

聊城市阳谷县全民健身中心建设项目 实施方案

项目单位：山东阳昇发展集团有限公司

财政部门：阳谷县财政局

2025年3月



一、项目基本情况

（一）项目名称

阳谷县全民健身中心建设项目

（二）立项单位

本项目立项单位为山东阳昇发展集团有限公司。

山东阳昇发展集团有限公司创建于 2020 年 5 月，地址位于山东省聊城市阳谷县侨润办事处祥光经济开发区 B 区一路 1 号。注册资本 50,000.00 万元。法定代表人，李长锐；统一社会信用代码 91371521MA3T5UGXXD。

山东阳昇发展集团有限公司的经营范围为许可项目：房地产开发经营；城市生活垃圾经营性服务；建设工程施工；污水处理及其再生利用；建设工程设计；自来水生产与供应。（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：土地整治服务；土地使用权租赁；农业专业及辅助性活动；非居住房地产租赁；停车场服务；物业管理；园林绿化工程施工；城市绿化管理；规划设计管理；市政设施管理；工程管理服务；水污染治理；水污染防治服务；大气污染防治服务；土壤污染治理与修复服务；大气污染治理；土壤污染防治服务；农村生活垃圾经营性服务；环境卫生公共设施安装服务；农林牧渔业废弃物综合利用；环境应急治理服务；水资源管理；城乡市容管理。（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)

(三) 项目规划审批

2022年10月21日阳谷县行政审批服务局对该项目出具了《关于阳谷县全民健身中心建设项目环境影响评价的说明》(阳行审投资国民环〔2022〕60号);

2022年10月26日阳谷县发展和改革局对该项目出具了《关于阳谷县全民健身中心建设项目可行性研究报告的批复》(阳发改投资〔2022〕34号);

2023年2月16日,阳谷县自然资源和规划局对山东阳昇发展集团有限公司颁发了不动产登记证书〔鲁(2023)阳谷县不动产权第0036667号〕;

2024年4月8日,阳谷县自然资源和规划局对山东阳昇发展集团有限公司颁发了不动产登记证书〔鲁(2024)阳谷县不动产权第0004121号〕;

2023年4月20日,阳谷县行政审批服务局对该项目出具了《建设用地规划许可证》(地字第371521202300016号);

2024年4月23日,阳谷县行政审批服务局对该项目出具了《建设用地规划许可证》(地字第3715212024YG0036415号);

2024年4月19日,阳谷县行政审批服务局对该项目出具了《建设工程规划许可证》(建字第3715212024GG0017470号);

2024年8月21日,阳谷县行政审批服务局对该项目出具

了《建设工程规划许可证》（建字第 3715212024GG0038454 号）；

2024 年 5 月 25 日，阳谷县行政审批服务局对该项目中出具了《建筑工程施工许可证》（371521202405250101）。

（四）项目规模与主要建设内容

项目拟建设地点位于阳谷县城区，西邻冉子街路，东邻狮子楼路。项目总占地 96 亩，规划建设体育综合场一处，建筑面积 20700 平方米，包括篮球场、羽毛球场、乒乓球场、地掷球场等；建设游泳场一处，建筑面积 5700 平方米；同时建设室外儿童活动区、老年人活动区、健身中心等配套场地以及管网、道路、停车场、广告牌等附属设施。

（五）项目建设期限

本项目预计工期为 2024 年 5 月至 2025 年 12 月。

二、项目投资估算及资金筹措方案

（一）编制依据

- 1、《山东省建筑工程消耗量定额》
- 2、《山东省建筑工程价目表》
- 3、《山东省建筑工程计算规则》
- 4、《山东省建筑工程费用项目构成计算规则》
- 5、项目《可行性研究报告》
- 6、同类工程指标值，结合现行材料价格综合估算确定。

（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

项目资金筹措包括项目单位自筹、发行专项债券方式。本项目估算总投资 25,001.00 万元，其中，项目单位自有资金 13,801.00 万元，已发行专项债券 0 万元，本期拟发行专项债券 11,200.00 万元，后续拟发行专项债券 0 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	25,001.00	100.00%	
一、资本金	13,801.00	55.20%	
（一）自有资金	13,801.00	55.20%	
（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）	11,200.00	44.80%	
（一）已发行专项债券			
（二）本期拟发行专项债券	11,200.00	44.80%	
（三）后续拟发行专项债券			
（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	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年
一、经营活动产生的现金	—							
经营活动收入	A	41,320.71			1,051.43	1,201.63	1,351.84	1,351.84
经营活动支出	B	14,070.48			350.12	356.39	362.89	368.13
支付的各项税费	C	1,010.06			0.00	0.00	6.37	50.76
经营活动现金净流量	D=A-B-C	26,240.17			701.31	845.25	982.59	932.95
二、投资活动产生的现金	—	0.00						
建设成本支出	E	24,833.00	5,500.00	19,333.00				
流动资金支出	F	0.00						
投资活动现金净流量	G=-E-F	-24,833.00	-5,500.00	-19,333.00				
三、融资活动产生的现金	—	0.00						
资本金 (自有资金)	H	13,801.00	5,500.00	8,301.00				
专项债券	I	11,200.00		11,200.00				
银行借款	J	0.00						
偿还债券本金	K	11,200.00						
偿还银行借款本金	L	0.00						
支付债券利息	M	10,080.00	0.00	168.00	336.00	336.00	336.00	336.00
支付银行借款利息	N	0.00						
融资活动现金净流量	O=H+J-K-L-M -N	3,721.00	5,500.00	19,333.00	-336.00	-336.00	-336.00	-336.00
四、期初现金	P				0.00	365.31	874.55	1,521.14
期内现金变动	Q=D+G+O	5,128.17		0.00	365.31	509.25	646.59	596.95

五、期末现金	R=P+Q				0.00	365.31	874.55	1,521.14	2,118.09
项目/年度	公式	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	
一、经营活动产生的现金	—								
经营活动收入	A	1,351.84	1,351.84	1,351.84	1,351.84	1,351.84	1,351.84	1,351.84	1,392.38
经营活动支出	B	373.64	379.43	385.51	391.88	398.58	405.61	405.61	413.40
支付的各项税费	C	49.38	47.93	46.41	44.82	43.14	41.39	41.39	49.57
经营活动现金净流量	D=A-B-C	928.82	924.48	919.92	915.14	910.11	904.84	904.84	929.40
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	336.00	336.00	336.00	336.00	336.00	336.00	336.00	336.00
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	-336.00	-336.00	-336.00	-336.00	-336.00	-336.00	-336.00	-336.00
四、期初现金	P	2,118.09	2,710.90	3,299.38	3,883.30	4,462.43	5,036.55	5,036.55	5,605.38
期内现金变动	Q=D+G+O	592.82	588.48	583.92	579.14	574.11	568.84	568.84	593.40
五、期末现金	R=P+Q	2,710.90	3,299.38	3,883.30	4,462.43	5,036.55	5,605.38	5,605.38	6,198.78

项目/年度	公式	2037 年	2038 年	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	A	1,392.38	1,392.38	1,392.38	1,392.38	1,392.38	1,392.38	1,392.38
经营活动支出	B	421.16	429.30	437.85	446.82	456.25	466.14	476.53
支付的各项税费	C	47.63	45.60	43.46	41.22	38.86	36.39	33.79
经营活动现金净流量	D=A-B-C	923.58	917.48	911.07	904.34	897.27	889.85	882.05
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	336.00	336.00	336.00	336.00	336.00	336.00	336.00
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	-336.00	-336.00	-336.00	-336.00	-336.00	-336.00	-336.00
四、期初现金	P	6,198.78	6,786.37	7,367.85	7,942.91	8,511.25	9,072.52	9,626.36
期内现金变动	Q=D+G+O	587.58	581.48	575.07	568.34	561.27	553.85	546.05

五、期末现金	R=P+Q	6,786.37	7,367.85	7,942.91	8,511.25	9,072.52	9,626.36	10,172.42
--------	-------	----------	----------	----------	----------	----------	----------	-----------

项目/年度	公式	2044 年	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	1,392.38	1,392.38	1,432.92	1,432.92	1,432.92	1,432.92	1,432.92
经营活动支出	B	487.44	498.90	511.33	523.96	537.22	551.15	565.77
支付的各项税费	C	31.06	28.20	35.23	32.07	30.33	32.56	28.91
经营活动现金净流量	D=A-B-C	873.87	865.28	886.36	876.89	865.36	849.21	838.24
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	336.00	336.00	336.00	336.00	336.00	336.00	336.00
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	-336.00	-336.00	-336.00	-336.00	-336.00	-336.00	-336.00
四、期初现金	P	10,172.42	10,710.29	11,239.57	11,789.92	12,330.81	12,860.17	13,373.38

期内现金变动	Q=D+G+O	537.87	529.28	550.36	540.89	529.36	513.21	502.24
五、期末现金	R=P+Q	10,710.29	11,239.57	11,789.92	12,330.81	12,860.17	13,373.38	13,875.62

项目/年度	公式	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年
一、经营活动产生的现金	—					
经营活动收入	A	1,432.92	1,432.92	1,432.92	1,432.92	1,432.92
经营活动支出	B	581.12	597.24	614.16	631.94	650.60
支付的各项税费	C	25.07	21.04	16.81	12.36	49.70
经营活动现金净流量	D=A-B-C	826.73	814.64	801.95	788.62	732.62
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					11200.00
偿还银行借款本金	L					
支付债券利息	M	336.00	336.00	336.00	336.00	168.00
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	-336.00	-336.00	-336.00	-336.00	-11,368.00

四、期初现金	P	13,875.62	14,366.35	14,844.99	15,310.93	15,763.55
期内现金变动	Q=D+G+O	490.73	478.64	465.95	452.62	-10,635.38
五、期末现金	R=P+Q	14,366.35	14,844.99	15,310.93	15,763.55	5,128.17

（二）应付本息情况

本期拟发行专项债券 11,200.00 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	应付利息	还本付息合计
2025 年	0.00	11,200.00	0.00	11,200.00	168.00	168.00
2026 年	11,200.00	0.00	0.00	11,200.00	336.00	336.00
2027 年	11,200.00	0.00	0.00	11,200.00	336.00	336.00
2028 年	11,200.00	0.00	0.00	11,200.00	336.00	336.00
2029 年	11,200.00	0.00	0.00	11,200.00	336.00	336.00
2030 年	11,200.00	0.00	0.00	11,200.00	336.00	336.00
2031 年	11,200.00	0.00	0.00	11,200.00	336.00	336.00
2032 年	11,200.00	0.00	0.00	11,200.00	336.00	336.00
2033 年	11,200.00	0.00	0.00	11,200.00	336.00	336.00
2034 年	11,200.00	0.00	0.00	11,200.00	336.00	336.00
2035 年	11,200.00	0.00	0.00	11,200.00	336.00	336.00
2036 年	11,200.00	0.00	0.00	11,200.00	336.00	336.00
2037 年	11,200.00	0.00	0.00	11,200.00	336.00	336.00
2038 年	11,200.00	0.00	0.00	11,200.00	336.00	336.00
2039 年	11,200.00	0.00	0.00	11,200.00	336.00	336.00
2040 年	11,200.00	0.00	0.00	11,200.00	336.00	336.00
2041 年	11,200.00	0.00	0.00	11,200.00	336.00	336.00

2042 年	11,200.00	0.00	0.00	11,200.00	336.00	336.00
2043 年	11,200.00	0.00	0.00	11,200.00	336.00	336.00
2044 年	11,200.00	0.00	0.00	11,200.00	336.00	336.00
2045 年	11,200.00	0.00	0.00	11,200.00	336.00	336.00
2046 年	11,200.00	0.00	0.00	11,200.00	336.00	336.00
2047 年	11,200.00	0.00	0.00	11,200.00	336.00	336.00
2048 年	11,200.00	0.00	0.00	11,200.00	336.00	336.00
2049 年	11,200.00	0.00	0.00	11,200.00	336.00	336.00
2050 年	11,200.00	0.00	0.00	11,200.00	336.00	336.00
2051 年	11,200.00	0.00	0.00	11,200.00	336.00	336.00
2052 年	11,200.00	0.00	0.00	11,200.00	336.00	336.00
2053 年	11,200.00	0.00	0.00	11,200.00	336.00	336.00
2054 年	11,200.00	0.00	0.00	11,200.00	336.00	336.00
2055 年	11,200.00	0.00	11,200.00	0.00	168.00	11368.00
合计		11,200.00	11,200.00		10,080.00	21,280.00

(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 26,240.17 万元，融资本息合计 21,280.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.23。

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

在项目的建设过程中存在一定危险因素及有害因素。危险因素主要有机械伤害、火灾爆炸危险等，有害因素主要有粉尘危害、噪声危害等。根据项目建设的相关法律、法规，在施工过程中，建筑安装工程安全生产管理必须坚持安全第一、预防为主方针，建立健全安全生产的责任制度和群防群治制度。

（二）与项目收益相关的风险

1、数量达不到的风险

从财务分析中的敏感性分析计算表可知，项目收益对数量较为敏感，如果市场供需态势发生较大变化，用量项目需求减少，将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

山东阳昇发展集团有限公司阳谷县全民健身中心建设项目,项目单位为山东阳昇发展集团有限公司,本次拟申请专项债券 1.12 亿元用于项目建设。

（二）评估内容

1、项目实施的必要性

山东阳昇发展集团有限公司阳谷县全民健身中心建设项目符合国家“推进全民健身计划,构建多元化体育服务体系”的战略发展目标,是构建我国和谐社会的需要,有利于改善阳谷县体育健身的基础设施,提高全市体育运动水平,从根本上解决阳谷县全民健身活动规模上不去、层次不高、影响较小的现状。随着阳谷县经济快速发展、对外交流的频繁、文化、体育事业的蓬勃发展以及人民日常生活的需要,阳谷县迫切需要一个能够提供地方产业、文化教育、体育事业交流的平台,一个具有现代化多功能设计,能够开展商贸展览、文化交流、娱乐等多种大型活动的场所,从而更广泛的宣传、推介阳谷县,综上所述,本项目的建设符合国家及地方政策、规划,项目建

成后能改善当地的体育健身条件,因此本项目的建设是非常必要的。

2、项目实施的公益性

近年来由于阳谷县的体育健身设施远远落后于经济发展,本项目建成后,能够改善阳谷县全民体育健身设施,群众体育普及和组织程度明显提高,并为全县体育事业的发展提供坚实的物质平台,有利于全面提升全县体育运动水平。从根本上解决阳谷县全民健身活动规模上不去、层次不高、影响较小的现状。开展全民体育是国家战略,决定着国民的整体身体素质和精神风貌,在新时代的中国环境下,全民重新唤起新的精神风貌,离不开全民健身的努力。

3、项目实施的收益性

本项目经济效益良好,能够收回项目投资。

4、项目建设投资合规性

2022年10月26日阳谷县发展和改革局对该项目出具了《关于阳谷县全民健身中心建设项目可行性研究报告的批复》(阳发改投资〔2022〕34号)。

5、项目成熟度

2023年2月16日,阳谷县自然资源和规划局对山东阳昇发展集团有限公司颁发了不动产登记证书〔鲁(2023)阳谷县

不动产权第 0036667 号〕；

2024 年 4 月 8 日，阳谷县自然资源和规划局对山东阳昇发展集团有限公司颁发了不动产登记证书〔鲁（2024）阳谷县不动产权第 0004121 号〕；

2023 年 4 月 20 日，阳谷县行政审批服务局对该项目出具了《建设用地规划许可证》（地字第 371521202300016 号）；

2024 年 4 月 23 日，阳谷县行政审批服务局对该项目出具了《建设用地规划许可证》（地字第 3715212024YG0036415 号）；

2024 年 4 月 19 日，阳谷县行政审批服务局对该项目出具了《建设工程规划许可证》（建字第 3715212024GG0017470 号）；

2024 年 8 月 21 日，阳谷县行政审批服务局对该项目出具了《建设工程规划许可证》（建字第 3715212024GG0038454 号）；

2024 年 5 月 25 日，阳谷县行政审批服务局对该项目中出具了《建筑工程施工许可证》（371521202405250101）。

6、项目资金来源和到位可行性

本项目资金来源由发行政府专项债券及自筹资金组成。经测算本项目总债务融资本息覆盖倍数为 1.23，具有较强的抗风险能力，预期发行政府专项债券资金能按期到位。山东阳昇发展集团有限公司运营状况良好，经营现金流较为充足，预期自筹资金能按项目进度到位。综上所述，本项目资金来源合理，

到位可行，能满足项目建设资金需求。

7、项目收入、成本、收益预测合理性

项目投入资源及成本与预期产出及效果相匹配。项目的实施过程包括采取可行性研究报告、项目立项批复、项目规划设计、项目预算、项目预算审核、项目公开招投标、项目监理、项目结算审核等程序，拟实施程序合规，能够保证项目投入资源及成本与预期产出及效果相匹配。

8、债券资金需求合理性

按照“资金跟着项目走”原则，该项目本次拟申请债券资金 11,200.00 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

本项目偿债资金主要来自于建设项目运营收益，预期能够产生持续稳定运营现金流收入，且现金流收入能够完全覆盖专项债券还本付息的规模，偿债较有保障，偿付风险较低，偿债计划可行。但运营收益的实现易受项目实施进度等多种因素影响，存在一定不确定性，将有可能给本项目偿债带来一定风险；因此本项目制定了项目招标、建设过程控制、运营管理相关制度，合理有效地做到事前、事中控制及事后分析，使各项风险发生的概率和后果降到最低点。

10、绩效目标合理性

本项目依据项目实施内容制定了绩效目标。绩效指标值的设定综合考虑成本和效益对比,与计划期内的任务数或计划数相适应,与预算确定的投资额或资金量相匹配,对完成任务目标具有约束力。绩效目标按项目实施周期分为项目总体绩效目标、年度绩效目标;按项目实施过程分为项目决策、项目过程管理、项目产出、项目效益四类,并进行初步细化、量化,基本具有科学性、前瞻性且合理可行。

(三) 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26,240.17万元,融资本息合计为21,280.00万元,项目本息覆盖倍数为1.23,符合专项债发行要求;项目可以通过自筹、发行专项债券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。