临海市乡镇绿色生态公墓项目（一期）

项目收益与融资自求平衡财务评价报告

中天财评[2026]540 号

浙江中永中天会计师事务所有限公司

声 明

一、本财务评估报告仅供委托人参考备查使用，委托人可按实际情况将本报告抄送给有关的单位及个人，但我们对该单位及个人不存在合同责任及义务的承诺。本报告因使用不当产生的责任与本会计师事务所无关。

二、项目单位对提供项目资料的真实性、完整性和合法性负责，并如实披露项目收益预测及其所依据的各项假设。

三、我们出具的财务评估报告是基于项目单位对项目收益预测及其所依据的各项假设，在执行财务评估基本程序和方法后，我们没有注意到任何事项使我们认为这些假设没有为预测提供合理的基础。

四、我们在报告中引用项目单位的一系列假设，包括有关未来事项和推测性假设，工作中我们无法实质论证，故不应对依照鉴证程序所完成的工作那样予以依赖。

五、由于项目假设依据事项通常并非如预期那样发生，并且变动可能重大，不确定因素很高，实际结果可能与预测性信息存在差异。我们不会对未来经济环境发生变化导致假设条件改变而修改已得出的评估结论，除非项目单位重新委托。

六、我们提请报告使用者充分关注项目的发展动态，包括对假设基础可能产生影响的任何变更或发展，并调整预期或改变策略。本报告出具日之后，我们不会为此而修改已得出的评估结论，除非项目单位重新委托。

临海市乡镇绿色生态公墓项目（一期）
项目收益与融资自求平衡财务评价报告

中天财评[2026]540号

我们接受委托，对临海市乡镇绿色生态公墓项目（一期）项目收益与融资自求平衡测算方案（以下简称“资金自求平衡测算方案”）、可行性研究报告进行财务评价并出具评价报告。

资金自求平衡测算方案、可行性研究报告是建立在特定的假设基础上形成的，这些假设已在资金自求平衡测算方案中进行披露，敬请使用者注意。

经我们对支持这些假设的证据的评价，在相关工程项目能够获批并按期建成的前提下，我们没有注意到任何事项使我们认为这些假设没有为资金自求平衡测算方案提供合理基础。我们认为，在相关工程项目能够获批并按期建成的前提下，本次拟发行的专项债券资金用于后附文件的临海市乡镇绿色生态公墓项目（一期），在本次拟发行的债券存续期内，预期项目的总收益，能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

我们提醒信息使用者注意：由于本工程项目处于建设初期阶段，资金自求平衡测算方案、可行性研究报告编制运用了一整套假设，包括有关未来事项和推测性假设，而这些事项和行动预期在未来未必发生。即使在推测性假设中所涉及的事项发生，但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，因此实际结果仍然可能与预测信息存在差异。

浙江中永中天会计师事务所有限公司

二〇二六年九月七日

临海市乡镇绿色生态公墓项目（一期）
项目收益与融资自求平衡财务评价报告

重要提示：临海市乡镇绿色生态公墓项目（一期）项目收益与融资自求平衡测算方案、可行性研究报告是基于一定假设和估计的基础上编制的，但预测所依据的各种假设具有不确定性，投资者进行投资决策时应谨慎使用。

一、编制基础

临海市乡镇绿色生态公墓项目（一期）项目收益与融资自求平衡财务评价报告以项目收益与融资自求平衡测算方案为基础，结合项目立项审批及可行性研究报告，本项目的建设计划、投资计划、经营计划、融资计划及其他相关资料进行编制。

二、项目收益及现金流入预测假设

1. 预测期内国家及地方现行的法律法规、监管、财政、税收、经济状况和国家宏观调控政策无重大变化；

2. 预测期内国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

3. 预测期内对发行人有影响的法律法规无重大变化；

4. 与项目直接相关的假设：①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；②项目在建成投入后能够按照预期假设的经营负荷率及经营价格进行运营，预测期内发行人预测的各项收入能够顺利执行；③预测期内出现的年度资金缺口能够由运营收入统筹安排解决。④预测期内经营运作未受到诸如能源、原材料、人员、交通、电信、水电供应等的严重短缺和成本中客观因素的巨大变化而产生的不利影响；

5. 项目收入和支出预测数据均以收付实现制为基础；

6. 无其他人力不可抗拒及不可预见因素的重大不利影响。

本报告评估结论是以上述预测假设为前提得出的，在上述预测假设变化时，本报告评估结论无效。

三、项目基本情况

（一）项目概况

临海市乡镇绿色生态公墓本项目共五分部，分别位于汇溪镇仙人桥火星岩人

文纪念园、尤溪镇昌国山人文纪念园、桃渚镇西面山人文纪念园、杜桥镇桐梓山人文纪念园及邵家渡街道镇级公墓。

（二）项目立项审批情况：《项目建议书》和《可行性研究报告》已经临海市发展和改革局（临发改社会〔2023〕43号、临发改社会〔2023〕45号），项目代码：2302-331082-04-01-987929。

（三）项目性质：是政府投资性项目，是公益性项目，所属行业领域为社会事业，项目自身能产生一定收益。

（四）项目实施单位：临海市城市建设发展与投资集团有限公司。

（五）项目业主：临海市民政局，单位性质：行政单位。

（六）项目主管部门：临海市民政局。

（七）项目开工、竣工日期，建设期，主要建设内容及规模

项目于2023年启动，已于2024年1月开工，预计2028年6月竣工，建设期54个月。

主要建设内容及规模：本项目共建设墓葬产品约84700穴，其中汇溪镇仙人桥火星岩人文纪念园墓葬产品约6200穴，尤溪镇昌国山人文纪念园墓葬产品约8500穴，桃渚镇西面山人文纪念园墓葬产品约11000穴，杜桥镇桐梓山人文纪念园墓葬产品约50000穴，邵家渡街道镇级公墓墓葬产品约9000穴以及建设入园道路、硬质铺装及其他配套设施等。

项目总用地面积约268.11亩，其中汇溪镇仙人桥火星岩人文纪念园用地约30.44亩，尤溪镇昌国山人文纪念园用地约35.57亩，桃渚镇西面山人文纪念园用地约21.97亩，杜桥镇桐梓山人文纪念园用地约146.86亩，邵家渡街道镇级公墓用地约33.27亩。

（八）项目前期准备情况：已开工建设。

四、项目概算及资金筹措

（一）项目估算

经临海市发展和改革局《关于临海市乡镇绿色生态公墓项目（一期）可行性研究报告的批复》文件批复，本项目总投资为23,262.00万元。根据可研报告及利息测算，工程费用19,010.00万元，工程建设其他费用1,283.00万元，建设用地费1,858.00万元，预备费227.70万元，建设期利息883.30万元。

（二）资金筹措

本项目估算总投资为23,262.00万元，其中：项目资本金5,262.00万元（资金来源:财政预算安5,262.00万元)，占22.62%;发行地方政府专项债券18,000.00万元，占77.38%。

五、项目运营收益与融资平衡情况。

（一）项目评估依据

1.《中华人民共和国预算法》（2018年12月29日修订）；

2.《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155号）；

3.中共中央办公厅国务院办公厅印发《关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》（厅字〔2019〕33号）；

4.财政部印发《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89号）；

5.《项目建议书》和《可行性研究报告》已经临海市发展和改革局批复（临发改社会〔2023〕43号、临发改社会〔2023〕45号）；

6.《项目建议书》和《可行性研究报告》；

7.其他与项目相关的依据。

（二）运营收入

1.收入可行性

本项目定价参照《可行性研究报告》以及根据《浙江省物价局 浙江省民政厅关于进一步规范公墓价格管理的通知》（浙价费〔2017〕60号）、《浙江省公墓管理办法》等相关文件规定，并参考其他公墓运营成本情况及定价规则。

2.收入测算

按本项目计划，项目建成后收入主要来源为墓穴出售收入。

（1）定价成本

根据《浙江省公墓管理办法》、《浙江省发展改革委关于规范浙江省公墓成本调查工作的指导意见》有关规定墓穴出售单价按公墓定价成本上浮5%。公墓定价成本主要由土地费用、墓穴建设费用、墓区基础和附属配套设施建设费用和管理费用等部分构成；其中管理费用包括人工费用、固定资产折旧及摊销、办公费、销售费用、财务费用以及其他费用，考虑未来经营配置情况和20年的墓穴使用周

期计算。

①墓穴造价（土地费用、墓穴建设费用、墓区基础和附属配套设施建设费用）

坐落乡镇	汇溪镇	尤溪镇	桃渚镇	杜桥镇	邵家渡
可研中的总投资(万元)	2497	2500	2521	13251	2493
可研中墓穴数量（个）	6200	8500	11000	50000	9000
每穴造价（元）	4027	2941	2292	2650	2770

②人工费用

根据定价成本相关文件规定，人工费用系定价成本的组成部分，包含管理和销售人员。本项目根据涉及墓区建设规模，拟配置管理和销售人员人数共18人，人员成本情况如下表：

坐落乡镇	汇溪镇	尤溪镇	桃渚镇	杜桥镇	邵家渡
可研中墓穴数量（个）	6200	8500	11000	50000	9000
管理和销售人员人数	2	2	3	8	3
人员成本（万元）	416.62	416.62	624.85	1,666.27	624.85
可研中墓穴数量（个）	6200	8500	11000	50000	9000
每穴人员成本（元）	671.97	490.14	568.05	333.25	694.28

注：人员成本根据省市行业平均工资水平并结合项目用工实际，拟定本项目运营期2029-2032年人员工资及福利费为8.8万元/（人•年），自2033年起每5年上涨10%。

③财务费用

根据本项目专项债筹集计划，运行期20年共产生财务费用7,038.70万元，根据各乡镇墓区总投资分配，每穴分摊财务费用如下表所示：

坐落乡镇	汇溪镇	尤溪镇	桃渚镇	杜桥镇	邵家渡
可研中的总投资（万元）	2497	2500	2521	13251	2493
财务费用成本（万元）	755.55	756.46	762.81	4,009.54	754.34
每穴财务费用（元）	1,218.63	889.95	693.46	801.91	838.16

④定价成本及售价

本项目建设的公益性公墓定价成本（不含维护经费）为每穴造价、人员成本和财务费用之和；维护经费按收入的15%计提。根据公墓定价规则，售价可按定价总成本上浮5%。

故根据公式“（不含维护经费的定价成本+收入×15%）×（1+5%）=收入”，计算得出收入为不含维护经费的定价成本的1.25倍。根据以上测算，各乡镇墓穴具体售价和总收入情况见下表。

坐落乡镇	汇溪镇	尤溪镇	桃渚镇	杜桥镇	邵家渡
每穴造价（元）	4027	2941	2292	2650	2770
每穴人员成本（元）	671.97	490.14	568.05	333.25	694.28
每穴财务费用（元）	1,218.63	889.95	693.46	801.91	838.16
每穴定价成本（元）	5,917.60	4,321.09	3,553.51	3,785.16	4,302.44
每穴售价（元，取整数）	7,397.00	5,401.00	4,442.00	4,731.00	5,378.00
墓穴数量（个）	6200	8500	11000	50000	9000
2029年至2030年每年销售个数	620	850	1100	5000	900
2029年至2030年墓穴出售年收入（万元）	458.61	459.09	488.62	2,365.50	484.02
2031年至2033年每年销售个数	496	680	880	4000	720
2031年至2033年墓穴出售年收入（万元）	366.89	367.27	390.90	1,892.40	387.22
2034年至2046年每年销售个数	248	340	440	2000	360
2034年至2046年墓穴出售年收入（万元）	183.45	183.63	195.45	946.20	193.61
2047年至2048年每年销售个数	124	170	220	1000	180
2047年至2048年墓穴出售年收入（万元）	91.72	91.82	97.72	473.10	96.80
墓穴出售总收入（万元）	4,586.18	4,590.82	4,886.23	23,655.00	4,840.23

综上，本项目所有债券存续期内含税运营收入合计42,558.46万元，不含税运营收入合计39,044.35万元。

（三）运营成本

本项目营运期的经营成本主要为工资福利费、公墓维护费用、折旧费用。

1.人员薪酬

本项目参考临海市现有公墓管理人员设置情况、并结合各镇公墓建设规模，运行期间需要管理和销售人员共18人（不含保洁、保安人员）。根据省市行业平均工资水平并结合项目用工实际，拟定本项目运营期2029-2032年人员工资及福利费为8.8万元/（人•年），自2033年起每5年上涨10%。经测算，债券存续期内该项成本合计3,749.21万元。

2.公墓维护费用

根据《浙江省公墓管理办法》有关规定，骨灰公墓单位应当将不低于15%的出售收入预留作为售出墓穴在其使用期内的维护经费。按照《浙江省发展改革委关于规范浙江省公墓成本调查工作的指导意见》第二条第四款规定，公墓预留维护经费主要用于墓地日常安保、保洁清理、绿化养护、道路维修、配套设施的运转和维护等。本项目按收入的15%计提维护经费,经测算，债券存续期内该项成本合计5,856.70万元（不含税），考虑6%进项税额351.40万元，含税维护经费合计6,208.10万元。

3.折旧费

本项目总投资23,262.00万元，扣减进项税额1,605.94万元，计算折旧的原值为21,656.06万元。净残值率按5%,折旧年限按20年计算,年折旧额为1,028.66万元。经测算，债券存续期内折旧费合计20,573.20万元。

经测算，本项目所有债券存续期内付现运营成本合计9,957.31万元。

（四）相关税费

1.增值税

（1）建设期进项税额

本项目主要建设投资为工程费用19,010.00万元，对应的增值税税率为9%，进项税额按100%获取测算为1,569.63万元；工程建设其他费用1,283.00万元，对应的增值税税率为6%，进项税额按50%获取测算为36.31万元；建设期进项税额合计1,605.94万元。

（2）营运期销项税额

墓穴出售收入增值税适用税率为9%。经测算，项目所有债券存续期内销项税额为3,514.11万元。

（3）营运期进项税额

公墓维护费用增值税适用税率为6%。经测算，项目所有债券存续期内进项税额为351.40万元。

（4）营运期应交增值税

经上述测算，本项目销项税额3,514.11万元，抵扣建设期进项税额1,605.94万元和营运期进项税额351.40万元后，项目所有债券存续期内缴纳增值税1,556.77万元。

2.税金及附加

(1)根据相关规定，城市维护建设税、教育费附加以及地方教育费附加均以增值税税率为征收依据。本项目位于临海市，以上三种附加税的税率分别按增值税的7%、3%和2%计算。经测算，项目所有债券存续期内应缴纳税金及附加共计186.80万元。

(2)根据税法规定，墓穴出售收入应按照不含税收入的千分之一计征缴纳印花税。经测算，项目运营期应缴纳印花税共计38.97万元。

3.企业所得税

本项目企业所得税税率为25%。经测算，本项目营运期应交企业所得税合计1,755.37万元。

经测算，本项目所有债券存续期内税费支出合计3,537.91万元。

（五）项目收益

本项目债券（融资）存续期内总收入42,558.46万元，总成本13,495.22万元，总收益29,063.24万元，可用于偿还债券（融资）本息的收益29,063.24万元。

年度	总收入（万元）	运营成本（万元）	税费（万元）	预期收益（万元）
2029年	4,255.84	779.21	535.85	2,940.78
2030年	4,255.84	779.21	435.05	3,041.58
2031年	3,404.68	655.04	268.53	2,481.11
2032年	3,404.68	655.04	268.53	2,481.11
2033年	3,404.68	670.88	264.57	2,469.23
2034年	1,702.34	422.57	1.56	1,278.21
2035年	1,702.34	422.57	44.83	1,234.94
2036年	1,702.34	422.57	143.25	1,136.52
2037年	1,702.34	422.57	143.25	1,136.52

年度	总收入（万元）	运营成本（万元）	税费（万元）	预期收益（万元）
2038年	1,702.34	439.99	143.25	1,119.10
2039年	1,702.34	439.99	143.25	1,119.10
2040年	1,702.34	439.99	143.25	1,119.10
2041年	1,702.34	439.99	143.25	1,119.10
2042年	1,702.34	439.99	143.25	1,119.10
2043年	1,702.34	459.17	143.25	1,099.92
2044年	1,702.34	459.16	143.26	1,099.92
2045年	1,702.34	459.16	143.26	1,099.92
2046年	1,702.34	459.16	143.25	1,099.93
2047年	851.16	334.99	71.61	444.56
2048年	851.16	356.06	71.61	423.49
合计	42,558.46	9,957.31	3,537.91	29,063.24

（六）债券还本付息安排

项目计划发行专项债券18,000.00万元。2024年8月已发行专项债券4,000.00万元，期限20年，票面年利率2.38%，到期本息合计5,904.00万元；2025年7月已发行专项债券3,500.00万元，期限20年，票面年利率2.00%，到期本息合计4,900.00万元；2026年6月由临海江南旅游服务综合体工程2023年8月4日发行的20年期“2023年浙江省其他项目收益专项债券（二十七期）--2023年浙江省政府专项债券（四十一期））”发行的1,000.00万元调入，期限20年，年利率2.90%，到期本息合计1,493.00万元；本次拟发行债券1,500.00万元，期限20年，预计年利率2.20%，到期本息合计2,160.00万元；后续拟发行专项债券8,000.00万元，期限20年，预计年利率2.20%，到期本息合计11,520.00万元。本项目融资到期本息总计25,977.00万元。每半年付息一次，到期一次性偿还本金。项目收益实现前，项目融资还本付息资金通过政府性基金预算收入统筹安排。

债券还本付息安排表（单位：万元）

年度	期初本金余额	当年新增本金	当年偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息合计
2024年		4,000.00		4,000.00		
2025年	4,000.00	3,500.00		7,500.00	95.20	95.20
2026年	7,500.00	2,500.00		10,000.00	179.70	179.70
2027年	10,000.00	3,000.00		13,000.00	260.20	260.20
2028年	13,000.00	5,000.00		18,000.00	348.20	348.20

年度	期初本金余额	当年新增本金	当年偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息合计
2029年	18,000.00			18,000.00	403.20	403.20
2030年	18,000.00			18,000.00	403.20	403.20
2031年	18,000.00			18,000.00	403.20	403.20
2032年	18,000.00			18,000.00	403.20	403.20
2033年	18,000.00			18,000.00	403.20	403.20
2034年	18,000.00			18,000.00	403.20	403.20
2035年	18,000.00			18,000.00	403.20	403.20
2036年	18,000.00			18,000.00	403.20	403.20
2037年	18,000.00			18,000.00	403.20	403.20
2038年	18,000.00			18,000.00	403.20	403.20
2039年	18,000.00			18,000.00	403.20	403.20
2040年	18,000.00			18,000.00	403.20	403.20
2041年	18,000.00			18,000.00	403.20	403.20
2042年	18,000.00			18,000.00	403.20	403.20
2043年	18,000.00		1,000.00	17,000.00	388.70	1,388.70
2044年	17,000.00		4,000.00	13,000.00	374.20	4,374.20
2045年	13,000.00		3,500.00	9,500.00	279.00	3,779.00
2046年	9,500.00		1,500.00	8,000.00	209.00	1,709.00
2047年	8,000.00		3,000.00	5,000.00	143.00	3,143.00
2048年	5,000.00		5,000.00		55.00	5,055.00
合计		18,000.00	18,000.00		7,977.00	25,977.00

（七）收益与融资平衡情况

综上所述，本项目可用于偿还融资本息的项目收益29,063.24万元，对应本项目融资到期本息总计25,977.00万元，项目收益对融资本息的覆盖倍数为1.12，项目自身产生的收益能够偿还全部融资本息。

项目收支平衡测算表（建设期+运营期）

金额单位：万元

年度	总收入	偿还本息支出					总成本	项目收益当年结余	预期收益
		合计	其他融资性贷款本息支出	前期专项债券本息支出	本期专项债券本息支出	后续专项债券本息支出			
2024年									
2025年		95.20		95.20				-95.20	

年度	总收入	偿还本息支出					总成本	项目收益当年结余	预期收益
		合计	其他融资性贷款本息支出	前期专项债券本息支出	本期专项债券本息支出	后续专项债券本息支出			
2026年		179.70		179.70				-179.70	
2027年		260.20		227.20		33.00		-260.20	
2028年		348.20		227.20		121.00		-348.20	
2029年	4,255.84	403.20		227.20		176.00	1,315.06	2,537.58	2,940.78
2030年	4,255.84	403.20		227.20		176.00	1,214.26	2,638.38	3,041.58
2031年	3,404.68	403.20		227.20		176.00	923.57	2,077.91	2,481.11
2032年	3,404.68	403.20		227.20		176.00	923.57	2,077.91	2,481.11
2033年	3,404.68	403.20		227.20		176.00	935.45	2,066.03	2,469.23
2034年	1,702.34	403.20		227.20		176.00	424.13	875.01	1,278.21
2035年	1,702.34	403.20		227.20		176.00	467.40	831.74	1,234.94
2036年	1,702.34	403.20		227.20		176.00	565.82	733.32	1,136.52
2037年	1,702.34	403.20		227.20		176.00	565.82	733.32	1,136.52
2038年	1,702.34	403.20		227.20		176.00	583.24	715.90	1,119.10
2039年	1,702.34	403.20		227.20		176.00	583.24	715.90	1,119.10
2040年	1,702.34	403.20		227.20		176.00	583.24	715.90	1,119.10
2041年	1,702.34	403.20		227.20		176.00	583.24	715.90	1,119.10
2042年	1,702.34	403.20		227.20		176.00	583.24	715.90	1,119.10
2043年	1,702.34	1,388.70		1,212.70		176.00	602.42	-288.78	1,099.92
2044年	1,702.34	4,374.20		4,198.20		176.00	602.42	-3,274.28	1,099.92
2045年	1,702.34	3,779.00		3,603.00		176.00	602.42	-2,679.08	1,099.92
2046年	1,702.34	1,709.00		1,533.00		176.00	602.41	-609.07	1,099.93
2047年	851.16	3,143.00				3,143.00	406.60	-2,698.44	444.56
2048年	851.16	5,055.00				5,055.00	427.67	-4,631.51	423.49
合 计	42,558.46	25,977.00		14,457.00		11,520.00	13,495.22	3,086.24	29,063.24
本息资金覆盖率		1.12							
本期本息资金覆盖率		1.59							

（八）其他事项说明

1.现金流充足性：本项目收益与融资自求平衡分析结果显示，在本项目拟发行的专项债券存续期内，预期项目的收入，能够合理保障偿还融资本金和利息，项目能够取得收入与融资平衡。

2.现金流稳定性：本项目专项债券还本付息以项目收益为基础，按照项目运营规模和收费、运营成本费用，在专项债券存续期间有稳定的项目收益，可覆盖

债券存续期间各年利息及到期偿还本金的支出需求；且在债券本金偿还后，仍有期末结余资金。

六、风险分析

（一）还本付息风险

本项目运营收益变化形成的还本付息风险、债券利率变化形成的还本付息风险

本项目年利率按照预测利率测算，实际执行利率以各期债券票面利率为准。在专项债券存续期内，国际、国内宏观经济环境的变化，国家经济政策变动等因素会引起债券资本市场利率的波动，市场利率波动将会对本项目的财务成本产生一定影响，进而影响项目投资收益的平衡。

如项目未来确实出现收益暂时无法按时偿还到期债券本金的情况，建议按照《财政部关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89号）规定，在专项债务限额内发行相关专项债券周转偿还，项目收入实现后再予以归还。

（二）预期不确定风险。

基于对项目收益预测及其所依据的各项假设，项目有关未来事项和推测性假设，通常并非如预期那样发生，并且变动可能重大，不确定因素很高，实际结果可能与预测性信息存在差异。

（三）关注到的其他风险

1.工期变化产生的风险

拖延项目工期的因素非常多，如勘测资料的详细程度、设计方案的稳定性、项目业主的组织管理水平、资金到位情况、承建商的施工技术及管理水平等，从国内已建工程的实际情况来看，要实现项目预定的工期目标有一定的难度。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，并且工期拖延将影响项目的现金流入，使项目净收益减少。由政府职能部门做好项目规划用地的预留工作，降低拆迁和工程实施难度，从而减少工程投资。细化各阶段设计方案，强化地质勘探工作，减少工程设计方案的变更，避免因设计方案的变更而拖延工期或造成报废工程。

2.收入变动风险

收入变动风险是指承办单位完成年度预测收入的不确定性带来的风险。本项目收入变动风险主要是项目本身的经营状况、国家、浙江省对税金的规定，导致偿债能力减弱。按照债券发行期限和额度，在项目年度预算中编列债券还本准备金专项预算，逐年提取还本资金，减少年度收入不确定性对债务还本造成的影响。如确实出现收入无法按时实现的情况，按照《财政部关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89号）规定，因项目取得的政府性基金或专项收入暂时难以实现，不能偿还到期债券本金时，可在专项债务限额内发行相关专项债券周转偿还，项目收入实现后予以归还。

3.支出变动风险

支出变动风险是指项目年度实际支出的不确定性带来的风险。本项目支出变动风险主要是项目出现支出规模扩张过快，项目年度资金结余较预测大幅减少，影响还本付息。通过市场调查，获得尽可能多的信息。获得有关投资环境的市场信息越多，做出的预测就越精确，从而能进行正确的科学决策，包括投资项目选择、区位的选择、时机的选择、融资的选择、租售的选择等等。尽可能将不确定性降低到最低限度，较好的控制投资过程中的风险。加强对经费的管理，坚决压缩不合理支出，减少资金浪费，保证还本付息资金。

七、评价结论

（一）结论意见

本项目前期已筹集专项债券资金8,500.00万元，本期拟筹资专项债券资金1,500.00万元，后续拟筹集债券资金8,000.00万元。经测算，本项目本期债券存续期内，预计项目运营收入为40,856.14万元，总成本为12,660.95万元，可用于专项债券还本付息的资金为28,195.19万元。预计专项债券还本付息支出合计17,683.80万元，包括：专项债券存续期内债券利息支出总计7,683.80万元（半年付息），还本支出10,000.00万元（到期还本）。项目收益累计结余10,511.39万元。本期专项债券存续期内还本付息资金充足，债券本息资金覆盖率可达到1.59倍。

本项目拟筹集专项债券资金18,000.00万元。经测算，本项目所有债券存续期内，预计总收入为42,558.46万元，总成本为13,495.22万元，可用于专项债券还本付息的资金为29,063.24万元。预计专项债券还本付息支出合计25,977.00

万元，包括：专项债券存续期内债券利息支出7,977.00万元（半年付息），还本支出18,000.00万元（到期还本）。项目收益累计结余3,086.24万元。所有专项债券存续期内还本付息资金充足，债券本息资金覆盖率可达到1.12倍。

基于财政部对地方政府发行项目收益与融资自求平衡的专项债券的要求，我们没有注意到导致政府专项债券在存续期内出现无法满足专项债券还本付息要求的情况，我们认为本项目预期收益能够合理保障偿还本金和利息，总体实现项目收益和融资自求平衡。

（二）使用限制

报告中引用的一系列假设，包括有关未来事项和推测性假设，工作中我们无法实质论证，因此本报告中的评估意见不能被作为鉴证报告来使用。

以上项目融资平衡情况已经通过浙江中永中天会计师事务所财务评价，项目收益可以覆盖融资本息，债券本息偿还安全度较高。

资金来源表

项目名称：临海市乡镇绿色生态公墓项目（一期）

单位：万元

项目名称	项目总投资	资金来源					项目融资到期本息
		不含专项债券的项目资本金（财政预算安排）	前期债券	本期债券	后续债券	其他债务融资	
临海市乡镇绿色生态公墓项目（一期）	23,262.00	5,262.00	8,500.00	1,500.00	8,000.00		25,977.00

浙江申洲招标有限公司 审计专用章 3100210005943

投资估算表

项目名称：临海市乡镇绿色生态公墓项目（一期）　　单位：万元

项　目	投资额	进项税税率	进项税	备注
工程费用	19,010.00	9%	1,569.63	按100%获取
工程建设其他费用	1,283.00	6%	36.31	按50%获取
建设用地	1,858.00			不计进项
预备费	227.70			不计进项
建设期利息	883.30			不计进项
总投资规模合计	23,262.00		1,605.94	

浙江中天会计师事务所有限公司 审计专用章 331002100054

营运期预期收益估算表

项目名称：临海市乡镇绿色生态公墓项目（一期）

单位：万元

序号	项　目	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年	2043年	2044年	2045年	2046年	2047年	2048年	合计
一	**收入（含税）**	**4,255.84**	**4,255.84**	**3,404.68**	**3,404.68**	**3,404.68**	**1,702.34**	**1,702.34**	1,702.34	**1,702.34**	**1,702.34**	**1,702.34**	**1,702.34**	**1,702.34**	**1,702.34**	**1,702.34**	**1,702.34**	**1,702.34**	**1,702.34**	**851.16**	**851.16**	**42,558.46**
1	收入（不含税）	3,904.44	3,904.44	3,123.56	3,123.56	3,123.56	1,561.77	1,561.77	1,561.77	1,561.77	1,561.77	1,561.77	1,561.77	1,561.77	1,561.77	1,561.77	1,561.77	1,561.77	1,561.77	780.89	780.89	39,044.35
1.1	汇溪镇墓穴出售收入	420.74	420.74	336.60	336.60	336.60	168.30	168.30	168.30	168.30	168.30	168.30	168.30	168.30	168.30	168.30	168.30	168.30	168.30	84.15	84.15	4,207.48
1.2	尤溪镇墓穴出售收入	421.18	421.18	336.94	336.94	336.94	168.47	168.47	168.47	168.47	168.47	168.47	168.47	168.47	168.47	168.47	168.47	168.47	168.47	84.24	84.24	4,211.77
1.3	桃渚镇墓穴出售收入	448.28	448.28	358.62	358.62	358.62	179.31	179.31	179.31	179.31	179.31	179.31	179.31	179.31	179.31	179.31	179.31	179.31	179.31	89.65	89.65	4,482.75
1.4	杜桥镇墓穴出售收入	2,170.18	2,170.18	1,736.15	1,736.15	1,736.15	868.07	868.07	868.07	868.07	868.07	868.07	868.07	868.07	868.07	868.07	868.07	868.07	868.07	434.04	434.04	21,701.80
1.5	邵家渡街道墓穴出售收入	444.06	444.06	355.25	355.25	355.25	177.62	177.62	177.62	177.62	177.62	177.62	177.62	177.62	177.62	177.62	177.62	177.62	177.62	88.81	88.81	4,440.55
2	销项税	351.40	351.40	281.12	281.12	281.12	140.57	140.57	140.57	140.57	140.57	140.57	140.57	140.57	140.57	140.57	140.57	140.57	140.57	70.27	70.27	3,514.11
二	**运营成本（含税）**	**1,811.77**	**1,811.77**	**1,686.82**	**1,686.82**	**1,702.66**	**1,452.79**	**1,457.43**	**1,467.97**	**1,467.97**	**1,485.39**	**1,485.39**	1,485.39	**1,485.39**	**1,485.39**	**1,504.57**	**1,504.56**	**1,504.56**	**1,504.55**	**1,372.01**	**1,393.08**	**30,756.28**
1	经营成本（不含税）	1,772.73	1,772.73	1,655.59	1,655.59	1,671.43	1,437.17	1,437.17	1,437.17	1,437.17	1,454.59	1,454.59	1,454.59	1,454.59	1,454.59	1,473.77	1,473.77	1,473.77	1,473.77	1,356.63	1,377.70	18,640.52
1.1	人员工资及福利费	158.40	158.40	158.40	158.40	174.24	174.24	174.24	174.24	174.24	191.66	191.66	191.66	191.66	191.66	210.84	210.84	210.84	210.84	210.84	231.91	3,749.21
1.2	修理费（含税）																					
1.2.1	修理费（不含税）																					
1.2.2	修理费（进项税额）																					
1.3	维护经费（含税）	620.81	620.81	496.64	496.64	496.64	248.33	248.33	248.33	248.33	248.33	248.33	248.33	248.33	248.33	248.33	248.32	248.32	248.32	124.15	124.15	6,208.10
1.3.1	维护经费（不含税）	585.67	585.67	468.53	468.53	468.53	234.27	234.27	234.27	234.27	234.27	234.27	234.27	234.27	234.27	234.27	234.27	234.27	234.27	117.13	117.13	5,856.70
1.3.2	维护经费（进项税额）	35.14	35.14	28.11	28.11	28.11	14.06	14.06	14.06	14.06	14.06	14.06	14.06	14.06	14.06	14.06	14.05	14.05	14.05	7.02	7.02	351.40
1.4	折旧费	1,028.66	1,028.66	1,028.66	1,028.66	1,028.66	1,028.66	1,028.66	1,028.66	1,028.66	1,028.66	1,028.66	1,028.66	1,028.66	1,028.66	1,028.66	1,028.66	1,028.66	1,028.66	1,028.66	1,028.66	20,573.20
2	税金及附加	3.90	3.90	3.12	3.12	3.12	1.56	6.20	16.74	16.74	16.74	16.74	16.74	16.74	16.74	16.74	16.74	16.74	16.73	8.36	8.36	225.77
2.1	城建税、教育费附加（含地方）							4.64	15.18	15.18	15.18	15.18	15.18	15.18	15.18	15.18	15.18	15.18	15.18	7.59	7.59	186.80
2.2	印花税	3.90	3.90	3.12	3.12	3.12	1.56	1.56	1.56	1.56	1.56	1.56	1.56	1.56	1.56	1.56	1.56	1.56	1.55	0.77	0.77	38.97
三	**财务费用**		**403.20**	**403.20**	**403.20**	**403.20**	**403.20**	**403.20**	**403.20**	**403.20**	**403.20**	**403.20**	**403.20**	**403.20**	**403.20**	**403.20**	**388.70**	**374.20**	**279.00**	**209.00**	**143.00**	**7,038.70**
1	债券付息（营运期）		403.20	403.20	403.20	403.20	403.20	403.20	403.20	403.20	403.20	403.20	403.20	403.20	403.20	403.20	388.70	374.20	279.00	209.00	143.00	7,038.70
2	其他债务融资付息（营运期）																					
四	**利润总额**	**2,127.81**	**1,724.61**	**1,061.65**	**1,061.65**	**1,045.81**	**-280.16**	**-284.80**	**-295.34**	**-295.34**	**-312.76**	**-312.76**	**-312.76**	**-312.76**	**-312.76**	**-331.94**	**-317.44**	**-302.94**	**-207.73**	**-793.10**	**-748.17**	**1,600.77**
五	**企业所得税**	**531.95**	**431.15**	**265.41**	**265.41**	**261.45**																**1,755.37**
六	**净利润**	**1,595.86**	**1,293.46**	**796.24**	**796.24**	**784.36**	**-280.16**	**-284.80**	**-295.34**	**-295.34**	**-312.76**	**-312.76**	**-312.76**	**-312.76**	**-312.76**	**-331.94**	**-317.44**	**-302.94**	**-207.73**	**-793.10**	**-748.17**	**-154.60**
七	**总收入（现金流）**	**4,255.84**	**4,255.84**	**3,404.68**	**3,404.68**	**3,404.68**	**1,702.34**	1,702.34	1,702.34	1,702.34	1,702.34	1,702.34	1,702.34	1,702.34	1,702.34	**1,702.34**	1,702.34	**1,702.34**	**1,702.34**	851.18	**851.16**	**42,558.46**
1	运营收入（含税）	4,255.84	4,255.84	3,404.68	3,404.68	3,404.68	1,702.34	1,702.34	1,702.34	1,702.34	1,702.34	1,702.34	1,702.34	1,702.34	1,702.34	1,702.34	1,702.34	1,702.34	1,702.34	851.16	851.16	42,558.46
八	**总成本（现金流）**	**1,315.06**	**1,214.26**	**923.57**	**923.57**	**935.45**	**424.13**	**467.40**	**565.82**	**565.82**	**583.24**	**583.24**	**583.24**	**583.24**	**583.24**	**602.42**	**602.42**	**602.42**	**602.41**	**406.60**	**427.67**	**13,495.22**
1	付现经营成本=运营成本（含税）-折旧+企业所得税	1,315.06	1,214.26	923.57	923.57	935.45	424.13	428.77	439.31	439.31	456.73	456.73	456.73	456.73	456.73	475.91	475.90	475.90	475.89	343.35	364.42	11,938.45
2	实缴增值税							38.63	126.51	126.51	126.51	126.51	126.51	126.51	126.51	126.51	126.52	126.52	126.52	63.25	63.25	1,556.77
九	**预期收益（现金流）**	**2,940.78**	**3,041.58**	**2,481.11**	**2,481.11**	**2,469.23**	**1,278.21**	**1,234.94**	1,136.52	**1,136.52**	**1,119.10**	**1,119.10**	**1,119.10**	**1,119.10**	**1,119.10**	**1,099.92**	**1,099.92**	**1,099.92**	1,099.93	**444.56**	**423.49**	**29,063.24**

浙江华审会计师事务所有限公司 审计专用章 3310021000594

分年预期收益与融资本息平衡情况表（全周期）

项目名称：临海市乡镇绿色生态公墓项目（一期）　　单位：万元

年度	预期收益	融资本息小计	债券还本	债券付息	其他债务融资还本	其他债务融资付息
2024年						
2025年		95.20		95.20		
2026年		179.70		179.70		
2027年		260.20		260.20		
2028年		348.20		348.20		
2029年	2,940.78	403.20		403.20		
2030年	3,041.58	403.20		403.20		
2031年	2,481.11	403.20		403.20		
2032年	2,481.11	403.20		403.20		
2033年	2,469.23	403.20		403.20		
2034年	1,278.21	403.20		403.20		
2035年	1,234.94	403.20		403.20		
2036年	1,136.52	403.20		403.20		
2037年	1,136.52	403.20		403.20		
2038年	1,119.10	403.20		403.20		
2039年	1,119.10	403.20		403.20		
2040年	1,119.10	403.20		403.20		
2041年	1,119.10	403.20		403.20		
2042年	1,119.10	403.20		403.20		
2043年	1,099.92	1,388.70	1,000.00	388.70		
2044年	1,099.92	4,374.20	4,000.00	374.20		
2045年	1,099.92	3,779.00	3,500.00	279.00		
2046年	1,099.93	1,709.00	1,500.00	209.00		
2047年	444.56	3,143.00	3,000.00	143.00		
2048年	423.49	5,055.00	5,000.00	55.00		
合计	29,063.24	25,977.00	18,000.00	7,977.00		
本息资金覆盖率	1.12					

分年预期收益与融资本息平衡情况表（本期）

项目名称：临海市乡镇绿色生态公墓项目（一期）　　单位：万元

年度	预期收益	融资本息小计	债券还本	债券付息	其他债务融资还本	其他债务融资付息
2025年						
2026年		179.70		179.70		
2027年		260.20		260.20		
2028年		348.20		348.20		
2029年	2,940.78	403.20		403.20		
2030年	3,041.58	403.20		403.20		
2031年	2,481.11	403.20		403.20		
2032年	2,481.11	403.20		403.20		
2033年	2,469.23	403.20		403.20		
2034年	1,278.21	403.20		403.20		
2035年	1,234.94	403.20		403.20		
2036年	1,136.52	403.20		403.20		
2037年	1,136.52	403.20		403.20		
2038年	1,119.10	403.20		403.20		
2039年	1,119.10	403.20		403.20		
2040年	1,119.10	403.20		403.20		
2041年	1,119.10	403.20		403.20		
2042年	1,119.10	403.20		403.20		
2043年	1,099.92	1,388.70	1,000.00	388.70		
2044年	1,099.92	4,374.20	4,000.00	374.20		
2045年	1,099.92	3,779.00	3,500.00	279.00		
2046年	1,099.93	1,709.00	1,500.00	209.00		
合计	28,195.19	17,683.80	10,000.00	7,683.80		
本息资金覆盖率	1.59					

现金流分析测算表

项目名称：临海市乡镇绿色生态高项目（一期）

单位：万元

年度	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年	2043年	2044年	2045年	2046年	2047年	2048年	合计
现金流入																											
财政资金流入																											
自有资金流入	2,937.00			179.70	260.20	1,835.10																					5,262.00
债券资金流入		4,000.00	3,500.00	2,500.00																							10,000.00
后续债券资金流入					3,000.00	3,000.00																					6,000.00
其他债务融资流入																											
运营期现金流入							4,255.84	4,255.84	3,404.68	3,404.68	3,404.68	1,702.34	1,702.34	1,702.34	1,702.34	1,702.34	1,702.34	1,702.34	1,702.34	1,702.34	1,702.34	1,702.34	1,702.34	1,702.34	1,702.34	851.16	851.16	42,558.46
现金流入总额	**2,937.00**	**4,000.00**	**3,500.00**	**2,679.70**	**3,260.20**	**4,835.10**	**4,255.84**	**4,255.84**	**3,404.68**	**3,404.68**	**3,404.68**	**1,702.34**	**1,702.34**	**1,702.34**	**1,702.34**	**1,702.34**	**1,702.34**	**1,702.34**	**1,702.34**	**1,702.34**	**1,702.34**	**1,702.34**	**1,702.34**	**1,702.34**	**1,702.34**	**851.16**	**851.16**	**65,820.46**
现金流出																											
建设期资金流出	2,937.00	4,000.00	2,900.00	3,004.80	3,000.00	6,535.90																					22,378.70
运营期现金流出							1,315.06	1,214.26	923.57	923.57	935.45	424.13	467.40	565.82	555.82	583.24	583.24	583.24	583.24	583.24	583.24	602.42	602.42	602.42	602.41	406.60	427.67	13,495.22
债券付息支出			95.20	179.70	260.20	348.20	403.20	403.20	403.20	403.20	403.20	403.20	403.20	403.20	403.20	403.20	403.20	403.20	403.20	403.20	403.20	388.70	374.20	279.00	209.00	143.00	55.00	7,977.00
债券还本支出																						1,000.00	4,000.00	3,500.00	1,500.00	3,000.00	5,000.00	18,000.00
其他债务融资还本付息																											
现金流出总额	**2,937.00**	**4,000.00**	**2,995.20**	**3,184.50**	**3,260.20**	**6,885.10**	**1,718.26**	**1,617.46**	**1,326.77**	**1,326.77**	**1,338.65**	**827.33**	**870.60**	**969.02**	**959.02**	**986.44**	**986.44**	**986.44**	**986.44**	**986.44**	**986.44**	**1,991.12**	**4,976.62**	**4,381.42**	**2,311.41**	**3,549.60**	**5,482.67**	**61,850.92**
现金净流量																											
当年项目现金净流入			**504.80**	**-504.80**			**2,537.58**	**2,638.38**	**2,077.91**	**2,077.91**	**2,066.03**	**875.01**	**831.74**	**733.32**	**733.32**	**715.90**	**715.90**	**715.90**	**715.90**	**715.90**	**715.90**	**-288.78**	**-3,274.28**	**-2,679.08**	**-609.07**	**-2,698.44**	**-4,631.51**	**3,969.54**
期末项目累计现金结存额			**504.80**				**2,537.58**	**5,175.96**	**7,253.87**	**9,331.78**	**11,397.81**	**12,272.82**	**13,104.56**	**13,837.88**	**14,571.20**	**15,287.10**	**16,003.00**	**16,718.90**	**17,434.80**	**18,150.70**	**17,861.92**	**14,587.64**	**11,908.56**	**11,299.49**	**8,601.05**	**3,969.54**	**3,969.54**

浙江中天会计师事务所有限公司
审计专用章
3310021000243

统一社会信用代码

91331000751182853B (1/1)

营业执照

(副 本)

扫描二维码登录“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 浙江中永中天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 周智慧

经营范围 审计业务：审查企业会计报表；验证企业资本；企业合并、分立、清算事宜中的审计业务；基建预决算审计；法律、行政法规规定的其他审计业务；资产评估；税务代理；代理记帐；培训财会人员。 会计管理咨询；设计会计制度；会计咨询、会计服务：受聘担任常年会计顾问；项目可行性研究和项目评价；其他会计咨询、服务业务。（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 伍佰柒拾陆万元整

成立日期 1999年08月19日

住 所 浙江省台州市椒江区白云街道台州海洋广场1幢1501室A区(作为办公使用)

登记机关 台州市椒江区市场监督管理局

2025 年 11 月 27 日

国家企业信用信息公示系统网址：http://www.gsxt.gov.cn

市场主体应当于每年1月1日至6月30日通过国家信用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：浙江中永中天会计师事务所有限公司

首席合伙人：

主任会计师：周智慧

经营场所：浙江省台州市椒江区白云街道台州海洋广场1幢1501室A区（作为办公使用）

组织形式：有限责任

执业证书编号：33000143

批准执业文号：浙财会〔1999〕112 号

批准执业日期：1999 年 8 月 4 日

证书序号：0023564

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：

2025 年 12 月 23 日

中华人民共和国财政部制