

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（三期）- 2025年宁夏回族自治区政府专项债券（三期）	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）	4.89	债券期限	20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）					10							
债券存续期内项目总投资（亿元）					28.0017							
其中：不含专项债券的项目资本金（亿元）					13.4057							
专项债券融资（亿元）					9.0260							
其他债务融资（亿元）					5.5700							
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		1.5200	1.0000	4.8900	1.3080	0.3080	0.0000	0.0000	0.0000	
其他债务融资		0.0000		0.0000	3.1000	0.7000	1.4700	0.1000	0.2000	0.0000	0.0000	
债券存续期内项目总收益（亿元）					106.1836							
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	0.0288	2025年	0.0815	
2026年	2.8125	2027年	3.3896	2028年	3.6489	2029年	3.6796	2030年	3.8361	2031年	4.6980	
2032年	4.9634	2033年	5.1940	2034年	5.4920	2035年	5.6283	2036年	5.7043	2037年	5.8472	
2038年	5.8383	2039年	5.8507	2040年	5.8423	2041年	5.8131	2042年	5.9804	2043年	5.9730	
2044年	6.0015	2045年	5.6488	2046年	4.2314	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					3.79							
债券存续期内项目总债务融资本息（亿元）					20.2409		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息					5.25
债券存续期内项目总债务融资本金（亿元）					13.9960		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金					7.59
债券存续期内项目总地方债融资本息（亿元）					12.8052		债券存续期内项目总收益/项目总地方债融资本息					8.29
债券存续期内项目总地方债融资本金（亿元）					8.4260		债券存续期内项目总收益/项目总地方债融资本金					12.60

项目1											
项目名称				平罗县智慧农业科技园基础设施建设项目（一期）							
项目类型（一级）				农林水利							
项目类型（二级）				农业							
本只专项债券中用于该项目的金额（亿元）				1.0000							
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				项目占地面积1041亩，主要建设内容包括： 1、新建生产和配套设施用房，总建筑面积497127平方米； 2、新建育种创新能力提升设施和数字农业温室477237平方米； 3、新建配套设施面积19890平方米； 4、同时配建水、电、路、气、信、停车场、垃圾处理等基础设施。							
项目建设期				2025年至2027年							
项目运营期				2027年至2044年							
本项目本次拟发行债券期限				20年							
债券存续期内项目总投资（亿元）				2.9707							
其中：不含专项债券的项目资本金（亿元）				0.6007							
专项债券融资（亿元）				1.0000							
其他债务融资（亿元）				1.3700							
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	1.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000
其他债务融资		0.0000		0.0000	0.0000	0.0000	1.3700	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000
债券存续期内项目总收益（亿元）					5.0369						
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	0.2560	2028年	0.2552	2029年	0.2543	2030年	0.2655	2031年	0.2646
2032年	0.2638	2033年	0.2751	2034年	0.2742	2035年	0.2734	2036年	0.2848	2037年	0.2839
2038年	0.2831	2039年	0.2947	2040年	0.2938	2041年	0.2938	2042年	0.3070	2043年	0.3069
2044年	0.3070	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					1.70						
债券存续期内项目总债务融资本息（亿元）					3.2296	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息					1.56
债券存续期内项目总债务融资本金（亿元）					2.3700	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金					2.13
债券存续期内项目总地方债融资本息（亿元）					1.5000	债券存续期内项目总收益/项目总地方债融资本息					3.36
债券存续期内项目总地方债融资本金（亿元）					1.0000	债券存续期内项目总收益/项目总地方债融资本金					5.04

项目收益预测依据	<p>本项目运营收入为多功能智能化玻璃温室出租收入、普通温室出租收入、配套用房出租收入，属于专项收入。本项目建设目标为智慧化种植，需由承租方引入先进的智能设备（如自动化灌溉系统、水肥一体化设施、环境监测设备等），整租可以更好地整合这些技术，实现智能化管理，因此，本项目采用整租模式，不考虑出租负荷率。同时，本项目为智慧农业项目，由沿海等发达地区产业转移复制到中西部地区，由于本地及周边没有可对标的项</p> <p>目，因此，本项目取费依据江苏等地区租金模式。智慧农业大棚作为现代农业设施，在当前农业产业化发展趋势下需求比较旺盛，并结合类似项目，本项目考虑租金按每三年增长5%计算。多功能智能化玻璃温室建筑面积共138690 m²，按照0.35元/日/ m²整体出租。普通温室建筑面积共338547 m²，按照0.06元/日/ m²整体出租。配套用房建筑面积共19890 m²，按照0.6元/日/ m²整体出租。本项目债券存续期内运营收入为60421.99万元。</p> <p>本项目成本包括工资及福利费、土地流转费及其他管理费用。经营成本共计1011.72万元。</p> <p>债券存续期内可产生相关税费约为9040.92 万元。</p> <p>项目可偿债收益50309.41万元。</p>
----------	---

项目2											
项目名称				银川经济开发区集中供热（蒸汽管网）项目政府专项债券项目							
项目类型（一级）				市政和产业园区基础设施							
项目类型（二级）				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）							
本只专项债券中用于该项目的金额（亿元）				0.2800							
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				引入宁夏电投银川热电有限公司的蒸汽为用户提供生产用蒸汽。设计为厂外的供热管网设计，厂外管网分界线为电厂围墙外1米至银川中节能公司能源站。本次产生的凝结水输送回宁夏电投银川热电厂。设计为两个厂之间的厂外凝结水管道，厂外管网分界线为银川中节能公司围墙外1米至电厂围墙外1米。厂外管网根据敷设路由的地形地貌、负荷类别、沿途的关键节点以及热用户分布位置情况，采用直埋方式敷设管道。本管线为新建供热蒸汽管网，综合考虑热源与用户的相对位置。 现状走向敷设方案：管道自宁夏电投银川热电有限公司围墙外1m接出口，沿电投热力公司的围墙向南敷设至林带，然后向西敷设，期间与G2004银川绕城高速大体平行，管道敷设至宏图街继续向北敷设至银川中节能公司能源站内换热器；支线由银川中节能分汽缸向南敷设至宁夏奶牛研究有限公司指定位置围墙外1米。现状厂外新建蒸汽管道主线总长度约3.76km（展开长度），支线总长度约0.63km（展开长度），新建蒸汽管道总长度约4.39km（展开长度），21主干线管径DN300，支线管径DN150。蒸汽管道设计压力是2.2MPa，设计温度370℃。本项目压力管道类别为GC2。 凝结水管道现状走向敷设方案：管道从银川中节能公司接出，向南敷设65米后向东敷设，期间与G2004银川绕城高速大体平行，管道敷设至林带后继续向南敷设至电厂。凝结水管道设计压力是2.0MPa，设计温度90℃。 项目建设完成后，形成各类地下管道、放气井、泄水井、计量系统等类别为主的固定资产，该类资产大部分为管道且部分埋在地下，资产总额为4,044.32万元。							
项目建设期				2025年至2025年							
项目运营期				2025年至2045年							
本项目本次拟发行债券期限				20年							
债券存续期内项目总投资（亿元）				0.4044							
其中：不含专项债券的项目资本金（亿元）				0.1244							
专项债券融资（亿元）				0.2800							
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	0.2800	0.0000	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	0.0000
债券存续期内项目总收益（亿元）				0.8534							
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	0.0169
2026年	0.0609	2027年	0.0688	2028年	0.0422	2029年	0.0422	2030年	0.0413	2031年	0.0413
2032年	0.0413	2033年	0.0413	2034年	0.0413	2035年	0.0402	2036年	0.0402	2037年	0.0402
2038年	0.0402	2039年	0.0402	2040年	0.0392	2041年	0.0392	2042年	0.0392	2043年	0.0392
2044年	0.0392	2045年	0.0190	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					2.11						
债券存续期内项目总债务融资本息（亿元）					0.4480	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息					1.90
债券存续期内项目总债务融资本金（亿元）					0.2800	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金					3.05
债券存续期内项目总地方债融资本息（亿元）					0.4480	债券存续期内项目总收益/项目总地方债融资本息					1.90
债券存续期内项目总地方债融资本金（亿元）					0.2800	债券存续期内项目总收益/项目总地方债融资本金					3.05

项目收益预测依据	<p>本项目收入主要来源于银川经济技术开发区集中供热（蒸汽管网）项目的蒸汽销售收入，各年收入具体预测过程如下：</p> <p>(1)蒸汽销售收入</p> <p>根据园区内现有蒸汽销售情况，目前已接入蒙牛、顶津、同仁堂3家用户，2024年蒸汽销售量约11.84万吨，销售单价为285.62-310.96元/吨。本项目建成后，销售单价暂定285.62元/吨，</p> <p>本项目建成后，预计本项目达到设计负荷后，蒸汽负荷达到16×104吨/年。考虑到项目建成投入使用后，生产负荷不可能马上达到设计规模的100%，本着谨慎性及降低发债风险的原则，项目建成后，第一年生产负荷按建设规模的60%计算，第二年按照70%，第三年按照80%，第四年按照90%及以后年度按照90%考虑。</p> <p>2025年9月投入使用，当年仅运营4个月，故2025的生产负荷率为20%。</p> <p>2.1成本依据和说明</p> <p>(1)成本估算的依据是成本各构成要素的现行价格及税费标准。生产期各年不考虑物价总水平上涨因素。</p> <p>(2)经营成本：外购燃料动力构成。</p> <p>(3)人员费用：结合项目建成后的实际情况测算。</p> <p>(4)折旧费：采用直线折旧法计算，折旧年限30年，折旧残值率取5%。</p> <p>(5)修理费：以固定资产原值作为计费依据，提存率为5%。</p> <p>(6)其他费用：以收入作为计费依据，提存率为2%。</p> <p>2.2成本估算</p> <p>1.总成本的构成要素</p> <p>总成本由外购燃料动力费、职工薪酬、维修费用、其他费用、折旧费、财务费用等构成。</p> <p>2.年总成本估算</p> <p>年均费用根据项目运营期预计情况，采用指标估算法估算预计运营期正常年费用。该项目总成本费用支出如下：</p> <p>(1)外购燃料及动力费</p> <p>项目外购燃料及动力费主要为电费、水费、天然气费等。根据项目可研报告及实际运营成本数据，正常年度本项目年耗电量97.25万kWh，单价0.56元/kWh，年耗电71.94万元；年用水量28.88万吨，单价4.92元/吨，年耗水117.49万元；年天然气用量1160万m3，单价2.42元/m3，年耗天然气费用2,807.20万元。正常年度外购燃料及动力费2,996.63万元。</p> <p>(2)职工薪酬</p> <p>项目建成后预计增加人员30人，其中管理人员4名，每人工资及福利费约10万元/年；普通员工26名，每人工资及福利费约8.4万元/年。考虑通货膨胀等因素，职工薪酬每五年上涨5%计算。</p> <p>(3) 维修费用</p> <p>维修费用按固定资产原值的5%计取，预计运营期正常年均估算为202.22万元。</p> <p>项目建成后，考虑运营前三年为项目孵化期，外购燃料及动力费、职工薪酬、维修费用等成本费第一年按照正常运营年度成本费用的60%计算，第二年按照70%，第三年按照80%，第四年及以后年度按照100%考虑。2025年9月投入使用，当年仅运营4个月，故2025的正常年度成本费用的为20%。</p> <p>(4) 其他费用</p> <p>其他费用主要指管理费用等其他费用。其他费用按当年收入总额的2%计取，预计运营期正常年均估算为82.26万元。</p> <p>(5)折旧费</p> <p>预计项目建成后形成资产合计4,044.32万元。固定资产净残值率为5%，正常年度折旧费128.07万元/年。本项目不涉及无形资产摊销费。</p> <p>(6)财务费用</p> <p>本项目财务费用主要为发行专项债2,800万元，利率3%，每半年计息一次，建设期内只付息不还本。正常年度支付利息额84万元/年。根据本项目运营内容，预计涉及的税目有：增值税及附加、所得税。</p> <p>（1） 增值税及附加</p> <p>包括增值税、城市维护建设税、教育费附加、地方教育附加等。</p> <p>增值税费=销项税-进项税，其中：</p> <p>根据财政部、国家税务总局《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税〔2016〕36号）以及财政部、税务总局、海关总署《关于深化增值税改革有关政策的公告》（财政部、税务总局、海关总署公告2019年第39号），生活服务业、修理费等增值税税率为6%，自来水、不动产租赁、建筑业、蒸汽增值税按9%，购买原材料、电费、设备等增值税按13%计算。城市维护建设税、教育费附加、地方教育附加以缴纳的增值税为基数，故城市维护建设税率5%、教育费附加税率3%、地方教育费附加税率2%。</p> <p>（2）企业所得税</p> <p>根据《中华人民共和国企业所得税法》及其实施条例和《财政部国家税务总局关于非营利公益组织企业所得税免税收入问题的通知》（财税[2009]122号）的规定，本项目运营期所得税税率25%。根据上述项目总投资、运营收入、成本情况、偿债资金来源，本项目发行债券20年内，正式运营期内，专项收入合计79,745.13万元，扣除经营成本合计68,402.67万元(不含折旧、摊销、利息)，扣除各项税费合计2,808.42万元、项目总收益合计8,534.04万元。</p>
----------	--

项目3												
项目名称				苏银产业园蒸汽余热利用节能降碳项目								
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）				0.3500								
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.项目单位及性质:宁夏苏银新能源产业发展有限公司，银川市苏银产业园管委会全资国企。 2.项目名称:苏银产业园蒸汽余热利用节能降碳项目 3.项目区位:银川市苏银产业园、机场片区和临河镇。 4.项目属性:该项目属于在建项目。 5.投资总额:根据本项目备案情况，估算总投资30942.5万元。主要有工程费用、工程建设其他费用、预备费等。 6.建设内容及规模：苏银产业园蒸汽余热利用节能降碳项目建设主要为淘汰落后的燃煤锅炉供热设施，改为蒸汽余热利用供热，项目建设内容包括供热管道2x15.55公里，管径DN150-DN700，蒸汽管道4.43公里，管径DN350-DN900，蒸汽凝结水管道约18.0公里，汽水换热首站1座，设计负荷332MW，建设三座换热站。								
项目建设期				2024年至2028年								
项目运营期				2026年至2050年								
本项目本次拟发行债券期限				20年								
债券存续期内项目总投资（亿元）				3.0943								
其中：不含专项债券的项目资本金（亿元）				0.9283								
专项债券融资（亿元）				0.9660								
其他债务融资（亿元）				1.2000								
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	0.3500	0.3080	0.3080	0.0000	0.0000	0.0000	
其他债务融资		0.0000		0.0000	0.1000	0.7000	0.1000	0.1000	0.2000	0.0000	0.0000	
债券存续期内项目总收益（亿元）					75.8698							
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	2.3931	2027年	2.4380	2028年	2.4874	2029年	2.5418	2030年	2.6016	2031年	3.3811	
2032年	3.5389	2033年	3.7283	2034年	3.9555	2035年	4.0670	2036年	4.0670	2037年	4.0670	
2038年	4.0670	2039年	4.0670	2040年	4.0670	2041年	4.0670	2042年	4.0670	2043年	4.0670	
2044年	4.0670	2045年	4.0670	2046年	4.0670	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					24.52							
债券存续期内项目总债务融资本息（亿元）					2.8756		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息				26.38	
债券存续期内项目总债务融资本金（亿元）					2.1660		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金				35.03	
债券存续期内项目总地方债融资本息（亿元）					1.4446		债券存续期内项目总收益/项目总地方债融资本息				52.52	
债券存续期内项目总地方债融资本金（亿元）					0.9660		债券存续期内项目总收益/项目总地方债融资本金				78.54	

项目收益预测依据	本项目收入主要为供热收入、工业生产用蒸汽销售收入。根据项目备案信息，项目设计供热建筑面积624万 m²，其中景城420万 m²，横城100万 m²，机场片区100万 m²，临河镇4万 m²；设计蒸汽供应量为144万吨/年。现状下苏银产业园供热建筑面积约190万 m²，工业生产用蒸汽需求量约108万吨。根据区域现状供热面积，项目运营期第一年供热面积为190万 m²，对应的蒸汽销量约36万吨/年，运营期前五年以10%逐年增加，第六年开始按照20%增长，直至达产达到设计负荷100%。项目工业蒸汽：前五年，每年的蒸汽销量为108万吨/年，从第六年开始每年的蒸汽销量为144万吨/年。本项目供热收费按现行收费标准，结合当前市场行情，采暖蒸汽售价按照125元/吨，工业蒸汽售价按照180元/吨。
----------	--

项目4											
项目名称				石嘴山市大武口区再生资源交易市场提升改造项目							
项目类型（一级）				生态环保							
项目类型（二级）				其他生态环保							
本只专项债券中用于该项目的金额（亿元）				0.3500							
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.项目名称：石嘴山市大武口区再生资源交易市场提升改造项目 2.项目单位及性质：石嘴山市盛裕诚实业集团有限公司，石嘴山市大武口区财政局全资国企，如下图所示。 3.项目建设时间：项目建设期14个月，2025年1月开始至2026年3月建设完成。 4.项目建设地点：石嘴山市大武口区潮湖村 5.项目总投资 石嘴山市大武口区再生资源交易市场提升改造项目总投资8257.82万元。其中：直接工程费7436.92万元；工程建设其它费427.66万元；预备393.23万元。 6.项目建设内容 项目规划总用地面积140298.96 m²（约210.45亩），总建筑面积30538.67 m²，主要包括库房、金属加工车间、调度用房、消防水泵房、管理用房、驻点消防站、值班用房，配套建设该市场内道路、排水、消防、电气等相关基础设施。							
项目建设期				2025年至2026年							
项目运营期				2026年至2045年							
本项目本次拟发行债券期限				20年							
债券存续期内项目总投资（亿元）				0.8352							
其中：不含专项债券的项目资本金（亿元）				0.4852							
专项债券融资（亿元）				0.3500							
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	0.3500	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）					1.1654						
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	0.0079	2027年	0.0469	2028年	0.0502	2029年	0.0519	2030年	0.0519	2031年	0.0575
2032年	0.0575	2033年	0.0575	2034年	0.0575	2035年	0.0575	2036年	0.0636	2037年	0.0636
2038年	0.0636	2039年	0.0636	2040年	0.0636	2041年	0.0703	2042年	0.0703	2043年	0.0703
2044年	0.0703	2045年	0.0703	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					1.40						
债券存续期内项目总债务融资本息（亿元）					0.5110	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息					2.28
债券存续期内项目总债务融资本金（亿元）					0.3500	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金					3.33
债券存续期内项目总地方债融资本息（亿元）					0.5110	债券存续期内项目总收益/项目总地方债融资本息					2.28
债券存续期内项目总地方债融资本金（亿元）					0.3500	债券存续期内项目总收益/项目总地方债融资本金					3.33

项目收益预测依据	<p>本项目建设六栋库房，建筑面积17454.75 m²，二期建成金属加工厂房，面积为7201.72 m²。六栋库房建成后出租给废纸、橡胶、泡沫等易燃废旧材料回收企业或个体户。新建厂房租赁费为10元/ m²/月，原有厂房按照10元/ m²/月，原有厂房建筑面积3091.15 m²。物业管理费收入按照入驻企业和个体户占地面积收取。参照办公用房物业服务费按住宅物业服务费的100%~300%收取，取2.5元/月/平方米。</p> <p>本项目主要日常维护费、员工薪酬、其他费用和财务费用。燃料、耗材等由入驻企业自行承担。</p> <p>债券存续期内，本项目累计可实现收入14817.15万元，运营成本 2386.22 万元，相关税费为777.20万元，故可偿债收益为11653.73万元，总债务还本付息为5110.00万元。项目可偿债收益大于总债务本息。</p>
----------	--

项目5												
项目名称				红寺堡区第三供热中心项目								
项目类型（一级）				市政和产业园区基础设施								
项目类型（二级）				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）								
本只专项债券中用于该项目的金额（亿元）				0.2000								
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：吴忠市红寺堡区住房和城乡建设局；2.项目名称：红寺堡区第三供热中心项目（以下简称“本项目”或“项目”）；3.项目区位：第三供热中心项目位于吴忠市红寺堡区东环路东侧、规划民族街东段南侧；4.项目属性：该项目属于改扩建项目，目前处于在建状态；5.投资总额：项目估算总投资为26634.83万元；6.建设内容及规模：项目总占地面积91.75亩，建设主厂房、干燥棚、破筛楼等14座单体面积共16451m2，安装91MW循环硫化床燃煤热水锅炉3台，配套安装半干法脱硫除尘及SNCR+SCR脱销装置3套，其他配套设施等。								
项目建设期				2023年至2025年								
项目运营期				2026年至2046年								
本项目本次拟发行债券期限				20年								
债券存续期内项目总投资（亿元）				2.6972								
其中：不含专项债券的项目资本金（亿元）				1.4972								
专项债券融资（亿元）				1.2000								
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	1.0000	0.2000	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）					2.5881							
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	0.0288	2025年	0.0240	
2026年	0.0000	2027年	0.0077	2028年	0.0611	2029年	0.0112	2030年	0.0646	2031年	0.1180	
2032年	0.1180	2033年	0.1180	2034年	0.1680	2035年	0.1680	2036年	0.1680	2037年	0.1680	
2038年	0.1680	2039年	0.1644	2040年	0.1644	2041年	0.1644	2042年	0.1644	2043年	0.1644	
2044年	0.2003	2045年	0.1747	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					0.96							
债券存续期内项目总债务融资本息（亿元）					1.8060		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息					1.43
债券存续期内项目总债务融资本金（亿元）					1.2000		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金					2.16
债券存续期内项目总地方债融资本息（亿元）					1.8060		债券存续期内项目总收益/项目总地方债融资本息					1.43
债券存续期内项目总地方债融资本金（亿元）					1.2000		债券存续期内项目总收益/项目总地方债融资本金					2.16

项目收益预测依据	供热收费收入：本项目建成后实际供热面积为532.88 万平方米，居民供暖单价为3.8元/m2/月，按照5个月供暖期计算，则年供暖价格为19元/m2/年。商业供暖价格为5.8元/m2/月，按照5个月供暖期计算，则年供暖价格为29元/m2/年。同时考虑居民或者商业供暖的部分采暖费收缴率有困难，按照95%收缴率。 债券存续期内，本项目累计可实现收入236335.73万元，总运营成本202590.54万元，可偿债收益为33745.19万元，总债务还本付息为18060.00万元。
----------	--

项目6											
项目名称				石嘴山市高新区蒸汽管网综合利用项目							
项目类型（一级）				市政和产业园区基础设施							
项目类型（二级）				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）							
本只专项债券中用于该项目的金额（亿元）				0.2000							
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.项目名称：石嘴山市高新区蒸汽管网综合利用项目 2.项目区位：石嘴山市大武口区长胜街道，国家级高新技术开发区范围内。 3.项目建设规模及内容 （1）本工程长输管道为低压管道，全长约4626米(主管道采用DN350全长约4550米，预留管道采用DN200全长约76米，不含弯道补偿)，计算起点为石嘴山市生活垃圾综合处置产业园(姚西路与世纪大道东南角300米处)，终点为京青线与团结路东南角50米处，由西向东按照规划部门指定位置敷设。起点供汽压力为1.06MPa，供汽温度274℃，终点用汽压力为0.65MPa，用汽温度为239℃，用汽量45th，途中预留口1用汽压力为0.67MPa，用汽温度为248℃℃，用汽量5th，预留口2用汽压力为0.66MPa，用汽温度为245℃，用汽量5th，满足使用要求。 （2）管道除过路采用路下敷设钢套管形式穿越、管道过沟、渠、光缆、电缆采用钢桁架架空敷设外，其他路径均采用混凝土支墩架空敷设，按照建设单位要求，起终点安装手、电动闸阀。 （3）对热网管线设置管线智能化监测、视频监控系统。 4.投资总额 本项目静态总投资额3173.51万元。							
项目建设期				2025年至2026年							
项目运营期				2026年至2045年							
本项目本次拟发行债券期限				20年							
债券存续期内项目总投资（亿元）				0.3197							
其中：不含专项债券的项目资本金（亿元）				0.1197							
专项债券融资（亿元）				0.2000							
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	0.2000	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）					2.2152						
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	0.0863	2027年	0.1262	2028年	0.1123	2029年	0.1118	2030年	0.1118	2031年	0.1118
2032年	0.1118	2033年	0.1118	2034年	0.1112	2035年	0.1112	2036年	0.1112	2037年	0.1112
2038年	0.1112	2039年	0.1106	2040年	0.1106	2041年	0.1106	2042年	0.1106	2043年	0.1106
2044年	0.1100	2045年	0.1123	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					6.93						
债券存续期内项目总债务融资本息（亿元）					0.2920	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息					7.59

债券存续期内项目总债务融资本金（亿元）	0.2000	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	11.08
债券存续期内项目总地方债融资本息（亿元）	0.2920	债券存续期内项目总收益/项目总地方债融资本息	7.59
债券存续期内项目总地方债融资本金（亿元）	0.2000	债券存续期内项目总收益/项目总地方债融资本金	11.08
项目收益预测依据	<p>本项目收入主要为蒸汽销售收入和工业园区供热收入。本项目建成后终点用汽压力为0.65MPa，供汽温度为239℃，供汽量45t/h，每年可售38.88万吨蒸汽用于工业园区内各企业生产原材料。本项目蒸汽售价暂定180元/吨，并保持不变。本项目建成后利用蒸汽管网余热可为园区供暖，供暖面积大约11万平方米。工业园区供暖价格4.9元/平方米·月。</p> <p>本项目建成后，项目运营单位每年按照售卖量购买中压蒸汽，每吨单价不高于150元。每年消耗除盐水约1万吨，价格12元/吨计算。项目建成后计划新增运维人员10人，根据项目所在地人均工资，职工薪酬约8万元/人（包含工资、社保、福利费、住房公积金、职工教育培训和工会经费等）。按照供汽收入的0.2%估算的营业费约为14.54万元/年。维修费按固定资产原值的2.0%计提，年提存约57.12万元。</p> <p>债券存续期内，本项目累计可实现收入143,177.63万元，总运营成本118,506.08万元，相关税费2,519.50万元，可偿债收益为22,152.04万元，总债务还本付息为2920.00万元。项目可偿债收益大于总债务本息。</p>		

项目7

项目名称			银川都市圈城乡西线供水平罗县配套工程项目						
项目类型（一级）			农林水利						
项目类型（二级）			水利						
本只专项债券中用于该项目的金额（亿元）			1.0000						
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			银川都市圈城乡西线供水平罗县配套工程建设地点位于平罗工业园区太西园、崇岗园、平罗第二水厂、平罗第三水厂。建设内容如下： （一）新建取水泵站、输（供）水管道、水厂 1、在大武口调蓄水库东南角，与石嘴山市润泽供排水有限公司合建取水泵房，向平罗第二水厂、第三水厂送原水。泵组、变配电设施等分别安装，取水规模为6.7万m3/d。 2、新建“大武口调蓄水库至包兰铁路段”输水管道，设计管径DN1000，采用球磨铸铁管（K8级），全长4505m。 3、新建穿包兰铁路箱涵截面3.0m×2.5m，长45m。 4、新建“包兰铁路至平罗第三水厂段”输水管道，设计管径 DN700，采用球磨铸铁管（K8级），全长9341m。 5、新建“西线供水工程至崇岗园水厂段”输水管道，设计管径 DN600，采用球磨铸铁管（K8级），全长4450m。 6、新建崇岗园水厂，近期设计规模0.6万m3/d，水厂占地29亩。水厂内新建蓄水池、蓄水池、提升泵站、制水车间、清水池、二级泵房、变配电室、加药间、泥砂脱水间、维修车间、管理用房等。 7、沿崇岗园道路新建DN500~DN225供水管道，全长36624m。 （二）现有水厂、供水管道扩建 1、在现有平罗第二水厂、平罗第三水厂院内新建地表水净化车间、变配电室、泥砂脱水间等建（构）筑物及配套设施，平罗第二水厂内水质净化处理规模均按照3.0万m3/d建设，平罗第三水厂内水质净化处理规模均按照3.7万m3/d建设，原水经净化处理后，达到《生活饮用水卫生标准》（GB5749-2022）要求，利用水厂内现有清水池、二级加压泵房，向太西园、城乡供水。 2、在平罗第三水厂院内新建中控化验楼，总建筑面积2079.3m2。配套设施包括：配备水质化验设施、饮水安全检测车、抢险工程车，完善供水配套、运维设施。 3、延伸、扩建太西园供水管道，玉皇阁大道等供水管道，扩大太西园供水范围，设计管径DN600~dn225，全长42649m。 （三）搭建“智慧水务平台” 1、以平罗第三水厂为中心，搭建“智慧水务平台”，充分集成平罗县现有水源地、输水管道、泵房、水厂、配水管网、用户系统，利用大数据、物联网、Web服务、移动应用技术，从智能感知、传输网络、支撑平台、数据仓库、应用领域、应用分析、运行维护、安全保障等方面提升平罗县供水管理、服务能力。 2、对县城供水管网定点压力监测和流量分区计量改造，增强供水管网运行安全性，提升平罗县城供水管理、服务水平。						
项目建设期			2024年至2027年						
项目运营期			2028年至2046年						
本项目本次拟发行债券期限			20年						
债券存续期内项目总投资（亿元）			3.7359						
其中：不含专项债券的项目资本金（亿元）			2.3359						
专项债券融资（亿元）			1.4000						
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	1.0000	0.4000	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）			5.4655						
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	0.0318	2028年	0.1898	2029年	0.1858	2030年	0.1816	2031年	0.1774
2032年	0.2482	2033年	0.2436	2034年	0.2390	2035年	0.2343	2036年	0.2294	2037年	0.3529
2038年	0.3478	2039年	0.3424	2040年	0.3359	2041年	0.3012	2042年	0.4234	2043年	0.4179
2044年	0.4123	2045年	0.4065	2046年	0.1643	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					1.46						
债券存续期内项目总债务融资本息（亿元）					2.0440	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息					2.67
债券存续期内项目总债务融资本金（亿元）					1.4000	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金					3.90
债券存续期内项目总地方债融资本息（亿元）					2.0440	债券存续期内项目总收益/项目总地方债融资本息					2.67
债券存续期内项目总地方债融资本金（亿元）					1.4000	债券存续期内项目总收益/项目总地方债融资本金					3.90
项目收益预测依据					本项目正常生产年供水量合计2399.17万m3/a，其中县城综合生活用水供水量970.06万m³/a，太西园工业用水供水量1245.05万m3/a、崇岗园工业用水供水量184.06万m3/a。本项目位于平罗县河西地区，根据平罗县发展改革局《关于在水资源税改革试点期间平罗县河西地区公共供水价格结构性调整的通知》（平发改发〔2024〕49号），县城用水1.95元/m³，非居民用水（工业园区用水）4元/m³。主要运营成本有：原材料费、水源费、燃料动力费、人员工资及福利、维修及其他费用。 债券存续期内，本项目累计可实现收入173322.43万元，总运营成本116191.82万元，增值税及附加2465.51万元，故可偿债收益为54665.10万元，总债务还本付息为20440.00万元。						

项目8											
项目名称				张骞葡萄郡（银谷世界碳汇葡萄园）建设项目							
项目类型（一级）				农林水利							
项目类型（二级）				农业							
本只专项债券中用于该项目的金额（亿元）				0.9800							
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：宁夏金葡萄农林科技有限公司 2.项目名称：张骞葡萄郡（银谷世界碳汇葡萄园）建设项目 3.项目区位：项目位于宁夏回族自治区银川市西夏区镇北堡镇新小公路与G110西南处，具体范围为北起新小线公路，南至新干公路，西依贺兰山，东临国道110。 4.建设内容及规模 根据《张骞葡萄郡建设项目可行性研究报告》（修编版）以及《宁夏贺兰山东麓葡萄酒产业园区管委会关于张骞葡萄郡（银谷世界碳汇葡萄园）建设项目可行性研究报告的批复》（宁葡委（批）字〔2025〕5号），项目建设规模涉及张骞郡总用地面积为20665.9亩，主要包括林带工程、建筑工程、配套基础设施工程、旅游设施工程、矿山修复工程（国土综合整治项目）等五大项工程。 5.项目总投资：项目静态总投资116265.02万元							
项目建设期				2022年至2026年							
项目运营期				2027年至2045年							
本项目本次拟发行债券期限				20年							
债券存续期内项目总投资（亿元）				11.8809							
其中：不含专项债券的项目资本金（亿元）				6.3809							
专项债券融资（亿元）				2.5000							
其他债务融资（亿元）				3.0000							
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		1.5200	0.0000	0.9800	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000
其他债务融资		0.0000		0.0000	3.0000	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）					10.3981						
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	0.1352	2027年	0.2954	2028年	0.3314	2029年	0.3591	2030年	0.3941	2031年	0.4200
2032年	0.4573	2033年	0.4935	2034年	0.5202	2035年	0.5438	2036年	0.6072	2037年	0.6274
2038年	0.6262	2039年	0.6366	2040年	0.6366	2041年	0.6354	2042年	0.6674	2043年	0.6674
2044年	0.6661	2045年	0.6776	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					0.88						
债券存续期内项目总债务融资本息（亿元）					8.2531		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息				1.26
债券存续期内项目总债务融资本金（亿元）					5.5000		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金				1.89
债券存续期内项目总地方债融资本息（亿元）					3.9780		债券存续期内项目总收益/项目总地方债融资本息				2.61
债券存续期内项目总地方债融资本金（亿元）					2.5000		债券存续期内项目总收益/项目总地方债融资本金				4.16

项目收益预测依据	<p>本项目运营收入主要包括葡萄种植基地出租收入、旅游接待收入、灌溉用水水费收入、物业服务收入、停车场收费收入、广告位招租收入。其中，建成后的高标准葡萄种植基地（11495.00亩）对外出租，出租价格暂定1500元/亩/年，葡萄种植基地出租收入38960.81万元。运营期第一年接待旅游人次20万人次，之后每年上涨5万人次，运营10年后接待旅游人次达到70万人次，此后保持不变。门票方面，按照60元/人次，旅游接待收入69240.60万元。葡萄种植基地灌溉收入7207.37万元。物业服务收入14409.93万元。停车服务收入收入9共享智慧酿造中心（共享酒庄）及储藏共享集成系统（葡萄酒仓储）出租收入6284.13万元。</p> <p>本项目运营成本主要包括灌溉用水成本、物业服务成本、人员工资及福利、营销费用、管理费用、维修费用。</p> <p>在债券存续期内，本项目累计可实现收入157548.61万元，总运营成本52875.50万元，相关税费691.83万元，可偿债收益为103981.28万元，总债务还本付息为82531.20万元，项目预期收入能够合理保障偿还融资本金和利息，能实现项目收益和融资自求平衡。</p>
----------	---

项目9											
项目名称				石嘴山市惠农区新区保障性租赁住房建设项目（一期）							
项目类型（一级）				保障性安居工程							
项目类型（二级）				保障性住房							
本只专项债券中用于该项目的金额（亿元）				0.1300							
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				项目单体为框架结构，占地面积 26218㎡，总建筑面积 31992.7 ㎡，其中地下建筑面积 2744.64 ㎡，地上建筑面积 29248.06 ㎡，建筑层数为地下 1 层地上 12 层，建筑高度 44.9m。改建内容主要包含室外改造工程、室内装修工程、给排水及消防工程、暖通工程、电气安装工程、电梯安装工程、结构加固改造工程等。							
项目建设期				2023年至2025年							
项目运营期				2025年至2045年							
本项目本次拟发行债券期限				20年							
债券存续期内项目总投资（亿元）				0.5524							
其中：不含专项债券的项目资本金（亿元）				0.4224							
专项债券融资（亿元）				0.1300							
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	0.1300	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）				0.5472							
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	0.0082
2026年	0.0181	2027年	0.0200	2028年	0.0220	2029年	0.0243	2030年	0.0266	2031年	0.0292
2032年	0.0295	2033年	0.0295	2034年	0.0295	2035年	0.0295	2036年	0.0295	2037年	0.0295
2038年	0.0295	2039年	0.0295	2040年	0.0295	2041年	0.0295	2042年	0.0295	2043年	0.0295
2044年	0.0295	2045年	0.0148	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					0.99						
债券存续期内项目总债务融资本息（亿元）					0.1976	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息					2.77
债券存续期内项目总债务融资本金（亿元）					0.1300	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金					4.21
债券存续期内项目总地方债融资本息（亿元）					0.1976	债券存续期内项目总收益/项目总地方债融资本息					2.77
债券存续期内项目总地方债融资本金（亿元）					0.1300	债券存续期内项目总收益/项目总地方债融资本金					4.21

项目收益预测依据	1、保障性租赁住房租金标准执行《宁夏回族自治区人民政府办公厅关于加快发展保障性租赁住房的实施意见》（宁政办发〔2022〕28号）文件规定，并参考《银川市保障性租赁住房实施细则（暂行）》、《银川市2024年第1批保障性租赁住房摇号配租方案》公布的租金标准和石嘴山市住房保障工作领导小组办公室核发的《石嘴山市保障性租赁住房项目认定书》(编号SZS6402052023002)，确定租金标准。2、停车位收入、物业费收入参考执行石嘴山市物价局《关于进一步规范物业费收费的通知》（石价发[2014]21号）文件规定的收费标准。
----------	--

项目10											
项目名称				石嘴山工贸职业技术学院公寓楼及餐厅项目							
项目类型（一级）				社会事业							
项目类型（二级）				教育（学前教育、职业教育、普通高校学生宿舍）							
本只专项债券中用于该项目的金额（亿元）				0.4000							
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.项目名称：石嘴山工贸职业技术学院公寓楼及餐厅项目 2.项目区位：本项目位于石嘴山市大武口隆湖经济开发区第二农场渠以东，星光大道以南，学院路以西，石嘴山工贸职业技术学院院内。 3.项目建设规模及内容 本工程总用地面积13834.7㎡，总建筑面积26648㎡，其中W7公寓楼建筑面积8980㎡，W8公寓楼建筑面积8980㎡，餐厅建筑面积8688㎡。共计公寓332间，住宿人数1992人。餐厅建筑规模为大型，全楼设计最大就餐人数1556人。室外配套的给排水管网、消防管网、供暖管网、供配电管网等。 4.投资总额 本项目总投资额15000万元，项目已开工建设，完成投资约3000万元。							
项目建设期				2024年至2025年							
项目运营期				2026年至2045年							
本项目本次拟发行债券期限				20年							
债券存续期内项目总投资（亿元）				1.5110							
其中：不含专项债券的项目资本金（亿元）				0.5110							
专项债券融资（亿元）				1.0000							
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	0.4000	0.6000	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）				2.0439							
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	0.0324
2026年	0.1111	2027年	0.0988	2028年	0.0972	2029年	0.0972	2030年	0.0972	2031年	0.0972
2032年	0.0972	2033年	0.0955	2034年	0.0955	2035年	0.1034	2036年	0.1034	2037年	0.1034
2038年	0.1016	2039年	0.1016	2040年	0.1016	2041年	0.1016	2042年	0.1016	2043年	0.0998
2044年	0.0998	2045年	0.1067	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					1.35						
债券存续期内项目总债务融资本息（亿元）					0.5840	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息					3.50
债券存续期内项目总债务融资本金（亿元）					0.4000	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金					5.11
债券存续期内项目总地方债融资本息（亿元）					0.5840	债券存续期内项目总收益/项目总地方债融资本息					3.50
债券存续期内项目总地方债融资本金（亿元）					0.4000	债券存续期内项目总收益/项目总地方债融资本金					5.11

项目收益预测依据	<p>本项目收入主要为学生住宿收入和餐厅用餐费收入。本项目将建成学生公寓床位1992张，全部为最新床位设计，根据学院往年床位费收费标准，每张床每年的床位费为1000元。本项目建成一座多功能餐厅，餐厅可满足5000人次就餐需求。一年两个学期共计8个月，合计240天，餐厅每年营业收入约为2400万元。</p> <p>年度维修费约为135万元，建设单位提供2年质保期。学生公寓楼需要一定保洁人员和宿管，每栋楼安培3个宿管，2个保洁，餐厅服务人员50人，共计60人。人均成本参照石嘴山市人均可支配收入，大约5万元/年。年度耗电量预计约42万度，电价按照0.53元/度，价格每5年上涨1%。本项目年耗水量大约10.9万吨。根据石嘴山市城镇生活用水价格，本项目生活用水单价2.5元/m³，价格每5年上涨1%。采暖费按照实际建设面积计算，约为2.67万 m²，一年供暖5个月，石嘴山市采暖单价为3.7元/ m² · 月，价格每5年上涨1%。餐厅食材等采取统一采购，价格较低。谨慎考虑按照餐厅收入的40%计算。</p> <p>债券存续期内，本项目累计可实现收入54,713.16万元，总运营成本34,086.93万元，相关税费186.76万元，可偿债收益为20,439.43万元，总债务还本付息为5,840.00万元。项目可偿债收益大于总债务本息。</p>
----------	---