-	2.09%-2.29%	85.30	5,085.30
合计		6,000.00	6,000.00			3,918.00	9,918.00

(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	16,611.13	-	-	293.14	586.28	586.28
经营活动支出	B	2,547.24	-	-	43.30	86.61	86.61
支付的各项税费	C	1,019.58	-	-	18.11	36.22	36.22
经营活动现金净流量	D=A-B-C	13,044.31	-	-	231.72	463.44	463.44
二、投资活动产生的现金	—						
建设成本支出	E	30,720.00	18,432.00	6,144.00	6,144.00		-
流动资金支出	F	-	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	G=-E-F	-30,720.00	-18,432.00	-6,144.00	-6,144.00	-	-
三、融资活动产生的现金	—						
资本金 (自有资金)	H	26,000.00	15,600.00	5,200.00	5,200.00	-	-
专项债券	I	6,000.00	6,000.00	-	-	-	-
银行借款	J	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	K	6,000.00	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	3,918.00	45.30	130.60	130.60	130.60	130.60
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	22,082.00	21,554.70	5,069.40	5,069.40	-130.60	-130.60
四、期初现金	P		-	3,122.70	2,048.10	1,205.22	1,538.07
期内现金变动	Q=D+G+O	4,406.31	3,122.70	-1,074.60	-842.88	332.84	332.84
五、期末现金	R=P+Q	4,406.31	3,122.70	2,048.10	1,205.22	1,538.07	1,870.91

续上表:

项目/年度	公式	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年
一、经营活动产生的现金	—							
经营活动收入	A	586.28	586.28	586.28	586.28	586.28	586.28	586.28
经营活动支出	B	86.61	86.61	86.61	87.98	87.98	87.98	87.98
支付的各项税费	C	36.22	36.22	36.22	36.22	36.22	36.22	36.22
经营活动现金净流量	D=A-B-C	463.44	463.44	463.44	462.08	462.08	462.08	462.08
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	130.60	130.60	130.60	130.60	130.60	130.60	130.60
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	-130.60	-130.60	-130.60	-130.60	-130.60	-130.60	-130.60
四、期初现金	P	1,870.91	2,203.76	2,536.60	2,869.45	3,200.92	3,532.40	3,863.88
期内现金变动	Q=D+G+O	332.84	332.84	332.84	331.48	331.48	331.48	331.48
五、期末现金	R=P+Q	2,203.76	2,536.60	2,869.45	3,200.92	3,532.40	3,863.88	4,195.35

续上表:

项目/年度	公式	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	586.28	586.28	586.28	586.28	586.28	586.28
经营活动支出	B	87.98	89.41	89.41	89.41	89.41	89.41
支付的各项税费	C	36.22	36.22	36.22	36.22	36.22	36.22
经营活动现金流量	D=A-B-C	462.08	460.64	460.64	460.64	460.64	460.64
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	130.60	130.60	130.60	130.60	130.60	130.60
支付银行借款利息	N	-	-	-	-	-	-
融资活动现金流量	O=H+I+J-K-L-M+N	-130.60	-130.60	-130.60	-130.60	-130.60	-130.60
四、期初现金	P	4,195.35	4,526.83	4,856.87	5,186.91	5,516.95	5,846.99
期内现金变动	Q=D+G+O	331.48	330.04	330.04	330.04	330.04	330.04
五、期末现金	R=P+Q	4,526.83	4,856.87	5,186.91	5,516.95	5,846.99	6,177.03

续上表:

项目/年度	公式	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	586.28	586.28	586.28	586.28	586.28	586.28
经营活动支出	B	90.92	90.92	90.92	90.92	90.92	92.50
支付的各项税费	C	36.22	36.22	36.22	36.22	36.22	36.22
经营活动现金净流量	D=A-B-C	459.13	459.13	459.13	459.13	459.13	457.55
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	130.60	130.60	130.60	130.60	130.60	130.60
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	-130.60	-130.60	-130.60	-130.60	-130.60	-130.60
四、期初现金	P	6,177.03	6,505.57	6,834.10	7,162.63	7,491.16	7,819.70
期内现金变动	Q=D+G+O	328.53	328.53	328.53	328.53	328.53	326.95
五、期末现金	R=P+Q	6,505.57	6,834.10	7,162.63	7,491.16	7,819.70	8,146.64

续上表:

项目/年度	公式	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年
一、经营活动产生的现金	—							
经营活动收入	A	586.28	586.28	586.28	586.28	586.28	586.28	488.56
经营活动支出	B	92.50	92.50	92.50	92.50	94.17	94.17	78.47
支付的各项税费	C	36.22	36.22	36.22	36.22	36.22	32.57	27.14
经营活动现金净流量	D=A-B-C	457.55	457.55	457.55	457.55	455.89	459.54	382.95
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	-	-	-	-	-	1,000.00	5,000.00
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	130.60	130.60	130.60	130.60	130.60	130.60	85.30
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	-130.60	-130.60	-130.60	-130.60	-130.60	-1,130.60	-5,085.30
四、期初现金	P	8,146.64	8,473.59	8,800.54	9,127.49	9,454.44	9,779.73	9,108.66
期内现金变动	Q=D+G+O	326.95	326.95	326.95	326.95	325.29	-671.06	-4,702.35
五、期末现金	R=P+Q	8,473.59	8,800.54	9,127.49	9,454.44	9,779.73	9,108.66	4,406.31

（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	3,000.00	2,037.00	5,037.00	13, 044. 31
已发行债券	3,000.00	1,881.00	4,881.00	
后续拟发行债券	-	-	-	
银行贷款			-	
融资合计	6,000.00	3,918.00	9,918.00	
覆盖倍数	1. 32			

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 13,044.31 万元，融资本息合计 9,918.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.32。

六、主管部门责任

本项目主管部门为日照山海天旅游度假区文化和旅游局，项目单位为日照山海天旅游度假区文化和旅游局。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

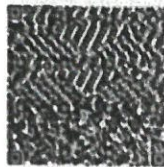


营业执照

(副本) 1-1

统一社会信用代码

913701030690342410



扫描二维码
即可查询
企业信息
了解更多
请至
各登记机关
或
国家企业信用信息公示系统
查询

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

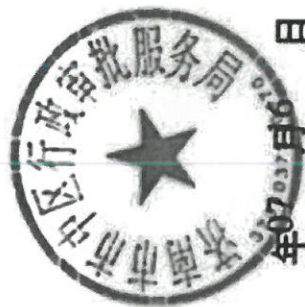
许可经营范围：审查企业财务报表，出具审计报告；验证企业资本，出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关报告；基本建设年度财务决算审计；代理记账；会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训。(须经审批的，未获批准前不得经营)

成立日期 2013年 07 月 11 日

营业期限 2013年 07 月 11 日至 年 月 日

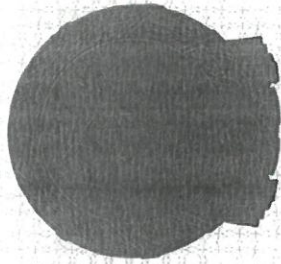
营业场所 济南市市中区石腊街12号银座晶都国际广场35A层1号房

登记机关



2019

年07月18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，准予持证分所执行行业业务的凭证。
- 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

2013年08月07日

中华人民共和国财政部制