

2025 年内蒙古自治区政府专项债券（调整）

科尔沁左翼中旗花吐古拉工业园区水资源综合利用项目

法律意见书

晓律法律意见字（2025）第 005 号

科左中旗产业园管理办公室

江苏正华正律师事务所

二〇二五年五月

目录

前言	1
一、本期债券的发行要素	3
二、本期债券的发行人	4
三、项目建设地通辽市概况	4
四、本期债券的募集资金用途	5
(一)项目概况	6
(二)项目单位	8
(三)项目批复文件	9
五、项目收益自求平衡情况	10
六、本期债券的发行机构及相关文件	11
(一)《项目收益自求平衡方案》	11
(二)财务评估报告	12
(三)项目事前绩效评估报告	13
(四)法律意见书	14
七、本期债券的风险因素	14
八、偿债保障措施	15
九、投资者保护机制	17
十、结论意见	17

关于科尔沁左翼中旗花吐古拉工业园区水资源综合利用项目

发行产业园区基础设施专项债券法律意见书

晓律法律意见字（2025）第 005 号

致:科尔沁左翼中旗人民政府

《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”）；

《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，以下简称“财库[2015]83 号文”）；

《国务院办公厅关于印发<地方性债务风险应急处置预案>的通知》（国办函[2016]88 号，以下简称“国办函[2016]88 号文”）；

《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，以下简称“财预[2016]155 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”);

《财政部关于做好地方政府专项债券发行工作的意见》(财库[2018]72 号，以下简称“财库[2018]72 号文”)；

《财政部关于做好地方政府债券发行工作的意见》（财库[2019]23 号，

以下简称“财库[2019]23 号文”)；

《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》（厅字[2019]33 号,以下简称“厅字[2019]33 号文”)；

《关于印发<地方政府债券发行管理办法>的通知》（财库〔2020〕43 号）（以下简称“财库〔2020〕43 号文”)；

《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）。

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）等法律、法规及规范性文件的有关规定,江苏正华正律师事务所(以下简称“本所”)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，仅供参考。

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作任何其他目的。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,随同其他材料一同上报,本所对贵单位是否采纳本法律意见书

的观点不承担法律责任。

科尔沁左翼中旗财政局、科尔沁左翼中旗自然资源局、科尔沁左翼中旗住房和城乡建设局、科左中旗产业园管理办公室等部门保证已经提供了本所律师认为出具本法律意见书所必需的、真实的原始书面材料、副本材料或其他材料。科尔沁左翼中旗财政局、科尔沁左翼中旗自然资源局、科尔沁左翼中旗住房和城乡建设局、科左中旗产业园管理办公室等部门保证上述文件真实、准确、完整,文件上所有签字与印章真实,复印件与原件一致。

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

或按中国证券业协会备案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。

一、本期债券的发行要素

根据申请发行政府专项债券信息,本期债券的主要发行要素包括:

1、债券名称:2025 年内蒙古自治区政府专项债券——2025 年内蒙古自治区(通辽市)产业园区基础设施专项债券

2、申请发行人:科左中旗产业园管理办公室

3、发行品种:产业园区基础设施专项债券

4、债券期限:十年期

5、申请发行额:12,000.00 万元。资金筹措计划为:

2021 年 8 月份已发行政府专项债券资金 5,000.00 万元,计息期限为 2021 年 8 月-2031 年 8 月,实际利率为 3.13%;

2021 年 12 月份已发行政府专项债券资金 5,000.00 万元,计息期限为 2021 年 12 月-2031 年 12 月,实际利率为 3.09%;

2025 年 6 月(调整本批次)调整政府专项债券筹集资金 2000.00 万元,其中 500.00 万元测算债券计息时间为 2025 年 6 月至 2031 年 8 月(原债券剩余期限)实际利率为 3.13%;1500.00 万元测算债券计息时间为 2025 年 6 月至 2031 年 12 月(原债券剩余期限)实际利率为 3.09%。

6、还本付息方式:本次发行专项债券的还本付息方式为:每半年付息一次,到期一次还本,最后一期利息随本金的兑付一起支付。

年度付息款项自付息日起不另计息,本金自兑付日起不另计息。

本所律师认为：发行人编制的申请发行政府专项债券信息已披露本期债券主要发行要素。

二、项目建设地科左中旗概况

(一)项目所在地概况

本项目建设地点位于内蒙古通辽市科尔沁左翼中旗花吐古拉工业园区。

科尔沁左翼中旗隶属于通辽市，位于东经 121°08′~123°32′，北纬 43°32′~44°32′。地处通辽市东端，大兴安岭东南边缘，西辽河北岸，是松辽平原向内蒙古高原的过渡地带。东西长 191 公里，南北宽 116 公里，土地总面积 9,811 平方公里。

(二)科左中旗区域社会经济发展情况

(一)地区生产总值完成情况

地区生产总值：根据旗县市区生产总值统一核算结果，2024 年全旗地区生产总值完成 160.25 亿元，按不变价格计算，同比增长 3.2%。其中，第一产业增加值完成 80.13 亿元，同比增长 6.5%；第二产业增加值完成 19.16 亿元，同比下降 1.4%；第三产业增加值完成 60.97 亿元，同比增长 1.3%。

投资方面：第一产业投资同比增长 470.9%，第二产业投资同比下降 29.3%，第三产业投资同比下降 4.9%。

工业发展：1-12 月农副食品加工业同比增长 0.58%；化学原料和化学制品制造业同比增长 12.46%；非金属矿物制品业同比增长 3.08%；专用设备制造业同比下降 43.59%；电力、热力、燃气及水生产和供应业同比下降

6.7%。

消费市场：社会消费品零售总额累计完成 30.16 亿元，同比增长 3.1%。其中，限额以上社会消费品零售总额同比增长 81.88%。从消费结构看，城镇消费品零售额同比增长 3.1%，乡村消费品零售额同比增长 3.1%。

其他方面：外贸进出口总额 3691.73 万元，同比增长 7.07%。一般公共预算收入 4.38 亿元，同比增长 5.2%。城乡常住居民人均可支配收入分别达 37,453 元和 19,873 元。

(二) 固定资产投资完成情况

2024 年科尔沁左翼中旗固定资产投资同比增长 3.2%。其中，第一产业投资同比增长 470.9%，第二产业投资同比下降 29.3%，第三产业投资同比下降 4.9%。

(三)科左中旗财政收支情况

一般公共预算收入：2024 年 1-5 月，全旗一般公共预算收入完成 2.03 亿元，完成年初预算的 47.27%，超序时进度 6 个百分点，同比增收 0.68 亿元，增长 50.77%。其中，税收收入完成 0.88 亿元，非税收入完成 1.15 亿元。

一般公共预算支出：2024 年 1-5 月，全旗一般公共预算支出完成 18.56 亿元，其中“三保”支出 10.18 亿元，完成“三保”支出预算的 41.77%，与序时进度相符。

三、本期债券的募集资金用途

根据申请发行政府专项债券信息,本期债券募集资金 2,000.00 万元将用

于科尔沁左翼中旗花吐古拉工业园区水资源综合利用项目。

(一)项目概况

1、建设内容和规模

项目总用地面积 1,000 亩，建设中水处理与利用管网设施，对污水处理厂一级 A 尾水进行处理，处理规模为 45000m³/d；新建提升泵站向一级过滤池输水，新建回用加压泵站及中水管线，新建 333335 平方米中水池，中水回用管线长度约 8000m，输送回工业园区以供回用；建设配套提升泵站、一级过滤池、二级过滤池等设施。

2、项目总投资

项目总投资为 24,815.93 万元。项目投资估算见下表：

总投资估算表

项目名称：科尔沁左翼中旗花吐古拉工业园区水资源综合利用项目金额单位：万元

编号	工程或费用名称	概算价值 (万元)					各工程费用占总 投资比例 (%)
		建筑工程	设备及器具购置	安装工程	其他费用	合计	
	固定资产投资						
I	第一部分工程费用	1656785	143562	34654		1835001	7394%
	人工湿地部分	1406384	59276	13979		1479639	
	中水回用处理部分	23000	76096	18900		1,17996	
	回用加压泵站	12151	81.90	17.75		221.16	
	中水供水管线	180000				180000	
	办公楼	35250				35250	
II	工程其他费用	-	-	-	3337.59	3,337.59	1345%
1	土地使用费				1,702.59	1,702.59	
2	建设单位管理费				145.85	145.85	
3	工程监理费				298.66	298.66	
4	工程咨询代理费				2603	2603	
5	劳动安全卫生评价费				1526	1526	
6	前期工作咨询费				59.12	59.12	
7	设计费				43120	43120	
8	预算费				4312	4312	

编号	工程或费用名称	概算价值 (万元)					各工程费用占总
9	竣工图编制费				3450	3450	
10	勘测费				15261	15261	
11	联合试运转费				2051	2051	
12	办公家具购置费				1500	1500	
13	环境影响评价费				1759	1759	
14	工程保险费				4578	4578	
15	施工图审查费				2156	2156	
16	场地准备费及临时设施费				30522	30522	
17	生产准备费				299	299	
	第一、二部分费用小计	16,567.85	1,435.62	346.54	3,337.59	21,687.60	87.39%
III	工程预备费用	-	-	-	2,168.76	2,168.76	8.74%
	基本预备费				2,168.76	2,168.76	
IV	建设投资	16,567.85	1,435.62	346.54	5,506.35	23,856.36	96.13%
V	建设期利息				7600	7600	30.6%
VI	流动资金				199.57	199.57	0.80%
VII	建设项目总投资	16,567.85	1,435.62	346.54	6,266.35	24,815.93	100.00%
	总投资比例	66.76%	5.79%	1.40%	25.25%	100.00%	

3、资金来源及分年投资计划

(1) 资金来源

本项目总投资为 24,815.93 万元，拟通过发行地方政府专项债券方式融资 12,000.00 万元，占项目总投资比例 48.36%；12,815.93 万元由地方政府资金自筹，占项目总投资比例 51.64%。

(2) 分年投资计划和资金筹措

投资计划和资金筹措见下表：

投资计划和资金筹措表

金额单位：万元

序号	名称	合计	2021 年	占当年 投资比 例	2022 年	占当年投 资比例	2023 年	占当年投 资比例	2024 年	占当年投 资比例	2025 年	占当年投 资比例
1	专项债券资金	12,000.00	10,000.00	80.00%	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%	2,000.00	32.00%
2	自有资本金	12,815.93	2,500.00	20.00%	2,021.98	100.00%	2,021.98	100.00%	2,021.97	100.00%	4,250.00	68.00%

3	总投资	24,815.93	12,500.00	100.00%	2,021.98	100.00%	2,021.98	100.00%	2,021.97	100.00%	6,250.00	100.00%
---	-----	-----------	-----------	---------	----------	---------	----------	---------	----------	---------	----------	---------

4、项目进展情况

本工程于 2021 年 8 月开始项目前期准备工作，至 2025 年 12 月竣工。

建设状态为：在建。

目前已完成可行性研究报告批复、申请专项债券资金、环境影响批复、用地预审与选址意见书、建设用地规划许可证审批、项目招标、部分主体建设等。

具体进展情况：2023 年度完成主体土方开挖，景观湖一期土方开挖施工完成 17%。2023-2024 年度完成主体工程、景观绿化及室外管线安装工程、办公楼、锅炉房、取水部头及泵房、消防水池及泵房、回用加压泵房、中水回用车间部分施工及设备安装；2025 年完成景观绿化及室外管线安装工程建设。预计 2025 年 12 月竣工。

本所律师认为：

1、本项目所属领域为：产业园区基础设施，属于有一定收益的公益性项目，符合《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）所规定的资金投向领域。

(二)项目建设管理单位

根据申请发行政府专项债券信息,科尔沁左翼中旗花吐古拉工业园区水资源综合利用项目的实施单位为科左中旗产业园管理办公室。

1、项目实施单位及责任

本项目实施单位为科左中旗产业园管理办公室，项目实施单位对工程建设的全过程负责，根据《中华人民共和国招标投标法》、《中华人民共和国招标投标法实施条例》，对建设项目进行招标。对项目的工程质量、工程进度负责，确保项目按照相关要求，完成项目建设。

2、主管部门及责任

项目主管单位科尔沁左翼中旗人民政府，主管部门在本项目实施过程的责任：

- (1) 跟踪监管项目资金的实际使用情况；
- (2) 跟踪监管项目施工质量和项目完成情况。

本所律师认为：

科左中旗产业园管理办公室是科尔沁左翼中旗人民政府部门，具备申请政府专项债券工作的主体资格。

项目实施单位依法设立、合法存续，系国家行政单位，具备实施本项目的主体资格。

(三)项目批复文件

经本所律师核查,截至本法律意见书出具之日,科尔沁左翼中旗花吐古拉工业园区水资源综合利用项目已取得《关于科尔沁左翼中旗花吐古拉工业园区水资源综合利用项目可行性研究报告的批复》。

本所律师认为:本期债券募集资金拟投资的科尔沁左翼中旗花吐古拉工业园区水资源综合利用项目已取得相关批复文件,项目符合政策及地区

发展规划。

四、项目收益自求平衡情况

根据本项目的收益自求平衡方案和财务评估报告，本项目收益自求平衡情况如下：

(一) 项目运营净收入覆盖融资总成本倍数

本项目债券存续期内预计项目运营净收入 34776.15 万元，融资成本（债券本息+其他融资成本）为 15655.93 万元，覆盖融资成本倍数为 2.22。

(二) 覆盖融资总成本倍数的敏感性分析

依据当前的市场状况及数据，对债券存续期未来十年的运营收益及现金流进行预测，具有一定的不确定性。

项目投入运营后可能遇到运营收入减少、经营成本上升等不确定因素对运营收益造成影响，本着保守审慎的原则，按照运营收入减少 10%、运营支出增长 10%、发债利率提高 10%等方式进行压力测试测试结果见下表：

项目收益与融资平衡压力测算表

金额单位：万元

变动因素及变动幅度	运营收入	运营支出	运营收益	融资成本	收益对融资成本覆盖倍数
运营收入-10%	34,102.59	2,964.05	31,138.54	15,655.93	1.99
运营成本+10%	37,891.77	3,427.18	34,464.59	15,655.93	2.20
债券利率+10%	37,891.77	3,117.53	34,774.24	16,008.14	2.17

由上表可看出，运营收入减少 10%、运营支出增长 10%、发债利率提高 10%后，项目收益对融资成本的覆盖倍数均大于 1.2，仍然满足项目收益

和融资自求平衡达到 1.2 倍以上的要求。测试结果表明本项目对运营收入和运营成本支出的变动，具有一定的抗风险能力，对债券发行利率的提高也有一定的抗风险能力。

本所律师认为：

项目预期收益与融资平衡能满足发行政府专项债券项目“能够保障偿还债券本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡达到 1.2 倍以上”的要求。

五、本期债券的发行机构及相关文件

(一)《项目收益自求平衡方案》

1、报告内容

为本项目发行政府专项债券所编制的《项目收益自求平衡方案》对以下内容进行了阐述：

项目编制依据；项目总体概况；项目资金筹措计划及偿还方式；预期收益与融资平衡情况；潜在影响项目收益与融资平衡的风险评估及控制措施；资金管理与还款保障措施。

2、报告机构

同致诚工程咨询有限公司现持有重庆市江北区市场监督管理局核发的《营业执照》(统一社会信用代码为：91500105745336174W)；同致诚工程咨询有限公司系依法注册成立的工程咨询公司。

本所律师认为：

为本项目发行政府专项债券所编制的《项目收益自求平衡方案》已包含项目发行政府专项债券所需的主要内容；同致诚工程咨询有限公司具备

出具该方案的主体资格。

(二)财务评估报告

1、报告内容

内蒙古恒达嘉汇会计师事务所根据专项债券发行计划，于 2025 年 5 月出具《科尔沁左翼中旗花吐古拉工业园区水资源综合利用项目收益自求平衡方案财务评估报告》(通恒达嘉汇财咨字[2025]第 005 号,以下简称“《财务评估报告》”)。

报告认为科尔沁左翼中旗花吐古拉工业园区水资源综合利用项目发行产业园区基础设施专项债券可以以相较银行贷款利率更优惠的融资成本完成资金筹措,为科尔沁左翼中旗花吐古拉工业园区水资源综合利用项目提供足够的资金支持,保证项目的顺利施工。同时,项目建设后经营收入作为后续资金回笼手段,为项目提供了充足、稳定的现金流入,充分满足政府专项债券还本付息要求。

2、审计机构

内蒙古恒达嘉汇会计师事务所现持有通辽市工商行政管理局科尔沁分局核发的《营业执照》(统一社会信用代码为:91150502341411828P);恒达嘉汇会计师事务所现持有内蒙古财政厅核发的《会计师事务所执业证书》，恒达嘉汇会计师事务所系依法注册成立的会计师事务所。

本所律师认为：

为本项目发行政府专项债券所编制的《财务评估报告》已包含项目发行政府专项债券财务评估所需的主要内容；内蒙古恒达嘉汇会计师事务所

系经批准依法设立且合法存续的合伙制会计师事务所,具备为本期债券发行出具财务评估报告的资质。

(三)项目事前绩效评估报告

1、报告内容

为本项目发行政府专项债券所编制的《事前绩效评估报告》(内信诚绩评字[2025]第 005 号对以下内容进行了阐述:

项目总体概况;项目事前绩效评估程序、评估方式、评估方法;绩效评估结论。

报告认为:通过对科尔沁左翼中旗花吐古拉工业园区水资源综合利用项目设立充分性、决策过程的规范性、资金投入的科学性、项目绩效目标设定合理性、项目实施管理的可控性、专项债券资金可偿还性及偿还风险、项目预期绩效可实现性和持续性等方面的论证分析,认为科尔沁左翼中旗花吐古拉工业园区水资源综合利用项目的实施,能够增加税收,经济效益明显;形成湿地公园,提高居民生活质量;增加就业岗位,有显著社会效益;节约能源消耗,改善生态环境,环境效益突出;实现水资源再利用,完善城乡基础设施,促进循环经济持续发展。

科尔沁左翼中旗花吐古拉工业园区水资源综合利用项目绩效评估得分:93.75 分,评估结论:建议实施。

2、报告机构

内蒙古信诚房地产土地资产评估有限公司现持有通辽市科尔沁区市场监督管理局于 2020 年 10 月 27 日核发的《营业执照》(统一社会信用代码

为:911505023993339147),并在内蒙古自治区财政厅登记备案,内蒙古信诚房地产土地资产评估有限公司系依法注册成立的资产评估机构。

本所律师认为:

为本项目发行政府专项债券所编制的《项目事前绩效评估报告》已包含项目发行政府专项债券事前绩效评估所需的主要内容;内蒙古信诚房地产土地资产评估有限公司具备出具该绩效评估报告的主体资格。

(四)法律意见书

本期债券发行的法律意见书由江苏正华正律师事务所出具。江苏正华正律师事务所现持有江苏省司法厅于2016年11月17日核发的《律师事务所执业许可证》(统一社会信用代码:3132000046695536X8),江苏正华正律师事务所为具有合法执业资格的律师事务所。

本法律意见书由江苏正华正律师事务所宋太旺律师作为签署律师,其持有司法厅合法的执业证书,且已经过年度年检。

六、本期债券的风险因素

(一)利率风险

受国民经济总体运行状况、国家宏观经济、金融货币政策以及国际经济环境变化等因素的影响,在本期债券存续期内,市场利率存在波动的可能性。由于本期债券期限较长,在存续期内,可能面临市场利率周期性波动,而市场利率的波动可能使本期债券投资者的实际投资收益具有一定的不确定性。

(二)流动性风险

本期债券发行后可在银行间债券市场、上海证券交易所、深圳证券交易所市场交易流通。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场所交易不活跃的情况,从而影响本期债券流动性。

(三)偿付风险

本期债券根据“财库〔2020〕43号文”第三条规定,专项债务收入、安排的支出、还本付息、发行费用纳入政府性基金预算管理。本期债券偿付资金主要来自于厂区中水销售收入,偿债较有保障,偿付风险较低。但经营收益的实现易受到项目实施进度、资金落实、管理水平等多种因素影响,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。

(四)税务风险

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。发行人无法保证在本期债券存续期内,上述税收优惠政策不会发生变化。若国家税收政策发生调增,将导致投资者持有本期债券投资收益发生相应波动。

七、偿债保障措施

根据申请发行政府专项债券信息,本期债券的偿债保障措施包括:

(一)强化项目主体责任落实

项目收益专项债券坚持“谁用谁还、风险自担”,“借、用、管、还”相统

一。项目实施主体负责募投项目的投资、建设和运营，是债券还本付息的第一责任人。

本期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。科尔沁左翼中旗花吐古拉工业园区水资源综合利用项目实施完成后,预计实现的项目收益能够覆盖专项债券本息,实现项目收益与融资自求平衡。本期债券募集资金投资项目以中水收入获得经营收益,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。通辽市财政局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息偿付。

(二)建立健全债券绩效评价机制

本项目严格执行专项债券资金专款专用的原则，将建立明确管理单位及职责，执行严格的流入管理和流出管理制度，并按照《中共中央国务院关于全面实施预算绩效管理的意见》（中发〔2018〕34）号文的要求进行绩效评价，加强资金的使用与管理。

(三)项目还款责任与保障

按照《国务院办公厅关于印发<地方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《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自治区财政缴纳本级财政应当承担的还本付息资金，由自治区财政按照合同约定及时偿还政府专项债券到期本息。

本所律师认为:本期债券的偿债保障措施符合“国办函[2016]88 号文”、“财预〔2016〕155 号”文的相关规定。

八、投资者保护机制

根据申请发行政府专项债券信息,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。

九、结论意见

根据以上内容,本所律师认为:

- 1、申请发行政府专项债券信息已披露本期债券主要发行要素。
- 2、本项目属于具有一定收益的公益性项目,符合政府专项债发行领域。
- 3、本项目实施单位为科左中旗产业园管理办公室,科左中旗产业园管理办公室系国家行政单位,具备实施本项目的主体资格。
- 4、作为主管部门的科尔沁左翼中旗人民政府为通辽市人民政府部门,具备申请本项目政府专项债券工作的主体资格。
- 5、本项目对应的资金来源符合《政府债券发行办法》规定。
- 6、为本期债券发行提供服务的咨询服务机构、审计机构、法律机构均具备相应的从业资质。
- 7、经专业测算,本项目能够实现收益与融资自求平衡,符合项目收益

专项债券对项目融资与收益要求达到平衡的条件。

8、本期债券的偿债保障措施符合“国办函[2016]88 号文”、“财预〔2016〕155 号”文的相关规定。

9、本期债券已制定了必要的投资者保护机制。

综上所述,本所律师认为:发行人本期债券发行符合《预算法》、《证券法》、“国发[2014]43 号文”、“财库[2015]83 号文”、“财预[2015]225 号文”、“财库〔2020〕43 号文”、“财库[2019]23 号文”、“财预[2017]89 号文”等法律、法规及规范性文件的有关规定,发行人实施本期债券发行方案不存在法律障碍。

江苏正华正律师事务所经办律师:



2025年5月 宋太旺

律师事务所执业许可证

统一社会信用代码:3132000046695556X0

江苏正华正

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: 江苏省司法厅
发证日期: 2016 年 11 月 17 日

No. 70052953

中华人民共和国司法部监制

江苏正华正律师事务所

执业机构

专职律师

执业证类别

13205201910157158

执业证号

A20133715813494

法律职业资格
或律师资格证号



发证机关

发证日期



宋太旺

持证人

男

性别

37158119900207411X



身份证号

2019年12月20日

发证机关

发证日期

执业机构 江苏正华正律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 13205199810721418

法律职业资格
或律师资格证号

109873090491

发证机关

江苏省司法厅

发证日期 2009 年 12 月 18 日



持证人 李亮

性 别 男

身份证号 320504197309243019

