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）平南县人民医院门诊综合楼（含120急救指挥中心）项目实施方案

一、债券情况

（一）债券发行计划。

平南县人民医院门诊综合楼（含120急救指挥中心）项目专项债券计划发行规模34,900万元，共发行五期。首期已于2023年2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3.27%。二期已于2024年9月发行6,900万元，债券发行期限为20年(后五年等额还本)，发行利率为2.21%。三期已于2024年11月发行5,000万元，债券发行期限为20年（后五年等额还本），发行利率为2.67%。四期已于2025年5月发行15,000万元，债券发行期限为20年（后五年等额还本），发行利率为2.13%。五期（本期）计划于2026年10月发行5,000万元，债券发行期限为20年（后五年等额还本），测算利率为3%。

（二）还本付息安排。

本期专项债券自发行日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官、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：平南县人民医院门诊综合楼（含120急救指挥

中心）项目。

2.项目业主：平南县人民医院。

3.建设地点：平南县瑞雁大道平南县人民医院西南角新增用地内。

（四）项目业主介绍。

平南县人民医院创建于1935年3月是国家二级甲等医院（目前已通过三级综合医院准入校验）及爱婴医院、平南县120急救中心、平南县孕产妇急救中心、广西医科大学基层教学医院和广西医科大学附属医院技术协作医院;是一所集医疗、科研、教学、预防、保健、康复和社区卫生服务于一体的综合性县级医院，是平南县医疗业务技术指导中心，担负着全县150多万人民的医疗保健任务。

医院科室设置合理,科目齐全,现有临床、医技科室30多个,开设有ICU(重症监护病房)、心血管内科、神经内科、呼吸内科、肾病内科、120急救中心等多个优势学科。近十年来,医院注重新技术新项目及特色专科的开展,先后开展了各种高难手术及特殊治疗,如颅脑手术、各种肿瘤手术、高位颈椎手术、断肢(指掌)再植术等。

多年来,医院一直以病人为中心的服务宗旨,以医疗质量为核心的治院方针,继续深入开展的医院管理年活动,注重强化医院管理,使医院的社会效益和经济效益逐年提高,为全县150多万人民群众的健康提供了有力的保障。医院有专业技术人员1626

人，其中高级职称293人，中级职称698人。全院实现信息化管理，拥有800多台电脑的局域网，实现电子病历、电脑医嘱、电子检查申请单及报告单。病房采用中心供氧、中心吸引及吊架式输液，舒适、优雅、安全。全院实行一站式服务站、病人选择医生和住院患者“一日清单”等举措。

（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：项目规划设置病床100张。总建筑面积66,562.83平方米，其中：地上建筑面积43,481平方米(含120急救指挥中心1,577.09平方米),地下建筑面积23,081.83平方米。主要建设内容包括直线加速器、体检中心、康复中心、透析中心、门诊、医技、住院、档案、病案、120急救指挥中心、地下停车库等，配套建设大门、道路、硬化、给排水、供配电、医院标识标志等附属工程；采购医疗设备一批。

本期专项债券资金主要用于普通装修、特殊科室装修、配套工程、二期地下室建设，购买DSA等医疗设备。

（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、收益性、资本性	本项目的建设将大力改善平南县人民医院的门急诊业务用房条件，同时促进医院医疗资源的规划整合，完善医院卫生服务系统，同时促进平南县卫生事业的发展，为平南县人民群众提供更好的医疗服务，有利于促进社会经济的稳定和发展，全面建设小康社会，构建和谐的社会环境。
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、肿瘤科住院收入、心血管内科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。

评估要求		
评估指标	评估内容	具体说明
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。
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）项目的建设有利于改善平南县人民医院医疗服务水平和提升医院自身发展水平。

平南县人民医院门诊综合楼（含120急救指挥中心）项目是提升整个地区医疗水平和急救能力，改善就医环境的重要举措。项目完成后，将会更好地服务群众，切实缓解全市群众“看病难、看病贵”问题。

（二）项目建设是国家医疗体制改革的需要。

随着新医改方案的出台、全民医疗保险制度的深入开展，医院的门诊人次在近年内将继续增加。项目完成后将极大提高平南县人民医院整体服务水平，不仅为群众创造一个良好的医疗卫生环境，同时也为全县居民打造一个与现代社会相适应的医疗卫生服务场所，与地区经济社会发展水平相适应，是国家医疗体制改革的要求的需求。

四、项目投资估算及资金筹措方案

（一）项目投资估算。

根据《平南县发展和改革局关于平南县人民医院门诊综合楼（含120急救指挥中心）项目初步设计的批复》(平发改投资〔2021〕717号)，本项目总投资为56,917.36万元。

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	建设用地费	410.40	0.72
2	建筑安装工程费用	39,337.96	69.11
3	工程建设其他费用	12,594.36	22.13
4	预备费	2,617.14	4.60
5	建设期利息	1,957.50	3.44
项目总投资		56,917.36	100.00

（二）资金筹措方案。

1.资金来源

平南县人民医院门诊综合楼(含120急救指挥中心)项目总投资56,917.36万元。项目资金来源如下:

（1）不含专项债券的项目资本金22,017.36万元，资金来源为业主多渠道筹集，占比38.68%;

（2）专项债券资金34,900.00万元，占比61.32%，其中已发行29,900万元，本期拟发行5,000万元;

项目资金筹措计划如下表所示:

单位：人民币万元

类别	2020年及以前年度	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年
不含专项债券的项目资本金	6,956.91	275.64	349.53	5,000.00	262.72	3,000.00	6,172.56
专项债券融资	-	-	-	3,000.00	11,900.00	15,000.00	5,000.00
其他债务融资	-	-	-	-	-	-	-
合计	6,956.91	275.64	349.53	8,000.00	12,162.72	18,000.00	11,172.56

2.项目实施计划

项目计划建设周期36个月，项目开始时间为2020年8月，因中途资金不足导致工期延后，预计于2026年12月底竣工。

单位：人民币万元

类别	2020年及以前年度	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年
项目建设	6,956.91	275.64	349.53	8,000.00	12,162.72	18,000.00	11,172.56

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2023年为起始年测算。项目收入主要来源于医疗收入（含门急诊收入及住院收入）、其他收入。参照往年平南县人民医院的经营数据，作出以下预测:

1.门急诊收入

门急诊收入主要包括检查收入、化验收入、治疗收入、手术收入、药品收入等。根据历年报表显示，2022-2024年依次收入为

21,678.93万元、24,272.98万元、25,237.53万元。2025年门急诊收入按照前三年的算术平均数进行预测。预计2026-2028年收入逐年增长3%，此后进入稳定期，债券存续期内本项目所产生的门急诊收入合计589,600.57万元。

2.住院收入

根据历年报表显示，2022-2024年住院收入依次为37,392.81万元、44,648.87万元、45,549.1万元。2025年住院收入按照前三年的算术平均数进行预测。预计2026-2028年收入逐年增长5%、3%、2%，此后进入稳定期，债券存续期内本项目所产生的住院收入合计1,067,876.67万元。

3.其他收入

根据历年报表显示，2022-2024年其他收入依次为946.92万元、2,205.13万元、395.02万元。2025年及以后年度的住院收入均按照前三年的算术平均数进行预测。债券存续期内本项目所产生的其他收入合计27,429.71万元。

综上所述，本项目在专项债券存续期内的预期总收入为1,684,906.95万元。项目每年预期收入情况如下表：

单位：人民币万元

时间	门急诊收入	住院收入	其他收入	当年总收入
2023年	24,272.98	44,648.87	2,205.13	71,126.98
2024年	25,237.53	45,549.10	395.02	71,181.65
2025年	23,729.81	42,530.26	1,182.36	67,442.43
2026年	24,441.70	44,656.77	1,182.36	70,280.83
2027年	25,174.95	45,996.47	1,182.36	72,353.78
2028年	25,930.20	46,916.40	1,182.36	74,028.96
2029年	25,930.20	46,916.40	1,182.36	74,028.96

2030年	25,930.20	46,916.40	1,182.36	74,028.96
2031年	25,930.20	46,916.40	1,182.36	74,028.96
2032年	25,930.20	46,916.40	1,182.36	74,028.96
2033年	25,930.20	46,916.40	1,182.36	74,028.96
2034年	25,930.20	46,916.40	1,182.36	74,028.96
2035年	25,930.20	46,916.40	1,182.36	74,028.96
2036年	25,930.20	46,916.40	1,182.36	74,028.96
2037年	25,930.20	46,916.40	1,182.36	74,028.96
2038年	25,930.20	46,916.40	1,182.36	74,028.96
2039年	25,930.20	46,916.40	1,182.36	74,028.96
2040年	25,930.20	46,916.40	1,182.36	74,028.96
2041年	25,930.20	46,916.40	1,182.36	74,028.96
2042年	25,930.20	46,916.40	1,182.36	74,028.96
2043年	25,930.20	46,916.40	1,182.36	74,028.96
2044年	25,930.20	46,916.40	1,182.36	74,028.96
2045年	25,930.20	46,916.40	1,182.36	74,028.96
合计	**589,600.57**	**1,067,876.67**	**27,429.71**	**1,684,906.95**

（二）项目预期成本测算。

本项目成本主要为业务活动费、单位管理费用、其他费用。具体测算依据如下:

1.业务活动费-人员经费

结合医院往年财务报表预测项目成本及费用增长情况，选取前三年业务活动费-人员经费的算术平均数作为2025年费用金额，2026-2028年预计每年增长3%，此后进入稳定期。债券存续期内本项目所产生的业务活动费-人员经费合计411,500.87万元。

2.业务活动费-商品和服务费用

结合医院往年财务报表预测项目成本及费用增长情况，选取前三年业务活动费-商品和服务费用的算术平均数作为2025年费用金额，2026-2028年预计每年增长3%，此后进入稳定期。债券

存续期内本项目所产生的业务活动费-商品和服务费用合计891,283.61万元。

3.单位管理费用-人员经费

结合医院往年财务报表预测项目成本及费用增长情况，选取前三年单位管理费用-人员经费的算术平均数作为2025年费用金额，2026-2028年预计每年增长3%，此后进入稳定期。债券存续期内本项目所产生的单位管理费用-人员经费合计83,070.31万元。

4.单位管理费用-商品和服务费用

结合医院往年财务报表预测项目成本及费用增长情况，选取前三年单位管理费用-商品和服务费用的算术平均数作为2025年费用金额，2026-2028年预计每年增长3%，此后进入稳定期。债券存续期内本项目所产生的单位管理费用-商品和服务费用合计36,546.23万元。

5.其他费用

结合医院往年财务报表预测项目成本及费用增长情况，选取前三年其他费用的算术平均数作为2026年费用金额，并稳定发生，债券存续期内本项目所产生的其他费用合计27,893.27万元。

综上所述，本项目在专项债券存续期内的预期总成本为1,450,294.29万元。项目每年预期成本情况如下表：

单位：人民币万元

时间	业务活动费-人员经费	业务活动费-商品和服务费用	单位管理费用-人员经费	单位管理费用-商品和服务费用	其他费用	当年总成本
2023年	16,780.76	37,303.77	3,232.17	1,246.44	1,253.81	59,816.95
2024年	17,548.95	36,408.72	3,848.28	1,352.07	804.42	59,962.44
2025年	16,571.68	35,921.43	3,338.75	1,491.55	1,230.24	58,553.65
2026年	17,068.83	36,999.07	3,438.91	1,536.30	1,230.24	60,273.35
2027年	17,580.89	38,109.04	3,542.08	1,582.39	1,230.24	62,044.64
2028年	18,108.32	39,252.31	3,648.34	1,629.86	1,230.24	63,869.07
2029年	18,108.32	39,252.31	3,648.34	1,629.86	1,230.24	63,869.07
2030年	18,108.32	39,252.31	3,648.34	1,629.86	1,230.24	63,869.07
2031年	18,108.32	39,252.31	3,648.34	1,629.86	1,230.24	63,869.07
2032年	18,108.32	39,252.31	3,648.34	1,629.86	1,230.24	63,869.07
2033年	18,108.32	39,252.31	3,648.34	1,629.86	1,230.24	63,869.07
2034年	18,108.32	39,252.31	3,648.34	1,629.86	1,230.24	63,869.07
2035年	18,108.32	39,252.31	3,648.34	1,629.86	1,230.24	63,869.07
2036年	18,108.32	39,252.31	3,648.34	1,629.86	1,230.24	63,869.07
2037年	18,108.32	39,252.31	3,648.34	1,629.86	1,230.24	63,869.07
2038年	18,108.32	39,252.31	3,648.34	1,629.86	1,230.24	63,869.07
2039年	18,108.32	39,252.31	3,648.34	1,629.86	1,230.24	63,869.07
2040年	18,108.32	39,252.31	3,648.34	1,629.86	1,230.24	63,869.07
2041年	18,108.32	39,252.31	3,648.34	1,629.86	1,230.24	63,869.07
2042年	18,108.32	39,252.31	3,648.34	1,629.86	1,230.24	63,869.07
2043年	18,108.32	39,252.31	3,648.34	1,629.86	1,230.24	63,869.07
2044年	18,108.32	39,252.31	3,648.34	1,629.86	1,230.24	63,869.07
2045年	18,108.32	39,252.31	3,648.34	1,629.86	1,230.24	63,869.07
合计	**411,500.87**	**891,283.61**	**83,070.31**	**36,546.23**	**27,893.27**	**1,450,294.29**

（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，平南县人民医院门诊综合楼（含120急

救指挥中心）项目预期总收入为1,684,906.95万元，预期总成本为1,450,294.29万元，项目总收益为234,612.66万元。

2.项目总债务融资本息

项目总债务融资本息金额为50,264.62万元，其中专项债券融资本息为50,264.62万元，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	
34,900.00	15,364.62	50,264.62	-	-	-	50,264.62

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4.67。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
平南县人民医院门诊综合楼（含120急救指挥中心）项目	234,612.66	50,264.62	4.67
合计	**234,612.66**	**50,264.62**	**4.67**

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	4.42	4.67	4.91
成本变动敏感性分析			

项目总债务融资本息的覆盖倍数	4.72	4.67	4.61

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4.42，能通过压力测试。当整个项目的成本上升5%的情况下，债券本息资金的覆盖倍数为4.61，仍然能通过压力测试。

总体来看，项目的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

平南县人民医院门诊综合楼（含120急救指挥中心）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30日

平南县人民医院

2026年9月30日