

2025 年咸阳市兴平市  
金城路中段雨污分流改造工程  
专项债券实施方案

主管部门：兴平市住房和城乡建设局

财政部门：兴平市财政局

实施单位：兴平市住房和城乡建设局

编制日期：二〇二五年三月



# 目 录

一、项目基本情况 .....	1
(一) 项目总体情况介绍 .....	1
(二) 项目实施的具体方案 .....	4
(三) 经济社会环境效益分析 .....	6
(四) 项目立项及批复情况 .....	7
(五) 项目实施绩效目标 .....	8
(六) 项目运营主体基本情况 .....	10
二、项目投资估算及资金筹措方案 .....	10
(一) 项目概算 .....	10
(二) 资金筹措方案 .....	16
三、项目预期收益、成本及融资平衡情况 .....	17
(一) 与项目相关的收支情况 .....	17
(二) 资金测算平衡表 .....	24
(三) 其他需要说明的事项 .....	27
四、项目风险评估及控制措施 .....	27
(一) 影响项目收益和融资平衡结果的风险因素 .....	27
(二) 主要风险控制措施 .....	28
五、债券发行方案 .....	29
(一) 发行依据 .....	29
(二) 发行计划 .....	31
(三) 发行场所 .....	31
(四) 品种和数量 .....	31
(五) 时间安排 .....	31
(六) 上市安排 .....	31
(七) 兑付安排 .....	31
(八) 发行费用 .....	31
(九) 招投标 .....	32
(十) 分销 .....	32

(十一) 发行款缴纳 .....	32
<b>六、信息披露计划 .....</b>	<b>32</b>
(一) 每期债券发行日五个工作日之前披露 .....	33
(二) 每期债券发行结束当日披露 .....	33
(三) 每期债券每个付息、兑付日五个工作日之前披露 .....	33
(四) 每期债券存续期内定期披露内容 .....	33
(五) 每期债券存续期内随时披露内容 .....	33

## 一、项目基本情况

### （一）项目总体情况介绍

#### 1.项目区位概况

兴平人杰地灵，物阜民丰，总面积 507 平方公里，其中建成区面积 22.89 平方公里。古时，这里曾是周、秦、汉、唐四个王朝的京畿之地，今天，这里处于西安咸阳国际化大都市圈，是陕西省 7 个县级市之一，称得上人文之都、工业重镇、食品基地、旅游胜地。

兴平是人文之都，历史上曾因兴平军讨伐“安史之乱”有功，始称兴平县。也是因为这里英杰辈出，文臣武将，光耀史册，西汉云中太守魏尚、飞将军李广、东汉战将马援、经学家马融、史学家班昭、三国战将马超、西晋十六国时织回文璇玑图的女诗人苏若兰等历史名人就出生在这里，为中华民族的繁荣发展做出了重要贡献。

兴平是工业重镇，是国家“一五”、“三五”期间重点建设的工业基地之一，境内有 115 厂、408 厂、兴化集团等中省大型企业、科研院所，形成了装备制造、化工、食品加工、新兴纺织四大支柱产业，工业基础十分雄厚。

兴平是食品基地，素有“关中白菜心”、“平原米粮仓”和“辣蒜之乡”的美称，是全国大型商品粮基地市（县）、全国生猪调出大市（县）、陕西省畜牧十强市（县），先后有新加坡丰益国际、中粮集团等世界 500 强和台湾康师傅集团、鲁洲集团等国内知名食品加工企业入驻发展。

兴平是旅游胜地，境内文物古迹 210 处 6548 件，国宝文物 14 件。城东有雄才大略的汉武帝长眠之地——茂陵，是西汉帝王陵墓中规模最大、保存最完整的陵园。城西有中国四大美女唐杨贵妃墓，并以其“青冢留香、诗碑放彩”享誉海内外。茂陵入选首批“陕西省文化遗址公园”。

近年来，咸阳市委、市政府把兴平作为全市的重要增长极来打造，启动实施了主城区西扩战略和咸兴工业走廊建设，着力推进咸兴一体化发展。我们抢抓这一千载难逢的历史机遇，立足工业基础雄厚、县级市城市品牌和地处西安（咸阳）国际化大都市圈区位的三大优势，着力做好工业规模扩张、城乡统筹发展、生态环境建设、构建和谐兴平四篇文章，全市经济发展实现新的跨越。

#### 2.项目实施必要性

### （1）项目建设是经济发展对市政基础设施建设的需要

城市中的给水、排水、电力、通信、燃气、热力的市政管线、管道工程，又称生命线工程，合理地进行管线管道综合规划和建设，是维持城市功能正常运转和促进城市可持续发展的关键。随着城市化的推进和土地开发强度的增加，城市人口数量也在急剧增加，越来越多的城市人口加剧了城市污水排放的紧张，纵横交错的沟渠，给城市的改建、扩建带来了极大的不便，排水的安全可靠性也受到了极大的挑战。传统的开放式沟渠排水方式易于施工，但后期使用过程中由于垃圾而造成淤堵，严重地影响了城市的排污和市容，干扰了人们的正常生活和工作。

良好的居住、旅游环境离不开城市基础设施的建设。城市基础设施的建设将直接服务于经济建设。随着经济持续发展，环境在经济发展中的地位越来越突出和重要，经济竞争一定程度上即是发展环境的竞争，良好的城市氛围，将为兴平市提供最基本的经济建设平台。不断加快基础设施建设，改善投资环境，改善生活人居环境，营造良好的、更富吸引力、更具竞争力的发展环境，是加快经济社会发展的重要工作。

本项目的建设，将完善兴平市的基础设施，改善兴平市的排污条件、给排水条件以及防洪条件。由于基础设施的完善，必将带动影响区域旅游、文化、人文等产业的快速发展，提高项目区人民的经济收入和生活水平。随着物质生活水平的提高，将有力地促进社会经济活动、医疗卫生、文化教育、通讯等事业的发展，这将最终提高城区居民的生活质量。

### （2）项目建设是提高城市综合承载力的需要

基础设施的建设水平代表了一座城市发展的承载能力，是城市繁荣和不断发展的先决条件和重要支撑，它既是城市系统的积木块，也是一个独具特色的复杂系统。

基础设施在城市中始终扮演着幕后的默默工作者，极易被人们忽略，只有在光鲜亮丽的城市出现道路拥堵、排污问题、通讯问题时候，才将责任归咎于落后的基础设施建设，此时仓促进行的市政管网敷设或改造，被动的增加基础设施规模，不仅频繁挖掘道路而对排污和居民出行造成影响和干扰，而且不断新增的各类管网使得本身复杂的基础设施系统更加繁乱不可控，过于复杂的系统必然带来更多的故障和检修难题，成为不断加重的恶性循环。

雨水、污水的平稳输送是排水系统的最终目的，其为城市提供的稳定性使基

基础设施系统安全的支撑城市的运转。

本项目的排水工程在完善兴平市城区的排污系统的同时也提高了兴平市的排水及防洪能力。是利用最小的空间和成本来获得系统稳定性和基础设施保障能力的最大实现，提高了城市的综合承载力。

### （3）项目建设是城市发展与提升城市形象的需要

本项目的建设，可促进城区市容环境质量的不断提高，减少环境污染，改善和提升兴平市人民的生活水平。同时，本项目的建设也是兴平市总体规划的全面落实，对完善城市空间布局，增强地区经济实力，推动经济发展都提供了建设平台，提升城市整体形象，增强城市发展活力的作用，具有明显的社会效益和经济效益。

随着城市化进程的不断推进，兴平市的逐步开发建设，城市基础设施落后于城市发展显得很协调。因此，本项目的建设必将促进兴平市建设，推进城市规模的扩张，加快兴平市城市建设发展的步伐。

### （4）项目建设是改善居民生活环境，满足城区建设的需要

城市排水防涝设施的建设和正常运行，直接关系到城市的正常运转和人民群众生命财产安全，是城市文明的重要标志。道路、桥梁、给排水、绿化工程是城市建设和经济发展的重要基础设施，也是城市环境保护的重要设施，是保证居民生命财产安全、减少废气废水污染的重要保障体系，是维护和促进国民经济发展的的重要手段，具有明显的社会效益、环境效益和经济效益。

## 3.项目所在位置

本项目位于兴平市金城路，起点位于金城路与秦岭二路交叉口，终点位于金城路与中心大街交叉口。





表 1-1 项目所在位置（卫星图）

## （二）项目实施的具体方案

### 1.项目名称

金城路中段雨污分流改造工程

### 2.项目性质

新建

### 3.项目建设规模及内容

本项目主要建设金城路中段雨污水管道,设计雨水主管道管径 d500-d800mm,管道长度 1322m; 设计污水主管道管径 d600-d1000mm, 管道长度 1731m。

### 4.主管部门

本项目主管部门是兴平市住房和城乡建设局, 其部门职责如下:

(1) 贯彻执行国家、省上城乡建设规划的法律、法规和有关方针政策, 研究制定全市城乡建设规划管理的地方性行政措施和办法。

(2) 制定全市城乡建设工作的中长期规划; 组织编制并实施城镇体系规则、城市总体规划、分区规划、专业规划、历史文化名城保护规划, 参与编制水资源保护利用和城市土地利用规划; 指导全市小城镇建设。

(3) 负责城乡规划范围内各项建设项目的选址定点工作, 核发选址意见书。参与本市范围内较大建设项目可行性研究, 提出规划建议。

(4) 管理城乡规划范围内各项建设项目规划, 确定用地的具体位置、面积和用途, 向用地单位提出规划设计条件, 核发建设用地规划许可证。

(5) 负责城乡规划范围内建筑工程、道路工程、管线工程、城乡地下空间

开发利用、电力、通讯走廊控制及其他建设工程的报建规划申请，确定建设工程规划设计方案和建设工程的初步设计，核发建设工程规划许可证，并参与工程的竣工验收。

（6）负责组织全市县城总体规划的评审工作；负责对全市城乡规划实施情况进行监督、检查、依法查处违反城市规划法律、法规的建设行为。

（7）会同有关部门做好城市结建人防工程建设和易地建设的规划管理工作。

（8）负责城市户外广告设置的统一规划、定点工作及与市政设施相联系的广告设置的备案工作；会同有关部门做好城市街景设计、门面装饰、城市广场、雕塑的规划管理工作。

（9）负责建筑市场管理。负责建设工程报建及招投标管理、工程建设标准定额和工程造价工作；负责工程质量监督和施工安全检查监督；负责工程建设监理工作。

（10）负责全市勘察、测绘、建筑设计、建筑安装、建筑装饰资质证的审批，并进行行业管理。

（11）负责全市勘察测绘、城镇规划设计、建筑设计、市政设计、建筑节能和墙体材料革新等施工图的审查工作。

（12）负责全市建设工程的抗震工作和抗震专项审查。

（13）负责城市规划建设档案管理和城市科学研究工作。

（14）负责城市建设配套费的收缴工作；负责建筑业劳保统筹基金、建筑工程定额测定费、新型墙体材料专项费、施工图审查费等费用的收缴、管理工作；负责全市村镇建设补助资金计划的下达和监督执行工作。

## **5.实施单位**

本项目实施单位是兴平市住房和城乡建设局。

## **6.项目建设期**

本项目建设期为 2025 年 4 月—2025 年 9 月，共计 6 个月。

## **7.项目总投资**

本项目总投资为 2,264.80 万元，其中工程费用 1,998.91 万元，工程建设其他费用 137.69 万元，基本预备费 128.20 万元。

## **8.项目进展情况**



截至目前，本项目已完成项目建议书批复、可行性研究报告批复、初步设计批复、不涉及新增建设用地及用地规划许可的说明、资格预审公告文件等前期手续办理；已完成项目招投标手续，目前项目尚未开工。

## **9.建设方案**

### **9.1 雨水工程设计概况**

设计雨水管道共分 9 段，沿金城路东西走向，收集道路南侧路面及用户雨水，终点 YA~YH 段分段向北接入金城路北侧雨水管道，YI 段向东接入中心大街已设计雨水管道。设计管径 d500-d800mm，管道长度 1322m。

设计雨水管道位于道路中线以南 18.0m，非机动车道下。

### **9.2 污水工程设计概况**

设计污水管道起点位金城路与秦岭二路交叉口，承接秦岭二路规划污水管道后，流向自西向东，终点接入中心大街现状 d1800mm 污水管道。设计管径 d600-d1000mm，管道长度 1731m。

设计污水管道位于道路中线以北 18.0m，非机动车道下。

## **10.项目实施进度**

根据本项目建设规模及内容，拟定建设期从 2025 年 4 月至 2025 年 9 月。其中，

2025 年 4 月前为项目前期准备阶段；

2025 年 4 月至 2025 年 8 月为项目施工及设备安装阶段；

2025 年 9 月为竣工验收交付阶段。

## **（三）经济社会环境效益分析**

### **1.社会效益分析**

本项目的实施将产生多方面的社会效益。一是提高城市基础设施水平，项目的实施将完善兴平市的雨水和污水等基础设施，提高城市的整体基础设施水平，为市民提供更加稳定、可靠和优质的服务。二是促进城市发展，基础设施的建设是城市发展的重要保障，本项目的实施将为兴平市的城市发展提供有力的支持，为城市的未来发展奠定坚实的基础。三是提高市民生活质量，本项目的建设将提高城市的排水、污水处理等基础设施水平，减少城市内涝、水污染等现象，提高市民的生活质量，让市民更加享受到城市发展的成果。四是增强城市抗灾能力，本项目的雨水管线建设将有助于提高城市的抗灾能力，减轻城市在汛期等极端天

气下的排水压力，保障市民的生命财产安全。五是推动环保和可持续发展，本项目的污水管线建设将有助于推动城市的环保和可持续发展，提高城市的生态环境质量，为市民提供更加健康、舒适的生活环境。项目的实施将产生重要的社会效益，为兴平市的城市发展、市民生活 and 环境保护等方面带来积极的影响。

2.经济效益分析

项目实施以后，主要收入来源包括污水处理收入及中水销售收入等，这些收入来源在专项债券存续期内能够产生持续稳定的净现金流。经测算，项目存续期内本息覆盖倍数为 1.30 倍，项目本身有较好的经济效益。同时，项目建成后将增强城市综合承载能力、提高城市运行效率，对改善区域内的投资环境和促进经济发展具有重要意义。

3.环境效益分析

项目建成后将对环境产生多方面的积极影响，一是改善城市水环境，本项目的雨水管线和污水管线建设将有效收集、排放和处理城市污水，减少污水对城市水体的污染，改善城市水环境，提高市民的生活品质；二是促进水资源利用，本项目的雨水管线建设将有助于收集和利用雨水资源，减轻城市对自然水源的依赖，促进水资源的可持续利用，为城市的可持续发展提供保障；三是减少环境污染，本项目的污水管线建设将有效处理城市污水，减少污水对环境的污染，提高城市的生态环境质量，为市民提供更加健康、舒适的生活环境；四是提高城市生态效益，基础设施的建设往往会对生态环境造成一定的影响，但本项目的实施将采取生态保护措施，减少对生态环境的破坏，提高城市的生态效益。

项目的实施将改善城市水环境、促进水资源利用、减少环境污染和提高城市生态效益等方面带来积极的影响，为兴平市的生态环境和可持续发展做出贡献。

（四）项目立项及批复情况

本项目已完成项目建议书、可研、初设、用地预审等手续文件。具体相关手续详见表 1-1。

表 1-1 项目前期手续情况一览表

序号	文件名称	文件批号
一	立项审批手续	
1	关于金城路中段雨污分流改造工程项目建议书的批复	兴发改〔2022〕356 号
2	关于金城路中段雨污分流改造工程可行性研究报告的批复	兴发改〔2022〕390 号

序号	文件名称	文件批号
3	关于金城路中段雨污分流改造工程初步设计的批复	兴发改〔2024〕82号
二	项目用地手续	
4	关于金城路中段雨污分流改造工程项目用地规划选址意见	2022年8月5日
5	关于金城路中段雨污分流改造工程不涉及新增建设用地及用地规划许可的说明	2024年3月6日
三	其他报建手续	
6	不单独进行节能审查的固定资产投资项能耗说明和节能承诺	2022年8月2日
7	重大决策社会稳定风险评估报告备案表	2022年8月8日
8	建设项目环境影响登记表	2024年6月12日
9	建设工程规划许可证	建字第 XP610481202400007号
10	建筑工程施工许可证	编号： 610481202403280201
四	招投标手续	
11	关于兴平市城区雨污分流EPC项目（一期）招标实施方案的批复	兴发改(2023)588号
12	中标通知书	2024年3月21日
13	中标合同	/

## （五）项目实施绩效目标

根据《财政部关于印发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）和《陕西省财政厅关于印发政府专项债券项目事前绩效评估操作指南的通知》（陕财办政债函〔2021〕42号）等文件的要求，拟申请政府专项债券支持的项目都要开展事前绩效评估。

本项目按照以上相关要求组织人员开展了事前绩效评估，评估过程中遵循了客观公正、科学规范、依据充分、及时高效的原则，采用了资料审核、实地核查、专家咨询、问卷调查、走访座谈等评估方式和比较法、因素分析法、成本效益分析法、公众评判法等评估方法，按照评估准备、资料收集、正式评估和形成评估结论的程序进行了评估，并编制完成了《金城路中段雨污分流改造工程专项债券资金事前绩效评估报告》。

随后，兴平市财政局组织相关部门和专家对评估材料进行了审核，最终给出的结论是：本项目立项依据充分，具备实施的必要性、公益性和收益性要求；本项目建设投资合规，资本金来源和到位有保证，债券资金需求合理，项目成熟度较高；本项目建成后能够获得持续稳定的收益，具有良好的经济效益、社会效益和生态效益，可以满足项目还本付息及日常运营支出，并做出了应对偿债风险的

各类措施；本项目绩效目标和指标设置合理。

同时，审核组根据《陕西省政府专项债券项目资金绩效管理实施办法》的要求对评价指标进行了打分，并出具了《政府专项债券项目事前绩效评估财政审核意见表》，本项目最终财政审核打分为 95 分，审核结果等级为优，绩效评估结果为予以支持。

本项目的绩效指标详见表 1-2。

表 1-2 绩效指标表

项目性质		√新建项目	□续建项目	项目编号		2305-610481-04-01-383833		
项目名称		金城路中段雨污分流改造工程						
项目单位		兴平市住房和城乡建设局						
主管部门		兴平市住房和城乡建设局						
计划开工时间		2025 年 4 月		计划竣工时间		2025 年 9 月		
项目实施周期		2025 年 4 月-2025 年 9 月		收益实现时间		2025 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	存量融资抵押状况
	合计		2,264.80	—	100			R 无。 £有，具体如下：
	上级财政拨款（含预算内基建资金等）	中央		—				
		省 / 自治区		—				
	专项债券资金		1,000.00	3.0	44.15			
	自有资金		1,264.80	—	55.85			
	其他资金							
	其中：银行贷款							
	其他融资资金							
总体目标	本项目起点位于金城路与秦岭二路交叉口终点位于金城路与中心大街交叉口，主要建设金城路中段雨污水管道，设计雨水主管道管径 d500-d800mm，管道长度 1322m；设计污水主管道管径 d600-d1000mm，管道长度 1731m。							
中期目标	项目于 2025 年 6 月完成 50%投资。							
绩	一级指标		二级指标	三级指标			指标值	

效 指 标	成本指标	经济成本	静态投资	2,263.80（万元）
		融资成本	支付债券利息	600.00（万元）
		环境成本	碳排放量	0
	产出指标	数量指标	雨水主管道	1322 米
			污水主管道	1731 米
		产出质量	工程验收合格率	100%
			债券资金使用合规率	100%
		产出时效	债券发行后年度使用率	100%
			计划完工时间	2025 年 9 月
	效益指标	经济效益	债券存续期内项目预测收入	2,851.70（万元）
			债券存续期末现金	472.32（万元）
		社会效益	增加就业人数	≥2 人
			服务投诉率降幅	≥50%
			民众对服务质量综合评分提升	≥50%
		可持续影响	项目持续发挥作用的期限	≥20 年
	满意度指标	服务对象满意度	群众满意度	≥95%

## （六）项目运营主体基本情况

本项目建设完成后，由兴平市住房和城乡建设局负责本项目的运营管理工作。

## 二、项目投资估算及资金筹措方案

### （一）项目概算

#### 1.编制依据及原则

（1）定额采用建设部建标〔1999〕221 号文颁发的《全国统一市政工程预算定额》；

（2）《陕西省建筑工程综合概算定额》（1999）；

（3）《全国统一市政工程预算定额陕西省价目表》费用定额（2001）；

（4）《陕西省建设工程其他费用定额》（陕发改投资〔2012〕241 号）；

（5）《市政工程可行性研究投资估算编制办法》（建设部建标〔1996〕628 号文）；

（6）国家发改委、建设部关于发布《项目勘察设计收费管理规定》的通知（计价格〔2002〕10 号）；

（7）国家发改委关于印发《招标代理服务收费管理暂行办法》的通知（计价格〔2002〕1980 号）；

(8) 国家发改委制定的《建设项目前期工作咨询收费暂行规定》(计价格〔1999〕1283号)；

(9) 国家发改委、建设部制定的《建设项目监理与相关服务收费标准》(发改价格〔2007〕670号)；

(10) 兴平市物价水平、类似项目费用状况及相关估算指标；

(11) 项目单位提供的相关资料。

## 2.项目总投资、分年度支出计划

根据初设概算，项目概算总投资为 2,264.80 万元，其中工程费用 1,998.91 万元，占总投资的 88.26%，工程建设其他费用 137.69 万元，占总投资的 6.08%，预备费 127.20 万元，占总投资的 5.62%，建设期利息 1.00 万元，占总投资的 0.04%。项目的投资估算详见表 2-1、2-2、项目分年度与分月度投资计划详见表 2-3、2-4。

表 2-1 项目总投资估算占比表

单位：万元

序号	项目名称	概算	占比
一	建筑安装工程费	1,998.91	88.26%
二	工程建设其他费	137.69	6.08%
三	预备费	127.20	5.62%
四	建设期利息	1.00	0.04%
五	总投资	2,264.80	100.00%



表 2-2 项目总投资估算明细表

序号	项目名称	估算价值（万元）					技术经济指标			备注
		建筑工程	设备购置	安装工程	其他费用	合计	单位	数量	指标（元）	
一	工程费用	1,998.91	0.00	0.00	0.00	1,998.91				88.26%
1	雨水管道工程	394.15			0.00	394.15				
2	污水管道工程	701.44			0.00	701.44				
3	沥青道路拆除恢复工程 69cm	830.73			0.00	830.73	m²	9791	541.26	
4	人行道拆除恢复工程	6.41			0.00	6.41	m²	167	247.41	
5	绿化带拆除恢复工程	13.74			0.00	13.74	m²	333	300.00	
6	大型机械进出场	2.44			0.00	2.44	项	1	24428.27	
7	管道病害及漏接调查（暂估）	10.00			0.00	10.00	项	1	100000.00	
8	交通疏导（暂估）	20.00			0.00	20.00	项	1	200000.00	
9	临时导水（暂估）	20.00			0.00	20.00	项	1	200000.00	
二	其他费用				137.69	137.69				6.08%
1	建设单位管理费	财建[2016]504号			38.40	38.40				
2	工程监理费	发改价格[2007]670号			19.99	19.99				
3	项目前期费	计价格[1999]1283号			7.13	7.13				
4	工程勘察费	计价格[2002]10号			8.00	8.00				
5	工程设计费	计价格[2002]10号			29.98	29.98				
6	编制工程清单及计价费	陕价行发[2014]88号			3.67	3.67				
7	竣工图编制费	设计费*8.00%			2.40	2.40				
8	环境影响评价费	计价格[2002]125号			3.11	3.11				

序号	项目名称	估算价值（万元）					技术经济指标			备注
		建筑工程	设备购置	安装工程	其他费用	合计	单位	数量	指标（元）	
9	场地准备费及临时设施费		工程费* 0.50%		9.99	9.99				
10	工程保险费		工程费* 0.30%		6.00	6.00				
11	招投标代理服务费用		计价格[2002] 1980 号		5.02	5.02				
12	技术经济评估审查费		工程费* 0.20%		4.00	4.00				
三	基本预备费				127.20	127.20	(工程费用+工程建设其他费用) ×5.95%			5.62%
四	静态投资	1,998.91	0.00		264.89	2,263.80				
五	建设期利息				1.00	1.00				0.04%
1	债券利息				0.00	0.00	1,000	万元	3.0%	无建设期利息
2	发行费用				1.00	1.00	1,000	万元	1‰	
六	动态投资	1,998.91	0.00		265.89	2,264.80				

表 2-3 项目分年度投资计划表

单位：万元

序号	项目名称	小计	2025 年
一	建筑安装工程费	1,998.91	1,998.91
二	工程建设其他费	137.69	137.69
三	预备费	127.20	127.20
四	建设期利息	1.00	1.00
五	总投资	2,264.80	2,264.80

表 2-4 项目 2025 年分月度投资计划表

单位：万元

序号	项目名称	小计	4 月	5 月	6 月	7 月	8 月	9 月
一	建筑安装工程费	1,998.91	333.15	333.15	333.15	333.15	333.15	333.15
二	工程建设其他费	137.69	22.95	22.95	22.95	22.95	22.95	22.95
三	预备费	127.20	21.20	21.20	21.20	21.20	21.20	21.20
四	建设期利息	1.00				1.00		
五	总支出	2,264.80	377.30	377.30	378.30	377.30	377.30	377.30

## （二）资金筹措方案

### 1.资金筹措原则

#### （1）筹措渠道多样化

项目的建安资金是项目主要支出，本项目建安费用占比较高，所以在资金筹措时应该尽量确保资金渠道多样化，以不同的组合来降低潜在的风险，提高资金筹措的有效性和稳定性。

#### （2）筹措计划科学化

不同时期的项目资金来源可能存在差别，在筹措资金时，应当根据实际的项目性质和实施过程制定科学合理的计划，为项目实施提供坚实的资金保障。

#### （3）筹措过程规范化

筹措过程需遵循国家法律法规和相应的规章制度，有秩序地进行资金筹措，以减少法律纠纷，提高项目实施效率，促进社会和谐稳定发展。

### 2.项目投资额、自有资本金及资本金到位情况

本项目总投资 2,264.80 万元。资金构成为：

（1）申请发行地方政府专项债券 1,000.00 万元，占总投资的 44.15%。其中：2025 年 1,000.00 万元。

项目资本金为 1,264.80 万元，来源为县级财政配套，根据项目实施进度逐步到位，占总投资的 55.85%。

表 2-5 资金筹措计划表

单位：万元

序号	资金来源	合计	2025 年
1	专项债券	1,000.00	1,000.00
2	县级配套	1,264.80	1,264.80
合计		2,264.80	2,264.80

### 3.专项债券的拟发行计划

本项目拟通过发行专项债券方式从社会筹资 1,000.00 万元。发行计划为 2025 年发行 20 年期专项债券 1,000.00 万元。本项目债券发行计划详见表 2-6。

表 2-6 债券发行计划表

单位：万元

发行年份	发行额度（万元）	发行期限
2025 年	1,000.00	20 年期
合计	1,000.00	/

### 三、项目预期收益、成本及融资平衡情况

#### （一）与项目相关的收支情况

##### 1.项目预期收入预测

本项目预期收入主要为居民污水处理服务费、非居民污水处理服务费以及中水销售。项目建设期 6 个月，投产当年达到设计处理污水能力的 85%，以后处理能力逐年递增 5%直至 95%后不变。

##### （1）污水处理收入

项目实施完成后，排入本项目两侧污水管道的污水属于兴平污水处理厂的新增污水。因此，由此产生的污水处理费及其他相关收入，将专项用于偿还该项目专项债券的还本付息。

本项目污水管网的服务范围主要覆盖周边居民的日常生活污水排放，以及商业设施和企业办公区等场所产生的污水。本项目所在街道为东城街道，项目主要收集周边沿线居民、商业设施以及企业办公场所所产生的污水，根据测算，区域内每天可产生的居民污水约 0.14 万 m<sup>3</sup>；商业设施和企业办公场所每天可产生约 0.09 万 m<sup>3</sup>非居民污水。

根据《关于对我市自来水价格调整的批复》（兴价发〔2016〕3 号）文件“根据国家发改委《关于制定和调整污水处理收费标准等有关问题的通知》（发改价格〔2015〕119 号）通知精神，我市居民污水处理费由原来的 0.70 元每立方米提高到 0.95 元每立方米，每立方米提高 0.25 元；非居民污水处理费由原来的 1.00 元每立方米，提高到 1.40 元每立方米，每立方米提高 0.40 元，水资源费不变。”因此居民污水处理价格为 0.95 元/m<sup>3</sup>，非居民污水处理价格为 1.40 元/m<sup>3</sup>。

债券存续期内居民污水处理收入共计 918.76 万元，非居民污水处理收入为 870.35 万元。

##### （2）中水销售收入

本项目建成后，根据设计标准，污水处理后执行《陕西省黄河流域污水综合排放标准》（DB61/224-2018）中的 A 类标准，能够达到中水回用标准，除去污泥等，出水率能达到 50%，保守估算本项目出水率为 45%，产生的中水可用于售卖，用于园林绿化、灌溉、洗车、企业冷却用水等。目前建设单位与兴平市桑迪环卫有限公司已签署的中水供用合同（详见附件），合同约定再生水销售价格



按 1.5 元/吨计取。依据未来城市发展以及弥补供水成本上涨等因素，本次测算中水销售价格每十年上涨 5%。则债券存续期内可实现中水销售收入 1,062.59 万元。

### （3）收入测算

根据以上测算依据得出，项目建成后，将带来污水处理服务水平的整体提升，在 2025 年至 2045 年项目建设及投入使用过程中，收费标准根据地区规定收费价格为计算基数。债券存续期内将实现运营期间收入合计 2,851.70 万元。项目各年收入情况详见表 3-1：

表 3-1 项目预期收入明细表

序号	项目	合计	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
一	经营收入	2,851.70	31.72	131.62	139.09	141.82	141.82	141.82	141.82	141.82	141.82	141.82	144.60
1	居民污水处理服务费	918.76	10.32	43.69	46.12	46.12	46.12	46.12	46.12	46.12	46.12	46.12	46.12
	处理能力（万吨/天）		0.14	0.14	0.14	0.14	0.14	0.14	0.14	0.14	0.14	0.14	0.14
	生产能力利用率（100%）		85.00%	90.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%
	污水处理量（万吨/天）		0.12	0.13	0.13	0.13	0.13	0.13	0.13	0.13	0.13	0.13	0.13
	污水处理费单价（元/吨）		0.95	0.95	0.95	0.95	0.95	0.95	0.95	0.95	0.95	0.95	0.95
2	非居民污水处理服务费	870.35	9.77	41.39	43.69	43.69	43.69	43.69	43.69	43.69	43.69	43.69	43.69
	处理能力（万吨/天）		0.09	0.09	0.09	0.09	0.09	0.09	0.09	0.09	0.09	0.09	0.09
	生产能力利用率（100%）		85.00%	90.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%
	污水处理量（万吨/天）		0.08	0.08	0.09	0.09	0.09	0.09	0.09	0.09	0.09	0.09	0.09
	污水处理费单价（元/吨）		1.40	1.40	1.40	1.40	1.40	1.40	1.40	1.40	1.40	1.40	1.40
3	中水销售收入	1,062.59	11.63	46.54	49.28	52.01	52.01	52.01	52.01	52.01	52.01	52.01	54.79
	中水处理能力（万吨/天）		0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10
	生产能力利用率（100%）		85.00%	85.00%	90.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%
	中水处理量（万吨/天）		0.09	0.09	0.09	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10
	中水处理费单价（元/吨）		1.50	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50	1.58
二	运营收入合计	2,851.70	31.72	131.62	139.09	141.82	141.82	141.82	141.82	141.82	141.82	141.82	144.60

单位：万元

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
一	经营收入	2,851.70	144.60	144.60	144.60	144.60	144.60	144.60	144.60	144.60	144.60	110.53
1	居民污水处理服务费	918.76	46.12	46.12	46.12	46.12	46.12	46.12	46.12	46.12	46.12	34.59
	处理能力（万吨/天）		0.14	0.14	0.14	0.14	0.14	0.14	0.14	0.14	0.14	0.14
	生产能力利用率（100%）		95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%
	污水处理量（万吨/天）		0.13	0.13	0.13	0.13	0.13	0.13	0.13	0.13	0.13	0.13
	污水处理费单价（元/吨）		0.95	0.95	0.95	0.95	0.95	0.95	0.95	0.95	0.95	0.95
2	非居民污水处理服务费	870.35	43.69	43.69	43.69	43.69	43.69	43.69	43.69	43.69	43.69	32.77
	处理能力（万吨/天）		0.09	0.09	0.09	0.09	0.09	0.09	0.09	0.09	0.09	0.09
	生产能力利用率（100%）		95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%
	污水处理量（万吨/天）		0.09	0.09	0.09	0.09	0.09	0.09	0.09	0.09	0.09	0.09
	污水处理费单价（元/吨）		1.40	1.40	1.40	1.40	1.40	1.40	1.40	1.40	1.40	1.40
3	中水销售收入	1,062.59	54.79	54.79	54.79	54.79	54.79	54.79	54.79	54.79	54.79	43.17
	中水处理能力（万吨/天）		0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10
	生产能力利用率（100%）		95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%
	中水处理量（万吨/天）		0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10
	中水处理费单价（元/吨）		1.58	1.58	1.58	1.58	1.58	1.58	1.58	1.58	1.58	1.66
二	运营收入合计	2,851.70	144.60	144.60	144.60	144.60	144.60	144.60	144.60	144.60	144.60	110.53

## 2.项目运营支出预测

本项目运营支出为运营维护经营性设施相关支出，主要包括薪酬福利、外购原材料及动力费、运营管理费及修理维护费。

### （1）薪酬福利

本项目定员 2 人，年均工资为 4000 元/人/月，员工福利取薪资的 14%。债券存续期内薪酬福利支出总计约 218.81 万元。

### （2）外购原材料及动力费

本项目外购原材料及动力费取年收入的 9.3%，存续期内合计 265.24 万元。

### （3）运营管理费

本项目运营管理费取年收入的 3%，存续期内合计 85.54 万元。

### （4）修理维护费

本项目修理维护费取年收入的 5%，存续期内合计 142.58 万元。

### （5）税费

按照《中华人民共和国增值税暂行条例》、《财政部国家税务总局关于简并增值税税率有关政策的通知》（财税〔2017〕37 号）、《中华人民共和国城市维护建设税暂行条例》、《征收教育附加的暂行规定》、《陕西省地方教育费附加征收使用管理办法》、《中华人民共和国企业所得税法》的相关规定。项目运营期需要缴纳增值税、城市维护建设税、教育费附加、地方教育费附加和企业所得税。

根据《财政部、国家税务总局关于印发<资源综合利用产品和劳务增值税优惠目录>的通知》（财税〔2015〕78 号）规定，纳税人销售自产的资源综合利用产品和提供资源综合利用劳务（以下称销售综合利用产品和劳务），可享受增值税即征即退政策，污水处理服务费需按 13%缴纳增值税后返还 70.00%，即需要缴纳 30.00%的增值税；城市维护建设税按照增值税税收返还前实际缴纳的增值税税额的 5%计提缴纳，教育费附加按照增值税税收返还前实际缴纳的增值税税额的 3%计提缴纳，地方教育附加按照增值税税收返还前实际缴纳的增值税税额的 2%计提缴纳。企业所得税按应纳税所得额的 25.00%计提。

汇总以上各项成本，测算得出项目债券运营期内共计成本 779.38 万元。本项目的费用预测见下表 3-2 所示。

表 3-2 项目运营支出明细表

单位：万元

序号	项目	合计	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年
1	薪酬福利	218.81	2.74	10.94	10.94	10.94	10.94	10.94	10.94	10.94	10.94	10.94	10.94
2	外购原材料及动力费	265.24	2.95	12.24	12.94	13.19	13.19	13.19	13.19	13.19	13.19	13.19	13.45
3	运营管理费	85.54	0.95	3.95	4.17	4.25	4.25	4.25	4.25	4.25	4.25	4.25	4.34
4	修理维护费	142.58	1.59	6.58	6.95	7.09	7.09	7.09	7.09	7.09	7.09	7.09	7.23
5	税费	67.21	5.87	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
6	合计	779.38	14.10	33.71	35.00	35.47	35.47	35.47	35.47	35.47	35.47	35.47	35.96

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
1	薪酬福利	218.81	10.94	10.94	10.94	10.94	10.94	10.94	10.94	10.94	10.94	8.21
2	外购原材料及动力费	265.24	13.45	13.45	13.45	13.45	13.45	13.45	13.45	13.45	13.45	10.28
3	运营管理费	85.54	4.34	4.34	4.34	4.34	4.34	4.34	4.34	4.34	4.34	3.32
4	修理维护费	142.58	7.23	7.23	7.23	7.23	7.23	7.23	7.23	7.23	7.23	5.53
5	税费	67.21	0.00	0.94	6.22	6.22	6.22	6.22	6.22	6.22	6.22	16.86
6	合计	779.38	35.96	36.90	42.18	42.18	42.18	42.18	42.18	42.18	42.18	44.20

### 3.发行费用

本项目债券发行费用按照债券发行计划中发行金额的 1‰预计，预计 2025 年债券发行费用为 1.00 万元。

### 4.债券利息

按照本项目专项债券发行计划,2025 年申请 20 年期专项债券 1,000.00 万元，以年利率 3.0%预计每年利息支出。债券利息支出如表 3-3 所示。

表 3-3 2025—2045 年债券利息支出预测表

单位：万元

年份	还本金额	债务利息支出
2025 年	0.00	00.00
2026 年	0.00	30.00
2027 年	0.00	30.00
2028 年	0.00	30.00
2029 年	0.00	30.00
2030 年	0.00	30.00
2031 年	0.00	30.00
2032 年	0.00	30.00
2033 年	0.00	30.00
2034 年	0.00	30.00
2035 年	0.00	30.00
2036 年	0.00	30.00
2037 年	0.00	30.00
2038 年	0.00	30.00
2039 年	0.00	30.00
2040 年	0.00	30.00
2041 年	0.00	30.00
2042 年	0.00	30.00
2043 年	0.00	30.00
2044 年	0.00	30.00
2045 年	1,000.00	30.00
合计	1,000.00	600.00

本项目通过发行债券达到项目总投资 44.15%，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 2025 年申请 20 年期专项债券 1,000.00 万元，总利息为 600.00 万元。



(二) 资金测算平衡表

表 3-6 资金测算平衡表

单位：万元

序号	项目	合计	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
一	项目现金流入	5116.50	2296.52	131.62	139.09	141.82	141.82	141.82	141.82	141.82	141.82	141.82	144.60
1	业务活动现金流入	2851.70	31.72	131.62	139.09	141.82	141.82	141.82	141.82	141.82	141.82	141.82	144.60
1.1	项目运营收入	2851.70	31.72	131.62	139.09	141.82	141.82	141.82	141.82	141.82	141.82	141.82	144.60
2	融资活动现金流入	1000.00	1000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.1	债券融资款	1000.00	1000.00	0.00	0.00								
2.2	其他融资	0.00											
3	资本金投入	1264.80	1264.80	0.00									
二	项目现金流出	4644.18	2278.90	63.71	65.00	65.47	65.47	65.47	65.47	65.47	65.47	65.47	65.96
1	项目建设现金流出	2263.80	2263.80	0.00									
1.1	工程费用	1998.91	1998.91	0.00									
1.2	工程建设其他费用	137.69	137.69	0.00									
1.3	预备费	127.20	127.20	0.00									
2	业务活动现金支出	779.38	14.10	33.71	35.00	35.47	35.47	35.47	35.47	35.47	35.47	35.47	35.96
3	融资活动现金流出	1601.00	1.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00
3.1	债券发行费用	1.00	1.00	0.00									
3.2	偿还债券本金	1000.00											
3.3	支付债券利息	600.00	0.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00





### **（三）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。

债券存续期间，政府可根据项目实施情况调整项目资本金比例，以确保专项债券按时还本付息。

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。

## **四、项目风险评估及控制措施**

### **（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，所以在工程建设中，要实现项目预定的工期目标有一定的难度。针对该项目，由于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是根据政府主管部门批复的初步设计批复文件作为依据，后期有可能因工程变更导致总投资调整，影响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，个别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，所以应当在工程事故防范上引起足够的重视。如果发生工程事故将会引起工程延期、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收费政策调整等因素影响营业收入，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设施造成的影响，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、洪水风险等。

## **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。政府的政策对商业活动的影响是全局性的，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、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，从而给经营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。

# **（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，严格控制工程投资。
- 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.项目建设周期越长，项目建成以后的经济形势就越难预测。所以，针对本项目管理应采取提高工作速度、利用法律手段等方式来保证工作的顺利进行，保证资金的充分供应，尽可能避免不必要风险因素的影响。

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、时机选择、融资选择等。尽量将不确定性降到最低限度，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，尽可能降低自然灾害造成的损失。

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.按照国家相关政策文件，确保工作人员的工资待遇，提高项目的运营服务水平，确保尽早收益。

9.良好的项目管理是项目成功实施的重要保证。从项目实施角度来看，项目全过程的投资、进度和质量管理工作是重点。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，为将来提供优质的运营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利率波动损失。

## **五、债券发行方案**

### **（一）发行依据**

#### **1.发行主体资格**



《中华人民共和国预算法》第三十五条规定，经国务院批准的省、自治区、直辖市的预算中必需的建设投资的部分资金，可以在国务院确定的限额内，通过发行地方政府债券举借债务的方式筹措。

《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155号）第四条规定，省、自治区、直辖市政府为专项债券的发行主体，具体发行工作由省财政部门负责。省政府依法承担专项债券的发行、管理及还本付息责任。

## **2.地方政府债务限额管理**

《中华人民共和国预算法》第三十五条规定，举借债务的规模，由国务院报全国人民代表大会或者全国人民代表大会常务委员会批准。

《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155号）第十条规定，财政部在全国人民代表大会或其常务委员会批准的专项债务限额内，根据债务风险、财力状况等因素并统筹考虑国家调控政策、各地区公益性项目建设需求等，提出分地区专项债务限额及当年新增专项债务限额方案，报国务院批准后下达省级财政部门。

《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，各地试点分类发行专项债券的规模，应当在国务院批准的专项债务限额内统筹安排，包括当年新增专项债务限额、上年末专项债务余额低于限额的部分。

## **3.地方政府债务预算管理**

《中华人民共和国预算法》第三十五条规定，省、自治区、直辖市依照国务院下达的限额举借的债务，列入本级预算调整方案，报本级人民代表大会常务委员会批准。

《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155号）规定，专项债务收入、安排的支出、还本付息、发行费用纳入政府性基金预算管理。新增政府债券收支安排和预算调整方案，按照省政府批准的省级预算调整方案执行。

## **4.建立地方政府债务应急处置机制**

《中华人民共和国预算法》第三十五条第五款规定，国务院建立地方政府债务风险评估和预警机制、应急处置机制以及责任追究制度。《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43号）第四（二）点“建立债务风险应急处置机制”规定，各级政府要制定应急处置预案，建立责任追究机制。

按照国务院办公厅 10 月 27 日印发的《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）第 7.1 点规定，县级以上地方各级人民政府要结合实际制定当地债务风险应急处置预案。

为了加强政府债务管理，2016 年陕西省发布了《陕西省人民政府关于印发陕西省政府性债务风险应急处置预案的通知》（陕财办〔2016〕172 号）文件，建立陕西省政府债务应急处置机制，提前防范财政金融风险。

## （二）发行计划

金城路中段雨污分流改造工程计划发行专项债券 1,000.00 万元。2025 年申请 20 年期专项债券 1,000.00 万元，融资成本按 3.0% 估算。债券发行计划如下表所示：

表 5-1 债券发行计划表

单位：万元

序号	发行年份	发行金额	发行期限
1	2025 年	1,000.00	20 年期
	合计	1,000.00	

## （三）发行场所

通过全国银行间债券市场、证券交易所债券市场发行。将来条件具备时也可在银行柜台债券市场发行。

## （四）品种和数量

金城路中段雨污分流改造工程专项债券计划 2025 年发 20 年期记账式固定利率附息债，债券发行额 1,000.00 万元，发行面值 100 元。

## （五）时间安排

按照省财政厅确定的时间发行。

## （六）上市安排

本期债券按照有关规定进行上市交易。

## （七）兑付安排

利息按半年支付，本金到期一次性偿还。

## （八）发行费用

2025 年债券发行手续费为承销面值的 1.00‰，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 1.00 万元。

## **（九）招投标**

### **1.招标方式**

采用单一价格荷兰式招标方式，标的为利率，全场最高中标利率为各期债券的票面利率。

### **2.标位限定**

每一承销团成员最高、最低标位差为 50 个标位，无需连续投标。以后年度视情况进行调整。

### **3.时间安排**

按照规定时间，在竞争性招标结束后 15 分钟内为填制债权托管申请书时间。

### **4.参与机构**

陕西省政府债券公开发行承销团成员（以下简称“承销机构”）有资格参与本次投标。

### **5.招标系统**

陕西省财政厅借用相关债券发行系统招标发行。

## **（十）分销**

本债券采取场内挂牌和场外签订分销合同的方式分销，可于招投标结束后（一般为招投标后一日）进行分销，承销机构根据市场情况自定分销价格，承销机构间不得分销。

## **（十一）发行款缴纳**

承销机构于发行日第二日前，按照承销额度及缴款通知书上确定金额将发行款通过大额实时支付系统缴入陕西省国库。缴款日期以陕西省国库收到款项为准。承销机构未按时缴付发行款的，按规定将违约金通过大额实时支付系统缴入陕西省国库。

## **六、信息披露计划**

按照《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，分类发行专项债券的地方政府应当及时披露专项债券及其项目信息。财政部门应当在门户网站等及时披露专项债券对应的项目概况、项目预期收益和融资平衡方案、专项债券规模和期限、发行计划安排、还本付息等信息。行业主管部门和项目单位应当及时披露项目进度、专项

债券资金使用情况等信息。按此规定，本次专项债券信息披露文件通过陕西省财政厅官方网站（<http://czt.shaanxi.gov.cn/>）及中国债券信息网—中央结算公司官方网站（<http://www.chinabond.com.cn/>）详细披露，披露时间及文件内容具体如下：

### **（一）每期债券发行日五个工作日之前披露**

基本信息、信用评级报告和跟踪评级安排。

### **（二）每期债券发行结束当日披露**

发行结果公告。

### **（三）每期债券每个付息、兑付日五个工作日之前披露**

还付本息公告。

### **（四）每期债券存续期内定期披露内容**

- 1.陕西省最近年度及最新季度经济、财政及债务情况说明。
- 2.项目施工/运营最新情况说明。
- 3.“陕西省项目专项债券”跟踪评级报告。

### **（五）每期债券存续期内随时披露内容**

可能影响到“金城路中段雨污分流改造工程专项债券”按期足额兑付的重大事项随时披露。