2026年深圳市政府专项债券（四十期）—深圳市大鹏新区葵涌公益性墓园升级改造工程项目实施方案

深圳市大鹏新区葵涌办事处

2026年9月

目录

第一章 项目概况 1

一、项目名称 1

二、项目单位 1

三、项目主管部门 2

四、项目建设内容 2

五、项目投资估算 2

六、项目地点及建设工期 3

七、项目审批情况 4

八、债券资金使用合规性 4

九、项目投后管理 5

第二章 项目事前绩效评估情况 6

一、项目实施的必要性、公益性、收益性 6

二、项目建设投资合规性与项目成熟度 7

三、项目资金来源和到位可行性 7

四、项目收入、成本、收益预测合理性 8

五、债券资金需求合理性 9

六、项目偿债计划可行性和偿债风险点 9

七、绩效目标合理性 9

八、其他需要纳入事前绩效评估的事项 10
九、整体结论 10
第三章 项目投资概算与资金筹措 13
一、资金筹措 13
二、项目预期成本收益 13
（一）项目经营性收入分析 13
（二）项目收入合计（经营性收入+补贴收入） ... 15
（三）项目运营成本分析 16
（四）项目收益与融资平衡方案 18
（五）项目收益与融资平衡分析 20

第一章 项目概况

葵涌公益性墓园升级改造工程总投资444万元，其中：计划申请专项债券总额350万元，本批次申请发行350万元，债务期限15年，在债券存续期内每半年支付一次债券利息，到期后一次性还本。

一、项目名称

深圳市大鹏新区葵涌公益性墓园升级改造工程（以下简称“本项目”或“项目”）。

二、项目单位

该项目的专项债券申请单位（以下简称项目单位）为深圳市大鹏新区葵涌办事处，项目单位基本信息如下表：

表1-1 项目单位基本信息一览表

单位名称	深圳市大鹏新区葵涌办事处		
法定代表人	严丽宏	成立日期	/
注册资本	/	营业期限	长期有效
统一社会信用代码	11440300007551569B		
注册地址	深圳市大鹏新区葵涌街道三溪福塘南路28号		
经营范围	/		
单位类型	行政单位		
股东及持股比例（项目单位为企业的填报）	/		

实施主体是依法成立且存续的行政单位，具备建设本项目的主体资格。

三、项目主管部门

本项目的主管部门为深圳市大鹏新区葵涌办事处，统一社会信用代码 11440300007551569B。

四、项目建设内容

葵涌公益性墓园升级改造工程项目位于深圳市大鹏新区葵涌办事处 244 乡道西三溪社区“山塘埔”地段，距离深圳市中心区约 50 公里。项目包含南北两处地块，其中南侧地块位于 244 乡道西 50 米，北侧地块位于 244 乡道西 200 米。

葵涌公益性墓园升级改造工程项目项目总用地面积约 4200 平方米，增加墓穴宗数约 1609 宗，其中：地下墓穴 1297 个，壁葬穴位 312 个，主要包含修建墓穴及提升墓道、排水等配套工程。

五、项目投资估算

本项目总投资估算 444 万元，包括建安工程费用 363 万元，工程建设其他费用 60 万元，预备费 21 万元。

从资金来源看，项目计划使用财政预算资金 94 万元，占比 21.17%，符合国务院关于项目资本金比例的要求；通过发行专项债券融资 350 万元，占比 78.83%。除以上列示资金来源外，本项目无其他融资计划，资金筹措不涉及 PPP 及其他融资安排。

六、项目地点及建设工期

葵涌公益性墓园升级改造工程项目位于深圳市大鹏新区葵涌办事处244乡道西三溪社区“山塘埔”地段，距离深圳市中心区约50公里。项目包含南北两处地块，其中南侧地块位于244乡道西50米，北侧地块位于244乡道西200米。

项目为改造项目，建设期4个月，拟于2026年8月开工，2026年12月竣工验收投入使用。

七、项目审批情况

1.立项审批

2025年1月7日，深圳市大鹏新区发展和财政局下发《关于加快开展葵涌公益性墓园升级改造工程项目前期工作的通知》（深鹏发财〔2025〕5号），原则上同意该建设项目立项。

2025年9月25日，深圳市大鹏新区发展和财政局下发《深圳市大鹏新区发展和财政局关于葵涌公益性墓园升级改造工程项目可行性研究报告的批复》（深鹏发财〔2025〕347号）。

2026年6月9日，深圳市大鹏新区发展和财政局下发《深圳市大鹏新区发展和财政局关于葵涌公益性墓园升级改造工程项目总概算的批复》（深鹏发财〔2026〕142号）。

2.用地审批

不涉及用地审批。本项目是在现状公益墓园既有用地范围内进行的改造工程，不涉及新增建设用地，不改变原有用地性质。

3.规划审批

不涉及规划审批。本项目为现状公益墓园改造工程，仅在原有用地范围内进行墓园设施改造，不涉及新增建筑面积，无需进行规划审批。

4. 环评备案

不涉及环评备案。本项目为现状公益墓园的改造工程，属于设施提升项目，项目选址不涉及生态保护红线、自然保护区、饮用水水源保护区等环境敏感区。

5. 施工许可

不涉及施工许可。本项目属于公益墓园现状改造，属于修缮改造类工程，无需办理施工许可证。

综上，葵涌公益性墓园升级改造工程已取得相关部门的审批手续，符合国家产业政策及地区发展规划，项目单位承诺上述手续真实有效。

八、债券资金使用合规性

债券发行后，由实施主体按照建设进度，经主管部门审核同意后，向财政部门提出申请，财政部门经审核后拨付。项目单位承诺，本项目专项债券资金全部用于有一定收益且收益与融资自求平衡的公益性项目资本性支出，不用于市场化运作的非公益性或公益性较弱项目，不用于发放工资、养老金等社保支出、单位工作经费，不用于置换存量债务，不用于企业补贴及偿债，不用于支付利息，不用于PPP项目，不用于党政机关办公用房、技术用房等各类楼堂馆所，不用于城市大型雕塑、景观改造等各类形

象工程和政绩工程，不用于房地产开发项目、一般性企业生产线或生产设备、租赁住房建设以外的土地储备、主题公园等商业设施，本项目全部融资情况（含政府债券和市场化融资）均在发行资料中如实、完整披露，不存在隐瞒融资信息、重复融资、套取资金等情况，不存在以建设-移交（BT）方式举债或以委托代建等名义变相举债，不存在带资承包方式建设政府投资项目，及其他新增政府隐性债务的情形。

九、项目投后管理

项目收入归集。项目收入由项目单位或项目运营公司收取，缴入监管专户实行分账管理，其中用于专项债券还本付息的部分按程序及时上缴国库用于偿债。

资产登记管理。专项债券存续期内，专项债券资金形成的资产为国有资产。严禁将专项债券项目对应资产违规注入其他企业或用于担保抵押，未经本级政府批准并报省级财政部门审核，不得将专项债券对应资产或项目经营权、收益权进行处置或抵押。相关监管部门做好资产监督管理，定期开展资产查验，依法进行审计监督。

第二章 项目事前绩效评估情况

一、项目实施的必要性、公益性、收益性

1.必要性：一是满足社会殡葬需求，二是响应国家政策，三是为居民提供价格合理的安葬服务，四是减少对环境的负面影响，推动绿色殡葬。由此可见，项目建设是必要的。

2.可行性：一是建设用地有保障，二是资金来源有保障，三是施工条件有保障。

3.收益性：本项目预计于2026年12月完工，项目收入来源于墓穴使用费和护墓管理费。

二、项目建设投资合规性与项目成熟度

本项目中涉及项目的投资估算依据国家建设项目投资估算的有关规定编制，投资测算遵循“符合规范、结合实际、经济合理、不重不漏、计算正确”的指导原则。

本项目使用政府财政资金。项目的资金使用制定了完善的资金预算计划和整体实施方案，为项目的顺利实施提供了充足的保证。项目办理好相应的批复文件、建设手续，资金到位后可以立即形成实物工作量，保障资金使用率。

本项目取得合规性文件如下：

2025年1月7日，深圳市大鹏新区发展和财政局下发《关于加快开展葵涌公益性墓园升级改造工程项目前期工作的通知》（深鹏发财〔2025〕5号），原则上同意该建设项目立项。

2025年9月25日，深圳市大鹏新区发展和财政局下发《深圳市大鹏新区发展和财政局关于葵涌公益性墓园升级改造工程项目可行性研究报告的批复》（深鹏发财〔2025〕347号）。

2026年6月9日，深圳市大鹏新区发展和财政局下发《深圳市大鹏新区发展和财政局关于葵涌公益性墓园升级改造工程项目总概算的批复》（深鹏发财〔2026〕142号）。

因此，项目规模适度，投资合理，资金有保障，资金需求合理，项目建设具有较强的合规性和可行性。

三、项目资金来源和到位可行性

建设资金来源于项目财政资金和通过发行专项债券筹集的资金。项目分年度资金筹措计划如下表所示：

表2-1 项目资金情况表

单位：万元

资金来源类型	2026年	2027年
财政预算资金	94	0
专项债券（不用作项目资本金）	350	0
合计	444	0

项目资金筹措合理，资金到位具有可行性。

四、项目收入、成本、收益预测合理性

1.项目收入合理性

项目收入来源于墓穴使用费和护墓管理费，收入的预测，参考了《深圳市发展和改革委员会 深圳市民政局关于公布我市殡葬服务收费标准的通知》（深发改〔2018〕1061号）《中共葵涌

工作委员会党政和人大办公室关于印发葵涌公益性墓园管理工作指引的通知》相关收费标准，无夸大收入，预测较为合理。

2.项目成本的合理性

本项目运营成本包括墓园运营管理人员工资成本、设施维护、物资物料、水电杂费等成本。结合本项目运营方案，保守预估运营成本占总收入的比重。

本项目财务费用包括债券发行费、还本付息以及还本付息服务费，发行费用按照深圳市债券发行标准执行，利息根据实际发行票面利率计算支付，还本付息服务费按照深圳市相关要求执行。

3.收益预测的合理性

项目收入来源于墓穴使用费和护墓管理费，收入的预测，参考了《深圳市发展和改革委员会 深圳市民政局关于公布我市殡葬服务收费标准的通知》（深发改〔2018〕1061号）《中共葵涌工作委员会党政和人大办公室关于印发葵涌公益性墓园管理工作指引的通知》相关收费标准，无夸大收入，预测较为合理。人员工资成本参照相应的人员工资标准进行了合理的预测，设施维护、物资物料、水电杂费等成本则参考其他多地区同规模的公益性墓园成本公示进行测算，较为合理。项目收益为项目收入与项目成本的差额，合理性较高。

五、债券资金需求合理性

本次拟使用专项债券募集的债券资金将根据项目实际进展情况与资金需求统筹安排使用，但合计不得超过筹集资金总额。

资金投资估算依据立项批复等公示数据。投资计划符合项目实施进度和资金筹措计划，本项目债券资金需求合理。

六、项目偿债计划可行性和偿债风险点

项目每半年偿还一次利息，本次专项债券本金偿还方式为到期一次性偿还本金。偿债资金来源每年的墓穴使用费和护墓管理费收入，偿债计划有保障。

偿债风险点如下：

本地户籍人口转移、墓园配套无法满足需求，导致收益下降。本次专项债的主要还款来源为墓园的墓穴使用费和护墓管理费收入。

风险控制措施：做好还款计划，监控好墓园收入，建立还款专户，提前将还款资金存入专户。

七、绩效目标合理性

在本次事前绩效目标的申报中，已根据项目情况设置了质量目标、效益目标等事前绩效目标。已设置的绩效目标及指标均可量化考核，匹配项目实际情况，基本已完整覆盖，契合了本项目对大鹏新区基础设施推进作用的实质，与产出和效果目标紧密相连。具体绩效目标可分为质量目标和效益性目标。

项目有利于提升安葬公共设施的供给水平和质量，为居民提供价格合理的安葬服务，目标具备合理性。

八、其他需要纳入事前绩效评估的事项

无。

九、整体结论

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。

表 2-2 专项债券项目绩效目标表

（2026 年度）

<table>
<tr><td colspan="2">项目名称</td><td colspan="2">葵涌公益性墓园升级改造工程</td><td>投向领域</td><td colspan="2">社会事业－民政事务</td></tr>
<tr><td colspan="2">项目主管部门</td><td colspan="2">深圳市大鹏新区葵涌办事处</td><td>项目单位</td><td colspan="2">深圳市大鹏新区葵涌办事处</td></tr>
<tr><td colspan="2">政策依据</td><td colspan="5">《深圳市殡葬设施专项规划（2020-2035）》；
《关于加快开展葵涌公益性墓园升级改造工程项目前期工作的通知》；
《深圳市大鹏新区发展和财政局关于葵涌公益性墓园升级改造工程项目可行性研究报告的批复》
《深圳市大鹏新区发展和财政局关于葵涌公益性墓园升级改造工程项目总概算的批复》</td></tr>
<tr><td colspan="2">计划开工时间</td><td colspan="2">2026 年 8 月</td><td>计划竣工时间</td><td colspan="2">2026 年 12 月</td></tr>
<tr><td colspan="2">项目实施内容</td><td colspan="5">项目总用地面积约 4,200 平方米，增加墓穴宗数约 1609 宗，其中：地下墓穴 1297 个，壁葬穴位 312 个，主要包含修建墓穴及提升墓道、排水等配套工程，项目总投资 444 万元。</td></tr>
<tr><td colspan="2">总体资金需求</td><td colspan="2">债券资金需求：350 万元</td><td>年度资金需求</td><td colspan="2">债券资金需求：350 万元；</td></tr>
<tr><td colspan="2">以前年度发行债券情况</td><td colspan="5">无</td></tr>
<tr><td colspan="2">年度绩效目标</td><td colspan="5">完成公益性墓园升级改造工作，提升安葬公共设施的供给水平和质量，为居民提供价格合理的安葬服务。</td></tr>
<tr><td rowspan="11">当年绩效指标</td><td>一级指标</td><td>二级指标</td><td colspan="3">三级指标</td><td>目标值</td></tr>
<tr><td rowspan="4">产出指标</td><td>数量指标</td><td colspan="3">增加墓穴宗数</td><td>约 1609 宗</td></tr>
<tr><td>质量指标</td><td colspan="3">墓园改造验收合格率</td><td>100%</td></tr>
<tr><td>时效指标</td><td colspan="3">工作开展及时性</td><td>及时</td></tr>
<tr><td>成本指标</td><td colspan="3">项目成本控制率</td><td>≤100%</td></tr>
<tr><td rowspan="6">效益指标</td><td>经济效益指标</td><td colspan="3">项目收入</td><td>逐步提高</td></tr>
<tr><td>社会效益指标</td><td colspan="3">提升安葬公共设施的供给水平和质量，为居民提供价格合理的安葬服务</td><td>有效提升</td></tr>
<tr><td>生态效益指标</td><td colspan="3">不适用</td><td>不适用</td></tr>
<tr><td>可持续影响指标</td><td colspan="3">不适用</td><td>不适用</td></tr>
<tr><td>服务对象满意度指标</td><td colspan="3">居民满意度</td><td>90%</td></tr>
<tr><td></td><td>融资与收益平衡指标</td><td colspan="3">年末息前税后净现金流/当年还本付息金额</td><td>≥1 倍</td></tr>
</table>

	偿债风险指标	还本付息指标	还本付息执行率=当年实际还本付息金额/当年应还本付息金额（%）	100%

第三章 项目投资概算与资金筹措

一、资金筹措

本项目总投资估算444万元，计划使用财政资金94万元，专项债券资金350万元，符合国务院关于项目资本金比例的要求。项目分年度资金筹措计划表如下表所示：

表3-1 项目分年度资金筹措计划表

单位：万元

资金来源类型	2026	合计	各类型占比
财政预算资金	94	94	21.17%
单位自有资金		-	-
专项债券（用作项目资本金）	350	350	78.83%
专项债券（不用作项目资本金）	-	-	-
银行贷款		-	-
其他来源资金		-	-
合计	444	444	100.00%
分年度占比	100.00%	100.00%	

二、项目预期成本收益

（一）项目经营性收入分析

本次拟发行350万元专项债券，期限15年，项目到期时收入只测算至2040年12月，超过债券存续期后，墓穴使用费和护墓管理费继续收取。本项目收入来源为墓穴使用费和护墓管理费，项目增加墓穴宗数约1609宗，其中地下墓穴1297个，壁葬穴位312个，目前可收费（使用费）墓穴数量共计1297宗，可收费护墓管理费数量共计1609宗。根据《深圳市发展和改革委员会 深圳市民政局关于公布我市殡葬服务收费标准的通知》《中共葵涌工作委员会党政和人大办公室关于印发葵涌公益性墓园

管理工作指引的通知》，葵涌公益性墓园墓穴使用费为一个墓穴一次性收费 1.2 万元/穴（壁葬墙骨灰格位使用免费，不收取骨灰格位使用费，只收取骨灰格位管理费），护墓管理费一次性收费 0.01 万元/年计算（其中，壁葬墙骨灰格管理费 50 元/格位/年）。

第一，根据《深圳市殡葬设施专项规划（草案）》，深圳市至 2035 年布局公益性公墓 25 座，旨在“满足群众的殡葬需求，解决深圳市墓位不足问题”。该规划同时指出，深圳市“土地资源与空间需求的矛盾严重，现有殡葬设施与人民群众不断增长的殡葬服务需求之间存在一定的差距”。本项目作为大鹏新区葵涌办事处辖区内重要的公益性墓园扩容工程，是落实上述规划要求、缓解辖区殡葬设施供需矛盾的具体举措。

第二，根据大鹏新区统战和社会建设局的相关公开信息，葵涌办事处已结合墓园现状对葵涌公墓和山塘埔墓园进行合理规划，“最大程度拓展墓位，满足群众日益迫切的殡葬需求”。葵涌办事处已尝试推行节地壁葬墙，“大大缓解葵涌墓地需求持续增加、墓园不足等困境”。上述信息表明，葵涌地区现有墓园已接近饱和，新增墓穴的投入使用具有现实紧迫性。

第三，根据深圳市宝安区民政局 2026 年 7 月公开的数据，宝安区公益性墓园共有墓位（格位）38,470 个，已使用 31,789 个，使用率约 82.6%。深圳市整体墓穴使用率亦已过半。参照上述数据，本项目 1609 宗墓穴在 15 年债券存续期内逐步消化，年

均约 107 宗，远低于宝安区等同类公益性墓园的实际消耗速度，属于合理且偏保守的估计。

第四，根据第七次全国人口普查数据，大鹏新区 60 岁及以上人口为 10,934 人，占 7.0%。与 2010 年相比，60 岁及以上人口比重提高了 3.12 个百分点，老龄化趋势明显。随着葵涌办事处 8 万余常住人口中老年人口持续增加，殡葬需求将稳步增长，为项目新增墓穴的逐步消化提供了人口基数支撑。

综合以上因素，经调研，参考街道墓园运营管理部门目前运营状况经验假设 2027 年（投入使用首年）墓穴使用率达到 50%，主要基于辖区存量殡葬需求的集中释放；至 2034 年墓穴使用率达到 100%，是基于年均约 115 宗的匀速消化速度，该速度在深圳市墓位整体紧张、公益性墓园高使用率的背景下具有充分的合理性。即债券存续期总收入为 1,731 万元。收入测算明细详见附表 3。

（二）项目收入合计（经营性收入+补贴收入）

综上，债券存续期内，本项目分年度收入（经营性收入+补贴收入）如下表所示:

表 3-2 项目分年度收入合计（经营性收入+补贴收入）表

单位：万元

收入类别	分年收入							
	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033
经营性收入	0	786.07	119.91	120.95	121.99	123.03	124.07	125.11
政府补贴收入	-	-	-	-	-	-	-	-
合计	0	786.07	119.91	120.95	121.99	123.03	124.07	125.11
收入类别	**2034**	**2035**	**2036**	**2037**	**2038**	**2039**	**2040**	**合计**
经营性收入	122.53	14.53	14.53	14.53	14.53	14.53	14.53	1,731
政府补贴收入	-	-	-	-	-	-	-	-
合计	122.53	14.53	14.53	14.53	14.53	14.53	14.53	1,731

（三）项目运营成本分析

1.项目运营成本

本项目主要成本费用包括墓园管理运营成本。根据本项目实际维护管理需要，配置项目运营管理人员共计 3 名，其中环卫人员 1 名、绿化养护人员 1 名、日常管理 1 名。根据《深圳市 2025 年人力资源市场工资价位及行业人工成本信息》相关内容，环卫人员工资为 5.4 万元/年，绿化养护人员工资为 6 万元/年，日常管理人员工资为 8.4 万元/年。

根据深圳市统计局及国家统计局深圳调查队发布的官方数据，2019 年至 2025 年深圳市居民工资性收入累计总增长 32.6%，但居民工资性收入增长呈现结构性特征，不同统计口径下的总增长率存在差异，比如行业不同，区域差异等。考虑到本项目位于

深圳市大鹏新区，且涉及行业并非高增长行业，即本项目涉及到的人员工资按每 5 年增长 20%计算，项目运营人工成本为 354.97 万元。

除人工成本外，还包括设施维护、物资物料、水电杂费等成本。其中设施维护有包含墓穴修缮、道路修补、排水/照明设施维修更换、公共区域养护等；物资物料采购包含绿化养护物资、保洁物资、祭祀配套物资等。参考了多个地区公益性墓园公开的成本信息，设施维护成本按照 3.5 万元/年，物资物料采购成本按照 1.5 万元/年，水电杂费等成本按照 1 万元/年。即债券存续期间设施维护成本为 49 万元，物资物料采购成本为 21 万元，水电杂费等成本为 14 万元。

综上所述，运营总成本为 354.97+49+21+14=438.97 万元。成本测算明细表详见下表。

表 3-3 项目分年度运营支出表

单位：万元

支出类别	分年支出							
	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033
环卫人员工资	-	5.40	5.40	5.40	6.48	6.48	6.48	6.48
绿化养护人员工资	-	6.00	6.00	6.00	7.20	7.20	7.20	7.20
日常管理人员工资	-	8.40	8.40	8.40	10.08	10.08	10.08	10.08
设施维护	-	3.50	3.50	3.50	3.50	3.50	3.50	3.50
物资物料采购	-	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50
水电杂费	-	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00
合计	-	25.80	25.80	25.80	29.76	29.76	29.76	29.76
收入类别	**2034**	**2035**	**2036**	**2037**	**2038**	**2039**	**2040**	**合计**
环卫人员工资	6.48	7.78	7.78	7.78	7.78	7.78	9.33	96.81
绿化养护人员工资	7.20	8.64	8.64	8.64	8.64	8.64	10.37	107.57
日常管理人员工资	10.08	12.10	12.10	12.10	12.10	12.10	14.52	150.60

设施维护	3.50	3.50	3.50	3.50	3.50	3.50	3.50	49.00
物资物料采购	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50	21.00
水电杂费	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	14.00
合计	29.76	34.51	34.51	34.51	34.51	34.51	40.21	438.97

2.税费

墓园管理服务由葵涌办事处负责，免征各类税收。

3.利息费用

本次拟发行350万元，利率2.22%进行计算，另每年需缴纳十万分之五的还本付息手续费，得到专项债券存续期财务费用为116.55万元。详见附件1还本付息表。

项目成本合计为555.52万元。

（四）项目收益与融资平衡方案

1.项目收益分析

综上，债券存续期内，本项目分年度收益情况如下表:

表3-3 项目分年度收益表

单位：万元

类别	**2026**	**2027**	**2028**	**2029**	**2030**	**2031**	**2032**	**2033**
项目收入	0	786.07	119.91	120.95	121.99	123.03	124.07	125.11
运营支出	0	25.8	25.8	25.8	29.76	29.76	29.76	29.76
收益	0	760.27	94.11	95.15	92.23	93.27	94.31	95.35
年份	**2034**	**2035**	**2036**	**2037**	**2038**	**2039**	**2040**	**合计**
项目收入	122.53	14.53	14.53	14.53	14.53	14.53	14.53	1,731
运营支出	29.76	34.51	34.51	34.51	34.51	34.51	40.21	438.97
收益	92.77	-19.98	-19.98	-19.98	-19.98	-19.98	-25.68	1292.03

2.项目融资本息

本次拟发行350万元，利率2.22%进行计算，另每年需缴纳十万分之五的还本付息手续费，得到专项债券存续期财务费用为

116.55 万元。债券存续期内，本项目专项债券资金收益与融资平衡情况如下表：

表 3-4 专项债券应付本息情况表

单位：万元

序号	年度	期初本金	本期新增	本期偿还	期末本金	融资利率	应付利息	应付本息
1	2026		350		350	2.22%	7.77	7.77
2	2027	350			350	2.22%	7.77	7.77
3	2028	350			350	2.22%	7.77	7.77
4	2029	350			350	2.22%	7.77	7.77
5	2030	350			350	2.22%	7.77	7.77
6	2031	350			350	2.22%	7.77	7.77
7	2032	350			350	2.22%	7.77	7.77
8	2033	350			350	2.22%	7.77	7.77
9	2034	350			350	2.22%	7.77	7.77
10	2035	350			350	2.22%	7.77	7.77
11	2036	350			350	2.22%	7.77	7.77
12	2037	350			350	2.22%	7.77	7.77
13	2038	350			350	2.22%	7.77	7.77
14	2039	350			350	2.22%	7.77	7.77
15	2040	350		350	0	2.22%	7.77	357.77
合计				350			116.55	466.55

（五）项目收益与融资平衡分析

根据以上分析，债券存续期内，本项目专项债券资金收益与融资平衡情况如下表：

表 3-5 专项债券资金收益与融资平衡情况表

单位：万元

序号	年度	项目收益（含以往年度收益结余）	融资		
			到期本金	到期利息	本息合计
1	2026 年	0		7.77	7.77
2	2027 年	760.27		7.77	7.77
3	2028 年	854.38		7.77	7.77
4	2029 年	949.53		7.77	7.77
5	2030 年	1041.76		7.77	7.77
6	2031 年	1135.03		7.77	7.77
7	2032 年	1229.34		7.77	7.77
8	2033 年	1324.69		7.77	7.77
9	2034 年	1417.46		7.77	7.77
10	2035 年	1397.48		7.77	7.77
11	2036 年	1377.50		7.77	7.77
12	2037 年	1357.52		7.77	7.77
13	2038 年	1337.54		7.77	7.77
14	2039 年	1317.56		7.77	7.77
15	2040 年	1292.03	350	7.77	357.77

序号	年度	项目收益（含以往年度收益结余）	融资		
			到期本金	到期利息	本息合计
合计		1292.03	350	116.55	466.55
本息覆盖倍数		2.77			

综上，本项目预期项目收益对拟使用的专项债券本息的覆盖倍数为2.77，能够合理保障专项债券本息，实现项目收益与融资自求平衡。