

蒲县城西 35kV 输变电工程建设专项债券项目情况及 资金平衡方案

一、项目募投计划：

蒲县城西 35kV 输变电工程建设项目计划募投专项债券总规模为 3900 万元，2025 年 8 月 15 日山西省专项债券二十八期(普通专项债)已发行 2000 万元，2025 年 9 月计划发行 1900 万元，期限均为 20 年期，每半年付息一次，到期后一次性偿还本金和最后一次利息。

债券发行计划明细表（单位：万元）

批次	发行金额	期限	还本付息方式
2025 年 8 月 15 日山西省专项债券二十八期(普通专项债)	2000	20 年	每半年付息一次，到期后一次性偿还本金和最后一次利息
2025 年 9 月计划	1900		

二、项目事前绩效评估情况

根据《地方政府专项债券项目资金绩效管理办法》（财预〔2021〕61 号）和《政府专项债券项目资金绩效管理办法》（晋财债〔2021〕38 号）的要求，蒲县住房和城乡建设管理局已针对蒲县城西 35kV 输变电工程建设项目申请专项债券资金支持的必要性和可行性完成了事前绩效评估，项目事前绩效评估综合评分在 90 分（含）以上，符合专项债券项目的入库条件。并结合项目实际的产出数量、质量、时效、成本，围绕经济效益、社会

效益、可持续影响、服务对象满意度等绩效指标设置了细化的总体绩效目标和年度绩效目标，能够有效反映项目的预期产出、融资成本、偿债风险等。

三、项目概况

（一）项目背景

1.本工程概况

蒲县城西 35kV 输变电工程建设项目位于蒲县县城西，疾病预防控制中心西侧北临锦绣大道，南临桃湾路。项目占地面积约 2.16 亩。变电站主变规模为 2x20MVA，电压等级 35/10kV；35kV 出线规模 2 回，采用单母分段接线；10kV 出线规模 12 回，采用单母分段接线；10kV 电缆出线至 6 台环网柜，为住宅小区供电。建设工期约 12 个月。项目建成后主要为蒲伊西街棚户区改造项目、小河沿山水福苑棚户区改造项目、机械厂棚户区改造项目等小区提供用电保障。

2. 蒲县输变电现状

根据《蒲县国土空间总体规划（2021-2035 年）》及《蒲县国民经济和社会发展第十四个五年规划和二〇三五年远景目标纲要》的规划，蒲县城市以老城区、西城片区为龙头联动发展，特别是对以锦绣新区为代表的西城新区为重点发展区域。

目前在锦绣新区为重点的西城片区已经入住或拟入住蒲县中医医院、蒲县第一中学、蒲县高级中学、桃湾小学、蒲县疾控中心、蒲县奥林匹克中心、蒲县公安局、蒲县法院、蒲县融媒体中心等重点学校、医院、公共服务设施、医疗机构、政府机关，

并开发有盛世锦绣、平安花园等居住小区，居民生活区西迁，打造一个现代化的新城区，同时兼顾发展老城区。

随着蒲县社会经济的高速发展，近年内西城片区经成为蒲县政治、文化及居住休闲中心，将对供电、供水、供热、燃气等基础设施有较大需求量。为此，必须提前对蒲县西城区的城市基础设施进行谋划、布局，完善西城区的城市基础设施。

目前蒲县城区只有一座城关 35kV 变电站，在城区的南端。从供电容量来说远不能满足蒲县西城区为来发展用电需要；从输送距离来说，采用 10kV 输送电线路过长，线路损耗大，经济性较差。

新建城西 35KV 变电站总量 40MVA，最大输出容量 28MW，县片区改造最大负荷 25.5MW，能满足片区使用要求。考虑到蒲县西城区的高速发展，用电量持续增加，为提供西城区供电容量、供电可靠性需求，在西城区中心地带建设一座 35KV 变电站专门供给西城区用电，解决西城区经济发展需要，可促进该地区国民经济和社会发展高速发展。

（二）项目主体

项目实施主体：蒲县住房和城乡建设管理局。

蒲县住房和城乡建设管理局是县人民政府工作部门，为正科级单位，内设办公室、综合管理股、监督管理股、业务管理股、政策法规股等机构，在履行职责过程中坚持和加强党对城乡建设规划工作的集中统一领导。

（三）项目批复

2024 年 6 月 17 日，项目取得了《关于蒲县城西 35kV 输变电工程建设项目可行性研究报告（代项目建议书）的批复》（蒲审管复〔2024〕59 号），项目代码：2406-141033-89-01-627403。

2024 年 8 月 14 日，项目取得了山西地方电力有限公司《关于蒲县住房和城乡建设管理局新建城西 35kV 变电站供电方案的批复》（晋地电营函〔2024〕48 号）。

2025 年 1 月 16 日，项目取得了蒲县行政审批服务管理局《关于蒲县城西 35kV 输变电工程建设项目初步设计的批复》（蒲审管复〔2025〕3 号）。

（四）项目建设必要性

首先，项目的建设符合蒲县城市规划的要求。根据《蒲县国土空间总体规划（2021-2035 年）》的“一区引领、两区联动、组团发展”的城市总体空间布局及“东延西进，南优北扩”的城市建设思路，需要加大对蒲县西城区的开发利用，因此需要加强蒲县西城区的公用基础设施建设。目前，蒲县只有南城一座供电变电站，从供电容量、输送距离、供电可靠性等方面均不能满足西城区高速发展的需要，需要在西城区建设满足需要的专业变电站。本项目选址可用最短距离辐射整个西城区，减少了输电距离，满足西城区近期及中期的用电需求。

其次，项目的建设是完善蒲县供电网的需要。目前城区范围内的 35KV 供电变电站只有城南变电站，供电容量为 $1\times 10\text{MW}+1\times 8\text{MW}$ 。根据蒲县城市总体规划，蒲县中心城区将主要向西扩展，而城西缺少相应的变电站，供电网络严重不均衡，供电的可靠性也不高，需要对供电网络进行完善。本项目在西城

区锦绣新区建设 35KV 变电站，供电容量选择 $2 \times 20\text{MW}$ ，既可满足西城区近期及中期的用电需求，也可以与南城变电站形成互为备用，对改善蒲县城区供电网络的均衡性、安全可靠性和具有重要意义。

最后，项目的建设是促进区域经济发展的需要。《蒲县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》提出了“瞄准绿色产业体系构建，打造多元产业发展格局坚持生态优先的发展理念，将构建绿色产业体系作为产业发展主攻方向，引导传统产业转型升级，加速布局战略性新兴产业，着力发展现代物流业，打造多元化现代产业体系”，为蒲县区域经济发展指出了发展目标。产业发展是社会经济发展的基础，而产业的发展需要强大的电力网络系统支撑及保障。本项目建设充分考虑了蒲县西城区近期、中期产业发展的用电需要，在容量设计、供电辐射范围等方面均已西城区的产业发展需要为依据，确保变电站的运行能够在较长时间内能够适应蒲县社会经济发展需要。

（五）项目建设内容及规模

1.建设内容

建设规模:占地面积约 2.16 亩。变电站主变规模为 $2 \times 20\text{MVA}$ ，电压等级 35/10kV；35kV 出线规模 2 回，采用单母分段接线；10kV 出线规模 12 回，采用单母分段接线；10kV 电缆出线至 6 台环网柜，为住宅小区供电。

2.建设规模

项目建设工期约 12 个月，不分期。详细建设内容如下：

(1)新建 35kV 舱式变电站 1 座,包括 20MVA 主变变压器 2 台、35KV 开关设备 1 套、接地消弧装置 2 套、10KV 开关设备 1 套、10KV 无功补偿装置 2 套、站用变压器 1 台、防雷接地装置 2 套、智能监控系统 1 套、智能保护系统 1 套及舱式站房 1 间等

(2)新建 110kV 蒲城变电站-新建 35kV 城西变电站 35kV 输电线路, 本期线路全长 5km, 包括新建杆塔 20 基、JL/G1A-240/130 铝绞线 15000m、金具等;电缆线路(电缆型号采用 ZC-YJV62-26/35-1x300 铜芯交联聚乙烯电力电缆) 3000m。

(3)新建蒲县城西 35kV 变电站 10kV 配电电缆线路, 出线规模 12 回, 本期 12 配电电缆线路包括:

➤新建四回电缆排管 550m, 八回电缆排管 330m, 电缆检查井 12 座。

➤新建二进六出环网柜及基础 6 座, 敷设 YJV22-8.7/15-3*240 型电力电缆 1500m, 敷设 YJV22-8.7/15-3*185 型电力电缆 1700m。

(4)新建蒲城站 35KV 出线间隔 1 面, 包括 35KV 开关设备 1 套、35KV 避雷装置 1 套、35KV 电力电缆 300m、保护测控装置 1 套等。

四、项目总投资估算及资金来源

(一) 项目投资估算

根据《关于蒲县城西 35kV 输变电工程建设项目可行性研究报告(代项目建议书)的批复》(蒲审管复〔2024〕59 号), 项目估算总金额为 5433.92 万元。

根据项目概算批复，项目总投资 5219.39 万元，其中建筑工程费 489.59 万元、设备购置费 3106.78 万元、安装工程费 1018.83 万元、其他费用 604.19 万元。

由于本项目投资规模需要按专项债重新考虑，本方案按照专项债券融资成本及专项债相关政策要求对项目估算总投资进行修正，建设期利息调整为 46.8 万元（含债券发行费），确定项目估算总投资金额为 5266.19 万元，其中：建筑工程费 489.59 万元、设备购置费 3106.78 万元、安装工程费 1018.83 万元、其他费用 604.19 万元，建设期债券利息 42.90 万元，发行费用 3.9 万元。

（二）资金筹措

1. 资金筹措原则

（1）严格按照《国务院关于调整和完善固定资产投资项目资本金制度的通知》（国发〔2015〕51 号）、《中共中央办公厅国务院办公厅印发关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》、《国务院关于加强固定资产投资项目资本金管理的通知》（国发〔2019〕26 号）等文件要求的资本金比例缴纳项目资本金，项目资本金为非债务性资金，项目法人不承担这部分资金的任何利息和债务。

（2）严格按照《财政部关于印发地方政府债券发行管理办法的通知》（财库〔2020〕43 号）、《山西省政府专项债券管理暂行办法》（晋政发〔2020〕23 号）、《山西省财政厅关于进一步规范政府专项债券发行前期工作的通知》（晋政债〔2020〕74 号）等文件要求，将专项债资金用于有一定收益的公益性项

目建设，加强专项债券项目跟踪管理，严格落实项目收益与融资规模相平衡的有关要求，保障债券还本付息，防范专项债券偿付风险，实现政府专项债券“借、用、管、还”全生命周期管理。

2.资金来源

为保障本项目的顺利实施，结合项目的实际情况，降低资金成本，提高资金流动性，保障项目现金流最大化，确定蒲县城西 35kV 输变电工程建设项目所需资金为 5266.19 万元，拟申请专项债总额 3900 万元，约占总投资的 74.06%。本项目资本金 1366.19 万元，约占项目总投资的 25.94%，由项目单位自筹。

本项目计划 2025 年 8 月 15 日已通过山西省专项债券二十八期(普通专项债)发行 2000 万元专项债券，2025 年 9 月计划发行 1900 万元。

（三）资金使用计划

单位：万元

年份	2025 年	合计
投资金额	5266.19	5266.19
其中：建设投资	5219.39	5219.39
建设期融资成本	42.90	42.90
债券发行费用	3.90	3.90
占总投资比例	100.00%	100%

五、项目预期收益与融资平衡情况

（一）项目预期收入

随着山西电力交易直接交易的开展，蒲县城西 35kV 输变电工程建设专项债券项目建成后，项目实施主体可通过参与山西省电力市场化交易，获得购电差额的收益。

项目预期收入主要来源于输配电的价差收入。根据《国网山西省电力公司代理购电价格公告（执行时间 2024 年 10 月 1 日-2024 年 10 月 31 日）》，电价采用按目前国家电网山西电网用电 10KV 及以下售电价格 0.5278 元/KWh；购电价格采用国家电网山西电网用电 35KV 售电价格 0.4978 元/KWh。暂不考虑电价增长。

项目建成第一年用电负荷按 11.75%考虑。随着蒲县城区区域的开发与发展，第二年用电负荷按照 21%，第三年用电负荷按照 38.75%，第四年用电负荷按照 48.5%，第五年用电负荷按照 55%，第六年用电负荷按照 62.5%，第七年及以后年度用电负荷按照 70%考虑。

根据本项目可研报告，本项目建成后，设计年供电量为 41204 万 KWh。考虑用电负荷后，项目建成第一年供电量为 4841.47 万 KWh，第二年供电量为 8652.84 万 KWh，第三年供电量为 15966.55 万 KWh，第四年供电量为 19983.94 万 KWh，第五年供电量为 22662.20 万 KWh，第六年供电量为 25752.5 万 KWh，第七年及以后年度供电量为 28842.8 万 KWh。

根据上述假设，另外考虑供电过程中线路损失 0.3%，则经测算，本项目运营期供电收入为 14300.58 万元。

（二）项目预期运营成本

项目运营成本主要包括：职工薪酬及运营维护费支出。预计 2026 年至 2045 年运营成本合计 2914.32 万元。各项运营成本具体如下。

运营维护费：变电站建成后日常巡视、检修、运行维护、试验等，参照同类变电站项目维护及修理成本，根据谨慎性原则，每年按照固定资产原值的 2%考虑，项目运营期运营维护费合计 1927.31 万元。

职工薪酬：变电站建成后考虑 6 名工作人员，包含 1 名管理人员、1 名技术人员、4 名运维人员；管理人员、技术人员和维修人员的工资水平分别参照山西省统计局发布的 2023 年城镇非私营单位就业人员工资的 90%、80%、70%考虑，并假设每三年增长 5%。则预计项目运营期职工薪酬合计 987.18 万元。

运营期收入及成本测算见下表：

运营收入及成本测算明细表

单位：万元

序号	项目	合计	运营期									
			2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035
一	售电收入（含税）	14300.58	138.01	246.66	455.15	569.67	646.02	734.12	822.21	822.21	822.21	822.21
1	年供电量		4841.47	8652.84	15966.55	19983.94	22662.20	25752.50	28842.80	28842.80	28842.80	28842.80
2	负荷利用率		11.75%	21.00%	38.75%	48.50%	55.00%	62.50%	65.00%	65.00%	65.00%	65.00%
3	线路损失		0.30%	0.30%	0.30%	0.30%	0.30%	0.30%	0.30%	0.30%	0.30%	0.30%
4	10KV 及以下售电价格		0.5278	0.5278	0.5278	0.5278	0.5278	0.5278	0.5278	0.5278	0.5278	0.5278
5	35KV 购电价格		0.4978	0.4978	0.4978	0.4978	0.4978	0.4978	0.4978	0.4978	0.4978	0.4978
二	运营成本（含税）	2914.32	139.12	139.12	139.12	141.26	141.26	141.26	143.50	143.50	143.50	145.86
1	职工薪酬	987.18	42.76	42.76	42.76	44.90	44.90	44.90	47.14	47.14	47.14	49.50
2	运营维护费	1927.13	96.36	96.36	96.36	96.36	96.36	96.36	96.36	96.36	96.36	96.36

运营收入及成本测算明细表（续表）

单位：万元

序号	项目	合计	运营期									
			2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045
一	售电收入（含税）	14300.58	822.21	822.21	822.21	822.21	822.21	822.21	822.21	822.21	822.21	822.21
1	年供电量		28842.80	28842.80	28842.80	28842.80	28842.80	28842.80	28842.80	28842.80	28842.80	28842.80
2	负荷利用率		65.00%	65.00%	65.00%	65.00%	65.00%	65.00%	65.00%	65.00%	65.00%	65.00%
3	线路损失		0.30%	0.30%	0.30%	0.30%	0.30%	0.30%	0.30%	0.30%	0.30%	0.30%
4	10KV 及以下售电价格		0.5278	0.5278	0.5278	0.5278	0.5278	0.5278	0.5278	0.5278	0.5278	0.5278
5	35KV 购电价格		0.4978	0.4978	0.4978	0.4978	0.4978	0.4978	0.4978	0.4978	0.4978	0.4978
二	运营成本（含税）	2914.32	145.86	145.86	148.33	148.33	148.33	150.93	150.93	150.93	153.66	153.66
1	职工薪酬	987.18	49.50	49.50	51.98	51.98	51.98	54.58	54.58	54.58	57.30	57.30
2	运营维护费	1927.13	96.36	96.36	96.36	96.36	96.36	96.36	96.36	96.36	96.36	96.36

（三）项目融资成本

蒲县城西 35kV 输变电工程建设专项债券项目，2025 年 8 月 15 日已发行专项债券金额为 2000 万元，2025 年 9 月计划募投专项债券金额为 1900 万元，期限为 20 年，发行利率 2.2%。自申请使用资金开始计息之日起存续期内应还本付息情况如下：

债券还本付息预测表

单位：万元

项目年份	期初本金金额	本期发行金额	本期偿还本金	期末本金金额	融资利率	应付利息
2025 年	0	3900	0	3900	2.20%	42.90
2026 年	3900	0	0	3900	2.20%	85.80
2027 年	3900		0	3900	2.20%	85.80
2028 年	3900		0	3900	2.20%	85.80
2029 年	3900		0	3900	2.20%	85.80
2030 年	3900		0	3900	2.20%	85.80
2031 年	3900		0	3900	2.20%	85.80
2032 年	3900		0	3900	2.20%	85.80
2033 年	3900		0	3900	2.20%	85.80
2034 年	3900		0	3900	2.20%	85.80
2035 年	3900		0	3900	2.20%	85.80
2036 年	3900		0	3900	2.20%	85.80
2037 年	3900		0	3900	2.20%	85.80
2038 年	3900		0	3900	2.20%	85.80
2039 年	3900		0	3900	2.20%	85.80
2040 年	3900		0	3900	2.20%	85.80
2041 年	3900		0	3900	2.20%	85.80
2042 年	3900		0	3900	2.20%	85.80
2043 年	3900		0	3900	2.20%	85.80
2044 年	3900		0	3900	2.20%	85.80
2045 年	3900		3900	0	2.20%	42.90
合计		3900	3900			1716.00

（四）项目预期收益

2026 年至 2045 年预计可实现项目净收益 10129.7 万元。

（五）项目预期收益与融资平衡情况

在本债券存续期内，项目净收益可有效覆盖债券对应蒲县城西 35kV 输变电工程建设项目的债券本息支出。项目净收益可以支付后期债券存续期内的利息支出以及到期的本金偿还支出。蒲县城西 35kV 输变电工程建设项目的本息覆盖率可达到 1.80 倍，期末项目累计净现金结余为 583 万元，本项目的净收益能够实现充足、稳定的现金流收入，能够覆盖专项债券还本付息的规模，由此可知，本项目能够实现项目收益与融资自求平衡。

项目收益、成本及融资平衡测算见下表：

项目资金平衡测算表

单位：万元

序号	项目	合计	建设期		运营期									
			2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036
1	经营活动净现金流量（1.1-1.2）	9043	0	-1	108	316	428	505	585	599	556	500	499	499
1.1	现金流入	14301		138	247	455	570	646	734	822	822	822	822	822
1.2	现金流出	5258		139	139	139	141	141	149	223	266	322	324	324
1.2.1	经营成本	2914		139	139	139	141	141	141	144	144	144	146	146
1.2.2	税金附加	114		0	0	0	0	0	0	0	4	9	9	9
1.2.3	增值税	1142		0	0	0	0	0	0	0	40	92	92	92
1.2.4	所得税	1087		0	0	0	0	0	8	79	78	77	77	77
2	投资活动净现金流量（2.1-2.2）	-5266	-5266	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2.1	现金流入	0	0	0										
2.2	现金流出	5266	5266	0										
2.2.1	建设投资	5266	5266	0										
3	筹资活动净现金流量（3.1-3.2）	-3194	5266	197	101	-83	-173	-234	-297	-300	-298	-294	-293	-293
3.1	现金流入	5266	5266	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3.1.1	项目资本金投入	1366	1366	0										
3.1.2	建设投资借款	3900	3900	0										
3.2	现金流出	8460	0	-197	-101	83	173	234	297	300	298	294	293	293
3.2.1	各种利息支出	1673		86	86	86	86	86	86	86	86	86	86	86
3.2.2	偿还债务本金	3900		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3.2.3	应付利润（股利分配）	2887		-283	-187	-2	87	148	211	215	212	208	207	207
4	净现金流量（1+2+3）	583	0	196	209	233	256	271	288	299	259	206	206	206
5	累计盈余资金	583	0	196	405	638	893	1164	1453	1751	2010	2216	2422	2628

项目资金平衡测算表（续表 1）

单位：万元

序号	项目	合计	运营期								
			2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045
1	经营活动净现金流量（1.1-1.2）	9043	499	497	497	497	495	495	495	493	482
1.1	现金流入	14301	822	822	822	822	822	822	822	822	822
1.2	现金流出	5258	324	325	325	325	327	327	327	329	340
1.2.1	经营成本	2914	146	148	148	148	151	151	151	154	154
1.2.2	税金附加	114	9	9	9	9	9	9	9	9	9
1.2.3	增值税	1142	92	92	92	92	92	92	92	92	92
1.2.4	所得税	1087	77	76	76	76	75	75	75	75	85
2	投资活动净现金流量（2.1-2.2）	-5266	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2.1	现金流入	0									
2.2	现金流出	5266									
2.2.1	建设投资	5266									
3	筹资活动净现金流量（3.1-3.2）	-3194	-293	-291	-291	-291	-289	-289	-289	-287	-4173
3.1	现金流入	5266	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3.1.1	项目资本金投入	1366									
3.1.2	建设投资借款	3900									
3.2	现金流出	8460	293	291	291	291	289	289	289	287	4173
3.2.1	各种利息支出	1673	86	86	86	86	86	86	86	86	43
3.2.2	偿还债务本金	3900	0	0	0	0	0	0	0	0	3900
3.2.3	应付利润（股利分配）	2887	207	205	205	205	203	203	203	202	231
4	净现金流量（1+2+3）	583	206	206	206	206	206	206	206	205	-3691
5	累计盈余资金	583	2834	3040	3246	3452	3658	3863	4069	4274	583

六、偿债保障措施

经测算，蒲县城西 35kV 输变电工程建设专项债券项目完工后，预计实现的项目收益可与融资本息实现自求平衡。本项目专项债券募集资金投资的蒲县城西 35kV 输变电工程建设项目完成后形成的项目收益，全部纳入政府性基金预算管理，收入优先用于专项债券的本息偿付。若项目收益实现不足时，项目单位将通过积极申请上级财政补助资金来弥补缺口。

七、项目评估及债券信用评级情况

（一）项目对应的专项债券信用评级由山西省财政厅统一委托评定。

（二）本专项债券项目委托【】对项目的资金平衡情况进行专项评估，并出具专项评估报告。

（三）本专项债券项目委托【】对项目的合法合规性出具法律意见书。

八、可能存在的相关风险及防控措施

（一）债务限额不能满足项目需求风险及防控措施

地方政府专项债券总规模实行的是限额管理，在项目申报过程中，由于总体的项目建设资金需求大，而地方政府专项债券额度有限，若安排的地方政府专项债券额度小于项目建设资金需求时，项目资金可能无法及时落实，影响项目顺利完工。

风险防控措施：准确把握国家宏观经济政策、国家及地方产业发展政策，通过多种渠道筹措项目建设资金，争取上级补助资金，确保项目建设顺利完成。

（二）影响项目施工进度风险及防控措施

1.工期拖延风险

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、政府相关配套工程的实施、项目实施方的组织管理水平、资金到位情况、承建商的施工技术及管理水平、建设内容变更等等，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，项目资金可能无法及时落实，使项目净收益减少。

风险控制措施：详细分析可能导致项目施工工期延长的各种因素，制定各种相应的预防措施，认真编制施工方案，加强施工管理。

2.支出进度风险

项目建设过程中，影响项目进度的因素有很多，例如：设计变更、未达到合同约定工程量等等，若债券资金及时拨付后，不能按照原资金使用计划按期支付，就会造成债券资金的闲置浪费。

风险控制措施：严格审批施工组织设计，制定科学施工进度计划，根据项目施工进度制定适合的资金使用计划，按照支出进度申请发行地方政府专项债券，若出现建设项目债券资金结余时，项目单位要按照规定履行相关程序后及时调整资金用途，提高资金使用效率。

（三）影响项目收益的风险及防控措施

1.经营风险

一旦项目收益达不到预期要求，也会影响投资回收困难和债券资金本息支付困难，针对该风险，尽早完成蒲县城西 35kV 输变电工程建设专项债券项目收益测算，加强运营前的准备工作，

强化运营成本控制，挖掘项目收益，早日回收投资，确保按时还本付息。

2.财务风险

本项目属于省重点支持项目领域，74.06%的建设资金需要通过发行专项债方式进行筹措，在发债成功后，以后每年度需要面临还本付息支出的压力，因此在资金回笼方面要做到快速高效，保证后期各项费用支出的资金充足性。针对该项风险，项目方将遵循满足需求、安全可靠的原则，深入挖掘项目收益，采取积极措施控制项目成本、质量、实施进度，合理安排和使用。

九、管理部门职责

蒲县住房和城乡建设管理局保证及时准确提供相关资料，做好项目的投资计划和施工计划等工作，保证在资金下达后依法合规用于蒲县城西 35kV 输变电工程建设专项债券项目，项目建设过程中加强对项目的施工管理，尽早形成实物工作量。在运营期间不断提高运营管理水平，加强项目的监管和项目收益资金调度，及时足额将还本付息资金缴入国库。同时，为提高专项债券资金使用效益，蒲县住房和城乡建设管理局将同步设定专项债券项目绩效目标，建立专项债券资金绩效跟踪监测机制，对绩效目标实现程度进行动态监控，确保绩效目标如期实现，蒲县住房和城乡建设管理局在债券存续期内会客观公正地自主开展绩效自评，并将评价结果报送主管部门和本级财政部门。

财政部门将项目纳入绩效管理，设置绩效评价指标，组织开展财政评价，加强基金预算管理，提早形成项目收入，保证债券按时还本付息。

（此页无正文，仅为《蒲县城西 35kV 输变电工程建设专项
债券项目情况及资金平衡方案》之盖章页）

蒲县住房和城乡建设管理局

2025 年 8 月

