

# 数据要素全链赋能与资产化增值服务平台建设项目实 施方案



项目单位：德州天衢开融投资发展有限公司

主管部门：德州天衢新区发改统计部

财政部门：德州天衢新区财政金融部



二〇二六年十月

## 一、项目基本情况

### （一）项目名称

数据要素全链赋能与资产化增值服务平台建设项目

### （二）立项单位

德州天衢开融投资发展有限公司

简介：德州天衢开融投资发展有限公司成立于 2018 年 05 月 18 日，注册地位于山东省德州市天衢新区宋官屯街道晶华路西（大学东路 1518 号）2 号楼 202 室，法定代表人为任志勇。经营范围包括以企业自有资金对外投资；投资管理及咨询服务（未经金融监管部门批准，不得从事吸收存款、融资担保、代客理财等金融业务）（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

2026 年 6 月，京秀工程咨询有限公司对该项目出具了《数据要素全链赋能与资产化增值服务平台建设项目可行性研究报告》。

2026 年 7 月，项目取得《山东省建设项目备案证明》，项目代码 2607-371471-04-04-392051。

### （四）项目规模与主要建设内容

本项目以"1+2+1+N"体系构建德州市数据要素全链赋能与资产化增值服务平台：购置 226 台/套专业数据处理和测试设备；软件固定资产配套 21 套业务系统，建设数据资源高效连接汇聚底座，实现多源异构数据标准化接入与汇聚；打造数据资产开发与测试能力库（含高质量数据集生成平台、大模型服务平台）和数据要素流通与服务能力库（含授权运营审计、产品封装调优、要素服务），形成数据资产

化全栈能力；搭建数据资产公共服务平台，提供数据价值增值综合门户等一站式公共服务能力；面向重点产业建设N个数据增值服务中心，围绕产融合作、科创融资、供应链金融、科创中试与基金赋能四大方向，以中试验证驱动投早投小并取得收益，实现“数据治理、评估验证、资本对接、产业落地”全链条数据增值服务，不新增算力。项目建成后将具备年处理数据超100亿条的能力，服务企业1000家以上，形成2000个以上高质量数据集，打造完善的全链条数据要素增值服务体系。

#### （五）项目建设计划及现状

本项目预计工期为2026年11月至2028年10月。现阶段项目已完成可行性研究、市场调研、场地租赁对接、资金方案测算等全部前期工作，建设条件全面成熟，尚未正式开工建设。

## 二、项目投资估算及资金筹措方案

### （一）编制依据

1、《中华人民共和国数据安全法》《可信数据空间发展行动计划（2024—2026年）》等国家法律法规及产业政策；

2、《山东省“十四五”大数据产业发展规划》《关于加快推进数据要素市场化配置改革的实施意见》等省级政策文件；

3、《德州市十四五数字经济发展规划》《数智德州三年行动计划（2024—2026年）》等地方规划文件；

4、《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）及相关工程建设、设备采购计价规范；

5、《数据要素全链赋能与资产化增值服务平台建设项目可行性研究报告》及项

目相关基础资料。

## （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

本项目估算总投资 12,000.00 万元，其中，项目单位自有资金 6,000.00 万元；  
本期拟发行专项债券 500.00 万元，后续拟发行专项债券 5,500.00 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             | 12,000.00 | 100.00% |    |
| 一、资本金             | 6,000.00  | 50.00%  |    |
| （一）自有资金           | 6,000.00  | 50.00%  |    |
| （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） | 6,000.00  | 50.00%  |    |
| （一）已发行专项债券        |           |         |    |
| （二）本期拟发行专项债券      | 500.00    | 4.17%   |    |
| （三）后续拟发行专项债券      | 5,500.00  | 45.83%  |    |
| （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 12,000.00 万元，其中资本金 6,000.00 万元，项目单位经营

状况良好、资金储备充足，自筹资金可根据项目建设进度足额按时到位。

### 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             | 38,317.30  | -         | -         | 222.78    | 1,336.65 | 1,336.65 |
| 经营活动支出      | B             | 19,038.21  | -         | -         | 103.68    | 622.09   | 622.09   |
| 支付的各项税费     | C             | 1,649.54   | -         | -         | 7.45      | 51.65    | 51.65    |
| 经营活动现金净流量   | D=A-B-C       | 17,629.55  | -         | -         | 111.65    | 662.91   | 662.91   |
| 二、投资活动产生的现金 | —             |            |           |           |           |          |          |
| 建设成本支出      | E             | 11,784.00  | 4,400.00  | 5,516.00  | 1,868.00  | -        | -        |
| 流动资金支出      | F             | -          | -         | -         | -         | -        | -        |
| 投资活动现金净流量   | G=-E-F        | -11,784.00 | -4,400.00 | -5,516.00 | -1,868.00 | -        | -        |
| 三、融资活动产生的现金 | —             |            |           |           |           |          |          |
| 资本金 (自有资金)  | H             | 6,000.00   | 2,000.00  | 2,000.00  | 2,000.00  | -        | -        |
| 专项债券        | I             | 6,000.00   | 2,400.00  | 3,600.00  | -         | -        | -        |
| 银行借款        | J             | -          | -         | -         | -         | -        | -        |
| 偿还债券本金      | K             | 6,000.00   | -         | -         | -         | -        | -        |
| 偿还银行借款本金    | L             | -          | -         | -         | -         | -        | -        |
| 支付债券利息      | M             | 6,300.00   | -         | 84.00     | 210.00    | 210.00   | 210.00   |
| 支付银行借款利息    | N             | -          | -         | -         | -         | -        | -        |
| 融资活动现金净流量   | O=H+I+J-K-L-N | -300.00    | 4,400.00  | 5,516.00  | 1,790.00  | -210.00  | -210.00  |
| 四、期初现金      | P             |            | -         | -         | -         | 33.65    | 486.55   |
| 期内现金变动      | Q=D+G+O       | 5,545.55   | -         | -         | 33.65     | 452.91   | 452.91   |
| 五、期末现金      | R=P+Q         | 5,545.55   | -         | -         | 33.65     | 486.55   | 939.46   |

(续 1) 表 2 项目资金平衡测算表 (单位: 万元)

| 项目/年度       | 公式              | 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      | A               | 1,336.65 | 1,336.65 | 1,336.65 | 1,336.65 | 1,336.65 | 1,336.65 |
| 经营活动支出      | B               | 622.09   | 622.09   | 637.65   | 637.65   | 637.65   | 637.65   |
| 支付的各项税费     | C               | 51.65    | 51.65    | 47.76    | 47.76    | 47.76    | 47.76    |
| 经营活动现金净流量   | D=A-B-C         | 662.91   | 662.91   | 651.23   | 651.23   | 651.23   | 651.23   |
| 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               | 210.00   | 210.00   | 210.00   | 210.00   | 210.00   | 210.00   |
| 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 | -210.00  | -210.00  | -210.00  | -210.00  | -210.00  | -210.00  |
| 四、期初现金      | P               | 939.46   | 1,392.36 | 1,845.27 | 2,286.50 | 2,727.74 | 3,168.97 |
| 期内现金变动      | Q=D+G+O         | 452.91   | 452.91   | 441.23   | 441.23   | 441.23   | 441.23   |
| 五、期末现金      | R=P+Q           | 1,392.36 | 1,845.27 | 2,286.50 | 2,727.74 | 3,168.97 | 3,610.21 |

(续 2) 表 2 项目资金平衡测算表 (单位: 万元)

| 项目/年度       | 公式              | 2037 年   | 2038 年   | 2039 年   | 2040 年   | 2041 年   | 2042 年   |
|-------------|-----------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| 一、经营活动产生的现金 | —               |          |          |          |          |          |          |
| 经营活动收入      | A               | 1,336.65 | 1,336.65 | 1,336.65 | 1,336.65 | 1,336.65 | 1,336.65 |
| 经营活动支出      | B               | 637.65   | 653.99   | 653.99   | 653.99   | 653.99   | 653.99   |
| 支付的各项税费     | C               | 47.76    | 44.68    | 44.68    | 44.68    | 44.68    | 44.68    |
| 经营活动现金净流量   | D=A-B-C         | 651.23   | 637.97   | 637.97   | 637.97   | 637.97   | 637.97   |
| 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               | 210.00   | 210.00   | 210.00   | 210.00   | 210.00   | 210.00   |
| 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 | -210.00  | -210.00  | -210.00  | -210.00  | -210.00  | -210.00  |
| 四、期初现金      | P               | 3,610.21 | 4,051.44 | 4,479.41 | 4,907.39 | 5,335.36 | 5,763.34 |
| 期内现金变动      | Q=D+G+O         | 441.23   | 427.97   | 427.97   | 427.97   | 427.97   | 427.97   |
| 五、期末现金      | R=P+Q           | 4,051.44 | 4,479.41 | 4,907.39 | 5,335.36 | 5,763.34 | 6,191.31 |

(续3) 表2 项目资金平衡测算表 (单位: 万元)

| 项目/年度       | 公式            | 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             | 1,336.65 | 1,336.65 | 1,336.65 | 1,336.65 | 1,336.65 | 1,336.65 |
| 经营活动支出      | B             | 671.15   | 671.15   | 671.15   | 671.15   | 671.15   | 689.16   |
| 支付的各项税费     | C             | 44.68    | 44.68    | 44.68    | 44.68    | 44.68    | 44.68    |
| 经营活动现金净流量   | D=A-B-C       | 620.82   | 620.82   | 620.82   | 620.82   | 620.82   | 602.80   |
| 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             | 210.00   | 210.00   | 210.00   | 210.00   | 210.00   | 210.00   |
| 支付银行借款利息    | N             | -        | -        | -        | -        | -        | -        |
| 融资活动现金净流量   | O=I+J-K-L-M-N | -210.00  | -210.00  | -210.00  | -210.00  | -210.00  | -210.00  |
| 四、期初现金      | P             | 6,191.31 | 6,602.13 | 7,012.94 | 7,423.76 | 7,834.58 | 8,245.40 |
| 期内现金变动      | Q=D+G+O       | 410.82   | 410.82   | 410.82   | 410.82   | 410.82   | 392.80   |
| 五、期末现金      | R=P+Q         | 6,602.13 | 7,012.94 | 7,423.76 | 7,834.58 | 8,245.40 | 8,638.20 |

(续 4) 表 2 项目资金平衡测算表 (单位: 万元)

| 项目/年度       | 公式              | 2049 年   | 2050 年   | 2051 年   | 2052 年    | 2053 年    | 2054 年    |
|-------------|-----------------|----------|----------|----------|-----------|-----------|-----------|
| 一、经营活动产生的现金 | —               |          |          |          |           |           |           |
| 经营活动收入      | A               | 1,336.65 | 1,336.65 | 1,336.65 | 1,336.65  | 1,336.65  | 1,336.65  |
| 经营活动支出      | B               | 689.16   | 689.16   | 689.16   | 689.16    | 708.08    | 708.08    |
| 支付的各项税费     | C               | 44.68    | 44.68    | 44.68    | 44.68     | 48.16     | 138.16    |
| 经营活动现金净流量   | D=A-B-C         | 602.80   | 602.80   | 602.80   | 602.80    | 580.42    | 490.42    |
| 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               | 210.00   | 210.00   | 210.00   | 210.00    | 210.00    | 210.00    |
| 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 | -210.00  | -210.00  | -210.00  | -210.00   | -210.00   | -210.00   |
| 四、期初现金      | P               | 8,638.20 | 9,031.01 | 9,423.81 | 9,816.61  | 10,209.42 | 10,579.84 |
| 期内现金变动      | Q=D+G+O         | 392.80   | 392.80   | 392.80   | 392.80    | 370.42    | 280.42    |
| 五、期末现金      | R=P+Q           | 9,031.01 | 9,423.81 | 9,816.61 | 10,209.42 | 10,579.84 | 10,860.25 |

(续 5) 表 2 项目资金平衡测算表 (单位: 万元)

| 项目/年度       | 公式            | 2055 年    | 2056 年    | 2057 年    |
|-------------|---------------|-----------|-----------|-----------|
| 一、经营活动产生的现金 | —             |           |           |           |
| 经营活动收入      | A             | 1,336.65  | 1,336.65  | 668.33    |
| 经营活动支出      | B             | 708.08    | 708.08    | 354.04    |
| 支付的各项税费     | C             | 138.16    | 138.16    | 63.83     |
| 经营活动现金净流量   | D=A-B-C       | 490.42    | 490.42    | 250.46    |
| 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             | -         | 2,400.00  | 3,600.00  |
| 偿还银行借款本金    | L             | -         | -         | -         |
| 支付债券利息      | M             | 210.00    | 210.00    | 126.00    |
| 支付银行借款利息    | N             | -         | -         | -         |
| 融资活动现金净流量   | O=H+J-K-L-M-N | -210.00   | -2,610.00 | -3,726.00 |
| 四、期初现金      | P             | 10,860.25 | 11,140.67 | 9,021.09  |
| 期内现金变动      | Q=D+G+O       | 280.42    | -2,119.58 | -3,475.54 |
| 五、期末现金      | R=P+Q         | 11,140.67 | 9,021.09  | 5,545.55  |

## （二）应付本息情况

### 1、专项债券

本项目本期拟发行专项债券 500.00 万元，假设债券期限为 30 年，利率为 3.50%；后续拟发行专项债券 5,500.00 万元，假设债券期限为 30 年，利率为 3.50%，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）

| 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 年 | -        | 2,400.00 | -      | 2,400.00 | 3.50% | -      | -      |
| 2027 年 | 2,400.00 | 3,600.00 | -      | 6,000.00 | 3.50% | 84.00  | 84.00  |
| 2028 年 | 6,000.00 | -        | -      | 6,000.00 | 3.50% | 210.00 | 210.00 |
| 2029 年 | 6,000.00 | -        | -      | 6,000.00 | 3.50% | 210.00 | 210.00 |
| 2030 年 | 6,000.00 | -        | -      | 6,000.00 | 3.50% | 210.00 | 210.00 |
| 2031 年 | 6,000.00 | -        | -      | 6,000.00 | 3.50% | 210.00 | 210.00 |
| 2032 年 | 6,000.00 | -        | -      | 6,000.00 | 3.50% | 210.00 | 210.00 |
| 2033 年 | 6,000.00 | -        | -      | 6,000.00 | 3.50% | 210.00 | 210.00 |
| 2034 年 | 6,000.00 | -        | -      | 6,000.00 | 3.50% | 210.00 | 210.00 |
| 2035 年 | 6,000.00 | -        | -      | 6,000.00 | 3.50% | 210.00 | 210.00 |
| 2036 年 | 6,000.00 | -        | -      | 6,000.00 | 3.50% | 210.00 | 210.00 |
| 2037 年 | 6,000.00 | -        | -      | 6,000.00 | 3.50% | 210.00 | 210.00 |
| 2038 年 | 6,000.00 | -        | -      | 6,000.00 | 3.50% | 210.00 | 210.00 |
| 2039 年 | 6,000.00 | -        | -      | 6,000.00 | 3.50% | 210.00 | 210.00 |
| 2040 年 | 6,000.00 | -        | -      | 6,000.00 | 3.50% | 210.00 | 210.00 |
| 2041 年 | 6,000.00 | -        | -      | 6,000.00 | 3.50% | 210.00 | 210.00 |
| 2042 年 | 6,000.00 | -        | -      | 6,000.00 | 3.50% | 210.00 | 210.00 |
| 2043 年 | 6,000.00 | -        | -      | 6,000.00 | 3.50% | 210.00 | 210.00 |
| 2044 年 | 6,000.00 | -        | -      | 6,000.00 | 3.50% | 210.00 | 210.00 |
| 2045 年 | 6,000.00 | -        | -      | 6,000.00 | 3.50% | 210.00 | 210.00 |
| 2046 年 | 6,000.00 | -        | -      | 6,000.00 | 3.50% | 210.00 | 210.00 |
| 2047 年 | 6,000.00 | -        | -      | 6,000.00 | 3.50% | 210.00 | 210.00 |
| 2048 年 | 6,000.00 | -        | -      | 6,000.00 | 3.50% | 210.00 | 210.00 |
| 2049 年 | 6,000.00 | -        | -      | 6,000.00 | 3.50% | 210.00 | 210.00 |

|        |          |          |          |          |       |          |           |
|--------|----------|----------|----------|----------|-------|----------|-----------|
| 2050 年 | 6,000.00 | -        | -        | 6,000.00 | 3.50% | 210.00   | 210.00    |
| 2051 年 | 6,000.00 | -        | -        | 6,000.00 | 3.50% | 210.00   | 210.00    |
| 2052 年 | 6,000.00 | -        | -        | 6,000.00 | 3.50% | 210.00   | 210.00    |
| 2053 年 | 6,000.00 | -        | -        | 6,000.00 | 3.50% | 210.00   | 210.00    |
| 2054 年 | 6,000.00 | -        | -        | 6,000.00 | 3.50% | 210.00   | 210.00    |
| 2055 年 | 6,000.00 | -        | -        | 6,000.00 | 3.50% | 210.00   | 210.00    |
| 2056 年 | 6,000.00 | -        | 2,400.00 | 3,600.00 | 3.50% | 210.00   | 2,610.00  |
| 2057 年 | 3,600.00 | -        | 3,600.00 | -        | 3.50% | 126.00   | 3,726.00  |
| 合计     |          | 6,000.00 | 6,000.00 |          |       | 6,300.00 | 12,300.00 |

### （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 17,629.55 万元，融资本息合计 12,300.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.43。

### 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、自然风险。项目建设过程中常常会受到各种复杂的地形地貌和气候的影响，如地质、水文条件不良、天气异常、特殊土等问题，这些自然环境因素的不确定性，加大了项目建设施工的难度，致使项目工期拖延、成本超支、工程质量难以保证。自然风险包括自然力风险和气候风险。自然力风险是由于自然灾害引起的可能对项目建设存在着的风险，比如洪水、泥石流、滑坡等等；气候风险是由于天气原因

使项目建设存在风险，导致给项目建设项目造成损失，如下雨、高温、严寒。

2、项目设计风险。设计技术风险：由于技术发展使技术适用性、先进性不符合项目建设项目要求的不利因素而引起的风险，如设计规范的选取等；设计质量风险：设计人员的设计能力和水平高低可能给项目建设带来的风险；设计的基础资料的正确性风险：设计的基础资料的完整性，设计文件的准确性，资料是否真实可靠等。

3、施工风险。施工组织、技术方案风险，即施工组织、进度安排不合理，方案不科学、施工所用到的新技术、新材料、新工艺的风险；施工场地条件风险，即临时设施、地质条件等。

4、材料风险。施工人员的技术水平、心理素质、建设单位、承包商、监理各方配合问题风险，机械设备是否完备、良好的风险，原材料质量，成品、半成品问题，材料供应、保管风险。

5、财务风险。项目资金供应风险，即建设单位的项目资金供应是否能及时到位；工程预算超支风险，即项目投资预算超支风险，投资控制中合同额与结算的差异问题带来的项目风险；保险风险：保险的承保方式，承保的工程内容，保费等风险。

## （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正常安全运营、抢险救灾及运营效益。

## 六、项目绩效情况

### （一）项目概况

数据要素全链赋能与资产化增值服务平台建设项目主管部门为德州天衢新区发改统计部，项目单位为德州天衢开融投资发展有限公司，本次拟申请专项债券0.05亿元用于项目建设。

### （二）项目绩效目标

#### 1、总体绩效目标

24个月建设期内完成“1个数据资源高效连接汇聚底座+2个数据资产核心能力库+1个数据资产公共服务平台+N个重点领域数据增值服务中心”全链条体系搭建，总投资控制在12000万元，专项债资金使用合规无资金闲置、逾期付息等高偿债风险，建成后打通“数据资源化—数据资产化—数据价值化”完整价值链路，培育本地数据要素产业，2029年运营成熟期稳定实现年营收1407万元以上，形成2000个以上高质量数据集，服务企业不少于1000家，兼顾经济收益、产业赋能、人才培养、标准研制多元效益。

#### 2、2026年项目绩效目标

启动场地改造、软硬件设备招标采购工作，开工建设数据资源高效连接汇聚底座，落地多元异构数据采集、数据标注合成、数据清洗预处理等核心模块部署，完成项目前期手续办理、设计方案定稿、施工筹备，落实年度资本金与专项债投放额

度，阶段性实现多行业基础数据标准化接入，同步启动本地数据要素人才储备对接，完成标准前期调研，保障项目建设进度匹配两年工期计划，严控建设成本不超概算、债务付息按期足额计提，无资金挪用、进度滞后等绩效偏差问题。

### （三）事前绩效评估内容

#### 1、项目实施的必要性

（1）落实国家及省市数据要素发展战略，补齐区域数字基础设施短板的必然要求

当前国家正加快构建数据要素基础制度体系，全面推进数据要素市场化配置改革与数字中国建设；山东省、德州市也相继出台大数据产业发展规划、数字经济发展规划及“数智德州”三年行动计划，将公共数据要素服务平台建设作为数字经济提质扩容的核心支撑。目前德州市缺乏覆盖数据汇聚、治理、确权、评测、流通全链条的专业化公共服务载体，数据要素价值释放缺乏基础设施支撑。本项目构建“1+2+1+N”的全链条数据要素服务体系，能够精准填补区域数据要素领域的基础设施空白、加速构建数据价值增效体系，是承接国家战略落地、落实省市数字经济发展部署的具象化举措，对完善区域数字经济基础设施布局、打通政策落地“最后一公里”具有重要战略意义。

（2）赋能德州市优势产业数字化升级，培育产业发展新质生产力的核心支撑

德州市电子信息、先进制造、农业食品、现代物流等优势产业正处于数字化转型攻坚期，企业普遍存在内部数据资源分散、数据价值难以挖掘、智能应用研发成本高、落地周期长等痛点，产业提质增效缺乏数据动能支撑。本项目通过建设高质量数据集生成平台、垂直行业大模型服务平台及产业数据增值服务中心，面向重点

产业提供数据治理、模型研发、场景化应用赋能等全流程服务，推动数据要素与生产经营全环节深度融合，助力企业优化生产流程、提升产品质量、降低运营成本；同时依托数据资产化能力赋能产融合作、供应链金融，激活产业发展的资本动能，为培育新质生产力、推动产业高端化智能化绿色化转型提供核心能力支撑。

### （3）破解中小企业数字化转型壁垒，普惠性降低企业转型门槛的现实需要

德州市市场主体以中小企业为主，这类企业是产业发展的重要基础，但受资金投入有限、技术人才不足、数字化能力薄弱等因素制约，普遍面临“不敢转、不会转、转不起”的转型困境，难以独立搭建完整的数据治理与智能应用体系。本项目打造“小快轻准”数据增值一体化服务工具，推出轻量化、低成本、快部署的标准化数据服务方案，同时依托公共服务平台提供普惠化的数据标注、清洗、评测、模型调用等服务，中小企业无需自建数字化系统，即可按需获取专业化数据要素服务，能够以极低的投入实现数字化能力升级，有效破解中小企业转型壁垒，推动全市产业数字化水平整体提升。

### （4）构建区域数据要素产业生态，提升城市数字经济综合竞争力的关键举措

当前区域数字经济的竞争已逐步转向数据要素生态体系的竞争，完善的确权流通机制、公共服务能力、产业配套体系，是吸引数字产业资源、集聚创新要素的核心基础。本项目不仅搭建数据要素技术服务平台，还同步推进制度标准体系、信任保障体系、运营服务体系建设，配套开展数据要素人才培养、地方标准研制、产业联盟搭建、产融科创对接等工作，能够打通数据要素从“资源”到“资产”再到“价值”的全链路，构建“技术+服务+人才+资本”一体化的数据要素产业生态。项目建成后将显著提升德州市数据要素服务的区域辐射力，吸引周边数据资源与

数字产业要素集聚，带动数据服务、人工智能、科创金融等新业态发展，有效提升城市数字经济综合竞争力与产业吸引力。

综上所述，本项目建设既是顺应国家数据要素市场化配置改革方向、承接省市数字经济发展部署的战略之举，也是破解德州市产业数字化转型痛点、补齐区域数字公共服务短板的现实之需。项目通过搭建全链条数据要素服务体系，既能为本地优势产业智能化升级、中小企业普惠化转型提供普惠可及的能力支撑，激活产业发展新质生产力，也能构建完善的数据要素产业生态，集聚数字创新资源，培育数字经济增长新引擎。整体来看，项目具备充分的建设必要性与实施紧迫性，对推动德州市数字经济与实体经济深度融合、提升区域数字经济综合竞争力具有重要的现实意义与长远价值。

## 2、项目实施的公益性

项目兼具公共服务与市场化运营属性，可为政企、金融机构提供普惠性数据服务，带动就业、培育本土数字人才、优化区域数字营商环境，社会效益突出。

## 3、项目实施的收益性

该项目预期产生的现金流入主要来源于数据资产增值服务现金流入、数据评测认证服务现金流入、数据要素服务现金流入。项目建成后，本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 17,629.55 万元，融资本息合计 12,300.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.43，项目具有较好的盈利能力。项目计算期内各年现金流入均大于现金流出，具备较好的财务生存能力。

## 4、项目建设投资合规性

本项目参照《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）、《投资项目可行性研

究指南》（试用版）要求进行建设投资估算。

项目总投资估算约 12,000.00 万元。估算范围包括：建筑工程费、设备购置费及安装工程费、其他费用和预备费等。相关费用主要测算依据德州市最新一期材料预算价格，同类工程造价情况、材料市场价格、国家现行投资估算的有关规定、投资估算有关数据、有关设备的询价资料以及现行建筑工程投资估算的有关规定和项目单位提供的有关资料等。

经专家论证，数据要素全链赋能与资产化增值服务平台建设项目投资估算依据、编制方法、范围、取费标准、内容及深度等较为合理。

#### 5、项目成熟度

2026 年 6 月，京秀工程咨询有限公司对该项目出具了《数据要素全链赋能与资产化增值服务平台建设项目可行性研究报告》。

2026 年 7 月，项目取得《山东省建设项目备案证明》，项目代码 2607-371471-04-04-392051。

本项目工程技术方案合理、建设条件基本具备。在施工期及营运期，加强管理，严格采取污染物治理措施及安全卫生措施，可以达到环境保护及安全的要求。

#### 6、项目资金来源和到位可行性

本项目估算总投资 12,000.00 万元，其中，项目单位自有资金 6,000.00 万元；本期拟发行专项债券 500.00 万元，后续拟发行专项债券 5,500.00 万元。《数据要素全链赋能与资产化增值服务平台建设项目可行性研究报告》中对资金的来源可靠性进行了论证，评估认为该项目资金来源可靠性较强，财权和事权相匹配。

#### 7、项目现金流入、成本、收益预测合理性

(1) 现金流入预测的合理性。本项目收费标准充分参考了当地市场的承受能力，参考山东省规定收费标准，符合当前德州市市场现状。

(2) 成本预测的合理性。本项目充分考虑到当地物价及同类项目的实际运营情况，并参照国家发展改革委、建设部颁发的《建设项目经济评价方法与参数》(第三版)规定的原则和要求对项目运行成本费用进行核算，成本的预测较为准确合理。

(3) 收益观测的合理性。本项目严格按照《建设项目经济评价方法与参数》(第三版)等规定，测算项目收益，收益测算过程例规。本项目在债券存续期限内项目收益能够覆盖本息。

#### 8、债券资金需求合理性

本项目债券属于 2026 年债券申请领域中的“新型基础设施”类，申请债券占总投资的比重为 50.00%，本息覆盖倍数为 1.43，符合《国务院关于加强固定资产投资项目资本金管理的通知》(国发〔2019〕26 号)文件关于基础设施项目最低资本金比例 20.00%的要求，符合本次申请债券的有关规定。

#### 9、项目偿债计划可行性和偿债风险点

##### (1) 偿债计划可行性

通过对项目还本付息的测算，在项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，项目在债券存续期间可用于资金平衡的息前净现金流为 17,629.55 万元，均为项目自身收益，融资本息 12,300.00 万元，综合偿债备付率 1.43。

本项目严格执行非标专项债券资金专款专用的原则，将建立明确主管部门及职责，执行严格的流入管理和流出管理制度，并按照中发〔2018〕34 号文的要求进行

绩效评价，加强资金的使用与管理。本项目专项债券资金由县财政统一管理，专账核算，专款专用，不得挪用。或者在商业银行开立独立于日常经营账户的债券资金管理专用账户（以下简称债券资金专户），用于专项债券募集资金的接收、存储及划转。本项目收入专款专用，用于本项地方政府专项债务本息的偿付。

本项目收入专款专用，用于本项目债券本息的偿付。偿债计划可行。

（2）项目偿债风险可控。项目申请发行的同时分别从以下方面对偿债风险采取控制措施。

一是还款保障。按照《国务院办公厅关于印发地方政府性债务风险应急处置预案的通知》（国办函〔2016〕88号）规定，本级政府对地方政府债券依法承担全部偿还责任。本级财政将按照《财政部关于印发〈地方政府专项债务预算管理办法〉的通知》（财预〔2016〕155号）规定，及时按照转贷协议约定逐级向山东省财政缴纳本级应当承担的还本付息资金，由省财政按照合同约定及时偿还专项债券到期本息。如偿债出现困难，将通过调减投资计划、处置可变现资产、调整预算支出结构等方式筹集资金偿还债务。未按时足额向省财政缴纳地方政府专项债券还本付息资金的，省财政采取适当方式扣回。

二是项目资产与收入的管理。当前项目资产权属清晰，不存在任何抵押或担保。在地方政府专项债券存续期间，定期对项目资产进行检查和盘点。在本项目全部债券还本付息完成前，项目资产不会进行任何抵押或担保等影响本项目权益的风险操作。按时完成项目的征拆和建设，及时实现项目收入，保障项目按时进行债券还本付息。严格管理项目收入，杜绝通过第三方转移收入。在例行审计之外，项目业主须不定期对项目收入进行内部审计，以保证专款专用，落实对于债权人的承

诺。

三是针对项目实施中可能会出现的项目风险做好应对预案。在项目全生命周期内充分识别各种风险，揭示风险来源，判别风险程度，提出规避对策，降低风险损失，达到整体项目风险最小化的目标。

四是明确信息披露计划及各部门责任。

按照《财政部关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》(财预〔2017〕89号)、《地方政府债务信息公开办法(试行)》(财预〔2018〕209号)规定，地方政府专项债券发行所在地的分财政部门、行业主管部门和项目单位，应及时对外披露债券发行及存续期间信息。

地方各级财政部门应当组织开展本地区和本级地方政府专项债券存续期信息公开工作，应于债券存续期间的每年6月底前披露截至上年末地方政府专项债券资金使用情况、对应项目建设进度、运营情况、地方政府专项债券项目收益及对应形成的资产等情况。

为行业主管部门在本地政府专项债券发行及存续期间，应积极按地方财政要求，及时上报项目建设进度、运营情况、项目收益情况、专项债券资金使用情况，由当地所属财政部门汇总至山东省财政，通过地方政府门户网站或财政部地方政府债务平台或专栏予以公开。项目建设单位，应在积极做好项目管理的基础上，积极配合行业主管部门，积极提供有关地方政府债券使用及生产、运营情况的相关资料，由主管财政部门定期予以公开披露。

本项目的单位做好入库地方政府专项债项目的规划期限、投资计划、收益和融资平衡方案、预期收入等测算，做好本项目地方政府专项债券年度项目库与政

府债务管理系统的衔接,做好地方政府专项债券发行各项准备工作,加强对项目实施情况的监控,并统筹协调相关部门保障项目建设进度,如期实现专项收入。

#### 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),本项目绩效目标与项目预计解决的问题匹配;绩效目标与现实需求匹配;绩效目标具有一定的前瞻性和挑战性;绩效指标设置细化、量化较好,指标值合理。项目建成运营后可产生较为稳定的运营收入。经济效益和社会效益明显,绩效目标明确合理。。

#### (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 17,629.55 万元,融资本息合计 12,300.00 万元,项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.43,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。

