

2025 年临汾市安泽县公益性殡仪馆及骨灰堂建设项目 专项债券项目收益与融资平衡方案

一、项目募投计划

2025 年临汾市安泽县公益性殡仪馆及骨灰堂建设项目专项债券募投总规模 2,000.00 万元，其中本批次募投 103.00 万元、以后批次拟继续募投 1,897.00 万元，每半年支付一次利息，到期后一次性偿还本金和最后一期利息。

债券发行计划表

单位：万元

年度	批次	募集总额	期限	还本方式	付息方式
2025 年	本批次	103.00	20 年	到期还本	每半年付息一次
2025 年	以后批次	1,897.00	20 年	到期还本	每半年付息一次
合计		2,000.00			

二、项目情况

（一）项目主体

安泽县公益性殡仪馆及骨灰堂建设项目（以下简称本项目）主体为安泽县民政局。

（二）项目批复手续

1、2024 年 7 月 30 日取得《关于安泽县民政局<关于安泽县公益性殡仪馆及骨灰堂建设项目用地进行土壤检测的申请>的复函》；

2、2024 年 8 月 5 日取得《关于洪洞经济技术开发区再生水利用工程建设项目等 8 个文物调查的意见》（临文旅函[2024]142 号）；

3、2024 年 8 月 7 日取得《关于安泽县民政局安泽县公益性殡仪

馆及骨灰堂建设项目可行性研究报告（代项目建议书）的批复》（安行审发[2024]48号）；

项目编码:2408-141026-89-01-292512

4、2024年8月27日取得《关于安泽县民政局安泽县公益性殡仪馆及骨灰堂建设项目初步设计及概算的批复》（安行审发[2024]54号）；

5、2024年9月4日取得《安泽县重大决策社会稳定风险评估备案意见》（安稳评备[2024]4号）；

6、2024年9月5日取得《安泽县公益性殡仪馆及骨灰堂建设项目抗震设防要求备案建议书》（安建函字[2024]138号）；

7、2024年9月6日取得《关于〈安泽县民政局关于安泽县公益性殡仪馆及骨灰堂建设项目办理环境风险的申请〉意见的回复》；

8、2024年10月14日取得《关于安泽县公益性殡仪馆及骨灰堂建设项目污染物排放总量控制指标的批复意见》（安环函[2024]26号）；

9、2024年11月4日取得《关于安泽县公益性殡仪馆及骨灰堂建设项目环境影响报告表的批复》（安行审发[2024]65号）；

10、2024年10月17日取得《使用林地审核同意书》（晋林资许准临汾[2024]1号）；

11、2025年3月26日取得《建设工程规划许可证》（建字第1410262025GG0004551号）；

12、2025年3月26日取得《关于同意划拨安泽县公益性殡仪馆

及骨灰堂建设项目土地的批复》（安政函[2025]7号）；

13、2024年11月12日取得《建设项目用地预审与选址意见书》（用字第1410262024XS0009413号）；

14、2025年3月11日取得《建设用地规划许可证》（地字第1410262025YG0002545号）；

15、2025年5月14日取得《建筑工程施工许可证》（第14102620250514010号）。

（三）项目建设效益分析

1、项目建设必要性和意义

项目建设是服从城市整体规划，特别是城市经营规模扩张战略发展的需要。安泽县区位优势日益突显，地域经济近年来发展迅速，尤其是旅游业的迅猛发展，城区居民人口逐年增加，特别是随着人口老龄化的到来，安泽县目前还没有一处功能完善的殡仪馆及骨灰堂，现有的殡葬服务规模，无论在数量还是在质量方面都已不能满足全县殡葬需求。该项目通过规划设计，利用艺术手法和工程技术营造绿色空间，为进行瞻仰、凭吊的人们提供一个合适的环境，从而提升服务能力和质量，不仅为推进全县丧葬改革工作发挥重要作用，同时，也为安泽县城市规模做大做强提供配套条件。

项目建设得到本地政府的高度重视和支持。安泽县对于殡葬制度的改革，不仅有助于优化现有的土地流转格局，同时也有助于推动地方经济兴盛与发展。本项目得到政府的重视和支持，为项目提供良好的策划环境。

项目建设满足人口需求，安泽县目前没有殡仪馆及骨灰堂，通过规划设计以及建设，殡仪馆、骨灰堂的服务能力及质量都能够得到提高，有助于为全县丧葬改革起到表率作用，为新型城镇化改革制度添砖加瓦。

2、项目经济社会效益

殡仪馆在经营目的上是社会效益与经济效益的统一，按照这一特点要求，殡仪馆的经营管理在服从殡葬改革的前提下，努力提高经济效益，只有把社会效益放在第一位，殡仪馆才能得到政府和社会的支持，才能最大限度的占领丧葬市场，取得最大的经济效益，在服从社会效益的前提下，加强殡葬业的经营管理，提高殡仪服务质量，创造最大的经济效益，经济效益越好，越能加快殡葬事业的发展，越能更好的为完成党和政府赋予殡葬改革任务做贡献。

（四）项目主要建设规模和内容

该项目总用地面积 10000 m² (15 亩)，项目总建筑面积 2538.79 m²，其中，地上建筑面积 2473.90 m²，地下建筑面积 64.89 m²；其余面积进行场地硬化、绿化处理。主要建设内容为：业务与后勤管理楼、火化与遗体处理及悼念楼、遗物祭品焚烧用房、骨灰堂、消防水池水泵房、门房、挡墙；并配套建设水、电、暖、道路、绿化等基础配套设施及购置殡仪馆相关附属设施设备。

（五）项目建设计划及进度

项目目前已完成全部前期手续并已开工建设，工期安排为 2025 年 4 月至 2026 年 6 月。

三、项目投资估算及资金筹措方案

（一）项目投资估算

项目批复总投资为 2,727.87 万元，经测算建设期资本化债券利息后调整为 2,751.77 万元，其中包括工程建设费 2,411.45 万元、工程建设其他费 224.17 万元、预备费 92.25 万元、建设期利息 23.90 万元。

（二）项目资金来源

1、项目总投资为 2,751.77 万元，资金来源如下：

自有资金 751.77 万元，通过申请财政资金解决，资金按项目建设进度所需到位；

专项债券需求 2,000.00 万元，其中本批次募投 103.00 万元、以后批次拟继续募投 1,897.00 万元；

2、资金使用计划：项目总投资 2,751.77 万元，按照建设进度于 2025 年至 2026 年支出，计划如下：

资金使用计划

年份	2025 年	2026 年	合计
投资金额（万元）	2,000.00	751.77	2,751.77
占总投资比例	72.68%	27.32%	100.00%
专项债券资金（万元）	2,000.00		2,000.00
其中：本批债券资金（万元）	103.00		103.00

四、项目预期收益、成本及融资平衡情况

（一）项目收入预测

项目主要收入为殡葬基本服务收入、殡葬延伸服务收入、殡葬用

品收入等。债券存续期内预计可实现收入 5,455.85 万元。

殡葬基本服务包括遗体接运、消毒、存放（冷藏）、火化、骨灰寄存放等；殡葬延伸服务包括守灵间租赁服务、告别厅租赁服务；殡葬用品收入包括纸棺、骨灰盒、花圈、纸扎纸钱等其他用品；

根据目前全县人口基数及以往年度死亡率等，预计年处理遗体约 800 具，各收费项目标准参照《临汾市殡葬服务价格监测工作情况报告》中经临汾市价格监测认定中心调研确定的价格测算。其中基础服务遗体接运、消毒、存放分别按照 400 元/具·趟、50 元/具、80 元/具·天测算；遗体火化分为普通炉 500 元/具和高档炉 1300 元/具测算，其中普通炉、高档炉各占比 50%；骨灰寄存单价按（普通格位）100 元/个/年、（豪华格位）160 元/个/年；其次延伸服务守灵间租赁服务分为普通、中档和高档服务，分别按照 100 元/具·天、400 元/具·天、600 元/具·天测算，数量占比分别按 70%、20%、10%预计；告别厅租赁服务分为大、中和小告别厅，分别按照 1500 元/场、1000 元/场、300 元/场测算，场次分别按 5 场、15 场、30 场预计；纸棺、花圈销售和纸扎纸钱等其他用品分别 200 元/个（套）测算，骨灰盒销售单价按照 680 元/个测算，数量按年处理遗体数量预计；债券存续期收入预测如下：

运营收入预测表

项目	单位：万元						
	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
遗体接运	16.00	32.00	32.00	32.00	32.00	32.00	32.00
遗体消毒	2.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00
遗体存放	6.40	12.80	12.80	12.80	12.80	12.80	12.80
遗体火化	36.00	72.00	72.00	72.00	72.00	72.00	72.00

项目	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
骨灰寄存	5.20	10.40	10.40	10.40	10.40	10.40	10.40
守灵间租赁服务	25.20	50.40	50.40	50.40	50.40	50.40	50.40
告别厅租赁服务	1.58	3.15	3.15	3.15	3.15	3.15	3.15
纸棺销售	8.00	16.00	16.00	16.00	16.00	16.00	16.00
骨灰盒销售	27.20	54.40	54.40	54.40	54.40	54.40	54.40
花圈销售	8.00	16.00	16.00	16.00	16.00	16.00	16.00
纸扎纸钱其他用品	8.00	16.00	16.00	16.00	16.00	16.00	16.00
合计	143.58	287.15	287.15	287.15	287.15	287.15	287.15

续：

项目	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年
遗体接运	32.00	32.00	32.00	32.00	32.00	32.00	32.00
遗体消毒	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00
遗体存放	12.80	12.80	12.80	12.80	12.80	12.80	12.80
遗体火化	72.00	72.00	72.00	72.00	72.00	72.00	72.00
骨灰寄存	10.40	10.40	10.40	10.40	10.40	10.40	10.40
守灵间租赁服务	50.40	50.40	50.40	50.40	50.40	50.40	50.40
告别厅租赁服务	3.15	3.15	3.15	3.15	3.15	3.15	3.15
纸棺销售	16.00	16.00	16.00	16.00	16.00	16.00	16.00
骨灰盒销售	54.40	54.40	54.40	54.40	54.40	54.40	54.40
花圈销售	16.00	16.00	16.00	16.00	16.00	16.00	16.00
纸扎纸钱其他用品	16.00	16.00	16.00	16.00	16.00	16.00	16.00
合计	287.15	287.15	287.15	287.15	287.15	287.15	287.15

续：

项目	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	合计
遗体接运	32.00	32.00	32.00	32.00	32.00	16.00	608.00
遗体消毒	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	2.00	76.00
遗体存放	12.80	12.80	12.80	12.80	12.80	6.40	243.20
遗体火化	72.00	72.00	72.00	72.00	72.00	36.00	1,368.00
骨灰寄存	10.40	10.40	10.40	10.40	10.40	5.20	197.60
守灵间租赁服务	50.40	50.40	50.40	50.40	50.40	25.20	957.60
告别厅租赁服务	3.15	3.15	3.15	3.15	3.15	1.58	59.85
纸棺销售	16.00	16.00	16.00	16.00	16.00	8.00	304.00
骨灰盒销售	54.40	54.40	54.40	54.40	54.40	27.20	1,033.60
花圈销售	16.00	16.00	16.00	16.00	16.00	8.00	304.00
纸扎纸钱其他用品	16.00	16.00	16.00	16.00	16.00	8.00	304.00

项目	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	合计
合计	287.15	287.15	287.15	287.15	287.15	143.58	5,455.85

（二）项目成本预测

项目主要成本为能源动力费、人工薪酬、管理及其他费用等，债券存续期预计共发生运营成本 2,099.06 万元。项目年用水 3052m³、用电量 46.25 万 KWh、耗油量 4.8 万吨，分别按 2 元/m³、0.5/KWh、800 元/吨进行测算；劳动定员按 20 人设置，工资标准按 3000 元/人测算；管理及其他费用按收入的 5%测算；根据以上预测原则，债券存续期项目运营成本预测情况如下：

运营成本预测表

单位：万元

项目	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
能源动力费	12.06	24.12	24.12	24.12	24.12	24.12	24.12
人工薪酬	36.00	72.00	72.00	72.00	72.00	72.00	72.00
管理及其他费用	7.18	14.36	14.36	14.36	14.36	14.36	14.36
合计	55.24	110.48	110.48	110.48	110.48	110.48	110.48

续：

项目	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年
能源动力费	24.12	24.12	24.12	24.12	24.12	24.12	24.12
人工薪酬	72.00	72.00	72.00	72.00	72.00	72.00	72.00
管理及其他费用	14.36	14.36	14.36	14.36	14.36	14.36	14.36
合计	110.48	110.48	110.48	110.48	110.48	110.48	110.48

续：

项目	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	合计
能源动力费	24.12	24.12	24.12	24.12	24.12	12.06	458.27
人工薪酬	72.00	72.00	72.00	72.00	72.00	36.00	1,368.00
管理及其他费用	14.36	14.36	14.36	14.36	14.36	7.18	272.79
合计	110.48	110.48	110.48	110.48	110.48	55.24	2,099.06

（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 3,356.79 万元。预测如下：

项目净收益预测表

单位：万元

项目	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
项目运营收入	143.58	287.15	287.15	287.15	287.15	287.15	287.15
项目运营成本	55.24	110.48	110.48	110.48	110.48	110.48	110.48
净收益	88.34	176.67	176.67	176.67	176.67	176.67	176.67

续：

项目	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年
项目运营收入	287.15	287.15	287.15	287.15	287.15	287.15	287.15
项目运营成本	110.48	110.48	110.48	110.48	110.48	110.48	110.48
净收益	176.67	176.67	176.67	176.67	176.67	176.67	176.67

续：

项目	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	合计
项目运营收入	287.15	287.15	287.15	287.15	287.15	143.58	5,455.85
项目运营成本	110.48	110.48	110.48	110.48	110.48	55.24	2,099.06
净收益	176.67	176.67	176.67	176.67	176.67	88.34	3,356.79

（四）项目融资成本

项目计划募投专项债券资金 2,000.00 万元，其中本批次募投 103.00 万元、以后批次拟继续募投 1,897.00 万元，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：

本期专项债券融资成本：根据谨慎性原则，债券利息支出参考当前 2025 年 7 月 3 日 20 年期国债收益率上浮 50bp 进行测算，约为 2.39%，债券存续期内共计需要支付债券利息费用 956.16 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。项目本息覆盖率可达到 1.14 倍，期末项目现金净结余量为 424.54 万元。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，详见下项目资金平衡表：

资金平衡测算表

序 号	项目	单位：万元										
		2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
1	项目资金流入（1=2+3+4+5+6）	2,000.00	840.11	176.67	176.67	176.67	176.67	176.67	176.67	176.67	176.67	176.67
2	自有资金投入（不含专项债券）		751.77									
	其中：财政资金		751.77									
3	银行贷款等市场化配套融资											
4	专项债券资金	2,000.00										
	其中：本批债券	103.00										
5	其他资金											
6	净收益		88.34	176.67	176.67	176.67	176.67	176.67	176.67	176.67	176.67	176.67
7	开发建设支出	2,000.00	727.87									
8	融资支出（8=9+10+11）		47.81	47.81	47.81	47.81	47.81	47.81	47.81	47.81	47.81	47.81
9	专项债券利息支出		47.81	47.81	47.81	47.81	47.81	47.81	47.81	47.81	47.81	47.81
	其中：本批专项债券利息		2.46	2.46	2.46	2.46	2.46	2.46	2.46	2.46	2.46	2.46
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）		64.43	128.87	128.87	128.87	128.87	128.87	128.87	128.87	128.87	128.87

13	期末累计结余 (13)		64.43	193.30	322.16	451.03	579.89	708.76	837.62	966.49	1,095.36	1,224.22
14	净收益覆盖融资成本倍数 (14=6/8)											2

资金平衡测算表

序号	项目	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	合计
1	项目资金流入 (1=2+3+4+5+6)	176.67	176.67	176.67	176.67	176.67	176.67	176.67	176.67	176.67	88.34	6,108.56
2	自有资金投入 (不含专项债券)											
	其中: 财政资金											751.77
3	银行贷款等市场化配套融资											751.77
4	专项债券资金											-
	其中: 本批债券											2,000.00
5	其他资金											103.00
6	净收益	176.67	176.67	176.67	176.67	176.67	176.67	176.67	176.67	176.67	88.34	3,356.79
7	开发建设支出											-
8	融资支出 (8=9+10+11)	47.81	47.81	47.81	47.81	47.81	47.81	47.81	47.81	47.81	2,047.81	2,956.16
9	专项债券利息支出	47.81	47.81	47.81	47.81	47.81	47.81	47.81	47.81	47.81	47.81	956.16
	其中: 本批专项债券利息	2.46	2.46	2.46	2.46	2.46	2.46	2.46	2.46	2.46	2.46	49.20
10	专项债券本金支出										2,000.00	2,000.00
	其中: 本批债券本金										0	
11	银行贷款等市场化配套融资本息										103.00	103.00
12	当年结余 (12=1-7-8)	128.87	128.87	128.87	128.87	128.87	128.87	128.87	128.87	128.87	-1,959.47	424.54

单位: 万元

13	期末累计结余 (13)	1,353.0	1,481.9	1,610.8	1,739.6	1,868.5	1,997.4	2,126.2	2,255.1	2,384.0		
14	净收益覆盖融资成本倍数 (14=6/8)	9	5	2	8	5	1	8	4	1	424.54	1.14

五、偿债保障措施

经测算，项目实施完成后，预计实现的项目收益可与融资本息实现自求平衡。项目单位保证项目形成的各项收入，优先用于专项债券的本息偿付，若项目收益实现不足时，将积极筹措上级补助资金和其他渠道资金来弥补缺口。

六、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。

本项目委托北京盈科（太原）律师事务所对项目的合法合规性出具法律意见书。

七、预见风险及防范措施

（一）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等，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。

（二）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。

（三）其他可预期风险及防控措施项目

建设资金除申请项目单位自筹外，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。

八、管理部门职责

项目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和绩效目标，做好绩效评价工作和信息披露等工作，保证在资金下达后尽快拨付到本项目，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，尽早形成实物工作量，推动项目早见成效。加强项目的监督和项目收益资金调度，及时足额度将还本付息资金缴入国库，保证债券按时还本付息。

项目单位保证及时准确提供相关资料，做好项目的投资计划和施工计划等工作，保证在资金下达后依法合规用于本项目，项目建设过程中加强对项目的施工管理，尽早形成实物工作量。同时，为提高专

项债券资金使用效益，将同步设定专项债券项目绩效目标，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，并在债券存续期内客观公正地自主开展绩效自评，并将评价结果报送本级主管部门和财政部门。

财政部门将项目纳入绩效考核，设置考核指标，组织进行自评和考核，加强基金预算管理，提早催调项目收入，保证债券按时还本付息。项目建设运营实施单位已按照《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。

