

# 2025 年宁陕飞地园区污水处理站提升改 造建设项目专项债券实施方案

主管部门：宁陕县飞地经济发展工作领导小组办公室

财政部门：宁陕县财政局

实施单位：宁陕县恒口生态产业园区投资开发有限责任公司

编制时间：二〇二五年八月

## 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 .....	2
(三) 经济社会环境效益分析 .....	5
(四) 项目立项、批复情况 .....	6
(五) 项目实施绩效目标 .....	6
(六) 项目运营主体基本情况 .....	8
二、 项目投资估算及资金筹措方案 .....	9
(一) 项目概算 .....	9
(二) 资金筹措方案 .....	14
三、 项目预期收益、成本、融资平衡情况 .....	15
(一) 与项目相关的收支情况 .....	15
(二) 资金测算平衡表 .....	21
(三) 其他需要说明的事项 .....	24
四、 项目风险评估及控制措施 .....	24
(一) 影响项目收益和融资平衡结果的风险因素 .....	24
(二) 主要风险控制措施 .....	26
五、 债券发行方案 .....	27
(一) 发行依据 .....	27
(二) 发行计划 .....	28
(三) 发行场所 .....	28
(四) 品种和数量 .....	29
(五) 时间安排 .....	29
(六) 上市安排 .....	29
(七) 兑付安排 .....	29
(八) 发行费用 .....	29
(九) 招投标 .....	29
(十) 分销 .....	30
(十一) 发行款缴纳 .....	30
六、 信息披露计划 .....	30
(一) 每期债券发行日五个工作日之前披露 .....	30
(二) 每期债券发行结束当日披露 .....	30
(三) 每期债券付息、兑付日五个工作日之前披露 .....	31
(四) 每期债券存续期内定期披露内容 .....	31
(五) 每期债券存续期内随时披露内容 .....	31

## 前 言

随着国民经济的持续增长，人民生活水平不断提高，城镇化进程加快，面临着日益严重的环境问题，尤其是城镇污水，成为当今社会最严重的问题之一，水污染加重等问题日益突出，因此，国家及地方政府一直以来都非常重视城镇污水的处理及回收再利用问题。

污水处理是一项重要的环保工作，它不仅可以改善水质，维护生态平衡。污水处理的效益是多方面的。它不仅能减少卫生与医疗费用支出，还能促进旅游业和经济发展，实现旧水资源的再利用，推动节能减排，同时也为污水处理产业的发展带来了机遇。为了充分实现这些经济效益，政府、企业和个人需要共同努力，加大污水处理的投入和管理力度，确保污水处理工作的改革和发展取得更大的成果。污水经处理后，将大幅度削减污染物的排放量，从而可有效减轻水环境的污染，实现园区总体规划中的环境保护总目标。只有这样，我们才能实现可持续发展的经济发展和环境保护的双赢局面。

新预算法实施以来，陕西省政府坚决贯彻党中央要求，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，保障重点领域合理融资需求，确保政府融资在本级财政可承受能力范围内量力而行。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。本次发行生态环保领域专项债券（以下简称“专项债券”），是在遵循市场规则的基础上，积极探索新基领域资金筹措的又一重大举措。本次专项债券还本付息的资金来源于项目自身收入，债务风险锁定在项目内，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。

## 一、项目基本情况

### （一）项目总体情况介绍

#### 1.项目概况

宁陕县，隶属陕西省安康市。位于陕西省南部、安康市北部，东连商洛，西接汉中，南依安康，毗邻西安，总面积 3678.53 平方千米。截至 2022 年末，宁陕县辖 11 个镇。

#### 2.项目必要性及可行性

##### （1）是落实国家和地方政策法规的需要

当前，我国已进入全面建成小康社会的决胜阶段，有效治理环境污染，积极改善生态环境等将对全面落实科学发展观、建设小康社会起到关键作用。科学规划“十四五”时期的生态环境保护重点领域、合理布局生态环境保护重大工程，使环境规划实现效益最大化，应作为当前环保工作的重点内容，这同时也决定了下一阶段环境保护工作的主要任务、环境产业的市场形势和发展走向。水污染防治工作是长期而艰巨的任务，“十三五”时期，我国的水污染防治工作围绕 COD 减排这一核心工作取得了突破性进展。在“十四五”时期，水环境保护仍是环保工作的重中之重，污染物总量控制、严格控制污染源排放、加快现有污染水域和地下水环境的综合整治应是改善水环境质量的重点工作。

##### （2）是保护人居环境构建和谐社会的需要

近年来，恒口示范区建设发展迅速，各乡镇道路、交通工程等基础设施建设亦有了历史性的改变。但对环境基础设施建设仍然滞后。生活污水、工业污水直接排入周边水体，使区内地表和地下水水体严重污染。排水渠道及出口附近，卫生环境差，蚊虫滋生，给周围居民的生活质量带来严重影响。因为没有污水及城镇处理设施，多年来，污水直接排入水体，给城镇的鱼塘、农田以及下游的农田灌溉用水和农民饮用水都带来了非常大的影响。本项目作为环境公共服务工程，民生工程，有利于城镇和竞争能力，有利于生态文明及和谐社会的建立。尽快建设恒口示范区域及各乡镇污水处理工程已成为摆在人民面前头等大事，亦是恒口示范区政府构建和谐社会的重要举措。

##### （3）是坚持走可持续发展道路的需要

可持续发展必须以自然资源为基础，同环境承载能力相协调，也就是可持续性可以通过一定的手段和措施使得人类对自然资源的耗竭速率低于自然资源的再生速率。可持续发展是以提高生活质量为目标，同社会进行相协调。如果将经济发展简单以 GDP 作为唯一的指示标牌，那么恒口示范区在若干年后将会为恶劣的生态环境和自己的行为买单。在这一点上恒口示范区的经济发展没有其他的殊途可选，坚持走可持续发展道路是被实践证明了的唯一正道。促进污水处理工程的建设无疑是确保恒口示范区在经济发展的同时不降低生态、人居环境相当重要的一环。

### 3.项目所在位置（卫星图）

项目选址位于南临月滨大道，北临园区标准化厂房，西临园区排洪渠，东临园区内部道路。项目区位图如下图 1-1 所示。



图 1-1 项目所在区位图

## （二）项目实施的具体方案

### 1.项目名称

宁陕飞地园区污水处理站提升改造建设项目

### 2.项目建设规模及内容

根据《宁陕县发展和改革局关于宁陕飞地园区污水处理站提升改造建设项目初步设计的批复》宁发改投资〔2025〕22 号，本项目建设内容为：

提升改造园区内污水处理厂设施设备，设计规模为 2000m<sup>3</sup>/d，第一期:设备按 1000m<sup>3</sup>/d 设计，土建按 2000m<sup>3</sup>/d 设计。改造污水管网 1.2km，新建设中水管网 1.5km，使中水回收处理量达 350t/d，更换现有的自动化检测设备，包含建设在线水质监测点，数据采集服务器、实时数据分析平台等，并配备远程控制功能和报警系统，建立智能运维系统，配套建设检查井、泵站及其他附属设施。

### 3.项目主管部门

本项目主管部门是宁陕县飞地经济发展工作领导小组办公室。

主要职能：

- 1.负责定制园区招商引资优惠政策和园区管理办法。
- 2.负责园区规划管理，建设工程管理，招投标管理。
- 3.承担园区环境保护，安全生产监督，经济管理
- 4.负责园区企业管理，协助入园企业办理各类证照，及时协调解决企业在建设、生产、经营过程中各类困难和问题。
- 5.承担园区招商引资工作。
- 6.承担县“飞地经济”发展工作领导小组日常工作。

### 4.项目实施单位

本项目实施单位为宁陕县恒口生态产业园区投资开发有限责任公司。

单位简介：

宁陕县恒口生态产业园区投资开发有限责任公司成立于 2014 年 06 月 20 日，注册地位于陕西省安康市汉滨区恒口示范区宁陕飞地经济产业园区，法定代表人为何玮。经营范围包括一般项目：工程管理服务；企业管理；信息技术咨询服务；租赁服务（不含许可类租赁服务）；住房租赁；土地使用权租赁；园区管理服务；环保咨询服务（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。

### 5.项目建设期

本项目建设期为 2025 年 8 月—2026 年 6 月，共 11 个月。

### 6.项目总投资

项目总投资额 4,400.01 万元，其中，工程建设费用 3,905.06 万元，占总投资的 88.75%，

其他费用 285.43 万元，占总投资的 6.49%，预备费 209.52 万元，占总投资的 4.76%。

## 7.项目进展情况

截止目前，项目已获得项目建议书批复、可研批复、初设批复、土地证、环评、稳评、建设工程规划许可证、建设用地规划许可证、招标挂网等手续。

## 8.项目建设方案

### 8.1 污泥处理工艺设计

由于本污水处理厂处理对象仅为园区生活污水，服务范围内均无工业污染源，污水处理后产生的污泥基本不含有毒有害物质，根据《城镇污水处理厂污泥处置-园林绿化用泥质》(CJ248-2007)中的规定，污泥脱水后，含水率小于 80%，可就地用于园林绿化。。

### 8.2 工艺单元设计

本项目沿用原有污水处理厂内预处理、污泥处置及出水设施

#### 1、隔油池

原尺寸为 3m\*6m\*4m 钢筋混凝土隔油池一座。

2、格栅井、调节池、污泥干化池及流量渠格栅井、调节池采用地下式钢筋混凝土结构。

(一)格井功能:用于去除污水中的大颗粒悬浮或漂浮及砂石等固体物质。

数量:1 座。

#### (二)调节池

功能:将不均匀来水进行调节,保证后续处理工艺稳定运行,减小后续工艺变化系数,节约占地、减少工程投资。

数量:1 座。

#### (三)污泥干化池

功能:用于储存排放的剩余污泥。

数量:1 座。

#### 3、预处理+A/O/MBBR 一体化生物反应器+二级处理

功能:用于去除 COD<sub>Cr</sub>、BOD<sub>5</sub> 及氨氮、SS 等污水中的污染物,使出水达到排放标准。

数量:1 套

结构形式:碳钢防腐材质一体化集成。

流量渠

功能:监测流量，观测出水、取样分析。

数量:1 座

结构形式:地下式钢筋混凝土结构

参数:LXBXH=6mx0.8mx2.0m。

### 9.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 8 月至 2026 年 6 月。其中，

2025 年 8 月前为项目前期准备阶段；

2025 年 8 月至 2026 年 5 月为项目施工及设备安装阶段；

2026 年 6 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

项目的建设有利于缓解宁陕县飞地经济产业园区污水处理厂及管网设施不完善，配套设施差与经济发展不相适应，建设不配套的矛盾。该项目实施后，能解决宁陕县飞地经济产业园区的入驻企业人员健康安居乐业难问题，是一项深得广大移民拥护的民心工程。项目建设有利于可促进乡镇加快城镇化建设的步伐，并通过项目的建设带动劳务经济和加工贸易的快速发展，促进当地居民收入大幅增长，提高生活水平和生活质量。本项目建设成后，将为创建人和自然和谐共处的环境起到积极作用，有利于保障人民身体健康，提高人民生活质量。

### 2.经济效益分析

由于污水处理厂是环境治理的基础设施，工程投资般较大，从直接经济效益上看，宁陕飞地园区污水处理站提升改造建设项目的投资效益并不显著。但从广义上看，其投资的间接经济效益是非常显著的，项目的建设，将带动当地相关行业的发展，解决部分剩余劳动力就业，增加当地居民收入，促进消费需求;宁陕县飞地经济产业园区生态环境



的改善,将提供良好的生态环境资源,并可从根本上提高农民的经济收入;园区人居环境质量的改善,污染对健康危害的降低,将减少疾病医疗费用的支出;水源生态的整体改善,将进一步改善经济发展投资环境,有效提升经济竞争力和社会经济可持续发展能力。通过污水处理厂建设的实施,紧紧围绕生活污水收集与处理农村新能源再生利用等方面进行研究和开发,重点推介一批经济、适用的农村环保技术,为农民节省成本、提高经济效益。

### 3.环境效益分析

污水处理工作通过改善城市环境,提高环境质量水平,改善水体水质,避免和减少污水排放对工农业造成的经济损失所产生的间接经济效益(包括有利于改善投资环境、增加农业养殖业、提高农副产品质量)是巨大的。污水经处理后,大大削减了尾水中的污染物含量,因此从根本上减少了对受纳环境的污染。彬州市污水处理厂扩建项目建成后,可大大改善园区水环境,为改善区域环境,创造了有利条件。

### （四）项目立项、批复情况

本项目已完成项目建议书批复、可研批复、初设批复、土地证、环评、稳评、建设工程规划许可证、建设用地规划许可证、招标挂网等手续。本项目的立项及批复情况详见表 1-1。

表 1-1 立项及批复情况表

序号	文件名称	文件批号
1	《宁陕县发展和改革局关于宁陕飞地园区污水处理站提升改造项目建议书的批复》	宁发改投资（2025）20号
2	《宁陕县发展和改革局关于宁陕飞地园区污水处理站提升改造项目可行性研究报告的批复》	宁发改投资(2025)21号
3	《宁陕县发展和改革局关于宁陕飞地园区污水处理站提升改造建设项目初步设计的批复》	宁发改投资（2025）22号
4	《土地证》	陕 2020 安康市不动产权第 0002884 名
5	《建设项目环境影响登记表》	/
6	《安康市重大项目社会稳定风险评估审批表》	/

7	《建设工程规划许可证》	宁自建字第 610923202500005 号
8	《建设用地规划许可证》	地字第 6109232015000101
9	《招标挂网》	/

### （五）项目实施绩效目标

本项目按照《陕西省政府专项债券项目资金绩效管理实施办法》、《陕西省政府专项债券项目事前绩效评估操作指南》要求，成立专项评估小组，运用科学合理的评估方法，对本项目立项必要性、投入产出经济性、绩效目标合理性、实施方案可行性、筹集资金合规性、偿债能力安全性等方面进行论证评估，并根据《政府专项债券项目事前绩效评估指标体系》，对项目进行了打分，得分为 95 分，最终给出“予以支持”的结论。

本项目的绩效指标详见表 1-2。

表 1-2 项目绩效指标表

项目 名称				宁陕飞地园区污水处理站提升改造建设项目			
主管 部门		宁陕县飞地经济发展工作领 导小组办公室		实施期限		2025 年 8 月 至 2026 年 6 月	
资金 金额 （万 元）		实施期资金总额		4,400.01 万元			
		其中：自有资金		2,200.01 万元			
		债券资金		2,200.00 万元			
		其他融资		/			
总体 目标		实施期总目标					
		提升改造园区内污水处理厂设施设备，设计规模为 2000m³ /d，第一期:设备按 1000m³ /d 设计，土建按 2000m³ /d 设计。改造污水管网 1.2km，新建设中水管网 1.5km，使中水回收处理量达 350t/d，更换现有的自动化检测设备，包含建设在线水质监测点，数据采集服务器、实时数据分析平台等，并配备远程控制功能和报警系统，建立智能运维系统，配套建设检查井、泵站及其他附属设施。					
		本项目的建设有利于缓解宁陕县飞地经济产业园区污水处理厂及管网设施不完善，配套设施差与经济发展不相适应，建设不配套的矛盾。该项目实施后，能解决宁陕县飞地经济产业园					

	区的入驻企业人员健康安居乐业难问题，是一项深得广大移民拥护的民心工程。				
	一级指标	二级指标	指标内容	指标值	备注
	成本指标	经济成本	初设批复投资偏离（±%）	≤10%	
		融资成本	其他融资	0.00	
		环境成本	破坏周边环境程度	0%	
	产出指标	数量指标	设计规模（m³/d）	2000	
			改造污水管网（km）	1.2	
			新建中水管网（km）	1.5	
		质量指标	项目建成合格率	100%	
			债券资金使用合规率	100%	
			工程验收合格率	100%	
		时效指标	债券发行后年度使用率（%）	100%	
			按规定及时、规范披露信息程度（%）	100%	
			及时足额还本付息程度（%）	100%	
			竣工日期	2026 年 6 月	
			是否按照建设计划完成工程建设	是	
	效益指标	社会效益	惠及人口（万人）	≥3	
			提供就业岗位（人）	≥10	
		经济效益	债券存续期内项目运营收益偏离值（±%）	≤10%	
			偿债后存量资金偏离值（±%）	≤10%	
			项目存续期总收益（万元）	4,482.80	
		生态效益	施工期对周边地区生态破坏度	0%	
		可持续发展指标	项目持续发挥作用期限	长期	
			对本行业未来可持续发展影响度	长期	
	满意度指标	服务对象满意度指标	企业满意度	≥95%	

（六）项目运营主体基本情况

本项目建设完成后，由宁陕县恒口生态产业园区投资开发有限责任公司负责本项目

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）《陕西省工程建设其它费用定额》（陕计设计〔1999〕091 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）陕西省发改委编制的《陕西省建设项目其他费用定额》（2012 年）；
- （11）宁陕县平均物价水平、类似项目费用状况及相关估算指标。

#### 2.项目总投资、分年度支出计划

项目总投资额 4,400.01 万元,其中,工程建设费用 3,905.06 万元,占总投资的 88.75%,其他费用 285.43 万元,占总投资的 6.49%,预备费 209.52 万元,占总投资的 4.76%。

项目的投资估算详见表 2-1、2-2, 分年、分月度支出计划详见表 2-3、2-4。

表 2-1 项目总投资概算表

单位：万元

序号	项目名称	概算	占比
一	工程建设费用	3,905.06	88.75%
二	其他费用	285.43	6.49%
三	工程预备费用	209.52	4.76%
四	总投资	4,400.01	100.00%

表 2-2 项目总投资概算明细表

序号	项目名称	概算价值(万元)					技术经济指标			占总投资比例(%)
		建筑工程费	安装工程费	设备购置费	其它费用	合计	单位	数量	单位价值(元)	
<b>I</b>	<b>工程费用</b>	<b>671.47</b>	<b>2227.07</b>	<b>1006.52</b>		<b>3905.06</b>	<b>M<sup>2</sup></b>	<b>780.10</b>	<b>50058.41</b>	<b>88.75%</b>
一	1#辅助用房	608.51	80.80			689.31	M2	730.06	9441.82	
1	土建工程	608.51				608.51	M <sup>2</sup>	730.06	8335.01	
2	电气工程		32.51			32.51	M <sup>2</sup>	730.06	445.29	
3	给排水工程		25.87			25.87	M <sup>2</sup>	730.06	354.40	
4	暖通工程		22.42			22.42	M <sup>2</sup>	730.06	307.12	
二	2#辅助用房	25.71	5.42			31.13	M2	50.04	6220.37	
1	土建工程	25.71				25.71	M <sup>2</sup>	50.04	5137.49	
2	电气工程		2.47			2.47	M <sup>2</sup>	50.04	492.92	
3	给排水工程		1.56			1.56	M <sup>2</sup>	50.04	310.89	
4	暖通工程		1.40			1.40	M <sup>2</sup>	50.04	279.07	
三	室外工程	37.26	540.84			578.10	m	1047.33	5519.75	
1	土建工程	37.26				37.26	m	1047.33	355.73	配合安装土建
2	给排水工程		525.42			525.42	m	835.00	6292.48	

3	电气工程		15.42			15.42	m	212.33	726.31	
四	工艺设备工程		1600.00	1006.52		1600.00	M2	780.10		
1	工艺设备工程		1600.00	1006.52		2606.52	M2	780.10	33412.64	
II	工程建设其他费用				285.43	285.43	M <sup>2</sup>	780.10	3658.85	6.49%
1	项目建设管理费				18.00	18.00		财建〔2016〕504号		
2	工程监理费				47.02	47.02	M <sup>2</sup>	发改价格〔2007〕670号		
3	项目前期费				35.50	35.50	M <sup>2</sup>	发改价格〔2015〕299号		
4	工程设计费				131.00	131.00	M <sup>2</sup>	《工程勘察设计收费标准》2002年修订本		
5	工程勘察费				23.50	23.50	M <sup>2</sup>	《工程勘察设计收费标准》2002年修订本		
6	环境影响评价费				5.73	5.73	M <sup>2</sup>			
7	招标代理服务费				6.48	6.48	M <sup>2</sup>	国家计委计价格〔2002〕1980号文		
8	工程造价咨询服务费				8.11	8.11	M <sup>2</sup>	陕价行发〔2014〕88号文		
9	技术经济评估审查费				10.1	10.1	M <sup>2</sup>	陕发投资〔2012〕241号文		
10	场地准备及临时设施费				12.90	12.90	M <sup>2</sup>			
11	联合试运转费				5.30	5.30	M <sup>2</sup>	发改投〔2011〕169号		
III	预备费				209.52	209.52	M <sup>2</sup>	780.10	2685.86	4.76%
1	基本预备费	(I+II)*5%			209.52	209.52	M <sup>2</sup>	780.10	2685.86	
IV	总投资	671.47	2227.07		494.95	4400.01	M <sup>2</sup>	780.10	56403.12	100.00%

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	2026 年
一	工程建设费用	3,905.06	3,400.00	505.06
二	其他费用	285.43	200.00	85.43
三	工程预备费用	209.52	100.00	109.52
四	总投资	4,400.01	3,700.00	700.01

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	8 月	9 月	10 月	11 月	12 月
一	工程建设费用	3,400.00	700.00	700.00	700.00	700.00	600.00
二	其他费用	200.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00
三	工程预备费用	100.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00
四	总投资	3,700.00	760.00	760.00	760.00	760.00	660.00



### （三）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、自有资金到位情况

本项目总投资 4,400.01 万元。资金构成为：

（1）申请发行地方政府专项债券 2,200.00 万元，占总投资的 49.00%；

（2）项目自有资金为 2,200.01 万元，占总投资的 51.00%，来源为单位自筹，将根据工程实施进度逐步到位。

本项目债券资金、自有资金筹措计划详见表 2-5。

表 2-5 资金筹措计划表

单位：万元

序号	资金来源	合计	2025 年	2026 年
1	专项债券	2,200.00	2,200.00	0.00
2	单位自筹	2,200.01	1,500.00	700.01
3	合计	4,400.01	3,700.00	700.01

### 3.专项债券拟发行计划

本项目拟通过发行专项债券方式从社会筹资 2,200.00 万元。发行计划为 2025 年发行 20 年期专项债券 2,200.00 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

发行年份	发行额度（万元）	发行期限
2025 年	2,200.00	20 年期
合计	2,200.00	/

### 4.其他配套融资计划

本项目无其他配套融资计划。

## 三、项目预期收益、成本、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

本项目宁陕飞地园区污水处理站提升改造建设项目建成后，收入来源主要为污水处理收入，具体收入测算如下：

##### （1）污水处理收入

根据《宁陕县发展和改革局关于宁陕飞地园区污水处理站提升改造建设项目初步设计的批复》宁发改投资〔2025〕22 号，宁陕飞地园区污水处理站处理规模为 2000m<sup>3</sup>/d，年设计处理量 73 万 m<sup>3</sup>，年运营时间按 365 天测算，本项目建成后全部用于宁陕县飞地园区的工业废水处理，不涉及居民污水处理。项目污水处理负荷率首年按 70%，以后年度每年增长 5%直至达到 90%保持不变。初步根据污水处理定价文件得知，非居民污水处理费标准为 5 元/m<sup>3</sup>。

经测算，债券存续期内本项目收入合计为 6,259.75 万元。预测详见表 3-1。

表 3-1 项目预期收入表（2025 年-2045 年）

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	污水处理费收入	6259.75		127.75	273.75	292.00	310.25	328.50	328.50	328.50	328.50	328.50	328.50
	单价（元/m³）			5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00
	污水处理量			25.55	54.75	58.40	62.05	65.70	65.70	65.70	65.70	65.70	65.70
	负荷率			70.00%	75.00%	80.00%	85.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%
2	合计	6259.75		127.75	273.75	292.00	310.25	328.50	328.50	328.50	328.50	328.50	328.50

（续上表）

单位：万元

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	污水处理费收入	6259.75	328.50	328.50	328.50	328.50	328.50	328.50	328.50	328.50	328.50	328.50
	单价（元/m³）		5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00
	污水处理量		65.70	65.70	65.70	65.70	65.70	65.70	65.70	65.70	65.70	65.70
	负荷率		90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%
2	合计	6259.75	328.50	328.50	328.50	328.50	328.50	328.50	328.50	328.50	328.50	328.50

## 2.项目运营支出预测

本项目预期支出为运营维护设施相关支出，主要包括职工薪酬福利费、材料及动力费、管理费、修理费和其他。

### (1) 项目运营支出

#### 1) 职工薪酬福利费

项目定员管理人员 10 人，工资按照 2,500.00 元/月；福利费按照平均工资的 14% 计算，薪酬福利费按照每 5 年 3% 的增长计算。经测算，本项目债券存续期内职工薪酬福利费支出合计为 698.30 万元。

#### 2) 材料及动力费

材料主要为药剂费，动力费主要包括电费。项目运营期首年耗电量约 5.3 万度，根据《陕西省发展和改革委员会关于调整陕西电网电力价格的通知》（陕发改物价(2019)349 号）及同类其他项目收费情况，电价按 0.5502 元/度计算；药剂费参考当地现行价格，根据工艺方案设计，每方污水药剂费用按 0.4 元/m<sup>3</sup> 计算。经测算，本项目债券存续期内材料及动力费共计 559.10 万元。

#### 3) 修理费

修理费用主要为运营时为管网的维护维修，项目运营期首年按固定资产投资的 0.5% 计算，往后每 3 年增长 1%，本项目债券存续期内修理费支出合计为 393.25 万元。

#### 4) 管理费

管理费包括基本办公费用与业务开展过程中产生的差旅费、办公费、会议费等，按当年总收入的 1% 计算；经测算，本项目债券存续期内管理费合计为 62.60 万元。

#### 5) 其他费

其他包括运营过程中的各种不可预见费用，当年总收入的 1% 提取。本项目债券存续期内其他费支出合计为 62.60 万元。

经测算，债券存续期内项目支出合计为 1,776.95 万元，本项目的费用预测见下表 3-2 所示。

表 3-2 项目运营支出表（2025 年-2045 年）

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	职工薪酬福利费	698.30		17.10	34.20	34.20	34.20	34.20	35.23	35.23	35.23	35.23	35.23
2	材料及动力费	559.10		13.14	24.82	26.28	27.74	29.20	29.20	29.20	29.20	29.20	29.20
3	修理费	393.25		9.76	19.53	19.72	19.72	19.72	19.92	19.92	19.92	20.12	20.12
4	管理费用	62.60		1.28	2.74	2.92	3.10	3.29	3.29	3.29	3.29	3.29	3.29
5	其他费	62.60		1.28	2.74	2.92	3.10	3.29	3.29	3.29	3.29	3.29	3.29
6	合计	1776.95		42.55	84.02	86.04	87.86	89.69	90.91	90.91	90.91	91.11	91.11

（续上表）

单位：万元

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	职工薪酬福利费	698.30	36.28	36.28	36.28	36.28	36.28	37.37	37.37	37.37	37.37	37.37
2	材料及动力费	559.10	29.20	29.20	29.20	29.20	29.20	29.20	29.20	29.20	29.20	29.20
3	修理费	393.25	20.12	20.32	20.32	20.32	20.52	20.52	20.52	20.73	20.73	20.73
4	管理费用	62.60	3.29	3.29	3.29	3.29	3.29	3.29	3.29	3.29	3.29	3.29
5	其他费	62.60	3.29	3.29	3.29	3.29	3.29	3.29	3.29	3.29	3.29	3.29
6	合计	1776.95	92.17	92.37	92.37	92.37	92.57	93.66	93.66	93.86	93.86	94.96

### 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 2.20 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 2,200.00 万元，以年利率 3% 预计每年利息支出，利息按每年支付一次。债券利息支出如表 3-3 所示。

表 3-3 债券利息支出预测表

单位：万元

年份	还本金额	债券利息支出
2025 年	0.00	0.00
2026 年	0.00	66.00
2027 年	0.00	66.00
2028 年	0.00	66.00
2029 年	0.00	66.00
2030 年	0.00	66.00
2031 年	0.00	66.00
2032 年	0.00	66.00
2033 年	0.00	66.00
2034 年	0.00	66.00
2035 年	0.00	66.00
2036 年	0.00	66.00
2037 年	0.00	66.00
2038 年	0.00	66.00
2039 年	0.00	66.00
2040 年	0.00	66.00
2041 年	0.00	66.00
2042 年	0.00	66.00
2043 年	0.00	66.00
2044 年	0.00	66.00
2045 年	2,200.00	66.00
合计	2,200.00	1,320.00

本项目通过发行债券达到项目总投资的 50.00%，符合投资需求，2025 年的债券利率按照 3% 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 2,200.00 万元，总利息为 1,320.00 万元。

## 5.其他配套融资利息

本项目无其他配套融资利息。

## （二）资金测算平衡表

	项目名称	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	现金流入	10659.76	3700.00	827.76	273.75	292.00	310.25	328.50	328.50	328.50	328.50	328.50	328.50
1	业务活动现金流入	6259.75	0.00	127.75	273.75	292.00	310.25	328.50	328.50	328.50	328.50	328.50	328.50
2	融资活动现金流入	2200.00	2200.00	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	2200.00	2200.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.2	其他融资款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3	资本金投入	2200.01	1500.00	700.01	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
二	现金流出	9630.96	3700.00	742.56	150.02	152.04	153.86	155.69	156.91	156.91	156.91	157.11	157.11
1	业务活动现金流出	1776.95	0.00	42.55	84.02	86.04	87.86	89.69	90.91	90.91	90.91	91.11	91.11
2	项目建设现金流出	4331.81	3697.80	634.01	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3	融资活动现金流出	3522.20	2.20	66.00	66.00	66.00	66.00	66.00	66.00	66.00	66.00	66.00	66.00
3.1	债券发行费用	2.20	2.20	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.2	偿还债券本金	2200.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.3	支付债券利息	1320.00	0.00	66.00	66.00	66.00	66.00	66.00	66.00	66.00	66.00	66.00	66.00
3.4	偿还其他融资本金	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.5	支付其他融资利息	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
三	当期现金结余	3061.27	0.00	85.20	123.73	139.96	156.39	172.81	171.59	171.59	171.59	171.39	171.39
四	期初现金		0.00	0.00	85.20	208.93	348.89	505.28	678.10	849.69	1021.28	1192.87	1364.26
五	期末现金		0.00	85.20	208.93	348.89	505.28	678.10	849.69	1021.28	1192.87	1364.26	1535.65



(续上表)

	项目名称	合计	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年
一	现金流入	10659.76	328.50	328.50	328.50	328.50	328.50	328.50	328.50	328.50	328.50	328.50
1	业务活动现金流入	6259.75	328.50	328.50	328.50	328.50	328.50	328.50	328.50	328.50	328.50	328.50
2	融资活动现金流入	2200.00	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	2200.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.2	其他融资款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3	资本金投入	2200.01	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	9630.96	158.17	158.37	158.37	158.37	158.57	159.66	159.66	159.86	159.86	2360.96
1	业务活动现金流出	1776.95	92.17	92.37	92.37	92.37	92.57	93.66	93.66	93.86	93.86	94.96
2	项目建设现金流出	4331.81	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3	融资活动现金流出	3522.20	66.00	66.00	66.00	66.00	66.00	66.00	66.00	66.00	66.00	2266.00
3.1	债券发行费用	2.20	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.2	偿还债券本金	2200.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2200.00
3.3	支付债券利息	1320.00	66.00	66.00	66.00	66.00	66.00	66.00	66.00	66.00	66.00	66.00
3.4	偿还其他融资本金	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.5	支付其他融资利息	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
三	当期现金结余	3061.27	170.33	170.13	170.13	170.13	169.93	168.84	168.84	168.64	168.64	(2032.46)
四	期初现金		1535.65	1705.98	1876.11	2046.25	2216.38	2386.31	2555.15	2723.99	2892.63	3061.27
五	期末现金		1705.98	1876.11	2046.25	2216.38	2386.31	2555.15	2723.99	2892.63	3061.27	1028.80

**说明：**

1、本项目自有资金 2,200.01 万元，资金来源为单位自筹。

2、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 4,482.80 万元，项目总债务融资本息为 3,520.00 万元，存续期内可达到的偿债资金覆盖倍数 $\approx 1.27$  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。

### （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自有资金比例，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。本项目若提前偿还本金，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、设计方案的优劣、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，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，影响项目自有资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

收入变动风险是指项目单位进行年度预测收入时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以及项目自身服务水平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、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。

#### 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. 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。
9. 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）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《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《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。陕西省政府也结合本市实际，建立了政府债务应急处置机制，完善债务管理制度，切实防范化解财政金融风险。

## （二）发行计划

宁陕飞地园区污水处理站提升改造建设项目计划发行专项债券 2,200.00 万元。2025 年申请 20 年期专项债券 2,200.00 万元，融资成本按 3%估算。债券发行计划见表 5-1。

表 5-1 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	2,200.00	20 年期
合计	2,200.00	/

## （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

宁陕飞地园区污水处理站提升改造建设项目专项债券计划 2025 年发 20 年期记账式固定利率付息债，债券发行额 2,200.00 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

利息按每半年（10 年期及以上按每半年，7 年及 7 年以下按年）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‰，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 2.20 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，可于招投标后一日进行分销。承销机构间不得分销。承销机构根据市场情况自定分销价格。

## （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.陕西省最近年度及最新季度经济、财政及债务情况说明。
- 2.建设项目施工/项目单位运营最新情况说明。
- 3.“陕西省 2025 年生态环保领域专项债券”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“2025 年宁陕飞地园区污水处理站提升改造建设项目专项债券”按期足额兑付的重大事项随时披露。