



ZHIXIANG
智祥律师

山东智祥律师事务所

2020年山东省（聊城市莘县妇幼保健院新建项目）
农林水利及社会事业发展专项债券（一期）—2020
年山东省政府专项债券（二十五期）之

法 律 意 见 书

中国 聊城

山东智祥律师事务所

山东省聊城市湖南西路交大科技园7号楼401室



山东智祥律师事务所

2020年山东省（聊城市莘县妇幼保健院新建项目）农林水利及社会事业发展专项债券（一期）—2020年山东省政府专项债券（二十五期）之

法律意见书

（鲁智祥 2020 非诉第 22 号）

第一部分 法律意见书引言

根据《中华人民共和国预算法》（以下简称“《预算法》”）、《中华人民共和国证券法》（以下简称《证券法》）、《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43号，以下简称“国发〔2014〕43号文”）、《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，以下简称“财预〔2017〕89号文”）、《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，以下简称“财预〔2015〕225号文”）、《关于印发〈地方政府专项债券发行管理暂行办法〉的通知》（财库〔2015〕83号，以下简称“财库〔2015〕83号文”）、《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155号，以下简称“财预〔2016〕155号文”）、2017年财政部公布财预〔2017〕89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》（以下简称“《通知》”）《关于做好2018年地方政府债务管理工作的



通知》（财预[2018]34号，以下简称“财预[2018]34号文”）、《关于做好2018年地方政府债券发行工作的意见》（财库[2018]61号文，以下简称“财库[2018]61号文”）等法律、法规及规范性文件的有关规定，山东智祥律师事务所（以下简称“本所”）作为对2020年山东省（聊城市莘县妇幼保健院新建项目）农林水利及社会事业发展专项债券（一期）—2020年山东省政府专项债券（二十五期）（以下简称“本期债券”）的特聘专项法律顾问，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，就本期债券发行事宜，出具本法律意见书。

对本法律意见书的出具，本所律师特做如下声明：

1、本法律意见书系本所律师根据出具日前已经发生或存在的事实和我国现行相关法律、法规及财政部的有关规范性文件出具法律意见。本所律师认定某些事项是否合法有效，是以该等事件发生时应当适用的法律、法规、规章和规范性文件为依据，并充分考虑了政府有关主管部门给与的批准和确认。

2、在出具法律意见书之前，发行人向本所提供了为出具本法律意见书所必须的、真实的、完整的原始书面材料、副本材料、复印材料，披露了为出具法律意见书所需要的有关事实，本所假定该等文件和材料是真实、准确、完整和有效的，并无隐瞒、虚假和重大遗漏之处，文件材料为副本或复印件的，其与原件一致和相符。

3、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，本所律师依据有关政府部门、贵机构或其他有关单位和个人出具的意见、说明或其他证明文件出具法律意见。

4、在本法律意见书中，本所律师仅对本期债券发行相关的法律问题发表意见，而不对有关财务、评级等专业事项发表意见。本法律意见书中对财务、评级等有关专业报告的引述，并不意味着本所对所引



述的数据、结论等内容的真实性和准确性作出任何明示或默示的保证。

5、本所律师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、真实、有效性进行了充分的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。

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。本所律师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有关部门。

7、本所律师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。

第二部分 法律意见书正文

一、本次债券发行要素

1、债券名称：2020年山东省（聊城市莘县妇幼保健院新建项目）农林水利及社会事业发展专项债券（一期）—2020年山东省政府专项债券（二十五期）

2、发行主体：本次债券发行主体为山东省人民政府。

3、发行品种：项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券。

4、债券期限：本期债券期限为20年。

5、发行总额：项目总投资31,934.14万元，其中企业自有资金16,934.14万元，拟发行专项债券15,000.00万元（其中，2020年6月发行5,000.00万元，2021年1月发行10,000.00万元）本次发行专项债券5,000.00万元。

6、债券利率：本期债券为固定利率债券。

7、还本付息方式：债券存续期每半年支付债券利息，到期一次性



偿还本金。

8、发行价格：本期债券面值 100 元人民币，以 1000 元为一个认购单位，认购金额必须是人民币 1000 元的整数倍且不少于人民币 1000 元。

9、发行方式：招标发行。

10、发行对象：全国银行间债券市场、证券交易所市场的投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）。

11、信用级别：经上海新世纪资信评估投资服务有限公司综合评定，本期债券的信用级别为 AAA。评级机构将在本期债券存续期间开展定期及不定期跟踪评级。

12、税务提示：根据《财政部、国家税务总局关于地方政府债券利息免征所得税问题的通知》（财税【2013】5 号）规定，企业和个人取得的专项债券利息收入免征企业所得税和个人所得税。

本所律师认为：聊城市莘县政府为本期债券发行已披露本期债券主要发行要素。

二、本期债券发行人

本期债券发行人为山东省人民政府，转贷给莘县人民政府。

二、本期债券发行人

本期债券发行人为山东省人民政府，转贷给莘县人民政府。

（一）聊城市莘县概况

莘县位于山东省西部，黄河北岸，冀鲁豫三省交界处。地理坐标，北纬35度46分—36度25分，东经115° 20′ —115° 44′ 。南北长68公里，东西宽32公里，总面积1387.74平方公里。北与冠县、东昌府区相连，东和阳谷县以金线河为界，南与河南省濮阳市接壤，西与河北省邯郸市毗邻。朝城镇位于莘县中部，距离莘县县城约23Km，是莘县三个中心镇之一。全镇面积69平方公里，辖97个行政村，耕地7.5万



亩，总人口13万人。朝城镇区位优势明显，处于莘县、阳谷、河南范县和南乐县的中心位置，东距京九铁路阳谷站20公里。两条省际公路临商路、齐南路在城内交汇，全镇已实现村村通公路，交通十分更利，货畅其流，信息量大。朝城镇历史悠久，早在两千多年前的汉朝就在此设武阳郡，至唐代改为朝城县，1956年撤县设区，后改为公社、镇。朝城镇历来为冀鲁豫三省交界地区的交通、经济重镇，历史文化名镇。朝城镇建立了一定规模的化工、牛羊肉、建材、生资、农机、家电、百货、木材等八大专业市场，已成为冀、鲁、豫三省交界地区规模较大的商品集散地。

（二）聊城市莘县经济发展情况

经本所律师查阅《2019莘县人民政府工作报告》2019年初步核算，全县经济社会发展稳中向好，较好完成了县十七届人大二次会议确定的各项任务目标。全县生产总值完成 372.86 亿元，增长 4.5%；固定资产投资完成 173 亿元，增长2.8%；社会消费品零售总额完成 146.64 亿元，增长7.5%；地方一般公共预算收入完成 10.2 亿元，总财力达到 64 亿元；城乡居民人均可支配收入分别达到 24953 元、13662 元，分别增长8.3%、9.2%。

（三）聊城市莘县债务信息

1、一般公共预算收支决算情况

2018年，全县一般公共预算总收入 460552 万元，其中：县级收入 102001 万元，上年结转收入 6115 万元，税收返还收入 12070 万元，一般性转移支付补助收入 208891 万元，专项转移支付补助收入 47925 万元，地方政府一般债务转贷收入 27700 万元，从政府性基金预算调入 55850 万元。全县一般公共预算总支出 454452 万元，其中：县级支出 411720 万元，上解上级支出 12837 万元，地方政府一般



债务还本支出 27722 万元，补充预算 稳定调节基金 2173 万元。收支相抵，结转下年支出 6100 万元。

2、政府性基金收支决算情况 2018 年，全县政府性基金总收入 184240 万元，其中：当年 收入 103822 万元，上级补助收入 5120 万元，地方政府专项债务 转贷收入 67300 万元，上年结转收入 7998 万元。全县政府性基金总支出 177054 万元，其中：当年支出 118465 万元，上解上级 支出 62 万元，调入一般公共预算 55850 万元，地方政府专项债务还本支出 2677 万元。收支相抵，结转下年支出 7186 万元。

3、经批准举借债务情况

经省财政厅核定、人大常委会批准，2018 年我县政府债务限额为 390330 万元。当年共发行新增政府债券 67300 万元，全部为专项债务新增限额，用于我县公益项目建设。其中发行棚户区改造专项新增债券资金 40700 万元；发行土地储备专项新增 债券 8200 万元；发行普通专项新增债券资金 13300 万元，用于 解决农村义务教育大班额问题；发行普通专项新增债券资金 200 万元，用于为农服务中心建设；发行其他普通专项新增债券 4900 万元，用于农村公路建设、农村改厕、小城镇提升等公益性项目。年末全县政府债务余额为 346180 万元，没有突破批准的债务限额。

三、项目基本情况

（一）莘县妇幼保健院新建项目

1、项目概况：

莘县妇幼保健院始建于 1956 年，原址位于政府街 69 号，2013 年根据莘县府前片区拆迁要求，原址已拆除。现莘县妇幼保健院已搬迁



至振兴街东首，租赁商业用房 1650 平方米作为保健院的业务用房继续开展妇幼保健工作，现有床位 30 张，固定资产 937 万元。现有干部职工 130 人，其中专业技术人员 116 人，其中高级职称 4 人，中级职称 45 人，初级职称 67 人。主要设备有飞利浦螺旋 CT、美国产 DR 机、GE 四维彩超、西斯美康血球计数仪、全自动生化分析仪、日本光电心电图机、红外线乳腺诊断仪、电子数码阴道镜、血球分析仪、微量元素分析仪等 60 余台件。现设有妇产科、内科、外科、儿科、妇女保健科、儿童保健科、皮肤科、乳腺科、医学检验科、保健科、婴儿洗澡室、妇女保健科、儿童保健科、《出生医学证明》办公室、医学影像等学科。

为本辖区内妇女儿童提供围产保健、妇女保健、儿童保健等妇幼保健服务和妇女儿童常见病防治、助产技术服务等，承担计划生育宣传教育、技术服务、优生指导、药具发放、信息咨询、随访服务、生殖保健、人员培训等任务；开展孕前优生健康检查和出生缺陷综合防治服务等工作。承担辖区妇幼保健业务管理、培训和技术支持工作。

莘县妇幼保健院新建项目规划用地面积 24966 平方米，主要建设内容包括门诊、医技、康复、住院综合楼及配套设施等，综合楼为地上 6 层，地下 1 层，采用框架结构，总建筑面积 46387 平方米（其中地下 13887 平方米，机房 504.15 平方米），购置 200 张病床、数字胃肠设备、64 排螺旋 CT、1.5T 核磁共振、麻醉机、彩超机等设备共计 700 台套。新建的妇幼保健院主要由各科室门诊、药房、检查室、住院处、手术室、ICU 以及内科、外科、妇产科、儿科等护理单元组成。

拟新建的莘县妇幼保健院项目选址于莘县城区南部，甘泉路与武阳街交叉路口西北角。

本项目计划建设期 2 年。于 2019 年 1 月-2 月进行项目前期准备工作，2019 年 3 月-2019 年 4 月进行工程设计和招标工作，2019 年 5 月



份开始开工建设，2021年1月工程竣工验收。

项目总投资 31,934.14 万元，其中自有资金 16,934.14 万元，拟发行政府专项债券 15,000.00 万元，本次发行 5000.00 万元。期限 20 年。在债券存续期每半年支付债券利息，到期一次性偿还本金。

2、项目批复：

该项目已取得的批复文件如下：

(1) 山东正信环保节能与工程咨询有限公司 2019 年 1 月出具的《莘县妇幼保健院新建项目可行性研究报告》；

(2) 莘县妇幼保健院于 2020 年 3 月 10 日出具的《不单独进行节能审查的固定资产投资项项目能耗说明和节能承诺》；

(3) 莘县发展和改革委员会《关于对莘县妇幼保健院新建项目可行性研究报告的批复》（莘发改社会[2019]1 号）；

(4) 莘县环境保护局《关于莘县妇幼保健院新建项目环境影响报告书的批复》（莘环审[2017]1 号）；

(5) 莘县规划局颁发《建设用地规划许可证》（莘地字第 372017-019 号）；

(6) 莘县住房和城乡建设局颁发《建筑工程施工许可证》（编号 371522201804270101）。

3、项目承办单位：

莘县妇幼保健院

根据提供的资料及本所律师核查，其基本信息如下：莘县妇幼保健院持有登记号为 49508397837152211G1011 的《医疗机构执业许可证》，经营期限自 2013 年 06 月 13 日至 2028 年 06 月 12 日，住所：莘县政府街 69 号，法定代表人：王善成；主要负责人：王善成；诊疗科目：内科/妇产科/妇女保健科/儿科/儿童保健科/医学检验科/医学影像科；发证机关：聊城市卫生局；发证日期：2013 年 06 月 13 日。



至本法律意见书出具日，莘县妇幼保健院具备从事莘县妇幼保健院新建项目工程的主体资格。

四、中介服务机构

（一）信用评级机构

发行人委托上海新世纪资信评估投资服务有限公司（以下简称“新世纪评估公司”）作为本期债券的信用评级机构。

1、信用评级机构

新世纪评估公司目前持有上海市杨浦区市场监管局核发的，统一社会信用代码为 91310110132206721U 的《营业执照》，根据提供的资料及本所律师在国家企业信用信息公示系统核查，该公司的基本情况为：成立日期：1992 年 7 月 30 日，法定代表人：朱荣恩；注册资本：3000 万人民币；类型：有限责任公司(自然人投资或控股)；登记状态：存续（在营、开业、在册）；住所：上海市杨浦区控江路 1555 号 A 座 103 室 K-22；经营范围：资信服务，企业资产委托管理，债券评估，为投资者提供投资咨询及信息服务，为发行者提供投资咨询服务。（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。）

2、业务资质和权限

新世纪评估公司目前持有中国证券监督管理委员会于 2012 年 11 月 2 日核发的编码为 ZPJ003 的《中华人民共和国证券市场资信评级业务许可证》，中国人民银行于 1997 年 12 月 16 日批复的《关于中国诚信证券评估有限公司等机构从事企业债券信用评级业务资格的通知》（银发【1997】547 号）及中国证券监督管理委员会于 2007 年 9 月 30 日批复的《关于核准上海新世纪资信评估投资服务有限公司从事证券市场资信评级业务的批复》（证监机构字【2017】250 号）。上海新世纪为中国境内注册设立且有效存续的信用评级机构，具备为本期债券提供



信用评级的主体资格。

3、信用评级

2020年1月9日，新世纪评估公司为本次发行出具了信用评级报告——报告编号：010048 新世纪评价结果：本期债券信用等级为AAA级。

本所律师认为：上海新世纪资信评估投资服务有限公司为中国境内依法设立且有效存续的信用评级机构，具备为本期债券发行进行信用评级的主体资格，其出具的评级报告符合法律法规的相关规定。

（二）审计机构及专项评价报告

发行人委托新联谊会计师事务所有限公司（以下简称“新联谊会”）作为本期债券发行的审计机构。

1、审计机构

新联谊会计师事务所有限公司现持有济南市槐荫区市场监督管理局于2019年3月29日核发的统一社会信用代码为91370104720738767X的《营业执照》。新联谊会成立于1999年12月13日，企业类型：有限责任公司，登记状态：在营（开业）企业，法定代表人：张华滨，注册资本：1200万人民币，企业住所地为山东省济南市槐荫区腊山河西路中段济南报业大厦B座11层，经营范围为：企业资本(金)验证、审计；建设工程预决算审计；企业会计报表审计；会计业务咨询服务。（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）。

新联谊会计师事务所有限公司济宁分所，统一社会信用代码为913708837465770334，成立日期：2002年2月20日，类型：有限责任公司分公司(自然人投资或控股)，负责人：张翠荣，登记机关：邹城市工商行政管理局，登记状态：在营（开业）企业，核准日期：2017年5月9日，营业场所：山东邹城市凫山路北首，经营范围：企业资本



(金) 验证、审计，基建工程预决算审计，企业会计报表审计，会计业务咨询服务。（涉及许可经营的须凭许可证或批准文件经营）（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）。

2、业务资质和权限

新联谊会目前持有中华人民共和国财政部及中国证券监督管理委员会、山东省财政厅 1999 年 12 月 13 日颁发的《会计师事务所执业证书》，编号为：37010008 号。设立批准文号为鲁财会协字[1999]91 号。新联谊会计师事务所有限公司济宁分所目前持有山东省财政厅 2001 年 12 月 31 日颁发的《会计师事务所分所执业证书》，分所编号为：370100083701，批准设立文号为鲁财协[2001]96 号。新联谊会计师事务所有限公司济宁分所作为新联谊会计师事务所有限公司的有限责任公司分公司，具有相关业务的主体资格。

3、专项评价报告

2020 年 5 月 10 日，新联谊会计师事务所有限公司济宁分所针对本期专项债券项目出具《2020 年山东省(莘县妇幼保健院新建项目)农林水利及社会事业发展专项债券(一期)项目收益与融资自求平衡专项评价报告》（新联谊济审核字〔2020〕第 35 号）（以下简称《评价报告》）。新联谊会计师事务所有限公司济宁分所认为：“总体评价结果如下：

1. 平衡方案现金流量测算

按照项目产生的所有经营活动、投资活动、筹资活动三种资金活动对资金流入流出进行编制。现金流量表项目中的年度累计净现金流量大于 0 即表明年度不存在资金缺口，资金能保障建设和还本付息需要。

2. 项目收益覆盖本金和利息情况

本息保障倍数能够进一步说明项目自身产生的资金流是否充



足，保障程度大小。根据前述对项目未来数据的合理预测，在全部债券存续期间内共产生可用于还本付息金额的净现金流入 38,827.94 万元，能够覆盖专项债券本息金额 27,000.00 万元，债务本息偿付保障倍数 1.44 倍，用于还本付息资金的充足性能够得到保障。

综上，我们认为，项目可以采取发行项目收益与融资自求平衡专项债券的方式完成资金筹措。”。

本所律师认为：经本所律师适当核查，新联谊会计师事务所有限公司济宁分所系经批准依法成立且合法存续的审计机构，具备为本期债券发行出具专项评价报告的资质，在专项评价报告上签字的两名执业会计师均具备相应的从业资格。

（三）法律顾问及法律意见书

山东智祥律师事务所作为本期债券发行的专项法律顾问并出具法律意见书。本所系经山东省司法厅批准设立且合法存续的合伙制律师事务所，现持有山东省司法厅于 2017 年 11 月 7 日核发的统一社会信用代码为 313700007286390347 的《律师事务所执业许可证》。本法律意见书由两名执业律师签字并加盖公章。

本所律师评价：山东智祥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。

五、偿债保障措施

1、本期债券募集资金投资项目自身收益与专项债券本息实现自求平衡。

2、本项目具有公益性且项目具有一定收益。

六、投资者保护机制

本期债券的投资保护机制包括：



(一)从制度层面建立地方政府性债务风险防控措施及债务风险应急处置预案。

(二)建立完善的债券资金使用管理机制。

本所律师认为:本期债券已制定了必要的投资者保护机制。

七、结论意见

根据以上内容及相关法律、法规及规范性文件的有关规定,本所律师认为:

1、本期债券发行已披露本期债券主要发行要素。本期债券的发行主体为山东省人民政府,发行成功后转贷给莘县人民政府,发行主体合格。

2、截至本意见书出具之日,上述项目的实施单位均具备实施以上项目的主体资格。

3、本期债券发行募集资金拟专项用于莘县妇幼保健院新建项目,符合莘县妇幼保健院新建项目相关要求。

本期债券发行募集资金由响应财政部门纳入本级政府性基金预算管理,并由相关主管部门专项用于对应的项目。

4、为本期债券发行提供服务的信用评级机构、审计机构、法律顾问均具备相应的从业资质。

5、本期债券的偿债保障措施符合《财政部关于支持做好地方政府专项债券发行使用管理工作的通知》“【2018】161号文”的相关规定,满足项目收益与融资自求平衡的要求。

6、本期债券已制定了必要的投资者保护机制。

7、本期债券发行存在一定的法律风险,但相关法律风险不构成本期发行的实质性法律障碍。

本法律意见书一式三份,本所留存一份,其余两份供发行人为本
次发行之目的使用。本法律意见书经本所承办律师签字并加盖本所公



ZHIXIANG

智祥律师

章后生效。

(以下无正文，仅为本期债券发行法律意见签章页)

经办律师：孙凯

经办律师：许毅

山东智祥律师事务所

2020年5月11日



律师事务所执业许可证

统一社会信用代码: 313700007286390347

山东智祥

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。



23715200110159211

发证机关: 山东省司法厅

发证日期: 2017年11月07日

执业机构 **山东智祥律师事务所**



执业证类别 **专职律师**

执业证号 **13715200410910827**

法律职业资格
或律师资格证号

持证人 **孙凯**

B20023700000067

性 别 **男**

发证机关 **山东省司法厅**

身份证号 **372501197401270353**

发证日期 **2014 年 05 月 26 日**

备 注

二〇一八年



有效期：
2019年5月1日至2020年5月1日



注意事项

一、本证应当加盖发证机关印章，并应当加盖律师年度考核备案章（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. 10469851

执业机构 山东智祥律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 13715201910127500

法律职业资格
或律师资格证号 A20173715023590

发证机关 山东省司法厅

发证日期 2019年09月19日



持证人 许宗文

性别 男

身份证号 371502198809113810

