

# 石家庄市城市轨道交通 4 号线一期工程 实施方案

编制单位（部门）：石家庄市轨道交通建设办公室

咨询（编制）机构：河北荣展项目管理有限公司



# 目录

一、项目基本情况 .....	1
二、项目投资规模、计划及资金方案.....	14
三、项目运营与预期收益估算 .....	21
四、项目融资与收益平衡财务评估 .....	34
五、项目风险评估及控制措施 .....	39
六、投资者保护措施（还款保障计划） .....	42
七、信息披露计划及主管部门责任 .....	43
八、编制文件依据 .....	45

## 一、项目基本情况

### (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
石家庄市城市轨道交通4号线一期工程	<p>1.线路与车站工程。线路起自玉村南路站终至东垣东路站，主要沿汇明路、汇丰路、裕翔街、南二环、建华大街、绵河道及高营大街敷设，全部为地下线;设车站 20 座，平均站间距约 1164.5m，均为岛式车站，其中换乘站 6 座，在红旗南大街站与同期规划 5 号线换乘，在仓丰路留村站与运营 2 号线换乘，在南王站与运营 3 号线换乘，在建华南大街站与近期规划 6 号线换乘，在北宋站与运营 1 号线换乘，在光华路站与同期规划 5 号线换乘,车站总建筑面积 293388.07 平方米;在线路西端设西岗头车辆段一座，主要包括运用库、联合检修库、物资总库、综合维修中心、综合办公楼等总建筑面积 118003.22 平方米;设公安派出所一座，总建筑面积 3924.51 平方米;设消防站一座，总建筑面积 2942.52 平方米。</p> <p>2.车辆及运营。车辆采用 B 型车，正线运行最高速度目标值 80km/h，设计初、近、远期高峰时段均采用 6 辆编组列车，平峰时段采用 4 辆/6 辆编组列车混合运营。4 辆编组为 3 动 1 拖，6 辆编组为 4 动 2 拖，DC1500V 架空接触网受电、最高运行速度 80 公里/小时。初期高峰期开行单一交路，近、远期高峰期开行大、小交路，开行总对数分别为 12 对/h、21 对/h 和 27 对/h,远期系统规模按照单一交路 30 对/h 考虑。初期配属 6 辆编组列车 18 列、4 辆编组列车 4 列。</p> <p>3.限界。建筑限界与设备限界之间无管线时的距离一般情况下不宜小于 200mm，圆形隧道建筑限界的直径为 5300mm。行车方向右侧建筑限界至线路中心线距离为疏散平台设置于行车方向左侧，直线段行车方 2100mm。向左侧建筑限界至线路中心线距离为 2400mm。隧道顶部至轨面建筑限界高度为 4500mm。直线段地下岛式车站，</p>	1,707,592.14	110,000.00	30	在本期债券存续期内利息按半年支付，本金最后一年一次性偿还。

<p>行车方向右侧建筑限界至线路中心线距离为 2100mm,站台边缘至线路中心线距离为 1500mm。</p> <p>4.轨道。全线采用 1435 毫米标准轨距,正线及出入线铺设无缝线路。本工程正线、配线及试车线采用 60kg/m 钢轨,车场线采用 50kg/m 钢轨。钢轨材质:60kg/m 钢轨材质采用 U75V, 50kg/m 钢轨材质采用 U71Mn。正线、配线及试车线采用 60kg/m 钢轨 9 号曲尖轨道岔,车场线采用 50kg/m 钢轨 7 号曲尖轨道岔。本工程地下线一般地段采用 DTVI2 型扣件。库外线采用 50kg/m 钢轨弹条 I 型扣件,库内线推荐采用 DJK5-1 型扣件。</p> <p>5.机电系统。本工程设置 2 座 35kV 二级电源开闭所,分别位于友谊南大街站、南王站。友谊南大街站二级电源开闭所引自同期实施的 5 号线一期红旗南大街主变电所,南王站二级电源开闭所引自已经建成的塔北主变电所。全线共设置 14 座牵引降压混合变电所。原则同意信息、通信、信号、综合监控、火灾自动报警、环境与设备监控、自动售检票、安防、通风空调、给排水及消防动力照明、气体灭火系统、站台门、自动扶梯和电梯控制中心等系统的设计和设备选型。</p> <p>6.抗震、防水及消防。地下结构抗震设防烈度为 7 度,车站主体结构抗震等级为二级,区间结构抗震等级为三级。地下车站及人行通道均按一级防水等级设计,区间隧道和辅助线隧道、联络通道均按二级防水等级设计。地下车站主体结构、出入口通道、风道耐火等级为一级,地面厅、风亭等地面建(构)筑物耐火等级为二级。</p> <p>7.人防工程。人防工程按核武器及常规武器 6 级防护,防化等级为丁级。原则上一座车站(含换乘站)加相邻区间为一个防护单元。</p>				
--	--	--	--	--

## 2.项目实施单位

石家庄市城市轨道交通 4 号线一期工程实施主体是石家庄市轨道交通建设办公室,基本信息如下表所示:

名称	石家庄市轨道交通建设办公室
----	---------------

统一社会信用代码	121301005999052513
负责人	何永利
机构性质	事业单位
机构地址	石家庄市裕华区秦岭大街 116 号
赋码机关	石家庄市人民政府

## （二）项目列入规划情况

本项目已列入重大项目库。

## （三）事前绩效评估情况

### 1、项目实施的必要性

#### （1）是实现城市总体规划目标、适应城市发展的需要

根据目前石家庄现有的空间结构布局以及发展现状,其特大城市的框架和功能结构还不尽完善,作为我国华北地区重要的中心城市,河北省省会,石家庄市必须尽快构建适度超前的特大城市框架,提高中心城市功能,增强城市经济和产业方面的凝聚力和积聚效应,向城市功能的全面提升和空间形态的跨越式发展迈进。如何在环境容量限制、经济总量有限的基础上扩大城市规模,适应人口高密度的聚集,提高石家庄城市化水平,实现城市总体规划中提出的构建“双核、双轴、双带”的城市空间结构,是石家庄市未来发展所面临的关键问题。

在石家庄市规模扩大过程中,一方面,由于石家庄地处华北平原腹地,土地资源丰富,极易形成“摊大饼”状态,经济快速发展的同时,也使人口与交通资源、汽车与交通设施之间的矛盾日渐加剧,给交通管理、城市环保、

城市竞争力、市民生活与工作带来了巨大压力，迫切需要种大容量公共交通进行疏解。

另一方面，城市规模的扩张是城市化进程中无法避免的矛盾，需要城市规划部门合理控制、有效引导。但是如果没有有效的方式来引导石家庄市规模朝着总体规划确定的发展方向发展，将会造成城市用地无序蔓延，城市资源浪费，使得城市发展失控。而轨道交通的作用在于能直接带动沿线两侧土地开发，使站点周围迅速城市化。在轨道交通的支撑下，城市功能分区得以优化、空间结构形态可由单一的集聚形态转化为有机疏散的都市区形态，促使主城和片区以及外围组团之间均衡发展，加快石家庄城市化的进程。

城市道路交通拥堵导致在一定的出行时间内居民出行距离受到限制，人们的经济活动范围就会受到一定的限制，直接会影响到城市规模的扩大和社会经济水平的提高。在城市道路交通拥堵的情况下，轨道交通能够发挥准时、快捷的优势，在很大程度上能够使居民在有限的时间内提高出行距离和范围，促进人们经济活动范围扩大。同时，轨道交通提供了舒适、高效率的出行方式，改变了居民的出行习惯，吸引居民远距离出行，从而有助于城市空间向外拓展，支持规划的城市空间布局，大大缓解了城市经济发展和交通之间的矛盾，促使交通模式与城市空间模式协调发展。

## （2）是坚持以人为本，改善居民出行环境的需要

轨道交通一般按运能采用不同的编组制式，根据客流预测的结果，可以确定列车不同编组 and 不同线路的运能，控制车内拥挤度，使居民在出行时能

够得到较舒适的环境。车站内部由站厅和站台构成，站厅和站台都设有一定量的座位，方便乘客在候车时进行休息；与地面常规公交相比，对于老人和小孩具有更人性化的考虑，站台层一般配备有洗手间，可以方便乘客。无论在站台上还是车厢内都根据当地的气候条件配置通风空调系统，温度适宜，保证了乘客的舒适度。避免了恶劣的天气条件给出行带来的不便。此外，轨道交通间的换乘条件也较好，一般都是通过站厅换乘或通道换乘，安全性极高。因此，轨道交通建设已成为市民的关注焦点之一，是民心所向，也极大的提高了交通服务水平。城市道路交通拥堵导致在一定的出行时间内居民出行距离受到限制，所以人们的经济活动范围就会受到一定的限制，直接影响到城市规模的扩大和社会经济水平的提高。

在城市道路交通拥堵的情况下，轨道交通能够发挥准时、快捷的优势，在很大程度上能够使居民在有限的时间内提高出行距离和范围，促进人们经济活动范围扩大。同时，轨道交通提供了舒适、高效率的出行方式，改变了居民的出行习惯，吸引居民远距离出行，从而有助于城市空间向外拓展，支持规划的城市空间布局，大大缓解了城市经济发展和交通之间的矛盾，促使交通模式与城市空间模式协调发展，从而有效的促进整个城市经济的繁荣。

### （3）是优化调整城市空间布局，支撑城市建设重点的需要

从城市用地现状来看，目前石家庄的人口以及就业岗位主要集中于主城以内，但是主城区内用地规模和环境容量局限性已经显现，必然会造成

中心城区交通拥堵,城市发展缓慢。石家这种城市发展现状迫切需要快捷、安全、大容量的交通通道。一旦交通条件改变,制约因素消除,城市结构将会发生巨大变化,具有强大运输能力的轨道交通就能在城市结构变迁中充分发挥重要诱导作用。轨道交通能够带动沿线的旧城改造和新城区的开发。可以为中长距离的通勤问题提供快速和低成本的工具,因而,城区居民将沿轨道线向城郊扩散。对改变中心城区过度集中、形成“一城三区”组团式功能布局结构具有重大意义。

石家庄市为扩张规模和调整结构,拉开石家庄未来空间发展的骨架,形成能够承载开放、舒展的空间结构,都市区将发展“双核、双轴、双带”的城市空间结构,它既需要以主城作为强大核心,也需要以高效复合交通走廊为发展轴,联系双轴和双带这样既可以保证相关性,又保证了相对的独立性,而轴线上需要大容量的交通系统来支持。从石家庄城市整体布局发展来看,高效的发展轴,主要体现为轨道交通系统与快速公交系统的复合交通走廊。

4 号线一期的建设对“双核、双轴、双带”的城市空间结构的形成提供有力交通支持,推动城市结构优化调整。

(4) 是改善城市生态环境,实现区域可持续发展的需要

石家庄城市规划高度重视生态文明建设,提出“生态宜居”的生态重建策略,为经济发展提供良好的环境支撑,促进人与自然的和谐发展。

综上,本项目的建设是十分必要的。

## 2、项目实施的公益性



随着城市机动车保有量的飞速增长，我国城市大气污染由煤烟型污染向煤烟—机动车复合型污染转变，由本地型污染向区域型污染转变，增加了控制与治理污染的难度。有专家认为，机动车排放和道路扬尘在 PM2.5 排放源中所占比例为 50%。石家庄市作为全国文明城市、国家森林城市，拥有美丽的自然环境和历史悠久的文化古迹，环境保护显得尤为重要。

轨道交通具有容量大、速度快、污染小的特点，轨道交通一列车客运量相当于 1000 辆出租车、40 辆公交车，但无论是噪声还是污染物的排放轨道交通均小于当量的出租车与公交车。建设地铁 4 号线一期工程，符合我国节约能源、加强环保、促进能源与环境协调发展的主要政策。它必将在树立石家庄市城市形象、保护世界物质文化遗产起到重要作用，是城市可持续发展的重要保证。

因此项目具有公益性。

### 3、项目实施的收益性

根据石家庄市城市轨道交通 4 号线一期工程可行性研究报告，项目建成后产生运营票款收入、其他业务净收入、补贴收入，项目建设具有一定的收益性。

综上所述，项目建设具有必要性、公益性、收益性。

### 4、项目投资合规性与项目成熟度

该项目已完成可行性研究报告、初步设计的编制，已取得《河北省发展和改革委员会关于新建石家庄市城市轨道交通 4 号线一期工程可行性研究

报告的批复》（冀发改基础[2022]1438号）、《河北省发展和改革委员会关于石家庄市城市轨道交通4号线一期工程初步设计的批复》（冀发改投资[2022]1598号）。

项目名称：石家庄市城市轨道交通4号线一期工程，编号：【2208-130000-04-01-477497】。

项目已制定完善的实施计划，并且将严格按照国家法律法规进行招投标。项目实施计划：本项目施工时间是2025年6月开工，2027年12月竣工。

综上所述，本项目合法合规，项目具有一定成熟度。

#### 5、项目资金来源和到位可行性

石家庄市城市轨道交通4号线一期工程的预计投资金额为1,707,592.14万元，其中资本金683,036.86万元，占总投资的40.00%，满足《国务院关于加强固定资产投资项目资本金管理的通知》（国发〔2019〕26号）的要求，银行融资914,555.28万元，占总投资的53.56%。剩余110,000.00万元资金通过发行政府专项债券取得。资本金由财政统筹。该项目资金来源可靠，资金到位具有可行性。

#### 6、项目收入、成本、收益预测合理性

根据项目可行性研究报告，项目建成后产生运营票款收入、其他业务净收入、补贴收入，项目成本包括职工薪酬、车辆维修费用、其他修理费用、电力费、保安保洁安检费用、其他费用支出产生。本项目收入、成本、收益

的测算具有一定的科学性和合理性，但预测不够细化，仍需进一步完善。

#### 7、债券资金需求合理性

本项目总投资为 1,707,592.14 万元，拟申请发行地方政府专项债券 110,000.00 万元，占总投资的 6.44%。该项目债券资金需求基本合理。

#### 8、项目偿债计划可行性和偿债风险点

本项目经营活动预计净收益为 907,737.96 万元，债券本息合计 242,000.00 万元，通过测算，本期债券本息覆盖倍数为 3.75，能够实现项目收益与融资自求平衡。

根据本项目收益与融资自求平衡的压力测试结果,在经营净收益在 $\pm 5\%$ 范围内变动的情况下，经营净收益可以覆盖债券本息和，因此还本付息资金具有一定的稳定性与风险抵抗能力。

综上，该项目预期收入能够合理保障偿还本金和利息，项目具有一定的稳定性与风险抵抗能力，本项目偿债计划基本可行。

#### 9、绩效目标合理性

本项目从产出数量、质量、时效、成本、经济效益、社会效益、生态效益、可持续影响、服务对象满意度方面明确绩效目标，指标与相关规划、计划相符，绩效目标与现实需求相匹配，绩效目标合理。绩效指标设置基本能够反映项目的内容及建设效果，但部分指标不够细化、可衡量。如：数量指标不够细化、质量指标应设置需要达到的验收质量标准，绩效指标需进一步细化、完善。

## 10、其他需要纳入事前绩效评估的事项

无。

### （四）绩效目标

#### 1.设定情况

结合项目实际的产出数量、质量、时效、成本，围绕经济效益、社会效益、生态效益、可持续影响、服务对象满意度等绩效指标。该项目绩效情况如下：

### 河北省政府专项债券项目绩效目标表

单位：万元

项目名称	石家庄市城市轨道交通4号线一期工程	预算一体化平台系统编码		发改委审批监管平台代码	2208-130000-04-01-477497
项目主管部门	石家庄市轨道交通建设办公室			统一社会信用代码	121301005999052513
项目实施主体	石家庄市轨道交通建设办公室			统一社会信用代码	121301005999052513
项目负责人	付朝立			联系电话	66520053
项目资金（万元）	投资总额：1,707,592.14 万元				
	一、政府专项债券资金：110,000.00 万元				
	二、其他资金：1,597,592.14 万元				
债券资金用途	主要用于石家庄市城市轨道交通4号线一期工程				
绩效目标	目标1：线路起自玉村南路站东至东垣东路站，主要沿汇明路、汇丰路、裕翔街、南二环、建华大街、绵河道及高营大街敷设，全部为地下线；设车站20座，平均站间距约1164.5m，均为岛式车站，其中换乘站6座，在红旗南大街站与同期规划5号线换乘，在仓丰路留村站与运营2号线换乘，在南王站与运营3号线换乘，在建华南大街站与近期规划6号线换乘，在北宋站与运营1号线换乘，在光华路站与同期规划5号线换乘，车站总建筑面积293388.07平方米；在线路西端设西岗头车辆段一座，主要包括运用库、联合检修库、物资总库、综合维修中心、综合办公楼等总				

	建筑面积 118003.22 平方米;设公安派出所一座，总建筑面积 3924.51 平方米;设消防站一座，总建筑面积 2942.52 平方米。 目标 2：提升西南片区城市品质，带动 2、3 环之间高密度居住用地之间的横向联系发展的需要				
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：地铁车站数量	20 座	初步设计批复
			指标 2：车站线路长度	22.432 公里	初步设计批复
			指标 3：车辆数量	初、近、远期高峰时段均采用 6 辆编组列车，平峰时段采用 4 辆/6 辆编组列车混合运营	初步设计批复
			指标 4：轨距	全线采用 1435 毫米标准轨距	初步设计批复
		质量指标	指标 1：项目质量验收合格率	100（%）	项目实施完成情况
		时效指标	指标 1：竣工时间	按时竣工	项目实际情况
			指标 2：项目相关手续完成情况	100%	申报程序的合规
		成本指标	指标 1：总投资	≤1,707,592.14 万元	初步设计批复
绩效指标	效益指标	经济效益指标	指标 1：取得专项收入	收入足以覆盖本息	项目运营情况
			指标 2：促进经济发展，提升综合实力	促进	项目运营情况
		社会效益指标	指标 1：改善交通状况，促进城市发展	提升	项目运营情况
		生态效益指标	指标 1：改善生态环境	改善	项目运营情况
			指标 2：采用节能型材料	100%	行业标准
		可持续影响指标	指标 1：促进能源与环境协调发展，增强城市竞争力	促进	项目运营情况
			指标 1：偿债来源	专项收入	财务评估咨询报告

		还本付息指标	指标 2: 还本付息时间	按时还本付息	财务评估咨询报告
	满意度指标	社会公众或服务对象满意度指标	指标 1: 群众满意度	≥95%	调查问卷

## 2.审核情况

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）的相关要求，项目单位针对本项目制定了《河北省政府专项债券项目绩效目标表》。本项目前期手续合规，债券资金需求合理，偿债计划可行。

### （五）项目所在区域情况

#### （1）地理区位

石家庄地处河北省中南部，位于北纬 37°26'~38°46'，东经 113°31'~115°29'之间，东与衡水市接壤，南与邢台市毗连，西与山西省为邻，北与保定市为界。市区位于市域中部，北距首都北京 273 公里，东北距天津约 420 公里，南距河南省省会郑州约 410 公里，西部距山西省省会太原约 220 公里，东部距山东省省会济南约 300 公里。

#### （2）行政区划

2014 年 9 月，国务院批复了河北省人民政府关于石家庄市部分行政区划调整的请示。截至 2021 年末，石家庄市辖 8 区 14 县(市)，即新华区、桥西区、长安区、裕华区、矿区、藁城区、鹿泉区、栾城区、晋州市、新乐市、正定县、深泽县、无极县、赵县、高邑县、元氏县、赞皇县、井陉县、平山县、

灵寿县、行唐县、辛集市和 1 个高新技术开发区。

### （3）人口资源

截至 2023 年末，石家庄市常住总人口 1123.35 万人，比上年末增加 1 万人。其中，城镇常住人口 811.92 万人，比上年末增加 10.13 万人；占总人口比重（常住人口城镇化率）为 72.28%，比上年末提高 0.84 个百分点。全年出生人口 41.0 万人；死亡人口 61.7 万人。人口自然增长率为 -2.8‰，比上年回落 1.1 个百分点。根据石家庄市第七次全国人口普查结果，截至 2020 年 11 月，全市常住人口中，男性人口为 5634151 人，占总人口数的 50.15%；女性人口为 5600935 人，占比 49.85%。总人口性别比（以女性为 100，男性对女性的比例）为 100.59。

石家庄市各区县的人口分布较不均衡，呈现由中心向外围渐低的特点。根据第七次人口普查数据，人口主要集中在主城区，其中长安区和桥西区的人口最为密集，常住人口分别达到 105.96 万人和 97.96 万人，占到主城区人口的 52%。人口向主城区聚集的趋势比较明显。主城区人口增速远远高于外围区县，人口数量主要流入主城区。

### （3）土地利用现状

据统计，石家庄市全市土地面积 2194.11 平方公里，建成区土地面积为 309.32 平方公里。

### （4）城市经济与财力分析

石家庄市作为全国二级铁路枢纽城市，是区域性的客货中转中心；全市

经济运行稳中向好，2024 年，石家庄市实现地区生产总值 8203.4 亿元，比上年增长 5.5%。

2024 年，石家庄市（含辛集市）实现地区生产总值 8203.4 亿元，按不变价格计算，比上年增长 5.5%。其中，第一产业增加值 574.3 亿元，增长 3.1%；第二产业增加值 2369.0 亿元，增长 6.3%；第三产业增加值 5260.1 亿元，增长 5.5%。全市（不含辛集市）实现生产总值 7850.6 亿元，按不变价格计算，比上年增长 5.6%。其中，第一产业增加值 517.2 亿元，增长 3.2%；第二产业增加值 2222.5 亿元，增长 6.2%；第三产业增加值 5110.8 亿元，增长 5.5%。

## 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）国家发展和改革委员会、建设部颁布的《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）；

（2）原国家计委发布的《投资项目可行性研究指南（试用版）》；

（3）国家相关部委及省有关项目前期收费文件与标准；

（4）项目各有关专业提供的估算编制条件；

（5）同类项目的投资额。

#### 2. 项目总投资

### 投资估算表

单位：万元



名称	金额	比例
工程费用	1,066,739.94	62.47%
工程建设其他费用	376,044.33	22.02%
预备费	72,139.21	4.22%
专项费用	192,668.66	11.28%
合计	1,707,592.14	100.00%

## （二）资金筹措方案

### 1. 项目资金来源

石家庄市城市轨道交通4号线一期工程的预计投资金额为1,707,592.14万元，其中资本金683,036.86万元，占总投资的40.00%，满足《国务院关于加强固定资产投资项目资本金管理的通知》（国发〔2019〕26号）的要求，银行融资914,555.28万元，占总投资的53.56%。剩余110,000.00万元资金通过发行政府专项债券取得。资本金由财政统筹。

### 项目资金筹措计划表

单位：万元

项目	金额	比例
地方政府专项债券	110,000.00	6.44%
资本金	683,036.86	40.00%
银行融资	914,555.28	53.56%
合计	1,707,592.14	100.00%

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	1,707,592.14	100.00%	

一、资本金	683,036.86	40.00%	
(一)自有资金	683,036.86	40.00%	
(二)专项债券			
1、已发行专项债券			
2、本期拟发行专项债券			
3、后续拟发行专项债券			
二、债务资金(不含用作资本金部分)	1,024,555.28	60.00%	
(一)已发行专项债券			
(二)本期拟发行专项债券	110,000.00	6.44%	
(三)后续拟发行专项债券			
(四)银行融资	914,555.28	53.56%	

## 2. 项目前期工作及实施计划

### (1) 已完成前期工作

#### ①项目立项审批情况（基本信息表）

#### 项目基本信息【2208-130000-04-01-477497】

核准目录	政府投资的城市快速轨道交通项目		
项目名称	石家庄市城市轨道交通 4 号线一期工程项目		
项目类别	审批	建设性质	新建
国标行业	城市轨道交通工程建筑	所属行业	城市轨道交通
产业结构调整指导目录	城市及市域轨道交通新线建设（含轻轨、有轨电车）		
项目属性	国有控股项目	总建筑面积	418258.32 m <sup>2</sup>
建设地点	石家庄市-裕华区	详细地址	河北省石家庄市
建设规模及内容	石家庄市轨道交通 4 号线一期工程线路全长 22.432km，设车站 20 座，车辆段一座，均为地下线，总投资 170.76 亿元，技术经济指		

	标为 76123.04 万元 / 正线公里。		
拟开工日期	2022-12	拟建成日期	2028-12

## 项目资金情况

总投资（万元）	1707592.14	项目资本金（万元）	683036.86
固定资产投资（万元）	1706352.14	铺底流动资金（万元）	1240
资金来源	<input type="checkbox"/> 企业自有资金 <input checked="" type="checkbox"/> 政府补助 <input checked="" type="checkbox"/> 银行贷款		
政府补助金额（万元）	0	意向银行贷款金额（万元）	1024555.28
资金说明	财政出资 40% 资本金，60% 为银行融资		

## 项目（法人）单位信息

项目（法人）单位	石家庄市轨道交通集团有限公司	项目单位性质	国有及国有控股
项目法人证照类型	组织机构代码证（企业法人）	项目法人证照号码	91130100553338941L
法定代表人	周伟	法定代表人联系手机	18618306222
项目负责人	周伟	负责人联系手机	18618306222

申报人承诺填写的信息真实、完整、准确，符合法律法规，如有违规情况，愿承担相关的法律责任。



固 定 资 产 投 资 项 目

2208-130000-04-01-477497

②项目已取得《河北省发展和改革委员会关于新建石家庄市城市轨道交通 4 号线一期工程可行性研究报告的批复》（冀发改基础[2022]1438 号）、《河北省发展和改革委员会关于石家庄市城市轨道交通 4 号线一期工程初步设计的批复》（冀发改投资[2022]1598 号）。

### ③项目实施计划

本项目预计 2025 年 6 月开工，2027 年 12 月竣工。

### 3. 资金使用计划

#### 项目资金使用计划表

单位：万元

项目	2025 年	2026 年	2027 年	合计
政府专项债券	110,000.00	0.00	0.00	110,000.00
资本金	227,678.95	227,678.95	227,678.95	683,036.86
银行融资	304,851.76	304,851.76	304,851.76	914,555.28
合计	642,530.71	532,530.71	532,530.71	1,707,592.14

#### （三）项目资金管理方案

项目主管单位已建立起完善的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，必要时引入第三方审计机构对资金进行监管，确保债券资金合规使用，编制应急预案，保障投资者合法权益。

本项目严格执行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 号的要求进行绩效评价，加强资金的使用与管理。

##### 1. 主管部门职责

主管部门及职责项目单位主要职责为负责按照项目的建设要求并根据建设任务、成本等因素，做好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，做好本项目专项债券年度项目库与政府债务管理体系的衔接，配合做好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

项目收入专款专用，用于本项目债券本息的偿付。

## 2.资金流入流出管理

本项目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。对于已到位的项目资本金，应严格按资金需求进度进行支付。本项目专项债券资金应由项目主管单位专账核算，专款专用，不得挪用。本项目收入专款专用，用于本项目债券本息的偿付。项目对应的用于偿还专项债券的基金收入和其他经营性专项收入要及时足额缴入国库，确保专项债券还本付息资金安全。

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、项目运营成本和项目债券本息偿付等。

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专项债券资金支付审批表、已完工程量、工程进度等要件，经项目单位、项目主管部门后，必要时引入第三方审计单位协助工程量及工程费用的支付，方可从专用账户中拨付资金。关于债券本息偿付，由财政组织准备需要到期支付的债券本息。由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。

债券存续期内详细资金流入流出明细如下表：

项目资金管理计划表

单位：万元

项目	2025 年	2026 年	2027 年	合计
一、资金流入				
政府专项债券	110,000.00	0.00	0.00	110,000.00
资本金	227,678.95	227,678.95	227,678.95	683,036.86
银行融资	304,851.76	304,851.76	304,851.76	914,555.28
合计	642,530.71	532,530.71	532,530.71	1,707,592.14
二、资金流出				
工程费用	401,391.62	332,674.16	332,674.16	1,066,739.94
工程建设其他费用	141,497.51	117,273.41	117,273.41	376,044.33
预备费	27,144.46	22,497.38	22,497.38	72,139.21
专项费用	72,497.13	60,085.76	60,085.76	192,668.66
合计	642,530.71	532,530.71	532,530.71	1,707,592.14

注：上表为初步计划，最终实施计划视资金到位情况确定

### 3.项目绩效管理

（1）科学规范。专项债券项目资金绩效实行全生命周期管理。坚持“举债必问效、无效必问责”，遵循项目支出绩效管理的基本要求，注重融资收益平衡与偿债风险。建立规范的工作流程和指标体系推动绩效管理工作有序开展。

（2）协同配合。各级财政部门牵头组织专项债券项目资金绩效管理工作，督促指导项目主管部门和项目单位具体实施各项管理工作。上级财政部门加强工作指导和检查。

（3）公开透明。绩效信息是专项债券项目信息的重要组成部分，应当依法依规公开，自觉接受社会监督，通过公开推动提高专项债券资金使用绩效。

（4）强化运用。突出绩效管理结果的激励约束作用，将专项债券项目资金绩效管理结果作为专项债券额度分配的重要测算因素，并与有关管理

措施和政策试点等挂钩。

(5) 绩效目标应当重点反映专项债券项目的产出数量、质量、时效、成本，还包括经济效益、社会效益、生态效益、可持续影响、服务对象满意度等绩效指标。

(6) 项目单位在申请专项债券项目资金需求时，要同步设定绩效目标，经项目主管部门审核后，报同级财政部门审定。绩效目标要尽可能细化量化，能有效反映项目的预期产出、融资成本、偿债风险等。

(7) 当地财政部门要将绩效目标设置作为安排专项债券资金的前置条件，加强绩效目标审核，将审核后的绩效目标与专项债券资金同步批复下达。

### 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

(1) 严格按照招投标程序及要求组织项目招投标，选择有实力的施工企业负责施工。

(2) 落实建设资金来源，并制定资金使用计划，做到专款专用。

(3) 建立质量保证体系，并严格遵照执行。

(4) 实施过程中，加强调度指挥，协调各方关系。

(5) 成立运营小组，对项目运营情况进行监控，并做好运营成果考核。

##### 2. 具体运营内容

项目建成后产生运营票款收入、其他业务净收入、补贴收入，项目成本

包括职工薪酬、车辆维修费用、其他修理费用、电力费、保安保洁安检费用、其他费用。

(二) 项目运营收益估算

1. 项目运营收入情况

石家庄市城市轨道交通 4 号线一期工程经济效益预测如下：

根据项目可行性研究报告，项目运营收入包括运营票款收入、其他业务净收入、补贴收入。

(1) 运营票款收入

票价的制定对项目财务效益的高低有着非常重要的影响。它的制定需综合考虑企业经营成本、乘客收入水平、可替代其他交通工具的价格水平以及乘客的出行习惯等因素。

本项目建成后拟执行石家庄市现行的轨道交通线网票价方案，采取里程分段计价的票制方式，按照“分级递进，递远递减”的原则。票价方案为：起步价 6 公里 2 元，6~20 公里每递增 7 公里加 1 元，20~36 公里每递增 8 公里加 1 元，36~54 公里每递增 9 公里加 1 元，54 公里以上每递增 10 公里加 1 元。

参考石家庄市地铁现行票制票价，结合初、近、远期客流全日站间 OD 表计算本项目票务收入，经测算本项目运营期内平均人公里票价为 0.31 元。运营期内票款收入具体见下表：

客流量及人次票价

年 度	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035
-----	------	------	------	------	------	------	------



日运量（万人次）	23.25	25.25	27.42	29.78	32.34	35.12	38.14
人公里票价（元/人次）	1.94	1.92	1.90	1.89	1.87	1.85	1.83
票款收入（万元）	16481	17723	19059	20495	22039	23700	25486
<b>年 度</b>	<b>2036</b>	<b>2037</b>	<b>2038</b>	<b>2039</b>	<b>2040</b>	<b>2041</b>	<b>2042</b>
日运量（万人次）	41.42	44.98	48.85	50.02	51.22	52.45	53.71
人公里票价（元/人次）	1.81	1.80	1.78	1.77	1.77	1.77	1.77
票款收入（万元）	27406	29471	31692	32401	33126	33867	34625
<b>年 度</b>	<b>2043</b>	<b>2044</b>	<b>2045</b>	<b>2046</b>	<b>2047</b>	<b>2048</b>	<b>2049</b>
日运量（万人次）	55.00	56.32	57.67	59.05	60.47	61.92	63.40
人公里票价（元/人次）	1.76	1.76	1.76	1.76	1.75	1.75	1.75
票款收入（万元）	35399	36191	37001	37829	38675	39540	40424
<b>年 度</b>	<b>2050</b>	<b>2051</b>	<b>2052</b>	<b>2053</b>	<b>2054</b>	<b>2055</b>	<b>合计</b>
日运量（万人次）	64.92	66.48	68.08	69.71	71.38	73.09	-
人公里票价（元/人次）	1.74	1.74	1.74	1.74	1.73	1.73	-
票款收入（万元）	41329	42253	43199	44165	45153	46163	894891

## （2）其他业务净收入

其他业务净收入主要计算车站、车辆的广告收入及结合车站的商业开发收入。广告收入主要考虑车站站台、站厅、出入口、车辆车厢内、车体外等广告开发收入。

本项目其他业务净收入按运营收入的 10%计列。

## （3）补贴收入

对于本项目的资金缺口，市政府可主要采取以下措施进行补贴：

根据《石家庄市人民政府办公室关于印发石家庄市轨道交通运营成本规制办法（试行）的通知》（石政办发〔2023〕1号），石家庄市依据核定

的运营成本与乘客实际支付票价之间的差额予以补贴，成本规制项目包括人工成本、能耗支出、维护维修支出、保洁护卫支出、折旧与摊销、管理费用、财务费用、税费支出、其他成本费用。补贴原则按照“补贴按年度预算、按期预拨、年终清算的方式进行管理。长安区、裕华区、桥西区、新华区范围内轨道交通运营补贴由市级负担；其他县（区）按其范围内轨道交通运营里程与总里程的比例分担补贴资金，所分担资金通过年度结算上解市级”执行，在运营亏损期间，安排专项资金分年度对轨道交通运营亏损部分进行补贴，补贴合计 2,677,098 万元，年均 99,151.78 万元。运营期是从 2029 年-2055 年，共 27 年。

项目收入表

单位：万元

项目	2029	2030	2031	2032	2033	2034
运营票款收入	16,481.00	17,723.00	19,059.00	20,495.00	22,039.00	23,700.00
其他业务收入	1,648.00	1,772.00	1,906.00	2,049.00	2,204.00	2,370.00
补贴收入	99,151.78	99,151.78	99,151.78	99,151.78	99,151.78	99,151.78
合计	117,280.78	118,646.78	120,116.78	121,695.78	123,394.78	125,221.78

续表

项目	2035	2036	2037	2038	2039	2040
运营票款收入	25,486.00	27,406.00	29,471.00	31,692.00	32,401.00	33,126.00
其他业务收入	2,549.00	2,741.00	2,947.00	3,169.00	3,240.00	3,313.00
补贴收入	99,151.78	99,151.78	99,151.78	99,151.78	99,151.78	99,151.78
合计	127,186.78	129,298.78	131,569.78	134,012.78	134,792.78	135,590.78

续表

项目	2041	2042	2043	2044	2045	2046
运营票款收入	33,867.00	34,625.00	35,399.00	36,191.00	37,001.00	37,829.00
其他业务收入	3,387.00	3,462.00	3,540.00	3,619.00	3,700.00	3,783.00
补贴收入	99,151.78	99,151.78	99,151.78	99,151.78	99,151.78	99,151.78
合计	136,405.78	137,238.78	138,090.78	138,961.78	139,852.78	140,763.78

续表

项目	2047	2048	2049	2050	2051	2052
----	------	------	------	------	------	------

运营票款收入	38,675.00	39,540.00	40,424.00	41,329.00	42,253.00	43,199.00
其他业务收入	3,867.00	3,954.00	4,042.00	4,133.00	4,225.00	4,320.00
补贴收入	99,151.78	99,151.78	99,151.78	99,151.78	99,151.78	99,151.78
合计	141,693.78	142,645.78	143,617.78	144,613.78	145,629.78	146,670.78

续表

项目	2053	2054	2055	总计
运营票款收入	44,165.00	45,153.00	46,163.00	894,892.00
其他业务收入	4,416.00	4,515.00	4,616.00	89,487.00
补贴收入	99,151.78	99,151.78	99,151.78	2,677,098.06
合计	147,732.78	148,819.78	149,930.78	3,661,477.06

## 2. 项目运营成本

根据项目可行性研究报告，运营成本明细如下。

### （1）职工薪酬

指轨道交通项目支付给生产人员和管理人员的劳动报酬，其中包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、社会保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利等。以石家庄市轨道交通集团 2021 年平均职工薪酬 11 万元/人为基础单价，考虑建设期年均涨幅 3%，运营期初平均职工薪酬为 13.93 万元/人，运营期内不考虑涨幅。

### （2）车辆修理费用

指车辆的列检、月检和定修等日常维护修理所消耗材料的费用。参照石家庄地铁的车辆保修材料费的单位成本及价格水平，2021 年基础单价 1 元/车公里，考虑建设期年均涨幅 2%至运营期，开通首年为 1.17 元/车公里，运营期内不考虑涨幅。

### （3）其它修理费用

除车辆以外的隧道、桥梁、房屋建筑、设备系统的大修理费用及日常维

修费用。参照 2021 年石家庄市轨道交通集团其他修理费用的单位成本水平 1.2 元/车公里，考虑建设期年均涨幅 2%，确定运营期初车辆日常维护修理费单价为 1.41 元/车公里，运营期内不考虑涨幅。

(4) 电力费

指所有的牵引、动力照明用电。参照石家庄地铁现行电价及初、近、远期各年用电量，电力价格 0.6095 元/度，计算本项目牵引用电费和动力照明用电费。

(5) 保安保洁安检费用

保安、保洁和安检费用结合车站、车辆段和停车场等岗位需求以及石家庄地铁相关岗位费用标准确定。2021 年保安保洁及安检人均工资为 4.08 万元/人，考虑运营期年均涨幅 2%，运营期初保安保洁及安检人均工资为 4.78 万元/人，运营期内不考虑涨幅。

(6) 其他费用

其他费用包括其他制造费用、其他管理费用和其他营业费用。轨道交通行业主要发生其他管理费用，指企业行政管理部门为管理和组织经营活动发生的各项费用，包括由企业统一负担的公司经费、董事会会费、咨询费、税金及其他管理费。按前五项成本费用之和的 8%计取。

运营成本基础数据表

单位：万元

序号	项目	年份	合计	运营期					
				2029	2030	2031	2032	2033	2034

1	年万车公里（万车公里）	50519	1114	1160	1207	1256	1308	1361
2	定员人数（人）	-	1236	1243	1250	1257	1264	1271
3	年用电量（万度）	370061	8349	8739	9147	9574	10022	10490
4	保安保洁安检人数（人）	-	891	891	891	891	891	891

续表

序号	项目 \ 年份	合计	运营期					
			2035	2036	2037	2038	2039	2040
1	年万车公里（万车公里）	50519	1416	1474	1534	1597	1651	1707
2	定员人数（人）	-	1278	1286	1293	1300	1303	1307
3	年用电量（万度）	370061	10981	11495	12033	12597	12893	13197
4	保安保洁安检人数（人）	-	891	891	891	891	891	891

续表

序号	项目 \ 年份	合计	运营期					
			2041	2042	2043	2044	2045	2046
1	年万车公里（万车公里）	50519	1764	1824	1885	1949	2015	2083
2	定员人数（人）	-	1310	1313	1316	1320	1323	1326
3	年用电量（万度）	370061	13509	13829	14158	14496	14843	15199
4	保安保洁安检人数（人）	-	891	891	891	891	891	891

续表

序号	项目 \ 年份	合计	运营期					
			2047	2048	2049	2050	2051	2052
1	年万车公里（万车公里）	50519	2153	2226	2301	2379	2459	2542
2	定员人数（人）	-	1330	1333	1336	1340	1343	1347

3	年用电量（万度）	370061	15565	15941	16327	16723	17131	17549
4	保安保洁安检人数（人）	-	891	891	891	891	891	891

续表

序号	项目	年份	合计	运营期		
				2053	2054	2055
1	年万车公里（万车公里）		50519	2628	2717	2808
2	定员人数（人）		-	1350	1353	1357
3	年用电量（万度）		370061	17979	18421	18875
4	保安保洁安检人数（人）		-	891	891	891

### 项目运营成本表

单位：万元

项目	2029	2030	2031	2032	2033	2034
职工薪酬	17,224.00	17,321.00	17,418.00	17,516.00	17,614.00	17,713.00
车辆修理费	1,305.00	1,359.00	1,414.00	1,472.00	1,532.00	1,594.00
电力费	5,089.00	5,327.00	5,575.00	5,836.00	6,109.00	6,394.00
其他修理费	1,567.00	1,630.00	1,697.00	1,766.00	1,838.00	1,913.00
保安保洁费	4,256.00	4,256.00	4,256.00	4,256.00	4,256.00	4,256.00
其他费用	2,355.00	2,391.00	2,429.00	2,468.00	2,508.00	2,550.00
合计	31,796.00	32,284.00	32,789.00	33,314.00	33,857.00	34,420.00

续表

项目	2035	2036	2037	2038	2039	2040
职工薪酬	17,813.00	17,913.00	18,014.00	18,115.00	18,160.00	18,206.00
车辆修理费	1,660.00	1,727.00	1,798.00	1,871.00	1,934.00	2,000.00
电力费	6,693.00	7,007.00	7,335.00	7,678.00	7,859.00	8,044.00
其他修理费	1,991.00	2,073.00	2,157.00	2,245.00	2,321.00	2,400.00
保安保洁费	4,256.00	4,256.00	4,256.00	4,256.00	4,256.00	4,256.00
其他费用	2,593.00	2,638.00	2,685.00	2,733.00	2,762.00	2,792.00
合计	35,006.00	35,614.00	36,245.00	36,898.00	37,292.00	37,698.00

续表

项目	2041	2042	2043	2044	2045	2046
职工薪酬	18,252.00	18,298.00	18,344.00	18,390.00	18,437.00	18,483.00
车辆修理费	2,067.00	2,137.00	2,209.00	2,284.00	2,361.00	2,440.00

电力费	8,234.00	8,429.00	8,630.00	8,836.00	9,047.00	9,264.00
其他修理费	2,481.00	2,564.00	2,651.00	2,740.00	2,833.00	2,929.00
保安保洁费	4,256.00	4,256.00	4,256.00	4,256.00	4,256.00	4,256.00
其他费用	2,823.00	2,855.00	2,887.00	2,920.00	2,955.00	2,990.00
合计	38,113.00	38,539.00	38,977.00	39,426.00	39,889.00	40,362.00

续表

项目	2047	2048	2049	2050	2051	2052
职工薪酬	18,530.00	18,576.00	18,623.00	18,670.00	18,717.00	18,764.00
车辆修理费	2,523.00	2,608.00	2,696.00	2,787.00	2,881.00	2,979.00
电力费	9,487.00	9,716.00	9,951.00	10,193.00	10,441.00	10,697.00
其他修理费	3,027.00	3,130.00	3,235.00	3,345.00	3,458.00	3,574.00
保安保洁费	4,256.00	4,256.00	4,256.00	4,256.00	4,256.00	4,256.00
其他费用	3,026.00	3,063.00	3,101.00	3,140.00	3,180.00	3,222.00
合计	40,849.00	41,349.00	41,862.00	42,391.00	42,933.00	43,492.00

续表

项目	2053	2054	2055	总计
职工薪酬	18,812.00	18,859.00	18,906.00	491,688.00
车辆修理费	3,079.00	3,183.00	3,291.00	59,191.00
电力费	10,959.00	11,228.00	11,505.00	225,563.00
其他修理费	3,695.00	3,820.00	3,949.00	71,029.00
保安保洁费	4,256.00	4,256.00	4,256.00	114,912.00
其他费用	3,264.00	3,308.00	3,353.00	76,991.00
合计	44,065.00	44,654.00	45,260.00	1,039,374.00

### 3. 项目运营收益

#### 项目运营收益表

单位：万元

项目	2029	2030	2031	2032	2033	2034
运营收入	117,280.78	118,646.78	120,116.78	121,695.78	123,394.78	125,221.78
运营成本	31,796.00	32,284.00	32,789.00	33,314.00	33,857.00	34,420.00
运营收益合计	85,484.78	86,362.78	87,327.78	88,381.78	89,537.78	90,801.78

续表

项目	2035	2036	2037	2038	2039	2040
运营收入	127,186.78	129,298.78	131,569.78	134,012.78	134,792.78	135,590.78
运营成本	35,006.00	35,614.00	36,245.00	36,898.00	37,292.00	37,698.00
运营收益合计	92,180.78	93,684.78	95,324.78	97,114.78	97,500.78	97,892.78

续表

项目	2041	2042	2043	2044	2045	2046
运营收入	136,405.78	137,238.78	138,090.78	138,961.78	139,852.78	140,763.78

运营成本	38,113.00	38,539.00	38,977.00	39,426.00	39,889.00	40,362.00
运营收益合计	98,292.78	98,699.78	99,113.78	99,535.78	99,963.78	100,401.78

续表

项目	2047	2048	2049	2050	2051	2052
运营收入	141,693.78	142,645.78	143,617.78	144,613.78	145,629.78	146,670.78
运营成本	40,849.00	41,349.00	41,862.00	42,391.00	42,933.00	43,492.00
运营收益合计	100,844.78	101,296.78	101,755.78	102,222.78	102,696.78	103,178.78

续表

项目	2053	2054	2055	总计
运营收入	147,732.78	148,819.78	149,930.78	3,661,477.06
运营成本	44,065.00	44,654.00	45,260.00	1,039,374.00
运营收益合计	103,667.78	104,165.78	104,670.78	2,622,103.06

#### 4. 运营项目税率估算

增值税按照 3%计算，城市维护建设税按照增值税的 7%计算，教育费附加按照增值税的 3%计算，地方教育费附加按照增值税的 2%计算，企业所得税按照 25%计算。

#### 项目税费测算表

单位：万元

项目	税率	2029	2030	2031	2032	2033	2034
增值税		3,415.95	3,455.73	3,498.55	3,544.54	3,594.02	3,647.24
城市维护建设	7%	239.12	241.90	244.90	248.12	251.58	255.31
教育附加	3%	102.48	103.67	104.96	106.34	107.82	109.42
地方教育附加	2%	68.32	69.11	69.97	70.89	71.88	72.94
企业所得税		1,234.79	5,293.16	5,522.42	5,773.04	6,048.19	6,349.28
税费合计		5,060.66	9,163.57	9,440.80	9,742.93	10,073.49	10,434.19

续表

项目	税率	2035	2036	2037	2038	2039	2040
增值税		3,704.47	3,765.98	3,832.13	3,903.28	3,926.00	3,949.25
城市维护建设	7%	259.31	263.62	268.25	273.23	274.82	276.45
教育附加	3%	111.13	112.98	114.96	117.10	117.78	118.48
地方教育附加	2%	74.09	75.32	76.64	78.07	78.52	78.99
企业所得税		6,678.01	7,036.79	7,428.27	7,855.84	7,945.98	8,037.47
税费合计		10,827.01	11,254.69	11,720.25	12,227.52	12,343.10	12,460.64

续表

项目	税率	2041	2042	2043	2044	2045	2046
----	----	------	------	------	------	------	------



增值税		3,972.98	3,997.25	4,022.06	4,047.43	4,073.38	4,099.92
城市维护建设	7%	278.11	279.81	281.54	283.32	285.14	286.99
教育附加	3%	119.19	119.92	120.66	121.42	122.20	123.00
地方教育附加	2%	79.46	79.95	80.44	80.95	81.47	82.00
企业所得税		8,130.83	8,225.78	8,322.34	8,420.73	8,520.46	8,622.53
税费合计		12,580.57	12,702.71	12,827.04	12,953.85	13,082.65	13,214.44

续表

项目	税率	2047	2048	2049	2050	2051	2052
增值税		4,127.00	4,154.73	4,183.04	4,212.05	4,241.64	4,271.96
城市维护建设	7%	288.89	290.83	292.81	294.84	296.91	299.04
教育附加	3%	123.81	124.64	125.49	126.36	127.25	128.16
地方教育附加	2%	82.54	83.09	83.66	84.24	84.83	85.44
企业所得税		8,725.70	8,830.94	8,937.76	9,046.39	9,156.60	9,268.61
税费合计		13,347.94	13,484.23	13,622.76	13,763.88	13,907.23	14,053.21

续表

项目	税率	2053	2054	2055	合计
增值税		4,302.90	4,334.56	4,366.92	106,644.96
城市维护建设	7%	301.20	303.42	305.68	7,465.14
教育附加	3%	129.09	130.04	131.01	3,199.36
地方教育附加	2%	86.06	86.69	87.34	2,132.90
企业所得税		9,382.20	9,497.83	10,165.02	208,456.93
税费合计		14,201.45	14,352.54	15,055.97	327,899.29

5. 根据项目收入、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，编制项目损益表。

### 项目运营损益表

单位：万元

项目/年份	2025	2026	2027	2028	2029	2030
一、经营收入/成本/税金						
1. 项目收入	0.00	0.00	0.00	0.00	113,864.83	115,191.05
2. 项目成本	0.00	0.00	0.00	0.00	31,796.00	32,284.00
3. 税金及附加	0.00	0.00	0.00	0.00	409.92	414.68
4. 利息折旧及摊销前利润	0.00	0.00	0.00	0.00	81,658.91	82,492.37
二、折旧与摊销						
1. 总折旧和摊销					56,919.74	56,919.74
2. 息税前利润	0.00	0.00	0.00	0.00	24,739.17	25,572.63
三、利息支出						
1. 利息费用	2,200.00	4,400.00	4,400.00	4,400.00	4,400.00	4,400.00

项目/年份	2025	2026	2027	2028	2029	2030
2. 税前利润	-2,200.00	-4,400.00	-4,400.00	-4,400.00	20,339.17	21,172.63
四、企业所得税		0.00	0.00	0.00	1,234.79	5,293.16
五、净利润/净亏损	-2,200.00	-4,400.00	-4,400.00	-4,400.00	19,104.38	15,879.47

续表

项目/年份	2031	2032	2033	2034	2035	2036
一、经营收入/成本/税金						
1. 项目收入	116,618.23	118,151.24	119,800.76	121,574.54	123,482.31	125,532.80
2. 项目成本	32,789.00	33,314.00	33,857.00	34,420.00	35,006.00	35,614.00
3. 税金及附加	419.83	425.35	431.28	437.67	444.53	451.92
4. 税息折旧及摊销前利润	83,409.40	84,411.89	85,512.48	86,716.87	88,031.78	89,466.88
二、折旧与摊销						
1. 总折旧和摊销	56,919.74	56,919.74	56,919.74	56,919.74	56,919.74	56,919.74
2. 息税前利润	26,489.66	27,492.15	28,592.74	29,797.13	31,112.04	32,547.14
三、利息支出						
1. 利息费用	4,400.00	4,400.00	4,400.00	4,400.00	4,400.00	4,400.00
2. 税前利润	22,089.66	23,092.15	24,192.74	25,397.13	26,712.04	28,147.14
四、企业所得税	5,522.42	5,773.04	6,048.19	6,349.28	6,678.01	7,036.79
五、净利润/净亏损	16,567.25	17,319.11	18,144.56	19,047.85	20,034.03	21,110.36

续表

项目/年份	2037	2038	2039	2040	2041	2042
一、经营收入/成本/税金						
1. 项目收入	127,737.65	130,109.50	130,866.78	131,641.53	132,432.80	133,241.53
2. 项目成本	36,245.00	36,898.00	37,292.00	37,698.00	38,113.00	38,539.00
3. 税金及附加	459.85	468.40	471.12	473.92	476.76	479.68
4. 税息折旧及摊销前利润	91,032.80	92,743.10	93,103.66	93,469.61	93,843.04	94,222.85
二、折旧与摊销						
1. 总折旧和摊销	56,919.74	56,919.74	56,919.74	56,919.74	56,919.74	56,919.74
2. 息税前利润	34,113.06	35,823.36	36,183.92	36,549.87	36,923.30	37,303.11
三、利息支出						
1. 利息费用	4,400.00	4,400.00	4,400.00	4,400.00	4,400.00	4,400.00
2. 税前利润	29,713.06	31,423.36	31,783.92	32,149.87	32,523.30	32,903.11
四、企业所得税	7,428.27	7,855.84	7,945.98	8,037.47	8,130.83	8,225.78
五、净利润/净亏损	22,284.80	23,567.52	23,837.94	24,112.40	24,392.48	24,677.33

续表

项目/年份	2043	2044	2045	2046	2047	2048
一、经营收入/成本/税金						
1. 项目收入	134,068.72	134,914.35	135,779.40	136,663.86	137,566.78	138,491.05
2. 项目成本	38,977.00	39,426.00	39,889.00	40,362.00	40,849.00	41,349.00
3. 税金及附加	482.64	485.69	488.81	491.99	495.24	498.56
4. 税息折旧及摊销前利润	94,609.08	95,002.66	95,401.59	95,809.87	96,222.54	96,643.49
二、折旧与摊销						
1. 总折旧和摊销	56,919.74	56,919.74	56,919.74	56,919.74	56,919.74	56,919.74
2. 息税前利润	37,689.34	38,082.92	38,481.85	38,890.13	39,302.80	39,723.75
三、利息支出						
1. 利息费用	4,400.00	4,400.00	4,400.00	4,400.00	4,400.00	4,400.00
2. 税前利润	33,289.34	33,682.92	34,081.85	34,490.13	34,902.80	35,323.75
四、企业所得税	8,322.34	8,420.73	8,520.46	8,622.53	8,725.70	8,830.94
五、净利润/净亏损	24,967.01	25,262.19	25,561.39	25,867.60	26,177.10	26,492.81

续表

项目/年份	2049	2050	2051	2052	2053
一、经营收入/成本/税金					
1. 项目收入	139,434.74	140,401.73	141,388.14	142,398.82	143,429.88
2. 项目成本	41,862.00	42,391.00	42,933.00	43,492.00	44,065.00
3. 税金及附加	501.96	505.44	508.99	512.64	516.35
4. 税息折旧及摊销前利润	97,070.78	97,505.29	97,946.15	98,394.18	98,848.53
二、折旧与摊销					
1. 总折旧和摊销	56,919.74	56,919.74	56,919.74	56,919.74	56,919.74
2. 息税前利润	40,151.04	40,585.55	41,026.41	41,474.44	41,928.79
三、利息支出					
1. 利息费用	4,400.00	4,400.00	4,400.00	4,400.00	4,400.00
2. 税前利润	35,751.04	36,185.55	36,626.41	37,074.44	37,528.79
四、企业所得税	8,937.76	9,046.39	9,156.60	9,268.61	9,382.20
五、净利润/净亏损	26,813.28	27,139.16	27,469.81	27,805.83	28,146.59

续表

项目/年份	2054	2055	总计
一、经营收入/成本/税金			
1. 项目收入	144,485.22	145,563.86	3,554,832.10
2. 项目成本	44,654.00	45,260.00	1,039,374.00
3. 税金及附加	520.15	524.03	12,797.40
4. 税息折旧及摊销前利润	99,311.07	99,779.83	2,502,660.70
二、折旧与摊销			0.00

项目/年份	2054	2055	总计
1. 总折旧和摊销	56,919.74	56,919.74	1,536,832.98
2. 息税前利润	42,391.33	42,860.09	965,827.72
三、利息支出			0.00
1. 利息费用	4,400.00	2,200.00	132,000.00
2. 税前利润	37,991.33	40,660.09	833,827.72
四、企业所得税	9,497.83	10,165.02	208,456.93
五、净利润/净亏损	28,493.50	30,495.07	625,370.79

#### 四、项目融资与收益平衡财务评估

##### （一）融资成本测算

本项目拟发行债券 110,000.00 万元，计划发行期限为 30 年，利率 4%，在本期债券存续期内利息按半年支付，本金最后一年一次性偿还。存续期内本息支付情况如下：

##### 还本付息表

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	利率	当年偿还利息	当年还本付息合计
2025		110,000.00		110,000.00	4.00%	2,200.00	2,200.00
2026	110,000.00			110,000.00	4.00%	4,400.00	4,400.00
2027	110,000.00			110,000.00	4.00%	4,400.00	4,400.00
2028	110,000.00			110,000.00	4.00%	4,400.00	4,400.00
2029	110,000.00			110,000.00	4.00%	4,400.00	4,400.00
2030	110,000.00			110,000.00	4.00%	4,400.00	4,400.00
2031	110,000.00			110,000.00	4.00%	4,400.00	4,400.00
2032	110,000.00			110,000.00	4.00%	4,400.00	4,400.00
2033	110,000.00			110,000.00	4.00%	4,400.00	4,400.00
2034	110,000.00			110,000.00	4.00%	4,400.00	4,400.00
2035	110,000.00			110,000.00	4.00%	4,400.00	4,400.00
2036	110,000.00			110,000.00	4.00%	4,400.00	4,400.00
2037	110,000.00			110,000.00	4.00%	4,400.00	4,400.00
2038	110,000.00			110,000.00	4.00%	4,400.00	4,400.00
2039	110,000.00			110,000.00	4.00%	4,400.00	4,400.00
2040	110,000.00			110,000.00	4.00%	4,400.00	4,400.00

2041	110,000.00			110,000.00	4.00%	4,400.00	4,400.00
2042	110,000.00			110,000.00	4.00%	4,400.00	4,400.00
2043	110,000.00			110,000.00	4.00%	4,400.00	4,400.00
2044	110,000.00			110,000.00	4.00%	4,400.00	4,400.00
2045	110,000.00			110,000.00	4.00%	4,400.00	4,400.00
2046	110,000.00			110,000.00	4.00%	4,400.00	4,400.00
2047	110,000.00			110,000.00	4.00%	4,400.00	4,400.00
2048	110,000.00			110,000.00	4.00%	4,400.00	4,400.00
2049	110,000.00			110,000.00	4.00%	4,400.00	4,400.00
2050	110,000.00			110,000.00	4.00%	4,400.00	4,400.00
2051	110,000.00			110,000.00	4.00%	4,400.00	4,400.00
2052	110,000.00			110,000.00	4.00%	4,400.00	4,400.00
2053	110,000.00			110,000.00	4.00%	4,400.00	4,400.00
2054	110,000.00			110,000.00	4.00%	4,400.00	4,400.00
2055	110,000.00		110,000.00	0.00	4.00%	2,200.00	112,200.00
合计		110,000.00	110,000.00			132,000.00	242,000.00

## （二）收益与融资平衡情况

### 1、项目收益

根据上述项目收益情况，本期债券所涉及申报项目在债券存续期内均可产生相应收益。具体情况如下：石家庄市城市轨道交通 4 号线一期工程存续期内偿还贷款本息和后可实现净收益为 907,737.96 万元。

### 2、收益与融资平衡情况

石家庄市城市轨道交通 4 号线一期工程，能够合理保证偿还本期债券本金和利息，可以实现项目收益与融资自求平衡。

通过对项目还本付息的测算：石家庄市城市轨道交通 4 号线一期工程偿还贷款本息和后用于资金平衡的相关收益为 907,737.96 万元，融资本息为 242,000.00 万元，覆盖倍数为 3.75。

石家庄市城市轨道交通 4 号线一期工程募投项目平衡情况

单位：万元

项目名称	项目资金总需求	项目预期净收入	发债金额	预计融资成本	项目预期收入对融资成本覆盖倍数
石家庄市城市轨道交通 4 号线一期工程	1,707,592.14	907,737.96	110,000.00	242,000.00	3.75
合计	1,707,592.14	907,737.96	110,000.00	242,000.00	3.75

### 项目信息表

项目名称	石家庄市城市轨道交通 4 号线一期工程
项目类型（一级）	交通基础设施
项目类型（二级）	城市轨道交通和市域(郊)铁路
本只专项债券中用于该项目的金额(单位：亿元)	11.0000
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位：亿元)	0.0000
项目简要描述	<p>1.线路与车站工程。线路起自玉村南路站终至东垣东路站，主要沿汇明路、汇丰路、裕翔街、南二环、建华大街、绵河道及高营大街敷设，全部为地下线;设车站 20 座，平均站间距约 1164.5m，均为岛式车站，其中换乘站 6 座，在红旗南大街站与同期规划 5 号线换乘，在仓丰路留村站与运营 2 号线换乘，在南王站与运营 3 号线换乘，在建华南大街站与近期规划 6 号线换乘，在北宋站与运营 1 号线换乘，在光华路站与同期规划 5 号线换乘,车站总建筑面积 293388.07 平方米;在线路西端设西岗头车辆段一座，主要包括运用库、联合检修库、物资总库、综合维修中心、综合办公楼等总建筑面积 118003.22 平方米;设公安派出所一座，总建筑面积 3924.51 平方米;设消防站一座，总建筑面积 2942.52 平方米。</p> <p>2.车辆及运营。车辆采用 B 型车，正线运行最高速度目标值 80km/h，设计初、近、远期高峰时段均采用 6 辆编组列车，平峰时段采用 4 辆/6 辆编组列车混合运营。4 辆编组为 3 动 1 拖，6 辆编组为 4 动 2 拖，DC1500V 架空接触网受电、最高运行速度 80 公里/小时。初期高峰期开行单一交路，近、远期高峰期开行大、小交路，开行总对数分别为 12 对/h、21 对/h 和 27 对/h,远期系统规模按照单一交路 30 对/h 考虑。初期配属 6 辆编组列车 18 列、4 辆编组列车 4 列。</p> <p>3.限界。建筑限界与设备限界之间无管线时的距离一般情况下不宜小于 200mm，圆形隧道建筑限界的直径为 5300mm。行车方向右侧建筑限界至线路中心线距离为疏散平台设置于行车方向左侧，直线</p>

	<p>段行车方 2100mm。向左侧建筑限界至线路中心线距离为 2400mm。隧道顶部至轨面建筑限界高度为 4500mm。直线段地下岛式车站，行车方向右侧建筑限界至线路中心线距离为 2100mm，站台边缘至线路中心线距离为 1500mm。</p> <p>4.轨道。全线采用 1435 毫米标准轨距，正线及出入线铺设无缝线路。本工程正线、配线及试车线采用 60kg/m 钢轨，车场线采用 50kg/m 钢轨。钢轨材质:60kg/m 钢轨材质采用 U75V，50kg/m 钢轨材质采用 U71Mn。正线、配线及试车线采用 60kg/m 钢轨 9 号曲尖轨道岔，车场线采用 50kg/m 钢轨 7 号曲尖轨道岔。本工程地下线一般地段采用 DTVI2 型扣件。库外线采用 50kg/m 钢轨弹条 I 型扣件，库内线推荐采用 DJK5-1 型扣件。</p> <p>5.机电系统。本工程设置 2 座 35kV 二级电源开闭所，分别位于友谊南大街站、南王站。友谊南大街站二级电源开闭所引自同期实施的 5 号线一期红旗南大街主变电所，南王站二级电源开闭所引自已经建成的塔北主变电所。全线共设置 14 座牵引降压混合变电所。原则同意信息、通信、信号、综合监控、火灾自动报警、环境与设备监控、自动售检票、安防、通风空调、给排水及消防动力照明、气体灭火系统、站台门、自动扶梯和电梯控制中心等系统的设计和选型。</p> <p>6.抗震、防水及消防。地下结构抗震设防烈度为 7 度,车站主体结构抗震等级为二级，区间结构抗震等级为三级。地下车站及人行通道均按一级防水等级设计，区间隧道和辅助线隧道、联络通道均按二级防水等级设计。地下车站主体结构、出入口通道、风道耐火等级为一级，地面厅、风亭等地面建(构)筑物耐火等级为二级。</p> <p>7.人防工程。人防工程按核武器及常规武器 6 级防护，防化等级为丁级。原则上一座车站(含换乘站)加相邻区间为一个防护单元。</p>
项目建设期	2025 年至 2027 年
项目运营期	2028 年至 2055 年
本项目本次拟发行债券期限 (单位: 年)	30
债券存续期内项目总投资(单位: 亿元)	170.7592
其中: 不含专项债券的项目资本金(单位: 亿元)	68.3037
专项债券融资(单位: 亿元)	11.0000
其他债务融资(单位: 亿元)	0.0000
项目分年融资计划(单位: 亿元)	

			2022 年及以 前	202 3 年	202 4 年	202 5 年	202 6 年	202 7 年	202 8 年	2029 年	2030 年 及以后	
专项债券融资(单位: 亿元)						11.0 000	0.00 00					
其他债务融资(单位: 亿元)												
债券存续期内项目总收益(单位: 亿元)			90.7738									
债券存续期内项目分年收益（单位: 亿元）												
2020 年及以 前		2021 年		202 2 年		202 3 年		202 4 年		2025 年		
2026 年		2027 年		202 8 年		202 9 年	7.38 70	203 0 年	5.75 36	2031 年	4.5115	
2032 年	2.2592	2033 年	2.3417	203 4 年	2.43 21	203 5 年	0.02 33	203 6 年	0.32 75	2037 年	0.6416	
2038 年	0.9665	2039 年	1.1902	204 0 年	1.41 43	204 1 年	1.63 89	204 2 年	1.86 40	2043 年	2.0896	
2044 年	2.3158	2045 年	2.5423	204 6 年	2.76 96	204 7 年	2.99 71	204 8 年	3.22 53	2049 年	3.4540	
2050 年	3.6832	2051 年	3.9129	205 2 年	4.14 32	205 3 年	8.94 66	205 4 年	8.98 13	2055 年及以 后	8.9615	
					债券存续期内项目总收益/项目 总投资						0.53	
债券存续期内项目总债务融资 本息（单位: 亿元）			24.2000		债券存续期内项目总收益/项目 总债务融资本息						3.75	
债券存续期内项目总债务融资 本金（单位: 亿元）			11.0000		债券存续期内项目总收益/项目 总债务融资本金						8.25	
债券存续期内项目总地方债券 融资本息（单位: 亿元）			24.2000		债券存续期内项目总收益/项目 总地方债券融资本息						3.75	
债券存续期内项目总地方债券 融资本金（单位: 亿元）			11.0000		债券存续期内项目总收益/项目 总地方债券融资本金						8.25	
项目收益预测依据		根据可行性研究报告确定收益成本										



### （三）项目募投平衡情况

债券存续期内项目总收益为 2,294,203.77 万元，扣除银行融资贷款本息 1,386,465.81 万元，累计净收益为 907,737.96 万元。

## 五、项目风险评估及控制措施

### （一）风险评估情况

项目面临的主要风险包括财务风险、资金风险、管理风险、经营风险、市场风险和政策风险等因素。

#### 1.财务风险

一是由于项目建设周期较长，如果在项目建设过程中受市场因素影响，如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利息兑付，面临一定的财务风险。二是政策、法律、市场等因素的变化可能对估算投资产生影响，最终可能影响到在本项目上的具体实施。影响项目资本金投入和发债计划安排。

#### 2.资金风险

资金风险是指建设投资数额较大，建设资金按能否按时支付对项目进度影响巨大。如各筹措渠道能否按计划及时将建设资金拨付到项目专用账户。如果出现特殊情况，中断或延误资金供应，将影响项目建设。

#### 3.管理风险

本项目存在因管理者管理不善而达不到预期的效果，不能保证项目实

施符合建设要求，造成承办单位的管理风险。

#### 4.经营风险

经营风险主要为生产经营的不确定性带来的风险。如果项目投入运营后的收入未能达到预期值，将影响项目整体收益，对债券还本付息产生影响。同时项目日常经营性支出涉及人力成本、维修费用等变动因素，实际支出增加也将降低偿债能力。

#### 5.市场风险

在本项目专项债券存续期内，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。

#### 6.政策风险

项目的建设需要政府的大力支持，国家土地政策、财税政策等政策法规影响到项目的建设。

### （二）风险控制措施

#### 1.财务风险的防范

一是项目可行性研究报告编制中，在测算项目总投资时已考虑了相关风险因素。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，尽可能控制成本。二是项目建设中要定期对估算投资进行审核验证，如发现对投资估算产生重大影响的变化，应及时修正投资估算，并调整建设策略，并按照相应政府主管部门的批复结果及时调整项目资本金投入计划，

保障项目顺利实施。

## 2.资金管理的防范

项目资金实行“专人管理、专户储存、专账核算、专项使用”。项目资金实行财政监管制，资金拨付资料报财政审批。审批通过后资金拨付一律转账结算，杜绝现金支付。

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执行，不准任意改变。

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。

## 3.管理风险的防范

建设的过程中，建设单位应做好细致周密的部署，组织强有力的班子，保证高质量建设好本项目，同时要加强项目管理，同时将不定期的对项目进行绩效考核，进行项目监督，确保项目顺利进行。

## 4.经营风险的防范

项目管理单位要密切关注收入情况，加强项目运营及资金管理，压缩不合理支出，提高资金使用效率，保证还本付息资金。

## 5.市场风险的防范

为控制项目资金平衡风险，做好还款计划和准备，加快资金周转，适当增大流动比率，建立风险偿债资金制度，用资金使用效率的收益对冲由利率波动造成的损失。

## 6.政策风险的防范

一方面需要研究、关注相关的政策及其变动，以便根据变动了的政策做出有利于项目建设的措施和行动，另一方面则要尽快实施项目建设，减少因政策变动而给项目建设造成的不利后果。

### （三）敏感性分析

在经营收入下浮动 5%和利率上浮 5%的情况下，经营净收益可以覆盖债券本息和，因此具有一定的稳定性与风险抵抗能力。具体明细如下表：

项目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		
	收入下浮-5%	基准 0%	利率上浮 5%
偿债资金合计	724,664.11	907,737.96	907,737.96
经营净收益	724,664.11	907,737.96	907,737.96
债券还本付息额	242,000.00	242,000.00	248,600.00
经营收入偿还的债券本息额	242,000.00	242,000.00	248,600.00
债券本息覆盖率	2.99	3.75	3.65

### （四）其他事项说明

无。

## 六、投资者保护措施（还款保障计划）

（一）项目预期现金净流量平衡本项目还本付息本项目通过收取专项收入，能够与本期专项债券募集资金本息实现自求平衡。

（二）主管部门及职责项目单位主要职责为负责按照项目的建设要求并根据建设任务、成本等因素，做好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，做好本项目专项债券年度项目库与政府债务管理体系的衔接，配合做好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。本项目收入专款专用，用于本项目债券本息的偿付。

（三）对于已到位的项目资本金，应严格按资金需求进度进行支付。本项目专项债券资金应由项目主管单位专账核算，专款专用，不得挪用。本项目收入专款专用，用于本项目债券本息的偿付。项目对应的用于偿还专项债券的基金收入和其他经营性专项收入要及时足额缴入国库，确保专项债券还本付息资金安全。

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、项目运营成本和项目债券本息偿付等。

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

（四）项目单位应建立起完善的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，确保债券资金合规使用，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）规定：省级财政部门负责按照专

项债务管理规定，审核确定分类发行专项债券实施方案和管理办法，组织做好信息披露、信用评级、资产评估等工作。行业主管部门、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。全套信息披露文件通过河北省财政厅官方网站及中国债券信息网—中央结算公司官方网站详细披露，披露时间及文件内容具体如下：

（1）【专项债券存续期公开】项目主管部门应组织开展本项目专项债券存续期信息公开工作，督促和指导使用专项债券资金的部门不迟于每年6月底前公开以下信息：①截至上年末专项债券资金使用情况；②截至上年末专项债券对应项目建设进度、运营情况等；③截至上年末收益及对应形成的资产情况；④其他按规定需要公开的信息。

（2）【专项债券重大事项公开】专项债券存续期内，对应项目发生可能影响其收益与融资平衡能力的重大事项的，专项债券资金使用部门和财政部门应当按照《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）等有关规定提出具体补救措施，经本级政府批准后向省级财政部门报告，并由省级财政部门公告或以适当方式告知专项债券持有人。

（3）【债券资金调整用途公开】地方政府债券存续期内确需调整债券资金用途的，按规定履行相关程序后，由省级财政部门予以公告或以适当方式告知债券持有人。

## （二）主管部门责任

本项目的行业主管部门应明确项目主管部门对项目有管理和监督责任，并确保项目收益与融资平衡；对项目信息的真实性、准确性、完整性负责，确保资金用于对应项目；并确保债券资金年度内支出，形成实物工作量。

## 八、编制文件依据

### （一）相关法律规定

- 1.中华人民共和国预算法；
- 2.中华人民共和国证券法；
- 3.国务院关于加强地方政府性债务管理的意见；

### （二）财政部相关规定

- 1.财政部关于印发《地方政府专项债券发行管理暂行办法》的通知；
- 2.关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见；
- 3.关于印发《地方政府专项债务预算管理办法》的通知；
- 4.关于进一步规范地方政府举债融资行为的通知；
- 5.关于坚决制止地方以政府购买服务名义违法违规融资的通知；
- 6.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；
- 7.关于做好 2018 年地方政府债务管理工作的通知；
- 8.关于规范金融企业对地方政府和国有企业投融资行为有关问题的通知；

9.财政部关于做好 2018 年地方政府债券发行工作的意见;

10.财政部关于做好地方政府专项债券发行工作的意见;

### (三) 河北省相关规定

1.河北省人民政府关于深化政府性债务管理改革的意见;

2.《河北省政府性债务风险应急处置预案》;

3.《河北省省级政府性债务风险防控工作方案》;

4.《非政府债券形式存量政府债务分类处置方案》;

### (四) 项目相关文件

1.《河北省发展和改革委员会关于新建石家庄市城市轨道交通 4 号线一期工程可行性研究报告的批复》(冀发改基础[2022]1438 号);

2.《河北省发展和改革委员会关于石家庄市城市轨道交通 4 号线一期工程初步设计的批复》(冀发改投资[2022]1598 号)。

石家庄市轨道交通建设办公室

2025 年 2 月 14 日