

新建城际铁路联络线一期工程(廊坊东至新机场段)河北段

财  
务  
评  
估  
咨  
询  
报  
告

石家庄兴诺达会计师事务所(普通合伙)



# 石家庄兴诺达会计师事务所(普通合伙)

Shijiazhuang Xingnuoda Certified Public Accountants Office

石兴诺达审综字(2024)064号

## 新建城际铁路联络线一期工程(廊坊东至新机场段)河北段

### 财务评估咨询报告

我们接受廊坊市发展和改革委员会委托,对新建城际铁路联络线一期工程(廊坊东至新机场段)河北段实施方案情况进行了评价,并出具专项评估咨询报告。

我们的审核依据是《中国注册会计师其他鉴证业务准则第3111号——预测性财务信息的审核》。新建城际铁路联络线一期工程(廊坊东至新机场段)河北段实施单位廊坊市发展和改革委员会对项目收益预测及其所依据的各项假设负责。这些假设已在具体预测说明中披露。

根据我们对支持这些假设证据的审核,我们没有注意到任何事项使我们认为这些假设没有为预测提供合理基础。而且,我们认为,该项目收益预测是在这些假设的基础上恰当编制的,并按照项目收益及现金流入预测编制基础的规定进行了列报。

由于预期事项通常并非如预期那样发生,并且变动可能重大,所以实际结果可能与预测性财务信息存在差异。

经专项审核,我们认为,在新建城际铁路联络线一期工程(廊坊东至新机场段)河北段具体实施单位廊坊市发展和改革委员会对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下,本次评价的新建城际铁路联络线一期工程(廊坊东至新机场段)河北段,累计项目专项净收入可以覆盖偿还融资本息支出,项目累计预期收益和融资能达到平衡。本项目用于资金平衡的相关收益为

1083712.68 万元，申请 309800 万元专项债券本息为 516140.30 万元，由此可得本息覆盖倍数为 2.10 倍。

## 一、项目的基本情况

### (一) 项目概况

#### 1、项目基本信息表

项目名称	新建城际铁路联络线一期工程(廊坊东至新机场段)河北段
建设内容	城际铁路联络线一期线路起自北京市大兴区与河北省廊坊市省界，经廊坊东、空港新区、新航城、新机场，终止北京市大兴区与河北省固安县省界，河北段正线长约 24.3 公里，设 3 座车站。同步配套建设空港新区动车运用所，预留新机场南站接轨条件。新机场段河北境内土建预留工程纳入城际铁路联络线一期河北段。
总投资	101.9 亿元
计划发行规模	117800 万元
发行年限	30 年
还本付息方式	利息每半年支付一次，本金分年偿还，在本期债券存续期的后二十年，每年的还本日偿还债券本金的 5%，已兑付的本金自兑付日起不另计利息。

本项目总体投资 1019000 万元，总体拟申请地方政府专项债券 299800.00 万元，2022 年发行专项债券 92000 万元，债券期限为 30 年，债券利率 3.23%，2024 年发行专项债券 60000 万元，债券期限为 30 年，债券利率 2.5%。2024 年已调整专项债券资金 30000 万元，剩余债券期限为 29 年，债券利率 3.09%，2025 年本次计划申请专项债券 117800 万元，债券期限为 30 年，债券利率 4%，利息每半年支付一次，本金分年偿还，在债券存续期的后二十年，每年的还本日偿还债券本金的 5%，已兑付的本金自兑付日起不另计利息。

### (二) 项目实施单位

新建城际铁路联络线一期工程(廊坊东至新机场段)河北段实施主体是廊坊市发展和改革委员会，具体情况如下：

名称	廊坊市发展和改革委员会
统一社会信用代码	11131000762070910X
住所	河北省廊坊市广阳区新华路 66 号
负责人	马志永
成立日期	—
单位类型	机关单位

廊坊市发展和改革委员会主要职责：

1) 拟订并组织实施全市国民经济和社会发展战略、中长期规划和年度计划。牵头组织统一规划体系建设。负责市级专项规划、区域规划、空间规划与上下级发展规划的统筹衔接。拟订规范性文件。

2) 提出加快建设全市现代化经济体系、推动高质量发展的总体目标、重大任务以及相关政策。组织开展重大战略规划、重大政策、重大工程等的评估督导，提出相关调整建议。

3) 贯彻落实国家宏观调控政策，统筹提出全市国民经济和社会发展主要目标，监测预测预警宏观经济和社会发展趋势，提出经济调节政策建议。综合协调经济调节政策，牵头研究应对措施。调节经济运行，协调解决经济运行中的重大问题。拟订并组织实施有关价格政策，组织拟订由市级管理的重要商品、服务价格和重要收费标准。参与贯彻落实国家财政政策、货币政策和土地政策。

4) 指导推进和综合协调经济体制改革有关工作，提出相关改革建议。牵头推进供给侧结构性改革。协调推进产权制度和要素市场化配置改革。落实国家完善基本经济制度政策，推进现代化市场体系建设，会同有关部门组织实施市场准入负面清单制度。牵头推进优化营商环境工作。

5) 提出全市利用外资和境外投资的战略、规划、总量平衡和结构优化政

策。牵头推进实施全市“一带一路”建设有关工作。承担统筹协调走出去有关工作。会同有关部门贯彻落实国家外商投资准入负面清单。负责全市全口径外债的总量控制、结构优化和监测工作。

6) 负责全市投资综合管理。拟订全市固定资产投资总规模、结构调控目标和政策,按规定提出政府投资项目审批权限和修订政府核准的固定资产投资项目目录建议。安排市级预算内基本建设资金和有关发展性专项资金,按规定权限审批、审核项目,同时做好审批、审核、核准的监督管理工作。规划全市重点建设项目和生产力布局,组织推动重点建设项目。拟订并推动落实鼓励民间投资政策措施。

7) 推进落实区域协调发展战略、新型城镇化战略和重大政策,组织拟订相关区域规划和政策。按要求做好京津冀协同发展等区域发展战略的相关工作。统筹协调区域合作和对口支援工作。组织编制并推动实施新型城镇化规划。

8) 组织贯彻实施国家产业政策,拟订全市综合性产业政策。协调一二三产业发展重大问题并统筹衔接相关发展规划和重大政策。协调推进重大基础设施建设发展,组织拟订并推动实施服务业及现代物流业战略规划和重大政策。综合研判消费变动趋势,拟订实施促进消费的综合性政策措施。

9) 推动实施全市创新驱动发展战略。会同相关部门拟订全市推进创新创业的规划和政策,提出创新发展和培育经济发展新动能的政策。会同相关部门规划布局市级重大科技基础设施。组织拟订并推动实施高技术产业和战略性新兴产业及数字经济发展规划政策,协调产业升级、重大技术装备推广应用等方面的重大问题。

10)跟踪研判涉及经济安全、生态安全、资源安全、科技安全、社会安全等各类风险隐患,提出相关工作建议。协调落实重要工业品、原材料和重要农产品进出口调控措施。会同有关部门拟订全市储备物资品种目录、总体发展规划。

11)负责全市社会发展与国民经济发展的政策衔接,协调有关重大问题。组织拟订社会发展战略、总体规划,统筹推进基本公共服务体系建设和收入分配制度改革,提出促进就业、完善社会保障与经济协调发展的政策建议。

12)推进实施可持续发展战略,推动生态文明建设和改革,协调生态环境保护与修复、能源资源节约和综合利用等工作。提出健全生态保护补偿机制的政策措施,综合协调环保产业和清洁生产促进有关工作。组织实施全省下达的能源消费控制目标、任务。

13)组织拟订推进全市经济建设与国防建设协调发展的战略和规划,组织推进经济建设项目贯彻国防要求。

14)承担市委财经委员会、市推进京津冀协同发展工作领导小组、市重点建设领导小组、市化解钢铁过剩产能工作领导小组、市服务支持雄安新区规划建设推进工作领导小组等有关具体工作。

15)组织落实国家、省有关粮食流通和物资储备的法律、法规和政策。拟订全市粮食流通、市级粮食储备和物资储备的政策和制度并组织实施。指导全市粮食流通和物资储备体制改革。落实国家粮食行业发展规划和政策,拟订全市粮食行业发展规划并组织实施。承担全市粮食流通宏观调控,落实国家粮食购销政策,负责粮食、食糖等物资管理工作,监测市内粮食、食糖等物资供求变化并预测预警。承担粮食安全责任制考核日常工作。研究提出

市级粮食和物资储备规划、储备品种目录建议,组织实施市级粮食、食糖和救灾物资等物资的收储、轮换和日常管理,落实有关动用计划和指令。指导县级粮食和物资储备工作。负责贯彻落实国家粮食和物资储备仓储管理有关技术标准和规范。负责粮食流通、加工行业安全生产的监督管理,承担市级粮食、食糖和救灾物资等物资承储企业以及物资储备承储单位安全生产的监管责任。负责市级粮食、食糖和救灾物资等物资储备基础设施建设和管理。拟订粮食流通设施建设规划并组织实施,管理有关储备基础设施和粮食流通设施投资项目。负责对市级粮食、食糖和救灾物资等物资储备的数量、质量和储存安全实施监督管理,对其他部门管理的物资储备进行监督指导。负责粮食流通监督检查,负责粮食收购、储存、运输环节粮食质量安全和原粮卫生的监督管理,组织实施全市粮食库存检查工作。贯彻国家粮食流通和物资储备有关标准、粮食质量标准和有关技术规范并监督执行。开展全市粮食和物资储备的对外合作与交流。

16)提出能源发展战略的建议,拟订能源发展规划、产业政策和年度指导计划并组织实施。推进能源体制改革,拟订有关改革方案并组织实施。协调能源发展和改革中的重大问题。组织实施煤炭、石油、天然气、电力、新能源和可再生能源等能源,以及炼油、煤制燃料和生物质液体等燃料的产业政策和相关标准。按照规定权限,负责审批、审核市规划内和年度计划规模内能源固定资产投资项项目,同时做好审批、核准、审核的监督管理。指导协调农村能源发展工作。组织推进能源重大设备研发,指导能源科技进步、成套设备的引进消化创新,组织协调相关示范工程和推广应用新产品、新技术、新设备。负责能源行业节能和资源综合利用。参与研究能源消费总量控制目

标建议，指导、监督能源消费总量控制有关工作，衔接能源生产建设和供需平衡。负责能源预测预警。发布能源信息，参与能源运行调节和应急保障。监管油气、新能源市场运行，规范能源市场秩序。监管油气管网设施的公平开放，参与电力市场的监管。参与组织推进能源国际合作。参与拟订与能源相关的资源、财税、环保及应对气候变化等政策，提出能源价格调整建议。

17) 负责全市口岸规划、建设、开放和管理工作的。

18) 完成市委、市政府交办的其他任务。

## (2) 项目建设运营主体

新建城际铁路联络线一期工程（廊坊东至新机场段）河北段建设运营主体是京安城际铁路有限公司，具体情况如下：

名称	京安城际铁路有限公司
统一社会信用代码	91110112MA004R440H
住所	北京市通州区榆景东路 5 号院 63 号楼 1 层 101、102
法定代表人	王毅宏
成立日期	—
单位类型	企业单位

## (三) 项目列入规划情况

本项目已录入发改委国家重大建设项目库。

## (四) 项目建设情况

城际铁路联络线一期线路起自北京市大兴区与河北省廊坊市省界，经廊坊东、空港新区、新航城、新机场，终止北京市大兴区与河北省固安县省界，河北段正线长约 24.3 公里，设 3 座车站。同步配套建设空港新区动车运用所，预留新机场南站接轨条件。新机场段河北境内土建预留工程纳入城际铁



路联络线一期河北段。

#### (五) 事前绩效评估情况

##### 1、项目实施的必要性、公益性

###### (1) 项目的必要性。

1) 本项目的建设是构建京津冀城市群城际铁路网，促进区域内产业协同发展，加快推进京津冀一体化进程的需要

交通一体化是京津冀协同发展的骨骼系统，也是习近平总书记、李克强总理和张高丽副总理等国务院领导明确提出的系统发展的先行领域，要加快构建快速、便捷、高效、安全、大容量、低成本的互联互通综合交通网络，充分发挥交通运输对京津冀协同发展的引领和支撑作用，优化城镇空间格局，疏解非首都核心功能，促进京津冀一体化发展。本项目串联了既有首都机场和北京新机场，以及北京外围的顺义、通州、亦庄等新城，以及廊坊市，并通过京石城际、京唐铁路、京滨城际、京雄城际串连了雄安新区、天津、唐山、秦皇岛、保定、石家庄等地，从而使整个京津冀地区通过快速客运网实现快速连通，不仅极大地缩短了京津冀城市间的时空距离，提高了主要城市、重要新城、大型交通枢纽的通达性和辐射能力，还可带动城市间的人员、资金、信息、技术的流动，促进区域内的整体产业升级及协同发展，为区域经济的一体化发展和国家战略的落实，提供了强有力的交通支撑。

2) 本项目的建设是丰富机场交通方式，满足机场旅客集疏运需要，提升机场核心竞争力的需要

北京新机场定位为全国性“综合性超大型机场”，远期年吞吐量将达到1亿人次。北京拥有四通八达的铁路网络，现已形成全国最大的环形加放射

形铁路枢纽，并将形成放射状的城际快速客运网、国家高速铁路网络。城际铁路联络线实现了北京外围新城及副行政中心与新机场直接联系功能，同时通过京唐铁路、廊涿城际还能够实现首都机场、北京新机场、天津机场及正定机场四座京津冀区域重要航空枢纽之间铁路交通联络功能。以城际连接新机场，机场将由此成为国家快速铁路网的枢纽站，完善的铁路网使机场的辐射范围得以提升，将会辐射包括京津冀在内的中国北方大部分区域，这不仅进一步丰富了机场的交通方式，方便居民出行，还大大提升了新机场作为东北亚地区大型枢纽机场的核心竞争力。

3) 本项目的建设是打通北京城市副中心对外快速通道，加强副中心对外沟通联系，提升副中心影响力的需要

随着通州城市副中心地位的确立，进一步加快该地区的建设成为北京市的首要任务，北京市政府及一批企事业单位的搬迁为副中心的发展带来新的契机，通州新城核心区等重大项目的建设也正在紧锣密鼓进行。城际铁路联络线是南北贯穿副中心的一条主要铁路通道，与京唐铁路形成交叉，构筑了通州交通枢纽的主骨架。本项目在新机场与京九客专相连形成副中心至京九沿线地区的快速通道，远期将延伸至怀柔南站与京沈衔接，形成沈阳等东北地区至副中心的快速客运通道；同时通过在怀柔南站连接环北京城际衔接京张城际铁路，形成蒙西地区至副中心的便捷客运通道；本线通过廊涿城际与京石城际衔接，形成保定、石家庄地区至副中心的便捷通路；本线经过廊涿城际连通通州区、雄安新区，为雄安新区交通枢纽的组成部分。通过在亦庄地区与京津城际实现便捷换乘，实现天津与副中心地区的快速连通。本项目的建设对打通副中心至雄安新区、东北、蒙西、华北地区乃至全国大部

分地区的快速通道，加强副中心地区对外沟通联系，提升副中心影响力等均有重要意义。

4) 本项目的建设是北京市疏解中心城区人口、带动外围新区发展的需要

城际铁路联络线的建设将成为中心城外围连接城市东南部及南部新城的快速轨道交通干线，为中心城人口和职能疏解提供重要交通支持，此外为新城之间形成功能互补，以弥补各新城之间产业类型及职住人口之间的不平衡提供交通条件。根据城市总体规划的要求，东部发展带上的3座重点新城分别根据自身特点提出了重点发展的产业和目标：①通州新城：引导发展行政办公、商务金融、文化、会展等功能。是中心城行政办公、金融贸易等职能的补充配套区。发展目标：区域服务中心、文化产业基地、滨水宜居新城。②顺义新城：引导发展现代制造业，以及空港物流、会展、国际交往、体育休闲等功能。③亦庄新城：引导发展电子、汽车、医药、装备等高新技术产业与现代制造业，以及商务，物流等功能，积极推动开发区向综合产业新城转变。城际铁路联络线沿线分布有顺义、通州、亦庄等外部新城，项目的建设对于串联北京外围新城、加强外围新城之间的沟通联系具有重要意义，此外城际铁路联络线还衔接了北京段还与多条城市轨道交通线路衔接，形成了外围新城与中心城区之间的便捷通道，对于带动外围新城的发展具有重要支撑作用。

5) 本项目的建设是构建资源节约型和环境友好型社会、实现人与自然和谐相处和可持续发展战略的需要

目前，京津冀地区空气污染较为严重，根据环保部统计数据，京津冀、

珠三角、长三角单位面积的污染物排放强度是全国平均水平的 5 倍，其中京津冀空气污染最为严重，有 7 座城市排在前十位。污染物排放量大是根本原因，燃煤、工业、机动车和道路扬尘是主要排放源。因此，京津冀地区对环境污染的整治是十分迫切的，过度发展公路运输会导致生态环境更加恶化。相比之下，铁路具有运量大而占地较少、能耗较低、污染小的优势，是国家重要的基础设施、国民经济的大动脉和大众化交通工具，从环境保护、节约能源、提高效率等方面看，铁路在综合交通运输体系中占有十分明显的优势。据统计，单位能耗公路和航空分别是铁路的 2.3 倍和 6 倍。本项目的建设是改善京津冀地区日益恶化的生态环境，构建资源节约型和环境友好型社会、实现人与自然和谐相处和可持续发展战略的需要。

综上，本项目的建设是构建京津冀城市群城际铁路网，促进区域内产业协同发展，加快推进京津冀一体化进程的需要；是丰富机场交通方式，满足机场旅客集疏运需要，提升机场核心竞争力的需要；是打通北京城市副中心对外快速通道，加强副中心对外沟通联系，提升副中心影响力的需要；是北京市疏解中心城区人口、带动外围新区发展的需要；亦是构建资源节约型和环境友好型社会、实现人与自然和谐相处和可持续发展战略的需要；同时本线经过廊涿城际连通通州区、雄安新区，为雄安新区交通枢纽的组成部分，是落实以习近平同志为核心的党中央的重大的历史性战略选择、集中疏解北京非首都功能、调整优化京津冀城市布局 and 空间结构千年大计 of 的城际铁路建设项目。

## （2）项目的公益性

公益性项目是以谋求社会效应为目的，具有一般规模大，投资多，受益

面宽，服务年限长，影响深远等特点的投资项目。现阶段关于公益性项目的解释有两种，分为广义和狭义。

广义的公益性项目是指为社会大众或社会中某些人口群体的利益而实施的项目，即包括政府部门发起实施的农业、环保、水利、教育、交通等项目，也包括民间组织发起实施的扶贫、妇女儿童发展等项目。狭义的公益性项目是有民间组织发起的，他利用民间资源为某些群体谋求利益，创造社会效应。本项目具有公益性的特征，属于公益性项目。

## 2、项目投资合规性与项目成熟度

(1) 项目投资符合相关规定。目前已完成前期工作，包括项目建议书编制、可行性研究报告及论证、前期规划和设计。本项目严格按照国家相关法律法规履行基本建设程序，并取得相关审批文件。具体批复文件如下：

1) 2016 年 12 月 27 日河北省住房和城乡建设厅出具城际铁路联络线一期工程河北段建设项目选址意见书（选字第 130000201600059）；

2) 2017 年 3 月 13 日《廊坊市人民政府市长办公会议纪要》；

3) 中华人民共和国国土资源部《关于新建城际铁路联络线一期工程(廊坊东至新机场段)建设用地预审意见的复函》(国土资源预审字[2018]18 号)

4) 《河北省发展和改革委员会关于新建城际铁路联络线一期河北段核准的批复》（冀发改基础[2018]350 号）；

5) 中华人民共和国生态环境部《关于新建城际铁路联络线廊坊东至新机场段环境影响报告书的批复》（环审[2018]58 号）；

6) 《京安城际铁路有限公司关于报送新建城际铁路联络线一期工程施工总价承包（招标编号：JJJT0SG201800300）招标投标情况报告的函》（京

安城际办函[2019]4号)；

7) 河北省发展和改革委员会《关于支持调整城际铁路联络线廊坊东站空港新区站站房规模的函》(冀发改函[2019]29号)；

8) 《廊坊市人民政府关于城际铁路联络线一期工程廊坊东站、空港新区站站房设计有关事宜的复函》；

9) 《京津冀城际铁路投资有限公司关于新建城际铁路联络线一期工程轮廊坊东站、空港新区站、新航城站站房及相关工程初步设计的批复》(京津冀铁规[2022]31号)；

10) 《京津冀城际铁路投资有限公司关于征求新建城际铁路联络线一期空港新区站房调减建筑规模意见的函》(京津冀铁工函[2023]6号)；

11) 《京津冀城际铁路投资有限公司关于新建城际铁路联络线一期空港新区站房调减建筑规模I类变更设计的批复》(京津冀铁工[2023]15号)。

(2) 项目成熟度较高。

本项目建设期为4年，项目已制定完善的制度和实施方案。

### 3、项目资金来源和到位可行性

项目资金来源和到位可行性较高。项目总投资101.9亿元，资金筹措方式包括项目资本金、专项债券资金以及银行贷款。项目资本金暂按50%，剩余50%由专项债券资金及银行贷款解决，本次申请的专项债为资本金的一部分，本项目为铁路项目，符合专项债券用作资本金的10大领域。

### 4、项目收入、成本、收益预测合理性

项目以专项收益(主营运力收入、非主营运力收入、项目动车组及辅助商业收入、土地出让收入)偿还地方政府专项债券本息。

## 5、绩效目标合理性

本项目绩效目标为：城际铁路联络线一期工程线路起自北京市大兴区与河北省廊坊市省界，经廊坊东、空港新区、新航城、新机场，终止北京市大兴区与河北省固安县省界，河北段正线长约 24.3 公里，设 3 座车站。同步配套建设空港新区动车运用所，预留新机场南站接轨条件。新机场段河北境内土建预留工程纳入城际铁路联络线一期河北段。

项目名称	新建城际铁路联络线一期工程（廊坊东至新机场段）河北段项目	地债系统编码		发改委审批监管平台代码	018-130000-53-02-000031
项目主管部门	廊坊市发展和改革委员会			统一社会信用代码	11131000762070910X
项目实施主体	廊坊市发展和改革委员会			统一社会信用代码	11131000762070910X
项目负责人	马志永			联系电话	
项目资金（万元）	投资总额：1019000				
	一、政府专项债券资金：299800.00				
	二、其他资金：719200				
债券资金用途	新建城际铁路联络线一期工程(廊坊东至新机场段)河北段				
绩效目标	城际铁路联络线一期工程线路起自北京市大兴区与河北省廊坊市省界，经廊坊东、空港新区、新航城、新机场，终止北京市大兴区与河北省固安县省界，河北段正线长约 24.3 公里，设 3 座车站。同步配套建设空港新区动车运用所，预留新机场南站接轨条件。新机场段河北境内土建预留工程纳入城际铁路联络线一期河北段。				
	一级指标	二级指标	三级指标	指标值及单位	指标值确定依据
		数量指标	指标 1：铁路正线	24.3 公里	可行性研究报告
			指标 2：车站	3 座	可行性研究报告
			指标 3：配套设施		可行性研究报告
		质量指标	工程质量验收	合格	国家和省、市等标准要求
			使用债券资金使用	合规	项目资金支出使用计划

绩效指标	产出指标		是否合规		
		时效指标	开工日期	2019 年	可行性研究报告
			竣工日期	2024 年	可行性研究报告
		成本指标	预计投入额	101.9 亿元	可行性研究报告
	绩效指标	经济效益指标	内部收益率、投资回收期	优于标准要求	可行性研究报告
		社会效益指标	促进区域内产业协同发展，加快推进京津冀一体化进程	显著提高	项目立项文件
			丰富机场交通方式，满足机场旅客集疏运需要，提升机场核心竞争力的需要	明显改善	项目立项文件
		可持续影响指标	提升城镇整体形象	明显提升	项目立项文件
		还本付息指标	收益覆盖债券本息倍数为2.0倍，大于1.3倍（基准债券本息覆盖倍数）	大于1.3倍	项目实施方案
	满意度指标	社会公众或服务对象满意度指标	项目区居民满意度	>80%	调查问卷

6、绩效评估结论

评估工作组从项目实施的必要性、公益性、收益性；项目建设投资合规性与项目成熟度；项目资金来源和到位可行性；项目收入、成本、收益预测合理性；债券资金需求合理性；项目偿债计划可行性和偿债风险点等七个方面对新建城际铁路联络线一期工程(廊坊东至新机场段)河北段进行综合分析后，结论如下：

（1）依据中发〔2018〕34号文的规定，廊坊市发展和改革委员会组织



实施，廊坊市发展和改革委员会是合法主体。

(2)依据《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》(国发[2014]43号)《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)、关于印发《地方政府债券发行管理办法》的通知(财库[2020]43号)等政府专项债券政策文件，符合收益性、公益性要求。

(3)依据《河北省人民政府办公厅关于印发〈河北省政府性债务风险应急处置预案〉的通知》(冀政办字[2017]27号)等相关文件要求符合风险控制。

(4)依据《中华人民共和国会计法》《审计法》会计准则3111号文件，预测利润合理、准确、依据假设合理充分，覆盖倍数合理。

(5)依据财政部绩效评价相关文件要求，绩效目标准确合理，实现具有可行性。

(6)项目具有持续性，连续性，必要性，符合国家京津冀协同发展和雄安新区战略，同时委托运营。

(7)项目实施已经经过土地、发改等职能部门审批，符合项目施要素。

(8)项目资金方案符合投资条例要求、合理规范。

(9)新建城际铁路联络线一期工程(廊坊东至新机场段)河北段事前绩效评价等级为“优秀”。对该项目“予以支持”申请政府专项债券资金。

#### (六) 项目所在区域情况

廊坊市，河北省地级市，位于河北省中部偏东，北临首都北京，东与天津交界，南接沧州，西连保定，受地质构造的影响，廊坊市大部处于凹陷地区；地处中纬度地带，属暖温带大陆性季风气候；地处京津冀城市群核心地带，环渤海腹

地。廊坊市辖两个区、两个县级市及六个县，总面积 6429 平方千米，市区面积 54 平方千米。2018 年户籍人口 479.5 万人。

廊坊境域北起燕山南麓丘陵地区，南抵黑龙港流域。廊坊市地处中纬度地带，属暖温带大陆性季风气候，四季分明。廊坊市地处海河流域中下游，素有“九河下梢”之称。境内有 5 条铁路干线，7 条高速公路，10 条国家和 20 条省级公路。

2018-2020 年，廊坊市分别实现地区生产总值 3,108.20 亿元、3,196.00 亿元和 3,301.10 亿元，一般公共预算收入 144.94 亿元、149.37 亿元和 167.12 亿元。

## （七）项目收益及融资情况

### 1、项目收益情况。

项目以专项收益（主营运力收入、非主营运力收入、项目动车组及辅助商业收入、土地出让收入）偿还地方政府专项债券本息。

### 2、收益与融资平衡情况。

新建城际铁路联络线一期工程(廊坊东至新机场段)河北段能够合理保证偿还本期债券本金和利息，可以实现项目收益与融资自求平衡。

通过对项目还本付息的测算，本项目用于资金平衡的相关收益为 1083712.68 万元，申请 309800 万元专项债券本息为 516140.30 万元，由此可得本息覆盖倍数为 2.10 倍。

## 二、债券应付本息情况

根据河北省财政厅发行公告，廊坊市政府委托廊坊市发展和改革委员会募集的地方政府专项债券 92000 万元于 2022 年 10 月 20 日发行，债券期限

为 30 年，利率 3.23%，利息按半年支付，本金分年偿还，在本期债券存续期的第十一年开始偿还本金 5%，已偿还的本金不再计息。

2022 年发行政府专项债券 92000 万元应付本息表

单位：万元

年度	期初本金余额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息合计
2022		92000.00		92000.00		0.00
2023	92000.00			92000.00	2971.60	2971.60
2024	92000.00			92000.00	2971.60	2971.60
2025	92000.00			92000.00	2971.60	2971.60
2026	92000.00			92000.00	2971.60	2971.60
2027	92000.00			92000.00	2971.60	2971.60
2028	92000.00			92000.00	2971.60	2971.60
2029	92000.00			92000.00	2971.60	2971.60
2030	92000.00			92000.00	2971.60	2971.60
2031	92000.00			92000.00	2971.60	2971.60
2032	92000.00			92000.00	2971.60	2971.60
2033	92000.00		4600.00	87400.00	2971.60	7571.60
2034	87400.00		4600.00	82800.00	2823.02	7423.02
2035	82800.00		4600.00	78200.00	2674.44	7274.44
2036	78200.00		4600.00	73600.00	2525.86	7125.86
2037	73600.00		4600.00	69000.00	2377.28	6977.28
2038	69000.00		4600.00	64400.00	2228.70	6828.70
2039	64400.00		4600.00	59800.00	2080.12	6680.12
2040	59800.00		4600.00	55200.00	1931.54	6531.54
2041	55200.00		4600.00	50600.00	1782.96	6382.96
2042	50600.00		4600.00	46000.00	1634.38	6234.38
2043	46000.00		4600.00	41400.00	1485.80	6085.80
2044	41400.00		4600.00	36800.00	1337.22	5937.22
2045	36800.00		4600.00	32200.00	1188.64	5788.64
2046	32200.00		4600.00	27600.00	1040.06	5640.06
2047	27600.00		4600.00	23000.00	891.48	5491.48
2048	23000.00		4600.00	18400.00	742.90	5342.90
2049	18400.00		4600.00	309800.00	594.32	5194.32
2050	309800.00		4600.00	9200.00	445.74	5045.74
2051	9200.00		4600.00	4600.00	297.16	4897.16
2052	4600.00		4600.00	0.00	148.58	4748.58
合计			92000.00		60917.80	152917.80

2020 年申请 10000 万元的抗疫特别国债，期限为 10 年，项目单位只需

要偿还本金不需要偿还利息，后五年分别偿还本金的 20%。

2022 年发行政府专项债券 10000 万元应付本息表

单位：万元

年度	期初本金余额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息合计
2020		10000.00		10000.00		0.00
2021	10000.00			10000.00		0.00
2022	10000.00			10000.00		0.00
2023	10000.00			10000.00		0.00
2024	10000.00			10000.00		0.00
2025	10000.00			10000.00		0.00
2026	10000.00		2000.00	8000.00		2000.00
2027	8000.00		2000.00	6000.00		2000.00
2028	6000.00		2000.00	4000.00		2000.00
2029	4000.00		2000.00	2000.00		2000.00
2030	2000.00		2000.00	0.00		2000.00
合计			10000.00		0.00	10000.00

2024 年 8 月 10 日发行专项债券 60,000.00 万元，债券债券期限为 30 年，债券利率 2.5%，每半年按期支付利息，后二十年开始偿还本金，每年偿还本金的 5%，已兑付的本金自兑付日起不另计利息，应还本付息情况如下：

申请政府专项债券资金 60000 万元应付本息表

单位：万元

年度	期初本金余额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息合计
2024	0.00	60000.00		60000.00	750.00	750.00
2025	60000.00			60000.00	1500.00	1500.00
2026	60000.00			60000.00	1500.00	1500.00
2027	60000.00			60000.00	1500.00	1500.00
2028	60000.00			60000.00	1500.00	1500.00
2029	60000.00			60000.00	1500.00	1500.00
2030	60000.00			60000.00	1500.00	1500.00
2031	60000.00			60000.00	1500.00	1500.00
2032	60000.00			60000.00	1500.00	1500.00
2033	60000.00			60000.00	1500.00	1500.00
2034	60000.00			60000.00	1500.00	1500.00
2035	60000.00		3000.00	57000.00	1462.50	4462.50
2036	57000.00		3000.00	54000.00	1387.50	4387.50

2037	54000.00		3000.00	51000.00	1312.50	4312.50
2038	51000.00		3000.00	48000.00	1237.50	4237.50
2039	48000.00		3000.00	45000.00	1162.50	4162.50
2040	45000.00		3000.00	42000.00	1087.50	4087.50
2041	42000.00		3000.00	39000.00	1012.50	4012.50
2042	39000.00		3000.00	36000.00	937.50	3937.50
2043	36000.00		3000.00	33000.00	862.50	3862.50
2044	33000.00		3000.00	30000.00	787.50	3787.50
2045	30000.00		3000.00	27000.00	712.50	3712.50
2046	27000.00		3000.00	24000.00	637.50	3637.50
2047	24000.00		3000.00	21000.00	562.50	3562.50
2048	21000.00		3000.00	18000.00	487.50	3487.50
2049	18000.00		3000.00	15000.00	412.50	3412.50
2050	15000.00		3000.00	12000.00	337.50	3337.50
2051	12000.00		3000.00	9000.00	262.50	3262.50
2052	9000.00		3000.00	6000.00	187.50	3187.50
2053	6000.00		3000.00	3000.00	112.50	3112.50
2054	3000.00		3000.00	0.00	37.50	3037.50
合计			60000.00		30750.00	90750.00

本项目 2024 年调整专项债券资金 30000 万元，剩余债券期限为 29 年，债券利率 3.09%，利息每半年支付一次，本金分年偿还，在债券存续期的后二十年，每年的还本日偿还债券本金的 5%，已兑付的本金自兑付日起不另计利息。应付本息情况如下：

调整专项债券 30000 万元应付本息表

单位：万元

年度	期初本金余额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息合计
2023	0.00	30000.00		30000.00	0.00	0.00
2024	30000.00			30000.00		0.00
2025	30000.00			30000.00	927.00	927.00
2026	30000.00			30000.00	927.00	927.00
2027	30000.00			30000.00	927.00	927.00
2028	30000.00			30000.00	927.00	927.00
2029	30000.00			30000.00	927.00	927.00
2030	30000.00			30000.00	927.00	927.00
2031	30000.00			30000.00	927.00	927.00
2032	30000.00			30000.00	927.00	927.00
2033	30000.00		0.00	30000.00	927.00	927.00

2034	30000.00		1500.00	28500.00	927.00	2427.00
2035	28500.00		1500.00	27000.00	880.65	2380.65
2036	27000.00		1500.00	25500.00	834.30	2334.30
2037	25500.00		1500.00	24000.00	787.95	2287.95
2038	24000.00		1500.00	22500.00	741.60	2241.60
2039	22500.00		1500.00	21000.00	695.25	2195.25
2040	21000.00		1500.00	19500.00	648.90	2148.90
2041	19500.00		1500.00	18000.00	602.55	2102.55
2042	18000.00		1500.00	16500.00	556.20	2056.20
2043	16500.00		1500.00	15000.00	509.85	2009.85
2044	15000.00		1500.00	13500.00	463.50	1963.50
2045	13500.00		1500.00	12000.00	417.15	1917.15
2046	12000.00		1500.00	10500.00	370.80	1870.80
2047	10500.00		1500.00	9000.00	324.45	1824.45
2048	9000.00		1500.00	7500.00	278.10	1778.10
2049	7500.00		1500.00	6000.00	231.75	1731.75
2050	6000.00		1500.00	4500.00	185.40	1685.40
2051	4500.00		1500.00	3000.00	139.05	1639.05
2052	3000.00		1500.00	1500.00	92.70	1592.70
2053	1500.00		1500.00	0.00	46.35	1546.35
合计			30000.00		18076.50	48076.50

2025 年本次申请专项债券 117800 万元，债券债券期限为 30 年，债券利率 4%，每半年按期支付利息，后二十年开始偿还本金，每年偿还本金的 5%，已兑付的本金自兑付日起不另计利息，应还本付息情况如下：

申请政府专项债券资金 60000 万元应付本息表

单位：万元

年度	期初本金余额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息合计
2025	0.00	117800.00		117800.00	2356.00	2356.00
2026	117800.00			117800.00	4712.00	4712.00
2027	117800.00			117800.00	4712.00	4712.00
2028	117800.00			117800.00	4712.00	4712.00
2029	117800.00			117800.00	4712.00	4712.00
2030	117800.00			117800.00	4712.00	4712.00
2031	117800.00			117800.00	4712.00	4712.00
2032	117800.00			117800.00	4712.00	4712.00
2033	117800.00			117800.00	4712.00	4712.00
2034	117800.00			117800.00	4712.00	4712.00
2035	117800.00			117800.00	4712.00	4712.00
2036	117800.00		5890.00	111910.00	4594.20	10484.20

2037	111910.00		5890.00	106020.00	4358.60	10248.60
2038	106020.00		5890.00	100130.00	4123.00	10013.00
2039	100130.00		5890.00	94240.00	3887.40	9777.40
2040	94240.00		5890.00	88350.00	3651.80	9541.80
2041	88350.00		5890.00	82460.00	3416.20	9306.20
2042	82460.00		5890.00	76570.00	3180.60	9070.60
2043	76570.00		5890.00	70680.00	2945.00	8835.00
2044	70680.00		5890.00	64790.00	2709.40	8599.40
2045	64790.00		5890.00	58900.00	2473.80	8363.80
2046	58900.00		5890.00	53010.00	2238.20	8128.20
2047	53010.00		5890.00	47120.00	2002.60	7892.60
2048	47120.00		5890.00	41230.00	1767.00	7657.00
2049	41230.00		5890.00	35340.00	1531.40	7421.40
2050	35340.00		5890.00	29450.00	1295.80	7185.80
2051	29450.00		5890.00	23560.00	1060.20	6950.20
2052	23560.00		5890.00	17670.00	824.60	6714.60
2053	17670.00		5890.00	11780.00	589.00	6479.00
2054	11780.00		5890.00	5890.00	353.40	6243.40
2055	5890.00		5890.00	0.00	117.80	6007.80
合计			117800.00		96596.00	214396.00

综上所述，项目申请专项债券 299800 万元及特别抗疫国债 10000 万元  
应付本息情况如下：

年度	期初本金余额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息合计
2022	10000.00	92000.00		102000.00	0.00	0.00
2023	102000.00			102000.00	2971.60	2971.60
2024	102000.00	90000.00		192000.00	3721.60	3721.60
2025	192000.00	117800.00		309800.00	7754.60	7754.60
2026	309800.00		2000.00	307800.00	10110.60	12110.60
2027	307800.00		2000.00	305800.00	10110.60	12110.60
2028	305800.00		2000.00	303800.00	10110.60	12110.60
2029	303800.00		2000.00	301800.00	10110.60	12110.60
2030	301800.00		2000.00	299800.00	10110.60	12110.60
2031	299800.00			299800.00	10110.60	10110.60
2032	299800.00			299800.00	10110.60	10110.60
2033	299800.00		4600.00	295200.00	10110.60	14710.60
2034	295200.00		6100.00	289100.00	9962.02	16062.02
2035	289100.00		9100.00	280000.00	9729.59	18829.59
2036	280000.00		14990.00	265010.00	9341.86	24331.86
2037	265010.00		14990.00	250020.00	8836.33	23826.33
2038	250020.00		14990.00	235030.00	8330.80	23320.80

2039	235030.00		14990.00	220040.00	7825.27	22815.27
2040	220040.00		14990.00	205050.00	7319.74	22309.74
2041	205050.00		14990.00	190060.00	6814.21	21804.21
2042	190060.00		14990.00	175070.00	6308.68	21298.68
2043	175070.00		14990.00	160080.00	5803.15	20793.15
2044	160080.00		14990.00	145090.00	5297.62	20287.62
2045	145090.00		14990.00	130100.00	4792.09	19782.09
2046	130100.00		14990.00	115110.00	4286.56	19276.56
2047	115110.00		14990.00	100120.00	3781.03	18771.03
2048	100120.00		14990.00	85130.00	3275.50	18265.50
2049	85130.00		14990.00	70140.00	2769.97	17759.97
2050	70140.00		14990.00	55150.00	2264.44	17254.44
2051	55150.00		14990.00	40160.00	1758.91	16748.91
2052	40160.00		14990.00	25170.00	1253.38	16243.38
2053	25170.00		10390.00	14780.00	747.85	11137.85
2054	14780.00		8890.00	5890.00	390.90	9280.90
2055	5890.00		5890.00	0.00	117.80	6007.80
合计			309800.00		206340.30	516140.30

### 三、评估依据和假设

(一) 本平衡方案报告基于以下重要假设：

1. 预测期内国家政策、法律以及当前社会政治、经济环境不发生重大变化；
2. 预测期内国家税收政策不发生重大变化；
3. 预测期内国家金融机构信贷利率以及外汇市场汇率相对稳定；
4. 预测期内项目所从事的行业及市场状况不发生重大变化；
5. 预测期内经营运作未受到诸如能源、原材料、人员、交通、电信、水电供应等的严重短缺和成本中客观因素的巨大变化而产生的不利影响；
6. 预测期内工程项目的建设计划、融资计划等能够顺利执行；
7. 项目能够获得相关政府部门的审批；
8. 预测期内出现的年度资金缺口由项目单位统筹安排解决；



9. 预测期内项目能够按照项目工程可行性研究报告推荐方案的标准收取土地指标出让收益;

10. 无其他人力不可抗拒因素和不可预见因素所造成重大不利影响;

11. 市场估算按照目前市场、政策稳定性进行测算基数;

12. 按照国家政策稳定性持续性基础上进行测算和估算。

## (二) 评估依据

1、中华人民共和国预算法;

2、《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》(国发〔2014〕43号);

3、《地方政府专项债务预算管理办法》(财预[2016]155号);

4、《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);

5、《河北省人民政府办公厅关于印发〈河北省政府性债务风险应急处置预案〉的通知》(冀政办字〔2017〕27号);

6、关于印发《地方政府债券发行管理办法》的通知(财库[2020]43号);

7、《财政部关于印发〈地方政府债券信息公开平台管理办法〉的通知》财预〔2021〕5号;

8、部办公厅国家发展改革委办公厅《关于梳理2021年新增专项债券项目资金需求的通知》财办预〔2021〕29号;

9、《国务院关于调整和完善固定资产投资项目资本金制度的通知》(国发〔2019〕26号);

10、关于本项目的项目建议书批复和相关文件等;

11、地方政府及行政管理部门的文件等。

#### 四、评估过程

(一) 收集项目所需资料并审核。

(二) 所有工作人员解读国家关于地方债发行的管理办法及相关政策，尤其对国发[2014]43号文件政策理解，吃透各项要求及管理应用范畴。

(三) 通过专业人员对土地专业网站例如中国教育网、河北省国土交易等专业网站查询专业数据，进行有根据评估。

(四) 梳理《审计法》《土地法》等土地相关法律文本，为本评估做好法律依据。

(五) 按照专业人员走访现场，留存现场资料。

(六) 制定评价计算方案：

1、募集资金还本、付息：本项目在募集资金存续期内需偿还本次融资本金、利息、孳息。

2、其他融资性还本付息：根据政府报人大批复预算财务资金及本项目已签订或预估其他债务性融资合同各年度提款金额、利率和还本付息计划确定。

3、项目专项收入：依据可行性报告及项目设计内容测算项目专项收入。

4、本指标用于判断项目的收益对融资本息的覆盖情况（计算公式为：项目专项收入，其他收入等收入及可预测收入）-项目建设费用-应支付费用（投资收益利息+孳息+投资收益））。

(七) 评估结论的方法：

1、根据发债管理办法收益总和与本息合计覆盖倍数不能低于 1.3 倍，否则不能发行；

2、该年度指标表示相应年度收益对融资本息的覆盖情况，结果为正数表示当年项目专项收益能够覆盖当年的融资本息支出；如果为负数，则表示当年项目专项收益不能覆盖当年融资本息支出。该累计指标表示募集资金存续期内累计数，表示该项目在募集资金存续期内收益对融资本息的覆盖情况，结果为正数表示该项目在募集资金存续期内累计项目收益能够覆盖偿还融资本息的支出，即表明项目能够取得收益与融资平衡；如果为负数，则表明该项目在筹集资金存续期内累计项目收益不能够覆盖偿还融资本息的支出，即表明项目不能取得收益与融资平衡。

## 五、评估分析

### （一）项目投资估算

根据《河北省发展和改革委员会关于新建城际铁路联络线一期河北段核准的批复》（冀发改基础[2018]350 号）文件，河北段正线长度 24.3 正线公里，项目原估算总额 101.9 亿元，其中：静态投资 94.08 亿元，技术经济指标 3.86 亿元/正线公里；建设期投资贷款利息 4.20 亿元；机车车辆购置费 3.61 亿元；铺底流动资金 0.01 亿元。

根据《京津冀城际铁路投资有限公司关于新建城际铁路联络线一期工程轮廊坊东站、空港新区站、新航城站站房及相关工程初步设计的批复》（京津冀铁规[2022]31 号）文件廊坊市政府增加投资 7.68 亿元，根据《京津冀城际铁路投资有限公司关于新建城际铁路联络线一期空港新区站房调减建筑规模 I 类变更设计的批复》（京津冀铁工[2023]15 号）文件变更设计概算

减少 0.4 亿元，项目总投资增加 7.28 亿元（此部分由廊坊市政府承担）。

投资估算表

序号	项目	总投资(亿元)	比例
1	静态投资	94.08	92.30%
2	机车车辆购置费	3.61	3.55%
3	建设期投资贷款利息	4.20	4.13%
4	铺底流动资金	0.01	0.02%
	合计	101.9	100%

## （二）项目资金筹措

### 1、项目资金来源

根据《河北省发展和改革委员会关于新建城际铁路联络线一期河北段核准的批复》（冀发改基础[2018]350号）文件，河北段正线长度 24.3 正线公里，项目原估算总额 101.9 亿元，其中：静态投资 94.08 亿元，技术经济指标 3.86 亿元/正线公里；建设期投资贷款利息 4.20 亿元；机车车辆购置费 3.61 亿元；铺底流动资金 0.01 亿元。

根据《京津冀城际铁路投资有限公司关于新建城际铁路联络线一期工程轮廊坊东站、空港新区站、新航城站站房及相关工程初步设计的批复》（京津冀铁规[2022]31号）文件廊坊市政府增加投资 7.68 亿元，根据《京津冀城际铁路投资有限公司关于新建城际铁路联络线一期空港新区站房调减建筑规模 I 类变更设计的批复》（京津冀铁工[2023]15号）文件变更设计概算减少 0.4 亿元，项目总投资增加 7.28 亿元（此部分由廊坊市政府承担）。本项目申报新增专项债券资金 299800.00 万元，占总投资的 29.41%，抗疫特别国债 10000 万元，占总投资的 0.98%，自筹资金 70916.65 万元，占总投资的 69.61%，本项目总体需申请项债券 299800.00 万元用作资本金，2022 年发行专项债券 92000 万元，2024 年发行专项债券 60000 万元，2024 年已

调整专项债券资金 30000 万元,2025 年本次计划申请专项债券 117800 万元。本项目为铁路项目,符合专项债券用作资本金的 10 大领域,符合《中共中央办公厅国务院办公厅关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》(厅字〔2019〕33 号)规定。

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	1,019,000.00	100%	
一、资本金	1,019,000.00	100.00%	
(一)自有资金	719,200.00	70.58%	
(二)专项债券	299,800.00	29.42%	
1、已发行专项债券	182,000.00	17.86%	
2、本期拟发行专项债券	117,800.00	11.56%	
3、后续拟发行专项债券			
二、债务资金(不含用作资本金部分)			
(一)已发行专项债券			
(二)本期拟发行专项债券			
(三)后续拟发行专项债券			
(四)银行融资			

## 2、项目前期工作及实施计划

### (1) 已完成前期工作

1) 2016 年 12 月 27 日河北省住房和城乡建设厅出具城际铁路联络线一期工程河北段建设项目选址意见书(选字第 130000201600059);

2) 2017 年 3 月 13 日《廊坊市人民政府市长办公会议纪要》;

3) 中华人民共和国国土资源部《关于新建城际铁路联络线一期工程(廊坊东至新机场段)建设用地预审意见的复函》(国土资源预审字[2018]18 号)

4) 《河北省发展和改革委员会关于新建城际铁路联络线一期河北段核准的批复》(冀发改基础[2018]350 号);

5) 中华人民共和国生态环境部《关于新建城际铁路联络线廊坊东至新机场段环境影响报告书的批复》(环审[2018]58 号);

6) 《京安城际铁路有限公司关于报送新建城际铁路联络线一期工程施工总价承包(招标编号: JJT0SG201800300)招标投标情况报告的函》(京安城际办函[2019]4号);

7) 河北省发展和改革委员会《关于支持调整城际铁路联络线廊坊东站空港新区站站房规模的函》(冀发改函[2019]29号);

8) 《廊坊市人民政府关于城际铁路联络线一期工程廊坊东站、空港新区站站房设计有关事宜的复函》;

9) 《京津冀城际铁路投资有限公司关于新建城际铁路联络线一期工程轮廊坊东站、空港新区站、新航城站站房及相关工程初步设计的批复》(京津冀铁规[2022]31号);

10) 《京津冀城际铁路投资有限公司关于征求新建城际铁路联络线一期空港新区站房调减建筑规模意见的函》(京津冀铁工函[2023]6号);

11) 《京津冀城际铁路投资有限公司关于新建城际铁路联络线一期空港新区站房调减建筑规模 I 类变更设计的批复》(京津冀铁工[2023]15号)。

## (2) 项目实施计划

本项目总工期拟定为 2019 年至 2024 年。

## 3、项目资金保障措施

为落实《中华人民共和国预算法》和《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》(国发[2014]43号)及《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)文件精神,健全规范的地方政府举债融资机制,严格执行地方政府债券资金使用规范,防范化解地方政府专项债务风险,将建立完善的资金使用管理制度,保障重点项目

合理的融资需求。

(1) 组织建设发行债券单位相关部门应按照专项债务管理规定，确定发行专项债券规模，组织做好信息披露、信用评级、资产评估等工作。主管部门、项目单位负责配合做好专项债券发行准备工作，包括制定项目收益和融资平衡方案、提供必需的项目信息等，合理评估分类发行专项债券对应项目风险，切实履行项目管理责任。

(2) 资金使用决策机制每年年末确定下一年债券资金使用项目及规模，由专人负责审核项目情况，按照项目实施进度申报政府债券资金，并科学合理制定实施方案，发行专项债券建设的项目，应当能够产生持续稳定的反映为上级政策补贴收入或专项收入的现金流收入，且现金流收入应当能够完全覆盖专项债券还本付息的规模的条件下，上报上级主管部门及财政部门，在保证不突破专项债务限额及本地区专项债务限额内确定项目及资金规模。

### (3) 专项债券资金使用办法

1) 项目资金的管理和使用坚持科学安排、合理配置、专款专用、严格监管的原则。

2) 项目主管部门需按照项目专项资金预算范围按计划合理使用，项目负责部门必须严格按照批准的项目和用途使用专项资金，不得擅自改变项目和资金用途。

3) 项目主管部门需提请有关部门组织对项目进行验收和评价，配合接受上级有关部门的检查、验收和评价工作。

4) 财务部门需要按照相关规定报批后支付专项资金，负责编制专项资金项目的资金预算、财务决算，配合审计机构对专项资金项目的竣工决算审

计工作，配合相关单位接受主管部门的检查、验收和评价工作。

5) 主管部门应对专项资金实行项目管理，从项目申报、执行到完成进行全过程的管理、监督和考核。

6) 主管部门应对专项资金的使用和管理情况进行跟踪检查，对专项资金项目目标效益进行评价。检查评价的内容包括：部门是否按批复的项目和用途使用专项资金，是否对项目进行有效的管理，是否达到预期的目标和效益，跨年度的项目是否按照总体建设计划施工以及后续工作的完成情况等。

7) 项目单位应及时向主管部门上报项目信息、项目进度；确保专项债券资金在规定时效内使用完毕，不造成资金闲置。

#### (4) 监督检查

1) 各级财政及相关主管部门应加强对政府专项债券资金使用情况等的监督检查，确保资金专款专用，督促项目单位及时将债券资金应用到项目建设中，努力提高专项债券资金的使用效率。

2) 项目单位应当严格执行政府专项债券资金管理规定，自觉接受财政部门、审计机关的监督检查，任何单位和个人不得违反债券资金使用管理的相关规定，不得阻碍财政部门、审计机关等部门的监督检查工作。

3) 在申请发行政府债券过程中，不得存在滥用职权、玩忽职守、徇私舞弊等违法违纪行为，若有以上行为，将按照国家相关规定追究相应法律责任。

#### (5) 应急预案

严格参照《地方政府性债务风险应急处置预案》(国办函[2016]88号)及河北省人民政府办公厅关于印发河北省政府性债务风险应急处置预案的



通知（冀政办字[2017]27号）文执行。

### （三）项目收入、成本、收益预测

#### 1、整体运营方案

本次申请地方政府专项债券只考虑项目资本金部分。根据《新建城际铁路联络线一期工程（廊坊东至新机场段）河北段项目申请报告》项目所需资金先期由京津冀城际铁路投资公司负责筹措，后期京津冀城际铁路投资公司通过融资安排的资金及融资成本由各省市区通过土地综合开发或者其他资金进行平衡。本项目以预计的新建城际铁路联络线一期工程（廊坊东至新机场段）河北段投资分红为项目运营收入（主运营收入票价收入、非主运营过路票价收入、动车组及辅助服务商业收入、土地出让收入）。

项目投资构成及分红比例构成表

单位：万元

项目名称	股份单位构成	现项目投资	出资比例	出资金额	投资分红比例	备注
新建城际铁路联络线一期工程（廊坊东至新机场段）河北段	廊坊市	1019000	28.37%	309800	23.25%	根据《京津冀城际铁路投资有限公司关于新建城际铁路联络线一期工程廊坊东、空港新区站、新航城站站房及相关工程初步设计的批复》（京津冀铁规[2022]31号）文件廊坊市政府增加投资7.68亿元，根据《京津冀城际铁路投资有限公司关于新建城际铁路联络线一期空港新区站房调减建筑规模I类变更设计的批复》（京津冀铁

						工[2023]15号) 文件变更设计概 算减少0.4亿元, 项目总投资增加 7.28亿元。增加 部分投资由廊坊 市自行承担,不计 入投资分红比例 内。
	京津冀城际 铁路投资公 司		71.63%	782379.65	76.75%	
合计						

## 2、具体运营内容

本项目建成后项目专项收入包括主运营票价收入、非主运营票价收入、动车组及辅助商业收入、土地出让收入。

### (1) 项目运营收入

1) 项目主运营票价收入：依据河北省发展和改革委员会关于新建城际铁路联络线一期河北段核准的批复，河北段批复正线24.3公里，设计速度为每小时200公里。按照中国铁路总公司计划统计部《关于深化铁路建设项目经济评价工作的通知》，运价率按0.29元/人公里测算，依据新建城际铁路联络线一期工程(廊坊东至新机场段)河北段项目申请报告及测算平衡数据，计算测算运输能力和实际运输客人量，期初2025年客运量为1019万人次/年，近期2030年客运量为1405万人次/年，远期2040年客运量为2036万人次/年，规划远景运输能力4000万人/年。

输送能力与预测客货运量适应性分析表

区段	客流密度(万人/年)			客车对数(对/日)		
	2025年	2030年	2040年	2025年	2030年	2040年
亦庄-廊坊	737	1061	1477	72	100	129
廊坊-新机场	1019	1405	2036	83	108	147
新机场-固安南	881	1194	1723	47	63	92

参照 2025 年到 2030 年输送能力增长率为 6.65%，2030 年到 2040 输送能力增长率为 3.78%，2040 到 2055 年输送能力增长率为 3.78%。

经测算本项目建成后，2025 年本项目建成后到 2055 年项目主运营票价收入为 466347.41 万元，具体测算如下表：

主运营票价收入测算表

单位：万元

年份	输送能力(万人/年)	公里数	运力收入(0.29 元/公里收费)
2025	1019.00	24.30	7180.89
2026	1086.76	24.30	7658.42
2027	1159.03	24.30	8167.71
2028	1236.11	24.30	8710.86
2029	1318.31	24.30	9290.13
2030	1405.00	24.30	9901.04
2031	1458.11	24.30	10275.29
2032	1513.23	24.30	10663.70
2033	1570.43	24.30	11066.79
2034	1629.79	24.30	11485.11
2035	1691.39	24.30	11919.25
2036	1755.33	24.30	12369.80
2037	1821.68	24.30	12837.38
2038	1890.54	24.30	13322.63
2039	1962.00	24.30	13826.22
2040	2036.00	24.30	14347.69
2041	2112.96	24.30	14890.03
2042	2192.83	24.30	15452.88
2043	2275.72	24.30	16037.00
2044	2361.74	24.30	16643.20
2045	2451.02	24.30	17272.31
2046	2543.66	24.30	17925.20
2047	2639.81	24.30	18602.77
2048	2739.60	24.30	19305.96
2049	2843.16	24.30	20035.72
2050	2950.63	24.30	20793.07
2051	3062.16	24.30	21579.05
2052	3177.91	24.30	22394.74
2053	3298.04	24.30	23241.26
2054	3422.70	24.30	24119.78
2055	3552.08	24.30	25031.51
合计	52726.00		466347.41

2) 非主运营票价收入：根据铁路总公司《关于深化铁路建设项目经济评价工作的通知》的规定，根据现状统计，本项目所在区域内的北京铁路局的其他经营收入占运输收入的 5%~10%，本项目其他经营收入占比按 10%考虑。经测算本项目建成后，2025 年本项目建成后到 2055 年项目益非主运营票价收入为 46634.74 万元具体如下表：

非主营运力收入测算表

单位：万元

年份	输送能力(万人/年)	公里数	运力收入(0.29 元/公里收费)	非主营运力收入
2025	1019.00	24.30	7180.89	718.09
2026	1086.76	24.30	7658.42	765.84
2027	1159.03	24.30	8167.71	816.77
2028	1236.11	24.30	8710.86	871.09
2029	1318.31	24.30	9290.13	929.01
2030	1405.00	24.30	9901.04	990.10
2031	1458.11	24.30	10275.29	1027.53
2032	1513.23	24.30	10663.70	1066.37
2033	1570.43	24.30	11066.79	1106.68
2034	1629.79	24.30	11485.11	1148.51
2035	1691.39	24.30	11919.25	1191.92
2036	1755.33	24.30	12369.80	1236.98
2037	1821.68	24.30	12837.38	1283.74
2038	1890.54	24.30	13322.63	1332.26
2039	1962.00	24.30	13826.22	1382.62
2040	2036.00	24.30	14347.69	1434.77
2041	2112.96	24.30	14890.03	1489.00
2042	2192.83	24.30	15452.88	1545.29
2043	2275.72	24.30	16037.00	1603.70
2044	2361.74	24.30	16643.20	1664.32
2045	2451.02	24.30	17272.31	1727.23
2046	2543.66	24.30	17925.20	1792.52
2047	2639.81	24.30	18602.77	1860.28
2048	2739.60	24.30	19305.96	1930.60
2049	2843.16	24.30	20035.72	2003.57
2050	2950.63	24.30	20793.07	2079.31
2051	3062.16	24.30	21579.05	2157.91
2052	3177.91	24.30	22394.74	2239.47
2053	3298.04	24.30	23241.26	2324.13

2054	3422.70	24.30	24119.78	2411.98
2055	3552.08	24.30	25031.51	2503.15
合计			466347.41	46634.74

3) 动车组及辅助商业收入测算：参照京九高铁、京沪高铁等高铁商业收费，按照人次每次服务收费为 10 元（每年增长 1%），本项目建成后，项目专项收入动车组及辅助商业收入合计为 802548.94 万元，具体测算如下表：

动车组及辅助商业收入测算表

单位：万元

年份	输送能力(万人/年)	单价	收入
2025	1019.00	10.10	10291.90
2026	1086.76	10.20	11086.07
2027	1159.03	10.30	11941.53
2028	1236.11	10.41	12863.00
2029	1318.31	10.51	13855.57
2030	1405.00	10.62	14914.36
2031	1458.11	10.72	15632.90
2032	1513.23	10.83	16386.06
2033	1570.43	10.94	17175.51
2034	1629.79	11.05	18002.99
2035	1691.39	11.16	18870.34
2036	1755.33	11.27	19779.48
2037	1821.68	11.38	20732.41
2038	1890.54	11.49	21731.26
2039	1962.00	11.61	22778.23
2040	2036.00	11.73	23873.70
2041	2112.96	11.84	25023.89
2042	2192.83	11.96	26229.49
2043	2275.72	12.08	27493.17
2044	2361.74	12.20	28817.74
2045	2451.02	12.32	30206.12
2046	2543.66	12.45	31661.39
2047	2639.81	12.57	33186.77
2048	2739.60	12.70	34785.65
2049	2843.16	12.82	36461.55
2050	2950.63	12.95	38218.19
2051	3062.16	13.08	40059.47
2052	3177.91	13.21	41989.45

2053	3298.04	13.35	44012.42
2054	3422.70	13.48	46132.85
2055	3552.08	13.61	48355.44
合计	52726.00		802548.94

综上所述项目总收入为 1315531.08 万元，具体情况如下：

#### 项目总收入

单位：万元

年份	主营运力收入	非主营运力收入	动车组及辅助商业收入	合计
2025	7180.89	718.09	10291.90	18190.88
2026	7658.42	765.84	11086.07	19510.34
2027	8167.71	816.77	11941.53	20926.01
2028	8710.86	871.09	12863.00	22444.95
2029	9290.13	929.01	13855.57	24074.72
2030	9901.04	990.10	14914.36	25805.50
2031	10275.29	1027.53	15632.90	26935.73
2032	10663.70	1066.37	16386.06	28116.13
2033	11066.79	1106.68	17175.51	29348.98
2034	11485.11	1148.51	18002.99	30636.62
2035	11919.25	1191.92	18870.34	31981.52
2036	12369.80	1236.98	19779.48	33386.25
2037	12837.38	1283.74	20732.41	34853.53
2038	13322.63	1332.26	21731.26	36386.15
2039	13826.22	1382.62	22778.23	37987.07
2040	14347.69	1434.77	23873.70	39656.16
2041	14890.03	1489.00	25023.89	41402.93
2042	15452.88	1545.29	26229.49	43227.66
2043	16037.00	1603.70	27493.17	45133.87
2044	16643.20	1664.32	28817.74	47125.25
2045	17272.31	1727.23	30206.12	49205.66
2046	17925.20	1792.52	31661.39	51379.11
2047	18602.77	1860.28	33186.77	53649.83
2048	19305.96	1930.60	34785.65	56022.20
2049	20035.72	2003.57	36461.55	58500.85
2050	20793.07	2079.31	38218.19	61090.58
2051	21579.05	2157.91	40059.47	63796.43
2052	22394.74	2239.47	41989.45	66623.67
2053	23241.26	2324.13	44012.42	69577.81
2054	24119.78	2411.98	46132.85	72664.61
2055	25031.51	2503.15	48355.44	75890.10
合计	466347.41	46634.74	802548.94	1315531.08

#### (2) 项目运营成本

## 1) 主运营票价成本

本项目运营成本主要包含工资及其他补贴费用、管理费用、维护修理费等，约占项目收入的 65%，税费按 6% 计算。具体成本测算如下：

主运营票价成本测算表

单位：万元

年份	成本（收入 65%）	税金（收入的 6%）	成本合计
2025	4667.58	430.85	5098.43
2026	4977.97	459.51	5437.48
2027	5309.01	490.06	5799.07
2028	5662.06	522.65	6184.71
2029	6038.59	557.41	6595.99
2030	6435.67	594.06	7029.73
2031	6678.94	616.52	7295.46
2032	6931.41	639.82	7571.23
2033	7193.41	664.01	7857.42
2034	7465.32	689.11	8154.43
2035	7747.51	715.15	8462.67
2036	8040.37	742.19	8782.56
2037	8344.29	770.24	9114.54
2038	8659.71	799.36	9459.07
2039	8987.05	829.57	9816.62
2040	9326.00	860.86	10186.86
2041	9678.52	893.40	10571.92
2042	10044.37	927.17	10971.54
2043	10424.05	962.22	11386.27
2044	10818.08	998.59	11816.67
2045	11227.00	1036.34	12263.34
2046	11651.38	1075.51	12726.89
2047	12091.80	1116.17	13207.97
2048	12548.87	1158.36	13707.23
2049	13023.22	1202.14	14225.36
2050	13515.50	1247.58	14763.08
2051	14026.38	1294.74	15321.13
2052	14556.58	1343.68	15900.27
2053	15106.82	1394.48	16501.30
2054	15677.86	1447.19	17125.05
2055	16270.48	1501.89	17772.37
合计	303125.81	27980.84	331106.66

## 2) 非主运营票价成本

本项目非主运营票价成本主要包含工资及其他补贴费用、管理费用、维护修理费等，约占项目收入的 65%，税费按 6% 计算。具体成本测算如下：

非主运营票价成本测算表

单位：万元

年份	成本（收入 65%）	税金（收入的 6%）	成本合计
2025	466.76	43.09	509.84
2026	497.80	45.95	543.75
2027	530.90	49.01	579.91
2028	566.21	52.27	618.47
2029	603.86	55.74	659.60
2030	643.57	59.41	702.97
2031	667.89	61.65	729.55
2032	693.14	63.98	757.12
2033	719.34	66.40	785.74
2034	746.53	68.91	815.44
2035	774.75	71.52	846.27
2036	804.04	74.22	878.26
2037	834.43	77.02	911.45
2038	865.97	79.94	945.91
2039	898.70	82.96	981.66
2040	932.60	86.09	1018.69
2041	967.85	89.34	1057.19
2042	1004.44	92.72	1097.15
2043	1042.40	96.22	1138.63
2044	1081.81	99.86	1181.67
2045	1122.70	103.63	1226.33
2046	1165.14	107.55	1272.69
2047	1209.18	111.62	1320.80
2048	1254.89	115.84	1370.72
2049	1302.32	120.21	1422.54
2050	1351.55	124.76	1476.31
2051	1402.64	129.47	1532.11
2052	1455.66	134.37	1590.03
2053	1510.68	139.45	1650.13
2054	1567.79	144.72	1712.50
2055	1627.05	150.19	1777.24
合计	30312.58	2798.08	33110.67

### 3) 动车组及辅助商业成本

本项目运营成本主要包含工资及其他补贴费用、管理费用、维护修理费



等，约占项目收入的 85%，税费按 6% 计算。具体成本测算如下：

动车组及辅助商业成本测算表

单位：万元

年份	成本（收入 85%）	税金（收入的 6%）	成本合计
2025	8748.12	617.51	9365.63
2026	9423.16	665.16	10088.33
2027	10150.30	716.49	10866.79
2028	10933.55	771.78	11705.33
2029	11777.24	831.33	12608.57
2030	12677.20	894.86	13572.07
2031	13287.97	937.97	14225.94
2032	13928.15	983.16	14911.32
2033	14599.19	1030.53	15629.72
2034	15302.54	1080.18	16382.72
2035	16039.79	1132.22	17172.01
2036	16812.56	1186.77	17999.32
2037	17622.55	1243.94	18866.50
2038	18471.57	1303.88	19775.45
2039	19361.49	1366.69	20728.19
2040	20292.65	1432.42	21725.07
2041	21270.31	1501.43	22771.74
2042	22295.07	1573.77	23868.84
2043	23369.20	1649.59	25018.79
2044	24495.08	1729.06	26224.14
2045	25675.20	1812.37	27487.57
2046	26912.18	1899.68	28811.87
2047	28208.76	1991.21	30199.96
2048	29567.80	2087.14	31654.94
2049	30992.32	2187.69	33180.01
2050	32485.46	2293.09	34778.56
2051	34050.55	2403.57	36454.12
2052	35691.04	2519.37	38210.40
2053	37410.56	2640.75	40051.30
2054	39212.93	2767.97	41980.90
2055	41102.13	2901.33	44003.45
合计	682166.60	48152.94	730319.53

综上所述项目总运营成本为 1094536.86 万元，具体情况如下：

运营成本测算表

单位：万元

年份	项目运营成本	税费	运营成本合计
----	--------	----	--------

2025	13882.45	1091.45	14973.91
2026	14898.94	1170.62	16069.56
2027	15990.21	1255.56	17245.77
2028	17161.81	1346.70	18508.51
2029	18419.68	1444.48	19864.16
2030	19756.44	1548.33	21304.77
2031	20634.80	1616.14	22250.95
2032	21552.70	1686.97	23239.67
2033	22511.94	1760.94	24272.88
2034	23514.40	1838.20	25352.60
2035	24562.05	1918.89	26480.95
2036	25656.96	2003.18	27660.14
2037	26801.27	2091.21	28892.49
2038	27997.25	2183.17	30180.42
2039	29247.24	2279.22	31526.47
2040	30551.25	2379.37	32930.62
2041	31916.68	2484.18	34400.86
2042	33343.87	2593.66	35937.53
2043	34835.65	2708.03	37543.68
2044	36394.96	2827.52	39222.48
2045	38024.90	2952.34	40977.24
2046	39728.70	3082.75	42811.45
2047	41509.74	3218.99	44728.73
2048	43371.56	3361.33	46732.89
2049	45317.86	3510.05	48827.91
2050	47352.51	3665.43	51017.95
2051	49479.57	3827.79	53307.36
2052	51703.28	3997.42	55700.70
2053	54028.06	4174.67	58202.73
2054	56458.57	4359.88	60818.45
2055	58999.65	4553.41	63553.06
合计	1015604.99	78931.86	1094536.86

### (3) 项目运营收益

综合以上测算，本项目专项收益为 220994.23 万元。

项目专项收益表

单位：万元

年份	主营运力收益	非主营运力收益	动车组及辅助商业收入	收益合计
2025	2082.46	208.25	926.27	3216.98
2026	2220.94	222.09	997.75	3440.78
2027	2368.64	236.86	1074.74	3680.24

2028	2526.15	252.61	1157.67	3936.43
2029	2694.14	269.41	1247.00	4210.55
2030	2871.30	287.13	1342.29	4500.72
2031	2979.84	297.98	1406.96	4684.78
2032	3092.47	309.25	1474.75	4876.47
2033	3209.37	320.94	1545.80	5076.10
2034	3330.68	333.07	1620.27	5284.02
2035	3456.58	345.66	1698.33	5500.57
2036	3587.24	358.72	1780.15	5726.12
2037	3722.84	372.28	1865.92	5961.04
2038	3863.56	386.36	1955.81	6205.73
2039	4009.60	400.96	2050.04	6460.61
2040	4160.83	416.08	2148.63	6725.55
2041	4318.11	431.81	2252.15	7002.07
2042	4481.33	448.13	2360.65	7290.12
2043	4650.73	465.07	2474.39	7590.19
2044	4826.53	482.65	2593.60	7902.78
2045	5008.97	500.90	2718.55	8228.42
2046	5198.31	519.83	2849.53	8567.66
2047	5394.80	539.48	2986.81	8921.09
2048	5598.73	559.87	3130.71	9289.31
2049	5810.36	581.04	3281.54	9672.94
2050	6029.99	603.00	3439.64	10072.63
2051	6257.93	625.79	3605.35	10489.07
2052	6494.47	649.45	3779.05	10922.97
2053	6739.97	674.00	3961.12	11375.08
2054	6994.74	699.47	4151.96	11846.17
2055	7259.14	725.91	4351.99	12337.04
合计	135240.75	13524.07	72229.40	220994.23

综合以上测算，项目总收入为 1315531.08 万元，项目总成本为 1094536.86 万元，本项目净利润为 220994.23 万元，提取 10%法定公积金后，可分配利润的 23.25%为可用于偿还专项债券专项收益，可用于偿还专项债券专项收益为 46243.04 万元。

项目利润表

单位：万元

年份	总收入	总成本	项目净利润	可用于偿还专项债券专项收益
2025	18190.88	14973.91	3216.98	673.15

2026	19510.34	16069.56	3440.78	719.98
2027	20926.01	17245.77	3680.24	770.09
2028	22444.95	18508.51	3936.43	823.70
2029	24074.72	19864.16	4210.55	881.06
2030	25805.50	21304.77	4500.72	941.78
2031	26935.73	22250.95	4684.78	980.29
2032	28116.13	23239.67	4876.47	1020.40
2033	29348.98	24272.88	5076.10	1062.17
2034	30636.62	25352.60	5284.02	1105.68
2035	31981.52	26480.95	5500.57	1150.99
2036	33386.25	27660.14	5726.12	1198.19
2037	34853.53	28892.49	5961.04	1247.35
2038	36386.15	30180.42	6205.73	1298.55
2039	37987.07	31526.47	6460.61	1351.88
2040	39656.16	32930.62	6725.55	1407.32
2041	41402.93	34400.86	7002.07	1465.18
2042	43227.66	35937.53	7290.12	1525.46
2043	45133.87	37543.68	7590.19	1588.25
2044	47125.25	39222.48	7902.78	1653.66
2045	49205.66	40977.24	8228.42	1721.80
2046	51379.11	42811.45	8567.66	1792.78
2047	53649.83	44728.73	8921.09	1866.74
2048	56022.20	46732.89	9289.31	1943.79
2049	58500.85	48827.91	9672.94	2024.06
2050	61090.58	51017.95	10072.63	2107.70
2051	63796.43	53307.36	10489.07	2194.84
2052	66623.67	55700.70	10922.97	2285.63
2053	69577.81	58202.73	11375.08	2380.24
2054	72664.61	60818.45	11846.17	2478.81
2055	75890.10	63553.06	12337.04	2581.53
合计	1315531.08	1094536.86	220994.23	46243.04

#### (4) 土地出让收益

本项目的专项收入是廊坊市所在本项目运营公司每年股份分红,股份分红主要是指主营运票价收入、非主营运票价收入、动车组及辅助商业服务收入,本项目建成后,必然因为交通枢纽的影响,进而影响车站站点周边及整体城区及周边土地和环境及人文产生巨大影响,所以本项目以在项目周边土地整理收益也为本次募集债券资金本息的还款来源。

项目自身收益与专项债券本息的差额由廊坊市政府按照廊坊市土地出让净收益作为本次债券的偿还缺口补偿,廊坊市政府出让的地块位置已列入政府收储计划。土地整理收益作为本次缺口补偿,依据廊坊市土地相关政策,结合廊坊市收储价位体系,廊坊市 2019 年-2021 年全市生产总值(GDP)近三年平均增速 6%,廊坊市八届人大二次会议上的政府工作报告提出 2022 年廊坊市经济增长预期目标确定为 7%。综合考虑上述信息后,土地价格的增长按照 6%计算,结合目前廊坊市土地价格参照近三年土地价格为,近三年廊坊市土地市场稳健,按照廊坊市政府土地收储拍卖平均价格 598.51 万元/亩作为计算依据。近三年案例及测算土地预估价表如下:

廊坊市土地交易案例

序号	出让时间	性质	出让面积(平方米)	容积率	成交价(万元)	楼面地价(元/平方米)	权重	计算权重(元/平方米)
1	2021/11/29	零售商业用地	7,329.92	3.00	3,089.00	1,404.74	0.25	351.19
2	2021/11/24	城镇住宅-普通商品住房用地	66,517.92	2.00	49,440.00	3,716.29	0.25	929.07
3	2021/11/23	城镇住宅-普通商品住房用地	29,907.61	2.00	22,330.00	3,733.16	0.25	933.29
4	2021/1/11	城镇住宅-普通商品住房用地	11,665.82	2.00	9210	3,947.43	0.25	986.86
							1	3,200.41

测算土地预估价表

单位: 万元

年份	年度	单价(增长率 6%)
1	2021	598.51
2	2022	634.42
3	2023	672.49
4	2024	712.83
5	2025	755.61
6	2026	800.94
7	2027	849.00
8	2028	899.94
9	2029	953.93
合计	合计	6,877.67

平均		764.19
----	--	--------

根据《新建城际铁路联络线一期工程(廊坊东至新机场段)河北段项目申请报告》本项目按照每个站点周边 50 公顷(个别 100 公顷)综合开发用地标准,在铁路站点周边选取综合开发用地,预计本次需要 2000 亩土地的土地整理收益作为本次债券的偿还缺口补偿。根据上表预测土地价格,以 2021-2029 年平均土地价格 764.19 万元/亩测算,假设自融资开始日起 2025 年-2029 年进行土地挂牌交易,计算得出本项目土地出让收入为 1528370.56 万元。

根据河北省财政厅、河北省国土资源厅《关于明确国有土地收益基金提取比例等有关事项的通知》(冀财综[2007]47 号)、河北省人民政府《关于加快保障性安居工程建设的实施意见》(冀政[2011]28 号)、河北省国土资源厅、河北省财政厅关于印发《河北省铁路建设费征收使用管理办法》的通知(冀国土资发[2011]11 号)、河北省财政厅、河北省水利厅关于印发《土地出让收益计提农田水利建设资金管理办法》的通知(冀财综[2011]88 号)、河北省财政厅、河北省教育厅关于印发《土地出让收益计提教育资金管理办法》的通知(冀财综[2011]81 号)、河北省财政厅、河北省国土资源厅关于印发《用于农业土地开发的土地出让金使用管理办法》的通知(冀财建[2004]170 号)、河北省财政厅、物价局、国土资源厅《关于严格执行征地管理费征收和土地出让业务费使用规定的通知》(冀财综[2002]63 号)、财政部、国土资源部、中国人民银行《关于调整新增建设用地土地有偿使用费政策等问题的通知》(财综[2006]48 号)等相关文件规定,土地出让收入共有八项扣除项目。具体情况如下:

#### 土地出让成本费用明细表

序号	项目名称	单位	金额(万元)
1	国有土地收益基金	万元	76418.53
2	城镇廉租住房保障资金	万元	76418.53
3	铁路建设资金	万元	45851.12
4	农田水利建设资金	万元	129758.66
5	教育资金	万元	129758.66
6	用于农业开发的土地出让金	万元	458.51
7	土地出让业务费	万元	30567.41
8	新增建设用地有偿使用费	万元	1681.21
八项政策提留合计		万元	490912.62

本项目需要 2000 亩土地的土地整理收益作为本次债券的偿还缺口补偿,土地出让收入为 1528370.56 万元,扣除土地计提基金 490912.62 万元,土地出让收益为 1037464.67 万元。

年度	土地单价	亩数	出让收入	计提基金	出让净收益
2025	764.19	225	171941.69	55227.67	116717.38
2026	764.19	135	103165.01	33136.60	70030.43
2027	764.19	90	68776.68	22091.07	46686.96
2028	764.19	750	573138.96	184092.23	389046.73
2029	764.19	800	611348.22	196365.05	414983.18
合计		2000	1528370.56	490912.62	1037464.67

#### (四) 项目收益与融资平衡情况

新建城际铁路联络线一期工程(廊坊东至新机场段)河北段能够合理保证偿还本期债券本金和利息,可以实现项目收益与融资自求平衡。

通过对项目还本付息的测算:本项目用于资金平衡的相关收益为 1083712.68 万元,申请 309800 万元专项债券本息为 516140.30 万元,由此可得本息覆盖倍数为 2.10 倍。

#### 募投项目平衡情况

单位:万元

项目名称	项目资金总需求	项目预期净收益	融资金额	预计融资成本	项目预期收入对融资成本覆盖倍数
------	---------	---------	------	--------	-----------------

新建城际铁路联络线一期工程(廊坊东至新机场段) 河北段	1019000	1083712.68	309800	516140.30	2.10
--------------------------------	---------	------------	--------	-----------	------

项目覆盖倍数及现金流量表

年度	借贷本息支付			项目收益			现金净流量
	本金	利息	本息合计	项目土地出让收益	项目专项收益	小计	
2022	0.00	0.00	0.00			0.00	0.00
2023	0.00	2971.60	2971.60		0.00	0.00	-2971.60
2024	0.00	3721.60	3721.60		0.00	0.00	-6693.20
2025	0.00	7754.60	7754.60	116717.38	673.15	117390.53	102942.73
2026	2000.00	10110.60	12110.60	70030.43	719.98	70750.41	161582.55
2027	2000.00	10110.60	12110.60	46686.96	770.09	47457.05	196929.00
2028	2000.00	10110.60	12110.60	389049.13	823.70	389872.83	574691.22
2029	2000.00	10110.60	12110.60	414985.74	881.06	415866.80	978447.42
2030	2000.00	10110.60	12110.60		941.78	941.78	967278.60
2031	0.00	10110.60	10110.60		980.29	980.29	958148.29
2032	0.00	10110.60	10110.60		1020.40	1020.40	949058.09
2033	4600.00	10110.60	14710.60		1062.17	1062.17	935409.66
2034	6100.00	9962.02	16062.02		1105.68	1105.68	920453.32
2035	9100.00	9729.59	18829.59		1150.99	1150.99	902774.73
2036	14990.00	9341.86	24331.86		1198.19	1198.19	879641.06
2037	14990.00	8836.33	23826.33		1247.35	1247.35	857062.07
2038	14990.00	8330.80	23320.80		1298.55	1298.55	835039.82
2039	14990.00	7825.27	22815.27		1351.88	1351.88	813576.44
2040	14990.00	7319.74	22309.74		1407.32	1407.32	792674.02
2041	14990.00	6814.21	21804.21		1465.18	1465.18	772334.99
2042	14990.00	6308.68	21298.68		1525.46	1525.46	752561.77
2043	14990.00	5803.15	20793.15		1588.25	1588.25	733356.86
2044	14990.00	5297.62	20287.62		1653.66	1653.66	714722.90
2045	14990.00	4792.09	19782.09		1721.80	1721.80	696662.61
2046	14990.00	4286.56	19276.56		1792.78	1792.78	679178.83
2047	14990.00	3781.03	18771.03		1866.74	1866.74	662274.54
2048	14990.00	3275.50	18265.50		1943.79	1943.79	645952.83
2049	14990.00	2769.97	17759.97		2024.06	2024.06	630216.92
2050	14990.00	2264.44	17254.44		2107.70	2107.70	615070.18
2051	14990.00	1758.91	16748.91		2194.84	2194.84	600516.10
2052	14990.00	1253.38	16243.38		2285.63	2285.63	586558.36
2053	10390.00	747.85	11137.85		2380.24	2380.24	577800.74
2054	8890.00	390.90	9280.90		2478.81	2478.81	570998.65
2055	5890.00	117.80	6007.80		2581.53	2581.53	567572.38
合计	309800.00	206340.30	516140.30	1037469.64	46243.04	1083712.68	567572.38



本息覆盖倍数	2.10
--------	------

### (五) 资金的稳定性

根据河北省、廊坊市政府出具的相关数据,经过考察目前市场情况,依据相关政策和市场情况,本项目专项收益 1083712.68 万元,募投项目申请 309800 万元债券本息合计 516140.30 万元,覆盖本息倍数为 2.10 倍,足以覆盖债券本息,实现偿债来源与融资自求平衡。但是,受城市总体规划、市场或经济因素等因素的影响,募投项目专项收益无法按照预期实现,进而影响偿债资金到位时间的提前或滞后。

## 六、评估结论

### (一) 债券本息覆盖倍数

通过对项目还本付息的测算:本项目用于资金平衡的相关收益为 1083712.68 万元,申请 309800 万元专项债券本息为 516140.30 万元,由此可得本息覆盖倍数为 2.10 倍。

### (二) 敏感性分析

通过对债券存续期内影响偿债覆盖率的因素预测,不确定因素为项目专项收益,以本息偿债覆盖率为目标值,不考虑净现金流量折现的情况下,对不确定因素做敏感性分析。不确定因素的变更范围预计在(-10%—10%)。具体分析如下表:

本息覆盖倍数及敏感性分析表

单位:万元

敏感性分析	敏感性变化比率				
	-10%	-5%	0	5%	10%
项目专项收益	975341.41	1029527.04	1083712.68	1137898.31	1192083.95
债券还本付息额	516140.30	516140.30	516140.30	516140.30	516140.30
债券本息覆盖率	1.89	1.99	2.10	2.20	2.31

综上所述,在募集资金存续期内,该项目累计预期收益和融资能覆盖偿还融资本息支出,项目累计预期收益和融资都能达到平衡。

## 七、附件

1. 项目投资估算表
2. 运营成本费用明细表
3. 项目利润表
4. 项目投资现金流量表
5. 本息覆盖倍数及敏感性分析表

本报告后附文件:新建城际铁路联络线一期工程(廊坊东至新机场段)河北段实施方案

石家庄兴诺达会计师事务所  
(普通合伙)  
中国·石家庄市



中国注册会计师:

(主任会计师)

中国注册会计师:

二〇二四年十一月十日



## 附件 1：项目投资评估明细表

## 投资估算表

单位：万元

序号	项目	总投资(亿元)	比例
1	静态投资	94.08	92.30%
2	机车车辆购置费	3.61	3.55%
3	建设期投资贷款利息	4.20	4.13%
4	铺底流动资金	0.01	0.02%
	合计	101.9	100%

## 附件 2：

## 项目成本测算表

单位：万元

年份	项目运营成本	税费	运营成本合计
2025	13882.45	1091.45	14973.91
2026	14898.94	1170.62	16069.56
2027	15990.21	1255.56	17245.77
2028	17161.81	1346.70	18508.51
2029	18419.68	1444.48	19864.16
2030	19756.44	1548.33	21304.77
2031	20634.80	1616.14	22250.95
2032	21552.70	1686.97	23239.67
2033	22511.94	1760.94	24272.88
2034	23514.40	1838.20	25352.60
2035	24562.05	1918.89	26480.95
2036	25656.96	2003.18	27660.14
2037	26801.27	2091.21	28892.49
2038	27997.25	2183.17	30180.42
2039	29247.24	2279.22	31526.47
2040	30551.25	2379.37	32930.62
2041	31916.68	2484.18	34400.86
2042	33343.87	2593.66	35937.53
2043	34835.65	2708.03	37543.68
2044	36394.96	2827.52	39222.48
2045	38024.90	2952.34	40977.24
2046	39728.70	3082.75	42811.45
2047	41509.74	3218.99	44728.73
2048	43371.56	3361.33	46732.89
2049	45317.86	3510.05	48827.91
2050	47352.51	3665.43	51017.95
2051	49479.57	3827.79	53307.36
2052	51703.28	3997.42	55700.70
2053	54028.06	4174.67	58202.73

2054	56458.57	4359.88	60818.45
2055	58999.65	4553.41	63553.06
合计	1015604.99	78931.86	1094536.86

## 附件 3：项目利润表

## 收益测算表

单位：万元

年份	总收入	总成本	项目净利润	可用于偿还专项债券专项收益
2025	18190.88	14973.91	3216.98	673.15
2026	19510.34	16069.56	3440.78	719.98
2027	20926.01	17245.77	3680.24	770.09
2028	22444.95	18508.51	3936.43	823.70
2029	24074.72	19864.16	4210.55	881.06
2030	25805.50	21304.77	4500.72	941.78
2031	26935.73	22250.95	4684.78	980.29
2032	28116.13	23239.67	4876.47	1020.40
2033	29348.98	24272.88	5076.10	1062.17
2034	30636.62	25352.60	5284.02	1105.68
2035	31981.52	26480.95	5500.57	1150.99
2036	33386.25	27660.14	5726.12	1198.19
2037	34853.53	28892.49	5961.04	1247.35
2038	36386.15	30180.42	6205.73	1298.55
2039	37987.07	31526.47	6460.61	1351.88
2040	39656.16	32930.62	6725.55	1407.32
2041	41402.93	34400.86	7002.07	1465.18
2042	43227.66	35937.53	7290.12	1525.46
2043	45133.87	37543.68	7590.19	1588.25
2044	47125.25	39222.48	7902.78	1653.66
2045	49205.66	40977.24	8228.42	1721.80
2046	51379.11	42811.45	8567.66	1792.78
2047	53649.83	44728.73	8921.09	1866.74
2048	56022.20	46732.89	9289.31	1943.79
2049	58500.85	48827.91	9672.94	2024.06
2050	61090.58	51017.95	10072.63	2107.70
2051	63796.43	53307.36	10489.07	2194.84
2052	66623.67	55700.70	10922.97	2285.63
2053	69577.81	58202.73	11375.08	2380.24
2054	72664.61	60818.45	11846.17	2478.81
2055	75890.10	63553.06	12337.04	2581.53
合计	1315531.08	1094536.86	220994.23	46243.04

## 附件 4：项目投资现金流量表

## 项目投资现金流量表

单位：万元

项目	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
现金流入：	10000.00	166552.78	122000.00	602647.22	238323.82	74112.97	51065.73	393745.73	420023.37	5399.80	5636.30
资本金流入	10000.00	166552.78	30000.00	512647.22							
债券资金流入			92000.00	90000.00	117800.00						
专项收入					3806.44	4082.54	4378.77	4696.60	5037.63	5399.80	5636.30
土地出让收入	0.00				116717.38	70030.43	46686.96	389049.13	414985.74		
小计	10000.00	166552.78	122000.00	602647.22	238323.82	74112.97	51065.73	393745.73	420023.37	5399.80	5636.30
现金流出：	10000.00	166552.78	124971.60	606368.82	128687.89	15473.15	15719.28	15983.51	16267.18	16568.62	14766.61
固定资产流出	10000.00	166552.78	122000.00	602647.22	117800.00						
项目运营成本					3133.29	3362.55	3608.68	3872.91	4156.58	4458.02	4656.01
债券利息	0.00	0.00	2971.60	3721.60	7754.60	10110.60	10110.60	10110.60	10110.60	10110.60	10110.60
债券本金	0.00					2000.00	2000.00	2000.00	2000.00	2000.00	
小计	10000.00	166552.78	124971.60	606368.82	128687.89	15473.15	15719.28	15983.51	16267.18	16568.62	14766.61
净现金流量	0.00	0.00	-2971.60	-3721.60	109635.93	58639.81	35346.45	377762.23	403756.20	-11168.82	-9130.31
累计现金流量	0.00	0.00	-2971.60	-6693.20	102942.73	161582.55	196929.00	574691.22	978447.42	967278.60	958148.29

项目	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044
<b>现金流入：</b>	5883.30	6141.27	6410.71	6692.13	6986.07	7293.10	7613.80	7948.80	8298.05	8663.56	9045.39	9444.26	9860.96
资本金流入													
债券资金流入													
专项收入	5883.30	6141.27	6410.71	6692.13	6986.07	7293.10	7613.80	7948.80	8298.05	8663.56	9045.39	9444.26	9860.96
土地出让收入													
小计	5883.30	6141.27	6410.71	6692.13	6986.07	7293.10	7613.80	7948.80	8298.05	8663.56	9045.39	9444.26	9860.96
<b>现金流出：</b>	14973.50	19789.70	21367.05	24370.73	30119.74	29872.08	29636.05	29412.18	29200.47	29002.59	28818.61	28649.17	28494.92
固定资产流出													
项目运营成本	4862.90	5079.10	5305.03	5541.14	5787.88	6045.75	6315.25	6596.91	6890.73	7198.38	7519.93	7856.02	8207.30
债券利息	10110.60	10110.60	9962.02	9729.59	9341.86	8836.33	8330.80	7825.27	7319.74	6814.21	6308.68	5803.15	5297.62
债券本金		4600.00	6100.00	9100.00	14990.00	14990.00	14990.00	14990.00	14990.00	14990.00	14990.00	14990.00	14990.00
小计	14973.50	19789.70	21367.05	24370.73	30119.74	29872.08	29636.05	29412.18	29200.47	29002.59	28818.61	28649.17	28494.92
净现金流量	-9090.20	-13648.43	-14956.34	-17678.60	-23133.67	-22578.98	-22022.25	-21463.39	-20902.42	-20339.03	-19773.22	-19204.90	-18633.96
累计现金流量	949058.09	935409.66	920453.32	902774.73	879641.06	857062.07	835039.82	813576.44	792674.02	772334.99	752561.77	733356.86	714722.90

项目	2045	2046	2047	2048	2049	2050	2051	2052	2053	2054	2055	总计
<b>现金流入：</b>	10296.28	10751.08	11226.23	11722.65	12241.30	12783.20	13349.40	13941.00	14559.16	15205.07	15880.00	2331744.52
资本金流入												719200.00
债券资金流入												299800.00
专项收入	10296.28	10751.08	11226.23	11722.65	12241.30	12783.20	13349.40	13941.00	14559.16	15205.07	15880.00	275274.88
土地出让收入												1037469.64
小计	10296.28	10751.08	11226.23	11722.65	12241.30	12783.20	13349.40	13941.00	14559.16	15205.07	15880.00	2331744.52
<b>现金流出：</b>	28356.58	28234.86	28130.52	28044.36	27977.21	27929.95	27903.47	27898.75	23316.77	22007.16	19306.28	1764172.14
固定资产流出			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1019000.00
项目运营成本	8574.49	8958.30	9359.49	9778.86	10217.24	10675.51	11154.56	11655.37	12178.92	12726.26	13298.48	229031.84
债券利息	4792.09	4286.56	3781.03	3275.50	2769.97	2264.44	1758.91	1253.38	747.85	390.90	117.80	206340.30
债券本金	14990.00	14990.00	14990.00	14990.00	14990.00	14990.00	14990.00	14990.00	10390.00	8890.00	5890.00	309800.00
小计	28356.58	28234.86	28130.52	28044.36	27977.21	27929.95	27903.47	27898.75	23316.77	22007.16	19306.28	1764172.14
净现金流量	-18060.29	-17483.78	-16904.29	-16321.71	-15735.91	-15146.74	-14554.07	-13957.75	-8757.61	-6802.09	-3426.27	567572.38
累计现金流量	696662.61	679178.83	662274.54	645952.83	630216.92	615070.18	600516.10	586558.36	577800.74	570998.65	567572.38	

## 附件 5：本息覆盖倍数及敏感性分析表

新建城际铁路联络线一期工程(廊坊东至新机场段)河北段现金流量表及覆盖倍数

单位：万元

年度	借贷本息支付			项目收益			现金净流量
	本金	利息	本息合计	项目土地出 让收益	项目专项 收益	小计	
2022	0.00	0.00	0.00			0.00	0.00
2023	0.00	2971.60	2971.60		0.00	0.00	-2971.60
2024	0.00	3721.60	3721.60		0.00	0.00	-6693.20
2025	0.00	7754.60	7754.60	116717.38	673.15	117390.53	102942.73
2026	2000.00	10110.60	12110.60	70030.43	719.98	70750.41	161582.55
2027	2000.00	10110.60	12110.60	46686.96	770.09	47457.05	196929.00
2028	2000.00	10110.60	12110.60	389049.13	823.70	389872.83	574691.22
2029	2000.00	10110.60	12110.60	414985.74	881.06	415866.80	978447.42
2030	2000.00	10110.60	12110.60		941.78	941.78	967278.60
2031	0.00	10110.60	10110.60		980.29	980.29	958148.29
2032	0.00	10110.60	10110.60		1020.40	1020.40	949058.09
2033	4600.00	10110.60	14710.60		1062.17	1062.17	935409.66
2034	6100.00	9962.02	16062.02		1105.68	1105.68	920453.32
2035	9100.00	9729.59	18829.59		1150.99	1150.99	902774.73
2036	14990.00	9341.86	24331.86		1198.19	1198.19	879641.06
2037	14990.00	8836.33	23826.33		1247.35	1247.35	857062.07
2038	14990.00	8330.80	23320.80		1298.55	1298.55	835039.82
2039	14990.00	7825.27	22815.27		1351.88	1351.88	813576.44
2040	14990.00	7319.74	22309.74		1407.32	1407.32	792674.02
2041	14990.00	6814.21	21804.21		1465.18	1465.18	772334.99
2042	14990.00	6308.68	21298.68		1525.46	1525.46	752561.77
2043	14990.00	5803.15	20793.15		1588.25	1588.25	733356.86
2044	14990.00	5297.62	20287.62		1653.66	1653.66	714722.90
2045	14990.00	4792.09	19782.09		1721.80	1721.80	696662.61
2046	14990.00	4286.56	19276.56		1792.78	1792.78	679178.83
2047	14990.00	3781.03	18771.03		1866.74	1866.74	662274.54
2048	14990.00	3275.50	18265.50		1943.79	1943.79	645952.83
2049	14990.00	2769.97	17759.97		2024.06	2024.06	630216.92
2050	14990.00	2264.44	17254.44		2107.70	2107.70	615070.18
2051	14990.00	1758.91	16748.91		2194.84	2194.84	600516.10
2052	14990.00	1253.38	16243.38		2285.63	2285.63	586558.36
2053	10390.00	747.85	11137.85		2380.24	2380.24	577800.74
2054	8890.00	390.90	9280.90		2478.81	2478.81	570998.65
2055	5890.00	117.80	6007.80		2581.53	2581.53	567572.38



合计	309800.00	206340.30	516140.30	1037469.64	46243.04	1083712.68	567572.38
本息覆盖倍数	2.10						

本息覆盖倍数及敏感性分析表

敏感性分析	敏感性变化比率				
	-10%	-5%	0	5%	10%
项目专项收益	975341.41	1029527.04	1083712.68	1137898.31	1192083.95
债券还本付息额	516140.30	516140.30	516140.30	516140.30	516140.30
债券本息覆盖率	1.89	1.99	2.10	2.20	2.31





统一社会信用代码

911301026827846221

# 营业执照

(副本)

副本编号:1-1



扫描二维码  
登录国家企业信用信息公示系统  
或  
扫描信息  
录入系统  
监管信息

名称 石家庄兴诺达会计师事务所(普通合伙)

类型 普通合伙企业

执行事务合伙人 徐欣

经营范围

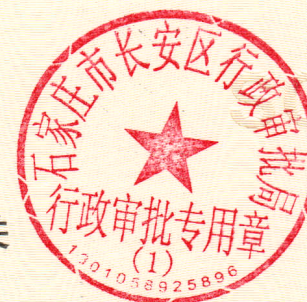
审查企业会计报表,出具审计报告;验证企业资本,出具验资报告;办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务,出具相关报告;基本建设年度财务预算审计;会计咨询,税务咨询,管理咨询(以上全部经营范围需法律法规专项审批的未经批准不得开展经营活动)

出资额 伍拾万元整

成立日期 2008年12月19日

主要经营场所 石家庄长安区广安大街铂金公馆11-1111

登记机关



2022 年 10 月 11 日





# 会计师事务所 执业证书

名称：石家庄兴诺达会计师事务所（普通合伙）  
首席合伙人：徐欣  
主任会计师：  
经营场所：石家庄长安区广安大街铂金公馆11  
-1111  
组织形式：普通合伙  
执业证书编号：13010040  
批准执业文号：冀财会[2008]48号  
批准执业日期：2008年12月16日

## 说明

- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。



发证机关：河北省财政厅

行政审批专用章

2022年10月20日

中华人民共和国财政部制







姓名	徐欣
Full name	
性别	女
Sex	
出生日期	1970年9月30日
Date of birth	
工作单位	石家庄兴诺达会计师事务所(普通合伙)
Working unit	
身份证号码	13010319700930092X
Identity card No.	



徐欣 130000051212



徐欣 130000051212

证书编号：130000051212  
No. of Certificate

批准注册协会：河北省注册会计师协会  
Authorized Institute of CPAs

发证日期：2001年5月8日  
Date of Issuance /y /m /d

## 年度检验登记 Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。  
This certificate is valid for another year after this renewal.

年 月 日  
/y /m /d

年检历史查询

年检凭证

中国注册会计师协会

徐欣

会员编号 130000051212

最后年检时间

2024年07月

年检结果

年检通过

历年记录

2023年

2023-06-13

通过

2022年

2022-07-14

通过

2014年

2014-02-19

通过

注册会计师工作单位变更事项登记

Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出

Agree the holder to be transferred from

石家名顺捷

事务所

CPAs

转出协会盖章

Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

2008年12月26日

同意调入

Agree the holder to be transferred to

石家名顺捷

事务所

CPAs

转入协会盖章

Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

2008年12月26日

10

注册会计师工作单位变更事项登记

Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出

Agree the holder to be transferred from

事务所

CPAs

转出协会盖章

Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

年 月 日

同意调入

Agree the holder to be transferred to

事务所

CPAs

转入协会盖章

Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

年 月 日

11





赵冬

姓 名

Full name

男

性 别

Sex

1986-11-09

出 生 日 期

Date of birth

申准会计师事务所(特殊普  
通合伙)河北分所

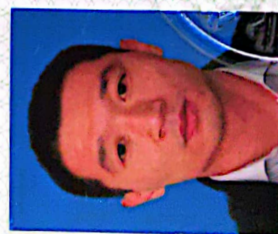
工 作 单 位

Working unit

130185198611090039

身 份 证 号 码

Identity card No.



赵冬 110001700241

证书编号: 110001700241  
No. of Certificate

批准注册协会: 河北省注册会计师协会  
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2021 年 06 月 16 日  
Date of Issuance

## 年度检验登记

Annual Renewal Registration

本证书经检验合格, 继续有效一年。  
This certificate is valid for another year after  
this renewal.



赵冬 110001700241

年 月 日  
'y 'm 'd

年检历史查询

年检凭证

中国注册会计师协会

赵冬

会员编号 110001700241

最后年检时间

2024年07月

年检结果

年检通过

历年记录

2023年	通过
2023-06-15	
2022年	通过
2022-07-14	

年度检验登记  
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。  
This certificate is valid for another year after  
this renewal.

年 /y 月 /m 日 /d

注册会计师工作单位变更事项登记  
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出  
Agree the holder to be transferred from

中准河北分所 事务所  
CPAs

转出协会盖章  
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs  
2023年7月19日

同意调入  
Agree the holder to be transferred to

石家庄兴诺达 事务所  
CPAs

转入协会盖章  
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs  
2023年7月19日