

2025年宝鸡市凤翔区全域一体化供水工程 专项债券实施方案

主管部门：宝鸡市凤翔区水利局



财政部门：宝鸡市凤翔区财政局



实施单位：宝鸡市凤翔区水利局



编制日期：二〇二五年八月

目录

前言	1
一、项目基本情况	2
（一）项目所在区域基本情况	2
（二）项目概况	2
（三）效益分析	5
（四）项目立项及批复情况	5
（五）项目目标及绩效	5
二、项目投资概算及资金筹措方案	7
（一）项目概算	7
（二）资金筹措方案	9
三、项目预期收益、成本及融资平衡情况	10
（一）项目未来预期的各项收入预测	10
（二）项目运营后各类成本支出预测	14
（三）融资活动的预期资金收支情况	15
（四）资金测算平衡表	16
（五）其他需要说明的事项	19
四、项目风险评估及控制措施	19
（一）影响项目收益和融资平衡结果的风险因素	19
（二）主要风险控制措施	20
五、债券发行方案	21
（一）发行依据	21
（二）发行计划	22
（三）发行场所	23
（四）品种和数量	23
（五）上市安排	23
（六）兑付安排	23
（七）发行费	23

(八) 招投标	23
(九) 分销	23
(十) 发行款缴纳	23
六、信息披露计划	23
(一) 每期债券发行日五个工作日之前披露	24
(二) 每期债券发行结束当日披露	24
(三) 每期债券付息、兑付日五个工作日之前披露	24
(四) 每期债券存续期内定期披露内容	24
(五) 每期债券存续期内随时披露内容	24

前言

2017年，财政部印发了《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），围绕健全规范的地方政府举债融资机制，依法完善专项债券管理，着力发展实现项目收益与融资自求平衡的专项债券品种。

新预算法实施以来，陕西省严格落实《中华人民共和国预算法》和《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43号）等文件精神，在风险可控的前提下依法依规适度举债，保障基础设施和民生工程合理融资需求，确保政府融资在本级财政可承受能力范围内量力而行。本次发行2025年宝鸡市凤翔区全域一体化供水工程（以下简称“专项债券”），是按照预算法（国发〔2014〕43号）、《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），在遵循市场规则的基础上，积极探索从我国实际出发的地方政府专项债券。本次专项债券还本付息来源于项目自身收入，债务风险锁定在项目之内，并按照市场规则向投资者进行详细的项目信息披露，保障投资者权益，更好地发挥专项债券对地方稳增长、促改革、调结构、惠民生、防风险的支持作用。

凤翔全区水资源总量为14101万立方米，人均占有量为365.12立方米，是全市人均占有量的1/3，全省人均占有量的1/4，全国人均占有量的1/8，属于水资源极度贫乏地区。全区水资源可利用总量9747万立方米，用水量已达9571万立方米，水资源可利用总量不足问题较为突出。目前，全区生产生活用水主要依赖地下水，地下水源用水量已占总用水量76.5%，地下水超采区面积达到165平方公里，凤翔东南部地下水资源现已超采，其他区域开发潜力也受限于水资源开发利用结构不合理的问题。此外，全区供水工程受制于规模小、标准低和管护粗放等问题，与中省城乡融合发展，城乡供水一体化目标有一定差距，供水保障水平的提高迫在眉睫。建设凤翔区全域一体化供水工程，可缓解区域水资源发展能力不足问题，逐渐将地下水开采量控制在合理的范围内，有效缓解地下水位持续下降对生态环境造成的破坏，保证群众生产、生活正常运行和社会稳定。

一、项目基本情况

（一）项目所在区域基本情况

凤翔地处关中平原西部、宝鸡市东北，辖12镇160个村（社区），面积1179平方公里，人口51.05万，2021年2月实现撤县设区。2024年全年地区生产总值294.57亿元、增速6.4%，居全市第二、四个区第一；固定资产投资增速12%，社会消费品零售总额增速7.2%，城乡居民人均可支配收入分别达到44325元、19687元，增速5.6%、6.6%。

凤翔是周秦发祥之地、嬴秦创霸之区、华夏九州之一，是始皇加冕、苏轼初仕之地，首批省级历史文化名城，是宝鸡市副中心和中心城区北延战略排头兵。中国“四大名酒”之一的西凤酒被称为“酒中凤凰”名扬中外，千年园林东湖誉满神州，国家级非物质文化遗产凤翔泥塑、木版年画盛名远播，是中国民间文化艺术之乡。凤翔区位优势明显，唐代以后长期是关中西部的政治、经济、文化中心，是宝鸡建设全国性综合交通枢纽的重要支撑，宝鸡凤翔机场即将开工建设，境内银昆高速、荷宝高速互联互通，宝中铁路南北贯通，综合交通枢纽地位持续巩固。凤翔产业基础雄厚，省级高新区创新引领，以凤香型白酒、能源化工、高端装备制造等为代表的工业优势明显，“一区四城”产业集群加速形成，凤翔正加速融入宝鸡百万人口大城市主城区。先后荣获全国文明城市、全国卫生县城、国家园林县城、中国美丽乡村建设示范县、全国村庄清洁行动先进县、全国科普示范区、全国自然资源节约集约示范区等多项国家级荣誉，连续十年荣获全国中小城市投资潜力百强县称号，四次跻身陕西省“十强县”。

（二）项目概况

1. **项目名称：**宝鸡市凤翔区全域一体化供水工程（以下简称“本项目”）
2. **主管部门：**宝鸡市凤翔区水利局
3. **实施单位：**宝鸡市凤翔区水利局
4. **建设运营单位：**宝鸡市雍城自来水有限公司

宝鸡市雍城自来水有限公司成立于1989年，注册资本350万元，是陕西凤翔政府下属国有公司，公司法定代表人郑峰。主要负责凤翔城区供水管理和服

5. **建设性质：**新建
6. **建设地点：**凤翔区全域
7. **建设内容：**

由新建冯家山水库向凤翔供水工程、提升改造现状供水工程及工程信息化三大部分组成，供水末端至村级水塔或水池。

(1) 新建冯家山水库向凤翔供水工程：利用现状冯家山总干渠铎角堡节制闸，在其上游100m宽阔台地新建取水枢纽工程。包括取水枢纽及提升泵站工程、净水厂工程、原水输水管线工程、净水配水管网工程等五部分。其中：

①取水枢纽：取水枢纽为单孔引水闸，设计引水流量1.10立方米/s；

②取水枢纽提升泵站：新建铎角堡一级泵站，设计流量为1.10立方米/s。其中向大槐社配置单机设计流量0.265立方米/s、装机功率1120kW水泵5台，四用一备，设计扬程241m；设置向长青镇水厂配置单机设计流量0.042立方米/s、装机功率30kW水泵2台，一用一备，设计扬程41m。

③净水厂工程：本次工程涉及新建及改扩建水厂共3座，分别为糜杆桥水厂、长青水厂、大槐社水厂，总规模10.2万立方米/d。其中糜杆桥水厂改扩建总规模2.4万立方米/d；长青水厂改扩建总规模为0.3万立方米/d；大槐社水厂改扩建总设计规模7.5万立方米/d。

④原水输水管线工程：敷设输配水管网343.09km（不含入户），输水管线总长60.76km，配水管网总长282.41km。

输水管线：铎角堡一级站~大槐社水厂段，高扬程加压输水方式，双管布设，总长24.73km，选用D711的钢管；大槐社水厂~糜杆桥水厂段，有压重力自流输水方式，单管布设，总长20.58km，选用DN450球墨铸铁管、DN450PE管；铎角堡一级站~长青水厂段，低扬程压力输水方式，单管布设，总长3.11km，选用DN450PE管；群力水库~糜杆桥水厂段，重力自流输水方式，单管布设，总长12.344km，选用D508钢管、DN500球墨铸铁管。

配水管网：大槐社水厂~糜杆桥镇北线，总长51.67km；大槐社水厂~彪角镇南线，总长120.32km；大槐社水厂~凤翔区城区中线，总长17.18km；糜杆桥水厂~虢王镇东线，总长93.16km。

(2) 供水工程提升改造：改造管线长度总计47.98km。包括①五指岭供水工程管网提升改造3.84km；②灵山供水工程管网提升改造19.82km；③凤翔城区管网提升改造14.35km。

(3) 工程信息化建设：对泵站、水厂、管道等工程进行自动化及信息化建设。包括建设数据监测系统、工程控制系统、通信网络系统、数据资源中心、支撑服务平台、监控管理中心、业务应用系统一体化的凤翔区全域供水智慧化管理平台。

8. 建设期

根据本项目的建设内容以及项目建设单位的实际情况，建设期为2024年9月-2027年8月。

（1）2024年9月至2025年7月，完成项目建议书、可研前期审批、勘探设计、水厂场地选址等工作。

（2）2025年8月至2027年6月，建设冯家山水库向凤翔供水工程取水枢纽及提升泵站工程、净水厂工程、原水输水管线工程、净水配水管网工程及提升改造、信息化系统等工作。

（3）2027年7月至2027年8月，主要完成工程联合试运行及工程验收、施工场地清理等工作。

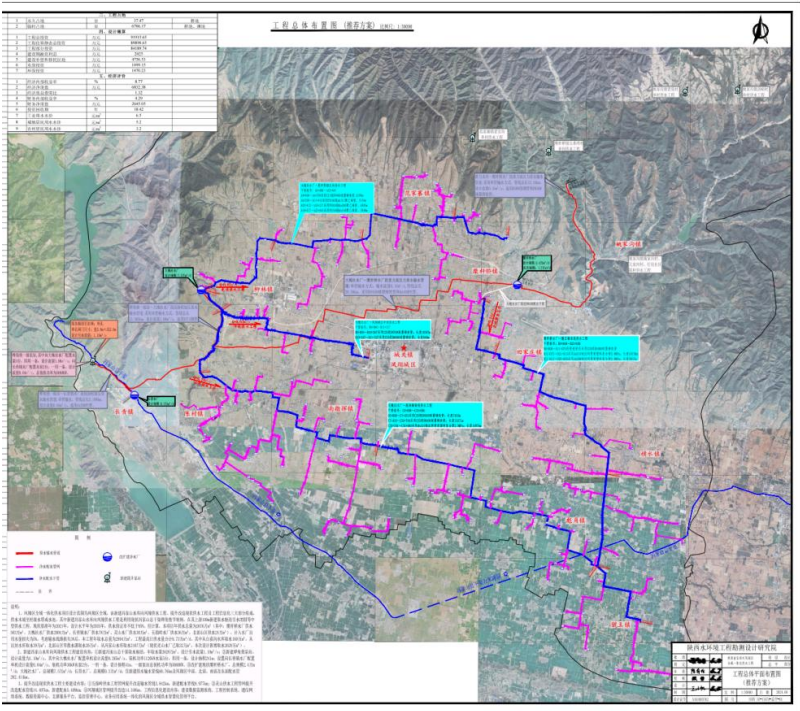
9. 项目投资情况

根据本项目工程初步设计的批复，项目的总投资84,188.31万元，其中工程费用63,659.37万元，独立费用（建设管理费、生产准备费、科研勘察设计费）7,529.30万元，预备费5,413.43万元（含建设期利息1,854.00万元），专项部分投资费用（建设征地和移民安置补偿专项投资费用、水土保持工程专项投资费用、环境保护工程专项投资费用）7,586.21万元。

10. 进展情况

项目已完成项目立项、可研、初设、环评、稳评、土地等前期审批手续。

图1-1 项目总平面图



（三）效益分析

1. 经济效益：该项目建成后可带来每年超过7000万元收入，同时该项目的建设将会给社会各个相关单位提供一定的就业机会。同时，项目的建设，对建材市场、设计、施工及监理等产生积极的影响，增加该群体的收入。

2. 社会效益：本项目的实施，可有效缓解凤翔区人口及所在区域工业用水及中远期发展用水需求。通过本项目实施，可缓解区域水资源发展能力不足问题，逐渐将地下水开采量控制在合理的范围内，对解决凤翔水资源不足问题具有非常重要意义。

3. 生态效益：本项目实施，可有效缓解地下水位持续下降对生态环境造成的破坏，解决全区供水工程规模小、标准低和管户粗放等问题，与中省城乡融合发展，保证群众生产、生活正常运行和社会稳定。该项目取水地冯家山水库位于凤翔长青镇，有党史学习教育基地冯家山水库展览馆，项目建成后，也可通过此地打造独特的旅游圣地。

（四）项目立项及批复情况

表1-2 项目批复情况一览表

序号	批复文件		批文号/时间
1	《关于宝鸡市凤翔区全域一体化供水工程项目建议书的批复》		宝凤行审批字[2023]277号
2	《关于宝鸡市凤翔区全域一体化供水工程可行性研究报告的批复》		宝凤行审批字[2024]31号
3	《关于宝鸡市凤翔区全域一体化供水工程初步设计的批复》		宝凤行审批字[2025]73号
4	《宝鸡市凤翔区全域一体化供水工程社会稳定风险评估备案登记表》		2024年1月17日
5	《宝鸡市凤翔区全域一体化供水工程环评意见的函》		2025年2月5日
6	《宝鸡市凤翔区全域一体化供水工程输配水管线路由初步意见的函》		2025年7月25日
7	柳林镇大槐社村不动产权证书 糜杆桥镇糜杆桥村不动产权证书 长青镇石头坡村不动产权证书	陕（2025）凤翔区不动产权第0030766号 陕（2025）凤翔区不动产权第0030716号 陕（2025）凤翔区不动产权第0030700号	

（五）项目目标及绩效

为加强地方政府专项债券项目资金绩效管理，提高专项债券资金使用效益，有效防范政府债务风险，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）的要求，该项目已完成事前

绩效评估。评估认为，本项目属于国家政策和地方政府支持发展的项目，手续基本齐全，公益性强，绩效目标比较清晰，实施条件成熟，项目社会效益+显著，经济效益较优，生态效益明显，整体评价结论为优秀，建议予以支持。评估报告已通过财政部门审核。

表1-3 项目支出绩效目标申报表

项目名称		宝鸡市凤翔区全域一体化供水工程				
主管部门		宝鸡市凤翔区水利局		实施期限	2024年9月-2027年8月	执行率 分值（10分）
资金金额 （万元）	实施期资金总额：	84188.31	2025年度资金总额：	12500		
	其中：自有资金	39188.31	其中：自有资金	2500.00		
	债券资金	45000.00	债券资金	10000.00		
项目名称		宝鸡市凤翔区全域一体化供水工程				
总体目标	实施期总目标			年度总目标		
	项目于2027年8月建成年供水总量2676万立方米的全域供水项目，包括新建冯家山水库向凤翔供水工程、提升改造现状供水工程及工程信息化三大部分组成，供水末端至村级水塔或水池，配套敷设输配水管343.09km。			1. 完成糜杆桥水厂现状改造，改扩建总规模至2.4万立方米/天。 2. 敷设原水管道12.344km 3. 敷设配水干管总长25.65km 4. 城区管网改造14.348公里		
绩效指标	一级指标	二级指标	三级指标		指标值	分值权重（90分）
	成本指标	经济成本	初设批复投资偏离度（±%）		≤10%	6分
		生态环境成本	对当地生态环境成本影响		小	4分
	产出指标	数量指标	指标1：冯家山总干渠取水枢纽		1座	15分
			指标2：铎角堡泵站		1座	
			指标3：传统构筑物地表式水厂		3座	
			指标4：输水管线总长		60.764km	
			指标5：配水管网总长		282.414km	
			指标6：改造管线总长		47.228km	
			指标7：年供水总量		2676万立方米	
	质量指标	指标1：项目验收合格率		100%	20分	
	时效指标	指标1：项目完成时间		按时保质	10分	
指标2：项目预算执行率		100%				
效益指标	经济效益指标	指标1：债券存续期内项目预测收益（万元）		101,791.30	10分	

		指标2: 项目期末现金结余 (万元)	29,746.30	
	社会效益指标	指标1: 增加就业岗位	≥50人	10分
		指标2: 惠及人口	≥28万人	
满意度指标	服务对象满意度指标	指标1: 项目区内群众满意度	≥95%	15 分
		指标2: 服务企业满意度	≥95%	

二、项目投资概算及资金筹措方案

(一) 项目概算

1. 概算依据及原则

工程建设其他费用按照建设部建标[2007]164号文件《市政工程设计估算编制办法》和陕西省有关费用标准，并根据本工程实际情况进行适当调整：

- (1) 建设单位管理费：按财政部财建[2016]504号文件计算；
- (2) 建设工程监理费：按国家发改委、建设部发改价格[2007]670号文件计算；
- (3) 建设项目的期工作咨询服务费：国家计委计价格[1999]1283号文件计算；
- (4) 编制工程量清单和计价：陕价行发[2014]88号文件；
- (5) 工程勘察费：按国家计委、建设部计价格[2002]10号文件；
- (6) 设计费：按国家计委、建设部计价格[2002]10号文件，以工程直接费为依据采用内插法计算；
- (7) 编制工程量清单及计价：按陕价行发[2014]88号文件，以工程造价为依据采用差额定率分档累进法计算；
- (8) 环境影响咨询服务费：按国家计委、国家环保总局计价格[2002]125号文件计算，以工程直接费为依据采用内插法计算；
- (9) 劳动安全卫生评审费：按《市政工程投资估算编制办法》（建标[2007]164号）；
- (10) 场地准备及临时设施费：按《市政工程投资估算编制办法》（建标[2007]164号）；
- (11) 工程保险费：按《市政工程投资估算编制办法》（建标[2007]164号）；
- (12) 招投标代理服务费：按国家计委计价格[2002]1980号文件，以工程直接费为依据采用差额定率累进计算。

2. 项目概算总额和分年度投资计划表

根据本项目工程初步设计的批复，项目的总投资84,188.31万元，其中工程费用63,659.37万元，独立费用（建设管理费、生产准备费、科研勘察设计费）7,529.30万元，预备费5,413.43万元（含建设期利息1,854.00万元），专项部分投资费用（建设征地和移民安置补偿专项投资费用、水土保持工程专项投资费用、环境保护工程专项投资费用）7,586.21万元。

表2-1 项目总投资概算表

单位：万元

序号	项目名称	投资估算
一	工程费用	63,659.37
1	建筑工程	37,396.62
2	机电设备及安装工程	24,070.48
3	金属结构设备及安装工程	135.83
4	施工临时工程	2,056.44
二	独立费用	7,529.30
三	预备费	5,413.43
四	专项部分投资费用	7,586.21
五	建设投资合计	84,188.31

表2-2 项目分年度投资计划表

单位：万元

序号	科目	合计	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年
一	工程费用	63,659.37		8,212.03	29,607.80	22,656.58	3,182.96
二	独立费用	7,529.30	31.26	1,810.25	3,251.94	2,435.85	
三	预备费	5,413.43	6.20	666.82	2,657.97	2,082.44	
四	专项部分投资费用	7,586.21		1,753.75	3,245.93	2,586.53	
五	建设投资合计	84,188.31	37.46	12,442.85	38,763.64	29,761.40	3,182.96

表2-3 2025年项目建设投资计划表

单位：万元

序号	科目	合计	1月-8月	9月	10月	11月	12月
一	工程费用	8,212.03		895.17	2,913.25	2,810.96	1,592.65
二	独立费用	1,810.25	71.12	198.17	605.52	559.82	375.62

三	预备费	666.82	7.00	125.58	217.12	192.31	124.81
四	专项部分投资费用	1,753.75		289.72	536.97	478.75	448.31
五	建设投资合计	12,442.85	78.12	1,508.64	4,272.86	4,041.84	2,541.39

(二) 资金筹措方案

1. 资金筹措原则

(1) 满足项目建设需要

筹措的资金以满足项目建设需要为基本要求，筹措的期限尽量保持与建设周期相吻合，筹资时间配比要及时，资金的投放与运用同项目建设的具体需要。

(2) 遵守规章制度

在筹措资金的过程中要全面遵守国家的有关方针、政策和制度规定，认真执行各项资金筹集、使用、归还的工作程序。严格履行合同条款，并在资金筹措的实践过程中不断改进和完善各项规章制度。

(3) 讲求经济效益

资金筹措要满足项目建设的需要，而且要讲求经济效益，应当综合考虑利息率、利润率、各类资金来源比例、财务风险等因素提高资金的使用效果。

2. 项目投资额、自有资本金及资本金到位情况

本项目概算总投资约为84,188.31万元，资金筹措方案如下：

(1) 申请发行专项债券资金共45,000.00万元，占总投资的53.45%。

(2) 项目自有资金39,188.31万元，占总投资的46.55%，资金来源为财政资金，目前已到位130万元。

表2-4 项目资金筹措计划表

单位：万元

年度	自有资金（万元）	债券资金（万元）	小计
合计	39,188.31	45,000.00	84,188.31
占比	46.55%	53.45%	100.00%
2024年	130.00		130.00
2025年	2,500.00	10,000.00	12,500.00
2026年	5,000.00	35,000.00	40,000.00
2027年	31,558.31		31,558.31

3. 专项债券的拟发行计划

本项目申请发债的总金额为45,000.00万元，计划在2025年申请发行10,000.00万元、2026年申请发行35,000.00万元，发行期限为20年。

表2-5 债券发行计划表

单位：万元

发行年份	发行金额(万元)	发行期限
2025年	10,000.00	20年期
2026年	35,000.00	20年期
合计	45,000.00	20年期

4. 已开工项目建设资金的到位及使用、结余情况

项目已完成立项、可研报告、初设、环评、稳评、土地等审批工作，资本金已到位130万元，已使用115.58万元。

三、项目预期收益、成本及融资平衡情况

（一）项目未来预期的各项收入预测

本项目经营收入主要为供水收入，项目收入依据宝鸡市凤翔区发展和改革局定价估算。

1. 用水量情况

本次凤翔区全域一体化供水工程受水区为凤翔全域的居民综合生活用水及工业生产用水。

①居民用水量：根据《室外给水设计标准》（GB50013-2018），受水区所在地陕西属二区，城区用水定额取120L/人/天、其他用水定额取100L/人/天。根据第七次全国人口普查结果，供水范围内现状常住人口为38.6万人，考虑到人口向大城市外流、供水区域逐步覆盖等因素，初期供水范围内人口按28万人（城区12万人、其他16万人）计算，每5年人口按5%增长。

②非居民用水量：本次供水范围内的非居民用水为工业企业用水、饲养禽畜用水，合计1294.35万立方米，按80%测算。根据《西凤酒城规划报告》及相关调查、《凤翔高新技术产业开发区总体规划（2019-2035）》（修编），年工业需水量为802万立方米；根据《凤翔区“十四五”农业农村现代化振兴规划》，年养殖业需水量为492.35万立方米。每5年用水量按5%增长估算。

③特种行业用水量：主要包括洗车、以自来水为原料的纯净水生产、洗浴等，年需数量50万立方米。

2. 水价情况

根据宝鸡市凤翔区发展和改革局《关于柳林镇区及周边农村供水价格的批复》（宝凤发改发[2023]31号）、宝鸡市凤翔区发展和改革局《关于调整凤翔区城区自来水价格的通知》（宝凤发改发[2025]77号），具体水价如下：

①居民生活用水。实行超定额累进加价制度，第一、第二阶梯按照70%、30%测算，根据现行用水情况，按照审慎性原则，不考虑第三阶梯。其中：第一阶梯价格2.33元/立方米（不包含水资源成本0.3元/立方米、污水处理费0.95元/立方米），第二阶梯价格3.50元/立方米（不包含水资源成本0.3元/立方米、污水处理费0.95元/立方米）。

②非居民用水。实行超定额累进加价制度，包括工业、行政事业单位和经营服务业，第一、第二阶梯按照70%、30%测算，根据现行用水情况，按照审慎性原则，不考虑第三阶梯。其中：第一阶梯价格为3.18元/立方米（不包含水资源成本0.4元/立方米、污水处理费1.40元/立方米），第二阶梯价格4.77元/立方米（不包含水资源成本0.4元/立方米、污水处理费1.40元/立方米）。

③特种行业用水。实行超定额累进加价制度，包括车辆冲洗业、室内游泳、水上游乐等行业用水，按照审慎性原则，全部按照第一阶梯按照测算，不考虑第二、三阶梯。水价为4.89元/立方米（不包含水资源成本0.94元/立方米、污水处理费1.40元/立方米）。

根据上述内容，经测算，本项目运营期的总收入为146,314.85万元。

表3-1 项目预期收入测算表（一）

单位：万元

序号	项目	合计	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年
一	居民用水收入（万元）	62,126.38	991.61	2,974.84	2,974.84	2,974.84	2,974.84	3,123.58	3,123.58	3,123.58	3,123.58	3,123.58
（一）	第一阶梯居民用水收入		603.25	1,809.76	1,809.76	1,809.76	1,809.76	1,900.25	1,900.25	1,900.25	1,900.25	1,900.25
1	居民用水量（万吨/年）		258.91	776.72	776.72	776.72	776.72	815.56	815.56	815.56	815.56	815.56
2	居民用水单价（元/吨）		2.33	2.33	2.33	2.33	2.33	2.33	2.33	2.33	2.33	2.33
（二）	第二级居民用水收入		388.36	1,165.08	1,165.08	1,165.08	1,165.08	1,223.33	1,223.33	1,223.33	1,223.33	1,223.33
1	居民用水量（万吨/年）		110.96	332.88	332.88	332.88	332.88	349.52	349.52	349.52	349.52	349.52
2	居民用水单价（元/吨）		3.50	3.50	3.50	3.50	3.50	3.50	3.50	3.50	3.50	3.50
二	非居民用水收入（万元）	79,082.34	1,262.25	3,786.75	3,786.75	3,786.75	3,786.75	3,976.09	3,976.09	3,976.09	3,976.09	3,976.09
（一）	第一阶梯非居民用水收入		768.33	2,304.98	2,304.98	2,304.98	2,304.98	2,420.23	2,420.23	2,420.23	2,420.23	2,420.23
1	非居民用水量（万吨/年）		241.61	724.84	724.84	724.84	724.84	761.08	761.08	761.08	761.08	761.08
2	非居民用水单价（元/吨）		3.18	3.18	3.18	3.18	3.18	3.18	3.18	3.18	3.18	3.18
（二）	第二阶梯非居民用水收入		493.92	1,481.77	1,481.77	1,481.77	1,481.77	1,555.86	1,555.86	1,555.86	1,555.86	1,555.86
1	非居民用水量（万吨/年）		103.55	310.64	310.64	310.64	310.64	326.18	326.18	326.18	326.18	326.18
2	非居民用水单价（元/吨）		4.77	4.77	4.77	4.77	4.77	4.77	4.77	4.77	4.77	4.77
三	特种用水收入（万元）	5,106.13	81.50	244.50	244.50	244.50	244.50	256.73	256.73	256.73	256.73	256.73
1	特种用水量（万吨/年）		16.67	50.00	50.00	50.00	50.00	52.50	52.50	52.50	52.50	52.50
2	特种用水单价（元/吨）		4.89	4.89	4.89	4.89	4.89	4.89	4.89	4.89	4.89	4.89
四	合计	146,314.85	2,335.36	7,006.09	7,006.09	7,006.09	7,006.09	7,356.39	7,356.39	7,356.39	7,356.39	7,356.39

表3-1 项目预期收入测算表（二）

单位：万元

序号	项目	合计	2037年	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年	2043年	2044年	2045年	2046年
一	居民用水收入（万元）	62,126.38	3,279.76	3,279.76	3,279.76	3,279.76	3,279.76	3,443.75	3,443.75	3,443.75	3,443.75	3,443.75
（一）	第一阶梯居民用水收入		1,995.26	1,995.26	1,995.26	1,995.26	1,995.26	2,095.02	2,095.02	2,095.02	2,095.02	2,095.02
1	居民用水量（万吨/年）		856.33	856.33	856.33	856.33	856.33	899.15	899.15	899.15	899.15	899.15
2	居民用水单价（元/吨）		2.33	2.33	2.33	2.33	2.33	2.33	2.33	2.33	2.33	2.33
（二）	第二级居民用水收入		1,284.50	1,284.50	1,284.50	1,284.50	1,284.50	1,348.73	1,348.73	1,348.73	1,348.73	1,348.73
1	居民用水量（万吨/年）		367.00	367.00	367.00	367.00	367.00	385.35	385.35	385.35	385.35	385.35
2	居民用水单价（元/吨）		3.50	3.50	3.50	3.50	3.50	3.50	3.50	3.50	3.50	3.50
二	非居民用水收入（万元）	79,082.34	4,174.89	4,174.89	4,174.89	4,174.89	4,174.89	4,383.64	4,383.64	4,383.64	4,383.64	4,383.64
（一）	第一阶梯非居民用水收入		2,541.24	2,541.24	2,541.24	2,541.24	2,541.24	2,668.30	2,668.30	2,668.30	2,668.30	2,668.30
1	非居民用水量（万吨/年）		799.13	799.13	799.13	799.13	799.13	839.09	839.09	839.09	839.09	839.09
2	非居民用水单价（元/吨）		3.18	3.18	3.18	3.18	3.18	3.18	3.18	3.18	3.18	3.18
（二）	第二阶梯非居民用水收入		1,633.65	1,633.65	1,633.65	1,633.65	1,633.65	1,715.34	1,715.34	1,715.34	1,715.34	1,715.34
1	非居民用水量（万吨/年）		342.49	342.49	342.49	342.49	342.49	359.61	359.61	359.61	359.61	359.61
2	非居民用水单价（元/吨）		4.77	4.77	4.77	4.77	4.77	4.77	4.77	4.77	4.77	4.77
三	特种用水收入（万元）	5,106.13	269.56	269.56	269.56	269.56	269.56	283.04	283.04	283.04	283.04	283.04
1	特种用水量（万吨/年）		55.13	55.13	55.13	55.13	55.13	57.88	57.88	57.88	57.88	57.88
2	特种用水单价（元/吨）		4.89	4.89	4.89	4.89	4.89	4.89	4.89	4.89	4.89	4.89
四	合计	146,314.85	7,724.21	7,724.21	7,724.21	7,724.21	7,724.21	8,110.42	8,110.42	8,110.42	8,110.42	8,110.42

(二) 项目运营后各类成本支出预测

本项目运营支出主要为电费、药剂费、工资与福利费、日常修理费、原水成本、相关税费等。

1. 电费

年用电量600.58万度/年，当地电价为0.5元/度。

2. 药剂费

供水过程中净水所消耗的消毒剂等费用，按照0.05元/立方米计算。

3. 工资与福利费

本项目核定员工50人，平均工资及福利50,000元/人/年，每三年增长3%。

4. 日常修理费

按固定资产的0.3%计算，每5年增加10%。

5. 管理费用及其他

主要为办公费、业务费等，按收入的1.5%计取。

6. 原水成本：本项目取水水源地为冯家山干渠，按照《宝鸡市凤翔县城市用水供水协议》，原水价格0.39元/立方米。

7. 相关税费：按照目前税费标准，增值税按照收入的3%估算，营业税金及附加按照增值税的12%估算。

表3-2 项目运营成本测算表

单位：万元

年度	电费	药剂费	人员支出	日常修理费	管理费用	原水成本	增值税支出	合计
2027年	100.10	36.58	83.33	0.00	35.03	285.36	78.47	618.87
2028年	300.29	113.46	250.00	247.00	105.09	884.99	235.40	2,136.24
2029年	300.29	113.46	250.00	247.00	105.09	884.99	235.40	2,136.24
2030年	300.29	113.46	257.50	247.00	105.09	884.99	235.40	2,143.74
2031年	300.29	113.46	257.50	247.00	105.09	884.99	235.40	2,143.74
2032年	300.29	119.13	257.50	271.70	110.35	929.24	247.17	2,235.38
2033年	300.29	119.13	265.23	271.70	110.35	929.24	247.17	2,243.11
2034年	300.29	119.13	265.23	271.70	110.35	929.24	247.17	2,243.11
2035年	300.29	119.13	265.23	271.70	110.35	929.24	247.17	2,243.11
2036年	300.29	119.13	273.18	271.70	110.35	929.24	247.17	2,251.07
2037年	300.29	125.09	273.18	298.87	115.86	975.70	259.53	2,348.53
2038年	300.29	125.09	273.18	298.87	115.86	975.70	259.53	2,348.53

2039年	300.29	125.09	281.38	298.87	115.86	975.70	259.53	2,356.73
2040年	300.29	125.09	281.38	298.87	115.86	975.70	259.53	2,356.73
2041年	300.29	125.09	281.38	298.87	115.86	975.70	259.53	2,356.73
2042年	300.29	131.34	289.82	328.76	121.66	1,024.48	272.51	2,468.86
2043年	300.29	131.34	289.82	328.76	121.66	1,024.48	272.51	2,468.86
2044年	300.29	131.34	289.82	328.76	121.66	1,024.48	272.51	2,468.86
2045年	300.29	131.34	298.51	328.76	121.66	1,024.48	272.51	2,477.56
2046年	300.29	131.34	298.51	328.76	121.66	1,024.48	272.51	2,477.56
合计	5,805.61	2,368.26	5,281.67	5,484.70	2,194.72	18,472.42	4,916.18	44,523.55

（三）融资活动的预期资金收支情况

1. 发行债券取得的资金

本项目申请发债的总金额为45,000.00万元，计划在2025年申请发行10,000.00万元、2026年申请发行35,000.00万元，发行期限为20年。

表3-3 债券发行计划表

单位：万元

发行年份	发行金额(万元)	发行期限
2025年	10,000.00	20年期
2026年	35,000.00	20年期
合计	45,000.00	20年期

2. 发行费用

本项目债券发行费用20年期为债券发行金额的1%。为充分测算相关费用，本方案统一按债券发行金额的1%预计债券发行费用，本次发行债券手续费共计45万元。

3. 债券利息

按照本项目专项债券发行计划，以年利率3.0%预计每年利息支出，20年及以上期限按照每半年支付利息。本项目债券利息支出如下表所示：

表3-4 2025年债券利息支出预测表

单位：万元

年 份	偿还债券利息支出		合计
	上半年	下半年	
2026年	150.00	675.00	825.00

2027年	675.00	675.00	1350.00
2028年	675.00	675.00	1350.00
2029年	675.00	675.00	1350.00
2030年	675.00	675.00	1350.00
2031年	675.00	675.00	1350.00
2032年	675.00	675.00	1350.00
2033年	675.00	675.00	1350.00
2034年	675.00	675.00	1350.00
2035年	675.00	675.00	1350.00
2036年	675.00	675.00	1350.00
2037年	675.00	675.00	1350.00
2038年	675.00	675.00	1350.00
2039年	675.00	675.00	1350.00
2040年	675.00	675.00	1350.00
2041年	675.00	675.00	1350.00
2042年	675.00	675.00	1350.00
2043年	675.00	675.00	1350.00
2044年	675.00	675.00	1350.00
2045年	675.00	675.00	1350.00
2046年	525.00		525.00
合计	13500.00	13500.00	27000.00

(四) 资金测算平衡表

表3-5 资金测算平衡表（一）

序号	项目	合计	2024年	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	230,503.16	130.00	12,500.00	40,000.00	33,893.67	7,006.09	7,006.09	7,006.09	7,006.09	7,356.39	7,356.39	7,356.39	7,356.39
1	业务活动现金流入	146,314.85	0.00	0.00	0.00	2335.36	7006.09	7006.09	7006.09	7006.09	7356.39	7356.39	7356.39	7356.39
2	债券融资流入	45,000.00	0.00	10,000.00	35,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3	自有资金流入	39,188.31	130.00	2500.00	5000.00	31558.31	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
二	现金流出	200,756.86	37.46	12,452.85	39,623.64	31,730.27	6,669.20	3,486.24	3,493.74	3,493.74	3,585.38	3,593.11	3,593.11	3,593.11
1	项目建设支出	84,188.31	37.46	12,442.85	38,763.64	29,761.40	3,182.96	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2	融资活动现金流出	72,045.00	0.00	10.00	860.00	1,350.00	1,350.00	1,350.00	1,350.00	1,350.00	1,350.00	1,350.00	1,350.00	1,350.00
2.1	支付债券利息支出	27,000.00	0.00	0.00	825.00	1350.00	1350.00	1350.00	1350.00	1350.00	1350.00	1350.00	1350.00	1350.00
2.2	债券还本支出	45,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.3	债券发行费	45.00	0.00	10.00	35.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3	经营活动现金流出	44,523.55	0.00	0.00	0.00	618.87	2,136.24	2,136.24	2,143.74	2,143.74	2,235.38	2,243.11	2,243.11	2,243.11
3.1	电费	5,805.61	0.00	0.00	0.00	100.10	300.29	300.29	300.29	300.29	300.29	300.29	300.29	300.29
3.2	药剂费	2,368.26	0.00	0.00	0.00	36.58	113.46	113.46	113.46	113.46	119.13	119.13	119.13	119.13
3.3	人员支出	5,281.67	0.00	0.00	0.00	83.33	250.00	250.00	257.50	257.50	257.50	265.23	265.23	265.23
3.4	日常修理费	5,484.70	0.00	0.00	0.00	0.00	247.00	247.00	247.00	247.00	271.70	271.70	271.70	271.70
3.5	管理费用	2,194.72	0.00	0.00	0.00	35.03	105.09	105.09	105.09	105.09	110.35	110.35	110.35	110.35
3.6	原水成本	18,472.42	0.00	0.00	0.00	285.36	884.99	884.99	884.99	884.99	929.24	929.24	929.24	929.24
3.7	增值税支出	4,916.18	0.00	0.00	0.00	78.47	235.40	235.40	235.40	235.40	247.17	247.17	247.17	247.17
三	当期现金结余	-	92.54	47.15	376.36	2,163.40	336.89	3,519.85	3,512.35	3,512.35	3,771.01	3,763.28	3,763.28	3,763.28
四	期初现金	-	0.00	92.54	139.69	516.05	2679.45	3016.34	6536.19	10048.54	13560.89	17331.90	21095.18	24858.47
五	期末现金	29,746.30	92.54	139.69	516.05	2,679.45	3,016.34	6,536.19	10,048.54	13,560.89	17,331.90	21,095.18	24,858.47	28,621.75

表3-5 资金测算平衡表（二）

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
一	项目现金流入	230,503.16	7,356.39	7,724.21	7,724.21	7,724.21	7,724.21	7,724.21	8,110.42	8,110.42	8,110.42	8,110.42	8,110.42
1	业务活动现金流入	146,314.85	7356.39	7724.21	7724.21	7724.21	7724.21	7724.21	8110.42	8110.42	8110.42	8110.42	8110.42
2	债券融资流入	45,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3	资本金流入	39,188.31	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
二	现金流出	200,756.86	3,601.07	3,698.53	3,698.53	3,706.73	3,706.73	3,706.73	3,818.86	3,818.86	3,818.86	13,827.56	38,002.56
1	项目建设支出	84,188.31	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2	融资活动现金流出	72,045.00	1,350.00	1,350.00	1,350.00	1,350.00	1,350.00	1,350.00	1,350.00	1,350.00	1,350.00	11,350.00	35,525.00
2.1	支付债券利息支出	27,000.00	1350.00	1350.00	1350.00	1350.00	1350.00	1350.00	1350.00	1350.00	1350.00	1350.00	525.00
2.2	债券还本支出	45,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	10,000.00	35,000.00
2.3	债券发行费	45.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3	经营活动现金流出	44,523.55	2,251.07	2,348.53	2,348.53	2,356.73	2,356.73	2,356.73	2,468.86	2,468.86	2,468.86	2,477.56	2,477.56
3.1	电费	5,805.61	300.29	300.29	300.29	300.29	300.29	300.29	300.29	300.29	300.29	300.29	300.29
3.2	药剂费	2,368.26	119.13	125.08965	125.08965	125.08965	125.08965	125.08965	131.3441325	131.3441325	131.3441325	131.3441325	131.3441325
3.3	人员支出	5,281.67	273.18	273.18	273.18	281.38	281.38	281.38	289.82	289.82	289.82	298.51	298.51
3.4	日常修理费	5,484.70	271.70	298.87	298.87	298.87	298.87	298.87	328.76	328.76	328.76	328.76	328.76
3.5	管理费用	2,194.72	110.35	115.86	115.86	115.86	115.86	115.86	121.66	121.66	121.66	121.66	121.66
3.6	原水成本	18,472.42	929.24	975.70	975.70	975.70	975.70	975.70	1,024.48	1,024.48	1,024.48	1,024.48	1,024.48
3.7	增值税支出	4,916.18	247.17	259.53	259.53	259.53	259.53	259.53	272.51	272.51	272.51	272.51	272.51
三	当期现金结余	-	3,755.33	4,025.68	4,025.68	4,017.49	4,017.49	4,017.49	4,291.56	4,291.56	4,291.56	-5,717.14	-29,892.14
四	期初现金	-	28621.75	32377.08	36402.76	40428.44	44445.92	48463.41	52480.90	56772.45	61064.01	65355.57	59638.43
五	期末现金	29,746.30	32,377.08	36,402.76	40,428.44	44,445.92	48,463.41	52,480.90	56,772.45	61,064.01	65,355.57	59,638.43	29,746.30

说明：按照项目预期收入和支出测算，本项目债券存续期间能够产生持续稳定的净现金流。本项目债券存续期内项目可偿债收益96,720.31万元，融资本息72,045.00万元，计算覆盖倍数为1.41，还本付息资金有充分保障。

（五）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。

在本项目债券存续期内，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，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是根据工程可行性研究报告的报批稿得出，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。

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，应该密切关注该地政策的变化趋势，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。其中包括：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等。

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. 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。

2. 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。

3. 开发经营周期越长，项目建成以后的经济形势越难预测。其次，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。

4. 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、融资的选择等等。这样就能把不确定性降低到最低限度，较好的控制投资过程中的风险。

5. 按照债券发行期限和额度，在项目年度预算中编列债券还本准备金专项预算，逐年提取还本资金，减少年度收入不确定性对债务还本造成的影响。如确实出现收入无法按时实现的情况，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，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。可按此规定发行专项债券先行偿还。

6. 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。

7. 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，吸取国内外智能建筑的成功经营理念和优秀的管理模式，提高服务水平为将来的优质运营创造良好的硬件。

8. 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。

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)和规定,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)第三条规定,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

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

发行年份	发行金额(万元)	发行期限
2025年	10,000.00	20年期
2026年	35,000.00	20年期
合计	45,000.00	20年期

（三）发行场所

通过全国银行间债券市场或证券交易所债券市场发行。

（四）品种和数量

凤翔区全域一体化供水工程发行20年记账式固定利率附息债，债券发行总额45,000.00万元，2025年申请发行10,000.00万元、2026年申请发行35,000.00万元，发行面值100.00元。

（五）上市安排

本期债券按照有关规定进行上市交易。

（六）兑付安排

利息按半年支付，本金到期一次性偿还。

（七）发行费

2025年债券发行手续费为承销面值的1.00%，发行涉及的登记服务费、评级机构、律师事务所等费用，由市、县财政部门通过政府性基金预算安排支付。

（八）招投标

所有建设项目按照《陕西省实施〈中华人民共和国招标投标法〉办法》和宝鸡市有关招标投标管理办法的规定要求实施招标，委托有资质的招标单位组织实施，采用公开招标方式，实行合理低价中标的原则，保证项目顺利进行，达到项目的最初预期和效益。

（九）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）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。缴款日期具体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，凤翔区全域一体化供水工程专项债券全套信息披露文件通过陕西省财政厅官方网(<http://www.szfb.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）每期债券付息、兑付日五个工作日之前披露

还本付息公告。

（四）每期债券存续期内定期披露内容

1. 最近年度及最新季度经济、财政及债务情况说明。

2. 宝鸡市凤翔区全域一体化供水工程施工/运营最新情况说明。

（五）每期债券存续期内随时披露内容

可能影响到“宝鸡市凤翔区全域一体化供水工程专项债券”按期足额兑付的重大事项随时披露。