

债券基本信息			
债券名称	2026年宁夏回族自治区城乡发展专项债券（九期）—2026年宁夏回族自治区政府专项债券（十一期）	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）	6.332	债券期限	30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	2026-05-15
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）					12							
债券存续期内项目总投资（亿元）					16.2498							
其中：不含专项债券的项目资本金（亿元）					5.4578							
专项债券融资（亿元）					9.7920							
其他债务融资（亿元）					1.0000							
项目分年融资计划（亿元）												
		2023年及以前		2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年及以后	
专项债券融资		0.0000		0.0000	3.4600	6.3320	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	
其他债务融资		0.0000		0.7519	0.2481	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）					26.4078							
债券存续期内项目分年收益（亿元）												
2021年及以前	0.0000	2022年	0.0000	2023年	0.0000	2024年	0.0000	2025年	0.0000	2026年	0.0000	
2027年	0.3170	2028年	0.5427	2029年	0.5792	2030年	0.6389	2031年	0.6740	2032年	0.7548	
2033年	0.7693	2034年	0.7814	2035年	0.7669	2036年	0.7411	2037年	0.8214	2038年	0.8272	
2039年	0.8347	2040年	0.8388	2041年	0.8405	2042年	0.9165	2043年	0.9165	2044年	0.9193	
2045年	0.9234	2046年	0.9201	2047年	0.9717	2048年	0.9759	2049年	0.9755	2050年	0.9758	
2051年	0.9684	2052年	1.0424	2053年	1.0456	2054年	1.0507	2055年	1.4507	2056年及以后	1.6274	
债券存续期内项目总收益/项目总投资					1.63							
债券存续期内项目总债务融资本息（亿元）					18.3817		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息					1.44
债券存续期内项目总债务融资本金（亿元）					10.7920		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金					2.45
债券存续期内项目总地方债融资本息（亿元）					16.9073		债券存续期内项目总收益/项目总地方债融资本息					1.56
债券存续期内项目总地方债融资本金（亿元）					9.7920		债券存续期内项目总收益/项目总地方债融资本金					2.70

项目1											
项目名称				石嘴山市大武口区保障性安居工程基础设施提升改造项目							
项目类型（一级）				保障性安居工程							
项目类型（二级）				公共租赁住房							
本只专项债券中用于该项目的金额（亿元）				0.5750							
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				<p>本项目涉及民生小区（一期）、民乐小区、仁和雅居、九竹小区、湖畔家园共5个小区保障性租赁住房，总户数为5058户，共79栋住宅楼，230个单元，改造总建筑面积262409.6平方米。改造内容主要包含：道路与场地修缮32950㎡、路灯修缮990个、安装安防监控440个、屋面防水修缮面积56940㎡、更换单元门及外窗面积5855㎡、楼梯间公共区域墙面、地面、吊顶装饰修缮面积143600㎡、楼梯间扶手修缮9660米，公共区域照明安装1380盏灯；新建社区大食堂1500㎡、新增汽车充电桩65个、新建垃圾分类收集厅90座、再生利用物资回收箱25个，新增休闲椅凳65个、加装电梯20部、新建智慧物业平台1个。为节约财力物力，结合每个小区实际情况，制定灵活且贴合实际的改造方案，具体提升改造内容如下：</p> <p>民生小区（一期）、民乐小区、仁和雅居、九竹小区修缮内容：①道路与场地：修缮单元出入口破损地砖路面；规范停车位（包括机动车和非机动车）。②照明系统：更换或增设小区道路、楼道、出入口等区域的节能灯具，保障夜间照明和安全。③修缮小区智能化监控设施。④建筑单体屋面防水：修缮漏水屋面；⑤门窗更换：更换老旧破损、保温隔音性能差的单元门、楼道外窗，提升气密性和节能性。⑥公共区域整治：修缮破损楼梯踏步、扶手；修缮墙面；清理杂物；改善照明；⑦加装电梯；⑧新建社区大食堂；⑨新增汽车充电桩；⑩新增垃圾分类收集厅；再生利用物资回收箱；新增休闲椅凳；新建智慧物业平台。</p> <p>湖畔家园：①建筑单体屋面防水：修缮漏水屋面；②门窗更换：更换老旧破损、保温隔音性能差的单元门、楼道外窗，提升气密性和节能性。③公共区域整治：修缮破损楼梯踏步、扶手；修缮墙面；清理杂物；改善照明；④新增汽车充电桩；⑤新增垃圾分类收集厅；⑥再生利用物资回收箱；⑦新增休闲椅凳；⑧新建智慧物业平台。</p>							
项目建设期				2026年至2027年							
项目运营期				2027年至2056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）				0.7214							
其中：不含专项债券的项目资本金（亿元）				0.1464							
专项债券融资（亿元）				0.5750							
其他债务融资（亿元）				0.0000							
项目分年融资计划（亿元）											
		2023年及以前	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年及以后	
专项债券融资		0.0000	0.0000	0.0000	0.5750	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）				1.6086							
债券存续期内项目分年收益（亿元）											
2021年及以前	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	0.0382	2029年	0.0382	2030年	0.0430	2031年	0.0454	2032年	0.0478
2033年	0.0478	2034年	0.0478	2035年	0.0502	2036年	0.0501	2037年	0.0501	2038年	0.0527
2039年	0.0528	2040年	0.0528	2041年	0.0555	2042年	0.0555	2043年	0.0555	2044年	0.0583
2045年	0.0583	2046年	0.0582	2047年	0.0612	2048年	0.0612	2049年	0.0613	2050年	0.0644



项目2											
项目名称				海原县 2026 年城市供热管网及换热站改造项目							
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）				1.2000							
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) 新建换热站 9 座，其中分别为 R10/3(海源六中)换热站、R6/3(科技园)换热站、R11/3(南华云璟)换热站、R1'/1(法院)换热站、复兴街 R9/4 换热站、康平路西 R10/4 换热站、银盛路换热站 R13/3、R3'/2(扶贫办)换热站、R12'/2(广电巷)换热站。新建土建并更新换热系统设备、配电系统。 (2) 更新改造 R4/1(政府)换热站，更新换热系统设备、配电系统、室内地面修整及排水。 (3) 新建换热站配套一级网管道 22008 米，拆除路面并恢复。 (4) 新建二级网管道 9112 米。 (5)智慧供热系统 搭建云服务、智慧供热平台软件、中间库数据对接、微软数据库软件；安装室温采集装置 3000 户。							
项目建设期				2026年至2026年							
项目运营期				2027年至2056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）				1.5119							
其中：不含专项债券的项目资本金（亿元）				0.3119							
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）											
		2023年及以前	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年及以后	
专项债券融资		0.0000	0.0000	0.0000	1.2000	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）				2.7336							
债券存续期内项目分年收益（亿元）											
2021年及以前	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	0.0624	2029年	0.0682	2030年	0.0768	2031年	0.0813	2032年	0.0813
2033年	0.0846	2034年	0.0846	2035年	0.0846	2036年	0.0881	2037年	0.0881	2038年	0.0881
2039年	0.0918	2040年	0.0918	2041年	0.0918	2042年	0.0957	2043年	0.0957	2044年	0.0957
2045年	0.0998	2046年	0.0998	2047年	0.0998	2048年	0.1044	2049年	0.1044	2050年	0.1044
2051年	0.1092	2052年	0.1092	2053年	0.1092	2054年	0.1143	2055年	0.1143	2056年及以后	0.1143
债券存续期内项目总收益/项目总投资					1.81						
债券存续期内项目总债务融资本息（亿元）					2.0640	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息					1.32
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					2.28
债券存续期内项目总地方债融资本息（亿元）					2.0640	债券存续期内项目总收益/项目总地方债融资本息					1.32
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					2.28

项目收益预测依据	<p>城市供热系统是指利用集中热源，通过供热管网等设施向热能用户供应生产或生活用热能的供热网络。我国城市供热热源的型式有热电厂、集中锅炉房、分散锅炉房、工业余热、核能、地热、太阳能、热泵、家庭用电暖器和小燃煤(油、气)炉等。</p> <p>本项目参考海原县人民政府文件《关于调整县城集中供热价格的通知》，居民住宅:由去年的2.8元/m’·月调整为现在的4.0元/m'·月;机关单位、商业、企业、营业用房:由去年的3.5元/m.月调整为现在的6.0元/m’·月;供热收入参考3.5元/月/ m²。供热收入单价按照0.17元/平方米/天，运营期间出租单价每三年增长5%。</p> <p>本项目累计可实现收入 98532.22 万元，总运营成本68,742.56 万元，占用项目偿债收益的相关税费和其他费用 11321.76 万元，可偿债收益为 27335.81 万元，总债务还本付息为 20640.00 万元。项目可偿债收益大于总债务本息。</p>
----------	--

项目3											
项目名称				吴忠市第三污水处理厂对标绿色低碳标杆厂改造项目							
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）				0.7140							
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				<p>（1）设备更新部分：原有粗格栅间及提升泵房、细格栅及旋流沉砂池、污泥脱水车间、污泥浓缩池、接触消毒池及巴氏计量渠设备更新；更换设备共计13套，包含粗格栅两套、细格栅两套、旋流沉砂设备两套、潜污泵四台、离心机两台等设备；</p> <p>（2）原有生化综合池、深度处理车间等单体拆除后原址新建：新建单体10座，生化池2座、二沉池2座、污水提升泵池1座、回流及剩余污泥泵池1座、深度处理车间1座、鼓风机房及变配电室1座、消毒及加药间1座、库房及机修间1座、除臭设施1座；</p> <p>（3）配套光伏发电及智能化水厂设计。</p>							
项目建设期				2025年至2026年							
项目运营期				2027年至2056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）				1.1425							
其中：不含专项债券的项目资本金（亿元）				0.2285							
专项债券融资（亿元）				0.9140							
其他债务融资（亿元）				0.0000							
项目分年融资计划（亿元）											
		2023年及以前	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年及以后	
专项债券融资		0.0000	0.0000	0.2000	0.7140	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）				2.1502							
债券存续期内项目分年收益（亿元）											
2021年及以前	0.0000	2022年	0.0000	2023年	0.0000	2024年	0.0000	2025年	0.0000	2026年	0.0000
2027年	0.0434	2028年	0.0454	2029年	0.0479	2030年	0.0501	2031年	0.0529	2032年	0.0554
2033年	0.0579	2034年	0.0611	2035年	0.0639	2036年	0.0671	2037年	0.0709	2038年	0.0741
2039年	0.0778	2040年	0.0819	2041年	0.0839	2042年	0.0839	2043年	0.0839	2044年	0.0839
2045年	0.0839	2046年	0.0839	2047年	0.0839	2048年	0.0839	2049年	0.0839	2050年	0.0839
2051年	0.0839	2052年	0.0839	2053年	0.0839	2054年	0.0839	2055年	0.0839	2056年及以后	0.0419
债券存续期内项目总收益/项目总投资					1.88						
债券存续期内项目总债务融资本息（亿元）					1.6022	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息					1.34
债券存续期内项目总债务融资本金（亿元）					0.9140	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金					2.35
债券存续期内项目总地方债融资本息（亿元）					1.6022	债券存续期内项目总收益/项目总地方债融资本息					1.34
债券存续期内项目总地方债融资本金（亿元）					0.9140	债券存续期内项目总收益/项目总地方债融资本金					2.35



项目收益预测依据	<p>本项目预期2027年1月建成投入使用，在债券存续期内，预计运营期为29.5年，即2027年1月-2056年6月。根据本项目可行性研究报告及其批复，吴忠市第三污水处理厂设计污水处理能力为5万吨/天，年设计污水处理能力为1825万吨，吴忠市第三污水处理厂2017年污水处理量为551万吨，2024年污水处理量为815万吨，2017至2024年度污水处理量加权平均年增长率为5.76%，本次测算假设吴忠市第三污水处理厂自2025年每年污水处理量上涨5%，至2041年达到年污水处理量1825吨后不再增长，则2027年1月-2056年6月可处理污水总量为46,773.00万吨。</p> <p>根据《吴忠市第三污水处理厂对标绿色低碳标杆厂改造项目实施方案》，参照吴忠市发展和改革委员会2016年9月与吴忠市博兴环境科技有限公司签订的污水处理费结算协议，确定污水处理收费单价为1.10元/吨（不含税），此外，本项目的运营期时间较长，但考虑到污水处理价格上涨不易实现，谨慎考虑项目计算期内，污水处理价格保持不变。则吴忠市第三污水处理厂2027年1月-2056年6月可取得污水处理收入51,456.00万元（详见附表1：项目运营收入成本及经营现金流量测算表）。</p> <p>（2）经营成本费用测算</p> <p>根据《吴忠市第三污水处理厂对标绿色低碳标杆厂改造项目实施方案》，参考吴忠市博兴环境科技有限公司2021至2024年度污水处理成本分析表及经营管理财务数据，吴忠市第三污水处理厂2027年1月-2056年6月预计发生污水处理成本费用29,954.00万元（不含折旧摊销及财务费用），主要包括水电费、药剂费、污泥清运、日常维修维护、大修费、人工薪酬、税费、管理费用等。</p> <p>①水电费：参考吴忠市博兴环境科技有限公司2021至2024年度吨水处理平均水电费，按照年度污水处理量*0.15元/吨测算，正常年份水电费为274.00万元（1825.00万吨*0.15元/吨）；</p> <p>②药剂费：参考吴忠市博兴环境科技有限公司2021至2024年度吨水处理平均药剂费，按照年度污水处理量*0.20元/吨测算，正常年份药剂费为365.00万元（1825.00万吨*0.20元/吨）；</p> <p>③污泥清运费：参考吴忠市博兴环境科技有限公司2021至2024年度吨水处理平均污泥清运费，按照年度污水处理量*0.04元/吨测算，正常年份污泥清运费为73.00万元（1825.00万吨*0.04元/吨）；</p> <p>④日常维修维护：参考吴忠市博兴环境科技有限公司2021至2024年度吨水处理平均日常维修维护费，按照年度污水处理量*0.03元/吨测算，正常年份日常维修维护为55.00万元（1825.00万吨*0.03元/吨）；</p> <p>⑤大修费：参考吴忠市博兴环境科技有限公司2021至2024年度吨水处理平均大修费，按照年度污水处理量*0.06元/吨测算，正常年份大修费为110.00万元（1825.00万吨*0.06元/吨）；</p> <p>⑥人员薪酬：参考吴忠市博兴环境科技有限公司2021至2024年度吨水处理平均人员薪酬，按照年度污水处理量*0.12元/吨测算，正常年份人员薪酬为219.00万元（1825.00万吨*0.12元/吨）；</p> <p>⑦税费：参考吴忠市博兴环境科技有限公司2021至2024年度吨水处理平均税费，按照年度污水处理量*0.01元/吨测算，正常年份税费为18.00万元（1825.00万吨*0.01元/吨）。</p> <p>⑧管理费用：参考吴忠市博兴环境科技有限公司2021至2024年度吨水处理平均管理费用，按照年度污水处理量*0.03元/吨测算，正常年份管理费用为55.00万元（1825.00万吨*0.03元/吨）。</p> <p>（3）本项目债券存续期内预期累计可取得运营收入51,456.00万元，发生运营支出29,954.00万元，项目运营净收益为21,502.00万元，项目收益优先用于偿还专项债券本息，即项目可偿债收益为21,502.00万元。</p>
----------	--

项目4											
项目名称				吴忠市第一污水处理厂设备更新项目							
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）				0.2650							
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				本项目主要针对吴忠市第一生活污水处理内老旧设备进行更新，以保证污水厂的正常运行，从而进一步保证出水稳定达标。第一生活污水处理厂设计规模为6万m3/d，主要工程内容如下： 设备更新（涉及单体17座）、设施更新（涉及单体10座）、建设智慧水厂。							
项目建设期				2025年至2026年							
项目运营期				2027年至2056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）				0.7227							
其中：不含专项债券的项目资本金（亿元）				0.1477							
专项债券融资（亿元）				0.5750							
其他债务融资（亿元）				0.0000							
项目分年融资计划（亿元）											
		2023年及以前	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年及以后	
专项债券融资		0.0000	0.0000	0.3100	0.2650	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）				2.8383							
债券存续期内项目分年收益（亿元）											
2021年及以前	0.0000	2022年	0.0000	2023年	0.0000	2024年	0.0000	2025年	0.0000	2026年	0.0000
2027年	0.0709	2028年	0.0742	2029年	0.0780	2030年	0.0819	2031年	0.0860	2032年	0.0903
2033年	0.0947	2034年	0.0993	2035年	0.1006	2036年	0.1006	2037年	0.1006	2038年	0.1006
2039年	0.1006	2040年	0.1006	2041年	0.1006	2042年	0.1006	2043年	0.1006	2044年	0.1006
2045年	0.1006	2046年	0.1006	2047年	0.1006	2048年	0.1006	2049年	0.1006	2050年	0.1006
2051年	0.1006	2052年	0.1006	2053年	0.1006	2054年	0.1006	2055年	0.1006	2056年及以后	0.0504
债券存续期内项目总收益/项目总投资					3.93						
债券存续期内项目总债务融资本息（亿元）					1.0080	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息					2.82
债券存续期内项目总债务融资本金（亿元）					0.5750	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金					4.94
债券存续期内项目总地方债融资本息（亿元）					1.0080	债券存续期内项目总收益/项目总地方债融资本息					2.82
债券存续期内项目总地方债融资本金（亿元）					0.5750	债券存续期内项目总收益/项目总地方债融资本金					4.94

项目收益预测依据	<p>本项目预期2027年1月建成投入使用，在债券存续期内，预计运营期为29.5年，即2027年1月-2056年6月。根据本项目可行性研究报告及其批复，吴忠市第一污水处理厂设计污水处理能力为6万吨/天，年设计污水处理能力为2190万吨，吴忠市第一污水处理厂2017年污水处理量为920万吨，2024年污水处理量为1328万吨，2017至2024年度污水处理量加权平均年增长率为5.38%，本次测算假设吴忠市第一污水处理厂自2025年每年污水处理量上涨5%，2027年度预计污水处理量为1,537.00万吨，至2035年达到年污水处理量2,190.00吨后不再增长。则2027年1月-2056年6月可处理污水总量为61,765.00万吨。</p> <p>根据《吴忠市第一污水处理厂设备更新项目实施方案》，参考吴忠市发展和改革委员会2016年9月与吴忠市博兴环境科技有限公司签订的污水处理费结算协议，确定污水处理收费单价为1.10元/吨（不含税），此外，本项目的运营期时间较长，但考虑到污水处理价格上涨不易实现，谨慎考虑项目计算期内，污水处理价格保持不变。则吴忠市第一污水处理厂2027年1月-2056年6月可取得污水处理收入67,942.00万元（详见附表1：项目运营收入成本及经营现金流量测算表）。</p> <p>（2）经营成本预测</p> <p>根据《吴忠市第一污水处理厂设备更新项目实施方案》，参考吴忠市博兴环境科技有限公司2021至2024年度污水处理成本分析表及经营管理财务数据，吴忠市第一污水处理厂2027年1月-2056年6月预计发生污水处理成本费用39,559.00元（不含折旧摊销及财务费用），主要包括水电费、药剂费、污泥清运、日常维修维护、大修费、人工薪酬、税费、管理费用等（详见附表1：项目运营收入成本及经营现金流量测算表）。</p> <p>①水电费：参考吴忠市博兴环境科技有限公司2021至2024年度吨水处理平均水电费，按照年度污水处理量*0.15元/吨测算，正常年份水电费为329.00万元（2190.00万吨*0.15元/吨）；</p> <p>②药剂费：参考吴忠市博兴环境科技有限公司2021至2024年度吨水处理平均药剂费，按照年度污水处理量*0.20元/吨测算，正常年份药剂费为438.00万元（2190.00万吨*0.20元/吨）；</p> <p>③污泥清运费：参考吴忠市博兴环境科技有限公司2021至2024年度吨水处理平均污泥清运费，按照年度污水处理量*0.04元/吨测算，正常年份污泥清运费为88.00万元（2190.00万吨*0.04元/吨）；</p> <p>④日常维修维护：参考吴忠市博兴环境科技有限公司2021至2024年度吨水处理平均日常维修维护费，按照年度污水处理量*0.03元/吨测算，正常年份日常维修维护为66.00万元（2190.00万吨*0.03元/吨）；</p> <p>⑤大修费：参考吴忠市博兴环境科技有限公司2021至2024年度吨水处理平均大修费，按照年度污水处理量*0.06元/吨测算，正常年份大修费为131.00万元（2190.00万吨*0.06元/吨）；</p> <p>⑥人员薪酬：参考吴忠市博兴环境科技有限公司2021至2024年度吨水处理平均人员薪酬，按照年度污水处理量*0.12元/吨测算，正常年份人员薪酬为263.00万元（2190.00万吨*0.12元/吨）；</p> <p>⑦税费：参考吴忠市博兴环境科技有限公司2021至2024年度吨水处理平均税费，按照年度污水处理量*0.01元/吨测算，正常年份税费为22.00万元（2190.00万吨*0.01元/吨）。</p> <p>⑧管理费用：参考吴忠市博兴环境科技有限公司2021至2024年度吨水处理平均管理费用，按照年度污水处理量*0.03元/吨测算，正常年份管理费用为66.00万元（2190.00万吨*0.03元/吨）。</p> <p>（3）本项目债券存续期内预期累计可取得运营收入67,942.00万元，发生运营支出39,559.00万元，项目运营净收益为28,383.00万元，项目收益优先用于偿还专项债券本息，即项目可偿债收益为28,383.00万元。</p>
----------	---

项目5											
项目名称				银川国际公铁物流港供应链基础设施建设项目							
项目类型（一级）				城乡冷链等物流基础设施							
项目类型（二级）				国家物流枢纽等物流基础设施							
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				项目规划总用地面积140570.95㎡，新建总建筑面积65838㎡，其中地上60014㎡，地下5824㎡（人防地下车库），计容建筑面积109902㎡，容积率0.82，绿地率15.97%，建筑密度39.66%，机动车停车位287个，小型机动车191个，大型机动车96个。 一期建设建筑总面积为36214㎡，包括1#标准仓库 8640㎡、2#标准仓库 8640㎡、3#标准仓库9216㎡、4#标准仓库 8064㎡、9#设备用房1582㎡、10#门房36㎡、12#门房36㎡及室外配套工程等； 二期建设建筑总面积为20184.64㎡，包括5#标准仓库6720㎡、6#标准仓库 8608㎡、人防地下车库4820.64㎡、11#门房36㎡及室外配套工程等。							
项目建设期				2024年至2026年							
项目运营期				2027年至2056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）				3.4452							
其中：不含专项债券的项目资本金（亿元）				1.9952							
专项债券融资（亿元）				0.4500							
其他债务融资（亿元）				1.0000							
项目分年融资计划（亿元）											
		2023年及以前	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年及以后	
专项债券融资		0.0000	0.0000	0.1000	0.3500	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	
其他债务融资		0.0000	0.7519	0.2481	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）				2.4885							
债券存续期内项目分年收益（亿元）											
2021年及以前	0.0000	2022年	0.0000	2023年	0.0000	2024年	0.0000	2025年	0.0000	2026年	0.0000
2027年	0.0708	2028年	0.0721	2029年	0.0733	2030年	0.0745	2031年	0.0757	2032年	0.0829
2033年	0.0829	2034年	0.0829	2035年	0.0829	2036年	0.0829	2037年	0.0893	2038年	0.0893
2039年	0.0893	2040年	0.0893	2041年	0.0893	2042年	0.0980	2043年	0.0980	2044年	0.0980
2045年	0.0980	2046年	0.0980	2047年	0.0865	2048年	0.0861	2049年	0.0856	2050年	0.0828
2051年	0.0736	2052年	0.0807	2053年	0.0807	2054年	0.0807	2055年	0.0807	2056年及以后	0.0334
债券存续期内项目总收益/项目总投资					0.72						
债券存续期内项目总债务融资本息（亿元）					2.2607	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息					1.10
债券存续期内项目总债务融资本金（亿元）					1.4500	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金					1.72
债券存续期内项目总地方债融资本息（亿元）					0.7863	债券存续期内项目总收益/项目总地方债融资本息					3.16
债券存续期内项目总地方债融资本金（亿元）					0.4500	债券存续期内项目总收益/项目总地方债融资本金					5.53

项目收益预测依据	<p>本项目竣工日期为2026年9月本项目运营期自2027年1月至2056年5月。</p> <p>一、项目运营收入</p> <p>项目收入来源主要为仓库租赁收入、物业管理收入及停车场收入。项目规划总用地面积140570.95 m²，新建总建筑面积65838 m²，其中地上60014 m²，地下5824 m²（人防地下车库），机动车停车位287个，小型机动车 191个，大型机动车96个。</p> <p>一期建设建筑总面积为36214 m²，包括1#标准仓库 8640 m²、2#标准仓库 8640 m²、3#标准仓库9216 m²、4#标准仓库 8064 m²、9#设备用房1582 m²、10#门房36 m²、12#门房36 m²及室外配套工程等；</p> <p>二期建设建筑总面积为20184.64 m²，包括5#标准仓库6720 m²、6#标准仓库 8608 m²、7#人防地下车库4820.64 m²、11#门房36 m²及室外配套工程等。</p> <p>（一）租赁收入</p> <p>由于本项目已与宁夏新华百货现代物流有限公司达成长期租赁合作意向，目前采用整体打包租赁方式，因此项目一期、二期租赁率均为100%。根据项目单位与承租方签订的协议，本项目租赁价格为12元/ m²/月（即144 元/ m²/年），可供出租面积为36214 m²+20184.64 m²=56398.64 m²，首期租金812.14万元/年，租期5年。租期到期后，参照市场价格进行续签。保守测算，按照租金每5年上涨10%计算，该项目运营期间租赁总收入为30567.82万元。</p> <p>（二）物业管理收入</p> <p>本项目物业管理费自运营期首年开始收取，物业费按照14.4元/ m²/年计算，面积56398.64 m²，收取率为100%，一年物业费收入81.21万元。经测算，运营期间物业管理总收入为2389.05万元。</p> <p>（三）停车场收入</p> <p>机动车停车位287个，小型机动车 191个，大型机动车96个，参考银川市停车场2023年收费标准及项目周边物流园区收费标准，本项目小车位按10元/个/天，大车位暂按15元/个/天计取，一年365天计算，100%出租率停车场收入一年为122.28万元。本项目停车场停车率首年按30%，逐年上涨至70%稳定。经测算，运营期间本项目停车场收入共计2396.59万元。</p> <p>综上，本项目债券存续期总收入为35353.46万元（含税）。</p> <p>二、项目运营成本（付现成本）</p> <p>本项目经营成本费用主要包括修理费、物业管理费和其他费用。</p> <p>1、修理费支出</p> <p>修理费指企业对固定资产、低值易耗品的修理维修费用。估算本项目仓库运营期前10年修理费按照形成固定资产原值的0.2%计提；运营期中间10年年维修费按照形成固定资产原值的0.25%计提。运营期后10年年维修费按照形成固定资产原值的0.3%，计提固定资产原值为29243.96万元（总投资34451.96万元扣减土地无形资产5208万元）。经测算运营期修理费用总计2142.12万元。</p> <p>2、物业管理费支出</p> <p>本项目物业管理费主要是项目运营公司为提供物业管理服务而支付的必要费用，包括不限于公共区域保洁、绿化养护、垃圾清运及安保防护等。估算物业服务收入的毛利率为15%，因此本项目物业管理费支出按照物业服务费收入的85%计算，经计算运营期内的物业管理费用总计为2030.69万元，年均69.03万元。</p> <p>3、其他费用支出</p> <p>其他费用包括其他营业费用、其他管理费用和其他相关费用。年其他费用按照年运营收入的0.5%计提，经计算运营期内其他费用总计176.77万元。</p> <p>综上，债券存续期内总运营成本为4349.58万元（含税）。</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；印花税；所得税本项目收入主要来自厂房租赁收入和设备租赁收入，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12%；所得税税率为25%。</p> <p>由项目投资估算表可知，建筑工程费19490.14万元，增值税率9%；安装工程费5111.12万元，增值税率9%；土地使用权费5208万元，因为银川高新技术产业综合服务有限公司不属于房地产开发企业，本项目从土地一级市场拍得的土地，增值税率为0%；建设相关的其他费用1390.7万元，增值税率6%。经计算，建筑工程费进项税1609.28万元，安装工程费进项税422.02万元，与项目建设相关的其他费用进项税78.72万元，合计项目固定资产可抵扣进项税2110.02万元。</p> <p>预计在债券存续期内可产生相关税费约为6118.90万元。</p>
----------	--

项目6												
项目名称				吴忠太阳山开发区二级供热管网改造项目								
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）				0.1600								
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				本工程计划改造太阳山镇区内：瑞祥苑二期、三期换热站及惠民街换热站；改造瑞祥苑、惠民街、市场、汽修厂、公租房、廉租房、太阳山管委会、汽车站、居民一、二期及正阳换热站二级管网约8000m（槽长），其余为庭院管网约10607m（槽长）；同时补充敷设DN250一级供热管网1379m（槽长），满足33.9万 m²供热面积需求。								
项目建设期				2025年至2026年								
项目运营期				2027年至2056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）				0.3300								
其中：不含专项债券的项目资本金（亿元）				0.0700								
专项债券融资（亿元）				0.2600								
其他债务融资（亿元）				0.0000								
项目分年融资计划（亿元）												
		2023年及以前		2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年及以后	
专项债券融资		0.0000		0.0000	0.1000	0.1600	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）					0.7300							
债券存续期内项目分年收益（亿元）												
2021年及以前	0.0000	2022年	0.0000	2023年	0.0000	2024年	0.0000	2025年	0.0000	2026年	0.0000	
2027年	0.0141	2028年	0.0160	2029年	0.0160	2030年	0.0160	2031年	0.0160	2032年	0.0160	
2033年	0.0160	2034年	0.0160	2035年	0.0160	2036年	0.0160	2037年	0.0160	2038年	0.0160	
2039年	0.0160	2040年	0.0160	2041年	0.0160	2042年	0.0160	2043年	0.0160	2044年	0.0160	
2045年	0.0160	2046年	0.0160	2047年	0.0160	2048年	0.0160	2049年	0.0160	2050年	0.0160	
2051年	0.0160	2052年	0.0160	2053年	0.0160	2054年	0.0160	2055年	0.0160	2056年及以后	0.2679	
债券存续期内项目总收益/项目总投资					2.21							
债券存续期内项目总债务融资本息（亿元）					0.4519		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息				1.62	
债券存续期内项目总债务融资本金（亿元）					0.2600		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金				2.81	
债券存续期内项目总地方债融资本息（亿元）					0.4519		债券存续期内项目总收益/项目总地方债融资本息				1.62	
债券存续期内项目总地方债融资本金（亿元）					0.2600		债券存续期内项目总收益/项目总地方债融资本金				2.81	

项目收益预测依据	<p>本项目专项债券存续期内，累计可实现收入24,058.00万元，总运营成本16,758.00万元，可偿债收益为7,300.00万元，专项债券还本付息总额为4,519.00万元，项目可偿债收益对专项债券还本付息的覆盖倍数为1.62倍，满足资金筹措充足性的要求。</p> <p>(1) 经营收入测算</p> <p>本项目运营现金流入为供热收入及项目单位自筹资金共计24,058.00万元。</p> <p>①本项目建成后预计正常年度供热收入为729.00万元，专项债券存续期内29.5年运营期共计可取得供热收入21,458.00万元。</p> <p>根据本项目可行性研究报告及其批复，吴忠太阳山开发区二级供热管网改造项目设计供热面积33.9万 m<sup>2</sup>，吴忠太阳山开发区2021年供热面积为21万 m<sup>2</sup>，2024年供热面积为26万 m<sup>2</sup>，2021至2024年度供热面积加权平均年增长率为7.38%，本次测算假设吴忠太阳山开发区二级供热管网改造项目自2025年每年供热面积增长7%，各年度用户类型占比与2024年度一致，至2028年达到设计供热面积33.9万 m<sup>2</sup>后不再增长。</p> <p>依据吴忠市物价局《关于调整吴忠市区集中供热价格的通知》（吴价发〔2008〕63号），吴忠市太阳山开发区含增值税供热价格为居民住宅每平米每月3.8元、商业用房每平米每月5.8元、行政办公用房每平米每月5.1元、学校幼儿园每平米每月3.8元。</p> <p>(2) 经营成本费用测算</p> <p>吴忠市太阳山正阳投资发展有限公司自2023年度开始采用外购热量管输供热的运营模式，参考吴忠市太阳山正阳投资发展有限公司供热业务运营情况，吴忠太阳山开发区二级供热管网改造项目预计年运营成本为569.00万元（不含折旧摊销及财务费用），专项债券存续期内29.5年运营期共计发生供热成本费用16,758.00万元。主要包括外购热源费、水电费、工资及福利、维修维护费及其他费用等。</p> <p>①外购热源费：吴忠市太阳山正阳投资发展有限公司供热业务2023、2024年度平均外购热源量为每年每平米0.4吉焦，外购热源含税单价为36元/吉焦，不含税单价为33.03元/吉焦，本项目运营期正常年份供热面积为33.90万平方米，每年需购入热源13.56万吉焦，年度外购热源成本为448.00万元/年。</p> <p>②水电费：吴忠市太阳山正阳投资发展有限公司供热业务2023、2024年度平均水电费为0.88元/平方米，本项目运营期正常年份供热面积为33.90万平方米，年度水电费按照30.00万元/年测算。</p> <p>③工资及福利：本项目设计定员4人，预计年人均工资福利费为80,000.00元，年度工资及福利费按照32.00万元/年测算。</p> <p>④维修维护费：吴忠市太阳山正阳投资发展有限公司供热业务2023、2024年度平均年维修维护费为0.97元/平方米，本项目运营期正常年份供热面积为33.90万平方米，年度维修维护费按照33.00万元/年测算。</p> <p>⑤管理费用和其他费用及相关税费：参考吴忠市太阳山正阳投资发展有限公司供热业务2023、2024年度运营情况，按照正常运营年份26万元/年测算。参照吴忠市太阳山正阳投资发展有限公司现行供热业务运营状况，预计本项目运营期管理费用和其他费用为上述各项费用之和的5%，按照运营期正常年份25.00万元/年测算。依据《关于延续实施供热企业有关税收政策的公告》（财政部 税务总局公告2023年第56号），居民供热业务免征各项税费，本项目运营期不含增值税的其他税费按照1.00万元/年测算。</p>
----------	---



## 项目7

项目名称				宁夏民族职业技术学院5#、8#学生宿舍楼建设项目							
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）				0.2860							
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				宁夏民族职业技术学院5#、8#学生宿舍楼建设项目总建筑面积为11402平方米。其中，5#、8#学生宿舍楼建筑面积均为5701平方米，建筑地上五层，可容纳584人住宿，建设规模为大型宿舍。							
项目建设期				2025年至2027年							
项目运营期				2027年至2056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）				0.6076							
其中：不含专项债券的项目资本金（亿元）				0.1216							
专项债券融资（亿元）				0.4860							
其他债务融资（亿元）				0.0000							
项目分年融资计划（亿元）											
		2023年及以前	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年及以后	
专项债券融资		0.0000	0.0000	0.2000	0.2860	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）				1.5053							
债券存续期内项目分年收益（亿元）											
2021年及以前	0.0000	2022年	0.0000	2023年	0.0000	2024年	0.0000	2025年	0.0000	2026年	0.0000
2027年	0.0178	2028年	0.0356	2029年	0.0356	2030年	0.0356	2031年	0.0356	2032年	0.0356
2033年	0.0356	2034年	0.0356	2035年	0.0356	2036年	0.0356	2037年	0.0356	2038年	0.0356
2039年	0.0356	2040年	0.0356	2041年	0.0356	2042年	0.0356	2043年	0.0356	2044年	0.0356
2045年	0.0356	2046年	0.0356	2047年	0.0356	2048年	0.0356	2049年	0.0356	2050年	0.0356
2051年	0.0356	2052年	0.0356	2053年	0.0356	2054年	0.0356	2055年	0.2356	2056年及以后	0.2919
债券存续期内项目总收益/项目总投资				2.48							
债券存续期内项目总债务融资本息（亿元）				0.8447	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息						1.78
债券存续期内项目总债务融资本金（亿元）				0.4860	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金						3.10
债券存续期内项目总地方债融资本息（亿元）				0.8447	债券存续期内项目总收益/项目总地方债融资本息						1.78
债券存续期内项目总地方债融资本金（亿元）				0.4860	债券存续期内项目总收益/项目总地方债融资本金						3.10
项目收益预测依据				本项目建设内容为学生宿舍楼工程新建，其主要功能为宁夏民族职业技术学院新增在校生提供住宿。项目收益主要为住宿费收入、新增在校生学费及新增在校生补贴收入。成本的预测结合《宁夏民族职业技术学院5#、8#学生宿舍楼建设项目可行性研究报告》及宁夏民族职业技术学院提供得实际物业、水电暖成本数据进行预测。							



## 项目8

项目名称				宁夏民族职业技术学院数字信息产教融合实训楼建设项目							
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）				0.2320							
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				宁夏民族职业技术学院数字信息产教融合实训楼建设项目建筑面积为9300平方米。室外工程为混凝土硬化、绿化面积2800平方米以及室外给排水、采暖、电气管网等配套设施。室外工程为混凝土道路面积410平方米，恢复绿化面积4650平方米，以及室外给排水、暖通、电气管网等配套设施。							
项目建设期				2025年至2027年							
项目运营期				2027年至2056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）				0.5401							
其中：不含专项债券的项目资本金（亿元）				0.1081							
专项债券融资（亿元）				0.4320							
其他债务融资（亿元）				0.0000							
项目分年融资计划（亿元）											
		2023年及以前	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年及以后	
专项债券融资		0.0000	0.0000	0.2000	0.2320	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）				1.2663							
债券存续期内项目分年收益（亿元）											
2021年及以前	0.0000	2022年	0.0000	2023年	0.0000	2024年	0.0000	2025年	0.0000	2026年	0.0000
2027年	0.0146	2028年	0.0291	2029年	0.0291	2030年	0.0291	2031年	0.0291	2032年	0.0291
2033年	0.0291	2034年	0.0291	2035年	0.0291	2036年	0.0291	2037年	0.0291	2038年	0.0291
2039年	0.0291	2040年	0.0291	2041年	0.0291	2042年	0.0291	2043年	0.0291	2044年	0.0291
2045年	0.0291	2046年	0.0291	2047年	0.0291	2048年	0.0291	2049年	0.0291	2050年	0.0291
2051年	0.0291	2052年	0.0291	2053年	0.0291	2054年	0.0291	2055年	0.2291	2056年及以后	0.2369
债券存续期内项目总收益/项目总投资					2.34						
债券存续期内项目总债务融资本息（亿元）					0.7508	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息					1.69
债券存续期内项目总债务融资本金（亿元）					0.4320	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金					2.93
债券存续期内项目总地方债融资本息（亿元）					0.7508	债券存续期内项目总收益/项目总地方债融资本息					1.69
债券存续期内项目总地方债融资本金（亿元）					0.4320	债券存续期内项目总收益/项目总地方债融资本金					2.93
项目收益预测依据					本项目建设内容为数字信息产教融合实训楼工程新建，其主要功能为宁夏民族职业技术学院提供不同类型的实验实训技能实践场地。项目收益主要为受益学生学费收入、受益学生补贴收入。成本的预测结合宁夏民族职业技术学院提供得实际物业、水电暖成本数据进行预测。						

项目9											
项目名称				红寺堡区第三污水处理厂工程							
项目类型（一级）				生态环保							
项目类型（二级）				城镇污水垃圾收集处理							
本只专项债券中用于该项目的金额（亿元）				0.5000							
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				新建污水处理厂1座，规模2.0万m³/d，设备仅考虑1万m3/d设备安装，并预留1万m3/d设备位置。 新建构筑物7座，建筑物6座，本次所有单体土建按照总规模2万m3/d考虑，设备仅考虑1万m3/d设备安装，并预留1万m3/d设备位置。							
项目建设期				2026年至2027年							
项目运营期				2028年至2056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）				1.2502							
其中：不含专项债券的项目资本金（亿元）				0.7502							
专项债券融资（亿元）				0.5000							
其他债务融资（亿元）				0.0000							
项目分年融资计划（亿元）											
		2023年及以前	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年及以后	
专项债券融资		0.0000	0.0000	0.0000	0.5000	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）				1.2682							
债券存续期内项目分年收益（亿元）											
2021年及以前	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	0.0137	2029年	0.0184	2030年	0.0387	2031年	0.0403	2032年	0.0446
2033年	0.0489	2034年	0.0531	2035年	0.0531	2036年	0.0503	2037年	0.0503	2038年	0.0503
2039年	0.0503	2040年	0.0503	2041年	0.0475	2042年	0.0475	2043年	0.0475	2044年	0.0475
2045年	0.0475	2046年	0.0445	2047年	0.0445	2048年	0.0445	2049年	0.0445	2050年	0.0445
2051年	0.0415	2052年	0.0415	2053年	0.0415	2054年	0.0415	2055年	0.0415	2056年及以后	0.0383
债券存续期内项目总收益/项目总投资					1.01						
债券存续期内项目总债务融资本息（亿元）					0.8750	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息					1.45
债券存续期内项目总债务融资本金（亿元）					0.5000	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金					2.54
债券存续期内项目总地方债融资本息（亿元）					0.8750	债券存续期内项目总收益/项目总地方债融资本息					1.45
债券存续期内项目总地方债融资本金（亿元）					0.5000	债券存续期内项目总收益/项目总地方债融资本金					2.54

项目收益预测依据	<p>1.项目收入</p> <p>本项目收入主要包括污水处理费、再生水销售收入和水权交易收入。</p> <p>污水处理费。根据项目可行性研究报告及实际调查，项目建成后近期污水处理能力为1万m³/天，2030年后污水处理能力达到2万m³/天，项目运营期第一年达产率为90%，之后按照95%计算。目前红寺堡区城市生活污水处理参照吴忠市城市生活污水处理价格执行，根据《关于调整市区城市供水价格暨污水处理收费标准的通知》（吴价发〔2017〕15号）《吴忠市城镇排水与污水处理管理办法的通知》（吴政办规发〔2025〕9号），吴忠市红寺堡区城市生活污水处理费自2019年5月1日起正式征收，生活污水处理价格为0.85元/m³。</p> <p>再生水销售收入。项目采用当下先进工艺，预计95%污水处理后形成可以销售的再生水。红寺堡区地处中部干旱带，水资源极度紧缺。目前，红寺堡区再生水主要用于城市绿化和洒水，本项目实施后增加工业再生水使用，参找《吴忠市再生水利用专项规划（2026年—2035年）》，2026年再生水使用率达到65%，2030年达到70%，2035年后达到75%。谨慎考虑，本项目实施后再生水使用率40%，之后每年上涨5%，达到70%后不在增加。根据《“十四五”城镇生活污水处理及资源化利用建设规划》《节水型社会建设“十四五”规划》《水安全保障“十四五”规划》《非常规水源利用规划（2021-2025）》等相关规定，再生水价格由地方政府制定。目前红寺堡区尚未发布城市再生水价格，但根据《关于制定红寺堡区城乡供水价格的通知》（2020年8月24日印发）和《红寺堡区城乡供水（节水）暂行管理办法》（红政办规发〔2020〕2号）有关规定，红寺堡区非居民生活用水未超过定额的收费标准为5.2元/m³，包括“工业、经营服务用水和行政事业单位用水、市政用水（环卫、绿化）、生态用水、消防用水等。”谨慎考虑，本项目再生水价格暂定为2.5元/m³，运营期不考虑再生水价格增长。</p> <p>2.项目成本</p> <p>工程年运行费主要是指维持工程正常运行所需支付的费用。本项目工程实施后新增加的年运行费包括：工程维护费、燃料动力费、人员工资及福利、药剂费、污泥处理费、管理费及其他费用。费用标准根据有关规定，并参照宁夏已建工程的实际运行资料分析确定。</p> <p>3.项目收益</p> <p>本项目累计可实现收入54719.72万元，总运营成本42037.30万元，故可偿债收益为12682.42万元。项目预期收益能够覆盖专项债本息。</p>
----------	--

项目10											
项目名称				大武口区星海明珠5#楼、20#楼保障性住房建设项目							
项目类型（一级）				保障性安居工程							
项目类型（二级）				保障性租赁住房							
本只专项债券中用于该项目的金额（亿元）				0.0500							
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				本项目位于石嘴山市大武口区长胜街道星海明珠小区内，总投资 6736.86 万元。项目新建安置房 282 套，总建筑面积 29240 平方米，同步配套建设给排水、消防、硬化等基础设施，主要解决白芨沟矿区 D 级危房居民避险安置及原煤机三厂棚户区改造历史遗留问题。资金来源为单位自筹 3736.86 万元、发行地方政府专项债券 3000 万元（已发行 2500 万元，本次拟发行 500 万元）。项目以保障性租赁住房租金为收益来源，偿债覆盖倍数 1.24，可实现收益与融资自求平衡，能有效改善居民居住条件、化解社会矛盾、补齐民生短板，兼具显著民生效益与社会效益。							
项目建设期				2026年至2027年							
项目运营期				2028年至2056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）				0.6737							
其中：不含专项债券的项目资本金（亿元）				0.3737							
专项债券融资（亿元）				0.3000							
其他债务融资（亿元）				0.0000							
项目分年融资计划（亿元）											
		2023年及以前	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年及以后	
专项债券融资		0.0000	0.0000	0.2500	0.0500	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）				0.6510							
债券存续期内项目分年收益（亿元）											
2021年及以前	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	0.0083	2029年	0.0109	2030年	0.0135	2031年	0.0161	2032年	0.0184
2033年	0.0184	2034年	0.0184	2035年	0.0184	2036年	0.0184	2037年	0.0210	2038年	0.0210
2039年	0.0210	2040年	0.0210	2041年	0.0210	2042年	0.0238	2043年	0.0238	2044年	0.0238
2045年	0.0238	2046年	0.0238	2047年	0.0269	2048年	0.0269	2049年	0.0269	2050年	0.0269
2051年	0.0269	2052年	0.0304	2053年	0.0304	2054年	0.0304	2055年	0.0304	2056年及以后	0.0304
债券存续期内项目总收益/项目总投资				0.97							
债券存续期内项目总债务融资本息（亿元）				0.5235	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息						1.24
债券存续期内项目总债务融资本金（亿元）				0.3000	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金						2.17
债券存续期内项目总地方债融资本息（亿元）				0.5235	债券存续期内项目总收益/项目总地方债融资本息						1.24
债券存续期内项目总地方债融资本金（亿元）				0.3000	债券存续期内项目总收益/项目总地方债融资本金						2.17

项目收益预测依据	本项目收益预测以当地租赁市场数据、保障房政策、同类项目运营情况为核心依据，测算严谨合理。参考大武口区 60－70 m²两室户型市场租金 800－1050 元 / 月，按保障房政策要求，确定租金800 元 / 套 / 月，每 5 年上调 10%。参照星海明珠 9# 楼保障房100% 出租率，结合谨慎性原则，设定运营首年出租率 60%，逐年递增 10%，第四年起稳定在 90%。项目共 282 套房源，2028 年 1 月正式运营，债券存续期内预计总收入 9341.38 万元。运营成本按行业标准计提，税费按国家住房租赁优惠政策计算，可偿债收益 6510.10 万元，专项债本息覆盖倍数 1.24，收益可足额覆盖债券本息，实现融资自求平衡。
----------	---

项目11											
项目名称				石嘴山国家级高新技术产业开发区新质生产力孵化基地（标准厂房）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）				0.6000							
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				本项目总投资 42570.85 万元，项目占地约 547 亩，总建筑面积 124144 m²，分 A、B 两区建设标准厂房及配套办公用房，配套建设停车位等基础设施。项目契合国家培育新质生产力、宁夏及石嘴山市产业转型政策导向，旨在打造高新技术产业孵化平台，吸引创新型企业集聚，推动传统产业升级与新兴产业发展。资金来源为自筹 21570.85 万元、专项债券 21000 万元（2025 年已发行 15000 万元，2026 年拟发行 6000 万元）。项目收益覆盖债券本息，偿债覆盖率 1.21，可实现收益与融资自求平衡，兼具经济效益与社会效益，助力区域产业高质量发展。							
项目建设期				2025年至2026年							
项目运营期				2027年至2056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）				2.3157							
其中：不含专项债券的项目资本金（亿元）				0.2157							
专项债券融资（亿元）				2.1000							
其他债务融资（亿元）				0.0000							
项目分年融资计划（亿元）											
		2023年及以前		2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年及以后
专项债券融资		0.0000		0.0000	1.5000	0.6000	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）					4.2196						
债券存续期内项目分年收益（亿元）											
2021年及以前	0.0000	2022年	0.0000	2023年	0.0000	2024年	0.0000	2025年	0.0000	2026年	0.0000
2027年	0.0700	2028年	0.0859	2029年	0.1019	2030年	0.1178	2031年	0.1338	2032年	0.1483
2033年	0.1483	2034年	0.1483	2035年	0.1483	2036年	0.1341	2037年	0.1270	2038年	0.1270
2039年	0.1270	2040年	0.1270	2041年	0.1270	2042年	0.1408	2043年	0.1408	2044年	0.1408
2045年	0.1408	2046年	0.1408	2047年	0.1560	2048年	0.1560	2049年	0.1560	2050年	0.1560
2051年	0.1560	2052年	0.1727	2053年	0.1727	2054年	0.1727	2055年	0.1727	2056年及以后	0.1727
债券存续期内项目总收益/项目总投资					1.82						
债券存续期内项目总债务融资本息（亿元）					3.4815	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息					1.21
债券存续期内项目总债务融资本金（亿元）					2.1000	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金					2.01
债券存续期内项目总地方债融资本息（亿元）					3.4815	债券存续期内项目总收益/项目总地方债融资本息					1.21
债券存续期内项目总地方债融资本金（亿元）					2.1000	债券存续期内项目总收益/项目总地方债融资本金					2.01

项目收益预测依据	项目收益主要来源于厂房租赁、服务用房租赁、停车费三项，定价与测算均依据市场行情与政策文件。厂房租金按石嘴山高新区孵化器管理办法，执行12元 / m <sup>2</sup> / 月标准；服务用房租金参考周边园区市场价，按0.4元 / m <sup>2</sup> / 天测算；停车费依据当地现行标准核定。 出租率按保守预估，首年 60%、逐年递增 10%，2031 年实现满租。结合宁夏近十年物价指数，收入每 5 年上调 10%。运营成本按固定资产 0.5% 计提运维费、人员工资及管理费测算，税费按国家现行税率计取。 经测算，债券存续期累计收入70583.76 万元，可偿债收益42196.01 万元，偿债覆盖率1.21，收益可足额覆盖专项债本息，实现融资自求平衡。
----------	--

项目12											
项目名称				宁夏贺兰工业园区暖泉片区供水工程建设项目							
项目类型（一级）				市政和产业园区基础设施							
项目类型（二级）				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）				1.4000							
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				<p>（一）项目单位 宁夏贺兰工业园区运营发展有限公司，属于宁夏贺兰工业园区管理委员会全资国有企业。</p> <p>（二）项目名称 宁夏贺兰工业园区暖泉片区供水工程建设项目（简称“本项目”或“项目”）</p> <p>（三）项目区位 该项目位于银川市贺兰工业园区。</p> <p>（四）项目属性 该项目属于在建项目。</p> <p>（五）投资总额 本项目投资估算29888.15万元，其中：第一部分工程费用为24672.17万元，第二部分工程建设其他费用为3832.83万元，第三部分工程预备费用为1383.15万元。</p> <p>（六）建设内容及规模 本项目包括净水工程及输配水工程，设计总供水规模为5万m3/d。于西线原水管引出1条DN900的球墨铸铁管，重力流至新建供水规模为5万m3/d的净水厂，全长约10km。净水厂采用水力网格絮凝+沉淀+超滤膜过滤+次氯酸钠消毒的工艺，将原水处理后供给暖泉工业区以及周边用户，通过1条DN800的输水干管至暖泉工业区，长度约3km。与银川市正源街处城区给水管网引出一条DN700的球墨铸铁管，通过增压泵站供水工业区，管线路由全长约21公里，泵站的设计规模为3.5万m3/d。工业区内新建环状给水管网，分别与新建净水厂输水管和银川市城区管网供水管连接，形成净水厂、银川城区管网两路水源分别对暖泉工业区进行供水，新建环状管网管径为DN300~DN600，总长约10km。</p>							
项目建设期				2025年至2027年							
项目运营期				2027年至2056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）				2.9888							
其中：不含专项债券的项目资本金（亿元）				0.9888							
专项债券融资（亿元）				2.0000							
其他债务融资（亿元）				0.0000							
项目分年融资计划（亿元）											
		2023年及以前	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年及以后	
专项债券融资		0.0000	0.0000	0.6000	1.4000	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）				4.9482							
债券存续期内项目分年收益（亿元）											
2021年及以前	0.0000	2022年	0.0000	2023年	0.0000	2024年	0.0000	2025年	0.0000	2026年	0.0000
2027年	0.0155	2028年	0.0619	2029年	0.0619	2030年	0.0619	2031年	0.0619	2032年	0.1052
2033年	0.1052	2034年	0.1052	2035年	0.0843	2036年	0.0688	2037年	0.1433	2038年	0.1433
2039年	0.1433	2040年	0.1433	2041年	0.1433	2042年	0.1900	2043年	0.1900	2044年	0.1900
2045年	0.1900	2046年	0.1897	2047年	0.2317	2048年	0.2317	2049年	0.2317	2050年	0.2317



2051年	0.2317	2052年	0.2784	2053年	0.2784	2054年	0.2784	2055年	0.2784	2056年及以后	0.2784
债券存续期内项目总收益/项目总投资					1.66						
债券存续期内项目总债务融资本息（亿元）					3.5132	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息					1.41
债券存续期内项目总债务融资本金（亿元）					2.0000	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金					2.47
债券存续期内项目总地方债融资本息（亿元）					3.5132	债券存续期内项目总收益/项目总地方债融资本息					1.41
债券存续期内项目总地方债融资本金（亿元）					2.0000	债券存续期内项目总收益/项目总地方债融资本金					2.47
项目收益预测依据					<p>（一）项目收入内容</p> <p>本项目工业供水收入指向园区内的企业收取水费。收入计算公式如下： 工业供水收入=工业供水执行水价×实际供水量×达产率</p> <p>本项目包括净水工程及输配水工程，设计总供水规模为5.00万m3/d。按照谨慎性原则，本项目建成后前十年达产率为80%，后续年份达产率均为95%。按365天计算，综合项目建设期，运营期第一年2027年仅考虑3个月的供水量。</p> <p>通过查询贺兰县水务局官网可知，目前贺兰县非居民供水执行水价为2.90元/m3，为实现城乡供水同价目标，根据宁夏回族自治区发展改革委 住房和城乡建设厅 水利厅《关于印发〈宁夏回族自治区城镇供水价格管理实施细则〉的通知》（宁发改价格（管理）〔2023〕525号），“供水价格监管周期原则上为5年，成本发生较大变化确需调整供水价格的，应及时调整到位，价格调整幅度较大的，可以采用‘一次完成调价程序、分年进行调整’的方式分步调整到位。谨慎考虑，本项目水价每5年上涨0.3元/m3。</p> <p>（二）项目运营成本</p> <p>本项目运营成本主要包括工程维护费、燃料动力费、职工薪酬、管理费及其他费用、取水费、水处理费等。</p> <p>1、工程维护费</p> <p>本项目工程维护费中包括修理费、材料费等与工程修理维护有关的成本费用。根据建设规模，本项目工程运营维护费按照固定资产投资的1.0%计算。</p> <p>2、燃料动力费</p> <p>本净水工程主要用电设备是泵类及风机类负荷，另有其它生产用电及照明用电等。主要动力设备负荷量按照轴功率法计算；其余机械设备负荷量采用需要系数法计算；辅助照明负荷及办公用电负荷按单位建筑面积用电指标计算。总装机容量约为795kW。估算年耗电量约696.42万kWh，电价按照宁夏现行电价0.4986元/kWh计算，则新建工程年度燃料动力费347.24万元。考虑物价上涨，电价每10年上涨1%。</p> <p>3、职工薪酬及福利</p> <p>管理单位职工工资及福利费根据人员配置数量和人均工资、福利指标估算。根据建设部《城市给水工程项目建设标准》，结合本项目的具体情况，劳动定员为55人，其中行政管理人员6人，技术人员16人，生产人员33人，根据贺兰县经济发展情况，本项目人员薪酬及福利平均约为8万元/年/人。考虑物价上涨，人员工资增长系数为10%。</p> <p>4、管理费及其他费用</p> <p>包括清除或减轻项目带来不利影响所需补救措施的费用、日常行政开支、科学试验和观测以及其它经常性支出等，按当年营业收入的1%计算。</p> <p>5、取水费</p> <p>本工程自银川都市圈城乡西线供水工程西线石嘴山段DN2000输水管线分水口处引水，项目管网漏损率以9%计算，则项目建成后年预测取水量1,905.22万m³，根据《宁夏回族自治区用水权价值基准（试行）》中的规定，黄河水（含川区地表水）—工业用水：0.798元/立方米；地下水—工业用水：1.791元/立方米。由于本项目引用非黄河地表水，经项目实施单位市场询价，本项目取水费按1.40元/m³计算。</p> <p>6、水处理费</p> <p>水处理费主要包括外购聚合氯化铝（PAC）、聚丙烯酰胺（PAM）、次氯酸钠、片碱等费用，本项目水处理单价按照0.15元/m³计算。</p>						