



广东海瀚律师事务所

GUANGDONG HAIHAN LAW FIRM

关于

2025 年深圳市政府专项债券（六十二期）

深圳市 2025 年市管医疗卫生机构改扩建项目

法律意见书

深圳市福田区福田街道福华一路 123 号 中国人寿大厦 22 楼

01B-02 单元

目 录

释 义	1
前 言	4
正 文	5
一、本次发行	5
（一）发行人及项目主体的主体资格	5
（二）本次发行的批准	5
（三）本次债券发行的基本情况	5
（四）本次发行的额度	5
二、本次发行的项目主体	6
（一）项目主体的基本情况	6
（二）项目主体实施本项目的主体资格	6
三、本次发行对应的募投项目	11
（一）项目概况	11
（二）项目取得的主要批准文件	11
（三）项目预期偿债资金来源	11
（四）项目融资与收益平衡	14
四、本次发行的有关文件及中介机构	15
（一）《信息披露文件》	15
（二）《评级报告》	15
（三）《法律意见书》	15
（四）《财务评估报告》	16
五、项目风险提示	16
六、总体结论性意见	16

释 义

中国	指	中华人民共和国
财政部	指	中华人民共和国财政部
省政府	指	广东省人民政府
发行人、市政府	指	深圳市人民政府
市人大	指	深圳市人民代表大会
财政局	指	深圳市财政局，曾用名“深圳市财政委员会”
市监局	指	深圳市市场监督管理局
本次债券	指	2025 年深圳市政府专项债券（六十二期）
本次发行	指	2025 年深圳市政府专项债券（六十二期）的发行
项目主体	指	南方医科大学深圳医院、深圳市第四人民医院、深圳市第三人民医院、深圳市儿童医院、深圳市人民医院、香港大学深圳医院、中国医学科学院阜外医院深圳医院、中山大学附属第七医院（深圳）
本项目	指	深圳市 2025 年市管医疗卫生机构改扩建项目
《实施方案》	指	本项目的实施方案，即《2025 年深圳市政府专项债券（六十二期）深圳市 2025 年市管医疗卫生机构改扩建项目实施方案》
《信息披露文件》	指	2025 年深圳市政府专项债券（六十二期）项目信息披露表
海瀚、本所	指	广东海瀚律师事务所
海瀚律师、本所律师	指	广东海瀚律师事务所经办律师
本法律意见书	指	海瀚为本次发行出具的《2025 年深圳市政府专项债券（六十二期）深圳市 2025 年市管医疗卫生机构改扩建项目法律意见书》
新世纪	指	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
《评级报告》	指	新世纪为本次债券出具的《2025 年深圳市政府专项债券（六十二期）信用评级报告》



东海会计师事务所	指	深圳东海会计师事务所（特殊普通合伙）
《财务评估报告》	指	东海会计师事务所为本次债券出具的《2025 年深圳市政府专项债券（六十二期）深圳市 2025 年市管医疗卫生机构改扩建项目预期收益和融资平衡财务评估报告》
元	指	人民币元
《预算法》	指	《中华人民共和国预算法》
国函（1988）121 号文	指	《国务院关于深圳市在国家计划中实行单列的批复》
国办函（2016）88 号文	指	《国务院办公厅关于印发地方政府性债务风险应急处置预案的通知》
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》
财预（2015）225 号文	指	《关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》
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）72 号文	指	《财政部关于做好地方政府专项债券发行工作的意见》
财库（2019）23 号文	指	《财政部关于做好地方政府债券发行工作的意见》
财库（2020）36 号文	指	《关于进一步做好地方政府债券发行工作的意见》
财库（2020）43 号文	指	《财政部关于印发〈地方政府债券发行管理办法〉的通知》

广东海瀚律师事务所

关于

2025 年深圳市政府专项债券（六十二期）

深圳市 2025 年市管医疗卫生机构改扩建项目

法律意见书

致：深圳市财政局

根据市财政局与广东海瀚律师事务所（以下简称“海瀚”或“本所”）签订的《法律顾问服务采购合同》，海瀚接受市财政局的委托，指派律师作为 2025 年深圳市政府专项债券（六十二期）深圳市 2025 年市管医疗卫生机构改扩建项目发行事项的专项法律顾问，并依据国函〔1988〕121 号文，国办函〔2016〕88 号文，国发〔2014〕43 号文，财预〔2015〕225 号文，财预〔2016〕155 号文，财预〔2017〕89 号文，财库〔2018〕72 号文，财库〔2019〕23 号文，财库〔2020〕36 号文，财库〔2020〕43 号文等法律、法规、部门规章、地方政府规章以及政策文件，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，出具本法律意见书。



前 言

1. 本所是在中华人民共和国注册并具有中华人民共和国法律执业资格的律师事务所，有资格依据中华人民共和国有关法律、法规、规范性文件的规定以及根据对本法律意见书出具日前已发生或存在事实的调查、了解，提供本法律意见书项下之法律意见。

2. 为出具本法律意见书，本所已严格履行法定职责，遵循了勤勉尽责和诚实信用原则，对发行人本次发行的合法、合规、真实、有效性进行了充分的核查验证，审查了发行人提供的与本次发行相关的文件和资料，保证本法律意见书不存在虚假记载、误导性陈述及重大遗漏。

3. 本所出具本法律意见书，依赖于发行人、项目主体、项目中介机构已向本所律师提供的一切应予提供的文件资料。本所假设该文件资料满足以下条件：复印件与原件一致；文件中的盖章及签字全部真实；文件以及有关的陈述均真实、准确、完整、无遗漏，且不包含任何误导性的信息；一切足以影响本次发行的事实和文件均已向本所披露，且无任何隐瞒、疏漏之处。对于出具法律意见至关重要而又无独立证据支持的事实，本所律师依赖有关政府部门、发行人或其他有关机构出具的证明文件作判断。

4. 本所仅就与本次发行所涉及到的有关中国法律问题发表法律意见，并不对有关会计、审计、信用评级等专业事项发表意见。本所在本法律意见书中对其他中介机构出具的报告及相关文件的数据、意见和结论的引述，并不表明本所对该等内容的真实性、准确性作出任何明示或默示的保证。

5. 本法律意见书仅供发行人本次发行之目的而使用，不得被用于其他任何目的。本所同意将本法律意见书作为发行人本次发行所必备的法律文件，随同其他材料一起上报且作为公开披露文件，并承担相应的法律责任。

基于上述，本所律师出具法律意见如下：

正 文

一、本次发行

（一）发行人及项目主体的主体资格

根据国函〔1988〕121号文，深圳市为计划单列市，享有相当于省一级的经济管理权限。根据财预〔2016〕155号文第四条之“经省政府批准，计划单列市政府可以自办发行专项债券”的规定及市财政局提供的省政府有关批示文件，发行人已取得省政府关于深圳市自办发行地方政府债券的批准，具备自办发行专项债券的主体资格。

根据《信息披露文件》及《实施方案》，本次发行对应的募投项目为深圳市2025年市管医疗卫生机构改扩建项目。项目主体的主体资格详见本法律意见书“二、本次发行的项目主体”之“（二）项目主体实施本项目的主体资格”部分的论述。

（二）本次发行的批准

1. 省政府的批准

根据市财政局提供的省政府有关批示文件，省政府同意深圳市从2017年起自办发行地方政府债券，发行人发行地方政府专项债券已经取得省政府的批准。

2. 市政府的批准

根据深圳市财政局提供的有关批复文件，关于2025年新增地方政府债务限额的分配方案已经市政府同意，履行必要审批程序。

（三）本次债券发行的基本情况

根据《信息披露文件》及《实施方案》，本次债券基本情况如下：

债券名称	2025年深圳市政府专项债券（六十二期）
发行人	深圳市人民政府
债券期限	30年
发行规模	人民币6.35亿元
债券评级	AAA

（四）本次发行的额度

根据《信息披露文件》及《实施方案》，本次发行的发行金额为人民币6.35亿元。



根据深圳市财政局提供的有关批复文件，本次新增发行金额在通知确定的限额以内。

综上所述，本所律师认为：（1）发行人具备发行地方政府专项债券的主体资格；（2）本次发行已获得必要的批准；（3）本次发行的额度在国务院、市政府批准的专项债务限额以内。

二、本次发行的项目主体

（一）项目主体的基本情况

南方医科大学深圳医院是南方医科大学深圳医院二期工程的实施主体，其主体信息如下：

名称	南方医科大学深圳医院
统一社会信用代码	12440300319583850J
住所	深圳市宝安区新安街道新湖路 13 号
法定代表人	周宏伟
开办资金（万元）	12800
举办单位	深圳市卫生健康委员会
有效期	自 2021 年 11 月 01 日至 2026 年 10 月 31 日
宗旨和业务范围	建立现代公立医院管理制度，提升深圳市整体医疗技术水平，满足市民更高水平、更多层次的医疗健康服务需求。医疗与护理、医学教育：医学生临床教学/医学生临床实习/医学博士培养/医学硕士培养/外国留学生培养。医学研究：利用大学自身科研优势和医疗资源，引入消化病、肾病、骨科等国家临床重点专科以及相关学科团队，培养临床型、科研型高层次医学人才。积极推动与省内外、国内外医院、大学及科研单位的学术交流。卫生医疗人员培训：住院医师培训/护士培训/医疗人员岗位培训/基层临床人员培训/预防保健人员培训。



深圳市第四人民医院是深圳市第四人民医院二期的实施主体，其主体信息如下：

名称	深圳市第四人民医院（深圳市萨米医疗中心）
统一社会信用代码	12440300MB2C346197
住所	深圳市坪山区石井街道金牛西路 1 号
法定代表人	王诚
开办资金（万元）	20812
举办单位	深圳市卫生健康委员会
有效期	自 2021 年 6 月 22 日至 2026 年 6 月 21 日
宗旨和业务范围	按照“大综合、强专科”定位建设医院，并按照三级综合医院的标准建设医院，提升深圳市整体医疗技术水平，满足市民更高水平、更多层次的医疗健康服务需求。引进国际尖端技术及其学科团队，建立<神经科学临床中心/医师培训基地/神经科学领域临床研究平台>。依有效的《医疗机构执业许可证》所核准的业务范围开展活动。

深圳市第三人民医院是深圳市第三人民医院改扩建工程（二期）项目、深圳市第三人民医院应急院区配套宿舍项目的实施主体，其主体信息如下：

名称	深圳市第三人民医院（深圳市肝病研究所）
统一社会信用代码	1244030045575559XN
住所	深圳市龙岗区南湾街道布澜路 29 号
法定代表人	卢洪洲
开办资金（万元）	9000
举办单位	深圳市卫生健康委员会
有效期	自 2021 年 1 月 20 日至 2026 年 1 月 19 日
宗旨和业务范围	预防保健科/全科医疗科/内科；呼吸内科专业；消化内科专业；神经内科专业；心血管内科专业；血液内科专业；肾病学专业；内分泌专业；免疫学专业；其他（老年医学科）/外科；普通外



	科专业；肝脏移植项目；胰腺移植项目；神经外科专业；骨科专业；泌尿外科专业；肾脏移植项目；胸外科专业；肺脏移植项目/妇产科；妇科专业；产科专业；计划生育专业/妇女保健科/儿科/儿童保健科/眼科/耳鼻咽喉科/口腔科/皮肤科/医疗美容科；美容皮肤科；美容中医科/精神科；临床心理专业/传染科/结核病学/肿瘤科/急诊医学科/麻醉科/疼痛科/重症医学科/医学检验科；临床体液、血液专业；临床微生物学专业；临床化学检验专业；临床免疫、血清学专业；临床细胞分子遗传学专业；其他（分子生物专业）/病理科/医学影像科；X线诊断专业；CT诊断专业；磁共振成像诊断专业；核医学专业；超声诊断专业；心电诊断专业；脑电及脑血流图诊断专业；神经肌肉电图专业；介入放射学专业；放射治疗专业（仅限开展瘢痕治疗）/中医科/中西医结合科。
--	---

深圳市儿童医院是深圳市儿童医院科教综合楼建设项目的实施主体，其主体信息如下：

名称	深圳市儿童医院
统一社会信用代码	12440300455755717M
住所	深圳市福田区莲花街道益田路 7019 号
法定代表人	麻晓鹏
开办资金（万元）	59490
举办单位	深圳市卫生健康委员会
有效期	自 2021 年 11 月 1 日至 2026 年 10 月 31 日
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：〈妇女保健科：青春期保健科专业/儿科：新生儿专业；小儿消化专业；小儿呼吸专业；小儿心脏病专业；小儿肾病专业；小儿血液病专业；小儿神经病学专业；小儿内分泌专业；小儿遗传病专业；小儿免疫专业/小儿外科：小儿普通外科专业；小儿骨科专业；小儿泌尿外科专业；小儿胸心外科专业；小儿神经外科专业；小儿烧伤科专业；小儿整形外科专业/儿童保健科：儿童生长发



	育专业；儿童营养专业；儿童心理卫生专业；儿童五官保健专业/眼科/耳鼻咽喉科/口腔科/皮肤科/精神科：精神病专业（门诊）；精神卫生专业（门诊）；精神康复专业（门诊）；临床心理专业（门诊）/传染科（小儿传染病专业）/肿瘤科/急诊医学科/康复医学科（儿童康复专业）/麻醉科/疼痛科/重症医学科/医学检验科/病理科/医学影像科：X线诊断专业；CT诊断专业；磁共振成像诊断专业；超声诊断专业；心电诊断专业；脑电及脑血流图诊断专业；神经肌肉电图专业；介入放射学专业/中医科/药剂科/预防保健科/静脉用药调配中心）诊断与护理医学教学医学研究。
--	--

深圳市人民医院是深圳市人民医院改扩建工程一期（急诊综合楼）项目的实施主体，其主体信息如下：

名称	深圳市人民医院（深圳市呼吸疾病研究所）
统一社会信用代码	124403004557554428
住所	深圳市罗湖区翠竹街道东门北路 1017 号大院
法定代表人	耿庆山
开办资金（万元）	53046
举办单位	深圳市卫生健康委员会
有效期	自 2021 年 10 月 12 日至 2026 年 10 月 11 日
宗旨和业务范围	救护生命、关爱健康、真心呵护、诚信服务。依有效的《医疗机构执业许可证》所核准的业务范围开展活动。

香港大学深圳医院是香港大学深圳医院二期项目的实施主体，其主体信息如下：

名称	香港大学深圳医院（深圳市滨海医院）
统一社会信用代码	124403005907084468
住所	深圳市福田区沙头街道海园一路 1 号
法定代表人	张文智
开办资金（万元）	239837



举办单位	深圳市卫生健康委员会
有效期	自 2021 年 10 月 12 日至 2026 年 10 月 11 日
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<全科医疗科/内科/外科/妇科/产科/儿科/骨科/血液科/肿瘤科/眼科/耳鼻喉科/口腔科/皮肤科/医疗美容科/急诊医学科/康复医学科/中医科/麻醉科/医学检验科/病理科/医学影像科/远程医疗/生殖医学及产前诊断/器官移植>诊疗与护理;卫生公益服务/医学科研/教学/培训/医疗服务、教学科研相关领域对外合作

中国医学科学院阜外医院深圳医院是中国医学科学院阜外医院深圳医院(深圳市孙逸仙心血管医院)二期项目的实施主体,其主体信息如下:

名称	中国医学科学院阜外医院深圳医院(深圳市孙逸仙心血管医院)
统一社会信用代码	124403004557555141
住所	深圳市南山区西丽街道朗山路 12 号
法定代表人	纪宏文
开办资金(万元)	7473
有效期	自 2021 年 5 月 21 日至 2026 年 5 月 20 日
宗旨和业务范围	依照有效的《医疗机构执业许可证》所核准的诊疗科目开展活动;开展教学、学术交流及国际合作;开展医学科研、转化及技术服务和推广;开展心血管及相关疾病的预防控制。

中山大学附属第七医院(深圳)是中山大学附属第七医院(深圳)二期项目的实施主体,其主体信息如下:

名称	中山大学附属第七医院(深圳)
统一社会信用代码	12440300MB2C08947T
住所	深圳市光明区新湖街道圳园路 628 号
法定代表人	何裕隆
开办资金(万元)	89527.03
举办单位	深圳市卫生健康委员会



有效期	2021 年 7 月 30 日至 2026 年 7 月 29 日
宗旨和业务范围	该院为综合性医院，承担医疗、教学、科研、预防保健等工作。依有效的《医疗机构执业许可证》所核准的业务范围开展活动。

（二）项目主体实施本项目的主体资格

根据项目主体提供的主体资料并经本所律师在天眼查 APP 的核查，项目主体具备实施本项目的经营范围。

综上所述，本所律师认为：（1）项目主体是依法成立并合法存续的事业单位法人，具有相应的民事权利能力和民事行为能力；（2）项目主体具备实施本项目的主体资格。

三、本次发行对应的募投项目

（一）项目概况

深圳市 2025 年市管医疗卫生机构改扩建项目拟发行专项债券对现有公立医院进行改扩建，有助于满足深圳市日益迫切的公立医疗服务需求，项目还款收入来源于各家医院的医疗收入，因此项目属于具备一定的收益的公益性项目。本次发行的项目包含 9 个子项目，项目总投资概算为 1,954,399 万元。

（二）项目取得的主要批准文件

根据项目主体提供的资料，截至本法律意见书出具之日，本项目已取得的主要批准文件如下：

南方医科大学深圳医院二期工程	<p>（1）《深圳市发展和改革委员会关于南方医科大学深圳医院二期工程项目总概算的批复》（深发改〔2022〕569 号）</p> <p>（2）《深圳市生态环境局宝安管理局关于南方医科大学深圳医院二期工程建设项目环境影响报告表的批复》（深环宝批〔2022〕000040 号）</p> <p>（3）《深圳市建设项目选址意见书》（深规选 HQ-2008-0160 号）</p> <p>（4）《深圳市土地使用权出让合同书》（深地合字（2009）4035 号）</p> <p>（5）《深圳市土地使用权出让补充合同书》（深地合字（2009）4035 号之补充合同二）</p> <p>（6）《建设用地规划许可证》（地字第 440306202200082 号）</p>
----------------	---



	<p>(7) 《建设工程规划许可证》（深规划资源建许字 BA-2022-0136 号）</p> <p>(8) 《建筑工程施工许可证》（工程编号：2018-440300-84-01-70662401、2018-440300-84-01-70662402）</p>
深圳市第四人民医院二期	<p>(1) 《深圳市发展和改革委员会关于下达市海洋局水环境自动监测站建设等项目 2019 年政府投资项目首期计划的通知》（深发改〔2019〕142 号）</p> <p>(2) 《深圳市生态环境局坪山管理局关于深圳市第四人民医院二期环境影响报告表的批复》（深环坪批〔2024〕000009 号）</p> <p>(3) 《建设项目用地预审与选址意见书》（用字第 440310202300037 号）</p> <p>(4) 《深圳市国有建设用地划拨决定书》（深地划拨字〔2024〕9006 号）</p> <p>(5) 《建设用地规划许可证》（地字第 4403102024YG0032495 号）</p> <p>(6) 《建设工程规划许可证》（建字第 4403102025GG0002558 号）</p> <p>(7) 《建筑工程施工许可证》（编号：2016-440300-84-01-70058101）</p>
深圳市第三人民医院改扩建工程（二期）项目	<p>(1) 《深圳市发展和改革委员会关于深圳市第三人民医院改扩建工程（二期）项目总概算的批复》（深发改〔2019〕817 号）</p> <p>(2) 《广东省生态环境厅关于深圳市第三人民医院核技术利用扩建项目环境影响报告表的批复》（粤环审〔2020〕286 号）</p> <p>(3) 《深地合字（2006）5047 号土地使用权出让合同书》补充协议（补 3）</p> <p>(4) 《建设用地规划许可证》（深规划资源许 LG-2019-0117 号）</p> <p>(5) 《建设工程规划许可证》（深规划资源建许字 LG-2018-0045（改 1）号）</p> <p>(6) 《建筑工程施工许可证》（工程编号：2016-440300-83-01-10275805）</p>
深圳市第三人民医院应急院区配套宿舍项目	<p>(1) 《深圳市发展和改革委员会关于深圳市第三人民医院应急院区配套宿舍项目总概算的批复》（深发改〔2023〕461 号）</p> <p>(2) 《建设项目用地预审与选址意见书》（用字第 440307202100102 号）</p> <p>(3) 《深圳市国有建设用地划拨决定书》（深地划拨字〔2024〕2023 号）</p> <p>(4) 《建设用地规划许可证》（地字第 4403072024YG0011358 号）</p>



	<p>(5) 《建设工程规划许可证》（建字第 4403072024GG0215497 号）</p> <p>(6) 《建筑工程施工许可证》（工程编号：2018-440300-04-01-57377501、2018-440300-04-01-57377502）</p>
深圳市儿童医院科教综合楼建设项目	<p>(1) 《深圳市发展和改革委员会关于深圳市儿童医院科教综合楼建设项目总概算的批复》深发改〔2022〕294 号</p> <p>(2) 《深圳市生态环境局福田管理局关于深圳市儿童医院科教综合楼项目环境影响报告表的批复》（深环宝批〔2022〕000040 号）</p> <p>(3) 《建设项目用地预审与选址意见书》（用字第 440304201900013 号）</p> <p>(4) 《建设用地规划许可证》地字第（440304202200047 号）</p> <p>(5) 《建设工程规划许可证》（深规划资源建许字 FT-2022-0010 号）</p> <p>(6) 《建筑工程施工许可证》（工程编号：2016-440300-83-01-10276701）</p>
深圳市人民医院改扩建工程一期(急诊综合楼)项目	<p>(1) 《深圳市罗湖区环境保护和水务局关于深圳市人民医院改扩建工程建设项目影响报告书的批复》（深罗环批函〔2017〕002 号）</p> <p>(2) 《建设项目用地预审与选址意见书》（用字第 440303202000003 号）</p> <p>(3) 《深圳市国有建设用地划拨决定书》（深地划拨字〔2023〕0031 号）</p> <p>(4) 《建设用地规划许可证》（地字第 4403032023YG0004398 号）</p> <p>(5) 《建筑工程施工许可证》（工程编号：2015-440300-83-01-10230602）</p>
香港大学深圳医院二期项目	<p>(1) 《深圳市发展和改革委员会关于香港大学深圳医院二期项目总概算的批复》（深发改[2020]563 号）</p> <p>(2) 《广东省生态环境厅关于香港大学深圳医院核技术利用扩建项目环境影响报告表的批复</p> <p>(3) 《深圳市建设项目选址意见书》（深规选 2006-0-253 号）</p> <p>(4) 《深圳市土地使用权出让合同书》（深地合字〔2006〕0182 号）</p> <p>(5) 《建设用地规划许可证》地字第 440304202100038 号</p>



	<p>(6) 《建设工程规划许可证》(深规划资源建许字 FT-2022-0013 号)</p> <p>(7) 《建筑工程施工许可证》(工程编号: 2018-440300-84-01-70668002、2018-440300-84-01-70668003)</p>
中国医学科学院阜外医院深圳医院(深圳市孙逸仙心血管医院)二期项目	<p>(1) 《深圳市发展和改革委员会关于中国医学科学院阜外医院深圳医院(深圳市孙逸仙心血管医院)二期项目总概算的批复》(深发改〔2021〕865 号)</p> <p>(2) 《深圳市国有建设用地划拨决定书》(深地划拨字(2020)8005 号补 01)</p> <p>(3) 《建设用地规划许可证》(深规划资源许 NS-2020-0012 号)</p> <p>(4) 《建筑工程施工许可证》(工程编号: 2018-440300-84-01-70675202)</p>
中山大学附属第七医院(深圳)二期项目	<p>(1) 《深圳市发展和改革委员会关于中山大学附属第七医院(深圳)二期项目总概算的批复》(深发改〔2022〕491 号)</p> <p>(2) 《深圳市生态环境局光明管理局关于中山大学附属第七医院(深圳)二期项目环境影响报告表的批复》(深环光批〔2021〕000048 号)</p> <p>(3) 《深圳市建设项目选址意见书》(深规土选 GM-2019-0016 号)</p> <p>(4) 《深圳市国有建设用地划拨决定书》(深地划拨字(2021)7075 号)</p> <p>(5) 建设用地规划许可证(地字第 440311202100087 号)</p> <p>(6) 《建设工程规划许可证》(深规划资源建许字 GM-2022-0051 号)</p> <p>(7) 《建筑工程施工许可证》(工程编号: 2018-440300-84-01-70652403、2018-440300-84-01-70652404、2018-440300-84-01-70652405)</p>

(三) 项目预期偿债资金来源

根据《实施方案》及东海会计师事务所出具的《财务评估报告》，本专项债项目的还款收入来源于各项目医疗机构的医疗收入。

(四) 项目融资与收益平衡

根据《实施方案》：“从整体来看，涉及医院项目专项债券本金覆盖率 4.08，



专项债券本息覆盖率 3.07，专项债券本息覆盖倍数 3.07。项目收益对未来还款有较好的保障”。

《财务评估报告》认为：“根据资金平衡测算分析，在满足假设条件的前提下，医院项目专项债券本金覆盖率 4.08，专项债券本息覆盖率 3.07”，“基于财政部门对发行项目收益与融资平衡专项债券的要求，本项目可以通过发行专项债券以及财政资金投入的方式进行融资以完成资金筹措，并以医疗收入所对应的充足、稳定现金流作为后续还本付息的资金来源。因此，基于我们对相关项目预期收益和融资平衡的分析，我们未注意到相关项目在专项债券存续期内出现无法满足专项债券还本付息要求的情况”。

综上所述，根据《实施方案》及《财务评估报告》，本项目符合财预〔2017〕89号文“分类发行专项债券建设的项目，应当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，且现金流收入应当能够完全覆盖专项债券还本付息的规模”的规定。

四、本次发行的有关文件及中介机构

（一）《信息披露文件》

经本所律师核查，《信息披露文件》包含债券基本信息、项目总体信息和项目详细信息等主要内容，披露了本期债券的主要发行要素。

（二）《评级报告》

新世纪为本次债券出具了《评级报告》。根据《评级报告》，本次发行的债券级别为 AAA，债券级别 AAA 表示偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。

新世纪现持有上海市杨浦区市场监督管理局核发的统一社会信用代码为“91310110132206721U”的《营业执照》。经本所律师在“国家企业信用信息公示系统”（<http://www.gsxt.gov.cn/index.html>）以及中国证券监督管理委员会网站（<http://www.csrc.gov.cn/pub/newsite/>）核查，新世纪为中国境内依法设立且有效存续的信用评级机构，并依法在中国证券监督管理委员会完成了备案，具备为本次发行进行信用评级的业务资格。

（三）《法律意见书》



海瀚是经广东省司法厅批准设立并合法存续的律师事务所，现持有证号为“314400003499171377”的《律师事务所执业许可证》，相关经办律师均持有《中华人民共和国律师执业证》。海瀚及经办律师具备为本次发行提供法律服务的执业资格。

（四）《财务评估报告》

东海会计师事务所就本次发行出具了《财务评估报告》。东海会计师事务所统一社会信用代码为“91440300192282398D”，并持有深圳市财政局核发的执业证书编号为“44030072”的《会计师事务所执业证书》。经本所律师在“国家企业信用信息公示系统”（<http://www.gsxt.gov.cn/index.html>）核查，东海会计师事务所为依法设立且有效存续的会计师事务所。

综上所述，本所律师认为，上述中介机构均具备为本次债券发行提供相关服务的业务资质。

五、项目风险提示

根据《实施方案》，本项目存在如下风险因素：

1. 投资管理风险。由于本项目属于公共基础设施建设项目，项目投资在融资渠道与资金筹措方面，需要建设方加紧落实。就本项目而言存在人工、材料、设备等价格上涨、工程量估算不足等导致投资估算不足，造成需要追加投资等；此外还有由于计划不周或外部条件等因素导致建设工期拖延等风险因素。

2. 技术风险。政府投资工程多是重点工程、大型建设项目，具有很强的专业性，建设过程许多环节都需要质量控制。因此要求建设管理团队具备专业管理经验和较强的技术支持，需要对基础建设流程足够了解，科学控制工期，避免出现技术原因导致工期延长和项目质量不达标的技术管理风险。

六、总体结论性意见

综上所述，本所律师认为：

1. 发行人具备发行地方政府专项债券的条件；
2. 本次发行的额度在国务院批准的专项债务限额以内；
3. 本次发行已获得必要的批准；
4. 项目主体具备实施本项目的主体资格；



5. 《信息披露文件》已披露了本期债券的主要发行要素；

6. 为本次发行提供信用评级服务、法律顾问服务、评估咨询服务的专业机构具备相关从业资质；

7. 本次发行的风险因素包括投资管理风险、技术风险。

本法律意见书一式肆份，自本所盖章及经办律师签字后生效。

（以下无正文，为签字盖章页）



广东海瀚律师事务所

法律意见书

（本页无正文，为《广东海瀚律师事务所关于 2025 年深圳市政府专项债券（六十二期）深圳市 2025 年市管医疗卫生机构改扩建项目法律意见书》的签字盖章页）

广东海瀚律师事务所（盖章）

承办律师： 邢吉艳
邢吉艳

承办律师： 姚婉仪
姚婉仪

日期：2025年10月9日