

2025 年铜川市耀州区背街小巷市政 设施更新及排水管网建设项目 专项债券实施方案

主管部门：铜川市耀州区住房和城乡建设局

财政部门：铜川市耀州区财政局

实施单位：铜川市耀州区住房和城乡建设局

编制日期：二零二五年八月

目录

前言	1
一、项目基本情况	2
（一）项目总体情况介绍	2
（二）项目实施方案	4
（三）经济社会效益分析	4
（四）项目立项、批复情况	5
（五）项目实施绩效目标	6
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	9
三、项目预期收益、成本及融资平衡情况	10
（一）项目预期收入测算	10
（二）项目预期支出测算	14
（三）资金测算平衡表	18
（四）其他需要说明的事项	22
四、项目风险评估及控制措施	22
（一）可能出现的风险	22
（二）主要风险控制措施	23
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	26
（五）时间安排	26
（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	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	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	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

党的十九大报告把坚持人与自然和谐共生纳入新时代坚持和发展中国特色社会主义的基本方略，把水利摆在九大基础设施网络建设之首，深化了水利工作内涵，指明了水利发展方向。《水利改革发展“十三五”规划》明确了“十三五”水利改革发展主要目标和重点任务。要基本建成与经济社会发展要求相适应的防洪抗旱减灾体系、水资源合理配置和高效利用体系、水资源保护和河湖健康保障体系、有利于水利科学发展的制度体系，水利基础设施网络进一步完善，水治理体系和水治理能力现代化建设取得重大进展，国家水利安全保障综合能力显著增强。

自 2015 年 1 月 1 日起实行的新预算法规定，地方政府只能通过发行地方政府债券方式举债。国发〔2014〕43 号文件明确，将一般债务纳入一般公共预算管理、专项债务纳入政府性基金预算管理。按照法律和国务院文件要求，财政部印发《2015 年地方政府一般债券预算管理办法》（财预〔2015〕47 号）和《2015 年地方政府专项债券预算管理办法》（财预〔2015〕83 号），指导地方做好 2015 年地方政府债务预算管理工作。2016 年，国务院和地方各级政府分别在 2016 年全国预算草案、地方预算草案和预算调整方案中完整反映地方政府债务情况，主动接受人大监督。

本次发行的 2025 年铜川市耀州区背街小巷市政设施更新及排水管网建设项目专项债券，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，积极探索地方基础设施建设的又一重大举措。本次专项债券还本付息资金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

1. 项目名称

铜川市耀州区背街小巷市政设施更新及排水管网建设项目（以下简称：“本项目”或“本工程”）。

2. 项目主管单位及实施单位

铜川市耀州区住房和城乡建设局

3. 项目运营单位

铜川市耀州区城鑫城市综合服务有限公司，股东为铜川市耀州区商务局、铜川市耀州区住房和城乡建设局和铜川市耀州区住房保障和城市改造办公室。营业范围包括：公共事业管理服务；环境卫生公共设施安装服务；农村生活垃圾经营性服务；城市生活垃圾经营性服务等。

4. 项目建设内容

新建各类雨水管道及排水渠 8262m，其中 d200 双壁波纹管 1732m、d300 双壁波纹管 3781m、d400 双壁波纹管 1143m、d500 双壁波纹管 612m、d600 双壁波纹管 268m、d800 双壁波纹管 73m、混凝土排水渠 653m；

新建各类污水管道 11669m，其中 d200 双壁波纹管 4883m、d300 双壁波纹管 6258m、d400 双壁波纹管 528m；

混凝土道路拆除及恢复 33821 m²，同时实施雨污检查井检查井、尘泥井、井框盖、雨水篦子等工程。

5. 项目建设可行性

背街小巷提升改造是切实解决老旧小区设施不完善、功能不齐全等问题的民生工程，对于提升城市品位、改善群众人居环境等具有重要意义。通过改造，将进一步完善我市城市功能布局，不断提升城市整体形象，让更多的市民共享改革发展成果，不断增强群众的获得感、幸福感。

根据国家发展改革委、住房和城乡建设部《关于加强城镇老旧小区改造配套设施建设的通知》，要求地方政府通过城市更新来提高城市的承载力，加强基础设施建设，包括地下空间、供水、供热工程，防洪、排涝等，提升城市的绿化、美化、亮化水平；打造城市生态系统，海绵城市、绿色城市，提高城市的人均绿化率。

6. 项目建设的必要性

6.1 完善管网建设的需要

背街小巷市政设施更新及提升工程是贯彻国家关于《城镇生活污水处理设施补短板强弱项实施方案》，加快补齐城镇生活污水处理短板弱项，推进新型城镇化建设。将城镇污水收集管网建设作为补短板的重中之重。新建污水集中处理设施，必须合理规划建设服务片区污水收集管网，确保污水收集能力。中央预算内资金不再支持收集管网不配套的污水处理厂新改扩建项目。城市和县城要加快城中村、老旧城区、城乡结合部和易地扶贫搬迁安置区的生活污水收集管网建设，加快消除收集管网空白区。完善城市环保建设的需要城市背街小巷是指城市建成区范围内与各级城市道路连接、市民每天进出必经、对市民生活品质影响较大，红线宽度一般不大于 14 米的小型街巷。按照修复和完善市政基础设施为主，特色挖掘塑造为辅的原则，整治改造提升全区城市背街小巷。全面打造“路平水畅、墙美线齐、灯明街净、城绿巷通、文明有序”的城市背街小巷品质，营造良好的出行和居住环境，让市民群众生活更方便、更舒服和更美好。提高城市排水能力的需要

铜川市耀州区城区城市建设较早，造成部分已建污水管道已老化超负荷的运行的现象，旧有污水管径偏小，经常堵塞，甚至断裂漏水，导致城区路面塌陷，污水横流。要保证排水畅通就得改扩建现有老化管道的通行能力。

6.2 铜川市耀州区经济发展的需要

城市经济的发展需要城市基础设施的支撑，加强对铜川市耀州区基础设施的建设是促进经济发展的重要手段。本次拟改造区域管网工程的建设不仅将会改善铜川市耀州区现状区域的排水状况，提高区域内雨、污水收集率及循环利用能力，而且还会带动道路沿线土地的进一步开发，吸引外资及带动周边地区的相关行业的发展，并对增加就业、社会稳定、城乡共同发展等均具有积极作用。

总之，该项目的建设在改善铜川市耀州区的城市排水管网现状的同时，对加速铜川市耀州区经济的率先发展等方面具有重要的作用。

6.3 提高居民生活环境质量的需要

城市基础设施建设项目对一些现状雨水、污水管网进行改造完善，使污水的收集率及污水处理率进一步提高，由污水直接排放而产生的河流、湖泊环境污染得到了相对缓解，自然环境得到了改善，提高市区居民的生活质量。区内雨、污水排放进一步合理化，改善居民生活环境和投资环境，促进经济社会协调发展和推进生态绿化区建设步伐具有重要意义。随着城市骨架的拉大，城市管网系统密度将逐渐增大，供水与排水保证系数将越来越高，城市基

基础设施服务将更加完善，居民在城市中的生活将更加健康、文明、方便、舒适。

城市排水管网是一项系统工程，是城市基础设施的重要组成部分，随着铜川市耀州区县城建设规模的扩大，市政基础设施道路工程逐年的扩建，排水管网也应同步实施，合理的排水系统规划设计可以正确地指导城市的排水管网建设，保证排水系统逐步有序的建设，对水资源保护起到重要作用，城市的排水工程专项规划是城市工程专项规划之一，合理的排水系统规划设计，可以正确的指导和管理城市排水系统的设计和建设，对城市建设起着重要作用。

（二）项目实施方案

1. 项目建设计划

本项目建设工期从 2024 年 7 月到 2026 年 12 月。

2. 项目状态

本项目属于在建项目。

3. 项目区域位置

本项目位于铜川市耀州区背街小巷域内。

（三）经济社会效益分析

1. 社会效益分析

①项目的实施对工业经济发展的影响

排水是极为重要的基础设施，与社会生产、生活的各个方面息息相关。本项目对原有极不完善的污水排放体系重新进行优化配置，使雨、污水排放及排水管网运行更为合理、有效，节省远期运行费用。本项目的建成，将大大提高该区域污水排放能力，改善项目区域的投资环境，对耀州区经济发展的促进作用是不可估量的。

②项目的实施对项目区域内人民生活的影响

本项目的实施能更有效地对铜川市耀州区排水系统进行优化，使该区域的雨水和污水分流排放，对保护该区域的水体环境具有重要意义。本项目的实施，将极大地改善项目区内人们的生活环境，有助于促进人与自然的和谐发展，建设一个生态可持续发展的社会。

③项目的实施可促进当地劳动力就业增收

本项目的实施为工程所在地带来大量的就业和技能提升的机会，充分挖掘当地劳动力发展潜力，实现与工程劳务岗位的有效衔接，不仅能够有效解决劳务跨区域作业受阻的现实困境，同时能够借助工程实施的难得机遇提升当地劳务人员技能水平，增强就业能力。

③项目的实施对社会秩序的影响

项目的建设提高了铜川市耀州区基础设施的承载能力和水资源保护,优化了当地的经济环境,促进当地居民就业,改善了项目区内人民生活条件,对项目区的经济发展有利。经济的持续发展可为当地创造更多新的劳动就业机会,也有利于保持社会稳定。排水工程作为一项重要基础设施项目,在项目建成后将改善项目区域环境,有利于社会安定和提高人民群众的生活水平,有利于改善投资环境和生态区域建设,促进该区域卫生状况的改善,对刺激铜川市耀州区经济增长有积极作用,其间接经济效益远远大于工程的直接经济效益。在努力发展经济的同时,要实现经济效益、社会效益和环境效益的和谐统一。因此,建议加快本项目的建设。

2. 经济效益分析

铜川市耀州区实施“铜川市耀州区背街小巷市政设施更新及排水管网建设项目”项目作为耀州区基础建设的重要组成部分,其本身并不产生直接的经济效益,其主要效益主要体现在环境效益和社会效益。本项目的建设通过提高排污能力,改善环境,提高环境质量水平,改善水体水质,本项目的实施有利于改善投资环境、吸引投资、发展经济。

铜川市耀州区实施“铜川市耀州区背街小巷市政设施更新及排水管网建设项目”项目是一项基础实施建设与水域环境治理相结合的可持续发展工程,为铜川市耀州区的经济腾飞起十分积极的作用,使生态环境步入良性循环轨道,所以说,铜川市耀州区背街小巷市政设施更新及排水管网建设项目项目工程项目的经济、社会、环境三大效益是非常显著的。

3. 环境效益分析

随着铜川市耀州区的不断发展,今后该区域内污水排放量将会逐年增加,如果排水管网设施不完善,将会有更多的污水直接排入河道,河道污染日趋严重,将一方面直接影响该区域的投资环境和居民正常生活、工作环境,制约其社会经济的发展。

因此,铜川市耀州区实施“铜川市耀州区背街小巷市政设施更新及排水管网建设项目”项目的建设,将削减每年排入沮河及漆水河的污染负荷,提高城市污水处理厂的处理效率,将能够对该区域的水质起到一定的保护作用和环境效益,对提高人民健康水平起重要作用。

(四) 项目立项、批复情况

表 1-1 项目批复情况一览表

序号	批复文件	批文号	备注
1	铜川市耀州区行政审批服务局《关于铜川市耀州区背街小巷市政设施更新及排水管网建设项目建议书的批复》	铜耀行审发〔2023〕300 号	

2	建设项目环境影响登记表		
3	铜川市耀州区行政审批服务局《关于铜川市耀州区背街小巷市政设施更新及排水管网建设项目可行性研究报告的批复》	铜耀行审发〔2023〕364 号	
4	铜川市耀州区行政审批服务局《关于铜川市耀州区背街小巷市政设施更新及排水管网建设项目初步设计的批复》	铜耀行审发〔2023〕452 号	
5	中标通知书	（铜耀）招（施）（2024 年）第 003 号	
6	建筑工程施工许可证	编号 610204202407040199	

（五）项目实施绩效目标

按照《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)的要求,本项目开展了事前绩效评估工作,重点论证了以下 8 个方面:(1)项目实施的必要性、公益性、收益性;(2)项目建设投资合规性与项目成熟度;(3)项目资金来源和到位可行性;(4)项目收入、成本、收益预测合理性;(5)债券资金需求合理性;(6)项目偿债计划可行性和偿债风险点;(7)绩效目标合理性;(8)其他需要纳入事前绩效评估的事项。本项目属于专项债券支持领域,不在专项债券资金投向领域禁止类项目清单之列。评估机构认为符合政策规定和相关要求,给出:予以支持的评估结论。同时财政部门审核本项目的结果是:“优”,同意申报专项债券。本项目的绩效指标详见表 1-2。

表 1-2 项目绩效表

项目名称	铜川市耀州区背街小巷市政设施更新及排水管网建设项目				
主管部门	铜川市耀州区住房和城乡建设局		实施期限		2024 年 7 月-2026 年 12 月
资金金额（万元）	实施期资金总额	7,163.74			
	其中：资本金	3,663.74			
	债券资金	3,500.00			
	其他融资				
总体目标	实施期总目标				
	新建各类雨水管道及排水渠 8262m，其中 d200 双壁波纹管 1732m、d300 双壁波纹管 3781m、d400 双壁波纹管 1143m、d500 双壁波纹管 612m、d600 双壁波纹管 268m、d800 双壁波纹管 73m、混凝土排水渠 653m；				
	新建各类污水管道 11669m，其中 d200 双壁波纹管 4883m、d300 双壁波纹管 6258m、d400 双壁波纹管 528m；				
	混凝土道路拆除及恢复 33821 m²，同时实施雨污检查井检查井、尘泥井、井框盖、雨水篦子等工程。				
	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	雨水管道及排水渠	8262m	

			污水管道	11669m	
			混凝土道路拆除及恢复	33821 m²	
			工程验收合格率	100%	
			债券资金使用合规率	100%	
		质量指标	债券发行后年度使用率	100%	
			是否及时足额还本付息	是	
			项目完工时间	2026 年 12 月	
		时效指标	初设批复投资偏离（±%）	≤10%	
		成本指标			
	效益指标	社会效益	新增就业人数（人）	3	
			带动社会就业人口（人）	≥150	
		经济效益	债券存续期内项目收入(万元)	8,265.54	
			收入偏离度	≤10%	
		生态效益	施工周期对周边地区生态破坏程度	0%	
			工业废料科学处理程度	100%	
		可持续效益	项目可持续使用年限（年）	≥20	
			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	群众的满意度	≥96%	

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

1.1 投资估算编制依据

- （1）国家发展和改革委员会、建设部颁布的《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）；
- （2）原国家计委发布的《投资项目可行性研究指南（试用版）》；
- （3）国家相关部委及陕西省有关项目前期收费文件与标准；
- （4）项目各有关专业提供的估算编制条件；
- （5）项目相关的数据、资料。

1.2 投资估算编制原则

- （1）实事求是的原则。本方案编制从实际出发，深入开展调查研究，从掌握第一手资

料出发，按照客观数据进行编制。

（2）合理利用资源，效益最大化原则。本方案编制按照市场经济法则合理编制，利用有限经费、有限的资源，尽可能满足需要。

（3）项目内容完整、数据准确原则。通过艰苦细致的工作，加强研究，积累的资料，做到内容完整，不遗漏重要项目，同时尽量做到数据准确、完整，项目的投资估算与实际偏差最小化。

（4）符合安全、环保、节约原则。方案编制重点考虑工程安全、环保措施，从投资估算角度出发，充分考虑项目实施对环境保护、工程施工安全需要，项目投资充分考虑安全、环保、资源节约原则。

2. 项目概算

根据初设报告的批复，本项目总投资为 7,163.74 万元，其中：工程费用 5,946.70 万元。工程建设其他费用 748.38 万元，预备费 468.66 万元。详见表 2-1 所示。

表 2-1 项目投资明细表

单位:万元

序号	建设内容	投资概算
一	工程费用	5,946.70
1	雨水管网	1,773.53
2	污水管网	1,990.84
3	现状排水渠拆除	247.76
4	现状排水管道拆除	6.76
5	道路破除恢复	1,927.81
二	工程建设其他费用	748.38
1	建设单位管理费	104.62
2	工程监理费	139.80
3	工程勘察费	65.41
4	工程设计费	210.04
5	项目前期费	40.89
6	招标代理服务费	22.44
7	技术经济审查费	29.73
8	其他费用	135.45
三	预备费	468.66

	项目总投资	7,163.74
--	-------	----------

表 2-2 分年度投资计划表

单位：万元

序号	项目	小计	2024 年	2025 年	2026 年
一	工程费用	5,946.70	65.00	3,784.90	2,096.80
二	工程建设其他费用	748.38	142.00	335.00	271.38
三	预备费	468.66		189.00	279.66
	项目总投资	7,163.74	207.00	4,308.90	2,647.84

表 2-3 2025 年月度支出计划表

单位：万元

序号	项目名称	合计	1 月	2 月	3 月	4 月	5 月
1	工程费用	3,784.90	275.00	255.20	360.25	366.36	365.00
2	工程建设其他费用	335.00	110.00				110.00
3	预备费	189.00	60.00				60.00
	支出总计	4,308.90	445.00	255.20	360.25	366.36	535.00

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	275.25	255.36	360.30	361.23	376.40	275.00	259.55
2	工程建设其他费用				115.00			0.00
3	预备费				69.00			0.00
	支出总计	275.25	255.36	360.30	545.23	376.40	275.00	259.55

（二）资金筹措方案

1. 资金筹措原则

- （1）满足项目建设需要。筹措的资金需满足项目建设需要。
- （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，提高资金的使用效果。

2. 资金筹措计划

表 2-3 资金筹措计划表

单位:万元

到位日期	小计	企业自筹	财政资金	专项债券	其他融资	备注
2024 年	207.00		207.00			
2025 年	4,308.90		808.90	3,500.00		
2026 年	2,647.84		2,647.84			
合计	7,163.74		3,663.74	3,500.00		
占比			51.14%	48.86%		

项目总投资为 7,163.74 万元。资金来源主要为：

- (1) 自有资金 3,663.74 万元，占总投资的 51.14%。为财政资金。
- (2) 申请发行专项债券 3,500.00 万元，占总投资的 48.86%。计划于 2025 年发行 3,500.00 万元，发行期限 20 年。

3. 专项债券的拟发行计划

表 2-5 债券发行计划表

发行年份	发行金额（万元）	发行期限
2025 年	3,500.00	20 年期
合计	3,500.00	-

4. 已开工项目建设资金的到位及使用、结余情况

完成东火巷拆除恢复混凝土路面 1372 m²，拆除恢复污水渠 316.8m，pvc 管道完成 367m，HDPE 管道完成 4m 塔东村巷拆除混凝土路面 1630 m²，拆除恢复污水渠 462m，pvc 管道完成 407m，HDPE 管道完成 325m，车站街、南通巷拆除混凝土路面 1100 m²，拆除混凝土路面 1260 m²，拆除恢复污水渠 177m，pvc 管道完成 357m，HDPE 管道完成 448m 工作。累计完成投资约 930.30 万元，其余部分随工程进度逐步到位。

三、项目预期收益、成本及融资平衡情况

（一）项目预期收入测算

本项目运营期可获得的收入主要包括污水管道租赁收入以及广告收入。

本项目新建各类污水管道 11669m，其中 d200 双壁波纹管 4883m、d300 双壁波纹管 6258m、d400 双壁波纹管 528m。

1. 污水管道租赁收入

本项目参考铜川市印台区住房和城乡建设局签订的《印台区支巷道路污水管道租赁协议》，本项目建成后污水管道租赁予污水处理厂使用，其中 d200 污水管道租赁单价为 8 元/米/月；d300 污水管道租赁单价为 12 元/米/月；d400 双壁波纹管污水管道租赁单价为 16 元/米/月；租赁单价每五年调增 2 元。

2. 路灯小广告收入

本项目建设塔东村一巷~三巷、锦阳一巷~六巷、新民巷等共 41 条小巷市政设施更新及排水管网建设，路灯上两侧可设置悬挂小型广告牌 280 组，每组广告牌可提供正反两面两个广告位。对本项目周边道路进行市场调研分析，主要调研对象为铜川市耀州区永安北路、锦阳路，铜川市新区正阳路、长虹南路，根据道路的人流量、车流量，根据本项目道路的地理位置，结合铜川市当地户外广告的市场价格，本项目道路两侧路灯广告租赁价格按照 800 元/组·月测算，道路两侧路灯广告租赁价格每五年上涨 30 元/组·月。考虑到为新建项目，保守估算第一年广告牌出租率可达到 70%，之后逐年按照面积的 10%提高，出租率达到 90%不再增长。

表 3-1 项目收入预测表

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
一	运营收入	8,265.54	335.29	362.17	389.05	389.05	389.05	426.13	426.13	426.13	426.13
1	管道租赁费	3,504.77	147.13	147.13	147.13	147.13	147.13	175.14	175.14	175.14	175.14
	d200 管道租赁单价(元/米/月)		8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	10.00	10.00	10.00	10.00
	d200 管道长度(米)		4,883.00	4,883.00	4,883.00	4,883.00	4,883.00	4,883.00	4,883.00	4,883.00	4,883.00
	d300 管道租赁单价(元/米/月)		12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	14.00	14.00	14.00	14.00
	d300 管道长度(米)		6,258.00	6,258.00	6,258.00	6,258.00	6,258.00	6,258.00	6,258.00	6,258.00	6,258.00
	d400 管道租赁单价(元/米/月)		16.00	16.00	16.00	16.00	16.00	18.00	18.00	18.00	18.00
	d400 管道长度(米)		528.00	528.00	528.00	528.00	528.00	528.00	528.00	528.00	528.00
2	路灯小广告收入	4,760.77	188.16	215.04	241.92	241.92	241.92	250.99	250.99	250.99	250.99
	出租率		70.00%	80.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%
	广告牌数量（组）		280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00
	价格（元/组·月）		800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	830.00	830.00	830.00	830.00

序号	项目	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年
一	运营收入	426.13	463.20	463.20	463.20	463.20	463.20	488.57	488.57	488.57	488.57
1	管道租赁费	175.14	203.14	203.14	203.14	203.14	203.14	219.43	219.43	219.43	219.43

	d200 管道租赁单价(元/米/月)	10.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00
	d200 管道长度(米)	4,883.00	4,883.00	4,883.00	4,883.00	4,883.00	4,883.00	4,883.00	4,883.00	4,883.00	4,883.00
	d300 管道租赁单价(元/米/月)	14.00	16.00	16.00	16.00	16.00	16.00	18.00	18.00	18.00	18.00
	d300 管道长度(米)	6,258.00	6,258.00	6,258.00	6,258.00	6,258.00	6,258.00	6,258.00	6,258.00	6,258.00	6,258.00
	d400 管道租赁单价(元/米/月)	18.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	22.00	22.00	22.00	22.00
	d400 管道长度(米)	528.00	528.00	528.00	528.00	528.00	528.00	528.00	528.00	528.00	528.00
2	路灯小广告收入	250.99	260.06	260.06	260.06	260.06	260.06	269.14	269.14	269.14	269.14
	出租率	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%
	广告牌数量(组)	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00
	价格(元/组·月)	830.00	860.00	860.00	860.00	860.00	860.00	890.00	890.00	890.00	890.00

（二）项目预期支出测算

1. 项目运营成本

本项目污水管道租赁于污水处理厂使用，日常维修工作及产生的费用由污水处理厂承担，本项目经营支出包括主要包括薪酬福利费、其他费用及经营税收支出。

（1）运营支出

①薪酬福利费

根据经验数据及类似项目管理经验，本项目预计新增员工 3 人。根据《2021 年铜川市国民经济和社会发展统计公报》，2021 年铜川市居民人均可支配收入 27,290 元，本项目人均工资按照 3000 元/月测算，福利费按照工资 14% 计算。员工工资按每 5 年上涨 5% 考虑。

②其他费用

其他费主要包括办公费、管理维护费等，本项目其他费用按工资及附加费的 2% 计取。

（2）折旧费：按照国家和行业有关法规并结合项目具体情况选取，固定资产折旧年限管网按 20 年折旧，固定资产净残值率按 5% 考虑；按照固定资产原值为基数，则每年折旧费 282.47 万元。

（3）相关税费

增值税及其附加费：根据《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，对再生水处理劳务免征增值税。

企业所得税：根据《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。企业所得税 25%。

表 3-3 项目运营期支出表

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
一	运营支出	301.39	14.77	14.77	14.77	14.77	14.77	15.52	15.52	15.52	15.52
1	薪酬福利费	251.14	12.31	12.31	12.31	12.31	12.31	12.93	12.93	12.93	12.93
2	其他费用	50.25	2.46	2.46	2.46	2.46	2.46	2.59	2.59	2.59	2.59
二	折旧费	5,366.93	282.47	282.47	282.47	282.47	282.47	282.47	282.47	282.47	282.47
三	经营相关税收	812.10	30.44	32.90	35.33	35.33	35.33	38.71	38.71	38.71	38.71
3.1	增值及附加	750.80	30.44	32.90	35.33	35.33	35.33	38.71	38.71	38.71	38.71
3.1.1	增值税	682.50	27.68	29.90	32.12	32.12	32.12	35.19	35.19	35.19	35.19
3.1.2	城市维护建设税	34.14	1.38	1.50	1.61	1.61	1.61	1.76	1.76	1.76	1.76
3.1.3	教育附加税	20.50	0.83	0.90	0.96	0.96	0.96	1.06	1.06	1.06	1.06
3.1.4	地方教育附加税	13.66	0.55	0.60	0.64	0.64	0.64	0.70	0.70	0.70	0.70
3.2	企业所得税	61.30									

序号	项目	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年
一	运营支出	15.52	16.30	16.30	16.30	16.30	16.30	17.11	17.11	17.11	17.11
1	薪酬福利费	12.93	13.58	13.58	13.58	13.58	13.58	14.26	14.26	14.26	14.26
2	其他费用	2.59	2.72	2.72	2.72	2.72	2.72	2.85	2.85	2.85	2.85
二	折旧费	282.47	282.47	282.47	282.47	282.47	282.47	282.47	282.47	282.47	282.47
三	经营相关税收	38.71	46.42	46.42	46.42	46.42	46.42	54.28	54.28	54.28	54.28
3.1	增值及附加	38.71	42.08	42.08	42.08	42.08	42.08	44.38	44.38	44.38	44.38
3.1.1	增值税	35.19	38.25	38.25	38.25	38.25	38.25	40.34	40.34	40.34	40.34
3.1.2	城市维护建设税	1.76	1.91	1.91	1.91	1.91	1.91	2.02	2.02	2.02	2.02
3.1.3	教育附加税	1.06	1.15	1.15	1.15	1.15	1.15	1.21	1.21	1.21	1.21
3.1.4	地方教育附加税	0.70	0.77	0.77	0.77	0.77	0.77	0.81	0.81	0.81	0.81
3.2	企业所得税		4.34	4.34	4.34	4.34	4.34	9.90	9.90	9.90	9.90

(2) 发行费

本项目债券发行费用 3 年期为债券发行金额的 0.5%，其他期限为债券发行金额的 1% 预计，为充分测算相关费用，本方案统一按债券发行金额的 1% 预计债券发行费用，为 3.50 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% 预计每半年利息支出，5 年期、7 年期按照每年支付利息，10 年期及以上按照每半年支付利息。本项目债券利息支出如下表所示：

表 3-4 债券利息支出预测表

年份	债务利息支出（万元）
2026 年	105.00
2027 年	105.00
2028 年	105.00
2029 年	105.00
2030 年	105.00
2031 年	105.00
2032 年	105.00
2033 年	105.00
2034 年	105.00
2035 年	105.00
2036 年	105.00
2037 年	105.00
2038 年	105.00
2039 年	105.00
2040 年	105.00
2041 年	105.00
2042 年	105.00
2043 年	105.00
2044 年	105.00
2045 年	105.00
合计	2,100.00

（三）资金测算平衡表

表 3-5 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	15,429.28	207.00	4,308.90	2,647.84	335.29	362.17	389.05	389.05	389.05	426.13	426.13	426.13
1	业务活动现金流入	8,265.54			0.00	335.29	362.17	389.05	389.05	389.05	426.13	426.13	426.13
1.1	运营收入	8,265.54				335.29	362.17	389.05	389.05	389.05	426.13	426.13	426.13
2	融资活动现金流入	3,500.00		3,500.00									
2.1	债券融资款	3,500.00		3,500.00									
2.2	其他融资款	0.00											
3	自有资金	3,663.74	207.00	808.90	2,647.84								
3.1	企业自筹	0.00											
3.2	财政资金	3,663.74	207.00	808.90	2,647.84								
二	项目现金流出	13,772.23	207.00	4,308.90	2,647.84	150.21	152.67	155.10	155.10	155.10	159.23	159.23	159.23
1	业务活动现金流出	1,113.49			0.00	45.21	47.67	50.10	50.10	50.10	54.23	54.23	54.23
1.1	运营支出	301.39				14.77	14.77	14.77	14.77	14.77	15.52	15.52	15.52
1.2	经营相关税收	812.10				30.44	32.90	35.33	35.33	35.33	38.71	38.71	38.71
2	工程项目支出	7,055.24	207.00	4,305.40	2,542.84								

2.1	工程费用	5,946.70	65.00	3,784.90	2,096.80								
2.2	工程建设其他费用	748.38	142.00	335.00	271.38								
2.3	基本预备费	360.16	0.00	185.50	174.66								
3	融资活动现金流出	5,603.50	0.00	3.50	105.00	105.00	105.00	105.00	105.00	105.00	105.00	105.00	105.00
3.1	债券发行费用	3.50		3.50									
3.2	偿还债券本金	3,500.00											
3.3	支付债券利息	2,100.00		0.00	105.00	105.00	105.00	105.00	105.00	105.00	105.00	105.00	105.00
3.4	偿还其他融资本金												
3.5	支付其他融资利息												
三	期初现金			0.00	0.00	0.00	185.08	394.58	628.53	862.48	1,096.43	1,363.33	1,630.23
四	期内变动		0.00	0.00	0.00	185.08	209.50	233.95	233.95	233.95	266.90	266.90	266.90
五	期末现金		0.00	0.00	0.00	185.08	394.58	628.53	862.48	1,096.43	1,363.33	1,630.23	1,897.13

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	426.13	426.13	463.20	463.20	463.20	463.20	463.20	488.57	488.57	488.57	488.57
1	业务活动现金流入	426.13	426.13	463.20	463.20	463.20	463.20	463.20	488.57	488.57	488.57	488.57
1.1	运营收入	426.13	426.13	463.20	463.20	463.20	463.20	463.20	488.57	488.57	488.57	488.57
2	融资活动现金流入											
2.1	债券融资款											
2.2	其他融资款											
3	自有资金											
3.1	企业自筹											
3.2	财政资金											
二	项目现金流出	159.23	159.23	167.72	167.72	167.72	167.72	167.72	176.39	176.39	176.39	3,676.39
1	业务活动现金流出	54.23	54.23	62.72	62.72	62.72	62.72	62.72	71.39	71.39	71.39	71.39
1.1	运营支出	15.52	15.52	16.30	16.30	16.30	16.30	16.30	17.11	17.11	17.11	17.11
1.2	经营相关税收	38.71	38.71	46.42	46.42	46.42	46.42	46.42	54.28	54.28	54.28	54.28
2	工程项目支出											
2.1	工程费用											
2.2	工程建设其他费用											

2.3	基本预备费											
3	融资活动现金流出	105.00	105.00	105.00	105.00	105.00	105.00	105.00	105.00	105.00	105.00	3,605.00
3.1	债券发行费用											
3.2	偿还债券本金											3,500.00
3.3	支付债券利息	105.00	105.00	105.00	105.00	105.00	105.00	105.00	105.00	105.00	105.00	105.00
3.4	偿还其他融资本金											
3.5	支付其他融资利息											
三	期初现金	1,897.13	2,164.03	2,430.93	2,726.41	3,021.89	3,317.37	3,612.85	3,908.33	4,220.51	4,532.69	4,844.87
四	期内变动	266.90	266.90	295.48	295.48	295.48	295.48	295.48	312.18	312.18	312.18	-3,187.82
五	期末现金	2,164.03	2,430.93	2,726.41	3,021.89	3,317.37	3,612.85	3,908.33	4,220.51	4,532.69	4,844.87	1,657.05

说明：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 1.28 倍（2025 年从预备费中支出 3.50 万元用于支付债券发行费用，2026 年从预备费中支出 105 万元用于支付建设期利息），还本付息资金有充分保障。

（四）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）可能出现的风险

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，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和建设是根据工程可行性研究报告的报批稿得出，市政府主管部门批复后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。

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。

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。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。

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。

2. 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。

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. 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。

6. 强化科学预警机制。建立科学预警机制是有效防灾减灾的必不可少的重要手段，是应对自然灾害的整套系统中的重要组成部分。重点检查施工现场高处施工平台、起重机械、架桥机、脚手架和模板支撑体系等存在的薄弱环节加强安全风险防控。施工单位要组织对施工现场进行全面的隐患排查，消除因天气带来的安全隐患，在确保施工现场具备安全生产条件下方可复工。严格落实应急值守带班工作制度。施工单位项目负责人必须在岗值守带班，密切跟踪天气情况及发展趋势，紧盯各类质量安全风险状况和防范重点。特别是要督促山地、野外施工企业加强隐患排查治理和安全防护，做好防山洪、防泥石流、防山体坏破等相关防御工作，遇有突发情况要迅速组织职工安全撤离。

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城市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委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

铜川市耀州区背街小巷市政设施更新及排水管网建设项目 2025 年申请发行专项债券 3,500.00 万元，发行期限为 20 年期。专项债券融资成本按 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	发行期限
2025 年	3,500.00	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

铜川市耀州区背街小巷市政设施更新及排水管网建设项目专项债券项目实施方案计划 2025 年发 20 年期记账式固定利率附息债，债券发行总额 3,500.00 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）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. 铜川市耀州区背街小巷市政设施更新及排水管网建设项目施工/运营最新情况说明。
3. “铜川市耀州区背街小巷市政设施更新及排水管网建设项目”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“铜川市耀州区背街小巷市政设施更新及排水管网建设项目”按期足额兑付的重大事项随时披露。