

一、项目基本情况

（一）项目名称

武城县职业教育和公共实训基地建设项目

（二）立项单位

项目单位名称：武城县卓越市政工程有限公司，成立于2016年，法定代表人于建建，注册资本：20000万元人民币。公司地址：山东省德州市武城县青年路西振华街南。经营范围：一般项目：以自有资金从事投资活动；自有资金投资的资产管理服务；工程管理服务；工程技术服务（规划管理、勘察、设计、监理除外）；市政设施管理；城乡市容管理；规划设计管理；土地整治服务；园林绿化工程施工；社会经济咨询服务；企业管理；住房租赁；城市绿化管理；水污染治理；防洪除涝设施管理。（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：河道疏浚施工专业作业。（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）。

（三）项目规划审批

2021年6月7日取得武城县发展和改革局出具的《关于武城县职业教育和公共实训基地建设项目可行性研究报告的批复》武发改〔2021〕47号。

（四）项目规模与主要建设内容

本项目建设内容包括武城县职业中专和武城县技工学校的办公楼、教学楼、实训楼、实训车间、风雨操场、食堂、校园道路、管网等基础设施工程建设。

本项目规划用地面积约 296,082.29 m²（折合 444.12 亩），规划总建筑面积约 180,613.00 m²，其中职业中专建筑面积约为 142,617.00 m²，技工学校建筑面积约为 37,996.00 m²。

（1）项目分三期进行建设。其中一期项目占地面积约 79.00 亩，东地块为武城县技工学校（一期）建设用地，占地面积约 32.00 亩，建筑面积约 13106.00 m²，建设综合行政楼及教学楼单体建筑和配套基础设施；西地块为武城县职业中专（一期）建设用地，面积约为 47.00 亩，建筑面积约 11705.00 m²。

（2）二期项目占地面积约 90.00 亩，东地块为武城县技工学校（二期）建设用地，占地面积约 40.00 亩，建筑面积约 24890.00 m²，建设综合行政办公楼、教学楼、实训楼、培训楼、食堂等单体建筑和配套基础设施；西地块为武城县职业中专（二期）建设用地，占地约 50.00 亩，建筑面积约 6036.00 m²，建设风雨操场单体建筑及露天操场。

（3）三期项目占地约 275.00 亩，建筑面积约 124876.00 m²，建设武城县职业中专综合行政办公楼、教学楼、实训实验室、实训车间、图书信息楼、食堂、后勤服务楼等单体建筑及

配套基础设施。

（五）项目建设期限

本项目预计工期为 2021 年 4 月至 2024 年 3 月。

二、项目投资估算及资金筹措方案

（一）编制依据

- （1）《中华人民共和国体育法》；
- （2）《全民健身条例》；
- （3）《产业结构调整指导目录（2019 年本）》；
- （4）《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》；
- （5）国务院办公厅关于印发《体育强国建设纲要》的通知（国办发〔2019〕40 号）；
- （6）体育总局、教育部关于印发《深化体教融合 促进青少年健康发展意见》的通知（体发〔2020〕1 号）；
- （7）《关于进一步加强运动员文化教育和运动员保障工作的指导意见》；
- （8）《青少年体育“十四五”规划》；
- （9）《全民健身计划（2021—2025 年）》；
- （10）《中等体育运动学校设置标准》（体青字〔2011〕88 号）；
- （11）《山东省国民经济和社会发展第十四个五年规划和

2035 年远景目标纲要》;

(12) 山东省体育局关于印发《山东省体育局扶持基层体校建设资金管理办法》的通知 (鲁体青字〔2021〕9 号);

(13)《山东省省级规范化学校建设与管理办法》(鲁教基字〔2008〕16 号);

(14)《山东省体育局关于加快建设德州市体育运动(职业)学校的函》;

(15) 山东省体育局局长李政同志对《关于德州市 2021 年体育工作重点任务情况的报告》的批示;

(16) 项目《可行性研究报告》;

(17) 建设单位提供的基础资料。

(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。

(3) 采用银行贷款等其他融资方式。

2、资金来源

本项目估算总投资 140,000.00 万元, 其中, 项目单位自有资金 85,000.00 万元, 已发行专项债券 10,400.00 万元, 本期拟发行专项债券 1,000.00 万元, 后续拟发行专项债券 29,600.00

万元，已通过申请政策性金融工具贷款 14,000.00 万元用于项目资本金。

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	140,000.00	100.00%	
一、资本金	99,000.00	70.71%	
（一）自有资金	85,000.00	60.71%	
（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			
（三）银行融资	14,000.00	10.00%	
二、债务资金（不含用作资本金部分）	41,000.00	29.29%	
（一）已发行专项债券	10,400.00	7.43%	
（二）本期拟发行专项债券	1,000.00	0.71%	
（三）后续拟发行专项债券	29,600.00	21.14%	
（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	2021 年	2022 年	2023 年
一、经营活动产生的现金	—				
经营活动收入	A	172,641.86	-	-	-
经营活动支出	B	2,273.38	-	-	-
支付的各项税费	C	34,293.25	-	-	-
经营活动现金净流量	D=A-B-C	136,075.23	-	-	-
二、投资活动产生的现金	—				

建设成本支出	E	132,825.00	8,500.00	31,081.25	44,275.00
流动资金支出	F	-	-	-	-
投资活动现金净流量	G=-E-F	-132,825.00	-8,500.00	-31,081.25	-44,275.00
三、融资活动产生的现金	—	-			
资本金（自有资金）	H	85,000.00	8,500.00	14,000.00	31,250.00
专项债券	I	41,000.00	-	8,300.00	17,700.00
银行借款	J	14,000.00	-	14,000.00	-
偿还债券本金	K	41,000.00	-	-	-
偿还银行借款本金	L	14,000.00	-	-	-
支付债券利息	M	51,845.70	-	140.11	315.70
支付银行借款利息	N	4,281.26	-	-	477.40
融资活动现金净流量	O=H+I+J-K-L-M-N	28,873.05	8,500.00	36,159.90	48,156.90
四、期初现金	P		-	-	5,078.65
期内现金变动	Q=D+G+O	32,123.27	-	5,078.65	3,881.90
五、期末现金	R=P+Q	32,123.27	-	5,078.65	8,960.55

续上表

项目/年度	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年
一、经营活动产生的现金					
经营活动收入	3,441.37	5,735.61	5,735.61	5,735.61	5,735.61
经营活动支出	43.27	72.13	72.13	72.13	73.31
支付的各项税费	637.43	1,062.38	1,062.38	1,062.38	1,067.97
经营活动现金净流量	2,760.67	4,601.10	4,601.10	4,601.10	4,594.33
二、投资活动产生的现金					
建设成本支出	48,968.75	-	-	-	-
流动资金支出	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	-48,968.75	-	-	-	-
三、融资活动产生的现金					
资本金（自有资金）	31,250.00	-	-	-	-
专项债券	15,000.00	-	-	-	-
银行借款	-	-	-	-	-
偿还债券本金	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	-	-	1,200.00	1,200.00	1,200.00
支付债券利息	1,039.69	1,728.19	1,728.19	1,728.19	1,728.19
支付银行借款利息	477.40	477.40	462.06	421.14	380.22
融资活动现金净流量	44,732.91	-2,205.59	-3,390.25	-3,349.33	-3,308.41
四、期初现金	8,960.55	7,485.37	9,880.88	11,091.74	12,343.51
期内现金变动	-1,475.17	2,395.51	1,210.85	1,251.77	1,285.93

五、期末现金	7,485.37	9,880.88	11,091.74	12,343.51	13,629.44
--------	----------	----------	-----------	-----------	-----------

续上表

项目/年度	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	5,735.61	5,735.61	5,735.61	5,735.61	5,735.61
经营活动支出	73.31	73.31	73.31	73.31	74.52
支付的各项税费	1,078.20	1,088.43	1,098.66	1,108.89	1,118.81
经营活动现金净流量	4,584.10	4,573.87	4,563.64	4,553.41	4,542.28
二、投资活动产生的现金					
建设成本支出	-	-	-	-	-
流动资金支出	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	-	-	-	-	-
三、融资活动产生的现金					
资本金（自有资金）	-	-	-	-	-
专项债券	-	-	-	-	-
银行借款	-	-	-	-	-
偿还债券本金	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00
支付债券利息	1,728.19	1,728.19	1,728.19	1,728.19	1,728.19
支付银行借款利息	339.30	298.38	257.46	216.54	175.62
融资活动现金净流量	-3,267.49	-3,226.57	-3,185.65	-3,144.73	-3,103.81
四、期初现金	13,629.44	14,946.06	16,293.37	17,671.37	19,080.05
期内现金变动	1,316.62	1,347.31	1,378.00	1,408.69	1,438.47
五、期末现金	14,946.06	16,293.37	17,671.37	19,080.05	20,518.53

续上表

项目/年度	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	5,735.61	5,735.61	5,735.61	5,735.61	5,735.61
经营活动支出	74.52	74.52	74.52	74.52	75.75
支付的各项税费	1,129.04	1,139.27	1,149.50	1,158.46	1,162.41
经营活动现金净流量	4,532.05	4,521.82	4,511.59	4,502.64	4,497.45
二、投资活动产生的现金					
建设成本支出	-	-	-	-	-
流动资金支出	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	-	-	-	-	-
三、融资活动产生的现金					

资本金（自有资金）	-	-	-	-	-
专项债券	-	-	-	-	-
银行借款	-	-	-	-	-
偿还债券本金	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	1,200.00	1,200.00	1,200.00	800.00	-
支付债券利息	1,728.19	1,728.19	1,728.19	1,728.19	1,728.19
支付银行借款利息	134.70	93.78	52.86	17.05	-
融资活动现金净流量	-3,062.89	-3,021.97	-2,981.05	-2,545.24	-1,728.19
四、期初现金	20,518.53	21,987.69	23,487.54	25,018.08	26,975.48
期内现金变动	1,469.16	1,499.85	1,530.54	1,957.40	2,769.26
五、期末现金	21,987.69	23,487.54	25,018.08	26,975.48	29,744.74

续上表

项目/年度	2039年	2040年	2041年	2042年	2043年
一、经营活动产生的现金					
经营活动收入	5,735.61	5,735.61	5,735.61	5,735.61	5,735.61
经营活动支出	75.75	75.75	75.75	75.75	77.01
支付的各项税费	1,162.41	1,162.41	1,162.41	1,162.41	1,162.10
经营活动现金净流量	4,497.45	4,497.45	4,497.45	4,497.45	4,496.51
二、投资活动产生的现金					
建设成本支出	-	-	-	-	-
流动资金支出	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	-	-	-	-	-
三、融资活动产生的现金					
资本金（自有资金）	-	-	-	-	-
专项债券	-	-	-	-	-
银行借款	-	-	-	-	-
偿还债券本金	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	-	-	-	-	-
支付债券利息	1,728.19	1,728.19	1,728.19	1,728.19	1,728.19
支付银行借款利息	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	-1,728.19	-1,728.19	-1,728.19	-1,728.19	-1,728.19
四、期初现金	29,744.74	32,514.00	35,283.26	38,052.52	40,821.78
期内现金变动	2,769.26	2,769.26	2,769.26	2,769.26	2,768.32
五、期末现金	32,514.00	35,283.26	38,052.52	40,821.78	43,590.10

续上表

项目/年度	2044年	2045年	2046年	2047年	2048年
-------	-------	-------	-------	-------	-------

一、经营活动产生的现金					
经营活动收入	5,735.61	5,735.61	5,735.61	5,735.61	5,735.61
经营活动支出	77.01	77.01	77.01	77.01	78.29
支付的各项税费	1,162.10	1,162.10	1,162.10	1,162.10	1,161.78
经营活动现金净流量	4,496.51	4,496.51	4,496.51	4,496.51	4,495.55
二、投资活动产生的现金					
建设成本支出	-	-	-	-	-
流动资金支出	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	-	-	-	-	-
三、融资活动产生的现金					
资本金（自有资金）	-	-	-	-	-
专项债券	-	-	-	-	-
银行借款	-	-	-	-	-
偿还债券本金	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	-	-	-	-	-
支付债券利息	1,728.19	1,728.19	1,728.19	1,728.19	1,728.19
支付银行借款利息	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	-1,728.19	-1,728.19	-1,728.19	-1,728.19	-1,728.19
四、期初现金	43,590.10	46,358.42	49,126.74	51,895.05	54,663.37
期内现金变动	2,768.32	2,768.32	2,768.32	2,768.32	2,767.36
五、期末现金	46,358.42	49,126.74	51,895.05	54,663.37	57,430.73

续上表

项目/年度	2049年	2050年	2051年	2052年	2053年	2054年
一、经营活动产生的现金						
经营活动收入	5,735.61	5,735.61	5,735.61	5,735.61	5,735.61	2,867.81
经营活动支出	78.29	78.29	78.29	78.29	79.59	39.80
支付的各项税费	1,161.78	1,161.78	1,161.78	1,196.80	1,240.37	624.62
经营活动现金净流量	4,495.55	4,495.55	4,495.55	4,460.52	4,415.64	2,203.38
二、投资活动产生的现金						
建设成本支出	-	-	-	-	-	-
流动资金支出	-	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	-	-	-	-	-	-
三、融资活动产生的现金						
资本金（自有资金）	-	-	-	-	-	-
专项债券	-	-	-	-	-	-
银行借款	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	-	-	-	8,300.00	17,700.00	15,000.00

偿还银行借款本金	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	1,728.19	1,728.19	1,728.19	1,588.09	1,412.49	688.50
支付银行借款利息	-	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	-1,728.19	-1,728.19	-1,728.19	-9,888.09	-19,112.49	-15,688.50
四、期初现金	57,430.73	60,198.09	62,965.44	65,732.80	60,305.24	45,608.39
期内现金变动	2,767.36	2,767.36	2,767.36	-5,427.56	-14,696.85	-13,485.12
五、期末现金	60,198.09	62,965.44	65,732.80	60,305.24	45,608.39	32,123.27

（二）应付本息情况

1、专项债券

本项目 2022 年 5 月已发行专项债券 1,000.00 万元，期限 30 年期，利率 3.42%；2022 年 5 月已发行专项债券 7,300.00 万元，期限 30 年期，利率 3.37%；2023 年 2 月已发行专项债券 2,100.00 万元，期限 30 年期，利率 3.38%；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 4.50%；剩余额度 29,600.00 万元假设 2023 年内发行 14,600.00 万元，2024 年内发行 15,000.00 万元，假设债券利率为 4.50%，期限为 30 年，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
2022	-	8,300.00	-	8,300.00	3.37%-4.5%	140.11	140.11
2023	8,300.00	17,700.00	-	26,000.00	3.37%-4.5%	315.70	315.70
2024	26,000.00	15,000.00	-	41,000.00	3.37%-4.5%	1,039.69	1,039.69
2025	41,000.00	-	-	41,000.00	3.37%-4.5%	1,728.19	1,728.19
2026	41,000.00	-	-	41,000.00	3.37%-4.5%	1,728.19	1,728.19
2027	41,000.00	-	-	41,000.00	3.37%-4.5%	1,728.19	1,728.19

2028	41,000.00	-	-	41,000.00	3.37%-4.5%	1,728.19	1,728.19
2029	41,000.00	-	-	41,000.00	3.37%-4.5%	1,728.19	1,728.19
2030	41,000.00	-	-	41,000.00	3.37%-4.5%	1,728.19	1,728.19
2031	41,000.00	-	-	41,000.00	3.37%-4.5%	1,728.19	1,728.19
2032	41,000.00	-	-	41,000.00	3.37%-4.5%	1,728.19	1,728.19
2033	41,000.00	-	-	41,000.00	3.37%-4.5%	1,728.19	1,728.19
2034	41,000.00	-	-	41,000.00	3.37%-4.5%	1,728.19	1,728.19
2035	41,000.00	-	-	41,000.00	3.37%-4.5%	1,728.19	1,728.19
2036	41,000.00	-	-	41,000.00	3.37%-4.5%	1,728.19	1,728.19
2037	41,000.00	-	-	41,000.00	3.37%-4.5%	1,728.19	1,728.19
2038	41,000.00	-	-	41,000.00	3.37%-4.5%	1,728.19	1,728.19
2039	41,000.00	-	-	41,000.00	3.37%-4.5%	1,728.19	1,728.19
2040	41,000.00	-	-	41,000.00	3.37%-4.5%	1,728.19	1,728.19
2041	41,000.00	-	-	41,000.00	3.37%-4.5%	1,728.19	1,728.19
2042	41,000.00	-	-	41,000.00	3.37%-4.5%	1,728.19	1,728.19
2043	41,000.00	-	-	41,000.00	3.37%-4.5%	1,728.19	1,728.19
2044	41,000.00	-	-	41,000.00	3.37%-4.5%	1,728.19	1,728.19
2045	41,000.00	-	-	41,000.00	3.37%-4.5%	1,728.19	1,728.19
2046	41,000.00	-	-	41,000.00	3.37%-4.5%	1,728.19	1,728.19
2047	41,000.00	-	-	41,000.00	3.37%-4.5%	1,728.19	1,728.19
2048	41,000.00	-	-	41,000.00	3.37%-4.5%	1,728.19	1,728.19
2049	41,000.00	-	-	41,000.00	3.37%-4.5%	1,728.19	1,728.19
2050	41,000.00	-	-	41,000.00	3.37%-4.5%	1,728.19	1,728.19
2051	41,000.00	-	-	41,000.00	3.37%-4.5%	1,728.19	1,728.19
2052	41,000.00	-	8,300.00	32,700.00	3.37%-4.5%	1,588.09	9,888.09
2053	32,700.00	-	17,700.00	15,000.00	3.37%-4.5%	1,412.49	19,112.49
2054	15,000.00	-	15,000.00	-	3.37%-4.5%	688.50	15,688.50
合计		41,000.00	41,000.00			51,845.70	92,845.70

2、银行贷款

本项目 2022 年 8 月通过申请政策性金融工具贷款 14,000.00 万元用于项目资本金，自 2026 年逐年偿还本金 1,200.00 万元，最后一年偿还 800.00 万元，借款期限 15 年，利率 3.41%。银行借款还本付息情况如下：

表 4 本项目银行借款还本付息情况（单位：万元）

借款存续期	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
2022	-	14,000.00	-	14,000.00	3.41%	-	-
2023	14,000.00	-	-	14,000.00	3.41%	477.40	477.40
2024	14,000.00	-	-	14,000.00	3.41%	477.40	477.40
2025	14,000.00	-	-	14,000.00	3.41%	477.40	477.40
2026	14,000.00	-	1,200.00	12,800.00	3.41%	462.06	1,662.06
2027	12,800.00	-	1,200.00	11,600.00	3.41%	421.14	1,621.14
2028	11,600.00	-	1,200.00	10,400.00	3.41%	380.22	1,580.22
2029	10,400.00	-	1,200.00	9,200.00	3.41%	339.30	1,539.30
2030	9,200.00	-	1,200.00	8,000.00	3.41%	298.38	1,498.38
2031	8,000.00	-	1,200.00	6,800.00	3.41%	257.46	1,457.46
2032	6,800.00	-	1,200.00	5,600.00	3.41%	216.54	1,416.54
2033	5,600.00	-	1,200.00	4,400.00	3.41%	175.62	1,375.62
2034	4,400.00	-	1,200.00	3,200.00	3.41%	134.70	1,334.70
2035	3,200.00	-	1,200.00	2,000.00	3.41%	93.78	1,293.78
2036	2,000.00	-	1,200.00	800.00	3.41%	52.86	1,252.86
2037	800.00	-	800.00	-	3.41%	17.05	817.05
合计		14,000.00	14,000.00			4,281.26	18,281.26

(三) 本息覆盖倍数

表5 现金流覆盖情况表 (单位: 万元)

融资方式	借贷本息支付			项目净现金流入
	本金	利息	本息合计	
本次发行债券	1,000.00	1,350.00	2,350.00	136,075.23
已发行债券	10,400.00	10,535.70	20,935.70	
后续拟发行债券	29,600.00	39,960.00	69,560.00	
银行贷款	14,000.00	4,281.26	18,281.26	
融资合计	55,000.00	56,126.96	111,126.96	
覆盖倍数	1.22			

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 136,075.23 万元，融资本息合计 111,126.96 万元，项目净现金流覆盖融资本

以上内容仅为本文档的试下载部分，为可阅读页数的一半内容。如要下载或阅读全文，请访问：<https://d.book118.com/147040036120006056>