

2025 年宝鸡秦腔博物馆项目专项 债券实施方案

主管部门：宝鸡市文化和旅游局

财政部门：宝鸡市财政局

实施单位：宝鸡市文化艺术演出有限公司

编制日期：二零二五年一月

目录

前 言	3
一、项目基本情况	4
（一）项目总体情况介绍	4
（二）项目实施的具体方案	5
（三）经济社会效益分析	5
（四）项目立项、批复情况	6
二、项目投资概算及资金筹措方案	7
（一）项目概算	7
（二）资金筹措方案	8
三、项目预期收益、成本及融资平衡情况	9
（一）项目未来预期的各项收入预测	9
（二）项目未来预期的各项支出预测	11
（三）融资活动的预期资金收支情况	12
（四）资金测算平衡表	13
（五）其他需要说明的事项	15
四、项目风险评估及控制措施	15
（一）影响项目收益和融资平衡结果的风险因素	15
（二）主要风险控制措施	16
五、债券发行方案	17
（一）发行依据	17
（二）发行计划	18
（三）发行场所	18
（四）品种和数量	19
（五）时间安排	19
（六）上市安排	20
（七）兑付安排	20
（八）发行费	21
（九）招投标	21
（十）分销	21

(十一) 发行款缴纳	22
六、信息披露计划	22
(一) 每期债券发行日五个工作日之前披露	22
(二) 每期债券发行结束当日披露	23
(三) 每期债券每个付息日五个工作日之前披露	23
(四) 每期债券兑付日五个工作日之前披露	23
(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

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。

新《中华人民共和国预算法》实施以来，陕西省严格落实《中华人民共和国预算法》和《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43 号）等文件精神，在风险可控的前提下依法依规适度举债，保障基础设施和民生工程合理融资需求，确保政府融资在本级财政可承受能力范围内量力而行。本次发行 2025 年宝鸡市秦腔博物馆项目专项债券（以下简称“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，积极探索地方建设的又一重大举措。本次专项债券还本付息资金主要来源项目自身产生的收益，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。

为了完善地方政府专项债券管理，建立专项债券与项目资产、收益对应的制度，促进地方各项建设事业持续健康发展，财政部印发了《财政部关于做好地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2019〕23 号），要求合理把握地方债券发行节奏，加快发行进度，提高债券发行定价及期限的合理性，完善地方债券信息披露，科学推进政府专项债券的发行及管理，有效防范专项债务风险。

根据宝鸡市城市区位、地貌、自然资源及人文资源特色，打造宝鸡秦腔文化特色，是树立宝鸡市城市形象，提升城市品位，增加城市竞争力的客观要求，提升城市建设水平及人们文化水平，加强宝鸡市精神文明建设，使得传统文化能够传承弘扬。

一、项目基本情况

陕西作为秦腔大省，陕西省委、省政府十分重视秦腔艺术的发展、繁荣和保护工作，2016 年 2 月，为贯彻落实国务院办公厅《国务院办公厅印发关于支持戏曲传承发展若干政策的通知》精神，印发了《关于支持秦腔等地方戏曲传承发展的实施意见》，明确要求各级政府要加强对秦腔传统剧目和近年来新创演优秀剧目的剧本、音乐、演出资料、音像资料、文字资料、照片资料、相关宣传评论等档案收集和抢救性整理，确保秦腔艺术档案系统完整，并发挥应有作用。2020 年，省人大也将《陕西省振兴秦腔保护条例》草稿印发有关部门讨论、修改，为抢救、保护和繁荣秦腔这一国家级 10 非物质文化遗产开展立法工作。2021 年 5 月 15 日至 29 日，文化和旅游部联合陕西省政府将举办中国秦腔优秀剧目汇演参演的国家级大型活动，旨在进一步推动秦腔事业迈上更高台阶。为进一步打造城市文化品牌，弘扬社会主义核心价值观，发挥博物馆“第二课堂”作用，丰富博物馆爱国主义教育、主题党日、优秀文化传承、研学基地功能，推进文化工作交流合作等，近期，市委、市政府就我市加快建设“博物馆之城”召开会议，研究部署了博物馆建设相关工作，为建设宝鸡秦腔博物馆提供了有力机遇。

博物馆是人们扩大知识视野、满足审美享受、培养生活情趣的重要场所，它在城市文化建设和文明传承方面所发挥的作用越来越重要。同时，博物馆建设不仅是广大市民的需要，也是城市建设和发展的需要。因此建设一座功能完备的宝鸡秦腔博物馆势在必行。

2021 年 4 月 11 日至 13 日，全国政协调研组，就“推进新时代博物馆事业高质量发展”来我市调研，并提出工作要求。4 月 16 日，第 10 次市委常委会议，审议了市政府党组《关于完善全市博物馆体系建设加快博物馆事业高质量发展的实施意见》。市文化和旅游局积极行动，4 月底，向市政府呈报了《关于建设宝鸡秦腔博物馆的请示》，建议纳入我市“博物馆之城”建设方案。2021 年 10 月 14 日，市政府主要领导对市直文化单位进行了调研，并对相关单位旧址盘活利用工作做出指示，要求市文化和旅游局要依托旧址，以建设区域性文化中心城市为目标，充分发挥公共文化服务功能，做大做强文化事业和文化产业，并对市文化和旅游局提出的建设宝鸡秦腔博物馆项目作出指示。

宝鸡秦腔博物馆项目的实施符合我国国家政策，为宝鸡市的文化旅游事业提供有力的保障，尤其能丰富特色文化内容，改善城市服务功能，促进城市经济的发展。

（一）项目总体情况介绍

1、项目名称：宝鸡秦腔博物馆项目

2、项目主管部门：宝鸡市文化和旅游局

3、项目实施及运营单位：宝鸡市文化艺术演出有限公司，该公司隶属于宝鸡市文化和旅游局，为宝鸡市文化和旅游局全资子公司。

4、建设性质：新建

5、建设地点：陕西省宝鸡市渭滨区

6、项目总投资及规模：项目概算总投资 14,680.71 万元。

7、项目建设规模及内容：项目总占地面积 4438.00 m²，规划建设四层，原市图书馆 1 层、2 层拟建设为图片资料展区、图书手稿展区、影像资料展区。以秦腔发展时间为序，以各县区主要流播的戏曲剧种、声腔、剧目发展为线索，以图文形式，系统全面介绍宝鸡地方秦腔的发展衍化及各个历史时期代表性班社和代表人物。以全息投影方式，精选优秀戏曲作品或名人名段影像资料，进行滚动播放或由观者自己点播。主要展示戏曲界名人字画，手稿信件、剧本书籍、音像作品、生活用品等。

三层拟建设戏曲实物展区、场景还原展区、皮影木偶展区。主要收集展出各个时期戏曲服饰、行头、道具、乐器等戏曲相关物品。还原建造1:1宝鸡地区有代表性的三楹两层砖木结构的“古戏楼”。以泥塑沙盘形式，展示“戏园子”看戏场景等。

原图书馆四层和原办公楼拟建设秦腔艺术体验区，区域内设置容纳10-50人的戏曲表演小舞台若干个，拟由市戏曲剧院、陈仓区新声剧团等国有艺术院团提供业务支持，同时不定期邀请省内外秦腔演艺界大师举办专场演出等活动，打造宝鸡的“德云社”。满足不同市民对秦腔表演艺术消费需求。

原市图书馆东侧二楼拟改建为秦腔艺术培训辅导阵地，联合省内外知名秦腔演出院团，举办戏曲演唱、器乐演奏、戏曲化妆、表演等方面的学习培训；开设秦腔大师工作室等，既增加运营收入，又为宝鸡秦腔艺术表演培养、选拔后继人才，解决西北秦腔舞台后继乏人的困境。

配套设施建设：对红旗路以东，汉中路以西的滨河北路停车场新建路以南、滨河北路以北改造为绿化式停车场，缓解周边居民和参观市民的停车难现状。设计停车位600个。

楼体外立面改造：按照概念性设计方案，对原市图书馆建筑物外立面进行改造；对原市图书馆一楼周边用房进行提升改造；对博物馆周边范围内建筑物外立面进行装饰改造，形成统一的建筑风格，打造成为独具特色、具有浓厚秦腔氛围的文化街区。

宝鸡秦腔博物馆项目拟选址为渭滨区滨河北路1号原市图书馆旧址。市委、市政府主要领导多次在调研市直文化单位时指示，老城区文化设施要保留，不能进行商业地产开发，要

实现15分钟市民文化活动圈，通过对场地的提升改造，不断完善公共文化服务体系，不断提高公共文化服务能力，不断满足市民对精神文化生活的需求，不断体现全国文明城市和国家级公共文化服务体系示范区城市的文化基础设施建设水平。

该项目选址产权明晰，归属项目建设单位，且属于各级党委和政府重点支持和大力扶持的产业，同时，不涉及征地、拆迁等项目建设前期复杂环节，水、电、道路等施工条件具备，资金到位后即可迅速实施，具有工期短，见效快的特点。

8、项目建设期：项目建设期42个月，即2021年11月至2025年4月（原方案建设期为2021年11月至2024年12月，因项目部分配套设施未完工，故建设期调整）。

第一阶段：2021 年 11 月至 2022 年 5 月完成项目前期准备工作；

第二阶段：2022 年 6 月至 2025 年 3 月项目建设；

第三阶段：2025 年 4 月完成竣工验收、运行。

9、项目进展情况：该项目已完成立项、可研、用地、稳评、环评、初设等前期审批手续。

10、项目区位情况：项目建设位于宝鸡市滨河路1号，原市图书馆。建设地点以东250m 为汉中路、以南为滨河路、以西为红旗路、以北为新建路。本项目地处红旗路东侧河堤北路的北侧及南侧地带。这里毗邻滨河北路停车场、紧贴渭河生态公园。



区位图



效果图

（三）经济社会效益分析

1、社会效益分析

本项目实施后，其社会效益十分显著，将提升文化事业的发展能力，更大范围、更深程度地影响城市开发建设进程，促进区域内文化、环境和卫生等公共服务设施的配套建设，这对该区域发展具有深远的影响。

2、经济效益

该项目的建设能够带动区域发展，加快城市化进程，可以有效地加快经济发展，全面提高综合实力，吸引投资，带动经济快速发展，其经济效益较好。债券存续期内项目预测收益可达 14,858.97 万元。

3、生态效益

该项目的建设可促进宝鸡市环保城市发展，改善人居生态环境及城市居民生活环境，同时加快城市化进程。

（四）项目立项及批复情况**表 1-1 项目批复情况一览表**

序号	批复文件	批文号
1	《宝鸡市行政审批局关于宝鸡秦腔博物馆项目项目建议书批复》	宝审服投发[2021]186 号
2	《宝鸡市行政审批局关于宝鸡秦腔博物馆项目可行性研究报告的批复》	宝审服投发[2021]190 号
3	《宝鸡市行政审批局关于宝鸡秦腔博物馆建设项目初步设计的批复》	宝审服投发[2022]18 号
4	《宝鸡市行政审批服务局关于变更宝鸡秦腔博物馆建设项目停车场相关内容的批复》	宝审服投发[2022]92 号
5	《社会稳定风险评估备案登记表》	2021 年 11 月 5 日
6	《宝鸡市生态环境局渭滨分局说明》	2022 年 4 月 6 日
7	《关于行政划转国有土地使用权给宝鸡市文化和旅游局的批复》	宝市地用复字[2022]09 号
8	《宝鸡市财政局关于文旅局资产划转的批复》	宝市财办资[2022]33 号

（五）绩效目标及指标

本项目已进行事前绩效评估，评估组认为项目属于国家政策和地方政府支持发展的项目，任务明确，立项合规，手续齐备，公益性强，绩效目标比较清晰，实施条件成熟，2025 年能形成实物工作量，项目收入、成本及收益预测较为合理，债券资金需求合理，债务资金与项目收益较为匹配，整体评价结论为良好，建议予以支持。

表 1-2 项目绩效指标一览表

绩效指标表			
项目名称	宝鸡秦腔博物馆项目		
主管部门	宝鸡市文化旅游局	实施期限	2021 年 11 月-2025 年 4 月
资金金额 (万元)	实施期资金总额	14,680.71	
	其中：资本金	7,680.71	
	债券资金	7,000.00	
	其他融资	0.00	
	实施期总目标		

绩效指标表					
总体目标	项目占地面积4438平方米，项目规划建设四层，原市图书馆1 层、2 层拟建设为图片资料展区、图书手稿展区、影像资料展区。对红旗路以东，汉中路以西的滨河北路停车场新建路以南、滨河北路以北改造为绿化车位，缓解周边居民和参观市民的停车难现状。设计停车位600个。				
	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	占地面积（m²）	3800	
			新建绿化停车位（个）	600	
		质量指标	项目竣工验收合格率（%）	≥100%	
			债券资金使用合规率（%）	≥100%	
			债券发行后年度使用率（%）	100	
		时效指标	按规定及时、规范信息披露及时率	100%	
			足额还本付息率（%）	100%	
			项目竣工时间	2025 年 4 月	
		成本指标	指标：初设批复投资偏离（±%）	≤10%	
	效益指标	社会效益	增加就业岗位（个）	≥8	
			惠及人口（万人）	≥10	
		经济效益	债券存续期内项目预测收益（%）	14,858.97	
			债券存续期内项目现金结余（%）	2,791.17	
	满意度指标	服务对象满意度指标	公众满意度（%）	≥95%	

二、项目投资概算及资金筹措方案

（一）项目概算

1、编制依据与原则：

- （1）中华人民共和国《城市规划法》；
- （2）中华人民共和国建设部《城市规划编制办法及实施细则》；
- （3）《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）；
- （4）《室外排水设计规范（2016 年版）》（GB50014-2006）；
- （5）《城市道路照明工程施工及验收规程》（CJJ89-2012）；
- （6）《城市公共停车场工程项目建设标准》（建标 128-2010）；
- （7）《公共停车场工程技术规范》（JGJ/T326-2014）；
- （8）《公共停车场设计防火规范》（GB50067-2014）；

- (9) 《公共停车场信息联网通用技术要求》（GB/T29745-2013）；
- (10) 《建筑工程设计文件编制深度规定》2008 年版；
- (11) 《建设工程勘察设计管理条例》（国务院 662 号令）。

2、项目概算的总额和分项目安排表

本项目总投资概算为 14,680.71 万元，其中项目工程费用 11,918.28 万元，占比 81.18%；工程建设其他费用 948.94 万元，占比 6.47%；馆内展品和预备费 1,813.49 万元，占比 12.35%。

序号	工程或费用名称	估算金额（万元）				
		建筑工程	安装工程	设备及工器具购置	其他费用	合计
一	工程费用					11,918.28
1	原馆拆除工程	211.99				211.99
2	原馆加固工程	185.74				185.74
3	办公区域	119.76				119.76
4	展馆展厅区域	3,819.09				3,819.09
5	屋面及外墙工程	851.55				851.55
6	安装工程	775.16				775.16
7	室外工程	591.47				591.47
8	景观连廊工程	407.54				407.54
9	周边环境综合整治	1,141.29				1,141.29
10	门面房改造	19.79				19.79
11	秦腔艺术培训区	68.71				68.71
12	机械车位			3,278.80		
13	电梯			447.39		
二	工程建设其他费用				948.94	948.94
三	馆内展品				1,114.40	1,114.40
四	预备费				699.08	699.08
五	工程概算总投资					14,680.71

表 2-1 分年度支出计划表

单位：万元

序号	项目	小计	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年
1	工程费用	11,918.28	2,800.00	2,700.00	100.00	6,318.28
2	工程建设其他费用	948.94	100.00	100.00	0.00	748.94
3	预备费用	1,813.49	100.00	100.00	0.00	1613.49
	合计	14,680.71	3,000.00	2,900.00	100.00	8,680.71

表 2-2 2025 年项目建设分月度支出计划表

单位：万元

序号	项目	小计	1 月	2 月	3 月	4 月
1	工程费用	8,400.00	2,400.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00
2	工程建设其他费用	200.00	100.00	50.00	40.00	10.00
3	预备费用	80.71	50.00	20.00	10.00	0.71
	合计	8,680.71	2,550.00	2,070.00	2,050.00	2,010.71

(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，并在资金筹措的实施过程中，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

项目资金筹措总额 14,680.71 万元，其中：

- (1) 项目自有资金 7,680.71 万元(已到位资金 1100 万元)，资金来源为市级财政拨款。
- (2) 计划发行专项债券 7,000.00 万元。

表 2-3 项目资金筹措计划表

单位：万元

	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	合计
项目自有资金资金	500.00	600.00	0.00	6,580.71	7,680.71

专项债资金	2,600.00	2,400.00	0.00	2,000.00	7,000.00
合计	3,100.00	3,300.00	0.00	8,580.71	14,680.71

3、专项债券的拟发行计划

本次计划以发行专项债券方式筹资金 2,000.00 万元，发行期限 20 年，拟债券发行计划如下表所示：

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
2022 年	2,600.00	20 年期
2023 年	2,400.00	20 年期
2024 年	0.00	-
2025 年	2,000.00	20 年期
合计	7,000.00	-

4、项目资金到位及使用情况

该项目已完成立项、可研、用地、稳评、环评、初设等前期审批手续，已于 2022 年发行地方政府专项债券 2,600.00 万元，2023 年发行地方政府专项债券 2400 万元，以上专项债券均已按照项目要求支出使用完毕。

三、项目预期收益、成本及融资平衡情况

（一）项目未来预期的各项收入预测

1、普通车位收费

根据博物馆建设规模与内容，该项目建成后，可提供 600 个普通停车位。

该项目因专项债券申请周期较长，项目所建停车场已于 2024 年开始运营，2024 年每个车位收费标准为 2 元/小时，过夜每个车位收费标准 10 元/天，每个车位每天停车平均 7 小时。因该项目所在地周围小区众多，有大量停车需求，参考宝鸡市区同地段停车场收费标准，保守预测每个车位每天停车平均时长均为 7 小时，2025 年-2028 年每个车位收费标准为 2 元/小时，过夜每个车位收费标准 10 元/次；2029 年-2033 年每个车位收费标准为 4 元/小时，过夜每个车位收费标准 13 元/次；2034-2038 年每个车位收费标准为 6 元/小时，

过夜每个车位收费标准 15 元/次；2039-2045 年每个车位收费标准为 8 元/小时，过夜每个车位收费标准 17 元/次。根据博物馆的区位情况预测运营期内 2024 年-2043 年停车位使用率为 80%。

表 3-1 宝鸡秦腔博物馆停车场项目收入情况预测表

单位：万元

年份	车位数	停车时长（小时）	车费/小时	过夜车位收费/天	停车位收入
2024	480	7	2	10	420.48
2025	480	7	2	10	420.48
2026	480	7	2	10	420.48
2027	480	7	2	10	420.48
2028	480	7	2	10	420.48
2029	480	7	4	13	718.32
2030	480	7	4	13	718.32
2031	480	7	4	13	718.32
2032	480	7	4	13	718.32
2033	480	7	4	13	718.32
2034	480	7	6	15	998.64
2035	480	7	6	15	998.64
2036	480	7	6	15	998.64
2037	480	7	6	15	998.64
2038	480	7	6	15	998.64
2039	480	7	8	17	1278.96
2040	480	7	8	17	1278.96
2041	480	7	8	17	1278.96
2042	480	7	8	17	1278.96
2043	480	7	8	17	1278.96
2044	480	7	8	17	1278.96
2045	480	7	8	17	1278.96
合计	合计	-	-	-	19639.92

2、演出场地租赁费收入

根据宝鸡秦腔博物馆的运营规划，场内建有一个 500 m²演出场地，可接待各类艺术类演出，场地每年会产生场地租赁费收入，因该项目 2024 年已开始运营，该年演出场地出租共计 48 场，每场租金 4,200 元。参考其他类似场地租赁收费标准，2025 年-2028 年每场租金 5,000.00 元，2029 年-2033 年每场租金 5,500.00 元，2034 年-2038 年每场租金

6,000.00 元，2039 年-2045 年每场租金 6,500.00 元，运营期内按照每年举办 80 场演出计算。

表 3-2-1 陕西演出场地租赁收入情况统计表

租赁区域	元/场	面积/m²
宝鸡高新区君悦酒店	6,000.00	500
宝鸡市话剧团	3,000.00	300
宝鸡市艺术文化中心	8,000.00	700

表 3-2-2 演出场地租赁费收入情况预测表

单位：万元

年份	场次/年	元/场	演出场地租赁收入
2024	48	4,200.00	20.16
2025	80	5,000.00	40
2026	80	5,000.00	40
2027	80	5,000.00	40
2028	80	5,000.00	40
2029	80	5,500.00	44
2030	80	5,500.00	44
2031	80	5,500.00	44
2032	80	5,500.00	44
2033	80	5,500.00	44
2034	80	6,000.00	48
2035	80	6,000.00	48
2036	80	6,000.00	48
2037	80	6,000.00	48
2038	80	6,000.00	48
2039	80	6,500.00	52
2040	80	6,500.00	52
2041	80	6,500.00	52
2042	80	6,500.00	52
2043	80	6,500.00	52
2044	80	6,500.00	52
2045	80	6,500.00	52
合计	-	-	1004.16

3、场地培训租赁费收入

宝鸡市各级文化行政部门备案的秦腔自乐班 640 个，在宝鸡市内炎帝园、人民公园等公共场所每日参与活跃的秦腔爱好者近 10 万人，秦腔氛围非常浓厚。根据秦腔博物馆的运营规划，场内场地每年会产生场地培训租赁费收入，根据博物馆培训区合计 965 平方米的

面积，共设 20 间培训室，每间面积约 40 m²，保守预测博物馆 2024 年-2028 年租金为 1,000.00 元/间/月，2029 年-2033 年租金为 1,200.00 元/间/月，2034 年-2038 年租金为 1,400.00 元/间/月，2039 年-2045 年租金为 1,600.00 元/间/月，保守运营期内预计每年的租赁使用率为 70%。

表 3-3-1 陕西培训租赁收入情况统计表

租赁区域	元/间/月（2025 年）	面积m ²
天同国际培训室	1,500.00	50
宝鸡市话剧团	2,500.00	80
青少年文化宫	1,000.00	50

表 3-3-2 场地培训租赁收入情况预测表

单位：万元

年份	租赁使用数/年	万元/间/年	培训租赁收入
2024	14	1.2	16.8
2025	14	1.2	16.8
2026	14	1.2	16.8
2027	14	1.2	16.8
2028	14	1.2	16.8
2029	14	1.44	20.16
2030	14	1.44	20.16
2031	14	1.44	20.16
2032	14	1.44	20.16
2033	14	1.44	20.16
2034	14	1.68	23.52
2035	14	1.68	23.52
2036	14	1.68	23.52
2037	14	1.68	23.52
2038	14	1.68	23.52
2039	14	1.92	26.88
2040	14	1.92	26.88
2041	14	1.92	26.88
2042	14	1.92	26.88
2043	14	1.92	26.88
2044	14	1.92	26.88
2045	14	1.92	26.88
合计	-	-	490.56

表 3-3-3 秦腔博物馆项目收入情况预测表

单位：万元

年份	停车收入	场地培训租赁收入	演出场地租赁收入	合计
2024	420.48	16.8	20.16	457.44
2025	420.48	16.8	40	477.28
2026	420.48	16.8	40	477.28
2027	420.48	16.8	40	477.28
2028	420.48	16.8	40	477.28
2029	718.32	20.16	44	782.48
2030	718.32	20.16	44	782.48
2031	718.32	20.16	44	782.48
2032	718.32	20.16	44	782.48
2033	718.32	20.16	44	782.48
2034	998.64	23.52	48	1070.16
2035	998.64	23.52	48	1070.16
2036	998.64	23.52	48	1070.16
2037	998.64	23.52	48	1070.16
2038	998.64	23.52	48	1070.16
2039	1278.96	26.88	52	1357.84
2040	1278.96	26.88	52	1357.84
2041	1278.96	26.88	52	1357.84
2042	1278.96	26.88	52	1357.84
2043	1278.96	26.88	52	1357.84
2044	1278.96	26.88	52	1357.84
2045	1278.96	26.88	52	1357.84
合计	19639.92	490.56	1004.16	21134.64

（二）项目未来预期的各项支出预测

1、员工工资：

该项目建成后预计需要雇佣人员 8 人，按年工资 4.2 万元计酬。（按照审慎原则，参考宝鸡市统计局公布的 2020 年非私营单位人员工资水平保守预计），人员工资考虑每 5 年涨幅 10%，预计债券存续期间人员工资及福利支出为 735.02 万元。

2、原材料及杂费：

项目经营中主要所需的原材料为电力和水，其中电力年消耗量 52.17 万千瓦时，根据 2021 年电费收费标准，一般工商业及其他用电平段电价为每千瓦时 0.5764 元；水消耗量为 0.2862 万立方米，根据 2021 年宝鸡市水费收费标准，经营服务用水价格 3.8 元/㎡，2024 年原材料及杂费支出为 31.16 万元。保守测算每五年原材料及杂费支出上涨 5%。

3、维修费：

本项目未来预期的维修费支出主要指固定资产必要维修所发生的费用，首年维护费用按照 10 万元进行估算，考虑到实际项目维护需要，每五年进行一次大修维护，每五年大修费用为 20 万元。

4、税费：

本项目的预期收入主要来源于出租收入，停车场运营收入。按照相关法律，企业需缴纳增值税、城市建设及教育附加税、企业所得税。根据相关文件要求，城建税按照增值税的 5% 计算，教育附加税按照增值税的 3% 计算，企业所得税为净利润的 25%。

表 3-4 宝鸡秦腔博物馆场地支出情况预测表

单位：万元

年份	工资	原材料及杂费	维修费	其他税费支出	所得税	合计
2024	33.6	31.16	10	6.16	49.14	130.06
2025	33.6	31.16	10	6.16	49.14	130.06
2026	33.6	31.16	10	6.16	49.14	130.06
2027	33.6	31.16	10	6.16	49.14	130.06
2028	33.6	31.16	20	6.16	46.64	137.56
2029	36.96	32.72	10	9.65	130.96	220.29
2030	36.96	32.72	10	9.65	130.96	220.29
2031	36.96	32.72	10	9.65	130.96	220.29
2032	36.96	32.72	10	9.65	130.96	220.29
2033	36.96	32.72	20	9.65	128.46	227.79
2034	40.66	34.35	10	13.14	212.67	310.82
2035	40.66	34.35	10	13.14	212.67	310.82
2036	40.66	34.35	10	13.14	212.67	310.82
2037	40.66	34.35	10	13.14	212.67	310.82
2038	40.66	34.35	20	13.14	210.17	318.32
2039	44.73	36.07	10	16.64	294.27	401.71
2040	44.73	36.07	10	16.64	294.27	401.71
2041	44.73	36.07	10	16.64	294.27	401.71
2042	44.73	36.07	10	16.64	333.65	441.09
2043	44.73	36.07	20	16.64	319.9	437.34
2044	44.73	36.07	10	16.64	320.12	427.56
2045	44.73	36.07	10	16.64	328.76	436.2
合计	869.21	743.64	260	261.23	4141.59	6,275.67

（三）融资活动的预期资金收支情况

1. 发行债券取得的资金

宝鸡秦腔博物馆项目 2025 年计划发行专项债券 2,000.00 万元。

2. 发行费用

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，本项目专项债券发行费用为 2 万元。

3. 债券利息

宝鸡秦腔博物馆项目 2022 年发行 2,600.00 万元，年利率为 3.28%；2023 年发行 2,400.00 万元，发行利率为 3.24%。按照本项目专项债券发行计划，2025 年发行金额为 2,000.00 万元，以年利率 4.5% 预计每年利息支出。该项目债券利息支出如下表所示：

表 3-5 2022-2045 年债券利息支出预测表

单位：万元

年份	债务利息支出（万元）
2022 年	42.64
2023 年	124.16
2024 年	163.04
2025 年	208.04
2026 年	253.04
2027 年	253.04
2028 年	253.04
2029 年	253.04
2030 年	253.04
2031 年	253.04
2032 年	253.04
2033 年	253.04
2034 年	253.04
2035 年	253.04
2036 年	253.04
2037 年	253.04
2038 年	253.04
2039 年	253.04
2040 年	253.04
2041 年	253.04
2042 年	210.40
2043 年	128.88
2044 年	90.00
2045 年	45.00
合计	5,060.80

(四) 资金平衡表

表 3-6 资金平衡表 (2022 年-2032 年)

单位：万元

	项目名称	合计	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
一	现金流入	35,815.35	3,100.00	3,000.00	457.44	9,057.99	477.28	477.28	477.28	782.48	782.48	782.48	782.48
1	业务活动现金流入	21,134.64	0.00	0.00	457.44	477.28	477.28	477.28	477.28	782.48	782.48	782.48	782.48
1.1	运营收入	21,134.64	0.00	0.00	457.44	477.28	477.28	477.28	477.28	782.48	782.48	782.48	782.48
2	融资活动现金流入	7,000.00	2,600.00	2,400.00	0.00	2,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.1	债券融资款	7,000.00	2,600.00	2,400.00	0.00	2,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3	资本金投入	7,680.71	500.00	600.00	0.00	6,580.71	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
二	现金流出	33,024.18	3,045.24	3,026.56	393.10	9,020.81	383.10	383.10	390.60	473.33	473.33	473.33	473.33
1	固定资产投资流出	14,680.71	3,000.00	2,900.00	100.00	8,680.71	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2	业务活动现金流出	6,275.67	0.00	0.00	130.06	130.06	130.06	130.06	137.56	220.29	220.29	220.29	220.29
2.1	运营成本	6,275.67	0.00	0.00	130.06	130.06	130.06	130.06	137.56	220.29	220.29	220.29	220.29
3	融资活动现金流出	12,067.80	45.24	126.56	163.04	210.04	253.04	253.04	253.04	253.04	253.04	253.04	253.04
3.1	偿还债券本金	7,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.2	支付债券利息	5,060.80	42.64	124.16	163.04	208.04	253.04	253.04	253.04	253.04	253.04	253.04	253.04
3.3	债券发行费	7.00	2.60	2.40	0.00	2.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
三	当期现金结余	-	54.76	-26.56	64.34	37.18	94.18	94.18	86.68	309.15	309.15	309.15	309.15
四	期初现金	-	0.00	54.76	28.20	92.54	129.72	223.90	318.08	404.76	713.91	1,023.06	1,332.21
五	期末现金	-	54.76	28.20	92.54	129.72	223.90	318.08	404.76	713.91	1,023.06	1,332.21	1,641.36

表 3-7 资金平衡表 (2033 年-2045 年)

单位：万元

	项目名称	2033 年	2034 年	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	782.48	1,070.16	1,070.16	1,070.16	1,070.16	1,070.16	1,357.84	1,357.84	1,357.84	1,357.84	1,357.84	1,357.84	1,357.84
1	业务活动现金流入	782.48	1,070.16	1,070.16	1,070.16	1,070.16	1,070.16	1,357.84	1,357.84	1,357.84	1,357.84	1,357.84	1,357.84	1,357.84
1.1	运营收入	782.48	1,070.16	1,070.16	1,070.16	1,070.16	1,070.16	1,357.84	1,357.84	1,357.84	1,357.84	1,357.84	1,357.84	1,357.84
2	融资活动现金流入	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.1	债券融资款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3	资本金投入	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
二	现金流出	480.83	563.86	563.86	563.86	563.86	571.36	654.75	654.75	654.75	3,251.49	2,966.22	517.56	2,481.20
1	固定资产投资流出	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2	业务活动现金流出	227.79	310.82	310.82	310.82	310.82	318.32	401.71	401.71	401.71	441.09	437.34	427.56	436.20
2.1	运营成本	227.79	310.82	310.82	310.82	310.82	318.32	401.71	401.71	401.71	441.09	437.34	427.56	436.20
3	融资活动现金流出	253.04	253.04	253.04	253.04	253.04	253.04	253.04	253.04	253.04	2,810.40	2,528.88	90.00	2,045.00
3.1	偿还债券本金	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2,600.00	2,400.00	0.00	2,000.00
3.2	支付债券利息	253.04	253.04	253.04	253.04	253.04	253.04	253.04	253.04	253.04	210.40	128.88	90.00	45.00
3.3	债券发行费	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
三	当期现金结余	301.65	506.30	506.30	506.30	506.30	498.80	703.09	703.09	703.09	-1,893.65	-1,608.38	840.28	-1,123.36
四	期初现金	1,641.36	1,943.01	2,449.31	2,955.61	3,461.91	3,968.21	4,467.01	5,170.10	5,873.19	6,576.28	4,682.63	3,074.25	3,914.53
五	期末现金	1,943.01	2,449.31	2,955.61	3,461.91	3,968.21	4,467.01	5,170.10	5,873.19	6,576.28	4,682.63	3,074.25	3,914.53	2,791.17

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，综合考虑项目经营收入、经营成本、市场化融资还本付息支出、债权还本付息支出。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倍数为 1.23 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，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）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。本项目收入变动风险主要是国家、陕西省对市政收费标准的浮动，导致偿债能力不稳定减弱。

5. 支出变动风险

支出变动风险是指项目年度实际支出的不确定性带来的风险。本项目支出变动风险主要是项目出现支出规模扩张过快，项目年度资金结余较预测大幅减少，影响还本付息。

6. 后期运行管理风险

项目运营单位如果管理层能力不足，缺乏科学运营及管理经验导致缺失、权责分配不合理，运行效率低下。宣传促销力度不够，项目吸引力削弱，影响运行期收入，给项目的经济收益带来风险。

7. 自然风险

自然风险是指由于自然因素的不定性对经营造成的影响，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、地震风险及洪水风险。

8. 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，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、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。

9. 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、管理风险、工程招投标风险、国民经济状况变化风险。

10. 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。

11. 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. 强化员工队伍的培训，考核上岗；与旅行社、旅游饭店、旅游景区加强合作，互送客源，结成利益共同体，共同开拓客源市场。

2. 深化各阶段设计方案，强化地质勘探工作，减少工程设计方案的变更，避免因设计方案的变更而拖延工期或造成报废工程。

3. 选择有较高施工技术与管理水平，经济实力雄厚并拥有先进施工设备的施工队伍，确保工程的质量与进度；通过选择资信好、技术可靠的设计、施工承包商，签订规范的合同（包括在承包商不能履行合同时确定损失额的条款），切实做好合同管理的工作，可以达到抵御风险的目的。

4. 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。

5. 通过市场调查，获得尽可能多的信息。获得有关投资环境的市场信息越多，做出的预测就越精确，从而能进行正确的科学决策，包括投资项目选择、区位的选择、时机的选择、融资的选择、租售的选择等等。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。

6. 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。

7. 加强对经费的管理，坚决压缩不合理支出，减少资金的浪费，保证还本付息资金。在项目存续期间，将项目的还本付息资金纳入项目综合预算管理，列为优先支付专项预算项目，以确保按时支付本息。

8. 聘请专业的分析团队，在价格方面尽量以国家宏观调控的市场价格为依据，以省市收费价格为参考，以项目区周边人流生活水平为标准，制定合理的收费价格。

9. 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，吸取国内外智能建筑的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。聘请有经验专家进行指导是非常必要的，可以有效地减少经营费用、提高收益水平，进而降低并控制风险。

10. 为控制项目融资平衡风险，可动态调整债券发行期限和还款方式及时间，做好期限配比、还款计划和准备，加快资金周转，适当增大流动比率，充分盘活资金，用资金使用效率收益对冲利率波动损失。

五、债券发行方案

（一）发行依据

1. 发行主体资格

《中华人民共和国预算法》第三十五条规定，经国务院批准的省、自治区、直辖市的预算中必需的建设投资的部分资金，可以在国务院确定的限额内，通过发行地方政府债券举借债务的方式筹措。

《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155 号）第四条规定，省、自治区、直辖市政府为专项债券的发行主体，具体发行工作由省财政部门负责。省政府依法承担专项债券的发行、管理及还本付息责任。

2. 地方政府债务限额管理

《中华人民共和国预算法》第三十五条规定，举借债务的规模，由国务院报全国人民代表大会或者全国人民代表大会常务委员会批准。

《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155 号）第十条规定，财政部在全国人民代表大会或其常务委员会批准的专项债务限额内，根据债务风险、财力状况等因素并统筹考虑国家调控政策、各地区公益性项目建设需求等，提出分地区专项债务限额及当年新增专项债务限额方案，报国务院批准后下达省级财政部门。

《财政部关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89 号）规定，各地试点分类发行专项债券的规模，应当在国务院批准的专项债务限额内统筹安排，包括当年新增专项债务限额、上年末专项债务余额低于限额的部分。

3. 地方政府债务预算管理

《中华人民共和国预算法》第三十五条规定，省、自治区、直辖市依照国务院下达的限额举借的债务，列入本级预算调整方案，报本级人民代表大会常务委员会批准。

《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155 号）第三条规定，专项债务收入、安排的支出、还本付息、发行费用纳入政府性基金预算管理。

新增政府债券收支安排和预算调整方案，按照省政府批准的省级预算调整方案执行。

4. 建立地方政府债务应急处置机制

《中华人民共和国预算法》第三十五条第五款规定，国务院建立地方政府债务风险评估和预警机制、应急处置机制以及责任追究制度。《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43号）第四（二）点“建立债务风险应急处置机制”规定，各级政府要制定应急处置预案，建立责任追究机制。

按照国务院办公厅印发的《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

宝鸡秦腔博物馆项目2022年申请发行专项债券2,600.00万元，2023年申请发行专项债券2,400.00，2025年申请发行专项债2,000.00万元，专项债券融资成本按4.5%估算。

表 3-8 债券发行计划表

单位：万元

发行年份	发行金额	发行期限
2022 年	2,600.00	20 年期
2023 年	2,400.00	20 年期
2025 年	2,000.00	20 年期
合计	7,000.00	—

（三）发行场所

通过全国银行间债券市场或证券交易所债券市场发行。

（四）品种和数量

2025 年宝鸡市秦腔博物馆建设项目专项债券计划 2025 年发 20 年期记账式固定利率附息债，债券发行 2,000.00 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%，本项目专项债券发行费用为 2 万元，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. 项目施工/运营最新情况说明。
3. “2025 年宝鸡秦腔博物馆项目专项债券”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“2025 年宝鸡秦腔博物馆项目专项债券”按期足额兑付的重大事项随时披露。