
浙江六和（湖州）律师事务所
法律意见书
ZHEJIANG L&H LAW FIRM

目 录

第一部分 律师声明	2
第二部分 释 义	4
第三部分 正 文	5
一、项目基本情况	5
（一）项目概况	5
（二）项目立项审批情况	5
（三）项目性质	6
（四）项目实施单位	6
（五）项目业主单位	6
（六）项目主管部门	7
（七）项目开工、竣工日期、建设期，主要建设内容及规模 ..	7
（八）项目前期准备情况	8
（九）项目存量债务及资产受限情况	8
二、项目概算及资金筹措	8
三、项目收益与融资平衡	9
四、相关文件与中介服务机构的主体资格	9
（一）律师事务所及法律意见书	9
（二）会计师事务所及财务评价报告	10
五、本期债券的风险因素	10
（一）利率风险	10
（二）流动性风险	11
（三）偿付风险	11
六、结论性意见	11

**浙江六和（湖州）律师事务所关于
2022 年德清县学前教育提升扩容工程（二期）项目
地方政府专项债券之法律意见书**

(2022)浙六和律湖法意字第 0048 号

根据《中华人民共和国预算法》、《中华人民共和国证券法》以及《地方政府债券发行管理办法》（财库〔2020〕43 号）等有关法律法规规定，本所指派周锋、江迦依两位律师担任法律顾问，并按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，就德清县学前教育提升扩容工程（二期）项目地方政府专项债券的事宜，出具本法律意见书。

本所是经中华人民共和国浙江省司法厅批准成立，具有合法执业资质的律师事务所，有资格就中国法律问题出具法律意见。

第一部分 律师声明

为本法律意见书的出具，本所律师特作如下声明：

1. 浙江六和（湖州）律师事务所是在中国注册的律师事务所，注册地址为浙江省湖州市区府路 1188 号总部自由港 A 幢 20 楼，具有依据中国的法律、法规提供本法律意见书项下之法律意见的资格。

2. 本所及本所律师依据《证券法》、《预算法》和《地方政府债券发行管理办法》等规定及本法律意见书出具日以前已经发生或者存在的事实，严格履行了法定职责，遵循了勤勉尽责和诚实信用原则，进行了充分的核查验证，保证本法律意见书所认定的事实真实、准确、完整，所发表的结论性意见合法、准确，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承担相应法律责任。

3. 本所仅就德清县教育局的主体资格、本项目的情况以及本项目债券收益与融资自求平衡等相关的法律问题发表法律意见，并不对有关会计、审计等专业事项发表意见。在本法律意见书中涉及会计、审计等内容时，均为严格按照有关中介机构出具的报告引述，并不意味着本所对这些内容的真实性、准确性做出任何明示或默示的保证。

4. 为出具本法律意见书，本所审查了德清县教育局提供的与本项目工作相关的文件和资料。对于出具本法律意见书至关重要而又无法得到独立的证据支持的事实，本所依赖于政府有关主管部门、有关机构出具的证明文件。

5. 在出具本法律意见书的过程中，本所已得到德清县教育局的如下保证：其提供的文件复印件与原件一致；文件中的盖章及签字全部真实；其提供的文件以及有关的口头陈述均真实、准确、完整、无遗漏，且不包含任何误导性的信息；一切足以影响本项目的事实和文件均已向本所披露，且无任何隐瞒、疏漏之处。

6. 本法律意见书仅供本项目而使用，不得被用于其他任何目的。本所在此同意，德清县教育局可以将本法律意见书作为本项目所必备的法定文件，随其他申报材料一起上报有关部门，并依法对所发表的法律意见承担责任。

第二部分 释 义

除非本法律意见书中另有说明，下列简称具有如下特定含义：

德清发改局	指	德清县发展和改革局
本所、六和（湖州）所	指	浙江六和（湖州）律师事务所
正诚会计所	指	湖州正诚联合会计师事务所（普通合伙）
本项目	指	德清县学前教育提升扩容工程（二期）项目
本期债券	指	2022 年德清县学前教育提升扩容工程（二期）项目地方政府专项债券
本法律意见书	指	浙江六和（湖州）律师事务所关于 2022 年德清县学前教育提升扩容工程（二期）项目地方政府专项债券之法律意见书
财务评价报告	指	湖州正诚联合会计师事务所（普通合伙）《德清县学前教育提升扩容工程（二期）收益与融资自求平衡方案财务评价报告》（正诚专审字〔2022〕0099 号）
证券法	指	中华人民共和国证券法
预算法	指	中华人民共和国预算法
元、万元	指	人民币元、万元

第三部分 正文

一、项目基本情况

（一）项目概况

德清县教育局近几年来一直突出学前教育提升扩容工作，组织实施了德清县学前教育提升扩容工程（一期）项目计划，在实此基础上，为更好地发展高质量学前教育，完善教育基础设施配套，服务当地经济发展，县教育局于2020年下半年起，组织相关科室、保障中心对全县学前教育的现状进行进一步调查摸底，并与建设规划部门重点研究、确定新建住宅小区配套幼儿园布局方案，并按照轻重缓急的原则，编制了德清县学前教育提升扩容工程（二期）项目计划，确定了春晖幼儿园等5所幼儿园的提升扩容工程。

（二）项目立项审批情况

经本所律师核查，截至本法律意见书出具之日，本项目已经取得的批复文件如下：

1. 2022年1月14日，德清发改局出具《关于同意德清县学前教育提升扩容工程（二期）建议书的批复》（德发改基立〔2022〕13号），对项目建设必要性、项目名称、项目建设地点、项目主要建设规模及内容、总投资及资金来源作出批复。

2. 2022年3月10日，德清发改局出具《关于同意德清县学前教育提升扩容工程（二期）可行性研究报告的批复》（德发改基研〔2022〕12号），对项目建设的必要性，项目

建设地址、内容及规模，环保、其他，项目相关文件，项目计划总投资和资金来源，项目建设单位，招标方式作出批复。

本所律师认为：本项目已经取得了发改部门的项目建议书批复、可行性研究报告批复，项目符合《政府投资条例》等相关法律法规规定，具有合法性。

（三）项目性质

本项目已经通过德清发改局的项目建议书批复、可行性研究报告批复，批复确定本项目所需建设资金由县财政资金安排解决。

随着德清县各镇、街道的快速发展，近几年常住人口的稳步上升，部分镇、街道的学前教育资源已不能很好满足社会发展需要，急需进行相应的配套建设。本项目的建设将有效缓解所在地区的学前教育就学压力。因此，项目建设十分必要。

本所律师认为：本项目为政府投资项目，项目具备公益性。

（四）项目实施单位

本项目实施单位为德清县钟管镇中心幼儿园、德清县远望幼儿园、德清机关幼儿园、浙江工业大学附属秋山幼儿园、德清县地理信息小镇幼儿园。

（五）项目业主

德清县教育局为本项目的项目业主，根据德清县教育局的《统一社会信用代码证书》，其基本情况如下：

机构名称：德清县教育局

机构类型：机关

统一社会信用代码：11330521002569516C

机构地址：浙江省德清县武康街道千秋东街 1 号 B 楼 12 楼

负责人：施敏丽

(六) 项目主管部门

本项目主管部门为德清县教育局。

(七) 项目开工、竣工日期、建设期，主要内容及规模

根据项目业主说明：本项目 2022 年 6 月开工，预计 2024 年 12 月竣工，建设期限为 30 个月。

项目建设内容包括：项目总体计划建设幼儿园 69 个班，改、扩建总面积约 31710 平方米(改建园舍面积约 26710 平方米，扩建园舍面积 5000 平方米)，其中：钟管镇中心幼儿园扩建工程，计划扩建 9 班规模幼儿园，扩建幼儿园园舍约 5000 平方米，利用原有用地约 10 亩。春晖幼儿园(暂名)改建工程，计划改建 18 班幼儿园，改建建筑面积约 7600 平方米。中南林樾幼儿园(暂名)改建工程，计划改建 15 班幼儿园，改建建筑面积约 6800 平方米。天安云谷幼儿园(暂名)改建工程，计划改建 12 班幼儿园，改建建筑面积约 5250 平方米。绿城桃源幼儿园(暂名)改建工程，计划改建 15 班幼儿园，改建建筑面积约 7060 平方米。本项目不涉及新增用地。

(八) 项目前期准备情况

根据项目业主说明：截至本法律意见书出具之日，本项目已取得项目建议书批复和可行性研究报告批复，尚未取得初步设计批复。

(九) 项目存量债务及资产受限情况

根据项目业主的声明，本项目除财政预算安排、申请地方政府专项债券外，不存在其他债务融资，本项目对应资产不存在资产受限的情况。此外，项目业主出具《关于保证项目资产独立的承诺函》，承诺在还清本项目发行的地方政府专项债券本金及利息前，不会将发行专项债券对应项目所形成的资产、收益、财产性权利等用于为本单位及上下属单位、政府、政府融资平台等主体提供抵押以及其他任何形式担保的事项，不会将发行专项债券对应项目所形成的对应资产、收益、收费权转让、转移。本项目收益优先用于偿还地方政府专项债券本息。

二、项目概算及资金筹措

项目概算总投资 9,000.00 万元，其中工程费用为 6,342.00 万元，其他费用为 2,228.00 万元，预备费用 430.00 万元。

资金筹措方案为：项目资本金 1,800.00 万元（资金来源：财政预算安排），占项目总投资的 20.00%；发行专项债券资金 7,200.00 万元，占项目总投资的 80.00%。发行地方政府专项债券中，本次拟发行专项债券 3,000.00 万元，期限

15 年；2023 年拟发行 3,400.00 万元，期限 15 年；2024 年拟发行 800.00 万元，期限 15 年。

三、项目收益与融资平衡

根据本项目财务评价报告，本项目收益主要来源于学费收入。

根据本项目财务评价报告，本项目可用于偿还融资本息的项目收益 21,752.62 万元，对应本项目融资到期本息总计 11,412.00 万元，项目收益对融资本息的覆盖倍数为 1.91，项目自身产生的收益能够偿还全部融资本息。

正诚会计所出具财务评价报告认为：“经上述测算，在对项目收益预测及所依据的各项假设前提下，本次申报的德清县学前教育提升扩容工程（二期），预期项目收入对应的政府性基金收入能够合理保障融资资金的本金和利息，平均偿债覆盖率为 1.91，实现项目收益和融资自求平衡。”

四、相关文件与中介服务机构的主体资格

（一）律师事务所及法律意见书

本项目债券发行的法律顾问为浙江六和（湖州）律师事务所，本所现持有浙江省司法厅核发的证号为 313300004711739011《律师事务所分所执业许可证》，具有律师业务的从业资格，具备为本项目出具法律意见书的业务资格，不存在受处罚的情形。

本所指派的周锋律师、江迦依律师均持有“中华人民共和国律师执业证”，且二人执业均已通过执业年度考核。

本所律师认为：浙江六和（湖州）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，具备出具法律意见书的资质。

（二）会计师事务所及财务评价报告

湖州正诚联合会计师事务所（普通合伙）现持有湖州市市场监督管理局湖州经济技术开发区分局（已更名为湖州市市场监督管理局湖州南太湖新区分局）于2019年12月18日核发的统一社会信用代码为91330502762540222J的《营业执照》、浙江省财政厅于2018年5月30日核发的执业证书编号为33000234的《会计师事务所执业证书》。

财务评价报告已由两名注册会计师及湖州正诚联合会计师事务所（普通合伙）负责人签字并加盖公章。

本所律师认为：湖州正诚联合会计师事务所（普通合伙）系经批准依法设立且合法存续的合伙制会计师事务所，具备出具财务评价报告的资质。

五、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

本期债券发行后可能在银行间债券市场、上海证券交易所、深圳证券交易所等市场交易流通。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，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学费收入，偿债较有保障，偿付风险低。但受就读人数、政策等因素影响，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。

六、结论性意见

根据以上内容，本所律师认为：

（一）募投项目为德清县学前教育提升扩容工程（二期）项目，本项目经过了发改部门的项目建议书批复、可行性研究报告批复，属于政府投资项目，具备公益性且项目自身能产生一定的收益。

（二）德清县教育局为项目业主、本项目主管部门，德清县钟管镇中心幼儿园、德清县远望幼儿园、德清机关幼儿园、浙江工业大学附属秋山幼儿园、德清县地理信息小镇幼儿园为项目实施单位。项目业主、项目主管部门、项目实施单位合法存续。

（三）经项目业主声明，本项目不存在其他债务融资，项目对应资产不存在资产受限的情况。

（四）经湖州正诚联合会计师事务所（普通合伙）出具财务评价报告测算，本项目自身产生的收益能够偿还全部融资本息，能够实现项目收益与融资自求平衡。

（五）为本期债券提供服务的律师事务所、会计师事务所均具备相应的从业资质。

本法律意见书正本一式陆份，经本所律师及本所负责人签字并加盖本所公章后生效，每份均具有同等法律效力。

（以下无正文，下接盖章页）

（本页为《浙江六和（湖州）律师事务所 2022 年德清县
学前教育提升扩容工程（二期）项目地方政府专项债券之法
律意见书》的签署页）



浙江六和（湖州）律师事务所（盖章）

负责人（签字）： 王菊良 经办律师（签字）： 周锦

经办律师（签字）： 江晓峰

二〇二二年六月二十日

律师事务所分所执业许可证

统一社会信用代码: 313300004711739011

浙江六和(湖州)

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:


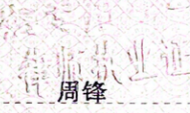
浙江省司法厅

发证日期:

2018 年 1 月 16 日


No. 80014998

中华人民共和国司法部监制

执业机构	浙江六和（湖州）律师	
事务所		
执业证类别	专职律师	
执业证号	13305201510649126	
法律职业资格 或律师资格证号		持证人
	A20123301060154	周锋
发证机关	浙江省司法厅	性 别
	浙江省司法厅	男
发证日期	2018年1月16日	身份证号
		330501198811174757

备 注	注 意 事 项
2021年	一、本证应当加盖发证机关印章、 钢印，并应当加盖律师年度考核备案专 用章（首次发证之日起首次年度考核考 核完成前除外）。
称 职	二、持证人应当依法使用本证并予 以妥善保管，不得伪造、变造、涂改、转 让、抵押、出借和损毁。如有遗失，应当立 即向所在地县（区）司法行政机关报告， 并依照有关规定申请补发。持证人申请换 发新证，应当将本证交回原发证机关。
	三、持证人受到停止执业处罚的，由 所在地县（区）司法行政机关收回律师执 业证，并于处罚期满时发还。持证人受到 吊销律师执业证处罚或者因其他原因终止 执业的，由所在地县（区）司法行政机关 收回律师执业证，并交原发证机关注销。 除司法行政机关外，其他任何单位和个人 不得扣留、收缴和吊销本证。
2022年5月 至 2023年5月	四、了解律师详细信息，请登录 核验网址：_____。
	No. 10852932
	

执业机构 <u>浙江六和（湖州）律师</u>	
事务所	
执业证类别 <u>专职律师</u>	
执业证号 <u>13305201711398704</u>	
法律职业资格 或律师资格证号	持证人 <u>江迦依</u>
A20143310811208	性别 <u>女</u>
发证机关 <u>浙江省司法厅</u>	身份证号 <u>331081199105106722</u>
发证日期 <u>2018</u> 年 <u>11</u> 月 <u>16</u> 日	

备 注	注意事项
2021年	一、本证应当加盖发证机关印章、钢印，并应当加盖律师年度考核备案专用章（首次发证之日起首次年度考核完成前除外）。
称 职	二、持证人应当依法使用本证并予以妥善保管，不得伪造、变造、涂改、转让、抵押、出借和损毁。如有遗失，应当立即向所在地县（区）司法行政机关报告，并依照有关规定申请补发。持证人申请换发新证，应当将本证交回原发证机关。
	三、持证人受到停止执业处罚的，由所在地县（区）司法行政机关收回律师执业证，并于处罚期满后发还。持证人受到吊销律师执业证处罚或因其他原因终止执业的，由所在地县（区）司法行政机关收回律师执业证，并交原发证机关注销。除司法行政机关外，其他任何单位和个人不得扣留、收缴和吊销本证。
2022年5月 至 2023年5月	四、了解律师详细信息，请登录 核验网址: _____ No. 10852926