



盈科律师事务所
YINGKE LAW FIRM

北京市盈科律师事务所

关于

新建铁力至伊春铁路

法律意见书

北京市盈科律师事务所

北京市朝阳区金和东路 20 号院正大中心 2 号楼 19-25 层
电话：8610-85199901 传真：8610-59689906 邮编：100004

北京市盈科律师事务所
关于
新建铁力至伊春铁路
法律意见书

致：龙江铁路有限责任公司

本所律师依据《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，以下简称“国发〔2014〕43号文”）、《财政部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”）、《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”）、《地方政府债券信息公开平台管理办法》（财预〔2021〕5号，以下简称“财预〔2021〕5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。

本所律师依据本法律意见书出具日前已发生的或存在的事实和我国现行法

律法规和财政部的有关规范性文件发表法律意见。

对于本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单位出具的证明文件出具本法律意见书。

在本法律意见书中，本所律师仅就与本期债券发行有关的法律问题发表意见，而不对有关会计、审计、信用评级、评估等专业事项发表意见。本所律师在法律意见书中对有关会计报表、审计报告中某些数据或结论的引用，并不意味着经办律师对这些数据、结论的真实性和准确性做出任何明示或默示的保证。

本所律师已严格履行法定职责，遵循了勤勉尽责和诚实信用原则，对本期债券发行所涉及的相关材料及有关事项进行了核查验证，对本期债券发行的合法、合规、真实、有效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。

本法律意见书仅供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，并依法对出具的法律意见承担相应的法律责任。

本所律师同意部分或全部在本期债券相关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，但作上述引用时，不得因引用而导致法律上的歧义或曲解。

目录

一、 本期募集资金投资的项目	4
二、 本期债券的募集资金用途	8
三、 本期债券的发行文件及发行有关机构	8
四、 项目资金平衡安排	9
五、 结论意见	9

一、本期募集资金投资的项目

（一）本项目基本情况

根据中国国家铁路集团有限公司《国铁集团 黑龙江省人民政府 关于新建铁力至伊春铁路可行性研究报告的批复》（铁发改函〔2020〕156号）、中国国家铁路集团有限公司《国铁集团 黑龙江省人民政府关于新建铁力至伊春铁路初步设计的批复》（铁鉴函〔2020〕202号）、《新建铁力至伊春铁路收益与融资财务评价报告》（哈海明会审字〔2025〕0136-1号），本项目的基本情况如下：

铁路等级	高速铁路
速度目标值	250 公里/小时
正线数目	双线
线间离	4.6 米
最小曲线半径	一般地段 3,500 米、困难地段 3,000 米
最大坡度	20‰
到发线有效长度	650 米
列车运行控制方式	自动控制（CTCS-2）
调度指挥方式	调度集中
最小行车间隔	按照满足动车组列车最小行车间隔 5 分钟设计。
可研投资估算	总额 98 亿元，其中有静态投资 94.62 亿元，动车组购置费 3.2 万元、铺底流动资金 0.18 亿元。
初步设计投资概算	按 924,074 万元控制，其中有静态投资 890,277 万元，动车组购置费 32,000 万元、铺底流动资金 1,797 万元。
项目资本金	全额资本金，黑龙江省负责征地费用 7.9 亿元，其余资本金 90.1 亿元路地按 3:7 比例出资，黑龙江省政府承担 63.07 亿元，由地方政府自筹解决；国铁集团承担 27.03 亿元，申请中央预算内资金。
其他年度已经发行额度	2020 年已经发行 2 亿元，2021 年已经发行 6.125 亿元，2022 年已经发行 6.125 亿元，2023 年已经发行 6.475 亿元，2024 年已经发行 6.125 亿元。
拟发行地方专项债券额度	295,645 万元
本次拟通过调整已发行用途使用专项债券资金额度	共计 27,145.00 万元。其中，19.00 万元原债券发行期限为 7 年、剩余期限为 5 年，42.00 万元原债券发行期限为 10 年、剩余期限为 6 年，66.00 万元原债券发行期限为 10 年、剩余期限为 7 年，67.00 万元原债券发行期限为 10 年、剩余期限为 7 年，2,462.00 万元原债券发行期限为 10 年、剩余期限为 8 年，537.00 万元原债券发行期限为 15 年、剩余期限为 13 年，5,000.00 万元原债券发行期限为 20 年、剩余期限为 17 年，12.00 万元原债券发行期限为 20 年、剩余期限为 17 年，4,000.00 万元原债券发行期限为 20 年、剩余期限为 18 年，129.00 万元原债券发行期限为 20 年、剩余期限为 18 年，5,000.00 万元原债券发行期限为 20 年、剩余期限为 18 年，11.00 万元原债券发行期限为 30 年、剩余期限为 26 年，9,800.00 万元原债

	券发行期限为 30 年、剩余期限为 27 年。
项目资金来源	本项目总投资 961,327.97 万元,项目单位自筹资金 665,682.97 万元,拟通过发行债券融资 295,645 万元。

(二) 项目单位

1、主管机关

根据铁发改函〔2020〕156 号,本项目由国铁集团、黑龙江省人民政府合作建设,路地双方依法组建合资公司负责本项目的资产管理,委托黑龙江铁路发展集团有限公司代建或采取工程总承包方式建设。项目建成后委托哈尔滨局集团公司运输管理。

根据以上内容,鉴于国家铁路监督管理局和沈阳铁路监督管理局在黑龙江省境内未设立机构,黑龙江省交通运输厅是本项目的主管部门。

经查,黑龙江省交通运输厅是黑龙江省政府依法设立的国家机关,其职责范围之一为“负责推进综合交通运输体系建设,组织编制综合交通运输体系规划,协调指导综合交通运输枢纽规划和有关管理工作”。

经查询国家企业信用信息公示系统,本项目主管机关—黑龙江省交通运输厅的具体情况如下:

机构名称	黑龙江省交通运输厅
统一社会信用代码	11230000001697612W
机构性质	机关
负责人	孙宇
机构地址	黑龙江省哈尔滨市香坊区和平路 72 号
登记机关	黑龙江省编制委

2、项目实施机构

经查,根据铁发改函〔2020〕156 号可研批复和铁鉴函〔2020〕202 号初设批复,本项目由路地双方依法组建合资公司建设。新建铁力至伊春铁路建设项目(简称“本项目”),批复给国铁哈尔滨集团公司和黑龙江省交通投资集团有限公司,黑龙江省交通投资集团有限公司为本项目资产管理单位即建设单位地方出资人代表。

经查,本项目系哈尔滨至伊春客专项目的一个标段。2019 年 10 月 8 日,黑龙江省交通投资集团有限公司作出《黑龙江省交通投资集团有限公司组建哈尔滨至伊春客专筹备组的通知》(黑交投发〔2019〕97 号),授权黑龙江省交投铁路投资有限公司代表黑龙江省交通投资集团有限公司,与中国铁路哈尔滨集团有限公司共同组建哈尔滨至伊春客专筹备组,统筹推进项目前期工作。现合资公司

已经成立—龙江铁路有限责任公司。

综上，黑龙江省交通投资集团有限公司作为本项目地方出资代表，作为项目实施单位参加项目前期建设的主体地位合法有效。根据铁鉴函〔2020〕202号，黑龙江省交通投资集团有限公司有权代表地方政府筹集项目资金。

经核查《营业执照》及国家企业信用信息公示系统，黑龙江省交通投资集团有限公司系合法存续的企业法人，具体如下：

公司名称	黑龙江省交通投资集团有限公司
统一社会信用代码	91230100MA1BF5266L
类型	有限责任公司（国有独资）
住所	哈尔滨经开区哈平路集中区星海路20号A栋301室
法定代表人	尚云龙
注册资本	4170000万元
营业范围	交通基础设施的投融资、开发、建设、经营，交通信息化产品的生产、销售、技术开发、技术咨询、技术转让，工程技术与设计服务，检测服务，公路管理与养护，道路货物运输，道路客运经营，通信管道光缆租赁，广告牌租赁，制作、发布、代理广告，土地整治服务，土地储备管理，房地产开发经营，房屋租赁，住宿服务，食品经营，通用仓储，贸易经纪与代理，石油制品（不含危险化学品）、机动车燃气、充电销售，矿产开发和经营。
营业期限	2019年1月18日至长期

经核查《营业执照》及国家企业信用信息公示系统，合资公司龙江铁路有限责任公司系合法存续的企业法人，具体如下：

公司名称	龙江铁路有限责任公司
统一社会信用代码	91230110MA1CB3F386
类型	其他有限责任公司
住所	哈尔滨市松北区创新三路899号9-B栋13层
法定代表人	张竞达
注册资本	50,000万元
营业范围	一般项目：铁路货物运输，铁路旅客运输，铁路建设和运营，房地产开发；货物运输代理服务，设计、制作、代理、发布国内广告业务，食品经营（不含餐饮服务）；境内旅游；物业管理，园林绿化工程，普通货物道路运输。
营业期限	2020年11月4日至2070年11月3日

（三）本项目的批复文件

经查，截至本法律意见书出具日，本项目办理的建设批复文件如下表：

批准机关	审批文件
------	------

黑龙江省发展改革委员会	2018年6月12日,黑发改铁航〔2018〕337号《关于印发黑龙江省“十三五”规划的通知》
黑龙江省生态环境厅	2018年11月15日,《关于新建铁路铁力至伊春线环境影响报告书的批复》黑环审〔2018〕37号
中华人民共和国国家发展和改革委员会	2020年1月9日,《关于哈尔滨至铁力至伊春铁路有关意见的复函》
黑龙江省发展和改革委员会	2020年3月3日,《关于呈报〈新建哈尔滨至绥化至铁力至伊春铁路社会稳定风险评估报告〉的报告》黑发改交通〔2020〕131号
自然资源部办公厅	2020年3月6日,《自然资源部办公厅关于新建铁路哈尔滨至伊春铁路工程建设用地预审意见的复函》(自然资办函〔2020〕363号)
铁力市自然资源局	2020年3月17日,新建铁力哈尔滨至伊春铁路《建设项目用地预审与选址意见书》用字第230781202000005号
伊春市自然资源局	2020年3月18日,新建哈尔滨至伊春铁路项目(伊春乌翠段)《建设项目用地预审与选址意见书》用字第230700202000004号
庆安县自然资源局	2020年3月18日,新建铁路哈尔滨至伊春铁路建设项目《建设项目用地预审与选址意见书》用字第2020004号
黑龙江省人民政府	2020年4月3日,《黑龙江省人民政府关于报送新建哈尔滨至伊春铁路资金筹措方案运营补贴方案及外部供电配套工程建设承诺的函》黑政函〔2020〕20号
中国国家铁路集团有限公司	2020年4月28日,《国铁集团 黑龙江省人民政府关于新建铁力至伊春铁路可行性研究报告的批复》(铁发改函〔2020〕156号)
中国国家铁路集团有限公司	2020年5月20日,《国铁集团 黑龙江省人民政府关于新建铁力至伊春铁路初步设计的批复》(铁鉴函〔2020〕202号)
黑龙江省水利厅	2020年5月21日,《实施新建铁力至伊春铁路水土保持补充方案告知书》
黑龙江省水利厅	2020年5月21日,《黑龙江省水利厅关于新建铁力至伊春铁路水土保持补充方案准予水行政许可决定书》黑水保许可(承诺)〔2020〕4号
黑龙江省生态环境厅	2020年7月13日,《关于新建铁力至伊春铁路变更项目环境影响报告书的批复》黑环审〔2020〕19号

中国国家铁路集团有限公司工程管理中心	2020年9月12日,《国铁集团工程管理中心关于新建铁力至伊春铁路DK52+515~DK112+700.782段站前工程施工图审核报告审查意见的函》工管设函〔2020〕100号
--------------------	--

经查,本所律师认为,截至本法律意见出具日,本项目审批文件合法有效,具备办理后续审批文件的合法有效基础,尚待完成后续审批方可开工建设。

二、本期债券的募集资金用途

根据《新建铁力至伊春铁路收益与融资财务评价报告》(哈海明会审字〔2025〕0136-1号),本项目总投资961,327.97万元,项目单位自筹资金665,682.97万元,拟通过发行债券融资295,645万元(其中,2020年9月已通过发行地方政府专项债券融资20,000.00万元,债券期限为30年期;2021年8月已通过发行地方政府专项债券融资61,250.00万元,债券期限为30年期;2022年3月已发行债券61,250.00万元,债券期限为30年期;2023年2月已通过发行地方政府专项债券融资64,750.00万元,债券期限为30年期;2024年6月已通过发行地方政府专项债券融资61,250.00万元,债券期限为30年期;2025年9月调整用途专项债券额度27,145.00万元)。

单位:万元

序号	项目名称	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026.10	合计
1	资本金	5,020.00	59,595.00	218,064.81	161,742.96	73,334.43	60,489.31	86,655.52	665,682.97
1.1	建设投资	5,000.00	58,750.00	213,750.00	155,250.00	65,750.00	51,392.00	78,537.00	628,429.00
1.2	建设期利息		796.00	4,265.81	6,441.16	7,535.43	9,097.31	8,118.52	37,035.17
1.3	债券发行费	20.00	49.00	49.00	51.80	49.00			218.80
2	申请债券金额	20,000.00	61,250.00	61,250.00	64,750.00	61,250.00	27,145.00		295,645.00
3	合计	25,020.00	120,845.00	279,314.81	226,492.96	134,584.43	87,634.31	86,655.52	961,327.97

三、本期债券的发行文件及发行有关机构

(一) 审计机构及经办注册会计师

哈尔滨海明会计师事务所(普通合伙)出具哈海明会审字〔2025〕0136-1号《新建铁力至伊春铁路收益与融资财务评价报告》

经核查,哈尔滨海明会计师事务所(普通合伙)现持有哈尔滨新区管理委员会行政审批局于2025年3月11日核发的统一社会信用代码为91230104MA1945TW9C的《营业执照》、黑龙江省财政厅于2025年3月19日

核发的分所执业证书编号为 23020011 的《会计师事务所执业证书》。本次经办的注册会计师，与发行人不存在关联关系。

综上，本所律师认为，审计机构及经办注册会计师具备为本期发行提供审计服务的资质，与发行人不存在关联关系。

（二）律师事务所及经办律师

发行人聘请本所作为本期发行的律师事务所。本所系一家在中国注册成立的律师事务所，持有北京市司法局颁布的《律师事务所执业许可证》。本所为本期发行出具法律意见的经办律师为高清会律师、张佳琪律师，均持有北京市司法局核发的现行有效的《律师执业证》，与发行人不存在关联关系。

综上，本所律师认为，本所及经办签字律师具备为本期发行提供法律服务的资质，与发行人不存在关联关系。

四、项目资金平衡安排

根据《新建铁力至伊春铁路收益与融资财务评价报告》（哈海明会审字〔2025〕0136-1 号），本项目总投资 961,327.97 万元，根据项目资金筹措及建设计划投入使用，债券存续期内均形成稳定的收益，用于偿还债券本息。

债券还本付息保障程度用融资本息覆盖倍数反映，融资本息覆盖倍数=项目净收益/融资还本付息总额。按相关政策规定，该倍数需大于 1.1，经计算，本项目融资本息覆盖倍数为 1.16。

综上，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、结论意见

根据以上内容，本所律师认为：

（一）项目实施机构黑龙江省交通投资集团有限公司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，系独立法人；项目实施机构已合法取得本项目实施机构的资格。

（二）本期债券资金用途符合《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。

（三）为本期债券发行提供服务的律师事务所、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。

（四）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。

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。

本法律意见正本四份，由本所承办律师签字并加盖本所公章后生效。

（本页以下无正文）

（此页无正文，为《北京市盈科律师事务所关于新建铁力至伊春铁路法律意见书》之签署页）



负责人：

梅向荣

经办律师：

高清会

张佳琪

2025年9月29日