

新建北京至雄安新区至商丘高速铁路雄安新区至商丘段项目（清河段）地方政府专项债券
实施方案

编制单位：清河县发展和改革委员会

咨询机构：河北正宏工程造价咨询有限公司

编制日期：2024年10月



目 录

一、项目基本信息	1
(一) 项目概况	1
(二) 项目列入规划情况	1
(三) 事前绩效评估情况	1
(四) 项目所在区域情况	12
二、项目投资规模、计划及资金方案	12
(一) 项目建设投资方案	13
(二) 资金筹措方案	18
(三) 项目资金管理方案	21
三、项目运营与预期收益估算	22
(一) 项目运营方案	22
(二) 项目运营收益估算	22
四、项目融资与收益平衡财务评估	40
(一) 融资成本测算	40
(二) 收益与融资平衡情况	40
(三) 项目募投平衡情况	43
五、项目风险评估及控制措施	43
(一) 风险评估情况	44
(二) 风险控制措施	48
(三) 敏感性分析	49
(四) 其他事项说明	49
六、投资者保护措施	50
(一) 还款责任及保障	50
(二) 项目资产管理	51
(三) 项目收入管理	51
(四) 资金管理方案	51
七、信息披露计划及主管部门责任	51
(一) 信息披露计划	51
(二) 主管部门责任	52

新建北京至雄安新区至商丘高速铁路雄安新区至商丘段项目
（清河段）实施方案

一、项目基本信息

（一）项目概况

1. 项目基本信息表

项目名称	建设内容	总投资 (万元)	计划发行规模 (万元)	发行年限	还本付息方式
新建北京至雄安新区至商丘高速铁路雄安新区至商丘段项目(清河段)	新建北京至雄安新区至商丘高速铁路雄安新区至商丘段高铁修建工程	298,000.00	18,300.00	30	每半年付息一次，到期一次性还本。

2. 项目实施单位

名称：清河县发展和改革委员会

负责人：范书学

经济性质：机关

统一社会信用代码：111305340007120750

颁证日期：2021年1月12日

地址：河北省清河县奥捷科技大厦

赋码机关：中共清河县委机构编制委员办公室

（二）项目列入规划情况

本项目经清河县人民政府会议决策，将其列入本级政府重点项目。

（三）事前绩效评估情况

2024年9月30日由邢台嘉诺资产评估有限责任公司对该项目发行政府专项债券进行事前评估，并出具《新建北京至雄安新区至商丘高速铁路雄安新区至商丘段项目(清河段)地方政府专项债券事前绩效评

估报告》（邢嘉评报[2024]字第 0014 号）。报告遵循全面考虑、重点突出的原则，主要采用专家咨询的方式，同时辅之以资料分析、集中座谈、网络查询、电话采访、抽样调查等评估方式或手段对项目进行事前绩效评估。

报告主要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，绩效目标合理性等七个方面对新建北京至雄安新区至商丘高速铁路雄安新区至商丘段项目（清河段）进行综合分析后，结论如下：新建北京至雄安新区至商丘高速铁路雄安新区至商丘段项目（清河段）事前绩效评估得分 **92.40** 分。对该项目“予以支持”申请政府专项债券资金。

1、项目立项的必要性、公益性、收益性

（1）项目立项的必要性

1）建设该项目是支撑引领“一带一路”、“京津冀协同发展”、“长江经济带”、“雄安新区”等重大国家战略倡议的需要。

2014 年 9 月至 2015 年 4 月，《国务院关于依托黄金水道推动长江经济带发展的指导意见》（国发〔2014〕39 号）、《推动共建丝绸之路经济带和 21 世纪海上丝绸之路的愿景与行动》、《京津冀协同发展规划纲要》等一系列国家战略规划相继发布。2015 年 5 月，国家发展改革委发布了《关于当前更好发挥交通运输支撑引领经济社会发展作用的意见》，明确提出要率先实施交通重大标志性工程，支撑重大国家战略的实施。该项目的建设，将贯通京港台通道，从而形成纵贯“一带一路”、京津冀协同发展和长江经济带三大战略区域的交通要道，能够促进几大经济区间的交流协作，并通过有序发展高铁经济，

带动沿线地区经济发展，将成为我国中部地区一条重要的南北经济走廊和中部崛起的经济新引擎，支撑和落实三大战略的实施。

2016年1月26日，国家主席习近平主持召开中央财经领导小组第十二次会议，研究供给侧结构性改革方案并强调，供给侧改革的根本目的是从提高供给质量出发，用改革的方法推进结构调整，落实以人民为中心的发展思想。铁路供给侧改革，要从供给、生产端入手，高铁作为中高端的供给形式，能够极大地提升铁路客运服务质量，为更加方便、快捷的出行提供了强大保障，也为实现铁路客运改革发展，推动国民经济供给侧结构性改革发挥重要作用。

2017年4月，中共中央、国务院决定设立雄安新区，是继深圳经济特区和上海浦东新区之后又一具有全国意义的国家级新区，是千年大计、国家大事。本线途径雄安新区，将成为雄安新区对接华中、华南、华东地区重要的南北向快速客运通道，是承载千年大计运输任务、支撑和引领国家战略的重要干线。

2) 建设该项目是贯彻“五大发展理念”、适应我国经济发展新常态的需要。

京津冀城市群、山东半岛城市群、中原经济区均为我国经济发达的城市群和我国经济发展的重要增长极，该项目将三大区域快速连通，并通过自北向南串连津保铁路、石济客专、郑济铁路、鲁南快速通道、郑徐客专等众多东西向通道，通过网络效应，扩大了该项目的辐射覆盖范围。这种网络辐射效应能够极大地缩短城市群内部及城市群间的时空距离，能够促进城市群间及城市群内部城市间的交流协作，为实现区域整体产业升级和社会经济协调、共享发展提供了强有力的交通支撑。

随着经济社会的持续快速发展，我国面临着越来越严重的资源和

环境压力，能源耗费、土地利用、生态环境等方面的问题日益突出。在满足运输需求的同时，迫切需要建设节能环保、大能力的铁路通道，构建资源节约型和环境友好型的交通运输体系。铁路具有大能力、低成本、节能环保等优势，是“环保型”“低碳型”的运输方式。该项目的建设以最小的资源和环境代价满足经济社会的运输需求，对实现绿色发展具有重要意义。

高铁相对普速铁路是一种创新的铁路发展模式，在发展中充分借鉴了国内外的经验，综合运用先进技术和手段，科学规划，能够积极发挥轨道交通对经济社会发展的支撑和引领作用，充分体现了创新发展和开放发展的核心理念。

因此，该项目是贯彻创新、协调、绿色、开放、共享“五大发展理念”的基础设施，对适应我国经济发展新常态是十分必要和迫切的。

3) 建设该项目是构筑大能力南北向客运通道——京港台高速通道，优化快速客运网布局的需要。

作为京港台快速客运通道的组成部分，该项目与京港台高铁其他区段在京港澳通道、京沪通道间共同构筑起一条南北向铁路运输大动脉，大幅提升本通道客运服务水平，开辟华北、华中中部对接华东、华南地区最为快捷的客运通道，使我国南北向客运系统得到进一步强化。同时，本线建成后在路网形态上形成了京九～商阜杭～合福铁路的京福快速通道，形成了海峡西岸地区对接京津冀地区新的通道。

该项目自北向南衔接津保铁路、石济客专、济郑客专、鲁南通道、郑徐客专等众多东西向铁路，将在我国中东部形成网格型的快速客运网络布局，京港台高铁则成为京广、京沪间网格型铁路网架的脊梁。项目建成后，对于完善我国铁路快速客运网络，充分发挥快速铁路客运网络规模效益和系统效应；增强路网的连通性和机动性，系统匹配

通道运输能力，优化路网布局都具有重要作用。

4) 建设该项目是京港台铁路通道实现客货分线、提高运输质量的需要。

京九线是我国客货运输比较繁忙的南北通道之一。全线通过能力利用率达到 80% 以上的区段有霸州至衡水、菏泽至阜阳、潢川至麻城和九江至向塘段，特别是霸州至衡水、菏泽至商丘段的能力利用率现已高达 90%。研究年度，随着长江三角洲为龙头的华东地区、以珠江三角洲为龙头的华南地区经济社会的快速发展，其对中西部地区的辐射能力将进一步增强，运输需求量将快速增长。预测近期通道最大区段货流密度将达 6770 万吨，客车 130 对，既有京九线运输能力、服务质量均不能适应未来客货运输需求，通道能力亟需进一步加强。新建京港台高铁丰台至商丘段，可以实现京港台通道内的客货分线运输，极大地增强区域铁路供给能力，缩短城市间时空距离，真正实现“人便其行、货畅其流”，形成运力强大、便捷高效、节能环保的高质量运输通道。

5) 建设该项目是改善沿线综合交通运输条件，优化运输结构的需要。

京港台通道是我国中部崛起旅客运输的重要通道，在国家综合交通网中具有十分重要的地位。目前，丰台至商丘综合交通通道客运量最大区段（雄安至衡水区段）达到 6771 万人，以公路运输方式为主，约占 65.4%，公路运输压力较大；铁路客运量达到 1769 万人，加之货运需求，该区段能力利用率已高达 90% 以上。随着中部崛起国家战略的落实和沿线地区城镇化进程的加速，中部地区将快速发展，旅客运输需求也将随之增长，预测初、近、远期整个通道最大断面客运需求将分别达到 8401 万人、9581 万人、10917 万人。届时，通过拓展公路运

输能力以满足未来客运需求将难以为继，亦无法满足沿线地区可持续发展的需求；与之同时，京九既有线霸州至商丘段全段客货运输能力均将在近期饱和，成为制约经济发展的瓶颈。建设该项目可以提高京港台综合运输通道的客运能力和服务水平，解决通道内交通需求与供给之间的矛盾，缓解通道内公路、铁路的运输压力，优化运输结构。

6) 建设该项目是促进沿线社会经济发展的需要。

项目直接吸引范围内的冀南、鲁西、豫东地区各市经济水平和城镇化率普遍较低，衡水、聊城、菏泽、商丘等市城镇化率和人均 GDP 均低于全国平均水平，且沿线多为中小城市、革命老区和贫困地区。究其原因，主要是受交通等因素限制，导致省会和中心城市对沿线地区的辐射和带动作用不足。京九线技术标准较低，列车运行时分长，特快旅客列车北京西-商丘段运行 687km，运行时分 7.7-9h，难以满足沿线中高端旅客出行需求。该项目建成后，实现客货分线，北京西-商丘段运行时分可以缩短到约 3 小时。建设该项目，不仅提高了通道客货运输能力和运输服务质量，还可以极大地拉近了省会和区域中心城市与沿线地区的“时空距离”，使它们之间的客流、物流、资金流运输顺畅快捷，对提升省会和区域中心城市的聚集、辐射和带动功能，催生同城效应，促进其相互协作沟通，推进沿线产业带建设，加快城镇化进程，带动沿线地区脱贫致富具有十分重要的推动作用。

7) 建设该项目是带动沿线旅游产业发展的需要。

该项目北连京、津两市，纵贯冀、鲁、豫三省，沿途山水风景如诗如画，人文景观新颖独特，旅游资源丰富、特点突出，有河北第一内陆湖白洋淀、古属九州之首一冀州的衡水、素有“羊绒之都、武松故乡”美誉的清河、极富盛名的运河古都聊城、牡丹之都菏泽、中国历史文化名城商丘等。该项目的建设，会给高铁经过地区的旅游市场

发展和转型送去“东风”，使沿线城市的旅游产业由“门票经济”向“综合经济”升级发展，必将迎来旅游转型发展的重要机遇。

综上所述，该项目具有实施的必要性。

（2）项目属公益事业，具有显著的公益性

“公益性项目”是指为社会公共利益服务、不以盈利为目的，且不能或不宜通过市场化方式运作的政府投资项目，如市政道路、公共交通等基础设施项目，以及公共卫生、基础科研、义务教育、保障性安居工程等基本建设项目。该项目建成后，将实现客货分线，北京西-商丘段运行时分由现在的 7.7-9h 缩短到约 3h，不仅提高了通道客货运输能力和运输服务质量，还可以极大地拉近了省会和区域中心城市与沿线地区的“时空距离”，使它们之间的客流、物流、资金流运输顺畅快捷，对推进沿线产业带建设，加快城镇化进程，带动沿线地区脱贫致富，拉动沿线地区旅游业发展均具有十分重要的推动作用。按照公益性项目的定义，该项目具有公益性的特征。

（3）项目的收益性

该项目运营收益主要来源为客运收入、其他收入和物业开发收入，扣除动车牵引能耗、动车修理养护费、管理费用、铁路线路、通讯、电力、房屋等固定设施维修费用、人员工资等成本费用后，剩余部分为项目收益可作为政府债券偿债的资金来源，该项目具有收益性。

评估工作组结合专家组意见，认为该项目设立基本符合国家政策，项目具有显著的必要性、公益性、收益性。

2、项目投资合规性与项目成熟度

（1）项目投资合规性

该项目是国家发展改革委、交通运输部、中国铁路总公司关于印发《国家中长期铁路网规划》的通知（发改基础[2016]1536 号）提出

的“八纵八横”跨区域高速铁路通道之一——京港台通道的重要组成部分，是高速客运网中的骨干线路。该项目建设符合《国家中长期铁路网规划》和社会资源可持续性发展要求。该项目立项符合相关政策法规，建设投资具有合规性。

（2）项目成熟度

目前该项目已完成《项目整体社会风险稳定性评估报告》与《新建铁路京港台高速铁路丰台至雄安至商丘段可行性研究报告》，并取得了国家发展和改革委员会《关于新建北京至雄安新区至商丘高速铁路雄安新区至商丘段项目可行性研究报告的批复》（发改基础〔2020〕1740号）等前期工作。在预可研和可研过程中，广泛征求了沿线地方政府的意见，沿线各市县对修建本线十分积极，认为本线的修建，对带动沿线地区经济社会发展、促进旅游资源开发、加强沿线地区人员交流及推进城镇化建设均具有重要的作用，各市县一致表示全力支持该项目建设。2020年9月28日已取得建设项目用地预审与选址意见书（河北省段）。该项目成熟度良好。

评估工作组结合专家组意见，认为该项目投资建设基本合理、项目成熟度良好。

3、项目资金来源和到位可行性

该项目资金来源为专项债券，资金来源渠道符合相关规定，资金筹措权责对等，财权事权匹配，财政资金保障方式合理。财政系统及其它系统无类似项目资金重复投入。

评估工作组结合专家组意见，认为该项目资金来源和到位可行性良好。

4、项目收入、成本、收益预测合理性

（1）项目收入测算

项目建设完成后主要收入来源为：动车组客运收入、其他收入、物业开发收入等。评估组考虑该项目实际情况，并结合市场价格行情，计算得出项目建设完成后在运营期内可实现运营收入 937,035.24 万元，与实施单位测算结果基本相符。该项目收入测算符合项目实际情况，基本合理。

（2）项目成本测算

项目建成后运行期间成本主要为动车牵引能耗、动车修理养护费、管理费用、铁路线路、通讯、电力、房屋等固定设施维修费用、人员工资等成本费用。评估组考虑该项目实际情况，并结合市场价格行情，计算得出运营期内的成本为 461,424.60 万元，与实施单位测算结果基本相符。该项目成本测算符合项目实际情况，基本合理。

（3）项目收益测算

经测算，该项目运营期内预计可实现项目收益为 420,176.35 万元，与实施单位测算结果基本相符，该项目收益预测基本合理。

评估工作组结合专家组意见，认为该项目收入、成本、收益测算基本合理。

5、债券资金需求合理性

目前该项目已完成相关项目可行性研究报告编制及批复工作，并取得相关部门的实施意见。为保证该项目顺利开展，本期计划发行地方政府专项债券 18,300.00 万元。因此，该项目债券资金需求基本合理。

评估工作组结合专家组意见，认为该项目债券资金需求基本合理。

6、项目偿债计划可行性和偿债风险点

（1）偿债计划可行性

该项目按照资金需求及收益可覆盖范围本期申请 30 年期债券，到

期一次还本。项目运营期内可实现 420,176.35 万元收益，全部可作为本期债券偿还资金。该项目完工后，实现的收益足以覆盖债券本金和利息，偿债资金来源可靠，偿债计划具有可行性。

（2）偿债风险点

该项目的实施通常会受到各种风险的影响，主要风险为经营风险和利率风险，具体如下：

1）经营风险

经营风险是指项目收入的不确定性带来的风险。若项目投入运营后的经营收入未能达到预测值，将影响项目整体收益，对债券还本付息产生影响。

2）利率风险

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

该项目为交通运输基础设施建设债券融资，还款来源为动车组客运收入、其他收入、物业开发收入等，该项目经营具有良好的发展前景，经营风险相对较低。同时该项目本次发行的债券为人民币，不受汇率风险影响。

该项目考虑了相关偿债风险点，但项目偿债风险点分析不完善、全面。

评估工作组结合专家组意见，认为该项目偿债计划基本可行并考虑了相关项目偿债风险点，但风险点考虑不全面，建议细化、完善偿债风险点。

7、项目绩效目标的合理性

（1）绩效目标明确性

绩效目标的设置主要围绕建设北京至雄安新区至商丘高速铁路清河段，构筑京港台南北向大能力快速客运通道，优化快速客运网布局；实现京港台通道客货分线、提高运输质量，推进地区经济协调发展；构建京津冀城市群、山东半岛城市群、中原经济区间快速铁路网，促进区域协同发展；改善沿线交通运输条件，加快区域城镇化建设，带动区域经济腾飞。绩效目标的设定与预计解决的问题相匹配，与现实需求基本匹配。绩效指标如：产出的数量指标、质量指标、效果的经济效益指标等，其可操作性强，与预计解决的问题及现实需求基本匹配。绩效指标能够综合反映项目的预期目的，绩效目标基本合理。

（2）绩效指标设置基本合理

绩效指标设置比较完整，通过指标基本上能够体现项目的总体绩效目标完成情况，绩效指标设置可衡量，基本合理。

评估工作组结合专家组意见，认为该项目绩效目标与预计解决的问题及现实需求基本匹配，绩效目标明确、绩效指标比较合理。

河北省政府专项债券项目绩效目标表					
填报单位：（盖章）		清河县发展和改革委员会			单位：万元
项目名称	新建北京至雄安新区至商丘高速铁路雄安新区至商丘段项目(清河段)	地债系统编码	13053420D000000070325	发改委审批监管平台代码	2019-000052-48-01-002549
项目主管部门	清河县发展和改革委员会			统一社会信用代码	111305340007120750
项目实施主体	清河县发展和改革委员会			统一社会信用代码	111305340007120750
项目负责人	武保印			联系电话	15931980266
项目资金（万元）	投资总额：298000				
	一、政府专项债券资金：55000				

	二、其他资金：243000				
资金支出计划（%）	3 月	6 月	10 月	12 月	
				100%	
债券资金用途	新建北京至雄安新区至商丘高速铁路雄安新区至商丘段项目清河段建设内容				
绩效目标	本项目的建设将构筑京港台南北向大能力快速客运通道，优化快速客运网布局；实现京港台通道客货分线、提高运输质量，推进地区经济协调发展；构建京津冀城市群、山东半岛城市群、中原经济区间快速铁路网，促进区域协同发展；改善沿线交通运输条件，加快区域城镇化建设，带动区域经济腾飞。				
绩效指标	产出指标	数量指标	修建铁路线路长度	≥ 22.501km	关于落实雄商高铁项目邢台出资有关事项的通知
		质量指标	铁路线路质量达标率	100%	债券存续期内募投项目收益与融资平衡方案
		时效指标	修建铁路线路完成时间	4 年	国家发展和改革委员会《关于新建北京至雄安新区至商丘高速铁路雄安新区至商丘段项目可行性研究报告的批复》（发改基础〔2020〕1740 号）
		成本指标	项目出资金额	≤55118 万元	债券存续期内募投项目收益与融资平衡方案
	绩效指标	经济效益指标	经济内部收益率	≥8%	项目可行性研究报告
		社会效益指标	居民出行时间缩短比例	≥60%	-
		还本付息指标	债券本息覆盖倍数	>1.3	-
	满意度指标	满意度指标	受益群众满意度	≥95%	-

（四）项目所在区域情况

清河县位于河北省东南部、邢台市的东部。地理坐标为北纬 36° 55'~37° 10'，东经 115° 30'~115° 50'，东北与衡水市故城县接壤，东隔卫运河与山东省夏津县相望，自南而西分别与临西县、威县为邻，北依清凉江与南宫市毗连。县政府驻地西距邢台市 100 千米，西北距石家庄市 149 千米、距太原市 284 千米，北距北京市 332 千米，东北

距天津市 268 千米，东距山东省济南市 124 千米，西南距河南省郑州市 320 千米。县境东西最大横距 27 千米，南北最大纵距 28 千米，县界总长 136.29 千米，全县土地总面积 502 平方千米。2020 年，清河县地区生产总值完成 147.7 亿元，年均增长 6.7%

项目建设符合清河县发展规划和用地规划，外协配套条件水、电、暖等均有保障。选址是合理可行的，并且是最优的选择。

二、项目投资规模、计划及资金方案

（一）项目建设投资方案

1、相关法律、法规、规范性文件、其他政策文件

《国家发展改革委关于印发〈重大固定资产投资项目社会稳定风险评估篇章和评估报告编制大纲（试行）〉》（发改办投资〔2013〕428 号）；

《国务院关于加强法治政府建设的意见》（国发〔2010〕33 号）；

《河北省重大固定资产投资项目社会稳定风险评估办法》（冀发改投资〔2021〕1 号）；

《关于开展重大建设项目信访风险评估工作的通知》；

《关于切实做好重大事项社会稳定风险评估工作的通知》（冀国土资办字〔2011〕32 号）；

《建设项目用地预审管理办法》（国土资源部令第 42 号）；

河北省发展和改革委员会《转发国家发展改革委重大固定资产投资项目社会稳定风险评估暂行办法的通知》（冀发改投资〔2013〕1194 号）；

《河北省建设用地审查报批管理暂行规定》（冀国土资发〔2000〕22 号）；

《中华人民共和国环境保护法》（2014.4.24）；

《中华人民共和国环境影响评价法》（2016 年修正版）；

《中华人民共和国土地管理法》（2004.8.28）；

《中华人民共和国城乡规划法》（2019 版）；

《中华人民共和国节约能源法》（2008.4.1）；

《中华人民共和国水土保持法》（2011.3.1）；

《中华人民共和国水法》（2002.8.29）；

《建设项目环境保护管理条例》（国务院令第 682 号）；

《河北省环境保护条例（2005 年修正）》（河北省人大常委会（2005）第 39 号公告）；

国家发展改革委、交通运输部、中国铁路总公司关于印发《国家中长期铁路网规划》的通知（发改基础[2016]1536 号）；

中国铁路总公司、北京市、天津市、河北省报送“雄安新区及周边地区铁路布局规划调整建议方案的函”（铁总发改函[2017]867 号）；

国家发展改革委关于《京津冀城际铁路网规划》的批复（发改基础（2016）2446 号）；

2、相关规划

《河北省国民经济和社会发展第十四个五年规划纲要》；

《邢台市国民经济和社会发展第十四个五年规划纲要》；

3、其他相关资料

（1）与该项目稳定风险评估相关联的技术参考资料；

（2）建设单位提供的其他相关资料。

4、项目总投资

新建北京至雄安新区至商丘高速铁路雄安新区至商丘段整体项目计划总投资 8,271,000.00 万元，包括工程费用 7,671,000.00 万元，动车组购置费 600,000.00 万元。

清河段总投资为 298,000.00 万元，其中：工程费用 251,000.00 万元，占投资比例 84.23%；征拆费用 47,000.00 万元，占投资比例 15.77%；投资估算表后附。

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

新建北京至雄安新区至商丘高速铁路雄安
新区至商丘段项目(清河段)

列入国家重大战略的相关文件名称和主要描述 否

是否列入省十四五规划的相关文件名称和主要描述 否

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 否

列入本级政府或部门重点项目的决策过程和主要描述 是

所属区划名称 清河县 立项单位 清河县发展和改革局

项目申请专项债
券支持领域 交通运输 项目总投资。计量单位使
用亿元，小数点后保留两 29.80 申请使用专项债
资金 1.83 是否续发行项目 是

项目全部建设内
容 项目整体线路起自京雄城际铁路雄安站，经河北省雄安新区、沧州市、衡水市、邢台市，山东省聊城市，河南省濮阳市，山东省济宁市、菏泽市至河南省商丘市，接入商合杭高铁商丘站，正线全长 552.5 公里，全线设 14 个车站，其中新建车站 11 个。同步建设本线与石济客专北东、西南联络线 18.5 公里，雄安站至津保铁路天津方向联络线 11.9 公里，雄安动车所增设检查库线、存车线，改建商丘地区相关既有线，途经清河县 22.501km。

(一) 主要建设 内容	建设内容	新建			迁建			扩建			改造提升		
		建设数量	建设数量单位	投资金额	建设数量	建设数量单位	投资金额	建设数量	建设数量单位	投资金额	建设数量	建设数量单位	投资金额
注释	①	②	③										
高铁建设工程费用	新建北京至雄安新区至商丘高速铁路雄安新区至商丘段高铁修建工程	1	项	25.10									

(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	建设数 量	建设 数量 单位	投资金 额	建设数 量	建设数量 单位	投资金 额	建设数 量	建设 数量 单位	投资金 额
1													
(三) 概算内前 期费用													
1	征拆费用	1	项	4.70									
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	客运收入	可行性研究 报告		3.08	83.25								
2	其他收入	可行性研究 报告		0.31	8.32								
3	物业开发收入	可行性研究 报告		0.08	2.13								
融资收益保障倍 数测算过程及结 果	3.99	——		——			——	——		——			

投资估算表（二）

单位：万元

支出项目	新建北京至雄安新区至商丘高速铁路雄安新区至商丘段高铁修建工程	建设内容二	建设内容三	总计
前期费用	47,000.00			47,000.00
工程费用	251,000.00			251,000.00
工程建设其他费用	0.00			0.00
预备费	0.00			0.00
建设期利息	0.00			0.00
合计	298,000.00			298,000.00

（二）资金筹措方案

1. 项目资金来源

清河段总投资为 298,000.00 万元，其中自有资金 243,000.00 万元，2023 年已发行地方政府专项债券 25,700.00 万元、2024 年已发行地方政府专项债券 11,000.00 万元，本期计划发行地方政府专项债券 18,300.00 万元。上述资金全部用作项目资本金，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。

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	298,000.00	100.00%	
一、资本金	298,000.00	100.00%	
（一）自有资金	243,000.00	81.54%	
（二）专项债券	55,000.00	18.46%	
1、已发行专项债券	36,700.00	12.32%	
2、本期拟发行专项债券	18,300.00	6.14%	
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

目前该项目已完成《项目整体社会风险稳定性评估报告》与《新建铁路京港台高速铁路丰台至雄安至商丘段可行性研究报告》，并取得了国家发展和改革委员会《关于新建北京至雄安新区至商丘高速铁路雄安新区至商丘段项目可行性研究报告的批复》（发改基础〔2020〕1740号）等前期工作。

(2) 项目实施计划

(1) 本项目整体建设工期为4年，其中清河段计划于2023年1月开始建设，2026年12月完工。

工程实施进度计划表

序号	月份 步骤	2023 年 1 月-9 月	2023 年 10 月-12 月	2024 年 1 月-2026 年 9 月	2026 年 10 月-11 月	2026 年 12 月
1	项目实施前期工作					
2	准备工作阶段					
3	土建施工					
4	场地清理					
5	竣工验收					

（三）项目资金管理方案

清河县发展和改革局高度重视债务管理工作，深入领悟并贯彻《预算法》以及《国务院关于加强地方性债务管理的意见》（国发〔2014〕43号）等法规文件精神，专门成立了领导小组来强化债务管理，防控政府债务风险，健全债务风险化解和应急处置机制，并严格按照制定的债务管理制度，控制和化解地方政府性债务风险，规范债务资金的借、管、用、还，并采取有效措施控制新债，偿还旧债，确保做好债券的还本付息工作。

为切实规范项目资金管理，保障资金安全、高效运行，发挥资金使用效益，特制定以下管理方案：

1. 项目资金实行“专人管理、专户储存、专账核算、专项使用”。
2. 项目资金实行县财政监管制，资金拨付资料报县财政审批。审批通过后资金拨付一律转账结算，杜绝现金支付。
3. 资金的拨付本着专款专用的原则，严格执行项目资金批准使用计划和项目批复内容，不准擅自调项、扩项、缩项，更不准拆借、挪用、挤占和随意扣压；资金拨付动向中，按不同专项资金的要求发执行，不准任意改变。
4. 严格专项资金初审、审核、审核制度，不准缺项和越程序办理手续，各类专项资金审批程序，以该专项资金审批表所列内容和文件要求为准。
5. 项目资金报账拨付要附真实、有效、合法的凭证。
6. 积极引入第三方审计机构，加强审计监督，实行单项工程决算审计，整体项目验收审计，年度资金收支审计。
7. 对项目资金定期或不定期进行督查，确保项目资金专款专用。
8. 对工程项目资金所发生的隐蔽工程，负责资金结算的工作人

员，必须至现场签证认可，否则不予结算。

项目资金使用计划表

单位：万元

项目	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	合计
一、资本金流入					
项目自有资金	0.00	108.00	112,225.00	130,667.00	243,000.00
政府专项债券	25,700.00	11,000.00	18,300.00		55,000.00
合计	25,700.00	11,108.00	130,525.00	130,667.00	298,000.00
二、资金流出					
建设投资支出	25,700.00	11,108.00	130,525.00	130,667.00	298,000.00
合计	25,700.00	11,108.00	130,525.00	130,667.00	298,000.00

三、项目运营与预期收益估算

（一）项目运营方案

新建北京至雄安新区至商丘高速铁路雄安新区至商丘段项目（清河段）在债券存续期间将取得营业收入。项目收益将优先用于偿还募集资金本金和利息。

（二）项目运营收益估算

1. 专项收入

项目整体的建设采取铁路总公司、地方政府共同出资建设方式，成立铁路合资公司负责项目资产管理。各地方按照出资金额计算地方投资比例享受项目运营收益，项目整体运营期为 2027 年-2053 年。

依据项目可行性研究报告及对相关项目的了解，项目整体收入主要来源于旅客客运收入、其他收入及物业开发收入，确定项目整体收入如下：

（1）运价率

根据铁总《关于深化铁路建设项目经济评价工作的通知》的规定，

本线动车组客运运价率取 0.52 元/人公里。

（2）其他收入

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%，本项目其他收入占比按 10%考虑。

（3）物业开发收入

对沿线部分车站进行物业开发，平均每年可实现物业开发收入为 21,924.27 万元。

清河段总投资为 298,000.00 万元，占项目资本金比例为 3.60%，因此本项目清河段的收入应按照项目整体收入的 3.60%进行测算。经测算，债券存续期间清河段项目总收入为 937,035.24 万元。具体收入明细见下表：

项目收入预测表

单位：万元

项目年度	2025	2026	2027	2028	2029
运行率	100%	100%	100%	100%	100%
丰台-雄安客运收入 (万元)	0.00	0.00	66,149.14	70,865.84	75,582.55
客流密度 (万人)	1,378.00	1,492.60	1,607.20	1,721.80	1,836.40
路程长度 (公里)	79.15	79.15	79.15	79.15	79.15
运价率 (元/人公里)	0.52	0.52	0.52	0.52	0.52
雄安-衡水客运收入 (万元)	0.00	0.00	175,285.85	185,596.78	195,907.71
客流密度 (万人)	2,118.00	2,259.20	2,400.40	2,541.60	2,682.80
路程长度 (公里)	140.43	140.43	140.43	140.43	140.43
运价率 (元/人公里)	0.52	0.52	0.52	0.52	0.52
衡水-聊城客运收入 (万元)	0.00	0.00	130,614.31	139,087.29	147,560.28
客流密度 (万人)	1,744.00	1,874.00	2,004.00	2,134.00	2,264.00
路程长度 (公里)	125.34	125.34	125.34	125.34	125.34

运价率（元/人公里）	0.52	0.52	0.52	0.52	0.52
聊城-菏泽客运收入 （万元）	0.00	0.00	148,038.97	157,273.74	166,508.51
客流密度（万人）	1,925.00	2,062.20	2,199.40	2,336.60	2,473.80
路程长度（公里）	129.44	129.44	129.44	129.44	129.44
运价率（元/人公里）	0.52	0.52	0.52	0.52	0.52
菏泽-商丘客运收入 （万元）	0.00	0.00	73,837.92	78,860.14	83,882.35
客流密度（万人）	1,570.00	1,693.60	1,817.20	1,940.80	2,064.40
路程长度（公里）	78.14	78.14	78.14	78.14	78.14
运价率（元/人公里）	0.52	0.52	0.52	0.52	0.52
其他收入（总收入 10%）	0.00	0.00	59,392.62	63,168.38	66,944.14
物业开发收入	0.00	0.00	21,924.27	21,924.27	21,924.27
收入合计	0.00	0.00	675,243.08	716,776.44	758,309.81
投资占比	3.60%	3.60%	3.60%	3.60%	3.60%
清河段收入合计	0.00	0.00	24,328.67	25,825.10	27,321.52
项目年度	2030	2031	2032	2033	2034
运行率	100%	100%	100%	100%	100%
丰台-雄安客运收入 （万元）	80,299.26	84,024.06	87,748.86	91,473.66	95,198.45
客流密度（万人）	1,951.00	2,041.50	2,132.00	2,222.50	2,313.00
路程长度（公里）	79.15	79.15	79.15	79.15	79.15
运价率（元/人公里）	0.52	0.52	0.52	0.52	0.52
雄安-衡水客运收入 （万元）	206,218.65	211,585.88	216,953.12	222,320.35	227,687.58
客流密度（万人）	2,824.00	2,897.50	2,971.00	3,044.50	3,118.00
路程长度（公里）	140.43	140.43	140.43	140.43	140.43
运价率（元/人公里）	0.52	0.52	0.52	0.52	0.52
衡水-聊城客运收入 （万元）	156,033.26	161,377.76	166,722.25	172,066.75	177,411.25
客流密度（万人）	2,394.00	2,476.00	2,558.00	2,640.00	2,722.00
路程长度（公里）	125.34	125.34	125.34	125.34	125.34
运价率（元/人公里）	0.52	0.52	0.52	0.52	0.52

聊城-菏泽客运收入 (万元)	175,743.28	180,959.71	186,176.14	191,392.57	196,609.00
客流密度 (万人)	2,611.00	2,688.50	2,766.00	2,843.50	2,921.00
路程长度 (公里)	129.44	129.44	129.44	129.44	129.44
运价率 (元/人公里)	0.52	0.52	0.52	0.52	0.52
菏泽-商丘客运收入 (万元)	88,904.57	92,155.19	95,405.81	98,656.44	101,907.06
客流密度 (万人)	2,188.00	2,268.00	2,348.00	2,428.00	2,508.00
路程长度 (公里)	78.14	78.14	78.14	78.14	78.14
运价率 (元/人公里)	0.52	0.52	0.52	0.52	0.52
其他收入 (总收入 10%)	70,719.90	73,010.26	75,300.62	77,590.98	79,881.33
物业开发收入	21,924.27	21,924.27	21,924.27	21,924.27	21,924.27
收入合计	799,843.19	825,037.13	850,231.07	875,425.02	900,618.94
投资占比	3.60%	3.60%	3.60%	3.60%	3.60%
清河段收入合计	28,817.95	29,725.68	30,633.40	31,541.13	32,448.85
项目年度	2035	2036	2037	2038	2039
运行率	100%	100%	100%	100%	100%
丰台-雄安客运收入 (万元)	98,923.25	102,648.05	106,372.85	110,097.65	113,822.45
客流密度 (万人)	2,403.50	2,494.00	2,584.50	2,675.00	2,765.50
路程长度 (公里)	79.15	79.15	79.15	79.15	79.15
运价率 (元/人公里)	0.52	0.52	0.52	0.52	0.52
雄安-衡水客运收入 (万元)	233,054.82	238,422.05	243,789.29	249,156.52	254,523.76
客流密度 (万人)	3,191.50	3,265.00	3,338.50	3,412.00	3,485.50
路程长度 (公里)	140.43	140.43	140.43	140.43	140.43
运价率 (元/人公里)	0.52	0.52	0.52	0.52	0.52
衡水-聊城客运收入 (万元)	182,755.75	188,100.24	193,444.74	198,789.24	204,133.74
客流密度 (万人)	2,804.00	2,886.00	2,968.00	3,050.00	3,132.00
路程长度 (公里)	125.34	125.34	125.34	125.34	125.34
运价率 (元/人公里)	0.52	0.52	0.52	0.52	0.52
聊城-菏泽客运收入 (万元)	201,825.44	207,041.87	212,258.30	217,474.73	222,691.16

客流密度（万人）	2,998.50	3,076.00	3,153.50	3,231.00	3,308.50
路程长度（公里）	129.44	129.44	129.44	129.44	129.44
运价率（元/人公里）	0.52	0.52	0.52	0.52	0.52
菏泽-商丘客运收入（万元）	105,157.69	108,408.31	111,658.93	114,909.56	118,160.18
客流密度（万人）	2,588.00	2,668.00	2,748.00	2,828.00	2,908.00
路程长度（公里）	78.14	78.14	78.14	78.14	78.14
运价率（元/人公里）	0.52	0.52	0.52	0.52	0.52
其他收入（总收入10%）	82,171.70	84,462.05	86,752.41	89,042.77	91,333.13
物业开发收入	21,924.27	21,924.27	21,924.27	21,924.27	21,924.27
收入合计	925,812.92	951,006.84	976,200.79	1,001,394.74	1,026,588.69
投资占比	3.60%	3.60%	3.60%	3.60%	3.60%
清河段收入合计	33,356.58	34,264.30	35,172.03	36,079.75	36,987.48
项目年度	2040	2041	2042	2043	2044
运行率	100%	100%	100%	100%	100%
丰台-雄安客运收入（万元）	117,547.25	117,547.25	117,547.25	117,547.25	117,547.25
客流密度（万人）	2,856.00	2,856.00	2,856.00	2,856.00	2,856.00
路程长度（公里）	79.15	79.15	79.15	79.15	79.15
运价率（元/人公里）	0.52	0.52	0.52	0.52	0.52
雄安-衡水客运收入（万元）	259,890.99	259,890.99	259,890.99	259,890.99	259,890.99
客流密度（万人）	3,559.00	3,559.00	3,559.00	3,559.00	3,559.00
路程长度（公里）	140.43	140.43	140.43	140.43	140.43
运价率（元/人公里）	0.52	0.52	0.52	0.52	0.52
衡水-聊城客运收入（万元）	209,478.24	209,478.24	209,478.24	209,478.24	209,478.24
客流密度（万人）	3,214.00	3,214.00	3,214.00	3,214.00	3,214.00
路程长度（公里）	125.34	125.34	125.34	125.34	125.34
运价率（元/人公里）	0.52	0.52	0.52	0.52	0.52
聊城-菏泽客运收入（万元）	227,907.60	227,907.60	227,907.60	227,907.60	227,907.60
客流密度（万人）	3,386.00	3,386.00	3,386.00	3,386.00	3,386.00

路程长度（公里）	129.44	129.44	129.44	129.44	129.44
运价率（元/人公里）	0.52	0.52	0.52	0.52	0.52
菏泽-商丘客运收入 （万元）	121,410.81	121,410.81	121,410.81	121,410.81	121,410.81
客流密度（万人）	2,988.00	2,988.00	2,988.00	2,988.00	2,988.00
路程长度（公里）	78.14	78.14	78.14	78.14	78.14
运价率（元/人公里）	0.52	0.52	0.52	0.52	0.52
其他收入（总收入 10%）	93,623.49	93,623.49	93,623.49	93,623.49	93,623.49
物业开发收入	21,924.27	21,924.27	21,924.27	21,924.27	21,924.27
收入合计	1,051,782.65	1,051,782.65	1,051,782.65	1,051,782.65	1,051,782.65
投资占比	3.60%	3.60%	3.60%	3.60%	3.60%
清河段收入合计	37,895.20	37,895.20	37,895.20	37,895.20	37,895.20
项目年度	2045	2046	2047	2048	2049
运行率	100%	100%	100%	100%	100%
丰台-雄安客运收入 （万元）	117,547.25	117,547.25	117,547.25	117,547.25	117,547.25
客流密度（万人）	2,856.00	2,856.00	2,856.00	2,856.00	2,856.00
路程长度（公里）	79.15	79.15	79.15	79.15	79.15
运价率（元/人公里）	0.52	0.52	0.52	0.52	0.52
雄安-衡水客运收入 （万元）	259,890.99	259,890.99	259,890.99	259,890.99	259,890.99
客流密度（万人）	3,559.00	3,559.00	3,559.00	3,559.00	3,559.00
路程长度（公里）	140.43	140.43	140.43	140.43	140.43
运价率（元/人公里）	0.52	0.52	0.52	0.52	0.52
衡水-聊城客运收入 （万元）	209,478.24	209,478.24	209,478.24	209,478.24	209,478.24
客流密度（万人）	3,214.00	3,214.00	3,214.00	3,214.00	3,214.00
路程长度（公里）	125.34	125.34	125.34	125.34	125.34
运价率（元/人公里）	0.52	0.52	0.52	0.52	0.52
聊城-菏泽客运收入 （万元）	227,907.60	227,907.60	227,907.60	227,907.60	227,907.60
客流密度（万人）	3,386.00	3,386.00	3,386.00	3,386.00	3,386.00
路程长度（公里）	129.44	129.44	129.44	129.44	129.44

运价率（元/人公里）	0.52	0.52	0.52	0.52	0.52
菏泽-商丘客运收入（万元）	121,410.81	121,410.81	121,410.81	121,410.81	121,410.81
客流密度（万人）	2,988.00	2,988.00	2,988.00	2,988.00	2,988.00
路程长度（公里）	78.14	78.14	78.14	78.14	78.14
运价率（元/人公里）	0.52	0.52	0.52	0.52	0.52
其他收入（总收入10%）	93,623.49	93,623.49	93,623.49	93,623.49	93,623.49
物业开发收入	21,924.27	21,924.27	21,924.27	21,924.27	21,924.27
收入合计	1,051,782.65	1,051,782.65	1,051,782.65	1,051,782.65	1,051,782.65
投资占比	3.60%	3.60%	3.60%	3.60%	3.60%
清河段收入合计	37,895.20	37,895.20	37,895.20	37,895.20	37,895.20
项目年度	2050	2051	2052	2053	合计
运行率	100%	100%	100%	100%	
丰台-雄安客运收入（万元）	117,547.25	117,547.25	117,547.25	117,547.25	2,828,867.57
客流密度（万人）	2,856.00	2,856.00	2,856.00	2,856.00	
路程长度（公里）	79.15	79.15	79.15	79.15	
运价率（元/人公里）	0.52	0.52	0.52	0.52	
雄安-衡水客运收入（万元）	259,890.99	259,890.99	259,890.99	259,890.99	6,498,976.22
客流密度（万人）	3,559.00	3,559.00	3,559.00	3,559.00	
路程长度（公里）	140.43	140.43	140.43	140.43	
运价率（元/人公里）	0.52	0.52	0.52	0.52	
衡水-聊城客运收入（万元）	209,478.24	209,478.24	209,478.24	209,478.24	5,150,792.22
客流密度（万人）	3,214.00	3,214.00	3,214.00	3,214.00	
路程长度（公里）	125.34	125.34	125.34	125.34	
运价率（元/人公里）	0.52	0.52	0.52	0.52	
聊城-菏泽客运收入（万元）	227,907.60	227,907.60	227,907.60	227,907.60	5,654,699.82
客流密度（万人）	3,386.00	3,386.00	3,386.00	3,386.00	
路程长度（公里）	129.44	129.44	129.44	129.44	
运价率（元/人公里）	0.52	0.52	0.52	0.52	

菏泽-商丘客运收入 (万元)	121,410.81	121,410.81	121,410.81	121,410.81	2,971,655.49
客流密度 (万人)	2,988.00	2,988.00	2,988.00	2,988.00	
路程长度 (公里)	78.14	78.14	78.14	78.14	
运价率 (元/人公里)	0.52	0.52	0.52	0.52	
其他收入 (总收入 10%)	93,623.49	93,623.49	93,623.49	93,623.49	2,310,499.15
物业开发收入	21,924.27	21,924.27	21,924.27	21,924.27	591,955.20
收入合计	1,051,782.65	1,051,782.65	1,051,782.65	1,051,782.65	26,007,445.67
投资占比	3.60%	3.60%	3.60%	3.60%	
清河段收入合计	37,895.20	37,895.20	37,895.20	37,895.20	937,035.24

2. 项目运营成本

依据项目可行性研究报告，项目整体成本主要包括动车牵引能耗、动车修理养护费、乘务人员工资以及分摊的管理费，铁路线路、通信、电力、房屋等固定设施的维修材料费、人员工资以及分摊的管理费，基本折旧成本等，具体如下：

(1) 运营成本

运营成本分为有关成本和无关成本。有关成本是与行车量有关的支出，包括动车牵引能耗、动车修理养护费、乘务人员工资以及分摊的管理费等。

无关成本为铁路线路、通信、电力、房屋等固定设施的维修材料费、人员工资以及分摊的管理费等。

根据项目可研批复，项目整体投资的 50%为银行贷款，在项目运营期间需要考虑长期贷款利息，此部分利息需要优先偿还，因此财务成本主要为运营期间的长期贷款的利息。

根据铁总《关于深化铁路建设项目经济评价工作的通知》的规定，时速 300-350 公里客运专线有关成本为 1800 元/万人公里，无关成本 230 万元/正线公里。

（2）基本折旧成本

基本折旧费由土建工程折旧与机车车辆折旧构成。

土建工程折旧成本：土建工程折旧成本为土建工程固定资产原值与土建工程折旧率之乘积，折旧率按原铁道部规定各项设施的分类折旧率，根据本项目工程设施的投资比重计算为 3%，使用年限 30 年。

动车组折旧成本：动车组折旧成本为动车组资产值与折旧率之乘积，动车组基本折旧率为 4%，使用年限 25 年。

清河段总投资为 298,000.00 万元，占项目资本金比例为 3.60%，因此本项目清河段的成本应按照项目整体成本的 3.60%进行测算。经测算，债券存续期间清河段项目总成本为 708,641.46 万元，其中运营成本为 461,424.60 万元。

具体成本明细见下表：

项目运营成本预测表

单位：万元

项目年度	2025	2026	2027	2028	2029
有关成本（能耗、修理费、乘务人员工资等）	0.00	0.00	205,589.83	218,659.77	231,729.72
丰台-雄安客运成本（万元）	0.00	0.00	22,897.78	24,530.48	26,163.19
客流密度（万人）	1,378.00	1,492.60	1,607.20	1,721.80	1,836.40
路程长度（公里）	79.15	79.15	79.15	79.15	79.15
运价率（元/万人公里）	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00
雄安-衡水客运成本（万元）	0.00	0.00	60,675.87	64,245.04	67,814.21
客流密度（万人）	2,118.00	2,259.20	2,400.40	2,541.60	2,682.80
路程长度（公里）	140.43	140.43	140.43	140.43	140.43
运价率（元/万人公里）	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00
衡水-聊城客运成本（万元）	0.00	0.00	45,212.64	48,145.60	51,078.56
客流密度（万人）	1,744.00	1,874.00	2,004.00	2,134.00	2,264.00
路程长度（公里）	125.34	125.34	125.34	125.34	125.34
运价率（元/万人公里）	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00

聊城-菏泽客运成本（万元）	0.00	0.00	51,244.26	54,440.91	57,637.56
客流密度（万人）	1,925.00	2,062.20	2,199.40	2,336.60	2,473.80
路程长度（公里）	129.44	129.44	129.44	129.44	129.44
运价率（元/万人公里）	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00
菏泽-商丘客运成本（万元）	0.00	0.00	25,559.28	27,297.74	29,036.20
客流密度（万人）	1,570.00	1,693.60	1,817.20	1,940.80	2,064.40
路程长度（公里）	78.14	78.14	78.14	78.14	78.14
运价率（元/万人公里）	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00
无关成本（铁路线路、通讯、电力、房屋等固定设施维修费用、人员工资等）	0.00	0.00	127,075.00	127,075.00	127,075.00
财务成本	0.00	0.00	162,111.60	151,979.63	141,847.65
运营成本	0.00	0.00	494,776.43	497,714.40	500,652.37
折旧及摊销费	0.00	0.00	254,130.00	254,130.00	254,130.00
投资占比	3.60%	3.60%	3.60%	3.60%	3.60%
清河段运营成本	0.00	0.00	17,826.55	17,932.40	18,038.25
清河段折旧及摊销费	0.00	0.00	9,156.18	9,156.18	9,156.18
清河段成本合计	0.00	0.00	26,982.72	27,088.58	27,194.43
项目年度	2030	2031	2032	2033	2034
有关成本（能耗、修理费、乘务人员工资等）	244,799.66	252,727.82	260,655.99	268,584.16	276,512.31
丰台-雄安客运成本（万元）	27,795.90	29,085.25	30,374.60	31,663.96	32,953.31
客流密度（万人）	1,951.00	2,041.50	2,132.00	2,222.50	2,313.00
路程长度（公里）	79.15	79.15	79.15	79.15	79.15
运价率（元/万人公里）	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00
雄安-衡水客运成本（万元）	71,383.38	73,241.27	75,099.16	76,957.04	78,814.93
客流密度（万人）	2,824.00	2,897.50	2,971.00	3,044.50	3,118.00
路程长度（公里）	140.43	140.43	140.43	140.43	140.43
运价率（元/万人公里）	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00
衡水-聊城客运成本（万元）	54,011.51	55,861.53	57,711.55	59,561.57	61,411.59
客流密度（万人）	2,394.00	2,476.00	2,558.00	2,640.00	2,722.00
路程长度（公里）	125.34	125.34	125.34	125.34	125.34
运价率（元/万人公里）	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00
聊城-菏泽客运成本（万元）	60,834.21	62,639.90	64,445.59	66,251.28	68,056.96

客流密度（万人）	2,611.00	2,688.50	2,766.00	2,843.50	2,921.00
路程长度（公里）	129.44	129.44	129.44	129.44	129.44
运价率（元/万人公里）	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00
菏泽-商丘客运成本（万元）	30,774.66	31,899.87	33,025.09	34,150.31	35,275.52
客流密度（万人）	2,188.00	2,268.00	2,348.00	2,428.00	2,508.00
路程长度（公里）	78.14	78.14	78.14	78.14	78.14
运价率（元/万人公里）	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00
无关成本（铁路线路、通讯、电力、房屋等固定设施维修费用、人员工资等）	127,075.00	127,075.00	127,075.00	127,075.00	127,075.00
财务成本	131,715.68	121,583.70	111,451.73	101,319.75	91,187.78
运营成本	503,590.34	501,386.52	499,182.72	496,978.91	494,775.09
折旧及摊销费	254,130.00	254,130.00	254,130.00	254,130.00	254,130.00
投资占比	3.60%	3.60%	3.60%	3.60%	3.60%
清河段运营成本	18,144.11	18,064.71	17,985.30	17,905.90	17,826.50
清河段折旧及摊销费	9,156.18	9,156.18	9,156.18	9,156.18	9,156.18
清河段成本合计	27,300.29	27,220.89	27,141.48	27,062.08	26,982.68
项目年度	2035	2036	2037	2038	2039
有关成本（能耗、修理费、乘务人员工资等）	284,440.47	292,368.64	300,296.81	308,224.99	316,153.14
丰台-雄安客运成本（万元）	34,242.66	35,532.02	36,821.37	38,110.73	39,400.08
客流密度（万人）	2,403.50	2,494.00	2,584.50	2,675.00	2,765.50
路程长度（公里）	79.15	79.15	79.15	79.15	79.15
运价率（元/万人公里）	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00
雄安-衡水客运成本（万元）	80,672.82	82,530.71	84,388.60	86,246.49	88,104.38
客流密度（万人）	3,191.50	3,265.00	3,338.50	3,412.00	3,485.50
路程长度（公里）	140.43	140.43	140.43	140.43	140.43
运价率（元/万人公里）	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00
衡水-聊城客运成本（万元）	63,261.60	65,111.62	66,961.64	68,811.66	70,661.68
客流密度（万人）	2,804.00	2,886.00	2,968.00	3,050.00	3,132.00
路程长度（公里）	125.34	125.34	125.34	125.34	125.34
运价率（元/万人公里）	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00
聊城-菏泽客运成本（万元）	69,862.65	71,668.34	73,474.03	75,279.72	77,085.40
客流密度（万人）	2,998.50	3,076.00	3,153.50	3,231.00	3,308.50
路程长度（公里）	129.44	129.44	129.44	129.44	129.44

运价率（元/万人公里）	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00
菏泽-商丘客运成本（万元）	36,400.74	37,525.95	38,651.17	39,776.39	40,901.60
客流密度（万人）	2,588.00	2,668.00	2,748.00	2,828.00	2,908.00
路程长度（公里）	78.14	78.14	78.14	78.14	78.14
运价率（元/万人公里）	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00
无关成本（铁路线路、通讯、电力、房屋等固定设施维修费用、人员工资等）	127,075.00	127,075.00	127,075.00	127,075.00	127,075.00
财务成本	81,055.80	70,923.83	60,791.85	50,659.88	40,527.90
运营成本	492,571.27	490,367.47	488,163.66	485,959.87	483,756.04
折旧及摊销费	254,130.00	254,130.00	254,130.00	254,130.00	254,130.00
投资占比	3.60%	3.60%	3.60%	3.60%	3.60%
清河段运营成本	17,747.10	17,667.70	17,588.29	17,508.89	17,429.49
清河段折旧及摊销费	9,156.18	9,156.18	9,156.18	9,156.18	9,156.18
清河段成本合计	26,903.28	26,823.88	26,744.47	26,665.07	26,585.67
项目年度	2040	2041	2042	2043	2044
有关成本（能耗、修理费、乘务人员工资等）	324,081.31	324,081.31	324,081.31	324,081.31	324,081.31
丰台-雄安客运成本（万元）	40,689.43	40,689.43	40,689.43	40,689.43	40,689.43
客流密度（万人）	2,856.00	2,856.00	2,856.00	2,856.00	2,856.00
路程长度（公里）	79.15	79.15	79.15	79.15	79.15
运价率（元/万人公里）	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00
雄安-衡水客运成本（万元）	89,962.27	89,962.27	89,962.27	89,962.27	89,962.27
客流密度（万人）	3,559.00	3,559.00	3,559.00	3,559.00	3,559.00
路程长度（公里）	140.43	140.43	140.43	140.43	140.43
运价率（元/万人公里）	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00
衡水-聊城客运成本（万元）	72,511.70	72,511.70	72,511.70	72,511.70	72,511.70
客流密度（万人）	3,214.00	3,214.00	3,214.00	3,214.00	3,214.00
路程长度（公里）	125.34	125.34	125.34	125.34	125.34
运价率（元/万人公里）	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00
聊城-菏泽客运成本（万元）	78,891.09	78,891.09	78,891.09	78,891.09	78,891.09
客流密度（万人）	3,386.00	3,386.00	3,386.00	3,386.00	3,386.00
路程长度（公里）	129.44	129.44	129.44	129.44	129.44
运价率（元/万人公里）	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00

菏泽-商丘客运成本（万元）	42,026.82	42,026.82	42,026.82	42,026.82	42,026.82
客流密度（万人）	2,988.00	2,988.00	2,988.00	2,988.00	2,988.00
路程长度（公里）	78.14	78.14	78.14	78.14	78.14
运价率（元/万人公里）	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00
无关成本（铁路线路、通讯、电力、房屋等固定设施维修费用、人员工资等）	127,075.00	127,075.00	127,075.00	127,075.00	127,075.00
财务成本	30,395.93	20,263.95	10,131.98	0.00	0.00
运营成本	481,552.24	471,420.26	461,288.29	451,156.31	451,156.31
折旧及摊销费	254,130.00	254,130.00	254,130.00	254,130.00	254,130.00
投资占比	3.60%	3.60%	3.60%	3.60%	3.60%
清河段运营成本	17,350.09	16,985.04	16,619.99	16,254.94	16,254.94
清河段折旧及摊销费	9,156.18	9,156.18	9,156.18	9,156.18	9,156.18
清河段成本合计	26,506.27	26,141.22	25,776.17	25,411.12	25,411.12
项目年度	2045	2046	2047	2048	2049
有关成本（能耗、修理费、乘务人员工资等）	324,081.31	324,081.31	324,081.31	324,081.31	324,081.31
丰台-雄安客运成本（万元）	40,689.43	40,689.43	40,689.43	40,689.43	40,689.43
客流密度（万人）	2,856.00	2,856.00	2,856.00	2,856.00	2,856.00
路程长度（公里）	79.15	79.15	79.15	79.15	79.15
运价率（元/万人公里）	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00
雄安-衡水客运成本（万元）	89,962.27	89,962.27	89,962.27	89,962.27	89,962.27
客流密度（万人）	3,559.00	3,559.00	3,559.00	3,559.00	3,559.00
路程长度（公里）	140.43	140.43	140.43	140.43	140.43
运价率（元/万人公里）	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00
衡水-聊城客运成本（万元）	72,511.70	72,511.70	72,511.70	72,511.70	72,511.70
客流密度（万人）	3,214.00	3,214.00	3,214.00	3,214.00	3,214.00
路程长度（公里）	125.34	125.34	125.34	125.34	125.34
运价率（元/万人公里）	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00
聊城-菏泽客运成本（万元）	78,891.09	78,891.09	78,891.09	78,891.09	78,891.09
客流密度（万人）	3,386.00	3,386.00	3,386.00	3,386.00	3,386.00
路程长度（公里）	129.44	129.44	129.44	129.44	129.44
运价率（元/万人公里）	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00
菏泽-商丘客运成本（万元）	42,026.82	42,026.82	42,026.82	42,026.82	42,026.82

客流密度（万人）	2,988.00	2,988.00	2,988.00	2,988.00	2,988.00
路程长度（公里）	78.14	78.14	78.14	78.14	78.14
运价率（元/万人公里）	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00
无关成本（铁路线路、通讯、电力、房屋等固定设施维修费用、人员工资等）	127,075.00	127,075.00	127,075.00	127,075.00	127,075.00
财务成本	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
运营成本	451,156.31	451,156.31	451,156.31	451,156.31	451,156.31
折旧及摊销费	254,130.00	254,130.00	254,130.00	254,130.00	254,130.00
投资占比	3.60%	3.60%	3.60%	3.60%	3.60%
清河段运营成本	16,254.94	16,254.94	16,254.94	16,254.94	16,254.94
清河段折旧及摊销费	9,156.18	9,156.18	9,156.18	9,156.18	9,156.18
清河段成本合计	25,411.12	25,411.12	25,411.12	25,411.12	25,411.12
项目年度	2050	2051	2052	2053	合计
有关成本（能耗、修理费、乘务人员工资等）	324,081.31	324,081.31	324,081.31	324,081.31	7,997,881.65
丰台-雄安客运成本（万元）	40,689.43	40,689.43	40,689.43	40,689.43	979,223.35
客流密度（万人）	2,856.00	2,856.00	2,856.00	2,856.00	
路程长度（公里）	79.15	79.15	79.15	79.15	
运价率（元/万人公里）	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	
雄安-衡水客运成本（万元）	89,962.27	89,962.27	89,962.27	89,962.27	2,249,645.68
客流密度（万人）	3,559.00	3,559.00	3,559.00	3,559.00	
路程长度（公里）	140.43	140.43	140.43	140.43	
运价率（元/万人公里）	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	
衡水-聊城客运成本（万元）	72,511.70	72,511.70	72,511.70	72,511.70	1,782,966.55
客流密度（万人）	3,214.00	3,214.00	3,214.00	3,214.00	
路程长度（公里）	125.34	125.34	125.34	125.34	
运价率（元/万人公里）	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	
聊城-菏泽客运成本（万元）	78,891.09	78,891.09	78,891.09	78,891.09	1,957,396.07
客流密度（万人）	3,386.00	3,386.00	3,386.00	3,386.00	
路程长度（公里）	129.44	129.44	129.44	129.44	
运价率（元/万人公里）	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	
菏泽-商丘客运成本（万元）	42,026.82	42,026.82	42,026.82	42,026.82	1,028,650.00
客流密度（万人）	2,988.00	2,988.00	2,988.00	2,988.00	

路程长度（公里）	78.14	78.14	78.14	78.14	
运价率（元/万人公里）	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	
无关成本（铁路线路、通讯、电力、房屋等固定设施维修费用、人员工资等）	127,075.00	127,075.00	127,075.00	127,075.00	3,431,025.00
财务成本					1,377,948.64
运营成本	451,156.31	451,156.31	451,156.31	451,156.31	12,806,855.29
折旧及摊销费	254,130.00	254,130.00	254,130.00	254,130.00	6,861,510.00
投资占比	3.60%	3.60%	3.60%	3.60%	
清河段运营成本	16,254.94	16,254.94	16,254.94	16,254.94	461,424.60
清河段折旧及摊销费	9,156.18	9,156.18	9,156.18	9,156.18	247,216.86
清河段成本合计	25,411.12	25,411.12	25,411.12	25,411.12	708,641.46

3. 项目运营收益

项目运营收益表

单位：万元

项目年度	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年
运营收入	0.00	0.00	24,328.67	25,825.10	27,321.52
运营成本	0.00	0.00	17,826.55	17,932.40	18,038.25
税金及附加	0.00	0.00	218.96	232.43	245.89
企业所得税	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
运营收益	0.00	0.00	6,283.16	7,660.27	9,037.37
项目年度	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
运营收入	28,817.95	29,725.68	30,633.40	31,541.13	32,448.85
运营成本	18,144.11	18,064.71	17,985.30	17,905.90	17,826.50
税金及附加	259.36	267.53	275.70	283.87	292.04
企业所得税	0.00	9.32	254.05	498.79	761.88
运营收益	10,414.48	11,384.13	12,118.34	12,852.56	13,568.43
项目年度	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年
运营收入	33,356.58	34,264.30	35,172.03	36,079.75	36,987.48
运营成本	17,747.10	17,667.70	17,588.29	17,508.89	17,429.49
税金及附加	300.21	308.38	316.55	324.72	332.89
企业所得税	1,024.97	1,288.06	1,551.15	1,814.24	2,077.33
运营收益	14,284.30	15,000.16	15,716.04	16,431.90	17,147.77
项目年度	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年
运营收入	37,895.20	37,895.20	37,895.20	37,895.20	37,895.20
运营成本	17,350.09	16,985.04	16,619.99	16,254.94	16,254.94
税金及附加	341.06	341.06	341.06	341.06	341.06
企业所得税	2,340.42	2,450.03	2,559.64	2,669.26	2,687.61
运营收益	17,863.64	18,119.07	18,374.51	18,629.95	18,611.60
项目年度	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年
运营收入	37,895.20	37,895.20	37,895.20	37,895.20	37,895.20

运营成本	16,254.94	16,254.94	16,254.94	16,254.94	16,254.94
税金及附加	341.06	341.06	341.06	341.06	341.06
企业所得税	2,705.96	2,724.31	2,742.66	2,761.01	2,779.36
运营收益	18,593.25	18,574.90	18,556.55	18,538.20	18,519.85
项目年度	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	合计
运营收入	37,895.20	37,895.20	37,895.20	37,895.20	937,035.24
运营成本	16,254.94	16,254.94	16,254.94	16,254.94	461,424.60
税金及附加	341.06	341.06	341.06	341.06	8,433.32
企业所得税	2,797.71	2,816.06	2,834.41	2,852.76	47,000.97
运营收益	18,501.50	18,483.15	18,464.80	18,446.45	420,176.35

4. 项目运营税费

根据铁总《关于深化铁路建设项目经济评价工作的通知》的规定，铁路建设项目的增值税税率为 9%，税金及附加中城市建设维护税税率为 5%、教育费附加税税率为 3%、地方教育费附加税税率为 2%。

所得税税率为 25%，自盈利年起开始征收，所得税额按税法、会计准则等规定，从年利润总额中扣除前 5 年尚未弥补的亏损总额后再乘以所得税率计算。

项目税费情况

单位：万元

项目年度	2025	2026	2027	2028	2029
增值税	0.00	0.00	2,189.58	2,324.26	2,458.94
税金与附加	0.00	0.00	218.96	232.43	245.89
所得税	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	0.00	0.00	2,408.54	2,556.68	2,704.83
项目年度	2030	2031	2032	2033	2034
增值税	2,593.62	2,675.31	2,757.01	2,838.70	2,920.40
税金与附加	259.36	267.53	275.70	283.87	292.04
所得税	0.00	9.32	254.05	498.79	761.88
合计	2,852.98	2,952.16	3,286.76	3,621.37	3,974.32
项目年度	2035	2036	2037	2038	2039
增值税	3,002.09	3,083.79	3,165.48	3,247.18	3,328.87
税金与附加	300.21	308.38	316.55	324.72	332.89
所得税	1,024.97	1,288.06	1,551.15	1,814.24	2,077.33
合计	4,327.27	4,680.23	5,033.18	5,386.14	5,739.09
项目年度	2040	2041	2042	2043	2044
增值税	3,410.57	3,410.57	3,410.57	3,410.57	3,410.57
税金与附加	341.06	341.06	341.06	341.06	341.06
所得税	2,340.42	2,450.03	2,559.64	2,669.26	2,687.61
合计	6,092.04	6,201.66	6,311.27	6,420.88	6,439.23
项目年度	2045	2046	2047	2048	2049

增值税	3,410.57	3,410.57	3,410.57	3,410.57	3,410.57
税金与附加	341.06	341.06	341.06	341.06	341.06
所得税	2,705.96	2,724.31	2,742.66	2,761.01	2,779.36
合计	6,457.58	6,475.93	6,494.28	6,512.63	6,530.98
项目年度	2050	2051	2052	2053	合计
增值税	3,410.57	3,410.57	3,410.57	3,410.57	84,333.17
税金与附加	341.06	341.06	341.06	341.06	8,433.32
所得税	2,797.71	2,816.06	2,834.41	2,852.76	47,000.97
合计	6,549.33	6,567.68	6,586.03	6,604.38	139,767.46

5. 项目运营损益

根据对项目的收入、项目成本、折旧与摊销、利息支出、企业所得税等，计算项目损益成本预测，项目利润预测详见下表：

项目运营损益表

单位：万元

项目年度	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年
一、经营收入/成本/税金					
1. 项目收入	0.00	0.00	24,328.67	25,825.10	27,321.52
2. 项目成本	0.00	0.00	17,826.55	17,932.40	18,038.25
3. 税金及附加	0.00	0.00	218.96	232.43	245.89
4. 利息折旧及摊销前利润	0.00	0.00	6,283.16	7,660.27	9,037.37
二、折旧与摊销					
1. 总折旧和摊销	0.00	0.00	9,156.18	9,156.18	9,156.18
2. 息税前利润	0.00	0.00	-2,873.01	-1,495.91	-118.81
三、利息支出					
1. 利息费用	0.00	0.00	2,200.00	2,200.00	2,200.00
2. 税前利润	0.00	0.00	-5,073.01	-3,695.91	-2,318.81
四、企业所得税					
企业所得税	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
五、净利润/净亏损	0.00	0.00	-5,073.01	-3,695.91	-2,318.81
项目年度	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
一、经营收入/成本/税金					
1. 项目收入	28,817.95	29,725.68	30,633.40	31,541.13	32,448.85
2. 项目成本	18,144.11	18,064.71	17,985.30	17,905.90	17,826.50
3. 税金及附加	259.36	267.53	275.70	283.87	292.04
4. 利息折旧及摊销前利润	10,414.48	11,393.44	12,372.40	13,351.36	14,330.31
二、折旧与摊销					
1. 总折旧和摊销	9,156.18	9,156.18	9,156.18	9,156.18	9,156.18
2. 息税前利润	1,258.30	2,237.26	3,216.22	4,195.18	5,174.13

三、利息支出					
1. 利息费用	2,200.00	2,200.00	2,200.00	2,200.00	2,126.60
2. 税前利润	-941.70	37.26	1,016.22	1,995.18	3,047.53
四、企业所得税					
企业所得税	0.00	9.32	254.05	498.79	761.88
五、净利润/净亏损	-941.70	27.95	762.16	1,496.38	2,285.65
项目年度	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年
一、经营收入/成本/税金					
1. 项目收入	33,356.58	34,264.30	35,172.03	36,079.75	36,987.48
2. 项目成本	17,747.10	17,667.70	17,588.29	17,508.89	17,429.49
3. 税金及附加	300.21	308.38	316.55	324.72	332.89
4. 利息折旧及摊销前利润	15,309.27	16,288.23	17,267.19	18,246.14	19,225.10
二、折旧与摊销	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1. 总折旧和摊销	9,156.18	9,156.18	9,156.18	9,156.18	9,156.18
2. 息税前利润	6,153.09	7,132.05	8,111.01	9,089.96	10,068.92
三、利息支出	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1. 利息费用	2,053.20	1,979.80	1,906.40	1,833.00	1,759.60
2. 税前利润	4,099.89	5,152.25	6,204.61	7,256.96	8,309.32
四、企业所得税	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
企业所得税	1,024.97	1,288.06	1,551.15	1,814.24	2,077.33
五、净利润/净亏损	3,074.92	3,864.18	4,653.46	5,442.72	6,231.99
项目年度	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年
一、经营收入/成本/税金					
1. 项目收入	37,895.20	37,895.20	37,895.20	37,895.20	37,895.20
2. 项目成本	17,350.09	16,985.04	16,619.99	16,254.94	16,254.94
3. 税金及附加	341.06	341.06	341.06	341.06	341.06
4. 利息折旧及摊销前利润	20,204.06	20,569.11	20,934.16	21,299.21	21,299.21
二、折旧与摊销					
1. 总折旧和摊销	9,156.18	9,156.18	9,156.18	9,156.18	9,156.18
2. 息税前利润	11,047.88	11,412.93	11,777.98	12,143.03	12,143.03
三、利息支出					
1. 利息费用	1,686.20	1,612.80	1,539.40	1,466.00	1,392.60
2. 税前利润	9,361.68	9,800.13	10,238.58	10,677.03	10,750.43
四、企业所得税					
企业所得税	2,340.42	2,450.03	2,559.64	2,669.26	2,687.61
五、净利润/净亏损	7,021.26	7,350.09	7,678.93	8,007.77	8,062.82
项目年度	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年
一、经营收入/成本/税金					
1. 项目收入	37,895.20	37,895.20	37,895.20	37,895.20	37,895.20

2. 项目成本	16,254.94	16,254.94	16,254.94	16,254.94	16,254.94
3. 税金及附加	341.06	341.06	341.06	341.06	341.06
4. 税息折旧及摊销前利润	21,299.21	21,299.21	21,299.21	21,299.21	21,299.21
二、折旧与摊销					
1. 总折旧和摊销	9,156.18	9,156.18	9,156.18	9,156.18	9,156.18
2. 息税前利润	12,143.03	12,143.03	12,143.03	12,143.03	12,143.03
三、利息支出					
1. 利息费用	1,319.20	1,245.80	1,172.40	1,099.00	1,025.60
2. 税前利润	10,823.83	10,897.23	10,970.63	11,044.03	11,117.43
四、企业所得税					
企业所得税	2,705.96	2,724.31	2,742.66	2,761.01	2,779.36
五、净利润/净亏损	8,117.87	8,172.92	8,227.97	8,283.02	8,338.07
项目年度	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	合计
一、经营收入/成本/税金					
1. 项目收入	37,895.20	37,895.20	37,895.20	37,895.20	937,035.24
2. 项目成本	16,254.94	16,254.94	16,254.94	16,254.94	461,424.60
3. 税金及附加	341.06	341.06	341.06	341.06	8,433.32
4. 税息折旧及摊销前利润	21,299.21	21,299.21	21,299.21	21,299.21	467,177.32
二、折旧与摊销					
1. 总折旧和摊销	9,156.18	9,156.18	9,156.18	9,156.18	247,216.86
2. 息税前利润	12,143.03	12,143.03	12,143.03	12,143.03	219,960.46
三、利息支出					
1. 利息费用	952.20	878.80	805.40	732.00	43,986.00
2. 税前利润	11,190.83	11,264.23	11,337.63	11,411.03	175,974.46
四、企业所得税					
企业所得税	2,797.71	2,816.06	2,834.41	2,852.76	47,000.97
五、净利润/净亏损	8,393.12	8,448.17	8,503.22	8,558.27	128,973.49

四、项目融资与收益平衡财务评估

(一) 融资成本测算

2023 年已发行地方政府专项债券 25,700.00 万元，融资利率 4%，期限 30 年，在存续期内按半年支付利息，债券存续期内后二十年等额偿还本金，每年偿还本金 1,285.00 万元。

2024 年已发行发行地方政府专项债券 11,000.00 万元，融资利率 4%，期限 30 年，在存续期内按半年支付利息，债券存续期内后二十年

等额偿还本金，每年偿还本金 550.00 万元。

本期计划发行地方政府专项债券 18,300.00 万元，融资利率 4%，期限 30 年，在存续期内按半年支付利息，到期一次还本。已兑付本金自兑付日起不另计利息。还本付息情况如下：

还本付息表

单位：万元

年度	债券期限	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
第 1 年	1	36,700.00	18,300.00		55,000.00	734.00	734.00
	2	55,000.00			55,000.00	1,100.00	1,100.00
第 2 年	3	55,000.00			55,000.00	1,100.00	1,100.00
	4	55,000.00			55,000.00	1,100.00	1,100.00
第 3 年	5	55,000.00			55,000.00	1,100.00	1,100.00
	6	55,000.00			55,000.00	1,100.00	1,100.00
第 4 年	7	55,000.00			55,000.00	1,100.00	1,100.00
	8	55,000.00			55,000.00	1,100.00	1,100.00
第 5 年	9	55,000.00			55,000.00	1,100.00	1,100.00
	10	55,000.00			55,000.00	1,100.00	1,100.00
第 6 年	11	55,000.00			55,000.00	1,100.00	1,100.00
	12	55,000.00			55,000.00	1,100.00	1,100.00
第 7 年	13	55,000.00			55,000.00	1,100.00	1,100.00
	14	55,000.00			55,000.00	1,100.00	1,100.00
第 8 年	15	55,000.00			55,000.00	1,100.00	1,100.00
	16	55,000.00			55,000.00	1,100.00	1,100.00
第 9 年	17	55,000.00			55,000.00	1,100.00	1,100.00
	18	55,000.00			55,000.00	1,100.00	1,100.00
第 10 年	19	55,000.00			55,000.00	1,100.00	1,100.00
	20	55,000.00		1,835.00	53,165.00	1,100.00	2,935.00
第 11 年	21	53,165.00			53,165.00	1,063.30	1,063.30
	22	53,165.00		1,835.00	51,330.00	1,063.30	2,898.30
第 12 年	23	51,330.00			51,330.00	1,026.60	1,026.60
	24	51,330.00		1,835.00	49,495.00	1,026.60	2,861.60
第 13 年	25	49,495.00			49,495.00	989.90	989.90
	26	49,495.00		1,835.00	47,660.00	989.90	2,824.90
第 14 年	27	47,660.00			47,660.00	953.20	953.20
	28	47,660.00		1,835.00	45,825.00	953.20	2,788.20
第 15 年	29	45,825.00			45,825.00	916.50	916.50
	30	45,825.00		1,835.00	43,990.00	916.50	2,751.50
第 16 年	31	43,990.00			43,990.00	879.80	879.80
	32	43,990.00		1,835.00	42,155.00	879.80	2,714.80
第 17 年	33	42,155.00			42,155.00	843.10	843.10
	34	42,155.00		1,835.00	40,320.00	843.10	2,678.10

第 18 年	35	40,320.00			40,320.00	806.40	806.40
	36	40,320.00		1,835.00	38,485.00	806.40	2,641.40
第 19 年	37	38,485.00			38,485.00	769.70	769.70
	38	38,485.00		1,835.00	36,650.00	769.70	2,604.70
第 20 年	39	36,650.00			36,650.00	733.00	733.00
	40	36,650.00		1,835.00	34,815.00	733.00	2,568.00
第 21 年	41	34,815.00			34,815.00	696.30	696.30
	42	34,815.00		1,835.00	32,980.00	696.30	2,531.30
第 22 年	43	32,980.00			32,980.00	659.60	659.60
	44	32,980.00		1,835.00	31,145.00	659.60	2,494.60
第 23 年	45	31,145.00			31,145.00	622.90	622.90
	46	31,145.00		1,835.00	29,310.00	622.90	2,457.90
第 24 年	47	29,310.00			29,310.00	586.20	586.20
	48	29,310.00		1,835.00	27,475.00	586.20	2,421.20
第 25 年	49	27,475.00			27,475.00	549.50	549.50
	50	27,475.00		1,835.00	25,640.00	549.50	2,384.50
第 26 年	51	25,640.00			25,640.00	512.80	512.80
	52	25,640.00		1,835.00	23,805.00	512.80	2,347.80
第 27 年	53	23,805.00			23,805.00	476.10	476.10
	54	23,805.00		1,835.00	21,970.00	476.10	2,311.10
第 28 年	55	21,970.00			21,970.00	439.40	439.40
	56	21,970.00		1,835.00	20,135.00	439.40	2,274.40
第 29 年	57	20,135.00			20,135.00	402.70	402.70
	58	20,135.00		1,835.00	18,300.00	402.70	2,237.70
第 30 年	59	18,300.00			18,300.00	366.00	366.00
	60	18,300.00		18,300.00	0.00	366.00	18,666.00
合计				55,000.00		50,220.00	105,220.00

（二）收益与融资平衡情况

1. 项目收益情况

新建北京至雄安新区至商丘高速铁路雄安新区至商丘段项目（清河段）债券存续期内运营收入为 937,035.24 万元，运营成本 461,424.60 万元，税金 55,434.29 万元，共可实现净收益为 420,176.35 万元。

2. 收益与融资平衡情况

经上述测算，在项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，项目在政府债券存续期间可用于偿还债券本息的总收益为 420,176.35 万元，2023 年已发行地方政府专项债券 25,700.00 万元，年限 30 年；

2024 年已发行地方政府专项债券 11,000.00 万元，年限 30 年，利率 4%；下期计划发行地方政府专项债券 18,300.00 万元，年限 30 年，利率 4%，债券本息共计 105,220.00 万元，覆盖倍数为 3.99。

项目募投项目平衡情况

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	预计融资利息	项目预期收益对融资本息覆盖倍数
新建北京至雄安新区至商丘高速铁路雄安新区至商丘段项目（清河段）	298,000.00	420,176.35	55,000.00	50,220.00	3.99

(三)项目募投平衡情况

项目详细信息

单位：亿元

项目类型	交通		
本只专项债券用于该项目的金额	1.83		
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额	1.83		
项目简要描述	项目整体线路起自京雄城际铁路雄安站，经河北省雄安新区、沧州市、衡水市、邢台市，山东省聊城市，河南省濮阳市，山东省济宁市、菏泽市至河南省商丘市，接入商合杭高铁商丘站，正线全长 552.5 公里，全线设 14 个车站，其中新建车站 11 个。同步建设本线与石济客专北东、西南联络线 18.5 公里，雄安站至津保铁路天津方向联络线 11.9 公里，雄安动车所增设检查库线、存车线，改建商丘地区相关既有线，途经清河县 22.501km。		
项目建设期	2023 年-2026 年		
项目运营期	2027 年-2053 年		
债券存续期内项目总投资	29.80		
其中：不含专项债券的项目资本金	24.30		
专项债券融资	5.5		
其他债务融资			
项目分年融资计划			
专项债券融资	2023 年	2024 年	2025 年
其他债务融资	2.57	1.1	1.83
债券存续期内总收益	42.0176		
债券存续期内项目分年收益			

2027 年	0.6283	2028 年	0.7660	2029 年	0.9037	2030 年	1.0414
2031 年	1.1384	2032 年	1.2118	2033 年	1.2853	2034 年	1.3568
2035 年	1.4284	2036 年	1.5000	2037 年	1.5716	2038 年	1.6432
2039 年	1.7148	2040 年	1.7864	2041 年	1.8119	2042 年	1.8375
2043 年	1.8630	2044 年	1.8612	2045 年	1.8593	2046 年	1.8575
2047 年	1.8557	2048 年	1.8538	2049 年	1.8520	2050 年	1.8501
2051 年	1.8483	2052 年	1.8465	2053 年	1.8446		
				债券存续期内项目总收益/项目总投资			1.41
债券存续期内项目总债务融资本息			10.522	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息			3.99
债券存续期内项目总债务融资本金			5.5	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金			7.64
债券存续期内项目总地方债务融资本息			10.522	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息			3.99
债券存续期内项目总地方债券融资本金			5.5	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金			7.64
项目收益预测依据			项目可行性研究报告提供的收入成本等数据				

五、项目风险评估及控制措施

新建北京至雄安新区至商丘高速铁路雄安新区至商丘段项目（清河段）投资规模较大，工程的投资主要依靠地方财政资金以及地方政府发行专项债券，该地方政府专项债券的还本付息主要依靠项目实现的净收益来解决，因此可能存在一定的风险。

在项目全生命周期内充分识别影响项目收益和融资平衡结果的各种风险，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。

（一）风险评估情况

1. 自然环境和施工条件

风险识别：自然环境和施工条件风险主要是指恶劣的自然条件，恶劣的气候和环境，恶劣的现场条件以及不利的地理环境等。项目存在因自然环境和施工条件的因素而形成的风险，如地震，风暴，异常恶劣的雨、雪、洪水暴发等；未能预测到的特殊地质条件等；恶劣的施工现场条件或考古文物保护等都会造成工期的拖延和财产的损失。

风险控制措施：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

风险识别：来源于政府方的风险主要是政府方作为项目管理的甲方，立项手续不完备、土地指标不明确、招标程序不合规、设计变更频繁、资金来源不落实、监管不到位、验收不及时等。

风险控制措施：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因素

风险识别：施工方的风险因素主要由施工技术不当、管理方案不完善导致。管理者及工程人员的水平和工作态度的影响；施工管理不善和发包方、承包方、监理方没有形成高效的合作机制的影响；建筑原材料、成品、半成品质量的影响；施工所采用的技术方案、工艺流程、管理组织措施的影响。

风险控制措施：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因素

风险识别：设计风险主要体现在设计质量、设计变更两个方面。设计质量风险，因设计单位水平不足，导致项目设计不合理，技术方案表达不充分，质量达不到国家相关规范标准要求，或评审、验证不够充分，导致设计缺陷；设计变更会影响施工安排，会导致施工进度延误，造成承包人工期推延和经济损失。

风险控制措施：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因素

风险识别：来源于供应商的风险因素包括选择供应商不当，供应商自担风险的能力较低，劳动力市场、材料市场、设备市场等，这些市场

价格的变化，特别是价格的上涨，造成供应商违约，不能按质按量按期完成分包工程，从而影响整个工程的进度或发生经济损失。

风险控制措施：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，对价格上涨风险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. 资金落实情况

风险识别：资金落实风险主要是因融资、拨款等环节的各种客、主观原因，资金不能及时到位，导致项目建设停工或拖延；或是利率变化导致融资成本升高而形成的。

风险控制措施：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

风险识别：工程事故风险主要存在于施工过程中，施工中人的不安全行为、物的不安全状态、作业环境的不安全因素和管理缺陷是项目发生工程事故的主要原因，必须采取有针对性的控制措施。

风险控制措施：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；对危险性较大部分项目工程，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。

（二）风险控制措施

1. 经营风险

风险识别：经营风险是指生产经营的不确定性带来的风险。若项目投入运营后的收入未能达到预测值，将影响项目整体收益，对地方政府专项债券还本付息产生影响。

风险控制措施：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，可在地方政府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

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

风险控制措施：要求项目单位合理安排地方政府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

风险识别：在项目建设过程中，受市场因素影响，项目施工所需的原材料价格上涨，将导致项目施工成本增加，财务负担加重，进而影响项目建设进度，以及项目建设期内专项债券的利息兑付，因此面临一定财务风险。

风险控制措施：项目可行性研究报告编制过程中，在测算项目总投资

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。

（三）敏感性分析

通过当经营净收益作为影响债券还本付息的因素在一定范围内变动的情况下，专项债券本息覆盖倍数的变化情况，说明还本付息资金具有一定的稳定性与风险抵抗能力。可通过表格体现。

项目债券本息偿还能力评估表

本项目债券存续期间经营收益	收益变动幅度	本项目债券本息合计	本息覆盖倍数
420,176.35	20%	105,220.00	4.79
	15%		4.59
	10%		4.39
	5%		4.19
	0%		3.99
	-5%		3.79
	-10%		3.59
	-15%		3.39
	-20%		3.19

（四）其他事项说明

1. 投资测算不准确风险

风险识别：投资测算不准确风险是指在项目收益测算时，基于项目目前可行性研究报告及相关数据的假设，测算结果可能与实际结果存在一定的差距；此外，测算可能含有不可避免的人为误差。因此，投资测算不准确会影响到项目整体的收益、成本，对债券还本付息造成影响。

风险控制措施：对测算中的基本假设进行合理性评估，应当符合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

风险识别：在本政府专项债券存续期内，国际、国内宏观经济环境

的变化，国家经济政策变动等因素会引起债务资本市场利率的波动，市场利率波动将会对本项目的财务成本产生影响，进而影响项目投资收益的平衡。

风险控制措施：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。

3. 存续债券置换不畅风险

风险识别：存续地方政府债券置换不畅风险，因债券置换有助于推动我国地方政府债务管理体制变革，有效化解地方政府存量债务风险，减轻地方政府的偿债压力，降低债务成本。债券置换过程中，可能存在操作性的风险，债权人、债务人等利益相关方不能达成一致共识，造成置换不畅的后果。

风险控制措施：该项目与地区民生发展具有重大意义，对建成投产后的收入以及地方政府专项债券的偿付进行跟踪管理，积极与主管部门沟通汇报，提前锁定地方政府专项债券额度，同时积极与债券发行相关单位对接，通过完善发行方案，确保债券置换成功。

六、投资者保护措施

（一）还款责任及保障

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）项目资产管理

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。

（三）项目收入管理

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。

（四）资金管理方案

项目建设单位建立起完善的地方政府专项债券资金使用管理制度,明确各部门职责,加强债券资金使用监管,组织开发新增债券资金绩效评价工作,确保债券资金合规使用,提高债券资金使用效率,保障投资者合法权益。

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,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。

1. 财政部门

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北京至雄安新区至商丘高速铁路雄安新区至商丘段项目（清河段）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。

2. 行业主管部门及项目建设单位

新建北京至雄安新区至商丘高速铁路雄安新区至商丘段项目（清河段）行业主管部门为清河县发展和改革局，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。

（二）主管部门责任

本项目严格执行非标地方政府专项债券资金专款专用的原则，将建立明确主管部门及职责，执行严格的流入管理和流出管理制度，并按照中发〔2018〕34号文的要求进行绩效评价，加强资金的使用与管理。

1. 主管部门及职责

本项目的主管部门为清河县发展和改革局，主要职责为负责按照新建北京至雄安新区至商丘高速铁路雄安新区至商丘段项目（清河段）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。

2. 资金流入管理

项目资金流入主要包括资本金、债券资金和项目收入流入。

本项目资本金来源于财政预算安排资金。每年及时按要求申报财政预算，使本项目资本金需求纳入财政预算安排。对于审批通过的项目资本金，严格按资金需求进度进行支付。

本项目地方政府专项债券资金由区财政统一管理，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(以下简称债券资金专户),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。

3. 资金流出管理

本项目资金流出主要包括项目投资支出、流动资金支出等投资支出、债券本息偿付和项目运营成本。

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。

关于地方政府债券本息偿付，由区财政组织准备需要到期支付的债券本息。由区财政向省财政缴纳本期应当承担的还本付息资金。

项目运营成本严格按计划支出，预算外支出要上报审批。

4. 资金预算绩效评价

财政局将按照中共中央国务院印发《关于全面实施预算绩效管理的

意见》中发〔2018〕34号文的要求，将地方政府专项债券资金的使用纳入到项目主管单位的绩效评价范围之内，绩效评价结果将决定地方政府债券资金的拨付额度及拨付进程及同类项目地方政府专项债的再次申报批复。清河县人民政府高度重视政府性债务管理工作，将积极采取有效措施完善相关制度，可有效防范地方金融债务风险。清河县政府将积极培植财源，加强税收征管，认真清缴欠税，堵塞税收漏洞，实现收入稳步增长。项目主管单位将加强项目的运营管理，提高管理效率，降低运营维护成本，以提升可偿债能力，缓解偿债压力。清河县政府将积极推进政府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。清河县政府将严格债务资金管理，合理控制地方政府债务规模，做到政府性债务风险总体可控。



营业执照

(副本)

统一社会信用代码
91130500069414826M



扫描二维码登录
“国家企业信用
信息公示系统”
了解更多登记、
备案、许可、监
管信息。



名称 河北正宏工程造价咨询有限公司
类型 有限责任公司(自然人投资或控股)
法定代表人 檀会芳

注册资本 叁佰万元整

成立日期 2013年05月21日

营业期限 2013年05月21日至 2033年05月20日

经营范围 按公司资质承揽：工程技术咨询服务以及其他工程项目管理服务（不含证券、期货、投资咨询）；工程建设项目招标代理服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

住所 河北省邢台市桥西区中华大街988号红星美凯龙商务综合楼15层2单元1508-1512

登记机关



2019年12月12日

与原件一致
再复制无效