



平湖市当湖街道虹霓幼儿园工程项目  
专项债券发行前期准备工作  
之  
法律意见书

浙圣律〔2025〕意见书第 0396 号



## 目 录

### 第一部分 前言

一、本法律意见书的主要依据·····	1
二、方法与限制·····	1
三、声明事项·····	2
四、释义与简称·····	3

### 第二部分 正文

#### 一、项目概况

（一）项目基本情况·····	4
（二）项目性质·····	4
（三）投资估算与资金筹措方式·····	4-5
（四）项目审批情况·····	5
（五）项目实施主体·····	5
二、专项债券的预期偿债资金来源·····	6-7
三、专项债券项目的中介服务机构·····	7
四、结论意见·····	7-8
签章页 ·····	9

**平湖市当湖街道虹霓幼儿园工程项目  
专项债券发行前期准备工作  
法律意见书**

浙圣律[2025]意见书第 0396 号

浙江圣文律师事务所（下称本所）接受平湖市人民政府当湖街道办事处（下称“委托人”）的委托，担任其平湖市当湖街道虹霓幼儿园工程项目（下称本项目）专项债券发行的特聘专项法律顾问，就本项目专项债券发行中的前期准备工作事宜出具本法律意见书。

**第一部分 前 言**

**一、本法律意见书的主要依据**

- 1、《中华人民共和国预算法》
- 2、《地方政府债券发行管理办法》（财库〔2020〕43 号）
- 3、《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》（中共中央办公厅、国务院办公厅联合发布）

**二、方法与限制**

**（一）本法律意见书采用的基本方法**

- 1、审阅相关主体提供的资料、信息与文件；
- 2、与相关主体的有关人员会面 and 访谈；
- 3、核查相关主体网络渠道的资料、信息与文件；
- 4、查阅截止本法律意见书出具日前专项债券项目其他中介机构出具的专业报告；
- 5、依据相关法律、政策、程序及实际操作惯例作出的法律判断。

**（二）本法律意见书基于下述假设与限制**

- 1、所有相关主体提交给本所的文件均是真实的，所有提交文件的复印件与原件均是一致的；
- 2、所有相关主体提交给本所的文件均由相关当事方合法授权、签订和递交；
- 3、所有相关主体提交给本所的文件上的签字、印章均是真实的；

4、所有相关主体对本所作出的有关事实的阐述、声明、保证（无论书面还是口头作出的）均为真实、准确的；

5、描述或者引用法律问题所涉及的事实、信息 and 数据均是截止至本法律意见书出具日相关主体提供给本所的所限于前述规定的有效事实、信息 and 数据；

6、本所根据专项债券项目具体情况对某些事实进行跟踪核实和确认，但不保证在本法律意见书出具之后某些情况是否会发生变化。

### 三、声明事项

1、本所律师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、规则指引以及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，保证法律意见书不存在虚假记载、误导性陈述及重大遗漏。

2、本所律师同意将本法律意见书作为本次准备工作的法律文件报送，并承担相应的法律责任。

3、为出具本法律意见书，本所律师根据中国现行的法律、法规和规范性文件的有关规定，对与出具本法律意见书有关的文件资料进行了核查、验证。

4、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、真实的原始书面材料、副本材料或其他材料。委托人保证上述文件真实、准确、完整，文件上所有签字与印章真实，复印件与原件一致。

5、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、委托人或其他有关单位出具的证明文件出具本法律意见书。

6、本所律师仅就与本次准备工作有关的法律问题发表法律意见，并不对有关财务、审计、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。

7、本法律意见书仅供本项目专项债券发行前期准备工作之目的使用，未经本所书面同意，不得用作任何其他目的。



#### 四、释义与简称

在本法律意见书中，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	浙圣律[2025]意见书第0396号《浙江圣文律师事务所关于平湖市当湖街道虹霓幼儿园工程项目专项债券发行前期准备工作之法律意见书》
本所	指	浙江圣文律师事务所
本所律师	指	居新铭律师、俞佳伟律师
专项债券	指	省、自治区、直辖市政府(含经省级政府批准自办债券发行的计划单列市政府)为有一定收益的公益性项目发行的、约定一定期限内以公益性项目对应的政府性基金或专项收入还本付息的政府债券。
本次债券	指	平湖市当湖街道虹霓幼儿园工程项目专项债券
本次准备工作	指	平湖市当湖街道虹霓幼儿园工程项目专项债券发行所从事之前期准备工作
会计师事务所	指	平湖市正元资产评估事务所
《专项评价报告》	指	平湖市正元资产评估事务所出具的《平湖市当湖街道虹霓幼儿园工程项目专项债券项目收益与融资自求平衡财务评价报告》【平正评咨(2025)第01号】
浙江省政府	指	浙江省人民政府
财政部	指	中华人民共和国财政部
《管理办法》	指	《地方政府债券发行管理办法》(财库〔2020〕43号)

## 第二部分 正文

### 一、项目概况

#### (一) 项目基本情况

平湖市当湖街道虹霓幼儿园的新建是落实《平湖市国民经济和社会发展第十四个五年规划和二〇三五年远景目标纲要》的客观要求，是构建社会主义和谐社会的重要条件，也是平湖市社会、经济、人口发展的必然要求，对推动平湖的城市化进程、提高平湖城市品位、改善平湖的人居环境等方面都具有十分明显的社会效益。

本项目的建设可显著改善目前平湖市当湖街道日趋紧张的教学空间，提升平湖市当湖街道办学能力，缓解当湖区幼儿就近入学压力，为平湖市当湖街道虹霓幼儿园学生、老师们提供一个优良的学习以及生活环境。项目的建设必将产生良好的社会效益，本项目的实施是必要的和可行的。

项目建设完成后可布置 12 个班级，其中 3 个小小班约 60 人、3 个小班约 75 人、3 个中班约 90 人、3 个大班约 105 人，学生人数约 330 人。建设规模：项目总用地面积约 8.92 亩(5948 平方米)，总建筑面积 8612 平方米，其中地上建筑面积 5160 平方米，地下建筑面积 3452 平方米。

#### (二) 项目性质

本项目是公益性政府投资项目，所属行业领域为民生服务，项目自身能产生一定收益。

据此，本所律师认为，本项目属于公益性政府投资项目，属行业领域为民生服务，符合专项债券发行相关法律、法规规定。

#### (三) 投资估算与资金筹措方式

##### 1、投资估算

根据《关于平湖市当湖街道虹霓幼儿园工程可行性研究报告的批复》(平发改投(2024)47 号)及《项目可行性研究报告》，项目估算总投资 6554.58 万元。其中建安费 5214 万元，工程建设其他费用 1149.67 万元，项目预备费 190.91 万元。

##### 2、资金筹措方式

本项目概算 6554.58 万元。其中：项目资本金 1354.58 万元，由财政预算安排，项目资本金占比 21%;发行地方政府专项债券 5200 万元，占比 79%。

依据平湖市正元资产评估事务所出具的《平湖市当湖街道虹霓幼儿园工程项目专项债券项目收益与融资自求平衡财务评价报告》【平正评咨(2025)第 01 号】：

本项目计划发行专项债券 5200 万元,其中 2024 年已发行专项债券 800.00 万元、2025 年发行专项债券 2500.00 万元,均为本次发行,2026 年发行专项债券 1900.00 万元,债券期限为 20 年。假设本次专项债券融资利率 3%,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性基金预算收入统筹安排。

3、募集资金使用:本次债券所募集资金全部用于本项目。

据此,本所律师认为,本项目资本金来源财政预算安排,项目资本金占比 21%;项目资金需求已作安排,债券所募集资金全部用于项目,符合专项债券发行相关法律、法规规定。

#### **(四) 项目审批情况**

经本所律师核查,截止至本法律意见书出具之日,本项目专项债券发行已取得下列批复文件:

平湖市发展和改革局《关于平湖市当湖街道虹霓幼儿园工程可行性研究报告的批复》【平发改投(2024)47 号】,项目代码:2405-330482-04-01-435699。

据此,本所律师认为,本项目取得了平湖市发展和改革局批复立项,符合专项债券发行相关法律、法规规定。

#### **(五) 项目实施主体情况**

1、根据平湖市发展和改革局《关于平湖市当湖街道虹霓幼儿园工程可行性研究报告的批复》【平发改投(2024)47 号】,本项目的实施主体为平湖市人民政府当湖街道办事处。

##### **2、项目实施主体**

单位名称:平湖市人民政府当湖街道办事处

单位住所:平湖市当湖街道东湖大道 688 号

单位性质:机关单位

法定代表人:朱娜

统一社会信用代码:1133048200256300X1

3、项目建设期:项目于 2024 年 9 月 25 日开工建设,预计于 2026 年 7 月竣工。

据此,本所律师认为,本项目实施主体经平湖市发展和改革局批复同意的机关单位,负责本项目建设的各项工作,符合政府地方专项债券相关法律法规规定的实施主体要求,具备项目实施主体资格。



## 二、预期偿债资金来源

依据平湖市正元资产评估事务所出具的《平湖市当湖街道虹霓幼儿园工程项目专项债券项目收益与融资自求平衡财务评价报告》【平正评咨（2025）第 01 号】，经专项审核，平湖市正元资产评估事务所认为：

### 1、项目运营收入来源于 保教费、托管费等。

本项目根据《关于调整公办幼儿园保教费收费标准的通知》（平发改价(2023)9 号)，公办幼儿园保教费实行与等级挂钩，日托保教 费标准为：省一级幼儿园每生每月 700 元、省二级幼儿园每生每月 630 元、省三级幼儿园每生每月 490 元、准办级幼儿园每生每月 350 元。代管费按每生每学期 120 元收取，自 2023 年秋季入学起执行。另根据《平湖市幼儿园收费管理实施细则》中规定小小班在日托保教费标准的基础上可在 50%以内上浮。早送晚接托管费每天每生 15 元。寒暑假、法定节假日(休息日)对幼儿提供保育教育服务，必须以自愿参加为原则。保教费计算公式：应收保教费=执收保教费标准÷21 天×实际上学天数×120%。

假定保教费每三年上调 10%，平湖市当湖街道虹霓幼儿园工程按省一级幼儿园收费，共 12 个班级 330 个幼儿，预计建成第一年即 2026 年秋季招生当年保教费 153.04 万元。早送晚接幼儿及假日托管费按 每年 130 名托管幼儿，预计建成第一年即 2026 年秋季托管费为 33.08 万元。

### 2、运营成本及税负成本

根据《嘉兴市推进学前教育“以县为主”管理体制改革的指导意见》（嘉政办发(2019)31 号)及《平湖市镇(街道)学前教育管理体制调整实施意见》，镇(街道)公办幼儿园原则上应全部纳入教育部门预算，实行“收支两条线”管理，经费支出按平湖市预算口径全额保障，虹霓幼儿园于 2026 年投入使用后，成本测算如下：

一般行政支出：收入 1%；

计算期内收入  $10655.44 \times 1\% = 106.55$  万元。

3、根据上述项目运营收入成本，本项目债券(融资)存续期内总收入 10655.44 万元，总收益 10548.89 万元，可用于偿还债券(融资)本 息的收益 10548.89 万元。本项目可用于偿还融资本息的项目收益 10548.89 万元，对应本项目融资到期本息总计 8392 万元，项目收益对融资本息的覆盖倍数为 1.26 倍，项目自身产生的收益能够偿还全部融资本息。



基于财政部对地方政府发行收益与融资自求平衡专项债券的要求，本项目可以通过发行专项债券的方式进行融资以及完成资金筹措，并以各项运营收入所对应的充足、稳定现金流作为还本付息的资金来源。通过对本项目收益与融资自求平衡情况的分析，我们未注意到专项债券在存续期内出现无法满足专项债券还本付息要求的情况。

据此，本所律师认为，本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。

### **三、专项债券项目的中介服务机构**

#### **（一）会计师事务所**

本次准备工作中的《专项评价报告》由平湖市正元资产评估事务所出具。

平湖市正元资产评估事务所现持有平湖市市场监督管理局于 2023 年 5 月 30 日核发的《营业执照》（统一社会信用代码为 91330482725254972D）、浙江省财政厅于 2001 年 12 月 31 日核发的《资产评估资格证书》【执业证书编号：33020041，批准执行文号：浙财会字（2001）99 号】。

据此，本所律师认为，平湖市正元资产评估事务所系依法成立并合法存续的资产评估事务所，具备出具《专项评价报告》的资格。

#### **（二）律师事务所**

本次准备工作中的法律意见书由浙江圣文律师事务所出具。

浙江圣文律师事务所现持有浙江省司法厅于 2017 年 3 月 1 日核发的《律师事务所执业许可证》（统一社会信用代码为 313300007964955896）。

本法律意见书由浙江圣文浙江圣文律师事务所居新铭律师、俞佳伟律师作为签署律师，其均持有浙江省司法厅核发律师执业证书，且均已经过年度年检。

据此，本所律师认为，浙江圣文律师事务所系依法成立并合法存续的浙江圣文律师事务所，具备为专项债券项目出具法律意见书的资格。居新铭律师、俞佳伟律师均具备律师从业资格，具备在法律意见书签字的资格。

### **四、结论意见**

综上所述，本所律师认为：

本项目实施主体系经平湖市发展和改革局批复同意的机关单位，具有独立法人资格，具备项目实施主体资格。

本项目是公益性政府投资项目，取得了平湖市发展和改革局的批复立项，符合法律、法规、规范性文件和政策的要求。

本项目资本金来源及占比符合规定，项目资金需求已作安排，具有稳定的预期偿债资金来源，对应的收入能保障偿还专项本金和利息，专项债券可实现项目收益和融资自求平衡，专项债券资金全部用于本项目。

本项目专项债券的中介服务机构具备相应的从业资格。

本项目未发现可能影响本次发行及未来债务偿还的重大法律风险，具备公开发行业专项债券的条件，专项债券不存在实质性法律障碍。

（以下无正文）

签章页

（本页无正文，为《浙江圣文律师事务所关于平湖市当湖街道虹霓幼儿园工程项目专项债券发行前期准备工作之法律意见书》之签字盖章页）



浙江圣文律师事务所

负责人：刘毅

经办律师：阮新铭

经办律师：俞伟

二〇二五年十月十一日

