

**2026年甘肃省政府棚户区改造专项债券
(一期)—2026年甘肃省政府专项债券(一期)
——兰州市项目实施方案**



目录

一、区域基本情况	1
二、项目概况	2
三、项目投资估算及资金筹措方案	5
四、项目预期收益及融资平衡情况	8
五、事前绩效评估	17
六、风险及控制措施	19
七、信息披露	22
八、小结	22

一、区域基本情况

兰州市是甘肃省省会，是全省的政治、经济、科技、文化教育的中心，优势西北铁路、公路、交通枢纽，位于中国大陆版图的几何中心，是我国内地通往宁夏、青海、新疆、西藏等少数民族地区的交通要道，也是新亚欧大陆桥通往中亚、西亚和欧洲的国际大通道和陆路口岸。现辖永登、榆中、皋兰三县及城关、七里河、安宁、西固、红古五区，由 90 个乡镇、40 个街道办事处，804 个行政村，343 个社区居委会。兰州市地形呈东西狭长带状盆地特征，黄河穿城而过，南北群山环抱，东西最长处 153 公里，南北最宽处 130 公里。因 2025 年经济数据还未发布，仍使用 2022 年-2024 年数据。2024 年，全市实现地区生产总值 3742.3 亿元。如下表 1 所示：

表 1：兰州市 2022-2024 年财政经济数据表

单位：亿元

2022-2024年经济基本状况			
年份	2022年	2023年	2024年（ 执行数）
地区生产总值（亿元）	3343.5	3487.3	3742.3
一般预算收支			
一般公共预算收入	220.98	255.33	251.91
一般公共预算支出	498.79	502.92	547.64

政府性基金预算收支			
政府性基金收入	80.79	64.56	251.91
政府性基金支出	340.87	129.90	547.64
国有资本经营预算收支			
国有资本经营收入	1.62	1.06	73.33
国有资本经营支出	2.63	2.4	1.93
地方政府债务状况（亿元）（含兰州新区）			
截止 2024 年地方政府债务余额	1609.72		
截止 2024 年地方政府债务限额	1621.75		

二、项目概况

兰州市本期棚户区改造债券项目共计 2 个，七里河区 1 个项目，安宁区 1 个项目，共计发行金额 23000 万元，项目概况如下：

七里河区

1.兰州市七里河区八里镇岷口子地质灾害避险安置点二期工程（含棚户区改造）建设项目

项目位置：兰州市七里河区八里镇东果园村，S1209#规划路以北，S1206#规划路以西，S1208#规划路以东。

建设内容：项目位于七里河区八里镇，由三个地块组成，分别是 M、I 住宅组团和 L 区中学教育用地。三地块拟建 11 栋建筑，其中：Z1#~710#为高层公共建筑，另有一栋中学为 5 层 18 班多层公建。主要建设内容包括住宅、商业及配套、

地下车库及设备用房、中学的土建装饰、给排水、消防及喷淋、采暖通风、电气照明、弱电安保系统、电梯、感烟报警，配套室外道路硬化、绿化、水电管网、土方平衡、边坡治理、大门及围墙、塑胶场地等工程。总建设用地面积约为 57203.07 m²，约合 85.8 亩，总建筑面积约为 217782.64 m²，总地上建筑面积约为 142308.96 m²，(其中住宅面积约 125832.53 m²、商业及配套面积约 16476.43 m²)；地下建筑面积约 75473.68 m²。总计新建约 1520 套住房，总停车数约 1545。

项目期限：该项目于 2020 年 4 月开工建设，计划于 2026 年 12 月完工。

实施单位：兰州市七里河区民生城乡发展投资（集团）有限公司

统一社会信用代码：91620103585911642F

类型：其他有限责任公司

法定代表人：郭科宏

注册资本：43,692.00 万元人民币

登记机关：兰州市七里河区市场监督管理局

住所：甘肃省兰州市七里河区西津西路 1212-1240 号

经营范围：城乡基础设施、施工设施的建设；房屋开发（以上凭资质证经营）；土地储备；土地租赁；商铺租赁（以上各项依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

2.安宁区孔家崖街道棚户区（城中村）改造重建安置小区建设项目

建设地点及主要建设内容为：位于安宁区 B534#规划路以东，T511#规划道路以南、S531#规划道路以东、T536#规划路两侧；总建筑面积为 572,715.39 m²，地上建筑面积为 384,282.01 m²，地下建筑面积为 188,433.38 m²，住宅总套数 3190 户，规划建设 1 栋高层办公楼、1 栋多层商业、12 栋高层住宅楼及相对应的地下车库。

项目期限：该项目于 2021 年 8 月开工，预计建设期 64 个月，项目正在建设中。

实施单位：兰州市安宁城市发展集团有限公司

统一社会信用代码：91620105571627966C

类型：国有企业

法定代表人：杜刚

经营范围：城市基础设施建设与维护；授权范围内相关国有资产的经营管理、项目投资及市场化运作；产业投资；资本运营；土地储备、整理、开发利用；征地拆迁；生态及工程建设；项目管理；房地产开发；物业管理；房屋租赁及销售；广告的制作与发布；酒店管理；停车场运营管理；停车服务（以上项目依法须经批准的，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

住所：兰州市安宁区安宁堡街道众邦大道建宁西路 3456

——3458 号安宁堡家园东区 5 号楼。

三、项目投资估算及资金筹措方案

（一）编制依据与原则

1. 《中华人民共和国预算法》；
2. 《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155 号）；
3. 《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）；
4. 《地方政府债务信息公开办法（试行）》（财预〔2018〕209 号）；
5. 可行性研究报告；
6. 业主单位提供的经济技术指标和其他相关资料等。

（二）投资及筹资总额估算

本期项目总投资合计 367426.96 万元，其中建设资金 349639.45 万元，建设期利息 17644.01 万元，发行费用 143.5 万元。项目资金筹措合计 367426.96 万元，其中已发行债券 111353 万元，本期发行债券 23000 万元，后续拟发行债券 9147 万元，企业自筹及其他方式融资 123333.04 万元，财政资金 59587.97 万元，市场化融资 41005.95 万元。详见下表：

资金筹措遵循以下原则：

项目投入一定资本金，保证项目顺利开工及后续融资的可能。

发行专项债券从社会筹资。

表2：投资及资金筹措表

单位：万元

项目名称	总投资				资金筹措方案							
					专项债券				自有资金	财政资金	市场化融资	小计
	建设资金	建设期利息	发行费用	小计	已发行	本期发行	后期发行	合计发行				
兰州市七里河区八里镇岷口子地质灾害避险安置点二期工程(含棚户区改造)建设项目	121,256.10	8,580.19	63.5	129,899.79	40,000.00	20,000.00	3,500.00	63,500.00	36,277.96	3,121.83	27,000.00	129,899.79
安宁区孔家崖街道棚户区(城中村)改造重建安置小区建设项目	228,383.35	9,063.82	80	237,527.17	71,353.00	3,000.00	5,647.00	80,000.00	87,055.08	56,466.14	14,005.95	237,527.17
合计	349639.45	17644.01	143.5	367426.96	111353	23000	9147	143500	123333.04	59587.97	41005.95	367426.96

四、项目预期收益及融资平衡情况

本期债券共 2 个项目，项目收入、成本等数据根据项目所在地区发展和改革委员会批复的可行性研究报告、物价局批复的文件等规定的价格进行预测，销售量根据可行性研究报告预测的数据进行预测。具体情况如下：

（一）项目收入成本分析

1.兰州市七里河区八里镇岷口子地质灾害避险安置点二期工程（含棚户区改造）建设项目

（1）项目收入预测

项目收益来源主要为腾出土地出让金、商铺销售收入、车位使用权销售收入。

腾出土地出让金：可用于本项目还本付息来源的拆迁腾空未供应地 372.94 亩，根据兰州市七里河区相似用途地块出让成交价考虑位置因素调整后按照 550 万元/亩平方米计算，预测本项目在债券存续期间土地出让金 205,118.65 万元。

商铺销售收入：本项目建成后可出售商铺面积为 3300 平方米，按照兰州市同等地块的商铺平均售价 0.8 万元/平方米，预测本项目在债券存续期间商铺销售收入为 2,640.00 万元。

停车位出售收入：本项目停车位 1545 个，按照兰州市同等地块停车位出售均价 5.00 万元/个，预测本项目在债券存续期间停车位出售收入 7,725.00 万元。

（2）项目成本预测

土地出让收入计提基金：土地出让收入中按照规定比例计提农业土地开发基金、农田水利建设资金和教育资金，预测本项目债券存续期内应计提基金 71,791.53 万元。

其他成本：本项目建设单位管理团队成熟，对开发的商铺及车位销售无需增加人力和其他成本费用。

（3）项目税金预测

不动产销售按照增值税税率 9% 计算，固定资产投资进项税率 9%，城市维护建设税税率为 7%，教育费附加费率为 3%，地方教育费附加费率为 2%，土地使用税税额 12 元/m²。根据测算本项目在债券存续期间项目税费合计为 181.31 万元。

按照上述情况，项目在专项债券存续期内收入、成本和收益如下表：

表4：项目收入、成本、收益预测表

单位：万元

年度	收入预测	成本预测	税金预测	收益预测
合计	215,483.65	71,791.53	181.31	143,510.82
以前年度			89.53	-89.53
2025 年			22.38	-22.38
2026 年	88,188.65	30,866.03	22.38	57,300.24
2027 年	73,023.00	24,832.50	17.91	48,172.59
2028 年	36,558.00	12,069.75	13.43	24,474.82
2029 年	13,568.00	4,023.25	8.95	9,535.80
2030 年	2,073.00		4.48	2,068.52
2031 年	1,036.50		2.24	1,034.26
2032 年	1,036.50			1,036.50

2.安宁区孔家崖街道棚户区（城中村）改造重建安置小区建设项目

（1）销售价格预测

①土地出让价格：根据项目地块所在地区近期出让价格进行预测。

②住宅、商铺及车位的销售价格：根据项目地块周边同类小区销售价格进行预测。

（2）销售收入预测

根据棚户区改造项目涉及的土地、住宅、商铺及车位在设定的开发程度、用途、使用年限，开发计划、出让计划及当前该项目地块周边同类小区销售价格进行合理调整确定预测的销售收入详见下表：

项目名称	销售内容	面积(平方米/亩) /数量(个)	销售/出租单价(万元/平方米、万元/个)	销售收入(万元)
安宁区孔家崖街道棚户区（城中村）改造重建安置小区建设项目	车位	3,690.00	12.00	44,280.00
	商铺	21,260.96	1.00	21,260.96
	土地-住宅	744.38	428.00	744.38
合计		—	—	384,135.60

（3）销售成本预测

销售成本预测主要包括：上缴财政、四项政策基金、销售费用、销售税金及附加、其他扣除项目等，涉及的销售成本明细预测详见下表：

单位：万元

项目名称	上缴财政	四项政策基金	销售费用	销售税金及附加	其他扣除项目	合计
------	------	--------	------	---------	--------	----

项目名称	上缴财政	四项政策基金	销售费用	销售税金及附加	其他扣除项目	合计
安宁区孔家崖街道棚户区(城中村)改造重建安置小区建设项目	15,929.73	94,493.17	327.70	8,027.24	91,530.20	210,308.04

按照上述情况，项目在专项债券存续期内收入、成本和收益如下表：

表4：项目收入、成本、收益预测表

单位：万元

年度	收入	成本	净收益
2025 年	172,405.51	101,078.50	71,327.01
2026 年	172,405.51	101,078.48	71,327.03
2027 年	6,554.10	1,358.51	5,195.59
2028 年	6,554.10	1,358.51	5,195.59
2029 年	6,554.10	1,358.51	5,195.59
2030 年	6,554.10	1,358.51	5,195.59
2031 年	6,554.10	1,358.51	5,195.59
2032 年	6,554.08	1,358.51	5,195.57
合计	384,135.60	210,308.04	173,827.56

（二）项目还本付息情况

1.兰州市七里河区八里镇岷口子地质灾害避险安置点二期工程（含棚户区改造）建设项目

兰州市七里河区八里镇岷口子地质灾害避险安置点二期工程（含棚户区改造）建设项目，前期已发行专项债券 40,000.00 万元，本期拟发行专项债券 20,000.00 万元，未来拟发行专项债券 3,500.00 万元，均假设票面利率 2.30%，期限 7 年。债券存续期内，每年支付债券利息，到期支付本金，债券发行费率 0.10%。债券存续期内还本付息情况详见下表：

（一）前期已发行债券及还本付息安排

兰州市七里河区八里镇岷口子地质灾害避险安置点二期工程（含棚户区改造）建设项目，计划发行债券 63,500.00 万元，计划分五期逐批发行，前期已发行专项债券 40,000.00 万元，其中 2022 年第十九期债券发行 16,000.00 万元，票面利率为 2.86%，期限 7 年；2024 年第一期债券发行 5,000.00 万元，票面利率为 2.35%，期限 7 年；2025 年第四期债券发行 19,000.00 万元，票面利率为 1.87%，期限 7 年。本期拟发行专项债券 20,000.00 万元，未来拟发行专项债券 3,500.00 万元，均假设票面利率 2.30%，期限 7 年。债券存续期内，每年支付债券利息，到期支付本金，债券发行费率 0.10%。债券存续期内还本付息情况详见下表：

单位：万元

债券名称	发行金额	发行利率	发行年限	应付利息	本息合计
2022 年甘肃省政府棚户区改造专项债券（三期）—2022 年甘肃省政府专项债券（十九期）	16,000.00	2.86%	7	3,203.20	19,203.20
2024 年甘肃省政府棚户区改造专项债券（一期）—2024 年甘肃省政府专项债券（一期）	5000	2.35%	7	822.5	5822.5
2025 年甘肃省政府棚户区改造专项债券（一期）—2025 年甘肃省政府专项债券（四期）	19000	1.87%	7	2487.1	21487.1

（二）本期拟发行债券及还本付息安排

本期拟发行债券金额为 20000.00 万元，假设债券票面利率 2.30%，期限 7 年，在债券存续期每年支付债券利息，

到期支付本金，债券发行费用率 0.10%。债券发行情况及还本付息情况详见下表：

单位：万元

债券名称	发行金额	预测发行利率	发行年限	应付利息	本息合计
2026 年甘肃省政府棚户区改造专项债券（一期）-2026 年甘肃省政府专项债券（一期）	20000.00	2.30%	7	3220	23220

（三）未来拟发行债券还本付息情况

单位：万元

债券名称	发行金额	预测发行利率	发行年限	应付利息	本息合计
2026 年甘肃省政府棚户区改造专项债券-2026 年甘肃省政府专项债券	3500.00	2.30%	7	563.5	4063.5

项目单位于 2016 年 8 月 24 日向国家开发银行股份有限公司申请贷款 132,000.00 万元，用于本单位兰州市 2016-2017 年棚户区改造项目，其中本项目使用额度 27,000.00 万元，贷款利率 3.8%。协议约定 2020 年至 2040 年期间每年 5 月 20 日和 11 月 20 日分批次偿还贷款本金，2041 年 8 月 24 日偿还剩余全部本金，本次测算根据项目使用额度占总额度的比例计算分批次偿还本金金额，贷款期限 22 年，经计算，本项目使用部分本息合计 38,085.77 万元。

2.安宁区孔家崖街道棚户区（城中村）改造重建安置小区建设项目

安宁区孔家崖街道棚户区（城中村）改造重建安置小区建设项目，计划发行专项债券金额 80,000.00 万元。其中

前期已发行 71,353.00 万元。本期拟发行 3,000.00 万元，未来拟发行 5,647.00 万元。

（一）前期已发行债券及还本付息安排

根据前期发行安排和发行结果，前期已发行债券金额为 71,353.00 万元，票面利率分别为： 2.94%、2.86%、3.02%、1.87%，期限为 7 年，在债券存续期每年支付债券利息，到期支付本金，债券发行费用率 0.10%。债券发行情况及还本付息情况详见下表：

单位：万元

债券名称	发行金额	预测发行利率	发行年限	预计调整时间	应付利息	本息合计
2022 年甘肃省政府棚户区改造专项债券（二期）—2022 年甘肃省政府专项债券（八期）	12,000.00	2.94%	7		2,469.60	14,469.60
2022 年甘肃省政府棚户区改造专项债券（三期）—2022 年甘肃省政府专项债券（十九期）	4,410.00	2.86%	7		882.88	5,292.88
2023 年甘肃省政府棚户区改造专项债券(四期)—2023 年甘肃省政府专项债券(二十期)	34,943.00	3.02%	7		7,386.95	42,329.95
2025 年甘肃省政府棚户区改造专项债券(一期)—2025 年甘肃省政府专项债券(四期)	20,000.00	1.87%	7		2,618.00	22,618.00
合计	71,353.00	——	——		13,357.43	84,710.43

（二）本期拟发行债券及还本付息安排

本期拟发行债券金额为 3,000.00 万元，假设票面利率为 2.30%，期限为 7 年，在债券存续期每半年支付债券利息，到期偿还本金，债券发行费率 0.10%。债券发行情况及还本

付息情况详见下表：

单位：万元

债券名称	发行金额	预测发行利率	发行年限	应付利息	本息合计
2026 年甘肃省政府棚户区改造专项债券(一期) —2026 年甘肃省政府专项债券(一期)	3,000.00	2.30%	7 年	483.00	3,483.00

（三）未来拟发行债券及还本付息安排

未来拟发行金额为 5,647.00 万元，假设票面利率为 2.30%，期限 7 年，在债券存续期每年支付债券利息，到期偿还本金，债券发行费率为 0.10%。债券发行情况及还本付息情况详见下表：

单位：万元

计划发行年份	计划发行金额	预测发行利率	计划发行年限	应付利息	本息合计
2026 年	5647.00	2.30%	7	909.17	6,556.17

（三）资金平衡测算

根据《地方政府专项债务预算管理办法》财预〔2016〕155 号相关规定，对本期项目进行资金平衡测算。

本期债券项目共计 2 个，项目债券存续期内项目可实现收入合计 599619.25 万元，扣除成本及税金 282280.88 万元、债券发行费用 143.5 万元，项目可还款收益为 317194.87 万元。合计融资本息 225696.51 万元，项目收益覆盖债券本息总额的保障倍数为 1.41 具体情况如下：

表11：项目收益平衡表

单位：万元

项目名称	项目收入	成本及税金	收益	债券发行费用	项目可还款收益	融资本息合计	其中：借款及其他融资本息	其中：专项债券本息合计	本息覆盖倍数
兰州市七里河区八里镇岷口子地质灾害避险安置点二期工程（含棚户区改造）建设项目	215483.65	71972.84	143510.81	63.5	143447.31	111882.07	38,085.77	73,796.30	1.28
安宁区孔家崖街道棚户区（城中村）改造重建安置小区建设项目	384135.6	210308.04	173827.56	80	173747.56	113814.44	19,064.84	94749.6	1.53
合计	599619.25	282280.88	317338.37	143.5	317194.87	225696.51	57150.61	168545.9	1.41

综上，本期棚户区改造项目债券共计 2 个，本期拟发行专项债券金额合计 23000 万元，项目收益覆盖债券本息总额的保障倍数为 1.41 倍，可实现预期收益与融资本息平衡。

（四）其他需要说明的事项

根据《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。项目建设期利息通过企业自筹解决。

（五）小结

兰州市本期发行债券合计 23000 万元，期限 7 年，用于兰州市 2 个棚户区改造项目建设，项目收益覆盖债券本息总额的保障倍数为 1.41 倍，项目预期收益与融资可达平衡。

五、事前绩效评估

（一）项目实施的必要性、公益性、收益性

兰州市本次发行债券涉及项目是群众期盼、经济社会效益明显、政府当前急需实施的政府投资项目，项目均为有一定收益的公益性项目。本次 2 个项目均已通过国家发改委、财政部审核。申请专项债券资金用于项目建设。项目收益均已通过大信会计事务所（特殊普通合伙）甘肃分所、甘肃天一会计师事务所有限公司评估。

（二）项目建设投资合规性与项目成熟度

本期债券对应项目已取得了可研性研究报告批复等，债券资金下达后能够尽早使用，形成实物工作量。大信会计事务所（特殊普通合伙）甘肃分所、甘肃天一会计师事务所有限公司、北京京师（兰州）律师事务所针对本期债券对应项目及其资金来源的合规性进行分析并出具《财务评估报告》、《法律意见书》。

（三）项目资金来源和到位可行性

项目资金筹措遵循投入一定资本金，保证项目顺利开工及后续融资的可能，同时发行专项债券从社会筹资的原则。

兰州市安宁区财政局委托大信会计事务所（特殊普通合伙）甘肃分所、七里河财政局委托甘肃天一会计师事务所有限公司基于财政部对地方政府发行项目收益与融资自求平衡的专项债的要求，针对项目资金来源和到位可行性出具项目《财务评估报告》。

（四）项目收入、成本、收益预测合理性

本期债券根据项目所在地区发展和改革委员会批复的可行性研究报告、物价局批复的文件以及企业财务数据等进行项目收入、成本、收益预测。兰州市安宁区财政局委托大信会计事务所（特殊普通合伙）甘肃分所、七里河财政局委托甘肃天一会计师事务所有限公司作为本期债券的评估机构，出具项目收入、成本、收益预测及收益与融资自求平衡的《财

务评估报告》。

（五）项目偿债计划可行性和偿债风险点

本期债券兰州市共计2个项目，发行专项债券合计23000万元，发行期限7年，项目收益覆盖债券本息总额的保障倍数为1.41，项目预期收益与融资可达平衡。项目建成后的专项收入、政府基金性收入和政府补贴收入作为债券还本付息的资金来源。

六、风险及控制措施

根据项目建设方案和运营模式，结合当前国内外经济社会发展环境和项目所在区域经济社会发展趋势，本项目潜在影响项目收益和融资平衡结构的风险及其防范措施主要如下：

（一）市场风险及控制措施

主要风险分析：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一定影响，进而影响项目投资收益的平衡。

风险控制措施：要求项目单位合理安排债券发行金额和债券期限，做好债券的期限配比、还款计划和资金准备。密切关注宏观经济市场，充分与市场机构沟通，选择合适的发行窗口，降低财务成本，保证项目收益与融资平衡。

（二）财务风险及控制措施

风险分析：本项目建设过程中，施工所需的原材料价格受市场因素影响而显著上涨，将导致施工成本增加、财务负担加重，进而影响项目建设进度，以及项目建设期内专项债券的利息兑付，因此面临一定财务风险。

风险控制措施：项目可行性研究报告中，在测算项目总投资时已考虑相关风险。同时，在项目建设过程中，加强项目施工预算管理、招标及合同管理，尽可能控制建设成本。如在项目建设过程中由于建设成本增加，导致财务风险出现，专项债券发行人将通过统筹安排积极筹措其他资金，以调整增加对应项目资本金的方式，确保项目顺利建设以及项目建设期内所发专项债券利息的全额兑付。

（三）管理风险及控制措施

风险分析：棚户区改造项目建设周期较长、资金投入较多、施工难度大等特点，在实施过程中设计方案的变化、项目管理单位的组织管理水平、项目施工单位的施工技术及管理水平、可能发生的突发性工程事故等因素，会对项目建设产生一定的不确定性。

风险控制措施：项目管理单位严格按照要求做好设计、勘察工作，选择具有较高技术与管理水平的承建商，督促施工队伍积极学习和引进先进、可靠、安全的施工技术和装备，加强施工安全管理，保证项目工期和质量。

（四）经营风险及控制措施

经营风险:经营风险是指生产经营的不确定性带来的风险。若项目的收入未能达到预测值,将影响项目整体收益,对债券还本付息产生影响。

风险控制措施:要求项目管理单位密切关注市场价格变动情况,加强项目运营及资金管理,压缩不合理支出,提高资金使用效率,保证还本付息资金。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。

(五) 政策风险及控制措施

风险分析:地方政府发行的专项债券,如果国家针对专项债券发行政策进行调整,可能导致后续债券发行难以实现,进而影响项目后续建。

风险控制措施:本次债券发行是依据《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)、《国务院办公厅关于保持基础设施领域补短板力度的指导意见》(国办发〔2018〕101号)、《关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》(厅字〔2019〕33号)等政策文件要求实施的,国家相关政策变化可能性较小。同时,如遇国家政策调整,专项债券发行人将根据调整后的国家政策,积极

统筹安排地方专项资金，多渠道筹措项目建设运营后续资金，确保发行债券建设的机场项目按期完工，并顺利投入运营。

综上所述，本期发行地方政府专项债券的项目，在建设和运行过程中可能对项目收益和融资平衡结构产生影响的各项风险均处于较低水平，发生风险的可能性较小，不会对该项目的预期收益和融资平衡结构造成重大影响。

七、信息披露

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。甘肃省财政厅、项目主管单位将严格按照信息披露要求，在相关门户网站等渠道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。

八、小结

兰州市本期棚户区改造专项债发行债券 23000 万元，期限 7 年，用于兰州市 2 个项目建设，项目收益覆盖债券本息总额的保障倍数 1.41 倍，项目预期收益与融资可达平衡。