

北京盈科（海口）律师事务所

关于

2025 年海南省政府专项债券（十一期）
——精神卫生专科医院（二级专科）配套项目

之

法律意见书

地址：海南省海口市秀英区滨海大道 141 号招商局大厦 A 座 11 层

电话：0898-68526660 传真：0898-68529450

网址：<http://www.haikouyingke.com>



目 录

释 义	2
第一部分 声明事项	4
第二部分 正文	6
一、本期债券发行要素	6
二、本期债券对应的投资项目	6
（一）债券发行情况	6
（二）项目基本情况	7
（三）项目业主信息	7
（四）项目审批文件	8
（五）项目资金筹措及平衡情况	9
三、中介机构及本期债券的发行文件	9
（一）财务评价机构及财务评价报告	10
（二）法律顾问机构及法律意见书	11
四、风险提示	12
五、结论性法律意见	13

释 义

除非文义另有所指，本法律意见书中相关词语具有下述涵义：

本期债券/专项债券	指	2025 年海南省政府专项债券（十一期）
投资项目/募投项目	指	精神卫生专科医院（二级专科）配套项目
发行人	指	海南省人民政府
项目业主	指	东方市安康医院
本所	指	北京盈科（海口）律师事务所
正大公司	指	湖北正大会计师事务有限责任公司
《项目收益与融资自求平衡方案》	指	《2025 年海南省政府专项债券（十一期）-精神卫生专科医院（二级专科）配套项目收益与融资自求平衡方案》
《财务评价报告》	指	《2025 年海南省政府专项债券（十一期）-精神卫生专科医院（二级专科）配套项目收益与融资自求平衡财务评价报告》
财预〔2016〕155 号	指	《地方政府专项债务预算管理办法》
国发〔2014〕43 号	指	《关于加强地方政府性债务管理的意见》
财预〔2017〕89 号	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》
元/万元/亿元	指	人民币元/万元/亿元

北京盈科（海口）律师事务所
关于 2025 年海南省政府专项债券（十一期）
-精神卫生专科医院（二级专科）配套项目
之
法律意见书

敬启者：

北京盈科（海口）律师事务所（以下简称“本所”）接受委托，担任拟发行的2025年海南省政府专项债券（十一期）-精神卫生专科医院（二级专科）配套项目的专项法律顾问。

本所律师根据《中华人民共和国预算法》《政府投资条例》《关于加强地方政府性债务管理的意见》《地方政府债券发行管理办法》《地方政府专项债务预算管理办法》《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》《关于进一步做好地方政府债券发行工作的意见》等有关法律、法规、部门规章及规范性文件的有关规定，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，就本期债券发行事宜，出具本法律意见书。

第一部分 声明事项

为出具本法律意见书，本所及本所律师声明如下：

1. 本所及经办律师依据现行有效的法律、法规、部门规章及规范性文件的有关规定和本法律意见书出具日以前已经发生或者存在的事实，严格履行了法定职责，遵循了勤勉尽责和诚实信用原则，对本期债券发行项目相关情况进行了核查验证，保证本法律意见书所认定的事实真实、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。

2. 为出具本法律意见书，本所律师向委托人提供了应向本所律师提供的资料清单，并得到了委托人依据该等清单提供的资料、文件和对有关问题的说明，该等资料、文件和说明构成本所律师出具法律意见书的基础，本所律师还就本期债券发行所涉及的有关问题向委托人有关人员作了询问并进行了必要的讨论，或者通过向相关政府部门征询取得相关部门出具的证明文件。

3. 委托人保证其已向本所律师提供了出具本法律意见书所必需的与本次发行相关的信息、资料的真实性、准确性、完整性的承诺，保证不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性依法承担个别及连带法律责任；保证所提供的资料均为真实、准确、完整的原始书面资料或副本资料，资料副本或复印件与原始资料或原件一致；所有文件的签名、印章均是真实的，该等文件的签署人已经合法授权并有效签署该文件，不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

4. 本所及本所律师系根据本法律意见书签署之前已发生或存在的事实及基于本所对该事实的了解及对现行有效的有关法律、行政法规和规范性文件的理解

发表法律意见，对于对本法律意见书至关重要而又无法得到独立的证据支持的事实，本所及本所律师依赖有关政府部门、委托人或者其他有关单位或人士出具的意见、说明或其他证明文件作出确认和判断。

5. 本法律意见书仅就与委托事项有关的法律问题发表意见，并不对财务评价报告、项目收益与融资平衡方案、信用评级报告等非法律专业事项发表意见，在本法律意见书中对有关财务评价报告、评级报告、项目收益与融资平衡方案等专业报告中某些数据和结论的引述，并不意味着本所对这些数据、结论的真实性和准确性作出任何明示或默示保证，本所并不具备核查并评价这些数据、结论的适当资格和能力，对此本所律师依赖具备资质的专业机构的意见对该等专业问题作出判断。

6. 本法律意见书仅作为2025年海南省政府专项债券（十一期）-精神卫生专科医院（二级专科）配套项目申报发行之目的使用，非经本所事先书面同意，本法律意见书不得用作其他目的。

第二部分 正文

一、本期债券发行要素

根据《2025 年海南省政府专项债券（十一期）-精神卫生专科医院（二级专科）配套项目收益与融资自求平衡方案》（以下简称项目收益与融资自求平衡方案）等资料，并经本所律师核查，本期拟申报发行的 2025 年海南省政府专项债券（十一期）（以下简称本期债券）的各项要素如下：

拟发行的 2025 年海南省政府专项债券（十一期）概况

序号	债券名称	2025 年海南省政府专项债券（十一期）
1	发行人	海南省人民政府
2	投资项目	精神卫生专科医院（二级专科）配套项目
3	发行规模	787 万元
4	债券期限	30 年期
5	债券利率	固定利率
6	偿还方式	每半年付息，最后一次利息随本金一起支付

二、本期债券对应的投资项目

（一）债券发行情况

根据《项目收益与融资自求平衡方案》等资料，本期债券募集资金用于海南省东方市精神卫生专科医院（二级专科）配套项目。本期债券拟发行额度为 787 万元，期限为 30 年，年利率预计不超过 2.70%。

（二）项目基本情况

根据《项目收益与融资自求平衡方案》等资料，精神卫生专科医院（二级专科）配套项目的基本情况如下：

项目业主：东方市安康医院，负责项目的招标、工程项目监督、资金管理以及未来债券的还本付息事项。

项目主管单位：东方市卫生健康委员会，负责监督项目资金的使用。东方市卫生健康委员会基本信息如下：

单位名称	东方市卫生健康委员会
单位类型	机关单位
住所	八所镇东方大道南 64 号
法定代表人	陈国纬
统一社会信用	11468877MB10211886

主要内容：总建筑面积 2290 m²，总占地面积 900 m²。其中：拟建 1 栋 3 层周转房 2100 m²，建筑高度为 11.2m；拟建 1 栋 1 层厨房 190 m²，建筑高度为 5.3m。主要建设内容包括建筑、结构、给排水、电气、暖通等工程，同时建设相应的室外配套及旧房改造等工程，并购置相配套的厨房配套设备及业务设施设备等。

建设总投资：1637.28 万元，其中建安工程费为 1417.10 万元，工程建设其他费为 172.49 万元，预备费用为 47.69 万元。（此数据来源于初步设计及概算批复）

项目已于 2024 年 12 月开工，预计 2025 年 12 月完成施工建设。

（三）项目业主信息

投资项目的项目业主为东方市安康医院，根据该院持有的《事业单位法人证

书》（有效期自2022年12月23日至2027年12月23日）记载，该院基本情况如下：

单位名称	东方市安康医院
单位类型	事业单位
住所	海南省东方市大田镇红泉农场安康路
法定代表人	牛惠燕
统一社会信用代码	12468877MB1Q6881X4
登记机关	东方市事业单位登记管理局
举办单位	东方市卫生健康委员会
宗旨和业务范围	为精神障碍患者提供医疗和护理保健服务。承担精神障碍患者的心理干预、疏导、康复及医疗和护理保健治疗。

本所律师认为，东方市安康医院为具有独立主体资格的事业单位法人，合法、有效、存续，具备担任本期债券发行募投项目业主的主体资格，符合相关法律、法规及规范性文件之规定。

（四）项目审批文件

2022年11月11日，东方市行政审批服务局向东方市卫生健康委员会出具《关于精神卫生专科医院（二级专科）配套项目建议书的批复》（东审政投〔2022〕163号），原则同意建设精神卫生专科医院（二级专科）配套项目，项目总投资约为2220万元。

2023年1月29日，东方市行政审批服务局向东方市卫生健康委员会出具《关于精神卫生专科医院（二级专科）配套项目可行性研究报告的批复》（东审政投〔2023〕002号），原则同意精神卫生专科医院（二级专科）配套项目的可行性研究报告，项目总投资约为1528.19万元。

2024年11月22日，东方市行政审批服务局向东方市安康医院出具《关于精神卫生专科医院（二级专科）配套项目初步设计及概算的批复》（东审政投〔2024〕155号），原则同意精神卫生专科医院（二级专科）配套项目的初步设计和概算

方案，项目总投资约为1637.28万元。

本所律师认为，本期债券募集资金用于精神卫生专科医院（二级专科）配套项目，符合相关法律、法规及规范性文件关于募集资金用途之规定和要求，本期债券募投项目为民生服务类项目，已依法取得立项审批手续，符合产业政策及地区发展规划。后续项目业主应及时完成项目用地、工程规划许可、施工许可等手续。

（五）项目资金筹措及平衡情况

1.项目资金筹措

根据《项目收益与融资自求平衡方案》，项目资金筹集主要通过发行项目收益与融资自求平衡专项债券和政府财政资金以及运营期间收益统筹筹集。根据估算，项目投资总额为1637.28万元，项目通过政府财政统筹安排资金415.62万元，在项目建设期内分批拨入，约占投资总额的25.38%；2024年已发行债券融资434.66万元，该专项债券期限为30年，年利率为2.43%；本次拟发行债券融资787.00万元，预计该专项债券期限为30年，年利率不超过2.70%。

2.资金平衡情况

根据《项目收益与融资自求平衡方案》，该项目专项债券到期还本付息后，期末资金余额为1455.10万元。在专项债券存续期间，项目收益资金净额为3632.45万元，扣除发行费用1.35万元，可用于偿还专项债券本息的资金余额为3631.10万元；专项债券还本付息累计资金流出2176.00万元，发债本息覆盖倍数可达1.67倍。

三、中介机构及本期债券的发行文件

（一）财务评价机构及财务评价报告

1. 财务评价机构

正大公司为本期债券发行的财务评价机构，为本期债券发行出具了《财务评价报告》。根据其持有的《营业执照》及《会计师事务所执业证书》，正大公司基本情况如下：

名 称	湖北正大会计师事务有限责任公司
统一社会信用代码	91420111177607457J
类 型	有限责任公司
主要营业场所	武汉市洪山区珞南街 110 号鹏程惠园 3-2-A
法定代表人	段建武
营业期限	1996 年 10 月 16 日至 2029 年 12 月 30 日
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；代理记账；会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训；法律、法规规定的其他业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动）

正大公司持有湖北省财政厅核发的《会计师事务所执业证书》，执业证书编号为：42000099，批准执业文号为：鄂财注发（1999）1104号，具备担任本期债券发行财务评估机构的资质。

2. 财务评价报告

正大公司出具的《财务评价报告》，总体评价认为：“基于财政部对地方政府试点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研究，认为项目专项债券可以较银行贷款利率更优惠的资金成本完成资金筹措，为项目提供足够的资金支持，保障项目的顺利推进。同时，项目范围内的专项收入为项目提供了充足、稳定的现金流入，充分满足项目的还本付息要

求，可实现项目收益和融资自求平衡。”

该《财务评价报告》由两名注册会计师签字确认并加盖正大公司公章，该两名会计师均具备相应的执业资格。

（二）法律顾问机构及法律意见书

1. 法律顾问机构

本所为本期债券发行的专项法律顾问，为本期债券发行出具了本法律意见书。根据本所持有的海南省司法厅核发的《律师事务所分所执业许可证》，并经本所律师登录“全国律师执业诚信信息公示平台”查询，截止本法律意见书出具日，本所的基本情况如下：

名 称	北京盈科（海口）律师事务所
统一社会信用代码	31460000MD0115753B
组织形式	普通合伙
住 所	海南省海口市秀英区滨海大道 141 号招商局大厦 A 座 11 层
负责人	罗敏
主管机关	海口市司法局
批准设立日期	2017 年 6 月 8 日

本所持有海南省司法厅核发的《律师事务所分所执业许可证》，系依据中华人民共和国法律依法设立并合法存续的律师事务所，具备担任本期债券发行专项法律顾问的资质。

2. 法律意见书

本法律意见书由两名经办律师签字并加盖本所公章，该两位律师均具备相应的执业资格。

本所律师认为，为本期债券发行提供服务的财务评价机构、法律顾问机构均具备相应的执业资质。

四、风险提示

（一）工期延误风险

导致项目工期延误的因素非常多，如设计方案的准确、项目业主的组织管理水平、资金到位情况、承建商的施工技术及管理水平等等。如果工期拖延，工程投资将增加，并且将影响项目的现金流入，还本付息受影响。项目实施方应通过科学合理的工程设计，严谨的施工组织计划，制定事前、事中、事后风险管理体系，加强监督，严格执行预定工期计划，并对照工程实际进度，及时调整项目施工计划，确保项目如期建成。

（二）施工安全风险

工程事故通常是在施工阶段一些难以预测的地质情况或施工不当、管理不善引起的，事故会引起工程延期、人员伤亡、投资增加等，项目业主、承建商应当在工程事故防范上引起足够的重视。

（三）利率波动风险

在本政府专项债券存续期内，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。

（四）现金流预测风险

影响项目融资平衡最大的风险在于对运营收入的预测、项目进度以及项目整体现金流测算等重要环节出现判断偏差。对项目进度错判将导致融资节奏错乱，导致资金不能及时足额注入到项目或者大额资金不能充分运用的后果；整体现金流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。本项目经过大量分析论证工作同时参考同类型项目情况后得

出，分析结果较为可靠。本项目现金流测算环节聘请专业团队进行测算，测算结果较为可靠。

（五）存续债券置换不畅风险

若本期政府专项债券到期时项目收入不足以偿还本期债券，发行人将可能选择发行新一期政府专项债券置换本期债券。因此存在由于新一期政府专项债券不能足额及时募集而造成本期政府专项债券不能按期足额兑付的风险。为防止发生存续债券不能顺畅置换的风险，发行人应会同主承销商及承销团成员提前准备发行资料，选取合适发行时间窗口，根据市场行情科学定价，力争在存续债券兑付日之前及时足额地募集到还款资金。

五、结论性法律意见

本所律师经审慎核查有关文件和信息，综合上述内容，根据有关法律、法规和规范性文件的相关规定，现发表如下结论性意见：

（一）本期债券发行已披露了本期债券主要发行要素，各项要素符合法律、法规、部门规章及规范性文件规定；

（二）本期债券募集资金用于精神卫生专科医院（二级专科）配套项目，项目已取得立项审批手续，属于民生服务类项目，符合国发〔2014〕43号《关于加强地方政府性债务管理的意见》第二条第二款、国办发〔2024〕52号《关于优化完善地方政府专项债券管理机制的意见》等相关法律、法规、部门规章及规范性文件关于募集资金用途之规定；

（三）东方市安康医院为具有独立主体资格的事业单位法人，合法、有效、存续，具备担任本期债券发行募投项目业主的主体资格，符合相关法律、法规、部门规章及规范性文件之规定；

（四）根据正大公司的《财务评价报告》，募投项目的专项收入为项目提供了充足、稳定的现金流入，项目收益经测算能覆盖债券本息，满足本期债券的还本付息要求，符合财预〔2016〕155号《地方政府专项债务预算管理办法》、财预〔2017〕89号《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》第二条第二款等相关法律、法规、部门规章及规范性文件关于“项目收益和融资自求平衡”的规定和要求；

（五）为本期债券提供专项服务的财务评价机构、法律服务机构均依法设立、资质证书合法有效，具备为本期债券发行提供服务的主体资格。

综上所述，本所律师认为，本期债券发行符合法律、法规、部门规章、规范性文件要求，不存在实质性法律障碍。

本法律意见书一式叁份，经本所经办律师签字并加盖律所公章后生效。

（以下无正文）

（本页无正文，为《北京盈科（海口）律师事务所关于 2025 年海南省政府专项债券（十一期）-精神卫生专科医院（二级专科）配套项目之法律意见书》的签署页）

经办律师： 张子峰



经办律师： 王雪玉

二〇二五年四月九日