德州市陵城区鲁北工业互联网数据应用服务平台建设项目实施方案

项目单位：德州英得立网络科技有限公司

主管部门：德州市陵城区数字赋能促进中心

财政部门：德州市陵城区财政局

2026 年 10 月

一、项目基本情况

（一）项目名称

鲁北工业互联网数据应用服务平台建设项目

（二）立项单位

德州英得立网络科技有限公司

德州英得立网络科技有限公司注册地址位于山东省德州市陵城区安德街道兴国街与安泰路交叉口智汇园综合楼1-010；统一社会信用代码：91350603MA329L4N4H。

（三）项目规划审批

中环建（北京）工程管理有限责任公司于2025年4月对该项目出具了《德州英得立网络科技有限公司鲁北工业互联网数据应用服务平台建设项目可行性研究报告》，

2025年4月28日取得山东省建设项目备案证明。

（四）项目规模与主要建设内容

项目位于德州市陵城区南环西路10号，租赁现有基础设施，搭建工业互联网基础数据灾备平台、数据资源处理平台、工业数据服务平台，平台深化数据创新应用，重点服务电子信息、装备制造、能源领域，实现政府各部门有关产业运行的工业资源数据的共享应用。

（五）项目建设计划及现状

本项目预计工期为2026年11月至2027年10月，项目处

于招标阶段，计划近期开工。

二、项目投资估算及资金筹措方案

（一）编制依据

1、《中华人民共和国环境保护法》（2014年最新修订）；

2、《中华人民共和国水污染防治法》（2008年6月1日实施）；

3、《产业结构调整指导目录（2024年本）》；

4、《投资项目可行性研究指南（试用版）》；

5、《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）；

6、《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和2035年远景目标纲要》；

7、《“十四五”扩大内需战略实施方案》；

8、《中共中央关于进一步全面深化改革推进中国式现代化的决定》；

9、《工业互联网标识解析体系“贯通”行动计划（2024-2026年）》（工信部联信管〔2023〕271号）；

10、《5G规模化应用“扬帆”行动升级方案》（工信部联通信〔2024〕227号）；

11、《打造“5G+工业互联网”512工程升级版实施方案》（工信厅信管函〔2024〕481号）；

12、《关于创新信息通信行业管理优化营商环境的意见》

（工信部信管〔2024〕147号）；

13、《推动工业领域设备更新实施方案的通知》（工信部联规〔2024〕53号）；

14、《工业领域数据安全能力提升实施方案（2024-2026年）》（工信部网安〔2024〕34号）；

15、《2025年护航新型工业化网络安全专项行动方案》（工信厅网安函〔2025〕197号）；

16、《山东省国民经济和社会发展第十四个五年规划和2035年远景目标纲要》；

17、《山东省“十四五”数字强省建设规划》（鲁政字〔2021〕128号）；

18、《山东省数字基础设施建设行动方案（2024-2025年）》；

19、《山东省深入落实区域协调发展战略深度对接京津冀和长三角行动方案（2025-2027年）》；

20、山东省人民政府办公厅印发《关于推动服务业高质量发展的若干措施》的通知（鲁政办字〔2025〕116号）；

21、山东省工业和信息化厅山东省财政厅关于印发《山东省中小企业数字化转型引导区专项资金管理办法及实施细则》的通知（鲁工信服〔2025〕91号）；

22、《德州市国民经济和社会发展第十四个五年规划和2035年远景目标纲要》；

23、《数智德州三年行动计划（2024—2026年）》;

24、《德州市制造业数字化转型三年行动计划(2025—2027年)》;

25、国家有关法律、法规及产业政策;

26、委托单位提供的有关项目的基本资料;

27、建设单位关于编制该项目可行性研究报告的委托书。

（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。本项目总投资15,800.00万元，其中：项目单位自有资金7,900.00万元，本期拟发行专项债5,000.00万元，期限15年，利率3.0%，2027年拟发行专项债券2,900.00万元，期限30年，利率3.0%。

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	15,800.00	100.00%	
一、资本金	7,900.00	50.00%	

（一）自有资金	7,900.00	50.00%	
（二）银行贷款（政策性开发性金融工具）	-	-	
1、已贷款		-	
2、本期拟贷款	-	-	
3、后续拟贷款		-	
二、债务资金（不含用作资本金部分）	7,900.00	50.00%	
（一）已发行专项债券		-	
（二）本期拟发行专项债券	5,000.00	31.65%	
（三）后续拟发行专项债券	2,900.00	18.35%	
（四）银行融资			

3、项目总投资、资金到位情况

本项目总投资 15,800.00 万元，资本金已到位 1000.00 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
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	41,474.21	-	260.29	1,249.38	1,311.85	1,405.55
经营活动支出	B	23,806.57	-	121.42	726.94	727.26	727.74
支付的各项税费	C	1,852.57	-	6.79	21.15	25.06	30.94
经营活动现金净流量	D=A-B-C	15,815.07	-	132.07	501.29	559.52	646.87
二、投资活动产生的现金	—						
建设成本支出	E	15,668.43	9,000.00	6,500.00	168.43	-	-
流动资金支出	F	49.23	-	49.23	-	-	-
投资活动现金净流量	G=-E-F	-15,717.66	-9,000.00	-6,549.23	-168.43	-	-
三、融资活动产生的现金	—	-					
资本金（自有资金）	H	7,900.00	4,000.00	3,900.00	-	-	-
专项债券	I	7,900.00	5,000.00	2,900.00	-	-	-
银行借款	J	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	K	7,900.00	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	4,860.00	-	193.50	237.00	237.00	237.00
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	3,040.00	9,000.00	6,606.50	-237.00	-237.00	-237.00
四、期初现金	P		-	-	189.34	285.21	607.73
期内现金变动	Q=D+G+O	3,137.41	-	189.34	95.86	322.52	409.87
五、期末现金	R=P+Q	3,137.41	-	189.34	285.21	607.73	1,017.60

续上表：

项目/年度	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	1,405.55	1,405.55	1,405.55	1,405.55	1,405.55	1,405.55
经营活动支出	727.74	727.74	756.39	756.39	756.39	756.39
支付的各项税费	30.94	30.94	29.03	29.03	29.03	29.03
经营活动现金净流量	646.87	646.87	620.13	620.13	620.13	620.13
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	237.00	237.00	237.00	237.00	237.00	237.00
支付银行借款利息	-	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	-237.00	-237.00	-237.00	-237.00	-237.00	-237.00
四、期初现金	1,017.60	1,427.47	1,837.34	2,220.48	2,603.61	2,986.74
期内现金变动	409.87	409.87	383.13	383.13	383.13	383.13
五、期末现金	1,427.47	1,837.34	2,220.48	2,603.61	2,986.74	3,369.88

续上表：

项目/年度	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	1,405.55	1,405.55	1,405.55	1,405.55	1,405.55	1,405.55	1,405.55	1,405.55	1,405.55
经营活动支出	756.39	786.47	786.47	786.47	786.47	786.47	818.05	818.05	818.05
支付的各项税费	29.03	27.03	27.03	27.03	27.03	27.03	24.92	24.92	24.92
经营活动现金净流量	620.13	592.06	592.06	592.06	592.06	592.06	562.58	562.58	562.58
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	-	-	-	-	5,000.00	-	-	-	-
偿还银行借款本金	-	-	-	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	237.00	237.00	237.00	237.00	237.00	87.00	87.00	87.00	87.00
支付银行借款利息	-	-	-	-	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	-237.00	-237.00	-237.00	-237.00	-5,237.00	-87.00	-87.00	-87.00	-87.00
四、期初现金	3,369.88	3,753.01	4,108.07	4,463.13	4,818.19	173.25	678.31	1,153.89	1,629.48
期内现金变动	383.13	355.06	355.06	355.06	-4,644.94	505.06	475.58	475.58	475.58
五、期末现金	3,753.01	4,108.07	4,463.13	4,818.19	173.25	678.31	1,153.89	1,629.48	2,105.06

续上表：

项目/年度	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	1,405.55	1,405.55	1,405.55	1,405.55	1,405.55
经营活动支出	818.05	818.05	851.21	851.21	851.21
支付的各项税费	24.92	102.06	133.87	133.87	133.87
经营活动现金净流量	562.58	485.44	420.47	420.47	420.47
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	87.00	87.00	87.00	87.00	87.00
支付银行借款利息	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	-87.00	-87.00	-87.00	-87.00	-87.00
四、期初现金	2,105.06	2,580.64	2,979.09	3,312.56	3,646.03
期内现金变动	475.58	398.44	333.47	333.47	333.47
五、期末现金	2,580.64	2,979.09	3,312.56	3,646.03	3,979.51

续上表：

项目/年度	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年	2056 年	2057 年
一、经营活动产生的现金							
经营活动收入	1,405.55	1,405.55	1,405.55	1,405.55	1,405.55	1,405.55	702.78
经营活动支出	851.21	851.21	886.03	886.03	886.03	886.03	443.02
支付的各项税费	133.87	133.87	123.42	123.42	123.42	123.42	61.71
经营活动现金净流量	420.47	420.47	396.10	396.10	396.10	396.10	198.05
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	-	-	-	-	-	-	2,900.00
偿还银行借款本金	-	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	87.00	87.00	87.00	87.00	87.00	87.00	43.50
支付银行借款利息	-	-	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	-87.00	-87.00	-87.00	-87.00	-87.00	-87.00	-2,943.50
四、期初现金	3,979.51	4,312.98	4,646.46	4,955.56	5,264.66	5,573.76	5,882.86
期内现金变动	333.47	333.47	309.10	309.10	309.10	309.10	-2,745.45
五、期末现金	4,312.98	4,646.46	4,955.56	5,264.66	5,573.76	5,882.86	3,137.41

（二）应付本息情况

1、专项债券

本期拟发行专项债5,000.00万元，期限15年，利率3.0%；2027年拟发行专项债券2,900.00万元，期限30年，利率3.0%，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	融资利率	应付利息	还本付息合计
2026	-	5,000.00	-	5,000.00	3.00%	-	-
2027	5,000.00	2,900.00	-	7,900.00	3.00%	193.50	193.50
2028	7,900.00	-	-	7,900.00	3.00%	237.00	237.00
2029	7,900.00	-	-	7,900.00	3.00%	237.00	237.00
2030	7,900.00	-	-	7,900.00	3.00%	237.00	237.00
2031	7,900.00	-	-	7,900.00	3.00%	237.00	237.00
2032	7,900.00	-	-	7,900.00	3.00%	237.00	237.00
2033	7,900.00	-	-	7,900.00	3.00%	237.00	237.00
2034	7,900.00	-	-	7,900.00	3.00%	237.00	237.00
2035	7,900.00	-	-	7,900.00	3.00%	237.00	237.00
2036	7,900.00	-	-	7,900.00	3.00%	237.00	237.00
2037	7,900.00	-	-	7,900.00	3.00%	237.00	237.00
2038	7,900.00	-	-	7,900.00	3.00%	237.00	237.00
2039	7,900.00	-	-	7,900.00	3.00%	237.00	237.00
2040	7,900.00	-	-	7,900.00	3.00%	237.00	237.00
2041	7,900.00	-	5,000.00	2,900.00	3.00%	237.00	5,237.00
2042	2,900.00	-	-	2,900.00	3.00%	87.00	87.00
2043	2,900.00	-	-	2,900.00	3.00%	87.00	87.00
2044	2,900.00	-	-	2,900.00	3.00%	87.00	87.00
2045	2,900.00	-	-	2,900.00	3.00%	87.00	87.00
2046	2,900.00	-	-	2,900.00	3.00%	87.00	87.00

2047	2,900.00	-	-	2,900.00	3.00%	87.00	87.00
2048	2,900.00	-	-	2,900.00	3.00%	87.00	87.00
2049	2,900.00	-	-	2,900.00	3.00%	87.00	87.00
2050	2,900.00	-	-	2,900.00	3.00%	87.00	87.00
2051	2,900.00	-	-	2,900.00	3.00%	87.00	87.00
2052	2,900.00	-	-	2,900.00	3.00%	87.00	87.00
2053	2,900.00	-	-	2,900.00	3.00%	87.00	87.00
2054	2,900.00	-	-	2,900.00	3.00%	87.00	87.00
2055	2,900.00	-	-	2,900.00	3.00%	87.00	87.00
2056	2,900.00	-	-	2,900.00	3.00%	87.00	87.00
2057	2,900.00	-	2,900.00	-	3.00%	43.50	2,943.50
合计		7,900.00	7,900.00		3.00%	4,860.00	12,760.00

（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 15,815.07 万元，融资本息合计 12,760.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.24。

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

（1）项目勘测资料的详细程度、设计方案的稳定、项目管理单位的组织管理水平、项目承建单位的施工技术及管理水平等也会对项目建设期产生影响。

（2）项目可能造成环境破坏的风险

本工程施工期可能会对当地的生态环境造成一定程度的影响。项目在建设期间可能对环境产生的影响包括施工噪声、粉尘、废弃土石方、生态破坏的影响等，项目在运营期间可能对环境产生的影响主要包括汽车尾气、粉尘、噪声、事故风险等对环境的影响。

（3）群众对生活环境变化的不适风险

本工程建设生产期间，项目驻地大批施工队伍进驻，施工车辆进出等将打破当地居民的生存状态，使得村民与外界的联系更加紧密，并在一定程度上受到外界的干扰，从而造成村民内心的不安与担忧。

2. 应对措施

根据对项目可能诱发的风险及其评价，应采取了下述风险防范措施。

（1）公开通报本工程项目建设标准；介绍项目开工建设及以后运行生产对居民的影响；解答居民对项目的疑问及听取居民的建议，做到人人知情、事事无疑问。

（2）深化各阶段设计方案，减少工程设计方案的变更，

避免因设计方案变更而拖延工期或造成报废工程;

（3）选择有较好施工技术与管理水平，经济实力雄厚并拥有先进施工队伍，确保工程的质量与进度，通过选择资信好、技术可靠的设计、施工承包商，签订规范施工合同。做好应急预案。

（二）与项目收益相关的风险

1.利率风险

受国民经济总体运行状况、国家宏观经济、金融货币政策以及国际经济环境变化等因素的影响，在本期债券存续期内，市场利率存在波动的可能性。由于本期债券期限较长，市场利率的波动可能对债券投资者的实际投资收益产生相应不确定性。

2.流动性风险

专项债券发行后，在银行间债券市场、上海证券交易所、深圳证券交易所市场交易流通。本期债券的交易活跃程度受到宏观经济环境、市场资金情况、投资者分布、投资者交易意愿等因素的影响，发行人无法保证本期专项债券的持有人能够随时并足额交易所持有的债券。

3.运营风险

项目建成投产后，运营单位未能有效管理，未能及时应对内外部环境的变化，未能根据市场情况及时调整经营方针，实

际运营效益将可能达不到预测值。项目偿债资金来自项目运营收益部分较大，将对偿还债券本息产生影响。

4.偿付风险

本期专项债券偿付资金主要来自建设项目运营收益，偿债较有保障，偿付风险较低。但未来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，将有可能给本期专项债券偿付带来一定风险。

六、项目绩效情况

（一）项目概况

鲁北工业互联网数据应用服务平台建设项目主管部门为德州市陵城区数字赋能促进中心，项目单位为德州英得立网络科技有限公司，本次拟申请专项债券0.5亿元用于项目建设。

（二）项目绩效目标

鲁北工业互联网数据应用服务平台建设项目总体绩效目标为

1、产出指标

项目位于德州市陵城区南环西路10号，租赁现有基础设施，搭建工业互联网基础数据灾备平台、数据资源处理平台、工业数据服务平台，平台深化数据创新应用，重点服务电子信息、装备制造、能源领域，实现政府各部门有关产业运行的工业资源数据的共享应用。

2、资金筹措指标

项目总投资15,800.00万元，其中政府专项债券7,900.00万元。

2026年项目绩效目标为

1、建设内容及产出

项目位于德州市陵城区南环西路10号，租赁现有基础设施，搭建工业互联网基础数据灾备平台、数据资源处理平台、工业数据服务平台，平台深化数据创新应用，重点服务电子信息、装备制造、能源领域，实现政府各部门有关产业运行的工业资源数据的共享应用。

2、效益指标

2026年项目未完成建设，不具备生产运营条件，暂无效益产出。

（三）事前绩效评估内容

1、项目实施的必要性

（1）项目的建设是破解区域工业数据“孤岛化”难题，支撑政府产业治理现代化的迫切需要

鲁北地区电子信息、装备制造、能源等重点产业涉及的生产、能耗、供应链等数据分散在政府各部门及企业内部，缺乏统一的数据汇聚与共享渠道，导致政府产业运行监测、政策制定缺乏全面精准的数据支撑，产业治理存在“信息不对称”“决

策滞后”等问题。本项目通过搭建统一的数据服务平台，整合跨部门、跨企业工业资源数据，建立标准化数据共享机制，能够打破数据壁垒，实现产业数据的集中管理与合规共享，为政府开展产业态势研判、产能调度、能耗管控等提供实时高效的数据支撑，推动产业治理从“经验决策”向“数据决策”转型，契合区域治理体系和治理能力现代化的发展要求。

（2）项目的建设满足重点产业数字化转型需求，提升企业核心竞争力的关键支撑

当前鲁北地区电子信息、装备制造、能源领域企业普遍面临生产效率不高、运营成本偏高、创新能力不足等痛点，尤其是中小企业缺乏数字化转型所需的技术、数据与平台资源，难以通过数据赋能优化生产流程、破解发展瓶颈。本项目聚焦三大重点领域，搭建数据资源处理、工业数据服务等核心平台，提供数据清洗、分析建模、应用开发等一体化服务，能够帮助企业挖掘数据价值，如装备制造企业可借助设备健康监测数据降低非计划停机率，能源企业可通过能耗数据优化调度方案，电子信息企业可依托供应链数据提升协同效率，从而全面提升企业生产运营的精细化水平，增强区域产业在市场中的核心竞争力。

（3）项目的建设是筑牢工业数据安全防线，保障产业数据要素安全流通的必然要求

工业数据作为关键生产要素，其安全性直接关系到产业稳定运行与区域经济安全。鲁北地区工业企业数据存储分散、安全防护能力参差不齐，部分企业存在数据备份缺失、传输加密不足等问题，面临数据泄露、丢失、篡改等安全风险；同时，跨部门数据共享过程中缺乏统一的安全管控标准，进一步加剧了数据安全隐患。本项目搭建工业互联网基础数据灾备平台，建立“两地三中心”备份机制与多层次安全防护体系，覆盖数据接入、传输、存储、应用全生命周期安全管理，既能为企业提供安全可靠的数据存储与灾备服务，又能通过数据脱敏、分级管控等手段保障跨部门数据合规共享，有效防范数据安全风险，为工业数据要素的安全流通筑牢“防护墙”。

（4）项目的建设是盘活现有基础设施资源，避免重复建设、提升资源利用效率的现实选择

此前鲁北地区部分政府部门、园区已建设一定规模的计算、存储、网络等基础设施，但由于缺乏统筹规划，存在资源分散、利用率偏低、技术标准不统一等问题，导致公共资源浪费与重复投入。本项目采用“租赁现有基础设施”的建设模式，无需新建冗余硬件资源，而是通过技术适配实现现有基础设施的整合复用，既降低了项目建设的初期投入与运维成本，又能最大化发挥存量资源的使用价值，优化区域数字基础设施资源配置。同时，统一平台的建设能够避免各部门、各企业再单独

建设数据平台，减少重复投资，形成“集约高效、资源共享”的数字基础设施建设格局，符合绿色低碳、可持续发展的要求。

（5）项目的建设是培育数据驱动的产业生态，打造区域工业互联网发展标杆的战略举措

当前工业互联网已成为推动产业高质量发展的核心引擎，而数据要素的高效流转与价值释放是工业互联网发展的核心关键。当前地区亟需通过标杆性平台建设，引领区域工业互联网生态培育。本项目通过搭建全链条数据服务平台，不仅能为企业提供直接的数据赋能服务，还能吸引数据服务提供商、算法开发商、应用服务商等各类市场主体入驻，形成“数据汇聚-价值挖掘-应用落地-生态完善”的良性循环。同时，项目聚焦三大重点领域形成的可复制、可推广的数据应用模式，能够为鲁北乃至更广区域的工业互联网建设提供示范参考，助力打造区域工业互联网产业集群，增强区域在工业数字化转型中的核心竞争力与行业影响力，为经济高质量发展注入持久动力。

（6）项目的建设能够应对行业竞争与政策导向，抢抓数字经济发展机遇的主动布局

从国家政策导向来看，《“十四五”数字经济发展规划》《工业互联网创新发展行动计划》等文件明确提出要加快工业互联网平台建设、促进工业数据要素流通、推动产业数字化转型，本项目的建设完全契合国家战略部署，能够争取政策支持与发

展红利。从行业竞争态势来看，周边地区正加速布局工业互联网平台，若鲁北地区错失发展机遇，将在区域产业竞争中处于被动地位。本项目的及时推进，能够抢抓数字经济发展的战略窗口期，通过先行先试构建差异化的工业互联网数据服务能力，吸引优质产业资源集聚，推动区域产业结构优化升级，确保鲁北在区域数字经济竞争中抢占先机，实现产业高质量发展的弯道超车。

2、项目实施的公益性

本项目建设符合国家产业政策、发展规划及相关文件规定。德州市互联网数据应用行业发展迅速，且发展趋势良好，项目建设有利于调整当地产业结构，优化产业市场环境，具有明显的社会效益；同时，项目的建设可以增加企业的营业收入，为地方政府交纳税金，为周边原辅材料供应商带来利润，具有十分明显的经济效益。

3、项目实施的收益性

本项目建成后可通过数据服务现金流入、应用开发与平台使用现金流入及数据增值服务现金流入实现。项目收益可观，能满足项目融资本息总额覆盖倍数，确保专项债券按时还本付息。

4、项目建设投资合规性

中环建（北京）工程管理有限责任公司于2025年4月对

该项目出具了《德州英得立网络科技有限公司鲁北工业互联网数据应用服务平台建设项目可行性研究报告》;

2025 年 4 月 28 日，取得山东省建设项目备案证明，备案号为 2504-371403-89-01-840375。

5、项目成熟度

本项目已完成立项，并正在进行初步设计，计划 2026 年 11 月正式开工，2027 年 10 月完成工程施工及竣工验收。项目内容明确、具体。绩效目标中设置了相关产出目标，内容与绩效目标匹配。

6、项目资金来源和到位可行性

本期拟发行专项债 5,000.00 万元，期限 15 年，利率 3.0%；2027 年拟发行专项债券 2,900.00 万元，期限 30 年，利率 3.0%。利息按半年支付，最后一次利息随本金一起支付，资本金占比 50.00%。项目资本金在逐步到位，能够保证项目前期费用及后期融资所需，确保本项目顺利实施。

德州英得立网络科技有限公司实力雄厚，项目资金按期到期有保障。

7、项目收入、成本、收益预测合理性

根据项目可研报告，对本项目收入、成本、收益情况进行合理预测。本项目预期现金流入来源于数据服务现金流入、应用开发与平台使用现金流入及数据增值服务现金流入主要依

据市场价格确定，项目运营成本包括工资及福利费、修理费、燃料及动力费、其他费用、利息支出等。

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

由于本项目规模较大、建设周期较长、后期收益较高，通过精确测算项目建设各阶段经费需求，本着债券资金“逐次到位”、“按需发放”、“精准保障”、“债券资金拨付与库款支出进度的衔接匹配”的原则，合理确定债券资金需求。

经测算，该项目本次申请发行债券资金5,000.00万元，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

本次拟发行债券为十五年期固定利率，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

由于项目投资较大，收入来源较多，市场情况存在一定的

不确定性，公司在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，由于项目客户数量较多，如信用管理不善，后期可能存在欠费现象。

（3）偿债风险的应对措施

①偿债专项小组人员安排

公司在本次债券发行前成立偿债专项小组，专项小组自本期债券发行日起履行职责,全面负责本期债券存续期的各项事务,并在兑付日执行相关兑付工作。并视需要在本期债券兑付完成后执行后续相关工作。

②严格按照法律法规和相关规定

完善的风险管理体系，公司遵循《公司法》、《证券法》、《证券公司内部控制指引》、中国证监会等监管机构及《公司章程》的有关规定,构建科学完善的法人治理结构,建立符合公司发展需要的组织架构和运行机制。

③建立财务预警分析指标体系,防范财务风险

市场竞争中,竞争的基本动机和目标是实现最大化收入。但是,竞争者的预期利益目标并不是总能实现的,实际上,竞争本身也会使竞争者面临不能实现其预期利益目标的危险,甚至在经济利益上受到损失。这种实际实现的利益与预期利益目标发生背离的可能性,就是竞争者面对的风险。风险是由不确定

性因素而造成损失或获益的可能性。所有对公司而言建立财务预警系统是非常有必要性的,在建立短期财务预警系统的同时,还要建立长期财务预警系统。对其中获利能力、偿债能力、经济效率、发展前景进行综合性的刨析。

④管理风险

预防负责人管理不善,造成公司运营受阻;管理经验不足,公司各部门不能紧密合作,协调发展。对此健全管理机制,加强奖惩制度,寻找更多的客户渠道,为公司创造更多的利益。可聘请更高水平的技术人员指导运营工作,政府为市场管理创造良好的外部环境条件,为项目的正常运营提供支撑。同时在项目运营过程中,注重以人为本的人力资源管理,逐步建立符合实际的包括具有激励体制的薪酬和福利待遇制度体系的完整的管理制度体系,将整体利益与员工利益密切结合,稳定主要管理人员和核心人员队伍,促进良性循环和健康发展。

10、绩效目标合理性

一是依据《关于贯彻落实〈中共中央国务院关于全面实施预算绩效管理的意见〉的通知》、财政部门绩效指标框架及行业绩效指标体系,结合项目及行业特点,科学设计本项目的绩效指标,包括产出指标、效益指标、服务对象满意度指标。产出指标具体包括数量指标、质量指标、时效指标,效益指标具体包括经济效益指标、社会效益指标、生态效益指标、可持续

影响指标等。

二是对各个指标提出量化目标，量化目标不能过高，否则实施结果可能完不成预期目标，也不能过低，使项目单位成本远高于行业通常的标准。

该项目绩效目标科学合理、细化量化、可比可测。

（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15,815.07万元，融资本息合计为12,760.00万元，项目本息覆盖倍数为1.24，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。