

鄆城铁路货运站项目一期铁路专用线工程项目 实施方案

项目单位：鄆城万顺通铁路物流有限公司

主管部门：鄆城县交通运输局

财政单位：鄆城县财政局

2025 年 11 月

一、项目基本情况

（一）项目名称

鄆城铁路货运站项目一期铁路专用线工程项目

（二）立项单位

本项目立项单位鄆城万顺通铁路物流有限公司；统一社会信用代码：91371726MABN7P848H；住所地：鄆城县阎什镇火车站北 100 米路西；法定代表人：闫岳冬；经营范围包括一般项目：国内货物运输代理；装卸搬运；普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目）；道路货物运输站经营；物业管理；土地使用权租赁；非居住房地产租赁；工程管理服务；工程技术服务（规划管理、勘察、设计、监理除外）；园区管理服务；供应链管理服务；广告设计、代理、平面设计；会议及展览服务；办公服务；机械设备租赁；通用设备修理；计算机及办公设备维修；贸易经济；专业保洁、清洗、消毒服务；居民日常生活服务；低温仓储（不含化学危险品等需许可审批的项目）；国际货物运输代理；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；机动车修理和维护；洗车服务；停车场服务；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；食用农产品批发；水产品批发；服装服饰批发；五金产品批发；电子元器件批发；日用品批发；日用品销售；汽车零配件零售；太阳能发电技术服务；报关业务；进出口商品检

验鉴定；技术进出口；货物进出口。（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）许可项目：公共铁路运输；道路货物运输（不含危险货物）；道路货物运输（网络货运）；道路旅客运输站经营；道路旅客运输经营；保险代理业务；房地产开发经营；住宿服务；餐饮服务；保税物流中心经营；海关监管货物仓储服务（不含危险化学品、危险货物）；出口监管仓库经营；保税仓库经营；互联网信息服务；食品销售；烟草制品零售、（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为准）。

（三）项目规划审批

2023年11月22日，山东省发展和改革委员会核发《山东省发展和改革委员会关于鄆城铁路货运站项目一期铁路

专用线工程项目核准的批复》，载明同意鄆城县银源城市开发有限公司建设鄆城铁路货运站项目一期铁路专用线工程。

2024年5月7日，山东省发展和改革委员会核发《关于同意鄆城铁路货运站项目一期铁路专用线工程项目单位变更的复函》，载明同意将项目单位由鄆城县银源城市开发有限公司变更为鄆城万顺通铁路物流有限公司。

2024年5月17日，山东省交通运输厅核发《山东省交通运输厅关于鄆城铁路货运站项目一期铁路专用线工程项

目单位变更的复函》，载明同意将项目单位由鄆城县银源城市开发有限公司变更为鄆城万顺通铁路物流有限公司。

2024 年 11 月 4 日，山东省人民政府核发《关于鄆城铁路货运站项目一期铁路专用线工程项目建设用地的批复》，载明同意将菏泽市牡丹区、鄆城县的农用地转为建设用地并征收，用于鄆城铁路货运站项目一期铁路专用线工程项目建设。

2024 年 12 月 1 日，鄆城县不动产权和规划局向鄆城万顺通铁路物流有限公司颁发鲁（2024）鄆城县不动产权第 0019172 号证书，载明鄆城万顺通铁路物流有限公司对座落于鄆城县闫什镇火车站北的 913 平方米土地具有使用权，权利类型为国有建设用地使用权。

2024 年 12 月 1 日，鄆城县不动产权和规划局向鄆城万顺通铁路物流有限公司颁发鲁（2024）鄆城县不动产权第 0019173 号证书，载明鄆城万顺通铁路物流有限公司对座落于鄆城县闫什镇火车站北的 125875 平方米土地具有使用权，权利类型为国有建设用地使用权。

2024 年 12 月 1 日，鄆城县不动产权和规划局向鄆城万顺通铁路物流有限公司颁发鲁（2024）鄆城县不动产权第 0019171 号证书，载明鄆城万顺通铁路物流有限公司对座落于鄆城县闫什镇火车站北的 2845 平方米土地具有使用权，权利类型为国有建设用地使用权。

2024 年 12 月 1 日，鄆城县不动产权和规划局向鄆城万顺通铁路物流有限公司颁发鲁（2024）鄆城县不动产权第 0019170 号证书，载明鄆城万顺通铁路物流有限公司对座落于鄆城县闫什镇火车站北的 2198 平方米土地具有使用权，权利类型为国有建设用地使用权。

2024 年 12 月 1 日，鄆城县不动产权和规划局向鄆城万顺通铁路物流有限公司颁发鲁（2024）鄆城县不动产权第 0019185 号证书，载明鄆城万顺通铁路物流有限公司对座落于鄆城县闫什镇火车站北的 3259 平方米土地具有使用权，权利类型为国有建设用地使用权。

2024 年 12 月 1 日，鄆城县不动产权和规划局向鄆城万顺通铁路物流有限公司颁发鲁（2024）鄆城县不动产权第 0019169 号证书，载明鄆城万顺通铁路物流有限公司对座落于鄆城县闫什镇火车站北的 7196 平方米土地具有使用权，权利类型为国有建设用地使用权。

2025 年 1 月 2 日，鄆城县行政审批服务局向鄆城万顺通铁路物流有限公司颁发中华人民共和国建设用地规划许可证（鄆审 B 地字第 3717262025-YD001、鄆审 B 地字第 3717262025-YD002），载明本建设用地符合国土空间规划和用途管制要求。

2025 年 2 月 17 日，菏泽市生态环境局核发《关于鄆城万

《关于《南通铁路物流有限公司鄂城铁路货运站项目一期铁路专用线工程环境影响报告表的批复》，载明原则同意环境影响报告表所列建设项目的性质、规模、生产工艺、地点和污染防治措施。

（四）项目规模与主要建设内容

项目主要建设内容和规模 (一)技术标准正线数目:单线,设计速度:40km/h;限制坡度:4%;最小曲线半径:400m;牵引种类:内燃;牵引质量:5000t;装卸线有效长度:1050m;闭塞类型:调车办理。(二)接轨及站场,本项目于既有京九铁路鄂城站接轨引出,对鄂城站货场进行扩建,其中,新建尽头式货物线2条,新建牵出线、机待线各1条;货1道、货2道向两端延长至装卸有效长度满足950米,既有牵出线向东延长至整列条件;对西咽喉及既有粮库专线进行适应性改造,在货2道北侧预留货物线1条。线路总铺轨长度5.2公里,配套建设路基、轨道、电力、通信、信号、消防设施、以及仓储配送、市政配套工程等。

（五）项目建设期限

本项目预计工期为2024年8月-2026年2月。

二、项目投资估算及资金筹措方案

（一）编制依据

(1) 国铁科法〔2018〕93号文“关于发布《铁路建设项目预可行性研究、可行性研究和设计文件编制办法》的通知”

(以下简称“93号文”)。

(2) 国铁科法〔2018〕103号发布的《铁路工程概算定额(第一册路基工程)》(TZJ2101-2018)等13项铁路工程造价标准。

(3) 国铁科法〔2018〕101号文发布的《铁路基本建设工程投资估算预估算编制办法》(以下简称“101号文”)。

(4) 国铁科法〔2018〕102号文发布的《铁路基本建设工程投资估算预估算费用定额》(以下简称“102号文”)。

(5) 国铁科法〔2017〕32号文发布的《铁路工程材料基期价格》《铁路工程施工机具台班费用定额》(以下简称“32号文”)。

(6) 国铁科法〔2017〕33号文发布的《铁路工程基本定额》等14项铁路工程造价标准(以下简称“33号文”)。

(7) 发改价格〔2017〕2163号文“国家发展改革委关于深化铁路货运价格市场化改革等有关问题的通知”(以下简称“2163号文”)。

(8) 研院定额函〔2022〕79号“国家铁路局规划与标准研究院关于发布2022年第2季度《铁路工程建设主要材料价格信息》的通知”。

(9) 国铁科法〔2019〕12号“国家铁路局关于下调铁路工程造价标准增值税税率的公告”(简称“12号文”)。

(10) 国铁科法〔2021〕15号《国家铁路局关于调增铁路工程造价标准编制期综合工费单价的通知》(简称“国铁科法〔2021〕15号”)。

(11) 其他现行有关文件。

(12) 本阶段设计图、工程数量及外业调查资料。

(13) 其他有关协议、纪要、公文等。

2、采用定额：

(1) 站前工程采用现国铁科法〔2017〕33号文颁布的TZJ2000-2017

《铁路工程基本定额》、TZJ2004-2017《铁路工程预算定额》(第四册轨道工程)。

(2) 通信、信号、电力、电气化等站后工程采用现行概算定额或预算定额编制，主要定额为国铁科法〔2018〕103号发布的《铁路工程概算定额(第一册路基工程)》

(TZJ2101-2018)等13项铁路工程造价标准中相关站后工程定额，及国铁科法〔2017〕33号文颁布的TZJ2000-2017《铁路工程预算定额》、TZJ2005-2017《铁路工程预算定额》(第五册通信工程)、TZJ2006-2017《铁路工程预算定额》(第六册信号工程)、TZJ2007-2017《铁路工程预算定额》(第七册信息工程)、TZJ2008-2017《铁路工程预算定额》(第八册电力工程)、TZJ2009-2017《铁路工程预算定额》(第九册电力牵引供电工

程)、TZJ2010-2017《铁路工程预算定额》(第十册房屋工程)、TZJ2011-2017《铁路工程预算定额》(第十一册给排水工程)、TZJ2012-2017《铁路工程预算定额》(第十二册机务车辆机械工程)、TZJ2013-2017《铁路工程预算定额》(第十三册站场工程)。

(3) 其他相关定额文件及资料。

(二) 资金筹措方案

1、资金筹措原则

(1) 通过自筹投入一定资本金, 保证项目顺利开工及后续融资的可能。

(2) 发行政府专项债券向社会筹资。

2、资金来源

本项目估算总投资 55,140.24 万元, 其中, 项目单位自有资金 14,140.24 万元, 项目已发行专项债券 1,000.00 万元, 本期拟发行专项债券 1,000.00 万元, 拟进行银行融资 38,000.00 万元。

表 1 项目资金来源情况

资金来源	金额(万元)	占比	备注
估算总投资	55,140.24		
一、资本金	14,140.24	25.64%	
(一) 自有资金	14,140.24		

(二) 专项债券			
1、已发行专项债券			
2、本期拟发行专项债券			
3、后续拟发行专项债券			
二、债务资金(不含用作资本金部分)	41,000.00	74.36%	
(一) 已发行专项债券	2,000.00		
(二) 本期拟发行专项债券	1,000.00		
(三) 后续拟发行专项债券			
(四) 银行融资	38,000.00		

三、项目预期现金流入、成本及融资平衡情况

(一) 项目资金测算平衡表

表 2 项目资金测算平衡表 (单位: 万元)

项目/年度	公式	合计	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年
一、经营活动产生的现金	—											
经营活动收入	A	522,203.40	-	-	-	4,811.40	5,259.60	5,751.00	6,287.40	6,872.40	7,580.70	8,361.90
经营活动支出	B	370,759.32	-	-	-	3,532.20	3,782.11	4,054.06	4,350.16	4,672.50	5,056.80	5,479.96
支付的各项税费	C	46,828.02	-	-	-	235.22	263.47	294.34	328.04	364.75	409.15	458.23
经营活动现金净流量	D=A-B-C	104,616.06	-	-	-	1,043.98	1,214.02	1,402.60	1,609.20	1,835.15	2,114.75	2,423.71
二、投资活动产生的现金	—	-										
建设成本支出	E	54,337.57	7,000.00	4,040.00	43,297.57	-	-	-	-	-	-	-
流动资金支出	F	802.67	-	18.40	784.27							
投资活动现金净流量	G=E-F	-55,140.24	-7,000.00	-4,058.40	-44,081.84	-	-					
三、融资活动产生的现金	—	-										
资本金 (自有资金)	H	14,140.24	7,000.00	1,058.40	6,081.84	-	-	-	-	-	-	-
专项债券	I	3,000.00	-	3,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-
银行借款	J	38,000.00	-	-	38,000.00	-	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	K	3,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	38,000.00	-	-	-	-	-	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00
支付债券利息	M	2,154.40			-	76.80	76.80	76.80	76.80	76.80	76.80	76.80
支付银行借款利息	N	22,686.00				684.00	684.00	684.00	646.00	608.00	570.00	532.00
融资活动现金净流量	O=H+I+J	-10,700.16	7,000.00	4,058.40	44,081.84	-760.80	-760.80	-1,760.80	-1,722.80	-1,684.80	-1,646.80	-1,608.80

	-K -L-M-N																			
四、期初现金	P																			
期内现金变动	Q=D+G+O	38,775.66	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
五、期末现金	R=P+Q	38,775.66	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
项目/年度	公式	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年	2043年	2044年								
一、经营活动产生的现金	—																			
经营活动收入	A	9,224.10	10,179.00	11,233.80	12,399.30	13,688.10	15,115.50	16,692.30	18,439.20	20,371.50	22,511.70	24,880.50								
经营活动支出	B	5,945.09	6,457.50	7,022.41	7,645.06	8,331.76	9,088.81	9,924.60	10,846.51	11,863.95	12,988.50	14,229.61								
支付的各项税费	C	670.49	667.94	1,033.07	1,237.03	1,461.95	1,711.03	1,985.18	2,288.93	2,624.44	2,995.68	3,406.44								
经营活动现金净流量	D=A-B-C	2,608.52	3,053.56	3,178.32	3,517.21	3,894.39	4,315.66	4,782.52	5,303.76	5,883.11	6,527.52	7,244.45								
二、投资活动产生的现金	—																			
建设成本支出	E	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-								
流动资金支出	F	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-								
投资活动现金净流量	G=E-F	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-								
三、融资活动产生的现金	—																			
资本金（自有资金）	H	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-								
专项债券	I	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-								
银行借款	J	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-								
偿还债券本金	K	-	2,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-								
偿还银行借款本金	L	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00								
支付债券利息	M	76.80	760.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00								
支付银行借款利息	N	494.00	456.00	418.00	380.00	342.00	304.00	266.00	228.00	190.00	152.00	114.00								
融资活动现金净流量	O=H+I+J -K	-1,570.80	-4,216.00	-1,458.00	-1,420.00	-1,382.00	-1,344.00	-1,306.00	-1,268.00	-1,230.00	-1,192.00	-1,154.00								

四、期初现金	P	34,466.03	19,151.98	14,682.73	20,269.35	24,464.45	27,189.29	29,336.88	31,462.43	33,565.93	35,646.60	37,703.63
期内现金变动	Q=D+G+O	-15,314.05	-4,469.25	5,586.62	4,196.10	2,724.84	2,147.60	2,125.55	2,103.50	2,080.67	2,067.03	1,072.03
五、期末现金	R=P+Q	19,151.98	14,682.73	20,269.35	24,464.45	27,189.29	29,336.88	31,462.43	33,565.93	35,646.60	37,703.63	38,775.66

（二）应付本息情况

1.专项债券

本项目已于 2025 年 4 月发债 2,000.00 万元，期限 10 年，利率 1.84%，本期拟发行专项债券 1,000.00 万元，假设债券期限为 30 年，利率为 4%，在债券存续期每半年支付债券利息，到期一次性偿还本金。专项债券还本付息情况如下。

表 3 本项目专项债券还本付息情况（单位：万元）

债券存续期	期初本金余额	本期增加金额	本期偿还金额	期末本金余额	应付利息	还本付息合计
2025 年	-	20,000.00	-	20,000.00	450.00	450.00
2026 年	20,000.00	-	-	20,000.00	900.00	900.00
2027 年	20,000.00	-	-	20,000.00	900.00	900.00
2028 年	20,000.00	-	-	20,000.00	900.00	900.00
2029 年	20,000.00	-	-	20,000.00	900.00	900.00
2030 年	20,000.00	-	-	20,000.00	900.00	900.00
2031 年	20,000.00	-	-	20,000.00	900.00	900.00
2032 年	20,000.00	-	-	20,000.00	900.00	900.00
2033 年	20,000.00	-	-	20,000.00	900.00	900.00
2034 年	20,000.00	-	-	20,000.00	900.00	900.00
2035 年	20,000.00	-	2,000.00	18,000.00	855.00	2,855.00
2036 年	18,000.00	-	-	18,000.00	810.00	810.00
2037 年	18,000.00	-	-	18,000.00	810.00	810.00
2038 年	18,000.00	-	-	18,000.00	810.00	810.00
2039 年	18,000.00	-	-	18,000.00	810.00	810.00
2040 年	18,000.00	-	-	18,000.00	810.00	810.00
2041 年	18,000.00	-	-	18,000.00	810.00	810.00
2042 年	18,000.00	-	-	18,000.00	810.00	810.00
2043 年	18,000.00	-	-	18,000.00	810.00	810.00
2044 年	18,000.00	-	-	18,000.00	810.00	810.00
2045 年	18,000.00	-	-	18,000.00	810.00	810.00
2046 年	18,000.00	-	-	18,000.00	810.00	810.00
2047 年	18,000.00	-	-	18,000.00	810.00	810.00
2048 年	18,000.00	-	-	18,000.00	810.00	810.00

2049 年	18,000.00		-	18,000.00	810.00	810.00
2050 年	18,000.00		-	18,000.00	810.00	810.00
2051 年	18,000.00		-	18,000.00	810.00	810.00
2052 年	18,000.00		-	18,000.00	810.00	810.00
2053 年	18,000.00		-	18,000.00	810.00	810.00
2054 年	18,000.00		-	18,000.00	810.00	810.00
2055 年	18,000.00		18,000.00	-	405.00	18,405.00
合计	-	20,000.00	20,000.00		25,200.00	45,200.00

2. 银行贷款

本项目计划银行贷款 38,000.00 万元，利率 3.8%，期限 20 年，具体还本付息情况如下：

年度	银行贷款期初余额	本期增加	本期还款	银行贷款余额	应付利息	还本付息金额
2026		38,000.00		38,000.00	684.00	684.00
2027	38,000.00			38,000.00	684.00	684.00
2028	38,000.00			38,000.00	684.00	684.00
2029	38,000.00		1,000.00	37,000.00	684.00	1,684.00
2030	37,000.00		1,000.00	36,000.00	646.00	1,646.00
2031	36,000.00		1,000.00	35,000.00	608.00	1,608.00
2032	35,000.00		1,000.00	34,000.00	570.00	1,570.00
2033	34,000.00		1,000.00	33,000.00	532.00	1,532.00
2034	33,000.00		1,000.00	32,000.00	494.00	1,494.00
2035	32,000.00		1,000.00	31,000.00	456.00	1,456.00
2036	31,000.00		1,000.00	30,000.00	418.00	1,418.00
2037	30,000.00		1,000.00	29,000.00	380.00	1,380.00
2038	29,000.00		1,000.00	28,000.00	342.00	1,342.00
2039	28,000.00		1,000.00	27,000.00	304.00	1,304.00
2040	27,000.00		1,000.00	26,000.00	266.00	1,266.00
2041	26,000.00		1,000.00	25,000.00	228.00	1,228.00
2042	25,000.00		1,000.00	24,000.00	190.00	1,190.00
2043	24,000.00		1,000.00	23,000.00	152.00	1,152.00
2044	23,000.00		1,000.00	22,000.00	114.00	1,114.00
2045	22,000.00		11,000.00	11,000.00	14,516.00	25,516.00
2046	11,000.00		11,000.00	-	418.00	11,418.00
合计		38,000.00	38,000.00		23,370.00	61,370.00

（三）本息覆盖倍数

项目可用于资金平衡的息前净现金流为 104,616.06 万元，融资本息合计 65,938.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.59。

四、专项债券使用与项目收入缴库安排

项目单位（包括项目单位的管理单位）保证严格按照政府债券管理相关规定履行相应义务，确保政府专项债券资金专款专用。

专项债券收支纳入政府性基金预算管理，根据专项债券《信息披露文件》规定的还本付息安排，项目单位（包括项目单位的管理单位）应以本方案中的项目收入按照对应的缴库科目上缴财政，按时、足额支付政府专项债券本息。

五、项目风险分析

（一）与项目建设相关的风险

（1）在项目施工期间，会带来暂时的环境问题，可能影响周边居民生活，引起群众意见。对此可通过有效的施工组织和文明施工措施将不良影响降至最低，避免和减少社会风险。

（2）因该项目规模大，由此可能会暂时影响一些人员的生活，并引起不满，触发他们的抵触情绪。

为此，建议有关部门和项目建设单位派遣专门的宣传队伍通过多种有效形式进行宣传沟通，并且给予适当、合理的费用

补偿并辅之正确引导、合理安排，以增加适当的就业方式和渠道。通过采取有效的措施，尽量减少负面影响并妥善解决拆迁户的具体问题。

（二）与项目收益相关的风险

1.技术骨干流失风险

稳定的人才队伍和适用的人才政策对公司的发展壮大至关重要，受薪金、福利等因素的影响，人才存在很大的流动性和不确定性，技术骨干的流失将对公司的生产经营带来风险。

2.安全风险

项目建成后设备的连续、安全、可靠运行是项目企业创造效益的根本保证。但若因自然灾害、运行、维护不当发生设备事故，则会对公司的正常生产造成影响，并带来一定的经济损失。

3.市场不确定性风险

由于市场情况瞬息万变，价格及负荷率与预测情况存在很大差异，则会对公司的效益产生影响。

4.政策风险

该公司面临一般企业共有的政策风险，如国家实施宏观调控、财政货币政策、税收政策等，可能对公司的经营产生影响。

六、项目事前绩效评估

（一）项目概况

鄆城铁路货运站项目一期铁路专用线工程，项目主管部门为鄆城县交通运输局，实施单位是野城万顺通铁路物流有限公司，本项目拟申请专项债券 1,000.00 万元用于项目建设。

（二）评估内容

1、项目实施的必要性

本项目主要为鄆城县及周边地区企业提供生产、生活资料的运输及配送服务，因此本项目的建设是积极响应国家环保要求支持和落实国家环保和公改铁政策的具体体现；是提高铁路运输比例，实现区域各种运输方式协调发展的需要；有利于进一步减少汽运运输比重，降低汽运给生态环境带来的破坏，对贯彻落实山东省“四减四增”等行动方案部署要求，全面加强生态环境保护具有重要意义；项目的实施，可对既有铁路设施设备进行有效整合，同时增加完善公铁联运、城市配送等多元化的物流功能需求，充分发挥其运能，增加运输收入；对地方构建现代综合交通运输体系、降低物流成本、促进当地国民经济的发展具有十分重要的作用。

2、项目实施的公益性

经现场调研，通过查看项目《可行性研究报告》及其他有关资料，项目是属于政府主导，经济社会效益明显，群众期盼，服务于社会公共利益的政府投资项目。

3、项目实施的收益性

本项目专项债券本息优先从自身项目现金流入中偿还，可以覆盖项目融资本息的合计，具有收益性。

4、项目投资合规性

2023 年 11 月 22 日，山东省发展和改革委员会核发《山东省发展和改革委员会关于鄆城铁路货运站项目一期铁路专用线工程项目核准的批复》，载明同意鄆城县银源城市开发有限公司建设鄆城铁路货运站项目一期铁路专用线工程。

5、项目成熟度

2023 年 11 月 22 日，山东省发展和改革委员会核发《山东省发展和改革委员会关于鄆城铁路货运站项目一期铁路专用线工程项目核准的批复》，载明同意鄆城县银源城市开发有限公司建设鄆城铁路货运站项目一期铁路专用线工程。

2024 年 5 月 7 日，山东省发展和改革委员会核发《关于同意鄆城铁路货运站项目一期铁路专用线工程项目单位变更的复函》，载明同意将项目单位由鄆城县银源城市开发有限公司变更为鄆城万顺通铁路物流有限公司。

2024 年 5 月 17 日，山东省交通运输厅核发《山东省交通运输厅关于鄆城铁路货运站项目一期铁路专用线工程项目单位变更的复函》，载明同意将项目单位由鄆城县银源城市开发有限公司变更为鄆城万顺通铁路物流有限公司。

2024 年 11 月 4 日，山东省人民政府核发《关于鄆城铁路

货运站项目一期铁路专用线工程项目建设用地的批复》，载明同意将菏泽市牡丹区、鄄城县的农用地转为建设用地并征收，用于鄄城铁路货运站项目一期铁路专用线工程项目建设。

2024年12月1日，鄄城县不动产权和规划局向鄄城万顺通铁路物流有限公司颁发鲁（2024）鄄城县不动产权第0019172号证书，载明鄄城万顺通铁路物流有限公司对座落于鄄城县闫什镇火车站北的913平方米土地具有使用权，权利类型为国有建设用地使用权。

2024年12月1日，鄄城县不动产权和规划局向鄄城万顺通铁路物流有限公司颁发鲁（2024）鄄城县不动产权第0019173号证书，载明鄄城万顺通铁路物流有限公司对座落于鄄城县闫什镇火车站北的125875平方米土地具有使用权，权利类型为国有建设用地使用权。

2024年12月1日，鄄城县不动产权和规划局向鄄城万顺通铁路物流有限公司颁发鲁（2024）鄄城县不动产权第0019171号证书，载明鄄城万顺通铁路物流有限公司对座落于鄄城县闫什镇火车站北的2845平方米土地具有使用权，权利类型为国有建设用地使用权。

2024年12月1日，鄄城县不动产权和规划局向鄄城万顺通铁路物流有限公司颁发鲁（2024）鄄城县不动产权第0019170号证书，载明鄄城万顺通铁路物流有限公司对座落于

鄆城县闫什镇火车站北的 2198 平方米土地具有使用权，权利类型为国有建设用地使用权。

2024 年 12 月 1 日，鄆城县不动产权和规划局向鄆城万顺通铁路物流有限公司颁发鲁（2024）鄆城县不动产权第 0019185 号证书，载明鄆城万顺通铁路物流有限公司对座落于鄆城县闫什镇火车站北的 3259 平方米土地具有使用权，权利类型为国有建设用地使用权。

2024 年 12 月 1 日，鄆城县不动产权和规划局向鄆城万顺通铁路物流有限公司颁发鲁（2024）鄆城县不动产权第 0019169 号证书，载明鄆城万顺通铁路物流有限公司对座落于鄆城县闫什镇火车站北的 7196 平方米土地具有使用权，权利类型为国有建设用地使用权。

2025 年 1 月 2 日，鄆城县行政审批服务局向鄆城万顺通铁路物流有限公司颁发中华人民共和国建设用地规划许可证（鄆审 B 地字第 3717262025-YD001、鄆审 B 地字第 3717262025-YD002），载明本建设用地符合国土空间规划和用途管制要求。

2025 年 2 月 17 日，菏泽市生态环境局核发《关于鄆城万顺通铁路物流有限公司鄆城铁路货运站项目一期铁路专用线工程环境影响报告表的批复》，载明原则同意环境影响报告表所列建设项目的性质、规模、生产工艺、地点和污染防治措施。

6、项目资金来源和到位可行性

项目资金主要来源为项目资本金和发行专项债券，项目总投资 55,140.24 万元，发行专项债券募集资金 3,000.00 万元，银行贷款融资 38,000.00 万元，其余部分企业自行筹集，资金筹集到位可行性强。

7、项目收入、成本、收益预测合理性

项目收入、成本预测采取科学、谨慎的原则开展，项目收益预测合理。

（1）项目收入参照目前项目的市场经营价格，考虑未来市场供求状况的变化，预测本项目正常年收入，预测结果合理。

（2）项目运营成本中人员工资及福利均按当地实际情况估算，项目所需原辅材料、动力燃料等价格均参照现行市场价格估算，预测估算结果合理。

8、债券资金需求合理性

按照“资金跟着项目走”原则，本次拟发行债券资金 1,000.00 万元，与投资支出进度相匹配，需求合理。

9、项目偿债计划可行性和偿债风险点

项目建成后，每年可产生稳定的现金流，能够满足偿债资金充足性的要求。

10、绩效目标合理性

绩效目标合理性《山东省政府专项债项目资金绩效管理办

法》（鲁财预〔2021〕53号），本项目设置立项、资金投入、按时完工、债券还本付息等多个指标。项目具有一定收益来源，能够覆盖融资本息，绩效目标合理。

（三）评估结论

项目可用于资金平衡的息前净现金流为 104,616.06 万元，融资本息合计 65,938.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.59，符合专项债发行要求；项目可以通过自筹、发行专项债券、银行贷款等方式完成资金筹措，为本项目提供足够的资金支持，保证本项目的顺利施工。总的来说，本项目绩效目标明确，可实施性较强，资金投入风险基本可控，本项目事前绩效评估符合专项债券申报使用要求。