

| 债券基本信息 | | | |
|-----------|--|------|---|
| 债券名称 | 2025年宁夏回族自治区棚改专项债券（一期）- 2025年宁夏回族自治区政府专项债券（六期） | 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） | 1 | 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） | | | | 1 | | | | | | | | |
| 债券存续期内项目总投资（亿元） | | | | 6.0164 | | | | | | | | |
| 其中：不含专项债券的项目资本金（亿元） | | | | 3.4264 | | | | | | | | |
| 专项债券融资（亿元） | | | | 2.5900 | | | | | | | | |
| 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 | 1.5900 | 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 | 0.0000 | 0.0000 | 0.0000 | 0.0000 | 0.0000 | |
| 债券存续期内项目总收益（亿元） | | | | | 7.9047 | | | | | | | |
| 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 | 0.5063 | 2024年 | 1.4235 | 2025年 | 2.1441 | |
| 2026年 | 2.1488 | 2027年 | 1.0991 | 2028年 | 0.0590 | 2029年 | 0.0589 | 2030年 | 0.0587 | 2031年 | 0.0585 | |
| 2032年 | 0.0584 | 2033年 | 0.0582 | 2034年 | 0.0581 | 2035年 | 0.0579 | 2036年 | 0.0577 | 2037年 | 0.0575 | |
| 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 | | | | | 1.31 | | | | | | | |
| 债券存续期内项目总债务融资本息（亿元） | | | | | 3.2423 | | 债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息 | | | | 2.44 | |
| 债券存续期内项目总债务融资本金（亿元） | | | | | 2.5900 | | 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） | | | | | 3.2423 | | 债券存续期内项目总收益/项目总地方债融资本息 | | | | 2.44 | |
| 债券存续期内项目总地方债融资本金（亿元） | | | | | 2.5900 | | 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1 | | | | | | | | | | | |
|-------------------------|--------|----------|--------|---|--------|-----------------------|--------|--------|--------|----------|--------|
| 项目名称 | | | | 红寺堡区2023年棚户区改造项目 | | | | | | | |
| 项目类型（一级） | | | | 保障性安居工程 | | | | | | | |
| 项目类型（二级） | | | | 棚户区改造（主要支持在建收尾项目，适度支持新开工项目） | | | | | | | |
| 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 | | | | 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 2023 年棚户区改造项目 3.项目区位 项目分为三个地块，分别为小康北村片区、朝阳片区、兴盛片区。 4.项目性质 本项目为棚户区改造项目，目前处于在建状态。 5.项目总投资 静态总投资为 59459.67 万元。 6.建设内容 本次拆除棚户区 2000 套，建设安置房 2000 套。项目建设内容包含 2000 套安置房的建设，以及相关的室外配套基础设施建设，2000 套棚户区的拆除费用、拆除后腾出约 1022 亩空地的土方平整、垃圾清运费。本次项目分为三个地块：（1）小康北村片区，用地 161.35 亩，共计改造 589 户；（2）朝阳片区，用地 341.26 亩，共计改造 315 户；（3）兴盛片区，用地 519.2 亩，共计改造 1096 户。 | | | | | | | |
| 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 | | | | 10年 | | | | | | | |
| 债券存续期内项目总投资（亿元） | | | | 6.0164 | | | | | | | |
| 其中：不含专项债券的项目资本金（亿元） | | | | 3.4264 | | | | | | | |
| 专项债券融资（亿元） | | | | 2.5900 | | | | | | | |
| 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 | 1.5900 | 1.0000 | 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） | | | | 7.9047 | | | | | | | |
| 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 | 0.5063 | 2024年 | 1.4235 | 2025年 | 2.1441 |
| 2026年 | 2.1488 | 2027年 | 1.0991 | 2028年 | 0.0590 | 2029年 | 0.0589 | 2030年 | 0.0587 | 2031年 | 0.0585 |
| 2032年 | 0.0584 | 2033年 | 0.0582 | 2034年 | 0.0581 | 2035年 | 0.0579 | 2036年 | 0.0577 | 2037年 | 0.0575 |
| 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 | | | | | 1.31 | | | | | | |
| 债券存续期内项目总债务融资本息（亿元） | | | | | 3.2423 | 债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息 | | | | | 2.44 |
| 债券存续期内项目总债务融资本金（亿元） | | | | | 2.5900 | 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） | 3.2423 | 债券存续期内项目总收益/项目总地方债融资本息 | 2.44 |
| 债券存续期内项目总地方债融资本金（亿元） | 2.5900 | 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 | 项目棚改拆除后腾出土地 1022 亩，按照 5 年内出让。地出让价格按照 70 万元/亩，土地出让收入71540万元。物业服务面积共1186817.6m2（含商业、居民、配套设施建筑面积），物业费按 0.85 元/m2·月收取。停车收费标准暂按每车 5 元/天，一年按照 360 天计算。 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。项目运营成本包括职工工资福利与经常性耗材购买费、修理费用及其他费用。 本项目累计可实现收入90637.22万元，总运营成本11590.51万元，可偿债收益为 79046.71 万元，总债务还本付息为 32422.72 万元。 | | |