

2025 年柞水县殡仪馆配套设施建设项目
政府专项债券专项财务评价报告

中煜诚审字（2025）ZY 第 00175号

北京中煜诚会计师事务所（普通合伙）



2025 年柞水县殡仪馆配套设施建设项目 政府专项债券专项财务评价报告

中煜诚审字（2025）ZY 第 00175 号

我们接受柞水县民政局委托，对柞水县殡仪馆配套设施建设项目政府专项债券实施方案进行评估并出具专项财务评估报告。

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》。项目实施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。

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。

本总体评估仅用于本期债券融资之目的使用，不得用作其他任何目的。

经专项审核，我们认为，在项目实施单位对项目收益预测及所依据的各项假设前提下，本次评价的项目预期现金净流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。

总结评价结果如下：

一、 项目的基本情况

1. 项目名称

柞水县殡仪馆配套设施建设项目，以下简称“本项目”。

2. 参与主体

本项目为柞水县殡仪馆配套设施建设项目，主管单位是柞水县民政局；实施单位是柞水县民政局。

3. 项目区位

本项目建设地址为商洛市柞水县下梁镇沙坪社区四组梨园沟。

4. 项目建设期

本项目建设期 20 个月。从 2025 年 10 月--2027 年 5 月。

5. 项目建设内容及规模

建设规模及建设内容：本项目为柞水县殡仪馆配套设施建设，主要包括：殡仪馆内部灵堂、悼念厅、火化间等的配套设施安装和设备采购并搭载智慧化系统，以及场地硬化、边坡治理土方工程、水土保持措施、绿化、围墙等配套建设。

项目服务能力稳定在每年火化 1200 具左右，最高年服务能力能够满足 2000 具/年的工作负荷。

6. 项目总投资估算

本项目总投资 5105.56 万元，其中工程费用 4278.09 万元，工程建设其他费用 416.89 万元，基本预备费为 410.58 万元，建设期利息为 150.00 万元。

二、 债券应付本息情况

本项目计划申请专项债券 2500.00 万元,发行期限 20 年,从谨慎性原则考虑,假设债券融资利率 3.0%。债券存续期内每半年支付一次利息,到期一次性支付当期利息和本金。债券利息支出如表 2-1 所示:

表2-1 债券利息支出预测表

单位: 万元

年度	期初专项债券本金金额	新增专项债券本金	偿还专项债券本金	期末专项债券本金余额	专项债券票面利率	应付专项债券利息	当年还本付息合计
2025	0.00	2500.00		2500.00	3.00%	0.00	0.00
2026	2500.00			2500.00	3.00%	75.00	75.00
2027	2500.00			2500.00	3.00%	75.00	75.00
2028	2500.00			2500.00	3.00%	75.00	75.00
2029	2500.00			2500.00	3.00%	75.00	75.00
2030	2500.00			2500.00	3.00%	75.00	75.00
2031	2500.00			2500.00	3.00%	75.00	75.00
2032	2500.00			2500.00	3.00%	75.00	75.00
2033	2500.00			2500.00	3.00%	75.00	75.00
2034	2500.00			2500.00	3.00%	75.00	75.00
2035	2500.00			2500.00	3.00%	75.00	75.00
2036	2500.00			2500.00	3.00%	75.00	75.00
2037	2500.00			2500.00	3.00%	75.00	75.00
2038	2500.00			2500.00	3.00%	75.00	75.00
2039	2500.00			2500.00	3.00%	75.00	75.00
2040	2500.00			2500.00	3.00%	75.00	75.00
2041	2500.00			2500.00	3.00%	75.00	75.00
2042	2500.00			2500.00	3.00%	75.00	75.00
2043	2500.00			2500.00	3.00%	75.00	75.00
2044	2500.00			2500.00	3.00%	75.00	75.00

北京中煜诚会计师事务所(普通合伙)

2045	2500.00		2500.00	0.00	3.00%	75.00	2575.00
合计		2500.00	2500.00			1500.00	4000.00

表 2-1 续表殡仪馆主体楼的利息表

单位：万元

年度	期初专项债券本金金额	新增专项债券本金	偿还专项债券本金	期末专项债券本金金额	专项债券票面利率	应付专项债券利息	当年还本付息合计
2025	0.00	300.00		300.00	3.00%	0.00	0.00
2026	300.00			300.00	3.00%	9.00	9.00
2027	300.00			300.00	3.00%	9.00	9.00
2028	300.00			300.00	3.00%	9.00	9.00
2029	300.00			300.00	3.00%	9.00	9.00
2030	300.00			300.00	3.00%	9.00	9.00
2031	300.00			300.00	3.00%	9.00	9.00
2032	300.00			300.00	3.00%	9.00	9.00
2033	300.00			300.00	3.00%	9.00	9.00
2034	300.00			300.00	3.00%	9.00	9.00
2035	300.00			300.00	3.00%	9.00	9.00
2036	300.00			300.00	3.00%	9.00	9.00
2037	300.00			300.00	3.00%	9.00	9.00
2038	300.00			300.00	3.00%	9.00	9.00
2039	300.00			300.00	3.00%	9.00	9.00
2040	300.00			300.00	3.00%	9.00	9.00
2041	300.00			300.00	3.00%	9.00	9.00
2042	300.00			300.00	3.00%	9.00	9.00
2043	300.00			300.00	3.00%	9.00	9.00

北京中煜诚会计师事务所(普通合伙)

2044	300.00			300.00	3.00%	9.00	9.00
2045	300.00		300.00	0.00	3.00%	9.00	309.00
合计		300.00	300.00			180.00	480.00

北京中煜诚会计师事务所(普通合伙)

三、 评估依据和假设

1. 评估依据

- 《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〔2015〕83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）；
- 柞水县殡仪馆配套设施建设项目专项债券实施方案；
- 国家及地方其他相关法律、法规。

2. 财务评估假设

（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不利变化；
- 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。

四、 评估过程

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、安排专业人员评估、以真实、客观、独立为原则，经认真审核，出具本评估报告。

五、 评估结果

1. 项目投资估算

本项目总投资 5105.56 万元，其中工程费用 4278.09 万元，工程建设其他费用 416.89 万元，基本预备费为 410.58 万元，建设期利息为 150.00 万元。

2. 项目运营成本

该项目运营期间主要有燃料动力费、工资福利费、日常修理费、丧葬用品采购、管理费用及其他。

（1）燃料动力费

根据殡仪馆后期运营情况及参考同类型项目能耗情况，燃料动力费约占营业收入的 5%，债券存续期内燃料动力费合计支出 414.74 万元。

（2）人员工资及福利费用

项目运营后招收 8 名员工，年工资 3.6 万元，福利按照 14% 计取，工资按每五年上涨 5% 计算，工资福利费用支出合计 646.36 万元。

（3）日常维护费

包括日常检修、定期维护、零部件更新等，按需维修的资产的 0.5% 投资额测算，债券存续期内支出合计 533.33 万元。

（4）丧葬用品采购

主要为灵牌和骨灰盒的采购，费用为出售价格的 45%，债券存续期内支出合计 709.68 万元。

（5）营业及管理费用

营业费用包括遗体接送、一般性物料消耗等；管理费用包括办公费、通讯费等日常管理支出，按照营业收入的 3%测算，债券存续期内支出合计 248.84 万元。

该项目运营期间经营成本费用总计 2552.95 万元。

3. 相关税费

本项目的增值税及附加包括增值税、城市维护建设税、教育费附加、地方教育费附加。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）文件，丧葬服务免征增值税，附加费税率：附加费根据当期的增值税缴纳金额，按照增值税额的 11.50% 进行核算。本项目开展丧葬服务工作无税费。本项目的企业所得税税率为 25%。

表5-1 债券存续期项目经营成本预测

单位: 万元

项目	合计	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035
燃料动力费	414.74	9.34	17.11	18.24	19.38	19.70	21.45	21.54	21.61	21.68
工资福利费	646.36	19.15	32.83	32.83	32.83	32.83	34.47	34.47	34.47	34.47
日常修理费	533.33	16.97	29.09	29.09	29.09	29.09	29.09	29.09	29.09	29.09
丧葬用品采购	709.68	16.54	30.24	32.13	34.02	34.02	37.42	37.42	37.42	37.42
管理费用及其他	248.84	5.61	10.27	10.94	11.63	11.82	12.87	12.92	12.97	13.01
合计	2552.95	67.61	119.55	123.24	126.95	127.46	135.30	135.44	135.56	135.68

续表

项目	合计	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045
燃料动力费	414.74	22.05	23.99	24.07	24.18	24.27	24.64	26.83	26.91	27.00	20.74
工资福利费	646.36	34.47	36.20	36.20	36.20	36.20	36.20	38.01	38.01	38.01	28.51
日常修理费	533.33	29.09	29.09	29.09	29.09	29.09	29.09	29.09	29.09	29.09	21.82
丧葬用品采购	709.68	37.42	41.16	41.16	41.16	41.16	41.16	45.28	45.28	45.28	33.96
管理费用及其他	248.84	13.23	14.40	14.44	14.51	14.56	14.78	16.10	16.15	16.20	12.45
合计	2552.95	136.27	144.84	144.97	145.15	145.28	145.88	155.30	155.44	155.58	117.47

北京中煜诚会计师事务所(普通合伙)

表 5-2 经营税费支出表

项目	合计	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035
销项税	594.35	14.23	26.06	27.75	29.46	29.55	32.55	32.65	32.74	32.82
进项税	181.91	4.93	8.79	9.14	9.49	9.53	10.12	10.13	10.14	10.15
留抵进项税额		530.63	513.36	494.75	474.78	454.76	432.34	409.82	387.22	364.55
所得税	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

续表

项目	合计	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045
销项税	594.35	32.94	36.24	36.33	36.47	36.56	36.66	40.35	40.45	40.54	30.98
进项税	181.91	10.19	10.84	10.85	10.86	10.87	10.92	11.64	11.65	11.66	8.80
留抵进项税额		341.79	316.39	290.91	265.31	239.62	213.88	185.17	156.37	127.49	105.32
所得税	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

北京中煜诚会计师事务所（普通合伙）

4. 项目预期收益

项目投入使用后,本项目建成后每年可殡葬服务九百余人左右,包含火化、殡葬费入殓、悼念等收入。

根据柞水县人口及死亡率统计,截止2024年柞水县人口13.7万人,死亡率为6.60%,据此推测柞水县2027年死亡人数在1200人以上,选择殡仪馆的概率为75%,选择概率逐年增长5%至90%为止。

火化费

根据柞水县目前执行的标准,火化费600元/具,因为目前执行的价格年代久远,考虑物价因素,收费标准每5年上涨10%,债券存续期内收入1351.77万元。

灵车运尸服务费

根据统计,火化人群中,30%需要使用灵车运尸体,其中包裹、抬尸、车费用合计350元/具,收费每5年增长10%。债券存续期内收入合计252.65万元。

(3) 遗体冷藏

根据柞水县目前执行的标准(参考柞水县板桥山殡仪馆服务和收费标准的通知)每天400元,每具尸体平均冷藏时间约为1天,收费每5年增长10%。债券存续期内收入合计901.18万元。

(4) 内接尸

内接尸指其他车辆送场尸体的装卸及运输工具的消毒,根据统计70%尸体是由其他车辆运输过来,费用为60元/人,收费每5年增长10%。债券存续期内收入合计94.62万元。

(5) 吊唁厅堂布置及活动组织

根据统计,吊丧家庭中,30%的家庭选择吊唁,吊唁厅堂布置(包括租用殡仪厅及设置灵堂)收费为每次400元,活动组织包括安葬礼仪,护灵,

礼仪乐队服务,司仪,守灵讣告等,合计每次1000元,收费每5年增长10%。
债券存续期内收入合计675.89万元。

(6) 遗体整理

遗体整理包括:遗体整容:200元/人次;遗体防腐200元/人次;净身:100元/人次;装棺:150元/人次;穿衣:150元/人次;合计800元/人次,收费每5年增长10%。债券存续期内收入合计1802.36万元。

(7) 丧葬用品

灵牌260元/个,骨灰盒230元/个,悼念牌130元/个,档案牌80元/个,综合定价700元/人,收费每5年增长10%。债券存续期内收入合计1577.07万元。(含消耗品、小相框、遗物盒等)

骨灰盒寄存

项目建成后最大可寄存2200个骨灰盒,年寄存人数按照火化人数的10%计算,骨灰盒寄存每年80元,每3年上涨5元。债券存续期内收费合计194.25万元。

(9) 悼念费用

悼念人数按骨灰盒寄存数量的两倍计算,悼念费用为20元/人(假定悼念人数为两人),收费每5年增长10%。债券存续期内收费合计93.24万元。

(10) 入殓费用(含被褥费用)

入殓费用包含遗体入殓费、被褥费、运输费、入殓师补贴等费用综合定价为600元/具。收费每5年增长10%。债券存续期内收费合计1351.77万元。

经计算,本项目债券存续期内的总收入8294.80万元。

表5-3 债券存续续期项目收益预测

项目	合计	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035
死亡人数		1200	1200	1200	1200	1200	1200	1200	1200	1200
选择殡仪馆概率		75%	80%	85%	90%	90%	90%	90%	90%	90%
火化费	1351.77	31.50	57.60	61.20	64.80	64.80	71.28	71.28	71.28	71.28
次数		525	960	1020	1080	1080	1080	1080	1080	1080
单价		600	600	600	600	600	660	660	660	660
灵车运尸服务费	252.65	5.51	10.08	10.71	11.34	16.20	12.47	12.47	12.47	12.47
次数		158	288	306	324	324	324	324	324	324
单价		350	350	350	350	500	385	385	385	385
遗体冷藏	901.18	21	38	41	43	43	48	48	48	48
次数		525	960	1020	1080	1080	1080	1080	1080	1080
费用(元/天)		400	400	400	400	400	440	440	440	440
内接尸	94.62	2.21	4.03	4.28	4.54	4.54	4.99	4.99	4.99	4.99
次数		368	672	714	756	756	756	756	756	756
单价		60	60	60	60	60	66	66	66	66
吊唁厅堂布置及活动组织	675.89	15.75	28.80	30.60	32.40	32.40	35.64	35.64	35.64	35.64
次数		158	288	306	324	324	324	324	324	324
单价		1000	1000	1000	1000	1000	1100	1100	1100	1100
遗体整理(含整容整形等)	1802.36	42.00	76.80	81.60	86.40	86.40	95.04	95.04	95.04	95.04
次数		525	960	1020	1080	1080	1080	1080	1080	1080
单价		800	800	800	800	800	880	880	880	880
丧葬用品	1577.07	36.75	67.20	71.40	75.60	75.60	83.16	83.16	83.16	83.16
次数		525	960	1020	1080	1080	1080	1080	1080	1080
单价		700	700	700	700	700	770	770	770	770

骨灰盒寄存	194.25	0.42	1.19	2.00	3.05	4.11	5.06	6.35	7.35	8.36
次数		53	149	251	359	467	575	683	791	899
单价		80	80	80	85	88	88	93	93	93
悼念费	93.24	0.21	0.59	1.00	1.43	1.87	2.53	3.00	3.48	3.95
个数		53	149	251	359	467	575	683	791	899
单价		20	20	20	20	20	22	22	22	22
入殓费(含被褥费)	1351.77	32	58	61	65	65	71	71	71	71
次数		525	960	1020	1080	1080	1080	1080	1080	1080
单价		600	600	600	600	600	660	660	660	660
合计	8294.80	186.85	342.29	364.80	387.56	393.91	428.97	430.73	432.21	433.69

续表

项目	合计	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045
死亡人数		1200	1200	1200	1200	1200	1200	1200	1200	1200	1200
选择殡仪馆概率		90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%
火化费	1351.77	71.28	78.41	78.41	78.41	78.41	78.41	86.25	86.25	86.25	64.69
次数		1080	1080	1080	1080	1080	1080	1080	1080	1080	810
单价		660	726	726	726	726	726	799	799	799	799
灵车运尸服务费	252.65	17.82	13.72	13.72	13.72	13.72	19.60	15.09	15.09	15.09	11.32
次数		324	324	324	324	324	324	324	324	324	243
单价		550	424	424	424	424	605	466	466	466	466
遗体冷藏	901.18	48	52	52	52	52	52	57	57	57	43
次数		1080	1080	1080	1080	1080	1080	1080	1080	1080	810
费用(元/天)		440	484	484	484	484	484	532	532	532	532
内接尸	94.62	4.99	5.49	5.49	5.49	5.49	5.49	6.04	6.04	6.04	4.53
次数		756	756	756	756	756	756	756	756	756	567
单价		66	73	73	73	73	73	80	80	80	80

吊唁厅堂布置及活动组织	675.89	35.64	39.20	39.20	39.20	39.20	39.20	39.20	39.20	43.12	43.12	43.12	32.34
次数		324	324	324	324	324	324	324	324	324	324	324	243
单价		1100	1210	1210	1210	1210	1210	1210	1210	1331	1331	1331	1331
遗体整理（含整容整形等）	1802.36	95.04	104.54	104.54	104.54	104.54	104.54	104.54	104.54	115.00	115.00	115.00	86.25
次数		1080	1080	1080	1080	1080	1080	1080	1080	1080	1080	1080	810
单价		880	968	968	968	968	968	968	968	1065	1065	1065	1065
丧葬用品	1577.07	83.16	91.48	91.48	91.48	91.48	91.48	91.48	91.48	100.62	100.62	100.62	75.47
次数		1080	1080	1080	1080	1080	1080	1080	1080	1080	1080	1080	810
单价		770	847	847	847	847	847	847	847	932	932	932	932
骨灰盒寄存	194.25	9.86	10.92	11.98	13.70	15.93	17.87	19.04	20.20	22.05	23.90	25.75	27.60
次数		1007	1115	1223	1331	1439	1547	1655	1763	1871	1979	2087	2195
单价		98	98	98	103	103	103	108	108	108	108	108	113
悼念费	93.24	4.43	5.39	5.92	6.44	6.96	7.49	8.01	8.53	9.05	9.57	10.09	10.61
个数		1007	1115	1223	1331	1439	1547	1655	1763	1871	1979	2087	2195
单价		22	24	24	24	24	24	27	27	27	27	27	27
入殓费（含被褥费）	1351.77	71	78	78	78	78	78	86	86	86	86	86	65
次数		1080	1080	1080	1080	1080	1080	1080	1080	1080	1080	1080	810
单价		660	726	726	726	726	726	799	799	799	799	799	799
合计	8294.80	441.02	479.84	481.42	483.67	485.30	492.82	536.55	538.29	540.03	541.78	543.53	545.28

北京中煜诚会计师事务所（普通合伙）

5. 资金平衡情况

表5-4 资金测算平衡表

序号	项目	合计	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035
一	现金流入	13400.36	3018.34	1584.17	689.90	342.29	364.80	387.56	393.91	428.97	430.73	432.21	433.69
1	业务活动现金流入	8294.80			186.85	342.29	364.80	387.56	393.91	428.97	430.73	432.21	433.69
2	融资活动现金流入	2500.00	2500.00										
2.1	债券资金流入	2500.00	2500.00										
2.2	其他融资流入												
3	资本金流入	2605.56	518.34	1584.17	503.06								
二	现金流出	11979.51	3018.34	1584.17	579.66	203.55	207.24	210.95	211.46	219.30	219.44	219.56	219.68
1	固定资产投资现金流 出	4955.56	3018.34	1509.17	428.06								
2	业务活动现金流出	2552.95			67.61	119.55	123.24	126.95	127.46	135.30	135.44	135.56	135.68
2.1	运营成本	2552.95			67.61	119.55	123.24	126.95	127.46	135.30	135.44	135.56	135.68
2.2	所得税	0.00			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3	融资活动现金流出	4471.00	0.00	75.00	84.00	84.00	84.00	84.00	84.00	84.00	84.00	84.00	84.00
3.1	债券利息	1671.00	0.00	75.00	84.00	84.00	84.00	84.00	84.00	84.00	84.00	84.00	84.00
3.1.1	殡仪馆配套设施的债 券利息	1500.00	0.00	75.00	84.00	84.00	84.00	84.00	84.00	84.00	84.00	84.00	84.00
3.1.2	殡仪馆主体楼的债券 利息	171.00			9.00	9.00	9.00	9.00	9.00	9.00	9.00	9.00	9.00

续上表

序号	项目	合计	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045
一	现金流入	13400.36	441.02	479.84	481.42	483.67	485.30	492.82	536.55	538.29	540.03	414.85
1	业务活动现金流入	8294.80	441.02	479.84	481.42	483.67	485.30	492.82	536.55	538.29	540.03	414.85
2	融资活动现金流入	2500.00										
2.1	债券资金流入	2500.00										
2.2	其他融资流入											
3	资本金流入	2605.56										
二	现金流出	11979.51	220.27	228.84	228.97	229.15	229.28	229.88	239.30	239.44	239.58	3001.47
1	固定资产投资现金流出	4955.56										
2	业务活动现金流出	2552.95	136.27	144.84	144.97	145.15	145.28	145.88	155.30	155.44	155.58	117.47
2.1	运营成本	2552.95	136.27	144.84	144.97	145.15	145.28	145.88	155.30	155.44	155.58	117.47
2.2	所得税	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3	融资活动现金流出	4471.00	84.00	84.00	84.00	84.00	84.00	84.00	84.00	84.00	84.00	2884.00
3.1	债券利息	1671.00	84.00	84.00	84.00	84.00	84.00	84.00	84.00	84.00	84.00	84.00
3.1.1	殡仪馆配套设施的债券利息	1500.00	75.00	75.00	75.00	75.00	75.00	75.00	75.00	75.00	75.00	75.00
3.1.2	殡仪馆主体楼的债券利息	171.00	9.00	9.00	9.00	9.00	9.00	9.00	9.00	9.00	9.00	9.00
3.2	债券本金	2800.00										2800.00

[illegible]

北京中煜诚会计师事务所(普通合伙)

6. 评估结论

(1) 项目预期净收益的稳定性

根据项目专项债券发行计划,经测算预测期现金流量,项目累计净现金流为 1420.85 万元,且项目存续期内各年度累计净现金流均为正,项目在存续期间能够产生持续稳定的现金流,还本付息资金具有一定的稳定性与风险抵抗能力。债券存续期内本项目可用于还本付息的净收益为 5741.85 万元,本期债券还本付息费用总额 4000.00 万元,主体和配套设施建设项目合计债券还本付息费用总额 4471.00 万元,通过对资金收支数据进行分析测算,本项目债券的本息覆盖倍数为 1.28 倍。能够合理保证偿还本项目债券本金、利息,可以实现项目收益与融资自求平衡。

(2) 其他说明事项

在债券本息到期前,提前将偿还债券本息所需资金及时、足额归集,并按照财政厅规定的时间和方式,将归集的还款资金缴入同级国库用于债券还本付息,确保还款资金的及时、足额支付。

债券存续期间,政府可根据项目实施情况调整项目资本金比例,以确保专项债券按时还本付息。

在本项目存续期内,如出现收入较大增长,可能发生提前偿还本金的情况。本项目若提前偿还本金,按照专项债券管理有关规定和办法执行。

(3) 总体评价

基于财政部对地方政府发行项目收益与自求平衡的专项债券的要求,并根据我们对该项目资金平衡方案中的相关数据进行分析测算,该项目持续稳定的现金净现金流入充分满足项目债券发行还本付息要求。综上所述,在确保项目资本金和预期收入按实施方案预计年度的金额及时足额到位的前提下,通过发行项目收益与融资自求平衡专项债券的方式满足资金需求,是现阶段较优的资金解决方案。

（此页无正文）



中国•北京



2025 年 9 月 11 日

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

统一社会信用代码
91110106MA0214DY6J

营业执照
(1-1)
(副本)

名称北京中煜诚会计师事务所（普通合伙）

类型普通合伙企业

负责人刘颖

经营范围从事会计师事务所业务；企业管理咨询；（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；从事会计师事务所业务以及依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

成立日期2021年03月23日

合伙期限2021年03月23日至2051年03月22日

主要经营场所北京市平谷区马坊镇金河街106号院5号楼2层208

登记机关

2022年04月04日

北京市平谷区市场监督管理局

11010601093485

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。

http://www.gsxt.gov.cn

国家企业信用信息公示系统网址：

国家市场监督管理总局监制

证书序号：0014701

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：



二〇二一年九月十四日

中华人民共和国财政部制



会计师事务所
执业证书

名称：北京中煜诚会计师事务所（普通合伙）

首席合伙人：刘颖

主任会计师：

经营场所：北京市丰台区晓月苑五里2号楼4内1层117

组织形式：普通合伙

执业证书编号：11010396

批准执业文号：京财会许可[2021]0152号

批准执业日期：2021年09月14日





葛万章

姓 Full name	葛	性别 Sex	男	出生日期 Date of birth	1988-02-28	工作单位 Working unit	张家口和顺会计师事务所	身份证号 Identity card No.	130702198802280114
----------------	---	-----------	---	-----------------------	------------	----------------------	-------------	---------------------------	--------------------



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

张家口分所 事务所
CPAs

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

2019 年 12 月 23 日

同意调入
Agree the holder to be transferred to

事务所
CPAs

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

2019 年 10 月 18 日

11

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

事务所
CPAs

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

2019 年 12 月 7 日

同意调入
Agree the holder to be transferred to

事务所
CPAs

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

2019 年 12 月 7 日

12

注册会计师事务所（普通合伙）
年度检验登记
Annual Registration

姓名：葛万章
证书编号：130700130003

本证书经检验合格
This certificate is valid for another year after this renewal.

年 月 日

7