# 2026年北京市政府专项债券（十一期）

# 朝阳区东风乡六里屯村、豆各庄村

# 城中村改造项目（调增）

# 地方政府专项债券项目

# 实施方案

项目单位（盖章）：北京市朝阳区新经纬土地开发有限责任公司

属地政府（盖章）：北京市朝阳区东风乡人民政府

本级行业主管部门（盖章）：北京市朝阳区农业农村局

本级发展改革部门或项目审批部门（盖章）：北京市朝阳区发展和改革委员会

本级财政部门（盖章）：北京市朝阳区财政局

2026年11月

# 目 录


第一章 项目概况 ..... - 1 -

一、项目基本信息 ..... - 1 -

二、项目地点 ..... - 1 -

三、项目建设内容 ..... - 2 -

四、项目投资情况 ..... - 2 -

五、项目单位 ..... - 2 -

六、项目主管部门 ..... - 4 -

七、项目建设工期及运营模式 ..... - 4 -

八、项目审批情况 ..... - 4 -

九、项目投后管理 ..... - 5 -

第二章 项目投资情况与资金筹措 ..... - 7 -

一、编制依据及原则 ..... - 7 -

二、估算范围 ..... - 8 -

三、估算说明 ..... - 8 -

四、建设内容及投资估算 ..... - 9 -

五、资金筹措 ..... - 10 -

六、组合融资 ..... - 10 -

第三章 项目收入分析 ..... - 12 -

一、项目专项收入分析 ..... - 12 -

二、项目安排财政资金 ..... - 12 -
三、项目收入合计 ..... - 23 -
第四章 项目运营支出分析 ..... - 25 -
第五章 项目收益与融资平衡方案 ..... - 26 -
一、项目收益分析 ..... - 26 -
二、项目融资还本付息分析 ..... - 26 -
三、项目收益与融资平衡分析 ..... - 27 -
四、专项债券项目收支预算表 ..... - 29 -
第六章 项目事前绩效评估情况 ..... - 32 -
一、项目实施的必要性、公益性、收益性 . - 32 -
二、 项目建设投资合规性与项目成熟度 .. - 32 -
三、 项目资金来源和到位可行性 ..... - 33 -
四、 项目收入、成本、收益预测合理性 .. - 34 -
五、 债券资金需求合理性 ..... - 34 -
六、 项目偿债计划可行性和偿债风险点 .. - 35 -
七、 绩效目标设定及合理性 ..... - 36 -
八、 其他需要纳入事前绩效评估的事项 .. - 36 -
九、项目事前绩效评估结果 ..... - 36 -
第七章 项目风险控制 ..... - 37 -
一、影响项目施工进度的风险及控制措施 . - 37 -
二、影响项目资金筹措的风险及控制措施 . - 38 -
三、影响项目收益实现的风险及控制措施 . - 39 -

第八章　还款保障情况 ..... - 40 -
一、还款责任及保障 ..... - 40 -
二、项目资产管理 ..... - 41 -
三、项目还本付息资金对应的收入管理 ... - 41 -
第九章　其他需要说明的事项 ..... - 43 -

# 第一章　项目概况

朝阳区东风乡六里屯村、豆各庄村城中村改造项目总投资388197万元，其中：计划申请专项债券总额298475万元，已发行202000万元，本批次申请调增专项债券20600万元，债务期限5年，在债券存续期内每年支付一次债券利息，到期后一次性还本。

## 一、项目基本信息

项目全称为朝阳区东风乡六里屯村、豆各庄村城中村改造项目（以下简称“项目”），发展改革部门审批监管代码2403-110105-04-01-112443，地方政府专项债券项目穿透式监测系统编码P24110105-0004。

## 二、项目地点

本项目建设地点为朝阳区东风乡，其中本体四至范围为建设用地东至石佛营西路，南至规划托幼用地及规划六里屯路，西至四环路，北至姚家园路。

北京市朝阳区总面积470.8平方千米，截至2025年下辖24个街道、19个乡（含1个民族乡）。2025年末全区常住人口为341.9万人。经济方面，2025年朝阳区实现地区生产总值9668.5亿元，同比增长5.2%；区级一般公共预算收

入完成 569 亿元，同比增长 0.5%，一般公共预算支出约 564 亿元。截至 2025 年底，朝阳区政府债务余额为 1,340.86 亿元，按类型划分，一般债务 1.73 亿元，专项债务为 1,339.13 亿元。

## 三、项目建设内容

根据北京市朝阳区发展和改革委员会《关于朝阳区东风乡六里屯村、豆各庄村城中村改造项目核准的批复》（京朝阳发改（核）〔2024〕54 号），本项目建设规模、建设内容分别为经营性建筑控制规模约 5 万平方米，建设内容为 F3 其他类多功能等。具体建设规模指标由规划自然资源管理部门核定。工作内容：进行征收腾退等土地整理，安置房及必要的市政基础设施建设，经营性用地达到入市交易条件后入市交易。

## 四、项目投资情况

本项目总投资 388197 万元，其中工程费用 644 万元，占比 0.17%；工程建设其他费用 375470 万元，占比 96.72%；预备费 0 万元，占比 0%；建设期利息 12083 万元，占比 3.11%。

从资金来源看，计划使用财政安排资金 89722 万元，占比 23.11%；专项债券资金 298475 万元，占比 76.89%。除以上列示资金来源外，本项目无其他融资计划。

## 五、项目单位

本项目专项债券申请单位（以下简称项目单位）为北京市朝阳区新经纬土地开发有限责任公司，项目单位基本信息如下表：

**表 1-1 项目单位基本信息一览表**

| | | | |
|---|---|---|---|
| 单位名称 | 北京市朝阳区新经纬土地开发有限责任公司 | | |
| 法定代表人 | 曾朝晖 | 成立日期 | 2022 年 10 月 20 日 |
| 注册资本 | 2000 万元 | 营业期限 | 20 年 |
| 统一社会信用代码 | 91110105MAC1AA538R | | |
| 经营范围 | 许可项目：房地产开发经营。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：非居住房地产租赁；物业管理；酒店管理；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；组织文化艺术交流活动。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）（不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。） | | |
| 单位类型 | 有限责任公司（法人独资） | | |
| 股东及持股比例（项目单位为企业的填报） | 北京朝阳城市发展集团有限公司，持股比率 100% | | |

北京市朝阳区新经纬土地开发有限责任公司是依法设立并有效存续的国有企业，具备建设本项目的主体资格。不是市场化转型尚未完成、存量隐性债务尚未化解完毕的融资平台公司，符合组合使用专项债券的项目主体要求。

## 六、项目主管部门

本项目主管部门为北京市朝阳区农业农村局，统一社会信用代码 111101050000528 20Q。

北京市朝阳区农业农村局立足依法合规原则，保障城中村改造项目有序实施的前提下，指导督促项目单位北京市朝阳区新经纬土地开发有限责任公司加快专项债券支出进度，尽早形成实物工作量，推动项目早建成、早见效。

## 七、项目建设工期及运营模式

本项目为在建项目，已于 2024 年 6 月开工建设，预计 2028 年 5 月竣工验收，所有经营性土地达到入市条件，安置房竣工入住，经营地块考虑市场环境因素分批入市。

经行业主管部门同意后，除特殊要求外，项目单位需根据国家招投标法相关规定，采用公开招投标方式确定项目设计、勘察、施工、监理、造价、设备材料采购等单位。

项目进入运营期后，经营性用地完成土地整理后通过上市完成土地出让；新建市政道路及管线建设完成后移交城市管理部门及各专业管线行业管理单位运营、管理、维护。

## 八、项目审批情况

**1. 项目主体批复。**2024 年 1 月 15 日，取得《北京市朝阳区人民政府关于同意北京市朝阳区新经纬土地开发有限责任公司作为朝阳区 4 个城中村改造项目主体及借款主体的批复》（朝政批〔2024〕2 号），授权项目单位为项目主体。

**2.立项审批。**本项目为审批制项目。2024年6月14日，北京市朝阳区发展和改革委员会下发《关于朝阳区东风乡六里屯村、豆各庄村城中村改造项目核准的批复》（京朝阳发改（核）〔2024〕54号），同意项目建设。

**3.规划审批。**2024年6月14日，北京市规划和自然资源委员会朝阳分局下发《关于朝阳区东风乡六里屯村、豆各庄村城中村改造项目规划意见的函》，现已通过市级部门联审，原则同意朝阳区上报的本项目城中村改造方案。载明改造范围共约37.08公顷，项目总用地面积约10.15公顷。

**4.公开招投标。**本项目勘察、设计、施工、监理以及与工程建设有关的重要设备、材料等采购环节均已按国家招投标法相关规定完成公开招投标。

综上，朝阳区东风乡六里屯村、豆各庄村城中村改造项目已取得有关部门的审批手续，符合国家产业政策及地区发展规划，项目单位承诺上述手续真实有效。

## 九、项目投后管理

### （一）项目收入归集。

本项目专项债券偿债收益全部来源于经营性用地出让收入。设立专项收入归集专户，实行专户管理、闭环运行。经营性用地出让价款缴入国库后，财政及自然资源部门按照方案约定，及时将对应出让收入拨付至项目专项收入归集专

户。归集专户资金优先保障专项债券本息兑付，严禁截留、挤占、挪用项目出让收益，接受财政、审计部门监督。

**（二）债务本息偿还。**

项目建设期间利息及各项费用由北京市朝阳区财政局安排预算资金支付。取得经营性地块出让收入后，组织将到期应付债券本金利息及债券服务费缴入省级国库。无收入期间，专项债券还本付息资金由北京市朝阳区财政局统筹安排。

**（三）资产登记管理。**

本项目形成资产性质为经营性国有资产，登记在北京市朝阳区农业农村局单位名下。在专项债券存续期内，严禁将本项目形成资产违规转让至其他单位或用于任何方式的担保，也不得违规将项目经营权、收益权进行处置或用于担保。相关国有资产监督管理部门做好资产监督管理工作。

# 第二章　项目投资情况与资金筹措

## 一、编制依据及原则

根据北京市朝阳区发展和改革委员会《关于朝阳区东风乡六里屯村、豆各庄村城中村改造项目核准的批复》，本项目投资估算的主要文件依据包括:

1.国家计委《建设项目前期工作咨询收费暂行规定》(计价格〔1999〕1283号）。

2.《北京市建设征地补偿安置办法》（北京市人民政府令第148号）。

3.《北京市集体土地房屋拆迁管理办法》（北京市人民政府令第124号）。

4.《关于进一步规范土地一级开发项目管理费和利润管理的通知》（京规自发〔2021〕303号）。

5.北京市规划和自然资源委员会等五部门《关于印发北京市储备开发及棚改等土地开发类项目成本管理的通知》（京规自发〔2021〕449号）。

6.《北京市人民政府关于重新公布〈北京市征收农用地区片综合地价标准〉的通知》（京政发〔2024〕15号）。

## 二、估算范围

本项目投资估算范围为项目从筹建至竣工验收，按确定的建设内容所发生的全部费用，包括工程费用、工程建设其他费用、预备费用、建设期利息等。

## 三、估算说明

1.前期费用及其他费用按照相关计算规定，并结合本项目实际情况估算；

2.征地补偿费按照《北京市建设征地补偿安置办法》（北京市人民政府令第148号）、《北京市人民政府关于重新公布〈北京市征收农用地区片综合地价标准〉的通知》（京政发〔2024〕15号）等估算；

3.房屋征收（拆迁）补偿费及相关费用按照《北京市国有土地上房屋征收评估暂行办法》（京建法〔2016〕19号）、《北京市国有土地上房屋征收停产停业损失补偿暂行办法》（京建法〔2011〕18号）、《关于进一步规范国有土地上非住宅房屋征收评估与补偿工作的通知（试行）》（京建法〔2023〕4号）、《关于发布〈北京市房屋重置成新价评估技术标准〉的通知》（北估秘〔2016〕1号）、《关于调整〈北京市房屋重置成新价评估技术标准〉相关系数的通知》（北估秘〔2021〕2号）及其他相关法规文件等估算；

4. 市政基础设施建设费：城市支路工程费用根据类似工程综合单价，并参考现行市场材料价格和北京地区工程造价信息进行调整，以综合单方指标估算；

5. 建设期利息按专项债券融资利率计取；

6. 预备费按相关标准计取。

## 四、建设内容及投资估算

本项目总投资 388197 万元，项目投资费用估算明细如下：

表 2-1 项目投资估算总表

单位：万元

| 序号 | 建设内容 | 投资估算金额 | 占比 |
|---|---|---|---|
| 1 | 征收费用 | 375470 | 96.72% |
| 2 | 市政工程费用 | 644 | 0.17% |
| 3 | 预备费用 | | |
| 建设投资小计 | | 376114 | 96.89% |
| 4 | 建设期利息（发行费用） | 12083 | 3.11% |
| 5 | 铺底流动资金 | | |
| 项目总投资合计 | | 388197 | 100% |

## 五、资金筹措

本项目总投资估算388197万元，从资金来源看，计划使用财政安排资金89722万元，占比23.11%；专项债券资金298475万元，占比76.89%。除以上列示资金来源外，本项目无其他融资计划。财政安排资金、单位自有资金、用作项目资本金的专项债券资金三者合计89722万元，占比23.11%，符合国务院关于项目资本金比例的要求。项目资本金按照项目建设进度分年度到位。

分年度筹措计划如下：

**表 2-2 项目分年度资金筹措计划表**

单位：万元

| 资金来源类 | 2024 | 2025 | 2026 | 2027 | 2028 | 合计 | 各类型占 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 财政安排资 | | 9022 | 3675 | 43676 | 33349 | 89722 | 23.11% |
| 专项债券 | 165300 | 36700 | 20600 | 41800 | 34075 | 298475 | 76.89% |
| 合计 | 165300 | 45722 | 24275 | 85476 | 67424 | 388197 | 100% |
| 分年度占比 | 42.58% | 11.78% | 6.25% | 22.02% | 17.37% | 100% | |

以上资金筹措方式具备较强可行性，主要依据是：项目资金由区财政补助拨付，专项债券已纳入政府债务管理计划。

## 六、组合融资

本项目不涉及组合融资，计划使用专项债券和财政预算资金，无市场化融资安排。

**（一）专项债券融资。**

**1.融资规模。**本项目计划申请专项债券298475万元，在债券存续期内每年支付一次债券利息，到期后一次性还本。

**表2-3 专项债券分年度发行计划表**

单位：万元

| 序号 | 年度 | 发行规模 | 发行期限 | 付息方式 | 还本方式 |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 2024年 | 165300 | 3年/5年 | 每年支付一次 | 到期后一次性还本 |
| 2 | 2025年 | 36700 | 5年 | 每年支付一次 | 到期后一次性还本 |
| 3 | 2026年 | 20600 | 5年 | 每年支付一次 | 到期后一次性还本 |
| 4 | 2027年 | 41800 | 5年 | 每年支付一次 | 到期后一次性还本 |
| 5 | 2028年 | 34075 | 1年 | 每年支付一次 | 到期后一次性还本 |

**2.资金投向。**专项债券使用严格落实财政部要求，全部投向于城中村改造项目等有收益的公益性资本性支出。截至2026年10月，本项目已发行专项债券202000万元，主要用于前期费用、征地补偿费、房屋征收（拆迁）补偿费用及相关费用等支出。

# 第三章　项目收入分析

## 一、项目专项收入分析

本项目不涉运营收入。

## 二、项目安排财政资金

该项目的收益主要来源于土地出让收入，属于政府性基金预算收入，符合关于偿还债券本息的收入来源要求。根据项目单位预测及实施方案等，进行入市收入测算。本项目土地出让收入和其他项目收入回笼资金（区级统筹资金）合计480070万元。

**表3-1 项目专项收入情况表**

单位：万元

| 序号 | 收入类型 | 收入规模 |
| --- | --- | --- |
| 1 | 本项目土地出让净收入 | 95870 |
| 2 | 东风乡二宗地回笼资金 | 188300 |
| 3 | 太阳宫乡D01地块回笼资金 | 195900 |
| 合计 | | 480070 |

**（一）土地出让收入分析。**

1、基本假设及依据

（1）市场比较法分析

朝阳区近些年成交宗地主要以居住用途为主，住宅楼面熟地价均价约50000元/平方米；F1住宅混合公建用地楼面熟地价均价约33000元/平方米，B4综合性商业楼面熟地价均价约25000元/平方米。具体详见下表：

| 序号 | 成交时间 | 宗地名称 | 宗地位置 | 建筑面积（平方米） | 规划用途 | 成交楼面单价（元/㎡） |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 2023/2/8 | 北京市朝阳区小红门乡剩余土地一级开发项目11号地（XHM-15）R2二类居住用地 | 朝阳区小红门乡 | 30150 | R2二类居住用地 | 47297 |
| 2 | 2023/4/28 | 北京市朝阳区孙河乡前苇沟组团棚户区改造土地开发项目002、003地块R2二类居住用地 | 朝阳区孙河乡 | 92183 | R2二类居住用地 | 43800 |
| 3 | 2023/6/20 | 北京市朝阳区东坝北西区域棚户区改造项目CY00-1102街区1102-B006地块R2二类居住用地 | 朝阳区东坝北西区域 | 58528.94 | R2二类居住用地 | 56724 |
| 4 | 2023/9/27 | 北京市朝阳区十八里店朝阳港一期土地一级开发项目1303-678地块R2二类居住用地 | 朝阳区十八里店乡 | 55440 | R2二类居住用地 | 51858 |
| 5 | 2022/2/17 | 北京市朝阳区王四营乡土地一级开发项目一期1304-L04地块R2二类居住用地 | 朝阳区王四营乡 | 92122 | R2二类居住用地 | 46026 |
| 6 | 2022/6/1 | 北京市朝阳区崔各庄乡奶西村棚户区改造土地开发项目29-318地块R2二类居住用地 | 朝阳区崔各庄乡 | 56712 | R2二类居住用地 | 52546 |
| 7 | 2022/6/1 | 北京市朝阳区太阳宫新区D区0210-029地块R2二类居住用地 | 朝阳区太阳宫乡 | 75711 | R2二类居住用地 | 88250 |
| 8 | 2022/5/31 | 北京市朝阳区十八里店朝阳港一期土地一级开发项目1303-685、694地块R2二类居住用地 | 朝阳区十八里店乡 | 86256 | R2二类居住用地 | 44982 |
| 9 | 2022/11/29 | 北京市朝阳区平房乡棚户区改造和环境整治项目（一期 | 朝阳区平房乡 | 49009.6275 | R2二类居住用地 | 52092 |

| 序号 | 成交时间 | 宗地名称 | 宗地位置 | 建筑面积（平方米） | 规划用途 | 成交楼面单价（元/m²） |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | ）PF-44地块R2二类居住用地 | | | | |
| 10 | 2022/11/29 | 北京市朝阳区崔各庄乡奶西村棚户区改造土地开发项目29-321地块R2二类居住用地 | 朝阳区崔各庄乡 | 70864 | R2二类居住用地 | 45601 |
| 11 | 2022/11/29 | 北京市朝阳区平房乡棚户区改造和环境整治项目（一期）PF-45地块R2二类居住用地 | 朝阳区平房乡 | 46703.06 | R2二类居住用地 | 52202 |
| 12 | 2021/5/24 | 北京市朝阳区东坝北东南一期土地储备项目1104-612西侧地块R2二类居住用地 | 朝阳区东坝乡 | 47887 | R2二类居住用地 | 47612 |
| 13 | 2021/5/10 | 北京市朝阳区崔各庄乡黑桥村、南皋村棚户区改造项目30-L04地块R2二类居住用地（配建“公共租赁住房”） | 朝阳区崔各庄乡 | 85297 | R2二类居住用地 | 49474 |
| 14 | 2021/9/27 | 北京市朝阳区崔各庄乡黑桥村、南皋村棚户区改造项目30-L01-01地块R2二类居住用地（配建“公共租赁住房”） | 朝阳区崔各庄乡 | 102967 | R2二类居住用地 | 49472 |
| 15 | 2021/12/24 | 北京市朝阳区金盏乡小店村3005-08地块R2二类居住用地 | 朝阳区金盏乡 | 50639 | R2二类居住用地 | 52983 |
| 16 | 2021/12/24 | 北京市朝阳区王四营乡土地一级开发项目一期1304-L03地块R2二类居住用地 | 朝阳区王四营乡 | 122022 | R2二类居住用地 | 44664 |
| 17 | 2021/12/24 | 北京市朝阳区王四营乡土地一级开发项目一期1304-L01地块R2二类居住用地 | 朝阳区王四营乡 | 80955 | R2二类居住用地 | 38911 |
| 18 | 2021/12/24 | 北京市朝阳区金盏乡小店村3005-02地块R2二类居住用地 | 朝阳区金盏乡 | 74111 | R2二类居住用地 | 52988 |
| R2二类居住用地成交楼面均价 | | | | | | 50,971 |
| 19 | 2021/5/27 | 北京市朝阳区崔各庄乡黑桥村、南皋村棚户区改造项目30-L06地块F1住宅混合公建用地 | 朝阳区崔各庄乡 | 70415 | F1住宅混合公建用地 | 39764 |
| 20 | 2021/12/24 | 北京市朝阳区豆各庄乡孙家坡村1306-638地块F1住宅混合公建用地 | 朝阳区豆各庄乡孙家坡村 | 242377 | F1住宅混合公建用地 | 28138 |

| 序号 | 成交时间 | 宗地名称 | 宗地位置 | 建筑面积（平方米） | 规划用途 | 成交楼面单价（元/㎡） |
|---|---|---|---|---|---|---|
| F1住宅混合公建用地成交楼面均价 | | | | | | 33,951 |
| 21 | 2023/2/23 | 北京市朝阳区朝阳站交通枢纽南侧建设用地一体化项目0313-5597、5598、5599地块B4综合性商业金融服务业用地 | 朝阳区东风乡 | 275500 | B4综合性商业金融服务业用地 | 23078 |
| 22 | 2023/7/7 | 北京市朝阳区太阳宫乡0301-613地块B4综合性商业金融服务业用地 | 朝阳区太阳宫乡 | 47747 | B4综合性商业金融服务业用地 | 28065 |
| B4综合性商业金融服务业用地成交楼面均价 | | | | | | 25,572 |
| 23 | 2023/6/16 | 北京市朝阳区崔各庄乡奶西村棚户区改造土地开发项目29-315-1地块R2二类居住用地、29-317-1地块U22环卫设施用地、29-317-4地块B4综合性商业金融服务用地 | 朝阳区崔各庄乡 | 105042 | R2二类居住用地、U22环卫设施用地、B4综合性商业金融服务用地 | 32844 |
| 24 | 2023/6/20 | 北京市朝阳区东坝北西区域棚户区改造项目CY00-1102街区1102-C012地块R2二类居住用地、1102-C009地块A334托幼用地 | 朝阳区东坝北西区域 | 45084.65 | R2二类居住用地、A334托幼用地 | 53233 |
| 25 | 2022/2/17 | 北京市朝阳区崔各庄乡黑桥村、南皋村棚户区改造土地开发项目30-L03-01地块R2二类居住用地、30-L03-03地块A62社区养老设施用地、30-L03-04地块A334基础教育用地、30-L03-05地块U12供电用地（配建“保障性租赁住房”） | 朝阳区崔各庄乡 | 92406 | R2二类居住用地、A62社区养老设施用地、A334基础教育用地、U12供电用地 | 47042 |
| 26 | 2022/6/1 | 北京市朝阳区崔各庄乡奶西村棚户区改造土地开发项目29-319、320地块R2二类居住用地、A334托幼用地 | 朝阳区崔各庄乡 | 93514 | R2二类居住用地、A334托幼用地 | 42774 |
| 27 | 2021/5/10 | 北京市朝阳区王四营乡土地一级开发项目一期1304-L02、L05地块R2二类居住用地、A334托幼用地 | 朝阳区王四营乡 | 73016 | R2二类居住用地、A334托幼用地 | 42388 |

本项目土地成交价格按朝阳区近些年商业楼面熟地均价约25,000元/平方米，考虑到东风乡项目仅剩一宗F3其他多功能用地，虽板块位置好，但地块形状不规则且按照全部自持考虑，当前北京土地市场对F3其他多功能用地热度不高。结合近年同类型土地市场成交情况及本项目相同区位，预计本项目土地成交价格按21,000元/平方米考虑。

（2）公示地价系数修正法分析

F3多功能用地一般指具有商业、办公、住宅等多种功能的综合性用地，其他多功能用地的建设内容较为灵活，主要根据规划要求和实际需求进行配置。本项目按一般商业用途进行考虑，测算过程如下：

| 序号 | 项目 | CY00-0314-5711 |
|---|---|---|
| 1 | 容积率 | 3.45 |
| 2 | 用途 | 商业服务（多功能用地） |
| 3 | 区片编号 | III-19 |
| 4 | 区片价格（元/平方米） | 23100 |
| 5 | 开发程度修正 | 0 |
| 6 | 适用的基准地价 | 23100 |
| 7 | 用途修正 | 1 |
| 8 | 期日修正 | 1.0322 |

| | | |
|---|---|---|
| 9 | 年期修正 | 1 |
| 10 | 容积率修正（X） | 0.9520 |
| 11 | 因素修正 | 1.088 |
| 12 | 楼面熟地价（元/平方米） | 24697 |

公示地价系数修正法楼面熟地均价约24,697元/平方米。

根据朝阳区土地市场成交情况，市场比较法测算本项目预计本项目土地成交价格21,000元/平方米；公示地价系数修正法预计本项目土地成交价格24,697元/平方米，按各取50%的权重进行平均作为未来土地出让价格，本项目土地成交价格按22,849元/平方米考虑，预计土地入市交易总金额为114243万元。

表3-2 土地出让收入情况表

| 序号 | 地块编码 | 地块性质 | 建筑面积(万平方米) | 楼面单价（元/m²） | 土地出让收入（万元） | 是否锁定用于还本付息 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | CY00-0314-5711 | 多功能用地F3（3.45） | 5 | 22,849 | 114,243 | 是 |
| 合计 | | | 5 | — | 114,243 | |

2、土地出让计提资金

土地出让计提资金指土地出让后计提的相关政策性资金，根据北京市相关政策，本项目考虑计提的详细情况如下：

（1）市级分享收入

该项目居住用地规划经营性建筑面积5万平方米，依据《关于调整本市国有土地使用权出让收入分配机制的通知》（京财资环〔2024〕736号），居住用地、商业服务业用地市级分享收入按入市成交价的16%计取，该项目土地出让市级分享收入约18279万元。

（2）农业土地开发土地出让金

结合《关于转发〈财政部国土资源部〈关于印发用于农业土地开发的土地出让金收入管理办法〉和〈用于农业土地开发的土地出让金使用管理办法〉〉的通知》（京财经二〔2005〕855号）的文件规定，我市用于农业土地开发的土地出让金比例，按照财政部、国土资源部规定的平均纯收益征收标准的15%确定，经测算本项目需计提94万元。

（3）教育资金

结合《关于从土地出让收益中计提教育资金有关事项的通知》（财综〔2011〕62号）的文件规定，本地区计提教育资金基数为土地出让收入扣除征地和拆迁补偿支出、土地

开发支出、补助被征地农民支出、土地出让业务支出等相关支出的差额，按照10%比例计提，经测算本项目无需计提。

（4）农田水利建设资金

结合《关于从土地出让收益中计提农田水利建设资金有关事项的通知》（财综〔2011〕48号）的文件规定，本地区计提农田水利建设资金基数为土地出让收入扣除征地和拆迁补偿支出、土地开发支出、补助被征地农民支出、土地出让业务支出等相关支出的差额，按照10%比例计提，经测算本项目无需计提。

（5）保障性安居工程资金

结合《关于保障性安居工程资金使用管理有关问题的通知》（财综〔2010〕95号）和《关于切实落实保障性安居工程资金加快预算执行进度的通知》（财综〔2011〕41号）的文件规定，土地出让收益用于保障性住房建设和棚户区改造的比例不低于10%，按照10%比例计提，经测算本项目无需计提。

综上，本项目土地出让净收入为（土地出让价格-土地出让相关计提资金）=114243万元-18279万元-94万元=95870万元。

3、资金平衡分析

（1）东风乡二宗地回笼资金情况

根据市规自委土地储备项目审核相关要求，北京朝阳站项目土地开发补偿费为51.24亿元，其中39.43亿元回笼资金专项用于东风乡城市化资金缺口、一体化预留结构工程建设成本及第七宗地增加的土地补偿款。经梳理，扣除一体化预留结构工程建设成本及第七宗地增加的土地补偿款，还有约18.83亿元可用于分摊项目部分成本，项目仍存在约19.59亿元资金缺口。缺口部分由太阳宫乡D01地块承担，区级统筹后总体可以实现跨乡域统筹平衡。

（2）太阳宫乡D01地块回笼资金情况

太阳宫乡位于北京市朝阳区东北部。北部与望京街道、大屯地区相邻，西部与小关街道相邻，南部与和平街街道、香河园街道、左家庄街道相邻，东部与将台乡相邻。辖区面积约5.9平方公里。

太阳宫乡被划入绿化隔离地区的面积约298.18公顷。2000年开始进行绿化隔离地区建设相关项目的报批及实施工作，具体内容包括新村建设、产业项目等。到目前为止，绿隔政策区范围内大部分用地已按绿隔任务建设完成。绿隔政策范围外芍药居地区为建成区，牛王庙地区仍有部分用地未按规划实施。

太阳宫乡D区土地一级开发项目总占地面积约79.88公顷。其中建设用地面积约11.06公顷，规划建筑规模约22.13万平方米；代征用地约68.82公顷（其中代征绿地约57.96公顷，代征道路约10.86公顷）。项目开发主体为北京太阳宫房地产开发有限公司。

项目共两块回笼资金用地，其中D02地块R2二类居住用地已于2022年6月完成入市交易，D01地块F1住宅混合公建用地计划于2024年年底前完成入市交易。

1）太阳宫乡D区总成本

太阳宫乡D区一级开发项目可实现自身整体平衡，剩余地块的上市收益可用作区级统筹。D区土地一级开发项目全部成本约46.99亿元，已由D02地块2022年上市时全部承担。剩余D01地块上市收益可进行区级统筹。

根据市领导相关批示，同意项目继续采用“先供先摊”方式，按照市场可接受原则，合理确定项目入市地块的入市价格。现项目0210-029地块已承担太阳宫新区D区土地一级开发项目全部成本约46.99亿元，并已于2022年6月完成入市交易。剩余地块为零成本，用于承担东风乡城市化项目资金缺口。

2）太阳宫D01地块预估收益

D01 地块规划占地面积 1.94 公顷，建筑规模为 5.83 万平方米，为 F1 住宅混合公建用地（住宅 70%建筑规模为 4.08 万平方米，公建 30%建筑规模为 1.75 万平方米）。

D01 地块入市底价约 33.75 亿元（其中居住 29.38 亿元，楼面单价约 72000 元/平方米；商业 4.37 亿元，楼面单价约 25000 元/平方米）。政府收益约 5.40 亿元（其中居住 4.70 亿元，商业 0.70 亿元）。扣除政府收益后可用于区级统筹的金额为 28.35 亿元。

2025 年 9 月 30 日已完成太阳宫新区 D 区土地一级开发项目 CY00-0215-0627 地块上市工作，成交金额 431450 万元，竞得单位为北京兴鑫房地产开发有限公司，根据成交情况能够满足资金回笼。

| 序号 | 地块编码 | 地块性质 | 建筑面积（万平方米） | 楼面单价（元/m²） | 土地出让成交价（万元） |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | CY00-0215-0627 | 二类城镇住宅用地（2.6） | 5.06 | 85,331 | 431,450 |
| 合计 | | | 5.06 | — | 431,450 |

结合以上情况，本项目预测收入=本项目土地出让净收入+东风乡二宗地回笼资金+太阳宫乡 D01 地块回笼资金=95870 万元+188300 万元+195900 万元=480070 万元。

综合以上，在专项债券存续期内，本项目分年度专项收入如下表：

**表 3-3 项目分年度专项收入表**

单位：万元

| 序号 | 收入类型 | 分年专项收入 |
|---|---|---|
| | | 2028 年 |
| 1 | 本项目土地出让收入 | 114243 |
| 2 | 市级分成及基金（减项） | 18373 |
| 3 | 东风乡二宗地回笼资金 | 188300 |
| 4 | 太阳宫乡 D01 地块回笼资金 | 195900 |
| 合计 | | 480070 |

## 三、项目收入合计

综上，债券存续期内，本项目分年度收入如下表：

**表 3-4 项目分年度收入合计表**

单位：万元

| 序号 | 收入类别 | 分年收入 | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 2024 年 | 2025 年 | 2026 年 | 2027 年 | 2028 年 |
| 1 | 专项收入 | | | | | 480070 |
| 2 | 对应的政府性基金收入 | | | | | |
| 3 | 财政补助收入 | | | | | |

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 4 | 其他财政资金 | | | | | |
| 5 | 其他项目专项收入 | | | | | |
| 6 | 项目单位资金 | | | | | |
| 合计 | | | | | | 480070 |

# 第四章　项目运营支出分析

本项目不涉及项目运营支出。

# 第五章　项目收益与融资平衡方案

## 一、项目收益分析

综上，债券存续期内，本项目分年度收益情况如下表：

表 5-1 项目分年度收益表

单位：万元

| 类别 | 分年度收益 | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | 2024 年 | 2025 年 | 2026 年 | 2027 年 | 2028 年 |
| 项目收入 | | | | | 480070 |
| 运营支出 | | | | | |
| 收益 | | | | | 480070 |

## 二、项目融资还本付息分析

### （一）专项债券应付本息。

本项目拟使用专项债券 298475 万元，其中 2024 年已发行 165300 万元，2025 年已发行 50000 万元，2026 年已调减 13300 万元，本次计划调增 20600 万元，2027 年计划发行 41800 万元，2028 年计划发行 34075 万元。债券利率 1.43%-2.17%，在债券存续期内每年支付一次债券利息，到期后一次性还本。分年度还本付息明细如下：

表 5-2 专项债券应付本息情况表

单位：万元

| 序号 | 年度 | 期初本金 | 本期新增 | 本期偿还 | 期末本金 | 融资利率 | 本期付息 | 本期还本付息合计 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 2024 年 | 0 | 165300 | 0 | 165300 | 1.55%/1.78%/1.89%/2.17% | | |
| 2 | 2025 年 | 165300 | 36700 | 0 | 202000 | 1.51%/1.70% | 2561 | 2561 |
| 3 | 2026 年 | 202000 | 20600 | 0 | 222600 | 1.54% | 3675 | 3675 |
| 4 | 2027 年 | 222600 | 41800 | 39700 | 224700 | 1.60% | 3688 | 43388 |
| 5 | 2028 年 | 224700 | 34075 | 0 | 258775 | 1.43% | 3868 | 3868 |
| 6 | 2029 年 | 258775 | 0 | 159675 | 99100 | | 4355 | 164030 |
| 7 | 2030 年 | 99100 | 0 | 36700 | 62400 | | 1549 | 38249 |
| 8 | 2031 年 | 62400 | 0 | 20600 | 41800 | | 986 | 21586 |
| 9 | 2032 年 | 41800 | 0 | 41800 | 0 | | 668 | 42468 |
| 合计 | | | 298475 | 298475 | | | 21350 | 319825 |

## 三、项目收益与融资平衡分析

### （一）专项债券资金收益与融资自求平衡分析。

根据以上分析，债券存续期内，本项目专项债券资金收益与融资平衡情况如下表：

**表 5-3 专项债券资金收益与融资平衡情况表**

单位：万元

| 序号 | 年度 | 项目收益（含以往年度收益结余） | 专项债券还本付息 | | | 年度可否平衡 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | 到期本金 | 本期付息 | 本息合计 | |
| 1 | 2024 年 | | | | | |
| 2 | 2025 年 | | | 2561 | 2561 | |
| 3 | 2026 年 | | | 3675 | 3675 | |
| 4 | 2027 年 | | 39700 | 3688 | 43388 | |
| 5 | 2028 年 | 480070 | | 3868 | 3868 | |
| 6 | 2029 年 | | 159675 | 4355 | 164030 | |
| 7 | 2030 年 | | 36700 | 1549 | 38249 | |
| 8 | 2031 年 | | 20600 | 986 | 21586 | |
| 9 | 2032 年 | | 41800 | 668 | 42468 | |
| 合计 | | 480070 | 298475 | 21350 | 319825 | 可以 |
| 本息覆盖倍数 | | 1.50 | | | | |

综上，本项目预期项目收益对拟使用的专项债券本息的覆盖倍数为 1.50，能够合理保障专项债券本息，实现项目收益与融资自求平衡。

## 四、专项债券项目收支预算表

### （一）用于项目建设的收支预算。

| 收支类别 | 公式 |
| --- | --- |
| 一、建设资金来源 | 388197 |
| （一）财政安排资金 | 89722 |
| 其中：中央预算内投资 | |
| 超长期特别国债 | |
| 本地区一般公共预算 | 89722 |
| 本地区政府性基金预算 | |
| 其他财政资金 | |
| （二）地方政府专项债券 | 298475 |
| 其中：用作项目资本金 | |
| （三）项目单位市场化融资 | |
| （四）单位自筹资金 | |
| （五）其他资金 | |
| 二、项目建设支出 | 388197 |
| （一）项目建设成本（不含财务费用） | 366847 |

| | |
|---|---|
| （二）财务费用-专项债券付息 | 21350 |
| （三）财务费用-市场化融资付息 | |
| （四）其他建设支出 | |
| 三、项目运营预期收入 | 480070 |
| （一）财政资金 | |
| 其中：对应的政府性基金收入 | 480070 |
| 政府性基金预算安排补助 | |
| 一般公共预算安排补助 | |
| 其他财政资金 | |
| （二）项目专项收入 | |
| （三）其他收入 | |
| 其中：其他项目专项收入 | |
| 项目单位资金 | |
| 四、项目运营支出 | |
| （一）项目运营成本（不含财务费用） | |
| （二）财务费用-专项债券付息支出 | |
| （三）财务费用-市场化融资付息支出 | |

| | |
|---|---|
| （四）税费支出 | |
| （五）其他运营支出 | |
| 五、专项债券还本 | 298475 |
| 六、市场化融资还本 | |

## 五、项目收益融资平衡评价结果

经测算，本项目收益对全部融资本息的覆盖倍数为1.50倍；偿还专项债券的收益对债券本息的覆盖倍数为1.50倍。项目相关预期收益能够合理保障偿还融资本金和利息，可以实现项目收益和融资的自求平衡。以上数据及结果已经会计师事务所核算通过。

# 第六章　项目事前绩效评估情况

## 一、项目实施的必要性、公益性、收益性

本项目属于城中村改造项目，本项目的实施，改善当地居民房屋破旧的现状，从居住和产业两个层面妥善安置被拆迁群众，使群众早日生活稳定、安居乐业；本项目可为朝阳区域提供5万平方米的居住建筑，缓解供需矛盾；项目实施后，用地范围内的市政基础设施达到“七通”，通过增加燃气、电力、再生水等市政基础设施，本项目补充完善周边地区公共服务、市政、交通、安全等设施，提高民生保障水平，提升地区生活品质。优化调整路网布局，加密支路、打通道路微循环。由此可见，本项目的实施可以使社会资源优化配置，有利于改善环境和建设和谐社会，是经济合理的。项目设立与国家及北京市法律法规、国民经济和社会发展规划，行业规划等相符；符合项目所在地项目建设现实需求；经过充分调研和前期论证；属于有收益的公益性项目。

## 二、项目建设投资合规性与项目成熟度

本项目取得了朝阳区人民政府《关于商请将4个项目纳入2024年北京市城中村改造计划的函》（朝政函字〔2023〕308号），朝阳区人民政府《关于同意北京市朝阳区新经纬土地开发有限责任公司作为朝阳区4个城中村改造项目主体及

借款主体的批复》（朝政批〔2024〕2号）、市规划和自然资源委朝阳分局核发《关于朝阳区东风乡六里屯村、豆各庄村城中村改造项目规划意见的函》（市规划自然朝文〔2024〕279号）、朝阳区发展和改革委员会《关于朝阳区东风乡六里屯村、豆各庄村城中村改造项目核准的批复》（京朝阳发改（核）〔2024〕54号）和《北京市朝阳区东风乡六里屯村、豆各庄村城中村改造项目实施方案》等合法文件，项目计划改造周期四年，2024年项目开始启动，预计2028年所有经营性土地达到入市条件，安置房竣工入住，经营地块考虑市场环境因素分批入市，项目单位的确定合法合规；项目实施条件基本可行，项目的组织机构健全，职责分工与管理制度较为明确；项目实施方案相对成熟，计划进度安排较为合理可行，技术方案成熟、先进、经济、高效；项目审批、备案等手续基本齐备，未来实施具备可持续的条件和环境保障。各级政府高度重视项目进展，项目成熟度高。

**三、项目资金来源和到位可行性**

根据北京市朝阳区人民政府项目实施主体批复及北京市朝阳区发展和改革委员会项目核准的批复，本项目投入资金全部由北京市朝阳区新经纬土地开发有限责任公司自行筹措。

项目总投资约为38.82亿元，按照资金募集计划，北京市朝阳区新经纬土地开发有限责任公司拟使用财政预算资

金 8.97 亿元，已于 2024 年度发行 16.53 亿政府专项债券，2025 年度发行 5 亿政府专项债券，2026 年度调减 2025 年北京市政府专项债券（三十八期）1.33 亿元，2026 年度计划调增 2026 年北京市政府专项债券（十一期）朝阳区十八里店乡吕家营村、西直河村城中村改造项目调整至本项目 2.06 亿元，债券期限 5 年期，利率 1.54%，2027 年度计划发行 5 年期政府专项债券 4.18 亿元，2028 年度计划发行 1 年期政府专项债券 3.41 亿元。项目资金来源基本明确，政府与企业对具体建设内容的投融资责任划分较为清晰、合规，资金筹措计划较为详细、可行。

**四、项目收入、成本、收益预测合理性**

经测算，本项目一级开发总投资约为 38.82 亿元，测算的项目预测收入为 48 亿元，项目土地出让收入能够确保项目收回成本，同时政府也能够通过出让该宗土地获得土地收益。项目评估收入、成本测算的依据、过程、结果基本科学、合理，较符合实际；收益预测的过程、结果较为科学和严谨。但项目收入应结合当前土地挂牌入市成交行情予以关注。

**五、债券资金需求合理性**

本项目总体资金需求为 38.82 亿元。其中：前期费用 0.24 亿元、征地补偿费及相关费用 1.61 亿元、房屋腾退补偿及相关费用 22.99 亿元、市政基础设施建设费用 0.06 亿元、其他费用 0.51 亿元、安置房建设费 12.20 亿元、财务

费用 1.21 亿元。项目实施以来，项目资金来源均通过财政资金及发行专项债券完成，后续项目资金存在缺口，通过发行专项债券能够补充项目资金来源，项目投向领域基本符合专项债券使用条件，债券资金投入方式较优，债券资金投入规模、比例基本合理，项目预期收益能够合理保障偿还融资本金和利息，资金需求合理。

## 六、项目偿债计划可行性和偿债风险点

项目开发任务完成后，用地达到“熟地”条件，按程序入市交易。预计可取得本项目土地出让收入和其他项目回笼资金收入 48 亿元，本息覆盖倍数为 1.50 倍，总体偿债能力较为乐观，能够在预定的期限内完成项目偿债。

项目存在收益不及预期风险。项目已经进行严格的投资回报测算，但在项目建设及运营期间，可能因为市场变化、建设工期、项目技术、工程质量和国家宏观调控政策等因素的影响而使得项目投资收益不能达到预期水平，从而影响项目还本付息情况。

本项目还可能存在因不可抗力因素影响整体开发进度，项目手续办理政策有变化、土地上市排期等因素，可能导致地块上市时间推迟，同时由于项目投资量大、土地出让价格受到宏观经济、市场情况、相关政策等诸多因素影响，可能

存在土地价格不确定问题，从而导致专项债不能如期偿还的风险因素，主要偿债风险均已制定缺口补救措施。

## 七、绩效目标设定及合理性

本项目绩效目标设定为：完成城中村改造项目征收和基础设施建设，确保经营性用地按期入市交易，实现项目收益与融资自求平衡。绩效目标与实际工作需要相匹配，绩效指标可量化、可考核。

## 八、其他需要纳入事前绩效评估的事项

无

## 九、项目事前绩效评估结果

按照《中共中央国务院 关于全面实施预算绩效管理的意见》（中发〔2018〕34号）、《地方政府专项债券项目资金绩效管理办法》的通知（财预〔2021〕61号）等法律法规及规范性文件规定，本项目已开展事前绩效评估工作。

根据事前评估报告，该项目的实施是必要的，绩效目标设置符合实际，预期绩效可实现程度较高，预算编制科学合理，事前调研充分，资金筹措合规，债券偿还能力较强，项目事前绩效评估的总体意见为：予以支持。

# 第七章　项目风险控制

本项目周期长，不可预见因素多，需要分析识别在项目全生命周期内潜在的主要风险因素，揭示风险来源，判别风险程度，提出规避风险对策，降低风险损失。参照各类风险发生概率和严重程度及同类项目经验，本项目风险主要为：

## 一、影响项目施工进度的风险及控制措施

风险可能：本项目涉及工作周期较长，流程较为繁琐，项目推进工作中可能由于主观原因或不可抗力因素，出现进度延误等情况，从而导致项目开展不能按照预期及时推进或部分受阻，带来一定的项目实施风险。

控制措施：一是完善相关手续。本项目用地是建设单位通过合法渠道得到的合法建设用地，项目已经过相关部门批准，各项手续齐全。二是做好资金保障。项目单位将严格根据项目施工计划投入资金、督促施工，确保本项目能够按照预定期限投入使用。三是优选施工队伍。根据公平、公开的原则择优选择施工承包单位，严格落实施工项目经理负责制，保证工程质量。四是加强现场管理。对噪声较大的设备进行隔声降噪处理，并加强运输车辆管理，防止噪声扰民，减少噪音对当地居民生活的影响。五是落实安全责任。加强职工

安全培训，落实安全生产各项要求，倡导应用安全生产技术，把安全事故发生率降到最低。

## 二、影响项目资金筹措的风险及控制措施

风险可能：项目建设是一个复杂的系统工程，建设过程中可能由于规划调整、物价上涨等因素造成投资概算增加。专项债券发行一部分后，可能由于政策变化等因素导致剩余专项债券额度不能按计划全部发行，后续资金筹措出现问题。

控制措施：一是加大资金保障力度。做好投融资规划和资金使用审核，加大政策和资金倾斜力度，为项目实施提供有利的资金保障。二是加强工程成本控制。项目可行性研究报告编制过程中，在测算项目总投资时已考虑原材料价格上涨导致项目施工成本增加的相关风险。同时，在项目建设过程中，加强项目施工预算管理、招标及合同管理，尽可能控制建设成本。三是严格变更审批程序。对于项目设计方案调整、采购成本上升等因素造成项目总概算出现重大变更的，严格履行必要的审批程序，合理确定增量部分资金来源。四是制定应急处置预案。项目单位、同级主管部门和财政部门已针对各种特殊状况研究制定应急处置预案，确保在项目概算增加或原有资金来源不能及时到位等情形下能妥善处置资金矛盾，避免形成“半拉子工程”。

## 三、影响项目收益实现的风险及控制措施

风险可能：由于对未来经营收入的判断不准确、项目进度以及项目整体现金流测算等重要环节出现判断偏差，投入运营后的自身收入未能达到预测值的风险。将影响项目整体收益，导致项目资金投入和现金流入不能平衡，对债券还本付息产生影响。

控制措施：一是严格收益平衡测算。以可靠数据为基础，严格规范收益平衡测算的方法，最大限度提升预测精准度，确保债券建成后能基本按照预算实现收益。二是提升项目运营效率。择优选择有资质有能力的第三方专业机构合作运营，督促项目公司建立周密的组织架构和完善的内部治理机制，提高自身的运营能力，提升所提供的产品或服务的效率和质量。三是落实缺口补救措施。如因特殊原因导致后续偿债出现困难，北京市将通过调减投资计划、处置可变现资产、调整预算支出结构等方式筹集资金偿还债务，坚决避免专项债券兑付风险。

# 第八章　还款保障情况

## 一、还款责任及保障

按照《国务院办公厅关于印发地方政府性债务风险应急处置预案的通知》（国办函〔2016〕88号）规定，本级政府对地方政府债券依法承担全部偿还责任。本级财政将按照《财政部关于印发<地方政府专项债务预算管理办法>的通知》（财预〔2016〕155号）规定，及时按照转贷协议约定逐级向上级财政缴纳本级应当承担的还本付息资金，由上级财政按照合同约定及时偿还专项债券到期本息。如偿债出现困难，将通过调减投资计划、处置可变现资产、调整预算支出结构等方式筹集资金偿还债务。未按时足额向上级财政缴纳专项债券还本付息资金的，上级财政采取适当方式扣回。

项目申请的专项债券存续期内，项目单位及主管部门将按照《地方政府债务信息公开办法（试行）》（财预〔2018〕209号）规定，及时披露项目相关信息，包括项目使用的债券规模、期限、利率、偿债期限及资金来源、债券资金使用情况、项目实施进度、运营情况、项目收益及对应资产情况等信息，以保护投资者的权益。在债券存续期内，当项目建设、运营情况发生重大变化或者发生对投资者有重大影响的事项，项目单位和主管部门将按照规定及时披露相关信息。

## 二、项目资产管理

专项债券存续期内，专项债券对应形成的项目资产为国有资产，资产和权益登记在北京市朝阳区农业农村局单位名下。项目资产权属清晰，不存在任何抵押或担保，债券存续期内不将专项债券项目对应资产违规注入企业或用于担保抵押等影响本项目权益的风险操作。在债券存续期间，北京市朝阳区农业农村局（主管部门）定期对项目资产进行检查和盘点，相关监管部门做好资产监督管理，定期开展资产查验，依法进行审计监督。

## 三、项目还本付息资金对应的收入管理

**预算编制。**专项债券项目对应的政府性基金收入和用于偿还专项债券本息的专项收入应按地方政府债务管理规定和预算编制要求，全部纳入部门预算编制范围，编入部门政府性基金征收预算。项目单位应按照事前约定的专项债券还本付息资金收缴责任，根据还本付息资金归集计划等，逐个项目编制专项债券还本付息资金收入征缴预算，并细化明确项目收入计划用于偿付债券代码及本金、利息、手续费等。主管部门负责审核本部门及所属管理单位编制的各个专项债券项目用于还本付息资金收入征收预算，汇总形成本部门专项债券项目还本付息资金收入预算建议和预算草案。财政部门根据专项债券项目实施方案、还本付息资金归集计划等，审核相关部门专项债券项目收入征收预算安排，确保专项债

券还本付息资金收入全额纳入政府性基金预算，报经同级人大或人大常委会批准执行。

**预算执行。**财政部门根据专项债券项目实施方案、还本付息资金归集计划、预算安排、债券还本付息时间等，提前向主管部门下发专项债券还本付息资金收入上缴通知。主管部门、管理单位根据预算安排或通知，向运营单位开具电子《非税收入一般缴款书》，及时实现政府性基金收入或完成专项收入征缴工作，并将收入关联到具体的专项债券项目和债券代码等。专项债券项目收入不足以偿付本金、利息、手续费的，项目单位可以调入本单位其他非债券项目专项收入弥补。采取以上措施后专项债券项目收入仍不足以偿付本金、利息、手续费的，主管部门可以从本部门其他非债券项目单位调入专项收入弥补。财政部门在预算管理一体化系统和专项债券穿透式监控系统中，根据实际缴款信息，将资金核算到对应专项债券的项目。主管部门和管理单位未按既定方案落实专项债券还本付息资金的，财政部门可以采取扣减相关预算资金等措施，确保专项债券按时足额还本付息。

# 第九章 其他需要说明的事项