

禄丰市人民医院新建门诊楼建设项目专项债券 财务评价报告

致同会计师事务所（特殊普通合伙）云南分所

目录

财务评价报告正文	1-3
附件 1、项目现金流收益规模预测	4-10
附件 2、项目收益及融资自求平衡方案	11-16

禄丰市人民医院新建门诊楼建设项目专项债券 财务评价报告

致同专字（2026）第 530C016627 号

致同会计师事务所（特殊普通合伙）云南分所作为云南省人民政府（简称“发行人”）申请发行禄丰市人民医院新建门诊楼建设项目专项债券（以下简称“本期债券”）的评价机构，我们对本期债券募集资金投资项目收益与融资自求平衡情况进行评价，并出具财务评价报告。

我们的评价是依据《地方政府债券发行管理办法》（财库〔2020〕43号）和《关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》（厅字〔2019〕33号）等相关法规政策进行的。相关项目单位对项目收益预测及依据假设负责。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评价，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基础。而且，我们认为这些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了列报。

由于预期事项通常并非如预期那样发生，并且变动可能性重大，实际结果可能与预测性财务信息存在差异。

我们认为，在项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评价的禄丰市人民医院新建门诊楼建设项目专项债券，预期收益能够合理保障偿还融资本金及利息，实现项目收益和融资自求平衡。

总体评价结果如下：

一、应付本息情况

（一）专项债券应付本息

该项目已于 2023 年 8 月通过发行 7 年期专项债券募集资金 6,500.00 万元，债券票面利率 2.73%。本期计划 2026 年通过从楚雄州绿色水电硅材一体化园区基础设施建设项目调整专债资金的方式募集资金 2,831.00 万元，利率为 2.10%。债券存续期间还本付息情况如下：

本期债券还本付息情况

单位：人民币万元

项目	期初余额	本期新增本金	本期偿还本金	本期偿还利息	期末余额	融资利率	本期应付本金和利息
2023 年		6,500.00			6,500.00	--	

项目	期初余额	本期新增本金	本期偿还本金	本期偿还利息	期末余额	融资利率	本期应付本金和利息
2024 年	6,500.00			177.45	6,500.00	2.73%	177.45
2025 年	6,500.00			177.45	6,500.00	2.73%	177.45
2026 年	6,500.00	2,831.00		177.45	9,331.00	2.73%	177.45
2027 年	9,331.00			236.90	9,331.00	2.73%;2.1%	236.90
2028 年	9,331.00			236.90	9,331.00	2.73%;2.1%	236.90
2029 年	9,331.00			236.90	9,331.00	2.73%;2.1%	236.90
2030 年	9,331.00		6,500.00	236.90	2,831.00	2.73%;2.1%	6,736.90
2031 年	2,831.00			59.45	2,831.00	2.10%	59.45
2032 年	2,831.00			59.45	2,831.00	2.10%	59.45
2033 年	2,831.00			59.45	2,831.00	2.10%	59.45
2034 年	2,831.00		2,831.00	59.45		2.10%	2,890.45
合计		9,331.00	9,331.00	1,717.75			11,048.75

（二）市场化融资应付本息

该项目无市场化融资。

二、项目产生的净现金流入

（一）参考文件

- 1、《中华人民共和国预算法》（2014 修正）；
- 2、中共中央办公厅 国务院办公厅《关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》（厅字〔2019〕33 号）；
- 3、财政部《关于进一步做好地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2020〕36 号）；
- 4、财政部《地方政府债券发行管理办法》（财库〔2020〕43 号）；
- 5、《禄丰市发展和改革局关于禄丰市人民医院新建门诊楼项目可行性研究报告的批复》（禄发改投字〔2022〕17 号）。

（二）基本假设

- 1、国家及地方的现行法律、法规无重大变化；
- 2、国家监管、财政、经济状况或国家宏观调控政策无重大变化；
- 3、国家现行的利率、汇率以及通货膨胀水平等无重大变化；
- 4、政府审批的收费政策或市场定价影响未发生重大变化；
- 5、项目资金预期筹集与投资较计划未发生重大变化；



6、无其他人力不可抗拒及不可预见因素的重大不利影响。

（三）项目可偿债收益

禄丰市人民医院新建门诊楼建设项目，预计在 2026 年 2034 年实现项目收入为 79,404.73 万元，项目运营成本为 66,201.95 万元，占用项目偿债收益相关税费为 0.00 万元，项目可偿债收益 16,258.39 万元。

三、项目收益与融资自求平衡情况

本次发行的禄丰市人民医院新建门诊楼建设项目专项债券，总债务本息保障倍数为 1.47，预期可以实现项目收益和融资自求平衡。



中国注册会计师

肖洪波



中国注册会计师

冯巍



中国·昆明

二〇二六年六月二十六日

附件 1:

项目现金流收益预测

一、预测编制基础

本次发行专项债券的禄丰市人民医院新建门诊楼建设项目收益预测，以基本预测假设为前提，医疗费收入为基础，在对可行性研究报告、收费标准政策文件及债券存续期内运营收支明细情况等相关资料进行综合分析判断后编制。

二、项目现金流收益预测编制说明

（一）项目参与单位情况

主管部门：禄丰市卫生健康局。

项目单位：禄丰市卫生健康局。

（二）项目概况

项目名称：禄丰市人民医院新建门诊楼建设项目

项目性质：新建

建设规模及内容：新建门诊楼 1 座，总建筑面积约 23928.33 平方米，其中：门诊楼地上 8 层，建筑面积约 12510.83 平方米；地下 2 层，建筑面积约 11417.50 平方米。新建门诊楼共设置车位 356 个，其中：地上车位 26 个，地下普通车位 37 个，地下机械车位 293 个。

项目建设期和运营期：本项目建设期为 2023 年至 2026 年，运营期为 2027 年至 2074 年，因专项债券融资期限小于运营期且建设期禄丰市人民医院现有门诊楼正常经营，故禄丰市人民医院新建门诊楼建设项目本次专项债券融资取计算期 2026 年至 2034 年。

（三）项目现金流收益预测说明

1、项目收入

（1）项目收入来源及测算依据

本项目收入来源为禄丰市人民医院的门急诊医疗收入，收入的测算以近 5 年（2021-2025）医院实际门急诊收入为依据。

（2）收入预测

项目收入测算的方法是：以禄丰市人民医院 2021-2025 年门急诊实际接诊人数及收入为基础，综合分析医院门急诊的接诊人数和人均医疗费用在债券发行期间的变化趋势及幅度，然后以禄丰市人民医院近 5 年平均数据为基础，结合相关增长率，计算债券发行期间各年门急诊收入，详细测算过程如下：

近 5 年医院门急诊收入情况

根据禄丰市人民医院 2021-2025 年的财务报表及业务统计数据，门急诊总收入、接诊人次、人均医疗费用见下表：

禄丰市人民医院 2021-2025 年门急诊收入表

单位：万元，人，元/人

项目	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	平均值
门急诊收入	6,994.73	7,938.83	7,681.88	8,157.66	7,782.41	--
门急诊人次	374,865.00	328,936.00	385,191.00	418,464.00	396,783.00	380,848.00
门急诊人平均医疗费用	187.00	241.00	199.00	195.00	196.00	204.00

预测增长幅度

根据历史数据可知，2021-2025 年间，禄丰市人民医院门急诊人次整体呈增长状态，由 37.49 万人增长到 39.68 万人，平均年增长率为 $(396783-374865) \div (1/4) - 1 = 1.43\%$ 。新建门诊楼之后，市人民医院的接诊能力可得到进一步提升，在综合考虑特殊因素影响、地区就医需求、门急诊人次的年度不确定性后，债券发行期间，预计年增长率为 2%。

人均门急诊医疗费用在 2021-2025 年间，由 187 元增长到 196 元，平均增长率为 $(196-187) \div (1/4) - 1 = 1.18\%$ ，综合考虑通货膨胀、人口年龄结构变化、居民就医需求等，在债券发行期间，预计人均门急诊医疗费用年增长率为 2%。

测算门急诊收入

以禄丰市人民医院近 5 年相关数据平均值为基础，结合上述增长变化情况，计算医院门急诊年接诊人次和人均门急诊医疗费用，进而计算得出债券发行期间每年可取得的门急诊收入，详见门急诊收入预测表。

门急诊收入预测表

单位：元/人、人、万元

项目	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
门诊人均费用	204.00	208.00	212.00	216.00	220.00

门诊人次	380,848.00	388,465.00	396,234.00	404,159.00	412,242.00
门急诊收入	7,769.30	8,080.07	8,400.16	8,729.83	9,069.32
项目	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年 1-9 月	合计
门诊人均费用	224.00	228.00	233.00	238.00	
门诊人次	420,487.00	428,897.00	437,475.00	334,669.00	
门急诊收入	9,418.91	9,778.85	10,193.17	7,965.12	79,404.73

经测算，在本次债券融资期间，禄丰市人民医院可取得门急诊收入 79404.73 万元。同时，根据医院会计报表显示，2023-2025 年，禄丰市人民医院实际取得的门急诊收入分别为 7681.88 万元，8157.66 万元和 7782.41 万元，综上，本项目专项债券融资期间，共可取得门急诊收入 103026.68 万元。

2、项目运营成本

本项目的运营成本指付现医疗成本，主要包括人员经费、商品和服务费用、医疗风险基金。

本项目门急诊医疗成本的测算方法是：以禄丰市人民医院 2021-2025 年实际成本基础，综合分析其变化情况，确定相关成本增长率，然后以禄丰市人民医院近 5 年平均数据为基础，先计算债券融资期间各年总成本，再按 2021-2025 年门急诊收入占医院总收入的平均比例，将总成本分摊至门急诊成本，详细测算过程如下：

（1）总成本测算

①人员经费

禄丰市人民医院 2021-2025 年度人员经费情况见下表：

2021-2025 年度人员经费情况表

单位：万元、人、万元/人

项目	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	平均值
人员经费	8,957.32	10,982.96	10,763.52	11,130.05	11,662.51	--
职工人数	725.00	745.00	750.00	778.00	790.00	--
平均人员经费	12.36	14.74	14.35	14.31	14.76	14.10

禄丰市人民医院在 2021-2025 年间，除 2021 年外，平均人员经费是相对固定的，综合考虑社会经济水平的发展状况，在债券融资期间，年平均人员经费取近 5 年的平均值，即 14.10 万元/人。

项目建设完成后，随着医院规模扩大，职工人数也将有一定规模的增长，预计2026年为810人，往后每年在职职工人数增加20人。在医院人员经费的成本支出中，部分成本是由财政补助承担，根据楚财社（2015）101号文，明确县级人民政府对医院的补助中有按编制补助的部分，2021至2025年间，禄丰市人民医院取得的财政补助收入分别为1530.00万元、1858.33万元、2414.06万元、2188.99万元和1883.80万元，随着本项目的实施，禄丰市人民医院将增加一定编制的人员，预计每年可取得财政补助收入不低于近5年的平均值1950.00万元，由于编制人员尚未确定，本项目暂按年补助2000.00万元计算。

债券融资期间，人民医院经营收入支付的实际人员经费成本应扣除财政补助部分，以近5年平均人员经费为基础，结合职工人数、人均经费的变化情况以及每年取得的财政补助，可计算出人员经费成本，详见医疗成本预测表。

②商品和服务费用

禄丰市人民医院2021-2025年度商品和服务费用情况见下表：

2021-2025年度商品和服务费用表

单位：万元

项目	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	平均值
商品和服务费	12018.50	14298.59	13746.47	14357.40	13144.71	13513.13

商品和服务费用在2020-2024年间，由1.20亿元增长到1.31亿元，年均增长率为 $(13144.71-12018.50) \div (1/4) - 1 = 2.26\%$ ，综合考虑居民医疗需求、国家对居民基本医疗需求的保障等多方面因素，在债券融资期间，预计商品和服务费年增长率为2%，以近5年商品服务费为基础，结合增长变化趋势，测算债券融资期间各年费用，详见医疗成本预测表。

医疗成本预测表

单位：人、万元/人、万元

项目		2026年	2027年	2028年	2029年	2030年
人员经费	职工人数	810.00	830.00	850.00	870.00	890.00
	人均经费	14.10	14.10	14.10	14.10	14.10
	补助金额	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00
	人员经费	9,421.00	9,703.00	9,985.00	10,267.00	10,549.00
商品和服务费用		13,513.13	13,783.39	14,059.06	14,340.24	14,627.04
合计		22,934.13	23,486.39	24,044.06	24,607.24	25,176.04



项目		2031 年	2032 年	2033 年	2034 年 1-9 月	合计
人员经费	职工人数	910.00	930.00	950.00	970.00	
	人均经费	14.10	14.10	14.10	10.58	
	补助金额	2,000.00	2,000.00	2,000.00	1,500.00	
	人员经费	10,831.00	11,113.00	11,395.00	8,757.75	92,021.75
商品和服务费用		14,919.58	15,217.97	15,522.33	11,874.58	127,857.32
合计		25,750.58	26,330.97	26,917.33	20,632.33	219,879.07

经测算，在本次债券融资期间，禄丰市人民医院的医疗成本预计为 219879.07 万元。同时，根据医院会计报表显示，2023-2025 年，禄丰市人民医院实际医疗成本分别为 22095.93 万元，23298.88 万元和 22923.42 万元，综上，本项目专项债券融资期间，医疗成本共计 288197.30 万元。

（2）门急诊成本分摊及医疗风险基金测算

①门急诊成本分摊

根据禄丰市人民医院 2021-2025 年门急诊收入占医院总医疗收入的平均比例，将总成本分摊至门急诊成本。

禄丰市人民医院 2021-2025 年门急诊收入占比情况表

单位：万元

项目	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年
总收入	22,693.85	25,134.33	24,869.88	25,151.24	24,488.69
门急诊收入	6,994.73	7,938.83	7,681.88	8,157.66	7,782.41
占比	30.82%	31.59%	30.89%	32.43%	31.78%

根据上表可知，2021-2025 年，禄丰市人民医院门急诊收入占总医疗收入的平均比例为 31.50%，本次测算过程中，将医疗总成本的 30% 分摊至门急诊成本，成本分摊结果详见门急诊成本分摊及医疗风险基金测算表。

②医疗风险基金

医疗风险基金按收入的千分之三计提。本项目仅涉及门急诊收入，因此医疗风险基金暂按门急诊收入的千分之三计算，详见门急诊成本分摊及医疗风险基金测算表。

门急诊成本分摊及医疗风险基金测算表

单位：万元

项目	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
总成本	22,934.13	23,486.39	24,044.06	24,607.24	25,176.04
分摊比例	30%	30%	30%	30%	30%
门急诊成本	6,880.24	7,045.92	7,213.22	7,382.17	7,552.81
医疗风险基金	23.31	24.24	25.20	26.19	27.21
项目	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年 1-9 月	合计
总成本	25,750.58	26,330.97	26,917.33	20,632.33	
分摊比例	30%	30%	30%	30%	
门急诊成本	7,725.17	7,899.29	8,075.20	6,189.70	65,963.72
医疗风险基金	28.26	29.34	30.58	23.90	238.23

经测算，本次债券融资年间，禄丰市人民医院门急诊成本为 65963.72 万元，医疗风险基金为 238.23 万元。同时，根据医院会计报表，2023-2025 年分摊的门急诊成本分别为 6628.78 万元、6989.66 万元和 6877.03 万元，医疗风险基金分别为 23.05 万元、24.47 万元、23.35 万元。综上，本项目债券融资期间，门急诊成本共计 86459.19 万元，医疗风险基金共计 309.10 万元。

3、相关税费

增值税：根据《中华人民共和国增值税暂行条例》、财政部 国家税务总局《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》财税〔2016〕36 号等的规定，医疗机构提供的医疗服务免征增值税，故本次测算不涉及增值税。

城建税、教育费附加、地方教育费附加：以增值税额为纳税依据，因本项目不涉及增值税，因此也不涉及城建税、教育费附加、地方教育费附加。

企业所得税：根据《中华人民共和国企业所得税法》、《中华人民共和国企业所得税法实施条例》、《财政部、国家税务总局关于非营利组织免税资格认定管理有关问题的通知》（财税〔2009〕123 号）等的规定，禄丰市人民医院属于免税的非营利性事业单位。

其他税费：根据《财政部国家税务总局关于医疗卫生机构有关税收政策的通知》财税(2000)42 号文件规定：对非营利性医疗机构自用的房产、土地、车船，免征房产税、城镇土地使用税和车船使用税。

综上所述，本项目所涉及的相关税费为 0.00。

4、项目可偿债收益

项目可偿债收益=项目收入-项目运营成本-占用项目偿债收益的相关税费
(占用项目偿债收益的相关税费=相关税费合计-已计入总投资的税费)，该项目的
项目可偿债收益为 16,258.39 万元，各年测算情况如下表：

可偿债收益测算表

单位：人民币万元

项目	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
项目收入	7,769.30	8,080.07	8,400.16	8,729.83	9,069.32
项目运营成本（含 医疗风险基金）	6,903.55	7,070.16	7,238.42	7,408.36	7,580.02
占用项目偿债收益 的相关税费	--	--	--	--	--
项目可偿债收益	865.75	1,009.91	1,161.74	1,321.47	1,489.30
项目	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年 1-9 月	合计
项目收入	9,418.91	9,778.85	10,193.17	7,965.12	79,404.73
项目运营成本（含 医疗风险基金）	7,753.43	7,928.63	8,105.78	6,213.60	66,201.95
占用项目偿债收益 的相关税费	--	--	--	--	--
项目可偿债收益	1,665.48	1,850.22	2,087.39	1,751.52	16,258.39

根据上表可知，本次债券调整期间，预计可取得偿债收益13,202.78万元。同时，禄丰市人民医院2023-2025年间，实际取得的可偿债收益（扣除医疗风险基金）分别为1,030.05万元、1,143.53万元和882.03万元。综上，本项目债券发行及后续融资期间，可偿债收益共计16,258.39万元。

附件 2:

项目收益及融资自求平衡方案

一、项目投资概算及资金筹措

(一) 投资概算

根据《禄丰市发展和改革局关于禄丰市人民医院新建门诊楼项目可行性研究报告的批复》（禄发改投字〔2022〕17号），本项目总投资为 12,660.92 万元。明细如下：

项目投资估算表

单位：万元

序号	项目	金额
1	建安费用	11,180.92
2	其他费用	680.00
3	预备费	800.00
4	总投资	12,660.92

因本项目增加融资成本，财务费用增加 669.08 万元，项目总投资调整为 13,330.00 万元，投资构成详见下表：

项目投资估算表

单位：万元

序号	项目	金额
1	建安工程费	11,180.92
2	工程建设其他费	680.00
3	基本预备费	800.00
4	财务费用	669.08
5	总投资	13,330.00

(二) 资金筹措及使用计划

1、资本金筹措

该项目总投资 13,330.00 万元，其中 2023 年已发行专项债券方式融资 6,500.00 万元；2026 年计划申请专项债资金 2,831.00 万元，拟由楚雄州绿色水电硅材一体

化园区基础设施建设项目已发行专债资金调整至本项目；资本金 3,999.00 万元，通过 2026 年财政预算安排，资金随项目进度到位。

2、融资筹措

（1）发行专项债券

该项目发行专项债 9,331.00 万元，占项目总投资 70.00%。

（2）市场化融资

该项目无市场化融资。

具体资金筹措表格如下：

资金筹措及使用计划表

单位：人民币万元

项目	合计	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年
项目总投资	13,330.00	6,500.00	177.45	177.45	6,475.10
建设投资	12,660.92	6,500.00			6,160.92
建设期利息	669.08		177.45	177.45	314.18
资金筹措	13,330.00	6,500.00	177.45	177.45	6,475.10
通过财政预算安排	3,999.00		177.45	177.45	3,644.10
发行专项债券用于项目资本金					
单位或社会资本方自有资金					
专项债券本金	9,331.00	6,500.00			2,831.00
市场化融资					

二、还本付息现金流量预测

现金流量表

单位：人民币万元

序号	年度	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年
一	现金流入						
1.	资本金流入						
1.1	财政预算资金流入		177.45	177.45	3,644.10		
1.2	其他来源（含单位或社会资本方自有资金等）						
1.3	发行专项债券用于项目资本金						
2.	债务资金流入						
2.1	专项债券资金流入	6,500.00			2,831.00		
2.2	市场化融资流入						
3.	项目收入流入						
3.1	政府性基金收入流入						
3.2	专项收入流入	7,681.88	8,157.66	7,782.41	7,769.30	8,080.07	8,400.16
小计	现金流入总额	14,181.88	8,335.11	7,959.86	14,244.40	8,080.07	8,400.16
二	现金流出						
1.	建设期静态投资流出	6,500.00			6,160.92		
2.	运营成本支出	6,651.83	7,014.13	6,900.38	6,903.55	7,070.16	7,238.42
3.	相关税费						
4.	债务还本付息						

序号	年度	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年
4.1	专项债券还本付息						
4.1.1	专项债券还本						
4.1.2	专项债券利息	0.00	177.45	177.45	177.45	236.90	236.90
4.2	市场化融资还本付息						
4.2.1	市场化融资还本						
4.2.2	市场化融资付息						
小计	现金流出总额	13,151.83	7,191.58	7,077.83	13,241.92	7,307.06	7,475.32
三	现金净流量						
1.	当年现金净流入	1,030.05	1,143.53	882.03	1,002.48	773.01	924.84
2.	期末累计现金结存额	1,030.05	2,173.58	3,055.61	4,058.09	4,831.10	5,755.94

续表:

序号	年度	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年 1-9 月	合计
一	现金流入							
1	资本金流入							
1.1	财政预算资金流入							3,999.00
1.2	其他来源（含单位或社会资本方自有资金等）							
1.3	发行专项债券用于项目资本金							
2.	债务资金流入							

序号	年度	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年 1-9 月	合计
2.1	专项债券资金流入							9,331.00
2.2	市场化融资流入							
3.	项目收入流入							
3.1	政府性基金收入流入							
3.2	专项收入流入	8,729.83	9,069.32	9,418.91	9,778.85	10,193.17	7,965.12	103,026.68
小计	现金流入总额	8,729.83	9,069.32	9,418.91	9,778.85	10,193.17	7,965.12	116,356.68
二	现金流出							
1.	建设期静态投资流出							12,660.92
2.	运营成本支出	7,408.36	7,580.02	7,753.43	7,928.63	8,105.78	6,213.60	80,554.69
3.	相关税费							
4.	债务还本付息							
4.1	专项债券还本付息							
4.1.1	专项债券还本		6,500.00				2,831.00	9,331.00
4.1.2	专项债券利息	236.90	236.90	59.45	59.45	59.45	59.45	1,717.75
4.2	市场化融资还本付息							
4.2.1	市场化融资还本							
4.2.2	市场化融资付息							
小计	现金流出总额	7,645.26	14,316.92	7,812.88	7,988.08	8,165.23	9,104.05	110,477.96
三	现金净流量							
1.	当年现金净流入	1,084.57	-5,247.60	1,606.03	1,790.77	2,027.94	-1,138.93	5,878.72
2.	期末累计现金结存额	6,840.51	1,592.91	3,198.94	4,989.71	7,017.65	5,878.72	

三、项目收益与融资自求平衡

偿债指标测算过程如下：

偿债指标	计算说明	计算过程	指标值
总投资收益率	项目可偿债收益/总投资	=16,258.39/13,330.00	121.97%
总债务本息保障倍数	项目可偿债收益/总债务融资本息	=16,258.39/11,048.75	1.47
总债务本金保障倍数	项目可偿债收益/总债务融资本金	=16,258.39/9,331.00	1.74
专项债券本息保障倍数	项目可偿债收益/专项债券本息	=16,258.39/11,048.75	1.47
专项债券本金保障倍数	项目可偿债收益/专项债券本金	=16,258.39/9,331.00	1.74

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，本次申报的禄丰市人民医院新建门诊楼建设项目，专项债券本息金额为 11,048.75 万元，市场化融资本息金额为 0.00 万元，总债务融资本息 11,048.75 万元；项目可偿债收益 16,258.39 万元，总债务本息保障倍数 1.47，预期可偿债收益能够合理保障融资资金的本金和利息。