

2026 年汉台区气化汉中(打通燃气堵点及瓶改管)天然气管道建设项目(第九批)

实施方案

项目单位：汉中市汉台区城市管理局

本级行业主管部门：汉中市汉台区城市管理局

本级发展改革部门：汉中市汉台区发展和改革委员会

本级财政部门：汉中市汉台区财政局

二〇二六年八月

目 录

第一章 项目概况..... 1

 一、项目基本信息..... 1

 二、项目地点..... 1

 三、项目建设内容..... 3

 四、项目投资概算..... 3

 五、项目单位..... 3

 六、项目主管部门..... 4

 七、项目建设工期及运营模式..... 4

 八、项目审批情况..... 5

 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..... 11

 三、估算说明..... 10

 四、建设内容及投资估算..... 11

 五、资金筹措..... 16

 六、组合融资..... 17

第三章 项目收入分析..... 18

 一、项目专项收入分析..... 18

 二、项目安排财政资金..... 21

 三、项目运营期收入合计..... 21

第四章 项目运营支出分析..... 23

 一、运营成本支出..... 23

 二、财务费用支出..... 25

 三、税费支出..... 26

 四、其他支出..... 27

第五章 项目收益与融资平衡方案..... 29

 一、项目收益分析..... 29

二、项目融资还本付息分析	30
三、项目收益与融资平衡分析	31
四、专项债券项目收支预算表	32
五、项目收益融资平衡评价结果	37
第六章 项目事前绩效评估情况	38
一、项目实施的必要性、公益性、收益性	38
二、项目投资合规性与项目成熟度	43
三、项目资金来源和到位可行性	43
四、项目收入、成本、收益预测合理性	44
五、债券资金需求合理性	45
六、项目偿债计划可行性和偿债风险点	45
七、绩效目标设定及合理性	47
八、其他需要纳入事前绩效评估的事项	51
九、项目事前绩效评估结果	51
第七章 项目风险控制	52
一、影响项目施工进度的风险及控制措施	52
二、影响项目资金筹措的风险及控制措施	53
三、影响项目收益实现的风险及控制措施	54
第八章 还款保障情况	56
一、还款责任及保障	56
二、项目资产管理	56
三、项目还本付息资金对应的收入管理	57
第九章 其他需要说明的事项	59

项目实施方案编制声明

为明确本方案编制中各方权利义务关系，现作以下说明：

(一) 项目单位。汉中市汉台区城市管理局是汉台区气化汉中(打通燃气堵点及瓶改管)天然气管道建设项目(第九批)建设运营的实施主体。在汉台区气化汉中(打通燃气堵点及瓶改管)天然气管道建设项目(第九批)实施方案编制中，汉中市汉台区城市管理局要对实施汉台区气化汉中(打通燃气堵点及瓶改管)天然气管道建设项目(第九批)的真实性、可行性、必要性进行充分论证，对汉台区气化汉中(打通燃气堵点及瓶改管)天然气管道建设项目(第九批)实施方案、专项债券资金需求以及汉台区气化汉中(打通燃气堵点及瓶改管)天然气管道建设项目(第九批)收支等的真实性、完整性、准确性负责。

(二) 主管部门。汉中市汉台区城市管理局是专项债券项目的行业管理部门。在汉台区气化汉中(打通燃气堵点及瓶改管)天然气管道建设项目(第九批)实施方案编制中，汉中市汉台区城市管理局负责对实施汉台区气化汉中(打通燃气堵点及瓶改管)天然气管道建设项目(第九批)的真实性、可行性、必要性，汉台区气化汉中(打通燃气堵点及瓶改管)天然气管道建设项目(第九批)前期手续的真实性、合规性、有效性，汉台区气化汉中(打通燃气堵点及瓶改管)天然气管道建设项目(第九批)实施方案、专项债券资金需求以及汉台区气

化汉中(打通燃气堵点及瓶改管)天然气管道建设项目(第九批)收支等的真实性、完整性、准确性进行审核把关。

(三) 财政部门。汉中市汉台区财政局在汉台区气化汉中(打通燃气堵点及瓶改管)天然气管道建设项目(第九批)实施方案编制中，汉中市汉台区财政局负责对汉台区气化汉中(打通燃气堵点及瓶改管)天然气管道建设项目(第九批)是否符合地方政府债务风险管理要求，汉台区气化汉中(打通燃气堵点及瓶改管)天然气管道建设项目(第九批)建设资金来源中财政资金的合规性和可行性，汉台区气化汉中(打通燃气堵点及瓶改管)天然气管道建设项目(第九批)实施方案的完整性和规范性进行审核把关。

(四) 地方政府。汉中市人民政府负责统筹本地区汉台区气化汉中(打通燃气堵点及瓶改管)天然气管道建设项目(第九批)管理工作，建立汉中市高新区财政、发展改革、其他主管部门等共同参与的工作机制，审核确定汉台区气化汉中(打通燃气堵点及瓶改管)天然气管道建设项目(第九批)和资金需求。

(五) 第三方机构。陕西中汇纵横信息咨询有限公司要按照实事求是的原则，根据行业自律规范要求，配合做好汉台区气化汉中(打通燃气堵点及瓶改管)天然气管道建设项目(第九批)实施方案编制工作，参考行业、区域等标准科学评估汉台区气化汉中(打通燃气堵点及瓶改管)天然气管道建设

项目(第九批)成本和收入，履职尽责做好汉台区气化汉中(打通燃气堵点及瓶改管)天然气管道建设项目(第九批)资料审核工作，公平、公正、客观出具汉台区气化汉中(打通燃气堵点及瓶改管)天然气管道建设项目(第九批)相关报告。

第一章 项目概况

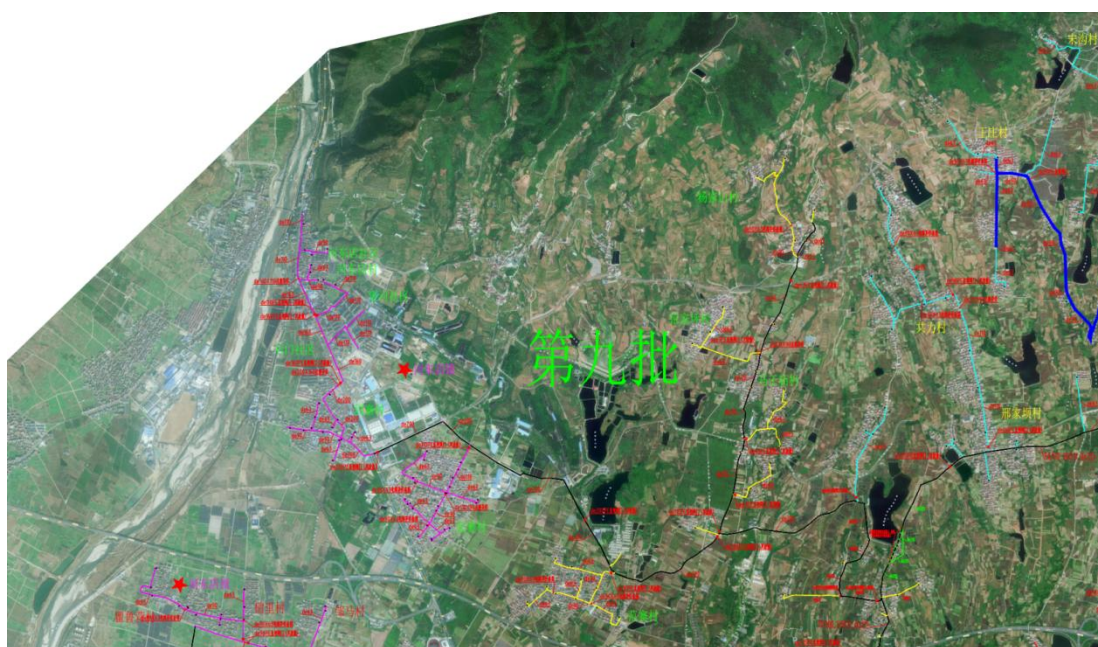
汉台区气化汉中(打通燃气堵点及瓶改管)天然气管道建设项目(第九批)总投资 3,880.38 万元，其中：计划申请专项债券总额 1,900.00 万元，已发行 0 万元，本批次申请专项债券 1,900.00 万元，债务期限 20 年，在债券存续期内每半年支付一次债券利息，到期后一次性还本。

一、项目基本信息

项目全称为汉台区气化汉中(打通燃气堵点及瓶改管)天然气管道建设项目(第九批)（以下简称“项目”），发展改革部门审批监管代码 2511-610702-04-01-864873。地方政府专项债券项目穿透式监测系统编码 610702262000000005486。

二、项目地点

本项目建设地点为项目位于汉中市汉台区宗营镇、河东店镇片区。位置示意图如下：



(一)、汉中市行政区划、面积及人口情况

1、行政区划

全区辖铺镇、武乡、河东店、宗营、汉王、老君、徐望7个镇，北关、东关、东大街、汉中路、中山街、七里、龙江、鑫源8个街道办事处，共15个乡级政区；下设75个居民委员会（社区），147个村民委员会。

2、区域面积

汉台区位于汉中市中部，南临汉水与南郑区隔江相望，西隔褒河与勉县相邻，东连城固县以洪沟河为界，北靠秦岭与留坝县接壤，地处东经106°51′~107°10′和北纬33°02′~33°22′之间，南北长37千米，东西宽23千米，区域面积556平方千米。

3、人口情况

2025 年，全区常住人口总量 61.98 万人。其中城镇人口为 47.55 万人，占 76.71%，乡村人口为 14.43 万人，占 23.29%。

(二)、汉中市汉台区经济财政指标、地方政府债务规模等基本情况

汉台区 2025 年地方政府一类债务限额 695200 万元。其中：一般债务限额 145900 万元，专项债务限额 549300 万元。截止 2025 年 12 月 31 日，纳入我区预算管理的政府性债务余额为 686571 万元。其中：一类债务政府负有偿还责任的债务余额 675082 万元，本年新增债券 60100 万元，新增补

充财力再融资债券 6000 万元；二类债务政府负有担保责任的债务余额为 8489 万元；三类债务政府可能承担救助责任的债务余额为 3000 万元。截至 2025 年底，全区政府债务未超过债务管理限额，债务风险总体可控。

三、项目建设内容

依据《汉中市汉台区发展和改革局关于汉台区气化汉中(打通燃气堵点及瓶改管)天然气管道建设项目(第九批)初步设计及概算的批复》(汉区发改投资[2025]142 号)，本项目主要内容：建设天然气管道 20900m，其中 de110 管道 2827m，de90 管道 4748m，de63 管道 13325m，调压箱 87 组，配套警示带铺设、示踪线敷设、标志贴、路面开挖及恢复等附属工程。

四、项目投资概算

本项目总投资 3,880.38 万元，其中：工程费用 3,305.10 万元，占总投资的 85.17%；建设其他费用 390.50 万元，占总投资的 10.06%；预备费 184.78 万元，占总投资的 4.76%。

从资金来源看，计划使用项目收入及自筹资金 1,980.38 万元，占比 51.04%；专项债券资金 1,900.00 万元，占比 48.96%。除以上资金来源外，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）为汉中市汉台区城市管理局，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	汉中市汉台区城市管理局		
法定代表人	马飞	成立日期	/
注册资本	/	营业期限	/
统一社会信用代码	11610702010817743F		
注册地址	汉中市汉台区民主街 252 号 7 楼		
经营范围	/		
单位类型	政府机关		
股东及持股比例 (项目单位为企业 的填报)	/		

汉中市汉台区城市管理局是依法设立的行政单位，具备建设本项目的主体资格。

六、项目主管部门

本项目主管部门为汉中市汉台区城市管理局，统一社会信用代码 11610702010817743F。

七、项目建设和运营模式

本项目为新建项目，建设期 16 个月，已于 2025 年 12 月 14 日完成初步设计，2026 年 3 月完成施工招标，预计 2026 年 9 月开工建设，2027 年 12 月竣工验收投入使用。

项目单位已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。

本项目运营期 20 年，项目进入运营期后，运营工作由汉中市汉台区城市管理局委托企业运营，对委托期内的项目运营、管理、维护。

八、项目审批情况

1.立项审批。本项目为审批制项目。2025年11月21日，汉中市汉台区城市管理局向汉中市汉台区发展和改革局提交《关于申请汉台区气化汉中（打通燃气堵点及瓶改管）天然气管道建设项目（第九批）建议书批复的报告》。2025年11月25日，汉中市汉台区发展和改革局下发《关于汉台区气化汉中(打通燃气堵点及瓶改管)天然气管道建设项目(第九批)建议书的批复》（汉区发改投资〔2025〕119号），同意实施该项目。

2025年12月1日，汉中市汉台区城市管理局向汉中市汉台区发展和改革局提交《关于申请汉台区气化汉中（打通燃气堵点及瓶改管）天然气管道建设项目（第九批）可行性研究报告批复的报告》。2025年12月9日，汉中市汉台区发展和改革局下发《关于汉台区气化汉中(打通燃气堵点及瓶改管)天然气管道建设项目(第九批)初步设计及概算的批复》（汉区发改投资〔2025〕132号），同意该项目可行性研究报告。

2025年12月10日，汉中市汉台区城市管理局向汉中市汉台区发展和改革局提交《关于申请汉台区气化汉中（打通燃气堵点及瓶改管）天然气管道建设项目（第九批）初步设计及概算评审的报告》。2025年12月14日，汉中市汉台区发展和改革局下发《关于汉台区气化汉中(打通燃气堵点及瓶改管)天然气管道建设项目(第九批)初步设计及概算的批

复》（汉区发改投资〔2025〕140 号），同意该项目初步设计及概算。

2.用地审批。2025 年 11 月 26 日，汉中市汉台区城市管理局向汉中市自然资源局汉台分局提交《关于申请汉台区气化汉中(打通燃气堵点及瓶改管)天然气管道建设项目(第九批)用地预审与选址的报告》。2025 年 12 月 12 日，汉中市自然资源局汉台分局下发《关于汉台区气化汉中(打通燃气堵点及瓶改管)天然气管道建设第四批、第九批、第八批、第九批项目用地审查意见的复函》，依据《建设项目用地预审管理办法》第二条“本办法所称建设项目用地预审，是指国土资源主管部门在建设项目审批、核准、备案阶段，依法对建设项目涉及的土地利用事项进行的审查”和第十一条预审审查内容相关规定，该项目不涉及新增建设用地，无需办理用地预审。

3.规划审批。该项目不涉及新增建设用地，无需办理《建设用地规划许可证》。且该项目属于汉中市自然资源局印发的《汉中市建设工程规划许可豁免项目清单》（第一批）范畴。

4.环评备案。按照《建设项目环境影响评价分类管理名录》规定，“城市(镇)管网及管廊建设”类项目，“1.6 兆帕及以下的天然气管道”不纳入环境影响评价管理，无需办理。

5.节能评估。按照《国家发展改革委关于印发<不单独进行节能审查的行业目录>的通知》（发改环资规〔2017〕

1975 号)要求,项目年综合能源消费量不满 1000 吨标准煤,且年电力消费量不满 500 万千瓦时,可不编制单独的节能报告,已在项目可行性研究报告或项目申请报告中对项目能源利用情况、节能措施情况和能效水平进行分析。

6.施工许可。于 2026 年 5 月 9 日办理建筑工程施工许可证。

7.公开招投标。该项目计划于 2026 年 2 月 5 日进行 EPC 工程总承包(含设计)、监理公开招标。

综上,汉台区气化汉中(打通燃气堵点及瓶改管)天然气管道建设项目(第九批)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。

项目收入由汉中市汉台区城市管理局收取,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,确保资金专款专用、规范管理,严格落实专项债券资金穿透式监管要求。

(二) 债务本息偿还。

本项目由汉中市汉台区城市管理局履行专项债券本息偿还责任。汉中市汉台区财政局收到汉中市汉台区城市管理局上缴项目运营收益后,组织将到期应付债券本金利息及债

券服务费逐级上缴国库。汉台区气化汉中(打通燃气堵点及瓶改管)天然气管道建设项目(第九批)无其他融资配套。

(三) 资产登记管理。

本项目形成资产建成后移交给区属国企。在专项债券存续期内，不会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，也不会将项目经营权、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

(一) 编制依据

《汉台区气化汉中(打通燃气堵点及瓶改管)天然气管道建设项目(第九批)初步设计及概算的批复》（汉区发改投资[2025]142号），本项目投资估算的主要文件依据包括：

（1）陕西省住房和城乡建设厅《关于印发 2025 陕西省建设工程费用规则等计价依据的通知》（陕建管发〔2025〕10 号）；

（2）《陕西省建设工程费用规则（2025）》；

（3）《陕西省市政工程消耗量定额（2025）》；

（4）《陕西省建设工程其它费用定额》（2024 版）；

（5）《市政公用工程设计文件编制深度规定》（2025 版）；

（6）《建设项目投资估算编审规程》（CECA / GC1-2023）；

（7）《陕西省通用工程安装基价表（2025）》；

（8）国家发展改革委关于《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）；

（9）汉中市汉台区平均物价水平、类似项目费用状况及相关估算指标。

(二) 编制原则

1.合规性原则：严格遵循国家及地方相关法律法规、计价规范及专项债券管理政策要求，确保投资估算合法合规，不违反专项债券资金使用相关规定；

2.客观性原则：结合项目实际建设内容、规模及市场行情，参考初步设计批复中的概算明细，客观测算各项费用，确保估算数据真实可靠；

3.完整性原则：全面覆盖项目从筹建至竣工验收所需的全部费用，不遗漏任何必要支出，严格按照初步设计批复中的投资构成进行测算；

4.审慎性原则：充分考虑项目建设过程中可能出现的不确定因素，合理预留预备费，确保项目顺利推进，符合专项债券项目投资审慎管理要求。

三、估算说明

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汉中市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汉中市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 5.0%计入。

6.建设期利息：专项债券暂按 3.0%融资利率计取。

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、预备费用等。工程费用包括建筑工程费、安装工程费；其他附属工程等；工程建设其他费用包括工程勘察费、工程设计费、工程建设监理费等。

四、建设内容及投资估算

本项目总投资 3,880.38 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	项目名称	概算	占比
一	工程费用	3,305.10	85.17%
二	工程建设其他费用	390.5	10.06%
三	预备费	184.78	4.76%
四	总投资	3,880.38	100.00%

项目概算表依据为：《汉中市汉台区发展和改革局关于汉台区气化汉中(打通燃气堵点及瓶改管)天然气管道建设项目(第九批)初步设计及概算的批复》（汉区发改投资[2025]142号）。

表 2-2 项目投资费用估算明细表

单位：万元

序号	工程和费用名称	核定投资(万元)				技术经济指标(元)			占总投资比例(%)
		建安工程费	设备及工器具购置费	其他费用	合计	单位	数量	指标	
	建设项目总投资	3305.1		575.28	3880.38				100%
	建设投资[一+二+三]	3305.1		575.28	3880.38				
一	第一部分(工程费用)	3305.1		0	3305.1				85%
1	管网安装工程	1876.62		0	1876.62				48%
1.1	De110PE100 聚乙烯 PE 管	26.16			26.16	m	2827	93	
1.2	De90PE100 聚乙烯 PE 管	37.87			37.87	m	4748	80	
1.3	De63PE100 聚乙烯 PE 管	66.04			66.04	m	13325	50	
1.4	调压箱	18.17			18.17	组	87	2089	
1.5	调压箱防撞栏	0.95			0.95	个	87	109	
1.6	各种阀门	0.25			0.25	个	5	500	
1.7	示踪带铺设	14.00			14	m	21950	6	
1.8	示踪线敷设	14.00			14	m	21950	6	
1.9	标志贴	0.35			0.35	个	320	11	
1.14	无缝钢管(庭院、围楼、立管)DN15-DN50	958.14			958.14	m	126510	76	
1.15	管道支架	32.10			32.1	kg	25302	13	
1.16	燃气表	403.88			403.88	块	4217	958	

序号	工程和费用名称	核定投资(万元)				技术经济指标(元)			占总投资比例(%)
		建安工程费	设备及工器具购置费	其他费用	合计	单位	数量	指标	
1.17	电磁阀 DN15	46.84			46.84	个	4217	111	
1.18	自闭阀 DN15	45.85			45.85	个	4217	109	
1.19	黄铜外丝单嘴阀 DN20	27.97			27.97	个	4217	66	
1.20	燃气报警器	90.80			90.8	个	4217	215	
1.21	球阀 DN15	51.78			51.78	个	8434	61	
1.22	表接头	41.47			41.47	个	8434	49	
2	市政土建工程	1428.48		0	1428.48				37%
2.1	路面切缝	63.43			63.43	m	27576	23	
2.2	拆除路面	15.48			15.48	m²	20682	7	
2.3	路面废渣弃置	24.55			24.55	m³	4136	59	
2.4	挖沟槽土方	29.49			29.49	m³	22750	13	
2.5	余方弃置	85.53			85.53	m³	14477	59	
2.6	沟槽、基坑回填砂	281.44			281.44	m³	10341	272	
2.7	沟槽、基坑回填土	34.89			34.89	m³	8272	42	
2.8	水泥稳定碎(砾)石	178.71			178.71	m²	20682	86	
2.9	水泥混凝土路面	251.71			251.71	m²	20682	122	
2.10	水平定向钻进管道	463.25			463.25	m	7112	651	
二	第二部分(工程建设其他费用)	计费依据	工程费用占比	390.50	390.5				10%
1	建设单位管理费	财建〔2016〕504号	1.48%	48.92	48.92				
2	前期咨询费	参考计价格〔1999〕1283号文、市场调节价	0.56%	18.51	18.51				
3	勘察测量费	参考计价格〔2002〕10号文、市场	0.76%	25.12	25.12				

序号	工程和费用名称	核定投资(万元)				技术经济指标(元)			占总投资比例(%)
		建安工程费	设备及工器具购置费	其他费用	合计	单位	数量	指标	
		调节价							
4	设计费	参考计价格〔2002〕10号文、市场调节价	3.15%	104.11	104.11				
5	安全影响评价费	计价格〔1999〕2255号、市场调节价	0.57%	18.84	18.84				
6	工程监理费	发改委价格〔2007〕670号、〔2015〕299号、市场调节价	2.29%	75.69	75.69				
7	实验检测费	工程费用×0.7%	0.70%	23.14	23.14				
8	编制工程量清单及计价费	陕价行发〔2014〕88号、市场调节价	0.32%	10.58	10.58				
9	技术经济评估审查费	发改委价格〔2011〕534号、市场调节价	(勘测+设计费)×6%	7.75	7.75				
10	招标代理服务费	发改委价格〔2011〕534号、市场调节价	0.42%	13.88	13.88				
11	全过程造价控制费	陕价行发〔2014〕88号、市场调节价	0.73%	24.13	24.13				
12	保险费	工程费用×0.6%	0.60%	19.83	19.83				
三	第三部分(预备费)			184.78	184.78				5%
1	基本预备费	(工程费用+工程建设其他费用)*5%		184.78	184.78				

五、资金筹措

从资金来源看，项目组合使用专项债券和项目收入及自筹资金。其中：计划使用项目收入及自筹资金 1,980.38 万元，占比 51.04%；专项债券资金 1,900.00 万元，占比 48.96%。除以上资金来源外，本项目无其他融资计划。

本项目总投资估算 3,880.38 万元，计划使用项目收入及自筹资金 1,980.38 万元，占比 51.04%；专项债券资金 1,900.00 万元，占比 48.96%，不涉及专项债券用作资本金情况，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
项目收入及自筹资金	980.38	1,000.00	1,980.38	51.04%
财政安排资金	0.00	0.00	0.00	0.00%
专项债券	1,900.00	0.00	1,900.00	48.96%
其中：用作项目资本金	0.00	0.00	0.00	0.00%
银行贷款	0.00	0.00	0.00	0.00%
其他市场化融资	0.00	0.00	0.00	0.00%
其他来源资金	0.00	0.00	0.00	0.00%
合计	2,880.38	1,000.00	3,880.38	100.00%
分年度占比	74.23%	25.77%	100.00%	/

以上资金筹措方式具备较强可行性，主要依据是：汉中市汉台区人民政府出具的关于汉台区气化汉中（打通燃气堵点及瓶改管）天然气管道建设项目（第九批）项目收入及自筹资金情况的函。

六、组合融资

本项目计划组合使用专项债券和市场化融资 1,900.00 万元。其中专项债券资金 1,900.00 万元，银行贷款 0 万元，其他市场化融资 0 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 1,900.00 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	1,900.00	20	记账式固定利率付息债	每半年支付一次	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，全部投向于汉台区气化汉中(打通燃气堵点及瓶改管)天然气管道建设项目(第九批)建设支出。

（二）市场化融资。

无其他市场化融资。

第三章 项目收入分析

运营期内，本项目收入合计 7,147.80 万元，包括:项目专项收入 7,147.80 万元。

一、项目专项收入分析

本项目收入来源主要是天然气管网租赁收入 7,147.80 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	天然气管网租赁收入	7,147.80
合计		7,147.80

（一）天然气管网租赁收入分析。

根据关于汉台区气化汉中(打通燃气堵点及瓶改管)天然气管道建设项目(第九批)初步设计及概算的批复（汉区发改投资[2025]142 号），项目建成后建设天然气管道 20900m，其中 de110 管道 2827m, de90 管道 4748m, de63 管道 13325m，根据《天然气管道租赁协议》管道租赁计价标准为 15 元/米·月。

管道租赁计算公式：管线长度×租赁单价×月份。

经测算，项目运营期内天然气管网租赁收入合计 7,147.80 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	项目	合计	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
1	天然气管网租赁收入	7147.80	376.20	376.20	376.20	376.20	376.20	376.20	376.20	376.20
1.1	管网总长（米）		20900.00	20900.00	20900.00	20900.00	20900.00	20900.00	20900.00	20900.00
1.2	单价（元/米·月）		15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00
1.3	租赁月份（月）		12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00
合计		7147.80	376.20	376.20	376.20	376.20	376.20	376.20	376.20	376.20

(续上表)

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	天然气管网租赁收入	7147.80	376.20	376.20	376.20	376.20	376.20	376.20	376.20	376.20	376.20	376.20	376.20
1.1	管网总长（米）		20900.00	20900.00	20900.00	20900.00	20900.00	20900.00	20900.00	20900.00	20900.00	20900.00	20900.00
1.2	单价（元/米·月）		15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00
1.3	租赁月份（月）		12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00
合计		7147.80	376.20	376.20	376.20	376.20	376.20	376.20	376.20	376.20	376.20	376.20	376.20

二、项目安排财政资金

无政府性基金收入、财政补助收入、其他财政资金。

三、项目运营期收入合计

综上，债券存续期内，本项目债券存续期内来源主要是天然气管网租赁收入。共计 7,147.80 万元。本项目分年度收入如下表：

3-3 项目分年度收入合计表

单位：万元

年份	专项收入	对应的政府 性基金收入	财政补 助收入	其他财 政收入	其他项目 专项收入	项目单 位资金	合计
2026 年	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2027 年	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2028 年	376.20	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	376.20
2029 年	376.20	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	376.20
2030 年	376.20	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	376.20
2031 年	376.20	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	376.20
2032 年	376.20	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	376.20
2033 年	376.20	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	376.20
2034 年	376.20	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	376.20
2035 年	376.20	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	376.20
2036 年	376.20	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	376.20
2037 年	376.20	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	376.20
2038 年	376.20	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	376.20
2039 年	376.20	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	376.20
2040 年	376.20	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	376.20
2041 年	376.20	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	376.20
2042 年	376.20	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	376.20
2043 年	376.20	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	376.20
2044 年	376.20	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	376.20
2045 年	376.20	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	376.20
2046 年	376.20	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	376.20
合计	7,147.80	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	7,147.80

第四章 项目运营支出分析

运营期内，本项目运营支出合计 4,521.33 万元，包括：运营成本支出 3,379.43 万元，财务费用支出 1,141.90 万元。

一、运营成本支出

运营期内，本项目运营支出合计 1,474.10 万元。包括：员工薪资支出 494.12 万元，修理费支出 765.54 万元，管理费支出 214.43 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	员工薪资	494.12
2	修理费	765.54
3	管理费	214.43
合计		1,474.10

（一）员工薪资费用成本分析。

项目运营后人力费用支出包括职工工资、提成、福利津贴等。根据根据陕西省人力资源和社会保障厅《关于调整最低工资标准的通知陕人社发[2026]4 号》，一类区 2376 元/月，二类区 2250 元/月，三类区 2140 元/月。汉中市汉台区属于二类区：2250 元/月。本项目正常年度定员 6 人，人均薪资约 3000 元/月，员工薪资每 5 年上涨 2%。经测算，本项目工资及福利费共计 494.12 万元。

（二）修理费用成本分析。

本项目维修费用按照固定资产原值的 1%计提，经测算，债券存续期内维修费用支出合计为 765.54 万元。

（三）管理费支出成本分析。

本项目管理费按运营收入的 3%计算，经测算，债券存续期内本项目管理费共计 214.43 万元。

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

年份	员工薪资	修理费	管理费	合计
2026 年	0.00	0.00	0.00	0.00
2027 年	0.00	0.00	0.00	0.00
2028 年	25.20	39.66	11.29	76.15
2029 年	25.20	39.66	11.29	76.15
2030 年	25.20	39.66	11.29	76.15
2031 年	25.20	39.66	11.29	76.15
2032 年	25.70	40.06	11.29	77.05
2033 年	25.70	40.06	11.29	77.05
2034 年	25.70	40.06	11.29	77.05
2035 年	25.70	40.06	11.29	77.05
2036 年	25.70	40.06	11.29	77.05
2037 年	26.22	40.46	11.29	77.96
2038 年	26.22	40.46	11.29	77.96
2039 年	26.22	40.46	11.29	77.96
2040 年	26.22	40.46	11.29	77.96
2041 年	26.22	40.46	11.29	77.96
2042 年	26.74	40.86	11.29	78.89
2043 年	26.74	40.86	11.29	78.89
2044 年	26.74	40.86	11.29	78.89
2045 年	26.74	40.86	11.29	78.89
2046 年	26.74	40.86	11.29	78.89
合计	494.12	765.54	214.43	1474.10

二、财务费用支出

本项目 2026 年债券发行手续费为承销面值的 1‰，以及发行涉及的登记服务费、评级机构、律师事务所等费用，发行费用为 1.90 万元。

按照本项目专项债券发行计划，2026 年申请 20 年期专项债券 1,900.00 万元，以年利率 3.0% 预计每年利息支出。本项目通过发行债券达到项目总投资 48.96%，符合投资需求，债务利率按照 3.0% 计算，根据债券发行计划及利率计算每年财务费用。债券发行计划为 2026 年申请 20 年期专项债券 1,900.00 万元，总利息为 1,140.00 万元。

三、税费支出

项目运营期涉及的税费支出主要包括增值税、城市建设维护税、教育费附加税、地方教育费附加、企业所得税等。按现行国家有关法规，各项税、费的计取标准如下：

1. 增值税税率为 9%；
2. 城市建设维护税税率为 5%；
3. 教育费附加税税率为 3%；
4. 地方教育费附加费率为 2%；
5. 企业所得税税率为 25%。

经测算，本项目债券存续期内产生经营税收支出共计 1,905.33 万元。

本项目税费支出详见下表：

表 4-3 项目分年度税费支出表

单位：万元

年份	增值税	城市建设维护	教育费附加	地方教育费附加	企业所得税	合计
2026 年	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2027 年	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2028 年	31.06	1.55	0.93	0.62	66.47	100.64
2029 年	31.06	1.55	0.93	0.62	66.47	100.64
2030 年	31.06	1.55	0.93	0.62	66.47	100.64
2031 年	31.06	1.55	0.93	0.62	66.47	100.64
2032 年	31.06	1.55	0.93	0.62	66.25	100.41
2033 年	31.06	1.55	0.93	0.62	66.25	100.41
2034 年	31.06	1.55	0.93	0.62	66.25	100.41
2035 年	31.06	1.55	0.93	0.62	66.25	100.41
2036 年	31.06	1.55	0.93	0.62	66.25	100.41
2037 年	31.06	1.55	0.93	0.62	66.02	100.19
2038 年	31.06	1.55	0.93	0.62	66.02	100.19
2039 年	31.06	1.55	0.93	0.62	66.02	100.19
2040 年	31.06	1.55	0.93	0.62	66.02	100.19
2041 年	31.06	1.55	0.93	0.62	66.02	100.19
2042 年	31.06	1.55	0.93	0.62	65.78	99.95
2043 年	31.06	1.55	0.93	0.62	65.78	99.95
2044 年	31.06	1.55	0.93	0.62	65.78	99.95
2045 年	31.06	1.55	0.93	0.62	65.78	99.95
2046 年	31.06	1.55	0.93	0.62	65.78	99.95
合计	590.19	29.51	17.71	11.80	1256.12	1905.33

四、其他支出

无其他支出。

综上，债券存续期内，本项目分年度支出情况如下表：

4-4 项目分年度支出表

单位：万元

年份	运营成本	财务费用	税费支出	其他支出	合计
2026 年	0.00	1.90	0.00	0.00	1.90
2027 年	0.00	57.00	0.00	0.00	57.00
2028 年	76.15	57.00	100.64	0.00	233.79
2029 年	76.15	57.00	100.64	0.00	233.79
2030 年	76.15	57.00	100.64	0.00	233.79
2031 年	76.15	57.00	100.64	0.00	233.79
2032 年	77.05	57.00	100.41	0.00	234.46
2033 年	77.05	57.00	100.41	0.00	234.46
2034 年	77.05	57.00	100.41	0.00	234.46
2035 年	77.05	57.00	100.41	0.00	234.46
2036 年	77.05	57.00	100.41	0.00	234.46
2037 年	77.96	57.00	100.19	0.00	235.15
2038 年	77.96	57.00	100.19	0.00	235.15
2039 年	77.96	57.00	100.19	0.00	235.15
2040 年	77.96	57.00	100.19	0.00	235.15
2041 年	77.96	57.00	100.19	0.00	235.15
2042 年	78.89	57.00	99.95	0.00	235.85
2043 年	78.89	57.00	99.95	0.00	235.85
2044 年	78.89	57.00	99.95	0.00	235.85
2045 年	78.89	57.00	99.95	0.00	235.85
2046 年	78.89	57.00	99.95	0.00	235.85
合计	1474.10	1141.90	1905.33	0.00	4521.33

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

年份	项目收入	运营支出	收益
2026 年	0.00	0.00	0.00
2027 年	0.00	0.00	0.00
2028 年	376.20	176.79	199.41
2029 年	376.20	176.79	199.41
2030 年	376.20	176.79	199.41
2031 年	376.20	176.79	199.41
2032 年	376.20	177.46	198.74
2033 年	376.20	177.46	198.74
2034 年	376.20	177.46	198.74
2035 年	376.20	177.46	198.74
2036 年	376.20	177.46	198.74
2037 年	376.20	178.15	198.05
2038 年	376.20	178.15	198.05
2039 年	376.20	178.15	198.05
2040 年	376.20	178.15	198.05
2041 年	376.20	178.15	198.05
2042 年	376.20	178.85	197.35
2043 年	376.20	178.85	197.35
2044 年	376.20	178.85	197.35
2045 年	376.20	178.85	197.35
2046 年	376.20	178.85	197.35
合计	7147.80	3379.43	3768.37

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 1,900.00 万元，其中 2026 年发行 1,900.00 万元。债券利率 3.0%，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	0.00	1900.00	0.00	1900.00	3%	0.00	0.00
2	2027 年	1900.00	0.00	0.00	1900.00	3%	57.00	57.00
3	2028 年	1900.00	0.00	0.00	1900.00	3%	57.00	57.00
4	2029 年	1900.00	0.00	0.00	1900.00	3%	57.00	57.00
5	2030 年	1900.00	0.00	0.00	1900.00	3%	57.00	57.00
6	2031 年	1900.00	0.00	0.00	1900.00	3%	57.00	57.00
7	2032 年	1900.00	0.00	0.00	1900.00	3%	57.00	57.00
8	2033 年	1900.00	0.00	0.00	1900.00	3%	57.00	57.00
9	2034 年	1900.00	0.00	0.00	1900.00	3%	57.00	57.00
10	2035 年	1900.00	0.00	0.00	1900.00	3%	57.00	57.00
11	2036 年	1900.00	0.00	0.00	1900.00	3%	57.00	57.00
12	2037 年	1900.00	0.00	0.00	1900.00	3%	57.00	57.00
13	2038 年	1900.00	0.00	0.00	1900.00	3%	57.00	57.00
14	2039 年	1900.00	0.00	0.00	1900.00	3%	57.00	57.00
15	2040 年	1900.00	0.00	0.00	1900.00	3%	57.00	57.00
16	2041 年	1900.00	0.00	0.00	1900.00	3%	57.00	57.00
17	2042 年	1900.00	0.00	0.00	1900.00	3%	57.00	57.00
18	2043 年	1900.00	0.00	0.00	1900.00	3%	57.00	57.00
19	2044 年	1900.00	0.00	0.00	1900.00	3%	57.00	57.00
20	2045 年	1900.00	0.00	0.00	1900.00	3%	57.00	57.00
21	2046 年	1900.00	0.00	1900.00	0.00	3%	57.00	1957.00
合计							1140.00	3040.00

(二) 市场化融资应付本息。

无市场化融资。

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 5-3 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	0.00	0.00	0.00	0.00	可平衡
2	2027 年	0.00	0.00	57.00	57.00	可平衡
3	2028 年	199.41	0.00	57.00	57.00	可平衡
4	2029 年	398.83	0.00	57.00	57.00	可平衡
5	2030 年	598.24	0.00	57.00	57.00	可平衡
6	2031 年	797.65	0.00	57.00	57.00	可平衡
7	2032 年	996.39	0.00	57.00	57.00	可平衡
8	2033 年	1195.13	0.00	57.00	57.00	可平衡
9	2034 年	1393.87	0.00	57.00	57.00	可平衡
10	2035 年	1592.60	0.00	57.00	57.00	可平衡
11	2036 年	1791.34	0.00	57.00	57.00	可平衡
12	2037 年	1989.39	0.00	57.00	57.00	可平衡
13	2038 年	2187.44	0.00	57.00	57.00	可平衡
14	2039 年	2385.50	0.00	57.00	57.00	可平衡
15	2040 年	2583.55	0.00	57.00	57.00	可平衡
16	2041 年	2781.60	0.00	57.00	57.00	可平衡
17	2042 年	2978.95	0.00	57.00	57.00	可平衡
18	2043 年	3176.31	0.00	57.00	57.00	可平衡
19	2044 年	3373.66	0.00	57.00	57.00	可平衡
20	2045 年	3571.02	0.00	57.00	57.00	可平衡
21	2046 年	3768.37	1900.00	57.00	1957.00	可平衡
合计		3768.37	1900.00	1140.00	3040.00	
本息覆盖倍数		1.24				

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 1.24，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）市场化融资资金收益与融资自求平衡分析。

无市场化融资。

（三）分账管理。

本项目除专项债券外无其他融资偿还支出。无需分账管理。

四、专项债券项目收支预算表

表 5-4 专项债券项目收支预算表

单位：万元

收支类别	公式	合计		2026 年		2027 年		2028 年		2029 年		2030 年	
		收入	支出	收入	支出	收入	支出	收入	支出	收入	支出	收入	支出
一、建设资金来源	$A=H+I+K+L+M$	3880.38		2880.38		1000.00							
（一）财政安排资金	$H=AA+AB+AC+AD+AE$												
其中：中央预算内投资	AA												
超长期特别国债	AB												
本地区一般公共预算	AC												
本地区政府性基金预算	AD												
其他财政资金	AE												
（二）地方政府专项债券	$I>=AF$	1900.00		1900.00									
其中：用作项目资本金	AF												
（三）项目单位市场化融资	K												
（四）单位自筹资金	L	1980.38		980.38		1000.00							
（五）其他资金	M												
二、项目建设支出	$B=N+O+P+Q$		3880.38		2880.38		1000.00						
（一）项目建设成本（不含财务费用）	N		3821.48		2878.48		943.00						
（二）财务费用-专项债券付息	O		57.00				57.00						
（三）财务费用-市场化融资付息	P												
（四）其他建设支出	Q		1.90		1.90								
三、项目运营预期收入	$C=R+S+T$	7147.80						376.20		376.20		376.20	
（一）财政资金	$R=AG+AH+AI+AJ$												
其中：对应的政府性基金收入	AG												
政府性基金预算安排补助	AH												
一般公共预算安排补助	AI												
其他财政资金	AJ												
（二）项目专项收入	S	7147.80						376.20		376.20		376.20	
（三）其他收入	$T>=AK+AL$												
其中：其他项目专项收入	AK												
项目单位资金	AL												
四、项目运营支出	$D=U+V+W+X$		4462.43					233.79		233.79		233.79	
（一）项目运营成本（不含财务费用）	U		1474.10					76.15		76.15		76.15	
（二）财务费用-专项债券付息支出	V		1083.00					57.00		57.00		57.00	
（三）财务费用-市场化融资付息支出	W												
（四）税费支出	X		1905.33					100.64		100.64		100.64	
（五）其他运营支出	Y												
五、专项债券还本	E		1900.00										
六、市场化融资还本	F												

(续上表)

收支类别	公式	合计		2031 年		2032 年		2033 年		2034 年		2035 年	
		收入	支出	收入	支出	收入	支出	收入	支出	收入	支出	收入	支出
一、建设资金来源	$A=H+I+K+L+M$	3880.38											
(一) 财政安排资金	$H=AA+AB+AC+AD+AE$												
其中：中央预算内投资	AA												
超长期特别国债	AB												
本地区一般公共预算	AC												
本地区政府性基金预算	AD												
其他财政资金	AE												
(二) 地方政府专项债券	$I \geq AF$	1900.00											
其中：用作项目资本金	AF												
(三) 项目单位市场化融资	K												
(四) 单位自筹资金	L	1980.38											
(五) 其他资金	M												
二、项目建设支出	$B=N+O+P+Q$		3880.38										
(一) 项目建设成本（不含财务费用）	N		3821.48										
(二) 财务费用-专项债券付息	O		57.00										
(三) 财务费用-市场化融资付息	P												
(四) 其他建设支出	Q		1.90										
三、项目运营预期收入	$C=R+S+T$	7147.80		376.20		376.20		376.20		376.20		376.20	
(一) 财政资金	$R=AG+AH+AI+AJ$												
其中：对应的政府性基金收入	AG												
政府性基金预算安排补助	AH												
一般公共预算安排补助	AI												
其他财政资金	AJ												
(二) 项目专项收入	S	7147.80		376.20		376.20		376.20		376.20		376.20	
(三) 其他收入	$T \geq AK+AL$												
其中：其他项目专项收入	AK												
项目单位资金	AL												
四、项目运营支出	$D=U+V+W+X$		4462.43		233.79		234.46		234.46		234.46		234.46
(一) 项目运营成本（不含财务费用）	U		1474.10		76.15		77.05		77.05		77.05		77.05
(二) 财务费用-专项债券付息支出	V		1083.00		57.00		57.00		57.00		57.00		57.00
(三) 财务费用-市场化融资付息支出	W												
(四) 税费支出	X		1905.33		100.64		100.41		100.41		100.41		100.41
(五) 其他运营支出	Y												
五、专项债券还本	E		1900.00										
六、市场化融资还本	F												

(续上表)

收支类别	公式	合计		2036 年		2037 年		2038 年		2039 年		2040 年	
		收入	支出	收入	支出	收入	支出	收入	支出	收入	支出	收入	支出
一、建设资金来源	$A=H+I+K+L+M$	3880.38											
(一) 财政安排资金	$H=AA+AB+AC+AD+AE$												
其中：中央预算内投资	AA												
超长期特别国债	AB												
本地区一般公共预算	AC												
本地区政府性基金预算	AD												
其他财政资金	AE												
(二) 地方政府专项债券	$I \geq AF$	1900.00											
其中：用作项目资本金	AF												
(三) 项目单位市场化融资	K												
(四) 单位自筹资金	L	1980.38											
(五) 其他资金	M												
二、项目建设支出	$B=N+O+P+Q$		3880.38										
(一) 项目建设成本（不含财务费用）	N		3821.48										
(二) 财务费用-专项债券付息	O		57.00										
(三) 财务费用-市场化融资付息	P												
(四) 其他建设支出	Q		1.90										
三、项目运营预期收入	$C=R+S+T$	7147.80		376.20		376.20		376.20		376.20		376.20	
(一) 财政资金	$R=AG+AH+AI+AJ$												
其中：对应的政府性基金收入	AG												
政府性基金预算安排补助	AH												
一般公共预算安排补助	AI												
其他财政资金	AJ												
(二) 项目专项收入	S	7147.80		376.20		376.20		376.20		376.20		376.20	
(三) 其他收入	$T \geq AK+AL$												
其中：其他项目专项收入	AK												
项目单位资金	AL												
四、项目运营支出	$D=U+V+W+X$		4462.43		234.46		235.15		235.15		235.15		235.15
(一) 项目运营成本（不含财务费用）	U		1474.10		77.05		77.96		77.96		77.96		77.96
(二) 财务费用-专项债券付息支出	V		1083.00		57.00		57.00		57.00		57.00		57.00
(三) 财务费用-市场化融资付息支出	W												
(四) 税费支出	X		1905.33		100.41		100.19		100.19		100.19		100.19
(五) 其他运营支出	Y												
五、专项债券还本	E		1900.00										
六、市场化融资还本	F												

(续上表)

收支类别	公式	合计		2041 年		2042 年		2043 年		2044 年		2045 年		2046 年	
		收入	支出	收入	支出	收入	支出	收入	支出	收入	支出	收入	支出	收入	支出
一、建设资金来源	$A=H+I+K+L+M$	3880.38													
(一) 财政安排资金	$H=AA+AB+AC+AD+AE$														
其中：中央预算内投资	AA														
超长期特别国债	AB														
本地区一般公共预算	AC														
本地区政府性基金预算	AD														
其他财政资金	AE														
(二) 地方政府专项债券	$I \geq AF$	1900.00													
其中：用作项目资本金	AF														
(三) 项目单位市场化融资	K														
(四) 单位自筹资金	L	1980.38													
(五) 其他资金	M														
二、项目建设支出	$B=N+O+P+Q$		3880.38												
(一) 项目建设成本（不含财务费用）	N		3821.48												
(二) 财务费用-专项债券付息	O		57.00												
(三) 财务费用-市场化融资付息	P														
(四) 其他建设支出	Q		1.90												
三、项目运营预期收入	$C=R+S+T$	7147.80		376.20		376.20		376.20		376.20		376.20		376.20	
(一) 财政资金	$R=AG+AH+AI+AJ$														
其中：对应的政府性基金收入	AG														
政府性基金预算安排补助	AH														
一般公共预算安排补助	AI														
其他财政资金	AJ														
(二) 项目专项收入	S	7147.80		376.20		376.20		376.20		376.20		376.20		376.20	
(三) 其他收入	$T \geq AK+AL$														
其中：其他项目专项收入	AK														
项目单位资金	AL														
四、项目运营支出	$D=U+V+W+X$		4462.43		235.15		235.85		235.85		235.85		235.85		235.85
(一) 项目运营成本（不含财务费用）	U		1474.10		77.96		78.89		78.89		78.89		78.89		78.89
(二) 财务费用-专项债券付息支出	V		1083.00		57.00		57.00		57.00		57.00		57.00		57.00
(三) 财务费用-市场化融资付息支出	W														
(四) 税费支出	X		1905.33		100.19		99.95		99.95		99.95		99.95		99.95
(五) 其他运营支出	Y														
五、专项债券还本	E		1900.00												1900.00
六、市场化融资还本	F														

五、项目收益融资平衡评价结果

按照本项目在计算期内预期收入和预期支出，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，项目存续期内项目总收益为 3,768.37 万元，项目总债务融资本息为 3,040.00 万元，存续期内可达到的偿债资金覆盖倍数 ≈ 1.24 倍，项目收益能够完全覆盖融资款项的偿还，还本付息资金有充分保障。

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

1、项目实施的必要性

(1) 筑牢城市安全防线，彻底化解瓶装燃气遗留安全隐患的迫切需要

随着汉台区城镇化进程持续推进，中心城区老旧小区、城中村、城郊自建居民区及沿街小微餐饮商户数量庞大，受前期管网建设规划、施工条件、场地限制等多重因素影响，辖区仍有大量区域未实现管道天然气全覆盖，多数零散用户长期依赖瓶装液化石油气作为主要用气来源，积累了大量燃气安全隐患，成为制约城市安全高质量发展的突出短板。瓶装液化石油气属于高危易燃易爆气体，在日常储存、运输、搬运、使用全流程中风险隐患极高，相较于管道天然气，存在不可规避的安全漏洞。当前辖区瓶装燃气用户普遍存在诸多不规范用气行为，部分用户使用超期未检、报废翻新的燃气钢瓶，软管老化开裂、接口松动、私拉乱接管道、钢瓶违规堆放密闭空间等问题屡禁不止，同时零散瓶装燃气配送流程不规范，无专业人员上门安检指导，用户安全用气意识薄弱，极易引发泄漏、爆燃、火灾等安全事故，严重威胁群众生命财产安全和辖区公共安全稳定。近年来，全国多地频发瓶装液化气安全事故，各级政府高度重视城镇燃气安全专项整治工作，将“瓶改管”、打通燃气堵点、消除供气盲区列为

城市安全治理的核心任务。汉台区前期已实施八批气化工程项目，有效整改了大部分重点区域燃气隐患，但剩余未改造区域多为管网建设难点、堵点区域，是燃气安全治理的遗留硬骨头，隐患存量较大、整改难度高、风险持续性强。本项目聚焦辖区燃气管网断点、堵点区域，针对性开展管道铺设和瓶装燃气用户改造工作，能够从根源上替代高风险的瓶装供气模式，彻底杜绝瓶装液化气使用、储存、运输环节的各类安全隐患，构建标准化、规范化、常态化的管道燃气供气体系，全面提升汉台区城镇燃气本质安全水平，落实安全生产主体责任，筑牢城市公共安全屏障，是常态化推进燃气安全专项整治、防范化解重大安全风险的必然举措。

（2）优化区域能源结构，助推生态绿色低碳发展的核心需要

推动能源结构转型升级、推广清洁能源替代，是落实国家“双碳”战略、打赢蓝天保卫战、推进生态文明建设的核心举措，也是汉台区打造生态宜居中心城区、实现城乡绿色高质量发展的关键抓手。天然气作为清洁高效的低碳化石能源，具有燃烧充分、污染物排放低、能耗利用率高等显著优势，相较于瓶装液化气、煤炭、柴火等传统能源，能够大幅减少二氧化硫、氮氧化物、粉尘等污染物排放，是当前城乡终端能源替代的最优选择。近年来，国家、陕西省、汉中市持续深化“气化陕西”“气化汉中”专项行动，明确要求持续扩大天然气清洁能源覆盖范围，加快城乡终端能源结构优化升级，

严控散煤燃烧和高污染燃料使用，持续巩固大气污染治理成果。汉台区作为汉中市中心城区，是区域生态保护和绿色发展的核心阵地，当前辖区仍有部分城郊村镇、老旧片区、零散商户未接入管道天然气，该类区域用户长期使用传统高污染燃料和瓶装液化气，不仅能源利用效率低下，使用成本偏高，还会产生大量废气污染物，对辖区空气质量和生态环境造成持续影响，制约区域生态环境治理提质增效。同时，随着群众生活水平提升和小微企业快速发展，城乡居民、商业商户、小型工商企业的清洁能源用气需求持续攀升，现有燃气管网覆盖不足、供气断点堵点问题，严重制约了清洁能源替代工作落地见效，导致区域能源结构转型进度滞后。本项目通过新建、延伸、贯通城乡天然气管网，打通供气堵点、补齐管网短板，能够有效扩大管道天然气全域覆盖范围，为未覆盖区域居民、商户提供稳定、优质、清洁的天然气能源，全面替代传统高污染、高风险能源。项目实施后，可持续降低辖区终端污染物排放总量，有效改善区域大气环境质量，进一步优化城乡能源消费结构，提升清洁能源消费占比，助力汉台区顺利完成节能减碳、生态环保各项考核指标，深度契合区域绿色低碳发展定位，为生态文明建设和可持续发展提供坚实的能源保障。

（3）补齐城乡基建短板，提升民生福祉与优化营商环境的现实需要

城镇燃气管网是城市重要的生命线基础设施，燃气普及水平是衡量城乡建设品质、民生保障能力和公共服务均等化的重要标志，完善全域燃气供气体系、打通管网“最后一公里”，是推进城乡基础设施一体化、提升群众生活品质的核心民生工程。经过多批次气化项目建设，汉台区主干燃气管网体系已基本成型，但城乡管网建设不均衡问题依然突出，部分城中村、城郊结合部、老旧零散片区受道路施工协调、管网走廊受限、地块开发时序不一等因素影响，形成多处燃气供气堵点和盲区，管网互联互通水平不足，无法实现全域稳定供气，导致部分群众和商户长期无法享受管道天然气便民红利。相较于瓶装液化气，管道天然气具备供气稳定、价格低廉、便捷安全、无需搬运换气等多重优势，能够极大降低居民日常用气成本和生活不便，同时可有效解决小微餐饮商户、小型工商企业用气不稳定、运营成本高的痛点问题。当前辖区未通气区域群众改造意愿强烈，打通燃气堵点、实施“瓶改管”改造已成为回应群众迫切诉求、解决民生难题的重点工作。与此同时，完善的燃气基础设施是优化区域营商环境、激活基层经济活力的重要基础，辖区大量沿街餐饮、便民服务等小微商户，是保障民生、带动就业的重要经济体，稳定低廉的管道供气能够有效降低商户经营成本，助力小微企业稳定经营、良性发展。本项目作为气化汉中系列续建重点民生项目，聚焦剩余供气盲区和管网堵点，精准补齐城乡燃气基础设施短板，破解城乡供气服务不均等问题，实现燃

气管网全域贯通、全覆盖供气。项目落地后，既能极大改善城乡居民生产生活条件，提升群众幸福感、获得感和安全感，又能持续完善城市功能、提升城市建设品质，优化基层营商环境，赋能城乡经济平稳健康发展，对推动汉台区城乡基础设施均衡发展、夯实民生保障根基、实现城乡融合高质量发展具有极强的现实必要性。

2、项目实施的公益性

燃气管道的建设和运营能够促进天然气资源的合理开发和利用提高资源利用效率。随着天然气产量的增加和市场需求扩大，相关行业将获得新的发展机遇，增加就业机会，推动经济发展。燃气管道作为城市基础设施的重要组成部分，其建设和覆盖能够完善城市的基础设施建设，提升城市的整体功能和现代化水平。燃气管道敷设能够提供清洁、安全、方便的燃气供应，改善居民的生活质量。对于偏远地区，燃气管道的覆盖可以替代煤和柴火等传统能源，降低用气成本，改善居民的生活条件。清洁、安全的燃气供应可以减少因能源短缺或污染问题引发的社会问题，增强社会的稳定性和居民的生活安全感。

3、项目实施的收益性

按照本项目在计算期内预期收入和预期支出，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，项目存续期内项目总收益为 3,768.37 万元，项

目总债务融资本息为 3,040.00 万元，存续期内可达到的偿债资金覆盖倍数 ≈ 1.24 倍，项目收益能够完全覆盖融资款项的偿还，还本付息资金有充分保障。

二、项目投资合规性与项目成熟度

1、项目建设的合规性

(1) 对投资环境的审查：项目所在地投资环境稳定，政府信用、财政能力未受到国家有关投资政策的限制。

(2) 项目资料完整性和真实性审查：项目建议书批复、可研批复、初设批复、稳评、环评、选址书意见、用地规划许可的审查意见、工程规划许可的审查意见均已审核无误。

(3) 项目合法合规性审查：本项目符合国资委、发改委、商务部、政府交通运输、规划、土地、环保主管部门、关于投资行政审批、核准和备案的相关规定。

2、项目成熟度

目前项目已取得项目建议书批复、可研批复、初设批复、环评、稳评、不单独进行节能审查的固定资产投资项目能耗说明和节能承诺、项目用地审查意见的复函、建筑工程施工许可证、中标通知书、施工合同等手续。

三、项目资金来源和到位可行性

1、项目资金来源

本项目共需投入资金 3,880.38 万元，其中资金构成为：

(1) 项目收入及自筹资金

本项目收入及自筹资金 1,980.38 万元，项目收入及自筹资金将根据建设期陆续到位。

（2）专项债券

本项目拟申请发行 20 年期专项债券 1,900.00 万元，发行计划为 2026 年 1,900.00 万元。

2、项目资金到位可行性

本项目估算总投资 3,880.38 万元，项目资金筹措渠道为项目收入及自筹资金、专项债券。

四、项目收入、成本、收益预测合理性

1、项目收入

本项目收入来源主要是天然气管网租赁收入。经测算，本项目债券存续期内收入共计 7,147.80 万元。

2、项目成本

本项目成本主要为职工工资及福利、日常修理费、管理费、税费。经测算，本项目债券存续期内支出共计 3,379.43 万元。

3、项目收益预测的合理性

按照本项目在计算期内预期收入和预期支出，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，项目存续期内项目总收益 3,768.37 万元，项目总债务融资本息为 3,040.00 万元，存续期内可达到的偿债资

金覆盖倍数 ≈ 1.24 倍，项目收益能够完全覆盖融资款项的偿还，还本付息资金有充分保障。

五、债券资金需求合理性

本项目总投资 3,880.38 万元，拟申请 20 年期专项债券 1,900.00 万元，占项目总投资的 48.96%，债券资金需求与项目建设规模、实施进度相匹配，严格遵循专项债券额度分配正向激励原则。项目收入及自筹资金占比 51.04%，符合中共中央办公厅、国务院办公厅印发的《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》及《国务院办公厅关于优化完善地方政府专项债券管理机制的意见》（国办发〔2024〕52 号）要求，债券资金主要用于项目建设相关支出，资金投向明确，不用于经常性支出，债券资金需求合理。

六、项目偿债计划可行性和偿债风险点

1、项目偿债计划的可行性

项目收益严格按照项目当地天然气管网租赁收费标准进行测算，债务覆盖系数满足省厅相关要求，具备偿债能力，债务存续期内，偿还利息后年度净现金流量为正，项目单位及主管部门已明确偿债责任，制定了清晰的偿债计划，结合项目收入归集管理，确保债券本息按时足额偿还，偿债计划切实可行，符合专项债券偿债管理要求。

2、项目偿债风险

风险点，一是未能按时建成投入运营，导致还债计划不能保质保量实施，二是不可控自然灾害及公共卫生事件导致

收入减量。影响偿债能力。针对上述风险，已制定对应的防控措施，确保偿债安全，严格防范专项债券偿还风险。

七、绩效目标设定及合理性

专项债券项目绩效目标申报表								
项目性质	☒ 新建项目 ☐ 在建项目		项目编号		2511-610702-04-01-864873			
项目名称	汉台区气化汉中(打通燃气堵点及瓶改管)天然气管道建设项目(第九批)							
项目单位	汉中市汉台区城市管理局							
主管部门	汉中市汉台区城市管理局							
计划开工时间	2026 年 9 月		计划竣工时间		2027 年 12 月			
项目实施周期	16 个月		收益实现时间		2028 年			
项目资金来源及落实情况	资金来源		金额 (万元)	利率 (%)	占比 (%)	已到位资金	到位时间	存量融资抵质押情况
	合计		3,880.38	—	100%			☒ 无。
	上级财政拨款(含预算内基建资金等)	中央		—				☐ 有，具体如下：
		省/自治区		—				

	专项债券资金	1,900.00	3.0%	48.96%			
	项目收入及自筹资金	1,980.38	—	51.04%			
	其他资金						
	其中：银行贷款						
	其他融资资金						
总体目标	建设天然气管道 20900m，其中 de110 管道 2827m，de90 管道 4748m，de63 管道 13325m，调压箱 87 组，配套警示带铺设、示踪线敷设、标志贴、路面开挖及恢复等附属工程。						
绩效指标	一级指标	二级指标	指标内容				指标值
	成本指标	经济成本	指标 1:初设批复投资偏离度(±%)				≤10%
			指标 2: 每米造价（元/m）				15
		融资成本	指标 1:其他融资				0.00
	产出指标	数量指标	指标 1:建设天然气管道（m）				20900
			指标 2:de110 管道（m）				2827

			指标 3:de90 管道 (m)	4748
			指标 4:de63 管道 (m)	13325
			指标 5:调压箱 (组)	87
			指标 6:配套警示带铺设、示踪线敷设、标志贴、路面开挖及恢复等附属工程 (项)	1
		质量指标	指标 1:项目建成合格率	100%
			指标 2:债券资金使用合规率	100%
			指标 3:工程验收合格率	100%
		时效指标	指标 1:债券发行后年度使用率 (%)	100%
			指标 2:按规定及时、规范披露信息程度 (%)	100%
			指标 3:及时足额还本付息程度 (%)	100%
			指标 4:竣工日期	2027 年 12 月
			指标 5:是否按照建设计划完成工程建设	是
	效	经济效益	指标 1:债券存续期项目收益 (万元)	3,768.37

	益 指 标	社会效益	指标 1:带动就业（人）	≥6
		生态效益	指标 1:对周边地区生态破坏度	0%
		可持续影响	指标 1:可持续带来社会效益程度	100%
			指标 2:可持续带来经济效益程度	100%
	满意度指标	服务对象满意度	指标 1:当地居民满意度	≥95%

绩效目标根据项目建设规模及运营周期，参考市场同类型项目的运营目标制定，与立项相关政策、规划、工作目标相符，与实际工作需要相匹配，具有一定的前瞻性和约束力，绩效目标合理，符合专项债券项目绩效目标管理要求。

八、其他需要纳入事前绩效评估的事项

无其他需要纳入事前绩效评估的事项。

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

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、影响项目施工进度的风险及控制措施

1.主要风险：

技术与管理风险：设计方案频繁变更、施工组织设计不合理、新技术/新工艺应用不成熟、项目管理团队经验不足导致协调不力。

资源保障风险：关键建筑材料（如钢材、水泥、特殊设备）供应不及时或质量不合格；施工劳动力短缺或流动性大；施工用水用电供应中断。

自然环境风险：遭遇超出预想的恶劣天气（如暴雨、洪水、严寒）、地震、地质灾害等不可抗力因素。

社会环境与政策风险：项目所在地民众阻工、交通管制严格、突发公共卫生事件（如疫情）导致停工；环保、节能等新政策的突然出台要求增加施工内容或整改。

合同与接口风险：不同分包商之间工作界面划分不清导致推诿扯皮；业主方要求的暂停或指令不及时。

2.风险控制措施：

强化前期规划与设计管理：严格执行设计审查制度，减少施工过程中的重大设计变更。制定详实、科学的施工组织总设计，明确关键路径。

建立供应链保障体系：对重要物资选择多家合格供应商，签订长期供货协议；建立现场物资储备预警机制，防止断供。

优化资源配置与劳务管理：与信誉良好的劳务公司合作，建立稳定的劳动力来源；改善现场工作和生活条件，减少人员流失。

制定应急预案：针对恶劣天气、地质灾害等建立专项应急预案，储备应急物资，定期组织演练。

加强外部协调与公关：主动与地方政府、社区沟通，争取理解与支持；成立专门的对外协调小组，及时处理阻工等问题。

二、影响项目资金筹措的风险及控制措施

1.主要风险：

政策与金融环境风险：国家宏观金融政策收紧（如加息、提高准备金率）、银行信贷规模压缩、行业监管政策变化导致融资渠道收窄或融资成本大幅上升。

项目自身吸引力风险：项目可行性研究报告论证不充分，市场前景不明朗，导致银行或投资机构对项目偿债能力和盈利信心不足，不愿放贷或要求苛刻的增信条件。

2.风险控制措施：

做实项目前期论证：聘请专业咨询机构，编制高质量的可研报告和商业计划书，清晰展示项目的现金流预测和投资回报率，增强对投资者的吸引力。

严格筛选与管理股东：在选择合作伙伴时，重点考察其资金实力和信誉度。在合作协议中明确约定资本金到位的具体时间和违约责任。

建立资金预警机制：密切跟踪国家金融政策和利率市场变化，定期进行现金流压力测试。建立资金头寸日报或周报制度，确保账户余额始终在安全线以上。

三、影响项目收益实现的风险及控制措施

1.主要风险：

市场与价格风险：项目最终产品或服务的市场需求不及预期；产品或服务销售价格受市场冲击或政府管控而下跌。

成本超支风险：建设期因材料涨价、工期延误导致建设成本大幅超出预算；运营期原材料、能源、人工成本持续上涨，压缩利润空间。

运营管理风险：运营团队经验不足，导致生产效率低下、产品质量不合格、客户满意度低；设备维护不当导致故障率高，维修成本增加。

法律法规与合同风险：税收政策变化（如税率提高）、环保处罚、特许经营权协议条款模糊引发争议、主要客户或供应商违约导致收入中断或成本增加。

利率与汇率风险：对于涉及大量贷款的项目，市场利率上升将直接增加财务费用；对于涉及进口设备或原材料，或产品出口的项目，汇率大幅波动将产生汇兑损失。

2.风险控制措施：

深入的市场调研与长期协议：在投资决策前进行详尽的市场需求调研。对于大宗原材料采购和产品销售，争取签订长期供应/销售协议，锁定价格和数量。

全生命周期成本控制：在设计阶段引入价值工程，优化成本；在建设阶段严格招投标和合同管理，控制变更；在运营阶段建立能耗、物耗考核指标，厉行节约。

提升专业化运营能力：引入或培养专业的运营管理团队，建立标准化的作业流程（SOP）。制定科学的设备维护保养计划，确保生产装置长周期稳定运行。

建立合同管理与法律风险防范体系：重大合同签订前由专业法务人员审核；建立客户和供应商的信用评价体系，定期评估履约风险。

动态财务预测与税务筹划：定期更新财务模型，根据市场变化调整经营策略。聘请专业税务顾问，在不违反法律的前提下进行合理的税务筹划，降低税负。

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，资产和权益登记在汉中市汉台区城市管理局名下。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，汉中市汉台区城市管理局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。

第九章 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；

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。