

债券基本信息			
债券名称	2025年宁夏回族自治区城乡发展专项债券（二期）- 2025年宁夏回族自治区政府专项债券（二期）	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）	17.64	债券期限	10年

其中：用于 符合条件 的重大项目 资本金金额 (亿元)	0	招标/承销日	2025-07-04
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）				7								
债券存续期内项目总投资（亿元）				51.5319								
其中：不含专项债券的项目资本金（亿元）				15.1619								
专项债券融资（亿元）				36.3700								
其他债务融资（亿元）				0.0000								
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	0.0000	17.6400	13.1700	5.5600	0.0000	0.0000	0.0000	
其他债务融资		0.0000		0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	
债券存续期内项目总收益（亿元）					68.5337							
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	3.3647	2027年	9.6410	2028年	12.7802	2029年	14.9835	2030年	7.3133	2031年	9.2951	
2032年	1.7170	2033年	1.3827	2034年	5.4866	2035年	0.7619	2036年	1.4213	2037年	0.3864	
2038年	0.0000	2039年	0.0000	2040年	0.0000	2041年	0.0000	2042年	0.0000	2043年	0.0000	
2044年	0.0000	2045年	0.0000	2046年	0.0000	2047年	0.0000	2048年	0.0000	2049年	0.0000	
2050年	0.0000	2051年	0.0000	2052年	0.0000	2053年	0.0000	2054年	0.0000	2055年及以后	0.0000	
债券存续期内项目总收益/项目总投资					1.33							
债券存续期内项目总债务融资本息（亿元）					44.0896		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息					1.55
债券存续期内项目总债务融资本金（亿元）					36.3700		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金					1.88
债券存续期内项目总地方债融资本息（亿元）					44.0896		债券存续期内项目总收益/项目总地方债融资本息					1.55
债券存续期内项目总地方债融资本金（亿元）					36.3700		债券存续期内项目总收益/项目总地方债融资本金					1.88

项目1

项目名称				西夏区南部片区城市危旧房改造项目							
项目类型（一级）				保障性安居工程							
项目类型（二级）				城镇老旧小区改造							
本只专项债券中用于该项目的金额（亿元）				5.0000							
其中：用于符合条件的重大项目资本金金额（亿元）				0.0000							
项目简要描述				对西夏区怀远路以南区域城市危旧房进行改造,主要包括区建二公司、亚麻小区、标准件厂家属区、区建三公司家属院、建机场家属楼、双鹿小区、铁合金家属楼、棉厂小区、西干渠管理处平房区、农垦建一区、二区、三区以及其他零星17个危旧房片区。共拆除危旧房片区面积210526.87㎡，涉及2296户。新建异地安置区项目规划用地面积172267.50㎡，总建筑面积为385238.52㎡，分为三期开发，其中一期总户数962户，安置拆迁户777户；二期总户数1218户，安置拆迁户820户；三期总户数758户，安置拆迁户699户，室外工程包含室外配套工程，水、暖、电外线工程。							
项目建设期				2025年至2028年							
项目运营期				2028年至2037年							
本项目本次拟发行债券期限				10年							
债券存续期内项目总投资（亿元）				14.9030							
其中：不含专项债券的项目资本金（亿元）				3.5030							
专项债券融资（亿元）				11.4000							
其他债务融资（亿元）				0.0000							
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	0.0000	5.0000	4.0000	2.4000	0.0000	0.0000	0.0000
其他债务融资			0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000
债券存续期内项目总收益（亿元）					23.0036						
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	1.7758	2029年	4.5887	2030年	1.8901	2031年	5.0794
2032年	1.3306	2033年	0.9963	2034年	5.1002	2035年	0.4348	2036年	1.4213	2037年	0.3864
2038年	0.0000	2039年	0.0000	2040年	0.0000	2041年	0.0000	2042年	0.0000	2043年	0.0000
2044年	0.0000	2045年	0.0000	2046年	0.0000	2047年	0.0000	2048年	0.0000	2049年	0.0000
2050年	0.0000	2051年	0.0000	2052年	0.0000	2053年	0.0000	2054年	0.0000	2055年及以后	0.0000
债券存续期内项目总收益/项目总投资					1.54						
债券存续期内项目总债务融资本息（亿元）					13.8966	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息					1.66
债券存续期内项目总债务融资本金（亿元）					11.4000	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金					2.02
债券存续期内项目总地方债融资本息（亿元）					13.8966	债券存续期内项目总收益/项目总地方债融资本息					1.66
债券存续期内项目总地方债融资本金（亿元）					11.4000	债券存续期内项目总收益/项目总地方债融资本金					2.02
项目收益预测依据					本项目估算可偿债收益22.79亿元，专项债本息合计13.90亿元，专项债本息覆盖倍数为1.64。项目可偿债收益大于债务本息，项目收益与融资平衡。						

项目2												
项目名称					西夏区城中村改造项目							
项目类型（一级）					保障性安居工程							
项目类型（二级）					城中村改造							
本只专项债券中用于该项目的金额（亿元）					1.8700							
其中：用于符合条件的重大项目资本金金额（亿元）					0.0000							
项目简要描述					1.对火车站以北区域城中村进行改造,总拆迁面积20437平方米，涉及居民56户。建设安置区位于西夏区军区路以北、新南路以东，规划用地面积13836.55平方米，总建筑面积27673.11平方米，其中地上建筑面积25200平方米，地下建筑面2473.11平方米，住宅建筑面积24948平方米共计217户，商业面积252平方米，物业等配套用房建筑面积230.63平方米，所有住宅楼栋均为剪力墙结构。2.对兴盈市场区域城中村进行改造,共拆除各类建筑物29400平方米,涉及居民82户，建设安置区位于西夏区军区路以北、新南路以东，项目开发建设用地面积40521.33平方米，总建筑面积81042.67平方米，其中地上建筑面积73800平方米，地下建筑面7242.67平方米，住宅建筑面积73062平方米,共计635户，商业面积738平方米，物业等配套用房建筑面积676.39平方米，所有住宅楼栋均为剪力墙结构。							
项目建设期					2025年至2028年							
项目运营期					2027年至2037年							
本项目本次拟发行债券期限					10年							
债券存续期内项目总投资（亿元）					4.2646							
其中：不含专项债券的项目资本金（亿元）					0.8646							
专项债券融资（亿元）					3.4000							
其他债务融资（亿元）					0.0000							
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	0.0000	1.8700	0.7700	0.7600	0.0000	0.0000	0.0000	
其他债务融资		0.0000		0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	
债券存续期内项目总收益（亿元）					6.5413							
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	1.9593	2028年	1.0711	2029年	3.5109	2030年	0.0000	2031年	0.0000	
2032年	0.0000	2033年	0.0000	2034年	0.0000	2035年	0.0000	2036年	0.0000	2037年	0.0000	
2038年	0.0000	2039年	0.0000	2040年	0.0000	2041年	0.0000	2042年	0.0000	2043年	0.0000	
2044年	0.0000	2045年	0.0000	2046年	0.0000	2047年	0.0000	2048年	0.0000	2049年	0.0000	
2050年	0.0000	2051年	0.0000	2052年	0.0000	2053年	0.0000	2054年	0.0000	2055年及以后	0.0000	
债券存续期内项目总收益/项目总投资					1.53							
债券存续期内项目总债务融资本息（亿元）					4.2500		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息					1.54
债券存续期内项目总债务融资本金（亿元）					3.4000		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金					1.92
债券存续期内项目总地方债融资本息（亿元）					4.2500		债券存续期内项目总收益/项目总地方债融资本息					1.54
债券存续期内项目总地方债融资本金（亿元）					3.4000		债券存续期内项目总收益/项目总地方债融资本金					1.92

项目收益预测依据	本项目预计收入6.54亿元，债券本息共计4.25亿元，项目收入对债券本息和的覆盖倍数为1.54倍，项目融资收益平衡。
----------	--

项目3																			
项目名称				石嘴山市大武口区文明院城市危旧房改造项目															
项目类型（一级）				保障性安居工程															
项目类型（二级）				城中村改造															
本只专项债券中用于该项目的金额（亿元）				0.7000															
其中：用于符合条件的重大项目资本金金额（亿元）				0.0000															
项目简要描述				1.项目单位：大武口区住房和城乡建设和交通局。 2.项目名称：石嘴山市大武口区文明院城市危旧房改造项目 3.项目区位：本项目位于大武口区，分为文明院和民丰巷两个片区，文明院片区位于胜利东街与前进北路西北角。 4.建设内容及规模 本建设项目为城市更新改造项目，此次拆迁的文明院片区始建于1965年，至今已有57年。项目区危旧房隐患较大，本次工程将对文明院片区现状351户危房进行拆迁安置，按照《危险房屋鉴定标准》(JGJ125-2016)，房屋鉴定为D级，属于危房。拆除后可腾出125亩，后续进入市场招拍挂。 5.投资估算金额：项目静态总投资为11000万元。															
项目建设期				2025年至2027年															
项目运营期				2027年至2035年															
本项目本次拟发行债券期限				10年															
债券存续期内项目总投资（亿元）				1.1210															
其中：不含专项债券的项目资本金（亿元）				0.4210															
专项债券融资（亿元）				0.7000															
其他债务融资（亿元）				0.0000															
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		0.0000		0.7000		0.0000		0.0000		0.0000		0.0000		0.0000	
其他债务融资		0.0000		0.0000		0.0000		0.0000		0.0000		0.0000		0.0000		0.0000		0.0000	
债券存续期内项目总收益（亿元）						1.0509													
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	0.0000
2026年	0.0000	2027年	0.2435	2028年	0.3221	2029年	0.2592	2030年	0.1884	2031年	0.0075	2032年	0.0075	2033年	0.0075	2034年	0.0075	2035年	0.0075
2032年	0.0075	2033年	0.0075	2034年	0.0075	2035年	0.0075	2036年	0.0000	2037年	0.0000	2038年	0.0000	2039年	0.0000	2040年	0.0000	2041年	0.0000
2038年	0.0000	2039年	0.0000	2040年	0.0000	2041年	0.0000	2042年	0.0000	2043年	0.0000	2044年	0.0000	2045年	0.0000	2046年	0.0000	2047年	0.0000
2044年	0.0000	2045年	0.0000	2046年	0.0000	2047年	0.0000	2048年	0.0000	2049年	0.0000	2050年	0.0000	2051年	0.0000	2052年	0.0000	2053年	0.0000
2050年	0.0000	2051年	0.0000	2052年	0.0000	2053年	0.0000	2054年	0.0000	2055年及以后	0.0000								
债券存续期内项目总收益/项目总投资						0.94													
债券存续期内项目总债务融资本息（亿元）						0.8400		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息						1.25					
债券存续期内项目总债务融资本金（亿元）						0.7000		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金						1.50					
债券存续期内项目总地方债融资本息（亿元）						0.8400		债券存续期内项目总收益/项目总地方债融资本息						1.25					
债券存续期内项目总地方债融资本金（亿元）						0.7000		债券存续期内项目总收益/项目总地方债融资本金						1.50					

项目收益预测依据	<p>本项目改造拆除后可供出让的国有建设用地共计125亩，按照3年内出让。土地出让价格按照80万元/亩，暂不考虑土地出让价格增长因素。土地出让收入为10000.00万元。债券存续期内物业费收入合计为1236.69万元，充电服务收入合计为295.65万元。</p> <p>土地出让成本包括农业土地开发资金、教育资金、计提保障性住房资金、农田水利建设资金，合计为168.75万元。安置小区维护养护成本共计495.00万元，物业服务成本为360.00万元。</p> <p>计算期内，本项目累计可实现收入11532.34万元，总运营成本1023.75万元，可偿债收益为10508.59万元，总债务还本付息为8400.00万元。项目可偿债收益大于总债务本息。</p>
----------	--

项目4											
项目名称				红寺堡区 2025 年城市危旧房改造项目							
项目类型（一级）				保障性安居工程							
项目类型（二级）				城中村改造							
本只专项债券中用于该项目的金额（亿元）				2.4000							
其中：用于符合条件的重大项目资本金金额（亿元）				0.0000							
项目简要描述				1.项目单位：红寺堡区住房和城乡建设局；2.项目名称：红寺堡区2025年城市危旧房改造项目；3.项目属性：该项目属于新建已开工项目；4.投资总额：本项目总投资140800.08万元；5.建设内容及规模：次拆除建筑面积1352亩，共计1179户，需要建设安置房3389套。							
项目建设期				2025年至2027年							
项目运营期				2028年至2035年							
本项目本次拟发行债券期限				10年							
债券存续期内项目总投资（亿元）				14.2880							
其中：不含专项债券的项目资本金（亿元）				6.2880							
专项债券融资（亿元）				8.0000							
其他债务融资（亿元）				0.0000							
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	0.0000	2.4000	3.2000	2.4000	0.0000	0.0000	0.0000	
其他债务融资		0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	
债券存续期内项目总收益（亿元）				14.6998							
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	1.0870	2028年	3.2600	2029年	3.2600	2030年	3.2600	2031年	3.8300
2032年	0.0007	2033年	0.0007	2034年	0.0007	2035年	0.0007	2036年	0.0000	2037年	0.0000
2038年	0.0000	2039年	0.0000	2040年	0.0000	2041年	0.0000	2042年	0.0000	2043年	0.0000
2044年	0.0000	2045年	0.0000	2046年	0.0000	2047年	0.0000	2048年	0.0000	2049年	0.0000
2050年	0.0000	2051年	0.0000	2052年	0.0000	2053年	0.0000	2054年	0.0000	2055年及以后	0.0000
债券存续期内项目总收益/项目总投资					1.03						
债券存续期内项目总债务融资本息（亿元）					9.6000	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息					1.53
债券存续期内项目总债务融资本金（亿元）					8.0000	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金					1.84
债券存续期内项目总地方债融资本息（亿元）					9.6000	债券存续期内项目总收益/项目总地方债融资本息					1.53
债券存续期内项目总地方债融资本金（亿元）					8.0000	债券存续期内项目总收益/项目总地方债融资本金					1.84

项目收益预测依据	<p>本项目改造拆除后腾出土地1325亩，按照5年内出让。土地出让价格按照110万元/亩，暂不考虑土地出让价格增长因素。土地出让收入14.87亿元。安置小区物业服务面积271120平方米，物业服务价格按照0.7元/月/平方米。经测算，预计物业服务收入为227.74万元/年。预计安装总数2000个电动自行车充电桩，充电服务费收入为32.85万元/年。</p> <p>土地出让成本包括农业土地开发资金、教育资金、计提保障性住房资金等，预计合计为0.1825亿元。工程维护养护成本共计1914.55万元，物业服务成本为880.00万元。</p> <p>本项目累计可实现收入151586.49万元，总运营成本4619.75万元，可偿债收益为146966.74万元，总债务还本付息为96000.00万元。</p>
----------	--

项目5											
项目名称				固原市原州区城市更新改造之城区危旧房隐患消除项目							
项目类型（一级）				保障性安居工程							
项目类型（二级）				城中村改造							
本只专项债券中用于该项目的金额（亿元）				7.0000							
其中：用于符合条件的重大项目资本金金额（亿元）				0.0000							
项目简要描述				1.项目单位：原州区综合执法局； 2.项目名称：固原市原州区城市更新改造之城区危旧房隐患消除项目； 3.项目区位：本项目位于固原市原州区南端二中梁片区，主要包括南关街道中山南街社区。北至南城路，西至西关南街，南至上海路，东至中山南街； 4.建设内容及规模：建设规模：本建设项目为城市更新改造项目（类别：城中村拆迁），此次二中梁片区危旧房隐患消除项目共涉及1个地块，主要包括南关街道中山南街社区，总占地面积约43.56公顷（653.46亩、435644.16平方米）,现状总建筑面积约40.73万平方米，总共涉及944户、3137人。建设内容：地表附着物拆除总建筑面积约40.73万平方米、场地恢复及平整面积约43.56公顷（653.46亩）。 5.投资估算金额 本项目总投资为155798.72万元。							
项目建设期				2025年至2026年							
项目运营期				2027年至2036年							
本项目本次拟发行债券期限				10年							
债券存续期内项目总投资（亿元）				15.5799							
其中：不含专项债券的项目资本金（亿元）				3.3799							
专项债券融资（亿元）				12.2000							
其他债务融资（亿元）				0.0000							
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	0.0000	7.0000	5.2000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	
其他债务融资		0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	
债券存续期内项目总收益（亿元）				19.5156							
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	2.9865	2027年	5.9730	2028年	5.9730	2029年	2.9865	2030年	1.5966	2031年	0.0000
2032年	0.0000	2033年	0.0000	2034年	0.0000	2035年	0.0000	2036年	0.0000	2037年	0.0000
2038年	0.0000	2039年	0.0000	2040年	0.0000	2041年	0.0000	2042年	0.0000	2043年	0.0000
2044年	0.0000	2045年	0.0000	2046年	0.0000	2047年	0.0000	2048年	0.0000	2049年	0.0000
2050年	0.0000	2051年	0.0000	2052年	0.0000	2053年	0.0000	2054年	0.0000	2055年及以后	0.0000
债券存续期内项目总收益/项目总投资					1.25						
债券存续期内项目总债务融资本息（亿元）					14.6400	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息					1.33
债券存续期内项目总债务融资本金（亿元）					12.2000	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金					1.60
债券存续期内项目总地方债融资本息（亿元）					14.6400	债券存续期内项目总收益/项目总地方债融资本息					1.33
债券存续期内项目总地方债融资本金（亿元）					12.2000	债券存续期内项目总收益/项目总地方债融资本金					1.60

项目收益预测依据	本项目改造拆除后腾出土地653.46亩，按照5年内出让。土地出让价格按照300万元/亩，暂不考虑土地出让价格增长因素。 土地出让成本包括农业土地开发资金、教育资金、计提保障性住房资金等。本项目累计可实现收入196038.00万元，总运营成本882.17万元，可偿债收益为195155.83万元，总债务还本付息为146400.00万元。项目可偿债收益大于总债务本息。
----------	---

项目6											
项目名称				银川经开区六盘山路电缆通道工程							
项目类型（一级）				市政和产业园区基础设施							
项目类型（二级）				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）							
本只专项债券中用于该项目的金额（亿元）				0.5700							
其中：用于符合条件的重大项目资本金金额（亿元）				0.0000							
项目简要描述				银川经开区六盘山路电缆通道工程。项目建设地点银川市银川经济技术开发区。项目建设内容新建10kV/35kV/110kV电缆隧道通道总长2.74km。其中：①2.8m×2.45m现浇钢筋混凝土双舱电缆隧道长2.38km，②X 2.4m过路钢筋混凝土预制顶管长0.36km。本项目建成后资产预估价值 7136.07 万元，产权归属银川高新技术产业开发区有限责任公司，资产类型为固定资产（电缆隧道通道），电缆隧道通道总长 2.74km；							
项目建设期				2025年至2025年							
项目运营期				2026年至2035年							
本项目本次拟发行债券期限				10年							
债券存续期内项目总投资（亿元）				0.7136							
其中：不含专项债券的项目资本金（亿元）				0.1436							
专项债券融资（亿元）				0.5700							
其他债务融资（亿元）				0.0000							
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	0.0000	0.5700	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000
其他债务融资		0.0000		0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000
债券存续期内项目总收益（亿元）					1.1266						
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	0.1186	2027年	0.1186	2028年	0.1186	2029年	0.1186	2030年	0.1186	2031年	0.1186
2032年	0.1186	2033年	0.1186	2034年	0.1186	2035年	0.0593	2036年	0.0000	2037年	0.0000
2038年	0.0000	2039年	0.0000	2040年	0.0000	2041年	0.0000	2042年	0.0000	2043年	0.0000
2044年	0.0000	2045年	0.0000	2046年	0.0000	2047年	0.0000	2048年	0.0000	2049年	0.0000
2050年	0.0000	2051年	0.0000	2052年	0.0000	2053年	0.0000	2054年	0.0000	2055年及以后	0.0000
债券存续期内项目总收益/项目总投资					1.58						
债券存续期内项目总债务融资本息（亿元）					0.7410	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息					1.52
债券存续期内项目总债务融资本金（亿元）					0.5700	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金					1.98
债券存续期内项目总地方债融资本息（亿元）					0.7410	债券存续期内项目总收益/项目总地方债融资本息					1.52
债券存续期内项目总地方债融资本金（亿元）					0.5700	债券存续期内项目总收益/项目总地方债融资本金					1.98

项目收益预测依据	<p>为增强园区电力保障能力，银川经开区在六盘山路建设高电缆通道，保障智能终端产业园标准化厂房用电需求，该项目用银川经济技术开发区智能终端产业园标准化厂房租金来平衡债券本息。银川经济技术开发区智能终端产业园标准化厂房可出租面积17.07万㎡，根据《银川经济技术开发区管委会关于调整房产租赁和物业管理服务价格的通知》（银开党办发〔2017〕64号），“（二）单层标准厂房（仓库）租金统一按照12元/平方米/月执行；多层标准厂房一层按照12元/平方米/月执行，二层按照10元/平方米/月执行，三层及以上按照8元/平方米/月执行”，为方便计算，本项目房租租金按10元/平方米/月测算。谨慎考虑，标准化厂房闲置率按5%预计。智能终端产业园标准化厂房于2023年完工，本项目从2026年起计算租金收入作为还本付息收益。本项目年平均租金收入为1848.68万元，债券存续期总收入为18486.81万元。</p> <p>二、项目运营成本</p> <p>本项目运营成本费用主要包括本项目的运营成本主要工资及福利费、修理费及其他费用。</p> <p>1.工资及福利费</p> <p>本项目劳动定员6人，人员平均人均工资按5000元/月计算，福利费按工资费用的14%计算，年均41.04万元。</p> <p>2.修理费</p> <p>维护费按照租金收入的5.0%计取，年均97.30万元。</p> <p>3.折旧费（非付现成本）</p> <p>折旧费采用年限平均法计提，残值率5%，折旧年限20年，年均折旧费338.96万元。</p> <p>4.其他费用</p> <p>其他费用主要考虑管理费及其他，其他费用按工资及福利费、修理费、折旧费之和的3%计列，年均14.32万元。</p> <p>综上，本项目每年运营成本费用为152.66万元，债券存续期内总运营成本为1450.25万元。</p> <p>三、相关税费</p> <p>本项目相关税费包括增值税、城市维护建设税、教育费附加及地方教育费附加；房产税；所得税。根据《中华人民共和国增值税暂行条例》等规定，本项目的收入主要来自房屋租金。增值税税率为9%；城建税税率7%、教育费附加3%、地方教育费附加2%；房产税税率为12%；所得税税率为25%。预计在债券存续期内可产生相关税费约为5770.75万元。</p> <p>（一）项目可偿债收益情况</p> <p>债券存续期内项目可偿债收益=项目运营总收入-运营总成本-相关税费=18486.81万元-1450.25万元-5770.75万元=11265.81万元。</p> <p>综上所述，本项目在债券存续期内可实现总收入18486.81万元，扣除运营成本1450.25万元和相关税费5770.75万元后，剩余可偿债收益11265.81万元，偿还政府专项债券本息7410.00万元后仍有盈余，并且可偿债收益覆盖政府专项债券本息倍数为1.52倍。因此，本项目偿债能力较好，符合专项债券项目收益与融资自求平衡的要求。</p>
----------	---

项目7											
项目名称				宁夏吴忠市利通区滨河国家农村产业融合发展示范园建设项目							
项目类型（一级）				市政和产业园区基础设施							
项目类型（二级）				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）							
本只专项债券中用于该项目的金额（亿元）				0.1000							
其中：用于符合条件的重大项目资本金金额（亿元）				0.0000							
项目简要描述				项目建设地点位于吴忠市利通区古城镇新华桥村。项目实施期限为2023年6月-2025年12月。2023年-2025年建设总规模：改造供水渠道长28820米，清淤整治排水沟1100米，配套生产桥、闸门、畦田口等设施；新建设施蔬菜温室60座，改造老旧设施温室120座；新建冷链保鲜中心2941.18平米，耕地提质改造825亩。项目已获取吴忠市利通区发展和改革局的批复，于2023年9月开工建设。截至2024年末，项目累计完成投资5000万元。本项目概算总投资6,618.58万元，资金来源为争取中央预算内资金4,000.00万元、自筹资金1,618.58万元、申请地方政府债券资金1,000.00万元。							
项目建设期				2023年至2025年							
项目运营期				2023年至2043年							
本项目本次拟发行债券期限				10年							
债券存续期内项目总投资（亿元）				0.6619							
其中：不含专项债券的项目资本金（亿元）				0.5619							
专项债券融资（亿元）				0.1000							
其他债务融资（亿元）				0.0000							
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	0.0000	0.1000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	
其他债务融资		0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	
债券存续期内项目总收益（亿元）				2.5960							
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	0.2596	2027年	0.2596	2028年	0.2596	2029年	0.2596	2030年	0.2596	2031年	0.2596
2032年	0.2596	2033年	0.2596	2034年	0.2596	2035年	0.2596	2036年	0.0000	2037年	0.0000
2038年	0.0000	2039年	0.0000	2040年	0.0000	2041年	0.0000	2042年	0.0000	2043年	0.0000
2044年	0.0000	2045年	0.0000	2046年	0.0000	2047年	0.0000	2048年	0.0000	2049年	0.0000
2050年	0.0000	2051年	0.0000	2052年	0.0000	2053年	0.0000	2054年	0.0000	2055年及以后	0.0000
债券存续期内项目总收益/项目总投资				3.92							
债券存续期内项目总债务融资本息（亿元）				0.1220	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息						21.28
债券存续期内项目总债务融资本金（亿元）				0.1000	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金						25.96
债券存续期内项目总地方债融资本息（亿元）				0.1220	债券存续期内项目总收益/项目总地方债融资本息						21.28
债券存续期内项目总地方债融资本金（亿元）				0.1000	债券存续期内项目总收益/项目总地方债融资本金						25.96

项目收益预测依据	<p>本项目收入主要来源于设施蔬菜温棚种植收入及产业园观光收入，项目建设期为2023年9月至2025年12月。本次测算基于可研报告中数据的参考及实际情况，假设申请的政府专项债券于2025年7月下达，按照申请期限10年，于2035年7月到期还本，本次收益测算以2025年7月－2035年为测算期。</p> <p>1、设施蔬菜温棚种植收入</p> <p>宁夏吴忠市利通区滨河国家农村产业融合发展示范园建设项目新建设施温棚60座，维修改造老旧温棚120座，共计180座，2025年全部新建完成，预计建成后第二年每座温棚每年农作物收入14.00万元，计算得出经营期间设施蔬菜温棚种植总收入25200.00万元。</p> <p>2、保鲜冷库出租收入</p> <p>冷链保险原则上为本微利运行，本项目预计将冷库对外出租，保鲜冷库出租20元/月· m²，建筑面积为3000 m²,每月租金收益6万元，使用率为50%，年租赁收益为36万元，保鲜冷库出租总收入为360.00万元。</p> <p>3、产业园观光收入</p> <p>宁夏吴忠市利通区滨河国家农村产业融合发展示范园建设项目建成后，可以围绕产业园开展采摘等观光旅游等产业，预计建成后产业园每年观光旅游人次8000人，人均消费50元（含门票及采摘），计算得出经营期间产业园观光总收入400.00万元。</p>
----------	--