

2025 年宝鸡市岐山县城集中供热及 管网改造工程项目 专项债券实施方案

主管单位: 岐山县住房和城乡建设局



财政部门: 岐山县财政局



实施单位: 岐山县住房和城乡建设局

编制日期: 二零二五年七月

目录

前言 1

一、项目基本情况 2

 （一）项目总体情况介绍 2

 （二）项目实施方案 4

 （三）效益分析 6

 （四）项目立项及批复情况 7

 （五）绩效目标及指标 7

二、项目投资估算及资金筹措方案 9

 （一）项目概算 9

 （二）资金筹措方案 12

三、项目预期收益、成本、融资平衡及财务风险情况 13

 （一）与项目相关的收支情况 13

 （二）融资活动费用及利息支出 23

 （三）资金测算平衡表 26

 （四）其他需要说明的事项 34

四、项目风险评估及控制措施 34

 （一）影响项目收益和融资平衡结果的风险因素 34

 （二）风险控制措施 35

五、债券发行方案 37

 （一）发行依据 37

 （二）发行计划 38

 （三）发行场所 38

 （四）品种和数量 38

 （五）时间安排 38

 （六）上市安排 38

 （七）兑付安排 38

 （八）发行费用 38

 （九）招投标 39

 （十）分销 39

（十一）发行款缴纳	39
六．信息披露计划	39
（一）每期债券发行日五个工作日之前披露	39
（二）每期债券发行结束当日披露	40
（三）每期债券每个付息日五个工作日之前披露	40
（四）每期债券兑付日五个工作日之前披露	40
（五）每期债券存续期内定期披露内容	40
（六）每期债券存续期内随时披露内容	40

前言

《中华人民共和国大气污染防治法》指出，城市建设应当统筹规划，在燃煤供热地区，推进热电联产和集中供热。在集中供热管网覆盖地区，禁止新建、扩建分散燃煤供热锅炉；已建成的不能达标排放的燃煤供热锅炉，应当在城市人民政府规定的期限内拆除。

财政部印发的《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。同时，2021 年 2 月，财政部办公厅、国家发展改革委联合下发的《关于申报 2023 年新增专项债券项目资金需求的通知》（财办预〔2021〕209 号）提出，2025 年专项债券资金继续重点用于交通基础设施、能源、农林水利、生态环保、社会事业、城乡冷链等物流基础设施（含粮食仓储物流设施）、市政和产业园区基础设施、国家重大战略项目、保障性安居工程等领域。本项目符合国家关于地方政府专项债券的要求。

新预算法实施以来，陕西省政府坚决贯彻党中央要求，严格落实预算法和《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，保障重点领域合理融资需求，确保政府融资在本级财政可承受能力范围内量力而行。本次发行的岐山县城集中供热及管网改造工程专项债券（以下简称“专项债券”），是按照预算法、国发〔2014〕43 号文件和《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）要求，在遵循市场规则的基础上，积极探索从我国实际出发的地方政府“公益性事业领域项目专项债券”融资方式。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）项目总体情况介绍

1. 项目名称

岐山县城集中供热及管网改造工程（以下简称：“本项目”或“本工程”）。

2. 项目主管单位及实施单位

岐山县住房和城乡建设局

3. 项目承建运营单位

陕西周原城市建设投资开发有限公司

陕西周原城市建设投资开发有限公司成立于 2005 年 01 月 25 日，企业类型为有限责任公司(国有控股)。公司坐落在陕西省，详细地址为：陕西省宝鸡市岐山县凤鸣镇南大街城建大楼。陕西周原城市建设投资开发有限公司的信用代码/税号为 91610323770020390H，法人是杨龙，企业的经营范围为：城市基础设施建设投资（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

4. 项目建设规模及内容

热源厂

新建一座热源厂，近期供热面积为 44.08 万平方米，热源厂设计热负荷 22.05MW，装机容量 24MW(近期)，热源厂建筑面积 3628.16m(近期)。建设内容包括新建主厂房、综合楼，门卫、配套厂区道路及其他附属设施。

供热管网

建设一级供热管网 13.3km，设计供回水温度 80/60℃。管网设计工作压力 1.6MPa，采用直埋敷设方式。新建及改造城区二级换热站 15 座。更新改造北城区既有供热管网 3.8km，设计温度 110/70℃。管网设计承压 1.6MPa，采用直埋敷设。

5. 项目投资情况

本项目总投资为 33,648.69 万元。其中工程费用为 26,815.17 万元，工程建设其他费用为 4,265.49 万元，工程预备费为 1,554.03 万元，建设期利息 774.00 万元，铺底流动资金为 240.00 万元。

6. 项目可行性分析

随着岐山县县城南区不断扩容和人口数量的快速增长，县城内的供热设施已经完全不能满足当地群众供热需求。县城供热设施存在的问题，已严重制约岐山县经济的快速发展，影

响了当地居民的生活质量。本工程的建设立足于岐山县远期发展对热负荷的要求，重点解决岐山县县城南区的供热负荷需求，有效的控制了岐山县城区煤炭消耗总量，节能减排，改善空气质量和人居环境，对小区居民的生活质量、身体健康及县城的发展都有较大的促进作用。

因此，本项目的建设是可行的。

7. 项目建设的必要性

（1）建设现代化城市的需求

城市集中供热是城市的基础设施之一，集中供热普及率、热化率是现代化城市的重要标志，它标志着一座城市市民的生活质量、大气环境质量、地面交通运输、城市垃圾处理的文明程度。建设现代化的城市，必须要创造良好的硬件环境，其包括城市基础设施和城市大气环境质量等。集中供热是改善城市环境、改善城市大气质量、提高城市现代化水平的重要措施，具有良好的社会效益、环境效益和经济效益，是国家产业政策重点支持发展的行业。

（2）满足城市热负荷发展的需求

针对目前具体情况，随着城市化发展的日益深入，城镇建设发生了巨大的变化，热负荷需求急剧增加，实施区域集中供热是满足日益发展的热负荷需求，有效控制和减少区域大气污染、水污染、噪声污染，改善环境质量，提高人民生活质量的有效方式。

调查显示，岐山县城现有主要热源是依靠燃煤锅炉，与居民用热需求和区域发展建设速度严重不匹配。现有热源远远满足不了居民用热需求，供需矛盾十分突出，居民生活质量受到严重影响。

（3）满足环境保护和节能减排的需要

目前，岐山县城内的供热方式主要为集中燃煤锅炉供热以及部分自备燃煤锅炉供热。自备燃煤锅炉中多数为小锅炉，这些小型锅炉运行管理差，热效率低，能耗高，且污染严重，小锅炉配置的除尘设备普遍效率点，且无脱硫设施，除尘效果不好，烟尘排放不达标，致使大量的烟尘和有害气体笼罩在城区上空，尤其是采暖季大气污染物严重，是造成城市雾霾天气的主要原因之一。大量的小锅炉分散于县城各个位置，煤灰渣在城市道路上交叉运输，既影响交通又影响城市市容卫生，直接危害着人们的身心健康和城区风貌。减少污染、改善环境已成为人们的迫切需要。

同时，以煤为主的能源结构造成的煤烟型污染，导致大气环境中细颗粒物、二氧化碳和氮氧化物浓度偏高，雾霾年均日数明显增加，这也会对人民群众身体健康和生态安全构成严重威胁，已成为当前需要迫切解决的问题。

为全面改善全省城市环境空气质量，省政府及环保厅相机出台一系列政策要求。《陕西

省人民政府关于印发全面改善城市环境空气质量工作方案的通知》及《陕西省人民政府办公厅关于印发省“治污降霾·保卫蓝天”行动计划（2013 年）的通知》中明确提出：“推进清洁生产，转变发展方式，优化能源结构，推进绿色、低碳的生产活动方式，突出重点区域、重点行业 and 重点污染源整治”和“以拆小改大，清洁替代为重点，加大清洁能源普及力度”。而实行县城集中供热是减少污染物排放的最有效途径之一，集中供热锅炉具备设备容量大、燃烧效率高、脱硫效果好的特点，和分散小锅炉相比具有明显的节能减排优势。另外，集中供热工程的实施，将会抑制该区域小型锅炉房的建设（包括工业供热用锅炉），将拔掉城区内众多的锅炉烟囱，减少污染物排放点，还岐山县城一个清新靓丽的自然环境。

建设岐山县城集中供热及管网改造工程，不仅能给城市提供稳定、可靠、高品位的热源，而且可有效节约能源，减少城市污染，对改善人民生活环境，方便居民日常生活，合理地利用城市有效空间，美化城市，都具有积极的意义，其经济效益、环境效益和社会效益均十分显著。

（4）提升城市品位和保障改善民生的需要

按照新的城市规划，改变供暖方式，实施区域集中供热工程既能满足供热区域内居民采暖的迫切需求，同时也能极大的提高市民生活质量和生活水平，为推动市域经济社会和资源环境协调发展做出重要贡献。

综上所述，本工程项目建设正是为了解决岐山县城南区的集中供热问题，从而提高县城集中供热普及率。本项目实施后社会效益、环境效益和经济效益是显著的，因此本项目必将对岐山县城的经济建设和发展起到积极的推动作用。本项目的建设符合国家能源产业政策，在全面实施可持续发展战略的大形势下，本项目的迅速实施显得尤为迫切和必要。

8. 项目进展情况

本项目已获得《项目建议书的批复》、《社会稳定风险评估备案登记表》、《建设项目环境影响登记表》和《可行性研究报告的批复》等前期审批文件，项目申请、设立过程符合相关要求，项目立项程序合规合法，具备开工条件。

（二）项目实施方案

1. 项目建设计划

原公示方案中项目建设工期为 24 个月，即 2023 年 5 月-2025 年 4 月。

因以下原因导致工期延长：现项目采用“中深层地埋管无干扰供热”等清洁能源供热模式，地热井深度约 3000 米，宝鸡市地区无可参照经验，项目开工后第一口地热井施工难度大，需要再钻井同时做地质勘测与“中深层地热”供热技术数据分析，确定井深度及后续施

工方案，导致工期延长；项目惠及县城南片区，以前无集中供热，在项目建设同时需要与涉及的周边城中村以及小区业主协调，确定施工方案，导致工期延长。

现项目建设工期调整为 41 个月，即 2023 年 5 月-2026 年 9 月。

项目前期准备阶段：2023 年 5 月-2023 年 6 月，完成项目前期手续及前期准备工作；

项目施工阶段：2023 年 6 月-2026 年 7 月，完成项目主体工程及配套工程建设施工，设备购置及安装，试运行；

项目竣工验收阶段：2026 年 8 月-9 月，完成项目总体验收，查漏补缺，完成项目竣工验收。

2. 项目状态

本项目属于在建项目。

3. 项目区域位置

本项目位于岐山县凤鸣镇城区。

图 1-1 项目区域位置

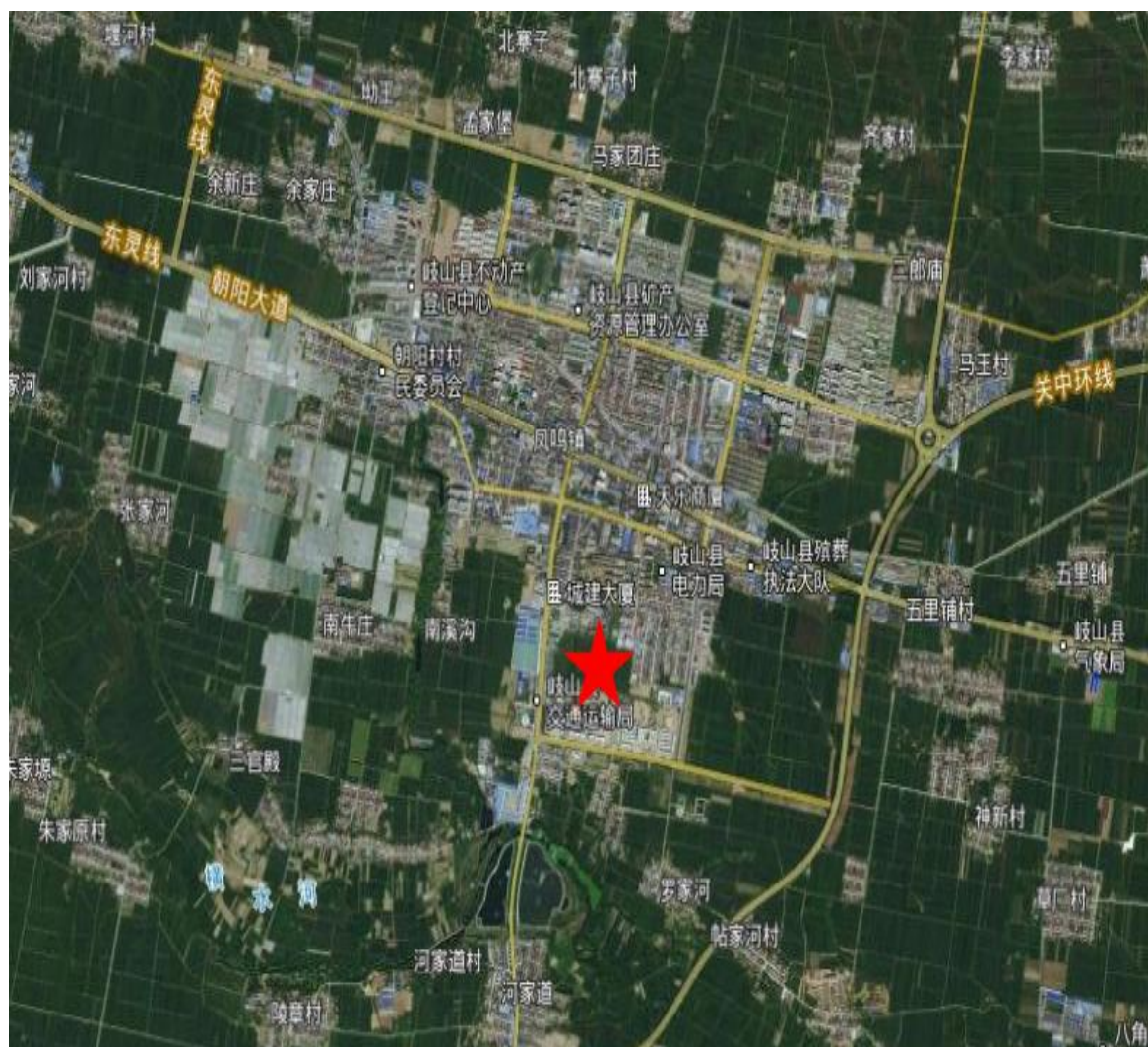
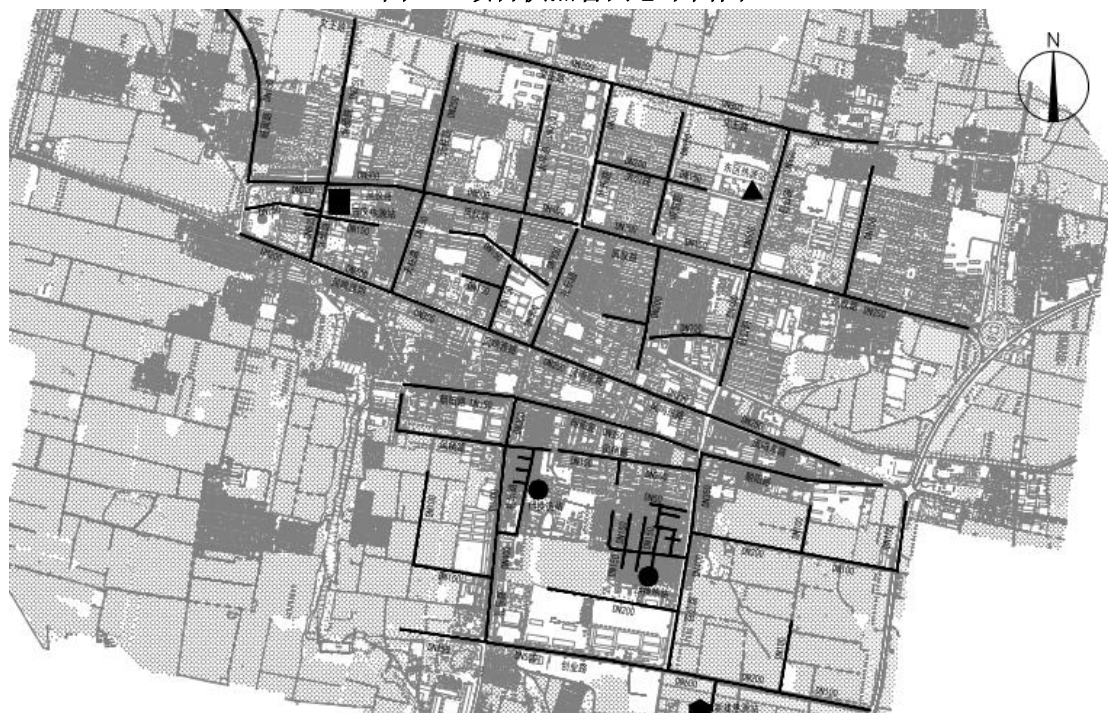


图 1-2 项目供热管网总平面图



(三) 效益分析

1、社会效益分析

项目建设有着较好的社会经济效益。岐山县城集中供热及管网改造工程的建设，改善了生态环境，促进了沿线的经济发展和土地升值。

(1) 有利于促进经济发展

岐山县城集中供热及管网改造工程的建设，将大大改善投资环境和旅游环境，促进招商引资及产业转移，有利于产业积聚和产业升级，有利于旅游产业的发展，有利于促进经济总量的增长和产业结构的优化。

(2) 有利于增加社会就业

岐山县城集中供热及管网改造工程建设期的工程管理、工程设计、工程施工、工程监理会创造一定的就业机会，工程运行期也需要一定的管理维护人员，而工程项目的建设将大大促进旅游产业等第三产业的发展，产生的间接就业机会更多，项目对增加社会就业会做出一定贡献。

(3) 项目建设有利于改善居民居住环境和提高生活质量

岐山县城集中供热及管网改造工程的建设为岐山县今后经济社会发展补充动力，为岐山县建成适宜旅游、居住、创业的旅游城市提供了条件，还将美化人们的居住环境、生活环境，提高居民生活质量，促进居民交流并和谐相处。

2、经济效益分析

随着岐山县经济建设的迅速发展，本项目的建成，会给投资商创造一个更加良好的生活投资环境，通过招商引资，形成比较大的人流、物流集聚中心，对岐山县对外开放和投资环境的提高将起到极其重要的促进作用，从而更好地解决剩余劳动力和城市居民的就业问题，创造良好的经济效益和社会效益。本项目的收入为供热收入，债券存续期内的收益为 33,382.18 万元，收益足以支撑 15,300.00 专项债券还本付息，具有较高的偿债覆盖率，经济收益良好。

3、环境效益分析

为加快基础设施的建设，推进城市化进程的发展，完善城市供热管网是大势所趋。本项目属于城市基础设施建设，为城市提供长期服务，项目建成后可以减少大气及环境污染，改善城市大气环境，提高能源利用效率，改善当地居民生活环境，提高人民健康水平，社会效益、环境效益及国民经济效益较好，符合国家当前政策。因此，本项目是可行的。

（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	备注
1	岐山县发展和改革局《关于岐山县城集中供热及管网改造工程项目建议书的批复》	岐发改投资发〔2022〕233号	
2	社会稳定风险评估备案登记表	2023 年 8 月 17 日	
3	建设项目环境影响登记表	备案号：202361032300000199	
4	岐山县发展和改革局《关于岐山县城集中供热及管网改造工程可行性研究报告的批复》	岐发改投资发〔2023〕159号	
5	岐山县人民政府《关于岐山县城集中供热及管网改造工程项目建设用地的批复》	岐地字〔2025〕第 1 号	
6	土地证	陕〔2025〕岐山县不农用地权第 01375 号	
7	岐山县发展和改革局《关于岐山县城集中供热及管网改造工程初步设计的批复》	岐发改发〔2023〕160 号	
8	建设用地规划许可证	地字第 61032320250001号	
9	建设工程规划许可证	建字第 61032320250001号	
10	建筑工程施工许可证	编号：610323202504300201	

（五）绩效目标及指标

按照《关于印发〈地方政府专项债券项目资金绩效管理办法的通知〉》（财预〔2021〕61号）的要求，本项目开展了事前绩效评估工作，重点论证了以下8个方面：（1）项目实施的必要性、公益性、收益性；（2）项目投资合规性与项目成熟度；（3）项目资金来源和到位可行性；（4）项目收入、成本、收益预测合理性；（5）债券资金需求合理性；（6）项目偿债计划可行性和偿债风险点；（7）绩效目标合理性；（8）其他需要纳入事前绩效评估的事项。根据《陕西省财政厅、陕西省发展和改革委员会关于申报2023年新增专项债券项目资金需求的通知》（陕财办政债〔2021〕62号）”文件精神，本项目属于专项债券支持领域，不在专项债券资金投向领域禁止类项目清单之列。评估机构认为符合政策规定和相关要求，给出：予以支持的评估结论。同时财政部门审核本项目的结果是：“优”，同意申报专项债券。本项目的绩效指标详见表1-2。

表 1-2 绩效指标表

项目名称		岐山县城集中供热及管网改造工程				
主管部门		岐山县住房和城乡建设局		实施期限	2023 年 5 月-2026 年 9 月	执行率 分值 (10 分)
资金金额 (万元)	实施期资金 总额:	33,648.69	年度资金总额:	15,800.00		
	其中: 财政拨款	18,348.69	其中: 财政拨款	7,500.00		
	其他资金		其他资金			
总体 目标	实施期总目标			年度总目标		
	新建一座热源厂，近期供热面积为 44.08 万平方米,热源厂设计热负荷 22.05MW,装机容量 24MW(近期)，热源厂建筑面积 3628.16m(近期)。建设内容包括新建主厂房、综合楼，门卫、配套厂区道路及其他附属设施。建设一级供热管网 13.3km，设计供回水温度 80/60℃。管网设计工作压力 1.6MPa，采用直埋敷设方式。新建及改造城区二级换热站 15 座。更新改造北城区既有供热管网 3.8km，设计温度 110/70℃。管网设计承压 1.6MPa，采用直埋敷设。			完成岐山县城集中供热及管网改造工程，预期完成目标：管网设计工作压力 1.6MPa，采用直埋敷设方式。新建及改造城区二级换热站 15 座。更新改造北城区既有供热管网 3.8km，设计温度 110/70℃。管网设计承压 1.6MPa，采用直埋敷设。		
年度 绩效 指标	一级 指标	二级指标	三级指标		指标值	分值权重 (90 分)
	成本 指标	经济成本	控制投资建设资金成本		≤33,648.69 万 元	6 分
		社会成本	对当地社会成本影响		小	2 分
		生态环境成本	对当地生态环境成本影响		小	2 分

	产出指标	数量指标	指标 1: 热源厂 (座)	1	15 分
			指标 2: 供热总面积 (万 m ²)	194.08	
			指标 3: 热源站厂实际热负荷 (MW)	22.05	
			指标 4: 装机容量 (MW)	24	
			指标 5: 新建供热管道 (km)	13.3	
			指标 6: 改造供热管道 (km)	3.8	
		质量指标	指标 1: 资金使用合规率	100%	20 分
			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%	5 分
			指标 2: 项目预算执行率	100%	
	效益指标	经济效益指标	指标 1: 增加当地财政收入	≥7,293.02 万元	10 分
			指标 2: 增加就业岗位	≥20 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	10 分
			指标 2: 促进文化旅游业高质量发展	100%	
		生态效益指标	指标 1: 促进文化与景区生态环境整合发展	100%	5 分
		可持续影响指标	指标 1: 完善基础设施建设、提高景区品质	100%	5 分
			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: 当地居民的满意度	≥95%	10 分
			指标 2: 当地企业的满意度	≥95%	

二. 项目投资估算及资金筹措方案

(一) 项目概算

1.1、估算编制依据

- (1) 《建设项目投资估算编审规程》CECA/GC1-2015;
- (2) 《陕西省建设工程其他费用定额》陕发改投资〔2012〕241 号;
- (3) 《陕西省建筑装饰工程价目表》(2009);
- (4) 《陕西省安装工程价目表》(2009);
- (5) 《陕西省建筑工程价目表》(2009);
- (6) 《陕西省建筑工程、安装工程、市政工程消耗量定额》(2004);
- (7) 《陕西工程造价管理信息(材料信息价)》2022 年第 9 期;
- (8) 《宝鸡市建筑动态与价格信息》2022 年第 3 季, 主要材料价格参考宝鸡市地材、建筑工种人工成本及机械台班市场价格信息表;
- (9) 《关于调整房屋建筑和市政基础设施工程工程量清单计价综合人工单价的通知》

陕建发〔2021〕1097 号；

（10）《关于发布我省落实建筑工人实名制管理计价依据的通知》陕建发〔2019〕1246 号文件；

（11）《关于调整陕西省建设工程计价依据的通知》陕建发〔2019〕45 号文件；

（12）近期已完成的类似工程的主要技术经济指标。

1.2 估算编制原则

（1）实事求是的原则。本方案编制从实际出发，深入开展调查研究，从掌握第一手资料出发，按照客观数据进行编制。

（2）合理利用资源，效益最大化原则。本方案编制按照市场经济法则合理编制，利用有限经费、有限的资源，尽可能满足需要。

（3）项目内容完整、数据准确原则。通过艰苦细致的工作，加强研究，积累的资料，做到内容完整，不遗漏重要项目，同时尽量做到数据准确、完整，项目的投资估算与实际偏差最小化。

（4）符合安全、环保、节约原则。方案编制重点考虑工程安全、环保措施，从投资估算角度出发，充分考虑项目实施对环境保护、工程施工安全需要，项目投资充分考虑安全、环保、资源节约原则。

2、项目概算总额

2023 年项目公示方案中，项目总投资概算为 30,782.00 万元。其中工程费用为 22,597.07 万元，工程建设其他费用为 3,310.34 万元，工程预备费为 2,072.59 万元，建设期利息 1,350.00 万元，铺底流动资金为 1,452.00 万元。

因项目建设内容调整，项目可行性研究报告批复、初设批复已重新批复，项目总投资概算变为 33,648.69 万元。其中工程费用为 26,815.17 万元，工程建设其他费用为 4,265.49 万元，工程预备费为 1,554.03 万元，建设期利息 774.00 万元，铺底流动资金为 240.00 万元。详见表 2-1 所示。

表 2-1 项目投资概算表

单位：万元

序号	建设内容	投资概算
一	工程费用	26,815.17
1	主厂房	1,886.85

2	热力工程设备	4,084.14
3	综合楼	687.61
4	门卫	40.61
5	取热井工程	12,163.47
6	室外工程	1,352.10
7	一集供热管网	6,037.70
8	热力站	562.69
二	工程建设其他费用	4,265.49
三	预备费	1,554.03
四	建设期利息	774.00
五	铺底流动资金	240.00
	静态总投资	32,634.69
	项目总投资	33,648.69

表 2-2 2023 年项目公示方案中分年度投资计划表

单位：万元

序号	项目	小计	2023 年	2024 年	2025 年
1	工程建设费用	22,597.07	1,907.50	17,259.12	3,430.45
2	工程建设其他费用	3,310.34	1,386.40	1,159.20	764.74
3	预备费	2,072.59	925.10	820.63	326.86
	静态总投资	27,980.00	4,219.00	19,238.95	4,522.05
	建设期利息	1,350.00	188.00	531.55	630.45

表 2-3 现方案分年度投资计划表

单位：万元

序号	项目	小计	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年
1	工程建设费用	26,815.17	1,307.50	9,259.12	13,030.45	3,218.10
2	工程建设其他费用	4,265.49	1,386.40	959.20	1,264.74	655.15
3	预备费	1,554.03	225.10	520.63	526.86	281.44

	静态总投资	32,634.69	2,919.00	10,738.95	14,822.05	4,154.69
--	-------	-----------	----------	-----------	-----------	----------

（二）资金筹措方案

1、资金筹措原则

（1）筹措渠道多样化

项目的建安资金是项目主要支出，本项目建安费用和工程建设其他费占比很高，所以在资金筹措时应该尽量确保资金渠道多样化，以不同的组合来降低潜在的风险，提高资金筹措的有效性和稳定性。

（2）筹措计划科学化

不同渠道或者不同时期的项目资金来源可能存在差别，在筹措资金时，应当根据实际的项目性质和实施过程制定科学合理的计划，为项目实施提供坚实的资金保障。

（3）筹措过程规范化

本项目需筹措的资金额度对于公司来说相对较大，筹措过程需遵循国家法律法规和相应的规章制度，有秩序地进行资金筹措，尽量减少不必要的法律纠纷，提高项目实施效率，促进社会和谐稳定发展。

2、资金筹措计划

表 2-4 2023 年项目公示方案中资金筹措计划表

单位：万元

到位日期	小计	企业自筹	财政资金	专项债券	其他融资	备注
2023 年	4,220.00		3,220.00	1,000.00		
2024 年	19,620.00		5,320.00	14,300.00		
2025 年	6,942.00		6,942.00			
合计	30,782.00		15,482.00	15,300.00		

表 2-5 现方案资金筹措计划表

单位：万元

到位日期	小计	企业自筹	财政资金	专项债券	其他融资	备注
2023 年	3,000.00		2,000.00	1,000.00		
2024 年	11,000.00		7,000.00	4,000.00		

2025 年	15,800.00		7,500.00	8,300.00		
2026 年	3,848.69		1,848.69	2,000.00		
合计	33,648.69		18,348.69	15,300.00		
占比			55.00%	45.00%		

本项目总投资概算为 33,648.69 万元资金来源由以下三部分组成：

(1) 自有资金 18,348.69 万元，为财政拨款。

(2) 申请发行地方政府专项债券 15,300.00 万元，2023 年发行 1,000.00 万元，期限 20 年；2024 年发行 4,000.00 万元，发行期限 20 年；计划于 2025 年发行 8,300.00 万元，发行期限 20 年；计划于 2026 年发行 2,000.00 万元，发行期限 20 年。

3、专项债券的拟发行计划

表 2-6 2023 年项目公示方案中债券发行计划表

发行年份	发行金额（万元）	发行期限
2023 年	1,000.00	20 年期
2024 年	14,300.00	20 年期
合计	15,300.00	

表 2-7 现方案债券发行计划表

发行年份	发行金额（万元）	发行期限
2023 年	1,000.00	20 年期
2024 年	4,000.00	20 年期
2025 年	8,300.00	20 年期
2026 年	2,000.00	20 年期
合计	15,300.00	

4、已开工项目资金使用情况

截止目前项目已完成投资约 16,000.00 万元，主要建设内容如下：地热井完成 9 口，厂区建设和主厂房及厂区需要的各项配套基础设施完成总进度的 70%，一级供热管网：完成 8950 米。剩余自有资金随工程进度逐步到位。

三. 项目预期收益、成本、融资平衡及财务风险情况

（一）与项目相关的收支情况

1、项目未来预期的各项收入预测

岐山县城集中供热及管网改造工程建成后，主要收入来源为供热收入。

2023 年项目公示方案中，新建热源站 1 座，新建集中供热管道 19.8 千米，负责岐山县南区供热，供热面积 100 万平方米，其中其中居民供热面积为 90 万平方米，非居民供热面积为 10 万平方米；改造岐山县北区供热管网 29.7 千米，管网改造后北区供热面积可达 150 万平方米，其中居民供热面积为 135 万平方米，非居民供热面积为 15 万平方米。

项目建设内容调整，本项目新建热源站 1 座，负责岐山县南区供热，近期供热面积 44.08 万平方米，其中其中居民供热面积为 39.08 万平方米，非居民供热面积约为 5 万平方米；建设一级供热管网 13.3km，改造岐山县北区供热管网 3.8 千米，管网改造后北区供热面积为 150 万平方米，其中居民供热面积为 135 万平方米，非居民供热面积为 15 万平方米。

根据宝鸡市原物价局《宝市价价发[2011]38 号》文件规定，居民类用热价格 22 元/平方米·采暖季，非居民类用热价格 30 元/平方米·采暖季。保守估算，项目运营首年的供热负荷率按照 70%进行测算，供热负荷每年增长 10%，达到 90%不再增长。项目运营首年的供热收入为 3,030.83 万元，债券存续期内供暖总收入为 76,636.68 万元。

本项目预计于 2026 年 9 月建设完成投入使用。

2023 年项目公示方案中，项目收入如下：

表 3-1 原方案中项目收入预测表

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
一	运营收入	100,890.00	3,990.00	4,560.00	5,130.00	5,130.00	5,130.00	5,130.00	5,130.00	5,130.00	5,130.00
1	居民供热收入	87,615.00	3,465.00	3,960.00	4,455.00	4,455.00	4,455.00	4,455.00	4,455.00	4,455.00	4,455.00
	供热面积（万㎡）		225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00
	供热单价（元/平方米·采暖季）		22.00	22.00	22.00	22.00	22.00	22.00	22.00	22.00	22.00
2	非居民供热收入	13,275.00	525.00	600.00	675.00	675.00	675.00	675.00	675.00	675.00	675.00
	供热面积（万㎡）		25.00	25.00	25.00	25.00	25.00	25.00	25.00	25.00	25.00
	供热单价（元/平方米·采暖季）		30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00
	供热负荷		70%	80%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%

序号	项目	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年
一	运营收入	5,130.00	5,130.00	5,130.00	5,130.00	5,130.00	5,130.00	5,130.00	5,130.00	5,130.00	5,130.00	5,130.00
1	居民供热收入	4,455.00	4,455.00	4,455.00	4,455.00	4,455.00	4,455.00	4,455.00	4,455.00	4,455.00	4,455.00	4,455.00
	供热面积（万㎡）	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00
	供热单价（元/平方米·采暖季）	22.00	22.00	22.00	22.00	22.00	22.00	22.00	22.00	22.00	22.00	22.00
2	非居民供热收入	675.00	675.00	675.00	675.00	675.00	675.00	675.00	675.00	675.00	675.00	675.00
	供热面积（万㎡）	25.00	25.00	25.00	25.00	25.00	25.00	25.00	25.00	25.00	25.00	25.00
	供热单价（元/平方米·采暖季）	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00
	供热负荷	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%

建设内容调整后，项目收入如下：

表 3-2 现项目收入预测表

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	运营收入	80,533.46	3,030.83	3,463.81	3,896.78	3,896.78	3,896.78	3,896.78	3,896.78	3,896.78	3,896.78	3,896.78
1	居民供热收入	71,233.46	2,680.83	3,063.81	3,446.78	3,446.78	3,446.78	3,446.78	3,446.78	3,446.78	3,446.78	3,446.78
	供热面积（万m²）		174.08	174.08	174.08	174.08	174.08	174.08	174.08	174.08	174.08	174.08
	供热单价（元/平方米·采暖季）		22.00	22.00	22.00	22.00	22.00	22.00	22.00	22.00	22.00	22.00
2	非居民供热收入	9,300.00	350.00	400.00	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00
	供热面积（万m²）		25.00	25.00	25.00	25.00	25.00	25.00	25.00	25.00	25.00	25.00
	供热单价（元/平方米·采暖季）		20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00
	供热负荷		70%	80%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%

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
一	运营收入	3,896.78	3,896.78	3,896.78	3,896.78	3,896.78	3,896.78	3,896.78	3,896.78	3,896.78	3,896.78	3,896.78
1	居民供热收入	3,446.78	3,446.78	3,446.78	3,446.78	3,446.78	3,446.78	3,446.78	3,446.78	3,446.78	3,446.78	3,446.78
	供热面积（万m²）	174.08	174.08	174.08	174.08	174.08	174.08	174.08	174.08	174.08	174.08	174.08
	供热单价（元/平方米·采暖季）	22.00	22.00	22.00	22.00	22.00	22.00	22.00	22.00	22.00	22.00	22.00
2	非居民供热收入	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00
	供热面积（万m²）	25.00	25.00	25.00	25.00	25.00	25.00	25.00	25.00	25.00	25.00	25.00
	供热单价（元/平方米·采暖季）	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00
	供热负荷	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%

2、与项目实施发生的各类支出预测

因为项目建设内容调整，热员工艺发生变化，由燃气热水锅炉调整为采用“中深层地埋管无干扰供热”地热技术，所以支出里原材料的天然气用量大幅度降低。

1.1 项目运营成本支出

本项目运营期间的总成本费用主要包括原材料及燃料动力费、人员工资及福利、大修及修理维护费、管理费用及其他费用、固定资产折旧及摊销费等（固定资产折旧及摊销费用于计算企业所得税，实际运营成本支出不予计提）。

（1）原材料及燃料动力费：本项目原材料主要为产生供热时使用的天然气、煤炭、电和水，项目运营后正常年耗电量 155.98 万千瓦时，宝鸡市一般工业用电电价为每千瓦时 0.6 元；年耗煤量 1.3 万吨，宝鸡市岐山县煤炭价格为 1000 元/吨；年消耗天然气 133.74 万 m^3 ，根据宝鸡市发展和改革委员会《关于调整 2021 年-2022 年冬季用气高峰期市区天然气销售价格有关问题的通知》（宝发改价格发〔2021〕673 号），市政集中供热企业供暖用气最高销售价格为 2.39 元/ m^3 。年耗水量 3.2 万吨，根据《岐山县物价局关于调整我县自来水综合水价的函》，非居民的供水价格为 4.72 元/吨。项目运营首年的原材料及燃料动力费为 1,142.15 万元，债券存续期间的原材料及燃料动力费为 33,693.52 万元。

（2）人员工资及福利：根据本工程实际情况，本工程额定人员 20 人，每年采暖季会雇佣 5 个临时工。本项目人员工资 2800-3500 元/月不等，固定人员和临时人员平均工资按 3.6 万元/人·年测算，每五年增长 5%，工资福利按 14%测算，则首年人员工资福利为 35.75 万元，债券存续期内人员工资及福利总支出为 1,841.20 万元。

（3）大修及修理维护费：国家发改委 2020 年 4 月 10 日发布关于《城镇集中供热定价成本监审办法（征求意见稿）》——第三章定价成本核定——第二十条修理费原则上据实核定，也可以按照固定资产原值的一定比例核定，或者在固定资产原值的一定比例内据实核定。本项目管网运行维修主要为定时巡回检查，发现问题时及时协调供热管网维护及修理，及时处理或更换漏汽法兰或阀门，修补破损的保温结构等。为及时检查、维修以及和热用户等有关部门联系，根据实际情况，适当考虑配备维修车辆和一定数量的维修机械。前期项目大修及修理维护费按固定资产折旧原值的 0.5%计取，每年按 134.08 万元测算；运营十年后因为设备磨损、老化等因素，项目大修及修理维护费按固定资产折旧原值的 1%计取，即每年按 268.15 万元测算。则债券存续期内大修及修理维护费总支出 4,245.75 万元。

（4）管理费用及其他费用：参考《城镇集中供热定价成本监审办法（征求意见稿）》——第二章定价成本构成——第九条（五）管理费用包括经营者管理部门职工薪酬、办公费、水电费、

取暖费、物业管理费、租赁费、业务招待费、会议费、差旅费等。其他费用，包括技术开发费、低值易耗品摊销、无形资产摊销、长期待摊费用摊销及其他管理费用。本项目的管理费用及其它费用按每年营业额的 3% 计取。则债券存续期内管理费用及其他费用总支出为 2,415.93 万元。

1.2 折旧费：折旧采用直线法，固定资产折旧按 20 年，残值率 5%，每年折旧费 1,273.72 万元。（折旧费用于计算企业所得税，实际运营成本支出不予计提）

1.3 相关税费

本项目涉及的税费包括增值税、城市建设维护税、教育费附加、企业所得税等。

税收及附加：增值税 9%，城市建设维护税 5%，教育费附加 3%，地方教育费附加 2%，企业所得税 25%。

2023 年项目公示方案中，项目支出如下：

表 3-3 原方案中项目支出预测表

序号	项目	合计	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年
一	运营支出	56,556.22	1,914.97	2,819.95	2,837.05	2,837.05	2,837.05	2,839.51	2,839.51	2,839.51	2,839.51
1	原材料及燃料动力费	50,917.80	1,732.31	2,588.71	2,588.71	2,588.71	2,588.71	2,588.71	2,588.71	2,588.71	2,588.71
2	人员工资及福利	1,044.98	32.83	49.25	49.25	49.25	49.25	51.71	51.71	51.71	51.71
3	大修及修理维护费	1,566.74	30.13	45.19	45.19	45.19	45.19	45.19	45.19	45.19	45.19
4	管理费用及其他费用	3,026.70	119.70	136.80	153.90	153.90	153.90	153.90	153.90	153.90	153.90
二	折旧费	21,109.41	715.57	1,073.36	1,073.36	1,073.36	1,073.36	1,073.36	1,073.36	1,073.36	1,073.36
三	相关税收	7,293.02	330.57	196.24	381.29	381.29	381.29	380.67	380.67	380.67	380.67
3.1	增值税及附加	6,377.65	217.11	196.24	331.35	331.35	331.35	331.35	331.35	331.35	331.35
3.1.1	增值税	5,797.91	197.37	178.40	301.23	301.23	301.23	301.23	301.23	301.23	301.23
3.1.2	城市维护建设税	289.87	9.87	8.92	15.06	15.06	15.06	15.06	15.06	15.06	15.06
3.1.3	教育附加税	173.99	5.92	5.35	9.04	9.04	9.04	9.04	9.04	9.04	9.04
3.1.4	地方教育附加	115.88	3.95	3.57	6.02	6.02	6.02	6.02	6.02	6.02	6.02
3.2	企业所得税	915.37	113.46	0.00	49.94	49.94	49.94	49.32	49.32	49.32	49.32

序号	项目	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年
一	运营支出	2,839.51	2,909.90	2,909.90	2,909.90	2,909.90	2,909.90	2,912.62	2,912.62	2,912.62	2,912.62	2,912.62
1	原材料及燃料动力费	2,588.71	2,588.71	2,588.71	2,588.71	2,588.71	2,588.71	2,588.71	2,588.71	2,588.71	2,588.71	2,588.71
2	人员工资及福利	51.71	54.30	54.30	54.30	54.30	54.30	57.02	57.02	57.02	57.02	57.02
3	大修及修理维护费	45.19	112.99	112.99	112.99	112.99	112.99	112.99	112.99	112.99	112.99	112.99
4	管理费用及其他费用	153.90	153.90	153.90	153.90	153.90	153.90	153.90	153.90	153.90	153.90	153.90
二	折旧费	1,073.36	1,073.36	1,073.36	1,073.36	1,073.36	1,073.36	1,073.36	1,073.36	1,073.36	1,073.36	1,073.36
三	相关税收	380.67	363.07	363.07	363.07	363.07	363.07	362.39	362.39	362.39	362.39	454.08
3.1	增值税及附加	331.35	331.35	331.35	331.35	331.35	331.35	331.35	331.35	331.35	331.35	331.35
3.1.1	增值税	301.23	301.23	301.23	301.23	301.23	301.23	301.23	301.23	301.23	301.23	301.23
3.1.2	城市维护建设税	15.06	15.06	15.06	15.06	15.06	15.06	15.06	15.06	15.06	15.06	15.06
3.1.3	教育附加税	9.04	9.04	9.04	9.04	9.04	9.04	9.04	9.04	9.04	9.04	9.04
3.1.4	地方教育附加	6.02	6.02	6.02	6.02	6.02	6.02	6.02	6.02	6.02	6.02	6.02
3.2	企业所得税	49.32	31.72	31.72	31.72	31.72	31.72	31.04	31.04	31.04	31.04	122.73

建设内容调整后，项目支出如下：

表 3-4 现项目支出预测表

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	运营支出	43,909.63	1,377.17	2,033.30	2,046.29	2,046.29	2,046.29	2,050.39	2,050.39	2,050.39	2,050.39	2,050.39
1	原材料及燃料动力费	35,406.75	1,142.15	1,713.23	1,713.23	1,713.23	1,713.23	1,713.23	1,713.23	1,713.23	1,713.23	1,713.23
2	人员工资及福利	1,841.20	54.72	82.08	82.08	82.08	82.08	86.18	86.18	86.18	86.18	86.18
3	大修及修理维护费	4,245.75	89.38	134.08	134.08	134.08	134.08	134.08	134.08	134.08	134.08	134.08
4	管理费用及其他费用	2,415.93	90.92	103.91	116.90	116.90	116.90	116.90	116.90	116.90	116.90	116.90
二	折旧费	26,323.55	849.15	1,273.72	1,273.72	1,273.72	1,273.72	1,273.72	1,273.72	1,273.72	1,273.72	1,273.72
三	相关税收	4,611.84	240.46	167.50	219.34	219.34	219.34	219.34	219.34	219.34	219.34	219.34
3.1	增值税及附加	4,512.17	177.21	167.50	219.34	219.34	219.34	219.34	219.34	219.34	219.34	219.34
3.1.1	增值税	4,101.97	161.10	152.27	199.40	199.40	199.40	199.40	199.40	199.40	199.40	199.40
3.1.2	城市维护建设税	205.10	8.06	7.61	9.97	9.97	9.97	9.97	9.97	9.97	9.97	9.97
3.1.3	教育附加税	123.02	4.83	4.57	5.98	5.98	5.98	5.98	5.98	5.98	5.98	5.98
3.1.4	地方教育附加	82.08	3.22	3.05	3.99	3.99	3.99	3.99	3.99	3.99	3.99	3.99
3.2	企业所得税	99.67	63.25	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

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
一	运营支出	2,188.77	2,188.77	2,188.77	2,188.77	2,188.77	2,193.29	2,193.29	2,193.29	2,193.29	2,193.29	2,198.04
1	原材料及燃料动力费	1,713.23	1,713.23	1,713.23	1,713.23	1,713.23	1,713.23	1,713.23	1,713.23	1,713.23	1,713.23	1,713.23
2	人员工资及福利	90.49	90.49	90.49	90.49	90.49	95.01	95.01	95.01	95.01	95.01	99.76
3	大修及修理维护费	268.15	268.15	268.15	268.15	268.15	268.15	268.15	268.15	268.15	268.15	268.15
4	管理费用及其他费用	116.90	116.90	116.90	116.90	116.90	116.90	116.90	116.90	116.90	116.90	116.90
二	折旧费	1,273.72	1,273.72	1,273.72	1,273.72	1,273.72	1,273.72	1,273.72	1,273.72	1,273.72	1,273.72	1,273.72
三	相关税收	219.34	219.34	219.34	219.34	219.34	219.34	219.34	219.34	219.34	219.34	219.34
3.1	增值税及附加	219.34	219.34	219.34	219.34	219.34	219.34	219.34	219.34	219.34	219.34	219.34
3.1.1	增值税	199.40	199.40	199.40	199.40	199.40	199.40	199.40	199.40	199.40	199.40	199.40
3.1.2	城市维护建设税	9.97	9.97	9.97	9.97	9.97	9.97	9.97	9.97	9.97	9.97	9.97
3.1.3	教育附加税	5.98	5.98	5.98	5.98	5.98	5.98	5.98	5.98	5.98	5.98	5.98
3.1.4	地方教育附加	3.99	3.99	3.99	3.99	3.99	3.99	3.99	3.99	3.99	3.99	3.99
3.2	企业所得税	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	36.42

（二）融资活动费用及利息支出

1、发行费用

3 年期的债券发行费用为债券发行金额的 0.5%，其他期限为债券发行金额的 1% 预计。由于本项目发行期限为 20 年期，故方案统一按债券发行金额的 1% 预计债券发行费用。2023 年发行费用为 1.0 万元，2024 年发行费用为 4.0 万元，2025 年发行费用为 8.3 万元，2026 年发行费用为 2.0 万元。

2、债券利息

2023 年项目公示方案中，债券利息支出如下：

表 3-5 原方案中债券利息支出预测表

单位：万元

年份	2023 年计划发行债券利息支出	2024 年计划发行债券利息支出	合计
2024 年	45.00	321.75	366.75
2025 年	45.00	643.50	688.50
2026 年	45.00	643.50	688.50
2027 年	45.00	643.50	688.50
2028 年	45.00	643.50	688.50
2029 年	45.00	643.50	688.50
2030 年	45.00	643.50	688.50
2031 年	45.00	643.50	688.50
2032 年	45.00	643.50	688.50
2033 年	45.00	643.50	688.50
2034 年	45.00	643.50	688.50
2035 年	45.00	643.50	688.50
2036 年	45.00	643.50	688.50
2037 年	45.00	643.50	688.50
2038 年	45.00	643.50	688.50
2039 年	45.00	643.50	688.50
2040 年	45.00	643.50	688.50

2041 年	45.00	643.50	688.50
2042 年	45.00	643.50	688.50
2043 年	45.00	643.50	688.50
2044 年	0.00	321.75	321.75
合计	900.00	12,870.00	13,770.00

按照本项目专项债券发行计划，以年利率 3.0% 预计每年利息支出，5 年期、7 年期按照每年支付利息，10 年期按照每半年支付利息。2023 年申请 1000 万元专项债券实际利率 3.13%；2024 年申请专项债券 4000 万元，分 2 次发行，第一次 2000 万元实际利率 2.28%，第二次 2000 万元实际利率 2.42%，建设内容调整后，项目发债时间进行了调整，项目债券利息如下：

表 3-6 现债券利息支出预测表

单位：万元

年份	2023 年债券支出利息	2024 年第一次债券支出利息	2024 年第二次债券支出利息	2025 年债券利息支出	2026 年债券利息支出	小计
2024 年	31.30					31.30
2025 年	31.30	45.60	48.40			125.30
2026 年	31.30	45.60	48.40	249.00		374.30
2027 年	31.30	45.60	48.40	249.00	60.00	434.30
2028 年	31.30	45.60	48.40	249.00	60.00	434.30
2029 年	31.30	45.60	48.40	249.00	60.00	434.30
2030 年	31.30	45.60	48.40	249.00	60.00	434.30
2031 年	31.30	45.60	48.40	249.00	60.00	434.30
2032 年	31.30	45.60	48.40	249.00	60.00	434.30
2033 年	31.30	45.60	48.40	249.00	60.00	434.30
2034 年	31.30	45.60	48.40	249.00	60.00	434.30
2035 年	31.30	45.60	48.40	249.00	60.00	434.30
2036 年	31.30	45.60	48.40	249.00	60.00	434.30
2037 年	31.30	45.60	48.40	249.00	60.00	434.30

2038 年	31.30	45.60	48.40	249.00	60.00	434.30
2039 年	31.30	45.60	48.40	249.00	60.00	434.30
2040 年	31.30	45.60	48.40	249.00	60.00	434.30
2041 年	31.30	45.60	48.40	249.00	60.00	434.30
2042 年	31.30	45.60	48.40	249.00	60.00	434.30
2043 年	31.30	45.60	48.40	249.00	60.00	448.00
2044 年		45.60	48.40	249.00	60.00	403.00
2045 年				249.00	60.00	309.00
2046 年					60.00	60.00
合计	626.00	912.00	968.00	4,980.00	1,200.00	8,686.00

(三) 资金测算平衡表

2023 年项目公示方案中，资金测算平衡表如下：

表 3-7 原方案中资金测算平衡表

单位：万元

序号	年份	合计	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年
一	项目现金流入	131,672.00	4,220.00	19,620.00	10,932.00	4,560.00	5,130.00	5,130.00	5,130.00	5,130.00	5,130.00	5,130.00	5,130.00
1	业务活动现金流入	100,890.00	0.00	0.00	3,990.00	4,560.00	5,130.00	5,130.00	5,130.00	5,130.00	5,130.00	5,130.00	5,130.00
1.1	运营收入	100,890.00	0.00	0.00	3,990.00	4,560.00	5,130.00	5,130.00	5,130.00	5,130.00	5,130.00	5,130.00	5,130.00
2	融资活动现金流入	15,300.00	1,000.00	14,300.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.1	债券融资款	15,300.00	1,000.00	14,300.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.2	其他融资款	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	自有资金	15,482.00	3,220.00	5,320.00	6,942.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.1	企业自筹	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	财政资金	15,482.00	3,220.00	5,320.00	6,942.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
二	项目现金流出	120,914.54	4,220.00	19,620.00	7,456.09	3,704.69	3,906.84	3,906.84	3,906.84	3,908.68	3,908.68	3,908.68	3,908.68
1	业务活动现金流出	63,849.24	0.00	0.00	2,245.54	3,016.19	3,218.34	3,218.34	3,218.34	3,220.18	3,220.18	3,220.18	3,220.18
1.1	运营支出	56,556.22	0.00	0.00	1,914.97	2,819.95	2,837.05	2,837.05	2,837.05	2,839.51	2,839.51	2,839.51	2,839.51

1.2	经营相关税收	7,293.02	0.00	0.00	330.57	196.24	381.29	381.29	381.29	380.67	380.67	380.67	380.67
2	工程建设项目支出	27,980.00	4,219.00	19,238.95	4,522.05	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.1	工程费用	22,597.07	1,907.50	17,259.12	3,430.45	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.2	工程建设其他费用	3,310.34	1,386.40	1,159.20	764.74	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.3	预备费	2,072.59	925.10	820.63	326.86	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3	融资活动现金流出	29,085.30	1.00	381.05	688.50	688.50	688.50	688.50	688.50	688.50	688.50	688.50	688.50
3.1	债券发行费用	15.30	1.00	14.30	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	15,300.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.3	债券利息	13,770.00	0.00	366.75	688.50	688.50	688.50	688.50	688.50	688.50	688.50	688.50	688.50
3.4	偿还其他融资本金	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.5	支付其他融资利息	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
三	期初现金	-	0.00	0.00	0.00	3,475.91	4,331.22	5,554.38	6,777.54	8,000.70	9,222.02	10,443.34	11,664.66
四	期内变动	-	0.00	0.00	3,475.91	855.31	1,223.16	1,223.16	1,223.16	1,221.32	1,221.32	1,221.32	1,221.32
五	期末现金	-	0.00	0.00	3,475.91	4,331.22	5,554.38	6,777.54	8,000.70	9,222.02	10,443.34	11,664.66	12,885.98

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
一	项目现金流入	5,130.00	5,130.00	5,130.00	5,130.00	5,130.00	5,130.00	5,130.00	5,130.00	5,130.00	5,130.00	5,130.00
1	业务活动现金流入	5,130.00	5,130.00	5,130.00	5,130.00	5,130.00	5,130.00	5,130.00	5,130.00	5,130.00	5,130.00	5,130.00
1.1	运营收入	5,130.00	5,130.00	5,130.00	5,130.00	5,130.00	5,130.00	5,130.00	5,130.00	5,130.00	5,130.00	5,130.00
2	融资活动现金流入	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.1	债券融资款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.2	其他融资款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3	自有资金	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.1	企业自筹	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.2	财政资金	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
二	项目现金流出	3,908.68	3,961.47	3,961.47	3,961.47	3,961.47	3,961.47	3,963.51	3,963.51	3,963.51	4,963.51	17,988.45
1	业务活动现金流出	3,220.18	3,272.97	3,272.97	3,272.97	3,272.97	3,272.97	3,275.01	3,275.01	3,275.01	3,275.01	3,366.70
1.1	运营支出	2,839.51	2,909.90	2,909.90	2,909.90	2,909.90	2,909.90	2,912.62	2,912.62	2,912.62	2,912.62	2,912.62
1.2	经营相关税收	380.67	363.07	363.07	363.07	363.07	363.07	362.39	362.39	362.39	362.39	454.08
2	工程建设项目支出	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.1	工程费用	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.2	工程建设其他费用	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.3	预备费	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

3	融资活动现金流出	688.50	688.50	688.50	688.50	688.50	688.50	688.50	688.50	688.50	1,688.50	14,621.75
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
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	1,000.00	14,300.00
3.3	债券利息	688.50	688.50	688.50	688.50	688.50	688.50	688.50	688.50	688.50	688.50	321.75
3.4	偿还其他融资本金	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.5	支付其他融资利息	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
三	期初现金	12,885.98	14,107.30	15,275.83	16,444.36	17,612.89	18,781.42	19,949.95	21,116.44	22,282.93	23,449.42	23,615.91
四	期内变动	1,221.32	1,168.53	1,168.53	1,168.53	1,168.53	1,168.53	1,166.49	1,166.49	1,166.49	166.49	-12,858.45
五	期末现金	14,107.30	15,275.83	16,444.36	17,612.89	18,781.42	19,949.95	21,116.44	22,282.93	23,449.42	23,615.91	10,757.46

说明：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持续稳定的净现金流。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 1.27 倍，还本付息资金有充分保障。

建设内容、发债时间调整后，资金测算平衡表如下：

表 3-8 现项目资金测算平衡表

单位：万元

序号	年份	合计	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
一	项目现金流入	114,182.15	3,000.00	11,000.00	15,800.00	6,879.52	3,463.81	3,896.78	3,896.78	3,896.78	3,896.78	3,896.78	3,896.78	3,896.78
1	业务活动现金流入	80,533.46				3,030.83	3,463.81	3,896.78	3,896.78	3,896.78	3,896.78	3,896.78	3,896.78	3,896.78
1.1	运营收入	80,533.46				3,030.83	3,463.81	3,896.78	3,896.78	3,896.78	3,896.78	3,896.78	3,896.78	3,896.78
2	融资活动现金流入	15,300.00	1,000.00	4,000.00	8,300.00	2,000.00								
2.1	债券融资款	15,300.00	1,000.00	4,000.00	8,300.00	2,000.00								
2.2	其他融资款													
3	自有资金	18,348.69	2,000.00	7,000.00	7,500.00	1,848.69								
3.1	企业自筹													
3.2	财政资金	18,348.69	2,000.00	7,000.00	7,500.00	1,848.69								
二	项目现金流出	105,157.46	2,920.00	10,774.25	14,955.65	6,148.62	2,635.10	2,699.93	2,699.93	2,699.93	2,704.03	2,704.03	2,704.03	2,704.03
1	业务活动现金流出	48,521.47				1,617.63	2,200.80	2,265.63	2,265.63	2,265.63	2,269.73	2,269.73	2,269.73	2,269.73
1.1	运营支出	43,909.63				1,377.17	2,033.30	2,046.29	2,046.29	2,046.29	2,050.39	2,050.39	2,050.39	2,050.39
1.2	经营相关税收	4,611.84				240.46	167.50	219.34	219.34	219.34	219.34	219.34	219.34	219.34

2	工程建设项目支出	32,634.69	2,919.00	10,738.95	14,822.05	4,154.69								
2.1	工程费用	26,815.17	1,307.50	9,259.12	13,030.45	3,218.10								
2.2	工程建设其他费用	4,265.49	1,386.40	959.20	1,264.74	655.15								
2.3	预备费	1,554.03	225.10	520.63	526.86	281.44								
3	融资活动现金流出	24,001.30	1.00	35.30	133.60	376.30	434.30	434.30	434.30	434.30	434.30	434.30	434.30	434.30
3.1	债券发行费用	15.30	1.00	4.00	8.30	2.00								
3.2	偿还债券本金	15,300.00												
3.3	债券利息	8,686.00		31.30	125.30	374.30	434.30	434.30	434.30	434.30	434.30	434.30	434.30	434.30
3.4	偿还其他融资本金													
3.5	支付其他融资利息													
三	期初现金			80.00	305.75	1,150.10	1,881.00	2,709.71	3,906.56	5,103.41	6,300.26	7,493.01	8,685.76	9,878.51
四	期内变动		80.00	225.75	844.35	730.90	828.71	1,196.85	1,196.85	1,196.85	1,192.75	1,192.75	1,192.75	1,192.75
五	期末现金		80.00	305.75	1,150.10	1,881.00	2,709.71	3,906.56	5,103.41	6,300.26	7,493.01	8,685.76	9,878.51	11,071.26

序号	年份	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	项目现金流入	3,896.78	3,896.78	3,896.78	3,896.78	3,896.78	3,896.78	3,896.78	3,896.78	3,896.78	3,896.78	3,896.78	3,896.78
1	业务活动现金流入	3,896.78	3,896.78	3,896.78	3,896.78	3,896.78	3,896.78	3,896.78	3,896.78	3,896.78	3,896.78	3,896.78	3,896.78
1.1	运营收入	3,896.78	3,896.78	3,896.78	3,896.78	3,896.78	3,896.78	3,896.78	3,896.78	3,896.78	3,896.78	3,896.78	3,896.78
2	融资活动现金流入												
2.1	债券融资款												
2.2	其他融资款												
3	自有资金												
3.1	企业自筹												
3.2	财政资金												
二	项目现金流出	2,704.03	2,842.41	2,842.41	2,842.41	2,842.41	2,842.41	2,846.93	2,846.93	3,846.93	6,815.63	11,021.63	4,513.80
1	业务活动现金流出	2,269.73	2,408.11	2,408.11	2,408.11	2,408.11	2,408.11	2,412.63	2,412.63	2,412.63	2,412.63	2,412.63	2,453.80
1.1	运营支出	2,050.39	2,188.77	2,188.77	2,188.77	2,188.77	2,188.77	2,193.29	2,193.29	2,193.29	2,193.29	2,193.29	2,198.04
1.2	经营相关税收	219.34	219.34	219.34	219.34	219.34	219.34	219.34	219.34	219.34	219.34	219.34	255.76
2	工程建设项目支出												
2.1	工程费用												
2.2	工程建设其他费用												
2.3	预备费												

3	融资活动现金流出	434.30	434.30	434.30	434.30	434.30	434.30	434.30	434.30	1,434.30	4,403.00	8,609.00	2,060.00
3.1	债券发行费用												
3.2	偿还债券本金									1,000.00	4,000.00	8,300.00	2,000.00
3.3	债券利息	434.30	434.30	434.30	434.30	434.30	434.30	434.30	434.30	434.30	403.00	309.00	60.00
3.4	偿还其他融资本金												
3.5	支付其他融资利息												
三	期初现金	11,071.26	12,264.01	13,318.38	14,372.75	15,427.12	16,481.49	17,535.86	18,585.71	19,635.56	19,685.41	16,766.56	9,641.71
四	期内变动	1,192.75	1,054.37	1,054.37	1,054.37	1,054.37	1,054.37	1,049.85	1,049.85	49.85	-2,918.85	-7,124.85	-617.02
五	期末现金	12,264.01	13,318.38	14,372.75	15,427.12	16,481.49	17,535.86	18,585.71	19,635.56	19,685.41	16,766.56	9,641.71	9,024.69

说明：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持续稳定的净现金流。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 1.33 倍，还本付息资金有充分保障。

（四）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水平的等等，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报告的报批稿得出，本级政府主管部门批复后可能会有小幅度的变动，影响资金项目资本金投入和发债计划安排。

3. 工程事故产生的风险

工程事故是在施工阶段一些难以预测的地质情况或施工不当、管理不善引起的，国内多个城市的城市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

收入变动风险是指承办单位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为供气收入不稳定，导致偿债能力减弱。

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定性对公共配套建筑的生产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。

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。政府的政策对商业价值的影响是全局性的,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,应该密切关注该地政策的变化趋势,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、土地使用制度改革风险、住房制度改革风险、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、地价风险、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,从而给从事商品生产和经营的投资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。

(二) 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或造成报废工程。项目单位认真落实项目前期规划、国土等相关部门的批复意见;严格按照项目申报流程办理手续,手续不完备不予开工建设;严格按照法律法规要求进行工程招投标。设立相应的监管部门,加强监督检查,增强合规合法性管理。对项目前期进展情况实行公开透明化,接受公众监督。

2. 由政府职能部门做好项目规划用地的预留工作，减少拆迁和工程实施难度，从而减少工程投资。项目建设内容要符合国家的宏观政策要求，满足城镇总体规划的相关要求和功能定位。各主管部门巩固树立合规合法性风险意识，加强合规合法性自查，规避法律法规风险。

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. 按照债券发行期限和额度，在项目年度预算中编列债券还本准备金专项预算，逐年提取还本资金，减少年度收入不确定性对债务还本造成的影响。如确实出现收入无法按时实现的情况，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，因项目取得的政府性基金或专项收入暂时难以实现，不能偿还到期债券本金时，可在专项债务限额内发行相关专项债券周转偿还，项目收入实现后予以归还。可按此规定发行专项债券先行偿还。

5. 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。

6. 提高项目建设和运营过程中的管控，加强灾害防范意识，尽可能的避免可能出现的自然灾害现象。

7. 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，做出的预测就越精确，从而能进行正确的科学决策，包括投资项目选择、区位的选择、时机的选择、融资的选择等等。这样就能把不确定性降低到最低限度，较好的控制投资过程中政策的风险。

8. 聘请专业的分析团队，在价格方面尽量以国家宏观调控的市场价格为依据。

9. 良好的项目管理是重要的保证。从投资开发来看，项目全过程的投资、进度和质量是重点。工程设计方案应贯彻“以人为本”的理念，吸取国内外智能建筑的成功经营理念和优秀的管理模式，提高服务水平为将来运营的优质服务创造良好的硬件。聘请有经验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. 为控制项目融资平衡风险，可动态调整债券发行期限和还款方式及时间，做好期限配比、还款计划和准备，加快资金周转，适当增大流动比率，充分盘活资金，用资金使用效率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

岐山县城集中供热及管网改造工程专项债券项目2025年申请发行专项债券8,300.00万元，发行期限为20年期。专项债券融资成本按3.0%估算。债券发行计划见表5-1。

表5-12023年债券发行计划表

发行年份	发行额度（万元）	发行期限
2025年	8,300.00	20年期

（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

岐山县城集中供热及管网改造工程专项债券项目专项债券计划2025年发20年期记账式固定利率付息债券8,300.00万元，发行面值100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

利息按每半年（10年期及以上按每半年，10年期以下按年）支付，本金到期一次性偿还。

（八）发行费用

2023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、律师事务所等费市、县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/项目单位运营最新情况说明。
- 3、“2025 年宝鸡市岐山县城集中供热及管网改造工程专项债券”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“2025 年宝鸡市岐山县城集中供热及管网改造工程专项债券”按期足额兑付的重大事项随时披露。