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） 平南县第三人民医院项目实施方案

一、债券情况

（一）债券发行计划。

平南县第三人民医院项目专项债券计划发行规模34,400万元，共发行七期。首期已于2020年5月发行10,000万元，债券发行期限为15年（到期一次还本），发行利率为3.46%。二期于2022年2月发行5,500万元，债券发行期限为20年（后五年等额还本），发行利率为3.32%。三期于2022年6月发行3,000万元，债券发行期限为20年（后五年等额还本），发行利率为3.28%。四期于2022年10月发行4,000万元，债券发行期限为20年（后五年等额还本），发行利率为3.17%。五期于2024年3月发行9,000万元，债券发行期限为20年（后五年等额还本），发行利率为2.67%。六期已于2025年发行1,300万元，债券发行期限为20年（后五年等额还本），发行利率均为2.13%。七期（本期）计划于2026年10月发行1,600万元，债券发行期限为20年（后五年等额还本），测算利率均为3%。

（二）还本付息安排。

本期专项债券自发行日后第二个工作日起开始计息，每半年

付息一次，第十六年至第二十年分期等额还本。

二、项目基本情况

（一）平南县简介。

平南县位于广西东南部，西江上游，面积2,988平方公里，辖21个乡镇。平南古称龚州，该县已有1,700多年历史，为东部沿海发达地区和资源丰富的西部结合部，是大西南东向出海的最便捷通道，地理位置优越。

自然资源丰富。有野生动物200多种，植物资源1,000多种，其中药用植物500多种。已发现的矿藏资源有石灰石、花岗石、红砂石、重晶石、金矿、高岭土等10多种。其中石灰石储量40亿吨；红砂石储量20多亿吨，花岗岩储量30多亿吨。境内有浔江、大同江、白沙江等十几条河流，水能蕴藏量9.49万千瓦，可开发装机总容量7.53万千瓦。

全县山清水秀，四季如春，已建成的旅游景点有大王宫、白马双英等10多个。平南县地处低纬，北回归线横贯县境中部，南近海洋，属南亚热带季风气候。全县气候温和，年平均气温21.5℃，年降雨量1,630毫米，年平均日照1,712小时，年无霜期为340天。

改革开放以来，平南县经济获得了快速的发展。工业方面：拥有水泥、水暖器材、制糖、化工、机械、制药、造纸等十几个工业门类，600多家工业企业。农业方面：是国家粮食、石硖龙眼、农业综合开发基地县，广西肉桂、蔬菜、畜牧水产基地县，

盛产优质米、蔬菜、甘蔗、茶叶、烤烟、桑蚕茧、石硖龙眼、荔枝、柑橙、芒果、玉桂、八角、瘦肉型猪、名特新水产品等优质农副产品。对外贸易方面：全县有各类外贸、工贸专业企业20多家，综合性贸易公司、自营出口生产企业10多家。全县累计批准利用外资项目72个，投资总额11,000万美元，其中合同外资额4,380万美元，实际利用外资额1,660万美元。社会事业方面：科技、教育、文化、卫生、体育、法律服务等各项社会事业全面发展，人民物质文化生活水平不断提高。

（二）平南县财政收支情况。

2023年至2025年，平南县实现一般公共预算收入分别为15.73亿元、9.67亿元和10.66亿元；一般公共预算支出分别为66.7亿元、65.66亿元和73.26亿元。政府性基金收入分别为12.05亿元、7.71亿元和4.94亿元；政府性基金支出分别为21亿元、11.74亿元和14.81亿元。

平南县2023-2025年财政收支情况

单位：人民币亿元

项目	2023年	2024年	2025年
一般公共预算收入	15.73	9.67	10.66
一般公共预算支出	66.70	65.66	73.26
政府性基金收入	12.05	7.71	4.94
其中：国有土地使用权出让收入	9.90	6.99	3.90
政府性基金支出	21.00	11.73	14.81
其中：国有土地使用权出让收入安排的支出	5.24	3.49	2.44

（三）项目情况。

1.项目名称：平南县第三人民医院项目。

2.项目业主：平南县卫生健康局（代建方为：广西平南县农文旅投资发展有限公司）。

3.建设地点：平南县临江产业园西南部。

（四）项目业主介绍。

平南县卫生健康局是平南县人民政府主管卫生健康工作的职能部门，负责统筹全县卫生健康事业规划、公共卫生服务、疾病预防控制及医疗行业监管等职责。该局下设平南县人民医院、中医医院等6个二级机构，并监管职业卫生、公共场所卫生等领域。

（五）项目建设内容。

专项债券资金主要用于的建设内容和规模为：项目设置病床不少于600张，总建筑面积71,813平方米。主要建设门急诊住院楼、医疗后勤保障楼、医疗辅助用房、高压氧舱、污水处理站、大门以及配套建设室外道路、铺装硬化、停车场、围墙、给排水、电气等附属工程。

本期专项债券资金主要用于完成门急诊综合楼、后勤楼建设，进行医疗设备采购，完成室内装修工程。

（六）项目事前绩效评估。

评估要求		
评估指标	**评估内容**	**具体说明**
项目实施情况	说明项目实施的必要性、公益性、收益	有利于医疗服务水平的不断提高，人民群众就医条件得到基本保障，有效地解决人民群众看病难、就医难

评估要求		
评估指标	**评估内容**	**具体说明**
	性、资本性	问题，对维护群众身体健康，促进经济发展和社会稳定具有积极作用，为当地的经济发展提供良好的支持环境。
偿债计划	说明偿债计划的可行性和偿债风险点	项目建成后可通过门急诊收入、住院收入等医疗收入偿还本金和利息，项目具有较强的还本付息能力，偿债计划可行。主要风险点在于收入不达预期。
建设投资实施方式	说明项目建设投资实施方式的合规性	该项目风险程度较小，项目实施阶段严格按照相关报批程序进行立项、可研、征地等前期工作，注意整理保存相关土地、立项等批复材料以保证项目建设的合法性。同时加强与媒体联合，加强社会效应，让多数群众进一步了解项目建设的合法性及合理性，营造良好的舆论氛围。
资金来源	说明项目资金来源结构及债券资金需求的可行性、投向的合理性	项目资金来源包括自筹资金、申请地方专项债券资金，来源结构合理，资金需求可行。资金主要用于本项目建设，投向合理合规。
收入预测	说明项目收入预测的合理性与具体数据来源	本项目收入主要是医疗服务收入，收入结构合理，来源可靠。数据预测过程合理，数据来源依据详实。
其他	说明其他需要事前绩效评估的事项	无。

三、经济社会效益分析

（一）项目的建设将能极大地改善平南县群众的医疗条件。

项目的建设将能极大地改善平南县群众的医疗条件，是一项利民惠民工程，可为平南县广大人民提供更优质的医疗服务，方便群众就医，同时也是构建社会主义和谐社会的重要举措。而且本项目的建设符合国家发展公益事业的政策，符合国家、自治区、平南县卫生部门“十三五”规划，符合平南县医疗卫生事业的发展的需求。

（二）有助于促进平南县医疗服务水平和综合竞争力的提

高。

项目建成后将进一步促进平南县医疗服务水平和综合竞争力的提高，对构建平南县卫生医疗服务体系具有重要的意义，具有良好的社会效益。

四、项目投资估算及资金筹措方案

（一）项目投资估算。

根据贵港市发展和改革委员会《贵港市发展和改革委员会关于平南县第三人民医院项目初步设计的批复》（贵发改社会〔2020〕409号），本项目总投资为43,081.14万元。

项目投资详细构成情况如下表：

单位：人民币万元、%

序号	项目类型	金额	占总投资比例
1	工程费用	30,316.04	70.37
2	建设工程其他费用	11,510.31	26.72
3	预备费	1,254.79	2.91
4	建设期利息	-	-
项目总投资		**43,081.14**	**100.00**

（二）资金筹措方案。

1.资金来源

平南县第三人民医院项目总投资43,081.14万元。项目资金来源如下：

（1）不含专项债券的项目资本金8,681.14万元，资金来源为业主自筹，占比20.15%；

（2）专项债券资金34,400万元，占比79.85%,其中已发行

32,800万元，本次拟发行1,600万元。本项目专项债券资金拟作为项目资本金共0万元；

（3）无其他融资。

项目资金筹措计划如下表所示：

单位：人民币万元

类别	2022年及以前	2023年	2024年	2025年	2026年
不含专项债券的项目资本金	1,632.32	-	67.82	3,000.00	3,981.00
专项债券融资	22,500.00	-	9,000.00	1,300.00	1,600.00
其他融资	-	-	-	-	-
合计	**24,132.32**	**-**	**9,067.82**	**4,300.00**	**5,581.00**

2.项目实施计划

项目计划建设周期为76个月，已于2020年9月开工建设，预计于2026年12月底竣工。

单位：人民币万元

类别	2022年及以前	2023年	2024年	2025年	2026年
项目建设	24,132.32	-	9,067.82	4,300.00	5,581.00

五、项目预期收益、成本及融资平衡情况

（一）项目预期收入测算。

项目收支预测以2026年为起始年测算。项目主要收入来源于门诊收入、住院收入。

1.门诊收入

根据目前可行性研究报告并结合同类医院经验情况内容进

行测算，预算年门诊人数（含门诊）约15万人次，按人均门诊费用（含药品）350元/人次计，每5年收入增长10%，则门诊收入：350×15=5,250万元。运营期首年运营时间为3个月，按照3个月计算门诊收入，次年及以后按12个月计算。债券存续期内，本项目所产生的门诊收入合计约为117,888.75万元。

2.住院收入

本项目设置600张床位，人均住院6日，病床使用率78%，项目建成后首年住院按4,000元/人均，每5年增长10%，则年住院收入：600×（4,000/6）×365×78%=11,388万元。运营期首年运营时间为3个月，按照3个月计算，债券存续期内，本项目所产生的住院收入合计约为255,717.55万元。

综上所述，本项目在专项债券存续期内预期总收入合计为373,606.30万元。项目每年预期收入情况如下表：

单位：人民币万元

时间	门诊收入	住院收入	当年总收入
2026年	1,312.50	2,847.00	4,159.50
2027年	5,250.00	11,388.00	16,638.00
2028年	5,250.00	11,388.00	16,638.00
2029年	5,250.00	11,388.00	16,638.00
2030年	5,250.00	11,388.00	16,638.00
2031年	5,775.00	12,526.80	18,301.80
2032年	5,775.00	12,526.80	18,301.80
2033年	5,775.00	12,526.80	18,301.80
2034年	5,775.00	12,526.80	18,301.80
2035年	5,775.00	12,526.80	18,301.80
2035年	6,352.50	13,779.48	20,131.98
2037年	6,352.50	13,779.48	20,131.98
2038年	6,352.50	13,779.48	20,131.98

2041年	6,987.75	15,157.43	22,145.18
2042年	6,987.75	15,157.43	22,145.18
2043年	6,987.75	15,157.43	22,145.18
2044年	6,987.75	15,157.43	22,145.18
2045年	6,987.75	15,157.43	22,145.18
合计	117,888.75	255,717.55	373,606.30

（二）项目预期成本测算。

本项目成本主要为人员工资支出、日常公用支出、管理费用。具体测算依据如下:

1.人员工资支出

根据可行性研究报告并结合同类医院经验情况进行测算，按照医院规模，医院编制岗位约990人，在职职工的工资、各种津贴、年终奖、加班费等，人均6,800元/月，增长率为每5年增长3%；6,800×12×990=8,078.4万元。运营期首年运营时间为3个月，按照3个月计算，债券存续期内,本项目所产生的人员工资支出合计约为162,926.20万元。

2.日常公用支出

根据可行性研究报告并结合同类医院经验情况进行测算原材料辅料成本（药品费、专用材料费）按收入25%计算；所需水、电量及水电收费标准估算,正常业务年外购燃料及动力费约为50万元，增长率为每5年增长5%。运营期首年运营时间为3个月，按照3个月计算，债券存续期内,本项目所产生的日常公用支出合计约为94,441.63万元。

3.管理费用

根据可行性研究报告内容进行测算,管理费用包括办公费、

交通差旅费、培训费、交通通讯、差旅、维修、劳务支出等，按年业务收入的10%算。运营期首年运营时间为3个月，按照3个月计算，债券存续期内，本项目所产生的日常管理费合计约为37,360.65万元。

综上所述，本项目在专项债券存续期内预期总成本合计为294,728.48万元。项目每年预期成本情况如下表：

单位：人民币万元

时间	人员工资支出	日常公用支出	管理费用	当年总成本
2026年	2,019.60	1,052.38	415.95	3,487.93
2027年	8,078.40	4,209.50	1,663.80	13,951.70
2028年	8,078.40	4,209.50	1,663.80	13,951.70
2029年	8,078.40	4,209.50	1,663.80	13,951.70
2030年	8,078.40	4,209.50	1,663.80	13,951.70
2031年	8,320.75	4,627.95	1,830.18	14,778.88
2032年	8,320.75	4,627.95	1,830.18	14,778.88
2033年	8,320.75	4,627.95	1,830.18	14,778.88
2034年	8,320.75	4,627.95	1,830.18	14,778.88
2035年	8,320.75	4,627.95	1,830.18	14,778.88
2035年	8,570.37	5,088.12	2,013.20	15,671.69
2037年	8,570.37	5,088.12	2,013.20	15,671.69
2038年	8,570.37	5,088.12	2,013.20	15,671.69
2039年	8,570.37	5,088.12	2,013.20	15,671.69
2040年	8,570.37	5,088.12	2,013.20	15,671.69
2041年	8,827.48	5,594.18	2,214.52	16,636.18
2042年	8,827.48	5,594.18	2,214.52	16,636.18
2043年	8,827.48	5,594.18	2,214.52	16,636.18
2044年	8,827.48	5,594.18	2,214.52	16,636.18
2045年	8,827.48	5,594.18	2,214.52	16,636.18
合计	162,926.20	94,441.63	37,360.65	294,728.48

（三）项目融资平衡情况测算。

1.项目总收益

专项债券存续期内，平南县第三人民医院项目预期总收入为

373,606.30 万元，预期总成本为 294,728.48 万元，项目总收益为 78,877.82 万元。

2.项目总债务融资本息

专项债券存续期内，项目总债务融资本息金额为 52,618.22 万元，其中专项债券融资本息为 52,618.22 万元，其他债务融资本息金额为 0 万元。具体还本付息计划如下：

单位：人民币万元

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	
34,400.00	18,218.22	52,618.22	-	-	-	52,618.22

3.融资平衡情况

针对专项债券的还本付息情况，本项目的总债务融资本息覆盖倍数为 1.50。具体测算如下表：

单位：人民币万元

项目名称	项目总收益	项目总债务融资本息	覆盖倍数
平南县第三人民医院项目	78,877.82	52,951.40	1.50

4.压力测试

考虑到收入、成本因素变动对项目总债务融资本息覆盖倍数的影响，分析结果见下表：

单因素敏感性分析	-5%	0%	5%
收入变动敏感性分析			
项目总债务融资本息的覆盖倍数	1.14	1.50	1.85
成本变动敏感性分析			

项目总债务融资本息的覆盖倍数	1.78	1.50	1.22

基于上表，收入和成本变动是影响本项目资金平衡的敏感因素，当整个项目的收入下降5%的情况下，债券本息资金的覆盖倍数为1.14，能通过压力测试。当整个项目的成本上升5%情况下，债券本息资金的覆盖倍数为1.22，仍然能通过压力测试。

总体看，项目收益与融资能实现自求平衡，不能还本付息的风险较小。

六、债券发行依据

（一）发行主体资格。

《中华人民共和国预算法》第三十五条规定，经国务院批准的省、自治区、直辖市的预算中必需的建设投资的部分资金，可以在国务院确定的限额内，通过发行地方政府债券举借债务的方式筹措。《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155号）第四条规定，设区的市、自治州，县、自治县、不设区的市、市辖区政府（以下简称市县级政府）确需发行专项债券的，由省、自治区、直辖市政府统一发行并转贷给市县级政府。

（二）地方政府债务限额管理。

《中华人民共和国预算法》第三十五条规定，举借债务的规模，由国务院报全国人民代表大会或者全国人民代表大会常务委员会批准。

《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155号）第十条规定，财政部在全国人民代表大会或其常务委员会批准的

专项债务限额内，根据债务风险、财力状况等因素并统筹考虑国家调控政策、各地区公益性项目建设需求等，提出分地区专项债务限额及当年新增专项债务限额方案，报国务院批准后下达省级财政部门。

《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155号）第十一条规定，省级财政部门在财政部下达的本地区专项债务限额内，根据债务风险、财力状况等因素并统筹考虑本地区公益性项目建设需求等，提出省本级及所辖各市县当年专项债务限额方案，报省、自治区、直辖市政府批准后下达市县级财政部门。

《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，各地试点分类发行专项债券的规模，应当在国务院批准的专项债务限额内统筹安排，包括当年新增专项债务限额、上年末专项债务余额低于限额的部分。

（三）地方政府债务预算管理。

《中华人民共和国预算法》第三十五条规定，省、自治区、直辖市依照国务院下达的限额举借的债务，列入本级预算调整方案，报本级人民代表大会常务委员会批准。

《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155号）第三条规定，专项债务收入、安排的支出、还本付息、发行费用纳入政府性基金预算管理。

《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155号）

第十三条规定，增加举借专项债务收入，以下内容应当列入预算调整方案：（1）省、自治区、直辖市在新增专项债务限额内筹措的专项债券收入；（2）市县级政府从上级政府转贷的专项债务收入。

《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155号）第十八条规定，专项债务转贷下级政府的，财政部门应当在本级人民代表大会或其常务委员会批准后，及时将专项债务转贷的预算下达有关市县级财政部门。接受专项债务转贷的市县级政府在本级人民代表大会或其常务委员会批准后，应当及时与上级财政部门签订转贷协议。

七、潜在影响项目收益与融资平衡结果的各种风险评估

（一）与项目建设或运营有关的风险。

1.项目建设风险。如果发生供电、交通、给排水、通讯、消防、环保等市政基础配套设施不完善，可能导致项目不能按期完工。

2.项目运营风险。如果发生政策调整或者项目运营方经营不善，可能导致项目收益不能达到预期。

（二）影响融资平衡结果的风险。

1.利率波动风险

在债券存续期内，国际、国内宏观经济环境的变化和国家经济政策变动等因素，会引起资本市场利率的波动，进而对本项目的财务成本产生影响，可能会影响项目收益与融资平衡。

2.流动性风险

债券市场资金的供需状况和投资者的投资偏好变化，可能影响本次发行债券的流动性，可能存在转让时无法找到交易对手而流动性不足的风险。

（三）项目风险管理措施。

1.《中华人民共和国预算法》第三十五条第五款规定，国务院建立地方政府债务风险评估和预警机制、应急处置机制以及责任追究制度。《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43号）第四条第（二）点“建立债务风险应急处置机制”规定，各级政府要制定应急处置预案，建立责任追究机制。经广西壮族自治区人民政府批准，广西壮族自治区财政厅印发《广西壮族自治区地方政府性债务风险应急处置预案》，建立广西壮族自治区人民政府债务应急处置机制，提前防范财政金融风险。

2.加强项目财务管理，保持合理的资产负债比例，并提高资金使用效率。

3.在项目建设过程中，项目实施单位要对项目设计单位、监理单位、施工方、材料设备供应商等单位进行严格管控。

八、主管部门责任

本项目主管部门是平南县卫生健康局以及平南县人民政府确定的主管部门。

主管部门负责按照地方政府专项债券项目工作要求并根据

平南县第三人民医院项目建设任务、成本等因素，建立本地区试点发行专项债券项目库，做好入库专项债券项目的规划期限、投资计划、收益与融资平衡方案、预期收入等测算，做好试点发行专项债券年度项目库与政府债务管理系统的衔接，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，确保还本付息资金及时足额上缴财政部门等后续工作。

平南县财政局

2026年9月28日

平南县卫生健康局

2026年9月28日

广西平南县农文旅投资发展有限公司

2026年9月28日