

陕西省 2026 年市政和产业园基础设施领域专项债券 --- 神木市大保当片区清洁供热工程实施方案

主管部门：神木市大保当镇人民政府



财政部门：神木市财政局



实施单位：神木市大保当镇人民政府



编制日期：二〇二六年五月

目 录

第一章 项目概况	- 3 -
一、项目基本信息	- 3 -
二、项目地点	- 3 -
三、项目建设内容	- 4 -
四、项目投资概算	- 4 -
五、项目单位	- 5 -
六、项目主管部门	- 5 -
七、项目建设工期及运营模式	- 6 -
八、项目审批情况	- 7 -
九、项目投后管理	- 7 -
第二章 项目投资概算与资金筹措	- 9 -
一、编制依据及原则	- 9 -
二、估算范围	- 10 -
三、估算说明	- 10 -
四、建设内容及投资估算	- 11 -
五、资金筹措	- 14 -
六、债券融资	- 15 -
第三章 项目收入分析	- 17 -
一、项目专项收入分析	- 17 -
第四章 项目运营支出分析	- 19 -
一、运营成本支出	- 19 -
二、财务费用支出	- 22 -
三、税费支出	- 22 -
第五章 项目收益与融资平衡方案	- 24 -
一、项目收益分析	- 24 -
二、项目融资还本付息分析	- 25 -

三、项目收益与融资平衡分析	26 -
四、专项债券项目收支预算表	27 -
五、项目收益融资平衡评价结果	29 -
第六章 项目事前绩效评估情况	30 -
一、项目实施的必要性、公益性、收益性 ...	30 -
二、项目建设投资合规性与项目成熟度	33 -
三、项目资金来源和到位可行性	33 -
四、项目收入、成本、收益预测合理性	33 -
五、债券资金需求合理性	35 -
六、项目偿债计划可行性和偿债风险点	36 -
七、绩效目标设定及合理性	36 -
八、其他需要纳入事前绩效评估的事项	37 -
九、项目事前绩效评估结果	37 -
第七章 项目风险控制	39 -
第八章 还款保障情况	44 -
一、还款责任及保障	44 -
二、项目资产管理	45 -
三、项目还本付息资金对应的收入管理	45 -

第一章 项目概况

神木市大保当片区清洁供热工程项目总投资 26190.65 万元（单位：万元，取整，下同），其中：计划申请专项债券总额 13000 万元，债务期限 20 年，在债券存续期内每半年/每年支付一次债券利息，到期后一次性还本/进入运营期后分年还本。

一、项目基本信息

项目全称为神木市大保当片区清洁供热工程（以下简称“项目”），神木市行政审批服务局监管代码 22503-610821-04-05-626076，地方政府专项债券项目穿透式监测系统编码 610881252000000006166。

二、项目地点

本项目建设地点为神木市大保当镇。位置示意图如下：



大保当镇位于神木市西南部、榆神两市的直线中心，是神木“西大门”。镇域面积 715.3 平方公里，下辖 18 个行政村、1 个社区，境内有国家级经济开发区—榆林经济技术开发区，总人口 5.5 万人。驻地有事业单位 18 个，企业 430 户，个体户 1360 户，是全国重点镇，陕西省乡村振兴示范镇。2023 年，全镇 GDP 总量达 129.8 亿元，镇本级全年累计完成固定资产投资 61.5 亿元，农民人均可支配收入达 2.8 万元。交通网络四通八达，包西铁路、神延铁路、337 国道、榆神高速、神佳米高速公路纵贯全境，又处于榆神两市的中心。具有“地势平、位置优、前景大”的先天条件。

三、项目建设内容

根据神木市行政审批服务局《关于神木市大保当片区清洁供热工程可行性研究报告的批复》，本项目建设规模、建设内容及主要技术标准分别：

- 1.新建供热首站 1 座，供热能力 270MW，供热面积 450 万 m^2 （建设地址在榆林经济技术开发区）；
- 2.供热一级网主干线 20.5km（沟槽长度），其中 DN900 管道 13.4km（沟槽长度），DN700 管道 3.2km（沟槽长度），DN600 管道 1.8km（沟槽长度），DN500 管道 2.1km（沟槽长度）；其它一级网支干线及支线 5.8km（沟槽长度）；
- 3.新建热力站 11 座（供热面积 85 万 m^2 ）；
- 4.供热二级管网约 10.0km（沟槽长度）；
- 5.智慧供热调度中心（调度综合服务中心）1 座。

四、项目投资概算

本项目总投资 26190.65 万元，其中工程费用 23724.45 万元，占比 90.58%；工程建设其他费用 1714.00 万元，占比 6.54%；预备费 362.20 万元，占比 1.38%；建设期利息 390 万元，占比 1.49%。

从资金来源看，计划使用财政安排资金 2000 万元，占比 7.64%；专项债券资金 13000 万元，占比 49.64%；其他来源资金 11190.65 万元（其中：榆林经开区 7500 万元，四家煤矿 3690.65 万元），本项目无其他融资计划。

五、项目单位

本项目专项债券申请单位（以下简称项目单位）为神木市大保当镇人民政府，项目单位基本信息如下表：

表 1-1 项目单位基本信息一览表

单位名称	神木市大保当镇人民政府		
法定代表人	刘国锋	成立日期	无
注册资本	无	营业期限	长期有效
统一社会信用代码	116108210160839717		
注册地址	陕西省神木市大保当镇汉城一街 8 号		
经营范围	无		
单位类型	机关单位		
股东及持股比例	无		

神木市大保当镇人民政府是依法设立并有效存续的行政单位，具备建设本项目的主体资格。

六、项目主管部门

本项目主管部门为神木市大保当镇人民政府，统一社会信用代码 116108210160839717。

七、项目建设工期及运营模式

本项目为新建项目，建设期 18 个月，拟于 2025 年 9 月完成初步设计，2025 年 12 月完成施工招标，2026 年 3 月开工建设，预计 2027 年 9 月竣工验收投入使用。

经行业主管部门同意后，除特殊要求外，项目单位需根据国家招投标法相关规定，采用公开招投标方式确定项目设计、勘探、施工、监理、设备材料采购等单位。主要包括：经行业主管部门同意后，除特殊要求外，项目单位需根据国家招投标法相关规定，采用公开招投标方式确定项目设计、勘探、施工、监理、设备材料采购等单位。主要包括：项目勘察测量、方案设计、施工图设计、建筑工程施工、安装工程施工、工程监理、主要设备采购、材料供应、控制系统集成及相关技术服务等。

本项目运营期 20 年，项目进入运营期后，运营工作由行业主管部门或者其委托的法人主体（以下简称项目运营公司）负责，对委托期内的项目运营、管理、维护。主要包括：热源系统运行、供热管网巡检与维护、热力站运行管理、供热参数调节、用户服务与收费管理、设备日常检修保养、能耗监测、安全运行管理、环保达标管理、应急处置及供热保障等工作。

八、项目审批情况

1. 立项审批。本项目为审批制项目。神木市大保当镇人民政府《关于请求批复神木市大保当片区清洁供热工程项目建议书的报告》（大政字〔2025〕56号）。2025年4月23日，神木市行政审批服务局下发《关于神木市大保当片区清洁供热工程项目建议书的批复》（神行批字〔2025〕208号），提出抓紧做好各项前期工作，编制工程可行性研究报告按程序报批的意见。

2. 用地审批。2025年11月5日，神木市自然资源和规划局核发《不动产权证书》（神木市不动产权第03985号），载明权利人为神木市大保当镇人民政府，权利类型为国有建设用地使用权，用途为公共设施用地，面积10150平方米。

3. 环评备案。2025年8月8日，本项目《建设项目环境影响登记表》已经完成备案，备案号：202561082100000200。

综上，神木市大保当片区清洁供热工程项目已取得有关部门的审批手续，符合国家产业政策及地区发展规划，项目单位承诺上述手续真实有效。

九、项目投后管理

（一）项目收入归集。

项目收入由神木市大保当镇人民政府收取，缴入监管专户实行分账管理。其中用于专项债券还本付息部分按程序及

时足额上缴国库。剩余部分按照政府与项目单位协议约定，及时纳入指定账户。

（二）债务本息偿还。

本项目由项目单位及主管部门神木市大保当镇人民政府、履行专项债券本息偿还责任。神木市财政局收到神木市大保当镇人民政府上缴项目运营收益后，组织将到期应付债券本金利息及债券服务费缴入省级国库。

（三）资产登记管理。

本项目形成资产性质经营性国有资产，登记在神木市大保当镇人民政府名下。在专项债券存续期内，严禁将本项目形成资产违规转让至其他单位或用于任何方式的担保，也不得将项目经营权、收益权进行处置或用于担保。相关国有资产监督管理部门做好资产监督管理工作。

第二章 项目投资概算与资金筹措

一、编制依据及原则

根据神木市行政审批服务局《关于神木市大保当片区清洁供热工程可行性研究报告的批复》，本项目投资估算的主要文件依据包括：

1. 《市政工程可行性研究投资估算编制办法》(2007 年)；
2. 《市政公用设施建设项目经济评价方法与参数》(建标〔2008〕162 号)
3. 《陕西工程造价管理信息》(材料信息价)(2017.10)，
《榆林市材料信息价》(2017.8)；
4. 《基本建设项目建设成本管理规定》(财建〔2016〕504 号文)；
5. 《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 号文)；
6. 项目建设方案各相关专业提供的技术资料。
7. 工程费用定额执行《2009 年陕西省建设工程工程量清单计价费率》中相应工程费率计算；
8. 主要材料采用《榆林市建设工程材料价格信息》(季刊) 2022 年第一期；
9. 各项指标参考类似工程的经济指标编制；

10.人工调整参见陕建发〔2021〕1097号；

11.税率调整参见陕建发〔2019〕45号文。

二、估算范围

本项目投资估算范围为项目从筹建至竣工验收，按确定的建设内容所发生的全部费用，包括工程费用、工程建设其他费用、预备费用、建设期利息、铺底流动资金等。工程费用包括工程费、设备及工器具购置费、安装工程费等；工程建设其他费用主要包括建设用地费、建设单位管理费、勘察设计费、监理费、招投标费等。

三、估算说明

列示项目投资估算使用的主要测算标准。包括但不限于：

1.工程费用根据相同结构的类似工程结算，并参考现行市场材料价格和榆林地区工程造价指数信息进行调整，以单方指标计入。

2.机电设备价格按生产厂家报价及产品样本价格计入。

3.建筑材料价格均依据榆林地区现行规定并结合当前市场情况进行估算。

4.其他费用按照有关工程项目其它费用的计算规定，并结合本项目实际情况确定，其中：

（1）项目建设管理费：参考财建〔2016〕504号文，结合市场情况计取；

(2) 建设项目前期工作咨询费：参考原国家计委计价格〔1999〕1283号文，结合市场情况计取；

5. 基本预备费按工程费用、工程建设其他费用合计的1.4%计入。

6. 建设期利息：专项债券暂按3%融资利率计取。

四、建设内容及投资估算

本项目总投资26190.65万元，项目投资费用估算明细如下：

表 2-1 项目投资估算总表

单位：万元

序号	建设内容	投资估算金额	占比
1	工程费用	23724.45	90.59%
1.1	建筑工程费	12197.43	46.57%
1.2	安装工程费	2498.34	9.54%
1.3	设备购置费	9028.68	34.48%
2	工程建设其他费用	1714.00	6.54%
3	预备费用	362.20	1.38%
建设投资小计		25800.65	98.51%
4	建设期利息	390.00	1.49%
5	铺底流动资金	0.00	0.00%
项目总投资合计		26190.65	100%

表 2-2 项目投资估算明细表

单位：万元

序号	建设内容	投资估算金额	资金来源				
			资本金		专项债券	市场化融资	其他资金
				其中：专项债券用作资本金			
一	工程费用	23724.45	13190.65		13000.00		
1	建筑工程费	12197.43	6793.2		5404.23		
1.1	汽水换热首站土建	730.99	406.8		324.19		
1.1.1	建筑工程	434.71	241.7		193.01		
1.1.2	装饰工程	167.51	93.18		74.33		
1.1.3	给排水工程	16.75	9.32		7.43		
1.1.4	电气工程	31.41	17.49		13.92		
1.1.5	暖通工程	57.58	32.05		25.53		
1.1.6	消防工程	23.03	12.82		10.21		
1.2	一级管网土建工程	8058.76	4482.6		3576.16		
1.2.1	工艺管道土建	3081.08	1715.6		1365.48		
1.2.2	阀门检查井	247.68	137.8		109.88		
1.2.3	砼铺装恢复	1602.80	892		710.8		
1.2.4	顶管穿越	2230.00	1242		988		
1.2.5	绿化拆除及恢复	361.35	201.2		160.15		
1.2.6	铁路箱涵	535.85	294		241.85		
1.3	二级管网土建工程	1087.00	605		482		
1.3.1	土建及构筑物	1087.00	605		482		
1.4	小区换热站土建	80.00	44.6		35.4		
1.4.1	设备基础	80.00	44.6		35.4		
1.5	调度管控大楼土建	2240.68	1254.2		986.48		
1.5.1	建筑工程	438.93	253.4		185.53		
1.5.2	装饰工程	219.47	122.2		97.27		

1.5.3	给排水	20.25	11.28		8.97		
1.5.4	电气	43.89	24.44		19.45		
1.5.5	暖通	54.87	30.55		24.32		
1.5.6	消防	20.25	11.28		8.97		
1.5.7	调度配套土建工程	1443.02	801.05		641.97		
2	安装工程费	2498.34	392		1106.34		
2.1	换热首站安装	422.16	235.6		186.56		
2.1.1	工艺设备安装	364.41	203.4		161.01		
2.1.2	外接配套安装	57.75	32.2		25.55		
2.2	一级管网安装	2198.81	1224		974.81		
2.2.1	工艺管道安装	2198.81	1224		974.81		
2.3	二级管网安装	151.52	84.4		67.12		
2.3.1	工艺管道安装	151.52	84.4		67.12		
2.4	小区换热站安装	102.00	56.8		45.2		
2.4.1	设备安装	102.00	56.8		45.2		
2.5	调度大楼安装	171.52	95.2		76.32		
2.5.1	自控与调度安装	171.52	95.2		76.32		
3	设备购置费	9028.68	5005.45		4023.23		
3.1	换热首站设备	2392.27	1331		1061.27		
3.1.1	工艺设备	1218.08	678		540.08		
3.1.2	电气设备	402.78	224.2		178.58		
3.1.3	自控设备	444.16	247.4		196.76		
3.1.4	外接配套设备	327.25	182.4		144.85		
3.2	一级管网设备	4957.87	2760		2197.87		
3.2.1	工艺管道设备	4957.87	2760		2197.87		
3.3	二级管网设备	858.59	478		380.59		
3.3.1	工艺管道设备	858.59	478		380.59		
3.4	小区换热站设备	578.00	322		256		
3.4.1	模块化换热机组	578.00	322		256		

3.5	调度管控大楼设备	242.00	134.45		107.55		
3.5.1	软件平台	124.36	69.1		55.26		
3.5.2	调度中心	69.84	38.8		31.04		
3.5.3	自控升级	47.8	26.55		21.25		
二	工程建设其他费用	1714.00			1714		
1	建设单位管理费	190.00			190		
2	勘察设计费	1113.00			1113		
3	监理费	213.00			213		
4	招标及造价咨询	180.00			180		
5	专项评价费	118.00			118		
三	预备费	362.20			362.2		
1	基本预备费	362.20			362.2		
2	涨价预备费	0.00			0		
建设投资小计		25800.65			12610		
四	建设期利息	390.00			390		
1	债券利息	390.00			390		
五	铺底流动资金	0.00					
1	流动资金	0.00					
2	周转资金	0.00					
项目总投资合计		26190.65	13190.65		13000		

五、资金筹措

从资金来源看，项目使用专项债券和配套融资资金。其中：计划使用财政安排资金2000万元，专项债券资金13000万元，其他来源资金11190.65万元（其中：榆林经开区7500万元，四家煤矿3690.65万元）。除以上列示资金来源外，

本项目无其他融资计划。

本项目总投资估算26190.65万元，计划使用财政安排资金2000万元，占比7.64%；专项债券资金13000万元，占比49.64%；其他来源资金11190.65万元（其中：榆林经开区7500万元，四家煤矿3690.65万元），财政安排资金、专项债券资金、其他来源资金三者合计26190.65万元，占比100%，符合国务院关于项目资本金比例的要求。项目资本金按照项目建设进度分年度到位。分年度筹措计划如下：

表 2-3 项目分年度资金筹措计划表

单位：万元

资金来源类型	2026 年	2027 年	合计	各类型占比
财政安排资金	2000.00		13190.45	7.64%
专项债券	13000.00		13000.00	49.64%
其中：用作项目资本金	13000.00			
其他来源资金		11190.65	11190.65	42.72%
合计	15000.00	11190.65	26190.45	100.00%
分年度占比	57.27%	42.73%	100.00%	

以上资金筹措方式具备较强可行性，主要依据是：资金筹措方式来源明确、结构合理，财政资金、专项债券与其他来源资金占比均衡，分年度筹措计划与项目建设进度高度匹配，资金保障稳定、风险可控，具备较强可行性。

六、债券融资

本项目计划使用专项债券融资 13000 万元。

（一）专项债券融资。

1.融资规模。本项目计划申请专项债券 13000 万元，在债券存续期内每半年支付一次债券利息，到期后一次性还本。

表 2-4 专项债券分年度发行计划表

单位：万元

序号	年度	发行规模	发行 期限	债券品种	付息方式	还本方式
1	2026 年	13000.00	20 年	利率债	半年付	到期后一次性还本

2.资金投向。专项债券使用严格落实财政部要求，全部投向于有收益的公益性资本性支出。截至 2025 年 11 月，本项目已发行专项债券 0 万元，已使用专项债券资金 0 万元，尚未发生专项债券支出。

第三章 项目收入分析

一、项目专项收入分析

运营期内，本项目专项收入合计 177120 万元，包括：
供热收入 177120 万元。

表 3-1 项目专项收入情况表

单位：万元

序号	收入类型	收入规模
1	供热项目	177120.00
合计		177120.00

（一）供热收入分析。

本项目收入来源于供热费，根据《神木市大保当片区清洁供热可行性研究报告》中各个子项目的供热面积数据，本项目至少新增供热面积 175 万平方米，根据实施方案谨慎保守性原则，本次测算均按居民供热项目收入来源于供热费，根据《神木市大保当片区清洁供热可行性研究报告》中各个子项目的供热面积数据，本项目建成后供热面积 450 万平方米，根据神木市运成热力有限责任公司提供资料，大保当镇区现用户供热价格为 4.1 元/(m²*月)，不分住宅、商业，供暖期为当年 11 月 1 日至次年 3 月 31 日，共计 5 个月。项目计划于 2027 年正式投产运营，投产首年达产率为 80%；投产

前三年，每年按 80%的利用率计算，次两年按 90%的利用率计算，第六年起达到设计产能。

供热收入=供热面积*供热单价*供热时长

基于以上情况，预计在债券存续期内，项目可产生供热费收入 177120.00 万元。

综合以上，在专项债券存续期内，本项目分年度专项收入如下表：

3-2 项目分年度专项收入表

单位：万元

序号	收入类型	分年专项收入								
		2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
1	供热收入	7380	7380	7380	8302.5	8302.5	9225	9225	9225	9225
合计		7380	7380	7380	8302.5	8302.5	9225	9225	9225	9225
序号	收入类型	分年专项收入								
		2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年
1	供热收入	9225	9225	9225	9225	9225	9225	9225	9225	9225
合计		9225	9225	9225	9225	9225	9225	9225	9225	9225
序号	收入类型	分年专项收入								
		2045 年	2046 年							
1	供热收入	9225	9225							
合计		9225	9225							

综上，债券存续期内，本项目可产生供热收入 177120 万元。

第四章 项目运营支出分析

运营期内，本项目运营支出合计 157052.36 万元。

一、运营成本支出

运营期内，本项目运营成本合计 149252.36 万元，包括：人工成本 9307.5 万元，燃料动力成本 17153.2 万元，直接材料成本 102363 万元，修理成本 16761.96 万元，其他维护成本 3666.7 万元。

表 4-1 项目运营成本情况表

单位：万元

序号	成本类型	成本规模
1	人工成本	9307.5
2	燃料动力成本	17153.2
3	直接材料成本	102363
4	修理成本	16761.96
5	其他维护成本	3666.7
合计		149252.36

（一）人工成本分析。本项目运营期前五年计划管理人员 10 人，年人均成本为 14 万元，共 140 万元；生产人员 25

人年人均成本为 8 万元，共 200 万元。薪酬成本每 5 年增加 25%。

（二）燃料动力成本分析。

结合本项目的实际情况，该项目运营期主要燃料及动力的消耗为水电。经估算，项目供热系统年耗电量 1213.46 万 kWh，电价为 0.5 元/kWh；年耗水量 28.91 万吨，水价为 8.68 元/吨。

（三）直接材料成本分析。

年消耗热量为 2559077.3GJ，蒸汽单价 20 元/GJ，则年购热成本为 5118.15 万元。

（四）修理成本分析。

项目维修费按照固定资产原值 2%考虑，每 5 年一大修，维修费用按照原值的 8%考虑。

（五）其他维护成本分析。

其他维护费用：按固定资产原值的 0.6%计取
综合以上，在专项债券存续期内，本项目分年度运营成本如下表：

4-2 项目分年度运营成本表

单位：万元

序号	支出类型	分年运营成本							
		2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
1	人工成本	340	340	340	340	340	425	425	425
2	燃料动力成本	857.66	857.66	857.66	857.66	857.66	857.66	857.66	857.66

3	直接材料成本	5118.15	5118.15	5118.15	5118.15	5118.15	5118.15	5118.15	5118.15
4	修理成本	523.81	523.81	523.81	523.81	2095.25	523.81	523.81	523.81
5	其他维护成本	157.14	157.14	157.14	157.14	157.14	157.14	157.14	157.14
合计		6996.76	6996.76	6996.76	6996.76	8568.2	7081.76	7081.76	7081.76
序号	收入类型	分年运营成本							
		2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年
1	人工成本	425	425	510	510	510	510	510	586.5
2	燃料动力成本	857.66	857.66	857.66	857.66	857.66	857.66	857.66	857.66
3	直接材料成本	5118.15	5118.15	5118.15	5118.15	5118.15	5118.15	5118.15	5118.15
4	修理成本	523.81	2095.25	523.81	523.81	523.81	523.81	2095.25	523.81
5	其他维护成本	157.14	157.14	157.14	157.14	157.14	157.14	157.14	157.14
合计		7081.76	8653.2	7219.15	7219.15	7219.15	7219.15	8790.59	7295.65
序号	收入类型	分年运营成本							
		2043 年	2044 年	2045 年	2046 年				
1	人工成本	586.5	586.5	586.5	586.5				
2	燃料动力成本	857.66	857.66	857.66	857.66				
3	直接材料成本	5118.15	5118.15	5118.15	5118.15				
4	修理成本	523.81	523.81	523.81	2095.25				
5	其他维护成本	157.14	157.14	157.14	157.14				
合计		7295.65	7295.65	7295.65	8867.09				

二、财务费用支出

运营期内，本项目财务费用合计 7800 万元，包括：专项债券付息 7800 万元。分年度具体情况：

4-3 项目分年度利息支出表

单位：万元

序号	利息类型	分年度利息支出						
		2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
1	专项债券	195.00	390.00	390.00	390.00	390.00	390.00	390.00
合计		195.00	390.00	390.00	390.00	390.00	390.00	390.00

序号	利息类型	分年度利息支出						
		2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年
1	专项债券	390.00	390.00	390.00	390.00	390.00	390.00	390.00
合计		390.00	390.00	390.00	390.00	390.00	390.00	390.00

序号	利息类型	分年度利息支出						
		2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
1	专项债券	390.00	390.00	390.00	390.00	390.00	390.00	195.00
合计		390.00	390.00	390.00	390.00	390.00	390.00	195.00

三、税费支出

根据财政部国家税务总局《关于延续供热企业增值税、房产税、城镇土地使用税优惠政策》的通知，自 2019 年 1 月 1 日至 2027 年供暖期结束，对供热企业向居民个人供热取得的采暖费收入免征增值税，自 2019 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，向居民供热收取采暖费的企业，为居民供热所使用的厂房及土地免征房产税、城镇土地增值税、对供热企业其他厂房及土地，应当按照规定征收房产税、城镇土地使用税。按照陕西省相关规定，居民供热收入无税费支出。

因公司采购业务涉及的进项增值税专用发票存在开具时间、合规性及抵扣范围的不确定性，当期可抵扣进项税额无法准确核算。根据《企业会计准则第 13 号 —— 或有事项》及增值税会计处理相关规定，对于与当期销售业务对应的应纳税额，因关键抵扣依据（进项发票）尚未可靠取得，相关税费暂未计提。

综上，债券存续期内，本项目分年度运营支出情况如下表：

4-4 项目分年度运营支出表

单位：万元

序号	支出类型	分年度运营支出							
		2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年
1	运营成本	0	6996.76	6996.76	6996.76	6996.76	8568.2	7081.76	7081.76
2	财务费用	195	390	390	390	390	390	390	390
合计		195	7386.76	7386.76	7386.76	7386.76	8958.2	7471.76	7471.76
序号	支出类型	分年度运营支出							
		2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	3039 年	2040 年	2041 年
1	运营成本	7081.76	7081.76	8653.2	7219.15	7219.15	7219.15	7219.15	8790.59
2	财务费用	390	390	390	390	390	390	390	390
合计		7471.76	7471.76	9043.2	7609.15	7609.15	7609.15	7609.15	9180.59
序号	支出类型	分年度运营支出							
		2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年			
1	运营成本	7295.65	7295.65	7295.65	7295.65	8867.09			
2	财务费用	390	390	390	390	390			
合计		7685.65	7685.65	7685.65	7685.65	9257.09			

第五章 项目收益与融资平衡方案

一、项目收益分析

综上，债券存续期内，本项目分年度收益情况如下表：

5-1 项目分年度收益表

单位：万元

类别	分年度收益								
	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
项目收入	7380	7380	7380	8302.5	8302.5	9225	9225	9225	9225
运营支出	6996.76	6996.76	6996.76	6996.76	8568.2	7081.76	7081.76	7081.76	7081.76
收益	383.24	383.24	383.24	1305.74	-265.7	2143.24	2143.24	2143.24	2143.24
类别	分年度收益								
	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年
项目收入	9225	9225	9225	9225	9225	9225	9225	9225	9225
运营支出	8653.2	7219.15	7219.15	7219.15	7219.15	8790.59	7295.65	7295.65	7295.65
收益	571.8	2005.85	2005.85	2005.85	2005.85	434.41	1929.35	1929.35	1929.35
类别	分年度收益								
	2045 年	2046 年							
项目收入	9225	9225							
运营支出	7295.65	8867.09							
收益	1929.35	357.91							

二、项目融资还本付息分析

（一）专项债券应付本息。

本项目拟使用专项债券 13000 万元，其中 2026 年发行 13000 万元。债券利率 3.00%，在债券存续期内每半年支付一次债券利息，到期后一次性还本。分年度还本付息明细如下：

表 5-2 专项债券应付本息情况表

单位：万元

序号	年度	期初本金	本期新增	本期偿还	期末本金	融资利率	本期付息	本期还本付息合计
1	2026 年	13000	0	0	13000	3.00%	195	195
2	2027 年	13000	0	0	13000	3.00%	390	390
3	2028 年	13000	0	0	13000	3.00%	390	390
4	2029 年	13000	0	0	13000	3.00%	390	390
5	2030 年	13000	0	0	13000	3.00%	390	390
6	2031 年	13000	0	0	13000	3.00%	390	390
7	2032 年	13000	0	0	13000	3.00%	390	390
8	2033 年	13000	0	0	13000	3.00%	390	390
9	2034 年	13000	0	0	13000	3.00%	390	390
10	2035 年	13000	0	0	13000	3.00%	390	390
11	2036 年	13000	0	0	13000	3.00%	390	390
12	2037 年	13000	0	0	13000	3.00%	390	390
13	2038 年	13000	0	0	13000	3.00%	390	390
14	2039 年	13000	0	0	13000	3.00%	390	390
15	2040 年	13000	0	0	13000	3.00%	390	390
16	2041 年	13000	0	0	13000	3.00%	390	390
17	2042 年	13000	0	0	13000	3.00%	390	390

18	2043 年	13000	0	0	13000	3.00%	390	390
19	2044 年	13000	0	0	13000	3.00%	390	390
20	2045 年	13000	0	0	13000	3.00%	390	390
21	2046 年	13000	0	13000	0	3.00%	195	13195
合计								

三、项目收益与融资平衡分析

（一）专项债券资金收益与融资自求平衡分析。

根据以上分析，债券存续期内，本项目专项债券资金收益与融资平衡情况如下表：

表 5-4 专项债券资金收益与融资平衡情况表

单位：万元

序号	年度	项目收益（含以往年度收益结余）	专项债券还本付息			年度可否平衡
			到期本金	本期付息	本息合计	
1	2026 年	0	0	195	195	否
2	2027 年	188.24	0	390	390	是
3	2028 年	181.48	0	390	390	是
4	2029 年	174.72	0	390	390	是
5	2030 年	1090.46	0	390	390	是
6	2031 年	434.76	0	390	390	是
7	2032 年	2188	0	390	390	是
8	2033 年	3941.24	0	390	390	是
9	2034 年	5694.48	0	390	390	是
10	2035 年	7447.72	0	390	390	是
11	2036 年	7629.52	0	390	390	是
12	2037 年	9245.37	0	390	390	是

13	2038 年	10861.22	0	390	390	是
14	2039 年	12477.07	0	390	390	是
15	2040 年	14092.92	0	390	390	是
16	2041 年	14137.33	0	390	390	是
17	2042 年	15676.68	0	390	390	是
18	2043 年	17216.03	0	390	390	是
19	2044 年	18755.38	0	390	390	是
20	2045 年	20294.73	0	390	390	是
21	2046 年	7457.64	13000	195	13195	是
合计			13000	7800	20800	
本息覆盖倍数		1.34 倍				

综上，本项目预期项目收益对拟使用的专项债券本息的覆盖倍数为 1.34 倍，能够合理保障专项债券本息，实现项目收益与融资自求平衡。

（二）分账管理。

本项目严格按照本方案中项目收益与融资平衡方案测算所列数据，对项目收入实施分账管理。用于偿还专项债券的还本付息资金及时足额缴纳国库，确保专项债券还本付息资金安全，包括：专项收入 177120 万元。

以上内容在专项债券发行资料予以体现，且数据一致。

四、专项债券项目收支预算表

（一）用于项目建设的收支预算。

收支类别	公式
一、建设资金来源	26190.65
（一）财政安排资金	2000.00
其中：中央预算内投资	0

超长期特别国债	0
本地区一般公共预算	2000.00
本地区政府性基金预算	0
其他财政资金	0
(二) 地方政府专项债券	13000
其中：用作项目资本金	0
(三) 项目单位市场化融资	0
(四) 单位自筹资金	0
(五) 其他资金	11190.65
二、项目建设支出	26190.65
(一) 项目建设成本（不含财务费用）	25800.65
(二) 财务费用-专项债券付息	390
(三) 财务费用-市场化融资付息	0
(四) 其他建设支出	0
三、项目运营预期收入	177120
(一) 财政资金	0
其中：对应的政府性基金收入	0
政府性基金预算安排补助	0
一般公共预算安排补助	0
其他财政资金	0
(二) 项目专项收入	177120
(三) 其他收入	0
其中：其他项目专项收入	0
项目单位资金	0
四、项目运营支出	157052.36
(一) 项目运营成本（不含财务费用）	149252.36
(二) 财务费用-专项债券付息支出	7800
(三) 财务费用-市场化融资付息支出	0
(四) 税费支出	0

（五）其他运营支出	0
五、专项债券还本	13000
六、市场化融资还本	0

五、项目收益融资平衡评价结果

经测算，本项目收益对全部融资本息的覆盖倍数为 1.34 倍。项目相关预期收益能够合理保障偿还融资本金和利息，可以实现项目收益和融资的自求平衡。以上数据及结果已经由河南兴润城会计事务所有限公司核算通过。

第六章 项目事前绩效评估情况

一、项目实施的必要性、公益性、收益性

神木市大保片区清洁供热工程的建设旨在提高热电联产集中供热普及率，响应国家节能环保政策，满足现状及新增供热需求的迫切需要。神木市城热电联产集中供热比例低，与《热电联产管理办法》提出的“北方大中型以上城市热电联产集中供热率要达到 60%以上”的目标差距较大。此外，现有的供热设施由神木市运成热力有限责任公司经营，热源为 2016 年建成的 $2 \times 40\text{t/h}$ 和 $1 \times 70\text{t/h}$ 高效节能燃煤锅炉，最大供热能力仅为 120 万平方米。随着镇区建设的不断扩展，预计到 2035 年，镇区的供热负荷将达到 450 万平方米，现有供热设施已远远无法满足未来的供热需求。

本项目的建设是落实国家节能政策，建设节约型社会，实施可持续发展战略的需要。随着国民经济的快速发展，我国能源需求量也在大幅增加。因此，近年来国家开始大力支持发展节能降耗技术，尤其是供热、电厂等耗能工程，在《节能中长期专项规划》中提出应发展集中供热。国家鼓励采用集中供热取代分散供热，以较少的土地、环境、燃料和水等相关资源的代价，获取较大的能源利用效率，使得在能源资

源平衡和持续安全供给方面，有效增强城市能源与环境相协调的可持续发展后劲。

按照国家有关热电联产的政策和法规，应当发展以能源利用率高的热电联产为主的集中供热方式。热电联产工程具有明显的节约能源、改善环境、提高供热质量、增加电力供应等综合效益。热电厂的建设是城市治理大气污染和提高能源利用率的重要措施，是集中供热的重要组成部分，是提高人民生活质量的公益性基础设施。

此外，本项目的建设也是完善城区基础设施建设，优化资源配置，维护社会稳定的需要。为保证城市的顺利建设，基础设施的建设是关键。实行能源的统一供给是合理利用能源、减少消耗，优化资源配置的需要。采用集中供热的方式供热，具有节约能源，改善环境，提高供热质量的综合效益，并且能够节约运行成本，提高经济效益，其社会效益和环境效益也十分明显。本项目的实施，可以改善地区投资环境，对促进地区的经济发展，起着积极的作用。

本项目具备显著的公益性属性，严格契合公益性评估核心要求，实施以满足社会公共需求、增进民生福祉为根本导向，服务对象具有广泛普遍性，始终坚持社会效益、环境效益最大化，坚决摒弃经济利润最大化的经营理念，是补齐城镇基础设施短板、保障群众基本权益、改善区域生态环境的重要公益性工程。

项目提供的清洁供热服务，是保障群众冬季基本生活的公共产品，直接满足神木市大保当镇全体居民、机关事业单位、学校、医院、社区服务中心等公共机构及区域配套商业、工业附属设施的冬季采暖需求，有效解决区域原有供热设施老旧、供热能力不足、供暖质量不稳定、分散采暖污染严重等突出问题，切实保障群众温暖过冬，补齐民生领域短板，增进社会整体福利。

项目服务对象具有极强的普遍性和普惠性，无排他性和选择性，覆盖大保当镇全域各类群体，无论是常住居民还是临时从业者，无论是公共机构还是小微企业，均可平等享受项目提供的清洁供热服务，真正实现公共服务普惠共享，充分体现公共产品的公益本质。

项目实施过程中，始终将社会效益和环境效益放在首要地位，通过集中清洁供热替代传统分散燃煤采暖，大幅减少二氧化硫、颗粒物等污染物排放，提升区域空气质量，助力“双碳”目标实现，改善城镇人居环境；运营期间严格执行政府定价机制，坚持保本微利原则，收益主要用于项目债务偿还、设施日常维护和供热服务提升，不追求经济利润最大化，切实彰显项目的公益性。

本项目属于固定资产投资项目，总投资 26190.65 万元。项目建设期，将对供热行业上下游起到一定的带动作用，如运输业、煤炭业、建材业及服务性第三产业等，这些行业的

发展是项目建设对当地经济带来的最直接的影响，有利于促进经济良性发展。从宏观上有助于实现稳投资、稳增长的政策目标。本项目建成后进入运营期，可以实现充足的供热收入，预计在债券存续内项目自身可以实现收益 177120 万元，具有良好的经济效益。

二、项目投资合规性与项目成熟度

本项目属于属于神木市一项重大民生工程，已经取得了神木市发展和改革委员会《神木市行政审批服务局关于神木市大保当片区清洁供热工程可行性研究报告的批复》（神行批字〔2025〕325 号）文件。

本项目已取得批复文件包括：项目立项核准批复文件、环评、稳评、不动产权证、国有土地划拨合同、用地规划许可证等项目成熟度较好。

三、项目资金来源和到位可行性

项目总投资 26190.65 万元，计划使用财政安排资金 2000 万元，占比 7.64%；专项债券资金 13000 万元，占比 49.64%；其他来源资金 11190.65 万元（其中：榆林经开区 7500 万元，四家煤矿 3690.65 万元），争取专项债券资金 13000 万元。

本项目单位自有资金由市级财政筹措解决，专项债券资金将按照要求积极申报，确保项目资金按要求到位。

四、项目收入、成本、收益预测合理性

（一）项目收入

本项目建成后的收入来源主要为供热收入，预计在债券存续期内，可实现收益合计 177120 万元。

本项目收入来源于供热费，根据《神木市 2024 年供热工程可行性研究报告》中各个子项目的供热面积数据，本项目至少新增供热面积 175 万平方米，根据实施方案谨慎保守性原则，本次测算均按居民供热项目收入来源于供热费，根据《神木市 2024 年供热工程可行性研究报告》中各个子项目的供热面积数据，本项目建成后供热面积 450 万平方米，根据神木市运成热力有限责任公司提供资料，大保当镇区现用户供热价格为 4.1 元/(m²*月)，不分住宅、商业，供暖期为当年 11 月 1 日至次年 3 月 31 日，共计 5 个月。投产首年达产率为 80%；投产前三年，每年按 80%的利用率计算，次两年按 90%的利用率计算，第六年起达到设计产能。

供热收入=供热面积*供热单价*供热时长

基于以上情况，预计在债券存续期内，项目可产生供热费收入 177120 万元。

（二）项目成本

项目运营活动预期支出主要包括人员薪酬、用电成本、用水成本，燃料动力采购成本、维修费用、其他维护费用，税费支出等。债券存续期内，本项目运营支出合计 149252.36 万元。整体成本分析如下：

人员薪酬：本项目运营期前五年计划管理人员 10 人，年人均成本为 14 万元，共 140 万元；生产人员 25 人年人均成本为 8 万元，共 200 万元。薪酬成本每 5 年增加 25%。

燃料动力费：结合本项目的实际情况，该项目运营期主要燃料及动力的消耗为水电。

经估算，项目供热系统年耗电量 1213.46 万 kWh，电价为 0.5 元/kWh；年耗水量 28.91 万吨，水价为 8.68 元/吨。

直接材料费：年消耗热量为 2559077.3GJ，蒸汽单价 20 元/GJ，则年购热成本为 5118.15 万元。

修理费：项目维修费按照固定资产原值 2%考虑，每 5 年一大修，维修费用按照原值的 8%考虑。

其他维护费用：按固定资产原值的 0.6% 计取。

(三) 项目收支平衡预测的合理性

本项目收益预测基于近三年榆林市供热行业供热收入的统计数据，采用保守审慎的原则，结合神木市实际情况，对项目未来收益进行了偏保守的预测，对项目未来支出进行了偏激进的预测。因此，项目收支平衡预测较为合理。

五、债券资金需求合理性

本项目总投资 26190.65 万元，拟于 2026 年申请专项债券资金 13000 万元，占项目总投资的 49.64%，其余资金为项目单位自筹解决，发债金额符合专项债券相关政策要求及项目当前的资金需求。

六、项目偿债计划可行性和偿债风险点

(一) 项目偿债计划的可行性

本项目申请发行 20 年期专项债券，金额合计 13000 万元，按照 3% 利率测算，本息共计 20800 万元。在债券存续期内本项目运营 20 年，实现净收入 27867.64 万元。本息覆盖倍数为 1.34 倍，符合专项债券风险管理要求。

(二) 项目偿债风险

本项目可能面临工期变化、投资变化、收入变化、支出变动、运行管理等风险因素。经评估，上述风险因素的影响整体可控。

七、绩效目标设定及合理性

本项目绩效目标设定为：

(一) 产出目标

项目建成后，实现神木市大保当镇全域清洁供热全覆盖，供热能力满足区域内居民、公共机构及配套设施采暖需求，供热合格率达到 98% 以上，管网运行稳定率达到 99% 以上；按时完成热源厂、管网及配套设施建设与改造，确保按期投入运营，满足冬季正常供暖需求；严格按照清洁供热标准运营，实现污染物达标排放。

(二) 效益目标

社会效益方面，彻底解决区域供暖难题，保障群众温暖过冬，提升公共服务水平，补齐城镇基础设施短板，增进民

生福祉；环境效益方面，通过集中清洁供热替代分散燃煤采暖，大幅减少大气污染物排放，改善区域空气质量，助力低碳环保与“双碳”目标实现；公益效益方面，坚持普惠性服务，确保供热价格合理、服务均等，让全体受益群体平等享受清洁供热服务。

（三）满意度目标

建立完善的供热服务体系，及时响应群众诉求，提升供热服务质量，确保受益群众、公共机构对项目供热服务的满意度达到 95%以上，切实增强群众的获得感、幸福感和安全感。

本项目绩效目标和指标设定，包括了项目的产出、效益、满意度等一二三级指标，全面、充分反映了项目的实质，整体设定合理。

八、其他需要纳入事前绩效评估的事项

暂无

九、项目事前绩效评估结果

按照《中共中央国务院关于全面实施预算绩效管理的意见》（中发〔2018〕34号）、《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）等法律法规及规范性文件规定，本项目已开展事前绩效评估工作。

根据事前评估报告，该项目的实施是必要的，绩效目标设置符合实际，预期绩效可实现程度较高，预算编制科学合

理，事前调研充分，资金筹措合规，债券偿还能力较强，项目事前绩效评估的总体意见为：予以支持。

第七章 项目风险控制

一、项目风险评估及控制措施

本项目周期长，不可预见因素多，需要分析识别在项目全生命周期内潜在的主要风险因素，揭示风险来源，判别风险程度，提出规避风险对策，降低风险损失。参照各类风险发生概率和严重程度及同类项目经验，本项目风险主要为：

（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和水路建设是根据工程可行性研究报告的报批稿得出，市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是国家、陕西省对企业用水售价的变化影响销售收入，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确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、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）主要风险控制措施

1.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。

2.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。

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. 开发经营周期越长，项目建成以后的经济形势就难预测。其次，开发经营周期越长项目建成以后的政治形势越难预测。所以，针对本项目管理处采取提高工作速度、利用法律手段、来保证工作的顺利进行、保证资金的充分供应，这样尽可能避免不必要因素的影响。

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，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、租售的选择等等。这样就能把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，尽可能地避免可能出现的自然灾害现象。

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.聘请专业的销售团队，做好前期宣传工作和后期销售策略，确保尽早收益。在价格方面尽量以国家宏观调控的市场价格为依据，以项目区周边人流生活水平为标准，制定合理的价格。

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.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。

第八章 还款保障情况

一、还款责任及保障

按照《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）规定，本级政府对地方政府债券依法承担全部偿还责任。本级财政将按照《财政部关于印发<地方政府专项债务预算管理办法>的通知》（财预〔2016〕155号）规定，及时按照转贷协议约定逐级向上级财政缴纳本级应当承担的还本付息资金，由上级财政按照合同约定及时偿还专项债券到期本息。如偿债出现困难，将通过调减投资计划、处置可变现资产、调整预算支出结构等方式筹集资金偿还债务。未按时足额向上级财政缴纳专项债券还本付息资金的，上级财政采取适当方式扣回。

项目申请的专项债券存续期内，项目单位及主管部门将按照《地方政府债务信息公开办法（试行）》（财预〔2018〕209号）规定，及时披露项目相关信息，包括项目使用的债券规模、期限、利率、偿债期限及资金来源、债券资金使用情况、项目实施进度、运营情况、项目收益及对应资产情况等信息，以保护投资者的权益。在债券存续期内，当项目建设、运营情况发生重大变化或者发生对投资者有重大影响的事项，项目单位和主管部门将按照规定及时披露相关信息。

二、项目资产管理

专项债券存续期内，专项债券对应形成的项目资产为国有资产，资产和权益登记在神木市大保当镇人民政府名下。项目资产权属清晰，不存在任何抵押或担保，债券存续期内不将专项债券项目对应资产违规注入企业或用于担保抵押等影响本项目权益的风险操作，未经本级政府批准并报省级财政部门审核，不会对应资产进行处置。在债券存续期间，神木市大保当镇人民政府定期对项目资产进行检查和盘点，相关监管部门做好资产监督管理，定期开展资产查验，依法进行审计监督。

三、项目还本付息资金对应的收入管理

预算编制。专项债券项目对应的政府性基金收入和用于偿还专项债券本息的专项收入应按地方政府债务管理规定和预算编制要求，全部纳入部门预算编制范围，编入部门政府性基金征收预算。项目单位应按照事前约定的专项债券还本付息资金收缴责任，根据还本付息资金归集计划等，逐个项目编制专项债券还本付息资金收入征缴预算，并细化明确项目收入计划用于偿付债券代码及本金、利息、手续费等。主管部门负责审核本部门及所属管理单位编制的各个专项债券项目用于还本付息资金收入征收预算，汇总形成本部门专项债券项目还本付息资金收入预算建议和预算草案。财政部门根据专项债券项目实施方案、还本付息资金归集计划

等，审核相关部门专项债券项目收入征收预算安排，确保专项债券还本付息资金收入全额纳入政府性基金预算，报经同级人大或人大常委会批准执行。

预算执行。财政部门根据专项债券项目实施方案、还本付息资金归集计划、预算安排、债券还本付息时间等，提前向主管部门下发专项债券还本付息资金收入上缴通知。主管部门、管理单位根据预算安排或通知，向运营单位开具电子《非税收入一般缴款书》，及时实现政府性基金收入或完成专项收入征缴工作，并将收入关联到具体的专项债券项目和债券代码等。专项债券项目收入不足以偿付本金、利息、手续费的，项目单位可以调入本单位其他非债券项目专项收入弥补。采取以上措施后专项债券项目收入仍不足以偿付本金、利息、手续费的，主管部门可以从本部门其他非债券项目单位调入专项收入弥补。财政部门在预算管理一体化系统和专项债券穿透式监控系统中，根据实际缴款信息，将资金核算到对应专项债券的项目。主管部门和管理单位未按既定方案落实专项债券还本付息资金的，财政部门可以采取扣减相关预算资金等措施，确保专项债券按时足额还本付息。