

安徽九通会计师事务所

皖九通专审字（2025）第 0125 号

绩溪县殡仪馆及城乡公益性公墓建设项目 收益与融资自求平衡专项评价报告

我们接受绩溪县民政局委托，对绩溪县殡仪馆及城乡公益性公墓建设项目专项债券（以下简称“本期债券”）相关项目的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》，相关单位对该项目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。

根据我们对支持这些假设的证据的审核，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，该项目收益预测是在这些假设的基础上恰当编制的，并按照项目收益及现金流入预测编制基础的规定进行了列报。

需提醒报告使用者注意：由于在编制融资与自求平衡测算方案中运用了一系列的假设，包括有关未来事项和推测性假设，而预期事项通常并非如期那样发生，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。本评价报告出具的意见，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。

本次评价仅供本次发行绩溪县殡仪馆及城乡公益性公墓建设项目专项

债券之目的使用，不得用作其他任何目的。

经审核，我们认为，在相关项目单位对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评价的绩溪县殡仪馆及城乡公益性公墓建设项目预计项目收益能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益与融资自求平衡。总体评价结果如下：

一、债券应付本息情况

绩溪县殡仪馆及城乡公益性公墓建设项目拟发行专项债券 15,000.00 万元，其中 2023 年已发行 500.00 万元、2024 年计划发行 14,500.00 万元（2024 年已发行 5,600.00 万元，本次计划发行 1,500.00 万元）。假设融资利率 3.5%，期限十五年，每半年支付一次利息，到期偿还本金，债券存续期内应还本付息情况如下：

单位：万元

年度	期初债券本金	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金	利率	本期应付利息
2023年		500.00		500.00	3.50%	5.83
2024年	500.00	14,500.00		15,000.00	3.50%	232.17
2025年	15,000.00			15,000.00	3.50%	525.00
2026年	15,000.00			15,000.00	3.50%	525.00
2027年	15,000.00			15,000.00	3.50%	525.00
2028年	15,000.00			15,000.00	3.50%	525.00
2029年	15,000.00			15,000.00	3.50%	525.00
2030年	15,000.00			15,000.00	3.50%	525.00
2031年	15,000.00			15,000.00	3.50%	525.00
2032年	15,000.00			15,000.00	3.50%	525.00
2033年	15,000.00			15,000.00	3.50%	525.00
2034年	15,000.00			15,000.00	3.50%	525.00
2035年	15,000.00			15,000.00	3.50%	525.00
2036年	15,000.00			15,000.00	3.50%	525.00
2037年	15,000.00			15,000.00	3.50%	525.00
2038年	15,000.00		500.00	14,500.00	3.50%	519.17
2039年	14,500.00		14,500.00	-	3.50%	292.83
合计		15,000.00	15,000.00			7,875.00

本息债券还本付息总额为 22,875.00 万元。

二、项目经营产生的净现金流入

（一）基本假设条件及依据

1、国家及地方现行的法规、监督、财政、经济状况或国家宏观调控政策无重大变化。

2、国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化。

3、对发行人有影响的法律法规无重大变化。

4、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。

5、项目收入和支出预测数据均以收付实现制为基础。

6、本期债券募集资金投资项目现金流入包括遗体火化收入、丧品制作收入、殡仪服务收入、守灵堂租赁收入、遗体接运及灵车布置收入、殡仪馆停车场管理收入、公墓墓穴销售收入等。

（二）项目运营期产生的净现金流入

本项目建设期拟为 2023 年 2 至 2024 年 12 月，2025 年 1 月交付使用。本次发行专项债券拟为弥补项目建设的资金缺口，设定运营期为 15 年，预计运营期可用于专项资金平衡相关收益总额为 31,224.07 万元，详见附件 1。

三、预期项目收益偿还融资资本金和利息情况

本次融资项目收益为项目运营期产生的现金净流入，通过对运营期项目各类收入的估算，在债券存续期内，本期债券对应项目可实现累计现金净收入 31,224.07 万元，能够实现覆盖债券本息 22,875.00 万元，专项债券的本息覆盖倍数为 1.36。

附件 1：项目现金流收益规模分析

附件 2：项目收益和融资平衡方案



中国注册会计师：朱明培


中国注册会计师：郭世平


二〇二五年二月二十五日



统一社会信用代码

91340100149142656J

营业执照



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 安徽九通会计师事务所
类型 有限责任公司(自然人投资或控股)

法定代表人 疏娟

经营范围 查帐、验资、审计、鉴定经济案件，财产评审，财务管理及财务审计咨询服务。

注册资本 壹佰万圆整

成立日期 1994年10月08日

营业期限 长期

住所 合肥市包河经济开发区上海路与兰州路交口中建智立方一期8楼

登记机关

合肥市包河区市场监督管理局

2021 年 09 月 08 日

数字签名: MEUCIQDMWjdKek0SEfoirDLObhtKRuDsPAK0e+01HR9faPUenAIgOS2k2FLfqzp6rTUjXGYeFmJC+FT+MfLulvGKHg7kfM0=



姓名	朱明培
Full name	
性别	男
Sex	
出生日期	1988-07-19
Date of birth	
工作单位	安徽九通会计师事务所
Working unit	
身份证号码	340828198807196417
Identity 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.

证书编号: 340101350050
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: 2015-07-01 月 日
Date of Issuance /y /m /d



年检历史查询

年检凭证

中国注册会计师协会

朱明培

会员编号 340101350050

最后年检时间

2024年09月

年检结果

年检通过

历年记录

2023年

2023-09-19

通过

2022年

2022-08-02

通过

		姓名 Full name 性别 Sex 出生日期 Date of birth 工作单位 Working unit 身份证号码 Identity card No.	郝世平 男 1973-11-17 安徽九通会计师事务所 340702197311177518

证书编号: No. of Certificate 340101880006	
批准注册协会: Authorized Institute of CPAs 安徽省注册会计师协会	
发证日期: Date of Issuance 2007-06-14	
年 /y	月 /m
日 /d	日 /d

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.

年检历史查询

年检凭证

中国注册会计师协会

茆世平

会员编号 340101880006

最后年检时间

2024年07月

年检结果

年检通过

历年记录

2023年

2023-09-19

通过

2022年

2022-08-02

通过

2014年

2014-03-28

通过

附件 1:

项目现金流收益规模分析

一、项目现金流收益预测编制基础

本募投项目收益及现金流入预测以绩溪县殡仪馆及城乡公益性公墓建设项目为基础，结合项目的建设期、近几年 GDP 的增速等，参照同行业参数等，以预测期间经济环境等最佳估计假设为前提，编制了本期债券募集资金投资项目现金流入预测说明。

二、项目现金流收益预测假设

（一）国家及地方现行的法规、监督、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）对发行人有影响的法律法规无重大变化。

（四）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。

（五）项目收入和支出预测数据均以收付实现制为基础。

（六）本期债券募集资金投资项目现金流入包括遗体火化收入、丧品制作收入、殡仪服务收入、守灵堂租赁收入、遗体接运及灵车布置收入、殡仪馆停车场管理收入、公墓墓穴销售收入等。

三、项目现金流收益预测编制说明

（一）项目建设单位基本情况

单位名称：绩溪县民政局

单位住所：绩溪县徽山大道 1 号

单位性质：政府机关单位

法定代表人：周国祥

主要职责范围：（一）编制全县民政事业发展规划，制定年度工作计划并组织实施和监督检查。

（二）负责全县社团的登记和年度检查，研究提出社团会费标准和财务管理办法；监督社团活动，查处社团组织的违法行为和未经登记而以社团名义开展活动的非法组织。

（三）组织实施城乡居民最低生活保障制度；负责申请救助家庭经济状况核对中心平台建设；组织和指导全县扶贫济困等社会互助活动。

（四）研究提出加强和改进基层政权建设的意见和建议；研究拟定城镇社区服务事业的发展规划；指导村（居）民委员会民主选举、民主决策、民主管理和民主监督工作；推进全县村务公开和基层民主政治建设。

（五）负责婚姻登记工作；依法实施婚姻登记管理；负责承办全县儿童收养工作。

（六）负责全县乡（镇）、村行政区划的设立、撤销、更名、界线变更及政府驻地迁移的审核报批工作；负责全县行政区域界线的勘界、乡、村边界争议的调查和调处，并向县政府提出仲裁建议。

（七）负责全县地名管理工作，组织开展地名标准化建设活动，规范全县地名标志的设置和管理；负责全县标准地名图书资料的审定工作。

（八）研究拟定全县社会福利事业发展规划，指导全县社会福利事业管理工作；负责全县城乡社会救济工作，推动社会救助体系的建设与发

展；组织和指导城市“三无”对象、孤残儿、残疾人等特殊群体的救助工作；负责生活无着落的流浪乞讨人员救助工作。

（九）负责全县各类福利企业的年检认证和新办福利企业审核工作，负责福利彩票的发行工作；负责管理本级福利资金。

（十）研究拟定全县殡葬改革办法，实施殡葬管理；负责全县殡葬事业单位的建设和管理工作。

（十一）负责全县民政事业财务工作；指导、监督民政事业费的使用和管理；负责编制汇总统计年报和民政事业费决算。

（十二）开展慈善捐赠，促进慈善事业发展，加强慈善管理。

（十三）负责全县民政系统职工队伍建设。

（十四）承办县委、县政府交办的其他事项。

（二）项目概况

1、项目位置

项目位于绩溪县区域内。

2、建设内容及规模

（1）建设内容

本项目建设内容主要包括城市殡仪馆及城市公益性公墓和 19 个乡镇公益性公墓的土建及安装工程，同步完成殡仪馆及墓区基础设施配套工程。

（1）建设规模

①城市殡仪馆

项目占地约 9073.59 m²，规划总建筑面积 2730 m²，其中综合服务区

820 m²，遗体接收处理区 760 m²，悼念告别区 730 m²，生命教育基地 420 m²，同步完成馆区基础配套设施。

②公益性公墓

项目规划建设县城公益性公墓及各乡镇公益性公墓共 20 处，规划占地面积约 160285.2 m²（约 251.13 亩），一期建设用地 103296.60 m²（约 155.10 亩），建设配套服务建筑约 6100 m²，设置遗体墓穴 7760 穴（其中双人穴 5220 穴）。同步完成园区基础配套设施，考虑到殡葬改革方案，本项目在所有墓区预留节地生态安葬区域。

3、项目建工期

本项目建设周期拟为 2023 年 2 月至 2024 年 12 月。

二、项目现金流收益预测说明

（一）项目收入的预测

1、收入项目的分类

本项目收入包括殡仪馆运营收入及公墓墓穴销售收入，具体包括遗体火化收入、丧品制作收入、殡仪服务收入、守灵堂租赁收入、遗体接运及灵车布置收入、殡仪馆停车场管理收入、公墓墓穴销售收入等。

2、收入预测

（1）规模预测

根据绩溪县近五年的死亡人数和死亡率统计情况，如下表所示：

年份	2018 年	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年
绩溪县死亡人口	875	957	946	560	1032
死亡率(‰)	5‰	5.5‰	5.5‰	3.26‰	6‰

在项目运营期内，我们选取绩溪县近 5 年来死亡人数平均值即 874 人

作为计算技术。本项目殡仪馆建成后为绩溪县区域内唯一一家殡仪馆，负责全县所有遗体的火化处理工作。综合考虑绩溪县处于土葬改革区及现状土葬比例依然处于较高水平的基本情况，项目运营期第一年绩溪县火葬比例为全区死亡人口的 40%、第二年为 70%、第三年及以后稳定在 90%。结合绩溪县目前殡葬情况预测，在项目运营期内，预计每年死亡人口中所有火化遗体的全部在殡仪馆处理，土葬遗体中有 60%在殡仪馆办理相关后事，其他死亡人群遗体就近在自家或祠堂办理。

（2）殡仪馆收入

①遗体火化收入

本项目遗体火化收入含遗体接送费、冷藏费、火化费、拾骨费、骨灰寄存费等，参考周边县市殡仪馆服务项目收费标准如下表所示：

项目名称	单价	数量	单位	小计
遗体冷藏费	350	3	元/具·天	1050
火化费	1500	1	元/具	1500
纳骨费	50	1	元/次	50
骨灰寄存费	158	1	元/具·次	158
当面服务	50	1	元/格位·年	50
遗体收敛	280	1	元/具	280
炉前告别	50	1	元/次	50
合计			元/具	3138

综合考虑项目区域经济发展水平等因素，遵循谨慎考虑，遗体火化费用单价按 3000.00 元/具计算。考虑市场价格变动及单价基数，单价每三年上浮 5%。在项目运营期内，预计可取的遗体火化收入共计 3,728.28 万元。

②丧品制作收入

本项目殡仪馆为遗体提供骨灰盒、棺材、寿衣被、遗像制作、礼炮等丧品制作等服务，周边殡仪馆收费情况如下：

序号	项目	单价区间(元)
1	骨灰盒	3000- 10000
2	棺材	2500-12000
3	寿衣被	800-1500
4	遗像制作	100-200
5	礼炮	600- 1000

参考项目周边及市场实际情况，为方便计算，我们设定本项目殡仪馆丧品制作单价综合按 6800.00 元/具计算。综合考虑市场价格变动及单价基数，单价每三年上浮 5%，在项目运营期内丧品制作收入共计 9,291.49 万元。

③殡仪服务收入

本项目为火化遗体提供殡仪服务，殡仪服务收入含场地使用费、场地布置费、仪式主持、遗体防腐、美容、消毒等，参考周边其他殡仪馆服务项目收费标准如下表所示：

项目名称	单价	数量	单位	小计
场地使用费	588	1	元/次	588
场地布置费				
仪式主持	600	1	元/次	600
遗体防腐	3800	1	元/具·次	3800
美容	280	1	元/具	280
消毒	150	1	元/具	150
沐浴	260	1	元/具	260
更衣	180	1	元/具	180
合计			元/具	5858

综合考虑项目区位及绩溪县经济发展水平等因素，本项目保守预计遗体火化单价按 2000.00 元/场计取、土葬按 5000.00 元/场计取。考虑市场价格变动及单价基数，单价每三年上浮 5%。预计运营期内可取得殡仪服务收入共计 3,103.70 万元。

④守灵堂租赁收入

本项目守灵堂对在殡仪馆进行送葬的人提供守灵堂服务，结合实际情况考虑，保守预计本项目守灵堂第一年使用比例占在殡仪馆送葬总人数的

40%、第二年为 70%、第三年为 90%。守灵堂可提供场地布置、接待服务、音响大屏等设备使用、人生小电影制作播放等服务，结合其他殡仪馆守灵服务 120 元/时的项目收费标准，守灵堂收费单价按 1000.00 元/天记取，并结合常规治丧期多为 3-5 天的基本情况，本项目考虑守灵堂使用时间为 3 天/具，综合考虑市场价格变动及单价基数，单价每三年上浮 5%。守灵堂在运营期内预计收入共计 3,726.94 万元。

⑤遗体接运及灵车布置收入

本项目投入运营后，将会提供在县域内遗体接运服务，同时还负责接运灵车的布置，按照其他殡仪馆收费标准及本县去世遗体路程远近，暂按 1200 元/具计算，收费单价每三年上浮 5%，运营期内预计遗体接运及灵车布置收入共计 1,639.67 万元。

⑥殡仪馆停车场管理收入

a、本项目拟配套建设机动车泊位 45 个（不包括 2 个灵车车位），停车位收费标准参考《关于明确财政建设的市区公共停车场停车服务收费标准的通知》（宣价服字[2018]7 号），宣城市区机动车停放服务收费最高收费标准如下：小汽车停放 30 分钟（含 30 分钟）内免费，30 分钟以上 2 小时以内（含 2 小时）每车 3 元，2 小时以后每小时加收 2 元，每天封顶最高不超过 20 元，不足 2 小时按 2 小时计算。本项目综合考虑后，停车费收费暂按 15 元/个·天计（年按 300 天计），停车率第一年预计为 40%、第二年 70%、第三年及以后为 95%，预计在运用期内可取得收入为 331.37 万元。

b、安徽省政府办公厅发布《关于加快新能源汽车产业发展和推广应用的实施意见》（皖政办[2015]16 号），鼓励全省发展新能源汽车，随

着新能源汽车的普及，本项目新能源充电桩按停车位的 30%配套，共 13 个。额定功率 60KW，可为车辆供充电服务。充电桩的使用费分为充电费、服务费和停车费，停车费在计算停车位收入时已考虑，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。服务费用参考宣城市发改委《关于宣城市电动汽车充电服务费的函复》及目前宣城市充电设施实际运营情况，充电服务费按照 0.5 元/千瓦时计算，基本所有新能源汽车充电时长在 6-10 小时以内，这也是最常见的充电模式。本着谨慎性原则，项目平均每个充电桩每天使用时间按 6 小时考虑。

根据中国电动汽车充电基础设施促进联盟发布的《中国充电基础设施发展年度报告 2017-2018 版》介绍，各运营商充电设施利用率均在 40%左右。预计建成后的第一年负荷率为 40%，第二年为 70%，第三年及以后为 90%。预计充电桩在债券存续期内运营服务费收入为 1,004.85 万元。

殡仪馆停车场管理收入在运营期内共计 1,336.22 万元。

（3）公墓墓穴销售收入

①根据本项目建设规划，本项目共建成墓穴 7760 穴（其中双人穴 5220 穴、单人穴 2540 穴），根据绩溪县发改委、民政局在 2021 年 4 月印发的《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【2022】28 号）“一、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。最高收费标准为夫妻穴（大穴单把）：12800 元/穴；连排穴（大穴单把）：10800 元/穴。”的收费标准，本项目建成后，预计在 2025 年公墓

单穴售价按 10800 元/穴、双穴售价按 12800 元/穴，公墓墓穴售价每三年上涨 5%，假设本次建设的公墓墓穴在运营期内售完，在运营期内预计可取得墓穴销售收入 10,416.19 万元。

②落葬服务收入

本项目公益性公墓建设管理服务用房、骨灰堂等建筑，在此提供逝者落葬服务，含落葬礼仪、丧葬用品、碑文制作等丧事安葬服务，由于社会化墓穴使用时间不可预料，本项目落葬服务收入仅考虑当年度死亡的户籍内人口。参考周边城市市场的实际情况：

套餐名称	基础套餐	温馨套餐	尊贵套餐	套餐名称
价格(元)	5800.00	8800.00	12800.00	价格(元)

为方便计算，落葬服务单价暂全部按 8,800.00 元/穴计算，综合考虑市场价格变动及单价基数，单价每三年上浮 5%。运营期 15 年内，落葬服务收入共计 7,547.17 万元。

综上，本项目在运营期内可取得项目收入 40,789.67 万元。

序号	项目	单位	合计(万元)	运营期														
				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
-	运营收入		40,789.67	2,049.66	2,303.39	2,509.23	2,629.87	2,629.87	2,629.87	2,756.54	2,756.54	2,756.54	2,889.55	2,889.55	2,889.55	3,029.20	3,029.20	3,041.11
(一)	殡仪馆运营收入		22,826.31	966.74	1,220.47	1,426.31	1,492.80	1,492.80	1,492.80	1,562.62	1,562.62	1,562.62	1,635.93	1,635.93	1,635.93	1,712.91	1,712.91	1,712.91
1	遗体火化收入		3,728.28	104.88	183.54	235.98	247.78	247.78	247.78	260.17	260.17	260.17	273.18	273.18	273.18	286.84	286.84	286.84
	平均死亡人数			874	874	874	874	874	874	874	874	874	874	874	874	874	874	874
	火葬比例			40%	70%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%
	处理数量	具/年		350	612	787	787	787	787	787	787	787	787	787	787	787	787	787
	单价(含遗体接运费、冷藏费、火化费、抬骨费、骨灰寄存费等)	万元/具		0.30	0.30	0.30	0.32	0.32	0.32	0.33	0.33	0.33	0.35	0.35	0.35	0.36	0.36	0.36
2	丧品制作收入		9,291.49	451.68	523.00	570.55	599.07	599.07	599.07	629.03	629.03	629.03	660.48	660.48	660.48	693.50	693.50	693.50
	处理数量	具/年		664	769	839	839	839	839	839	839	839	839	839	839	839	839	839
	平均单价(含骨灰盒、寿衣被、遗像制作、礼炮)	万元/具		0.68	0.68	0.68	0.71	0.71	0.71	0.75	0.75	0.75	0.79	0.79	0.79	0.83	0.83	0.83
3	殡仪服务收入		3,103.70	227.24	201.02	183.54	192.72	192.72	192.72	202.35	202.35	202.35	212.47	212.47	212.47	223.09	223.09	223.09
3.1	火葬服务收入		2,485.52	69.92	122.36	157.32	165.19	165.19	165.19	173.45	173.45	173.45	182.12	182.12	182.12	191.22	191.22	191.22
	处理数量	具/年		350	612	787	787	787	787	787	787	787	787	787	787	787	787	787
	单价(含场地使用费、场地布置费、仪式主持、美容、消毒等)	万元/场		0.20	0.20	0.20	0.21	0.21	0.21	0.22	0.22	0.22	0.23	0.23	0.23	0.24	0.24	0.24
3.2	土葬服务收入		618.19	157.32	78.66	26.22	27.53	27.53	27.53	28.91	28.91	28.91	30.35	30.35	30.35	31.87	31.87	31.87
	处理数量	具/年		315	157	52	52	52	52	52	52	52	52	52	52	52	52	52
	单价(含场地使用费、场地布置费、仪式主持、遗体防腐、美容、消毒等)	万元/场		0.50	0.50	0.50	0.53	0.53	0.53	0.55	0.55	0.55	0.58	0.58	0.58	0.61	0.61	0.61
4	守灵堂租赁收入		3,726.94	79.71	161.52	239.13	251.08	251.08	251.08	263.64	263.64	263.64	276.82	276.82	276.82	290.66	290.66	290.66
	使用人数	具/年		664	769	839	839	839	839	839	839	839	839	839	839	839	839	839
	使用比例			40%	70%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%
	数量	具/年		266	538	797	797	797	797	797	797	797	797	797	797	797	797	797
	平均使用时间	天/具		3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3
	单价(含场地布置费、接待服务费、音响大屏等设备使用费、人生小电影制作播放服务费等)	元/天		0.10	0.10	0.10	0.11	0.11	0.11	0.11	0.11	0.11	0.12	0.12	0.12	0.12	0.12	0.12

序号	项目	单位	合计(万元)	运营期														
				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
5	遗体接运及灵车布置收入		1,639.67	79.71	92.29	100.68	105.72	105.72	105.72	111.00	111.00	111.00	116.56	116.56	116.56	122.38	122.38	122.38
	处理数量	具/年		664	769	839	839	839	839	839	839	839	839	839	839	839	839	839
	平均收入	万元/具		0.12	0.12	0.12	0.13	0.13	0.13	0.13	0.13	0.13	0.14	0.14	0.14	0.15	0.15	0.15
6	殡仪馆停车场管理收入		1,336.22	23.52	59.10	96.43	96.43	96.43	96.43	96.43	96.43	96.43	96.43	96.43	96.43	96.43	96.43	96.43
6.1	停车位管理收入		331.37	9.86	17.25	23.41	23.41	23.41	23.41	23.41	23.41	23.41	23.41	23.41	23.41	23.41	23.41	23.41
	数量(个)			45	45	45	45	45	45	45	45	45	45	45	45	45	45	45
	单价(元/个/天)			15	15	15	15	15	15	15	15	15	15	15	15	15	15	15
	停车率			40%	70%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%
6.2	电动汽车充电桩服务费收入		1,004.85	13.67	41.85	73.03	73.03	73.03	73.03	73.03	73.03	73.03	73.03	73.03	73.03	73.03	73.03	73.03
	数量(30%)	个		13	13	13	13	13	13	13	13	13	13	13	13	13	13	13
	额定功率	kwh		60	60	60	60	60	60	60	60	60	60	60	60	60	60	60
	服务费	元/kwh		0.5	0.5	0.5	0.5	0.5	0.5	0.5	0.5	0.5	0.5	0.5	0.5	0.5	0.5	0.5
	有效使用时长	h/天		6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6
	负荷率			40%	70%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%
(二)	公墓墓穴销售收入		17,963.36	1082.92	1082.92	1082.92	1137.07	1137.07	1137.07	1193.92	1193.92	1193.92	1253.62	1253.62	1253.62	1316.30	1316.30	1328.21
	平均死亡人数			874	874	874	874	874	874	874	874	874	874	874	874	874	874	874
1	单穴墓收入		3,032.18	182.52	182.52	182.52	191.65	191.65	191.65	201.23	201.23	201.23	211.29	211.29	211.29	221.85	221.85	228.42
	单穴墓总数			2540	2540	2540	2540	2540	2540	2540	2540	2540	2540	2540	2540	2540	2540	2540
	年预计使用量	穴	2540	169	169	169	169	169	169	169	169	169	169	169	169	169	169	174
	单价	万元/穴		1.08	1.08	1.08	1.13	1.13	1.13	1.19	1.19	1.19	1.25	1.25	1.25	1.31	1.31	1.31
2	双穴墓收入		7,384.01	445.44	445.44	445.44	467.71	467.71	467.71	491.10	491.10	491.10	515.65	515.65	515.65	541.44	541.44	541.44
	年预计使用量		5220	348	348	348	348	348	348	348	348	348	348	348	348	348	348	348
	单价	万元/穴		1.28	1.28	1.28	1.34	1.34	1.34	1.41	1.41	1.41	1.48	1.48	1.48	1.56	1.56	1.56
3	落葬服务收入		7,547.17	454.96	454.96	454.96	477.71	477.71	477.71	501.59	501.59	501.59	526.67	526.67	526.67	553.01	553.01	558.35
	数量	穴		517	517	517	517	517	517	517	517	517	517	517	517	517	517	522
	单价(含落葬礼仪、丧葬用品、碑文制作等下葬丧事一条龙服务)	万元/穴		0.88	0.88	0.88	0.92	0.92	0.92	0.97	0.97	0.97	1.02	1.02	1.02	1.07	1.07	1.07

（二）项目成本测算

该项目总成本支出主要由经营成本、发行费用和利息支出等构成。经营成本包含固定资产维修（护）费、人员工资及福利费、外购燃料及动力费、丧品制作成本、遗体接运及灵车布置成本、落葬服务成本、各项税费及其他费用等构成，按照相关行业经验及类似项目情况测算成本如下：

1、项目运营期成本费用预测

（1）固定资产维修（护）费

项目建成后为保证建筑物、道路等完好和正常运转，每年需进行维修维护，结合绩溪县人工、材料等市场价格，我们设定固定资产维修（护）费按项目总投资的 0.1% 计算，维修（护）费每三年增长一次，每次增长 5%。则经营期内固定资产维修（护）费 443.28 万元。

（2）人员工资及福利费

本项目运营涉及定员人数 20 人，参考绩溪县相关部门目前工资待遇，人均人员工资及福利费按照 6.00 万元/年测算，工资及福利费按每三年增长 5%。则经营期内人员工资及福利费 2067.38 万元。

（3）外购燃料及动力费

为保证本项目区健康持续发展，根据项目可研编制的工程技术方案，项目区域内亮化、绿化、日常管理等预计年耗水量为 12.24 万吨，水费标准 1.8 元/吨，年耗电量 27.08 万度，电费标准 0.65 元/度。水电、燃气费价格相对较稳定、用量基本浮动不大，假设在项目运营期内总耗量及价格保持不变。则经营期内外购燃料动力费 680.65 万元。

（4）丧品制作成本

丧品制作成本主要为殡仪馆制作骨灰盒、寿衣被、遗像制作等成本，综合考虑本项支出按丧品制作收入的 30% 计算。

（5）遗体接运及灵车布置成本

遗体接运及灵车布置成本主要包括车辆运行维护费用、灵车布置材料费等，综合考虑本项支出按遗体接运及灵车布置收入的30%计算。

（6）落葬服务成本

落葬服务成本主要为丧葬用品、碑文制作等下葬丧事一条龙服务等产品的采购及制作成本，综合考虑本项支出按落葬服务收入的30%计算。

（6）各项税费

本项目运营期内主要涉及的税种有增值税、城建税、教育附加税、房产税、企业所得税等，考虑增值税进销抵扣、资产折旧等因素，每年整体税费按照各项经营收入的 2%进行测算。故经营期内各项税费为 815.79 万元。

综上，本项目在运营期内运营成本共 9,550.61 万元。具体如下：

序号	项目	合计	运营期														
			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
	经营成本	9550.61	529.53	559.78	580.68	610.58	610.58	610.58	640.12	640.12	640.12	671.31	671.31	671.31	704.25	704.25	706.09
(一)	固定资产维修(护)费	443.28	28.00	28.00	28.00	29.94	29.94	29.94	29.94	29.94	29.94	29.94	29.94	29.94	29.94	29.94	29.94
	项目投资(万元)		28000.00	28000.00	28000.00	28000.00	28000.00	28000.00	28000.00	28000.00	28000.00	28000.00	28000.00	28000.00	28000.00	28000.00	28000.00
	费用比例		0.10%	0.10%	0.10%	0.11%	0.11%	0.11%	0.11%	0.11%	0.11%	0.11%	0.11%	0.11%	0.11%	0.11%	0.11%
(二)	人员工资及福利	2067.38	120.00	120.00	120.00	128.32	128.32	128.32	137.21	137.21	137.21	146.72	146.72	146.72	156.88	156.88	156.88
	新增人数		20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00
	人均薪酬		6.00	6.00	6.00	6.42	6.42	6.42	6.86	6.86	6.86	7.34	7.34	7.34	7.84	7.84	7.84
(三)	外购燃料及动力费	680.65	44.63	44.63	44.63	44.98	44.98	44.98	45.35	45.35	45.35	45.75	45.75	45.75	46.17	46.17	46.17
	年耗水量(万m³)		12.24	12.24	12.24	12.24	12.24	12.24	12.24	12.24	12.24	12.24	12.24	12.24	12.24	12.24	12.24
	水费价格(元/m³)		1.80	1.80	1.80	1.80	1.80	1.80	1.80	1.80	1.80	1.80	1.80	1.80	1.80	1.80	1.80
	年耗电量(万度)		27.08	27.08	27.08	27.08	27.08	27.08	27.08	27.08	27.08	27.08	27.08	27.08	27.08	27.08	27.08
	电费价格(元/度)		0.65	0.65	0.65	0.65	0.65	0.65	0.65	0.65	0.65	0.65	0.65	0.65	0.65	0.65	0.65
	办公费用		5.00	5.00	5.00	5.35	5.35	5.35	5.72	5.72	5.72	6.11	6.11	6.11	6.54	6.54	6.54
(四)	丧品制作成本	2787.45	135.50	156.90	171.16	179.72	179.72	179.72	188.71	188.71	188.71	198.14	198.14	198.14	208.05	208.05	208.05
	丧品制作收入		451.68	523.00	570.55	599.07	599.07	599.07	629.03	629.03	629.03	660.48	660.48	660.48	693.50	693.50	693.50
	成本比例		30%	30%	30%	30%	30%	30%	30%	30%	30%	30%	30%	30%	30%	30%	30%
(五)	遗体接运及灵车布置成本	491.90	23.91	27.69	30.21	31.72	31.72	31.72	33.30	33.30	33.30	34.97	34.97	34.97	36.71	36.71	36.71
	接送收入		79.71	92.29	100.68	105.72	105.72	105.72	111.00	111.00	111.00	116.56	116.56	116.56	122.38	122.38	122.38
	成本比例		30%	30%	30%	30%	30%	30%	30%	30%	30%	30%	30%	30%	30%	30%	30%
(四)	落葬服务成本	2264.15	136.49	136.49	136.49	143.31	143.31	143.31	150.48	150.48	150.48	158.00	158.00	158.00	165.90	165.90	167.51
	落葬服务收入		454.96	454.96	454.96	477.71	477.71	477.71	501.59	501.59	501.59	526.67	526.67	526.67	553.01	553.01	558.35
	成本比例		30%	30%	30%	30%	30%	30%	30%	30%	30%	30%	30%	30%	30%	30%	30%
(六)	各项税费	815.79	40.99	46.07	50.18	52.60	52.60	52.60	55.13	55.13	55.13	57.79	57.79	57.79	60.58	60.58	60.82
	项目总收入		2049.66	2303.39	2509.23	2629.87	2629.87	2629.87	2756.54	2756.54	2756.54	2889.55	2889.55	2889.55	3029.20	3029.20	3041.11
	税费比例		2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%

2、发行费用测算

债券发行成本按照发行债券金额 1%计算，本次发行成本费用为 15.00 万元，为 2023 年-2024 年发行专项债券 15,000.00 万元的发行费用。

(三) 项目收益的预测

项目/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	合计	
遗体火化收入			104.88	183.54	235.98	247.78	247.78	247.78	260.17	260.17	260.17	273.18	273.18	273.18	286.84	286.84	286.84	3,728.28	
丧品制作收入			451.68	523.00	570.55	599.07	599.07	599.07	629.03	629.03	629.03	660.48	660.48	660.48	693.50	693.50	693.50	9,291.49	
殡仪服务收入			227.24	201.02	183.54	192.72	192.72	192.72	202.35	202.35	202.35	212.47	212.47	212.47	223.09	223.09	223.09	3,103.70	
守灵堂租赁收入			79.71	161.52	239.13	251.08	251.08	251.08	263.64	263.64	263.64	276.82	276.82	276.82	290.66	290.66	290.66	3,726.94	
遗体接运及灵车布置收入			79.71	92.29	100.68	105.72	105.72	105.72	111.00	111.00	111.00	116.56	116.56	116.56	122.38	122.38	122.38	1,639.67	
殡仪馆停车场管理收入			23.52	59.10	96.43	96.43	96.43	96.43	96.43	96.43	96.43	96.43	96.43	96.43	96.43	96.43	96.43	1,336.22	
单穴墓收入			182.52	182.52	182.52	191.65	191.65	191.65	201.23	201.23	201.23	211.29	211.29	211.29	221.85	221.85	228.42	3,032.18	
双穴墓收入			445.44	445.44	445.44	467.71	467.71	467.71	491.10	491.10	491.10	515.65	515.65	515.65	541.44	541.44	541.44	7,384.01	
落葬服务收入			454.96	454.96	454.96	477.71	477.71	477.71	501.59	501.59	501.59	526.67	526.67	526.67	553.01	553.01	558.35	7,547.17	
运营总成本			529.53	559.78	580.68	610.58	610.58	610.58	640.12	640.12	640.12	671.31	671.31	671.31	704.25	704.25	706.09	9,550.61	
债券发行成本	0.50	14.50																15.00	
项目收益	-0.50	-14.50	1,520.13	1,743.61	1,928.55	2,019.28	2,019.28	2,019.28	2,116.42	2,116.42	2,116.42	2,218.24	2,218.24	2,218.24	2,324.96	2,324.96	2,335.02	31,224.07	

附件 2:

项目收益和融资平衡方案

一、项目前期工作情况表

项目前期工作情况表		
序号	报批手续	取得时间
1	项目建议书批复	2022-11-1
2	可行性研究报告批复	2023-2-28
3	建设项目用地预审及选址意见书	2023-2-20
4	宣城市绩溪县生态环境分局对建设项目的环保意见	2023-2-28

二、项目投资估算及资金筹措

（一）投资估算

本项目总投资为 28,000.00 万元，其中：工程费用 23065.12 万元，占总投资的 82.38%；工程建设其他费用 1892.88 万元，占总投资的 6.76%；预备费 2443.50 万元，占总投资的 8.73%；建设期利息 598.50 万元，占总投资的 2.14%。

（二）资金筹措

本项目总投资 28,000.00 万元，其中通过融资 15,000.00 万元，占总投资比例的 53.57%；项目资本金 13,000.00 万元，占总投资比例的 46.43%。专项债券于 2023 年-2024 年发行完毕，其中，融资利率 3.5%，期限十五年，每半年支付一次利息，到期一次性偿还本金，本次发行 1,500.00 万元。

三、还本付息现金流预测情况

（一）项目收入对应的收入偿还融资本金和利息情况：

金额单位：万元

年度	新增债券	偿还债券	利率	本期应付本	项目收益
2023年	500.00		3.50%	5.83	-0.50
2024年	14,500.00		3.50%	232.17	-14.50
2025年			3.50%	525.00	1,520.13
2026年			3.50%	525.00	1,743.61
2027年			3.50%	525.00	1,928.55
2028年			3.50%	525.00	2,019.28
2029年			3.50%	525.00	2,019.28
2030年			3.50%	525.00	2,019.28
2031年			3.50%	525.00	2,116.42
2032年			3.50%	525.00	2,116.42
2033年			3.50%	525.00	2,116.42
2034年			3.50%	525.00	2,218.24
2035年			3.50%	525.00	2,218.24
2036年			3.50%	525.00	2,218.24
2037年			3.50%	525.00	2,324.96
2038年		500.00	3.50%	1,019.17	2,324.96
2039年		14,500.00	3.50%	14,792.83	2,335.02
合计	15,000.00	15,000.00		22,875.00	31,224.07
本息覆盖率					1.36

（二）现金流量分析

金额单位：万元

项目/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	合计
一、现金流入																		
1、资本金流入	3,000.00	-3,000.00																-
2、债券资金流入	500.00	14,500.00																15,000.00
3、遗体火化收入			104.88	183.54	235.98	247.78	247.78	247.78	260.17	260.17	260.17	273.18	273.18	273.18	286.84	286.84	286.84	3,728.28
4、丧品制作收入			451.68	523.00	570.55	599.07	599.07	599.07	629.03	629.03	629.03	660.48	660.48	660.48	693.50	693.50	693.50	9,291.49
5、殡仪服务收入			227.24	201.02	183.54	192.72	192.72	192.72	202.35	202.35	202.35	212.47	212.47	212.47	223.09	223.09	223.09	3,103.70
6、守灵堂租赁收入			79.71	161.52	239.13	251.08	251.08	251.08	263.64	263.64	263.64	276.82	276.82	276.82	290.66	290.66	290.66	3,726.94
7、遗体接运及灵车布置收入			79.71	92.29	100.68	105.72	105.72	105.72	111.00	111.00	111.00	116.56	116.56	116.56	122.38	122.38	122.38	1,639.67
8、殡仪馆停车场管理收入			23.52	59.10	96.43	96.43	96.43	96.43	96.43	96.43	96.43	96.43	96.43	96.43	96.43	96.43	96.43	1,336.22
9、单穴墓收入			182.52	182.52	182.52	191.65	191.65	191.65	201.23	201.23	201.23	211.29	211.29	211.29	221.85	221.85	228.42	3,032.18
10、双穴墓收入			445.44	445.44	445.44	467.71	467.71	467.71	491.10	491.10	491.10	515.65	515.65	515.65	541.44	541.44	541.44	7,384.01
11、落葬服务收入			454.96	454.96	454.96	477.71	477.71	477.71	501.59	501.59	501.59	526.67	526.67	526.67	553.01	553.01	558.35	7,547.17
小计：现金流入总额	3,500.00	11,500.00	2,049.66	2,303.39	2,509.23	2,629.87	2,629.87	2,629.87	2,756.54	2,756.54	2,756.54	2,889.55	2,889.55	2,889.55	3,029.20	3,029.20	3,041.11	55,789.67
二、现金流出																		-
1、项目成本支出	3,000.00	-3,000.00																-
2、项目运营支出			529.53	559.78	580.68	610.58	610.58	610.58	640.12	640.12	640.12	671.31	671.31	671.31	704.25	704.25	706.09	9,550.61
3、债券还本付息		113.42	646.33	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	1,019.17	14,792.83	22,871.75
4、债券发行成本	0.50	14.50																15.00
小计：现金流出总额	3,000.50	-2,872.08	1,175.87	1,084.78	1,105.68	1,135.58	1,135.58	1,135.58	1,165.12	1,165.12	1,165.12	1,196.31	1,196.31	1,196.31	1,229.25	1,723.41	15,498.92	32,437.36
三、现金净流量																		-
1、当年项目现金净流量	499.50	14,372.08	873.80	1,218.61	1,403.55	1,494.28	1,494.28	1,494.28	1,591.42	1,591.42	1,591.42	1,693.24	1,693.24	1,693.24	1,799.96	1,305.79	-12,457.81	23,352.31
2、期末项目累计现金结存额	499.50	14,871.58	15,745.38	16,963.99	18,367.54	19,861.82	21,356.11	22,850.39	24,441.82	26,033.24	27,624.66	29,317.90	31,011.14	32,704.38	34,504.33	35,810.12	23,352.31	
平均偿债覆盖率																		1.36

四、现金流覆盖还本付息的测算

本项目拟发行专项债券融资 15,000.00 万元，假设专项债融资成本为 3.5% 的情况下，融资期内应还本付息金额为 22,875.00 万元。

经上述测算，在相关单位对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本项目相关收益在债券存续期内可以全部按计划实现，可用于专项债券资金平衡的项目收益为 31,224.07 万元，能实现覆盖债券本息 22,875.00 万元，专项债券的本息覆盖率倍数为 1.36，预计与债券相关的项目收益能够合理保障偿还债券本金及利息，实现项目收益和融资自求平衡。

五、资金平衡压力测试

鉴于项目收益预测依赖一定的假设条件，依据当前的市场状况及数据，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，本着保守性原则，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。

此外，考虑到收入变动因素，分析专项债券资金覆盖率如下表：

序号	项目/变动因子	经营期合计数		
		各项经营性收入等均按预测情况 100% 实现	各项经营性收入按预测值实现，但营业成本整体上升 10%	各项经营性收入均比预测情况下降 10%
1	遗体火化收入	3,728.28	3,728.28	3,355.45
2	丧品制作收入	9,291.49	9,291.49	8,362.34
3	殡仪服务收入	3,103.70	3,103.70	2,793.33
4	守灵堂租赁收入	3,726.94	3,726.94	3,354.25
5	遗体接运及灵车布置收入	1,639.67	1,639.67	1,475.71
6	殡仪馆停车场管理收入	1,336.22	1,336.22	1,202.60
7	单穴墓收入	3,032.18	3,032.18	2,728.96
8	双穴墓收入	7,384.01	7,384.01	6,645.61
9	落葬服务收入	7,547.17	7,547.17	7,547.17
10	运营总成本	9,550.61	10,505.67	8,914.68
11	债券发行成本	15.00	15.00	15.00
12	债券还本付息	22,875.00	22,875.00	22,875.00
本息覆盖倍数		1.36	1.32	1.2

根据上述测算表，当经营性成本总体上升 10%，本项目专项债券对应的净现金流量对融资成本覆盖倍数为 1.32；经营性收入下降 10%，本项目专项债券对应的净现金流量对融资成本覆盖倍数为 1.2，这个角度看，该项目还本付息能力较强，能承受一定程度不利因素出现带来的资金压力，有较高的安全边际，不能还本付息的风险较小。

六、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。