

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（六期）—2026年宁夏回族自治区政府专项债券（八期）	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）	2.4455	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	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）				4							
债券存续期内项目总投资（亿元）				10.1194							
其中：不含专项债券的项目资本金（亿元）				5.5094							
专项债券融资（亿元）				4.6100							
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	1.7545	2.4455	0.4100	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）				7.6427							
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	-0.0503	2026年	0.0478
2027年	1.7621	2028年	1.6900	2029年	1.1691	2030年	1.0625	2031年	0.7788	2032年	0.4459
2033年	0.3078	2034年	0.1908	2035年	0.2077	2036年	0.0303	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	0.0000	2056年及以后	0.0000
债券存续期内项目总收益/项目总投资					0.76						
债券存续期内项目总债务融资本息（亿元）					5.5663	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息					1.37
债券存续期内项目总债务融资本金（亿元）					4.6100	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金					1.66
债券存续期内项目总地方债融资本息（亿元）					5.5663	债券存续期内项目总收益/项目总地方债融资本息					1.37
债券存续期内项目总地方债融资本金（亿元）					4.6100	债券存续期内项目总收益/项目总地方债融资本金					1.66

## 项目1

项目名称				石嘴山市中医医院服务能力提升项目							
项目类型（一级）				社会事业							
项目类型（二级）				卫生健康（含应急医疗救治设施、公共卫生设施）							
本只专项债券中用于该项目的金额（亿元）				0.0900							
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				对石嘴山市中医医院现有综合业务楼进行改造升级实现医教研一体化发展，优化患者就医流程，提升医疗服务效率和质量。							
项目建设期				2025年至2026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）				0.1452							
其中：不含专项债券的项目资本金（亿元）				0.0352							
专项债券融资（亿元）				0.1100							
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	0.0100	0.0900	0.0100	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）				0.2247							
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	0.0023
2027年	0.0281	2028年	0.0281	2029年	0.0281	2030年	0.0281	2031年	0.0281	2032年	0.0281
2033年	0.0281	2034年	0.0000	2035年	0.0258	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	0.0000	2056年及以后	0.0000
债券存续期内项目总收益/项目总投资					1.55						
债券存续期内项目总债务融资本息（亿元）					0.1337	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息					1.68
债券存续期内项目总债务融资本金（亿元）					0.1100	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金					2.04
债券存续期内项目总地方债融资本息（亿元）					0.1337	债券存续期内项目总收益/项目总地方债融资本息					1.68
债券存续期内项目总地方债融资本金（亿元）					0.1100	债券存续期内项目总收益/项目总地方债融资本金					2.04
项目收益预测依据					本项目运营收入主要来源为门诊收入和住院收入，针对本项目进行的增量						

项目2											
项目名称				吴忠市利通区城市更新危险房屋消险改造项目							
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）				1.5000							
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				本项目共涉及更新改造八个片区，包含仪苑小区、金星楼（含金星小二楼）、种子公司家属楼（含种子公司4层办公楼及院内平房、解放村仓储）、步行街1#2#楼、民生旧2#楼、民生街大同楼、中寺平房、供电局平房。本项目总占地面积为57.84亩（含仪苑小区、金星楼、种子公司家属楼、步行街1、2#楼、民生旧2号楼、民生街大同楼），总建筑面积73190平方米，其中住宅建筑面积53511平方米，商业建筑面积7744平方米，地下建筑面积11935平方米。							
项目建设期				2025年至2027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）				4.4081							
其中：不含专项债券的项目资本金（亿元）				2.0081							
专项债券融资（亿元）				2.4000							
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	0.5000	1.5000	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）					3.6009						
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	-0.0503	2026年	0.0000
2027年	0.6237	2028年	1.0954	2029年	0.7302	2030年	0.6237	2031年	0.2358	2032年	0.2358
2033年	0.0978	2034年	0.0088	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	0.0000	2056年及以后	0.0000
债券存续期内项目总收益/项目总投资					0.82						
债券存续期内项目总债务融资本息（亿元）					2.8845		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）					2.4000		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）					2.8845		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）					2.4000		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>(1) 房屋异地安置收入</p> <p>本项目新建住宅面积 53511 m²，预计在实物安置后可用于异地安置的面积 39301 m²，其中：安置的住宅面积 31557 m²，安置的商业面积 7744 m²。房屋价格根据项目建设地可比房产当前市场价格，并结合房地产市场发展趋势进行预测，预计异地安置收入 35,286.35 万元。</p> <p>(2) 车位收入</p> <p>本项目新建地下车位 298 个，根据地下车位市场调查，吴忠市利通区地下车位价格在 5 万元至 9 万元之间，本项目预计地下车位转让收入 1,782.00 万元。</p>
----------	---

项目3											
项目名称				中卫市沙坡头区城中村改造项目							
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）				0.3600							
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				中卫市沙坡头区城中村改造项目位于文昌镇郭营村和双桥村。项目区位：北至南苑东路，南至滨河北路，西至宁钢大道，东至黄河四街。项目共分为三个地块，总用地面积为2333.48亩，其中国有建设用地621.37亩，拆迁总建筑面积约为249175㎡，涉及郭营村、双桥村共1260户，同时对五里小区等安置小区基础设施进行提升改造。 五里小区： 五里小区内部多层住宅加装电梯。五里小区与福润苑B1区道路连通（包括五里小区与福润苑B1区连通的桥涵），南侧、东侧大门的改造设计，五里小区内部修复，五里小区周边环境改造及小区内部零星提升改造。 福润苑A2区：福润苑A2区2号楼、36号楼、37号楼、38号楼、39号楼、40号楼收尾工程（外墙修复，屋面防水修复、未完成管道安装，电梯设备的安装），局部基础设施的修复等。 福润苑B3区：福润苑B3区1#楼、2#楼、4#楼、16#楼、17#楼、19#楼、29#楼的多层加装电梯改造设计；外墙、屋面防水的局部修复。							
项目建设期				2025年至2027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）				4.4400							
其中：不含专项债券的项目资本金（亿元）				3.2400							
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	0.8400	0.3600	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）					2.1033						
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	0.9283	2028年	0.3846	2029年	0.2288	2030年	0.2288	2031年	0.3329	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	0.0000	2056年及以后	0.0000
债券存续期内项目总收益/项目总投资					0.47						
债券存续期内项目总债务融资本息（亿元）					1.4522	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）					1.2000	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金					1.75
债券存续期内项目总地方债融资本息（亿元）					1.4522	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）	1.2000	债券存续期内项目总收益/项目总地方债融资本金	1.75
项目收益预测依据	<div>1.项目收入</div> <div>本项目收入主要为城中村改造后的土地出让金收入。本项目改造拆除后腾出土地621.37亩，其中用于科研用地545.54亩，商服用地出让面积50.35（亩），普通住宅用地25.48亩，计划从2027年开始出让，预计2027—2031年，每年出让国有建设用地100亩，出让完毕为止；商服用地2027年一次性出让；住宅用地分两年出让，预计2027年出让10亩，2028年出让15.48亩。根据谨慎原则，本项目住宅用地按照110万元/亩，商服用地按照130万元/亩，科研用地一般介于工业用地与商业用地中间，本项目按照25万元/亩出让，暂不考虑土地出让价格增长因素。</div> <div>2.项目成本</div> <div>根据《地方政府专项债务预算管理办法的通知》（财库〔2020〕43号），专项债以项目对应的政府性基金收入或专项收入作为还本付息资金来源，结合沙坡头区实际情况，地方国有土地出让政府性基金收入=土地出让总额-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，根据《自治区人民政府办公厅关于印发全民所有自然资源资产所有权委托代理机制四项相关制度文件的通知》（宁政办规发〔2023〕12号）等文件要求，自2022年后，土地出让收入不再计提农田水利建设资金，但需要计提专项用于支持乡村振兴基金，计提比例为土地出让收入2%。</div> <div>3.项目收益</div> <div>，本项目累计可实现收入22986.80万元，总运营成本1953.89万元，可偿债收益为21032.91万元，总债务还本付息为14522.40万元。项目可偿债收益大于总债务本息。</div>		



项目4											
项目名称				沙坡头区香山灌区供水能力提升工程							
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）				0.4955							
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				<div>（一）项目单位 中卫市沙坡头区水务局下属单位沙坡头区水利技术服务和水库沟道管理中心</div> <div>（二）项目名称 沙坡头区香山灌区供水能力提升工程</div> <div>（三）项目属性 项目位于宁夏回族自治区中卫市沙坡头区香山祁连山褶皱带的北部，属于新建项目。</div> <div>（四）项目内容 新建泵站1座，装机容量6000kw，铺设出水管线14.8km，管材为DN1200钢管，配套建筑物64座；新建35kv输电线路4.3km，10kv架空线路1.5km，35kv变电站1座。</div>							
项目建设期				2025年至2026年							
项目运营期				2026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）				1.1262							
其中：不含专项债券的项目资本金（亿元）				0.2262							
专项债券融资（亿元）				0.9000							
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	0.4045	0.4955	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）				1.7138							
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	0.0455
2027年	0.1820	2028年	0.1820	2029年	0.1820	2030年	0.1820	2031年	0.1820	2032年	0.1820
2033年	0.1820	2034年	0.1820	2035年	0.1820	2036年	0.0303	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	0.0000	2056年及以后	0.0000
债券存续期内项目总收益/项目总投资					1.52						
债券存续期内项目总债务融资本息（亿元）					1.0960	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）					0.9000	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金					1.90
债券存续期内项目总地方债融资本息（亿元）					1.0960	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）					0.9000	债券存续期内项目总收益/项目总地方债融资本金					1.90

项目收益预测依据	<p>1.项目收入</p> <p>根据沙坡头区水务局提供的项目可行性研究报告预测该项目年供水量955万m³。</p> <p>根据中卫市沙坡头区人民政府专题会议纪要(2023年3月10日第16号)，研究区水务局关于沙坡头区香山兴仁片区供水工程水价有关事宜的请示，原则同意香山兴仁灌区灌溉水价暂定为4.5元/立方米，但根据宁夏黄河流域生态保护和高质量发展先行区建设-中部干旱带沙坡头香山兴仁片区生态修复及灌区(一期)供水工程特许经营项目中标通知书显示供水服务费单价为3.18元/m³元，故本次水费单价按3.18元/m³测算。</p> <p>2.项目运营成本</p> <p>1) 原水费 本项目原水来自峡门水库黄河水，根据水务局测算的来自峡门水库黄河水费单价为0.95元/m³测算水源成本，每年原水费成本=955万m³*0.95元/m³=907.25万元。</p> <p>2) 电费 根据可行性研究报告，本项目为滴管灌溉，设计装机容量6000KW，新增电量416万kwh，电价采用农业排灌电价0.292元/kwh，新增燃料动力费121.47万元/年，</p> <p>3) 职工薪酬费 本项目建成后由宁夏水投峡门供水有限公司运营，无新增人员。</p> <p>4) 维护费 是保持固定资产的正常运转和使用，对其进行必要修理维护所发生的费用。根据《水利建设项目经济评价规范》，本项目按静态投资额11,284.52万元扣除征地补偿费567.72万元后的1.5%计算维护费160.75万元/年。</p> <p>5) 其他费用 不属于以上成本费用的其他各项支出。根据《水利建设项目经济评价规范》，本项目其他费用按项目运行维护过程中发生的除职工薪酬、材料费等以外的与生产活动直接相关支出的10%计算，每年为28万元。</p> <p>6) 本项目拟发行专项债券9,000.00万元（计划于2025年12月发行4,045.00万元，2026年7月发行4,955.00万元），结合近期同期限国债收益率，并考虑债券利率波动因素，本次债券发行利率按照2%测算，每年付息两次。</p>
----------	--