山东国数科技金融创新中心项目实施方案

项目单位：山东国数发展股份有限公司

主管部门：山东省科学技术厅

财政部门：山东省财政厅

2026 年 10 月

一、项目基本情况

（一）项目名称

山东国数科技金融创新中心项目

（二）立项单位

项目立项单位为山东国数新基建产业服务有限公司，山东国数新基建产业服务有限公司成立于2023-10-18，法定代表人为刘洋，注册资本为1000万元人民币，统一社会信用代码为91370100MAD0RB024W，企业地址位于山东省济南市起步区崔寨街道中科新经济科创园B2-5号楼413室，所属行业为研究和试验发展，经营范围包含：一般项目：工程和技术研究和试验发展；园区管理服务；人工智能公共服务平台技术咨询服务；人工智能基础软件开发；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；软件开发；信息系统集成服务；网络与信息安全软件开发；大数据服务；信息技术咨询服务；工业互联网数据服务；信息安全设备销售；物联网技术研发；物联网技术服务；物联网设备销售；网络设备销售；计算机系统服务；工业控制计算机及系统销售；工业控制计算机及系统制造；智能控制系统集成；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广。（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）。山东国数新基建产业服务有限公司目前的经营状态为在营（开

业）企业。

（三）项目规划审批

2022 年 4 月 27 日，项目取得《山东省建设项目备案证明》（项目代码：2204-370192-04-01-658327）；

2024 年 1 月 11 日，项目取得《建设用地规划许可证》（建字第 370192202400003 号）；

2024 年 1 月 11 日，项目取得《建设工程规划许可证》（建字第 370192202400005 号）；

2024 年 5 月 9 日，项目取得《不动产权证书》（鲁（2024）济南市不动产权第 0122000 号）。

（四）项目规模与主要建设内容

项目位于济南新旧动能转换起步区，为数字经济产业园建设基础设施配套。主要定位于科技金融数字经济产业、可信计算装备产业。项目总占地面积约 25.1 亩。本项目主要建设产业园区相关配套基础设施，总建筑面积 51,133.67 平方米，其中：厂房 31,640.70 平方米，研发中心 5,980.33 平方米，公共服务用房 13,512.64 平方米。同步实施园区道路、供排水、强弱电等园区附属基础设施。

（五）项目建设计划及现状

本项目预计工期为 2024 年 7 月至 2026 年 12 月。建设进度达 90%。

二、项目投资估算及资金筹措方案

（一）编制依据

1、国家发展改革委、建设部发布的《建设项目经济评价方法与参数（第三版）》（发改投资〔2006〕1325号文）；

2、《产业结构调整指导目录（2011年本）（修正）》；

3、《投资项目可行性研究指南》；

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纲要》；

5、国家《战略性新兴产业重点产品和相关服务指导目录》;

6、《中国制造2025》；

7、国务院《关于进一步做好新形势下就业创业工作的意见》国发〔2015〕23号;

8、《山东省国民经济和社会发展第十四个五年规划纲要》;

9、《山东省禁止、限制供地项目目录》；

10、《山东省高端装备制造业发展规划（2018-2025年）》（鲁政字〔2018〕244号）；

11、现行有关法律法规、规定及标准规范;

12、企业提供的编制可行性研究报告的有关资料。

（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

总投资 40,000.00 万元，项目单位自有资金 8,000.00 万元，申请银行贷款 8,000.00 万元,拟发行专项债券 24,000.00 万元，其中 2024 年 11 月已发行专项债券 5,000.00 万元，2025 年 10 月份发行专项债券 18,000.00 万元，本期拟发行 1,000.00 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	40,000.00	100%	
一、资本金	8,000.00	20%	
（一）自有资金	8,000.00	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）	32,000.00	80%	
（一）已发行专项债券	23,000.00	57.50%	
（二）本期拟发行专项债券	1,000.00	2.50%	
（三）后续拟发行专项债券			
（四）银行融资	8,000.00	20%	

3、项目总投资、资本金到位情况

项目总投资 40,000.00 万元，资本金已到位 5,000.00 万元。

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	2024-2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
一、经营活动产生的现金											
经营活动现金流入	A	132,819		2,690	2,972	2,972	2,972	3,418	3,418	3,418	3,418
经营活动支出	B	10,678		291	303	303	303	319	319	319	319
支付的各项税费	C	30,753		270	300	300	300	345	345	381	405
经营活动现金净流量	D=A-B-C	91,388		2,129	2,369	2,369	2,369	2,754	2,754	2,718	2,694
二、投资活动产生的现金	一										
建设成本支出	E	40,000	36,000	4,000							
流动资金支出	F		0								
投资活动现金净流量	G=-E-F	-40,000	-36,000	-4,000							
三、融资活动产生的现金			0								
资本金(自有资金)	H	8,000	8,000								
专项债券	1	24,000	24,000								
银行借款	J	8,000	4,900	3100							
偿还债券本金	K	24,000									
偿还银行借款本金	L	8,000			1,600	1,600	1,600	1,600	1,600		
支付债券利息	M	17,871	671.2	596	596	596	596	596	596	596	596
支付银行借款利息	N	1,480	110	290	360	288	216	144	72		
融资活动现金净流量	O=H+I+J-K-L-M-N	-11,351	36,119	2,214	-2,556	-2,484	-2,412	-2,340	-2,268	-596	-596
四、期初现金	P			119	462	275	161	118	532	1,019	3,141
期内现金变动	Q=D+G+O	40,037	119	343	-187	-115	-43	414	486	2,122	2,098
五、期末现金	R=P+Q	40,037	119	462	275	161	118	532	1,019	3,141	5,239

（续）表 2 项目资金平衡测算表(单位：万元)

项目/年度	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年
一、经营活动产生的现金											
经营活动收入	3,418	3,930	3,930	3,930	3,930	3,930	4,522	4,522	4,522	4,522	4,522
经营活动支出	319	337	337	337	337	337	359	359	359	359	359
支付的各项税费	412	569	750	930	936	936	1164	1164	1164	1164	1164
经营活动现金净流量	2,687	3,024	2,843	2,663	2,657	2,657	2,999	2,999	2,999	2,999	2,999
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	595.7	595.7	595.7	595.7	595.7	595.7	595.7	595.7	595.7	595.7	595.7
支付银行借款利息											
融资活动现金净流量	-596	-596	-596	-596	-596	-596	-596	-596	-596	-596	-596
四、期初现金	5,239	7,331	9,759	12,006	14,073	16,135	18,196	20,599	23,003	25,406	27,809
期内现金变动	2,091	2,428	2,247	2,067	2,061	2,061	2,403	2,403	2,403	2,403	2,403
五、期末现金	7,331	9,759	12,006	14,073	16,135	18,196	20,599	23,003	25,406	27,809	30,213

（续）表 2 项目资金平衡测算表(单位：万元)

项目/年度	2046 年	2047 年	2048 年	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	5,199	5,199	5,199	5,199	5,199	5,978	5,978	5,978	5,978	5,978	5,978
经营活动支出	385	385	385	385	385	413	413	413	413	413	413
支付的各项税费	1,424	1,424	1,424	1,424	1,424	1,724	1,724	1,724	1,724	1,869	1,869
经营活动现金净流量	3,390	3,390	3,390	3,390	3,390	3,841	3,841	3,841	3,841	3,696	3,696
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									5,000	18,000	1,000
偿还银行借款本金											
支付债券利息	595.7	595.7	595.7	595.7	595.7	595.7	595.7	595.7	595.7	475.2	45
支付银行借款利息											
融资活动现金净流量	-595.7	-595.7	-595.7	-595.7	-595.7	-595.7	-595.7	-595.7	-5595.7	-18,475.2	-1,045
四、期初现金	30,213	33,007	35,801	38,595	41,390	44,184	47,429	50,675	53,920	52,165	37,386
期内现金变动	2,794	2,794	2,794	2,794	2,794	3,245	3,245	3,245	-1,755	-14,779	2,651
五、期末现金	33,007	35,801	38,595	41,390	44,184	47,429	50,675	53,920	52,165	37,386	40,037

（二）专项债券应付本息情况

1.专项债券

本项目拟发行专项债券24,000.00万元，其中2024年11月已发行专项债券5,000.00万元，发行期限为30年，利率为2.41%，2025年10月份发行专项债券18,000.00万元，债券期限为30年，利率为2.39%；本期拟发行1,000.00万元，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3-1　本项目已发行专项债券还本付息情况（单位：万元）

年度	期初本金金额	本期增加	本期偿还本金	期末本金金额	应付利息	还本付息合计
2024年		5,000		5,000		-
2025年	5,000	18,000		23,000	120.5	120.5
2026年	23,000			5,000	550.7	550.7
2027年	23,000			5,000	550.7	550.7
2028年	23,000			5,000	550.7	550.7
2029年	23,000			5,000	550.7	550.7
2030年	23,000			5,000	550.7	550.7
2031年	23,000			5,000	550.7	550.7
2032年	23,000			5,000	550.7	550.7
2033年	23,000			5,000	550.7	550.7
2034年	23,000			5,000	550.7	550.7
2035年	23,000			5,000	550.7	550.7
2036年	23,000			5,000	550.7	550.7
2037年	23,000			5,000	550.7	550.7
2038年	23,000			5,000	550.7	550.7
2039年	23,000			5,000	550.7	550.7
2040年	23,000			5,000	550.7	550.7
2041年	23,000			5,000	550.7	550.7
2042年	23,000			5,000	550.7	550.7
2043年	23,000			5,000	550.7	550.7
2044年	23,000			5,000	550.7	550.7
2045年	23,000			5,000	550.7	550.7
2046年	23,000			5,000	550.7	550.7
2047年	23,000			5,000	550.7	550.7
2048年	23,000			5,000	550.7	550.7

2049 年	23,000			5,000	550.7	550.7
2050 年	23,000			5,000	550.7	550.7
2051 年	23,000			5,000	550.7	550.7
2052 年	23,000			5,000	550.7	550.7
2053 年	23,000			5,000	550.7	550.7
2054 年	23,000		5,000	18,000	550.7	5,550.7
2055 年	18,000		18,000		430.2	18,430.2
合计		23,000	23,000		16,521	39,521

表 3-2　本期拟发行专项债券还本付息情况（单位：万元）

年度	期初本金金额	本期增加	本期偿还本金	期末本金金额	融资利率	应付利息	还本付息合计
2026 年		1,000		1,000	4.50%		
2027 年	1,000			1,000	4.50%	45	45
2028 年	1,000			1,000	4.50%	45	45
2029 年	1,000			1,000	4.50%	45	45
2030 年	1,000			1,000	4.50%	45	45
2031 年	1,000			1,000	4.50%	45	45
2032 年	1,000			1,000	4.50%	45	45
2033 年	1,000			1,000	4.50%	45	45
2034 年	1,000			1,000	4.50%	45	45
2035 年	1,000			1,000	4.50%	45	45
2036 年	1,000			1,000	4.50%	45	45
2037 年	1,000			1,000	4.50%	45	45
2038 年	1,000			1,000	4.50%	45	45
2039 年	1,000			1,000	4.50%	45	45
2040 年	1,000			1,000	4.50%	45	45
2041 年	1,000			1,000	4.50%	45	45
2042 年	1,000			1,000	4.50%	45	45
2043 年	1,000			1,000	4.50%	45	45
2044 年	1,000			1,000	4.50%	45	45
2045 年	1,000			1,000	4.50%	45	45
2046 年	1,000			1,000	4.50%	45	45
2047 年	1,000			1,000	4.50%	45	45
2048 年	1,000			1,000	4.50%	45	45
2049 年	1,000			1,000	4.50%	45	45
2050 年	1,000			1,000	4.50%	45	45
2051 年	1,000			1,000	4.50%	45	45
2052 年	1,000			1,000	4.50%	45	45

2053 年	1,000			1,000	4.50%	45	45
2054 年	1,000			1,000	4.50%	45	45
2055 年	1,000			1,000	4.50%	45	45
2056 年	1,000		1,000		4.50%	45	1,045
合计		1,000	1,000			1,350	2,350

2.银行借款

本项目拟银行贷款 8,000.00 万元，假设利率为 4.5%，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）

年度	期初本金金额	本期增加	本期偿还本金	期末本金金额	融资利率	应付利息	还本付息合计
2026 年		4,900		4,900	4.50%	110	110
2027 年	4,900	3,100		8,000	4.50%	290	290
2028 年	7,020		1,600	6,400	4.50%	360	1,960
2029 年	5,420		1,600	4,800	4.50%	288	1,888
2030 年	3,820		1,600	3,200	4.50%	216	1,816
2031 年	2,220		1,600	1,600	4.50%	144	1,744
2032 年	620		1,600		4.50%	72	1,672
合计		8,000	8,000			1,480	9,480

（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 91,388.00 万元，融资本息合计 51,351.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.78。

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

项目投资建设过程中可能会存在组织管理方面的风险，即由于组织管理、经营决策不当而引起的风险，将导致外部配套条件发生重大变化、造价不合理、工期延长等风险。

（二）与项目收益相关的风险

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，项目运营管理水平可能导致运营成本增加，进而影响项目收益。

六、项目事前绩效评估

（一）项目概况

项目单位为山东国数新基建产业服务有限公司，本期拟申请专项债券 1,000.00 万元用于项目建设。

（二）项目绩效目标

山东国数科技金融创新中心项目总体绩效目标为项目建设完成，2026 年竣工验收交付。建成后带动区域经济发展提高财政收入，完成基本公共、便民服务，扬尘治理满足规范规

定要求，降低施工噪音、建筑垃圾及时外运，配套设施齐全、项目管理制度、安全质量保证措施健全，让区、街道及相关单位满意，工单及时处理。

（三）评估内容

1、项目实施的必要性

全面复制推广自由贸易试验区、国家级新区、国家自主创新示范区和全面创新改革试验区的经验政策，是济南引领黄河流域生态保护和高质量发展、构建新发展格局的战略支点和动力引擎。目前济南新旧动能转换先行区围绕落实黄河流域生态保护和高质量发展、新旧动能转换两大国家战略，建设黄河流域生态保护和高质量发展的新示范、山东新旧动能转换综合试验区的新引擎、高水平开放合作的新平台、绿色智慧宜居的新城区，全力构建“未来希望之城”，打造“镶嵌在黄河流域的最具现代化特征的璀璨明珠”。

项目实施是为贯彻落实黄河流域生态保护和高质量发展重大国家战略，发挥山东半岛城市群龙头带动作用，推动沿黄地区中心城市及城市群高质量发展的有效途径。

2、项目实施的公益性

本项目的建设有利于带动金融数据、金融科技等上下游企业落户新旧动能转换起步区，有利于山东科技金融产业发展，吸引金融、数据等要素的集聚，形成产业集群。项目将辐射山

东省内主要城市，带动直接就业达 1 万余人，增加间接消费超过 100 亿元。

3、项目实施的收益性

项目建成后，将产生稳定的厂房及研发中心出租收入、广告收入、物业管理费、停车位收入，相关收益可覆盖项目融资本息。

4、项目建设投资合规性

本项目符合国家产业政策、技术政策、生产力布局要求，项目的建设是贯彻落实强省会战略和黄河流域高质量发展国家战略的一次重大实践，同时带动地方就业，项目建设符合国家产业政策的规定。

5、项目成熟度

2022 年 4 月 27 日，项目取得《山东省建设项目备案证明》（项目代码：2204-370192-04-01-658327）；

2024 年 1 月 11 日，项目取得《建设用地规划许可证》（建字第 370192202400003 号）；

2024 年 1 月 11 日，项目取得《建设工程规划许可证》（建字第 370192202400005 号）；

2024 年 5 月 9 日，项目取得《不动产权证书》（鲁（2024）济南市不动产权第 0122000 号）。

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，其中拟申请专项债券24,000.00万元，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项目运营产生的厂房及研发中心出租收入、广告收入、物业管理费、停车位收入，项目成本主要为设备修理费、人员工资及福利费、其他管理费用、其他销售费用等。本项目的收入、成本、收益预测充分考虑了项目所在地的市场情况、通货膨胀、长期竞争规律等因素，预测合理。

8、债券资金需求合理性

按照“资金跟着项目走”原则，本期拟申请债券资金1,000.00万元，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

（1）项目偿债计划

本次拟发行债券为三十年期固定利率，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，由于项目租金较多，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。项目建成运营后可产生较为稳定的厂房租赁收入、物业收入、车位租赁收入、广告费收入，经济效益和社会效益明显，绩效目标明确合理。

（三）评估结论

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为91,388.00万元，融资本息合计51,351.00万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为1.78，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。