

北京盈科（长春）律师事务所
关于 2021 年吉林省政府专项债券
2021-2023 年德惠市城市棚户区改造安置房建设项目
之
法律意见书

北京盈科（长春）律师事务所



中国·吉林长春朝阳区前进大街与繁荣路交汇（前进大街 996 号）力旺广场 B 座 10 层

邮编：130000 Tel：0431-85366011 Fax：0431-85366211 网址：www.yingkelawyer.com

目 录

释 义.....	1
第一部分 引言.....	2
一、委托事项.....	2
二、律师声明.....	2
第二部分 正文.....	5
一、本次发行的主体.....	5
二、本期债券的发行要素.....	5
三、本期债券发行的对应投资项目.....	6
四、项目资金平衡安排.....	10
五、本次发行的发行文件及发行有关机构.....	10
六、与本次发行有关的重大法律事项及潜在法律风险.....	12
七、结论性意见.....	14

释 义

在本法律意见书内，除非文意另有所指，下列词语具有下述含义：

发行人	指	吉林省人民政府
地方政府专项债券/专项债券	指	项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券
本期/本次专项债券	指	2021 年吉林省政府专项债券
项目	指	2021-2023 年德惠市城市棚户区改造安置房建设项目
项目实施机构	指	德惠市住房和城乡建设局
项目收益与融资自求平衡方案	指	《2021-2023 年德惠市城市棚户区改造安置房建设项目收益与融资自求平衡方案》
评价报告	指	《2021 年吉林省政府专项债券 2021-2023 年德惠市城市棚户区改造安置房建设项目财务评价报告》
法律意见书	指	《北京盈科（长春）律师事务所关于 2021 年吉林省政府专项债券 2021-2023 年德惠市城市棚户区改造安置房建设项目之法律意见书》
大信吉林分所	指	大信会计师事务所（特殊普通合伙）吉林分所
本所	指	北京盈科（长春）律师事务所

北京盈科（长春）律师事务所

关于 2021 年吉林省政府专项债券

2021-2023 年德惠市城市棚户区改造安置房建设项目之

法律意见书

【2021】盈长春非诉字第 CC2956 号

致：吉林省财政厅

根据相关法律、法规及规范性文件的规定，北京盈科（长春）律师事务所受托担任 2021 年吉林省政府专项债券 2021-2023 年德惠市城市棚户区改造安置房建设项目的特聘专项法律顾问，遵循诚实、守信、独立、勤勉、尽责的原则，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，严格履行法定职责，出具本法律意见书。

第一部分 引言

一、委托事项

根据《专项法律顾问合同》约定，北京盈科（长春）律师事务所指派陈盎霞律师、刘雪莹律师，对 2021 年吉林省政府专项债券 2021-2023 年德惠市城市棚户区改造安置房建设项目进行法律分析，并出具本法律意见书。

本所为合法注册成立之律师事务所，在本法律意见书签字之律师具有合法执业资格。本所经中国司法部确认，具有从事相关法律业务的资格。

二、律师声明

本所律师遵照《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”）、《关于印发〈试点发行地方政府棚户区改造专项债券管理办法〉的通知》（财预[2018]28号，以下简称“财预[2018]28号文”）、《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”）、《财政部关于支持做好地方政府专项债券发行使用管理工作的通知》（财预[2018]161号，以下简称“财预[2018]161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，以下简称“财预[2020]94号文”）、《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，以下简称“财库[2020]36号文”）、《地方政府债券发行管理办法》（财库[2020]43号，以下简称“财库[2020]43号文”）、《关于印发〈地方政府债券信息公开平台管理办法〉的通知》（财预[2021]5号，以下简称“财预[2021]5号文”）、《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，以下简称“财办预[2021]29号文”）等法律、法规及规范性文件的有关规定，出具本法律意见书。为出具本法律意见书，本所律师特作如下声明：

1. 本所律师依据本法律意见书出具日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，对棚改项目的情况进行尽职调查，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项目实施机构及项目中介机构已向本所律师提供了一切应予提供的文件资料。对于出具法律意见书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作判断。本所律师同意将法律意见书作为棚改项目对应专项债券拟发行上报的法律文件之一，随同其他材料一同报送；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项目实施机构之间不存在除本次委托关系以外的任

何影响独立判断的关联关系，在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独立客观。

4. 本所仅就与本期债券对应棚改项目情况及其资金来源、资金投入情况有关的问题发表意见，而不对有关信用评级（包括但不限于偿债能力、流动性等）、预测分析、专项债券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、预测分析、专项债券评价报告等内容时，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. 在本所律师为出具本法律意见书而进行的调查过程中，已得到委托人如下确认和保证：

（1）项目实施单位已经全部提供本次委托项目所需要的原始书面材料、副本材料、复印件材料、确认函或证明资料；

（2）根据项目实施机构作出的《声明与保证》，项目实施单位保证所提供的资料全部真实、准确、完整和有效，具有法律效力；

（3）一切足以影响本法律意见书的事实和文件均已向本所披露，没有任何误导和重大遗漏，项目实施单位向本所出具的情况说明或做出的口头的陈述全部真实，没有任何隐瞒或虚假陈述；

（4）所提供的有关副本材料或复印件与正本或原件一致。所提供的文件上的签字、盖章均为真实，口头陈述或通过电子信息方式做出的事实均与所发生的事实相一致。

根据上述声明及项目材料，项目单位出具的相关材料真实、合法，具有法律效力。

6. 本所同意委托人部分或全部在上报文件中自行引用法律意见书的内容，但作上述引用时，不得因引用而导致法律上的歧义或曲解。法律意见书仅供项目实施机构及发行人为本次棚改项目对应专项债券拟发行之目的使用，不得用作任何其他目的。

第二部分 正文

一、本次发行的主体

根据《预算法》、财预[2016]155号文、财预[2017]89号文的相关规定，市县级政府确需举借相关专项债务的，依法由省级政府代为分类发行专项债券、转贷市县使用。本次发行的主体为吉林省人民政府，专项债券资金纳入政府预算管理，符合《预算法》、财预[2016]155号文、财预[2017]89号文的有关规定。

二、本期债券的发行要素

债券名称	2021年吉林省政府专项债券
发行人	吉林省人民政府
发行品种	项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券
债券期限	10年
发行金额	本期债券共计发行人民币5000万元
债券利率	本期债券为固定利率债券，债券票面利率在债券存续期内固定不变。
还本付息方式	每半年付息一次，债券存续期后5年采取等额本金的方式偿还本金。
债券资金用途	2021-2023年德惠市城市棚户区改造安置房建设项目
发行方式	招标方式发行
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、法规禁止的购买者除外）
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，发行人为本期债券发行编制的《项目收益与融资平衡方案》等已披露本期债券主要发行要素。

三、本期债券发行的对应投资项目

本期债券发行的对应投资项目为 2021-2023 年德惠市城市棚户区改造安置房建设项目，项目具体情况如下：

（一）项目概况

1. 项目位置及建设内容

本项目建设地点位于德政街以西，拥军街以东，育红路以南，惠富路以北。项目总用地面积为 79756 m²，总建筑面积为 155164.12 m²，全部为地上建筑面积，其中：住宅建筑面积为 138853.12 m²；车库建筑面积为 9925.86 m²；商业建筑面积为 6105.14 m²（商业网点）；设备用房建筑面积为 280 m²（换热站、水泵房等）。项目建成后，可解决德惠市 1616 户棚户区居民的住房问题。

2. 项目建设期：3 年，2020 年 12 月—2023 年 11 月。

3. 项目资金筹措

本项目总投资为 57,251.91 万元，地方财政预算资金 17,251.91 万元，占比 30.13%；申请专项债券资金 40,000.00 万元，占比 69.87%。其中：2021 年拟发行 5,000.00 万元，2022 年拟发行 25,000.00 万元，2023 年拟发行 10,000.00 万元。

注：本项目初步设计及初设批复的总投资为 58,390.91 万元，比平衡方案和财务评价报告中的总投资 57,251.91 万元多 1,139.00 万元，系因资本化利息金额不一致导致。

（二）项目审批情况

截至本法律意见书出具之日，2021-2023 年德惠市城市棚户区改造安置房建设项目已取得批复文件如下：

1. 列入国家棚改计划

2021 年 05 月 17 日，吉林省住房和城乡建设厅下发《吉林省住房和城乡建设

设厅关于下达 2021 年全省城市棚户区改造项目计划的通知》(吉建保[2021]4 号), 将本期债券对应的 2021-2023 年德惠市城市棚户区改造安置房建设项目列入 2021 年吉林省 1.2687 万套城市棚户区改造项目计划。

2. 当前已取得的批准手续

(1) 2020 年 12 月 22 日, 德惠市发展和改革局作出《关于 2021-2023 年德惠市城市棚户区改造安置房建设项目项目建议书的批复》(德发改审批字[2020]148 号), 批复如下: 项目名称为 2021-2023 年德惠市棚户区改造安置房建设项目; 项目法人单位为德惠市住房和城乡建设局; 项目建设地点位于德惠市德政街以西, 拥军街以东, 育红路以南, 惠富路以北; 项目总用地面积为 79756 平方米, 总建筑面积为 169326.56 平方米。项目建成后, 可解决德惠市 1772 户棚户区居民的住房问题; 项目总投资为 57592.22 万元。全部由地方政府自筹资金解决; 建设期为 3 年。

(2) 2021 年 03 月 16 日, 德惠市自然资源局核发《建设项目用地预审与选址意见书》(用字第 220183202100005 号), 载明本建设项目符合国土空间用途管制要求(项目名称为 2021-2023 年德惠市城市棚户区改造安置房建设项目; 建设单位名称为德惠市住房和城乡建设局)。

(3) 2021 年 03 月 22 日, 德惠市发展和改革局作出《关于 2021-2023 年德惠市城市棚户区改造安置房建设项目可行性研究报告的批复》(德发改审批字[2021]15 号), 批复如下: 项目名称为 2021-2023 年德惠市棚户区改造安置房建设项目(项目代码:2020-220183-47-01-017923); 项目法人单位为德惠市住房和城乡建设局; 项目建设地点位于德惠市德政街以西, 拥军街以东, 育红路以南, 惠富路以北; 项目总用地面积为 79756 平方米, 总建筑面积为 155164.12 平方米, 全部为地上建筑面积, 其中住宅建筑面积为 138853.12 平方米; 车库建筑面积为 9925.86 平方米; 商业建筑面积为 6105.14 平方米(商业网点); 设备用房建筑面积为 280 平方米(换热站、水泵房等)。项目建成后, 可解决德惠市 1616 户棚户区居民的住房问题; 项目总投资为 57358.03 万元; 资金筹措拟申请地方政府专项债券 43000 万元, 其他由地方自筹解决; 项目建设期为 3 年, 分期实施。

(4) 2021 年 05 月 20 日, 德惠市发展和改革局作出《2021-2023 年德惠市

城市棚户区改造安置房建设项目初步设计的批复》(德发改审批字[2021]48号), 批复如下: 项目名称为 2021-2023 年德惠市城市棚户区改造安置房建设项目(项目代码:2020-220183-47-01-017923); 项目法人单位为德惠市住房和城乡建设局; 项目建设地点位于德惠市德政街以西, 拥军街以东, 育红路以南, 惠富路以北; 项目共建设 21 栋楼, 用地面积为 79756 平方米, 总建筑面积为 155281.45 平方米, 其中: 住宅建筑面积为 139746.15 平方米; 车库建筑面积为 8168.71 平方米; 商业建筑面积为 5382.64 平方米; 公建建筑面积为 1102.4 平方米; 项目概算总投资为 58390.91 万元, 所需建设资金由建设单位自筹解决; 项目建设期 3 年。

(5) 2021 年 8 月 30 日, 德惠市自然资源局出具了说明, 说明如下: 将 2021-2023 年德惠市城市棚户区改造安置房建设项目节余土地用于项目发行地方政府专项债券本金和利息。四至位于东风路-松柏路, 沐德街-德顺街。土地使用性质为住宅用地, 土地使用面积为 372000 m²。住宅用地预计在 2024—2026 年完成出让, 土地出让比例为 30%、30%、40%。可出让地块不存在后续其他收储成本, 产权不存在受限、抵押的情况、不属军事用地。

本所律师认为, 本期债券投资的 2021-2023 年德惠市城市棚户区改造安置房建设项目已纳入国家棚改计划, 符合财预[2018]28 号文的规定, 项目符合产业政策及地区发展规划; 本期债券资金拟投入的 2021-2023 年德惠市城市棚户区改造安置房建设项目已经主管部门立项批准, 已取得相关批复文件, 项目符合产业政策及地区发展规划; 根据项目实施机构作出的《2021-2023 年德惠市城市棚户区改造安置房建设项目用地征拆情况说明》、《建设项目选址意见书》及上述本项目已取得的批复文件, 本项目通过国投土地划拨方式取得, 项目用地为净地, 项目土地征拆、整理工作已完成, 项目前期各项工作合法合规; 根据项目实施机构提供的《声明与保证》, 经本所律师核查, 项目已取得相关批复文件中的建设单位与项目实施机构一致, 项目实施机构取得的资产产权明确, 项目资产权属清晰, 无抵押、查封等权利受限的情况; 项目实施机构为德惠市住房和城乡建设局, 项目实施机构合法拥有项目资产的所有权, 项目建成、购置资产的权属实质归属于本级人民政府; 根据项目实施机构提供的资料, 项目申报历经了前期调研、项目申报、方案编制、方案评估、申请发行等流程。在前期调研阶段, 项目形成了项目的可行性研究报告; 在项目申报阶段, 项目入选了国家发展和改革委员会国家

重大建设项目库，完成了财政部地债系统专项债券项目入库；在方案编制阶段，项目完成了项目收益与融资自求平衡方案编撰，对债券发行可行性进行充分论证；在方案评估阶段，会计师事务所及律师事务所等专业机构对项目收益与融资自求平衡方案的合法、合理、合规性开展专业评估，并最终出具财务评价报告及法律意见书；项目的申报流程符合财库[2020]43号文、财办预[2021]29号文、吉林省财政厅和吉林省发展和改革委员会作出的《关于梳理上报2021年新增地方政府专项债券项目需求的通知》（吉财债[2021]61号）及法律法规的规定，地方财政部门出具初审意见，本项目已报吉林省财政厅进行专家评审，项目申报流程合法合规；本项目运营过程中，可能会存在土地使用权出让合同纠纷等法律风险，针对上述纠纷，项目单位要与相对方签订详细、明确的土地使用权出让合同，尤其对于出让土地的位置、范围、面积、单价、总价、付款时间节点、交付时间节点、双方权利义务、违约责任、争议解决条款均作出明确约定。在履行合同的过程中，要严格依据合同约定履行合同义务，避免因违约而承担相应法律责任。项目单位通过加强合同管理，严格履行合同义务，妥善解决合同争议，控制项目运营法律风险，化解法律纠纷。

（三）项目实施机构

根据德惠市发展和改革局作出的《关于2021-2023年德惠市城市棚户区改造安置房建设项目可行性研究报告的批复》（德发改审批字[2021]15号），本项目实施机构为德惠市住房和城乡建设局，其基本情况如下：

机构名称	德惠市住房和城乡建设局
统一社会信用代码	11220183013885290X
机构地址	德惠市德惠路838号
机构性质	机关
负责人	侯廷庆

本所律师认为，项目实施机构德惠市住房和城乡建设局为中华人民共和国境内依法设立、有效存续的机关法人，并已合法取得本项目实施机构的资格；根据项目实施机构提供的《统一社会信用代码证书》，并经本所律师在中国执行信息公开网（zxgk.court.gov.cn）核查，项目实施机构系独立法人，无不良记录。

四、项目资金平衡安排

根据《项目收益与融资自求平衡方案》，在对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，债券本息合计 53,440.00 万元，可用于还本付息的项目预期收益合计为 66,941.40 万元，本息覆盖倍数为 1.25 倍。2021-2023 年德惠市城市棚户区改造安置房建设项目债券存续期内项目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。

根据《评价报告》，大信吉林分所经专项审核认为，在相关棚改单位对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评价的 2021-2023 年德惠市城市棚户区改造安置房建设项目，拟发行债券 40,000.00 万元，预期收益能够合理保障偿还发行债券本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

本所律师认为，本期债券投资的项目预期收入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，符合财预[2017]89 号文、财预[2018]161 号文的相关规定。

五、本次发行的发行文件及发行有关机构

（一）项目收益与融资自求平衡方案

发行人为本期债券发行制作的《项目收益与融资自求平衡方案》，包含了债券情况、项目概况、项目投资估算及资金筹措方案、项目预期收益、成本及融资平衡情况、项目风险控制等主要内容。

本所律师认为，《项目收益与融资自求平衡方案》内容具体明确，符合本期债券发行披露要求。

（二）审计机构与专项评价报告

1. 审计机构

发行人委托大信会计师事务所（特殊普通合伙）吉林分所作为本期债券的审计机构。

经本所律师核查，根据大信吉林分所提供的《营业执照》及本所律师在全国企业信用信息公示系统查询：大信会计师事务所（特殊普通合伙）吉林分所是于2013年5月20日依法成立并合法存续的特殊普通合伙企业分支机构，统一社会信用代码为91220101066421772L，经营范围包括审查企业会计报表，出具审计报告；验证企业资本，出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关报告；基本建设年度财务决算审计；代理记账；会计咨询、税务咨询、管理咨询；法律法规规定的其他业务，发行人与大信吉林分所及大信吉林分所负责人、经办人不存在关联关系，大信吉林分所具有会计师事务所执业资格，有资格为本次发行出具评价报告。

2. 评价报告

大信吉林分所为本期债券出具了《评价报告》，经专项审核，大信吉林分所认为，在相关棚改单位对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评价的2021-2023年德惠市城市棚户区改造安置房建设项目，拟发行债券40,000.00万元，预期收益能够合理保障偿还发行债券本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

本所律师认为，大信吉林分所为中国境内依法设立并有效存续的机构，其具有为本期债券出具《评价报告》的专业资格。

（三）法律顾问及法律意见书

发行人聘请本所为本期债券发行提供专项法律服务。本所现持有吉林省司法厅颁发的统一社会信用代码为31220000589485337N的《律师事务所执业许可证》并已通过吉林省司法厅最近年度考核；经办律师陈盎霞律师、刘雪莹律师分别持有12201200611731716和12201202111296992的《中华人民共和国律师执业证》，并均已通过最近年度考核。

本所律师认为，本所系依法成立且有效存续的律师事务所，具备为本期债券发行出具法律意见书的资质。

六、与本次发行有关的重大法律事项及潜在法律风险

（一）本期债券资金用途

根据财预[2017]89号文、财预[2020]94号文、财库[2020]36号文等相关法律、法规及规范性文件的规定，本期专项债券资金专项用于有一定收益的公益性项目，本期专项债券资金不得用于置换存量债务，不得用于经常性支出，不得用于商业化运作的产业项目、企业补贴。

（二）地方政府债务限额管理

吉林省财政厅下发《关于下达 2021 年部分新增地方政府专项债务限额的通知》（吉财债[2021]1043 号），2021-2023 年德惠市城市棚户区改造安置房建设项目发行额度为 5000 万元，本期专项债券拟发行额度符合 2021 年部分新增地方政府专项债务限额的规定。

（三）专项债券资金纳入预算管理情况

2021 年 01 月 27 日，吉林省第十三届人民代表大会第四次会议审议批准了《关于吉林省 2020 年预算执行情况和 2021 年预算草案的报告》。本期专项债券募集资金将依法纳入吉林省政府性基金预算管理，符合“财预[2016]155 号文”等法律法规的规定。2021 年 07 月 30 日，吉林省各市县利用专项债券举借政府债务应履行省人大预算调整事宜，已由吉林省第十三届人大常委会第二十九次会议审议批准。

（四）项目风险与控制措施

1. 财务风险及控制措施

风险情况：主要指项目建设超支造成的投资风险。

应对措施：对财务风险进行风险预测，采取相应的防范措施。熟悉项目设计图纸与设计要求，分析项目价格构成因素，事前分析费用最容易突破的环节，从而明确投资控制的重点。确定投资控制目标并加以分解，形成投资目标控制体系，制定工程费用支出计划并付诸实施，在计划执行过程中对其进行跟踪检查，收集有关反映费用支出的数据，将实际费用支出额与计划费用支出额进行比较，发现

偏差及时分析原因，提出改进方案，采取有效措施加以控制，以保证控制目标的实现。加强进度控制，编制及审核项目实施总进度目标和阶段性目标计划，制定及审核材料供应采购计划，合理安排进度和材料采购，降低建设成本。

2. 工程建设风险及控制措施

风险情况：主要指因工程地质、水文地质和设计等因素发生重大变化，导致工程量增加、投资增加、工期拖延、项目建设超支造成的投资风险所造成的损失。

应对措施：首先通过加强地质、水文勘察测量工作，并在设计和施工阶段全面考虑工程风险因素，采取针对性措施，可以避免和降低工程风险危害。其次对工程质量进行控制，加强工程质量监理工作的管理，建立项目的质量控制体系，对工程质量进行跟踪、检查、监督和控制；督促、检查工程建设是否符合国家有关规范和设计图纸的要求；检查工程材料和机电设备是否符合要求；对工序交接、隐蔽工程检查、设计的变更、质量事故的处理、质量和技术鉴证进行控制；对出现违反质量规定的事件，容易形成质量隐患的做法采取措施予以制止。建立并实施质量日记、质量汇报会等制度以了解和掌握质量动态，及时处理质量问题。

3. 运营风险及控制措施

风险情况：本期专项债券偿付资金主要来自棚户区改造后腾空土地出让相关收入，偿债较有保障，偿付风险较低。但项目收益的实现受到项目实施进度等因素影响，存在一定的不确定性，将有可能给本期专项债券偿付带来一定的风险。

应对措施：根据财务测算，本项目预期收益对融资成本覆盖倍数为 1.25 倍，项目收益完全可以覆盖融资成本。本期债券对应项目预期收入能够合理保障偿还发行债券本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。本项目相关收益，将优先用于偿还专项债券本息，将严格按照相关法律法规规定，积极配合相关部门将项目对应的政府性基金收入和用于偿还专项债券的专项收入及时足额缴入国库，确保专项债券还本付息资金安全。

4. 市场风险及控制措施

债券发行期内，如遇债券市场利率上涨增加项目的财务成本，有可能影响项目的自求平衡。对此可以选择合适的债券发行窗口，以合理控制相应风险。

5. 还款保障情况

按照《国务院办公厅关于印发地方政府性债务风险应急处置预案的通知》(国办函〔2016〕88号)规定,德惠市人民政府对地方政府债券依法承担全部偿还责任。德惠市财政局将按照《财政部关于印发〈地方政府专项债务预算管理办法〉的通知》(财预〔2016〕155号)规定,德惠市财政局将及时按照转贷协议约定逐级向省财政缴纳本级应当承担的还本付息资金,由省财政按照合同约定及时偿还专项债券到期本息。如偿债出现困难,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。未按时足额向省财政缴纳专项债券还本付息资金的,省财政采取适当方式扣回。

七、结论性意见

(一) 发行人具备发行本期债券的主体资格和条件,专项债券资金纳入政府预算管理,符合《预算法》、财预[2016]155号文、财预[2017]89号文的规定;

(二) 本期债券资金拟投入的项目已纳入国家棚改计划,已取得相关批复文件,项目符合产业政策及地区发展规划;项目土地征拆、整理工作已完成,无其他纠纷;项目实施机构取得的资产产权明确,项目资产权属清晰,无抵押、查封等权利受限的情况;

(三) 项目实施机构系中华人民共和国境内依法设立并有效存续的有限责任公司,不存在根据法律、法规、规章及公司章程规定应当终止、解散的情形,并已合法取得项目实施机构的资格;

(四) 本期债券《项目收益与融资自求平衡方案》,包含了债券情况、项目概况、项目投资估算及资金筹措方案、项目预期收益、成本及融资平衡情况、项目风险控制等主要内容,符合财预[2016]155号文等规范性文件对地方政府专项债券信息披露的要求;

(五) 本次发行相关的律师事务所、会计师事务所均为依法成立并合法存续的中介服务机构,具有为本次发行提供相关专业服务的资格,上述机构出具的文件,可以作为本次发行的相关披露文件;

（六）本期债券资金用途、地方政府债务限额管理、地方政府债务预算管理均符合《预算法》、财预[2016]155号文、财预[2017]89号文、财预[2018]161号文、财预[2020]94号文、财库[2020]36号文等法律法规及规范性文件的相关规定。

综上，本所律师认为，本期债券对应投资项目符合法律法规、规范性文件和相关政策要求，发行人发行本期债券不存在实质性法律障碍。

本法律意见书自本所盖章及经办律师签字后生效；本法律意见书一式六份，均为正本，供项目实施机构、发行人为本次发行之目的而使用。

（本页以下无正文）

（本页无正文，为《北京盈科（长春）律师事务所关于 2021 年吉林省政府专项债券 2021-2023 年德惠市城市棚户区改造安置房建设项目之法律意见书》之签章页）

北京盈科（长春）律师事务所（公章）



负责人：卢民



经办律师：陈盎霞

陈盎霞

经办律师：刘雪莹

刘雪莹

2021 年 10 月 29 日