

河北冀昇律师事务所
关于玉滨公路（北环、东环段）k0+000—k14+500中修
工程专项债券

之

法律意见书

河北冀昇律师事务所
(2021)冀昇律非字第72-238号



目 录

第一部分 引言	1
一、释义	1
二、律师应声明事项	2
第二部分 正文	4
一、本次发行债券基本信息.....	4
二、项目基本情况	4
（一）项目概况	4
（二）参与主体资格审查	6
（三）申报项目的合法性	7
（四）申报项目的公益性	8
三、项目融资来源	9
四、预期偿债资金来源.....	10
五、中介服务机构	11
六、本期债券偿债风险提示.....	12
七、结论意见	12

**玉滨公路（北环、东环段）k0+000－k14+500中修工程
地方政府专项债券项目法律意见书**

致：玉田县交通运输局

依据《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）、《地方政府专项债券发行管理暂行办法》（财库[2015]83号）、《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）、《地方政府专项债务预算管理办法》（财预[2016]155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的通知》（财预[2017]89号）、《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及项目配套融资工作的通知》及现行有效的法律、法规、规范性文件之规定，本律师事务所作为玉滨公路（北环、东环段）k0+000－k14+500中修工程专项债券法律顾问，按照勤勉尽责精神及本法律意见书出具日以前已经发生或存在的事实，并基于对法律的理解和对有关事实的了解出具本法律意见书。

第一部分 引言

一、释义

在本意见书内，除非文义另有所指，下列词语具有下述涵义：

本期专项债券/本期债券	指玉滨公路（北环、东环段）k0+000 - k14+500中修工程
本项目	指玉滨公路（北环、东环段）k0+000 - k14+500中修工程
冀昇/本所	指河北冀昇律师事务所
政德/会所	指北京政德会计师事务所（普通合伙）
主管部门/ 实施主体	指玉田县交通运输局
实施方案	指北京中建政研信息咨询中心出具的《玉滨公路（北环、东环段）k0+000 - k14+500中修工程政府专项债券实施方案》
评价报告	指北京政德会计师事务所出具的《玉滨公路（北环、东环段）k0+000 - k14+500中修工程专项债券项目财务评估报告》
本意见书/本法律意见书	指为申请发行本期专项债券律师事务所出具的《玉滨公路（北环、东环段）k0+000 - k14+500中修工程专项债券之法律意见书》
元（万元）	指人民币元（万元）

二、律师应声明事项

为出具本法律意见书，本所律师根据有关法律、行政法规、规范性文件的规定和本所业务规则的要求，本着审慎性及重要性原则对本次专项债券的文件资料和事实进行了核查和验证。

本所律师对本法律意见书的出具特作如下声明：

1、本所已对本所律师认为出具本法律意见书所需的文件以及需披露信息披露文件进行了审慎审阅。

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。

3、对本法律意见书至关重要而又无法获得独立证据支持的事实，本所依赖于有关政府部门、其他有关单位或有关人士出具或提供的证言或证明文件的复印件出具法律意见。本所律师仅就与本期专项债券使用有关之法律问题发表意见，并不涉及有关财务会计、审计、信用评级、内部控制（包括但不限于财务会计文件记载形式、偿债能力评价、现金流动性分析）等非本所律师专业事项。本所律师在本法律意见书中对会计报表、审计报告和其他专业报告中相关数据及结论的引用，并不意味着本所律师对该等内容的真实性和准确性作出任何明示或默示的保证，对于这些内容本所律师并不具备核查和作出判断的合法资格。

4、本法律意见书仅供本次玉滨公路（北环、东环段）k0+000 - k14+500中修工程发行政府专项债券之目的使用。未经本所律师书面同意，任何法人、非法人组织或个人不得将本法律意见书用作任何其

他目的。

5、本所律师同意将本法律意见书作为申请玉滨公路（北环、东环段）k0+000 - k14+500中修工程专项债券所必备的法律文件，随同其他材料一同上报，并依法对其承担相应的法律责任。

6、本所律师同意项目主管部门/实施主体部分或全部在募集说明书中自行引用或按国家财政部审查要求引用本法律意见书的内容。

7、本所及经办律师与债券申请人之间不存在除本次专项债券委托关系以外的任何影响独立判断的关联关系，并在本次专项债券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。

第二部分 正文

一、本次发行债券基本信息

玉滨公路（北环、东环段）k0+000 - k14+500 中修工程本期拟发行专项债券 1000.00 万元。此次债券品种为记账式固定利率付息债券、新增债券，债券期限为 7 年，从谨慎性原则考虑，本期债券综合利率假定为 4.0%，每年支付一次利息，在债券存续期第 4 年、第 5 年和第 6 年、第 7 年的还本日分别偿还本金 20%（250.00 万元）。已兑付本金自兑付日起不另计利息。债券发行后可按规定在全国银行间债券市场和证券交易所债券市场上市流通。

拟申请债券基本信息如下：

本期债券基本信息

发行规模	壹仟万元 (RMB: 10,000,000.00 元)
募集资金用途	本期专项债券拟用于建设玉滨公路（北环、东环段）k0+000 - k14+500 中修工程。
债券期限	7 年期。
债券利率	固定利率。
还本付息方式	在债券存续期第 4 年、第 5 年和第 6 年、第 7 年的还本日分别偿还本金 20%（250.00 万元）。

二、项目基本情况

（一）项目概况

（1）项目名称

玉滨公路（北环、东环段）k0+000 - k14+500 中修工程（以下简称“本项目”）。

（2）项目领域

本项目属于交通基础设施类建设领域项目，是有一定收益的公益性项目。

（3）项目区位

本项目起点位于玉田城区北环路西口与102国道衔接处（k0+000），绕过城区至东环向南延伸，终点至东环环岛南侧（k14+500），中修路线全长约14500m。

（4）项目建设内容

项目规模为玉滨公路（北环、东环段）K0+000-K14+500中修工程，路线全长约14500米。

项目内容包括路面工程、交通工程、绿化工程。对全线破损路面坑槽进行挖补处理，处理坑槽总面积70000m²，按现状道路结构进行铺筑处理。全线全幅铺筑4cm（AC-13C）细粒式改性沥青混凝土（玄武岩）446555.3m²。全线施划普通标线17444.6m²，震动标线172.8m²；安拆水泥隔离墩200m，安拆活动护栏3963m。北环路段道路两侧绿化，栽植国槐树木约1532株。

（5）项目建设期和运营期

根据项目建设规模及内容确定建设工期，于2021年6月开工，计划于2022年3月完成竣工验收。

为更好的匹配项目资金需求和期限，并结合《地方政府专项债券发行管理暂行办法》（财库〔2015〕83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）、《关于做好

地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2019〕23号）等文件中关于专项债券期限的相关规定，科学确定发行期限，逐步提高长期债券发行占比，更好匹配项目资金需求和期限，本项目债券存续期确定为7年，计算期2021年至2027年。

（6）项目总投资

本项目估算总投资为6283.95万元，其中：工程费用5452.15万元，工程建设其他费用为532.56万元，基本预备费为299.24万元。

（二）参与主体资格审查

1、项目实施主体基本情况

根据本项目的实施方案，玉滨公路（北环、东环段）k0+000 - k14+500中修工程的实施主体为玉田县交通运输局。

基本信息如下所示：

机构名称：玉田县交通运输局

统一社会信用代码：11130229000271636L

单位地址：河北省唐山市玉田县无终大街700号

负责人：江村

赋码机关：中国共产党玉田县委委员会机构编制委员会办公室

颁发日期：2020年01月17日

玉田县交通运输局是全县交通行业主管部门，负责全县公路建设、养护管理和道路运输行业管理等工作。贯彻执行国家、省市有关交通工作的法令、法规和方针、政策，制订全县交通行业发展有关政策和规划，并监督执行；负责全县公路建设与养护，接受上级布置的

交通建设施工任务；会同有关部门培育和管理交通基础设施建设市场；负责全县公路运输、水路运输、搬运装卸、运输服务、机动车维修等的行业管理，引导交通运输行业优化运输结构和协调发展。对关系国计民生的重点物资和紧急物资运输进行必要的调控。会同有关部门培育和管理交通运输市场；负责各种交通规费的稽征和使用管理；指导交通行业精神文明建设和职工队伍建设，组织指导人才教育、培训、交流和劳资等工作，协同或会同有关部门制定有关交通行业经济政策；负责全县交通战备工作。

经核查，本所律师认为：本项目的实施主体依法设立并有效存续的政府工作部门，参与主体具有的法人资格，具有相应权力能力和民事行为能力；历史沿革合法合规、依法有效存续；本期专项债券涉及项目属于参与主体经营范围，系合格的主管单位。该主体为本项目合格参与主体。

2、项目建设运营主体

玉滨公路（北环、东环段）k0+000 - k14+500中修工程的实施主体为玉田县交通运输局。建设运营主体基本信息见“项目实施主体”。

（三）申报项目的合法性

根据项目可行性研究报告及项目实施方案，项目目前已完成立项、可研批复等前期审批事项。项目已获得的相关批复如下：

1)玉田县发展和改革局《关于玉滨公路（北环、东环段）k0+000 - k14+500中修工程可行性研究报告的批复》（玉发改审字〔2021〕24号）；

- 2) 中华人民共和国国有土地使用证（玉田国用〔2015〕545号）；
- 3) 交通运输局出具的本项目环评说明；
- 4) 中华人民共和国建设用地规划许可证（地字第130229201101002号）；
- 5) 中华人民共和国建设工程规划许可证（建字第13022920110200号）；
- 6) 河北省人民政府办公厅《关于同意玉滨一级公路设置收费站的复函》（办字〔2010〕133号）。

经核查，本所律师认为，玉滨公路（北环、东环段）k0+000 - k14+500中修工程已获得相关主管部门或相关负责单位的同意批复，具备合法性。

（四）申报项目的公益性

根据《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。

玉滨公路（北环、东环段）k0+000 - k14+500中修工程有利于提高玉田县道路交通通行能力，缓解道路拥堵问题，减少道路交通事故，营造和谐社会，促进社会主义新农村建设，是经济效益、社会效益显著的项目。按照《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）对公益性项目的定义，本项目具有公益性的特征。

2019年9月4日，国务院常务会议提出扩大地方政府专项债券使用范围，重点用于铁路、轨道交通、城市停车场等交通基础设施，城乡电网、天然气管网和储气设施等能源项目，农林水利，城镇污水垃圾处理等生态环保项目，职业教育和托幼、医疗、养老等民生服务，冷链物流设施，水电气热等市政和产业园区基础设施。

财政部办公厅、国家发展改革委办公厅《关于梳理2021年新增专项债券项目资金需求的通知》（【财办预（2021）29号】）要求，专项债券资金投向新增专项债券必须用于建设项目，不得用于偿还债务。2021年新增专项债券重点用于交通基础设施，能源项目、农林水利、生态环保项目、社会事业、城乡冷链物流设施，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，详见附件1。此次梳理的专项债券项目，不安排用于租赁住房建设以外的土地储备项目，不安排一般房地产项目，不安排产业项目。

本项目属交通基础设施领域项目，本项目是玉田县重点推进的项目，本项目在财政部及河北省地方政府专项债项目重点支持范围之内，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。

三、项目融资来源

根据经批复的项目可行性研究报告，本项目估算总投资为6283.95万元，其中：工程费用5452.15万元，工程建设其他费用为532.56万元，基本预备费为299.24万元。

本项目总投资6283.95万元。其中项目资本金拟定为1683.95万元，占项目总投资的26.8%，全部为地方财政预算资金。资金筹措渠道来源于项目资本金、专项债券融资，拟发行专项债券4600.00万元，专项债券资金占项目总投资的73.20%。

项目	序号	资金名称(来源)	项目投资	占总投资比例
玉滨公路(北环、东环段)k0+000-k14+500中修工程	1	资本金	1683.95	26.8%
	2	债券资金	4600.00	73.20%
	3	总投资	6283.95	100%

四、预期偿债资金来源

偿债资金来源及对债券本息覆盖情况如下：

1、偿债资金来源

根据财政部关于印发《地方政府专项债券发行管理暂行办法》的通知财库(2015)83号的规定：专项债务纳入政府性基金预算管理，通过对应的政府性基金或专项收入偿还。本期债券偿付资金主要来自车辆通行费收入。

2、偿债资金来源对债券本息覆盖情况

根据实施方案及财务评估报告，存续期持续产生的可供偿债的净收益为9833.91万元，债券还本付息总额5427.86万元，通过对资金收支数据进行分析测算，本项目债券的本息覆盖倍数为1.81倍。在债券存续期内，项目收益能覆盖债券本金及利息并具备一定的盈利能力，完

全能覆盖融资本息，风险较小。

本期专项债券的偿债资金安排能满足项目收益与融资自求平衡的要求，符合专项债券相关政策法规的有关规定。

五、中介服务机构

（一）会计师事务所资质

北京政德会计师事务所（普通合伙）现持有北京市工商行政管理局石景山分局核发的统一社会信用代码为91110107MA01J6FL5E的《营业执照》，经营范围为：代理记账，从事会计师事务所业务。持有北京市财政局核发的执业证书编号为11010329的《会计师事务所执业证书》，批准执业文号：京财会许可[2019]0057号。

本所律师认为：北京政德会计师事务所为在中国境内依法设立的会计师事务所，具有从事证券、期货审计业务出具审计报告的资质，具备为本期专项债券发行提供财务评估咨询报告的主体资格；两名签字注册会计师均持有经注册会计师协会颁发的已经年检的《注册会计师证》，具有相应的从业资格。

（二）律师事务所资质

本法律意见书由河北冀昇律师事务所依法出具。

河北冀昇律师事务所系经河北省司法厅批准设立的律师事务所，现持有河北省司法厅于2021年03月24日核发的统一社会信用代码31130000MD028379XR《律师事务所执业许可证》。本所指派的律师持有《中华人民共和国律师执业证》且执业证通过了河北省司法厅考核备案。

本所律师认为，河北冀昇律师事务所系经批准依法设立且合法存续的律师事务所，具备为本期债券使用出具法律意见书的资质；在本法律意见书上签字的执业律师具备相应的执业资格。

六、本期债券偿债风险提示

根据项目实施方案，影响项目收益和融资平衡结果的风险因素主要包括：

1、影响项目施工进度或正常运营的风险（自然环境和施工条件，来源于政府方、施工方、设计单位、供应商的风险，资金落实，工程事故）。

2、影响项目收益的风险（经营、市场和财务风险）。

3、影响融资平衡结果的风险（测算不准、利率波动）。

项目建设运营单位应加强项目的运营管理，提高管理效率，降低运营维护成本，以提升可偿债能力，缓解偿债压力。玉田县人民政府应积极推进政府债务风险防控工作科学化、精细化，以切实防范和化解债务风险。严格债务资金管理，合理控制债务规模，做到政府性债务风险总体可控。

本所律师认为：从客观上讲，本次发行存在一定的风险，但还款有一定保障。

七、结论意见

根据以上内容，本所律师认为：

1、本项目属于具有一定收益的公益性项目，符合政府专项债券发行领域。本项目经过了相关部门的批复，属于政府投资项目。

2、本次专项债券发行主体合格，本项目的实施主体是合法存续的主体，具备独立的法律主体资格。

3、本建设项目已获得相关主管部门的同意批复，具备合法性。

4、根据财务评估报告，本专项债券项目预期收益能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

5、为本项目提供服务的会计师事务所、律师事务所均具备相应的从业资质。

6、本项目符合《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》、《地方政府专项债务预算管理办法》等文件规定，具备申请专项债的条件，不存在法律障碍。

7、本次申报项目尚待按照法律、法规及规范性文件的规定办理债券发行相关手续。

本法律意见书一式四份，经本所经办律师签字并加盖本所公章后即具有法律效力。

（以下无正文）

(此页无正文，仅为河北冀昇律师事务所出具本意见书之签章页)



负责人：周伟宇

承办律师：周伟宇

承办律师：何军娇

2021年11月10日



律师事务所变更登记（八）	
退出合伙人姓名	日 期
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日

律师事务所年度检查考核记录	
考核年度	2020年度
考核结果	合格
考核机关	
考核日期	2021年6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	

律 师 事 务 所 执 业 许 可 证 (副 本)	
统一社会信用代码:31130000MD028379XR	
河北冀昇 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：	河北省司法厅
发证日期：	2021 年 03 月 24 日

执业机构	河北冀昇律师事务所	 	
执业证类别	专职律师		
执业证号	11301201510922627		
法律职业资格 或律师资格证号	A20131304350691		
发证机关	河北省司法厅	持证人	秦振宇
发证日期	2021 年 03 月 24 日	性 别	男
		身份证号	130435198507301214

律师年度考核备案		律师年度考核备案	
考核年度	2019年度	考核年度	2020年度
考核结果	称 职	考核结果	称 职
备案机关	河北省石家庄市司法局 专用章	备案机关	河北省石家庄市司法局 专用章
备案日期	有效期至2021年5月	备案日期	2021年6月

执业机构	河北冀昇律师事务所	 	
执业证类别	专职律师		
执业证号	11301201911156899		
法律职业资格 或律师资格证号	A20175106810539		
发证机关	河北省司法厅	持证人	何牟娇
发证日期	2021 年 03 月 24 日	性 别	女
		身份证号	510681199312183021

律师年度考核备案		律师年度考核备案	
考核年度	2019年度	考核年度	2020年度
考核结果	称 职	考核结果	称 职
备案机关	河北省石家庄市司法局 律师年度考核专用章	备案机关	河北省石家庄市司法局 律师年度考核专用章
备案日期	有效期至2021年5月	备案日期	2021年6月

附：律师证备案时间的情况说明

律师证备案时间的情况说明

律师执业年检制度，是由司法行政机关对律师工作进行评价。律师执业证上的备案日期，为律师主管司法行政机关对律师上一年度工作的评价，即本年度5、6月对上一年度进行备案评价。

特此说明



公告

日期: 2021-09-03 16:07:51

来源: 厅律师工作管理处

自2020年度律师执业考核备案开始，河北省律师执业证律师年度考核备案页“备案日期”一栏中，备注内容由原来的“有效期至××年××月”调整为“××年××月”，不再标注“有效期”字样。

特此公告。

2021年9月3日

责任编辑：河北省司法厅