

2024 年度定西市政府专项债券用途调整 项目实施方案



目录

一、区域基本情况.....	3
二、定西市漳县本次资金用途调整信息.....	4
三、项目概况.....	4
四、项目投资估算及资金筹措方案.....	7
（一）编制依据.....	7
（二）项目投资估算.....	7
（三）项目资金筹措.....	8
五、项目预期收益及融资平衡情况.....	8
（一）漳县城区集中供热第二热源厂建设项目.....	8
六、项目还本付息情况.....	10
（一）本次拟调整项目.....	10
（二）前期已发行项目.....	11
（三）后续计划发行项目.....	12
七、资金平衡测算.....	12
八、事前绩效评估.....	14
（一）项目实施的必要性、公益性、收益性.....	14
（二）项目投资合规性与项目成熟度.....	14
（三）项目资金来源和到位可行性.....	14
（四）项目收入、成本、收益预测合理性.....	14
（五）项目偿债计划可行性和偿债风险点.....	15
九、其他需要说明的事项.....	15
十、小结.....	15
十一、项目存在的风险及预防措施.....	16
（一）市场风险.....	16
（二）财务风险.....	16
（三）管理风险.....	16
（四）经营风险.....	17

一、区域基本情况

定西是甘肃省辖地级市，位于甘肃中部，通称“陇中”；地处黄土高原和西秦岭山地交汇区，地势起伏较大，山脉纵横，形态各异；定西市地理位置重要，是古代“丝绸之路”的重镇，是新欧亚大陆桥的必经之地，也是兰州市的东大门，陇海铁路和兰定、兰临、平定、天定高速公路及 312、310、316、212 国道穿境而过，途经定西的兰渝铁路、宝兰客运专线、临渭高速等正在建设中，定西市将成为甘肃中部重要的交通枢纽；全市总面积 20330 平方千米，下辖安定区、通渭县、陇西县、临洮县、漳县、岷县、渭源县共 1 区、6 县。定西是全国避暑旅游观测点城市，市内旅游景区和参观游览点达到 60 多处，国家 4A 级旅游景区渭河源、贵清山、遮阳山，狼渡湿地草原、洮河旅游长廊都是避暑休闲的去处。

表 1：定西市 2021—2023 年财政经济数据表

2020—2022 年经济基本状况（亿元）			
年份	2021 年	2022 年	2023 年
地区生产总值	501	557.93	660.11
一般预算收支			
一般公共预算收入	30.61	30.92	32.60
一般公共预算支出	281.2	313.92	334.90
地方政府一般债券收入	6.3	8.42	11.71
地方政府一般债券本息、发行费支出	3.20	13.78	24.74
政府性基金预算收支			
政府性基金收入	17.5	16.62	10.69
政府性基金支出	59.88	74.73	62.55
地方政府专项债券收入	32	48.61	49.37
地方政府专项债券本息、发行费支出	3.46	7.38	197.55
国有资本经营预算收支			
国有资本经营收入	0.099	0.0755	0.2368
国有资本经营支出	0.096	0.0655	0.1728
地方政府债务状况			
2021 年地方政府债务限额	237.00		
2022 年地方政府债务限额	296.57		
2023 年地方政府债务限额	349.61		

二、定西市漳县本次资金用途调整信息

定西市漳县人民政府《关于调整漳县城区第二水源建设工程等项目地方政府专项债券结余资金用途的批复》（漳政发[2024]83号），计划将定西市漳县2020年地方政府专项债券项目结余资金调整用途，具体调整意见为：将2020年漳县城区第二水源建设工程专项债券结余资金415.00万元，漳县西部农村饮水安全工程专项债券结余资金239.00万元，漳县城区集中供热工程专项债券结余资金16.00万元，漳县大草滩镇新联村乡村旅游示范工程建设项目专项债券结余资金28.00万元，合计698.00万元，调整用于漳县城区集中供热第二热源厂建设项目。债券项目额度调整情况如下表2。

表2：定西市新增地方债资金用途调整信息公开信息

单位：万元

项目名称	已发行债券金额	调整金额	调整后已发行债券融资金额
漳县城区第二水源建设工程	4,400.00	-415.00	3,985.00
漳县西部农村饮水安全工程	6,740.00	-239.00	6,501.00
漳县城区集中供热工程	4,000.00	-16.00	3,984.00
漳县大草滩镇新联村乡村旅游示范工程建设项目	3,800.00	-28.00	3,772.00
漳县城区集中供热第二热源厂建设项目	21,055.00	698.00	21,753.00

三、项目概况

（一）漳县城区集中供热第二热源厂建设项目

1、建设地点

项目建设地点位于漳县工业区水泥厂西侧。

（2）建设内容

在工业区加油站西侧新建热源厂一座，总规模3*70MW，占地44.69亩。本次设计安装2台70MW高温环保型循环流化床锅炉，预

留1台70MW锅炉扩建端。热源厂新建建筑物包括锅炉房及辅助用房、引风及空压机房、环保岛、A段大倾角输煤廊及破碎楼、B段倾斜输煤廊、业务用房、水处理间、煤库、消防水泵房及水池、烟囱、油泵房及地下油罐、灰库、渣仓、门卫及大门等建构筑物。

一级供热管网：随热源厂配套建设供热一级主管网2*8.9km，管径DN800-DN200；城区庭院供热管网：新建庭院供热管网2*3.0km，管径DN200-DN250。

配套新建热力站7座，并升级改造原有热力站设备，接入新建热源厂控制系统。

(3) 项目建设单位

单位名称：漳县住房和城乡建设局

统一社会信用代码：1162112773448683C

单位住所：甘肃省定西市漳县武阳镇商贸街

负责人：吴自强

单位住所：甘肃省定西市漳县武阳镇商贸街

(4) 项目手续审批情况

漳县城区集中供热第二热源厂建设项目现已取得的审批文件情况如下：

1) 建设项目用地规划许可证由漳县自然资源局于2023年1月28日核发（地字第621125202300002号）。

2) 建设工程规划许可证由漳县自然资源局于2023年4月1日核发（建字第621125202300006号）。

3) 初步设计报告于2023年3月21日由漳县发展和改革局以（漳发改审批〔2023〕21号）批复完成。

4) 三标段建筑工程施工许可证由漳县住房和城乡建设局于 2023 年 5 月 31 日核发（编号 621125202305310101）。

5) 二标段建筑工程施工许可证由漳县住房和城乡建设局于 2023 年 6 月 20 日核发（编号 621125202306200102）。

6) 六标段建筑工程施工许可证由漳县住房和城乡建设局于 2023 年 11 月 14 日核发（编号 621125202311140101）。

7) 环境影响报告书由定西市生态环境局于 2023 年 9 月 11 日批复（定环发〔2023〕245 号）。

8) 节能报告由定西市发展和改革委员会于 2023 年 6 月 28 日批复（定发改函〔2023〕176 号）。

9) 防洪评价报告由定西市水务局于 2023 年 8 月 21 日批复（定市水审字〔2023〕第 9 号）。

（5）项目建设期及进度

项目已取得施工许可等前期手续，于 2023 年 5 月开工建设，目前该项目土建工程基本完工（除室外道路、管网、电缆沟）；城区管网完成 17000 米；锅炉及敷设设施，锅炉本体及筑炉、保温工程已完成，输煤系统已完成，水系统完成 90%，烟风系统完成 60%，空压系统完成 40%，油路系统完成 75%；环保设施，脱硝设备、脱硫设备、除尘设备基本全部完成（剩余设备外侧保温、设备间管道、电缆）；电气自控，高低压配电室控制柜全部完成，设备控制箱完成（剩余设备之间电缆线敷设及中控室大屏及设备调试）；城区换热站，S3、S9、S6、S4、S7 基本完成，S8 设备安装完成，S5 设备正在安装。计划 2024 年 12 月完工，目前已完成总投资 23,350.00 万元，实际已到位资金 21,055.00 万元。

四、项目投资估算及资金筹措方案

（一）编制依据

1、《地方政府专项债券用途调整操作指引》（财预〔2021〕110号）。

2、《财政部关于加快地方政府专项债券发行使用有关工作的通知》（财预〔2020〕94号）。

3、可行性研究报告的批复、其他相关批复及文件。

（二）项目投资估算

漳县本次拟调整安排地方政府专项债券资金用途涉及项目1个，计划投资金额33,784.00万元，其中：前期已发行专项债券融资金额21,055.00万元，本次拟调整发行专项债券融资金额698.00万元，后续拟发行专项债券融资金额3,247.00万元，申请财政预算内资金8,784.00万元。

漳县城区集中供热第二热源厂建设项目预计总投资33,784.00万元，其中建设工程费29,964.64万元，工程建设其他费用1,344.18万元，预备费1,565.44万元，流动铺底资金98.68万元，建设期利息786.06万元，债券发行费用25.00万元，详见下表3。

表3：项目投资估算表

单位：万元

序号	项目名称	小计	建设资金/ 建筑安装工程费	工程建设其他费/器械 及设备费	基本预备费/ 铺底流动资金	建设期利息	债券发行费用
1	漳县城区集中供热第二热源厂建设项目	33,784.00	29,964.64	1,344.18	1,664.12	786.06	25.00
合计		33,784.00	29,964.64	1,344.18	1,664.12	786.06	25.00

（三）项目资金筹措

根据漳县本期专项债券各项可研批复及初设批复，项目资金筹措33,784.00万元，其中：前期已发行专项债券融资金额21,055.00万元，本次拟调整发行专项债券融资金额698.00万元，后续拟发行专项债券融资金额3,247.00万元，申请财政预算内资金8,784.00万元，详见表4。

资金筹措遵循以下原则：1、项目投入一定资本金，保证项目顺利开工及后续融资的可能；2、发行专项债券从社会筹资。

表 4：项目资金筹措表

单位：万元

序号	项目名称	专项债券融资小计				自筹、财政资金			资金来源合计	已投资额
		小计	前期发行	本次拟调整	后续发行	小计	财政配套资金	自筹资金		
1	漳县城区集中供热第二热源厂建设项目	25,000.00	21,055.00	698.00	3,247.00	8,784.00	8,784.00	0.00	33,784.00	23,350.00
合计		25,000.00	21,055.00	698.00	3,247.00	8,784.00	8,784.00	0.00	33,784.00	23,350.00

五、项目预期收益及融资平衡情况

（一）漳县城区集中供热第二热源厂建设项目

该预期收入主要为供热收入，参考该项目的可行性研究报告及进度安排，预计债券存续期间内项目收入达161,506.80万元。

上述项目各项经营成本根据项目可研报告主要为外购原材料、燃料动力费、工资福利费、维护修理费、其它费用、各项税费。预计债券存续期间内经营成本为110,233.02万元。

综上，项目在专项债券存续期内估算的收入成本见表5。

表 5：收入成本表

单位：万元

年度	收入		成本						最终收益
	供热收入	小计	外购原材料、 燃料动力费	工资及福利 费	维护修理费	其他	各项税费	小计	
第一年	—	—	—	—	—	—	—	—	—
第二年	—	—	—	—	—	—	—	—	—
第三年	5,700.24	5,700.24	3,132.08	208.80	370.29	173.12	182.63	4,066.92	1,633.32
第四年	6,650.28	6,650.28	3,654.10	208.80	370.29	173.12	213.07	4,619.38	2,030.90
第五年	7,600.32	7,600.32	4,176.11	208.80	370.29	173.12	243.50	5,171.82	2,428.50
第六年	8,550.36	8,550.36	4,698.13	208.80	370.29	173.12	366.26	5,816.60	2,733.76
第七年	9,500.40	9,500.40	5,220.14	208.80	370.29	173.12	496.10	6,468.45	3,031.95
第八年	9,500.40	9,500.40	5,220.14	208.80	370.29	173.12	496.10	6,468.45	3,031.95
第九年	9,500.40	9,500.40	5,220.14	208.80	370.29	173.12	496.10	6,468.45	3,031.95
第十年	9,500.40	9,500.40	5,220.14	208.80	370.29	173.12	496.10	6,468.45	3,031.95
第十一年	9,500.40	9,500.40	5,220.14	208.80	370.29	173.12	496.10	6,468.45	3,031.95
第十二年	9,500.40	9,500.40	5,220.14	208.80	370.29	173.12	496.10	6,468.45	3,031.95
第十三年	9,500.40	9,500.40	5,220.14	208.80	370.29	173.12	496.10	6,468.45	3,031.95
第十四年	9,500.40	9,500.40	5,220.14	208.80	370.29	173.12	496.10	6,468.45	3,031.95
第十五年	9,500.40	9,500.40	5,220.14	208.80	370.29	173.12	496.10	6,468.45	3,031.95
第十六年	9,500.40	9,500.40	5,220.14	208.80	370.29	173.12	496.10	6,468.45	3,031.95
第十七年	9,500.40	9,500.40	5,220.14	208.80	370.29	173.12	496.10	6,468.45	3,031.95
第十八年	9,500.40	9,500.40	5,220.14	208.80	370.29	173.12	496.10	6,468.45	3,031.95
第十九年	9,500.40	9,500.40	5,220.14	208.80	370.29	173.12	496.10	6,468.45	3,031.95
第二十年	9,500.40	9,500.40	5,220.14	208.80	370.29	173.12	496.10	6,468.45	3,031.95
合计	161,506.80	161,506.80	88,742.38	3,758.40	6,665.22	3,116.16	7,950.86	110,233.02	51,273.78

六、项目还本付息情况

漳县本次拟调整安排地方政府专项债券资金用途涉及项目 1 个，计划投资金额为 33,784.00 万元，拟发行专项债券融资 25,000.00 万元，其中：项目前期已发行专项债券融资金额 21,055.00 万元，本次拟调整发行专项债券融资金额 698.00 万元，后续拟发行专项债券融资金额 3,247.00 万元。

（一）本次拟调整项目

本次拟调整专项债券融资金额 698.00 万元，分别为 2020 年甘肃省政府专项债券（十一期）发行 415.00 万元，债券票面年利率 3.57%，期限 20 年，到期日 2040 年 5 月 29 日；2020 年甘肃省政府专项债券（十五期）发行 255.00 万元，债券票面年利率 3.93%，期限 20 年，到期日 2040 年 9 月 25 日；2022 年甘肃省政府乡村振兴专项债券（一期）—2022 年甘肃省政府专项债券（十一期）发行 28.00 万元，债券票面年利率 3.29%，期限 20 年，到期日 2042 年 6 月 28 日。按半年付息一次，到期还本并支付最后一次利息，专项债券应还本付息情况见表 6。

表 6：本次拟调整专项债券还本付息表

单位：万元

序号	项目名称	债券名称	已发行债券金额	调减债券金额	调减后已发行债券金额	发行利率	期限	调减债券应付利息	到期日
1	漳县城区第二水源建设工程	2020 年甘肃省政府专项债券（十一期）	4,400.00	415.00	3,985.00	3.57%	20	296.31	2040/5/29
2	漳县西部农村饮水安全工程	2020 年甘肃省政府专项债券（十五期）	6,740.00	239.00	6,501.00	3.93%	20	187.85	2040/9/25
3	漳县城区集中供热工程	2020 年甘肃省政府专项债券（十五期）	2,400.00	16.00	2,384.00	3.93%	20	12.58	2040/9/25

序号	项目名称	债券名称	已发行债券金额	调减债券金额	调减后已发行债券金额	发行利率	期限	调减债券应付利息	到期日
4	漳县大草滩镇新联村乡村旅游示范工程建设项目	2022年甘肃省政府乡村振兴专项债券（一期）—2022年甘肃省政府专项债券（十一期）	2,800.00	28.00	2,772.00	3.29%	20	18.42	2042/6/28
合计			16,340.00	698.00	15,642.00	—	—	515.16	—

（二）前期已发行项目

前期已发行专项债券均 21,055.00 万元，分别为 2023 年甘肃省政府专项债券（五期）发行 8,150.00 万元，债券票面年利率 3.23%，期限 20 年，到期日 2043 年 3 月 27 日；2023 年甘肃省政府专项债券（二十五期）发行 8,050.00 万元，债券票面年利率 3.20%，期限 20 年，到期日 2043 年 10 月 20 日；2024 年甘肃省政府专项债券（十四期）发行 4,900.00 万元，债券票面年利率 2.35%，期限 20 年，到期日 2044 年 9 月 10 日。专项债券还本付息情况见表 7。

表 7：前期已发行项目还本付息表

单位：万元

序号	项目名称	债券类别	期限	债券金额	利率	应付利息	本息合计	到期日
1	漳县城区集中供热第二热源厂建设项目	2023 年甘肃省政府专项债券（五期）	20	8,105.00	3.23%	5,235.83	13,340.83	2043.3.27
		2023 年甘肃省政府专项债券（二十五期）	20	8,050.00	3.20%	5,152.00	13,202.00	2043.10.20
		2024 年甘肃省政府专项债券（十四期）	20	4,900.00	2.35%	2,303.00	7,203.00	2044.9.10
合计		—	—	21,055.00	—	12,690.83	33,745.83	—

（三）后续计划发行项目

本次拟发行债券项目后续计划发行专项债券 3,247.00 万元，假设融资利率为 2.70%，期限 20 年，每半年付息一次（按单利计息），共计偿还本息 5,000.38 万元，后续拟发行专项债券应付本息情况见表 8。

表 8：后续计划发行应付利息情况表

单位：万元

序号	项目名称	后续计划发行 额度	发行年限	利率（%）	利息支出	后续计划发行 本息合计
1	漳县城区集中供热第二热源厂建设项目	3,247.00	20	2.70%	1,753.38	5,000.38
合计		3,247.00	—	—	1,753.38	5,000.38

七、资金平衡测算

根据《地方政府专项债务预算管理办法》财预[2016]155号相关规定，对定西市漳县拟调整用途债券项目进行资金平衡测算。

漳县城区集中供热第二热源厂建设项目在债券存续期 20 年内项目可实现收入合计 161,506.80 万元，扣除成本合计 110,233.02 万元，发行费用 25 万元，可用于还款收益为 51,248.78 万元。债券发行额到期本息为 39,959.37 万元。项目可用于资金平衡的项目收益覆盖债券本息总额的保障倍数为 1.28。具体情况如下表 9。

表 9：收益平衡表

单位：万元

序号	项目名称	收入	成本	收益	发行费用	可用于资金平衡的收益	前期已发行债券本息合计	本次拟调整债券本息合计	后续计划发行债券本息合计	全部债券本息合计	覆盖倍数
1	漳县城区集中供热第二热源厂建设项目	161,506.80	110,233.02	51,273.78	25.00	51,248.78	33,745.83	1,213.16	5,000.38	39,959.37	1.28
合计		161,506.80	110,233.02	51,273.78	25.00	51,248.78	33,745.83	1,213.16	5,000.38	39,959.37	1.28

八、事前绩效评估

（一）项目实施的必要性、公益性、收益性

定西市漳县本期调整债券涉及项目是群众期盼、经济社会效益明显、政府当前急需实施的有一定收益的公益性项目。根据财政部办公厅、国家发展改革委办公厅下发的《关于梳理 2021 年新增专项债券项目资金需求的通知》（财办预【2021】29 号），定西市漳县本期 1 个项目已通过国家发改委、财政部审核，纳入 2024 年政府债券项目库。申请专项债券资金用于供热项目建设。项目收益测算已通过甘肃励致安远会计师事务所（普通合伙）评估。

（二）项目投资合规性与项目成熟度

本期债券对应项目已取得了可行性研究报告批复等，债券资金下达后能够尽早使用，形成实物工作量。定西市财政局委托甘肃励致安远会计师事务所（普通合伙）、甘肃笃慎律师事务所针对本期债券对应项目及其资金来源的合规性进行分析并出具《财务评估报告》《法律意见书》。

（三）项目资金来源和到位可行性

项目资金筹措遵循投入一定资本金，保证项目顺利开工及后续融资的可能，同时发行专项债券从社会筹资的原则。

定西市财政局委托甘肃励致安远会计师事务所（普通合伙）、甘肃笃慎律师事务所基于财政部对地方政府发行项目收益与融资自求平衡的专项债券的要求，针对项目资金来源和到位可行性出具项目《财务评估报告》《法律意见书》。

（四）项目收入、成本、收益预测合理性

本期债券根据项目所在地区发展和改革委员会批复的可行性研究报告、物价局批复的文件以及企业财务数据等进行项目收入、成本、收益预测。定西市财政局委托甘肃励致安远会计师事务所（普通合伙）作为本期债券的评估机构，出具项目收入、成本、收益预测及收益与融资自求平衡的《财务评估报告》。

（五）项目偿债计划可行性和偿债风险点

定西市本期调整专项债券 698.00 万元，期限 20 年，用于定西市漳县 1 个项目建设，项目收益覆盖债券本息总额的保障倍数为 1.28 倍，项目预期收益与融资可达平衡。项目建成后的专项收入、政府基金性收入和政府补贴收入作为债券还本付息的资金来源。

九、其他需要说明的事项

根据《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。项目建设期利息通过企业自筹和列入财政预算方式解决。

十、小结

定西市本期调整专项债券 698.00 万元，期限 20 年，用于定西市漳县 1 个项目建设，项目收益覆盖债券本息总额的保障倍数为 1.28 倍，项目预期收益与融资可达平衡。

十一、项目存在的风险及预防措施

（一）市场风险

市场风险：在专项债券存续期内，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一定影响，进而影响项目投资收益的平衡。

风险控制措施：要求项目单位合理安排债券发行金额和债券期限，做好债券的期限配比、还款计划和资金准备。密切关注宏观经济市场，充分与市场机构沟通，选择合适的发行窗口，降低财务成本，保证项目收益与融资平衡。

（二）财务风险

财务风险：由于部分项目建设周期较长，如果在项目建设过程中，受市场因素影响，项目施工所需的原材料价格上涨，将导致项目施工成本增加，财务负担加重，进而影响项目建设进度，以及项目建设期内专项债券的利息兑付，因此面临一定财务风险。

风险控制措施：项目可行性研究报告编制过程中，在测算项目总投资时已考虑相关风险。同时，在项目建设过程中，加强项目施工预算管理、招标及合同管理，尽可能控制建设成本。

（三）管理风险

管理风险：债券项目具有回款周期不确定、资金投入大等特点，在实施过程中设计方案的变化、项目管理单位的组织管理水平、项目施工单位的施工技术及管理水平、可能发

生的突发性工程事故等因素，会对项目建设产生一定的不确定性。

风险控制措施：要求各项目单位严格按照要求做好设计、勘察工作，选择具有较高技术与管理水平的承建商，督促施工队伍积极学习、引进先进、可靠的施工技术和装备，加强施工安全管理，保证项目工期和质量。

（四）经营风险

经营风险：经营风险是指生产经营的不确定性带来的风险。若项目的收入未能达到预测值，将影响项目整体收益，对债券还本付息产生影响。

风险控制措施：要求项目管理单位密切关注市场价格变动情况，加强项目运营及资金管理，压缩不合理支出，提高资金使用效率，保证还本付息资金。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。