

济南市大模型产业孵化平台项目实施方案



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

济南市大模型产业孵化平台项目

（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：2507-370171-04-04-596454）

（四）项目规模与主要内容

本项目位于济南高新技术产业开发区城投环贸中心 A 栋 13 层。主要建设内容包括：数据要素共享平台、模型算法研发平台、应用开发工具平台、大模型评测平台、人才培养认证平台、开发者社区平台、产业生态服务平台、场景应用开发、物理产业孵化空间购置及配套软硬件设施建设。

（五）项目建设计划及现状

本项目预计工期为 2026 年 1 月至 2027 年 4 月，目前处于前期工作阶段，计划于 2026 年 2 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。

（3）采用银行贷款等其他融资方式（如有）。

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 4,450.00 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	20,450.00	100.00%	

资金来源	金额（万元）	占比	备注
一、资本金	4,450.00	21.76%	
（一）自有资金	4,450.00	21.76%	
（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	78.24%	
（一）已发行专项债券	-		
（二）本期拟发行专项债券	8,000.00	39.12%	
（三）后续拟发行专项债券	8,000.00	39.12%	
（四）银行融资			

3、项目总投资、资本金到位情况

项目总投资投入 20,000.00 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 项目资金平衡测算表（单位：万元）

项目/年度	公式	合计	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	64,287.50	-	1,110.00	2,220.00	2,220.00	2,220.00
经营活动支出	B	16,312.27	-	226.21	452.43	452.43	452.43
支付的各项税费	C	6,510.10	-	-	66.18	66.18	66.18
经营活动现金净流量	D=A-B-C	41,465.14	-	883.79	1,701.39	1,701.39	1,701.39
二、投资活动产生的现金	—						
建设成本支出	E	19,748.00	15,995.88	3,752.12			
流动资金支出	F	22.00	15.40	6.60			
投资活动现金净流量	G=-E-F	-16,011.28	-16,011.28	-3,758.72	-	-	-
三、融资活动产生的现金	—						
资本金（自有资金）	H	4,450.00	351.28	4,098.72			
专项债券	I	16,000.00	16,000.00				
银行借款	J	-					
偿还债券本金	K	16,000.00	-	-	-	-	-
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
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	-9,550.00	16,011.28	3,418.72	-680.00	-680.00	-680.00
四、期初现金	P			-	543.79	1,565.17	2,586.56
期内现金变动	Q=D+G+O	12,145.14	-	543.79	1,021.39	1,021.39	1,021.39
五、期末现金	R=P+Q	12,145.14	-	543.79	1,565.17	2,586.56	3,607.95

(续)表2 项目资金平衡测算表(单位:万元)

项目/年度	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年
一、经营活动产生的现金									
经营活动收入	2,220.00	2,220.00	2,220.00	2,220.00	2,220.00	2,220.00	2,220.00	2,220.00	2,220.00
经营活动支出	452.43	491.01	491.01	491.01	491.01	491.01	533.45	533.45	533.45
支付的各项税费	66.18	56.74	56.74	56.74	56.74	286.88	315.53	315.53	315.53
经营活动现金净流量	1,701.39	1,672.25	1,672.25	1,672.25	1,672.25	1,442.10	1,371.02	1,371.02	1,371.02
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	-	-	-	-	-	8,000.00	-	-	-
偿还银行借款本金									
支付债券利息	680.00	680.00	680.00	680.00	680.00	520.00	360.00	360.00	360.00
支付银行借款利息									
融资活动现金净流量	-680.00	-680.00	-680.00	-680.00	-680.00	-8,520.00	-360.00	-360.00	-360.00
四、期初现金	3,607.95	4,629.34	5,621.59	6,613.84	7,606.08	8,598.33	1,520.44	2,531.46	3,542.48
期内现金变动	1,021.39	992.25	992.25	992.25	992.25	-7,077.90	1,011.02	1,011.02	1,011.02
五、期末现金	4,629.34	5,621.59	6,613.84	7,606.08	8,598.33	1,520.44	2,531.46	3,542.48	4,553.49

(续)表2 项目资金平衡测算表(单位:万元)

项目/年度	2040 年	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	2,220.00	2,220.00	2,220.00	2,220.00	2,220.00	2,220.00	2,220.00	2,220.00	2,220.00
经营活动支出	533.45	533.45	580.14	580.14	580.14	580.14	580.14	631.49	631.49
支付的各项税费	315.53	315.53	303.04	303.04	303.04	303.04	303.04	289.30	289.30
经营活动现金净流量	1,371.02	1,371.02	1,336.82	1,336.82	1,336.82	1,336.82	1,336.82	1,299.21	1,299.21
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	360.00	360.00	360.00	360.00	360.00	360.00	360.00	360.00	360.00
支付银行借款利息									
融资活动现金净流量	-360.00	-360.00	-360.00	-360.00	-360.00	-360.00	-360.00	-360.00	-360.00
四、期初现金	4,553.49	5,564.51	6,575.53	7,552.35	8,529.18	9,506.00	10,482.82	11,459.64	12,398.85
期内现金变动	1,011.02	1,011.02	976.82	976.82	976.82	976.82	976.82	939.21	939.21
五、期末现金	5,564.51	6,575.53	7,552.35	8,529.18	9,506.00	10,482.82	11,459.64	12,398.85	13,338.06

(续)表2 项目资金平衡测算表(单位:万元)

项目/年度	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	2,220.00	2,220.00	2,220.00	2,220.00	2,220.00	2,220.00	2,220.00	1,017.50
经营活动支出	631.49	631.49	631.49	687.98	687.98	687.98	687.98	343.99
支付的各项税费	289.30	289.30	289.30	274.19	274.19	274.19	274.19	95.39
经营活动现金净流量	1,299.21	1,299.21	1,299.21	1,257.83	1,257.83	1,257.83	1,257.83	578.12
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	-	-	-	-	-	-	-	8,000.00
偿还银行借款本金								
支付债券利息	360.00	360.00	360.00	360.00	360.00	360.00	360.00	180.00
支付银行借款利息								
融资活动现金净流量	-360.00	-360.00	-360.00	-360.00	-360.00	-360.00	-360.00	-8,180.00
四、期初现金	13,338.06	14,277.27	15,216.48	16,155.68	17,053.52	17,951.35	18,849.18	19,747.01
期内现金变动	939.21	939.21	939.21	897.83	897.83	897.83	897.83	-7,601.88
五、期末现金	14,277.27	15,216.48	16,155.68	17,053.52	17,951.35	18,849.18	19,747.01	12,145.14

（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 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
2026 年		16,000.00		16,000.00	340.00	340.00
2027 年	16,000.00			16,000.00	680.00	680.00
2028 年	16,000.00			16,000.00	680.00	680.00
2029 年	16,000.00			16,000.00	680.00	680.00
2030 年	16,000.00			16,000.00	680.00	680.00
2031 年	16,000.00			16,000.00	680.00	680.00
2032 年	16,000.00			16,000.00	680.00	680.00
2033 年	16,000.00			16,000.00	680.00	680.00
2034 年	16,000.00			16,000.00	680.00	680.00
2035 年	16,000.00			16,000.00	680.00	680.00
2036 年	16,000.00		8,000.00	8,000.00	520.00	8,520.00
2037 年	8,000.00			8,000.00	360.00	360.00
2038 年	8,000.00			8,000.00	360.00	360.00
2039 年	8,000.00			8,000.00	360.00	360.00
2040 年	8,000.00			8,000.00	360.00	360.00
2041 年	8,000.00			8,000.00	360.00	360.00
2042 年	8,000.00			8,000.00	360.00	360.00
2043 年	8,000.00			8,000.00	360.00	360.00
2044 年	8,000.00			8,000.00	360.00	360.00
2045 年	8,000.00			8,000.00	360.00	360.00

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
2046 年	8,000.00			8,000.00	360.00	360.00
2047 年	8,000.00			8,000.00	360.00	360.00
2048 年	8,000.00			8,000.00	360.00	360.00
2049 年	8,000.00			8,000.00	360.00	360.00
2050 年	8,000.00			8,000.00	360.00	360.00
2051 年	8,000.00			8,000.00	360.00	360.00
2052 年	8,000.00			8,000.00	360.00	360.00
2053 年	8,000.00			8,000.00	360.00	360.00
2054 年	8,000.00			8,000.00	360.00	360.00
2055 年	8,000.00			8,000.00	360.00	360.00
2056 年	8,000.00		8,000.00		180.00	8,180.00
合计		16,000.00	16,000.00		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 41,509.84 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 1.38。

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）与项目组织相关的风险

主要包括由于组织内部成员对项目建设目标未达成一致，部门领导对项目重视不够，项目参与人员知识与技能欠缺，人员激励机制不当等因素导致的建设队伍不稳定、项目建设资金不足以及与其他项目存在资源冲突等

（二）与项目收益相关的风险

业务变化可能产生的风险主要包括业务流程的改变、职能部门的调整等。

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

济南市大模型产业孵化平台项目总体绩效目标是项目建设完成，2027 年 4 月竣工验收交付。2027 年项目绩效目标是济南市大模型产业孵化平台搭建完成，质量验收合格。建成后可有效应对海量人工智能应用需求，引进和培育 500 名大模型领域的专业技术人才，100+的人工智能领域企业，进一步推动相关产业链的发展和完善，提高服务可靠性，形成新的经济增

长点，实现关键技术突破、应用场景拓展、产业生态完善以及创新人才汇聚，助力济南市人工智能相关产业高质量、可持续发展。

（三）评估内容

1、项目实施的必要性

济南在人工智能产业生态的完善程度和核心技术的自主创新能力方面仍存在一定差距。为了抢抓人工智能发展的战略机遇，提升济南在人工智能领域的竞争力，建设济南市大模型产业孵化平台显得尤为必要。该项目的建设将搭建起济南市人工智能产业生态发展的基础配套支撑，形成完备的大模型应用落地生产体系，为人工智能产品研发和生产提供一流的技术工具和生产环境，助力济南市人工智能产业培育，推动济南在人工智能时代实现跨越式发展，在全国人工智能产业格局中占据一席之地。

2、项目实施的公益性

项目不仅能够直接带动人工智能相关产业的产值增长，还能通过赋能传统产业、完善产业链、促进就业、提升区域竞争力等方式，为济南市经济高质量发展注入强劲动力。同时，项目将推动济南市成为全国人工智能和大数据领域的创新高地，进一步提升其在数字经济时代的战略地位。

3、项目实施的收益性

项目建成后，将产生稳定的大模型工具平台服务、大模型产业咨询服务、大模型场景应用开发服务收入，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，项目代码为 2507-370171-04-04-596454)

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：2507-370171-04-04-596454）。

6、项目资金来源和到位可行性

项目资金来源于资本金及专项债资金，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

收入预测基于实际服务内容（如大模型工具平台服务、产业咨询服务、场景应用开发服务、技术培训与认证等）及市场调研数据，定价参考行业标准，结构清晰。成本估算涵盖外采服务、人力、能耗、折旧等关键项，依据充分。收益指标符合行业基准，预测方法科学，具备合理性和可实现性。

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 30 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 41,509.84 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 1.38，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。