

浙江法和律师事务所
关于青田县祯埠镇电商产业园基础设施配套工程
项目收益与融资自求平衡专项债券之

法
律
意
见
书

(2026) 法和专债字第 115 号

浙江法和律师事务所

2026 年 6 月



浙江法和律师事务所
关于青田县祯埠镇电商产业园基础设施配套工程项目
收益与融资自求平衡专项债券之法律意见书
(2026)法和专债字第115号

浙江法和律师事务所接受委托，担任关于青田县祯埠镇电商产业园基础设施配套工程项目收益与融资自求平衡专项债券的专项法律顾问。根据《预算法》《证券法》《国发[2014]43号文》《财库[2015]83号文》《财预[2015]225号文》《财预[2016]155号文》《财预[2017]89号文》《财预[2018]34号文》《通知》《国发[2019]26号文》《财库[2020]36号文》《财预[2020]94号文》《财库[2020]43号文》等法律法规及规范性文件规定，遵循诚实、守信、独立、勤勉、尽责原则，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，严格履行法定职责，出具本法律意见书。

第一部分 引言

一、释义

除非特别说明或本文另有所指，下列简称具有以下含义：

简称	指	含义
本法律意见书	指	《浙江法和律师事务所关于青田县祯埠镇电商产业园基础设施配套工程项目收益与融资自求平衡专项债券之法律意见书》
《预算法》	指	《中华人民共和国预算法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
国发[2014]43号文	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）
财预[2015]225号文	指	《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）

财预[2016]155号文	指	《地方政府专项债务预算管理办法》（财预[2016]155号）
财预[2017]89号文	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）
财预[2018]34号文	指	《关于做好2018年地方政府债务管理工作的通知》（财预[2018]34号）
《通知》	指	《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》
国发[2019]26号文	指	《国务院关于加强固定资产投资项目资本金管理的通知》（国发[2019]26号）
财库〔2020〕36号文	指	《关于进一步做好地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2020〕36号）
财预〔2020〕94号文	指	《财政部关于加快地方政府专项债券发行使用有关工作的通知》（财预〔2020〕94号）
财库〔2020〕43号文	指	《地方政府债券发行管理办法》（财库〔2020〕43号）
地方政府专项债券	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
本次发行	指	发行青田县祯埠镇电商产业园基础设施配套工程项目项目收益与融资自求平衡专项债券
《财务评价报告》	指	青田天威会计师事务所有限公司出具的《青田县祯埠镇电商产业园基础设施配套工程项目收益与融资自求平衡财务评估报告》
青田县政府	指	青田县人民政府
本所	指	浙江法和律师事务所
本所律师	指	闵洁、郭星律师
天威会所	指	青田天威会计师事务所有限公司

二、声明

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、法规和规范性文件发表法律意见。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，本所律师依赖于向有关政府部门或其他有关单位核实及提供材料所反映的情况出具本法律意见书，提供材料真实性由提供单位负责。

2、本所律师仅就与本次发行有关的法律问题发表法律意见，并不对有关财务、审计等专业事项发表意见。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。

3、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，对本次发行所涉及的相关材料及有关事项进行了核查验证，对本次发行的合法、合规、真实、有效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。

4、本所同意将本法律意见书作为本次发行申请所必备的法律文件，随同其他材料一同报送，并承担相应的法律责任。

5、本法律意见书仅供本次发行之目的使用，未经本所书面同意，不得用作任何其他目的。

第二部分 正文

一、本次发行专项债券项目情况

依据丽水市青田县相关单位提供的资料显示，本次发行关于青田县祯埠镇电商产业园基础设施配套工程项目项目收益与融资自求平衡专项债券。本次发行债券 11000 万元（其中：2024 年 8 月 26 日已发行的“青田县城乡冷链物流一体化及配套设施项目”专项债券资金用途调整转入额度 10000 万元，年利率为 2.38%，原债券期限为 20 年，转入本项目的债券期限为 18 年；2024 年 8 月 26 日已发行的“青田县城镇污水零直排建设及供水保障工程”专项债券资金用途调整转入额度 1000 万元，年利率为 2.38%，原债券期限为 20 年，转入本项目的债券期限为 18 年）。项目的基本情况如下：

项目名称	青田县祯埠镇电商产业园基础设施配套工程项目
项目规模及建设内容	本项目主要包含三个单项项目，分别是电商产业园绿色园区建设工程项目，电商产业园综合配套建设工程项目以及电商产业园基础设施提升工程项目。 (1) 电商产业园绿色园区建设工程项目包含 5 个子项目，分别为绿色园区厂房改造、绿色园区数字化改造、西部物流中心建设项目占地面积为 833 m²、仓储物流中心以联建厂房为基础建设仓储物流中心建筑面积为 4500 平方米、绿色园区综合服务中心建设用地为 6000 平方米，并且配备电梯广告 4 块，园区内广告灯杆 50 个，绿色园区厂房改造项目建设面积为 50000 平方米。 (2) 电商产业园配套工程项目包含 3 个子项目，分别为电商大楼、职工宿舍以及配套地下停车场建设。电商大楼建设项目面积为 5833 m²。电商大楼地下城停车场 1666.67 m²，共修建车位 48 个，充电桩 15 个。职工宿舍占地面积为 2 亩，建筑面积为 3333 平方米；配套修建职工宿舍配套地下停车场 1333 平，共修建车位 38 个，配置充电桩 12 个。 (3) 电商产业园基础设施建设项目包含 3 个子项目，分别为产业园外立面修复、园区对外道路及防洪堤提升改造、祯埠大桥建设项目，保障园区对外连接。建设临时停车位共计 100 个，配建充电桩 30 个。
项目所在位置	浙江省丽水市青田县祯埠镇内。
项目总投资	40461.42 万元
前期已发行债券金额	2000 万元
本次发行债券金额	11000 万元
项目审批情况	青田县发展和改革局对青田县祯埠镇电商产业园基础设施配套工程项目作出批复（青发改审【2023】019 号），同意该项目的建设规模和内容、建设地点、投资估算与资金筹措等内容，青田县发展和改革局审批监管平台代码为 2303-331121-04-01-432646。

本所律师认为：本次发行所对应的青田县祯埠镇电商产业园基础设施配套工程项目属于政府投资项目、公益性项目，属于市政和

产业园区基础设施建设领域，具有一定的收益。且项目审批程序合法，符合《通知》要求的发行地方政府专项债券的项目标准。

二、本次发行专项债券项目实施主体情况

青田县祔埠镇电商产业园基础设施配套工程项目的实施主体为青田经济开发区投资发展有限公司。实施主体的基本情况如下：

单位名称：青田经济开发区投资发展有限公司

统一社会信用代码：9133112105281732XM

类型：有限责任公司（国有控股）

单位地址：浙江省丽水市青田县油竹街道江滨路 389 号 11 层

本所律师认为，本次发行所对应的实施主体为青田经济开发区投资发展有限公司系我国境内依法设立、合法存续的公司法人，具备项目实施主体资格。

三、本次发行债券募集资金及财务评价报告

1、本次发行债券募集资金及使用

根据本次发行文件《财务评价报告》显示：青田县祔埠镇电商产业园基础设施配套工程项目总投资 40461.42 万元，其中：项目资本金 15961.42 万元（财政预算安排 15961.42 万元），占 39.45%；发行地方政府专项债券 24500 万元，占 60.55%；前期已发行地方政府专项债 2000 万元，本次发行地方政府专项债券 11000 万元。

本所律师认为：本次发行募集资金应由浙江省丽水市范围内青田县政府专项用于青田县祔埠镇电商产业园基础设施配套工程项目。

2、财务评价报告

天威会所为本次发行提供专项审计评价服务并出具《财务评价报告》。

根据《财务评价报告》显示：本项目收入主要包括厂房租赁收入，电商大楼租赁收入，西部物流中心租赁收入，仓储物流中心租赁收入，综合服务中心租赁收入，职工宿舍租赁收入，停车场收入，

充电桩收入以及广告收入。本项目债券全生命周期（2023-2049年）内总收入73908万元，可用于偿还债券本息的收益45998万元。，对应本项目融资到期本息总计36332万元。

天威会所评价认为：（1）现金流充足性：本项目收益对融资本息的覆盖倍数为1.27，能够满足资金筹措充足性的要求；（2）现金流稳定性：债券存续期内用于资金平衡相关收益完全覆盖融资本息且有盈余资金，在满足项目资金需求后，本次项目债券存续期内均不存在资金缺口且累计资金结余 ≥ 0 ，项目资金稳定性全部可以得到保证。

本所律师认为：本次发行所对应的青田县祯埠镇电商产业园基础设施配套工程项目具有稳定的预期偿债资金来源，预期收益能够合理保障偿还本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

四、本次债券发行的法律风险及应对和风险控制措施

1、本次债券发行的法律风险

地方政府专项债券专项债务收入、安排的支出、还本付息、发行费用纳入政府性基金预算管理。本期债券偿付可能因项目运营收入实现存在一定不确定性、利率浮动等原因存在一定的偿付风险。但未发现存在可能影响本次发行及未来债务偿还的重大法律风险。

2、应对措施和风险控制措施

地方政府应健全地方政府性债务风险评估和预警机制加强地方政府专项债券发行项目评估，严防偿付风险。主要做好：（1）健全地方政府性债务风险评估和预警机制。加强风险评估和预警结果应用，动态监测高风险地区债务风险状况并向本地区政府性债务领导小组报告，提请建立风险评估和预警结果对高风险地区的约束机制，督促高风险地区采取有效措施逐步化解风险，研究制定对高风险地区政府投融资行为的约束性措施。（2）严格专项债券项目合规性审核和 risk 把控，加强对拟发债项目的评估，切实保障项目质量，严

格落实收支平衡有关要求；（3）强化专项债券项目的全过程管理，对专项债券项目“借、用、管、还”实行逐笔监控，确保到期偿债，严防偿付风险；（4）律师事务所、会计师事务所等第三方专业机构应当勤勉尽责，根据项目实际情况出具专项债券法律意见书和财务评估报告，对所依据的文件资料内容进行核查和验证，并对出具评估意见的准确性负责。

五、中介服务机构

1、会计师事务所

青田天威会计师事务所有限公司作为本次发债的审计机构并出具《财务评价报告》。天威会所系依法登记成立的会计师事务所，现持有青田县市场监督管理局核发的《营业执照》（统一社会信用代码：91331121707629868）及浙江省财政厅核发的《会计师事务所执业证书》（编号：33000161）。

本所律师认为：青田天威会计师事务所有限公司系依法成立且合法存续的审计机构，具备出具《财务评价报告》的资质，在《财务评价报告》上签字的执业会计师均具备会计从业资格。

2、律师事务所

浙江法和律师事务所作为本次发债的专项法律顾问并出具《法律意见书》。本所系浙江省司法厅批准设立的合伙制律师事务所，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：313300006702729020）。

本所律师认为：浙江法和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，在《法律意见书》上签字的两名执业律师均具备律师从业资格。

六、结论意见

综上所述，本所律师认为：

1、本次发行地方政府专项债券对应的青田县祔埠镇电商产业园基础设施配套工程项目属于政府投资项目、公益性项目，属于市政

和产业园区基础设施建设领域，具有一定的收益。且项目审批程序合法，符合《通知》要求的发行地方政府专项债券的项目标准。项目实施主体合规。

2、本次发行地方政府专项债券对应的青田县祯埠镇电商产业园基础设施配套工程项目，具有稳定的预期偿债资金来源，预期收益能够合理保障偿还本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

3、本次发行债券项目资本金来源及比例符合国发[2019]26号文要求。

4、本次发行募集资金应由浙江省丽水市范围内青田县政府专项用于本次发行所对应的青田县祯埠镇电商产业园基础设施配套工程项目。

5、为本次发行提供中介服务的会计师事务所及律师事务所均具备相应从业资格。

6、本次发行合法合规，具备公开发行业条件。

本法律意见书正本一式五份。

（以下无正文）

(本页无正文，为《浙江法和律师事务所关于青田县祔埠镇电商产业园基础设施配套工程项目收益与融资自求平衡专项债券之法律意见书》签字签章页)



律所负责人： 闵洁

闵洁

承办律师： 闵洁

闵洁

承办律师： 郭星

郭星

2026 年 6 月 8 日

律师事务所执业许可证

统一社会信用代码: 313300006702729020

浙江法和
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 3 月 1 日



No. 70075687

中华人民共和国司法部监制

执业机构	浙江法和律师事务所		
执业证类别	专职律师		
执业证号	13311201411130138		
法律职业资格 或律师资格证号	A20163311022374		
发证机关	浙江省司法厅 行政许可专用章	持证人	闵洁
发证日期	2025年04月07日	性别	女
		身份证号	332501198712262622

执业机构	浙江法和律师事务所		
执业证类别	专职律师		
执业证号	13311201411690052		
法律职业资格 或律师资格证号	A20113311813272		
发证机关	浙江省司法厅 行政许可专用章	持证人	郭雪
发证日期	2020年05月25日	性别	女
		身份证号	332502198903051285