

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)兴业县人民医院2# 住院医技综合楼项目实施方案

一、债券情况

(一) 债券发行计划。

兴业县人民医院2#住院医技综合楼项目专项债券计划发行规模26,000万元,共发行4期。首期已于2025年5月发行9,600万元,发行期限20年,发行利率2.13%;二期已于2026年4月发行2,800万元,发行期限20年,发行利率2.34%;三期(本期)计划于2026年10月发行1,300万元,四期计划于2027年发行12,300万元,发行期限均为20年,测算利率3.0%。

(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) 兴业县简介。

兴业县隶属于广西玉林市,位于广西东南部,黎湛铁路、广昆高速、荔玉高速、324国道和511省道过境。行政区域面积1,468平方千米。辖13个镇,有社区居民委员会11个,街道居民委员会3个,村民委员会201个,县人民政府驻石南镇。近年来,兴业县加快构建现代化产业体系,重点发展钙基新材料、绿色化工、健康食品等产业,经济发展势头强劲。2025年地区生产总值达

224.29 亿元，同比增长 7.6%，增速排名玉林市第一。兴业县作为传统农业大县，素有“三黄鸡之乡”美称，肉鸡年出栏量占广西七分之一。同时，兴业县获评为国家绿色高产高效创建项目（水稻）推进县、全国生猪调出大县、自治区家庭农场示范县、第六批自治区民族团结进步示范县；成功入选 2024—2025 年自治区级农村综合性改革试点试验名单；此外，兴业县积极推进文旅融合，拥有鹿峰山、庞村清代民居群等旅游资源，2025 年接待游客 525.05 万人次。

（二）兴业县财政收支情况。

2023 年至 2025 年，兴业县实现一般公共预算收入分别为 5.63 亿元、4.72 亿元和 5.88 亿元；一般公共预算支出分别为 33.79 亿元、31.22 亿元和 35.55 亿元。政府性基金收入分别为 11.86 亿元、10.48 亿元和 2.67 亿元；政府性基金支出分别为 11.86 亿元、10.48 亿元和 13.07 亿元。

兴业县 2023-2025 年财政收支情况表

单位：人民币亿元			
项目	2023 年	2024 年	2025 年
一般公共预算收入	5.63	4.72	5.88
一般公共预算支出	33.79	31.22	35.55
政府性基金收入	11.86	10.48	2.67
其中：国有土地使用权出让收入	0.97	0.28	1.62
政府性基金支出	11.86	10.48	13.07
其中：国有土地使用权出让收入安排的支出	0.37	0.18	0.18

（三）项目情况。

1. 项目名称：兴业县人民医院 2#住院医技综合楼项目。
2. 项目业主：兴业县人民医院。

3. 建设地点：兴业县蓝园路 1 号。

（四）项目业主介绍。

兴业县人民医院是一所集医疗、预防、保健、科研、康复于一体的综合性二级甲等医院，服务人口 100 多万人（其中常住人口 75 多万人，流动人口 30 多万人）。医院编制床位 385 张，有临床科室 25 个，预防保健科 1 个，职能科室 17 个。全院共有职工 798 人，（其中卫生技术人员 686 人，取得高级职称 128 人，中级职称 183 人，初级及以下职称 375 人）。医院固定资产 2.16 亿元，其中医疗器械设备总值约 7,941 万元，开设有急诊科、内一科（包括神经内科）、内二科（包括呼吸内科、消化内科、传染病科）、内三科（心脑血管内科）、内四科（内分泌内科、血液透析室）、儿科、新生儿科、妇科、产科、外一科（骨科、神经外科、胸外科专业组等）、外二科（胃肠外科、肝胆胰外科、甲状腺、乳腺外科、肛肠外科、烧伤外科、皮肤、性病科、微创腔镜等专业组）、五官科、口腔科、重症医学科、疼痛科、麻醉科、手术室、中医科等 17 个临床科室与综合门诊部，泌尿外科、呼吸内科、心血管内科是医院重点建设学科；配备有消毒供应室、放射科（CT 室、DR 室、CR 室）、检验科（血库）、病理科、B 超室、心脑电图室、胃-肠镜室等设备先进的医技功能科室；配备有飞利浦双排螺旋 CT，中 C、CR、DR、全自动生化分析仪、目前最先进的美国产的四维彩超 GEVolusonE10、日本阿洛卡彩超、飞利浦彩超、动态心电图、奥林巴斯电子胃肠镜、支纤镜、输尿管镜、腹腔镜、关节腔镜、钬激光、前列腺气化电刀、手术显微镜、臭氧发生器、麻醉机、呼吸机、电子鼻咽喉镜、干涉波疼痛

治疗仪、心电监护仪、各临床科中央监护系统等一大批高科技医疗设备。年门急诊量 40 万多人次，住院人数 2.7 万人次，住院手术 2,700 多例。

（五）项目建设内容。

使用专项债券的建设内容：拟建设项目主体工程、回填工程、装饰装修工程、室内给排水、电气工程、消防工程、配套相关设施工程、超前钻勘探、打桩工程以及开挖地下室构造，后期的地下室接贯通。

申请当期债券的建设内容：室内砌体工程、装饰装修工程、电气及给排水工程、室内消防工程、监理费等其他费用。

（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	1. 必要性：项目建设是缓解群众“看病难、看病贵”的需要；项目建设是落实科学发展观，构建社会主义和谐社会的需要；项目为加强高品质医院建设，适应地区社会经济发展的需要；项目为加强高品质医院建设，适应地区社会经济发展的需要。综合来看，项目的建设是十分必要的。 2. 公益性：项目建设符合国家关于发展公益性业政策，符合卫生部门“十四五”规划思路，符合兴业县医疗事业建设发展的需要。项目的建设将满足兴业县广大求诊群体医疗卫生保健需求，更顺应了新农合及城镇职工医疗保健制度改革。本项目的建成将进一步推进兴业县医药卫生事业的发展，对全市人民的健康有着重大意义。 3. 收益性：项目建成运营后，可为兴业县及周边居民提供医疗服务并收取一定的费用，项目主要收入来源为门诊收入和住院收入，项目具有一定的收益性。 4. 资本性：项目资金全部投向于医疗事业等有收益的公益性资本支出，建设可形成新增实物固定资产，具有资本性。
偿债计划	说明偿债计划的可行性和偿债风险点	1. 偿债计划可行性：项目用于融资平衡的项目收益对政府专项债券本息的覆盖倍数为 1.93，项目偿债计划是可行的。 2. 偿债风险点：项目用于融资平衡的收益主要为门诊收入和住院收入，存在因当地人口基数下降，看病群体基数下降导致的收入达不到预期，可用于偿债的资金不足的风险。

评估要求		
评估指标	评估内容	具体说明
建设投资实施方式	说明项目建设和投资实施方式的合规性	项目符合国家确定的专项债券资金投向领域。本项目建成后业主直接入账资产，并由项目业主投资运营。
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	项目总投资 32,929.04 万元，其中申请专项债券资金 26,000 万元，占比 78.96%，其余部分申请上级资金和自筹方式筹集，合计 6,929.04 万元，占比 21.04%，资本金部分占比超过 20%，项目专项债券符合国家及地方债券发行的规定，是合理可行的。
收入预测	说明项目收入预测的合理性与具体数据来源	根据兴业县人民医院近 3 年决算数据，复核项目门诊及住院人数，以及成本与收入之间的勾稽关系；根据项目建设新增的功能面积和床位数量，结合兴业县人口数量和结构变化，预测项目未来的门诊、住院人数，测算项目收益，并判断产生的收益足够偿付债务本息，详见测算部分。
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）经济效益。

兴业县人民医院规模较大，人员配置也较多，项目建成后，除了部分工种对外招聘外，一些基础的工作岗位，其需求必将在当地解决，这将为地方创造更多的就业机会。另外，后勤社会化也将随着医院规模增加、医院就诊人次和住院人数的增加而提高需求量，这为各种清洁、备餐、洗衣、保安等后勤服务提供了更多的服务机会，也是增加就业岗位的一个方面。本项目的建成使用，造就了多个就业岗位，带动居民收入提高，能有效牢固兴业县地方经济发展基石，经济效益较好。

（二）社会效益。

兴业县人民医院以维护和增进人民健康为目标，以满足人民群众对医疗服务的需求为导向。项目的实施，是提高兴业县医疗服务能力；是提高本地区医疗卫生人才队伍素质，提高地区医疗

水平，吸引高端人才的需要。本项目建设将有利于提高医院在医疗预防保健康复和急救等方面综合服务能力，引导当地医疗事业向高水平的方向发展，从而进一步提高医疗服务和各专业多元化服务水平；为了继续完善兴业县人民医院健全的医疗基础设施，引进先进技术，提高医疗科技水平，推动兴业县卫生事业的发展和优化资源配置有着较大的意义，社会效益明显。

四、项目投资估算及资金筹措方案

（一）项目投资估算。

根据广西壮族自治区兴业县发展和改革局文件《关于兴业县人民医院2#住院医技综合楼项目初步设计的批复》（兴发改投资〔2022〕13号），本项目总投资为32,929.04万元。

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（万元）	占总投资比例（%）
1	工程费用	28,055.14	85.20
2	工程建设其他费用	2,453.55	7.45
3	基本预备费	1,220.35	3.71
4	建设期利息	1,200.00	3.64
项目总投资		32,929.04	100.00

（二）资金筹措方案。

1. 资金来源

兴业县人民医院2#住院医技综合楼项目总投资32,929.04万元。项目资金来源如下：

（1）不含专项债券的项目资本金 6,929.04 万元，资金来源

为业主自筹，占比 21.04%；

(2) 专项债券资金 26,000 万元，占比 78.96%，其中已发行 12,300 万元，本次拟发行 1,300 万元。本项目专项债券资金拟作为项目资本金共 0 万元，占比 0%；

(3) 其他融资 0 万元，占比 0%。

项目资金筹措计划如下表所示：

单位：人民币万元

类别	2025 年及以前	2026 年	2027 年
不含专项债券的项目资本金	230.79	-	6,698.25
专项债券融资	9,600.00	4,100.00	12,300.00
其他债券融资	-	-	-
其他债务融资	-	-	-
合计	9,830.79	4,100.00	18,998.25

2. 项目实施计划

项目计划建设周期为 39 个月，已于 2023 年 12 月开工建设，预计于 2027 年 3 月底竣工。

单位：人民币万元

类别	2025 年及以前	2026 年	2027 年
项目建设	9,830.79	4,100.00	18,998.25

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。

本项目从 2025 年开始发行政府专项债券融资。项目于 2027 年 3 月底建成，项目收支预测以 2027 年为起始年测算。项目收益主要来源于门诊收入、住院收入等。

1. 门诊收入

根据《2024 年广西卫生健康事业发展统计公报》统计数据（2025 年数据暂未公布），2024 年全区医疗机构门诊病人次均医药费用为 209 元。结合统计数据及兴业县人民医院经营数据进行分析，本项目门诊按人均医药费用 200 元测算。参照兴业县人民医院往年经营数据，2025 年门诊就诊达 43.3 万人次。项目建成后，门诊就诊人次规模按照每年 2% 增长进行测算。债券存续期内，本项目所产生的门诊收入合计约为 191,925.63 万元。

2. 住院收入

根据《2024 年广西卫生健康事业发展统计公报》统计数据（2025 年数据暂未公布），2024 年全区医疗机构住院病人人均医药费用 5,974.9 元，其中二级医院住院病人次均医药费用 5,240.2 元；医院住院患者平均住院日为 8.62 日（其中：公立医院 7.78 日）；二级公立医院住院病人人均每日医药费用约为 673.55 元。结合统计数据及兴业县人民医院经营数据进行分析，兴业县人民医院住院病人人均每日医药费用按 673 元测算。本项目建成投入使用后，总病床数 300 张，综合考虑市场需求情况，病床使用率按照第一年 80%，第二年开始按 90% 测算，住院病人人均每日医药费用按照年增长 2% 计算。债券存续期内，本项目所产生的住院收入合计约为 158,529.98 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 350,455.61 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

时间	门诊收入	住院收入	当年总收入
2027 年	6,495.00	4,421.61	10,916.61
2028 年	8,660.00	6,632.42	15,292.42
2029 年	8,833.20	7,369.35	16,202.55
2030 年	9,009.86	7,516.74	16,526.60
2031 年	9,190.06	7,667.07	16,857.13
2032 年	9,373.86	7,820.41	17,194.28
2033 年	9,561.34	7,976.82	17,538.16
2034 年	9,752.57	8,136.36	17,888.92
2035 年	9,947.62	8,299.09	18,246.70
2036 年	10,146.57	8,465.07	18,611.64
2037 年	10,349.50	8,634.37	18,983.87
2038 年	10,556.49	8,807.06	19,363.55
2039 年	10,767.62	8,983.20	19,750.82
2040 年	10,982.97	9,162.86	20,145.83
2041 年	11,202.63	9,346.12	20,548.75
2042 年	11,426.69	9,533.04	20,959.73
2043 年	11,655.22	9,723.70	21,378.92
2044 年	11,888.32	9,918.17	21,806.50
2045 年	12,126.09	10,116.54	22,242.63
合计	191,925.61	158,530.00	350,455.61

(二) 项目预期成本测算。

本项目成本主要为工资福利费、卫生材料费和药品费、建筑设施维护维修费、水电费、其他费用等。具体测算依据如下：

1. 工资福利费

本项目建成后将增加 300 张床位，参照《医疗机构基本标准（试行）》二级综合医院人员配置，每个床位至少配备 0.88 名卫生技术人员、配备 0.4 名护士，预计新增人员编制 384 人。参考兴业县人民医院往年决算数据，人员人均工资及福利按每年

9.6 万元测算，项目年工资及福利支出 3,686.4 万元；工资福利水平按照平均每 3 年增长 3% 计算。债券存续期内，本项目所产生的工资福利费合计约为 75,015.59 万元。

2. 卫生材料费和药品费

根据可研报告及医院往年报表进行测算，卫生材料费和药品费按门诊收入和住院收入的 50% 计算。债券存续期内，本项目所产生的卫生材料费和药品费合计约为 173,863.23 万元。

3. 建筑设施维护维修费

根据项目可研报告进行测算，建筑设施维护维修费按每年 112.86 万元进行计算。债券存续期内，本项目所产生的建筑设施维护维支出合计约为 2,116.13 万元。

4. 水电费

根据项目可研报告进行测算，项目水价按照行政事业单位用水价每吨 3.09 元计算，电价按照每度 0.6478 元计算，项目建成后预计每年用水用电费用约为 450.45 万元。债券存续期内，本项目所产生的水电费合计约为 8,445.94 万元。

5. 其他费用

根据可行性研究报告内容进行测算，其他费用包括办公费、交通差旅费、培训费等，按照医疗收入的 5% 计算。债券存续期内，本项目所产生的其他费用合计约为 17,386.32 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 276,827.2 万元。

项目每年预期成本情况如下表：

单位：人民币万元

时间	工资福利费	卫生材料费 和药品费	建筑设施维 护维修费	水电费	其他费用	当年总成本
2027 年	2,764.80	4,093.73	84.65	337.84	409.37	7,690.38
2028 年	3,686.40	7,646.21	112.86	450.45	764.62	12,660.54
2029 年	3,686.40	8,101.28	112.86	450.45	810.13	13,161.11
2030 年	3,796.99	8,263.30	112.86	450.45	826.33	13,449.93
2031 年	3,796.99	8,428.57	112.86	450.45	842.86	13,631.73
2032 年	3,796.99	8,597.14	112.86	450.45	859.71	13,817.15
2033 年	3,910.90	8,769.08	112.86	450.45	876.91	14,120.20
2034 年	3,910.90	8,944.46	112.86	450.45	894.45	14,313.12
2035 年	3,910.90	9,123.35	112.86	450.45	912.34	14,509.90
2036 年	4,028.23	9,305.82	112.86	450.45	930.58	14,827.94
2037 年	4,028.23	9,491.93	112.86	450.45	949.19	15,032.67
2038 年	4,028.23	9,681.77	112.86	450.45	968.18	15,241.49
2039 年	4,149.08	9,875.41	112.86	450.45	987.54	15,575.34
2040 年	4,149.08	10,072.92	112.86	450.45	1,007.29	15,792.59
2041 年	4,149.08	10,274.38	112.86	450.45	1,027.44	16,014.20
2042 年	4,273.55	10,479.86	112.86	450.45	1,047.99	16,364.71
2043 年	4,273.55	10,689.46	112.86	450.45	1,068.95	16,595.26
2044 年	4,273.55	10,903.25	112.86	450.45	1,090.32	16,830.43
2045 年	4,401.75	11,121.31	112.86	450.45	1,112.13	17,198.51
合计	75,015.59	173,863.23	2,116.13	8,445.94	17,386.32	276,827.20

(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,兴业县人民医院 2#住院医技综合楼项目预期总收入为 350,455.61 万元,预期总成本为 276,827.2 万元,项目预期总收益为 73,628.41 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 38,204 万元，其中专项债券融资本息为 38,204 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	
26,000.00	12,204.00	38,204.00	-	-	-	38,204.00

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 1.93。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
兴业县人民医院 2#住院医技综合楼项目	73,628.41	38,204.00	1.93
合计	73,628.41	38,204.00	1.93

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	1.47	1.93	2.39
成本变动敏感性分析			
项目总债务融资本息的覆盖倍数	2.27	1.93	1.59

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 1.47 倍,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 1.59 倍,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。

《财政部关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》(财预〔2015〕225号)规定,各省、自治区、直辖市政府债务限额,由财政部在全国人大或其常委会批准的总限额内,根据债务风险、财力状况等因素并统筹考虑国家宏观调控政策、各地区建设投资需求等提出方案,报国务院批准后下达各省级财政部门。省级财政部门依照财政部下达的限额,提出本地区政府债务安排建议,编制预算调整方案,经省级政府报本级人大常委会批

准；根据债务风险、财力状况等因素并统筹本地区建设投资需求提出省本级及所属各市县当年政府债务限额，报省级政府批准后下达各市县各级政府。

《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。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。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

本项目主管部门是兴业县卫生健康局以及兴业县人民政府确定的主管部门。

主管部门负责按照地方政府社会领域专项债券项目工作要求并根据兴业县人民医院2#住院医技综合楼项目建设任务、成本等因素，建立本地区试点发行社会领域专项债券项目库，做好入库兴业县人民医院2#住院医技综合楼项目的规划期限、投资计划、收益与融资平衡方案、预期收入等测算，做好试点发行专社会领域项债券年度项目库与政府债务管理系统的衔接，配合做好社会领域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。

