

石家庄至衡水至沧州至黄骅港城际铁路  
(衡水至黄骅港段) 项目 (黄骅段)  
地方政府专项债券

实施方案

沧州市发展和改革委员会



北京中辉华博信息咨询有限公司



二零二四年十二月

## 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 .....	4
(三) 事前绩效评估情况 .....	4
(四) 项目所在区域概况 .....	19
二、项目投资规模、计划及资金方案 .....	20
(一) 项目建设投资方案 .....	20
(二) 资金筹措 .....	26
(三) 项目资金管理方案 .....	29
三、项目运营与预期收益估算 .....	32
(一) 项目运营方案 .....	32
(二) 项目运营收益估算 .....	34
四、项目融资与收益平衡财务评估 .....	48
(一) 融资成本测算 .....	48
(二) 收益与融资平衡情况 .....	60
五、项目风险评估及控制措施 .....	63
(一) 风险识别及控制措施 .....	63
(二) 敏感性分析 .....	66
(三) 其他事项说明 .....	67
六、投资者保护措施（还款保障计划） .....	67
(一) 项目预期现金净流量平衡本项目还本付息 .....	67
(二) 实行政府债务限额管理 .....	67
(三) 还款责任及保障 .....	68
(四) 落实政府债务预算算理 .....	68
(五) 建立地方政府性债务风险防控措施及应急处置预案 .....	68

(六) 有效防范化解政府债务风险.....	69
(七) 建立完善的债券资金使用管理机制.....	69
(八) 必要时在限额内发行新增专项债.....	69
<b>七、信息披露计划及主管部门责任 .....</b>	<b>69</b>
(一) 信息披露计划.....	69
(二) 主管部门责任.....	71
<b>八、编制文件依据 .....</b>	<b>72</b>
(一) 项目可研批复.....	74
(二) 项目用地的预审意见.....	79
(三) 项目选址意见书.....	81
(四) 项目准予建设行政许可决定书.....	82
(五) 项目社会稳定风险评估意见.....	83
(六) 项目环境影响报告书的批复.....	85
(七) 建设用地预审意见的复函.....	91
(八) 项目中标通知书(编号: 010T0SG201901400) .....	94
(九) 施工总价承包合同(编号: SJXZMB-SHCGGCB-2020-0002) .....	100
(十) 施工总价承包合同(编号: SJXZMB-SHCGGCB-2020-0003) .....	102
(十一) 施工总价承包合同(编号: SJXZMB-SHCGGCB-2020-0004) .....	104
(十二) 施工总价承包合同(编号: SJXZMB-SHCGGCB-2020-0005) .....	106
(十三) 施工总价承包合同(编号: SJXZMB-SHCGGCB-2020-0006) .....	108
(十四) 施工总价承包合同(编号: SJXZMB-SHCGGCB-2020-0007) .....	110
(十五) 项目中标通知书(编号: 010T0JL201900600) .....	112
(十六) 监理合同(编号: SHCGAZB-2020-0001) .....	115
(十七) 监理合同(编号: SHCGAZB-2020-0002) .....	117
(十八) 监理合同(编号: SHCGAZB-2020-0003) .....	119
(十九) 项目中标通知书(编号: 010T0SG201901500) .....	121
(二十) 施工总价承包合同(编号: SJXZMB-SHCGGCB-2020-0008) .....	123
(二十一) 施工总价承包合同(编号: SJXZMB-SHCGGCB-2020-0009) ....	125
(二十二) 工程建设项目先行用地的复函.....	127

（二十三）关于河北省发展和改革委员会关于呈报京津冀公司控股 26%后石港 城际铁路公司其余股权我省承接方案的报告.....	129
--	-----

## 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	2025 年发行规模	发行年限	还本付息方式
石家庄至衡水至沧州至黄骅港城际铁路（衡水至黄骅港段）项目（黄骅段）	本项目设计正线建筑长度 223.74km，路基工程总长度 26.30km，占正线长度的 12%；桥梁长度 197.44km，占正线长度的 88%。全线路基土石方 977.965×104m <sup>3</sup> ；正线铺轨 456.11 铺轨公里，正线铺砟 125.88×104m <sup>3</sup> ；车站 10 座；站线铺轨 58.15 铺轨公里，站线铺砟 20.03×104m <sup>3</sup> ，铺道岔 229 组；通信光缆 704.9 公里；联锁道岔 223 组；接触网 685.84 条公里；新建房屋 12.85×104m <sup>2</sup> ；征地 17259.87 亩（不含物业开发用地），物业开发 8250 亩。	3469462.50 万元	384500 万元（本次安排限额 187600 万元） （其中本次黄骅市申请 60000 万元）	30 年	债券利息按每半年支付一次，在债券存续期的最后一年一次性偿还债券本金。

说明：2025年计划申请专项债券384500万元（其中：沧州市本级244500万元，渤海新区 黄骅市60000万元（其中本次黄骅市申请60000万元），泊头市60000万元，沧县20000万元）。

#### （1）情况说明

本项目2025年计划申请专项债券资金384500万元（其中：沧州市本级244500万元，渤海新区 黄骅市60000万元（其中本次黄骅市申请60000万元），泊头市60000万元，沧县20000万元）。本次涉及单位申请专项债资金均是针对同一个项目，即：石家庄至衡水至沧州至黄骅港城际铁路（衡水至黄骅港段）项目（黄骅段）。本次实施方案按2025年申请新增专项债券资金384500万元进行编制，且整体统筹考虑申请专项债384500万元情况下项目收益与融资自求平衡。

#### （2）2025年续发专项债资金

2025年计划申请专项债券资金384500万元（其中：沧州市本级244500万元，渤海新区 黄骅市60000万元（其中本次黄骅市申请60000万元），泊头市60000万元，

沧县20000万元）。保守估计发行利率按4%（参考2024年河北省高质量发展专项债券（二十九期）-2024年河北省政府专项债券（五十四期）30年专项债中标利率2.23%，保守假设即按4%计算），债券期限30年（本项目属于交通领域，属于河北省重大铁路建设工程，根据发债有关安排，本次按30年期限计算），债券利息按每半年支付一次，在债券存续期的最后一年一次性偿还本金。债券相关信息如下所示。

2025年本次申请债券基本信息表

项目名称	石家庄至衡水至沧州至黄骅港城际铁路（衡水至黄骅港段）项目（黄骅段）
发行规模	384500万元（其中本次黄骅市申请60000万元）
募集资金用途	用于石家庄至衡水至沧州至黄骅港城际铁路（衡水至黄骅港段）项目（黄骅段）的建设
债券期限	30年
债券利率	假设发行利率为4%
还本付息方式	债券利息按每半年支付一次，在债券存续期的最后一年一次性偿还债券本金。

## 2. 项目参与主体

本项目的实施涉及的各个参与主体主要包括：实施主体、建设主体和运营主体，石家庄至衡水至沧州至黄骅港城际铁路（衡水至黄骅港段）项目（黄骅段）属于实施主体、建设主体和运营主体的主要职责范围。各主体情况具体如下。

### （1）实施主体

本项目实施主体为沧州市发展和改革委员会，其具体信息如下所示：

统一社会信用代码	111309000005333687
机构名称	沧州市发展和改革委员会
机构性质	机关
机构地址	河北省沧州市运河区解放西路39号
机关负责人	左亚宁
颁发日期	2021年08月11日
登记机关	沧州市人民政府

### （2）建设主体

本项目建设主体为石港城际铁路有限责任公司，其相关基本信息如下：

统一社会信用代码	91130903MA08PH1E82
机构名称	石港城际铁路有限责任公司
机构性质	其他有限责任公司
机构地址	河北省沧州市运河区北京路10号管业大厦14层
法定代表人	刘峰
宗旨和业务范围	石衡沧港城际铁路建设；旅客运输业务；设备物资采购及销售；物业管理服务；物流、仓储（以上不含危险化学品）、停车场服务；土地整理；广告设计、制作、代理、发布；技术开发、转让、咨询、服务；房地产开发**（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）
登记机关	沧州市运河区市场监督管理局

### (3) 运营主体

本项目运营主体为中国铁路北京局集团有限公司，其相关信息如下所示：

统一社会信用代码	91110000100013669B
机构名称	中国铁路北京局集团有限公司
机构性质	有限责任公司(自然人投资或控股的法人独资)
机构地址	北京市海淀区复兴路6号
法定代表人	赵春雷
宗旨和业务范围	铁路客货运输业务；露天角闪岩开采（有效期至2020年12月07日）；普通货运（限分公司经营）；装卸、仓储、搬运、包装、加工、配送的物流服务；铁路运输设备、设施、配件的制造、安装、维修、租赁；建设项目发包；工程勘测、设计、施工的组织协调与管理；进出口业务；机电产品、成套设备、仪器仪表、备品备件、零配件及与以上相关的原材料销售；生活服务设施经营的管理；轨道交通管理服务；房屋和土木工程建筑；建筑安装；建筑设计；物业管理；房屋租赁服务；木材及木竹制品的加工；林木的培育和种植；计算机的销售、维修及服务；软件的开发及销售；专业技术服务；科技交流和推广服务；停车服务；集装箱多式联运服务；运输代理、广告、电子商务及相关业务的咨询服务；农业生产资料、金属矿石、金属材料、化工产品（化学危险品除外）、建筑材料、日用百货、生活用品、纺织品、服装、文化体育用品及器材、家用电器、五金交电及电子产品、橡胶制品、家具及室内装修材料、汽车零配件的销售；废旧物品的回收和销售；铁路专用设备及其他工业设备的制造、安装、维修、销售租赁；铁路篷布的销售、租赁；集装箱、集装箱专用车辆、集装箱专用设施销售、租赁；国际、国内货物运输代理；旅客票务代理；企业管理服务；铁路土地综合开发利用；房地产开发、销售商品房；代销水电；场地租赁；设计、制作、代理发布广告；以下项目限分支机构经营：会议服务、餐饮服务、住宿；诊疗服务（限外埠分支机构经营）；热力生产和供应（限外埠分支机构经营）；技术检测；销售食品。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；销售食品及依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）
登记机关	北京市市场监督管理局

## （二）项目列入规划情况

### 1. 项目列入国家重大战略的相关文件名称及列入规划的主要描述。

国家发改委、交通运输部、中国铁路总公司联合下发《关于印发 中长期铁路网规划 的通知》（发改基础[2016]1536号），本项目已被纳入国家中长期铁路网规划，项目建设符合国家相关规划。本项目已纳入国家发改委批复《京津冀地区城际铁路网规划修编》（发改基础[2016]2446号）。

### 2. 项目列入省十四五规划的相关文件名称及列入规划的主要描述。

石衡沧港城际铁路是全国《中长期铁路网规划》中的高铁区域连接线，是京津冀地区城际铁路网主骨架的组成部分，是河北省《“十三五”综合交通规划》中的重点项目，也是河北省打造“南北贯通、东出西联”大交通格局的重点项目。

《河北省国民经济和社会发展第十四个五年规划和二〇三五年远景目标纲要》（2021年2月22日河北省第十三届人民代表大会第四次会议批准）提及：加快建设交通强省。现代综合运输体系建设重点工程：高速铁路网，加快实施雄忻、雄商、津潍等跨区域重大高铁项目，力争聊城至邯郸至长治铁路开工建设，大力推进沿海高铁天津至曹妃甸至秦皇岛段等项目前期工作。城际铁路网，加快建成京唐、津兴、石衡沧港等城际铁路。

### 3. 项目列入省行业主管部门重点工作的相关文件名称及列入规划的主要描述。

河北省发展和改革委员会《关于新建石衡沧港城际铁路衡黄段核准的批复》（冀发改基础[2018]591号）。

### 4. 项目列入本级政府或部门重点项目的决策过程和主要描述。

河北省人民政府国铁集团关于推进河北铁路建设发展的会谈纪要（铁发改函〔2022〕403号）、沧州市发展和改革委员会沧州市财政局关于石衡沧港城际铁路（沧州段）项目新增股东方的请示（沧发改〔2022〕919号）。

### 5. 涉及棚户区改造的项目提供列入棚户区改造计划情况及对应的文件依据。 无。

## （三）事前绩效评估情况

### 1. 项目实施的必要性、公益性和收益性

#### 1.1 项目必要性评估



国家发改委、交通运输部、中国铁路总公司联合下发《关于印发《中长期铁路网规划》的通知》（发改基础〔2016〕1536号），石家庄至衡水至沧州至黄骅港城际铁路（衡水至黄骅港段）项目（黄骅段）已被纳入国家中长期铁路网规划，项目建设符合国家相关规划。国家发改委批复《京津冀地区城际铁路网规划修编》（发改基础〔2016〕2446号文），本项目已被纳入京津冀地区城际铁路网规划中，并且被河北省发改委从2030年提前到2020年实施，本项目建设与地区、省属层面的路网规划协调一致。

（1）构建资源节约型和环境友好型社会、实现人与自然和谐相处和可持续发展战略的需要

根据环保部统计数据，京津冀、珠三角、长三角单位面积的污染物排放强度是全国平均水平的5倍，其中京津冀空气污染最为严重，有7座城市排在前十位。污染物排放量大是根本原因，燃煤、工业、机动车和道路扬尘是主要排放源。因此，京津冀地区对环境污染的整治是十分迫切的，过度发展公路运输会导致生态环境更加恶化。铁路具有运量大而占地较少、能耗较低、污染小的优势，是国家重要基础设施、国民经济的大动脉和大众化交通工具，从环境保护、节约能源、提高效率等方面看，铁路在综合交通运输体系中占有十分明显的优势。本项目建设是改善京津冀地区日益恶化的生态环境，构建资源节约型和环境友好型社会、实现人与自然和谐相处和可持续发展战略的需要。

（2）是构建京津冀城市群城际铁路网，促进区域内产业协同发展，加快推进京津冀一体化进程的需要

本项目在衡水北站衔接石济客专、衡邢城际，形成沧州至省会石家庄及邢台、邯郸地区的快速客运通道；在沧州西衔接津沧城际，形成邢台、邯郸、衡水等地区至天津的便捷客运通道；在泊头西与沧保城际相连，形成沧保城际向黄骅地区的重要延伸，沟通保定与黄骅地区；在黄骅新站衔接环渤海城际，形成邯郸、邢台、衡水、沧州等地区至唐山、秦皇岛的快速客运通道；远期还衔接津沧、环渤海城际形成天津至滨州方向的便捷客运通道。本项目的建设可以将省会石家庄、天津、沧州、衡水、邢台、邯郸、保定等京津冀城市群内重要节点城市，很好地衔接起来，大大缩短了城市之间的时空距离，提高了主要城市、重要新城的通达性和辐射能力。还可带动城市间的人员、资金、信息、技术的流动，促进区域内的整体产业升级及协同发展，为区域经济的持续快速发展和一体化进程的加速，

提供强有力交通支撑。

（3）是实现冀东南地区至天津及以远地区快速连通的需要

冀东南地区主要包括邢台、邯郸、石家庄、衡水等地区，从目前区域路网结构和布局来看，冀南地区（邯郸）至天津主要通过京广高铁、津保铁路相衔接，运行里程481m、耗时约2h；邢台、邯郸地区至天津每天开行大巴11班，需要约7h，运送旅客约14万人。衡邢、津沧与本线均建成后，邯郸至天津的运行里程将缩短约60km，运行时分为2h左右，将很好的加强冀南地区与沧州、天津地区的沟通联系。此外，随着环渤海城际的建成，路网不断完善，本线还将成为冀南地区至唐山、秦皇岛等京津冀城市群东北部地区快速客运通道的重要组成部分，对于促进冀南地区快速融入京津冀城市群具有重要推动作用。

（4）构建沧州至省会石家庄间快速客运通道，加强沧州地区与省会间沟通联系的需要

目前，沧州至石家庄之间的交通方式主要有公路和铁路两种交通方式。公路：和铁路。公路运输安全性差，受天气影响程度高，且随着社会发展，两城市间交通需求日益旺盛，公路不能很好地为沧州至石家庄之间的交流联系提供保障。现状铁路线路条件差、速度目标值低、服务频率低，随着人民生活水平的不断提高，既有铁路已远远不能满足乘客对出行时效性及舒适度的要求。本线建成通车后，沧州至石家庄的运行时分将缩短至1.5小时以内，时间优势明显，对于优化交通结构，强化沧州与省会之间沟通联系具有重要意义。

（5）是满足沿线城镇客流交换需求，带动沿线地区协调发展的需要

本项目沿线分布有渤海新区、沧州、沧县、泊头、阜城、武邑等经济据点。其中，渤海新区是首都经济圈的重要节点，是国务院批复的《河北省沿海地区发展规划》的重要组成部分，距北京220km，与天津交界相邻，具有服务京津冀一体化的独特区位优势，将是承接京津产业转移和优势要素外溢做多的地区之一，未来将发展成为100万人口城市。沧州市中心城区定位于京津冀地区的区域性中心城市，2030年规划人口为160万人左右。沧县是沧州都市区重要组成部分和产业基地，2030年预计达到80万人，城镇化水平达62.5%。随着京津冀一体化的不断推进以及沿线经济社会人口的不断发展，特别是周边乡镇向县城、县乡向市区的集聚将越来越明显，衡水市、沧州市的旅客发到量将会较大。预测至2040年，沿线各个经济据点之间的旅客客流量将达到3.2万人次/日。本项目建设是满足沿

线城镇客流交换需求，带动沿线地区协调发展的需要。

因此，本项目建设是十分必要的。

## 1.2 项目公益性评估

习近平总书记强调，要把交通一体化作为先行领域，加快构建快速、便捷、高效、安全、大容量、低成本的互联互通综合交通网络，充分发挥交通运输对京津冀协同发展的引领和支撑作用，加快推进京津冀一体化。

本项目建设对于推进京津冀一体化进程、促进区域内产业协同发展具有重要意义。京津冀协同发展已成为重大的国家战略，轨道交通对区域一体化发展起着重要作用。本项目在衡水北站衔接石济客专、在沧州西衔接津沧城际、在泊头西与沧保城际相连、在黄骅站衔接环渤海城际，便利地将省会石家庄、天津、沧州、衡水、邢台、邯郸、保定等京津冀城市群内重要节点城市很好地衔接起来，大大缩短了城市之间的时空距离，提高了主要城市、重要新城、大型交通枢纽的通达性和辐射能力，还可带动城市间的人员、资金、信息、技术的流动，促进区域内的整体产业升级及协同发展，为区域经济的持续快速发展和一体化进程的加速，提供强有力的交通支撑。因此，本项目的实施公益性较强。

因此，石家庄至衡水至沧州至黄骅港城际铁路（衡水至黄骅港段）项目（黄骅段）具有良好的公益性。

## 1.3 项目收益性评估

石家庄至衡水至沧州至黄骅港城际铁路（衡水至黄骅港段）项目（黄骅段）的收入为运输收入、商铺租赁收入、停车收入、其他收入和土地出让收入。项目总投资 3469462.50 万元，在债券存续期内，预计项目净收益为 4307787.22 万元。项目净收益对项目总投资的比重为 124.16%。项目收益情况较好，本项目收益测算根据运输收入、商铺租赁收入、停车收入、其他收入和增量客运收入均按照每年计取收入的 43.52%权益口径估算，价格水平均结合了近期价格水平以及一定增长率预测。土地出让收入按照 100%权益口径估算，土地收入依据本项目拟于泊头市、沧县、新华区、渤海新区和黄骅市的土地出让计划及价格预期进行估算。

石家庄至衡水至沧州至黄骅港城际铁路（衡水至黄骅港段）项目（黄骅段）未来的运营内容是为旅客提供客运运输服务，其运营期的收入主要来源为运输收入、商铺租赁收入、停车收入、其他收入、土地出让收入和增量客运收入。

### 1.3.1 项目收入

(1) 运输收入。依据本项目申请报告，项目设计正线建筑长度 223.74km，2023 年 7 月客运周转量可达 125628 万人公里，且自 2024 年开始平均每年客运周转量较前一年上浮 5.72%，至 2040 年客运量不再上浮。

结合既有客运专线或城际铁路的运价率水平，按照合理定价的原则，综合考虑铁路以外其他运输方式运价、旅客的承受能力、铁路公司的收益以及本项目预测的客运量水平、地区经济发展水平等情况，并根据有关规定，本线客运运价率取 0.32 元/人公里。

依据沧州市建设投资集团有限公司在石港城际铁路有限责任公司所占股比 43.52%，本项目按照每年计取运输收入的 43.52%权益口径估算。债券存续期内，运输收入 2026 年按 6 个月估算，2055 年按半年估算。

(2) 商铺租赁收入。依据本项目的申请报告，全线将建 10 座站房，建筑面积共 50000 平方米。本项目出租单价平均 18 元/m<sup>2</sup>/天，至 2026 年开始出租年的出租单价平均为 24.10 元/m<sup>2</sup>/天，预估出租面积 40%，每年出租率上浮 5%，预计出租率 60%为基本稳定水平，年平均出租价格上浮 5%考虑。本项目按照每年计取商铺租赁收入的 43.52%权益口径估算。债券存续期内，本项目商铺租赁收入 2026 年按 6 个月估算，2055 年按半年估算。

(3) 停车收入。依据本项目的申请报告，全线将建 10 座站房，每个客运车站将增加 5000 平方米的停车场，预计将提供 1400 个停车位。

参照《沧州市中心城区公共停车场移交运营方案》(沧政办字〔2018〕14 号)，2019 年制定的沧州市中心城区路内停车泊位实施“六统一”管理：7:00（含）-19:00 停车 15 分钟内免费，15 分钟至 30 分钟收费 1 元，30 分钟至 3 个小时收费 3 元，3 小时以上收费 1 元/2 小时；19:00（含）-7:00，收费 3 元/车次；24 小时最高收费 15 元。本项目为客运站停车收费，停车收费单价暂按每个停车位平均 4 元/小时，停车位每天平均停 8 个小时，2024 年及以后每年停车收入上浮 3%考虑。本项目按照每年计取停车收入的 43.52%权益口径估算。债券存续期内，本项目停车收入 2026 年按 6 个月估算，2055 年按半年估算。

(4) 其他收入。依据本项目的申请报告，项目每年的其他收入占每年运输收入和增量客运收入合计的 10%，包含向乘客兜售的餐食、纪念品以及运送行李收取的托运费等杂项，暂无法精确预估。本项目按照每年计取其他收入的

43.52%权益口径估算。

(5) 土地出让收入。本项目拟于泊头市出让土地 1800 亩，沧县出让土地 1400 亩，新华区出让土地 750 亩，渤海新区出让土地 1400 亩，黄骅市出让土地 1200 亩。拟出让土地性质为商住。

1) 泊头市土地出让收入。根据已公开数据，近期土地平均出让单价为 427.55 万元/亩，以此作为 2020 年的土地出让基准价，泊头市拟出让的 1800 亩土地计划于 2023-2027 年平均出让即每年出让土地 360 亩，结合 GDP 增速保守土地出让价格增速按照每年 2%，2023 年土地出让价格为 444.82 万元/亩，2024 年为 453.72 万元/亩，2025 年为 462.79 万元/亩，2026 年和 2027 年均为 472.05 万元/亩，可实现土地收入 829948.88 万元。

2) 沧县土地出让收入。根据已公开数据，近期土地平均出让单价为 590.37 万元/亩，以此作为 2020 年的土地出让基准价，沧县拟出让的 1400 亩土地计划于 2023-2027 年平均出让即每年出让土地 280 亩，结合 GDP 增速保守土地出让价格增速按照每年 2%，2023 年土地出让单价为 604.66 万元/亩，至 2026 年和 2027 年土地出让价格为 641.66 万元/亩，可实现土地收入 877468.51 万元。

3) 新华区土地出让收入。根据已公开数据，近期土地平均出让单价为 590.37 万元/亩，以此作为 2020 年的土地出让基准价，新华区拟出让的 750 亩土地，于 2023-2027 年平均出让即每年出让土地 150 亩，结合 GDP 增速保守土地出让价格增速按照每年 2%，2023 年土地出让单价为 604.66 万元/亩，至 2026 年和 2027 年土地出让价格为 641.66 万元/亩，可实现土地收入 470072.41 万元。

4) 黄骅市土地出让收入。根据已公开数据，近期土地平均出让单价为 380.84 万元/亩，以此作为 2022 年的土地出让基准价，黄骅市拟出让的 1200 亩土地，计划于 2023-2027 年平均出让即每年出让土地 240 亩，结合 GDP 增速保守土地出让价格增速按照每年 2%，2023 年土地出让单价为 388.46 万元/亩，至 2026 年和 2027 年土地出让价格为 412.23 万元/亩，可实现土地收入 483193.77 万元。

5) 渤海新区土地出让收入。根据已公开数据，近期土地平均出让单价为 380.84 万元/亩，以此作为 2022 年的土地出让基准价，渤海新区拟出让的 1400 亩，计划于 2023-2027 年平均出让即每年出让土地 280 亩，结合 GDP 增速保守土地出让价格增速按照每年 2%，2023 年土地出让单价为 388.46 万元/亩，至 2026 年和 2027 年土地出让价格为 412.23 万元/亩，可实现土地收入 563726.07 万元。

土地收入按照 100%权益口径计算。

#### （6）增量客运收入

通过项目公司提供的增量客运收入情况说明，根据初步设计批复情况预测，西北、北西联络线初、近、远期年运量分别为 31 万人/年、40 万人/年、134 万人/年，增加客票收入初、近、远期分别约 0.24 亿元/年、0.31 亿元/年和 1.29 亿元/年。此外，通过西北、北西联络线在黄骅北站折角，实现石衡沧与津潍滨州方向的联通，形成沧州及津沧沿线地区至潍坊、烟台等地区的快速客运通道，主要承担沧州及津沧沿线至潍坊、烟台地区的客流。据设计远期承担客流 80 万人/年，增加客票收入约 0.30 亿元/年。根据上述情况，本项目达到最大增量客流量为 364.00 万人次每年；平均客运单价每年增长 10%，保守估计，至 2040 年平均客运单价每年增长按 8%预测，至 2055 年平均客运单价每年增长按 6%预测。增量客运收入按照 43.52%权益计算。则在债券存续期内共计可实现增量客运收入 1144327.31 万元。

综上，运输收入、商铺租赁收入、停车收入、其他收入和增量客运收入共计 3867492.03 万元，土地收入 3224409.63 万元，收入合计 7091901.66 万元。

#### 1.3.2 运营成本

项目总成本费用主要包括客运有关成本支出、客运无关成本支出、营业外支出、土地成本。

1) 客运有关成本支出。依据本项目申请报告，项目设计正线建筑长度 223.74km，2023 年 7 月投入运营后客运周转量可达 125628 万人公里，且自 2024 年开始每年客运周转量较前一年上浮 5.72%，至 2040 年客运量不再上浮。根据项目申请报告，客运有关成本支出率为 1400 元/万人公里。依据沧州市建设投资集团有限公司在石港城际铁路有限责任公司所占股比 43.52%，本项目按照每年计取客运有关成本支出的 43.52%估算。本项目客运有关成本支出 2026 年按 6 个月估算，2055 年按半年估算。

2) 客运无关成本支出。依据本项目申请报告，项目设计正线建筑长度 223.74km，无关成本支出率为 180 万元/正线公里。依据沧州市建设投资集团有限公司在石港城际铁路有限责任公司所占股比 43.52%，本项目按照每年计取客运无关成本支出的 43.52%估算。本项目客运无关成本支出 2026 年按 6 个月估算，2055 年按半年估算。

3) 营业外支出。依据本项目申请报告, 项目设计正线建筑长度 223.74km, 2023 年 7 月投入运营后客运周转量可达 125628 万人公里, 且自 2024 年开始每年客运周转量较前一年上浮 5.72%, 至 2040 年客运量不再上浮。营业外支出为 40 元/万人公里。

4) 土地成本。土地出让后各项基金计提标准: 国有土地收益基金按照土地出让收入的 5%计提; 农业土地开发金泊头市和沧县按照 3000 元/亩计取, 新华区、渤海新区和黄骅市按照 5300 元/亩计取; 土地出让业务费按土地出让收入的 2%计提; 铁路建设资金按土地出让收入的 3%计提; 保障性住房建设基金按土地出让收入的 5%计提; 教育保障资金按土地出让收益的 10%计提; 农田水利资金按土地出让收益的 10%计提。土地储存成本按 15 万元/亩估算。

5) 增量客运成本。增量客运成本按照增量客运收入的 40%计算。

上述各项成本, 土地基金计提, 客运有关成本支出、客运无关成本支出、营业外支出和增量客运成本, 运营成本合计 2549254.83 万元。

### 1.3.3 相关税费预估

铁路新建项目的增值税及附加取运输收入的 5%, 企业所得税税率 25%。项目相关税费合计 120426.86 万元。

### 1.3.4 项目收益情况

在资金存续期内, 本项目债券存续期内预计项目运营净收益为 4422219.97 万元, 应偿还资金本息合计 3110839.87 万元(其中: 偿还债券本金 1039831.21 万元, 债券利息 931112.27 万元; 偿还银行贷款本金 609280.00 万元, 银行贷款利息 530616.38 万元), 债券存续期内, 项目净收益对资金本息覆盖倍数为 1.42 倍。能够合理保证偿还资金的本金和利息, 可以实现项目收益与融资自求平衡。

## 2. 项目建设投资合规性和成熟度

本项目属于铁路建设项目, 属于专项债券支持范围之一。国家发改委、交通运输部、中国铁路总公司联合下发《关于印发《中长期铁路网规划》的通知》(发改基础〔2016〕1536 号), 本项目已被纳入国家中长期铁路网规划, 项目建设符合国家相关规划。国家发改委批复《京津冀地区城际铁路网规划修编》(发改基础〔2016〕2446 号文), 本项目已被纳入京津冀地区城际铁路网规划中, 并且被河北省发改委从 2030 年提前到 2020 年实施, 本项目建设与地区、省属层面的路网规划协调一致。

本项目已经纳入了国家相关规划，属于国家重大项目，改变项目的审批性质较为困难，且本次专项债券用于资本金领域，且本项目前几批次专项债已经成功发行。截至目前，本项目取得核准批复、用地的预审意见、选址意见书、建设行政许可决定书、环评、稳评、用地预审意见的复函、中标通知书、施工总承包合同、工程监理合同、项目先行用地的复函等批复文件，具体如下：

（1）2018年5月2日，项目取得河北省发展和改革委员会《关于新建石衡沧港城际铁路衡黄段核准的批复》（冀发改基础〔2018〕591号）；

（2）2017年9月12日，项目取得河北省国土资源厅《关于新建石家庄至衡水至沧州至黄骅港城际铁路（衡水至黄骅港段）项目（黄骅段）用地的预审意见》（冀国土资函〔2017〕392号）；

（3）2017年7月21日，项目取得河北省住房和城乡建设厅《中华人民共和国建设项目选址意见书》（编号：选字第130000201700039）；

（4）2017年7月21日，项目取得河北省住房和城乡建设厅《准予建设行政许可决定书》（编号：11022820170417021000089）；

（5）2017年10月20日，项目取得沧州市发展改革委员会《关于石衡沧港城际铁路项目社会稳定风险评估意见》（沧发改交通〔2017〕810号）；

（6）2018年12月20日，项目取得河北省生态环境厅《关于新建石家庄至衡水至沧州至黄骅港城际铁路（衡水至黄骅港段）项目（黄骅段）环境影响报告书的批复》（冀环环评〔2018〕114号）；

（7）2019年12月2日，项目取得自然资源部办公厅《关于石家庄至衡水至沧州至黄骅港城际铁路（衡水至黄骅港段）项目（黄骅段）建设用地预审意见的复函》（自然资办函〔2019〕2107号）；

（8）2020年5月12日，项目取得《中标通知书》（招标编号：010T0SG201901400）；

（9）2020年6月11日，项目取得《新建石衡沧港城际铁路衡黄段工程站前 SHCG-ZQ1 标施工总价承包合同》（合同编号：SJXZMB-SHCGGCB-2020-0002）；

（10）2020年6月11日，取得《新建石衡沧港城际铁路衡黄段工程站前 SHCG-ZQ2 标施工总价承包合同》（合同编号：SJXZMB-SHCGGCB-2020-0003）；

（11）2020年6月11日，项目取得《新建石衡沧港城际铁路衡黄段工程站前 SHCG-ZQ3 标施工总价承包合同》（合同编号：SJXZMB-SHCGGCB-2020-0004）；



(12) 2020 年 6 月 11 日,项目取得《新建石衡沧港城际铁路衡黄段工程站前 SHCG-ZQ4 标施工总价承包合同》(合同编号: SJXZMB-SHCGGCB-2020-0005);

(13) 2020 年 6 月 11 日,项目取得《新建石衡沧港城际铁路衡黄段工程站前 SHCG-ZQ5 标施工总价承包合同》(合同编号: SJXZMB-SHCGGCB-2020-0006);

(14) 2020 年 6 月 11 日,取得《新建石衡沧港城际铁路衡黄段工程站前 SHCG-ZQ6 标施工总价承包合同》(合同编号: SJXZMB-SHCGGCB-2020-0007);

(15) 2020 年 5 月 12 日,项目取得《中标通知书》(招标编号: 010T0JL201900600);

(16) 2020 年 6 月 11 日,项目取得《新建石衡沧港城际铁路衡黄段工程施工监理 SHCG-JL1 标段监理合同》(合同编号: SHCGAZB-2020-0001);

(17) 2020 年 6 月 11 日,项目取得《新建石衡沧港城际铁路衡黄段工程施工监理 SHCG-JL2 标段监理合同》(合同编号: SHCGAZB-2020-0002);

(18) 2020 年 6 月 11 日,项目取得《新建石衡沧港城际铁路衡黄段工程施工监理 SHCG-JL3 标段监理合同》(合同编号: SHCGAZB-2020-0003);

(19) 2020 年 5 月 12 日,项目取得《中标通知书》(招标编号: 010T0SG201901500);

(20) 2020 年 6 月 11 日,项目取得《新建石衡沧港城际铁路衡黄段工程迁改 SHCG-QG1 标段施工总价承包合同》(合同编号: SJXZMB-SHCGGCB-2020-0008);

(21) 2020 年 6 月 11 日,项目取得《新建石衡沧港城际铁路衡黄段工程迁改 SHCG-QG2 标段施工总价承包合同》(合同编号: SJXZMB-SHCGGCB-2020-0009);

(22) 2020 年 6 月 4 日,项目取得河北省自然资源厅《关于新建石衡沧港城际铁路衡黄段工程建设项目先行用地的复函》(冀自然资函〔2020〕331 号);

(23) 关于沧州市在石衡沧港项目增加持股比例的说明。

综上,本项目建设投资之前,相关批复手续较为完备,项目成熟度高。

### **3. 项目资金来源和到位可行性**

#### **3.1 资金来源合规性**

本项目总投资 3469462.50 万元,其中:①项目资本金 2069462.50 万元,占项目总投资比例的 59.65%,资本金由石港城际铁路有限责任公司的各家股东按照持股比例筹集,即:河北城际铁路工程有限公司(股权穿透后实际控制人为京津冀城际铁路投资有限公司)、河北省城际铁路发展基金有限公司(股权穿透后

实际控制人为河北省人民政府国有资产监督管理委员会)和衡水市建设投资集团有限公司(股权穿透后实际控制人为衡水市财政局)三家共计持股 56.58%,三家合计自筹资金 1170901.88 万元;沧州市城际铁路发展有限公司(股权穿透后实际控制人为沧州市人民政府国有资产监督管理委员会),且根据《河北省发展和改革委员会关于呈报京津冀公司控股 26%后石港城际铁路公司其余股权我省承接方案的报告》(冀发改基础〔2022〕1306 号)股权变更后沧州市建设投资集团有限公司在石港城际铁路有限责任公司所占股比为 43.52%,筹集资金 898560.62 万元。②1029631.29 万元资本金通过自筹资金解决。③专项债券资金 1039831.21 万元,专项债券作为项目资本金(2019 年已发行成功政府专项债券资金 10000.00 万元,2020 年已经成功发行政府专项债券资金 130000.00 万元,2021 年成功发行政府专项债券资金 118000.00 万元,2021 年使用专项债券调配资金 10331.21 万元,2021 年已经发行专项债券资金 12000.00 万元,2021 年已经发行债券 120000.00 万元(其中:沧州市财政 50000 万元,沧州市建投 30000 万元,沧县财政 10000 万元,黄骅市财政 10000 万元,渤海新区 20000 万元);2022 年已经发行专项债券 135000.00 万元(其中:沧州市本级政府 75000 万元,沧州市建投 30000 万元,渤海新区 10000 万元,沧县财政 5000 万元,泊头市 15000 万元)。2022 年已发行专项债券 120000 万元(其中:沧州市本级 70000 万元,渤海新区 20000 万元,黄骅市 10000 万元,泊头市 10000 万元,沧县 10000 万元)。2025 年计划申请专项债券资金 384500 万元(其中:沧州市本级 244500 万元,渤海新区 黄骅市 60000 万元(其中本次黄骅市申请 60000 万元),泊头市 60000 万元,沧县 20000 万元)。总计发行债券资金占总投资比例的 29.97%;本项目作为铁路交通运输类项目,属于符合专项债券资金用作项目资本金十大领域之一。④通过银行贷款筹集资金 1400000.00 万元,占总投资比例的 40.35%。本项目的资本金比例 59.65%,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)的有关规定要求)。

项目资金来源均符合国家相关法规政策要求,资金来源合规。

### 3.2 资金到位可行性

2023 年沧州市全市生产总值实现 4440.1 亿元,同比增长 5.8%。2023 年全市一般公共预算收入完成 3427282 万元,完成预算的 101%,同比增长 8.1%。其中:税收收入完成 1923165 万元,完成预算的 89.7%,同比增长 12.8%;非税收

入完成 1504117 万元，完成预算的 120.6%，同比增长 2.5%。全市一般公共预算收入加上上级补助收入 3867971 万元、一般债务转贷收入 521800 万元、上年结转 427256 万元、调入资金 656003 万元、调用预算稳定调节基金 318510 万元，区域间转移性收入 500 万元，收入总计 9219322 万元。全市一般公共预算支出 7309162 万元，完成调整预算的 89.8%，同比增长 3.0%。加上上解上级支出 132757 万元、安排预算稳定调节基金 442173 万元、一般债券还本支出 272556 万元、调用预算周转金 3169 万元、调出资金 234930 万元，区域间转移性支出 1500 万元，支出总计 8389909 万元。收支相抵后，结余结转下年支出 829413 万元。地方政府债务情况：2023 年全市新增地方政府债务收入 2814700 万元，包括一般债务 521800 万元，专项债务 2292900 万元。截至 2023 年底全市政府债务限额 10428392 万元（一般限额 3407512 万元，专项限额 7020880 万元），政府债务余额 10063524 万元（一般债务 3138555 万元，专项债务 6924969 万元），控制在债务限额以内。本项目核准批复、用地的预审意见、选址意见书、建设行政许可决定书、环评、稳评、用地预审意见的复函、中标通知书、施工总承包合同、工程监理合同、项目先行用地的复函等批复文件等相关手续，已经列入国家级相关规划，项目列入财政预算，项目建设手续较为完备，相关资金具备投入可行性。在专项债券存续期内，经测算项目预期净收益为 4307787.22 万元，应偿还资金本息合计 2845416.63 万元，债券存续期内项目净收益对资金本息覆盖倍数为 1.51 倍，项目收益能够合理保障偿还债券本金和利息，实现偿债来源与融资自求平衡。

因此，资金到位具有可行性，可予以支持。

#### **4. 项目收入、成本、收益预测合理性**

##### **4.1 项目收入预测合理性**

根据本项目的《实施方案》项目收入为运输收入、商铺租赁收入、停车收入、其他收入、土地出让收入和增量客运收入。项目收益情况较好，本项目收益测算根据运输收入、商铺租赁收入、停车收入、其他收入和增量客运收入均按照每年计取收入的 43.52%权益口径估算，价格水平均结合了近期价格水平以及一定增长率预测。土地出让收入按照 100%权益口径估算，土地收入依据本项目拟于沧县、新华区、渤海新区、黄骅市和泊头市的土地出让计划及价格预期进行估算。即根据实际情况及项目规模预估。

本项目收益预测参考本项目现有市场水平、经营预测数据作为支撑，此判断

具有一定合理性。

#### **4.2 项目成本预测合理性**

根据本项目《实施方案》，项目运营成本主要项目包括客运有关成本支出、客运无关成本支出、营业外支出、土地成本和增量客运成本。土地基金计提依据地方相关政策。成本数据预测依据本项目申请报告、参考地方有关政策文件，结合了市场水平预测，此判断具有一定合理性。

#### **4.3 项目收益预测合理性**

根据本项目《实施方案》，本项目债券存续期内项目运营净收益为4422219.97万元，实施方案中预测的经营收入、经营成本费用，以本项目所在地标准及相关政策为依据，参照合理，项目收益预测具有一定合理性。

### **5. 债券资金需求合理性**

#### **5.1 债券类型需求合理性**

本次申请的专项债券资金需求与绩效目标匹配。项目建设资金、运营成本费用均细化编制，资金需求明确。本次申请的专项债券是以石家庄至衡水至沧州至黄骅港城际铁路（衡水至黄骅港段）项目（黄骅段）对应的项目运营收入偿还地方政府专项债券。在风险可控前提下，按照依法合规适度举债的原则，根据项目的资金需求，通过对项目预期收益与融资自求平衡方案进行认真的测算和审核后，能够实现偿债来源与融资自求平衡，债券类型需求合理。

#### **5.2 债券资金规模需求合理性**

本项目总投资 3469462.50 万元，其中：①项目资本金 2069462.50 万元，占项目总投资比例的 59.65%，资本金由石港城际铁路有限责任公司的各家股东按照持股比例筹集，即：河北城际铁路工程有限公司（股权穿透后实际控制人为京津冀城际铁路投资有限公司）、河北省城际铁路发展基金有限公司（股权穿透后实际控制人为河北省人民政府国有资产监督管理委员会）和衡水市建设投资集团有限公司（股权穿透后实际控制人为衡水市财政局）三家共计持股 56.58%，三家合计自筹资金 1170901.88 万元；沧州市城际铁路发展有限公司（股权穿透后实际控制人为沧州市人民政府国有资产监督管理委员会），且根据《河北省发展和改革委员会关于呈报京津冀公司控股 26%后石港城际铁路公司其余股权我省承接方案的报告》（冀发改基础〔2022〕1306 号）股权变更后沧州市建设投资集团有限公司在石港城际铁路有限责任公司所占股比为 43.52%，筹集资金 898560.62 万

元。②1029631.29 万元资本金通过自筹资金解决。③专项债券资金 1039831.21 万元，专项债券作为项目资本金（2019 年已发行成功政府专项债券资金 10000.00 万元，2020 年已经成功发行政府专项债券资金 130000.00 万元，2021 年成功发行政府专项债券资金 118000.00 万元，2021 年使用专项债券调配资金 10331.21 万元，2021 年已经发行专项债券资金 12000.00 万元，2021 年已经发行债券 120000.00 万元（其中：沧州市财政 50000 万元，沧州市建投 30000 万元，沧县财政 10000 万元，黄骅市财政 10000 万元，渤海新区 20000 万元）；2022 年已经发行专项债券 135000.00 万元（其中：沧州市本级政府 75000 万元，沧州市建投 30000 万元，渤海新区 10000 万元，沧县财政 5000 万元，泊头市 15000 万元）。2022 年已发行专项债券 120000 万元（其中：沧州市本级 70000 万元，渤海新区 20000 万元，黄骅市 10000 万元，泊头市 10000 万元，沧县 10000 万元）。2025 年计划申请专项债券资金 384500 万元（其中：沧州市本级 244500 万元，渤海新区 黄骅市 60000 万元（其中本次黄骅市申请 60000 万元），泊头市 60000 万元，沧县 20000 万元）。总计发行债券资金占总投资比例的 29.97%；本项目作为铁路交通运输类项目，属于符合专项债券资金用作项目资本金十大领域之一。④通过银行贷款筹集资金 1400000.00 万元，占总投资比例的 40.35%。

综上，本项目的资本金占比 59.65%，资本金设置符合《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）关于项目资本金比例的要求。

债券存续期内，本项目预测运营净收益为 4422219.97 万元，应偿还资金本息合计 2929740.37 万元，项目净收益对资金本息覆盖倍数为 1.51 倍，项目预期运营收益能够合理保障偿还融资本金及利息，且符合专项债申请相关政策要求。

综上所述，本次债券资金需求规模合理。

## **6. 项目偿债计划可行性和偿债风险点**

### **6.1 偿债计划的可行性**

项目实施方案中的财务测算基本合理准确。项目建设内容与绩效目标匹配。

沧州市人民政府落实政府债务预算管理，将设立预算稳定调节基金，建立跨年度的预算平衡机制，加强一般公共预算、政府性基金预算和国有资本经营预算体系的统筹力度，强化项目资金的管理，加快专项资金清理，归并和整合力度。建立债务项目全生命周期偿债计划，分层次编制政府债务偿还规划和年度计划，

建立健全政府债务滚动偿还方案，做好分年度的债务还本付息预算安排工作，加大预算的统筹力度，多渠道多角度全方位筹集资金偿还到期债务。偿债计划总体可行。

## **6.2 偿债风险点及可控性**

石家庄至衡水至沧州至黄骅港城际铁路（衡水至黄骅港段）项目（黄骅段）的投资主要依靠专项债券资金、资本金（资本金来源于自筹资金、专项债做资本金）和银行贷款，偿债资金的归还主要依靠项目运输收入、商铺租赁收入、停车收入、其他收入和土地出让收入来解决，因此可能存在一定的风险。

本项目偿债风险点主要包括：影响项目施工进度或正常运营的风险，影响项目收益的风险，影响融资平衡结果的风险及控制措施，在项目实施方案中对相应风险进行了分析并提出了控制措施，相应风险识别到位，措施具有一定可行性，但缺乏相关细则，需待进一步完善。

## **7. 绩效目标合理性**

### **7.1 目标明确性**

项目实施主体根据建设内容、预期目的、债券资金使用计划设置了绩效目标，绩效指标，数量和时效指标均进行了量化，效益指标中满意度指标也进行了量化。绩效目标基本明确。

### **7.2 目标合理性**

绩效目标基本合理，绩效目标与工作任务总体相匹配，有预期达到的产出，但生态效益指标不够准确完善的情况，待项目建成后对生态效益指标可借鉴定性描述进行动态监控。

评估认为，该项目绩效目标整体设置基本明确和合理，但个别指标有进一步丰富的空间。

## **8. 总体结论**

综上所述，石家庄至衡水至沧州至黄骅港城际铁路（衡水至黄骅港段）项目（黄骅段）事前绩效评估，评估得分分值为 96 分，项目实施立项依据充分，具备实施的必要性和可行性；债券资金需求合理，符合专项债券相关政策规定；项目收入、成本收益预测基本合理，测算规范；项目投资明细编制与项目实施内容和目标对应。项目绩效目标表部分指标不够完善，总体设置合理。

综合评估，对本项目应“予以支持”，具备申请专项债券资金支持的必要性

和可行性。

#### **（四）项目所在区域概况**

##### **1. 地理区位、社会发展概况**

沧州市地处河北省东南部、河北平原东部的黑龙港流域。沧州市是国务院确定的经济开放区、沿海开放城市之一，也是石油化工基地和北方重要陆海交通枢纽，是环渤海经济区和京津冀都市圈重要组成部分。东西长 181 千米，南北宽 165 千米，总面积 14304.26 平方千米，海岸线长 129.7 千米。2023 年年末全市常住人口 726.46 万人，比上年末减少 5.02 万人。常住人口城镇化率为 54.14%，比上年末提高 1.3 个百分点。出生人口 4.43 万人；死亡人口 5.58 万人。人口自然增长率为-1.57‰，比上年回落 0.53 个百分点。

##### **2. 沧州市产业发展现状**

近年来，沧州市整体经济发展迅速，主要以第二三产业为主，并注重二三产业结构的调整发展。

初步核算，2023 年沧州市生产总值实现 4440.1 亿元，同比增长 5.8%。其中，第一产业增加值 372.4 亿元，增长 1.7%；第二产业增加值 1686.9 亿元，增长 6.0%；第三产业增加值 2380.8 亿元，增长 6.2%。三次产业结构为 8.4：38.0：53.6，对经济增长的贡献率分别为 2.4%、39.9%和 57.7%。全市人均生产总值为 60909 元，同比增长 6.0%。

京津冀协同发展、雄安新区规划建设、共建“一带一路”三大国家战略机遇在沧州交汇叠加，这是沧州面临前所未有的发展机遇。沧州市政府牢牢抓住历史性窗口期、战略性机遇期，用历史眼光观大势，用战略思维谋全局，以沧州之“力”助推协同发展，以沧州之“为”激荡开放大潮。运用好产业引导基金、地方政府债券等方式，撬动更多社会资本投入城市基础设施、农业农村设施建设，激发社会资本投资活力。

##### **3. 沧州市经济状况**

2023 年沧州市一般公共预算收入完成 3427282 万元，占预算的 101%，增长 8.1%。其中：税收收入完成 1923165 万元，增长 12.8%，占一般公共预算收入 56.1%；非税收入完成 1504117 万元，同比增长 2.5%。2023 年沧州市一般公共预算支出完成 7309062 万元，占调整预算的 96.2%，同比增长 3%。2023 年，沧州市

政府性基金收入完成 1854476 万元，占调整预算的 76.8%，同比增长 22.7%；政府性基金支出完成 3259001 万元，占调整预算的 91.2%，同比增长 44.1%。

#### 4. 整体战略规划

《沧州市城市总体规划（2016-2030 年）》已获得批准正式实施，规划提出，到 2020 年，地区生产总值突破 5200 亿元，全市总人口规模控制在 830 万人左右；到 2030 年，地区生产总值突破 1 万亿元，全市总人口规模控制在 940 万人左右。并从沧州市域、沧州都市区和沧州中心城区三个层次进行规划布局。

沧州市域城乡统筹规划部分对城市规划区进行了划定，将新华区、运河区、青县、沧县全境及周边水资源控制范围（大浪淀水库及其洪泛区所在的南皮县和孟村回族自治县的部分区域）整体纳入城市规划区，总面积 2872 平方公里。城市规划区内的一切建设活动必须符合城市总体规划，服从规划管理。在总体规划允许框架内所进行的项目选址和布局、项目可研、各类专项规划及设计均需服从城市规划行政主管部门的审核和管理要求。

都市区总体规划部分提出，以石黄城镇发展轴、京沪发展带、沿海发展带引领沧州主城区、青县、沧县、黄骅市和海兴县各城镇协调绿色发展，加强城镇间的交通衔接、产业协作，做大做强沧州中心城区和黄骅中心城区，建设大沧州都市区，形成 400 万人左右的沿海大城市；推进产业及人口向沿海、城镇及园区聚集，以产促港、以港兴城、以城带产，构建环渤海重要的临港产业集群，打造京津冀世界级城市群重要的产业支撑基地，提升沧州市在全国的吸引力和影响力。到 2030 年，都市区总人口 534 万人，城镇总人口 431 万人。其中，沧州中心城区 170 万人、黄骅中心城区 115 万人（含黄骅城区、中捷城区）、南大港城区 10 万人、青县中心城区 35 万人、海兴中心城区 18 万人、港城区 20 万人。

## 二、项目投资规模、计划及资金方案

### （一）项目建设投资方案

#### 1. 编制依据

（1）国家铁路局国铁科法函〔2017〕30 号发布的《铁路基本建设工程设计概（预）编制办法（TZJ1001-2017）》（以下简称“国铁科法〔2017〕30 号文”）



(2) 铁道部铁建设[2008]10号发布的《铁路基本建设工程投资预估算、估算编制办法》(以下简称“10号文”)。

(3) 铁道部铁建设[2008]11号发布的《铁路基本建设工程投资预估算、估算、设计概预算费税取值规定》(以下简称“11号文”)。

(4) 国家铁路局国铁科法函〔2017〕30号发布的《铁路基本建设工程设计概(预)编制办法(TZJ1001-2017)》(以下简称“国铁科法〔2017〕30号文”)。

(5) 国家铁路局国铁科法函〔2017〕31号发布的《铁路基本建设工程设计概(预)费用定额(TZJ1001-2017)》(以下简称“国铁科法〔2017〕31号文”)。

(6) 铁道部铁建设〔2009〕226号发布的《铁路工程施工组织设计指南》。

## 2. 编制原则

### (1) 采用定额

站前工程：路基、桥梁、轨道、站场采用国铁科法〔2017〕33号发布的《铁路工程预算定额》，不足部分根据图纸及相关资料补充单价分析。

站后工程：采用国铁科法〔2017〕33号发布的《铁路工程预算定额》，不足部分根据图纸及相关资料补充单价分析。

### (2) 人工单价

基期工费按“31号文”综合工费标准执行。

**综合工费标准**

综合工费类别	工程类别	基期综合工费单价(元/工日)
I类工	路基(不含路基基床表层及过渡段的级配碎石、(砂砾石), 涵洞, 一般生产房屋和附属、给排水、站场(不含旅客地道、天桥、雨棚)等的建筑工程, 取弃土(石)场处理, 大临工程	66
II类工	路基基床表层及过渡段的级配碎石、砂砾石	68
III类工	桥梁(不含箱梁的预制、运输、架设、现浇, 桥面系), 通信、信号、信息、灾害监测、电力、电力牵引供电、机务、车辆、动车、工务、其他建筑及设备等的建筑工程	70
IV类工	设备安装工程(不含通信、信号、信息、灾害监测、电力、电力牵引供电的设备安装工程)	71
V类工	箱梁(预制、运输、架设、现浇)、钢梁、钢管拱架设、桥面系, 粒料道床, 站房(含站房综合	73

综合工费类别	工程类别	基期综合工费单价（元/工日）
	楼），旅客地道、天桥、雨棚	
Ⅵ类工	轨道（不含粒料道床），通信、信号、信息、灾害监测、电力、电力牵引供电的设备安装工程	77

（3）材料单价。材料基期价格按国铁科法〔2017〕32号文发布的《铁路工程材料基期价格》执行。

（4）机械台班单价。按国铁科法〔2017〕32号文发布的《铁路工程施工机具台班费用定额》执行。

#### （5）其他费用

##### 1) 建设项目管理费

建设单位管理费：由业主公司根据本项目的管理模式、管理机构的设置和人员配备计划，并结合项目公司的收入、支出标准等相关资料，测算本项目的建设单位管理费支出成本。

建设单位印花税及其他税费：按照“30号文”及“31号文”规定计列。

##### 2) 建设项目的期工作费

按照“30号文”及“31号文”规定及业主发生合同综合考虑计列。

##### 3) 施工监理费

施工监理费按照国家发展改革委、建设部“关于印发《建设工程监理与相关服务收费管理规定》的通知”（发改价格〔2007〕670号）有关规定执行。复杂程度等级按复杂（Ⅲ级），调整系数为0.95，专业调整系数为1，高程调整系数为1，浮动值暂按—20%计列。

##### 4) 设计文件审查费

按照30号文及31号文规定计列。

##### 5) 其他咨询服务费

按照30号文及31号文规定计列。

##### 6) 营业线施工配合费

按照30号文及31号文规定计列。

##### 7) 生产准备费

生产职工培训费：根据“31号文”规定，按1.6万元/正线公里计列。办公和生活家具购置费：根据“31号文”规定，按1万元/正线公里计列。工器具及

生产家具购置费：根据“31号文”规定，按2万元/正线公里计列。

(6) 铺底流动资金

本项目按设计速度>200公里/小时新建铁路，根据“30号文”、“31号文”编制办法，按16万元/正线公里计列费用。

3. 项目总投资

根据本项目申请报告内容，石家庄至衡水至沧州至黄骅港城际铁路（衡水至黄骅港段）项目（黄骅段）总投资为3469462.50万元，其中静态投资3150387.60万元，机车车辆（动车组）购置费192000.00万元，建设期投资贷款利息123495.20万元，铺底流动资金3579.70万元。项目投资评估明细表如下：

总投资构成明细表（单位：万元）

项目	金额
1、静态投资	3150387.60
2、机车车辆（动车组）购置费	192000.00
3、建设期投资贷款利息	123495.20
4、铺底流动资金	3579.70
总投资	3469462.50

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	石家庄市至衡水至沧州至黄骅港城际铁路（衡水至黄骅港段）项目											
列入国家重大战略的相关文件名称和主要描述	国家发改委、交通运输部、中国铁路总公司联合下发《关于印发 中长期铁路网规划 的通知》（发改基础[2016]1536号），本项目已被纳入国家中长期铁路网规划，项目建设符合国家相关规划。本项目已纳入国家发改委批复《京津冀地区城际铁路网规划修编》（发改基础[2016]2446号）。											
是否列入省十四五规划的相关文件名称和主要描述	石衡沧港城际铁路是全国《中长期铁路网规划》中的高铁区域连接线，是京津冀地区城际铁路网主骨架的组成部分，是河北省《“十三五”综合交通规划》中的重点项目，也是河北省打造“南北贯通、东出西联”大交通格局的重点项目。											
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	河北省发展和改革委员会《关于新建石衡沧港城际铁路衡水段核准的批复》（冀发改基础[2018]591号）											
列入本级政府或部门重点项目的决策过程和主要描述	河北省人民政府国铁集团关于推进河北铁路建设发展的会议纪要（铁发改函〔2022〕403号）、沧州市发展和改革委员会沧州市财政局关于石衡沧港城际铁路（沧州段）项目新增股东方的请示（沧发改〔2022〕919号）											
所属区划名称	沧州市	立项单位	沧州市发展和改革委员会									
项目申请专项债券支持领域	交通基础设施	项目总投资。计量单位使用亿元，小数点后保留两位。	346.94625	亿元	申请使用专项债资金	38.45	亿元	是否续发行项目	是			
项目全部建设内容	石家庄市至衡水至沧州至黄骅港城际铁路（衡水至黄骅港段）项目，本项目设计正线建筑长度223.74km，路基工程总长度26.30km，占正线长度的12%；桥梁长度197.44km，占正线长度的88%。全线路基土石方977.965×104m³；正线铺轨456.11铺轨公里，正线铺砟125.88×104m³；车站10座；站线铺轨58.15铺轨公里，站线铺砟20.03×104m³，铺道岔229组；通信光缆704.9公里；联锁道岔223组；接触网685.84条公里；新建房屋12.85×104m²；征地17259.87亩（不含物业开发用地），物业开发8250亩。											

（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
1	拆迁及征地费用	17259.87	亩	536182									
2	路基	26.3	km	265195									
3	桥涵	197.44	km	1172110									
4	轨道	514.26	km	197723									
5	通信、信号、信息及灾害监测	704.9	km	115129									
6	电力及电力牵引供电	1	项	132423									
7	基本预备费	1	项	286399									
（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	房屋	12.85×104	m2	125247									
2	其他运营生产设备 & 建筑物	1	项	108588									
3	大型临时设施和过渡工程	1	项	56884									

(三) 概算内前期费用	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	其他费用	1	项	154507									
(四) 其他	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	建设期投资贷款利息	1	项	123495									
2	机车车辆(动车组)购置费	1	项	192000									
3	铺底流动资金	1	项	3580									
项目收益点	收益点名称	此列填入标准, 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	此列填债券存续期该项收入合计		--	--		--			
1	运输收入	结合既有客运专线或城际铁路的运价率水平, 本线客运运价率取0.32元/人公里		4.2140	126.4210								
2	商铺出租收入	参考沧州市各地区档次较高的商铺价格		3.9514	118.5415								
3	停车收入	《沧州市中心城区公共停车场移交运营方案》(沧政办字[2018]14号), 2019年制定的沧州市中心城区路内停车位实施“六统一”管理		0.1090	3.2686								
4	土地出让收入	按照白头市, 沧县, 新华区, 渤海新区和黄骅市的历年土地出让价格预测		10.7480	322.4410								
5	其他收入	按每年运输收入的5%预测		0.8028	24.0853								
6	增量客运收入	项目单位论证并提供的增量预测数据		3.8144	114.4327								
融资收益保障倍数测算过程及结果	1.51倍	--		--	--		--	--		--			

## （二）资金筹措

### 1. 项目资金来源

本项目总投资 3469462.50 万元，其中：①项目资本金 2069462.50 万元，占项目总投资比例的 59.65%，资本金由石港城际铁路有限责任公司的各家股东按照持股比例筹集，即：河北城际铁路工程有限公司（股权穿透后实际控制人为京津冀城际铁路投资有限公司）、河北省城际铁路发展基金有限公司（股权穿透后实际控制人为河北省人民政府国有资产监督管理委员会）和衡水市建设投资集团有限公司（股权穿透后实际控制人为衡水市财政局）三家共计持股 56.58%，三家合计自筹资金 1170901.88 万元；沧州市城际铁路发展有限公司（股权穿透后实际控制人为沧州市人民政府国有资产监督管理委员会），且根据《河北省发展和改革委员会关于呈报京津冀公司控股 26%后石港城际铁路公司其余股权我省承接方案的报告》（冀发改基础〔2022〕1306 号）股权变更后沧州市建设投资集团有限公司在石港城际铁路有限责任公司所占股比为 43.52%，筹集资金 898560.62 万元。②1029631.29 万元资本金通过自筹资金解决。③专项债券资金 1039831.21 万元，专项债券作为项目资本金（2019 年已发行成功政府专项债券资金 10000.00 万元，2020 年已经成功发行政府专项债券资金 130000.00 万元，2021 年成功发行政府专项债券资金 118000.00 万元，2021 年使用专项债券调配资金 10331.21 万元，2021 年已经发行专项债券资金 12000.00 万元，2021 年已经发行债券 120000.00 万元（其中：沧州市财政 50000 万元，沧州市建投 30000 万元，沧县财政 10000 万元，黄骅市财政 10000 万元，渤海新区 20000 万元）；2022 年已经发行专项债券 135000.00 万元（其中：沧州市本级政府 75000 万元，沧州市建投 30000 万元，渤海新区 10000 万元，沧县财政 5000 万元，泊头市 15000 万元）。2022 年已发行专项债券 120000 万元（其中：沧州市本级 70000 万元，渤海新区 20000 万元，黄骅市 10000 万元，泊头市 10000 万元，沧县 10000 万元）。2025 年计划申请专项债券资金 384500 万元（其中：沧州市本级 244500 万元，渤海新区 60000 万元，黄骅市 60000 万元（其中本次黄骅市申请 60000 万元），泊头市 60000 万元，沧县 20000 万元）。总计发行债券资金占总投资比例的 29.97%；本项目作为铁路交通运输类项目，属于符合专项债券资金用作项目资本金十大领域之一。④通过银行贷款筹集资金 1400000.00 万元，占总投资比例的 40.35%。

项目资金来源情况 单位：万元

资金来源	金额(万元)	占比	备注
估算总投资	3469462.50	100.00%	
一、资本金	2069462.50	59.65%	
(一)自有资金	1029631.29	29.68%	财政资金
(二)专项债券	1039831.21	29.97%	
1、已发行专项债券	655331.21	18.89%	
2、发行专项债券	384500.00 (本次安排限额 187600万元) (本次黄骅市申请 60000万元)	11.08%	2025年,用作 资本金。(本 次黄骅市申请 60000万元)
3、后续拟发行专项债券			
二、债务资金(不含用作资本 金部分)	1400000.00	40.35%	
(一)已发行专项债券	655331.21	18.89%	用作资本金
(二)发行专项债券	384500.00 (本次安排限额 187600万元) (本次黄骅市申请 60000万元)	11.08%	2025年,用作 资本金 (本次黄骅市申 请60000万元)
(三)后续拟发行专项债券			
(四)银行融资	1400000.00	40.35%	

## 2. 项目前期批复及实施计划

### 2.1 项目相关批复

(1) 2018年5月2日,项目取得河北省发展和改革委员会《关于新建石衡沧港城际铁路衡黄段核准的批复》(冀发改基础〔2018〕591号);

(2) 2017年9月12日,项目取得河北省国土资源厅《关于新建石家庄至衡水至沧州至黄骅港城际铁路(衡水至黄骅港段)项目(黄骅段)用地的预审意见》(冀国土资函〔2017〕392号);

(3) 2017年7月21日,项目取得河北省住房和城乡建设厅《中华人民共和国建设项目选址意见书》(编号:选字第130000201700039);

(4) 2017年7月21日,项目取得河北省住房和城乡建设厅《准予建设行政许可决定书》(编号:11022820170417021000089);

(5) 2017年10月20日,项目取得沧州市发展改革委员会《关于石衡沧港城际铁路项目社会稳定风险评估意见》(沧发改交通〔2017〕810号);

(6) 2018年12月20日,项目取得河北省生态环境厅《关于新建石家庄至

衡水至沧州至黄骅港城际铁路（衡水至黄骅港段）项目（黄骅段）环境影响报告书的批复》（冀环环评〔2018〕114号）；

（7）2019年12月2日，项目取得自然资源部办公厅《关于石家庄至衡水至沧州至黄骅港城际铁路（衡水至黄骅港段）项目（黄骅段）建设用地预审意见的复函》（自然资办函〔2019〕2107号）；

（8）2020年5月12日，项目取得《中标通知书》（招标编号：010T0SG201901400）；

（9）2020年6月11日，项目取得《新建石衡沧港城际铁路衡黄段工程站前 SHCG-ZQ1 标施工总价承包合同》（合同编号：SJXZMB-SHCGGCB-2020-0002）；

（10）2020年6月11日，取得《新建石衡沧港城际铁路衡黄段工程站前 SHCG-ZQ2 标施工总价承包合同》（合同编号：SJXZMB-SHCGGCB-2020-0003）；

（11）2020年6月11日，项目取得《新建石衡沧港城际铁路衡黄段工程站前 SHCG-ZQ3 标施工总价承包合同》（合同编号：SJXZMB-SHCGGCB-2020-0004）；

（12）2020年6月11日，项目取得《新建石衡沧港城际铁路衡黄段工程站前 SHCG-ZQ4 标施工总价承包合同》（合同编号：SJXZMB-SHCGGCB-2020-0005）；

（13）2020年6月11日，项目取得《新建石衡沧港城际铁路衡黄段工程站前 SHCG-ZQ5 标施工总价承包合同》（合同编号：SJXZMB-SHCGGCB-2020-0006）；

（14）2020年6月11日，取得《新建石衡沧港城际铁路衡黄段工程站前 SHCG-ZQ6 标施工总价承包合同》（合同编号：SJXZMB-SHCGGCB-2020-0007）；

（15）2020年5月12日，项目取得《中标通知书》（招标编号：010T0JL201900600）；

（16）2020年6月11日，项目取得《新建石衡沧港城际铁路衡黄段工程施工监理 SHCG-JL1 标段监理合同》（合同编号：SHCGAZB-2020-0001）；

（17）2020年6月11日，项目取得《新建石衡沧港城际铁路衡黄段工程施工监理 SHCG-JL2 标段监理合同》（合同编号：SHCGAZB-2020-0002）；

（18）2020年6月11日，项目取得《新建石衡沧港城际铁路衡黄段工程施工监理 SHCG-JL3 标段监理合同》（合同编号：SHCGAZB-2020-0003）；

（19）2020年5月12日，项目取得《中标通知书》（招标编号：010T0SG201901500）；

（20）2020年6月11日，项目取得《新建石衡沧港城际铁路衡黄段工程迁



改 SHCG-QG1 标段施工总价承包合同》(合同编号:SJXZMB-SHCGGCB-2020-0008);

(21) 2020 年 6 月 11 日,项目取得《新建石衡沧港城际铁路衡黄段工程迁改 SHCG-QG2 标段施工总价承包合同》(合同编号:SJXZMB-SHCGGCB-2020-0009);

(22) 2020 年 6 月 4 日,项目取得河北省自然资源厅《关于新建石衡沧港城际铁路衡黄段工程建设项目先行用地的复函》(冀自然资函〔2020〕331 号);

(23) 关于沧州市在石衡沧港项目增加持股比例的说明。

综上,本项目建设投资之前,相关批复手续较为完备,项目成熟度高。

## 2.2 项目实施进展及计划

本项目建设期从 2019 年 8 月至 2026 年 6 月。目前有部分控制性工程已开工。实施进度情况如下:

①2019 年 8 月-2019 年 12 月为建设前期准备阶段,主要完成项目立项手续办理、土地征迁、勘察测量、设计等建设前期准备工作,目前前期立项手续已办理完成,项目处于施工图设计报批过程中。

②2020 年 1 月-2026 年 6 月为施工建设阶段,其中关键线路工期:施工准备工期 2 个月;桥梁下部结构施工 8 个月;架梁工程 18 个月,铺轨(含轨道调整)施工 6 个月,四电及其他站后配套工程 2 个月,联调联试及试运行 6 个月,关键线路总工期 42 个月。

## (三) 项目资金管理方案

沧州市人民政府、市财政局、项目实施主体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,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。

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

本项目主管部门为沧州市发展和改革委员会。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。

2. 资金流入管理

(1) 项目资金流入

主要包括资本金、债券资金、贷款资金和项目收入。

本项目资本金主要来源于财政资金。对于已落实来源的项目资本金，应严格按资金需求进度进行支付。

本项目专项债券资金由市财政部门统一管理，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债券资金管理专用账户(以下简称债券资金专户)，用于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，用于本项目债券本息的偿付。

**资金使用计划。**本项目属于在建工程，预计于 2026 年 6 月竣工验收。本项目总投资计划随着工程建设进度同步投入。资金使用计划如下表：

资金使用计划表 单位：万元

项目	合计	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	占比
1、项目资本金	2069462.50	94620.89	176171.42	514505.40	583663.86	267500.93	48500.00	384500.00	59.65%
其中：专项债资金	870331.21	10000.00	130000.00	260331.21	255000.00			384500.00	29.97%
2019 年专项债	10000.00	10000.00							0.29%
2020 年专项债	130000.00		130000.00						3.75%
2021 年专项债	260331.21			260331.21					7.50%
2022 年专项债	240000.00				255000.00				7.35%
2025 年专项债								384500.00	11.08%
2、银行贷款	1400000.00		202312.14	384393.06	424855.49	388439.31			40.35%
3、总投资	3469462.50	94620.89	378483.56	898898.46	1008519.35	655940.24	48500.00	384500.00	100.00%

(2) 项目资金来源情况

根据本项目总投资 3469462.50 万元，其中：①项目资本金 2069462.50 万元，占项目总投资比例的 59.65%，资本金由石港城际铁路有限责任公司的各家股东按照持股比例筹集，即：河北城际铁路工程有限公司（股权穿透后实际控制人为京津冀城际铁路投资有限公司）、河北省城际铁路发展基金有限公司（股权穿透后实际控制人为河北省人民政府国有资产监督管理委员会）和衡水市建设投资集团有限公司（股权穿透后实际控制人为衡水市财政局）三家共计持股 56.58%，三家合计自筹资金 1170901.88 万元；沧州市城际铁路发展有限公司（股权穿透

后实际控制人为沧州市人民政府国有资产监督管理委员会），且根据《河北省发展和改革委员会关于呈报京津冀公司控股 26%后石港城际铁路公司其余股权我省承接方案的报告》（冀发改基础〔2022〕1306 号）股权变更后沧州市建设投资集团有限公司在石港城际铁路有限责任公司所占股比为 43.52%，筹集资金 898560.62 万元。②1029631.29 万元资本金通过自筹资金解决。③专项债券资金 1039831.21 万元，专项债券作为项目资本金（2019 年已发行成功政府专项债券资金 10000.00 万元，2020 年已经成功发行政府专项债券资金 130000.00 万元，2021 年成功发行政府专项债券资金 118000.00 万元，2021 年使用专项债券调配资金 10331.21 万元，2021 年已经发行专项债券资金 12000.00 万元，2021 年已经发行债券 120000.00 万元（其中：沧州市财政 50000 万元，沧州市建投 30000 万元，沧县财政 10000 万元，黄骅市财政 10000 万元，渤海新区 20000 万元）；2022 年已经发行专项债券 135000.00 万元（其中：沧州市本级政府 75000 万元，沧州市建投 30000 万元，渤海新区 10000 万元，沧县财政 5000 万元，泊头市 15000 万元）。2022 年已发行专项债券 120000 万元（其中：沧州市本级 70000 万元，渤海新区 20000 万元，黄骅市 10000 万元，泊头市 10000 万元，沧县 10000 万元）。2025 年计划申请专项债券资金 384500 万元（其中：沧州市本级 244500 万元，渤海新区 黄骅市 60000 万元（本次黄骅市申请 60000 万元），泊头市 60000 万元，沧县 20000 万元）。总计发行债券资金占总投资比例的 29.97%；本项目作为铁路交通运输类项目，属于符合专项债券资金用作项目资本金十大领域之一。

④通过银行贷款筹集资金 1400000.00 万元，占总投资比例的 40.35%。

项目资金来源情况 单位：万元

资金来源	金额(万元)	占比	备注
估算总投资	3469462.50	100.00%	
一、资本金	2069462.50	59.65%	
（一）自有资金	1029631.29	29.68%	财政资金
（二）专项债券	1039831.21	29.97%	
1、已发行专项债券	655331.21	18.89%	
2、发行专项债券	384500.00 （本次安排限额 187600 万元）（其 中本次黄骅市申请 60000 万元）	11.08%	2025 年，用作资本金。（本次黄骅市申请 60000 万元）
3、后续拟发行专项债券			
二、债务资金(不含用作资本金部分)	1400000.00	40.35%	

(一)已发行专项债券	655331.21	18.89%	用作资本金
(二)发行专项债券	384500.00 (本次安排限额 187600万元)(其 中本次黄骅市申请 60000万元)	11.08%	2025年,用作资 本金 (本次黄骅 市申请 60000万 元)
(三)后续拟发行专项债券			
(四)银行融资	1400000.00	40.35%	

### 3. 资金流出管理

本项目资金流出主要包括项目建设投资支出等投资支出、债券本息偿付、银行贷款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,并抄送县财政局,项目单位,经项目单位、县财政局同意后,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,由县财政局组织准备需要到期支付的债券本息。由县财政局逐级向河北省财政厅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。

## 三、项目运营与预期收益估算

### (一) 项目运营方案

#### 1. 运营主体概况

本项目运营主体为中国铁路北京局集团有限公司。宗旨和业务范围包括:铁路客货运输业务;露天角闪岩开采(有效期至2020年12月07日);普通货运(限分公司经营);装卸、仓储、搬运、包装、加工、配送的物流服务;铁路运输设备、设施、配件的制造、安装、维修、租赁;建设项目发包;工程勘测、设计、施工的组织协调与管理;进出口业务;机电产品、成套设备、仪器仪表、备品备件、零配件及与以上相关的原材料销售;生活服务设施经营的管理;轨道交通管理服务;房屋和土木工程建筑;建筑安装;建筑设计;物业管理;房屋租赁服务;木材及木竹制品的加工;林木的培育和种植;计算机的销售、维修及服务;

软件的开发及销售；专业技术服务；科技交流和推广服务；停车服务；集装箱多式联运服务；运输代理、广告、电子商务及相关业务的咨询服务；农业生产资料、金属矿石、金属材料、化工产品（化学危险品除外）、建筑材料、日用百货、生活用品、纺织品、服装、文化体育用品及器材、家用电器、五金交电及电子产品、橡胶制品、家具及室内装修材料、汽车零配件的销售；废旧物品的回收和销售；铁路专用设备及其他工业设备的制造、安装、维修、销售租赁；铁路篷布的销售、租赁；集装箱、集装箱专用车辆、集装箱专用设施销售、租赁；国际、国内货物运输代理；旅客票务代理；企业管理服务；铁路土地综合开发利用；房地产开发、销售商品房；代销水电；场地租赁；设计、制作、代理发布广告；以下项目限分支机构经营：会议服务、餐饮服务、住宿；诊疗服务（限外埠分支机构经营）；热力生产和供应（限外埠分支机构经营）；技术检测；销售食品。

## **2. 具体运营内容**

本项目的运营主要采用国有独资运营模式，这是指铁路的所有权和运营权都归国家所有，由国家统一规划、建设和管理。中国铁路总公司就是国有独资的铁路运营机构。这种模式能够从国家战略层面进行统筹规划，有利于大规模的铁路基础设施建设，保障铁路网络的整体性和统一性。比如中国高铁的快速发展，很大程度上得益于国有独资运营模式下的集中资源投入和统一调度。由专业化单位进行自管自运营的模式。铁路的具体运营内容涵盖多个方面：

### **（1）客运服务**

列车调度与安排：根据客流量和出行需求，合理规划列车的车次、出发时间和停靠站点。

票务管理：包括车票的预订、销售、改签和退票等业务。例如，通过线上线下的售票渠道，为乘客提供便捷的购票服务。

旅客服务设施：如车站的候车室、卫生间、餐饮区等的管理和维护，保证旅客在候车期间的舒适和便利。

列车服务：乘务人员为乘客提供餐饮、行李存放、信息咨询等服务。

### **（2）货运服务**

货物运输计划制定：根据客户需求和货物特点，安排合适的列车和运输路线。

装卸作业管理：确保货物在车站的安全、高效装卸。

货物追踪与监控：利用信息技术实时跟踪货物的运输状态，让客户了解货物的位置和预计到达时间。

### （3）线路维护与管理

轨道检查与维修：定期对铁路轨道进行检查，及时发现和修复轨道的损坏、变形等问题。

信号系统维护：保障铁路信号的正常运行，确保列车行驶的安全和高效。

基础设施的更新与改造：对桥梁、隧道、车站等基础设施进行定期评估和必要的更新改造。

### （4）列车运行管理

司机培训与调度：培养合格的列车司机，并合理安排司机的工作班次。

列车运行监控：通过监控系统实时掌握列车的运行状态，处理突发情况。

### （5）安全管理

制定和执行安全规章制度：确保铁路运营符合严格的安全标准。

安全检查与隐患排查：对设备、人员、环境等进行定期的安全检查。例如，在春运期间，铁路部门会增加客运列车的车次，加强车站的安保和服务人员配置，以满足大量旅客的出行需求；对于重要的货物运输，如救灾物资，铁路会开辟绿色通道，优先安排运输。

## （二）项目运营收益估算

### 1. 收入来源和基本假设

本项目运营收入主要为运输收入、商铺租赁收入、停车收入、其他收入和土地出让收入和增量客运收入。

#### （1）运输收入

依据本项目申请报告，项目设计正线建筑长度 223.74km，2023 年 7 月客运周转量可达 125628 万人公里，且自 2024 年开始平均每年客运周转量较前一年上浮 5.72%，至 2040 年客运量不再上浮。

结合既有客运专线或城际铁路的运价率水平，按照合理定价的原则，综合考虑铁路以外其他运输方式运价、旅客的承受能力、铁路公司的收益以及本项目预测的客运量水平、地区经济发展水平等情况，并根据有关规定，本线客运运价率取 0.32 元/人公里。

依据沧州市建设投资集团有限公司在石港城际铁路有限责任公司所占股比

43.52%，本项目按照每年计取运输收入的 43.52%权益口径估算。债券存续期内，运输收入 2026 年按 6 个月估算，2055 年按半年估算。

按照沧州市城际铁路发展有限公司的章程，穿透股权来看，沧州市财政局、沧州市建投、黄骅市财政、沧县财政、渤海新区一起入股该公司，根据河北省重大基础设施规划建设服务中心关于沧州市在石衡沧港项目增加持股比例的说明，经省发改委会同沧州、衡水市发改委及省建交投决定，沧州市持股增调至 43.52%。本项目本次申请专项债资金 39.95 亿元，在测算资金平衡，同时考虑以往年度发行的专项债本金（譬如 2019 年 1 亿，2020 年 13 亿，2021 年 11.8 亿等），按照同股同权原则，因此，本次测算按每年运输收入的 43.52%权益口径估算偿还专项债本息的收益。

### （2）商铺租赁收入

依据本项目的项目申请报告，全线将建 10 座站房，建筑面积共 50000 平方米。因出租的为高铁站内的商铺，故租赁参考较高，可参考沧州市各地区档次较高的商铺价格，如下所示：

商铺租赁参考价格情况

序号	地点	面积	日租金
1	沧州市新华区新盐百	7m <sup>2</sup>	19.84 元/m <sup>2</sup> /天
2	沧州市黄骅市南海公园区	16.77m <sup>2</sup>	109.32 元/m <sup>2</sup> /天
3	沧州市青县信誉楼	270m <sup>2</sup>	15.43 元/m <sup>2</sup> /天
4	沧州市运河区南湖公园	30m <sup>2</sup>	10.18 元/m <sup>2</sup> /天
5	沧州市东光县东祥商厦	16 m <sup>2</sup>	11.46 元/m <sup>2</sup> /天
6	沧州市新华区火车站	22 m <sup>2</sup>	30.3 元/m <sup>2</sup> /天

本项目出租单价平均 18 元/m<sup>2</sup>/天，至 2026 年出租单价平均为 24.10 元/m<sup>2</sup>/天，预估出租面积 40%，每年出租率上浮 5%，预计出租率 60%为基本稳定水平，年平均出租价格上浮 5%考虑。本项目按照每年计取商铺租赁收入的 43.52%权益口径估算。债券存续期内，本项目商铺租赁收入 2026 年按 6 个月估算，2055 年按半年估算。

### （3）停车收入

依据本项目的项目申请报告，全线将建 10 座站房，每个客运车站将增加 5000 平方米的停车场，预计将提供 1400 个停车位。

参照《沧州市中心城区公共停车场移交运营方案》（沧政办字[2018]14 号），

2019 年制定的沧州市中心城区路内停车泊位实施“六统一”管理：

7:00（含）-19:00 停车 15 分钟内免费，15 分钟至 30 分钟收费 1 元，30 分钟至 3 个小时收费 3 元，3 小时以上收费 1 元/2 小时；19:00（含）-7:00，收费 3 元/车次；24 小时最高收费 15 元。

本项目为客运站停车收费，停车收费单价暂按每个停车位平均 4 元/小时，停车位每天平均停 8 个小时，2024 年及以后每年停车收入上浮 3%考虑。

本项目按照每年计取停车收入的 43.52%权益口径估算。债券存续期内，本项目停车收入 2026 年按 6 个月估算，2055 年按半年估算。

#### （4）其他收入

依据本项目的项目申请报告，项目每年的其他收入占每年运输收入和增量客运收入合计的 10%，包含向乘客兜售的餐食、纪念品以及运送行李收取的托运费等杂项，暂无法精确预估。本项目按照每年计取其他收入的 43.52%权益口径估算。

#### （5）土地出让收入

本项目拟于泊头市出让土地 1800 亩，沧县出让土地 1400 亩，新华区出让土地 750 亩，渤海新区出让土地 1400 亩，黄骅市出让土地 1200 亩。拟出让土地性质为商住。土地属于股东辖区内的土地，土地收入按照 100%权益口径计算

##### 1）泊头市土地出让收入

根据已公开数据，沧州市 2017 年 GDP 同比增长 7.00%，2018 年 GDP 同比增长 6.40%，2019 年 GDP 同比增长 6.90%，2020 年 GDP 同比增长 4.10%，2021 年 GDP 同比增长 7.0%，2017 年至 2021 年平均 GDP 增速 6.20%，本项目按照 GDP 预期增长 6.20%计算。

泊头市征收补偿完毕后可整理出 1800 亩土地。通过查询近期泊头市土地出让信息，选取周边及相应区位土地的土地出让案例，作为预计出让单价。

序号	竞得方	项目位置	面积（亩）	土地用途	供地方式	出让价格（万元）	出让时间	出让单价（万元/亩）
1	河北荣洁房地产开发有限公司	沧兴一品小区西、北环路西	57.30	住宅	挂牌	25210.68	2022.3.23	440.00
2	河北荣洁房地产开发有限公司	泊头市明珠大街东侧、长安路北侧	75	住宅	挂牌	31875	2019.4.25	425.02
3	滦县古城碧桂园房地产开发有限公司	泊头市明珠大街东侧、人民路南侧	77.52	住宅	挂牌	32375	2019.5.7	417.62
4	泊头市东方房地产开发有限公司	泊头市龙华街东、长安路东伸（规划	25.1	住宅	挂牌	2636.55	2020.8.21	105.01



		路) 北侧、实验小学 龙华校区南侧						
--	--	----------------------	--	--	--	--	--	--

近期土地平均出让单价为 427.55 万元/亩，以此作为 2020 年的土地出让基  
准价，泊头市拟出让的 1800 亩土地计划于 2023-2027 年平均出让即每年出让土  
地 360 亩，结合 GDP 增速保守土地出让价格增速按照每年 2%，2023 年土地出让  
价格为 444.82 万元/亩，2024 年为 453.72 万元/亩，2025 年为 462.79 万元/亩，  
2026 年和 2027 年均为 472.05 万元/亩，可实现土地收入 829948.88 万元。

### 2) 沧县土地出让收入

根据已公开数据，沧州市 2017 年 GDP 同比增长 7.00%，2018 年 GDP 同比增  
长 6.40%，2019 年 GDP 同比增长 6.90%，2020 年 GDP 同比增长 4.10%，2021 年  
GDP 同比增长 7.0%，2017 年至 2021 年平均 GDP 增速 6.20%，本项目按照 GDP 预  
期增长 6.20% 计算。

沧县征收补偿完毕后可整理出 1400 亩土地。通过查询近期沧县土地出让信  
息，选取周边及相应区位土地的出让案例，作为预计出让单价。

序号	竞得方	项目位置	面积 (亩)	土地 用途	供地方式	出让价格 (万元)	出让时间	出让单价 (万元/ 亩)
1	沧州渤海新区全 通房地产开发有 限公司	沧县纸房头乡侯 庄子村	48	住宅	挂牌	26399.23	2019.1.30	550.03
2	河北碧桂园凤凰 置业有限公司	贵州大道东侧、 重庆路北侧	65.54	住宅	挂牌	47194.79	2019.5.8	720.04
3	河北宏宇房地产 开发集团有限公 司沧县分公司	沧县纸房头乡纸 房头村	65.05	住宅	挂牌	32591.63	2020.3.30	501.03
4	沧州市碧乐房地 产开发有限公司	纸房头乡鸾庄村 和杜林镇罗庄子 村	90.96	住宅	挂牌	46209.46	2020.6.28	508.03
5	沧县瑾园房地产 开发有限公司	沧县纸房头乡南 小营村	80.4	住宅	挂牌	16241.78	2020.8.4	202.01

近期土地平均出让单价为 590.37 万元/亩，以此作为 2020 年的土地出让基  
准价，沧县拟出让的 1400 亩土地计划于 2023-2027 年平均出让即每年出让土地  
280 亩，结合 GDP 增速保守土地出让价格增速按照每年 2%，2023 年土地出让单  
价为 604.66 万元/亩，至 2026 年和 2027 年土地出让价格为 641.66 万元/亩，可  
实现土地收入 877468.51 万元。

### 3) 新华区土地出让收入

根据已公开数据，沧州市 2017 年 GDP 同比增长 7.00%，2018 年 GDP 同比增长 6.40%，2019 年 GDP 同比增长 6.90%，2020 年 GDP 同比增长 4.10%，2021 年 GDP 同比增长 7.0%，2017 年至 2021 年平均 GDP 增速 6.20%，本项目按照 GDP 预期增长 6.20% 计算。

新华区征收补偿完毕后可整理出 750 亩土地。通过查询近期沧县（因新华区在地理位置上与沧县类似，故可参考沧县的土地出让信息）土地出让信息，选取周边及相应区位土地的土地出让案例，作为预计出让单价。

序号	竞得方	项目位置	面积 (亩)	土地 用途	供地方式	出让价格 (万元)	出让时间	出让单价 (万元/ 亩)
1	沧州渤海新区全通房地产开发有限公司	沧县纸房头乡侯庄子村	48	住宅	挂牌	26399.23	2019.1.30	550.03
2	河北碧桂园凤凰置业有限公司	贵州大道东侧、重庆路北侧	65.54	住宅	挂牌	47194.79	2019.5.8	720.04
3	河北宏宇房地产开发有限公司沧县分公司	沧县纸房头乡纸房头村	65.05	住宅	挂牌	32591.63	2020.3.30	501.03
4	沧州市碧乐房地产开发有限公司	纸房头乡鸾庄村和杜林镇罗庄子村	90.96	住宅	挂牌	46209.46	2020.6.28	508.03
5	沧县瑾园房地产开发有限公司	沧县纸房头乡南小营村	80.4	住宅	挂牌	16241.78	2020.8.4	202.01

近期土地平均出让单价为 590.37 万元/亩，以此作为 2020 年的土地出让基准价，新华区拟出让的 750 亩土地，于 2023-2027 年平均出让即每年出让土地 150 亩，结合 GDP 增速保守土地出让价格增速按照每年 2%，2023 年土地出让单价为 604.66 万元/亩，至 2026 年和 2027 年土地出让价格为 641.66 万元/亩，可实现土地收入 470072.41 万元。

#### 4) 黄骅市土地出让收入

根据已公开数据，沧州市 2017 年 GDP 同比增长 7.00%，2018 年 GDP 同比增长 6.40%，2019 年 GDP 同比增长 6.90%，2021 年 GDP 同比增长 7.0%，2017 年至 2021 年平均 GDP 增速 6.20%，本项目按照 GDP 预期增长 6.20% 计算。

黄骅市征收补偿完毕后可整理出 1200 亩土地。通过查询近期黄骅市土地出让信息，选取周边及相应区位土地的土地出让案例，作为预计出让单价。

序号	竞得方	项目位置	面积 (亩)	土地用途	供地方式	出让价格 (万元)	出让时间	出让单价 (万元/ 亩)
1	沧州鑫融房地产开发有限公司	北海路北、长虹大街东、华兴大街西	104.97	住宅	挂牌	33250	2022.3	316.74
2	黄骅市正康房地产开发有限公司	黄渤海路南、建华大街西	43.78	住宅	挂牌	18600	2022.3	424.89
3	黄骅市海城房地产开发有限公司	市区学院路南、迎宾大街东、裕华路北	69.83	住宅	挂牌	19320	2022.3	276.68
4	黄骅市骅港房地产开发有限公司	黄骅市区新海路南、黄中北	41.33	住宅	挂牌	4900	2019.5.27	118.54
5	滨洲梁盛置业有限公司	市区神华大街东、北平路南	72.33	住宅	挂牌	29000	2019.7.9	400.89
6	沧州鑫融房地产开发有限公司	市区华兴街西、北海路北	129.52	住宅	挂牌	31250	2020.1.2	241.21
7	黄骅市晟邳房地产开发有限公司	市区44号路南、昌骅大街东	29	住宅	挂牌	8450	2020.6.29	291.35
8	黄骅市晟邳房地产开发有限公司	市区沧海路南、神华大街西	72	住宅	挂牌	22050	2020.6.29	306.22

近期土地平均出让单价为 380.84 万元/亩，以此作为 2022 年的土地出让基准价，黄骅市拟出让的 1200 亩土地，计划于 2023-2027 年平均出让即每年出让土地 240 亩，结合 GDP 增速保守土地出让价格增速按照每年 2%，2023 年土地出让单价为 388.46 万元/亩，至 2026 年和 2027 年土地出让价格为 412.23 万元/亩，可实现土地收入 483193.77 万元。

#### 5) 渤海新区土地出让收入

根据已公开数据，沧州市 2017 年 GDP 同比增长 7.00%，2018 年 GDP 同比增长 6.40%，2019 年 GDP 同比增长 6.90%，2020 年 GDP 同比增长 4.10%，2021 年 GDP 同比增长 7.0%，2017 年至 2021 年平均 GDP 增速 6.20%，本项目按照 GDP 预期增长 6.20% 计算。

渤海新区征收补偿完毕后可整理出 1400 亩土地。通过查询黄骅市（因渤海新区在地理位置上与黄骅市类似，故可参考黄骅市的土地出让信息）近期土地出让信息，选取周边及相应区位土地的出让案例，作为预计出让单价。

序号	竞得方	项目位置	面积 (亩)	土地 用途	供地方式	出让价格 (万元)	出让时间	出让单价 (万元/ 亩)
1	沧州鑫融房地产开发有限公司	北海路北、长虹大街东、华兴大街西	104.97	住宅	挂牌	33250	2022.3	316.74
2	黄骅市正康房地产开发有限公司	黄渤海路南、建华大街西	43.78	住宅	挂牌	18600	2022.3	424.89
3	黄骅市海城房地产开发有限公司	市区学院路南、迎宾大街东、裕华路北	69.83	住宅	挂牌	19320	2022.3	276.68
4	黄骅市骅港房地产开发有限公司	黄骅市区新海路南、黄中北	41.33	住宅	挂牌	4900	2019.5.27	118.54
5	滨州梁盛置业有限公司	市区神华大街东、北平路南	72.33	住宅	挂牌	29000	2019.7.9	400.89
6	沧州鑫融房地产开发有限公司	市区华兴街西、北海路北	129.52	住宅	挂牌	31250	2020.1.2	241.21
7	黄骅市晟邳房地产开发有限公司	市区44号路南、昌骅大街东	29	住宅	挂牌	8450	2020.6.29	291.35
8	黄骅市晟邳房地产开发有限公司	市区沧海南、神华大街西	72	住宅	挂牌	22050	2020.6.29	306.22

近期土地平均出让单价为 380.84 万元/亩，以此作为 2022 年的土地出让基准价，渤海新区拟出让的 1400 亩，计划于 2023-2027 年平均出让即每年出让土地 280 亩，结合 GDP 增速保守土地出让价格增速按照每年 2%，2023 年土地出让单价为 388.46 万元/亩，至 2026 年和 2027 年土地出让价格为 412.23 万元/亩，可实现土地收入 563726.07 万元。

土地收入按照 100%权益口径计算。综上 1)-5)，本项目土地出让收入共计 3224409.63 万元。

#### (6) 增量客运收入

通过项目公司预测增量客运，根据初步设计批复情况预测，西北、北西联络线初、近、远期年运量分别为 31 万人/年、40 万人/年、134 万人/年，增加客票收入初、近、远期分别约 0.24 亿元/年、0.31 亿元/年和 1.29 亿元/年。此外，通过西北、北西联络线在黄骅北站折角，实现石衡沧与津潍滨州方向的联通，形成沧州及津沧沿线地区至潍坊、烟台等地区的快速客运通道，主要承担沧州及津沧沿线至潍坊、烟台地区的客流。据设计远期承担客流 80 万人/年，增加客票收入约 0.30 亿元/年。根据上述情况，通过分析可知，本项目达到最大增量客流量为 364.00 万人次每年；平均客运单价每年增长 10%，保守估计，至 2040 年平均

客运单价每年增长按 8%预测，至 2055 年平均客运单价每年增长按 6%预测。增量客运收入按照 43.52%权益计算。则在债券存续期内共计可实现增量客运收入 1144327.31 万元。

根据以上预测信息确定债券存续期内年度收入情况如下：

项目运营收入表 （单位：万元）

项目	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
运输收入	8747.73	18496.20	19554.18	20672.68	21855.16	23105.27
商铺租赁收入	3827.76	10047.14	12661.77	15511.51	18616.99	21994.89
停车收入	355.82	732.99	754.34	777.47	800.59	825.50
其他收入	979.22	1984.53	2516.84	2759.25	2946.69	3147.82
土地收入	622134.69	634577.39	647268.93	660214.31	660214.31	
增量客运收入	1044.49	1349.12	5614.16	11770.07	12947.08	14241.79
合计	637089.71	667187.36	688370.22	712190.31	717914.35	63902.16

续表：

项目	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年
运输收入	24426.89	25824.11	27301.25	28862.88	30513.83	32259.23
商铺租赁收入	25661.89	26948.56	28298.77	29712.52	31197.75	32754.46
停车收入	850.41	875.32	902.00	928.69	957.15	985.62
其他收入	3363.71	3595.54	3844.56	4112.17	4399.85	4709.24
土地收入						
增量客运收入	15665.96	17232.56	18955.82	20851.40	22936.54	25230.19
合计	70614.44	75186.22	80083.55	85326.91	90950.31	96978.44

续表：

项目	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年
运输收入	34104.45	36055.23	38117.59	40297.91	42602.96	45039.84
商铺租赁收入	34390.59	36114.09	37917.02	39815.25	41808.79	43897.64
停车收入	1015.87	1046.11	1078.13	1110.16	1143.96	1177.76
其他收入	5042.09	5400.33	5750.15	6123.26	6521.24	6945.80
土地收入						
增量客运收入	27753.21	30528.53	32970.82	35608.48	38457.16	41533.73
合计	103449.89	110402.34	117192.40	124422.44	132118.88	140306.35

续表：

项目	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年
运输收入	47616.12	50339.77	53219.20	56263.34	59481.60	62883.95
商铺租赁收入	46089.75	48393.04	50815.48	53357.04	56025.69	58829.36
停车收入	1213.35	1248.93	1286.29	1325.43	1364.57	1405.49
其他收入	7398.77	7882.11	8397.91	8948.40	9535.99	10163.25
土地收入						
增量客运收入	44856.43	48444.95	52320.54	56506.18	61026.68	65908.81
合计	149022.90	158305.15	168195.47	178728.94	189949.36	201906.89

续表

项目	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年	合计
运输收入	66480.91	70283.62	74303.84	78554.02	83047.31	43898.81	1264209.88
商铺租赁收入	61768.04	64857.64	68098.14	71505.43	75079.51	39418.13	1185414.64
停车收入	1448.18	1490.88	1535.36	1581.62	1629.65	838.84	32686.48
其他收入	10755.44	11382.16	12045.40	12747.32	13490.17	7138.16	194027.37
土地收入							
增量客运收入	69863.34	74055.14	78498.45	83208.36	88200.86	46746.46	1144327.31
合计	213194.91	225121.16	237716.02	251025.66	265082.15	139966.77	7091901.66

## 2. 运营成本和基本假设

项目总成本费用主要包括客运有关成本支出、客运无关成本支出、营业外支出、土地成本。

### 1) 客运有关成本支出

依据本项目申请报告，项目设计正线建筑长度 223.74km，2023 年 7 月投入运营后客运周转量可达 125628 万人公里，且自 2024 年开始每年客运周转量较前一年上浮 5.72%，至 2040 年客运量不再上浮。

根据项目申请报告，客运有关成本支出率为 1400 元/万人公里。

依据沧州市建设投资集团有限公司在石港城际铁路有限责任公司所占股比 43.52%，本项目按照每年计取客运有关成本支出的 43.52%估算。

本项目客运有关成本支出 2026 年按 6 个月估算，2055 年按半年估算。

### 2) 客运无关成本支出

依据本项目申请报告，项目设计正线建筑长度 223.74km，无关成本支出率为 180 万元/正线公里。

依据最新沧州市建设投资集团有限公司在石港城际铁路有限责任公司所占股比 43.52%，本项目按照每年计取客运无关成本支出的 43.52%估算。

本项目客运无关成本支出 2026 年按 6 个月估算，2055 年按半年估算。

### 3) 营业外支出

依据本项目申请报告，项目设计正线建筑长度 223.74km，2023 年 7 月投入运营后客运周转量可达 125628 万人公里，且自 2024 年开始每年客运周转量较前一年上浮 5.72%，至 2040 年客运量不再上浮。营业外支出为 40 元/万人公里。

### 4) 土地成本

土地出让后各项基金计提标准：国有土地收益基金按照土地出让收入的 5%

计提；农业土地开发金泊头市和沧县按照 3000 元/亩计取，新华区、渤海新区和黄骅市按照 5300 元/亩计取；土地出让业务费按土地出让收入的 2%计提；铁路建设资金按土地出让收入的 3%计提；保障性住房建设基金按土地出让收入的 5%计提；教育保障资金按土地出让收益的 10%计提；农田水利资金按土地出让收益的 10%计提。土地储存成本按 15 万元/亩估算。具体如下：

土地成本表 （单位：万元）

序号	各项基金的计提标准 /土地出让时间	2026 年土地 出让	2027 年土地 出让	2028 年土地 出让	2029 年土地 出让	2030 年土地 出让
1	土地出让收入	622134.69	634577.39	647268.93	660214.31	660214.31
2	国有土地收益基金（=第 1 项 *5%）	31106.73	31728.87	32363.45	33010.72	33010.72
3	农业土地开发金（=土地面积*土 地出让平均纯收益征收标准）	547.10	547.10	547.10	547.10	547.10
4	土地出让业务费（=第 1 项*2%）	12442.69	12691.55	12945.38	13204.29	13204.29
5	铁路建设资金（=第 1 项*3%）	18664.04	19037.32	19418.07	19806.43	19806.43
6	保障性住房建设资金（=第 1 项 *5%）	31106.73	31728.87	32363.45	33010.72	33010.72
7	土地储备成本	19650.00	19650.00	19650.00	19650.00	19650.00
8	土地出让收益（=1-2-3-4-5-6- 7）	508617.39	519193.68	529981.49	540985.06	540985.06
9	教育保障资金（=第 8 项*10%）	50861.74	51919.37	52998.15	54098.51	54098.51
10	农田水利资金（=第 8 项*10%）	50861.74	51919.37	52998.15	54098.51	54098.51
11	<b>计提基金合计 （2+3+4+5+6+9+10）</b>	195590.78	199572.44	203633.74	207776.26	207776.26

### 5) 增量客运成本

增量客运成本按照增量客运收入的 40%计算。

### 6) 折旧摊销

本项目折旧费按照固定资产原值为基数，折旧年限 50 年，采用平均折旧法折旧。年度折旧费 63693.89 万元。

### 7) 财务费用

根据债券及其他融资应付本息情况章节可知，在运营期内，本项目整体应偿还资金利息合计 1078565.44 万元，其中：偿还债券利息 651335.59 万元；偿还银行贷款利息 427229.85 万元。

### 8) 运营费用合计

综上，债券存续期内各年度的成本费用情况如下所示：

成本费用表 （单位：万元）

项目	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
客运有关成本支出	3827.13	8092.09	8554.95	9044.30	9561.63	10108.56
客运无关成本支出	8763.45	17526.90	17526.90	17526.90	17526.90	17526.90
营业外支出	109.35	231.20	244.43	258.41	273.19	288.82
土地成本	195590.78	199572.44	203633.74	207776.26	207776.26	
增量客运成本	417.80	539.65	2245.66	4708.03	5178.83	5696.71
运营成本	225732.61	260210.85	269286.17	280243.24	282547.74	77254.10
折旧摊销	31846.94	63693.89	63693.89	63693.89	63693.89	63693.89
财务费用	56693.09	56693.09	56693.09	56693.09	56693.09	56693.09
总成本	297248.53	346349.26	352592.66	359700.87	360703.79	154007.96

续表

项目	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年
客运有关成本支出	10686.77	11298.05	11944.29	12627.51	13349.80	14113.41
客运无关成本支出	17526.90	17526.90	17526.90	17526.90	17526.90	17526.90
营业外支出	305.34	322.80	341.27	360.79	381.42	403.24
土地成本						
增量客运成本	6266.39	6893.02	7582.33	8340.56	9174.62	10092.08
运营成本	34,785.39	36,040.77	37,394.78	38,855.75	40,432.74	42,135.62
折旧摊销	63693.89	63693.89	63693.89	63693.89	63693.89	63693.89
财务费用	56455.19	55732.99	54578.72	57084.52	54818.57	48130.26
总成本	154934.47	155467.65	155667.38	159634.16	158945.19	153959.77

续表

项目	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年
客运有关成本支出	14920.70	15774.16	16676.45	17630.34	18638.79	19704.93
客运无关成本支出	17526.90	17526.90	17526.90	17526.90	17526.90	17526.90
营业外支出	426.30	450.69	476.47	503.72	532.54	563.00
土地成本						
增量客运成本	11101.28	12211.41	13188.33	14243.39	15382.86	16613.49
运营成本	43,975.18	45,963.16	47,868.14	49,904.35	52,081.09	54,408.32
折旧摊销	63693.89	63693.89	63693.89	63693.89	63693.89	63693.89
财务费用	45368.53	42606.80	39845.07	37083.34	34321.61	31601.04
总成本	153037.60	152263.85	151407.10	150681.58	150096.59	149703.25

续表

项目	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年
客运有关成本支出	20832.05	22023.65	23283.40	24615.21	26023.20	27511.73
客运无关成本支出	17526.90	17526.90	17526.90	17526.90	17526.90	17526.90
营业外支出	595.20	629.25	665.24	703.29	743.52	786.05
土地成本						
增量客运成本	17942.57	19377.98	20928.22	22602.47	24410.67	26363.53
运营成本	56896.72	59557.77	62403.75	65447.87	68704.29	72188.20
折旧摊销	63693.89	63693.89	63693.89	63693.89	63693.89	63693.89
财务费用	28880.47	26159.90	23439.33	20718.76	17998.19	15277.62
总成本	149471.08	149411.56	149536.97	149860.52	150396.37	151159.71

续表

项目	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年	合计
客运有关成本支出	29085.40	30749.08	32507.93	34367.38	36333.20	19205.73	553091.83
客运无关成本支出	17526.90	17526.90	17526.90	17526.90	17526.90	8763.45	508280.00
营业外支出	831.01	878.55	928.80	981.92	1038.09	548.73	15802.62
土地成本							



增量客运成本	27945.34	29622.06	31399.38	33283.34	35280.34	18698.58	457730.92
运营成本	75,388.64	78,776.58	82,363.01	86,159.55	90,178.53	47,216.49	2,549,254.83
折旧摊销	63693.89	63693.89	63693.89	63693.89	63693.89	31846.94	1847122.68
财务费用	12467.33	10650.64	9656.29	9343.35	9343.35	4671.68	1086392.11
总成本	151549.85	153121.11	155713.18	159196.79	163215.77	83735.11	5482769.62

### 3. 项目运营收益

项目运营收益表

单位：万元

项目	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
运营收入	637,089.71	667,187.36	688,370.22	712,190.31	717,914.35	63,902.16	70,614.44
运营成本	208,708.50	225,962.28	232,205.68	239,313.89	240,316.81	33,620.98	34,785.39
运营收益	428,381.21	441,225.08	456,164.54	472,876.42	477,597.54	30,281.18	35,829.05

续表

项目	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年
运营收入	75,186.22	80,083.55	85,326.91	90,950.31	96,978.44	103,449.89	110,402.34	117,192.40
运营成本	36,040.77	37,394.78	38,855.75	40,432.74	42,135.62	43,975.18	45,963.16	47,868.14
运营收益	39,145.45	42,688.77	46,471.16	50,517.57	54,842.82	59,474.71	64,439.18	69,324.26

续表

项目	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年
运营收入	124,422.44	132,118.88	140,306.35	149,022.90	158,305.15	168,195.47	178,728.94	189,949.36
运营成本	49,904.35	52,081.09	54,408.32	56,896.72	59,557.77	62,403.75	65,447.87	68,704.29
运营收益	74,518.09	80,037.79	85,898.03	92,126.18	98,747.38	105,791.72	113,281.07	121,245.07

续表

项目	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年	合计
运营收入	201,906.89	213,194.91	225,121.16	237,716.02	251,025.66	265,082.15	139,966.77	7,091,901.66
运营成本	72,188.20	75,388.64	78,776.58	82,363.01	86,159.55	90,178.53	47,216.49	2,549,254.83
运营收益	129,718.69	137,806.27	146,344.58	155,353.01	164,866.11	174,903.62	92,750.28	4,542,646.83

### 4. 项目相关税费

铁路新建项目的增值税及附加取运输收入的 5%，企业所得税税率 25%。

项目相关税费 （单位：万元）

项目	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
增值税及附加	489.61	992.27	1,258.42	1,622.14	1,740.11	1,867.35	2,004.64
企业所得税	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
税费合计	489.61	992.27	1,258.42	1,622.14	1,740.11	1,867.35	2,004.64

续表

项目	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年
增值税及附加	2,152.83	2,312.85	2,485.71	2,672.52	2,874.47	3,092.88	3,329.19
企业所得税	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
税费合计	2,152.83	2,312.85	2,485.71	2,672.52	2,874.47	3,092.88	3,329.19

续表

项目	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年
增值税及附加	3,554.42	3,795.32	4,053.01	4,328.68	4,623.63	4,939.24	5,276.99	5,638.48
企业所得税	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
税费合计	3,554.42	3,795.32	4,053.01	4,328.68	4,623.63	4,939.24	5,276.99	5,638.48

续表

项目	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年	合计
增值税及附加	6,025.41	6,439.64	6,817.21	7,216.94	7,640.11	8,088.12	8,562.41	4,532.26	120,426.86
企业所得税	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
税费合计	6,025.41	6,439.64	6,817.21	7,216.94	7,640.11	8,088.12	8,562.41	4,532.26	120,426.86

## 5. 项目运营净收益

运营净收益=运营收入-运营成本-税费

=7091901.66- 2549254.83 -120426.86= 4422219.97 万元

因此，石家庄至衡水至沧州至黄骅港城际铁路（衡水至黄骅港段）项目（黄骅段）：本项目债券存续期内运营收入为 7091901.66 万元，运营成本 2549254.83 万元，税费 120426.86 万元，共可实现用于偿还债务本息的净收益为 4422219.97 万元。净收益用于本项目收益与融资平衡情况分析。

## 6. 项目损益情况

项目损益表 （单位：万元）

项目	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
一、经营收入/成本/税金					
1. 项目收入	637089.71	667187.36	688370.22	712190.31	717914.35
2. 项目成本	208708.50	225962.28	232205.68	239313.89	240316.81
3. 税金及附加	489.61	992.27	1258.42	1622.14	1740.11
4. 税息折旧及摊销前利润	427891.60	440232.81	454906.12	471254.28	475857.43
二、折旧与摊销					
1. 总折旧和摊销	31846.94	63693.89	63693.89	63693.89	63693.89
2. 息税前利润	396044.66	376538.93	391212.24	407560.40	412163.54
三、利息支出					
1. 利息费用	56693.09	56693.09	56693.09	56693.09	56693.09
2. 税前利润	339351.57	319845.84	334519.15	350867.31	355470.45
四、企业所得税	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
五、净利润/净亏损	339351.57	319845.84	334519.15	350867.31	355470.45

续表

项目	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
一、经营收入/成本/税金					
1. 项目收入	63902.16	70614.44	75186.22	80083.55	85326.91
2. 项目成本	33620.98	34785.39	36040.77	37394.78	38855.75
3. 税金及附加	1867.35	2004.64	2152.83	2312.85	2485.71
4. 税息折旧及摊销前利润	28413.83	33824.41	36992.62	40375.92	43985.45
二、折旧与摊销					
1. 总折旧和摊销	63693.89	63693.89	63693.89	63693.89	63693.89
2. 息税前利润	-35280.06	-29869.48	-26701.27	-23317.97	-19708.44

三、利息支出					
1. 利息费用	56693.09	56455.19	55732.99	54578.72	53184.42
2. 税前利润	-91973.15	-86324.67	-82434.26	-77896.68	-72892.86
四、企业所得税	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
五、净利润/净亏损	-91973.15	-86324.67	-82434.26	-77896.68	-72892.86

续表

项目	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年
一、经营收入/成本/税金						
1. 项目收入	90950.31	96978.44	103449.89	110402.34	117192.40	124422.44
2. 项目成本	40432.74	42135.62	43975.18	45963.16	47868.14	49904.35
3. 税金及附加	2672.52	2874.47	3092.88	3329.19	3554.42	3795.32
4. 税息折旧及摊销前利润	47845.05	51968.35	56381.83	61109.99	65769.84	70722.77
二、折旧与摊销						
1. 总折旧和摊销	63693.89	63693.89	63693.89	63693.89	63693.89	63693.89
2. 息税前利润	-15848.83	-11725.54	-7312.06	-2583.89	2075.95	7028.88
三、利息支出						
1. 利息费用	50891.99	48130.26	45368.53	42606.80	39845.07	37083.34
2. 税前利润	-66740.82	-59855.80	-52680.59	-45190.70	-37769.12	-30054.46
四、企业所得税	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
五、净利润/净亏损	-66740.82	-59855.80	-52680.59	-45190.70	-37769.12	-30054.46

续表

项目	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年
一、经营收入/成本/税金							
1. 项目收入	132118.88	140306.35	149022.90	158305.15	168195.47	178728.94	189949.36
2. 项目成本	52081.09	54408.32	56896.72	59557.77	62403.75	65447.87	68704.29
3. 税金及附加	4053.01	4328.68	4623.63	4939.24	5276.99	5638.48	6025.41
4. 税息折旧及摊销前利润	75984.78	81569.35	87502.55	93808.14	100514.73	107642.59	115219.66
二、折旧与摊销							
1. 总折旧和摊销	63693.89	63693.89	63693.89	63693.89	63693.89	63693.89	63693.89
2. 息税前利润	12290.90	17875.47	23808.67	30114.26	36820.85	43948.71	51525.77
三、利息支出							
1. 利息费用	34321.61	31601.04	28880.47	26159.90	23439.33	20718.76	17998.19
2. 税前利润	-22030.71	-13725.58	-5071.81	3954.36	13381.51	23229.94	33527.58
四、企业所得税	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
五、净利润/净亏损	-22030.71	-13725.58	-5071.81	3954.36	13381.51	23229.94	33527.58

续表

项目	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年	总计
一、经营收入/成本/税金								
1. 项目收入	201906.89	213194.91	225121.16	237716.02	251025.66	265082.15	139966.77	7091901.66
2. 项目成本	72188.20	75388.64	78776.58	82363.01	86159.55	90178.53	47216.49	2549254.83
3. 税金及附加	6439.64	6817.21	7216.94	7640.11	8088.12	8562.41	4532.26	120426.86
4. 税息折旧及摊销前利润	123279.05	130989.06	139127.64	147712.90	156777.99	166341.21	88218.02	4422219.97
二、折旧与摊销								0.00

1. 总折旧和摊销	63693.89	63693.89	63693.89	63693.89	63693.89	63693.89	31846.94	1847122.68
2. 息税前利润	59585.17	67295.17	75433.76	84019.01	93084.11	102647.33	56371.07	2575097.29
三、利息支出								0.00
1. 利息费用	15277.62	12467.33	10650.64	9656.29	9343.35	9343.35	4671.68	1078565.43
2. 税前利润	44307.54	54827.85	64783.12	74362.72	83740.76	93303.98	51699.40	1496531.86
四、企业所得税	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
五、净利润/净亏损	44307.54	54827.85	64783.12	74362.72	83740.76	93303.98	51699.40	1496531.86

## 四、项目融资与收益平衡财务评估

### （一）融资成本测算

#### 1.1 债券资金来源

本项目 2019 年已经成功发行政府专项债券 10000.00 万元；2020 年已经成功发行政府专项债券 130000.00 万元；2021 年已成功发行政府专项债券 118000.00 万元；2021 年使用专项债券调配资金 10331.21 万元（其中：债券资金 6231.21 万元来源于 2018 年河北省政府专项债券（二十七期）世纪家园小区间两条规划路道路工程和沧州市沧县印刷厂立体停车项目；债券资金 4100.00 万元来源于 2019 年河北省基础设施专项债券（四期）2019 年河北省政府专项债券（十八期）沧州市沧县印刷厂立体停车项目）；2021 年已经纳入发行计划专项债券 12000.00 万元（其中：黄骅市 10000.00 万元，沧县 2000 万元）。2021 年已经发行债券 120000.00 万元（其中：沧州市财政 50000 万元，沧州市建投 30000 万元，沧县财政 10000 万元，黄骅市财政 10000 万元，渤海新区 20000 万元）。2022 年已经发行专项债券 135000.00 万元（其中：沧州市本级政府 75000 万元，沧州市建投 30000 万元，渤海新区 10000 万元，沧县财政 5000 万元，泊头市 15000 万元）。2022 年已发行专项债券 120000 万元（其中：沧州市本级 70000 万元，渤海新区 20000 万元，黄骅市 10000 万元，泊头市 10000 万元，沧县 10000 万元）。2025 年计划申请专项债券资金 384500 万元（其中：沧州市本级 244500 万元，渤海新区 黄骅市 60000 万元（**本次黄骅市申请 60000 万元**），泊头市 60000 万元，沧县 20000 万元）。

#### （1）2019 年已发行债券还本付息情况

通过查询 2019 年河北省政府专项债券（十七至二十一期）发行公告显示，本项目已经成功发行专项债 10000.00 万元，债券期限 5 年，债券中标利率 3.17%，每年 8 月 22 日支付利息，到期日 2024 年 8 月 22 日。在债券存续期第 3、4、5

年分别偿还债券本金 3000.00 万元、3000.00 万元、4000.00 万元，已偿还债券本金不在另计利息。债券存续期还本付息情况如下：

2019 年已发行债券还本付息情况 （单位：万元）

计算期	期初本金 金额	本期发行 金额	本期偿还 本金	期末本金 金额	融资利率	应付利息
2019 年		10000.00		10000.00	3.17%	
2020 年	10000.00			10000.00	3.17%	317.00
2021 年	10000.00			10000.00	3.17%	317.00
2022 年	10000.00		3000.00	7000.00	3.17%	317.00
2023 年	7000.00		3000.00	4000.00	3.17%	221.90
2024 年	4000.00		4000.00	0.00	3.17%	126.80
合计		10000.00	10000.00			1299.70

## （2）2020 年已发行债券还本付息情况

通过查询 2020 年河北省政府一般债券（一、二期）和专项债券（八至十二期）发行公告显示，本项目已经成功发行专项债券 130000.00 万元，债券期限 30 年，债券中标利率 3.66%，利息在每年的 3 月 4 日和 9 月 4 日进行支付，到期日 2050 年 3 月 4 日。在债券存续期最后 20 年，每年等额偿还债券本金 6500.00 万元，已偿还债券本金不在另计利息。债券存续期还本付息情况如下：

2020 年已发行债券还本付息情况 （单位：万元）

项目计 算期	期初本金金 额	本期发行金 额	本期偿还本 金	期末本金金 额	融资利 率	应付利息
2020 年		130000.00		130000.00	3.66%	2379.00
2021 年	130000.00			130000.00	3.66%	4758.00
2022 年	130000.00			130000.00	3.66%	4758.00
2023 年	130000.00			130000.00	3.66%	4758.00
2024 年	130000.00			130000.00	3.66%	4758.00
2025 年	130000.00			130000.00	3.66%	4758.00
2026 年	130000.00			130000.00	3.66%	4758.00
2027 年	130000.00			130000.00	3.66%	4758.00
2028 年	130000.00			130000.00	3.66%	4758.00
2029 年	130000.00			130000.00	3.66%	4758.00
2030 年	130000.00			130000.00	3.66%	4758.00
2031 年	130000.00		6500.00	123500.00	3.66%	4758.00
2032 年	123500.00		6500.00	117000.00	3.66%	4520.10
2033 年	117000.00		6500.00	110500.00	3.66%	4282.20
2034 年	110500.00		6500.00	104000.00	3.66%	4044.30
2035 年	104000.00		6500.00	97500.00	3.66%	3806.40
2036 年	97500.00		6500.00	91000.00	3.66%	3568.50
2037 年	91000.00		6500.00	84500.00	3.66%	3330.60

2038 年	84500.00		6500.00	78000.00	3.66%	3092.70
2039 年	78000.00		6500.00	71500.00	3.66%	2854.80
2040 年	71500.00		6500.00	65000.00	3.66%	2616.90
2041 年	65000.00		6500.00	58500.00	3.66%	2379.00
2042 年	58500.00		6500.00	52000.00	3.66%	2141.10
2043 年	52000.00		6500.00	45500.00	3.66%	1903.20
2044 年	45500.00		6500.00	39000.00	3.66%	1665.30
2045 年	39000.00		6500.00	32500.00	3.66%	1427.40
2046 年	32500.00		6500.00	26000.00	3.66%	1189.50
2047 年	26000.00		6500.00	19500.00	3.66%	951.60
2048 年	19500.00		6500.00	13000.00	3.66%	713.70
2049 年	13000.00		6500.00	6500.00	3.66%	475.80
2050 年	6500.00		6500.00	0.00	3.66%	118.95
合计		130000.00	130000.00			99799.05

### (3) 2021 年已发行债券还本付息情况

通过查询 2021 年河北省高质量发展专项债券（五期）-2021 年河北省政府专项债券（十七期）发行结果：本项目 2021 年成功发行政府专项债券 118000.00 万元，债券期限 30 年，中标利率 3.86%，债券利息按照每半年支付一次，在债券存续期的最后 20 年每年等额偿还债券本金 5900.00 万元，已偿还债券本金不在另计利息。债券存续期内债券还本付息情况如下：

2021 年已经发行债券还本付息情况 （单位：万元）

项目计算期	期初本金 金额	本期发行 金额	本期偿还 本金	期末本金 金额	融资利率	应付利息
2021 年		118000.00		118000.00	3.86%	0.00
2022 年	118000.00			118000.00	3.86%	4554.80
2023 年	118000.00			118000.00	3.86%	4554.80
2024 年	118000.00			118000.00	3.86%	4554.80
2025 年	118000.00			118000.00	3.86%	4554.80
2026 年	118000.00			118000.00	3.86%	4554.80
2027 年	118000.00			118000.00	3.86%	4554.80
2028 年	118000.00			118000.00	3.86%	4554.80
2029 年	118000.00			118000.00	3.86%	4554.80
2030 年	118000.00			118000.00	3.86%	4554.80
2031 年	118000.00			118000.00	3.86%	4554.80
2032 年	118000.00		5900.00	112100.00	3.86%	4554.80
2033 年	112100.00		5900.00	106200.00	3.86%	4327.06
2034 年	106200.00		5900.00	100300.00	3.86%	4099.32
2035 年	100300.00		5900.00	94400.00	3.86%	3871.58
2036 年	94400.00		5900.00	88500.00	3.86%	3643.84
2037 年	88500.00		5900.00	82600.00	3.86%	3416.10
2038 年	82600.00		5900.00	76700.00	3.86%	3188.36
2039 年	76700.00		5900.00	70800.00	3.86%	2960.62

2040 年	70800.00		5900.00	64900.00	3.86%	2732.88
2041 年	64900.00		5900.00	59000.00	3.86%	2505.14
2042 年	59000.00		5900.00	53100.00	3.86%	2277.40
2043 年	53100.00		5900.00	47200.00	3.86%	2049.66
2044 年	47200.00		5900.00	41300.00	3.86%	1821.92
2045 年	41300.00		5900.00	35400.00	3.86%	1594.18
2046 年	35400.00		5900.00	29500.00	3.86%	1366.44
2047 年	29500.00		5900.00	23600.00	3.86%	1138.70
2048 年	23600.00		5900.00	17700.00	3.86%	910.96
2049 年	17700.00		5900.00	11800.00	3.86%	683.22
2050 年	11800.00		5900.00	5900.00	3.86%	455.48
2051 年	5900.00		5900.00	0.00	3.86%	227.74
合计		118000.00	118000.00			93373.40

#### (4) 2021 年使用调配债券资金还本付息

2021 年使用专项债券调配资金 10331.21 万元，其中：6231.21 万元债券资金来源于 2018 年河北省政府专项债券（二十七期）世纪家园小区间两条规划路道路工程和沧州市沧县印刷厂立体停车项目，债券期限 5 年，中标利率 3.9%，债券存续期从 2018 年 9 月至 2023 年 9 月，债券到期一次性偿还债券本金；4100.00 万元债券资金来源于 2019 年河北省基础设施专项债券（四期）2019 年河北省政府专项债券（十八期）沧州市沧县印刷厂立体停车项目，债券期限 5 年，中标利率 3.17%，债券存续期从 2019 年 8 月至 2024 年 8 月，债券存续期后三年按照 30%、30%和 40%比例偿还债券本金。本项目仅考虑债券剩余存续期的还本付息情况，本次债券存续期之前的债券还本付息由之前项目偿还，与本次项目测算无关。自本项目从 2021 年开始使用债券资金起计算债券还本付息情况如下所示。

2021 年使用调配资金来源 （单位：万元）

区域	发行年份	债券名称	项目名称	项目类型	调出金额	调入本项目
沧州市本级	2018	2018 年河北省政府专项债券（二十七期）	世纪家园小区间两条规划路道路工程	道路	6231.21	10331.21
		2018 年河北省政府专项债券（二十七期）	沧州市沧县印刷厂立体停车项目	停车场建设		
	2019	2019 年河北省基础设施专项债券（四期）-2019 年河北省政府专项债券（十八期）	沧州市沧县印刷厂立体停车项目	停车场建设	4100.00	

2021 年使用调配债券资金还本付息 （单位：万元）

项目计算期	期初本金金额	本期发行金额	本期偿还本金	期末本金金额	融资利率	应付利息
2020 年及以前		6231.21	0.00	6231.21	3.90%	

2021 年	6231.21	0.00	0.00	6231.21	3.90%	243.02
2022 年	6231.21	0.00	0.00	6231.21	3.90%	243.02
2023 年	6231.21	0.00	6231.21	0.00	3.90%	243.02
合计		6231.21	6231.21			729.05

2021 年使用调配债券资金还本付息 （单位：万元）

项目计算期	期初本金 金额	本期发行 金额	本期偿还 本金	期末本金 金额	融资利率	应付利息
2020 年及以前		4100.00	0.00	4100.00	3.17%	
2021 年	4100.00	0.00	0.00	4100.00	3.17%	129.97
2022 年	4100.00	0.00	1230.00	2870.00	3.17%	129.97
2023 年	2870.00	0.00	1230.00	1640.00	3.17%	90.98
2024 年	1640.00	0.00	1640.00	0.00	3.17%	51.99
合计		4100.00	4100.00			402.91

#### （5）2021 年已经发行债券资金

2021 年已经发行计划专项债券资金 12000.00 万元，实际发行利率 3.43%（利率参照查询 2021 年河北省高质量发展专项债券（十三期）-2021 年河北省政府专项债券（三十四期）发行结果 20 年期债券中标利率 3.43%），债券期限 20 年，债券利息按每半年支付一次，在债券存续期的最后 10 年每年等额偿还债券本金 1200.00 万元，已偿还债券本金不在另计利息。债券存续期内债券还本付息情况如下：

2021 年已经发行债券还本付息情况 （单位：万元）

项目计算期	期初本金 金额	本期发行 金额	本期偿还 本金	期末本金 金额	融资利率	应付利息
2021 年		12000.00		12000.00	3.43%	0.00
2022 年	12000.00			12000.00	3.43%	411.60
2023 年	12000.00			12000.00	3.43%	411.60
2024 年	12000.00			12000.00	3.43%	411.60
2025 年	12000.00			12000.00	3.43%	411.60
2026 年	12000.00			12000.00	3.43%	411.60
2027 年	12000.00			12000.00	3.43%	411.60
2028 年	12000.00			12000.00	3.43%	411.60
2029 年	12000.00			12000.00	3.43%	411.60
2030 年	12000.00			12000.00	3.43%	411.60
2031 年	12000.00			12000.00	3.43%	411.60
2032 年	12000.00		1200.00	10800.00	3.43%	411.60
2033 年	10800.00		1200.00	9600.00	3.43%	370.44
2034 年	9600.00		1200.00	8400.00	3.43%	329.28
2035 年	8400.00		1200.00	7200.00	3.43%	288.12
2036 年	7200.00		1200.00	6000.00	3.43%	246.96
2037 年	6000.00		1200.00	4800.00	3.43%	205.80
2038 年	4800.00		1200.00	3600.00	3.43%	164.64



2039 年	3600.00		1200.00	2400.00	3.43%	123.48
2040 年	2400.00		1200.00	1200.00	3.43%	82.32
2041 年	1200.00		1200.00	0.00	3.43%	41.16
合计		12000.00	12000.00			6379.80

#### (6) 2021 年已经发行债券资金

2021 年已经发行专项债券资金 120000.00 万元，实际发行利率 3.59%，债券期限 30 年，债券利息按每半年支付一次，在债券存续期的最后 20 年每年等额偿还债券本金 6000.00 万元，已偿还债券本金不在另计利息。债券存续期内债券还本付息情况如下：

2021 年已经发行债券还本付息情况 （单位：万元）

项目计算期	期初本金金额	本期发行金额	本期偿还本金	期末本金金额	融资利率	应付利息
2021 年		120000.00		120000.00	3.59%	0.00
2022 年	120000.00			120000.00	3.59%	4308.00
2023 年	120000.00			120000.00	3.59%	4308.00
2024 年	120000.00			120000.00	3.59%	4308.00
2025 年	120000.00			120000.00	3.59%	4308.00
2026 年	120000.00			120000.00	3.59%	4308.00
2027 年	120000.00			120000.00	3.59%	4308.00
2028 年	120000.00			120000.00	3.59%	4308.00
2029 年	120000.00			120000.00	3.59%	4308.00
2030 年	120000.00			120000.00	3.59%	4308.00
2031 年	120000.00			120000.00	3.59%	4308.00
2032 年	120000.00		6000.00	114000.00	3.59%	4308.00
2033 年	114000.00		6000.00	108000.00	3.59%	4092.60
2034 年	108000.00		6000.00	102000.00	3.59%	3877.20
2035 年	102000.00		6000.00	96000.00	3.59%	3661.80
2036 年	96000.00		6000.00	90000.00	3.59%	3446.40
2037 年	90000.00		6000.00	84000.00	3.59%	3231.00
2038 年	84000.00		6000.00	78000.00	3.59%	3015.60
2039 年	78000.00		6000.00	72000.00	3.59%	2800.20
2040 年	72000.00		6000.00	66000.00	3.59%	2584.80
2041 年	66000.00		6000.00	60000.00	3.59%	2369.40
2042 年	60000.00		6000.00	54000.00	3.59%	2154.00
2043 年	54000.00		6000.00	48000.00	3.59%	1938.60
2044 年	48000.00		6000.00	42000.00	3.59%	1723.20
2045 年	42000.00		6000.00	36000.00	3.59%	1507.80
2046 年	36000.00		6000.00	30000.00	3.59%	1292.40
2047 年	30000.00		6000.00	24000.00	3.59%	1077.00
2048 年	24000.00		6000.00	18000.00	3.59%	861.60
2049 年	18000.00		6000.00	12000.00	3.59%	646.20
2050 年	12000.00		6000.00	6000.00	3.59%	430.80

2051 年	6000.00		6000.00	0.00	3.59%	215.40
合计		120000.00	120000.00			88314.00

### (7) 2022 年已经发行专项债资金

2022 年已经发行专项债券资金 135000.00 万元，中标利率 3.53%，债券期限 30 年，债券利息按每半年支付一次，在债券存续期的最后 20 年每年等额偿还债券本金 6750.00 万元，已偿还债券本金不在另计利息。债券存续期内债券还本付息情况如下：

2022 年已经发行债券还本付息情况 （单位：万元）

项目计算期	期初本金金额	本期发行金额	本期偿还本金	期末本金金额	融资利率	应付利息
2022 年	0.00	135000.00	0.00	135000.00	3.53%	2382.75
2023 年	135000.00	0.00	0.00	135000.00	3.53%	4765.50
2024 年	135000.00	0.00	0.00	135000.00	3.53%	4765.50
2025 年	135000.00	0.00	0.00	135000.00	3.53%	4765.50
2026 年	135000.00	0.00	0.00	135000.00	3.53%	4765.50
2027 年	135000.00	0.00	0.00	135000.00	3.53%	4765.50
2028 年	135000.00	0.00	0.00	135000.00	3.53%	4765.50
2029 年	135000.00	0.00	0.00	135000.00	3.53%	4765.50
2030 年	135000.00	0.00	0.00	135000.00	3.53%	4765.50
2031 年	135000.00	0.00	0.00	135000.00	3.53%	4765.50
2032 年	135000.00	0.00	0.00	135000.00	3.53%	4765.50
2033 年	135000.00	0.00	6750.00	128250.00	3.53%	4765.50
2034 年	128250.00	0.00	6750.00	121500.00	3.53%	4527.23
2035 年	121500.00	0.00	6750.00	114750.00	3.53%	4288.95
2036 年	114750.00	0.00	6750.00	108000.00	3.53%	4050.68
2037 年	108000.00	0.00	6750.00	101250.00	3.53%	3812.40
2038 年	101250.00	0.00	6750.00	94500.00	3.53%	3574.13
2039 年	94500.00	0.00	6750.00	87750.00	3.53%	3335.85
2040 年	87750.00	0.00	6750.00	81000.00	3.53%	3097.58
2041 年	81000.00	0.00	6750.00	74250.00	3.53%	2859.30
2042 年	74250.00	0.00	6750.00	67500.00	3.53%	2621.03
2043 年	67500.00	0.00	6750.00	60750.00	3.53%	2382.75
2044 年	60750.00	0.00	6750.00	54000.00	3.53%	2144.48
2045 年	54000.00	0.00	6750.00	47250.00	3.53%	1906.20
2046 年	47250.00	0.00	6750.00	40500.00	3.53%	1667.93
2047 年	40500.00	0.00	6750.00	33750.00	3.53%	1429.65
2048 年	33750.00	0.00	6750.00	27000.00	3.53%	1191.38
2049 年	27000.00	0.00	6750.00	20250.00	3.53%	953.10
2050 年	20250.00	0.00	6750.00	13500.00	3.53%	714.83
2051 年	13500.00	0.00	6750.00	6750.00	3.53%	476.55
2052 年	6750.00	0.00	6750.00	0.00	3.53%	119.14
合计		135000.00	135000.00			99956.36

### (8) 2022 年已经发行专项债资金

2022 年已发行专项债券资金 120000.00 万元，中标利率 3.23%，债券期限 30 年，债券利息按每半年支付一次，在债券存续期的最后 20 年每年等额偿还债券本金 6000.00 万元，已偿还债券本金不在另计利息。债券存续期内债券还本付息情况如下：

2022 年已经发行债券还本付息情况 （单位：万元）

项目计算期	期初本金金额	本期发行金额	本期偿还本金	期末本金金额	融资利率	应付利息
2022 年	0.00	120000.00	0.00	120000.00	3.23%	0.00
2023 年	120000.00	0.00	0.00	120000.00	3.23%	3876.00
2024 年	120000.00	0.00	0.00	120000.00	3.23%	3876.00
2025 年	120000.00	0.00	0.00	120000.00	3.23%	3876.00
2026 年	120000.00	0.00	0.00	120000.00	3.23%	3876.00
2027 年	120000.00	0.00	0.00	120000.00	3.23%	3876.00
2028 年	120000.00	0.00	0.00	120000.00	3.23%	3876.00
2029 年	120000.00	0.00	0.00	120000.00	3.23%	3876.00
2030 年	120000.00	0.00	0.00	120000.00	3.23%	3876.00
2031 年	120000.00	0.00	0.00	120000.00	3.23%	3876.00
2032 年	120000.00	0.00	0.00	120000.00	3.23%	3876.00
2033 年	120000.00	0.00	6000.00	114000.00	3.23%	3876.00
2034 年	114000.00	0.00	6000.00	108000.00	3.23%	3682.20
2035 年	108000.00	0.00	6000.00	102000.00	3.23%	3488.40
2036 年	102000.00	0.00	6000.00	96000.00	3.23%	3294.60
2037 年	96000.00	0.00	6000.00	90000.00	3.23%	3100.80
2038 年	90000.00	0.00	6000.00	84000.00	3.23%	2907.00
2039 年	84000.00	0.00	6000.00	78000.00	3.23%	2713.20
2040 年	78000.00	0.00	6000.00	72000.00	3.23%	2519.40
2041 年	72000.00	0.00	6000.00	66000.00	3.23%	2325.60
2042 年	66000.00	0.00	6000.00	60000.00	3.23%	2131.80
2043 年	60000.00	0.00	6000.00	54000.00	3.23%	1938.00
2044 年	54000.00	0.00	6000.00	48000.00	3.23%	1744.20
2045 年	48000.00	0.00	6000.00	42000.00	3.23%	1550.40
2046 年	42000.00	0.00	6000.00	36000.00	3.23%	1356.60
2047 年	36000.00	0.00	6000.00	30000.00	3.23%	1162.80
2048 年	30000.00	0.00	6000.00	24000.00	3.23%	969.00
2049 年	24000.00	0.00	6000.00	18000.00	3.23%	775.20
2050 年	18000.00	0.00	6000.00	12000.00	3.23%	581.40
2051 年	12000.00	0.00	6000.00	6000.00	3.23%	387.60
2052 年	6000.00	0.00	6000.00	0.00	3.23%	193.80
合计		120000.00	120000.00			79458.00

### (9) 2025 年本次申请发行专项债资金

2025 年申请发行专项债券资金 384500.00 万元(本次黄骅市申请 60000 万元)，假设发行利率按照假设发行利率按照 4%（参考 2024 年河北省高质量发展专项债

券(二十九期)-2024 年河北省政府专项债券(五十四期)30 年专项债中标利率 2.23%，保守假设本项目按 4%计算），债券期限 30 年，债券利息按每半年支付一次，在债券存续期的最后一年一次性偿还债券本金。债券存续期内债券还本付息情况如下：

2025 年申请发行债券还本付息情况 （单位：万元）

项目计算期	期初本金金额	本期发行金额	本期偿还本金	期末本金金额	融资利率	应付利息
2025 年		384500.00		384500.00	4.00%	7690.00
2026 年	384500.00			384500.00	4.00%	15380.00
2027 年	384500.00			384500.00	4.00%	15380.00
2028 年	384500.00			384500.00	4.00%	15380.00
2029 年	384500.00			384500.00	4.00%	15380.00
2030 年	384500.00			384500.00	4.00%	15380.00
2031 年	384500.00			384500.00	4.00%	15380.00
2032 年	384500.00			384500.00	4.00%	15380.00
2033 年	384500.00			384500.00	4.00%	15380.00
2034 年	384500.00			384500.00	4.00%	15380.00
2035 年	384500.00			384500.00	4.00%	15380.00
2036 年	384500.00			384500.00	4.00%	15380.00
2037 年	384500.00			384500.00	4.00%	15380.00
2038 年	384500.00			384500.00	4.00%	15380.00
2039 年	384500.00			384500.00	4.00%	15380.00
2040 年	384500.00			384500.00	4.00%	15380.00
2041 年	384500.00			384500.00	4.00%	15380.00
2042 年	384500.00			384500.00	4.00%	15380.00
2043 年	384500.00			384500.00	4.00%	15380.00
2044 年	384500.00			384500.00	4.00%	15380.00
2045 年	384500.00			384500.00	4.00%	15380.00
2046 年	384500.00			384500.00	4.00%	15380.00
2047 年	384500.00			384500.00	4.00%	15380.00
2048 年	384500.00			384500.00	4.00%	15380.00
2049 年	384500.00			384500.00	4.00%	15380.00
2050 年	384500.00			384500.00	4.00%	15380.00
2051 年	384500.00			384500.00	4.00%	15380.00
2052 年	384500.00			384500.00	4.00%	15380.00
2053 年	384500.00			384500.00	4.00%	15380.00
2054 年	384500.00			384500.00	4.00%	15380.00
2055 年	384500.00		384500.00	0.00	4.00%	7690.00
合计		384500.00	384500.00			461400.00

#### （10）银行贷款资金还本付息情况

2020 年 8 月 24 日, 本项目建设主体“石港城际铁路有限责任公司”已与中国银行业协会（代理行：中国农业银行股份有限公司沧州迎宾路支行）签订《银团贷款合同》（合同编号：2020-银团贷字 0001 号），其贷款银行分别是：中国

农业银行股份有限公司沧州迎宾路支行、中国工商银行股份有限公司沧州新华支行、中国银行股份有限公司沧州分行、中国建设银行股份有限公司沧州九河支行。贷款合同约定条款如下：

①借款总额 1400000.00 万元。依据《河北省发展和改革委员会关于呈报京津冀公司控股 26%后石港城际铁路公司其余股权我省承接方案的报告》（冀发改基础〔2022〕1306 号）股权变更后沧州市建设投资集团有限公司在石港城际铁路有限责任公司所占股比为 43.52%，故只负责偿还 43.52%的银行贷款本金，即 609280.00 万元。

②借款期限为 360 个月，借款期限起始日以首笔贷款资金的提款日（包括该日）至 2050 年 9 月 2 日，以实际提款日开始按日计息。贷款宽限期为 15 年，即从 2035 年开始偿还本金。

③借款采用浮动利率，即最新公布的 5 年期以上 LPR 基础上减 60 个基点，此后遇 LPR 调整按三个月调整一次。截止目前，2021 年 4 月 20 日中国人民银行货币政策司公布的 5 年期以上 LPR 为 4.65%，本项目暂假设未来 5 年期以上 LPR 均为 4.65%，减 60 个基点，则银行贷款利率假定为 4.05%。

④本项目借款按年结息，结息日为每年末月的 20 日。

本项目的建设主体“石港城际铁路有限责任公司”已与中国银行业协会（代理行：中国农业银行股份有限公司沧州迎宾路支行）签订《银团贷款合同补充协议》（编号 2020-银团贷字 0001 号-1），贷款行分别为：中国农业银行股份有限公司沧州迎宾路支行、中国工商银行股份有限公司沧州新华支行、中国银行股份有限公司沧州分行、中国建设银行股份有限公司沧州九河支行。

补充协议约定了贷款还本时间约定：2035 年 9 月 3 日；从 2036 年至 2049 年为每年的 6 月 21 日和 12 月 21 日；2050 年 6 月 21 日 2050 年和 9 月 3 日。补充协议中约定的还本时间和额度如下。

还款日期情况 （单位：万元）

还款日期	农业银行	工商银行	中国银行	建设银行	小计
2035 年 9 月 3 日	14400	12000	12700	6500	45600
2036 年 6 月 21 日	14400	12000	12700	6500	45600
2036 年 12 月 21 日	14400	12000	12700	6500	45600
2037 年 6 月 21 日	14400	12000	12700	6500	45600

还款日期	农业银行	工商银行	中国银行	建设银行	小计
2037 年 12 月 21 日	14400	12000	12700	6500	45600
2038 年 6 月 21 日	14400	12000	12700	6500	45600
2038 年 12 月 21 日	14400	12000	12700	6500	45600
2039 年 6 月 21 日	14400	12000	12700	6500	45600
2039 年 12 月 21 日	14400	12000	12700	6500	45600
2040 年 6 月 21 日	14400	12000	12700	6500	45600
2040 年 12 月 21 日	14400	12000	12700	6500	45600
2041 年 6 月 21 日	14400	12000	12700	6500	45600
2041 年 12 月 21 日	14400	12000	12700	6500	45600
2042 年 6 月 21 日	14400	12000	12700	6500	45600
2042 年 12 月 21 日	14400	12000	12700	6500	45600
2043 年 6 月 21 日	14400	12000	12700	6500	45600
2043 年 12 月 21 日	14400	12000	12700	6500	45600
2044 年 6 月 21 日	14400	12000	12700	6500	45600
2044 年 12 月 21 日	14400	12000	12700	6500	45600
2045 年 6 月 21 日	14400	12000	12700	6500	45600
2045 年 12 月 21 日	14400	12000	12700	6500	45600
2046 年 6 月 21 日	14400	12000	12700	6500	45600
2046 年 12 月 21 日	14400	12000	12700	6500	45600
2047 年 6 月 21 日	14400	12000	12700	6500	45600
2047 年 12 月 21 日	14400	12000	12700	6500	45600
2048 年 6 月 21 日	14400	12000	12700	6500	45600
2048 年 12 月 21 日	14400	12000	12700	6500	45600
2049 年 6 月 21 日	14400	12000	12700	6500	45600
2049 年 12 月 21 日	14400	12000	12700	6500	45600
2050 年 6 月 21 日	14400	12000	12700	6500	45600
2050 年 9 月 3 日	8000	10000	9000	5000	32000
合计	440000	370000	390000	200000	1400000

综上所述，本项目银行贷款还本付息情况如下。

银行贷款还本付息 （单位：万元）

项目计算期	期初本金金额	本期新增本金金额	本期偿还本金金额	期末本金金额	融资利率	应付贷款利息
2020 年	0.00	88046.24	0.00	88046.24	4.05%	1188.62
2021 年	88046.24	167287.86	0.00	255334.10	4.05%	10341.03
2022 年	255334.10	184897.11	0.00	440231.21	4.05%	17829.36
2023 年	440231.21	169048.79	0.00	609280.00	4.05%	24675.84
2024 年	609280.00	0.00	0.00	609280.00	4.05%	24675.84
2025 年	609280.00	0.00	0.00	609280.00	4.05%	24675.84
2026 年	609280.00	0.00	0.00	609280.00	4.05%	24675.84
2027 年	609280.00	0.00	0.00	609280.00	4.05%	24675.84
2028 年	609280.00	0.00	0.00	609280.00	4.05%	24675.84
2029 年	609280.00	0.00	0.00	609280.00	4.05%	24675.84
2030 年	609280.00	0.00	0.00	609280.00	4.05%	24675.84
2031 年	609280.00	0.00	0.00	609280.00	4.05%	24675.84
2032 年	609280.00	0.00	0.00	609280.00	4.05%	24675.84

项目计算期	期初本金金额	本期新增本金金额	本期偿还本金金额	期末本金金额	融资利率	应付贷款利息
2033 年	609280.00	0.00	0.00	609280.00	4.05%	24675.84
2034 年	609280.00	0.00	0.00	609280.00	4.05%	24675.84
2035 年	609280.00	0.00	19845.12	589434.88	4.05%	24435.82
2036 年	589434.88	0.00	39690.24	549744.64	4.05%	23297.67
2037 年	549744.64	0.00	39690.24	510054.40	4.05%	21690.21
2038 年	510054.40	0.00	39690.24	470364.16	4.05%	20082.76
2039 年	470364.16	0.00	39690.24	430673.92	4.05%	18475.30
2040 年	430673.92	0.00	39690.24	390983.68	4.05%	16867.85
2041 年	390983.68	0.00	39690.24	351293.44	4.05%	15260.39
2042 年	351293.44	0.00	39690.24	311603.20	4.05%	13652.94
2043 年	311603.20	0.00	39690.24	271912.96	4.05%	12045.48
2044 年	271912.96	0.00	39690.24	232222.72	4.05%	10438.03
2045 年	232222.72	0.00	39690.24	192532.48	4.05%	8830.57
2046 年	192532.48	0.00	39690.24	152842.24	4.05%	7223.12
2047 年	152842.24	0.00	39690.24	113152.00	4.05%	5615.66
2048 年	113152.00	0.00	39690.24	73461.76	4.05%	4008.21
2049 年	73461.76	0.00	39690.24	33771.52	4.05%	2400.75
2050 年	33771.52	0.00	33771.52	0.00	4.05%	822.52
合计		609280.00	609280.00			530616.38

### (11) 项目整体还本付息情况

综上（1）至（10）内容，本项目整体融资还本付息情况汇总结果如下：

项目总体融资还本付息表 （单位：万元）

项目计算期	期初本金金额	本期发行金额	本期偿还本金	期末本金金额	应付利息
2019 年及以前	0.00	20331.21	0.00	20331.21	0.00
2020 年	20331.21	218046.24	0.00	238377.45	3884.62
2021 年	238377.45	417287.86	0.00	655665.31	15789.02
2022 年	655665.31	439897.11	4230.00	1091332.42	34934.50
2023 年	1091332.42	169048.79	10461.21	1249920.00	47905.64
2024 年	1249920.00	0.00	5640.00	1244280.00	47528.53
2025 年	1244280.00	384500.00	0.00	1628780.00	55039.74
2026 年	1628780.00	0.00	0.00	1628780.00	62729.74
2027 年	1628780.00	0.00	0.00	1628780.00	62729.74
2028 年	1628780.00	0.00	0.00	1628780.00	62729.74
2029 年	1628780.00	0.00	0.00	1628780.00	62729.74
2030 年	1628780.00	0.00	0.00	1628780.00	62729.74
2031 年	1628780.00	0.00	6500.00	1622280.00	62729.74
2032 年	1622280.00	0.00	19600.00	1602680.00	62491.84
2033 年	1602680.00	0.00	32350.00	1570330.00	61769.64
2034 年	1570330.00	0.00	32350.00	1537980.00	60615.37
2035 年	1537980.00	0.00	52195.12	1485784.88	59221.07
2036 年	1485784.88	0.00	72040.24	1413744.64	56928.64
2037 年	1413744.64	0.00	72040.24	1341704.40	54166.91

项目计算期	期初本金金额	本期发行金额	本期偿还本金	期末本金金额	应付利息
2038 年	1341704.40	0.00	72040.24	1269664.16	51405.18
2039 年	1269664.16	0.00	72040.24	1197623.92	48643.45
2040 年	1197623.92	0.00	72040.24	1125583.68	45881.72
2041 年	1125583.68	0.00	72040.24	1053543.44	43119.99
2042 年	1053543.44	0.00	70840.24	982703.20	40358.26
2043 年	982703.20	0.00	70840.24	911862.96	37637.69
2044 年	911862.96	0.00	70840.24	841022.72	34917.12
2045 年	841022.72	0.00	70840.24	770182.48	32196.55
2046 年	770182.48	0.00	70840.24	699342.24	29475.98
2047 年	699342.24	0.00	70840.24	628502.00	26755.41
2048 年	628502.00	0.00	70840.24	557661.76	24034.84
2049 年	557661.76	0.00	70840.24	486821.52	21314.27
2050 年	486821.52	0.00	64921.52	421900.00	18503.98
2051 年	421900.00	0.00	24650.00	397250.00	16687.29
2052 年	397250.00	0.00	12750.00	384500.00	15692.94
2053 年	384500.00	0.00	0.00	384500.00	15380.00
2054 年	384500.00	0.00	0.00	384500.00	15380.00
2055 年	384500.00	0.00	384500.00	0.00	7690.00
<b>合计</b>		<b>1649111.21</b>	<b>1649111.21</b>		1461728.66

综上，本项目整体应偿还资金本息合计 3110839.87 万元，其中：偿还债券本金 1039831.21 万元，债券利息 931112.27 万元；偿还银行贷款本金 609280.00 万元，银行贷款利息 530616.38 万元。

## （二）收益与融资平衡情况

### 1. 项目收益情况

本项目运营收入主要为运输收入、商铺租赁收入、停车收入、其他收入、土地出让收入和增量客运收入。

石家庄至衡水至沧州至黄骅港城际铁路（衡水至黄骅港段）项目（黄骅段）：本项目债券存续期内运营收入为 7091901.66 万元，运营成本 2549254.83 万元，税费 120426.86 万元，共可实现用于偿还债务本息的净收益为 4422219.97 万元。净收益用于本项目收益与融资平衡情况分析。

### 2. 收益与融资平衡情况

石家庄至衡水至沧州至黄骅港城际铁路（衡水至黄骅港段）项目（黄骅段），能够合理保证偿还本期债券本金和利息，可以实现项目收益与融资自求平衡。

通过对项目还本付息的测算：石家庄至衡水至沧州至黄骅港城际铁路（衡水至黄骅港段）项目（黄骅段）用于资金平衡的运营净收益为运营净收益为 4422219.97 万元，应偿还资金本息合计 3110839.87 万元（其中：偿还债券本金



1039831.21 万元，债券利息 931112.27 万元；偿还银行贷款本金 609280.00 万元，银行贷款利息 530616.38 万元），债券存续期内，项目净收益对资金本息覆盖倍数为 1.42 倍。

项目收益与融资自求平衡 （单位：万元）

年份	运营收入	运营成本	税费	运营净收益	应偿还债券利息	应偿还债券本金	应付银行贷款利息	应付银行贷款本金	合计应偿还资金本息
2020 年					2696	0.00	1188.62		3884.62
2021 年					5447.99	0.00	10341.03		15789.02
2022 年					17105.14	4230.00	17829.36		39164.50
2023 年					23229.80	10461.21	24675.84		58366.85
2024 年					22852.69	5640.00	24675.84		53168.53
2025 年					30363.90	0.00	24675.84		55039.74
2026 年	637089.71	208499.61	437.39	428152.71	38053.90	0.00	24675.84		62729.74
2027 年	667187.36	225692.46	924.81	440570.09	38053.90	0.00	24675.84		62729.74
2028 年	688370.22	231082.85	977.71	456309.66	38053.90	0.00	24675.84		62729.74
2029 年	706854.98	235989.81	1033.63	469831.54	38053.90	0.00	24675.84		62729.74
2030 年	712045.48	236660.32	1092.76	474292.40	38053.90	0.00	24675.84		62729.74
2031 年	57446.40	29598.85	1155.26	26692.29	38053.90	6500.00	24675.84		69229.74
2032 年	63513.11	30361.04	1221.34	31930.73	37816.00	19600.00	24675.84		82091.84
2033 年	67374.76	31173.99	1291.21	34909.56	37093.8	31600.00	24675.84		94119.64
2034 年	71490.94	32041.33	1365.06	38084.55	35939.53	31600.00	24675.84		92965.37
2035 年	75875.04	32966.95	1443.14	41464.95	34785.25	31600.00	24435.82	19845.12	111416.19
2036 年	80553.25	33955.06	1525.69	45072.50	33630.98	51575.00	23297.67	39690.24	128968.88
2037 年	85541.68	35010.17	1612.96	48918.55	32476.70	51575.00	21690.21	39690.24	126207.15
2038 年	90869.45	36137.19	1705.22	53027.04	31322.43	51575.00	20082.76	39690.24	123445.42
2039 年	96563.85	37341.37	1802.76	57419.72	30168.15	51575.00	18475.30	39690.24	120683.69
2040 年	102246.83	38556.60	1905.88	61784.35	29013.88	51575.00	16867.85	39690.24	117921.96
2041 年	108281.23	39847.89	2014.90	66418.44	27859.6	51575.00	15260.39	39690.24	115160.23
2042 年	114686.37	41220.11	2130.15	71336.11	26705.33	50375.00	13652.94	39690.24	111198.50
2043 年	121479.24	42678.46	2251.99	76548.79	25592.21	50375.00	12045.48	39690.24	108477.93
2044 年	128689.63	44228.48	2380.81	82080.34	24479.10	50375.00	10438.03	39690.24	105757.36
2045 年	136345.22	45876.07	2516.99	87952.16	23365.98	50375.00	8830.57	39690.24	103036.79
2046 年	144478.74	47627.51	2660.96	94190.27	22252.87	50375.00	7223.12	39690.24	100316.22
2047 年	153114.88	49489.53	2813.17	100812.18	21139.75	50375.00	5615.66	39690.24	97595.65
2048 年	162286.17	51469.28	2974.08	107842.81	20026.64	50375.00	4008.21	39690.24	94875.08
2049 年	172030.63	53574.39	3144.20	115312.04	18913.52	50375.00	2400.75	39690.24	92154.51
2050 年	181526.09	55658.01	3324.05	122544.03	17681.46	50375.00	822.52	33771.52	83425.50
2051 年	191552.21	57862.11	3514.18	130175.92	16687.29	43875.00			41337.29
2052 年	202132.93	60193.66	3715.19	138224.08	15692.94	31975.00			28442.94
2053 年	213307.59	62660.04	3927.70	146719.85	15380.00	19975.00			15380.00
2054 年	225101.00	65269.06	4152.37	155679.57	15380.00	19975.00			15380.00
2055 年	139966.77	47216.49	4532.26	88218.02	7690.00	19975.00			392190.00
合计	7091901.66	2549254.83	120426.86	4422219.97	931112.27	1039831.21	530616.38	609280.00	3110839.87
本息覆盖倍数	1.42								

### 3. 项目募投平衡情况

项目名称	石家庄至衡水至沧州至黄骅港城际铁路（衡水至黄骅港段）项目（黄骅段）
项目类型	交通基础设施

本只专项债券中用于该项目的金额(单位: 亿元)	38.45											
其中: 用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位: 亿元)	38.45											
项目简要描述	本项目设计正线建筑长度 223.74km, 路基工程总长度 26.30km, 占正线长度的 12%; 桥梁长度 197.44km, 占正线长度的 88%。全线路基土石方 977.965×104m3; 正线铺轨 456.11 铺轨公里, 正线铺砟 125.88×104m3; 车站 10 座; 站线铺轨 58.15 铺轨公里, 站线铺砟 20.03×104m3, 铺道岔 229 组; 通信光电缆 704.9 公里; 联锁道岔 223 组; 接触网 685.84 条公里; 新建房屋 12.85×104m2; 征地 17259.87 亩(不含物业开发用地), 物业开发 8250 亩。											
项目建设期	2019 年至 2026 年											
项目运营期	2026 年至 2055 年											
本项目拟发行债券期限(单位: 年)	30											
债券存续期内项目总投资(单位: 亿元)	346.94625											
其中: 不含专项债券的项目资本金	119.913129											
专项债券融资	1039831.21											
其他债务融资	140											
项目分年融资计划(单位: 亿元)												
	2021 年 及以前年度	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2028 年 及以后年度			
专项债券融资	40.33121	25.5			38.45							
其他债务融资	58.67052	42.485549	38.843931									
债券存续期内项目总收益	430.7787											
债券存续期内项目分年收益(单位: 亿元)												
2023 年		2024 年		2025 年		2026 年	42.7892	2027 年	44.0233	2028 年	45.4906	
2029 年	47.1254	2030 年	47.5857	2031 年	2.8414	2032 年	3.3824	2033 年	3.6993	2034 年	4.0376	
2035 年	4.3985	2036 年	4.7845	2037 年	5.1968	2038 年	5.6382	2039 年	6.1110	2040 年	6.5770	
2041 年	7.0723	2042 年	7.5985	2043 年	8.1569	2044 年	8.7503	2045 年	9.3808	2046 年	10.0515	
2047 年	10.7643	2048 年	11.5220	2049 年	12.3279	2050 年	13.0989	2051 年	13.9128	2052 年	14.7713	
2053 年	15.6778	2054 年	16.6341	2055 年	8.8218	2056 年		2057 年		2058 年		
				债券存续期内项目总收益/项目总投资						1.27		
债券存续期内项目总债务融资本息		311.083987			债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息						1.42	
债券存续期内项目总债务融资本金		243.983121			债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金						1.81	
债券存续期内项目总地方债券融资本息		197.094348			债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息						2.24	
债券存续期内项目总地方债券融资本金		103.983121			债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金						4.25	

项目收益预测依据	本项目产生的运输收入、商铺租赁收入、停车收入、其他收入、增量客运收入，和土地出让收入
----------	--

## 五、项目风险评估及控制措施

石家庄至衡水至沧州至黄骅港城际铁路（衡水至黄骅港段）项目（黄骅段）的投资资金和建设规模相对较大，工程投资主要依靠项目股东自筹资金、专项债券资金、银行贷款资金，偿债资金的归还主要依靠项目本身预期收入和土地出让金收入形成的现金净流量来解决，项目建成后可能存在一定风险。

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）风险识别及控制措施

#### 1. 影响项目施工进度或正常运营的风险及控制措施

##### （1）自然环境和施工条件

自然环境和施工条件风险，如恶劣的气候和环境，现场条件以及不利地理环境等。项目存在因自然环境和施工条件的因素而形成的风险，如异常恶劣的雨、雪、冰冻天气等；未能预测到的特殊地质，如泥石流、河塘、流沙、泉眼等；恶劣的施工现场或考古文物保护等都会造成工期的拖延和财产损失。

风险控制：因自然环境和施工条件造成风险，可以通过购买保险等方式进行风险转移，向保险公司投保的方式将项目部分风险损失进行转移，在建设期应按国家规定强制购买工程一切险，针对地质环境条件，政府、勘察设计方应加强工程项目前期勘察工作，并做好专项方案论证。

##### （2）设计单位的风险及控制

设计风险包括设计质量、设计变更。因设计单位水平原因导致项目设计不合理、技术方案不充分，造成设计质量不满足国家相关行业规范标准，未充分进行组织评审、验证，所导致的设计缺陷；设计变更会影响施工工期延误和造成承包人经济损失。

控制措施：制定工程项目规划设计大纲，明确设计质量规范和标准。设计单位充分了解项目具体情况，做到勘察仔细、评估到位、设计满足国家规范、标准；

评审环节充分验证、复核仔细，确保工程项目的设计质量。设计完成后，进行全面审核。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。施工中派驻设计单位的代表，参加验槽、隐蔽工程验收、单项和总体工程验收等重要内容，负责现场解决设计技术问题。设计单位把设计变更尽可能的控制在设计初期，尤其是重大设计变更，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，保证项目工期进度。

### （3）源自供应商的风险及控制

主要是供应商风险承受的能力较低，人力、材料、设备等这些市场化价格上涨的变化。造成了供应商的违约，不能按时按质保量完成分包工程，造成了整体工程项目的进度延期或造成经济损失。

控制措施：选择那些信誉较好、实力较强、自担风险能力强的供应商，或设置合理调价机制并对价格上涨进行一定调价方式约定，来降低供应商的违约风险。也可以采用收取履约保证金来降低违约风险。

### （4）源自施工方的风险及控制

施工方风险主要因管理方案不完善、工程施工技术使用不当所引起。例如：技术方案、施工工艺、组织管理方式，以及工程项目管理者、从业人员的技术水准和工作态度造成的影响；参与项目施工管理的发包方、承包方、监理没有形成默契的合作机制；建筑原材料质量把控和进场检验不严格的影响。

控制措施：招标阶段以及在工程组织中应确保相关人员的执业资格水平和实操经验进行严格把关，尤其是设计负责人和专业技术负责人、总监理工程师、项目负责人、业主代表及各类管理人员，在正式施工之前各方主体做好纸质技术交底、各方签字确认、及时资料进行归档。对建筑工程的原材料（如砂石、钢材、水泥，设备等）必须严格从招标、签订合同、出厂合格证、进场检测、现场保管、安装调试、工程验收等多个环节把关，对于不合格产品和材料严格拒收，设计方、施工单位应当做好项目技术交底或设计变更交底。

### （5）源自政府方的风险及控制

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、频繁的设计变更、资金来源未落实、监管未到位、验收不及时等风险。

控制措施：本项目前期立项手续已完备，不存在立项手续不完备风险。业主

单位代表政府加强对项目实施中进行监督管理、合理统筹资金，按照已完工程量来拨付资金。当施工单位提交竣工验收申请时，组织专业的团队进行工程项目竣工验收工作，确保项目能够尽早投入使用发挥社会运营效益。

#### （6）工程事故

在施工过程中，施工人员、机械材料、作业环境的不安全因素和管理缺陷是发生工程事故的主要原因。

控制措施：在工程项目前期招标中，选定各个参与方时，把安全和防止质量事故作为重要因素。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；对重大型、危险性较大的分部分项工程编制专项安全施工方案。派驻现场管理经验丰富的甲方代表加强对质量、安全隐患进行管理并提出整改要求。

#### （7）资金落实情况

主要是因融资、资金拨付等环节的原因导致资金不能及时到位，造成工程建设的停工或工期拖延；或者利率变化导致融资成本升高而形成的。

控制措施：关注并时刻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。加强对项目资金管理，落实建设资金，确保项目按期完工。

### 2. 影响项目收益的风险及控制措施

#### （1）经营风险

主要指生产经营不确定性产生的风险。若项目投入运营后项目自身产生的运输收入、商铺租赁收入、停车收入、其他收入、土地出让收入和增量客运收入的预期值未能达到理想预测值，会影响项目整体收益水平，从而对债券还本付息造成影响。

控制措施：项目单位应关注项目经营收入情况，保证还本付息资金。若出现未来的专项收入短期内难以实现且不能偿还到期债券本金情况时，可在专项债务限额内发行相关专项债券周转偿还债券本金，待项目经营收入实现后予以归还。

#### （2）市场风险

在专项债券存续期内，国内外的宏观经济环境、经济政策变动等因素会引起

债务市场利率波动，将会对本项目财务成本产生一定影响。

控制措施：项目单位合理安排申请债券金额、债券期限，做好债券期限配比、债券还款计划和资金准备。关注宏观经济市场，与市场机构保持消息沟通，选择合适发行窗口，保证项目未来的收益与融资平衡。

（3）财务风险

因市场行情变化导致施工所采用的原材料价格上涨，将导致项目综合成本增加，影响项目建设期内专项债券利息的兑付。

控制措施：在可行性研究阶段考虑相关风险。加强项目施工预算管理、招标及合同管理，尽可能的控制项目成本。

3. 影响融资平衡结果的风险及控制措施

（1）投资测算偏差

在项目收益测算时，基于本项目运输收入、商铺租赁收入、停车收入、其他收入、土地出让收入和增量客运收入预期值的假设，测算结果可能与实际结果存在一定差距，投资测算偏差影响到项目整体收益与成本，对债券还本付息造成影响。

控制措施：基于测算中基本假设进行合理性评估并进行敏感性分析；项目投资测算部分由专业会计师事务所复核，尽力将人为误差收缩到可控范围。

（2）利率波动

本项目中拟发行专项债属于固定利率债券，若未来出现市场利率下降，政府融资成本相较于当时市场利率水平则偏高，对其产生不利影响。

控制措施：可约定提前还债，降低利率波动带来融资成本变高风险；若市场利率降低，可通过债券置换来对冲利率风险。

（二）敏感性分析

结合目前市场状况及相关数据，对未来收益及现金流进行预测认为存在一定的不确定性。假设项目发生的资金还本付息总额不变，对债券存续期内项目净收益波动进行单因素敏感性分析，如表所示。

波动情况	-10%	-5%	0%	5%	10%
项目运营净收益	3979997.97	4201108.97	4422219.97	4643330.97	4864441.97
可用于偿债债务资金的收益	3979997.97	4201108.97	4422219.97	4643330.97	4864441.97
资金还本付息额	3110839.87	3110839.87	3110839.87	3110839.87	3110839.87

本息覆盖保障倍数	1.28	1.35	1.42	1.49	1.56
----------	------	------	------	------	------

通过分析，本项目能够产生持续稳定的现金流，且现金流入产生的净收益能够覆盖本期专项债还本付息和银行贷款还本付息的规模，从财务分析角度认为本项目具备一定的可行性。

债券存续期内，如果出现经济发展缓慢，客源受到影响，或者土地出让收入等产生一定收益偏差，项目收益就会减少。但是在政策允许前提下，本项目市场化运营能够产生收益，沧州市作为国务院确定的沿海开放区，在“一带一路”发展海上丝绸之路的背景下，土地市场前景较好，未来的土地出让保值增值，土地出让收入可以保障。所以本项目风险概率相对可控。

### （三）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

石家庄至衡水至沧州至黄骅港城际铁路（衡水至黄骅港段）项目（黄骅段）将来通过运输收入、商铺租赁收入、停车收入、其他收入、土地出让收入和增量客运收入等产生的收益，能够与募集资金还本付息实现自求平衡。经测算项目预期净收益为 4422219.97 万元，应偿还资金本息合计 3110839.87 万元，债券存续期内项目净收益对资金本息覆盖倍数为 1.42 倍，能够合理保证资金还本付息要求，可以实现项目收益与融资自求平衡。

### （二）实行政府债务限额管理

2015 年起，财政部实施政府债务限额管理，制定了《关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》，及时将财政部下达全省的政府债务限额向省人大常委会提请审议，严格履行预算调整程序，研究提出债务限额分配方案下达市、县，要求市、县政府举借债务不得突破批准的限额，确需举借债务的，依照经批准的限额提出本地区当年政府债务举借和使用计划，列入预算调整方案，报本级人大常委会批准，报省政府备案，并由省政府代为举借，2018 年制定《新增政府债务限额分配管理暂行办法》，科学分配新增政府债务限额，2025 年申请专项债资金 384500 万元（本次安排限额 187600 万元），将在河北省人民政府批准的限额范

国内发行。

### **（三）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专项债券还本付息资金的，省财政采取适当方式扣回。

### **（四）落实政府债务预算算理**

沧州市设立预算稳定调节基金，建立跨年度的预算平衡机制，加强一般公共预算、政府性基金预算和国有资本经营预算体系的统筹力度，强化项目资金的管理，加快专项资金清理，归并和整合力度。建立债务项目全生命周期偿债计划，分层次编制政府债务偿还规划和年度计划，建立健全政府债务滚动偿还方案，做好分年度的债务还本付息预算安排工作，加大预算的统筹力度，多渠道多角度全方位筹集资金偿还到期债务。

### **（五）建立地方政府性债务风险防控措施及应急处置预案**

河北省委、省政府高度重视政府性债务管理工作，积极采取有效措施、不断完善政府性债务管理制度，着力控制债务规模，防范和化解政府性债务风险。

根据《中华人民共和国预算法》、《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43号）和《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），河北省政府先后制定《河北省政府性债务风险应急处置预案》（冀政办字〔2017〕27号），明确了全省政府性债务风险事件处置组织体系，预警预防、处置措施等；印发《河北省省级政府性债务风险防控工作方案》（冀政债办〔2017〕8号），加强省本级政府债务风险防控；印发《非政府债券形式存量政府债务分类处置方案》（冀政债办〔2017〕4号），推动全省非政府债券形式存量政府债务化解；印发《省对市、县政府债务管理工作绩效评价办法（试行）》（冀财债〔2018〕72号），对市、县落实风险管理、规范债



务管理等工作开展绩效评价和考核，突出绩效导向，进一步防范政府债务风险。沧州市严格执行国务院、财政部及河北省债务风险防范措施举措，响应和落实债务风险应急预案。

## **（六）有效防范化解政府债务风险**

根据财政部通报的地方政府债务风险情况，对债务风险预警或提示地区实施通报。督促预警或提示地区制定《政府债务偿还和风险化解规划》，修订完善《政府性债务风险应急处置预案》，加强政府债务风险管控。督导省直部门切实履行债务偿还主体责任，建立各负其责的管理机制。开展政府性债务月报告、隐形债务统计监测和政府性债务投资项目资产清查登记，不断完善全口径债务风险监控机制，牢牢守住不发生区域性、系统性风险的底线。虽然沧州市政府债务率在可控范围之内，但沧州市人民政府高度重视政府债务风险防范，积极配合省政府督导，并加强债务风险防控。

## **（七）建立完善的债券资金使用管理机制**

沧州市财政局、沧州市发展和改革委员会、石港城际铁路有限责任公司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。

## **（八）必要时在限额内发行新增专项债**

必要时沧州市财政局可发行新一期地方政府专项债券用于偿还债券本金。若石家庄至衡水至沧州至黄骅港城际铁路（衡水至黄骅港段）项目（黄骅段）工程预期现金净流量无法按照预期实现，不能偿还到期债券本金时，沧州市人民政府将按照财预[2017]89 号和财预[2018]28 号文件规定，在专项债券债务限额内发行专项债券周转偿还，确保债券本金偿付。此外，财库〔2018〕61 号文件指出了地方政府债券可以有“借新债、还旧债”的使用途径。

# **七、信息披露计划及主管部门责任**

## **（一）信息披露计划**

1. 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。

2. 《地方政府债务信息公开办法（试行）》（财预〔2018〕209号）规定：

（1）【债券发行安排公开】省级财政部门应当在每月二十日前公开本地区下一月度新增地方政府债券和再融资债券发行安排，鼓励有条件的地区同时公开多个月份地方政府债券发行安排。

（2）【新增专项债券发行公开】省级财政部门应当在新增专项债券发行前，提前5个以上工作日公开以下信息：①经济社会发展指标。包括本地区国内生产总值、居民人均可支配收入等；②地方政府性基金预算情况。包括本地区、本级或使用专项债券资金的市县级政府地方政府性基金收支、拟发行专项债券对应的地方政府性基金预算收支情况；③专项债务情况。包括本地区专项债务限额及余额、地区分布、期限结构等；④拟发行专项债券信息。包括规模、期限及偿还方式等基本信息；⑤拟发行专项债券对应项目信息。包括项目概况、分年度投资计划、项目资金来源、预期收益和融资平衡方案、潜在风险评估、主管部门责任等；⑥第三方评估信息。包括财务评估报告（重点是项目预期收益和融资平衡情况评估）、法律意见书、信用评级报告等；⑦其他按规定需要公开的信息。省级财政部门应当在新增专项债券发行后2个工作日内，公布发行债券编码、利率等信息。

（3）【专项债券存续期公开】地方各级财政部门应当组织开展本地区和本级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截至上年末专项债券项目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。

（4）【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。

（5）【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。

（6）【财政经济信息】地方各级财政部门在公开政府债务信息时，应当根据本级政府及其相关部门信息公开进展，一并提供本级政府工作报告、预决算报告、预算执行和其他财政收支的审计工作报告等信息或其网址备查。

（7）【职责分工】财政部负责指导、监督全国地方政府债务信息公开工作。地方各级财政部门负责组织实施本地区和本级政府债务信息公开工作，指导、监督和协调本级使用债券资金的部门和下级政府债务信息公开工作。

## （二）主管部门责任

石家庄至衡水至沧州至黄骅港城际铁路（衡水至黄骅港段）项目（黄骅段）的主管部门为沧州市发展和改革委员会，在依法合规、确保工程质量安全的前提下，加快项目对应专项债券资金支出进度，形成实物工作量，推动项目早见成效；加强收益资金调度，及时足额将还本付息资金缴入国库；财政部门提早催调项目收入，保证债券按时还本付息。

## 八、编制文件依据

(1) 2018 年 5 月 2 日,项目取得河北省发展和改革委员会《关于新建石衡沧港城际铁路衡黄段核准的批复》(冀发改基础[2018]591 号);

(2) 2017 年 9 月 12 日,项目取得河北省国土资源厅《关于新建石家庄至衡水至沧州至黄骅港城际铁路(衡水至黄骅港段)项目(黄骅段)用地的预审意见》(冀国土资函[2017]392 号);

(3) 2017 年 7 月 21 日,项目取得河北省住房和城乡建设厅《中华人民共和国建设项目选址意见书》(编号:选字第 130000201700039);

(4) 2017 年 7 月 21 日,项目取得河北省住房和城乡建设厅《准予建设行政许可决定书》(编号:11022820170417021000089);

(5) 2017 年 10 月 20 日,项目取得沧州市发展改革委员会《关于石衡沧港城际铁路项目社会稳定风险评估意见》(沧发改交通[2017]810 号);

(6) 2018 年 12 月 20 日,项目取得河北省生态环境厅《关于新建石家庄至衡水至沧州至黄骅港城际铁路(衡水至黄骅港段)环境影响报告书的批复》(冀环环评[2018]114 号);

(7) 2019 年 12 月 2 日,项目取得自然资源部办公厅《关于石家庄至衡水至沧州至黄骅港城际铁路(衡水至黄骅港段)建设用地预审意见的复函》(自然资办函[2019]2107 号);

(8) 2020 年 5 月 12 日,项目取得《中标通知书》(招标编号:010T0SG201901400);

(9) 2020 年 6 月 11 日,项目取得《新建石衡沧港城际铁路衡黄段工程站前 SHCG-ZQ1 标施工总价承包合同》(合同编号:SJXZMB-SHCGGCB-2020-0002);

(10) 2020 年 6 月 11 日,取得《新建石衡沧港城际铁路衡黄段工程站前 SHCG-ZQ2 标施工总价承包合同》(合同编号:SJXZMB-SHCGGCB-2020-0003);

(11) 2020 年 6 月 11 日,项目取得《新建石衡沧港城际铁路衡黄段工程站前 SHCG-ZQ3 标施工总价承包合同》(合同编号:SJXZMB-SHCGGCB-2020-0004);

(12) 2020 年 6 月 11 日,项目取得《新建石衡沧港城际铁路衡黄段工程站前 SHCG-ZQ4 标施工总价承包合同》(合同编号:SJXZMB-SHCGGCB-2020-0005);

(13) 2020 年 6 月 11 日,项目取得《新建石衡沧港城际铁路衡黄段工程站前 SHCG-ZQ5 标施工总价承包合同》(合同编号:SJXZMB-SHCGGCB-2020-0006);

(14) 2020 年 6 月 11 日,取得《新建石衡沧港城际铁路衡黄段工程站前 SHCG-

ZQ6 标施工总价承包合同》（合同编号：SJXZMB-SHCGGCB-2020-0007）；

（15）2020 年 5 月 12 日，项目取得《中标通知书》（招标编号：010T0JL201900600）；

（16）2020 年 6 月 11 日，项目取得《新建石衡沧港城际铁路衡黄段工程施工监理 SHCG-JL1 标段监理合同》（合同编号：SHCGAZB-2020-0001）；

（17）2020 年 6 月 11 日，项目取得《新建石衡沧港城际铁路衡黄段工程施工监理 SHCG-JL2 标段监理合同》（合同编号：SHCGAZB-2020-0002）；

（18）2020 年 6 月 11 日，项目取得《新建石衡沧港城际铁路衡黄段工程施工监理 SHCG-JL3 标段监理合同》（合同编号：SHCGAZB-2020-0003）；

（19）2020 年 5 月 12 日，项目取得《中标通知书》（招标编号：010T0SG201901500）；

（20）2020 年 6 月 11 日，项目取得《新建石衡沧港城际铁路衡黄段工程迁改 SHCG-QG1 标段施工总价承包合同》（合同编号：SJXZMB-SHCGGCB-2020-0008）；

（21）2020 年 6 月 11 日，项目取得《新建石衡沧港城际铁路衡黄段工程迁改 SHCG-QG2 标段施工总价承包合同》（合同编号：SJXZMB-SHCGGCB-2020-0009）；

（22）2020 年 6 月 4 日，项目取得河北省自然资源厅《关于新建石衡沧港城际铁路衡黄段工程建设项目先行用地的复函》（冀自然资函[2020]331 号）。

（23）关于沧州市在石衡沧港项目增加持股比例的说明。

(一) 项目可研批复

# 河北省发展和改革委员会文件

冀发改基础〔2018〕591号

---

## 河北省发展和改革委员会 关于新建石衡沧港城际铁路衡黄段核准的批复

沧州市、衡水市发展改革委：

你们报来的《关于报送石家庄至衡水至沧州至黄骅港城际铁路（衡水至黄骅港段）项目申请报告的请示》（沧发改交通〔2017〕603号）收悉。经研究，现就该项目核准事项批复如下：

一、为贯彻落实京津冀协同发展战略，完善京津冀地区城际铁路网布局和黄骅港铁路集疏运体系，打造我省沿海率先发展增长极，同意建设石家庄至衡水至沧州至黄骅港城际铁路衡水至黄骅港段（简称

— 1 —

石衡沧港城际铁路衡黄段)。

项目法人单位为石港城际铁路有限责任公司。

二、功能定位：石衡沧港城际铁路是京广高铁、京港(台)高铁、京沪高铁和沿海高铁主通道的重要连接线路，也是京津冀交通一体化城际铁路网主骨架的重要组成部分，主要承担沿线城际客流，兼顾部分跨线客流。

### 三、主要建设内容和技术标准

(一)主要建设内容。石衡沧港城际铁路线路西起石家庄，经衡水、沧州至黄骅港。石家庄至衡水段利用既有石济客专，线路长度109.94公里。衡水至黄骅港段新建，线路自杜家村线路所引出，设衡水北(既有)、武邑、阜城南、交河、泊头西、文庙、沧州西(既有)、沧州东、沧州机场(预留)、黄骅新、渤海新区西、渤海新区等12座车站，正线长约223.97公里。同步配套建设沧州动车运用所和衡水地区、沧州地区、黄骅地区相关工程。

(二)主要技术标准。铁路等级：高速铁路。正线数目：双线。设计速度目标值：250公里/小时。最小曲线半径：一般地段3500米(困难地段2000米)。最大坡度：20‰。到发线有效长度：650米。牵引种类：电力。列车运行控制方式：自动控制CTCS-2。调度指挥方式：综合调度集中。其他具体技术标准执行《高速铁路设计规范》(TB10621-2014)。

(三)规划远景运输能力：2500万人/年。

### 四、投资估算、资金来源及建设安排

— 2 —

项目总投资 346.94 亿元，其中：工程投资 327.74 亿元，动车组购置费 19.20 亿元。

资金来源为：石港城际铁路有限责任公司自筹。其中：资本金占总投资的 60%，计约 208.16 亿元；资本金以外投资使用国内银行贷款。

建设工期 3.5 年。

#### 五、下阶段工作

（一）确保项目建设资金及时足额到位，筹融资方案不得产生地方政府债务风险。

（二）根据雄安新区铁路网规划情况，统筹考虑路网构成、全线运量和开行方案，进一步优化项目设计，降低工程投资。

（三）做好与京港（台）高铁雄安至商丘段方案的衔接，结合城市规划发展需求研究衡水北站本项目站房建设事宜，强化与其他交通方式、城市公共交通的无缝衔接。

（四）加强生态环境保护，建设和运营中要切实落实生态保护、防洪和污染防治各项要求。

（五）强化防范、化解社会稳定风险的工作措施。

（六）有序推进铁路客站及周边用地综合开发，提高项目综合效益，同时深化研究运营补亏措施，争取实现项目的财务可持续。

六、招标内容。按照《河北省建设项目招标方案核准意见》核定内容实施。

七、核准本项目的相关文件分别是省国土资源厅《关于新建石家庄至衡水至沧州至黄骅港城际铁路（衡水至黄骅港段）项目用地的预



审意见》（冀国土资函〔2017〕392号）、河北省住房和城乡建设厅核发的《建设项目选址意见书》（选字第130000201700039号）等。

八、如需对本核准文件所规定的有关内容进行调整，应及时以书面形式向我委报告，并按照有关规定办理。

九、请根据本核准文件，办理规划许可、土地使用、资源利用、安全生产等相关手续。

十、本核准文件有效期限为2年，自批复之日起计算。在核准文件有效期内未开工建设项目，应在核准文件有效期届满30日前向我委申请延期。项目在核准文件有效期内未开工建设也未申请延期，或提出延期申请但未获批准，本核准文件自动失效。

附件：河北省建设项目招标方案核准意见

河北省发展和改革委员会

2018年5月2日

项目代码：2017-130000-53-02-001443

信息属性：主动公开

---

抄送：国家发展改革委、国家铁路局，中国铁路总公司，省财政厅、省国土资源厅、省环境保护厅、省住房和城乡建设厅、省交通运输厅、省水利厅、省林业厅、省文物局，省铁路办，京津冀城际铁路投资有限公司、石港城际铁路有限责任公司。

---

河北省发展和改革委员会办公室

2018年5月2日印发



## （二）项目用地的预审意见

# 河北省国土资源厅

冀国土资函〔2017〕392号

## 河北省国土资源厅 关于新建石家庄至衡水至沧州至黄骅港城际铁路 （衡水至黄骅港段）项目用地的预审意见

沧州市、衡水市国土资源局，石港城际铁路有限责任公司：

《关于新建石家庄至衡水至沧州至黄骅港城际铁路（衡水至黄骅港段）项目建设用地预审初审意见的报告》（沧国土资呈字[2017]198号）、《关于新建石家庄至衡水至沧州至黄骅港城际铁路（衡水至黄骅港段）项目建设用地预审初审意见的报告》（衡国土资规预字[2017]3号）和《石港城际铁路有限责任公司关于申请办理新建石家庄至衡水至沧州至黄骅港城际铁路（衡水至黄骅港段）建设项目用地预审的报告》（石港城铁规字[2017]11号）及补充说明收悉，经审查，预审意见如下：

1、新建石家庄至衡水至沧州至黄骅港城际铁路（衡水至黄骅港段）项目是经省发展改革委同意开展前期工作的交通建设项目，已列入《沧州市土地利用总体规划（2006-2020年）》和《衡水市土地利用总体规划（2006-2020年）》以及沿线各县（市、区）土地利用总体规划，符合国家产业政策和供地政策，同意通过用地预审。

2、项目拟占地总规模 1287.6813 公顷，经审查，项目用地应

控制在 687.7602 公顷，其中农用地 550.1753 公顷（耕地 402.3701 公顷）、建设用地 66.2332 公顷、未利用地 71.3517 公顷。工程设计与建设要进一步优化设计方案，严格按照项目建设用地指标的规定，节约和集约利用土地。

3、要认真落实承诺，在正式用地报批前按规定做好征地补偿安置、耕地占补平衡以及土地复垦等有关工作。

4、项目核准后，要按照《土地管理法》和国务院有关规定办理建设用地报批和土地供应，未依法获得土地不得开工建设。

5、按照《建设项目用地预审管理办法》（国土资源部令第 68 号）规定，本预审文件自批准之日起计算，有效期为三年。

6、本预审意见仅供省发展改革委核准新建石家庄至衡水至沧州至黄骅港城际铁路（衡水至黄骅港段）项目使用，不能替代用地审批手续，不能作为办理银行贷款、环评等相关手续的支撑文件。



#### 公开方式：依申请公开

抄送：沧县、泊头市、黄骅市、海兴县、渤海新区、桃城区、阜城县、武邑县国土资源局。

河北省国土资源厅办公室

2017年9月12日印



(三) 项目选址意见书

中华人民共和国

建设项目

选址意见书

(副本)

河北省住房和城乡建设厅监制

中华人民共和国

建设项目选址意见书

选字第130000201700039号

根据《中华人民共和国城乡规划法》第三十六条和国家有关规定，经审核，本建设项目符合城乡规划要求，颁发此书。

核发机关 河北省住房和城乡建设厅

日期 2017年7月21日

14007387

基 本 情 况	建设项目名称	新建石家庄至衡水至沧州至黄骅港城际铁路(衡水至黄骅港段)
	建设单位名称	京津冀城际铁路投资有限公司
	建设项目依据	发改基础〔2016〕2446号
	建设项目拟选位置	详见附图
	拟用地面积	详见备注
拟建设规模		
附图及附件名称		
新建石家庄至衡水至沧州至黄骅港城际铁路(衡水至黄骅港段)工程选址位置图		
(一)项目起自衡水市市区，途经桃城区、武邑县、阜城县和泊头市、沧县、沧州市、黄骅市、海兴县，终点位于渤海新区，全长约215.4千米(详见附图)。		
(二)本《选址意见书》仅用于项目申请建设用地前期工作。		
(三)下阶段，须与各部门做好沟通衔接，严格执行国家标准规范，落实水利、环境保护、文物等部门提出的意见和建议，避免对沿线环境造成影响；涉及穿越自然保护区、文物保护单位、军事设施等，必须符合国家有关规定要求；进一步加强与城市道路规划建设衔接；按规定要求和有关部门意见办理相关手续。		
(四)具体建设要求由所在市、县(市)的城乡规划主管部门予以确定，建设单位要严格按照规划要求建设。		
说明事项		
一、此证书为副本，可用于公示、被许可人办理其它行政许可事项及发证机关存档使用，不得用于其它用途。		
二、经核对，该副本与正本的流水号、证书编号、证书内容、附图及附件、核发机关完全一致，必要时应与正本配套使用方具法律效力。		

(四) 项目准予建设行政许可决定书

# 河北省住房和城乡建设厅

## 准予建设行政许可决定书

编号：11022820170417021000089

京津冀城际铁路投资有限公司：

你（单位）于2017年7月4日向本行政机关提出核发建设项目选址意见书的申请，本机关于2017年7月4日依法受理，经审查，符合法定条件、标准，根据《中华人民共和国行政许可法》第三十八条第一款、《中华人民共和国城乡规划法》第三十六条的规定，本行政机关决定准予你（单位）行政许可。

本行政机关将于做出本决定之日起10日内向你（单位）颁发、送达选字第130000201700039号证件。

联系人：覃政涛

联系电话：0311-87903507

监督电话：0311-87904560



(五) 项目社会稳定风险评估意见

# 沧州市发展和改革委员会文件

沧发改交通〔2017〕810号

签发人：梁振刚

## 沧州市发展和改革委员会 关于石衡沧港城际铁路项目社会稳定 风险的评估意见

河北省发展和改革委员会：

根据贵委下发的《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〔2016〕1号）文件的有关规定，我委按程序委托沧州市工程咨询中心，对石港城际铁路有限公司委托瑞和安惠项目管理集团有限公司编制的《石衡沧港城际铁路社会稳定风险分析报告（沧州市部分）》进行了评估。目前，沿线各有关县市区发改局，经发局已向我委出具了项目社会稳定风险评估初审意见，沧州市工程咨询中心出具了项目社会稳定风险评估报告（详见附件），据此，现就石衡沧港城际铁路项目社会稳定风险提出以下评估意见：

一、石衡沧港城际铁路项目是京津冀城际铁路网规划的重点

项目之一，项目的建设符合国家产业政策；符合国家、省及地方的经济发展要求及相关规划；符合社会公共利益，人民群众的现实利益和长远利益。

二、该项目社会稳定风险分析报告和评估报告对项目建设实施的合法性、合理性、可行性、可控性等方面可能引发社会稳定风险的因素，进行了识别、分析和评估，并提出了风险防范和化解措施以及相关建议，综合判定该项目落实风险防范和化解措施后社会稳定风险等级为“低风险”。我委原则同意该项目社会稳定风险评估相关结论。

三、在项目实施过程中，沿线县市区政府，管委会，相关部门将积极会同项目业主单位认真落实评估报告中提出的风险防范和化解措施以及相关建议，对相关利益方尤其是人民群众提出的诉求，尽全力给予协调解决，进一步降低或消除可能存在的的社会稳定的风险因素，积极推进项目建设实施，早日发挥经济和社会效益。

附件：石衡沧渝城际铁路项目（沧州段）社会稳定风险评估报告

沧州市发展和改革委员会

2017年10月20日

沧州市发展和改革委员会办公室

2017年10月20日印发

（共印6份）



(六) 项目环境影响报告书的批复

# 河北省生态环境厅文件

冀环环评〔2018〕114号

## 关于新建石家庄至衡水至沧州至黄骅港 城际铁路（衡水至黄骅港段） 环境影响报告书的批复

石港城际铁路有限责任公司：

你公司《新建石家庄至衡水至沧州至黄骅港城际铁路（衡水至黄骅港段）环境影响报告书》收悉。经研究，批复如下：

一、新建石家庄至衡水至沧州至黄骅港城际铁路（衡水至黄骅港段）位于衡水市、沧州市境内，起自石济客专杜家村，经衡水市区、武邑县、阜城县、泊头市、沧县、沧州市区、黄骅市，海兴县、止于渤海新区新建渤海新区站。正线全长 223.87 公里，其中衡水市 78.728 公里，沧州市 145.145 公里；动车走行线长 8.871 公里。全线设衡水北站、武邑站、阜城南站、交河站、泊头

- 1 -

西站、文庙站、沧州西站、沧州东站、黄骅新站、渤海新区西站和渤海新区站 11 座车站（其中衡水北站和沧州西站为与既有车站并站，其余均为新建），预留沧州机场站，新建沧州西动车所 1 座、杜家村线路所 1 座。项目铁路等级为客运专线，设计速度 250 公里/小时，正线路基 25.883 公里，特大桥 197.987 公里/16 座，涵洞 57 座。运营近期运营列车对数为杜家村至衡水北 41 对/日、衡水北至泊头西 44 对/日、泊头西至沧州西 72 对/日、沧州西至黄骅新站 20 对/日、黄骅新站至渤海新区段 17 对/日。

该项目建设符合《京津冀城际铁路网规划修编方案（2015-2030 年）》，河北省发展和改革委员会以《关于新建石衡沧港城际铁路衡黄段核准的批复》（冀发改基础〔2018〕591 号）核准该项目。工程以桥梁形式穿越大浪淀水库饮用水源一级和二级保护区（引黄输水河道清南连渠）、泊头市地下水源地二级保护区、海兴湿地和鸟类省级自然保护区实验区、国家级文物保护单位大运河（河北沧州段）一般保护区等环境敏感区，均取得相关主管部门意见，并提出相应保护措施。

在全面落实环境影响报告书及本批复提出的各项生态环境保护和污染防治措施的前提下，项目建设的不良环境影响可以得到减缓和控制。我厅同意环境影响报告书中所列建设项目的性质、规模、选址选线和拟采取的环境保护措施。

## 二、项目建设与运行管理中应重点做好的工作

### （一）严格落实噪声防治措施。进一步优化工程穿越居民住

宅集中区的线路。落实铁路外轨中心线 30 米内 36 处声环境敏感目标拆迁措施。对铁路外轨中心线 30 米以外预测超标的 51 处声环境敏感目标路段采取声屏障或隔声窗措施，确保敏感目标声环境质量达标。对声屏障的形式、结构、材质、长度和高度设计进一步优化，以达到最佳降噪效果。穿越御湖公馆小区路段设置 3.3 米高、480 米长声屏障，声屏障材质和设计技术需达到国际国内先进水平，为改善景观、减缓噪声等影响，在靠近本工程一侧设置高大乔木与灌草结合的绿化措施。

运营期加强噪声敏感目标的跟踪监测，预留噪声监测和治理费用，根据监测结果及时增补和完善噪声防治措施。加强防噪设施维护保养工作，保证降噪效果。配合有关部门合理规划沿线土地使用，线路两侧噪声超标范围内，不得修建学校、医院、疗养院及集中居民住宅区等敏感建筑。

（二）落实振动防治措施。合理布局施工现场，加强对强振动施工机械的控制和管理。在靠近居民住宅路段施工时，夜间禁止使用打桩机、夯土式压路机等强振动机械。落实环境振动预测值超标的 7 处敏感目标拆迁措施。运营期应加强跟踪监测，发现振动超标时，及时增补振动治理措施。

（三）加强沿线生态保护工作。进一步优化工程设计和施工布置，落实各弃土场选址方案。严格控制施工范围，临时工程尽量布置在永久占地范围内，施工便道尽量利用既有道路。施工前剥离表土，集中堆放，用于后期的绿化覆土及复垦。施工结束后及



时对施工场地、取（弃）土场及沿线站场等采取生态修复措施，落实铁路两侧绿化措施。工程穿越海兴湿地和鸟类省级自然保护区，要严格控制施工范围、禁止跨界施工，不得在保护区内设置弃土场、施工营地等临时工程，施工产生的生活废水、固体废物、垃圾必须集中收集处理，禁止排入湿地，施工期尽量避开候鸟迁徙期，穿越保护区路段桥梁设置“金属防护网+新型超声波驱鸟器”。

（四）强化水环境保护措施。工程在大浪淀水库水源地一级保护区内不得设置桥墩，跨河流基础施工应选择在枯水期。施工期禁止在大浪淀水库水源地一级、二级保护区、泊头市地下水水源地二级保护区、大运河一般保护区和临近地表水体区域设置施工营地、料场、泥浆沉淀池、取弃土场等临时工程，施工场地内的雨水径流、冲洗废水及施工泥浆水等应进行收集，沉淀处理后回用不外排，泥浆干化后运至指定地点。保护区内和临近保护区的桥梁钻孔施工采用天然泥浆，禁止向水源地和地表水体排放废水、废渣。运营期各站（所）的生活污水、生产废水处理后回用或排入市政污水管网。

（五）落实其他环境保护措施。牵引变电所选址应远离环境敏感目标。加强运营期电磁监测，发现问题及时采取相关措施。沿线各站（所）采用低温热泵空调、中央空调系统等方式采暖。采取密闭方式运输施工物料，及时洒水抑尘。妥善处置生活垃圾和建筑施工垃圾。

（六）强化环境风险防范措施。工程穿越大浪淀水库水源地一级、二级保护区路段，桥梁两侧设置防撞墙（除预留桥面排水口外，防撞墙与桥梁封闭连接），并设置桥面径流收集系统和事故应急池，桥面排水收集后排至一级保护区范围外，在一级保护区内不得设置桥面排水口和应急池；桥面设护轮轨防止列车脱轨。建设单位要严格落实环评报告书提出的各项环境风险防范措施，制定并完善环境风险应急预案，配备专业队伍和设备器材，与地方环保部门建立联动机制，确保风险事故情况下的环境安全。

（七）在工程施工和运营过程中，应建立畅通的公众参与平台，及时解决公众担忧的环境问题，满足公众合理的环境诉求。定期发布企业环境信息，主动接受社会监督。

### 三、严格落实各项建设项目环境管理要求

（一）项目建设必须严格执行配套的环境保护设施与主体工程同时设计、同时施工、同时投入使用的“三同时”制度。施工招标文件和施工合同中应明确环保条款和责任。项目竣工后，按规定进行竣工环境保护验收，经验收合格后，工程方能正式投入运营。开展工程环境监理，竣工环保验收时须提交环境监理报告。该项目投入生产或使用后，应当按照规定开展环境影响后评价。

（二）环境影响报告书经批准后，项目的性质、规模、地点或者防治污染、防止生态破坏的措施发生重大变动的，应当重新报批该项目的环境影响报告书。自环境影响报告书批复文件批准

之日起，如超过 5 年方决定工程开工建设的，环境影响报告书应当报我厅重新审核。

（三）我厅委托河北省环境保护督察中心、沧州市环境保护局、衡水市环境保护局，组织开展该项目的“三同时”监督检查和日常监督管理。你公司应在收到本批复后 20 个工作日内，将批准后的环境影响报告书分送河北省环境保护督察中心、沧州市环境保护局、衡水市环境保护局，并按规定接受各级环境保护主管部门的监督检查。



---

抄送：河北省发展改革委，河北省环境保护督查中心，沧州市环境保护局、衡水市环境保护局。

---

河北省生态环境厅办公室

2018 年 12 月 20 日印发

---



(七) 建设用地预审意见的复函

## 自然资源部办公厅

自然资办函〔2019〕2107号

### 自然资源部办公厅关于石家庄至衡水至沧州 至黄骅港城际铁路（衡水至黄骅港段） 建设用地预审意见的复函

河北省自然资源厅：

《关于石家庄至衡水至沧州至黄骅港城际铁路（衡水至黄骅港段）建设项目用地预审初审意见的报告》（冀自然资审〔2019〕69号）及相关材料收悉。经审查，现函复如下：

一、石家庄至衡水至沧州至黄骅港城际铁路（衡水至黄骅港段）（项目代码：2017-130000-53-02-000618）已列入国家发展改革委《京津冀地区城际铁路网规划》（发改基础〔2016〕2446号）及《推进京津冀民航协同发展实施意见》（发改基础〔2017〕2048号）。项目建设对完善区域综合运输网络，促进地方经济社会发展具有重要意义。该项目用地符合供地政策，原则同意通过用地预审。

二、该项目拟用地总面积 701.48 公顷（10522 亩），其中农用地 561.18 公顷（8418 亩），耕地 392.52 公顷（5888 亩），含永久基本农田 232.22 公顷（3483 亩）。在初步设计阶段，必须按照《新建铁路工程项目建设用地指标》的规定，从严控制用地规模，节约集约利用土地。

三、按照《中华人民共和国土地管理法》规定和中央有关要求，建设项目占用耕地的，应当补充数量相同、质量相当的耕地。省级自然资源主管部门应督促建设单位和地方政府，足额落实补充耕地、土地复垦等相关费用，在用地报批前按规定做好耕地占补平衡工作和土地复垦前期工作。同时，地方政府应按照国家法律规定，要求建设单位将被占用耕地耕作层土壤剥离利用；结合土地整治、高标准农田建设和土地复垦等工作，及时组织开展耕作层土壤剥离利用、补充耕地；用地报批时，耕作层土壤剥离利用安排情况随同补充耕地方案一并予以说明。

四、有关地方人民政府要根据国家法律法规和有关文件的规定，认真做好征地补偿安置前期工作，足额安排补偿安置资金并纳入工程项目预算，合理确定被征地农民安置途径，保证被征地农民原有生活水平不降低，长远生计有保障，切实维护被征地农民的合法权益。省级自然资源主管部门应督促建设单位和地方政府，在用地报批前按规定做好征地补偿安置有关工作。

五、项目按规定批准后，必须按照《中华人民共和国土地管理法》和国务院文件的有关规定，依法办理建设用地报批手续。项目在用地报批前，必须完成规划修改听证、对规划实施影响评估和专家论证等工作。未取得建设用地批准手续的不得开工建设。已通过用地预审的项目，如对土地用途、建设项目选址等进行重大调整的，应当重新办理用地预审。



六、项目部分用地涉及河北省有关自然保护区，必须按照有关规定和标准执行，并履行批准程序。

七、建设单位应当对单独选址建设项目是否位于地质灾害易发区，是否压覆重要矿产资源进行查询核实；位于地质灾害易发区或者压覆重要矿产资源的，应当依据相关法律法规的规定，在办理用地预审手续后，做好地质灾害危险性评估、压覆矿产资源登记等。

八、依据《建设项目用地预审管理办法》的规定，建设项目用地预审文件有效期为三年，本文件有效期至二〇二二年十二月二日。



抄送：发展改革委办公厅，石港城际铁路有限责任公司。

(八) 项目中标通知书 (编号: 010T0SG201901400)

## 中 标 通 知 书

招标编号: 010T0SG201901400

中铁五局集团有限公司:

你方于 2020 年 4 月 26 日所递交的新建石衡沧港城际铁路衡黄段工程站前施工总价承包招标 SHCG-ZQ1 标段投标文件已被我方接受, 被确定为中标人。

中标价: 人民币 2504374100 元 (大写: 贰拾伍亿零肆佰叁拾柒万肆仟壹佰元整)。

工期: 42 个月。

工程质量: 符合国家和铁道行业、铁路总公司有关标准、规范及设计文件要求标准。

项目经理: 陈延安

总工程师: 罗都颢


请你方在你接到本通知书后的 30 天内到河北省石家庄市新华路 100 号与我项目部签订施工总价承包合同, 在此之前应按招标文件第二章“投标人须知”第 7.3 条款规定向我方提供履约担保。

履约担保说明: 按招标文件第二章“投标人须知”第 7.3 条款规定向我方提供履约担保。

特此通知。

招标人: 中国铁路北京局集团有限公司  
石家庄工程项目管理部

法定代表人:



日期: 2020 年 5 月 12 日

## 中标通知书

招标编号：010T0SG201901400

中交第一航务工程局有限公司：

你方于 2020 年 4 月 26 日所递交的新建石衡沧港城际铁路衡黄段  
工程站前施工总价承包招标 SHCG-ZQ2 标段投标文件已被我方接受，  
被确定为中标人。

中标价：人民币 2227345183 元（大写：贰拾贰亿贰仟柒佰叁拾  
肆万伍仟壹佰捌拾叁元整）。

工期：42 个月。

工程质量：符合国家和铁道行业、铁路总公司有关标准、规范及  
设计文件要求标准。

项目经理：刘明华

总工程师：李广才


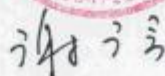
请你方在你接到本通知书后的 30 天内到河北省石家庄市新华路  
100 号与我项目部签订施工总价承包合同，在此之前应按招标文件第  
二章“投标人须知”第 7.3 条款规定向我方提供履约担保。

履约担保说明：按招标文件第二章“投标人须知”第 7.3 条款规  
定向我方提供履约担保。

特此通知。

招标人：中国铁路北京局集团有限公司  
石家庄工程项目管理部

法定代表人：

日期：2020 年 5 月 12 日

## 中标通知书

招标编号：010T0SG201901400

中铁十八局集团有限公司：

你方于2020年4月26日所递交的新建石衡沧港城际铁路衡黄段工程站前施工总价承包招标 SHCG-ZQ3 标段投标文件已被我方接受，被确定为中标人。

中标价：人民币 2349075406 元（大写：贰拾叁亿肆仟玖佰零柒万伍仟肆佰零陆元整）。

工期：42 个月。

工程质量：符合国家和铁道行业、铁路总公司有关标准、规范及设计文件要求标准。

项目经理：钟兴兵

总工程师：程华山


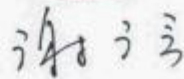
请你方在你接到本通知书后的 30 天内到河北省石家庄市新华路 100 号与我项目部签订施工总价承包合同，在此之前应按招标文件第二章“投标人须知”第 7.3 条款规定向我方提供履约担保。

履约担保说明：按招标文件第二章“投标人须知”第 7.3 条款规定向我方提供履约担保。

特此通知。

招标人：中国铁路北京局集团有限公司  
石家庄工程项目管理部

法定代表人：

日期：

2020 年 5 月 12 日



# 中标通知书

招标编号：010T0SG201901400

中铁六局集团有限公司：

你方于2020年4月26日所递交的新建石衡沧港城际铁路衡黄段工程站前施工总价承包招标 SHCG-ZQ4 标段投标文件已被我方接受，被确定为中标人。

中标价：人民币3268169601元（大写：叁拾贰亿陆仟捌佰壹拾陆万玖仟陆佰零壹元整）。

工期：42个月。

工程质量：符合国家和铁道行业、铁路总公司有关标准、规范及设计文件要求标准。

项目经理：王长海

总工程师：李 峰


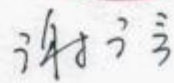
请你方在你接到本通知书后的30天内到河北省石家庄市新华路100号与我项目部签订施工总价承包合同，在此之前应按招标文件第二章“投标人须知”第7.3条款规定向我方提供履约担保。

履约担保说明：按招标文件第二章“投标人须知”第7.3条款规定向我方提供履约担保。

特此通知。

招 标 人：中国铁路北京局集团有限公司  
石家庄工程项目管理部

法定代表人：

日 期： 2020年5月12日

# 中标通知书

招标编号：010T0SG201901400

中铁十四局集团有限公司中铁十四局集团第五工程有限公司联合体：

你方于2020年4月26日所递交的新建石衡沧港城际铁路衡黄段工程站前施工总价承包招标 SHCG-ZQ5 标段投标文件已被我方接受，被确定为中标人。

中标价：人民币2623287792元（大写：贰拾陆亿贰仟叁佰贰拾捌万柒仟柒佰玖拾贰元整）。

工期：42个月。

工程质量：符合国家和铁道行业、铁路总公司有关标准、规范及设计文件要求标准。

项目经理：张永明

总工程师：王国术

请你方在你接到本通知书后的30天内到河北省石家庄市新华路100号与我项目部签订施工总价承包合同，在此之前应按招标文件第二章“投标人须知”第7.3条款规定向我方提供履约担保。

履约担保说明：按招标文件第二章“投标人须知”第7.3条款规定向我方提供履约担保。

特此通知。

招 标 人：中国铁路北京局集团有限公司  
石家庄工程项目管理部

法定代表人：

日 期： 2020年5月12日

# 中标通知书

招标编号：010T0SG201901400

中铁三局集团有限公司：

你方于 2020 年 4 月 26 日所递交的新建石衡沧港城际铁路衡黄段工程站前施工总价承包招标 SHCG-ZQ6 标段投标文件已被我方接受，被确定为中标人。

中标价：人民币 3397485935 元（大写：叁拾叁亿玖仟柒佰肆拾捌万伍仟玖佰叁拾伍元整）。

工期：42 个月。

工程质量：符合国家和铁道行业、铁路总公司有关标准、规范及设计文件要求标准。

项目经理：李拥政

总工程师：邵 斌


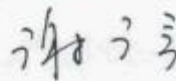
请你方在你接到本通知书后的 30 天内到河北省石家庄市新华路 100 号与我项目部签订施工总价承包合同，在此之前应按招标文件第二章“投标人须知”第 7.3 条款规定向我方提供履约担保。

履约担保说明：按招标文件第二章“投标人须知”第 7.3 条款规定向我方提供履约担保。

特此通知。

招 标 人：中国铁路北京局集团有限公司  
石家庄工程项目管理部

法定代表人：

日 期： 2020 年 5 月 12 日

(九) 施工总价承包合同（编号：SJZXMB-SHCGGCB-2020-0002）

正本 正本

新建石衡沧港城际铁路衡黄段工程

站前SHCG-ZQ1标

施工总价承包合同

合同编号： SJZXMB-SHCGGCB-2020-0002

发 包 方：中国铁路北京局集团有限公司石家庄工程项目管理部

承 包 方： 中铁五局集团有限公司

签订地点： 河北省石家庄市

签订日期：2020 年 6 月



(此页无正文)



甲 方：中国铁路北京局集团有限公司  
石家庄工程项目管理部



乙 方：中铁五局集团有限公司

法定代表人或  
授权代理人：谢子云 (签字)

法定代表人或  
授权代理人：徐中义 (签字)

地 址：河北省石家庄市新华路 100 号 地 址：贵州省贵阳市云岩区枣山路 23 号

电 话：0311-87925968 电 话：0731-88180771

电子邮箱：shcgxmb@163.com 电子邮箱：

日 期：2020 年 6 月 11 日 日 期：2020 年 6 月 11 日

(十) 施工总价承包合同（编号：SJXZMB-SHCGGCB-2020-0003）

正本

新建石衡沧港城际铁路衡黄段工程  
站前SHCG-ZQ2标

施工总价承包合同

合同编号： SJXZMB-SHCGGCB-2020-0003

发 包 方：中国铁路北京局集团有限公司石家庄工程项目管理部

承 包 方：中交第一航务工程局有限公司

签订地点：河北省石家庄市

签订日期：2020 年 6 月

(此页无正文)

  
发包人：中国铁路北京局集团有限公司  
石家庄工程项目管理部 (盖单位章)

法定代表人或  
其委托代理人：谢红云 (签字)

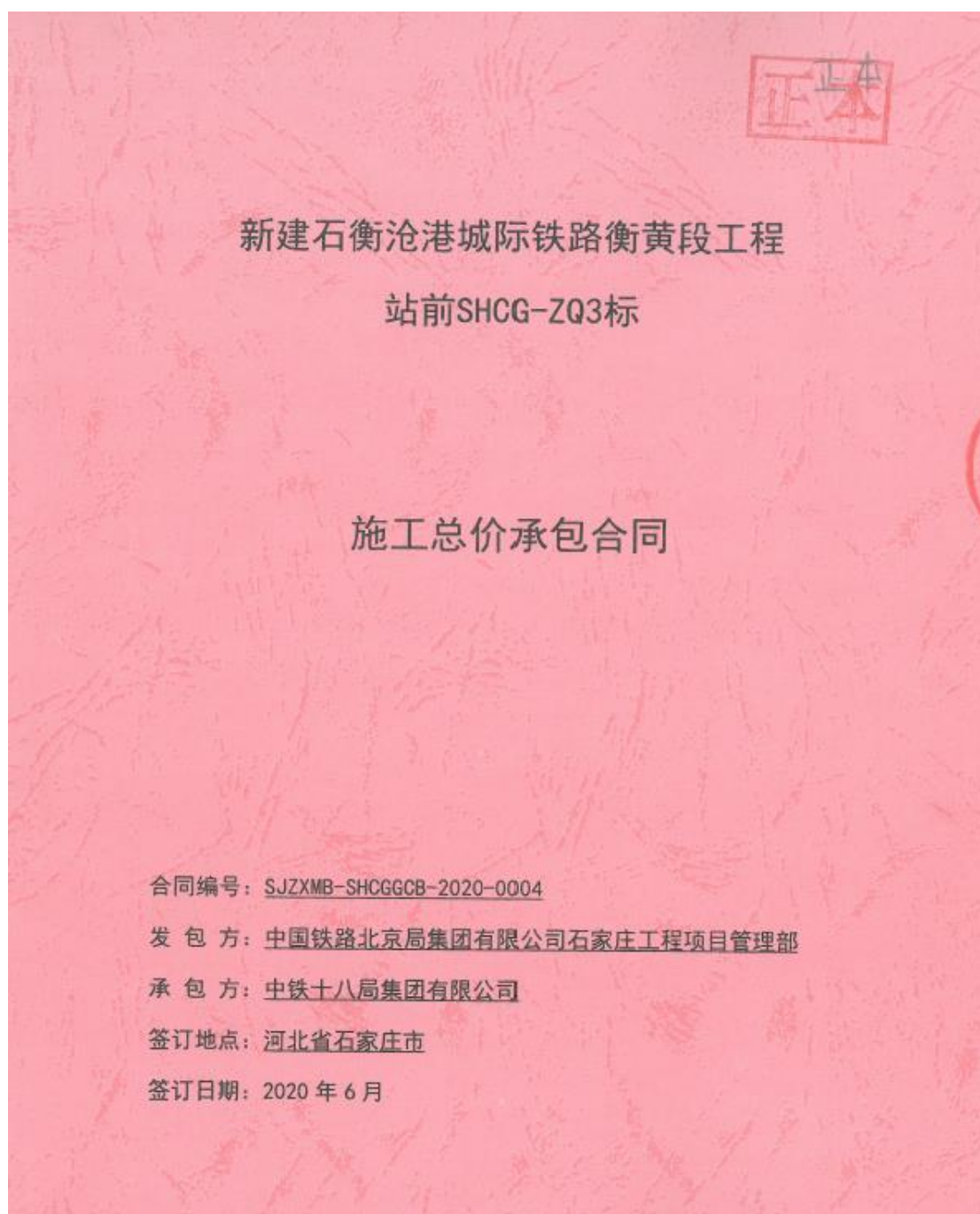
2020年6月11日

  
承包人：中交第一航务工程局有限公司  
(盖单位章)

法定代表人或  
其委托代理人：王洪涛 (签字)

2020年6月11日

(十一) 施工总价承包合同（编号：SJXZMB-SHCGGCB-2020-0004）



(此页无正文)



发包人：中国铁路北京局集团有限公司  
石家庄工程项目管理部 (盖单位章)



承包人：中铁十八局集团有限公司  
(盖单位章)

法定代表人或  
其委托代理人：谢子云 (签字)

法定代表人或  
其委托代理人：周 (签字)

2020年6月11日

2020年6月11日

(十二) 施工总价承包合同（编号：SJXZMB-SHCGGCB-2020-0005）

新建石衡沧港城际铁路衡黄段工程  
站前SHCG-ZQ4标

施工总价承包合同

合同编号： SJXZMB-SHCGGCB-2020-0005

发 包 方： 中国铁路北京局集团有限公司石家庄工程项目管理部

承 包 方： 中铁六局集团有限公司

签订地点： 河北省石家庄市

签订日期： 2020 年6月

(此页无正文)

发包人: 中国铁路北京局集团有限公司  
石家庄工程项目管理部 (盖单位章)

承包人: 中铁六局集团有限公司  
合同专用章 (盖单位章)

法定代表人或  
其委托代理人: 谢子云 (签字)

\_\_\_\_年\_\_月\_\_日

法定代表人或  
其委托代理人: 张同 (签字)

\_\_\_\_年\_\_月\_\_日



(十三) 施工总价承包合同（编号：SJZXMB-SHCGGCB-2020-0006）

正本

新建石衡沧港城际铁路衡黄段工程  
站前SHCG-ZQ5标

施工总价承包合同

合同编号： SJZXMB-SHCGGCB-2020-0006

发 包 方： 中国铁路北京局集团有限公司石家庄工程项目管理部

承 包 方： 中铁十四局集团有限公司 中铁十四局集团第五工程  
有限公司联合体

签订地点： 河北省石家庄市

签订日期： 2020 年 6 月



(此页无正文)

甲方: 中国铁路北京局集团有限公司  
石家庄工程项目管理处

法定代表人 谢江江  
或授权代理人: (签字)

地 址: 河北省石家庄市新华路100号

电 话: 0311-87925968

电子邮箱: shcgxmb@163.com

日 期: 2020 年 6 月 11 日

乙 方: 中铁十四局集团有限公司与  
中铁十四局集团第五工程有限公司联合体

联合体牵头人名称: 中铁十四局集团有限公司

法定代表人 陈新中  
或授权代理人: (签字)

地 址: 山东省济南市历下区  
奥体西路2666号铁建大厦A座

电 话: 0531-88386634

电子邮箱: 156675045@qq.com

日 期: 2020 年 6 月 11 日

联合体牵头人名称: 中铁十四局集团第五工程有限公司

法定代表人 陈新中  
或授权代理人: (签字)

地 址: 山东省济宁市兖州区金谷路80号

电 话: 0537-3638011

电子邮箱: \_\_\_\_\_

日 期: 2020 年 6 月 11 日

(十四) 施工总价承包合同（编号：SJXZMB-SHCGGCB-2020-0007）

正本

新建石衡沧港城际铁路衡黄段工程  
站前SHCG-ZQ6标段

施工总价承包合同

合同编号： SJXZMB-SHCGGCB-2020-0007

发 包 方： 中国铁路北京局集团有限公司石家庄工程项目管理部

承 包 方： 中铁三局集团有限公司

签订地点： 河北省石家庄市

签订日期： 2020 年 6 月

(此页无正文)

发包人: 中国铁路北京局集团有限公司

石家庄工程管理部 (盖单位章)

法定代表人或

其委托代理人: 谢子云 (签字)

2020年6月11日

承包人:

地址: 山西省太原市迎泽区迎泽大街269号

开户行: 中国建设银行有限公司支行

账号: 14001835208050011975

邮编: 030001

合同专用章

法定代表人或

其委托代理人: 胡 (签字)

2020年6月11日

(十五) 项目中标通知书 (编号: 010T0JL201900600)

## 中 标 通 知 书

招标编号: 010T0JL201900600

天津新亚太工程建设监理有限公司 :

你方于 2020 年 4 月 26 日 所递交的 新建石衡沧港城际铁路衡黄段工程施工监理 SHCG-JL1 标段 监理招标文件已被我方接受, 被确定为中标人。

中标价: 人民币 51980000 元 (大写: 伍仟壹佰玖拾捌万元整)。


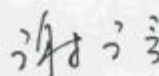
总监理工程师: 郭庆喜

请你方在你接到本通知书后的 30 日 内到 河北省石家庄市新华路 100 号 与我方签订监理合同, 在此之前按招标文件第二章“投标人须知”第 7.3 款规定向我方提交履约担保。

特此通知。

招标人: 中国铁路北京局集团有限公司  
石家庄工程项目管理部

法定代表人:

日期:

2020 年 5 月 12 日



## 中标通知书

招标编号: 010T0JL201900600

北京京铁工程咨询有限公司:

你方于 2020 年 4 月 26 日所递交的新建石衡沧港城际铁路衡黄段工程施工监理 SHCG-JL2 标段监理招标文件已被我方接受, 被确定为中标人。

中标价: 人民币 47520000 元(大写: 肆仟柒佰伍拾贰万元整)。


总监理工程师: 孟凤伶

请你方在你接到本通知书后的 30 日内到河北省石家庄市新华路 100 号与我方签订监理合同, 在此之前按招标文件第二章“投标人须知”第 7.3 款规定向我方提交履约担保。

特此通知。

招标人: 中国铁路北京局集团有限公司  
石家庄工程项目管理部

法定代表人:



谢子奇

日期:

2020 年 5 月 12 日

## 中标通知书

招标编号: 010T0JL201900600

北京中铁诚业工程建设监理有限公司:

你方于 2020 年 4 月 26 日所递交的新建石衡沧港城际铁路衡黄段工程施工监理 SHCG-JL3 标段监理招标文件已被我方接受, 被确定为中标人。

中标价: 人民币 55302600 元 (大写: 伍仟伍佰叁拾万贰仟陆佰元整)。


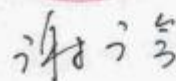
总监理工程师: 李伟

请你方在你接到本通知书后的 30 日内到河北省石家庄市新华路 100 号与我方签订监理合同, 在此之前按招标文件第二章“投标人须知”第 7.3 款规定向我方提交履约担保。

特此通知。

招标人: 中国铁路北京局集团有限公司  
石家庄工程项目管理部

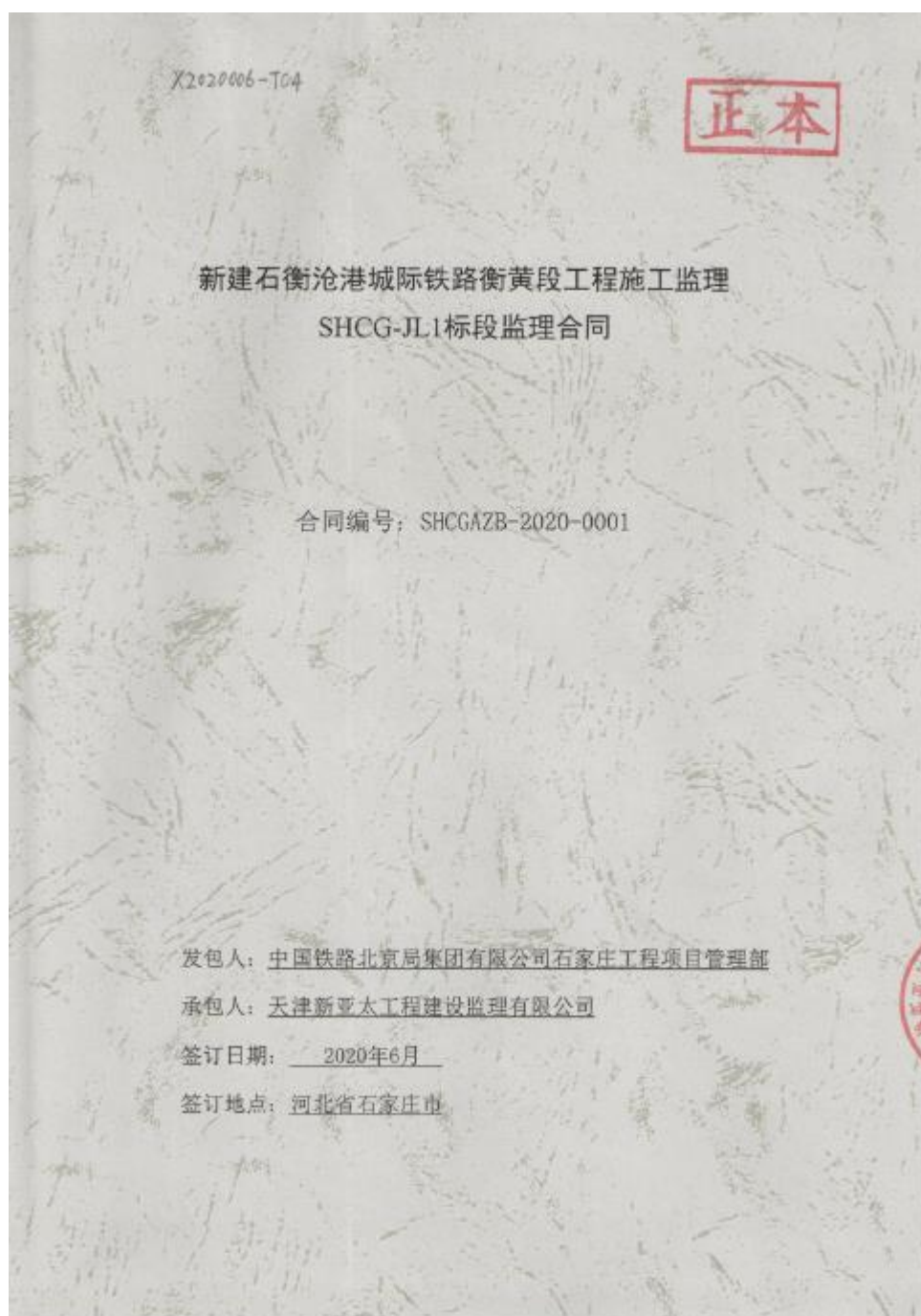
法定代表人:

日期:

2020 年 5 月 12 日

(十六) 监理合同（编号：SHCGAZB-2020-0001）



4.通用合同条款;

5.技术标准和要求;

6.招标文件;

7.其他合同文件。

五、监理人向委托人承诺,按照本合同的规定,承担本合同约定范围内的监理业务。

六、委托人向监理人承诺,按照本合同约定的期限、方式、酬金总额,向监理人支付报酬。

七、本合同自双方签字盖章之日起生效。

八、本合同正本 2 份,副本 20 份,具有同等法律效力。双方各执正本 1 份,副本 10 份。

九、合同未尽事宜,双方另行签订补充协议。补充协议是合同的组成部分。

委托人: (公章)

地址: 河北省石家庄市新华路100号

法定代表人: (签章)

委托代理人: (签章)

开户银行: 建行石家庄铁道支行

帐号:

邮政编码: 050000

电话: 0311-87924968

监理人: (公章)

地址: 天津市河北区月牙河街道江道10号

南院C座

法定代表人: (签章)

委托代理人: (签章)

开户银行: 中国工商银行天津市北站支行

帐号: 0302010609300252961

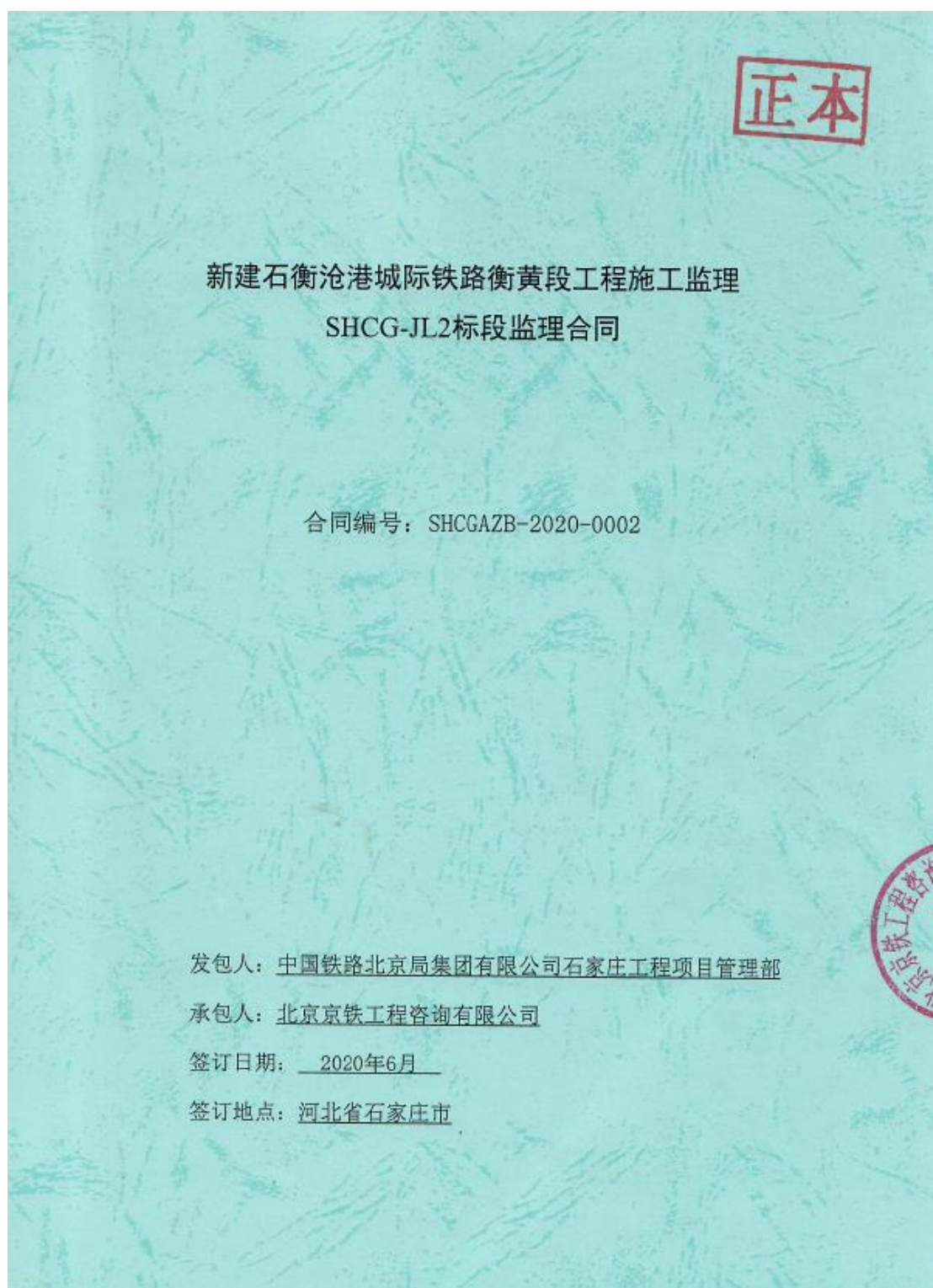
邮政编码: 300251

电话: 022-26178928

签订日期: 2020年6月11日



(十七) 监理合同（编号：SHCGAZB-2020-0002）



4.通用合同条款;

5.技术标准和要求;

6.招标文件;

7.其他合同文件。

五、监理人向委托人承诺,按照本合同的规定,承担本合同约定范围内的监理业务。

六、委托人向监理人承诺,按照本合同约定的期限、方式、酬金总额,向监理人支付报酬。

七、本合同自双方签字盖章之日始生效。

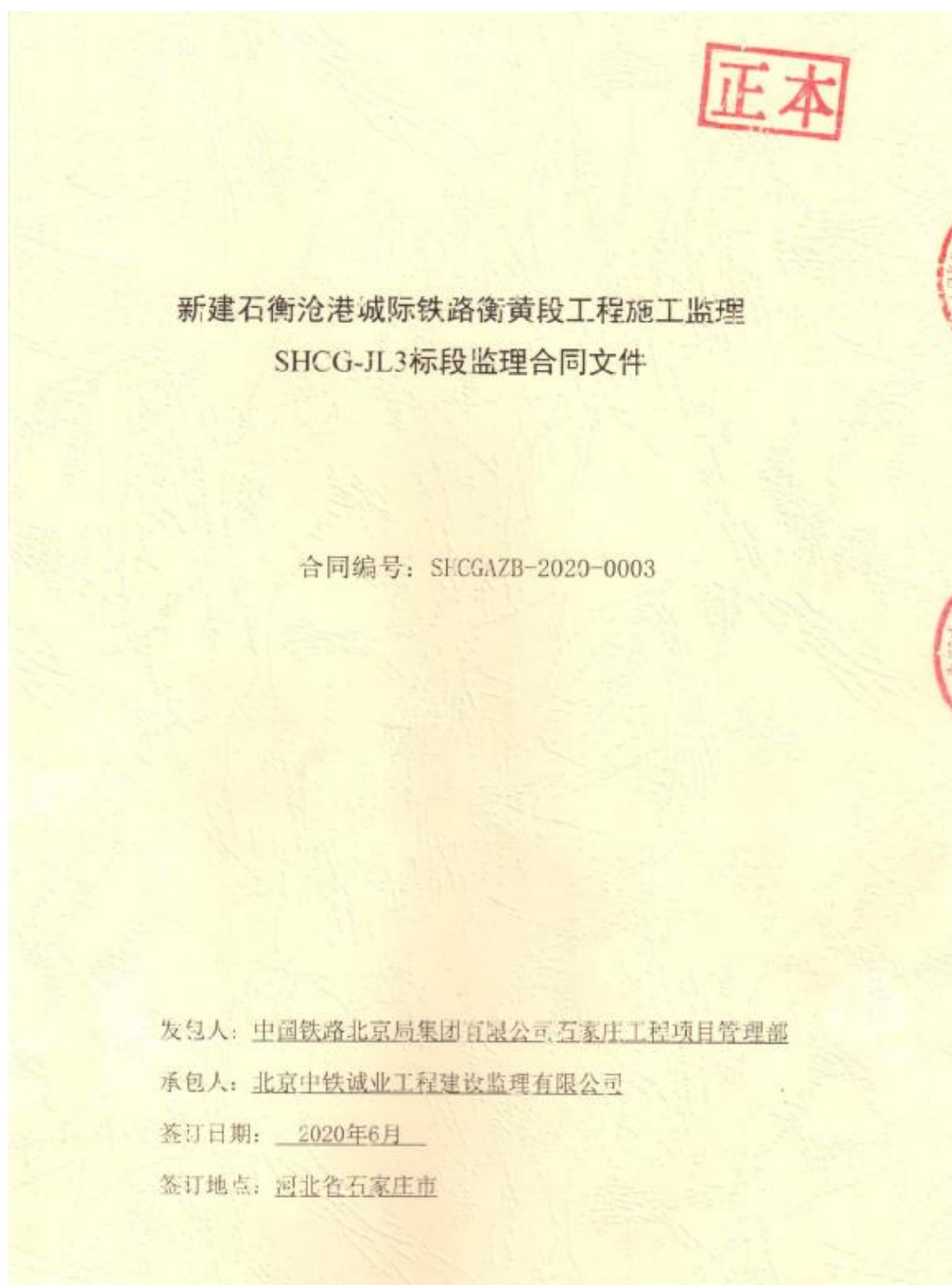
八、本合同正本 2 份,副本 20 份,具有同等法律效力,双方各执正本 1 份,副本 10 份。

九、合同未尽事宜,双方另行签订补充协议。补充协议是合同的组成部分。

委托人: _____ (公章)	监理人: _____ (公章)
地址: 河北省石家庄市新华路 100 号	地址: 北京市丰台区莲花池东路 120-1 号
法定代表人: _____ (签章)	法定代表人: _____ (签章)
委托代理人: _____ (签章)	委托代理人: _____ (签章)
开户银行: 建行石家庄铁道支行	开户银行: 中国工商银行北京铁道支行
帐号: _____	帐号: 0200023309005773454
邮政编码: 050000	邮政编码: 100055
电话: 0311-87925968	电话: 010-51933171

签订日期: 2020 年 6 月 11 日

(十八) 监理合同（编号：SHCGAZB-2020-0003）



5.技术标准和要求;

6.招标文件;

7.其他合同文件。

五、监理人向委托人承诺,按照本合同的规定,承担本合同约定范围内的监理业务。

六、委托人向监理人承诺,按照本合同约定的期限、方式、酬金总额,向监理人支付报酬。

七、本合同自双方签字盖章之日始生效。

八、本合同正本 2 份,副本 20 份,具有同等法律效力。双方各执正本 1 份,副本 10 份。

九、合同未尽事宜,双方另行签订补充协议。补充协议是合同的组成部分。

委托人: (公章)

地址: 河北省石家庄市新华路100号

法定代表人: (签章)

委托代理人: (签章)

开户银行: 建行石家庄铁道支行

帐号:

邮政编码: 050000

电话: 0311-87925968

监理人: (公章)

地址: 北京市丰台区马家堡路13号崇新大厦

B座

法定代表人: (签章)

委托代理人: (签章)

开户银行: 中国银行北京西站支行

帐号: 348056019300

邮政编码: 100070

电话: 010-51835210

签订日期: 2020 年 06 月 11 日

(十九) 项目中标通知书 (编号: 010T0SG201901500)

中 标 通 知 书

招标编号: 010T0SG201901500

通号工程局集团有限公司:

你方于2020年04月26日所递交的新建石衡沧港城际铁路衡黄段工程迁改施工总价承包 SHCG-9G2标段施工总价承包招标投标文件已被我方接受, 被确定为中标人。

中标价: 人民币581347389 元 (大写: 伍亿捌仟壹佰叁拾肆万柒仟叁佰捌拾玖元整)。

工期: 183 天

工程质量: 符合国家和铁道行业、铁路总公司有关标准、规范及设计文件要求标准。

项目经理: 代永维

总工程师: 吕象征

请保方在收到本通知书后的30 日内到 河北省石家庄市新华路100号与我方签订施工总价承包合同。在此之前, 按招标文件第二章“投标人须知”第7.3条规定向我方提供履约担保。

履约担保说明: 按招标文件第二章“投标人须知”第7.3条规定向我方提供履约担保。

特此通知。

招标人: 中国铁路北京局集团有限公司石家庄工程项目管理部

法定代表人或授权委托人: 谢立军

日期: 2020年5月12日



## 中 标 通 知 书

招标编号: 010T0SG201901500

中铁电气化局集团有限公司:

你方于2020年04月26日所递交的新建石衡沧港城际铁路衡黄段工程迁改施工总价承包 SHCG-9C1标段施工总价承包招标投标文件已被我方接受,被确定为中标人。

中标价:人民币331535178 元(大写: 叁亿叁仟壹佰伍拾叁万伍仟壹佰柒拾捌元整)。

工期: 183 天

工程质量: 符合国家和铁道行业、铁路总公司有关标准、规范及设计文件要求标准。

项目经理: 杨峰

总工程师: 代国勇

请你方在本通知书后的30 日内到 河北省石家庄市新华路100号与我方签订施工总价承包合同。在此之前,按招标文件第二章“投标人须知”第7.3条规定向我方提供履约担保。

履约担保说明:按招标文件第二章“投标人须知”第7.3条规定向我方提供履约担保。。

特此通知。

招标人: 中铁电气化局集团有限公司石家庄工程  
项目管理部

法定代表人或授权委托人: 潘林会

日期: 2020年05月12日

(二十) 施工总价承包合同（编号：SJXZMB-SHCGGCB-2020-0008）

**副本**

**新建石衡沧港城际铁路衡黄段工程  
迁改SHCG-QG1标段**

**施工总价承包合同**

合同编号： SJXZMB-SHCGGCB-2020-0008

发 包 方： 中国铁路北京局集团有限公司石家庄工程项目管理部

承 包 方： 中铁电气化局集团有限公司

签订地点： 河北省石家庄市

签订日期： 2020 年 6 月

中铁电气化局集团有限公司

## 第一部分 合同协议书

中国铁路北京局集团有限公司石家庄工程项目管理部（以下简称“发包人”）为实施新建石衡沧港城际铁路衡黄段工程，已接受中铁电气化局集团有限公司（以下简称“承包人”）对该项目 SHCG-QG1 标段的施工投标。发包人和承包人共同达成如下协议。

1. 本协议书与下列文件一起构成合同文件：

- (1) 中标通知书；
- (2) 投标函及投标函附录；
- (3) 专用合同条款；
- (4) 通用合同条款；
- (5) 技术标准和要求；
- (6) 图纸；
- (7) 已标价工程量清单；
- (8) 其他合同文件。

2. 上述文件互相补充和解释，如有不明确或不一致之处，以合同约定次序在先者为准。

3. 签约合同价：人民币（大写）叁亿叁仟壹佰伍拾叁万伍仟壹佰柒拾捌元整（¥331535178 元），其中：不含税价为人民币（大写）叁亿零肆佰壹拾陆万零柒佰壹拾肆元整（¥304160714 元），增值税为人民币（大写）贰仟柒佰叁拾柒万肆仟肆佰陆拾肆元整（¥27374464 元），增值税率 9%。

4. 承包人项目经理姓名：杨峰，注册建造师注册号：京 111161639726，注册专业：机电，级别：壹级；承包人总工程师姓名：代国勇。

5. 工程质量符合全部工程质量达到铁路、电力、通信及其他相关行业现行的工程质量验收标准，并满足产权单位的使用和质量要求。消灭重大、较大工程质量事故，所有迁改一次验收合格，并满足迁改原则、工程施工的要求和铁路现行相关标准规定及要求。

6. 承包人承诺按合同约定承担工程的实施、完成及缺陷修复。

7. 发包人承诺按合同约定的条件、时间和方式向承包人支付合同价款。

8. 承包人应按照监理人指示开工，工期为 183 天。

9. 本协议书正本一式 2 份副本一式 20 份，合同正本双方各执 1 份，副本双方各执 10 份。

10. 合同未尽事宜，双方另行签订补充协议。补充协议是合同的组成部分。

发包人：中国铁路北京局集团有限公司  
石家庄工程项目管理部（盖单位章）

法定代表人或

其委托代理人：\_\_\_\_\_（签字）

\_\_\_\_\_年\_\_\_\_\_月\_\_\_\_\_日

承包人：中铁电气化局集团有限公司（盖单位章）

法定代表人

其委托代理人：\_\_\_\_\_（签字）

2020 年 6 月 11 日



(二十一) 施工总价承包合同（编号：SJZXMB-SHCGGCB-2020-0009）

**正本**

**新建石衡沧港城际铁路衡黄段工程  
迁改SHCG-QG2标段  
施工总价承包合同**

合同编号： SJZXMB-SHCGGCB-2020-0009

发 包 方： 中国铁路北京局集团有限公司石家庄工程项目管理部

承 包 方： 通号工程局集团有限公司

签订地点： 河北省石家庄市

签订日期： 2020年 6 月

## 第一部分 合同协议书

中国铁路北京局集团有限公司石家庄工程项目管理部（发包人名称，以下简称“发包人”）为实施新建石衡沧港城际铁路衡黄段工程（项目名称），已接受通号工程局集团有限公司（承包人名称，以下简称“承包人”）对该项目SHCG-QG2标段的施工投标。发包人和承包人共同达成如下协议。

1. 本协议书与下列文件一起构成合同文件：

- (1) 中标通知书；
- (2) 投标函及投标函附录；
- (3) 专用合同条款；
- (4) 通用合同条款；
- (5) 技术标准和要求；
- (6) 图纸；
- (7) 已标价工程量清单；
- (8) 其他合同文件。

2. 上述文件互相补充和解释，如有不明确或不一致之处，以合同约定次序在先者为准。

3. 签约合同价：人民币（大写）伍亿捌仟壹佰叁拾肆万柒仟叁佰捌拾玖元整（¥581347389元），其中：不含税价为人民币（大写）伍亿叁仟叁佰叁拾肆万陆仟贰佰贰拾捌元整（¥533346228元），增值税为人民币（大写）肆仟捌佰零壹仟壹佰陆拾壹元整（¥48001161元），增值税率9%。

4. 承包人项目经理姓名：代永维，注册建造师注册号：京111060803646，注册专业：机电工程，级别：壹级；承包人总工程师姓名：吕象征。

5. 工程质量全部工程质量达到铁路、电力、通信及其他相关行业现行的工程质量验收标准，并满足产权单位的使用和质量要求。消灭重大、较大工程质量事故，所有迁改一次验收合格，并满足迁改原则、工程施工的要求和铁路现行相关标准规定及要求。

6. 承包人承诺按合同约定承担工程的实施、完成及缺陷修复。

7. 发包人承诺按合同约定的条件、时间和方式向承包人支付合同价款。

8. 承包人应按照监理人指示开工，工期为183天。

9. 本协议书正本一式2份，副本一式20份，合同正本双方各执1份，副本双方各执10份。

10. 合同未尽事宜，双方另行签订补充协议，补充协议是合同的组成部分。

发包人：中国铁路北京局集团有限公司  
石家庄工程项目管理部（盖单位章）

承包人：通号工程局集团有限公司  
（盖单位章）

法定代表人或其委托代理人：谢树三

（签字）

2020年6月11日

法定代表人或其委托代理人：张华

（签字）

\_\_\_\_年\_\_\_\_月\_\_\_\_日

# 河北省自然资源厅

---

冀自然资函〔2020〕331号

## 河北省自然资源厅 关于新建石衡沧港城际铁路衡黄段工程 建设项目先行用地的复函

沧州市自然资源和规划局：

你局《关于新建石衡沧港城际铁路衡黄段工程先行用地的请示》收悉。自然资源部以自然资办函〔2020〕1002号复函同意控制性工程先行用地。现就有关事项函复如下：

一、为使建设工程尽快开工，支持当地经济社会发展，考虑到该项目特大桥工程施工难度大、建设工期紧的实际情况，同意先行用地 34.395 公顷（耕地 7.9438 公顷）。

二、控制工期的单体工程施工用地前，要依法及时足额兑现先行用地所涉及被用地单位群众的补偿，妥善做好群众工作。补偿不到位的，不得动工用地。

三、你局要指导建设单位按照规定要求，做好耕地耕作层土壤剥离和利用工作，保护耕作层土壤资源。

四、你局要督促当地人民政府及建设单位按照《土地管理法》的有关规定，抓紧准备该工程正式用地报批，于 2021 年 6 月 4 日前将材料报自然资源部审查。逾期未报的，你局应责令

---

建设单位停止工程施工，待正式用地报批材料报自然资源部审查并经国务院批准后才能复工。



公开方式：主动公开

河北省自然资源厅办公室

2020年6月16日印



(二十三) 关于河北省发展和改革委员会关于呈报京津冀公司控股 26%后石港城际铁路公司其余股权我省承接方案的报告

# 河北省发展和改革委员会文件

冀发改基础〔2022〕1306 号

签发人：杨永君

## 河北省发展和改革委员会 关于呈报京津冀公司控股 26%后石港城际 铁路公司其余股权我省承接方案的报告

河北省人民政府：

6月17日省委书记倪岳峰与国铁集团主要领导就共同推进石衡沧港城际铁路接续建设进行了工作会谈，明确石衡沧港城际铁路“建设期内由京津冀公司出资 26%控股主导项目建设”。为认真落实会谈精神，加快推进项目公司股权调整、重组等后续工作，我们就京津冀公司不再承担的 34%出资（其原承担 60%）我省承接事宜进行了研究，形成了《京津冀公司控股 26%后石港城际铁

— 1 —

路公司其余股权我省承接方案》。有关情况报告如下。

### **一、石港城际铁路公司原股权方案**

按照石衡沧港城际铁路项目可研批复，项目资本金 208 亿元由京津冀公司、沧州市、衡水市、省建交投按照 60%: 25%: 5%: 10%的比例承担。同时按相关协议约定，自 2020 年起 10 年内，沧州、衡水两市逐年回购京津冀公司所持 40.65%项目资本金，其中，沧州市回购 31.2%，衡水市回购 9.45%。回购后各股东资本金出资比例为：京津冀公司 19.35%、沧州市 56.2%，衡水市 14.45%，省建交投 10%。

### **二、京津冀公司控股 26%后其余股权我省承接方案**

本着尊重既有合同约定、公平测算、合理分担的原则，统筹考虑省级出资平台可持续筹融资能力，以及沧衡两市在相关协议中的承诺，研究提出我省承接方案如下：京津冀公司不再承担的 34%股比由我省承接，省建交投承接 9.9%；其余 24.1%由沧州、衡水两市按原方案协议约定回购比例分担，沧州市承接 18.52%，衡水市承接 5.58%。调整后的股权结构为：京津冀公司 26%、沧州 43.52%、衡水 10.58%、省建交投 19.9%。股比调整后，为维持京津冀公司 26%的相对控股地位，沧州市的股权须由两个及以上出资人代表分别持有。

### **三、征求意见情况**

就上述方案，我委已征求沧州、衡水市人民政府及省建交投意见，均表示同意。

#### 四、下步工作

9月15日路地会谈纪要已印发，为配合国铁集团加快推进后续工作，现将《京津冀公司控股26%后石港城际铁路公司其余股权我省承接方案》呈上。下步，我们将协调有关方面按此方案抓紧履行相关程序，推进石港城际铁路公司重组，确保项目建设顺利实施。

特此报告。

- 附件：1. 京津冀公司控股26%后石港城际铁路公司其余股权我省承接方案  
2. 各单位反馈意见  
3. 国铁集团 河北省人民政府关于推进河北铁路建设发展的会谈纪要



(贾乐堂，省协同办常务副主任 88600682 13930155816  
徐红明，基础中心四级主任科员 88605080 15032168235)





## 附件 1

# 京津冀公司控股 26%后 石港城际铁路公司其余股权我省承接方案

6月17日省委书记倪岳峰同志和国铁集团时任主要领导就石衡沧港城际铁路接续建设事宜进行会谈，商定石衡沧港城际铁路“建设期内由京津冀公司出资 26%控股主导项目建设”，我省三家股东需承接由原京津冀公司承担的 34%项目资本金，本着“尊重既有合同约定、公平测算、合理分担”的原则，研究提出京津冀公司控股 26%后石港城际铁路公司其余股权我省承接方案。

## 一、项目基本情况及原出资方案

(一)基本情况：该项目是《京津冀地区城际铁路网规划》“四纵四横一环”主骨架的重要“一横”。线路全长 334 公里，新建衡水北至沧州至黄骅段约 224 公里，总投资 347 亿元，资本金按 60%安排即 208 亿元，其余 40%、139 亿元由项目公司通过银行贷款解决。

(二)京津冀铁投改革前出资方案：按照项目可研批复，项目资本金由京津冀公司、沧州市、衡水市、省建交投按照 60%: 25%: 10%: 5%的比例承担，分别是 125 亿元、52 亿元、10.4 亿元、20.8

亿元。同时按相关协议约定，自 2020 年起 10 年内，沧州、衡水市逐年回购京津冀公司所持项目 40.65%资本金，其中，沧州市回购 31.2%，衡水市回购 9.45%。回购后各方股东资本金出资比例是：京津冀公司 19.35%、沧州市 56.2%、衡水市 14.45%、省建交投为 10%。

## **二、京津冀公司控股 26%后石港城际铁路公司其余股权我省承接方案**

按照路地达成的共识，京津冀公司承担石衡沧港项目 26%资本金，其不再承担的 34%资本金，由我省 3 方股东承接。统筹考虑省级出资平台可持续筹融资能力，以及沧衡两市在相关协议中的承诺，安排省建交投承接 9.9%；剩余 24.1%按原方案协议约定回购比例，由沧州、衡水两市分担，沧州市承接 18.52%，衡水市承接 5.58%。调整后的股权结构是：京津冀铁投 26%、沧州 43.52%、衡水 10.58%、省建交投 19.9%。股比调整后，为维持京津冀公司 26%的相对控股地位，沧州市的股权须由两个及以上出资人代表分别持有。