

四川发现律师事务所
关于
新都区中医医院三木院区新建项目专项债券
之
法律意见书

发现意字 2025 第00775号



发现律师事务所

成都市高新区交子大道383号中海国际中心G座4-7楼（610041）

4th-7th floor, Building G, China Overseas International Center, No.383, Jiaozi Avenue,

Hi-tech Industrial Development Zone, Chengdu, China

www.faxianlaw.com Tel: +86 028-86957184 Zip Code:610041

目 录

第一部分 引 言	1
第二部分 正 文	4
一、主体资格	4
（一）专项债券发行主体	4
（二）项目主管单位	4
（三）项目业主单位	4
二、发行的实质条件	5
（一）项目基本情况	5
（二）项目效益分析	8
（三）项目资金来源及融资与收益平衡	11
三、项目还款保障措施	12
四、项目风险因素及控制措施	13
（一）影响项目施工进度或正常运营的风险及控制措施	13
（二）影响项目收益的风险及控制措施	15
（三）影响融资平衡结果的风险及控制措施	16
五、中介服务机构基本情况	16
（一）会计师事务所	16
（二）律师事务所	17
第三部分 结 论	18

四川发现律师事务所关于 新都区中医医院三木院区新建项目专项债券之 法律意见书

致：成都市新都区中医医院

根据相关法律、法规及规范性文件的规定，四川发现律师事务所作为项目专项债券的专项法律顾问，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。

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	新都区中医医院三木院区新建项目专项债券
本项目/项目	指	新都区中医医院三木院区新建项目
本所	指	四川发现律师事务所
本所律师	指	本法律意见书的签字律师
国政会所	指	四川国政会计师事务所有限公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元
《实施方案》	指	《新都区中医医院三木院区新建项目实施方案》
《专项评价报告》	指	《新都区中医医院三木院区新建项目项目收益与融资自求平衡专项评价报告》
本法律意见书/法律意见书	指	《四川发现律师事务所关于新都区中医医院三木院区新建项目专项债券之法律意见书》

二、律师应声明的事项

(一) 本所接受委托,就项目专项债券有关法律事项进行分析,并依据《中华人民共和国预算法》《中华人民共和国民法典》《中华人民共和国土地管理法》《中华人民共和国建筑法》《中华人民共和国环境影响评价法》《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》(国发〔2014〕43号)、《财政部关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》(财预〔2015〕225号)、《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)、《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)、《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)、《财政部关于做好2018年地方政府债券发行工作的意见》(财库〔2018〕61号)、《财政部关于做好2018年地方政府债务管理工作的通知》(财预〔2018〕34号)、《关于做好地方政府专项债券发行工作的意见》(财库〔2018〕72号)、《中共中央办公厅、国务院办公厅印发〈关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知〉》《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)等我国现行有关法律法规、部门规章和规范性文件的规定,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、合规性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。本法律意见书系依据出具日前已发生或存在的事实和现行有效的法律法规、规范性文件,并基于本所律师对该等法律法规、部门规章、规范性文件的理解而出具。本所律师承诺已履行法定职责,遵循了勤勉尽责和诚实信用原则,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。

(二) 本所律师出具本法律意见书依赖于有关政府部门、业主单位及中介机构已向本所律师提供的一切应予提供的文件资料。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或其他有关机构出具的证明文件作判断。

(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、财务评价报告、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。本法律意见书仅对拟申请政府专项债券项目的有关情况所涉法律问题发表意见，并不对拟申请政府专项债券的可偿付性做出任何保证。

（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、主体资格

（一）专项债券发行主体

《中华人民共和国预算法》第三十五条规定，经国务院批准的省、自治区、直辖市的预算中必需的建设投资的部分资金，可以在国务院确定的限额内，通过发行地方政府债券举借债务的方式筹措。

《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155号）第四条规定，设区的市、自治州，县、自治县、不设区的市、市辖区政府确需发行专项债券的，由省、自治区、直辖市政府统一发行并转贷给市县级政府。

根据《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》规定，经国务院批准，省、自治区、直辖市政府可以适度举借债务，市县级政府确需举借债务的，由省、自治区、直辖市政府代为举借。

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》规定，市县级政府确需举借相关专项债务的，依法由省级政府代为分类发行专项债券、转贷市县使用。

根据《实施方案》，本期债券经批准后将由四川省人民政府代为举借。

（二）项目主管单位

根据《实施方案》，本项目主管单位为成都市新都区卫生健康局。

（三）项目业主单位

根据《实施方案》，本项目业主单位为成都市新都区中医医院。根据本所律师在机关赋码和事业单位登记管理平台网站¹核查，其基本情况如下：

1. 统一社会信用代码：12510125450833026Q；

¹ 网址：<http://www.gjsy.gov.cn>；

2. 住所： 成都市新都区新都街道香樟路 120 号；
3. 法定代表人： 翟洪建；
4. 开办资金： 2349 万元；
5. 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 医学教学 医学研究 卫生医疗人员培训 卫生技术人员继续教育 保健与健康教育；
6. 类型： 事业单位；
7. 有效期： 自 2024 年 12 月 31 日 至 2029 年 12 月 30 日 ；
8. 登记状态： 正常；
9. 登记机关： 新都区事业单位登记管理局。

综上，本所律师认为：

本次专项债券的发行主体为四川省人民政府，符合相关法律法规的规定。本项目主管单位为成都市新都区卫生健康局，是依法设立且有效存续的机关单位，具有相应的民事权利能力和民事行为能力。本项目业主单位为依法成立且有效存续的事业单位，具有相应的民事权利能力和民事行为能力。上述主管单位及业主单位均具备本项目相应的主体资格。

二、发行的实质条件

（一）项目基本情况

1. 项目概况

（1）项目所属领域

本项目是具有一定收益的公益性事业项目，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。

本项目是新型基础设施建设项目，是支持发行地方政府专项债的重点项目领域，是发改委重点支持的重大项目。

（2）项目位置

本项目由成都市新都区卫生健康局牵头选定项目用地位为成都市新都区三木路附近。

（3）项目建设内容

本项目建设用地 51319.99 平方米，新建三木院区医疗综合楼、住院楼、感染楼、制剂中心等面积 103944 平方米（其中地上面积 70437 平方米，地下面积 33507 平方米），新增中医类医院床位 600 床。项目建设院区总平道路长度约 1.731 公里、院区高压电力通道约 4.481 公里、配电综合管线（给水管网、雨水管网、污水管网、电力管网、通信管网）及地面停车场等配套工程，完善相关医疗设备和附属设施建设。

（4）项目投资

本项目总投资 170,784.43 万元，其中包括：

- 1) 工程费用 128,251.60 万元；
- 2) 工程建设其他费用 25,227.22 万元；
- 3) 基本预备费 7,612.67 万元；
- 4) 建设期发债利息 8,610.00 万元；

债券利率按照 3.50% 计算，发行额度为 136,000.00 万元。建设期债券利息 8,610.00 万元，运营期债券利息 134,190.00 万元，债券利息共计 142,800.00 万元。建设期债券利息资本化，计入总投资；运营期债券利息费用化，计入财务费用。

- 5) 债券发行费用 136.00 万元。

债券发行费为债券发行金额的 0.10% 预估，金额为 136.00 万元。以实际发行的承销协议为准。

（5）资金筹措方案

本项目资金来源：资本金和专项债券融资。本项目总投资 170,784.43 万元，业主自筹 34,784.43 万元，占总投资的 20.37%；计划发行专项债融资额度 136,000.00 万元，占总投资比 79.63%。

（6）项目实施进度

1) 项目建设阶段

第一阶段为前期工作阶段，第二阶段为建设施工阶段。

为加快建设进度，缩短建设时间，各阶段的工作应尽量提前进行，允许有一定程度的交叉。

2) 建设工期安排

本项目建设工期为 36 个月，即 2025 年 7 月至 2028 年 6 月底（包含前期工作），具体规划进度如下：2025 年 6 月底前，完成项目前期工作，主要是可行性研究报告编制，立项等准备工作；2025 年 7 月-2028 年 5 月，完成施工工作，包括三木院区、配套道路、配套电力通道的建设。2028 年 6 月完成验收工作。

注：以上施工进度安排仅供参考，如遇雨、雪等不适宜施工天气影响，结合项目实施实际调整工期安排

2. 项目审批情况

截至本法律意见书出具日，本项目的审批情况和相关文件如下：

（1）可研批复

成都市新都区发展和改革局于 2024 年 6 月 4 日出具了《成都市新都区发展和改革局关于调整新都区中医医院三木院区新建项目可行性研究报告（代项目建议书）的批复》，该文件载明了：1、根据成都市新都区第十九届人民政府第 88 次常务会议要求及区评审中心《关于调整〈关于新都区中医医院三木院区新建项目可行性研究报告（代项目建议书）的评审报告〉的报告》（新都评审调整[2024]8 号），原则同意将原可行性研究报告（代项目建议书）批复的有关内容作相关调整。2、对项目建设内容及规模、项目总投资的调整。3、该项目其他有关内容仍案新都发改审批[2024]27 号文内容实施。

（2）关于用地手续的情况

成都市新都区规划和自然资源局于 2024 年 5 月 31 日出具了《建设项目用地预审与选址意见书》，该文件明确了：“本建设项目符合国土空间用途管制要求”。

（3）关于环评手续的情况

成都市新都生态环境局于 2024 年 6 月 4 日出具了《关于新都区中医医院三木院区新建项目环境评价手续办理情况的说明》，该文件明确了：“该项目属于 Q841 医院类中需办理环境影响报告书项目，建设单位已于 2024 年 1 月 5 日与成都宁沔环保技术有限公司签订《成都市建设项目环境影响评价咨询合同》，项目环境影响评价手续正在办理中”。

目前业主单位正在进行相关手续的报批工作。

（4）关于项目资本金的说明

成都市新都区中医医院出具了项目资本金落实情况的说明，该文件明确了本项目资本金需要业主自有资金 34,784.43 万元，成都市新都区中医医院将根据项目实际建设进度分期投入。

（5）关于专项债资金不用于禁止类项目清单的承诺函

成都市新都区中医医院出具了《关于专项债资金不用于禁止类项目清单的承诺函》，其承诺在专项债券资金使用过程中，不将专项债券资金用于文件规定的地方政府专项债券资金投向领域禁止类项目。

综上，本项目已取得了现阶段与项目工程配套的批复文件和相关许可，但尚需按法律、法规要求进行后期报批建设等工作。

（二）项目效益分析

1. 项目公益性

（1）医疗服务普及化

本项目通过建立健全的医疗服务网络，将医疗服务延伸到基层和偏远地区，使更多人能够享受到优质的医疗服务。同时，本项目还积极开展健康教育和健康促进活动，提高人们的健康意识和自我保健能力。

(2) 医疗资源优化配置

本项目在医疗资源分配上，更加注重公平和效率。通过优化医疗资源配置，提高医疗资源的利用效率，确保每个患者都能够得到及时、有效的治疗。同时，本项目还积极推动医疗技术创新和人才培养，提升医疗服务的质量和水平。

(3) 社会责任担当

公立医院在应对突发公共卫生事件和自然灾害时，始终冲在最前线，发挥着举足轻重的作用。在疫情防控、灾难救援等方面，本项目展现了强烈的社会责任感和使命感，为保障人民生命安全和身体健康做出了巨大贡献。

(4) 健康公平维护

本项目通过提供均等化的基本医疗服务，降低医疗费用负担，减轻患者经济压力。同时，本项目还积极开展健康扶贫工作，为贫困患者提供医疗救助和慈善援助，帮助他们摆脱因病致贫、因病返贫的困境。

2. 经济效益分析

(1) 完善公共设施功能，促进经济平稳发展

医疗卫生事业是社会高度关注的热点，也是贯彻落实科学发展观，实现经济与社会协调发展，构建社会主义和谐社会的重要内容之一。卫生事业是造福于人民的事业。卫生事业关系到经济发展和社会稳定的全局，在国民经济和社会发展中具有独特的地位，发挥着不可缺少、不可替代的作用。党的十八大提出了 2020 年全面建成小康社会的宏伟目标，医疗卫生服务体系的发展面临新的历史任务，要在“病有所医”上持续取得新进展，实现人人享有基本医疗卫生服务。本项目是成都市医疗卫生体系发展的重要举措，有助于当地卫生事业发展，提高全民族健康素质。项目不仅关系人民群众的健康，也是保护和发展生产力，推动经济和社会发展的重要基础。

(2) 促进当地经济发展，积极扩大就业需求

本项目的实施有利于提高基本医疗服务的公平性和可及性，同时也适应区域经济社会发展的需要。

目前，我国就业形势严峻，千方百计扩大就业、增加就业岗位是保障和改善民生的头等大事，项目的建设和营运将在一定程度上扩大当地就业。医院建设是劳动密集型项目，需要投入大量的人力、物力；建设期间将增加对建筑材料的需求；医院建成后，将会增加对医务人员的需求，提供大量医务工作岗位，创造更多的就业机会。

3. 社会效益分析

(1) 提升应对突发性重大卫生事件的医疗保障能力

在新冠肺炎疫情等重大卫生突发事件中，医疗机构的救助能力在应对此类事件的过程中起到了至关重要的作用，完善的医疗保障对于保护成都市人民群众的生命安全、降低成都市病员的伤病损失、提高成都市疾病防控能力以及降低成都市在突发性重大卫生事件期间的各方面损失都具有重要的意义。但成都市目前的医疗条件并不乐观，各方面医疗资源相对落后，一旦发生突发性重大卫生事件，其紧急医疗救援任务十分繁重。本项目建成后，将提高成都市相关医院患者医疗救助能力和收治能力，有助于成都市统筹调配医疗资源，大大提升成都市应对重大卫生突发事件的医疗保障能力。

(2) 提升医院综合实力，推动区域医疗卫生事业发展

通过本项目的建设，医院的感染性疾病科室条件将大大改善。随着医护人员人才和技术进一步引进及提高，相应的卫生资源供给增加，医院的综合竞争能力和社会影响力逐步提升，满足病患对医疗技术和健康服务水平的需求，有利于合理优化配置全市的医疗卫生资源，缓解“看病难、看病贵”的窘境，为全社会预防和治疗疾病做出贡献。项目实施后，医院的医疗硬件设施水平将大大提高，从而有助于吸纳专业人员就业，提升医护人员的综合素质，改善医院医疗服务水平，满足人民群众及家属的就医需求，同时有利于完善市域范围内的公共卫生服务体系，提升医院的综合竞争能力。

(3) 有利于优化全市卫生资源配置，提高医疗技术和健康服务水平

按照四川省卫生业发展规划，未来五年，医院将紧紧围绕国家对公立医院改革的总体思路，充分发挥区（县）医院龙头示范作用，带动全区医疗事业的发展，力争在医疗质量、服务品牌、医院管理和医院形象等方面再上一个新台阶，发挥成都市新都区人民医院卫生技术服务引领作用；在医疗、教学、科研和技术创新等方面要处于全市同级医院领先水平；在重点科室和专科建设方面要进一步扩大知名度和影响力；引进和培养相结合，建设一支高素质、实用性、领军型的人才队伍；在精神文明建设、行业作风建设、医院文化建设等方面有明显进步和提升。。

综上，本所律师认为：

本项目具有公益性，能产生经济效益和社会效益。

(三) 项目资金来源及融资与收益平衡

1. 项目资金来源

根据本项目《实施方案》，项目的资金来源如下：资本金和专项债券融资。

本项目资金来源：资本金和专项债券融资。本项目总投资 170,784.43 万元，业主自筹 34,784.43 万元，占总投资的 20.37%；计划发行专项债融资额度 136,000.00 万元，占总投资比 79.63%。

(1) 资本金

本项目建设的资本金 34,784.43 万元，由业主自筹构成。根据项目实施进度和资金需求，在合法合规程序审批下，及时、足额支付。

(2) 专项债券资金

本项目计划发行专项债券规模为 136,000.00 万元，并计划分三期发行，其中第一年发行 28,000.00 万元、第二年发行 54,000.00 万元，第三年发行 54,000.00 万元，期限为 30 年。最终发行金额以省财政厅审定数据为准。

2. 还款资金来源和偿债能力分析

根据财政部《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），专项债券对应的项目取得的政府性基金或专项收入，应当按照该项目对应的专项债券余额统筹安排资金，专门用于偿还到期债券本息。

根据《实施方案》和《专项评价报告》，本项目收益来源主要为项目运营收入，主要包含门诊收入和住院收入，本项目收入为纳入政府性基金预算管理的专项收入。项目竣工验收后产生的收入将按规定及时纳入当地财政国库，由财政集中管理、统一调配，专项用于偿还该项目到期债券本息。计算期内的收入总计为 1,912,244.48 万元。

3. 项目收益与融资平衡安排

根据《专项评价报告》结论可知：本项目债券本息覆盖倍数为 1.25 倍。以建成后运营收入为资金来源，待本项目全部 136,000.00 万元专项债到期时，在偿还到期的融资本息后，将仍有 212,792.31 万元的累计现金结余。预期实现的运营净收入能够合理保障偿还融资本金和利息，能够实现项目收益和融资自求平衡。

综上，本所律师认为：

根据《专项评价报告》测算，本项目融资与收益能够达到平衡，符合财预〔2017〕89号文关于“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。

三、项目还款保障措施

在对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本项目预期经营收入能够保障偿还债券本金及利息，实现项目收益和融资自求平衡。

关于本期债券对应项目的资金需求的偿债措施包括：

（一）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。项目实施完成后，预计实现的项目平衡收益足够覆盖专项债券本息，实现项目收益与融资自求平衡。本批债券募集资金投资项目形成的专项收入，将结合项目对应的

专项债券余额统筹安排资金，专门用于偿还债券本金。四川省财政厅将按照财政专项资金管理要求，保证本期债券募集资金投资项目自身收益优先用于专项债券本金偿付。专项债券对应项目形成的国有资产，严格按照专项债券发行时约定的用途使用，不得用于抵押、质押。

（二）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。

四、项目风险因素及控制措施

（一）影响项目施工进度或正常运营的风险及控制措施

1. 自然环境变化等不可抗力风险

暴雨、洪水、泥石流、地震等自然灾害以及突发性公共卫生事件等不可抗力因素，可能会对业主单位的财产、人员造成损害，影响业主单位的经营和项目的正常实施进度。

控制措施：自然风险的发生具有随机性和不可预见性，属于不可抗力的范畴。为规避自然风险和控制损失，对相关地块所处自然环境进行充分的可行性论证，选择地质条件好、自然条件好的地块，减少不良地质灾害和外界因素对项目的影响。

2. 来源于施工方的风险因素

施工方因为工程地质条件、水文地质条件发生重大变化，或者对实施条件估计不足，或者受限于施工技术和项目管理能力，导致工程量增加、投资增加、工期拖长的风险。

控制措施：业主单位严格选取有相应资质、业绩良好、经验丰富的施工单位；指派资历丰富人员担任项目负责人和现场监督人员；在项目实施前和实施过程中与施工单位充分沟通，对施工进度计划进行编制、执行并及时调整，确保施工单位重视施工进度计划，保障项目的顺利进行。

3. 来源于设计单位的风险因素

设计单位不合理的设计方案、粗糙的设计质量或者频繁的设计变更，会对项目实施的工程质量、工程进度造成影响，甚至导致责任事故。

控制措施：严格控制设计流程，确保所涉及事项不低于国家标准、行业标准或其他质量控制标准；设计方案的专家评审制度，确保声誉良好和具有责任的第三方单位/个人对设计方案的评估过关；实施设计验证、设计确认和设计更改的过程控制，保证设计质量。

4. 来源于供应商的风险因素

来源于供应商的风险主要表现为供应商不按时交付货物/服务以及瑕疵履行的行为。供应商在资信或是能力存在不足或是失误，都将会导致相关货物/服务在交付时间上不满足预期要求，或是出现质量不合格的问题。

控制措施：组织政府采购时，对供应商的资质、商业信誉和财务会计制度进行严格审查，并且通过增加供应商违约成本和保证金制度来降低风险；与供应商建立了长期稳定合作关系，保证交付货物的充足性和交付服务的及时性；形成供应商优胜劣汰的选择机制，激励供应商诚信服务；拓宽供应渠道，做好应急备选方案，保证项目正常实施进度。

5. 资金落实风险

该项目整体实施期间较长，资金需求量大，回款周期长。资金是否按时到位是确保项目的建设能够顺利实施的基础。资金短缺或者营运资金不足直接影响到项目的预期进度。

控制措施：在充分掌握政策环境、宏观经济形势、利率变动情况后，结合各融资方式的条件、期限、筹资难易程度、风险大小，根据项目资金需求和项目进展情

况，合法合规拓宽融资渠道。当地政府和业主单位坚决贯彻关于资本金的相关规定，保证资本金足额按时到位。

6. 工程事故风险

项目实施过程中的工程机械操作和工作环境有一定危险性。如果安全管理某个环节发生疏忽，或人员操作不当，或物品保管不当，或自然灾害等原因，均可能发生安全事故，影响实施进度并可能造成较大的经济损失和社会影响。

控制措施：做好现场的的安全管理工作，防范各类安全事故的发生。加强对工程 and 人员安全防护措施，确保实施人员的人身安全以及机械设备的安全。业主单位加强内部管理，实行岗前和继续培训，提高职工的安全意识，将安全管理落实到细节。

（二）影响项目收益的风险及控制措施

1. 经营风险

经营风险是指项目实施过程中，受市场发展运行状况、经营决策失误、经营管理不善、管理效率低下、政策环境变化的影响，可能持续经营出现困难。

控制措施：合理设计业主单位的管理模式、选择适当的管理者和加强团队建设是规避经营风险的重要措施。当地相关政府部门及时沟通项目情况，密切关注业主单位的经营状况，实行全面的跟踪管理，要求出现经营风险及时上报，及时处置。

2. 财务风险

业主单位资产流动性降低，担保等或有负债增加，或者债务结构不合理，应收账款发生坏账，难以持续融资等，使得财务报表恶化，到期债务还本付息困难的风险。

控制措施：形成业主单位财务报表的定期报告制度，密切关注应收账款、存货、非经常性损益、资产负债率等财务指标出现的重大异常；专项债券募集资金设立项目资金管理专户，由财政部门专项统一管理，保障资金的有序使用和偿债资金的安全性。

（三）影响融资平衡结果的风险及控制措施

1. 投资测算不准确风险

投资测算不可避免地会存在偏差，同时，建设期内相关政策、法律、市场等因素的变化可能对估算投资产生影响，若出现实际投资超过投资估算的情况，则可能影响本项目的如期完成。

控制措施：根据稳健性原则，在进行投资估算时，适当考虑计入一定比例的不可预见费；测算各项资金当年的到位额亦留有一定余地。在实施过程中，定期对估算投资进行审核验证，如发现对估算投资产生重大影响的变化，及时对估算投资进行调整，并调整融资策略。

2. 利率波动风险

受国内外宏观经济形势和国内经济政策变动的影响，资本市场利率水平可能产生不利变动，进而增加业主单位的财务成本，对项目的融资平衡产生较大影响。

控制措施：针对利率波动对项目财务成本的影响问题，对业主单位融资的期限结构、还款方式统筹规划，做好现金流监测，充分利用资金、做好还款计划和还款准备，最大程度降低利率波动带来的损失。

综上，本所律师认为：

本期债券《实施方案》中制定了项目还款保障措施，提示了可能面临的风险，并已预设了相应的风险控制措施。

五、中介服务机构基本情况

（一）会计师事务所

国政会所负责出具了《专项评价报告》。

根据国政会所提供的营业执照、执业证书及在国家企业信用信息公示系统查询，其统一社会信用代码为 91510000682367220G，经营范围为：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；法律、法规规定的其他业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

经核查，在《专项评价报告》上签字的会计师均持有中华人民共和国注册会计师证书。

（二）律师事务所

本所是经四川省司法厅批准设立的律师事务所，持有《律师事务所执业许可证》。根据执业许可证，其统一社会信用代码为 315100007253941580。

经核查，在《法律意见书》上签字的律师均持有中华人民共和国律师执业证。

综上，本所律师认为：

本次提供服务的会计师事务所、律师事务所均为具备相应执业资质的中介机构，在《专项评价报告》《法律意见书》上签字的会计师、律师均具有相应的从业资格。

第三部分 结论

综上所述，本所律师认为：

一、本次专项债券的发行主体为四川省人民政府，符合相关法律法规的规定。本项目主管单位为成都市新都区卫生健康局，是依法设立且有效存续的机关单位，具有相应的民事权利能力和民事行为能力。本项目业主单位为依法成立且有效存续的事业单位，具有相应的民事权利能力和民事行为能力。上述主管单位及业主单位均具备本项目相应的主体资格。

二、本项目已取得了现阶段与项目配套的批复文件和相关许可，但尚需按法律、法规要求进行后期报批建设等工作。

三、本项目具有公益性，能产生经济效益和社会效益，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《专项评价报告》测算，本项目融资与收益能够达到平衡，符合财预〔2017〕89号文关于“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、本次提供服务的律师事务所、会计师事务所均具备相应的从业资质，在《专项评价报告》《法律意见书》上签字的会计师、律师均具有相应的从业资格。

六、本期债券《实施方案》中制定了项目还款保障措施，提示了可能面临的风险，并已预设了相应的风险控制措施。

七、本项目可依法向四川省人民政府申请发行，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；本法律意见书一式肆份，本所留存一份，其余叁份供发行人为本次发行之目的而使用。

（以下无正文）

（本页无正文，为《四川发现律师事务所关于新都区中医医院三木院区新建项目专项债券之法律意见书》之签署页）

四川发现律师事务所（盖章）

经办律师：



经办律师：



2025年2月28日