

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

主管部门：志丹县民政局

财政部门：志丹县财政局

实施单位：志丹县民政局

编制日期：二〇二五年十一月



目 录

前 言.....	1
一、项目基本情况.....	2
（一）项目概况.....	2
（二）效益分析.....	4
（三）项目立项及批复情况.....	4
（四）事前绩效评估情况.....	5
（五）项目绩效目标及指标.....	8
二、项目投资概算及资金筹措方案.....	9
（一）项目概算.....	9
（二）资金筹措方案.....	11
三、项目预期收益、成本及融资平衡情况.....	13
（一）业务活动预期收入.....	13
（二）业务活动预期支出.....	22
（三）融资活动费用及利息支出.....	27
（四）资金测算平衡表.....	29
（五）其他需要说明的事项.....	35
四、项目风险评估及控制措施.....	35
（一）社会稳定风险评估.....	35
（二）社会稳定风险防范措施.....	36
五、债券发行方案.....	37
（一）发行依据.....	37
（二）发行计划.....	38
（三）发行场所.....	38
（四）品种和数量.....	38
（五）时间安排.....	38
（六）上市安排.....	38
（七）兑付安排.....	38
（八）发行费用.....	38
（九）招投标.....	38

六、信息披露计划	39
（一）每期债券发行日五个工作日之前披露	39
（二）每期债券发行结束当日披露	39
（三）每期债券每个付息、兑付日五个工作日之前披露	39
（四）每期债券存续期内定期披露内容	39
（五）每期债券存续期内随时披露内容	39

前 言

2019 年 6 月份，中共中央办公厅、国务院办公厅印发《关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》指出，把开大“前门”和严堵“后门”协调起来，在严格控制地方政府隐性债务、坚决遏制隐性债务增量、坚决不走无序举债搞建设之路的同时，鼓励依法依规通过市场化融资解决项目资金来源。2020 年，财政部印发了《关于加快地方政府专项债券发行使用有关工作的通知》（财预〔2020〕94 号），要求加强资金和项目对接、提高资金使用效益。

殡葬改革关系人民群众切身利益，党中央、国务院对此高度重视。经过多年努力，我国殡葬改革不断深入，殡葬事业，取得了长足进步。殡葬作为生老病死的最后一环，如何办好“身后事”就是群众关切的事，是一项重要的公益事业和民生工程。民政部联合国家发改委印发的《“十四五”民政事业发展规划》明确提出要加快补齐殡葬服务设施短板。

新预算法实施以来，陕西省政府坚决贯彻党中央要求，严格落实预算法和《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43 号）等文件精神，在风险可控的前提下依法依规适度举债，保障重点领域合理融资需求，确保政府融资在本级财政可承受能力范围内量力而行。

本次发行的志丹县集中吊唁治丧活动场所项目，是按照预算法、国发〔2014〕43 号文件和《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）要求，在遵循市场规则的基础上，积极探索从我国实际出发的地方政府“社会事业领域项目专项债券”融资方式。本次专项债券还本付息来源于项目自身收入，债务风险锁定在项目内，并按照市场规则向投资者进行详细的项目信息披露，保障投资者权益，更好地发挥专项债券对地方稳增长、促改革、调结构、惠民生、防风险的支持作用。

一、项目基本情况

（一）项目概况

1.项目名称

志丹县集中吊唁治丧活动场所项目

2.主管部门

志丹县民政局

3.建设单位

志丹县民政局

县民政局是县政府工作部门，为正科级。县民政局贯彻落实党中央、省委、市委、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。县民政局机关行政编制 8 名。设局长 1 名，副局长 3 名。机构设置：下设社会救助服务中心、社会福利服务中心、婚姻登记处、救助管理站、区划地名和社区建设服务中心、殡葬服务中心。

4.项目建设地址

志丹县集中吊唁治丧活动场所项目位于志丹县县城西马岔供热站西侧。



图 1-1 项目位置图

5. 项目性质

新建

6. 建设期

按照统一规划、逐步建设的原则，结合本项目工程量实际情况，拟定本项目建设周期为18个月。即2025年11月——2027年4月。

（1）前期准备阶段（第1~4月）：进行项目调研、考察、论证、资金筹措，完成项目可行性研究报告及论证、设计招标、初步设计及审批、施工图设计及施工招标等项目前期工作等。

（2）项目实施阶段（第5~17个月）：完成项目建设、同时安排上岗人员并实施培训等工作。

（3）项目完成阶段（第18个月）：整备资料、验收，完成项目试运营、正式运营。

7. 建设规模与内容

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。

8. 志丹县概况

志丹县位于陕西省北部、延安市西北部，原名保安县，1936年6月为纪念“群众领袖、民族英雄”刘志丹将军而更名为志丹县。1936年7月，中华苏维埃中央人民政府奠都志丹，党中央和毛泽东主席曾在这里战斗生活了6个多月，作出和平解决西安事变等关系国家前途和民族命运的重大决定，被誉为“将军故里”“革命红都”。志丹县地处黄土高原丘陵沟壑区腹地，海拔在1093米-1741米之间，年平均光照2455.3小时，年均气温8.4℃，年均降水量500.3毫米，年均无霜期178天，处在太阳能资源二类地区。全县林草覆盖率达78%，环境空气质量始终处于全省前列、全市第一方阵，县域河流出境断面水质稳定在Ⅲ类及以上。全县总土地面积3794平方公里，辖7镇1街道110个村，总人口15.9万。

9. 项目实施背景

项目建设是全面贯彻落实习近平新时代中国特色社会主义思想 and 党的二十大精神，践行“绿水青山就是金山银山”理念，倡导文明节俭、生态环保、移风易俗殡葬新风尚的需要。是贯彻落实我国殡葬改革工作的需要，是破千年旧俗、树一代新风的社会改革的需要，是一项利国利民和惠及子孙后代的好事实事，有利于进一步促进志丹县全面深化殡葬改革，移风易俗，节地生态安葬、培育现代殡葬新理念新风尚渐成共识。

项目属于社会公益项目，项目的建设将大力推动殡葬改革和殡葬事业健康发展，达到惠民、绿色、文明的殡葬目标，促进志丹县精神文明和生态文明建设再上新台阶。项目建设是必要且可行的。

（二）效益分析

1.社会效益分析

（1）公共服务质量提升

项目通过集中化、标准化治丧场所建设，显著改善传统分散治丧模式中设施简陋、流程不规范等问题。不同规模的吊唁厅设计（大型、中型、小型）能够满足不同群体的需求，体现人文关怀，提升社区居民的治丧体验。例如，大型吊唁厅可容纳更多亲友参与告别仪式，小型厅则适合家庭内部悼念活动，这种分类服务有助于提高服务的人性化和精准性。

（2）推动殡葬习俗改革

集中治丧场所的推广有助于革新传统殡葬习俗，减少土葬带来的土地浪费和环境污染。项目配套建设的临河防护、边坡治理等设施，进一步降低生态影响，符合绿色殡葬的发展趋势。这种改革不仅节约土地资源，还树立了文明节俭的新风尚，促进精神文明和生态文明建设。

（3）促进就业与社会稳定

殡葬行业作为特殊公共服务领域，项目运营将直接创造管理岗位、服务岗位（如礼仪师、心理咨询师）及后勤岗位。同时，间接带动餐饮、住宿、花卉等关联产业发展，增加就业机会，缓解社会就业压力。特别是在当前经济形势不佳的情况下，殡葬行业依然稳健，为求职者提供了稳定的职业选择。

2.经济效益

（1）市场需求与增长潜力

全国殡葬服务市场规模持续增长，集中治丧场所符合市场需求增长趋势。通过集约化运营，项目可降低单位服务成本，提高设施利用率，从而增强经济效益。

（2）收入来源多样化

项目除了通过场地租赁、服务费等获得收入外，还可通过增值服务（如心理抚慰、个性化告别仪式）增加收入来源。同时，争取政府补贴（如惠民殡葬政策）可加速投资回收，提高项目经济效益。

（3）长期经济效益显著

项目通过品牌建设和市场口碑提升，将增强长期竞争力。集约化运营和规模效应将进一步提高经济效益，实现可持续发展。

（三）项目立项及批复情况

本项目的立项及批复情况详见表 1-1。

表 1-1 项目立项及批复情况一览表

序号	批复文件	批文号
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
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）事前绩效评估情况

1.项目实施的必要性、公益性、收益性

（1）必要性

弥补公共服务短板：当前治丧服务设施普遍存在数量不足、分布不均的问题，难以满足群众需求。集中吊唁治丧场所的建设可系统性解决这一问题，通过标准化场地和规范化服务，为民众提供有尊严的治丧环境，尤其满足老龄化社会加速背景下持续增长的服务需求。

革新传统殡葬陋习：分散的治丧活动常伴随土葬占地、环境污染（如焚烧纸钱、冥币）等问题。本项目通过集中治丧模式，推广绿色殡葬理念，采用环保材料和技术（如尾气净化、污水处理），减少生态破坏，契合现代文明趋势。

提升服务标准化水平：传统治丧服务因缺乏监管，存在流程不规范、服务质量参差不齐的情况。集中场所可统一服务标准，引入专业礼仪团队和心理抚慰服务，提升人文关怀质量，满足群众对品质化治丧的需求。

应对特殊需求压力：重大公共卫生事件或自然灾害时，分散治丧模式易引发卫生安全隐患。集中场所可快速调配资源，提供应急治丧服务，保障公共健康安全。

因此，本项目的建设十分必要。

（2）公益性

普惠性公共服务属性：作为政府主导的民生工程，项目以低成本或免费形式向公众开放，保障基本殡葬服务需求。

促进就业与社会稳定：项目直接创造管理岗位（如运营、维护）、服务岗位（礼仪师、心理咨询师）及后勤岗位，间接带动餐饮、住宿等关联产业。这种就业链条对缓解社会就业压力、保障弱势群体生计具有积极作用。

推动社会文明进步：集中治丧场所通过规范流程、植入文化元素（如生命教育展厅），引导群众摒弃大操大办、封建迷信等陋习，培育厚养薄葬的新风尚。

生态保护与可持续发展：项目通过集约化用地和环保技术，减少土地浪费与污染。

因此，本项目实施具备公益性。

（3）收益性

项目实施完成后，收益来源为志丹县集中吊唁治丧活动场所项目吊唁场所租赁收入、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服务收入。项目的运营具有一定的收益性。

2.项目建设投资合规性与项目成熟度

该项目已完成立项、土地、工程规划许可、招标公告审批、中标公示、施工合同和监理合同签订等开工前准备工作。本项目建设投资合规，成熟度高。

3.项目资金来源和到位可行性

志丹县集中吊唁治丧活动场所项目投资总额 6018 万元，其中资本金 3018.00 万元，占总投资的 50.15%，满足《国务院关于加强固定资产投资项目资本金管理的通知》（国发〔2019〕26 号）的要求。申请发行地方政府专项债券资金 3000.00 万元，其中：2025 年发行 1300 万元，2026 年发行 1700 万元。

4.项目收益预测的合理性

该项目收入稳定，收入来源于项目吊唁场所租赁收入、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服务收入，具备一定的科学性和合理性，项目收益预测和计算合理。

5.债券资金需求合理性

该项目债券资金申请 3000.00 万元，占投资总额 49.85%，资金需求合理。

6.项目偿债计划可行性和偿债风险点

项目本息覆盖倍数为 1.31 倍，偿债计划可行。

7.绩效目标合理性

本项目从项目的产出数量、质量、时效、成本、经济效益、社会效益、服务对象满意度方面明确绩效目标，指标与相关规划、计划相符、绩效目标与现实需求相匹配，绩效目标合理。

8.其他需要纳入事前绩效评估的事项

无。

9.工作开展情况

项目初期确定评估对象、拟定工作方案、组成评估专家组、进点调研、现场调研、组织

实施调研、组织实施评估、事前绩效评估遵循客观公正、科学规范、依据充分、成本效益的原则，通过专家咨询，全面了解并收集志丹县集中吊唁治丧活动场所项目信息，到项目现场核实、了解项目具体内容，同时辅之以集中座谈、网络查询、电话采访、抽样调查等评估方式或手段，对志丹县集中吊唁治丧活动场所项目的相关性、合理性、可行性、持续性等方面进行全面评估。

10.总体结论

按照《财政部关于印发地方政府专项债券项目资金绩效管理办法》的通知（财预〔2021〕61号）要求，项目单位组织相关人员，并聘请第三方机构，对“志丹县集中吊唁治丧活动场所项目”开展了事前绩效评估，从项目实施的必要性、公益性、收益性，项目建设投资合规性与项目成熟度、项目资金来源和到位可行性等方面进行了全面评估。总体结论是项目相关性显著，绩效可实现性强，实施过程控制有效，预期绩效具有一定可持续性，且财政资金投入风险可控。经财政局审核，综合评价为“优”，对该项目“予以支持”。

（五）项目绩效目标及指标

表 1-2 绩效指标表

项目名称	志丹县集中吊唁治丧活动场所项目		
主管部门及其编码	志丹县民政局		
项目实施单位	志丹县民政局	项目负责人：叶利霞	联系电话：15809111091
项目资金（万元）	资金总额：6018 万元		
	一、债券资金：3000.00 万元		
	二、其他资金：3018.00 万元		
项目周期	项目建设周期：2025 年 11 月-2027 年 4 月		
	项目运营周期：2027 年 5 月-2047 年 12 月		
	预计开工日期：2025 年 11 月		预计竣工日期：2027 年 4 月
总目标	总目标		年度目标（2025 年-2026 年）
	拟建项目主要包括吊唁厅、餐饮、休息室等配套服务用房，配套停车、绿化等附属设施，能够同时满足 500 人治丧需求。项目总投资 6018.00 万元，其中争取地方政府专项债券 3000.00 万元，县财政配套资金 3018.00 万元。债券存续期内（30 年）项目预测收益 18360.24 万元，收益覆盖融资本息倍数 1.31。项目属于社会公益项目，项目的建设将大力推动殡葬改革和殡		2025 年
			进行项目调研、考察、论证、资金筹措，完成项目可行性研究报告及论证、设计招标、初步设计及审批、施工图设计及施工招标等项目前期工作，开工建设等
			2026 年
			完成项目建设，2027 年完成验收及进行项目运营

葬事业健康发展，达到惠民、绿色、文明的殡葬目标，促进志丹县文明和生态文明建设再上新水平。项目的建设是必要且可行的。				
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	指标 1：综合楼	2987.42	m ²
		指标 2：吊唁厅	2848.78	m ²
		指标 3：山体边坡整治工程	61987.8	m ³
		指标 4：临河防护工程	48000.70	m ³
		指标 5：场区灰土挤密桩	37250	m ³
		指标 6：基坑支护	2561	m ³
		指标 7：室外工程	11485	m ²
	质量指标	指标 1：债券资金使用合规率	100%	
		指标 2：工程验收合格率	100%	
		指标 3：施工单位资质达标率	100%	
		指标 4：项目建成合格率	100%	
	时效指标	指标 1：债券发行后年度使用率	100%	
		指标 2：按规定及时、规范披露信息	100%	
		指标 3：及时足额还本付息	100%	
	成本指标	指标 1：单位面积造价	≤10311	元/m ²
效益指标	经济效益指标	指标 1：用于还本付息的净收益	7467.00	万元
		指标 2：项目运营期总收入	≥18360.25	万元
	社会效益指标	指标 1：增加就业岗位	15 个	
	生态效益指标	指标 1：土地资源利用率	100%	
满意度指标	服务对象满意度	指标 1：家属满意度	≥95%	

二、项目投资概算及资金筹措方案

（一）项目概算

1. 编制依据

- （1）《陕西省建筑工程综合概预算定额（2015）》；
- （2）《陕西省建筑装饰工程消耗量定额》（2009 年）；
- （3）《陕西省安装工程消耗量定额》（2009 年）；
- （4）《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）；
- （5）项目单位提供的相关资料。

2. 编制原则

- （1）实事求是。

(2) 从实际出发, 深入开展调查研究, 掌握第一手资料, 不弄虚作假。

(3) 合理利用资源, 效益至上。在市场经济环境中, 利用有限经费和资源, 尽可能实现效益最大化。

(4) 尽量做到又快又准。通过艰苦细致的工作, 加强研究, 搜集资料, 尽量做到又快又准核算出项目的投资概算。

(5) 适应高科技发展。从编制投资概算角度出发, 资料收集、信息储存、处理、使用以及编制方法选择和编制过程应逐步实现计算机化、网络化。

3. 项目总投资、分年度支出计划

项目总投资 6018 万元。其中: 工程费用 5406.84 万元, 工程建设其它费用 435.82 万元, 预备费 17.84 万元, 发行费 3 万元, 建设期利息 154.5 万元。详细投资见表 2-1。

表 2-1 项目投资表

序号	工程费用名称	投资金额 (万元)
	项目总投资	6,018.00
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	招标代理服务费	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
五	建设期利息	154.50

本项目分年度投资计划详见表 2-2。

表 2-2 项目年度投资计划表

单位：万元

序号	项目	小计	2025 年	2026 年	2027 年
	项目总投资	6018.00	2345.51	2996.45	676.04
一	工程费用	5406.84	2162.74	2703.42	540.68
二	工程建设其它费用	435.82	174.33	217.91	43.58
三	预备费	17.84	7.14	8.92	1.78
四	发行费	3.00	1.30	1.70	0.00
五	建设期利息	154.50	0.00	64.50	90.00

表 2-3 2025 年项目建设支出计划表

序号	项目	2025 年	1 月	2 月	3 月	4 月	5 月	6 月
	项目总投资	2345.51	--	--	--	--	--	--
一	工程费用	2162.74	--	--	--	--	--	--
二	工程建设其它费用	174.33	--	--	--	--	--	--
三	预备费	7.14	--	--	--	--	--	--
四	发行费	1.30	--	--	--	--	--	--
五	建设期利息	0.00	--	--	--	--	--	--

续表 2-3

序号	项目	2025 年	7 月	8 月	9 月	10 月	11 月	12 月
	项目总投资	2345.51	--	--	--	--	1173.41	1172.10
一	工程费用	2162.74	--	--	--	--	1081.37	1081.37
二	工程建设其它费用	174.33	--	--	--	--	87.17	87.16
三	预备费	7.14	--	--	--	--	3.57	3.57
四	发行费	1.30	--	--	--	--	1.3	0
五	建设期利息	0.00	--	--	--	--	0	0

（二）资金筹措方案

1. 资金筹措原则

（1）满足项目工程建设需要；

（2）遵守国家的有关方针、政策和制度规定，认真执行资金筹集、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) 项目建设过程中要严格履行基本建设审批程序，实行公开招投标制度，进行严格的资金管理，并强化审计制度。

2. 资金筹措方案

本项目概算总投资约为 6018 万元，资金筹措方案如下：

(1) 申请发行专项债券 3000.00 万元，占总投资的 49.85%。

(2) 项目资本金 3018.00 万元，占总投资的 50.15%。资本金比例符合《国务院关于调整和完善固定资产投资项目资本金制度的通知》（国发【2015】51 号）中的最低资本金比例 20.00% 的要求。

根据以上资金筹措方案，本项目所需的 3018.00 万元，资本金全部由延安市志丹县财政配套资金解决，将随着项目的进程逐步到位。

表 2-4 资金筹措计划表

单位：万元

序号	资金来源	金额 (万元)	分年度投资计划			占比
			2025 年	2026 年	2027 年	
	项目总投资	6018.00	2345.51	2996.45	676.04	100%
一	项目资本金	3018.00	1045.51	1296.45	676.04	50.15%
1.1	财政安排	3018.00	1045.51	1296.45	676.04	50.15%
1.2	单位自筹					
二	专项债券	3000.00	1300.00	1700.00		49.85%
三	其它融资					0%

3. 专项债券的拟发行计划

本项目申请发债的总金额为 3000.00 万元，发行期限为 30 年期。债券发行计划如下表所示：

表 2-5 债券发行计划表

单位：万元

发行年份	发行金额	发行期限
合计	3000	--
2025 年	1300	30 年期
2026 年	1700	30 年期

2. 组织管理

成立志丹县集中吊唁治丧活动场所项目领导小组，领导小组组长延安市志丹县民政局局长担任。领导小组下设办公室、财务科、工程部、质检部等，并配备专职工作人员。主要负责项目的考察论证、设计等各项准备工作和其他具体事宜。

三、项目预期收益、成本及融资平衡情况

（一）业务活动预期收入

本项目建成后收入主要为吊唁场所收入、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服务收入。30 年债券存续期间内预期实现项目收入 18360.25 万元。

1、吊唁场所租赁及配套服务收入

（1）服务规模预测

根据《志丹县殡葬服务设施专项规划（2025-2035 年）公示版》，至 2035 年，志丹县年均死亡人口预计达 1136 人。当前全县仅有 1 处殡仪馆(位于顺宁镇纸坊村，2009 年建成)，承担遗体接运、吊唁等基础服务，但面临三大瓶颈：

功能滞后：无火化设备、骨灰寄存及纪念设施，服务链条断裂；

仅 2 个吊厅、18 具遗体存放容量，难以满足增长需求；

单一布点导致偏远居民服务可达性差。

规划至 2035 年，志丹县将在县城设置 1 处集中吊唁治丧活动场所、6 个重点镇设置 6 处镇级殡仪服务站。总用地面积约 50.61 亩。

结合目前志丹县殡仪服务（集中吊唁治丧活动场所）规划建设情况，以占地面积比例来量化预测各个场馆承接业务量。以年均死亡人口 1136 人为基准，各个规划场馆承接业务量预测如下表所示：

表 3-1 至 2035 年志丹县殡仪服务站（集中吊唁治丧活动场所）规划统计表

序号	名称	占地(亩)	占总用地的面积比例	预计承接殡葬服务量（场次）
1	志丹县集中调研治丧活动场所	22.61	44.67%	508
2	永宁镇殡仪服务站	2.21	4.37%	50
3	义正镇殡仪服务站	5	9.88%	112
4	顺宁镇殡仪服务站	4.99	9.86%	112
5	旦八镇殡仪服务站	4.98	9.84%	112
6	双河镇殡仪服务站	4.9	9.68%	110
7	金丁镇殡仪服务站	5.92	11.70%	133
8	合计	50.61	100.00%	1136

综合以上估算，预计项目建成后年最大接待殡葬服务业务量 500 场次。

（2）服务单价的确定

本项目建设五个吊唁厅，其中包含一个大吊唁厅、两个中吊唁厅和两个小吊唁厅，并按照规范配套接待室、遗体冷冻、整容、消毒、防腐、餐厅、休息室、卫生间等配套房间。吊唁厅主要提供遗体接送、遗容整理、遗体防腐、遗体存放、灵堂设施租赁、吊唁厅租赁等服

务。

项目吊唁厅及配套遗体相关服务收费：执行《志丹县物价局关于殡葬服务收费有关问题的通知》（志价发[2019]2 号）、《关于进一步规范城区殡葬服务收费有关问题的通知》（延发改价格[2023]213 号），并参考 2024 年 6 月 19 日延安市人民政府研究室网站发布的《关于城区殡葬服务收费的调研报告》。

按当地吊唁习俗，每具遗体吊唁周期一般三天，项目收费标准测算如下：

表 3-2 吊唁场所租赁及配套服务收入单价估算

序号	吊唁厅服务内容	单价			单位	备注
		大型吊唁厅	中型吊唁厅	小型吊唁厅		
1	遗体整容	300	300	300	元/具	次
2	遗体防腐	260	260	260	元/具	次
3	遗体存放	120	120	120	元/天	3 天
4	灵堂设施租赁	500	400	200	元/天	3 天
5	吊唁厅租赁	800	500	免费	元/场次	次
6	合计	3220	2620	1520	元/场次	

根据测算，本项目收费单价为：大型吊唁厅的租赁费为 3220 元/场，中型吊唁厅的租赁费为 2620 元/场，小型吊唁厅的租赁费为 1520 元/场，租赁费每五年上涨 5%。

项目年服务场次 500 场（其中：大型吊唁厅年租赁 100 场，中型吊唁厅和小型吊唁厅年各可租赁 200 场），运营初期负荷率按照 45% 计取，以后每年增加 20%，直至最大运营负荷。经计算，债券存续期内吊唁场所租赁收入为 3790.40 万元。

2、停车位收入

本项目新建停车位 60 个，根据《志丹县经济发展局关于志丹县物业服务及停车服务收费标准公开征求意见》，并结合当地实际情况，停车位收费价格为 2 元/小时，一个车位每天收费时长为 10 小时，年使用天数 300 天。车位使用比例第 1 年按照 45% 预计，第 2 年为 65%，第 3 年达到最大负荷为 80%。经计算，债券存续期内停车位收入为 1386.00 万元。

3、治丧服务收入

本项目提供治丧服务，服务内容包括：音响设备、灯光设备、电子显示屏、基础布置、一次性用品、摄影摄像服务等，根据市场调研，本项目治丧服务价格为 2700 元/场次，每 5 年价格上涨 5%。年服务 500 场次，运营初期负荷率按照 45% 计取，以后每年增加 20%，直至最大运营负荷。经计算，债券存续期内治丧服务收入为 4449.55 万元。

4、丧葬礼仪培训收入

本项目有丧葬礼仪培训服务，服务内容为：安排专业礼仪人员引导吊唁者、主持吊唁仪式等。根据市场调研，礼仪人员服务费每场 300 元，每五年价格上浮 5%。年服务场次 500 场，运营初期负荷率按照 45% 计取，以后每年增加 20%，直至最大运营负荷。经计算，债

券存续期内丧葬礼仪培训收入为 494.35 万元。

5、丧葬文化纪念品销售服务收入

本项目有丧葬文化纪念品销售服务，服务内容为：骨灰盒、照片相框、纪念卡片、纪念相册、影像光盘、传统祭祀用品（香烛、花圈、纸扎物品、灵位牌等）。根据市场调研，丧葬文化纪念品销售服务收入场均为 5000 元（以主要近亲 10 人，人均 500 元为测算基准），每五年价格上浮 5%。年服务 500 场次，运营初期负荷率按照 45% 计取，以后每年增加 20%，直至最大运营负荷。经计算，债券存续期内丧葬文化纪念品销售服务收入为 8239.95 万元。

详细数据见表 3-2。

表 3-2 业务活动预期收入明细表

单位：万元

序号	项目	合计 (万元)	建设期			运营期							
			2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
	项目运营预期收入	18360.25			247.95	358.15	466.55	543.80	543.80	576.75	576.75	576.75	576.75
1	吊唁厅租赁费	3790.40			51.75	74.75	97.75	115.00	115.00	120.75	120.75	120.75	120.75
1.1	大型吊唁厅租赁费	1061.34		--	14.49	20.93	27.37	32.20	32.20	33.81	33.81	33.81	33.81
1.1.1	年可用场次（次）	次		--	100	100	100	100	100	100	100	100	100
1.1.2	单价	元/次		--	3220	3220	3220	3220	3220	3381.00	3381.00	3381.00	3381.00
1.1.3	负荷率	%		--	45%	65%	85%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
1.2	中型吊唁厅租赁费	1727.08		--	23.58	34.06	44.54	52.40	52.40	55.02	55.02	55.02	55.02
1.2.1	年可用场次（次）	次		--	200	200	200	200	200	200	200	200	200
1.2.2	单价	元/次		--	2620	2620	2620	2620	2620	2751.00	2751.00	2751.00	2751.00
1.2.3	负荷率	%		--	45%	65%	85%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
1.3	小型吊唁厅租赁费	1001.98		--	13.68	19.76	25.84	30.40	30.40	31.92	31.92	31.92	31.92
1.3.1	年可用场次（次）	次		--	200	200	200	200	200	200	200	200	200
1.3.2	单价	元/次		--	1520	1520	1520	1520	1520	1596.00	1596.00	1596.00	1596.00
1.3.3	负荷率	%		--	45%	65%	85%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
2	停车位收入	1386.00			16.20	23.40	28.80	28.80	28.80	36.00	36.00	36.00	36.00

2.1	运营车位	个			60	60	60	60	60	60	60	60	60
2.2	停车价格	元/小时·个			2	2	2	2	2	2.5	2.5	2.5	2.5
2.3	计算比例	%			45%	65%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%
3	治丧服务收入	4449.55		--	60.75	87.75	114.75	135.00	135.00	141.75	141.75	141.75	141.75
3.1	年服务场次	次			500	500	500	500	500	500	500	500	500
3.2	单价	元/次		--	2700	2700	2700	2700	2700	2835.00	2835.00	2835.00	2835.00
3.3	负荷率	%		--	45%	65%	85%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
4	丧葬礼仪培训收入	494.35			6.75	9.75	12.75	15.00	15.00	15.75	15.75	15.75	15.75
4.1	年服务场次	次		--	500	500	500	500	500	500	500	500	500
4.2	单价	元/次		--	300	300	300	300	300	315.00	315.00	315.00	315.00
4.3	负荷率				45%	65%	85%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
5	丧葬文化纪念品销售收入	8239.95		--	112.50	162.50	212.50	250.00	250.00	262.50	262.50	262.50	262.50
5.1	年服务场次	次		--	500	500	500	500	500	500	500	500	500
5.2	场均单价	元/次		--	5000	5000	5000	5000	5000	5250.00	5250.00	5250.00	5250.00
5.3	负荷率	%		--	45%	65%	85%	100%	100%	100%	100%	100%	100%

续上表

序号	项目	运营期										
		2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
	项目运营预期收入	576.75	611.00	611.00	611.00	611.00	611.00	646.58	646.58	646.58	646.58	646.58
1	吊唁厅租赁费	120.75	126.79	126.79	126.79	126.79	126.79	133.13	133.13	133.13	133.13	133.13
1.1	大型吊唁厅租赁费	33.81	35.50	35.50	35.50	35.50	35.50	37.28	37.28	37.28	37.28	37.28
1.1.1	年可用场次（次）	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100
1.1.2	单价	3381.00	3550.05	3550.05	3550.05	3550.05	3550.05	3727.55	3727.55	3727.55	3727.55	3727.55
1.1.3	负荷率	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
1.2	中型吊唁厅租赁费	55.02	57.77	57.77	57.77	57.77	57.77	60.66	60.66	60.66	60.66	60.66
1.2.1	年可用场次（次）	200	200	200	200	200	200	200	200	200	200	200
1.2.2	单价	2751.00	2888.55	2888.55	2888.55	2888.55	2888.55	3032.98	3032.98	3032.98	3032.98	3032.98
1.2.3	负荷率	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
1.3	小型吊唁厅租赁费	31.92	33.52	33.52	33.52	33.52	33.52	35.19	35.19	35.19	35.19	35.19
1.3.1	年可用场次（次）	200	200	200	200	200	200	200	200	200	200	200
1.3.2	单价	1596.00	1675.80	1675.80	1675.80	1675.80	1675.80	1759.59	1759.59	1759.59	1759.59	1759.59
1.3.3	负荷率	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
2	停车位收入	36.00	43.20	43.20	43.20	43.20	43.20	50.40	50.40	50.40	50.40	50.40
2.1	运营车位	60	60	60	60	60	60	60	60	60	60	60

2.2	停车价格	2.5	3	3	3	3	3	3.5	3.5	3.5	3.5	3.5
2.3	计算比例	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%
3	治丧服务收入	141.75	148.84	148.84	148.84	148.84	148.84	156.28	156.28	156.28	156.28	156.28
3.1	年服务场次	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500
3.2	单价	2835.00	2976.75	2976.75	2976.75	2976.75	2976.75	3125.59	3125.59	3125.59	3125.59	3125.59
3.3	负荷率	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
4	丧葬礼仪培训收入	15.75	16.54	16.54	16.54	16.54	16.54	17.36	17.36	17.36	17.36	17.36
4.1	年服务场次	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500
4.2	单价	315.00	330.75	330.75	330.75	330.75	330.75	347.29	347.29	347.29	347.29	347.29
4.3	负荷率	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
5	丧葬文化纪念品销售收入	262.50	275.63	275.63	275.63	275.63	275.63	289.41	289.41	289.41	289.41	289.41
5.1	年服务场次	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500
5.2	场均单价	5250.00	5512.50	5512.50	5512.50	5512.50	5512.50	5788.13	5788.13	5788.13	5788.13	5788.13
5.3	负荷率	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%

续上表

序号	项目	运营期									
		2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年	2056 年
	项目运营预期收入	683.58	683.58	683.58	683.58	683.58	722.09	722.09	722.09	722.09	722.09
1	吊唁厅租赁费	139.78	139.78	139.78	139.78	139.78	146.78	146.78	146.78	146.78	146.78
1.1	大型吊唁厅租赁费	39.14	39.14	39.14	39.14	39.14	41.10	41.10	41.10	41.10	41.10
1.1.1	年可用场次（次）	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100
1.1.2	单价	3913.93	3913.93	3913.93	3913.93	3913.93	4109.63	4109.63	4109.63	4109.63	4109.63
1.1.3	负荷率	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
1.2	中型吊唁厅租赁费	63.69	63.69	63.69	63.69	63.69	66.88	66.88	66.88	66.88	66.88
1.2.1	年可用场次（次）	200	200	200	200	200	200	200	200	200	200
1.2.2	单价	3184.63	3184.63	3184.63	3184.63	3184.63	3343.86	3343.86	3343.86	3343.86	3343.86
1.2.3	负荷率	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
1.3	小型吊唁厅租赁费	36.95	36.95	36.95	36.95	36.95	38.80	38.80	38.80	38.80	38.80
1.3.1	年可用场次（次）	200	200	200	200	200	200	200	200	200	200
1.3.2	单价	1847.57	1847.57	1847.57	1847.57	1847.57	1939.95	1939.95	1939.95	1939.95	1939.95
1.3.3	负荷率	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
2	停车位收入	57.60	57.60	57.60	57.60	57.60	64.80	64.80	64.80	64.80	64.80
2.1	运营车位	60	60	60	60	60	60	60	60	60	60

2.2	停车价格	4	4	4	4	4	4.5	4.5	4.5	4.5	4.5
2.3	计算比例	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%
3	治丧服务收入	164.09	164.09	164.09	164.09	164.09	172.30	172.30	172.30	172.30	172.30
3.1	年服务场次	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500
3.2	单价	3281.87	3281.87	3281.87	3281.87	3281.87	3445.96	3445.96	3445.96	3445.96	3445.96
3.3	负荷率	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
4	丧葬礼仪培训收入	18.23	18.23	18.23	18.23	18.23	19.14	19.14	19.14	19.14	19.14
4.1	年服务场次	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500
4.2	单价	364.65	364.65	364.65	364.65	364.65	382.88	382.88	382.88	382.88	382.88
4.3	负荷率	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
5	丧葬文化纪念品销售收入	303.88	303.88	303.88	303.88	303.88	319.07	319.07	319.07	319.07	319.07
5.1	年服务场次	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500
5.2	场均单价	6077.53	6077.53	6077.53	6077.53	6077.53	6381.41	6381.41	6381.41	6381.41	6381.41
5.3	负荷率	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%

（二）业务活动预期支出

本项目经营支出为运营维护经营性设施相关支出，主要包括薪酬福利、燃料及动力费、修理维护费、管理和其他费用。债券存续期内，项目运营支出合计 10893.25 万元。本项目业务活动支出预测如下：

（1）薪酬福利

表 3-3 项目年人员工资及福利估算

单位：万元

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	--	52.8	7.39	60.19
1	馆长	1	4000	4.8	0.67	5.47
2	业务	5	3500	21	2.94	23.94
3	后勤	9	2500	27	3.78	30.78

本项目劳动定员 15 人，人员薪酬每五年增长 5%，项目债券存续期内职工薪酬福利费合计 2047.05 万元。

（2）燃料及动力费

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，债券存续期内燃料动力费为 8120.65 万元。

表 3-4 正常运营年度原材料及燃料动力费

序号	成本类别	年用量	单位	单价	价格单位	年费用(万元)
合计		--	--	--	--	279.06
1	水	64.66	万吨	3.31	元/吨	214.02
2	电	76.24	万度	0.8531	元/度	65.04

（3）修理维护费

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，债券存续期内支出 405.60 万元。

（4）管理和其他费用

本项目其他费用主要为办公费、业务费等，按经人员薪酬的 15% 计取，项目债券存续期内管理和其他费用合计 307.00 万元。

（5）税费

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%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%、5%算）。

项目债券存续期内税费合计12.95万元。

表 3-5 项目运营成本支出预测表

单位：万元

序号	项目	合计	建设期			运营期							
			2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
	项目运营支出	10893.25	0		208.32	264.13	361.8	361.8	361.8	365.26	365.26	365.26	365.26
1	人员薪酬	2047.05	--		60.19	60.19	60.19	60.19	60.19	63.20	63.20	63.20	63.20
2	燃料动力费	8120.65	--		125.58	181.39	279.06	279.06	279.06	279.06	279.06	279.06	279.06
3	修理费	405.60	--		13.52	13.52	13.52	13.52	13.52	13.52	13.52	13.52	13.52
4	管理费	307.00	--		9.03	9.03	9.03	9.03	9.03	9.48	9.48	9.48	9.48
5	税金及附加	12.95	--		0	0	0	0	0	0	0	0	0
5.1	城市维护建设税（7%）	0.85	--		--								
5.2	教育费附加（5%）	0.55	--		--								
5.3	增值税	11.55	--		0	0	0	0	0	0	0	0	0
5.4	销项税额	794.89	--		10.63	15.35	19.92	23.02	23.02	24.65	24.65	24.65	24.65
5.5	进项税额	863.71	--		14.41	19.94	29.62	29.62	29.62	29.62	29.62	29.62	29.62

续上表

序号	项目	运营期										
		2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
	项目运营支出	365.26	368.89	368.89	368.89	368.89	368.89	372.71	372.71	372.71	372.71	372.71
1	人员薪酬	63.20	66.36	66.36	66.36	66.36	66.36	69.68	69.68	69.68	69.68	69.68
2	燃料动力费	279.06	279.06	279.06	279.06	279.06	279.06	279.06	279.06	279.06	279.06	279.06
3	修理费	13.52	13.52	13.52	13.52	13.52	13.52	13.52	13.52	13.52	13.52	13.52
4	管理费	9.48	9.95	9.95	9.95	9.95	9.95	10.45	10.45	10.45	10.45	10.45
5	税金及附加	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
5.1	城市维护建设税（7%）											
5.2	教育费附加（5%）											
5.3	增值税	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
5.4	销项税额	24.65	26.33	26.33	26.33	26.33	26.33	28.06	28.06	28.06	28.06	28.06
5.5	进项税额	29.62	29.62	29.62	29.62	29.62	29.62	29.62	29.62	29.62	29.62	29.62

续上表

序号	项目	运营期									
		2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年	2056 年
	项目运营支出	376.97	376.97	376.97	376.97	376.97	383.25	383.25	383.25	383.25	383.25
1	人员薪酬	73.16	73.16	73.16	73.16	73.16	76.82	76.82	76.82	76.82	76.82
2	燃料动力费	279.06	279.06	279.06	279.06	279.06	279.06	279.06	279.06	279.06	279.06
3	修理费	13.52	13.52	13.52	13.52	13.52	13.52	13.52	13.52	13.52	13.52
4	管理费	10.97	10.97	10.97	10.97	10.97	11.52	11.52	11.52	11.52	11.52
5	税金及附加	0.26	0.26	0.26	0.26	0.26	2.33	2.33	2.33	2.33	2.33
5.1	城市维护建设税（7%）	0.02	0.02	0.02	0.02	0.02	0.15	0.15	0.15	0.15	0.15
5.2	教育费附加（5%）	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10
5.3	增值税	0.23	0.23	0.23	0.23	0.23	2.08	2.08	2.08	2.08	2.08
5.4	销项税额	29.85	29.85	29.85	29.85	29.85	31.70	31.70	31.70	31.70	31.70
5.5	进项税额	29.62	29.62	29.62	29.62	29.62	29.62	29.62	29.62	29.62	29.62

（三）融资活动费用及利息支出

1. 发行费用

本项目发行期限为 30 年期，按债券发行金额的 1% 预计债券发行费用，项目计划申请专项债券资金 3000 万元，发行费为 3 万元。

2. 债券利息

按照本项目专项债券发行计划，以年利率 3% 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。本项目债券利息支出如下表所示：

表 3-6 2025--2056 年债券利息支出预测表

单位：万元

年份	债券本金	偿还 债券本金	债券利息 支出	还本付息
合计		3000	2700	5700
2025 年	1300	0	0	0
2026 年	3000	0	64.5	64.5
2027 年	3000	0	90	90
2028 年	3000	0	90	90
2029 年	3000	0	90	90
2030 年	3000	0	90	90
2031 年	3000	0	90	90
2032 年	3000	0	90	90
2033 年	3000	0	90	90
2034 年	3000	0	90	90
2035 年	3000	0	90	90
2036 年	3000	0	90	90
2037 年	3000	0	90	90
2038 年	3000	0	90	90
2039 年	3000	0	90	90
2040 年	3000	0	90	90
2041 年	3000	0	90	90
2042 年	3000	0	90	90
2043 年	3000	0	90	90
2044 年	3000	0	90	90
2045 年	3000	0	90	90
2046 年	3000	0	90	90
2047 年	3000	0	90	90
2048 年	3000	0	90	90
2049 年	3000	0	90	90

2050 年	3000	0	90	90
2051 年	3000	0	90	90
2052 年	3000	0	90	90
2053 年	3000	0	90	90
2054 年	3000	0	90	90
2055 年	3000	1300	90	1390
2056 年	1700	1700	25.5	1725.5

(四) 资金测算平衡表

表 3-7 资金测算平衡表

单位：万元

序号	年份	合计	建设期			运营期							
			2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
一	项目现金流入	24378.25	2345.51	2996.45	923.99	358.15	466.55	543.80	543.80	576.75	576.75	576.75	576.75
1	项目运营预期收入	18360.25	0.00	0.00	247.95	358.15	466.55	543.80	543.80	576.75	576.75	576.75	576.75
1.1	吊唁厅租赁费	3790.40			51.75	74.75	97.75	115.00	115.00	120.75	120.75	120.75	120.75
1.2	停车位收入	1386.00			16.20	23.40	28.80	28.80	28.80	36.00	36.00	36.00	36.00
1.3	治丧服务收入	4449.55			60.75	87.75	114.75	135.00	135.00	141.75	141.75	141.75	141.75
1.4	丧葬礼仪培训收入	494.35			6.75	9.75	12.75	15.00	15.00	15.75	15.75	15.75	15.75
1.5	丧葬文化纪念品销售收入	8239.95			112.50	162.50	212.50	250.00	250.00	262.50	262.50	262.50	262.50
2	融资活动现金流入	3000.00	1300.00	1700.00	0.00	--	--	--	--	--	--	--	--
2.1	债券融资款	3000.00	1300.00	1700.00	0.00	--	--	--	--	--	--	--	--
2.2	其他融资款	0.00	0.00	0.00	0.00	--	--	--	--	--	--	--	--
3	资本金投入	3018.00	1045.51	1296.45	676.04	0.00	--	--	--	--	--	--	--
二	项目现金流出	22456.75	2345.51	2996.45	884.36	354.13	451.80	451.80	451.80	455.26	455.26	455.26	455.26
1	项目建设现金流出	5860.50	2344.21	2930.25	586.04	--	--	--	--	--	--	--	--
1.1	工程建设费用	5406.84	2162.74	2703.42	540.68	0.00	--	--	--	--	--	--	--
1.2	工程建设其他费用	435.82	174.33	217.91	43.58	0.00	--	--	--	--	--	--	--
1.3	预备费	17.84	7.14	8.92	1.78	0.00	--	--	--	--	--	--	--
2	业务活动现金流出	10893.25	--		208.32	264.13	361.80	361.80	361.80	365.26	365.26	365.26	365.26
2.1	项目运营成本支出	10880.30	--		208.32	264.13	361.80	361.80	361.80	365.26	365.26	365.26	365.26
2.2	税金及附加	12.95	--		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	5703.00	1.30	66.20	90.00	90.00	90.00	90.00	90.00	90.00	90.00	90.00	90.00
3.1	债券发行费用	3.00	1.30	1.70	--	--	--	--	--	--	--	--	--
3.2	偿还债券本金	3000.00		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
3.3	支付债券利息	2700.00	0.00	64.50	90.00	90.00	90.00	90.00	90.00	90.00	90.00	90.00	90.00
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		0.00	0.00	39.63	4.02	14.75	92.00	92.00	121.49	121.49	121.49	121.49
四	期初现金	—	--	--	0.00	39.63	43.65	58.40	150.40	242.40	363.89	485.38	606.87
五	期末现金	1921.50	0.00	0.00	39.63	43.65	58.40	150.40	242.40	363.89	485.38	606.87	728.36

续上表

序号	年份	运营期										
		2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
一	项目现金流入	576.75	611.00	611.00	611.00	611.00	611.00	646.58	646.58	646.58	646.58	646.58
1	项目运营预期收入	576.75	611.00	611.00	611.00	611.00	611.00	646.58	646.58	646.58	646.58	646.58
1.1	吊唁厅租赁费	120.75	126.79	126.79	126.79	126.79	126.79	133.13	133.13	133.13	133.13	133.13
1.2	停车位收入	36.00	43.20	43.20	43.20	43.20	43.20	50.40	50.40	50.40	50.40	50.40
1.3	治丧服务收入	141.75	148.84	148.84	148.84	148.84	148.84	156.28	156.28	156.28	156.28	156.28
1.4	丧葬礼仪培训收入	15.75	16.54	16.54	16.54	16.54	16.54	17.36	17.36	17.36	17.36	17.36
1.5	丧葬文化纪念品销售收入	262.50	275.63	275.63	275.63	275.63	275.63	289.41	289.41	289.41	289.41	289.41
2	融资活动现金流入	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
2.1	债券融资款	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
2.2	其他融资款	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
3	资本金投入	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
二	项目现金流出	455.26	458.89	458.89	458.89	458.89	458.89	462.71	462.71	462.71	462.71	462.71
1	项目建设现金流出	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
1.1	工程建设费用	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
1.2	工程建设其他费用	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
1.3	预备费	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
2	业务活动现金流出	365.26	368.89	368.89	368.89	368.89	368.89	372.71	372.71	372.71	372.71	372.71
2.1	项目运营成本支出	365.26	368.89	368.89	368.89	368.89	368.89	372.71	372.71	372.71	372.71	372.71
2.2	税金及附加	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	90.00	90.00	90.00	90.00	90.00	90.00	90.00	90.00	90.00	90.00	90.00
3.1	债券发行费用	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

3.2	偿还债券本金	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
3.3	支付债券利息	90.00	90.00	90.00	90.00	90.00	90.00	90.00	90.00	90.00	90.00	90.00
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	121.49	152.11	152.11	152.11	152.11	152.11	183.87	183.87	183.87	183.87	183.87
四	期初现金	728.36	849.85	1001.96	1154.07	1306.18	1458.29	1610.40	1794.27	1978.14	2162.01	2345.88
五	期末现金	849.85	1001.96	1154.07	1306.18	1458.29	1610.40	1794.27	1978.14	2162.01	2345.88	2529.75

续上表

序号	年份	运营期									
		2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年	2056 年
一	项目现金流入	683.58	683.58	683.58	683.58	683.58	722.09	722.09	722.09	722.09	722.09
1	项目运营预期收入	683.58	683.58	683.58	683.58	683.58	722.09	722.09	722.09	722.09	722.09
1.1	吊唁厅租赁费	139.78	139.78	139.78	139.78	139.78	146.78	146.78	146.78	146.78	146.78
1.2	停车位收入	57.60	57.60	57.60	57.60	57.60	64.80	64.80	64.80	64.80	64.80
1.3	治丧服务收入	164.09	164.09	164.09	164.09	164.09	172.30	172.30	172.30	172.30	172.30
1.4	丧葬礼仪培训收入	18.23	18.23	18.23	18.23	18.23	19.14	19.14	19.14	19.14	19.14
1.5	丧葬文化纪念品销售收入	303.88	303.88	303.88	303.88	303.88	319.07	319.07	319.07	319.07	319.07
2	融资活动现金流入	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
2.1	债券融资款	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
2.2	其他融资款	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
3	资本金投入	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
二	项目现金流出	466.97	466.97	466.97	466.97	466.97	473.25	473.25	473.25	1773.25	2108.75
1	项目建设现金流出	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
1.1	工程建设费用	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
1.2	工程建设其他费用	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
1.3	预备费	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
2	业务活动现金流出	376.97	376.97	376.97	376.97	376.97	383.25	383.25	383.25	383.25	383.25
2.1	项目运营成本支出	376.71	376.71	376.71	376.71	376.71	380.92	380.92	380.92	380.92	380.92
2.2	税金及附加	0.26	0.26	0.26	0.26	0.26	2.33	2.33	2.33	2.33	2.33
3	融资活动现金流出	90.00	90.00	90.00	90.00	90.00	90.00	90.00	90.00	1390.00	1725.50
3.1	债券发行费用	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

3.2	偿还债券本金	--	--	--	--	--	--	--	--	1300.00	1700.00
3.3	支付债券利息	90.00	90	90	90	90	90	90	90	90	25.5
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
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
三	当期现金结余	216.61	216.61	216.61	216.61	216.61	248.84	248.84	248.84	-1051.16	-1386.66
四	期初现金	2529.75	2746.36	2962.97	3179.58	3396.19	3612.80	3861.64	4110.48	4359.32	3308.16
五	期末现金	2746.36	2962.97	3179.58	3396.19	3612.80	3861.64	4110.48	4359.32	3308.16	1921.50

注：按照项目预期收入和预期支出测算，本项目在存续期间能够产生持续稳定的净现金流。按照预计条件的资金测算平衡结果，项目存续期内可达到的本息覆盖倍数=(项目债券存续期内项目运营收入-业务活动现金流出)/项目总债务融资本息=1.31 倍，还本付息资金有充分保障。

（五）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。本项目如提前偿还本金，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）社会稳定风险评估

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、设计方案的稳定、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和建设是根据工程初步设计的报批稿得出，政府主管部门批复后可能会有小幅度的变动，影响资金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

收入变动风险是指承办单位完成年度预测收入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定性对公共配套建筑的生产过程和经营造成的影响，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。

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

对商业价值的影响是全局性的，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，应该密切关注该地政策的变化趋势，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、管理风险、工程招标投标风险、国民经济状况变化风险。

9.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的平衡。

（二）社会稳定风险防范措施

根据对项目可能诱发的风险及其评价，我们采取了下述风险防范措施：

- 1.由政府职能部门做好项目规划，减少工程的重复建设，从而减少工程投资。
- 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，可以达到抵御风险的目的。
- 4.开发经营周期越长，项目建成以后的经济形势就难预测。其次，开发经营周期越长项目建成以后的政治形势越难预测。所以，针对本项目管理处采取提高工作速度、利用法律手段、来保证工作的顺利进行、保证资金的充分供应，这样尽可能避免不必要因素的影响。
- 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、区位的选择、时机的选择、融资的选择、租售的选择等等。这样就能把不确定性降低到最低限度，较好的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，尽可能的避免可能出现的自然灾害现象。
- 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.良好的项目管理是重要的保证。从投资开发来看，项目全过程的投资、进度和质量是重点。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运营的优质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。

9.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》（2014 年修订）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，具体发行工作由省财政部门负责。省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》（2014 年修订）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）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》（2014 年修订）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）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10月27日印发的《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，县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年陕西省发布了《陕西省人民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）文件，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。

（二）发行计划

志丹县集中吊唁治丧活动场所项目申请发行专项债券3000.00万元，其中：2025年申请发行专项债券1300.00万元，2026年申请发行专项债券1700.00万元，融资成本按3%估算。

（三）发行场所

通过全国银行间债券市场、证券交易所债券市场发行。将来条件具备时也可在银行柜台债券市场发行。

（四）品种和数量

志丹县集中吊唁治丧活动场所项目专项债券计划发行总额3000.00万元，其中：2025年申请发行专项债券1300.00万元，发行面值100.00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

利息按半年支付，本金到期一次性偿还。

（八）发行费用

债券发行手续费为承销面值的1%，发行涉及的登记服务费、评级机构、律师事务所等费用，由市、县财政部门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. 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。

4. 招标系统

陕西省财政厅借用相关债券发行系统招标发行。

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）每期债券每个付息、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. 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、运营最新情况说明。
3. “陕西省社会事业领域专项债券”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“志丹县集中吊唁治丧活动场所项目专项债券”按期足额兑付的重大事项随时披露。