

2025 年咸阳市陕西再生资源产业园标准化
厂房及配套基础设施建设项目
专项债券续发情况说明

主管部门：陕西再生资源产业园管理委员会

财政部门：礼泉县财政局

实施单位：陕西再生资源产业园管理委员会

编制日期：二零二五年九月

一、续发项目基本情况

陕西再生资源产业园标准化厂房及配套基础设施建设项目属于续发项目，已于 2024 年 9 月第一次发行专项债券 3000 万元，2024 年 10 月第二次发行专项债券 1500 万元。

项目建设内容及规模为：项目用地面积 135.14 亩，总建筑面积 51700 平方米。主要建设内容为标准化厂房(单层厂房共计 3 栋 1 层钢结构，总计建筑面积 19700 平方米；双层厂房共计 2 栋 2 层钢结构，总计建筑面积 19680 平方米)；附属建筑混凝土框架结构，建筑面积 1020 平方米；业务用房地 6 层，混凝土框架结构，建筑面积 10600 平方米，一层作为企业入口大厅及接待服务空间、企业产品展厅；二层至六层将作为数据中心、客户开票服务中心、企业产品发布中心、配套公共卫生间等；消防水池及泵站，地下一层，建筑面积 700 平方米；进场道路 1100 米、停车位等配套设施。

项目概算总投资 26914.42 万元。其中，工程费用 19236.19 万元，工程建设其他费用 5602.34 万元，预备费 1702.89 万元，建设期利息为 373 万元。

资金筹措：

(1) 申请发行地方政府专项债券 13000 万元，占总投资的 48.30%；

(2) 项目资本金为 13914.42 万元，来源于财政拨款，占总投资的 51.70%，将随工程项目建设进度逐步投入。

本项目原方案计划 2024 年发行专项债券资金 3,000.00 万元，2025 年续发 10,000.00 万元，原方案发行计划详见表 1。本项目作为礼泉县的重点建设项目，为加快项目施工进度，同时加快专项债券建成实物工作量进度，根据项目现阶段实际施工情况，已于 2024 年发行 4,500 万元，2025 年拟续发专项债券资金 8,500.00 万元用于项目建设，确保项目按计划顺利完工。

本项目共计发行专项债券资金 13,000.00 万元，分别于 2024 年 9 月第一次发行专项债券资金 3,000.00 万元，2024 年 10 月第二次发行专项债券资金 1,500.00 万元，2025 年拟发行 8,500.00 万元。本次发行计划详见表 2。

表 1 原披露方案债券发行计划表

发行年份	发行金额	发行期限
2024 年	3000.00	20 年期
2025 年	10000.00	20 年期
合计	13000.00	

表 2 本次方案债券发行计划表

发行年份	发行金额	发行期限
2024 年 9 月	3000.00	20 年期
2024 年 10 月	1500.00	20 年期
2025 年	8500.00	20 年期
合计	13000.00	

二、续发项目实施方案收支测算情况

本项目收支测算方式，与原披露方案保持一致，没有发生变化。原方案计划 2025 年续发债券 10,000.00 万元。现方案修改为 2024 年 10 月续发债券 1,500.00 万元，2025 年续发债券 8,500.00 万元。因续发方案变化，建设期利息增加 33.75 万元，预备费调减 33.75 万元，概算总投资 26914.42 万元保持不变。

详情见下表 3 和表 4。

表 3 原披露方案资金测算平衡表

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	2034 年
一	现金流入	63071.18	7504.50	19409.92	1374.65	1456.94	1540.53	1629.76	1629.76	1629.76	1724.33	1724.33	1724.33
1	业务活动现金流入	36156.76	0.00	0.00	1374.65	1456.94	1540.53	1629.76	1629.76	1629.76	1724.33	1724.33	1724.33
	经营收入	36156.76			1374.65	1456.94	1540.53	1629.76	1629.76	1629.76	1724.33	1724.33	1724.33
	其他收入	0.00											
2	融资活动现金流入	13000.00	3000	10000									
	债券融资金额	13000.00	3000	10000									
	其他融资金额												
3	资本金投入	13914.42	4,504.50	9,409.92									
二	现金流出	55630.81	7504.50	19409.92	733.75	733.91	734.06	738.10	738.10	738.10	742.37	742.37	742.37
1	项目工程建设现金流出	26541.42	7501.50	19039.92	0.00								
	工程费用	19236.19	4001.50	15234.69	0.00								
	工程其他费	5602.34	3080.00	2522.34	0.00								
	预备费	1702.89	420.00	1282.89	0.00								
2	业务活动现金流出	4376.39	0.00	0.00	148.75	148.91	149.06	153.10	153.10	153.10	157.37	157.37	157.37
2.1	运营支出	4376.39			148.75	148.91	149.06	153.10	153.10	153.10	157.37	157.37	157.37
3	融资活动现金流出	24713.00	3	370.00	585	585.00	585.00	585.00	585.00	585.00	585.00	585.00	585.00
	债券发行费用	13.00	3	10	0								
	偿还债券本金	13000.00											
	支付债券利息	11700.00	0	360	585	585	585	585	585	585	585	585	585
	偿还其他融资本金	0.00											

	支付其他融资利息	0.00											
三	期初现金		0.00	0.00	0.00	640.90	1363.93	2170.40	3062.06	3953.72	4845.38	5827.34	6809.31
四	期间变动		0.00	0.00	640.90	723.03	806.46	891.66	891.66	891.66	981.96	981.96	981.96
五	期末现金		0.00	0.00	640.90	1363.93	2170.40	3062.06	3953.72	4845.38	5827.34	6809.31	7791.27

续上表：

序号	年份	合计	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年
一	现金流入	63071.18	1824.58	1824.58	1824.58	1930.84	1930.84	1930.84	2043.47	2043.47	2043.47	2162.85	2162.85
1	业务活动现金流入	36156.76	1824.58	1824.58	1824.58	1930.84	1930.84	1930.84	2043.47	2043.47	2043.47	2162.85	2162.85
	经营收入	36156.76	1824.58	1824.58	1824.58	1930.84	1930.84	1930.84	2043.47	2043.47	2043.47	2162.85	2162.85
	其他收入	0.00											0
2	融资活动现金流入	13000.00											0
	债券融资金额	13000.00											0
	其他融资金额												0
3	资本金投入	13914.42											0
二	现金流出	55630.81	746.90	746.90	746.90	751.70	799.12	922.13	937.43	937.43	937.43	3953.66	10593.66
1	项目工程建设现金流出	26541.42											0
	工程费用	19236.19											0
	工程其他费	5602.34											0
	预备费	1702.89											0
2	业务活动现金流出	4376.39	161.90	161.90	161.90	166.70	214.12	337.13	352.43	352.43	352.43	368.66	368.66
2.1	运营支出	4376.39	161.90	161.90	161.90	166.70	214.12	337.13	352.43	352.43	352.43	368.66	368.66
3	融资活动现金流出	24713.00	585.00	585.00	585.00	585.00	585.00	585.00	585.00	585.00	585.00	3,585.00	10,225.00

	债券发行费用	13.00											0
	偿还债券本金	13000.00										3000	10000
	支付债券利息	11700.00	585	585	585	585	585	585	585	585	585	585	225
	偿还其他融资本金	0.00											0
	支付其他融资利息	0.00											0
三	期初现金		7791.27	8868.95	9946.64	11024.32	12203.46	13335.18	14343.89	15449.92	16555.96	17661.99	15871.19
四	期间变动		1077.68	1077.68	1077.68	1179.14	1131.72	1008.71	1106.04	1106.04	1106.04	-1790.81	-8430.81
五	期末现金		8868.95	9946.64	11024.32	12203.46	13335.18	14343.89	15449.92	16555.96	17661.99	15871.19	7440.38

说明：

1. 项目存续期内，预期现金流入 36156.76 万元，预期现金流出 4376.39 万元，拟申请专项债 13000 万元。根据目前市场行情谨慎考虑，20 年期专项债融资预测利率以 4.5% 计算。项目存续期内本息共计 24713 万元。
2. 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。本项目偿债资金来源为项目经营收入，本息覆盖倍数=（项目运营收入-项目运营支出）/（专项债券本息+存量债务本息+市场化融资本息） ≈ 1.29 倍。还本付息资金有充分保障。
3. 债券到期日后项目现金结余为 7440.38 万元，项目收益能够完全覆盖融资款项的偿还。

表 4 现方案资金测算平衡表

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	2034 年
一	现金流入	63071.19	7506.00	19408.42	1374.65	1456.94	1540.53	1629.76	1629.76	1629.76	1724.33	1724.33	1724.33
1	业务活动现金流入	36156.76	0.00	0.00	1374.65	1456.94	1540.53	1629.76	1629.76	1629.76	1724.33	1724.33	1724.33
	经营收入	36156.76			1374.65	1456.94	1540.53	1629.76	1629.76	1629.76	1724.33	1724.33	1724.33
	其他收入	0.00											
2	融资活动现金流入	13000.00	4500	8500									
	债券融资金额	13000.00	4500	8500									
	其他融资金额												
3	资本金投入	13914.42	3,006.00	10,908.42									
二	现金流出	55598.07	7506.00	19408.42	733.76	733.91	734.07	738.10	738.10	738.10	742.37	742.37	742.37
1	项目工程建设现金流出	26507.67	7501.50	19006.17	0.00								
	工程费用	19236.19	4001.50	15234.69	0.00								
	工程其他费	5602.34	3080.00	2522.34	0.00								
	预备费	1669.14	420.00	1249.14	0.00								
2	业务活动现金流出	4376.39	0.00	0.00	148.76	148.91	149.07	153.10	153.10	153.10	157.37	157.37	157.37
2.1	运营支出	4376.39			148.76	148.91	149.07	153.10	153.10	153.10	157.37	157.37	157.37
3	融资活动现金流出	24713.00	4.5	402.25	585	585.00	585.00	585.00	585.00	585.00	585.00	585.00	585.00
	债券发行费用	13.00	4.5	9	0								
	偿还债券本金	13000.00											
	支付债券利息	11700.00	0	393.75	585	585	585	585	585	585	585	585	585
	偿还其他融资本金	0.00											
	支付其他融资利息	0.00											

三	期初现金		0.00	0.00	0.00	640.90	1363.93	2170.39	3062.05	3953.70	4845.36	5827.32	6809.28
四	期间变动		0.00	0.00	640.90	723.03	806.46	891.66	891.66	891.66	981.96	981.96	981.96
五	期末现金		0.00	0.00	640.90	1363.93	2170.39	3062.05	3953.70	4845.36	5827.32	6809.28	7791.24

续上表：

序号	年份	合计	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年
一	现金流入	63071.19	1824.58	1824.58	1824.58	1930.84	1930.84	1930.84	2043.47	2043.47	2043.47	2162.85	2162.85
1	业务活动现金流入	36156.76	1824.58	1824.58	1824.58	1930.84	1930.84	1930.84	2043.47	2043.47	2043.47	2162.85	2162.85
	经营收入		1824.58	1824.58	1824.58	1930.84	1930.84	1930.84	2043.47	2043.47	2043.47	2162.85	2162.85
	其他收入	0.00											0
2	融资活动现金流入	13000.00											0
	债券融资金额	13000.00											0
	其他融资金额												0
3	资本金投入	13914.42											0
二	现金流出	55598.07	746.90	746.90	746.90	751.70	800.09	922.13	937.44	937.44	937.44	5453.66	9059.91
1	项目工程建设现金流出	26507.67											0
	工程费用	19236.19											0
	工程其他费	5602.34											0
	预备费	1669.14											0
2	业务活动现金流出	4376.39	161.90	161.90	161.90	166.70	215.09	337.13	352.44	352.44	352.44	368.66	368.66
2.1	运营支出	4376.39	161.90	161.90	161.90	166.70	215.09	337.13	352.44	352.44	352.44	368.66	368.66

3	融资活动现金流出	24713.00	585.00	585.00	585.00	585.00	585.00	585.00	585.00	585.00	585.00	5,085.00	8,691.25
	债券发行费用	13.00											0
	偿还债券本金	13000.00										4500	8500
	支付债券利息	11700.00	585	585	585	585	585	585	585	585	585	585	191.25
	偿还其他融资本金	0.00											0
	支付其他融资利息	0.00											0
三	期初现金		7791.24	8868.92	9946.60	11024.28	12203.42	13334.17	14342.88	15448.91	16554.95	17660.98	14370.17
四	期间变动		1077.68	1077.68	1077.68	1179.14	1130.75	1008.71	1106.03	1106.03	1106.03	-3290.81	-6897.06
五	期末现金		8868.92	9946.60	11024.28	12203.42	13334.17	14342.88	15448.91	16554.95	17660.98	14370.17	7473.11

说明：

1. 项目存续期内，预期现金流入 36156.76 万元，预期现金流出 4376.39 万元，拟申请专项债 13000 万元。根据目前市场行情谨慎考虑，20 年期专项债融资预测利率以 4.5% 计算。项目存续期内本息共计 24713 万元。
2. 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。本项目偿债资金来源为项目经营收入，本息覆盖倍数=（项目运营收入-项目运营支出）/（专项债券本息+存量债务本息+市场化融资本息） \approx 1.29 倍。还本付息资金有充分保障。
3. 债券到期日后项目现金结余为 7473.11 万元，项目收益能够完全覆盖融资款项的偿还。

三、续发项目进展情况

目前，陕西再生资源产业园标准化厂房及配套基础设施建设项目已开工。工程进度如下：进厂道路已完成地下管网敷设，路面沥青铺设，人行道地砖铺设，绿化和照明，道路工程基本已完工；2#楼完成挤密桩施工完成、褥垫层施工完成，主体结构完成5层。6层满堂架搭设完成，正在进行模板施工；4#楼完成挤密桩施工完成、褥垫层施工完成。主体结构施工完成；5#厂房挤密桩施工完成、褥垫层施工完成、基础施工完成；6#厂房挤密桩施工完成、褥垫层施工完成、基础施工完成；7#厂房挤密桩施工完成、褥垫层施工完成、基础施工完成、房心回填完成；8#厂房挤密桩施工完成、褥垫层施工完成、基础施工完成、房心回填完成。钢结构柱安装完成20%；9#厂房挤密桩施工完成、褥垫层施工完成、基础施工完成、房心回填完成。钢结构柱、钢结构梁安装完成50%；10#消防水池挤密桩施工完成、褥垫层施工完成、主体施工完成、防水施工完成。截止目前完成投资约8300万元。

四、已发行的专项债券资金使用情况

本项目于2024年9月第一次发行专项债券3000万元，2024年10月第二次发行专项债券1500万元，主要用于道路及厂房工程款的支付，截止目前，债券资金已使用4500万，全部支出完毕。

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。