

**青阳县殡葬服务设施补短板项目  
收益与融资自求平衡专项债券  
财务评估报告**

安徽亿川会计师事务所（普通合伙）

2025年4月20日



# 青阳县殡葬服务设施补短板项目 收益与融资自求平衡专项债券 财务评估报告

报告号：皖亿会审字【2025】081 号

## 青阳县泰福公墓管理有限公司：

我们接受委托，对青阳县泰福公墓管理有限公司（以下简称“贵单位”）的青阳县殡葬服务设施补短板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。

我们审核的依据是《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》。贵单位对青阳县殡葬服务设施补短板项目的收益预测及其所依据的各项假设负责。这些假设已在具体预测说明中披露。

编制财务评价报告目的是为了评价项目收益与融资自求平衡情况。在编制评价报告时运用了一整套假设，包括有关未来事项及贵单位管理层推测性假设，而这些事项和行动预期在未来未必发生，并且变动可能重大，因此实际结果仍然可能与预测性财务信息存在差异。本评价报告出具的意见，是对项目预测情况合理性进行评价，并非对预测情况承担保证责任。

经审核，我们认为，在青阳县殡葬服务设施补短板项目的收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评价的青阳县殡葬服务设施补短板项目，在预测事项未发生重大变化的情况下，预期经营结余能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益与融资的平衡。

经测算，本项目经营活动产生的净现金流入对债券本息的覆盖倍数为1.25 倍。

本评价报告仅供发行人本次申请专项债券之目的使用，不得用作其他任何目的。我们同意将本评价报告作为发行人申请发行专项债券所必备的文件，随其他申报材料一起上报。

附件：青阳县殡葬服务设施补短板项目收益及现金流入评估说明

安徽亿川会计师事务所（普通合伙）



中国注册会计师：



中国注册会计师：



2025 年 4 月 20 日

# 青阳县殡葬服务设施补短板项目

## 收益及现金流入评估说明

2024年3月26日安徽省财政厅发布《关于做好2024年专项债券项目申报入库工作的通知》（皖财债〔2024〕241号）（以下简称“通知”），提出专项债券申报流程及材料，新增专项债券重点用于交通基础设施、能源、农林水利、生态环保、社会事业、城乡冷链等物流基础设施、市政和产业园区基础设施、新型基础设施、国家重大战略项目、保障性安居工程、特殊重大项目11项领域。根据《通知》要求，我们对项目如下内容进行评价：

### 一、项目概况

#### （一）项目名称

项目名称：青阳县殡葬服务设施补短板项目

#### （二）项目实施单位

实施单位：青阳县泰福公墓管理有限公司

#### （三）项目基本情况

##### 1、项目建设情况

本项目占地面积约42.55亩，具体建设内容如下：（一）墓葬安置区，占地约7000平方米，拟墓葬安置10000穴，骨灰楼（墙）安放骨灰盒600个。（二）附属用房：总建筑面积约1106.66平方米，主要为服务管理用房，配套彩钢棚、油罐、烧纸炉、厕所等设施。（三）基础设施：配套生态停车场2000平方米，园路及广场3000平方米，同时配套给排水、电气、挡墙、护坡及土地平整等基础设施。（四）进场道路：拟建进场道路一条长2180米沥青路。



2、项目建设期：项目建设期为 2024 年 7 月至 2026 年 6 月，2024 年 7 月办理前期批复手续，项目已于 2024 年 11 月份开工。

3、项目总投资

按照财政部要求，此次申请的青阳县殡葬服务设施补短板项目专项债券资金纳入政府性基金预算管理，根据项目可研报告（批复）及项目投资计划，本次专项债项目总投资合计 5,768.00 万元。项目投资估算见下表：

项目总投资估算表

单位：人民币万元					
序号	工程或费用名称	建筑工程费	设备安装费	其他费用	合计
1	工程费用	4,238.11	730.00		4,968.11
2	工程建设其他费用			409.78	409.78
3	预备费			271.08	271.08
4	建设期利息及发行费用			118.15	118.15
5	建设投资合计	4,238.11	730.00	799.01	5,768.00（取整）

4、资金筹措方式

该项目总投资为 5,768.00 万元。其中：财政资金统筹 1,768.00 万元，约占项目总投资的 30.65%，满足国务院《关于加强固定资产投资项目资本金管理的通知》（国发〔2019〕26 号）关于最低资本金比例的要求，拟发行专项债券 4,000.00 万元。

5、拟发债情况

本次拟发行地方政府专项债券资金 4,000.00 万元，年利率为 3.5%，发行期限 20 年，计划 2025 年发行 2,200.00 万元，2026 年发行 1,800.00 万元。建设期利息由项目资本金支付，运营期利息按月计息，每半年支付一次，到期一次性还本付息。

二、项目收益与支出预测评价

本项目未来产生的净收益用于偿还本次专项债券本息。关于收入、支出预测数据及评价如下：

#### （一）数据预测的前提假设及评价

1、预测数据按照谨慎性原则(少估收益多估成本)进行预测，即收益预测选择区间数据较低值，成本预测选择区间数据较高值。

2、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；

3、国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

4、对发行人有影响的法律法规无重大变化；

5、发行人预测的收入能够顺利执行；

6、无其他人力不可抗拒及不可预见因素对发行人造成的重大不利影响；

7、项目收入和支出预测数据均以收付实现制为基础

根据我们对支持上述假设的证据的审核，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基础。而且，我们认为，该项目收益、支出预测是在这些假设的基础上恰当编制的，并按照项目收益、支出及现金流入预测编制基础的规定进行了列报。

#### （二）收入预测评价

项目收入分为公墓穴位出售收入、停车费收入、充电桩服务费收入。基于上述的测算依据，对各项收入测算如下：

青阳县 2021 年至 2023 年 GDP 增速分别为 10.2%、5.7%、6.8%，近三年 GDP 增长率之和为 22.7%，三年 GDP 平均增长率为 7.57%。故项目收入单价

按每三年上调 5%计算，增长水平低于 GDP 三年平均增长率。

基于上述的测算依据，对各项收入测算如下：

### 1、公墓穴位出售收入

本项目设置墓葬安置 10000 穴（其中单穴 3000 个，平均每年预计使用量 150 个；双穴 7000 个，平均每年预计使用量 350 个），满足未来青阳县 20 年需求。因池州市未对公益性公墓定价，故参考周边城市宣城市，根据绩溪县瀛洲镇人民政府在 2021 年 7 月发布的《关于瀛洲镇八亩坦陵园墓穴销售价格的公告》，公告销售价格如下：

关于瀛洲镇八亩坦陵园墓穴销售价格的公告		
发布时间：2021-07-27 16:28 来源：绩溪县瀛洲镇人民政府 浏览次数：554 字体：[大 中 小]		
为进一步推进农村公益性公墓建设，满足丧葬用户的需求，我镇八亩坦陵园一期现已竣工，建设单位为绩溪县瀛洲开发建设有限公司。根据《殡葬管理条例》、《关于核定瀛洲镇八亩坦陵园公益性公墓收费标准的通知》（发改价格〔2021〕28号）文件精神，经研究，现将该陵园墓穴销售价格方案公告如下：		
类别	瀛洲村村民 购买价格	瀛洲镇其他村村民 购买价格
夫妻墓 (每对)	19800元	21800元
联排墓 (每对)	15800元	17800元
黄金墓 (每只)	3380元	3780元

上述引用政策文件截图网址为  
<https://www.cnjx.gov.cn/OpennessContent/show/2174441.html>。

公益性公墓收费包括：墓区土地占用费、墓穴开发费、公共设施费、维护费用、管理费用（周期 20 年，一次性收取）、财务费用等。本项目按照谨慎性原则，单穴按照 3,200.00 元/穴，双穴按照 12,500.00 元/穴标准测算。项目收入预计运营第一年的出售率为 60%，第二年的出售率为 70%，第三年

的出售率为 80%，第四年为 90%，第五年及以后的出售率为 95%。考虑 GDP 增长，项目收费每三年增速 5%。

故项目运营期第一年(2026 年 7-12 月)收益为： $(75*3200+175*12500)*60\%/10000=80.03$  万元。

## 2、停车费收入

项目新建 41 个小车标准车位，路侧临时停车位 200 个，本项目仅测算标准车位收入，参照池州市贵池区机动车停放标准，根据《池州市贵池区城区机动车停放服务收费管理暂行办法》(试行)(贵发改〔2019〕1 号)文件：本项目保守按照三类区域测算，“停车时间 1 小时以内的，免收费；停车时间 1 小时至 2 小时以内的，收费 2 元/次；停车时间 2 小时以上的，每小时 1 元。基于谨慎性考虑，本项目停车位全天使用时间为 8 小时，日收费按 8 元/个。考虑 GDP 增长，停车收费每三年增速 5%。运营期第一年负荷率按 70%，第二年按 80%，第三年按 90%，第四年及以后年度均按照 95%，故项目运营期第一年(2026 年 7-12 月)收益为： $41*8*365*70\%/10000/2=4.19$  万元。

### 三类区域机动车辆停车收费时间及标准

(1) 收费时间：每日 7:30 至 18:00。

(2) 收费标准：采用按次计时分段累进方式计费。具体标准如下：

停 车 时 间	收 费 标 准
1 小时以内 (含 1 小时)	免 费
1 小时以上至 2 小时内 (含 2 小时)	2 元/车·次
超过 2 小时以上的, 以小时为计费单位	1 元/车·小时
备注: (1) 停车时间超过免费停放时间 1 小时的, 免费停放时间计入停车收费时间; (2) 计费停车时间不足 2 小时的, 按 2 小时 (一个收费单位) 计算; (3) 执行公务的军车、警车、消防车、救灾抢险车、环卫清运车、医疗救护车、市政工程抢修车等临时停放免收停车费; (4) 其余时间免收机动车停放服务费 (不含公共停车场、地下停车场)。	

上述截图来源于池州市贵池区机动车停放标准, 根据《池州市贵池区城区机动车停放服务收费管理暂行办法》(试行)(贵发改〔2019〕1 号) 文件。

### 3、充电桩服务费收入

根据可行性研究报告, 在项目区域设置充电桩 20 台。根据《安徽省物价局安徽省住房和城乡建设厅安徽省交通运输厅关于进一步完善机动车停放服务收费政策的指导意见》(皖价服〔2016〕102 号) 等文件规定, 充电桩的使用费分为充电费、服务费: 充电费按峰谷电价执行, 充电费需要缴纳给电网, 属于运营成本, 此部分在计算收入时不予考虑。因此, 本项目仅计算充电桩的服务费。

通过调查“e 充电”APP 青阳县现有充电桩收费情况, 60KW 直流充电桩扣除电费后服务费为 0.5 元/度计算, 60KW 直流充电桩 1-2 小时区间即可充满 (本项目取一个小时), 充电桩服务费为 0.50 元/度\*60 度=30.00 元/小

时，每辆汽车充满电服务费按 30 元\*1 小时计算，日使用时间为 3 小时。项目收入预计运营第一年的负荷率为 40%，第二年的负荷率为 50%，第三年及以后的负荷率为 60%。考虑 GDP 增长，充电桩服务费收入每三年增速 5%。故项目运营期第一年（2026 年 7-12 月）收益为： $20*30*3*365*40\%/2=13.14$  万元。



09:33

5G

充电价格详情

直流桩 交流桩

充电时段	充电单价 = (元/度)	电费 (元/度)	+ 服务费 (元/度)
谷 00:00-08:00	0.8391	0.3391	0.5
当前时段 峰 08:00-11:00	1.6782	1.1782	0.5
平 11:00-16:00	1.221	0.721	0.5
峰 16:00-21:00	1.6782	1.1782	0.5
平 21:00-23:00	1.221	0.721	0.5
谷 23:00-23:59	0.8391	0.3391	0.5

\*充电费用仅供参考，请以实际收取费用为准

详见项目收入估算表：

项目收入估算表（单位：万元）

序号	收益项目	合计	2026 年 7-12 月	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
1	公墓穴位出售收入	10,355.96	80.03	339.85	388.40	458.80	484.29	484.29	508.50	508.50	508.50	533.93
1.1	单穴位出售收入	1,030.35	14.40	33.60	38.40	45.36	47.88	47.88	50.27	50.27	50.27	52.79
	单穴位总数（个）		3000	3000	3000	3000	3000	3000	3000	3000	3000	3000
	年预计使用量	3,000	75	150	150	150	150	150	150	150	150	150
	单价（元/穴）		3,200.00	3,200.00	3,200.00	3,360.00	3,360.00	3,360.00	3,528.00	3,528.00	3,528.00	3,704.40
1.2	双穴位出售收入	9,325.61	65.63	306.25	350.00	413.44	436.41	436.41	458.23	458.23	458.23	481.14
	双穴位总数（个）		7000	7000	7000	7000	7000	7000	7000	7000	7000	7000
	年预计使用量	7,000	175	350	350	350	350	350	350	350	350	350
	单价（元/穴）		12,500.00	12,500.00	12,500.00	13,125.00	13,125.00	13,125.00	13,781.25	13,781.25	13,781.25	14,470.31
	负荷率		60%	70%	80%	90%	95%	95%	95%	95%	95%	95%
2	停车费收入	260.61	4.19	9.58	10.77	11.94	11.94	11.94	12.54	12.54	12.54	13.17
	数量（个）		41	41	41	41	41	41	41	41	41	41
	单价（元/个/天）		8.00	8.00	8.00	8.40	8.40	8.40	8.82	8.82	8.82	9.26
	负荷率		70%	80%	90%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%
3	充电桩服务费收入	903.61	13.14	32.85	39.42	41.39	41.39	41.39	43.46	43.46	43.46	45.63
	机动车充电桩数量（个）		20	20	20	20	20	20	20	20	20	20
	单价（元/个/小时）		30.00	30.00	30.00	31.50	31.50	31.50	33.08	33.08	33.08	34.73
	数量（小时/天）		3	3	3	3	3	3	3	3	3	3
	使用率		40%	50%	60%	60%	60%	60%	60%	60%	60%	60%
	合计	11,520.18	97.36	382.28	438.59	512.13	537.62	537.62	564.50	564.50	564.50	592.73

续表-项目收入估算表（单位：万元）

序号	收益项目	合计	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2045 年 1-6 月
1	公墓穴位出售收入	10,355.96	533.93	533.93	560.62	560.62	560.62	588.65	588.65	588.65	618.09	618.09	309.04
1.1	单穴位出售收入	1,030.35	52.79	52.79	55.43	55.43	55.43	58.20	58.20	58.20	61.11	61.11	30.55
	单穴位总数（个）		3000	3000	3000	3000	3000	3000	3000	3000	3000	3000	3000
	年预计使用量	3,000	150	150	150	150	150	150	150	150	150	150	75
	单价（元/穴）		3,704.40	3,704.40	3,889.62	3,889.62	3,889.62	4,084.10	4,084.10	4,084.10	4,288.31	4,288.31	4,288.31
1.2	双穴位出售收入	9,325.61	481.14	481.14	505.19	505.19	505.19	530.45	530.45	530.45	556.98	556.98	278.49
	双穴位总数（个）		7000	7000	7000	7000	7000	7000	7000	7000	7000	7000	7000
	年预计使用量	7,000	350	350	350	350	350	350	350	350	350	350	175
	单价（元/穴）		14,470.31	14,470.31	15,193.83	15,193.83	15,193.83	15,953.52	15,953.52	15,953.52	16,751.20	16,751.20	16,751.20
	负荷率		95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%
2	停车费收入	260.61	13.17	13.17	13.82	13.82	13.82	14.52	14.52	14.52	15.24	15.24	7.62
	数量（个）		41	41	41	41	41	41	41	41	41	41	41
	单价（元/个/天）		9.26	9.26	9.72	9.72	9.72	10.21	10.21	10.21	10.72	10.72	10.72
	负荷率		95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%
3	充电桩服务费收入	903.61	45.63	45.63	47.92	47.92	47.92	50.31	50.31	50.31	52.83	52.83	26.41
	机动车充电桩数量（个）		20	20	20	20	20	20	20	20	20	20	20
	单价（元/个/小时）		34.73	34.73	36.47	36.47	36.47	38.29	38.29	38.29	40.20	40.20	40.20
	数量（小时/天）		3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3
	使用率		60%	60%	60%	60%	60%	60%	60%	60%	60%	60%	60%
	合计	11,520.18	592.73	592.73	622.36	622.36	622.36	653.48	653.48	653.48	686.15	686.15	343.08



### （三）成本预测评价

债券存续期内，本项目成本费用包含运营成本、固定资产折旧费和财务费用。

#### 1、运营成本

项目运营成本包括人员工资成本、燃料及动力费、维护修理费及其他费用。

##### （1）人员工资成本

根据项目建设内容，日常管理预计劳动定员 10 人，其中管理人员 3 人，其他职工 7 人，参照青阳县本地人均工资水平，基于谨慎性考虑，本项目管理人员人均经费按照 10.00 万元/年计算，其他职工人均经费按照 8.00 万元/年计算，并按照每三年增长 5.00% 计算。故项目运营期第一年（2026 年 7-12 月）人员工资成本为： $(3 \times 10 + 7 \times 8) / 2 = 43.00$  万元。

##### （2）燃料及动力费

根据可研报告能耗分析，项目投入使用后，年用电量约为 6 万 kWh；年经营用自来水 0.18 万吨。电费根据池州市发展改革委转发安徽省发展改革委《关于调整我省销售电价有关事项的通知》（池发改价格〔2020〕498 号）按照工商业及其他用电平均约 0.6 元/度测算，水费按《池州市城区自来水价格》非居民生活用水价格按照 3.48/m<sup>3</sup>，本项目收费按 3.48 元 m<sup>3</sup> 测算。电费及水费价格按每三年增长 5% 测算。

故项目运营期第一年（2026 年 7-12 月）成本为： $(6 \text{ 万 kWh} \times 0.6 \text{ 元} + 0.18 \text{ 万吨} \times 3.48 \text{ 元/吨}) / 2 = 2.11$  万元。

##### （3）维修维护费

项目建成后，需对充电桩设备置换维修及建筑日常维修。基于谨慎性考虑，本项目年维修费按项目收入的 5%进行估算。故项目运营期第一年（2026 年 7-12 月）成本为： $97.36 \times 5\% = 4.87$  万元。

#### （4）其他费用

其他费用主要包括经营期管理费、办公费及其他维护费用组成，基于谨慎性考虑，本项目其他费用按照经营收入的 1%计算。故项目运营期第一年（2026 年 7-12 月）成本为： $97.36 \times 1\% = 0.97$  万元。

### 2、项目折旧费

项目总投资为 5,768.00 万元，折旧年限按照 20 年计提，残值率 5%，年折旧费用为  $5,768.00 \times (1-5\%) / 20 = 273.98$  万元，项目折旧未直接影响项目可偿债收益。

### 3、项目财务费用

#### （1）利息支出（不含建设期利息）

本项目计划发行债券 4,000.00 万元，占项目总投资的 69.35%。按照拟定的资金筹措方案，2025 年计划发行 2,200.00 万元，2026 年计划发行 1,800.00 万元，发债利率按 3.5%计算，发债年限 20 年（实际利率以最终发行成功的利率为准）。

经计算，项目在计算期内（2026 年至 2046 年）利息支出（不含建设期利息）为 2,707.25 万元。

#### （2）发行费用

本项目计划申请专项债券 4,000.00 万元，发行费用按照为发行面值的 1.1%计算，发行费用为  $4,000.00 \times 1.1\% = 4.40$  万元。发行费用已计入到建

设期投资中，此处不再重复计算。

综上所述，项目在计算期内（2026 年 7 月至 2046 年 6 月）的总成本为 10,976.36 万元，其中运营成本为 2,789.51 万元，固定资产折旧费为 5,479.60 万元，财务费用为 2,707.25 万元。

详见成本估算表：

项目成本估算表（单位：万元）

序号	成本费用项目	合计	2026 年 7-12 月	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
1	人员工资成本	2,000.01	43.00	86.00	86.00	90.30	90.30	90.30	94.82	94.82	94.82	99.56
	管理人员（人数）		3	3	3	3	3	3	3	3	3	3
	年工资（万元）		10.00	10.00	10.00	10.50	10.50	10.50	11.03	11.03	11.03	11.58
	其他职工（人数）		7	7	7	7	7	7	7	7	7	7
	年工资（万元）		8.00	8.00	8.00	8.40	8.40	8.40	8.82	8.82	8.82	9.26
2	燃料及动力费	98.29	2.11	4.23	4.23	4.44	4.44	4.44	4.66	4.66	4.66	4.89
2.1	年用电量（万/KWH）		6	6	6	6	6	6	6	6	6	6
	单价（元/KWH）		0.6	0.6	0.6	0.63	0.63	0.63	0.66	0.66	0.66	0.69
2.2	年耗水量（万吨）		0.18	0.18	0.18	0.18	0.18	0.18	0.18	0.18	0.18	0.18
	单价（元/吨）		3.48	3.48	3.48	3.65	3.65	3.65	3.84	3.84	3.84	4.03
3	维护修理费	576.01	4.87	19.11	21.93	25.61	26.88	26.88	28.23	28.23	28.23	29.64
4	其他费用	115.20	0.97	3.82	4.39	5.12	5.38	5.38	5.65	5.65	5.65	5.93
5	运营成本合计	2,789.51	50.95	113.16	116.54	125.47	126.99	126.99	133.34	133.34	133.34	140.01
6	折旧费	5,479.60	136.99	273.98	273.98	273.98	273.98	273.98	273.98	273.98	273.98	273.98
7	运营期财务费用	2,707.25	54.25	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00
8	总成本	10,976.36	242.19	527.14	530.52	539.45	540.97	540.97	547.32	547.32	547.32	553.99

续表-项目成本估算表（单位：万元）

序号	成本费用项目	合计	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年 1-6 月
1	人员工资成本	2,000.01	99.56	99.56	104.53	104.53	104.53	109.76	109.76	109.76	115.25	115.25	57.62
	管理人员（人数）		3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3
	年工资（万元）		11.58	11.58	12.16	12.16	12.16	12.76	12.76	12.76	13.40	13.40	13.40
	其他职工（人数）		7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7
	年工资（万元）		9.26	9.26	9.72	9.72	9.72	10.21	10.21	10.21	10.72	10.72	10.72
2	燃料及动力费	98.29	4.89	4.89	5.14	5.14	5.14	5.39	5.39	5.39	5.66	5.66	2.83
2.1	年用电量（万/KWH）		6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6
	单价（元/KWH）		0.69	0.69	0.73	0.73	0.73	0.77	0.77	0.77	0.80	0.80	0.80
2.2	年耗水量（万吨）		0.18	0.18	0.18	0.18	0.18	0.18	0.18	0.18	0.18	0.18	0.18
	单价（元/吨）		4.03	4.03	4.23	4.23	4.23	4.44	4.44	4.44	4.66	4.66	4.66
3	维护修理费	576.01	29.64	29.64	31.12	31.12	31.12	32.67	32.67	32.67	34.31	34.31	17.15
4	其他费用	115.20	5.93	5.93	6.22	6.22	6.22	6.53	6.53	6.53	6.86	6.86	3.43
5	运营成本合计	2,789.51	140.01	140.01	147.01	147.01	147.01	154.36	154.36	154.36	162.08	162.08	81.04
6	折旧费	5,479.60	273.98	273.98	273.98	273.98	273.98	273.98	273.98	273.98	273.98	273.98	136.99
7	运营期财务费用	2,707.25	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	101.50	31.50
8	总成本	10,976.36	553.99	553.99	560.99	560.99	560.99	568.34	568.34	568.34	576.06	537.56	249.53

#### （四）相关税费预测评价

税收优惠：根据财政部 国家税务总局《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税〔2016〕36号）营业税改征增值税试点实施办法，殡葬服务免征增值税。本项目的公墓穴位出售收入增值税按免税计算。

根据税法规定，增值税销项税额：停车费收入按照按不动产租赁计算增值税 9%；充电桩服务收入计算增值税 13%。

本项目城市建设税及教育税附加按增值税额的 10%测算。

企业所得税按 25%测算。

详见项目税费估算表。

项目税费估算表（单位：万元）

序号	相关税费	合计	2026 年 7-12 月	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
1	增值税销项税额	125.47	1.86	4.57	5.42	5.75	5.75	5.75	6.04	6.04	6.04	6.34
2	城建税、教育税、附加税	12.55	0.19	0.46	0.54	0.57	0.57	0.57	0.60	0.60	0.60	0.63
合计		138.02	2.04	5.03	5.97	6.32	6.32	6.32	6.64	6.64	6.64	6.97

续表-项目税费估算表（单位：万元）

序号	相关税费	合计	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年 1-6 月
1	增值税销项税额	125.47	6.34	6.34	6.65	6.65	6.65	6.99	6.99	6.99	7.34	7.34	3.67
2	城建税、教育税、附加税	12.55	0.63	0.63	0.67	0.67	0.67	0.70	0.70	0.70	0.73	0.73	0.37
合计		138.02	6.97	6.97	7.32	7.32	7.32	7.69	7.69	7.69	8.07	8.07	4.03

## （五）项目利润

综合以上项目经营收入、成本费用、税费预测结果，假设本项目计算期内持续稳定的运营。项目在计算期内（2026 年 7 月至 2046 年 6 月）经营收入为 11,520.18 万元，相关税费为 138.02 万元，总成本费用为 10,976.36 万元（运营成本为 2,789.51 万元，固定资产折旧费为 5,479.60 万元，财务费用为 2,707.25 万元），所得税为 112.82 万元。由此可得，本项目的净利润为 292.97 万元。

详细计算内容见利润估算表。



利润估算表（单位：万元）

序号	项目	合计	2026 年 7-12 月	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
1	营业收入	11,520.18	97.36	382.28	438.59	512.13	537.62	537.62	564.50	564.50	564.50	592.73
2	相关税费	138.02	2.04	5.03	5.97	6.32	6.32	6.32	6.64	6.64	6.64	6.97
3	总成本	10,976.36	242.19	527.14	530.52	539.45	540.97	540.97	547.32	547.32	547.32	553.99
4	利润总额	405.80	-146.88	-149.89	-97.89	-33.64	-9.68	-9.68	10.54	10.54	10.54	31.76
5	弥补以前年度亏损	315.28										31.76
6	应纳税所得额	451.30										
7	所得税（25%）	112.82								-	-	-
8	净利润（4-7）	292.97	-146.88	-149.89	-97.89	-33.64	-9.68	-9.68	10.54	10.54	10.54	31.76

续表-利润估算表（单位：万元）

序号	项目	合计	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年 1-6 月
1	营业收入	11,520.18	592.73	592.73	622.36	622.36	622.36	653.48	653.48	653.48	686.15	686.15	343.08
2	相关税费	138.02	6.97	6.97	7.32	7.32	7.32	7.69	7.69	7.69	8.07	8.07	4.03
3	总成本	10,976.36	553.99	553.99	560.99	560.99	560.99	568.34	568.34	568.34	576.06	537.56	249.53
4	利润总额	405.80	31.76	31.76	54.05	54.05	54.05	77.45	77.45	77.45	102.02	140.52	89.51
5	弥补以前年度亏损	315.28	31.76	31.76	54.05	30.62	54.05	45.61	35.66				
6	应纳税所得额	451.30					-		41.79	77.45	102.02	140.52	89.51
7	所得税（25%）	112.82	-	-	-	-	-	-	10.45	19.36	25.51	35.13	22.38
8	净利润（4-7）	292.97	31.76	31.76	54.05	54.05	54.05	77.45	67.00	58.09	76.52	105.39	67.13

#### （六）项目可偿债收益

项目可偿债收益=项目收入-项目运营成本-占用项目偿债收益的相关税费，其中，项目收入为 11,520.18 万元，项目运营成本为 2,789.51 万元，税金及附加 138.02 万元，所得税 112.82 万元，项目可偿债收益为 8,479.82 万元。

详见项目可偿债收益估算表：

项目可偿债收益估算表（单位：万元）

项目	合计	2026 年 7-12 月	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
项目收入	11,520.18	97.36	382.28	438.59	512.13	537.62	537.62	564.50	564.50	564.50	592.73
项目运营成本	2,789.51	50.95	113.16	116.54	125.47	126.99	126.99	133.34	133.34	133.34	140.01
占用项目偿债收益的相关税费	250.85	2.04	5.03	5.97	6.32	6.32	6.32	6.64	6.64	6.64	6.97
项目可偿债收益	8,479.82	44.36	264.09	316.09	380.34	404.30	404.30	424.52	424.52	424.52	445.74

续表-项目可偿债收益估算表（单位：万元）

项目	合计	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年 1-6 月
项目收入	11,520.18	592.73	592.73	622.36	622.36	622.36	653.48	653.48	653.48	686.15	686.15	343.08
项目运营成本	2,789.51	140.01	140.01	147.01	147.01	147.01	154.36	154.36	154.36	162.08	162.08	81.04
占用项目偿债收益的相关税费	250.85	6.97	6.97	7.32	7.32	7.32	7.69	18.13	27.05	33.58	43.20	26.41
项目可偿债收益	8,479.82	445.74	445.74	468.03	468.03	468.03	491.43	480.98	472.07	490.50	480.87	235.62

### （七）债券还本付息情况

本项目拟发行债券金额 4,000.00 万元，计划 2025 年发行 2,200.00 万元，2026 年发行 1,800.00 万元。20 年期。票面利率预测 3.5%。项目运营期利息按月计息，每半年支付一次，到期一次性还本，最后一期利息随本金支付。项目偿债计划如下：

应还本付息情况表（单位：万元）

序号	项目	合计	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
一	期初余额		2,200.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00
二	本期新增本金	4,000.00	2,200.00	1,800.00									
三	本期偿还本金	4,000.00											
四	本期偿还利息	2,800.00	38.50	108.50	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00
五	期末余额		2,200.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00
六	融资利率		3.50%	3.50%	3.50%	3.50%	3.50%	3.50%	3.50%	3.50%	3.50%	3.50%	3.50%
七	本期应付本金和利息	6,800.00	38.50	108.50	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00

续表-应还本付息情况表（单位：万元）

序号	项目	合计	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
一	期初余额		4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	1,800.00
二	本期新增本金	4,000.00											
三	本期偿还本金	4,000.00										2,200.00	1,800.00
四	本期偿还利息	2,800.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	101.50	31.50
五	期末余额		4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	1,800.00	-
六	融资利率		3.50%	3.50%	3.50%	3.50%	3.50%	3.50%	3.50%	3.50%	3.50%	3.50%	3.50%
七	本期应付本金和利息	6,800.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	2,301.50	1,831.50

#### （八）资金平衡情况

在对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本项目运营收入在债券存续内可以全部实现。本项目计算期内总营业收入为 11,520.18 万元，营业成本 2,789.51 元，占用项目偿债收益的相关税费 250.85 万元，可用于偿还本息的经营收益为 8,479.82 万元。经营活动产生的现金净流量对债券融资本息的覆盖倍数为 1.25 倍。预计项目营业活动产生的现金净流量能够合理保障偿还债券本金及利息，实现项目收益和融资的自求平衡。

净现金流量为 1,772.57 万元。本项目收益与融资自求平衡分析结果显示，专项债券存续期内还本付息资金充足。

由此产生的基于以上投资计划、资金筹措安排，我们未发现相关项目建设期内所需建设资金存在缺口的情况。详见资金平衡分析表。



资金平衡分析表（单位：万元）

序号	年度	合计	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
一	现金流入												
1	资本金流入	1,768.00	200.00	1,126.00	442.00								
1.1	财政预算资金流入	1,768.00	200.00	1,126.00	442.00								
1.2	其他来源（含单位或社会资 本方自有资金等）												
1.3	用于资本金的专项债券资金	-											
2	债务资金流入	4,000.00		2,200.00	1,800.00								
2.1	专项债券资金流入	4,000.00		2,200.00	1,800.00								
2.2	市场化融资流入	-											
3	项目收入流入	11,520.18			97.36	382.28	438.59	512.13	537.62	537.62	564.50	564.50	564.50
3.1	政府性基金收入流入	-											
3.2	专项收入流入	11,520.18			97.36	382.28	438.59	512.13	537.62	537.62	564.50	564.50	564.50
小计	现金流入总额	17,288.18		3,326.00	2,339.36	382.28	438.59	512.13	537.62	537.62	564.50	564.50	564.50
二	现金流出	15,515.61	200.00	3,326.00	2,349.25	258.19	262.51	271.79	273.32	273.32	279.98	279.98	279.98
1	建设期静态投资流出	5,675.25	200.00	3,287.50	2,187.75								
2	运营成本支出	2,789.51			50.95	113.16	116.54	125.47	126.99	126.99	133.34	133.34	133.34
3	相关税费	250.85			2.04	5.03	5.97	6.32	6.32	6.32	6.64	6.64	6.64
4	债务还本付息	6,800.00		38.50	108.50	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00
4.1	专项债券还本付息	6,800.00		38.50	108.50	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00
4.1.1	专项债券还本	4,000.00		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.1.2	专项债券利息	2,800.00		38.50	108.50	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00
4.2	市场化融资还本付息	-											
4.2.1	市场化融资还本	-											

4.2.2	市场化融资付息	-											
小计	现金流出总额	15,515.61	200.00	3,326.00	2,349.25	258.19	262.51	271.79	273.32	273.32	279.98	279.98	279.98
三	现金净流量												
1	当年现金净流入	1,772.57		-	-9.89	124.09	176.09	240.34	264.30	264.30	284.52	284.52	284.52
2	期末累计现金结存额	1,772.57			-9.89	114.19	290.28	530.62	794.92	1,059.23	1,343.74	1,628.26	1,912.78

续表-资金平衡分析表（单位：万元）

序号	年度	合计	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
一	现金流入												
1	资本金流入	1,768.00											
1.1	财政预算资金流入	1,768.00											
1.2	其他来源（含单位或社会资本方自有资金等）												
1.3	用于资本金的专项债券资金	-											
2	债务资金流入	4,000.00											
2.1	专项债券资金流入	4,000.00											
2.2	市场化融资流入	-											
3	项目收入流入	11,520.18	592.73	592.73	622.36	622.36	622.36	653.48	653.48	653.48	686.15	686.15	343.08
3.1	政府性基金收入流入	-											
3.2	专项收入流入	11,520.18	592.73	592.73	622.36	622.36	622.36	653.48	653.48	653.48	686.15	686.15	343.08
小计	现金流入总额	17,288.18	592.73	592.73	622.36	622.36	622.36	653.48	653.48	653.48	686.15	686.15	343.08
二	现金流出	15,515.61	286.98	286.98	294.33	294.33	294.33	302.05	312.50	321.41	335.66	2,506.78	1,938.95
1	建设期静态投资流出	5,675.25											
2	运营成本支出	2,789.51	140.01	140.01	147.01	147.01	147.01	154.36	154.36	154.36	162.08	162.08	81.04
3	相关税费	250.85	6.97	6.97	7.32	7.32	7.32	7.69	18.13	27.05	33.58	43.20	26.41
4	债务还本付息	6,800.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	2,301.50	1,831.50
4.1	专项债券还本付息	6,800.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	2,301.50	1,831.50
4.1.1	专项债券还本	4,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,200.00	1,800.00
4.1.2	专项债券利息	2,800.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	101.50	31.50
4.2	市场化融资还本付息	-											
4.2.1	市场化融资还本	-											

4.2.2	市场化融资付息	-											
小计	现金流出总额	15,515.61	286.98	286.98	294.33	294.33	294.33	302.05	312.50	321.41	335.66	2,506.78	1,938.95
三	现金净流量												
1	当年现金净流入	1,772.57	305.74	305.74	328.03	328.03	328.03	351.43	340.98	332.07	350.50	-1,820.63	-1,595.88
2	期末累计现金结存额	1,772.57	2,524.26	2,830.01	3,158.04	3,486.07	3,814.10	4,165.53	4,506.51	4,838.58	5,189.08	3,368.45	1,772.57

### （九）项目收益抗压能力测试

鉴于项目收益预测建立在一定假设的基础上，依据当前的市场条件和数据，对未来收益和现金流进行预测，未来实现情况存在不确定性，本着谨慎（保守性）的原则，对项目收益下行波动情况进行抗压测试，作为衡量项目收益满足本息偿付的可靠性指标。

经计算，项目在计算期内（2026 年 7 月至 2046 年 6 月）经营净收益=经营收入-项目运营成本-占用项目偿债收益的相关税费=11,520.18-2,789.51-250.85=8,479.82 万元。考虑到经营净收益变动因素，分析债券覆盖本息倍数如下表《项目债券本息偿还能力评估表》。

项目债券本息偿还能力评估表

单位：万元

敏感性分析	敏感性变化比率		
	-10%	-5%	0%
经营净收益	7,631.84	8,055.83	8,479.82
偿债资金合计	7,631.84	8,055.83	8,479.82
债券还本付息额	6,800.00	6,800.00	6,800.00
债券本息覆盖率	1.12	1.18	1.25

以上考虑了经营净收益从-10.00%到 0.00%的变动，可用于还本付息的覆盖本息倍数范围为 1.12 到 1.25。从这个角度看，本项目能够实现收益和融资自求平衡，不能还本付息的风险较小。

由以上分析可见，本项目具有较强的抗风险能力。

### 三、总体评价结论

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，并根据我们对项目收益预测、投资支出预测、成本预测等进行的分析评价，认为该项目在发债周期内，一方面通过债券发行能够满足项目投资运营融资需要，另一方面项目收益也能保证债券正常的还本付息需要，总体上能够实现项目收益和融资的自求平衡。

综上，我们认为，项目可以采取发行项目收益与融资自求平衡专项债券的资金筹措方案。

#### **四、报告使用限制**

（一）本评估报告出具的意见，是对项目预测数据进行的合理性、有效性的评价，并非对预测数据承担保证责任。

（二）本评估报告只能用于报告载明的评价目的和用途。

（三）本评估报告只能由评估报告载明的评估报告使用者使用，评估报告的使用权归委托方所有，因使用不当造成的相关风险与本评价执业机构和执业注册会计师无关。





# 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、监  
备案、许可、监  
管信息。



统一社会信用代码  
91341700MA2N8WL816(1-1)

名称 安徽亿川会计师事务所（普通合伙）

成立日期 2014年08月13日

类型 普通合伙企业

合伙期限

2014年08月13日至2034年08月12日

执行事务合伙人 瞿昌银

经营范围

审查企业会计报表，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（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）。

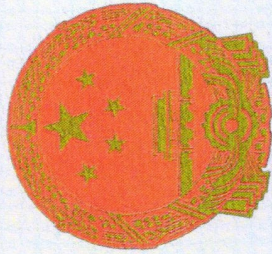
主要经营场所

安徽省池州市平天湖风景区池州国际会展中心C区2楼

登记机关







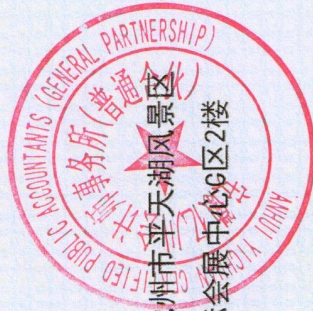
# 会计师事务所 执业证书

名称：安徽亿川会计师事务所（普通合伙）

首席合伙人：瞿昌银

主任会计师：

经营场所：安徽省池州市平天湖风景区  
池州国际会展中心C区2楼



组织形式：普通合伙

执业证书编号：34170168

批准执业文号：财会〔2014〕1042号

批准执业日期：2014年7月29日

证书序号：0011277

## 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：安徽省财政厅

二〇二一年三月五日

中华人民共和国财政部制





姓名: 瞿昌银  
性别: 男  
出生日期: 1956-12-26  
工作单位: 安徽亿川会计师事务所(普通合伙)  
身份证号: 420104195612263015  
Security card No.



### 年度检验登记 Annual Renewal Registration

本证书经检验合格, 继续有效一年。  
This certificate is valid for another year after this renewal.



瞿昌银 420102444060

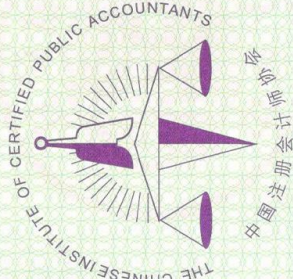
证书编号: 420102444060  
No. of Certificate

批准注册协会: 湖北省注册会计师协会  
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 1999-12-30 月 日  
Date of Issuance /y /m /d

2024 年 7 月 日  
/y /m /d





姓名 Full name 胡淑娟  
性别 Sex 女  
出生日期 Date of birth 1965-12-24  
工作单位 Working unit 安徽亿川会计师事务所（普通合伙）  
身份证号码 Identity card No. 340825196512240128



### 年度检验登记

Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。  
This certificate is valid for another year after this renewal.

证书编号: 341701680011  
No. of Certificate

批准注册协会 安徽省注册会计师协会  
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2024-01-30 月 日  
Date of Issuance /y /m /d

年 月 日  
/y /m /d