

2025 年咸阳市长武县殡仪馆建设项目

专项债券实施方案

主管部门：长武县民政局

财政部门：长武县财政局

实施单位：长武县民政局

编制日期：二〇二五年十月



目录

一、项目基本情况	1
（一）项目总体情况介绍	1
（二）项目实施的具体方案	3
（四）项目立项、批复情况	8
（五）项目实施绩效目标	8
（六）项目运营主体基本情况	9
二、项目投资估算及资金筹措方案	10
（一）项目估算	10
（二） 资金筹措方案	13
（三） 已开工项目建设资金使用情况	14
三、项目预期收益、成本、融资平衡情况	14
（一）与项目相关的收支情况	14
（二） 资金测算平衡	26
（三）其他需要说明的事项	33
四、项目风险评估及控制措施	33
（一）影响项目收益和融资平衡结果的风险因素	33
（二）主要风险控制措施	34
五、债券发行方案	35
（一）发行依据	35
（二）发行计划	36
（三）发行场所	37
（四）品种和数量	37
（五）时间安排	37
（六）上市安排	37
（七）兑付安排	37
（八）发行费用	37
（九）招投标	37

(十) 分销	37
(十一) 发行款缴纳	38
六、信息披露计划	38
(一) 每期债券发行日五个工作日之前披露	38
(二) 每期债券发行结束当日披露	38
(三) 每期债券付息、兑付日五个工作日之前披露	38
(四) 每期债券存续期内定期披露内容	38
(五) 每期债券存续期内随时披露内容	38

一、项目基本情况

（一）项目总体情况介绍

1.项目基本情况

（1）项目名称：长武县殡仪馆建设项目

（2）项目主管单位：长武县民政局

（3）项目实施单位：长武县民政局

长武县民政局是县政府工作部门，为正科级。长武县民政局贯彻落实党中央、省委、市委和县委关于民政工作的方针政策和决策部署，在履行职责过程中坚持和加强党对民政工作的集中统一领导。

贯彻执行中省市关于民政工作的法律、法规和方针政策；编制全县民政事业发展规划，并负责组织实施和监督检查。指导农村村民委员会和城市居民委员会工作，强化城乡社区治理体系和治理能力建设，研究提出加强和改进基层政权建设的意见和建议，推动基层民主政治建设。统筹推进全城乡社会救助体系建设，负责城乡居民最低生活保障、特困人员供养、临时救助、生活无着落人员、流浪乞讨人员的救助管理工作和儿童收养工作。负责拟定全县社会福利事业发展规划，并组织实施，依据职能负责福利机构建设和日常监督管理；监督指导福利彩票销售管理工作，管理使用福利彩票公益金。负责拟定全县慈善事业发展规划，指导开展全县捐赠、群众互助等社会扶助活动；组织推进社会工作人才队伍建设和志愿者队伍建设。负责全城乡养老服务体系建设，促进城乡养老服务业发展，承担老年人福利和特殊困难老年人救助工作。拟定全县社会组织登记管理办法，并负责组织实施和监督检查；指导社会组织党的建设、制度建设、人才队伍建设。负责拟定社区工作及社区服务管理与发展的政策措施，指导协调全县社区建设和社区管理服务工作，加强社区综合治理。负责全县婚姻登记管理工作，依法推进婚俗改革。负责全县殡葬管理，推进殡葬改革。负责全县行政区划、地名管理及行政区域界线的管理和调整工作。贯彻落实儿童福利、孤弃儿童保障、儿童收养、儿童救助保护、弃婴救助政策，健全农村留守儿童关爱保护体系和执行困境儿童保障制度。负责困难残疾人生活补贴和重度残疾护理补贴资格审定、补贴发放、监督管理等工作，推进残疾人“两项补贴”制度与相关社会福利、社会救助、社会保险制度有机衔接。负责全县社会救助政府购买社会工作服务的统筹规划、组织实施和绩效评估；推进社会工作人才队伍建设和相关志愿者队伍建设，支持发展志愿者服务组织。负责下放镇（街道办）权责事项的业务培训指导和事中、事后监管工作。推进政务信息公开，建立健全机关政务信息公开制度，面

向社会公开有关政务信息。承办县委、县政府和上级业务部门交办的其他事项。

（4）项目概述：

随着长武县城镇化步伐的加快，城市框架进一步拉大，人民生活水平不断提高，殡葬改革的不断深入开展，人民群众对殡葬服务提出了更高的要求，由于长武县殡葬设施滞后，目前全县无殡仪馆，严重制约了县殡葬改革的发展。为了适应当前社会发展的需要，急需在长武县新建殡仪馆，一方面可以大幅度提高火化率，响应国家殡葬改革号召，推进政策落实，大力倡导火葬，改革土葬，文明治丧；另一方面也为了更好地满足人民群众的需求，为广大人民群众提供基本殡葬服务，实现“逝有所安”。因此新建长武县殡仪馆是势在必行。

本项目总建筑面积 5,227.94m²。其中地上总建筑面积：4,947.14m²，地下总建筑面积 280.8m²。地上共 5 栋单体，分别为①殡仪馆建筑面积 3,687.2m²；②服务中心建筑面积 638.9m²；③配套用房建筑面积 599.74m²；④消防水池，地上建筑面积 21.3m²，地下建筑面积 280.8m²。

（5）项目建设期及资金来源

项目建设期 27 个月，2025 年 10 月开工建设至 2027 年 12 月全部竣工投入运营。项目总投资 5,759.54 万元，资金筹措渠道为申请地方专项债及财政配套，其中财政配套资金 2,959.54 万元，发行专项债券 2,800.00 万元。

2.项目所在地

项目建设地点位于本项目位于咸阳市长武县丁家镇丁家村孟家咀。

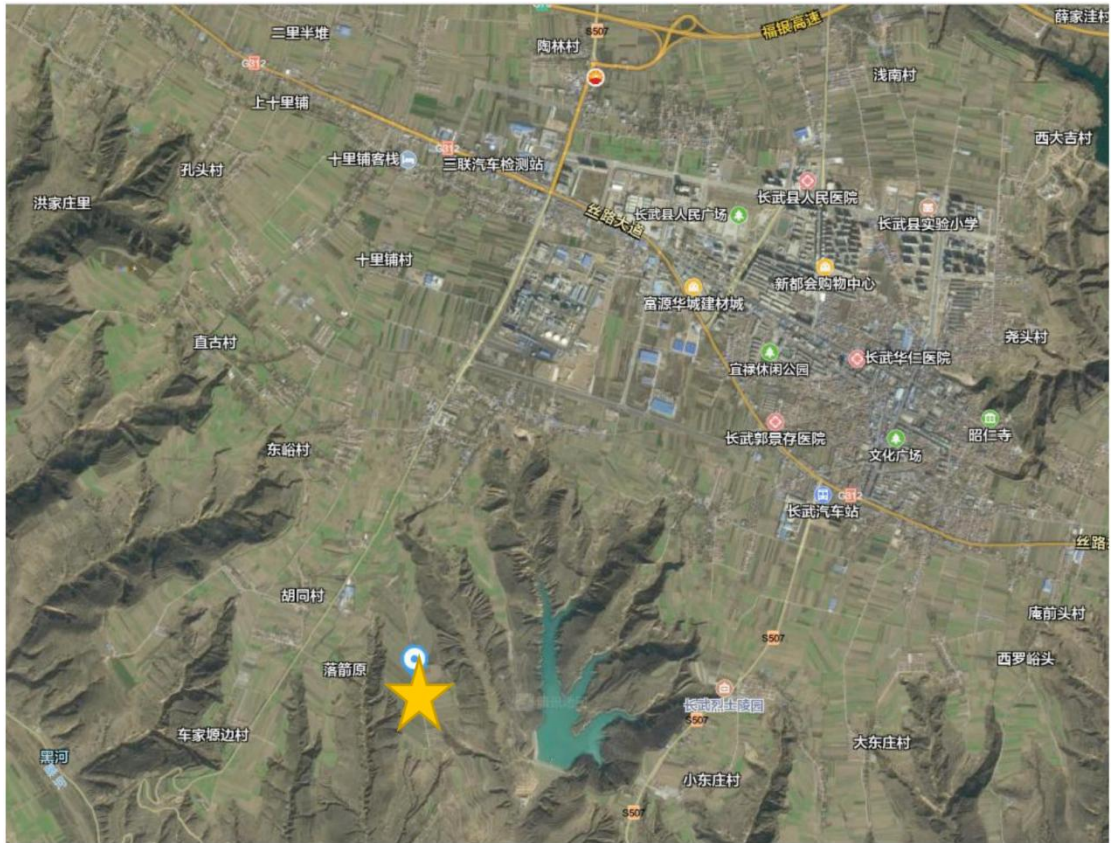


图 1-1 项目建设地点示意图

(二) 项目实施的具体方案

1. 工程方案

(1) 设计范围：本项目总建筑面积 5,227.94m²，功能包括遗体处理区、悼念区、火化区、骨灰寄存区、祭扫区，业务综合区；配套火化炉 2 台，停车位 82 个，室外道路、给排水管网等基础设施。

(2) 设计目标：将长武县殡仪馆打造成长武县绿色殡葬示范改革基地，新型绿色殡葬一体化的服务场所。将功能进行合理布置和分区，并相互联系，力求功能的多元化。通过分析长武地区的人文特色和风俗习惯，在原有的自然资源外，融入当地的人文，体现咸阳市的特色风格。建筑与现状环境相融合，庭院式围合，形成优雅大气的自然式园林，供人休憩，减少殡仪馆带给人们的压抑感，通过景观，使心灵得到放松，植物方面，利用当地的常绿植物，再结合建筑空间加入特色的花草，一年四季都可以观赏，让殡仪馆除了固有的功能外还有放松休憩的功能。使环境得到提升，空间更加丰富。

2. 总平面设计方案

(1) 总平面布置：殡仪馆区建筑主要包括服务中心、配套用房、殡仪馆及其他配套附属设施等。建筑以功能满足性为前提，以规范符合性为必要条件，因地制宜、合理布局、分

区明确、流线便捷，充分利用场地，建筑与环境相融，创建多层次空间供守灵、悼念活动。同时满足分期建设和可持续发展的要求。殡仪馆区域按照典型殡葬服务空间的功能分区与空间流线，由南往北依次布置祭祀甬道、服务中心、悼念区、殡仪火化区。建筑群自南向北，地势缓缓上升，对应人的活动空间变化，也同时符合中国建筑坐北朝南、逐级抬高的传统。

（2）道路交通组织及无障碍设计：考虑到对周边区域影响，在东侧丁陶村路由北至南分别设置设计消防出入口（备用殡仪车出入口）礼仪主入口，消防次入口。车流及人流主要从园区主入口进入，在场地内组成环通路网体系，便捷到达各个不同功能分区。参照国家现行标准《无障碍设计规范》GB50763-2012、《养老设施建筑设计规范》GB50867 中相关规定，于各建筑入口均设置无障碍坡道、无障碍入口平台，通道及转弯处应满足轮椅及轻型自主车通行要求，设置无障碍楼、升降平台、无障碍门和扶手；无障碍标识、无障碍厕所及无障碍停车位等。并于业务处设置低位服务设施。

（3）总平面景观设计：立足新中式的建筑风格，通过园路的蜿蜒曲折，在园内营造一种新的山水园林，通过空间、尺度、种植等方面的把握，用当代的景观设计方式对传统园林进行新的诠释，并兼顾了新时代陵园的功能需求。同时反映出长武的地域特征和人文风景。使景观扎根于吾乡吾土。体现出文人园林的雅致精美，创造出具有公共传统园林的大气淡雅并具有生动自然的新山水园林。

（4）建筑造型：建筑采用新中式建筑，以地域建筑文化特色为精、以建筑空间为器、以山水意向为神，通过建筑语汇，巧妙结合殡葬建筑的特点组织空间和形体设计，功能布局明确、流线便捷清晰，兼具功能适用性和结构经济性。立面设计以青砖墙面及歇山屋顶为构成元素，体现庄严肃穆的殡葬建筑特征，并以现代设计语汇提炼场地，形成内部微山水的空间格局，建筑布局与环境相协调，与历史相呼应，建筑形制精致、大气、典雅。

3.建筑方案

（1）单体建筑

殡仪馆：殡仪馆分为两个部分：前区为悼念区，后区为殡仪火化区，为园区主建筑，位于园区中轴线上。悼念区为一层，包含三个悼念厅及吊唁附属用房，各个悼念厅设单独的出入口方便管理；殡仪火化区为地上二层，内部设有火化间、骨灰处理间、骨灰暂存室、候灰室、员工休息室、卫生间、淋浴间、油库及设备间等。于火化区南侧设置室外祭扫区，便于丧属祭扫。

服务中心：主要用来接待来宾、殡仪馆及配套的业务洽谈、丧葬用品销售等，包含业务

咨询室、业务洽谈室、业务办理区、丧葬用品陈列室、卫生间、收款室和休息室、夜间值班室等。

配套用房：位于园区中心轴东侧，地上二层，包含员工餐厅、灵车库、配电室、锅炉房等设备用房。

（2）立面设计

建筑采用新中式建筑，以地域建筑文化特色为精、以建筑空间为器、以山水意向为神，通过建筑语汇，巧妙结合殡葬建筑的特点组织空间和形体设计，功能布局明确、流线便捷清晰，兼具功能适用性和结构经济性。

在坚持中式建筑风格的基础上，融入传统元素，采用三段式设计，立面强调竖向划分，体现韵律、多样统一的设计手法，外墙材料采用米黄色与灰色改性无机粉复合建筑饰面片材。体现庄严肃穆的殡葬建筑特征，并以现代设计语汇提炼场地，形成内部微山水的空间格局，建筑布局与环境相协调，与历史相呼应，建筑形制精致、大气、典雅。

4.结构设计方案

（1）建筑分类等级：建筑结构安全等级：二级；地基基础设计等级：丙级；建筑抗震设防类别：标准设防类（丙类）。

（2）主体结构类型及抗震等级：

殡仪火化区：框架结构，抗震等级为四级。

殡仪悼念区：框架结构，抗震等级为四级。

服务中心：框架结构，抗震等级为四级。

配套用房：框架结构，抗震等级为四级。

厕所：单跨框架结构，抗震等级为三级。

牌坊：单跨框架结构，抗震等级为三级。

5.给排水设计方案

本项目为新建项目，总建筑面积为 5,227.94m²，均为地上建筑面积。新建火化间、悼念厅、防腐室、整容室、冷藏间、停尸间、业务区用房、骨灰处理室、候灰室、骨灰寄存室、办公用房员工休息室及辅助用房。根据甲方提供的资料，项目周围道路有市政给水及雨、污水管，可供本工程接管。市政自来水供水压力暂按 0.20MPa 设计。

水源取自城市自来水。本工程从市政给水管引入两条 DN100 的进水管，供本项目建筑生活、消防用水，室外给水及消防用水均成环状管网供水。市政给水管网至本地块的给水压

力为 0.25MPa，要求水质满足生活饮用水卫生标准。各使用单位给水系统分开独立设置并设水表计量。

排水采用分流制。室内排水雨、污、废水分流，室外排水雨、污分流。本地块设计最高日污水排放量为 $9.80\text{m}^3/\text{d}$ ，最大时污水排放量为 $1.40\text{m}^3/\text{h}$ 。污、废水管设伸顶通气或环形通气管，生活污水与废水经化粪池处理后排入市政污水管道。

屋面雨水采取有组织排水。其中各楼屋面雨水均采用 87 斗排水系统，屋面雨水斗均采用国标 87 型甲型钢制短管雨水斗。

6.暖通设计方案

暖通空调部分的设计范围为本工程项目内的以下部分：空调设计：冷源设计；风系统；末端设备设计等；通风设计：主要为特殊空间，如卫生间、设备用房等的通风换气系统设计，事故排风系统设计等；防排烟设计：主要为防烟系统、排烟系统及排烟补风系统设计，排烟考虑机械防排烟和自然排烟系统；采暖设计：采暖形式为地辐射采暖系统，主要为业务区、殡仪区、火化区等房间采暖。

热源：本项目考虑自建燃气锅炉房采暖，系统定压及补水均在锅炉房内解决，二次供水温度为 $45/35^\circ\text{C}$ 。

供暖系统方式：室内供暖采用地板辐射供暖系统。采用双管下供下回同程式机械循环热水供暖系统。供回水干管位于地沟内，采暖供回水干管均有坡度 $i=0.003$ ；系统最高处装设带锁封装置的自动排气阀（便于拆卸安装），系统最低点设泄水阀。

热力入口：按楼栋设置热力入口，入口装置安装在一层热计量小室，安装参见国家标准设计图集 15K502《供热计量系统设计与安装》。

对寒冷地区公共建筑经常开启的外门，当不设门斗和前室时，宜设置热空气幕。

7.电气设计方案

本工程设计包括以下电气系统：10kV 配电及 10/0.4kV 变、配电系统；电力配电系统；照明系统；建筑物防雷、接地系统；电气抗震设计；光伏发电系统；电气节能及绿色设计（见专篇）；电气消防系统设计（见专篇）；智能化系统设计（见专篇）。

8.照明设计方案

本工程照明方式根据不同场所按规范设置。光源和灯具：各类荧光灯及镇流器应符合国标规定的能效限定值、节能评价值、谐波电流限值。长期工作或停留的房间或场所，LED 照明的色温不高于 4000K，特殊显色指数 $R/9$ 大于零。所有灯具不低于 I 类灯具，I 类灯具的

外露可导电部分均应可靠接地。

9.消防设计方案

(1) 建筑消防：火化区按照消防标准按照丁二类仓库设防，骨灰寄存区按照丙二类可燃固体设防，同时由于其唯一性及不可替代性，因此参照档案馆建筑，同类设防，除火化区及遗体处理区外其余建筑耐火等级为二级。

(2) 给排水消防：单体根据功能规模设置消火栓系统及灭火器配置。骨灰存放区、用电重要设备区等不能用水灭火区域设置七氟丙烷气体灭火系统。室外根据规范均匀布置室外消火栓。

(3) 暖通消防：通风、空调系统风管道的下列部位均装设防火阀；卫生间内设置的通风器排风管上均装设止回阀。所有空调、通风、排烟系统均按防火分区划分独立设置。所有穿越其他防火分区的风管，其穿越部分均采用防火风管，其耐火极限应不小于 1h，确保在火灾 1h 内不燃烧、不变形、不坍塌。

(4) 电气消防：消防负荷采用双回路供电，防排烟风机等消防负荷采用末端自动切换，其他消防负荷按防火分区设末端自动切换箱。主电源由低压配电柜采用放射式与树干式相结合的供电方式供电；备用电源由柴油发电机组做应急电源，确保消防负荷的供电可靠性，采用自启动柴油发电机组。消防设备的配电线路采用耐火型电线电缆，并按消防规范要求进行敷设。

10.绿色建筑设计

绿色建筑旨在全生命周期内，节约资源，保护环境，减少污染，为人们提供健康，适用，高效的使用空间，最大限度地实现人与自然和谐共生的高质量建筑。本项目将从安全耐久、健康舒适、生活便利、资源节约（节地、节能、节水、节材）、环境宜居、提高与创新的角度进行设计。

绿色建筑划分，分为基本级，一星级，二星级，三星级四个等级。

本项目设计目标：达到评价标准规定的基本级。

(三) 经济社会生态效益分析

1.生态效益分析

项目施工及运营期间存在一定的环境影响因素，但可通过加强控制、加强管理、采取相应措施进行环境保护，把项目对环境的不利影响降到最低。

本项目建设可以兼顾环境效益、社会效益，达到与周边环境、人与自然的和谐发展。项

项目建设区域自然、社会条件好，无大的环境制约因素。项目的建设带来的不利影响通过采取切实可行的措施，可予以有效的预防或减排。只要全面落实环境影响评价和工程设计提出的环保对策措施，确保项目污染物的达标排放，并有效控制施工中的生态破坏，就不会对环境产生较大影响。

因此，从环境保护角度分析，本项目建设符合环保要求，项目建设是可行的。

2.社会效益分析

本项目的建设一方面可以大幅度提高火化率，响应国家殡葬改革号召，推进政策落实，大力倡导火葬，改革土葬，文明治丧；另一方面也为了更好地满足人民群众的需求，为广大人民群众提供基本殡葬服务，实现“逝有所安”。项目的建将大力推进殡葬改革，破除丧葬陈规陋习，对变革殡葬观念、破除封建迷信、树立殡葬新风，推动社会的文明进步都将具有重要意义。

3.经济效益分析

债券存续期内，项目总经营收入 8,626.72 万元，项目运营总成本费用为 3,116.16 万元，项目总收益 5,510.55 万元，项目运营期末累计盈余为 1,033.55 万元，项目总债务融资本息为 4,480.00 万元，融资本息覆盖倍数为 1.23 倍，在 20 年内可还完全部专项债券本息，具有较高的偿债覆盖率，经济收益良好。综上，本项目盈利能力稳定，可以确保后期收益，保证债券的还本付息。

（四）项目立项、批复情况

本项目的立项及批复情况详见表 1-1。

表 1-1 立项及批复情况表

序号	文件名称	文件批号
1	长武县行政审批服务局关于长武县殡仪馆建设项目建议书的批复	长审批批复〔2025〕4 号
2	长武县行政审批服务局关于长武县殡仪馆建设项目可行性研究报告的批复	长审批批复〔2025〕7 号
3	长武县行政审批服务局关于长武县殡仪馆建设项目初步设计的批复	长审批批复〔2025〕114 号
4	国有建设用地划拨决定书	陕政土批〔2025〕026 号
5	咸阳市生态环境局长武分局关于长武县殡仪馆建设项目环境影响报告表的批复	咸环长批复〔2025〕7 号
6	长武县重大决策社会稳定风险评估备案报告表	2025 年 1 月 8 日

7	不单独进行节能审查的固定资产投资项能耗说明和节能承诺	2025 年 1 月 9 日
8	长武县行政审批服务局关于长武县殡仪馆及公墓建设项目水土保持方案的批复	长审批批复（2025）137 号
9	长武县文化和旅游局关于长武县殡仪馆建设项目地下文物调查的批复	长文发（2025）44 号
10	项目拆分情况说明	2025 年 6 月 24 日
11	关于《压覆重要矿产资源评估报告》矿产资源储量评审备案的复函	陕自然资矿保备〔2025〕263 号
12	建设用地规划许可办理情况说明	2025 年 7 月 29 日
13	建设工程规划许可办理情况说明	2025 年 7 月 29 日
14	招标方案核准表	长审批核字（2025）17 号
15	资格预审公告	2025 年 8 月 4 日
16	资格预审结果	2025 年 8 月 14 日
17	中标结果公示	2025 年 10 月 20 日

（五）项目实施绩效目标

本项目制定项目事前绩效评估工作方案；县财政局组织专家组进行现场调研、座谈并收集相关资料；撰写事前绩效评估报告，并报县财政局审核。

专家组一致认为本项目实施的必要性很强，本项目属于**社会事业领域**项目，符合公益性要求，经测算，债券存续期内项目总经营收入 8,626.72 万元，项目运营总成本费用为 3,116.16 万元，项目总收益 5,510.55 万元，项目运营期末累计盈余为 1,033.55 万元，项目总债务融资本息为 4,480.00 万元，融资本息覆盖倍数为 1.23 倍，收益性符合要求。

基于专家组的评估，根据相关文件精神，本项目为**社会事业**项目，属于专项债券支持的领域，不在专项债券资金投向领域禁止类项目清单之列，给出予以支持的评估结论。

本项目的绩效指标详见表 1-2。

表 1-2 项目绩效指标表

项目名称	长武县殡仪馆建设项目		
主管部门	长武县民政局	实施期限	2025 年 10 月-2027 年 12 月
资金金额 (万元)	实施期资金总额	5,759.54	
	其中：资本金	2,959.54	
	债券资金	2,800.00	
总体目标	本项目总建筑面积 5,227.94m²。其中地上总建筑面积：4,947.14m²，地下总建筑面积 280.8m²。地上共 5 栋单体，分别为①殡仪馆建筑面积 3,687.2m²；②服务中心建筑面积 638.9m²；③配套用房建筑面积 599.74m²；④消防水池，地上建筑面积 21.3m²，地下建筑面积 280.8m²。项目的		

	建成能够更好地满足人民群众的需求，为广大人民群众提供基本殡葬服务，实现“逝有所安”。 本项目债券存续期内收益性较好。				
绩效指标	一级指标	二级指标	指标内容	指标值	备注
	产出指标	数量指标	建筑面积（m ² ）	5,227.94	
			火化炉（台）	2	
			停车位（个）	82	
		质量指标	项目建成合格率（%）	100.00	
			债券资金使用合规率（%）	100.00	
			工程验收合格率（%）	100.00	
		时效指标	专项债券资金使用完毕时间	2025 年 12 月	
			项目竣工验收时间	2027 年 12 月	
	成本指标	经济成本	单位建筑面积造价（元）	11017	
		环境成本	水土保持投资（万元）	543.28	
		融资成本	融资利率（%）	≤3.0	
	效益指标	社会效益	惠及人口（万人）	≥10	
			新增就业岗位（个）	≥20.00	
		经济效益	项目总收入（万元）	≥8,626.72	
			项目总收益（万元）	≥5,510.55	
	满意度指标	服务对象满意度指标	服务对象满意度（%）	≥90	
			群众满意度（%）	≥90	

（六）项目运营主体基本情况

本项目建成后，由长武县民政局负责运营。

二、项目投资估算及资金筹措方案

（一）项目估算

1.编制依据及原则

- （1）本项目各专业提供的设计图纸及说明；
- （2）类似工程的有关经济技术指标和有关费用；
- （3）工程所在地的同期工、料、机市场价格，建筑、工艺及附属设备的市场价格和有关费用；
- （4）《陕西省建设工程其他费用定额 2012》（陕发改投资〔2012〕241 号）；
- （5）《建设项目投资估算编审规程》（CECA/GC1-2015）；
- （6）《关于进一步放开建设项目专业服务价格的通知》（发改价格〔2015〕299 号）。

2.项目总投资

本项目估算总投资 5,759.54 万元，其中工程费用 4,929.24 万元，工程建设其他费用 556.04 万元，预备费 103.46 万元，建设期利息 170.80 万元（含发行费用）。项目的建设投资估算、分年度项目投资及 2025 年项目月度投资详见表 2-1、表 2-2、表 2-3。

表 2-1 总投资估算表

单位：万元

序号	项目名称	投资估算	占比
一	工程费用	4,929.24	85.58%
二	工程建设其他费用	556.04	9.65%
三	预备费	103.46	1.80%
四	建设期利息	170.80	2.97%
五	总投资	5,759.54	100.00%

表 2-2 项目分年度建设投资表（静态）

单位：万元

序号	项目	小计	2025 年	2026 年	2027 年
1	工程费用	4,929.24	2,957.54	985.85	985.85
2	工程建设其他费用	556.04	333.62	111.21	111.21
3	预备费	103.46	62.08	20.69	20.69
4	支出合计	5,588.74	3,353.24	1,117.75	1,117.75

表 2-3 2025 年度项目建设支出计划表（静态）

单位：万元

序号	项目	小计	1 月	2 月	3 月	4 月	5 月	6 月	7 月	8 月	9 月	10 月	11 月	12 月
1	工程费用	2,957.54	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,183.02	1,183.02	591.51
2	工程建设其他费用	333.62	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	133.45	133.45	66.72
3	预备费	62.08	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	24.83	24.83	12.42
4	合计	3,353.24	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,341.30	1,341.30	670.65

(二) 资金筹措方案

1. 资金筹措原则

(1) 筹措渠道多样化

项目的建安资金是项目主要支出，本项目建安费用占比较高，所以在资金筹措时应该尽量确保资金渠道多样化，以不同的组合来降低潜在的风险，提高资金筹措的有效性和稳定性。

(2) 筹措计划科学化

不同区位或者不同时期的项目资金来源可能存在差别，在筹措资金时，应当根据实际的项目性质和实施过程制定科学合理的计划，为项目实施提供坚实的资金保障。

(3) 筹措过程规范化

本项目需筹措的资金额度对于项目单位来说相对较大，筹措过程需遵循国家法律法规和相应的规章制度，有秩序地进行资金筹措，尽量减少不必要的法律纠纷，提高项目实施效率，促进社会和谐稳定发展。

2. 项目投资额、自有资本金及资本金到位情况

本项目估算总投资 5,759.54 万元，资金筹措渠道来源于财政配套资金和专项债券，其中财政配套资金 2,959.54 万元，发行专项债券 2,800.00 万元。详见表 2-4。

表 2-4 资金筹措计划表

单位：万元

序号	资金来源	金额	2025 年	2026 年	2027 年
一	财政配套资金	2,959.54	600.00	1,200.00	1,159.54
二	专项债券	2,800.00	2,800.00	0.00	0.00
三	合计	5,759.54	3,400.00	1,200.00	1,159.54

3. 专项债券拟发行计划

本项目拟通过发行专项债券方式从社会筹资 2,800.00 万元。发行计划为 2025 年发行 20 年期专项债券 2,800.00 万元。详见表 2-5。

表 2-5 债券发行计划表

发行年份	发行额度（万元）	发行期限（年）
2025 年	2,800.00	20 年期
合计	2,800.00	/

（三）已开工项目建设资金使用情况

本项目为新建项目，截至目前，本项目尚未投入建设资金。

三、项目预期收益、成本、融资平衡情况

（一）与项目相关的收支情况

1.项目预期收入预测

本项目运营期可获得的收入主要包括遗体接送、遗体存放、火化服务、骨灰寄存、遗体整容化妆、吊唁设施及设备租赁、停车位收入和其他殡仪服务收入。项目债券存续期内业务活动预期收入 8,626.72 万元。具体如下表。

表 3-1 项目预期收入表（2028 年-2045 年）

单位：万元

序号	项目	合计	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年
1	遗体接送服务收入	774.86	34.00	34.00	34.00	34.00	34.00	40.16	40.16	40.16	40.16
	单价（元/具）		400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	450.00	450.00	450.00	450.00
	数量（具）		1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,050.00	1,050.00	1,050.00	1,050.00
	负荷		85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%
2	遗体存放服务收入	609.77	25.50	25.50	25.50	25.50	25.50	31.24	31.24	31.24	31.24
	单价（元/72h）		300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	350.00	350.00	350.00	350.00
	数量（具）		1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,050.00	1,050.00	1,050.00	1,050.00
	负荷		85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%
3	火化服务收入	939.94	42.50	42.50	42.50	42.50	42.50	49.09	49.09	49.09	49.09
	单价（元/具）		500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	550.00	550.00	550.00	550.00
	数量（具）		1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,050.00	1,050.00	1,050.00	1,050.00
	负荷		85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%
4	骨灰寄存收入	594.00	31.50	31.50	31.50	31.50	31.50	31.50	31.50	31.50	31.50

	甲位单价（元/个/年）		200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00
	甲位数量（个）		1,500.00	1,500.00	1,500.00	1,500.00	1,500.00	1,500.00	1,500.00	1,500.00	1,500.00
	乙位单价（元/个/年）		100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
	乙位数量（个）		1,500.00	1,500.00	1,500.00	1,500.00	1,500.00	1,500.00	1,500.00	1,500.00	1,500.00
	销售比例		70%	70%	70%	70%	70%	70%	70%	70%	70%
5	遗体整容防腐	764.86	32.00	32.00	32.00	32.00	32.00	40.16	40.16	40.16	40.16
	单价（元/具）		400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	450.00	450.00	450.00	450.00
	数量（具）		1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,050.00	1,050.00	1,050.00	1,050.00
	负荷		80%	80%	80%	80%	80%	85%	85%	85%	85%
6	吊唁设施及设备租赁	1,879.89	85.00	85.00	85.00	85.00	85.00	98.18	98.18	98.18	98.18
	单价（元/人次）		1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,100.00	1,100.00	1,100.00	1,100.00
	数量（具）		1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,050.00	1,050.00	1,050.00	1,050.00
	负荷		85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%
7	遗体告别		51.00	51.00	51.00	51.00	51.00	58.01	58.01	58.01	58.01
	单价（元/次）		600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	650.00	650.00	650.00	650.00

	数量（具）		1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,050.00	1,050.00	1,050.00	1,050.00
	销售比例		85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%
8	停车位收入	454.04	20.35	20.35	20.35	20.35	20.35	20.35	20.35	20.35	20.35
	单价		4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00
	数量		82.00	82.00	82.00	82.00	82.00	82.00	82.00	82.00	82.00
	周转次数		2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00
	销售比例		85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%
	工作天数		365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00
9	其他殡仪服务收入	1,504.34	67.71	67.71	67.71	67.71	67.71	77.67	77.67	77.67	77.67
10	项目预期收入	8,626.72	389.57	389.57	389.57	389.57	389.57	446.36	446.36	446.36	446.36

(续表)

单位：万元

序号	项目	合计	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年
1	遗体接送服务收入	774.86	40.16	49.50	49.50	49.50	49.50	49.50	56.93	56.93	42.69
	单价（元/具）		450.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	550.00	550.00	550.00
	数量（具）		1,050.00	1,100.00	1,100.00	1,100.00	1,100.00	1,100.00	1,150.00	1,150.00	1,150.00
	负荷		85%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%
2	遗体存放服务收入	609.77	31.24	39.60	39.60	39.60	39.60	39.60	46.58	46.58	34.93
	单价（元/72h）		350.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	450.00	450.00	450.00
	数量（具）		1,050.00	1,100.00	1,100.00	1,100.00	1,100.00	1,100.00	1,150.00	1,150.00	1,150.00
	负荷		85%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%
3	火化服务收入	939.94	49.09	59.40	59.40	59.40	59.40	59.40	67.28	67.28	50.46
	单价（元/具）		550.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	650.00	650.00	650.00
	数量（具）		1,050.00	1,100.00	1,100.00	1,100.00	1,100.00	1,100.00	1,150.00	1,150.00	1,150.00
	负荷		85%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%
4	骨灰寄存收入	594.00	31.50	36.00	36.00	36.00	36.00	36.00	36.00	36.00	27.00

	甲位单价（元/个/年）		200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00
	甲位数量（个）		1,500.00	1,500.00	1,500.00	1,500.00	1,500.00	1,500.00	1,500.00	1,500.00	1,500.00
	乙位单价（元/个/年）		100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
	乙位数量（个）		1,500.00	1,500.00	1,500.00	1,500.00	1,500.00	1,500.00	1,500.00	1,500.00	1,500.00
	销售比例		70%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%
5	遗体整容防腐	764.86	40.16	49.50	49.50	49.50	49.50	49.50	56.93	56.93	42.69
	单价（元/具）		450.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	550.00	550.00	550.00
	数量（具）		1,050.00	1,100.00	1,100.00	1,100.00	1,100.00	1,100.00	1,150.00	1,150.00	1,150.00
	负荷		85%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%
6	吊唁设施及设备租赁	1,879.89	98.18	118.80	118.80	118.80	118.80	118.80	134.55	134.55	100.91
	单价（元/人次）		1,100.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,300.00	1,300.00	1,300.00
	数量（具）		1,050.00	1,100.00	1,100.00	1,100.00	1,100.00	1,100.00	1,150.00	1,150.00	1,150.00
	负荷		85%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%
7	遗体告别		58.01	69.30	69.30	69.30	69.30	69.30	77.63	77.63	58.22
	单价（元/次）		650.00	700.00	700.00	700.00	700.00	700.00	750.00	750.00	750.00

	数量（具）		1,050.00	1,100.00	1,100.00	1,100.00	1,100.00	1,100.00	1,150.00	1,150.00	1,150.00
	销售比例		85%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%
8	停车位收入	454.04	20.35	32.32	32.32	32.32	32.32	32.32	32.32	32.32	24.24
	单价		4.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00
	数量		82.00	82.00	82.00	82.00	82.00	82.00	82.00	82.00	82.00
	周转次数		2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00
	销售比例		85%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%
	工作天数		365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00
9	其他殡仪服务收入	1,504.34	77.67	96.28	96.28	96.28	96.28	96.28	107.64	107.64	80.73
10	项目预期收入	8,626.72	446.36	550.71	550.71	550.71	550.71	550.71	615.84	615.84	461.88

2.项目经营支出预测

本项目经营支出包括原材料及燃料动力费、职工薪酬福利费、修理费用、管理费用及其他费用和经营税收支出。

（1）原材料及燃料动力费

本项目燃料动力费，按照每年运营收入的 6%计取，债券存续期内原材料及燃料动力费共计 510.67 万元。

（2）职工薪酬福利费

本项目工作人员 20 人，职工工资按 3,500.00 元/月计算，福利费按 14%考虑，每五年上涨 5%。债券存续期内共计 1,814.27 万元。

（3）修理费用

本项目修理费用按工程费用的 0.50%计取，债券存续期内共计 437.47 万元。

（4）管理费用及其他费用

本项目管理费用及其他费用按照每年 10 万元计取，债券存续期内共计 177.50 万元。

（5）经营税收支出

本项目增值税根据《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）及《财政部税务总局海关总署关于深化增值税改革有关政策的公告》（2019 年第 39 号）相关文件，不动产经营租赁收入增值税税率按 9%计取，现代服务业增值税税率按 6%计取。水费进项税税率按 9%计取，电费进项税税率按 13%计取，建筑工程可抵扣进项税税率 9%，设备购置工程可抵扣进项税税率 13%，安装工程可抵扣进项税税率 9%，经测算，债券续存期税收支出合计为 176.25 万元。

综上所述，本项目发生经营成本支出合计为 3,116.16 万元，其中运营支出合计为 2,939.91 万元，经营税收支出合计为 176.25 万元。详细数据见表 3-2。

表 3-2 项目经营支出表（2028 年-2045 年）

单位：万元

序号	项目	合计	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年
1	运营支出	2,939.91	153.78	153.78	153.78	153.78	153.78	161.98	161.98	161.98	161.98
1.1	职工薪酬福利费	1,814.27	95.76	95.76	95.76	95.76	95.76	100.55	100.55	100.55	100.55
1.2	动力费	510.67	23.37	23.37	23.37	23.37	23.37	26.78	26.78	26.78	26.78
1.3	修理费	437.47	24.65	24.65	24.65	24.65	24.65	24.65	24.65	24.65	24.65
1.4	管理费用及其他费用	177.50	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00
2	经营税收支出	176.25	7.93	7.93	7.93	7.93	7.93	8.82	8.82	8.82	8.82
3	项目经营支出合计	3,116.16	161.71	161.71	161.71	161.71	161.71	170.80	170.80	170.80	170.80

(续表)

单位：万元

序号	项目	合计	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年
1	运营支出	2,939.91	161.98	173.26	173.26	173.26	173.26	173.26	182.45	182.45	129.91
1.1	职工薪酬福利费	1,814.27	100.55	105.58	105.58	105.58	105.58	105.58	110.85	110.85	83.14
1.2	动力费	510.67	26.78	33.04	33.04	33.04	33.04	33.04	36.95	36.95	20.78
1.3	修理费	437.47	24.65	24.65	24.65	24.65	24.65	24.65	24.65	24.65	18.48
1.4	管理费用及其他费用	177.50	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	7.50
2	经营税收支出	176.25	8.82	11.57	11.57	11.57	11.57	11.57	12.60	12.60	9.45
3	项目经营支出合计	3,116.16	170.80	184.84	184.84	184.84	184.84	184.84	195.05	195.05	139.36

3.发行费用

本项目债券发行费用按照债券发行计划中发行金额的 1‰预计，预计 2025 年债券发行费用为 2.8 万元。

4.债券利息

债券发行计划为 2025 年发行 20 年期专项债券 2,800.00 万元，以年利率 3.0%预计每年利息支出。债券利息支出如表 3-3 所示：

表 3-3 债券利息支出预测表

单位：万元

序号	年份	债券利息支出
1	2025 年	0.00
2	2026 年	84.00
3	2027 年	84.00
4	2028 年	84.00
5	2029 年	84.00
6	2030 年	84.00
7	2031 年	84.00
8	2032 年	84.00
9	2033 年	84.00
10	2034 年	84.00
11	2035 年	84.00
12	2036 年	84.00
13	2037 年	84.00
14	2038 年	84.00
15	2039 年	84.00
16	2040 年	84.00
17	2041 年	84.00
18	2042 年	84.00

19	2043 年	84.00
20	2044 年	84.00
21	2045 年	84.00
22	合计	1,680.00

(二) 资金测算平衡

表 3-4 项目融资平衡表（2025 年-2045 年）

单位：万元

序号	年份	合计	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
一	现金流入	14,386.26	3,400.00	1,200.00	1,159.54	389.57	389.57	389.57	389.57	389.57	446.36	446.36
1	业务活动现金流入	8,626.72	0.00	0.00	0.00	389.57	389.57	389.57	389.57	389.57	446.36	446.36
1.1	遗体接送服务收入	774.86	0.00	0.00	0.00	34.00	34.00	34.00	34.00	34.00	40.16	40.16
1.2	遗体存放服务收入	609.77	0.00	0.00	0.00	25.50	25.50	25.50	25.50	25.50	31.24	31.24
1.3	火化服务收入	939.94	0.00	0.00	0.00	42.50	42.50	42.50	42.50	42.50	49.09	49.09
1.4	骨灰寄存收入	594.00	0.00	0.00	0.00	31.50	31.50	31.50	31.50	31.50	31.50	31.50
1.5	遗体整容防腐	764.86	0.00	0.00	0.00	32.00	32.00	32.00	32.00	32.00	40.16	40.16
1.6	吊唁设施及设备租赁	1,879.89	0.00	0.00	0.00	85.00	85.00	85.00	85.00	85.00	98.18	98.18
1.7	遗体告别	1,105.03	0.00	0.00	0.00	51.00	51.00	51.00	51.00	51.00	58.01	58.01

1.8	停车位收入	454.04	0.00	0.00	0.00	20.35	20.35	20.35	20.35	20.35	20.35	20.35
1.9	其他殡仪服务收入	1,504.34	0.00	0.00	0.00	67.71	67.71	67.71	67.71	67.71	77.67	77.67
2	融资活动现金流入	2,800.00	2,800.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.1	债券融资款	2,800.00	2,800.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.2	其他融资款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3	资本金投入	2,959.54	600.00	1,200.00	1,159.54	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
二	现金流出	13,352.70	3,356.04	1,201.75	1,201.75	245.71	245.71	245.71	245.71	245.71	254.80	254.80
1	业务活动现金流出	3,116.16	0.00	0.00	0.00	161.71	161.71	161.71	161.71	161.71	170.80	170.80
1.1	运营支出	2,939.91	0.00	0.00	0.00	153.78	153.78	153.78	153.78	153.78	161.98	161.98
1.2	经营税收支出	176.25	0.00	0.00	0.00	7.93	7.93	7.93	7.93	7.93	8.82	8.82
2	项目工程现金流出	5,753.74	3,353.24	1,117.75	1,117.75	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.1	工程费用	4,984.24	2,957.54	985.85	985.85	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.1	工程建设其他费	611.04	333.62	111.21	111.21	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.3	预备费	158.46	62.08	20.69	20.69	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3	融资活动现金流出	4,482.80	2.80	84.00	84.00	84.00	84.00	84.00	84.00	84.00	84.00	84.00
3.1	债券发行费用	2.80	2.80	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

3.2	偿还债券本金	2,800.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.3	支付债券利息	1,680.00	0.00	84.00	84.00	84.00	84.00	84.00	84.00	84.00	84.00	84.00
3.4	偿还其他融资本金	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.5	支付其他融资利息	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
三	当期现金结余	1,033.55	43.96	-1.75	-42.21	143.86	143.86	143.86	143.86	143.86	191.56	191.56
四	期初现金		0.00	43.96	42.21	0.00	143.86	287.72	431.58	575.44	719.30	910.86
五	期末现金		43.96	42.21	0.00	143.86	287.72	431.58	575.44	719.30	910.86	1,102.42

(续表)

单位：万元

序号	年份	合计	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年
一	现金流入	14,386.26	446.36	446.36	446.36	550.71	550.71	550.71	550.71	550.71	615.84	615.84	461.88
1	业务活动现金流入	8,626.72	446.36	446.36	446.36	550.71	550.71	550.71	550.71	550.71	615.84	615.84	461.88
1.1	遗体接送服务收入	774.86	40.16	40.16	40.16	49.50	49.50	49.50	49.50	49.50	56.93	56.93	42.69
1.2	遗体存放服务收入	609.77	31.24	31.24	31.24	39.60	39.60	39.60	39.60	39.60	46.58	46.58	34.93
1.3	火化服务收入	939.94	49.09	49.09	49.09	59.40	59.40	59.40	59.40	59.40	67.28	67.28	50.46
1.4	骨灰寄存收入	594.00	31.50	31.50	31.50	36.00	36.00	36.00	36.00	36.00	36.00	36.00	27.00
1.5	遗体整容防腐	764.86	40.16	40.16	40.16	49.50	49.50	49.50	49.50	49.50	56.93	56.93	42.69
1.6	吊唁设施及设备租赁	1,879.89	98.18	98.18	98.18	118.80	118.80	118.80	118.80	118.80	134.55	134.55	100.91

1.7	遗体告别	1,105.03	58.01	58.01	58.01	69.30	69.30	69.30	69.30	69.30	77.63	77.63	58.22
1.8	停车位收入	454.04	20.35	20.35	20.35	32.32	32.32	32.32	32.32	32.32	32.32	32.32	24.24
1.9	其他殡仪服务收入	1,504.34	77.67	77.67	77.67	96.28	96.28	96.28	96.28	96.28	107.64	107.64	80.73
2	融资活动现金流入	2,800.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.1	债券融资款	2,800.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.2	其他融资款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3	资本金投入	2,959.54	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
二	现金流出	13,352.70	254.80	257.80	260.80	277.84	280.84	283.84	286.84	289.84	303.05	306.05	3,053.36
1	业务活动现金流出	3,116.16	170.80	170.80	170.80	184.84	184.84	184.84	184.84	184.84	195.05	195.05	139.36
1.1	运营支出	2,939.91	161.98	161.98	161.98	173.26	173.26	173.26	173.26	173.26	182.45	182.45	129.91
1.2	经营税收支出	176.25	8.82	8.82	8.82	11.57	11.57	11.57	11.57	11.57	12.60	12.60	9.45
2	项目工程现金流出	5,753.74	0.00	3.00	6.00	9.00	12.00	15.00	18.00	21.00	24.00	27.00	30.00

2.1	工程费用	4,984.24	0.00	1.00	2.00	3.00	4.00	5.00	6.00	7.00	8.00	9.00	10.00
2.1	工程建设其他费	611.04	0.00	1.00	2.00	3.00	4.00	5.00	6.00	7.00	8.00	9.00	10.00
2.3	预备费	158.46	0.00	1.00	2.00	3.00	4.00	5.00	6.00	7.00	8.00	9.00	10.00
3	融资活动现金流出	4,482.80	84.00	84.00	84.00	84.00	84.00	84.00	84.00	84.00	84.00	84.00	2,884.00
3.1	债券发行费用	2.80	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.2	偿还债券本金	2,800.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2,800.00
3.3	支付债券利息	1,680.00	84.00	84.00	84.00	84.00	84.00	84.00	84.00	84.00	84.00	84.00	84.00
3.4	偿还其他融资本金	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.5	支付其他融资利息	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
三	当期现金结余	1,033.55	191.56	188.56	185.56	272.87	269.87	266.87	263.87	260.87	312.79	309.79	-2,591.48
四	期初现金		1,102.42	1,293.98	1,482.54	1,668.11	1,940.97	2,210.84	2,477.71	2,741.57	3,002.44	3,315.24	3,625.03
五	期末现金		1,293.98	1,482.54	1,668.11	1,940.97	2,210.84	2,477.71	2,741.57	3,002.44	3,315.24	3,625.03	1,033.55

按照本项目在计算期内预期收入和预期支出，项目在存续期间能够产生持续稳定的净现金流。在项目存续期内各年度收入预测金额大于年度净现金流。按照预计条件的资金测算平衡结果，项目存续期项目总收益为 5,510.55 万元，项目总债务融资本息为 4,480.00 万元，存续期内可达到的偿债资金覆盖倍数为 1.23 倍，项目收益能够完全覆盖融资款项的偿还，还本付息资金有充分保障。

（三）其他需要说明的事项

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，并按照省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。

四、项目风险评估及控制措施

（一）影响项目收益和融资平衡结果的风险因素

1.工期变化产生的风险

拖延项目工期的因素非常多，如勘测资料的详细程度、设计方案的优劣、项目业主的组织管理水平、资金到位情况、承建商的施工技术及管理水平的等，从国内已建工程的实际情况来看，要实现项目预定的工期目标有一定的难度。项目建设期每年的利息额较大，如果工期拖延，工程投资将增加，并且工期拖延将影响项目的现金流入，使项目净收益减少。

2.项目投资的变化产生的风险

本项目总投资的核算是根据项目初步设计报告的批复，政府主管部门批复施工图设计后可能会有小幅度的变动，影响项目资本金投入和发债计划安排。

3.工程事故产生的风险

工程事故是在施工阶段一些难以预测的地质情况或施工不当、管理不善引起的，国内多个城市的城市建设项目在施工中发生的事故都造成了较大的影响和损失，应当在工程事故防范上引起足够的重视。事故会引起工程延期、人员伤亡、投资增加等，使项目净收益减少。

4.收入变动风险

收入变动风险是指项目单位进行年度预测收入时的不确定性带来的风险。

5.支出变动风险

支出变动风险是指项目年度实际支出的不确定性带来的风险。本项目支出变动风险主要是项目出现支出规模扩张过快，项目年度资金结余较预测大幅减少，影响还本付息。

6.自然风险

自然风险是指由于自然因素的不确定性对公共配套设施造成的影响，以及对其他建筑物产生的直接破坏，从而对经营者造成经济上的损失。自然风险因素主要包括：火灾风险、洪

水风险等。

7.政策风险

政策风险是指由于政策的潜在变化给经营者带来各种不同形式的经济损失。政府的政策对商业活动的影响是全局性的，因而，由于政策的变化而带来的风险将对市场产生重大的影响。所以，应该密切关注政策的变化趋势，以便及时处理由此而引发的风险。政策风险因素又可分为以下几类：政治环境风险、经济体制改革风险、金融政策改革风险、环保政策变化风险、建筑安全条例变化风险、审批手续过程风险、法律风险。

8.经营风险

经营风险主要是指一系列与经济环境和经济发展有关的不确定的因素。包括：财务风险、地价风险、管理风险、工程招投标风险、国民经济状况变化风险。

9.社会风险

社会风险因素主要是指由于人文社会环境因素的变化对建筑的影响，从而给经营者带来损失的可能性。社会风险因素主要包括城市规划风险、区域发展风险、公众干预风险、治安风险。

10.利率波动风险

在本政府专项债券存续期内，国际、国内宏观经济环境的变化，国家经济政策变动等因素会引起债务资本市场利率的波动，市场利率波动将会对本项目的财务成本产生影响，进而影响项目投资收益。

（二）主要风险控制措施

1.由政府职能部门做好项目规划，减少工程的重复建设，严格控制工程投资。

2.深化各阶段设计方案，强化地质勘探工作，减少工程设计方案的变更，避免因设计方案的变更而拖延工期或造成报废工程。

3.选择有较高施工技术与管理水平、经济实力雄厚并拥有先进施工设备的施工队伍，确保工程的质量与进度；通过选择资信好、技术可靠的设计、施工承包商，签订规范的合同（包括在承包商不能履行合同时确定损失额的条款），切实做好合同管理的工作，以达到抵御风险的目的。

4.项目建设周期越长，项目建成以后的经济形势难以预测。所以，针对本项目管理应采取提高工作速度、利用法律手段等方式来保证工作的顺利进行，保证资金的充分供应，尽可能避免不必要风险因素的影响。

5.通过市场调查，获得尽可能多的信息。获得有关投资环境的市场信息越多，做出的预

测就越精确，从而能进行正确的科学决策，包括投资项目选择、区位选择、时机选择、融资选择等。尽量将不确定性降低到最低限度，较好地控制投资过程中的风险。

6.提高项目建设和运营过程中的管控，加强灾害防范意识，尽可能降低自然灾害造成的损失。

7.加强对经费的管理，坚决压缩不合理支出，减少资金的浪费，保证还本付息资金。在项目存续期间，将项目的还本付息资金纳入项目综合预算管理，列为优先支付专项预算项目，以确保按时支付本息。

8.聘请专业的招商服务机构，做好前期宣传工作和后期运营管理，确保尽早收益。

9.良好的项目管理是项目成功实施的重要保证。从项目实施角度来看，项目全过程的投资、进度和质量管理工作是重点。工程设计方案应贯彻“以人为本”的理念，吸取国内外成功经营理念和优秀的管理模式，提高服务水平，为将来提供优质的运营服务创造良好的硬件。聘请有经验的专家进行指导是非常必要的，可以有效地减少经营费用、提高收益水平，进而降低并控制风险。

10.为控制项目融资平衡风险，可动态调整债券发行期限和还款方式及时间，做好期限配比、还款计划和准备，加快资金周转，适当增大流动比率，充分盘活资金，用资金使用效率收益对冲利率波动损失。

五、债券发行方案

（一）发行依据

1、发行主体资格

《中华人民共和国预算法》第三十五条规定，经国务院批准的省、自治区、直辖市的预算中必需的建设投资的部分资金，可以在国务院确定的限额内，通过发行地方政府债券举借债务的方式筹措。

《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155号）第四条规定，省、自治区、直辖市政府为专项债券的发行主体，具体发行工作由省级财政部门负责。省级政府依法承担专项债券的发行、管理及还本付息责任。

2、地方政府债务限额管理

《中华人民共和国预算法》第三十五条规定，举借债务的规模，由国务院报全国人民代表大会或者全国人民代表大会常务委员会批准。

《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155号）第十条规定，财政部在全国人民代表大会或其常务委员会批准的专项债务限额内，根据债务风险、财力状况等因素并

统筹考虑国家调控政策、各地区公益性项目建设需求等，提出分地区专项债务限额及当年新增专项债务限额方案，报国务院批准后下达省级财政部门。

《财政部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）规定，各地试点分类发行专项债券的规模，应当在国务院批准的专项债务限额内统筹安排，包括当年新增专项债务限额、上年末专项债务余额低于限额的部分。

3、地方政府债务预算管理

《中华人民共和国预算法》第三十五条规定，省、自治区、直辖市依照国务院下达的限额举借的债务，列入本级预算调整方案，报本级人民代表大会常务委员会批准。

《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155号）第三条规定，专项债务收入、安排的支出、还本付息、发行费用纳入政府性基金预算管理。

新增政府债券收支安排和预算调整方案，按照省政府批准的省级预算调整方案执行。

4、建立地方政府债务应急处置机制

《中华人民共和国预算法》第三十五条第五款规定，国务院建立地方政府债务风险评估和预警机制、应急处置机制以及责任追究制度。《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43号）第四（二）点“建立债务风险应急处置机制”规定，各级政府要制定应急处置预案，建立责任追究机制。

按照国务院办公厅《关于印发地方政府性债务风险应急处置预案的通知》（国办函〔2016〕88号）第7.1点规定，区级以上地方各级人民政府要结合实际制定当地债务风险应急处置预案。

为了加强政府债务管理，2016年省政府《关于印发陕西省政府性债务风险应急处置预案的通知》（陕财办〔2016〕172号）要求，建立陕西省政府债务应急处置机制，提前防范财政金融风险。长武县也结合自身实际，积极响应国家及省政府的要求，建立了相应的债务应急处置机制和工作预案，提前防范化解财政金融风险。

（二）发行计划

长武县殡仪馆建设项目2025年发行20年期专项债券2,800.00万元。发行计划见表4-1。

表 4-1 债券发行计划表

发行年份	发行额度（万元）	发行期限（年）
2025 年	2,800.00	20 年期

（三）发行场所

通过全国银行间债券市场或证券交易所债券市场发行。

（四）品种和数量

长武县殡仪馆建设项目计划 2025 年发行 20 年期专项债券，记账式固定利率附息债，债券发行总额 2,800.00 万元，发行面值 100 元。

（五）时间安排

按照省财政厅确定的时间发行。

（六）上市安排

本期债券按照有关规定进行上市交易。

（七）兑付安排

利息按每半年（10 年期及以上按每半年，7 年及 7 年以下按年）支付，本金到期一次性偿还。

（八）发行费用

2025 年债券发行手续费为承销面值的 1‰，以及发行涉及的登记服务费、评级机构、律师事务所等费用，由县财政局通过政府性基金预算安排支付。

（九）招投标

1. 招标方式

采用单一价格荷兰式招标方式，标的为利率，全场最高中标利率为各期债券的票面利率。

2. 标位限定

每一承销团成员最高、最低标位差为 50 个标位，无需连续投标。以后年度视情况进行调整。

3. 时间安排

按照规定时间，在竞争性招标结束后 15 分钟内为填制债权托管申请书时间。

4. 参与机构

陕西省政府债券公开发行承销团成员（以下简称“承销机构”）有资格参与本次投标。

5. 招标系统

陕西省财政厅借用相关债券发行系统招标发行。

（十）分销

本债券采取场内挂牌和场外签订分销合同的方式分销，可于招投标后一日进行分销。承销机构间不得分销。承销机构根据市场情况自定分销价格。

（十一）发行款缴纳

承销机构于发行日第二日前，按照承销额度及缴款通知书上确定金额将发行款通过大额实时支付系统缴入陕西省国库。缴款日期以陕西省国库收到款项为准。承销机构未按时缴付发行款的，按规定将违约金通过大额实时支付系统缴入陕西省国库。

六、信息披露计划

按照《财政部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）规定，分类发行专项债券的地方政府应当及时披露专项债券及其项目信息。财政部门应当在门户网站等及时披露专项债券对应的项目概况、项目预期收益和融资平衡方案、专项债券规模和期限、发行计划安排、还本付息等信息。行业主管部门和项目单位应当及时披露项目进度、专项债券资金使用情况等信息。按此规定，本次专项债券信息披露文件通过陕西省财政厅官方网站（<http://czt.shaanxi.gov.cn/>）及中国债券信息网-中央结算公司官方网站（<http://www.chinabond.com.cn/>）详细披露，披露时间及文件内容具体如下：

（一）每期债券发行日五个工作日之前披露

基本信息、信用评级报告和跟踪评级安排。

（二）每期债券发行结束当日披露

发行结果公告。

（三）每期债券付息、兑付日五个工作日之前披露

还本付息公告。

（四）每期债券存续期内定期披露内容

1. 陕西省最近年度及最新季度经济、财政及债务情况说明。
2. 建设项目施工/项目单位运营最新情况说明。
3. 专项债券跟踪评级报告。

（五）每期债券存续期内随时披露内容

可能影响到专项债券按期足额兑付的重大事项随时披露。