

安徽天禾律师事务所

关于宣城市人民医院改扩建工程二期门诊医技内科大楼
项目收益与融资自求平衡专项债券之

法律意见书



地址：中国合肥濉溪路 278 号财富广场 B 座东楼十六层

电话：（0551）62642792 传真：（0551）62620450

目录

释义	1
正文	5
一、主体资格	5
（一）专项债券发行主体资格	5
（二）项目主体资格	5
二、项目情况	5
（一）项目概况	6
（二）项目批复	6
三、投资项目融资与收益情况	8
（一）项目资金筹措情况	8
（二）项目收益和融资自求平衡	8
四、项目主体承诺事项	9
五、中介机构及相关文件	9
（一）会计师事务所	9
（二）律师事务所	9
六、本期债券偿债风险提示	9
（一）影响项目施工进度或正常运营的风险	9
（二）影响项目收益的风险	11
（三）影响融资平衡结果的风险	11
七、结论意见	12

释义

在本法律意见书中，除文义另有所指，下列简称具有如下含义：

简称	-	全称
项目实施主体	指	宣城市卫生健康委员会
项目建设单位	指	宣城市人民医院
本项目	指	宣城市人民医院改扩建工程二期门诊医技内科大楼项目
本次申请专项债券	指	宣城市人民医院改扩建工程二期门诊医技内科大楼项目收益与融资自求平衡专项债券
《实施方案》	指	《安徽省地方政府专项债券宣城市人民医院改扩建工程二期门诊医技内科大楼项目实施方案》
《财务评价报告》	指	《宣城市人民医院改扩建工程二期门诊医技内科大楼项目项目收益与融资自求平衡财务评价报告》
安联信达会所	指	安徽安联信达会计师事务所有限公司
本所、本所律师	指	安徽天禾律师事务所及本次发行经办律师
国发[2014]43 号文	指	《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》
财库[2020]43 号文	指	《关于印发<地方政府债券发行管理办法>的通知》
国发[2019]26 号文	指	《国务院关于加强固定资产投资项目资本金管理的通知》
财预[2016]155 号文	指	《关于印发<地方政府专项债务预算管理办法>的通知》

财预[2017]89 号文	指	《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》
财库[2018]61 号文	指	《关于做好 2018 年地方政府债券发行工作的意见》
财预[2018]34 号文	指	《关于做好 2018 年地方政府债务管理工作的通知》
财预〔2018〕161 号 文	指	《财政部关于支持做好地方政府专项债券发行使用管理工作的通知》
元、万元	指	人民币元、人民币万元

安徽天禾律师事务所
关于宣城市人民医院改扩建工程二期门诊医技内科大楼项目
收益与融资自求平衡专项债券之
法律意见书

天律意 2024 第 00192-6 号

宣城市卫生健康委员会：

安徽天禾律师事务所（以下简称本所）接受委托，本所指派孙峰律师、杨艳林律师作为宣城市人民医院改扩建工程二期门诊医技内科大楼项目收益与融资自求平衡专项债券（以下简称“本次申请专项债券”）事宜的专项法律顾问，出具本法律意见书。

为出具本法律意见书，本所律师根据有关法律、行政法规、规范性文件的规定和本所业务规则的要求，本着审慎性及重要性原则对本次申请专项债券的文件资料和事实进行了核查和验证。

本所律师对本法律意见书的出具特作如下声明：

（一）本所律师依据财库国发[2014]43 号文、财库[2020]43 号文、国发[2019]26 号文、财预[2016]155 号文、财预[2017]89 号文、财库[2018]61 号文、财预[2018]34 号文、财预〔2018〕161 号文等有关法律法规及有关政策文件，根据本法律意见书出具日之前存在的事实，并根据律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽职精神出具本法律意见书。

（二）本所律师依据本法律意见书出具日以前已发生或存在的事实和我国现行法律、法规和规则指引发表法律意见，并充分考虑政府有关主管部门出具的有关批复、确认；本所律师已严格履行法定职责，遵循了勤勉尽责和诚实信用原则，进行了充分的核查验证，保证本法律意见所认定的事实真实、准确、完整，所发表的结论性意见合法、准确，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承担相应法律责任。

（三）本所律师出具本法律意见书依赖于有关政府部门、项目单位及中介机构已向本所律师提供的一切应予提供的文件资料。对于出具本法律意见书至关重要而又无法得到独立证据支持的事实，本所律师依赖于有关政府部门或者其他有关单位出具的证明文件作判断。本所律师同意将本法律意见书作为本次申请专项债券的法律文件之一，随同其他材料一同报送；愿意作为公开披露文件，并承担相应的法律责任。

（四）本所及经办律师与发行人之间不存在除本次申请专项债券委托关系以外的任何影响独立判断的关联关系，并在本次申请专项债券出具法律意见书过程中恪守诚信原则，保证出具的法律意见书独立客观。

（五）本所律师仅就本次申请专项债券所涉及的法律问题进行核查，不对本次有关评价报告（包括但不限于偿债能力、流动性等）、实施方案等专业事项发表意见。本法律意见书中涉及评价报告、实施方案等内容时，均为严格按照有关中介机构出具的文件引述，并不意味着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。

（六）本法律意见书仅供项目相关主体为本次申请专项债券之目的专项使用，未经本所书面同意，不得用作任何其他目的。

正文

一、主体资格

（一）专项债券发行主体资格

根据财预[2017]89号文之规定，安徽省人民政府为专项债券的发行主体。

（二）项目主体资格

1、根据《实施方案》，宣城市卫生健康委员会是本项目的实施主体。

根据本项目实施主体提供的《统一社会信用代码证书》及本所律师核查，本项目实施主体的基本情况如下：

机构名称	宣城市卫生健康委员会
统一社会信用代码	113417000032454254
机构性质	机关
机构地址	宣城市水阳江西大道10号文房四宝大厦
负责人	王义文
赋码机关	中共宣城市委机构编制委员会办公室
颁发日期	2023年4月18日

2、根据《实施方案》，宣城市人民医院是本项目的建设单位

根据本项目建设单位提供的《事业单位法人证书》及本所律师核查，该项目建设单位的基本情况如下：

名称	宣城市人民医院
统一社会信用代码	123417004862882851
法定代表人	茆家定
宗旨和业务范围	为人民身体健康提供医疗与护理保健服务。医疗与护理、医学教学、医学研究、继续教育、培训、保健与健康教育
经费来源	差额补贴
开办资金	79万元
住所	宣城市环城北路15号
举办单位	宣城市卫生健康委员会
登记管理机关	宣城市事业单位登记管理局

本所律师认为，上述项目主体系依法存续的单位，具备项目主体的主体资格。

二、项目情况

（一）项目概况

根据《实施方案》，本项目基本情况如下：

1、项目名称：宣城市人民医院改扩建工程二期门诊医技内科大楼项目。

2、项目地点：宣城市宣州区敬亭路东侧、宛陵路南侧、大坝塘路北侧合围地块，现宣城市人民医院院内。

3、项目建设内容和规模：

宣城市人民医院为一家三级综合性医院，医院整体改扩建工程分两期建设，主要由一期急诊外科大楼（已建成投入使用）和二期门诊医技内科大楼组成，彼此独立但是相互连接紧密。整体改扩建工程全部完成后，医院总床位为 1500 床，总建筑面积 205783 平方米（含地下面积 45822 平方米）。

二期门诊医技内科大楼工程项目项目利用现有土地 21539 平方米，建设 1 栋 22 层（地上 20 层，地下 2 层）门诊医技内科大楼，配套建设连廊、垃圾站等设施，项目总建筑面积 110000 平方米，其中：门诊医技内科大楼地上建筑面积 71400 平方米、地下停车库建筑面积 37000 平方米、与原有建筑连接连廊 1200 平方米、与已建急诊外科大楼连廊 300 平方米、垃圾站 100 平方米。项目建成后新设置床位 750 张，配套建设机动车停车位 849 辆。

4、项目投资估算：本项目建设总投资为 64,800.00 万元。

5、债券发行金额：50,000 万元。

（二）项目批复

根据本项目实施主体提供的资料，经本所律师核查，截至本法律意见书出具之日，本项目已取得的批复情况如下：

1、2018 年 12 月 27 日，宣城市发展和改革委员会下发《关于宣城市人民医院改扩建工程二期门诊医技内科大楼项目建议书的批复》（发改审批函[2018]448 号），原则同意建设宣城市人民医院改扩建工程二期门诊医技内科大楼。

2、2019 年 2 月 22 日，宣城市发展和改革委员会下发《关于宣城市人民医

院改扩建工程二期门诊医技内科大楼可行性研究报告的复函》（发改审批[2019]31号），原则同意实施宣城市人民医院改扩建工程二期门诊医技内科大楼。

3、2019年9月12日，宣城市发展和改革委员会下发《关于宣城市人民医院改扩建工程二期门诊医技内科大楼初步设计的批复》（发改审批[2019]247号），原则同意修改完善后的宣城市人民医院改扩建工程二期门诊医技内科大楼初步设计。

4、2019年8月29日，宣城市生态环境局下发《关于宣城市人民医院改扩建工程二期门诊医技内科大楼项目环境影响报告书的批复》，认为项目《报告书》中所列建设项目内容、规模、地点、环境保护措施进行建设可行。

5、2019年12月11日，宣城市自然资源和规划局下发《中华人民共和国建设工程规划许可证》（建字第341800201900186号），经审核，本建设工程符合城乡规划要求。

6、2019年，建设单位取得《不动产权使用证书》[皖（2019）宣城市不动产权第0053891号]；2014年11月14日，建设单位取得《土地使用权证证书》[（宣）国用（2014）第4351号]；1990年7月4日，建设单位取得《国有土地使用证》[宣国用（1990澄）字第015号]。

7、2020年2月11日，宣城市卫生健康委员会向宣城市政府提交《关于申请变更市人民医院改扩建工程二期门诊医技内科大楼建设模式的请示》（宣卫健办[2020]9号），申请变更市人民医院改扩建工程二期门诊医技内科大楼建设模式，建议由PPP模式变更为非标专项债和银行贷款。2020年2月15日，《宣城市人民政府办公室收文处理标签》（市政20200223）显示，领导批示同意变更的请示。

8、2020年2月26日，宣城市发展和改革委员会下发《关于调整宣城市人民医院改扩建工程二期门诊医技内科大楼可行性研究报告有关内容的复函》（发改审批函[2020]14号），原则同意实施宣城市人民医院改扩建工程二期门诊医技内科大楼。

9、2020年2月26日，宣城市发展和改革委员会下发《关于调整宣城市人民医院改扩建工程二期门诊医技内科大楼初步设计有关内容的复函》（发改审批函[2020]15号），原则同意修改完善后的宣城市人民医院改扩建工程二期门诊医技内科大楼初步设计。

本所律师认为，本项目已取得了现阶段与项目工程配套的批复文件和相关许可。本项目前期准备工作符合法律规定。实施主体提供的本项目相关材料真实有效。

三、投资项目融资与收益情况

（一）项目资金筹措情况

根据《实施方案》，本项目总投资64,800.00万元，项目资金来源为资本金和本次债券融资。其中资本金由建设单位自筹，金额为14,800.00万元，占总投资的22.84%；债券融资50,000.00万元，占总投资的77.16%。

本项目计划通过债券融资50,000.00万元。根据工程项目的进度情况，已于2020年债券融资2,400.00万元，2021年债券融资12,000.00万元（参与2021年3个批次的专项债券发行，金额分别为2,000.00万元、5,000.00万元、5,000.00万元），2023年拟债券融资15,000.00万元（其中已参与2023年2月专项债券发行2,000.00万元，2023年3月专项债券发行5,000.00万元，2023年5月专项债券发行3,000.00万元，2023年8月专项债券发行5,000.00万元），2024年计划债券融资20,600.00万元（其中已参与将于5月份发行的专项债2,900.00万元，拟参与本次专项债券发行6,000.00万元）。

（二）项目收益和融资自求平衡

根据安联信达会所出具的《财务评价报告》，本项目经营期经营活动净现金流量的现金预计总流入为95,403.48万元，债券运营期内累计还本付息金额为64,932.00万元，收益与融资自求平衡专项债券对应的净现金流量对融资成本覆盖倍数为1.47，能够合理保障融资资金的本金和利息，可以实现项目收益与融资的自求平衡。

本所律师认为，本项目资金来源为项目资本金及本次债券融资。其中项目资本金为14,800.00万元，占总投资的22.84%，符合国发[2019]26号文关于项目

资本金投入比例要求；本项目的预期收益能够合理保障偿还融资本金及利息，满足项目收益和融资自求平衡的要求，符合财预[2017]89号文的相关规定。

四、项目主体承诺事项

项目实施主体已对专项债券的资金使用及还本付息事项制定了资金管理方案、专项债券投资者保护措施、还款保障措施。

本所律师认为，项目实施主体的措施符合法律法规的规定，项目对应资产产权清晰、项目资产的独立性能够得到保证。

五、中介机构及相关文件

（一）会计师事务所

本次申请专项债券的《财务评价报告》由安联信达会所出具。安联信达会所现持有安徽省财政厅核发的《会计师事务所执业证书》（编号 34010202）及合肥市市场监督管理局核发的《营业执照》（统一社会信用代码：91340100793557748W），系依法注册成立的会计师事务所。

（二）律师事务所

本次申请专项债券的《法律意见书》由安徽天禾律师事务所出具。本所现持有安徽省司法厅核发的证号为 23401198710250491 的《律师事务所执业许可证》，系依法注册成立的律师事务所。

本所律师认为，上述中介机构均系依法注册成立的中介服务机构，具备相应的从业资质。

六、本期债券偿债风险提示

根据《实施方案》，本期债券主要存在以下潜在影响项目收益和融资平衡结果的偿债风险：

（一）影响项目施工进度或正常运营的风险

1、自然环境和施工条件

项目工期较长，工程贯穿春夏秋冬四季。雨天是工期滞后的主要因素，对雨

天带来的工期滞后，应合理的调整施工作业时间、夜间加班来保证工程的质量和工期节点。

2、来源于施工方的风险

施工现场的情况千变万化，若承包单位的施工方案不恰当、计划不周详、管理不完善、解决问题不及时等，都会影响工程项目的施工进度。

3、来源于设计单位的风险

由于原设计有问题需要修改，或由于业主提出了新的要求等原因造成设计图纸质量问题。

4、来源于供应商的风险

施工过程需要的材料、构配件、机具和设备等不能按期运抵施工现场或运抵后发现不符合有关标准的要求，都会影响施工进度。

5、资金落实风险

工程的顺利施工必须有足够的资金作保障。通常，资金的影响来自业主，或由于没有及时给足工程预付款，或由于拖欠工程进度款，甚至要求承包商垫资。正常的施工生产必须有足够的资金作为后盾，有充分的能力来保证前期工程的资金投入，对资金的使用，做到有计划、有准备、合理使用。特别是保证工人及管理人员的工资及时发放和对物资设备商的及时付款。

6、工程事故风险

工程事故是在工程施工中指能够对人造成伤亡或对物造成突发性损害的因素。常见工程危险因素有高处坠落、物体打击、起重伤害、坍塌、机械伤害、触电、车辆伤害、中毒和窒息、火灾等。

7、技术风险

项目采用技术的先进性、可靠性、适用性和可得性与预测方案发生重大变化，导致设施利用率降低，生产成本增加，项目经营达不到预期要求等，构成技术风险。该项目作为较大型工程，技术问题比较复杂，风险因素存在于工程勘测、设

计、施工、设备配备、生产运行等过程中。技术风险是常规性的不可避免的风险。

8、投资风险

政策风险、工程技术风险最终也反应在投资上，这些风险的增加势必造成投资的增加。工程项目越大、工期越长、工程难度越大，投资面临的风险也越大。

（二）影响项目收益的风险

1、经营风险

经营风险主要有：（1）经营管理不善，导致各项收入达不到预期的要求；（2）成本控制不当。

2、市场风险

市场风险，主要来自三个方面：一是市场供需实际情况与预测值发生偏离。二是项目产品市场竞争力或者竞争对手情况发生重大变化。三是项目产品和主要原材料的实际价格与预测价格发生较大偏离。

3、财务风险

财务风险是指由于不同的资本结构而对项目投资者的收益产生的不确定影响。财务风险来源于项目资金利润率和借入资金利息率差额上的不确定因素以及借入资金与自有资金的比例的大小。

（三）影响融资平衡结果的风险

1、投资测算不准确风险

影响项目运营项目融资平衡最大的风险在于高估项目运营过程中整体营业收入、低估成本费用支出以及突发事件造成的保险之外的额外赔偿支出等方面，进而影响整体现金流量测算出现偏差将导致项目可行性分析不能及时纠偏，项目资金投入和现金流入不能平衡的结果。

2、利率波动风险

在本专项债券存续期内，国际、国内宏观经济环境的变化，国家经济政策变动等因素会引起债务资本市场利率的波动，市场利率波动将会对本项目的财务成

本产生影响，进而影响项目投资收益的平衡。

3、流动性风险

本次发行的专项债券可以在银行间债券市场、上海证券交易所和深圳证券交易所市场交易流通，银行间债券市场、上海证券交易所市场和深圳证券交易所市场资金的供需状况及投资者的投资偏好变化可能影响本次发行债券的流动性，在转让时存在无法找到交易对象而存在一定的流动性风险。

七、结论意见

本所律师认为：

（一）本项目实施主体为依法设立的单位，合法有效存续，具备项目实施的主体资质；本项目建设单位为依法设立的单位，合法有效存续，具备项目建设的主体资质。

（二）本项目已取得了现阶段与项目工程配套的批复文件和相关许可。本项目前期准备工作符合法律规定。实施主体提供的本项目相关材料真实有效。

（三）本项目的预期收益能够合理保障偿还融资本金及利息，满足项目收益和融资自求平衡的要求，符合财预[2017]89号文的相关规定。

（四）本项目对应资产产权清晰、项目资产的独立性能够得到保证。

（五）为本次申请专项债券提供服务并出具专项意见的会计师事务所、律师事务所均具备相应的从业资质。本项目申报流程合法合规。

（六）本次申请专项债券的《实施方案》中已经揭示了本期债券可能面临的潜在影响项目收益和融资平衡结果的各种风险。

综上所述，本所律师认为，本项目符合财库[2020]43号文、国发[2019]26号文、财预[2016]155号文、财预[2017]89号文、财库[2018]61号文、财预[2018]34号文、财预〔2018〕161号文等法律、法规和规范性文件的规定，本项目具备申请发行债券的条件。

（本页以下无正文）

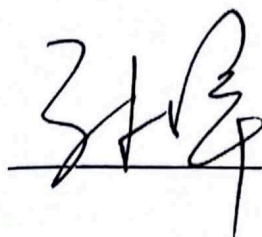
（本页无正文，为《安徽天禾律师事务所关于宣城市人民医院改扩建工程二期门诊医技内科大楼项目收益与融资自求平衡专项债券之法律意见书》签署页）

本法律意见书于2024年5月17日在安徽省合肥市签字盖章。

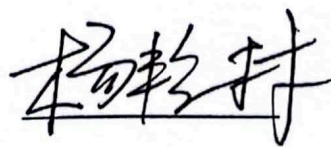
本法律意见书正本肆份、无副本。



经办律师 孙 峰：



杨艳林：



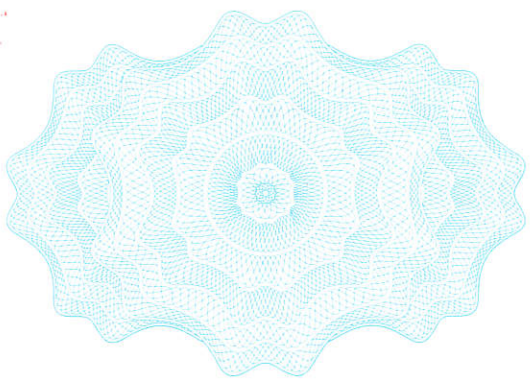
律 师 事 务 所 执 业 许 可 证

(副 本)

统一社会信用代码: 31340000485003014E

安徽天禾 律师事务所,

符合《律师法》及《律师事务所管理办法》
规定的条件, 准予设立并执业。



发证机关:

发证日期:



律师事务所登记事项 (一)

名称	安徽天禾律师事务所
住所	安徽省合肥市庐阳区濉溪路278号财富广场B座东区16层
负责人	卢贤榕
组织形式	特殊的普通合伙
设立资产	1000万元
主管机关	合肥市司法局
批准文号	皖司复[1987]11号
批准日期	1987年01月01日

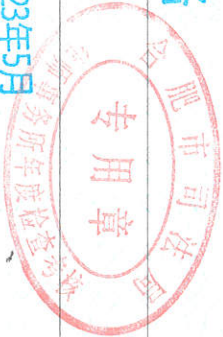
律师事务所登记事项 (二)

合伙人	常爱民, 陈军, 费林森, 计京旺, 蒋敏, 李成龙, 李军, 李刚, 梁树华, 刘浩, 卢贤榕, 孟超, 王文明, 王小东, 吴波, 喻荣虎, 张大林, 张秀友, 张晓健, 朱金宏
-----	---

律师事务所变更登记 (八)

退出合伙人姓名	日 期
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日

律师事务所年度检查考核记录

考核年度	2021年度
考核结果	合格
考核机关	
考核日期	2022年6月-2023年5月

考核年度	2022年度
考核结果	合格
考核机关	
考核日期	2023年6月-2024年5月

考核年度	2023年度
考核结果	合格
考核机关	
考核日期	2024年6月-2025年5月

注 意 事 项

一、《律师事务所执业许可证》是律师事务所依法获准设立和执业的有效凭证。本证应当加盖发证机关印章，并应当加盖律师事务所年度检查考核专用章（首次发证之日起首次年度检查考核完成前除外）。

二、《律师事务所执业许可证》分正本和副本，正本和副本具有同等的法律效力。律师事务所应将正本置放于该所执业场所的醒目位置，副本用于查验。

三、《律师事务所执业许可证》不得伪造、变造、涂改、出租、出借、抵押、转让和损毁。本证如有遗失，应立即向所在地县（区）司法行政机关报告，并依照有关规定申请补发。律师事务所变更登记事项，应持本证到原发证机关办理变更登记。律师事务所申请换发新证，应当将本证交回原发证机关。

四、律师事务所受到停业整顿处罚的，由执业机构所在地县（区）司法行政机关收回其执业许可证，并于处罚期满时发还。律师事务所受到吊销执业许可证处罚或者因其他原因终止的，应当将其执业许可证交回原发证机关注销。除司法行政机关外，其他任何单位和个人不得扣留、收缴和吊销本证。

五、了解律师事务所详细信息，请登录

核验网址：[_____](#)。

执业机构 安徽天禾律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 13401201010115763

法律职业资格
或律师资格证号 A20053401040164

发证机关

发证日期



持证人 孙峰

性别 男

身份证号 342125197912072512

律师年度考核备案

考核年度	2023年度
考核结果	称职
备案机关	合肥市司法局 备案专用章
备案日期	2024年6月-2025年5月

律师年度考核备案

考核年度	
考核结果	
备案机关	
备案日期	

执业机构 安徽天禾律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 13401201710331756

法律职业资格
或律师资格证号 A20143408250175

发证机关

发证日期



持证人 杨艳林

性别 男

身份证号 340825198910231058

律师年度考核备案

考核年度	2023年度
考核结果	称职
备案机关	合肥市司法局 备案专用章 律师执业年度考核
备案日期	2024年6月-2025年5月

律师年度考核备案

考核年度	
考核结果	
备案机关	
备案日期	