

2025 年咸阳市兴平市三航科技创新产业园基础设施（一期）
建设项目专项债券续发情况说明

主管部门：兴平市工业园区管理委员会

财政部门：兴平市财政局

实施单位：兴平市城市建设投资开发有限责任公司

编制日期：二〇二五年九月

2025 年咸阳市兴平市三航科技创新产业园基础设施（一期）建设项目

专项债券续发情况说明

一、项目基本情况

兴平市三航科技创新产业园基础设施（一期）建设项目（以下简称“项目”）属于续发项目，已于 2024 年 5 月 24 日第一次发行专项债券 20,000.00 万元。

项目规划占地 236.4 亩，总建筑面积 160000 m²，其中建设厂房 92044.06 m²；建设孵化中心 29115.4 m²，配套用房 11291.2 m²；地下停车场 17167.7 m²；建设附属用房 10381.64 m²；建设停车位 540 个以及配套充电桩；在厂房屋顶架设光伏板，总装机容量 8.4MW，年发电量 948.48 万千瓦时；配套建设道路、给排水、电力电信、污水垃圾等公用设施。

根据《关于兴平市三航科技创新产业园基础设施（一期）建设项目初步设计的批复》（兴发改〔2023〕344 号），项目总投资额 89,943.12 万元，总投资概算明详见表 1。

表 1 项目总投资概算表

单位：万元

| 序号 | 项目名称 | 概算金额 |
|-----|---------|-----------|
| (一) | 工程费用 | 80,086.43 |
| 1 | 1#孵化中心 | 6,787.81 |
| 2 | 2#孵化中心 | 6,768.81 |
| 3 | 3#小型厂房 | 1,335.80 |
| 4 | 4#小型厂房 | 798.32 |
| 5 | 5#小型厂房 | 1,657.67 |
| 6 | 6#小型厂房 | 1,335.80 |
| 7 | 7#小型厂房 | 1,351.76 |
| 8 | 8#小型厂房 | 2,229.93 |
| 9 | 9#配套用房 | 2,215.67 |
| 10 | 10#配套用房 | 2,425.66 |
| 11 | 11#标准厂房 | 757.07 |
| 12 | 12#标准厂房 | 757.07 |
| 13 | 13#标准厂房 | 757.07 |
| 14 | 14#标准厂房 | 757.07 |
| 15 | 15#动力中心 | 1,112.46 |
| 16 | 16#标准厂房 | 953.01 |

| 序号 | 项目名称 | 概算金额 |
|-----|------------|-----------|
| 17 | 17#标准厂房 | 953.01 |
| 18 | 18#标准厂房 | 953.01 |
| 19 | 19#标准厂房 | 953.01 |
| 20 | 20#多层厂房 | 1,689.39 |
| 21 | 21#多层厂房 | 1,689.39 |
| 22 | 22#多层厂房 | 1,689.39 |
| 23 | 23#多层厂房 | 1,689.39 |
| 24 | 24#多层厂房 | 1,689.39 |
| 25 | 25#多层厂房 | 1,689.39 |
| 26 | 26#重型厂房 | 3,417.47 |
| 27 | 27#标准厂房 | 1,044.53 |
| 28 | 28#附属用房 | 4,558.27 |
| 29 | 地下车库 | 11,749.59 |
| 30 | 室外总体 | 8,648.22 |
| 31 | 道路工程 | 5,600.00 |
| 32 | 设备费用 | 72.00 |
| (二) | 工程建设其他费 | 4,741.95 |
| 1 | 项目建设管理费 | 546.48 |
| 2 | 工程监理费 | 879.86 |
| 3 | 项目前期费 | 96.06 |
| 4 | 工程勘察费 | 166.77 |
| 5 | 工程设计费 | 836.00 |
| 6 | 环境影响评价费 | 35.02 |
| 7 | 节能评估费 | 7.20 |
| 8 | 招标代理服务费 | 65.59 |
| 9 | 技术经济评估审查费 | 228.15 |
| 10 | 城市基础设施配套费 | 640.00 |
| 11 | 第三方检测费 | 480.00 |
| 12 | 场地准备及临时设施费 | 480.52 |
| 13 | 工程造价咨询服务费 | 280.30 |
| (三) | 预备费 | 3,056.99 |
| 1 | 基本预备费 | 3,056.99 |
| (四) | 建设期利息 | 2,057.75 |
| 1 | 专项债发行费 | 44.00 |
| 2 | 建设期利息 | 2,013.75 |
| (五) | 建设项目总投资 | 89,943.12 |

项目总投资额 89,943.12 万元。其中，项目资本金 30,943.12 万元，占总投资的 34.40%，由项目建设单位自筹并根据项目进度逐步安排到位；申请发行 20 年期地方政府专项债券 44,000.00 万元，占总投资的 48.92%，其中 2024 年已发行 20,000.00 万元；申请银行贷款 15,000.00 万元，占总投资的 16.68%。

已披露的项目实施方案中分年度投资计划详见表 2；已披露的项目实施方案中原资金测算平衡表详见表 3。由于项目建设进度调整，重新调整了分年度投资计划详见表 4，重新测算资金平衡表情况详见表 5。

表 2 原分年度投资计划表

单位：万元

| 序号 | 项目 | 合计 | 2024 年 | 2025 年 | 2026 年 |
|----|---------|-----------|-----------|-----------|----------|
| 1 | 工程费用 | 80,086.43 | 44,287.80 | 30,192.58 | 5,606.05 |
| 2 | 工程建设其他费 | 4,741.95 | 2,622.30 | 1,787.72 | 331.93 |
| 3 | 预备费 | 953.24 | 228.52 | 695.79 | 28.93 |
| 4 | 建设期利息 | 4,161.50 | 807.50 | 2,139.00 | 1,215.00 |
| 5 | 合计 | 89,943.12 | 47,946.12 | 34,815.09 | 7,181.91 |

表 3 原项目资金平衡表

单位：万元

| 序号 | 年份 | 合计 | 2024 年 | 2025 年 | 2026 年 | 2027 年 | 2028 年 | 2029 年 | 2030 年 | 2031 年 | 2032 年 | 2033 年 |
|-----|----------|------------|-----------|-----------|-----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| 一 | 项目现金流入 | 241,926.31 | 47,946.12 | 34,815.09 | 10,743.43 | 5,980.50 | 6,786.80 | 7,593.13 | 7,593.13 | 7,945.33 | 7,945.33 | 7,945.33 |
| 1 | 业务活动现金流入 | 151,983.19 | 0.00 | 0.00 | 3,561.52 | 5,980.50 | 6,786.80 | 7,593.13 | 7,593.13 | 7,945.33 | 7,945.33 | 7,945.33 |
| 1.1 | 项目运营收入 | 151,983.19 | 0.00 | 0.00 | 3,561.52 | 5,980.50 | 6,786.80 | 7,593.13 | 7,593.13 | 7,945.33 | 7,945.33 | 7,945.33 |
| 2 | 融资活动现金流入 | 59,000.00 | 35,000.00 | 24,000.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 2.1 | 债券融资款 | 44,000.00 | 20,000.00 | 24000.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 2.2 | 其他融资 | 15,000.00 | 15000.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 3 | 资本金投入 | 30,943.12 | 12,946.12 | 10,815.09 | 7,181.91 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 二 | 项目现金流出 | 205,366.31 | 47,946.12 | 34,815.09 | 10,662.32 | 4,960.72 | 5,017.16 | 5,083.50 | 5,083.50 | 5,108.15 | 5,118.55 | 5,118.55 |
| 1 | 项目建设现金流出 | 85,781.62 | 47,138.62 | 32,676.09 | 5,966.91 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 1.1 | 工程费用 | 80,086.43 | 44,287.80 | 30,192.58 | 5,606.05 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 1.2 | 工程建设其他费用 | 4,741.95 | 2,622.30 | 1,787.72 | 331.93 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 1.3 | 预备费 | 953.24 | 228.52 | 695.79 | 28.93 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 2 | 业务活动现金支出 | 16,735.03 | 0.00 | 0.00 | 441.27 | 706.58 | 763.02 | 829.36 | 829.36 | 854.01 | 864.41 | 864.41 |
| 3 | 融资活动现金流出 | 102,849.66 | 807.50 | 2,139.00 | 4,254.14 | 4,254.14 | 4,254.14 | 4,254.14 | 4,254.14 | 4,254.14 | 4,254.14 | 4,254.14 |
| 3.1 | 债券发行费用 | 44.00 | 20.00 | 24.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 3.2 | 偿还债券本金 | 44,000.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 3.3 | 支付债券利息 | 39,600.00 | 450.00 | 1,440.00 | 1,980.00 | 1,980.00 | 1,980.00 | 1,980.00 | 1,980.00 | 1,980.00 | 1,980.00 | 1,980.00 |
| 3.4 | 偿还其他融资本金 | 15,000.00 | 0.00 | 0.00 | 1599.14 | 1,671.11 | 1,746.31 | 1,824.89 | 1,907.01 | 1,992.83 | 2,082.50 | 2,176.22 |

| 序号 | 年份 | 合计 | 2024 年 | 2025 年 | 2026 年 | 2027 年 | 2028 年 | 2029 年 | 2030 年 | 2031 年 | 2032 年 | 2033 年 |
|-----|----------|-----------|--------|--------|--------|----------|----------|----------|----------|-----------|-----------|-----------|
| 3.5 | 支付其他融资利息 | 4,205.66 | 337.50 | 675.00 | 675.00 | 603.04 | 527.84 | 449.25 | 367.13 | 281.32 | 191.64 | 97.93 |
| 三 | 当期现金结余 | 36,560.00 | 0.00 | 0.00 | 81.11 | 1,019.78 | 1,769.64 | 2,509.63 | 2,509.63 | 2,837.18 | 2,826.78 | 2,826.78 |
| 四 | 期初现金 | | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 81.11 | 1,100.88 | 2,870.52 | 5,380.14 | 7,889.77 | 10,726.94 | 13,553.72 |
| 五 | 期末现金 | | 0.00 | 0.00 | 81.11 | 1,100.88 | 2,870.52 | 5,380.14 | 7,889.77 | 10,726.94 | 13,553.72 | 16,380.49 |

(续上表)

| 序号 | 年份 | 2034 年 | 2035 年 | 2036 年 | 2037 年 | 2038 年 | 2039 年 | 2040 年 | 2041 年 | 2042 年 | 2043 年 | 2044 年 | 2045 年 |
|-----|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|-----------|-----------|
| 一 | 项目现金流入 | 7,945.33 | 7,945.33 | 8,315.12 | 8,315.12 | 8,315.12 | 8,315.12 | 8,315.12 | 8,703.43 | 8,703.43 | 8,703.43 | 8,703.43 | 4,352.14 |
| 1 | 业务活动现金流入 | 7,945.33 | 7,945.33 | 8,315.12 | 8,315.12 | 8,315.12 | 8,315.12 | 8,315.12 | 8,703.43 | 8,703.43 | 8,703.43 | 8,703.43 | 4,352.14 |
| 1.1 | 项目运营收入 | 7,945.33 | 7,945.33 | 8,315.12 | 8,315.12 | 8,315.12 | 8,315.12 | 8,315.12 | 8,703.43 | 8,703.43 | 8,703.43 | 8,703.43 | 4,352.14 |
| 2 | 融资活动现金流入 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 2.1 | 债券融资款 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 2.2 | 其他融资 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 3 | 资本金投入 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 二 | 项目现金流出 | 2,844.41 | 2,855.32 | 2,881.21 | 2,881.21 | 2,892.67 | 2,892.67 | 2,892.67 | 2,931.88 | 2,931.88 | 2,931.88 | 22,494.52 | 25,022.29 |
| 1 | 项目建设现金流出 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 1.1 | 工程费用 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 1.2 | 工程建设其他费用 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 1.3 | 预备费 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 2 | 业务活动现金支出 | 864.41 | 875.32 | 901.21 | 901.21 | 912.67 | 912.67 | 912.67 | 951.88 | 951.88 | 951.88 | 964.52 | 482.29 |
| 3 | 融资活动现金流出 | 1,980.00 | 1,980.00 | 1,980.00 | 1,980.00 | 1,980.00 | 1,980.00 | 1,980.00 | 1,980.00 | 1,980.00 | 1,980.00 | 21,530.00 | 24,540.00 |

| 序号 | 年份 | 2034 年 | 2035 年 | 2036 年 | 2037 年 | 2038 年 | 2039 年 | 2040 年 | 2041 年 | 2042 年 | 2043 年 | 2044 年 | 2045 年 |
|-----|----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|------------|------------|
| 3.1 | 债券发行费用 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 3.2 | 偿还债券本金 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 20,000.00 | 24,000.00 |
| 3.3 | 支付债券利息 | 1,980.00 | 1,980.00 | 1,980.00 | 1,980.00 | 1,980.00 | 1,980.00 | 1,980.00 | 1,980.00 | 1,980.00 | 1,980.00 | 1,530.00 | 540.00 |
| 3.4 | 偿还其他融资本金 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 3.5 | 支付其他融资利息 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 三 | 当期现金结余 | 5,100.92 | 5,090.01 | 5,433.91 | 5,433.91 | 5,422.45 | 5,422.45 | 5,422.45 | 5,771.55 | 5,771.55 | 5,771.55 | -13,791.09 | -20,670.15 |
| 四 | 期初现金 | 16,380.49 | 21,481.41 | 26,571.42 | 32,005.33 | 37,439.24 | 42,861.69 | 48,284.14 | 53,706.59 | 59,478.14 | 65,249.69 | 71,021.24 | 57,230.15 |
| 五 | 期末现金 | 21,481.41 | 26,571.42 | 32,005.33 | 37,439.24 | 42,861.69 | 48,284.14 | 53,706.59 | 59,478.14 | 65,249.69 | 71,021.24 | 57,230.15 | 36,560.00 |

说明：按照项目预期收入和预期支出测算，本项目在存续期间能够产生持续稳定的净现金流。按照预计条件的资金测算平衡结果，项目存续期内可达到的本息覆盖倍数=（项目债券存续期内项目运营收入-运营成本）/项目总债务融资本息=1.32 倍，还本付息资金有充分保障。

表 4 新分年度投资计划表

单位：万元

| 序号 | 项目 | 合计 | 2024 年 | 2025 年 | 2026 年 |
|----|---------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 1 | 工程费用 | 80,086.43 | 23,255.60 | 38,401.43 | 18,429.40 |
| 2 | 工程建设其他费 | 4,741.95 | 795.74 | 2,176.53 | 1,769.68 |
| 3 | 预备费 | 3,056.99 | - | 1,320.34 | 1,736.65 |
| 4 | 建设期利息 | 2,057.75 | 470.00 | 1,080.75 | 507.00 |
| 5 | 合计 | 89,943.12 | 24,521.34 | 42,979.05 | 22,442.73 |

表 5 新项目资金平衡表

单位：万元

| 序号 | 年份 | 合计 | 2024 年 | 2025 年 | 2026 年 | 2027 年 | 2028 年 | 2029 年 | 2030 年 | 2031 年 | 2032 年 | 2033 年 |
|-----|----------|------------|-----------|-----------|-----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| 一 | 项目现金流入 | 250,581.42 | 24,521.34 | 42,979.05 | 26,004.25 | 5,980.50 | 6,786.80 | 7,593.13 | 7,593.13 | 7,945.33 | 7,945.33 | 7,945.33 |
| 1 | 业务活动现金流入 | 160,638.30 | 0.00 | 0.00 | 3,561.52 | 5,980.50 | 6,786.80 | 7,593.13 | 7,593.13 | 7,945.33 | 7,945.33 | 7,945.33 |
| 1.1 | 项目运营收入 | 160,638.30 | 0.00 | 0.00 | 3,561.52 | 5,980.50 | 6,786.80 | 7,593.13 | 7,593.13 | 7,945.33 | 7,945.33 | 7,945.33 |
| 2 | 融资活动现金流入 | 59,000.00 | 20,000.00 | 27,000.00 | 12000.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 2.1 | 债券融资款 | 44,000.00 | 20,000.00 | 12,000.00 | 12,000.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 2.2 | 其他融资 | 15,000.00 | 0.00 | 15000.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 3 | 资本金投入 | 30,943.12 | 4,521.34 | 15,979.05 | 10,442.73 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 二 | 项目现金流出 | 207,687.82 | 24,521.34 | 42,979.05 | 24,774.00 | 5,232.10 | 5,288.54 | 5,354.88 | 5,354.88 | 5,379.53 | 5,389.93 | 5,389.93 |
| 1 | 项目建设现金流出 | 87,885.37 | 24,051.34 | 41,898.30 | 21,935.73 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 1.1 | 工程费用 | 80,086.43 | 23,255.60 | 38,401.43 | 18,429.40 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 1.2 | 工程建设其他费用 | 4,741.95 | 795.74 | 2,176.53 | 1,769.68 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 1.3 | 预备费 | 3,056.99 | - | 1,320.34 | 1,736.65 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 2 | 业务活动现金支出 | 17,496.05 | 0.00 | 0.00 | 441.27 | 706.58 | 763.02 | 829.36 | 829.36 | 854.01 | 864.41 | 864.41 |
| 3 | 融资活动现金流出 | 102,306.40 | 470.00 | 1,080.75 | 2,397.00 | 4,525.52 | 4,525.52 | 4,525.52 | 4,525.52 | 4,525.52 | 4,525.52 | 4,525.52 |
| 3.1 | 债券发行费用 | 44.00 | 20.00 | 12.00 | 12.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 3.2 | 偿还债券本金 | 44,000.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 3.3 | 支付债券利息 | 39,600.00 | 450.00 | 900.00 | 1,710.00 | 1,980.00 | 1,980.00 | 1,980.00 | 1,980.00 | 1,980.00 | 1,980.00 | 1,980.00 |

| 序号 | 年份 | 合计 | 2024 年 | 2025 年 | 2026 年 | 2027 年 | 2028 年 | 2029 年 | 2030 年 | 2031 年 | 2032 年 | 2033 年 |
|-----|----------|-----------|--------|--------|----------|----------|----------|----------|----------|-----------|-----------|-----------|
| 3.4 | 偿还其他融资本金 | 15,000.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 1870.52 | 1954.70 | 2042.66 | 2134.58 | 2230.63 | 2331.01 | 2435.91 |
| 3.5 | 支付其他融资利息 | 3,662.40 | - | 168.75 | 675.00 | 675.00 | 590.83 | 502.87 | 410.95 | 314.89 | 214.51 | 109.62 |
| 三 | 当期现金结余 | 42,893.60 | 0.00 | 0.00 | 1,230.25 | 748.40 | 1,498.26 | 2,238.25 | 2,238.25 | 2,565.80 | 2,555.40 | 2,555.40 |
| 四 | 期初现金 | | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 1,230.25 | 1,978.65 | 3,476.91 | 5,715.15 | 7,953.40 | 10,519.20 | 13,074.60 |
| 五 | 期末现金 | | 0.00 | 0.00 | 1230.25 | 1,978.65 | 3,476.91 | 5,715.15 | 7,953.40 | 10,519.20 | 13,074.60 | 15,630.00 |

(续上表)

| 序号 | 年份 | 2034 年 | 2035 年 | 2036 年 | 2037 年 | 2038 年 | 2039 年 | 2040 年 | 2041 年 | 2042 年 | 2043 年 | 2044 年 | 2045 年 | 2046 年 |
|-----|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|-----------|-----------|-----------|
| 一 | 项目现金流入 | 7,945.33 | 7,945.33 | 8,315.12 | 8,315.12 | 8,315.12 | 8,315.12 | 8,315.12 | 8,703.43 | 8,703.43 | 8,703.43 | 8,703.43 | 8,535.31 | 4,471.94 |
| 1 | 业务活动现金流入 | 7,945.33 | 7,945.33 | 8,315.12 | 8,315.12 | 8,315.12 | 8,315.12 | 8,315.12 | 8,703.43 | 8,703.43 | 8,703.43 | 8,703.43 | 8,535.31 | 4,471.94 |
| 1.1 | 项目运营收入 | 7,945.33 | 7,945.33 | 8,315.12 | 8,315.12 | 8,315.12 | 8,315.12 | 8,315.12 | 8,703.43 | 8,703.43 | 8,703.43 | 8,703.43 | 8,535.31 | 4,471.94 |
| 2 | 融资活动现金流入 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 2.1 | 债券融资款 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 2.2 | 其他融资 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 3 | 资本金投入 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 二 | 项目现金流出 | 2,844.41 | 2,855.32 | 2,881.21 | 2,881.21 | 2,892.67 | 2,892.67 | 2,892.67 | 2,931.88 | 2,931.88 | 2,931.88 | 22,494.52 | 13,855.11 | 12,738.20 |
| 1 | 项目建设现金流出 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 1.1 | 工程费用 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 1.2 | 工程建设其他费用 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 1.3 | 预备费 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 2 | 业务活动现金支出 | 864.41 | 875.32 | 901.21 | 901.21 | 912.67 | 912.67 | 912.67 | 951.88 | 951.88 | 951.88 | 964.52 | 775.11 | 468.20 |

| 序号 | 年份 | 2034 年 | 2035 年 | 2036 年 | 2037 年 | 2038 年 | 2039 年 | 2040 年 | 2041 年 | 2042 年 | 2043 年 | 2044 年 | 2045 年 | 2046 年 |
|-----|----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|------------|-----------|-----------|
| 3 | 融资活动现金流出 | 1,980.00 | 1,980.00 | 1,980.00 | 1,980.00 | 1,980.00 | 1,980.00 | 1,980.00 | 1,980.00 | 1,980.00 | 1,980.00 | 21,530.00 | 13,080.00 | 12,270.00 |
| 3.1 | 债券发行费用 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 3.2 | 偿还债券本金 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 20,000.00 | 12,000.00 | 12,000.00 |
| 3.3 | 支付债券利息 | 1,980.00 | 1,980.00 | 1,980.00 | 1,980.00 | 1,980.00 | 1,980.00 | 1,980.00 | 1,980.00 | 1,980.00 | 1,980.00 | 1,530.00 | 1,080.00 | 270.00 |
| 3.4 | 偿还其他融资本金 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 3.5 | 支付其他融资利息 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 三 | 当期现金结余 | 5,100.92 | 5,090.01 | 5,433.91 | 5,433.91 | 5,422.45 | 5,422.45 | 5,422.45 | 5,771.55 | 5,771.55 | 5,771.55 | -13,791.09 | -5,319.80 | -8,266.26 |
| 四 | 期初现金 | 15,630.00 | 20,730.92 | 25,820.93 | 31,254.84 | 36,688.75 | 42,111.20 | 47,533.65 | 52,956.10 | 58,727.65 | 64,499.20 | 70,270.75 | 56,479.66 | 51,159.86 |
| 五 | 期末现金 | 20,730.92 | 25,820.93 | 31,254.84 | 36,688.75 | 42,111.20 | 47,533.65 | 52,956.10 | 58,727.65 | 64,499.20 | 70,270.75 | 56,479.66 | 51,159.86 | 42,893.60 |

说明：按照项目预期收入和预期支出测算，本项目在存续期间能够产生持续稳定的净现金流。按照预计条件的资金测算平衡结果，项目存续期内可达到的本息覆盖倍数=（项目债券存续期内项目运营收入-运营成本）/项目总债务融资本息=1.40 倍，还本付息资金有充分保障。

根据已披露的项目实施方案中关于发行计划及项目建设进度的安排，该项目目前实施进展顺利。鉴于项目建设进度有所调整，债券发行需求金额重新调整为2025年需发行12,000.00万元，2026年需发行12,000.00万元。调整后的专项债券新发行计划具体内容详见表7。

表 6 原项目专项债券发行计划

单位：万元

| 发行年份 | 发行金额 | 发行期限 | 备注 |
|--------|-----------|------|------|
| 2024 年 | 20,000.00 | 20 年 | 已发行 |
| 2025 年 | 24,000.00 | 20 年 | 本期发行 |
| 合计 | 44,000.00 | —— | —— |

表 7 新项目专项债券发行计划

单位：万元

| 发行年份 | 发行金额 | 发行期限 | 备注 |
|--------|-----------|------|------|
| 2024 年 | 20,000.00 | 20 年 | 已发行 |
| 2025 年 | 12,000.00 | 20 年 | 本期发行 |
| 2026 年 | 12,000.00 | 20 年 | 未发行 |
| 合计 | 44,000.00 | —— | —— |

二、续发项目进展情况

截止目前，一标段已完成约10500平方米地下车库主体建设，完成约21000平方米孵化中心及配套用房建设内容；二标段已完成约22000平方米钢构厂房建设，完成约8000平方米配套用房建设，完成约10000平方米室外道路及管道工程建设；三标段目前已完成临建、场地平整、部分土方回填施工。已完成投资额24,521.34万元。

兴平市三航科技创新产业园基础设施（一期）建设项目2024年已发行专项债券20,000.00万元，截止2024年12月31日，全部支出完毕。项目建设周期2024年5月至2026年4月，保持不变。

三、续发项目 2024 年度发行的专项债券资金使用情况

本项目2024年第一次发行20年期专项债券20,000.00万元。该笔资金主要用于以下几方面：项目一标段10500平方米地下车库主体的建设，21000平方米孵化中心及配套用房的建设；二标段22000平方米钢构厂房的建设，8000平方米配套用房的建设，以及10000平方米室外道路及管道工程的建设；三标段部分

土方回填工程等。截止 2024 年 12 月 31 日，专项债券资金已使用 20,000.00 万元，全部支出完成。

四、其他资金到位情况

本项目资本金共计 30,943.12 万元，全部由建设单位自筹解决。截至目前，已到位资本金 4,521.34 万元，并根据工程进度已支付完毕，剩余资本金将按照工程建设进度逐步安排。

本次发行的专项债券为分批次跨年发行，项目累计发行债券未超过项目专项债券总需求，项目实施内容、收入来源及收益测算基本未发生变动，本次专项债券发行对项目融资平衡不构成实质影响。按照目前项目工程进度，本次发行专项债券资金将确保在 2025 年底前完成支出。