

2022 年山东省德州市庆云县
庆云县殡仪馆建设项目二期工程

专项债券项目实施方案



2022 年山东省德州市庆云县
庆云县殡仪馆建设项目二期工程

专项债券项目实施方案



目 录

一、 项目基本情况.....	1
(一) 项目名称.....	1
(二) 项目单位.....	1
(三) 项目规划审批.....	3
(四) 项目规模与主要建设内容.....	3
(五) 项目建设期限.....	3
二、项目投资估算及资金筹措方案.....	3
(一) 投资估算.....	3
(二) 资金筹措方案.....	4
三、项目预期收益、成本及融资平衡情况.....	4
(一) 运营收入预测.....	4
(二) 运营成本预测.....	7
(三) 项目运营损益表.....	11
(四) 项目资金测算平衡表.....	11
(五) 其他需要说明的事项.....	17
(六) 小结.....	17

四、专项债券使用与项目收入缴库安排.....17

五、项目风险分析..... 18

六、事前项目绩效评估报告.....19

 （一）项目概况..... 19

 （二）评估内容..... 19

 （三）评估结论..... 23

一、项目基本情况

（一）项目名称

庆云县殡仪馆建设项目二期工程

（二）项目单位

庆云县民政局

统一社会信用代码：1137142300441602XA

机构类型：机关

注册地址：庆云县城区西环路南首

机构职责：

（一）贯彻执行民政事业发展法律、法规和政策、规划，拟订全县民政事业发展规划和相关政策并组织实施。

（二）负责全县社会团体、基金会、社会服务机构等社会组织管理工作，依法对社会组织进行管理和执法监督，承担中共庆云县社会组织综合委员会的日常工作。

（三）拟订全县社会救助政策、标准，统筹社会救助体系建设，负责城乡居民最低生活保障、特困人员救助供养、临时救助、生活无着流浪乞讨人员救助工作，指导社会救助家庭经济状况核对工作。

（四）拟订全县城乡基层群众自治建设和社区治理政策，指导城乡社区治理体系和治理能力建设，提出加强和改进城乡基层政权建设的建议，推动基层民主政治建设，协调推进乡镇政府服务能力建设。

（五）拟订全县行政区域界限、地名管理办法并组织实施，拟订全县行政区划总体规划，负责乡镇（街道）行政区划设立、命名、变更和政府驻地迁移审核、报批工作，负责行政村的设立、裁并、

更名、迁移的备案工作，负责全县行政区域界线的勘定和管理工作，承办乡镇（街道）际及临省、市、县际行政区域边界争议的调查和调处，负责全县地名管理工作。

（六）负责指导全县婚姻登记工作。拟订全县婚姻管理政策并组织实施，推进婚俗改革。

（七）拟订全县殡葬管理政策、服务规范并组织实施，推进殡葬改革。

（八）统筹推进、督促指导、监督管理全县养老服务工作，拟订全县养老服务体系规划建设规划、政策、标准并组织实施，承担老年人福利和特殊困难老年人救助工作。

（九）拟订全县残疾人权益保护政策，统筹推进残疾人福利制度建设和康复辅助器具产业发展。

（十）拟订全县儿童福利、孤弃儿童保障、儿童收养、儿童救助保护政策、标准并组织实施，健全农村留守儿童关爱服务体系和困境儿童保障制度。

（十一）组织拟订全县促进慈善事业发展政策，组织、指导社会捐助工作，负责全县福利彩票发行管理工作。

（十二）拟订全县社会工作、志愿服务政策和标准，组织推进社会工作人才队伍建设，推进相关志愿者队伍建设。

（十三）管理国家、省、市拨付的民政事业经费和县拨付的民政事业经费，指导、监督民政事业经费的使用。负责全县民政统计工作。

（十四）完成县委、县政府交办的其他任务。

（三）项目规划审批

2021 年 10 月，取得《庆云县殡仪馆建设项目二期工程》项目备案证明。

（四）项目规模与主要建设内容

本项目主要建设内容为：该项目位于庆云县 205 国道常家段孟家村南，项目内容：1、建设殡仪馆服务中心 2 号楼 2469.42 平方米、3 号楼 6000 平方米及门卫室；2、建设消防和停车场出入口桥各 1 座，约 400 平方米；3、馆区消防设施改造；4、馆区和停车场绿化；5、一、二期新建楼房室内外设施配套；6、新修建道路及原道路翻修约 1600 平方米；7、购置格位架。

（五）项目建设期限

项目计划从 2022 年 1 月开始施工建设,2024 年 12 月竣工验收。

二、项目投资估算及资金筹措方案

（一）投资估算

1. 编制依据及原则

（1）国家发展改革委、建设部发布的《建设项目经济评价方法与参数（第三版）》（发改投资[2006]1325 号文）；

（2）《产业结构调整指导目录（2019 年本）》；

（3）《投资项目可行性研究指南》；

（4）《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》；

（5）《山东省国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》；

（6）《山东省禁止、限制供地项目目录》；

(7) 现行有关法律法规、规定及标准规范；

(8) 项目单位提供的编制可行性研究报告的有关资料。

2. 估算总额

项目估算总投资 7800.00 万元，其中：建设投资 6855.41 万元，建设期利息 327.60 万元，铺底流动资金 616.99 万元。

(二) 资金筹措方案

1. 资金筹措原则

(1) 项目投入一定资本金，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

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，初步确定项目资金来源如下：

表 1：资金结构表

资金结构	金额（万元）	占比	备注	
估算总投资	7800.00	100%		
一、资本金	3900.00	50%		
自有资金				
财政资金安排	3900.00			
二、债务资金	3900.00	50%		
专项债券	3900.00			
银行借款				

三、项目预期收益、成本及融资平衡情况

(一) 运营收入预测

本项目预期收入主要来源于守灵告别厅租用、遗体美容整理服

务、餐饮、祭奠物品、杂物焚烧。运营期各年收入预测如下：

表 2：运营收入估算表（单位：万元）

年份	告别厅费用	整理费用	餐饮费	祭祀物品收费	杂物焚烧费用	合计
2021	-	-	-			-
2022	-	-	-	-	-	-
2023	-	-	-	-	-	-
2024	-	-	-	-	-	-
2025	594.00	44.55	49.50	148.50	29.70	866.25
2026	594.00	44.55	49.50	148.50	29.70	866.25
2027	594.00	44.55	49.50	148.50	29.70	866.25
2028	594.00	44.55	49.50	148.50	29.70	866.25
2029	594.00	44.55	49.50	148.50	29.70	866.25
2030	594.00	44.55	49.50	148.50	29.70	866.25
2031	594.00	44.55	49.50	148.50	29.70	866.25
2032	594.00	44.55	49.50	148.50	29.70	866.25
2033	594.00	44.55	49.50	148.50	29.70	866.25
2034	594.00	44.55	49.50	148.50	29.70	866.25
2035	594.00	44.55	49.50	148.50	29.70	866.25
2036	594.00	44.55	49.50	148.50	29.70	866.25
2037	-	-	-	-	-	-
合计	7,128.00	534.60	594.00	1,782.00	356.40	10,395.00

收入预测方法说明：

年营运收入=数量×单价。

1、守灵告别厅租用

项目建成后预计年火化 3000 人，每次收取告别厅租用费用 2000 元，则年收入 600.00 万元。

2、遗体美容整理服务

本项目包含一般整容 70 元/具，理发剃须服务 40 元/具，遗体整理 40 元/具，共计 150 元/具。本项目建成后预计年火化 3000 人。则年收入 45.00 万元。

3、餐饮费

项目建成后预计年就餐人数 10000 人次，餐饮费每人次 50 元，则年餐饮收入 50.00 万元。

4、祭奠物品收费

项目建成后预计年祭奠人次 10000 人，每次祭奠物品收费 150 元，则年祭奠物品收费 150.00 万元。

5、杂物焚烧费用

本项目建成后预计年火化 3000 人，每次收取杂物焚烧费用 100 元/具，则年收入 30.00 万元。出于谨慎性考虑，对项目计算期内整体运营收入下浮 1.00%，进行项目净现金流入测算。

（二）运营成本预测

本项目总成本费用包括燃料动力费、工资及福利费、运营费用、经营费用、折旧费用、债券付息。年度运营支出预测如下：

表 3：运营支出估算表（单位：万元）

年份	外购动力及燃料	工资及福利	其他费用	合计
2021	-	-	-	-
2022	-	-	-	-
2023	-	-	-	-
2024	-	-	-	-
2025	16.06	85.85	4.42	106.33
2026	16.06	85.85	4.42	106.33
2027	16.06	85.85	4.42	106.33
2028	16.06	85.85	4.42	106.33
2029	16.06	85.85	4.42	106.33
2030	16.06	85.85	4.42	106.33
2031	16.06	85.85	4.42	106.33
2032	16.06	85.85	4.42	106.33
2033	16.06	85.85	4.42	106.33
2034	16.06	85.85	4.42	106.33
2035	16.06	85.85	4.42	106.33
2036	16.06	85.85	4.42	106.33
2037	-	-	-	-
合计	192.71	1,030.20	53.09	1,275.99

成本预测方法说明：

1、工资及福利费

主要为项目管理人员及工作人员工资，按照 20 人测算，年均工资合计为 85.00 万元。

2、其他费用

（1）其运营费用

项目运营费用按销售收入的 0.5% 计算，运营期间其他费用合计为 4.38 万元。由于未来年度不可预知性以及出于谨慎性考虑，对项目计算期内整体运营成本（不包括折旧、摊销）上浮 1.00% 进行项目净现金流出测算。

结合本项目涉及的行业性质，测算中适用的主要税种税率如下：

表 4：项目税费表

税目	税率	类别
增值税	9%	外购原辅材料费、动力费、修理费
城建税	5%	
教育费附加	3%	
地方教育附加	2%	
企业所得税	25%	

4、利息支出

根据本项目资金筹措计划，建设期拟发行地方政府专项债券 3900.00 万元，假设年利率 4.20%，期限 15 年，每年付息一次，到期一次偿还本金。

本项目还本付息预测如下：

表 5：专项债券还本付息测算表（金额单位：万元）

年度	债券期初余额	本期新增	本期减少	债券期末余额	付息合计	还本付息合计
2021	-	-		-	-	-
2022	-	3,900.00		3,900.00	78.00	78.00
2023	3,900.00			3,900.00	156.00	156.00
2024	3,900.00			3,900.00	156.00	156.00
2025	3,900.00			3,900.00	156.00	156.00
2026	3,900.00			3,900.00	156.00	156.00
2027	3,900.00			3,900.00	156.00	156.00
2028	3,900.00			3,900.00	156.00	156.00
2029	3,900.00			3,900.00	156.00	156.00
2030	3,900.00			3,900.00	156.00	156.00
2031	3,900.00			3,900.00	156.00	156.00
2032	3,900.00			3,900.00	156.00	156.00
2033	3,900.00			3,900.00	156.00	156.00
2034	3,900.00			3,900.00	156.00	156.00
2035	3,900.00			3,900.00	156.00	156.00
2036	3,900.00			3,900.00	156.00	156.00
2037	3,900.00		3,900.00	-	78.00	3,978.00
合计		3,900.00	3,900.00		2,340.00	6,240.00

(三) 项目运营损益表

项目运营损益表见表 7。

(四) 项目资金测算平衡表

项目资金测算平衡表见表 8。

表 7：项目运营损益表（单位：万元）

年份	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
营业收入	-	-	-	866.25	866.25	866.25	866.25	866.25	866.25	866.25	866.25
税金及附加	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
营业成本	78.00	156.00	156.00	348.56	348.56	348.56	348.56	348.56	348.56	348.56	348.56
利润总额	-78.00	-156.00	-156.00	517.69	517.69	517.69	517.69	517.69	517.69	517.69	517.69
企业所得税	-	-	-	129.42	129.42	129.42	129.42	129.42	129.42	129.42	129.42
净利润	-78.00	-156.00	-156.00	388.27	388.27	388.27	388.27	388.27	388.27	388.27	388.27

续上表：

年份	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年
营业收入	857.50	857.50	857.50	857.50	
税金及附加	-	-	-	-	
营业成本	349.62	349.62	349.62	349.62	78.00
利润总额	507.88	507.88	507.88	507.88	-78.00
企业所得税	126.97	126.97	126.97	126.97	-
净利润	380.91	380.91	380.91	380.91	-78.00

表 8：项目资金测算平衡表（单位：万元）

年份	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年
一、经营活动产生的现金流				
1. 经营活动产生的现金流	-	-	-	866.25
2. 经营活动支付的现金流	-	-	-	106.33
3. 经营活动支付的各项税金	-	-	-	129.42
4. 经营活动产生的现金流小计	-	-	-	630.50
二、投资活动产生的现金流量	-	-	-	-
1. 支付项目建设资金	2,000.00	2,000.00	2,855.41	-
2. 支付的铺底资金	-	-	-	616.99
3. 投资活动产生的现金流小计	-2,000.00	-2,000.00	-2,855.41	-616.99
三、筹资活动产生的现金流	-	-	-	-
1. 项目资本金	3,900.00	-	-	-
2. 债券及银行借款筹资款	3,900.00	-	-	-
3. 偿还债券及银行借款本金	-	-	-	-
4. 支付融资利息	78.00	156.00	156.00	156.00

5. 筹资活动产生的现金流合计	7,722.00	-156.00	-156.00	-156.00
四、现金流总计	-	-	-	-
1. 期初现金	-	5,722.00	3,566.00	554.59
2. 期内现金变动	5,722.00	-2,156.00	-3,011.41	-142.49
3. 期末现金	5,722.00	3,566.00	554.59	412.10

续上表：

年份	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
一、经营活动产生的现金流					
1. 经营活动产生的现金流	866.25	866.25	866.25	866.25	866.25
2. 经营活动支付的现金流	106.33	106.33	106.33	106.33	106.33
3. 经营活动支付的各项税金	129.42	129.42	129.42	129.42	129.42
4. 经营活动产生的现金流小计	630.50	630.50	630.50	630.50	630.50
二、投资活动产生的现金流量	-	-	-	-	-
1. 支付项目建设资金	-	-	-	-	-
2. 支付的铺底资金	-	-	-	-	-
3. 投资活动产生的现金流小计	-	-	-	-	-

三、筹资活动产生的现金流	-	-	-	-	-
1. 项目资本金	-	-	-	-	-
2. 债券及银行借款筹资款	-	-	-	-	-
3. 偿还债券及银行借款本金	-	-	-	-	-
4. 支付融资利息	156.00	156.00	156.00	156.00	156.00
5. 筹资活动产生的现金流合计	-156.00	-156.00	-156.00	-156.00	-156.00
四、现金流总计	-	-	-	-	-
1. 期初现金	412.10	886.59	1,361.09	1,835.58	2,310.08
2. 期内现金变动	474.50	474.50	474.50	474.50	474.50
3. 期末现金	886.59	1,361.09	1,835.58	2,310.08	2,784.57

续上表：

年份	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	合计
一、经营活动产生的现金流	-	-	-	-	-	-	-	-
1.经营活动产生的现金流	866.25	866.25	866.25	866.25	866.25	866.25	-	10,395.00
2.经营活动支付的现金流	106.33	106.33	106.33	106.33	106.33	106.33	-	1,275.99
3.经营活动支付的各项税金	129.42	129.42	129.42	129.42	129.42	129.42	-	1,553.06

4.经营活动产生的现金流小计	630.50	630.50	630.50	630.50	630.50	630.50	-	7,565.94
二、投资活动产生的现金流量	-	-	-	-	-	-	-	-
1.支付项目建设资金	-	-	-	-	-	-	-	6,855.41
2.支付的铺底资金	-	-	-	-	-	-	-	616.99
3.投资活动产生的现金流小计	-	-	-	-	-	-	-	-7,472.40
三、筹资活动产生的现金流	-	-	-	-	-	-	-	-
1.项目资本金	-	-	-	-	-	-	-	3,900.00
2.债券及银行借款筹资款	-	-	-	-	-	-	-	3,900.00
3.偿还债券及银行借款本金	-	-	-	-	-	-	3,900.00	3,900.00
4.支付融资利息	156.00	156.00	156.00	156.00	156.00	156.00	78.00	2,340.00
5.筹资活动产生的现金流合计	-156.00	-156.00	-156.00	-156.00	-156.00	-156.00	-3,978.00	1,560.00
四、现金流总计	-	-	-	-	-	-	-	-
1.期初现金	2,784.57	3,259.07	3,733.56	4,208.06	4,682.55	5,157.05	5,631.54	-
2.期内现金变动	474.50	474.50	474.50	474.50	474.50	474.50	-3,978.00	1,653.54
3.期末现金	3,259.07	3,733.56	4,208.06	4,682.55	5,157.05	5,631.54	1,653.54	1,653.54

（五）其他需要说明的事项

1. 假设本次专项债券于 2022 年 1 月发行成功，期限 15 年，每年付息一次，到期一次偿还本金，故测算项目收益与融资自求平衡时，2037 年仅计算 1 个月。

2. 各项表格数据计算时若存在尾差系保留小数位数所致，数据无实质性差异。

（六）小结

本项目预期收入主要来源于守灵告别厅租用、遗体美容整理服务、餐饮、祭奠物品、杂物焚烧，项目建设资金包含项目资本金及融资资金。通过对收入以及相关营运成本、税费的估算，测算得出本项目可用于资金平衡的项目的息前净现金流量为 7,565.94 万元，融资本息合计为 6,240.00 万元，项目收益覆盖项目融资本息总额倍数达到 1.21 倍。

表 9：现金流覆盖倍数表（金额单位：万元）

融资方式	借贷本息支付			项目收益
	本金	利息	本息合计	
专项债券	3900.00	2340.00	6,240.00	
融资合计	3900.00	2340.00	6,240.00	7,565.94
覆盖倍数				1.21

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《财政部关于支持做好地方政府专项债券发行使用管理工作的通知》（财预〔2018〕161 号）等政府债券管理规定履行相应义务，接受财政部门的监督和管理，并保证政府专项债券专款专用。

专项债券收支纳入政府预算管理，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

（1）政策性风险

国家产业政策及地方政府的政策对各行各业具有较大影响。尤其是在我国经济即将进入第十四个五年计划发展阶段，国家经济高速发展，通货膨胀问题显现，国家财政、货币等调控政策频频出台，对部分行业投资和投机的强制性遏制等证明，政策性风险是投资开发项目最大的风险。

本项目的政策性风险主要是指因庆云县经济条件发生改变或者政府政策作出调整，导致项目原定目标难以实现或者无法实现。

（2）资金筹措风险

项目的资金风险主要来自于各方面的影响使得工程方案变动造成的工程量增加、工期延长以及人工、材料、机械台班费、各种费率、利率的提高。

（3）技术风险

技术方面的风险主要指项目采用先进技术和新技术应用上的可靠性和适应性等存在的不确定性可能给项目带来的风险。

（4）工程风险

本项目的工程风险主要包括设计方案、工程地质、施工与工期等存在的各种不确定性给项目带来的风险。

六、事前项目绩效评估报告

（一）项目概况

庆云县殡仪馆建设项目二期工程，实施单位为庆云县民政局，本次拟申请专项债券3900万元用于庆云县殡仪馆建设项目二期工程建设，年限为15年。

（二）评估内容

1. 项目实施的必要性

殡仪馆作为政府公共服务的重要组成部分，不仅担负在殡葬改革的历史使命，也承担着解决困难群体“死无所葬”的重任。它与人民群众切身利益息息相关，是贯彻落实科学发展观，实现经济与社会协调发展，构建社会主义和谐社会的重要内容之一。殡葬事业在提高殡葬行业的社会公益水平的同时，必须坚持以人为本、共建共享、公平正义的思想。要有新观念、新办法、新举措，不断审视、改进工作。认真落实以人为本和全面、协调、可持续发展的科学发展观，大力发展我国殡葬事业，促进可持续发展，是摆在各级政府、各部门，特别是殡仪服务系统广大殡仪服务工作者面前的重大历史任务。中国殡葬协会专家委员会专家委员、江西大学哲学教授郑小江认为：殡葬业不单单是社会公益事业和公共服务业，不是简单的烧死人埋死人的，而是生命传承的事业，是下一代人传承上一代人的血缘生命、人际生命、社会生命和精神生命。搞殡、搞葬、搞祭都为了精神传承、传统忠孝、感恩文化。殡仪馆是生命文化的传承师。国外将殡葬行业列为服务行业的范畴，从服务理念，服务要求，服务规

范，服务水准都已达到一定的水平。国外现代殡葬发展首先表现出的是“绿色殡葬”概念的流行以及由此产生的一系列“绿色效应”；同时注重文化再造，体现传统与创新的并重的和谐殡葬文化。国外殡葬发展的核心在服务创新，积极把科技与殡葬融合，利用先进的科学技术研制出新型的殡葬服务产品。随着社会的进步，人民生活水平的提高，我国的殡葬业已经有了较大的变化和发展，特别是北京、上海、南京等地区有较大的发展，一些地区投资建造了规模和档次较高的殡仪馆，而庆云县的殡葬业设施条件影响发展缓慢，亟待创新。

2. 项目实施的公益性

项目建设有利于破除落后的传统习俗，推动社会文明进步。由于我国封建社会历史漫长，殡葬陈规陋习至今尚未根除。在改革开放的新形势下，面临着各种思想文化相互激荡，加之有些地方思想工作的薄弱，精神文明建设“一手软”现实情况的存在；导致当前殡葬活动中一系列问题的滋生和蔓延。大力推进殡葬改革，破除丧葬陈规陋习，对变革殡葬观念、破除封建迷信、树立殡葬新风，推动社会的文明进步都将具有重要意义。

3. 项目实施的收益性

庆云县殡仪馆建设项目二期工程是履行社会公益职能，保障一般群众基本丧葬权益，是实现社会效益的基础和原则。设置大众服务项目，满足一般群众丧葬消费需求。殡葬消费与群众收入一样，好比一个“橄榄球”，中间大、两头小，一般群众是殡葬服务的主

要对象。履行公益职能，落实殡葬惠民政策，保障困难群体基本丧葬权益，让贫者花得起。该项目按国家一级殡仪馆的标准进行改扩建，完善了庆云县殡仪馆基础设施和提高了服务质量，对于项目区火化率的提高、开展移风易俗活动等将起到重要的作用，进而加快整个庆云县殡葬改革事业的发展，更好的完成党和政府交给的殡葬改革任务，促进“两个文明”建设。项目完成后，有利于进一步促进庆云县全面实行火葬、制止乱埋乱葬，优化环境，革除丧葬陋习，提倡文明、节俭办丧事。

4. 项目投资合规性

《产业结构调整指导目录》是政府引导投资方向、管理投资项目、制定和实施财税、金融、土地、进出口等政策的重要依据，本项目庆云县殡仪馆建设项目二期工程，根据国家发改委新修订的《产业结构调整指导目录（2019 年本）》，该目录由“鼓励类”、“淘汰类”和“限制类”三类产业组成，本项目既不属于鼓励类和淘汰类，也不属于限制类产业，故本项目属于允许类。因此，项目建设符合国家产业政策的规定。

该项目选题正确，建设目标明确；资金安排合理得当，有较好的社会效益、环境效益。

5. 项目成熟度

本项目前期手续落实到位，建设条件完备，资金充足，本项目成熟度较高。

6. 项目资金来源和到位可行性

项目总投资 7800.00 万元，其中 3900.00 万元由县财政资金解决，其余 3900.00 万元申请政府专项债券解决。

资金来源符合相关规定，资金支出方式较合理，风险可控。

7. 项目收入、成本、收益预测合理性

本项目收入依据德州市物价局出具殡仪馆殡葬延伸服务收费标准计取费用，因此本项目收入及成本项预测合理。基于此，本项目收益分析贴合实际，预测合理。绩效目标较明确，与项目预计解决的问题，现实需求基本匹配。

8. 债券资金需求合理性

本项目债券需求 3900.00 万元，占总投资 50%，符合发债项目资金比例有关规定。

9. 项目偿债计划可行性和偿债风险点及应对措施

加强资金安排。项目实施前，成立专门的资金管理部门，全面分析具体核定项目建设所需资金，不同阶段所需资金的具体变化，以对项目所需资金进行合理安排。

拓展申请专项债券渠道：单一的申请专项债券渠道极易带来巨大风险，而多渠道申请专项债券则将较有效保证资金供给的及时性和承继性。第三，控制好投资比例，以保证资金链的安全。资金链的安全和风险的分担，可以从投资比例上来进行合理的分配和调整，这样即可达到预期目的。

10. 绩效目标合理性

庆云县殡仪馆建设项目二期工程建成后，能够扩大规模，提高服务能力和水平。面对不同的客户群体，为了顺应社会形势，还设置了个性化服务项目，让富者花得出，满足相对富裕、有特殊服务的人群丧葬需求，既在服务一般人群中获得社会效益，又在服务较为富裕的人群中提升经济效益。

随着经济社会的发展、群众收入的增长，高收入人群也在逐步增加，如何满足这类群众的个性化丧葬消费需求，殡仪服务单位也要加以考虑。这类人群相对富裕，要求设置个性化、人文化的服务项目较多，特别是实行“一对一”的宾馆式服务模式愿望较为强烈。为充分体现这类人群对逝者的尊重，我们推出了一些特别服务项目，既能满足这类人群的特殊服务需求，又能从服务中获得收益，为单位发展提供了经济支持。

综上所述，本项目可实现目标合理可行。

11. 其他需要纳入事前绩效评估的事项

无

（三）评估结论

庆云县殡仪馆建设项目二期工程资金平衡的项目的息前净现金流量为 7,565.94 万元，本息覆盖倍数为 1.21，符合专项债发行要求；项目可以以相较银行贷利率更优惠的融资成本完成资金筹措，为本项目提供足够的资金支持，保证本项目的顺利施工。项目建设符合本地区的经济发展水平，能在较短时间内为本地区社会和人文环境所接受。但该项目在绩效目标细化、项目退出清理调整机制、项目全

过程制度建设、筹资风险应对措施等方面存在不足。总的来说，本项目绩效目标指向明确，与相应的财政支出范围、方向、效果紧密相关，项目绩效可实现性较强，实施方案比较有效，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。