

附件1

2026年安徽省亳州市利辛县闫集、胡桥、王庙等六个地块及周边棚户区改造项目专项债券情况汇总

一、基本情况

本项目为续发项目，安徽省亳州市利辛县闫集、胡桥、王庙等六个地块及周边棚户区改造项目计划申请专项债券额度为191,180.00万元，2021年度批次债券使用额度为13,200.00万元，2022年3月已发行金额35,000.00万元，2022年6月已发行金额为9,000.00万元。2023年度已发行金额28,000.00万元，2024年度已发行金额20,000.00万元，2025年度未发行，2026年1月发行金额为200.00万元，后续拟发行金额85,780.00万元，本批次拟发行金额为4300万元。拟发行期限为5年期。用于利辛县所辖棚户区改造项目。

二、区域情况

(一)项目发债目的

亳州市利辛县棚户区改造项目涉及的棚户区位于利辛县城关镇，棚户区居住条件、环境状况、基础设施建设情况与利辛县县区相比仍十分落后，主要为上世纪七、八、九十年代的砖混结构和成套楼房，特别是生活在那些棚户区、危旧住宅区的居民，生活条件差、生活质量不能保障，甚至连住宅安全都不能完全保证，因此迫切需要对棚户区进行改造。

本次发债的目的是为利辛县闫集、胡桥、王庙等六个地块及周边棚户区改造项目建设募集资金，保障项目按时按期完成。通过对棚户区进行拆迁改造，可以实现对土地的优化配置，有利于城市景观的组织，从而达到改变城

市面貌、解决群众现实困难、增强群众对政府信任的目标。此外，通过对棚户区进行改造，该区域有望成为利辛县未来新的经济拉动力量。

(二) 2022年至2024年主要经济指标

1、亳州市利辛县2022年至2024年基本经济情况

项目	2022年	2023年	2024年
地区生产总值（亿元）	386.8	414.90	488.6
地区生产总值增速（%）	3.5	7.4	6.2
2025年预计GDP增速（%）	7.0		
其中：第一产业（亿元）	60.70	60.84	66.3
第二产业（亿元）	114.42	128.34	162.8
第三产业（亿元）	211.65	225.73	259.5
产业结构			
第一产业（%）	15.70	14.66	13.57
第二产业（%）	29.60	30.93	33.32
第三产业（%）	54.70	54.40	53.11
固定资产投资（亿元）	133.30	144.50	151.8
进出口总额（万美元）	4067	4629	
进口额（万美元）	18	49	
出口额（万美元）	4049	4580	
社会消费品零售总额（亿元）	249.74	273.50	288.3
城镇（常住）居民人均可支配收入（元）	38369	40671	42972
农村（常住）居民人均可支配收入（元）	16598	18000	19179
金融机构各项存款余额（本外币）（亿元）	598.20	697.56	748.1
金融机构各项贷款余额（本外币）（亿元）	482.50	553.30	595.9

数据来源：利辛县统计局

2、亳州市利辛县2022年至2024年财政收支状况

金额单位：亿元

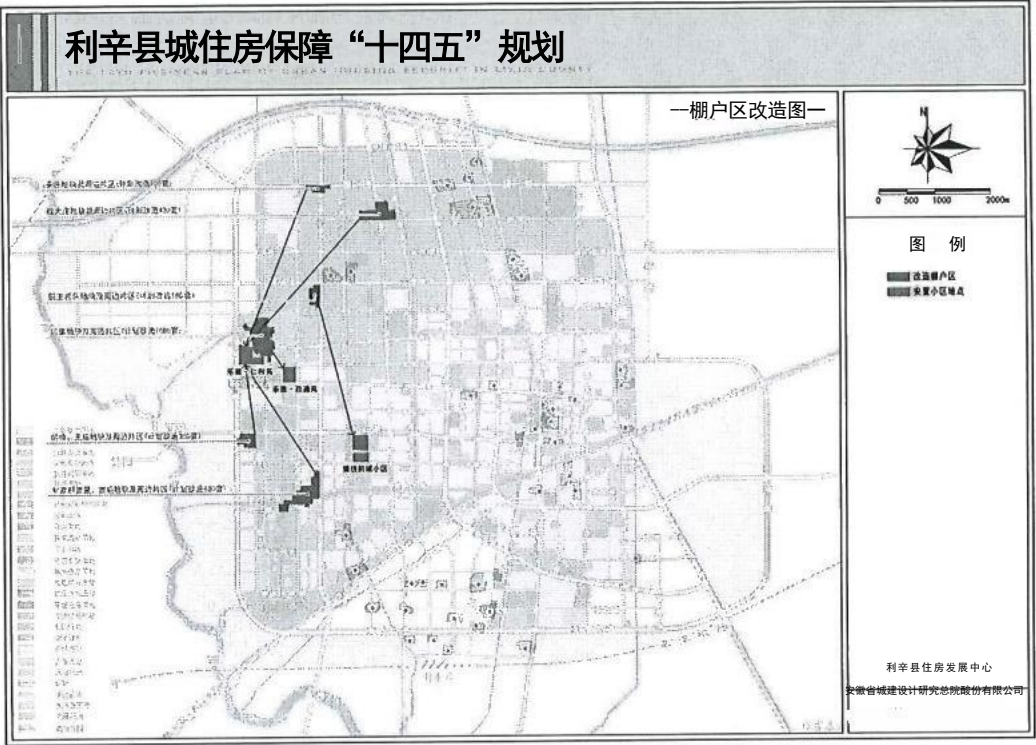
二、财政收支状况(亿元)				
(一)近三年一般公共预算收支				
年份 项目		2022年	2023年	2024年
一般公共预算收入		19.18	20.63	21.89

一般公共预算支出		76.68	73.44	73.92
地方政府一般债券收入		6.77	9.01	2.40
地方政府一般债券还本支出		4.99	7.73	1.66
转移性收入		51.21	53.19	53.16
转移性支出		—	—	—
(二)近三年政府性基金预算收支				
政府性基金收入		14.77	18.74	16.15
政府性基金支出		33.75	42.75	35.93
地方政府专项债券收入		20.42	26.32	24.86
地方政府专项债券还本支出		4.30	4.11	9.70
(三)近三年国有资本经营预算收支				
国有资本经营收入		—	0.2	0.5
国有资本经营支出		—	—	—
三、地方政府债务状况(亿元)				
种类		2022年	2023年	2024年
地方政府债务限额	一般债务	45.74	50.42	51.48
	专项债务	74.18	104.54	133.08
地方政府债务余额	一般债务	40.09	50.30	51.17
	专项债务	66.95	99.76	129.04

数据来源：利辛县财政局

三、募投项目基本情况

(一) 项目位置及四至范围



本次棚户区改造项目位于安徽省亳州市利辛县城关镇。各棚户区改造项目地块四至范围如下：

序号	地块名称	四至范围
1	城关镇刘寨村寨里、寨后地块及周边片区	世纪大道西、锦绣路南侧
2	城关镇胡桥、王庙地块及周边片区	向阳西路与天成大道交叉南侧
3	城关镇闫集地块及周边片区	老闫集路与永兴路交叉处
4	西潘楼镇杨大庄地块及周边片区	晴岚溪西侧、开源路北侧
5	西潘楼镇安庄地块及周边片区	世纪大道西侧、政通路东侧
6	西潘楼镇前王西队地块及周边片区	世纪大道西侧、高新路北侧

(二)项目内容及规模

本项目包含刘寨村寨里、寨后地块及周边片区；胡桥、王庙地块及周边片区；闫集地块及周边片区；杨大庄地块及周边片区；安庄地块及周边片区；前王西队地块及周边片区共六个地块。项目共实施棚

户区改造地块6个，房屋改造任务3025套，安置方式为实物安置。具体情况如下：1.刘寨村寨里、寨后地块及周边片区，改造任务880套；2.胡桥、王庙地块及周边片区，改造任务380套；3.闫集地块及周边片区，改造任务1080套；4.杨大庄地块及周边片区，改造任务420套；5.安庄地块及周边片区，改造任务100套；6.前王西队地块及周边片区，改造任务165套。

(三)投资估算与筹资方式

1、投资估算

涉及6个地块，项目总投资238,975.00万元。

2、筹资方式

利辛县棚户区改造项目投资总额为238,975.00万元，其中自有资金(项目资本金)47,795.00万元，占项目总投资的20.00%,由财政统筹安排，剩余资金191,180.00万元，拟通过安徽省财政厅棚改专项收益债券募集。具体项目资金安排如下：

金额单位：万元

项目名称	项目总投资额	资金来源		
		小计	自有资金	项目融资
利辛县闫集、胡桥、王庙等六个地块及周边棚户区改造项目	238,975.00	238,975.00	47,795.00	191,180.00

四、资金平衡方案

(一)本期债券应付本息情况

本项目为续发项目，安徽省亳州市利辛县闫集、胡桥、王庙等六个地块及周边棚户区改造项目计划申请专项债券额度为191,180.00 万元，2021年度批次债券使用额度为13,200.00万元，2022年3月已 发行金额35,000.00万元，2022年6月已发行金额为9,000.00万元。2023年度已发行金额28,000.00万元，2024年度已发行金额20,000.00万元，2025年度未发行，2026年1月发行金额为200.00万元，后续拟发行金额 85,780.00 万元,本批次拟发行金额为4300万元。在债券存续期间每年年末支付债券利息，到期一次还本。债券存续期内应还本付息情况如下：

1、2021年度发行债券还本付息情况

金额单位：万元							
项目名称	年度	期初本金	本期增加	本期偿还	期末本金	融资利率	应付利息
利辛县闫集、胡桥、王庙等六个地块及周边棚户区改造项目	2021年		13,200.00		13,200.00	2.95%	
	2022年	13,200.00			13,200.00	2.95%	389.40
	2023年	13,200.00			13,200.00	2.95%	389.40
	2024年	13,200.00			13,200.00	2.95%	389.40
	2025年	13,200.00		-	13,200.00	2.95%	389.40
	2026年	13,200.00		13,200.00	-	2.95%	389.40
合计			13,200.00	13,200.00			1,947.00

2、2022年3月发行债券还本付息情况

金额单位：万元							
项目名称	年度	期初本金	本期增加	本期偿还	期末本金	融资利率	应付利息
利辛县闫集、胡桥、王庙等六个地块及周边棚户区改造项目	2022年		35,000.00		35,000.00	2.70%	
	2023年	35,000.00			35,000.00	2.70%	945.00
	2024年	35,000.00			35,000.00	2.70%	945.00
	2025年	35,000.00			35,000.00	2.70%	945.00
	2026年	35,000.00		-	35,000.00	2.70%	945.00

区改造项目	2027年	35,000.00		35,000.00	-	2.70%	945.00
合计			35,000.00	35,000.00			4,725.00

3、2022年6月发行债券还本付息情况

金额单位：万元

项目名称	年度	期初本金	本期增加	本期偿还	期末本金	融资利率	应付利息
利辛县闫集、胡桥、王庙等六个地块及周边棚户区改造项目	2022年		9,000.00		9,000.00	2.73%	
	2023年	9,000.00			9,000.00	2.73%	245.70
	2024年	9,000.00			9,000.00	2.73%	245.70
	2025年	9,000.00			9,000.00	2.73%	245.70
	2026年	9,000.00		-	9,000.00	2.73%	245.70
	2027年	9,000.00		9,000.00		2.73%	245.70
合计			9,000.00	9,000.00		-	1,228.50

4、2023年3月发行债券还本付息情况

金额单位：万元

项目名称	年度	期初本金	本期增加	本期偿还	期末本金	融资利率	应付利息
利辛县闫集、胡桥、王庙等六个地块及周边棚户区改造项目	2023年	-	16,000.00		16,000.00	2.81%	
	2024年	16,000.00			16,000.00	2.81%	449.60
	2025年	16,000.00			16,000.00	2.81%	449.60
	2026年	16,000.00		-	16,000.00	2.81%	449.60
	2027年	16,000.00		-	16,000.00	2.81%	449.60
	2028年	16,000.00		16,000.00	-	2.81%	449.60
合计			16,000.00	16,000.00		-	2,248.00

5、2023年10月发行债券还本付息情况

金额单位：万元

项目名称	年度	期初本金	本期增加	本期偿还	期末本金	融资利率	应付利息
利辛县闫集、胡桥、王庙等六个地块及周边棚户区改造项目	2023年	-	12,000.00		12,000.00	2.61%	-
	2024年	12,000.00			12,000.00	2.61%	313.20
	2025年	12,000.00		-	12,000.00	2.61%	313.20
	2026年	12,000.00		-	12,000.00	2.61%	313.20
	2027年	12,000.00			12,000.00	2.61%	313.20
	2028年	12,000.00		12,000.00	-	2.61%	313.20
合计			12,000.00	12,000.00		-	1,566.00

6、2024年2月发行债券还本付息情况

金额单位：万元

项目名称	年度	期初本金	本期增加	本期偿还	期末本金	融资利率	应付利息
利辛县闫集、胡桥、王庙等六个地块及周边棚户区改造项目	2024年		20,000.00		20,000.00	2.38%	
	2025年	20,000.00			20,000.00	2.38%	476.00
	2026年	20,000.00			20,000.00	2.38%	476.00
	2027年	20,000.00			20,000.00	2.38%	476.00
	2028年	20,000.00		-	20,000.00	2.38%	476.00
	2029年	20,000.00		20,000.00	-	2.38%	476.00
合计			20,000.00	20,000.00		-	2,380.00

7、2026年1月发行债券还本付息情况

金额单位：万元

项目名称	年度	期初本金	本期增加	本期偿还	期末本金	融资利率	应付利息
利辛县闫集、胡桥、王庙等六个地块及周边棚户区改造项目	2026年		200.00		200.00	1.65%	
	2027年	200.00			200.00	1.65%	3.30
	2028年	200.00			200.00	1.65%	3.30
	2029年	200.00			200.00	1.65%	3.30
	2030年	200.00		-	200.00	1.65%	3.30
	2031年	200.00		200.00	-	1.65%	3.30
合计				200.00		-	16.50

6、本次拟发行债券还本付息情况

金额单位：万元

项目名称	年度	期初本金	本期增加	本期偿还	期末本金	融资利率	应付利息
利辛县闫集、胡桥、王庙等六个地块及周边棚户区改造项目	2026年		4,300.00		4,300.00	1.90%	
	2027年	4,300.00			4,300.00	1.90%	81.70
	2028年	4,300.00			4,300.00	1.90%	81.70
	2029年	4,300.00			4,300.00	1.90%	81.70
	2030年	4,300.00		-	4,300.00	1.90%	81.70
	2031年	4,300.00		4,300.00	-	1.90%	81.70
合计				4,300.00		-	408.50

7、未来拟发行债券还本付息情况

金额单位：万元

项目名称	年度	期初本金	本期增加	本期偿还	期末本金	融资利率	应付利息
利辛县闫集、胡桥、王庙等六个地块及周边棚户区改造项目	2026年		81,480.00		81,480.00	3.10%	
	2027年	81,480.00			81,480.00	3.10%	2,525.88
	2028年	81,480.00			81,480.00	3.10%	2,525.88
	2029年	81,480.00			81,480.00	3.10%	2,525.88
	2030年	81,480.00			81,480.00	3.10%	2,525.88
	2031年	81,480.00		81,480.00	-	3.10%	2,525.88
合计				81,480.00		-	12,629.40

(二)拟出让土地情况

利辛县棚户区改造腾出地未来五年土地供应计划情况如下：

序号	拟出让地块	四至范围	土地性质	拟出让面积(亩)
1	城关镇刘寨村寨里、寨后地块及周边片区	世纪大道西、锦绣路南侧	居住	593
2	城关镇胡桥、王庙地块及周边片区	向阳西路与天成大道交叉南侧	居住	456
3	城关镇闫集地块及周边片区	老闫集路与永兴路交叉处	工业	200
4	西潘楼镇杨大庄地块及周边片区	晴岚溪西侧、开源路北侧	工业	97
5	西潘楼镇安庄地块及周边片区	世纪大道西侧、政通路东侧	工业	9

6	西潘楼镇前王西队地块及 周边片区	世纪大道西侧、高新路北侧	工业	48
合计				1403

(三)土地出让产生的净现金流入

1、基本假设条件及依据

本期债券募集资金投资项目现金流入全部通过土地出让实现。相应土地全部位于利辛县，经查询利辛县自然资源和规划局土地出让信息，自2020年至今，拟出让地块临近或情况相近出让城镇商住商服地块2宗，基准地价参考上述出让土地价格。

2、土地出让收入预测

根据上述近期土地市场情况及项目出让区周边土地价格，结合土地价格增长率进行预测。由于2025年地方GDP暂未统计，土地增长率以利辛县2022-2024年近三年GDP平均增长率、2025年预计GDP增长率孰低，作为预测土地增长率，即增长率5.7%。自2024年至今，拟出让地块临近或情况相近出让城镇商住商服地块2宗，基准地价参考上述出让土地价格。利辛县2023年至2025年生产总值（GDP）同比增速按可比价格计算分别为7.40%、6.20%、5.70%，近三年平均增速为6.43%，2026年GDP预计增速5.6%（2025年利辛县政府工作报告），出于谨慎性考虑，此次预测按照近三年平均增速与2026年预计增速孰低计算土地价格的增长率，即增速5.6%。

(1)土地收入预测(预计GDP 增长100%概率测算)

金额单位：万元

地块	2026年	2027年	2028年	合计
利辛县闫集、胡桥、王庙等六个地块及 周边棚户区改造 项目	68,732.96	108,872.95	156,777.19	334,383.10

(2)土地收入预测(预计GDP 增长90%概率测算)

金额单位：万元

地块	2026年	2027年	2028年	合计
利辛县闫集、胡桥、王庙等六个地块及周边棚户区改造项目	68,005.96	107,150.31	153,478.16	328,634.43

(3)土地收入预测(预计GDP 增长80%概率测算)

金额单位：万元

地块	2026年	2027年	2028年	合计
利辛县闫集、胡桥、王庙等六个地块及周边棚户区改造项目	67,282.66	105,445.27	150,230.90	322,958.83

(4) 按利辛县近三年GDP平均增长率5.6%的100%比例计算的土地价格增长率下的可用于资金平衡的项目收益情况：

金额单位：万元

序号	项目	利辛县闫集、胡桥、王庙等六个地块及周边棚户区改造项目
一	收入合计	334,383.10
1	土地收入	334,383.10
二	扣除项目合计	20,062.98
1	省市县分享扣除（2%）	6,687.66
2	教育基金(2%)	6,687.66
3	农田水利基金（2%）	6,687.66
三	用于资金平衡土地相关收益	314,320.12

(5) 按利辛县近三年GDP平均增长率5.6%的90%比例计算的土地价格增长率下的可用于资金平衡的项目收益情况：

金额单位：万元

序号	项目	利辛县闫集、胡桥、王庙等六个地块及周边棚户区改造项目
一	收入合计	328,634.43
1	土地收入	328,634.43
二	扣除项目合计	19,718.07
1	省市县分享扣除（2%）	6,572.69
2	教育基金(2%)	6,572.69
3	农田水利基金（2%）	6,572.69
三	用于资金平衡土地相关收益	308,916.36

(6) 按利辛县近三年GDP平均增长率5.6%的80%比例计算的土地价格增长率下的可用于资金平衡的项目收益情况：

金额单位：万元

序号	项目	利辛县闫集、胡桥、王庙等六个地块及周边棚户区改造项目
一	收入合计	322,958.83
1	土地收入	322,958.83
二	扣除项目合计	19,377.54
1	省市县分享扣除（2%）	6,459.18
2	教育基金(2%)	6,459.18
3	农田水利基金（2%）	6,459.18
三	用于资金平衡土地相关收益	303,581.29

(四) 本期债券募投项目收益和现金流覆盖融资还本付息情况

本期债券募投项目收益为土地挂牌交易产生的现金流入，土地未挂牌交易前需支付的资金利息由项目建设金支付，项目建设金包含项目资本金及债券资金。

假设本次棚户区改造项目腾出地块土地自债券还本第一年开始土地挂牌交易，即于2026年开始挂牌出售，且全部于3年内出让完毕。接近三年GDP平均增速5.6%的100%比例计算土地价格的增速情况下，项目收益为 433,041.87，融资本息覆盖倍数为1.92；接近三年GDP平均增速5.70%的90%比例计算土地价格的增速情况下，项目收益为 425,469.58万元，融资本息覆盖倍数为1.88；接近三年GDP平均增速5.70%的80%比例计算土地价格的增速情况下，项目收益为425,469.58，融资本息覆盖倍数为1.85。

1、按利辛县近三年GDP平均增长率5.6%的100%比例计算土地价格的增速情况下，融资本息覆盖倍数：

金额单位：万元

年度	融资本息支付			项目还款来源		
	本金	利息	本息合计	土地相关收益	项目建设本金/财政收入	小计
2022年		389.40	389.40		389.40	389.40
2023年		1,580.10	1,580.10		1,580.10	1,580.10
2024年		2,336.10	2,336.10		2,336.10	2,336.10

2025年		2,422.70	2,422.70		2,422.70	2,422.70
2026年	13,200.00	2,812.10	16,012.10	64,608.98		64,608.98
2027年	44,000.00	7,559.46	51,559.46	102,340.57		102,340.57
2028年	28,000.00	3,842.88	31,842.88	147,370.57		147,370.57
2029年	20,000.00	3,086.88	23,086.88			
2030年		2,610.88	2,610.88			
2031年	85,980.00	2,610.88	88,590.88			
小计	191,180.00	29,251.38	220,431.38	314,320.12	6,728.30	321,048.42
本息覆盖倍数				1.43		

2、按利辛县近三年GDP平均增长率5.6%的90%比例计算土地价格的增速情况下，融资本息覆盖倍数：

金额单位：万元

年度	融资本息支付			项目还款来源		
	本金	利息	本息合计	土地相关收益	项目建设本金/财政收入	小计
2022年	-	389.40	389.40		389.40	389.40
2023年	-	1,580.10	1,580.10		1,580.10	1,580.10
2024年	-	2,336.10	2,336.10		2,336.10	2,336.10
2025年	-	2,422.70	2,422.70		2,422.70	2,422.70
2026年	13,200.00	2,812.10	16,012.10	63,925.60		63,925.60
2027年	44,000.00	7,559.46	51,559.46	100,721.28		100,721.28
2028年	28,000.00	3,842.88	31,842.88	144,269.48		144,269.48
2029年	20,000.00	3,086.88	23,086.88			
2030年	-	2,610.88	2,610.88			
2031年	85,980.00	2,610.88	88,590.88			
小计	191,180.00	29,251.38	220,431.38	308,916.36	6,728.30	315,644.66
本息覆盖倍数				1.40		

3、按利辛县近三年GDP平均增长率5.6%的80%比例计算土地价格的增速情况下，融资本息覆盖倍数：

金额单位：万元

年度	融资本息支付			项目还款来源		
	本金	利息	本息合计	土地相关收益	项目建设本金/财政	小计

					收入	
2022年	-	389.40	389.40		389.40	389.40
2023年	-	1,580.10	1,580.10		1,580.10	1,580.10
2024年	-	2,336.10	2,336.10		2,336.10	2,336.10
2025年	-	2,422.70	2,422.70		2,422.70	2,422.70
2026年	13,200.00	2,812.10	16,012.10	63,245.71		63,245.71
2027年	44,000.00	7,559.46	51,559.46	99,118.54		99,118.54
2028年	28,000.00	3,842.88	31,842.88	141,217.04		141,217.04
2029年	20,000.00	3,086.88	23,086.88			
2030年	-	2,610.88	2,610.88			
2031年	85,980.00	2,610.88	88,590.88			
小计	191,180.00	29,251.38	220,431.38	303,581.29	6,728.30	310,309.59
本息覆盖倍数				1.38		

综上所述，2026年利辛县王油坊地块、苏庄地块等八个地块及周边棚户区改造项目经压力测试后，其项目整体收益可以完全覆盖对应融资成本。

五、项目事前绩效评估

项目名称			闫集、胡桥、王庙等六个地块及周边棚户区改造项目		
主管部门			利辛县住房发展中心	建设单位	利辛县住房发展中心
项目属性			()新增项目(√)在建项目		
项目资金			项目投资总额:	238,975.00	
(万元)			其中：项目资本金	47,795.00	
			债券资金	191180.00	
总体目标	实施目标(2021年—2029年)				
	目标1:完成闫集、胡桥、王庙等六个地块及周边棚户区改造项目； 目标2:落实科学发展观、改善民生、创建和谐社会； 目标3:改善人居环境； 目标4:改善利辛县城市面貌				
绩效指标	一级指标	二级指标	三级指标	指标值	绩效标准
	产出指标	数量指标	指标1:总用地面积	约1403亩	1、严格按项目设计要求完成批复建设任务得5分；2、基本按设计要求完成任务，得3分；3、未按申报设计要求，大量擅自改变建设标准、建设规模，不得分。
			指标2:改善房屋	3025套	
		质量指标	指标1:工程质量	一次验收合格。	质量达标率=(质量达标产出数/实际产出数)×100%,本指标得分=指标权重×质量达标率。低于80%,不得分。
		时效指标	指标1:按时完成建设	2024年8月	完成及时率=[(计划完成时间—实际完成时间)/计划完成时间]×100%。及时完成的或未按时完成但不影响项目总进度的计满分，影响总进度的按比例计分。
		成本指标	指标1:合理控制成本	238,975.00万元	成本控制率A=截至年末累计支出数/项目概算或当年预算数*100%标准计算，A≤100%得满分；100%<A≤105%时， 得分为此项指标满分值-100×(A-100%)(如：A=102.8%，此项指标权重4分，则得分

					为4-2.8=1.2分),A>105%时不得分。
		经济效益指标	指标1:土地收益	473,003.28万元	预期带来经济效益良好8-10分, 预期带来收入增加效果一般5-7分, 预期带来收入增加效果很差0-4分。
		社会效益指标	指标1:去库存, 确保房地产市场平稳健康发展	是	根据调查结果评分。
			指标2:有效拉动内需, 促进我市经济的平稳较快增长	是	
		生态效益指标	指标1:项目建设及运行中垃圾及污水是否及时妥当处理	是	垃圾处理得当, 达到规划目标得满分, 否则不得分。
			指标2:建筑材料是否符合环保要求	是	选用环保材料进行建设, 达到规划目标满分, 否则不得分。
		可持续影响指标	指标1:项目是否符合当地政府长远规划	是	项目应遵循“高起点、高标准、集约化”的可持续经济发展原则, 充分发挥集聚优势, 形成合理的循环经济项目组合, 提高资源利用率, 提高社会综合效益, 提高企业竞争力。项目的建设运营应具有长远规划, 具有完善的管理制度。根据社会调查结果评分。
			指标2:项目单位是否制定了财务管理、质量管理等方面的制度	是	
			指标3:项目运转资金保障是否可靠	是	
	满意度指标	服务对象满意度指标	指标1:服务对象对项目的满意程度	90%满意度	根据社会调查结果评分。