

债券基本信息			
债券名称	2025年陕西省政府专项债券（十四期）	债券类型	<div>土地储备</div> <div>√交通基础设施</div> <div>√铁路（含城际铁路和铁路专用线）</div> <div>收费公路</div> <div>民用机场（不含通用机场）</div> <div>水运</div> <div>综合交通枢纽（含综合交通枢纽一体化综合利用）</div> <div>城市轨道交通和市城（郊）铁路</div> <div>城市停车场</div> <div>其他交通基础设施</div> <div>能源</div> <div>天然气管网和储气设施</div> <div>煤炭储备设施</div> <div>城乡电网（农村电网改造升级、城市配电网、边远地区高网型新能源微电网）</div> <div>新能源项目（大型风电光伏基地、村镇可再生能源供热、新能源汽车充电桩、独立新型储能）</div> <div>其他能源</div> <div>农林水利</div> <div>农业</div> <div>水利</div> <div>林草业</div> <div>其他农林水利</div> <div>生态环保</div> <div>城镇污水垃圾收集处理</div> <div>重点流域水环境综合治理</div> <div>污泥无害化处理和资源化利用</div> <div>其他生态环保</div> <div>社会事业</div> <div>卫生健康（含应急医疗救治设施、公共卫生设施）</div> <div>教育（学前教育、职业教育、普通高校学生宿舍）</div> <div>养老托育</div> <div>文化旅游</div> <div>其他社会事业</div> <div>城乡冷链等物流基础设施</div> <div>城乡冷链物流设施</div> <div>粮食仓储物流设施</div> <div>应急物资仓储物流设施（含应急物资中转站、城郊大仓基地）</div> <div>国家物流枢纽等物流基础设施</div> <div>农产品批发市场</div> <div>市政和产业园区基础设施</div> <div>市政基础设施（供排水、供热（含供热计量改造、长距离供热管道）、供气、地下管线管廊）</div> <div>产业园区基础设施（主要支持国家级、省级产业园区基础设施）</div> <div>其他市政和产业园区基础设施</div> <div>新型基础设施</div> <div>市政、公共服务等民生领域信息化</div> <div>云计算、数据中心、人工智能基础设施</div> <div>轨道交通、机场、高速公路等传统基础设施智能化改造</div> <div>第五代移动通信（5G）融合应用设施</div> <div>国家级、省级公共技术服务和数字化转型平台</div> <div>其他新型基础设施</div> <div>国家重大战略项目</div> <div>京津冀协同发展</div> <div>长江经济带发展</div> <div>“一带一路”建设</div> <div>粤港澳大湾区建设</div> <div>长三角一体化发展</div> <div>推进海南全面深化改革开放</div> <div>黄河流域生态保护和高质量发展</div> <div>成渝地区双城经济圈建设</div> <div>保障性安居工程</div> <div>城镇老旧小区改造</div> <div>保障性租赁住房</div> <div>公共租赁住房</div> <div>棚户区改造（主要支持在建收尾项目，适度支持新开工项目）</div> <div>城中村改造</div> <div>保障性住房</div> <div>扶贫</div> <div>乡村振兴</div> <div>其他</div>
计划发行额（亿元）	35.25	债券期限	30年

其中：用于 符合条件 的重大项目 资本金额 (亿元)	35.25	招标/承销日	2025-06-23
信用评级结 果	AAA	还本方式	到期一次还本

项目总体信息												
对应项目数量（个）					2							
债券存续期内项目总投资（亿元）					638.6221							
其中：不含专项债券的项目资本金（亿元）					187.1411							
专项债券融资（亿元）					136.9700							
其他债务融资（亿元）					314.5111							
项目分年融资计划（亿元）												
		2022年及以前		2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年及以后	
专项债券融资		0.0000		0.0000	62.7300	35.2500	38.9900	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	
其他债务融资		0.0000		0.0000	0.0000	0.0000	148.7000	119.5111	46.3000	0.0000	0.0000	
债券存续期内项目总收益（亿元）					2056.9244							
债券存续期内项目分年收益（亿元）												
2020年及以前	0.0000	2021年	0.0000	2022年	0.0000	2023年	0.0000	2024年	0.0000	2025年	0.0000	
2026年	0.0000	2027年	0.0000	2028年	12.2174	2029年	33.3370	2030年	35.3286	2031年	37.3301	
2032年	39.3419	2033年	41.3643	2034年	43.3978	2035年	45.4369	2036年	46.6336	2037年	47.8372	
2038年	49.0478	2039年	55.5830	2040年	56.8058	2041年	58.0352	2042年	59.2713	2043年	60.5197	
2044年	61.7918	2045年	63.0543	2046年	66.5947	2047年	70.1352	2048年	73.6756	2049年	85.5771	
2050年	89.4758	2051年	93.3745	2052年	97.2732	2053年	101.1719	2054年	533.3128	2055年及以后	0.0000	
债券存续期内项目总收益/项目总投资					3.22							
债券存续期内项目总债务融资本息（亿元）					921.8257		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息					2.23
债券存续期内项目总债务融资本金（亿元）					479.4811		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金					4.29
债券存续期内项目总地方债融资本息（亿元）					301.3340		债券存续期内项目总收益/项目总地方债融资本息					6.83
债券存续期内项目总地方债融资本金（亿元）					136.9700		债券存续期内项目总收益/项目总地方债融资本金					15.02

项目1

项目名称				新建西安至重庆高速铁路安康至重庆段（陕西省境内）项目							
项目类型（一级）				交通基础设施							
项目类型（二级）				铁路（含城际铁路和铁路专用线）							
本只专项债券中用于该项目的金额（亿元）				7.8300							
其中：用于符合条件的重大项目资本金金额（亿元）				7.8300							
项目简要描述				项目正线建筑长度538.261km，含引入安康枢纽、达州枢纽、重庆枢纽相关配套工程。其中陕西省境内79.441km，新建车站1座。							
项目建设期				2022年至2028年							
项目运营期				2029年至2058年							
本项目本次拟发行债券期限				30年							
债券存续期内项目总投资（亿元）				166.4221							
其中：不含专项债券的项目资本金（亿元）				56.2411							
专项债券融资（亿元）				26.9700							
其他债务融资（亿元）				83.2111							
项目分年融资计划（亿元）											
		2022年及以前	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年及以后	
专项债券融资		0.0000	0.0000	16.3300	7.8300	2.8100	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	
其他债务融资		0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	46.7000	36.5111	0.0000	0.0000	0.0000	
债券存续期内项目总收益（亿元）				349.4881							
债券存续期内项目分年收益（亿元）											
2020年及以前	0.0000	2021年	0.0000	2022年	0.0000	2023年	0.0000	2024年	0.0000	2025年	0.0000
2026年	0.0000	2027年	0.0000	2028年	0.0000	2029年	7.2107	2030年	7.5108	2031年	7.8208
2032年	8.1411	2033年	8.4720	2034年	8.8140	2035年	9.1616	2036年	9.4363	2037年	9.7179
2038年	10.0065	2039年	11.6233	2040年	11.8319	2041年	12.0471	2042年	12.2690	2043年	12.5032
2044年	12.7610	2045年	13.0093	2046年	12.9673	2047年	12.9253	2048年	12.8833	2049年	14.7649
2050年	14.7229	2051年	14.6809	2052年	14.6389	2053年	14.5969	2054年	64.9713	2055年及以后	0.0000
债券存续期内项目总收益/项目总投资					2.10						
债券存续期内项目总债务融资本息（亿元）					252.9989	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息					1.38
债券存续期内项目总债务融资本金（亿元）					138.1811	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金					2.53
债券存续期内项目总地方债融资本息（亿元）					59.3340	债券存续期内项目总收益/项目总地方债融资本息					5.89
债券存续期内项目总地方债融资本金（亿元）					26.9700	债券存续期内项目总收益/项目总地方债融资本金					12.96
项目收益预测依据					本项目运营收入为票务收入，票务收入=双向客流密度×运距×运价率。项目运价率为0.52元/人·公里，项目陕西段运距长度为79.4410正线公里，预计年客运量为2825万人次。						

项目2											
项目名称				新建延安至榆林铁路							
项目类型（一级）				交通基础设施							
项目类型（二级）				铁路（含城际铁路和铁路专用线）							
本只专项债券中用于该项目的金额（亿元）				27.4200							
其中：用于符合条件的重大项目资本金金额（亿元）				27.4200							
项目简要描述				延安至榆林铁路高速铁路位于陕西省北部，是国家高速铁路网包海通道的组成部分，位于包西高速铁路的北段，在通道内衔接西延高铁。本项目线路自延安站引出，向北经延安市宝塔区、延川县榆林市清涧县、绥德县、米脂县、横山区至榆林南站，新建线路长238.76公里。延安新区站规模4台9线，配套新建6线存车场、2条整备库线。绥德西站规模2台6线，预留太原至绥德铁路引入条件。榆林南站规模3台7线，预留包头至榆林铁路引入条件配套新建2线存车场、2条整备库线，地区普速客运系统调整至榆林南站集中办理。							
项目建设期				2023年至2028年							
项目运营期				2028年至2058年							
本项目本次拟发行债券期限				30年							
债券存续期内项目总投资（亿元）				472.2000							
其中：不含专项债券的项目资本金（亿元）				130.9000							
专项债券融资（亿元）				110.0000							
其他债务融资（亿元）				231.3000							
项目分年融资计划（亿元）											
		2022年及以前	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年及以后	
专项债券融资		0.0000	0.0000	46.4000	27.4200	36.1800	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	
其他债务融资		0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	102.0000	83.0000	46.3000	0.0000	0.0000	
债券存续期内项目总收益（亿元）				1707.4363							
债券存续期内项目分年收益（亿元）											
2020年及以前	0.0000	2021年	0.0000	2022年	0.0000	2023年	0.0000	2024年	0.0000	2025年	0.0000
2026年	0.0000	2027年	0.0000	2028年	12.2174	2029年	26.1263	2030年	27.8178	2031年	29.5093
2032年	31.2008	2033年	32.8923	2034年	34.5838	2035年	36.2753	2036年	37.1973	2037年	38.1193
2038年	39.0413	2039年	43.9597	2040年	44.9739	2041年	45.9881	2042年	47.0023	2043年	48.0165
2044年	49.0308	2045年	50.0450	2046年	53.6274	2047年	57.2099	2048年	60.7923	2049年	70.8122
2050年	74.7529	2051年	78.6936	2052年	82.6343	2053年	86.5750	2054年	468.3415	2055年及以后	0.0000
债券存续期内项目总收益/项目总投资					3.62						
债券存续期内项目总债务融资本息（亿元）					668.8268	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息					2.55
债券存续期内项目总债务融资本金（亿元）					341.3000	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金					5.00
债券存续期内项目总地方债融资本息（亿元）					242.0000	债券存续期内项目总收益/项目总地方债融资本息					7.06
债券存续期内项目总地方债融资本金（亿元）					110.0000	债券存续期内项目总收益/项目总地方债融资本金					15.52

项目收益预测依据	根据可研报告，本项目营业收入主要包括：1) 票务收入，每年票务收入的计算公式为：客票收入=双向客流密度*运距*运价率。根据《国家发展改革委关于完善高铁动车组旅客票价政策的通知》（发改价格〔2015〕3070），运价率采用0.52元/人公里，客流密度和运距参考可研报告；2) 其他收入主要包括广告收入、站厅营业房出租及通讯经营权转让等资源性开发收入。其中资源性开发收入暂按年客票收入的5%计算。本项目成本主要包括：1) 运营支出，有关成本（管理费用）1,800元/万人公里；无关成本（其他成本）230万元/正线公里；2) 其他费用主要为营业外净支出，按20元/万人公里；3) 在运营过程中根据客流增长情况和动车组列车使用情况，考虑在近期、中期和远期附近购置动车组列车；4) 税费，增值税及附加按收入的5%计算；所得税按利润总额的25%计算。
----------	---