

德州市武城县普通高中建设项目实施方案

项目单位：武城县教育和体育局

主管部门：武城县教育和体育局

财政部门：武城县财政局

2026年6月

一、项目基本情况

（一）项目名称

武城县普通高中建设项目

（二）立项单位

武城县教育和体育局。武城县教育和体育局是武城县人民政府工作部门，坐落于武城县文化西街 25 号。内设办公室、人事股、规划财务股、综合业务股、县委教育工委办公室、群众工作股六个股室。机关在编职工 120 名。下设二级事业单位 3 个，分别为教师发展与教学研究中心、招生考试中心、体育发展中心。

（三）项目规划审批

2026 年 1 月，德州策智企业管理咨询有限公司对该项目出具了《武城县普通高中建设项目可行性研究报告》；

2026 年 2 月，武城县发展和改革局出具了《关于武城县普通高中建设项目可行性研究报告的批复》，武发改〔2026〕19 号。

（四）项目规模与主要内容

该项目占地面积 30399.29 平方米，在原职业中专基础上进行改扩建，拟对 2 栋实训楼、3 栋教学楼、1 栋办公楼、1 栋餐厅、2 栋宿舍楼进行改扩建，改造面积约 3.2 万平方米。新建操场建筑面积约 1.47 万平方米，同时对配套及附属工程

进行施工。

（五）项目建设计划及现状

本项目预计工期为 2026 年 6 月至 2027 年 4 月。项目目前尚未开工。

二、项目投资估算及资金筹措方案

（一）编制依据

- 1、国家发改委、建设部发布的《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）；
- 2、《山东省建筑工程概算定额》（2018 年）；
- 3、《山东省安装工程概算定额》（2018 年）；
- 4、《山东省市政工程概算定额》（2018 年）；
- 5、《山东省建设工程概算费用编制规定》（2018 年）；
- 6、滨州市类似工程造价；
- 7、现行投资估算的其他有关规定。

（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

本项目总投资为 6,100.00 万元，其中，项目单位自有资金

1,800.00 万元，拟通过发行地方政府专项债券募集建设资金 4,300.00 万元，本期拟发行专项债券 1,200.00 万元，后期拟发行专项债券 3,100.00 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	6,100.00	100.00%	
一、资本金	1,800.00	29.51%	
（一）自有资金	1,800.00	29.51%	
（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）	4,300.00	70.49%	
（一）已发行专项债券			
（二）本期拟发行专项债券	1,200.00	19.67%	
（三）后续拟发行专项债券	3,100.00	50.82%	
（四）银行融资			

3、项目总投资、资本金到位情况

项目总投资 6,100.00 万元，目前暂无到位资本金。

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	2026 年	2027 年
一、经营活动产生的现金	—			
经营活动收入	A	29,839.50	-	684.00
经营活动支出	B	16,106.81	-	358.89
支付的各项税费	C	-	-	-
经营活动现金净流量	D=A-B-C	13,732.69	-	325.11
二、投资活动产生的现金	—			
建设成本支出	E	5,874.25	4,300.00	1,574.25
流动资金支出	F	-	-	-
投资活动现金净流量	G=E-F	-5,874.25	-4,300.00	-1,574.25
三、融资活动产生的现金	—			
资本金 (自有资金)	H	1,800.00	75.25	1,724.75
专项债券	I	4,300.00	4,300.00	-
银行借款	J	-	-	-
偿还债券本金	K	4,300.00	-	-
偿还银行借款本金	L	-	-	-
支付债券利息	M	4,515.00	75.25	150.50
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	-2,715.00	4,300.00	1,574.25
四、期初现金	P		-	-
期内现金变动	Q=D+G+O	5,143.44	-	325.11
五、期末现金	R=P+Q	5,143.44	-	325.11

项目/年度	公式	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
一、经营活动产生的现金	—					
经营活动收入	A	1,026.00	1,026.00	1,026.00	1,026.00	1,026.00
经营活动支出	B	538.34	538.34	538.34	538.34	538.34
支付的各项税费	C	-	-	-	-	-
经营活动现金净流量	D=A-B-C	487.66	487.66	487.66	487.66	487.66
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	150.50	150.50	150.50	150.50	150.50
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	-150.50	-150.50	-150.50	-150.50	-150.50
四、期初现金	P	325.11	662.27	999.43	1,336.59	1,673.75
期内现金变动	Q=D+G+O	337.16	337.16	337.16	337.16	337.16
五、期末现金	R=P+Q	662.27	999.43	1,336.59	1,673.75	2,010.91

项目/年度	公式	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	1,026.00	1,026.00	1,026.00	1,026.00	1,026.00	1,026.00
经营活动支出	B	544.64	544.64	544.64	544.64	544.64	551.26
支付的各项税费	C	-	-	-	-	-	-
经营活动现金流量	D=A-B-C	481.36	481.36	481.36	481.36	481.36	474.74
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	150.50	150.50	150.50	150.50	150.50	150.50
支付银行借款利息	N	-	-	-	-	-	-
融资活动现金流量	O=H+J-K-L-M-N	-150.50	-150.50	-150.50	-150.50	-150.50	-150.50
四、期初现金	P	2,010.91	2,341.77	2,672.63	3,003.49	3,334.35	3,665.20
期内现金变动	Q=D+G+O	330.86	330.86	330.86	330.86	330.86	324.24
五、期末现金	R=P+Q	2,341.77	2,672.63	3,003.49	3,334.35	3,665.20	3,989.45

项目/年度	公式	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	1,026.00	1,026.00	1,026.00	1,026.00	1,026.00	1,026.00
经营活动支出	B	551.26	551.26	551.26	551.26	558.20	558.20
支付的各项税费	C	-	-	-	-	-	-
经营活动现金净流量	D=A-B-C	474.74	474.74	474.74	474.74	467.80	467.80
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	150.50	150.50	150.50	150.50	150.50	150.50
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	-150.50	-150.50	-150.50	-150.50	-150.50	-150.50
四、期初现金	P	3,989.45	4,313.69	4,637.94	4,962.18	5,286.43	5,603.73
期内现金变动	Q=D+G+O	324.24	324.24	324.24	324.24	317.30	317.30
五、期末现金	R=P+Q	4,313.69	4,637.94	4,962.18	5,286.43	5,603.73	5,921.03

项目/年度	公式	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	1,026.00	1,026.00	1,026.00	1,026.00	1,026.00	1,026.00
经营活动支出	B	558.20	558.20	558.20	565.49	565.49	565.49
支付的各项税费	C	-	-	-	-	-	-
经营活动现金净流量	D=A-B-C	467.80	467.80	467.80	460.51	460.51	460.51
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=-B-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	150.50	150.50	150.50	150.50	150.50	150.50
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	-150.50	-150.50	-150.50	-150.50	-150.50	-150.50
四、期初现金	P	5,921.03	6,238.33	6,555.63	6,872.92	7,182.93	7,492.94
期内现金变动	Q=D+G+O	317.30	317.30	317.30	310.01	310.01	310.01
五、期末现金	R=P+Q	6,238.33	6,555.63	6,872.92	7,182.93	7,492.94	7,802.94

项目/年度	公式	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年	2056 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	1,026.00	1,026.00	1,026.00	1,026.00	1,026.00	427.50
经营活动支出	B	565.49	565.49	573.15	573.15	573.15	238.81
支付的各项税费	C	-	-	-	-	-	-
经营活动现金净流量	D=A-B-C	460.51	460.51	452.85	452.85	452.85	188.69
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	-	-	-	-	-	4,300.00
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	150.50	150.50	150.50	150.50	150.50	75.25
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	-150.50	-150.50	-150.50	-150.50	-150.50	-4,375.25
四、期初现金	P	7,802.94	8,112.95	8,422.95	8,725.30	9,027.65	9,330.00
期内现金变动	Q=D+G+O	310.01	310.01	302.35	302.35	302.35	-4,186.56
五、期末现金	R=P+Q	8,112.95	8,422.95	8,725.30	9,027.65	9,330.00	5,143.44

（二）应付本息情况

1、专项债券

本项目本期拟发行专项债券 1,200.00 万元，假设债券期限为 30 年，利率为 3.50%；后续拟发行专项债券 3,100.00 万元，假设债券期限为 30 年，利率为 3.50%，假设在 2026 年度全部发行完毕。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
2026	-	4,300.00	-	4,300.00	3.50%	75.25	75.25
2027	4,300.00	-	-	4,300.00	3.50%	150.50	150.50
2028	4,300.00	-	-	4,300.00	3.50%	150.50	150.50
2029	4,300.00	-	-	4,300.00	3.50%	150.50	150.50
2030	4,300.00	-	-	4,300.00	3.50%	150.50	150.50
2031	4,300.00	-	-	4,300.00	3.50%	150.50	150.50
2032	4,300.00	-	-	4,300.00	3.50%	150.50	150.50
2033	4,300.00	-	-	4,300.00	3.50%	150.50	150.50
2034	4,300.00	-	-	4,300.00	3.50%	150.50	150.50
2035	4,300.00	-	-	4,300.00	3.50%	150.50	150.50
2036	4,300.00	-	-	4,300.00	3.50%	150.50	150.50

2037	4,300.00	-	-	4,300.00	3.50%	150.50	150.50
2038	4,300.00	-	-	4,300.00	3.50%	150.50	150.50
2039	4,300.00	-	-	4,300.00	3.50%	150.50	150.50
2040	4,300.00	-	-	4,300.00	3.50%	150.50	150.50
2041	4,300.00	-	-	4,300.00	3.50%	150.50	150.50
2042	4,300.00	-	-	4,300.00	3.50%	150.50	150.50
2043	4,300.00	-	-	4,300.00	3.50%	150.50	150.50
2044	4,300.00	-	-	4,300.00	3.50%	150.50	150.50
2045	4,300.00	-	-	4,300.00	3.50%	150.50	150.50
2046	4,300.00	-	-	4,300.00	3.50%	150.50	150.50
2047	4,300.00	-	-	4,300.00	3.50%	150.50	150.50
2048	4,300.00	-	-	4,300.00	3.50%	150.50	150.50
2049	4,300.00	-	-	4,300.00	3.50%	150.50	150.50
2050	4,300.00	-	-	4,300.00	3.50%	150.50	150.50
2051	4,300.00	-	-	4,300.00	3.50%	150.50	150.50
2052	4,300.00	-	-	4,300.00	3.50%	150.50	150.50
2053	4,300.00	-	-	4,300.00	3.50%	150.50	150.50
2054	4,300.00	-	-	4,300.00	3.50%	150.50	150.50
2055	4,300.00	-	-	4,300.00	3.50%	150.50	150.50
2056	4,300.00	-	4,300.00	-	3.50%	75.25	4,375.25
合计		4,300.00	4,300.00			4,515.00	8,815.00

(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 13,732.69 万元，融资本息合计 8,815.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.56。

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

主要包括：在项目决策阶段由于经济技术分析失误，出现品质与价格矛盾导致的质量问题；施工阶段，从业人员对设计认识有重大错误，擅自改变设计造成的质量问题；施工管理过程中，不重视关键部位和关键过程的跟踪检查，对一些容易出现影响结构安全的问题，特别是一些虽不影响结构安全，但对正常使用功能有严重影响的问题，处理不及时，没有做到事前控制造成的“永久性缺陷”或者交房后造成的质量隐患；交房实物与宣传承诺不相符造成的“实物质量”问题等。在项目实

施各阶段必须采取有效措施，严把质量关，以保证项目质量合格。

（二）与项目收益相关的风险

1.利率波动风险

在本政府专项债券存续期内，国际、国内宏观经济环境的变化，国家经济政策变动等因素会引起债务资本市场利率的波动，市场利率波动将会对本项目的财务成本产生影响，进而影响项目投资收益的平衡。

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

武城县普通高中建设项目主管部门为武城县教育和体育局，项目单位为武城县教育和体育局，本次拟申请专项债券0.12亿元用于项目建设。

（二）项目绩效目标

武城县普通高中建设项目总体绩效目标为:该项目占地面积 30399.29 平方米，在原职业中专基础上进行改扩建，拟对 2

栋实训楼、3 栋教学楼、1 栋办公楼、1 栋餐厅、2 栋宿舍楼进行改扩建,改造面积约 3.2 万平方米。新建操场建筑面积约 1.47 万平方米,同时对配套及附属工程进行施工。

2026 年项目绩效目标为:完成实训楼、教学楼、办公楼、餐厅的扩建工程;完成操场主体建设。

(三) 事前绩效评估内容

1、项目实施的必要性

(1) 项目的建设是发展教育产业、促进当地经济发展的需要

教育作为社会经济发展的强大原动力,已被越来越多的发展中国家所认识。据有关部门统计,美国国民收入增长额中 33%贡献率是通过教育投资获得的。据统计,我国广州市国民经济发展中教育贡献率为 32.3%,教育已成为最关键的生产力衍生要素。教育也成为个人经济收益提高的重要途径和手段,教育已经成为经济发展的原动力之一。武城县地理位置优越,自然资源丰富,经济发展潜力较大,对教育的要求逐步提高,武城县整合县教育资源,大力建设高标准学校,提高教育质量,促进教育事业的发展,不仅解决了师资力量不够、教育水平不高的问题,同时也缓解了就业压力,并为全市未来经济的发展储备了后备生产力,另外还可以带动或创造更多的社会物质生产的内需,必然成为一个新的经济增长点。

(2) 国家教育事业发展的要求

当今国际竞争日趋激烈，竞争的焦点是全民素质的竞争、人才的竞争，要实现中华民族的伟大复兴，教育肩负着重要的历史使命。积极发展普通高中教育事业，不仅能提高国民受教育水平，适应人民群众对教育需求日益增长的需要；同时，也是增加居民消费、带动与教育相关产业的发展、减轻就业压力和稳定社会的重要举措。

积极发展普通高中教育事业，不仅能提高国民受教育水平，适应人民群众对教育需求日益增长的需要；同时，也是增加居民消费，带动与教育相关产业的发展，减轻就业压力，稳定社会的重要举措。我国正处在改革发展的关键阶段，经济建设、政治建设、文化建设、社会建设以及生态文明建设全面推进，工业化、信息化、城镇化、市场化、国际化深入发展，人口、资源、环境压力日益加大，经济发展方式加快转变，都凸显了提高国民素质、培养职业技能人才的重要性和紧迫性。近年来，在党中央、国务院的领导下，经过各级政府和全社会的共同努力，我国普通高中教育事业取得了长足发展，初步形成了适应国民经济建设和社会发展需要的多种层次、多种形式、学科门类基本齐全的高等教育体系，培养了大批高级专门人才，在国家经济建设、科技进步和社会发展中发挥了重要作用。但是我国的人才资源与世界其他国家相比仍有较大差距。2020

年，李克强总理在作政府工作报告时提出，两年内高职院校扩招 200 万人。高职扩招后将为现代制造业、现代服务业、现代农业等产业一线输送更多高素质的技术技能人才。无论从经济社会发展对高素质技能人才的大量需求，还是从当前如何稳就业、促就业来看，十分必要，意义重大。

（3）山东省教育事业发展的要求

随着经济社会的发展，山东省的普通高中教育事业发展较快，办学规模不断扩大，办学质量逐步提高。但是，由于区域经济发展不平衡，山东省普通高中教育发展不均衡问题仍然存在，地区之间、城乡之间、校际之间的办学条件差距甚大，有些经济发展落后地区，还存在着相当数量的薄弱学校。山东省普通高中教育事业已经取得快步发展，但仍有不足。在业界看来，普通高中教育事业发展迎来了春天。因此，完善配套普通高中教育事业是必要的。

2、项目实施的公益性

本项目的建设极大地改善武城县普通高中教育教学条件不好的现状，完善普通高中教育的基础设施，成为武城县普通高中教育快速发展的良好契机，必将促使教学、实习水平上一个新台阶，实现普通高中教育新的跨越和发展，更好的发挥普通高中教育示范引领的作用，为武城县的发展作出新的贡献。

3、项目实施的收益性

本项目现金流入主要是学费现金流入以及食堂承包费现金流入，项目建设资金包含项目资本金及专项债券融资资金。

4、项目投资合规性

2026 年 1 月，德州策智企业管理咨询有限公司对该项目出具了《武城县普通高中建设项目可行性研究报告》。

5、项目成熟度

2026 年 2 月，武城县发展和改革局出具了《关于武城县普通高中建设项目可行性研究报告的批复》，武发改〔2026〕19 号。

6、项目资金来源和到位可行性

项目资金来源分别是：项目资本金 1,800.00 万元，政府专项债券 4,300.00 万元。

7、项目收入、成本、收益预测合理性

本项目预期现金流入主要来源于学费现金流入以及食堂承包费现金流入。总成本费用包括外购原材料费、外购燃动力费、工资及福利费、修理费、折旧费、利息支出等。项目现金流入、成本、收益的预测符合项目行业与武城县实际情况，预测基本合理。

8、债券资金需求合理性

本项目预计总投资 6,100.00 万元，项目单位自有资本金投入 1,800.00 万元，尚有资金缺口 4,300.00 万元计划通过发债解

决。

项目自身可以产生较多收益，经过测算，项目收益可以满足发行债券本息偿还覆盖需要。项目通过发债解决建设资金缺口基本合理。

9、项目偿债计划可行性和偿债风险点

根据项目财务计划现金流量表可以看出，发行期内各年经营活动现金流入均大于现金流出；从经营活动、投资活动、筹资活动全部净现金流量看，债券发行期内的累计盈余资金均大于 0，说明该项目具有一定的财务生存能力。项目净现金流量为 13,732.69 万元（息税折旧摊销前利润），项目债券本息合计 8,815.00 万元，本息覆盖倍数为 1.56 可用于还本付息的资金偿还借款本息有一定保障。

10、绩效目标合理性

本项目绩效目标拟设置建设规模、建设投资、工程质量、建设工期、运营现金流入、运营成本、利润、生态环境保护、拉动效益、社会就业、社会公众满意度、服务对象满意度等指标，指标设置符合财政部《地方政府专项债券项目资金绩效管理办法》（财预〔2021〕61 号）文件的规定。

（四）评估结论

本项目可用于资金平衡的项目的息前净现金流量为 13,732.69 万元，融资本息合计为 8,815.00 万元，项目本息覆

盖倍数为 1.56，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。