

青铜峡工业园区区块一中央大道排水管道（一期）工程实施方案

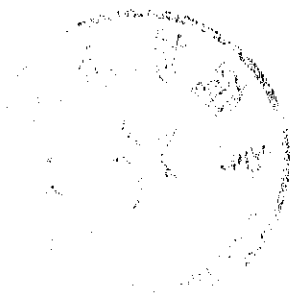
项目单位：宁夏青铜峡工业园区管理委员会

主管部门：青铜峡市发展和改革局

财政部门：青铜峡市财政局

编制日期：二零二陆年五月





第二章 项目背景及需求

一、项目背景

党的十八大以来，习近平总书记多次强调大力发展循环经济，对再生水等非常规水资源化利用作出重要指示批示。党中央、国务院关于加快推进生态文明建设的系列文件中对开发利用再生水、矿井水等非常规水作出了制度安排。党的二十大报告强调实施全面节约战略，推进各类资源节约集约利用，加快构建废弃物循环利用体系。

宁夏青铜峡工业园区由原吴忠青铜峡新材料基地、青铜峡市铝厂老工业基地、嘉宝轻纺工业园三个区块组成，规划面积 3485.59 公顷，属自治区级园区，是青铜峡市重要的经济支撑。目前园区入园生产工业企业 112 家，包括规上企业 52 家，规下企业 60 家。2024 年工业总产值约为 220 亿元，同比增长 18.6%。随着工业园区招商企业不断入驻，企业用水需求大量增加，水资源供需矛盾日益尖锐，大力开发非常规水源势在必行。金昱元和天新药业目前正在建设中，其中部分已确权用水量可由工业配水厂供给新鲜水，另有部分未确权水量则需要通过再生水及其他途径进行解决。

青铜峡市作为缺水、水环境敏感、水环境脆弱地区，开辟“第二水源”缓解工业园区水资源紧张的局面、解决水资源利用效益不高的问题、提高青铜峡市非常规水利用的能力、强化青铜峡市水安全保障是“十四五”期间的重要任务。

本次青铜峡工业园区管委会按照国家发改委、环保部等相关政策导向要求，通过申请专项债券资金，积极推进青铜峡工业园区（区块一）地下渗水、雨水资源化利用，通过收集、处理，达到工业用水水质标准，输送至企业进行再利用，通过本项目可实现再生水回用 127.75 万 m^3/a ，进一步提高青铜峡市水资源节约集约利用水平和非常规水利用能力。同时，解决地下水位高对企业生产带来的影响。

二、项目需求

1、黄河水依赖度高，优化水资源配置的需求

根据企业用水现状，目前青铜峡工业园区工业配水厂水量能够满足现状企业使用，且仍有少量富余水权指标，但随着园区的发展以及新企业的入驻，由于广武水源地水权指标受限，未来将无法满足不同企业需水量要求。根据现场调研及管委会提供资料可知，青铜峡工业园区近期（2025 年）入驻企业计划中，金昱元和天新药业目前正在建设中，其中部分已确权用水量可由工业配水厂供给新鲜水，另有部分未确权水量则需要通过再生水及其他途径进行解决。

2025 年用水缺口为 726 万 m^3/a ，通过本项目和再生水项目的建成，近期可提供非常规水资源 127.75 万 m^3/a ，可补充部分用水量缺口。

2、环保、内涝风险大，优化园区环保基础设施的需求

2021 年以来，环保督察多次提到园区区块一未实现雨污分流，路面没有雨水口及管网。随着降雨发生，汽车尾气、工业废气、路面

目 录

第一章 青铜峡市基本情况	1
一、 地域情况	1
二、 人口现状	1
三、 经济发展现状	2
四、 财政收支及债务情况	2
第二章 项目背景及需求	4
一、 项目背景	4
二、 项目需求	5
第三章 项目基本情况	8
一、 项目基本信息	8
二、 项目建设内容	9
三、 项目实施计划	10
第四章 经济社会效益分析	12
一、 经济效益分析	12
二、 社会效益分析	12
三、 可持续影响效益	13
第五章 绩效评估分析	14
一、 事前绩效评估	14
二、 绩效目标	19

三、 审核情况	20
第六章 项目投资概算及资金筹措方案	21
一、 投资概算	21
二、 资金筹措方案	24
第七章 项目预期收益、成本及融资平衡情况	28
一、 项目收入	28
二、 债务还本付息情况	31
三、 偿债指标计算	36
四、 资金测算平衡情况	36
五、 压力测试	44
六、 其他事项说明	45

债券基本信息

基本信息			
项目名称	青铜峡工业园区区块一中央大道排水管道（一期）工程		
项目概算投资	3744.2 万元（含建设期利息和发行费）		
项目建设期	18 个月（2025 年 6 月~2026 年 12 月底）		
项目资本金			
债券发行规模	3200.00 万元		
债券发行期限	20 年		
是否分期发行	分两年发行		
专项债券发行计划			
发行年份	发行金额	发行期限	发行利率
2026 年	2400.00 万元	20 年	2.50%
还本付息方式	每半年支付利息一次，债券到期后一次性还本，最后一期利息随本金一起支付。		
特殊条款安排	无		

第一章 青铜峡市基本情况

一、地域情况

青铜峡市位于黄河上游宁夏平原中部，东隔黄河与吴忠市利通区相望，南以牛首山为界和中卫市中宁县接壤，西至明边墙（明长城）毗邻内蒙古自治区阿拉善左旗，北连银川市永宁县。地处东经 105° 37'至 106° 21'，北纬 37° 16'至 38° 15'之间，南北长 60 多 km，东西宽 30 多 km，行政区域面积 2525km²。市政府驻地裕民街道，是全市政治、经济、文化中心，东距吴忠市 6km，北距自治区首府银川市 54km。

青铜峡市辖区面积 2525 平方公里，辖 8 镇 2 场 1 街道，84 个行政村、22 个社区居民委员会，市人民政府驻地裕民街道。

二、人口现状

据统计公报，2024 年末全市户籍总人口 26.92 万人，其中，城镇人口 8.20 万人，乡村人口 18.72 万人；男性 13.81 万人，女性 13.11 万人；汉族人口 20.14 万人，占总人口的 74.8%；回族人口 6.64 万人，占总人口的 24.7%。年末全市常住人口 24.28 万人，比上年下降 0.2 万人，其中，城镇常住人口 14.78 万人，占常住人口比重（常住人口城镇化率）为 60.87%。全年出生人口 0.19 万人，出生率为 7.79%死亡人口 0.24 万人，死亡率为 9.84%，自

然增长率为-2.05%。年末城镇新增就业 2702 人，城镇失业人员再就业 1562 人，就业困难人员实现就业 319 人，农村劳动力转移就业 25110 人，累计实现工资性收入 3.7 亿元，生态移民转移就业 8351 人，脱贫劳动力转移就业 5720 人，新安置乡村公益性岗位人员 190 人。

三、经济发展现状

依据《青铜峡市 2024 年经济运行情况》，2024 年全市实现地区生产总值 193.38 亿元，按不变价格计算，同比增长 5.2%，其中：第一产业增加值 42.30 亿元，同比增长 3.8%；第二产业增加值 72.41 亿元，同比增长 4.2%；第三产业增加值 78.67 亿元，同比增长 6.8%。三次产业结构为 21.9:37.4:40.7，对经济增长的贡献率分别为 13.5%、34.8%和 51.7%，分别拉动地区生产总值增长 0.7 个、1.8 个、2.7 个百分点。

四、财政收支及债务情况

（一）青铜峡市财政收支情况

青铜峡市 2020 年至 2024 年财政收支情况如下表所示：

表 1-1 青铜峡市财政收支情况表 单位：万元

年度	一般公共预算		政府性基金预算	
	收入	支出	收入	支出
2020	73903	363191	10120	25027
2021	81805	352131	9192	9197
2022	78404	378755	19797	19772

2023	83000	405000	21000	21000
2024	86221	439375	8840	19024

（二）青铜峡市债务情况

截至 2024 年末，青铜峡市债务限额为 519539 万元，其中：一般债务限额 449487 万元，专项债务限额 70052 万元。债务余额为 485270 万元，其中：一般债务余额 422436 万元，专项债务余额 62834 万元，均在债务限额范围内，专项债务有举债空间，债务风险整体可控。

工业垃圾等初期雨水散流至园区地势低洼处，造成面源污染。2012年国家环保部下发《关于加强化工园区环境保护工作的意见》，提出新建园区的企业排水接管率需达到 100%，需建设集中式污水处理厂。在监管过程中需设置在线及视频监控和自控阀门等装置，雨水必须进行预处理。

通过本项目的建设，可实现青铜峡工业园区区块一雨水的资源化利用。

3、地下水位高、建设成本高，影响部分企业的正常生产，是管委会和企业共同的急迫需求

随着园区工业化的发展，建设区总面积快速增加，园区下垫面发生了剧烈变化，透水地面骤减，马长滩沟被封堵，园区排水出路封堵，涝水蓄滞空间受到不同程度的挤占，最终导致青铜峡工业园区一下暴雨就渍涝。

自 2017 年以来，青铜峡工业园区区块一场地内地下水有逐年增高的趋势，因园区地层结构 2 米以下为强透水层，导致场坪标高较低的企业出现不同程度的地上冒水现象，尤其以天霖最为严重。地下水的上升不但加速了园区土壤的盐渍化和已有建筑基础的腐蚀，对园区现有的公共基础设施及企业建筑安全造成危害，而且增加了园区工程建设的难度和建设成本。

通过本项目建设，即可回收 3500m³/d 地下渗水作为再生水水源，还可以降低企业、园区基础设施建设成本，同时还提高了设施的使用寿命。

为解决以上问题，宁夏青铜峡工业园区管理委员会通过该工程的实施，解决以上问题，促进了园区的环保和市政基础设施提升，确保了企业的正常生产，也解决了困扰园区发展的瓶颈问题。

第三章 项目基本情况

一、项目基本信息

（一）项目名称

青铜峡工业园区区块一中央大道排水管道（一期）工程

（二）项目建设单位及单位性质

青铜峡工业园区管委会，事业单位。

（三）项目建设时间

项目建设期为 1.5 年，2025 年 6 月~2026 年 12 月底。

（四）项目建设地点

本项目建设地点位于青铜峡工业园区区块一中央大道。

（五）项目总投资

根据《青铜峡工业园区区块一中央大道排水管道（一期）工程初步设计》，本工程总投资概算 3744.2 万元，其中工程费用为 3243 万元，其他费用为 316 万元，预备费 97 万元，建设期利息和发行费共计 88.20 万元。

表 3-1

项目投资概算表

单位：万元

工程费用	概算金额（万元）
本项目概算总投资（不含建设期利息）	3656
工程费用	3243
工程建设其他费用	316
预备费	97
建设期利息和发行费	88.20
本项目概算总投资（含建设期利息）	3744.2

二、项目建设内容

（一）雨水工程

在中央大道、经一路、经二路布置雨水管道，雨水管管径为 d800~d1800，管材为抗硫钢筋混凝土管Ⅱ级管，主管道全长约为 8355m，同时配套钢筋混凝土雨水检查井、雨水口、预留管、雨水连接管等。

（二）渗水工程

在中央大道（经三路东侧-G110 国道）道路下敷设渗管，埋设深度为 4.1-5.8m，敷设长度为 2152m。设计流量 24.18L/s，管道采用 PE 给水塑料穿孔管，管径 De800mm。在管道末尾处设置 1 座集水泵井，该井为渗水管末端渗水收集井，通过该井将渗水收集泵送利用，设计平面尺寸 3.0×6.0m，井深 H=5.5m，泵井内设 2 台潜水泵，一用一备。

（三）道路恢复工程

本次青铜峡工业园区区块一中央大道排水管道（一期）工程，在管道工程施工完成后需对中央大道道路进行恢复。恢复道路全长 2061.06 米，红线宽度 18 米，路幅组成为 3.0m（人行道）+6.0m（行车道）+6.0m（行车道）+3.0m（人行道）=18 米，包括道路工程、路灯工程等。

三、项目实施计划

（一）项目建设计划

项目建设期为 1.5 年，即从 2025 年 6 月开始建设，2026 年 12 月底竣工。

（二）项目融资及投资计划

1、项目融资计划

本项目发行债券额为 3200.00 万元，2025 年已发行 800 万，2026 年发行 2400 万，具体计划如下：

2026 年专项债券计划：发行完成专项债券 2400.00 万元，发行期限安排为 20 年，发行利率按 20 年期 2.50%进行测算。在债券存续期内，每半年支付利息一次，债券到期后一次性还，最后一期利息随本金于 2046 年年底一起支付。**2025 年已发行 800 万，发行利率 2.35%。**

2、分年度投资计划

根据本项目的建设进度计划，各年度资金使用计划详见下表。

表 3-2

资金筹措计划表

单位：万元

项目		总计数	2025 年	2026 年
资金筹措		3744.2	1462	2194
资本金	通过财政预算安排	0.00	0.00	0.00
	专项债券用于资本金部分	0.00	0.00	0.00
	市本级财政预算安排	0.00	0.00	0.00
专项债券本金		3200.00	800.00	2400.00

第四章 经济社会效益分析

一、经济效益分析

青铜峡工业园区区块一是新材料产业基地，重点发展冶金、新型建材、能源、化工等工业，是青铜峡市重要的经济支柱区。2023 年完成工业总产值 216.15 亿元，同比(2020 年 134.4 亿元) 增长 60.83%；工业增加值 49.22 亿元，同比（2020 年 26.11 亿元）增长 88.51%；2023 年实现税收 3.95 亿元以上，同比(2020 年 3.62 亿元)增长 9.12%以上；2023 年完成固定资产投资 27.9 亿元(2020 年 20.1 亿元)增长 38.8%。

本项目年新增再生水量为 127.75 万 m³，用于企业生产用水，直接经济效益达到 4535 万余元，可青铜峡工业园区区块一企业 17.6%的用水缺口，随着远期用水逐渐紧张，本项目的经济效益将会更加突出。

二、社会效益分析

1) 缓解水资源短缺问题

目前我市面临着严重的水资源短缺、水环境恶化等问题，非常规水资源化利用是解决该问题的有效途径，可有效降低新鲜水资源消耗，为青铜峡工业园区生产、生活用水开辟“第二水源”。

2) 有效改善水环境质量

渗水、雨水资源化利用工程建成运行后，可有效削减污水 COD（化学需氧量）、BOD₅（生物化学需氧量）、TN（总氮）、TP（总磷）等污染物，使污染物排放量大大减少，达到节水、减污的效果。

3）提高公众节水意识

通过本工程的建设，可以使公众对非常规水源的回用有更为感性的认识，能够意识到节约水资源的重要性，有助于提高公众节水意识。同时有助于提高青铜峡工业园区应对风险的管理能力，改善了园区周边生态环境。

三、可持续影响效益

该项目对于改善青铜峡工业园的用水习惯和水平是长期的、高效的，对于改善城市生态环境是长期的，对于有效改善周边的微生态是长期的。

第五章 绩效评估分析

一、事前绩效评估

（一）项目实施的必要性、公益性、收益性

1、项目实施的必要性

（1）建设黄河流域生态保护和高质量发展的需要

2020年6月8日至10日，习近平总书记亲临宁夏视察并发表重要讲话，要求“继续建设经济繁荣、民族团结、环境优美、人民富裕的美丽新宁夏”，并赋予宁夏努力建设黄河流域生态保护和高质量发展先行区的时代重任。《关于建设黄河流域生态保护和高质量发展先行区的实施意见》的出台，是自治区党委谋划“第一步”的全局站位和精准定位、推动“第一步”的鲜明态度和工作方法，为先行区建设奠定了坚实的第一步，也为本项目的实施指明了方向。

水的问题关乎脱贫、民生、发展，一直以来，“粗”与“精”的矛盾始终未解。一方面水资源匮乏，资源性、工程性、水质性缺水问题突出；另一方面粗放式用水普遍，农业用水量占总用水量九成以上，有限的资源没有用在发展的刀刃上。站在新的历史起点上，当绿水青山就是金山银山的理念深入人心、根深大地，水有了新的使命，也面临新的矛盾——用水、兴水、护水，让每一滴水绿色健康、物尽其用，成为宁夏高质量发展中亟待破解的课题。

（2）是保障青铜峡工业园区正常发展的需要

本项目的建设符合《青铜峡工业园区远期控制区总体规划》（2020-2035），为了园区的战略发展，加大招商引资的吸引力，必须完善相应工业基础设施配套项目，本工程的建设有利于推动园区（区块一）经济建设的可持续发展，提高区域整体水平，是现代化工业园区建设的必要条件。

①黄河水依赖度高，优化水资源配置的需求

根据企业用水现状，目前青铜峡工业园区工业配水厂水量能够满足现状企业使用，且仍有少量富余水权指标，但随着园区的发展以及新企业的入驻，由于广武水源地水权指标受限，未来将无法满足工业园区企业需水量要求。根据现场调研及管委会提供资料可知，青铜峡工业园区近期（2025 年）入驻企业计划中，金昱元和天新药业目前正在建设中，其中部分已确权用水量可由工业配水厂供给新鲜水，另有部分未确权水量则需要通过再生水及其他途径进行解决。

2025 年用水缺口为 726 万 m^3/a ，通过本项目和再生水项目的建成，近期可提供非常规水资源 127.75 万 m^3/a ，可补充部分用水量缺口。

②环保、内涝风险大，优化园区环保基础设施的需求

2021 年以来，环保督察多次提到园区区块一未实现雨污分流，路面没有雨水口及管网。随着降雨发生，汽车尾气、工业废气、路面工业垃圾等初期雨水散流至园区地势低洼处，造成面源污染。2012 年国家环保部下发《关于加强化工园区环境保护工作的意见》，提出新建园区的企业排水接管率需达到 100%，需建设集中式污水处理厂。

在监管过程中需设置在线及视频监控和自控阀门等装置，雨水必须进行预处理。

通过本项目的建设，可实现青铜峡工业园区区块一雨水的资源化利用。

③地下水位高、建设成本高，影响部分企业的正常生产，是管委会和企业共同的急迫需求

随着园区工业化的发展，建设区总面积快速增加，园区下垫面发生了剧烈变化，透水地面骤减，马长滩沟被封堵，园区排水出路封堵，涝水蓄滞空间受到不同程度的挤占，最终导致青铜峡工业园区一下暴雨就渍涝。

自 2017 年以来，青铜峡工业园区区块一场地内地下水有逐年增高的趋势，因园区地层结构 2 米以下为强透水层，导致场坪标高较低的企业出现不同程度的地上冒水现象，尤其以天霖最为严重。地下水的上升不但加速了园区土壤的盐渍化和已有建筑基础的腐蚀，对园区现有的公共基础设施及企业建筑安全造成危害，而且增加了园区工程建设的难度和建设成本。

通过本项目建设，即可回收 3500m³/d 地下渗水作为再生水水源，还可以降低企业、园区基础设施建设成本，同时还提高了设施的使用寿命。

2、项目的公益性

青铜峡工业园区区块一中央大道排水管道（一期）工程，是推进青铜峡工业园区（区块一）市政基础设施和公共服务配套能力提升的

重大工程，是青铜峡工业园区（区块一）水资源保障的重要工程，通过本工程的实施，将缓解青铜峡工业园区（区块一）企业用水紧张、地下渗水影响企业生产、雨水内涝及资源化利用等问题。本项目属于环保类、市政类基础设施项目，具备公益性特征。

3、项目的收益性

本项目在债券存续期的收入来源为工业供水水费收入，本项目负责收集，再生水处理项目负责处理，本项目占工业供水水费收入的5.5%（税后），自身能够产生现金流，具备收益性。

（二）项目投资合规性与项目成熟度

本项目已取得立项批复、可研批复等合规性要件，属于新开工在建项目，项目成熟度高。本项目不是 PPP 项目，不涉及拖欠工程欠款和农民工工资等情况，项目实施单位不涉及地方政府隐性债务。

（三）项目资金来源和到位可行性

根据《青铜峡工业园区区块一中央大道排水管道（一期）工程初步设计》，本工程静态总投资为 3656 万元，考虑建设期利息后的动态总投资为 3744.2 万元。

项目建设所需资金由申请发行专项债券 3200 万元组成。其中，2025 年拟申请发行专项债券 800 万元，2026 年拟申请发行专项债券 2400 万元，占总投资的 78.2%。

（四）项目收入、成本、收益预测合理性

本项目收入、成本的测算依据参考再生水项目初步设计数据及同类型已建再生水项目水价，同时与区内其他地区进行对比，最终确定

的数据，因此，项目收益预测合理。

（五）债券资金需求合理性

本项目总投资为 3744.2 万元，债券需求额度 3200.00 万元。本项目是具有一定收益性的公益类项目，满足申请专项债券额度的要求。因本项目技术条件成熟，建设工期较短，能较快形成有效投资。为使项目尽快落地，需有充足资金保证。根据《国务院关于加强固定资产投资项目资本金管理的通知》（国发〔2019〕26 号）文件中第（五）条的要求，“机场项目最低资本金比例维持 25% 不变，其他基础设施项目维持 20% 不变。其中，公路（含政府收费公路）、城建、物流、生态保护、社会民生等领域的补短板基础设施项目，在投资回报机制明确、收益可靠、风险可控的前提下，可以适当降低项目最低资本金比例，但下调不得超过 5 个百分点。”本项目资本金比例 22.50%，符合国务院对资本金的规定，且融资中的专项债券专项用于园区配套服务型项目，符合专项债券的支持方向，因此，本项目债券资金需求合理。

（六）项目偿债计划可行性和偿债风险点

本项目发行债券 2025 年、2026 年共计 3200.00 万元，债券存续期内，本项目累计可实现收入 6804.06 万元，取得 2025 年度宁夏工业与信息化厅 2025 年开发区低成本化改造补助资金 730.00 万元，运营成本不产生，再生水水费增值税已在再生水项目中扣除，可偿债收益为 6804.06 万元，总债务还本付息为 4776.00 万元，经计算项目偿债覆盖率 1.42，债务保障倍数大于 1.20，项目预期收

人能够合理保障偿还融资本金和利息，能实现项目收益和融资自求平衡。因此，本项目具有较好的偿债能力。

（七）绩效目标合理性

本项目从项目的产出数量、质量、时效、成本，经济效益、社会效益、可持续影响、服务对象满意度方面明确绩效目标，指标与相关规划、计划相符，绩效目标与现实需求相匹配，绩效目标可细化、量化，绩效目标合理。

（八）其他需要纳入事前绩效评估的事项

无。

二、绩效目标

本项目绩效目标从项目的产出数量、质量、时效、成本，经济效益、社会效益、生态效益、可持续影响、服务对象满意度等设定。绩效目标表详见下表：

项目目标		一是使园区区块一雨水有序排放，为后期雨水处理回用奠基；二是疏导场地地下水，解企业困扰，减土壤盐渍化，降基础损害；三是提升中央大道通行力，保畅通，优投资环境。			
绩效指标				指标内容	绩效指标设定依据及指标值数据来源
一级指标	二级指标	三级指标	指标值		
产出指标	数量指标	管道长度	14720m	铺设管网总长度14720m	初步设计
		投资完成率	100%	总投资完成率100%	初步设计
		资金使用率	100%	总投资完成率	初步设

				100%	计
	质量指标	工程验收合格率	100%	工程验收合格率100%	初步设计
	时效指标	开工时效	2025年6月开工	2025年6月开工	初步设计
		完工时效	2026年7月底完工	2026年7月底完工	初步设计
		建设资金到位率	100%	建设期资金到位率100%	初步设计
	成本指标	总投资	±10%	总投资控制开±10%内	初步设计
效益指标	经济效益指标	经济发展	促进	促进经济发展	初步设计
	社会效益指标	周围生态环境	改善	消除内涝,雨水有序排放,周围环境明显提升	初步设计
	生态效益指标	水环境污染	水体水质	降低或消除水污染造成的经济损失的风险	初步设计
满意度指标	服务对象满意度指标	服务对象满意度指标	≥95%	满意度≥95%	社会公众认知

三、审核情况

本项目绩效目标已报备主管部门和财政部门审核。

第六章 项目投资概算及资金筹措方案

一、投资概算

（一）项目合规情况

（1）可研立项批复：《关于青铜峡工业园区区块一中央大道排水管道（一期）工程初步设计的批复》（青发改〔2023〕106号）；

（2）环保意见：《关于青铜峡工业园区区块一中央大道排水管道（一期）工程环保初步意见》；

（二）项目投资概算依据

（1）《建设项目投资估算编审规程》（CECA/GC1-2015）；

（2）《建设项目全过程造价咨询规程》（CECA/GC4A）；

（3）《建设工程工程量清单计价规则》（GB50500-2020）；

（4）《基本建设财务管理规定》（财建〔2016〕504号）；

（5）《住房和城乡建设部办公厅 国家发展改革委办公厅 水利部办公厅 工业和信息化部办公厅关于加强城市节约用水工作的指导意见》（建办城〔2021〕51号）；

（6）《自治区人民政府办公厅关于印发宁夏“十四五”用水权管控指标方案的通知》（宁政办发〔2021〕76号）；

（7）《宁夏回族自治区节水型社会建设“十四五”规划》；

（8）《宁夏回族自治区水资源节约集约利用实施方案》（宁水节供发〔2022〕24号）；

（9）《自治区发展改革委关于印发〈完善能耗强度和总量双控制度推动经济平稳发展若干政策措施〉的通知》（宁发改环资〔2022〕629号）；

（10）国家现行相关政策、法律、法规、标准、规范、规程、定额等；

（11）项目设计方案的相关图纸及相关说明。

（三）专项债券率

本项目计划发债 3200.00 万元，债券期限为 20 年，2025 年已发行 800.00 万元，2026 年发行 2400.00 万元，参照已发行的 20 年期政府专项债券利率，本项目本期发行 20 年期利率以 2.50% 进行测算，2025 年已发行 800 万，发行利率 2.35%。债券本息合计 4776 万元。偿债方式为在债券存续期内，每半年支付利息一次，债券到期后一次性还本，最后一期利息随本金一起支付。

表 6-1 近期政府专项债券发行情况

债券代码	债券名称	发行规模 (亿元)	发行期限 (年)	票面利率 (%)
2505162	2025 年陕西省政府专项 债券（五期）	37.46	20	2.18%
2505086	2025 年陕西省政府专项 债券（一期）	100	20	1.99%
2505082	2025 年广西壮族自治区 政府专项债券（一期）	9.26	20	1.94%
2505301	2025 年江西省政府专项 债券（四期）	4.26	20	2.18%
809232	2025 年北京市政府专项 债券（四期）	19.27	20	2.10%

数据来源：中债登管网，

<https://www.chinabond.com.cn/dfz/#/information/listDetail?title>

（四）项目总投资

本项目批复的静态总投资为 3656 万元，未考虑建设期利息。本项目 2026 年 12 月竣工，建设期占用专项债时间为 18 个月，建设期利息为 88.2 万元，故调增项目总投资 88.2 万元，经调整后的项目总投资（含建设期利息）为 3744.2 万元。较原批复总投资 3656 万元增长 0.22%。根据《宁夏回族自治区人民政府关于印发〈宁夏回族自治区政府投资管理办法〉的通知》（宁政规发〔2020〕7 号），

目前本项目调整未超过经批准的初步设计投资估算 10%，故无需重新报批初步设计。

表 6-2 项目投资概算表

工程费用	概算金额（万元）
本项目概算总投资（不含建设期利息）	3656
工程费用	3243
工程建设其他费用	316
预备费	97
建设期利息	88.2
本项目概算总投资（含建设期利息）	3744.2

二、资金筹措方案

（一）资金筹措方案

表 6-3 项目资金筹措表

项目		总计数	2025 年	2026 年	占比
资金筹措		3744.2	1462	2194	100%
资本金	中央或自治区补助资金	0.00	0.00	0.00	21.8%
	专项债券用于资本金部分	0.00	0.00	0.00	
	市本级财政预算安排	0.00	0.00	0.00	
专项债券本金		3200.00	800.00	2400.00	78.2%

本项目资金具体到位情况如下：

（1）本项目申请发行地方政府专项债券 3200.00 万元，2025 年已发行 800.00 万元，计划 2026 年发行 2400.00 万元（全部于本次发行），债券期限均为 20 年。

（2）本次申请宁夏工业与信息化厅 2025 年开发区低成本化改造补助资金 730 万元。

（3）其余资金由项目实施单位通过青铜峡市财政配套解决。

（二）项目分年度融资情况

表 6-4 专项债券融资情况表

合计	2025 年		2026 年	
	发行金额	期限	发行金额	期限
3200.00	800.00	20	2400.00	20

（三）项目实施计划

本项目已完成前期工作：项目已完成立项并完成批复，完成初步设计工作。项目建设计划：建设期为 1.5 年，与 2025 年 6 月开工建设，2026 年 12 月完工。

（四）项目投后管理

项目资产登记。根据项目备案信息，项目静态总投资 3656 万元，预计 88.6%形成固定资产，约为 3243 万元。本项目专项债存续期内，专项债资金形成的资产为国有资产，权益登记在宁夏青铜峡工业园区管委会名下。严禁将专项债券项目对应资产违规注入其他企业，未经本级政府批准并报省级财政部门审核，不得将对应资产进行处置。

相关监管部门做好资产监督管理，定期开展资产查验，依法进行审计监督。

项目收入归集。项目资产收入为再生水供水收入，项目收入由自来水公司负责收取缴入专门账户实行分账管理，其中用于专项债券还本付息的部分按程序及时上缴国库用于偿债。

（五）项目资金保障措施

项目建设资金严格按照《国务院办公厅关于优化完善地方政府专项债券管理机制的意见》（国办发〔2024〕52号）《财政部关于印发〈地方政府专项债务预算管理办法〉的通知》（财预〔2016〕155号）等文件进行管理和使用。具体如下：

（1）专项债券资金按照公开、公平、公正和透明的原则专项用于本次债券对应的项目建设内容。

（2）项目资金实行专户管理、专款专用，严禁挤占、截留和挪用，依托信息系统，对专项债券资金实施穿透式监管，动态掌握资金使用、项目运营、专项收入、资产等方面情况。加强相关部门信息系统互联互通，及时共享项目开工建设进度、安排债券规模、资金支出进度等信息。

（3）建立项目资产明细台账，分类管理存量项目资产，防范以项目资产抵押融资新增地方政府隐性债务和国有资产流失等风险。

（4）项目资金的分配和管理，可根据本项目进展情况适时调整，并报送上级主管部门备案。

第七章 项目预期收益、成本及融资平衡情况

一、项目收入

（一）项目收入

（1）本项目取计算期 21 年（2025 年 6 月～2046 年 6 月），其中：建设期 18 个月（2025 年 6 月～2026 年 12 月），运营期 19.5 年（2027 年 1 月～2046 年 6 月）。

（2）源水分配收入

根据《青铜峡工业园区（区块一）地下水资源评价报告》园区地下径流年补给量为 133.6 万 m^3 ，约等于 $3660\text{m}^3/\text{d}$ ，加上灌溉入渗、大气降水、地表径流入渗共计约为 $5427\text{m}^3/\text{d}$ 。按照丰枯季节变化，取最不利 $3500\text{m}^3/\text{d}$ 地下浸水作为再生水水源（占再生水规模的 70%），该项目是《青铜峡工业园区再生水回用项目》的关联项目，负责将区块一地下渗水和雨水资源化利用收集后送至再生水厂进行处理、销售使用，本项目作为源水收集前端分配再生水项目年收入的 5.9%，源水收集在计算期内可实现收入 6804.06 万元。

综合以上，本项目在计算期内实现收入 6804.06 万元。

表 7-1 项目预期收入明细表（单位：万元）

序号	收支项目	合计	建设期	运营期										
			2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	
1	项目现金流入	6,804.06	1,751.91	3,342.04	310.85	345.38	345.38	345.38	345.38	345.38	345.38	345.38	345.38	345.38
1.1	经营活动现金流入	6,804.06	-	276.31	310.85	345.38	345.38	345.38	345.38	345.38	345.38	345.38	345.38	345.38
1.1.1	跨项目收入分配（5%）	6,804.06	-	276.31	310.85	345.38	345.38	345.38	345.38	345.38	345.38	345.38	345.38	345.38

序号	收支项目	合计	运营期											
			2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	
1	项目现金流入	6,804.06	345.38	345.38	345.38	345.38	345.38	345.38	345.38	345.38	345.38	345.38	345.38	—
1.1	经营活动现金流入	6,804.06	345.38	345.38	345.38	345.38	345.38	345.38	345.38	345.38	345.38	345.38	345.38	—
1.1.1	跨项目收入分配（5%）	6,804.06	345.38	345.38	345.38	345.38	345.38	345.38	345.38	345.38	345.38	345.38	345.38	—

（二）项目运营成本

本项目为一次性投入，均为收集管道，无运行维护费用，计算期内不产生运营成本。

（三）相关税费

（1）增值税：源水分配收入按净收入折算，税费已在青铜峡工业园区再生水回用项目中计算。

补贴收入不计算税费，因此本项目在计算期内无相关税费。

（四）项目可偿债收益

项目可偿债收益=项目收入-项目运营成本-占用项目偿债收益的相关税费和其他费用。

债券存续期内，本项目累计可实现收入 6804.06 万元，总运营成本 0 万元，缴纳各项税费为 0 万元，可偿债收益为 6804.06 万元，总债务还本付息为 4776 万元，经计算项目偿债覆盖率 1.42，债务保障倍数大于 1.20，项目预期收入能够合理保障偿还融资本金和利息，能实现项目收益和融资自求平衡。

二、债务还本付息情况

（一）专项债券还本付息情况

本项目计划发债 3200.00 万元，发债期限 20 年，2025 年已发行 800 万元，发债利率 2.35%；2026 年发行 2400 万元，发债利率 2.50%，偿债方式为按半年付息，到期还本。

（二）市场化融资还本付息情况

本项目无市场化融资。

（三）总体债务还本付息情况

本项目自 2026 年起，第 1 年偿还专项债券利息 18.80 万元，从第 2 年至第 20 年每年偿还专项债券利息 78.80 万元，到第 21 年偿还专项债利息 60 万元，专项债券利息总计 1576 万元，2045 年偿还专项债券本金 800.00 万元，2046 年偿还专项债券本金 2400.00 万元，债券本息合计 4776 万元。

表 7-2 还本付息明细表（单位：万元）

序号	项目	利率	还款年限	建设期	运营期										
					2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035
一	已发行债券	2.35%	20												
	期初本息余额					800	800	800	800	800	800	800	800	800	800
	当期发行债券			800											
	当期应计利息			9.40	18.80	18.80	18.80	18.80	18.80	18.80	18.80	18.80	18.80	18.80	18.80
	当期还本付息			9.40	18.80	18.80	18.80	18.80	18.80	18.80	18.80	18.80	18.80	18.80	18.80
	其中：还本														
	付息			9.40	18.80	18.80	18.80	18.80	18.80	18.80	18.80	18.80	18.80	18.80	18.80
	期末借款余额					800	800	800	800	800	800	800	800	800	800
二	本期发行债券	2.50%	20												
	期初本息余额						2400.00	2400	2400	2400	2400	2400	2400	2400	2400
	当期发行债券					2400.00									
	当期应计利息					30.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00
	当期还本付息					30.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00
	其中：还本														
	付息					30.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00
	期末借款余额					2400	2400	2400	2400	2400	2400	2400	2400	2400	2400

青铜峡工业园区区块一中央大道排水管道（一期）工程实施方案

三	当年还本付息合计			9.40	48.80	78.80	78.80	78.80	78.80	78.80	78.80	78.80	78.80	78.80
序号	项目	利率	还款年限	运营期										
				2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046
一	已发行债券	2.35%	20											
	期初本息余额			800	800	800	800	800	800	800	800	800	800	
	当期发行债券													
	当期应计利息			18.80	18.80	18.80	18.80	18.80	18.80	18.80	18.80	18.80	9.40	
	当期还本付息			18.80	18.80	18.80	18.80	18.80	18.80	18.80	18.80	18.80	809.40	
	其中：还本												800	
	付息			18.80	18.80	18.80	18.80	18.80	18.80	18.80	18.80	18.80	9.40	
	期末借款余额			800	800	800	800	800	800	800	800	800	0	
二	本期发行债券	2.50%	20											
	期初本息余额			2400	2400	2400	2400	2400	2400	2400	2400	2400	2400	2400
	当期发行债券													
	当期应计利息			60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	30.00
	当期还本付息			60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	2430.00
	其中：还本													2400
	付息			60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	30.00

青铜峡工业园区区块—中央大道排水管道（一期）工程实施方案

	期末借款余额				2400	2400	2400	2400	2400	2400	2400	2400	2400	2400	2400	2400	2400	0
三	当年还本付息合计				78.80	78.80	78.80	78.80	78.80	78.80	78.80	78.80	78.80	78.80	78.80	78.80	869.40	2430.00

三、偿债指标计算

本项目偿债指标如下：

1、总投资收益率=项目可偿债收益/总投资=174.27%

2、总债务本息保障倍数=项目可偿债收益/总债务融资本息
=1.42

3、总债务本金保障倍数=项目可偿债收益/总债务融资本金
=2.13

4、专项债券本息保障倍数=项目可偿债收益/专项债券本息
=1.42

5、专项债券本金保障倍数=项目可偿债收益/专项债券本金
=2.13

经测算，本项目债务保障倍数均大于 1.2，项目预期收入能够合理保障偿还融资本金和利息，能实现项目收益和融资自求平衡，因此，本项目具有较好的偿债能力。

四、资金测算平衡情况

本项目累计资金流入 6804.06 万元，在偿还本项目总债务后，仍有 3189.70 万元的累计现金结余。

表 7-3 现金流量明细表（单位：万元）

序号	收支项目	合计	建设期	运营期										
			2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	
1	项目现金流入	11,621.70	1,751.91	3,342.04	310.85	345.38	345.38	345.38	345.38	345.38	345.38	345.38	345.38	
1.1	经营活动现金流入	6,804.06	-	276.31	310.85	345.38	345.38	345.38	345.38	345.38	345.38	345.38	345.38	
1.1.1	跨项目收入分配（5%）	6,804.06	-	276.31	310.85	345.38	345.38	345.38	345.38	345.38	345.38	345.38	345.38	
1.1.2	其他收入	-		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
1.2	筹资活动现金流入	4,817.64	1,751.91	3,065.73	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
1.2.1	地方政府债券	3,200.00	800.00	2,400.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
1.2.2	市本级财政预算	887.64	221.91	665.73	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
1.1.2	补贴收入	730.00	730.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
1.2.3	流动资金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2	项目现金流出	8,432.00	1,012.51	2,701.69	78.80	78.80	78.80	78.80	78.80	78.80	78.80	78.80	78.80	

青铜峡工业园区区块—中央大道排水管道（一期）工程实施方案

序号	收支项目	合计	建设期	运营期									
			2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035
2.1	工程建设支出	3,656.00	1,003.11	2,652.89	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2	业务活动现金流出	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2.1	运营成本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2.2	进项税	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2.3	增值税及附加	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2.4	所得税	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2.5	流动资金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.3	融资活动现金流出	4,776.00	9.40	48.80	78.80	78.80	78.80	78.80	78.80	78.80	78.80	78.80	78.80
2.3.1	债券发行费用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.3.2	偿还债券本金	3,200.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.3.3	偿还债券利息	1,576.00	9.40	48.80	78.80	78.80	78.80	78.80	78.80	78.80	78.80	78.80	78.80
2.3.4	偿还银行贷款本金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

青铜峡工业园区区块一中央大道排水管道（一期）工程实施方案

序号	收支项目	合计	建设期	运营期										
				2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	
2.3.5	偿还银行贷款利息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
—	项目期内现金变动	3,189.70	739.40	640.35	232.05	266.58	266.58	266.58	266.58	266.58	266.58	266.58	266.58	266.58
—	项目期初现金	-	-	739.40	1,379.75	1,611.80	1,878.38	2,144.96	2,411.54	2,678.13	2,944.71	3,211.29	3,477.88	3,477.88
—	项目期末现金	3,189.70	739.40	1,379.75	1,611.80	1,878.38	2,144.96	2,411.54	2,678.13	2,944.71	3,211.29	3,477.88	3,477.88	3,744.46

青铜峡工业园区区块—中央大道排水管道（一期）工程实施方案

序号	收支项目	合计	运营期											
			2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	
1	项目现金流入	11,621.70	345.38	345.38	345.38	345.38	345.38	345.38	345.38	345.38	345.38	345.38	345.38	-
1.1	经营活动现金流入	6,804.06	345.38	345.38	345.38	345.38	345.38	345.38	345.38	345.38	345.38	345.38	345.38	-
1.1.1	跨项目收入分配（5%）	6,804.06	345.38	345.38	345.38	345.38	345.38	345.38	345.38	345.38	345.38	345.38	345.38	-
1.1.2	其他收入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2	筹资活动现金流入	4,817.64	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2.1	地方政府债券	3,200.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2.2	市本级财政预算	887.64	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.1.2	补贴收入	730.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2.3	流动资金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2	项目现金流出	8,432.00	78.80	78.80	78.80	78.80	78.80	78.80	78.80	78.80	78.80	78.80	869.40	2,430.00
2.1	工程建设支出	3,656.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2	业务活动现金流出	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

青铜峡工业园区区块一中央大道排水管道（一期）工程实施方案

序号	收支项目	合计	运营期											
			2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	
2.2.1	运营成本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2.2	进项税	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2.3	增值税及附加	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2.4	所得税	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2.5	流动资金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.3	融资活动现金流出	4,776.00	78.80	78.80	78.80	78.80	78.80	78.80	78.80	78.80	78.80	869.40	2,430.00	2,430.00
2.3.1	债券发行费用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.3.2	偿还债券本金	3,200.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	800.00	2,400.00	2,400.00
2.3.3	偿还债券利息	1,576.00	78.80	78.80	78.80	78.80	78.80	78.80	78.80	78.80	78.80	69.40	30.00	30.00
2.3.4	偿还银行贷款本金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.3.5	偿还银行贷款利息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
——	项目期内现金变动	3,189.70	266.58	266.58	266.58	266.58	266.58	266.58	266.58	266.58	266.58	-524.02	-2,430.00	-2,430.00

序号	收支项目	合计	运营期											
			2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	
——	项目期初现金	-	3,744.46	4,011.05	4,277.63	4,544.21	4,810.80	5,077.38	5,343.96	5,610.55	5,877.13	6,143.71	5,619.70	
——	项目期末现金	3,189.70	4,011.05	4,277.63	4,544.21	4,810.80	5,077.38	5,343.96	5,610.55	5,877.13	6,143.71	5,619.70	3,189.70	

五、压力测试

选择项目可偿债收益作为变化因素，选取选择正负 20% 的幅度，按照 -20%、-15%、-10%、-5%、0%、5%、10%、15%、20% 九个节点进行测试，掌握专项债券本息覆盖倍数变动情况，如表所示。

表 7-4 压力测试表

单位：万元

	敏感性变动比例				
可偿债收益变动情况敏感性分析	-20.00%	-15.00%	-10.00%	-5.00%	0.00%
累计可偿债收益	5,443.25	5,783.45	6,123.65	6,463.86	6,804.06
专项债券本息	4,776.00	4,776.00	4,776.00	4,776.00	4,776.00
专项债偿债覆盖倍数	1.14	1.21	1.28	1.35	1.42
	敏感性变动比例				
可偿债收益变动情况敏感性分析	5.00%	10.00%	15.00%	20.00%	
累计可偿债收益	7,144.26	7,484.46	7,824.67	8,164.87	
专项债券本息	4,776.00	4,776.00	4,776.00	4,776.00	—
专项债偿债覆盖倍数	1.50	1.57	1.64	1.71	

经过以上压力测试，本项目预期收入能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡，并具备一定的抗风险能力。

六、其他事项说明

（一）项目建设主要风险因素

本项目主要风险因素为工程技术风险、资金偿付风险、经营风险、市场风险等。

1、工程技术风险

工程地质条件、水文地质条件和工程设计本身发生重大变化，导致工程量增加、投资增加、工期延长所造成的损失。本项目所涉及到的工程方面的技术问题比较简单，但在具体选用一些建筑材料时可以比选的空间较大，如何优化选用会对工程的造价造成较大的影响。

控制措施：继续深入地质勘察工作，将不明朗的因素降到最低。前瞻性规划，精心设计，合理有效地组织施工和管理，使项目的质量、投资、进度控制在计划范围内。加强与规划设计单位的沟通，充分落实和评审施工单位的施工方案，同时对于一些用量大的可供选择的设备和建材做好招标比选工作，以避免选材不当带来的技术风险。

2、资金偿付风险

在债券存续期内，如果项目实施机构的经营状况和财务状况发生重大变化，或者受市场环境等不可控因素影响，项目实施机构不能从预期的还款来源获得足够资金，可能影响债券本息的按期足额偿付。

控制措施：建立健全有效的资金内控机制，严格按照国家相关法律法规进行项目招投标工作，在资金运用与控制上做到规范有序、合理合法。项目实施机构加强本期债券募集资金使用管理，确保募集资金投入项目的正常运作，进一步提高管理和运营效率，严格控制成本

支出，将财务杠杆控制在合理水平，确保项目的可持续发展，尽可能

降低本期债券的偿付风险。同时，发行人还将设立偿债资金专户，用于偿债资金的归集和划付，并设置本金提前偿付条款，有效地控制兑付风险。

3、经营风险

现阶段行业体制仍处于改革变化中，在项目运转和操作过程中面临一定的风险。若相关政策的变化，可能会影响项目的正常推进，从而对项目的推进和资金的管理带来风险。项目实施机构从事水利基础设施建设，其投资规模和收益水平都受到经济周期影响，如果未来出现经济增长放缓或者衰退，对项目实施机构的业务会产生不利影响，从而影响项目实施机构的盈利能力。项目实施机构所在地区的经济发展水平及未来发展趋势也会对项目经济效益产生影响。

控制措施：提高项目前期工作的科学性、准确性，加强政策的学习和预判，降低决策风险。在项目实施前，从合法性、合理性、可行性、安全性等方面对事前、事中、事后可能引发的问题进行全面分析和预测评估，确保将项目经营风险降到最低限度。同时，项目实施机构将依托自身综合经济实力，提高管理水平和运营效率，尽可能使投资开发周期与宏观经济运行周期及行业景气周期保持一致，最大限度

地降低经济周期对项目盈利能力造成的不利影响，并实现真正的可持续发展。

（二）还款保障措施

1.合规管理、严控风险

本项目专项债资金到位后，专项债资金将严格按照财政部《关于进一步做好地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2020〕36号）等文件要求，实行统一管理，分级负责，强化专项债券的使用管理。资金管理应遵循“依法合规、真实完整，严格监督、公开透明，限定用途、强化绩效”的原则，保证专款专用，明确资金用途、来源和还款保障。

2.及时信息披露

按照《财政部关于印发〈地方政府债券发行管理办法〉的通知》（财库〔2020〕43号）第十二条、第十三条、第十四条、第十五条、第十六条等规定，遵循诚实信用原则，及时披露专项债券基本信息等情况，专项债券存续期内持续披露募投项目、资金使用等情况，为投资者提供及时有效的信息，保护投资者有效权益。

3.建立债务风险应急处置预案

根据《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）《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）等文件的相关要求，实施机构要加强专项债资金管理，从制度层面建立地方政府专项债风险防控措施及风险应急处置预案，进一步细化专项债风险预警和应急处置工作各个环节的流程和步骤，全面防控专项债风险并完善应急处置机制。