

# 2025 年安康市本级回收收购建民办

长岭村、长春村商业用地（一）闲置存量土地项目

## 专项债券实施方案

主管部门：安康市自然资源局

实施单位：安康市土地统征整治中心

编制日期：二零二五年十月



# 目 录

一、项目概况 .....	1
1.1 项目所在地经济社会情况 .....	1
1.2 项目名称 .....	1
1.3 项目单位 .....	1
1.4 项目性质 .....	3
1.5 收储规模 .....	3
1.6 收储计划 .....	4
1.7 项目总投资 .....	5
1.8 主管部门责任 .....	5
二、项目经济社会效益 .....	6
2.1 社会效益 .....	6
2.2 经济效益 .....	7
2.3 环境效益 .....	8
三、项目投资估算及资金筹措方案 .....	8
3.1 投资估算 .....	8
3.2 资金筹措方案 .....	9
四、项目预期收益、成本及融资平衡情况 .....	11
4.1 现金流入 .....	11
4.2 现金流出 .....	13
4.3 资金平衡分析 .....	15
4.4 结论 .....	17
五、项目风险分析 .....	17
5.1 影响项目收储进度的风险及控制措施 .....	17
5.2 影响项目收益的风险及控制措施 .....	18

5.3 影响融资平衡结果的风险及控制措施 .....	19
六、专项债发行方案 .....	20
6.1 发行依据 .....	20
6.2 发行计划 .....	22
6.3 发行场所 .....	23
6.4 品种和数量 .....	23
6.5 时间安排 .....	23
6.6 上市安排 .....	23
6.7 兑付安排 .....	23
6.8 发行费 .....	23
6.9 招投标 .....	23
6.10 分销 .....	24
6.11 发行款缴纳 .....	24
七、信息披露计划 .....	24
7.1 每期债券发行日五个工作日之前披露 .....	25
7.2 每期债券发行结束当日披露 .....	25
7.3 每期债券每个付息日五个工作日之前披露 .....	25
7.4 每期债券兑付日五个工作之前披露 .....	25
7.5 每期债券存续期内定期披露内容 .....	25
7.6 每期债券存续期内随时披露内容 .....	26

## 一、项目概况

### 1.1 项目所在地经济社会情况

安康市地处祖国内陆腹地，陕西省东南部，居川、陕、鄂、渝交接部。位于东经 108°00'58"—110°12'05"，北纬 31°42'24"—33°50'34" 之间，东西最大距离 250.1 千米，南北最大距离 236.2 千米，面积 23529 平方千米。全市常住人口 245.72 万人，出生率 6.55‰，城镇化率 53.77%。安康市下辖 1 区 1 市 8 县，全市共有 135 个镇、4 个街道办事处、1673 个行政村。

2024 年，安康市全市地区生产总值增长 6%，一般公共预算收支分别增长 7.6%、5.7%，城镇和农村居民人均可支配收入分别增长 5%、7.2%。全市社会消费品零售总额 596.1 亿元、增长 8.3%，电商交易额 242.3 亿元、增长 9.7%，网络零售额 72.7 亿元、增长 38.2%。全市规模以上工业增加值增长 9.5%，排名全省第二。工业投资增长 38%，制造业投资增长 31%，高新技术产业投资增长 14.6%。

### 1.2 项目名称

2025 年安康市本级收回收购建民办长岭村、长春村商业用地（一）闲置存量土地项目

### 1.3 项目单位

项目主管单位为安康市自然资源局。

项目实施单位为安康市土地统征整治中心。根据自然资源部 2020 年土地储备机构名录，安康市土地统征整治中心已经纳入自然资源部

的全国土地储备机构名录，由其实施相关土地储备工作符合政策要求。  
其主要工作职责为：

（1）承担安康中心城市规划区内（不含高新辖区）建设项目用地统一征收、收回（收购）、储备、前期开发利用以及建设项目用地报批组件具体经办工作。

（2）参与编制年度土地统征储备整理计划；承担土地统征储备整理计划批准后的实施工作；承担征地专项资金财务管理及征地成本费用核算上报工作；承担宗地成本核算工作。

（3）参与编制申报中、省土地开发复垦整理项目，承担各类土地开发复垦整治项目踏勘验证、规划设计、预算编制等经办工作；承担全市土地开发复垦整理项目资金概（预）算初步审查、资金效益评价工作；承担全市土地整治项目市级验收工作；参与编制土地整治相关技术规范。

（4）指导各县（区）土地统征储备整理机构开展土地统征、储备、整理、复垦业务工作；协助做好全市耕地后备资源开发利用的业务指导工作。

（5）协助做好全市土地、矿产资源执法监察事务性工作，协助依法处置土地、矿产资源违法案件线索和来信来访，参与做好全市土地、矿产资源重大违法、跨区域违法线索核实工作，承担自然资源法律法规政策宣传教育工作，承担卫片执法技术保障工作等职责。

（6）完成市自然资源局（市不动产登记局）交办的其他工作。

### 1.4 项目性质

收回收购存量闲置土地。

### 1.5 收储规模

项目土地收储范围为 1 宗地块，原地块位于安康市汉滨区建民办事处，地块总面积 5.832968 公顷（约 87.49 亩），出让时规划用途为商业用地， $1.2 \leq \text{容积率} \leq 3.5$ ，建筑密度 $\leq 50\%$ ，绿地率 $\geq 25\%$ ，建筑高度 $\leq 120$  米。现将原规划商业用地 67.40 亩调整为住宅用地。地块基本信息如下表。

表 1-1 地块基本信息表

序号	宗地号	位置范围	土地批复文号	地块性质	收储面积（公顷）	地块标识码
1	AK001-001-(061)-805	汉滨区建民办长岭村、长春村境内	安自然资源规选函【2021】32 号	商业用地 20.09 亩，住宅用地 67.40 亩	5.832968	6109022025R000276
合计					5.832968	

该地块无抵押、质押、查封等情况。

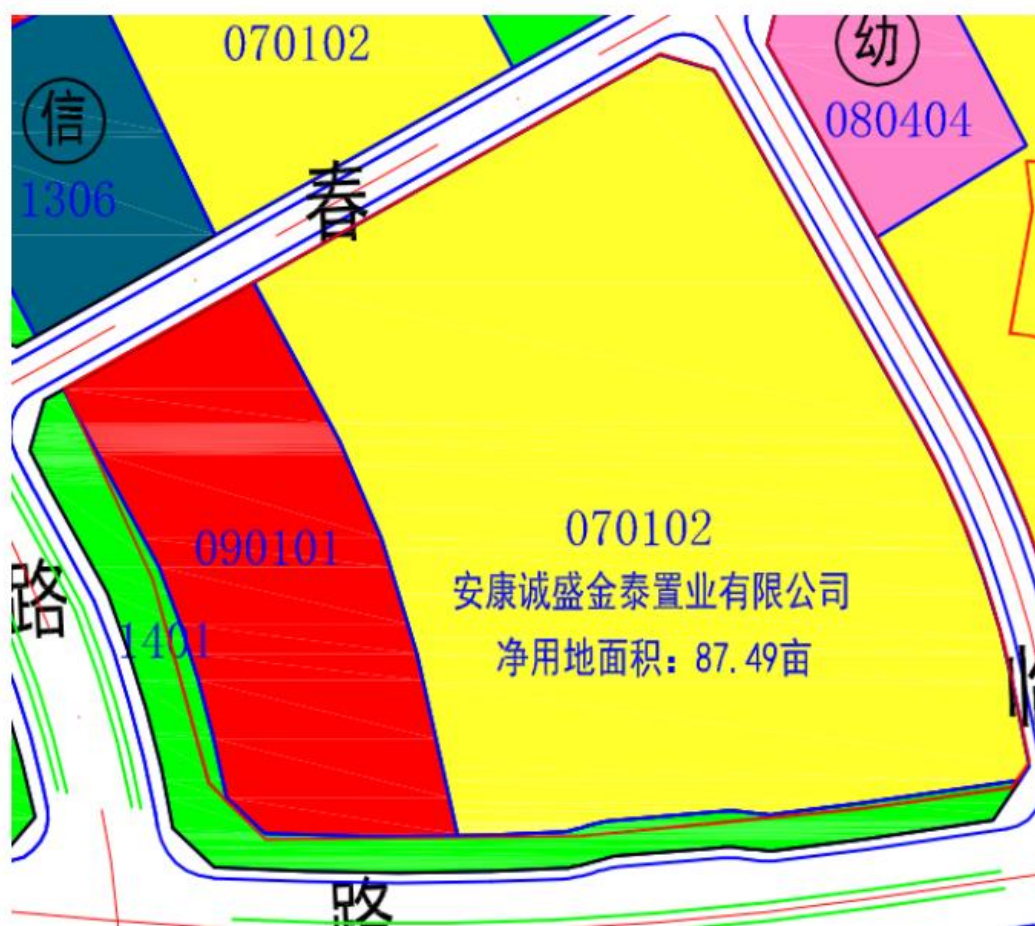
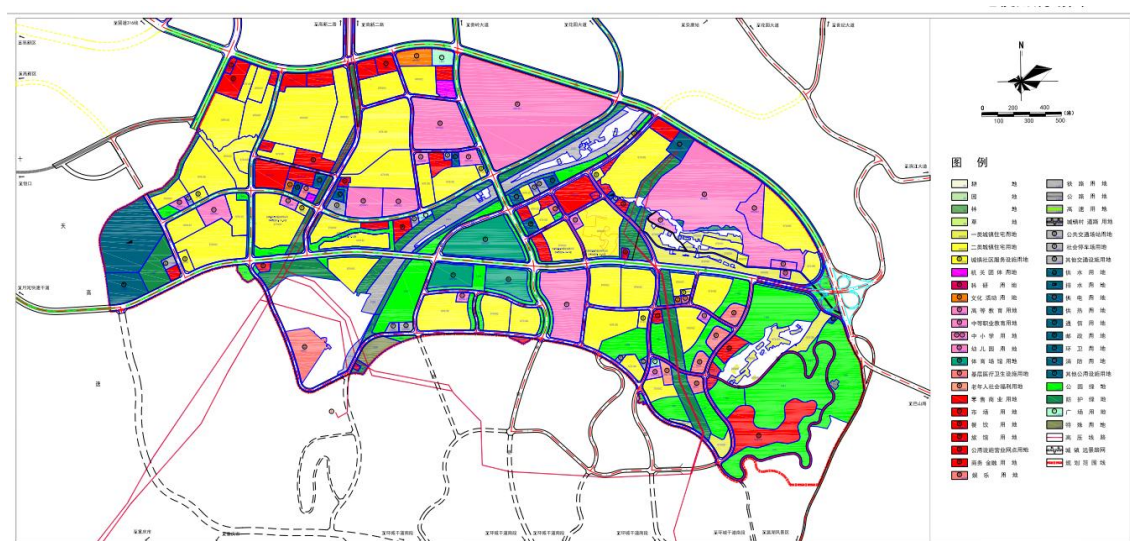


图 1-1 地块规划示意图

## 1.6 收储计划

根据收储计划和《安康市长春片区详细规划》，该收储地块现规划用途部分调整为住宅用地。

根据收储计划，项目计划于 2025 年 3 月开始，预计 2025 年 12 月完成收储。

## 1.7 项目总投资

本项目仅涉及闲置存量土地回收，总投资由收回成本及债券发行费用组成，不涉及建安工程等费用。其中收回成本是在完成土地评估、企业土地取得成本资料等工作的基础上，政府确定回购基础价及下调幅度，最终确定收回价格。

项目总投资估算为 15269 万元，其中：收回成本 15254 万元，发行费用 15 万元。

## 1.8 主管部门责任

项目主管部门和实施单位在依法合规的前提下，加快专项债券对应项目资金支出进度，尽早安排使用，推动项目早见成效。项目主管部门和单位要将专项债券项目对应的政府性基金收入、专项收入及时足额缴入国库，保障专项债券本息偿付。项目主管部门和单位未按既定方案落实专项债券还本付息资金的，财政部门可以采取扣减相关预算资金等措施偿债。

具体部门责任如下：

安康市财政局主要责任：根据地方土地储备项目需求与偿债能力，



申报专项债额度；将土地储备专项债纳入政府性基金预算管理，确保“收支两条线”（土地出让收入对应债务偿还）；监督资金使用合规性，严禁挪用至非土地储备领域（如“以储代征”或房地产开发）；建立专项债风险评估机制，动态监测地方债务率、土地出让收入波动等指标。

安康市自然资源局、安康市土地统征整治中心主要责任：制定土地储备年度计划，明确收储地块范围、用途、规模及时序，确保与国土空间规划衔接；审核项目合规性，包括是否符合用地政策、征地程序合法性；监督储备土地出让流程，确保土地出让收入足额上缴国库，优先用于偿还专项债本息；监测土地市场动态，及时调整储备策略；负责档案管理及信息公开，防止权属纠纷影响项目实施。

## 二、项目经济社会效益

### 2.1 社会效益

运用专项债券资金收回收购存量闲置土地，是减少市场存量土地规模、改善土地供求关系、增强地方政府和企业资金流动性、促进房地产市场止跌回稳的关键举措。

#### （1）加强土地集约使用，提高建设用地保障能力

通过对闲置的存量土地回收，可以重新分配和利用这些土地资源，避免土地资源的浪费。并对安康市汉滨区土地资源进行全盘规划运作和指标控制，使土地资源得到合理开发利用，实现土地资源的优化配置和集约利用，提高土地利用效率，确保重点项目用地需求，提高建

设用地的保障能力。

## （2）促进城市发展和更新

回收的闲置土地可以用于城市基础设施建设、公共设施建设或新的开发项目，从而推动城市的发展和更新。这不仅有助于提升城市形象，还能改善居民的生活环境。

## （3）带动增加就业，促进周边群众增收

项目的实施，将进一步带动建筑业、建材业、房地产业和相关服务业的发展，能够创造更多的就业机会。本项目可带动相关就业岗位约 30 个以上，促进当地群众就业，增加群众收入不少于 5 万元/年，缩小地区贫富差距，带动共同富裕。

## （4）改善城市面貌，增强城市吸引力和竞争力

回收的闲置土地可为城市重点项目提供优质的发展空间，未来配合城市环境提升将极大提高本地对于人才的吸引力，从而为本地进一步发展提供强大的人才智力支撑。项目实施后，还将进一步改善城市面貌，提升城市基础设施水平，增强城市的吸引力和竞争力。

## （5）带动相关产业发展，促进经济和社会发展

闲置土地的回收和开发利用可以带动相关产业的发展，如建筑业、房地产业等，从而创造更多的就业机会和经济效益。同时，这也有助于推动区域经济的均衡发展。

## 2.2 经济效益

项目的经济效益主要体现在：一是增加政府土地收益，为经济建

设聚集资金。进行闲置土地储备有利于盘活土地资产，增加政府土地收益，为经济建设聚集资金。通过回收闲置存量土地，可以将分散的有限土地，进行集中管理，按城市功能的要求进行连片开发建设，以提高城镇建设的品味。按照预计条件的资金测算平衡结果，项目经济效益明显，另外，其中地块收储后可增加一定政府税收收入，振兴区域经济，培养新的经济增长点。二是加强政府调控，实现土地保值增价。有效地杜绝土地非法炒卖现象的发生，能实现土地的保值增价，以招拍挂的方式进行土地出让，既能实现土地资源的优化配置，也给政府带来可观的经济收益，项目实施有效推动产业的发展，在做足自身的使用价值的同时，还会带动项目地块的价值提升，以及同区域的土地价值、建筑价值、产业价值和价格的提升，带动整个城市房地产业的价值提升。

## 2.3 环境效益

项目在符合城市规划、土地利用总体规划的条件下，结合区域现有的自然景观资源，建设具有丰富绿地以及充足公共设施的居住区和服务业聚集区，其实施将改变整个片区的生态环境，营造健康的生活空间，对促进周边环境良性发展，提升安康市汉滨区整体形象具有重大意义。同时合理的开发也实现了对自然环境的生态保护，利于地区生态体系保持稳定和平衡。

# 三、项目投资估算及资金筹措方案

## 3.1 投资估算

### （1）编制依据及原则

①陕西省住房和城乡建设厅《关于调整我省建设工程计价依据的通知》（陕建发〔2019〕45 号），2019 年 4 月 1 日起执行；

②资产评估公司出具的正式土地评估报告；

③《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）；

④自然资源部 财政部《关于做好运用地方政府专项债券支持土地储备有关工作的通知》（自然资发〔2025〕45 号）；

⑤陕西省自然资源厅 陕西省财政厅《关于做好运用地方政府专项债券支持土地储备有关工作的通知》陕自然资发〔2025〕324 号。

### （2）估算范围

投资估算编制的范围包括项目范围内收回成本、发行费用等。

### （3）项目估算

本项目仅涉及闲置存量土地回收，总投资由收回成本及债券发行费用组成，不涉及建安工程等费用。其中收回成本是在完成土地评估、企业土地取得成本资料等工作的基础上，政府确定回购基础价及下调幅度，最终确定收回价格。

根据土地评估报告，项目总投资估算为 15269 万元，其中：收回成本 15254 万元，发行费用 15 万元。

## 3.2 资金筹措方案

### （1）资金筹措原则

①满足项目投资资金需求。筹措不足，会影响项目投资活动的正常进行；筹措过多，会影响资金的利用效果。

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投资活动的需要，而本项目投资活动又以要求项目总收益可覆盖总成本支出为核心。因此，资金筹措也要讲求经济效益，应当综合考虑利率、年限、各类资金来源比例等因素。

## （2）资金筹措方案

本项目总投资为 15269 万元，资金筹措方案如下：

①拟申请发行土地储备专项债券 15200 万元，占总投资的 99.54%；

②项目自有资金 69 万元，占总投资的 0.46%。

本项目自有资金由同级政府根据年度土地储备规模纳入财政预算，专款专用，实行预决算管理，并计划根据项目实施进度逐年拨付到位。

## （3）债券发行计划

本项目拟申请土地储备专项债券资金为 15200 万元，发行期限为 7 年期。

表 3-1 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	15200	7 年期

四、项目预期收益、成本及融资平衡情况

4.1 现金流入

1、土地出让收入

本项目的预期收入来源主要为土地出让收入，预测如下：

（1）土地出让计划

本项目拟回收闲置土地 87.49 亩，根据《安康市国土空间总体规划（2021-2035 年）》及《安康市长春片区详细规划》，将原规划商业用地 67.40 亩调整为住宅用地。因此，本项目可出让住宅用地 67.40 亩，商业用地 20.09 亩，计划 2030 年出让。

（2）土地出让价格

通过查阅相关资料，梳理出安康市近年来的土地出让实例，如下表所示。

表 4-1 安康市 2023 年~2025 年土地出让实例

年份	土地性质	位置	出让面积 (亩)	成交价格 (万元)	亩均价格 (万元/ 亩)	平均价格 (万元/ 亩)
2025 年	普通商品 住房用地	高新区居尚路北 侧、科技南路西侧	69.38	14577	210.10	325.94
	零售商业 用地	汉滨区金州南路西 侧	2.10	660	314.69	
	普通商品 住房用地	汉滨区江北办中渡 路滨江大道	26.43	7303	276.36	
	零售商业	金州南路东侧	1.23	620	502.61	

	用地					
2024 年	普通商品住房用地	316 国道南侧、高新二路东侧	36.35	9102	250.38	366.20
	普通商品住房用地	新时代大道南侧、高新六路东侧	119.53	28737	240.42	
	普通商品住房用地	316 国道南侧	41.71	9150	219.39	
	普通商品住房用地	秦岭大道西侧	161.85	32376	200.04	
	其他商服用地	汉滨区金州北路西侧（原汉滨区交通局）	2.64	1320	499.86	
	其他商服用地	汉滨区金州南路东侧（原汉滨区青少年宫）	5.02	2300	457.75	
	其他商服用地	汉滨区金州南路东侧（原汉滨区工商局、司法局）	5.19	5027.251	968.51	
	零售商业用地	汉滨区欢喜岭路北侧	0.80	165	205.13	
	普通商品住房用地	高井路东侧，汉滨区新城办高井村 2、3 组范围	27.35	6957.8	254.35	
2023 年	普通商品住房用地	阳安铁路北侧、文景路东侧	12.75	2700	211.72	226.07
	普通商品住房用地	新城办心石村境内	35.88	8000	222.96	
	普通商品住房用地	316 国道东侧、高新大道西侧	69.21	15278	220.73	
	普通商品住房用地	汉江路南侧、高新一路东侧	111.80	27822	248.85	

根据安康市近几年土地供应情况，综合考虑项目本身地块位置、周边土地价格因素和土地交易市场情况，基于审慎保守原则，本项目初步确定住宅和商服用地出让价格为 310 万元/亩。

### （3）土地出让收入

通过以上分析测算，本项目可开发出让土地的预期出让收入约为

27121.90 万元。详见表 4-2。

**表 4-2 项目土地出让收入测算表**

序号	项 目	年份
		2030 年
1	出让面积（亩）	87.49
2	出让单价（万元/亩）	310
3	土地出让收入	27121.90

## 2、债券资金

本项目申请 2025 年专项债券金额 15200 万元。

## 3、自有资金

本项目自有资金 69 万元，拟由同级政府根据年度土地储备规模纳入财政预算，根据项目实施进度逐年拨付到位。

## 4.2 现金流出

### 1、土地收回成本

本项目的土地收回成本为 15254 万元。

### 2、政策性计提成本

①农业土地开发资金：根据《国务院关于将部分土地出让金用于农业土地开发有关问题的通知》（国发〔2004〕8 号），农业土地开发资金从土地出让金中按规定比例划出，专账管理，开发比例根据地方实际情况确定，但不得低于土地出让平均纯收益的 15%。

②农田水利建设资金：根据《财政部水利部关于从土地出让收益中计提农田水利建设资金有关事项的通知》（财综〔2011〕48 号），按照当年土地出让收入，扣除相关支出项目后，作为计提农田水利建设



资金的土地出让收益口径，按照 10%的比例计提农田水利建设资金。

③教育资金：根据《财政部教育部关于从土地出让收益中计提教育资金有关事项的通知》（财综〔2011〕62 号），按照当年土地出让收入，扣除相关支出项目后，作为计提教育资金的土地出让收益口径，按照 10%的比例计提教育资金。

④住房保障基金：根据财政部住房和城乡建设部《关于切实落实保障性安居工程资金加快预算执行进度的通知》（财综〔2011〕42 号），按照当年土地出让收入，扣除相关支出项目后，作为计提保障性安居工程资金的土地出让收益口径，按照不低于 10%的比例安排资金，市县可根据实际确定比例。

⑤国有土地收益基金：根据国务院《关于规定国有土地使用权出让收支管理的通知》和《财政部国土资源部中国人民银行关于印发〈国有土地使用权出让收支管理办法〉的通知》（财综〔2016〕114 号），国有土地收益基金收入按缴入国库的土地出让收入 4%计提。

综上，安康市参照国家相关政策性计提依据，结合项目土地收储的实际情况，本项目按照土地收入的 15%计算政策性计提。

### 3、发行费

本项目债券发行费用按照债券发行计划中发行金额的 1‰预计，预计债券发行费用为 15 万元。

### 4、债券利息

按照本项目专项债券发行计划，以年利率 3.0%预计每年利息支出，

7 年期按照每年支付一次利息。本项目土地出让前的专项债券利息由同级政府根据土地储备规模纳入财政预算，专款专用，实行预决算管理，根据项目实施进度逐年支付。

本项目债券利息支出预测如下表：

**表 4-3                      2025-2032 年债券利息支出预测表**

年     份	债券利息支出（万元）
2025 年	0.00
2026 年	456.00
2027 年	456.00
2028 年	456.00
2029 年	456.00
2030 年	456.00
2031 年	456.00
2032 年	456.00
合计	3192.00

#### 4.3 资金平衡分析

本项目的收支资金平衡测算详见表 4-4。

表 4-4

资金测算平衡表

单位：万元

序号	年份	合计	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
一	现金流入	42390.90	15269.00	0.00	0.00	0.00	0.00	27121.90	0.00	0.00
1	业务活动现金流入	27121.90	0	0.00	0.00	0.00	0.00	27121.90	0.00	0.00
1.1	土地出让收入	27121.90	0	0.00	0.00	0.00	0.00	27121.90	0.00	0.00
2	融资活动现金流入	15200	15200	0	0	0	0	0	0	0
2.1	债券融资款	15200	15200	0	0	0	0	0	0	0
3	资本金投入	69.00	69.00	0	0	0	0	0	0	0
二	现金流出	37729.29	15269	456.00	456.00	456.00	456.00	4524.29	456.00	15656.00
1	政策性计提现金流出	4068	0	0.00	0.00	0.00	0.00	4068.29	0.00	0.00
2	收回成本现金流出	15254.00	15254.00	0	0	0	0	0	0	0
3	融资活动现金流出	18407.00	15.0	456.00	456.00	456.00	456.00	456.00	456.00	15656.00
3.1	债券发行费用	15.00	15	0	0	0	0	0	0	0
3.2	偿还债券本金	15200	0	0	0	0	0	0	0	15200
3.3	支付债券利息	3192.00	0	456.00	456.00	456.00	456.00	456.00	456.00	456.00
三	当期现金结余									
1	期初现金		0.00	0.00	-456.00	-912.00	-1368.00	-1824.00	20773.62	20317.62
2	期内变动	4661.62	0.00	-456.00	-456.00	-456.00	-456.00	22597.62	-456.00	-15656.00
3	期末现金		0.00	-456.00	-912.00	-1368.00	-1824.00	20773.62	20317.62	4661.62

## 4.4 结论

按照项目预期收入和预期支出测算，本项目在存续期间能够产生持续稳定的净现金流。在项目存续期内各年度收入预测金额大于年度净现金流。按照预计条件的资金测算平衡结果，项目存续期内可达到的偿债资金覆盖倍数为 1.25 倍，还本付息资金有充分保障。

## 五、项目风险分析

### 5.1 影响项目收储进度的风险及控制措施

风险可能：本项目涉及闲置土地摸底、集体决策、价格评估、价格公示、收购土地征集等环节，工作流程较为复杂繁琐，项目推进工作中可能由于主观原因或不可抗力因素，出现收储进度延误等情况，从而导致项目不能按照预期及时推进或部分受阻，给土地回收收储带来一定的实施风险。

控制措施：一是完善相关手续，项目实施合理合法。项目存量闲置土地收储工作合理合法，土地评估、决策证明、规划调整、协议签订等手续均通过相关部门批准，确保前期手续合法合规。二是做好资金保障。项目单位将严格根据项目收储计划投入资金、督促进度，确保本项目能够按照预定期限完成土地收储验收和审核。三是建立健全协调联动机制。运用政府专项债券资金回收收购存量闲置土地涉及部门多、利益协调难度大，项目单位要加强与发展改革、财政、司法、税务等相关部门沟通协调，形成工作合力。要严守土地政策红线底线，妥善处理好土地债权债务关系，保障土地使用权人和抵押权人合法权

益，防范廉政风险和道德风险。四是规范收购和收回程序。依据国家自然资源部出台的政策措施，进一步规范收购和收回程序，在确保在风险可控的前提下，为企业缓解资金困难和压降债务提供政策支持。

## 5.2 影响项目收益的风险及控制措施

风险可能：一是资金回收风险。土地储备的过程既是土地流转的过程，也是资金周转的过程。土地储备前期投入资金的收回主要是依赖于后期的土地使用权出让收入，如若后期无法及时回收前期投入资金，必然严重影响整体资金的持续周转，出现资不抵债的情况，造成资金回收风险。二是支出变动风险。是指项目年度实际支出的不确定性带来的风险。本期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。三是政策风险。

是指由于政策的潜在变化给经营者带来各种不同形式的经济损失。政府的政策对商业价值的影响是全局性的，因而，由于政策的变化而带来的风险将对市场产生重大的影响。

控制措施：一是通过土地市场调查，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，包括土地区位的选择、时机的选择等。这样就能把不确定性降低到最低限度，降低投资回收的风险。二是项目单位委托经备案的土地估价机构，对拟收回收购地块开展土地市场价格评估，相较企业土地成本，就低确定收地基础价格。三是按照债券发行期限和额度，在项目区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》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。可按此规定发行土地储备专项债券先行偿还。四是根据市场形势、企业合同履行情况等，集体决策确定基础价格下调幅度，经与土地使用权人协商一致并经公示无异议后，报市、县人民政府批准确认。在约定期限内未完成收回收购的，应当按照上述程序重新确定价格。五是密切关注该地政策的变化趋势，及时处理由此而引发的风险。地方政府可根据项目实施情况适当调整项目自有资金比例，以确保土地储备专项债券按时还本付息。

### 5.3 影响融资平衡结果的风险及控制措施

风险可能：一是存量闲置土地在收储过程中，可能由于规划调整、土地市场波动、土地评估价格上涨、企业决策变化等因素造成投资增加。二是专项债券发行一部分后，可能由于政策变化等因素导致剩余专项债券额度不能按计划全部发行，后续资金筹措出现问题。三是利率波动风险。在专项债券存续期内，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。

控制措施：一是加大资金保障力度。做好项目投融资规划和资金使用审核，加大政策和资金保障力度，为项目实施提供有利的资金保障。二是加强工程成本控制。项目在测算项目总投资时充分考虑土地市场价格上涨导致项目投入成本增加的相关风险。同时，在项目建设过程中，严格按照存量闲置土地收购程序实施，加强合同管理，尽可能控制成本。三是严格变更审批程序。对于项目地块规划性质调整、土地价格和成本上升等因素造成项目总投资出现中的重大变更的，严格履行必要的审批程序，合理确定增量部分资金来源。四是制定应急处置预案：项目单位、同级主管部门和财政部门已针对各种特殊状况研究制定应急处置预案，确保在项目投资增加或原有资金来源不能及时到位等情形下能妥善处置资金矛盾，避免形成“半拉子工程”。五是土地储备项目相关责任人加强对经费的管理，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。

## 六、专项债发行方案

### 6.1 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。

#### 6.2 发行计划

2025 年安康市本级收回收购建民办长岭村、长春村商业用地（一）

闲置存量土地项目计划发行专项债券 15200 万元，发行期限为 7 年期，专项债券融资成本按 3.0% 估算。债券发行计划见表 6-1。

**表 6-1**                      **债券发行计划表**                      单位：万元

发行年份	发行额度	发行期限
2025 年	15200.00	7 年期

### 6.3 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。

### 6.4 品种和数量

项目专项债券计划 2025 年发行 7 年期记账式固定利率附息债，发行金额 15200.00 万元，发行面值 100.00 元。

### 6.5 时间安排

按照省财政厅确定的时间发行。

### 6.6 上市安排

本期债券按照有关规定进行上市交易。

### 6.7 兑付安排

利息按年支付，本金到期一次性偿还。

### 6.8 发行费

2025 年债券发行手续费为承销面值的 1‰，以及发行涉及的登记服务费、评级机构、律师事务所等费用，由市、区财政部门通过政府性基金预算安排支付。

### 6.9 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。

## 6.10 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。

## 6.11 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。

## 七、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，本项目专项债券全套信息披露文件通过陕西省财政厅官方网站（<http://www.szfb.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：

#### **7.1 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。

#### **7.2 每期债券发行结束当日披露**

发行结果公告。

#### **7.3 每期债券每个付息日五个工作日之前披露**

付息公告。

#### **7.4 每期债券兑付日五个工作之前披露**

还本付息公告。

#### **7.5 每期债券存续期内定期披露内容**

- 1、陕西省最新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、项目跟踪评级报告。

## 7.6 每期债券存续期内随时披露内容

可能影响到 2025 年安康市本级收回收购建民办长岭村、长春村商业用地（一）闲置存量土地项目专项债券按期足额兑付的重大事项随时披露。