

陕西省市政及园区基础设施领域专项债券——西咸新区沣西新城沣河污水处理厂项目实施方案



编制单位：陕西省西咸新区沣西新城管理委员会

编制日期：二〇二三年三月

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 | 4 |
| (四) 项目立项及批复情况 | 5 |
| (五) 绩效目标及指标 | 6 |
| 二、项目投资估算及资金筹措方案 | 6 |
| (一) 项目投资概算 | 6 |
| (二) 资金筹措方案 | 9 |
| 三、项目预期收益、成本、融资平衡及财务风险情况 | 9 |
| (一) 业务活动预期收入 | 9 |
| (二) 业务活动预期支出 | 11 |
| (三) 融资活动费用及利息支出 | 15 |
| (四) 资金测算平衡表 | 16 |
| (五) 其他需要说明的事项 | 20 |
| 四、项目风险评估及控制措施 | 20 |
| (一) 影响项目收益和融资平衡结果的风险因素 | 20 |
| (二) 主要风险控制措施 | 21 |
| 五、债券发行方案 | 21 |
| (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 | 23 |



| | |
|------------------------------|----|
| (十) 分销 | 24 |
| (十一) 发行款缴纳 | 24 |
| 六、信息披露计划 | 24 |
| (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 | 25 |
| (四) 每期债券兑付日五个工作日之前披露 | 25 |
| (五) 每期债券存续期内定期披露内容 | 25 |
| (六) 每期债券存续期内随时披露内容 | 25 |

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。同时，在2019年6月份，中共中央办公厅、国务院办公厅印发《关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》指出，把开大“前门”和严堵“后门”协调起来，在严格控制地方政府隐性债务、坚决遏制隐性债务增量、坚决不走无序举债搞建设之路的同时，鼓励依法依规通过市场化融资解决项目资金来源。2019年9月，国务院第六十三次常务会议确定了扩大地方政府专项债券使用范围，重点包含城镇生态环保项目等市政和园区基础设施领域。

陕西省省住房和城乡建设厅、省生态环境厅、省发展和改革委员会联合制定印发《陕西省城镇污水处理提质增效三年行动实施方案(2019-2021年)》，要求各地认真贯彻落实。方案指出，要实现到2021年底，各市(含县级市)、杨凌示范区、西咸新区城市建成区基本无生活污水直排口，基本消除城中村、老旧城区和城乡结合部生活污水收集处理设施空白区，基本消除黑臭水体，城市生活污水集中收集效能显著提高，稳步推进县城污水处理提质增效工作。

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。本次发行的陕西省市政和园区基础设施领域专项债券(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“市政和园区基础设施领域”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）区域及相关单位概况

（1）区域情况

沣西新城是西咸新区五大新城之一，位于西安与咸阳两市之间，东至沣河，南至大王镇及马王街办南端，西至规划中的西咸环线，北至渭河，规划范围包括鄠邑区的大王镇，长安区的马王街道、高桥街道，秦都区的钓台街道、陈杨寨街道等 5 个镇（乡）办、91 个村。总规划面积 143 平方公里，其中西安市占地 93 平方公里，咸阳市占地 50 平方公里。规划建设用地 64 平方公里。

沣西新城总体定位是未来西安国际化大都市综合服务副中心和战略性新兴产业基地。在产业定位上，以行政商务和战略性新兴产业为主，重点发展新材料、物联网、信息技术、生物医药、都市农业、高尚居住等产业。在城镇建设上，着力打造承接关天、充满活力的现代开放之城；带动辐射功能强的创新产业之城。根据《西咸新区总体规划（2010-2020 年）》，到 2020 年，沣西新城规划区人口约 53 万人，用地规模为 63 平方公里，人均用地指标为 115 平方米。沣西新城具有以下四点发展优势：

一是两市共融。沣西新城规划范围内，西安和咸阳两大古都你中有我，我中有你，成为推进西咸一体化的核心地带。

二是两水交织。沣西新城南望秦岭，北见渭塬，位于渭河和沣河两河之畔，两水交织使沣西具备得天独厚的生态环境和优良的区位价值，更使区内的开发用地和整体环境别具优势，成为推动新区跨越发展的新引擎。

三是交通便利。区内西宝高速老线、西宝高速新线、西户铁路等穿新城而过，距西北地区最大的空中交通枢纽——西安咸阳国际机场仅约 15 分钟车程，公路、铁路、民航相互交融的大交通格局，为沣西新城搭建了快捷高效、功能完善的现代化综合运输体系，全面提升沣西新城的辐射能力。

四是体制灵活。沣西新城位于西安、咸阳两城之间，是国家政策推动与地方发展需求共同作用的结果，是省委、省政府落实国家《关中—天水经济区发展规划》，建设大西安、带动大关中、引领大西北，打造全国内陆型经济开放开发战略高度的重要承载区，也是西咸国际化大都市建设的重要城市功能区，政策和体制优势相当明显。

（2）陕西省西咸新区沣西新城管理委员会概况

陕西省西咸新区沣西新城管理委员会为本项目的主管部门，位于西咸新区沣西钓台街道

尚业路与秦皇大道交口东北角，为国家行政机构，属事业单位，为沔西新城开发建设和社会事务提供管理服务而设立。管委会服务内容包括区域长期发展规划拟定及组织实施建设项目管理，土地储备管理和开发利用，基础设施和公共服务设施建设，招商引资和新产业发展、相关社会服务项目。对外投资 6 家企业，包括西咸新区沔西新城投资引导基金合伙企业（有限合伙）、西咸新区沔西新城浦沔绿色海绵发展投资管理合伙企业（有限合伙）、西咸新区沔西新城民沔绿色城市管网建设投资管理合伙企业（有限合伙）、陕西西咸新区沔西发展集团有限公司、陕西沔西新城投资发展有限公司和陕西省西咸新区沔西新城开发建设（集团）有限公司，其中陕西沔西新城投资发展有限公司为本项目的建设单位。

（3）陕西沔西新城投资发展有限公司概况

陕西沔西新城投资发展有限公司是由沔西新城管理委员会和沔西新城开发建设（集团）有限公司于 2012 年 6 月 13 日出资成立，注册资本 5 亿元人民币。经过 8 年的快速成长，公司已发展成为集投融资管理、项目运营管理、品牌教育、物资商贸为一体的多元化公司。

公司内设 6 个部门，全资子公司 3 家，参股子公司 6 家，集聚了一大批高素质人才。未来，投资公司将逐步打造成经营性市政项目的投资运营管理、创新金融发展模式、物资商贸等业务的新型城市综合服务商。

（二）项目情况

1. 项目名称

沔西新城沔河污水处理厂项目（以下用“本项目”代替）。

2. 建设状态

本项目为已建成项目。

3. 项目建设规模及内容

本项目占地面积 62.13 亩，污水处理量为 6 万 m^3/d 。

建设内容为 6 万 m^3/d 污水处理厂、污水（中水）进出水管网和海绵城市配套工程。由于项目设计远期污水处理量将达 9 万 m^3/d ，本项目土建工程按 9 万 m^3/d 处理量设计建设，一次建成，其余污水处理设备将根据未来污水处理需求量安装。

4. 项目建设地点

本项目位于西咸新区沔西新城沔柳路以西、韩非路以东、统一路以南、康定路以北区域。

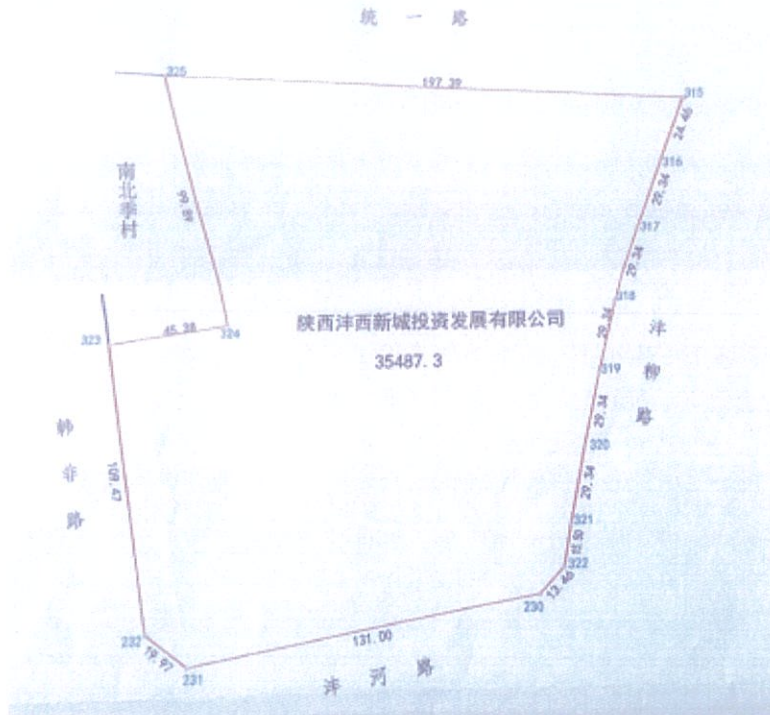


图 1-1 项目区位图

5. 项目建设工期及具体建设进度安排

据本项目的建设内容、规模和建设单位的实际情况，本项目建设期为 16 个月，即从 2019 年 9 月开始，于 2020 年 12 月底竣工。为确保工程早日保质保量竣工，使项目及早投入使用和运作，建议项目单位与建设施工方合理统筹和安排建设工期，采取平行交叉作业的流水方式进行施工。具体安排如下：

- (1) 项目前期准备阶段：第 1-3 个月；
- (2) 完成工程项目内容：第 4-15 个月；
- (3) 工程竣工验收及移交使用：第 16 个月。

在工程具体实施过程中可根据立项、审批、项目建设准备及资金筹措到位等实际情况，按计划表调整执行，灵活安排。

(三) 经济社会效益分析

1. 经济效益分析

本项目建设完成后，通过管网改造和用能服务获取项目整体收益，预计年均收入 2,476.28 万元，收益足以支撑专项债券还本付息，且项目收入实现较为稳定，具有较高的偿债覆盖率，经济收益良好。

2. 社会效益分析

污水处理工程是一项保护环境、建设文明卫生城市，为子孙后代造福的公用事业工程，其效益主要表现如下：

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，这将大大减轻对受纳水体的污染，不仅改善了居民的生活环境，对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。

减少疾病，增进健康。污水治理工程的实施将减少细菌的滋生地，减少疾病，从而降低医药费开支，提高城市卫生水平。污水治理工程实施后，将大大改善当地的生态环境，从而促进相关产业的生产。

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。

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。

增值土地价值。污水治理工程的实施将使地表水水质得到改善，由于环境条件的改善而使地价增值，促进工业、旅游业的发展，利于该地区招商引资。

（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 1-1 项目批复情况一览表

| 序号 | 批复文件 | 批文号 | 备注 |
|----|-------------------------------|--|----|
| 1 | 关于沔西新城沔河污水处理厂项目建议书的批复 | 沔西改创发【2017】4号 项目编码： 2017-611205-77-01-008269 | |
| 3 | 关于沔西新城沔河污水处理厂项目可行性研究报告的批复 | 沔西改创发【2018】1号 | |
| 3 | 关于沔西新城沔河污水处理厂项目可行性研究报告批复变更的复函 | 沔西审服函【2019】7号 | |
| 4 | 沔河污水处理厂项目预选址的复函 | | |
| 5 | 关于沔西新城沔河污水处理厂环境影响报告表的批复 | 沔西审服发【2018】249号 | |
| 6 | 关于沔西新城沔河污水处理厂节能报告的审查意见 | 沔西改创发【2017】118号 | |
| 7 | 西咸新区沔西新城重大项目社会风险稳定评价表 | | |
| 8 | 沔河污水处理厂土地证 | 编号 N0D61000812612 | |
| 9 | 建设工程规划许可证 | 西咸规建字第 04-2019-029 号 | |
| 10 | 建设用地规划许可证 | 西咸规地字第 04-2019-036 号 | |

（五）绩效目标及指标

表 1-2 绩效指标表

| | 一级指标 | 二级指标 | 三级指标 | 指标值 |
|------|------|--------|----------------------|------------|
| 绩效指标 | 技术指标 | 数量指标 | 设计处理规模（万吨/天） | 6 |
| | | | 占地面积（亩） | 62.13 |
| | | 时效指标 | 项目投入使用时间 | 2022 年 |
| | 项目管理 | 资金管理指标 | 是否合规使用债券资金 | 是 |
| | | | 项目资本金是否及时到位 | 是 |
| | | | 2020 年当年债券资金使用百分比（%） | 100 |
| | | 项目进度指标 | 2020 年底项目完成进度（%） | 60 |
| | 效益指标 | 社会效益 | 增加就业人数（人） | 31 |
| | | | 惠及人口（人） | 150,000.00 |
| | | 经济效益 | 偿债覆盖倍数 | 1.13 |

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) 国家发改委的《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）；
- 2) 国家发改委办公厅计办投资[2001]1153 号文颁发的《投资项目可行性研究报告》；
- 3) 《陕西省国民经济和社会发展第十三个五年规划》；
- 4) 中华人民共和国住建部《市政工程投资估算指标》（2015 年）；
- 5) 《陕西省建设工程工程量清单计价费率》；
- 6) 《陕西省建设工程其他费用定额》及政府相关调整、取费文件等；
- 7) 《陕西省西咸新区沣西新城市政工程专项规划—污水工程专项规划修编》；
- 8) 《沣西新城给水及再生水规划修编》；
- 9) 《市政公用工程设计文件编制深度规定》（2013 年版）。

（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,认真执行各项资金等集、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

按照可研批复文件,本项目总投资 40,820.18 万元,其中静态投资 40,585.18 万元,包括工程费用 35,098.92 万元,工程建设其他费用 2,479.69 万元,预备费 3,006.57 万元;动态投资 235.00 万元,包括建设期利息 225.00 万元,发债费用 10.00 万元。

表 2-1 项目投资估算表

单位: 万元

| 序号 | 项目名称 | 投资估算 |
|-----|----------|-----------|
| 1 | 工程费用 | 35,098.92 |
| 1.1 | 建筑工程费用 | 26,078.60 |
| 1.2 | 设备购置费用 | 7,355.95 |
| 1.3 | 安装工程费用 | 1,664.37 |
| 2 | 工程建设其他费用 | 2,479.69 |
| 3 | 基本预备费 | 3,006.57 |
| 4 | 静态总投资 | 40,585.18 |
| 5 | 建设期利息 | 225.00 |
| 6 | 发债费用 | 10.00 |
| 7 | 项目总投资 | 40,820.18 |

表 2-2 分年度支出计划表

单位: 万元

| 序号 | 项目名称 | 合计 | 2019 年 | 2020 年 |
|----|----------|-----------|----------|-----------|
| 1 | 工程费用 | 35,098.92 | 1,403.96 | 33,694.96 |
| 2 | 工程建设其他费用 | 2,479.69 | 99.19 | 2,380.50 |
| 3 | 基本预备费 | 3,006.57 | | 3,006.57 |
| | 合计 | 40,585.18 | 1,503.15 | 39,082.03 |

表 2-3 2020 年项目建设支出计划表

单位：万元

| 序号 | 项目 | 合计 | 1月 | 2月 | 3月 | 4月 | 5月 | 6月 | 7月 | 8月 | 9月 | 10月 | 11月 | 12月 |
|----|----------|-----------|--------|--------|--------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|-----------|
| 1 | 工程费用 | 33,694.96 | 300.00 | 500.00 | 500.00 | 1,000.00 | 1,000.00 | 1,500.00 | 1,500.00 | 1,500.00 | 1,500.00 | 1,500.00 | 2,000.00 | 20,894.96 |
| 2 | 工程建设其他费用 | 2,380.50 | 70.00 | 70.00 | 70.00 | 100.00 | 100.00 | 100.00 | 100.00 | 120.00 | 120.00 | 120.00 | 120.00 | 1,290.50 |
| 3 | 预备费 | 3,006.57 | | | | | | | | | | | | 3,006.57 |
| | 合计 | 39,082.03 | 370.00 | 570.00 | 570.00 | 1,100.00 | 1,100.00 | 1,600.00 | 1,600.00 | 1,620.00 | 1,620.00 | 1,620.00 | 2,120.00 | 25,192.03 |

(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

本项目总投资 40,820.18 万元，其中静态总投资 40,585.18 万元。资金来源主要为自有资金和发行专项债券。

(1) 本项目资本金 30,820.18 万元，由建设单位自筹解决。

(2) 计划发行专项债券 10,000.00 万元。

3. 专项债券的拟发行计划

本项目计划发行专项债券 10,000.00 万元。

表 2-4 债券发行计划表

单位：万元

| 发行年份 | 发行额度 | 发行期限 |
|----------|-----------|-------|
| 2020 年计划 | 10,000.00 | 20 年期 |
| 合计 | 10,000.00 | |

4. 已开工项目建设资金的到位及使用、结余情况

本项目资本金 30,820.18 万元，项目现已建成，资金已全部投入使用。

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

本项目收入来源主要为污水处理费收入，运营期收入合计 49,525.60 万元。

项目建成后污水处理单价按 2.55 元/吨计算，年均运营天数为 365 天，处理负荷见下表。

污水处理费合计为 49,525.60 万元，年均污水处理费收入为 2,476.28 万元。

表 3-1 2021-2040 年业务活动收入预测表

单位：万元

| 年份 | 合计 | 2021年 | 2022年 | 2023年 | 2024年 | 2025年 | 2026年 | 2027年 | 2028年 | 2029年 | 2030年 |
|-------------|-----------|--------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| 污水处理单价(元/吨) | | 2.55 | 2.55 | 2.55 | 2.55 | 2.55 | 2.55 | 2.55 | 2.55 | 2.55 | 2.55 |
| 处理负荷 | | 0.12 | 0.21 | 0.23 | 0.25 | 0.27 | 0.29 | 0.31 | 0.34 | 0.36 | 0.39 |
| 日均处理量(万吨) | | 0.71 | 1.24 | 1.37 | 1.48 | 1.60 | 1.72 | 1.86 | 2.01 | 2.17 | 2.35 |
| 年均运营天数(日) | | 365 | 365 | 365 | 365 | 365 | 365 | 365 | 365 | 365 | 365 |
| 污水处理费合计 | 49,525.60 | 659.58 | 1,158.10 | 1,273.90 | 1,375.83 | 1,485.89 | 1,604.77 | 1,733.16 | 1,871.80 | 2,021.54 | 2,183.26 |

续表

| 年份 | 2031年 | 2032年 | 2033年 | 2034年 | 2035年 | 2036年 | 2037年 | 2038年 | 2039年 | 2040年 |
|-------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| 污水处理单价(元/吨) | 2.55 | 2.55 | 2.55 | 2.55 | 2.55 | 2.55 | 2.55 | 2.55 | 2.55 | 2.55 |
| 处理负荷 | 0.42 | 0.46 | 0.49 | 0.53 | 0.57 | 0.62 | 0.67 | 0.72 | 0.78 | 0.84 |
| 日均处理量(万吨) | 2.53 | 2.74 | 2.95 | 3.19 | 3.45 | 3.72 | 4.02 | 4.34 | 4.69 | 5.06 |
| 年均运营天数(天) | 365 | 365 | 365 | 365 | 365 | 365 | 365 | 365 | 365 | 365 |
| 污水处理费合计 | 2,357.91 | 2,546.53 | 2,750.25 | 2,970.27 | 3,207.87 | 3,464.51 | 3,741.67 | 4,041.01 | 4,364.30 | 4,713.45 |

（二）业务活动预期支出

本项目业务活动预期支出主要包括项目运营支出、税金及附加支出、增值税支出和企业所得税支出。

1. 经营支出

本项目经营成本主要包括电费、工资及福利费、污泥外运费、药剂费、膜更换费、修理费和其他费用。

（1）基本电费：根据项目可研报告，本项目处理负荷为100%时年基本电费为150.00万元，每年基本电费=年处理负荷×处理负荷为100%时年基本电费（150万元）。运营期基本电费合计1,330.25万元，年均66.51万元。

（2）电度电费：根据项目可研报告，本项目处理负荷为100%时年耗电量为544.27万KW，电度电价为0.5512元/KW，年电度电费为300.00万元。每年基本电费=年处理负荷×处理负荷为100%时年电度电费（300万元）。运营期电度电费合计2,660.50万元，年均133.03万元。

（3）工资及福利费：根据项目可研报告，本项目运营期第1年计划人员15人，第2年及以后计划人员31人，每年按4.5万元/人计算，福利费按每年工资的14%记取，每年涨幅按3%计算。运营期工资及福利费合计4,071.09万元，年均203.55万元。

（4）污泥外运费：按工艺设计，本项目污泥量按处理每万吨污水产生0.8吨考虑，污泥外运费单价按200.00元/吨计算。运营期污泥外运费合计310.74万元，年均15.54万元。

（5）修理费：根据项目可研报告，本项目运营期第1年设备处于保修期不产生修理费，第2年按固定资产原值的0.1%记取，此后每年增长0.1%直到0.5%后保持稳定。设备大修周期为十年，运营期第11年修理费按固定资产原值的5%记取。运营期修理费合计5,080.66万元，年均254.03万元。

（6）药剂费：根据项目可研报告，本项目运营期第1年设备自带药剂故不产生药剂费，第2年及以后药剂费单价为3500元/吨。运营期药剂费合计6,707.08万元，年均335.35万元。

（7）膜更换费：根据项目可研报告，本项目运营期第1年设备自带膜故不产生膜更换费，第2年及以后每年膜更换费为155.05万元。运营期膜更换费合计2,945.95万元，年均147.30万元。

（8）其他费用：根据项目可研报告，其他费用按污泥外运费、修理费、药剂费及膜更

换费之和的 10%记取。运营期其他费用合计 1,504.47 万元，年均 75.22 万元。

2. 税金及附加支出

本项目税金及附加主要包括城市建设维护税、教育费附加、地方教育费附加。

城市建设维护税、教育费附加和地方教育费附加分别按增值税的 7%、3%和 2%计取。

3. 增值税、企业所得税支出

本项目污水处理费、污泥外运费税率按 9%计取，电费、药剂费税率按 13%计取，企业所得税税率按 25%计取。

表 3-2 2021-2040 年业务活动支出情况预测表

单位：万元

| 序号 | 项目 | 合计 | 2021年 | 2022年 | 2023年 | 2024年 | 2025年 | 2026年 | 2027年 | 2028年 | 2029年 | 2030年 |
|----|---------|-----------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|----------|----------|----------|
| 一 | 运营支出 | 24,476.09 | 134.65 | 648.74 | 724.11 | 796.32 | 870.62 | 947.16 | 983.14 | 1,021.73 | 1,063.15 | 1,107.57 |
| 1 | 基本电费 | 1,330.25 | 17.72 | 31.11 | 34.22 | 36.95 | 39.91 | 43.10 | 46.55 | 50.28 | 54.30 | 58.64 |
| 2 | 电度电费 | 2,660.50 | 35.43 | 62.21 | 68.43 | 73.91 | 79.82 | 86.21 | 93.11 | 100.55 | 108.60 | 117.28 |
| 3 | 工资及福利费 | 4,071.09 | 76.95 | 159.03 | 163.80 | 168.71 | 173.77 | 178.98 | 184.35 | 189.88 | 195.58 | 201.45 |
| 4 | 污泥外运费 | 310.74 | 4.14 | 7.27 | 7.99 | 8.63 | 9.32 | 10.07 | 10.87 | 11.74 | 12.68 | 13.70 |
| 5 | 修理费 | 5,080.66 | 0.00 | 39.08 | 78.16 | 117.25 | 156.33 | 195.41 | 195.41 | 195.41 | 195.41 | 195.41 |
| 6 | 药剂费 | 6,707.08 | 0.00 | 158.95 | 174.85 | 188.84 | 203.95 | 220.26 | 237.88 | 256.91 | 277.47 | 299.66 |
| 7 | 膜更换费 | 2,945.95 | 0.00 | 155.05 | 155.05 | 155.05 | 155.05 | 155.05 | 155.05 | 155.05 | 155.05 | 155.05 |
| 8 | 其他费用 | 1,504.47 | 0.41 | 36.04 | 41.61 | 46.98 | 52.47 | 58.08 | 59.92 | 61.91 | 64.06 | 66.38 |
| 二 | 经营税金及附加 | 265.56 | 7.92 | 7.92 | 8.38 | 8.79 | 9.23 | 9.70 | 10.21 | 10.77 | 11.36 | 12.01 |
| 1 | 城建维护税 | 199.56 | 4.62 | 4.62 | 5.08 | 5.49 | 5.93 | 6.40 | 6.91 | 7.47 | 8.06 | 8.71 |
| 2 | 教育附加费 | 39.60 | 1.98 | 1.98 | 1.98 | 1.98 | 1.98 | 1.98 | 1.98 | 1.98 | 1.98 | 1.98 |
| 3 | 地方教育附加 | 26.40 | 1.32 | 1.32 | 1.32 | 1.32 | 1.32 | 1.32 | 1.32 | 1.32 | 1.32 | 1.32 |
| 三 | 增值税 | 2,832.87 | 48.00 | 66.00 | 72.60 | 78.41 | 84.68 | 91.45 | 98.77 | 106.67 | 115.21 | 124.43 |
| 四 | 企业所得税支出 | 285.90 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |

续表

| 序号 | 项目 | 2031年 | 2032年 | 2033年 | 2034年 | 2035年 | 2036年 | 2037年 | 2038年 | 2039年 | 2040年 |
|----|---------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| 一 | 运营支出 | 3,089.82 | 1,206.47 | 1,261.46 | 1,320.52 | 1,383.99 | 1,452.19 | 1,525.50 | 1,604.32 | 1,689.07 | 1,780.21 |
| 1 | 基本电费 | 63.33 | 68.40 | 73.87 | 79.78 | 86.16 | 93.06 | 100.50 | 108.54 | 117.23 | 126.60 |
| 2 | 电度电费 | 126.67 | 136.80 | 147.74 | 159.56 | 172.33 | 186.11 | 201.00 | 217.08 | 234.45 | 253.21 |
| 3 | 工资及福利费 | 207.49 | 213.71 | 220.12 | 226.72 | 233.52 | 240.53 | 247.75 | 255.18 | 262.81 | 270.73 |
| 4 | 污泥外运费 | 14.79 | 15.98 | 17.26 | 18.64 | 20.13 | 21.74 | 23.48 | 25.36 | 27.38 | 29.57 |
| 5 | 修理费 | 1,954.10 | 195.41 | 195.41 | 195.41 | 195.41 | 195.41 | 195.41 | 195.41 | 195.41 | 195.41 |
| 6 | 药剂费 | 323.63 | 349.52 | 377.49 | 407.68 | 440.30 | 475.52 | 513.56 | 554.65 | 599.02 | 646.94 |
| 7 | 膜更换费 | 155.05 | 155.05 | 155.05 | 155.05 | 155.05 | 155.05 | 155.05 | 155.05 | 155.05 | 155.05 |
| 8 | 其他费用 | 244.76 | 71.60 | 74.52 | 77.68 | 81.09 | 84.77 | 88.75 | 93.05 | 97.69 | 102.70 |
| 二 | 经营税金及附加 | 12.71 | 13.46 | 14.27 | 15.15 | 16.10 | 17.12 | 18.23 | 19.42 | 20.71 | 22.10 |
| 1 | 城建维护税 | 9.41 | 10.16 | 10.97 | 11.85 | 12.80 | 13.82 | 14.93 | 16.12 | 17.41 | 18.80 |
| 2 | 教育附加费 | 1.98 | 1.98 | 1.98 | 1.98 | 1.98 | 1.98 | 1.98 | 1.98 | 1.98 | 1.98 |
| 3 | 地方教育附加 | 1.32 | 1.32 | 1.32 | 1.32 | 1.32 | 1.32 | 1.32 | 1.32 | 1.32 | 1.32 |
| 三 | 增值税 | 134.38 | 145.12 | 156.73 | 169.27 | 182.82 | 197.44 | 213.24 | 230.30 | 248.73 | 268.62 |
| 四 | 企业所得税支出 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 47.96 | 237.94 |

(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20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10.00万元。

2. 债券利息

按照本项目专项债券发行计划，以年利率4.5%预计每年利息支出，10年期以下按照每年支付利息，10年及以上期限按照每半年支付利息。本项目债券利息支出如下表所示：

表 3-3 2020-2040 年债券利息支出预测表

单位：万元

| 年份 | 债务利息支出 |
|-------|----------|
| 2020年 | 225.00 |
| 2021年 | 450.00 |
| 2022年 | 450.00 |
| 2023年 | 450.00 |
| 2024年 | 450.00 |
| 2025年 | 450.00 |
| 2026年 | 450.00 |
| 2027年 | 450.00 |
| 2028年 | 450.00 |
| 2029年 | 450.00 |
| 2030年 | 450.00 |
| 2031年 | 450.00 |
| 2032年 | 450.00 |
| 2033年 | 450.00 |
| 2034年 | 450.00 |
| 2035年 | 450.00 |
| 2036年 | 450.00 |
| 2037年 | 450.00 |
| 2038年 | 450.00 |
| 2039年 | 450.00 |
| 2040年 | 225.00 |
| 合计 | 9,000.00 |

(四) 资金测算平衡表

表 3-4 资金测算平衡表

| 序号 | 项目 | 合计 | 2019年 | 2020年 | 2021年 | 2022年 | 2023年 | 2024年 | 2025年 | 2026年 | 2027年 | 2028年 | 2029年 | 2030年 |
|-----|----------|-----------|----------|-----------|--------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| 一 | 现金流入 | 90,345.78 | 1,503.15 | 39,317.03 | 659.58 | 1,158.10 | 1,273.90 | 1,375.83 | 1,485.89 | 1,604.77 | 1,733.16 | 1,871.80 | 2,021.54 | 2,183.26 |
| 1 | 业务活动现金流入 | 49,525.60 | | | 659.58 | 1,158.10 | 1,273.90 | 1,375.83 | 1,485.89 | 1,604.77 | 1,733.16 | 1,871.80 | 2,021.54 | 2,183.26 |
| 1.1 | 污水处理费 | 49,525.60 | | | 659.58 | 1,158.10 | 1,273.90 | 1,375.83 | 1,485.89 | 1,604.77 | 1,733.16 | 1,871.80 | 2,021.54 | 2,183.26 |
| 1.2 | 融资活动现金流入 | 10,000.00 | 0.00 | 10,000.00 | | | | | | | | | | |
| 1.3 | 债券融资款 | 10,000.00 | | 10,000.00 | | | | | | | | | | |
| 1.4 | 资本金投入 | 30,820.18 | 1,503.15 | 29,317.03 | | | | | | | | | | |
| 二 | 现金流出 | 87,590.25 | 1,503.15 | 39,317.03 | 640.57 | 1,172.66 | 1,255.09 | 1,333.52 | 1,414.53 | 1,498.31 | 1,542.12 | 1,589.17 | 1,639.72 | 1,694.01 |
| 1 | 项目建设现金流出 | 40,585.18 | 1,503.15 | 39,082.03 | | | | | | | | | | |
| 1.1 | 工程建设费用 | 35,098.92 | 1,403.96 | 33,694.96 | | | | | | | | | | |
| 1.2 | 工程建设其他费用 | 2,479.69 | 99.19 | 2,380.50 | | | | | | | | | | |
| 1.3 | 预备费 | 3,006.57 | 0.00 | 3,006.57 | | | | | | | | | | |
| 2 | 业务活动现金流出 | 27,995.07 | | | 190.57 | 722.66 | 805.09 | 883.52 | 964.53 | 1,048.31 | 1,092.12 | 1,139.17 | 1,189.72 | 1,244.01 |
| 2.1 | 基本电费 | 1,330.25 | | | 17.72 | 31.11 | 34.22 | 36.95 | 39.91 | 43.10 | 46.55 | 50.28 | 54.30 | 58.64 |
| 2.2 | 电度电费 | 2,660.50 | | | 35.43 | 62.21 | 68.43 | 73.91 | 79.82 | 86.21 | 93.11 | 100.55 | 108.60 | 117.28 |
| 2.3 | 工资及福利费 | 4,071.09 | | | 76.95 | 159.03 | 163.80 | 168.71 | 173.77 | 178.98 | 184.35 | 189.88 | 195.58 | 201.45 |
| 2.4 | 污泥外运费 | 310.74 | | | 4.14 | 7.27 | 7.99 | 8.63 | 9.32 | 10.07 | 10.87 | 11.74 | 12.68 | 13.70 |
| 2.5 | 修理费 | 5,080.66 | | | 0.00 | 39.08 | 78.16 | 117.25 | 156.33 | 195.41 | 195.41 | 195.41 | 195.41 | 195.41 |
| 2.6 | 药剂费 | 6,707.08 | | | 0.00 | 158.95 | 174.85 | 188.84 | 203.95 | 220.26 | 237.88 | 256.91 | 277.47 | 299.66 |

单位：万元

陕西省市政及园区基础设施领域专项债券实施方案

| 序号 | 项目 | 合计 | 2019年 | 2020年 | 2021年 | 2022年 | 2023年 | 2024年 | 2025年 | 2026年 | 2027年 | 2028年 | 2029年 | 2030年 |
|------|---------|-----------|-------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|----------|----------|
| 2.7 | 膜更换费 | 6,707.08 | | | 0.00 | 155.05 | 155.05 | 155.05 | 155.05 | 155.05 | 155.05 | 155.05 | 155.05 | 155.05 |
| 2.8 | 其他费用 | 2,945.95 | | | 0.41 | 36.04 | 41.61 | 46.98 | 52.47 | 58.08 | 59.92 | 61.91 | 64.06 | 66.38 |
| 2.9 | 增值税 | 2,832.87 | | | 48.00 | 66.00 | 72.60 | 78.41 | 84.68 | 91.45 | 98.77 | 106.67 | 115.21 | 124.43 |
| 2.1 | 城建维护税 | 199.56 | | | 4.62 | 4.62 | 5.08 | 5.49 | 5.93 | 6.40 | 6.91 | 7.47 | 8.06 | 8.71 |
| 2.11 | 教育附加费 | 39.60 | | | 1.98 | 1.98 | 1.98 | 1.98 | 1.98 | 1.98 | 1.98 | 1.98 | 1.98 | 1.98 |
| 2.12 | 地方教育附加 | 26.40 | | | 1.32 | 1.32 | 1.32 | 1.32 | 1.32 | 1.32 | 1.32 | 1.32 | 1.32 | 1.32 |
| 2.13 | 企业所得税 | 285.90 | | | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 3 | 融资活动现金流 | 19,010.00 | | 235.00 | 450.00 | 450.00 | 450.00 | 450.00 | 450.00 | 450.00 | 450.00 | 450.00 | 450.00 | 450.00 |
| 3.1 | 债券发行费用 | 10.00 | | 10.00 | | | | | | | | | | |
| 3.2 | 偿还债券本金 | 10,000.00 | | | | | | | | | | | | |
| 3.3 | 支付债券利息 | 9,000.00 | 0.00 | 225.00 | 450.00 | 450.00 | 450.00 | 450.00 | 450.00 | 450.00 | 450.00 | 450.00 | 450.00 | 450.00 |
| 三 | 当期现金结余 | | 0.00 | 0.00 | 19.01 | -14.56 | 18.81 | 42.31 | 71.36 | 106.46 | 191.04 | 282.63 | 381.82 | 489.25 |
| 四 | 期初现金 | | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 19.01 | 4.45 | 23.26 | 65.57 | 136.93 | 243.39 | 434.43 | 717.06 | 1,098.88 |
| 五 | 期末现金 | | 0.00 | 0.00 | 19.01 | 4.45 | 23.26 | 65.57 | 136.93 | 243.39 | 434.43 | 717.06 | 1,098.88 | 1,588.13 |

续表

| 序号 | 项目 | 2031年 | 2032年 | 2033年 | 2034年 | 2035年 | 2036年 | 2037年 | 2038年 | 2039年 | 2040年 |
|-----|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|-----------|
| 一 | 现金流入 | 2,357.91 | 2,546.53 | 2,750.25 | 2,970.27 | 3,207.87 | 3,464.51 | 3,741.67 | 4,041.01 | 4,364.30 | 4,713.45 |
| 1 | 业务活动现金流入 | 2,357.91 | 2,546.53 | 2,750.25 | 2,970.27 | 3,207.87 | 3,464.51 | 3,741.67 | 4,041.01 | 4,364.30 | 4,713.45 |
| 1.1 | 污水处理费 | 2,357.91 | 2,546.53 | 2,750.25 | 2,970.27 | 3,207.87 | 3,464.51 | 3,741.67 | 4,041.01 | 4,364.30 | 4,713.45 |
| 1.2 | 融资活动现金流入 | | | | | | | | | | |
| 1.3 | 债券融资款 | | | | | | | | | | |
| 1.4 | 资本金投入 | | | | | | | | | | |
| 二 | 现金流出 | 3,686.91 | 1,815.05 | 1,882.46 | 1,954.94 | 2,032.91 | 2,116.75 | 2,206.97 | 2,304.04 | 2,456.47 | 12,533.87 |
| 1 | 项目建设现金流出 | | | | | | | | | | |
| 1.1 | 工程建设费用 | | | | | | | | | | |
| 1.2 | 工程建设其他费用 | | | | | | | | | | |
| 1.3 | 预备费 | | | | | | | | | | |
| 2 | 业务活动现金流出 | 3,236.91 | 1,365.05 | 1,432.46 | 1,504.94 | 1,582.91 | 1,666.75 | 1,756.97 | 1,854.04 | 2,006.47 | 2,308.87 |
| 2.1 | 基本电费 | 63.33 | 68.40 | 73.87 | 79.78 | 86.16 | 93.06 | 100.50 | 108.54 | 117.23 | 126.60 |
| 2.2 | 电度电费 | 126.67 | 136.80 | 147.74 | 159.56 | 172.33 | 186.11 | 201.00 | 217.08 | 234.45 | 253.21 |
| 2.3 | 工资及福利费 | 207.49 | 213.71 | 220.12 | 226.72 | 233.52 | 240.53 | 247.75 | 255.18 | 262.84 | 270.73 |
| 2.4 | 污泥外运费 | 14.79 | 15.98 | 17.26 | 18.64 | 20.13 | 21.74 | 23.48 | 25.36 | 27.38 | 29.57 |
| 2.5 | 修理费 | 1,954.10 | 195.41 | 195.41 | 195.41 | 195.41 | 195.41 | 195.41 | 195.41 | 195.41 | 195.41 |
| 2.6 | 药剂费 | 323.63 | 349.52 | 377.49 | 407.68 | 440.30 | 475.52 | 513.56 | 554.65 | 599.02 | 646.94 |
| 2.7 | 膜更换费 | 155.05 | 155.05 | 155.05 | 155.05 | 155.05 | 155.05 | 155.05 | 155.05 | 155.05 | 155.05 |
| 2.8 | 其他费用 | 244.76 | 71.60 | 74.52 | 77.68 | 81.09 | 84.77 | 88.75 | 93.05 | 97.69 | 102.70 |
| 2.9 | 增值税 | 134.38 | 145.12 | 156.73 | 169.27 | 182.82 | 197.44 | 213.24 | 230.30 | 248.73 | 268.62 |

陕西省市政及园区基础设施领域专项债券实施方案

| 序号 | 项目 | 2031年 | 2032年 | 2033年 | 2034年 | 2035年 | 2036年 | 2037年 | 2038年 | 2039年 | 2040年 |
|------|----------|-----------|--------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|-----------|-----------|
| 2.1 | 城建维护税 | 9.41 | 10.16 | 10.97 | 11.85 | 12.80 | 13.82 | 14.93 | 16.12 | 17.41 | 18.80 |
| 2.11 | 教育附加费 | 1.98 | 1.98 | 1.98 | 1.98 | 1.98 | 1.98 | 1.98 | 1.98 | 1.98 | 1.98 |
| 2.12 | 地方教育附加 | 1.32 | 1.32 | 1.32 | 1.32 | 1.32 | 1.32 | 1.32 | 1.32 | 1.32 | 1.32 |
| 2.13 | 企业所得税 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 47.96 | 237.94 |
| 3 | 融资活动现金流出 | 450.00 | 450.00 | 450.00 | 450.00 | 450.00 | 450.00 | 450.00 | 450.00 | 450.00 | 10,225.00 |
| 3.1 | 债券发行费用 | | | | | | | | | | |
| 3.2 | 偿还债券本金 | | | | | | | | | | 10,000.00 |
| 3.3 | 支付债券利息 | 450.00 | 450.00 | 450.00 | 450.00 | 450.00 | 450.00 | 450.00 | 450.00 | 450.00 | 225.00 |
| 三 | 当期现金结余 | -1,329.00 | 731.48 | 867.79 | 1,015.33 | 1,174.96 | 1,347.76 | 1,534.70 | 1,736.97 | 1,907.83 | -7,820.42 |
| 四 | 期初现金 | 1,588.13 | 259.13 | 990.61 | 1,858.40 | 2,873.73 | 4,048.69 | 5,396.45 | 6,931.15 | 8,668.12 | 10,575.95 |
| 五 | 期末现金 | 259.13 | 990.61 | 1,858.40 | 2,873.73 | 4,048.69 | 5,396.45 | 6,931.15 | 8,668.12 | 10,575.95 | 2,755.53 |

说明：按照项目在存续期内预期收入和预期支出测算，项目在存续期间能够产生持续稳定的净现金流。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1.13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

收入变动风险是指完成项目年度预测收入的不确定性带来的风险。本次项目收入变动风险主要是国家、陕西省对污水处理费价格降低影响项目收入，导致偿债能力减弱。

4. 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。本次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. 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付息准备金专项预算，逐年提取还本付息资金，减少年度收入不确定性对债券兑付造成的影响。

4. 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。

5. 为控制项目融资平衡风险，项目需合理安排债券发行金额和债券期限，按照资金获取能力做好债券的期限配比、还款计划和资金准备。

6. 加强项目资金的绩效管理，充分盘活资金，提高资金使用效益，用资金使用效率的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

本项目 2020 年申请发行专项债券 1.0 亿元，发行期限为 20 年期。专项债券融资成本按 4.5% 估算。债券发行计划见表 5-1。

表 5-1 2020 年债券发行计划表

单位：万元

| 发行年份 | 发行额度 | 发行期限 |
|----------|-----------|-------|
| 2020 年计划 | 10,000.00 | 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

本项目专项债券计划 2020 年发 20 年期记账式固定利率附息债，债券发行总额 1.0 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

2020 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建设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. 建设项目施工/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。