



四川省南充市蓬安县殡仪馆迁建青龙山公墓异地扩建工程  
项目政府专项债券  
项目收益与融资自求平衡情况专项评价报告

索引	页码
项目收益与融资自求平衡情况专项评价报告	
附件 1、项目总体评价结果	1-5
附件 2、项目收益及现金流入评价说明	1-9



信永中和会计师事务所  
成都分所

ShineWing  
certified public accountants  
Chengdu Branch

成都市高新区交子大道  
88号中航国际广场B栋8层

8/F, Block B, Avic Int'l  
Financial Centre, No.88,  
High-tech district, Chengdu,  
Sichuan, 610041, P.R.China

联系电话: +86(028)62991888  
telephone: +86(028)62991888

传真: +86(028)62922666  
facsimile: +86(028)62922666

## 蓬安县殡仪馆迁建青龙山公墓异地扩建工程项目政府专项债券项目

### 收益与融资自求平衡情况专项评价报告

XYZH/2022CDAA30037

蓬安县民政局:

我们接受蓬安县民政局委托,对蓬安县殡仪馆迁建青龙山公墓异地扩建工程项目政府专项债券(以下简称“本期债券”)相关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》。相关单位对项目收益预测及其所依据的各项假设负责,这些假设已在项目收益预测中进行了披露。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。

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,实际结果可能与盈利预测性财务信息存在差异。

经评价,我们认为,在相关建设单位对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下,本次评价的蓬安县殡仪馆迁建青龙山公墓异地扩建工程项目预期息税折旧摊销前利润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。

本评价报告仅供债券发行方发行蓬安县殡仪馆迁建青龙山公墓异地扩建工程项目政府专项债券使用,未经本事务所书面同意,不应用于其他任何目的。

附件 1、项目总体评价结果

附件 2、项目收益及现金流入评价说明

信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)

成都分所



中国 成都

中国注册会计师:

谢宇春

中国注册会计师  
谢宇春  
510100020037

中国注册会计师:

涂涛涛

中国注册会计师  
涂涛涛  
110101364823

二〇二二年三月十四日

## 附件 1、

### 项目总体评价结果

经专项审核，我们认为，在相关建设单位对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评价的四川省南充市蓬安县殡仪馆迁建青龙山公墓异地扩建工程项目（以下简称“本项目”）收入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。

总体评价结果如下：

#### 一、应付本息情况

四川省南充市蓬安县殡仪馆迁建青龙山公墓异地扩建工程项目总投资 43,117.18 万元，计划融资金额 9,000.00 万元，其中 2022 年发行专项债券 5,000.00 万元，2023 年发行专项债券 4,000.00 万元，融资利率 3.10%，期限十年，每年支付利息，十年到期后偿还本息。发行的专项债券应还本息情况如下（单位：人民币万元）：

年度	本期发行金额	本期偿还本金	期末本金	融资利率	应付利息
2022 年	5,000.00		5,000.00	3.10%	155
2023 年	4,000.00		9,000.00	3.10%	279
2024 年			9,000.00	3.10%	279
2025 年			9,000.00	3.10%	279
2026 年			9,000.00	3.10%	279
2027 年			9,000.00	3.10%	279
2028 年			9,000.00	3.10%	279
2029 年			9,000.00	3.10%	279
2030 年			9,000.00	3.10%	279
2031 年		5,000.00	4,000.00	3.10%	279
2032 年		4,000.00		3.10%	124

#### 二、项目收益情况

##### （一）项目收入预测

##### 1、基本假设条件及依据

本项目主要经营活动为向蓬安县及其周边乡镇提供殡葬及公墓服务，包括遗体运输、遗体停放、遗体化妆整容、殡仪服务、遗体火化、骨灰盒存放、公墓服务等。项目收入主要包括殡葬服务收入和公墓收入。

##### （1）殡葬服务收入

根据可行性研究报告，本项目每年殡葬服务的遗体数量预测参考本项目拟购置火化设备的参数指标，《2020 年民政事业发展统计公报》和 2016 年-2020 年《国民经济和社会发展统计公报》，以及 2015-2020 年《蓬安县国民经济和社会发展统计公报》统计数据中蓬



安县年死亡人口情况。本项目一台火化设备一天最多可火化 16 具，即约 5,280 具/年（以年运行时间 330 天计），同时蓬安县 2015 年-2020 年平均年死亡人口数为 4,891 人；统计数据显示 2010 年成都市火化遗体数占死亡人口数比例为 56%，2016 年-2020 年全国火化遗体数占死亡人口数比例平均为 50.78%，火化比例年增长率约 2.67%，推行火化及生态安葬后，火化比例有所上升。基于谨慎性原则，预测项目运营期第一年接纳并进行的火化数量以 2,500 具/年估算，约为前六年平均死亡人口数的 50%。假设项目饱和率在运营期第一年（2024 年）为 50%，之后每年增加 3%。

根据可行性研究报告及周边类似项目收费情况，殡仪火化整体服务收费范围在 1,000-20,000 元/具不等，其中 3,000-8,000 元/具较多。基于谨慎性原则，本项目殡葬服务收费均价总体按 3,900 元/具估算，其中遗体运输 400 元/具、遗体停放 1,000 元/具估算、遗体整容 1,000 元/具、殡仪服务 500 元/具、遗体火化 500 元/具估算、骨灰盒存放 500 元/具估算。收费均价参照通货膨胀以及物价水平按照每三年增长 5%估算。

（2）公墓收入

目前殡仪馆设施陈旧、空间较小、墓穴基本饱和，迁建后一条龙服务，墓穴销售数量将大幅提升。根据统计，2010 年成都市公墓销售量约为死亡人口数的 14%，基于谨慎性原则，预测项目运营期公墓最高销售数量以 700 座/年估算，约为前四年平均死亡人口数的 14%。假设项目饱和率在运营期第一年（2024 年）为 60%，之后每年增加 10%，直至达到 100%（700 座/年）。

墓穴费和护墓管理费的预测参考殡仪馆 2019-2021 年的历史数据，墓穴费均价按 3 年平均数取整 18,900 元/座估算，护墓管理费均价按前 3 年平均数取整 7970 元/座估算。墓穴费均价和护墓管理费均价历史平均增长率为 15%左右，基于谨慎性原则，预测年均增长率按运营第 1~3 年 10%，第 4~6 年 7%，之后 5%估算。

2、项目收入测算如下：（单位：人民币万元）

项目	运营期				
	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年
项目收入		2,103.54	2,462.29	2,873.71	3,399.73
遗体运输收入		100.00	104.00	108.00	117.60
遗体停放收入		250.00	260.00	270.00	294.00
遗体整容收入		250.00	260.00	270.00	294.00
殡仪服务收入		125.00	130.00	135.00	147.00
遗体火化收入		125.00	130.00	135.00	147.00
骨灰盒存放收入		125.00	130.00	135.00	147.00
公墓销售收入		793.80	1,018.71	1,280.66	1,584.82
护墓管理费收入		334.74	429.58	540.05	668.31

（续）



项目	运营期				
	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
项目收入	<b>3,866.27</b>	<b>4,094.73</b>	<b>4,399.80</b>	<b>4,596.13</b>	<b>4,800.15</b>
遗体运输收入	121.80	126.00	136.71	141.12	145.53
遗体停放收入	304.50	315.00	341.78	352.80	363.83
遗体整容收入	304.50	315.00	341.78	352.80	363.83
殡仪服务收入	152.25	157.50	170.89	176.40	181.91
遗体火化收入	152.25	157.50	170.89	176.40	181.91
骨灰盒存放收入	152.25	157.50	170.89	176.40	181.91
公墓销售收入	1,884.18	2,016.07	2,157.19	2,265.05	2,378.31
护墓管理费收入	794.54	850.16	909.67	955.16	1,002.92

## （二）项目成本预测

### 1、基本假设条件及依据

本项目成本主要包括经营成本、折旧摊销费用和财务费用。经营成本主要为原辅材料费、职工工资及福利、维修保养费和其他费用，财务费用主要包括债券发行相关费用。测算参考可行性研究报告相关数据，以确保项目收入的合理性和可行性。

#### （1）原辅材料费

本项目原辅材料费主要为公墓材料费以及业务宣传费等支出。公墓单位材料费参考公墓 2016-2021 年平均数取整 5,900 元/座作为预测基数，单位原材料费年均增长率按运营第 1-3 年 10%，第 4-6 年 7%，之后 5% 估算。根据公墓 2019-2021 年业务宣传等支出历史情况，年业务宣传等支出按公墓年收入的 30% 估算。

#### （2）职工工资及福利

参考本项目可行性研究报告及殡仪馆和公墓历史数据，殡仪馆建成后满负荷时员工 13 人，人均工资福利约 6 万元/年；公墓建成后满负荷时员工 10 人，人均工资福利约 6 万元/年。人员到位率按第一年 80%，第二年 90%，第三年及之后为 100% 估算；工资福利增长率参照通货膨胀以及物价水平按照每年增长 3% 估算。

#### （3）维修保养费

本项目建成后前五年，年维护保养费按固定资产原值的 1% 计提；之后年维护保养费按固定资产原值的 2% 计提。

#### （4）其他费用

其他费用包括其他辅助材料成本、消防安全费、交通费和低值易耗品等，按以上成本总额的 5% 估算。

#### （5）折旧摊销额

假设本项目折旧与摊销采用平均年限法计提，残值率为 0，折旧与摊销年限为 30 年。

(6) 财务费用

本项目通过发行专项债券满足投资需求，本项目专项债券利息按照 3.10% 计算。根据债券发行计划及利率来确定项目每年的还本付息计划，从而预测每年项目的财务费用。

2、项目成本测算如下：（单位：人民币万元）

项目	运营期				
	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年
经营成本		1,129.08	1,319.90	1,547.12	1,787.63
其中：原辅材料成本		586.36	752.50	945.99	1,170.67
工资及福利费		108.00	123.60	146.51	150.88
维修保养费		380.95	380.95	380.95	380.95
其他费用		53.77	62.85	73.67	85.13
折旧与摊销		1,269.84	1,269.84	1,269.84	1,269.84
利息费用		279.00	279.00	279.00	279.00
总成本费用		<b>2,677.92</b>	<b>2,868.74</b>	<b>3,095.96</b>	<b>3,336.47</b>

（续）

项目	运营期				
	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
经营成本	2,024.64	2,531.76	2,646.29	2,735.26	2,828.42
其中：原辅材料成本	1,391.80	1,489.22	1,593.47	1,673.14	1,756.80
工资及福利费	155.48	160.08	164.91	169.97	175.03
维修保养费	380.95	761.90	761.90	761.90	761.90
其他费用	96.41	120.56	126.01	130.25	134.69
折旧与摊销	1,269.84	1,269.84	1,269.84	1,269.84	1,269.84
利息费用	279.00	279.00	279.00	279.00	124.00
总成本费用	<b>3,573.48</b>	<b>4,080.60</b>	<b>4,195.13</b>	<b>4,284.10</b>	<b>4,222.26</b>

(三) 项目收益偿还融资成本和利息情况

本项目收益包括遗体运输收入、遗体停放收入、遗体化妆整容收入、殡仪服务收入、遗体火化收入、骨灰盒存放收入、公墓服务收入。假设本项目收益优先用于覆盖债券本息，预期该项目对应偿还融资本金和利息的覆盖率倍数为 1.19，项目收益完全能够偿还债券本金和利息，实现项目收益与融资自求平衡。本项目拟发行的政府专项债券的本息覆盖率如下（单位：人民币万元）：

年度	债券本息支付			项目收益	
	归还本金	应付利息	本息合计	项目相关收益	小计
2022 年		155.00	155.00		
2023 年		279.00	279.00		
2024 年		279.00	279.00	974.46	974.46
2025 年		279.00	279.00	1,142.39	1,142.39

年度	债券本息支付			项目收益	
	归还本金	应付利息	本息合计	项目相关收益	小计
2026 年		279.00	279.00	1,326.59	1,326.59
2027 年		279.00	279.00	1,612.10	1,612.10
2028 年		279.00	279.00	1,841.63	1,841.63
2029 年		279.00	279.00	1,562.97	1,562.97
2030 年		279.00	279.00	1,753.51	1,753.51
2021 年	5,000.00	279.00	5,279.00	1,860.87	1,860.87
2032 年	4,000.00	124.00	4,124.00	1,971.73	1,971.73
合计	<b>9,000.00</b>	<b>2,790.00</b>	<b>11,790.00</b>	<b>14,046.25</b>	<b>14,046.25</b>
本息覆盖倍数	<b>1.19</b>				



## 附件 2:

### 项目收益及现金流入评价说明

#### 一、项目收益及现金流入预测编制基础

本次预测以本项目遗体运输、遗体停放、遗体整容、殡仪服务、遗体火化、骨灰盒存放、护墓管理、墓穴销售等收入为基础,结合近几年周边类似殡仪馆公墓项目的实际情况、项目增长的平均增速及本项目的可行性研究报告等,以对预测期间经济环境等最佳估计假设为前提,编制本项目收益预测表。

#### 二、项目收益及现金流入预测假设

(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) 相关法律法规无重大变化;

(四) 殡仪馆迁建青龙山公墓异地扩建工程项目建设计划能够顺利实施,可用于偿还债券的收益等能够顺利执行;

(五) 相关服务收费价格及各项成本在正常范围内变动;

(六) 无其他人力不可抗拒及不可预见因素的重大不利影响。

#### 三、项目收益及现金流入预测编制说明

##### (一) 项目单位概况

##### 1、实施机构

本项目实施机构为蓬安县民政局,其主要责任包括:项目前期准备工作,项目建设合理规划、总体协调,相关文件审批等。

##### 2、项目业主

项目业主为蓬安县慈鑫殡葬礼仪服务有限公司,其主要责任包括:根据项目规划,与实施机构配合进行项目具体实施工作等。

##### (二) 项目概况

1、项目位置:四川省南充市蓬安县相如镇凤仙寨社区六组。

2、项目内容与规模

本项目建设进度计划安排为 24 个月（即 2022 年 1 月—2023 年 12 月）。

项目占地 100 亩，总建筑面积 5769.43 平方米。分为殡仪馆区和公墓区。殡仪馆区主要建设内容包括：综合服务楼 1022.40 平方米、接待休息室 1022.40 平方米、祭奠中心及遗体告别厅 1858.83 平方米，遗物焚烧及解剖室 1208.04 平方米，骨灰存放楼 504.64 平方米、公厕 122.12 平方米、门卫 31.00 平方米。公墓区可修建墓穴 38000 个，其中：普通墓穴 25000 个，高档墓穴 13000 个。

### 3、投资估算与资金筹措方式

#### （1）投资估算

本项目投资估算为 43,117.18 万元，具体项目投资明细如下（单位：人民币万元）：

项目	总计	2022 年	2023 年
总投资	<b>43,117.18</b>	<b>23,714.45</b>	<b>19,402.73</b>
建设投资（静态）	42,665.18	23,549.45	19,115.73
工程建设	29,536.99	16,245.34	13,291.65
设备购置	1,168.75	642.81	525.94
工程建设其他费用	6,955.43	3,825.48	3,129.95
预备费	5,004.01	2,835.82	2,168.19
建设期利息	434.00	155.00	279.00
发行费用	18.00	10.00	8.00

#### （2）资金筹措方式

本项目投资估算为 43,117.18 万元，其中：1）项目自有资金为 34,117.18 万元，占总投资的 79.13%（由中央补助资金 1,120 万元，省级补助资金 240 万元，地方财政预算投入 32,757.18 万元）；2）拟发行专项债券 9,000.00 万元，占总投资的 20.87%。专项债券融资成本按 3.10%估算，发行费用按专项债券资金的 0.2%估算。筹资计划明细如下（单位：人民币万元）：

项目	总计	2022 年	2023 年
筹资	<b>43,117.18</b>	<b>23,714.45</b>	<b>19,402.73</b>
项目自有资金	34,117.18	18,714.45	15,402.73
用于建设投资	33,665.18	18,549.45	15,115.73
用于支付建设期利息	434.00	155.00	279.00
用于发行费用	18.00	10.00	8.00
借款	<b>9,000.00</b>	<b>5,000.00</b>	<b>4,000.00</b>
专项债券	9,000.00	5,000.00	4,000.00

### 4、资金平衡

项目采用自求平衡的模式进行，本项目收入来自遗体运输、遗体停放、遗体整容、遗

体火化、骨灰盒存放等殡葬服务，以及墓穴销售和墓穴管理服务。项目取得的收入可以弥补本项目建设投资支出、运营成本和偿还债券本息等。

### （三）项目收益与现金流预测项目说明

#### 1、项目收入预测

##### （1）殡葬服务收入

##### 1）殡葬服务遗体数量预测

根据可行性研究报告，本项目每年殡葬服务的遗体数量预测参考本项目拟购置火化设备的参数指标，《2020 年民政事业发展统计公报》和 2016 年-2020 年《国民经济和社会发展统计公报》，以及 2015-2020 年《蓬安县国民经济和社会发展统计公报》统计数据中蓬安县年死亡人口情况。本项目一台火化设备一天最多可火化 16 具，即约 5,280 具/年（以年运行时间 330 天计），同时蓬安县 2015 年-2020 年平均年死亡人口数为 4,891 人；统计数据显示 2010 年成都市火化遗体数占死亡人口数比例为 56%，2016 年-2020 年全国火化遗体数占死亡人口数比例平均为 50.78%，火化比例年增长率约 2.67%，推行火化及生态安葬后，火化比例有所上升。基于谨慎性原则，预测项目运营期第一年接纳并进行的火化数量以 2,500 具/年估算，约为前六年平均死亡人口数的 50%。假设项目饱和率在运营期第一年（2024 年）为 50%，之后每年增加 3%。

##### 2）殡葬服务收费价格预测

根据可行性研究报告及周边类似项目收费情况，殡仪火化整体服务收费范围在 1,000-20,000 元/具不等，其中 3,000-8,000 元/具较多。基于谨慎性原则，本项目殡葬服务收费均价总体按 3,900 元/具估算，其中遗体运输 400 元/具、遗体停放 1,000 元/具估算、遗体整容 1,000 元/具、殡仪服务 500 元/具、遗体火化 500 元/具、骨灰盒存放 500 元/具估算，收费均价参照通货膨胀以及物价水平按照每三年增长 5%估算。

以此为依据测算的殡葬服务收入情况如下：

项目	运营期				
	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年
总收入（万元）		975.00	1,014.00	1,053.00	1,146.60
饱和度		50.00%	52.00%	54.00%	56.00%
遗体数量（人/年）		2,500.00	2,600.00	2,700.00	2,800.00
遗体运输单价（元/人）		400	400	400	420
遗体运输收入（万元）		100	104	108	117.6
遗体停放单价（元/人）		1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,050.00
遗体停放收入（万元）		250.00	260.00	270.00	294.00
遗体整容单价（元/人）		1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,050.00
遗体整容收入（万元）		250.00	260.00	270.00	294.00
殡仪服务单价（元/人）		500	500	500	525



项目	运营期				
	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年
殡仪服务收入（万元）		125.00	130.00	135.00	147.00
遗体火化单价（元/人）		500	500	500	525
遗体火化收入（万元）		125.00	130.00	135.00	147.00
骨灰盒存放单价（元/人）		500	500	500	525
骨灰盒存放收入（万元）		125.00	130.00	135.00	147.00

（续）

项目	运营期				
	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
总收入	1,187.55	1,228.50	1,332.94	1,375.92	1,418.92
饱和率	58.00%	60.00%	62.00%	64.00%	66.00%
遗体数量（人/年）	2,900.00	3,000.00	3,100.00	3,200.00	3,300.00
遗体运输单价（元/人）	420	420	441	441	441
遗体运输收入（万元）	121.8	126	136.71	141.12	145.53
遗体停放单价（元/人）	1,050.00	1,050.00	1,102.50	1,102.50	1,102.50
遗体停放收入（万元）	304.50	315.00	341.78	352.80	363.83
遗体整容单价（元/人）	1,050.00	1,050.00	1,102.50	1,102.50	1,102.50
遗体整容收入（万元）	304.50	315.00	341.78	352.80	363.83
殡仪服务单价（元/人）	525	525	551.25	551.25	551.25
殡仪服务收入（万元）	152.25	157.50	170.89	176.40	181.91
遗体火化单价（元/人）	525	525	551.25	551.25	551.25
遗体火化收入（万元）	152.25	157.50	170.89	176.40	181.91
骨灰盒存放单价（元/人）	525	525	551.25	551.25	551.25
骨灰盒存放收入（万元）	152.25	157.50	170.89	176.40	181.91

说明：收入=服务收费单价\*遗体数量

## （2）公墓服务收入

### 1）公墓销售数量预测

目前殡仪馆设施陈旧、空间较小、墓穴基本饱和，迁建后一条龙服务，墓穴销售数量将大幅提升。根据统计，2010 年成都市公墓销售量约为死亡人口数的 14%，基于谨慎性原则，预测项目运营期满负荷时公墓销售数量以 700 座/年估算，约为前四年平均死亡人口数的 14%。假设项目饱和率在运营期第一年（2024 年）为 60%，之后每年增加 10%，直至达到 100%（700 座/年）。

### 2）公墓价格及管理费价格预测

墓穴费和护墓管理费的预测参考殡仪馆 2019-2021 年的历史数据，墓穴费均价按 3 年平均数取整 18,900 元/座估算，护墓管理费均价按前 3 年平均数取整 7,970 元/座估算。墓

穴费均价和护墓管理费均价历史平均增长率为 15%左右，基于谨慎性原则，预测年均增长率按运营第 1~3 年 10%，第 4~6 年 7%，之后 5%估算。

以此为依据测算的公墓收入情况如下：

项目	运营期				
	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年
总收入		<b>1,128.54</b>	<b>1,448.29</b>	<b>1,820.71</b>	<b>2,253.13</b>
饱和度		60.00%	70.00%	80.00%	90.00%
公墓销售数量（座/年）		420.00	490.00	560.00	630.00
公墓销售单价（元/座）		18,900.00	20,790.00	22,869.00	25,155.90
公墓销售收入（万元）		<b>793.80</b>	<b>1,018.71</b>	<b>1,280.66</b>	<b>1,584.82</b>
单价（元/座）		7,970.00	8,767.00	9,643.70	10,608.07
护墓管理费收入（万元）		<b>334.74</b>	<b>429.58</b>	<b>540.05</b>	<b>668.31</b>

（续）

项目	运营期				
	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
总收入	<b>2,678.72</b>	<b>2,866.23</b>	<b>3,066.86</b>	<b>3,220.21</b>	<b>3,381.23</b>
饱和度	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>
公墓销售数量（座/年）	700.00	700.00	700.00	700.00	700.00
公墓销售单价（元/座）	26,916.81	28,800.99	30,817.06	32,357.91	33,975.81
公墓销售收入（万元）	<b>1,884.18</b>	<b>2,016.07</b>	<b>2,157.19</b>	<b>2,265.05</b>	<b>2,378.31</b>
护墓管理费单价（元/座）	11,350.63	12,145.17	12,995.33	13,645.10	14,327.36
护墓管理费收入（万元）	<b>794.54</b>	<b>850.16</b>	<b>909.67</b>	<b>955.16</b>	<b>1,002.92</b>

说明：1）公墓销售收入=公墓销售单价\*公墓销售数量；

2）护墓管理费收入=护墓管理费单价\*公墓销售数量。

## 2、项目成本预测

本项目成本主要包括经营成本、折旧摊销费用和财务费用。经营成本主要为原辅材料费、职工工资及福利、维修保养费和其他费用，财务费用主要包括债券发行相关费用。测算参考可行性研究报告相关数据，以确保项目收入的合理性和可行性。

### （1）原辅材料费

本项目原辅材料费主要为公墓材料费以及业务宣传费等支出。公墓单位材料费参考公墓 2016-2021 年平均数取整 5,900 元/座作为预测基数，单位原材料费年均增长率按运营第 1-3 年 10%，第 4-6 年 7%，之后 5%估算。根据公墓 2019-2021 年业务宣传等支出历史情况，年业务宣传等支出按公墓年收入的 30%估算。

### （2）职工工资及福利

参考本项目可行性研究报告及殡仪馆和公墓历史数据，殡仪馆建成后满负荷时员工 13 人，人均工资福利约 6 万元/年；公墓建成后满负荷时员工 10 人，人均工资福利约 6 万元/年。人员到位率按第一年 80%，第二年 90%，第三年及之后为 100%估算；工资福利增长率参照通货膨胀以及物价水平按照每年增长 3%估算。

### （3）维修保养费

本项目建成后前五年，年维护保养费按固定资产原值的 1%计提；之后年维护保养费按固定资产原值的 2%计提。

### （4）其他费用

其他费用包括其他辅助材料成本、消防安全费、交通费和低值易耗品等，按以上成本总额的 5%估算。

### （5）折旧摊销额

假设本项目折旧与摊销采用平均年限法计提，残值率为 0，折旧与摊销年限为 30 年。

### （6）财务费用

本项目通过发行专项债券满足投资需求，本项目专项债券利息按照 3.10%计算。根据债券发行计划及利率来确定项目每年的还本付息计划，从而预测每年项目的财务费用。

以此为依据测算的项目成本情况如下：

项目	运营期				
	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年
经营成本		1,129.08	1,319.90	1,547.12	1,787.63
其中：原辅材料成本		586.36	752.50	945.99	1,170.67
工资及福利费		108.00	123.60	146.51	150.88
维修保养费		380.95	380.95	380.95	380.95
其他费用		53.77	62.85	73.67	85.13
折旧与摊销		1,269.84	1,269.84	1,269.84	1,269.84
利息费用		279.00	279.00	279.00	279.00
总成本费用		<b>2,677.92</b>	<b>2,868.74</b>	<b>3,095.96</b>	<b>3,336.47</b>

（续）

项目	运营期				
	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
经营成本	2,024.64	2,531.76	2,646.29	2,735.26	2,828.42
其中：原辅材料成本	1,391.80	1,489.22	1,593.47	1,673.14	1,756.80
工资及福利费	155.48	160.08	164.91	169.97	175.03
维修保养费	380.95	761.90	761.90	761.90	761.90
其他费用	96.41	120.56	126.01	130.25	134.69
折旧与摊销	1,269.84	1,269.84	1,269.84	1,269.84	1,269.84



项目	运营期				
	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
利息费用	279.00	279.00	279.00	279.00	124.00
总成本费用	3,573.48	4,080.60	4,195.13	4,284.10	4,222.26

### 3、项目收益情况

项目收益情况根据项目收入和项目成本预测。根据初步测算，本项目收益情况如下表：  
(单位：人民币万元)

项目	项目年份				
	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年
营业收入		2,103.54	2,462.29	2,873.71	3,399.73
总成本费用		2,677.92	2,868.74	3,095.96	3,336.47
利润总额		-574.38	-406.45	-222.25	63.26
息税前利润		-295.38	-127.45	56.75	342.26
息税折旧摊销前利润		974.46	1,142.39	1,326.59	1,612.10

(续)

项目	项目年份				
	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
营业收入	3,866.27	4,094.73	4,399.80	4,596.13	4,800.15
总成本费用	3,573.48	4,080.60	4,195.13	4,284.10	4,222.26
利润总额	292.79	14.13	204.67	312.03	577.89
息税前利润	571.79	293.13	483.67	591.03	701.89
息税折旧摊销前利润	1,841.63	1,562.97	1,753.51	1,860.87	1,971.73

### 4、项目现金流情况

本项目从 2022 年开始建设，2023 年底建成即开始运营，项目运营收益足以覆盖当年专项债券本金和利息支出。项目还本付息最后一年，即 2032 年，项目期末留存现金约 2,690.25 万元，表明本项目在正常运营且完成还本付息之后，仍有可观的资金盈余。项目总现金收益支出平衡情况如下表：

项目	合计	项目年份										
		2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
经营活动现金流	14,046.25	-	-	974.46	1,142.39	1,326.59	1,612.10	1,841.63	1,562.97	1,753.51	1,860.87	1,971.73
现金流入	32,596.35	-	-	2,103.54	2,462.29	2,873.71	3,399.73	3,866.27	4,094.73	4,399.80	4,596.13	4,800.15
经营收入	32,596.35	-	-	2,103.54	2,462.29	2,873.71	3,399.73	3,866.27	4,094.73	4,399.80	4,596.13	4,800.15
现金流出	18,550.10	-	-	1,129.08	1,319.90	1,547.12	1,787.63	2,024.64	2,531.76	2,646.29	2,735.26	2,828.42
经营成本	18,550.10	-	-	1,129.08	1,319.90	1,547.12	1,787.63	2,024.64	2,531.76	2,646.29	2,735.26	2,828.42
投资活动净现金流	-42,665.18	-23,549.45	-19,115.73	-	-	-	-	-	-	-	-	-
现金流入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
现金流出	42,665.18	23,549.45	19,115.73	-	-	-	-	-	-	-	-	-
建设投资	42,665.18	23,549.45	19,115.73	-	-	-	-	-	-	-	-	-
筹资活动净现金流量	31,309.18	23,549.45	19,115.73	-279.00	-279.00	-279.00	-279.00	-279.00	-279.00	-279.00	-5,279.00	-4,124.00
现金流入	43,117.18	23,714.45	19,402.73	-	-	-	-	-	-	-	-	-
项目资本金投入	34,117.18	18,714.45	15,402.73	-	-	-	-	-	-	-	-	-
债券	9,000.00	5,000.00	4,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-
现金流出	11,808.00	165.00	287.00	279.00	279.00	279.00	279.00	279.00	279.00	279.00	5,279.00	4,124.00
各种利息支出	2,790.00	155.00	279.00	279.00	279.00	279.00	279.00	279.00	279.00	279.00	279.00	124.00
偿还债务本金	9,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5,000.00	4,000.00
其他流出（发行债券费用）	18.00	10.00	8.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-
净现金流量	2,690.25	-	-	695.46	863.39	1,047.59	1,333.10	1,562.63	1,283.97	1,474.51	-3,418.13	-2,152.27
期初现金			-	-	695.46	1,558.85	2,606.44	3,939.54	5,502.17	6,786.14	8,260.65	4,842.52
期末现金		-	-	695.46	1,558.85	2,606.44	3,939.54	5,502.17	6,786.14	8,260.65	4,842.52	2,690.25

## 5、资金测算平衡总结

经上述测算项目损益与现金流量及详细说明，本次评价的四川省南充市蓬安县殡仪馆迁建青龙山公墓异地扩建工程项目收入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。





# 营业执照

(副本)

统一社会信用代码 91510100052546574C

名称 信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）成都分所

类型 特殊普通合伙企业分支机构

营业场所 成都市高新区交子大道88号2幢8层801号

负责人 宋朝学

成立日期 2012年9月14日

营业期限 2012年9月14日至永久

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、法规规定的其它业务（以上经营范围凭相关审批文件经营）。



登记机关

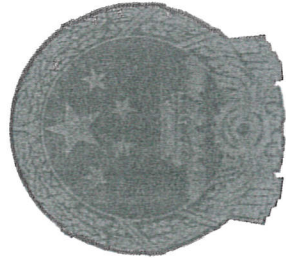


2016年04月07日

企业信用信息公示系统网址：  
<http://gsxt.scaic.gov.cn>  
<http://gsxt.ccdredit.gov.cn>

中华人民共和国国家工商行政管理总局监制

证书序号: 5001205



会计师事务所分所  
执业证书

名称: 信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)成都分所

负责人: 宋朝学  
经营场所: 成都市高新区交子大道88号2幢8层8016号

分所执业证书编号: 110101365101  
批准执业文号: 川财会[2005]48号  
批准执业日期: 2005年08月11日



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》。

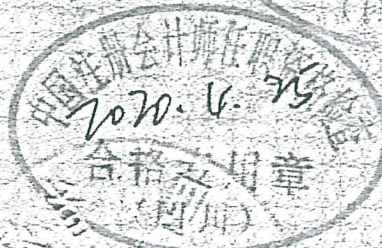
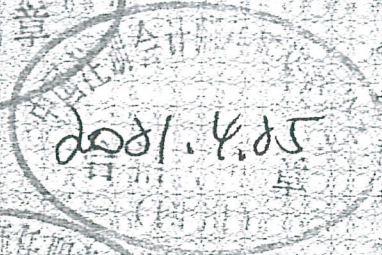


中华人民共和国财政部制





姓名 谢宇春  
Full name  
性别 女  
Sex  
出生日期 1970-1-25  
Date of birth  
工作单位 四川君和会计师事务所  
Working unit  
身份证号码 420106700125086  
Identity card No.



证书编号: 510100020037  
No. of Certificate

批准注册协会四川省注册会计师协会  
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2000 年 06 月 01 日  
Date of Issuance



### 注册会计师工作单位变更事项登记 Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出  
Agree the holder to be transferred from

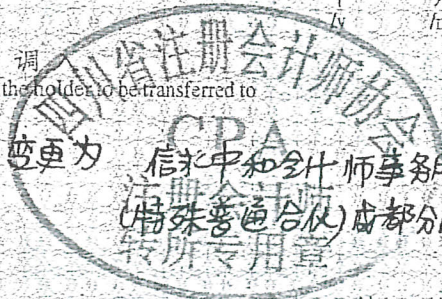
信永中和  
成都分所

事务所  
CPAs

转出协会盖章  
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

年 月 日  
/y /m /d

同意调入  
Agree the holder to be transferred to



变更为 信永中和会计师事务所  
(特殊普通合伙)成都分所  
事务所  
CPAs

转入协会盖章  
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

2012 年 12 月 20 日  
/y /m /d





姓名 涂涛涛  
Full name 男  
性别 男  
Sex  
出生日期 1987-08-27  
Date of birth  
工作单位 信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)成都分所  
Working unit  
身份证号码 360425198708274910  
Identity Card No.



证书编号: 110101364823  
Certificate

批准注册协会: 四川省注册会计师协会  
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2014 年 07 月 11 日  
Date of Issuance



## 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.

