

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)靖西市人民医院异地建设项 目实施方案

一、债券情况

(一) 债券发行计划。

靖西市人民医院异地建设项目专项债券计划发行规模 85000 万元,共发行七期。第一期已于 2020 年 5 月发行,发行规模 5000 万元,发行期限为 15 年,发行利率为 3.46%;第二期已于 2021 年 8 月发行,发行规模 15,000 万元,发行期限为 20 年(后五年分期还本),发行利率为 3.52%;第三期已于 2021 年 11 月发行,发行规模 15000 万元,发行期限为 20 年(后五年分期还本),发行利率为 3.54%;第四期已于 2022 年 10 月发行,发行规模 20000 万元,发行期限为 20 年,发行利率为 3.32%;第五期已于 2023 年 8 月发行,发行规模 20000 万元,发行期限为 20 年,发行利率为 2.99%;第六期已于 2026 年 4 月发行,发行规模 8000 万元,发行期限为 20 年,发行利率为 2.34%;本期 2026 年 10 月发行第七期,发行规模 2000 万元,发行期限为 20 年,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,后五年分期等额还本。

二、项目基本情况

（一）靖西市简介。

靖西市为广西壮族自治区百色市代管的县级市，位于广西壮族自治区西南部，地处中越边境，边境线长 152.5 公里，南与越南社会主义共和国高平茶岭县、重庆县山水相连，西与那坡县毗邻，北与百色市区和云南省富宁县交界，东与天等县、大新县接壤，东北紧靠德保县，总面积 3,322 平方公里。

靖西市属亚热带季风气候，年均气温 19.1℃，素有气候“小昆明”之称。境内以溶蚀高原地貌为主，山明、水秀，以奇峰异洞、四季如春的自然风光闻名遐迩，又有山水“小桂林”之誉，是旅游、度假和避暑的理想胜地。

（二）靖西市财政收支情况。

2023 年至 2025 年，靖西市本级实现一般公共预算收入分别为 13.66 亿元、15.76 亿元和 16.04 亿元；一般公共预算支出分别为 68.15 亿元、57.84 亿元和 57.17 亿元。政府性基金收入分别为 4.65 亿元、1.39 亿元和 1.64 亿元；政府性基金支出分别为 8.45 亿元、4.66 亿元和 21.01 亿元。

靖西市 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	13.66	15.76	16.04
一般公共预算支出	68.15	57.84	57.17
政府性基金收入	4.65	1.39	1.64

其中：国有土地使用权出让收入	3.83	1.14	1.46
政府性基金支出	8.45	4.66	21.01
其中：国有土地使用权出让收入安排的支出	3.63	0.79	0.88

（三）项目情况。

1. 项目名称：靖西市人民医院异地建设项目。
2. 项目业主：靖西市卫生健康局。
3. 建设地点：靖西市龙潭路 DK-01-01 地块。

（四）项目业主介绍。

靖西市卫生健康局是靖西市政府职能部门，于 2019 年 3 月 18 日正式成立，位于靖西市新靖镇德爱大道，社会统一信用代码为 11451081MB0223060P。

靖西市卫生健康局属政府工作部门，下设有办公室、人事规划发展与信息化、财务、法规与综合监督、疾病预防控制、医政医管药政、基层卫生健康、宣传与科技教育、老龄健康、妇幼健康、人口监测与家庭发展、中医药管理等十四个职能股室，布局合理、分工明确、职责健全。

（五）项目建设内容。

项目建设内容：项目设置床位数 1,218 张，总建筑面积 147,170 平方米，其中地上建筑面积 109,620 平方米，地下建筑面积 4,750 平方米，架空层面积 2,800 平方米。主要建设内容：门诊、医技楼 46,000 平方米，住院楼 51,000 平方米，体检楼 10,900 平方米，感染科 660 平方米，高压氧舱 400 平方米，配电室 660 平方米，10Kv 配电工程，电缆长度 1,900 米。

本期专项债券资金主要用于建设项目暖通、电气、消防、智能化等设备安装，完成室内装修工程、楼地面工程、室外总平等收尾施工。

（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	实施靖西市人民医院异地建设项目，能够极大提高靖西市医院卫生资源配置水平，改善医疗环境和卫生条件，可提高卫生资源配置，改善医疗层次低的问题，满足居民医疗卫生需求，使当地居民真正享受到良好的医疗卫生服务，根本缓解了卫生供需矛盾，解决了当地居民“看病难”突出问题。
偿债计划	说明偿债计划的可行性和偿债风险点	项目的建设符合市场需求和国家政策，符合靖西市的城市发展规划，经可行性研究论证，经济效益、社会效益和环境效益均较好，本项目为无竞争性项目，有固定的收益，项目建成后的收益能还本付息。
建设投资实施方式	说明项目建设投资实施方式的合规性	项目获得百色市发展和改革委员会审批的立项、可研批复、初设批复等文件，已获得土地权属证明、施工许可证等，建设投资实施方式合规。
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	靖西市人民医院异地建设项目资金来源包括自有资金、政府专项债券资金以及财政补助等；计划申请专项债资金 85,000 万元，主要用于医院的主体建设、装饰工程、设备采购及基础配套设施的建设。
收入预测	说明项目收入预测的合理性 与具体数据来源	根据可研报告，本项目主要收入来源为医疗急诊收入、门诊收入、体检、医疗、医技楼收入、住院收入、停车费收入等，足够偿还债务本息。
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。

项目的建设可以改善靖西市的公共医疗卫生条件随着建设步伐加快、经济水平提高、人口数量的持续增长医疗服务在质与量方面应当达到更高的要求。本项目建成后，将使靖西市整体医

疗服务设施进一步完善，为当地居民提供更好的医疗保健服务，提升当地的公共卫生水平。项目的建设有利于改善当地医疗设施环境及医疗水平，提高区域紧急救护事件的处理能力，为周边居民群众的生命健康提供可靠保障。

（二）社会效益。

本项目的实施，可使卫生资源布局更趋合理、完善。项目竣工后，住院床位将达到 1,218 张，从根本上改变靖西市医疗设施落后和严重不足的紧张状况。基本可以做到功能分区明确、科室能够细分，彻底改善医疗环境、科研环境，提高医疗技术水平、服务能力和服务质量；还可以发展重点专科建设，吸引行业高素质的人才，提高医院社会声誉。从该院长期发展规划看，该项目对于靖西市提升医疗资源水平、对于社区卫生服务的建设、对于医院健康发展前途都具有重要意义，项目建设能够有效促进该院以及卫生事业的发展，从而适应和带动各项事业的全面进步。

四、项目投资估算及资金筹措方案

（一）项目投资估算。

根据百色市发展和改革委员会《关于靖西市人民医院异地建设项目建议书的批复》（百发改社会〔2020〕132号）本项目总投资为142,596万元。

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	建筑安装工程费用	115,123.70	80.73
2	工程建设其他费用	14,325.50	10.05
3	预备费	6,472.46	4.54
4	建设期利息	6,674.34	4.68
项目总投资		142,596.00	100.00

（二）资金筹措方案。

1. 资金来源

靖西市人民医院异地建设项目总投资142,596万元。项目资金来源如下：

（1）不含专项债券的项目资本金57,596万元，资金来源为业主自筹，占比40.39%；

（2）专项债券资金85,000万元，占比59.61%，其中已发行83,000万元，本次拟发行2,000万元。本项目专项债券资金拟作为项目资本金共0万元；

（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	2020年	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年
不含专项债券的项目资本金	14,624.79	11,729.42	10,224.78	11,363.01	5,000.00	-	4,654.00
专项债券融资	5,000.00	30,000.00	20,000.00	20,000.00	-	-	10,000.00
其他债务融资	-	-	-	-	-	-	-
合计	19,624.79	41,729.42	30,224.78	31,363.01	5,000.00	-	14,654.00

2. 项目实施计划

项目计划建设周期为 78 个月，已于 2020 年 6 月开工建设，预计于 2026 年 12 月底竣工。

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 2027 年为起始年测算。项目主要收入来源于医疗收入和停车费收入等。

1. 医疗收入

根据目前可行性研究报告内容进行测算，项目按急诊部日人流量 142 人，日平均消费 0.02 万元；门诊楼日人流量 912 人，平均日消费水平 0.02 万元；体检、医疗、医技楼日人流量 1,117 人，平均日消费水平 0.05 万元；住院楼日人流量 400 人，平均日消费水平 0.2 万元；每年 360 天计，第 1 年负荷率为 70%，第 2 年起负荷率为 80% 计算。债券存续期内本项目所产生的医疗收入约为 853,071.48 万元。

2. 停车费收入

根据可行性研究报告及相关材料内容进行测算，项目停车费收入按地面停车位 286 个，地下停车场 472 个，日平均收入 10 元，第 1 年停车率按 70%，第 2 年起停车率按 80% 计。债券存续期内本项目所产生的停车费收入合计约为 4,120.49 万元。

综上所述，该项目在专项债券存续期内预期总收入合计约为 857,191.97 万元。项目每年预期收入情况如下表：

单位：人民币万元

时间	医疗收入	停车费收入	当年总收入
2027 年	39,546.36	191.02	39,737.38
2028 年	45,195.84	218.30	45,414.14
2029 年	45,195.84	218.30	45,414.14
2030 年	45,195.84	218.30	45,414.14
2031 年	45,195.84	218.30	45,414.14
2032 年	45,195.84	218.30	45,414.14
2033 年	45,195.84	218.30	45,414.14
2034 年	45,195.84	218.30	45,414.14
2035 年	45,195.84	218.30	45,414.14
2036 年	45,195.84	218.30	45,414.14
2037 年	45,195.84	218.30	45,414.14
2038 年	45,195.84	218.30	45,414.14
2039 年	45,195.84	218.30	45,414.14
2040 年	45,195.84	218.30	45,414.14
2041 年	45,195.84	218.30	45,414.14
2042 年	45,195.84	218.30	45,414.14
2043 年	45,195.84	218.30	45,414.14
2044 年	45,195.84	218.30	45,414.14
2045 年	45,195.84	218.30	45,414.14
合计	853,071.48	4,120.49	857,191.97

（二）项目预期成本测算。

本项目成本主要为工资及福利、管理费用、材料购置支出、水电支出、税金及附加等。具体测算依据如下：

1. 工资及福利

根据可行性研究报告及相关材料内容进行测算，本项目床位数与工作人员比例取 1:1.5，本项目拟建设 1,218 个床位，本项目 2027 年人员工资及福利按 6 万元/人/年计算，年增长率按照 4% 测算。债券存续期内本项目所产生的工资及福利合计约为 280,918.32 万元。

2. 管理费用

根据可行性研究报告及相关材料内容进行测算,管理费用主要包括办公费、交通费、会议费以及日常开支等费用,按每年收入的 4%计取。债券存续期内本项目所产生的管理费用合计约为 34,287.68 万元。

3. 材料购置支出

根据可行性研究报告及相关材料内容进行测算,项目专用材料,药品等购置费按当年收入的 30%计取。债券存续期内本项目所产生的材料购置支出合计约为 257,157.57 万元。

4. 水电支出

根据可行性研究报告及相关材料内容进行测算,水电费按当年收入的 4.7%计取。债券存续期内本项目所产生的水电支出合计约为 40,288.02 万元。

5. 税金及附加

项目运营期涉及的停车费收入税费支出按照国家现行税法规定,涉及的税费支出主要包括增值税 9%、城市维护建设税率按 5%计算,教育附加与地方教育附加合计 5%。债券存续期内本项目所产生的税金及附加合计约为 782.88 万元。

综上所述,本期政府专项债券存续期内本项目的支出合计约为 613,434.47 万元。

成本预测表

单位:人民币万元

时间	工资及福利	管理费用	材料购置费	水电费	税金及附加	当年总成本
----	-------	------	-------	-----	-------	-------

2027 年	10,152.00	1,589.50	11,921.21	1,867.66	36.29	25,566.66
2028 年	10,558.08	1,816.57	13,624.24	2,134.46	41.48	28,174.83
2029 年	10,980.40	1,816.57	13,624.24	2,134.46	41.48	28,597.15
2030 年	11,419.62	1,816.57	13,624.24	2,134.46	41.48	29,036.37
2031 年	11,876.40	1,816.57	13,624.24	2,134.46	41.48	29,493.15
2032 年	12,351.46	1,816.57	13,624.24	2,134.46	41.48	29,968.21
2033 年	12,845.52	1,816.57	13,624.24	2,134.46	41.48	30,462.27
2034 年	13,359.34	1,816.57	13,624.24	2,134.46	41.48	30,976.09
2035 年	13,893.71	1,816.57	13,624.24	2,134.46	41.48	31,510.46
2036 年	14,449.46	1,816.57	13,624.24	2,134.46	41.48	32,066.21
2037 年	15,027.44	1,816.57	13,624.24	2,134.46	41.48	32,644.19
2038 年	15,628.54	1,816.57	13,624.24	2,134.46	41.48	33,245.29
2039 年	16,253.68	1,816.57	13,624.24	2,134.46	41.48	33,870.43
2040 年	16,903.83	1,816.57	13,624.24	2,134.46	41.48	34,520.58
2041 年	17,579.98	1,816.57	13,624.24	2,134.46	41.48	35,196.73
2042 年	18,283.18	1,816.57	13,624.24	2,134.46	41.48	35,899.93
2043 年	19,014.51	1,816.57	13,624.24	2,134.46	41.48	36,631.26
2044 年	19,775.09	1,816.57	13,624.24	2,134.46	41.48	37,391.84
2045 年	20,566.09	1,816.57	13,624.24	2,134.46	41.48	38,182.84
合计	280,918.32	34,287.68	257,157.57	40,288.02	782.88	613,434.47

（三）项目融资平衡情况测算。

1. 项目预期收益

债券存续期内，靖西市人民医院异地建设项目预期总收入为 857,191.97 万元，预期总成本为 613,434.47 万元。项目总收益为 243,757.50 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 133,876.60 万元，其中专项债券融资本息为 133,876.60 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	

85,000.00	48,876.60	133,876.60	0	0	0	133,876.60
-----------	-----------	------------	---	---	---	------------

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 1.82。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
靖西市人民医院异地建设项目	243,757.50	133,876.60	1.82
合计	243,757.50	133,876.60	1.82

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	1.50	1.82	2.14
成本变动敏感性分析			
项目总债务融资本息的覆盖倍数	2.05	1.82	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 1.50，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，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

本项目主管部门是靖西市卫生健康局及靖西市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靖西市人民医院异地建设项目建设任务、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，做好入库社会领域项目的规划期限、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。



靖西市财政局
2026年10月8日



靖西市卫生健康局
2026年10月8日