

2025 年忻州市繁峙县公益性骨灰堂建设项目 专项债券项目情况及资金平衡方案

一、项目募投计划

2025 年忻州市繁峙县公益性骨灰堂建设项目专项债券募投总规模 1,500.00 万元，其中本批次拟募投 300.00 万元，期限为 15 年，债券还本方式为到期一次还本，每半年支付一次利息。

债券募投计划表

单位：万元

年度	批次	募集总额	期限	还本方式	付息方式
2025 年	以前批次	300.00	15 年	到期一次还本	每半年付息一次
	本批次	300.00	15 年	到期一次还本	每半年付息一次
	以后批次	900.00	15 年	到期一次还本	每半年付息一次
合计		1,500.00			

二、项目事前绩效评估情况

根据《地方政府专项债券项目资金绩效管理办法》（财预〔2021〕61 号）和《政府专项债券项目资金绩效管理办法》（晋财债〔2021〕38 号）的要求，繁峙县民政局已针对忻州市繁峙县公益性骨灰堂建设项目申请专项债券资金支持的必要性和可行性完成了事前绩效评估，项目事前绩效评估综合评分在 90 分(含)以上，符合专项债券项目的入库条件。并结合项目实际的产出数量、质量、时效、成本，围绕经济效益、社会效益、可持续影响、服务对象满意度等绩效指标设置了细化的总体绩效目标和年度绩效目标，能够有效反映项目的预期产出、融资成本、偿债风险等。

三、项目情况

（一）项目主体

项目实施单位：繁峙县民政局

（二）项目批复手续

1、《繁峙县行政审批服务管理局关于繁峙县公益性骨灰堂建设项目可行性研究报告(代项目建议书)的批复》（繁审管投资发〔2022〕8号）

项目代码：2202-140924-89-01-143053；

2、《繁峙县行政审批服务管理局关于繁峙县公益性骨灰堂建设项目初步设计的批复》（繁审管投资发〔2022〕22号）；

3、《建设项目用地预审与选址意见书》（用字第 140924202200002号）

4、《中华人民共和国建设用地规划许可证》（地字第 140924202200003号）；

6、《中华人民共和国建设工程规划许可证》（建字第 140924202200006）；

7、《不动产权证书》（晋（2022）繁峙县不动产权第 0000345号）

8、《中华人民共和国建筑工程施工许可证》（编号 140924202209090201）。

（三）项目建设的必要性和意义

1、项目建设的必要性

根据《山西省人民政府办公厅关于加强殡葬基础设施建设的意见》（晋政办发〔2018〕14号）、《忻州市人民政府办公厅关于加强全市殡葬改革和殡葬基础设施建设的通知》（忻政办发〔2018〕97号），全面贯彻党的十九大精神，以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，服务全省经济社会发展大局，坚持实行火葬、改革土葬、

节约殡葬用地、革除丧葬陋俗、倡导文明节俭办丧事的殡葬改革方针，以满足人民群众殡葬服务需求为出发点和落脚点，坚持基本殡葬服务公益性方向，加强殡葬基础设施建设，大力推进惠民殡葬、节地生态葬式葬法，树立绿色殡葬、文明节俭丧葬新风尚。因此，建设公益性骨灰堂是国家政策所鼓励的，它有着占地小、对土地的需求小，维护费用较低（不需要大量的水、电和采暖），有利于节约土地，实现资源可持续利用，保护生态环境，促进人与自然的和谐发展，且距离县城距离适中、方便群众祭祀等优点。繁峙县由于历史的原因，乱埋乱葬问题十分突出，浪费了大量土地。公益性骨灰堂可节约大量的土地，有效解决死人与活人争土地的问题，为子孙后代留下更多的生存和发展空间，项目建设有利于推动繁峙县殡葬改革的全面提升。

2、经济社会效益分析

通过加大对殡仪服务设施、设备的投入，群众的治丧环境得到根本性改善，项目建成后为丧家悼念逝去的亲人提供功能设施齐全的场所，能更好地承担殡仪事业的社会职责，使之成为繁峙县殡仪事业的“窗口”。通过增加服务项目，满足不同群众的服务需求。落实国家对弱势群体的优惠政策，加大对贫困群众的帮扶力度，赢得社会公众的理解和广泛支持。

（四）项目主要建设规模和内容

项目建设地点：繁峙县繁城镇原乔家会村北部山区。

项目建设规模及内容：本项目用地面积 27521 m²，总建筑面积 1823.25 m²，主要建设内容如下：

1、公益性骨灰堂建设面积 627.52 m²。

2、业务办公楼独立设置，与殡仪馆合建，其中公益性骨灰堂所建筑面积 757.64 m²。

3、购置骨灰架、骨灰格等以及建设设备用房 309.05 m²。

4、室外工程含道路、硬化、绿化、室外台阶、室外公厕等。

（五）项目建设计划及进度

繁峙县公益性骨灰堂建设项目于 2022 年 7 月开工建设，目前主体工程已完工，正在进行配套工程建设，预计于 2025 年 10 月初完工。

四、项目投资估算及资金筹措方案

（一）项目总投资

项目总投资 1,910.71 万元，经测算建设期利息确定总投资 1,913.79 万元（因募投专项债券产生建设期利息 3.08 万元）。

（二）项目资金筹措方案

1、通过申请县财政资金 413.79 万元，目前已到位 60.05 万元，剩余资金按项目建设进度所需到位；

2、专项债券需求 1,500.00 万元，其中 2025 年以前批次已募投 300.00 万元，本批次拟募投 300.00 万元，2025 年以后批次拟募投 900.00 万元。

3、资金使用计划

本项目总投资 1,913.79 万元，除已支付资金外剩余资金计划于 2025 年全部投入用于项目工程支出，计划如下：

资金使用计划

年份	以前年度	2025 年	合计
分年投资金额（万元）	60.05	1,853.74	1,913.79
占总投资比例	3.14%	96.86%	100.00%
专项债券资金（万元）		1,500.00	1,500.00
其中：本批债券本金（万元）		300.00	300.00

五、项目资金平衡方案

（一）项目收入预测

繁峙县殡仪馆建设项目完成后产生的收入主要为基础服务收入和选择服务收入、骨灰存放收入。基础服务收入指尸体运输费、火化费、停尸费和保管费等；延伸服务收入指遗体整容整形、悼念活动服务费等。繁峙县殡仪馆建设项目完工投入运行后，参照《繁峙县第七次全国人口普查公报》繁峙县常住居民人数 250409 人，其中城镇人口 127149 人，乡村人口 123260 人，《中共忻州市委办公室忻州市人民政府办公室印发关于进一步推进殡葬综合改革促进殡葬事业发展的实施方案的通知》到“十四五”末,实现公益性安放(葬)设施乡镇、农村全覆盖市、县建立完善的殡葬服务保障体系,重新划定火葬区,基本实现市域内全部实行火葬,用 5~8 年时间,使遗体火化、公墓安葬成为公民的自觉行动。2023 年全国人口死亡率 7.87‰，项目完成后第一年按城镇人口死亡率的 75%进行预估，随着殡葬服务保障体系的完善，每年尸体处理按 20 具增加。目前殡仪馆的火化费用为 550 元/具，随着社会的发展，殡仪馆殡仪服务的完善，治丧服务需求的提升，平均每具遗体殡仪服务收费标准按 6,000.00 元（包含基本服务费、选择性服务收入）进行测算，项目预计设置 6000 至 7000 个骨灰盒，按死亡人数进行预估，骨灰存放收入按火葬人数每年收取 500 元进行预估，债券存续期预计可实现收入 11,336.19 万元。

根据上述预测原则，预测期经营收入预测如下：

经营收入预测表

单位：万元

项目明细	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
基础服务收入和选择服务收入	116.25	477.00	489.00	501.00	513.00	525.00	537.00	549.00
骨灰存放收入	9.69	78.50	119.25	161.00	203.75	247.50	292.25	292.25
收入合计	125.94	555.50	608.25	662.00	716.75	772.50	829.25	841.25

续：

项目明细	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	合计
基础服务收入和选择服务收入	561.00	573.00	585.00	597.00	609.00	621.00	633.00	7,886.25
骨灰存放收入	292.25	292.25	292.25	292.25	292.25	292.25	292.25	1,988.69
收入合计	853.25	865.25	877.25	889.25	901.25	913.25	925.25	11,336.19

（二）项目成本及现金流出预测

项目运营成本主要包括燃料动力费、人员工资福利费、维修费用、其他项目债券本息支出等，其中燃料动力费根据项目的耗电量、耗水量、耗油量等按市场价格进行估算；人员工资福利费参照项目设计规模 16 人定额，按年工资 4.56 万元/人/年测算；维修费用按固定资产原值的 1%预测，每年递增 3%；其他项目债券本息支出指繁峙县殡仪馆建设项目 2022 年已申请到位债券资金 3,184.00 万元本息支出；债券存续期预计运营成本 6,752.49 万元。

根据上述预测原则，预测期经营成本预测如下：

项目成本预测表

单位：万元

项目	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
燃料动力费	10.66	43.73	44.83	45.93	47.03	48.13	49.23	50.33
人员工资	18.24	72.96	75.15	77.40	79.72	82.11	84.57	87.11
维修费用		19.11	19.68	20.27	20.88	21.51	22.16	22.82
其他项目债券本息支出	96.48	96.48	96.48	96.48	96.48	96.48	96.48	96.48
成本合计	125.37	232.28	236.14	240.08	244.11	248.23	252.44	256.74

续：

项目	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	合计
燃料动力费	51.43	52.53	53.63	54.73	55.83	56.93	58.03	722.98
人员工资	89.72	92.41	95.18	98.04	100.98	104.01	107.13	1,264.73
维修费用	23.50	24.21	24.94	25.69	26.46	27.25	28.07	326.55
其他项目债券本息支出	96.48	96.48	96.48	96.48	3,280.48			4,438.18
成本合计	261.13	265.63	270.23	274.94	3,463.75	188.19	193.23	6,752.49

（三）项目收益

综上，项目收益不考虑融资成本及非付现成本的情况下，债券存续期内可用于还本付息净收益为 4,583.70 万元。

（四）项目融资成本

忻州市繁峙县公益性骨灰堂建设项目计划募投专项债券资金 1,500.00 万元，其中 2025 年以前批次已募投 300.00 万元，本批次拟募投 300.00 万元，2025 年以后批次拟募投 900.00 万元，期限均为 15 年，债券还本方式为到期一次还本，每半年支付一次利息，融资成本为募投的地方政府专项债券利息费用，具体情况如下：

已募投债券按实际利率测算，根据谨慎性原则，拟继续募投债券利息支出参考当前 15 年期国债收益率（基准日：2025 年 7 月 1 日）上浮 50bp 来测算，约为 2.30%，2025 年至 2040 年共计需要支付债券利息费用 506.25 万元。

（五）项目融资平衡情况

根据前述财务数据进行如下项目资金平衡测算，在本债券存续期内，项目对应的收益可有效覆盖债券对应地方政府专项债券项目的债券本息支出。忻州市繁峙县公益性骨灰堂建设项目本息覆盖率可达到 2.28 倍，期末项目现金净结余量为 2,580.52 万元。忻州市繁峙县公益性骨灰堂建设项目完成后能够实现充足、稳定的现金流收入，能够覆盖专项债券还本付息的规模，由此可知，本项目能够实现项目收益与融资自求平衡。

资金测算平衡表

单位：万元

序号	项目	以前年度	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
1	项目资金流入（1=2+3+4+5+6）	60.05	1,854.31	323.22	372.11	421.92	472.64	524.27	576.81	584.51
2	自有资金投入（不含专项债券）	60.05	353.74							
	其中：财政资金	60.05	353.74							
3	银行贷款等市场化配套融资									
4	专项债券资金		1,500.00							
	其中：本批债券资金		300.00							
5	其他资金									
6	净收益		0.57	323.22	372.11	421.92	472.64	524.27	576.81	584.51
7	开发建设支出	60.05	1,850.66							
8	融资支出（8=9+10+11）		3.08	33.75	33.75	33.75	33.75	33.75	33.75	33.75
9	专项债券利息支出		3.08	33.75	33.75	33.75	33.75	33.75	33.75	33.75
	其中：本批专项债券利息		3.08	6.15	6.15	6.15	6.15	6.15	6.15	6.15
10	专项债券本金支出									
	其中：本批债券本金									
11	银行贷款等市场化配套融资本息									
12	当年结余（12=1-7-8）		0.57	289.47	338.36	388.17	438.89	490.52	543.06	550.76
13	期末累计结余（13）		0.57	290.04	628.40	1,016.57	1,455.46	1,945.98	2,489.04	3,039.80
14	净收益覆盖融资成本倍数（14=6/9）									

续:

序号	项目	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	合计
1	项目资金流入 (1=2+3+4+5+6)	592.12	599.62	607.02	614.31	-2,562.50	725.06	732.02		6,497.49
2	自有资金投入 (不含专项债券)									413.79
	其中: 财政资金									413.79
3	银行贷款等市场化配套融资									
4	专项债券资金									1,500.00
	其中: 本批债券资金									300.00
5	其他资金									
6	净收益	592.12	599.62	607.02	614.31	-2,562.50	725.06	732.02		4,583.70
7	开发建设支出									1,910.71
8	融资支出 (8=9+10+11)	33.75	33.75	33.75	33.75	33.75	33.75	33.75	1,530.68	2,006.25
9	专项债券利息支出	33.75	33.75	33.75	33.75	33.75	33.75	33.75	30.68	506.25
	其中: 本批专项债券利息	6.15	6.15	6.15	6.15	6.15	6.15	6.15	3.08	92.25
10	专项债券本金支出								1,500.00	1,500.00
	其中: 本批债券本金								300.00	300.00
11	银行贷款等市场化配套融资本息									
12	当年结余 (12=1-7-8)	558.37	565.87	573.27	580.56	-2,596.25	691.31	698.27	-1,530.68	2,580.52
13	期末累计结余 (13)	3,598.17	4,164.04	4,737.31	5,317.87	2,721.62	3,412.93	4,111.20	2,580.52	
14	净收益覆盖融资成本倍数 (14=6/9)									2.28

六、偿债保障措施

经测算，忻州市繁峙县公益性骨灰堂建设项目实施完成后，预计可偿债资金与融资本息能够实现自求平衡。项目单位保证项目所产生的经营收入等优先用于专项债券的本息偿付，当专项债券还本付息资金来源出现缺口时，项目单位将积极筹措上级补助资金和其他渠道资金来弥补缺口。

七、项目评估及债券信用评级

项目对应的专项债券信用评级由山西省财政厅统一委托评定。

本专项债券项目委托大华会计师事务所（特殊普通合伙）山西分所对项目情况及资金平衡方案进行专项评估，并出具专项评估报告。

本专项债券项目委托山西华炬律师事务所对项目的合法合规性出具法律意见书。

八、预见风险及防范措施

（一）债券限额不能满足项目需求风险及防控

该项目资金来源为申请财政资金投入和申请债券资金安排，资金可能存在不能及时到位和债券限额不能满足项目需求风险。

控制措施：该项目若募集不到专项资金时，项目单位将充分争取上级部门资金支持或采取项目压缩投资、延长建设进度、调整资金来源等措施。

（二）影响项目施工进度的风险及防控措施

拖延项目工期，此类因素主要包括设计方案的稳定、项目实施方组织管理水平、不可抗力或政策调整承建商的施工技术及管理水平的，会导致工期延期，工程质量差，施工成本增加。

风险控制措施：项目管理单位严格按照要求做好设计工作，督促施工队伍加强施工安全管理，保证项目工期和质量；同时在成本方面

加强施工预算管理，保证项目工期和质量，减少工期延期风险。

（三）影响项目收益的风险及防控措施

若项目投入运营后的实际收入未能达到预测值，将影响项目整体收益。对债券还本付息产生影响，同时，项目日常经营性支出涉及人力成本、维修费用等变动因素，实际支出增加将降低偿债能力。若后期项目运行困难，将影响项目整体偿债能力。

风险控制措施：要求项目管理单位加强项目运营及资金管理，压缩不合理支出，提高资金使用效率，保证还本付息资金。

（四）其他可预期风险及防控措施项目

建设资金除申请财政资金外，部分需要募投债券完成，在募投债券成功后，以后每年度需要面临还本付息支出的压力，因此在资金回笼方面要做到快速高效，保证后期各项费用支出的资金充足性。针对该项风险，项目管理单位将遵循满足需求、安全可靠的原则，采取积极措施控制项目成本、质量、实施进度，合理安排和使用。

九、管理部门职责

主管单位全力配合做好本项目地方政府专项债券发行准备工作，认真审核该项目的资金需求，及时准确提供相关资料，配合做好信息披露等工作，保证对应专项债券资金依法合规用于本项目，资金下达后尽快拨付到项目建设单位。项目建设过程中加强对本项目的管理和监督，督促项目对应专项债券资金支出进度，形成实物工作量，推动项目早见成效。项目主管单位将同步设定专项债券项目绩效目标，设置考核指标，组织进行自评和考核，建立专项债券资金绩效跟踪监测机制，对绩效目标实现程度进行动态监控，确保绩效目标如期实现，主管单位在债券存续期内会客观公正地自主开展绩效自评，并将评价结果报送本级财政部门。

项目单位保证对应专项债券资金依法合规用于本项目，尽早完成项目建设，并设置绩效考核指标，组织进行自评和考核，通过开展项目绩效评价，对工程项目实施效果进行检查，提高财政资金使用效益，同时在运营期间不断提高运营管理水平，加强成本控制和收益资金调度，及时足额将还本付息资金缴入国库。

项目单位已按照《政府专项债券项目资金绩效管理办法》完成事前绩效评估，符合入库条件。

