

北京京师（杭州）律师事务所

BEIJING JINGSHI LAW FIRM HANGZHOU OFFICE

北京京师（杭州）律师事务所

关于

宁海县医共体扩面工程专项债券项目

收益与融资自求平衡专项债券

法律意见书

律师 叶蓓蕾、赵公明

2022年2月20日



目 录

第一部分 引言.....	1
一、 释义.....	1
二、 律师声明.....	2
第二部分 正文.....	3
一、 本期债券的发行要素.....	3
二、 募投项目基本情况.....	3
三、 募投项目收益与融资自求平衡情况.....	6
四、 本期债券的风险因素.....	6
五、 本期债券的中介机构及相关文件.....	7
六、 结论意见.....	8

北京京师（杭州）律师事务所

关于

宁海县医共体扩面工程专项债券项目

收益与融资自求平衡专项债券

法律意见书

本所依据《中华人民共和国预算法》、《中华人民共和国证券法》、《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43号）、《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）等相关法律、法规和规范性文件，遵循诚实、守信、独立、勤勉、尽责的原则，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，严格履行法定职责，出具本法律意见书。

第一部分 引言

一、释义

本法律意见书中，除非文意另有所指，下列词语具有以下含义：

1. 本法律意见书，是指《北京京师（杭州）律师事务所关于宁海县医共体扩面工程专项债券项目收益与融资自求平衡专项债券法律意见书》；
2. 本期债券，是指宁海县医共体扩面工程专项债券项目收益与融资自求平衡专项债券；
3. 本所，是指北京京师（杭州）律师事务所；
4. 本所律师，是指叶蓓蕾律师、赵公明律师；
5. 发行人，是指宁波市人民政府；

6. 本项目，是指宁海县医共体扩面工程；
7. 宁波世明会计师事务所，是指宁波世明会计师事务所有限公司；
8. 《财务评估报告》，是指《关于宁海县医共体扩面工程项目专项债券项目收益和融资自求平衡财务评估报告》；
9. 《可行性研究报告》，是指《宁海县医共体扩面工程可行性研究报告》；
10. 《绩效评估报告》，是指《专项债券项目事前纯净评估报告》。
11. 财预〔2016〕155号，是指《财政部关于印发〈地方政府专项债务预算管理办法〉的通知》；
12. 财预〔2017〕89号，是指《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》；
13. 财税〔2013〕5号，是指《财政部、国家税务总局关于地方政府债券利息免征所得税问题的通知》；
14. 国发〔2014〕43号，是指《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》；

二、 律师声明

1. 本所律师依据本法律意见书出具日以前已经发生或存在的事实和我国现行有效的法律、法规、规章及规范性文件发表法律意见。本所律师已严格履行法定职责，遵循勤勉尽责和诚实信用原则，对本期债券发行的合法性、合规性、真实性、有效性进行核查验证，保证本法律意见书不存在虚假记载、误导性陈述和重大遗漏。

2. 发行人保证，其已向本所律师提供了为出具本法律意见书所必需的、真实的、完整的原始书面材料、复印材料和相关事实的口头及书面说明；不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏；其所提供资料上的签字和印章均真实、有效；其所提供的复印件与正本或原件完全一致。

3. 对本法律意见书至关重要而又无法获得独立证据支持的事实，本所律师依据相关政府部门、相关企事业单位及有关人士出具或提供的证明文件、证言或文件的复印件出具法律意见。

4. 本所律师仅就与本期债券发行有关的法律问题发表意见，并不涉及验资、

审计、信用评级、资产评估、财务会计等非法律专业事项。本所律师在本法律意见书中对验资报告、财务评估报告、信用评级报告、资产评估报告、会计报表和其他专业报告中相关数据及结论的引用,并不代表本所律师对该等内容的真实性和准确性做出任何明示或默示的保证。

5. 本法律意见书仅供发行人本期债券发行之目的使用,未经本所律师书面同意,发行人及其他任何法人、非法人组织或个人不得将本法律意见书用作任何其他目的。

6. 本所律师同意将本法律意见书作为发行人报备发行本期债券所必备的法律文件,随同其他材料一同上报。

7. 本所律师同意发行人为本期债券发行之需要自行引用本法律意见书的部分或全部内容,但发行人作上述引用时,不得因引用而导致法律上的歧义。

第二部分 正文

一、 本期债券的发行要素

本期债券为宁海县医共体扩面工程专项债券项目收益和融资自求平衡专项债券,本期债券主要发行要素如下:

1. 债券期限: 10 年期;
2. 计划发行总额: 人民币 81000.00 万元, 2020 年发行额度 10000.00 万元, 2021 年发行额度 6000.00 万元, 2022 年发行额度 4000.00 万元, 2023 年发行额度 24000.00 万元, 2024 年发行额度 20000.00 万元, 2025 年发行额度 17000.00 万元;
3. 债券利率: 年利率 3.30%;
4. 还本付息方式: 每半年付息一次, 到期一次性偿还本金。

二、 募投项目基本情况

(一) 募投项目概况

依据《关于宁海县医共体扩面工程可行性研究报告的批复》(宁发改投〔2020〕53 号)等文件,宁海县医共体扩面工程(以下简称“本项目”)共有 9 个子项目,

9 个子项目均位于宁海县境内。项目规划总用地面积约 101.98 亩，总建筑面积约 17.03 万平方米，其中地上建筑面积约 155322 平方米，地下建筑面积 15000 平方米，规划床位 430 张。子项目详情：第一医院医疗健康集团总院门诊楼改造工程占地 15 亩，建筑面积 55000 平方米；第一医院医疗健康集团总院急诊住院楼改造提升工程改造面积 20000 平方米；中医医院医疗健康集团总院住院大楼改造提升工程改造面积 27800 平方米；第二医院医疗健康集团总院扩建工程占地 1.56 亩，建筑面积 19527 平方米；中医医院医疗健康集团前童分院迁建工程（宁海县前童镇卫生院迁建工程）占地 15 亩，建筑面积 6500 平方米；中医医院医疗健康集团桑洲分院迁建工程（宁海县桑洲镇卫生院迁建工程）总用地面积 15 亩，建筑面积 6500 平方米；宁波市宁海县深圳中心卫生院——宁海县精神康复中心暨深圳中心卫生院迁建工程项目占地 39.1 亩，建筑面积 22000 平方米，设计床位 220 张；宁海县长街中心卫生院扩建改造工程总用地面积 16.32 亩，建筑面积 12995 平方米。本项目建设期限：2020 年 1 月至 2025 年 12 月。

（二）项目投资估算及资金筹措方案

依据《关于宁海县医共体扩面工程项目专项债券项目收益和融资自求平衡财务评估报告》，本项目静态总投资为 142826.00 万元（不含建设期利息），其中：项目自有资本金 61826.00 万元，占总投比 43%；发行地方政府专项债券 81000.00 万元，占总投比 57%。由于项目收益实现前，债券利息由项目单位自有资金偿还，需增加自有资金 6248.00 万元，因此考虑建设期债券利息后的动态总投资为 149074 万元。本项目 2020 年已发行 10 年期专项债券 10000.00 万元；2021 年已发行 10 年期专项债券 6000.00 万元；2022 年本期拟申请发行 10 年期专项债券 4000.00 万元；2023 年拟申请发行 10 年期专项债券 24000.00 万元；2024 年拟申请发行 10 年期专项债券 20000.00 万元；2025 年拟申请发行 10 年期专项债券 17000.00 万元。

（三）项目收入

依据宁波世明会计师事务所出具的《关于宁海县医共体扩面工程项目专项债券项目收益和融资自求平衡财务评估报告》等文件，项目收入主要来源于门诊收入、住院收入。债券存续期间预计总收入 977351.00 万元。

（四）项目实施单位

依据《关于宁海县医共体扩面工程可行性研究报告的批复》（宁发改投〔2020〕53号）等文件，本项目实施单位和项目主体为宁海县卫生健康局。宁海县卫生健康局统一社会信用代码11330226316892340K，机构性质为机关，负责人为李乃江，机构地址位于浙江省宁波市宁海县跃龙街道天广路12号。

（五）项目批复文件

截至本法律意见书出具之日，宁海县医共体扩面工程获得审批文件情况如下：

1. 宁海县发展和改革局出具的《关于宁海县医共体扩面工程项目建议书的批复》（宁发改投〔2020〕39号），原则同意宁海县医共体扩面工程项目建议书，并批复建设规模及主要建设内容、项目总投资及资金来源等。

2. 宁海县发展和改革局出具的《关于宁海县医共体扩面工程可行性研究报告的批复》（宁发改投〔2020〕53号），原则同意该可行性研究报告，并批复建设规模及主要建设内容、项目总投资及资金来源等。

3. 宁海县规划局出具的《建设工程规划许可证》（建字第330226201801366），审核本建设工程符合城乡规划要求，并颁发建设工程规划许可证。

4. 宁海县住房和城乡建设局出具的《建筑工程施工许可证》（建字第330226201903080201号），审核本建筑工程符合施工条件，准予施工。

5. 宁海县自然资源和规划局出具的《建设工程规划许可证》（建字第330226202100573号），审核本建设工程符合城乡规划要求，并颁发建设工程规划许可证。

6. 宁海县自然资源和规划局出具的《建设工程规划许可证》（建字第330226201900736号），审核本建设工程符合城乡规划要求，并颁发建设工程规划许可证。

7. 宁海县规划局出具的《建设工程规划许可证》（建字第330226201700581号），审核本建设工程符合城乡规划要求，并颁发建设工程规划许可证。

8. 宁海县住房和城乡建设局出具的《建筑工程施工许可证》（建字第330226201411120101号），审核本建筑工程符合施工条件，准予施工。

9. 宁海县住房和城乡建设局出具的《建筑工程施工许可证》（建字第330226201706090201号），审核本建筑工程符合施工条件，准予施工。

10. 宁海县住房和城乡建设局出具的《建筑工程施工许可证》（建字第33022

6202104210101 号), 审核本建筑工程符合施工条件, 准予施工。

11. 宁海县住房和城乡建设局出具的《建筑工程施工许可证》(建字第 33022 6202107010101 号), 审核本建筑工程符合施工条件, 准予施工。

本所律师认为: 宁海县医共体扩面工程是具有一定收入的公益性项目, 其已取得相关批文, 符合产业政策及地区发展规划; 宁海县卫生健康局系依法设立的机关单位, 具备法人资格, 具有相应的民事权利能力和民事行为能力; 依法有效存续, 具备实施宁海县医共体扩面工程的主体资格。

三、募投项目收益与融资自求平衡情况

依据宁波世明会计师事务所出具的《关于宁海县医共体扩面工程项目专项债券项目收益和融资自求平衡财务评估报告》, 本项目可用于偿还融资本息的项目收益 174653.00 万元, 对应本项目融资到期本息总计 107428.00 万元, 项目收益对融资本息的覆盖倍数为 1.63。本项目至期末净现金流量 73472.00 万元, 对应本项目融资到期本息总计 107428.00 万元, 期末净现金对融资本息的覆盖倍数为 1.68。项目自身产生的收益能够偿还全部融资本息。

本所律师认为: 依据宁波世明会计师事务所出具的《财务评估报告》, 宁海县医共体扩面工程专项债券项目能够产生持续稳定的反映为政府性基金收入或专项收入的现金流收入, 且现金流收入能够完全覆盖专项债券还本付息的规模。

四、本期债券的风险因素

(一) 利率风险

受国民经济总体运行状况、国家宏观经济、金融货币政策以及国际经济环境变化等因素的影响, 在本期债券存续期内, 市场利率存在波动的可能性。由于本期债券期限较长, 在存续期内, 可能面临市场利率周期性波动, 而市场利率的波动可能使本期债券投资者的实际投资收益具有一定的不确定性。

(二) 流动性风险

本期债券发行后可在银行间债券市场、证券交易所债券市场交易流通。本期债券的交易活跃程度受到宏观经济环境、市场资金情况、投资者分布、投资者交易意愿等因素的影响, 发行人无法保证本期债券的持有人能够随时并足额交易其

所持有的债券，可能影响本期债券在相应交易场所交易的活跃度和流动性。

（三） 偿付风险

本期债券依据“财预〔2016〕155号”第三条的规定，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。本期债券偿债较有保障，偿付风险较低，但仍存在一定的不确定性，将有可能给本期债券偿付带来一定风险。

（四） 评级变动风险

宁波市在国家发展全局中具有重要的政治地位和经济地位，在社会经济发展方面也取得了瞩目的成就。近年来经济平稳增长，经济质量不断增强，财政收入实现质量高，地方债务风险可控。本期债券存续期内，若出现宏观经济的剧烈波动，导致宁波市经济增速放缓、政府财政收入波动、政府债务风险扩大等问题，不排除发行人资信情况出现变化，本期债券的信用等级发生调整，从而为本期债券投资者带来一定的风险。

（五） 税务风险

依据“财税〔2013〕5号”规定，企业和个人取得的2012年及以后年度发行的地方政府债券利息收入免征企业所得税和个人所得税。发行人无法保证在本期债券存续期内，上述税收优惠政策不会发生变化。若国家税收政策发生变化，将影响投资者持有本期债券投资收益。

五、 本期债券的中介机构及相关文件

（一） 专项法律顾问及法律意见书

北京京师（杭州）律师事务所是本期债券发行的专项法律顾问，并出具本法律意见书。本所是经浙江省司法厅批准设立的合伙制律师事务所，现持有浙江省司法厅核发的《律师事务所执业许可证》，统一社会信用代码为31330000MD0073792N。本法律意见书已由两名执业律师及本所负责人签字并加盖公章。

本所律师认为：北京京师（杭州）律师事务所系经批准依法设立且合法存续的合伙制律师事务所，具备为本期债券发行出具法律意见书的资质；为本法律意

见书签名的两位执业律师均具备相应的从业资格。

（二）专项财务顾问及财务评估报告

宁波世明会计师事务所是本期债券发行的专项财务顾问，并出具财务评估报告。宁波世明会计师事务所现持有宁波市江北区市场监督管理局核发的《营业执照》，统一社会信用代码为 91330203717233987R。宁波世明会计师事务所现持有浙江省财政厅核发的《会计师事务所执业证书》（执业证书编号：33000047）。

宁波世明会计师事务所出具《财务评估报告》，评价结论为：“基于财政部对地方政府发行项目收益与融资自求平衡的专项债券的要求，并根据我们对当前国内融资环境的分析，我们认为，本项目可以以相较银行贷款利率更优惠的融资成本完成资金筹措，保证项目的顺利实施。同时，门诊及住院净收入作为资金回笼手段，为项目提供了充足、稳定的现金流入，充分满足了本项目债券还本付息要求。”

本所律师认为：宁波世明会计师事务所系经批准依法设立且合法存续的会计师事务所，具备为本期债券发行出具财务评价咨询报告的资质。

六、 结论意见

综上所述，本所律师认为：

（一）宁海县医共体扩面工程是具有一定收入的公益性项目，其已取得相关批文，符合产业政策及地区发展规划。

（二）宁海县卫生健康局系依法设立的机关单位，具备法人资格，具有相应的民事权利能力和民事行为能力；依法有效存续，具备实施宁海县医共体扩面工程的主体资格。

（三）依据宁波世明会计师事务所出具的《财务评估报告》，宁海县医共体扩面工程专项债券项目能够产生持续稳定的反映为政府性基金收入或专项收入的现金流收入，且现金流收入能够完全覆盖专项债券还本付息的规模。

（四）为本期债券发行提供服务的会计师事务所和律师事务所均具备相应的资格或资质。

综上，本期债券的发行符合《中华人民共和国证券法》、“财预〔2016〕155号”、“国发〔2014〕43号”、“财预〔2017〕89号”等相关法律、法规、规范性

文件的规定，具备公开发行的法定条件。

(以下无正文)

(此页无正文，为《北京京师（杭州）律师事务所关于宁海县医共体扩面工程专项债券项目收益与融资自求平衡专项债券法律意见书》之签章页)

本法律意见书一式六份，经本所律师及本所负责人签字并加盖公章后生效。

北京京师（杭州）律师事务所（盖章）

负责人：刘宏辉



律师：叶蓓蕾

律师：赵公明

二〇二二年二月二十日

