

遂宁市船山区中医院综合业务用房建设项目

收益与融资自求平衡专项债券

法  
律  
意  
见  
书

编制单位：四川展新律师事务所

编制时间：二〇二二年八月





## 目 录

第一部分 引言 .....	1
第二部分 法律意见正文 .....	4
一、主体资格 .....	4
二、本项目概况 .....	5
三、项目公益性 .....	7
四、项目融资平衡情况.....	8
五、潜在影响项目收益和融资平衡结果的各种风险评估 .....	9
六、 偿债保障与投资者保护.....	10
七、发行文件及有关机构.....	12
第三部分 结论意见 .....	14
签 署 页.....	16



## 释 义

在本法律意见书内，除非文意另有所指，下列词语具有如下含义：

本项目	遂宁市船山区中医院综合业务用房建设项目
《可行性研究报告》	《遂宁市船山区中医院综合业务用房建设项目可行性研究报告》
《实施方案》	《遂宁市船山区中医院综合业务用房建设项目收益与融资自求平衡专项债券专项财务评价报告（实施方案）》
《专项财务评价报告》	《遂宁市船山区中医院综合业务用房建设项目收益与融资自求平衡专项债券专项财务评价报告》
《法律意见书》	《遂宁市船山区中医院综合业务用房建设项目收益与融资自求平衡专项债券法律意见书》
本所	四川展新律师事务所
本所律师	张朝生律师 杨成娟律师
元	中华人民共和国法定货币单位



## 四川展新律师事务所

### 关于遂宁市船山区中医院综合业务用房建设项目

### 收益与融资自求平衡专项债券

### 之法律意见书

(2022)展新非诉字第 20220824 号

#### 第一部分 引言

致：遂宁市船山区卫生管理局

四川展新律师事务所(以下称“本所”)接受委托,指派本所律师就遂宁市船山区中医院综合业务用房建设项目收益与融资自求平衡专项债券所涉及的有关法律事项进行法律分析并出具本法律意见书。

为出具本法律意见书,本所律师特作如下声明:

1、本所律师依据本法律意见出具日以前已经发生或存在的事实和《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)、《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)、《财政部关于进一步做好地方政府债券发行工作的意见》(财库〔2020〕36号)、关于印发《地方政府债券发行管理办法》的通知(财库〔2020〕43号)、关于印发《地方政府专项债券用途调整操作指引》的通知(财预〔2021〕110号)、《关于申报2022年新增专项债券项目资金需求的通知》(财办预〔2021〕209号)等我国现行法律、法规和规范性文件的有关规定发表法律意见。

2、本法律意见书是基于出具日以前已发生或存在的事实及中国



现行有效的法律、法规和其他规范性文件，以及本所对相关事实的了解和对中国现行法律、法规和规则指引的理解而出具的；本所不对有关法律、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书所造成的实质变更与影响负责。

3、本所仅就与本期债券对应项目有关的法律问题发表意见，而不对其他事项发表意见。本所不对包括但不限于会计、审计、信用评级、偿债能力、流动性、预测分析、专项债券方案总体评价、专项财务评价报告、实施方案、评估等专业事项发表意见，本法律意见书中对有关专项财务评价报告、实施方案等文件中某些数据和结论的引述，并不意味着本所对这些数据和结论的真实性和准确性做出任何明示或者默示的保证，对于这些文件的内容本所并不具备核查和做出评价的适当资格。

4、在本所律师为出具本法律意见书而进行的审查过程中，已得到贵机构如下确认和保证：

(1) 已全部提供本项目所需的真实、准确、完整和有效的原始书面材料、副本材料、电子文档、复印材料、确认函、证明、陈述和说明；

(2) 一切足以影响本法律意见书的事实和文件资料均已向本所披露，并无任何隐瞒、虚假、误导和重大遗漏；

(3) 所提供的文件资料上的签字、盖章是真实的，并已履行该文件资料签字和盖章所需的法定程序，获得合法授权：

(4) 本法律意见书出具之日前，未就本期债券对应的项目已申请



并发行了地方政府专项债券或其他债券。

5、本所律师出具本法律意见书依赖于项目实施机构、项目业主及相关单位已向本所律师提供了一切应予提供的文件资料。对于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,本所律师依赖有关政府部门、贵机构或其他有关单位和个人出具的证明文件出具法律意见。

6、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,对本期债券对应项目所涉及的文件材料进行了审查,保证本法律意见书不存在虚假记载、误导性陈述。

7、对于意见书中涉及的财务、评级、评估等数据,本所律师均系引用,请以贵机构聘请的会计师/评估师等专业人员所作的专业核查和判断为准。

8、本所同意贵机构部分或全部在向上级主管部门或政府监管机构相关呈报文件中自行引用或按其要求引用法律意见书的内容,但贵机构做上述引用时,不得因引用而导致法律上的歧义或曲解。

9、本法律意见书待事务所盖章,经办律师签字,并且由贵机构与律师事务所签署专项法律顾问合同后生效。本法律意见书出具后,如相关法律法规、主要事实依据或委托事项等情况发生重大变化,贵机构不得使用本法律意见书。本法律意见书的标题仅为方便查阅而使用,不得用于解释本法律意见书。本法律意见书仅供贵机构为本次项目对应专项债券发行之目的使用,不得用作任何其他目的。



## 第二部分 法律意见正文

### 一、主体资格

#### (一) 本次债券发行的发行人

根据《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）之规定“市县级政府确需举借相关专项债券的，依法由省级政府代为分类发行专项债券、转贷市县使用”。故此，本次专项债券需由四川省人民政府作为发行主体。

#### (二) 本次发行专项债券对应项目的实施机构及项目业主

##### 1、项目实施机构

《实施方案》显示，本期债券对应的项目实施机构为遂宁市船山区卫生健康局。根据统一社会信用代码证书及经本所律师在全国组织机构统一社会信用代码公示查询平台在线

(<https://www.cods.org.cn/>) 网站查询确认，其基本信息如下：

机构名称：遂宁市船山区卫生健康局

统一社会信用代码：11510802MB1852010X

负责人：赵勇

机构性质：机关

机构地址：遂宁市船山区天宫南路 156 号

赋码机关：中共遂宁市委办公室、遂宁市人民政府办公室。

##### 2、项目业主

本期债券对应的项目业主为遂宁市船山区中医院，根据事业单位法人证书及经本所律师在全国组织机构统一社会信用代码公示查询



平台在线 (<https://www.cods.org.cn/>) 网站查询确认, 其基本信息如下:

统一社会信用代码: 12510802MB1116267W

单位住所: 遂宁市船山区中国西部现代物流园

单位类型: 事业单位

法定代表人: 杨永春

注册资本: 2200 万元(人民币元)

经营期限: 2019-05-23 到 2024-05-23

经营范围: 中医医治、康复理疗、科研教学、预防保健、弘扬民族医德, 传承中医文化, 崇尚科学技术, 务实创新求真

批准机构名称: 中共遂宁市船山区委机构编制委员会

本所律师认为: 遂宁市船山区卫生健康局是合法有效并依法存续的机关单位, 符合实施机构的要求; 遂宁市船山区中医院是合法有效并依法存续的事业单位, 符合项目业主的要求。

## 二、本项目概况

根据《实施方案》及《可行性研究报告》, 本项目基本情况如下:

1、债券对应项目名称: 遂宁市船山区中医院综合业务用房建设项目。

2、项目所属领域: 社会事业(卫生健康), 属于有一定收益的公益性事业领域。

3、建设地点: 遂宁市船山区龙凤镇。

4、项目性质: 改扩建。



#### 5、项目建设内容和规模：

占地面积74亩，总建筑面积5万平方米，其中改建住院楼及公共卫生应急处置中心26313平方米，新建急诊部、门诊部、医技科室等综合业务用房23686平方米，配套建设道路、管网、停车场等相关附属工程，购置相关配套设施设备。

#### 6、建设工期：本项目建设期 36 个月。

#### 7、项目总投资

项目估算总投资 30,000.00 万元，其中静态投资总额 28,177.50 万元，建设期利息 1,800.00 万元，发行费用 22.50 万元。静态投资总额中，建筑安装工程费用 20,273.41 万元，医疗设施设备费用 4,500.00 万元，工程建设其他费用 2,062.30 万元、预备费 1,341.79 万元。

#### 8、资金筹措方式

(1) 资本金来源：本项目资本金 7,500.00 万元，占总投资的 25.00%；全部来源于自筹资金。

(2) 融资来源：项目计划通过发行专项债券融资 22,500.00 元，其中 2022 年拟发行 7,500.00 万元，2023 年拟发行 7,500.00 万元，2024 年拟发行 7,500.00 万元，债券存续期 10 年。

#### 9、资金使用计划

项目投资计划按照工程进度分期投入。根据项目建设工程进度，资金计划在三个年度内拟按规划的比例投入。建设期间长期收益专项债券、资本金投入情况按照项目建设进度安排，本项目总投资分年计



划为：2022 年投入 10,000.00 万元，占总投资的 33.33%；2023 年投入 12,000.00 万元，占总投资的 40.00%；2024 年投入 8,000.00 万元，占总投资的 26.67%。

#### 10、审批

截止本法律意见书出具之日，本项目已取得下列审批文件：

《遂宁市船山区发展和改革局关于遂宁市船山区中医院综合业务用房建设项目可行性研究报告的批复》（遂船发改许可(2021)216号）、《遂宁市船山生态环境局关于遂宁市船山区中医院综合业务用房建设项目环境影响报告表的批复》（遂船环评〔2022〕12号）、《遂宁市船山区自然资源和规划局关于遂宁市船山区中医院综合业务用房建设项目用地预审与选址意见的说明》。

本所律师认为：该项目应当按照法律规定要求继续办理、完善项目建设的相关行政审批文件，确保项目建设合法、合规进行。

#### 三、项目公益性

财政部印发《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）、《关于申报2022年新增专项债券项目资金需求的通知》（财办预〔2021〕209号）等文件提出，为保持政策延续性和稳定性，2022年专项债券资金继续重点用于交通基础设施、能源、农林水利、生态环保、社会事业、城乡冷链等物流基础设施（含粮食仓储物流设施）市政和产业园区基础设施、国家重大战略项目、保障性安居工程等领域。同时，《新预算法》、《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43号）、关于印发《地方政府专项债券用途调整操作指引》的通知（财



预〔2021〕110号）等文件指出，地方政府举债融资机制主要针对公益性事业，并且地方政府举借的债务，只能用于公益性资本支出和适度归还存量债务，不得用于经常性支出。本项目是一项社会福利公益性工程，属于医疗类公共卫生防疫体系建设领域项目，是遂宁市船山区重点推进的项目，本项目为符合《地方政府专项债券发行管理暂行办法》要求的项目，属于有一定收益的公益性项目。故此，本项目符合公益性项目相关论证。

根据《实施方案》、《专项财务评价报告》，本项目收入来源为医疗服务收入，故此，本项目是有一定收益的。

本所律师认为，本期债券对应项目具有一定公益性，符合《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）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”的工作安排。

#### 四、项目融资平衡情况

根据《实施方案》、《专项财务评价报告》，本项目具体包括医疗服务收入，包括门诊收入和住院收入。《实施方案》显示“经测算，项目计算期内项目预计实现总收入 137192.83 万元，总成本为 108426.59 万元，利润总额 28766.24 万元，项目可用于还款的资金共计 46181.24 万元，偿债备付率 1.47，偿债备付率良好。”；《专项财务评价报告》显示“本期债券对应项目总投资 30,000.00 万元，项目计划融资 22,500.00 万元，经测算，债券存续期内预计可实现累计息税折旧摊销前利润 46,181.24 万元，应偿付本息 31,500.00 万元，本期债券累计息税折旧摊销前利润对融资本息覆盖倍数为 1.47，可



实现净现金流 16,481.24 万元,可以合理保证项目收益与融资自求平衡”。

本所律师认为,根据《实施方案》及《专项财务评价报告》显示,在对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下,本项目融资与收益能够达到平衡,符合《关于申报 2022 年新增专项债券项目资金需求的通知》(财办预〔2021〕209 号)“应当有一定收益,且融资收益能够实现平衡”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

本项目涉及众多不同利益群体,且项目投资额度较大、参建各方涉及范围广,因此风险管理尤其必要,根据《实施方案》的内容,潜在影响项目收益和融资平衡结果的风险主要分为如下三类:

##### 1、项目施工进度或正常运营风险

本期专项债券对应项目在项目施工进度或正常运营方面存在下述风险因素:自然环境和施工条件风险、施工方的风险、设计风险、来源于供应商的风险、工程事故风险、资金落实风险。

##### 2、项目收益风险及控制措施

本期专项债券对应项目在项目收益方面存在下述风险因素:经营风险、市场风险和财务风险。

上述各风险因素设置的控制措施如下:项目管理单位密切关注项目经营风险,保证还本付息资金,因项目取得的政府性基金预算收入和专项收入暂难实现时,可发行相关专项债券周转,项目收入实现后予以归还;项目单位应做好债券的期限配比、还款计划和资金准备,



选择合适发行窗口，降低财务成本，以应对市场风险，保证项目收益与融资平衡；可行性研究报告编制过程中测算项目总投资时已考虑财务风险，应同时注意项目建设过程中，加强施工预算、招标、合同等管理，尽可能控制建设成本。

### 3、项目融资平衡结果风险及控制措施

本期专项债券对应项目在项目融资平衡结果风险方面存在下述风险因素：投资测算不准确风险、利率波动风险和存续债券置换不畅风险。

对上述各风险因素设置的控制措施如下：预防投资测算不准确风险，对测算基本假设进行合理性评估，应符合浦江县经济社会发展现状，由专业会计师事务所复核投资测算部分，尽可能减小人为的误差；约定提前还债，降低利率波动带来的融资成本变高，若利率降低，通过债券置换对冲利率风险；对于存续债券置换不畅风险，不可一味用行政措施规避操作风险，关键在于有效提高法制化程度和水平。

综上，本所律师认为，本期债券发行虽存在一定的风险，但若严格通过《实施方案》中所提的风险控制措施执行，以上风险可予适当降低，对本项目的实施影向较小。

## 六、 偿债保障与投资者保护

根据《可行性研究报告》、《实施方案》及《专项财务评价报告》及现行相关法律规定，本期债券的偿债保障措施包括：

1、根据《可行性研究报告》、《实施方案》及《专项财务评价报告》显示本批债券募集资金投资项目自身收益可与专项债券本息实



现自求平衡。

2、项目资金流入主要包括资本金、债券资金和项目收入流入。

本项目资本金来源于财政预算安排资金。每年及时按要求申报财政预算，使本项目资本金需求纳入财政预算安排。对于审批通过项目资本金，严格按资金需求进度进行支付。本项目专项债券资金由财政局统一管理，本项目收入专款专用，用于本项目债券本息的偿付。

3、按照《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》（国办函〔2016〕88号）规定，本级政府对地方政府债券依法承担全部偿还责任。本级财政将按照《财政部关于印发〈地方政府专项债务预算管理办法〉的通知》（财预〔2016〕155号）规定，及时按照转贷协议约定逐级向省财政缴纳本级应当承担的还本付息资金，由省财政按照合同约定及时偿还专项债券到期本息。如偿债出现困难，将通过调减投资计划、处置可变现资产、调整预算支出结构等方式筹集资金偿还债务。未按时足额向省财政缴纳专项债券还本付息资金的，省财政采取适当方式扣回。

4、项目实施机构对本期债券的资金使用及还本付息事项作出在还清本次发行本金及利息前不会为本单位及其他主体融资提供抵押、质押以及其他任何形式的担保，以确保债券发行对应的资产的独立性的承诺。

综合上述，本所律师认为：本期债券的偿债保障措施符合《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）和《关于申报2022年新增专项债券项目资金需



求的通知》（财办预〔2021〕209号）的相关规定。

## 七、发行文件及有关机构

### （一）《实施方案》及编制单位情况

本项目《实施方案》受托编制单位为四川云泽工程管理咨询有限公司，持有遂宁市船山区市场监督管理局核发的《营业执照》（统一社会信用代码：91510903327061059B），根据国家企业信用信息公示系统显示目前为存续（在营、开业、在册）状态，为符合要求的第三方咨询机构。

### （二）《专项财务评价报告》及会计师事务所资质

本项目《专项财务评价报告》出具单位为四川蜀鸿会计师事务所有限公司，持有成都市青羊区市场监督管理局核发的《营业执照》（统一社会信用代码：915105259050512322）、四川省财政厅核发的《会计师事务所执业证书》，具备为本次专项债券的发行出具专项财务评价报告的主体资格。

在《专项财务评价报告》上签名的两位注册会计师具备相应的从业资格且已通过2022年年度年检。

### （三）律师事务所资质

本所是本期专项债券发行的第三方法律服务机构，并出具法律意见书。

本所系合法设立并有效存续的合伙制律师事务所，现持有四川省司法厅2016年04月28日核发的《律师事务所执业许可证》，统一社会信用代码为315100006674337953，并且已经通过2022年度考



核。本所指派的张朝生、杨成娟律师均持有律师执业证，且二人执业证均通过了 2022 年度年检。

本所律师认为, 为本期专项债券发行提供中介服务的编制单位、会计师事务所、律师事务所均系依法设立、合法存续，具备为本期专项债券发行提供相应服务的从业资质，符合有关法律法规的要求。



### 第三部分 结论意见

综上所述，本所律师认为：

一、遂宁市船山区卫生健康局是合法有效并依法存续的机关单位，符合实施机构的主体资格要求；遂宁市船山区中医院是合法有效并依法存续的事业单位，符合项目业主的主体资格要求。

二、本项目属于有一定收益的公益性项目，截止到本法律意见书出具之日，本项目已经办理了一定的审批手续，项目仍需按照法律法规规范性文件的要求办理、完善建设的所有审批文件，确保项目建设合法、合规进行。

三、根据《实施方案》及《专项财务评价报告》显示，在对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，在债券存续期内本项目未来产生的现金流能覆盖本次债券的本息，能够实现项目收益和融资自求平衡。

四、根据《实施方案》和《专项财务评价报告》的内容，本项目针对项目建设、项目运营、资金使用、投资者保护措施等提出比较完备的方案，并揭示及评估了潜在风险，设置了相应的风险控制措施，若审慎施行，上述风险对项目实施影响较小。

五、为本项目提供服务并出具专项意见的咨询机构、会计师事务所、律师事务所均具备相应的从业资质。

六、本项目可依法向四川省人民政府申请发行地方政府专项债券，但尚需四川省人民政府审核，具体事项以四川省人民政府审核确定为准。

本期专项债券的发行符合相应法律法规、规范性文件和政策要



求，不存在实质性法律障碍。本期专项债券的发行尚需得到有关部门批准后方可实施。

(以下无正文)



## 签 署 页

(本页无正文, 仅供四川展新律师事务所关于本期债券法律意见书签字盖章用)。

本法律意见书自本所盖章及经办律师签字后生效;本法律意见书一式陆份, 本所执壹份。

四川展新律师事务所 (盖章)

经办律师: 张朝华

经办律师: 杨成娟

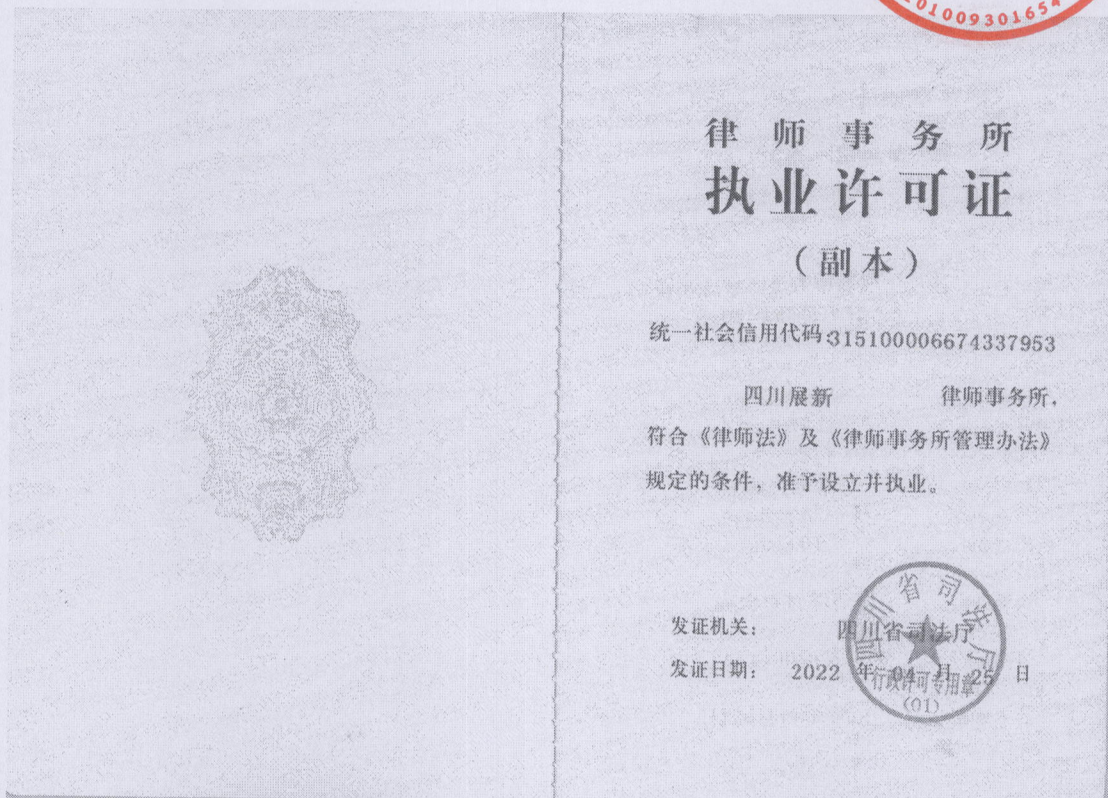
2021 年 8 月 24 日



附件一：律师事务执业许可证



附件二：律师事务执业许可证（副本）





### 律师事务所登记事项 (一)

名 称	四川展新律师事务所
住 所	四川省成都市青羊区清江东路 134号中开大厦1615室
负 责 人	唐 志
组织形式	普通合伙
设立资产	10万元
主管机关	青羊区司法局
批准文号	成司发[2007]284号
批准日期	2007年11月05日

## 律师事务所登记事项 (二)

宋明君, 张淼, 唐志



## 附件三：律师事务所年检审核页

## 律师事务所变更登记 (八)

[illegible]

律师事务所年度检查考核记录

考核年度	二〇二二年度	
考核结果	合格	
考核机关		
考核日期	2022年5月-2023年5月	



考核年度	
考核结果	
考核机关	
考核日期	

考核年度	
考核结果	
考核机关	
考核日期	



附件四：经办律师执业证

执业机构 四川展新律师事务所		 								
执业证类别 专职律师										
执业证号 15101201511606667										
法律职业资格 20120117221498										
发证日期 2022年5月07日										
持证人 张朝生 性别 男 身份证号 512022199002141620										
<b>律师年度考核备案</b> <table border="1"> <tr> <td>考核年度</td> <td>二〇二二年度</td> </tr> <tr> <td>考核结果</td> <td>称职</td> </tr> <tr> <td>备案机关</td> <td>四川省司法厅</td> </tr> <tr> <td>备案日期</td> <td>2022年5月-2023年5月</td> </tr> </table>			考核年度	二〇二二年度	考核结果	称职	备案机关	四川省司法厅	备案日期	2022年5月-2023年5月
考核年度	二〇二二年度									
考核结果	称职									
备案机关	四川省司法厅									
备案日期	2022年5月-2023年5月									
<b>律师年度考核备案</b> <table border="1"> <tr> <td>考核年度</td> <td></td> </tr> <tr> <td>考核结果</td> <td></td> </tr> <tr> <td>备案机关</td> <td></td> </tr> <tr> <td>备案日期</td> <td></td> </tr> </table>			考核年度		考核结果		备案机关		备案日期	
考核年度										
考核结果										
备案机关										
备案日期										

执业机构 四川展新律师事务所		 								
执业证类别 专职律师										
执业证号 15101201511606673										
法律职业资格 20120117221498										
发证日期 2022年5月12日										
持证人 杨成娟 性别 女 身份证号 513021199005234929										
<b>律师年度考核备案</b> <table border="1"> <tr> <td>考核年度</td> <td>二〇二二年度</td> </tr> <tr> <td>考核结果</td> <td>称职</td> </tr> <tr> <td>备案机关</td> <td>四川省司法厅</td> </tr> <tr> <td>备案日期</td> <td>2022年5月-2023年5月</td> </tr> </table>			考核年度	二〇二二年度	考核结果	称职	备案机关	四川省司法厅	备案日期	2022年5月-2023年5月
考核年度	二〇二二年度									
考核结果	称职									
备案机关	四川省司法厅									
备案日期	2022年5月-2023年5月									
<b>律师年度考核备案</b> <table border="1"> <tr> <td>考核年度</td> <td></td> </tr> <tr> <td>考核结果</td> <td></td> </tr> <tr> <td>备案机关</td> <td></td> </tr> <tr> <td>备案日期</td> <td></td> </tr> </table>			考核年度		考核结果		备案机关		备案日期	
考核年度										
考核结果										
备案机关										
备案日期										

