

铜川商正智慧科技运营有限公司

铜川市新区绿色智能快超充电桩建设项目 专项债券续发说明

一、续发项目基本情况

铜川市新区绿色智能快超充电桩建设项目专项债券属于续发项目，已于 2025 年第一次发行专项债券，本项目拟对铜川市新区既有车位补充安装绿色智能快速充电桩和超充充电桩 1700 台，其中快速充电桩 1000 台，超充充电桩 700 台，同时配套建设箱式变压器及电缆等配套设施。

项目总投资 23000 万元，2025 年申请专项债券 5000 万元，2025 年 11 月 7 日发行 5000 万元，2026 年仍有发行需求，计划发行 4000 万元。

二、续发项目进展

本项目建设周期两年，于 2025 年 11 月 24 日正式进场施工，截至目前，已累计建设 10 个场站，396 把快超充电枪。主要施工内容是在已有的停车场安装快速充电桩，超充充电桩，同时配套建设箱式变压器及电缆等配套设施。

目前施工进度：已完成总工程量 30%。

三、续发项目 2025 年度发行专项债券资金使用情况

项目 2025 年度发行专项债券 5000 万元，目前已向众森建设集团有限公司支付初步设计费用 108.2 万元。已向施工方铁汉生态建设有限公司支付 2700 万元工程预付款。截至 2026 年 3.31 总计支出 3000 万元。

四、项目收益平衡表

1、本项目资本金 11500.00 万元，资金来源为建设单位自筹。

2、按照本项目在计算期内预期收入和预期支出，项目在存续期间能够产生持续稳定的净现金流。在项目存续期内各年度收入预测金额大于年度净现金流。按照预计条件的资金测算平衡结果，项目存续期内项目总收益为 24092.12 万元，项目总债务融资本息为 18400.00 万元，存续期内可达到的偿债资金覆盖倍数=1.31 倍，项目收益能够完全覆盖融资款项的偿还，还本付息资金有充分保障。

附件：项目收益平衡表

铜川商正智慧科技运营有限公司

2026 年 9 月 4 日



附件 1:

项目资金测算平衡表

单位：万元

序号	年份	合计	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
一	项目现金流入	58182.36	12871.00	10129.00	1303.05	1433.36	1563.66	1693.97	1824.27	1824.27	1824.27	1824.27
1	业务活动现金流入	35182.36	0.00	0.00	1303.05	1433.36	1563.66	1693.97	1824.27	1824.27	1824.27	1824.27
1.1	充电服务费		0.00	0.00	1303.05	1433.36	1563.66	1693.97	1824.27	1824.27	1824.27	1824.27
2	融资活动现金流入	11500.00	5000.00	6500.00								
2.1	债券融资款	11500.00	5000.00	6500.00								
2.2	其他融资款	0.00	0.00	0.00								
3	资本金投入	11500.00	7871.00	3629.00	0.00							
二	项目现金流出	52242.74	12871.00	10129.00	775.69	805.01	834.32	870.53	899.83	899.83	906.98	906.98
1	项目建设现金流出 (建设成本)	22741.00	12866.00	9875.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.1	工程费用	19465.00	10900.40	8564.60	0.00							
1.2	其他费用	1444.09	866.45	577.64	0.00							
1.3	预备费	1831.91	1099.15	732.76	0.00							
2	业务活动现金流出	11090.24	0.00	0.00	430.69	460.01	489.32	525.53	554.83	554.83	561.98	561.98
2.1	修理维护费	527.67	0.00	0.00	19.55	21.50	23.45	25.41	27.36	27.36	27.36	27.36
2.2	薪酬福利	2885.75	0.00	0.00	125.00	125.00	125.00	131.25	131.25	131.25	137.75	137.75

2.3	燃料及动力费	1759.06	0.00	0.00	65.15	71.67	78.18	84.70	91.21	91.21	91.21	91.21
2.4	管理费	288.62	0.00	0.00	12.50	12.50	12.50	13.13	13.13	13.13	13.78	13.78
2.5	税费	5629.14	0.00	0.00	208.49	229.34	250.19	271.04	291.88	291.88	291.88	291.88
3	融资活动现金流出	18411.50	5.00	254.00	345.00	345.00	345.00	345.00	345.00	345.00	345.00	345.00
3.1	债券发行费	11.50	5.00	6.50								
3.2	偿还债券本金	11500.00										
3.3	支付债券利息	6900.00	0.00	247.50	345.00	345.00	345.00	345.00	345.00	345.00	345.00	345.00
3.4	偿还其他融资本金	0.00										
3.5	支付其他融资利息	0.00										
三	当期现金结余		0.00	0.00	527.36	628.35	729.34	823.44	924.44	924.44	917.29	917.29
四	期初现金		0.00	0.00	0.00	527.36	1155.71	1885.05	2708.49	3632.93	4557.37	5474.66
五	期末现金		0.00	0.00	527.36	1155.71	1885.05	2708.49	3632.93	4557.37	5474.66	6391.95

续上表

[illegible]

2.2	薪酬福利	2885.75	137.75	144.75	144.75	144.75	152.00	152.00	152.00	159.50	159.50	159.50	167.50	167.50
2.3	燃料及动力费	1759.06	91.21	91.21	91.21	91.21	91.21	91.21	91.21	91.21	91.21	91.21	91.21	91.21
2.4	管理费	288.62	13.78	14.48	14.48	14.48	15.20	15.20	15.20	15.95	15.95	15.95	16.75	16.75
2.5	税费	5629.14	291.88	291.88	291.88	291.88	291.88	291.88	291.88	291.88	291.88	291.88	291.88	291.88
3	融资活动现金流出	18411.50	345.00	345.00	345.00	345.00	345.00	345.00	345.00	345.00	345.00	345.00	5345.00	6597.50
3.1	债券发行费	11.50												
3.2	偿还债券本金	11500.00											5000.00	6500.00
3.3	支付债券利息	6900.00	345.00	345.00	345.00	345.00	345.00	345.00	345.00	345.00	345.00	345.00	345.00	97.50
3.4	偿还其他融资 本金	0.00												
3.5	支付其他融资利息	0.00												
三	当期现金结余		917.29	909.59	909.59	909.59	901.62	901.62	901.62	893.37	893.37	893.37	-4115.43	-5367.93
四	期初现金		6391.95	7309.24	8218.83	9128.42	10038.01	10939.63	11841.25	12742.87	13636.24	14529.61	15422.98	11307.55
五	期末现金		7309.24	8218.83	9128.42	10038.01	10939.63	11841.25	12742.87	13636.24	14529.61	15422.98	11307.55	5939.62