

# 2025年宝鸡市麟游县城区污水处理厂建设项目 实施方案

主管部门：麟游县住房和城乡建设局

财政部门：麟游县财政局

实施单位：麟游县城镇开发建设投资有限公司

编制日期：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 .....	2
（二）项目实施具体方案 .....	2
（三）经济社会效益分析 .....	6
（四）项目立项、批复情况 .....	7
（五）项目实施绩效指标 .....	7
二、项目资金估算及筹措方案 .....	8
（一）项目概算 .....	9
（二）资金筹措方案 .....	11
三、项目预期收益、成本及融资平衡情况 .....	12
（一）项目预期收益 .....	13
（二）项目预期支出 .....	15
（三）融资活动的预期资金收支情况 .....	17
（四）资金测算平衡表 .....	19
（五）其他需要说明的事项 .....	21
四、项目风险评估及控制措施 .....	21
（一）影响项目收益和融资平衡结果的风险因素 .....	21
（二）主要风险控制措施 .....	22
五、债券发行方案 .....	24
（一）发行依据 .....	24
（二）发行计划 .....	25
（三）发行场所 .....	25
（四）品种和数量 .....	25
（五）时间安排 .....	26
（六）上市安排 .....	26
（七）兑付安排 .....	26
（八）发行费 .....	26
（九）招投标 .....	26
（十）分销 .....	27
（十一）发行款缴纳 .....	27
六、信息披露计划 .....	27
（一）每期债券发行日五个工作日之前披露 .....	27
（二）每期债券发行结束当日披露 .....	27
（三）每期债券每个付息日五个工作日之前披露 .....	27
（四）每期债券兑付日五个工作日之前披露 .....	28
（五）每期债券存续期内定期披露内容： .....	28
（六）每期债券存续期内随时披露内容 .....	28

## 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。

为了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。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专项债，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的支持作用。

新《中华人民共和国预算法》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。本次发行麟游县城区污水处理厂建设项目专项债券（以下简称“专项债券”），是按照《中华人民共和国预算法》《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（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，积极探索地方建设的又一重大举措。本次专项债券还本付息资金主要来源于经营收入，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。

## 一、项目基本情况

### （一）项目总体情况介绍

麟游县位于陕西省宝鸡市东北部，渭河支流漆水河上游，地处东经 $107^{\circ}19'$ — $108^{\circ}2'$ ，北纬 $34^{\circ}33'$ — $34^{\circ}58'$ ，东邻永寿、乾县；西接千阳、凤翔；南俯扶风、岐山；北依彬县及甘肃省灵台县，总面积1704平方公里。全县辖7个镇（常丰镇、崔木镇、九成宫镇、招贤镇、丈八镇、两亭镇、酒房镇），66个行政村，总人口8.04万人。县城距西安市160公里，距宝鸡市110公里。境内群山结秀，诸水环布，气候宜人，是天然的避暑消夏、观光旅游胜地。

麟游县属温带半湿润—湿润季风气候区，全年日照时数2200小时左右，无霜期为180天，平均气温 $9.1^{\circ}\text{C}$ 。东部塬区年平均气温为 $9-10^{\circ}\text{C}$ ，北部年平均气温为 $8.1^{\circ}\text{C}$ 。年平均降水量为680毫米，多集中在7、8、9三个月，占年降水量的50%以上。宜于农林牧副渔业的发展。影响该县的农业气象灾害有干旱、连阴雨、冰雹、霜冻、大风等。麟游县属渭北旱塬丘陵沟壑区，全县平均海拔1271米，最高海拔1664米，最低海拔740米。地势西北高、东南低，东西长65.28公里，南北宽46.35公里。境内沟壑纵横、坡缓川狭、少有台塬。可分为低中山、黄土丘陵、黄土残塬、河谷川道四种地貌单元。

麟游县地表水总径流量14539万 $\text{m}^3$ ，地下水总蕴藏量6332万 $\text{m}^3$ ，地下水可开采670万 $\text{m}^3$ 。由于环境条件制约，农田水利设施相对落后，农业灌溉用水利用率不高，属雨养型农业。初步核算，2023年全年生产总值33786.07亿元，比上年增长4.3%。其中，第一产业增加值2649.75亿元，增长4.0%，占生产总值的比重为7.8%；第二产业增加值16068.9亿元，增长4.5%，占生产总值的比重为47.6%；第三产业增加值15067.42亿元，增长4.1%，占生产总值的比重为44.6%。

#### 1、项目建设可行性

麟游县城区污水处理厂建设项目实施后可切实解决当前突出的环境问题，有效改善环境质量，保障人民群众的切身环境权益，作为环境基础设施重要组成部分的污水处理工程的建设，不仅可以加强和改善县城的基础设施，而且可以解决威胁水体污染突出环境问题，遏制环境污染上升势头，保障群众环境权益，维护社会和谐稳定，建设人与环境友好型社会。本工程具有良好的社会效益、环保效益和经济效益。

#### 2、项目建设必要性

建设麟游县城区污水处理厂工程以适应麟游县城的快速发展，成为当前刻不容缓的任

务。这对促进麟游县旅游业的发展，保护县域内的生态环境，保障人民群众的身体健康，改善县区环境、防治水污染和充分利用水资源是十分迫切和必要的，它的必要性从以下几个方面进行体现：

（1）是贯彻落实《国务院关于落实科学发展观加强环境保护的决定》和落实《“十四五”城镇污水处理及资源化利用发展规划》的要求。

为贯彻落实《国务院关于落实科学发展观加强环境保护的决定》，切实解决当前突出的环境问题，有效改善环境质量，保障人民群众的切身环境权益，作为环境基础设施重要组成部分的污水处理工程的建设，不仅可以加强和改善县城的基础设施，而且可以解决威胁水体污染突出环境问题，遏制环境污染上升势头，保障群众环境权益，维护社会和谐稳定，建设人与环境友好型社会。

（2）是落实麟游县环保和水污染防治目标的需要

根据国家发展改革委、住房城乡建设部商生态环境部于2021年6月联合发布的《“十四五”城镇污水处理及资源化利用发展规划》，其中要求“城市和县城污水处理能力基本满足经济社会发展需要，县城污水处理率达到95%以上；水环境敏感地区污水处理基本达到一级A排放标准；全国地级及以上缺水城市再生水利用率达到25%以上，京津冀地区达到35%以上，黄河流域中下游地级及以上缺水城市力争达到30%”。因此，本项目的实施，可以改善原污水处理厂规模较小，工艺无法满足出水要求的现状，同时解决原污水处理厂距离县城居民区较近，厂址选择不符合规划要求的问题。进一步保障城市日益增多的污水处理，实现污水的集中处理，达标排放。

（3）是麟游县城发展和建设旅游城市的需要

未来麟游县将着力发展旅游业，这对污水处理率、污水处理标准，都提出了更高的要求。拟建污水处理厂服务区域内已有一定规模的旅游业和居住人口，有一定规模的排水管网。随着麟游县旅游行业的发展，以及城市的持续扩大，将有大量污水进入市政管网，原污水处理厂将无法满足日益增长的排水需求。在麟游县城区处理厂未建成前，这部分污水必将对漆水河水体造成污染威胁，影响麟游县城的人居环境及旅游业整体形象。所以本工程项目的建设，是为提高旅游城市的配套水平和城市形象而势在必行的。而麟游县经济收入的增长、人民生活质量的提高，给保护环境、控制污染提供了一定的经济和社会基础。

（4）是保护周边水环境的需要

伴随着麟游县开发进程的加快，水污染问题显的日益严重，是麟游县经济发展亟待解决的重要问题之一，搞好麟游县水污染治理关系到附近杜阳河的环境质量，更关系到附近水域

的水环境质量，事关麟游县的开发、发展和可持续发展战略的实施，建设麟游县污水处理厂工程，可接纳区内生产、生活污水，处理后的尾水达标排放，控制进入水体的污染量。解除水环境质量的制约，提高麟游县开发建设的速度，保证麟游县城市经济的可持续发展。

## **（二）项目实施具体方案**

### **1、项目名称**

麟游县城区污水处理厂建设项目

### **2、项目性质**

新建

### **3、项目主管单位**

麟游县住房和城乡建设局

### **4、项目实施单位(运营单位)**

麟游县城镇开发建设投资有限公司：公司成立于2010年1月7日，注册资本13,800.00万元，经营范围主要包括：城乡基础设施建设，按照县政府批准城建投资计划进行城建项目经营性投资，并对新投资和参股的城建项目全过程管理。

### **5、项目建设地址**

选址位于麟游县九成宫镇城关村祁家河组

### **6、建设规模及内容**

项目选址位于九成宫镇城关村，项目占地面积31.69亩，新建污水处理厂一座总规模10000m<sup>3</sup>/d。配套建设进水管网、河道堤防挡墙，购置安装相关设施设备。

### **7、项目建设周期**

(1) 本项目建设周期为2023年5月至2026年5月（包含项目前期准备、工程建设以及竣工验收阶段）。

#### **（2）实施进度安排**

第一阶段（准备阶段）：2024年8月底前完成项目立项、初步设计及开工前的各种准备工作。

第二阶段（建设阶段）：2024年9月至2026年4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5月工程竣工验收、移交使用。

### **8、项目建设总平面位置图及效果图**





图1-1 项目建设总平面位置图



图1-2 项目建设效果图

9、项目投资情况

本项目建设投资12,591.26万元,其中工程费用9,463.35万元,工程建设其他费用1,667.53万元,预备费890.47万元,建设期利息569.91万元。

表1-1 项目建设投资表

单位：万元

序号	项目	金额（万元）	占比（%）
1	工程费用	9,463.35	75.16%
2	工程建设其他费用	1,667.53	13.24%
3	预备费	890.47	7.07%
4	建设期利息	569.91	4.53%
	总投资	12,591.26	100.00%

## 10、项目进展情况

截至2025年1月，该项目已完成了可研、规划选址、初步设计批复等前期工作，已取得不动产权证书、建设工程规划许可证、建设用地规划许可证、建筑工程施工许可证等。项目已招标并开工建设。

## （三）经济社会效益分析

### 1、社会效益分析

减轻河流污染，改善居民生活环境，促进经济发展本工程的建设，可使污水处理厂排水服务区内的污水得到治理并达标排放，这将大大减轻对漆水河的污染，不仅改善了当地的生活环境，对漆水河周边居民的生活质量和经济的可持续发展起到了十分重要的作用。增加就业，促进社会安定本工程运行需要配置操作维护人员，这意味着增加一定数量的就业岗位，可以吸纳社会上的闲置劳动力，使他们有了固定的工作和稳定的收入，从而促进了社会的安定。

### 2、经济收益分析

污水处理厂投产后，通过改善城市环境，促进经济发展，产生长远的间接的和潜在的经济效益。本工程实施后将减轻污水对城区地表水源及地下水的污染，提高了水源的可利用程度。改善投资环境，促进社会发展本工程的建设，可使城市基础设施逐步完善，提高城市的总体功能，加速城镇建设，使环境更加优美，招商引资能力更强，必将极大地促进当地经济和社会发展，使经济建设和人民生活水平同步提高，促进经济的发展，产生良好的经济效益。

### 3、生态效益分析

随着人类文明的进步和社会经济的发展，人类已逐步认识到环境保护对促进社会进步和经济持续、稳定、协调发展的重要意义。环境保护工作已成为我国的一项基本国策，受到社会普遍的关注和重视。建设麟游县污水处理厂正是落实一基本国策的具体行动。麟游县污水处理厂的建设，是麟游县基础设施建设的重要组成部分，是现代化文明城市的重要标志。该项工程的实施将彻底解决城市污水直接排入漆水河的现状，对消除人工湖水污染状况，减轻城市污水对漆水河的水体污染，改善城市的环境卫生面貌，提高人民生活及健康水平起到积极作用。



（四）项目立项、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
1	《麟游县行政审批服务局关于麟游县城区污水处理厂建设项目建议书的批复》	麟行审发[2023]71号
2	《麟游县自然资源局关于麟游县城区污水处理厂建设项目规划选址意见书的批复》	麟自然资发[2023]136号
3	《麟游县行政审批服务局关于麟游县城区污水处理厂建设项目可行性研究报告的批复》	麟行审发[2023]162号
4	《麟游县行政审批服务局关于麟游县城区污水处理厂建设项目初步设计的批复》	麟行审发[2023]243号
5	《麟游县自然资源局关于麟游县城区污水处理厂建设项目用地预审意见的复函》	麟自然资函[2023]27号
6	《宝鸡市文物局关于麟游县城区污水处理厂建设项目用地文物勘探意见的函》	宝文勘函[2023]22号
7	《麟游县自然资源局关于麟游县城区污水处理厂建设项目规划定点意见书的批复》	麟自然资发[2024]59号
8	《宝鸡市生态环境局麟游分局关于麟游县城区污水处理厂建设项目环境影响报告表的批复》	宝麟环函[2024]3号
9	《麟游县重大固定资产投资项目社会稳定风险评估表》	2023年6月2日
10	建设用地规划许可证	地字第610329202400003号
11	不动产权证书	陕（2024）麟游县不动产权第0329498号
12	建设工程规划许可证	建字第610329202400006号
13	建筑工程施工许可证	610329202412040101

（五）绩效目标及指标

本项目于2025年进行了事前绩效评估工作，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）等相关文件的规定，依照评估准备（包括成立评估组织机构、编制工作方案等）、评估资料收集、正式评定、形成评估结论（编制和提交评估报告）等四个阶段评估流程，遵循“科学性、规范性、客观性和公正性”的原则，同时按照项目支出绩效管理的基本要求，注重融资收益平衡与偿债风险，严格执行规定的程序，采用定性与定量分析相结合的方法进行评估。评估组认为项目属于国家政策和地方政府支持发展的项目，任务明确，立项合规，手续较为齐备，公益性强，绩效目标比较清晰，实施条件成熟，实施计划科学可行，保障措施有力，可借鉴的经验成熟，2025年能形成实物工

作量，项目收入、成本及收益预测较为合理，债券资金需求合理，债务资金与项目收益基本匹配，风险可控，资金来源合法合规，能及时足额到位，筹资监管机制较为明确，项目社会效益、经济效益、生态效益好，促进地方经济发展作用明显，整体评价结论为良好，建议予以支持。

表1-3 项目绩效目标及指标表

单位：万元

项目名称	麟游县城区污水处理厂建设项目					
主管部门	麟游县住房和城乡建设局		实施期限		2023年5月—2026年5月	
资金金额 (万元)	总投资	12, 591. 26				
	其中：自有资金	5, 591. 26				
	债券资金	7, 000. 00				
	其他融资	0				
总体目标	实施期总目标					
	新建污水处理厂一座总规模10000m³ /d。配套建设进水管网、河道堤防挡墙，购置安装相关设施设备。					
	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	项目用地面积		31. 69亩	
			污水收集管网（m）		594	
			堤防工程（m）		215	
			日处理量（m³ /d）		10000m³ /d	
		质量指标	债券资金使用合规率		100. 00%	
			建筑工程质量合格率		100. 00%	
		时效指标	项目建设任务完成及时率		100. 00%	
			信息披露及时率		100. 00%	
			债券发行后年度使用率		100. 00%	
			债券及时足额还本付息率		100. 00%	
		成本指标	初设批复投资偏离度		≤±10%	
	效益指标	社会效益	惠及人口量		≥7万人	
		经济效益	债券存续期内项目收益		17, 515. 44	
			债券存续期内现金余额		6, 878. 35	
	满意度指标	服务对象满意度指标	使用群众满意度		≥95%	

## 二、项目资金估算及筹措方案

### （一）项目概算

#### 1、编制依据及原则

- （1）、《建设项目投资估算编审规程》CECA/GC1-2015；
- （2）、《陕西省建设工程其他费用定额》陕发改投资〔2012〕241号；
- （3）、《陕西省建筑装饰工程价目表》（2009）；
- （4）、《陕西省安装工程价目表》（2009）；
- （5）、《陕西省建筑工程价目表》（2009）；
- （6）、《陕西省建筑工程、安装工程、市政工程消耗量定额》（2004）；
- （7）、《陕西工程造价管理信息（材料信息价）》2022年第1期；
- （8）、《宝鸡市建筑动态与价格信息》2021年第4季，主要材料价格参考宝鸡地材、建筑工种人工成本及机械台班市场价格信息表；
- （9）、《关于调整房屋建筑和市政基础设施工程工程量清单计价综合人工单价的通知》陕建发〔2018〕2019号；
- （10）、《关于调整陕西省建设工程计价依据的通知》陕建发〔2019〕45号文件；
- （11）、近期已完成的类似工程的主要技术经济指标。

#### 2、项目概算总额及分项目安排表

表2-1 投资估算汇总表

单位：万元

序号	工程项目	建筑安装工程费	设备及工器具购置	其他费用	总额
一	工程费用	5,687.39	3,775.96	0.00	9,463.35
二	工程建设其他费用	0.00	0.00	0.00	1,667.53
1	建设用地费用	0.00	0.00	476.58	476.58
1.1	土地征用及迁移补偿费	0.00	0.00	476.58	476.58
2	建设管理费	0.00	0.00	344.68	344.68
2.1	建设单位管理费	0.00	0.00	133.56	133.56
2.2	建设工程监理费	0.00	0.00	211.12	211.12
3	建设项目前期工作咨询费	0.00	0.00	57.47	57.47
4	工程勘察费	0.00	0.00	94.63	94.63

序号	工程项目	建筑安装工程费	设备及工器具购置	其他费用	总额
5	工程设计费	0.00	0.00	292.48	292.48
6	劳动安全卫生评审费	0.00	0.00	14.20	14.20
7	工程保险费	0.00	0.00	28.39	28.39
8	场地准备及临时设施费	0.00	0.00	28.44	28.44
9	联合试运转费	0.00	0.00	37.76	37.76
10	招标代理服务费	0.00	0.00	29.48	29.48
11	施工图审查费	0.00	0.00	23.40	23.40
12	竣工图编制费	0.00	0.00	23.40	23.40
13	施工图预算编制费	0.00	0.00	29.25	29.25
14	环境影响评价费	0.00	0.00	10.00	10.00
15	洪灾、地质灾害、稳定性评估费	0.00	0.00	20.00	20.00
16	特种设备安全监督检查费	0.00	0.00	10.00	10.00
17	水土保持方案编制费	0.00	0.00	5.00	5.00
18	公路开口补偿费	0.00	0.00	20.00	20.00
19	工程造价咨询服务费	0.00	0.00	66.28	66.28
20	工器具及生产家具购置费	0.00	0.00	44.72	44.72
21	技术经济评估审查费	0.00	0.00	11.37	11.37
三	预备费	0.00	0.00	0.00	890.47
四	建设期贷款利息	0.00	0.00	0.00	569.91
五	建设项目总投资				12,591.26

表2-2 分年度投资计划表

单位：万元

序号	项目	小计	2025年及以前	2026年
1	工程费用	9,463.35	5,555.98	3,907.37
2	工程建设其他费用	1,667.53	1,334.02	333.51
3	预备费	890.47	410.00	480.47
	<b>总投资</b>	<b>12,021.35</b>	<b>7,300.00</b>	<b>4,721.35</b>

表2-3 2025年分月度支出计划表

单位：万元

序号	项目名称	小计	1月	2月	3月	4月	5月
1	工程费用	5,555.98	69.71	69.71	845.68	1,076.15	845.68
2	工程建设其他费用	1,334.02	11.67	11.67	175.09	350.18	175.09
3	预备费	410.00	0.00	80.00	116.00	65.00	0.00
	合计	7,300.00	81.38	161.38	1,136.77	1,491.33	1,020.77

序号	项目名称	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月
1	工程费用	697.12	697.12	348.56	348.56	348.56	139.42	69.71
2	工程建设其他费用	225.12	116.73	116.73	58.36	58.36	23.35	11.67
3	预备费	0.00	86.00	63.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	合计	922.24	899.85	528.29	406.92	406.92	162.77	81.38

（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、项目自有资金到位情况



项目总投资12,591.26万元，其中项目自有资金5,591.26万元，占比44.41%；拟申请发行地方政府专项债券7,000.00万元，占比55.59%，其中，2025年发行5,000.00万元，2026年发行2,000.00万元。

资金投入计划为：2024年已投入项目自有资金1,004.00万元，2025年预计投入项目自有资金1,500.00万元，2026年投入项目自有资金3,087.26万元。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，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。

表2-4 资金筹措表

单位：万元

年度	项目总投资	项目自有资金	专项债券资金
2024年	1,004.00	1,004.00	0.00
2025年	8,500.00	1,500.00	5,000.00
2026年	3,087.26	3,087.26	2,000.00
合计	12,591.26	5,591.26	7,000.00

3、专项债券的拟发行计划

本项目申请发债金额7,000.00万元，其中，2025年发行5,000.00万元，2026年发行2,000.00万元。发行期限为20年期。

表2-5 债券发行计划表

单位：万元

年度	发行金额	发行期限
2025年	5,000.00	20年
2026年	2,000.00	20年
合计	7,000.00	-

### 三、项目预期收益、成本及融资平衡情况

#### （一）项目预期收益

本项目建成后，2026年开始正式投入运营，主要收入包括污水处理收入、中水出售收入。

（1）居民污水处理收入：本项目建成后日处理污水量 $10000\text{m}^3/\text{d}$ ，居民生活污水比例按污水处理量的15%预测，居民污水日处理量可达 $1500\text{m}^3$ ，根据宝市财办法（2024）17号《宝鸡市财政局、宝鸡市发展和改革委员会关于公布全市行政事业性收费和政府基金目录清单的通知》：“城市居民不低于0.95元/立方米，非居民不低于1.4元/立方米；县城及重点建制镇居民不低于0.85元/立方米，非居民不低于1.2元/立方米。”。麟游县属县城，故居民污水处理收费标准按0.85元/ $\text{m}^3$ 预估计算，居民污水处理费每5年增长5%计算。项目运营期首年负荷率为70%，逐年上涨10%，直到达到100%。预计债券存续期内居民污水处理收入可达1,017.98万元。

（2）非居民污水处理收入：本项目建成后日处理污水量 $10000\text{m}^3/\text{d}$ ，非居民生活污水比例按污水处理量的85%预测，非居民污水处理量可达 $8500\text{m}^3$ 。根据调研周边非居民污水处理收费标准，非居民污水处理收费标准按2.2元/ $\text{m}^3$ 预估计算，非居民污水处理费每5年增长5%预估。项目运营期首年负荷率为70%，逐年上涨10%，直到达到100%。预计债券存续期内非居民污水处理收入14,930.42万元。

（3）本项目建成后污水处理预计可实现60%中水回用率，根据麟游县发展和改革局《关于制定中水（再生水）试运行价格的通知》，中水销售价格按照1.20元/ $\text{m}^3$ 计算，中水收费每5年增长5%预估计算，项目运营期首年负荷率为70%，逐年上涨10%，直到达到100%。预计债券存续期内中水销售收入合计5,748.61万元。

综上，本项目在债券存续期内的各项预期总收入合计为21,697.01万元。收入详见表3-1：

表3-1 收入汇总表

单位：万元

收入项目	居民污水处理收入			非居民污水处理收入			中水（再生水）销售收入			合计
项目	污水处理量 (m³/d)	单价 (元/m³)	污水处理收入 (万元)	污水处理量 (m³/d)	污水处理单价 (元/m³)	污水处理收入 (万元)	供水量 (万吨/日)	水费售价 (元/吨)	中水销售收入 (万元)	
2026年	1,500.00	0.85	19.00	8,500.00	2.20	278.71	6,000.00	1.20	107.31	405.02
2027年	1,500.00	0.85	37.23	8,500.00	2.20	546.04	6,000.00	1.20	210.24	793.51
2028年	1,500.00	0.85	41.88	8,500.00	2.20	614.30	6,000.00	1.20	236.52	892.70
2029年	1,500.00	0.85	46.54	8,500.00	2.20	682.55	6,000.00	1.20	262.80	991.89
2030年	1,500.00	0.85	46.54	8,500.00	2.20	682.55	6,000.00	1.20	262.80	991.89
2031年	1,500.00	0.89	48.86	8,500.00	2.31	716.68	6,000.00	1.26	275.94	1,041.48
2032年	1,500.00	0.89	48.86	8,500.00	2.31	716.68	6,000.00	1.26	275.94	1,041.48
2033年	1,500.00	0.89	48.86	8,500.00	2.31	716.68	6,000.00	1.26	275.94	1,041.48
2034年	1,500.00	0.89	48.86	8,500.00	2.31	716.68	6,000.00	1.26	275.94	1,041.48
2035年	1,500.00	0.89	48.86	8,500.00	2.31	716.68	6,000.00	1.26	275.94	1,041.48
2036年	1,500.00	0.94	51.31	8,500.00	2.43	752.51	6,000.00	1.32	289.74	1,093.56
2037年	1,500.00	0.94	51.31	8,500.00	2.43	752.51	6,000.00	1.32	289.74	1,093.56
2038年	1,500.00	0.94	51.31	8,500.00	2.43	752.51	6,000.00	1.32	289.74	1,093.56
2039年	1,500.00	0.94	51.31	8,500.00	2.43	752.51	6,000.00	1.32	289.74	1,093.56
2040年	1,500.00	0.94	51.31	8,500.00	2.43	752.51	6,000.00	1.32	289.74	1,093.56
2041年	1,500.00	0.98	53.87	8,500.00	2.55	790.14	6,000.00	1.39	304.22	1,148.23
2042年	1,500.00	0.98	53.87	8,500.00	2.55	790.14	6,000.00	1.39	304.22	1,148.23
2043年	1,500.00	0.98	53.87	8,500.00	2.55	790.14	6,000.00	1.39	304.22	1,148.23
2044年	1,500.00	0.98	53.87	8,500.00	2.55	790.14	6,000.00	1.39	304.22	1,148.23
2045年	1,500.00	0.98	53.87	8,500.00	2.55	790.14	6,000.00	1.39	304.22	1,148.23
2046年	1,500.00	1.03	56.57	8,500.00	2.67	829.64	6,000.00	1.46	319.44	1,205.65
合计			1,017.98			14,930.42			5,748.61	21,697.01

## （二）项目预期支出

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税金及附加，其中运营费用包括职工薪酬、外购燃料和动力费、药剂费、污泥清运费、维护费等。

### 1、运营费用

①职工薪酬：项目定员8人，管理人员2名，普通员工6名。2026年6月开始工资计算，工资预计每5年增长5%。结合当地工资水平，管理人员薪酬为4,000.00元/月，一般员工薪酬为3,000.00元/月，债券存续期职工薪酬合计694.70万元。

②外购燃料和动力费：本项目每年耗电量为140万kW·h，2026年6月开始计算电费。当地用电价格为0.53元/kW·h，则债券存续期内燃料及动力费为1,527.28万元。

③药剂费：本项目药剂主要包括：聚合氯化铝用量为109.50吨/年，市场售价为1500元/吨；PAM（阴离子）用量为1.82吨/年，2026年6月开始计算用量；PAM（阳离子）用量为5吨/年，市场售价为20000元/吨；氯化铁用量为28吨/年，市场售价为2300元/吨；次氯酸钠用量为240吨/年，市场售价为1500元/吨。2026年6月开始计算用量，根据实际用量和调研单价，债券存续期内药剂费合计为1,417.60万元。

④维护费：项目建成后第1年不产生维护费，2027年及以后修理费按照固定资产原值的1%计算。债券存续期内维护费支出合计222.62万元。

⑤污泥外运费：本项目污泥外运距离约20km，污泥外运费单价为50元/t，根据污水处理规模每年处理量为1,095.00t。则本项目债券存续期内产生污泥外运费合计112.69万元。

### 2、税费

本项目增值税税率按13%计，城市维护建设税、教育费附加及地方教育费附加分别按增值税额的5%、3%、2%计算。企业所得税适用税率为25%。《财政部国家税务总局关于印发〈资源综合利用产品和劳务增值税优惠目录〉的通知》（财税〔2015〕78号）5.2中规定，“污水经加工处理后符合《城镇污水处理厂污染物排放标准》（GB18918—2002）规定的技术要求或达到相应的国家或地方水污染物排放标准中的直接排放限值。上述污水处理劳务按照退税比例70%享受本通知规定的增值税即征即退政策。”；《财政部、国家税务总局关于资源综合利用及其他产品增值税政策的通知》（财税〔2008〕156号）规定，再生水销售收入免征增值税。《中华人民共和国企业所得税法》第八十八条规定，本项目可享受“三免三减半”政策。债券存续期内税费合计为206.67万元。

综上所述，本项目在债券存续期内各项支出合计为4,181.57万元。详见表3-2

表3-2 成本支出预测表

单位：万元

年度	职工薪酬	燃料动力费	药剂费	运污费	维修费	税金及附加	合计
2025年	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2026年	15.60	43.28	36.30	3.19	0.00	0.00	98.37
2027年	31.20	74.20	69.07	5.48	11.13	0.00	191.07
2028年	31.20	74.20	69.07	5.48	11.13	0.00	191.07
2029年	31.20	74.20	69.07	5.48	11.13	0.00	191.07
2030年	31.20	74.20	69.07	5.48	11.13	0.00	191.07
2031年	32.76	74.20	69.07	5.48	11.13	0.00	192.63
2032年	32.76	74.20	69.07	5.48	11.13	0.00	192.63
2033年	32.76	74.20	69.07	5.48	11.13	0.00	192.63
2034年	32.76	74.20	69.07	5.48	11.13	0.00	192.63
2035年	32.76	74.20	69.07	5.48	11.13	0.00	192.63
2036年	34.40	74.20	69.07	5.48	11.13	0.00	194.27
2037年	34.40	74.20	69.07	5.48	11.13	0.00	194.27
2038年	34.40	74.20	69.07	5.48	11.13	0.00	194.27
2039年	34.40	74.20	69.07	5.48	11.13	0.00	194.27
2040年	34.40	74.20	69.07	5.48	11.13	0.00	194.27
2041年	36.12	74.20	69.07	5.48	11.13	23.82	219.81
2042年	36.12	74.20	69.07	5.48	11.13	36.21	232.20
2043年	36.12	74.20	69.07	5.48	11.13	36.21	232.20
2044年	36.12	74.20	69.07	5.48	11.13	36.21	232.20
2045年	36.12	74.20	69.07	5.48	11.13	36.21	232.20
2046年	37.92	74.20	69.07	5.48	11.13	38.02	235.81
合计	694.70	1,527.28	1,417.60	112.69	222.62	206.67	4,181.57



### （三）融资活动的预期资金收支情况

#### 1、发行债券取得的资金

麟游县城区污水处理厂建设项目计划2025年发行5,000.00万，2026年发行2,000.00万。期限为20年期。债券发行计划表如下表所示：

表3-3 债券发行计划表

单位：万元

年度	发行金额	发行期限
2025年	5,000.00	20年
2026年	2,000.00	20年
合计	7,000.00	-

#### 2、债券发行费

本项目发行期限为20年期，债券发行费用按照债券发行金额的1%预计，预计债券发行费用为7.00万元。

#### 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，本项目发行期限为20年，偿还方式为每半年偿还利息，债券利息合计为4,200.00万元。本项目债券利息支出如下表所示：

表3-4 债券利息支出表

单位：万元

序号	年度	金额	利率	利息支出
2	2025年	5,000.00	3.00%	75.00
3	2026年	7,000.00	3.00%	105.00
4	2027年	7,000.00	3.00%	210.00
5	2028年	7,000.00	3.00%	210.00
6	2029年	7,000.00	3.00%	210.00

7	2030年	7,000.00	3.00%	210.00
8	2031年	7,000.00	3.00%	210.00
9	2032年	7,000.00	3.00%	210.00
10	2033年	7,000.00	3.00%	210.00
11	2034年	7,000.00	3.00%	210.00
12	2035年	7,000.00	3.00%	210.00
13	2036年	7,000.00	3.00%	210.00
14	2037年	7,000.00	3.00%	210.00
15	2038年	7,000.00	3.00%	210.00
16	2039年	7,000.00	3.00%	210.00
17	2040年	7,000.00	3.00%	210.00
18	2041年	7,000.00	3.00%	210.00
19	2042年	7,000.00	3.00%	210.00
20	2043年	7,000.00	3.00%	210.00
21	2044年	7,000.00	3.00%	210.00
22	2045年	7,000.00	3.00%	210.00
23	2046年	2,000.00	3.00%	30.00
合计				4,200.00

(四) 资金测算平衡表

表3-5 资金测算平衡表

单位：万元

序号	项目	合计	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年
一	项目现金流入	34,288.27	7,504.00	5,492.28	793.51	892.70	991.89	991.89	1,041.48	1,041.48	1,041.48	1,041.48	1,041.48
1	业务活动现金流入	21,697.01	0.00	405.02	793.51	892.70	991.89	991.89	1,041.48	1,041.48	1,041.48	1,041.48	1,041.48
1.1	污水处理收入	15,948.40	0.00	297.71	583.27	656.18	729.09	729.09	765.54	765.54	765.54	765.54	765.54
1.2	供水收入	5,748.61	0.00	107.31	210.24	236.52	262.80	262.80	275.94	275.94	275.94	275.94	275.94
2	债券融资款	7,000.00	5,000.00	2,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3	自有资金投入	5,591.26	2,504.00	3,087.26	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
二	项目现金流出	27,409.92	7,380.00	4,926.72	401.07	401.07	401.07	401.07	402.63	402.63	402.63	402.63	402.63
1	项目建设支出	12,021.35	7,300.00	4,721.35	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2	业务活动现金流出	4,181.57	0.00	98.37	191.07	191.07	191.07	191.07	192.63	192.63	192.63	192.63	192.63
2.1	职工薪酬	694.70	0.00	15.60	31.20	31.20	31.20	31.20	32.76	32.76	32.76	32.76	32.76
2.2	燃料动力费及药剂费	2,944.88	0.00	79.58	143.27	143.27	143.27	143.27	143.27	143.27	143.27	143.27	143.27
2.3	运污费	112.69	0.00	3.19	5.48	5.48	5.48	5.48	5.48	5.48	5.48	5.48	5.48
2.4	维修费	222.62	0.00	0.00	11.13	11.13	11.13	11.13	11.13	11.13	11.13	11.13	11.13
2.5	税金及附加	206.67	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3	融资活动现金支出	11,207.00	80.00	107.00	210.00	210.00	210.00	210.00	210.00	210.00	210.00	210.00	210.00
3.1.1	债券发行费	7.00	5.00	2.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.1.2	债券本金	7,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.2.3	债券利息	4,200.00	75.00	105.00	210.00	210.00	210.00	210.00	210.00	210.00	210.00	210.00	210.00
三	当期现金结余	6,878.35	124.00	565.56	392.44	491.63	590.82	590.82	638.85	638.85	638.85	638.85	638.85
四	期初现金	-	0.00	124.00	689.56	1,082.00	1,573.62	2,164.44	2,755.26	3,394.11	4,032.96	4,671.81	5,310.66
五	期末现金	-	124.00	689.56	1,082.00	1,573.62	2,164.44	2,755.26	3,394.11	4,032.96	4,671.81	5,310.66	5,949.51

序号	项目	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	1,093.56	1,093.56	1,093.56	1,093.56	1,093.56	1,148.23	1,148.23	1,148.23	1,148.23	1,148.23	1,205.65
1	业务活动现金流入	1,093.56	1,093.56	1,093.56	1,093.56	1,093.56	1,148.23	1,148.23	1,148.23	1,148.23	1,148.23	1,205.65
1.1	污水处理收入	803.82	803.82	803.82	803.82	803.82	844.01	844.01	844.01	844.01	844.01	886.21
1.2	供水收入	289.74	289.74	289.74	289.74	289.74	304.22	304.22	304.22	304.22	304.22	319.44
2	债券融资款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0	0.00
3	自有资金投入	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0	0.00
二	项目现金流出	404.27	404.27	404.27	404.27	404.27	429.81	442.20	442.20	442.20	5,442.20	2,265.81
1	项目建设支出	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0	0.00
2	业务活动现金流出	194.27	194.27	194.27	194.27	194.27	219.81	232.20	232.20	232.20	232.20	235.81
2.1	职工薪酬	34.40	34.40	34.40	34.40	34.40	36.12	36.12	36.12	36.12	36.12	37.92
2.2	燃料动力费及药剂费	143.27	143.27	143.27	143.27	143.27	143.27	143.27	143.27	143.27	143.27	143.27
2.3	运污费	5.48	5.48	5.48	5.48	5.48	5.48	5.48	5.48	5.48	5.48	5.48
2.4	维修费	11.13	11.13	11.13	11.13	11.13	11.13	11.13	11.13	11.13	11.13	11.13
2.5	税金及附加	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	23.82	36.21	36.21	36.21	36.21	38.02
3	融资活动现金支出	210.00	210.00	210.00	210.00	210.00	210.00	210.00	210.00	210.00	5,210.00	2,030.00
3.1.1	债券发行费	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0	0.00
3.1.2	债券本金	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	5000	2,000.00
3.2.3	债券利息	210.00	210.00	210.00	210.00	210.00	210.00	210.00	210.00	210.00	210.00	30.00
三	当期现金结余	689.29	689.29	689.29	689.29	689.29	718.42	706.04	706.04	706.04	-4,293.96	-1,060.17
四	期初现金	5,949.51	6,638.80	7,328.08	8,017.37	8,706.66	9,395.95	10,114.37	10,820.40	11,526.44	12,232.48	7,938.51
五	期末现金	6,638.80	7,328.08	8,017.37	8,706.66	9,395.95	10,114.37	10,820.40	11,526.44	12,232.48	7,938.51	6,878.35

说明：按照项目预期收入和预期支出测算，本项目债券存续期内收益=业务活动现金流入-业务活动现金流出，债券存续期内收益为17,515.44万元；偿债覆盖倍数为1.56倍，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**

项目建设的工期变化将影响项目的现金流入，在项目建设过程中紧密跟踪资金到位情况，建设支出情况，确保项目能够按时保质完工。

#### **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污水处理价格的变动，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定性对项目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、地震等不可抗力风险。

## 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。

## 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，强化前期准备工作，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、通过市场调查，获得尽可能多的信息。获得相关市场信息越多，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。

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、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。

5、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。

6、提高项目建设和运营过程中的管控，加强灾害防范意识，尽可能的避免可能出现的自然灾害现象带来的损失。

7、建立健全政策信息搜集机制，明确收集、整理、研究责任部门和责任人等，加强对国家政策的跟踪研究，及时掌握政策变化情况，加强政策性风险的研究，充分评估政策变化带来的影响，加大政策性风险管理。

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，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、项目建设内容要符合总体规划和交通发展规划的相关要求和功能定位。在项目实施过程中，参建各方应严格执行相关批复意见，严格遵守建设程序，做到先设计后施工、先审批后实施。切实做好施工安全评估工作，遇到技术难点，面向社会进行技术咨询；对可能出现的困难，制定应急预案，避免风险的发生。施工期间，建设单位、监理单位和施工单体应加强对施工现场的管理与围蔽，减少对周边群众的影响。深入群众，解读政府对于当地居民及运营管理的政策和法律法规。充分听取群众的实际问题，在不违背相关法律法规的前提下，原则上尊重当地居民的传统风俗习惯。

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）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

2025年申请发行麟游县城区污水处理厂建设项目专项债券7,000.00万元，发行期限20年。债券发行计划见下表。

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	5,000.00	20年
2026年	2,000.00	20年
合计	7,000.00	20年

#### （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

本项目专项债券计划发行20年期记账式固定利率附息债，2025年债券发行金额5,000.00万元，发行面值100元，2026年债券发行金额2,000.00万元，发行面值100元。

## **（五）时间安排**

按照省财政厅确定的时间发行。

## **（六）上市安排**

本期债券按照有关规定进行上市交易。

## **（七）兑付安排**

利息按半年支付，本金到期一次性偿还。

## **（八）发行费**

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。

### **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、麟游县城区污水处理厂建设项目施工/运营最新情况说明。
- 3、“2025年宝鸡市麟游县城区污水处理厂建设项目专项债券”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“2025年宝鸡市麟游县城区污水处理厂建设项目专项债券”按期足额兑付的重大事项随时披露。