

**2026 年广西壮族自治区政府社会领域专项债券
(三期)——2026 年广西壮族自治区政府
专项债券(二十二期)贺州市社会领域
项目实施方案专项评价报告**

编号:桂集咨字[2026]第 016 号



广西集宁跨越会计师事务所有限公司

二〇二六年九月

2026 年广西壮族自治区政府社会领域专项债券 (三期)——2026 年广西壮族自治区政府 专项债券(二十二期)贺州市社会领域 项目实施方案专项评价报告

我们接受委托,对 2026 年广西壮族自治区政府社会领域专项债券(三期)——2026 年广西壮族自治区政府专项债券(二十二期)贺州市社会领域项目实施方案进行专项评价并出具专项评价报告。

2017 年,财政部公布《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),提出在法定专项债务额度内,各地方按照本地区政府性基金收入项目分类发行专项债券,着力发展实现项目收益与融资自求平衡的专项债券品种。

我们的评价依据《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)。贺州市社会领域项目的实施单位对项目收益预测及其所依据的各项假设负责。这些假设已在实施方案的预测说明中披露。

经专项评价,我们认为,在项目收益预测及其所依据的各项假设前提下,本次评价的贺州市社会领域项目,预期收益能够合理保障偿还融资本金和利息,可以实现项目收益与融资自求平衡。

一、项目概况

(一) 项目基本情况。

本期债券包含贺州市的平桂区保障性租赁住房项目一期、八步区林业局建设西路2号小区危旧房改住房改造项目、广西黄姚古镇旅游文化产业区医院项目等3个项目，基本情况如下表：

单位：人民币万元

区划名称	项目单位	项目名称	项目建设内容	项目建设计划	总投资额
平桂区	贺州市平顺道路建设有限公司	平桂区保障性租赁住房项目一期	专项债券资金主要用于建设平桂区保障性租赁住房项目一期，项目总用地面积30,767.56平方米（约46.15亩），规划总建筑面积约83,923.38平方米，新建8栋住宅楼（1048套）。主要建设内容包括土建工程、水电安装、停车场及配套设施建设等。 本期专项债券资金主要用于新建8栋住宅楼（1048套）总建筑面积约83,923.38平方米，主要建设内容包括土建工程、水电安装、停车场及配套设施建设等。	项目计划建设周期为42个月，已于2023年7月开工建设，预计于2026年12月底竣工。	38,666.91
八步区	贺州市八步区林业局	八步区林业局建设西路2号小区危旧房改住房改造项目	专项债券资金主要用于建设八步区林业局建设西路2号小区危旧房改住房改造项目，规划总用地面积32,025.51平方米，总建筑面积159,350平方米；在原址新建住房4栋，共计住房1,064套；机动车、非机动车位各800个。主要建设内容包括主体土建工程、给排水工程、电气工程、道路工程、地坪、供水、供电及其他相关配套设施工程。 本期专项债券资金主要用于项目2#、3#、4#楼及车位的建设，主要建设内容包括主体土建工程、给排水工程、电气工程、道路工程、地坪、供水、供电及其他相关配套设施工程。	项目计划建设周期为59个月，已于2023年2月开工建设，预计于2027年12月底竣工。	24,000.00

区划名称	项目单位	项目名称	项目建设内容	项目建设计划	总投资额
昭平县	贺州市中医医院	广西黄姚古镇旅游文化产业区医院项目	专项债券资金主要用于建设广西黄姚古镇旅游文化产业区医院项目,规划总建筑面积为28,683平方米,其中:地上建筑面积20,006.58平方米,地下建筑面积8,676.42平方米。设计床位200张。主要建设内容为土建工程、给排水工程、电气工程等相关配套基础设施建设。 本期专项债券资金主要用于广西黄姚古镇旅游文化产业区医院项目的部分土建工程、部分装饰工程(含手术室、胃镜室、血透室、产房等装饰装修等)、部分给排水工程、部分消防工程、部分电气工程、智能化系统工程、设备购置等。	项目计划建设周期为54个月,已于2022年7月开工建设,预计于2026年12月底竣工。	20,577.46
合计	-	-	-	-	83,244.37

(二) 项目资金筹措情况

本期拟发行的政府专项债券项目资金筹措情况如下表:

单位:人民币万元

项目名称	类别	2023年及以前	2024年	2025年	2026年	2027年
平桂区保障性租赁住房项目一期	不含专项债券的项目资本金	5,343.00	2,000.00	15,000.00	6,323.91	-
	专项债券融资	-	-	-	10,000.00	-
	其他债务融资	-	-	-	-	-
	小计	5,343.00	2,000.00	15,000.00	16,323.91	-
八步区林业局建设西路2号小区危旧房改造住房改造项目	不含专项债券的项目资本金	11,049.00	300.00	2,568.00	1,732.00	4,151.00
	专项债券融资	-	-	-	4,200.00	-
	其他债务融资	-	-	-	-	-
	小计	11,049.00	300.00	2,568.00	5,932.00	4,151.00
广西黄姚古镇旅游文化产业区医院项目	不含专项债券的项目资本金	3,098.76	382.53	11,000.00	1,096.17	-
	专项债券融资	-	-	-	5,000.00	-

项目名称	类别	2023 年及以前	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年
	其他债务融资	-	-	-	-	-
	小计	3,098.76	382.53	11,000.00	6,096.17	-

（三）专项债券的发行情况。

本期拟发行的政府专项债券共计 10,500 万元，每半年付息一次，第十六年至第二十年分期等额还本。具体情况如下表：

单位：人民币万元

区划名称	项目单位	项目名称	发行规模	测算利率	发行期限	本息总额
平桂区	贺州市平顺道路建设有限公司	平桂区保障性租赁住房项目一期	3,300.00	3%	20 年	5,082.00
八步区	贺州市八步区林业局	八步区林业局建设西路 2 号小区危旧房改住房改造项目	4,200.00	3%	20 年	6,468.00
昭平县	贺州市中医医院	广西黄姚古镇旅游文化产业区医院项目	3,000.00	3%	20 年	4,620.00
合计	-	-	10,500.00	-	-	16,170.00

（四）专项债券项目预期收益。

本期拟发行的政府专项债券项目在债券存续期内的收益情况如下表：

单位：人民币万元

区划名称	项目单位	项目名称	项目预期总收入	项目预期总成本	项目总收益
平桂区	贺州市平顺道路建设有限公司	平桂区保障性租赁住房项目一期	31,054.42	10,010.28	21,044.14
八步区	贺州市八步区林业局	八步区林业局建设西路 2 号小区危旧房改住房改造项目	18,621.65	8,547.84	10,073.81

区划名称	项目单位	项目名称	项目预期总收入	项目预期总成本	项目总收益
昭平县	贺州市中医医院	广西黄姚古镇旅游文化产业区医院项目	144,843.78	116,867.38	27,976.40
合计	-	-	194,519.85	135,425.50	59,094.35

(五) 专项债券项目总债务融资本息。

本期债券包含贺州市社会领域 3 个项目，项目总债务融资本息 29,199.72 万元，项目总债务融资本息情况如下表：

单位：人民币万元

项目名称	专项债券			其他债务融资			项目总债务融资本息
	债券本金	利息支出	专项债券融资本息	其他债务融资本金	利息支出	其他债务融资本息	
平桂区保障性租赁住房项目一期	10,000.00	5,031.72	15,031.72	-	-	-	15,031.72
八步区林业局建设西路2号小区危旧房改住房改造项目	4,200.00	2,268.00	6,468.00	-	-	-	6,468.00
广西黄姚古镇旅游文化产业区医院项目	5,000.00	2,700.00	7,700.00	-	-	-	7,700.00
合计	19,200.00	9,999.72	29,199.72	-	-	-	29,199.72

二、项目融资平衡测算

本期拟发行的政府专项债券以贺州市社会领域项目实施方案的总收益作为还本付息基础。根据《实施方案》中的相关数据，我们做了进一步测算，结果与《实施方案》一致，项目能够实现收益与融资平衡，具体情况如下表：

单位:人民币万元

项目单位	项目名称	项目总收益	项目总债务融资本息	覆盖倍数
贺州市平顺道路建设有限公司	平桂区保障性租赁住房项目一期	21,044.14	15,031.72	1.40
贺州市八步区林业局	八步区林业局建设西路2号小区危旧房改住房改造项目	10,073.81	6,468.00	1.56
贺州市中医医院	广西黄姚古镇旅游文化产业区医院项目	27,976.40	7,700.00	3.63
合计	-	59,094.35	29,199.72	-

广西壮族自治区及下属各级政府积极响应并遵循国务院在2014年发布的《关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43号），建立规范的地方政府举债融资机制，并对地方政府债务实行规模控制和预算管理。

一方面，本次拟发行的项目收益与融资自求平衡的贺州市社会领域专项债券可满足各地区施工项目的融资需求，深化财政与金融互动，引导社会资本加大投入，更好地发挥专项债券促进经济社会持续健康发展的积极作用。另一方面，发行专项债券与现行地方政府债务限额管理、预算管理政策高度衔接，有利于防范化解债务风险，通过强化信用评级、信息披露、市场化定价等市场激励约束机制，推进地方政府债券的市场化改革。

三、专项评价

基于财政部对地方政府发行项目收益与融资自求平衡专项债券的要求，并根据我们对当前国内融资环境的研究，我们认为本次发行的贺州市社会领域项目的预期收益为本期拟发行债券

提供了充足、稳定的现金流入，充分满足专项债券还本付息的要求，可以实现项目收益与融资自求平衡。

四、报告使用限制

本评价报告仅供广西壮族自治区人民政府发行本期贺州市社会领域项目专项债券之目的使用，不得用作其他任何目的。

广西集宁跨越会计师事务所有限公司



中国·南宁

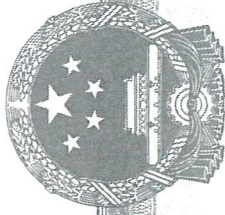
中国注册会计师：



中国注册会计师：



二〇二六年九月二十八日



营业执照

(副本)

统一社会信用代码
91450103587123148J (1-1)



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

名称 广西集宁跨越会计师事务所有限公司

类型 有限责任公司(自然人投资或控股)

法定代表人 古越胜

经营范围

审查企业会计报表、出具审计报告；验证企业出资，出具验资报告；
办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关报告；基本
建设年度决算审计；代理记账（以上项目，具体项目以审批部门批准
的为准）；会计信息咨询、税务信息咨询、企业管理咨询；项目建议
书及可行性研究报告编制、风险评估。（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。）

注册资本 伍拾万圆整

成立日期 2011年11月23日

住所 广西壮族自治区南宁市青秀区民族大道14
3号德瑞花园6号楼1706号



登记机关

2025年05月22日

证书序号: 0020883

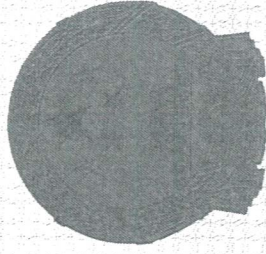
说明

- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批, 准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的, 应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止或执业许可注销的, 应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。

发证机关: 广西壮族自治区财政厅

2025 年 6 月 3 日

中华人民共和国财政部制



会计师事务所

执业证书

名称: 广西集宁跨越会计师事务所有限公司

首席合伙人:

主任会计师: 古越胜

经营场所: 广西壮族自治区南宁市青秀区民族大道

143号德瑞花园6号楼1706号

组织形式: 有限责任

执业证书编号: 45010057

批准执业文号: 桂财会[2011]75号

批准执业日期: 2011年11月16日





姓名	古越胜
Full name	
性别	男
Sex	
出生日期	1968-04-16
Date of birth	
工作单位	广西集宁跨越会计师事务所有限公司
Working unit	
身份证号码	450103196804162538
Identity card No.	



年度检验登记

Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



古越胜 450100044689

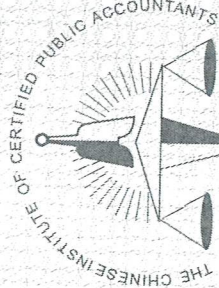
2015年 9 月 28 日
/y /m /d

年度检验登记

Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

年 月 日
/y /m /d



姓名 李冬莲
性别 女
出生日期 1986-12-09
工作单位 中喜会计师事务所(普通合伙) 广西分所
身份证号码 450802198612092062
Identity card No.

证书编号:
No. of Certificate
110001680398
批准注册协会:
Authorized Institute of CPAs
广西壮族自治区注册会计师协会
发证日期:
Date of Issuance
2024 年 06 月 25 日

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格, 继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



李冬莲 110001680398

年 月 日
/y /m /d



年度检验登记
Annual Renewal Registration

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from

本证书经检验合格, 继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

中喜会计师事务所
广西分所

事务所
CPAs

中国注册会计师协会
转移协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
2026 年 3 月 2 日

同意调入
Agree the holder to be transferred to

广西集宁跨越会计师事务所
CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
2026 年 3 月 2 日