

菏泽市现代医药港智慧冷链物流建设项目 实施方案

项目单位：菏泽现代物流有限公司

主管部门：菏泽市工业和信息化局

财政部门：菏泽市财政局

2024 年 12 月

一、项目基本情况

（一）项目名称

菏泽市现代医药港智慧冷链物流建设项目

（二）立项单位

本项目立项单位菏泽现代物流有限公司，统一社会信用代码：91371700MA3TUDM83M，住所：山东省菏泽市开发区长江东路现代医药港7楼，法定代表人：苑庆河，经营范围包括许可项目：道路货物运输（不含危险货物）。（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件为准）一般项目：普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目）；国内货物运输代理；装卸搬运；铁路运输辅助活动；国内集装箱货物运输代理；港口货物装卸搬运活动；港口理货；航空运输货物打包服务；机械设备租赁；非居住房地产租赁；停车场服务；土地使用权租赁；集装箱租赁服务；租赁服务（不含许可类租赁服务）；仓储设备租赁服务；住房租赁；物业管理；办公设备租赁服务；供应链管理服务；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；企业管理咨询；软件开发；会议及展览服务。

（三）项目规划审批

2022年9月27日，菏泽现代物流有限公司将菏泽市现代医药港智慧冷链物流建设项目在山东省投资项目在线审批监

管平台进行备案，项目代码：2209-371771-89-01-180333。

2023年5月9日，菏泽现代物流有限公司将菏泽市现代医药港智慧冷链物流建设项目环境影响登记表进行备案，备案号：20233717000100000032。

（四）项目规模与主要内容

项目规划总占地面积约80亩，位于菏泽市鲁西新区长江路以南，太湖路以北，日南高速以东，伊尹路以西，总建筑面积66200.00 m²。项目主要建设1#、2#、3#冷库、4#仓库、办公楼(含信息系统)、灭菌中心、交易大厅，同时建设附属配套工程(包括制冷机房、站台制冰间、配电室、维修间、门房3座、循环水池2座、消防水池、化粪池等)。灭菌中心主要包含环氧乙烷灭菌部分、电子束灭菌部分及试验室部分，环氧乙烷灭菌建设部分主要包括灭菌器、预热系统、解析房、控制室、空气压缩机、储气罐、UPS系统等，电子束灭菌部分主要包括电子加速器、传动分系统、电子辐照综合管理软件。

（五）项目建设期限

本项目预计工期为2023年6月至2025年6月。

二、项目投资估算及资金筹措方案

（一）编制依据

1、国家发展和改革委员会、建设部颁布的《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）；

- 2、《投资项目可行性研究报告指南（试用版）》；
- 3、国家相关部委及省有关项目前期收费文件与标准；
- 4、项目各有关专业提供的估算编制条件；
- 5、项目单位提供的有关数据、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 48,674.50 万元，其中，项目单位自有资金 13,674.50 万元，本期拟调整 2024 年 5 月 24 日发行的 2024 年山东省政府专项债券（十八期）鲁西医药医疗智创平台项目专项债券 5,000.00 万元到本项目，期限 30 年，利率为 2.66%；后续拟发行专项债券 30,000.00 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	48,674.50	100%	
一、资本金	13,674.50	28.09%	
（一）自有资金	13,674.50		

(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）	35,000.00	71.91%	
(一) 已发行专项债券	-		
(二) 本期拟调整专项债券	5,000.00		
(三) 后续拟发行专项债券	30,000.00		
(四) 银行融资			

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	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033
一、经营活动产生的现金	—	—											
经营活动收入	A	141,960.86	-	-	-	4,139.45	4,609.20	4,844.08	4,844.08	4,844.08	4,844.08	4,844.08	4,844.08
经营活动支出	B	12,965.50	-	-	-	234.92	240.80	243.73	246.80	246.80	246.80	250.12	250.12
支付的各项税费	C	21,763.77	-	-	-	518.62	667.18	741.45	740.53	740.53	740.53	739.55	739.55
经营活动现金净流量	D=A-B-C	107,231.59	-	-	-	3,385.91	3,701.22	3,858.90	3,856.75	3,856.75	3,856.75	3,854.41	3,854.41
二、投资活动产生的现金	—	—											
建设成本支出	E	47,800.00	4,780.00	9,560.00	33,460.00	-	-	-	-	-	-	-	-
流动资金支出	F	874.50	-	66.50	808.00	-	-	-	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	G=E-F	-48,674.50	-4,780.00	-9,626.50	-34,268.00	-	-	-	-	-	-	-	-
三、融资活动产生的现金	—	—											
资本金 (自有资金)	H	13,674.50	4,780.00	4,626.50	4,268.00	-	-	-	-	-	-	-	-
专项债券	I	35,000.00	-	5,000.00	30,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-
银行借款	J	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	K	35,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	43,615.50	-	-	-	1,483.00	1,483.00	1,483.00	1,483.00	1,483.00	1,483.00	1,483.00	1,483.00
支付银行借款利息	N	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	O=H+I+J-K-L-M-N	-29,941.00	4,780.00	9,626.50	34,268.00	-1,483.00	-1,483.00	-1,483.00	-1,483.00	-1,483.00	-1,483.00	-1,483.00	-1,483.00
四、期初现金	P		-	-	-	-	1,902.91	4,121.13	6,497.03	8,870.78	11,244.53	13,618.28	15,989.69
期内现金变动	Q=D+G+O	28,616.09	-	-	-	1,902.91	2,218.22	2,375.90	2,373.75	2,373.75	2,373.75	2,371.41	2,371.41

五、期末现金	R=P+Q	28,616.09	-	-	-	1,902.91	4,121.13	6,497.03	8,870.78	11,244.53	13,618.28	15,989.69	18,361.10
项目/年度	公式	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045
一、经营活动产生的现金	—	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
经营活动收入	A	4,844.08	4,844.08	4,844.08	4,844.08	4,844.08	4,844.08	4,844.08	4,844.08	4,844.08	4,844.08	4,844.08	4,844.08
经营活动支出	B	250.12	253.70	253.70	253.70	257.57	257.57	257.57	5,551.29	261.75	261.75	266.27	266.27
支付的各项税费	C	739.55	738.48	738.48	738.48	737.33	737.33	737.33	99.69	435.03	824.25	822.90	822.90
经营活动现金净流量	D=A-B-C	3,854.41	3,851.90	3,851.90	3,851.90	3,849.18	3,849.18	3,849.18	-806.90	4,147.30	3,758.08	3,754.91	3,754.91
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	1,483.00	1,483.00	1,483.00	1,483.00	1,483.00	1,483.00	1,483.00	1,483.00	1,483.00	1,483.00	1,483.00	1,483.00
支付银行借款利息	N	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	O=I+J-K-L-M-N	-1,483.00	-1,483.00	-1,483.00	-1,483.00	-1,483.00	-1,483.00	-1,483.00	-1,483.00	-1,483.00	-1,483.00	-1,483.00	-1,483.00
四、期初现金	P	18,361.10	20,732.51	23,101.41	25,470.31	27,839.21	30,205.39	32,571.57	34,937.75	32,647.85	35,312.15	37,587.23	39,859.14
期内现金变动	Q=D+G+O	2,371.41	2,368.90	2,368.90	2,368.90	2,366.18	2,366.18	2,366.18	-2,289.90	2,664.30	2,275.08	2,271.91	2,271.91
五、期末现金	R=P+Q	20,732.51	23,101.41	25,470.31	27,839.21	30,205.39	32,571.57	34,937.75	32,647.85	35,312.15	37,587.23	39,859.14	42,131.05

项目/年度	公式	2046	2047	2048	2049	2050	2051	2052	2053	2054	2055	0	0
一、经营活动产生的现金	—	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
经营活动收入	A	4,844.08	4,844.08	4,844.08	4,844.08	4,844.08	4,844.08	4,844.08	4,844.08	4,844.08	2,422.05	-	-
经营活动支出	B	266.27	271.14	271.14	271.14	276.41	276.41	276.41	282.09	282.09	141.05	-	-
支付的各项税费	C	822.90	821.45	821.45	821.45	819.89	819.89	819.89	818.19	973.24	425.73	-	-
经营活动现金净流量	D=A-B-C	3,754.91	3,751.49	3,751.49	3,751.49	3,747.78	3,747.78	3,747.78	3,743.80	3,588.75	1,855.27	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-	-	5,000.00	30,000.00	-	-
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	1,483.00	1,483.00	1,483.00	1,483.00	1,483.00	1,483.00	1,483.00	1,483.00	1,416.50	675.00	-	-
支付银行借款利息	N	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	O=H+I+J-K-L-M-N	-1,483.00	-1,483.00	-1,483.00	-1,483.00	-1,483.00	-1,483.00	-1,483.00	-1,483.00	-6,416.50	-30,675.00	-	-
四、期初现金	P	42,131.05	44,402.96	46,671.45	48,939.94	51,208.43	53,473.21	55,737.99	58,002.77	60,263.57	57,435.82	-	-
期内现金变动	Q=D+G+O	2,271.91	2,268.49	2,268.49	2,268.49	2,264.78	2,264.78	2,264.78	2,260.80	-2,827.75	-28,819.73	-	-
五、期末现金	R=P+Q	44,402.96	46,671.45	48,939.94	51,208.43	53,473.21	55,737.99	58,002.77	60,263.57	57,435.82	28,616.09	-	-

（二）应付本息情况

本项目本期拟调整 2024 年 5 月 24 日发行的 2024 年山东省政府专项债券（十八期）鲁西医药医疗智创平台项目专项债券 5,000.00 万元到本项目，期限 30 年，利率为 2.66%；后续拟发行专项债券 30,000.00 万元，假设债券期限为 30 年，利率为 4.50%，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	融资利率	应付利息	还本付息合计
2024	0.00	5,000.00		5,000.00	2.66%/4.50%	66.50	66.50
2025	5,000.00	30,000.00		35,000.00	2.66%/4.50%	808.00	808.00
2026	35,000.00			35,000.00	2.66%/4.50%	1,483.00	1,483.00
2027	35,000.00		-	35,000.00	2.66%/4.50%	1,483.00	1,483.00
2028	35,000.00			35,000.00	2.66%/4.50%	1,483.00	1,483.00
2029	35,000.00			35,000.00	2.66%/4.50%	1,483.00	1,483.00
2030	35,000.00		-	35,000.00	2.66%/4.50%	1,483.00	1,483.00
2031	35,000.00			35,000.00	2.66%/4.50%	1,483.00	1,483.00
2032	35,000.00			35,000.00	2.66%/4.50%	1,483.00	1,483.00
2033	35,000.00			35,000.00	2.66%/4.50%	1,483.00	1,483.00
2034	35,000.00			35,000.00	2.66%/4.50%	1,483.00	1,483.00
2035	35,000.00			35,000.00	2.66%/4.50%	1,483.00	1,483.00
2036	35,000.00			35,000.00	2.66%/4.50%	1,483.00	1,483.00
2037	35,000.00			35,000.00	2.66%/4.50%	1,483.00	1,483.00
2038	35,000.00			35,000.00	2.66%/4.50%	1,483.00	1,483.00
2039	35,000.00			35,000.00	2.66%/4.50%	1,483.00	1,483.00
2040	35,000.00			35,000.00	2.66%/4.50%	1,483.00	1,483.00
2041	35,000.00			35,000.00	2.66%/4.50%	1,483.00	1,483.00
2042	35,000.00			35,000.00	2.66%/4.50%	1,483.00	1,483.00
2043	35,000.00			35,000.00	2.66%/4.50%	1,483.00	1,483.00
2044	35,000.00			35,000.00	2.66%/4.50%	1,483.00	1,483.00

2045	35,000.00			35,000.00	2.66%/4.50%	1,483.00	1,483.00
2046	35,000.00			35,000.00	2.66%/4.50%	1,483.00	1,483.00
2047	35,000.00			35,000.00	2.66%/4.50%	1,483.00	1,483.00
2048	35,000.00			35,000.00	2.66%/4.50%	1,483.00	1,483.00
2049	35,000.00			35,000.00	2.66%/4.50%	1,483.00	1,483.00
2050	35,000.00			35,000.00	2.66%/4.50%	1,483.00	1,483.00
2051	35,000.00			35,000.00	2.66%/4.50%	1,483.00	1,483.00
2052	35,000.00			35,000.00	2.66%/4.50%	1,483.00	1,483.00
2053	35,000.00		0.00	35,000.00	2.66%/4.50%	1,483.00	1,483.00
2054	35,000.00		5,000.00	30,000.00	2.66%/4.50%	1,416.50	6,416.50
2055	30,000.00		30,000.00	0.00	2.66%/4.50%	675.00	30,675.00
合计		35,000.00	35,000.00			44,490.00	79,490.00

（三）本息覆盖倍数

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 107,231.59 万元，融资本息合计 79,490.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.35。

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、项目建设前期风险主要集中在初步设计方案、设计概算、施工招投标环节。项目前期设计水平限制考虑不周全，设计输入沟通不充分，导致初步设计方案不完善，未及时发现建设漏项和设计差错；设计概算中工程量计算的多算、重算，工程量清单的漏项等，采用的定额水平、人材机等基础价格的不合理；工程设备规格、数量、配置与配套设计或工艺要求不匹配，造成设备的增减，价格偏差性等；概算费用构成编制的

完整或深度不够等造成建设阶段投资预算不准确,施工企业对工程成本控制的不重视,项目实施的合同条款不明造成工程索赔等都会产生投资风险。

2、工程项目进度风险的影响因素有审批周期长,设计和招投标等相关工作不及时,压缩工程建设工期;项目设计时考虑不周,各专业配合不足,造成施工过程中的方案调整或设计变更多,或设计变更方案滞后;施工单位人员不足(或不稳定),施工组织不合理,材料供应不及时,工程施工各工序难以全面铺开;与设计方、施工方、监理方的协调不足,或公司内各技术管理人员间协调与配合不充分;材料、设备的性能和工艺要求的特殊性不能及时到货,或设备到货后的配套设施与原设计不匹配的调整;复杂的工程地质或风沙、雨雪天气等自然因素,导致工程进度拖延不能按计划时点验收,延期投产造成延迟取得。

3、工程质量风险主要影响因素有项目设计方案缺陷;项目建设过程中对监理单位、施工单位监管不到位,施工单位的偷工减料;工程质量不满足质量验收规范或材料、设备采购不满足工程的质量要求;建设过程中的施工方、监理方、设计方质量意识淡薄等现象,导致工程质量不合格造成安全事故或直接经济损失;工程后期复位纠偏、加固补强等补救措施和返工所产生的经济损失及工期拖延;永久性缺陷对工程建成后使用

者造成的使用不便等。

（二）与项目收益相关的风险

1. 运营达不到预期风险

项目主要为高温冷库出租、冷藏库出租、冷冻库出租、展厅及商业出租、铁路货物运输及冷链物流运输、管理服务费。若出租率低，可能导致租赁服务发生变化，将导致预期收益减少，也会对项目的收益带来一定风险。

2. 运营成本增加风险

项目建成后的运营管理，特别是日常检查、养护、大修和安全等方面的管理存在一定的风险，项目管理部门的运营管理水平直接关系到项目投入运营后的正常安全运营、抢险救灾及运营效益。

六、项目事前绩效评估

（一）项目概况

菏泽市现代医药港智慧冷链物流建设项目，项目实施单位为菏泽现代物流有限公司，本次拟调整 2024 年 5 月 24 日发行的 2024 年山东省政府专项债券（十八期）鲁西医药医疗智创平台项目专项债券 5,000.00 万元到本项目用于项目建设。

（二）评估内容

1. 项目实施的必要性

（1）项目的建设是农产品市场发展的需要

本项目是适应高效农业的发展对鲜活农产品冷链物流需求不断增长、现代物流业的需求日趋旺盛的发展。农产品物流市场不断扩大，迫切需要建立高效率、低成本的物流供应服务体系。城镇化快速发展，亟待建立和完善一体化的物流配送体系和农村物流服务体系。

（2）项目的建设有利于促进菏泽市经济发展

本项目冷链物流主要服务于食品、农产品领域，农副产品加工是菏泽市主导产业之一，也是本项目物流主要的服务对象。本项目投产后，将对增强地方经济实力起到重要的作用，并可带动当地相关行业的发展，促进菏泽市经济发展。

（3）项目的建设是企业自身发展的需要

本项目走在菏泽市农产品物流行业的前列，具有远见卓识，看到农产品物流业的市场前景，积极建设本项目，极大的推动了当地经济的发展，带动当地相关产业的启动与加速，带动当地经济飞速发展。同时也会给企业带来很好的社会效益。

本项目是集现代化加工、分割、冷藏、运输、销售于一体的商品流转和交易的场所。这一举措将对促进菏泽市乃至山东省的物流产业向现代化、信息化、专业化发展具有积极作用。

（4）项目的建设有利于形成以物流为龙头的新型服务业产业集群。

本项目的建设将带来现代的管理方式和服务模式，并满足市场的需求，给当地带来一个以农产品物流为龙头的新的产业模式。本项目建立后，本地区可能会形成物流产业为龙头产业集聚现象，大量的物流企业随之诞生落户，其他相关产业更加会快速跟进，形成一个极具发展潜力的产业集团，在物流业的带动之下，将会带动工业、农业、商业的逐渐繁荣。

（5）项目的建设有利于带动菏泽市农副产品行业的发展壮大。

由于缺乏市场信息和分布全国的销售网络，菏泽市农副产品企业一直存在规模普遍较小、产值少、利税低、竞争力弱的现象。本项目的建设将会给当地的食物加工业、畜牧业、养殖业、种植业、农副产品销售企业带来先进管理体制和最新、最快的市场信息，形成国际化的市场导向，使得这些中小企业有目的性的学习，从而更加快速成长。

菏泽市及其周边地区的农副产品资源十分丰富，由于缺乏有效的物流体系和销售网络，农副产品发展一直受到制约，随着本项目建设，利用新理念的物流配送和销售网络，彻底的打开制约发展的瓶颈，促使菏泽市农副产品适时外销，帮助解决冷藏保鲜、销售和配送的问题。

项目的建立，将带动整个农产品行业的发展，降低企业成本，增加产品销量，根据目前菏泽市的整体状况，将会给整个

农产品行业带来长足的增长。

(6) 项目的建设有利于解决城市生活配套服务的问题。

随着社会的发展变迁，消费者的需求开始变得多样化起来。人们对于日常饮食的习惯也在日新月异。市民的消费需要更加卫生和安全，本项目通过在当地城市建立冷链物流仓储中心，可以在最短的时间内将全国各地的农副产品送到千家万户，极大的丰富了市民的菜篮子。

本项目采用的冷链物流技术，从农产品和原料的生产加工的源头到市场销售等所有环节的温度进行严格的控制，在最大程度上保证城市百姓的食品安全问题。

本项目市场可以充分地发掘菏泽市及周边地区对于农产品行业的潜在需求，刺激消费，同时会带动了当地城市服务业、商业的繁荣。促进城市消费经济健康有序地发展，从而对当地宏伟而长远的经济发展目标提供有力的保障。

综上所述，本建设是十分必要的，也是可行的，希望政府及有关部门对本项目给予积极有利的支持。

2、项目实施的公益性

物流是实体经济的有机组成部分，加快解决物流发展不平衡不充分问题，推动物流高质量发展是推进物流业发展方式转变、结构优化和动力转换，实现物流业自身转型升级的必由之路；是降低实体经济特别是制造企业物流成本水平，增强实体

经济活力的必然选择；是深化供给侧结构性改革，增强经济发展内生动力，提升社会经济运行效率的迫切需要；是促进形成强大国内市场，构建现代化经济体系，实现国民经济高质量发展的内在要求。物流业发展的贡献不仅在于行业企业本身创造的税收、就业等，更在于支撑和促进区域内各相关产业产生更多的税收和就业，有力推动区域经济较快增长。要把推动物流高质量发展作为当前和今后一段时期改善产业发展和投资环境的重要抓手，培育经济发展新动能的关键一招，以物流高质量发展为突破口，加快推动提升区域经济和国民经济综合竞争力。

菏泽市政府高度重视包括现代物流业在内的现代服务业发展，多次颁布实施加快发展服务业的意见和配套政策，现代物流业发展的政策环境不断改善。本项目建设冷链物流中心，符合当地发展规划功能分区要求。借助本项目的建设，一方面可以破解菏泽市周边农产品最后一公里及全省冷链物流的痛点，以此解决农产品流通成本高、损耗高的问题，解决因无法保值、保存，造成农产品销售难的现状；另一方面为农产品经销商提供物流仓储服务，并为农产品经销商提供电子商务发展平台，能够在一定程度上解决经济社会进步、调整产业结构和产业升级以及促进增长方式转变等问题，有效促进农副产品以及生产资料的流通，为解决农民销售难及增加创造有利的条

件。

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

2022年9月27日，菏泽现代物流有限公司将菏泽市现代医药港智慧冷链物流建设项目在山东省投资项目在线审批监管平台进行备案，项目代码：2209-371771-89-01-180333。

5、项目成熟度

2022年9月27日，菏泽现代物流有限公司将菏泽市现代医药港智慧冷链物流建设项目在山东省投资项目在线审批监管平台进行备案，项目代码：2209-371771-89-01-180333。

2023年5月9日，菏泽现代物流有限公司将菏泽市现代医药港智慧冷链物流建设项目环境影响登记表进行备案，备案号：20233717000100000032。

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48,674.501万元，其中资本金13,674.50万元，专项债融资35,000.00万元。

7、项目收入、成本、收益预测合理性

项目数据的预测参考可研报告数据，现金流入及成本预测

具有合理性。

8、债券资金需求合理性

按照“资金跟着项目走”原则，本次拟调整债券资金 5,000.00 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

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 107,231.59 万元，融资本息合计 79,490.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.35，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。