

德州市武城县体育公园建设项目实施方案

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 8 月

一、项目基本情况

（一）项目名称

武城县体育公园建设项目

（二）立项单位

（1）项目单位:武城县教育和体育局

（2）注册地点:武城县文化西街 25 号

（3）统一社会信用代码:11371428MB28597597

武城县教育和体育局坚持党建引领，聚焦“立德树人、体育惠民”理念，统筹推进全县基础教育、职业教育、继续教育等各类教育发展，通过推行“双向任教”优化师资配置、全域建设智慧校园、推广“1+X”课后服务模式等举措，推动义务教育优质均衡发展与教育教学质量提升；同时深耕群众体育与竞技体育，完善全民健身设施网络、培育品牌赛事，落实学生每天一小时阳光体育活动，强化青少年体质健康监测与近视防控，以多样化创新举措和民生项目，全力推进全县教育体育事业高质量发展，增进群众获得感与幸福感。

（三）项目规划审批

2025 年 11 月，山东齐鲁融媒乡村振兴研究院有限责任公司对该项目出具了武城县体育公园建设项目可行性研究报告》；

2025 年 11 月 25 日，武城县发展和改革局出具了《关于

武城县体育公园建设项目可行性研究报告的批复》，武发改〔2025〕116号。

（四）项目规模与主要内容

项目规划总用地面积 39544 平方米(约 59.3 亩)，建设内容包括足球场、网球场、篮球场、滑板场、排球场等 18 处，儿童活动设施区域 1 处，健身步道约 2600 米，乒乓球桌、体育器材若干，同时建设停车场和其他公共服务设施等（其中建设内容中涉及的健身步道约 2600 米均由武城县教育和体育局建设自有资金配套解决，不占用地方政府专项债券资金）。

（五）项目建设计划及现状

本项目预计工期为 2026 年 8 月至 2028 年 3 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、德州市类似工程造价；

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 5,804.53 万元，其中，项目单位自有资金 1,204.53 万元，拟通过发行地方政府专项债券募集建设资金 4,600.00 万元，本期拟发行专项债券 1,000.00 万元，后期拟发行专项债券 3,600.00 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	5,804.53	100.00%	
一、资本金	1,204.53	20.75%	
（一）自有资金	1,204.53	20.75%	
（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）	4,600.00	79.25%	
（一）已发行专项债券			
（二）本期拟发行专项债券	1,000.00	17.23%	

(三) 后续拟发行专项债券	3,600.00	62.02%	
(四) 银行融资			

3、项目总投资、资本金到位情况

项目总投资 5,804.53 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	17,184.43	-	-
经营活动支出	B	2,701.13	-	-
支付的各项税费	C	2,584.03	-	-
经营活动现金净流量	D=A-B-C	11,899.27	-	-
二、投资活动产生的现金	---			
建设成本支出	E	5,482.53	4,600.00	800.00
流动资金支出	F	-	-	-
投资活动现金净流量	G=E-F	-5,482.53	-4,600.00	-800.00
三、融资活动产生的现金	---			
资本金 (自有资金)	H	1,204.53	-	961.00
专项债券	I	4,600.00	4,600.00	-
银行借款	J	-	-	-
偿还债券本金	K	4,600.00	-	-
偿还银行借款本金	L	-	-	-
支付债券利息	M	4,830.00	-	161.00
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	-3,625.47	4,600.00	800.00
四、期初现金	P		-	-
期内现金变动	Q=D+G+O	2,791.27	-	-
五、期末现金	R=P+Q	2,791.27	-	-

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	430.58	574.11	574.11	609.99	609.99
经营活动支出	B	64.99	86.65	86.65	87.02	87.02
支付的各项税费	C	53.00	84.08	84.08	95.37	95.37
经营活动现金净流量	D=A-B-C	312.59	403.38	403.38	427.60	427.60
二、投资活动产生的现金	—					
建设成本支出	E	82.53	-	-	-	-
流动资金支出	F	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	G=E-F	-82.53	-	-	-	-
三、融资活动产生的现金	----					
资本金（自有资金）	H	243.53	-	-	-	-
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	161.00	161.00	161.00	161.00	161.00
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	82.53	-161.00	-161.00	-161.00	-161.00
四、期初现金	P	-	312.59	554.97	797.34	1,063.95
期内现金变动	Q=D+G+O	312.59	242.38	242.38	266.60	266.60
五、期末现金	R=P+Q	312.59	554.97	797.34	1,063.95	1,330.55

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	609.99	609.99	609.99	609.99	609.99	609.99
经营活动支出	B	87.02	90.56	90.56	90.56	90.56	90.56
支付的各项税费	C	95.37	94.47	94.47	94.47	94.47	94.47
经营活动现金净流量	D=A-B-C	427.60	424.96	424.96	424.96	424.96	424.96
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	161.00	161.00	161.00	161.00	161.00	161.00
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	-161.00	-161.00	-161.00	-161.00	-161.00	-161.00
四、期初现金	P	1,330.55	1,597.15	1,861.12	2,125.08	2,389.04	2,653.01
期内现金变动	Q=D+G+O	266.60	263.96	263.96	263.96	263.96	263.96
五、期末现金	R=P+Q	1,597.15	1,861.12	2,125.08	2,389.04	2,653.01	2,916.97

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	609.99	609.99	609.99	609.99	609.99	609.99
经营活动支出	B	94.28	94.28	94.28	94.28	94.28	98.18
支付的各项税费	C	93.52	93.52	93.52	93.52	93.52	92.53
经营活动现金净流量	D=A-B-C	422.19	422.19	422.19	422.19	422.19	419.29
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	161.00	161.00	161.00	161.00	161.00	161.00
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	-161.00	-161.00	-161.00	-161.00	-161.00	-161.00
四、期初现金	P	2,916.97	3,178.17	3,439.36	3,700.55	3,961.75	4,222.94
期内现金变动	Q=D+G+O	261.19	261.19	261.19	261.19	261.19	258.29
五、期末现金	R=P+Q	3,178.17	3,439.36	3,700.55	3,961.75	4,222.94	4,481.23

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	609.99	609.99	609.99	609.99	609.99	609.99
经营活动支出	B	98.18	98.18	98.18	98.18	102.27	102.27
支付的各项税费	C	92.53	92.53	92.53	92.53	91.49	91.49
经营活动现金净流量	D=A-B-C	419.29	419.29	419.29	419.29	416.23	416.23
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	161.00	161.00	161.00	161.00	161.00	161.00
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	-161.00	-161.00	-161.00	-161.00	-161.00	-161.00
四、期初现金	P	4,481.23	4,739.51	4,997.80	5,256.08	5,514.37	5,769.60
期内现金变动	Q=D+G+O	258.29	258.29	258.29	258.29	255.23	255.23
五、期末现金	R=P+Q	4,739.51	4,997.80	5,256.08	5,514.37	5,769.60	6,024.83

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	609.99	609.99	609.99	609.99	609.99	355.83
经营活动支出	B	102.27	102.27	102.27	106.58	106.58	62.17
支付的各项税费	C	91.49	91.49	91.49	90.39	90.39	35.96
经营活动现金净流量	D=A-B-C	416.23	416.23	416.23	413.02	413.02	257.70
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	-	-	-	-	-	4,600.00
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	161.00	161.00	161.00	161.00	161.00	161.00
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	-161.00	-161.00	-161.00	-161.00	-161.00	-4,761.00
四、期初现金	P	6,024.83	6,280.06	6,535.29	6,790.52	7,042.54	7,294.57
期内现金变动	Q=D+G+O	255.23	255.23	255.23	252.02	252.02	-4,503.30
五、期末现金	R=P+Q	6,280.06	6,535.29	6,790.52	7,042.54	7,294.57	2,791.27

(二) 应付本息情况

1、专项债券

本项目本期拟发行专项债券 1,000.00 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 3,600.00 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	-	4,600.00	-	4,600.00	3.50%	-	-
2027	4,600.00	-	-	4,600.00	3.50%	161.00	161.00
2028	4,600.00	-	-	4,600.00	3.50%	161.00	161.00
2029	4,600.00	-	-	4,600.00	3.50%	161.00	161.00
2030	4,600.00	-	-	4,600.00	3.50%	161.00	161.00
2031	4,600.00	-	-	4,600.00	3.50%	161.00	161.00
2032	4,600.00	-	-	4,600.00	3.50%	161.00	161.00
2033	4,600.00	-	-	4,600.00	3.50%	161.00	161.00
2034	4,600.00	-	-	4,600.00	3.50%	161.00	161.00
2035	4,600.00	-	-	4,600.00	3.50%	161.00	161.00
2036	4,600.00	-	-	4,600.00	3.50%	161.00	161.00

2037	4,600.00	-	-	4,600.00	3.50%	161.00	161.00
2038	4,600.00	-	-	4,600.00	3.50%	161.00	161.00
2039	4,600.00	-	-	4,600.00	3.50%	161.00	161.00
2040	4,600.00	-	-	4,600.00	3.50%	161.00	161.00
2041	4,600.00	-	-	4,600.00	3.50%	161.00	161.00
2042	4,600.00	-	-	4,600.00	3.50%	161.00	161.00
2043	4,600.00	-	-	4,600.00	3.50%	161.00	161.00
2044	4,600.00	-	-	4,600.00	3.50%	161.00	161.00
2045	4,600.00	-	-	4,600.00	3.50%	161.00	161.00
2046	4,600.00	-	-	4,600.00	3.50%	161.00	161.00
2047	4,600.00	-	-	4,600.00	3.50%	161.00	161.00
2048	4,600.00	-	-	4,600.00	3.50%	161.00	161.00
2049	4,600.00	-	-	4,600.00	3.50%	161.00	161.00
2050	4,600.00	-	-	4,600.00	3.50%	161.00	161.00
2051	4,600.00	-	-	4,600.00	3.50%	161.00	161.00
2052	4,600.00	-	-	4,600.00	3.50%	161.00	161.00
2053	4,600.00	-	-	4,600.00	3.50%	161.00	161.00
2054	4,600.00	-	-	4,600.00	3.50%	161.00	161.00
2055	4,600.00	-	-	4,600.00	3.50%	161.00	161.00
2056	4,600.00	-	4,600.00	-	3.50%	161.00	4,761.00
合计		4,600.00	4,600.00			4,830.00	9,430.00

(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 11,899.27 万元，融资本息合计 9,430.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.26。

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

武城县体育公园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0.10亿元用于项目建设。

（二）项目绩效目标

武城县体育公园建设项目总体绩效目标为:项目规划总用地面积 39544 平方米(约 59.3 亩)，建设内容包括足球场、网球

场、篮球场、滑板场、排球场等 18 处，儿童活动设施区域 1 处，健身步道约 2600 米，乒乓球桌、体育器材若干，同时建设停车场和其他公共服务设施等。

2026 年项目绩效目标为:完成足球场、网球场等场地主体建设并采购完设备。

（三）事前绩效评估内容

1、项目实施的必要性

（1）项目建设是落实全民健身国家战略的具象化实践

《“健康中国 2030”规划纲要》明确提出“构建更高水平的全民健身公共服务体系”，要求扩大体育场地供给、提升场地可达性。本项目以普惠性为核心，既设置专业运动场地，也规划免费开放的绿道、步道、广场等休闲健身空间，覆盖青少年、中老年、亲子家庭等全年龄段人群，适配高强度竞技、低强度锻炼、集体健身等多元需求，让全民健身从“口号”落地为“可触及、可参与”的实际场景，助力健康中国建设。

（2）项目建设是提升武城县城市品位、完善城市功能的需要

城市景观和城市健身中心，作为城市文化的重要组成部分，是精神文明和物质文明的综合反映，越来越受到人们的重视。景观和健身中心的人文景观、历史文化遗产、科学文化内涵都包含着文化的创造力，是人类文明进步的缩影。尤其是城

市健身中心是城市文化建设的重要载体和传播阵地,对提高公众的文化素质、道德修养都有着十分重要的作用。健身中心作为城市的公共设施空间,体现着城市的文化内涵和品位,反映了城市的精神气质,是政府促进社会和谐、培育城市文化的重要资源。一个城市的健身中心代表一个城市的政治、经济、文化、风格、品位,也反映着一个城市市民的心态、追求、习性。高质量的健身中心,形象鲜明,往往能成为城市的标志,能形成一个城市的独特品位。

(3) 项目助力区域社会治理与城市品质提升

1.强化社区凝聚力,营造和谐社会氛围体育公园作为开放式公共空间,可通过举办社区运动会、亲子活动、健身教学、公益市集等活动,搭建居民互动平台,促进邻里相识相知、互帮互助,增强社区认同感与凝聚力。同时,体育活动本身具有“强身健体、舒缓压力、培养协作精神”的作用,可间接减少邻里矛盾、缓解社会焦虑,助力基层社会治理。

2.打造城市公共空间标杆,提升区域形象。项目是集体育、生态、社交于一体的复合型公园,其建设可填补区域大型公共空间空白,成为城市品质提升的“名片”。一方面,公园的生态景观与功能性设计可提升周边地块价值,带动区域发展;另一方面,其“普惠性、复合型、生态化”的建设理念,可成为同类公共空间的示范模板,彰显城市以人为本的发展理念,提

升城市整体形象与竞争力。

2、项目实施的公益性

城乡品质升级的民生诉求武城县正推进市政设施升级、城市公共空间品质提升等工程，市民对高品质生活环境的期待日益强烈。项目作为漳南街周边重要的民生工程，其建设能完善区域公共服务配套，提升周边居住区的生活品质；同时作为开放式公共空间，能彰显城市“以人为本、生态优先”的发展理念，契合县域城市化进程中“存量提质”的核心需求，成为提升城市形象的重要载体。

3、项目实施的收益性

本项目现金流入主要是场地租赁现金流入以及停车费现金流入以及，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

2025年11月，山东齐鲁融媒乡村振兴研究院有限责任公司对该项目出具了武城县体育公园建设项目可行性研究报告》。

5、项目成熟度

2025年11月25日，武城县发展和改革局出具了《关于武城县体育公园建设项目可行性研究报告的批复》，武发改〔2025〕116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 1,204.53 万元，政府专项债券 4,600.00 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租赁现金流入以及停车费现金流入。总成本费用包括外购燃动力费、工资及福利费、修理费、其他费用、折旧摊销费、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 5,804.53 万元，项目单位自有资本金投入 1,204.53 万元，尚有资金缺口 4,600.00 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 11,899.27 万元（息税折旧摊销前利润），项目债券本息合计 9,430.00 万元，本息覆盖倍数为 1.26 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 11,899.27 万元，融资本息合计为 9,430.00 万元，项目本息覆盖倍数为 1.26，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。