

2025 年安康市
旬阳县第二自来水厂工程
专项债券实施方案

主管部门：旬阳市水利局

财政部门：旬阳市财政局

实施单位：旬阳市供水有限责任公司

编制日期：二〇二五年八月

2025 年安康市
旬阳县第二自来水厂工程
专项债券实施方案

主管部门：旬阳市水利局

财政部门：旬阳市财政局

实施单位：旬阳市供水有限责任公司

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）项目总体情况介绍 2

 （二）项目实施的具体方案 2

 （三）经济社会效益分析 3

 （四）项目立项、批复情况 4

 （五）项目事前绩效评估情况 4

 （六）项目实施绩效目标 5

二、项目投资估算及资金筹措方案 6

 （一）项目概算 6

 （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）与项目相关的收支情况 10

 （二） 资金测算平衡表 18

 （三）其他需要说明的事项 22

四、项目风险评估及控制措施 22

 （一）影响项目收益和融资平衡结果的风险因素 22

 （二）主要风险控制措施 24

五、债券发行方案 25

 （一）发行依据 25

 （二）发行计划 26

 （三）发行场所 26

 （四）品种和数量 27

 （五）时间安排 27

 （六）上市安排 27

 （七）兑付安排 27

 （八）发行费 27

 （九）招投标 27

 （十）分销 28

（十一）发行款缴纳 28

六、信息披露计划..... 28

（一）每期债券发行日五个工作日之前披露 28

（二）每期债券发行结束当日披露 28

（三）每期债券每个付息日五个工作日之前披露 28

（四）每期债券兑付日五个工作日之前披露 29

（五）每期债券存续期内定期披露内容 29

（六）每期债券存续期内随时披露内容 29

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。

坚持以推进供给侧结构性改革为主线，围绕健全规范地方政府举债融资机制，依法完善专项债券管理，指导地方按照本地区政府性基金收入项目分类发行专项债券，着力发展实现项目收益与融资自求平衡的专项债券品种，加快建立专项债券与项目资产、收益相对应的制度，打造立足我国国情、从我国实际出发的地方政府“交通基础设施收益债”，防范化解地方政府专项债务风险，深化财政与金融互动，引导社会资本加大投入，保障重点领域合理融资需求，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。

为完善地方政府专项债券管理，建立专项债券与项目资产、收益对应的制度，促进地方各项建设事业持续健康发展，财政部印发了《财政部关于做好地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2019〕23 号），要求合理把握地方债券发行节奏，加快发行进度，提高债券发行定价及期限的合理性，完善地方债券信息披露，科学推进政府专项债券的发行及管理，有效防范专项债务风险。本项目的实施加快区域自来水工程的建设，完善基础设施的配备，满足城区供水的安全标准和需求，提升城区居民生活品质。

一、项目基本情况

（一）项目总体情况介绍

1.项目所在区域整体规划概况

旬阳地处陕西省东南部，秦巴山区东段，汉江横贯其中。县城位于汉江、旬河交汇处，曲水环流，状若太极，被誉为“中华天然太极城”。全县总面积 3541 平方公里，辖 21 个镇 309 个村（居、社区），户籍人口 44.7 万人，是革命老区县，全国文明村镇建设示范县，全国文化文物工作先进县，全国法制宣传教育工作先进县，全省计划生育优质服务先进县，村务公开民主管理先进县、生态示范区和全省教育强县、双拥模范县、治安模范县、卫生县城、园林县城、县城建设先进县、保障性住房先进县，也是省委、省政府确定的扩权试点县。经国务院批准，民政部于 2021 年 1 月 20 日批复同意陕西省撤销旬阳县、设立县级旬阳市，以原旬阳县的行政区域为旬阳市的行政区域，旬阳市人民政府驻地仍为城关镇瑞莲路 5 号。旬阳市由陕西省直辖，安康市代管。

2024 年，根据县（市、区）生产总值统一核算结果，全年生产总值比上年增长 5.8%。其中，第一产业增加值增长 2.3%，占生产总值的比重为 15.3%；第二产业增加值增长 6.8%，占生产总值的比重为 34.7%；第三产业增加值增长 6.3%，占生产总值的比重为 50.0%。全年民营经济增加值占生产总值 55.3%。全年固定资产投资同比增长 9.0%。在固定资产投资中，第一产业投资比上年下降 24.7%。第二产业投资增长 17.7%，其中工业投资增长 17.7%，工业投资中制造业投资增长 39.1%，工业技改投资下降 18.7%。第三产业投资增长 12.5%，其中教育投资增长 24.0%，文化、体育和娱乐业投资下降 1.2%。

2.项目背景

旬阳市城区规模不断扩大，人口相应增加，部分地段管网尚未铺设。目前供水管网存在的主要问题是蓄水调节能力不足供水管网服务面积小，其配水能力远远小于现状水厂的供水能力。另外，由于管网布局不合理，人口增加过快导致一些区域管径偏小，管网材质较差，管网老化，造成管网漏失严重，部分区域供水紧张。

项目按照《陕西省“十四五”规划》要求，项目建设单位紧抓乡村振兴发展战略实施的有利时机，针对城区现状供水及城区发展状况，提出本项目建设。

（二）项目实施的具体方案

1.项目名称：旬阳县第二自来水厂工程。

2.项目建设地点：位于旬阳市城关镇。

3.建设内容：修建取水泵站一座，包括变配电及控制管理用房，输水管道总长 1150m，新建净水厂一座，配水管线及改造城区部分老旧管网。

4.项目性质：在建项目。

5.项目建设期：2024 年 1 月至 2026 年 3 月。

6.项目主管部门及实施单位

项目主管部门为旬阳市水利局，实施单位为旬阳市供水有限责任公司。

7.项目运营单位

旬阳县第二自来水厂工程的运营单位为旬阳市供水有限责任公司，项目实施完成后，产生供水用于偿还本项目专项债券的还本付息。

8.项目实施的具体方案

（1）前期阶段

成立项目工作领导小组，负责完成项目前期的考察论证、立项、设计、招标准备等各项准备工作。

（2）实施阶段

在工程建设中坚持项目负责制、招标制和工程监理制。由项目领导小组公开招标确定施工队伍，聘请有关专业技术人员进行工程量管理和监理工作，并积极协调解决项目建设中的具体事宜。

（3）竣工验收

组织工程专业技术人员、中介机构和有关行业主管部门对工程进行验收备案。确保工程质量符合要求。

（三）经济社会效益分析

1.社会效益分析

旬阳县第二自来水厂工程的实施，关乎民生，关乎百姓切身利益，是政府坚持以人为本，构建和谐社会的一项民心工程。项目建设将改善旬阳市城区的基础设施条件，完善城市的供水设施，提高城区用水普及率，保证供水安全性。一方面将解决旬阳市部分企业和群众的生产生活用水困难问题，有利于提高人民群众的生活质量，有利于加快小康社会建设的步伐；另一方面项目将有利形成完善高效的区域供水设施，提升旬阳市城市功能，从而增加招商引资吸引力，促进经济的发展供水管网改造后，旬阳市供水管网实际漏损率控制在规范规定以内。通过供水老化管网的改造，降低了漏损率，提高了管网的密闭性，改善了管网供水水质，从而提高市民的生活质量，有利于市民的身体素质的提高，间接地减少居民的医药费用支出。

供水老化管网改造后，同时达到了优化管网布局，逐步实现以最短的路程将水送达各用户的目的，从而节约电能，减少了单位成本的经营性电耗。供水管网改造达到了节水、节电、节约能源、节省自然资源的目的，从而有利于实现社会可持续发展的战略目标项目的建设符合旬阳市城总体规划和经济社会发展总体思路及预期目标。有利于扩大城市框架，加快城市化进程。

2.经济收益分析

旬阳县第二自来水厂工程实施后，将进一步扩大供水范围、增加用户、延伸管网，减少水的漏失，降低供水成本，节约宝贵的水资源。充分发挥自来水公司的制、供水能力，提高企业的经济效益和社会效益，促进供水企业的循序渐进发展。项目实施后直接的经济效益主要有供水的效益，以及减少水资源漏损的效益、减少修理费用的效益，更重要的是节约了最宝贵的水资源。

（四）项目立项、批复情况

表 1-1 项目立项、批复情况

序号	批复文件	批文号	备注
1	旬阳市行政审批服务局《关于旬阳县第二自来水厂工程项目建议书的批复》	旬行审准字（2023）385 号	
2	旬阳市行政审批服务局《关于旬阳县第二自来水厂工程可行性研究报告的批复》	旬行审准字（2023）390 号	
3	旬阳市行政审批服务局《关于旬阳县第二自来水厂工程初步设计的批复》	旬行审准字（2023）403 号	
4	旬阳县重大项目社会稳定风险评估备案登记意见表		
5	安康市生态环境局旬阳分局《关于旬阳县第二自来水厂工程环境影响报告表的批复》	安环旬批复（2019）38 号	
6	旬阳县自然资源局《关于旬阳县第二水厂建设项目用地审查意见的函》	旬自然资函（2019）84 号	
7	旬阳县住房和城乡建设局《关于旬阳县第二自来水厂工程项目选址意见的函》	旬住建函（2019）665 号	
8	旬阳市人民政府《关于划拨旬阳市第二自来水厂工程项目国有建设用地使用权的批复》	旬政土批（2025）1 号	
9	不动产权证书	陕（2025）旬阳市不动产权第 0000361 号	

（五）项目事前绩效评估情况

按照《地方政府专项债券项目资金绩效管理办法》（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）要求，项目认真开展事前绩效评估，以项目单位为主体进行自评，自评得分为 94 分，并且经主管部门和本级财政部门审核通过，绩效评估结果为优，满足专项债券申报的必要条件。项目实施绩效目标详见一、（六）。

（六）项目实施绩效目标

旬阳县第二自来水厂工程竣工投产后可以彻底解决城区部分区域用水紧张和城区面积快速扩大急需用水的问题，以带动全市经济的发展。项目的建设有市场需求，有明显的社会效益，符合政策要求。从财政分析的结果表明，项目社会效益显著、经济可行，建设条件具备。

表 1-2 绩效指标表

旬阳县第二自来水厂工程绩效指标表						
项目名称	旬阳县第二自来水厂工程					
主管部门	旬阳市水利局		实施期限		2024 年 1 月-2026 年 3 月	
资金金额 (万元)	实施期资金总额	8,581.67				
	其中：资本金	4,981.67				
	债券资金	3,600.00				
	其他融资					
总体目标	实施期总目标					
	修建取水泵站一座，包括变配电及控制管理用房，输水管道总长 1150m，新建净水厂一座，配水管线及改造城区部分老旧管网。					
	一级指标	二级指标	指标内容		指标值	备注
		数量指标	净水厂		一座	
			输水管道		1150m	
		质量指标	债券资金使用合规率（%）		100.00	
			资本金使用合规率（%）		100.00	
	产出指标	时效指标	项目资金筹措完成率（%）		100.00	
			债券发行后年度使用率（%）		100.00	
			2025 年底项目完成进度（%）		≥80.00	
			竣工时间		2026 年 3 月	
			是否按规定及时规范披露信息（%）		100.00	
			是否及时足够还本付息（%）		100.00	
		成本指标	初设批复投资偏离度（±%）		≤10.00	
			专项债资金		3,600.00 万元	

旬阳县第二自来水厂工程绩效指标表					
	效益指标		自有资金	4,981.67 万元	
		社会效益	新增就业人数（人）	12 人	
			带动就业人数（人）	≥50 人	
			惠及居民人数（万人）	≥10 万人	
		经济效益	新增固定资产投资总额（万元）	≥8,581.67 万元	
			债券存续期内项目收入（万元）	≥18,007.34 万元	
			项目带动经济发展能力（%）	≥95.00	
		可持续影响指标	运营年限（年）	≥50 年	
			出厂水质综合达标率（%）	≥95.00	
	满意度指标	服务对象满意度指标	居民满意度（%）	≥95.00	

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

A、编制依据

- （1）借鉴定额选用：
 - ①《建设工程工程量清单计价规范》（GB50500-2013）；
 - ②《陕西省建设工程工程量清单计价规则》（2013）；
- （2）国家建设部建标（2007）164 号文颁布的《市政工程投资估算编制办法》；
- （3）本项目建设要求、建设用地现场情况、相关配套服务要求等；
- （4）中华人民共和国建设部及陕西省、安康市建设行政主管部门颁发的建设工程造价费用构成、计算方法和定额及其他计算工程造价的有关文件；
- （5）有关部门制定的工程建设其他费用的计算办法和费用标准；
- （6）本次方案文字说明及有关资料；
- （7）近期完成的同类工程技术经济指标。

B、编制原则

- （1）实事求是的原则。
- （2）从实际出发，深入开展调查研究，掌握第一手资料，不弄虚作假。
- （3）合理利用资源，效益最高的原则。市场经济环境中，利用有限经费，有限的资源，

尽可能满足需要。

(4) 尽量做到快、准的原则。

(5) 适应高科技发展的原则。从编制投资估算角度出发，在资料收集、信息储存、处理、使用以及编制方法选择和编制过程应逐步实现计算机化、网络化。

2.项目概算总额和分项目安排表

表 2-1 建设项目投资估算表

单位：万元

序号	工程项目或费用名称	建筑和安装工程投资	设备费	其他费用	合计
一	工程费用	6,068.26	1,348.45	380.34	7,797.05
1	建筑工程投资	5,254.16			5,254.16
2	机电设备及安装工程投资	163.98	1,148.48		1,312.46
3	金属结构设备及安装工程投资	125.76	199.97		325.73
4	施工临时工程投资	524.36			524.36
5	建设征地和移民安置补偿专项投资费用			328.00	328.00
5.1	补偿补助费			328.00	328.00
5.2	其他费用				-
6	水土保持工程专项投资费用			15.84	15.84
7	环境保护工程专项投资费用			36.50	36.50
二	工程建设其他费用			703.42	703.42
三	预备费			81.20	81.20
1	基本预备费			81.20	81.20
四	总投资	6,068.26	1,348.45	1,164.96	8,581.67

表 2-2 分年度投资计划表

单位：万元

序号	项目	合计	2024 年	2025 年	2026 年
1	工程费用	7,797.05	1,949.26	4,288.38	1,559.41
2	工程建设其他费用	703.42	170.44	386.96	146.02
3	预备费	81.20	20.30	44.66	16.24
	支出合计	8,581.67	2,140.00	4,720.00	1,721.67

表 2-3 2025 年分月度投资计划表

单位：万元

序号	项目	小计	1 月	2 月	3 月	4 月	5 月	6 月	7 月	8 月	9 月	10 月	11 月	12 月
1	工程费用	4,288.38	214.42	214.42	214.42	428.84	428.84	428.84	428.84	428.84	428.84	428.84	428.84	214.40
2	工程建设其他费用	386.96	19.35	19.35	19.35	38.70	38.70	38.70	38.70	38.70	38.70	38.70	38.70	19.31
3	预备费	44.66	2.23	2.23	2.23	4.47	4.47	4.47	4.47	4.47	4.47	4.47	4.47	2.21
4	支出合计	4,720.00	236.00	236.00	236.00	472.01	472.01	472.01	472.01	472.01	472.01	472.01	472.01	235.92

（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，不留资金缺口，也不多占用资金。

（2）遵守规章制度。

筹措资金必须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，严格履行各类合同条款，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。

资金筹措不仅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，提高资金的使用效益。

2. 项目投资额、自有资本金及资本金到位情况

项目总投资 8,581.67 万元，其中资本金 4,981.67 万元，占比 58.05%；发行地方政府专项债券 3,600.00 万元，占比 41.95%。

项目建设期为 2024 年 1 月至 2026 年 3 月，2024 年已投入资金 2,140.00 万元；2025 年预计投入资金 4,720.00 万元，其中资本金 1,120.00 万元，专项债券 3,600.00 万元；2026 年预计投入资金 1,721.67 万元，全部为财政资金。

表 2-3 资金筹措计划表

单位：万元

序号	资金来源	金额（万元）	占比（%）	分年度投资计划		
				2024 年	2025 年	2026 年
	项目总投资	8,581.67	100.00%	2,140.00	4,720.00	1,721.67
1	项目资本金	4,981.67	58.05%	2,140.00	1,120.00	1,721.67
1.1	财政安排	4,981.67	58.05%	2,140.00	1,120.00	1,721.67
1.2	项目单位自筹					
2	专项债券	3,600.00	41.95%		3,600.00	
3	其他融资	-				

项目建设所需的工程建设费用，按前述资金到位计划分期到位，确保工程正常推进。

项目资金到位计划按工期预估，项目实施过程中，若实际施工进度与计划施工进度发生偏离，将根据项目实施情况动态调整资金到位计划，以满足本项目建设资金的需求，确保项目顺利实施。

3.专项债券的拟发行计划

表 2-4 债券发行计划表

发行年份	发行金额（万元）	发行期限
2025 年	3,600.00	20 年期
合计	3,600.00	——

4.已开工项目建设资金的到位及使用、结余情况

项目为新建项目，各建设资金将根据工程建设进度逐期投入。

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.项目未来预期的各项收入预测

根据项目建设内容，本项目收入来源主要为供水收入。债券存续期内预期实现项目收入 18,007.34 万元。

根据项目初步设计，本工程主要任务是解决旬阳市在规划水平年内的供水量缺口问题，兼备完善县城备用水源的建设任务。项目规划范围包括旬阳市中心城区和白柳片区。根据项目初步设计的需水量预测结果，设计年县城需水量减去供水区现有供水量，本项目初设规划范围内的供水规模为：基准年（2020 年）净水厂产水量为 2.70 万 m^3/d ，远期 2030 年净水厂产水量为 3.30 万 m^3/d 。

本项目主要供水范围为老城片区、小河北片区、菜湾片区、党家坝片区、莲花池片区。按照《旬阳县县城总体规划》（2010-2030），主要供水范围人口规模为：近期（2020 年）约 8 万人；远期（2030 年）10 万人。根据给水设计规范相关要求，居民最高生活用水量标准为 100-160 升/人·日。项目所在地为陕南地区小城市，日居民生活用水定额按上述取值计算，近期日供水规模为 1.04 万 m^3/d 、远期日供水规模为 1.30 万 m^3/d 。随着旬阳县城镇化建设不断加速，城区面积和人口不断扩大和增加，城镇生活用水也增长迅速，考虑到旬阳城区内的用水情况，本项目运营期的供水规模按照基准年（2027 年）1.04 万 m^3/d ，2037 年为 1.30 万 m^3/d 进行测算。

根据《关于调整我县自来水销售价格的通知》（旬价发〔2017〕5 号），居民全年用水量划分为三档，第一阶梯用水量不超过 180 立方米（覆盖 90%以上），水价为 3.30 元/ m^3 ；第二阶梯用水量在 181-260 立方米之间（覆盖 95%以上），水价为 4.80 元/ m^3 ；第三阶梯用水量为 260 立方米以上，水价为 6.50 元/ m^3 。

本项目按照最低标准的第一阶梯水价 3.30 元/ m^3 计算。供水负荷率按运营期首年 50%，

以后每年增长 5%，增长至到 70%保持不变，运营天数按照 365 天测算。债券存续期内居民供水收入 18,007.34 万元。

表 3-1 旬阳县第二自来水厂工程收入情况

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
1	居民供水收入	18,007.34	626.34	688.97	751.61	814.24	876.88	876.88	876.88	876.88	876.88
	供水量（万 m ³ /天）		1.04	1.04	1.04	1.04	1.04	1.04	1.04	1.04	1.04
	价格（元/m ³ ）		3.30	3.30	3.30	3.30	3.30	3.30	3.30	3.30	3.30
	达产率		50%	55%	60%	65%	70%	70%	70%	70%	70%
合计	——	18,007.34	626.34	688.97	751.61	814.24	876.88	876.88	876.88	876.88	876.88

（续上表）

序号	项目	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年
1	居民供水收入	876.88	1,096.10	1,096.10	1,096.10	1,096.10	1,096.10	1,096.10	1,096.10	1,096.10	1,096.10
	供水量（万 m ³ /天）	1.04	1.30	1.30	1.30	1.30	1.30	1.30	1.30	1.30	1.30
	价格（元/m ³ ）	3.30	3.30	3.30	3.30	3.30	3.30	3.30	3.30	3.30	3.30
	达产率	70%	70%	70%	70%	70%	70%	70%	70%	70%	70%
合计	——	876.88	1,096.10	1,096.10	1,096.10	1,096.10	1,096.10	1,096.10	1,096.10	1,096.10	1,096.10

2.与项目实施发生的各类支出预测

本项目经营支出为运营维护经营性设施相关支出，主要包括运营费用和相关税费，其中运营费用包括外购材料费、燃料动力费、薪酬及福利费、检修维护费、管理费等。相关税费包括增值税、城市维护建设税、教育费附加和地方教育费附加等。

(1) 运营费用

①外购材料费

项目材料消耗主要为净水材料（如活性炭）、混凝剂、助凝剂和消毒剂等净化药料，主要有 PAC、PAM、次氯酸钠（10%溶液）、氯化铁（30%溶液）、双氧水；建设完成投入运营后，使用量分别为 120kg/万 m³、12.45kg/万 m³、450kg/万 m³、180kg/万 m³、36kg/万 m³，并随供水量增加而调整。债券存续期内外购材料费共计 1,444.12 万元。

②燃料动力费

本项目能耗主要为电费，运营期首年的用电量为 85.50 万度，并随供水量增加而调整，按照旬阳市一般工商业用电电价 0.70 元/kWh，债券存续期内燃料及动力费共计 1,720.72 万元。

③薪酬及福利费

外聘人员薪酬及福利费，为处理增量而增加的员工，暂定为 12 人，员工工资平均按 6.00 万元/人/年、福利费按照工资的 14%计算，考虑通货膨胀等因素，薪酬标准每 5 年增长 5%，债券存续期内薪酬及福利费共计 1,673.79 万元。

④检修维护费

本项目检修维护费按项目投资总额的 2%计提，考虑到设备管网的老化，检修维护费每 5 年提高 5%测算，债券存续期内检修维护费共计 3,500.02 万元。

⑤管理费

管理费用按照职工薪酬的 20.00%计算，债券存续期内管理费共计 334.80 万元。

(2) 相关税费

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》、《中华人民共和国房产税暂行条例》、《中华人民共和国城镇土地使用税暂行条例》的相关规定。项目运营期需要缴纳增值税、城市维护建设税、教育费附加和地方教育费附加，房产税，城镇土地使用税。

根据现行的相关税收政策，本项目水费收入销项税额按 9.00%预测，项目工程建设费用和燃料及动力费进项税额按 9.00%预测，维护修理费进项税额按 13.00%预测，城市维护建设税按照实际缴纳的增值税税额的 5.00%计提缴纳，教育费附加按照实际缴纳的增值税税额的 3.00%计提缴纳，地方教育费附加按照实际缴纳的增值税税额的 2.00%计提缴纳。房产税，城镇土地使用税按相关文件要求计取。债券存续期内相关税费共计 2,118.43 万元。

表 3-2 成本分年度支出计划表

单位：万元

类别		合计	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
运营费用	外购材料费	1,444.12	50.20	55.24	60.29	65.28	70.32	70.32	70.32	70.32	70.32
	PAC	235.75	8.20	9.02	9.84	10.66	11.48	11.48	11.48	11.48	11.48
	PAM	326.35	11.33	12.48	13.63	14.74	15.89	15.89	15.89	15.89	15.89
	次氯酸钠（10%溶液）	441.94	15.37	16.91	18.45	19.99	21.52	21.52	21.52	21.52	21.52
	氯化铁（30%溶液）	392.91	13.66	15.03	16.40	17.76	19.13	19.13	19.13	19.13	19.13
	双氧水	47.17	1.64	1.80	1.97	2.13	2.30	2.30	2.30	2.30	2.30
	燃料动力费	1,720.72	59.85	65.84	71.82	77.81	83.79	83.79	83.79	83.79	83.79
	薪酬及福利费	1,673.79	82.08	82.08	82.08	82.08	82.08	86.18	86.18	86.18	86.18
	检修维护费	3,500.02	171.63	171.63	171.63	171.63	171.63	180.21	180.21	180.21	180.21
	管理费	334.80	16.42	16.42	16.42	16.42	16.42	17.24	17.24	17.24	17.24
运营费用小计		8,673.45	380.18	391.21	402.24	413.22	424.24	437.74	437.74	437.74	437.74
相关税费	增值税	952.80	29.93	34.03	38.12	42.22	46.32	45.77	45.77	45.77	45.77
	城市维护建设税	66.68	2.10	2.38	2.67	2.96	3.24	3.20	3.20	3.20	3.20
	教育费附加	28.60	0.90	1.02	1.14	1.27	1.39	1.37	1.37	1.37	1.37
	地方教育费附加	19.08	0.60	0.68	0.76	0.84	0.93	0.92	0.92	0.92	0.92
	房产税	838.47	44.13	44.13	44.13	44.13	44.13	44.13	44.13	44.13	44.13
	城镇土地使用税	212.80	11.20	11.20	11.20	11.20	11.20	11.20	11.20	11.20	11.20
相关税费小计		2,118.43	88.86	93.44	98.02	102.62	107.21	106.59	106.59	106.59	106.59
经营成本合计		10,791.88	469.04	484.65	500.26	515.84	531.45	544.33	544.33	544.33	544.33

(续上表)

类别		2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年
运营费用	外购材料费	70.32	87.91	87.91	87.91	87.91	87.91	87.91	87.91	87.91	87.91
	PAC	11.48	14.35	14.35	14.35	14.35	14.35	14.35	14.35	14.35	14.35
	PAM	15.89	19.87	19.87	19.87	19.87	19.87	19.87	19.87	19.87	19.87
	次氯酸钠（10%溶液）	21.52	26.90	26.90	26.90	26.90	26.90	26.90	26.90	26.90	26.90
	氯化铁（30%溶液）	19.13	23.92	23.92	23.92	23.92	23.92	23.92	23.92	23.92	23.92
	双氧水	2.30	2.87	2.87	2.87	2.87	2.87	2.87	2.87	2.87	2.87
	燃料动力费	83.79	104.74	104.74	104.74	104.74	104.74	104.74	104.74	104.74	104.74
	薪酬及福利费	86.18	90.49	90.49	90.49	90.49	90.49	95.01	95.01	95.01	95.01
	检修维护费	180.21	189.22	189.22	189.22	189.22	189.22	198.68	198.68	198.68	198.68
	管理费	17.24	18.10	18.10	18.10	18.10	18.10	19.00	19.00	19.00	19.00
运营费用小计		437.74	490.46	490.46	490.46	490.46	490.46	505.34	505.34	505.34	505.34
相关税费	增值税	45.77	59.53	59.53	59.53	59.53	59.53	58.92	58.92	58.92	58.92
	城市维护建设税	3.20	4.17	4.17	4.17	4.17	4.17	4.12	4.12	4.12	4.12
	教育费附加	1.37	1.79	1.79	1.79	1.79	1.79	1.77	1.77	1.77	1.77
	地方教育费附加	0.92	1.19	1.19	1.19	1.19	1.19	1.18	1.18	1.18	1.18
	房产税	44.13	44.13	44.13	44.13	44.13	44.13	44.13	44.13	44.13	44.13
	城镇土地使用税	11.20	11.20	11.20	11.20	11.20	11.20	11.20	11.20	11.20	11.20
相关税费小计		106.59	122.01	122.01	122.01	122.01	122.01	121.32	121.32	121.32	121.32
经营成本合计		544.33	612.47	612.47	612.47	612.47	612.47	626.66	626.66	626.66	626.66

(3) 发行费

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，预计债券发行费用为 3.60 万元。

(4) 债券利息

按照本项目专项债券发行计划，以年利率 3.00% 预计每年利息支出，20 年期按每半年支付利息。本项目债券利息支出如下表所示：

表 3-3 2026-2045 年债券利息支出预测表

年份	债务利息支出（万元）
2026 年	108.00
2027 年	108.00
2028 年	108.00
2029 年	108.00
2030 年	108.00
2031 年	108.00
2032 年	108.00
2033 年	108.00
2034 年	108.00
2035 年	108.00
2036 年	108.00
2037 年	108.00
2038 年	108.00
2039 年	108.00
2040 年	108.00
2041 年	108.00
2042 年	108.00
2043 年	108.00
2044 年	108.00
2045 年	108.00
合计	2,160.00

(二) 资金测算平衡表

表 3-4 资金测算平衡表

单位：万元

序号	年份	合计	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
一	项目现金流入	24,560.61	2,140.00	4,723.60	1,829.67	626.34	688.97	751.61	814.24	876.88	876.88	876.88	876.88
1	业务活动现金流入	18,007.34		-	-	626.34	688.97	751.61	814.24	876.88	876.88	876.88	876.88
1.1	经营收入	18,007.34		-		626.34	688.97	751.61	814.24	876.88	876.88	876.88	876.88
1.1.1	居民供水收入	18,007.34				626.34	688.97	751.61	814.24	876.88	876.88	876.88	876.88
2	融资活动现金流入	3,600.00		3,600.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1	债券融资款	3,600.00		3,600.00		-	-	-	-	-	-	-	-
2.2	其他融资款	-			-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	资本金投入	4,981.67	2,140.00	1,120.00	1,721.67								
4	其他资金	111.60	-	3.60	108.00	-	-	-	-	-	-	-	-
二	项目现金流出	25,137.15	2,140.00	4,723.60	1,829.67	577.04	592.65	608.26	623.84	639.45	652.33	652.33	652.33
1	业务活动现金流出	19,373.55	2,140.00	4,720.00	1,721.67	469.04	484.65	500.26	515.84	531.45	544.33	544.33	544.33
1.1	工程费用	7,797.05	1,949.26	4,288.38	1,559.41	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2	工程建设其他费用	703.42	170.44	386.96	146.02	-	-	-	-	-	-	-	-
1.3	预备费	81.20	20.30	44.66	16.24	-	-	-	-	-	-	-	-
1.5	经营成本	10,791.88			-	469.04	484.65	500.26	515.84	531.45	544.33	544.33	544.33
1.5.1	运营费用	8,673.45				380.18	391.21	402.24	413.22	424.24	437.74	437.74	437.74
1.5.2	相关税费	2,118.43				88.86	93.44	98.02	102.62	107.21	106.59	106.59	106.59

序号	年份	合计	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
2	融资活动现金流出	5,763.60	-	3.60	108.00	108.00	108.00	108.00	108.00	108.00	108.00	108.00	108.00
2.1	债券发行费用	3.60	-	3.60	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2	偿还债券本金	3,600.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.3	支付债券利息	2,160.00	-	-	108.00	108.00	108.00	108.00	108.00	108.00	108.00	108.00	108.00
2.4	偿还其他融资本金	-											
2.5	支付其他融资利息												
三	现金结余				-	-	-	-	-	-	-	-	-
1	期初现金			-	-	-	49.30	145.62	288.97	479.37	716.80	941.35	1,165.90
2	期内变动			-	-	49.30	96.32	143.35	190.40	237.43	224.55	224.55	224.55
3	期末现金	1,563.46		-	-	49.30	145.62	288.97	479.37	716.80	941.35	1,165.90	1,390.45

(续上表)

序号	年份	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年
一	项目现金流入	876.88	876.88	1,096.10	1,096.10	1,096.10	1,096.10	1,096.10	1,096.10	1,096.10	1,096.10	1,096.10
1	业务活动现金流入	876.88	876.88	1,096.10	1,096.10	1,096.10	1,096.10	1,096.10	1,096.10	1,096.10	1,096.10	1,096.10
1.1	经营收入	876.88	876.88	1,096.10	1,096.10	1,096.10	1,096.10	1,096.10	1,096.10	1,096.10	1,096.10	1,096.10
1.1.1	居民供水收入	876.88	876.88	1,096.10	1,096.10	1,096.10	1,096.10	1,096.10	1,096.10	1,096.10	1,096.10	1,096.10
2	融资活动现金流入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1	债券融资款	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2	其他融资款	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	资本金投入				-		-	-	-	-	-	-
4	其他资金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二	项目现金流出	652.33	652.33	720.47	720.47	720.47	720.47	720.47	734.66	734.66	734.66	4,334.66
1	业务活动现金流出	544.33	544.33	612.47	612.47	612.47	612.47	612.47	626.66	626.66	626.66	626.66
1.1	工程费用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2	工程建设其他费用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.3	预备费	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.5	经营成本	544.33	544.33	612.47	612.47	612.47	612.47	612.47	626.66	626.66	626.66	626.66
1.5.1	运营费用	437.74	437.74	490.46	490.46	490.46	490.46	490.46	505.34	505.34	505.34	505.34
1.5.2	相关税费	106.59	106.59	122.01	122.01	122.01	122.01	122.01	121.32	121.32	121.32	121.32
2	融资活动现金流出	108.00	108.00	108.00	108.00	108.00	108.00	108.00	108.00	108.00	108.00	3,708.00
2.1	债券发行费用	-	-	-	-		-	-	-	-	-	-

序号	年份	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年
2.2	偿还债券本金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,600.00
2.3	支付债券利息	108.00	108.00	108.00	108.00	108.00	108.00	108.00	108.00	108.00	108.00	108.00
2.4	偿还其他融资本金											
2.5	支付其他融资利息											
三	现金结余	-	-	-	-		-	-	-	-	-	-
1	期初现金	1,390.45	1,615.00	1,839.55	2,215.18	2,590.81	2,966.44	3,342.07	3,717.70	4,079.14	4,440.58	4,802.02
2	期内变动	224.55	224.55	375.63	375.63	375.63	375.63	375.63	361.44	361.44	361.44	-3,238.56
3	期末现金	1,615.00	1,839.55	2,215.18	2,590.81	2,966.44	3,342.07	3,717.70	4,079.14	4,440.58	4,802.02	1,563.46

说明：1、按照项目预期收入和预期支出测算，本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，项目存续期内可达到的偿债资金覆盖率为 1.25 倍，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。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根据工程设计批复得出，项目施工过程中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。本项目收入变动风险主要是项目经营、国家、陕西省对税金的规定，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.后期运行管理风险

随着城市的发展，居民生活水平的提高，居民追求更为快捷、多元的生活环境。本项目建成后，如果达到预计的服务水平，将能吸引更多的人前来居住或从事商业；反之，如果达不到预计的服务水平，将影响运行期收入预测的水平，给项目的经济收益带来风险。

7.自然风险

自然风险是指由于自然因素的不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。

8.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、土地使用制度改革风险、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。

9.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。

10.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。

11.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.由政府职能部门做好项目规划用地的预留工作，减少工程实施难度，从而减少工程投资。

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.开发经营周期越长，项目建成以后的经济形势就难预测。其次，开发经营周期越长项目建成以后的政治形势越难预测。所以，针对本项目管理处采取提高工作速度、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。

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、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。

6.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。

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运营的优质服务创造良好的硬件。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冲利率波动损失。

10.密切关注该地政策的变化趋势，及时处理由此而引发的风险。项目前期做好项目审批、土地使用、环保审批、施工许可等一系列工作，在政策层面发生变动时可合理作出调整，及时抵消政策变动带来的风险。

11.改造项目将加强对经费的管理，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。

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《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

旬阳县第二自来水厂工程 2025 年申请发行 20 年期专项债券 3,600.00 万元，专项债券融资成本按 3.00% 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	发行期限
2025 年	3,600.00	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

旬阳县第二自来水厂工程专项债券计划 2025 年发 20 年期记账式固定利率附息债，债券发行总额 3,600.00 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

2025 年债券发行手续费为承销面值的 1%，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。

（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. 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。

4. 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）每期债券每个付息日五个工作日之前披露

付息公告。

（四）每期债券兑付日五个工作日之前披露

还本付息公告。

（五）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.施工/运营最新情况说明。
- 3.“项目专项债券”跟踪评级报告。

（六）每期债券存续期内随时披露内容

可能影响到旬阳县第二自来水厂工程专项债券按期足额兑付的重大事项随时披露。