

2026年第三批上海市政府专项债券
浦东殡仪馆改扩建工程项目
实施方案

上海市浦东新区民政局

2026年8月



2026年8月

上海市浦东新区
发展和改革委员会



2026年8月

目录

一、区域概况	1
(一) 浦东新区基本情况	1
(二) 浦东新区政府性基金收支情况	1
二、项目主管部门及实施单位情况	2
(一) 项目主管部门	2
(二) 项目实施单位	3
三、浦东殡仪馆改扩建工程项目实施方案	4



(一) 项目概况.....	4
1、项目基本情况	4
2、项目建设内容	4
3、项目建设总投资	5
4、项目批复文件	5
5、项目开工和预计竣工时间	5
6、项目的合法性审核	5
7、事前绩效评估	6
8、经济社会效益分析	10
(二) 项目资金平衡方案	11
1、项目资金投入情况	12
2、专项债券融资计划	13
3、项目收入测算	15
4、项目成本测算	16
5、资金平衡测算	18
6、结论	21
(三) 资产管理:	21
四、潜在风险评估.....	22

（一）潜在风险分析	22
1、流动性风险	22
2、利率风险	22
3、项目建设风险	23
4、偿付风险	23
（二）潜在风险应对措施	23
1、制定债券风险预案	23
2、加强项目管理	24
3、灵活动态把控	24

一、区域概况

（一）浦东新区基本情况

浦东新区为上海市的一个市辖区，因地处黄浦江东而得名。浦东南与奉贤区、闵行区两区接壤，西与徐汇区、黄浦区、虹口区、杨浦区、宝山区五区隔黄浦江相望，北与崇明区隔长江相望。辖区面积1,210.00平方公里，常住人口578.58万人，现辖12个街道、24个镇。2025年浦东新区实现地区生产总值18,769亿元，比上年增长5.7%。

（二）浦东新区政府性基金收支情况

2024年，浦东新区政府性基金收入499.74亿元（其中：国有土地使用权出让收入472.18亿元），加上上级补助收入、动用上年结转收入、地方政府专项债务转贷收入等81.74亿元，收入总量为581.48亿元；浦东新区政府性基金支出408.11亿元（其中：国有土地使用权出让支出370.03亿元），加上上解市级财政支出及调出资金、地方政府专项债务还本支出、结转下年支出等173.37亿元，支出总量为581.48亿元。

2025年，浦东新区政府性基金预算收入296.02亿元（其中：国有土地使用权出让收入269.56亿元），加上动用上年结转收入、地方政府专项债务转贷收入、上级补助收

入等185.71亿元，收入总量为481.73亿元。浦东新区政府性基金支出434.71亿元（其中：国有土地使用权出让金支出403.42亿元），加上地方政府专项债务还本支出、结转下年支出、上解市级财政支出及调出资金等47.02亿元，支出总量为481.73亿元。

2026年，浦东新区政府性基金预算收入277.66亿元（其中：国有土地使用权出让收入262.56亿元），加上动用上年结转收入、上级补助收入等64.59亿元，收入总量为342.25亿元。全区政府性基金预算支出275.90亿元（其中：国有土地使用权出让金支出254.32亿元），加上上解市级财政支出、地方政府专项债务还本支出等66.35亿元，支出总量为342.25亿元。

二、项目主管部门及实施单位情况

（一）项目主管部门

单位名称：上海市浦东新区民政局

单位地址：上海市浦东新区成山路990号

主要职责：

1、组织拟订并协调落实积极应对人口老龄化、促进养老事业发展的政策措施，推进养老服务体系建设和老年福利和特殊困难老年人救助等工作。

2、负责在依法依规、确保工程质量安全的前提下，指导督促项目单位加快专项债券支出进度，尽早形成实物工作量，推动项目早建成、早见效；

3、负责组织项目单位及时将专项债券项目对应的政府性基金收入、专项收入足额缴入国库，保障专项债券本息偿付。负责制定还本付息资金归集计划，做好还本付息资金征收上缴工作，加强专项债券项目管理和监督，择优选择运营单位，提高项目运营效益；加强项目专项收入和还本付息资金支出核算，强化运行监控，对执行偏离年度计划的，及时采取相应措施，保障还本付息资金来源；

4、指导和监督相关单位做好专项债形成资产管理工作；

（二）项目实施单位

上海市浦东新区民政局

单位地址：上海市浦东新区成山路990号

统一社会信用代码：113101150024682563

宗旨和业务范围：开展区民政局系统会计核算、财务管理、政府采购、基本建设、资产管理等相关工作。

主要职责：

1、负责将债券资金用于募投项目资本性支出；

2、负责专项债形成资产规划、初始论证、权属确定等

工作；

3、负责专项债项目资产会计核算、登记入账、运营维护、收益收缴等日常管理工作。

三、浦东殡仪馆改扩建工程项目实施方案

（一）项目概况

1、项目基本情况

本次发债项目名称为浦东殡仪馆改扩建工程，本项目2024年度已发行专项债券9,000.00万元，债券期限10年，票面利率为2.21%；2025年6月发行专项债券4,000.00万元，债券期限10年，票面利率为1.69%；本次计划发行专项债券4,000.00万元，债券期限15年，票面利率拟按2.40%估算，债券利息均按半年支付，债券均到期一次性偿还本金。

2、项目建设内容

项目选址位于龚路支路1401号，东至龚卫路，南至龚路支路，西至、北至规划防护绿地，占地面积约58,772.00平方米。项目主要建设内容为分期拆除浦东殡仪馆现有建筑，滚动实施原址改扩建，设置业务区、遗体处理区、悼念区、火化区、骨灰寄存区、集散广场区和后勤管理区等功能区，同步新建地下停车和室外配套设施。总建筑面积暂按52,000.00平方米控制，其中地上建筑面积35,000.00

平方米，地下建筑面积17,000.00平方米。

3、项目建设总投资

本项目建设总投资为77,340.61万元，分年投资计划详见下表1。

表1： 分年投资计划表

单位：万元

年份	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年
计划投资额	10,000.00	4,000.00	9,000.00	10,000.00	16,000.00	23,000.00	5,340.61

4、项目批复文件

（1）2022年9月28日，上海市浦东新区发展和改革委员会《关于上海浦东殡仪馆改扩建工程项目建议书的批复》（沪浦发改社〔2022〕740号）。

（2）2024年4月15日，上海市浦东新区发展和改革委员会《关于浦东殡仪馆改扩建工程可行性研究报告（初步设计深度）的批复》（沪浦发改社〔2024〕361号）。

5、项目开工和预计竣工时间

本项目已于2024年10月开工，计划于2030年12月竣工。

6、项目的合法性审核

上述项目内容已通过北京大成（上海）律师事务所合法性审核。

7、事前绩效评估

政府投资项目绩效目标表

项目名称		浦东殡仪馆改扩建工程		
项目总投资 (万元)		77,340.61		
政府出资 (万元)		77,340.61		
总体目标		本项目旨在通过开展改扩建工程，完善新区殡葬服务设施布局，适应殡葬形势变化，满足殡仪服务需求。		
绩效指标	一级指标	二级指标	三级指标	指标值
		数量指标	拆除建筑面积	8,939.96平方米
			新建建筑面积	54,861.43平方米
			业务能力	遗体处理能力2万具/年以上
	产出指标	质量指标	一次性验收合格率	100.00%
			符合相关部门质控要求	符合
			施工安全	无重大施工安全事故
		时效指标	项目完成及时率	100.00%
		成本指标	投资控制	按批复概算控制
		社会效益	完善殡葬服务设施配置，提升服务质量	有效完善、提升

	效益 指标	生态效益	节能减排、绿色节地	有效落实和响应
			环保措施	通过环保验收
		可持续发展	加强殡葬管理，推进 绿色殡葬改革	有效提高
	满意度 指标	服务对象满 意度指标	职工满意度	≥90.00%
			服务对象满意度	>90.00%

(1) 项目实施的必要性、公益性、收益性

本项目的建设符合上海市及浦东新区“十四五”发展规划纲要要求，在浦东新区积极贯彻落实国家殡葬法规政策的过程中，浦东殡仪馆的改扩建和稳定有序的运营在推动区域殡葬改革进程中起到了关键作用。浦东殡仪馆以推动殡葬改革为牵引，以满足人民群众殡葬需求为导向，以提升殡葬服务能力和水平为保障，以创新殡葬管理体制机制为动力，不断推动殡葬改革和殡葬事业更好服务于保障和改善民生、促进精神文明和生态文明建设，为增进人民福祉、全面建成小康社会作出贡献。本项目收入为债券存续期间运营收入，本项目产生的现金流入能够覆盖现金流出，还本付息资金有充分保障。因此，本项目的实施具有一定的必要性、公益性、收益性。

(2) 项目投资合规性与项目成熟度

浦东殡仪馆改扩建工程各类审批手续齐全,已于2024年10月开工,计划于2030年12月竣工,由于项目为改扩建,目前项目仍在运营中。

(3) 项目资金来源和到位可行性

本项目概算批复总投资77,340.61万元,其中,财政资金投入60,340.61万元,发行专项债券17,000.00万元。本项目资金来源可靠,资金安排计划有序,资金到位可行。

(4) 项目收入、成本、收益预测合理性

本项目收入主要包括火化收入、殡殓收入、遗体接运收入和骨灰寄存收入,商品销售和其他服务收入,以及停车费收入,债券存续期内总体运营收入预测为154,106.01万元,经营活动累计支付的现金122,434.17万元,经营活动累计现金净流量为31,671.84万元。专项债券存续期内债券本息合计为21,105.00万元,期末累计现金结余为10,566.84万元。综上,在满足假设条件的前提下,项目收入、成本、收益情况均根据充分依据测算得出,较为合理。

(5) 债券资金需求合理性

本项目申请的17,000.00万元专项债券需求严格对应预算安排金额,不存在虚报、漏报等情况。

(6) 项目偿债计划可行性和偿债风险点

根据资金平衡测算分析，在满足假设条件的前提下，债券存续期内，项目经营活动产生的净现金流在偿还专项债券本息后，期末累计现金结余约10,566.84万元。本项目资金覆盖率达1.50倍，能够满足资金筹措充足性的要求，项目不能偿还的风险低。

(7) 绩效目标合理性

本项目总体绩效目标：建设阶段完成全部建设内容，并在投资、进度、质量等方面均能达到决策阶段的预期目标。同时，预期收益能够实现较为理想的预期值，可以满足专项债券资金偿付要求，并能获得较好的经济社会效益；本项目年度绩效目标：执行情况达到预算目标，如有偏差可以及时纠偏。

本项目绩效目标设置能够有效反映项目的预期产出、融资成本、偿债风险等。本项目收入能够满足资金筹措充足性的要求，项目不能偿还的风险低，偿债风险可控。本项目遵循科学规范、协同配合、公开透明原则，坚持“举债必问效、无效必问责”，遵循项目支出绩效管理的基本要求，注重融资收益平衡与偿债风险。此外，财政部门牵头组织专项债券项目资金绩效管理工作，督促指导项目主管部门和项目单位具体实施各项管理工作，依法依规公开绩效信息，自觉接受社会监督，通过公开推动提高专项债

券资金使用绩效。

综上，本项目经事前绩效评估，已具备申请专项债券资金支持的必要性和可行性。

8、经济社会效益分析

(1) 项目建设是上海基本公共服务改革与发展的需要

上海市是全国率先进入人口老龄化的城市，将在未来二十年迎来老年人口高峰期，随之而来的是死亡人口高峰期，大规模的遗体处理对殡葬设施提出了新的要求，殡葬设施的供需矛盾日益突出。通过此次对浦东殡仪馆的改扩建，推广“惠民殡葬、绿色殡葬、文明殡葬”，以满足人民群众殡葬需求为导向，以提升殡葬服务能力和水平为保障，将浦东殡仪馆建设成为生命文化教育基地和传承中华优秀传统文化的平台。同时，项目的建设可补充上海市基本公共服务短板，提升公共服务质量和水平，既有利于加强社会政策兜底保障、在发展中保障和改善民生，又有助于扩大公共服务有效供给，对于新时代满足人民日益增长的美好生活需要、高水平全面建成小康社会、促进城市可持续发展均具有十分重要的意义。

(2) 项目建设有助于完善浦东新区基本公共服务体系

浦东殡仪馆作为浦东新区殡葬服务的重要组成部分，

项目的实施必将进一步加快新区基本公共服务体系均衡发展的步伐，项目建成后将进一步提升浦东新区殡葬服务的水平，为人民群众提供更为便捷的绿色殡葬服务。项目的建设有助于完善浦东新区基本公共服务体系，使新区公共服务资源更加丰富，广大群众的获得感、幸福感、安全感得到提升。

（3）项目建设可消除现状建筑安全隐患，完善设备设施，符合浦东殡仪馆自身发展及业务需求

浦东殡仪馆经过近30年运营，现有建筑均存在材料老化、墙面墙体开裂、渗水发霉、构件变形等损伤现象，已影响正常使用并存在安全隐患，随着浦东新区死亡人口的数量逐年增长，浦东殡仪馆年遗体处理量已远远超出了原来的设计规模，多数专用设备设施已无法满足正常使用，并缺少部分必要配套设施，亟需进行改扩建。本项目拟按照《殡仪馆建设标准》相关要求并结合未来浦东新区死亡人口增加带来的业务增量，经统筹考虑后对现状浦东殡仪馆实施改扩建工程，拆除现状老旧建筑，重新进行各功能用房的配置及布局，项目的建设可有效消除现状建筑安全隐患，完善设备设施，进一步提升浦东殡仪馆的殡葬服务水平，符合浦东殡仪馆自身发展及业务需求。

（二）项目资金平衡方案

1、项目资金投入情况

(1) 项目投资估算范围

本项目概算总投资77,340.61万元，其中，建安工程费用58,262.90万元，工程建设其他费用5,517.88万元，预备费3,189.04万元，殡仪馆专用特殊设备费7,557.23万元，分期实施搬迁及过渡费2,813.56万元。

(2) 项目资金筹措计划

本项目总投资77,340.61万元，除财政资金直接投入外，其余将全部通过发行专项债券进行融资。其中，财政资金投入60,340.61万元，本项目2024年度已发行专项债券9,000.00万元，债券期限10年，票面利率为2.21%；2025年6月发行专项债券4,000.00万元，债券期限10年，票面利率为1.69%；本次计划发行专项债券，专项债券融资计划规模为4,000.00万元，期限15年，票面利率拟按2.40%估算，债券利息均按半年支付，债券均到期一次性偿还本金。

表2： 项目资金筹措计划表

单位：万元

年份	小计	财政预算安排资金	专项债券融资金额
2024年	10,000.00	1,000.00	9,000.00
2025年	4,000.00	0.00	4,000.00
2026年	9,000.00	5,000.00	4,000.00
2027年	10,000.00	10,000.00	-
2028年	16,000.00	16,000.00	-
2029年	23,000.00	23,000.00	-
2030年	5,340.61	5,340.61	-
合计	77,340.61	60,340.61	17,000.00

(3) 项目资金保障措施

本项目建设投资主要来自于财政预算安排资金和专项债券融资。其中，专项债券融资偿付资金来源为日常运营收入。

2、专项债券融资计划

本项目计划发行专项债券融资规模为17,000.00万元，本项目2024年度已发行专项债券9,000.00万元，债券期限10年，票面利率为2.21%；2025年6月已发行专项债券4,000.00万元，债券期限10年，票面利率为1.69%；本次计划发行专项债券，专项债券融资计划规模为4,000.00万元，期限15年，票面利率拟按2.40%估算，债券利息均按半年支付，债券到期均一次性偿还本金。本债券可按规定在全国

银行间债券市场和证券交易市场上流通。

该专项债券还本付息资金来源为日常运营收入。

本项目还本付息计划详见下表3。

表3：还本付息情况表

单位：万元

年份	债券期 初余额	本期发行	本期还款			债券期 末余额
			利息	本金偿还	小计	
2024 年	-	9,000.00	-	-	-	9,000.00
2025 年	9,000.00	4,000.00	232.70	-	232.70	13,000.00
2026 年	13,000.00	4,000.00	266.50	-	266.50	17,000.00
2027 年	17,000.00	-	362.50	-	362.50	17,000.00
2028 年	17,000.00	-	362.50	-	362.50	17,000.00
2029 年	17,000.00	-	362.50	-	362.50	17,000.00
2030 年	17,000.00	-	362.50	-	362.50	17,000.00
2031 年	17,000.00	-	362.50	-	362.50	17,000.00
2032 年	17,000.00	-	362.50	-	362.50	17,000.00
2033 年	17,000.00	-	362.50	-	362.50	17,000.00
2034 年	17,000.00	-	362.50	9,000.00	9,362.50	8,000.00
2035 年	8,000.00	-	129.80	4,000.00	4,129.80	4,000.00
2036 年	4,000.00	-	96.00	-	96.00	4,000.00
2037 年	4,000.00	-	96.00	-	96.00	4,000.00
2038 年	4,000.00	-	96.00	-	96.00	4,000.00
2039 年	4,000.00	-	96.00	-	96.00	4,000.00
2040 年	4,000.00	-	96.00	-	96.00	4,000.00
2041 年	4,000.00	-	96.00	4,000.00	4,096.00	-
合计	-	17,000.00	4,105.00	17,000.00	21,105.00	-

3、项目收入测算

本项目收入主要包括火化收入、殡殓收入、遗体接运收入和骨灰寄存收入，商品销售和其他服务收入，以及停车费收入：

（1）火化收入、殡殓收入、遗体接运收入和骨灰寄存收入：参照浦东相关定价依据，包括火化费190.00-700.00元/具，殡殓200.00-400.00元/具，骨灰寄存80.00-120.00元/格和遗体接运相关定价，并结合历年数据平均单价水平测算。

（2）商品销售和其他服务收入：包括了礼厅相关服务、包尸袋费用、遗体床单费等，参照历年平均数据测算。

（3）停车费收入：参照近三年的平均车辆停放时长进行测算。

本项目为改扩建，工程期间不影响运营，债券存续期内总体运营收入预测为154,106.01万元。详见下表4。

表4：项目收入预测表

单位：万元

年份	火化收入、殡殓收入、遗体接运收入和骨灰寄存收入	商品销售和其他服务收入	停车费收入	合计
2024 年	515.82	1,018.91	6.33	1,541.06
2025 年	3,094.94	6,113.43	37.99	9,246.36
2026 年	3,094.94	6,113.43	37.99	9,246.36
2027 年	3,094.94	6,113.43	37.99	9,246.36
2028 年	3,094.94	6,113.43	37.99	9,246.36
2029 年	3,094.94	6,113.43	37.99	9,246.36
2030 年	3,094.94	6,113.43	37.99	9,246.36
2031 年	3,094.94	6,113.43	37.99	9,246.36
2032 年	3,094.94	6,113.43	37.99	9,246.36
2033 年	3,094.94	6,113.43	37.99	9,246.36
2034 年	3,094.94	6,113.43	37.99	9,246.36
2035 年	3,094.94	6,113.43	37.99	9,246.36
2036 年	3,094.94	6,113.43	37.99	9,246.36
2037 年	3,094.94	6,113.43	37.99	9,246.36
2038 年	3,094.94	6,113.43	37.99	9,246.36
2039 年	3,094.94	6,113.43	37.99	9,246.36
2040 年	3,094.94	6,113.43	37.99	9,246.36
2041 年	1,547.47	3,056.72	19.00	4,623.19
合计	51,582.33	101,890.51	633.17	154,106.01

4、项目成本测算

本项目运营成本主要为：

（1）运营成本：包括汽油柴油、车辆维护和商品销售成本等，参照近三年历史数据平均水平，预测全年费用为

1,672.93万元。

(2) 管理费用：包括办公、水电、维修和其他费用，参照近三年历史数据平均水平，预测全年费用为3,050.20万元。

(3) 人员成本：主要为人员工资，参照近三年历史数据平均水平，预测全年费用为2,622.92万元。

综上，债券存续期内总成本为122,434.17万元。详见下表5。

表5：项目成本预测表

单位：万元

年份	运营成本	管理费用	人工成本	合计
2024年	278.82	508.37	437.15	1,224.34
2025年	1,672.93	3,050.20	2,622.92	7,346.05
2026年	1,672.93	3,050.20	2,622.92	7,346.05
2027年	1,672.93	3,050.20	2,622.92	7,346.05
2028年	1,672.93	3,050.20	2,622.92	7,346.05
2029年	1,672.93	3,050.20	2,622.92	7,346.05
2030年	1,672.93	3,050.20	2,622.92	7,346.05
2031年	1,672.93	3,050.20	2,622.92	7,346.05
2032年	1,672.93	3,050.20	2,622.92	7,346.05
2033年	1,672.93	3,050.20	2,622.92	7,346.05
2034年	1,672.93	3,050.20	2,622.92	7,346.05
2035年	1,672.93	3,050.20	2,622.92	7,346.05

2036年	1,672.93	3,050.20	2,622.92	7,346.05
2037年	1,672.93	3,050.20	2,622.92	7,346.05
2038年	1,672.93	3,050.20	2,622.92	7,346.05
2039年	1,672.93	3,050.20	2,622.92	7,346.05
2040年	1,672.93	3,050.20	2,622.92	7,346.05
2041年	836.47	1,525.10	1,311.46	3,673.03
合计	27,882.17	50,836.67	43,715.33	122,434.17

5、资金平衡测算

本项目资金平衡测算情详见下表6。

表6：资金测算平衡表

单位：万元

	合计	建设期/运营期				运营期			
		2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年
一、经营活动产生的现金									
经营活动产生的现金	154,106.01	1,541.06	9,246.36	9,246.36	9,246.36	9,246.36	9,246.36	9,246.36	9,246.36
营业收入	154,106.01	1,541.06	9,246.36	9,246.36	9,246.36	9,246.36	9,246.36	9,246.36	9,246.36
经营活动支付的现金	122,434.17	1,224.34	7,346.05	7,346.05	7,346.05	7,346.05	7,346.05	7,346.05	7,346.05
营业成本	122,434.17	1,224.34	7,346.05	7,346.05	7,346.05	7,346.05	7,346.05	7,346.05	7,346.05
经营活动现金净流量	31,671.84	316.72	1,900.31	1,900.31	1,900.31	1,900.31	1,900.31	1,900.31	1,900.31
二、投资活动产生的现金									
建设投资	77,340.61	10,000.00	4,000.00	9,000.00	10,000.00	16,000.00	23,000.00	5,340.61	-
投资活动现金净流量	-77,340.61	-10,000.00	-4,000.00	-9,000.00	-10,000.00	-16,000.00	-23,000.00	-5,340.61	-
三、融资活动产生的现金									
财政资金投入	60,340.61	1,000.00		5,000.00	10,000.00	16,000.00	23,000.00	5,340.61	-
债券融资款	17,000.00	9,000.00	4,000.00	4,000.00	-	-	-	-	-
偿还债券本金	17,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	4,105.00	-	232.70	266.50	362.50	362.50	362.50	362.50	362.50
融资活动现金净流量	56,235.61	10,000.00	3,767.30	8,733.50	9,637.50	15,637.50	22,637.50	4,978.11	-362.50
四、本年现金净流量	10,566.84	316.72	1,667.61	1,633.81	1,537.81	1,537.81	1,537.81	1,537.81	1,537.81
五、本年累计现金净流量	-	316.72	1,984.33	3,618.14	5,155.95	6,693.76	8,231.57	9,769.38	11,307.19

(续)

	运营期									
	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年	2041年
一、经营活动产生的现金										
经营活动产生的现金	9,246.36	9,246.36	9,246.36	9,246.36	9,246.36	9,246.36	9,246.36	9,246.36	9,246.36	4,623.19
营业收入	9,246.36	9,246.36	9,246.36	9,246.36	9,246.36	9,246.36	9,246.36	9,246.36	9,246.36	4,623.19
经营活动支付的现金	7,346.05	7,346.05	7,346.05	7,346.05	7,346.05	7,346.05	7,346.05	7,346.05	7,346.05	3,673.03
营业成本	7,346.05	7,346.05	7,346.05	7,346.05	7,346.05	7,346.05	7,346.05	7,346.05	7,346.05	3,673.03
经营活动现金净流量	1,900.31	1,900.31	1,900.31	1,900.31	1,900.31	1,900.31	1,900.31	1,900.31	1,900.31	950.16
二、投资活动产生的现金										
建设投资	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
三、融资活动产生的现金										
财政资金投入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
债券融资款	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	-	-	9,000.00	4,000.00	-	-	-	-	-	4,000.00
支付债券利息	362.50	362.50	362.50	129.80	362.50	362.50	362.50	362.50	96.00	96.00
融资活动现金净流量	-362.50	-362.50	-9,362.50	-4,129.80	15,637.50	22,637.50	1,978.11	-362.50	-96.00	-4,096.00
四、本年现金净流量	1,537.81	1,537.81	-7,462.19	-2,229.49	1,537.81	1,537.81	1,537.81	1,537.81	1,804.31	-3,145.84
五、本年累计现金净流量	12,845.00	14,382.81	6,920.62	4,691.13	6,693.76	8,231.57	9,769.38	11,307.19	13,712.68	10,566.84

以上项目运营收入为本项目还本付息来源，专项债券到期时，项目经营活动累计产生的现金为154,106.01万元，经营活动累计支付的现金122,434.17万元，经营活动累计现金净流量为31,671.84万元。专项债券存续期内债券本息合计为21,105.00万元，期末累计现金结余为10,566.84万元。

6、结论

根据资金平衡测算平衡分析，在满足假设条件的前提下，债券存续期内，项目经营活动产生的净现金流在偿还专项债券本息后，期末累计现金结余为10,566.84万元，本项目资金覆盖率达1.50倍，能够满足资金筹措充足性的要求，项目不能偿还的风险低。本项目融资平衡情况已经上海睿益会计师事务所（普通合伙）审核通过。

表7：项目资金平衡情况表

单位：万元

项目预计累计现金净流量	项目融资本息	收入对融资成本覆盖倍数
31,671.84	21,105.00	1.50

（三）资产管理：

1、资产类型、数量、预估价值；

新建办公综合楼、寄存楼、殡仪业务楼、火化楼等主

体建筑和地下车库等 6 幢建筑物，预估值为 7.7 亿。

2、资产权益归属及资产持有单位；

资产权益归属：上海市浦东新区殡仪馆

资产持有单位：上海市浦东新区民政局

3、资产收入项目及收支安排，上缴财政部分的收入项目及比例。

项目收益优先用于偿还专项债券本息。

综上，本项目经事前绩效评估，已具备申请专项债券资金支持的必要性和可行性。

四、潜在风险评估

（一）潜在风险分析

1、流动性风险

市场资金需求量以及债券购买者的投资偏好都会影响本期债券的流动，银行间债券市场、证券交易所市场均为本期专项债券交易流通提供了交易场所，而债券在交易转让时都有可能因为交易对象的时空差异性导致具有一定的流动风险。

2、利率风险

由于本项目发行专项债券期限较长，在存续期内可能面临市场利率周期性波动，而市场利率的波动可能导致本项目投资者的实际投资收益存在一定的不确定性。

3、项目建设风险

因受勘测资料的详细程度、设计方案的稳定性、项目单位的组织水平、资金到位情况、承包商的施工技术及管理能力和能力等影响，项目实施过程中存在不确定性。同时也存在会发生一些不可预见的地质情况改变或施工不当、管理不善而引起的突发性事故，而严重的工程事故会引发人员伤亡、经济损失、投资增加、项目无法按时完成等可能性。

4、偿付风险

本项目专项债券偿付资金主要来自于火化收入、殡殓收入等项目运营收入，偿债较有保障，偿付风险较低。但项目运营收入容易受到国家及地方政策等多重因素影响，存在一定不确定性，将有可能给本期债券偿付带来一定风险。

（二）潜在风险应对措施

1、制定债券风险预案

根据国务院办公厅印发的《地方政府性债务风险应急处置预案的通知》（国办函〔2016〕88号）、上海市人民

政府办公厅印发的《上海市地方政府性债务风险应急处置预案》（沪府〔2017〕36号）以及上海市浦东新区财政局印发的《浦东新区地方政府性债务风险应急处置预案》（浦财城〔2018〕29号）的相关要求，进一步建立相关政府性债务风险防控机制，完善政府综合财务报告制度，全面评估风险状况，有效控制地方政府投融资风险。

2、加强项目管理

深化各阶段设计方案，减少工程设计方案变更，避免因设计方案的变更而拖延工期。选择有较高施工技术和管理水平、经济实力雄厚并拥有先进施工设备的施工队伍，确保工程的质量和进度。进一步加强工程质量安全分析，严格执行工程建设审批程序，强化建设工程质量安全风险源头控制，落实各项安全管理措施和对策。

3、灵活动态把控

国家宏观政策的影响将是不可回避的，项目主管部门应当积极督促项目实施单位做好灵活动态把控的准备，为控制项目偿付风险，应加快资金周转，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波动风险。