

# 2025 年榆林市第一中学教学楼和学生宿舍楼建设及既有校舍维修项目 专项债券实施方案

主管部门：榆林市榆阳区教育和体育局

同级财政部门：榆林市榆阳区财政局

实施单位：榆林市第一中学

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）区域情况介绍 .....               | 2  |
| （二）项目情况 .....                 | 3  |
| （三）经济社会效益分析 .....             | 5  |
| （四）项目立项及批复情况 .....            | 6  |
| （五）绩效目标及指标 .....              | 6  |
| 二、项目投资估算及资金筹措方案 .....         | 7  |
| （一）项目投资概算 .....               | 7  |
| （二）资金筹措方案 .....               | 11 |
| 三、项目预期收益、成本、融资平衡及财务风险情况 ..... | 12 |
| （一）业务活动预期收入 .....             | 12 |
| （二）业务活动预期支出 .....             | 12 |
| （三）融资活动费用及利息支出 .....          | 14 |
| （四）资金测算平衡表 .....              | 16 |
| （五）其他需要说明的事项 .....            | 19 |
| 四、项目风险评估及控制措施 .....           | 19 |
| （一）影响项目收益和融资平衡结果的风险因素 .....   | 19 |
| （二）主要风险控制措施 .....             | 20 |
| 五、债券发行方案 .....                | 21 |
| （一）发行依据 .....                 | 21 |
| （二）发行计划 .....                 | 22 |
| （三）发行场所 .....                 | 22 |
| （四）品种和数量 .....                | 22 |
| （五）时间安排 .....                 | 22 |
| （六）上市安排 .....                 | 22 |
| （七）兑付安排 .....                 | 22 |
| （八）发行费用 .....                 | 23 |
| （九）招投标 .....                  | 23 |

|                              |    |
|------------------------------|----|
| (十) 分销 .....                 | 23 |
| (十一) 发行款缴纳 .....             | 23 |
| 六、信息披露计划 .....               | 23 |
| (一) 每期债券发行日五个工作日之前披露 .....   | 24 |
| (二) 每期债券发行结束当日披露 .....       | 24 |
| (三) 每期债券每个付息日五个工作日之前披露 ..... | 24 |
| (四) 每期债券兑付日五个工作日之前披露 .....   | 24 |
| (五) 每期债券存续期内定期披露内容 .....     | 24 |
| (六) 每期债券存续期内随时披露内容 .....     | 24 |

## 前言

《榆林市国民经济和社会发展第十四个五年规划和二〇三五年远景目标纲要》提出，以科学发展观为统领，根据城区发展规划和现有中小学布局实际，合理配置城区教育资源，改善城区学校办学条件，因地制宜地对城区学校进行布局和扩容提质。切实解决城区高中教育阶段学生入学难的问题，充分保障人民群众享受优质教育资源的权利，促进全市教育和谐发展。随着榆林市城市建设的突飞猛进，市区人口的增量递增，城区教育设施的配套明显滞后于城市发展的步伐，教育设施配套不足，使区域居民子女入学难的问题更加突出。本项目的建设是“十四五”期间全面解决看病难、上学难、养老和托育滞后、文体设施不足等问题。加快高中教育学校建设和标准化改造，重点解决学位不足和大班额问题的需要。

新预算法实施以来，陕西省政府坚决贯彻党中央要求，严格落实预算法和《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，保障重点领域合理融资需求，确保政府融资在本级财政可承受能力范围内量力而行。本次发行的榆林市第一中学教学楼和学生宿舍楼建设及既有校舍维修项目专项债券（以下简称“专项债券”），是按照预算法、国发〔2014〕43号文件和《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）要求，在遵循市场规则的基础上，积极探索从我国实际出发的地方政府“公益性事业领域项目专项债券”融资方式。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）区域情况介绍

#### 1. 榆阳区概况

榆阳区位于陕西省北部、榆林市中部，与内蒙古自治区的乌审旗和市内的神木、横山、米脂、佳县相毗邻。全区总面积 7053 平方公里，以明长城为界，沿北主要为风沙草滩区，约占总面积的 75%；沿南主要为黄土丘陵沟壑区，约占总面积的 25%。全区辖 19 个乡镇、12 个街道，317 个行政村、91 个社区，常住人口 98.05 万人。

（1）经济发展稳中有进。2024 年全年实现地区生产总值 2002.62 亿元，增长 6.2%；完成固定资产投资 440.38 亿元；地方财政收入达到 90.66 亿元；实现城乡居民人均可支配收入 48042 元和 22668 元，分别增长 4.9%和 6.9%。社会消费品零售总额、全体居民人均可支配收入和农业总产值稳居全市第一，综合竞争力位列全国百强区第 56 位。

（2）现代产业转型升级。引进盟创纳米气凝胶等精细化工项目，西红墩工业区顺利通过省级化工园区认定，能化产业在“黑白之变”中迈向高端化。建成全市最大的现代仓储式供销超市，北三禾等本土企业入驻区级直播基地，线上交易额达到 26 亿元，“电商换市”助力传统商贸产业焕发新生。加速建成通海羊绒等项目，获评轻纺产业“两链”融合试验区。中能氢储项目正式运营，氢能从实验室走向产业化。马合机场获得 A 类建设批复，丰鸟大型无人机转场首飞成功，通航产业加速“起飞”。成功创建 2 个国家 4A 级旅游景区，顺利承办首届中国非遗保护年会，大漠冰雪节、古城过大年火爆“出圈”，“陕北民歌展”榆阳专场唱响首都、登陆央视，“大美榆阳·陕北之窗”文旅品牌走向全国。全年接待游客 1068 万人次，旅游综合收入超过 50 亿元。

（3）乡村振兴崭新篇章。健全防返贫动态监测帮扶机制，省级巩固衔接考核评估连续 5 年获评优秀等次。全面推行田长制，积极创建全国首批玉米单产提升工程示范县区，打造玉米吨产田 2 万亩，实施高效旱作节水农业 7.95 万亩，被确定为全省唯一整区域推进高标准农田建设试点县区，粮食生产喜获二十连丰。建设百万亩果蔬粮特色产业带，打造百万级羊子和十万级肉牛养殖基地，丰富了市民菜篮子，鼓起了农民钱袋子。加快推进 20 万吨马铃薯加工项目，建成启用冷链仓储数字化信息平台，成功打造省级农村产业融合发展示范园。建成 1022 公里农村道路，高质量通过“四好农村路”全国示范区验收。探索形成伙场庭院经济“12345”发展模式，走出具有榆阳特色的“千万工程”实践路径。

#### 2. 榆林市榆阳区教育和体育局概况

榆林市榆阳区教育和体育局为本项目主管部门。

榆阳区教育和体育局隶属于榆阳区人民政府，区教体局机关内设综合办、党委办、人事股、基教一股、基教二股、财务股、校安办、乡村振兴办、教育工会 9 个股室，下设区教学研究室、招生考试中心、教育质量评估监测中心、继续教育中心、电化教育馆、学生后勤服务中心、体育训练中心、星元青少年校外活动中心、社会力量办学服务中心、教育和体育基础建设服务中心 10 个直属事业单位。

### 3. 榆林市第一中学概况

榆林市第一中学为本项目实施单位。

榆林市第一中学是榆阳区示范高中，榆林市重点中学，陕西省标准化高中。学校创建于 1956 年，是一所办学历史悠久、文化底蕴深厚、办学理念先进、办学特色鲜明的塞上名校。2013 年 8 月 19 日新校区竣工并投入使用。新的市一中位于榆麻路以北，占地 350 亩学校现占地 350 亩，建筑面积 16 万 m<sup>2</sup>，校内共有主体建筑 19 栋，绿化面积占 35%。学校现有 71 个教学班，4262 名学生。学校所有教学设备均按国家级示范高中的标准配置。教学楼、图书楼、实验楼、艺术楼、体育馆、信息中心、公共广播系统、电子阅览室、400 米塑胶国标跑道、生态园、师生餐厅、师生公寓等设备一流、功能齐全，具有现代化特色。校园布局科学、环境幽雅，人与自然和谐统一，集科学性、艺术性、人文性于一体，将良好的办学传统与浓厚的现代文化有机融合，是莘莘学子修身立德、求学启智的理想乐园。

### 4. 项目概况

近年来，随着榆林市城市建设的突飞猛进，市区人口的增量递增，城区教育设施的配套明显滞后于城市发展的步伐，高中教育设施配套不足，招生人数有限使得高中入学难的问题更加突出。榆林市第一中学于 2013 年秋迁至新校区至今，学校面临的招生压力越来越大，教室短缺问题凸显，校园基础保障设施设备陈旧、破损严重，为全面提升榆林市第一中学办学条件，推动榆林市第一中学高质量发展，急需维修改造既有校舍，满足学校教学需求。

本项目按普通高中教育配套模式进行规划设计，新增 12 个班、每班 50 人配置，新增学位 600 个，维修既有校舍 6 栋以及礼堂艺术楼和体育场。本项目建成后学校的功能更加完善，布局将更加合理，教学设施更加完善，项目建设适应了学校自身发展壮大的需要，有利于进一步优化教育资源配置，全面加速教育强市创建进程，是为社会生产、公共生活服务和以创造社会效益为主的社会事业建设项目。

## （二）项目情况

### 1. 项目名称

榆林市第一中学教学楼和学生宿舍楼建设及既有校舍维修项目（以下简称“本项目”）。

## 2. 建设状态

本项目为新建项目。

## 3. 项目建设规模及内容

本项目新建教学楼占地面积 1371.3 m<sup>2</sup> (校园内东南角)，新建宿舍楼占地面积 852.55 m<sup>2</sup> (现状建筑 6#教学楼西北角)，新建设备用房占地面积 357.52 m<sup>2</sup> (校园内东南角)。

校舍维修包括 9~14#学生宿舍楼、2#礼堂、艺术楼、16#体育馆、看台、室外运动场地改造、既有校舍的室外水电配套及原现状开闭站改造等。

## 4. 项目建设地点

本项目建设地点位于榆林市榆阳区东沙大道北侧，育德路西侧榆林市第一中学校内。

## 5. 项目建设工期及具体建设进度安排

项目建设期 26 个月，2025 年 11 月至 2027 年 12 月。

## 6. 项目建设必要性

（1）项目建设是落实《榆林市国民经济和社会发展第十四个五年规划和二〇三五年远景目标纲要》的需要

以科学发展观为统领，根据城区发展规划和现有中小学布局实际，合理配置城区教育资源，改善城区学校办学条件，因地制宜地对城区学校进行布局和扩容提质。切实解决城区高中教育阶段学生入学难的问题，充分保障人民群众享受优质教育资源的权利，促进全市教育和谐发展。随着榆林市城市建设的突飞猛进，市区人口的增量递增，城区教育设施的配套明显滞后于城市发展的步伐，教育设施配套不足，使区域居民子女入学难的问题更加突出。因此，本项目的建设是“十四五”期间全面解决看病难、上学难、养老和托育滞后、文体设施不足等问题，加快高中教育学校建设和标准化改造，重点解决学位不足和大班额问题的需要。

（2）项目建设贯彻国家、地方关于推进学校标准化建设的需要

教育，百年大计国之根本，教育改革的步伐也从未停滞。从 2021 年初到现在国家教育政策的颁布一条接一条。在党的二十次代表大会中，习近平总书记在大会上作了关于教育方面的重要报告，要求我们要办好人民满意的教育，全面贯彻党的教育方针，落实立德树人根本任务，坚持教育优先发展、科技自立自强、人才引领驱动，加快建设教育强国、科技强国、人才强国，坚持为党育人、为国育才，全面提高人才自主培养质量，着力造就拔尖创新人才，聚天下英才而用之。

（3）完善基础教育设施、提高榆林市整体教育水平的需要

近年来，榆林经济发展迅速，但基础教育设施仍然是薄弱环节。在推行素质教育的今天，榆林市的教育基础设施已经凸显了很多的问题，随着城区人口的不断增加和学校办学质量的优秀，社会各界要求入读榆林市的学生越来越多，学校面临的招生压力越来越大，也满足不了榆林市义务教育的发展需求。因此，实施榆林市第一中学教学楼和学生宿舍楼建设及既有校舍维修项目，是榆林经济发展的需要，是榆林教育事业发展的需要。

#### （4）项目建设是榆林市第一中学自身发展的需要

榆林市第一中学于 2013 年秋迁至新校区至今，校园基础保障设施设备陈旧、破损严重，为全面提升榆林市第一中学办学条件，推动榆林市第一中学高质量发展，急需维修改造既有校舍。

本项目建成后切实解决校园基础保障设施设备陈旧、破损严重的现状，为全面提升榆林市第一中学办学条件，推动榆林市第一中学高质量发展奠定基础，学校的功能更加完善，教学设施更加完善，项目建设适应了学校自身发展壮大的需要。

### （三）社会效益分析

#### 1. 社会效益

##### （1）项目实施有利于盘活现有教育资源，提高资源利用率

项目的实施有助于解决城城区教育设施的配套明显滞后于城市发展步伐的问题，加快高中教育学校建设和标准化改造，切实解决校园基础保障设施设备陈旧、破损严重的现状，为全面提升榆林市第一中学办学条件，推动榆林市第一中学高质量发展奠定基础，促进全市教育和谐健康发展，提升榆林市城市形象，提升城市环境品质，成为新的城市经济增长点，实现土地资源价值最大化，促进社会经济高质量发展。

##### （2）项目实施有利于加快建设“陕甘宁蒙晋交界最具影响力城市”

榆林位于陕甘宁蒙晋五省区交界，承接东西南北。建设“陕甘宁蒙晋交界最具影响力城市”目标的确定，是榆林市贯彻落实习近平总书记来榆林考察时对榆林做出的重要指示精神的务实举措，是立足全市发展阶段、产业现状、资源禀赋等得出的综合判断，是抢抓国家政策、项目布局、资金支持的重大机遇，是新时代榆林市的新定位、新坐标，有利于形成转型升级高质量发展的鲜明导向，加快重塑榆林市形象、凝聚起全市人民共襄伟业的强大合力。

##### （3）项目实施有利于推进新型城镇化建设

通过项目的实施，不仅能有效盘活榆林市中心城区的土地资源，有利于推动区域城市更新发展的步伐。另一方面，通过普通初中维修改造项目的实施，也推动了榆林市的新型城镇化建设。从投资方面来看，也间接激活房地产并带动建筑材料、交通运输等其他行业发展，还可以使相关



人员得到就业机会，对内需拉动经济增长的作用是十分明显的。

2. 经济影响分析

由于本项目为政府直接投资公益性教育事业单位，属于非经营性项目，所以，本项目在此不作财务上主观经济效益评价。从客观经济角度分析，本项目将解决城区教育设施的配套明显滞后于城市发展步伐的问题，加快高中学校建设和标准化改造，重点解决高中学位不足和大班额问题。项目功能需满足现代教育要求，有利于促进全市高中教育稳定、持续、协调、健康发展，也有利于加快为本地区培养人才的步伐，带动经济的增长，实现良好的社会效益，践行了我党全心全意为人民服务得宗旨。此外，本项目有利于提升城市公共服务，成为新的城市经济增长点，实现土地资源价值最大化，促进榆林市社会经济高质量发展。

（四）项目立项及批复情况

本项目已取得相关批复文件，立项审批情况及各类审批文件及文件号如下表所示。

表 1-1 项目批复情况一览表

| 序号 | 批复文件   | 批文号                | 备注 |
|----|--|--------------------|----|
| 1  | 关于榆林市第一中学教学楼和学生宿舍楼建设及既有校舍维修项目可行性研究报告的批复      | 榆区政发科审发[2025]80号   |    |
| 2  | 关于榆林市第一中学教学楼和学生宿舍楼建设及既有校舍维修项目初步设计方案（概算）的批复   | 榆区政发科审发[2025]422号  |    |
| 3  | 关于新建榆林市第一中学教学楼和学生宿舍楼建设及既有校舍维修项目社会稳定风险评估的备案意见 | 榆区政法字[2025]51号     |    |
| 4  | 国有土地使用证                                      | 榆市国用（2013）第 41161号 |    |
| 5  | 关于支持榆林市第一中学高质量发展有关问题的会议纪要                    |                    |    |

（五）绩效目标及指标

本项目已按照财政部以及陕西省财政厅相关要求，编制完成《陕西省政府专项债券项目资金事前绩效评估报告》。报告中根据《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，设定了项目的事前绩效目标，依据《政府专项债券项目事前绩效评估指标体系》，对项目的事前绩效评估指标进行了评分。

根据《陕西省政府专项债券项目资金事前绩效评估报告》，本项目的建设同时满足必要性、公益性、收益性要求，满足项目建设投资合规性与项目成熟度要求；项目资金来源可靠且具有到位可行性，项目收入、成本、收益预测合理；项目债券资金需求规模合理，用途满足专项债项目

要求，且项目偿债计划可行，偿债风险点分析全面且防控措施合理可行。并根据《政府专项债券项目事前绩效评估指标体系》打分，综合得分为优秀。综合以上评估结果，报告建议对本项目予以支持。

表 1-2 项目绩效表

|              |   |           |             |                         |             |    |
|--------------|---|-----------|-------------|-------------------------|-------------|----|
| 项目名称         | 榆林市第一中学教学楼和学生宿舍楼建设及既有校舍维修项目   |           |             |                         |             |    |
| 主管部门         | 榆林市榆阳区教育和体育局  |           | 实施期限        | 2025 年 11 月-2027 年 12 月 |             |    |
| 资金金额<br>(万元) | 实施期资金总额   |           | 9,491.36    |                         |             |    |
|              | 其中：资本金  |           | 4,491.36    |                         |             |    |
|              | 债券资金  |           | 5,000.00    |                         |             |    |
|              | 其他融资  |           |             |                         |             |    |
| 总体目标         | 实施期总目标  |           |             |                         |             |    |
|              | 本项目新建教学楼占地面积 1371.3 m² (校园内东南角)，新建宿舍楼占地面积 852.55 m² (现状建筑 6#教学楼西北角)，新建设备用房占地面积 357.52 m² (校园内东南角)。校舍维修包括 9~14#学生宿舍楼、2#礼堂、艺术楼、16#体育馆、看台、室外运动场地改造、既有校舍的室外水电电配套及原现状开闭站改造等。 |           |             |                         |             |    |
|              | 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      | 教学楼用地面积（m²） |                         | 1371.3      |    |
|              |   |           | 教学楼建筑面积（m²） |                         | 5341.37     |    |
|              |   |           | 宿舍楼用地面积（m²） |                         | 852.55      |    |
|              |   |           | 宿舍楼建筑面积（m²） |                         | 5291.15     |    |
|              |   | 质量指标      | 工程验收合格率     |                         | 100%        |    |
|              |   |           | 债券资金使用合规率   |                         | 100%        |    |
|              |   | 时效指标      | 债券发行后年度使用率  |                         | 100%        |    |
|              |   |           | 预期竣工时间      |                         | 2027 年 12 月 |    |
|              |   | 成本指标      | 初设投资偏离度     |                         | ≤±10%       |    |
|              | 效益指标  | 经济效益      | 预计项目收入偏离度   |                         | ≤10%        |    |
|              |   |           | 预计偿债倍数      |                         | 1.28        |    |
|              |   | 社会效益      | 惠及人口数（人）    |                         | ≥3000       |    |
|              |   |           | 带动就业人数（人）   |                         | ≥20         |    |
|              | 满意度指标   | 服务对象满意度指标 | 服务满意率       |                         | ≥95%        |    |
|              |   |           | 受益群众满意率     |                         | ≥95%        |    |

## 二、项目投资估算及资金筹措方案

### (一) 项目投资概算

#### 1. 编制依据及原则

##### (1) 编制依据

- 1) 《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》(2021-2025)；

- 2) 《国家中长期教育改革和发展规划纲要》(2020-2030 年);
- 3) 《国家教育事业发展的第十四个五年规划》;
- 4) 《产业结构调整指导目录(2024 年本)》;
- 5) 《陕西省国民经济和社会发展的第十四个五年规划和二〇三五年远景目标》(2021-2025);
- 6) 《榆林市国民经济和社会发展的第十四个五年规划和二〇三五年远景目标纲要》;
- 7) 《陕西省节约集约用地实施细则(试行)》(陕国土资发[2014]56 号);
- 8)《榆林市人民政府关于印发榆林市城市规划管理技术规定的通知》(榆政发(2009)41 号);
- 9) 《陕西省教育事业发展的“十四五”规划》;
- 10) 《陕西教育现代化 2035》;
- 11) 《陕西省“双高双普”评估验收标准》;
- 12) 《建筑项目经济评价方法与参数》(第三版)。

## (2) 编制原则

1) 满足项目建设需要。筹措资金的基本要求是满足项目建设的需要,筹资的期限尽量与建设周期相吻合,筹资时间配比要及时,资金投放与运用同项目建设的具体需要紧密衔接;

2) 遵守规章制度。在筹措资金的过程中,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。资金筹措要满足项目建设的需要,并选择低成本、高效益的筹资渠道与筹资方式,最大限度地降低资金的使用成本和筹资过程中的费用。

## 2. 项目概算总额和分项目安排表

根据初设批复,本项目计划投资总额为 9,491.36 万元,包括工程费用 8,651.02 万元,工程建设其他费用 388.36 万元,预备费 236.98 万元,建设期利息 210.00 万元,债券发行费用 5.00 万元。详见表 2-1 所示。分年度支出计划表及项目建设期首年建设支出计划表见表 2-2 和表 2-3。

表 2-1 项目投资估算表

单位：万元

| 序号 | 项目       | 投资估算     |
|----|----------|----------|
| 1  | 工程费用     | 8,651.02 |
| 2  | 工程建设其他费用 | 388.36   |
| 3  | 预备费      | 236.98   |
| 4  | 静态总投资    | 9,276.36 |
| 5  | 建设期利息    | 210.00   |
| 6  | 债券发行费用   | 5.00     |
| 7  | 项目总投资    | 9,491.36 |

表 2-2 分年度支出计划表

单位：万元

| 序号 | 项目       | 小计       | 2025 年   | 2026 年   | 2027 年   |
|----|----------|----------|----------|----------|----------|
| 1  | 工程费用     | 8,651.02 | 3,287.39 | 4,325.51 | 1,038.12 |
| 2  | 工程建设其他费用 | 388.36   | 233.02   | 116.51   | 38.83    |
| 3  | 预备费      | 236.98   | —        | 47.40    | 189.58   |
| 4  | 静态支出合计   | 9,276.36 | 3,520.41 | 4,489.42 | 1,266.53 |

表 2-3 项目 2025 年建设支出计划表

单位：万元

| 序号 | 项目       | 合计       | 第 1 个月 | 第 2 个月 | 第 3 个月 | 第 4 个月 | 第 5 个月 | 第 6 个月 |
|----|----------|----------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 1  | 工程建设费用   | 3,287.39 | —      | —      | —      | —      | —      | —      |
| 2  | 工程建设其他费用 | 233.02   | 6.99   | 9.32   | 11.65  | 13.98  | 16.31  | 18.64  |
| 3  | 预备费      | —        | —      | —      | —      | —      | —      | —      |
| 4  | 合计       | 3,520.41 | 6.99   | 9.32   | 11.65  | 13.98  | 16.31  | 18.64  |

续表

| 序号 | 项目       | 第 7 个月 | 第 8 个月 | 第 9 个月 | 第 10 个月 | 第 11 个月  | 第 12 个月  |
|----|----------|--------|--------|--------|---------|----------|----------|
| 1  | 工程建设费用   | —      | —      | —      | —       | 1,314.96 | 1,972.43 |
| 2  | 工程建设其他费用 | 20.97  | 23.30  | 25.63  | 27.96   | 30.29    | 27.98    |
| 3  | 预备费      | —      | —      | —      | —       | —        | —        |
| 4  | 合计       | 20.97  | 23.30  | 25.63  | 27.96   | 1,345.25 | 2,000.41 |

## （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. 项目投资额、自有资本金及资本金到位情况

本项目合计总投资 9,491.36 万元。资金来源主要为自有资金和发行专项债券。

（1）本项目自有资金 4,491.36 万元，由榆阳区财政拨款解决，占比 47.32%。

（2）计划发行专项债券 5,000.00 万元，占比 52.68%。

表 2-4 资金筹措计划表

| 序号  | 项目    | 小计       | 2025 年   | 2026 年   | 2027 年   |
|-----|-------|----------|----------|----------|----------|
| 1   | 资金筹措  | 9,491.36 | 3,522.41 | 4,552.42 | 1,416.53 |
| 1.1 | 项目资本金 | 4,491.36 | 1,522.41 | 1,552.42 | 1,416.53 |
| 1.2 | 发行债券  | 5,000.00 | 2,000.00 | 3,000.00 | -        |

### 3. 专项债券的拟发行计划

本项目 2025 年计划发行专项债券 2,000.00 万元，2026 年计划发行专项债券 3,000.00 万元。

表 2-5 债券发行计划表

单位：万元

| 发行年份   | 发行金额     | 发行期限  |
|--------|----------|-------|
| 2025 年 | 2,000.00 | 30 年期 |
| 2026 年 | 3,000.00 | 30 年期 |
| 合计     | 5,000.00 |       |

### 4. 已开工项目建设资金的到位及使用、结余情况

本项目自有资金 4,491.36 万元，由榆阳区财政拨款解决。截止 2025 年 7 月，已投入资金约 300 万元，剩余资金将根据工程建设进度逐步到位。

### 三、项目预期收益、成本、融资平衡及财务风险情况

#### （一）业务活动预期收入

##### 1. 项目期限

本项目债券存续期为 2025 年至 2056 年，其中 2025 年-2027 年为建设期，2028 年-2056 年为运营期。

##### 2. 项目业务活动预期收入

本项目业务活动收入包括住宿费收入。

榆林市第一中学是榆林市重点中学，学校现有学生 3600 名，本项目建成后可新招收 600 名，合计招收学生 4200 名。考虑到目前榆林市城区教育设施的配套明显滞后于城市发展的步伐，高中教育设施配套不足，无法满足教学需求，急需新建及维修改造既有校舍，全面提升榆林市第一中学办学条件，因此运营期第 1 年入学率按 100%考虑。

根据《榆林市物价局关于榆林市第一中学住宿费收费标准的批复》（榆区价发[2015]4 号），本项目住宿费收费标准为 1000 元/年，运营期内不考虑收入增长。运营期内住宿费收入合计 12,180.00 万元。

表 3-1 收入明细表

单位：万元

| 序号 | 项目      | 合计        | 2028 年   | 2029 年   | 2030 年   | 2031 年   | 2032 年   | 2033 年   | 2034 年   | 2035 年   | 2036 年   |
|----|---------|-----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| 一  | 营业收入    | 12,180.00 | 420.00   | 420.00   | 420.00   | 420.00   | 420.00   | 420.00   | 420.00   | 420.00   | 420.00   |
| 1  | 住宿费收入   | 12,180.00 | 420.00   | 420.00   | 420.00   | 420.00   | 420.00   | 420.00   | 420.00   | 420.00   | 420.00   |
|    | 学生人数    |           | 4,200.00 | 4,200.00 | 4,200.00 | 4,200.00 | 4,200.00 | 4,200.00 | 4,200.00 | 4,200.00 | 4,200.00 |
|    | 单价（元/年） |           | 1,000.00 | 1,000.00 | 1,000.00 | 1,000.00 | 1,000.00 | 1,000.00 | 1,000.00 | 1,000.00 | 1,000.00 |

续表

| 序号 | 项目      | 2037 年   | 2038 年   | 2039 年   | 2040 年   | 2041 年   | 2042 年   | 2043 年   | 2044 年   | 2045 年   | 2046 年   |
|----|---------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| 一  | 营业收入    | 420.00   | 420.00   | 420.00   | 420.00   | 420.00   | 420.00   | 420.00   | 420.00   | 420.00   | 420.00   |
| 1  | 住宿费收入   | 420.00   | 420.00   | 420.00   | 420.00   | 420.00   | 420.00   | 420.00   | 420.00   | 420.00   | 420.00   |
|    | 学生人数    | 4,200.00 | 4,200.00 | 4,200.00 | 4,200.00 | 4,200.00 | 4,200.00 | 4,200.00 | 4,200.00 | 4,200.00 | 4,200.00 |
|    | 单价（元/年） | 1,000.00 | 1,000.00 | 1,000.00 | 1,000.00 | 1,000.00 | 1,000.00 | 1,000.00 | 1,000.00 | 1,000.00 | 1,000.00 |

续表

| 序号 | 项目      | 2047 年   | 2048 年   | 2049 年   | 2050 年   | 2051 年   | 2052 年   | 2053 年   | 2054 年   | 2055 年   | 2056 年   |
|----|---------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| 一  | 营业收入    | 420.00   | 420.00   | 420.00   | 420.00   | 420.00   | 420.00   | 420.00   | 420.00   | 420.00   | 420.00   |
| 1  | 住宿费收入   | 420.00   | 420.00   | 420.00   | 420.00   | 420.00   | 420.00   | 420.00   | 420.00   | 420.00   | 420.00   |
|    | 学生人数    | 4,200.00 | 4,200.00 | 4,200.00 | 4,200.00 | 4,200.00 | 4,200.00 | 4,200.00 | 4,200.00 | 4,200.00 | 4,200.00 |
|    | 单价（元/年） | 1,000.00 | 1,000.00 | 1,000.00 | 1,000.00 | 1,000.00 | 1,000.00 | 1,000.00 | 1,000.00 | 1,000.00 | 1,000.00 |



## （二）业务活动预期支出

本项目业务活动支出包括教职工薪酬福利费、燃料动力费、办公耗材费、维护修理费、其他费用支出等由财政一般公共预算统一拨付,每年年初本级财政部门根据本年度部门支出预算拨入经费,单位通过零余额账户授权支付,资金不直接拨入单位账户,每年年末实现收支平衡。

## （三）融资活动费用及利息支出

### 1. 发行费用

3 年期的债券发行费用为债券发行金额的 0.5%,其他期限为债券发行金额的 1%预计。由于本项目发行期限为 30 年期,故方案统一按债券发行金额的 1%预计债券发行费用,为 5.00 万元。

### 2. 债券利息

本项目计划2025年发行债券金额2,000.00万元,2026年发行债券金额3,000.00万元,年利率3%,债券利息支出如下表所示。

表 3-3 2026-2056 年债券利息支出预测表

| 年 份    | 债券利息支出 |
|--------|--------|
| 2026 年 | 60.00  |
| 2027 年 | 150.00 |
| 2028 年 | 150.00 |
| 2029 年 | 150.00 |
| 2030 年 | 150.00 |
| 2031 年 | 150.00 |
| 2032 年 | 150.00 |
| 2033 年 | 150.00 |
| 2034 年 | 150.00 |
| 2035 年 | 150.00 |
| 2036 年 | 150.00 |
| 2037 年 | 150.00 |
| 2038 年 | 150.00 |
| 2039 年 | 150.00 |
| 2040 年 | 150.00 |
| 2041 年 | 150.00 |
| 2042 年 | 150.00 |
| 2043 年 | 150.00 |
| 2044 年 | 150.00 |

| 年 份    | 债券利息支出   |
|--------|----------|
| 2045 年 | 150.00   |
| 2046 年 | 150.00   |
| 2047 年 | 150.00   |
| 2048 年 | 150.00   |
| 2049 年 | 150.00   |
| 2050 年 | 150.00   |
| 2051 年 | 150.00   |
| 2052 年 | 150.00   |
| 2053 年 | 150.00   |
| 2054 年 | 150.00   |
| 2055 年 | 150.00   |
| 2056 年 | 90.00    |
| 合计     | 4,500.00 |

(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   |
|-----|----------|-----------|----------|----------|----------|--------|--------|--------|----------|----------|----------|----------|
| 一   | 现金流入     | 21,671.36 | 3,522.41 | 4,552.42 | 1,416.53 | 420.00 | 420.00 | 420.00 | 420.00   | 420.00   | 420.00   | 420.00   |
| 1   | 业务活动现金流入 | 12,180.00 |          |          |          | 420.00 | 420.00 | 420.00 | 420.00   | 420.00   | 420.00   | 420.00   |
| 1.1 | 住宿费收入    | 12,180.00 |          |          |          | 420.00 | 420.00 | 420.00 | 420.00   | 420.00   | 420.00   | 420.00   |
| 2   | 融资活动现金流入 | 5,000.00  | 2,000.00 | 3,000.00 |          | -      | -      | -      | -        | -        | -        | -        |
| 2.1 | 债券融资款    | 5,000.00  | 2,000.00 | 3,000.00 |          |        |        |        |          |          |          |          |
| 3   | 资本金投入    | 4,491.36  | 1,522.41 | 1,552.42 | 1,416.53 |        |        |        |          |          |          |          |
| 二   | 现金流出     | 18,781.36 | 3,522.41 | 4,552.42 | 1,416.53 | 150.00 | 150.00 | 150.00 | 150.00   | 150.00   | 150.00   | 150.00   |
| 1   | 项目建设现金流出 | 9,276.36  | 3,520.41 | 4,489.42 | 1,266.53 |        |        |        |          |          |          |          |
| 1.1 | 工程费用     | 8,651.02  | 3,287.39 | 4,325.51 | 1,038.12 |        |        |        |          |          |          |          |
| 1.2 | 工程建设其他费用 | 388.36    | 233.02   | 116.51   | 38.83    |        |        |        |          |          |          |          |
| 1.3 | 预备费      | 236.98    | -        | 47.40    | 189.58   |        |        |        |          |          |          |          |
| 2   | 业务活动现金流出 | -         |          |          |          |        |        |        |          |          |          |          |
| 3   | 融资活动现金流出 | 9,505.00  | 2.00     | 63.00    | 150.00   | 150.00 | 150.00 | 150.00 | 150.00   | 150.00   | 150.00   | 150.00   |
| 3.1 | 债券发行费用   | 5.00      | 2.00     | 3.00     | -        | -      | -      | -      | -        | -        | -        | -        |
| 3.2 | 偿还债券本金   | 5,000.00  | -        | -        | -        | -      | -      | -      | -        | -        | -        | -        |
| 3.3 | 支付债券利息   | 4,500.00  | -        | 60.00    | 150.00   | 150.00 | 150.00 | 150.00 | 150.00   | 150.00   | 150.00   | 150.00   |
| 三   | 当期现金结余   | 2,890.00  | -        | -        | -        | 270.00 | 270.00 | 270.00 | 270.00   | 270.00   | 270.00   | 270.00   |
| 四   | 期初现金     |           | -        | -        | -        | -      | 270.00 | 540.00 | 810.00   | 1,080.00 | 1,350.00 | 1,620.00 |
| 五   | 期末现金     |           | -        | -        | -        | 270.00 | 540.00 | 810.00 | 1,080.00 | 1,350.00 | 1,620.00 | 1,890.00 |

续表

| 序号  | 项目       | 2035 年   | 2036 年   | 2037 年   | 2038 年   | 2039 年   | 2040 年   | 2041 年   | 2042 年   | 2043 年   | 2044 年   | 2045 年   |
|-----|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| 一   | 现金流入     | 420.00   | 420.00   | 420.00   | 420.00   | 420.00   | 420.00   | 420.00   | 420.00   | 420.00   | 420.00   | 420.00   |
| 1   | 业务活动现金流入 | 420.00   | 420.00   | 420.00   | 420.00   | 420.00   | 420.00   | 420.00   | 420.00   | 420.00   | 420.00   | 420.00   |
| 1.1 | 住宿费收入    | 420.00   | 420.00   | 420.00   | 420.00   | 420.00   | 420.00   | 420.00   | 420.00   | 420.00   | 420.00   | 420.00   |
| 2   | 融资活动现金流入 | -        | -        | -        | -        | -        | -        | -        | -        | -        | -        | -        |
| 2.1 | 债券融资款    |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |
| 3   | 资本金投入    |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |
| 二   | 现金流出     | 150.00   | 150.00   | 150.00   | 150.00   | 150.00   | 150.00   | 150.00   | 150.00   | 150.00   | 150.00   | 150.00   |
| 1   | 项目建设现金流出 |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |
| 1.1 | 工程费用     |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |
| 1.2 | 工程建设其他费用 |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |
| 1.3 | 预备费      |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |
| 2   | 业务活动现金流出 |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |
| 3   | 融资活动现金流出 | 150.00   | 150.00   | 150.00   | 150.00   | 150.00   | 150.00   | 150.00   | 150.00   | 150.00   | 150.00   | 150.00   |
| 3.1 | 债券发行费用   | -        | -        | -        | -        | -        | -        | -        | -        | -        | -        | -        |
| 3.2 | 偿还债券本金   | -        | -        | -        | -        | -        | -        | -        | -        | -        | -        | -        |
| 3.3 | 支付债券利息   | 150.00   | 150.00   | 150.00   | 150.00   | 150.00   | 150.00   | 150.00   | 150.00   | 150.00   | 150.00   | 150.00   |
| 三   | 当期现金结余   | 270.00   | 270.00   | 270.00   | 270.00   | 270.00   | 270.00   | 270.00   | 270.00   | 270.00   | 270.00   | 270.00   |
| 四   | 期初现金     | 1,890.00 | 2,160.00 | 2,430.00 | 2,700.00 | 2,970.00 | 3,240.00 | 3,510.00 | 3,780.00 | 4,050.00 | 4,320.00 | 4,590.00 |
| 五   | 期末现金     | 2,160.00 | 2,430.00 | 2,700.00 | 2,970.00 | 3,240.00 | 3,510.00 | 3,780.00 | 4,050.00 | 4,320.00 | 4,590.00 | 4,860.00 |

续表

| 序号  | 项目       | 2046 年   | 2047 年   | 2048 年   | 2049 年   | 2050 年   | 2051 年   | 2052 年   | 2053 年   | 2054 年   | 2055 年    | 2056 年    |
|-----|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|-----------|-----------|
| 一   | 现金流入     | 420.00   | 420.00   | 420.00   | 420.00   | 420.00   | 420.00   | 420.00   | 420.00   | 420.00   | 420.00    | 420.00    |
| 1   | 业务活动现金流入 | 420.00   | 420.00   | 420.00   | 420.00   | 420.00   | 420.00   | 420.00   | 420.00   | 420.00   | 420.00    | 420.00    |
| 1.1 | 住宿费收入    | 420.00   | 420.00   | 420.00   | 420.00   | 420.00   | 420.00   | 420.00   | 420.00   | 420.00   | 420.00    | 420.00    |
| 2   | 融资活动现金流入 | -        | -        | -        | -        | -        | -        | -        | -        | -        | -         | -         |
| 2.1 | 债券融资款    |          |          |          |          |          |          |          |          |          |           |           |
| 3   | 资本金投入    |          |          |          |          |          |          |          |          |          |           |           |
| 二   | 现金流出     | 150.00   | 150.00   | 150.00   | 150.00   | 150.00   | 150.00   | 150.00   | 150.00   | 150.00   | 2,150.00  | 3,090.00  |
| 1   | 项目建设现金流出 |          |          |          |          |          |          |          |          |          |           |           |
| 1.1 | 工程费用     |          |          |          |          |          |          |          |          |          |           |           |
| 1.2 | 工程建设其他费用 |          |          |          |          |          |          |          |          |          |           |           |
| 1.3 | 预备费      |          |          |          |          |          |          |          |          |          |           |           |
| 2   | 业务活动现金流出 |          |          |          |          |          |          |          |          |          |           |           |
| 3   | 融资活动现金流出 | 150.00   | 150.00   | 150.00   | 150.00   | 150.00   | 150.00   | 150.00   | 150.00   | 150.00   | 2,150.00  | 3,090.00  |
| 3.1 | 债券发行费用   | -        | -        | -        | -        | -        | -        | -        | -        | -        | -         | -         |
| 3.2 | 偿还债券本金   | -        | -        | -        | -        | -        | -        | -        | -        | -        | 2,000.00  | 3,000.00  |
| 3.3 | 支付债券利息   | 150.00   | 150.00   | 150.00   | 150.00   | 150.00   | 150.00   | 150.00   | 150.00   | 150.00   | 150.00    | 90.00     |
| 三   | 当期现金结余   | 270.00   | 270.00   | 270.00   | 270.00   | 270.00   | 270.00   | 270.00   | 270.00   | 270.00   | -1,730.00 | -2,670.00 |
| 四   | 期初现金     | 4,860.00 | 5,130.00 | 5,400.00 | 5,670.00 | 5,940.00 | 6,210.00 | 6,480.00 | 6,750.00 | 7,020.00 | 7,290.00  | 5,560.00  |
| 五   | 期末现金     | 5,130.00 | 5,400.00 | 5,670.00 | 5,940.00 | 6,210.00 | 6,480.00 | 6,750.00 | 7,020.00 | 7,290.00 | 5,560.00  | 2,890.00  |

说明：按照项目预期收入和预期支出测算，本项目在专项债券存续期间能够产生持续稳定的净现金流。在项目专项债券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，项目专项债券存续期内可达到的偿债资金覆盖率为 1.28 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，项目单位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平等，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. 工程事故产生的风险

工程事故是由施工阶段中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。

#### 3. 收入变动风险

收入变动风险是指学校完成年度预测收入的不确定性带来的风险。学校完成年度预测收入的不确定性，包括学校生源数量下降、招生不均衡等，影响学校年度收入规模，使得项目偿债能力减弱。

#### 4. 支出变动风险

支出变动风险是指学校年度实际支出的不确定性带来的风险。本次项目支出变动风险主要是学校出现支出规模扩张过快，学校年度资金结余较预测大幅减少等，影响还本付息。

#### 5. 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建筑的建设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、洪水风险等。

## 6. 利率波动风险

在本专项债券存续期内，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，进而影响项目综合投资收益的平衡。

## （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。

2. 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。

3. 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。

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. 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**

本项目 2025 年申请发行专项债券 2,000.00 万元，发行期限为 30 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 2025 年债券发行计划表

| 单位：万元  |          |       |
|--------|----------|-------|
| 发行年份   | 发行金额     | 发行期限  |
| 2025 年 | 2,000.00 | 30 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**

本项目专项债券计划 2025 年发 30 年期记账式固定利率附息债，债券发行总额 0.2 亿元，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）发行费用

2025 年债券发行手续费为发行金额的 1%，发行涉及的登记服务费、评级机构、律师事务所等费用从项目单位自有经费中安排支付。

## （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进行分销，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. 项目施工/运营最新情况说明。
3. 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**

可能影响到专项债券按期足额兑付的重大事项随时披露。