

2025 年安康市 平利县城区建筑垃圾资源 循环利用项目 专项债券实施方案

主管部门：平利县住房和城乡建设局

财政部门：平利县财政局

实施单位：平利县城市建设投资有限责任公司

编制日期：二〇二五年四月

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	4
(四) 项目立项、批复情况	4
(五) 项目实施绩效目标	5
(六) 项目运营主体基本情况	7
二、 项目投资估算及资金筹措方案	7
(一) 项目概算	7
(二) 资金筹措方案	11
三、 项目预期收益、成本、融资平衡情况	12
(一) 与项目相关的收支情况	12
(二) 资金测算平衡表	23
(三) 其他需要说明的事项	26
四、 项目风险评估及控制措施	26
(一) 影响项目收益和融资平衡结果的风险因素	26
(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	30
(三) 发行场所	30
(四) 品种和数量	30
(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.....	31
(十) 分销.....	31
(十一) 发行款缴纳.....	32
六、 信息披露计划	32
(一) 每期债券发行日五个工作日之前披露.....	32
(二) 每期债券发行结束当日披露.....	32
(三) 每期债券付息、兑付日五个工作日之前披露.....	32
(四) 每期债券存续期内定期披露内容.....	32
(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

平利位于陕西东南部、陕鄂渝三省市交界处，国土面积 2647 平方公里，辖 11 个镇、137 个行政村、15 个社区居委会，总人口 23 万。

2023 年，全县上下坚持稳中求进工作总基调，顶住外部压力、克服内部困难，抓首要、稳增长、促发展，县域经济企稳回升。全年生产总值增长 1%，一般公共预算收入增长 8%，城乡居民可支配收入分别增长 5.6%、8%。围绕稳预期，推出 13 个方面 1.29 亿元加强版政策，优化宜商助企环境，新增市场主体 3704 家、“五上企业”17 家、高新技术企业 12 家、专精特新企业 3 家、省级瞪羚企业 2 家。围绕提信心，争取专项债券 2.03 亿元，到位专项转移支付 15.5 亿元、同比增长 13.4%，创历史新高。围绕扩投资，30 个市级、50 个县级重点项目分别完成年度投资计划的 110%、105%，建成标准化厂房 12.4 万 m²，陈家坝电商产业园运营，23 个工业项目建成投产，新增投资过千万元入园企业 15 家。围绕大招商，优化调整 4 条重点产业链，精准招引项目 47 个，其中落地建设 40 个。围绕促消费，开展旅游推介 10 次，举办特色文旅活动 12 场，成功承办全国“夏季村晚”，桃花溪命名为 4A 级景区，荣获省级全域旅游示范区、森林旅游示范县。

2.项目实施必要性

节约资源。建筑垃圾中包含大量可再生利用的资源，如废砖、废混凝土、废砂石等。通过资源化利用，可以减少对这些资源的开采，实现资源的循环利用。

保护环境。建筑垃圾的堆放和填埋，容易导致土地污染、水体污染和空气污染。资源化利用建筑垃圾，有助于减少环境污染。

3.项目所在位置

本项目位于平利县城关镇普济寺村，四至为：西至响当河进村道路、东至段家湾、南至坡地、北至山脊。



（二）项目实施的具体方案

1.项目名称

平利县城区建筑垃圾资源循环利用项目（以下简称“本项目”）

2.项目性质

在 建

3.项目建设规模及内容

根据《平利县城区建筑垃圾资源循环利用项目初步设计的批复》文件，本项目建设规模及内容为：项目年处理建筑垃圾 15 万吨，占地 60 亩，总建筑面积 20000 m²。主要建设内容包括：生产区：原料车间，破碎车间，加工车间，产品车间；管理附属用房：管理用房、配电、机修车间，门房、磅房、垃圾房，污水处理池，压滤机、清污水罐、加药罐；配套消防设施、监控用房及设备基础设施。

4.项目主管部门

本项目主管部门是平利县住房和城乡建设局，其部门职责如下：贯彻执行党和国家有关住房和城乡建设、人民防空建设、防震减灾和城市管理执法等方面的方针、政策和

法律、法规，结合我县实际，拟订具体规定、办法和实施细则。负责县城区控制性详细规划、专项规划和城市设计的组织编制工作；负责县城、镇规划区范围内《建设项目选址意见书》《建设用地规划许可证》《建设工程规划许可证》的核发；负责建设项目绿线审查及规划区范围内建筑外立面装饰装修工程的审批工作。拟订县城区市政基础设施和排水、污水、节水、燃气、热力、照明、公厕等公用事业中长期规划、改革措施和规章，并组织实施建设和维护工作；负责县城区内涝防治工作；负责燃气行业监管和安全生产工作。

5.项目实施单位

本项目实施单位是平利县城市建设投资有限责任公司。经营范围包括工程管理服务；房屋拆迁服务；市政设施管理；对外承包工程；土地使用权租赁；土石方工程施工；园林绿化工程施工；土地整治服务；停车场服务；小微型客车租赁经营服务；租赁服务（不含许可类租赁服务）；住房租赁；非居住房地产租赁；柜台、摊位出租；物业管理；集贸市场管理服务；广告制作；广告发布；节能管理服务；光伏发电设备租赁；体育场地设施工程施工；普通机械设备安装服务；大数据服务；人工智能公共服务平台技术咨询服务；人工智能基础资源与技术平台；电动汽车充电基础设施运营；水污染防治服务（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）。

6.项目建设期

本项目建设期为2025年5月至2026年12月，共计20个月。

7.项目总投资

项目总投资9000.00万元，建安工程费7555.6万元，工程建设其他费用1015.83万元，基本预备费428.57万元。

8.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5月至2026年12月。其中，第一阶段（准备阶段）：2025年5月完成项目招标及开工前的各种准备工作。

第二阶段（建设阶段）：2025年6月至2026年11月进行土建施工及设备安装、调试等。

第三阶段（竣工验收）：2026年12月工程竣工验收、移交使用。

9.项目进展情况

目前已完成施工放线、地表清除，截洪沟完成 750 米，管理用房挡墙完成 1100 立方米及地圈梁浇筑，防火隔离带、分区坝施工达到设计标高，拦渣坝基础验槽，形象进度约 65%。

（三）经济社会环境效益分析

1.社会效益分析

通过本项目的建设，可以引进先进、高效、环保的建筑垃圾资源化利用技术，提高平利县生态环境，具有较高的社会效益。平利县生态环境的改善，有利于提高当地的可持续发展空间和进行产业结构的调整。为平利县的发展打下良好的基础，会促进当地经济的发展，同时将经济发展对环境的影响降至最低的水平。

2.经济效益分析

建筑垃圾再生利用项目能降低建材成本，从而带动建材、房地产和环保产业的发展，有力地促进区域经济的快速发展。建筑垃圾处理产业的发展是资源由过度消耗向资源可持续利用的转变，是循环经济发展的要求，在促使经济快速健康发展的同时，是解决资源安全问题的有力措施。建筑垃圾处理及产业化发展是绿色环保型企业，在资源有效利用、拉动区域经济、扩大就业、节能减排、保护环境方面都起到了积极的作用。本项目收入来源主要为垃圾处置收入、回收骨料收入、回收回填用料收入、回收粘土及粉土收入、回收钢材收入等，具有良好的经济效益。

3.环境效益分析

环境保护、合理利用资源对我国当前及今后社会发展进步有着深远意义。经济的协调发展与环境密切相关，环境就是生产力的理念也已融入到经济的发展之中。项目的建设解决了建筑垃圾传统堆放、掩埋的弊端，使得建筑垃圾得到有效的开发利用，有利于形成建筑垃圾资源利用产业化发展。

（四）项目立项、批复情况

本项目已完成项目等手续文件。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	建议书批复	平发改节字〔2024〕81号
2	可行性研究报告的批复	平发改节字〔2025〕1号
3	初步设计的批复	平发改节字〔2025〕6号
4	用地预审与选址意见书	平自然资用字第 6109262024B00001 号
5	环境影响报告表批复	平环函〔2025〕34号
6	社会稳定风险评估报告备案	平政法字 2024（51）号
7	国有建设用地土地划拨决定书	
8	建设用地规划许可证	地字第 6109262025B00003 号
9	建设工程规划许可证	建字第 6109262025B00006 号
10	中标通知书	

（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，最终给出“予以支持”的结论。本项目的绩效指标详见表 1-2。

从各方面考虑，该项目的建设增进了地方政府财政税收，加强了相关产业的配套，增加当地的劳动力就业，带动相关产业的发展，拉动了 GDP 的增长，具有良好的社会效益和经济效益。建成后必将产生良好的社会、经济效益。

表1-2 项目绩效指标表

项目	平利县城区建筑垃圾资源循环利用项目
名称	

主管 部门	平利县住房和城乡建设局	实施期限		2025 年 5 月至 2026 年 12 月	
资金	实施期资金总额	9000.00 万元			
金额	其中：自有资金	4500.00 万元			
（万	债券资金	4500.00 万元			
元）	其他融资				
总体 目标	实施期总目标				
	项目年处理建筑垃圾 15 万吨，占地 60 亩，总建筑面积 20000 m²。主要建设内容包括：生产区：原料车间，破碎车间，加工车间，产品车间；管理附属用房：管理用房、配电、机修车间，门房、磅房、垃圾房，污水处理池，压滤机、清污水罐、加药罐；配套消防设施、监控用房及设备基础设施。				
	一级指标	二级指标	指标内容	指标值	备注
	产出指标	数量指标	指标 1:总建筑面积	20000.00 平方米	
			指标 2:年建筑垃圾处理能力	15 万吨	
		质量指标	指标 1:债券资金使用合规率	100%	
			指标 2:工程验收合格率	100%	
			指标 3:施工单位资质达标率	100%	
		时效指标	指标 1:债券发行后年度使用率	100%	
			指标 2:按规定及时、规范披露信息	100%	
			指标 3:及时足额还本付息	100%	
		成本指标	指标 1:债券利息	≤2700 万元	
			指标 2:初设批复投资偏离（±10%）	≤10%	
	效益指标	社会效益	指标 1:增加就业岗位	15 个	

		经济效益	指标 2:增加建筑垃圾年处理能力	15 万吨	
			指标 1:用于还本付息的总收益	≥9300万元	
			指标 2:项目运营期总收入	≥14500万元	
	满意度指标	服务对象满意度指标	指标 1: 民众满意度	≥95%	
			指标 2: 政府满意度	≥95%	

（六）项目运营主体基本情况

平利县城市建设投资有限责任公司。

公司经营范围包括工程管理服务；房屋拆迁服务；市政设施管理；对外承包工程；土地使用权租赁；土石方工程施工；园林绿化工程施工；土地整治服务；停车场服务；小微型客车租赁经营服务；租赁服务（不含许可类租赁服务）；住房租赁；非居住房地产租赁；柜台、摊位出租；物业管理；集贸市场管理服务；广告制作；广告发布；节能管理服务；光伏发电设备租赁；体育场地设施工程施工；普通机械设备安装服务；大数据服务；人工智能公共服务平台技术咨询服务；人工智能基础资源与技术平台；电动汽车充电基础设施运营；水污染防治服务（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）。

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》（2024年）；

(11) 平利县物价水平、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

根据初设概算，项目总投资 9000.00 万元，建安工程费 7555.6 万元，工程建设其他费用 1015.83 万元，基本预备费 428.57 万元；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	7555.6	83.95%
二	工程建设其他费	1015.83	11.29%
三	预备费	428.57	4.76%
四	总投资	9000.00	100.00%

表2-2项目总投资概算明细表

单位：万元

序号	分部分项工程名称	费用金额(万元)				技术经济指标			
		建筑安装工程	设备及安装费	其他费用	合计	单位	建筑面积	单位造价	总投资%
一	工程费用	5570.60	1985.00	0.00	7555.60				83.95%
1	原料车间	660.00	75		735.00	m2	3000	2200.00	
2	破碎车间	1755.00	1500		3255.00	m2	6500	2700.00	
3	产品车间	2576.00	50		2626.00	m2	9200	2800.00	
4	办公、配电、机修车间	315.00	150		465.00	m2	900	3500.00	
5	地面硬化及道路	42.00			42.00	m2	1200	350.00	
6	绿化	14.40			14.40	m2	800	180.00	
7	消防设施、监控用房	132.00	210		342.00	m2	400	3300.00	
8	场地平整	76.20			76.20	m2	40000.2	19.05	
二	工程建设其他费			1015.83	1015.83				11.29%
2	建设单位管理费			91.12	91.12				
3	前期工程咨询费			19.37	19.37				
4	工程勘察费			37.64	37.64				
5	工程设计费			302.22	302.22				
6	工程建设监理费			337.43	337.43				
7	招标代理费及工程交易服务费			29.49	29.49				

8	工程造价咨询服务费			61.94	61.94				
9	环境影响咨询服务费			37.93	37.93				
10	技术经济评估审查费			12.55	12.55				
11	城市基础设施配套费			15.00	15.00				
12	场地准备及临时设施费			21.95	21.95				
13	生产准备及开办费			8.00	8.00				
15	施工图审查费			16.99	16.99				
16	竣工图编制费			24.18	24.18				
三	基本预备费			428.57	428.57				4.76%
四	项目总概算	5570.60	1985.00	1444.40	9000.00				100.00%

表2-3项目分年度投资计划表

单位：万元

序号	项目	总投资	比例	2024 年	2025 年
一	工程费用	7555.60	83.95%	4155.58	3400.02
二	工程建设其他费用	1015.83	11.29%	558.71	457.12
三	预备费	428.57	4.76%	235.71	192.86
总投资		9000.00	100.00%	4950.00	4050.00

表2-4项目2025年分月度投资计划表

单位：万元

项目	合计	5 月	6 月	7 月	8 月
工程费用	4155.58	20.78	20.78	124.67	1038.90
工程建设其他费用	558.71	2.79	2.79	16.76	139.68
预备费	235.71	1.18	1.18	7.07	58.93
合计	4950.00	24.75	24.75	148.50	1237.50

项目	9 月	10 月	11 月	12 月
工程费用	1038.90	1038.90	540.23	332.45
工程建设其他费用	139.68	139.68	72.63	44.70
预备费	58.93	58.93	30.64	18.86
合计	1237.50	1237.50	643.50	396.00

（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 9000.00 万元。资金构成为：

（1）申请发行地方政府专项债券 4500.00 万元，占总投资的 50.00%。2025 年申请 20 年期政府专项债券 4500.00 万元。

（2）项目自有资金为 4500.00 万元，来源为县级财政配套 4500.00 万元，根据项目实施进度逐步到位，占总投资的 50.00%。

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	4500.00	4500.00	
2	县级配套	4500.00	450.00	4050.00
合计		9000.00	4950.00	4050.00

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 4500.00 万元，发行计划为 2025 年发

行 20 年期专项债券 4500.00 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	4500.00	20年期
合计	4500.00	/

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

本项目经营收入主要来源于垃圾处置收入、回收骨料收入、回收回填用料收入、回收粘土及粉土收入、回收钢材收入等，按照审慎客观的原则，对该项目运营期内的收入进行预测。

本项目主要服务范围为平利县城区及周边村镇。根据平利县住房和城乡建设局 2024 年统计资料，平利县城区年产生建筑垃圾约 38.78 万吨；乡镇及村庄建筑垃圾产生量按人均建筑垃圾指标 3.0 吨/年进行估算，约为 28.25 万吨/年。

随着全省装配式建筑的推广、BIM 技术的应用及采取其他源头减量措施，按照《建筑垃圾处理技术标准》（CJJ/T 134-2019）、《住房和城乡建设部关于推进建筑垃圾减量化的指导意见》（建质〔2020〕46 号）相关要求测算可知平利县未来建筑垃圾、装修垃圾及拆除垃圾量持续增长。项目回收骨料、回填用料、回收粘土及钢材将销售用于平利县施工企业，主要用于县城各类城市更新改造及道路建设项目。

根据《建筑垃圾处理技术标准》（CJJ/T134-2019）及平利县住房和城乡建设局统计资料，拟建项目消纳的垃圾中，各种组成成分占比情况预测为：砖石及混凝土占比 54%，钢材占比 0.15%，粘土占比 20%，小粒径颗粒占比 20%，其他木材装修材料面层材料占比 5.85%。

（1）垃圾处置收入

本项目建成后年处理能力为 15 万吨，预计本项目垃圾处理能力 2027 年负荷率为 60%，2028 负荷率为 75%，2028 年至 2046 年年负荷率为 80%。按照《安康市政府定价

经营服务性收费目录清单》，安康市建筑垃圾清运收费单价为 25 元/吨，本项目建筑垃圾处理费按照 10 元/吨计取。

经测算，本项目在专项债券存续期内垃圾处置收入为 2242.5 万元。

（2）回收骨料收入

拟建项目消纳的垃圾中，砖石及混凝土占比 54%，砖石及混凝土经两级破碎后，进行筛分大于 4.75mm 的具有较高强度，可用作混凝土粗骨料，小于 4.75mm 的可用作细骨料。回收骨料可用作低标号混凝土、预制构件、混凝土砌块等；预计 2027 年负荷率为 60%，2028 负荷率为 75%，2028 年至 2046 年年负荷率为 80%。参考陕西材料价格信息网（2025 年 7 月）最新单价，从谨慎性原则考虑，保守估计本项目骨料销售单价按最低 65 元/吨计取，在项目计算期内考虑 CPI 上涨因素，骨料销售单价每 5 年上调一次，每次上调 5%。

经测算，本项目在专项债券存续期内回收骨料收入为 7189.22 万元。

（3）回填用料收入

回填用料主要用于广场道路基层、垫层等；拟建项目消纳的垃圾中，小粒径颗粒占比 20%，预计 2027 年负荷率为 60%，2028 负荷率为 75%，2028 年至 2046 年年负荷率为 80%；回填用料回收率起始按 85%。参考陕西材料价格信息网（2025 年 7 月）最新单价，从谨慎性原则考虑，保守估计本项目回填用料单价按最低 15 元/吨计取，在项目计算期内考虑 CPI 上涨因素，回填用料回收单价每 5 年上调一次，每次上调价 5%。

经测算，本项目在专项债券存续期内回填用料收入为 614.46 万元。

（4）回收种植土收入

回收粘土及粉土可用作市政、交通工程及高标准农田建设回填种植土，拟建项目消纳的垃圾中，粘土占比 20%。预计 2027 年负荷率为 60%，2028 负荷率为 75%，2028 年至 2046 年年负荷率为 80%。参考陕西材料价格信息网（2025 年 7 月）最新单价，从谨慎性原则考虑，保守估计本项目回收种植土单价按 45 元/吨计取，在项目计算期内考虑 CPI 上涨因素，回收种植土单价每 5 年上调一次，每次上调 5%。

经测算，本项目在专项债券存续期内回收种植土收入为 1843.39 万元。

（5）回收钢材收入

拟建项目消纳的垃圾中，钢材占比 0.15%，钢材在一级破碎后经吸铁工序收集后直

接作为废旧物资出售。预计 2027 年负荷率为 60%，2028 负荷率为 75%，2028 年至 2046 年年负荷率为 80%；钢材回收利用率按 95%测算，回收价格按目前废旧钢材市场价 1850 元/t 测算，在项目计算期内考虑 CPI 上涨因素，回收钢材单价每 5 年调一次，每次上调 5%。

经测算，本项目在专项债券存续期内回收钢材收入为 601.81 万元。

汇总以上各项收入，测算得出债券存续期内项目运营收入共计 12491.39 万元，详见表 3-1。

表3-1项目预期收入表（2027年-2046年）

单位：万元

序号	项目	合计	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035
—	运营负荷		60%	75.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%
(一)	建筑垃圾处置收入	2242.5	90.00	112.50	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00
1	垃圾处置数量（吨）		150000.0 0	150000.0 0	150000.0 0	150000.0 0	150000.0 0	150000.0 0	150000.0 0	150000.0 0	150000.0 0
2	建筑垃圾处理费（元/吨）		10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00
(二)	回收骨料处置收入	7189.22	268.52	335.64	358.02	358.02	358.02	375.92	375.92	375.92	375.92
1	年处理建筑垃圾数量（吨）		150000.0 0	150000.0 0	150000.0 0	150000.0 0	150000.0 0	150000.0 0	150000.0 0	150000.0 0	150000.0 0
2	骨料占比（%）		54.00%	54.00%	54.00%	54.00%	54.00%	54.00%	54.00%	54.00%	54.00%
3	回收比例（%）		85.00%	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%
4	可再利用数量（吨）		68850.00	68850.00	68850.00	68850.00	68850.00	68850.00	68850.00	68850.00	68850.00
5	骨料销售价格（元/吨）		65.00	65.00	65.00	65.00	65.00	68.25	68.25	68.25	68.25
(三)	回收回填用料处置收入	614.46	22.95	28.69	30.60	30.60	30.60	32.13	32.13	32.13	32.13
1	年处理建筑垃圾数量（吨）		150000.0 0	150000.0 0	150000.0 0	150000.0 0	150000.0 0	150000.0 0	150000.0 0	150000.0 0	150000.0 0
2	回填用料占比（%）		20.00%	20.00%	20.00%	20.00%	20.00%	20.00%	20.00%	20.00%	20.00%
3	回收比例（%）		85.00%	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%
4	可再利用数量（吨）		25500.00	25500.00	25500.00	25500.00	25500.00	25500.00	25500.00	25500.00	25500.00

5	回填用料销售价格（元/吨）		15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.75	15.75	15.75	15.75
(四)	回收粘土及粉土处置收入	1843.39	68.85	86.06	91.80	91.80	91.80	96.39	96.39	96.39	96.39
1	年处理建筑垃圾数量（吨）		150000.00	150000.00	150000.00	150000.00	150000.00	150000.00	150000.00	150000.00	150000.00
2	粘土及粉土占比（%）		20.00%	20.00%	20.00%	20.00%	20.00%	20.00%	20.00%	20.00%	20.00%
3	回收比例（%）		85.00%	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%
4	可再利用数量（吨）		25500.00	25500.00	25500.00	25500.00	25500.00	25500.00	25500.00	25500.00	25500.00
5	销售价格（元/吨）		45.00	45.00	45.00	45.00	45.00	47.25	47.25	47.25	47.25
(五)	回收钢材处置收入	601.81	22.48	28.10	29.97	29.97	29.97	31.47	31.47	31.47	31.47
1	年处理建筑垃圾数量（吨）		150000.00	150000.00	150000.00	150000.00	150000.00	150000.00	150000.00	150000.00	150000.00
2	钢材占比（%）		0.15%	0.15%	0.15%	0.15%	0.15%	0.15%	0.15%	0.15%	0.15%
3	回收比例（%）		90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%
4	可再利用数量（吨）		202.50	202.50	202.50	202.50	202.50	202.50	202.50	202.50	202.50
5	销售价格（元/吨）		1850.00	1850.00	1850.00	1850.00	1850.00	1942.50	1942.50	1942.50	1942.50
二	合计	12491.39	472.79	590.99	630.39	630.39	630.39	655.91	655.91	655.91	655.91

序号	项目	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045
一	运营负荷	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%

(一)	建筑垃圾处置收入	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00
1	垃圾处置数量（吨）	150000.0 0	150000.0 0	150000.0 0	150000.0 0	150000.0 0	150000.0 0	150000.0 0	150000.0 0	150000.0 0	150000.0 0
2	建筑垃圾处理费（元/吨）	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00
(二)	回收骨料处置收入	375.92	394.72	394.72	394.72	394.72	394.72	414.45	414.45	414.45	414.45
1	年处理建筑垃圾数量（吨）	150000.0 0	150000.0 0	150000.0 0	150000.0 0	150000.0 0	150000.0 0	150000.0 0	150000.0 0	150000.0 0	150000.0 0
2	骨料占比（%）	54.00%	54.00%	54.00%	54.00%	54.00%	54.00%	54.00%	54.00%	54.00%	54.00%
3	回收比例（%）	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%
4	可再利用数量（吨）	68850.00	68850.00	68850.00	68850.00	68850.00	68850.00	68850.00	68850.00	68850.00	68850.00
5	骨料销售价格（元/吨）	68.25	71.66	71.66	71.66	71.66	71.66	75.25	75.25	75.25	75.25
(三)	回收回填用料处置收入	32.13	33.74	33.74	33.74	33.74	33.74	35.42	35.42	35.42	35.42
1	年处理建筑垃圾数量（吨）	150000.0 0	150000.0 0	150000.0 0	150000.0 0	150000.0 0	150000.0 0	150000.0 0	150000.0 0	150000.0 0	150000.0 0
2	回填用料占比（%）	20.00%	20.00%	20.00%	20.00%	20.00%	20.00%	20.00%	20.00%	20.00%	20.00%
3	回收比例（%）	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%
4	可再利用数量（吨）	25500.00	25500.00	25500.00	25500.00	25500.00	25500.00	25500.00	25500.00	25500.00	25500.00
5	回填用料销售价格（元/吨）	15.75	16.54	16.54	16.54	16.54	16.54	17.36	17.36	17.36	17.36
(四)	回收粘土及粉土处置收入	96.39	101.21	101.21	101.21	101.21	101.21	106.27	106.27	106.27	106.27

1	年处理建筑垃圾数量 (吨)	150000.0 0	150000.0 0	150000.0 0	150000.0 0	150000.0 0	150000.0 0	150000.0 0	150000.0 0	150000.0 0	150000.0 0
2	粘土及粉土占比 (%)	20.00%	20.00%	20.00%	20.00%	20.00%	20.00%	20.00%	20.00%	20.00%	20.00%
3	回收比例 (%)	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%
4	可再利用数量 (吨)	25500.00	25500.00	25500.00	25500.00	25500.00	25500.00	25500.00	25500.00	25500.00	25500.00
5	销售价格 (元/吨)	47.25	49.61	49.61	49.61	49.61	49.61	52.09	52.09	52.09	52.09
(五)	回收钢材处置收入	31.47	33.04	33.04	33.04	33.04	33.04	34.69	34.69	34.69	34.69
1	年处理建筑垃圾数量 (吨)	150000.0 0	150000.0 0	150000.0 0	150000.0 0	150000.0 0	150000.0 0	150000.0 0	150000.0 0	150000.0 0	150000.0 0
2	钢材占比 (%)	0.15%	0.15%	0.15%	0.15%	0.15%	0.15%	0.15%	0.15%	0.15%	0.15%
3	回收比例 (%)	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%
4	可再利用数量 (吨)	202.50	202.50	202.50	202.50	202.50	202.50	202.50	202.50	202.50	202.50
5	销售价格 (元/吨)	1942.50	2039.63	2039.63	2039.63	2039.63	2039.63	2141.61	2141.61	2141.61	2141.61
二	合计	655.91	682.70	682.70	682.70	682.70	682.70	710.84	710.84	710.84	710.84

2.项目运营支出预测

本项目建成后的运营成本主要包括：燃料动力费、工资福利费、日常修理费及其他费用。

（1）燃料、动力费用

本项目外购、燃料动力费用主要包括水、电等费用，电费按照工业用电均价 0.703 元/度计算，水费按照 5.70 元/吨计算，年耗电量 33.23 万 Kwh，年耗水量 1.65 万吨，经估算，该项目正常年需支出燃料动力费为 26.21 万元。

经测算，本项目债券存续期内燃料、动力费用支出合计 489.85 万元。

（2）人员工资福利费用

根据项目单位实际情况，项目建成后工作人员为 15 人，人员年工资福利按 4.5 万元，工资福利费按照 14%计提。

经测算，本项目债券存续期内人工及福利费用支出合计 1284.76 万元。

（3）日常修理费按照项目固定资产投资的 0.3%进行测算，年修理费用为 27 万元，债券存续期内支出合计 513.00 万元。

（4）管理费用及其他费用按照营业收入的 3.5%计算。债券存续期内支出合计 437.2 万元。

（5）税费

1）所得税

所得税据 2007 年 3 月 16 日审议通过的《中华人民共和国企业所得税法》，在本次测算中，所得税税率按 25%计。项目公司年度缴纳所得税按照同期国家相关规定执行。

2）增值税

根据中华人民共和国税法，本项目经营收入中，收入税率按照 9%计取。项目成本包括工程费用、工程其他费用进项税税率分布按照 9%、6%计取。

3）增值税附加税

城市维护建设按纳税人所在地，市区 7%、县城和镇 5%，其他地区 1%进行缴纳。本项目城市维护建设税适用税率为 5%，教育费附加按 3%计，地方教育费附加按 2%计。

汇总以上各项成本，测算得出项目债券运营期内共计成本 889.86 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（2027年-2046年）

单位：万元

序号	项目	合计	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035
1	燃料动力费用	489.85	19.66	24.57	26.21	26.21	26.21	26.21	26.21	26.21	26.21
2	工资福利费	1284.76	63.00	63.00	63.00	63.00	63.00	66.15	66.15	66.15	66.15
3	日常修理费	513.00	27.00	27.00	27.00	27.00	27.00	27.00	27.00	27.00	27.00
4	管理费用及其他	437.20	16.55	20.68	22.06	22.06	22.06	22.96	22.96	22.96	22.96
5	合计	2724.80	126.21	135.26	138.28	138.28	138.28	142.32	142.32	142.32	142.32

序号	项目	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045
1	燃料动力费用	26.21	26.21	26.21	26.21	26.21	26.21	26.21	26.21	26.21	26.21
2	工资福利费	66.15	69.46	69.46	69.46	69.46	69.46	72.93	72.93	72.93	72.93
3	日常修理费	27.00	27.00	27.00	27.00	27.00	27.00	27.00	27.00	27.00	27.00
4	管理费用及其他	22.96	23.89	23.89	23.89	23.89	23.89	24.88	24.88	24.88	24.88
5	合计	142.32	146.56	146.56	146.56	146.56	146.56	151.02	151.02	151.02	151.02

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 4.5 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 4500.00 万元，以年利率 3%预计每年利息支出。项目建设期债券利息由自有资金统筹安排。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

年度	期初本金金额	应付利息	当年还本付息合计
2025	0.00		0.00
2026	0.00	135.00	135.00
2027	4500.00	135.00	135.00
2028	4500.00	135.00	135.00
2029	4500.00	135.00	135.00
2030	4500.00	135.00	135.00
2031	4500.00	135.00	135.00
2032	4500.00	135.00	135.00
2033	4500.00	135.00	135.00
2034	4500.00	135.00	135.00
2035	4500.00	135.00	135.00
2036	4500.00	135.00	135.00
2037	4500.00	135.00	135.00
2038	4500.00	135.00	135.00
2039	4500.00	135.00	135.00
2040	4500.00	135.00	135.00
2041	4500.00	135.00	135.00
2042	4500.00	135.00	135.00
2043	4500.00	135.00	135.00
2044	4500.00	135.00	135.00
2045	4500.00	135.00	4635.00
合计		2700.00	7200.00

本项目通过发行债券达到项目总投资 50.00%，符合投资需求，债务利率按照 3%计

算，根据债券发行计划及利率计算每年财务费用，总利息为 2700.00 万元。

（二）资金测算平衡表

序号	项目	合计	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035
一	现金流入	21491.39	4950.00	4050.00	472.79	590.99	630.39	630.39	630.39	655.91	655.91	655.91	655.91
1	经营活动现金流入	12491.39			472.79	590.99	630.39	630.39	630.39	655.91	655.91	655.91	655.91
2	融资活动现金流入	4500.00	4500.00	0.00	0.00								
2.1	债券资金流入	4500.00	4500.00	0.00									
2.2	其他融资流入	0.00	0	0									
3	资本金流入	4500.00	450.00	4050.00									
二	现金流出	19451.05	4950.00	4050.00	261.21	270.26	273.28	273.28	273.28	277.32	277.32	277.32	334.51
1	固定资产投资现金流出	8865.00	4950.00	3915.00									
2	业务活动现金流出	3386.05	0.00	0.00	126.21	135.26	138.28	138.28	138.28	142.32	142.32	142.32	199.51
2.1	运营成本	2724.80		0.00	126.21	135.26	138.28	138.28	138.28	142.32	142.32	142.32	142.32
2.2	应交增值税	601.13			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	51.99
2.3	税金及附加	60.11			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	5.20
3	融资活动现金流出	7200.00	0.00	135.00	135.00	135.00	135.00	135.00	135.00	135.00	135.00	135.00	135.00
3.1	债券利息	2700.00	0.00	135.00	135.00	135.00	135.00	135.00	135.00	135.00	135.00	135.00	135.00
3.2	债券本金	4500.00											
三	当期现金结余	2040.34	0.00	0.00	211.59	320.73	357.11	357.11	357.11	378.59	378.59	378.59	321.40
四	期初现金		0.00	0.00	0.00	211.59	532.32	889.43	1246.54	1603.66	1982.25	2360.84	2739.43

五	期末现金		0.00	0.00	211.59	532.32	889.43	1246.54	1603.66	1982.25	2360.84	2739.43	3060.83
---	------	--	------	------	--------	--------	--------	---------	---------	---------	---------	---------	---------

序号	项目	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045
一	现金流入	655.91	682.70	682.70	682.70	682.70	682.70	710.84	710.84	710.84	710.84
1	经营活动现金流入	655.91	682.70	682.70	682.70	682.70	682.70	710.84	710.84	710.84	710.84
2	融资活动现金流入										
2.1	债券资金流入										
2.2	其他融资流入										
3	资本金流入										
二	现金流出	334.51	341.19	341.19	341.19	341.19	341.19	348.20	348.20	348.20	4848.20
1	固定资产投资现金流出										
2	业务活动现金流出	199.51	206.19	206.19	206.19	206.19	206.19	213.20	213.20	213.20	213.20
2.1	运营成本	142.32	146.56	146.56	146.56	146.56	146.56	151.02	151.02	151.02	151.02
2.2	应交增值税	51.99	54.21	54.21	54.21	54.21	54.21	56.53	56.53	56.53	56.53
2.3	税金及附加	5.20	5.42	5.42	5.42	5.42	5.42	5.65	5.65	5.65	5.65
3	融资活动现金流出	135.00	135.00	135.00	135.00	135.00	135.00	135.00	135.00	135.00	4635.00
3.1	债券利息	135.00	135.00	135.00	135.00	135.00	135.00	135.00	135.00	135.00	135.00

3.2	债券本金										4500
三	当期现金结余	321.40	341.51	341.51	341.51	341.51	341.51	362.64	362.64	362.64	-4137.36
四	期初现金	3060.83	3382.22	3723.74	4065.25	4406.77	4748.28	5089.79	5452.43	5815.07	6177.70
五	期末现金	3382.22	3723.74	4065.25	4406.77	4748.28	5089.79	5452.43	5815.07	6177.70	2040.34

说明：

1、本项目自有资金 4500.00 万元，资金来源为县级财政配套。

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 9105.34 万元，项目总债务融资本息为 7200.00 万元，存续期内可达到的偿债资金覆盖倍数≈1.26 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.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工作重点。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）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

平利县城区建筑垃圾资源循环利用项目计划2025年申请20年期专项债券4500.00万元。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	4500.00	20年期
合计	4500.00	/

（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

平利县城区建筑垃圾资源循环利用项目专项债券计划2025年发20年期记账式固定利率附息债，债券发行额4500.00万元，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 4.5 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.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.“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“平利县城区建筑垃圾资源循环利用项目专项债券项目”按期足额兑付的重大事项随时披露。