

2025 年福建省政府专项债券—— 东山县城市公益性公墓建设工程 项目实施方案

项目业主：东山环境集团有限公司（公章）



项目主管部门：东山县民政局（公章）



财政部门：东山县财政局（公章）



2025 年 9 月



一、项目基本情况

（一）项目总体情况介绍

项目名称：东山县城市公益性公墓建设工程（以下简称“项目”或“工程”）。

项目单位：东山环境集团有限公司

项目区划：东山县

项目规模：1、公益性生命公园项目：生命公园用地面积 130 亩，配套生态停车场面积 25 亩，加上边角地面积约 11.3 亩，合计涉及面积 166.3 亩，其中园路面积 6193.6 平方米（9.29 亩）、水系面积 1880.2 平方米（2.82 亩）、停车场面积 12051.9 平方米（18 亩）、牌位面积 117.89 亩，设置牌位数 35367 个。项目建设内容包括建筑工程、硬景工程、绿化工程、水电工程、墓区工程、配电室、水泵房、充电桩及配套设施等。 2、殡仪馆改造提升项目：全馆占地面积 65 亩，拟新建丧属休息室、公厕、冷藏室、解剖室和骨灰存放室建筑面积 861.77 m²，新建办公宿舍楼建筑面积 834.86 m²，新建祭拜堂建筑面积 140 m²，旧办公宿舍楼修缮建筑面积 580 m²，千秋堂和火化车间修缮建筑面积 2000 m²，配套绿化植物提升改造 3700 m²，场地路面白改黑 9500 m²，新建党建文化公园 1000 m²，停车棚改造 650 m²，2 公里道路拓宽 3 米（含路灯）雕塑，浮雕和景观灯；大门门柱和围墙改造等。 3、第一吊唁堂停车场项目：占地面积约 8 亩，其中小型停车位 152 个，非机动车位 59 个，大巴车位 3 个。新建 4m 宽 80 米长的单行出口道路，增添休息亭，完善充电桩等室外配套等。 4、第二吊唁堂项目：项目总用地面积 14539.74 平方米，其中，

悼念堂及配套占地面积 12339.74 平方米，停车场占地面积 2200 平方米。建筑面积为 4893.45 平方米（其中：服务楼建筑面积为 875.20 平方米、悼念堂建筑面积为 2117 平方米、骨灰楼建筑面积为 1901.25 平方米），小型车位 81 个，大巴车位 3 个，非机动车位 45 个。建设内容为服务楼、吊唁堂、骨灰楼及绿化工程、综合管网工程、围墙及大门、道路、停车场、配电室、水泵房及充电桩等室外配套设施。

5、公墓区连通东山北部片区道路：本项目起点位于现状通港路与 G357 线交叉口处，沿着现状 G357 往北延伸至后林村，实施路段全长 7.67 公里，起讫桩号为 K19+580~K27+248.129，路面宽度为 22m、32m 两种类型，改造面积 206243.89 平方米，其中：主线 203488.84 平方米，平交口 2755.05 平方米。本项目按现状一级公路（兼城市道路功能）技术标准设计，设计速度 60Km/h，沥青混凝土路面，设计中心线与现状道路中心线基本保持一致。

7、公墓区连通双东湖片区道路：公墓区连通双东湖片区道路为城市次干路，设计速度为 40km/h，双向四车道，道路总长度约 791.733m，道路红线宽度 30 米。建设内容为道路工程、交通工程、给水工程、排水工程、照明工程、电力工程、通信工程、绿化工程等。

8、殡仪主题移风易俗宣传阵地：梧龙村宣传阵地，建设面积约 2240 m²；西埔南市旧水果批发市场，建设面积约 710 m²；双东村宣传阵地，建设面积约 1060 m²；白石街宣传阵地，建设面积约 1680 m²；交通大楼宣传阵地，建设面积约 700 m²；米是宣传阵地，建设面积约 900 m²；翁厝池宣传阵地，建设面积约 500 m²；一平芳宣传阵地，建设面积约 1850 m²；铜亭街宣传阵地，建设面积约 620 m²；陈城镇禁毒主题

宣传阵地，建设面积约 4500 m²；陈城村顶城宣传阵地，建设面积约 1150 m²；岐下家风廉政教育基地宣传阵地，建设面积约 2050 m²；康美西崎村宣传阵地，建设面积约 1420 m²。建设内容为绿化景观提升、园路、透水混凝土铺设、挡墙、护坡、体育设施休憩小品安装等

建设内容：公益性生命公园项目、殡仪馆改造提升项目、第一吊唁堂停车场项目、第二吊唁堂项目、公墓区连通东山北部片区道路、公墓区连通一中北门至开发区道路白改黑、公墓区连通双东湖片区道路、殡仪主题移风易俗宣传阵地。

项目总投资：37,777.44 万元。

建设进度：1. 公墓区连通东山北部片区道路、公墓区连通一中北门至开发区道周路白改黑、公墓区连通双东湖片区道路等 3 个项目已完成建设；

2. 殡仪主体移风易俗宣传阵地等项目已完成工程量的 75%；

3. 公益性生命公园项目（一标段）已竣工验收，二标段正准备开展招标投标工作；

4. 第二吊唁堂、骨灰楼及服务楼已完成主体工程建设，目前正在进行场地施工，计划 9 月份竣工验收。

（二）经济社会效益分析

1、社会效益

（1）殡葬活动涉及民生，关系到构建社会主义和谐社会进程中社会主义物质文明和精神文明建设。关注殡葬事业，是衡量社会文明进步的重要标志，也是党和政府应尽的职责，是漳州市东山县建设社会主义和谐社会的重要举措。本项目建设对克服浪费土地、破

坏生态环境等陋习有积极的促进作用，有利于提高漳州市东山县殡葬服务水平。（2）墓园作为特殊的绿地组成部分，景观规划在确保土地使用功能的同时，尽量减少硬质部分，提高绿化覆盖率。墓园的规划建设，应树立生态可持续的环境观念，墓园环境应与自然环境和谐共生，使生态、文化、社会经济效益共同发展，为城市创造文明、自然的生态环境。（3）本项目的建设对于东山县开展移风易俗活动等将起到重要的作用，进而加快殡葬改革事业的发展，更好地完成党和政府交给的殡葬改革任务，促进“两个文明”建设，有利于扩大就业，促进社会综合事业的发展。

2、经济效益

根据可行性研究报告测算，项目以运营收入为基础。本项目运营期预计累计现金收入 82,591.17 万元，累计现金支出 25,959.09 万元。本项目全部 31,300.00 万元专项债在偿还全部到期的债券本息后，仍有累计现金结余。期间将不存在任何资金缺口。

（三）债券资金用途

专项债券资金专款专用，全部用于本项目建设。对应形成的基础设施资产和专项收入，严格按照发行约定用途使用。

二、项目投资估算及融资方案

（一）项目总投资情况

根据项目可行性研究报告及其批复，本项目静态投资总额 36,887.54 万元，动态投资总额 37,777.44 万元，其中，征地拆迁安置费用 2,210.67 万元，建安工程费 30,566.21 万元，基本预备费 4,110.66 万元。本项目分年投资计划如下：

项目分年投资计划表

单位：万元

序号	项目建设资金使用情况	2024 年及以前	2025 年	2026 年	合计
一、	静态投资部分	7,734.67	10,000.00	19,152.87	36,887.54
1	征地拆迁安置费用	2,210.67			2,210.67
2	建安工程费	5,524.00	10,000.00	15,042.21	30,566.21
3	基本预备费			4,110.66	4,110.66
二、	建设期利息	174.60	158.99	556.31	889.90
	支出合计	7,909.27	10,158.99	19,709.18	37,777.44

（二）项目融资方案

本项目申请专项债券共计 31,300.00 万元，其中 2025 年全年计划申请专项债资金 10,000.00 万元，具体资金筹措情况如下：

资金筹措表

单位：万元

序号	项目	2024 年及以前	2025 年	2026 年	合计
1	上级财政补助				
2	本级财政预算资金				
3	专项债券	5,200.00	10,000.00	16,100.00	31,300.00
4	自筹资金	2,709.27	158.99	3,609.18	6,477.44
5	市场化融资				
	合计	7,909.27	10,158.99	19,709.18	37,777.44

三、项目预期收益、成本及资金平衡情况

（一）项目预期收益情况

经项目可研报告编制机构评估，本项目运营期内收入主要由墓穴出售收入、普通阵列区墓穴、树葬区墓穴、花葬区墓穴、护墓管理费收入、殡仪馆收入、骨灰寄存收入、停车收入及充电桩收入构

成。各项收入具体测算过程如下：

1、墓穴出售收入：普通阵列区墓穴数量 12300 个（预计计算期第 4 年—计算期第 16 年每年出售 879 个，计算期第 17 年出售 873 个）；树葬区墓穴 12900 个（计算期第 4 年—计算期第 16 年每年出售 921 个，计算期第 17 年出售 927 个），花葬区墓穴 10167 个（计算期第 4 年—计算期第 16 年每年出售 725 个，计算期第 17 年出售 742 个），墓穴出售价格参照福建省内及漳州市内同类项目，墓穴出售价格（含墓穴租用费、建墓工料费、安葬费等）暂定为 17500 元/个；

2、护墓管理费收入：每年收取的墓穴数量按当年墓穴出售数量计取，每年暂定护墓管理费为 400 元/个，一次性收取 5 年护墓管理费；

3、殡仪馆收入：殡仪馆提供殡仪礼仪服务、祭祀用品售卖，年收入约 400 万元，预计首年运营率为 50%，第二年运营率为 70%，第三年及后续年限运营率为 90%；

4、骨灰寄存收入：骨灰楼格位数量 8000 个（计算期第 4 年—计算期第 16 年每年出租 570 个，计算期第 17 年出租 590 个），骨灰楼格位出租价格按照《东山县殡葬业务收费标准》，按 60 元/个/年；

5、停车收入及充电桩收入：该项目共有停车位 669 个，按 20% 配置充电桩，则普通车位 534 个、充电车位 135 个，根据公益性公墓的人流量特点，按照平均每年每穴祭拜次数，平时（按 360 天计算）普通停车位使用率为 20%，祭拜时（按一年 5 天计算）停车位使用率为 95%。平时停车位不考虑周转次数，祭拜时停车位周转次数按 3 次/个考虑。根据《东山县物价局关于实行政府指导价机动车停放

服务收费标准等有关事项的通知》，停车位租金按 4 元/个/次暂估。根据《福建省发展和改革委员会关于降低电动汽车充电服务收费标准等相关政策的通知》文件规定，电动汽车充电收费按 0.8 元/千瓦时，按每辆车一次充电耗电约 35 千瓦时，预计充电车位全年使用率 10%。

债券存续期内，本项目预计将实现收入共计 82,591.17 万元，具体测算过程详见《东山县城市公益性公墓建设工程运营收支预测表》。

（二）项目运营期间支出情况

经项目可研报告编制机构评估，本项目运营期间预期支出主要由工资及福利费、原材料费、燃料动力费、管理费用、维修费用以及税费支出构成。各项支出具体测算过程如下：

1、工资及福利费：参考行业平均收入水平并综合考虑当地职工收入水平，结合企业的实际情况，按普通人员 20 人，年工资及福利费 5 万元/人、管理人员 4 人，年工资福利费 6 万元/人，每三年上涨 5%；

2、原材料费：项目原材料费用主要是墓穴安葬时所需的黄沙、水泥等材料，原材料费用按照普通阵列区墓穴出售的 20%计算；

3、燃料动力费：包括水、电，按照漳州市水、电收费标准，通过测算，本项目年用水量约 10.38 万 m³，水费取值 2 元/吨；通过测算，本项目年总用电量为 483.15 万千瓦时，电费取值 0.6 元/度；

4、管理费用：按照工资及福利费的 20%计算；

5、维修费用：按照建设项目固定资产原值的 1%计算；

6、运营税金：包括增值税及附加、所得税，所得税考虑折旧、摊销以及利息支出影响。

债券存续期内，本项目预计将产生支出共计 25,959.09 万元，具体测算过程详见《东山县城市公益性公墓建设工程运营收支预测表》。

东山县城市公益性公墓建设工程运营收支预测表

单位: 万元

序号	项目名称	合计	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
1	项目收入合计	82,591.17	5,159.39	5,242.81	5,326.23	5,329.65	5,333.07	5,841.49	5,844.91	5,848.33	5,851.75
1.1	墓穴出售收入	61,892.25	4,418.75	4,418.75	4,418.75	4,418.75	4,418.75	4,418.75	4,418.75	4,418.75	4,418.75
1.1.1	普通阵列区墓穴	21,525.00	1,538.25	1,538.25	1,538.25	1,538.25	1,538.25	1,538.25	1,538.25	1,538.25	1,538.25
1.1.2	树葬区墓穴	22,575.00	1,611.75	1,611.75	1,611.75	1,611.75	1,611.75	1,611.75	1,611.75	1,611.75	1,611.75
1.1.3	花葬区墓穴	17,792.25	1,268.75	1,268.75	1,268.75	1,268.75	1,268.75	1,268.75	1,268.75	1,268.75	1,268.75
1.2	护墓管理费收入	14,648.40	505.00	505.00	505.00	505.00	505.00	1,010.00	1,010.00	1,010.00	1,010.00
1.3	殡仪馆收入	5,160.00	200.00	280.00	360.00	360.00	360.00	360.00	360.00	360.00	360.00
1.4	骨灰寄存收入	407.22	3.42	6.84	10.26	13.68	17.10	20.52	23.94	27.36	30.78
1.5	停车收入及充电桩收入	483.30	32.22	32.22	32.22	32.22	32.22	32.22	32.22	32.22	32.22
1.5.1	停车收入	276.35	18.42	18.42	18.42	18.42	18.42	18.42	18.42	18.42	18.42
1.5.2	充电桩收入	206.96	13.80	13.80	13.80	13.80	13.80	13.80	13.80	13.80	13.80
2	项目成本合计	16,031.77	1,073.79	1,073.79	1,073.79	1,081.23	1,081.23	1,081.23	1,089.04	1,089.04	1,089.04
2.1	工资及福利费	2,055.53	124.00	124.00	124.00	130.20	130.20	130.20	136.71	136.71	136.71
2.2	原材料费	4,305.00	307.65	307.65	307.65	307.65	307.65	307.65	307.65	307.65	307.65
2.3	燃料动力费	4,659.75	310.65	310.65	310.65	310.65	310.65	310.65	310.65	310.65	310.65
2.4	管理费用	411.11	24.80	24.80	24.80	26.04	26.04	26.04	27.34	27.34	27.34
2.5	维修费用	4,584.93	305.66	305.66	305.66	305.66	305.66	305.66	305.66	305.66	305.66
2.6	税金及附加	15.45	1.03	1.03	1.03	1.03	1.03	1.03	1.03	1.03	1.03
3	所得税	9,927.32	596.24	567.79	588.65	587.64	588.50	715.60	714.50	715.36	716.21
4	项目净现金流入	56,632.08	3,489.36	3,601.23	3,663.79	3,660.78	3,663.34	4,044.66	4,041.37	4,043.93	4,046.50

东山县城市公益性公墓建设工程运营收支预测表（续表）

单位：万元

序号	项目名称	合计	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年
1	项目收入合计	82,591.17	5,855.17	6,363.59	6,367.01	6,370.43	6,407.12	1,450.22
1.1	墓穴出售收入	61,892.25	4,418.75	4,418.75	4,418.75	4,418.75	4,448.50	
1.1.1	普通阵列区墓穴	21,525.00	1,538.25	1,538.25	1,538.25	1,538.25	1,527.75	
1.1.2	树葬区墓穴	22,575.00	1,611.75	1,611.75	1,611.75	1,611.75	1,622.25	
1.1.3	花葬区墓穴	17,792.25	1,268.75	1,268.75	1,268.75	1,268.75	1,298.50	
1.2	护墓管理费收入	14,648.40	1,010.00	1,515.00	1,515.00	1,515.00	1,518.40	1,010.00
1.3	殡仪馆收入	5,160.00	360.00	360.00	360.00	360.00	360.00	360.00
1.4	骨灰寄存收入	407.22	34.20	37.62	41.04	44.46	48.00	48.00
1.5	停车收入及充电桩收入	483.30	32.22	32.22	32.22	32.22	32.22	32.22
1.5.1	停车收入	276.35	18.42	18.42	18.42	18.42	18.42	18.42
1.5.2	充电桩收入	206.96	13.80	13.80	13.80	13.80	13.80	13.80
2	项目支出合计	16,031.77	1,097.25	1,097.25	1,097.25	1,105.86	1,103.76	798.21
2.1	工资及福利费	2,055.53	143.55	143.55	143.55	150.72	150.72	150.72
2.2	原材料费	4,305.00	307.65	307.65	307.65	307.65	305.55	
2.3	燃料动力费	4,659.75	310.65	310.65	310.65	310.65	310.65	310.65
2.4	管理费用	411.11	28.71	28.71	28.71	30.14	30.14	30.14
2.5	维修费用	4,584.93	305.66	305.66	305.66	305.66	305.66	305.66
2.6	税金及附加	15.45	1.03	1.03	1.03	1.03	1.03	1.03
3	所得税	9,927.32	715.02	842.12	842.98	856.23	880.48	
4	项目净现金流入	56,632.08	4,042.90	4,424.22	4,426.78	4,408.34	4,422.88	652.01

（三）应付债务本息情况

1、本项目计划通过发行 15 年期专项债券融资 31,300.00 万元。本项目已于 2023 年专项债券用途调整调入“2023 年福建省高质量发展专项债券（八期）——2023 年福建省政府专项债券（十期）”中“福建省东山县医院扩建项目”的专项债券资金 4,000.00 万元，票面利率 2.91%；于 2024 年 8 月、2025 年 2 月、2025 年 7 月分别通过发行 15 年期专项债券募集资金 1,200.00 万元、1,500.00 万元、4,250.00 万元，票面利率分别为 2.28%、2.03%、1.94%。

本次拟通过专项债券用途调整调入“2024 年福建省高质量发展专项债券（十一期）-2024 年福建省政府专项债券（十四期）”中“东山县非物质文化遗产传承基地”项目的专项债券资金 1,000.00 万元，剩余期限 14 年，票面利率 2.28%。

计划本年及后续年份通过发行 15 年期专项债券分别融资 3,250.00 万元、16,100.00 万元。参考近期 15 年期专项债券发行利率平均值上浮 25BP，后续计划发行的 15 年期专项债券利率均按 2.45%进行测算。

2、本项目全生命周期内还本付息累计 42,580.23 万元。

情况如下：

应付债务本息表

单位：万元

年份	期初本金余额	当年新增本金	当年应付本金	期末本金余额	当年应付利息 (含发行费用)	当年还本付息 合计
2023 年		4,000.00		4,000.00	58.20	58.20
2024 年	4,000.00	1,200.00		5,200.00	116.40	116.40
2025 年	5,200.00	10,000.00		15,200.00	158.99	158.99
2026 年	15,200.00	16,100.00		31,300.00	556.31	556.31

2027 年	31,300.00			31,300.00	753.54	753.54
2028 年	31,300.00			31,300.00	753.54	753.54
2029 年	31,300.00			31,300.00	753.54	753.54
2030 年	31,300.00			31,300.00	753.54	753.54
2031 年	31,300.00			31,300.00	753.54	753.54
2032 年	31,300.00			31,300.00	753.54	753.54
2033 年	31,300.00			31,300.00	753.54	753.54
2034 年	31,300.00			31,300.00	753.54	753.54
2035 年	31,300.00			31,300.00	753.54	753.54
2036 年	31,300.00			31,300.00	753.54	753.54
2037 年	31,300.00			31,300.00	753.54	753.54
2038 年	31,300.00		4,000.00	27,300.00	695.34	4,695.34
2039 年	27,300.00		2,200.00	25,100.00	637.14	2,837.14
2040 年	25,100.00		9,000.00	16,100.00	571.75	9,571.75
2041 年	16,100.00		16,100.00		197.23	16,297.23
合计	-	31,300.00	31,300.00	-	11,280.23	42,580.23

(四) 项目资金平衡情况

经华兴会计师事务所（特殊普通合伙）评估，本项目本息覆盖倍数为 1.33 倍。债券存续期内各年度现金流情况如下：

项目现金流分析测算表

单位：万元

年份	合计	2024 年及以前	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
一、年初资金余额					3,489.36	6,337.05	9,247.30	12,154.55	15,064.35	18,355.47	21,643.30	24,933.69
二、本年现金流入												
1、资本金流入	6,477.44	2,709.27	158.99	3,609.18								
2、债券资金流入	31,300.00	5,200.00	10,000.00	16,100.00								
3、项目经营净资金流入	56,632.08			3,489.36	3,601.23	3,663.79	3,660.78	3,663.34	4,044.66	4,041.37	4,043.93	4,046.50
其中：土地使用权出让金流入												
4、其他自筹渠道资金流入												
合计	94,409.51	7,909.27	10,158.99	23,198.54	3,601.23	3,663.79	3,660.78	3,663.34	4,044.66	4,041.37	4,043.93	4,046.50
三、项目建设专项投资现金流出												
1、征地拆迁安置费用	2,210.67	2,210.67										
2、基础设施建设费用	30,566.21	5,524.00	10,000.00	15,042.21								
3、其他费用	4,110.66			4,110.66								
合计	36,887.54	7,734.67	10,000.00	19,152.87								
四、其他渠道融资现金流出												
1、市场化融资利息												
2、市场化融资本金归还												
合计												
五、专项债券现金流出												
1、本次债券利息	11,280.23	174.60	158.99	556.31	753.54	753.54	753.54	753.54	753.54	753.54	753.54	753.54
2、本次债券本金归还	31,300.00											
3、本次债券发行费												
合计	42,580.23	174.60	158.99	556.31	753.54	753.54	753.54	753.54	753.54	753.54	753.54	753.54
六、年度项目现金收支净额	14,941.75			3,489.36	2,847.69	2,910.25	2,907.24	2,909.80	3,291.12	3,287.83	3,290.39	3,292.96
七、本年资金结余	-			3,489.36	6,337.05	9,247.30	12,154.55	15,064.35	18,355.47	21,643.30	24,933.69	28,226.66
八、资金保障倍数（未考虑其他融资）	1.33											
九、资金保障倍数（考虑其他融资）	1.33											

项目现金流量分析测算表（续表）

单位：万元

年份	合计	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年
一、年初资金余额		28,226.66	31,516.02	35,186.71	38,859.96	38,572.97	40,158.71	31,238.97
二、本年现金流入								
1、资本金流入	6,477.44							
2、债券资金流入	31,300.00							
3、项目经营净资金流入	56,632.08	4,042.90	4,424.22	4,426.78	4,408.34	4,422.88	652.01	
其中：土地使用权出让金流入								
4、其他自筹渠道资金流入								
合计	94,409.51	4,042.90	4,424.22	4,426.78	4,408.34	4,422.88	652.01	
三、项目建设专项投资现金流出								
1、征地拆迁安置费用	2,210.67							
2、基础设施建设费用	30,566.21							
3、其他费用	4,110.66							
合计	36,887.54							
四、其他渠道融资现金流出								
1、市场化融资利息								
2、市场化融资本金归还								
合计								
五、专项债券现金流出								
1、本次债券利息	11,280.23	753.54	753.54	753.54	695.34	637.14	571.75	197.23
2、本次债券本金归还	31,300.00				4,000.00	2,200.00	9,000.00	16,100.00
3、本次债券发行费								
合计	42,580.23	753.54	753.54	753.54	4,695.34	2,837.14	9,571.75	16,297.23
六、年度项目现金收支净额	14,941.75	3,289.37	3,670.69	3,673.25	-286.99	1,585.75	-8,919.74	-16,297.23
七、本年资金结余	-	31,516.02	35,186.71	38,859.96	38,572.97	40,158.71	31,238.97	14,941.75
八、资金保障倍数（未考虑其他融资）	1.33							
九、资金保障倍数（考虑其他融资）	1.33							

四、专项债券投资者保护措施

（一）严格执行债券资金管理制度

项目主管部门、项目单位如实、准确制定项目收益和融资平衡方案，合理评估专项债券对应项目风险，切实履行项目管理责任。收到债券资金后，严格按照财政部和行业主管部门有关要求使用专项债券资金，确保专项债券专款专用。

（二）强化对应资产管理

项目主管部门、项目单位加强专项债券项目对应资产管理，严禁将专项债券对应的资产用于为融资平台等企业融资提供任何形式的担保。

（三）严格项目偿债责任

项目单位将专项债券对应的项目取得的政府性基金或专项收入，按照该项目对应的专项债券余额统筹安排资金，专门用于偿还到期债券本金。项目主管部门负责审核、申报专项债券项目资金需求，组织做好专项债券项目的发行准备工作，督促项目单位规范使用专项债券资金，做好与对应的专项债券还本付息的衔接，加强对项目实施的监控，并统筹协调相关部门保障项目建设进度、如期实现专项收入、确保还本付息资金及时足额上缴财政部门等后续工作。

五、项目风险评估及控制措施

（一）市场风险及控制措施

市场风险：在专项债券存续期内，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一定影响，进而影响项目投资收益的平衡。

风险控制措施：项目单位合理安排专项债券申请金额，做好债务的期

限配比、还款计划和资金准备。密切关注宏观经济市场，充分与市场机构沟通，降低财务成本，保证项目收益与融资平衡。

（二）财务风险及控制措施

财务风险：由于项目建设周期较长，如果在项目建设过程中，受市场因素影响，项目施工所需的原材料价格上涨，将导致项目施工成本增加，财务负担加重，进而影响项目建设进度，以及项目建设期内专项债券的利息兑付，因此面临一定财务风险。

风险控制措施：项目可行性研究报告编制过程中，在测算项目总投资时提前考虑相关风险。同时，在项目建设过程中，加强项目施工预算管理、招标及合同管理，尽可能控制建设成本。

（三）管理风险及控制措施

管理风险：项目建设具有周期长、资金投入大等特点，在实施过程中设计方案的变化、项目管理单位的组织管理水平、项目施工单位的施工技术及管理水平、可能发生的突发性工程事故等因素，会对项目建设产生一定的不确定性。

风险控制措施：项目单位严格按照要求做好设计、勘察工作，选择具有较高技术与管理水平的承建商，督促施工队伍积极学习、引进先进、可靠的施工技术和装备，加强施工安全管理，保证项目工期和质量。

（四）经营风险及控制措施

经营风险：经营风险是指生产经营的不确定性带来的风险。若本项目投入运营后的实际经营情况未能达到预测值，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，实际支出增加也降低偿债能力。

风险控制措施：项目单位密切关注经营情况，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。

六、事前绩效评估情况

（一）项目概况

详见实施方案“一、项目基本情况”。

（二）评估过程

对项目开展前期调研，与相关单位充分沟通，收集编制相关资料。完善项目制度、了解操作流程、制定管理制度、落实资金筹集、编排资金使用、测算项目产出，根据项目实际情况和绩效管理要求制定绩效评估工作方案。

（三）评估内容与结论

1、项目实施的必要性、公益性、收益性；

详见实施方案“一、（二）经济社会效益分析”。

2、项目投资合规性与项目成熟度；项目立项、环评等前期工作开展情况

详见本期债券专项法律意见书。

3、项目资金来源和到位可行性；

详见“二、（二）项目融资方案”

本项目建设工期预计为3年，资金来源已基本明确，后续项目建设资金资本金已落实，根据债券发行计划同步投入，可行性较高。

4、项目收入、成本、收益预测合理性；收益保障倍数测算依据及结果

详见“三、项目预期收益、成本及资金平衡情况”。

经华兴会计师事务所（特殊普通合伙）评估，本项目本息覆盖倍数为 1.33 倍，预测项目产生的专项收入可以覆盖本项目计划发行的所有债券还本付息总额。

5、债券资金需求合理性；年度申报专项债券规模是否匹配当年实际资金需求

本项目作为具有一定收益的公益性项目，建设投资规模大，回收期长，受益面广，项目符合通过政府专项债券融资条件。为项目早开工早受益，降低政府财政投资压力，有效降低项目融资成本，实现项目建设效益最大化，本项目申请专项债券融资支持项目建设。通过对项目建设期内投资支付进度及项目债券融资进度匹配性评估，本项目专项债融资与项目支出相匹配，不会造成闲置资金沉淀浪费，债券发行需求计划合理。

6、项目偿债计划可行性和偿债风险点；

本项目还本付息来源于项目建成后的东山县城市公益性公墓建设工程收益来源偿还债券本息，项目收入来源稳定可靠，运营期现金流各年度测算为正，不存在偿还资金缺口。通过收益与融资平衡分析测算，债券本息覆盖倍数为 1.33 倍，项目偿债计划可行。项目收支平衡表详见实施方案“项目现金流分析测算表”。

7、绩效目标合理性；

本次事前绩效评估根据财预〔2020〕10 号文绩效指标框架，按照财预〔2021〕61 号文事前绩效评估管理办法相关原则，并结合本项目特点，按照“注重规范、突出效果”的原则设计本项目个性评价指标，确保绩效目标可评、可量、可用于指导项目实施阶段绩效评价。

8、其他需要纳入事前绩效评估的事项；

无

9、总体结论。

综合上述绩效评估情况，我们认为本项目申请专项债券资金绩效目标指向明确，与相应的财政支出范围、方向、效果紧密相关，评估过程经调查研究及科学论证，符合实际。

(四) 绩效目标表

专项债券项目资金绩效目标表
(2025 年度)

项目名称		东山县城市公益性公墓建设工程				
项目主管部门 (单位)		东山县民政局	项目实施单位		东山环境集团有限公司	
资金情况(万元)		总投资:	37,777.44 万元			
		其中: 专项债券资金	31,300.00 万元			
		其他资金	6,477.44 万元			
		专项债券期限	15 年			
总体目标	项目建设阶段完成本项目中的全部建设内容,并在投资、进度、质量均能达到决策阶段的预期目标。项目配套预期收益能够实现较理想的预期值,满足债务资金偿付要求,并能使得经济效益和社会效益、生态效益达到设计要求达标目标 6: 服务对象满意指标达到 90%。					
绩效指标	一级指标	二级指标	三级指标	指标解释	当年度目标值	项目实施期目标值
	产出指标	数量指标	项目收入实现率	项目实际收入/项目预期收入	建设期不涉及	≥100%
		质量指标	本息覆盖倍数	项目产生的收益与专项债券本息的比率	1.33	≥1.2
		时效指标	债券资金支出进度	项目单位实际使用债券资金/已发行债券资金	100%	
		成本指标	按时还本付息率	按时兑付的还本付息资金额/到期还本付息资金额	100%	100%
	效益指标	经济效益指标	项目建成运营收入	各年度收入预期计划		≥100%
		社会效益指标				≥100%
						≥100%
		生态效益指标	施工期环境保护	废气污染和废水、固体废弃物、噪声污染达标	不出现重大污染事故	不出现重大污染事故
			运营期环境保护	项目运营期污染达标	不出现重大污染事故	不出现重大污染事故
		可持续影响指标	项目受益期	受益期三十年以上		项目建成后一段时间内受益
	满意度指标	服务对象满意度指标	参建相关单位满意度	调查群体中满意和较满意的/全部调查单位	100%	100%
			社会满意度	社会满意度达到 90%以上	≥90%	≥90%