

2026 年山东省政府专项债券（三十一期）

临沂市郯城县殡仪馆迁建项目

收益与融资平衡专项评价报告

健诚咨字〔2026〕第 258 号

山东健诚会计师事务所（特殊普通合伙）

二〇二六年六月六日

2026 年山东省政府专项债券（三十一期）

临沂市郯城县殡仪馆迁建项目

收益与融资平衡专项评价报告

健诚咨字〔2026〕第 258 号

我们接受委托，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、项目基本情况

（一）项目情况简介

1.项目名称

郯城县殡仪馆迁建项目。

2.立项单位

项目立项单位：郯城县殡葬事务服务中心；

负责人：徐加峰；

社会信用统一代码：123713224952186763；

住所：郯城县薛成后村；

经营范围：承担全县殡葬管理政策、服务规范拟定，以及组织实施的服务保障工作。承担推进殡葬改革的服务保障工作。承担全县死亡人员遗体接运、存放、火化，骨灰寄存等服务工作。承担全县死亡人员遗体整容、吊唁设施及设备管理等服务工作。承担公墓管理的服务保障工作。完成县民政局交办的其他任务。

3.项目规划审批

项目已取得的批复文件如下：

(1) 立项手续: 2025 年 11 月 26 日, 取得郯城县行政审批服务局《关于郯城县殡仪馆迁建项目建议书及可行性研究报告的批复》(郯行审投资字〔2025〕55 号), 项目代码: 2511-371322-04-01-714665。

(2) 土地手续: 2025 年 12 月 18 日, 取得郯城县行政审批服务局《建设项目用地预审与选址意见书》(用字第 3713222025XS0000002 号)。

(3) 规划手续: 2025 年 12 月 18 日, 取得郯城县行政审批服务局《关于郯城县殡仪馆迁建项目初步设计概算的批复》(郯行审投资字〔2025〕61 号)。

4.项目规模与主要建设内容

项目位于高峰头镇长疃村东 2.20 公里处, 项目总占地 65 亩, 总建筑面积 12,210 m², 主要建设悼念厅、火化车间、接待中心、综合楼、停车库等建筑物, 新增 10 套火化炉、10 套环保设备及其他配套设备, 配套外部连接道路 1,500 米及悼念广场、道路、绿化、室外公用工程等。其中, 悼念厅 5,658 m²、车间 3,168 m²、接待中心 1,170 m²、综合楼 1,944 m²、停车库 270 m²。项目建筑密度 24.52%, 容积率 0.38, 规划停车位 123 个。建成后年遗体处理量约 6,500 至 6,800 具, 属于第Ⅱ类殡仪馆。

5.项目建设期限

本项目预计工期为 2026 年 6 月至 2027 年 12 月。

(二) 投资估算与资金筹措方式

项目估算总投资 10,052.60 万元，项目资金筹措包括项目单位自筹、发行专项债券。其中：项目单位自有资金 5,052.60 万元，本期拟发行专项债券 5,000 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	10,052.60	100.00%	
一、资本金	5,052.60	50.26%	
（一）自有资金	5,052.60	50.26%	
（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）	5,000.00	49.74%	
（一）已发行专项债券			
（二）本期拟发行专项债券	5,000.00	49.74%	
（三）后续拟发行专项债券			
（四）银行融资			

四、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，该项目预期产生的现金流入主要来源于追悼厅租赁费、定制化悼念仪式服务费和殡葬用品销售费。

1.追悼厅租赁费

本项目设 5 个追悼厅（含守灵），按 30%的遗体使用悼念厅，年租赁次数为 1,950 次计算，参考老殡仪馆追悼厅价格，每次收费按 2,000 元计算。追悼厅设家属治丧标识牌，

签到台，遗像框架，电动横、直幅，中央空调，独立音响播放哀乐，丧家休息室 1 间，配沙发、茶几等；守灵室设供台，独立冷暖设备，家属治丧标识牌，冷热茶水、茶杯，电蜡烛一对，遗像框架，哀乐音响，跪垫，丧家休息室等。年追悼厅租赁费用为 390 万元。

2. 定制化悼念仪式服务费

包括鲜花布置、影音悼念等，按 30% 的遗体使用（ $6,500 \times 30\% = 1,950$ 次）、平均每次 600 元计算，年收费为 $2,600 \times 600 = 117$ 万元。

3. 殡葬用品销售

销售骨灰盒、寿衣、花圈等合规用品，按每具遗体平均消费 600 元计算，年收费为 $6,500 \times 600 = 390$ 万元。

（二）项目成本预测

项目成本费用主要包括原辅材料费、燃料动力费、人员经费、其他费用等。

1. 原辅材料费

以项目达产年所需要的各种原材料数量及目前市场上的价格加装卸运输费用计算，本项目原辅材料费按定制化悼念仪式服务费、殡葬用品销售的 10% 估算。

2. 燃料动力费

（1）用电

本项目装机功率为 500KW，需要系数取 0.70，每天用电

8 小时，按年 365 天计算，则年用电量为 40.88 万 kWh，电力单价为 0.80 元/kWh。

（2）用柴油

本项目为第 II 类殡仪馆，年遗体处理量约 6,500 具/年左右，项目完成 1 具遗体的火化流程需使用柴油 8L，则项目需使用柴油 52,000L；焚烧炉柴油销量约为 4L/具，则项目需使用柴油 26,000L，项目年柴油使用总量 88,000L，考虑柴油价格上升波动，谨慎考虑按照 8.30 元/L。

3.人员经费

本项目建成后，预计本项目员工需要 20 人，平均每年每人工资及福利费 10 万元，谨慎考虑每五年 10%递增。

4.其他费用

包括管理费用、营业费用。管理费用包括办公费、差旅费、社保费、工会经费等项费用；营业费用包括广告费和其他销售，其他费用按照按收入的 5%计算。

5.税金及附加

- （1）租赁服务和定制服务分别税率按照 9%、6%计算；
- （2）城市维护建设税，按 5%计算，计征依据是增值税；
- （3）教育费附加，按 3%计算，计征依据是增值税；
- （4）地方教育费附加，按 2%计算，计征依据是增值税；
- （5）企业所得税，税率按照 25%计算，计征依据是应纳税所得额。

（三）应付本息情况

本项目本次拟发行专项债券 5,000 万元，假设债券期限为 30 年，年利率为 3%，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 2 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	应付利息	还本付息合 计
2026 年		5,000.00		5,000.00	75.00	75.00
2027 年	5,000.00			5,000.00	150.00	150.00
2028 年	5,000.00			5,000.00	150.00	150.00
2029 年	5,000.00			5,000.00	150.00	150.00
2030 年	5,000.00			5,000.00	150.00	150.00
2031 年	5,000.00			5,000.00	150.00	150.00
2032 年	5,000.00			5,000.00	150.00	150.00
2033 年	5,000.00			5,000.00	150.00	150.00
2034 年	5,000.00			5,000.00	150.00	150.00
2035 年	5,000.00			5,000.00	150.00	150.00
2036 年	5,000.00			5,000.00	150.00	150.00
2037 年	5,000.00			5,000.00	150.00	150.00
2038 年	5,000.00			5,000.00	150.00	150.00
2039 年	5,000.00			5,000.00	150.00	150.00
2040 年	5,000.00			5,000.00	150.00	150.00
2041 年	5,000.00			5,000.00	150.00	150.00
2042 年	5,000.00			5,000.00	150.00	150.00
2043 年	5,000.00			5,000.00	150.00	150.00
2044 年	5,000.00			5,000.00	150.00	150.00
2045 年	5,000.00			5,000.00	150.00	150.00
2046 年	5,000.00			5,000.00	150.00	150.00
2047 年	5,000.00			5,000.00	150.00	150.00
2048 年	5,000.00			5,000.00	150.00	150.00

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	应付利息	还本付息合 计
2049 年	5,000.00			5,000.00	150.00	150.00
2050 年	5,000.00			5,000.00	150.00	150.00
2051 年	5,000.00			5,000.00	150.00	150.00
2052 年	5,000.00			5,000.00	150.00	150.00
2053 年	5,000.00			5,000.00	150.00	150.00
2054 年	5,000.00			5,000.00	150.00	150.00
2055 年	5,000.00			5,000.00	150.00	150.00
2056 年	5,000.00		5,000.00		75.00	5,075.00
合计		5,000.00	5,000.00		4,500.00	9,500.00

(四) 项目资金平衡测算表

表 3 项目资金平衡测算表 (单位: 万元)

项目/年度	合计	2026 年	2027 年
一、经营活动产生的现金			
经营活动收入	25,564.50		
经营活动支出	12,968.77		
支付的各项税费	230.15		
经营活动现金净流量	12,365.58		
二、投资活动产生的现金			
建设成本支出	9,827.60	5,975.00	3,852.60
流动资金支出			
投资活动现金净流量	-9,827.60	-5,975.00	-3,852.60
三、融资活动产生的现金			
资本金 (自有资金)	5,052.60	1,050.00	4,002.60
专项债券	5,000.00	5,000.00	
流动资金			
银行借款			
偿还债券本金	5,000.00		

项目/年度	合计	2026 年	2027 年
偿还银行借款本金			
偿还流动资金			
支付债券利息	4,500.00	75.00	150.00
支付银行借款利息			
融资活动现金净流量	552.60	5,975.00	3,852.60
四、期初现金			
期内现金变动	3,090.58		
五、期末现金	3,090.58		

(续)

项目/年度	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
一、经营活动产生的现金					
经营活动收入	897.00	897.00	897.00	897.00	897.00
经营活动支出	401.29	401.29	401.29	401.29	401.29
支付的各项税费	19.52	19.52	19.52	19.52	19.52
经营活动现金净流量	476.19	476.19	476.19	476.19	476.19
二、投资活动产生的现金					
建设成本支出					
流动资金支出					
投资活动现金净流量					
三、融资活动产生的现金					
资本金（自有资金）					
流动资金					
专项债券					
银行借款					
偿还债券本金					
偿还银行借款本金					
偿还流动资金					
支付债券利息	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00

项目/年度	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
支付银行借款利息					
融资活动现金净流量	-150.00	-150.00	-150.00	-150.00	-150.00
四、期初现金		326.19	652.38	978.57	1,304.76
期内现金变动	326.19	326.19	326.19	326.19	326.19
五、期末现金	326.19	652.38	978.57	1,304.76	1,630.95

(续)

项目/年度	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年
一、经营活动产生的现金					
经营活动收入	897.00	897.00	897.00	897.00	897.00
经营活动支出	421.29	421.29	421.29	421.29	421.29
支付的各项税费	14.52	14.52	14.52	14.52	14.52
经营活动现金净流量	461.19	461.19	461.19	461.19	461.19
二、投资活动产生的现金					
建设成本支出					
流动资金支出					
投资活动现金净流量					
三、融资活动产生的现金					
资本金（自有资金）					
专项债券					
银行借款					
流动资金					
偿还债券本金					
偿还银行借款本金					
偿还流动资金					
支付债券利息	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00
支付银行借款利息					
融资活动现金净流量	-150.00	-150.00	-150.00	-150.00	-150.00
四、期初现金	1,630.95	1,942.14	2,253.33	2,564.52	2,875.71

项目/年度	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年
期内现金变动	311.19	311.19	311.19	311.19	311.19
五、期末现金	1,942.14	2,253.33	2,564.52	2,875.71	3,186.90

(续)

项目/年度	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	897.00	897.00	897.00	897.00	897.00
经营活动支出	443.29	443.29	443.29	443.29	443.29
支付的各项税费	9.02	9.02	9.02	9.02	9.02
经营活动现金净流量	444.69	444.69	444.69	444.69	444.69
二、投资活动产生的现金					
建设成本支出					
流动资金支出					
投资活动现金净流量					
三、融资活动产生的现金					
资本金（自有资金）					
专项债券					
银行借款					
流动资金					
偿还银行借款本金					
偿还债券本金					
偿还流动资金					
支付债券利息	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00
支付银行借款利息					
融资活动现金净流量	-150.00	-150.00	-150.00	-150.00	-150.00
四、期初现金	3,186.90	3,481.59	3,776.28	4,070.97	4,365.66
期内现金变动	294.69	294.69	294.69	294.69	294.69
五、期末现金	3,481.59	3,776.28	4,070.97	4,365.66	4,660.35

(续)

项目/年度	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	897.00	897.00	897.00	897.00	897.00
经营活动支出	467.49	467.49	467.49	467.49	467.49
支付的各项税费	2.97	2.97	2.97	2.97	2.97
经营活动现金净流量	426.54	426.54	426.54	426.54	426.54
二、投资活动产生的现金					
建设成本支出					
流动资金支出					
投资活动现金净流量					
三、融资活动产生的现金					
资本金（自有资金）					
专项债券					
银行借款					
流动资金					
偿还债券本金					
偿还银行借款本金					
偿还流动资金					
支付债券利息	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00
支付银行借款利息					
融资活动现金净流量	-150.00	-150.00	-150.00	-150.00	-150.00
四、期初现金	4,660.35	4,936.89	5,213.43	5,489.97	5,766.51
期内现金变动	276.54	276.54	276.54	276.54	276.54
五、期末现金	4,936.89	5,213.43	5,489.97	5,766.51	6,043.05

(续)

项目/年度	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年
一、经营活动产生的现金					
经营活动收入	897.00	897.00	897.00	897.00	897.00
经营活动支出	494.09	494.09	494.09	494.09	494.09
支付的各项税费	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
经营活动现金净流量	402.91	402.91	402.91	402.91	402.91

项目/年度	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年
二、投资活动产生的现金					
建设成本支出					
流动资金支出					
投资活动现金净流量					
三、融资活动产生的现金					
资本金（自有资金）					
专项债券					
银行借款					
流动资金					
偿还债券本金					
偿还银行借款本金					
偿还流动资金					
支付债券利息	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00
支付银行借款利息					
融资活动现金净流量	-150.00	-150.00	-150.00	-150.00	-150.00
四、期初现金	6,043.05	6,295.96	6,548.87	6,801.78	7,054.69
期内现金变动	252.91	252.91	252.91	252.91	252.91
五、期末现金	6,295.96	6,548.87	6,801.78	7,054.69	7,307.60

(续)

项目/年度	2053 年	2054 年	2055 年	2056 年
一、经营活动产生的现金				
经营活动收入	897.00	897.00	897.00	448.50
经营活动支出	523.29	523.29	523.29	261.65
支付的各项税费	0.00	0.00	0.00	0.00
经营活动现金净流量	373.71	373.71	373.71	186.85
二、投资活动产生的现金				
建设成本支出				
流动资金支出				
投资活动现金净流量				
三、融资活动产生的现金				

项目/年度	2053 年	2054 年	2055 年	2056 年
资本金（自有资金）				
专项债券				
银行借款				
流动资金				
偿还债券本金				5,000.00
偿还银行借款本金				
偿还流动资金				
支付债券利息	150.00	150.00	150.00	75.00
支付银行借款利息				
融资活动现金净流量	-150.00	-150.00	-150.00	-5,075.00
四、期初现金	7,307.60	7,531.31	7,755.02	7,978.73
期内现金变动	223.71	223.71	223.71	-4,888.15
五、期末现金	7,531.31	7,755.02	7,978.73	3,090.58

（五）本息覆盖倍数

表 4 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	
本次发行债券	5,000.00	4,500.00	9,500.00	12,365.58
已发行债券				
后续拟发行债券				
银行贷款				
融资合计	5,000.00	4,500.00	9,500.00	
覆盖倍数				1.30

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 12,365.58 万元，融资本息合计 9,500 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.30。

五、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《2026 年山东省政府专项债券（三十一期）临沂市郯城县殡仪馆迁建项目收益与融资自求平衡专项评价报告》（健诚咨字〔2026〕第 258 号）的盖章页。

山东健诚会计师事务所（特殊普通合伙）中国注册会计师：



中国注册会计师：



山东·济南

二〇二六年六月六日



营业执照

(副本) 5-1

统一社会信用代码

913701125681011388



扫描市场主体身份码了解更多信息、备案、许可、监管信息，体验更多应用服务。

名称 山东健诚会计师事务所（特殊普通合伙）

类型 特殊普通合伙企业

执行事务合伙人 黄健

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、会计培训；法律、法规规定的其他业务。（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）

出资额 壹仟万元整

成立日期 2011年01月07日

主要经营场所

中国（山东）自由贸易试验区济南片区舜华路街道舜义路176号环贸中心4号楼12层1204

登记机关



2026年03月02日

国家企业信用信息公示系统网址：

<https://www.gsxt.gov.cn>

市场主体应当于每年1月1日至6月30日通过国家企业信用信息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：山东健诚会计师事务所（特殊普通合伙）
首席合伙人：黄健
主任会计师：
经营场所：中国（山东）自由贸易试验区济南片区舜华路街道舜义路176号环贸中心4号楼12层1204
组织形式：特殊普通合伙
执业证书编号：37010071
批准执业文号：鲁财会[2010]54号
批准执业日期：2010年12月29日

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：山东省财政厅

2026年3月9日



中华人民共和国财政部制