

浙江星韵律师事务所

关于

洞头海洋食品产业园区基础设施项目

收益与融资自求平衡专项债券

之

法律意见书



浙江星韵律师事务所

地址：浙江省杭州市西湖区学院路 28 号德力西大厦 1 号楼 601 室

电话：0571-85101888 传真：0571-85774336

<http://www.xingyunlawyer.com>

4/11 330100

目 录

第一部分 引言.....	1
一、本法律意见出具依据.....	1
二、律师声明.....	1
第二部分 正文.....	3
一、本期专项债券基本情况.....	3
二、项目基本情况.....	3
（一）项目概况.....	3
（二）项目估算及资金筹措.....	3
（三）项目实施单位.....	4
（四）项目审批情况.....	4
三、项目收益与融资自求平衡情况.....	4
四、本期专项债券的风险因素.....	5
（一）利率风险.....	5
（二）流动性风险.....	5
（三）偿付风险.....	5
（四）评级变动风险.....	6
（五）税务风险.....	6
五、本期专项债券的中介机构及相关文件.....	6
（一）专项法律顾问.....	6
（二）专项财务顾问.....	7
六、结论意见.....	7

浙江星韵律师事务所
关于洞头海洋食品产业园区基础设施项目收益与融资自求
平衡专项债券法律意见书

第一部分 引言

一、本法律意见出具依据

浙江星韵律师事务所（以下简称“本所”）接受委托，担任洞头海洋食品产业园区基础设施项目收益与融资自求平衡专项债券（以下简称“本期专项债券”）发行之专项法律顾问，并出具法律意见书。

本所律师依据《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）、《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）、《财政部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）、《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）等法律、法规和规范性文件，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，出具本法律意见书。

二、律师声明

1. 本所律师依据本法律意见书出具日前已经发生或存在的事实和我国现行有效的法律、法规、规范性文件及相关规则指引发表法律意见。

2. 委托人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、完整的原始书面材料、副本材料和相关事实的口头或书面说明；不存在虚假、误导性陈述或重大遗漏；所提供资料上的签字、印章均真实、有效；所提供的副本材料与正本或原件完全一致。

3. 对本法律意见书至关重要而又无法获得的独立证据支持的事实，本所律师依据相关政府部门、委托人或其他有关单位出具或提供的证明文件、陈述出具

法律意见。

4. 本所律师仅就与本期专项债券发行相关的法律问题发表意见，并不对有关可行性研究、财务、审计、信用评级、资产评估、投资决策等专业事项发表评论和意见。在法律意见书中涉及可行性研究、审计、资产评估、信用评级等内容时，均为严格按照有关中介机构出具的报告引述，并不表明本所对该等内容的真实性、准确性和完整性作出任何明示或默示的保证。

5. 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，对本期专项债券发行的合法合规性进行了尽职调查，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。

6. 本法律意见书仅供本期专项债券发行之目的使用，未经本所书面同意，不得用作任何其他目的。

7. 本所同意将本法律意见书作为本期专项债券必备的法律文件，随同其他材料一同上报，作为公开披露文件，并依法对本所出具的法律意见书承担相应的法律责任。

第二部分 正文

一、本期专项债券基本情况

本期专项债券名称为洞头海洋食品产业园区基础设施项目收益与融资自求平衡专项债券，计划发行总额人民币 23,000.00 万元，其中：1) 2022 年本期申请调整专项债券资金 9,000.00 万元，期限 15 年，年利率 3.20%（申请调整 2022 年 3 月 31 日发行的洞头区冷链物流中心建设项目专项债券到本项目 9,000.00 万元，期限 15 年，实际发行年利率 3.20%）；2) 2023 年拟发行 3,000.00 万元，期限 7 年，预计年利率 4.00%；3) 2024 年拟发行 5,000.00 万元，期限 7 年，预计年利率 4.00%；4) 2025 年拟发行 4,000.00 万元，期限 20 年，预计年利率 4.00%；5) 2026 年拟发行 2,000.00 万元，期限 20 年，预计年利率 4.00%。7 年期债券每年付息一次，到期一次性偿还本金，15 年期和 20 年期债券每半年付息一次，到期一次性偿还本金。

二、项目基本情况

（一）项目概况

依据《温州市洞头区发展和改革局关于洞头海洋食品产业园区基础设施项目可行性研究报告的批复》（洞发改固[2022]10 号），该项目建设地点位于洞头区霓屿街道，总用地面积 247.65 亩，建设内容包括新建污水管网 5.4 公里、配套道路 6.06 公里、交通场站、配套服务用房、防洪护坡及排涝工程、停车场及其他配套工程。

该项目收入来源包括土地出让净收入、配套服务中心等租赁收入、停车位租赁收入、充电桩服务收入、广告牌租赁收入。

项目已取得可行性研究报告批复，目前已于 2022 年 6 月开工。项目计划建设期为 2022 年-2026 年，项目开工日期为 2022 年 6 月，计划工程试运行日期为 2027 年 1 月，计划竣工日期为 2027 年 2 月。

（二）项目估算及资金筹措

依据浙江天平会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《洞头海洋食品产业园

区基础设施项目收益与融资自求平衡方案财务评估报告》（以下简称《财务评估报告》），该项目总投资估算为 29,483.00 万元，其中：建筑安装工程 25,445.00 万元，工程建设其他费用 2,641.00 万元，预备费 1,397.00 万元。资金筹措包括：项目资本金 6,483.00 万元（资金来源：财政预算安排），占 21.99%；发行地方政府专项债券 23,000.00 万元，占比 78.01%。

（三）项目实施单位

依据《温州市洞头区发展和改革局关于洞头海洋食品产业园区基础设施项目可行性研究报告的批复》（洞发改固[2022]10 号），本项目实施单位为温州市洞头区人民政府霓屿街道办事处。

温州市洞头区人民政府霓屿街道办事处，性质为机关，统一社会信用代码为 11330322002529565K，负责人为王友谊，地址为温州市洞头区霓屿街道滨海北路 2 号。

（四）项目审批情况

截至本法律意见书出具之日，项目获得主要审批文件如下：

温州市洞头区发展和改革局出具《温州市洞头区发展和改革局关于洞头海洋食品产业园区基础设施项目可行性研究报告的批复》（洞发改固[2022]10 号），原则同意该工程的可行性研究报告，批复工程建设的必要性、建设地点、建设规模及内容、建设工期、工程估算和资金筹措。

本所律师核查后认为，洞头海洋食品产业园区基础设施项目为政府投资的具有一定收入的公益性项目，目前已取得相关主管机关的审批文件，符合产业政策及地区发展规划。温州市洞头区人民政府霓屿街道办事处为依法设立的法定机构，能够作为洞头海洋食品产业园区基础设施项目的实施主体。

三、项目收益与融资自求平衡情况

依据《财务评估报告》，本项目可用于偿还融资本息的项目收益为 42,982.17 万元，对应该项目融资到期本息总计 34,360.00 万元，项目收益对融资本息的覆盖倍数为 1.25，项目偿债能力较强。该项目专项债券还本付息以土地出让净收入、

配套服务中心等租赁收入、停车位租赁收入、充电桩服务收入、广告牌租赁收入为基础，在扣除项目相关成本及费用后，专项债券还本付息有稳定的现金流入，且在专项债券存续期内每年都有资金结余。

浙江天平会计师事务所（特殊普通合伙）认为，“基于财政部对发行地方政府专项债券的要求，洞头海洋食品产业园区基础设施项目可以通过发行专项债券的方式、以相较其他融资方式更优惠的融资成本完成资金筹措，并以土地出让净收入、配套服务中心等租赁收入、停车位租赁收入、充电桩服务收入、广告牌租赁收入所对应的充足、稳定现金流作为后续资金回笼的手段。基于我们对项目收益与融资自求平衡情况的分析评估，我们未注意到该项目在专项债券存续期内出现无法满足专项债券还本付息要求的情况。”

本所律师经核查后认为，依据《财务评估报告》洞头海洋食品产业园区基础设施项目能够产生持续稳定的现金流，且相关收入能够覆盖本期专项债券还本付息的规模，可实现项目收益与融资自求平衡。

四、本期专项债券的风险因素

（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，在本期专项债券存续期内，市场利率存在波动的可能性。由于本期专项债券存续期限较长，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专项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

本期专项债券发行后可在银行间债券市场、证券交易所债券市场交易流通。本期专项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专项债券的持有人能够随时并足额交易其所持有的债券，可能会影响本期专项债券在相应的交易场所交易的活跃程度和流动性。

（三）偿付风险

《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)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。本期专项债券偿债保障程度较高,偿付风险极低。但上述相关收入的实现易受到经济社会发展、国家政策调整、项目实施进度等多种因素影响,可能导致后续运营情况出现波动,将有可能给本期专项债券偿付带来一定风险。

(四) 评级变动风险

浙江省近年来经济平稳增长,经济质量不断增强,财政实力雄厚,财政收入实现质量高。浙江省政府债务指标表现良好,地方债务风险可控。本期专项债券存续期内,若出现宏观经济的剧烈波动,导致浙江省经济增速放缓、政府财政收入波动、政府债务风险扩大等问题,将为债券投资者带来一定的风险。

(五) 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,对企业和个人取得的2012年及以后年度发行的地方政府债券利息收入,免征企业所得税和个人所得税。发行人无法保证在本期专项债券存续期内,上述税收优惠政策不会发生变化。若国家税收政策发生调整,将影响投资者持有债券投资收益。

五、本期专项债券的中介机构及相关文件

(一) 专项法律顾问

浙江星韵律师事务所是本期专项债券发行的专项法律顾问,并出具本法律意见书。本所系经浙江省司法厅于1985年2月12日批准设立的普通合伙制律师事务所,现持有浙江省司法厅核发的律师事务所执业许可证,统一社会信用代码为31330000470123523M。本法律意见书签字律师持有浙江省司法厅核发的中华人民共和国律师执业证。

综上,本所为依法成立的普通合伙制律师事务所,具备为本期专项债券发行提供法律服务的资质,经办律师具备为本期专项债券发行出具法律意见书的资

格。

（二）专项财务顾问

浙江天平会计师事务所（特殊普通合伙）是本期专项债券发行的专项财务顾问，并出具《洞头海洋食品产业园区基础设施项目收益与融资自求平衡方案财务评估报告》。浙江天平会计师事务所（特殊普通合伙）现持有浙江省市场监督管理局核发的营业执照，统一社会信用代码为 91330000MA27U05291。浙江天平会计师事务所（特殊普通合伙）现持有浙江省财政厅核发的《会计师事务所执业证书》（执业证书编号：33000009）。

本所律师经核查认为，浙江天平会计师事务所（特殊普通合伙）系经批准依法设立且合法存续的合伙制会计师事务所，具备为本期专项债券发行出具财务评估报告的资质。

六、结论意见

综上所述，本所律师经核查后认为：

- （1）洞头海洋食品产业园区基础设施项目为政府投资的具有一定收入的公益性项目，目前已取得相关主管机关的审批文件，符合产业政策及地区发展规划。
- （2）温州市洞头区人民政府霓屿街道办事处为依法设立的法定机构，能够作为洞头海洋食品产业园区基础设施项目的实施主体。
- （3）依据《财务评估报告》，洞头海洋食品产业园区基础设施项目能够产生持续稳定的现金流，且相关收入能够覆盖本期专项债券还本付息的规模，可实现项目收益与融资自求平衡。
- （4）为本期专项债券发行提供服务的律师事务所、会计师事务所具备提供相关专业服务的资质。
- （5）本期专项债券的发行符合《预算法》、《证券法》、“财预〔2016〕155号”、“国发〔2014〕43号”、“财预〔2017〕89号”、“财

库〔2020〕43号”等相关法律、法规、规范性文件的规定，具备公开发行的法定条件。

本法律意见书出具日期为2022年8月12日，自本所盖章及经办律师签字后生效。本法律意见书正本一式四份，无副本。

（以下无正文，接签章页）

(本页无正文,为《浙江星韵律师事务所关于洞头海洋食品产业园区基础设施项目收益与融资自求平衡专项债券法律意见书》之签章页)

浙江星韵律师事务所(盖章)



经办律师:

周 剑(签字):

A handwritten signature in black ink, appearing to be "周剑", written over a horizontal line.

徐子洋(签字):

A handwritten signature in black ink, appearing to be "徐子洋", written over a horizontal line.

