

新建北天津至潍坊高速铁路 事前绩效评估报告

项目单位：河北省人民政府国有资产监督管理委员会

咨询机构：石家庄广汇资产管理咨询有限公司

评估日期：二〇二五年一月



目录

一、评估对象	1
二、评估方式与方法	2
(一) 评估程序	2
1. 评估准备阶段	2
2. 评估实施阶段	3
3. 评估报告阶段	3
(二) 评估思路	4
(三) 评估方式、方法	4
1. 评估方式	4
2. 评估方法	5
三、评估内容与结论	5
(一) 项目实施的必要性、公益性、收益性	5
(二) 项目投资合规性与项目成熟度	8
(三) 项目资金来源和到位可行性	9
(四) 项目收入、成本、收益预测合理性	9
(五) 债券资金需求合理性	10
(六) 项目偿债计划可行性和偿债风险点	11
(七) 绩效目标合理性	13
(八) 总体结论	13
四、相关建议	15
(一) 完善绩效指标设置	15
(二) 加大施工监管力度	15
(三) 落实事后续效评价	15
五、其他需要说明的问题	16
附件	17

新建天津至潍坊高速铁路 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：新建天津至潍坊高速铁路

项目建设内容：线路起自京津城际铁路延伸线滨海站，经天津市滨海新区、河北省沧州市、山东省滨州市、东营市、潍坊市，南至济青高速铁路潍坊北站，全长约 348.9 公里，设站 10 座。同步建设本线至济南联络线 150.7 公里，本线至津秦高速铁路、京滨城际铁路、济青高速铁路等联络线共约 33 公里。新建滨海西站动车运用所及东营南站、潍坊北站等存车场。要包括雄安新区东西轴线范围雄安城际站，预留小里站，雄安 1 号、2 号、3 号隧道，东西轴线两端路基和桥梁，上述工程范围内的土建结构部分以及需与之同期实施的站后预留工程。雄安城际站、小里站站房投影

范围内同步市政设施土建工程，按照一体设计、一体审查、同步施工的原则，也在此次批复范围内。

项目资金构成：本项目依据国家发展和改革委员会关于新建天津至潍坊高速铁路可行性研究报告的批复（发改基础（2020）1740号文件）新建天津至潍坊高速铁路项目总投资 1145.4 亿元，包括工程投资 1091.4 亿元、动车组购置费 54 亿元。其中，黄河桥公路部分投资 9.03 亿元、增加站房面积投资 10.49 亿元由山东省承担，不计入项目股份；本线至济南联络线投资 374.2 亿元，其中资本金 187.1 亿元由山东省承担。剩余投资 751.7 亿元，河北段出资 112 亿元，资本金比例为 50%、计 375.9 亿元，其中中国国家铁路集团有限公司出资 79.2 亿元，使用企业自筹资金等解决；其余资本金 296.7 亿元（含征地拆迁费用 112.3 亿元），由天津市、河北省、山东省分别承担 87.5 亿元、36.2 亿元、173 亿元。地方出资由相关省（市）及沿线地方按照相关规定要求使用财政资金等出资。征地拆迁费用依照国家及地方政府有关规定，经出资各方认可后计入地方股份。资本金以外资金使用国内银行贷款。

本项目河北段出资 112 亿元（项目总投资 751.7 亿元），本项目 2025 年申请专项政府债券 100000 万元，债券期限为 30 年，利率为 4%，利息按每半年支付一次，本金到期一次性偿还。

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天津至潍坊高速铁路。

(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。通过查阅关于新建天津至潍坊高速铁路相关的文件政策，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、项目实施的必要性、公益性

(1) 项目的必然性

1) 是支撑引领国家重大战略的需要

2014 年 9 月至 2015 年 4 月，一带一路、京津冀协同发展、长江经济带等三大国家战略规划密集发布；2017 年 4 月，承载

创新驱动发展重任的雄安新区横空出世，成为国家又一项重大历史性战略选择。

本项目集京沪辅助通道、沿海通道两大通道功能于一身，其所在两大

通道北起京津冀协同发展核心——京、津，南衔长江经济带发展龙头——上海，中部串联“一带一路”沿海地区，向西则近距离强力辐射雄安新区，系纵贯上述国家战略承载地的交通要道，可充分促进区域间交流协作，有效聚合放大各项国家战略对沿线经济发展的驱动力，其对支撑、引领国家重大战略具有重要意义。

2) 是推进区域资源共享、实现区域协调发展的需要

京津冀、山东半岛、长三角三大城市群区位优势不同、资源禀赋各异、产业结构有别。本项目及其所在京沪辅助通道、沿海通道纵贯三大城市群，其建设将进一步密切城市群间经济联系，促进城市群间人员流、资金流与信息流交换，助推城市群间资源共享与优势互补进程，从而弥补区域发展非均衡性、促进区域协调发展。同时，本项目建设将沿线诸多县市纳入高铁版图，有效地拓展路网覆盖；并可有效缓解京沪高铁运输压力，系统提升京沪通道客运质量，惠及沿线人民出行，使沿线地区共享高铁建设成果。

3) 是优化京沪铁路通道布局，发挥“交通强国”、“铁路先行”作用，完善综合交通运输体系的需要

本项目建成充分发挥“铁路先行”作用，将极大改善沿线交

通环境，使走廊综合交通网络建设取得突破性进展，由此优化区域各交通方式的合理分工，促进区域综合交通体系协调发展。京沪高铁初期能力已然饱和、近期能力凸显不足。受京沪高铁能力制约，京沪通道与鲁南、苏北及烟台、威海等地间的客车开行频率也难以维系在合理区间。而本项目建成并与潍坊至宿迁等相关线路组合，即可形成介于沿海与京沪两通道间的南北向快速客运新通路——京沪辅助通道，从而打通既有京沪通道瓶颈、缓解京沪既有通道压力，优化京沪铁路通道运能布局，完善区域综合交通运输体系的运能分配。

4) 是推进铁路客运供给侧改革，推动高质量发展、助力全面建设社会主义现代化国家新征程的需要

目前，我国经济已由高速增长阶段转向高质量发展阶段，相应的对交通运输服务也提出了更高的要求。铁路运输作为国民经济的大动脉，其供给侧改革对促进我国经济高质量发展、具有重要意义。本项目作为中高端运输供给形式，其投产将极大提升客运服务质量，助力旅客从“走得了”升级至“走得好”，满足人民对美好生活的向往，推进沿线地区高质量发展，助力全面建设社会主义现代化国家。

5) 是促进沿线社会经济发展，加快区域新型城镇化建设，解决区域发展不平衡、不充分问题的需要当前，我国正处于新型城镇化深入发展的关键时期。本项目经由的天津滨海新区、沧州渤海新区、山东黄河三角洲高效生态经济区及山东半岛蓝色经济区

均系新型城镇化建设的核心区域。本项目作为高效、快速、便捷的大运量旅客运输方式，能够全方位、多维度地全面解决区域发展不平衡、不充分问题，激发沿线区域经济发展新活力，依托“高铁效应”，实现人口聚集、产业升级，加强沿海城市对外开放，提升中心城市对外辐射能力与向心吸引能力。沿线新的发展活力会进一步带动区域新型城镇化建设。本项目的建设将有效密切沿线城市间及与周边区域的旅客交流，从而成为新型城镇化进程的催化剂。

综上，本项目建设是支撑引领国家发展战略的需要；是推进区域资源共享、实现区域协调发展的需要；是优化京沪铁路通道布局，发挥“交通强国”、“铁路先行”作用，完善综合交通运输体系的需要；是推进铁路客运供给侧改革，推动高质量发展、助力全面建设社会主义现代化国家新征程的需要；是促进沿线社会经济发展，加快区域新型城镇化建设，解决区域发展不平衡、不充分问题的需要。其建设将实现区域“创新”资源整合、“协调”区域产业资源要素，以“绿色”集约的高铁特色引领区域对外“开放”、“共享”发展机遇，是对创新、协调、绿色、开放、共享“五大发展理念”的贯彻落实，是十分必要和迫切的。

2、项目实施具有公益性。

公益性项目是以谋求社会效应为目的，具有一般规模大，投资多，受益面宽，服务年限长，影响深远等特点的投资项目。现阶段关于公益性项目的解释有两种，分为广义和狭义。

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

（二）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：

新建天津至潍坊高速铁路项目可行性研究报告及可研批复。

2. 项目成熟度较高。

本项目建设期为 48 个月。根据新建天津至潍坊高速铁路相关施工计划及项目实施计划进行项目实施。

（三）项目资金来源和到位可行性

新建天津至潍坊高速铁路项目总投资 1145.4 亿元，包括工程投资 1091.4 亿元、动车组购置费 54 亿元。其中，黄河桥公路部分投资 9.03 亿元、增加站房面积投资 10.49 亿元由山东省承担，不计入项目股份；本线至济南联络线投资 374.2 亿元，其中资本金 187.1 亿元由山东省承担。剩余投资 751.7 亿元，资本金比例为 50%、计 375.9 亿元，其中中国国家铁路集团有限公司出资 79.2

亿元，使用企业自筹资金等解决；其余资本金 296.7 亿元(含征地拆迁费用 112.3 亿元)，由天津市、河北省、山东省分别承担 87.5 亿元、36.2 亿元、173 亿元。地方出资由相关省(市)及沿线地方按照相关规定要求使用财政资金等出资。征地拆迁费用依照国家及地方政府有关规定，经出资各方认可后计入地方股份。资本金以外资金使用国内银行贷款。（四）项目收入、成本、收益预测合理性。

（五）债券资金需求合理性

本项目线路起自京津城际铁路延伸线滨海站，经天津市滨海新区、河北省沧州市、山东省滨州市、东营市、潍坊市，南至济青高速铁路潍坊北站，全长约 348.9 公里，设站 10 座。同步建设本线至济南联络线 150.7 公里，本线至津秦高速铁路、京滨城际铁路、济青高速铁路等联络线共约 33 公里。新建滨海西站动车运用所及东营南站、潍坊北站等存车场。

河北省政府专项债券项目绩效目标表（参考）

填报单位：（盖章）河北省人民政府国有资产监督管理委员会

单位：万元

项目名称	新建天津至潍坊高速铁路	地债系统编码		发改委审批监管平台代码	2020-000052-53-01-008 985
项目主管部门	河北省人民政府国有资产监督管理委员会			统一社会信用代码	11130000000217998K
项目实施主体	河北省人民政府国有资产监督管理委员会			统一社会信用代码	11130000000217998K
项目负责人				联系电话	
项目资金（万元）	投资总额：751.7 亿元（其中河北省本级出资 21.72 亿元）				
	一、政府专项债券资金：10.00 亿元				
	二、其他资金：741.70 亿元				

债券资金用途	新建天津至潍坊高速铁路				
绩效目标	本项目线路起自京津城际铁路延伸线滨海站，经天津市滨海新区、河北省沧州市、山东省滨州市、东营市、潍坊市，南至济青高速铁路潍坊北站，全长约 348.9 公里，设站 10 座。同步建设本线至济南联络线 150.7 公里，本线至津秦高速铁路、京滨城际铁路、济青高速铁路等联络线共约 33 公里。新建滨海西站动车运用所及东营南站、潍坊北站等停车场				
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：正线全长	348.9 公里	项目可研报告
			指标 2：新建车站	10 座	项目可研报告
			指标 3：建设本线至济南联络线	150.7 公里	项目可研报告
			指标 4：本线至津秦高速铁路、京滨城际铁路、济青高速铁路等联络线	33 公里	项目可研报告
		质量指标	指标 1：项目建设验收通过率	100%	项目立项文件
			指标 2：项目建设质量情况	合格	项目立项文件
		时效指标	指标 1：建设工期	48 个月	项目立项文件
		成本指标	指标 1：项目建设成本	751.7 亿元（其中河北省本级出资 21.72 亿元）	项目实施方案
	绩效指标	经济效益指标	指标 1：项目专项收益	343685.86 万元	项目实施方案
		社会效益指标	指标 1：优化快速客运网布局	得到完善	项目立项文件
		还本付息指标	指标 1：100000 万元债券本息	220000 万元	项目实施方案
			指标 2：还款来源	项目专项收益	项目实施方案
	满意度指标	社会公众或服务对象满意度指标	指标 1：周边群众满意度	88%	调查问卷

（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。根据《新建天津至潍坊高速铁路项目实施方案》预测了项目的收入、成本及收益指标，测算得出项目运营期的该项目预期收益对专项债券本息的 2025 年申请 100000 万元政府专项债券本息为 220000 万元，由此可得本息覆

盖倍数为 1.56 倍（大于 1.30）。

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
新建天津至潍坊高速铁路	7517000	343685.86	100000	220000	1.56

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，使工程造价得到解决

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天津至潍坊高速铁路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。

新建天津至潍坊高速铁路行业主管部门为行唐县住房和城乡建设局，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河北省人民政府国有资产监督管理委员会，主要职责为负责按照新建天津至潍坊高速铁路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

本项目线路起自京津城际铁路延伸线滨海站，经天津市滨海新区、河北省沧州市、山东省滨州市、东营市、潍坊市，南至济青高速铁路潍坊北站，全长约 348.9 公里，设站 10 座。同步建设本线至济南联络线 150.7 公里，本线至津秦高速铁路、京滨城际铁路、济青高速铁路等联络线共约 33 公里。新建滨海西站动车运用所及东营南站、潍坊北站等存车场。

（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天津至潍坊高速铁路进行综合分析后，结论如下：

1、依据中发〔2018〕34号文的规定，河北省人民政府国有资产监督管理委员会组织实施，行河北省人民政府国有资产监督管理委员会是合法主体。

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、新建天津至潍坊高速铁路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

建议河北省人民政府国有资产监督管理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天津至潍坊高速铁路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）落实事后续效评价

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天津至潍坊高速铁路工作内容，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，我公司对以上评审结果不承担法律责任。

- 附件
1. 《新建天津至潍坊高速铁路事前绩效评估表》
 2. 《新建天津至潍坊高速铁路收益说明》；
 4. 《新建天津至潍坊高速铁路绩效目标表》

附件 1

新建天津至潍坊高速铁路事前绩效评估表

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	3	
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	30	
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	95	
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

新建天津至潍坊高速铁路收益说明

本项目以预计的新建天津至潍坊高速铁路票价收入和广告收入作为偿还本息的基础。

1、项目专项收入

(1) 票价收入：依据可行性研究报告批复，正线 348.90 公里，本线区段最大客流密度初期 2030 年为 1916.25 万人，近期 2035 年 2633.75 万人，远期运力为 4500.00 万人。结合国铁集团计统部文件《关于深化铁路建设项目经济评价工作的通知》，拟定本项目票价率为 0.52 元/人公里。客运量从 2045 年达到客运量饱和后票价保持不变，具体票价收入测算如下：

项目运营收益测算表

单位：万元

年份	输送能力(万人/年)	公里数	票价（在 300km/h 速度下按二等座基价 0.52 元/公里收费）
2028	1675.23	348.90	8783.70
2029	1791.69	348.90	9394.33
2030	1916.25	348.90	10047.41
2031	2040.81	348.90	10700.50
2032	2173.46	348.90	11396.03
2033	2314.73	348.90	12136.77
2034	2465.19	348.90	12925.66
2035	2633.75	348.90	13809.46
2036	2778.61	348.90	14568.98
2037	2931.43	348.90	15370.27
2038	3092.66	348.90	16215.64
2039	3262.75	348.90	17107.50
2040	3442.21	348.90	18048.41
2041	3631.53	348.90	19041.07
2042	3831.26	348.90	20088.33
2043	4041.98	348.90	21193.19
2044	4264.29	348.90	22358.82

2045	4500.00	348.90	23594.71
2046	4500.00	348.90	23594.71
2047	4500.00	348.90	23594.71
2048	4500.00	348.90	23594.71
2049	4500.00	348.90	23594.71
2050	4500.00	348.90	23594.71
2051	4500.00	348.90	23594.71
2052	4500.00	348.90	23594.71
2053	4500.00	348.90	23594.71
2054	4500.00	348.90	23594.71
2055	4500.00	348.90	23594.71
合计	96112.60		512727.92

(2) 广告位收入

根据项目可研报告，本项目全线共新设 10 座车站，根据项目实际运营情况，车站内墙体、语音报站、立柱及动车均可设置广告位进行出租。参考其他城市广告位收费，济南高铁站的广告收费标准：站内 LED 大屏广告刊例价格：150000 万/年。天津高铁站的广告收费标准：高铁站内灯箱广告刊例价格：10000 万/年；高铁列车广告 50 万元/月，本项目每个站台的广告位收入每年 18000 万元。参考石家庄 CPI 标准，收入每年按 3% 增长。具体收入测算如下：

1、大屏

399w/年,位于高铁车厢座椅之上,从车头直至车尾矩阵排列,品牌产品展示空间大,媒体贯穿全程多次曝光。

2、海报

86w/年,位于高铁车厢内主通道两侧,乘客流动都会经过此地,广告被浏览次数高。

3、品牌天幕

509w/年,位于高铁车厢内行李架下方,乘客放置行李和旅途中抬起头时,都能看见,首尾贯穿全车,对称发布视觉效果极佳。

4、语音播报

248w/年,全程进站出站,旅途中语音播报提醒,播放频次高,记忆点强。

5、车外门贴

75w/年,位于高铁车门玻璃正下方,作为列车广告“第一眼”媒体,覆盖全部乘车旅客。

6、车身彩贴

569w/年,是所有单项媒体中最贵的一列,位于车身外,视觉效果广告画面覆盖车厢外观,位置醒目,面积大,途径城市站点所有人都能看到,连接城市群,牵引入流经济的聚合力,高触达受众群体拥有覆盖超过本身载客量的能力,令受众留下深刻的品牌印象。

综合物业开发收入表

单位：万元

年份	站内广告费收入	广告收入
----	---------	------

2028	180000.00	5202.00
2029	185400.00	5358.06
2030	190962.00	5518.80
2031	196690.86	5684.37
2032	202591.59	5854.90
2033	208669.33	6030.54
2034	214929.41	6211.46
2035	221377.30	6397.80
2036	228018.61	6589.74
2037	234859.17	6787.43
2038	241904.95	6991.05
2039	249162.10	7200.78
2040	256636.96	7416.81
2041	264336.07	7639.31
2042	272266.15	7868.49
2043	280434.13	8104.55
2044	288847.16	8347.68
2045	297512.57	8598.11
2046	306437.95	8856.06
2047	315631.09	9121.74
2048	325100.02	9395.39
2049	334853.02	9677.25
2050	344898.61	9967.57
2051	355245.57	10266.60
2052	365902.94	10574.59
2053	376880.03	10891.83
2054	388186.43	11218.59
2055	399832.02	11555.15
合计	7727566.05	223326.66

2、项目运营成本

(1) 票价成本

本项目预计票价成本主要为管理费、人工费、维修费等，管理费按收入的 25%计算，人工费按收入的 15%计算，维修费按收入的 20%计算。税费为收入的 9%。

票价成本测算

单价：万元

年份	管理费	人工费	维修费	税金	成本合计
2028	2195.93	1317.56	1756.74	150.77	5420.99
2029	2348.58	1409.15	1878.87	161.25	5797.85
2030	2511.85	1507.11	2009.48	172.46	6200.91
2031	2675.12	1605.07	2140.10	183.67	6603.97
2032	2849.01	1709.40	2279.21	195.61	7033.23
2033	3034.19	1820.52	2427.35	208.33	7490.39
2034	3231.42	1938.85	2585.13	221.87	7977.26
2035	3452.37	2071.42	2761.89	237.04	8522.71
2036	3642.25	2185.35	2913.80	250.07	8991.46
2037	3842.57	2305.54	3074.05	263.83	9485.99
2038	4053.91	2431.55	3243.13	278.34	10007.72
2039	4276.87	2566.12	3421.50	293.65	10558.15
2040	4512.10	2707.26	3609.68	309.80	11138.85
2041	4760.27	2856.16	3808.21	326.84	11751.48
2042	5022.08	3013.25	4017.67	344.81	12397.81
2043	5298.30	3178.98	4238.64	363.78	13079.69
2044	5589.70	3353.82	4471.76	383.79	13799.08
2045	5898.68	3539.21	4718.94	405.00	14561.83
2046	5898.68	3539.21	4718.94	405.00	14561.83
2047	5898.68	3539.21	4718.94	405.00	14561.83
2048	5898.68	3539.21	4718.94	405.00	14561.83
2049	5898.68	3539.21	4718.94	405.00	14561.83
2050	5898.68	3539.21	4718.94	405.00	14561.83
2051	5898.68	3539.21	4718.94	405.00	14561.83
2052	5898.68	3539.21	4718.94	405.00	14561.83
2053	5898.68	3539.21	4718.94	405.00	14561.83
2054	5898.68	3539.21	4718.94	405.00	14561.83
2055	5898.68	3539.21	4718.94	405.00	14561.83
合计	128181.98	76909.19	102545.58	8800.90	316437.65

2) 广告成本：成本为管理费、维护费等，预计管理费为收入的 10%、维护费收入的 15%，税费为收入的 9%。

年份	管理费	维修费	税费	成本
2028	520.20	780.30	468.18	1768.68
2029	535.81	803.71	482.23	1821.74
2030	551.88	827.82	496.69	1876.39
2031	568.44	852.65	511.59	1932.68

2032	585.49	878.23	526.94	1990.66
2033	603.05	904.58	542.75	2050.38
2034	621.15	931.72	559.03	2111.90
2035	639.78	959.67	575.80	2175.25
2036	658.97	988.46	593.08	2240.51
2037	678.74	1018.11	610.87	2307.73
2038	699.11	1048.66	629.19	2376.96
2039	720.08	1080.12	648.07	2448.27
2040	741.68	1112.52	667.51	2521.71
2041	763.93	1145.90	687.54	2597.37
2042	786.85	1180.27	708.16	2675.29
2043	810.45	1215.68	729.41	2755.55
2044	834.77	1252.15	751.29	2838.21
2045	859.81	1289.72	773.83	2923.36
2046	885.61	1328.41	797.05	3011.06
2047	912.17	1368.26	820.96	3101.39
2048	939.54	1409.31	845.59	3194.43
2049	967.73	1451.59	870.95	3290.27
2050	996.76	1495.14	897.08	3388.97
2051	1026.66	1539.99	923.99	3490.64
2052	1057.46	1586.19	951.71	3595.36
2053	1089.18	1633.77	980.26	3703.22
2054	1121.86	1682.79	1009.67	3814.32
2055	1155.51	1733.27	1039.96	3928.75
合计	21276.66	31914.99	19148.99	75931.06

项目运营总成本

单位：万元

年份	票价成本	广告成本	总成本
2028	5420.99	1768.68	7189.67
2029	5797.85	1821.74	7619.59
2030	6200.91	1876.39	8077.3
2031	6603.97	1932.68	8536.65
2032	7033.23	1990.66	9023.89
2033	7490.39	2050.38	9540.77
2034	7977.26	2111.90	10089.16
2035	8522.71	2175.25	10697.96
2036	8991.46	2240.51	11231.97
2037	9485.99	2307.73	11793.72
2038	10007.72	2376.96	12384.68
2039	10558.15	2448.27	13006.42

2040	11138.85	2521.71	13660.56
2041	11751.48	2597.37	14348.85
2042	12397.81	2675.29	15073.1
2043	13079.69	2755.55	15835.24
2044	13799.08	2838.21	16637.29
2045	14561.83	2923.36	17485.19
2046	14561.83	3011.06	17572.89
2047	14561.83	3101.39	17663.22
2048	14561.83	3194.43	17756.26
2049	14561.83	3290.27	17852.1
2050	14561.83	3388.97	17950.8
2051	14561.83	3490.64	18052.47
2052	14561.83	3595.36	18157.19
2053	14561.83	3703.22	18265.05
2054	14561.83	3814.32	18376.15
2055	14561.83	3928.75	18490.58
合计	316437.65	75931.06	392368.71

3、项目运营收益

本项目完工后，预计债券存续期内专项收入为 736054.58 万元，专项成本为 392368.72 万元，收益为 343685.86 万元。

项目运营总收益

单位：万元

年份	项目收入	项目成本	项目收益
2028	13985.70	7189.67	6796.03
2029	14752.39	7619.59	7132.80
2030	15566.22	8077.30	7488.91
2031	16384.86	8536.65	7848.21
2032	17250.93	9023.89	8227.03
2033	18167.31	9540.77	8626.54
2034	19137.12	10089.16	9047.96
2035	20207.26	10697.97	9509.30
2036	21158.72	11231.97	9926.74
2037	22157.70	11793.72	10363.99
2038	23206.69	12384.68	10822.01
2039	24308.28	13006.41	11301.87
2040	25465.22	13660.56	11804.66
2041	26680.39	14348.85	12331.54

2042	27956.83	15073.10	12883.72
2043	29297.74	15835.24	13462.50
2044	30706.50	16637.29	14069.21
2045	32192.82	17485.19	14707.64
2046	32450.77	17572.89	14877.88
2047	32716.45	17663.22	15053.23
2048	32990.10	17756.26	15233.84
2049	33271.96	17852.09	15419.87
2050	33562.28	17950.80	15611.48
2051	33861.31	18052.47	15808.84
2052	34169.31	18157.19	16012.12
2053	34486.54	18265.05	16221.49
2054	34813.30	18376.15	16437.15
2055	35149.86	18490.58	16659.28
合计	736054.58	392368.72	343685.86

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) 河北省人民政府国有资产监督管理委员会

单位: 万元

项目名称	新建天津至潍坊高速铁路	地债系统编码		发改委审批监管平台代码	2020-000052-53-01-008985
项目主管部门	河北省人民政府国有资产监督管理委员会			统一社会信用代码	11130000000217998K
项目实施主体	河北省人民政府国有资产监督管理委员会			统一社会信用代码	11130000000217998K
项目负责人				联系电话	
项目资金 (万元)	投资总额: 751.7 亿元 (其中河北省本级出资 21.72 亿元)				
	一、政府专项债券资金: 10.00 亿元				
	二、其他资金: 741.7 亿元				
债券资金用途	新建天津至潍坊高速铁路				
绩效目标	本项目线路起自京津城际铁路延伸线滨海站, 经天津市滨海新区、河北省沧州市、山东省滨州市、东营市、潍坊市, 南至济青高速铁路潍坊北站, 全长约 348.9 公里, 设站 10 座。同步建设本线至济南联络线 150.7 公里, 本线至津秦高速铁路、京滨城际铁路、济青高速铁路等联络线共约 33 公里。新建滨海西站动车运用所及东营南站、潍坊北站等存车场				
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: 正线全长	348.9 公里	项目可研报告
			指标 2: 新建车站	10 座	项目可研报告
			指标 3: 建设本线至济南联络线	150.7 公里	项目可研报告
			指标 4: 本线至津秦高速铁路、京滨城际铁路、济青高速铁路等联络线	33 公里	项目可研报告

		质量指标	指标 1: 项目建设验收通过率	100%	项目立项文件
			指标 2: 项目建设质量情况	合格	项目立项文件
		时效指标	指标 1: 建设工期	48 个月	项目立项文件
		成本指标	指标 1: 项目建设成本	751.7 亿元(其中河北省 本级出资 21.72 亿元)	项目实施方案
	绩效指标	经济效益指标	指标 1: 项目专项收益	343685.86 万元	项目实施方案
		社会效益指标	指标 1: 优化快速客运网布局	得到完善	项目立项文件
		还本付息指标	指标 1: 100000 万元债券本息	220000 万元	项目实施方案
			指标 2: 还款来源	项目专项收益	项目实施方案
	满意度指标	社会公众或服务对象满意度指标	指标 1: 周边群众满意度	88%	调查问卷