

2026 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：兴平高新技术产业开发区管理委员会

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：二〇二六年七月

2026 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，2025 年 9 月 19 日第二次发行专项债券 12,000.00 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

序号	项目名称	概算金额
15	15#动力中心	1,112.46
16	16#标准厂房	953.01
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	3,713.99
1	基本预备费	3,713.99
(四)	建设期利息	1,400.75
1	专项债发行费	44.00

序号	项目名称	概算金额
2	建设期利息	1,356.75
(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，2025 年已发行 12,000.00 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	24,000.00	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	15,000.00	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	984.74	2,176.53	1,580.68
3	预备费	3,713.99	-	1,566.72	2,147.27
4	建设期利息	1,400.75	281.00	702.75	417.00
5	合计	89,943.12	24,521.34	42,847.43	22,574.35

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	250,588.18	24,521.34	42,847.43	26,135.87	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	160,645.06	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	160,645.06	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	15,847.43	10,574.35	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
二	项目现金流出	202,848.36	24,521.34	42,847.43	24,133.93	4,135.27	4,143.33	4,529.57	4,651.50	4,759.21	4,792.11	4,818.36
1	项目建设现金流出	88,542.37	24,240.34	42,144.68	22,157.35	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	984.74	2,176.53	1,580.68	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.3	预备费	3,713.99	-	1,566.72	2,147.27	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2	业务活动现金支出	26,759.57	0.00	0.00	227.58	347.75	355.81	742.05	863.98	971.69	1,004.59	1,030.81
3	融资活动现金流出	87,546.42	281.00	702.75	1,749.00	3,787.52	3,787.52	3,787.52	3,787.52	3,787.52	3,787.52	3,787.55
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	24,840.00	261.00	522.00	1,062.00	1,242.00	1,242.00	1,242.00	1,242.00	1,242.00	1,242.00	1,242.00

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	1954.69	2042.65	2134.57	2230.63	2331.01	2435.93
3.5	支付其他融资利息	3,662.42	-	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	47,739.82	0.00	0.00	2,001.94	1,845.23	2,643.47	3,063.56	2,941.63	3,186.12	3,153.22	3,126.97
四	期初现金		0.00	0.00	0.00	2,001.94	3,847.17	6,490.64	9,554.20	12,495.83	15,681.95	18,835.17
五	期末现金		0.00	0.00	2001.94	3,847.17	6,490.64	9,554.20	12,495.83	15,681.95	18,835.17	21,962.14

(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	8,315.69	8,315.69	8,315.69	8,315.69	8,315.69	8,704.23	8,704.23	8,704.23	8,704.23	8,536.11	4,471.85
1	业务活动现金流入	7,945.33	7,945.33	8,315.69	8,315.69	8,315.69	8,315.69	8,315.69	8,704.23	8,704.23	8,704.23	8,704.23	8,536.11	4,471.85
1.1	项目运营收入	7,945.33	7,945.33	8,315.69	8,315.69	8,315.69	8,315.69	8,315.69	8,704.23	8,704.23	8,704.23	8,704.23	8,536.11	4,471.85
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	2,300.21	2,308.40	2,396.42	2,396.42	2,962.40	3,129.70	3,129.70	3,264.68	3,264.68	3,264.68	23,078.41	14,693.19	13,327.42
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	1,058.21	1,066.40	1,154.42	1,154.42	1,720.40	1,887.70	1,887.70	2,022.68	2,022.68	2,022.68	2,097.41	1,973.19	1,147.42

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	1,242.00	1,242.00	1,242.00	1,242.00	1,242.00	1,242.00	1,242.00	1,242.00	1,242.00	1,242.00	20,981.00	12,720.00	12,180.00
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	1,242.00	1,242.00	1,242.00	1,242.00	1,242.00	1,242.00	1,242.00	1,242.00	1,242.00	1,242.00	981.00	720.00	180.00
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	5,645.12	5,636.93	5,919.27	5,919.27	5,353.29	5,185.99	5,185.99	5,439.55	5,439.55	5,439.55	-14,374.18	-6,157.08	-8,855.57
四	期初现金	21,962.14	27,607.26	33,244.19	39,163.46	45,082.73	50,436.02	55,622.01	60,808.00	66,247.55	71,687.10	77,126.65	62,752.47	56,595.39
五	期末现金	27,607.26	33,244.19	39,163.46	45,082.73	50,436.02	55,622.01	60,808.00	66,247.55	71,687.10	77,126.65	62,752.47	56,595.39	47,739.82

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=1.53 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	已发行	
2026年	12,000.00	20年	本期发行	
合计	44,000.00	——	——	

二、续发项目进展情况

项目于2024年3月份开工，项目分三个标段进行建设，截至目前二标段南区（华威生产线项目）已移交投产。二标段北区（华阳生产线项目）一期已建设完成，二期计划2026年6月建设完成。一标段目前主体已全部施工，目前正在施工二次结构。三标段目前已完成临建、场地平整、部分土方回填施工，以及正在进行园区冷热双制配套用房的建设工作及110口冷热双制浅层取水井的施工工作；整体施工进度符合预期。

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，2025年发行专项债券12,000.00万元，截止2026年6月，全部支出完毕。根据实际项目施工情况，原项目建设周期2024年5月至2026年4月，调整为2024年5月至2026年11月。

三、续发项目已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。截至 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。

项目 2025 年 12 月第二次发行 20 年期专项债券 12,000.00 万元，截至 2026 年 7 月，专项债券资金已全部支出完成。

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 2026 年底前完成支出。