

## 济南市企业信创服务平台项目实施方案



项目单位：济南千行智汇数据科技有限公司



主管部门：济南城市投资集团有限公司

财政部门：济南市财政局



2025 年 12 月

## 一、项目基本情况

### （一）项目名称

企业信创服务平台项目

### （二）立项单位

本项目的立项单位为济南千行智汇数据科技有限公司，控股股东为济南城市投资集团有限公司。

济南千行智汇数据科技有限公司成立于 2024 年 4 月 29 日，统一社会信用代码：91370100MADJNW5F5U，注册资本：2000 万人民币，注册地址：山东省济南市高新区舜华路街道凤飞路 1699 号逸家大厦 1101 室，经营范围：一般项目：人工智能应用软件开发；人工智能基础软件开发；人工智能理论与算法软件开发；人工智能行业应用系统集成服务；人工智能通用应用系统；人工智能公共数据平台；人工智能基础资源与技术平台；人工智能公共服务平台技术咨询服务；云计算装备技术服务；数据处理服务；互联网数据服务；信息系统运行维护服务；数据处理和存储支持服务；大数据服务；智能控制系统集成；软件开发；信息系统集成服务；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；云计算设备销售；人工智能硬件销售；人工智能双创服务平台；基于云平台的业务外包服务；物联网应用服务；网络技术服务；软件外包服务；智能水务系统开发；物联网技术服务；计算机系统服务；工业

互联网数据服务；数字技术服务；物联网技术研发；计算机软硬件及辅助设备批发；计算机软硬件及辅助设备零售；网络与信息安全软件开发；信息技术咨询服务。（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

2025 年 7 月 28 日，项目已取得《山东省建设项目备案证明》（项目代码：2507-370112-04-04-785184）

### （四）项目规模与主要内容

本项目是一个面向有信创需求企业的信息化服务平台，项目与省内外合作伙伴共同构建数字经济产业生态，致力于构建一个高标准、高安全性的新一代信创服务数字技术基础设施。主要建设内容包括：“一云多芯”信创软硬件服务底座（包括网络设备、安全和密码设备、应用部署设备、数据库、中间件等相关软硬件）、数据资产治理 DAAS 平台、信创办公及行业软件云应用市场、MAAS 服务平台等。

### （五）项目建设期限及现状

本项目预计工期为本项目预计工期为 2026 年 1 月至 2027 年 6 月，目前处于前期工作阶段，计划于 2026 年 4 月启动建设。

## 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) 国家计委投资司、建设部标准定额研究所编《建设项目经济评价方法与参数实用手册》;

(3) 中国国际工程咨询公司编《投资项目经济咨询评估指南》;

(4) 定额编制依据《山东省建设工程概算定额》、材料价格编制依据为《济南市工程造价信息》;

(5) 类似工程建设经济指标;

(6) 建设单位提供的有关资料。

## (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

项目资金筹措包括项目单位自筹、发行专项债券等方式。其中, 项目单位自有资金 4,489.00 万元, 本期拟发行专项债券 8,000.00 万元, 后续拟发行专项债券 8,000.00 万元(预计后续发行债券金额不代表后续发行承诺)。

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	20,489.00	100.00%	
一、资本金	4,489.00	21.90%	
（一）自有资金	4,489.00	21.90%	
（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）	16,000.00	78.10%	
（一）已发行专项债券	-		
（二）本期拟发行专项债券	8,000.00	39.05%	
（三）后续拟发行专项债券	8,000.00	39.05%	
（四）银行融资			

### 3.项目总投资、资本金到位情况

项目总投资 20,489.00 万元，项目暂未启动，资本金未到位。

## 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	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	102,734.16	-	1,445.00	2,890.00	2,920.00	2,951.50	2,984.58	3,019.30
经营活动支出	B	42,530.09	-	581.26	1,162.53	1,163.43	1,164.37	1,165.36	1,166.41
支付的各项税费	C	11,096.09	-	-	62.18	68.84	75.83	83.17	90.87
经营活动现金净流量	D=A-B-C	49,107.99	-	863.74	1,665.29	1,687.73	1,711.30	1,736.05	1,762.02
二、投资活动产生的现金	—								
建设成本支出	E	19,723.00	15,778.40	3,944.60					
流动资金支出	F	46.00	32.20	13.80					
投资活动现金净流量	G=-E-F	-15,810.60	-15,810.60	-3,958.40	-	-	-	-	-
三、融资活动产生的现金	—								
资本金（自有资金）	H	4,449.00	150.60	4,298.40					
专项债券	I	16,000.00	16,000.00						
银行借款	J	-							
偿还债券本金	K	8,000.00	-	-	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	-							
支付债券利息	M	14,000.00	340.00	680.00	680.00	680.00	680.00	680.00	680.00
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	-1,551.00	15,810.60	3,618.40	-680.00	-680.00	-680.00	-680.00	-680.00
四、期初现金	P			-	523.74	1,509.03	2,516.76	3,548.06	4,604.11
期内现金变动	Q=D+G+O	27,787.99	-	523.74	985.29	1,007.73	1,031.30	1,056.05	1,082.02
五、期末现金	R=P+Q	27,787.99	-	523.74	1,509.03	2,516.76	3,548.06	4,604.11	5,686.14

表2 项目资金测算平衡表（单位：万元）

项目/年度	公式	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年
一、经营活动产生的现金	—								
经营活动收入	A	3,055.77	3,094.06	3,134.26	3,176.47	3,220.80	3,267.34	3,316.20	3,367.51
经营活动支出	B	1,275.08	1,276.23	1,277.44	1,278.70	1,280.03	1,399.77	1,401.24	1,402.78
支付的各项税费	C	74.25	82.74	91.66	141.03	325.97	472.58	651.80	835.82
经营活动现金净流量	D=A-B-C	1,706.44	1,735.08	1,765.16	1,756.74	1,614.80	1,394.99	1,263.16	1,128.91
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	-	-	-	8,000.00	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L								
支付债券利息	M	680.00	680.00	680.00	520.00	360.00	360.00	360.00	360.00
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	-680.00	-680.00	-680.00	-8,520.00	-360.00	-360.00	-360.00	-360.00
四、期初现金	P	5,686.14	6,712.58	7,767.66	8,852.82	2,089.56	3,344.36	4,379.35	5,282.51
期内现金变动	Q=D+G+O	1,026.44	1,055.08	1,085.16	-6,763.26	1,254.80	1,034.99	903.16	768.91
五、期末现金	R=P+Q	6,712.58	7,767.66	8,852.82	2,089.56	3,344.36	4,379.35	5,282.51	6,051.42

表2 项目资金测算平衡表（单位：万元）

项目/年度	公式	2041 年	2042 年	2043 年	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	A	3,421.39	3,477.96	3,537.36	3,599.72	3,665.21	3,733.97	3,806.17	3,881.98
经营活动支出	B	1,404.39	1,406.09	1,538.05	1,539.92	1,541.88	1,543.94	1,546.11	1,691.58
支付的各项税费	C	1,024.88	418.44	395.53	414.98	435.40	456.84	479.36	457.43
经营活动现金净流量	D=A-B-C	992.12	1,653.44	1,603.79	1,644.82	1,687.93	1,733.18	1,780.70	1,732.97
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	360.00	360.00	360.00	360.00	360.00	360.00	360.00	360.00
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	-360.00	-360.00	-360.00	-360.00	-360.00	-360.00	-360.00	-360.00
四、期初现金	P	6,051.42	6,683.53	7,976.97	9,220.75	10,505.58	11,833.51	13,206.69	14,627.39
期内现金变动	Q=D+G+O	632.12	1,293.44	1,243.79	1,284.82	1,327.93	1,373.18	1,420.70	1,372.97
五、期末现金	R=P+Q	6,683.53	7,976.97	9,220.75	10,505.58	11,833.51	13,206.69	14,627.39	16,000.36



表2 项目资金测算平衡表（单位：万元）

项目/年度	公式	2049 年	2050 年	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	3,961.58	4,045.16	4,132.91	4,225.06	4,321.81	4,423.40	4,530.07	2,127.62
经营活动支出	B	1,693.96	1,696.47	1,699.11	1,701.87	1,862.28	1,865.33	1,868.53	935.95
支付的各项税费	C	482.25	508.32	535.68	564.42	544.46	576.14	609.41	135.79
经营活动现金净流量	D=A-B-C	1,785.36	1,840.37	1,898.12	1,958.77	1,915.06	1,981.92	2,052.13	1,055.89
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	360.00	360.00	360.00	360.00	360.00	360.00	360.00	180.00
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	-360.00	-360.00	-360.00	-360.00	-360.00	-360.00	-360.00	-180.00
四、期初现金	P	16,000.36	17,425.72	18,906.10	20,444.22	22,042.99	23,598.05	25,219.97	26,912.10
期内现金变动	Q=D+G+O	1,425.36	1,480.37	1,538.12	1,598.77	1,555.06	1,621.92	1,692.13	875.89
五、期末现金	R=P+Q	17,425.72	18,906.10	20,444.22	22,042.99	23,598.05	25,219.97	26,912.10	27,787.99

## （二）应付本息情况

### 1、专项债券

本项目本期拟发行专项债券 8,000.00 万元，假设债券期限为 10 年，利率为 4.00%；后续拟发行专项债券 8,000.00 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）

年度	期初本金 余额	本期新增 金额	本期偿还 本金	期末本金 余额	融资利率	利息合计	本息合计
2026 年		16,000.00		16,000.00	4%/4.5%	340.00	340.00
2027 年	16,000.00			16,000.00	4%/4.5%	680.00	680.00
2028 年	16,000.00			16,000.00	4%/4.5%	680.00	680.00
2029 年	16,000.00			16,000.00	4%/4.5%	680.00	680.00
2030 年	16,000.00			16,000.00	4%/4.5%	680.00	680.00
2031 年	16,000.00			16,000.00	4%/4.5%	680.00	680.00
2032 年	16,000.00			16,000.00	4%/4.5%	680.00	680.00
2033 年	16,000.00			16,000.00	4%/4.5%	680.00	680.00
2034 年	16,000.00			16,000.00	4%/4.5%	680.00	680.00
2035 年	16,000.00			16,000.00	4%/4.5%	680.00	680.00
2036 年	16,000.00		8,000.00	8,000.00	4%/4.5%	520.00	8,520.00
2037 年	8,000.00			8,000.00	4%/4.5%	360.00	360.00
2038 年	8,000.00			8,000.00	4%/4.5%	360.00	360.00
2039 年	8,000.00			8,000.00	4%/4.5%	360.00	360.00
2040 年	8,000.00			8,000.00	4%/4.5%	360.00	360.00
2041 年	8,000.00			8,000.00	4%/4.5%	360.00	360.00

2042 年	8,000.00			8,000.00	4%/4.5%	360.00	360.00
2043 年	8,000.00			8,000.00	4%/4.5%	360.00	360.00
2044 年	8,000.00			8,000.00	4%/4.5%	360.00	360.00
2045 年	8,000.00			8,000.00	4%/4.5%	360.00	360.00
2046 年	8,000.00			8,000.00	4%/4.5%	360.00	360.00
2047 年	8,000.00			8,000.00	4%/4.5%	360.00	360.00
2048 年	8,000.00			8,000.00	4%/4.5%	360.00	360.00
2049 年	8,000.00			8,000.00	4%/4.5%	360.00	360.00
2050 年	8,000.00			8,000.00	4%/4.5%	360.00	360.00
2051 年	8,000.00			8,000.00	4%/4.5%	360.00	360.00
2052 年	8,000.00			8,000.00	4%/4.5%	360.00	360.00
2053 年	8,000.00			8,000.00	4%/4.5%	360.00	360.00
2054 年	8,000.00			8,000.00	4%/4.5%	360.00	360.00
2055 年	8,000.00			8,000.00	4%/4.5%	360.00	360.00
2056 年	8,000.00		8,000.00		4%/4.5%	180.00	8,180.00
合计		16,000.00	16,000.00		4%/4.5%	14,000.00	30,000.00

### （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 49,107.99 万元，融资本息合计 30,000.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.64。

### 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

项目建设过程中，项目组织尤为重要，如组织发生问题，将影响后续的运营。

### (二) 与项目收益相关的风险

项目竣工后，会面临市场的考验，如：数量达不到预期风险、运营成本增加风险。

## 六、项目事前绩效评估

### (一) 项目概况

大模型产业孵化平台项目主管部门为济南城市投资集团有限公司，项目单位为济南千行智汇数据科技有限公司，本次拟申请专项债券 0.8 亿元用于项目建设。

### (二) 项目绩效目标

本项目绩效目标为：2027 年完成项目建设并全面投入项目运营。2027 年项目绩效目标是大模型产业孵化平台项目搭建完成，质量验收合格。建成后将完成至少 50% 的市属国资企业信创环境向企业信创服务平台的迁移工作，确保迁移过程中企业业务的连续性和数据的安全性。推动信创技术在济南市企业的全面应用和普及，实现企业数字化转型的目标，提升企业

的核心竞争力和市场地位。促进信创产业与济南市其他产业的融合发展，形成以信创产业为核心的产业生态体系，推动济南市经济的高质量发展。

### （三）评估内容

#### 1、项目实施的必要性

信创云平台建设在政策、时机、技术等方面已经具备成熟条件，响应国家发展自主安全的网信产业的趋势及构建完全自主可控的技术体系和信息系统的要求，应用先进成熟的云计算技术实现基础设施的云化建设，实现基础设施的服务化、开放式的 IT 架构升级，形成多样兼容、高效弹性的自主安全的信创云平台，并基于信创云平台，开展信创业务的云化实践，已经是大势所趋。

#### 2、项目实施的公益性

通过整合行业领先的算力资源，依托信创服务平台的多层次安全防护体系和专业服务团队，确保符合国家的安全标准和风险防控要求，为国企数字化转型提供适配的智能算力和算法支撑，国企无需独立建设算力基础设施，降低了算力和算法使用的复杂度，并全面满足办公系统的信创全面替代需求

#### 3、项目实施的收益性

项目建成后，将产生稳定的“一云多芯”信创硬件设施提供的 IaaS 和 PaaS 服务收入，涵盖软件上云、计算、存储等基

础资源及国产化智能算力服务；人工智能服务收入，来自一站式大模型训练推理平台相关的算法、工具链、数据标注、模型评测及 MaaS 等服务；基础办公软件云服务收入，源于国产办公企业套件的本地化部署及相关高频办公服务；特色行业软件云服务收入，包括与生态伙伴合作的各类行业软件系统及硬件托管销售带来的收益；数据要素服务收入，即全链条大数据平台提供的数据开发、管理等全流程服务所得；以及迁移适配服务收入，来自业务数据迁移、功能验证和性能调优等服务内容，相关收益可覆盖项目融资本息。

#### 4、项目投资合规性

项目已取得立项手续，项目代码为 2507-370112-04-04-785184

#### 5、项目成熟度

2025 年 7 月 28 日，项目已取得《山东省建设项目备案证明》（项目代码：2507-370112-04-04-785184）。

#### 6、项目资金来源和到位可行性

项目资金来源于资本金、专项债资金及银行贷款，其中本次拟申请专项债券 8000 万元，资金充足且有保障。

#### 7、项目收入、成本、收益预测合理性

根据项目可研报告，同时参考周边同类项目收益情况，对本项目收入、成本、收益情况进行合理预测。本项目预期收入

主要来源于

## 8、债券资金需求合理性

按照“资金跟着项目走”原则，本次申请债券资金 8000 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

### （1）项目偿债计划

本次拟发行债券为 10 年期固定利率，每半年付息一次，到期一次偿还本金。项目偿债计划符合专项债券特征，偿债金额与每年运营收益相匹配，发行期内各阶段均可顺利还款，项目偿债计划合理可行。

### （2）偿债风险

#### ①经营风险

由于市场情况存在一定的不确定性，项目运营过程管理存在一定风险。

#### ②财务风险

项目财务风险主要表现在应收账款上，由于项目多为数据服务项目收费，如管理不善，后期可能存在欠费现象。

## 10、绩效目标合理性

依据《项目支出绩效评价管理办法》（财预〔2020〕10 号）和《山东省政府专项债项目资金绩效管理办法》（鲁财预

〔2021〕53号），该项目设置了决策、管理、产出和效益四个一级指标，项目立项、绩效目标、资金投入、资金管理、组织实施、债券还本付息、信息公开、产出数量、产出质量、产出时效、产出成本、项目效益等二级指标，以及多个具体细化的三级指标。

#### （四）评估结论

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 49,107.99 万元，融资本息合计 30,000.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.64，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。