

专项计划名称：中信建投-西安热电资产支持专项计划

证券代码：183589.SH

证券简称：西热电05

证券代码：183590.SH

证券简称：西热电06

证券代码：183591.SH

证券简称：西热电次

中信建投证券股份有限公司
关于中信建投-西安热电资产支持专项计划
基础资产现金流变动的公告

本公司保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

一、专项计划与资产支持证券基本情况

中信建投-西安热电资产支持专项计划于2022年3月9日由中信建投证券股份有限公司（以下简称“管理人”）设立并开始运作，发行规模为12.65亿元，预期到期日为2027年7月28日。

本专项计划由西安热电阳光热力有限公司（以下简称“阳光公司”）作为原始权益人/资产服务机构，西安热电有限责任公司（以下简称“西安热电”）作为差额支付承诺人/流动性支持机构/回售和赎回承诺人，西安城市基础设施建设投资集团有限公司作为担保人。

表：各档资产支持证券基本情况

单位：亿元、%

序号	证券代码	证券简称	发行金额	存续余额	年化收益率 (现行)	起息日期	到期日期
1	183589	西热电05	2.37	0.62	2.65	2022-03-09	2026-07-28

2	183590	西热电 06	2.73	2.73	2.80	2022-03-09	2027-07-28
3	183591	西热电次	0.65	0.65	-	2022-03-09	2027-07-28

二、基础资产现金流下降的基本情况

（一）基础资产的基本情况

专项计划项下的基础资产为原始权益人在专项计划设立日转让给管理人的、原始权益人作为供热企业因向特定区域热用户提供供热服务而自【2022】年【1】月【1】日起享有的特定期间内的供热收费收益权。

（二）基础资产现金流变化的具体情况

根据资产服务机构阳光公司提供的供热收入台账、《资产服务机构报告》以及现金流预测机构希格玛会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《关于对中信建投-西安热电资产支持专项计划现金流预测报告执行商定程序的报告》（希会其字（2021）0366号），2025年度各归集期间基础资产预测现金流及实际现金流情况如下：

表：2025年各归集期间基础资产现金流情况

单位：万元

归集期间	预测现金流	实际现金流	偏差
1月1日-3月31日	10,124.54	5,586.29	-44.82%
4月1日-6月30日	3,047.53	2,048.60	-32.78%
7月1日-9月30日	3,347.85	6,820.75	103.74%
10月1日-12月31日	29,507.47	21,242.39	-28.01%
2025年度合计	46,027.39	35,698.04	-22.44%

（三）实际现金流减少的具体原因

2025年1月1日-3月31日，专项计划基础资产实际现金流为5,586.29万元，相较于预测值降低44.82%，原因系2024年，阳光公司加大了对供热用户的热费预收、催收力度，使得部分原计划2025年一季度回款的供热应收款项已于2024年三、四季度提前回款。

2025年4月1日-6月30日，专项计划基础资产实际现金流为2,048.60万元，相较于预测值降低32.78%，原因系阳光公司自非采暖季开始进行汽改水全面施工改造，改造期间工业用户及热水用户暂停供热，对本归集期间的供热收入造成一定影响。

2025年7月1日-9月30日，专项计划基础资产实际现金流为6,820.75万元，相较于预测值升高103.74%，原因系本季度预收力度较大。

2025年10月1日-12月31日，专项计划基础资产实际现金流为21,242.39万元，相较于预测值降低28.01%，原因系汽改水全面施工改造期间工业用户及热水用户暂停供热、以及第3季度预收力度较大。

三、影响分析及应对措施

本专项计划设置了较为完善的兑付保障措施，包括优先级/次级分层、现金流超额覆盖、差额支付承诺、流动性支持、回售和赎回承诺、西安城投集团担保等。

上述第一、二、四个归集期间基础资产现金流虽然较预测值下降，但已达到必备金额（系指在专项计划设立后，为满足各期优先级资产支持证券的应付本金和预期收益以及专项计划费用支付的需要，在各个特定期间内由基础资产产生的现金流需要达到的最低金额），未对优先级资产支持证券的预期收益及本金兑付产生不利影响。

四、其他

（一）后续信息披露安排

在专项计划存续期内，计划管理人将按照《计划说明书》及信息

披露指引的规定，对存续期内可能影响投资者利益的重大事件进行及时披露。

(二)其他与本报告事项相关且计划管理人认为应当披露的信息无其他应当披露的信息。

特此公告。

中信建投证券股份有限公司

2026年4月14日

