山东省德州市宁津县数据流通基础设施建设项目

实施方案

项目单位：宁津惠宁投资控股集团有限公司

主管部门：宁津县大数据中心

财政部门：宁津县财政局

二〇二六年六月

一、项目基本情况

（一）项目名称

宁津县数据流通基础设施建设项目

（二）立项单位

宁津惠宁投资控股集团有限公司。

宁津惠宁投资控股集团有限公司为宁津财金投资控股集团有限公司全资子公司，属国有独资企业，曾用名：宁津县惠宁城市建设投资运营有限公司)，成立于2012年，德州财金投资控股集团成员，位于山东省德州市，是一家以从事资本市场服务为主的企业。企业注册资本100000万人民币，实缴资本51000万人民币。

通过天眼查大数据分析，宁津惠宁投资控股集团有限公司共对外投资了24家企业，参与招投标项目185次；此外企业还拥有行政许可59个。

政府授权范围内的国有资产投资及运营；棚户区改造、教育设施改造等城乡基础设施和公共服务设施建设、投资及运营管理；股权投资；保障性住房及其它房地产开发建设；土地收购准备及开发经营、项目投资及咨询服务。(以上范围国家禁止和限制的除外，涉及资质证或许可证的凭资质证或许可证经营)。(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)。

（三）项目规划审批

2025年3月，普天信息工程设计服务有限公司出具了《宁津县数据流通基础设施建设项目项目可行性研究报告》。

2025年3月，宁津惠宁投资控股集团有限公司取得了山东省建设备案证明(项目代码：2503-371422-89-01-288171)。

（四）项目规模与主要建设内容

运营中心通过装饰装修、供配电系统、暖通消防、动环监控管理系统、显示系统、坐席管理系统、数字会议系统等设备设施的建设为本项目长期稳定运营提供技术支持；数据流通基础设施底座建设资源调度平台、数据汇聚平台、算法训练开发平台、数字身份认证管理平台、区块链平台、隐私计算平台、数据资源管理服务平台、数据流通交易公共服务平台等 14 项系统，支撑数据流通交易和管理等业务需求；行业数据应用场景利用行业数据打造商贸交易、画像服务、民生领域、交通领域等场景应用。

（五）项目建设期限

项目建设周期预计自 2025 年 10 月至 2026 年 12 月。目前已完成一期项目建设，二期项目已经完成规划，整体项目建设进度约 46.5%。

二、项目投资估算及资金筹措方案

（一）编制依据

（1）《国家政务信息化项目建设管理办法》(国办发(2019)57 号);

（2）《国家信息化发展战略纲要》(中共中央办公厅、国务院办公厅);

（3）《国务院关于加强数字政府建设的指导意见》(国发(2022)14 号);

（4）参照国家计委、建设部计价格[2002]10 号文发布的《工程勘测设计收费标准》;

（5）参照国家发改委发改价格[2007]670 号文发布的《建设工程监理与相关服务收费标准》;

（6）《“十四五”国家信息化规划》(中央网络安全和信息化委员会);

（7）《“十四五”推进国家政务信息化规划》(发改高技(2021)1898 号);

（8）建设单位提供的有关基础资料、技术资料和要求;

（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。其中，项目单位自有资金 5,000.00 万元，已发行专项债券 4,700.00 万元，本期拟发行专项债券 4,000.00 万元，期后拟发行专项债券 6,300.00 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	20,000.00	100.00%	
一、资本金	5,000.00	25.00%	
（一）自有资金	5,000.00	25.00%	
（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）	15,000.00	75.00%	
（一）已发行专项债券	4,700.00	23.50%	
（二）本期拟发行专项债券	4,000.00	20.00%	
（三）后续拟发行专项债券	6,300.00	31.50%	
（四）银行融资			

3、项目总投资、资本金到位情况

本项目估算总投资 20,000.00 万元，已经到位资本金 600.00 万元，剩余资本金随项目进展逐步到位。

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	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	61,893.37	-	-	1,896.30	2,001.65	2,107.00
经营活动支出	B	9,090.43	-	-	305.48	305.48	305.48
支付的各项税费	C	7,517.27	-	-	197.38	228.64	259.90
经营活动现金净流量	D=A-B-C	45,285.66	-	-	1,393.44	1,467.53	1,541.62
二、投资活动产生的现金	—						
建设成本支出	E	19,720.00	3,944.00	15,776.00	-	-	-
流动资金支出	F	-	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	G=-E-F	-19,720.00	-3,944.00	-15,776.00	-	-	-
三、融资活动产生的现金	—	-					
资本金（自有资金）	H	5,000.00	3,000.00	2,000.00	-	-	-
专项债券	I	15,000.00	1,000.00	14,000.00	-	-	-
银行借款	J	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	K	15,000.00	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	14,207.10	-	68.49	473.57	473.57	473.57
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	-9,207.10	4,000.00	15,931.52	-473.57	-473.57	-473.57
四、期初现金	P		-	56.00	211.51	1,131.38	2,125.34
期内现金变动	Q=D+G+O	16,358.56	56.00	155.51	919.87	993.96	1,068.05
五、期末现金	R=P+Q	16,358.56	56.00	211.51	1,131.38	2,125.34	3,193.39

（续上表）

项目/年度	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	2,107.00	2,107.00	2,107.00	2,107.00	2,107.00	2,107.00	2,107.00
经营活动支出	305.48	305.48	306.50	306.50	306.50	306.50	306.50
支付的各项税费	259.90	259.90	259.64	259.64	259.64	259.64	259.64
经营活动现金净流量	1,541.62	1,541.62	1,540.86	1,540.86	1,540.86	1,540.86	1,540.86
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	473.57	473.57	473.57	473.57	473.57	473.57	473.57
支付银行借款利息	-	-	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	-473.57	-473.57	-473.57	-473.57	-473.57	-473.57	-473.57
四、期初现金	3,193.39	4,261.44	5,329.50	6,396.78	7,464.07	8,531.36	9,598.65
期内现金变动	1,068.05	1,068.05	1,067.29	1,067.29	1,067.29	1,067.29	1,067.29
五、期末现金	4,261.44	5,329.50	6,396.78	7,464.07	8,531.36	9,598.65	10,665.94

（续上表）

项目/年度	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	2,107.00	2,107.00	2,107.00	2,107.00	2,107.00	2,107.00	2,107.00
经营活动支出	307.57	307.57	307.57	307.57	307.57	308.69	308.69
支付的各项税费	259.38	259.38	259.38	259.38	259.38	259.10	259.10
经营活动现金净流量	1,540.06	1,540.06	1,540.06	1,540.06	1,540.06	1,539.22	1,539.22
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	473.57	473.57	473.57	473.57	473.57	473.57	473.57
支付银行借款利息	-	-	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	-473.57	-473.57	-473.57	-473.57	-473.57	-473.57	-473.57
四、期初现金	10,665.94	11,732.43	12,798.92	13,865.40	14,931.89	15,998.38	17,064.02
期内现金变动	1,066.49	1,066.49	1,066.49	1,066.49	1,066.49	1,065.65	1,065.65
五、期末现金	11,732.43	12,798.92	13,865.40	14,931.89	15,998.38	17,064.02	18,129.67

（续上表）

项目/年度	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	2,107.00	2,107.00	2,107.00	2,107.00	2,107.00	2,107.00	2,107.00
经营活动支出	308.69	308.69	308.69	309.87	309.87	309.87	309.87
支付的各项税费	259.10	259.10	259.10	258.80	258.80	258.80	258.80
经营活动现金净流量	1,539.22	1,539.22	1,539.22	1,538.33	1,538.33	1,538.33	1,538.33
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	473.57	473.57	473.57	473.57	473.57	473.57	473.57
支付银行借款利息	-	-	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	-473.57	-473.57	-473.57	-473.57	-473.57	-473.57	-473.57
四、期初现金	18,129.67	19,195.32	20,260.96	21,326.61	22,391.37	23,456.14	24,520.90
期内现金变动	1,065.65	1,065.65	1,065.65	1,064.76	1,064.76	1,064.76	1,064.76
五、期末现金	19,195.32	20,260.96	21,326.61	22,391.37	23,456.14	24,520.90	25,585.66

（续上表）

项目/年度	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	2,107.00	2,107.00	2,107.00	2,107.00	2,107.00	1,106.42
经营活动支出	309.87	311.10	311.10	311.10	311.10	155.55
支付的各项税费	258.80	258.49	258.49	258.49	253.55	97.93
经营活动现金净流量	1,538.33	1,537.41	1,537.41	1,537.41	1,542.35	852.94
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	-	-	-	-	1,000.00	14,000.00
偿还银行借款本金	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	473.57	473.57	473.57	473.57	473.57	405.09
支付银行借款利息	-	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	-473.57	-473.57	-473.57	-473.57	-1,473.57	-14,405.09
四、期初现金	25,585.66	26,650.42	27,714.26	28,778.09	29,841.93	29,910.71
期内现金变动	1,064.76	1,063.84	1,063.84	1,063.84	68.78	-13,552.15
五、期末现金	26,650.42	27,714.26	28,778.09	29,841.93	29,910.71	16,358.56

（二）应付本息情况

本项目 2025 年 10 月已发行 1,000.00 万元，发行期限为 30 年，利率为 2.39%；2026 年 6 月发行 3,700.00 万元，发行期限为 30 年，利率为 2.41%；本期拟发行 4,000.00 万元，拟发行期限为 30 年，假设利率为 3.50%；后期拟发行 6,300.00 万元，拟发行期限为 30 年，假设利率为 3.50%。项目债券本金到期一次性偿还，债券存续期内每半年支付一次债券利息。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
2025	-	1,000.00	-	1,000.00	2.39-3.5%	-	-
2026	1,000.00	14,000.00	-	15,000.00	2.39-3.5%	68.49	68.49
2027	15,000.00	-	-	15,000.00	2.39-3.5%	473.57	473.57
2028	15,000.00	-	-	15,000.00	2.39-3.5%	473.57	473.57
2029	15,000.00	-	-	15,000.00	2.39-3.5%	473.57	473.57
2030	15,000.00	-	-	15,000.00	2.39-3.5%	473.57	473.57
2031	15,000.00	-	-	15,000.00	2.39-3.5%	473.57	473.57
2032	15,000.00	-	-	15,000.00	2.39-3.5%	473.57	473.57
2033	15,000.00	-	-	15,000.00	2.39-3.5%	473.57	473.57
2034	15,000.00	-	-	15,000.00	2.39-3.5%	473.57	473.57
2035	15,000.00	-	-	15,000.00	2.39-3.5%	473.57	473.57
2036	15,000.00	-	-	15,000.00	2.39-3.5%	473.57	473.57
2037	15,000.00	-	-	15,000.00	2.39-3.5%	473.57	473.57
2038	15,000.00	-	-	15,000.00	2.39-3.5%	473.57	473.57
2039	15,000.00	-	-	15,000.00	2.39-3.5%	473.57	473.57
2040	15,000.00	-	-	15,000.00	2.39-3.5%	473.57	473.57
2041	15,000.00	-	-	15,000.00	2.39-3.5%	473.57	473.57
2042	15,000.00	-	-	15,000.00	2.39-3.5%	473.57	473.57
2043	15,000.00	-	-	15,000.00	2.39-3.5%	473.57	473.57
2044	15,000.00	-	-	15,000.00	2.39-3.5%	473.57	473.57
2045	15,000.00	-	-	15,000.00	2.39-3.5%	473.57	473.57
2046	15,000.00	-	-	15,000.00	2.39-3.5%	473.57	473.57
2047	15,000.00	-	-	15,000.00	2.39-3.5%	473.57	473.57
2048	15,000.00	-	-	15,000.00	2.39-3.5%	473.57	473.57

2049	15,000.00	-	-	15,000.00	2.39-3.5%	473.57	473.57
2050	15,000.00	-	-	15,000.00	2.39-3.5%	473.57	473.57
2051	15,000.00	-	-	15,000.00	2.39-3.5%	473.57	473.57
2052	15,000.00	-	-	15,000.00	2.39-3.5%	473.57	473.57
2053	15,000.00	-	-	15,000.00	2.39-3.5%	473.57	473.57
2054	15,000.00	-	-	15,000.00	2.39-3.5%	473.57	473.57
2055	15,000.00	-	1,000.00	14,000.00	2.39-3.5%	473.57	1,473.57
2056	14,000.00	-	14,000.00	-	2.41-3.5%	405.09	14,405.09
合计		15,000.00	15,000.00			14,207.10	29,207.10

（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45,285.66万元，融资本息合计29,207.10万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为1.55。

四、专项债券使用与项目现金流入缴库安排

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现金流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

本项目建筑材料改变和更新的风险、建筑施工技术和工艺革新的风险、建筑设计变动或计算失误的风险、设备故障或损坏的风险、产品加工工艺、产品生产力因素短缺风险、施工事故风险、产品市场供求风险。

（二）与项目收益相关的风险

1.数量达不到预期风险

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运营效益。

六、项目事前绩效评估

（一）项目概况

宁津县数据流通基础设施建设项目，项目实施单位为宁津惠宁投资控股集团有限公司，本次拟申请专项债券 4,000.00 万元用于宁津县数据流通基础设施建设项目建设，期限为 30 年。

（二）项目绩效评价

项目绩效目标、宁津县数据流通基础设施建设项目总体绩效目标为：通过“原始数据不出域、数据可用不可见、数据可控可计量”等方式，依法依规实现数据价值开发，推动数据精准营销等新商业模式涌现，驱动产业升级，催生新兴业态，助力企业协同创新，降本增效，增强竞争力；辅助政府科学决策，优化资源配置，有效解决数据“供得出”“流得动”“用得好”“保安全”的难题，充分发挥数据的价值，推动数字经济的发展。

2026 年项目绩效目标为：项目顺利验收投入使用，并完善能力体系、深化场景应用：一是建设资源交互、可信管控与价值共创三大核心能力，支撑数据在安全规范前提下的高效流转与价值转化；二是打造大模型及算法训练能力栈，开发

标准化数据利用工具箱，降低数据应用门槛；三是聚焦政务与产业关键领域，推动政务服务优化、企业精准画像、靶向招商引智、普惠金融赋能、人才便捷落户等高频场景落地。

（三）评估内容

1、项目实施的必要性

（1）满足政策要求与发展规划。

宁津县数据流通基础设施的建设符合国家和地方的政策要求与发展规划。近年来，国家和地方政府高度重视数据要素的发展和应用，出台了一系列相关政策措施。建设数据要素可信空间新型基础设施，有助于贯彻落实这些政策措施，推动宁津县数据要素市场的健康有序发展。

（2）推动数据要素市场化配置改革

随着数字经济的蓬勃发展,数据已成为第五大生产要素,是数字时代基础性战略性资源。宁津县作为山东数字强省建设的核心阵地，率先提出打造数字先锋城市的目标，因此亟需推动数据要素的市场化配置改革。建设数据要素可信空间新型基础设施，有助于构建完善的数据要素市场化流通体系，推动数据高质量供给、高效率流通和多样化应用。

（3）提升数据治理能力

数据治理是确保数据安全、促进数据流通和应用的重要基础。宁津县在数据治理方面面临诸多挑战，如数据治理难度大、基础设施建设不完善等。建设数据要素可信空间新型基础设施，为宁津县数据要素流通提供强有力的技术支撑，满足授权数据安全存储、可信传输、数据存证溯源、融合分析、联合建模等数据流

通需求。这有助于提升宁津县的数据治理能力，确保数据的安全性和可信度。

（4）加速数据要素价值释放

数据要素的价值在于其能够被广泛应用于各个领域，推动经济社会发展。建设数据要素可信空间新型基础设施，可以加速数据要素的价值释放。通过搭建城市可信数据空间，可以整合金融、农业、制造业、医疗健康等多个领域的数据资源，推动公共数据和社会数据的融合应用。这有助于形成数据驱动的创新发展模式，为宁津县的经济社会发展注入新的活力。

2、项目实施的公益性

在全球数字化浪潮中，数据已成为城市竞争力的重要组成部分。通过加强数据要素可信空间基础设施的建设，可以提升城市在数据领域的综合实力和竞争力这有助于推动城市数字化转型和智能化发展，提升城市在数字经济中的地位和影响力，建设本项目能极大程度增强宁津县数据处理能力，带动当地经济发展，提高居民收入。

3、项目实施的收益性

本项目建成后，主要经济流入来源为企业画像现金流入、平台一站式服务现金流入、数据技术服务现金流入和广告收入现金流入。项目有明确的现金流入来源，具备一定的收益性。

4、项目建设投资合规性

2025 年 3 月，普天信息工程设计服务有限公司出具了《宁津县数据流通基础设施建设项目项目可行性研究报告》。

2025 年 3 月，宁津惠宁投资控股集团有限公司取得了山东省建设备案证明（项

目代码：2503-371422-89-01-288171）。

5、项目成熟度

2025 年 3 月，普天信息工程设计服务有限公司出具了《宁津县数据流通基础设施建设项目项目可行性研究报告》。

2025 年 3 月，宁津惠宁投资控股集团有限公司取得了山东省建设备案证明（项目代码：2503-371422-89-01-288171）。

6、项目资金来源和到位可行性

项目总投资 20,000.00 万元，建设期拟发行地方政府专项债券 15,000.00 万元，占 75.00%；项目单位自筹资本金 5,000.00 万元，占比 25.00%；资金来源充足，债券发行合理合规，具有较强的可行性。

7、项目流入、成本、收益预测合理性

主要经济流入来源为企业画像现金流入、平台一站式服务现金流入、数据技术服务现金流入和广告收入现金流入，成本主要包括运营成本，利息及借款本金，收益预测合理。

8、债券资金需求合理性

项目总投资 20,000.00 万元，建设期拟发行地方政府专项债券 15,000.00 万元，占 75.00%；项目单位自筹资本金 5,000.00 万元，占比 25.00%；满足项目资本金不低于 20%的要求。

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。本项目收费价格稳定，偿债计划具有可行性。

10、绩效目标合理性

项目绩效主要设置产出指标、效益指标、满意度指标等项目绩效，负责具体组织实施本部门的绩效考评工作；财政厅负责制定统一的绩效考评规章制度，指导、监督、检查省直部门的绩效考评工作，并视情况对部门的绩效考评结果进行检查，可以聘请或授权社会中介组织和有关专家学者参与其中。绩效考评范围方面，起步阶段可只限于具体项目，以行政事业类项目和其他类项目为主，一般不考评基建项目，同时应主要选择具有较大社会效益、部门有较大自主决策权的项目进行考评。取得经验后，要逐步改变目前对具体的财政支出项目进行绩效考评的做法，逐步将绩效考评的范围扩大到包括消耗性支出、公共工程支出等所有公共支出。

（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45,285.66万元，融资本息合计为29,207.10万元，项目本息覆盖倍数为1.55，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。