

# 文安驿镇供暖改建工程二期项目 专项债券实施方案

主管部门：延川县文安驿镇人民政府

财政部门：延川县财政局

实施单位：延川县文安驿镇人民政府

编制日期：二〇二四年二月



# 目录

|                             |    |
|-----------------------------|----|
| 前言 .....                    | 3  |
| 一、项目基本情况 .....              | 4  |
| （一）项目总体情况介绍 .....           | 4  |
| （二）项目实施的具体方案 .....          | 5  |
| （三）项目效益分析 .....             | 6  |
| （四）项目投资合规性与项目成熟度 .....      | 8  |
| 二、项目投资估算及资金筹措方案 .....       | 11 |
| （一）项目概算 .....               | 11 |
| （二）资金筹措方案 .....             | 13 |
| 三、项目预期收益、成本、融资平衡情况 .....    | 15 |
| （一）项目收益、成本预测 .....          | 15 |
| （二）资金测算平衡表 .....            | 16 |
| （三）其他需要说明的事项 .....          | 16 |
| 四、项目风险评估及控制措施 .....         | 17 |
| （一）影响项目收益和融资平衡结果的风险因素 ..... | 17 |
| （二）主要风险控制措施 .....           | 19 |
| 五、债券发行方案 .....              | 20 |
| （一）发行依据 .....               | 21 |
| （二）发行计划 .....               | 23 |
| （三）发行场所 .....               | 23 |
| （四）品种和数量 .....              | 23 |
| （五）时间安排 .....               | 23 |
| （六）上市安排 .....               | 23 |
| （七）兑付安排 .....               | 23 |
| （八）发行费用 .....               | 23 |
| （九）招投标 .....                | 24 |
| （十）分销 .....                 | 24 |
| （十一）发行款缴纳 .....             | 25 |
| 六、信息披露计划 .....              | 25 |



|                              |    |
|------------------------------|----|
| （一）每期债券发行日五个工作日之前披露 .....    | 25 |
| （二）每期债券发行结束当日披露 .....        | 25 |
| （三）每期债券付息、兑付日五个工作日之前披露 ..... | 25 |
| （四）每期债券存续期内定期披露内容 .....      | 26 |
| （五）每期债券存续期内随时披露内容 .....      | 26 |



## 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。对完善地方政府专项债券管理，坚决遏制地方政府隐性债务增量，有序推进试点发行地方政府专项债券工作，探索建立专项债券与项目资产、收益相对应的制度提供了政策性依据文件，进一步发挥政府规范适度举债改善基础设施建设的积极作用。根据省财政厅统一部署，组织各市、县（区）部门、财政局开展2022年陕西省地方政府专项债券需求项目的上报工作。

陕西省财政厅严格按照上报需求、项目评审、信用评级、项目绩效、偿债分析、风险预警、债务公开、监督使用、责任追究等程序，对全省申请专项债券的项目进行严格筛选管理。同时，专项债券资金纳入政府性基金预算管理，并由本级主管部门专项用于具体项目，明确专项债券资金不得用于除本项目以外的项目，不得用于经常性支出，禁止任何单位和个人截留、挤占和挪用专项债券资金，违反以上规定，严肃问责。

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2022年陕西省专项债券，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，积极探索地方政府资金筹措的又一重大举措。本次专项债券还本付息来源于项目自身收入，债务风险锁定在项目之内，并按照市场规则向投资者进行详细的项目信息披露，保障投资者权益，更好地发挥专项债券对地方稳增长、促改革、调结构、惠民生、防风险的支持作用。



## 一、项目基本情况

### （一）项目总体情况介绍

陕西省人民政府办公厅关于加快推进关中地区“煤改气”有关工作的通知（陕政办发明电〔2017〕40号）要求：“认真贯彻党的十九大精神，深入落实陕西省委、省政府铁腕治霾工作部署，坚持公平开放、多渠道供气、多模式运营的原则，加快建设完善长输管网、城镇配网和储气调峰设备，大力推行对“煤改气”采暖锅炉的直供、点供等供气方式，保障气源生产供应，降低用气成本，有效推进“煤改气”工作，为全省治污降霾作出贡献。”

“十三五”期间，延川县积极践行“绿水青山就是金山银山”理念，实施绿化造林 32.5 万亩，森林覆盖率 30.66%；治理水土流失面积 1015 平方公里，占到总流失面积的 53.5%；累计发展节水灌溉面积 2.8 万亩，农田水灌溉利用系数达到 0.55，规模以上工业水重复利用率达到 95%以上，节水器具普及率达到 98%。实施了县城污水主管网建设、县城主街道雨污分流、县城山体居民区污水收集、乡镇生活污水处理设施等工程，从根本上解决水污染问题。环境监管力度明显加大，环境质量得到有效改善。国考断面平均水质达到Ⅲ类，县城空气优良天数达到 318 天，化学需氧量（ $\text{COD}_{\text{cr}}$ ）、氨氮（ $\text{NH}_3\text{-N}$ ）、二氧化硫（ $\text{SO}_2$ ）、氮氧化物（ $\text{NO}_x$ ）、挥发性有机物（VOCs）、排放量分别较 2015 年削减 8.50%、5.87%、7.40%、8.67%和 7.14%，单位 GDP 二氧化碳排放量较 2015 年下降 3.89%，较好地完成了市上下达的



减排任务。

文安驿镇为了认真贯彻落实党和国家环保政策,为了改善文安驿镇区的大气污染,改善环境质量,提高供热效率,提高文安驿镇人民生活水平和生活质量,实现环境与经济可持续发展。现决定实施延川县文安驿镇供暖改建工程。

## **(二) 项目实施的具体方案**

### **1. 项目名称:**

文安驿镇供暖改建工程二期项目（以下简称“本项目”）

### **2. 主管单位**

延川县人民政府

### **3. 建设运营单位**

延川县文安驿镇人民政府

### **4. 项目性质:**

新建

### **5. 项目建设地点:**

项目建设地点位于延安市延川县文安驿镇。

### **6. 项目建设规模及内容**

本项目总投资 2350.78 万元,最终供热面积 10 万平方米,更换管线 11141m,配套检查井 26 座,放空井 11 座,泄水井 9 座,支线井 20 座,放气井 15 座。地沟新建 1550.24m,混凝土道路恢复,购置 5 台 8 吨超低氮水冷全预混锅炉。

本项目积极响应国家、产业政策,项目建成后将改善延川县文安驿镇的大气污染,改善环境质量,提高供热效率,提高文安驿镇人民



生活水平和生活质量。

## 7. 项目总投资

项目总投资 2350.78 万元，其中工程费用 2007.50 万元，工程建设其他费用 169.15 万元，预备费 174.13 万元。

## 8. 项目建设工期及建设情况

建设期 1 年，2024 年 3 月—2024 年 2 月。

## 9. 项目领域

本项目属于《产业结构调整指导目录（2024 年本）》鼓励类 二十二、城镇基础设施 2. 市政基础设施：城镇供排水工程及相关设备生产，地级及以上城市地下综合管廊建设，地下管网地理信息系统，城市燃气工程，城镇集中供热建设和改造工程（包括长距离集中供热管网应用工程），城市节水技术开发与应用，城市燃气塑料管道应用工程。项目建设符合国家产业政策的发展方向，选址符合延川县总体规划和土地利用规划。

项目类别属于政府专项债券支持的领域之一，债券发行主体，申请资金规模都符合政策要求。

## （三）项目效益分析

### （1）项目实施的必要性

#### 1) 项目是积极响应国家节能环保产业快速发展的需要

近年来，极端天气、海啸、地震、温室效应等自然灾害频频发生，已经引起人们的高度重视，环境问题也渐渐成为大众话题，“环保”一词也因此变得很时髦。我们知道，节能环保产业的发展，最终依赖



于政策的强行推动。从当前全球局势来看，这种政策推动力已变得越来越强，这将使得节能环保产业步入新的纪元。

国家、地方相关政策强调：加大重点地区细颗粒物污染治理力度。构建机动车船和燃料油环保达标监管体系。提高城市燃气化率。规划同时要求：对中小型燃煤设施、城中村和城乡结合区域等实施清洁能源替代工程。

本项目正是对文安驿镇镇区进行集中供热综合改造，项目实施正是响应了当前国家节能环保产业的快速发展政策号召，可彻底解决文安驿镇基础设施落后状况既是经济发展的需要，更是改善文安驿镇环境质量及生态状况、提高文安驿镇人民生活水平的需要，本次项目建设对改善上述不足具积极作用。

## 2) 项目是改善文安驿镇集中供热的现实需要

项目的实施，在保留文安驿镇区所有集中供热锅炉的情况下，使用天然气作为供热能源。供热热媒参数由原锅炉房 90/70℃ 热水变为 130/70℃ 高温热水，根据一次网换热站位置的设置，调整了原有供热片区，供热管道已无法满足供热发展的需要，是实行集中供热必不可少的项目。因此，文安驿镇区集中供热工程是一项民心工程，是文安驿镇区“碧水蓝天”工程的一个重要项目。

## 3) 解决当前文安驿镇镇区供热问题的迫切需要

文安驿镇集中供热管网因为长期无人维护或人为破坏，管网保温破损严重，甚至个别地段管道完全没有了保温，管道直接裸露在外。一到冬季下雪天，架空管线上雾气腾腾，地沟内温度升高。热用户用



水温度一降再降，造成用户用热体验愈来愈差。

为考虑长远发展，文安驿镇政府决定在原有占地拟投资建设供暖面积为 10 万平方米的两个燃气供热站，调整原来部分暖管道等设施。因此，对供热管网实施改造迫在眉睫，势在必行。

综上所述，本项目的实施是有必要的。

## **(2) 项目公益性评估**

文安驿镇集中供热管网因为长期无人维护或人为破坏，管网保温破损严重，甚至个别地段管道完全没有了保温，管道直接裸露在外。一到冬季下雪天，架空管线上雾气腾腾，地沟内温度升高。热用户用水温度一降再降，造成用户用热体验愈来愈差。

本项目正是对文安驿镇镇区进行集中供热综合改造，项目实施正是响应了当前国家节能环保产业的快速发展政策号召，可彻底解决文安驿镇基础设施落后状况既是经济发展的需要，更是改善文安驿镇环境质量及生态状况、提高文安驿镇人民生活水平的需要，本次项目建设对改善上述不足具积极作用。

因此，文安驿镇供暖改建工程二期项目具有良好的公益性。

## **(3) 项目收益性评估**

项目实施后收入主要来源于供暖收入。

综上，项目实施的必要性、公益性、收益性既得满分。

## **(四) 项目投资合规性与项目成熟度**

### **(1) 项目投资合规性**

本项目属于城镇基础设施项目，属于专项债券支持范围。目前，



本项目正在办理用地预审与选址意见书、可研批复等批复文件。综上，本项目建设投资合规性既得满分。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         | 文安驿镇供暖改建工程二期项目  |         |                       |             |      |
| 主管部门         | 延川县文安驿镇人民政府   |         | 实施期限                  | 2024-2043   |      |
| 资金金额<br>(万元) | 实施期资金总额   | 2350.78 |                       |             |      |
|              | 其中：资本金  | 1150.78 |                       |             |      |
|              | 债券资金  | 1200.00 |                       |             |      |
|              | 其他融资  |         |                       |             |      |
| 总体目标         | 实施期总目标  |         |                       |             |      |
|              | 主要建设内容：本项目总投资 2350.78 万元，最终供热面积 10 万平方米，更换管线 11141m，配套检查井 26 座，放空井 11 座，泄水井 9 座，支线井 20 座，放气井 15 座。地沟新建 1550.24m，混凝土道路恢复，购置 5 台 8 吨超低氮水冷全预混锅炉。 |         |                       |             |      |
|              | 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：供热面积（m²）         | 10 万        |      |
|              |   |         | 指标 2：更换管线（m）          | 11141       |      |
|              |   |         | 指标 3：检查井（座）           | 26          |      |
|              |   |         | 指标 4：放空井（座）           | 11          |      |
|              |   |         | 指标 5：泄水井（座）           | 9           |      |
|              |   |         | 指标 6：支线井（座）           | 20          |      |
|              |   |         | 指标 7：放气井（座）           | 15          |      |
|              |   |         | 指标 8：地沟（m）            | 1550.24     |      |
|              |   |         | 指标 9：8 吨超低氮水冷全预混锅炉（台） | 5           |      |
|              |   | 质量指标    | 项目建成合格率（%）            | 100%        |      |
|              |   |         | 债券资金使用合规率             | 100%        |      |
|              |   |         | 施工单位资质达标率（%）          | 100%        |      |
|              |   | 时效指标    | 债券发行后年度使用率            | 100%        |      |
|              |   |         | 按规定及时、规范披露信息率         | 100%        |      |
|              |   |         | 及时足额还本付息率             | 100%        |      |
|              |   | 成本指标    |                       | 初设投资偏离度（±%） | ≤10% |
|              | 效益指标  | 社会效益    | 带动就业岗位不低于             | 10 人        |      |
|              |   | 经济效益    | 项目运营期内总收入（万元）         | ≥5000.00    |      |
|              |   |         | 债券存续期内项目净收益（万元）       | ≥3000.00    |      |



|  |       |           |         |      |  |
|--|-------|-----------|---------|------|--|
|  | 满意度指标 | 服务对象满意度指标 | 群众满意度   | ≥95% |  |
|  |       |           | 主管部门满意度 | ≥95% |  |

## 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

本项目总投资估算包括主要工程建设所需的建筑工程费、配套设施费用、设备费、工程建设其他费用、基本预备费等。

1、国家有关部门关于可行性研究阶段投资估算的编制要求；

2、陕西省现行的建安工程综合概预算定额及全国统一安装定额陕西省价目表；2015年《陕西省建筑工程、装饰工程、安装工程消耗量定额》；2006年《陕西省建筑工程、装饰工程、安装工程价目表》及配套的参考费率。

3、原国家计委、建设部发布的《工程勘察设计收费管理规定》（计价格〔2002〕10号）；

4、《建设工程监理与相关服务收费标准》（发改价格〔2007〕670号）；

5、《陕西省工程建设其他费用定额》（陕发改投资〔2012〕241号）；

6、《进一步放开建设项目专业服务价格的通知》（发改价格〔2015〕299号）。



## 2. 项目总投资

本项目总投资为 2350.78 万元，其中工程费用 2007.50 万元，占项目总投资 85.40%；工程建设其他费用 169.15 万元，占项目总投资 7.20%；预备费 174.13 万元，占项目总投资 7.41%。项目的投资估算详见表 2-1。

表 2-1 项目总投资估算表

| 序号    | 项目        | 合计      | 投资比例    |
|-------|-----------|---------|---------|
| 1     | 工程费用      | 2007.50 | 85.40%  |
| 1.1   | 建筑工程费     | 156.81  | 6.67%   |
| 1.2   | 安装工程费     | 113.31  | 4.82%   |
| 1.3   | 设备购置费     | 1737.38 | 73.91%  |
| 2     | 工程建设其他费用  | 169.14  | 7.20%   |
| 2.2   | 项目建设有关费   | 113.33  | 4.82%   |
| 2.3   | 未来企业生产有关费 | 55.82   | 2.37%   |
| 3     | 预备费       | 174.13  | 7.41%   |
| 3.1   | 基本预备费     | 174.13  | 7.41%   |
| 项目总投资 |           | 2350.78 | 100.00% |



## （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

不同渠道或者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

本项目筹措资金过程需遵循国家法律法规和相应的规章制度，有秩序地进行资金筹措，以减少不必要的法律纠纷，提高项目实施效率，促进社会和谐稳定。

### 2. 项目投资额、自有资金及自有资金到位情况

项目总投资额为 2350.78 万元，资金来源为企业自有资金、专项债券及银行贷款，其中：项目资本金为 1150.78 万元，占总投资的约 48.95%。资本金来源为企业自有资金，将保证按照工程建设进度及时、足额将项目资本金筹措到位。

专项债券融资：结合本项目建设计划，本项目计划发行专项债券融资 1200.00 万元，占总投资的约 51.05%，期限 20 年，预测利率 4.5%（实际利率以最终发行成功的利率为准）。



### 3. 专项债券拟发行计划

本项目拟通过发行专项债券方式融资。发行计划为 2024 年发行专项债券 1200.00 万元，发行期限为 20 年。本项目债券发行计划详见表 2-2。

表 2-2 债券发行计划表

| 发行年份   | 发行额度（万元） | 发行期限  |
|--------|----------|-------|
| 2024 年 | 1200.00  | 20 年期 |
| 合计     | 1200.00  | —     |



### 三、项目预期收益、成本、融资平衡情况

#### （一）项目收益、成本预测

##### 1. 项目预期收入预测

本项目的营业收入主要收入为供暖收入。债券存续期内收入合计 1893.38 万元。

##### 2. 项目经营支出预测

本项目的实施主要是为文安驿镇居民提供供暖。运营支出主要包括热量费、人员工资及福利费、维修费及其他管理费用等。则债券存续期内支出合计 1893.38 万元。

##### 3. 税费预测

###### （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

项目经营收入中，项目成本包括工程费用、工程其他费用进项税税率分别按照 9%、6% 计取，维修费按照 9% 计取。

###### （3）增值税附加税

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。

##### 4. 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，债券发行费用为 1.2 万元。

## 5. 债券利息

本项目计划申请专项债券 1200.00 万元，发行期限 20 年，从谨慎性原则考虑，假设债券融资利率 4.50%。债券存续期内每半年支付一次利息，到期一次性支付当期利息和本金。

### （二）资金测算平衡表

根据项目专项债券发行计划，经测算预测期现金流量，项目累计净现金流为 1224.91 万元，且项目存续期内各年度累计净现金流均为正，项目在存续期间能够产生持续稳定的现金流，还本付息资金具有一定的稳定性与风险抵抗能力。债券存续期内本项目可用于还本付息的净收益为 3450.90 万元，债券及银行贷款还本付息费用总额 2280.00 万元，通过对资金收支数据进行分析测算，本项目债券的本息覆盖倍数为 1.51 倍。能够合理保证偿还本项目债券本金、利息，可以实现项目收益与融资自求平衡。

### （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工程可行性研究报告的批复，政府主管部门批复初步设计后可能会有小幅度的变动，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国家、陕西省政策调整以及项目自身租金收入不足的因素影响营业收入，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，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）项目建设周期越长，项目建成以后的经济形势就难预测。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、区位选择、时机选择、融资选择、租售选择等。尽量将不确定性降低到最低限度，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）做好前期宣传工作和后期运营管理，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。地方政府已结合自身实际，建立了政府债务应急处



置机制，多措并举，上下联动，切实防范化解财政金融风险。

（二）发行计划

本项目专项债券发行计划为 2024 年发行 1200.00 万元，发行期限为 20 年，详见表 5-1。

表 5-1 债券发行计划表

| 发行年份   | 发行额度（万元） | 发行期限  |
|--------|----------|-------|
| 2024 年 | 1200.00  | 20 年期 |
| 合计     | 1200.00  | —     |

（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

本项目专项债券计划 2024 年发 20 年期记账式固定利率附息债，债券发行总额 1200.00 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（20 年期及以上按每半年）支付，本金到期一次性偿还。

（八）发行费用



2024 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，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. 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人承销团成员（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“专项债券”按期足额兑付的重大事项随时披露。