

海南昌宇律师事务所

HAINAN CHANGYU LAW FIRM

海南省海口市五指山南路国瑞大厦B座西塔38楼

电话 (Tel): 0898-68558815

传真 (Fax): 0898-68531443

网址: [Http://www.changyulawyer.com](http://www.changyulawyer.com)

2025 年海南省政府专项债券（十一期）

儋州市滨海新区医院项目

儋州市妇女儿童医院项目

儋州市人民医院住院大楼能力提升项目

儋州市残疾人康复综合服务中心项目

儋州市那大片区城乡供水一体化工程

儋州市东成镇长坡墟污水处理工程

2023 年儋州市人居环境整治工程

儋州市人民医院住院大楼工程

儋州市入海排污口农村污水治理工程

法律意见书

琼昌律非字[2025]第 026-7 号

致：儋州市财政局

海南昌宇律师事务所（以下简称本所）依法接受贵局委托，指派承办律师为 2025 年海南省政府专项债券（十一期）债券发行工作提供专项法律服务。本所律师依据《中华人民共和国预算法》《政府投资条例》《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》等现行法律、行政法规、规章和相关规定，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神出具本法律意见书。

声 明

在出具本法律意见书之前，本所及本所律师声明如下：

1. 为出具本法律意见书，本所依据有关法律、行政法规和规范性文件的有关规定以及《法律事务委托合同》之约定，查阅了有关政府部门、发行人或其他有关单位向本所律师提交的、与出具本法律意见书有关的文件资料。本所仅就与本期债券对应项目情况及其资金来源、资金投入情况有关的法律问题发表意见，而不对有关会计、审计、评估及预测分析、专项债券方案总体评价等专业事项发表意见。本法律意见书中涉及预测分析、专项债券方案总体评价等内容时，均为严格按照有关中介机构出具的文件引述；本所引述并不意味着本所律师对该等内容的真实性、准确性做出任何明示或默示的保证。

2. 本所律师为出具本法律意见书而进行的调查过程中，已得到委托人如下确认和保证：

(1) 已经全部提供本次委托项目所需要的原始书面材料、副本材料、复印件材料、确认函或证明材料；同时保证所提供的资料全部真实、准确、完整和有效，向本所出具的情况说明或做出的口头的陈述真实、不存在任何虚假；各份文件的签署人均具有完全的民事行为能力，且前述签署行为均获得了适当的、有效的授权。

(2) 一切足以影响本法律意见书的事实和文件均已向本所披露。

(3) 所提供的有关副本材料或复印件与正本或原件一致。所提供的文件上的签字、盖章均为真实，通过电子信息方式做出的事实证明均与所发生的事实相一致。

3. 本所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，本所依赖有关政府部门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。

4. 本所已严格履行了法定职责，遵循了勤勉尽责和诚实信用原则，对本专项债券的合法、合规性进行核查验证，保证本法律意见书不存在虚假记载、误导性陈述及重大遗漏。

5. 本法律意见书系根据本法律意见书签署之前公布并生效的中国现行有效的法律、法规和规范性文件的规定出具，所有法律意见均基于本所律师对中国现行有效的法律、法规和规范性文件条款的理解。本所不对以上法律、法规和规范性文件日后可能出现的解释、调整及修改对本法律意见造成的实质变更与影响负责。

6. 本法律意见书仅供发行人本期债券发行之目的使用，不得用于其他任何目的。

7. 本所同意将本法律意见书作为发行人本期债券发行申请所必备的法律文件，随同其他申报材料一起上报相关主管部门，并依法对本所出具的法律意见承担相应的法律责任。

8. 本所同意发行人部分或全部在本期债券信息披露文件中自行引用或按有关要求引用本法律意见书的内容，但不得因引用而导致法律上的歧义或曲解。

正 文

一、关于 2025 年海南省政府专项债券（十一期）项目

根据《2025 年海南省政府专项债券（十一期）儋州市滨海新区医院项目、儋州市妇女儿童医院项目、儋州市人民医院住院大楼能力提升项目、儋州市残疾人康复综合服务中心项目、儋州市那大片区城乡供水一体化工程、儋州市东成镇长坡墟污水处理工程、2023 年儋州市人居环境整治工程、儋州市人民医院住院大楼工程、儋州市入海排污口农村污水治理工程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调整方案”）显示，本次债券发行涉及的项目具体情况如下：

1. 儋州市滨海新区医院项目

项目实施单位及主管部门：儋州市卫生健康委员会，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。

项目建设地址：儋州市白马井镇内。

建设规模及内容：项目建设用地 153 亩，设置 500 张床位。总建筑面积 148842 平方米，主要建设内容为门急诊医技楼（4 层）、病房楼（13 层）、行政办公楼（4 层）、值班楼（15 层）、发热门诊（1 层）五个主体建筑，以及连廊、门卫、垃圾站房等相关配套用房。

项目进展情况：工程于 2021 年 11 月开始动工，拟于 2025 年 9 月竣工。目前正在进行装修改造，总工程形象进度 98%。

项目已取得可行性研究报告的批复，批复文号为：儋发改可研〔2020〕59 号。

项目已取得初步设计及概算的批复，批复文号为：儋发改概算〔2021〕43 号。

2. 儋州市妇女儿童医院项目

项目实施单位：儋州市妇幼保健院，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。

项目主管部门：儋州市卫生健康委员会，负责监督资金的使用。

项目建设地址：儋州市那大镇城西片区。

建设规模及内容：项目总建筑面积 88529.51 平方米，分为新建和改造工程。新建建筑面积 82712.91 平方米，包括急诊楼、医技楼、行政楼、住院楼、配套服务楼、气体站；改

造建筑面积 5816.6 平方米，将已建妇幼保健门诊楼改造成妇幼保健中心。

项目进展情况：工程于 2020 年 9 月开始动工，拟于 2025 年 12 月竣工。总体形象进度（采购+施工）完成约 89%，项目施工形象进度完成 98%。

项目已取得可行性研究报告的批复，批复文号为：儋发改可研[2020]28 号。

项目已取得初步设计及概算的批复，批复文号为：儋发改概算[2020]62 号。

3. 儋州市人民医院住院大楼能力提升项目

项目实施单位：儋州市人民医院，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。

项目主管部门：儋州市卫生健康委员会，负责监督资金的使用。

项目建设地址：儋州市那大镇。

建设规模及内容：住院大楼的弱电信息化工程 62835.93 m²，室内洁净装修工程 25760.00 m²，太阳能热水工程 58092.41 m²，电梯工程 15 台，医疗设备工程 944 台，暖通净化工程 12000 m²，医用气体工程 58092.41 m²，标识牌工程，10KV 双回路供电及配电站工程 10300 米、7200KVA 等。

项目进展情况：工程于 2022 年 12 月开始动工，拟于 2025 年 5 月竣工。目前弱电信息化已调试使用；太阳能热水已调试使用；洁净装修完成正调试并部分使用；高低压配电已使用；双回路供电已完成一路供电，另一路顶管完成，待南方电网施工布线；电梯设备已使用；设备已到场安装调试并部分投入使用。完成 91%。

项目已取得可行性研究报告的批复，批复文号为：儋发改可研〔2020〕41 号。

项目已取得初步设计及概算的批复，批复文号为：儋初概审批〔2022〕059 号。

4. 儋州市残疾人康复综合服务中心项目

项目实施单位及主管部门：儋州市残疾人联合会，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。

项目建设地址：儋州市那大镇。

建设规模及内容：拟建 1 栋地上五层、地下一层的康复楼，建筑占地面积为 956.29 平方米，建筑面积为 5058.40 平方米，其中地上建筑面积 4600.13 平方米，地下建筑面积 458.27

平方米。项目拟采用装配式混凝土框架技术，主体结构采用预制模壳柱、预制叠合楼板、预制楼梯。主要建设内容包括土建工程、装修工程、给排水工程、电气工程、弱电智能工程、消防工程、通风空调工程、室外配套工程及设备购置等。

项目进展情况：工程于 2023 年 12 月开始动工，拟于 2025 年 4 月竣工。累计完成形象进度 95%，已完成外墙涂料、水电、消防、铝合金门窗，室外围墙等施工，正在进行室外附属施工及主体工程收尾。

项目已取得可行性研究报告的批复，批复文号为：儋可研审批〔2023〕42 号。

项目已取得初步设计及概算的批复，批复文号为：儋初概审批〔2023〕79 号。

5. 儋州市那大片区城乡供水一体化工程

项目实施单位及主管部门：儋州市水务局，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。

项目建设地址：儋州市那大镇、和庆镇、南丰镇、兰洋镇及大成镇。

建设规模及内容：本项目拟建设内容为配水管道工程、加压泵站工程、村内管道工程、入户工程及其他附属工程等。具体如下：

（一）新建配水干支管及管道附属设施，设计管径 dn110~DN500，总长度约 722.78 千米，设计管径 dn110~dn160 管材采用 PE 管，设计管径 DN200~DN500 管材采用球墨铸铁管；

（二）新建村内管道、接户管及管道附属设施，设计管径 dn25~dn75，总长度约 718.08 千米，管材采用 PE 管；

（三）新建及改造 5 座加压泵站，新建 9 座一体化净水站。

1. 新建及改造 5 座加压泵站：包含新建西联加压泵站设计流量为 90 立方米/时、新建西庆加压泵站设计流量为 150 立方米/时、现状改造西培 1#加压泵站设计流量为 135 立方米/时、新建西培 2#加压泵站设计流量为 20 立方米/时、新建南丰 1#加压泵站设计流量为 155 立方米/时。

2. 新建 9 座一体化净水站：包含新建红新队一体化净水站，设计规模为 20 立方米/日；新建红湖队一体化净水站，设计规模为 35 立方米/日；新建红海队一体化净水站，设计规模为 25 立方米/日；新建美郎村一体化净水站，设计规模为 35 立方米/日；新建和庆农场六队

一体化净水站，设计规模为 30 立方米/日；新建美万新村一体化净水站，设计规模为 55 立方米/日；新建兰洋二十九生产队一体化净水站，设计规模为 30 立方米 1 日；新建群来村一体化净水站，设计规模为 80 立方米/日；新建龙湖村一体化净水站，设计规模为 60 立方米/日。

（四）新建监测点共计 43 组，监测点包含流量监测、压力监测及余氯监测。

（五）新建智慧水务系统，包含水厂中控室监控软件升级改造、可视化大屏系统建设、智慧水务管理系统基础建设等。

项目进展情况：工程于 2023 年 8 月开始动工，拟于 2025 年 12 月竣工。工程形象进度 72.81%，累计完成管道安装 1152.08 公里，2025 年计划完成 288.78km 管网工程铺设。

项目已取得可行性研究报告的批复，批复文号为：儋发改可研〔2022〕28 号。

项目已取得初步设计及概算的批复，批复文号为：儋初概审批〔2023〕44 号。

6. 儋州市东成镇长坡墟污水处理工程

项目实施单位：儋州市水务项目建设管理中心，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。

项目主管部门：儋州市水务局，负责监督资金的使用。

项目建设地址：儋州市东成镇长坡墟。

建设规模及内容：本项目建设内容包括污水处理厂提标改造工程、新建污水提升泵站工程、新建污水收集管网工程(含污水接户管工程)及其附属工程等。拟建工程近期(2025 年)污水处理厂规模为 600 立方米/日，远期(2030 年)污水处理厂规模为 1000 立方米/日。具体规模如下：

（一）污水处理厂提标改造工程：本工程污水处理厂土建按远期污水处理规模 1000 立方米/日建设，设备按近期 600 立方米/日安装。

（二）污水提升泵站工程：新建一体化污水提升泵站 3 座。其中：1 号污水提升泵站(长胜街)近期规模为 17.8 立方米/时，远期规模为 25.2 立方米/时；2 号污水提升泵站(旧坊村)近期规模为 5.4 立方米/时，远期规模为 8.4 立方米/时；3 号污水提升泵站(江栏小区)近期规模为 1.3 立方米/时，远期规模为 1.9 立方米/时。

(三)污水收集管网工程：新建污水收集管网 46.351 千米，其中新建 HDPE 内肋双壁波纹管共计 21.1 千米，管径 DN300-DN400；新建 PE 管共计 4.471 千米，管径 DN50-dn400；新建 PVC-U 接户管共计 20.78 千米，管径 De160。

(四)附属工程：新建污水检查井 846 座；新建污水沉泥井 270 座；新建接户井 1732 座；新建消能井 3 座；新建截流井 4 座；新建隔油池 61 座；新建压力管道阀门井 3 座，排气井 1 座，排泥井 3 座；新建化粪池 160 座，改造化粪池 80 座；路面拆除与恢复 46113 平方米；给水管线拆除及修复 501 米；拆除及修复排水沟 2302 米；现状暗沟清淤 2300 米，现状盖板沟和明沟清淤 432 立方米。

项目进展情况：工程于 2024 年 11 月开始动工，拟于 2026 年 6 月竣工。工程施工形象进度 18%，累计完成管网铺设 3.5km，厂区已打完钢板桩，2025 年计划完成一期建设，启动施工二期招标工作，并进场施工。

项目批复情况如下：

项目已取得可行性研究报告的批复，批复文号为：儋发改可研〔2022〕30 号。

项目已取得初步设计及概算的批复，批复文号为：儋初概审批〔2023〕53 号。

7. 2023 年儋州市人居环境整治工程

项目实施单位：儋州市水务项目建设管理中心，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。

项目主管部门：儋州市水务局，负责监督资金的使用。

项目建设地址：儋州市内。

建设规模及内容：本项目拟在儋州市 15 个镇(办事处)380 个自然村建设包含废水收集池、接户管、接户井、现状排水沟防渗处理(明沟增设盖板)、污水支干管、污水提升泵站、污水处理设施、资源化利用设施等。设计管径 DN200~DN300 的污水管约 209.77km，管径 DN75~DN160 的污水管约 189.11km，设置集中污水处理设施 240 套，设置分散处理设施 121 座，污水总规模 0.4 万吨/日。

项目进展情况：工程于 2023 年 12 月开始动工，拟于 2025 年 12 月竣工。工程施工形象进度 68%，累计完成 232 个自然村污水处理设施建设，2025 年计划完成 68 个自然村污水处

理设计建设。

项目已取得可行性研究报告的批复，批复文号为：儋可研审批〔2021〕53号。

项目已取得初步设计及概算的批复，批复文号为：儋初概审批〔2024〕57号。

8. 儋州市人民医院住院大楼工程

项目实施单位：儋州市人民医院，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。

项目主管部门：儋州市卫生健康委员会，负责监督资金的使用。

项目建设地址：儋州市境内

建设规模及内容：新建住院大楼建设规模为：地下1层，地上15层（含设备夹层为16层），总建筑面积62834.70m²，其中地上建筑面积58054.60m²，地下建筑面积4780.10m²，内设有手术室、供应室、病理科、输血科、中心ICU和病床880张。

项目进展情况：工程于2023年12月开始动工，拟于2025年4月竣工。土建工程完成，装修工程收尾，给排水完成，电器工程设备调试收尾，安装工程调试收尾。完成总工程量93%

项目批复情况如下：

项目已取得可行性研究报告的批复，批复文号为：琼垦局计字〔2013〕105号。

项目已取得初步设计及概算的批复，批复文号为：儋发改概算〔2023〕1号。

9. 儋州市入海排污口农村污水治理工程

项目实施单位：儋州市水务项目建设管理中心，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。

项目主管部门：儋州市水务局，负责监督资金的使用。

项目建设地址：儋州市光村镇、新州镇、白马井镇。

建设规模及内容：本项目建设内容包括污水处理站工程、污水提升泵井工程污水干支管网工程、污水接户工程及其附属工程等。建设污水处理规模750立方米/日，其中：6座污水处理站污水处理规模合计680立方米/日，剩余超头市村70立方米/日通过新建污水管网及泵井提升至滨海新区污水厂进行处理。主要建设内容如下：

- (一) 新建污水处理站 6 座，污水提升泵井 5 座；
- (二) 新建污水管网 80.025 千米, 其中：DN315 污水管 13.68 千米，DN225 污水管 29.14 千米，DN160 污水管 29.21 千米，DN300 不锈钢管 0.327 千米，DN200 焊接钢管 0.191 千米，DN65 不锈钢管 0.1 千米，排水盖板沟 4.987 千米，DN50-DN315 聚乙烯管 2.39 千米；
- (三) 同步配套建设化粪池、污水检查井、接户井、灰水收集池、拆除和恢复路面等工程。

项目进展情况：工程于 2023 年 12 月开始动工，拟于 2026 年 12 月竣工。一期于 2024 年 6 月 13 日已完工，2025 年启动二期施工招标工作，完成一座处理站、一座泵站，4 公里主干管建设。

项目已取得可行性研究报告的批复，批复文号为：儋可研审批〔2022〕023 号。

项目已取得初步设计及概算的批复，批复文号为：儋初概审批〔2023〕55 号。

二、关于本次拟发行的 2025 年海南省政府专项债券（十一期）

(一) 债券基本情况

根据《项目收益与融资自求平衡调整方案》显示：本次发行金额为 59,800.00 万元，品种为记账式固定利率附息债券，全部为新增债券，期限为 30 年期。本次债券利息按半年支付，最后一次利息随本金一起支付，发行后可按规定在全国银行间债券市场和证券交易所债券市场上市流通，具体如下：

拟发行的 2025 年海南省政府专项债券（十一期）概况

债券名称	2025 年海南省政府专项债券（十一期）
项目名称	儋州市滨海新区医院项目、儋州市妇女儿童医院项目、儋州市人民医院住院大楼能力提升项目、儋州市残疾人康复综合服务中心项目、儋州市那大片区城乡供水一体化工程、儋州市东成镇长坡墟污水处理工程、2023 年儋州市人居环境整治工程、儋州市人民医院住院大楼工程、儋州市入海排污口农村污水治理工程
发行规模	59,800.00 万元
债券期限	30 年期
债券利率	固定利率

付息方式	利息按半年支付，最后一次利息随本金一起支付
上市流通安排	于上市日（即招标日后第3个工作日）起，按规定在全国银行间债券市场和证券交易所债券市场上市流通

（二）债券审批情况

本次债券发行尚需海南省人民政府审核，具体以海南省人民政府审核确定为准。

（三）项目资金筹措与财务费用

根据《项目收益与融资自求平衡调整方案》显示：项目资金拟通过发行项目收益与融资自求平衡专项债券（以下简称“专项债券”）以及政府财政资金统筹筹集。

1. 儋州市滨海新区医院项目

根据前述估算，项目投资总额为 154,550.24 万元，2021 年 9 月发行债券融资 1,000.00 万元，该专项债期限 10 年，年利率 3.13%；2021 年 11 月发行债券融资 5,000.00 万元，该专项债期限 10 年，年利率 3.15%；2022 年 2 月发行债券融资 15,000.00 万元，该专项债期限 10 年，年利率 3.05%；2022 年 10 月发行债券融资 29,000.00 万元，该专项债期限 3 年，年利率 2.65%；2023 年 9 月发行债券融资 35,000.00 万元，该专项债期限 2 年，年利率 2.45%；2024 年 5 月发行债券融资 9,586.00 万元，该专项债期限 30 年，年利率 2.66%；本次拟发行债券融资 1,000.00 万元，债券期限 30 年，年利率不超过 2.50%；通过政府财政统筹安排资金 58,964.24 万元，约占投资总额的 38.15%，将于项目建设期内分批拨付到位。

2. 儋州市妇女儿童医院项目

根据前述估算，项目投资总额为 95,300.54 万元，2020 年 5 月发行债券融资 9,000.00 万元，该专项债期限 10 年，年利率 2.93%；2021 年 9 月发行债券融资 15,000.00 万元，该专项债期限 10 年，年利率 3.13%；2021 年 11 月发行债券融资 3,000.00 万元，该专项债期限 10 年，年利率 3.15%；2022 年 10 月发行债券融资 18,700.00 万元，该专项债期限 3 年，年利率 2.65%；2023 年 2 月发行债券融资 3,000.00 万元，该专项债期限 10 年，年利率 3.06%；2023 年 9 月发行债券融资 1,000.00 万元，该专项债期限 10 年，年利率 2.93%；2024 年发行债券融资 5,000.00 万元，该专项债期限 30 年，年利率 2.66%；本次拟发行债券融资 1,200.00 万元，债券期限 30 年，年利率不超过 2.50%；通过政府财政统筹安排资金 39,400.54 万元，约占投资总额的 41.34%，将于项目建设期内分批拨付到位。

3. 儋州市人民医院住院大楼能力提升项目

根据前述估算,项目投资总额为 19,698.10 万元,2022 年 10 月发行债券融资 10,000.00 万元,该专项债期限 5 年,年利率 2.85%;2024 年发行债券融资 2,000.00 万元,债券期限 10 年,年利率 2.17%;本次拟发行债券融资 3,600.00 万元,债券期限 30 年,年利率不超过 2.50%;通过政府财政统筹安排资金 4,098.10 万元,约占投资总额的 20.80%,将于项目建设期内分批拨付到位。

4. 儋州市残疾人康复综合服务中心项目

根据前述估算,项目投资总额为 3,766.92 万元,2024 年已发行债券融资 1,100.00 万元,债券期限 10 年,年利率 2.17%;本次拟发行债券融资 1,000.00 万元,债券期限 30 年,年利率不超过 2.50%;通过政府财政统筹安排资金 1,666.92 万元,约占投资总额的 44.25%,将于项目建设期内分批拨付到位。

5. 儋州市那大片区城乡供水一体化工程

根据前述估算,项目投资总额为 85,591.75 万元,2023 年 2 月发行债券融资 10,000.00 万元,该专项债期限 10 年,年利率 3.06%;2024 年发行债券融资 25,550.00 万元,该专项债期限 30 年,年利率 2.66%;本次拟发行债券融资 20,000.00 万元,债券期限 30 年,年利率不超过 2.50%;通过政府财政统筹安排资金 30,041.75 万元,约占投资总额的 35.10%,将于建设期内分批拨付到位。

6. 儋州市东城镇长坡墟污水处理工程

根据前述估算,项目投资总额为 8,173.94 万元,本次拟发行债券融资 5,500.00 万元,债券期限 30 年,年利率不超过 2.50%;通过政府财政统筹安排资金 2,673.94 万元,约占投资总额的 32.71%,将于建设期内分批拨付到位。

7. 2023 年儋州市人居环境整治工程

根据前述估算,项目投资总额为 32,650.36 万元,本次拟发行债券融资 20,000.00 万元,债券期限 30 年,年利率不超过 2.50%;通过政府财政统筹安排资金 12,650.36 万元,约占投资总额的 38.74%,将于建设期内分批拨付到位。

8. 儋州市人民医院住院大楼工程

根据前述估算，项目投资总额为 31,540.38 万元，其中 2023 年发行债券融资 3,000.00 万元，发行期限为 10 年，年利率 2.78%；本次拟发行债券融资 4,000.00 万元，债券期限 30 年，年利率不超过 2.50%；通过政府财政统筹安排资金 24,540.38 万元，约占投资总额的 77.81%，将于项目建设期内分批拨付到位。

9. 儋州市入海排污口农村污水治理工程

根据前述估算，项目投资总额为 8,438.12 万元，本次拟发行债券融资 3,500.00 万元，债券期限 30 年，年利率不超过 2.50%；通过政府财政统筹安排资金 4,938.12 万元，约占投资总额的 58.52%，将于建设期内分批拨付到位。

（四）债券收益融资平衡情况

根据北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《2025 年海南省政府专项债券（十一期）儋州市滨海新区医院项目、儋州市妇女儿童医院项目、儋州市人民医院住院大楼能力提升项目、儋州市残疾人康复综合服务中心项目、儋州市那大片区城乡供水一体化工程、儋州市东城镇长坡墟污水处理工程、2023 年儋州市人居环境整治工程、儋州市人民医院住院大楼工程、儋州市入海排污口农村污水治理工程收益与融资自求平衡财务评价报告》显示：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。

根据《项目收益与融资自求平衡调整方案》显示：

1. 儋州市滨海新区医院项目

该项目专项债券到期还本付息后，期末资金余额为 48,650.89 万元。在专项债券存续期间，项目收益资金净额为 162,077.71 万元，扣除发行费用 105.14 万元，可用于偿还专项债券本息的资金余额为 161,972.57 万元；专项债券还本付息累计资金流出 113,321.68 万元，发债本息覆盖倍数可达 1.43 倍。

2. 儋州市妇女儿童医院项目

该项目专项债券到期还本付息后，期末资金余额为 56,627.54 万元。在专项债券存续期间，项目收益资金净额为 127,855.18 万元，扣除发行费用 61.49 万元，可用于偿还专项债券本息的资金余额为 127,793.69 万元；专项债券还本付息累计资金流出 71,166.15 万元，发债本息覆盖倍数可达 1.80 倍。

3. 儋州市人民医院住院大楼能力提升项目

该项目专项债券到期还本付息后，期末资金余额为 27,087.77 万元。在专项债券存续期间，项目收益资金净额为 47,263.93 万元，扣除发行费用 17.16 万元，可用于偿还专项债券本息的资金余额为 47,246.77 万元；专项债券还本付息累计资金流出 20,159.00 万元，发债本息覆盖倍数可达 2.34 倍。

4. 儋州市残疾人康复综合服务中心项目

该项目专项债券到期还本付息后，期末资金余额为 1,840.01 万元。在专项债券存续期间，项目收益资金净额为 4,931.02 万元，扣除发行费用 2.31 万元，可用于偿还专项债券本息的资金余额为 4,928.71 万元；专项债券还本付息累计资金流出 3,088.70 万元，发债本息覆盖倍数可达 1.60 倍。

5. 儋州市那大片区城乡供水一体化工程

该项目专项债券到期还本付息后，期末资金余额为 37,054.93 万元。在专项债券存续期间，项目收益资金净额为 128,056.60 万元，扣除发行费用 61.11 万元，可用于偿还专项债券本息的资金余额为 127,995.49 万元；专项债券还本付息累计资金流出 90,940.57 万元，发债本息覆盖倍数可达 1.41 倍。

6. 儋州市东成镇长坡墟污水处理工程

该项目专项债券到期还本付息后，期末资金余额为 2,770.04 万元。在专项债券存续期间，项目收益资金净额为 12,401.09 万元，扣除发行费用 6.05 万元，可用于偿还专项债券本息的资金余额为 12,395.04 万元；专项债券还本付息累计资金流出 9,625.00 万元，发债本息覆盖倍数可达 1.29 倍。

7. 2023 年儋州市人居环境整治工程

该项目专项债券到期还本付息后，期末资金余额为 9,223.37 万元。在专项债券存续期

间，项目收益资金净额为 44,245.37 万元，扣除发行费用 22.00 万元，可用于偿还专项债券本息的资金余额为 44,223.37 万元；专项债券还本付息累计资金流出 35,000.00 万元，发债本息覆盖倍数可达 1.26 倍。

8. 儋州市人民医院住院大楼工程

该项目专项债券到期还本付息后，期末资金余额为 12,793.43 万元。在专项债券存续期间，项目收益资金净额为 23,635.13 万元，扣除发行费用 7.70 万元，可用于偿还专项债券本息的资金余额为 23,627.43 万元；专项债券还本付息累计资金流出 10,834.00 万元，发债本息覆盖倍数可达 2.18 倍。

9. 儋州市入海排污口农村污水治理工程

该项目专项债券到期还本付息后，期末资金余额为 2,067.76 万元。在专项债券存续期间，项目收益资金净额为 8,196.61 万元，扣除发行费用 3.85 万元，可用于偿还专项债券本息的资金余额为 8,192.76 万元；专项债券还本付息累计资金流出 6,125.00 万元，发债本息覆盖倍数可达 1.34 倍。

上述 9 个项目专项债券存续期间项目资金平衡状况较好。

三、中介机构

（一）审计机构

1. 工商登记信息

根据北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）《营业执照》，结合本所律师在“国家企业信用信息公示系统”查询到的《企业信用信息公示报告》，整理出北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）的基本信息如下：

机构名称	北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）
统一社会信用代码	911101020855463270
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。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；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；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）
住所地	北京市西城区裕民路 18 号 2206 房间
执行事务合伙人	张恩军
营业期限	2013-11-22 至 2063-11-21
登记管理机关	北京市西城区市场监督管理局

2. 执业许可信息

根据北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）《会计师事务所执业证书》，结合本所律师在“财政会计行业管理系统”查询到的信息，北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）持有北京市财政局颁发的《会计师事务所执业证书》（执业证书编号：1100010），具备担任本项目审计机构的资质。

（二）法律顾问机构

根据海南昌宇律所提供的《律师事务所执业许可证》，整理出海南昌宇律师事务所的基本信息如下：

机构名称	海南昌宇律师事务所
统一社会信用代码	31460000428202981J
机构性质	特殊的普通合伙
住所地	海口市美兰区国兴大道 11 号国瑞大厦 B 座西塔 38 楼
负责人	王航兵
主管机关	海南省司法厅

海南昌宇律师事务所持有海南省司法厅颁发的《律师事务所执业许可证》，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，具备担任本项目法律顾问的资格。

四、法律风险

（一）流程风险

项目实施过程中，应注意按照《中华人民共和国土地管理法》《中华人民共和国招标投标法》《中华人民共和国建筑法》等相关规定开展后续的征地、出让及建设等工作。

（二）债务风险

受到各项目进程影响，项目推进进程可能无法按照计划进行，可能影响本次发行债券的还本付息。

（三）合同风险

项目实施及债券资金调整过程中必然涉及到与其他机构或单位签订相关合同，应注意合同风险。

（四）政策风险

国家及地方现行的法律法规、监管、财政、经济状况或国家宏观调控政策等变化的风险。

五、结论性法律意见

（一）拟实施的项目已依法获得可研性报告审批手续，项目实施主体适格，符合《政府投资条例》等相关规定，项目启动程序合法。

（二）为本次债券发行提供服务的审计机构、法律顾问机构均具备相应的从业资质，有资格出具相应的报告或意见。

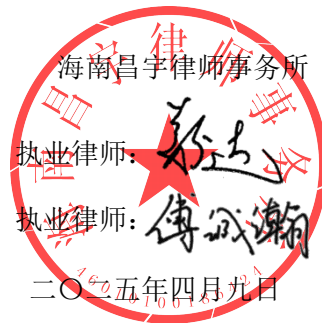
（三）本次债券发行额度及用途经省政府及省财政厅确认，且根据北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《2025 年海南省政府专项债券（十一期）儋州市滨海新区医院项目、儋州市妇女儿童医院项目、儋州市人民医院住院大楼能力提升项目、儋州市残疾人康复综合服务中心项目、儋州市那大片区城乡供水一体化工程、儋州市东成镇长坡墟污水处理工程、2023 年儋州市人居环境整治工程、儋州市人民医院住院大楼工程、儋州市入海排污口农村污水治理工程收益与融资自求平衡财务评价报告》显示，本次债券发行可实现项目收益和融资自求平衡，基本符合《中华人民共和国预算法》《地方政府债券发行管理办法》等相关法律法规、规章及规范性文件的规定。

（以下为签署页）

签署页

本页无正文，仅供签字盖章之用。

本法律意见书于 2025 年 4 月 9 日出具，正本壹式陆份，由儋州市财政局执肆份，本所执贰份，无副本。



律师事务所执业许可证

统一社会信用代码: 31460000428202981J

海南昌字

《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:

海南省司法厅

发证日期:

2024 年 03 月 01 日

No. 70129206

中华人民共和国司法部监制

执业机构 海南昌宇律师事务所

扫码验证



执业证类别 专职律师

执业证号 14601202010207667

法律职业资格
或律师资格证号 A20104601080075

持证人 姜广达

性 别 男

发证机关 海南省司法厅

身份证号 220104198610121837

发证日期 2020 年 07 月 08 日

备 注

注意事项

一、本证应当加盖发证机关印章、钢印，并应当加盖律师年度考核备案专用章（首次发证之日起首次年度考核完成前除外）。

二、持证人应当依法使用本证并予以妥善保管，不得伪造、变造、涂改、转让、抵押、出借和损毁。如有遗失，应当立即向所在地县（区）司法行政机关报告，并依照有关规定申请补发。持证人申请换发新证，应当将本证交回原发证机关。

三、持证人受到停止执业处罚的，由所在地县（区）司法行政机关收回律师执业证，并于处罚期满时发还。持证人受到吊销律师执业证处罚或者因其他原因终止执业的，由所在地县（区）司法行政机关收回律师执业证，并交原发证机关注销。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。

四、了解律师详细信息，请登录
核验网址：

No. 11106998

考核年度	2023年度
考核结果	称 职
备案机关	海南省司法厅 律师年度考核备案专用章
备案日期	有效期至 2025-6-30

执业机构 海南昌宇律师事务所



执业证类别 专职律师

执业证号 14601202310620739

法律职业资格或律师资格证号 A20204601070181

持证人 傅诚瀚

性别 男

发证机关 海南省司法厅

身份证号 460004199705290012

发证日期 2023年06月15日

律师年度考核备案

律师年度考核备案

考核年度	2022年度
考核结果	称 职
备案机关	海南省司法厅 专用章
备案日期	有效期至 2024-6-30

考核年度	2023年度
考核结果	称 职
备案机关	海南省司法厅 专用章
备案日期	有效期至 2025-6-30