

德州市殡仪服务中心建设项目实施方案

项目单位：德州市殡仪馆



主管部门：德城区民政局



财政部门：德城区财政局



2026 年 9 月

一、项目基本情况

(一) 项目名称

德州市殡仪服务中心建设项目

(二) 立项单位

项目立项单位为德州市殡仪馆。

德州市殡仪馆注册地位于德城区二屯镇城发路西首,法定代表人为马建国。经营范围包括承办遗体接运、冷藏、保存、火化,骨灰安放和殡仪服务(守灵、遗体沐浴、遗体整容、遗体化妆及其他个性化服务)等工作。负责为举行悼念活动提供场所和服务,销售殡葬用品。完成市民政局交办的其他任务。

(三) 项目规划审批

2025 年 10 月,德州通光项目管理咨询有限公司对该项目出具了《德州市殡仪服务中心建设项目可行性研究报告》;

2022 年 7 月 13 日,德州市发展和改革委员会发布了《关于德州市殡仪服务中心建设项目可行性研究报告的批复》,项目代码为 2206-371400-04-01-183596;

2025 年 10 月 20 日,德州市发展和改革委员会发布了《关于德州市殡仪服务中心建设项目变更的通知》。对建设周期、部分守灵吊唁区作出变更。

(四) 项目规模与主要内容

本项目总占地面积 66600 m²，其中建筑占地面积为 9193.05 m²，包括业务楼 791.85 m²、配套服务楼 2585.20 m²、吊唁区 5616.00 m²、门卫和设备用房 200.00 m²。项目总建筑面积为 15871.38 m²，其中业务楼 2375.55 m²、配套服务楼 3913.84 m²、吊唁区 9381.99 m²（地上面积 6378.31 m²，地下面积 3003.68 m²）、门卫和设备用房 200.00 m²。同时，项目配套建设广场、绿化、道路、停车场、地下运输设备、智能化管理系统、室外管网等配套室外工程，机动车停车位 208 个。

（五）项目建设计划及现状

本项目预计工期为 2025 年 10 月至 2027 年 10 月。目前项目已完成投资 2,200.00 万元,项目进度达 22.00%。

二、项目投资估算及资金筹措方案

（一）编制依据

- 1.国家计委办公厅关于出版《投资项目可行性研究指南》;
- 2.建设项目经济评价方法与参数第三版;
- 3.德州地区材料预算价格;
- 4.同类工程造价情况;
- 5.现行投资估算的有关规定。

（二）资金筹措方案

1、资金筹措原则

(1) 通过自筹投入一定资本金，保证项目顺利开工及后续融资的可能。

(2) 发行政府专项债券向社会筹资。

2、资金来源

本项目总投资为 10,000.00 万元，其中，项目单位自有资金 5,000.00 万元，拟通过发行地方政府专项债券募集建设资金 5,000.00 万元，本期拟发行专项债券 2,000.00 万元，后期拟发行专项债券 3,000.00 万元。

表 1 项目资金来源情况

资金来源	金额（万元）	占比	备注
估算总投资	10,000.00	100.00%	
一、资本金	5,000.00	50.00%	
（一）自有资金	5,000.00	50.00%	
（二）专项债券			
1、已发行专项债券			
2、本期拟发行专项债券			
3、后续拟发行专项债券			
二、债务资金（不含用作资本金部分）	5,000.00	50.00%	
（一）已发行专项债券			
（二）本期拟发行专项债券	2,000.00	20.00%	
（三）后续拟发行专项债券	3,000.00	30.00%	
（四）银行融资			

3.项目总投资、资本金到位情况

项目总投资 10,000.00 万元,已到位资本金 2,304.00 万元。

三、项目预期现金流入、成本及融资平衡情况

(一)项目资金测算平衡表

表 2 项目资金测算平衡表（单位：万元）

项目/年度	公式	合计	2026 年	2027 年	2028 年
一、经营活动产生的现金					
经营活动收入	A	38,237.50	-	-	221.67
经营活动支出	B	21,724.67	-	-	108.92
支付的各项税费	C	1,871.83	-	-	-
经营活动现金净流量	D=A-B-C	14,641.00	-	-	112.75
二、投资活动产生的现金					
建设成本支出	E	9,825.00	1,000.00	6,304.00	2,521.00
流动资金支出	F	-	-	-	-
投资活动现金净流量	G=E-F	-9,825.00	-1,000.00	-6,304.00	-2,521.00
三、融资活动产生的现金					
资本金（自有资金）	H	5,000.00	1,000.00	1,304.00	2,696.00
专项债券	I	5,000.00	-	5,000.00	-
银行借款	J	-	-	-	-
偿还债券本金	K	5,000.00	-	-	-
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-
支付债券利息	M	5,250.00	-	-	175.00
支付银行借款利息	N	-	-	-	-
融资活动现金净流量	O=I+J+K-L-M-N	-250.00	1,000.00	6,304.00	2,521.00
四、期初现金					
期内现金变动	P		-	-	-
	Q=D+G+O	4,566.00	-	-	112.75
五、期末现金					
	R=P+Q	4,566.00	-	-	112.75

项目/年度	公式	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年
一、经营活动产生的现金	—					
经营活动收入	A	1,330.00	1,330.00	1,330.00	1,330.00	1,330.00
经营活动支出	B	747.65	747.65	747.65	750.80	750.80
支付的各项税费	C	51.91	51.91	51.91	51.12	51.12
经营活动现金净流量	D=A-B-C	530.44	530.44	530.44	528.08	528.08
二、投资活动产生的现金	—					
建设成本支出	E	-	-	-	-	-
流动资金支出	F	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	G=-E-F	-	-	-	-	-
三、融资活动产生的现金	—					
资本金（自有资金）	H	-	-	-	-	-
专项债券	I	-	-	-	-	-
银行借款	J	-	-	-	-	-
偿还债券本金	K	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	175.00	175.00	175.00	175.00	175.00
支付银行借款利息	N	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	O=I+J+K-L-M-N	-175.00	-175.00	-175.00	-175.00	-175.00
四、期初现金	P	468.19	823.63	1,179.07	1,534.52	1,887.60
期内现金变动	Q=D+G+O	355.44	355.44	355.44	353.08	353.08
五、期末现金	R=P+Q	823.63	1,179.07	1,534.52	1,887.60	2,240.68

项目/年度	公式	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	1,330.00	1,330.00	1,330.00	1,330.00	1,330.00	1,330.00
经营活动支出	B	750.80	750.80	750.80	754.11	754.11	754.11
支付的各项税费	C	51.12	51.12	51.12	74.30	74.30	74.30
经营活动现金净流量	D=A-B-C	528.08	528.08	528.08	501.59	501.59	501.59
二、投资活动产生的现金	—						
建设成本支出	E	-	-	-	-	-	-
流动资金支出	F	-	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	G=E-F	-	-	-	-	-	-
三、融资活动产生的现金	—						
资本金（自有资金）	H	-	-	-	-	-	-
专项债券	I	-	-	-	-	-	-
银行借款	J	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	K	-	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	175.00	175.00	175.00	175.00	175.00	175.00
支付银行借款利息	N	-	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	O=H+J-K-L-M-N	-175.00	-175.00	-175.00	-175.00	-175.00	-175.00
四、期初现金	P	2,240.68	2,593.75	2,946.83	3,299.91	3,626.50	3,953.10
期内现金变动	Q=D+G+O	353.08	353.08	353.08	326.59	326.59	326.59
五、期末现金	R=P+Q	2,593.75	2,946.83	3,299.91	3,626.50	3,953.10	4,279.69

项目/年度	公式	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	1,330.00	1,330.00	1,330.00	1,330.00	1,330.00	1,330.00
经营活动支出	B	754.11	754.11	757.58	757.58	757.58	757.58
支付的各项税费	C	74.30	74.30	73.43	73.43	73.43	73.43
经营活动现金净流量	D=A-B-C	501.59	501.59	498.99	498.99	498.99	498.99
二、投资活动产生的现金	—						
建设成本支出	E	-	-	-	-	-	-
流动资金支出	F	-	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	G=-E-F	-	-	-	-	-	-
三、融资活动产生的现金	—						
资本金（自有资金）	H	-	-	-	-	-	-
专项债券	I	-	-	-	-	-	-
银行借款	J	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	K	-	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	175.00	175.00	175.00	175.00	175.00	175.00
支付银行借款利息	N	-	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	O=I+J-K-L-M-N	-175.00	-175.00	-175.00	-175.00	-175.00	-175.00
四、期初现金	P	4,279.69	4,606.28	4,932.87	5,256.86	5,580.84	5,904.83
期内现金变动	Q=D+G+O	326.59	326.59	323.99	323.99	323.99	323.99
五、期末现金	R=P+Q	4,606.28	4,932.87	5,256.86	5,580.84	5,904.83	6,228.81

项目/年度	公式	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	1,330.00	1,330.00	1,330.00	1,330.00	1,330.00	1,330.00
经营活动支出	B	757.58	761.23	761.23	761.23	761.23	761.23
支付的各项税费	C	73.43	72.52	72.52	72.52	72.52	72.52
经营活动现金净流量	D=A-B-C	498.99	496.25	496.25	496.25	496.25	496.25
二、投资活动产生的现金	—						
建设成本支出	E	-	-	-	-	-	-
流动资金支出	F	-	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	G=-E-F	-	-	-	-	-	-
三、融资活动产生的现金	—						
资本金（自有资金）	H	-	-	-	-	-	-
专项债券	I	-	-	-	-	-	-
银行借款	J	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	K	-	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	175.00	175.00	175.00	175.00	175.00	175.00
支付银行借款利息	N	-	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	O=I+J+K+L-M-N	-175.00	-175.00	-175.00	-175.00	-175.00	-175.00
四、期初现金	P	6,228.81	6,552.80	6,874.05	7,195.30	7,516.56	7,837.81
期内现金变动	Q=D+G+O	323.99	321.25	321.25	321.25	321.25	321.25
五、期末现金	R=P+Q	6,552.80	6,874.05	7,195.30	7,516.56	7,837.81	8,159.06

项目/年度	公式	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年	2056 年
一、经营活动产生的现金	—					
经营活动收入	A	1,330.00	1,330.00	1,330.00	1,330.00	775.83
经营活动支出	B	765.06	765.06	765.06	765.06	446.28
支付的各项税费	C	71.56	71.56	71.56	71.56	21.13
经营活动现金净流量	D=A-B-C	493.38	493.38	493.38	493.38	308.42
二、投资活动产生的现金	—					
建设成本支出	E	-	-	-	-	-
流动资金支出	F	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	G=-E-F	-	-	-	-	-
三、融资活动产生的现金	—					
资本金（自有资金）	H	-	-	-	-	-
专项债券	I	-	-	-	-	-
银行借款	J	-	-	-	-	-
偿还债券本金	K	-	-	-	-	5,000.00
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	175.00	175.00	175.00	175.00	175.00
支付银行借款利息	N	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	O=I+J+K-L-M-N	-175.00	-175.00	-175.00	-175.00	-5,175.00
四、期初现金	P	8,159.06	8,477.44	8,795.82	9,114.20	9,432.58
期内现金变动	Q=D+G+O	318.38	318.38	318.38	318.38	-4,866.58
五、期末现金	R=P+Q	8,477.44	8,795.82	9,114.20	9,432.58	4,566.00

（二）应付本息情况

1、专项债券

本项目本期拟发行专项债券 2,000.00 万元，假设债券期限为 30 年，利率为 3.5%；后续拟发行专项债券 3,000.00 万元，假设债券期限为 30 年，利率为 3.5%。在债券存续期每半年支付债券利息，到期一次性偿还本金。专项债券还本付息情况如下。

表 3 本项目专项债券还本付息情况（单位：万元）

债券存续期	期初本金余额	本期增加金额	本期偿还金额	期末本金余额	融资利率	应付利息	还本付息合计
2026	-	5,000.00	-	5,000.00	3.50%	-	-
2027	5,000.00	-	-	5,000.00	3.50%	175.00	175.00
2028	5,000.00	-	-	5,000.00	3.50%	175.00	175.00
2029	5,000.00	-	-	5,000.00	3.50%	175.00	175.00
2030	5,000.00	-	-	5,000.00	3.50%	175.00	175.00
2031	5,000.00	-	-	5,000.00	3.50%	175.00	175.00
2032	5,000.00	-	-	5,000.00	3.50%	175.00	175.00
2033	5,000.00	-	-	5,000.00	3.50%	175.00	175.00
2034	5,000.00	-	-	5,000.00	3.50%	175.00	175.00
2035	5,000.00	-	-	5,000.00	3.50%	175.00	175.00
2036	5,000.00	-	-	5,000.00	3.50%	175.00	175.00
2037	5,000.00	-	-	5,000.00	3.50%		175.00

						175.00	
2038	5,000.00	-	-	5,000.00	3.50%	175.00	175.00
2039	5,000.00	-	-	5,000.00	3.50%	175.00	175.00
2040	5,000.00	-	-	5,000.00	3.50%	175.00	175.00
2041	5,000.00	-	-	5,000.00	3.50%	175.00	175.00
2042	5,000.00	-	-	5,000.00	4.50%	175.00	175.00
2043	5,000.00	-	-	5,000.00	4.50%	175.00	175.00
2044	5,000.00	-	-	5,000.00	4.50%	175.00	175.00
2045	5,000.00	-	-	5,000.00	4.50%	175.00	175.00
2046	5,000.00	-	-	5,000.00	4.50%	175.00	175.00
2047	5,000.00	-	-	5,000.00	4.50%	175.00	175.00
2048	5,000.00	-	-	5,000.00	4.50%	175.00	175.00
2049	5,000.00	-	-	5,000.00	4.50%	175.00	175.00
2050	5,000.00	-	-	5,000.00	4.50%	175.00	175.00
2051	5,000.00	-	-	5,000.00	4.50%	175.00	175.00
2052	5,000.00	-	-	5,000.00	4.50%	175.00	175.00
2053	5,000.00	-	-	5,000.00	4.50%	175.00	175.00
2054	5,000.00	-	-	5,000.00	4.50%	175.00	175.00
2055	5,000.00	-	-	5,000.00	4.50%	175.00	175.00
2056	5,000.00	-	5,000.00	-	4.50%	175.00	5,175.00

合计		5,000.00	5,000.00			5,250.00	10,250.00
----	--	----------	----------	--	--	----------	-----------

（三）本息覆盖倍数

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 **14,641.00** 万元，融资本息合计 **10,250.00** 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 **1.43**。

四、专项债券使用与项目收入缴库安排

项目单位（包括项目单位的管理单位）保证严格按照政府债券管理相关规定履行相应义务，确保政府专项债券资金专款专用。

专项债券收支纳入政府性基金预算管理，根据专项债券《信息披露文件》规定的还本付息安排，项目单位（包括项目单位的管理单位）应以本方案中的项目收入按照对应的缴库科目上缴财政，按时、足额支付政府专项债券本息。

五、项目风险分析

（一）与项目建设相关的风险

主要包括：在项目决策阶段由于经济技术分析失误，出现品质与价格矛盾导致的质量问题；施工阶段，从业人员对设计认识有重大错误，擅自改变设计造成的质量问题；施工管理过程中，不重视关键部位和关键过程的跟踪检查，对一些容易出现影响结构安全的问题，特别是一些虽不影响结构安全，但对

正常使用功能有严重影响的问题，处理不及时，没有做到事前控制造成的“永久性缺陷”。在项目实施各阶段必须采取有效措施，严把质量关，以保证项目质量合格。

（二）与项目收益相关的风险

1.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。

2. 运营成本增加风险

项目建成后的运营管理，特别是日常检查、养护、大修和安全等方面的管理存在一定的风险，项目管理部门的运营管理水平直接关系到项目投入运营后的正常安全运营、抢险救灾及运营效益。

六、项目绩效情况

（一）项目概况

德州市殡仪服务中心建设项目，实施单位为德州市殡仪馆，本次拟申请专项债券 2,000.00 万元用于德州市殡仪服务中心建设项目建设，年限为 30 年。

（二）项目绩效目标

德州市殡仪服务中心建设项目总体绩效目标为：本项目总占地面积 66600 m²，其中建筑占地面积为 9193.05 m²，包括业务楼 791.85 m²、配套服务楼 2585.20 m²、吊唁区 5616.00 m²、门卫和设备用房 200.00 m²。项目总建筑面积为 15871.38 m²，其中业务楼 2375.55 m²、配套服务楼 3913.84 m²、吊唁区 9381.99 m²（地上面积 6378.31 m²，地下面积 3003.68 m²）、门卫和设备用房 200.00 m²。同时，项目配套建设广场、绿化、道路、停车场、地下运输设备、智能化管理系统、室外管网等配套室外工程，机动车停车位 208 个。。

2026 年项目绩效目标为：到 2026 年底，计划完成项目东区主体结构以及内部装饰装修，西区完成主体结构（根据实际手续完善情况），地下通道内完成主要设备的安装工作。

（三）事前绩效评估内容

1、项目实施的必要性

（1）项目的建设可以提高德州殡葬服务水平

目前市场上殡葬服务多半为个人经营，随着人们对殡葬服务的重视，对殡葬服务行业也将提出更高的要求 and 期望。所以殡葬服务质量方面也需要有大幅度的提高，同时也需要更加突出公益性，鼓励生态殡葬方式和提高服务水平，在殡葬服务的

具体内容方面也会给予用户更多消费自由和自主决策权。

(2) 项目的建设是破除丧葬旧俗，促进社会文明进步的需要

民政部门多年来一直在积极倡导文明生态安葬方式，但从实际了解的情况看，大多数市民在祭祀和办丧过程中盲目攀比、铺张浪费的现象比较突出，公共场所各种丧事扰民现象也时有发生。因此用先进的殡仪服务文化引导人们积极健康的殡葬行为，把推行节地生态安葬。

2、项目实施的公益性

项目的建设完善德州市公益性基础设施，有利于减轻群众负担，有利于进一步推进殡葬改革，有利于提升城市文明程度、促进社会和谐发展。

3、项目实施的收益性

本项目建成后可通过殡葬服务实现现金流入。项目收益可观，能满足项目融资本息总额覆盖倍数，确保专项债券按时还本付息。

4、项目建设投资合规性

2025 年 10 月，德州通光项目管理咨询有限公司对该项目出具了《德州市殡仪服务中心建设项目可行性研究报告》；

2022 年 7 月 13 日，德州市发展和改革委员会发布了《关

于德州市殡仪服务中心建设项目可行性研究报告的批复》，项目代码为 2206-371400-04-01-183596；

2025 年 10 月 20 日，德州市发展和改革委员会发布了《关于德州市殡仪服务中心建设项目变更的通知》。对建设周期、部分守灵吊唁区作出变更。

5、项目成熟度

项目建设单位成立建设筹备小组，主要负责项目的实施。本项目现已办理完成相关手续，而且本项目建设内容为一般性基建施工，分标段施工，且施工过程风险性较低，具有良好的成熟度。

6、项目资金来源和到位可行性

项目总投资为 10,000.00 万元，考虑资金成本，结合项目实际情况，为减轻财务负担，提高资金流动性，本项目业主单位根据国家有关规定，拟申请 5,000.00 万元专项债券，其余资金自筹。

7、项目收入、成本、收益预测合理性

本项目预期现金流入主要来源于殡葬服务现金流入。总成本费用包括外购原材料费、外购动力及燃料费、修理费、折旧摊销费、利息支出等。项目现金流入、成本、收益的预测符合项目行业与德州市实际情况，预测基本合理。

8、债券资金需求合理性

项目总投资 10,000.00 万元，需要债券资金 5,000.00 万元，占比 50.00%，项目资本金为 5,000.00 万元，项目资本金比例 50.00%，满足项目资本金不低于 20%的要求。

项目自身可以产生较多收益，经过测算，项目收益可以满足发行债券本息偿还覆盖需要。项目通过发债解决建设资金缺口基本合理。

9、项目偿债计划可行性和偿债风险点

根据项目财务计划现金流量表可以看出，发行期内各年经营活动现金流入均大于现金流出；从经营活动、投资活动、筹资活动全部净现金流量看，债券发行期内的累计盈余资金均大于 0，说明该项目具有一定的财务生存能力。项目净现金流量为 14,641.00 万元（息税折旧摊销前利润），项目债券本息合计 10,250.00 万元，本息覆盖倍数为 1.43 可用于还本付息的资金偿还借款本息有一定保障。

10、绩效目标合理性

本项目绩效目标拟设置建设规模、建设投资、工程质量、建设工期、运营现金流入、运营成本、利润、生态环境保护、拉动效益、社会就业、社会公众满意度、服务对象满意度等指标，指标设置符合财政部《地方政府专项债券项目资金绩效管

理办法》(财预〔2021〕61号)文件的规定。

(四) 评估结论

本项目可用于资金平衡的项目的息前净现金流量为 14,641.00 万元，融资本息合计为 10,250.00 万元，项目本息覆盖倍数为 1.43，符合专项债发行要求；项目可以通过自筹、发行专项债券、银行贷款等方式完成资金筹措，为本项目提供足够的资金支持，保证本项目的顺利施工。总的来说，本项目绩效目标明确，可实施性较强，资金投入风险基本可控，本项目事前绩效评估符合专项债券申报使用要求。