

2025 年延安市志丹县集中吊唁治丧活动场所项
目专项债券实施方案
专项评价报告

陕华利恒咨字[2025]第 033 号

陕西华利恒会计师事务所有限责任公司



2025 年 11 月

2025 年延安市志丹县集中吊唁治丧活动场所项目
专项债券实施方案
专项评价报告

目 录

一、专项评价报告.....	1-2
二、项目实施方案专项评价说明.....	3-20



2025 年延安市志丹县集中吊唁治丧活动场所项目 专项债券实施方案专项评价报告

陕华利恒咨字[2025]第 033 号

我们接受委托，对志丹县民政局编制的《2025年延安市志丹县集中吊唁治丧活动场所项目专项债券实施方案》（以下简称“《实施方案》”）中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。我们的责任是按照《中国注册会计师相关服务准则第4101号——对财务信息执行商定程序》和业务约定书的要求执行相应程序，并报告执行程序的结果。

《实施方案》中的项目单位对实施方案中披露的与项目相关的信息的真实性和完整性负责，对项目收益预测及其所依据的各项假设负责，这些假设已在具体预测说明中披露。根据我们对支持这些假设的证据的评价，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《实施方案》的编制过程中运用了一系列的假设，包括有关未来事项和推测性假设，而预期事项的发生存在一定的不确定性，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。

本评价报告仅供发行人本次申请发行专项债券之目的使用，不得用作其他任何目的。我们同意将本评价报告作为发行人申请发行专项债券所必备的文件，随其他申报材料一起上报。

经评价，我们认为在项目单位对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评价的志丹县集中吊唁治丧活动场所项目专项债券实施方案预期净收入能够合理保障偿还融资本金及利息，实现项目收益和融资自求平衡。

附件：2025 年延安市志丹县集中吊唁治丧活动场所项目专项债券实施方案专项评价说明

(本页无正文，系陕华利恒咨字[2025]第 033 号专项评价报告签章页)

陕西华利恒会计师事务所有限责任公司



中国·西安

中国注册会计师：



中国注册会计师：



二〇二五年十一月十日

附件：

**2025 年延安市志丹县集中吊唁治丧活动场所项目
专项债券实施方案专项评价说明**

一、项目概述

（一）项目实施单位基本情况

机构名称：志丹县民政局

统一社会信用代码：11610625016077838P

负责人：曹林鹏

机构性质：政府机关

机构地址：陕西省延安市志丹县残联 5 楼

赋码机关：志丹县党政群机关社会信用代码管理办公室

（二）项目基本情况

项目名称：志丹县集中吊唁治丧活动场所项目（以下简称“项目”）

项目性质：新建。

项目建设地点：项目位于志丹县县城西马岔供热站西侧。

项目建设内容：本项目主要新建集中吊唁治丧活动场所，总建筑面积 5836.2 m²，其中综合楼一栋，地上 3 层，地下 1 层，建筑面积约 2987.42 m²；大型吊唁厅一栋共 1 层，建筑面积约 787.99 m²，中型吊唁厅一栋共 1 层，建筑面积约 1172.72 m²；小型吊唁厅一栋共 1 层，建筑面积约为 888.07 m²，配套建设水、电、气、室外工程及临河防护、边坡治理等设施。

投资总额：6,018.00 万元。

建设期：2025 年 11 月至 2027 年 4 月。

（三）立项批复情况

志丹县集中吊唁治丧活动场所项目批复情况如下：

志丹县集中吊唁治丧活动场所项目批复情况一览表

序号	文件名称	文件批号	备注
1	志丹县行政审批服务局《关于志丹县集中吊唁治丧活动场所项目可行性研究报告的批复》	志审批投资发〔2024〕22号，项目代码：2402-610625-04-05-805190	
2	志丹县行政审批服务局关于办理《志丹县集中吊唁治丧活动场所项目环评手续的说明》	志城环函〔2024〕01号	
3	《项目社会稳定风险评估备案表》	中共志丹县政法委员会 2024年12月	
4	《项目征地稳评社会稳定风险评估备案表》	中共志丹县政法委员会 2025年5月	
5	志丹县城乡规划委员会《关于志丹县集中吊唁治丧活动场所建设项目选址及设计方案有关问题的会议纪要》	志丹县城乡规划局 2024年3月	
6	志丹县自然资源局《关于志丹县集中吊唁治丧活动场所项目用地情况的说明》	志自然资函〔2024〕33号	
7	《建设项目用地预审与选址意见书》	用字第610625202400001号	
8	《项目使用林地审核同意书》	陕林资许准〔2025〕327号	
9	《项目使用草原审核同意书》	陕林草许准〔2025〕258号	
10	《志丹县 2025 年区第十五批次农用地特用和土地征收申请材料受理证明》	2025年9月8日接收	
11	志丹县行政审批服务局《关于志丹县集中吊唁治丧活动场所项目初步设计的批复》	志审批投资发〔2024〕133号	
12	《关于志丹县集中吊唁治丧活动场所项目初步设计概算审查的意见》	志审批投资概审函〔2024〕55号	
13	志丹县行政审批服务局《关于志丹县集中吊唁治丧活动场所项目(临河防护工程)建设方案及防洪评价报告的批复》	志审批交农林水发〔2024〕27号	
14	志丹县行政审批服务局《关于志丹县集中吊唁治丧活动场所项目水土保持方案报告书的审批意见》	志审批交农林水发〔2025〕14号	
15	建设工程规划许可证	建字第〔2024〕19号	
16	项目招标公告	2024年12月	
17	施工中标通知书	(志丹)招(施)2024 第 068 号、069号	
18	监理中标通知书	(志丹)招(监)2024 第 023 号、024号	
19	建筑工程施工许可证（一标段）	编号 610625202505150199	
20	建筑工程施工许可证（二标段）	编号 610625202505150299	

序号	文件名称	文件批号	备注
21	志丹县集中吊唁项目施工一标段合同	2025 年 4 月	
22	志丹县集中吊唁项目施工二标段合同	2025 年 4 月	
23	建设工程监理合同（一标段）	2025 年 3 月	
24	建设工程监理合同（二标段）	2025 年 4 月	

（四）资金筹措方案

1.资金筹措原则

（1）满足项目建设需要

筹措的资金以满足项目建设需要为基本要求，不留资金缺口，也不多占用资金。

（2）遵守规章制度

筹措资金必须要全面遵守国家的有关方针、政策和制度规定，认真执行各项资金筹集、使用、归还的工作程序，严格履行各类合同条款，并在资金筹措的实践过程中，不断改进和完善各项规章制度。

（3）讲求经济效益

资金筹措不仅要满足项目建设的需要，而且要讲求经济效益，应当综合考虑利息率、利润率、各类资金来源比例、财务风险等因素，提高资金的使用效益。

2.项目总金额及筹措方案

志丹县集中吊唁治丧活动场所项目投资总额 6,018.00 万元，为了保障以上建设项目合理的融资需求，更好地发挥专项债券对基础设施领域的支持作用，项目计划通过资本金、发行地方政府专项债券的方式完成项目建设，资本金 3,018.00 万元（财政配套资金），占比 50.15%；发行地方政府专项债 3,000.00 万元，（其中：2025 年本期计划申请发行 1,300.00 万元，2026 年计划申请发行 1,700.00 万元），占比 49.85%，期限 30 年期。明细情况如下：

单位：万元

序号	资金筹措总金额	其中：资本金	其中：申请专项债券金额		
			小计	2025 年计划发行	2026 年计划发行
1	6,018.00	3,018.00	3,000.00	1,300.00	1,700.00

根据各项批复及《实施方案》，项目总投资估算表、项目建设期内分年度支出计划表详见下表。

志丹县集中吊唁治丧活动场所项目总投资估算表

单位：万元

序号	工程费用名称	投资金额
一	工程费用	5,406.84
1	主体建安工程	1,843.26
1.1	综合楼	1,045.60
1.2	大型吊唁厅	220.64
1.3	中型吊唁厅	328.36
1.4	小型吊唁厅	248.66
2	室外工程	1,935.92
2.1	山体边坡整治工程	495.90
2.2	临河防护工程	1,440.02
3	场区灰土挤密桩	745.00
4	基坑支护	78.71
5	室外工程	803.95
二	工程建设其它费用	435.82
1	建设管理费	84.83
2	项目前期费	16.46
3	设计费	160.94
4	勘察费	12.99
5	监理费	119.75
6	招标代理服务 fee	20.37
7	环境影响评价费	5.63
8	技术经济评估审查费	14.85
三	预备费	17.84
四	发行费	3.00

序号	工程费用名称	投资金额
五	建设期利息	154.50
六	项目总投资	6,018.00

注：项目总投资包括工程费用、工程建设其他费用、预备费、发行费和建设期利息等。

志丹县集中吊唁治丧活动场所项目建设期分年度支出计划表

单位：万元

序号	项目	2025 年	2026 年	2027 年	合计
1	工程费用	2,162.74	2,703.42	540.68	5,406.84
2	工程建设其他费用	174.33	217.91	43.58	435.82
3	预备费	7.14	8.92	1.78	17.84
静态总投资合计		2,344.21	2,930.25	586.04	5,860.50

注：项目分年度支出计划表中仅考虑静态总投资，建设期利息和发行费在资金充足性分析表中反映。

二、预测性信息的基本假设条件

（一）现行国家及地方法律法规以及财政、经济、环境、安全等与项目建设相关国家政策无重大变化。

（二）现行利率及通货膨胀水平无重大变化。

（三）项目相关收入、成本及实现方式无重大变化，项目绩效指标能够按照预期完成，成本、费用能够控制在预计范围之内。

（四）项目相关收入全部优先偿还本次专项债券本息，如上述收入在偿还本次预计发行本息后无结余，项目运营过程中产生的其他付现支出，由投资方用其他资金负责清偿。

（五）无其他不可抗力或不可预见因素的重大不利影响。

（六）项目收入和支出预测数据均以收付实现制为基础。

三、评价要素

2017 年财政部下发《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）文件、2018

年财政部下发《关于做好 2018 年地方政府债务管理工作的通知》（财预〔2018〕34 号）文件。文件中指出：分类发行专项债券建设的项目，应当能够产生持续稳定现金流收入（包括：政府性基金收入或专项收入），且现金流入应当能够完全覆盖专项债券还本付息的规模。鼓励有条件的地方积极探索在有一定收益的公益性事业领域分类发行专项债券，以对应的政府性基金收入或专项收入偿还。

2018 年财政部下发《关于做好 2018 年地方政府债务管理工作的通知》（财预〔2018〕34 号）文件。文件中指出：鼓励有条件的地方创新和丰富债券品种，按照中央经济工作会议确定的重点工作，优先在重大区域发展以及乡村振兴、生态环保、保障性住房、公立医院、公立学校、交通、水利、市政基础设施等领域选择符合条件的项目，积极探索试点发行项目收益专项债券，并以对应的政府性基金或专项收入等偿还。

按照上述文件的要求，志丹县集中吊唁治丧活动场所项目本次申报发行专项债券，需要在满足地方政府专项债务限额的前提下，充分考虑项目预期未来收益来源的客观性、资金筹措的稳定性（持续稳定的现金流入）和充足性（完全覆盖专项债券还本付息的规模），以及实施方案风险控制应对措施的可性、适当性。

（一）预期收益的客观性

根据《实施方案》，志丹县集中吊唁治丧活动场所项目本次申请专项债券项目收益来源于吊唁厅租赁费、停车位收入、治丧服务收入、丧葬礼仪培训收入和丧葬文化纪念品销售收入。符合《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）相关规定。各项收入、运营管理成本能够按照客观数据及预期假设进行合理预计。

因此，志丹县集中吊唁治丧活动场所项目本次申请专项债券预期收入、成本预测结果客观、合理，在满足基本假设的条件下符合项目的实际情况。

（二）资金稳定性

根据项目实施单位上报的《实施方案》，2027-2056 有较为稳定的收入。根据《实施方案》提供的每年收入预测依据等数据，对各项收入进行了合理预测。志丹县集中吊唁治丧活动场所项目预期收入各年度分布情况如下：

志丹县集中吊唁治丧活动场所项目预期收入各年度分布情况分析

单位：万元

年份	吊唁厅租赁费	停车位收入	治丧服务收入	丧葬礼仪培训收入	丧葬文化纪念品销售收入	合计
2027 年	51.75	16.20	60.75	6.75	112.50	247.95
2028 年	74.75	23.40	87.75	9.75	162.50	358.15
2029 年	97.75	28.80	114.75	12.75	212.50	466.55
2030 年	115.00	28.80	135.00	15.00	250.00	543.80
2031 年	115.00	28.80	135.00	15.00	250.00	543.80
2032 年	120.75	36.00	141.75	15.75	262.50	576.75
2033 年	120.75	36.00	141.75	15.75	262.50	576.75
2034 年	120.75	36.00	141.75	15.75	262.50	576.75
2035 年	120.75	36.00	141.75	15.75	262.50	576.75
2036 年	120.75	36.00	141.75	15.75	262.50	576.75
2037 年	126.79	43.20	148.84	16.54	275.63	611.00
2038 年	126.79	43.20	148.84	16.54	275.63	611.00
2039 年	126.79	43.20	148.84	16.54	275.63	611.00
2040 年	126.79	43.20	148.84	16.54	275.63	611.00
2041 年	126.79	43.20	148.84	16.54	275.63	611.00
2042 年	133.13	50.40	156.28	17.36	289.41	646.58
2043 年	133.13	50.40	156.28	17.36	289.41	646.58
2044 年	133.13	50.40	156.28	17.36	289.41	646.58
2045 年	133.13	50.40	156.28	17.36	289.41	646.58
2046 年	133.13	50.40	156.28	17.36	289.41	646.58
2047 年	139.78	57.60	164.09	18.23	303.88	683.58
2048 年	139.78	57.60	164.09	18.23	303.88	683.58
2049 年	139.78	57.60	164.09	18.23	303.88	683.58

年份	吊唁厅租赁费	停车位收入	治丧服务收入	丧葬礼仪培训收入	丧葬文化纪念品销售收入	合计
2050 年	139.78	57.60	164.09	18.23	303.88	683.58
2051 年	139.78	57.60	164.09	18.23	303.88	683.58
2052 年	146.78	64.80	172.30	19.14	319.07	722.09
2053 年	146.78	64.80	172.30	19.14	319.07	722.09
2054 年	146.78	64.80	172.30	19.14	319.07	722.09
2055 年	146.78	64.80	172.30	19.14	319.07	722.09
2056 年	146.78	64.80	172.30	19.14	319.07	722.09
合计	3,790.40	1,386.00	4,449.55	494.35	8,239.95	18,360.25

根据以上分析，项目运营期可实现的营业收入总额为 18,360.25 万元，可以产生持续稳定的现金流入，能够保障项目债券存续期各年度还本付息需求。

（三）资金充足性

资金充足性分析情况表从项目开工年份开始编制，至债券存续期最后一年结束。

1. 债券还本付息分析

按照《实施方案》，本次申请发行的专项债券项目的总金额 3,000.00 万元。2025 年计划发行专项债券金额 1,300.00 万元，2026 年计划发行专项债券金额 1,700.00 万元，期限均为 30 年。从客观、谨慎角度出发，债券年利率暂取 3.00%，发行费率按债券发行金额的 0.10% 测算，据此预计专项债券利息合计为 2,700.00 万元，预计发行费用为 3.00 万元。

按照本项目专项债券发行计划，以年利率 3.00% 预计每年利息支出，10 年期以下按照每年支付利息，10 年及以上期限按照每半年支付利息，志丹县集中吊唁治丧活动场所项目专项债券还本付息情况如下所示：

2025 年-2056 年专项债券还本付息情况预测表

单位：万元

年份	期初债券余额	本期发行	本期付息	本期还本	期末债券余额
2025 年		1,300.00	-	-	1,300.00
2026 年	1,300.00	1,700.00	64.50	-	3,000.00
2027 年	3,000.00	-	90.00	-	3,000.00
2028 年	3,000.00	-	90.00	-	3,000.00
2029 年	3,000.00	-	90.00	-	3,000.00
2030 年	3,000.00	-	90.00	-	3,000.00
2031 年	3,000.00	-	90.00	-	3,000.00
2032 年	3,000.00	-	90.00	-	3,000.00
2033 年	3,000.00	-	90.00	-	3,000.00
2034 年	3,000.00	-	90.00	-	3,000.00
2035 年	3,000.00	-	90.00	-	3,000.00
2036 年	3,000.00	-	90.00	-	3,000.00
2037 年	3,000.00	-	90.00	-	3,000.00
2038 年	3,000.00	-	90.00	-	3,000.00
2039 年	3,000.00	-	90.00	-	3,000.00
2040 年	3,000.00	-	90.00	-	3,000.00
2041 年	3,000.00	-	90.00	-	3,000.00
2042 年	3,000.00	-	90.00	-	3,000.00
2043 年	3,000.00	-	90.00	-	3,000.00
2044 年	3,000.00	-	90.00	-	3,000.00
2045 年	3,000.00	-	90.00	-	3,000.00
2046 年	3,000.00	-	90.00	-	3,000.00
2047 年	3,000.00	-	90.00	-	3,000.00
2048 年	3,000.00	-	90.00	-	3,000.00
2049 年	3,000.00	-	90.00	-	3,000.00
2050 年	3,000.00	-	90.00	-	3,000.00
2051 年	3,000.00	-	90.00	-	3,000.00
2052 年	3,000.00	-	90.00	-	3,000.00
2053 年	3,000.00	-	90.00	-	3,000.00
2054 年	3,000.00	-	90.00	-	3,000.00

年份	期初债券余额	本期发行	本期付息	本期还本	期末债券余额
2055 年	3,000.00	-	90.00	1,300.00	1,700.00
2056 年	1,700.00	-	25.50	1,700.00	-
合计	——	3,000.00	2,700.00	3,000.00	——

2. 运营成本分析

《实施方案》中明确了项目运营期间涉及的成本主要包括运营成本 and 税金及附加，其中运营成本包含人员薪酬、燃料动力费、修理费、管理费等；税金及附加包含增值税、城市维护建设税、教育费附加、地方教育费附加等。

（1）人员薪酬

本项目劳动定员 15 人，人员薪酬每五年增长 5%。项目年人员工资及福利估算如下：

序号	人员类别	编制人数	月工资(元)	年工资	社保福利 (按工资额 14%)	人员薪酬 (年)
合计		15	--	52.80	7.39	60.19
1	馆长	1	4,000.00	4.80	0.67	5.47
2	业务	5	3,500.00	21.00	2.94	23.94
3	后勤	9	2,500.00	27.00	3.78	30.78

债券存续期内，人员薪酬合计 2,047.05 万元。

（2）燃料动力费

根据本项目可行性研究报告中能耗计算，本项目年用电为 76.24 万度，年用水为 64.66 万吨，志丹县《志丹县收费公示栏》，电费为 0.8531 元/度，水费为 3.31 元/m³，则项目年燃料动力费为 279.06 万元，正常运营年度燃料动力费如下：

序号	成本类别	年用量	单位	单价	价格单位
合计		--	--	--	279.06
1	水	64.66	万吨	3.31	元/吨
2	电	76.24	万度	0.8531	元/度

债券存续期内，燃料动力费合计 8,120.65 元。

（3）修理费

本项目修理维护费按工程费用的 0.25%计提，年修理费 13.52 万元。债券存续期内，修理费合计 405.60 万元。

（4）管理费

本项目其他费用主要为办公费、业务费等，按人员薪酬的 15% 计取。债券存续期内，管理费合计 307.00 万元。

2. 税金及附加

各项税金主要包含现代服务业增值税、城市建设维护税、教育税金及附加。

增值税：根据财税〔2016〕36 号文件，殡仪馆提供的殡葬服务免征增值税。

本项目提供的基础殡葬服务免征增值税，停车位收入和丧葬文化纪念品销售收入这两项收入按 9.00%税率测算增值税。

城市建设维护税、教育税金及附加（包括教育费附加及地方教育费附加）分别按照增值税的 7.00%、5.00%算）。

债券存续期内，税金及附加合计 12.95 万元。

债券存续期间，项目运营支出合计为 10,893.25 万元。

志丹县集中吊唁治丧活动场所项目运营成本各年度明细表

单位：万元

项目	运营成本					税金及附加				合计
	人员薪酬	燃料动力费	修理费	管理费	运营成本小计	城市维护建设税	教育费附加	增值税	税金及附加小计	
2027 年	60.19	125.58	13.52	9.03	208.32	-	-	-	-	208.32
2028 年	60.19	181.39	13.52	9.03	264.13	-	-	-	-	264.13
2029 年	60.19	279.06	13.52	9.03	361.80	-	-	-	-	361.80
2030 年	60.19	279.06	13.52	9.03	361.80	-	-	-	-	361.80
2031 年	60.19	279.06	13.52	9.03	361.80	-	-	-	-	361.80
2032 年	63.20	279.06	13.52	9.48	365.26	-	-	-	-	365.26
2033 年	63.20	279.06	13.52	9.48	365.26	-	-	-	-	365.26
2034 年	63.20	279.06	13.52	9.48	365.26	-	-	-	-	365.26
2035 年	63.20	279.06	13.52	9.48	365.26	-	-	-	-	365.26
2036 年	63.20	279.06	13.52	9.48	365.26	-	-	-	-	365.26
2037 年	66.36	279.06	13.52	9.95	368.89	-	-	-	-	368.89
2038 年	66.36	279.06	13.52	9.95	368.89	-	-	-	-	368.89
2039 年	66.36	279.06	13.52	9.95	368.89	-	-	-	-	368.89
2040 年	66.36	279.06	13.52	9.95	368.89	-	-	-	-	368.89
2041 年	66.36	279.06	13.52	9.95	368.89	-	-	-	-	368.89
2042 年	69.68	279.06	13.52	10.45	372.71	-	-	-	-	372.71

项目	运营成本					税金及附加				合计
	人员薪酬	燃料动力费	修理费	管理费	运营成本小计	城市维护建设税	教育费附加	增值税	税金及附加小计	
2043 年	69.68	279.06	13.52	10.45	372.71	-	-	-	-	372.71
2044 年	69.68	279.06	13.52	10.45	372.71	-	-	-	-	372.71
2045 年	69.68	279.06	13.52	10.45	372.71	-	-	-	-	372.71
2046 年	69.68	279.06	13.52	10.45	372.71	-	-	-	-	372.71
2047 年	73.16	279.06	13.52	10.97	376.71	0.02	0.01	0.23	0.26	376.97
2048 年	73.16	279.06	13.52	10.97	376.71	0.02	0.01	0.23	0.26	376.97
2049 年	73.16	279.06	13.52	10.97	376.71	0.02	0.01	0.23	0.26	376.97
2050 年	73.16	279.06	13.52	10.97	376.71	0.02	0.01	0.23	0.26	376.97
2051 年	73.16	279.06	13.52	10.97	376.71	0.02	0.01	0.23	0.26	376.97
2052 年	76.82	279.06	13.52	11.52	380.92	0.15	0.10	2.08	2.33	383.25
2053 年	76.82	279.06	13.52	11.52	380.92	0.15	0.10	2.08	2.33	383.25
2054 年	76.82	279.06	13.52	11.52	380.92	0.15	0.10	2.08	2.33	383.25
2055 年	76.82	279.06	13.52	11.52	380.92	0.15	0.10	2.08	2.33	383.25
2056 年	76.82	279.06	13.52	11.52	380.92	0.15	0.10	2.08	2.33	383.25
合计	2,047.05	8,120.65	405.60	307.00	10,880.30	0.85	0.55	11.55	12.95	10,893.25

3. 项目资金充足性（项目现金流）分析

志丹县集中吊唁治丧活动场所项目资金充足性分析情况表

单位：万元

年度	现金流入项目				现金流出项目						当年结余	累计结余
	项目筹资		项目营业收入	流入小计	项目投资	项目运营成本	债券发行费	偿还债券本金	支付债券利息	流出小计		
	资本金	专项债券										
2025 年	1,045.51	1,300.00		2,345.51	2,344.21		1.30	-	-	2,345.51	-	-
2026 年	1,296.45	1,700.00		2,996.45	2,930.25		1.70	-	64.50	2,996.45	-	-
2027 年	676.04		247.95	923.99	586.04	208.32		-	90.00	884.36	39.63	39.63
2028 年			358.15	358.15		264.13		-	90.00	354.13	4.02	43.65
2029 年			466.55	466.55		361.80		-	90.00	451.80	14.75	58.40
2030 年			543.80	543.80		361.80		-	90.00	451.80	92.00	150.40
2031 年			543.80	543.80		361.80		-	90.00	451.80	92.00	242.40
2032 年			576.75	576.75		365.26		-	90.00	455.26	121.49	363.89
2033 年			576.75	576.75		365.26		-	90.00	455.26	121.49	485.38
2034 年			576.75	576.75		365.26		-	90.00	455.26	121.49	606.87
2035 年			576.75	576.75		365.26		-	90.00	455.26	121.49	728.36
2036 年			576.75	576.75		365.26		-	90.00	455.26	121.49	849.85
2037 年			611.00	611.00		368.89		-	90.00	458.89	152.11	1,001.96

年度	现金流入项目				现金流出项目						当年结余	累计结余
	项目筹资		项目营业收入	流入小计	项目投资	项目运营成本	债券发行费	偿还债券本金	支付债券利息	流出小计		
	资本金	专项债券										
2038 年			611.00	611.00		368.89		-	90.00	458.89	152.11	1,154.07
2039 年			611.00	611.00		368.89		-	90.00	458.89	152.11	1,306.18
2040 年			611.00	611.00		368.89		-	90.00	458.89	152.11	1,458.29
2041 年			611.00	611.00		368.89		-	90.00	458.89	152.11	1,610.40
2042 年			646.58	646.58		372.71		-	90.00	462.71	183.87	1,794.27
2043 年			646.58	646.58		372.71		-	90.00	462.71	183.87	1,978.14
2044 年			646.58	646.58		372.71		-	90.00	462.71	183.87	2,162.01
2045 年			646.58	646.58		372.71		-	90.00	462.71	183.87	2,345.88
2046 年			646.58	646.58		372.71		-	90.00	462.71	183.87	2,529.75
2047 年			683.58	683.58		376.97		-	90.00	466.97	216.61	2,746.36
2048 年			683.58	683.58		376.97		-	90.00	466.97	216.61	2,962.97
2049 年			683.58	683.58		376.97		-	90.00	466.97	216.61	3,179.58
2050 年			683.58	683.58		376.97		-	90.00	466.97	216.61	3,396.19
2051 年			683.58	683.58		376.97		-	90.00	466.97	216.61	3,612.80
2052 年			722.09	722.09		383.25		-	90.00	473.25	248.84	3,861.64
2053 年			722.09	722.09		383.25		-	90.00	473.25	248.84	4,110.48
2054 年			722.09	722.09		383.25		-	90.00	473.25	248.84	4,359.32
2055 年			722.09	722.09		383.25		1,300.00	90.00	1,773.25	-1,051.16	3,308.16

年度	现金流入项目				现金流出项目						当年结余	累计结余
	项目筹资		项目营业收入	流入小计	项目投资	项目运营成本	债券发行费	偿还债券本金	支付债券利息	流出小计		
	资本金	专项债券										
2056 年			722.09	722.09		383.25		1,700.00	25.50	2,108.75	-1,386.66	1,921.50
合计	3,018.00	3,000.00	18,360.25	24,378.25	5,860.50	10,893.25	3.00	3,000.00	2,700.00	22,456.75	——	1,921.50

经测算，项目实施完成后，可实现营运收入共计 18,360.25 万元，扣除运营成本 10,893.25 万元，项目实现的各项收益合计 7,467.00 万元。项目发行债券总额 3,000.00 万元，其中 2025 年计划发行 1,300.00 万元，2026 年计划发行 1,700.00 万元，期限均为 30 年。债券利率参照目前地方政府债券发行情况，按照 3.00% 的利率计算，债券利息总额 2,700.00 万元，债券本息合计 5,700.00 万元。根据以上测算，项目收益覆盖债券本息总额的倍数为 1.31 倍，项目预期收益与融资达到平衡。项目收益与融资测算表见下表：

项目收益与融资测算表

单位：万元、倍

项目	金额
营业收入	18,360.25
扣除运营成本	10,893.25
项目实现的各项收益合计	7,467.00
偿还债券本金	3,000.00
支付债券利息	2,700.00
债券本息合计	5,700.00
覆盖倍数	1.31

根据以上的测算分析，志丹县集中吊唁治丧活动场所项目具有较强偿债能力，项目申请发行专项债券的本息可通过项目自身收益偿还。

四、项目风险评估及应对措施评价

志丹县集中吊唁治丧活动场所项目影响项目收益和融资平衡结果的风险因素主要包括：工期变化产生的风险、项目投资变化的风险、工程事故产生的风险、收入变动风险、支出变动风险、自然风险、政策风险、经营风险、利率波动风险等风险针对上述风险因素，项目单位制定了切实可行、合理充分的风险应对控制措施方案，可以有效化解项目实施过程中存在的各类社会环境、法律政策、市场变化等各项风险。

五、总体评价

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，并结合对上述单位上报的《实施方案》的分析，其申请发行志丹县集中吊唁治丧活动场所项目专项债券，能够为项目建设提供充足的资金支持，我们未注意到专项债券存续期内出现无法满足专项债券还本付息要求的情况。

综上所述，通过发行项目收益与融资自求平衡专项债券的方式满足上述工程项目的资金需求是现阶段较优的资金解决方案。



营业执照

(副本)

统一社会信用代码

91610133MAB0K9HN77

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 陕西华利恒会计师事务所有限责任公司

类型 有限责任公司(自然人投资或控股)

法定代表人 李岩

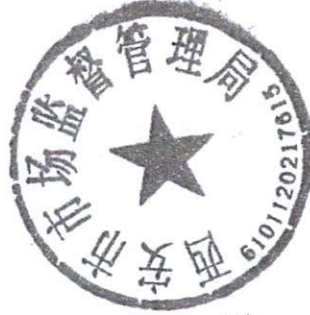
经营范围

一般项目：税务服务；财务咨询；企业管理。（除依法须经批准的项目外凭营业执照依法自主开展经营活动）
许可项目：从事会计师事务所业务。（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，具体经营项目以审批结果为准）

注册资本 壹佰万元人民币

成立日期 2020年09月11日

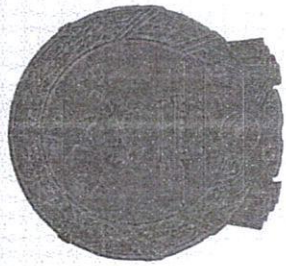
住所 陕西省西安市高新区唐延路35号旺座现代城C座1705



登记机关

2024年11月14日变更

2024年07月22日



会计师事务所 执业证书

名称：陕西华利恒会计师事务所有限责任公司

首席合伙人：

主任会计师：李岩

经营场所：

陕西省西安市高新区唐延路35号旺座现代城C座1705

组织形式：有限责任制

执业证书编号：61010194

批准执业文号：陕财办会（2020）32号

批准执业日期：2020年11月3日



证书序号：0021018

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：

中华人民共和国财政部制

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.



2022年 月 日

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.

2022年 月 日

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

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
2019年 6月 27日

同意调入
Agree the holder to be transferred to

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
2019年 6月 27日

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

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
2021年 5月 28日

同意调入
Agree the holder to be transferred to

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
2021年 5月 28日



姓名 李岩
Full name
性别 男
Sex
出生日期 1986-10-03
Date of birth
工作单位 陕西中陕会计师事务所有限公司
Working unit
身份证号码 610104198610032818
Identity card No.

年度检验登记
Annual Renewal Registration
2020年
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: 010001500005
No. of Certificate
批准注册协会: 陕西注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs: 陕西注册会计师协会
发证日期: 2018年 3月 30日
Date of Issuance

再次复印无效





再次复印无效

姓名 杨萌
性别 男
出生日期 1995-12-28
工作单位 陕西华利恒会计师事务所有限公司
身份证号码 610404199512280010



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: 610101940005
No. of Certificate

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

发证日期: 2024 年 03 月 12 日
Date of Issuance /y /m /d

年 月 日
/y /m /d