

河北中京联合律师事务所

中京律字（2024）第 144 号

廊坊东站综合交通枢纽工程 之



中国·河北

石家庄市长安区广安大街汇景国际 2 号楼（铂金公馆）1117 室

目 录

第一部分 引言	4
一、释义	4
二、重要提示及声明	4
第二部分 正文	5
一、项目基本情况	5
二、项目融资来源	18
三、预期偿债资金来源	19
四、中介服务机构	21
五、法律风险管理评估	22
六、结论意见	23

致：廊坊市市政设施管理中心

根据《中华人民共和国预算法》《中华人民共和国土地管理法》《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43号）、《财政部关于印发<地方政府专项债券发行管理暂行办法>的通知》（财库〔2020〕43号）、《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）以及河北省财政厅关于政府专项债券发行的有关通知和政策及法律文件等相关法律、法规及规范性文件的规定，河北中京联合律师事务所作为廊坊东站综合交通枢纽工程的法律顾问，遵循诚实、守信、独立、勤勉、尽责的原则，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，严格履行法定职责，出具本法律意见书。

第一部分 引言

一、释义

除非本文另有所指，下列词语具有的含义如下：

中国	指	中华人民共和国
本次发行	指	廊坊东站综合交通枢纽工程
项目或本项目	指	廊坊东站综合交通枢纽工程
项目实施主体	指	廊坊市市政设施管理中心
《实施方案》	指	《廊坊东站综合交通枢纽工程实施方案》
《评价报告》	指	《廊坊东站综合交通枢纽工程财务评估咨询报告》
《法律意见书》	指	《廊坊东站综合交通枢纽工程之法律意见书》
本所	指	河北中京联合律师事务所
会计师事务所	指	石家庄兴诺达会计师事务所（普通合伙）
元	指	人民币元

二、重要提示及声明

本所律师依据本法律意见书出具日前发行人已经发生或存在的事实和我国现行法律、行政法规及规范性文件发表法律意见。

对于本法律意见书至关重要而无独立证据支持的事实，本所律师依据有关政府部门、发行人或其他有关单位出具的证明文件出具本法律意见书。

在本法律意见书中，本所律师仅就与发行人发行本次债券有关的法律问题发表意见，而不对有关会计、审计、平衡方案、评价报告等专业事项发表意见。其中对某些数据和结论的引述，并不意味本所律师对该等数据

和相关结论的合法性、真实性和准确性作出任何明示或默示的担保或保证。

第二部分 正文

一、项目基本情况

(一) 项目概况

1、项目基本信息表

项目名称	廊坊东站综合交通枢纽工程
建设内容	廊坊东站综合交通枢纽工程总用地面积约 319 亩，其中： (1) 廊坊东站北停车场，总用地面积为 14930.00 平方米，其中：建筑占地面积为 3729.01 平方米，道路及地面硬化面积为 9708.09 平方米，绿地面积为 1492.90 平方米。总建筑面积为 33456.07 平方米，其中：地上总建筑面积为 10172.88 平方米，地下建筑面积为 23283.19 平方米。主要建设交通综合楼、配套辅助用房、地下车库等。 (2) 廊坊东站南停车场总用地面积为 11940.60 平方米，设置停车位 80 辆。 (3) 连通工程主要为东车站站房与周边建筑连通，总建筑面积为 6116 平方米，其中东车站站房与周边建筑连通架空面积为 2240 平方米，经七路、经七东路通道长廊面积为 3876 平方米。 (4) 市政配套工程包括四纵三横 7 条道路，道路总长度为 5409 米，包含道路工程、排水工程、道路照明、交通设施工程、绿化工程；以及 A、B、C、D 四个匝道，匝道总长度为 3158.8 米
总投资	134586 万元
计划发行规模	21400 万元
发行年限	30 年
还本付息方式	每半年付息一次，后二十年还本，每年偿还本金的 5%，已兑付的本金自兑付日起不另计利息。

本项目总体投资 134586 万元，总体拟申请地方政府专项债券 107000 万元,2023 年 8 月 31 日已发行政府专项债券 35300 万元,债券利率为 2.99%, 2024 年 2 月 27 日已发行政府专项债券 30300 万元,债券利率为 2.68%,2024 年 9 月 24 日已发行政府专项债券 20000 万元，债券利率为 2.23%，本次申请地方政府专项债券 21400 万元，期限 30 年。假设融资利率 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。

2、项目实施单位

廊坊东站综合交通枢纽工程实施主体为廊坊市市政设施管理中心，具体情况如下：

实施单位名称	廊坊市市政设施管理中心
统一社会信用代码	12131000401997251Y
住所	廊坊市新华路 145 号
法人代表	解延锐
成立日期	——
单位类型	行政单位

业务范围：负责政府投资建设的市区城市道路、桥梁、排水和照明设施的管理维护工作负责市区市政基础设施工程建设工作负责市区自备水源单位污水处理费、城市道路挖掘修复费收取的事务性工作承办市住房和城乡建设局交办的其他工作

3、项目列入规划情况

已取得廊坊市发展和改革委员会关于廊坊东站综合交通枢纽工程可行性研究报告的批复。

4、项目建设情况

廊坊东站综合交通枢纽工程总用地面积约 319 亩，其中：

（1）廊坊东站北停车场，总用地面积为 14930.00 平方米，其中：建筑占地面积为 3729.01 平方米，道路及地面硬化面积为 9708.09 平方米，绿地面积为 1492.90 平方米。总建筑面积为 33456.07 平方米，其中：地上总建筑面积为 10172.88 平方米，地下建筑面积为 23283.19 平方米。主要建设交通综合楼、配套辅助用房、地下车库等。

(2) 廊坊东站南停车场总用地面积为 11940.60 平方米，设置停车位 80 辆。

(3) 连通工程主要为车站站房与周边建筑连通，总建筑面积为 6116 平方米，其中车站站房与周边建筑连通架空面积为 2240 平方米，经七路、经七东路通道长廊面积为 3876 平方米。

(4) 市政配套工程包括四纵三横 7 条道路，道路总长度为 5409 米，包含道路工程、排水工程、道路照明、交通设施工程、绿化工程；以及 A、B、C、D 四个匝道，匝道总长度为 3158.8 米。

5、事前绩效评估情况

1、项目实施的必要性、公益性、收益性

(1) 项目实施具有充分的必要性

1) 构建综合交通枢纽，保障廊坊东站高效运行的需要

为实现廊坊东车站前交通和城市交通无缝对接，打破传统站前广场人流集散单一模式，把火车站打造成“便捷、畅通、高效、安全”的立体交通枢纽，廊坊东车站前广场规划建设至关重要。项目的运行承担着城际铁路和市域轨道旅客的发送、到达职能，以及对外交通方式与公交车、出租车、私家车等市内交通方式的换乘接驳职能，打造各交通模式之间“零换乘”和“无缝衔接”的一体化交通枢纽。

本项目将建设廊坊东站综合交通枢纽工程，主要建设内容包括公交车场、市郊客运车场、出租车场、社会车场、换乘区等交通设施和市政基础等配套设施，为旅客提供便捷换乘空间和舒适的休憩空间。不仅将进一步

拉近廊坊市与其它地区的时空距离，提高了当地居民出行的品质，而且将吸引更多的外来人口来当地购物、旅游和居住，进一步增强了城市活力。项目的建设能够合理规划站前广场的功能布局 and 交通组织，充分利用地上地下空间进行综合开发，为廊坊站的正常运行提供保障。

2) 完善城市骨架路网，实现各片区与廊坊站快速衔接的需要

本项目拟建设黄丹路、经七路、绿柳路、纬乾道等廊坊站交通枢纽周边配套路网的新建工程。该工程的建设不仅是完善廊坊站周边交通衔接的需要，也为廊坊市城市开发建设提供了必要条件。一方面，黄丹路、经七路、绿柳路、纬乾道是廊坊站片区与城市联系的重要交通走廊。本项目道路建设工程为廊坊站的交通集散和与城市各片区的联系提供了基础保障；另一方面，根据上位规划，廊坊站周边地区将打造为城市北部辐射廊坊全市域的集商业、居住、交通、服务于一体的城市交通枢纽中心。但目前区域路网密度低，极大影响周边片区开发建设。随着廊坊站交通枢纽配套路网的建设，将促进商业交通综合体及站点周边土地的综合利用，将加快沿线城市片区建设，带动周边区域协调发展，为沿线地区带来客流，聚集人气，创新城市空间组织方式，最大化地提升沿线地区的城市品质。

3) 打造城市综合体，促进产业与商贸融合发展的需要

廊坊站综合交通枢纽工程的建设既是推进区域经济一体化的要求，也是廊坊市自身加快发展的必由之路，加强与周边城市在各个领域的全面合作，从而加快带动区域经济体，增强城市竞争实力。因此，本项目的建设是构建综合交通枢纽，保障廊坊站高效运行的需要；是完善城市骨架

路网，实现各片区与车站快速衔接的需要；是打造城市综合体，促进产业与商贸融合发展的需要；是推动区域经济一体化，增强城市竞争实力的需要。

4) 优化交通结构，打造现代交通枢纽的需要

廊坊车站产生的客流主要来自城际铁路、机场巴士、公交车、出租车、社会车辆等带来的客流，如果没有高效的客流集散疏导系统，必然造成新客站前面的交通堵塞甚至瘫痪。

廊坊车站综合交通枢纽工程建设，既要满足本身的营运管理，协调人流、车流的关系之外，更要考虑客运站在城市中地理的重要性和人、车集中疏散问题，以及对城市整体运作的影响。车站因其集散的旅客数量大，人流密集，各种车辆进出站频繁，给周边道路产生了极大的交通压力。对停车设施及周边道路进行合理总体布局，使车流、客流的运行顺畅，车站功能和其他附属功能在协调方面意义重大。随着现代社会的高速发展，使其在城市中的作用不断变化和多元化，务必以人为本为出发点，考虑实际人流量进行设计。随着廊坊市及旅客人口的不断增加，必须积极拓展廊坊市发展空间，以满足城市的发展需要。廊坊车站综合交通枢纽工程建设将进一步提高周边空间环境，对分流人流和车流起到了积极推动作用。

本工程是旅客快速集散的需要；项目的建设将进一步完善廊坊车站配套的服务功能，优化交通运输体系，适应现代综合运输的需要，满足旅客快速、便捷、舒适、安全的服务要求。

5) 是满足经济与社会和谐发展的需要

经济发展是构建和谐社会的根本和基础，只有在经济高度发展的基础上，才能满足构建和谐社会的要求。项目建设既是为了整合好可供开发利用资源和空间，切实有效实施生态经济、循环经济、可持续发展战略，为构建和谐社会提供的物质基础，更好的推进资源节约型、环境友好型和谐社会建设。

建设廊坊站综合交通枢纽工程是在有效保护生态资源的前提下，科学利用境内外资源和有限的空间，进行“点状”区域发展方向定位，从而规范发展秩序，提升发展技术，扩大发展规模，有序开发利用资源，实现廊坊市平稳、科学、健康、快速、和谐发展。

6) 项目建设是提高廊坊市形象与投资环境的需要

廊坊站综合交通枢纽工程是最具典型性的城市交通枢纽工程，它综合了城际铁路、公交车、出租车、私人小汽车等多种交通方式，并在换乘枢纽前供各种车辆停靠以及乘客利用的空间，实现了多种交通方式之间客货流的转换与流动。交通枢纽是旅客对一个城市的初步印象，因而要有一定的形象设计。对城市居民而言是一个重要的城市公共空间。本项目建设是展示整个城市风情与城市形象的重要窗口，对加快推进生态文明建设，有着重大的现实意义。项目建成后将提升城市面貌，更好地向外界展示廊坊市的城市形象，提高投资者对廊坊市的印象，给廊坊市带来更多的投资机遇，改善其投资环境。

综上所述，本项目的建设具有极其重要的现实意义和巨大的社会效益、环境效益。为了促进廊坊市新一轮发展，更好地展示城市新风貌，必须紧

紧抓住建设机遇，积极拓展城市空间，加快建设次项目。本项目在有效保护生态资源的前提下，科学利用境内外资源和有限的城市空间，进行“点状”区域发展的方向定位，实现廊坊市平稳、科学、健康、快速、和谐发展。

综上所述，本项目建设是必要的。

（2）项目实施具有公益性

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。

（3）项目实施具有一定的收益性

本项目建设完成后，收入来源为可出租配套收入（出租商铺收入、物业收入）、广告位收入。

2）项目的公益性。

（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) 廊坊东站综合交通枢纽工程项目建议书及批复。
- 2) 廊坊东站综合交通枢纽工程可行性研究报告及批复。
- 3) 廊坊东站综合交通枢纽工程廊坊市人民政府市政府专题会议纪要。
- 4) 廊坊东站综合交通枢纽工程建设项目用地预审与选址意见书。
- 5) 廊坊市自然资源和规划局建设项目用地要求。
- 6) 关于廊坊东站综合交通枢纽工程建设项目用地预审与选址意见书的说明。
- 7) 廊坊市市政设施管理中心廊坊东站综合交通枢纽工程社会稳定风险分析报告
- 8) 廊坊市发展和改革委员会关于廊坊东站综合交通枢纽工程项目社会稳定风险的评估意见
- 9) 廊坊市发展和改革委员会关于廊坊东站综合交通枢纽工程初步设计的批复

(2) 项目成熟度较高。

2023 年 2-3 月完成项目建议书、社会稳定性分析报告、项目可行性研究报告编制及审批，2023 年 4 月-2024 年 1 月确定项目征拆方案，启动项目征拆，2024 年 2-3 月完成方案及初步设计及审批，2024 年 4 月完成 EPC 总承包单位、监理单位招标，2024 年 4 月-5 月完成施工图设计，项目进场开工建设，2024 年 6 月-2025 年 11 月完成工程施工，2025 年 12 月工程竣工验收。

（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。项目可研报告批复资金来源说明统筹市财政资金和申请地方政府专项债券资金解决。

（4）项目收入、成本、收益预测合理性

项目以可出租配套收入（出租商铺收入、物业收入）、广告位收入、停车位收入偿还地方政府的专项债券。本项目专项收入为 439821.61 万元，专项成本为 83376.80 万元，收益为 356444.80 万元。

（5）绩效目标合理性

本项目绩效目标为廊坊东站综合交通枢纽工程总用地面积约 319 亩，其中：（1）廊坊东站北停车场，总用地面积为 14930.00 平方米，其中：建筑占地面积为 3729.01 平方米，道路及地面硬化面积为 9708.09 平方米，绿地面积为 1492.90 平方米。总建筑面积为 33456.07 平方米，其中：地上总建筑面积为 10172.88 平方米，地下建筑面积为 23283.19 平方米。主要建设交通综合楼、配套辅助用房、地下车库等。（2）廊坊东站南停车场总用地面积为 11940.60 平方米，设置停车位 80 辆。（3）连通工程主要为东站站房与周边建筑连通，总建筑面积为 6116 平方米，其中东站站房与周边建筑连通架空面积为 2240 平方米，经七路、经七东路通道长廊面积为 3876 平方米。（4）市政配套工程包括四纵三横 7 条道路，道路总长度为 5409 米，包含道路工程、排水工程、道路照明、交通设施工程、绿化工程；以及 A、B、C、D 四个匝道，匝道总长度为 3158.8 米。与廊坊市市政设施管理中心的部门职责、长期规划以及年度工作目标一致，与实际工作内容相

关联。

河北省政府专项债券项目绩效目标表（参考）

填报单位：（盖章）廊坊市市政设施管理中心

单位：万元

项目名称	廊坊东站综合交通枢纽工程	地债系统编码		发改委审批监管平台代码	2301-131000-89-01-448869
项目主管部门	廊坊市市政设施管理中心			统一社会信用代码	12131000401997251Y
项目实施主体	廊坊市市政设施管理中心			统一社会信用代码	12131000401997251Y
项目负责人	周郁慧			联系电话	13171949989
项目资金（万元）	投资总额：134586				
	一、政府专项债券资金：107000				
	二、其他资金：27586				
债券资金用途	廊坊东站综合交通枢纽工程				
绩效目标	<p>目标 1：廊坊东站北停车场，总用地面积为 14930.00 平方米，其中：建筑占地面积为 3729.01 平方米，道路及地面硬化面积为 9708.09 平方米，绿地面积为 1492.90 平方米。总建筑面积为 33456.07 平方米，其中：地上总建筑面积为 10172.88 平方米，地下建筑面积为 23283.19 平方米。主要建设交通综合楼、配套辅助用房、地下车库等。</p> <p>目标 2：廊坊东站南停车场总用地面积为 11940.60 平方米，设置停车位 80 辆。</p> <p>目标 3：连通工程主要为东车站站房与周边建筑连通，总建筑面积为 6116 平方米，其中东车站站房与周边建筑连通架空面积为 2240 平方米，经七路、经七东路通道长廊面积为 3876 平方米。</p> <p>目标 4：市政配套工程包括四纵三横 7 条道路，道路总长度为 5409 米，包含道路工程、排水工程、道路照明、交通设施工程、绿化工程；以及 A、B、C、D 四个匝道，匝道总长度为 3158.8 米。</p>				
绩效指标	一级指标	二级指标	三级指标	指标值及单位	指标值确认依据
	产出指标	数量指标	指标 1：廊坊东站北停车场	总建筑面积为 33456.07 平方米，其中：地上总建筑面积为 10172.88 平方米，地下建筑面积为 23283.19 平方米。主要建设交通综合楼、配套辅助用房、地下车库等。	项目可研报告
			指标 2：廊坊东站南停车场	总用地面积为 11940.60 平方米，设置停车位 80 辆。	项目可研报告
			指标 3：连通工程主要为东车站站房与周边建筑连通	总建筑面积为 6116 平方米，其中东车站站房与周边建筑连通面积为 2240 平方米，经七东路通道长廊面积为 3876 平方米。	项目可研报告

			指标 4: 市政配套工程包括四纵三横 7 条道路	道路总长度为 5409m,	项目可研报告
		质量指标	指标 1: 项目建设验收通过率	100%	项目立项文件
			指标 2: 项目建设质量情况	合格	项目立项文件
		时效指标	指标 1: 建设工期	24 个月	项目立项文件
		成本指标	指标 1: 项目建设成本	134586 万元	项目实施方案
	绩效指标	经济效益指标	指标 1: 项目专项收益	356444.80 万元	项目实施方案
		社会效益指标	指标 1: 有效地改善了廊坊东站交通的运行环境, 优化了城市站点布局,	得到完善	项目立项文件
		生态效益指标	指标 1: 完善了交通基础设施, 改善了城市的局部环境, 有利于城市交通秩序的规范, 减轻了城市交通道路的压力, 促进了城市交通环境的改善, 同时美化了城市容貌, 提升了城市的形象。	得到改善	项目立项文件
		可持续影响指标	指标 1: 为廊坊市的城市发展注入更多的经济活力, 实现发展环境的国际化, 吸引更多的专业人才参与城市的经济建设	有效保证	项目立项文件
		还本付息指标	指标 1: 107000 万元债券本息	171974.96 万元	项目实施方案
			指标 2: 还款来源	项目专项收益	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	指标 1: 周边群众满意度	94%	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廊坊东站综合交通枢纽工程进行综合分析后，结论如下：

(1) 依据中发〔2018〕34 号文的规定，廊坊市市政设施管理中心组织实施，廊坊市市政设施管理中心是合法主体。

(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) 廊坊东站综合交通枢纽工程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。

6、项目所在区域情况

廊坊经济技术开发区位于北纬 39 度 36 分,东经 116 度 46 分,地处环渤海经济圈、环京津经济圈的中心,大北京规划圈的腹地,位于京津塘高速公路廊坊出入口处,坐落在中国首都北京与中国最大的北方港口城市天

津之间，距北京国际机场 60 公里，距天津国际机场 70 公里，距天津港 105 公里。

全市一般公共预算收入完成 341.5 亿元，同比下降 12.5%。其中，税收收入 182.7 亿元，下降 29.9%，占比 53.5%；非税收入 158.9 亿元，增长 22.2%，占比 46.5%。一般公共预算支出完成 604.8 亿元，同比下降 5.9%，其中，一般公共服务、公共安全、教育、社会保障和就业、卫生健康、节能环保、城乡社区等重点支出下降 3.2%。

7、项目收益及融资情况

廊坊东站综合交通枢纽工程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 356444.80 万元，申请 107000 万元政府专项债券本息为 171974.96 万元，由此可得本息覆盖倍数为 2.07 倍。

（二）参与主体

1、披露参与主体工商信息

廊坊东站综合交通枢纽工程实施主体为廊坊市市政设施管理中心，具体情况如下：

实施单位名称	廊坊市市政设施管理中心
统一社会信用代码	12131000401997251Y
住所	廊坊市新华路 145 号
法人代表	解延锐
成立日期	——
单位类型	行政单位

本所律师认为：参与主体具有独立的法人资格，具有相应权利能力和

民事行为能力；历史沿革合法合规、依法有效存续；本期专项债券涉及项目属于参与主体职责权限范围。

（三）项目合法性

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。具体文件如下：

- 1) 廊坊东站综合交通枢纽工程项目建议书及批复。
- 2) 廊坊东站综合交通枢纽工程可行性研究报告及批复。
- 3) 廊坊东站综合交通枢纽工程廊坊市人民政府市政府专题会议纪要。
- 4) 廊坊东站综合交通枢纽工程建设项目用地预审与选址意见书。
- 5) 廊坊市自然资源和规划局建设项目用地要求。
- 6) 关于廊坊东站综合交通枢纽工程建设项目用地预审与选址意见书的说明。
- 7) 廊坊市市政设施管理中心廊坊东站综合交通枢纽工程社会稳定风险分析报告。
- 8) 廊坊市发展和改革委员会关于廊坊东站综合交通枢纽工程项目社会稳定风险的评估意见。
- 9) 廊坊市发展和改革委员会关于廊坊东站综合交通枢纽工程初步设计的批复

本所律师认为：本期专项债券募集资金拟投资的项目已取得有关部门的审批手续，符合国家产业政策及地区发展规划，项目合法合规。

二、项目融资来源

本项目总投资为 134586 万元，总体需申报新增专项债券资金 107000 万元，占总投资的 79.50%，财政资金 27586 万元，占总投资的 20.50%，2023 年 8 月 31 日已发行政府专项债券 35300 万元，2024 年 2 月 27 日已发行政府专项债券 30300 万元，2024 年 9 月 24 日已发行政府专项债券 20000 万元，2025 年本次申请政府专项债券 21400 万元，符合《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）有关要求

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	134,586.00	100%	
一、资本金	27,586.00	20.50%	
(一)自有资金	27,586.00	20.50%	
(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)	107,000.00	79.50%	
(一)已发行专项债券	85,600.00	63.60%	
(二)本期拟发行专项债券	21,400.00	15.90%	
(三)后续拟发行专项债券			
(四)银行融资			

三、预期偿债资金来源

廊坊东站综合交通枢纽工程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 356444.80 万元，申请 107000 万元政府专项债券本息为 171974.96 万元，由此可得本息覆盖倍数为 2.07 倍。

募投项目平衡情况

单位：万元

河北中京联合律师事务所

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
廊坊东站综合交通枢纽 工程	134586	356444.80	107000	171974.96	2.07

项目申请 107000 万元专项债券资金覆盖倍数及现金流量表

年度	借贷本息支付			项目收益			项目现金流量表
	本金	利息	本息合计	项目土 地出让 收益	项目专项 收益	小计	
2023	0.00	0.00	0.00		0.00	0.00	0.00
2024	0.00	1684.49	1684.49		0.00	0.00	-1,684.49
2025	0.00	2741.51	2741.51		0.00	0.00	-4,426.00
2026	0.00	3169.51	3169.51		5913.08	5913.08	-1,682.43
2027	0.00	3169.51	3169.51		6892.15	6892.15	2,040.21
2028	0.00	3169.51	3169.51		8597.90	8597.90	7,468.61
2029	0.00	3169.51	3169.51		8812.51	8812.51	13,111.61
2030	0.00	3169.51	3169.51		9032.69	9032.69	18,974.79
2031	0.00	3169.51	3169.51		9258.59	9258.59	25,063.87
2032	0.00	3169.51	3169.51		9490.37	9490.37	31,384.73
2033	0.00	3169.51	3169.51		9728.18	9728.18	37,943.40
2034	1765.00	3169.51	4934.51		9972.18	9972.18	42,981.07
2035	4280.00	3085.29	7365.29		10222.55	10222.55	45,838.34
2036	5350.00	2948.21	8298.21		10479.46	10479.46	48,019.59
2037	5350.00	2789.73	8139.73		10743.08	10743.08	50,622.93
2038	5350.00	2631.26	7981.26		11013.59	11013.59	53,655.26
2039	5350.00	2472.78	7822.78		11291.18	11291.18	57,123.65
2040	5350.00	2314.31	7664.31		11576.04	11576.04	61,035.38
2041	5350.00	2155.83	7505.83		11868.37	11868.37	65,397.91
2042	5350.00	1997.36	7347.36		12168.36	12168.36	70,218.92
2043	5350.00	1838.88	7188.88		12476.24	12476.24	75,506.28
2044	5350.00	1680.41	7030.41		12792.22	12792.22	81,268.09
2045	5350.00	1521.93	6871.93		13116.50	13116.50	87,512.66
2046	5350.00	1363.46	6713.46		13449.32	13449.32	94,248.53
2047	5350.00	1204.98	6554.98		13790.92	13790.92	101,484.47
2048	5350.00	1046.50	6396.50		14141.52	14141.52	109,229.49
2049	5350.00	888.03	6238.03		14501.38	14501.38	117,492.85
2050	5350.00	729.55	6079.55		14870.75	14870.75	126,284.05
2051	5350.00	571.08	5921.08		15249.89	15249.89	135,612.86
2052	5350.00	412.60	5762.60		15639.06	15639.06	145,489.32
2053	5350.00	254.13	5604.13		16038.54	16038.54	155,923.73
2054	3585.00	95.65	3680.65		16448.61	16448.61	168,691.69

2055	1070.00	21.40	1091.40		16869.56	16869.56	184,469.85
合计	107000.00	64974.96	171974.96	0.00	356444.80	356444.80	184,469.85
本息覆盖倍数	2.07						

本所律师认为：《河北省财政厅关于政府债券还本付息纳入预算审核和新增政府专项债券信息披露文件汇审有关事项的通知》对可供偿债的项目整体本息覆盖倍数作出相应规定，即“对于可供偿债的项目收益覆盖应偿还债券本息总额倍数不足 1.3 倍的，原则上不允许发行项目收益专项债券”。根据《平衡方案》及《评价报告》，本项目融资与收益能够达到平衡，符合相应规定。

四、中介服务机构

1. 会计师事务所

石家庄兴诺达会计师事务所（普通合伙）作为专项评价机构并出具《评价报告》。

石家庄兴诺达会计师事务所（普通合伙）现持有石家庄市长安区行政审批局于 2022 年 10 月 11 日颁发的《营业执照》（统一社会信用代码：911301026827846221），持有河北省财政厅于 2022 年 10 月 20 日颁发的《会计师事务所执业证书》（会计师事务所编号：0005323）。

本所律师认为：石家庄兴诺达会计师事务所（普通合伙）为在中国境内依法设立的会计师事务所，具有从事审计业务出具审计报告的资质，具备为本期专项债券发行提供财务评估咨询报告的主体资格；两名签字注册会计师均持有经注册会计师协会颁发的已经年检的《注册会计师证》，具

有相应的从业资格。

2. 律师事务所

河北中京联合律师事务所作为本次发行的专项法律顾问，并出具《法律意见书》。

本所是经河北省司法厅批准设立并合法存续的合伙制律师事务所，现持有《律师事务所执业许可证》（统一社会信用代码号为：311300007666117105），本所指派的张立新律师、杨永伟律师均持有《中华人民共和国律师执业证》。

本所律师认为：

河北中京联合律师事务所系经批准依法设立且合法存续的合伙制律师事务所，具备为本次发行出具法律意见书的资质；在本法律意见书上签字的两名执业律师均具备相应的从业资格。

五、法律风险管理评估

1、利率变动的风险及其控制措施

在专项债券存续期内，国际、国内宏观经济环境的变化，国家经济政策变动等因素会引起债务资本市场利率的波动，市场利率波动将会对本项目的财务成本产生一定影响，进而影响项目投资收益的平衡。

为控制项目融资平衡风险，要求项目单位合理安排债券发行金额和债券期限，按照项目的资金获取能力做好债券的期限配比、还款计划和资金准备。进一步加强项目资金的绩效管理，充分盘活存量资金，提高资金使用效益，用资金使用效率的收益对冲利率波动损失。

2、地方政府债务风险及其控制措施

地方政府债务风险是指地方政府承担债务但无能力按期还本付息的可能性以及相应产生的后果，如果地方政府过度举债而无法及时偿还，有可能导致政府财政不能正常运转，以及无力进行公用事业投入等风险。

3、其他不可抗拒的风险

由于严重自然灾害、环境灾害事故、重大社会经济政策变动等原因可能造成不可抗拒的意外风险。

根据项目存在的潜在风险因素，采用简单估计法对各风险因素的影响程度作以简单分析可以看出，严重自然灾害、环境灾害事故等意外风险会造成灾难性后果，但发生的可能性较小，项目方需时刻跟进包括自然环境在内的重大环境及经济状况，及时调整，保证外围环境安全可控。

六、结论意见

根据以上内容，本所律师认为：

1、廊坊市市政设施管理中心经批准成立、具有独立的法人资格，具有承担本项目的主体资格。

2、本项目依据相关规定，已取得对应的行政审批。

3、根据会计师事务所出具的项目《评价报告》，项目融资与收益能够达到平衡，符合财预[2017]89号关于“应当能够产生持续稳定的反映为政府性基金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”的条件要求。

4、为本次提供服务的中介机构均具备相应的从业资质。

本法律意见书一式四（肆）份，经本所律师及本所负责人签字并加盖本所公章后生效。

河北中京联合律师事务所

(此页无正文，为《廊坊东站综合交通枢纽工程之法律意见书》签署页)



河北中京联合律师事务所

负责人



经办律师

张立新

经办律师

杨永伟

2024 年 11 月 26 日

律师事务所执业许可证

统一社会信用代码： 311300007666117105

河北中京联合

律师事务所，符合《律师法》

及《律师事务所管理办法》规定的条件，准予设立并
执业。

发证机关：

河北省司法厅

发证日期：

2017 年 12 月 28 日

No. 70069423

中华人民共和国司法部监制

律师事务所变更登记（八）

退出合伙人姓名	日期
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日

律师事务所年度检查考核记录

考核年度	2023年度
考核结果	合格
考核机关	
考核日期	2024年5月-2025年5月

考核年度	
考核结果	
考核机关	
考核日期	

考核年度	
考核结果	
考核机关	
考核日期	

执业机构 河北中京联合
律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 1301200610489786

法律职业资格
或律师资格证号 A20032101120008

发证机关 河北省司法厅

发证日期 2022 年 04 月 24 日



持证人 杨永伟

性 别 男

身份证号 210112197709204011

律师年度考核备案

考核年度	2023年度
考核结果	称 职
备案机关	河北省石家庄市司法局 专用章
备案日期	2024年5月-2025年5月

律师年度考核备案

考核年度	
考核结果	
备案机关	
备案日期	

执业机构	河北中京联合 律师事务所		
执业证类别	专职律师		
执业证号	1301200010993585		
法律职业资格 或律师资格证号	39965120456		
发证机关	河北省司法厅	持证人	张立新
发证日期	2022年4月1日	性别	男
		身份证号	13010619651206181X

律师年度考核备案		律师年度考核备案	
考核年度	2023年度	考核年度	
考核结果	称 职	考核结果	
备案机关	河北省石家庄市司法局 专用章	备案机关	
备案日期	2024年5月-2025年5月	备案日期	