湛江市粤西会计师事务所有限公司
ZHAN JIANG YUEXI CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS CO. LTD
地址：湛江市开发区人民大道中 45 号祺祥大厦
1903 室
电话： 2622903 2623106 2620507 2622098 2620517
传真： 0759-2622903
电子邮箱： yuexi_2006@126.com

Add： Room 1903, Qixiang Building, No.45, Renmin Road ,Economic and Technological Development Zone , Zhanjiang
Tel： 2622903 2623106 2620507 2622098 2620517
Fax： 0759-2622903

湛市粤西专债咨字[2026]第 239 号

遂溪县医疗共同体总医院医疗服务能力提升项目
收益与融资资金平衡测算评价报告

湛江市财政局：

我们接受委托，对遂溪县医疗共同体总医院医疗服务能力提升项目收益与融资资金平衡测算情况进行审核并出具专项评价报告。

我们的审核是依据《中国注册会计师其他鉴证业务准则第 3111 号-预测性财务信息的审核》进行的。相关单位对项目收益预测及其所依据的各项假设负责。这些假设已在具体预测说明中披露。

根据我们对支持这些假设的证据的审核，我们没有注意到任何事项使我们认为这些假设没有为预测提供合理的基础。而且，我们认为，该项目收益预测是在这些假设的基础上恰当编制的，并按照项目收益及现金流入预测编制基础的规定进行列报。

我们提醒信息使用者注意：在编制资金平衡测算报告时，运用了一整套的假设，包括对未来运营收入推测性假设。由于预期事项通常并非如预期那样发生，并且变动可能重大，实际结果可能与预测性财务信息存在差异。

本总体评价仅供发行人本次发行 2026 年专项债券之目的使用，不得用作其他任何目的。

经专项审核，我们认为，在对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评价的遂溪县医疗共同体总医院医疗服务能力提升项目，预期的收益能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资资金平衡。

一、募投项目概况

（一）项目组织实施单位情况

1.组织实施单位

统一社会信用代码	12440823456284339L
机构名称	遂溪县人民医院
机构性质	事业单位
机构地址	湛江市遂溪县遂城镇中山路156号
负责人	邓烈华
赋码机关	遂溪县事业单位登记管理局

2.主管部门

统一社会信用代码	114408233981717814
机构名称	遂溪县卫生健康局
机构性质	机关
机构地址	广东省湛江市遂溪县遂城镇站南路
负责人	林国球
赋码机关	遂溪县机构编制委员会办公室

（二）项目情况

1.项目基本情况

项目名称	遂溪县医疗共同体总医院医疗服务能力提升项目
项目总投资	29,697.64万元
建设范围	总建筑面积约13,505平方米，其中，新建地下室一层， 建筑面积约1,505平方米；地面十五层，建筑面积约12,000平方米

建设内容	1、根据三级医院医疗设备配备标准，配置一批相关医疗设备及设施； 2、积极发挥医疗共同体总医院的龙头作用，加强县域应急医疗的应变能力，搭建县镇村三位一体应急医疗信息管理平台，打造县域医共体智慧医院； 3、结合医院“十四五”医疗规划的高层次人才引培计划，“筑巢引凤”，新建医务人员公共租赁住房约300套及配套设施建设，总建筑面积约13505平方米。其中，新建地下室一层，建筑面积约1505平方米；地面十五层，建筑面积约12000平方米。
2026年专项债券发行金额	2,000万元
项目情况	2022年11月4日取得《遂溪县发展和改革局关于遂溪县医疗共同体总医院医疗服务能力提升项目可行性研究报告的批复》（遂发改投审〔2022〕88号）

2.项目投资资金来源情况

金额单位：人民币万元

项目名称	项目总投资	市场化融资资金（如银行贷款等）	非融资资金			地方政府专项债券融资		
			单位自有资金	财政性资金	其他	2026年专项债券拟发行金额	以前发行专项债券金额	计划以后发行专项债券金额
遂溪县医疗共同体总医院医疗服务能力提升项目	29697.64	-	-	6397.64	-	2000.00	11000.00	10300.00

3.项目建设意义

（一）重要性分析

《广东省加强紧密型县域医疗卫生共同体建设实施方案》提出要加快县域医共体建设。《湛江市国民经济和社会发展第十四个五年规划和2035年远景目标纲要》提出要夯实基层医疗卫生服务基础。以三级公立医院支援基层和紧密型县域医共体为纽带推动优质医疗卫生资源下沉。项目建设符合国家、广东省、湛江市国民经济和社会发展“十四五”规划，是市委、市政府关注民

生、改善人民群众健康水平的重要举措。项目建设是提高遂溪县医疗卫生服务均等化、同质化、一体化水平建设的需要，将大大改善遂溪县整体医疗环境，更好地为全县人民身体健康服务。其影响深远，意义重大。

（二）经济效益分析

项目建设期间可以提供一定的就业岗位，建成后随着医院规模增加，医院就诊人次和住院人数的增加而提高对各种岗位的需求量，有利于带动当地劳动者就业。项目的建设将大大提升遂溪县整体医疗水平，通过提高劳动力质量减少卫生花费，从而降低成本，提高劳动生产率，增强企业竞争力，促进遂溪县经济发展。

（三）社会效益分析

本项目建成后，将使遂溪县的公共医疗服务设施进一步完善，提供良好的就医环境和医疗服务，提高当地的公共卫生水平。本项目是遂溪县医疗保健工作的重要基础建设，对于建设高素质市民群体、推动经济发展和维护社会稳定以及创造文明社会将起到积极的作用。

（三）2026 年度拟发行债券应付本息情况

1）2026 年度已发行债券应付本息情况

发行人已发行2026年广东省政府专项债券（十九期）募集资金用于遂溪县医疗共同体总医院医疗服务能力提升项目，发行金额500.00万元，发行利率2.48%，期限三十年，在债券存续期每半年支付一次债券利息，到期一次性还本金，自发行之日起三十年债券存续期应还本息合计872.00万元。

2）本次拟发行债券应付本息情况

发行人本次拟发行 2026 年广东省政府专项债券（四十五期）募集资金用于遂溪县医疗共同体总医院医疗服务能力提升项目，发行金额 500.00 万元，

假设发行利率 2.28%，债券期限七年。在债券存续期每年支付一次债券利息，到期一次性偿还本金，自发行之日起七年债券存续期应付本息合计 579.80 万元。详情如下表：

本次拟发行债券应付本息情况表

金额单位：人民币万元

债券存续期	期初本金余额	本期偿还本金	期末本金余额	融资利率	当年计息月数	应付利息
2026 年	-	-	500.00	2.28%	2	1.90
2027 年	500.00	-	500.00	2.28%	12	11.40
2028 年	500.00	-	500.00	2.28%	12	11.40
2029 年	500.00	-	500.00	2.28%	12	11.40
2030 年	500.00	-	500.00	2.28%	12	11.40
2031 年	500.00	-	500.00	2.28%	12	11.40
2032 年	500.00	-	500.00	2.28%	12	11.40
2033 年	500.00	500.00	0.00	2.28%	10	9.50
合计	-	500.00	-	-	-	79.80
本息合计	579.80					

3）2026 年以后月份计划发行债券应付本息情况

发行人 2026 年以后月份拟发行债券 1000.00 万元，假设发行利率 2.51%，期限三十年，在债券存续期每半年支付一次债券利息，到期一次性偿还本金，自发行之日起三十年债券存续期应付本息合计 1753.00 万元，详情如下表：

2026 年度以后月份拟发行债券应付本息情况表

金额单位：人民币万元

债券存续期	期初本金余额	本期偿还本金	期末本金余额	融资利率	当年计息月数	应付利息
2026 年	-	-	1,000.00	2.51%	1	2.09
2027 年	1,000.00	-	1,000.00	2.51%	12	25.10
2028 年	1,000.00	-	1,000.00	2.51%	12	25.10
2029 年	1,000.00	-	1,000.00	2.51%	12	25.10
2030 年	1,000.00	-	1,000.00	2.51%	12	25.10

债券存续期	期初本金余额	本期偿还本金	期末本金余额	融资利率	当年计息月数	应付利息
2031 年	1,000.00	-	1,000.00	2.51%	12	25.10
2032 年	1,000.00	-	1,000.00	2.51%	12	25.10
2033 年	1,000.00	-	1,000.00	2.51%	12	25.10
2034 年	1,000.00	-	1,000.00	2.51%	12	25.10
2035 年	1,000.00	-	1,000.00	2.51%	12	25.10
2036 年	1,000.00	-	1,000.00	2.51%	12	25.10
2037 年	1,000.00	-	1,000.00	2.51%	12	25.10
2038 年	1,000.00	-	1,000.00	2.51%	12	25.10
2039 年	1,000.00	-	1,000.00	2.51%	12	25.10
2040 年	1,000.00	-	1,000.00	2.51%	12	25.10
2041 年	1,000.00	-	1,000.00	2.51%	12	25.10
2042 年	1,000.00	-	1,000.00	2.51%	12	25.10
2043 年	1,000.00	-	1,000.00	2.51%	12	25.10
2044 年	1,000.00	-	1,000.00	2.51%	12	25.10
2045 年	1,000.00	-	1,000.00	2.51%	12	25.10
2046 年	1,000.00	-	1,000.00	2.51%	12	25.10
2047 年	1,000.00	-	1,000.00	2.51%	12	25.10
2048 年	1,000.00	-	1,000.00	2.51%	12	25.10
2049 年	1,000.00	-	1,000.00	2.51%	12	25.10
2050 年	1,000.00	-	1,000.00	2.51%	12	25.10
2051 年	1,000.00	-	1,000.00	2.51%	12	25.10
2052 年	1,000.00	-	1,000.00	2.51%	12	25.10
2053 年	1,000.00	-	1,000.00	2.51%	12	25.10
2054 年	1,000.00	-	1,000.00	2.51%	12	25.10
2055 年	1,000.00	-	1,000.00	2.51%	12	25.10
2056 年	1,000.00	1,000.00	0.00	2.51%	11	23.01
合计	-	1,000.00	-	-	-	753.00
本息合计	1,753.00					

（四）前期已发行债券应付本息情况

①发行人已发行 2023 年广东省政府专项债券(四期)7000.00 万元，发行利率 3.12%，债券期限十五年，在债券存续期每半年支付一次债券利息，到期

一次性偿还本金，自发行之日起十五年债券存续期应付本息合计 10276.00 万元。

②发行人已发行 2024 年广东省政府专项债券(四十六期) 2000.00 万元，发行利率 2.33%,债券期限十年，在债券存续期每半年支付一次债券利息，到期一次性偿还本金，自发行之日起十年债券存续期应付本息合计 2466.00 万元。

③发行人已发行 2024 年广东省政府专项债券(七十期)2000.00 万元，发行利率 2.10%,债券期限十年，在债券存续期每半年支付一次债券利息，到期一次性偿还本金，自发行之日起十年债券存续期应付本息合计 2420.00 万元。

（五）以后年度计划发行债券应付本息情况

发行人以后年度计划发行专项债券金额10,300.00万元，假设发行利率2.51%，期限三十年，债券存续期每半年支付一次债券利息，到期一次性偿还本金，自发行之日起三十年债券存续期应付本息合计18,055.90万元。

（六）经测算，预期项目收益需偿还的总债务融资本息合计 36422.70 万元。

总债务融资本息情况表

金额单位:人民币万元

项目	金额（万元）	备注
一、地方政府债券本息合计	36,422.70	
1.2026 年以前已发行债券本息合计	15,162.00	
2.2026 年度已发行债券本息合计	872.00	
3.2026 年度本次拟发行债券本息合计	579.80	
4.2026 年度以后月份发行债券本息合计	1,753.00	
5.以后年度计划发行债券本息合计	18,055.90	
二、市场化融资资金本息合计	0.00	
三、项目总债务融资本息	36,422.70	

二、项目收益和融资资金的平衡测算

（一）项目运营收益情况

1.运营收入测算

本项目在运营期间，主要收入包括配置医疗设备带来的门诊收入、住院收入以及人才公寓租金收入、停车位收入和商铺租赁收入。

（1）门诊收入

门诊收费标准参考遂溪县人民医院2021年人均门诊收费，取门诊病人人均医疗费238.45元。2021年遂溪县人民医院年门急诊量达45万次，预计配置医疗设备后，五大临床中心服务能力大大提升，可带来9万次门诊量新增，则首年新增门诊收入=238.45x90000=2145.15万元。

（2）住院收入

本项目重症监护中心新增床位20张，床位使用率按90%考虑，参考同类项目重症监护室收费标准，投入使用后第一年每床日平均收费约3500元，则首年新增住院收入=20x3500x360x90%=2268.00万元

（3）人才公寓租金收入

项目新建人才公寓300套。参考遂溪县人才引进政策，取平均月租金为400元/套。预计人才公寓入住率达95%，则首年租赁收入=300x400x12x95%=136.80万元。

（4）停车位收入

项目新建地面车位29个，地下车位43个，共计停车位72个。预估停车位租赁价格为20元/个•天，出租率达90%，则停车位首年租赁收入=72x20x360x90%=46.7万元。

（5）人才公寓商铺租金收入

本项目人才公寓2F裙楼用作商业用途，建筑面积1666m2。按每间商铺50m2计算，则可容纳商铺33间。参考遂溪县商铺平均租金，考虑人民医院所处地段为县域中心，预计租金为2500元/间•月。预估出租率80%，则商铺首年租赁收入=33x2500x12x80%=79.2万元。

项目运营期第一年收入合计4675.85万元，以上数据假设每年按照4%增长。综上，本项目经营期内，项目总收入为247662.37万元，项目收入估算表如下：

项目收入估算表

金额单位：人民币万元

债券存续期	门诊收入	住院收入	人才公寓租金收入	停车位收费收入	商铺出租收入	运营收入合计
2023年2月-2027年12月	建设期					
2028年	2,145.15	2,268.00	136.80	46.70	79.20	4,675.85
2029年	2,230.96	2,358.72	142.27	48.57	82.37	4,862.89
2030年	2,320.19	2,453.07	147.96	50.51	85.66	5,057.39
2031年	2,413.00	2,551.19	153.88	52.53	89.09	5,259.69
2032年	2,509.52	2,653.24	160.04	54.63	92.65	5,470.08
2033年	2,609.90	2,759.37	166.44	56.82	96.36	5,688.89
2034年	2,714.30	2,869.74	173.10	59.09	100.21	5,916.44
2035年	2,822.87	2,984.53	180.02	61.45	104.22	6,153.09
2036年	2,935.79	3,103.91	187.22	63.91	108.39	6,399.22
2037年	3,053.22	3,228.07	194.71	66.47	112.73	6,655.20
2038年	3,175.35	3,357.19	202.50	69.13	117.24	6,921.41
2039年	3,302.36	3,491.48	210.60	71.89	121.92	7,198.25
2040年	3,434.45	3,631.14	219.02	74.77	126.80	7,486.18
2041年	3,571.83	3,776.39	227.78	77.76	131.87	7,785.63
2042年	3,714.71	3,927.44	236.89	80.87	137.15	8,097.06
2043年	3,863.29	4,084.54	246.37	84.10	142.63	8,420.93
2044年	4,017.83	4,247.92	256.22	87.47	148.34	8,757.78
2045年	4,178.54	4,417.84	266.47	90.97	154.27	9,108.09
2046年	4,345.68	4,594.55	277.13	94.61	160.44	9,472.41
2047年	4,519.51	4,778.33	288.22	98.39	166.86	9,851.31
2048年	4,700.29	4,969.47	299.75	102.33	173.54	10,245.38
2049年	4,888.30	5,168.25	311.74	106.42	180.48	10,655.19
2050年	5,083.83	5,374.98	324.20	110.68	187.70	11,081.39
2051年	5,287.18	5,589.97	337.17	115.10	195.21	11,524.63
2052年	5,498.67	5,813.57	350.66	119.71	203.01	11,985.62
2053年	5,718.62	6,046.12	364.69	124.49	211.13	12,465.05
2054年	5,947.36	6,287.96	379.27	129.47	219.58	12,963.64
2055年	6,185.26	6,539.48	394.44	134.65	228.36	13,482.19
2056年	6,432.67	6,801.06	410.22	140.04	237.50	14,021.49
合计	113620.63	120127.52	7245.78	2473.53	4194.91	247662.37

2.运营成本及相关税费测算

（1）人员工资福利费

本项目在运营期暂定人员40人，根据2021年遂溪县人民医院财务年报，2021年人民医院员工平均工资为85517.3元，本项目假设员工平均工资为90000.0元/年，即每月工资为7500元/月。第一年成本：40 7500 12/10000=360.00万元，假设每年按照1%增长。

（2）日常修理费

日常修理费主要为项目运营阶段保障全院资产设施稳定运行的常规性运维支出，用于覆盖各类设备、建筑及后勤系统的日常维修保养需求。结合本项目整体运营体量与全院资产设备保有规模，参照粤西县域同级公立医院日常维修养护成本，日常修理费暂定按项目收入的3%综合估算，则首年日常修理费为140.30万元，假设每年按照1%增长。

（3）管理、销售等费用

管理、销售等费用主要为项目运营过程中行政管理、内部管控与医疗服务市场拓展、基层转诊对接、患者服务提升等的综合类支出。结合粤西地区同级别县域医院的运营成本特征、县域医疗服务机构管理及业务发展的成本常规水平核算，管理、销售等费用暂定按项目收入的4%综合估算，则首年管理、销售等费用为187.00万元，假设每年按照1%增长。

（4）水电费

本项目水电费按实际能耗计算，经估算，本项目年均用水量8300m3，年均耗电量197.17万kWh，参考湛江市非居民水电价收费标准，水费单价为2.94元/m3，电费单价为0.6429元/kWh。则首年水电费：8300 2.94+0.6429 197.17 10000=129.20万元，假设每年按照1%增长。

（5）卫生材料及药品费用

卫生材料及药品费用主要是项目运营后伴随医疗服务规模扩大相应新增的核心诊疗成本，与新增诊疗业务量直接匹配，用于保障临床全流程医疗服务的物资供应。医院运营后，每年新增的医用材料费用按照新增营业收入的一定比例提取，参考遂溪县人民医院2021年财报，本项目卫生材料及药品费用取医疗收入的50%进行估算，假设每年按照1%增长。

（6）综合税费

根据《关于医疗卫生机构有关税收政策的通知》（财税〔2000〕42号）及现行增值税优惠政策，本项目门诊收入、住院收入免征相关税费。人才公寓租金收入、停车位收费收入及商铺出租收入需按现行税收政策缴纳相关税费。结合项目运营收入结构、应税收入占比及适用税率水平，本项目综合税费按人才公寓租金收入、停车位收费收入及商铺出租收入合计的5%估算，则综合税费为695.74万元。

综上，本项目经营期内总成本为101819.59万元，项目成本估算表如下：

项目成本及综合税费估算表

金额单位：人民币万元

债券存续期	人员工资福利费	日常修理费	管理、销售费用	水电费等能耗费用	卫生材料及药品费用	综合税费	合计
2023年2月-2027年12月	建设期						
2028年	360.00	140.30	187.00	129.20	2,206.60	13.14	3,036.24
2029年	363.60	141.70	188.87	130.49	2,228.67	13.66	3,066.99
2030年	367.24	143.12	190.76	131.80	2,250.95	14.21	3,098.08
2031年	370.91	144.55	192.67	133.11	2,273.46	14.78	3,129.48
2032年	374.62	146.00	194.59	134.45	2,296.20	15.37	3,161.23
2033年	378.36	147.46	196.54	135.79	2,319.16	15.98	3,193.29
2034年	382.15	148.93	198.50	137.15	2,342.35	16.62	3,225.70
2035年	385.97	150.42	200.49	138.52	2,365.77	17.28	3,258.45
2036年	389.83	151.92	202.49	139.91	2,389.43	17.98	3,291.56
2037年	393.73	153.44	204.52	141.30	2,413.33	18.70	3,325.02
2038年	397.66	154.98	206.56	142.72	2,437.46	19.44	3,358.82
2039年	401.64	156.53	208.63	144.14	2,461.83	20.22	3,392.99

债券存续期	人员工资福利费	日常修理费	管理、销售费用	水电费等能耗费用	卫生材料及药品费用	综合税费	合计
2040 年	405.66	158.09	210.72	145.59	2,486.45	21.03	3,427.54
2041 年	409.71	159.67	212.82	147.04	2,511.32	21.87	3,462.43
2042 年	413.81	161.27	214.95	148.51	2,536.43	22.75	3,497.72
2043 年	417.95	162.88	217.10	150.00	2,561.79	23.66	3,533.38
2044 年	422.13	164.51	219.27	151.50	2,587.41	24.60	3,569.42
2045 年	426.35	166.16	221.46	153.01	2,613.29	25.59	3,605.86
2046 年	430.61	167.82	223.68	154.54	2,639.42	26.61	3,642.68
2047 年	434.92	169.50	225.92	156.09	2,665.81	27.67	3,679.91
2048 年	439.27	171.19	228.18	157.65	2,692.47	28.78	3,717.54
2049 年	443.66	172.90	230.46	159.23	2,719.40	29.93	3,755.58
2050 年	448.10	174.63	232.76	160.82	2,746.59	31.13	3,794.03
2051 年	452.58	176.38	235.09	162.43	2,774.06	32.37	3,832.91
2052 年	457.10	178.14	237.44	164.05	2,801.80	33.67	3,872.20
2053 年	461.68	179.93	239.81	165.69	2,829.81	35.02	3,911.94
2054 年	466.29	181.72	242.21	167.35	2,858.11	36.42	3,952.10
2055 年	470.96	183.54	244.64	169.02	2,886.69	37.87	3,992.72
2056 年	475.66	185.38	247.08	170.71	2,915.56	39.39	4,033.78
合计	12042.15	4693.06	6255.21	4321.81	73811.62	695.74	101819.59

3. 运营结余测算

综合上述运营收入、运营成本及综合税费，本项目运营结余为145842.78万元，运营结余测算表如下：

运营结余测算情况表

金额单位：人民币万元

项目	运营收入	运营成本	运营结余
2023 年 2 月-2027 年 12 月	建设期		
2028 年	4,675.85	3,036.24	1,639.61
2029 年	4,862.89	3,066.99	1,795.90
2030 年	5,057.39	3,098.08	1,959.31
2031 年	5,259.69	3,129.48	2,130.21
2032 年	5,470.08	3,161.23	2,308.85
2033 年	5,688.89	3,193.29	2,495.60
2034 年	5,916.44	3,225.70	2,690.74
2035 年	6,153.09	3,258.45	2,894.64
2036 年	6,399.22	3,291.56	3,107.66
2037 年	6,655.20	3,325.02	3,330.18

项目	运营收入	运营成本	运营结余
2038 年	6,921.41	3,358.82	3,562.59
2039 年	7,198.25	3,392.99	3,805.26
2040 年	7,486.18	3,427.54	4,058.64
2041 年	7,785.63	3,462.43	4,323.20
2042 年	8,097.06	3,497.72	4,599.34
2043 年	8,420.93	3,533.38	4,887.55
2044 年	8,757.78	3,569.42	5,188.36
2045 年	9,108.09	3,605.86	5,502.23
2046 年	9,472.41	3,642.68	5,829.73
2047 年	9,851.31	3,679.91	6,171.40
2048 年	10,245.38	3,717.54	6,527.84
2049 年	10,655.19	3,755.58	6,899.61
2050 年	11,081.39	3,794.03	7,287.36
2051 年	11,524.63	3,832.91	7,691.72
2052 年	11,985.62	3,872.20	8,113.42
2053 年	12,465.05	3,911.94	8,553.11
2054 年	12,963.64	3,952.10	9,011.54
2055 年	13,482.19	3,992.72	9,489.47
2056 年	14,021.49	4,033.78	9,987.71
合计	247662.37	101819.59	145842.78

（二）项目收益偿还债券本息的测算情况

本次融资项目收益为项目完成后运营产生的现金流入，收益覆盖债券本息倍数为 4.00（详见下表）：

收益覆盖债券本息倍数一览表

金额单位:人民币万元

项目	金额（万元）	备注
一、项目收益	145,842.78	
二、项目总债务融资本息	36,422.70	
1.2026 年以前已发行债券本息合计	15,162.00	
2.2026 年度已发行债券本息合计	872.00	
3.2026 年度本次拟发行债券本息合计	579.80	
4.2026 年度以后月份发行债券本息合计	1,753.00	
5.以后年度计划发行债券本息合计	18,055.90	
6.市场化融资资金本息合计	0.00	
三、收益覆盖债券本息倍数	4.00	

依据当前的市场状况及数据，对未来的收益及现金流进行预测，存在较

大的不确定性。在诸多不确定性因素中，预期项目收益的变动对本项目的影响最为重要。本着保守性原则，下面对预期项目收益情况向下波动(下浮10%和20%)进行敏感性分析。

压力测试表

项目	预期项目收益变动		
	预期项目结余收益 100%	预期项目结余收益 90%	预期项目结余收益 80%
预期收益	145842.78	131258.50	116674.22
债券本息	36422.70	36422.70	36422.70
本息覆盖倍数	4.00	3.60	3.20

综上所述，收益下浮20%的情况下，本息覆盖倍数仍大于1.2，项目收益可以覆盖融资成本，项目融资平衡情况已经湛江市粤西会计师事务所有限公司审计通过，不能偿还的风险较低

（三）还本付息的测算

经上述测算，在对项目收益预测及所依据的各项假设前提下，在债券存续期内运营累计结余 145842.78 万元，专项债券本息合计 36422.70 万元，运营结余对债券本息的覆盖倍数为 4.00 倍。本次评价的遂溪县医疗共同体总医院医疗服务能力提升项目预期收益能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资的平衡。

湛江市粤西会计师事务所有限公司　　中国注册会计师：

中国·湛江　　中国注册会计师：

0759-2620507　　二〇二六年十月十五日

统一社会信用代码
91440800707913823G

营业执照

（副 本）（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　湛江市粤西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　李忠志

经营范围　审查企业会计报表，出具审计报告；验证企业资本，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；基本建设年度财务决算审计；行政事业单位资产清查专项审计；司法会计鉴定；接受人民法院委托，担任破产案件管理人及办理公司清算业务；会计咨询、税务咨询、管理咨询、投资项目咨询（除证券和期货投资咨询及其它涉及前置审批和专营专控的咨询业务）；其他会计、审计服务活动。（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　人民币壹佰万元

成立日期　1999年12月28日

住　　所　湛江开发区人民大道中45号祺祥大厦1903室

登记机关　湛江经济技术开发区市场监督管理局

2024年01月11日

国家企业信用信息公示系统网址：http://www.gsxt.gov.cn

市场主体应当于每年1月1日至6月30日通过国家企业信用信息公示系统报送公示年度报告

国家市场监督管理总局监制

会计师事务所

执业证书

名　　称：湛江市粤西会计师事务所有限公司

首席合伙人：

主任会计师：李忠志

经营场所：湛江开发区人民大道中45号祺祥大厦1903室

组织形式：有限责任

执业证书编号：44080004

批准执业文号：粤财注协[1999]259号

批准执业日期：1999年12月10日

证书序号：0018507

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：[illegible]省财政厅（15）

2024年1月17日

中华人民共和国财政部制

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

中国注册会计师协会

姓　名　王理坚
Full name

性　别　男
Sex

出生日期　1988-11-16
Date of birth

工作单位　广东千禧[illegible]会计师事务所有限公司
Working unit

身份证号码　440802198811160839
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.

王理坚 440800010048

440800010048

证书编号：
No. of Certificate

批准注册协会：
Authorized Institute of CPAs

广东省注册会计师协会

发证日期：
Date of Issuance

2014年 /y 02月 /m 24日 /d

年 /y　月 /m　日 /d

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

事务所
CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

年 月 日
/y /m /d

同意调入
Agree the holder to be transferred to

事务所
CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

年 月 日
/y /m /d

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

事务所
CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

年 月 日
/y /m /d

同意调入
Agree the holder to be transferred to

事务所
CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

年 月 日
/y /m /d

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

中国注册会计师协会

姓名 Full name 李忠志

性别 Sex 男

出生日期 Date of birth 1968-07-08

工作单位 Working unit 湛江市粤西会计师事务所有限公司

身份证号码 Identity card No. 440106196807082098



证书编号：No. of Certificate 440800030019

批准注册协会：Authorized Institute of CPAs 广东省注册会计师协会

发证日期：Date of Issuance 1998 年 y 12 月 m 30 日 d

2019年4月换发

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.

李忠志(440800030019)，已通过广东省注册会计师协会2019年任职资格检查。通过文号：粤注协〔2019〕94号。

440800030019

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.

李忠志(440800030019)，已通过广东省注册会计师协会2020年任职资格检查。通过文号：粤注协〔2020〕132号。

440800030019

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.

李忠志(440800030019)，已通过广东省注册会计师协会2021年任职资格检查。通过文号：粤注协〔2021〕268号。

440800030019

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 /y 月 /m 日 /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 /y 月 /m 日 /d