

秦皇岛市北戴河新区圈里村棚户区
改造项目地方政府专项债券
之
法律意见书

河北冀昇律师事务所
(2021)冀昇律非字第72-333号



河北冀昇律师事务所
关于北戴河新区圈里村棚户区改造项目
之
法律意见书

致：秦皇岛北戴河新区规划建设局

依据《中华人民共和国预算法》（以下简称“《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〈地方政府专项债券发行管理暂行办法〉的通知》（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）、《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）、《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的政府专项债券品种的通知》（财预【2017】89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）、《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》等法律、行政法规、规章和规范性文件的有关规定，本律师事务所作为2021年北戴河新区圈里村棚户区改造项目法律服务机构，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

在本法律意见书中，除非文义另有所指，下列左栏中的术语或简称对应右栏中的含义或全称：

本项目实施主体	指	秦皇岛北戴河新区规划建设局
律师事务所/本所	指	河北冀昇律师事务所
会计师事务所	指	北京上达计师事务所（普通合伙）
本期专项债券/本项目	指	北戴河新区圈里村棚户区改造项目
实施方案	指	指北京中建政研信息咨询中心编制的《北戴河新区圈里村棚户区改造项目政府专项债实施方案》
专项评估报告	指	指北京上达计师事务所（普通合伙）编制的《北戴河新区圈里村棚户区改造项目政府专项债券项目收益与融资自求平衡财务评估咨询报告》
法律意见书、本法律意见书	指	北戴河新区圈里村棚户区改造项目政府专项债券项目之法律意见书
元，万元	指	人民币元、万元

二、律师声明的事项

为本法律意见书的出具，本所律师特作如下声明：

1. 本所律师依据《律师执业管理办法》等法律法规和规范性文件以及律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神出具本意见书；

2. 本所律师承诺已依据本意见书出具日以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；已严格履行法定

职责，遵循勤勉尽责和诚实信用原则，对本次准备工作进行了尽职调查，本意见书不存在虚假记载、误导性陈述及重大遗漏；

3. 本所律师同意将本意见书作为本次准备工作的法律文件，随同其他材料一同报送，并承担相应的法律责任；

4. 为出具本意见书，本所律师根据中国现行的法律、法规和规范性文件的相关规定及本所与委托方的要求，对与出具本意见书有关的文件资料进行了核查、验证；

5. 秦皇岛北戴河新区规划建设局保证已经提供了本所律师认为出具本意见书所必需的、真实的原始书面材料、副本材料或其他材料。并保证上述文件真实、准确、完整，文件上所有签字与印章真实，复印件与原件一致；

6. 对于出具本意见书至关重要而又无法获得独立证据支持的事实，本所律师依赖于有关政府部门、司法机关及该中心或其他有关单位出具的证明文件；

7. 本所律师在本意见书中引述的《北戴河新区圈里村棚户区改造项目专项债券实施方案》、《秦皇岛北戴河新区圈里村棚户区改造项目收益与融资自求平衡财务评估咨询报告》及其他中介机构出具的报告及相关文件中的数据、意见及结论，只作形式审查，并不表明对其内容的真实性、准确性及完整性作出任何明示或默示的保证；

8. 本意见书仅作为发行人本期债券发行之目的使用并随同其他申报材料一起上报相关主管部门，未经本所书面同意，该法律意见书不得用作任何其他目的。

基于以上所述，本所律师出具法律意见如下：

第二部分 正文

一、项目基本情况

项目名称：北戴河新区圈里村棚户区改造项目；

实施主体：秦皇岛北戴河新区规划建设局；

项目区位：北戴河新区圈里村棚户区改造项目，位于北戴河新区南戴河片区圈里村，滨海新大道北侧、洋河景观路西侧、规划路南侧、规划学府路东侧。

项目工期：本项目拟用建设期为3年。为了提高工程建设速度，采用各环节前后紧密衔接、有的环节同时开展、有的环节交叉进行的方式建设。

项目建设内容及规模：

本项目主要对北戴河新区圈里村进行棚户区改造，项目拆迁数175户，安置人口436人，拆迁占地面积约144亩。

项目新建建筑面积76791.45 m²，占地面积：34153.05 m²，其中地上建筑面积：57350.84 m²，地下总建筑面积19440.61 m²，项目预计土石方工程量51229.58万 m³。配套进行小区绿化、亮化、道路硬化、安防等工程的实施。

安置方式：一是货币补偿，二是购买及建设安置房方式安置。

（二）实施机构主体资质

名称：秦皇岛北戴河新区规划建设局，统一社会信用代码：11130300593579707X；机构地址：河北省秦皇岛市北戴河新区老沿海公路东段北戴河新区行政中心；负责人：王晓新。

本所律师认为：实施机构具有相应民事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实施机构的负责范围。

（三）项目合法性

1. 项目建议书及批复；
2. 项目可行性研究报告及批复；
3. 其他必要资料。

本期专项债券募集资金拟投资的项目已取得有关部门的审批手续，项目符合产业政策及地区发展规划；本期专项债券涉及项目已经取得有关建设批文，项目合法合规，符合国家的产业政策。

二、项目融资来源

项目估算总投资 37,032.19 万元，其中项目资本金 7,432.19 万元，占总投资的 20.07%，已申请专项债券 24,000.00 万元，此次拟申请专项债券 5,600.00 万元。计划在建设期按进度逐年使用。

资金来源表

单位：万元

序号	项目	总投资	项目资本金	专项债券资金	
				已发行专项债券资金	此次拟专项债券资金
1	北戴河新区圈里村棚户区改造项目	37,032.19	7,432.19	24,000.00	5,600.00
合计	-	37,032.19	7,432.19	24,000.00	5,600.00

三、预期偿债资金来源

根据《秦皇岛市北戴河新区棚户区改造专项债券项目收益与融资

自求平衡财务评估咨询报告》，偿债资金流入拟通过经营收益实现。经测算，在项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，项目在政府债券存续期间总收益为 84,567.24 万元，本项目拟发行和已发行所有债券本息合计 38,278.40 万元，本息覆盖倍数为 2.21。收益能够合理保障偿还融资本息支出。

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。

四、中介服务机构

（一）会计师事务所资质

北京上达会计师事务所（普通合伙）现持有北京市朝阳区市场监督管理局 2021 年 7 月 26 日核发的统一社会信用代码证 91110105MA01Y8BW7L《营业执照》，为在中国境内依法设立的会计师事务所，北京市财政局于 2021 年 10 月 20 日核发的证书序号 0017050《会计师事务所执业证书》，出具报告的两名签字注册会计师持有经注册会计师协会颁发的已经年检的《中华人民共和国注册会计师证书》，具备相应执业资格。

综上，本所律师认为北京上达会计师事务所（普通合伙）系依法注册，并有效存续的会计师事务所有限公司，具备为围场县乡级卫生院业务能力提升建设项目提供服务并出具《财务评估咨询报告》的资质。

（二）律师事务所资质

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 3 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合伙制律师事务所，具备作为专项法律顾问具备并出具法律意见书的资质，在本法律意见书上签字的律师具备相应的从业资格。

五、法律风险管理评估

北戴河新区圈里村棚户区改造项目专项债券发行可能存在以下法律风险：

1. 利率波动风险

在本次发行债券存续期内，国际、国内宏观经济环境的变化，国家经济政策变动等因素会引起债务资本市场利率的波动，市场利率波动将会对本次发行项目财务成本产生影响，进而影响到项目投资收益的平衡性。

项目单位应加强资金绩效管理，充分盘活存量资金，提高资金使用效益，用资金使用效益对冲利率波动损失。可约定提前还债，降低利率波动带来融资成本变高的风险；若市场利率降低，可通过债券置换对冲利率风险。

2. 偿付风险

本期债券偿付资金主要来自于经营收益，偿债较有保障，偿付风险极低，但经营收益的实现易受到项目实施进度、市场供求等多种因

素影响，存在一定的不确定性，将有可能给本期债券偿付带来一定风险。

防控建议：聘请高水平的具有相应资质和能力的施工队伍，依法签订和履行本项目相关各类合同，保证项目工期和施工质量，进而保障项目经营收益，降低偿付风险；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，建立完善的债券资金使用管理机制，必要时可发行新一期地方政府专项债券用于偿还本次债券本息。

3. 流动性风险及不可抗力

本期债券的交易活跃程度受到宏观经济环境、市场资金情况、投资者分布、投资者交易意愿等因素的影响，发行人无法保证本期债券的持有人能够随时并足额交易其所持有的债券，可能会出现本期债券在相应的交易所交易不活跃的情况，从而影响本期债券流动性。

自然环境及不可抗力因素对项目的影响。

风险防控措施：严重的自然灾害环境灾害等意外风险会造成灾难性后果，但发生的可能性极小，项目单位需时刻跟进包括自然环境在内的重大环境及经济状况，及时调整，保证外围环境安全可控。

六、结论意见

根据以上内容，本所律师认为：

（一）本项目属于棚户区改造项目，是具有一定收益的公益性项目，符合政府专项债券发行领域；

（二）为本项目申请发行政府专项债券提供服务的会计师事务所、律师事务所均具备相应的从业或执业资格；

（三）本期专项债券募集资金拟投资的项目符合相关政策及地区发展规划；本期专项债券涉及项目工程建设相关的批准需按相关政策要求及时办理其他必要的相关审批手续；

（四）本项目资本金设置符合国务院印发《关于调整和完善固定资产投资项目资本金制度的通知》（国发〔2015〕51号）以及《国务院关于加强固定资产投资项目资本金管理的通知》（国发〔2019〕26号）关于项目资本金比例的要求；

（五）根据北京上达会计师事务所（普通合伙）出具的《财务评价报告》，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；

（六）根据《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》履行相关审批、报备程序即可，不存在法律上的障碍；

本法律意见书，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《法律意见书》之
签章页）



河北冀昇律师事务所

经办律师：

何年娇

负责人：

何年娇

何年娇

2021 年 12 月 21 日

律师事务所执业许可证



统一社会信用代码：31130000MD028379XR

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



No. 70113232

中华人民共和国司法部监制

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

发证日期

2021 年 03 月 24



持证人 秦振宇

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
考核结果	称职
备案机关	河北省司法厅
备案日期	有效期至2021年6月

考核年度	2020年度
考核结果	称 职
备案机关	河北省司法厅
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



发证日期 2021 年 03 月 24 日



持证人 何牟娇

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
考核结果	称 职
备案机关	
备案日期	有效期至2021年5月

考核年度	2020年度
考核结果	称 职
备案机关	
备案日期	2021年6月