

2026 年榆林市绥德县殡仪馆建设项目
政府专项债券实施方案财务评价意见

大华咨字【2026】1511003804 号

大华会计师事务所(特殊普通合伙)陕西分所

DaHuaCertifiedPublicAccountants (SpecialGeneralPartnership)

2026年榆林市绥德县殡仪馆建设项目 政府专项债券实施方案财务评价意见

大华咨字【2026】1511003804号

绥德县民政局：

我们接受贵单位委托，对2026年榆林市绥德县殡仪馆建设项目政府专项债券实施方案进行评价并出具财务评价意见。

我们依据《中国注册会计师其他鉴证业务准则3111号一预测性财务信息的审核》以及《中华人民共和国预算法》《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155号）、《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）等对绥德县民政局编制的《2026年榆林市绥德县殡仪馆建设项目政府专项债券实施方案》以下简称“本项目”进行专项评价。绥德县民政局对本项目收益与融资自求平衡方案中收益预测及所依据的各项假设负责。

根据我们对本项目实施方案中融资平衡方案及相关收益、支出假设证据的分析、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，本项目实施方案中收益、支出预测是在合理假设的基础上恰当编制的，并按照项目收益及现金流预测编制基础的规定进行了披露。

由于预期事项通常并非如预期那样发生，并且存在变动的可能，实际结果可能与预测性财务信息存在差异。

经专项评价，我们认为，在项目收益预测及其所依据的各项假设条件下，本次评价的《2026年榆林市绥德县殡仪馆建设项目政府专项债券实施方案》中预期业务活动现金流入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。

本评价报告仅供2026年榆林市绥德县殡仪馆建设项目用于申请2026年地方政府专项债券，不应用于其他目的及分发给其他单位或个人。

附件：2026年榆林市绥德县殡仪馆建设项目政府专项债券实施方案财务评价说明。

大华会计师事务所(特殊普通合伙)



中国注册会计师：

刘玉文



刘玉文

中国注册会计师：

曲直



曲直

二〇二六年九月二十一日

2026 年榆林市绥德县殡仪馆建设项目 政府专项债券实施方案财务评价说明

一、项目的基本情况

（一）项目名称

项目全称为绥德县殡仪馆建设项目，下文简称“项目”。项目代码信息如下所示：

表 1-1 项目代码

项目	发改代码	专项债监测编码
绥德县殡仪馆建设项目	2505-610826-04-05-670856	610826252000000012173

（二）项目主管单位与实施单位

项目主管单位与实施单位均为绥德县民政局，统一社会信用代码为：11610826016088879N。

（三）项目区位规划

本项目建设地点为绥德县张家砭镇马家圪村（蒲家圪崂自然村）。

（四）项目建设内容及规模

根据绥德县发展和改革委员会《关于绥德县殡仪馆建设项目初步设计及概算的批复》，本项目建设规模、建设内容及主要技术标准分别为：

本项目总用地面积 26705 m²，总建筑面积 6999.98 m²。殡仪馆、

餐厅为地上一层，骨灰楼、综合服务楼为地上二层，设备用房地下一层，地上一层配套其他相关附属工程。

（五）项目投资概况

本项目总投资 9,079.00 万元，其中工程费用 7,823.69 万元，占比 86.17%；工程建设其他费用 823.54 万元，占比 9.07%；预备费 332.77 万元，占比 3.67%；建设期利息 99.00 万元，占比 1.09%。

从资金来源看，计划使用财政安排资金 2,340.00 万元（中央预算内资金），占比 25.77%；单位自有资金 2,139.00 万元，占比 23.56%；专项债券资金 4,600.00 万元，占比 50.67%。除以上列示资金来源外，本项目无其他融资计划。

（六）项目工期

本项目为新建项目，建设期 16 个月，已于 2025 年 11 月 25 日完成初步设计并取得批复，拟于 2026 年 9 月完成施工招标，2026 年 9 月开工建设，预计 2027 年 12 月竣工验收投入使用。

本项目运营期 20 年，项目进入运营期后，运营工作由绥德县民政局负责，对项目运营、管理、维护。主要包括：殡仪馆的运营和维护。

二、评价依据和假设

（一）评价依据

《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕

43号)；

《关于印发(地方政府专项债券发行管理暂行办法)的通知》(财库〔2020〕43号)；

《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)；

《2026年榆林市绥德县殡仪馆建设项目政府专项债券实施方案》；
国家及地方其他相关法律法规。

(二) 财务评价假设

1. 一般假设

发行人遵照本期债券的报送要求进行本项目申报，无重大不合规事项。

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。

国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化。

国家税收政策无重大变化。

对发行人有影响的法律法规无重大变化。

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。

2. 特殊假设

本项目符合区域经济社会发展及行业和地区的规划，发行人编制

的项目投资概算及工程进度计划客观反映了本项目建设的实际情况。

未来各项收费标准在正常范围内变动，本项目估算的各项收费相关费用在未来实现时与实际情况基本相符。

发行人拟定的各项收费项目以及可用于偿还债券的净收益等能够顺利执行。

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。

三、评价过程

我们根据国家、地方相关政策文件，查阅实施方案，实施尽调及访谈、安排专业人员评价，以真实、客观、独立为原则，经认真审核，出具本评价报告。

四、评价结果

（一）项目投资估算

本项目总投资 9,079.00 万元，项目投资费用估算明细如下：

表 2-1 项目投资概算总表

单位：万元

序号	工程或费用名称	概算金额	占总投资比例
1	工程费用	7,823.69	86.17%
2	工程建设其他费用	823.54	9.07%
3	基本预备费	332.77	3.67%
建设投资小计		8,980.00	98.91%
4	建设期利息（发行费用）	99.00	1.09%
5	铺底流动资金	0.00	0.00%
建设项目总投资		9,079.00	100%

（二）项目收入分析

项目收入均来自运营期项目专项收入。运营期内，本项目专项收入合计 12,082.18 万元，具体如下：

表 4-1 项目专项收入情况表

单位：万元

序号	收入类型	收入规模
1	遗体接运费	1,196.73
2	遗体存放费	957.36
3	平板炉火化费	2,127.44
4	收殓服务费	1,063.74
5	告别厅租赁费	3,856.00
6	其他殡葬服务费	2,880.91
合计		12,082.18

根据《二〇二四年绥德县国民经济和社会发展统计公报》，截止 2024 年，全县户籍总人口 340768 人，其中：男性有 179830 人，占总人口的 53%，女性有 160938 人，占总人口的 47%，人口性别比为 111.7:100。全县常住人口 24.88 万人，城镇化率 47.63%，出生率 7.16‰，死亡率 8.01‰。

本项目根据全县总人口以及死亡率，测算得出目前年死亡人数为 2730 人，按照传统的“叶落归根”思想，在外人员去世后也将回家安葬，按照 2024 年的死亡率推测，死亡率不做增加。本项目 2027 年 12 月竣工，2028 年开始运营，项目实施后，先从城镇开始推行绿色殡葬，依据谨慎性原则，首年死亡人口中到殡仪馆举办葬礼的比例为 50%，随着殡葬执法的加强和殡葬改革的深入，到殡仪馆举办葬礼的比例每年提升 10%。项目投运后第四年，达到 80%后不再增长。

本项目收费参照《陕西省殡葬管理办法》《榆林市人民政府关于

推进城乡殡葬改革和公益性公墓建设的实施意见》（榆政发〔2015〕1 号）、《陕西省物价局 陕西省财政厅 陕西省民政厅关于印发〈陕西省殡葬服务收费管理办法〉的通知》（陕价行发〔2011〕154 号），同时参考周边县区殡仪服务收费标准。

1. 遗体接运费收入分析

本项目遗体接运费按照 20 公里以内为 240 元/具，20 公里以上超出部分收取 6 元/公里，本项目平均接运距离按照 25 公里考虑，接运费首年为 270 元/具，以后每五年增长 3%考虑。经测算，债券存续期内遗体接运费为 1,196.73 万元。

2. 遗体存放费收入分析

本项目遗体存放费首年按照 3 元/小时·具计算，以后每五年增长 3%考虑，遗体存放时间按照 72 小时测算。经测算，债券存续期内遗体存放费为 957.36 万元。

3. 平板炉火化费

本项目平板炉火化费首年按照 480 元/具计算，以后每五年增长 3%考虑。经测算，债券存续期内平板炉火化费为 2,127.44 万元。

4. 收殓服务费

本项目收殓服务包括消毒、清洗、脱衣、穿衣、整容等，收殓服务费首年按照 240 元/具，以后每五年增长 3%考虑。经测算，债券存续期内收殓服务费为 1,063.74 万元。

5. 告别厅租赁费

本项目告别厅租赁服务包括休息室、音响、LED 显示屏、水晶棺、

瞻仰台、冬季取暖等，大厅租赁占 10%，小厅和小院占 90%，告别厅租赁费首年为大厅 1,500 元/场次，小厅和小院 800 元/场次，以后每五年增长 3%考虑。经测算，债券存续期内告别厅租赁费为 3,856.00 万元。

6. 其他殡葬服务费

其他殡葬服务费主要包括接待厅租用费、大棚租赁费、花圈、纸火等，参考榆林地区殡葬服务收费价格，按照每具平均 650 元计算（650 元为纯收益，成本在测算中直接剔除），以后每五年增长 3%考虑。经测算，债券存续期内其他殡葬服务费共计 2,880.91 万元。

综合以上，在专项债券存续期内，本项目分年度专项收入如下表：

表 4-2 项目分年度专项收入表

单位：万元

序号	收入类型	小计	分年专项收入								
			2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年
1	遗体接运费	1,196.73	36.86	44.23	51.60	58.97	60.74	60.74	60.74	60.74	60.74
	数量（具）		1365	1638	1911	2184	2184	2184	2184	2184	2184
	单价（元/具）		270.00	270.00	270.00	270.00	278.10	278.10	278.10	278.10	278.10
2	遗体存放费	957.36	29.48	35.38	41.28	47.17	48.59	48.59	48.59	48.59	48.59
	数量（具）		1365	1638	1911	2184	2184	2184	2184	2184	2184
	平均存放时间（小时）		72.00	72.00	72.00	72.00	72.00	72.00	72.00	72.00	72.00
	单价（元/小时·具）		3.00	3.00	3.00	3.00	3.09	3.09	3.09	3.09	3.09
3	平板炉火化费	2,127.44	65.52	78.62	91.73	104.83	107.98	107.98	107.98	107.98	107.98
	数量（具）		1365	1638	1911	2184	2184	2184	2184	2184	2184
	单价（元/具）		480.00	480.00	480.00	480.00	494.40	494.40	494.40	494.40	494.40
4	收殓服务费	1,063.74	32.76	39.31	45.86	52.42	53.99	53.99	53.99	53.99	53.99
	数量（具）		1365	1638	1911	2184	2184	2184	2184	2184	2184
	单价（元/具）		240.00	240.00	240.00	240.00	247.20	247.20	247.20	247.20	247.20
5	告别厅租赁费	3,856.00	118.76	142.51	166.26	190.01	195.71	195.71	195.71	195.71	195.71
	数量（场次）		1365	1638	1911	2184	2184	2184	2184	2184	2184
	大厅单价（元/场次）		1500.00	1500.00	1500.00	1500.00	1545.00	1545.00	1545.00	1545.00	1545.00
	小厅单价（元/场次）		800.00	800.00	800.00	800.00	824.00	824.00	824.00	824.00	824.00
6	其他殡葬服务费	2,880.91	88.73	106.47	124.22	141.96	146.22	146.22	146.22	146.22	146.22
	数量（具）		1365	1638	1911	2184	2184	2184	2184	2184	2184
	服务费（元/具）		650.00	650.00	650.00	650.00	669.50	669.50	669.50	669.50	669.50
	项目收入合计	12,082.18	372.11	446.52	520.95	595.36	613.23	613.23	613.23	613.23	613.23

(续表)

序号	收入类型	分年专项收入										
		2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年
1	遗体接运费	62.56	62.56	62.56	62.56	62.56	64.44	64.44	64.44	64.44	64.44	66.37
	数量（具）	2184	2184	2184	2184	2184	2184	2184	2184	2184	2184	2184
	单价（元/具）	286.44	286.44	286.44	286.44	286.44	295.04	295.04	295.04	295.04	295.04	303.89
2	遗体存放费	50.05	50.05	50.05	50.05	50.05	51.55	51.55	51.55	51.55	51.55	53.10
	数量（具）	2184	2184	2184	2184	2184	2184	2184	2184	2184	2184	2184
	平均存放时间（小时）	72.00	72.00	72.00	72.00	72.00	72.00	72.00	72.00	72.00	72.00	72.00
	单价（元/小时·具）	3.18	3.18	3.18	3.18	3.18	3.28	3.28	3.28	3.28	3.28	3.38
3	平板炉火化费	111.22	111.22	111.22	111.22	111.22	114.55	114.55	114.55	114.55	114.55	117.99
	数量（具）	2184	2184	2184	2184	2184	2184	2184	2184	2184	2184	2184
	单价（元/具）	509.23	509.23	509.23	509.23	509.23	524.51	524.51	524.51	524.51	524.51	540.24
4	收殓服务费	55.61	55.61	55.61	55.61	55.61	57.28	57.28	57.28	57.28	57.28	58.99
	数量（具）	2184	2184	2184	2184	2184	2184	2184	2184	2184	2184	2184
	单价（元/具）	254.62	254.62	254.62	254.62	254.62	262.25	262.25	262.25	262.25	262.25	270.12
5	告别厅租赁费	201.58	201.58	201.58	201.58	201.58	207.63	207.63	207.63	207.63	207.63	213.86
	数量（场次）	2184	2184	2184	2184	2184	2184	2184	2184	2184	2184	2184
	大厅单价（元/场次）	1591.35	1591.35	1591.35	1591.35	1591.35	1639.09	1639.09	1639.09	1639.09	1639.09	1688.26
	小厅单价（元/场次）	848.72	848.72	848.72	848.72	848.72	874.18	874.18	874.18	874.18	874.18	900.41
6	其他殡葬服务费	150.61	150.61	150.61	150.61	150.61	155.12	155.12	155.12	155.12	155.12	159.78
	数量（具）	2184	2184	2184	2184	2184	2184	2184	2184	2184	2184	2184
	服务费（元/具）	689.59	689.59	689.59	689.59	689.59	710.27	710.27	710.27	710.27	710.27	731.58
	项目收入合计	631.63	631.63	631.63	631.63	631.63	650.57	650.57	650.57	650.57	650.57	670.09

（三）项目运营支出分析

运营期内，本项目运营支出合计5,622.91万元，包括：运营成本支出2,961.91万元，财务费用支出2,661.00万元（不含建设期利息），税费支出0.00万元。

1. 运营成本支出

运营期内，本项目运营成本合计2,961.91万元，具体如下：

表 4-3 项目运营成本情况表

单位：万元

序号	成本类型	成本规模
1	人员工资及福利	1,562.18
2	燃料和动力费	950.56
3	维修费	229.76
4	其他费用	219.41
	合计	2,961.91

（1）人员工资及福利费成本分析

本项目运营期首年维护工作人员为9人，随着负荷增长，每年增加1人，增加至2031年后保持不变，薪酬及福利费参照其他殡仪馆现有职工薪酬水平及绥德县现状类似劳工薪酬水平，月工资薪酬以0.4万元/人预测，福利费按照工资的14%计取，人员工资及福利费每年增长2%。经测算，债券存续期内人员工资及福利费合计1,562.18万元。

（2）燃料和动力费成本分析

本项目运营期内燃料和动力费为电费、油费和水费。

1) 电费。参照行业平均数据，单次火化约为250-300kwh等效能量，本项目取280kwh计算。本项目参照陕西省工业用电收费标准，

同时参考国网陕西省电力有限公司代理购电工商业用户电价表（榆林地区），收费标准按照平时段 0.6 元/千瓦时考虑，以后每五年增长 3%考虑。

2）油费。本项目收入测算仅考虑接运遗体，相应的成本仅考虑接运用车能耗，送葬服务未予考虑。预计平均接运距离为 25 公里，每公里油耗为 0.1 升，参照当前汽油市场价格 7.55 元/升考虑，以后每五年增长 3%考虑。

3）水费。本项目水耗主要为冲洗地面用水及设备、场馆的生活用水，根据本项目的可行性研究报告及能耗评估，年耗水量 8,942.50m³，用水单价按照 6.5 元/m³ 计算，以后每五年增长 3%考虑。

经测算，债券存续期内燃料和动力费合计 950.56 万元。

（3）维护修理费成本分析

本项目建筑物、构筑物的修理费，前 8 年按固定资产原值 7,180 万元的 0.1%考虑，后 12 年按 0.2%考虑。债券存续期内维护修理费为 229.76 万元。

（4）其他费用成本分析

其他费用主要包括管理费、业务开展过程中产生的差旅费、办公费、会议费等。项目按上述几项之和的 8%考虑。

经测算，本项目债券存续期内其他费用为 219.41 万元

综合以上，在专项债券存续期内，本项目分年度运营成本如下表：

表 4-4 项目分年度运营成本表

单位：万元

序号	成本类型	小计	分年运营成本								
			2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年
1	人员工资及福利	1,562.18	49.25	55.81	62.62	69.68	71.08	72.50	73.95	75.43	76.94
	人员配备（人）		9.00	10.00	11.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00
	人均工资及福利费（万元/年）		5.47	5.58	5.69	5.81	5.92	6.04	6.16	6.29	6.41
	增长率		2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%
2	燃料和动力费	950.56	31.32	36.42	41.52	46.62	48.03	48.03	48.03	48.03	48.03
2.1	电费	744.59	22.93	27.52	32.10	36.69	37.79	37.79	37.79	37.79	37.79
	单次用电量（KWH）		280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00
	年用电量（万 KWH）		38.22	45.86	53.51	61.15	61.15	61.15	61.15	61.15	61.15
	电价（元/KWH）		0.60	0.60	0.60	0.60	0.62	0.62	0.62	0.62	0.62
2.2	油费	83.64	2.58	3.09	3.61	4.12	4.25	4.25	4.25	4.25	4.25
	单次运送距离		25.00	25.00	25.00	25.00	25.00	25.00	25.00	25.00	25.00
	单公里油耗（升）		0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10
	油价（元/升）		7.55	7.55	7.55	7.55	7.78	7.78	7.78	7.78	7.78
2.3	水费	122.33	5.81	5.81	5.81	5.81	5.99	5.99	5.99	5.99	5.99
	年用水量(万 t)		0.89	0.89	0.89	0.89	0.89	0.89	0.89	0.89	0.89
	水价（元/t）		6.50	6.50	6.50	6.50	6.70	6.70	6.70	6.70	6.70
3	维修费	229.76	7.18	7.18	7.18	7.18	7.18	7.18	7.18	7.18	14.36
4	其他费用	219.41	7.02	7.95	8.91	9.88	10.10	10.22	10.33	10.45	11.15
	运行成本	2,961.91	94.77	107.36	120.23	133.36	136.39	137.93	139.49	141.09	150.48

(续表)

序号	成本类型	分年运营成本										
		2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年
1	人员工资及福利	78.47	80.04	81.64	83.28	84.94	86.64	88.38	90.14	91.95	93.78	95.66
	人员配备 (人)	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00
	人均工资及福利费 (万元/年)	6.54	6.67	6.80	6.94	7.08	7.22	7.36	7.51	7.66	7.82	7.97
	增长率	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%
2	燃料和动力费	49.47	49.47	49.47	49.47	49.47	50.94	50.94	50.94	50.94	50.94	52.48
2.1	电费	38.93	38.93	38.93	38.93	38.93	40.09	40.09	40.09	40.09	40.09	41.30
	单次用电量 (KWH)	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00
	年用电量 (万 KWH)	61.15	61.15	61.15	61.15	61.15	61.15	61.15	61.15	61.15	61.15	61.15
	电价 (元/KWH)	0.64	0.64	0.64	0.64	0.64	0.66	0.66	0.66	0.66	0.66	0.68
2.2	油费	4.37	4.37	4.37	4.37	4.37	4.50	4.50	4.50	4.50	4.50	4.64
	单次运送距离	25.00	25.00	25.00	25.00	25.00	25.00	25.00	25.00	25.00	25.00	25.00
	单公里油耗 (升)	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10
	油价 (元/升)	8.01	8.01	8.01	8.01	8.01	8.25	8.25	8.25	8.25	8.25	8.50
2.3	水费	6.17	6.17	6.17	6.17	6.17	6.35	6.35	6.35	6.35	6.35	6.54
	年用水量 (万 t)	0.89	0.89	0.89	0.89	0.89	0.89	0.89	0.89	0.89	0.89	0.89
	水价 (元/t)	6.90	6.90	6.90	6.90	6.90	7.10	7.10	7.10	7.10	7.10	7.32
3	维修费	14.36	14.36	14.36	14.36	14.36	14.36	14.36	14.36	14.36	14.36	14.36
4	其他费用	11.38	11.51	11.64	11.77	11.90	12.16	12.29	12.44	12.58	12.73	13.00
	运行成本	153.68	155.38	157.11	158.88	160.67	164.10	165.97	167.88	169.83	171.81	175.50

2. 财务费用支出

运营期内，本项目运营期财务费用合计 2,661.00 万元，全部为专项债券利息，利率为 3%。具体如下：

4-5 项目财务费用分年度情况表

单位：万元

序号	期间	年 份	债券利息支出
1	运营期	2028 年	138.00
2	运营期	2029 年	138.00
3	运营期	2030 年	138.00
4	运营期	2031 年	138.00
5	运营期	2032 年	138.00
6	运营期	2033 年	138.00
7	运营期	2034 年	138.00
8	运营期	2035 年	138.00
9	运营期	2036 年	138.00
10	运营期	2037 年	138.00
11	运营期	2038 年	138.00
12	运营期	2039 年	138.00
13	运营期	2040 年	138.00
14	运营期	2041 年	138.00
15	运营期	2042 年	138.00
16	运营期	2043 年	138.00
17	运营期	2044 年	138.00
18	运营期	2045 年	138.00
19	运营期	2046 年	138.00
20	运营期	2047 年	39.00
合计			2,661.00

3. 税费支出

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》，殡葬服务中的遗体接运、整容、防腐、存放、火化、骨灰

寄存、吊唁设施设备租赁、墓穴租赁及管理等服务，若收费标准由价格主管部门核定或实行政府指导价管理，则免征增值税。本项目收费标准参照周边县区政府指导价格，项目建成后收费标准拟通过价格主管部门核定，因此本项目不计增值税。

综上，债券存续期内，本项目分年度运营支出情况如下表：

表 4-6 项目分年度运营支出表

单位：万元

序号	支出类型	小计	分年度运营支出								
			2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年
1	运营成本	2,961.91	94.77	107.36	120.23	133.36	136.39	137.93	139.49	141.09	150.48
2	财务费用	2,661.00	138.00	138.00	138.00	138.00	138.00	138.00	138.00	138.00	138.00
3	税费支出	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
合计		5,622.91	232.77	245.36	258.23	271.36	274.39	275.93	277.49	279.09	288.48

(续表)

序号	支出类型	分年度运营支出										
		2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年
1	运营成本	153.68	155.38	157.11	158.88	160.67	164.10	165.97	167.88	169.83	171.81	175.50
2	财务费用	138.00	138.00	138.00	138.00	138.00	138.00	138.00	138.00	138.00	138.00	39.00
3	税费支出	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
合计		291.68	293.38	295.11	296.88	298.67	302.10	303.97	305.88	307.83	309.81	214.50

（四）项目收益与融资平衡方案

1. 项目收益分析

综上，债券存续期内，项目分年度收益情况如下表（本表中收益为项目可用于还本付息净现金流，仅扣减项目运营维护成本，未扣减专项债券利息支出，该净现金流用于覆盖专项债券本金及全部利息）：

表 4-7 项目分年度收益表

单位：万元

序号	类别	小计	分年度收益					
			2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年
1	项目收入	12,082.18	372.11	446.52	520.95	595.36	613.23	613.23
2	运营支出	2,961.91	94.77	107.36	120.23	133.36	136.39	137.93
3	收益	9,120.27	277.34	339.16	400.72	462.00	476.84	475.30

（续表）

序号	类别	分年度收益						
		2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年
1	项目收入	613.23	613.23	613.23	631.63	631.63	631.63	631.63
2	运营支出	139.49	141.09	150.48	153.68	155.38	157.11	158.88
3	收益	473.74	472.14	462.75	477.95	476.25	474.52	472.75

（续表）

序号	类别	分年度收益						
		2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年
1	项目收入	631.63	650.57	650.57	650.57	650.57	650.57	670.09
2	运营支出	160.67	164.10	165.97	167.88	169.83	171.81	175.50
3	收益	470.96	486.47	484.60	482.69	480.74	478.76	494.59

2. 项目融资还本付息分析

本项目无市场化融资，仅为地方政府专项债券。

本项目拟使用专项债券 4,600.00 万元，其中 2026 年发行 2,000.00 万元，2027 年发行 2,600.00 万元。债券利率 3%，在债券存续期内每半年支付一次债券利息，到期后一次性还本。分年度还本付息明细如下：

表 4-8 专项债券应付本息情况表

单位：万元

序号	年份	期初本金	本期新增	本期偿还	期末本金	融资利率	本期付息	本期还本付息合计
1	2026 年	0.00	2,000.00	0.00	2,000.00	3.00%	0.00	0.00
2	2027 年	2,000.00	2,600.00	0.00	4,600.00	3.00%	99.00	99.00
3	2028 年	4,600.00	0.00	0.00	4,600.00	3.00%	138.00	138.00
4	2029 年	4,600.00	0.00	0.00	4,600.00	3.00%	138.00	138.00
5	2030 年	4,600.00	0.00	0.00	4,600.00	3.00%	138.00	138.00
6	2031 年	4,600.00	0.00	0.00	4,600.00	3.00%	138.00	138.00
7	2032 年	4,600.00	0.00	0.00	4,600.00	3.00%	138.00	138.00
8	2033 年	4,600.00	0.00	0.00	4,600.00	3.00%	138.00	138.00
9	2034 年	4,600.00	0.00	0.00	4,600.00	3.00%	138.00	138.00
10	2035 年	4,600.00	0.00	0.00	4,600.00	3.00%	138.00	138.00
11	2036 年	4,600.00	0.00	0.00	4,600.00	3.00%	138.00	138.00
12	2037 年	4,600.00	0.00	0.00	4,600.00	3.00%	138.00	138.00
13	2038 年	4,600.00	0.00	0.00	4,600.00	3.00%	138.00	138.00
14	2039 年	4,600.00	0.00	0.00	4,600.00	3.00%	138.00	138.00
15	2040 年	4,600.00	0.00	0.00	4,600.00	3.00%	138.00	138.00
16	2041 年	4,600.00	0.00	0.00	4,600.00	3.00%	138.00	138.00
17	2042 年	4,600.00	0.00	0.00	4,600.00	3.00%	138.00	138.00
18	2043 年	4,600.00	0.00	0.00	4,600.00	3.00%	138.00	138.00
19	2044 年	4,600.00	0.00	0.00	4,600.00	3.00%	138.00	138.00
20	2045 年	4,600.00	0.00	0.00	4,600.00	3.00%	138.00	138.00
21	2046 年	4,600.00	0.00	2,000.00	2,600.00	3.00%	138.00	2,138.00
22	2047 年	2,600.00	0.00	2,600.00	0.00	3.00%	39.00	2,639.00
	合计		4,600.00	4,600.00			2,760.00	7,360.00

3. 项目收益与融资平衡分析

经测算，债券存续期内，本项目可实现专项收入 12,082.18 万元，扣除项目运营支出 2,961.91 万元（本测算口径仅扣减运营维护成本，不扣除专项债券利息支出），可用于偿还专项债券本金及债券全周期全部利息（含 2027 年建设期利息 99.00 万元）的项目净收益为 9,120.27 万元。该净收益对专项债券全周期本息合计 7,360.00 万元的覆盖倍数为 1.24。

表 4-9 全部融资收益与融资平衡情况表

单位：万元

序号	年度	项目累计净收益	专项债券还本付息			年度可否平衡	当年净收益（扣除前几年利息）
			到期本金	本期付息	本息合计		
1	2026 年	0.00	0.00	0.00	0.00	建设期	0
2	2027 年	0.00	0.00	99.00	99.00	建设期	0
3	2028 年	277.34	0.00	138.00	138.00	是	40.34
4	2029 年	616.50	0.00	138.00	138.00	是	241.5
5	2030 年	1,017.22	0.00	138.00	138.00	是	504.22
6	2031 年	1,479.22	0.00	138.00	138.00	是	828.22
7	2032 年	1,956.06	0.00	138.00	138.00	是	1,167.06
8	2033 年	2,431.36	0.00	138.00	138.00	是	1,504.36
9	2034 年	2,905.10	0.00	138.00	138.00	是	1,840.10
10	2035 年	3,377.24	0.00	138.00	138.00	是	2,174.24
11	2036 年	3,839.99	0.00	138.00	138.00	是	2,498.99
12	2037 年	4,317.94	0.00	138.00	138.00	是	2,838.94
13	2038 年	4,794.19	0.00	138.00	138.00	是	3,177.19
14	2039 年	5,268.71	0.00	138.00	138.00	是	3,513.71

序号	年度	项目累计净收益	专项债券还本付息			年度可否平衡	当年净收益（扣除前几年利息）
			到期本金	本期付息	本息合计		
15	2040 年	5,741.46	0.00	138.00	138.00	是	3,848.46
16	2041 年	6,212.42	0.00	138.00	138.00	是	4,181.42
17	2042 年	6,698.89	0.00	138.00	138.00	是	4,529.89
18	2043 年	7,183.49	0.00	138.00	138.00	是	4,876.49
19	2044 年	7,666.18	0.00	138.00	138.00	是	5,221.18
20	2045 年	8,146.92	0.00	138.00	138.00	是	5,563.92
21	2046 年	8,625.68	2,000.00	138.00	2,138.00	是	3,904.68
22	2047 年	9,120.27	2,600.00	39.00	2,639.00	是	1,760.27
	合计	9,120.27	4,600.00	2,760.00	7,360.00	是	
	本息覆盖倍数	1.24					

4. 专项债券项目收支预算表

根据本报告前文所述，本项目建设的收支预算表如下：

收支类别	公式	合计
一、建设资金来源	A=H+I+K+L+M	9,079.00
（一）财政安排资金	H=AA+AB+AC+AD+AE	2,340.00
其中：中央预算内投资	AA	2,340.00
超长期特别国债	AB	
本地区一般公共预算	AC	
本地区政府性基金预算	AD	
其他财政资金	AE	
（二）地方政府专项债券	I>=AF	4,600.00
其中：用作项目资本金	AF	
（三）项目单位市场化融资	K	
（四）单位自筹资金	L	2,139.00
（五）其他资金	M	

收支类别	公式	合计
二、项目建设支出	$B=N+O+P+Q$	9,079.00
（一）项目建设成本（不含财务费用）	N	8,980.00
（二）财务费用-专项债券付息	O	99.00
（三）财务费用-市场化融资付息	P	
（四）其他建设支出	Q	
三、项目运营预期收入	$C=R+S+T$	12,082.18
（一）财政资金	$R=AG+AH+AI+AJ$	
其中：对应的政府性基金收入	AG	
政府性基金预算安排补助	AH	
一般公共预算安排补助	AI	
其他财政资金	AJ	
（二）项目专项收入	S	12,082.18
（三）其他收入	$T \geq AK+AL$	
其中：其他项目专项收入	AK	
项目单位资金	AL	
四、项目运营支出	$D=U+V+W+X$	5,622.91
（一）项目运营成本（不含财务费用）	U	2,961.91
（二）财务费用-专项债券付息支出	V	2,661.00
（三）财务费用-市场化融资付息支出	W	
（四）税费支出	X	
（五）其他运营支出	Y	
五、专项债券还本	E	4,600.00
六、市场化融资还本	F	

五、评价结论

经审慎核查与测算，本项目在实施方案设定的各项假设条件下，财务评价结论如下：

（一）项目预期收益对债券本息的覆盖能力评价

本项目拟申请新增地方政府专项债券资金 4,600.00 万元，无市场化融资，全部融资本息合计 7,360.00 万元（本金 4,600.00 万元，债券全周期总利息 2,760.00 万元，含 2027 年建设期利息 99.00 万元）。

经测算，债券存续期内，本项目可实现专项收入 12,082.18 万元，扣除运营支出 2,961.91 万元（本测算口径仅扣减运营维护成本，不扣除专项债券利息支出），可用于偿还专项债券本金及债券全周期全部利息（含 2027 年建设期利息 99.00 万元）的项目净收益为 9,120.27 万元。该净收益对专项债券全周期本息合计 7,360.00 万元的覆盖倍数为 1.24。各年度项目净收益及滚存结余均为正值，表明项目预期收益稳定、偿债安全边际充足，能够合理保障专项债券本息的按时偿付，实现项目收益与融资自求平衡。

（二）偿债关键节点的流动性保障评价

从债务偿还节奏看，本项目的偿债压力集中于 2046 年（专项债券集中到期还本）。

2046 年需偿还专项债券本金 2,000.00 万元，累计结余收益（扣除之前还本付息）5,563.92 万元，足以覆盖当年应偿本息 2,138.00 万元。2047 年需偿还专项债券本金 2,600.00 万元，累计结余收益

3,904.68 万元，足以覆盖当年应偿本息 2,639.00 万元。除上述两个还本年份外，其余年度仅需支付利息，各年项目净收益均可覆盖当年付息支出。整体偿债节点资金储备充裕，不存在流动性风险。

（三）项目收益预测的审慎性与合理性评价

本次测算严格遵循谨慎性原则。收入端，遗体接运费、遗体存放费、平板炉火化费、收殓服务费、告别厅租赁费及其他殡葬服务费等收费标准参照《陕西省殡葬管理办法》《榆林市人民政府关于推进城乡殡葬改革和公益性公墓建设的实施意见》（榆政发[2015]1号）、《陕西省物价局陕西省财政厅陕西省民政厅关于印发〈陕西省殡葬服务收费管理办法〉的通知》（陕价行发〔2011〕154号）等政策文件，同时参考周边县区殡仪服务收费标准，收入测算基础资料充分；遗体到殡仪馆举办葬礼的比例首年按 50%测算，每年提升 10%，第四年达到 80%后不再增长，设置梯度增长机制，测算审慎。支出端，人员薪酬、燃料和动力费、维修费、其他费用均参照行业标准及政策文件计取；其中建筑物构筑物修理费前 8 年按固定资产原值 7,180 万元的 0.1%计取，后 12 年按照 0.2%计取；税费严格按照殡葬服务免征增值税现行政策测算，成本测算逻辑清晰。财务费用根据拟定债券利率 3.0%测算。本项目属殡葬服务领域，运营收入来源明确，与建设内容匹配度高，收益预测基础扎实、假设审慎，项目收益实现具有较高的可信度。

（四）总体评价

依据《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155号）、《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）等相关政策规定，结合本项目实施方案及财务测算结果，经审慎评价：

本项目前期审批手续完备，已取得项目建议书批复、可研批复、初步设计及概算批复，并于2026年9月开工建设，合规性良好，项目成熟度较高；在实施方案设定的各项假设条件下，债券存续期内项目收益对全部融资本息的覆盖倍数为1.24，各年度现金流及资金滚存结余均为正值，偿债安全边际充足；项目建成后将有效改善绥德县殡葬服务基础设施条件，完善遗体接运、存放、火化、告别、骨灰寄存等殡葬服务功能，推进绿色殡葬改革，促进区域殡葬事业健康发展，社会效益显著。综上，本项目在财务层面满足地方政府专项债券的发行要求，项目收益与融资自求平衡性良好，具备发行条件。



营业执照

统一社会信用代码
91610000052127708U

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



(副本 2-1)



名称 大华会计师事务所(特殊普通合伙)陕西分所

类型 特殊普通合伙企业分支机构

负责人 刘玉文

成立日期 2012年08月24日

营业期限 长期

营业场所 陕西省西安市高新区唐延路3号1幢2单元21302室

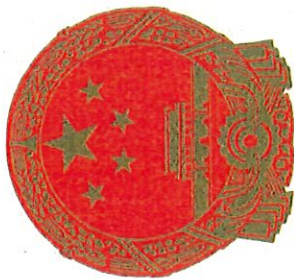
经营范围 审计企业会计报表、出具审计报告、验证企业资本、出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务、出具有关报告；基本建设年度财务决算审计；代理记账；财务咨询、税务咨询、管理咨询；法律、法规规定的其他业务。(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)



登记机关



2020年05月28日



会计师事务所分所 执业证书



名称：大华会计师事务所（特殊普通合伙）
陕西分所

负责人：刘玉文

经营场所：西安市高新区唐延路3号国际中心3层



分所执业证书编号：110101486106

批准执业文号：陕财办会（2010）57号

批准执业日期：2010年12月27日

证书序号：5001453

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，准予持证分所执行行业业务的凭证。
- 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》。

发证机关：陕西省财政厅

2020年7月15日

中华人民共和国财政部制



姓名 刘玉文
Full name
性别 女
Sex
出生日期 1970-05-19
Date of birth
工作单位 大华会计师事务所(特殊普通合伙)
Working unit
身份证号码 610104197005197348
Identity card No.



刘玉文 610000110270

证书编号: 610000110270
No. of Certificate

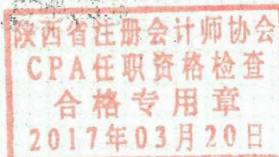
批准注册协会: 陕西注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2000 年 /y 12 月 /m 12 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 /y 月 /m 日 /d



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.



曲直
男
1989-09-16
天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)西安分所
410521198909166013



曲直 110101501344

证书编号:
No. of Certificate

110101501344

批准注册协会: 陕西省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期:
Date of Issuance

2023

年

/y

03

月

/m

06

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 月 日
/y /m /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 /y 月 /m 日 /d

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

天职国际会计师事务所
西安分所
转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
2025 年 10 月 27 日

同意调入
Agree the holder to be transferred to

大华会计师事务所
陕西分所
转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
2025 年 10 月 27 日