

上海段和段（德阳）律师事务所  
关于古蔺县西部片区养老服务综合体建设  
项目

收益与融资自求平衡专项债券

之

法律意见书

上海段和段（德阳）律师事务所

二〇二二年十二月



上海段和段（德阳）律师事务所  
关于古蔺县西部片区养老服务综合体建设项目  
收益与融资自求平衡专项债券之  
**法律意见书**

致：

古蔺县民政局：

根据相关法律、法规及规范性文件的规定，上海段和段（德阳）律师事务所作为古蔺县西部片区养老服务综合体建设项目收益与融资自求平衡专项债券的特聘专项法律顾问，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。

## 目录

第一部分引言 .....	- 1 -
一、释义 .....	- 1 -
二、律师应声明的事项 .....	- 1 -
第二部分正文 .....	- 1 -
一、项目相关主体资格 .....	- 1 -
（一）业主单位的主体资格 .....	- 1 -
（二）实施机构的主体资格 .....	- 1 -
二、项目概况和审批情况 .....	- 1 -
（一）项目概况 .....	- 2 -
（二）审批情况 .....	- 2 -
三、项目效益 .....	- 3 -
（一）公益效益 .....	- 3 -
（二）经济效益 .....	- 3 -
（三）社会效益 .....	- 5 -
四、项目融资与收益平衡 .....	- 6 -
五、潜在影响项目收益和融资平衡结果的各种风险评估 .....	- 7 -
六、中介服务机构 .....	- 7 -
（一）会计师事务所 .....	- 7 -
（二）律师事务所 .....	- 8 -
七、结论 .....	- 8 -

## 第一部分引言

### 一、释义

为表述方便，在本法律意见书中，除非另有说明。以下所列词语具有如下含义：

本期债券	指	古蔺县西部片区养老服务综合体建设项目收益与融资自求平衡专项债券
项目	指	古蔺县西部片区养老服务综合体建设项目
本所	指	上海段和段（德阳）律师事务所
永信瑞和会计师事务所	指	深圳永信瑞和会计师事务所（特殊普通合伙）成都分所
元、万元	指	人民币元、人民币万元
《实施方案》	指	《古蔺县西部片区养老服务综合体建设项目收益与融资自求平衡专项债券实施方案》
《财评报告》	指	《古蔺县西部片区养老服务综合体建设项目收益与融资自求平衡专项债券财务评价咨询报告》
本法律意见书	指	《上海段和段（德阳）律师事务所关于古蔺县西部片区养老服务综合体建设项目收益与融资自求平衡专项债券之法律意见书》

### 二、律师应声明的事项

（一）本所律师依据《中华人民共和国预算法》《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）、《财政部关于印发〈地方政府债券发行管理办法〉的通知》（财库〔2020〕43号）等有关法律、法规、规章及有关政策文件，本所律师依据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，对委托事宜的合法、合规进行了充分的核查验证，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，并承担相应法律责任。

（二）本所律师向委托人提出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本法律意见书的基础。本所律师还就委托事项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。此外，对于本所律师认为对委托事项核查至关重要而又缺少资料支持的问题，本所律师向委托人以及有关人员发出了书面询问、备忘录，并取得了相关方及相关人员对有关事实和法律问题的确认。

（三）本法律意见书仅就与委托事宜有关的法律问题发表意见，并不对会计、审计、验资、资产评估、决策等非法律专业事项发表意见。在本法律意见书中对有关审计报告、验资报告、资产评估报告、财务评级报告、专项评价报告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，本所律师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。

（四）本法律意见书仅作为本期债券发行之目的使用，非经本所事先书面同意，不得用作其他目的。

（五）本所律师同意全部或部分引用法律意见书的内容，但作上述引用时，不得因引用而导致法律上的歧义或曲解。

（六）本所同意将本法律意见书作为本期债券发行申请所必备的法律文件，随同其他材料一同上报。

## 第二部分正文

### 一、项目相关主体资格

项目业主：古蔺县民政局

实施机构：古蔺县民政局

#### （一）业主单位的主体资格

名称：古蔺县民政局

统一社会信用代码：11510424008374285E

地址：四川省泸州市古蔺县彰德街道蔺阳大道 126 号

负责人：王庆

类型：机关

#### （二）实施机构的主体资格

名称：古蔺县民政局

统一社会信用代码：11510424008374285E

地址：四川省泸州市古蔺县彰德街道蔺阳大道 126 号

负责人：王庆

类型：机关

本所律师认为，古蔺县民政局为具有独立法人资格的事业单位，有效存续，具备作为项目业主的主体资格。古蔺县民政局作为具有独立法人资格的机关单位，具备作为项目实施机构的主体资格。

### 二、项目概况和审批情况

## **（一）项目概况**

根据《实施方案》以及项目业主及实施机构提供的相关资料，经本所律师适当核查，截至本法律意见书出具之日，项目的基本情况并取得行政审批等情况如下：

项目名称：古蔺县西部片区养老服务综合体建设项目

项目所属领域：社会事业

项目建设的工期：36 个月

项目类型：新建

项目建设内容：项目总占地 78 亩，新建失能失智老年人照护业务用房 40000 平方米，新增床位 800 张；建设老年活动配套用房 5000 平方米及附属服务用房，配建智慧养老服务系统，以及购置养老设施设备附属工程。

## **（二）审批情况**

### **1.关于项目可行性研究报告批复的情况**

本项目已经取得古蔺县发展和改革局《关于古蔺县西部片区养老服务综合体建设项目可行性研究报告的批复》

### **2.关于用地手续的情况**

本项目已经取得用地预审与选址意见书的说明。

### **3.关于环评手续的情况**

本项目已经环境影响评价手续的说明。

### **4.关于项目资本金的情况**



达州市通川区财政局出具《关于古蔺县西部片区养老服务综合体建设项目专项债资本金落实情况的说明》载明：

古蔺县西部片区养老服务综合体建设项目总投资 20000.00 万元，其中项目资本金 5000.00 万元，拟发行专项债融资 15000.00 万元。项目资本金全部为财政预算资金，并根据项目建设推进的实际情况按进度予以支付。

本所律师认为，项目已完成了部分项目建设所需审批手续，项目业主及项目实施方正在按照法律法规要求继续办理、完善项目相关行政审批手续。

### 三、项目效益

根据《实施方案》，项目具有公益效益，同时能带来经济效益和良好的社会效益。

#### （一）公益效益

按照《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）文件有关的要求，结合本地区实际情况，优先选择党中央、国务院和省委、省政府确定的重大战略领域及重点项目发行项目收益专项债券，重点考虑在重大区域发展以及乡村振兴、脱贫攻坚、生态环保、水电气热等公用事业、公立医院、公立学校、交通、水利、文化旅游、工业园区、市政基础设施等领域选择符合条件的新建、在建和改建项目。”

本项目的建设是保障老年人群生活的需要，是古蔺县养老事业发

展的需要，符合国家有关政策规划。项目建成后可不断完善古蔺县养老机构设施，不断提高老年人生活质量，减轻社会老龄化压力，保障老人的身心健康，逐步解决老年人群居住照护的问题。老龄事业发展和养老体系建设的法治化、信息化、标准化、规范化程度明显提高。市场活力和社会创造力得到充分激发，养老服务和产品供给主体更加多元、内容更加丰富、质量更加优良。

本项目为社会事业建设工程，符合川财金[2018]93 号文“重点支持长江经济带发展、“一带一路”建设、自然灾害防治能力若干重点工程、易地扶贫搬迁、贫困地区特别是”三区三州”等深度贫困地区基础设施、污染防治、棚户区改造，重大铁路项目、高速公路、重大水利工程、乡村振兴、生态环保、城镇基础设施等方面公益性基础设施建设”的领域要求。

本项目满足《财政部发展改革委人民银行银监会关于贯彻国务院关于加强地方政府融资平台公司管理有关问题的通知相关事项的通知》（财预[2010]412 号）规定，“公益性项目”是指为社会公共利益服务、不以盈利为目的，且不能或不宜通过市场化方式运作的政府投资项目，如市政道路、公共交通等基础设施项目，以及公共卫生、基础科研、义务教育、保障性安居工程等基本建设项目。

因此，项目的公益性突出。

## （二）经济效益

古蔺县西部片区养老服务综合体建设项目可进一步完善城市公共服务能力，优化城市功能、增强城市竞争力,本项目的建设可促进优化资源配置，进一步改善了古蔺县养老领域的基础设施，增加了养老机构的固定资产投资，为当地政府贡献了税收收入，为推动经济社会和谐发展奠定了基础，可以为社会承担大量的养老责任,对促进地方经济和国民经济的发展具有积极的推动作用。

养老服务业是个劳动密集型产业，项目建设所用的大部分建筑材料和原辅材料将由本地区供给，这将给相关行业带来发展机遇，同时吸收大量的劳动力就业，有助于降低失业率，有利于社会的安定和谐。最后养老院的建成还意味着子女的养老压力将得到极大程度的缓解，同时将带动周边产业链的形成，促进地方经济可持续发展。

## （三）社会效益

项目建设以提高人民群众健康水平为目标，以提供安全、有效、方便、价廉的服务为手段，建立与社会经济发展相适应、功能和结构更趋合理的养老服务体系，合理配置和利用资源，提高资源的利用效率，不断满足人民群众日益增长的多层次、多样化的服务需求。

本项目的建设可加快和谐社会的建设，使国家对老人养老问题的压力相应得到缓解。提高老人的生理和心理健康水平，是应对人口老龄化的重要措施。项目医疗护理内容是发展老年医疗卫生事业的一部分，有利于加快完善医疗保险制度和公共医疗服务体系，加快建设老年医疗服务设施，提高老年疾病预防和治疗技术。同时有利于发展老年文化教育事业，丰富老人精神文化生活，为老人参与社会、奉献社会开辟更多途径。

项目建成后正常年可以为社会承担大量的养老责任，对促进地方经济和国民经济的发展具有积极的推动作用。该项目建设的首要意义是有助于提高养老服务业的服务水平，有助于保障老人的身心健康，有助于提高养老的社会化程度，从而促进整个社会化养老水平和质量的提高。同时，该项目的建设有助于当地优秀传统文化的继承发扬和良好社会风气的弘扬，项目的运营能够与当地的区域文化相协调，并能够促进区域文化的发展。

综上，本所律师认为，项目具有较强的公益性且有收益，符合财预〔2017〕89号文关于“积极探索在有一定收益的公益性事业领域分类发行专项债券”的要求。

#### 四、项目融资与收益平衡

根据《实施方案》，项目资本金 5000.00 万元，并根据项目建设实际情况计划分批次投入；拟发行政府专项债 15000.00 万元，发行期限 20 年，其中：2023 年申请发行 20 年期 10000.00 万元。

根据深圳永信瑞和会计师事务所（特殊普通合伙）成都分所针对本次专项债券项目出具的《财评报告》，本项目在预测期内可实现用于专项债还本付息的息前净现金流 32905.12 万元，政府专项债券到期本息合计 26400.00 万元，本项目收益覆盖倍数为 1.25 倍。期内未出现无法满足还本付息要求的情况。

综上，本所律师认为，项目融资与收益能够达到平衡，符合财预〔2017〕89号文件关于“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”的条件要求。

## 五、潜在影响项目收益和融资平衡结果的各种风险评估

《实施方案》分别从以下几个方面对潜在影响项目收益和融资平衡结果的各种风险进行了评估：1.从自然环境和施工条件、施工方的风险因素、设计单位的风险因素、供应商的风险因素、资金落实情况、工程事故等方面分析了影响项目施工进度或正常运营的风险及控制措施；2.从经营风险、市场风险、财务风险方面分析了影响项目收益的风险及控制措施；3.从投资测算不准确风险、利率波动风险、存续债券置换不畅风险分析影响融资平衡结果的风险及控制措施。

综上，本所律师认为，根据《实施方案》，项目业主及实施机构对项目可能产生的风险已进行了较全面、充分的预判并积极采取风险控制措施以降低风险，风险具有可控性质。

## 六、中介服务机构

### （一）会计师事务所

深圳永信瑞和会计师事务所（特殊普通合伙）成都分所现持有成都市锦江区行政审批局于2021年9月07日核发的统一社会信用代码为91510104MA69U7MB9R的《营业执照》、四川省财政厅于2021年10月27日核发的《会计师事务所分所执业证书》（执业证书编号：440300735101）。

出具《财评报告》的注册会计师杨雪松，执业证书编号：511202442318；注册会计师廖志祥，执业证书编号：110101705023

本所律师认为，为本项目出具《财评报告》的会计师事务所系依法成立且合法存续的专项评价机构，具备为本期债券发行出具财评报告的资质，在财评报告上签字的两名会计师均具备相应的从业资格。

## （二）律师事务所

本所为本期债券发行的专项法律顾问并出具《法律意见书》。

本所现持有四川省司法厅颁发的注册号（编号）为31510000MD0188178Q的《律师事务所执业许可证》，已经通过了年度考核，本所具有为本次发行出具法律意见书的资格。

本次发行的经办律师温俊，持有四川省司法厅颁发的《中华人民共和国律师执业证》执业证号为15106201311576260。经办律师胡城，持有四川省司法厅颁发的《中华人民共和国律师执业证》执业证号为15106201710838132。

本所律师认为，上海段和段（德阳）律师事务所系经批准依法设立且合法存续的律师事务所，具备为本期债券发行出具法律意见书的资质；在本法律意见书上签字的两名执业律师均具备相应的从业资格。

## 七、结论

综上所述，本所律师认为：

（一）本所律师认为，古蔺县民政局为依法开办的具有独立法人地位的事业单位，有效存续，具备作为项目业主的主体资格。古蔺县民政局作为具有独立法人资格的机关单位，具备作为项目实施机构的

主体资格。

（二）项目现已完成了部分项目建设所需审批手续，项目业主及实施机构正在按照法律法规要求继续办理、完善项目相关行政审批手续。

（三）项目具有公益性且有收益，符合财预【2017】89号文关于“积极探索在有一定收益的公益性事业领域分类发行专项债券”的领域要求。

（四）根据《实施方案》以及《财务评价报告》，本项目融资与收益能够达到平衡，符合财预【2017】89号关于“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”的条件要求。

（五）为本期债券发行提供服务的会计师事务所、会计师、律师事务所、律师均具备相应的从业资质。

本法律意见书一式四份，经本所承办律师签字并加盖本所公章后生效。

（以下无正文）

(本页无正文。)

上海段和段(德阳)律师事务所



经办律师：温俊

经办律师：胡城

2022年12月9日



# 律师事务所分所执业许可证

统一社会信用代码： 31510000MD0188178Q

上海段和段（德阳）  
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：

四川省司法厅

发证日期：

2018年05月09日

执业机构上海段和段（德阳）  
律师事务所

执业证类别专职律师

执业证号15106201311576260

法律职业资格  
或律师资格证号A20175106030502

发证机关四川省司法厅  
行政许可证专用章

发证日期



持证人温俊

性别女

身份证号510921198011092922

律师年度考核备案

考核年度	2022年
考核结果	称职
备案机关	四川省德阳市司法局 年度考核备案专用章
备案日期	2022-5至2023-5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	上海段和段（德阳） 律师事务所	 	
执业证类别	专职律师		
执业证号	15106201710838132		
法律职业资格 或律师资格证号	C20155106030518		
发证机关	四川省司法厅	持证人	胡斌
发证日期	2022年06月22日	性别	男
		身份证号	510603199202017816

律师年度考核备案		律师年度考核备案	
考核年度	2022年	考核年度	
考核结果	称职	考核结果	
备案机关	四川省德阳市司法局 律师年度考核专用章	备案机关	
备案日期	2022-5至2023-5月	备案日期	