

上海市汇业（兰州）律师事务所
关于 2025 年第二批甘肃省专项债券用途调整
崇信县生活污水处理厂建设项目
法律意见书



(2025) 兰汇意第 107-1 号

中国·甘肃

上海市汇业（兰州）律师事务所

甘肃省兰州市天水北路 828 号良志-兰州之窗 A 座 13 层

目录

第一部分 引言	1
一、出具本《法律意见》的法律依据	1
二、本所律师声明	2
第二部分 正文	3
一、项目概述	3
（一）项目基本情况	3
（二）项目实施单位基本情况	5
二、本次发行的主要发行要素	8
（一）发行人主体资格	8
（二）本次发行要素	8
三、项目公益性	9
四、项目融资与收益平衡	11
（一）项目的收益来源	11
（二）项目融资与收益平衡	11
五、项目的风险因素和风险控制	12
（一）项目建设期间风险分析及对策	12
六、本次发行的中介服务机构和相关文件	14
（一）《信息披露文件》和《实施方案》	14
（二）《法律意见书》	14
（三）《财务评估报告》	15
七、结论性意见	15

上海市汇业（兰州）律师事务所
关于 2025 年第二批甘肃省政府专项债券用途调整
崇信县生活污水处理厂建设项目
法律意见书

（2025）兰汇意第【67】号

致：崇信县财政局：

上海市汇业（兰州）律师事务所（以下简称“本所”）是具有中华人民共和国法律执业资格的律师事务所，具有出具本法律意见书的资格。本所受崇信县财政局的委托，指派冯玲娜律师、杨莉红律师（以下简称“本所律师”），为 2025 年第二批甘肃省政府专项债券用途调整崇信县生活污水处理厂建设项目发行事项提供专项法律顾问，并出具本法律意见书。

第一部分 引言

一、出具本《法律意见》的法律依据

- 1、《中华人民共和国预算法》（以下简称“预算法”）
- 2、《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43 号）；
- 3、《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155 号）
- 4、《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）
- 5、《关于做好 2018 年地方政府债务管理工作的通知》（财预〔2018〕34 号）
- 6、关于印发《地方政府债务信息公开办法（试行）》的通知（财预〔2018〕

209 号)

7、中共中央办公厅、国务院办公厅《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》

8、《地方政府债券发行管理办法》(财库〔2020〕43号)

9、财政部《关于加快地方政府专项债券发行使用有关工作的通知》(财预〔2020〕94号)

10、《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)

11、《国务院办公厅关于优化完善地方政府专项债券管理机制的意见》(国办发〔2024〕52号)

12、其他相关法律、法规和规范性文件。

二、本所律师声明

为出具本法律意见书,本所及经办律师作如下声明:

1. 本所律师依据本法律意见书出具日之前已发生或存在的事实和我国现行法律、法规和规则指引发表法律意见;本所律师认定某些事项是否合法有效,是以该等事项发生之时所应适用的法律、法规和规范性文件为依据,同时充分考虑政府有关主管部门给予的有关批准、确认;本所律师已严格履行法定职责,遵循勤勉尽责和诚实信用原则,对本次发行的合法合规性进行了充分的尽职调查,保证本法律意见书不存在虚假记载、误导性陈述。

2. 本所律师出具本法律意见书依赖于有关政府部门、项目单位及中介服务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

明文件做判断。本所律师同意将法律意见书作为本次发行备案的法律文件之一，随其他材料一同报送；愿意作为公开披露文件，并承担相应的法律责任。

3. 本所以及承办律师与发行人之间不存在除本次发行委托关系以外的任何影响独立判断的关联关系，并在本次发行出具法律意见书过程中恪守诚信原则，保证出具的法律意见书独立客观。

4. 本所律师仅就本次发行所涉及的法律问题进行核查，不对有关信用评级（包括但不限于偿债能力、流动性等）、债券方案评价报告等专业事项发表意见。本法律意见书中涉及信用评级、债券方案评价报告等内容时，均为严格按照有关中介机构出具的文件引述，并不意味着本所律师对该等内容的真实性和准确性做出任何明示或默示的保证。

5. 本所律师同意发行人部分或全部在发行文件中自行引用法律意见书的内容，但发行人作上述引用时，不得因引用而导致法律上的歧义或曲解。法律意见书仅供发行人为本次发行之目的使用，不得用作任何其他目的。

第二部分 正文

一、项目概述

崇信县生活污水处理厂建设项目

（一）项目基本情况

建设内容及规模：

本项目分别位于崇信县锦屏镇污水处理厂院内及崇信县新窑镇污水处理厂院内，拟对上述两个污水处理厂进行提升改造，具体如下：

(一)崇信县锦屏镇污水处理厂:位于崇信县城区东侧,锦屏镇关村河道南岸,场地北临规划滨河路,占地面积约 50.00 亩,建于 2012 年,原处理规模 3000.00m³/d(2018 年扩容后提升至 6000.00m³/d),原处理工艺采用 CWSBR(序批式反应器)处理工艺(3#、4#生化池采用 CASS 工艺)+深度过滤处理,污泥采用机械浓缩脱水+空心桨叶干燥处置工艺,污泥含水率达到 60%以下;本次技改项目在原有场地空地和处理车间完成,改造后处理规模为 6000.00m³/d,处理工艺改造为粗、细格栅+旋流沉砂池+AAO 活性污泥法+曝气生物滤池+混凝沉淀池工艺,尾水消毒改造为电解盐次氯酸钠消毒,污泥处理改造为浓缩+高压板框脱水,污泥含水率达到 60%以下,污水处理后出水水质达到《城镇污水处理厂污染物排放标准》(GB18918-2002)中一级 A 标准,主要建设内容为:

1.新建构(建)筑物:修建钢筋混凝土配水井(5.15m×5.60m,有效水深 4.00m)及污泥提升泵房 1 座、终沉池 2 座(D=18.00m)、工具设备间 1 座、4000.00m³应急调蓄池 1 座;配套完成相应设备更新改造;

2.改造构(建)筑物:对现有钢筋混凝土 CASS 池(40.30m×24.00m,有效水深 4.50m,有效容积 4350.00m³)进行优化改造,利用现有构筑物,增加导流墙、回流装置等设备设施,将 CASS 生物池改造为 AAO 生物池,强化对污水的生化处理,进一步提高废水的可生化性,利于生化反应的正常运行;完成粗格栅及提升泵房、加氯间(平面尺寸 12.40m×8.80m,室内净高 4.30m)、鼓风机房及污泥脱水间(建筑面积 487.96 m²)的改造;配套完成相应设备更新改造;

3.污水收集管网:在锦屏镇更新改造 DN300—800HDPE(SN8)双壁波纹污水收集管网 3485.00m;

(二)崇信县新窑镇污水处理厂:位于崇信县新窑镇镇区东侧,赤城村木家沟社,场地北为黑河,占地面积约 25.00 亩,建于 2018 年,原处理规划为 1000m³

/d,改造后污水处理规模为 3000m³/d,处理工艺采用粗、细格栅+旋流沉砂池+AAO 活性污泥法+高密度沉淀池+反硝化深床滤池工艺,尾水消毒采用液体次氯酸钠消毒,污泥处理采用浓缩+高压带式脱泥机脱水,污泥含水率达到 60%以下,污水处理后出水水质达到《城镇污水处理厂污染物排放标准》(GB18918-2002)中一级 A 标准,主要建设内容为:

1.新建构(建)筑物:新建钢筋混凝土 AAO 生物池 1 座(22.14m×20.20m,有效水深 4.50m)、终沉池 1 座、3000.00m³应急调蓄池 1 座、深度处理间 1 间、加药间 1 座、变配电室 1 间;配套完成相应设备更新改造;

2.改造构(建)筑物:完成粗格栅及提升泵房、调节池、鼓风机房及污泥浓缩脱水机房(建筑面积 190.00 m²)、污泥泵池、加氯间的改造;配套完成相应设备更新改造;

3.污水收集管网:在新窑镇更新改造 DN300—400HDPE(SN8)双壁波纹中水及污水管网 4500.00m;4.进厂道路:建设进厂道路 534.49m,采用城市支路设计标准,道路红线宽度 7.00m,设计速度 20km/h,采用水泥混凝土路面。

项目总投资:项目概算动态总投资 7,783.40 万元,项目为在建项目,于 2025 年 10 月开工建设,计划于 2026 年 12 月完工。

(二)项目实施单位基本情况

经核查崇信县发展和改革局《关于崇信县生活污水处理厂建设项目可行性研究报告批复》等文件,该项目的建设单位是崇信县房产服务中心。

根据《统一社会信用代码证书》,并经本所律师核查全国组织机构代码统一社会信用代码数据服务中心系统,其基本情况为:

单位名称	崇信县房产服务中心
------	-----------

法定代表人	王耀辉
注册地址	崇信县双拥路4号
统一社会信用代码	12622724439010811K
机构类型	事业单位
经营范围	负责全县房产管理、保障性住房、房屋交易、城区集中供热、物业公司监督管理等服务工作。
登记机关	中共崇信县委机构编制委员会办公室

（三）取得批复的手续

1. 立项审批。2025年4月16日，崇信县发展和改革局《关于崇信县生活污水处理厂建设项目可行性研究报告批复》（崇发改项目〔2025〕21号），经研究，同意该项目可行性研究报告。

2. 初设批复。2025年9月12日，崇信县住房和城乡建设局《关于崇信县生活污水处理厂建设项目初步设计报告的批复》（崇住建项目发〔2025〕43号），原则同意通过初步设计审查。

3. 节能审查。2025年4月14日，崇信县发展和改革局《关于崇信县生活污水处理厂建设项目节能审查意见的函》（崇发改函字〔2025〕25号），根据你单位提供的《崇信县生活污水处理厂建设项目可行性研究报告》反映该项目主要耗能为电力和水。其中电力年消耗量65.17万千瓦时，折标准煤80.09吨；年耗水量1.26万吨，折标准煤3.24吨，项目年综合能源消费总量为83.33吨标准煤，现予以审批备案。

4. 环评批复。2025年4月9日，平凉市生态环境局崇信分局《关于崇信县生活污水处理厂建设项目与“三线一单”符合性的复函》，根据项目类别，按照

《建设项目环境影响评价分类管理名录》及《平凉市生态环境局关于优化营商环境加快环评审批促进项目落地建设的通知》规定，新窑镇污水处理厂扩容改造项目应按要求做《建设项目环境影响报告表》报县生态环境分局审批。

5. 社会稳定性评估事项备案。2025 年 1 月 15 日，崇信县住房和城乡建设局填报《评估事项备案表》，通过专门机构审批评估后认定该项目社会稳定风险等级属“低级”，准予实施。

6. 工程规划许可。2025 年 8 月 26 日，崇信县自然资源局颁发《建设工程规划许可证》（建字第 6208232025GG0006548），经审核，本建设工程符合国土空间规划和用途管制要求，颁发此证。

6. 工程施工许可证。目前正在通过招投标手续，施工许可证正在办理中。

（四）项目符合产业政策的规划

本项目是社会事业领域，符合财政部办公厅、国家发改委办公厅确定的、专项债券资金重点用于的交通基础设施、能源、农林水利、生态环保、社会事业、城乡冷链物流设施（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。

本项目属于国家发展和改革委员会《产业结构调整指导目录》鼓励类发展行业，符合国家鼓励的产业政策。

本所律师认为：

项目的实施单位为依法设立并有效存续的法人，具备开展项目建设的主体资格。项目已经依法取得相关部门的批复手续，已有资产权属清晰，不存在抵押以及质押的情况，符合产业政策和地区发展规划。债券资金的属于国家发展

和改革委员会《产业结构调整指导目录》鼓励类发展行业，符合国家鼓励的产业政策。

二、本次发行的主要发行要素

（一）发行人主体资格

根据财政部财预〔2016〕155号文《关于印发<地方政府专项债务预算管理办法>的通知》第四条规定：“专项债务收入通过发行专项债券方式筹措。省、自治区、直辖市政府为专项债券的发行主体，具体发行工作由省级财政部门负责。设区的市、自治州，县、自治县、不设区的市、市辖区政府（以下简称市县级政府）确需发行专项债券的，应当纳入本省、自治区、直辖市政府性基金预算管理，由省、自治区、直辖市政府统一发行并转贷给市县级政府。经省政府批准，计划单列市政府可以自办发行专项债券。”

根据《信息披露文件》，本期政府专项债券的发行主体是甘肃省人民政府，符合“财库〔2020〕43号文”、“财预〔2016〕155号文”及其他相关法律法规、政策性文件的规定。

（二）本次发行要素

根据国发〔2014〕43号文《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》“有一定收益的公益性事业发展确需政府举借专项债务的，由地方政府通过发行专项债券融资，以对应的政府性基金或专项收入偿还。”

根据财库〔2020〕36号文《关于进一步做好地方政府债券发行工作的意见》“地方财政部门应当统筹考虑地方债收益率曲线建设、项目期限、融资成本、到

期债务分布、投资者需求等因素科学设计债券期限。地方债期限为1年、2年、3年、5年、7年、10年、15年、20年、30年。允许地方结合实际情况，采取到期还本、提前还本、分年还本等不同还本方式。”

本项目动态总投资为7,783.40万元,本项目拟发行专项债券6,220.00万元,本期拟调整专项债券543.00万元,发行利率为2.13%,债券发行期限为20年,付息方式为半年一次,到期后一次性还本;未来拟发行专项债券5,677.00万元,债券利率2.70%,债券发行期限20年,每半年支付一次利息,到期一次性偿还债券本金并支付最后一期利息;本次发行还款来源本项目收入,包括项目建成后锦屏镇及新窑镇污水处理厂污水处理收入。

本所律师认为:

1. 本次发行主体是甘肃省人民政府,符合财政部财预〔2016〕155号文关于政府专项债券发行主体的规定。

2. 本次发行拟设定的期限、还款方式和来源符合国发〔2014〕43号文、财预〔2018〕28号文、财库〔2020〕36号文关于政府专项债券的相关规定。

三、项目公益性

项目实施具有一定的社会效益。

1. 随着城市化进程的不断加快,城市人口数量持续攀升,相应地,生活污水的产生量也在急剧增加。原有的污水处理厂设计处理规模往往是基于当时的城市发展状况而定,难以适应如今快速增长的污水排放负荷。例如,一些老旧城区在过去几十年间人口密度大幅提高,原有的污水处理设施早已处于超负荷运转状态,

无法对所有生活污水进行有效处理,导致部分污水未经达标处理就排入自然水体,对周边水环境造成严重污染。因此,通过更新改造来提升污水处理厂的处理能力,是满足当下及未来城市生活污水妥善处理需求的必然选择。近年来,国家和地方对于环境保护的重视程度不断提高,相应地,对生活污水处理厂的出水水质标准也日益严格。以往能够满足较低标准排放的处理工艺和设施,在新的标准要求下可能就无法达标。比如,一些地区过去对污水中某些特定污染物(如氮、磷等营养物质)的排放限制相对宽松,而现在为了防治水体富营养化等环境问题,对这些污染物的去除率要求大幅提高。污水处理厂只有进行更新改造,引入更先进的处理工艺和设备,升级改造处理流程,才能确保出水水质稳定达到新的环保排放标准,避免因超标排放面临处罚的同时,也更好地履行保护环境的社会责任。

2. 许多老旧的污水处理厂由于长期运行,设备老化、设施破损等问题日益突出。部分关键设备频繁出现故障,不仅维修成本高昂,而且会影响整个污水处理厂的正常运行。进行更新改造工程时,可以对老化的设备进行更新换代,对破损的设施进行修复和加固,同时对整体布局和工艺流程进行优化。这相当于给污水处理厂进行了一次全面的“升级改造”,使其能够在新的良好状态下继续运行,有效延长其使用寿命,避免了因设施老化严重而不得不进行重建的巨大浪费。

3. 一座城市的可持续发展离不开良好的生态环境作为支撑,而生活污水处理厂作为城市生态环境治理的重要环节,其能否高效、稳定运行至关重要。更新改造后的污水处理厂能够更好地处理生活污水,减少污水对城市周边水体、土壤等环境要素的污染,保护城市的水资源和生态系统。这与城市的可持续发展规划目标高度契合,有助于提升城市的整体环境质量,为城市居民提供更加健康、舒适的生活环境,促进城市在经济、社会和环境等方面的协调发展。

本所律师认为：上述项目属于具有收益的公益性项目，符合《地方政府债券发行管理办法》第二条的相关规定。

四、项目融资与收益平衡

（一）项目的收益来源

根据《崇信县生活污水处理厂建设项目实施方案》，本项目在债券存续期内收入为 29,617.56 万元，包括项目建成后锦屏镇及新窑镇污水处理厂污水处理收入。本项目收入来源合法合规，不违反法律的禁止性规定。

（二）项目融资与收益平衡

根据《崇信县生活污水处理厂建设项目实施方案》，本项目动态总投资为 7,783.40 万元，其中：财政资金 1,563.40 万元，项目拟发行专项债券资金 6,220.00 万元，本期拟调整专项债券 543.00 万元，未来拟发行专项债券 5,677.00 万元，专项债券资金主要用于崇信县生活污水处理厂建设项目的建设。

根据《项目收益与融资自求平衡财务评估报告》，债券运营期可直接用于偿还债券本金和利息的净收益 18,651.55 万元（扣除债券发行费），需支付的项目债券本金及利息和为 9,516.30 万元，本项目汇总资金覆盖倍数为 1.96 倍，项目收益满足要求，能够覆盖专项债券本息。根据本项目收益与融资自求平衡的压力测试结果，当经营净收益作为影响债券还本付息的因素在减 10% 范围变动的情况下，专项债券本息覆盖倍数仍然为 >1，还本付息资金具有一定的稳定性与风险抵抗能力。

本所律师认为：

1 本次发行项目收入来源合法合规，符合财预〔2017〕89号关于“分类发行专项债券建设的项目，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”的项目收入要求。

2 项目融资与收益平衡情况已请独立第三方机构评估，并出具评估报告，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、项目的风险因素和风险控制

本项目周期长，不可预见因素多，需要分析识别在项目全生命周期内潜在的主要风险因素，揭示风险来源，判别风险程度，提出规避风险对策，降低风险损失。参照各类风险发生概率和严重程度及同类项目经验，本项目风险主要为：

（一）影响项目施工进度的风险及控制措施

风险可能：本项目涉及工作周期较长，流程较为繁琐，项目推进工作中可能由于主观原因或不可抗力因素，出现进度延误等情况，从而导致项目开展不能按照预期及时推进或部分受阻，带来一定的项目实施风险。

控制措施：一是完善相关手续。项目已经过相关部门批准，各项手续齐全。二是做好资金保障。项目单位将严格根据项目施工计划投入资金、督促施工，确保本项目能够按照预定期限投入使用。三是加强现场管理。对噪声较大的设备进行隔声降噪处理，并加强运输车辆管理，防止噪声扰民，减少噪音对当地居民生活的影响。四是落实安全责任。加强职工安全培训，落实安全生产各项要求，倡导应用安全生产技术，把安全事故发生率降到最低。

（二）影响项目资金筹措的风险及控制措施

风险可能：项目建设是一个复杂的系统工程，建设过程中可能由于规划调整、物价上涨等因素造成投资概算增加。专项债券发行一部分后，可能由于政策变化等因素导致剩余专项债券额度不能按计划全部发行，后续资金筹措出现问题。

控制措施：一是加大资金保障力度。将项目纳入当地政府重点工程，做好投融资规划和资金使用审核，加大政策和资金倾斜力度，为项目实施提供有利的资金保障。二是加强工程成本控制。项目可行性研究报告编制过程中，在测算项目总投资时已考虑原材料价格上涨导致项目施工成本增加的相关风险。同时，在项目建设过程中，加强项目施工预算管理、招标及合同管理，尽可能控制建设成本。三是严格执行变更审批程序。对于项目涉及方案调整、采购成本上升等因素造成项目总概算出现重大变更的，严格履行必要的审批程序，合理确定增量部分资金来源。四是制定应急处置预案。项目单位、同级主管部门和财政部门已针对各种特殊状况研究制定应急处置预案，确保在项目概算增加或原有资金来源不能及时到位等情形下能妥善处置资金矛盾，避免形成“半拉子工程”。

（三）影响项目收益实现的风险及控制措施

风险可能：由于对未来经营收入的判断不准确、项目进度以项目整体现金流测算等重要环节出现判断偏差，投入运营后的自身收入未能达到预测值的风险。将影响项目整体收益，导致项目资金投入和现金流不能平衡，对债券还本付息产生影响。

控制措施：一是严格收益平衡测算。以可靠数据为基础，严格规范收益平衡测算的方法，最大限度提升预测精准度，确保债券建成后能基本按照预算实现收

益。二是提升项目运营收益率。项目运营单位应建立周密的组织架构和完善的内部治理机制，提高自身的运营能力，提升所提供的产品或服务的效率和质量。三是落实缺口补救措施。如因特殊原因导致后续偿债出现困难，县政府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，坚决避免专项债券兑付风险。

本所律师认为：本项目提出了风险因素评估和控制方案，能够审慎地推进项目建设，风险可控；本次发行可能存在收益不足以偿还本息的风险，但发行人已经基本形成健全的风险防控体系及制度，本息偿还违约风险较低。

六、本次发行的中介服务机构和相关文件

（一）《信息披露文件》和《实施方案》

根据《信息披露文件》与《实施方案》记载并经本所律所核查，《信息披露文件》与《实施方案》包含了项目概况、项目资金来源情况、募集资金投资说明、项目预期收益与融资平衡方案、项目风险及控制措施等主要内容。

（二）《法律意见书》

本所经甘肃省司法厅批准依法成立的合伙制律师事务所分所，现持有执业许可证号为 31620000745876517A 的《律师事务所分所执业许可证》，已通过年检。本所对本期专项债券所涉上述募投项目的基本情况发表了法律意见，出具本《法律意见书》。本《法律意见书》经冯玲娜（16201202311584821）、杨莉红（16201201510195478）两名经办律师签字并加盖本所公章，无不合理用途限制。在本《法律意见书》签字律师，均已通过年检，具备出具相应法律意见书的资格。

（三）《财务评估报告》

甘肃天一会计师事务所有限公司现持有兰州市城关区市场监督管理局于 2021 年 4 月 22 日核发的统一社会信用代码为 91620200762398860H 的《营业执照》、甘肃省财政厅颁发的会计师事务所编号为 62210064 的《会计师事务所执业证书》。在《财务评估报告》上签字的注册会计师在出具《财务评估报告》时，持有的《注册会计师证书》均已通过年检，具备出具相应报告的资格。

综上，本所律师认为，甘肃天一会计师事务所有限公司及签字注册会计师具备出具相关财务评估报告的资格；上海市汇业（兰州）律师事务所及经办律师具备出具法律意见的资格。

七、结论性意见

综上所述，本所律师认为：

1. 项目的实施单位为依法设立并有效存续的法人，具备开展项目建设的主体资格。项目已经依法取得相关部门的批复手续，已有资产权属清晰，不存在抵押以及质押的情况，符合产业政策和地区发展规划，债券资金的属于国家发展和改革委员会《产业结构调整指导目录》鼓励类发展行业，符合国家鼓励的产业政策。

2. 本次发行主体是甘肃省人民政府，符合财政部财预〔2016〕155 号文关于政府专项债券发行主体的规定。

3. 本次发行拟设定的期限、还款方式和来源符合国发〔2014〕43 号文、财预〔2018〕28 号文、财库〔2020〕36 号文关于政府专项债券的相关规定。

4. 本所律师认为：上述项目属于具有收益的公益性项目，债券资金用途符合《2025 年地方政府专项债券投向领域》，债券资金未用于《2025 年地方政府专项债券投向领域禁止类项目清单》所列负面或禁止投向领域的建设内容；并符合《地方政府债券发行管理办法》第二条的相关规定。

5. 本次发行项目收入来源合法合规，符合财预〔2017〕89 号关于“分类发行专项债券建设的项目，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”的项目收入要求。

6. 项目融资与收益平衡情况已请独立第三方机构评估，并出具评估报告，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。

7. 本项目提出了风险因素评估和控制方案，能够审慎地推进项目建设，风险可控；本次发行可能存在收益不足以偿还本息的风险，但发行人已经基本形成健全的风险防控体系及制度，本息偿还违约风险较低。

8. 甘肃天一会计师事务所有限公司及签字注册会计师具备出具相关财务评估报告的资格；上海市汇业（兰州）律师事务所及经办律师具备出具法律意见的资格。

（以下无正文）

(以下无正文，系上海市汇业(兰州)律师事务所《关于2025年第二批甘肃省
政府专项债券用途调整崇信县生活污水处理厂建设项目法律意见书》的签字盖章
页)

上海市汇业(兰州)律师事务所(盖章)

经办律师:(签字)

负责人:

冯玲娜:

冯玲娜

孙 健:



杨莉红:

杨莉红

2025 年 11 月 15 日

律师事务所分所执业许可证

统一社会信用代码: 31620000745876517A



上海市汇业(兰州)

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:

发证日期:

2021 年 09 月 16 日

执业机构	上海市汇业（兰州）律师事务所	 	
执业证类别	专职律师		
执业证号	16201202311584821		
法律职业资格或律师资格证号	A20266201020670		
发证机关	甘肃省司法厅	持证人	冯玲娜
发证日期	2023年02月	性别	女
		身份证号	622102198708166025



律师年度考核备案		律师年度考核备案	
考核年度	2023年度	考核年度	2024年度
考核结果	称职	考核结果	称职
备案机关	甘肃省兰州市司法局 专用章	备案机关	甘肃省兰州市司法局 专用章
备案日期	2024年4月至 2025年4月	备案日期	2025年4月至 2026年5月

执业机构 上海市汇业（兰州）
律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 16201202311584684

法律职业资格
或律师资格证号 A20206210221454

发证机关

甘肃省司法厅

发证日期

2023 年 02 月 17 日



持证人

杨 红

性 别

女

身份证号

621022199104270044

律师年度考核备案

考核年度	2023年度
考核结果	称 职
备案机关	甘肃省兰州市司法厅 专用章
备案日期	2024年4月至 2025年4月

律师年度考核备案

考核年度	2024年度
考核结果	称 职
备案机关	甘肃省兰州市司法厅 专用章
备案日期	2025年4月至 2026年5月

上海市汇业（兰州）律师事务所
关于 2025 年第二批甘肃省政府专项债券用途调整
崇信县城镇居民小区配套基础设施及改造提升项目
法律意见书



(2025) 兰汇意第 147-2 号

中国·甘肃

上海市汇业（兰州）律师事务所

甘肃省兰州市天水北路 828 号良志-兰州之窗 A 座 13 层

目录

第一部分 引言	1
一、出具本《法律意见》的法律依据	1
二、本所律师声明	2
第二部分 正文	3
一、项目概述	3
（一）项目基本情况	3
（二）项目实施单位基本情况	4
二、本次发行的主要发行要素	7
（一）发行人主体资格	7
（二）本次发行要素	8
三、项目公益性	8
四、项目融资与收益平衡	10
（一）项目的收益来源	10
（二）项目融资与收益平衡	10
五、项目的风险因素和风险控制	11
（一）项目建设期间风险分析及对策	11
六、本次发行的中介服务机构和相关文件	13
（一）《信息披露文件》和《实施方案》	13
（二）《法律意见书》	13
（三）《财务评估报告》	14
七、结论性意见	14

上海市汇业（兰州）律师事务所
关于 2025 年第二批甘肃省政府专项债券用途调整
崇信县城镇居民小区配套基础设施及改造提升项目
法律意见书

(2025)兰汇意第 [07] 号

致：崇信县财政局：

上海市汇业（兰州）律师事务所（以下简称“本所”）是具有中华人民共和国法律执业资格的律师事务所，具有出具本法律意见书的资格。本所受崇信县财政局的委托，指派冯玲娜律师、杨莉红律师（以下简称“本所律师”），为 2025 年第二批甘肃省政府专项债券用途调整崇信县城镇居民小区配套基础设施及改造提升项目发行事项提供专项法律顾问，并出具本法律意见书。

第一部分 引言

一、出具本《法律意见》的法律依据

- 1、《中华人民共和国预算法》（以下简称“预算法”）
- 2、《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43 号）；
- 3、《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155 号）
- 4、《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）
- 5、《关于做好 2018 年地方政府债务管理工作的通知》（财预〔2018〕34 号）
- 6、关于印发《地方政府债务信息公开办法（试行）》的通知（财预〔2018〕

209 号)

7、中共中央办公厅、国务院办公厅《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》

8、《地方政府债券发行管理办法》(财库〔2020〕43号)

9、财政部《关于加快地方政府专项债券发行使用有关工作的通知》(财预〔2020〕94号)

10、《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)

11、《国务院办公厅关于优化完善地方政府专项债券管理机制的意见》(国办发〔2024〕52号)

12、其他相关法律、法规和规范性文件。

二、本所律师声明

为出具本法律意见书，本所及经办律师作如下声明：

1. 本所律师依据本法律意见书出具日之前已发生或存在的事实和我国现行法律、法规和规则指引发表法律意见；本所律师认定某些事项是否合法有效，是以该等事项发生之时所应适用的法律、法规和规范性文件为依据，同时充分考虑政府有关主管部门给予的有关批准、确认；本所律师已严格履行法定职责，遵循勤勉尽责和诚实信用原则，对本次发行的合法合规性进行了充分的尽职调查，保证本法律意见书不存在虚假记载、误导性陈述。

2. 本所律师出具本法律意见书依赖于有关政府部门、项目单位及中介服务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

明文件做判断。本所律师同意将法律意见书作为本次发行备案的法律文件之一，随其他材料一同报送；愿意作为公开披露文件，并承担相应的法律责任。

3. 本所以及承办律师与发行人之间不存在除本次发行委托关系以外的任何影响独立判断的关联关系，并在本次发行出具法律意见书过程中恪守诚信原则，保证出具的法律意见书独立客观。

4. 本所律师仅就本次发行所涉及的法律问题进行核查，不对有关信用评级（包括但不限于偿债能力、流动性等）、债券方案评价报告等专业事项发表意见。本法律意见书中涉及信用评级、债券方案评价报告等内容时，均为严格按照有关中介机构出具的文件引述，并不意味着本所律师对该等内容的真实性和准确性做出任何明示或默示的保证。

5. 本所律师同意发行人部分或全部在发行文件中自行引用法律意见书的内容，但发行人作上述引用时，不得因引用而导致法律上的歧义或曲解。法律意见书仅供发行人为本次发行之目的使用，不得用作任何其他目的。

第二部分 正文

一、项目概述

崇信县城镇居民小区配套基础设施及改造提升项目

（一）项目基本情况

建设内容及规模：

本项目为崇信县城镇居民小区配套基础设施及改造提升项目，主要对华煤小区、御苑小区、滨河路小区等 44 个老旧小区进行基础设施配套及改造提升，涉

及总建筑面积 461154.34 平方米，具体建设内容如下：

智能化改造部分：对全县 44 个老旧改造小区进行信息化改造，整合统一智能平台，设置监控指挥中心一处，纳入云计算，含小区管理子系统，建设智慧物业管理系统、智慧物业服务系统以及智慧物业应用系统(包含软件系统及配套购置指挥管理中心，构建统一的智慧化社区开放平台)。

土建改造部分：清理原老旧小区地沟 2000 米、化粪池 213 座，安装广告牌 27 组，喷涂停车位编号 1295 个，安装电动车充电桩 10 个 100 路，购置吸粪车 1 辆、压缩式垃圾车 1 辆、皮卡 1 辆、管道疏通机 1 辆、升降机 1 辆、垃圾桶 500 个，改造弱电线路并更换补充原有视频监控 525 套、汽车充电桩 6 套、人行及车辆管理设备 59 套；对华煤小区进行基础设施配套及改造提升，总建筑面积 67771.41 平方米，拆除并改造 5#楼地下室屋面水箱间及消防设施设备、地下车库消防设施设备，对 5#楼地下室、地下车库墙面刷乳胶漆(防水涂料)，地下车库刷环氧树脂地坪、划车位线、悬挂车位牌，改造 1#-9#住宅楼(拆除屋面老化防水卷材并新做 SBS 防水卷材，拆除并更换雨水管，局部拆除损坏外墙保温层、铲除所有乳胶漆面层后新做真石漆墙面)，清运垃圾，更换 1#-9#楼 23 个单元楼梯间照明应急灯、烟感报警器、配电箱设备、单元门、门禁及可视对讲，并对电路进行检查维修，对 1#-9#楼进行消防改造，完成室外自来水管网、小区配电及小区道路铺油罩面等维修工程。

项目总投资：项目概算动态总投资 2,485.94 万元，项目计划于 2025 年 11 月开工建设，2026 年 10 月完工。

(二) 项目实施单位基本情况

经核查崇信县发展和改革局《关于崇信县城镇居民小区配套基础设施及改造提升项目可行性研究报告批复》等文件，该项目的建设单位是崇信县芮鞠惠民城

乡建设投资集团有限责任公司。

根据《统一社会信用代码证书》，并经本所律师核查全国组织机构代码统一社会信用代码数据服务中心系统，其基本情况为：

单位名称	崇信县芮鞠惠民城乡建设投资集团有限责任公司
法定代表人	文忠虎
注册地址	甘肃省平凉市崇信县平安巷 14 号
统一社会信用代码	91620823MA72U2CN55
机构类型	有限责任公司(国有独资)
经营范围	一般项目：以自有资金从事投资活动；洗车服务；土地整治服务；水污染治理；水资源管理；防洪除涝设施管理；自有资金投资的资产管理服务；融资咨询服务；物业服务评估；市场营销策划；酒店管理；机械设备租赁；非居住房地产租赁；住房租赁；土地使用权租赁；创业投资（限投资未上市企业）；停车场服务；交通及公共管理用标牌销售；产业用纺织制成品销售；金属丝绳及其制品销售；环境保护专用设备销售；再生资源回收（除生产性废旧金属）；固体废物治理（除许可业务外，可自主依法经营法律法规非禁止或限制的项目）许可项目：河道采砂（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）
登记机关	平凉市崇信县市场监督管理局

（三）取得批复的手续

1. 立项审批。2025 年 1 月 20 日，崇信县发展和改革局《关于崇信县城镇居民小区配套基础设施及改造提升项目可行性研究报告批复》（崇发改项目〔2025〕6 号），经研究，同意该项目可行性研究报告。

2. 初设批复。2025 年 7 月 25 日，崇信县住房和城乡建设局《关于崇信县城镇居民小区配套基础设施及改造提升项目初步设计报告的批复》（崇住建项目发〔2025〕36 号），原则同意通过初步设计审查。

3. 土地审查。2025 年 1 月 20 日，崇信县芮鞠惠民城乡建设投资集团有限责任公司《关于崇信县城镇居民小区配套基础设施及改造提升项目土地审查意见的说明》，根据《中华人民共和国土地管理法》相关规定，本项目不涉及新增建设用地，无需办理土地审查意见；

4. 规划审批。2025 年 1 月 20 日，崇信县芮鞠惠民城乡建设投资集团有限责任公司《关于崇信县城镇居民小区配套基础设施及改造提升项目规划选址意见的说明》，项目建设内容不涉及新增建筑，依据《中华人民共和国城乡规划法》《甘肃省城乡规划条例》《甘肃省建设项目规划许可办法》相关规定，本项目无需办理相关规划手续。

5. 环评批复。2025 年 10 月 14 日，平凉市生态环境局崇信分局《关于崇信县城镇居民小区配套基础设施及改造提升项目与“三线一单”符合性的复查》，根据项目类别，按照《建设项目环境影响评价分类管理名录》及《平凉市生态环境局关于优化营商环境加快环评审批促进项目落地建设的通知》规定，该项目不纳入建设项目环境影响评价管理，无需进行环评审批。

6. 建筑工程施工许可。2025 年 1 月 24 日，崇信县住房和城乡建设局核发《建筑工程施工许可证》（编号：620823202501240013），经审核，本建筑工程符合施工条件，准予施工。

（四）项目符合产业政策的规划

本项目是社会事业领域，符合财政部办公厅、国家发改委办公厅确定的、专项债券资金重点用于的交通基础设施、能源、农林水利、生态环保、社会事业、城乡冷链物流设施（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。

本项目属于国家发展和改革委员会《产业结构调整指导目录》鼓励类发展行业，符合国家鼓励的产业政策。

本所律师认为：

项目的实施单位为依法设立并有效存续的法人，具备开展项目建设的主体资格。项目已经依法取得相关部门的批复手续，已有资产权属清晰，不存在抵押以及质押的情况，符合产业政策和地区发展规划。债券资金的属于国家发展和改革委员会《产业结构调整指导目录》鼓励类发展行业，符合国家鼓励的产业政策。

二、本次发行的主要发行要素

（一）发行人主体资格

根据财政部财预〔2016〕155号文《关于印发<地方政府专项债务预算管理办法>的通知》第四条规定：“专项债务收入通过发行专项债券方式筹措。省、自治区、直辖市政府为专项债券的发行主体，具体发行工作由省级财政部门负责。设区的市、自治州，县、自治县、不设区的市、市辖区政府（以下简称市县级政府）确需发行专项债券的，应当纳入本省、自治区、直辖市政府性基金预算管理，由省、自治区、直辖市政府统一发行并转贷给市县级政府。经省政府批准，计划单列市政府可以自办发行专项债券。”

根据《信息披露文件》，本期政府专项债券的发行主体是甘肃省人民政府，符合“财库〔2020〕43号文”、“财预〔2016〕155号文”及其他相关法律法规、政策性文件的规定。

（二）本次发行要素

根据国发〔2014〕43号文《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》“有一定收益的公益性事业发展确需政府举借专项债务的，由地方政府通过发行专项债券融资，以对应的政府性基金或专项收入偿还。”

根据财库〔2020〕36号文《关于进一步做好地方政府债券发行工作的意见》“地方财政部门应当统筹考虑地方债收益率曲线建设、项目期限、融资成本、到期债务分布、投资者需求等因素科学设计债券期限。地方债期限为1年、2年、3年、5年、7年、10年、15年、20年、30年。允许地方结合实际情况，采取到期还本、提前还本、分年还本等不同还本方式。”

本项目动态总投资为2,485.94万元，项目本期拟调整专项债券500.00万元，债券发行期限20年，每半年支付一次利息，到期一次性偿还债券本金并支付最后一期利息；本次发行还款来源本项目收入，包括项目建成后的停车费收入、物业收入、门面房租赁收入、广告费收入和充电桩收入。

本所律师认为：

1. 本次发行主体是甘肃省人民政府，符合财政部财预〔2016〕155号文关于政府专项债券发行主体的规定。

2. 本次发行拟设定的期限、还款方式和来源符合国发〔2014〕43号文、财预〔2018〕28号文、财库〔2020〕36号文关于政府专项债券的相关规定。

三、项目公益性

项目实施具有一定的社会效益。

1. 本项目区域内小区供电配套设施破损老化，排水管道老化堵塞严重，化粪池污物积累过多，环卫设施不完备，小区的物业管理和服务基础设施落后陈旧，监控设施不完善，治安防治方面存在问题，物管压力大，日常工作效率低，业主与物业之间缺乏连接，社区服务不完善，社区生活质量不高，华煤小区存在部分消防主管道生锈腐蚀严重，消防泵房喷淋喷淋系统管道老化未形成环状、阀门老化，自动火灾报警系统所有线路老化无法达到消防联动要求等问题。居住在其中的小区群众对于提升小区基础设施配套呼声较高，因此，必须对崇信县老旧小区基础配套设施进行提升改造。通过对老旧小区进行建设配套基础设施及改造提升，通过电力、消防、排水系统改造、智能化改造以及其他基础配套设施建设，使项目区的各项生活设施条件趋于完善，改优居住环境，改观小区面貌，保障居民切身利益，提高居民生活质量，进一步提升居民对小区的归属感。

2. 从全国已完成改造并实行规范化管理的小区情况来看，改造后的老旧小区都达到整洁干净、美化亮化的要求，较好的融入了现代化城市格局，不仅增强了城市吸引力和辐射力，实现了物业的保值增值，也为展示城市形象锦上添花。本项目遵循“完善功能、优化景观、提升幸福感”的设计要求，通过电力、消防、排水系统改造、智能化改造以及其他基础配套设施建设，弥补居住区功能不完善等问题，紧贴市民群众的实际需求，营造开放、包容、现代的居住氛围，增加区域群众的生活幸福感。

3. 一个环境优美的生活空间对于形成和谐的人际关系，维护社会安定团结有着十分重要的作用。综合整治的意义除了改善、维持社区秩序，保障居民基本的居住条件，而且还可以协调社区内各方面的关系，化解不平衡、不和谐因素引发的矛盾，营造和谐的人文环境。本项目通过改造，居住条件改善了，环境优美了，

身心也会愉悦，精神文明建设水平将会自然提升。

本所律师认为：上述项目属于具有收益的公益性项目，符合《地方政府债券发行管理办法》第二条的相关规定。

四、项目融资与收益平衡

（一）项目的收益来源

根据《崇信县城镇居民小区配套基础设施及改造提升项目实施方案》，本项目在债券存续期内收入为 5,413.49 万元，包括项目建成后的停车费收入、物业收入、门面房租赁收入、广告费收入和充电桩收入。本项目收入来源合法合规，不违反法律的禁止性规定。

（二）项目融资与收益平衡

根据《崇信县城镇居民小区配套基础设施及改造提升项目实施方案》，本项目动态总投资为 2,485.94 万元，其中：自筹资金 535.94 万元，项目拟发行专项债券 1,950.00 万元，本期拟调整专项债券 500.00 万元，未来拟发行专项债券 1,450.00 万元，专项债券资金主要用于崇信县城镇居民小区配套基础设施及改造提升项目的建设。

根据《项目收益与融资自求平衡财务评估报告》，债券运营期可直接用于偿还债券本金和利息的净收益 4,603.30 万元（扣除债券发行费），需支付的项目债券本金及利息和为 2,946.00 万元，本项目汇总资金覆盖倍数为 1.56 倍，项目收益满足要求，能够覆盖专项债券本息。根据本项目收益与融资自求平衡的压力测试结果，当经营净收益作为影响债券还本付息的因素在减 10% 范围变动的情况下，

专项债券本息覆盖倍数仍然为 >1 ,还本付息资金具有一定的稳定性与风险抵抗能力。

本所律师认为:

1 本次发行项目收入来源合法合规,符合财预〔2017〕89号关于“分类发行专项债券建设的项目,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”的项目收入要求。

2 项目融资与收益平衡情况已请独立第三方机构评估,并出具评估报告,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、项目的风险因素和风险控制

本项目周期长,不可预见因素多,需要分析识别在项目全生命周期内潜在的主要风险因素,揭示风险来源,判别风险程度,提出规避风险对策,降低风险损失。参照各类风险发生概率和严重程度及同类项目经验,本项目风险主要为:

(一)影响项目施工进度的风险及控制措施

风险可能:本项目涉及工作周期较长,流程较为繁琐,项目推进工作中可能由于主观原因或不可抗力因素,出现进度延误等情况,从而导致项目开展不能按照预期及时推进或部分受阻,带来一定的项目实施风险。

控制措施:一是完善相关手续。项目已经过相关部门批准,各项手续齐全。二是做好资金保障。项目单位将严格根据项目施工计划投入资金、督促施工,确

保本项目能够按照预定期限投入使用。三是加强现场管理。对噪声较大的设备进行隔声降噪处理，并加强运输车辆管理，防止噪声扰民，减少噪音对当地居民生活的影响。四是落实安全责任。加强职工安全培训，落实安全生产各项要求，倡导应用安全生产技术，把安全事故发生率降到最低。

（二）影响项目资金筹措的风险及控制措施

风险可能：项目建设是一个复杂的系统工程，建设过程中可能由于规划调整、物价上涨等因素造成投资概算增加。专项债券发行一部分后，可能由于政策变化等因素导致剩余专项债券额度不能按计划全部发行，后续资金筹措出现问题。

控制措施：一是加大资金保障力度。将项目纳入当地政府重点工程，做好投融资规划和资金使用审核，加大政策和资金倾斜力度，为项目实施提供有利的资金保障。二是加强工程成本控制。项目可行性研究报告编制过程中，在测算项目总投资时已考虑原材料价格上涨导致项目施工成本增加的相关风险。同时，在项目建设过程中，加强项目施工预算管理、招标及合同管理，尽可能控制建设成本。三是严格执行变更审批程序。对于项目涉及方案调整、采购成本上升等因素造成项目总概算出现重大变更的，严格履行必要的审批程序，合理确定增量部分资金来源。四是制定应急处置预案。项目单位、同级主管部门和财政部门已针对各种特殊状况研究制定应急处置预案，确保在项目概算增加或原有资金来源不能及时到位等情形下能妥善处置资金矛盾，避免形成“半拉子工程”。

（三）影响项目收益实现的风险及控制措施

风险可能：由于对未来经营收入的判断不准确、项目进度以项目整体现金流测算等重要环节出现判断偏差，投入运营后的自身收入未能达到预测值的风险。

将影响项目整体收益，导致项目资金投入和现金流不能平衡，对债券还本付息产生影响。

控制措施：一是严格收益平衡测算。以可靠数据为基础，严格规范收益平衡测算的方法，最大限度提升预测精准度，确保债券建成后能基本按照预算实现收益。二是提升项目运营收益率。项目运营单位应建立周密的组织架构和完善的内部治理机制，提高自身的运营能力，提升所提供的产品或服务的效率和质量。三是落实缺口补救措施。如因特殊原因导致后续偿债出现困难，县政府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，坚决避免专项债券兑付风险。

本所律师认为：本项目提出了风险因素评估和控制方案，能够审慎地推进项目建设，风险可控；本次发行可能存在收益不足以偿还本息的风险，但发行人已经基本形成健全的风险防控体系及制度，本息偿还违约风险较低。

六、本次发行的中介服务机构和相关文件

（一）《信息披露文件》和《实施方案》

根据《信息披露文件》与《实施方案》记载并经本所律所核查，《信息披露文件》与《实施方案》包含了项目概况、项目资金来源情况、募集资金投资说明、项目预期收益与融资平衡方案、项目风险及控制措施等主要内容。

（二）《法律意见书》

本所经甘肃省司法厅批准依法成立的合伙制律师事务所分所，现持有执业许可证号为 31620000745876517A 的《律师事务所分所执业许可证》，已通过年检。

本所对本期专项债券所涉上述募投项目的基本情况发表了法律意见，出具本《法律意见书》。本《法律意见书》经冯玲娜（16201202311584821）、杨莉红（16201201510195478）两名经办律师签字并加盖本所公章，无不合理用途限制。在本《法律意见书》签字律师，均已通过年检，具备出具相应法律意见书的资格。

（三）《财务评估报告》

甘肃天一会计师事务所有限公司现持有兰州市城关区市场监督管理局于 2021 年 4 月 22 日核发的统一社会信用代码为 91620200762398860H 的《营业执照》、甘肃省财政厅颁发的会计师事务所编号为 62210064 的《会计师事务所执业证书》。在《财务评估报告》上签字的注册会计师在出具《财务评估报告》时，持有的《注册会计师证书》均已通过年检，具备出具相应报告的资格。

综上，本所律师认为，甘肃天一会计师事务所有限公司及签字注册会计师具备出具相关财务评估报告的资格；上海市汇业（兰州）律师事务所及经办律师具备出具法律意见的资格。

七、结论性意见

综上所述，本所律师认为：

1. 项目的实施单位为依法设立并有效存续的法人，具备开展项目建设的主体资格。项目已经依法取得相关部门的批复手续，已有资产权属清晰，不存在抵押以及质押的情况，符合产业政策和地区发展规划，债券资金的属于国家发展和改革委员会《产业结构调整指导目录》鼓励类发展行业，符合国家鼓励的产业政策。

2. 本次发行主体是甘肃省人民政府，符合财政部财预〔2016〕155号文关于政府专项债券发行主体的规定。

3. 本次发行拟设定的期限、还款方式和来源符合国发〔2014〕43号文、财预〔2018〕28号文、财库〔2020〕36号文关于政府专项债券的相关规定。

4. 本所律师认为：上述项目属于具有收益的公益性项目，债券资金用途符合《2025年地方政府专项债券投向领域》，债券资金未用于《2025年地方政府专项债券投向领域禁止类项目清单》所列负面或禁止投向领域的建设内容；并符合《地方政府债券发行管理办法》第二条的相关规定。

5. 本次发行项目收入来源合法合规，符合财预〔2017〕89号关于“分类发行专项债券建设的项目，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入”的项目收入要求。

6. 项目融资与收益平衡情况已请独立第三方机构评估，并出具评估报告，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入，且现金流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。

7. 本项目提出了风险因素评估和控制方案，能够审慎地推进项目建设，风险可控；本次发行可能存在收益不足以偿还本息的风险，但发行人已经基本形成健全的风险防控体系及制度，本息偿还违约风险较低。

8. 甘肃天一会计师事务所有限公司及签字注册会计师具备出具相关财务评估报告的资格；上海市汇业（兰州）律师事务所及经办律师具备出具法律意见的资格。

(以下无正文)

(以下无正文，系上海市汇业（兰州）律师事务所《关于 2025 年第二批甘肃省
政府专项债券用途调整崇信县城镇居民小区配套基础设施及改造提升项目法律
意见书》的签字盖章页)

上海市汇业（兰州）律师事务所（盖章）

经办律师：（签字）

负责人：



冯玲娜： 冯玲娜

孙 健：



杨莉红： 杨莉红

2025 年 11 月 15 日

律师事务所分所执业许可证

统一社会信用代码: 31620000745876517A



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: 甘肃省司法厅
发证日期: 2021 年 09 月 16 日

执业机构	上海市宝山区飞州路律师事务所	 	
执业证类别	专职律师		
执业证号	16201202311684821		
法律职业资格或律师资格证号	A20206201020670		
发证机关	上海市司法局	持证人	冯玲娜
发证日期	2023年 月 日	性别	女
		身份证号	622102198708166025



律师年度考核备案		律师年度考核备案	
考核年度	2023年度	考核年度	2024年度
考核结果	称职	考核结果	称职
备案机关	上海市司法局 专用章	备案机关	上海市司法局 专用章
备案日期	2024年4月至 2025年4月	备案日期	2025年4月至 2026年5月

执业机构 兰州市汇业（兰州）
律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 16201202311584684

法律职业资格 A20206210221454
或律师资格证号

发证机关 甘肃省司法厅

发证日期 2023 年 02 月 17 日



持证人 杨莉红

性 别 女

身份证号 621022199104270044

律师年度考核备案

考核年度	2023年度
考核结果	称职
备案机关	甘肃省兰州市司法厅 专用章
备案日期	2024年4月至 2025年4月

律师年度考核备案

考核年度	2024年度
考核结果	称职
备案机关	甘肃省兰州市司法厅 专用章
备案日期	2025年4月至 2026年5月

上海市汇业（兰州）律师事务所
关于 2025 年第二批甘肃省专项债券用途调整
泾川县中医医院提标扩能二期项目
法律意见书



(2025) 兰汇意第 147-3 号

中国·甘肃

上海市汇业（兰州）律师事务所

甘肃省兰州市天水北路 828 号良志-兰州之窗 A 座 13 层

目录

第一部分 引言	1
一、出具本《法律意见》的法律依据	1
二、本所律师声明	2
第二部分 正文	3
一、项目概述	3
（一）项目基本情况	3
（二）项目实施单位基本情况	5
二、本次发行的主要发行要素	7
（一）发行人主体资格	7
（二）本次发行要素	8
三、项目公益性	9
四、项目融资与收益平衡	10
（一）项目的收益来源	10
（二）项目融资与收益平衡	10
五、项目的风险因素和风险控制	11
（一）项目建设期间风险分析及对策	11
六、本次发行的中介服务机构和相关文件	13
（一）《信息披露文件》和《实施方案》	13
（二）《法律意见书》	14
（三）《财务评估报告》	14
七、结论性意见	14

上海市汇业（兰州）律师事务所
关于 2025 年第二批甘肃省政府专项债券用途调整
泾川县中医医院提标扩能二期项目
法律意见书

（2025）兰汇意第 1973 号

致：泾川县财政局：

上海市汇业（兰州）律师事务所（以下简称“本所”）是具有中华人民共和国法律执业资格的律师事务所，具有出具本法律意见书的资格。本所受泾川县财政局的委托，指派冯玲娜律师、杨莉红律师（以下简称“本所律师”），为 2025 年第二批甘肃省政府专项债券用途调整泾川县中医医院提标扩能二期项目发行事项提供专项法律顾问，并出具本法律意见书。

第一部分引言

一、出具本《法律意见》的法律依据

- 1、《中华人民共和国预算法》（以下简称“预算法”）
- 2、《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发【2014】43 号）；
- 3、《地方政府专项债务预算管理办法》（财预【2016】155 号）
- 4、《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）
- 5、《关于做好 2018 年地方政府债务管理工作的通知》（财预【2018】34 号）
- 6、关于印发《地方政府债务信息公开办法（试行）》的通知（财预【2018】

209 号)

7、中共中央办公厅、国务院办公厅《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》

8、《地方政府债券发行管理办法》(财库【2020】43号)

9、财政部《关于加快地方政府专项债券发行使用有关工作的通知》(财预【2020】94号)

10、《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)

11、《国务院办公厅关于优化完善地方政府专项债券管理机制的意见》(国办发【2024】52号)

12、其他相关法律、法规和规范性文件。

二、本所律师声明

为出具本法律意见书,本所及经办律师作如下声明:

1. 本所律师依据本法律意见书出具日之前已发生或存在的事实和我国现行法律、法规和规则指引发表法律意见;本所律师认定某些事项是否合法有效,是以该等事项发生之时所应适用的法律、法规和规范性文件为依据,同时充分考虑政府有关主管部门给予的有关批准、确认;本所律师已严格履行法定职责,遵循勤勉尽责和诚实信用原则,对本次发行的合法合规性进行了充分的尽职调查,保证本法律意见书不存在虚假记载、误导性陈述。

2. 本所律师出具本法律意见书依赖于有关政府部门、项目单位及中介服务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

明文件做判断。本所律师同意将法律意见书作为本次发行备案的法律文件之一，随其他材料一同报送；愿意作为公开披露文件，并承担相应的法律责任。

3. 本所以及承办律师与发行人之间不存在除本次发行委托关系以外的任何影响独立判断的关联关系，并在本次发行出具法律意见书过程中恪守诚信原则，保证出具的法律意见书独立客观。

4. 本所律师仅就本次发行所涉及的法律问题进行核查，不对有关信用评级（包括但不限于偿债能力、流动性等）、债券方案评价报告等专业事项发表意见。本法律意见书中涉及信用评级、债券方案评价报告等内容时，均为严格按照有关中介机构出具的文件引述，并不意味着本所律师对该等内容的真实性和准确性做出任何明示或默示的保证。

5. 本所律师同意发行人部分或全部在发行文件中自行引用法律意见书的内容，但发行人作上述引用时，不得因引用而导致法律上的歧义或曲解。法律意见书仅供发行人为本次发行之目的使用，不得用作任何其他目的。

第二部分正文

一、项目概述

泾川县中医医院提标扩能二期项目

（一）项目基本情况

建设内容及规模：

泾川县中医医院提标扩能二期项目位于泾川县城北中医医院院内，场地南临文体路，东临站前路，北临朝阳路，西侧为人社局。医院规划总用地面积 22596.25 平方米(33.89 亩)，其中项目扩建用地面积 8776.18 平方米(13.16 亩)。主要建设

内容如下:

(一)新建工程

1. 新建医技楼 1 栋, 建筑面积 12301.36m²(地上建筑面积 10039.62m², 地下建筑面积 2261.74m²), 地下一层, 地上六层, 地下一层层高 5.70m(管道夹层层高 1.50m, 地下车库层高 4.20m)。一层层高 4.20m, 二层层高 3.60m, 三至五层层高 3.40m, 六层层高 4.20m, 室内外高差 0.30m, 建筑高度 24.00m; 采用框架结构, 桩基础(预设承台)+防水底板, 建筑耐火等级为二级(地下为一级), 屋面防水等级为一级(地下室防水等级为一级), 抗震设防烈度为 7 度, 抗震设防分类为乙类, 结构安全等级为一级, 框架抗震等级为二级, 设计使用年限 50 年。地上主要功能为放射科、检验科、超声科、院办、后勤等科室; 地下为人防工程, 按平战结合设计, 设置战时常 6 级二等人员掩蔽所, 平时功能为停车库。

2. 新建附属用房 1 栋, 建筑面积 598.00 m², 地上二层, 一层层高 4.20m, 二层层高 3.60m, 室内外高差 0.30m, 建筑高度 9.00m; 采用框架结构, 桩基础(预设承台), 建筑耐火等级为二级, 屋面防水等级为一级, 抗震设防烈度为 7 度, 抗震设防分类为乙类, 结构安全等级为二级, 框架抗震等级为三级, 设计使用年限 50 年。

(二)装饰装修工程

1. 康复中心综合楼装饰装修 14845.67m²。

2. 医技楼装饰装修 12301.36m²

3. 其他建筑装饰装修工程; 发热门诊室内装饰, 原住院楼的窗户、暖气改造及门诊楼诊断室、会议室的改造装饰等; 拆除原有院坪及绿化 5044.00m²; 完成土方工程 3000.00m³, 改造消供中心 1 处, 硬化院坪 4836.15m², 铺装人行道 1268.93m

², 安装道牙 1300.00m, 绿化工程 7456.68m², 室外地沟 416.00m, 铁艺围墙 310.00m, 砖围墙 166.00m, 铁艺大门 2 座, 车辆道闸系统 3 套, 配套相应给排水、电气、采暖、消防工程。

(三)设备购置

购置制氧设备 2 台、1.5 核磁 1 台、麻醉机 1 台、锅炉设备 1 套、放射科污水处理设备 1 套, 检验科设备 1 批。

项目总投资: 项目概算动态总投资 8,345.66 万元, 项目为在建项目, 项目计划于 2025 年 8 月开工建设, 计划于 2026 年 8 月完工。

(二)项目实施单位基本情况

经核查泾川县发展和改革局《关于泾川县中医医院提标扩能二期项目可行性研究报告的批复》(泾发改〔2023〕42 号)等文件, 该项目的建设单位是泾川县中医医院。

根据《统一社会信用代码证书》, 并经本所律师核查全国组织机构代码统一社会信用代码数据服务中心系统, 其基本情况为:

单位名称	泾川县中医医院
法定代表人	郭小清
注册地址	甘肃省泾川县城北新区文体路
统一社会信用代码	12622722438990061D
机构类型	事业单位
经营范围	为人民身体健康提供医疗与预防保健服务。医疗, 常见病多发病治疗, 预防, 护理, 保健, 技术人员培训, 保健规划实施, 合作医疗组织管理, 卫生监督与住处管理。

(三)取得批复的手续

1. 立项审批。2023 年 2 月 24 日，泾川县发展和改革局《关于泾川县中医医院提标扩能二期项目可行性研究报告的批复》（泾发改〔2023〕42 号），经研究原则同意该项目可行性研究报告。

2. 初设批复。2025 年 5 月 15 日，泾川县卫生健康局《关于泾川县中医医院提标扩能二期项目初步设计及概算的批复》（泾卫发〔2025〕95 号），原则同意该项目初步设计方案。

3. 国有土地使用证。2010 年 1 月 25 日，泾川县人民政府颁发《国有土地使用证》（泾国用（2010）第 000004 号），经审查核实，准予登记，颁发此证。

4. 中标通知书。2025 年 8 月 16 日，泾川县元顺建筑安装工程有限责任公司取得泾川县中医医院提标扩能二期项目第一标段（施工）001 工程中标通知书（中标编号：20250617-000017）。

5. 评估事项备案。2024 年 5 月 8 日，泾川县中医医院填报《评估事项备案表》，经过综合评估后认定该项目社会稳定风险等级属“低级”，准予实施。

6. 消防审查。2025 年 6 月 18 日，甘肃省工程设计研究院有限责任公司《甘肃省特殊建设工程消防设计技术审查意见书》，经审查，该工程消防设计文件内容符合要求，技术审查合格。

7. 建筑工程施工许可证。2025 年 8 月 19 日，泾川县住房和城乡建设局颁发《建筑工程施工许可证》（编号：620821202508190101），经审查，本建筑工程符合施工条件，准予施工。

8. 人防工程。2025 年 6 月 10 日，泾川县发展和改革局《人民防空工程施工图设计文件审查意见》，经审查，同意该项目结合地面建筑修建地下人防工程。

9. 建设用地规划许可证。2022 年 4 月 24 日，泾川县自然资源局颁发《建设

用地规划许可证》（编号：620821202200007），经审核，本建设用地符合国土空间规划和用途管制要求，颁发此证。

10. 建设工程规划许可。2025 年 6 月 16 日，泾川县自然资源局颁发《建设工程规划许可证》（编号：6208212025GG0008511），经审核，本建设工程符合国土空间规划和用途管制要求，颁发此证。

（四）项目符合产业政策的规划

本项目是社会事业领域，符合财政部办公厅、国家发改委办公厅确定的、专项债券资金重点用于的交通基础设施、能源、农林水利、生态环保、社会事业、城乡冷链物流设施（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。

本项目属于国家发展和改革委员会《产业结构调整指导目录（2021 年修订本）》鼓励类发展行业，符合国家鼓励的产业政策。

本所律师认为：

项目的实施单位为依法设立并有效存续的法人，具备开展项目建设的主体资格。项目已经依法取得相关部门的批复手续，已有资产权属清晰，不存在抵押以及质押的情况，符合产业政策和地区发展规划。债券资金的属于国家发展和改革委员会《产业结构调整指导目录》鼓励类发展行业，符合国家鼓励的产业政策。

二、本次发行的主要发行要素

（一）发行人主体资格

根据财政部财预〔2016〕155 号文《关于印发<地方政府专项债务预算管理办法>的通知》第四条规定：“专项债务收入通过发行专项债券方式筹措。省、

自治区、直辖市政府为专项债券的发行主体,具体发行工作由省级财政部门负责。设区的市、自治州,县、自治县、不设区的市、市辖区政府(以下简称市县级政府)确需发行专项债券的,应当纳入本省、自治区、直辖市政府性基金预算管理,由省、自治区、直辖市政府统一发行并转贷给市县级政府。经省政府批准,计划单列市政府可以自办发行专项债券。”

根据《信息披露文件》,本期政府专项债券的发行主体是甘肃省人民政府,符合“财库〔2020〕43号文”、“财预〔2016〕155号文”及其他相关法律法规、政策性文件的规定。

(二) 本次发行要素

根据国发〔2014〕43号文《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》“有一定收益的公益性事业发展确需政府举借专项债务的,由地方政府通过发行专项债券融资,以对应的政府性基金或专项收入偿还。”

根据财库〔2020〕36号文《关于进一步做好地方政府债券发行工作的意见》“地方财政部门应当统筹考虑地方债收益率曲线建设、项目期限、融资成本、到期债务分布、投资者需求等因素科学设计债券期限。地方债期限为1年、2年、3年、5年、7年、10年、15年、20年、30年。允许地方结合实际情况,采取到期还本、提前还本、分年还本等不同还本方式。”

本项目投资估算总额为8,345.66万元,项目拟发行专项债券4,730.00万元,本期拟调整专项债券673.00万元,未来拟发行专项债券4,057.00万元,债券发行期限20年,每半年支付一次利息,到期一次性偿还债券本金并支付最后一期利息;本次发行还款来源本项目收入包括泾川县中医医院及泾川县丰台镇卫生院、

泾川县太平镇卫生院、泾川县王村中心卫生院、泾川县玉都中心卫生院、泾川县党原镇卫生院 5 个分院的事业收入。

本所律师认为：

1. 本次发行主体是甘肃省人民政府，符合财政部财预〔2016〕155 号文关于政府专项债券发行主体的规定。

2. 本次发行拟设定的期限、还款方式和来源符合国发〔2014〕43 号文、财预〔2018〕28 号文、财库〔2020〕36 号文关于政府专项债券的相关规定。

三、项目公益性

项目实施具有一定的社会效益。

1. 泾川县中医医院是一所二级甲等中医医院，也是泾川县唯一一所中医医院，在全县医疗机构中起着极为重要的作用。随着经济社会的快速发展和广大人民群众物质、文化生活水平的不断提高，人们对中医诊疗、医疗保健、康复医学、就医环境提出了更高的要求，在县城新区医院缺少，医疗设施缺乏直接影响了该区域居民及周边群众就医条件，现有的医疗布局情况阻碍了当地卫生事业的发展，中医医院用房数量不足，功能布局不合理，现有的医疗服务不能有效的发挥。项目改造提升后，能改善医疗环境和布局，发展泾川县医疗卫生事业，满足居民群众的需要。

2. 通过该项目建设，有利于提高和医疗环境改善，将大大增强医院综合实力，大大提高医院综合竞争能力，可满足广大人民群众享受良好的医疗服务的需要，有利于吸纳高精尖医技工作者来院工作，对泾川县医疗卫生事业发展做出更大的贡献。

献，项目的实施可使涪川县中医医院的医疗设备更加完善，能够进一步提高涪川县中医医院的医疗水平，能够促进涪川县及周边区域医疗卫生事业的协调、均衡发展，符合广大群众的需求和利益要求，有利于更好地为广大患者服务。该项目的建设可以说是一个德政工程、民心工程，将对涪川县经济的发展和人民生活水平的提高起到积极的推动作用。

3. 该项目建成后将彻底改善县城医疗资源布局不均衡的问题，解决全县人民群众中医药基本医疗、中医药养生服务、医养结合等社会问题。同时，将彻底改善中医医院基础条件，更好地为全县人民群众提供更加“简便验廉”的中医药服务。

本所律师认为：上述项目属于具有收益的公益性项目，符合《地方政府债券发行管理办法》第二条的相关规定。

四、项目融资与收益平衡

（一）项目的收益来源

根据《涪川县中医医院提标扩能二期项目实施方案》，本项目在债券存续期内收入为 195,945.75 万元，包括涪川县中医医院及涪川县丰台镇卫生院、涪川县太平镇卫生院、涪川县王村中心卫生院、涪川县玉都中心卫生院、涪川县党原镇卫生院 5 个分院的事业收入。本项目收入来源合法合规，不违反法律的禁止性规定。

（二）项目融资与收益平衡

根据《涪川县中医医院提标扩能二期项目实施方案》，本项目总投资为

8,345.66 万元，其中：财政资金 3,615.66 万元，项目拟发行专项债券 4,730.00 万元，本期拟调整专项债券 673.00 万元，；未来拟发行专项债券 4,057.00 万元。专项债券资金主要用于涪川县中医医院提标扩能二期项目建设。

根据《项目收益与融资自求平衡财务评估报告》，债券运营期可直接用于偿还债券本金和利息的息税前利润为 30,426.03 万元，需支付的项目债券本金及利息和为 21,605.03 万元，本项目汇总资金覆盖倍数为 1.41 倍，项目收益满足要求，能够覆盖专项债券本息。根据本项目收益与融资自求平衡的压力测试结果，当经营净收益作为影响债券还本付息的因素在减-10%范围变动的情况下，专项债券本息覆盖倍数仍然为 >1 ，还本付息资金具有一定的稳定性与风险抵抗能力。

本所律师认为：

1.本次发行项目收入来源合法合规，符合财预〔2017〕89 号关于“分类发行专项债券建设的项目，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入”的项目收入要求。

2.项目融资与收益平衡情况已请独立第三方机构评估，并出具评估报告，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入，且现金流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、项目的风险因素和风险控制

本项目周期长，不可预见因素多，需要分析识别在项目全生命周期内潜在的主要风险因素，揭示风险来源，判别风险程度，提出规避风险对策，降低风险损失。参照各类风险发生概率和严重程度及同类项目经验，本项目风险主要为：

（一）影响项目施工进度的风险及控制措施

风险可能：本项目涉及工作周期较长，流程较为繁琐，项目推进工作中可能由于主观原因或不可抗力因素，出现进度延误等情况，从而导致项目开展不能按照预期及时推进或部分受阻，带来一定的项目实施风险。

控制措施：一是完善相关手续。项目已经过相关部门批准，各项手续齐全。二是做好资金保障。项目单位将严格根据项目施工计划投入资金、督促施工，确保本项目能够按照预定期限投入使用。三是加强现场管理。对噪声较大的设备进行隔声降噪处理，并加强运输车辆管理，防止噪声扰民，减少噪音对当地居民生活的影响。四是落实安全责任。加强职工安全培训，落实安全生产各项要求，倡导应用安全生产技术，把安全事故发生率降到最低。

（二）影响项目资金筹措的风险及控制措施

风险可能：项目建设是一个复杂的系统工程，建设过程中可能由于规划调整、物价上涨等因素造成投资概算增加。专项债券发行一部分后，可能由于政策变化等因素导致剩余专项债券额度不能按计划全部发行，后续资金筹措出现问题。

控制措施：一是加大资金保障力度。将项目纳入当地政府重点工程，做好投融资规划和资金使用审核，加大政策和资金倾斜力度，为项目实施提供有利的资金保障。二是加强工程成本控制。项目可行性研究报告编制过程中，在测算项目总投资时已考虑原材料价格上涨导致项目施工成本增加的相关风险。同时，在项目建设过程中，加强项目施工预算管理、招标及合同管理，尽可能控制建设成本。三是严格执行变更审批程序。对于项目涉及方案调整、采购成本上升等因素造成项目总概算出现重大变更的，严格履行必要的审批程序，合理确定增量部分资金

来源。四是制定应急处置预案。项目单位、同级主管部门和财政部门已针对各种特殊状况研究制定应急处置预案,确保在项目概算增加或原有资金来源不能及时到位等情形下能妥善处置资金矛盾,避免形成“半拉子工程”。

(三) 影响项目收益实现的风险及控制措施

风险可能: 由于对未来经营收入的判断不准确、项目进度以项目整体现金流测算等重要环节出现判断偏差,投入运营后的自身收入未能达到预测值的风险。将影响项目整体收益,导致项目资金投入和现金流不能平衡,对债券还本付息产生影响。

控制措施: 一是严格收益平衡测算。以可靠数据为基础,严格规范收益平衡测算的方法,最大限度提升预测精准度,确保债券建成后能基本按照预算实现收益。二是提升项目运营收益率。项目运营单位应建立周密的组织架构和完善的内部治理机制,提高自身的运营能力,提升所提供的产品或服务的效率和质量。三是落实缺口补救措施。如因特殊原因导致后续偿债出现困难,县政府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,坚决避免专项债券兑付风险。

本所律师认为: 本项目提出了风险因素评估和控制方案,能够审慎地推进项目建设,风险可控;本次发行可能存在收益不足以偿还本息的风险,但发行人已经基本形成健全的风险防控体系及制度,本息偿还违约风险较低。

六、本次发行的中介服务机构和相关文件

(一) 《信息披露文件》和《实施方案》

根据《信息披露文件》与《实施方案》记载并经本所律所核查，《信息披露文件》与《实施方案》包含了项目概况、项目资金来源情况、募集资金投资说明、项目预期收益与融资平衡方案、项目风险及控制措施等主要内容。

（二）《法律意见书》

本所经甘肃省司法厅批准依法成立的合伙制律师事务所分所，现持有执业许可证号为 31620000745876517A 的《律师事务所分所执业许可证》，已通过年检。本所对本期专项债券所涉上述募投项目的基本情况发表了法律意见，出具本《法律意见书》。本《法律意见书》经冯玲娜（16201202311584821）、杨莉红（16201201510195478）两名经办律师签字并加盖本所公章，无不合理用途限制。在本《法律意见书》签字律师，均已通过年检，具备出具相应法律意见书的资格。

（三）《财务评估报告》

甘肃天一会计师事务所有限公司现持有兰州市城关区市场监督管理局于 2021 年 4 月 22 日核发的统一社会信用代码为 91620200762398860H 的《营业执照》、甘肃省财政厅颁发的会计师事务所编号为 62210064 的《会计师事务所执业证书》。在《财务评估报告》上签字的注册会计师在出具《财务评估报告》时，持有的《注册会计师证书》均已通过年检，具备出具相应报告的资格。

综上，本所律师认为，甘肃天一会计师事务所有限公司及签字注册会计师具备出具相关财务评估报告的资格；上海市汇业（兰州）律师事务所及经办律师具备出具法律意见的资格。

七、结论性意见

综上所述，本所律师认为：

1. 项目的实施单位为依法设立并有效存续的法人，具备开展项目建设的主体资格。项目已经依法取得相关部门的批复手续，已有资产权属清晰，不存在抵押以及质押的情况，符合产业政策和地区发展规划，债券资金的属于国家发展和改革委员会《产业结构调整指导目录》鼓励类发展行业，符合国家鼓励的产业政策。

2. 本次发行主体是甘肃省人民政府，符合财政部财预〔2016〕155号文关于政府专项债券发行主体的规定。

3. 本次发行拟设定的期限、还款方式和来源符合国发〔2014〕43号文、财预〔2018〕28号文、财库〔2020〕36号文关于政府专项债券的相关规定。

4. 本所律师认为：上述项目属于具有收益的公益性项目，符合《地方政府债券发行管理办法》第二条的相关规定。

5. 本次发行项目收入来源合法合规，符合财预〔2017〕89号关于“分类发行专项债券建设的项目，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”的项目收入要求。

6. 项目融资与收益平衡情况已请独立第三方机构评估，并出具评估报告，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。

7. 本项目提出了风险因素评估和控制方案，能够审慎地推进项目建设，风险可控；本次发行可能存在收益不足以偿还本息的风险，但发行人已经基本形成健

全的风险防控体系及制度，本息偿还违约风险较低。

8. 甘肃天一会计师事务所有限公司及签字注册会计师具备出具相关财务评估报告的资格；上海市汇业（兰州）律师事务所及经办律师具备出具法律意见的资格。

（以下无正文）

（以下无正文，系上海市汇业（兰州）律师事务所《关于 2025 年第二批甘肃省专项债券用途调整泾川县中医医院提标扩能二期项目法律意见书》的签字盖章页）

上海市汇业（兰州）律师事务所（盖章）

负责人：

孙 健：



经办律师：（签字）

冯玲娜： 冯玲娜

杨莉红： 杨莉红

2025 年 11 月 15 日

律师事务所分所执业许可证

统一社会信用代码: 31620000745876517A



上海市汇业(兰州)
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: 甘肃省司法厅
发证日期: 2021年09月16日

执业机构 上海市江州（飞州）律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 16201202311534321

法律职业资格或律师资格证号 A20206201020670

发证机关 甘肃省司法厅

发证日期 2023 年 02 月 02 日

持证人 冯玲娜

性别 女

身份证号 622102198708166025

9201025554467

律师年度考核备案

考核年度	2023年度
考核结果	称职
备案机关	甘肃省兰州市司法厅 专用章
备案日期	2024年4月至 2025年4月

律师年度考核备案

考核年度	2024年度
考核结果	称职
备案机关	甘肃省兰州市司法厅 专用章
备案日期	2025年4月至 2026年5月

执业机构 上海市汇业（兰州）
律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 16201202311584684

法律职业资格 A20206210221454
或律师资格证号

发证机关 甘肃省司法厅

发证日期 2023 年 02 月 17 日



持证人 杨莉红

性 别 女

身份证号 621022199104270044

律师年度考核备案

考核年度	2023年度
考核结果	称职
备案机关	甘肃省兰州市司法厅 专用章
备案日期	2024年4月至 2025年4月

律师年度考核备案

考核年度	2024年度
考核结果	称职
备案机关	甘肃省兰州市司法厅 专用章
备案日期	2025年4月至 2026年5月