

2025 年宝鸡市千阳县莎能奶山羊育种创新提升项目专项债券实施方案

主管单位：千阳县畜产局

财政部门：千阳县财政局

实施单位：陕西千阳莎能奶山羊发展有限公司

前言

2017 年，财政部印发了《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89 号），围绕健全规范的地方政府举债融资机制，依法完善专项债券管理，着力发展实现项目收益与融资自求平衡的专项债券品种。对完善地方政府专项债券管理，坚决遏制地方政府隐性债务增量，有序推进试点发行地方政府专项债券工作，探索建立专项债券与项目资产、收益相对应的制度提供了政策性依据文件，进一步发挥政府规范适度举债改善基础设施建设的积极作用。根据省财政厅统一部署，组织各市、县（区）部门、财政局开展 2024 年陕西省地方政府专项债券需求项目的上报工作。

陕西省财政厅严格按照上报需求、项目评审、信用评级、项目绩效、偿债分析、风险预警、债务公开、监督使用、责任追究等程序，对全省申请专项债券的项目进行严格筛选管理。同时，专项债券资金纳入政府性基金预算管理，并由本级主管部门专项用于具体项目，明确专项债券资金不得用于除本项目以外的项目，不得用于经常性支出，禁止任何单位和个人截留、挤占和挪用专项债券资金，违反以上规定，严肃问责。

新《中华人民共和国预算法》实施以来，陕西省严格落实《中华人民共和国预算法》和

《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43 号）等文件精神，在风险可控的前提下依法依规适度举债，保障基础设施和民生工程合理融资需求，确保政府融资在本级财政可承受能力范围内量力而行。本次发行 2024 年陕西省专项债券，是按照《中华人民共和国预算法》、《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43 号、《财政部关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》

（财预〔2017〕89 号），在遵循市场规则的基础上，积极探索地方政府资金筹措的又一重大举措。本次专项债券还本付息来源于项目自身收入，债务风险锁定在项目之内，并按照市场规则向投资者进行详细的项目信息披露，保障投资者权益，更好地发挥专项债券对地方稳增长、促改革、调结构、惠民生、防风险的支持作用。

一、项目基本情况

（一）项目建设地点分析及市场竞争优势分析

1.项目建设地点分析

千阳县，隶属于陕西省宝鸡市，地处陕西省关中西陲，北靠甘肃省灵台县，南邻陈仓区，东与麟游、凤翔县毗邻，西同陇县接壤。地形地貌为“七山二塬一分川”，全县土地总面积 996.46 平方公里，境内辖 7 镇 65 个行政村，总人口 13.4 万人，其中农业人口 11.1 万人，宝（鸡）中（卫）铁路穿境而过，距离宝鸡较近，交通便捷。

本项目建设地点位于千阳县种羊场及附近，饲草、奶山羊繁育配套设施都比较完善，相对于别的地方有很大的优势。场地占地 285.15 亩，场地为规格矩形，宽约 200 米，长约 950 米。

图 1-1 项目区位图

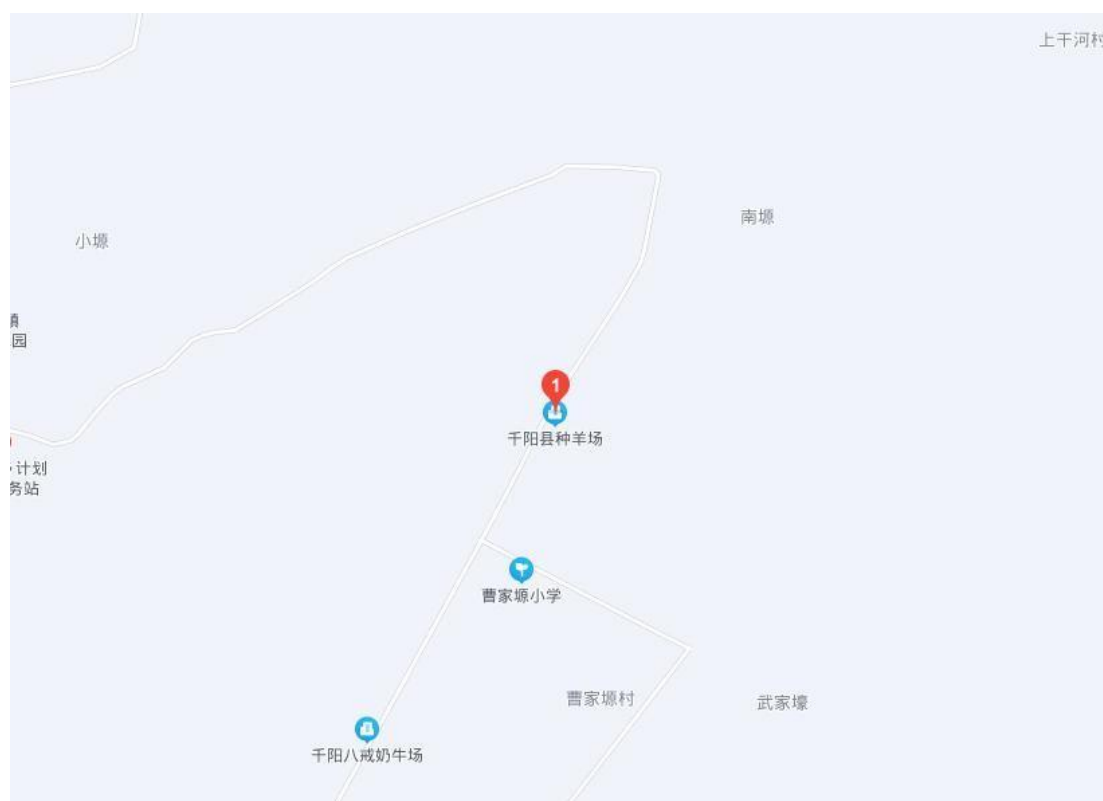


图 1-2 项目效果图



2.市场竞争优势分析

自上世纪 70 年代开始，一些发达国家的营养学专家就对羊奶作了大量研究，并提出羊奶是哺乳动物乳汁中含有较多对人体有益的营养及各种活性物质较高的乳品。随后，澳大利亚、新西兰、美国、加拿大等国家开始将羊奶作为日常乳品。随着羊奶加工技术的突破以及人们消费观念的转变，国内羊奶市场前景被多方看好。目前在中国羊奶人均消费是 1 公斤/人，在亚洲是 5 公斤/人，在欧洲是 30 公斤/人。而未来 5—10 年，羊奶产值将呈快速上涨态势，并且居民对羊奶产品认可度不断增加，羊奶产品体系也将进一步丰富。时至今日，羊乳制品已经越来越受到国人的认可，但在乳业大盘中羊奶产品仅占 3% 的份额，属于资源稀缺型的特种乳。羊奶品质优良、营养功能全、自然地理资源禀赋极高。业界专家认为，目前我国羊奶消费已经开始从导入期走向成长期，与牛奶产业相比，羊奶产业发展空间还非常大。

（二）千阳县莎能奶山羊育种创新提升项目基本情况

1. 项目名称：千阳县莎能奶山羊育种创新提升项目

2. 项目主管部门：千阳县畜产局

千阳县畜产局主要机构职能为研究制定全县畜牧产业发展规划和具体政策、配套措施，并具体组织实施；制定畜牧业发展的重大技术措施和科技发展计划，开展畜牧兽医技术的研究、

引进、推广和培训等工作；开展畜牧业技术交流与合作等。年度工作任务之一是围绕建设全国莎能奶山羊良种供应繁育基地目标，加速奶山羊首位产业发展，不断提高畜牧产业质量效益和竞争力，推动县域经济高质量发展。

3. 项目实施单位（承办单位及运营单位）：陕西千阳莎能奶山羊发展有限公司

陕西千阳莎能奶山羊发展有限公司为国有控股公司，成立于2018年08月20日，注册地位于陕西省宝鸡市千阳县张家塬镇曹家塬村千阳县种羊场院内，法定代表人为李杰。经营范围包括莎能奶山羊良种扩繁与良种推广销售；奶山羊良种冻精、胚胎生产与销售。

4. 项目建设性质：新建

5. 项目建设地点：千阳县张家塬镇曹家塬村

6. 项目建设工期：原计划建设工期为2022年7月至2025年3月，由于施工进度延误，实际工期为2022年3月-2026年3月

第一阶段：2022年7月至2024年6月，历时23个月，完成勘察设计、项目招标、施工准备等工作。

第二阶段：2024年7月至2024年12月，历时6个月，主要完成主要完成项目全部土建、安装工程及水电配套工程及主体楼的装修等工作；

第三阶段：2025年1月至2025年12月，历时12个月，完成室内外装修及绿化工程；

第四阶段：2026年1月至2026年3月，历时3个月，主要完成资料整理、办理竣工验收备案、进行竣工验收，交付投入使用。

6. 项目建设内容：项目总占地面积206.5亩，新建总建筑面积38995平方米，年存栏奶山羊5000只，其中：综合楼1栋建筑面积1800平方米，奶山羊繁育工程中心建筑面积1850平方米，挤奶厅1座建筑面积1945平方米，种公羊站2304平方米，羊舍5栋23664平方米，干草间2649平方米，青贮间3203平方米，有机肥厂建筑面积1580平方米，配套建设给排水、暖通、供电、消防、绿化、硬化及引进种公羊、种母羊、购置奶山羊养殖繁育相应设施设备。

（三）效益分析

1. 经济效益

振兴乡村的关键是产业兴旺，而奶山羊养殖具有生产周期短、投资少、见效快、养殖门槛低、环保压力小等特点，可地不分南北，家不分贫富，人不分性别。通过本项目的建设，

将奶山羊产业培育成为振兴乡村、富裕农民的优势主导产业，带动农民增收，实现共同富裕。

2. 社会效益

本项目建设期间，将有大量建筑、安装工人参加工程建设，项目竣工后，将在当地招聘员工，可直接解决 10 人及以上就业，对提高当地的消费水平，改善消费结构具有积极影响。同时对物流、仓储需求，可间接解决当地就业人口近百人，对增加当地人民收入，提高当地人民的生活水平具有积极的影响。

3. 生态效益

利用各类秸秆、青草等粗纤维做饲料，将人类无法直接利用的物质，通过羊的消化吸收转化成肉质食品，变废为宝，实现了过腹增值。同时，大量利用玉米、小麦秸秆等农用物的废弃物，大大减少了秸秆被闲置、毁弃和燃烧而造成的资源浪费和废渣、废气等对环境的污染，符合国家的环保政策。在有条件的地方，养羊有利于建立植物—动物—生物良性循环过程。通过养羊所产生的粪便，还可用于农村沼气建设、沼气做饭、照明、采暖，沼气池渣还可用于农作物田间施肥，增强土壤肥力。

（四）项目立项及批复情况

表 1-1 项目批复情况一览表

序号	批复文件	批文号
1	千阳县行政审批服务局《关于千阳县莎能奶山羊育种创新提升项目建议书的批复》	千审服发[2021]233 号
2	千阳县行政审批服务局《关于千阳县莎能奶山羊育种创新提升项目可行性研究报告的批复》	千审服发[2021]239 号
3	千阳县行政审批服务局《关于变更千阳县莎能奶山羊育种创新提升项目建设单位、建设期限及部分建设内容的批复》	千审服发[2023]394 号
4	千阳县行政审批服务局《关于千阳县莎能奶山羊育种创新提升项目初步设计的批复》	千审服发[2023]478 号
5	建设项目环境影响登记表	备案号：202361032800000046
6	宝鸡市生态环境局千阳分局《关于千阳县莎能奶山羊育种创新提升项目办理环评手续的说明》	2023 年 8 月 11 日
7	千阳县行政审批服务局《节能审查证明》	2022 年 4 月 6 日
8	中共千阳县委政法委员会《关于社会稳定风险评估报告的批复》	千政法函[2021]47 号
9	千阳县国土资源局《关于陕西千阳莎能奶山羊良种繁育基地申请设施农用地备案通知书》	千设农地备字[2019]第 04 号

10	千阳县自然资源局《关于办理千阳县莎能奶山羊育种创新提升项目建设用地规划许可的复函》	千自然资函[2023]62 号
11	千阳县行政审批服务局《关于对千阳县莎能奶山羊育种创新提升项目办理建设工程规划许可证等有关情况的复函》	2023 年 12 月 28 日
12	农村土地承包经营权流转合同	—
13	土地续租意向书	—

（五）绩效目标及指标

为加强地方政府专项债券项目资金绩效管理，提高专项债券资金使用效益，有效防范政府债务风险，根据财政部关于印发《地方政府专项债券资金绩效管理办法》（财预〔2018〕34 号）文件精神，开展千阳县莎能奶山羊育种创新提升项目（以下简称“本项目”）专项债券资金事前绩效评估。综合评估后得出评估结论：本项目建设期间，将有大量建筑、安装工人参加工程建设，项目竣工后，将在当地招聘员工，可直接解决 10 人及以上就业，对提高当地的消费水平，改善消费结构具有积极影响。同时对物流、仓储需求，可间接解决当地就业人口近百人，对增加当地人民收入，提高当地人民的生活水平具有积极的影响。

依据项目资金事前绩效评估标准，绩效评价结果与财政审核在百分制基础上分为四个等级，优（90-100 分）、良（80-89 分）、中（60-79 分）、差（0-59 分）。绩效评估结果为“优”、“良”的项目原则上予以支持；结果为“中”的项目可以部分支持；结果为“差”的项目不予支持。本项目绩效评估综合得分为 94.5 分，评定级别为“优”，绩效评估结果为予以支持。

表 1-2 项目绩效指标一览表

项目名称	千阳县莎能奶山羊育种创新提升项目			
主管部门	千阳县畜产局		实施期限	2022 年 3 月 - 2026 年 3 月
资金金额 (万元)	实施期资金	9,974.01	年度资金总额:	9,974.01
	总额:			
	其中:	5,074.01	其中: 财政拨款	5,074.01
	财政拨款			
	专项债券资金	4,900.00	专项债券资金	4,900.00
总	实施期总目标		年度总目标	
	本项目总占地面积 206.5 亩，新建总建筑面积 38995 平方米，年存栏奶山羊 5000 只，其中：综合楼 1 栋建筑面积 1800 平方		本项目建设期间，将有大量建筑、安装工人参加工程建设，项目竣工后，将在当地招聘员工，可直接解决 10 人及以上就业，对提高当地的消费水平，改善消费结构	

	米，奶山羊繁育工程中心建筑面积 1850 平方米，挤奶厅 1 座建筑面积 1945 平方米，种公羊站 2304 平方米，羊舍 5 栋 23664 平方米，干草间 2649 平方米，青贮间 3203 平方米，有机肥厂建筑面积 1580 平方米，配套建设给排水、暖通、供电、消防、绿化、硬化及引进种公羊、种母羊、购置奶山羊养殖繁育相应设施设备。		具有积极影响。同时对物流、仓储需求，可间接解决当地就业人口近百人，对增加当地人民收入，提高当地人民的生活水平具有积极的影响。	
年度绩效指标	一级指标	二级指标	三级指标	指标值
	成本指标	经济成本	控制投资建设资金成本	≤ 9974.01 万元
		社会成本	对当地社会成本影响	小
		生态环境成本	对当地生态环境成本影响	小
	产出指标	数量指标	指标 1: 占地总面积 (亩)	206.5
			指标 2: 总建筑面积 (平方米)	38995
		质量指标	指标 1: 资金使用合规率	100%
			指标 2: 项目按计划完工率	100%
			指标 3: 项目验收合格率	100%
		时效指标	指标 1: 资金拨付及时率	100%
			指标 2: 项目预算执行率	100%
			指标 3: 项目完工执行率	100%
	效益指标	经济效益指标	指标 1: 债券存续期内项目收益 (万元)	≥ 12,505.72
			债券存续期末现金余额 (万元)	≥ 4,892.64
			指标 2: 增加就业岗位	≥ 10 人
		社会效益指标	指标 1: 提升当地基础设施建设水平	显著提升
			指标 2: 促进制造业高质量发展	100%
		生态效益指标	指标 1: 促进工业与周边生态环境整合发展	100%
		可持续影响指标	指标 1: 完善基础设施建设、提高制造业品质	100%
			指标 2: 促进社会经济高质量发展	持续增加
	满意度指标	服务对象满意度指标	指标 1: 社会满意度	≥ 95%
			指标 2: 当地居民的满意度	≥ 95%

二、项目投资及资金筹措方案

（一）项目总投

1. 估算依据及原则

1. 《陕西省建设工程其他费用定额》；
2. 《陕西省建筑装饰工程价目表 2009》；
3. 《陕西省安装工程价目表 2009》；
4. 《陕西省市政工程价目表 2009》；
5. 《陕西省建筑工程、安装工程、市政工程消耗量定额 2004》；
6. 《宝鸡市建筑动态与价格信息》，主要材料价格参考宝鸡市材、建筑工种人工成本及机械台班市场价格信息表；
7. 《关于增加建设工程扬尘治理专项措施费及综合人工单价调整的通知》陕建发〔2017〕270 号；
8. 《关于调整陕西省建设工程计价依据的通知》陕建发〔2018〕84 号文件；
9. 建设单位管理费：依据建财【2002】394 号文计取；
10. 工程监理费、工程勘察设计费、前期工作费、招投标代理服务费、环境影响评价费依据（《关于进一步放开建设项目专业服务价格的通知（发改价格〔2015〕299 号）》，采用市场议价确定投资估算；
11. 施工图设计审查费：依据陕价行函【2007】19 号文计取；
12. 预备费按照一类二类费用之和的 3%-8%计取。

2. 项目总投和分项目安排表

本项目总投资为 9,974.01 万元。其中：工程费用 8,665.81 万元，工程建设其他费用 418.09 万元，基本预备费 726.71 万元，铺底流动资金 163.40 万元。

表 2-1 投资概算表

单位：万元

序号	工程项目或费用名称	工程费用		合计
		建筑安装工程费	设备及其他购置费	
一	第一部分：工程费用			
1	综合楼	380.86		380.86
2	奶山羊繁育工程中心	354.09		354.09

3	种公羊站	371.74		371.74
4	挤奶厅	314.73		314.73
5	羊舍	3,760.88		3,760.88
6	甘草间	373.41		373.41
7	青贮间	499.68		499.68
8	有机肥厂	223.65		223.65
9	室外配套工程	907.91		907.91
10	设备及工器具购置费		1,478.86	1,478.86
二	第二部分：其他费用			418.09
1	项目前期费			28.75
2	建设单位管理费			71.87
3	工程勘察设计费			143.74
4	工程监理费			71.87
5	工程保险费			21.56
6	施工图预算编制费			14.37
7	施工图设计审查费			7.19
8	引进技术和引进设备其他费			44.37
9	招标代理费			14.37
三	基本预备费			726.71
四	铺底流动资金			163.4
五	建设项目投资			9,974.01

表 2-2 分年度支出计划表

单位：万元

序号	项目	合计	2023 年及以前	2024 年	2025 年	2026 年
1	工程费用	8,665.81	923.35	4,116.50	1,642.74	1,983.22
2	工程建设其他费用	418.09	0.00	271.76	79.26	67.07
3	基本预备费	726.71	74.21	436.03	137.76	78.71
4	铺底流动资金	163.40	0.00	106.21	30.98	26.21
	总投资	9,974.01	997.56	4,930.50	1,890.74	2,155.21

表 2-3 2025 年分月度支出计划表

单位：万元

序号	项目名称	投资估算	8 月及以前	9 月	10 月	11 月	12 月
1	工程费用	1,642.75	164.27	246.41	492.82	410.69	328.55
2	工程建设其他费用	79.26	7.93	11.89	23.78	19.81	15.85
3	基本预备费	137.76	13.78	20.66	41.33	34.44	27.55
4	铺底流动资金	30.98	3.10	4.65	9.29	7.74	6.20
	总投资	1,890.74	189.07	283.61	567.22	472.69	378.15

（二）资金筹措方案

1. 资金筹措原则

（1）满足项目建设需要。

筹措的资金以满足项目建设需要为基本要求，不留资金缺口，也不多占用资金。

（2）遵守规章制度。

筹措资金必须要全面遵守国家的有关方针、政策和制度规定，认真执行各项资金筹集、使用、归还的工作程序，严格履行合同条款，并在资金筹措的实践过程中，不断改进和完善各项规章制度。

（3）讲求经济效益。

资金筹措不仅要满足项目建设的需要，而且要讲求经济效益，应当综合考虑利息率、利润率、各类资金来源比例、财务风险等因素，提高资金的使用效果。

表 2-4 原资金筹措计划表

序号	项目名称	投资估算	2023 年及以前	2024 年	2025 年
1	自有资金	5,074.01	997.56	3,585.71	490.74
2	债券资金	4,900.00	0.00	1,900.00	3,000.00
	总投资	9,974.01	997.56	5,485.71	3,490.74

表 2-5 资金筹措计划表

序号	项目名称	投资估算	2023 年及以前	2024 年	2025 年	2026 年
1	自有资金	5,074.01	997.56	3,030.50	290.74	755.21
2	债券资金	4,900.00	0.00	1,900.00	1,600.00	1,400.00
	总投资	9,974.01	997.56	4,930.50	1,890.74	2,155.21

2. 项目投资额、自有资本金及资本金到位情况

本项目总投资 9,974.01 万元，属新建项目。其中：自有资金 5,074.01 万元，占项目总投资 50.87%；计划申请地方政府专项债券资金 4,900.00 万元，发行期限 20 年，原计划 2024 年发行 1,900.00 万元，2025 年发行 3,000.00 万元。

现计划 2024 年发行 1,900.00 万元，2025 年发行 1,600.00 万元，2026 年发行 1,400.00 万元，发债资金占项目总投资 49.13%。

3. 专项债券的拟发行计划

本项目拟通过发行地方政府专项债券资金, 4900.00 万元, 发行期限 20 年, 原计划 2024 年发行 1,900.00 万元, 2025 年发行 3,000.00 万元。

现计划 2024 年发行 1,900.00 万元, 2025 年发行 1,600.00 万元, 2026 年发行 1,400.00 万元。债券发行计划如下表所示

表 2-6 原债券发行计划表

发行年份	发行金额	发行期限
2024 年	1,900.00	20 年期
2025 年	3,000.00	20 年期
合计	4,900.00	-

表 2-7 债券发行计划表

发行年份	发行金额	发行期限
2024 年	1,900.00	20 年期
2025 年	1,600.00	20 年期
2026 年	1,400.00	20 年期
合计	4,900.00	-

4. 项目建设资金的到位及使用、结余情况

本项目总投资 9974.01 万元, 属新建项目。自有资金: 本项目 2023 年已到位并使用自有资金 997.56 万元, 剩余资金将随项目建设进度逐步到位, 计划 2024 年到位 3,585.71 万元, 2025 年到位 290.74 万元。专项债券资金: 本项目 2024 年计划发行专项债资金 1,900.00 万元, 2025 年计划发行专项债资金 3,000.00 万元。

实际截止目前已到位 3,030.50 万元, 2025 年到位 290.74 万元。专项债券资金: 本项目 2024 年计划发行专项债资金 1,900.00 万元, 2025 年计划发行专项债资金 1,600.00 万元, 2026 年计划发行专项债资金 1,400.00 万元。

三、项目预期收益、成本、融资平衡及财务风险情况

(一) 业务活动预期收入

本项目新建总建筑面积 38995 平方米, 年存栏奶山羊 5000 只, 其中: 综合楼 1 栋建筑

面积 1800 平方米，奶山羊繁育工程中心建筑面积 1850 平方米，挤奶厅 1 座建筑面积 1945 平方米，种公羊站 2304 平方米，羊舍 5 栋 23664 平方米，干草间 2649 平方米，青贮间 3203 平方米，有机肥厂建筑面积 1580 平方米，配套建设给排水、暖通、供电、消防、绿化、硬化及引进种公羊、种母羊、购置奶山羊养殖繁育相应设施设备等。

本项目建成后，运营期内的主要收入来源为莎能奶山羊繁育基地租赁收入、养殖技术支持服务费收入、设施设备管理维护费。

1. 莎能奶山羊繁育基地租赁收入

根据《陕西千阳莎能奶山羊繁育基地意向租赁框架协议》，本项目建设完成后将其合法拥有的莎能奶山羊培育基地出租给千阳县恒腾食品有限公司，租赁面积 206.5 亩，建筑面积为 38995 平方米，租赁期限 25 年，租金为 10 元/月·平方米，租金由第五年开始每 5 年上涨 10%。

2. 养殖技术支持服务费收入

根据《陕西千阳莎能奶山羊繁育基地意向租赁框架协议》，租赁期间，陕西千阳莎能奶山羊发展有限公司向千阳县恒腾食品有限公司提供莎能奶山羊养殖技术支持，提供的技术支持服务包括：①奶山羊疾病防控，主要对栏内每只奶山羊定期注射疫苗和疾控检查；②奶山羊繁殖育种，主要是提供人工授精、胚胎移植等技术支持；③良种奶山羊普查鉴定，包括对每只羊建立遗传系谱和外形筛选；④对奶山羊种质资源库运营和管理。收费价格按照存栏种羊每只羊每年收取 500 元，收费价格暂按每 5 年上涨 10%测算；由于收费价格按照存栏种羊数量收费，因此运营期首年负荷率按 70%测算，每 5 年上涨 5%，直至 2030 年上涨至 95%不再上涨。

3. 设施设备管理维护费

根据《陕西千阳莎能奶山羊繁育基地意向租赁框架协议》，租赁期间乙方使用的挤奶设备、育种设备、草料场等各类设施设备，使用过程中会出现损坏，故障等情况，甲方将定期对设施设备进行维护维修，约定乙方按照每年 80 万元向甲方支付设施设备管理维护费，收费价格暂按每 5 年上涨 10%测算。

根据上述内容，经测算，本项目运营期的总收入为 18432.88 万元。

表 3-1 原收入预测表(2025 年-2034 年)

单位：万元

序号	项目	合计	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
1	莎能奶山羊繁育基地租赁收入	11,084.10	350.96	467.94	467.94	467.94	467.94	514.73	514.73	514.73	514.73	514.73
	可租赁面积（m²）		38,995.00	38,995.00	38,995.00	38,995.00	38,995.00	38,995.00	38,995.00	38,995.00	38,995.00	38,995.00
	存栏单价（元/m²·月）		10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	11.00	11.00	11.00	11.00	11.00
	年租赁时间（月）		9.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00
2	养殖技术支持服务费收入	5,453.81	131.25	187.50	200.00	212.50	225.00	261.25	261.25	261.25	261.25	261.25
	可存栏数（只）		5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00
	技术支持费（元/只/年）		500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	550.00	550.00	550.00	550.00	550.00
	负荷率		70.00%	75.00%	80.00%	85.00%	90.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%
3	设施设备管理维护费	1,894.97	60.00	80.00	80.00	80.00	80.00	88.00	88.00	88.00	88.00	88.00
	租赁费（万元/年）		80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	88.00	88.00	88.00	88.00	88.00
	收入合计	18,432.88	542.21	735.44	747.94	760.44	772.94	863.98	863.98	863.98	863.98	863.98

表 3-2 原收入预测表(2035 年-2045 年)

单位：万元

序号	项目	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年
1	莎能奶山羊繁育基地租赁收入	566.21	566.21	566.21	566.21	566.21	622.83	622.83	622.83	622.83	622.83	342.53
	可租赁面积（m²）	38,995.00	38,995.00	38,995.00	38,995.00	38,995.00	38,995.00	38,995.00	38,995.00	38,995.00	38,995.00	38,995.00
	存栏单价（元/m²·月）	12.10	12.10	12.10	12.10	12.10	13.31	13.31	13.31	13.31	13.31	14.64
	年租赁时间（月）	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	6.00
2	养殖技术支持服务费收入	287.38	287.38	287.38	287.38	287.38	316.11	316.11	316.11	316.11	316.11	173.86
	可存栏数（只）	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00

	技术支持费（元/只/年）	605.00	605.00	605.00	605.00	605.00	665.50	665.50	665.50	665.50	665.50	732.05
	负荷率	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%
3	设施设备管理维护费	96.80	96.80	96.80	96.80	96.80	106.48	106.48	106.48	106.48	106.48	58.57
	租赁费（万元/年）	96.80	96.80	96.80	96.80	96.80	106.48	106.48	106.48	106.48	106.48	117.13
	收入合计	950.39	950.39	950.39	950.39	950.39	1,045.42	1,045.42	1,045.42	1,045.42	1,045.42	574.96

表 3-1 收入预测表(2026 年-2035 年)

单位：万元

序号	项目	合计	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
1	莎能奶山羊繁育基地租赁收入	11,084.10	350.96	467.94	467.94	467.94	467.94	514.73	514.73	514.73	514.73	514.73
	可租赁面积（m²）		38,995.00	38,995.00	38,995.00	38,995.00	38,995.00	38,995.00	38,995.00	38,995.00	38,995.00	38,995.00
	存栏单价（元/m²·月）		10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	11.00	11.00	11.00	11.00	11.00
	年租赁时间（月）		9.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00
2	养殖技术支持服务费收入	5,453.81	131.25	187.50	200.00	212.50	225.00	261.25	261.25	261.25	261.25	261.25
	可存栏数（只）		5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00
	技术支持费（元/只/年）		500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	550.00	550.00	550.00	550.00	550.00
	负荷率		70.00%	75.00%	80.00%	85.00%	90.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%
3	设施设备管理维护费	1,894.97	60.00	80.00	80.00	80.00	80.00	88.00	88.00	88.00	88.00	88.00
	租赁费（万元/年）		80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	88.00	88.00	88.00	88.00	88.00
	收入合计	18,432.88	542.21	735.44	747.94	760.44	772.94	863.98	863.98	863.98	863.98	863.98

表 3-2 收入预测表(2026 年-2046 年)

单位：万元

序号	项目	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
1	莎能奶山羊繁育基地租赁收入	566.21	566.21	566.21	566.21	566.21	622.83	622.83	622.83	622.83	622.83	342.53

	可租赁面积（㎡）	38,995.00	38,995.00	38,995.00	38,995.00	38,995.00	38,995.00	38,995.00	38,995.00	38,995.00	38,995.00	38,995.00
	存栏单价（元/㎡•月）	12.10	12.10	12.10	12.10	12.10	13.31	13.31	13.31	13.31	13.31	14.64
	年租赁时间（月）	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	6.00
2	养殖技术支持服务费收入	287.38	287.38	287.38	287.38	287.38	316.11	316.11	316.11	316.11	316.11	173.86
	可存栏数（只）	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00
	技术支持费（元/只/年）	605.00	605.00	605.00	605.00	605.00	665.50	665.50	665.50	665.50	665.50	732.05
	负荷率	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%
3	设施设备管理维护费	96.80	96.80	96.80	96.80	96.80	106.48	106.48	106.48	106.48	106.48	58.57
	租赁费（万元/年）	96.80	96.80	96.80	96.80	96.80	106.48	106.48	106.48	106.48	106.48	117.13
	收入合计	950.39	950.39	950.39	950.39	950.39	1,045.42	1,045.42	1,045.42	1,045.42	1,045.42	574.96

（二）业务活动预期支出

根据《陕西千阳莎能奶山羊繁育基地意向租赁框架协议》，租赁期间使用该厂房所发生的水电等费用及损耗维护费由乙方承担，因此本项目的主要运营成本费用为人员工资及福利费、维护修理费、管理费用、土地承包费及相关税费。

（1）人员工资及福利费

根据《陕西千阳莎能奶山羊繁育基地意向租赁框架协议》，本项目建设完成后将整体打包租赁给承租方，无需大量定员，将于养殖技术支持暂定 5 名，设备维护维修暂定 5 名，充分考虑千阳县经济发展水平，并参照近几年千阳县职工的平均工资水平，暂定人员工资及福利费为 5000 元/人·月，暂按每 5 年上涨 200 元/人·月进行测算。

（2）维护修理费

根据国家发展改革委和建设部发布的《建设项目经济评价方法与参数（第三版）》规定，修理费每年按固定资产原值（扣除所含建设期利息）的一定百分数估算，可根据行业及项目特征调整。本项目维护修理费暂按固定资产原值的 1%计取。

（3）管理费用

管理费用是维持项目正常运行对项目进行日常管理所发生的费用。本项目管理费用按照人员工资及福利费的 5%计取。

（4）土地承包费

陕西千阳莎能奶山羊发展有限公司均与千阳县张家塬镇曹家塬村一组、千阳县张家塬镇曹家塬村二组、千阳县张家塬镇曹家塬村一组李宝云、千阳县张家塬镇新文村村民委员会签订《农村土地承包经营权流转合同》以及《土地续租意向书》，承包土地共计 213.46 亩，流转土地的价款每亩每年 650 元，按照每 5 年增长 30 元的机制支付土地流转费用，即 2018 年 9 月-2023 年 8 月每年每亩 650 元，2023 年 9 月-2028 年 8 月每年每亩 680 元，以此类推，由于本项目计划竣工日期为 2025 年 3 月，因此本项目运营期首年土地承包费按照 680 元测算，涨幅与《农村土地承包经营权流转合同》约定保持一致。

（5）相关税费

对于不动产租赁服务，适用增值税税率为 11%；养殖技术支持服务费适用增值税税率为 6%；建筑工程税率为 9%；设备购置税率为 13%；工程建设其他税率为 6%；城市维护建设税率 7%；教育费附加和地方教育费附加税率分别为 3%和 2%计算；印花税为 0.1%。

项目债券存续期间运营总成本 3693.20 万元，税费总额 2233.96 万元。

表 3-3 原支出预测表（2025 年-2034 年）

单位：万元

序号	项目	合计	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
一	运营成本	3,693.20	132.95	177.26	177.26	177.26	177.90	180.42	180.42	180.42	180.42	181.06
1.00	人员工资及福利费	1,291.80	45.00	60.00	60.00	60.00	60.00	62.40	62.40	62.40	62.40	62.40
	人员工资及福利费（万元/年·人）	134.16	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.24	6.24	6.24	6.24	6.24
	定员人数（人）	210.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00
2.00	维护修理费	2,019.74	74.81	99.74	99.74	99.74	99.74	99.74	99.74	99.74	99.74	99.74
3.00	管理费用	64.59	2.25	3.00	3.00	3.00	3.00	3.12	3.12	3.12	3.12	3.12
4.00	土地承包费	317.07	10.89	14.52	14.52	14.52	15.16	15.16	15.16	15.16	15.16	15.80
4.10	曹家塬村一组	14.58	0.50	0.67	0.67	0.67	0.70	0.70	0.70	0.70	0.70	0.73
	流转亩数		9.80	9.80	9.80	9.80	9.80	9.80	9.80	9.80	9.80	9.80
	流转单价（元/年·亩）		680.00	680.00	680.00	680.00	710.00	710.00	710.00	710.00	710.00	740.00
4.20	曹家塬村二组	63.81	2.19	2.92	2.92	2.92	3.05	3.05	3.05	3.05	3.05	3.18
	流转亩数		42.96	42.96	42.96	42.96	42.96	42.96	42.96	42.96	42.96	42.96
	流转单价（元/年·亩）		680.00	680.00	680.00	680.00	710.00	710.00	710.00	710.00	710.00	740.00
4.30	曹家塬村一组（李宝云）	37.18	1.28	1.70	1.70	1.70	1.78	1.78	1.78	1.78	1.78	1.85
	流转亩数		25.00	25.00	25.00	25.00	25.00	25.00	25.00	25.00	25.00	25.00
	流转单价（元/年·亩）		680.00	680.00	680.00	680.00	710.00	710.00	710.00	710.00	710.00	740.00
4.40	新文村村民委员会	201.50	6.92	9.23	9.23	9.23	9.63	9.63	9.63	9.63	9.63	10.04
	流转亩数		135.70	135.70	135.70	135.70	135.70	135.70	135.70	135.70	135.70	135.70
	流转单价（元/年·亩）		680.00	680.00	680.00	680.00	710.00	710.00	710.00	710.00	710.00	740.00
二	税金及附加	2,233.96	42.66	56.89	56.90	56.91	56.92	62.63	62.63	62.63	62.63	62.63

序号	项目	合计	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
1.00	增值税	790.49	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.10	销项税额	1,625.08	49.11	66.19	66.90	67.60	68.31	75.92	75.92	75.92	75.92	75.92
1.20	进项税额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.30	抵扣建筑工程进项税额	646.83	49.11	66.19	66.90	67.60	68.31	75.92	75.92	75.92	75.92	25.04
1.40	抵扣设备购置进项税额	162.67	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	50.88
1.50	抵扣工程建设其他费用进行税额	25.09	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.00	城市建设建设税	55.35	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.00	教育附加税	23.75	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4.00	地方教育附加	15.82	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
5.00	印花税	18.43	0.54	0.74	0.75	0.76	0.77	0.86	0.86	0.86	0.86	0.86
6.00	房产税	1,330.12	42.12	56.15	56.15	56.15	56.15	61.77	61.77	61.77	61.77	61.77
	合计	5,927.16	175.61	234.15	234.16	234.17	234.82	243.05	243.05	243.05	243.05	243.69

表 3-3 原支出预测表（2035 年-2045 年）

单位：万元

序号	项目	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年
一	运营成本	183.58	183.58	183.58	183.58	184.22	186.74	186.74	186.74	186.74	187.38	94.95
1.00	人员工资及福利费	64.80	64.80	64.80	64.80	64.80	67.20	67.20	67.20	67.20	67.20	34.80
	人员工资及福利费（万元/年·人）	6.48	6.48	6.48	6.48	6.48	6.72	6.72	6.72	6.72	6.72	6.96
	定员人数（人）	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00
2.00	维护修理费	99.74	99.74	99.74	99.74	99.74	99.74	99.74	99.74	99.74	99.74	49.87
3.00	管理费用	3.24	3.24	3.24	3.24	3.24	3.36	3.36	3.36	3.36	3.36	1.74

序号	项目	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年
4.00	土地承包费	15.80	15.80	15.80	15.80	16.44	16.44	16.44	16.44	16.44	17.08	8.54
4.10	曹家塬村一组	0.73	0.73	0.73	0.73	0.75	0.75	0.75	0.75	0.75	0.78	0.39
	流转亩数	9.80	9.80	9.80	9.80	9.80	9.80	9.80	9.80	9.80	9.80	9.80
	流转单价（元/年·亩）	740.00	740.00	740.00	740.00	770.00	770.00	770.00	770.00	770.00	800.00	800.00
4.20	曹家塬村二组	3.18	3.18	3.18	3.18	3.31	3.31	3.31	3.31	3.31	3.44	1.72
	流转亩数	42.96	42.96	42.96	42.96	42.96	42.96	42.96	42.96	42.96	42.96	42.96
	流转单价（元/年·亩）	740.00	740.00	740.00	740.00	770.00	770.00	770.00	770.00	770.00	800.00	800.00
4.30	曹家塬村一组（李宝云）	1.85	1.85	1.85	1.85	1.93	1.93	1.93	1.93	1.93	2.00	1.00
	流转亩数	25.00	25.00	25.00	25.00	25.00	25.00	25.00	25.00	25.00	25.00	25.00
	流转单价（元/年·亩）	740.00	740.00	740.00	740.00	770.00	770.00	770.00	770.00	770.00	800.00	800.00
4.40	新文村村民委员会	10.04	10.04	10.04	10.04	10.45	10.45	10.45	10.45	10.45	10.86	5.43
	流转亩数	135.70	135.70	135.70	135.70	135.70	135.70	135.70	135.70	135.70	135.70	135.70
	流转单价（元/年·亩）	740.00	740.00	740.00	740.00	770.00	770.00	770.00	770.00	770.00	800.00	800.00
二	税金及附加	68.90	102.65	162.44	162.44	162.44	178.68	178.68	178.68	178.68	178.68	98.26
1.00	增值税	0.00	30.14	83.51	83.51	83.51	91.86	91.86	91.86	91.86	91.86	50.52
1.10	销项税额	83.51	83.51	83.51	83.51	83.51	91.86	91.86	91.86	91.86	91.86	50.52
1.20	进项税额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.30	抵扣建筑工程进项税额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.40	抵扣设备购置进项税额	83.51	28.28	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.50	抵扣工程建设其他费用进行税额	0.00	25.09	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.00	城市建设建设税	0.00	2.11	5.85	5.85	5.85	6.43	6.43	6.43	6.43	6.43	3.54
3.00	教育附加税	0.00	0.90	2.51	2.51	2.51	2.76	2.76	2.76	2.76	2.76	1.52
4.00	地方教育附加	0.00	0.60	1.67	1.67	1.67	1.84	1.84	1.84	1.84	1.84	1.01

序号	项目	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年
5.00	印花税	0.95	0.95	0.95	0.95	0.95	1.05	1.05	1.05	1.05	1.05	0.57
6.00	房产税	67.95	67.95	67.95	67.95	67.95	74.74	74.74	74.74	74.74	74.74	41.10
	合计	252.48	286.23	346.02	346.02	346.66	365.42	365.42	365.42	365.42	366.06	193.21

表 3-3 支出预测表（2026 年-2035 年）

单位：万元

序号	项目	合计	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
一	运营成本	3,693.20	132.95	177.26	177.26	177.26	177.90	180.42	180.42	180.42	180.42	181.06
1.00	人员工资及福利费	1,291.80	45.00	60.00	60.00	60.00	60.00	62.40	62.40	62.40	62.40	62.40
	人员工资及福利费（万元/年·人）	134.16	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.24	6.24	6.24	6.24	6.24
	定员人数（人）	210.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00
2.00	维护修理费	2,019.74	74.81	99.74	99.74	99.74	99.74	99.74	99.74	99.74	99.74	99.74
3.00	管理费用	64.59	2.25	3.00	3.00	3.00	3.00	3.12	3.12	3.12	3.12	3.12
4.00	土地承包费	317.07	10.89	14.52	14.52	14.52	15.16	15.16	15.16	15.16	15.16	15.80
4.10	曹家塬村一组	14.58	0.50	0.67	0.67	0.67	0.70	0.70	0.70	0.70	0.70	0.73
	流转亩数		9.80	9.80	9.80	9.80	9.80	9.80	9.80	9.80	9.80	9.80
	流转单价（元/年·亩）		680.00	680.00	680.00	680.00	710.00	710.00	710.00	710.00	710.00	740.00
4.20	曹家塬村二组	63.81	2.19	2.92	2.92	2.92	3.05	3.05	3.05	3.05	3.05	3.18
	流转亩数		42.96	42.96	42.96	42.96	42.96	42.96	42.96	42.96	42.96	42.96
	流转单价（元/年·亩）		680.00	680.00	680.00	680.00	710.00	710.00	710.00	710.00	710.00	740.00
4.30	曹家塬村一组（李宝云）	37.18	1.28	1.70	1.70	1.70	1.78	1.78	1.78	1.78	1.78	1.85
	流转亩数		25.00	25.00	25.00	25.00	25.00	25.00	25.00	25.00	25.00	25.00
	流转单价（元/年·亩）		680.00	680.00	680.00	680.00	710.00	710.00	710.00	710.00	710.00	740.00

序号	项目	合计	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
4.40	新文村村民委员会	201.50	6.92	9.23	9.23	9.23	9.63	9.63	9.63	9.63	9.63	10.04
	流转亩数		135.70	135.70	135.70	135.70	135.70	135.70	135.70	135.70	135.70	135.70
	流转单价（元/年·亩）		680.00	680.00	680.00	680.00	710.00	710.00	710.00	710.00	710.00	740.00
二	税金及附加	2,233.96	42.66	56.89	56.90	56.91	56.92	62.63	62.63	62.63	62.63	62.63
1.00	增值税	790.49	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.10	销项税额	1,625.08	49.11	66.19	66.90	67.60	68.31	75.92	75.92	75.92	75.92	75.92
1.20	进项税额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.30	抵扣建筑工程进项税额	646.83	49.11	66.19	66.90	67.60	68.31	75.92	75.92	75.92	75.92	25.04
1.40	抵扣设备购置进项税额	162.67	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	50.88
1.50	抵扣工程建设其他费用进行税额	25.09	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.00	城市建设建设税	55.35	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.00	教育附加税	23.75	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4.00	地方教育附加	15.82	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
5.00	印花税	18.43	0.54	0.74	0.75	0.76	0.77	0.86	0.86	0.86	0.86	0.86
6.00	房产税	1,330.12	42.12	56.15	56.15	56.15	56.15	61.77	61.77	61.77	61.77	61.77
	合计	5,927.16	175.61	234.15	234.16	234.17	234.82	243.05	243.05	243.05	243.05	243.69

表 3-3 支出预测表（2036 年-2046 年）

单位：万元

序号	项目	合计	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
一	运营成本	3,693.20	183.58	183.58	183.58	183.58	184.22	186.74	186.74	186.74	186.74	187.38	94.95
1.00	人员工资及福利费	1,291.80	64.80	64.80	64.80	64.80	64.80	67.20	67.20	67.20	67.20	67.20	34.80

序号	项目	合计	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
	人员工资及福利费（万元/年·人）	134.16	6.48	6.48	6.48	6.48	6.48	6.72	6.72	6.72	6.72	6.72	6.96
	定员人数（人）	210.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00
2.00	维护修理费	2,019.74	99.74	99.74	99.74	99.74	99.74	99.74	99.74	99.74	99.74	99.74	49.87
3.00	管理费用	64.59	3.24	3.24	3.24	3.24	3.24	3.36	3.36	3.36	3.36	3.36	1.74
4.00	土地承包费	317.07	15.80	15.80	15.80	15.80	16.44	16.44	16.44	16.44	16.44	17.08	8.54
4.10	曹家塬村一组	14.58	0.73	0.73	0.73	0.73	0.75	0.75	0.75	0.75	0.75	0.78	0.39
	流转亩数		9.80	9.80	9.80	9.80	9.80	9.80	9.80	9.80	9.80	9.80	9.80
	流转单价（元/年·亩）		740.00	740.00	740.00	740.00	770.00	770.00	770.00	770.00	770.00	800.00	800.00
4.20	曹家塬村二组	63.81	3.18	3.18	3.18	3.18	3.31	3.31	3.31	3.31	3.31	3.44	1.72
	流转亩数		42.96	42.96	42.96	42.96	42.96	42.96	42.96	42.96	42.96	42.96	42.96
	流转单价（元/年·亩）		740.00	740.00	740.00	740.00	770.00	770.00	770.00	770.00	770.00	800.00	800.00
4.30	曹家塬村一组（李宝云）	37.18	1.85	1.85	1.85	1.85	1.93	1.93	1.93	1.93	1.93	2.00	1.00
	流转亩数		25.00	25.00	25.00	25.00	25.00	25.00	25.00	25.00	25.00	25.00	25.00
	流转单价（元/年·亩）		740.00	740.00	740.00	740.00	770.00	770.00	770.00	770.00	770.00	800.00	800.00
4.40	新文村村民委员会	201.50	10.04	10.04	10.04	10.04	10.45	10.45	10.45	10.45	10.45	10.86	5.43
	流转亩数		135.70	135.70	135.70	135.70	135.70	135.70	135.70	135.70	135.70	135.70	135.70
	流转单价（元/年·亩）		740.00	740.00	740.00	740.00	770.00	770.00	770.00	770.00	770.00	800.00	800.00
二	税金及附加	2,233.96	68.90	102.65	162.44	162.44	162.44	178.68	178.68	178.68	178.68	178.68	98.26
1.00	增值税	790.49	0.00	30.14	83.51	83.51	83.51	91.86	91.86	91.86	91.86	91.86	50.52
1.10	销项税额	1,625.08	83.51	83.51	83.51	83.51	83.51	91.86	91.86	91.86	91.86	91.86	50.52
1.20	进项税额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.30	抵扣建筑工程进项税额	646.83	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.40	抵扣设备购置进项税额	162.67	83.51	28.28	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

序号	项目	合计	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
1.50	抵扣工程建设其他费用进行税额	25.09	0.00	25.09	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.00	城市建设建设税	55.35	0.00	2.11	5.85	5.85	5.85	6.43	6.43	6.43	6.43	6.43	3.54
3.00	教育附加税	23.75	0.00	0.90	2.51	2.51	2.51	2.76	2.76	2.76	2.76	2.76	1.52
4.00	地方教育附加	15.82	0.00	0.60	1.67	1.67	1.67	1.84	1.84	1.84	1.84	1.84	1.01
5.00	印花税	18.43	0.95	0.95	0.95	0.95	0.95	1.05	1.05	1.05	1.05	1.05	0.57
6.00	房产税	1,330.12	67.95	67.95	67.95	67.95	67.95	74.74	74.74	74.74	74.74	74.74	41.10
	合计	5,927.16	252.48	286.23	346.02	346.02	346.66	365.42	365.42	365.42	365.42	366.06	193.21

（三）融资活动的预期资金收支情况

1. 发行债券取得的资金

千阳县莎能奶山羊育种创新提升项目计划发行专项债券金额 4,900.00 万元，其中 2024 年发行 1,900.00 万元，2025 年发行 1,600.00 万元，2026 年发行 1,400.00 万元。债券发行计划如下表所示。债券发行计划如下表所示：

表 3-5 债券发行计划表

单位：万元

发行年份	发行金额	发行期限
2024 年	1,900.00	20 年期
2025 年	1,600.00	20 年期
2026 年	1,400.00	20 年期
合计	4,900.00	-

2. 发行费用

本项目发行期限为 20 年期，方案统一按债券发行金额的 1% 预计债券发行费用，本次发行债券手续费共计 1.60 万元。

3. 债券本金及利息

宝鸡市千阳县莎能奶山羊育种创新提升项目原计划 2024 年发行 1,900.00 万元，2025 年发行 3,000.00 万元，期限 20 年，债券利率 4.50%。

现计划 2024 年发行 1,900.00 万元，2025 年发行 1,600.00 万元，2026 年发行 1,400.00 万元，期限 20 年，发行金额 1,900.00 万元，实际债券利率为 2.39%，故本次测算时已发行项目按照实际利率进行付息计算。本次发行 1,600.00 万元及 2026 年发行 1,400.00 万元的按照 3.00% 债券利率进行测算，本项目按照到期一次性还本测算。

债券还本付息支出预测表如下：

表 3-6 原债券本金及利息支出预测表

单位：万元

年 份	合计	原债券项目还本支出	原债券项目付息支出	本债券项目还本支出	本债券项目付息支出
2025 年	42.75	0.00	42.75	0.00	0.00
2026 年	220.50	0.00	85.50	0.00	135.00
2027 年	220.50	0.00	85.50	0.00	135.00
2028 年	220.50	0.00	85.50	0.00	135.00

2029 年	220.50	0.00	85.50	0.00	135.00
2030 年	220.50	0.00	85.50	0.00	135.00
2031 年	220.50	0.00	85.50	0.00	135.00
2032 年	220.50	0.00	85.50	0.00	135.00
2033 年	220.50	0.00	85.50	0.00	135.00
2034 年	220.50	0.00	85.50	0.00	135.00
2035 年	220.50	0.00	85.50	0.00	135.00
2036 年	220.50	0.00	85.50	0.00	135.00
2037 年	220.50	0.00	85.50	0.00	135.00
2038 年	220.50	0.00	85.50	0.00	135.00
2039 年	220.50	0.00	85.50	0.00	135.00
2040 年	220.50	0.00	85.50	0.00	135.00
2041 年	220.50	0.00	85.50	0.00	135.00
2042 年	220.50	0.00	85.50	0.00	135.00
2043 年	220.50	0.00	85.50	0.00	135.00
2044 年	2,077.75	1,900.00	42.75	0.00	135.00
2045 年	3,000.00	0.00	0.00	3,000.00	0.00
合计	9,089.50	1,900.00	1,624.50	3,000.00	2,565.00

表 3-6 债券本金及利息支出预测表

单位：万元

年 份	合计	原债券项目还本支出	原债券项目付息支出	本债券项目还本支出	本债券项目付息支出	26 年券项目还本支出	本债券项目付息支出
2025 年	45.41	0.00	45.41	0.00	0.00	0.00	0.00
2026 年	114.41	0.00	45.41	0.00	48.00	0.00	21.00
2027 年	135.41	0.00	45.41	0.00	48.00	0.00	42.00
2028 年	135.41	0.00	45.41	0.00	48.00	0.00	42.00
2029 年	135.41	0.00	45.41	0.00	48.00	0.00	42.00
2030 年	135.41	0.00	45.41	0.00	48.00	0.00	42.00
2031 年	135.41	0.00	45.41	0.00	48.00	0.00	42.00
2032 年	135.41	0.00	45.41	0.00	48.00	0.00	42.00
2033 年	135.41	0.00	45.41	0.00	48.00	0.00	42.00
2034 年	135.41	0.00	45.41	0.00	48.00	0.00	42.00
2035 年	135.41	0.00	45.41	0.00	48.00	0.00	42.00
2036 年	135.41	0.00	45.41	0.00	48.00	0.00	42.00
2037 年	135.41	0.00	45.41	0.00	48.00	0.00	42.00
2038 年	135.41	0.00	45.41	0.00	48.00	0.00	42.00
2039 年	135.41	0.00	45.41	0.00	48.00	0.00	42.00
2040 年	135.41	0.00	45.41	0.00	48.00	0.00	42.00

2041 年	135.41	0.00	45.41	0.00	48.00	0.00	42.00
2042 年	135.41	0.00	45.41	0.00	48.00	0.00	42.00
2043 年	135.41	0.00	45.41	0.00	48.00	0.00	42.00
2044 年	2,035.41	1,900.00	45.41	0.00	48.00	0.00	42.00
2045 年	1,690.00	0.00	0.00	1,600.00	48.00	0.00	42.00
2046 年	1,421.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,400.00	21.00
合计	7,608.20	1,900.00	908.20	1,600.00	960.00	1,400.00	840.00

（四）资金测算平衡表

表 3-7 原资金测算平衡表(2023 年至 2034 年)

单位：万元

序号	年份	合计	2023 年及以前	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年
一	现金流入	28,406.89	997.56	5,485.71	4,032.95	735.44	747.94	760.44	772.94	863.98	863.98	863.98	863.98
1	业务活动现金流入	18,432.88	0.00	0.00	542.21	735.44	747.94	760.44	772.94	863.98	863.98	863.98	863.98
2	专项债融资现金流入	4,900.00	0.00	1,900.00	3,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3	资本金投入	5,074.01	997.56	3,585.71	490.74	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
二	现金流出	25,058.17	997.56	5,485.71	3,666.35	454.65	454.66	454.67	455.32	463.55	463.55	463.55	463.55
1	项目建设现金流出	9,816.11	997.56	5,483.81	3,334.74	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2	业务活动现金流出	5,927.16	0.00	0.00	175.61	234.15	234.16	234.17	234.82	243.05	243.05	243.05	243.05
3	融资活动现金流出	9,314.90	0.00	1.90	156.00	220.50	220.50	220.50	220.50	220.50	220.50	220.50	220.50
3.1	债券发行费用	4.90	0.00	1.90	3.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.2	偿还债券本金	4,900.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.3	支付债券利息	4,410.00	0.00	0.00	153.00	220.50	220.50	220.50	220.50	220.50	220.50	220.50	220.50
三	当期现金结余	-	0.00	0.00	366.60	280.79	293.28	305.77	317.62	400.43	400.43	400.43	400.43
四	期初现金	-	0.00	0.00	0.00	366.60	647.39	940.67	1,246.44	1,564.06	1,964.49	2,364.92	2,765.35
五	期末现金	-	0.00	0.00	366.60	647.39	940.67	1,246.44	1,564.06	1,964.49	2,364.92	2,765.35	3,165.78

表 3-6 原资金测算平衡表(2034 年至 2045 年)

单位：万元

序号	年份	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年
一	现金流入	863.98	950.39	950.39	950.39	950.39	950.39	1,045.42	1,045.42	1,045.42	1,045.42	1,045.42	574.96
1	业务活动现金流入	863.98	950.39	950.39	950.39	950.39	950.39	1,045.42	1,045.42	1,045.42	1,045.42	1,045.42	574.96
2	专项债融资现金流入	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3	资本金投入	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
二	现金流出	464.19	472.98	506.73	566.52	566.52	567.16	585.92	585.92	585.92	585.92	2,486.56	3,260.71
1	项目建设现金流出	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2	业务活动现金流出	243.69	252.48	286.23	346.02	346.02	346.66	365.42	365.42	365.42	365.42	366.06	193.21
3	融资活动现金流出	220.50	220.50	220.50	220.50	220.50	220.50	220.50	220.50	220.50	220.50	2,120.50	3,067.50
3.1	债券发行费用	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.2	偿还债券本金	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,900.00	3,000.00
3.3	支付债券利息	220.50	220.50	220.50	220.50	220.50	220.50	220.50	220.50	220.50	220.50	220.50	67.50
三	当期现金结余	399.79	477.41	443.66	383.87	383.87	383.23	459.50	459.50	459.50	459.50	-1,441.14	-2,685.75
四	期初现金	3,165.78	3,565.57	4,042.98	4,486.64	4,870.51	5,254.38	5,637.61	6,097.11	6,556.61	7,016.11	7,475.61	6,034.47
五	期末现金	3,565.57	4,042.98	4,486.64	4,870.51	5,254.38	5,637.61	6,097.11	6,556.61	7,016.11	7,475.61	6,034.47	3,348.72

表 3-7 资金测算平衡表(2023 年至 2034 年)

单位：万元

序号	年份	合计	2023 年及以前	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
一	现金流入	28,406.89	997.56	4,930.50	1,890.74	2,697.42	735.44	747.94	760.44	772.94	863.98	863.98	863.98	863.98
1	业务活动现金流入	18,432.88	0.00	0.00	0.00	542.21	735.44	747.94	760.44	772.94	863.98	863.98	863.98	863.98
2	专项债融资现金流入	4,900.00	0.00	1,900.00	1,600.00	1,400.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

3	资本金投入	5,074.01	997.56	3,030.50	290.74	755.21	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
二	现金流出	23,514.27	997.56	4,832.40	1,837.75	2,446.63	569.56	369.57	369.58	370.23	378.46	378.46	378.46	378.46
1	项目建设现金流出	9,974.01	997.56	4,830.50	1,790.74	2,155.21	200.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2	业务活动现金流出	5,927.16	0.00	0.00	0.00	175.61	234.15	234.16	234.17	234.82	243.05	243.05	243.05	243.05
3	融资活动现金流出	7,613.10	0.00	1.90	47.01	115.81	135.41	135.41	135.41	135.41	135.41	135.41	135.41	135.41
3.1	债券发行费用	4.90	0.00	1.90	1.60	1.40	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.2	偿还债券本金	4,900.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.3	支付债券利息	2,708.20	0.00	0.00	45.41	114.41	135.41	135.41	135.41	135.41	135.41	135.41	135.41	135.41
三	当期现金结余	-	0.00	98.10	52.99	250.79	165.88	378.37	390.86	402.71	485.52	485.52	485.52	485.52
四	期初现金	-	0.00	0.00	98.10	151.09	401.88	567.76	946.13	1,336.99	1,739.70	2,225.22	2,710.74	3,196.26
五	期末现金	-	0.00	98.10	151.09	401.88	567.76	946.13	1,336.99	1,739.70	2,225.22	2,710.74	3,196.26	3,681.78

表 3-6 资金测算平衡表(2036 年至 2046 年)

单位：万元

序号	年份	合计	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
一	现金流入	28,406.89	863.98	950.39	950.39	950.39	950.39	950.39	1,045.42	1,045.42	1,045.42	1,045.42	1,045.42	574.96
1	业务活动现金流入	18,432.88	863.98	950.39	950.39	950.39	950.39	950.39	1,045.42	1,045.42	1,045.42	1,045.42	1,045.42	574.96
2	专项债融资现金流入	4,900.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3	资本金投入	5,074.01	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
二	现金流出	23,514.27	379.10	387.89	421.64	481.43	481.43	482.07	500.83	500.83	500.83	2,400.83	2,056.06	1,614.21
1	项目建设现金流出	9,974.01	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2	业务活动现金流出	5,927.16	243.69	252.48	286.23	346.02	346.02	346.66	365.42	365.42	365.42	365.42	366.06	193.21
3	融资活动现金流出	7,613.10	135.41	135.41	135.41	135.41	135.41	135.41	135.41	135.41	135.41	2,035.41	1,690.00	1,421.00

3.1	债券发行费用	4.90	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.2	偿还债券本金	4,900.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,900.00	1,600.00	1,400.00
3.3	支付债券利息	2,708.20	135.41	135.41	135.41	135.41	135.41	135.41	135.41	135.41	135.41	135.41	90.00	21.00
三	当期现金结余	-	484.88	562.50	528.75	468.96	468.96	468.32	544.59	544.59	544.59	-1,355.41	-1,010.64	-1,039.25
四	期初现金	-	3,681.78	4,166.66	4,729.16	5,257.91	5,726.87	6,195.83	6,664.15	7,208.74	7,753.33	8,297.92	6,942.51	5,931.87
五	期末现金	-	4,166.66	4,729.16	5,257.91	5,726.87	6,195.83	6,664.15	7,208.74	7,753.33	8,297.92	6,942.51	5,931.87	4,892.62

说明：

说明：1. 债券存续期本项目持续产生的可供偿债收益合计为 12,505.72 万元，应偿还的所有融资本息为 7,615.69 万元，项目收益能够完全覆盖其他融资款项的偿还。

（1）按照项目预期收入和预期支出测算，本项目在存续期间能够产生稳定的净现金流，在项目存续期内各年度收入预测金额大于年度净现金流。按照预计条件的资金测算平衡结果，项目存续期内可达到的偿债资金覆盖倍数为 1.64，还本付息有充分保障。

（五）其他需要说明的事项

在债券本息到期前，提前将偿还债券本息所需资金及时、足额归集，并按照省财政厅规定的时间和方式，将归集的还款资金缴入同级国库用于债券还本付息，确保还款资金的及时、足额支付。

债券存续期间，项目单位可根据项目实施情况调整项目资本金比例，以确保专项债券按时还本付息。

在本项目存续期内，如出现收入较大增长，可能发生提前偿还本金的情况。本项目如提前偿还本金，按照专项债券管理有关规定和办法执行。

四、项目风险评估及控制措施

（一）影响项目收益和融资平衡结果的风险因素

1. 工期变化产生的风险

拖延项目工期的因素非常多，如勘测资料的详细程度、设计方案的稳定、项目业主的组织管理水平、资金到位情况、承建商的施工技术及管理平等，从国内已建工程的实际情况来看，要实现项目预定的工期目标有一定的难度。项目建设期每年的利息额较大，如果工期拖延，工程投资将增加，并且工期拖延将影响项目的现金流入，使项目净收益减少。

2. 项目投资的变化产生的风险

本项目总投资的核算是根据工程初步设计，后期可能会有小幅度的变动，影响项目资本金投入和发债计划安排。

3. 工程事故产生的风险

工程事故是由施工阶段中一些难以预测的地质情况或施工不当、管理不善引起的，国内多个城市的建设项目在施工中发生的事故都造成了较大的影响和损失，应当在工程事故防范上引起足够的重视。事故会引起工程延期、人员伤亡、投资增加等，使项目净收益减少。

4. 收入变动风险

收入变动风险是指本项目完成年度预测收入的不确定性带来的风险。本项目收入变动风险主要是收费价格变动带来收入的减少，影响年度收入规模，偿债能力减弱。

5. 支出变动风险

支出变动风险是指项目年度实际支出的不确定性带来的风险。本项目支出变动风险主要是项目出现支出规模扩张过快，项目年度资金结余较预测大幅减少，影响还本付息。

6. 自然风险

自然风险是指由于自然因素的不确定性对公共配套建筑的建设过程和经营造成的影响，以及对其他建筑物产生的直接破坏，从而对经营者造成经济上的损失。自然风险因素主要包括火灾风险、洪水风险等。

7. 政策风险

政策风险是指由于政策的潜在变化给经营者带来各种不同形式的经济损失。政府的政策对项目的影响是全局性的，因而，由于政策的变化而带来的风险将对市场产生重大的影响。所以，应该密切关注政策的变化趋势，以便及时处理由此而引发的风险。政策风险因素又可分为以下几类：政治环境风险、经济体制改革风险、金融政策改革风险、环保政策变化风险、建筑安全条例变化风险、审批手续过程风险、法律风险。

8. 经营风险

经营风险主要是指一系列与经济环境和经济发展有关的不确定的因素。包括：财务风险、土地风险、管理风险、工程招投标风险、国民经济状况变化风险。

9. 社会风险

社会风险因素主要是指由于人文社会环境因素的变化对建筑的影响，从而给经营者带来损失的可能性。社会风险因素主要包括城市规划风险、区域发展风险、公众干预风险、治安风险。

10. 利率波动风险

在本专项债券存续期内，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，进而影响项目综合投资收益的平衡。

（二）主要风险控制措施

1. 深化各阶段设计方案，强化地质勘探工作，减少工程设计方案的变更，避免因设计方案的变更而拖延工期。

2. 由政府职能部门做好项目规划，减少工程的重复建设，从而减少工程投资。

3. 选择有较高施工技术与管理水平，经济实力雄厚并拥有先进施工设备的施工队伍，确保工程的质量与进度；通过选择资信好、技术可靠的设计、施工承包商，签订规范的合同（包括在承包商不能履行合同时确定损失额的条款），切实做好合同管理的工作，可以达到抵御风险的目的。

4. 项目建设周期越长，项目建成以后的经济形势就难预测。所以，针对本项目管理应采取提高工作速度、利用法律手段等方式来保证工作的顺利进行，保证资金的充分供应，尽可能避免不必要风险因素的影响。

5. 通过市场调查，获得尽可能多的信息。获得有关投资环境的市场信息越多，作出的预测就越精确，从而能进行正确的科学决策，包括投资项目选择、区位选择、时机选择、融资选择、出售选择等。尽量将不确定性降低到最低限度，较好地控制投资过程中的风险。

6. 提高项目建设和运营过程中的管控，加强灾害防范意识，尽可能降低自然灾害造成的损失。

7. 加强对经费的管理，坚决压缩不合理支出，减少资金的浪费，保证还本付息资金。在项目存续期间，将项目的还本付息资金纳入项目综合预算管理，列为优先支付专项预算项目，以确保按时支付本息。

8. 聘请专业的技术人员，做好前期市场调研和后期运营管理，确保尽早收益。

9. 良好的项目管理是项目成功实施的重要保证。从项目实施角度来看，项目全过程的投资、进度和质量管理工作是重点。工程设计方案应贯彻“以人为本”的理念，吸取国内外成功经营理念和优秀的管理模式，提高服务水平，为将来提供优质的运营服务创造良好的硬件。聘请有经验的专家进行指导是非常必要的，可以有效地减少经营费用、提高收益水平，进而降低并控制风险。

10. 按照债券发行期限和额度，在年度预算中编列债券还本付息准备金专项预算，逐年提取还本付息资金，减少年度收入不确定性对债券兑付造成的影响。加强对经费的管理，坚决压缩不合理支出，减少资金的浪费，保证还本付息资金。在项目存续期间，将项目的还本付息资金纳入项目综合预算管理，列为优先支付专项预算项目，以确保按时支付本息。为控制项目融资平衡风险，项目需合理安排债券发行金额和债券期限，按照自身资金获取能力做好债券的期限配比、还款计划和资金准备。加强本项目资金的绩效管理，充分盘活资金，提高资金使用效益，用资金使用效率的收益对冲利率波动损失。

五、债券发行方案

（一）发行依据

1. 发行主体资格

《中华人民共和国预算法》第三十五条规定，经国务院批准的省、自治区、直辖市的预算中必需的建设投资的部分资金，可以在国务院确定的限额内，通过发行地方政府债券举借债务的方式筹措。

《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155号）第四条规定，省、自治区、直辖市政府为专项债券的发行主体，具体发行工作由省财政部门负责。省政府依法承担专项债券的发行、管理及还本付息责任。

2. 地方政府债务限额管理

《中华人民共和国预算法》第三十五条规定，举借债务的规模，由国务院报全国人民代表大会或者全国人民代表大会常务委员会批准。

《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155号）第十条规定，财政部在全国人民代表大会或其常务委员会批准的专项债务限额内，根据债务风险、财力状况等因素并统筹考虑国家调控政策、各地区公益性项目建设需求等，提出分地区专项债务限额及当年新增专项债务限额方案，报国务院批准后下达省级财政部门。

《财政部关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89号）规定，各地试点分类发行专项债券的规模，应当在国务院批准的专项债务限额内统筹安排，包括当年新增专项债务限额、上年末专项债务余额低于限额的部分。

3. 地方政府债务预算管理

《中华人民共和国预算法》第三十五条规定，省、自治区、直辖市依照国务院下达的限额举借的债务，列入本级预算调整方案，报本级人民代表大会常务委员会批准。

《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155号）第三条规定，专项债务收入、安排的支出、还本付息、发行费用纳入政府性基金预算管理。

新增政府债券收支安排和预算调整方案，按照省政府批准的省级预算调整方案执行。

4. 建立地方政府债务应急处置机制

《中华人民共和国预算法》第三十五条第五款规定，国务院建立地方政府债务风险评估

和预警机制、应急处置机制以及责任追究制度。《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43号）第四（二）点“建立债务风险应急处置机制”规定，各级政府要制定应急处置预案，建立责任追究机制。

按照国务院办公厅印发的《国务院办公厅关于印发地方政府性债务风险应急处置预案的通知》（国办函〔2016〕88号）第7.1点规定，县级以上地方各级人民政府要结合实际制定当地债务风险应急处置预案。

为了加强政府债务管理，2016年陕西省发布了《陕西省人民政府关于印发陕西省政府性债务风险应急处置预案的通知》（陕财办〔2016〕172号）文件，建立陕西省政府债务应急处置机制，提前防范财政金融风险。

（二）发行计划

本项目拟通过发行地方政府专项债券资金从社会筹资 4,900.00 万元，发行期限 20 年，其中 2024 年 1,900.00 万元，2025 年 1,600.00 万元，2026 年 1,400.00 万元。债券发行计划如下表所示：

表 5-1 债券发行计划表

单位：万元

发行年份	发行金额	发行期限
2024 年	1,900.00	20 年期
2025 年	1,600.00	20 年期
2026 年	1,400.00	20 年期
合计	4,900.00	-

（三）发行场所

通过全国银行间债券市场或证券交易所债券市场发行。

（四）品种和数量

专项债券计划 2025 年发行 20 年期记账式固定利率附息债，债券发行总额 1,600.00 万元，发行面值 100.00 元。

（五）时间安排

按照省财政厅确定的时间发行。

（六）上市安排

本期债券按照有关规定进行上市交易。

（七）兑付安排

利息按半年支付，本金到期一次性偿还。

（八）发行费用

2025 年债券发行手续费为发行金额的 1%，发行涉及的登记服务费、评级机构、律师事务所等费用，由财政部门通过政府性基金预算安排支付。

（九）招投标

1. 招标方式

采用单一价格荷兰式招标方式，标的为利率，全场最高中标利率为各期债券的票面利率。

2. 标位限定

每一承销团成员最高、最低标位差为 50 个标位，无需连续投标。以后年度视情况进行调整。

3. 参与机构

陕西省政府债券公开发行承销团成员（以下简称“承销机构”）有资格参与本次投标。

4. 招标系统

陕西省财政厅借用相关债券发行系统招标发行。

（十）分销

本债券采取场内挂牌和场外签订分销合同的方式进行分销，可于招投标结束后（一般为招投标后一日）进行分销，承销机构根据市场情况自定分销价格，承销机构间不得分销。

（十一）发行款缴纳

承销机构于发行日第二日前，按照承销额度及缴款通知书上确定金额将发行款通过大额实时支付系统缴入陕西省国库。缴款日期以陕西省国库收到款项为准。承销机构未按时缴付发行款的，按规定将违约金通过大额实时支付系统缴入陕西省国库。

六、信息披露计划

按照《财政部关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89号）规定，分类发行专项债券的地方政府应当及时披露专项债券及其项目信息。财政部门应当在门户网站等及时披露专项债券对应的项目概况、项目预期收益和融资平衡方案、专项债券规模和期限、发行计划安排、还本付息等信息。行业主管部门和项目单位应当及时披露项目进度、专项债券资金使用情况等信息。按此规定，本次专项债券信息披露文件通过陕西省财政厅官方网站（<http://czt.shaanxi.gov.cn/>）及中国债券信息网-中央结算公司官方网站（<http://www.chinabond.com.cn/>）详细披露，披露时间及文件内容具体如下：

（一）每期债券发行日五个工作日之前披露

基本信息、信用评级报告和跟踪评级安排。

（二）每期债券发行结束当日披露

发行结果公告。

（三）每期债券每个付息日五个工作日之前披露

付息公告。

（四）每期债券兑付日五个工作日之前披露

还本付息公告。

（五）每期债券存续期内定期披露内容

1. 最近年度及最新季度经济、财政及债务情况说明。
2. 建设项目施工/运营最新情况说明。
3. “千阳县莎能奶山羊育种创新提升项目专项债券”跟踪评级报告。

（六）每期债券存续期内随时披露内容

可能影响到“千阳县莎能奶山羊育种创新提升项目专项债券”按期足额兑付的重大事项随时披露。