

浙江浙经律师事务所

关于双浦第一幼儿园
专项债券发行工作之

法律意见书



浙江浙经律师事务所

地址：浙江省杭州市滨江区江虹路 1750 号信雅达国际 A 座 25 楼

电话:0571-85151338 传真:0571-85151513 邮编:310052

网址:<http://www.zjlawfirm.com>

目 录

释义·····	2
第一部分 声 明·····	3
第二部分 正 文·····	5
一、预期偿债资金来源·····	5
二、本期专项债券发行对应的投资项目·····	6
（一）项目概况·····	6
（二）实施机构·····	6
（三）项目批复文件·····	6
三、中介服务机构·····	7
（一）会计师事务所·····	7
（二）律师事务所·····	7
四、结论意见·····	8

释 义

本法律意见书中，除非特别注明或文义另有所指，下列简称和术语具有以下含义：

本法律意见书	指	《浙江浙经律师事务所关于双浦第一幼儿园专项债券发行工作之法律意见书》
本所	指	浙江浙经律师事务所
本期专项债券	指	双浦第一幼儿园专项债券
本期专项债券发行工作	指	为双浦第一幼儿园专项债券发行所从事前期准备工作
本项目	指	双浦第一幼儿园
容诚事务所浙江分所	指	容诚会计师事务所（特殊普通合伙）浙江分所
《预算法》	指	《中华人民共和国预算法》
《意见》	指	《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43号）
《通知》	指	《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）
《厅字〔2019〕33号》	指	《中共中央办公厅、国务院办公厅印发〈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）
《财库〔2020〕43号》	指	《财政部关于印发地方政府债券发行管理办法的通知》（财库〔2020〕43号）
《评估报告》	指	《双浦第一幼儿园项目收益与融资自求平衡财务评估报告》（容诚咨字[2022]310F0028号）

浙江浙经律师事务所
关于双浦第一幼儿园专项债券发行工作之
法律意见书

浙江浙经律师事务所是经浙江省司法厅批准成立，具有中华人民共和国合法执业资格的律师事务所。本所接受委托，担任双浦第一幼儿园专项债券发行工作的专项法律顾问。本所根据《预算法》、《政府投资条例》、《意见》、《通知》、《厅字〔2019〕33号》、《财库〔2020〕43号》等相关法律、法规和规范性文件的规定，就本期专项债券发行工作相关事宜，出具本法律意见书。

声 明

为出具本法律意见书，本所律师特作如下声明：

1、委托人保证，其已向本所律师提供了为出具本法律意见书所必需的、真实的、完整的原始书面材料、复印材料和相关事实的口头及书面说明，不存在虚假记载、误导性陈述及重大遗漏；其所提供资料上的签字和印章均真实、有效；其所提供的复印件与正本或原件完全一致。

2、本所律师承诺已依据本法律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，保证法律意见书不存在虚假记载、误导性陈述及重大遗漏。

3、本所律师同意将本法律意见书作为本期专项债券发行工作的法律文件，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。

4、对于出具本法律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、相关企事业单位

或其他有关单位出具的证明文件出具本法律意见书。

5、本所律师仅就与本期专项债券发行工作有关的法律问题发表法律意见，并不对有关财务、评估、信用评级等专业事项发表意见。在本法律意见书中引述的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，并不表明本所对该等内容的真实性、准确性及完整性作出任何明示或默示的保证，本所律师并不具备核查及评价这些数据、结论的适当资格和能力，对此，本所律师依赖具备资质的专业机构的意见对该等专业问题作出判断。

6、本法律意见书仅供本期专项债券发行工作之目的使用，未经本所书面同意，不得用作任何其他目的。本所同意在本期专项债券发行申请时，对本法律意见书的内容进行部分或全部引用，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。

基于上述，本所按照律师行业公认的业务标准、道德规范、诚实信用和勤勉尽责精神，对本期专项债券发行工作进行了核查，出具法律意见如下：

正 文

一、预期偿债资金来源

1、根据《评估报告》，本项目概算 5,767.00 万元，其中：项目资本金 3,767.00 万元（资金来源：财政拨款），占项目投资总额的 65.32%，2021 年及之前年度项目资本金已到位 241.40 万元；计划 2022 年发行地方政府专项债券 2,000.00 万元，发行期限 15 年，占项目投资总额的 34.68%。从客观谨慎角度出发，债券发行利率暂按 4.00% 测算，符合专项债券发行现状。本项目融资到期本息总计 3,200.00 万元。每半年支付利息一次，到期一次性偿还本金。项目收益实现前，项目融资还本付息通过政府性基金预算收入统筹安排。

2、项目收益信息

根据《评估报告》，本次融资项目收入为保育教育费收入和伙食费收入，债券存续期间收入合计 5,325.70 万元，其中：保育教育费收入合计为 4,052.16 万元，伙食费收入合计为 1,273.54 万元。本项目的运营成本主要为伙食费成本，等于伙食费收入 1,273.54 万元。债券存续期内本项目未来预计总成本 1,273.54 万元，总收益 4,052.16 万元，可用于偿还债券本息的收益 4,052.16 万元。

容诚事务所浙江分所认为，在相关融资主体对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评估的双浦第一幼儿园，预期产生的项目运营收益能够覆盖融资本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。本项目可用于偿还融资本息的项目收益 4,052.16 万元，对应本项目融资到期本息总计 3,200.00 万元，项目收益对融资本息的覆盖倍数为 1.27。

本所律师认为，根据《评估报告》以及在上述假设下的描述，本期专项债券募集资金拟投资的双浦第一幼儿园具有稳定的预期偿债资金来源，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。

二、本期专项债券发行对应的投资项目

经本所律师核查，本期专项债券募集资金将用于双浦第一幼儿园，具体情况如下：

（一）项目概况

本项目为双浦第一幼儿园，建设地点位于双浦单元 R22-A-03 地块，东至袁三路，南至周二路，西至双浦单元 R21-A02 地块，北至双浦单元 R21-A02 地块，项目总用地面积约 5934 平方米，规划设计 12 个班级（附设 4 个托班），主要建设内容包括幼儿活动（生活）用房、服务用房、附属用房、地下停车库、室外活动场地、绿化等。总建筑面积 8764 平方米，其中地上建筑面积 5934 平方米，地下建筑面积 2830 平方米。本项目计划于 2022 年 3 月开工，计划竣工日期 2023 年 12 月，建设期 21 个月。本项目属于政府投资性项目，属于公益性项目，所属教育（学前教育和职业教育）行业，项目自身有非义务教育的收费收入，可以产生一定的收益。本项目主管部门为杭州市西湖区教育局。

（二）实施单位

本项目的实施单位为杭州之江国家旅游度假区基础设施建设开发中心，统一社会信用代码为 12330106676799174Y，性质为事业单位。

本所律师认为，本项目实施单位具有相应的主体资格。

（三）项目批复文件

1、《关于双浦第一幼儿园可行性研究报告的批复》（西发改审[2019]18 号）

2019 年 7 月 16 日，杭州市西湖区发展改革和经济信息化局文件向项目实施单位下发了《关于双浦第一幼儿园可行性研究报告的批复》，原则同意该项目可行性研究报告。

2、《关于双浦第一幼儿园初步设计的批复》（西发改经信审[2021]46号）

2021年8月25日，杭州市西湖区发展改革和经济信息化局文件向项目实施单位下发了《关于双浦第一幼儿园初步设计的批复》，原则同意该项目初步设计。项目代码：2017-330106-82-01-022425-000。

本所律师认为，本项目已经取得现阶段所需的相关批复文件，合法、有效。

三、中介服务机构

（一）会计师事务所

经本所律师核查，本期专项债券发行工作涉及的《评估报告》由容诚事务所浙江分所出具。

容诚事务所浙江分所持有统一社会信用代码为91330402MA28AT3A2L的《营业执照》、浙江省财政厅核发的《会计师事务所分所执业证书》。

本所律师认为，容诚事务所浙江分所系依法成立且合法存续的审计机构，具有为本期专项债券发行工作出具《评估报告》的资质，经办注册会计师均具备相应的从业资格。

（二）律师事务所

经本所律师核查，本期专项债券发行工作涉及的法律意见书由浙江浙经律师事务所出具。

本所现持有统一社会信用代码为313300007324290484的《律师事务所执业许可证》。为本期专项债券发行工作出具法律意见书的经办律师，均持有合法有效的律师执业证。

本所律师认为，本所系依法设立并有效存续的律师事务所，具有为本期专项债券发行工作出具法律意见书的资质，经办律师均具备相应的从业资格。

四、结论意见

综上所述，本所律师认为：

（一）本期专项债券对应项目的实施单位系依法设立并有效存续的事业单位，具备实施项目的主体资格。

（二）本期专项债券募集资金拟投资的项目已列入政府投资计划，已取得现阶段必要的相关手续，暂不存在实质性法律障碍。

（三）本期专项债券募集资金具有稳定的预期偿债资金来源，对应的专项收入、政府性基金能够保障偿还债券本金和利息。

（四）为本期专项债券提供服务的中介服务机构具备相应的从业资格。

本法律意见书自经办律师签字并加盖本所公章后生效。

本法律意见书正本壹式陆份，具有同等法律效力。

（本页以下无正文）

（本页无正文，为《浙江浙经律师事务所关于双浦第一幼儿园专项债券发行工作之法律意见书》之签字盖章页）

浙江浙经律师事务所（盖章）



经办律师（签名）

夏远航 夏远航

沈 倩 沈倩

2022年 6 月 14 日