

# 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

编制单位(部门): 廊坊市发展和改革委员会

咨询(编制)机构: 石家庄广汇资产管理咨询有限公司



## 目录

一、项目基本情况 .....	1
二、项目投资规模、计划及资金方案 .....	17
三、项目运营与预期收益估算 .....	26
四、项目融资与收益平衡财务评估 .....	41
五、项目风险评估及控制措施 .....	51
六、投资者保护措施（还款保障计划） .....	52
七、信息披露计划及主管部门责任 .....	53

# 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

## 一、项目基本情况

### (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。

## 2、项目实施单位

### (1) 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态势趋势，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,对相关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、粮食质量标准和相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,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。

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

## （二）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。

## （三）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。

河北省政府专项债券项目绩效目标表（参考）

填报单位：（盖章）廊坊市发展和改革委员会				单位：万元	
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，终至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。				
绩效指标	一级指标	二级指标	三级指标	指标值及单位	指标值确定依据
	产出指标	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
			使用债券资金使用是否合规	合规	项目资金支出使用计划
		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。

#### (四)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。

## 二、项目投资规模、计划及资金方案

### (一)项目建设投资方案

#### 1、投资方案的编制依据及原则。

- (1) 项目承办单位提供的基础资料；
- (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) 《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）
- (4) 国家发展和改革委员会《关于京津冀地区城际铁路网规划的批复》（发改基础〔2016〕2446号）；
- (5) 河北省住房和城乡建设厅《新建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号）；
- (6) 河北省发展和改革委员会《关于廊涿城际铁路项目工程界面划分的复函》（冀发改函〔2016〕78号）；
- (7) 廊坊市发展和改革委员会《新建城际铁路联络线北京新机场段土建预留工程（廊坊段）项目申请报告核准证》（廊发改投资核〔2016〕33号）；
- (8) 京津冀城际铁路投资有限公司《关于新建城际铁路联络线北京新机场段站前工程（土建预留工程）初步设计批复》（京津冀铁投规字〔2016〕71号）。

## 2、项目总投资

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。总投资估算详见下表：

交通基础设施领域项目投资估算表（一）				
专项债券项目（具体项目名称）基本情况表	新建城际铁路联络线一期工程(廊坊东至新机场段)河北段			
列入国家重大战略的相关文件名称和主要描述	本项目已录入发改委国家重大建设项目库			
是否列入省十四五规划的相关文件名称和主要描述				
是否列入省行业主管部门重点工作的相关文件名称和主要描述				
列入本级政府或部门重点项目的决策过程和主要描述				
所属区划名称	河北省廊坊市	立项单位	廊坊市发展和改革委员会	
项目申请专项债券支持领域	交通基础设施	项目总投资	109.2 亿元	
项目全部建设内容	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，终至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) 主要建设内容	建设内容	新建		
		建设数量	建设数量单位	投资金额(万元)
1	静态投资	24.3	41862.77 万元/正线公里	940862.74
2	机车车辆购置费			36174.83
3	增加站房投资			72863
(二) 配套建设设施	建设内容	建设数量	建设数量单位	投资金额
1				
(三) 概算内前期费用				
1	建设期投资贷款利息			42047.42
2	铺底流动资金			231.66
	总投资			1019000
项目收益点	收益点名称	此列填收入标准, 或提供可供参考的收入依据。	此列填债券存续期内, 年平均收入金额。计量单位使用亿元。	此列填债券存续期该项收入合计
1	主营运力收入		0.0912 亿元	2.8299 亿元
2	非主营运力收入		0.0091 亿元	0.2829 亿元
3	项目动车组及辅助商业收入、		0.0487 亿元	1.5114 亿元
4	土地出让收入		20.7494 亿元	103.7469 亿元
融资收益保障倍数测算过程及结果		---		---

投资估算表(二)

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%

## (二) 资金筹措方案

### 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

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.资金使用计划

新建城际铁路联络线一期工程（廊坊东至新机场段）河北段项目合计总投资 1019000 万元，具体情况如下：

**项目资金使用计划表**

单位：万元

项目	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	合计
资本金	10,000.00	166,552.78	30000.00	3305.55		209858.33
政府专项债券	-	-	92000.00	90000	117800	299800

银行贷款	-	-		509341.67		509341.67
合计	10000	166552.78	122000	602647.22	117800	1019000

### (三) 项目资金管理方案

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情况下,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等情况的监督检查，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求相应法律责任。

#### 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、项目运营与预期收益估算

#### (一) 项目运营方案

##### 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。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		70.59%	71916.65	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宜的通知》（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
八项政策计提合计		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、项目融资与收益平衡财务评估

##### (一) 融资成本测算

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

## (二) 收益与融资平衡情况

### 1. 项目收益情况。

本项目完工后预计项目可用于偿还专项债券的收益 46243.04 万元，土地整理收益 1037469.64 万元，共计 1083712.68 万元。

### 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。

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						

### (三) 项目募投平衡情况

项目类型	交通基础设施								
本只专项债券用于该项目的金额	117800 万元								
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额	117800 万元								
项目简要描述	城际铁路联络线一期工程中 24.3km 位于河北省廊坊市范围，设车站三座，分别为廊坊东站、空港新区站、新机场站。其中隧道长度 3.5km，桥梁长度为 14.2km，地下车站长度 1.85km，路基长度 4.8km，桥隧比例为 72.8%（含地下车站后比例为 80.4%）								
项目建设期	2018 年-2024 年								
项目运营期	2025 年-2055 年								
债券存续期内项目总投资	101.9 亿元								
其中：不含专项债券的项目资本金	709200 万元								
专项债券融资	299800 万元								
其他债务融资	10000 万元								
项目分年融资计划									
	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年				
专项债券融资		92000 万元		90000 万元	117800 万元				
其他债务融资	10000 万元								
债券存续期内总收益	1083712.68 万元								
债券存续期内项目分年收益									
2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
			117390.53	70750.41	47457.05	389872.83	415866.80	941.78	980.29

2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	
1020.40	1062.17	1105.68	1150.99	1198.19	1247.35	1298.55	1351.88	1407.32	1465.18	
2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	
1525.46	1588.25	1653.66	1721.80	1792.78	1866.74	1943.79	2024.06	2107.70	2194.84	
2052 年	2053 年	2054 年	2055 年							
2285.63	2380.24	2478.81	2581.53							
					债券存续期内项目总收益/项目总投资					0.99
债券存续期内项目总债务融资本息				516140.30	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息					2.10
债券存续期内项目总债务融资本金				309800	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金					3.50
债券存续期内项目总债务融资本息				516140.30	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息					2.10
债券存续期内项目总地方债券融资本金				309800	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金					3.50
项目收益预测依据				本项目以项目可研报告作为项目收益预测						

## 五、项目风险评估及控制措施

### (一) 风险评估情况

1、财务风险：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。

2、管理风险：各级财政部门按照债券管理等有关政策对本项目债券的发行和使用进行管理和监督，全程监管债券资金到位至债券拨付项目用款单位的程序，定期检查债券资金的使用情况。

3、政策风险：本项目实施过程中，可能会因为法律法规、国家政策等调整，从而对项目实施、手续办理等产生不确定性风险。

### (二) 风险控制措施

1、考虑募投项目由市财政局按照专项债券资金管理要求，保证募投项目预计可支配收益将优先用于专项债券本息偿付。

2、如确实出现收入无法按时实现的情况，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)规定，因项目取得的政府性基金或专项收入暂时难以实现，不能偿还到期债券本金时，可在专项债务限额内发行相关专项债券周转偿还，项目收入实现后予以归还。

### (三) 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：

项目申请 309800 万元债券本息偿还能力评估表

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

### 六、投资者保护措施（还款保障计划）

本期专项债券募集资金投资项目的收益与募集资金 309800 万元专项债券本息的覆盖倍数为 2.10 倍，因此项目自身专项收益能够合理保障偿还本期债券的本金和利息，实现偿债来源与融资自求平衡。

如确实出现收入无法按时实现的情况，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）规定，因项目取得的政府性基金或专项收入暂时难以实现，不能偿还到期债券本金时，可在专项债务限额内发行相关专项债券周转偿还，项目收入实现后予以归还。

市政府高度重视政府性债务管理工作，积极采取有效措施完善相关制度，有效防范地方金融债务风险，实现可支配的项目收益，缓解偿债压力。此外，还将积极推进专项债券债务风险防控工作科学化、精细化，以切实防范和化解债务风险，并严格储备资金和债券资金管理，合理控制债务规模，用于政府性债务风险总体可控。

## 七、信息披露计划及主管部门责任

### （一）信息披露计划

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，《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，区分财政部门、行业主管部门和项目单位，明确披露时间及披露内容。披露时间及文件内容具体如下：

- 1、每期债券发行日五个工作日之前披露专项债券发行基本信息。
- 2、每期债券发行结束当日披露专项债券发行结果。

- 3、每期债券每个付息日五个工作日之前披露专项债券付息公告。
- 4、每期债券兑付日五个工作日之前披露专项债券还本付息公告。
- 5、每期债券存续期内随时披露内容可能影响到本次专项债券按期足额兑付的重大事项随时披露。

## (二) 主管部门责任

主管部门要组织项目单位做好项目建设期限规划、投资计划、收益和融资测算等工作，确保项目收益与融资平衡；组织项目单位做好债券发行准备工作，项目单位要真实、准确、合规、完整编制资料；要组织做好债券项目建设，履行相关运营维护责任；要组织规范使用债券资金，加强监督管理，资金要用于所对应的项目，尽快形成实务工作量，确保债券资金按有关要求完全支出；要组织做好债券资金对应项目的资产登记、日常统计和动态监控等，确保项目资产独立性和确认资产权益归属，按要求做好会计核算管理，要紧改变使用用途，不得用于质押、抵押；要组织做好债券相关信息公开及其他债券管理相关工作。

## (三) 资产管理方案

按照国家和省国有资产管理的有关政策，项目主管单位按照相应法律法规制定本项目资产管理制度和资产方案实施资产管理。具体管理内容如下：

主管部门的职责：

- 1、随时掌握固定资产的使用状况。



2、负责监督配合使用单位做好设备的使用和维护，确保设备完好提高利用率，并定期组织设备的清点，保证账、卡、物三相符。

3、负责固定资产的管理，搞好固定资产的分类，统一编号，建立固定资产档案，登记账卡，负责审批并办理验收、调拨、报废、封存、启用等事项。

4、根据使用部门的使用情况，组织编制设备大中修维修计划，按期编报设备更新计划。

5、严肃财经纪律，对违反固定资产管理制度，擅自赠送、变卖、拆除固定资产的行为和破坏固定资产的现象，要严格追查责任，视情节给予处罚。

6、各固定资产使用部门负责本单位的设备管理工作，应设置专职或兼职的设备管理员，各生产班组要设置工人设备管理员，每台设备要明确使用、保管、维护的责任者。

7、严格执行技术操作规程和维护保养制度，确保设备得完好、清洁、润滑和安全使用。

8、建立固定资产明细账，固定资产的领用、调出、报废必须经主管部门及总经理批准，未经批准，不得擅自调动、报废，更不能自行外借和变卖。

廊坊市发展和改革委员会

2024 年 11 月 12 日

# 新建城际铁路联络线一期工程(廊坊东至 新机场段)河北段事前绩效评估报告

项目单位：廊坊市发展和改革委员会

咨询机构：石家庄广汇资产管理咨询有限公司

评估日期：二〇二四年十一月



# 目录

一、评估对象 .....	1
二、评估方式与方法 .....	2
(一) 评估程序 .....	3
1. 评估准备阶段 .....	3
2. 评估实施阶段 .....	4
3. 评估报告阶段 .....	4
(二) 评估思路 .....	5
(三) 评估方式、方法 .....	5
1. 评估方式 .....	5
2. 评估方法 .....	6
三、评估内容与结论 .....	6
(一) 项目实施的必要性、公益性、收益性 .....	6
(二) 项目投资合规性与项目成熟度 .....	7
(三) 项目资金来源和到位可行性 .....	13
(四) 项目收入、成本、收益预测合理性 .....	13
(五) 债券资金需求合理性 .....	29
(六) 项目偿债计划可行性和偿债风险点 .....	29
(七) 绩效目标合理性 .....	36
(八) 总体结论 .....	36
四、相关建议 .....	38
(一) 完善绩效指标设置 .....	38
(二) 加大施工监管力度 .....	38
(三) 落实事后续效评价 .....	38
五、其他需要说明的问题 .....	39
附件 .....	40

# 新建城际铁路联络线一期工程(廊坊东至新机场段)河北段 事前绩效评估报告

我单位接受委托，根据《中华人民共和国预算法》《中华人民共和国预算法实施条例》《中共中央国务院关于全面实施预算绩效管理的意见》《国务院关于进一步深化预算管理制度改革的意见》《财政部项目支出绩效评价管理办法》《财政部地方政府专项债券项目资金绩效管理办法》（财预〔2021〕61号）、《河北省政府专项债券项目资金绩效管理办法》冀财债〔2021〕41号等法律法规及项目建议书、可行性研究报告、实施方案等有关文件，出具本项目事前绩效评估报告，报告内容如下。

## 一、评估对象

**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

**项目建设内容及规模：**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。

**项目资金构成：**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)。

**资金筹措方案:** 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%，本项目总体需申请专项债券 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。

本项目 2025 年计划申请政府专项债券资金 117800.00 万元，假设融资利率 4%，期限 30 年，每半年按期支付利息，后二十年偿还本金，每年次偿还本金的 5%，已兑付的本金自兑付日起不另计利息。

## 二、评估方式与方法

### （一）评估程序

#### 1. 评估准备阶段

（1）明确评估对象。评估机构与委托方沟通，明确本次事前绩效评估对象为新建城际铁路联络线一期工程（廊坊东至新机场段）河北段。

(2) 成立评估工作组。根据项目实际情况，结合项目评估的需求，评估机构组织专业人员成立评估工作组，负责组织落实具体评估工作，保障此次评估工作的顺利实施。

(3) 编制工作方案。依据事前绩效评估工作流程要求，明确评估对象、内容、方式方法、时间安排和工作要求等其他事项。

## **2. 评估实施阶段**

(1) 前期沟通了解。评估工作组前期先对项目有关情况进行了解、核实，对疑点问题进行询问，听取并记录项目单位对有关问题的解释和答复。

(2) 资料收集与审核。评估工作组全面收集与被评估项目有关的数据和资料，进行整理、审核与分析，并通过资料分析、电话沟通等方式，多渠道获取项目相关信息。

(3) 综合评估。评估工作组选择合适的评估方法，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进行综合评判。

## **3. 评估报告阶段**

(1) 形成初步评估意见。评估工作组通过对收集的资料和调研获得的信息进行综合分析，形成初步调研意见，并在汇总分析、论证后，形成最终评估结论。

(2) 撰写报告。评估工作组根据评估结果，结合前期收集的

项目资料及询问记录撰写事前绩效评估报告，整理事前绩效评估资料，一并报送财政部门。

## （二）评估思路

根据《中华人民共和国预算法》《中华人民共和国预算法实施条例》《中共中央国务院关于全面实施预算绩效管理的意见》《国务院关于进一步深化预算管理制度改革的意见》《财政部项目支出绩效评价管理办法》《财政部地方政府专项债券项目资金绩效管理办法》《河北省政府专项债券项目资金绩效管理办法》等法律法规及项目建议书、可行性研究报告、实施方案等有关文件，在全面了解项目实施内容的基础上，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项目进行评估，并将资料分析及询查过程中发现的问题进行整理汇总后，对是否支持项目申请专项债券资金提出明确的意见和建议。

## （三）评估方式、方法

### 1. 评估方式

（1）资料分析。通过查阅关于新建城际铁路联络线一期工程（廊坊东至新机场段）河北段相关的文件政策，结合项目可行性研究报告、项目前期批复文件及项目实施备案等资料，为评估结论提供支撑。



(2) 电话咨询。通过电话对评估对象及其他相关方进行咨询，充分了解项目实施内容，对沟通交流过程中发现的问题进行汇总整理，并提出相关意见和建议，最终形成评估报告初稿。

## 2. 评估方法

本次评估工作遵循客观公正、科学规范的原则，在具体工作开展过程中，根据绩效评估对象，结合实际评估需求，选取了适合且可行的绩效评估方法开展绩效评估工作，综合采用“成本效益分析法”和“因素分析法”进行评估。具体如下：

(1) 成本效益分析法。通过开展成本核算，并对全部成本和效益进行对比来评估项目投入价值，以实现投入最小的成本获得最大的收益为目标的分析方法。

(2) 因素分析法。通过全面统计影响绩效目标实现和实施效果的内外因素，综合分析内外因素对绩效目标实现的影响程度，对项目进行评估。

## 三、评估内容与结论

### (一) 项目实施的必要性、公益性、收益性

#### 1. 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。

## 2. 项目建设的必要性

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 空间结构千年大计的城际铁路建设项目。

### 3. 收益性

本项目以预计的项目专项收益（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）作为还本付息的基础。

#### （二）项目投资合规性与项目成熟度

1. 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工程河北段核准的批复》（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。

### （三）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。

### （四）项目偿还专项债券本息的收益预测合理性。

#### 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。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	1962.10	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	1962.10	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	1962.10	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	2.10	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	2.10	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	2.10	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宜的通知》（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
<b>八项政策计提合计</b>		<b>万元</b>	<b>490912.62</b>

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

综上所述可用于偿还专项债券本息的收益预测较为合理。

（五）债券资金需求合理性

本项目对债券资金的需求在合理范围内。本次申请的债券资金需求与项目绩效目标相匹配，项目建设资金、运营成本费用均细化编制，资金需求明确。项目拟申请的地方政府专项债券额度符合《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）有关规定要求。本项目以预计的项目专项收入（不含政府基础补助）作为还本付息的基础。在风险可控的前提下，按照地方相关法律法规限额内适度举债，保障重点领域合理融资需求。

（六）项目偿债计划可行性和偿债风险点

1. 项目偿债计划具有一定可行性。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	项目预期净	融资金	预计融资	项目预期收入对融
------	------	-------	-----	------	----------



	总需求	收益	额	成本	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

2. 项目偿债风险可控。项目申请发行的同时分别从以下三方面针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河北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。

### （1）项目施工进度或正常运营风险应对措施

由自然环境和施工条件造成的风险最好的控制措施是通过购买保险等方式进行风险转移，风险转移是向保险公司投保，将项目部分风险损失转移给保险公司承担，本项目在建设期按照国家规定强制购买工程一切险，本项目保险费已按规定计入项目总投资其它建设费用类，另针对地质条件政府及勘察设计单位应加强项目前期勘察论证。

### （2）来源于政府方的风险应对措施

政府方，尤其是项目实施主体，应做好项目前期立项手续，本项目前期立项手续已完备，不存在立项手续不完备风险，下一步政府将合法合规选择施工实施主体，择优选择设计单位，并聘请工程监理公司，代表政府加强对项目实施过程的监督管理，合理统筹项目资金，及时根据已完工程量拨付资金，隐蔽工程、关键部位专人现场参与验收，当施工单位提交竣工验收申请报告时，及时组织专业的团队组织竣工验收，确保项目尽早投入使用，进入运营期。

### （3）来源于施工方的风险应对措施

在招标和工程实施中应确保相关人员的素质和水平，特别是

设计负责人和专业负责人、总监理工程师、施工项目经理、业主代表及各类管理人员，正式施工之前各方主体做好充分的交底。对建筑原材料（如水泥、砂石、钢材，机械设备、电线电缆、管材以及其它成品、半成品等），必须严格从招标、签定合同、出厂合格证、进场检测、现场保管、安装调试、工程验收等各个环节把好关，杜绝不合格产品和材料用于工程建设，另要求设计方、施工单位做好项目交底。

#### （4）来源于设计单位的风险应对措施

应拟订规划设计大纲，明确设计质量标准。在设计阶段，设计单位因充分了解项目情况，勘察仔细，因地制宜，评估到位，设计合理、规范满足国家规范、标准，评审环节充分验证、复核仔细，保证设计质量。阶段设计完成后，应进行全面审核，内容包括计划投资、方案比选、文件规范、结构安全、工艺先进性、技术合理性、施工可行性。提交施工图后及时报送进行施工图审查、设计交底和图纸会审。施工中派驻设计代表，明确责任到位，参加防线、验槽、隐蔽工程验收、单项和总体工程验收等，负责现场解决设计技术问题。对设计变更，尽量提前实现，尽可能把设计变更控制在设计阶段初期，特别是对影响工程造价的重大设计变更，更要用先算账后变更的办法解决，使工程造价得到有效控制，同时保证施工进度。

#### （5）来源于供应商的风险应对措施

项目在选择供应商时，应选择信誉好、实力强、自担风险能

力较高的供应商，或设置合理的调价机制，对价格上涨风情况进行一定的调价约定，降低供应商违约风险。同时可以通过收取履约保证金的方式，降低违约风险。

#### （6）资金落实到位

准确把握国家宏观经济政策、国家及地方产业发展政策，充分利用有利条件，在其变化时及时调整策略。加强对项目的资金管理，落实建设资金，保证工程按期完工。

#### （7）工程事故处理

工程事故问题是建设工程项目的核心问题，存在较大风险。在项目前期招标过程中，选定设计、监理、施工、设备材料供应商时，应把安全和防止质量事故作为重要因素考虑。在审查相关单位设计文件、监理实施细则、施工组织设计、设备招标文件以及签订合同时都应给予足够重视。项目建设期间，必须在安全危险源识别、评估基础上，编制施工组织设计和施工方案，制定安全技术措施和施工现场临时用电方案；对危险性较大分部分项工程，编制专项安全施工方案。应派驻经验丰富的甲方代表加强该方面工作，遇到质量、安全隐患及时提出整改要求。

#### （8）项目收益的风险应对措施

1) 经营风险。要求项目管理单位密切关注项目收入情况，保证还本付息及发行费用资金。因项目取得的专项收入暂时难以实现，不能偿还到期债券本金时，可在专项债务限额内发行相关专项债券周转偿还，项目收入实现后予以归还。

2) 市场风险。要求项目单位合理安排债券发行金额和债券期限，做好债券的期限配比、还款计划和资金准备。密切关注宏观经济市场，充分与市场机构沟通，选择合适的发行窗口，降低财务成本，保证项目收益与融资平衡。

3) 财务风险。项目可行性研究报告编制过程中，在测算项目总投资时已考虑相关风险。同时，在项目建设过程中，加强项目施工预算管理、招标及合同管理，尽可能控制建设成本。

#### (9) 融资平衡结果的风险应对措施

1) 投资测算不准确风险。对测算中的基本假设进行合理性评估，应当符合项目当地经济社会发展的现实情况，并进行压力测试；对投资测算的部分由专业的会计师事务所进行复核，尽可能的减小人为误差到可控范围。

2) 利率波动风险。为控制项目融资平衡风险，可动态调整债券发行期限和还款方式及时间，做好期限配比、还款计划和准备，加快资金周转，适当增大流动比率，充分盘活资金，用资金使用效率收益对冲利率波动损失。

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新建城际铁路联络线一期工程(廊坊东至新机场段)河北段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。

新建城际铁路联络线一期工程(廊坊东至新机场段)河北段行业主管部门为廊坊市发展和改革委员会，作为行业主管部门在本地方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河北省财政，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。

本项目的项目单位为廊坊市发展和改革委员会，主要职责为负责按照新建城际铁路联络线一期工程(廊坊东至新机场段)河北段的建设要求并根据建设任务、成本等因素，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。

本项目地方政府专项债券资金由市财政统一管理，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地方政府专项债券资金管理专用账户，用于地方政府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，用于本项目地方政府专项债券本息的偿付。

关于建设投资等投资支出，负责实施的施工单位按照进度提出申请，并报送监理单位、项目单位，施工单位需如实填写地方政府专项债券资金支付审批表、已完工程量、综合单价、变更、索赔凭证、工程进度等要件，并抄送财政局，项目单位，经项目单位、财政局同意后，方可从专用账户中拨付资金。

#### （七）绩效目标合理性

本项目绩效目标与廊坊市发展和改革委员会的部门职责、长期规划以及年度工作目标一致，与实际工作内容相关联。但个别绩效指标设置不够细化、可衡量，如：数量指标的三级指标未全部覆盖项目建设内容；质量指标的三级指标“项目建设验收通过率”与“项目建设质量情况”设置内容重复；时效指标的三级指标仅考虑“建设工期”，未考虑资金支付进度是否按计划执行；可持续影响指标的三级指标“年增加收益”与可持续影响关联度不高。

#### （八）总体结论

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；项目专项收益偿还专项债券本息的收益预测合理性；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新建城际铁路联络线一期工程(廊坊东至新机场段)河北段综合分析后，结论如下：

1、依据中发〔2018〕34号文的规定，由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，符合项目实施要素。

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。

#### **四、相关建议**

##### **(一) 完善绩效指标设置**

建议廊坊市发展和改革委员会在今后的工作中，严格按照绩效目标和指标的申报要求进行填报，梳理出项目的绩效指标，绩效指标要清晰、量化、可衡量，为项目提供一个客观的评价标准，便于对项目绩效进行客观的讨论、监督和衡量。

##### **(二) 加大施工监管力度**

要加大监管力度，以防施工单位在新建城际铁路联络线一期工程(廊坊东至新机场段)河北段实施过程中存在作业不达标、合同执行不到位现象。服务计划中应尽量明确项目内容、绩效目标及指标、付款方式及时间。根据施工单位实际施工质量申请财政付款，达到开源节流的目的，提高资金的投入产出效果。

##### **(三) 落实事后绩效评价**

根据财政部关于印发《地方政府专项债券项目资金绩效管理办法》的通知（财预〔2021〕61号）第十九条“地方各级财政部门负责组织实施本地区绩效评价结果公开工作，指导项目主管部

门和项目单位每年6月底前公开上年度专项债券项目资金绩效评价结果。绩效评价结果要在全国统一的地方政府债务信息公开平台上公开”规定。

河北省财政厅关于印发《河北省政府专项债券项目资金绩效管理办法》的通知（冀财债〔2021〕41号）第二十一条“各级财政部门负责组织实施本地区绩效评价结果公开工作，指导项目主管部门和项目单位每年6月底前公开上年度专项债券项目资金绩效评价结果。绩效评价结果要在全国统一的地方政府债务信息公开平台上公开”规定。

对专项债券资金开展绩效评价，根据项目实际情况可单位自评也可通过邀请第三方开展绩效评价，通过对项目的总体绩效目标、各项绩效指标完成情况以及预算执行情况进行客观公正的评价，对未完成绩效目标或者偏离绩效目标较大的进行分析并说明原因，并研究提出改进措施，为以后同类项目提供经验和参考。

## 五、其他需要说明的问题

本次事前绩效评估工作基于项目单位的资料及沟通情况开展，项目资料的完整性和真实性由项目单位负责。评估报告在综合了解相关政策文件、项目实施内容与预算编制等的基础上，结合项目单位提供的项目资料，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方面进行逐一评估。

评估报告的适用范围仅适用涉及新建城际铁路联络线一期工程(廊坊东至新机场段)河北段项目工作内容,超过此范围的内容不作为评审的范围,评审结果仅作为政府决策的参考依据,我对以上评审结果不承担法律责任。

- 附件
1. 《新建城际铁路联络线一期工程(廊坊东至新机场段)河北段事前绩效评估表》
  2. 《新建城际铁路联络线一期工程(廊坊东至新机场段)河北段收益说明》;
  3. 《新建城际铁路联络线一期工程(廊坊东至新机场段)河北段绩效目标表》

# 附件 1

## 新建城际铁路联络线一期工程(廊坊东至新机场段)河北段表

一级指标	二级指标	评估要点	分值	分数	扣分说明
项目实施的必要性、公益性、收益性（15分）	项目实施必要性	项目是否与国家、省、市，以及相关行业宏观政策相关；项目是否具有现实需求，需求是否迫切。	5	5	
	项目实施公益性	项目是否属于公益性项目。	5	5	
	项目实施收益性	项目是否具有投资收益。	5	5	
项目建设投资合规性与项目成熟度（15分）	项目建设的投资合规性	项目申报、审批、调整及项目资金申请、审批、拨付等方面已履行或计划履行的程序是否规范。	10	10	
	项目成熟度	项目立项、可研批复、选址、用地、招标、施工许可证等建设手续的进展情况，进展越快成熟度越高。	5	4	
项目资金来源和到位可行性（10分）	项目资金来源和到位可行性	项目资金来源渠道是否符合相关规定；资金筹措程序是否经过科学论证；项目资金到位是否能够得到有效落实。	10	10	
项目收入、成本、收益预测合理性（30分）	项目收入、成本、收益预测合理性	项目收入、成本、收益测算依据是否合理。	30	26	
债券资金需求合理性（10分）	债券资金需求合理性	债券资金需求与绩效目标是否匹配，资金需求是否明确；债券资金申请是否符合专项债券的政策要求。	10	10	
项目偿债计划可行性和偿债风险点（10分）	项目偿债计划可行性	项目偿债计划中本息覆盖倍数等经济参数是否满足专项债的政策要求。	5	5	
	项目偿债风险点	对偿债风险认识是否全面；是否针对预期风险设定有效可行的应对措施。	5	5	
绩效目标合理性（10分）	目标合理性	绩效目标设定是否明确；绩效目标与部门职责、长期规划目标及年度工作目标是否一致；绩效目标和指标与实际工作内容是否具有相关性；依据绩效目标设定的绩效指标是否清晰、细化、可衡量等。	10	7	个别绩效指标设置不够细化、可衡量。

综合分数及等级	92	
备注：绩效评估等级分为优秀、良好、一般、较差四个等级，满分 100 分，其中 90 分-100 分为“优秀”、80 分-90 分(不含)为“良好”、70 分-80 分(不含)为“一般”、60 分-70 分(不含)为“较差”。		

## 附件 2

### 新建城际铁路联络线一期工程(廊坊东至新机场段)河北段 收益说明

#### (一) 项目运营方案

##### 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。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						

### 3、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

(3) 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

(4) 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

#### 4、项目运营成本

##### (4) 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

### (5) 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

### (6) 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

## 5、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宜的通知》（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
<b>八项政策计提合计</b>		<b>万元</b>	<b>490912.62</b>

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

### 附件 3

### 河北省政府专项债券项目绩效目标表（参考）

填报单位：（盖章）廊坊市发展和改革委员会					单位：万元	
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。					
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：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
			使用债券资金使用是否合规	合规	项目资金支出使用计划
		时效指标	开工日期	2019 年	可行性研究报告
			竣工日期	2023 年	可行性研究报告
		成本指标	预计投入额	1019000 万元	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