

浙江京衡（湖州）律师事务所

关于 2022 年浙江省(湖州市长兴县)

长兴经济技术开发区基础设施配套综合提升项目

专项债券(第一期)

—2022 年浙江省政府专项债券（第四十二期）发行

之

法 律 意 见 书



浙江京衡（湖州）律师事务所

CapitalEquityLegalGroup

浙江省湖州市吴兴区吴兴大道399号全景大厦18层

邮政编码：313000

电话：(0572) 2175115

传真：(0572) 2175115

二〇二二年八月

目录

第一部分 前言	1
声 明	3
释 义	5
第二部分 正 文	7
一、本期债券的主体资格	7
1、本期债券的发行主体	7
2、本期债券项目的实施主体	7
3、本期债券项目的建设单位	7
二、本期债券投资项目的情况	8
1、项目简介	8
2、项目进度	9
3、项目审批	9
三、本期债券的发行文件	10
1、收益与融资自求平衡方案	10
2、财务评价报告	12
3、法律意见书	13
四、中介服务机构	14
1、审计机构	14
2、法律顾问	14
五、本期债券风险因素	15
1、利率风险	15

2、流动性风险	15
3、偿付风险	16
4、税务风险	16
六、偿债保障措施	16
七、投资者保护机制	17
八、结论意见	18

浙江京衡（湖州）律师事务所

关于 2022 年浙江省(湖州市长兴县)

长兴经济技术开发区基础设施配套综合提升项目

专项债券(第一期)

—2022 年浙江省政府专项债券（第四十二期）发行

法 律 意 见 书

京律湖非字 2022 第 0064 号

致 长兴县财政局

第一部分 前言

浙江京衡（湖州）律师事务所（以下简称“本所”）接受浙江长兴县财政局的委托，按照《专项法律服务合同》（以下简称《合同》）的约定，担任发行 2022 年浙江省(湖州市长兴县)长兴经济技术开发区基础设施配套综合提升项目专项债券(第一期)—2022 年浙江省政府专项债券（第四十二期）发行（以下简称“本期专项债”）的专项法律顾问，指派张建、姚斌斌律师（“本所律师”）参加本期专项债券发行工作。

根据《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，以下简称“国发〔2014〕43 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〈地方政府专项债券发行管理暂行办法〉的通知》（财库[2015]83号，以下简称“财库[2015]83号文”）、《地方政府专项债务预算管理办法》（财预[2016]155号，以下简称“财预[2016]155号文”）、2017年财政部公布财预[2017]89号《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》（以下简称“《通知》”）等文件规定，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，就本期债券发行事宜，出具本法律意见书。

本所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，对本次发行的合法合规性进行了充分的尽职调查，保证法律意见书不存在虚假记载、误导性陈述及重大遗漏。

本所同意将本法律意见书作为本期专项债券发行必备的法律文件，随同其他材料一同报送；愿意作为发行文件进行披露，并承担相应的法律责任。

声 明

1、本法律意见书系本所律师根据出具日前已经发生或存在的事实和我国现行相关法律、法规、国务院及财政部的有关规范性文件出具法律意见。

本所律师认定某些事项是否合法有效，是以该等事件发生时应当适用的法律、法规、规章和规范性文件为依据，并充分考虑了政府有关主管部门给与的批准和确认。

2、在出具法律意见书之前，实施主体及相关主体向本所提供了为出具本法律意见书所必须的、真实的、完整的原始书面材料、副本材料、复印材料，披露了为出具法律意见书所需要的有关事实，本所假定该等文件和材料是真实、准确、完整和有效的，并无隐瞒、虚假和重大遗漏之处，文件材料为副本或复印件的，其与原件一致和相符。

3、对于本法律意见书至关重要而又无法得到独立证据支持的事实，本所律师依据有关政府部门、或其他有关单位和个人出具的意见、说明或其他证明文件出具法律意见。

4、在本法律意见书中，本所律师仅对本期债券发行相关的法律问题发表意见，而不对有关财务、评级等专业事项发表意见。本法律意见书中对财务、方案等有关专业报告的引述，并不意味着本所对所引述的数据、结论等内容的真实性和准确性作出任何明示或默示的保证。

5、本所律师已严格履行了法定职责，遵循了勤勉尽责和诚实信用原则对本专项债券的合法、合规、真实、有效性进行了充分的核查

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。

6、本法律意见书仅供发行本期债券发行之目的使用，不得用于其他任何目的。本所律师同意将本法律意见书作为发行人本期债券发行申请所必备的法律文件，随同其他申报材料一起上报有关部门。

7、本所律师同意实施主体部分或全部在本期债券信息披露文件中自行引用或按有关要求引用本法律意见书的内容，但实施主体作上述引用时，不得因引用而导致法律上的歧义或曲解。

释 义

本法律意见书中，除非文意另有所指，下列词语具有以下含义：

本期债券、本期专项债券	指	关于 2022 年浙江省(湖州市长兴县)长兴经济技术开发区基础设施配套综合提升项目专项债券专项债券(第一期)2022 年浙江省政府专项债券（第四十二期）
本期债券投资项目、项目	指	长兴经济技术开发区基础设施配套综合提升项目
长兴县政府	指	长兴县人民政府
长兴县发改局	指	长兴县发展和改革局
实施单位、实施主体	指	长兴经济技术开发区管理委员会
建设单位	指	长兴经济技术开发区管理委员会
上交所、深交所	指	上海证券交易所、深圳证券交易所
银行间市场	指	全国银行间债券市场
《融资与收益自平衡方案》	指	《长兴经济技术开发区基础设施配套综合提升项目收益与融资自求平衡方案》
《财务评价报告》	指	《长兴经济技术开发区基础设施配套综合提升项目收益与融资自求平衡方案财务评价报告》
《法律意见书》	指	关于本期债券的法律意见书 京律湖非字 2022 第 0064 号
审计机构、恒生会所	指	湖州恒生会计师事务所有限公司
本所及律师	指	浙江京衡（湖州）律师事务所及经办律师
《预算法》	指	《中华人民共和国预算法》
（财预[2015]225 号	指	《关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》
《意见》、43 号文	指	《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》
（财库〔2015〕83 号）	指	《关于印发地方政府专项债券发行管理暂行办法的通知》
（财预〔2017〕89 号）	指	《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府债券品种的通知》
（财库〔2019〕23 号）	指	《财政部关于做好地方政府债券发行工作的意见》

（财预〔2016〕155号	指	《地方政府专项债务预算管理办法》
元、万元	指	人民币元、万元

第二部分 正文

一、本期债券的主体资格

1、本期债券的发行主体

本期专项债券的发行主体为浙江省人民政府。

2、本期债券项目的实施主体

根据项目实施主体提供的立项批复等资料显示，本债券项目的实施主体为长兴经济技术开发区管理委员会。

实施主体名称：长兴经济技术开发区管理委员会

社会统一信用代码：113305220025714567

登记地址：浙江省长兴县中央大道 2578 号

法定代表人：郑亮

登记管理部门：长兴县机构编制委员会

经核查，作为项目实施主体，其设立符合法律规定，依法不存在应当被撤销、注销、终止、解散等情形，其依法存续具备实施项目工程的主体资格。

本所律师认为，长兴经济技术开发区管理委员会是依法设立且合法存续的机关法人，具有独立法人资格，可以作为长兴经济技术开发区基础设施配套综合提升项目的实施主体。

3、本期债券项目的建设单位

长兴经济技术开发区基础设施配套综合提升项目的建设单位为

长兴经济技术开发区管理委员会。

经核查，作为项目建设单位，其设立符合法律规定，依法不存在应当被撤销、注销、终止、解散等情形，其依法存续具备建设项目工程的主体资格。

本所律师认为，长兴经济技术开发区管理委员会是依法设立且合法存续的机关法人，具有独立法人资格，可以作为长兴经济技术开发区基础设施配套综合提升项目的建设主体。

根据其提供的资料，截止本法律意见书签署之日，不存在任何被上级主管部门要求予以撤销、注销、解散、清算等情形，同时也不存在被任何其他有关部门责令整顿、停止办理业务等情形。

综上，本所律师认为，本期专项债券涉及的相关项目主体依法设立并有效存续的，具有独立法人地位，且不存在需要终止、解散或清算的情形，具备本期专项债券涉及项目建设、开发、运营主体的资格，符合相关规定。

二、本期债券投资项目的情况

1、项目简介

长兴经济技术开发区基础设施配套综合提升项目位于长兴县经济技术开发区内。项目总用地面积约405.32亩，其中新增用地约280.11亩，原址改造约125.21亩，新增建筑面积约114300 m²，雨污水管网改造14370米，道路新改建长8270米。实施李家巷工业园区环境整

治、园区道路与雨污水管网新建及改造、消防基础设施建设、开发区物流分拣中心项目及开发区人才公寓建设项目。

项目计划总投资 73,900.00 万元，其中：工程费用 63,411.45 万元、工程建设其他费用 7,929.59 万元、预备费 2,558.96 万元。

长兴经济技术开发区基础设施配套综合提升项目的建设是落实国家及新型城镇化、建设美丽城镇的需要；是推进产业升级与经济发展的需要；是完善基础配套设施，增强区域发展优势的需要；是夯实企业发展后劲、更好地服务区域经济、促进“园区变社区”的需要。为振兴实体经济、优化营商环境奠定基础，极大改善投资环境，进一步促进产业集聚集群发展，助推园区经济社会实现高质量发展。

2、项目进度

长兴经济技术开发区基础设施配套综合提升项目工程：项目未开工，已完成立项和可研批复。

3、项目审批

该项目已取得的批复文件如下：

长兴经济技术开发区基础设施配套综合提升项目已完成立项和可研批复。

1、长兴县发展和改革局《关于长兴经济技术开发区基础设施配套综合提升项目立项的批复》（长发改投资[2022]38 号）。

项目代码：项目代码:2203-330522-04-01-704385

2、长兴县发展和改革局《关于长兴经济技术开发区基础设施配

套综合提升项目可行性研究报告的批复》（长发改投资[2022]84号）。

长兴经济技术开发区基础设施配套综合提升项目的实施已经取得了发改局等部门的许可或同意已经完成了项目立项，并取得了可研批复，该项目尚未施工，发行人承诺将根据施工需要办理相关的审批文件。该项目工程不存在违法建设、施工等情形，该工程的建设符合法律法规的要求。在项目实施过程中应当根据需继续办理相关审批或备案手续。

综上，本所律师认为上述项目已获得相应阶段的相关批准或许可，项目实施单位根据相关政府文件，有权牵头实施本期专项债券涉及项目，项目实施单位需根据项目开发进度继续办理相关审批或许可手续，保证项目建设合法合规。

三、本期债券的发行文件

1、收益与融资自求平衡方案

根据本债券投资项目《收益与融资自求平衡方案》披露：

长兴经济技术开发区基础设施配套综合提升项目计划总投资 73,900.00 万元，其中：工程费用 63,271.45 万元、工程建设其他费用 8,069.59 万元、预备费 2,558.96 万元。

项目计划总投资 73,900.00 万元，其中：项目资本金 26,900.00 万元（资金来源：财政预算安排），占 36.40%；发行地方政府专项债券 47,000.00 万元，占 63.60%。

项目计划发行专项债券 47,000 万元。其中：

2022年8月申请调整2022年3月31日已发行的“南太湖绿色智能制造产业园项目”专项债券10,000万元到本项目，期限20年，实际发行利率3.29%，到期本息合计16,580元；

后续发行37,000万元，期限20年，预计年利率3.8%，到期本息合计65,120万元。

本项目融资到期本息总计81,700万元。每半年付息一次，到期一次性偿还本金，项目收益实现前，项目融资还本付息资金通过政府基金预算收入统筹安排。

本项目债券（融资）存续期内总收入117,483.57万元，总成本12,875.29万元，税费5,557.58万元，总收益99,050.70万元，可用于偿还债券（融资）本息的收益99,050.70万元。

上述估算表明，本项目可用于偿还融资本息的项目收益99,050.70万元，对应本项目融资到期本息总计81,700.00万元，项目收益对融资本息的覆盖倍数为1.21倍，项目自身产生的收益能够偿还全部融资本息。

《收益与融资自求平衡方案》认为：长兴经济技术开发区基础设施配套综合提升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，并以项目产生的房屋租赁收入、停车收入、充电桩收入、广告位收入所对应的充足、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，我们未注意到本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。在本期债券存续期间其产生的全部收

益足以覆盖本债券全部本息。

本所及律师认为，该《收益与融资自求平衡方案》符合《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》、《关于印发〈地方政府专项债券发行管理暂行办法〉的通知》、《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》等规定。

2、财务评价报告

根据相关实施主体的委托，湖州恒生会计师事务所为本项目编制的《长兴经济技术开发区基础设施配套综合提升项目收益与融资自求平衡方案财务评价报告》。

该《财务评价报告》对于项目的详细情况、项目的投资及资金筹措进行分析；对于项目建成后运营收入及成本进行测算；对于项目存续期间的总收益进行了估算；对于本债券存续期间的还本付息进行了相应的安排。

该《财务评价报告》认为，本项目可用于偿还融资本息的项目收益99,050.70万元，对应本项目融资到期本息总计81,700.00万元，项目收益对融资本息的覆盖倍数为1.21倍，项目自身产生的收益能够偿还全部融资本息。

本所及律师认为，该《财务评价报告》符合《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》、《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》、《关于印发〈地方政府专项债券发行管理暂行办法〉的通知》、《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》等规定。

3、法律意见书

本所及律师根据本所与长兴县财政局签署的《专项法律服务委托合同》，就本期专项债券的发行出具本法律意见书。

本所根据《地方政府专项债券发行管理暂行办法》及《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》等规定：

1、对于本期专项债券对应的投资项目进行尽职调查，对于该投资项目的合法合规性进行审查，通过对于项目的《可行性研究报告》、相关批复、相关许可与备案的文件审查，对于该投资项目的合法合规性发表法律意见；

2、对于本期专项债券项目的实施主体及建设单位进行尽职调查，对实施主体及建设单位的依法设立、合法存续等进行审查，对于该投资项目的相关主体的合法、合规性发表法律意见；

3、对于本期专项债券项目的中介机构进行尽职调查，对于中介机构的合法设立、有效存续及进行审查，对于中介机构是否具备出具发行文件的资格进行审查并发表法律意见；

4、对于本期专项债券项目的相关中介机构发行文件进行审查，对于《项目收益与融资平衡方案》及《财务评价报告》等发行文件进行审查，对其合规性进行审查并发表法律意见。

本所及律师认为，本法律意见书对于本期专项债券对应的投资项目、项目实施主体、中介机构以及相关发行文件的合法合规性审查，符合《地方政府专项债券发行管理暂行办法》等法律法规及部门规章的规定。

四、中介服务机构

1、审计机构

湖州恒生会计师事务所有限公司为本期债券发行的审计机构。

湖州恒生会计师事务所现持有湖州市市场监督管理局于 2016 年 6 月 22 日颁发的社会统一信用代码为 9133 0500 7176 2279 82 的《社会统一信用代码证》；浙江省财政厅于 2018 年 5 月 30 日核发的编号为 33000097 的《会计师事务所执业证书》。

根据查询国家企业信用信息公示网络系统及恒生会计师事务所提供的资料显示，恒生会计师事务所不存在被依法撤销、注销、停业、解散、终止等情形以及被主管部门采取监管等限制措施及限制参与债券发行业务活动资格。

本所律师认为，湖州恒生会计师事务所有限公司系依法成立且有效存续的审计机构，具有从事会计评价咨询服务的资质，具备为本期专项债券发行提供评价咨询服务并出具相关发行文件的主体资格。

2、法律顾问

浙江京衡（湖州）律师事务所为本期专项债券发行的法律顾问机

构，提供专项法律服务，为本期专项债券发行出具本法律意见书。

本所现持有浙江省司法厅于 2013 年 11 月 22 日核发的证号为 23305200610628045 的《律师事务所执业许可证》，具备作为本次债券发行的法律顾问的资格。

本所未被监管部门限制参与债券发行业务活动资格。

本所律师认为，发行人委托本所出具本法律意见书，符合《地方政府专项债券发行管理暂行办法》等相关法律法规的规定。

五、本期债券风险因素

本期债券可能存在的风险因素有利率风险、流动性风险、偿付风险、税务风险等。

1、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。

2、流动性风险

本期债券发行后可在银行间债券市场、上海证券交易所、深圳证券交易所市场交易流通。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，发行人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。

3、偿付风险

本期债券募投项目收益为停车位停车费收入、房屋租赁收入、土地出让收入等。但停车费收入、充电桩收入、广告位收入及房屋租赁费等收益的实现易受到出租利用率、停车场负荷等多种因素影响，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。

4、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，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。发行人无法保证在本期债券存续期内，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，将导致投资者持有本期债券投资收益发生相应波动。

六、偿债保障措施

根据相关发行文件、政府主管部门的承诺、《项目收益与融资平衡方案》及《财务评价报告》等发行文件披露显示，项目实施主体对于本期专项债券的本息偿还做了如下偿债保障措施及安排：

1、本期债券募集资金投资项目自身收益与专项债券本息实现自求平衡。根据《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）等的相关规定，保证有稳定的预期偿债资金来源。本项目实施完成之后，根据预测在

本期债券存续期间内的总收益能够覆盖本项目的债务本息，实现项目收益和融资自求平衡。

2、必要时可发行新一期地方政府专项债券用于偿还本次债券本息。根据财政部《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）的相关规定，如本项目取得的专项收入暂时难以实现，不能偿还到期债券本金时，可在专项债务限额内发行相关专项债券周转偿还，项目收入实现后予以归还。

3、本级政府对于本债券本息债务承担全部偿还责任，及时按照转贷协议的约定向财政缴纳本级财政应当承担本息资金，如出现偿债困难时，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。

本所及律师认为，前述偿债保障机制符合《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）、《地方政府专项债务预算管理办法》（财预[2016]155号）等规定。

七、投资者保护机制

根据相关发行文件、政府主管部门的承诺本期债券的投资保护机制包括：

1、从制度层面建立地方政府性债务风险防控措施及债务风险应急处置预案。

2、建立完善的债券资金使用管理机制。

3、本所律师认为:本期债券已制定了必要的投资者保护机制,前述偿债保障机制符合《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)、《地方政府专项债务预算管理办法》(财预[2016]155号)等规定。

八、结论意见

根据以上内容及相关法律、法规及规范性文件的有关规定,本所律师认为:

1、本期债券的发行主体为浙江省人民政府,发行成功后转贷给长兴县人民政府,发行主体合格。

2、截至本意见书出具之日,上述项目的实施单位及建设均具备实施以上项目的主体资格。

3、本期债券发行募集资金拟专项用于长兴经济技术开发区基础设施配套综合提升项目,已经取得了相关批复,项目实施具有合法性。本期债券发行募集资金由相应财政部门纳入本级政府性基金预算管理,并由相关主管部门专项用于对应的项目。

4、为本期债券发行提供服务的审计机构、法律顾问均具备相应的从业资质。

5、本期债券的偿债保障措施符合“财预[2017]89号文”、“财预[2017]62号文”、“财预[2017]89号文”)、“财库[2015]83号文”)、“财预[2017]89号文”等文的相关规定,满足项目收益与融资自求平衡的要求。

6、本期债券已制定了必要的投资者保护机制。

7、本期债券发行存在一定的法律风险，但相关法律风险不构成本期发行的实质性法律障碍。

本法律意见书一式五份，本所留存一份，其余四份为本次发行之目的使用。本法律意见书经本所承办律师签字并加盖本所公章后生效。

（本页无正文，为浙江京衡（湖州）律师事务所关于 2022 年浙江省(湖州市长兴县)长兴经济技术开发区基础设施配套综合提升项目专项债券(第一期)—2022 年浙江省政府专项债券（第四十二期）发行法律意见书之签章页）

浙江京衡（湖州）律师事务所



负责人：程福如

经办律师： 张 建 律师

姚斌斌 律师

2022 年 8 月 8 日

律师事务所分所执业许可证

统一社会信用代码: 313300007888212254

浙江京衡（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:

2017 年 6 月 16 日



No. 80014982

中华人民共和国司法部监制

执业机构	浙江京衡（湖州）律师		
	事务所		
执业证类别	专职律师		
执业证号	13305201010468107		
法律职业资格 或律师资格证号	A20073305021447	持证人	张建
发证机关	浙江省司法厅	性别	男
发证日期	2020年6月20日	身份证号	330501197811300077



律师年度考核备案		律师年度考核备案	
考核年度	2021年	考核年度	
考核结果	称职	考核结果	
备案机关		备案机关	
备案日期	2022年5月 至 2023年5月	备案日期	

执业机构	浙江京衡（湖州）律师		
事务所			
执业证类别	专职律师		
执业证号	13305200011864713		
法律职业资格 或律师资格证号	B20023300000368	持证人	姚斌斌
发证机关	浙江省司法厅	性 别	女
发证日期	2019 04 16 日	身份证号	330501197805179127



律师年度考核备案		律师年度考核备案	
考核年度	2020年	考核年度	2021年
考核结果	称 职	考核结果	称 职
备案机关		备案机关	
备案日期	2021年5月 至 2022年5月	备案日期	2022年5月 至 2023年5月